证券代码:603555 证券简称:贵人鸟 公告编号:临2015-60
债券代码:122346 债券简称:14贵人鸟

贵人鸟股份有限公司关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

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。

贵人鸟股份有限公司(以下简称"本公司")于2015年9月25日接到本公司控股股东贵人鸟集团(香港)有限公司(以下简称"贵人鸟集团")的通知,贵人鸟集团将其持有的本公司76,000,000股有限售条件的流通股(占本公司总股本的12.38%)与华融证券股份有限公司进行了股票质押式回购交易,初始交易日为2015年9月25日,购回交易日为2017年9月25日,本次业务已由华融证券股份有限公司于2015年9月25日办理了申报手续。

截至本公告日,贵人鸟集团共计持有本公司484,365,000股,占本公司总股本78.89%,其中质押股票228,289,800股,占本公司总股本37.18%。

特此公告。

贵人鸟股份有限公司董事会
2015年9月25日

证券代码:603555 证券简称:贵人鸟 公告编号:临2015-61
债券代码:122346 债券简称:14贵人鸟

贵人鸟股份有限公司关于2015年第一期员工持股计划购买完成的公告

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。

贵人鸟股份有限公司(以下简称"公司")于2015年8月21日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《贵人鸟股份有限公司2015年第一期员工持股计划(草案)》以及相关议案。根据中国证券监督管理委员会《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》及《上海证券交易所上市公司员工持股计划信息披露工作指引》要求,现将公司员工持股计划实施进展情况公告如下:

截至2015年9月25日,公司2015年第一期员工持股计划购买股票已经实施完毕,"招商财富-贵人鸟1号员工持股专项资产管理计划"已通过上海证券交易所证券交易系统累计购入本公司股票4,234,927股,占公司总股本0.69%,成交均价约为人民币22.48元/股,本次员工持股计划所购买的股票锁定期自2015年9月25日起12个月。

特此公告。

贵人鸟股份有限公司董事会
2015年9月25日

证券代码:600284 证券简称:浦东建设 公告编号:临2015-039

上海浦东路桥建设股份有限公司2015年度第二期超短期融资券发行情况公告

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。

上海浦东路桥建设股份有限公司于2015年9月24日发行了2015年度第二期超短期融资券,募集资金已经全额到账,现将发行结果公告如下:

超短期融资券名称	上海浦东路桥建设股份有限公司2015年度第二期超短期融资券	超短期融资券简称	15浦路桥SCP002
超短期融资券代码	011599721	超短期融资券期限	180天
付息方式	到期一次还本付息	发行日	2015年9月24日
起息日	2015年9月25日	兑付日	2016年3月23日
计划发行总额	3亿元	实际发行总额	3亿元
发行价格	面值100元	票面利率	3.58%
主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司		

特此公告。

上海浦东路桥建设股份有限公司董事会
二〇一五年九月二十六日

证券代码:600284 证券简称:浦东建设 公告编号:临2015-040

上海浦东路桥建设股份有限公司关于竞拍收购上海德勤投资发展有限公司100%股权的公告

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。

重要内容提示:

公司支付人民币现金51,061.378264万元收购上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司持有的上海德勤投资发展有限公司100%股权及债权

本次交易不构成关联交易

本次交易未构成重大资产重组

交易实施不存在重大法律障碍

一、交易概述

1、2015年8月4日,上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司(以下简称"陆家嘴联合发展")在上海联合产权交易所公开挂牌转让其持有的上海德勤投资发展有限公司(以下简称"德勤公司")100%股权及其对德勤公司人民币19,794.641826万元债权,挂牌底价为人民币51,061.378264万元。其中股权转让价格为人民币31,266.736438万元,债权转让价格为人民币19,794.641826万元。

2、2015年8月25日,公司第六届董事会第二十次会议审议通过《关于参与竞拍上海德勤投资发展有限公司100%股权和转让方对该公司债权的议案》,同意公司参与德勤公司100%股权及转让方对该公司债权的竞拍,并授权公司经营层在董事会审批权限范围内根据实际情况确定竞拍价格、参与竞拍及办理后续相关事宜。其后公司摘牌取得德勤公司100%股权及转让方对其债权,摘牌价为人民币51,061.378264万元。

3、2015年9月22日,公司与陆家嘴联合发展签署上述股权及债权转让的《产权交易合同》。

二、交易对方情况介绍

交易对方:上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司

公司类型:有限责任公司(台港澳与境内合资)

注册地址:上海市浦东新区浦东大道981号

法定代表人:李晋昭?

