（上接A45版）

（4）偿债能力分析

本次交易完成前后，上市公司主要偿债能力指标变化情况如下：

项 目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后
资产负债率	8.50%	24.97%	5.77%	29.89%	14.46%	31.07%
流动比率	9.26	3.12	13.33	2.21	4.31	1.85
速度比率	8.82	2.80	12.57	1.96	3.98	1.54
项 目	2014年1-6月		2013年		2012年	
	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后
利息保障倍数	-1.28	8.53	2.24	11.98	5.11	13.36

2、盈利能力分析

（1）利润构成分析

本次交易前后，公司利润构成及其变化情况如下：

项 目	交易前		交易后		变动幅度
	金额(万元)	占营业收入的比例	金额(万元)	占营业收入的比例	
2014年1-6月					
一、营业总收入	7,063.21	100.00%	21,739.44	100.00%	207.78%
其中：营业收入	7,063.21	100.00%	21,739.44	100.00%	207.78%
二、营业总成本	8,579.08	121.46%	21,641.95	99.55%	152.26%
其中：营业成本	6,424.40	90.96%	17,090.49	78.62%	166.02%
营业税金及附加	38.33	0.54%	189.42	0.87%	394.15%
销售费用	375.98	5.32%	576.77	2.65%	53.40%
管理费用	1,575.93	22.31%	3,141.70	14.45%	99.35%
财务费用	84.83	1.20%	605.45	2.79%	613.75%
资产减值损失	79.60	1.13%	38.13	0.18%	-52.09%
加：投资收益	1,449.65	20.52%	4,066.53	18.71%	180.52%
三、营业利润	-66.22	-0.94%	4,164.01	19.15%	-6,388.40%
加：营业外收入	0.06	0.00%	530.28	2.44%	852,994.49%
减：营业外支出	164.69	2.33%	278.31	1.28%	68.99%
四、利润总额	-230.85	-3.27%	4,415.98	20.31%	-2,012.95%
减：所得税费用	-172.27	-2.44%	75.27	0.35%	-143.69%
五、净利润	-58.58	-0.83%	4,340.71	19.97%	-7,510.04%
归属于母公司所有者的净利润	-58.58	-0.83%	4,340.71	19.97%	-7,510.04%
少数股东损益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
2013年					
一、营业总收入	18,635.96	100.00%	54,773.51	100.00%	193.91%
其中：营业收入	18,635.96	100.00%	54,773.51	100.00%	193.91%
二、营业总成本	22,421.61	120.31%	54,414.78	99.35%	142.69%
其中：营业成本	17,608.80	94.49%	45,227.94	82.57%	156.85%
营业税金及附加	68.59	0.37%	213.02	0.39%	210.57%
销售费用	844.56	4.53%	1,358.88	2.48%	60.90%
管理费用	3,656.33	19.62%	7,698.17	14.05%	110.54%
财务费用	127.49	0.68%	203.83	0.37%	59.88%
资产减值损失	115.83	0.62%	-287.07	-0.52%	-347.83%
加：投资收益	4,345.24	23.32%	5,695.19	10.40%	31.07%
三、营业利润	559.59	3.00%	6,053.92	11.05%	981.85%
加：营业外收入	35.16	0.19%	1,083.53	1.98%	2981.71%
减：营业外支出	17.84	0.10%	269.99	0.49%	1413.40%
四、利润总额	576.91	3.10%	6,867.46	12.54%	1,090.39%
减：所得税费用	180.02	0.97%	1,187.35	2.17%	559.57%
五、净利润	396.88	2.13%	5,680.10	10.37%	1,331.19%
归属于母公司所有者的净利润	396.88	2.13%	5,727.13	10.46%	1,343.04%
少数股东损益	0.00	0.00%	-47.02	-0.09%	
2012年					
一、营业总收入	30,696.90	100.00%	62,710.53	100.00%	104.29%
其中：营业收入	30,696.90	100.00%	62,710.53	100.00%	104.29%
二、营业总成本	28,725.69	93.58%	57,120.08	91.09%	98.85%
其中：营业成本	25,262.18	82.30%	48,754.16	77.74%	92.99%
营业税金及附加	96.59	0.31%	273.17	0.44%	182.81%
销售费用	879.06	2.86%	1,467.17	2.34%	60.90%
管理费用	3,110.88	10.13%	6,938.97	11.07%	123.05%
财务费用	-884.27	-2.88%	-809.83	-1.29%	-8.42%
资产减值损失	261.26	0.85%	496.44	0.79%	90.02%
加：投资收益	3.65	0.01%	2,354.63	3.75%	64,410.41%
三、营业利润	1,974.86	6.43%	7,945.08	12.67%	302.31%
加：营业外收入	0.56	0.00%	74.16	0.12%	13,142.86%
减：营业外支出	45.38	0.15%	740.76	1.18%	1,532.35%
四、利润总额	1,930.05	6.29%	7,278.47	11.61%	277.11%
减：所得税费用	-162.02	-0.53%	575.03	0.92%	-454.91%
五、净利润	2,092.06	6.82%	6,703.44	10.69%	220.42%
归属于母公司所有者的净利润	2,092.06	6.82%	6,710.02	10.70%	220.74%
少数股东损益	0.00	0.00%	-6.59	-0.01%	

