新三板“双创债”扩容在望

发行定价机制、增信担保条款等仍需完善

□本报记者 王辉

圣泉集团8亿元创新创业公司债券（简称“双创债”）日前获得证监会核准。至此，新三板已有12家企业试水双创债。分析人士指出，双创债作为一种新型的融资方式，为新三板企业拓宽了融资途径。新三板企业有望迎来股权融资和债权融资的“双轮驱动”。双创债若大幅扩容，除了需要政策支持外，在发行定价机制、信用评级机制、扩大合格投资者群体、增信担保条款、转股机制等方面仍需进一步完善。

CFP图片

多家企业双创债获核准

7月27日，新三板创新层公司圣泉集团公告称，公司公开发行不超过8亿元的创新创业公司债券已获得证监会核准。本次债券发行采用分期发行的方式。第一期债券基础发行规模为0.5亿元，可超额配售不超过2.5亿元。本期发行的债券期限为3年，附第1年末和第2年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

圣泉集团于2014年7月在新三板挂牌，以做市方式转让。公司主营生物质综合利用产业、三大树脂及复合新材料产业、大健康产业、生物医药及新材料产业。2016年，公司实现营收35.19亿元，同比增长6.15%；归属于母公司股东的净利润为4.85亿元，同比增长25.48%。

来自东北证券等机构的最新统计数据显示，自2016年3月首批双创债在上海证券交易所发行以来，新三板已有12家企业试水双创债。此外，至少有9家新三板企业公布了双创债的发行预案。而在已经获得核准和已经发行完成双创债的公司中，除天图投资、圣泉集团的债券发行规模分别达到10亿元和8亿元外，其余双创债的发行规模均在1000万元至3000万元之间。就目前情况看，通过发行双创债进行融资补充发展资金，新三板企业仍停留在“试水阶段”。

发行承销方面，来自财汇大数据终端的最新统计数据显示，今年上半年，6家证券公司承销发行6只创新创业公司债，合计金额15.87亿元。其中，浙商证券承销发行双创债的规模居首，承销金额达10亿元；中信建投证券和华福证券位列第二、第三，承销发行金额分别为3亿元、2亿元。

根据财汇大数据终端统计数据，自双创债推出以来，苏州本土券商东吴证券共承销发行7单双创债，多为苏州本地新三板企业。其中，新三板公司旭杰科技的双创债发行，从董事会审议相关议案到最终发行仅用时4个月。有新三板观察人士表示，政策支持与相关机构通力合作，将显著提升新三板企业对双创债的发行效率和发行需求。随着相关“发行通道”逐步畅通，新三板双创债的“星星之火”，有望在更大范围覆盖符合发行条件的新三板企业。

发展空间广阔

今年7月7日，经过两个多月的意见征求和讨论之后，《中国证监会关于开展创新创业公司债券试点的指导意见》（简称《指导意见》）正式发布。根据《指导意见》，双创债试点初期重点支持对象主要分为两类，一是注册或主要经营地在国家“双创”示范基地、全面创新改革试验区域、国家综合配套改革试验区、国家高新技术产业园区和国家自主创新示范区等创新创业资源集聚区域内的公司。支持此类公司发行“双创债”，对接园区金融扶持政策。二是已纳入新三板创新层的挂牌公司。此类公司财务较为规范，有一定规模，风险相对较小。《指导意见》指出，双创债能够发挥交易所债券市场功能，切实支持“双创”企业融资，对于丰富公司债券发行主体结构，拓宽中小企业融资渠道，切实支持科技创新创业具有重要意义。

截至今年5月末，共计1393家公司入选创新层。从目前情况看，双创债在新三板创新层的覆盖面还不足2%。相对于新三板公司的融资需求，双创债在新三板市场的潜力巨大。

东北证券分析师付立春表示，双创债作为一种新型的融资方式，开拓了新三板公司除了股权融资和股权质押主流融资方式以外的重要新融资途径。双创债优先从创新层公司中筛选试点，在一定意义上是对创新层公司的制度红利。由于试点范围小、规模不大，对于为数众多的新三板企业以及庞大的融资需求而言，短期之内实质性作用相对有限。在经过试点初期阶段之后，如有成功经验将进一步全面推广。在新三板优质公司中推行双创债，将对新三板企业起到很大的补充融资的作用。