注册资本:9800万美元

控股股东:上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司

经营范围:从事区内基础设施建设,房地产经营;区内项目投资,兴办国家政策允许企业;工程承包及为投资者咨询服务;代理区内自用和自产商品进出口以及仓储、运输业务。

近三年,陆家嘴联合发展主要从事成片土地开发、房地产开发经营。

截止2014年12月31日,陆家嘴联合发展资产总额为人民币728,608.53万元,所有者权益为人民币367,993.46万元。2014年度营业收入为人民币48,252.50万元,净利润为人民币29,206.07万元。

三、交易标的基本情况

1、标的概况

标的公司:上海德勤投资发展有限公司

成立时间:2004年3月9日

注册资本:人民币4200万元

注册地址:上海市浦东新区洋泾街道浦东大道981号322室

法定代表人:李晋昭

经营范围:实业投资、房地产开发经营,物业管理,绿化工程,商务信息咨询(除经纪)。

陆家嘴联合发展持有标的公司100%股权和19,794.641826万元人民币债权。

主要财务指标:

单位:人民币万元

项目	2015年1-5月(未经审计)	2014年(经审计)	2013年(经审计)
资产	23,915.67	19,277.21	9,238.09
负债	19,799.61	15,154.80	5,101.00
所有者权益	4,116.06	4,122.41	4,137.09
营业收入	0	0	0
营业利润	-6.36	-14.68	-20.06
净利润	-6.36	-14.68	-20.06

为德勤公司提供审计服务的会计师事务所为上海财瑞会计师事务所,该会计师事务所不具有从事证券、期货业务资格。

德勤公司为项目公司,主要资产为位于金桥出口加工区29街坊2丘地块的在建工程项目,该项目位于金桥工业园区核心部位,是一处可用于对外出租及自用办公的物业项目。

2、评估情况

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的《上海德勤投资发展有限公司因股权转让行为涉及的股东全部权益价值评估报告》(沪财瑞评报(2015)1067号),德勤公司100%股权对应的价值为人民币26,539.536305万元,陆家嘴联合发展对德勤公司19,794.641826万元债权对应的价值为人民币19,794.641826万元,评估基准日为2015年3月31日。上海财瑞资产评估有限公司具有从事证券、期货业务资格。

四、交易同主要内容

1、合同主要条款。

合同主体:

甲方:上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司

乙方:上海浦东路桥建设股份有限公司

交易价格:人民币51,061.378264万元

支付方式:现金

支付期限:一次性付清

产权交接:合同生效后20个工作日内完成产权持有主体的权利交接,并在获得上海联合产权交易所出具的产权交易凭证后20个工作日内,配合标的企业办理产权交易标的的权证变更登记手续。

生效时间:合同自甲、乙双方签字或盖章之日起生效

2、甲方若逾期不配合乙方完成产权持有主体的权利交接,每逾期一日应按交易价款的0.3‰向乙方支付违约金;逾期超过30日的,乙方有权单方面解除合同,甲方除须按照前述标准向乙方支付违约金外,还应赔偿乙方的相应损失。

3、本次转让不涉及职工安置。

五、交易对公司的影响

公司通过购买德勤公司100%股权及转让方对其债权,实现收购其所持有的物业项目,将有利于公司改善资产结构,拓展新的经营领域,提高资产使用效率。

六、备查文件

1、交易合同

特此公告。

上海浦东路桥建设股份有限公司董事会
二〇一五年九月二十六日

股票代码:600478 股票简称:科力远 编号:临2015-068

湖南科力远新能源股份有限公司关于参加2015年投资者网上接待日活动的公告

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、完整性承担个别及连带责任。

为强化与投资者的沟通交流,使广大投资者能更深入全面地了解公司情况,公司将参加由湖南省上市公司协会和深圳前海全景财经信息有限公司联合举办的"2015年湖南辖区上市公司投资者网上接待日"活动。活动将于2015年9月28日(星期一)下午15:00-17:00在深圳前海全景财经信息有限公司提供的投资者关系互动平台采用网络远程的方式进行,投资者可登录投资者关系互动平台(http://irm.p5w.net)参与本次活动。

公司出席本次活动的人员有:董事会秘书赵丽萍女士、证券事务代表张飞女士。

欢迎广大投资者积极参与。

特此公告。

湖南科力远新能源股份有限公司董事会
2015年9月25日

股票代码:600478 股票简称:科力远 编号:临2015-069

湖南科力远新能源股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告

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、完整性承担个别及连带责任。

湖南科力远新能源股份有限公司(以下简称"科力远"或"公司")第五届董事会第二十一次会议于2015年9月25日以通讯方式召开。会议应参与表决董事9人,实际表决9人,会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经与会董事的认真研究讨论,会议审议并通过了以下议案:

1、关于向银行申请流动资金贷款的议案

表决结果:9票赞成, 0票弃权, 0票反对。

因公司原向中国进出口银行湖南省分行申请的贷款到期,同意公司继续向该行申请8000万元流动资金贷款,由长沙和汉电子有限责任公司所有的位于湖南省长沙市岳麓区桐梓坡西路348号的两块土地(长国用(2013)第122569号和长国用(2009)第007924号)及三处房产(长房权证岳麓字第713282350号、长房权证岳麓字第708089584号、长房权证岳麓字第708089588号)提供最高额房地产抵押担保。

授权董事长在董事会批准的额度内与银行签署相关合同或协议等法律文件。

特此公告。

湖南科力远新能源股份有限公司董事会
2015年9月25日

股票代码:600478 股票简称:科力远 编号:临2015-070

湖南科力远新能源股份有限公司重大资产重组进展公告

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、完整性承担个别及连带责任。

湖南科力远新能源股份有限公司(以下简称"科力远"或"公司")因拟筹划重大资产重组事项,经公司申请,本公司股票已于2015年8月27日起停牌。经与有关各方论证和协商,上述事项对公司构成了重大资产重组。2015年9月12日,公司披露了《湖南科力远新能源股份有限公司重大资产重组停牌公告》并申请公司股票自2015年9月14日起预计停牌不超过一个月。

目前,有关各方正在积极推进重大资产重组涉及的各项工作。因有关事项尚存在一定的不确定性,为了保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,公司股票将继续停牌。停牌期间公司将根据重大资产重组的进展情况,及时履行信息披露义务,每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。待相关工作完成后召开董事会审议重大资产重组预案,及时公告并复牌。

请广大投资者及时关注公司刊登在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的相关公告,注意投资风险。

特此公告。

湖南科力远新能源股份有限公司董事会
2015年9月25日

证券简称:南京银行 证券代码:601009 编号:临2015-044

南京银行股份有限公司关于更换保荐机构及保荐代表人的公告

特别提示:

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。

经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]1002号文核准,南京银行股份有限公司(以下简称"公司")于2015年6月19日非公开发行股票397,022,332股,募集资金总额7,999,999,989.80元(以下简称"非公开发行股票")。中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券")和南京证券股份有限公司(以下简称"南京证券")担任公司非公开发行股票及持续督导的联席保荐机构,中信证券指派姜颖、计玲玲,南京证券指派高金余、肖爱东担任公司非公开发行股票及持续督导的保荐代表人。根据相关规定,中信证券和南京证券对公司的持续督导期至2016年12月31日止。

公司于2015年8月13日召开2015年第二次临时股东大会,审议通过了关于公司非公开发行优先股的相关议案,并于2015年9月25日与东吴证券股份有限公司(以下简称"东吴证券")和南京证券签署了《关于非公开发行优先股并挂牌转让之保荐协议》,聘请东吴证券和南京证券担任公司本次优先股的联席保荐机构。东吴证券指派李生毅、夏志强,南京证券指派王刚、高金余担任公司本次优先股的保荐代表人。

根据中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定,公司因再次申请发行证券另行聘请保荐机构,应当与原保荐机构终止保荐协议;另行聘请的保荐机构应当完成原保荐机构未完成的持续督导工作;另行聘请的保荐机构应当自保荐协议签订之日起开展保荐工作并承担相应的责任。因此,自2015年9月25日起,中信证券对公司非公开发行股票未完成的持续督导工作将由东吴证券承接。东吴证券已指派李生毅、夏志强担任公司非公开发行股票剩余持续督导期内的保荐代表人,持续督导期间至2016年12月31日止。由于公司仍然聘请南京证券担任公司本次优先股的联席保荐机构,南京证券指派王刚、高金余担任公司本次优先股的保荐代表人。因此,公司非公开发行股票未完成的持续督导工作将由南京证券继续完成,并由保荐代表人王刚接替肖爱东,和保荐代表人高金余共同担任公司非公开发行股票剩余持续督导期内的保荐代表人,持续督导期间至2016年12月31日止。

附:李生毅、夏志强、王刚简历。

特此公告。

南京银股份有限公司董事会
2015年9月25日

附件:

李生毅:男,保荐代表人,硕士,东吴证券投资银行事业六部总经理助理。2008年4月至2011年5月,任东吴证券投资银行事业六部执行董事;2011年5月至今,任东吴证券投资银行事业六部总经理助理。2011年取得保荐代表人资格。曾担任上海凯宝(300039)首次公开发行项目协办人、保税科技2013年非公开发行项目保荐代表人,参与蓝丰生化(002513)首次公开发行等多家企业的财务顾问工作。

