

## 国联证券股份有限公司 关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报 及填补措措的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

国联证券股份有限公司（以下简称“公司”、“本公”）拟非公开发行 A 股股票募集资金（以下简称“本次发行”）。根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2019〕15号）及中国证监会《上市公司监管指引第 5 号——上市公司募集资金管理细则》（证监会公告〔2015〕9号）等规定的要求，为保障中小投资者的利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了分析，并拟定了填补被摊薄即期回报的具体措施，具体情况如下：

一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次发行前公司总股本为 2,378,119,000 股，在符合公司上市地监管要求下，本次发行股份数量不超过 475,623,800 股（含本数），本次发行募集资金总额扣除相关发行费用后，将全部用于补充公司资本公积和运营资金，以扩大业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。本次发行募集资金到位后，公司总股本和净资产规模将较发行前有所增加，但由于本次发行募集资金从投入产生效益需要一定的时间，若未来公司业务规模不能实现相应程度的增长，则本次发行后公司即期回报将存在被摊薄的风险。

（一）主要假设和前提

1. 假设 2021 年宏观经济环境、行业发展趋势及公司经营情况发生重大不利变化。

2. 假设本次发行于 2021 年 6 月 30 日完成，该完成时即用于测算本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以中国证监会核准并实际发行情况为准。

3. 假设本次发行募集资金为 475,623,800 元，募集资金总额为 65 亿元扣除发行费用的影响，若公司在本次非公开发行 A 股股票发行前净资产为 1,466,124,804 元，假设 2020 年全年度扣除摊薄即期回报后归属于母公司所有者净利润 617,485,912.61 元（即 499,155,385.12 元+167,202,180.43 元），假设 2021 年全年度扣除摊薄即期回报后归属于母公司所有者净利润 617,485,912.61 元（即 499,155,385.12 元+167,202,180.43 元），假设 2020 年全年度扣除摊薄即期回报后归属于母公司所有者净利润 617,485,912.61 元（即 499,155,385.12 元+167,202,180.43 元），假设 2021 年全年度扣除摊薄即期回报后归属于母公司所有者净利润 617,485,912.61 元（即 499,155,385.12 元+167,202,180.43 元）。

二、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，对本次发行完成前后的每股收益分析如下：

项目	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	发行前/假设发行前 2021 年度/2021 年 12 月 31 日	发行后/假设发行后 2021 年度/2021 年 12 月 31 日
期末总股本(股)	2,378,119,000	2,378,119,000	2,853,742,800
2019 年末归属母公司所有者净利润	8,067,328,932.92		
2020 年末归属母公司所有者净利润	10,617,677,683.35		
本次募集资金总额(元)	6,500,000,000.00		
假设发行后 2021 年扣非前及扣非后归属于母公司股东净利润较上年下降 20%			
归属于母公司所有者的净利润(元)	612,207,180.43	612,207,180.43	612,207,180.43
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(元)	607,145,912.61	607,145,912.61	607,145,912.61
期末归属于母公司所有者每股基本每股收益(元/股)	0.26	0.26	0.21
扣除非经常性损益后每股基本每股收益(元/股)	0.26	0.26	0.21
加权平均净资产收益率(%)	6.67	5.60	4.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.61	5.56	4.28
假设发行后 2021 年扣非前及扣非后归属于母公司股东净利润较上年下降 20%			
归属于母公司所有者的净利润(元)	612,207,180.43	489,765,744.34	489,765,744.34
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(元)	607,145,912.61	485,716,730.09	485,716,730.09
期末归属于母公司所有者每股基本每股收益(元/股)	0.26	0.21	0.17
扣除非经常性损益后每股基本每股收益(元/股)	0.26	0.20	0.17
加权平均净资产收益率(%)	6.67	4.51	3.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.61	4.47	3.44
假设发行后 2021 年扣非前及扣非后归属于母公司股东净利润较上年下降 20%			
归属于母公司所有者的净利润(元)	612,207,180.43	734,648,616.51	734,648,616.51
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(元)	607,145,912.61	728,575,095.14	728,575,095.14
期末归属于母公司所有者每股基本每股收益(元/股)	0.26	0.31	0.26
扣除非经常性损益后每股基本每股收益(元/股)	0.26	0.31	0.26
加权平均净资产收益率(%)	6.67	6.69	5.16
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.61	6.63	5.12

