广东四通集团股份有限公司收购报告书摘要

上市公司:广东四通集团股份有限公司
上市地点:上海证券交易所
股票简称:四通股份
股票代码:603838
收购人名称:上海磐信昱然环保投资中心(有限合伙)
住所及通讯地址:北京市东城区金宝街89号金宝大厦10层
签署日期:二〇一八年八月

收购人声明

一、本报告书摘要系收购人依据《中华人民共和国公司法》、《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格式与准则第16号—上市公司收购报告书》及其他相关法律、法规及部门规章的有关规定编写。

二、依据《中华人民共和国证券法》及《上市公司收购管理办法》的规定,本报告书摘要已全面披露了收购人及其一致行动人在广东四通集团股份有限公司(以下简称"四通股份")拥有权益的股份。

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,上述收购人没有通过任何其他方式在四通股份拥有权益。

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、收购人取得四通股份所发行的新股尚须经上市公司股东大会批准及中国证券监督管理委员会核准;

根据《上市公司收购管理办法》第六十三条的规定:"有下列情形之一的,相关投资者可以免于按照前款规定提交豁免申请,直接向证券交易所和证券登记结算机构申请办理股份转让和过户登记手续:(一)经上市公司股东大会非关联股东批准,收购人取得上市公司向其发行的新股,导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的30%,投资者承诺3年内不转让本次向其发行的新股,且公司股东大会同意收购人免于发出要约。"因此,经上市公司股东大会批准后,收购人可以免于向中国证监会提交豁免要约收购的申请,直接向证券交易所和证券登记结算机构申请办理股份转让和过户登记手续。

五、本次收购是根据本报告书摘要所载明的资料进行的。除本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作出任何解释或者说明。

释义

在本报告书摘要中,除非文义载明,以下简称具有如下含义:

本报告书摘要	指	广东四通集团股份有限公司收购报告书摘要
公司/上市公司/四通股份	指	广东四通集团股份有限公司
收购人	指	上海磐信昱然环保投资中心(有限合伙)
拟置出资产	指	四通股份除现金人民币0.4亿元、瓷土采矿承包经营权形成的其他流动负债和递延收益以外的全部资产和负债
保留资产	指	截至2018年3月31日,四通股份拥有的现金人民币0.4亿元、瓷土采矿承包经营权形成的其他流动负债和递延收益
四通陶瓷	指	广东四通陶瓷有限公司
标的公司/康恒环境	指	上海康恒环境股份有限公司
交易标的/标的资产/拟置入资产	指	康恒环境100%股权
中信产业基金	指	中信产业投资基金管理有限公司
磐信昱然	指	上海磐信昱然环保投资中心(有限合伙)
磐信言钊	指	上海磐信言钊投资咨询有限公司
北京中信	指	北京中信投资中心(有限合伙)
磐信上海	指	磐信(上海)投资中心(有限合伙)
康穗投资	指	上海康穗投资中心(有限合伙)
康悦投资	指	上海康悦投资中心(有限合伙)
本次发行股份	指	四通股份拟新设磐信昱然等11名交易对方发行股份以购买拟置入资产超过拟置出资产的差额部分,并将上述股份分别登记至磐信昱然等11名交易对方在登记结算公司开立的证券账户之行为
本次交易/本次重大资产重组	指	四通股份以其持有的截至评估基准日除保留资产以外的全部资产和负债与磐信昱然等11名交易对方所持康恒环境100%股份股权的等值部分进行置换,差额部分由四通股份向磐信昱然等11名交易对方按照其各自持有康恒环境的股份股权比例发行股份购买;同时,四通股份把股股东、实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通及其一致行动人蔡镇煌、蔡怿旬、蔡怿烁向交易对方拟设立的合伙企业转让其合计持有的1,333.40万股四通股份股票;磐信昱然等11名交易对方同意四通股份将置出资产直接过户给四通股份控股股东及其一致行动人或四通股份控股股东及其一致行动人指定的第三方,作为交易对方拟设立的合伙企业受让1,333.40万股四通股份股票的交易对价。本次交易完成后,四通股份将持有康恒环境100%的股权
本次收购	指	磐信昱然通过本次重大资产重组取得四通股份合计502,386,781股股份,占本次重大资产重组后四通股份总股本的44.93%,磐信昱然成为四通股份控股股东之行为
标的股份	指	上市公司控股股东、实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通及其一致行动人蔡镇煌、蔡怿旬、蔡怿烁合计向交易对方拟设立的合伙企业转让的1,333.40万股四通股份股票
磐信昱然等11名交易对方/补偿义务人	指	磐信昱然、龙吉生、朱晓平、康穗投资、康悦投资、卓群环保、李舒放、祺川投资、李剑云、高宏、张灵
交易对方拟设立的合伙企业	指	磐信昱然等11名交易对方拟设立的合伙企业,作为1,333.40万股四通股份的受让主体。截至本报告书签署日,该合伙企业尚未设立
专项审核报告	指	具有证券期货从业资格的会计师事务所就康恒环境业绩承诺期内业绩承诺实现情况出具的专项审核报告
减值测试报告	指	在业绩承诺期限届满时,上市公司对标的资产进行减值测试(减值额为标的资产作价减去标的资产在业绩承诺期末的评估值并扣除业绩承诺期限内标的公司股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响),出具有证券期货从业资格的会计师事务所对减值测试出具的专项审核意见
《重大资产置换及发行股份购买资产协议》	指	四通股份与磐信昱然等11名交易对方签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》
《盈利预测补偿协议》	指	四通股份与磐信昱然等11名交易对方签署的《盈利预测补偿协议》
《股份转让协议》	指	磐信昱然等11名交易对方与蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通、蔡镇煌、蔡怿旬、蔡怿烁签署的《股份转让协议》
业绩承诺期	指	2018年、2019年、2020年
过渡期	指	自置入/置出资产评估基准日(不包括评估基准日当日)起至置入/置出资产交割日(包括当日)止的期间
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》(2016年9月8日修订)
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
会计师/天衡会计师	指	天衡会计师事务所(特殊普通合伙),置入资产审计机构
评估基准日	指	2018年3月31日
评估师/坤元评估	指	坤元资产评估有限公司,置出/置入资产评估机构
置入资产交割日	指	康恒环境100%股权全部过户至上市公司名下之日
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元
A股	指	人民币普通股股票

本报告书摘要中可能存在个别数据加总后与相关数据汇总数存在尾差情况,系数据计算时四舍五入造成。

第一节 收购人介绍

一、磐信昱然基本情况

名称	上海磐信昱然环保投资中心(有限合伙)
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区张杨路707号二层西区205室
执行事务合伙人	上海磐信言钊投资咨询有限公司(委派代表:何勇兵)
注册资本	80,113.345万元
统一社会信用代码	91310000031239156S3
企业类型	有限合伙企业
成立时间	2014年8月19日
经营范围	对环保行业的投资,实业投资,资产管理,投资咨询、企业管理咨询(以上咨询均除经纪),投资管理,市场营销策划。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
经营期限	2014年8月19日至2024年8月18日
通讯地址	北京市东城区金宝街89号金宝大厦10层
联系电话	010-85079011

二、磐信昱然股权结构与控制关系

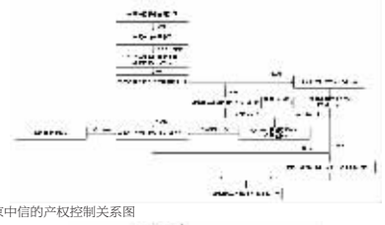
(一)磐信昱然股权结构

截至本报告书摘要签署日,磐信昱然的普通合伙人、执行事务合伙人为磐信言钊,有限合伙人为北京中信和磐信上海,全体合伙人出资情况如下:

序号	合伙人性质	合伙人姓名	出资额(万元)	出资比例
1	普通合伙人	磐信言钊	100.00	0.12482%
2	有限合伙人	北京中信	39,999.00	49.9280%
3	有限合伙人	磐信上海	40,014.345	49.9472%
合计			80,113.345	100.00%