（2）营业收入构成分析

本次交易前后，公司营业收入构成及其变化情况如下：

项 目	交易前		交易后		变动幅度
	金额（万元）	占营业收入的比例	金额（万元）	占营业收入的比例	
2014年1-6月					
主营业务收入	6,726.09	95.23%	21,276.34	97.87%	216.33%
其中：成套开关设备	0.00	0.00%	12,029.91	55.34%	
备品备件等	0.00	0.00%	908.07	4.18%	
物业管理	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
PHC管桩	6,726.09	95.23%	6,726.09	30.94%	0.00%
钢管桩	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
石子及石砂	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
建筑安装	0.00	0.00%	1,612.26	7.42%	
其他业务收入	337.12	4.77%	463.10	2.13%	37.37%
营业收入合计	7,063.21	100.00%	21,739.44	100.00%	207.78%
2013年					
主营业务收入	18,635.96	100.00%	54,128.69	98.82%	190.45%
其中：成套开关设备	0.00	0.00%	29,847.68	54.49%	
备品备件等	0.00	0.00%	5,645.04	10.31%	
物业管理	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
PHC管桩	16,711.67	89.67%	16,711.67	30.51%	0.00%
钢管桩	1,884.77	10.11%	1,884.77	3.44%	0.00%
石子及石砂	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
建筑安装	39.52	0.21%	39.52	0.07%	0.00%
其他业务收入	0.00	0.00%	644.82	1.18%	
营业收入合计	18,635.96	100.00%	54,773.51	100.00%	193.91%
2012年					
主营业务收入	30,695.17	99.99%	61,686.53	98.37%	100.96%
其中：成套开关设备	0.00	0.00%	28,612.75	45.63%	
备品备件等	0.00	0.00%	3,113.12	4.96%	
物业管理	0.00	0.00%	15.41	0.02%	
PHC管桩	27,371.02	89.17%	26,621.11	42.45%	-2.74%
钢管桩	2,190.27	7.14%	2,190.27	3.49%	0.00%
石子及石砂	1,133.88	3.69%	1,133.88	1.81%	0.00%
建筑安装	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
其他业务收入	1.73	0.01%	1,024.00	1.63%	59,090.75%
营业收入合计	30,696.90	100.00%	62,710.53	100.00%	104.29%

（3）营业成本构成分析

本次交易前后，公司营业成本构成及其变化情况如下：

项 目	交易前		交易后		变动幅度
	金额（万元）	占营业成本的比例	金额（万元）	占营业成本的比例	
2014年1-6月					
主营业务成本	6,424.40	100.00%	16,993.07	99.43%	164.51%
其中：成套开关设备	0.00	0.00%	8,857.83	51.83%	
备品备件等	0.00	0.00%	578.66	3.39%	
物业管理	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
PHC管桩	6,424.40	100.00%	6,424.40	37.59%	0.00%
钢管桩	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
石子及石砂	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
建筑安装	0.00	0.00%	1,132.18	6.62%	
其他业务成本	0.00	0.00%	97.42	0.57%	
营业成本合计	6,424.40	100.00%	17,090.49	100.00%	166.02%
2013年					
主营业务成本	17,608.80	100.00%	44,889.53	99.25%	154.93%
其中：成套开关设备	0.00	0.00%	22,620.03	50.01%	
备品备件等	0.00	0.00%	4,660.69	10.30%	
物业管理	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
PHC管桩	15,978.17	90.74%	15,978.17	35.33%	0.00%
钢管桩	1,613.55	9.16%	1,613.55	3.57%	0.00%
石子及石砂	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
建筑安装	17.08	0.10%	17.08	0.04%	0.00%
其他业务成本	0.00	0.00%	338.41	0.75%	
营业成本合计	17,608.80	100.00%	45,227.94	100.00%	156.85%
2012年					
主营业务成本	25,262.18	100.00%	48,329.28	99.13%	91.31%
其中：成套开关设备	0.00	0.00%	21,300.89	43.69%	
备品备件等	0.00	0.00%	2,450.72	5.03%	
物业管理	0.00	0.00%	12.32	0.03%	
PHC管桩	22,639.75	89.62%	21,942.93	45.01%	-3.08%
钢管桩	1,799.55	7.12%	1,799.55	3.69%	0.00%
石子及石砂	822.88	3.26%	822.88	1.69%	0.00%
建筑安装	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
其他业务成本	0.00	0.00%	424.88	0.87%	
营业成本合计	25,262.18	100.00%	48,754.16	100.00%	92.99%
营业成本合计	25,262.18	100.00%	48,754.16	100.00%	92.99%