安信证券分析师诸海滨则进一步指出，从已经发行完成的双创债案例来看，发行双创债对于新三板创新创业企业通过参与债券市场，解决融资问题提供了新思路。发行双创债一方面能够在一定程度上改善公司资本结构，降低财务费用；另一方面避免了估值较低的公司股权稀释过快，在一定程度上更适合新三板企业。从避免股权分散的角度看，该分析人士进一步指出，定向增发价格下降过快的新三板公司，后续选择通过双创债融资概率更大，其需求将显著增多。

来自天风证券的研究观点指出，《指导意见》专门提出，允许非公开发行的创新创业债设置转股条款，部分可设置转股条款的双创债，比较适合创投机构对新三板企业进行投资。事实上，过去几年，就有不少创业企业通过可转债进行融资，投资者主要以风投资金为主。

此外，《指导意见》规定，双创债的发行主体范围不仅包括创新创业公司，还包括募集资金专项投资于创新创业企业的公司制创业投资基金和创业投资基金管理机构，即创投资金也可以通过双创债进行债权融资。在此背景下，双创债在债券投资需求方面，预计将受到VC、PE等创投机构的欢迎，从而与双创型新三板企业的融资发展实现双向互动。

相关机制需完善

双创债在新三板市场以及投资机构等方面面临良好的发展前景。不过，其进一步发展仍需进一步理清和畅通相关市场机制。业内人士认为，双创债在发行定价机制、信用评级机制、扩大合格投资者群体、增信担保条款、转股机制等方面仍需大力完善。

上海某券商私募债承销负责人向中国证券报记者表示，以过去几年私募债发行承销经验看，双创债未来要顺利发展壮大，其中一大关键点仍然在于市场投资者愿意买单。即投资者尤其是机构投资者对其的风险收益情况要有足够的认可。该人士表示，一般而言，新三板双创债的发行人多属于规模不大、财务风险偏高的企业，因此其信用评级、发行定价、债券增信担保等方面，应当对潜在的投资者有一定风险补偿。从目前已经发行的双创债情况看，市场定价弹性仍有些不足。

天风证券固收分析师孙彬彬表示，中小企业直接融资最大的问题始终是信用风险。新三板双创债的信用风险相对传统信用债要高不少，对于传统债券投资者吸引力并不强。在此背景下，增加投资者范围势在必行。此外，每家企业发行债券规模并不大，期限较短，相比于海外成熟的评级体系，国内市场评级市场仍需完善。因此，单家信用研究投入和最终获利可能并不成正比。

由此，孙彬彬进一步指出，双创债要进一步发展壮大，要从“风险收益比”着手。比如，增加担保措施，降低信用风险是一方面，设置转股条款也能吸引一部分风险偏好比较高的投资者，但并不适合所有企业。此外，从票息增加着手，比如短期内监管层和当地政府可以以贴息等形式对创新创业公司扶持，也可以有相关政策予以推动。整体而言，包括发行定价机制、信用评级机制、扩大合格投资者群体、增信担保条款、转股机制等方面，仍有待各有关方面在细节上继续完善。

炫伍科技 拟实施股权激励

□本报记者 王维波

炫伍科技8月1日晚发布《股权激励股票发行方案》，拟以每股2.00元的价格向28名发行对象发行股票数量不超过19.98万股，预计募集资金不超过39.96万元，在扣除发行费用后将全部用于补充公司流动资金。在28名发行对象中，公司董事、监事、高级管理人员9人，核心员工19人。截至2017年6月30日，公司每股净资产为2.81元。

公司表示，本次发行可以进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、监事、高级管理人员及核心员工的积极性，有效地将股东、公司利益和核心员工个人利益结合在一起，实现企业的可持续发展。

炫伍科技为软件和信息技术服务行业的开发商和服务提供商，主要产品有工业产品数据可视化、数字销售系统、高端可视化系统集成、CG广告图片、CG广告视频、新媒体互动以及运用VR技术实现的虚拟仿真产品。今年上半年，公司实现营业收入1054.3万元，较上年同期增加21.96%；实现净利润146.14万元，较上年同期增加121.75%。公司所处高技术行业，市场需求大，技术变化快，同时竞争激烈。随着公司业务的不断发展，其对经营资金需求也在增加。此次募资资金用于补充其流动资金，将使其资产负债率有所下降，有利于缓解流动资金的压力，使财务结构更趋稳健，有利于提升公司整体经营能力。