截至本报告书摘要签署日,磐信昱然的普通合伙人及执行事务合伙人磐信言钊、有限合伙人北京中信、磐信上海的产权控制关系图分别如下所示:

1、磐信言钊的产权控制关系图



2、北京中信的产权控制关系图

3、磐信上海的产权控制关系图

(二)磐信昱然普通合伙人及执行事务合伙人、实际控制人基本情况

磐信言钊系磐信昱然的普通合伙人及执行事务合伙人,负责对外代表合伙企业开执行合伙事务,其他合伙人不再执行合伙企业事务。磐信言钊的控股股东系北京中信,北京中信的普通合伙人及执行事务合伙人系北京宥德投资管理中心(有限合伙),北京宥德投资管理中心(有限合伙)的普通合伙人及执行事务合伙人系上海磐诺企业管理服务有限公司,上海磐诺企业管理服务有限公司系中信产业基金的全资子公司。同时,中信产业基金亦是北京中信的私募基金管理人,中信产业基金通过其投资委员会负责北京中信的日常经营事项和投资决策。综上,最近三年,中信产业基金对磐信昱然形成控制。

中信证券股份有限公司持有中信产业基金35%的股份,为中信产业基金的第一大股东,但中信证券股份有限公司并不控制中信产业基金,且未将其纳入合并报表范围,故中信产业基金无控股股东及实际控制人。

普通合伙人及执行事务合伙人磐信言钊的具体情况如下:

企业名称	上海磐信言钊投资咨询有限公司
注册地址	上海市浦东新区周市路416号4层
法定代表人	田宇
注册资本	10万元
统一社会信用代码	91310115067840226
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2013年5月14日
经营范围	投资咨询(除经纪),实业投资,投资管理。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
经营期限	2013年5月14日至2043年5月13日
通讯地址	上海市浦东新区周市路416号4层

对磐信昱然形成控制的中信产业基金的具体情况如下:

公司名称	中信产业投资基金管理有限公司
注册地址	绵阳科技城科教创业园区孵化大楼C区
法定代表人	田宇
注册资本	180,000万元
统一社会信用代码	91510700675765415T
公司类型	有限责任公司
成立日期	2008年6月6日
经营范围	发起设立产业(股权)投资基金;产业(股权)投资基金管理;财务顾问、投资及投资管理咨询;股权投资及对外投资;企业管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
经营期限	2008年6月6日至2038年6月6日
通讯地址	绵阳科技城科教创业园区孵化大楼C区

(三)磐信昱然的普通合伙人及执行事务合伙人、实际控制人所控制的核心企业和核心业务、关联企业及主营业务的情况

磐信昱然的普通合伙人及执行事务合伙人系磐信言钊,截至本报告书摘要签署日,除投资磐信昱然外,磐信言钊对外投资企业基本信息如下:

序号	企业名称	注册资本(万元)	持股情况	经营范围	主营业务
1	开平信隆投资中心(有限合伙)	60,000.01	执行事务合伙人	投资管理、实业投资、投资咨询(不含证券、金融)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股权投资
2	开平信沃投资中心(有限合伙)	96,200.01	执行事务合伙人	实业投资、投资咨询(不含证券、金融),企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股权投资
3	上海晋原新环保投资中心(有限合伙)	36,500	执行事务合伙人	对环保行业的投资及投资管理,企业管理服务及相关咨询服务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	股权投资
4	杭州京信朝合股权投资合伙企业(有限合伙)	5,000	执行事务合伙人	服务:股权投资及相关咨询服务	股权投资
5	深圳中秀信升投资中心(有限合伙)	18,000	执行事务合伙人	股权投资、投资管理、投资咨询(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外、限制的项目须取得许可后方可经营)	股权投资
6	杭州元信东朝股权投资合伙企业(有限合伙)	95,714.58	执行事务合伙人	服务:股权投资及相关咨询服务	股权投资
7	上海昱然鸿科环保工程中心(有限合伙)	38,700	执行事务合伙人	环保建设工程专业施工、环保设备、建筑材料的销售,从事机械设备科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	环保建设工程专业施工、环保设备建筑材料的销售
8	上海福利亚环保投资中心(有限合伙)	101,000	执行事务合伙人	环保企业投资管理,企业管理及咨询(除经纪)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	股权投资
9	上海磐信融圆股权投资管理中心(有限合伙)	30,000	执行事务合伙人	股权投资管理,实业投资,投资管理,投资咨询。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	股权投资
10	中环信环境有限公司	2017/10	镇平县遮山镇韩沟村	43,000	上海福利亚环保投资中心(有限合伙)持股86.23%	被投企业:工业危废治理
11	上海晋原新环保投资中心(有限合伙)	2014/11	上海市浦东新区沈梅路99弄1-9号1幢499室	36,500	磐信言钊(GP)、北京中信持有100%	大气治理行业的投资管理
12	北京北科欣远科技有限公司	2008/6	北京市海淀区学院路30号科大天工大厦B座17层01-02、10-15室	20,000	上海晋原新环保投资中心(有限合伙)持股56.36%	被投企业,大气治理
13	上海昱然鸿科环保工程中心(有限合伙)	2013/11	上海市浦东新区沈梅路99弄1-9号1幢756室	38,700	磐信言钊(GP)、中信(上海)股权投资中心(有限合伙)持有100%	投股投资铂瑞能源环境工程有限公司
14	铂瑞能源环境工程有限公司	2013/1	杭州市拱墅区大关苑路15号3层365室	31,769	上海昱然鸿科环保工程中心(有限合伙)持股65.59%	被投企业,清洁热力
15	深圳中秀信升投资中心(有限合伙)	2014/8	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	18,000	磐信言钊(GP)、北京中信合计持有100%	投股投资珠海市丝域实业发展有限公司
16	珠海市丝域实业发展有限公司	2014/7	珠海市横琴新区宝华路6号105室-841	222	深圳中秀信升投资中心(有限合伙)持股57.84%	被投企业,养发植发行业的投资管理
17	北京弘慈医疗投资管理有限公司	2013/1	北京市东城区金宝街89号12010室	144,482	北京中信持股76.60%	被投企业,医疗
18	北京信沃达海洋科技有限公司	2013/12	北京市西城区西直门外大街137号49幢平房第一间	15,000	北京中信、中信(上海)股权投资中心(有限合伙)持股97.50%	被投企业,旅游项目的投资管理
19	深圳信沃德旅游有限公司	2015/4	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	7,700	北京中信、中信(上海)股权投资中心(有限合伙)持股100%	旅游
20	开平信沃投资中心(有限合伙)	2015/11	开平市赤坎镇北郊路94号205	96,200	磐信言钊(GP)、中信(上海)股权投资中心(有限合伙)持有62.37%	100%控股投资开平信隆投资中心(有限合伙)
21	开平信隆投资中心(有限合伙)	2015/12	开平市赤坎镇北郊路94号201	60,000.01	磐信言钊(GP)、开平信沃投资中心(有限合伙)持有100%	控股投资开平市赤坎旧埠旅游发展有限公司
22	开平市赤坎旧埠旅游发展有限公司	2016/1	开平市赤坎镇北郊路94号202	45,000	开平信隆投资中心(有限合伙)持股89%	被投企业,赤坎古镇开发
23	广东开平碉楼旅游发展有限公司	2010/2	开平市赤坎镇北郊路94号	1,000	北京中信持股85%	被投企业,旅游景区开发
24	海南美丽田园医疗健康产业有限公司	2004/4	海口市龙华区海垦路119号海南GSP医药物流商城副楼第四层	471	北京中信持股53.11%	被投企业,医疗美容
25	荔波文化旅游有限责任公司	2016/1	贵州省黔南布依族苗族自治州荔波县街道柳江东路8号	23,000	中信(上海)股权投资中心(有限合伙)持股73%	被投企业,旅游
26	上海磐信锆禾投资咨询有限公司	2013/8	上海市浦东新区周市路416号4层	100	北京中信、中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)持股100%	房地产