本次交易完成后，公司2012年、2013年、2014年1-6月营业成本规模分别较本次交易前增加92.99%、156.85%、164.51%，主要原因为本次交易后，公司拓展到成套开关设备及相关业务，致使公司营业成本大幅增长。本次交易完成后，公司营业成本新增成套开关设备及相关业务。受此影响，2012年PHC管桩业务销售成本占比由89.62%下降到45.01%；2013年PHC管桩业务销售成本占比由90.74%下降到35.33%；2014年1-6月HC管桩业务销售成本占比由100.00%下降到37.59%。

本次交易完成后，新增的其他业务成本主要为售后维修和技术服务成本。

（4）毛利率分析

本次交易前后，公司毛利率变化情况如下：

项 目	2014年1-6月			2013年			2012年		
	交易前	交易后	变化	交易前	交易后	变化	交易前	交易后	变化
毛利率	9.04%	21.38%	12.34%	5.51%	17.43%	11.92%	17.70%	22.26%	4.55%

本次交易完成后，公司整体盈利能力得到增强。2012年、2013年、2014年1-6月，公司毛利率分别较交易前提高4.55%、11.92%、12.34%，主要由于成套开关设备及相关业务毛利率相对PHC管桩等业务较高所致。

（5）盈利能力和资产周转能力指标分析

本次交易前后，反映公司盈利能力和资产周转能力的主要财务指标变化情况如下：

项 目	2014年1-6月			2013年			2012年		
	交易前	交易后	变化	交易前	交易后	变化	交易前	交易后	变化
毛利率	9.04%	21.38%	12.34%	5.51%	17.43%	11.92%	17.70%	22.26%	4.55%
基本每股收益	0.00	0.10	0.10	0.01	0.13	0.12	0.08	0.15	0.07
归属于公司普通股股东的净利润加权平均净资产收益率	-0.06%	2.92%	2.98%	0.42%	4.31%	3.89%	2.15%	5.10%	2.95%
应收账款周转率	0.60	0.85	0.25	1.20	2.13	0.93	N/A	N/A	N/A
存货周转率	1.53	1.39	-0.14	3.59	2.71	-0.88	N/A	N/A	N/A
总资产周转率	0.07	0.11	0.04	0.17	0.28	0.11	N/A	N/A	N/A

[注]交易前基本每股收益按照资本公积转增后的股本27,000万股计算；交易后每股收益按照假设本次资产重组完成后预计的股本441,575,416股计算。

由上表可见，本次交易完成后，除存货周转率略有下降外，公司各项盈利能力和资产周转能力指标较本次交易前均有不同程度的增长，公司的资产质量和收益能力整体得到提升。

3、上市公司未来盈利情况分析

根据立信会计出具的备考合并柘中建设2014年度、2015年度的盈利预测审核报告（信会师报字[2014]第111593号），本次重大资产重组完成后，柘中建设2014年度、2015年度的备考合并盈利预测数据如下：