普尼朗顿 拟发行股份债转股

□本报记者 王维波

普尼朗顿8月1日晚公告称，拟以每股1.40元的价格向樊立立、重庆怡禾实业有限公司发行股票数量共计4000万股，认购金额为5600万元。樊立立为公司控股股东、实际控制人，并担任公司董事、总经理；重庆怡禾实业有限公司为公司现有股东。截至2016年底，归属于挂牌公司股东的每股净资产为1.33元。

根据公告，本次股票发行对象以非现金资产认购，目的为减轻公司债务压力，优化公司财务结构。根据相关规定，公司拟通过债转股方式进行增资扩股。樊立立持有对普尼朗顿的2520万元债权，怡禾实业持有对普尼朗顿的3080万元债权。

公司表示，本次定向发行将有助于提升公司资本规模，减轻债务压力，降低财务杠杆，改善公司偿债能力，为公司各项业务的快速、稳健、可持续发展奠定基础。

普尼朗顿主要从事冲焊类汽车零部件及汽车内饰产品的研发、生产和销售，主要客户为重庆长安汽车股份有限公司，东风小康汽车有限公司等大型整车装配制造企业。2016年，公司实现营业收入18526.52万元，同比增长41.11%；实现净利润312.57万元，同比增长56.94%。从行业方面看，其客户主要为大型企业，汽车行业将保持稳定增长。

证券代码：600643 证券简称：爱建集团 公告编号：临2017—083

上海爱建集团股份有限公司 关于终止筹划重大资产重组 投资者说明会召开情况的公告

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。

上海爱建集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017年 8月 1 日公告，公司决定终止筹划本次重大资产重组事项，转为对外投资事项。根据上海证券交易所有关规定，公司于2017年8月1日14:00-15:00在上海证券交易所上证e互动网络平台“上证e访谈”栏目，以网络互动方式召开投资者说明会，说明相关情况，与广大投资者进行了互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。现就有关情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司于2017年8月1日在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站发布了《关于终止筹划重大资产重组事项召开投资者说明会预告公告》（公告编号：临2017-081），爱建集团董事长王均金先生、常务副总经理（代行总经理职权）马金先生、董事会秘书侯学东先生出席了本次投资者说明会，针对公司终止筹划重大资产重组情况与广大投资者进行了互动交流和沟通，并回答了投资者关注的问题。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司答复情况

公司就投资者在说明会上提出的普遍关心的问题给予了回答，主要问题及答复整理如下：

1、重大资产重组筹划了两个多月，为什么就终止了呢？是什么原因？

答：因为重大资产重组是有标准的，其中很重要的一个标准是要取得重组标的的实际控制权。根据目前已确定的本次资产重组方案，为公司通过上海爱建信托有限责任公司，参与地方国资混合所有制改革，通过以现金增资方式，成为增资扩股后的曲靖商业银行并列第一大股东，持股比例根据相关行业管理要求，不超过20%。

在洽商过程中，公司提出想成为增资扩股后的曲靖商业银行的实际控制人，但因受制于曲靖商业银行增资扩股混改方案和相关政策限制，公司与交易对方无法就爱建信托取得实际控制权达成一致意见，公司目前无法取得实际控制权。

鉴此，对照重大资产重组的标准，本次由爱建信托向曲靖商业银行增资不构成重大资产重组，属于对外投资资产行为。因此，经公司董事会议审议，决定终止筹划本次重大资产重组事项，转为对外投资事项。谢谢！

2、终止筹划重大资产重组对公司影响大吗？

答：您好！公司对曲靖商业银行的投资行为还是继续要做的，只是鉴于没有达到重大资产重组的标准，不再按照重大资产重组的相关规定来做。本次终止筹划重大资产重组事项不会影响公司目前主营业务的正常经营，本次重大资产重组事项的终止不会对公司生产经营活动造成重大不利影响。谢谢！