27	上海锆澳投资管理中心(有限合伙)	2015/12	上海市浦东新区周市路416号4层	225,000	上海磐信锆禾投资咨询有限公司担任GP,中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)持有49.56%	控股投资北京汉斯京盛房地产开发有限公司
28	北京汉斯京盛房地产开发有限公司	1998/5	北京市朝阳区霄云路38号现代汽车大厦三层	28,5667891	上海磐信锆禾投资咨询有限公司、上海锆澳投资管理中心(有限合伙)持股100%	被投企业,房地产开发
29	苏州万隆华宇物流有限公司	2006/5	苏州市相城区望亭国际物流园华宇路	88,324	中信(上海)股权投资中心(有限合伙)持股58.08%	被投企业,物流
30	中景信旅游投资开发集团有限公司	2011/5	蔚县蔚州镇建设南大街	94,977	北京中信、中信(上海)股权投资中心(有限合伙)持有100%	被投企业,旅游投资开发
31	CBMedicalInvestmentIII.ltd.	NA	英属维京群岛(BVI)	500万美元	中信产业基金100%控制	医疗项目投资
32	CBMedicalInvestmentLtd.	NA	英属维京群岛(BVI)	500万美元	中信产业基金100%控制	医疗项目投资
33	CCPInternational-Group,Ltd	NA	开曼群岛(Cayman)	5万美元	中信产业基金控制60.02%	投资咨询
34	CTSLNewEnergy-InvestmentLtd	NA	英属维京群岛(BVI)	0.05万美元	中信产业基金100%控制	新能源项目投资
35	SpectrumDynamicsMedicalLimited-Group	NA	开曼群岛(Cayman)	5万美元	中信产业基金控制60.03%	投资咨询
36	上海磐信夹层投资管理有限公司	2011/7	中国(上海)自由贸易试验区张杨路828-838号26楼	5,000	中信产业基金持股100%	投资咨询
37	西藏磐信夹层投资管理有限公司	2016/4	西藏拉萨堆龙德庆区工业园区管委会613号	3,000	中信产业基金持股100%	投资咨询
38	磐茂(上海)投资中心(有限合伙)	2016/6	中国(上海)自由贸易试验区张杨路828-838号26楼	775,100	上海磐信企业管理服务有限公司(GP)、西藏磐信夹层投资管理有限公司持有65%	人民币三期基金
39	上海磐灏企业管理中心(有限合伙)	2016/10	上海市浦东新区周市路416号4层	30,001	上海磐信企业管理服务有限公司(GP)、磐茂(上海)投资中心(有限合伙)持有100%	99.9997%控股中环洁环境有限公司
40	上海磐卫企业管理中心(有限合伙)	2018/1	上海市浦东新区周市路416号4层	1.1	上海磐信企业管理服务有限公司(GP)、磐茂(上海)投资中心(有限合伙)持有100%	参股中环洁环境有限公司
41	中环洁环境有限公司	2017/6	北京市北京经济技术开发区科创五街38号景三3号楼6层629	30,001	上海磐灏企业管理中心(有限合伙)、上海磐卫企业管理中心(有限合伙)持股100%	被投企业,环卫一体化、智慧环卫等
42	上海锆盛投资管理中心(有限合伙)	2015/1	中国(上海)自由贸易试验区张杨路828-838号26楼	21,021	上海磐信夹层投资管理有限公司(GP)、磐茂(上海)投资中心(有限合伙)持有100%	控股上海锆灏企业管理中心(有限合伙)
43	上海锆灏企业管理中心(有限合伙)	2016/10	中国(上海)自由贸易试验区罗山路1502弄14号	23,001	上海磐信夹层投资管理有限公司(GP)、上海锆盛投资管理中心(有限合伙)持有96.68%	控股投资常州鼎健医疗器械有限公司
44	常州鼎健医疗器械有限公司	2009/6/	常州武进经济开发区菊香路19号	3,810	上海锆灏企业管理中心(有限合伙)持股60.37%	被投企业,医疗器械研发生产制造
45	西藏磐煜创业投资管理有限公司	2016/5	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区工业园区管委会735号	1,000	中信产业基金持股100%	投资咨询
46	西藏领裕创业投资管理有限公司	2016/11	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区工业园区管委会1271号	1,000	上海磐信夹层投资管理有限公司持股100%	投资中云信科技有限公司
47	上海锆煜投资管理中心(有限合伙)	2012/3	中国(上海)自由贸易试验区张家浜路37弄4-5号336室	58,000	西藏领裕创业投资管理有限公司(GP)、西藏磐煜创业投资管理有限公司持有100%	投资中云信科技有限公司
48	中云信科技有限公司	2018/1	北京市海淀区中关村大街1号17层B03号	5,000	西藏领裕创业投资管理有限公司、上海锆煜投资管理中心(有限合伙)持有100%	被投企业,数据中心、大数据存储等
49	北京海游友科技有限公司	2015/9	北京市海淀区信息路甲28号C座(二层)02A室-323号	1,176.4706	磐茂(上海)投资中心(有限合伙)、美元二期基金持股53%	持股平台
50	北京麻禾医疗投资管理有限公司	2015/9	北京市朝阳区工人体育场北路49院4号楼4层5627	1,000	北京海游友科技有限公司持股100%	被投企业,植发医院
51	史云逊护发(北京)有限公司	2003/11	北京市朝阳区百子湾路29、31号11幢1层104室	875.184125	北京海游友科技有限公司持股100%	被投企业,美发服务
52	西藏华佑创业投资有限公司	2017/4	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区工业园区管委会1224号	60,000	磐信(上海)投资中心(有限合伙)持股80%	被投企业,精神康复医院的投资与管理