单位：万元

项 目	2013年度	2014年度	2015年度
	已审实现数	1月-12月预测数	1月-12月预测数
一、营业收入	54,773.50	56,300.00	63,100.00
减：营业成本	45,227.94	43,787.68	49,480.50
营业税金及附加	213.02	233.84	249.75
销售费用	1,358.88	1,227.33	1,384.56
管理费用	7,698.17	5,974.31	5,812.12
财务费用	203.83	1,867.00	1,867.00
资产减值损失	-287.07		
加：公允价值变动收益(损失以"-"号填列)			
投资收益(损失以"-"号填列)	5,695.18	3,821.77	3,921.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以"-"填列)	6,053.91	7,031.61	8,227.84
加：营业外收入	1,083.53		
减：营业外支出	269.99	62.22	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	6,867.45	6,969.39	8,227.84
减：所得税费用	1,187.35	757.29	927.45
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	5,680.10	6,212.10	7,300.39
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			

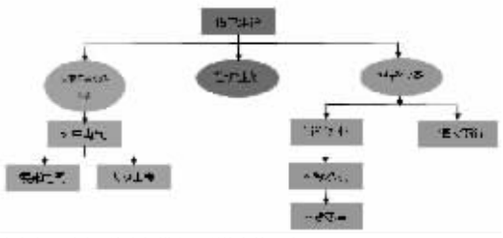
五、本次交易对上市公司未来经营的影响

（一）本次交易对公司业务的影响

目前，实际控制人陆仁军、蒋陆峰旗下主要经营三块业务：(1)管桩业务，由上市公司柘中建设经营；(2)成套开关设备业务，主要由柘中电气经营；(3)投资业务，由柘中集团经营。

本次交易完成后，将实现实际控制人控制下的主要业务整体上市，上市公司将集管桩、成套开关设备与投资业务于一体，实现多元化经营。

本次交易完成后，公司业务分布为：管桩业务仍由柘中建设运营；成套开关设备业务仍由柘中电气运营(从事与成套开关设备业务具有相关性业务的索邦电气和天捷工程100%股权已置入柘中电气)；除直接持有上海农商行0.72%股权外，投资业务由当量实业运营。



（二）本次交易对公司资产规模和盈利能力的影响

柘中电气具有较强的技术研发能力和产品创新能力、严格的质量控制体系、长期积累的品牌优势和运营经验、良好的销售网络和服务质量，通过了严格的认证和筛选，成为众多知名企业的合格供应商，赢得了客户对公司品牌、产品及服务的信任，具有较强的盈利能力。

本次交易完成后，有利于发挥协同效应，降低经营管理成本，提升上市公司整体利润水平，从而为投资者带来可观的回报。

（三）整合集团资源，发挥协同效应

目前，实际控制人陆仁军、蒋陆峰旗下主要经营三块业务：(1)管桩业务，由上市公司柘中建设经营；(2)成套开关设备业务，主要由柘中电气经营；(3)投资业务，由柘中集团经营。三块业务分别由三个主体经营，增加了经营管理成本，不利于资源整合，发挥协同效应。

本次交易完成后，将实现实际控制人控制下的主要业务整体上市，上市公司将集管桩、成套开关设备与投资业务于一体，有利于资源整合，降低经营管理成本，发挥协同效应，做大做强上市公司。

本次交易完成后将实现如下协同效应：

1、战略协同

本次重组完成后，上市公司将实现从单一PHC管桩生产向集管桩、成套开关设备与投资业务于一体的多主业的转变，上市公司单一业务周期波动的风险将得以分散、主营业务收入结构将得以改善、能够实现转型升级和结构调整；同时，柘中电气将成为上市公司的全资子公司，将实现从一家独立的非公众公司向公众公司重要组成部分的转变，其原有的单纯依赖自身积累的完全内生式发展模式将得以改变，能够在经营管理、财务规划、区域发展等方面得到上市公司的助力，有助于实现较快发展。

因此，本次重组有利于重组各方的长期发展，重组各方在发展战略层面存在互补性，能够在发展战略层面实现有效协同。

2、管理协同

实际控制人控制下的主要业务整合至柘中建设这一上市平台架构后，将运用上市公司的良好内部治理机制和外部监督机制，提高相关资产的整体运营质量和运营效率，有助于在战略规划、人力资源管理、财务管理、审计等方面强化管控，合并、整合重复机构和人员，发挥上市公司平台作用，提升核心竞争力。

3、业务协同

由于基础设施建设的前期需要使用管桩，后期需要使用成套开关设备，因此管桩业务和成套开关设备业务存在客户资源交叉。本次资产重组实施完成后，上市公司将通过销售团队的整合，与柘中电气在市场开拓、客户资源共享等方面充分发挥协同效应，从而取得并分享更为广阔、优质的市场资源，带动管桩、成套开关设备业务的全面发展。