3、公司后续是否将继续寻找重组机会？

答：公司本次筹划重大资重组事项虽然因为无法取得曲靖商业银行实际控制权而终止，但是增资曲靖商业银行的投资行为没有取消。

根据相关规定，在公司本次终止筹划重大资产重组并对外公告投资者说明会情况之后的一个月内，不得再次筹划重大资产重组，公司对此已作出承诺并对外公告。

此外，公司致力于做大做金融主业的方向没有改变，在内外部资源允许的前提下，未来如有潜在并购重组机会，公司将严格按照相关法律法规推进并进行披露。谢谢！

4、近期证券市场相对低迷，又逢终止重组股票复牌，公司怎么保证股东利益让股价不跌？

答：您好！公司股票在二级市场走势好坏是多方面因素综合的结果。公司本次筹划重大资重组事项虽然终止，但转为投资事项，继续推进向曲靖商业银行增资。增资曲靖商业银行对公司的意义前面的问题解答中已经谈过了，符合公司以金融为主业的战略定位，补强公司的金融业务结构，完善公司的金融业务链条，有利于公司的长期发展。公司目前的经营情况正常，本次终止筹划重大资产重组事项不会对公司生产经营活动造成重大不利影响。谢谢！

5、看到几个股东签署了和解协议，是不是广州基金不再要约收购了？

答：您好！均瑶集团、爱建特种基金会和广州基金前期签署了《战略合作框架协议》。根据该协议约定，广州基金还是要继续实施部分要约收购的，只是要对原来的要约收购方案进行调整。广州基金表示其本身及所控制企业、一致行动人通过要约收购或其他方式取得合计持有的爱建集团股份，不高于爱建集团非公开发行股票申请实施完毕以后的上海工商界爱国建设特种基金会所持股权比例。 广州基金具体的部分要约收购调整方案待其确定后会对外披露的，请关注相关公告。谢谢！

6、请问广州基金修改的要约收购方案何时公布？

答：您好！公司已根据上交所监管工作函的要求，将监管工作函及时转交广州基金。据悉，广州基金正在抓紧准备之中，请关注相关公告。

7、增资行为为什么不提交最近一次股东大会审议？

答：您好！目前，已经确定的方案为公司通过上海爱建信托有限责任公司，参与地方国资混合所有制改革，通过以现金增资方式，成为增资扩股后的曲靖市商业银行股份有限公司并列第一大股东，持股比例不超过20%。 具体的增资金额和股权比例等尚待进一步确定。等确定后公司会再行判断，并依据相关规定报相应权利机构审定。谢谢！

8、请问公司股票何时复牌？

答：您好！公司将在本次说明会召开后，及时向交易所提交说明会情况公告并对外披露，同时会提交复牌申请。请关注公司相关公告。谢谢！

9、与广州基金的要约收购报告书修改稿何时能够完成？ 我们关心的是尽快复牌！

答：您好！公司已根据上交所监管工作函的要求，将监管工作函及时转交广州基金。据悉，广州基金正在抓紧准备之中，请关注相关公告。另外，公司将在本次说明会召开后，及时向交易所提交说明会情况公告并对外披露，同时会提交复牌申请。请关注相关公告。谢谢！

10、增资曲靖商行之后，公司有何打算和安排，对爱建的下一步发展是否具有促进作用？

答：您好！目前经各方协商，公司在增资后，成为曲靖市商业银行股份有限公司并列第一大股东。对于公司来说，未来的战略定位仍然是以金融为主业。目前，公司拥有信托业务、证券业务、租赁业务、基金业务，但尚缺少银行业务。银行业务是对金融业务边界范围的有效拓展，填补了公司的一项金融空白领域，将有利于各金融板块协发展，增强未来盈利能力，对公司业务发展起到积极促进作用。 谢谢！

11、为什么通过信托公司增资？ 而不是集团公司？

答：您好！因为本次是对银行股权进行增资，中国银监会对于银行股东是有资质要求的，增资主体要符合这些要求。比照要求，爱建信托公司符合成为银行股东的相关规定，因此，公司决定由全资子公司爱建信托公司作出增资曲靖商业银行的实施主体。谢谢！