53	中育品格(上海)企业管理中心(有限合伙)	2017/1	中国(上海)自由贸易试验区罗山路1502弄14号	70,000	上海磐信夹层投资管理有限公司(GP)、磐信(上海)投资中心(有限合伙)持有100%	幼儿教育机构的投资与管理,控股投资陕西品格蒙特梭利企业管理服务有限公司
54	陕西品格蒙特梭利企业管理服务有限公司	2006/11	陕西省西安市曲江新区金辉曲江观邸会所二层	5,000	中育品格(上海)企业管理中心(有限合伙)持股90%	被投企业,幼儿教育
55	中育佳儿(上海)企业管理中心(有限合伙)	2017/1	中国(上海)自由贸易试验区罗山路1502弄14号	100	上海磐信夹层投资管理有限公司(GP)、磐信(上海)投资中心(有限合伙)持有100%	幼儿教育机构的投资与管理平台
56	北京中天顺信企业管理服务有限公司	2016/5	北京市东城区藏经馆胡同17号1幢2176室	10000	上海磐信夹层投资管理有限公司(GP)、磐信(上海)投资中心(有限合伙)持有100%	健康管理服务
57	北京中佳信科技发展有限公司	2016/3	北京市朝阳区酒仙桥路10号院22号楼一层102室	38,181.8181	磐信(上海)投资中心(有限合伙)持股66.43%	被投企业,技术研发
58	宁波长生医疗投资管理有限公司	2014/5	北仑区梅山大道商务中心五号办公楼514室	12,500	磐信(上海)投资中心(有限合伙)持股60%	被投企业,医疗行业的投资管理
59	西藏山南信商投资管理有限公司	2012/12	山南市藏韵科技文化中心15层19室	500	中信产业基金持股100%	投资管理
60	上海悦程医疗投资管理有限公司	2015/3	中国(上海)自由贸易试验区北张家浜路128号4033室	30,911.24	西藏山南信商投资管理有限公司持股93.17%	被投企业,妇幼医疗/医院
61	力信(江苏)能源科技有限责任公司	2016/6	镇江新区大港大山路2号	100,000	磐信(上海)投资中心(有限合伙)、美元二期基金合计持股61%	被投企业,三元锂电池生产
62	上海磐信股权投资管理有限公司	2011/7	中国(上海)自由贸易试验区张家浜路37弄4-5号234室	100	中信产业基金持股100%	投资管理
63	上海磐盟投资咨询有限公司	2014/5	上海市浦东新区沈梅路99弄1-9号1幢433室	10	上海磐信股权投资管理有限公司持股100%	投资咨询
64	上海磐信合曜投资管理中心(有限合伙)	2014/1	上海市浦东新区沈梅路99弄1-9号1幢776室	30,001	上海磐盟投资咨询有限公司(GP)、磐信(上海)投资中心(有限合伙)持有100%	控股投资沣邦融资租赁(上海)有限公司(注)
65	沣邦融资租赁(上海)有限公司	2016/1	上海市嘉定区嘉罗公路1661弄4号306室	70,000	上海磐信合曜投资管理中心(有限合伙)、美元二期基金持股85.72%	被投企业,租赁
66	福建莆田未来新城投资有限公司	2016/4	福建省莆田市涵江区兴涵街1号	10,000	中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)持股90%	莆田未来城地产开发
67	上海锆尚投资管理中心(有限合伙)	2014/12	上海市浦东新区沈梅路99弄1-9号1幢4116室	71,747	上海磐德股权投资中心(有限合伙)(GP)、中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)持有84.00%	控股投资内蒙古信联购物中心有限公司
68	内蒙古信联购物中心有限公司	2013/9	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区诺和木勒大街36号金宇广场	12,000	上海锆尚投资管理中心(有限合伙)、中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)持股95.25%	被投企业,购物中心经营管理
69	中腾信金融信息服务(上海)有限公司	2014/1	上海市嘉定区嘉罗公路1661弄12号101室-11	18,300	中信产业基金、北京中信投资中心(有限合伙)、中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)合计持股58.74%	被投企业,金融信息服务
70	上海凯岸信息科技有限公司	2014/10	上海市嘉定区嘉罗公路1661弄12号101室-16	11,000	中信产业基金、北京中信投资中心(有限合伙)、中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)合计持股58.74%	被投企业,互联网金融
71	CPE China Water Investment III Limited(BVI)	2015/11	英属维京群岛(BVI)	184,986美元	美元一期基金(CPEChina-Fund,L.P.)美元专项基金(CPEChinaWaterFund,L.P.)持有97.9%	持股平台
72	CPE China Water Investment II Limited(BVI)	2014/7	英属维京群岛(BVI)	1,299美元	美元二期基金(CPEChina-FundII,L.P.)持有100%	持股平台
73	CPE CHINA WATER INVESTMENT LIMITED	2013/9	英属维京群岛(BVI)	365,460美元	CPE China Water Investment III Limited(BVI)、CPE China Water Investment II Limited(BVI)持有100%	控股投资中国水环境集团
74	中国水环境集团有限公司	2013/9	开曼群岛(Cayman)	法定股本700,000,000股	CPE CHINA WATER INVESTMENT LIMITED 57.84%	水环境治理