4、财务协同

本次重组将有效提升上市公司的盈利能力及可持续发展能力，进一步提高上市公司的整体价值并为股东带来更好的回报。同时，柘中电气亦将摆脱自成立以来一直依赖于自有资金的发展模式，进入上市公司将使得自身的资金约束得以改善，从而有利于提升市场份额。随着本次交易的完成，上市公司的规模将进一步扩大，社会影响力也会相应提高；柘中电气作为上市公司重要子公司将受到更多关注，从而降低宣传与广告成本，扩大市场影响力。

(四)实现上市公司多元化经营，避免单一经营风险，增强抗风险能力

本次交易完成后，上市公司将实现多元化经营，从而有利于分散单一业务周期波动风险，增强对外部环境的适应能力和抗风险能力，提高经营安全性，增强公司的持续经营能力。

本次交易前，柘中建设主要从事预应力高强度混凝土管桩(PHC管桩)的生产与销售，是A股上市公司中唯一专注于PHC管桩生产的企业。专业化经营有利于提高公司在细分市场的竞争力，但预制混凝土管桩行业对政策和市场较为敏感，专业化经营难以抵御整体市场风险，抗风险能力较弱。

2012年，国内固定资产投资放缓对建筑工程市场产生较大影响，水泥制品业也受到相应影响，市场环境更加复杂，公司产品销售面对较大压力，营业收入和营业利润也出现了较大的下滑。

2013年，由于公司产品中的小直径管桩行业产能严重过剩，导致激烈的价格竞争从而影响公司订单，同时，建筑工程项目投资及建设进度缓慢，影响公司生产及发货量，导致公司主营产品产销量下滑较大，主营业务出现较大亏损。

本次交易完成后，上市公司将集管桩、成套开关设备与投资业务于一体，实现多元化经营，从而有利于分散单一业务周期波动风险，增强对外部环境的适应能力和抗风险能力，提高经营安全性，增强公司的持续经营能力。

(五)提高上市公司盈利能力，促进可持续健康发展

目标公司凭借较强的技术研发能力和产品创新能力、严格的质量控制体系、长期积累的品牌优势和运营经验、良好的销售网络和服务质量，通过了严格的认证和筛选，成为众多知名企业的合格供应商，赢得了客户对公司品牌、产品及服务的信任，具有较强的盈利能力。

第五章 财务顾问的上市推荐意见

一、财务顾问协议签署和指定财务顾问主办人情况

民生证券接受柘中建设的委托，担任柘中建设本次重大资产重组的独立财务顾问。民生证券指定陶欣、孙月平二人作为柘中建设非公开发行A股股票的财务顾问主办人。

二、财务顾问推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

独立财务顾问民生证券认为："上海柘中建设股份有限公司发行股份购买资产及吸收合并上海柘中(集团)有限公司暨关联交易的批准、核准和实施程序符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，且已按照有关法律、法规的规定履行了相应的信息披露义务。

本次交易资产交割过程中标的资产未发现相关实际情况与此前披露的信息（包括相关资产的权属情况及历史财务数据、标的资产盈利预测或者管理层预计达到的目标等)以及与交易各方签署的协议存在重大差异的情况。

上市公司在本次重大资产重组期间董事、监事及高级管理人员未发生重大变动，不会对上市公司及各标的资产的生产经营带来重大影响。未来若因经营需要，对董事、监事和高级管理人员进行更换的，将在遵循中国证监会、深圳证券交易所和公司章程相关规定的前提下履行必要程序、信息披露和报备义务。

本次重组实施过程中，未发生上市公司资金、资产被控股股东、实际控制人或其他关联人占用的情形，也未发生上市公司为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形。

《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产补充协议》、《吸收合并协议》、《吸收合并补充协议》及《吸收合并补充协议(二)》等协议均已生效，目前交易各方已经或正在按照协议的约定履行协议内容，未出现违反协议约定的行为。在本次重组相关承诺的履行过程中，承诺方无违反承诺的情形。

本次资产重组后续事项继续办理相关手续不存在实质性法律障碍或有保障措施，对柘中建设不构成重大法律风险。

柘中建设申请本次重大资产重组事项中发行股份购买柘中电气100%股权发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行股份购买柘中电气100%股权事项发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。