注：基本每股收益和稀释每股收益数据根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定计算。

根据上述测算，本次发行对公司 2021 年每股收益有一定摊薄影响。

（二）关于本次摊薄的说明

公司对本次摊薄的上述假设分析不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，如投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次发行完成后，公司总股本和净资产规模将较发行前有所增加，但由于本次发行募集资金从投入产生效益需要一定的时间，若未来公司业务规模不能实现相应程度的增长，则本次发行后公司即期回报将存在被摊薄的风险。

三、本次发行的必要性和合理性

（一）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（二）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（三）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（四）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（五）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（六）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（七）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（八）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（九）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（十）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（十一）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（十二）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（十三）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（十四）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（十五）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（十六）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（十七）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（十八）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（十九）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（二十）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

（二十一）本次发行的必要性

1. 本次发行是实施公司战略发展的必要举措

2. 本次发行是提升公司抗风险能力的必要举措

（二十二）本次发行的合理性

1. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

关于引用规范性文件的规定等）等法律法规规范性文件关于非公开发行境内上市公司人民币普通股（A 股）的条件。

2. 本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定

2014 年 5 月，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，提出积极推动证券经营机构差异化专业化、特色化发展，促进提升具有国际竞争力、品牌影响力和服务能力的现代证券业。

2015 年 5 月，中国证监会发布《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》，就进一步推进证券经营机构创新发展，构建现代证券业，支持证券业创新发展等三个方面明确了推进证券经营机构创新发展的主要任务和具体措施，明确提出了支持证券经营机构拓宽融资渠道，支持证券经营机构进行股权融资融资。

2016 年 6 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2017 年 2 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2018 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2019 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2020 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2021 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2022 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2023 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2024 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2025 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2026 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2027 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2028 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2029 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2030 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2031 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2032 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2033 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2034 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2035 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2036 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2037 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2038 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2039 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2040 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2041 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2042 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2043 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2044 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2045 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2046 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2047 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2048 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2049 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2050 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2051 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2052 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2053 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2054 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2055 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2056 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2057 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

2058 年 1 月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准》，对证券公司风险控制指标进行了修订，提高了证券公司风险控制指标的科学性和有效性，促进了证券公司长期稳健发展。

表况情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A 股	1,466,784,304	99.98601	18,400	0.001254	800	0.000055
H 股	2,480,334	100.00000	0	0.000000	0	0.000000
普通股合计:	1,469,264,638	99.98603	18,400	0.001253	800	0.000054

1.04 议案名称:修订《股东大会议事规则》  
审议通过:通过

表况情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A 股	1,466,784,304	99.98601	18,400	0.001254	800	0.000055
H 股	2,480,334	100.00000	0	0.000000	0	0.000000
普通股合计:	1,469,264,638	99.98603	18,400	0.001253	800	0.000054

1.04 议案名称:修订《股东大会议事规则》  
审议通过:通过

表况情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A 股	1,466,784,304	99.98601	18,400	0.001254	800	0.000055
H 股	2,480,334	100.00000	0	0.000000	0	0.000000
普通股合计:	1,469,264,638	99.98603	18,400	0.001253	800	0.000054

1.04 议案名称:修订《股东大会议事规则》  
审议通过:通过

表况情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A 股	1,466,784,304	99.98601	18,400	0.001254	800	0.000055
H 股	2,480,334	100.00000	0	0.000000	0	0.000000
普通股合计:	1,469,264,638	99.98603	18,400	0.001253	800	0.000054

1.04 议案名称:修订《股东大会议事规则》  
审议通过:通过

表况情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A 股	1,466,784,304	99.98601	18,400	0.001254	800	0.000055
H 股	2,480,334	100.00000	0	0.000000	0	0.000000
普通股合计:	1,469,264,638	99.98603	18,400	0.001253	800	0.000054

1.04 议案名称:修订《股东大会议事规则》  
审议通过:通过

表况情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A 股	1,466,784,304	99.98601	18,400	0.001254	800	0.000055
H 股	2,480,334	100.00000	0	0.000000	0	0.000000
普通股合计:	1,469,264,638	99.98603	18,400	0.001253	800	0.000054

1.04 议案名称:修订《股东大会议事规则》  
审议通过:通过

表况情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A 股						