注1:中信产业基金控制的企业主要包括以下两类:1)形成控制的被投企业以及被投企业控制的下属企业;2)为对外投资设立的SPV。中信产业基金旗下各基金存续时间较长,自设立至今专注于科技和互联网、工业和能源、金融和商业服务、消费和休闲、医疗和健康、不动产等领域的投资,目前已投资100余个项目。基于特定的投资理念及投资策略,中信产业基金对外投资中有数量众多的控股被投企业,并间接控制被投企业数量众多的下属企业。因此上表"中信产业基金控制的其他企业"采取简化披露的口径,即仅包含:1)实际开展业务的被投企业(不含实际开展业务的被投企业控制的下属企业);2)中信产业基金对实际开展业务的被投企业形成控制关系涉及的SPV。上述披露口径不存在刻意规避《26号准则》第五十二条第二款规定的情形。

注2:CBMedicalInvestmentLtd.、CBMedicalInvestmentIILtd.、CCPInternationalGroup,Ltd、CTSLNewEnergyInvestmentLtd、SpectrumDynamicsMedicalLimitedGroup均为中信产业基金控制的境外基金,由于境外架构复杂,上表未披露上述境外基金控制的企业。

三、磐信昱然最近三年业务及财务情况

(一)主营业务情况

磐信昱然自设立以来主要从事股权投资业务。

(二)最近三年主要财务会计数据

磐信昱然最近三年的主要财务会计数据如下:

单位:万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
总资产	179,670.21	116,370.87	69,529.34
净资产	179,669.35	116,370.00	69,528.48
项目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	43,292.21	26,834.39	30,348.55
净利润	43,292.17	26,834.35	30,348.51
净资产收益率	24.10%	23.06%	43.65%
资产负债率	0.0005%	0.0007%	0.0012%

注:上表2016年度、2017年度财务数据已经审计。

四、磐信昱然最近五年合法合规经营情况

磐信昱然最近五年未受过与证券市场有关的行政处罚、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。

五、磐信昱然主要负责人

磐信昱然的执行事务合伙人委派代表为何勇兵。

何勇兵基本信息如下:

姓名	何勇兵
性别	男
国籍	中国
身份证号码	110223196804*******
住所及通讯地址	北京市丰台区开阳里一街**号楼
是否拥有境外永久居留权	否

何勇兵最近五年未受过与证券市场有关的行政处罚、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、磐信昱然及其普通合伙人及执行事务合伙人、实际控制人持有其他上市公司股份的情况

截至2018年3月31日,磐信昱然、其普通合伙人及执行事务合伙人磐信言钊未持有境内、境外其他上市公司5%以上的股份。

截至2018年3月31日,对磐信昱然形成控制的中信产业基金直接或间接持有境内、境外其他上市公司5%以上的股份的基本情况如下:

序号	企业名称	股票代码	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
1	江苏金融租赁股份有限公司	600901.SH	298,665	6.50%	专业金融租赁公司
2	九芝堂股份有限公司	000989.SZ	86,935	5.29%	中成药的研发、生产和销售等业务
3	北京华联商厦股份有限公司	000882.SZ	273,735	17.34%	超市、高端百货、购物中心以及国际合作/品牌特许经营
4	威海光威复合材料股份有限公司	300699.SZ	36,800	25.05%	高性能纤维、织物、预浸材料、各类复合材料制品及装备的研发、生产、销售,技术开发与咨询
5	北控清洁能源集团有限公司	1250.HK	46,664万元港币	23.91%	光伏发电站之投资、开发、建造、营运及管理以及光伏发电相关业务
6	三生制药集团	1530.HK	50万美元	24.48%	开发、制造及营销生物制药产品
7	绿叶制药集团有限公司	2186.HK	20,000万美元	5.92%	天然药物、新型制剂和生物技术产品的研发、生产和销售,公司致力于为客户提供高品质的医药产品和专业化的服务

中信产业基金不存在为两个或以上上市公司的控股股东或实际控制人的情况。

第二节 收购决定及收购目的

一、本次收购的目的

本次收购的目的旨在通过资产置换及发行股份购买资产的方式实现上市公司主营业务的转型,改善上市公司的经营状况,增强上市公司的持续盈利能力和发展潜力,提升上市公司价值和股东回报。

通过本次收购,上市公司现有主要资产、负债、业务等将被剥离,转而持有康恒环境100%的股权。康恒环境从事的生活垃圾焚烧发电业务及生物质发电业务盈利能力较强,发展前景广阔,康恒环境注入上市公司后,有利于增强上市公司的持续盈利能力。

根据上市公司与磐信昱然等11名补偿义务人签署的《盈利预测补偿协议》,补偿义务人承诺康恒环境在2018年度、2019年度和2020年度实现的合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于50,000万元、70,000万元和90,700万元。本次交易完成后,上市公司盈利能力将得到大