12、为何要选择远在云南这么一个名不见经传的商业银行作为标的？

答：您好！ 投资银行股权需要从多个角度考虑，既要考虑是否符合公司的战略定位，也要考虑是否与公司现有业务有互动性， 同时还涉及商业谈判是否能取得一致性。 曲靖市商业银行股份有限公司作为一家地方性股份制商业银行，金融服务网点覆盖曲靖、昆明、红河、楚雄等区域。国家“一带一路”规划明确提出：发挥云南区位优势，推进与周边国家的国际运输通道建设，打造大湄公河次区域经济合作新高地，建设成为面向南亚、东南亚的辐射中心；云南作为中国一东盟自由贸易区建立的“桥头堡”和“前沿阵地”，区位优势明显。

本次增资曲靖商业银行，符合公司以金融为主业的战略定位，补强公司的金融业务结构，完善公司的金融业务链条，有利于公司的长期发展。谢谢！

13、从公司的公告中，没有看到这次对曲靖商业银行的增资额和增资后的持股比例，到底是多少呢？

答：您好！ 目前，已经确定的方案为公司通过上海爱建信托有限责任公司，参与地方国资混合所有制改革，通过以现金增资方式，成为增资扩股后的曲靖市商业银行股份有限公司并列第一大股东，持股比例不超过20%。具体的增资金额和股权比例等尚待进一步确定。等确定后公司会再次提交董事会进行审议，并对外披露。 同时，曲靖商业银行增资扩股方案尚需获得相关地方政府国有资产管理部门等有权部门以及行业主管部门的批准，存在不确定性，提醒广大投资者注意投资风险。 谢谢！

14、你们公司原来披露的重组标的为“涉及金融、城市开发、休闲旅游、大健康等领域经营业务的综合类业务公司”，现在变更成为增资曲靖市商业银行，为什么会发生变化呢？

答：您好！针对这个问题，公司在对上交所监管工作函的回复中已经对外作出过披露。公司本次资产重组是拟通过参与地方国资的混合所有制改革，寻求业务发展机会，提升对外投资能力，增加未来盈利能力，补强公司业务链条。在进入重大资产重组程序后，经与交易对方沟通，初步商议的标的资产范围为云南省某省属国有多元化经营的综合类业务公司，经营业务涉及金融、城市开发、休闲旅游、大健康等领域。

在对上述资产进行尽职调查过程中发现，除拥有曲靖市商业银行股份有限公司等金融资产外，标的资产范围内还拥有非金融牌照的商业保理公司、控股某H股上市公司以及房地产投资公司等。对照《上市公司重大资产重组管理办法》及相关规定和政策指导，非金融牌照的商业保理公司属于类金融公司，目前与类金融业务有关的重大资产重组能否实施尚不明确；H股上市公司属于中概股范畴，目前政策环境下，涉及中概股的重大资产重组能否推进存在重大不确定性；同时，涉房业务受相关政策影响较大。因此，上述资产目前不具备通过重大资产重组置入上市公司的条件；同时时间上无法满足三个月内形成重组预案的要求。鉴此，经与交易对方进一步协商，确定本次重组的具体标的资产为原标的资产范围内的曲靖市商业银行股份有限公司。谢谢！

15、爱建作为金融公司，目前缺少银行股权，能拿到银行股权是件好事情，为什么还要终止呢？

答：您好！ 需要对广大投资者介绍清楚的是，公司目前终止的是筹划重大资产重组，对曲靖商业银行的投资行为还是要进行的，是把筹划重大资产重组事项转变为对外投资事项。也就是说，投资银行股权这件事情还是要做的，只不过不是按照重大资产重组来做了。谢谢！

16、终止重大资产重组之后就应该马上复牌了，为什么还要开什么投资者说明会？

答：您好！根据相关监管规定和要求，上市公司进入重大资产重组停牌程序1个月后终止的，应当在公告终止筹划重大资产重组后及时召开投资者说明会。根据我的理解，召开投资者说明会是监管部门对保障投资者知情权的一种制度性安排。只有在召开投资者说明会并对外披露召开情况后，上市公司才能申请股票复牌。 公司7月31日召开董事会审议通过终止筹划重大资产重组，今天上午对外公告，下午即及时召开本次投资者说明会，就是为了更快的安排复牌工作。 谢谢！

关于本次投资者说明会的具体内容，详见上海证券交易所“上证e互动”网络平台（网址为：http://sns.sseinfo.com）的“上证e访谈”栏目。

感谢各位投资者在百忙之中参加本公司的投资者说明会，因说明会时间所限，后续大家可以继续通过电话、邮件、传真、上交所 e互动平台等方式与公司进行交流。对长期以来关注、支持本公司的投资者表示衷心感谢。