柘中建设申请本次重大资产重组事项中吸收合并柘中集团发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，吸收合并柘中集团事项发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。"

第六章 备查文件

1、上海柘中建设股份有限公司《吸收合并柘中集团新增股份上市申请书》；

2、民生证券关于本次资产重组的独立财务顾问报告；

3、国浩律师关于本次资产重组的法律意见书及补充法律意见书(一)

4、立信会计师事务所出具的《验资报告》（信会师报字[2014]第114643号）；

5、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《增发股份登记证明》；

6、《民生证券股份有限公司关于上海柘中建设股份有限公司发行股份购买资产及吸收合并上海柘中（集团）有限公司暨关联交易之实施情况的独立财务顾问核查意见》；

7、《国浩律师（上海）事务所关于上海柘中建设股份有限公司发行股份购买资产及吸收合并上海柘中（集团）有限公司暨关联交易之实施情况的法律意见书》；

上海柘中建设股份有限公司

董事会

二〇一四年十二月二十九日

江苏汇鸿股份有限公司收购报告书摘要

上市公司名称：	江苏汇鸿股份有限公司
股票简称：	汇鸿股份
股票代码：	600981
股票上市地点：	上海证券交易所
收购人名称：	江苏苏汇资产管理有限公司
住所：	南京市秦淮区白下路91号汇鸿大厦
通讯地址：	南京市秦淮区白下路91号汇鸿大厦
邮政编码：	210001

签署日期：2014年12月

收购人声明

一、本报告书摘要系收购人依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16号—上市公司收购报告书》及相关法律、法规编写；

二、依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》的规定，本报告书摘要已全面披露收购人在江苏汇鸿股份有限公司（以下简称"汇鸿股份"）拥有的权益情况；

截至本报告书摘要签署之日，除本报告书摘要披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在汇鸿股份拥有权益；

三、收购人签署本报告书摘要已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突；

四、因江苏省国资委将持有的汇鸿集团100%股权变更为苏汇资管持有，该国有股变更行为导致了苏汇资管间接收购江苏汇鸿股份有限公司的股份（汇鸿集团持有汇鸿股份53.14%股份）。本次收购已触发要约收购义务，收购人需向中国证券监督管理委员会申请豁免其要约收购义务。本次收购尚需履行中国证券监督管理委员会豁免收购人的要约收购义务的审核程序。

五、本次收购是根据本报告书摘要所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他机构或个人提供未在本报告书摘要中列载的信息和对本报告书摘要做出任何解释或者说明。

第一节 释 义

在本报告书摘要中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

本报告书摘要	指	江苏汇鸿股份有限公司收购报告书摘要
收购人、苏汇资管、本公司、公司	指	江苏苏汇资产管理有限公司
汇鸿集团	指	江苏汇鸿国际集团有限公司
汇鸿股份	指	江苏汇鸿股份有限公司
本次变更、本次权益变动、本次收购	指	江苏苏汇资产管理有限公司通过国有股权变更方式受让江苏国资委所持汇鸿集团100%股权的行为
重大资产重组、重组	指	汇鸿股份向汇鸿集团股东发行股份换股吸收合并汇鸿集团、汇鸿集团改革暨整体上市、汇鸿集团整体上市
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《16号准则》	指	《公开发行证券公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》
江苏省国资委	指	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 收购人介绍

一、收购人基本情况

公司名称：	江苏苏汇资产管理有限公司
类型：	有限责任公司（国有独资）
住所：	南京市秦淮区白下路91号汇鸿大厦
法人代表人：	包振兴
注册资本：	220,000万元
成立日期：	2014年12月02日
营业期限：	2014年12月02日至2019年12月01日
经营范围：	资产管理、投资管理、企业管理、受托资产管理；投资顾问；股权投资；企业资产的重组、并购策划；财务顾问；委托管理股权投资基金；实业投资。
营业执照注册号码：	320000000113402
组织机构代码：	32386831-4
税务登记号码：	320011323868314
通讯地址：	南京市秦淮区白下路91号汇鸿大厦
联系电话：	025-86770007