特此公告。

上海爱建集团股份有限公司
2017年8月2日

证券代码：600643 证券简称：爱建集团 公告编号：临2017-084

上海爱建集团股份有限公司 关于公司股票复牌的提示性公告

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。

上海爱建集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）因筹划重大资产重组事项，经公司申请，公司股票于2017年5月25日起连续停牌。期间公司根据重组事项进展情况，发布了相关进展公告（详见公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露临2017-036号、037号、044号、052号、053号、055号、059号、067号、073号公告）。

2017年7月31日，公司第七届董事会第17次会议审议通过了《关于终止筹划重大资产重组的议案》，因受制于曲靖市商业银行股份有限公司增资扩股混改方案和相关政策限制，公司与交对方无法就爱建信托取得实际控制权达成一致意见，公司目前无法取得实际控制权。鉴此，对照重大资产重组的标准，本次由爱建信托向曲靖市商业银行股份有限公司增资不构成重大资产重组，属于对外投资行为，决定终止筹划本次重大资产重组事项，转为对外投资。公司于2017年8月1日在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了相关公告。

根据相关规定，公司于2017年8月1日利用上海证券交易所“上证e互动”网络平台召开了关于终止筹划重大资产重组事项的投资者说明会。具体情况请阅2017年8月2日公司公告的临2017-083“关于投资者说明会召开情况的公告”。

根据相关规定，经公司向上海证券交易所申请，本公司股票将于2017年8月2日开市起复牌。

提醒广大投资者及时关注公司公告，注意投资风险，谨慎、理性投资。

特此公告。

上海爱建集团股份有限公司
2017年8月2日

证券代码：600643 证券简称：爱建集团 公告编号：临2017-085

上海爱建集团股份有限公司关于公告 广州基金要约收购报告书摘要（三次修订稿）的提示性公告

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。

上海爱建集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2017年8月1日收到广州产业投资基金管理有限公司（以下简称“广州基金”）送达的《上海爱建集团股份有限公司要约收购报告书摘要（三次修订稿）》，依据上述文件，作提示性公告如下：

一、本次要约收购方案调整的背景

2017年7月19日，为确保上市公司获得稳定、健康的发展环境，维护爱建集团全体股东的长远利益，上海均瑶（集团）有限公司、广州基金、上海工商界爱国建设特种基金会三方协商一致，签署了《战略合作框架协议》，广州基金同意对本次要约收购方案进行调整。

二、本次要约收购修改前后的基本信息对比如下

	修改要约前	修改要约后
预定收购的股份数量	431,141,953股	104,883,445股
占被收购公司目前已发行总股本的比例	30.00%	7.30%
支付方式	现金支付	现金支付
要约价格	18.00元/股	18.00元/股
最高要约金额	7,760,555,154.00元	1,887,902,010元
履约保证金金额	1,600,000,000元	1,600,000,000元
要约收购期限	30个自然日	30个自然日

2017年5月4日，收购人已将人民币1,600,000,000元（高于本次要约收购所需最高金额的20%）存入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定账户，作为本次要约收购的履约保证金。

本次要约收购股份数量为104,883,445股，若在爱建集团非公开发行前实施，则要约收购股份数占总股本比例为7.30%，若在非公开发行后实施，则要约收购股份数占发行后总股本的比例为6.47%。要约收购期限届满后，收购人及其一致行动人最多合并持有爱建集团176,740,498股股份，占目前总股本的12.30%，占非公开发行后总股本的10.90%。

三、本次要约收购的目的

本次要约收购方案调整后，广州基金本次收购不再以取得爱建集团的控制权为目的。本次要约收购为部分要约收购，不以终止爱建集团上市地位为目的。要约收购目的旨在加强对爱建集团的战略投资和战略合作，同时利用自身的金融行业运作经验和优势资源，进一步促进上市公司的稳定发展。

以上仅为广州基金修改本次要约收购方案的部分内容，详细情况请投资者仔细阅读与本公告同日于上交所网站http://www.sse.com.cn发布的《上海爱建集团股份有限公司要约收购报告书摘要（三次修订稿）》。

本公司将根据进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。具体内容详见的公告

特此公告。

上海爱建集团股份有限公司
2017年8月2日