二、收购人股权结构及控制关系

（一）收购人股权结构及控制关系

本公司出资人为江苏省人民政府，由江苏省国资委代表江苏省人民政府履行出资人职责，江苏省国资委为本公司实际控制人。本公司的股权结构及控制关系如下图所示：

（二）收购人所控制的核心企业及核心业务情况

截至本报告书摘要签署日，本公司所控制的核心企业及核心业务情况如下：

序号	名称	成立日期	注册资本（万元）	注册地址	主营业务
1	江苏开元国际集团有限公司	2000年12月15日	50,000	南京市建邺路100号	贸易
2	江苏汇鸿国际集团土产进出口股份有限公司	1992年12月21日	27,000	南京市白下路91号	贸易
3	江苏汇鸿国际集团食品进出口有限公司	1998年05月04日	1,000	南京市白下路91号	贸易
4	江苏汇鸿国际集团房地产开发有限公司	2006年9月6日	5,000	南京市白下路87-91号	房地产开发
5	句容边城汇景房地产开发有限公司	2004年9月27日	242万美元	句容市边城镇仑山湖区	房地产开发
6	中融信佳投资担保股份有限公司	2004年7月08日	30,000	南京市秦淮区中山东路90号955室	融资担保
7	南京市白下区高新技术产业园科技小额贷款公司	2011年12月16日	10,000	南京市秦淮区光华路1号白下高新园区创新园孵化大楼B区6层616室	小额贷款
8	江苏苏汇达上投资发展有限公司	2014年12月8日	100	南京市鼓楼区湖南路181号	投资管理
9	江苏汇鸿国际集团会展股份有限公司	2009年3月16日	4,069	南京市秦淮区白下路91号	会展服务
10	江苏汇鸿国际集团外经有限公司	2004年9月27日	4,800	南京市建邺路98号19层	境外产业投资
11	江苏汇鸿国际集团华源贸易有限公司	1993年4月09日	500	南京市白下路91号8 楼	餐饮、物业
12	江苏毅信达资产管理有限公司	2014年8月29日	10,000	南京市秦淮区白下路91号汇鸿大厦26楼层	投资管理
13	江苏毅信达鼎上资产管理有限公司	2014年12月5日	500	南京市秦淮区建邺路100号	投资管理
14	江苏毅信达金中锦资产管理有限公司	2014年12月5日	100	南京市秦淮区白下路91号	投资管理
15	江苏毅信达嘉和投资发展有限公司	2014年12月5日	70	南京市秦淮区白下路91号汇鸿大厦18楼	投资管理

注：2014年12月12日，江苏省国资委下达苏国资复【2014】123号文，同意汇鸿集团的资产重组剥离方案，汇鸿集团共计所有者权益270,015.20万元给予剥离，剥离出的资产产权人变更为苏汇资管。以上公司即为汇鸿集团剥离资产合并报表范围内的主要长期股权投资，部分公司股权工商变更登记正在办理之中。

三、收购人从事的主要业务及财务状况

（一）收购人从事的主要业务

本公司系江苏省人民政府为推进汇鸿集团改革暨整体上市而设立的公司。根据江苏省国资委《关于江苏汇鸿国际集团有限公司资产重组有关资产剥离的批复》（苏国资复【2014】123号），本公司以产权持有人变更方式接收从汇鸿集团剥离资产，涉及所有者权益合计270,015.10万元；根据江苏省国资委《关于汇鸿集团国有股东变更的批复》（苏国资复【2014】130号），本公司以国有股变更方式受让江苏国资委所持汇鸿集团100%的股权。因此，本公司设立后的主要资产为持有包括汇鸿集团在内的股权资产，主营业务为股权投资。

（二）收购人的简要财务状况

本公司系江苏省人民政府为推进汇鸿股份重大资产重组事项而于2014年12月2日出资设立的公司，主要定位于投资、资产管理，不从事具体的经营业务，尚未编制财务报表。

四、收购人最近五年所涉处罚、诉讼和仲裁情况

截至本报告书摘要签署日，本公司自设立以来没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

五、收购人董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区的居留权
包振兴	董事长、总经理	中国	南京	否
徐永健	董事	中国	南京	否
谢静	职工董事	中国	南京	否
王仲治	监事会主席	中国	南京	否
计浩	监事	中国	南京	否
陈珩昱	监事	中国	南京	否
傅毅翔	职工监事	中国	南京	否
徐立靖	职工监事	中国	南京	否

上述人员在最近五年之内未受过任何行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、收购人拥有境内外其他上市公司、金融机构5%以上权益的情况

截至本报告书摘要签署日，除本次根据江苏省国资委批复拟将成为上市公司汇鸿股份（证券代码：600981）间接控股股东外，本公司不存在在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或者超过该上市公司