夏志强:男,保荐代表人,硕士,东吴证券股份有限公司投资银行总部事业六部总经理。2001年7月至2005年4月,任南方证券股份有限公司投资银行总部高级经理;2005年5月至2009年1月,任长江巴黎百富勤证券有限责任公司(现更名为长江证券承销保荐有限公司)企业融资部副总经理;2009年2月至今在东吴证券投资银行事业六部从事投资银行业务。2008年8月取得保荐代表人资格。曾经参与完成的项目包括:哈药股份、三精制药、创业环保股权分置改革、浙江中国小商品城A股增发、京东方A股定向发行、海螺水泥定向发行A股收购资产、上海凯宝IPO、蓝丰生化IPO、高科石化IPO、保税科技2012年度非公开发行项目。

王刚,男,保荐代表人,法律硕士,南京证券投资银行业务总部业务一部业务董事。2008年加入南京证券从事投资银行业务,曾参与广东超华科技股份有限公司首次公开发行股票工作,南京银行股份有限公司2014年非公开发行股票并上市工作,担任南京化纤股份公司2014年重大资产重组财务顾问主办人,参与南京聚隆科技股份有限公司等多个项目的改制上市工作,以及南京中商收购、ST联华收购等项目财务顾问工作。

证券代码:600180 证券简称:瑞茂通 编号:临2015-082

瑞茂通供应链管理股份有限公司关于回复上海证券交易所监管工作函的公告

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。

瑞茂通供应链管理股份有限公司(以下简称"公司")于2015年9月17日收到上海证券交易所上市公司监管一部发送的《关于瑞茂通供应链管理股份有限公司增资关联方的监管工作函》(编号:上证公函【2015】1691号,以下简称"《监管工作函》"),对公司拟以现金方式增资入股北京领先创融网络科技有限公司(以下简称"领先创融")所涉及的盈利预测、补偿机制、风险提示问题进行了问询。在收到《监管工作函》后,公司和领先创融及中介机构对相关问题进行了核实,现就《监管工作函》中所涉及问题作出如下说明:

一、领先创融2015-2022年度盈利预测结果

领先创融以2014年度、2015年度1-6月份经审计的经营业绩为基础,在充分考虑其现时的经营能力、市场需求等因素和各项基本假设的前提下,以及2015-2022年度的经营计划、投资计划及财务预算等因素,编制2015-2022年度盈利预测,对营业收入预测结果如下:

营业收入预测表

金额单位:人民币万元

序号	项目\年份	2015全年	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	平台建立至各年年底累计交易额	332,400.00	1,008,400.00	2,256,400.00	4,067,400.00	6,330,400.00	9,046,400.00	12,306,400.00
2	当年累计交易额	300,000.00	676,000.00	1,248,000.00	1,811,000.00	2,263,000.00	2,716,000.00	3,260,000.00
3	主营业务收入小计	775.00	2,707.50	5,193.33	10,423.75	13,010.00	19,470.00	20,510.83

二、领先创融营业收入确定的依据

领先创融投资创立的中瑞财富是国内较早专注于大宗商品供应链金融领域的P2B平台,主要为投资、融资方提供其所需的金融服务。平台营业收入主要构成为:为客户提供融资服务而收取的相关费用以及提供债权转让、出售服务所获取的收入,其中前者为主要收入来源。

当中瑞财富根据合同约定为平台客户提供相应的服务,收到服务费款项,并为合同对方开具相应的服务费发票后,平台方能确认营业收入,并按照税法的相关规定履行相应的纳税义务。

三、领先创融预测营业收入成倍增长的原因

平台营业收入=客户融资额*服务费率*融资期限/360+债权转让、债权出售服务等收入。

目前,为客户提供融资服务而收取的相关费用是营业收入的主要来源。由于平台客户平均融资期限稳定在3-5个月,因此影响平台营业收入的主要因素为:平台客户的融资额和服务费率。

1、平台融资标的资产发展规划

(1)资产类型发展规划

在未来的发展规划中,中瑞财富将打造以大宗商品资产、非大宗商品资产及金融机构资产三大类别的资产组合。

资产配置表

交易额分布(年)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
目标总交易额(亿元)	30	70	120	180	230	270	320
大宗商品供应链(亿元)	30	50	90	140	180	210	250
非大宗商品供应链+金融机构资产(亿元)	无	20	30	40	50	60	70

(2)扩大融资标的资产规模的核心能力

A.股东产业优势

领先创融将大宗商品定位为自身的基石资产类别,其实际控制人万永兴先生旗下各产业板块能够为平台的发展提供强有力的支持。中瑞控股集团成立于2000年,总部位于北京和新加坡,是一家多元化投资的实业控股集团。业务涉及煤炭供应链管理、大宗商品贸易、金融投资、供应链园区建设、精细化工、地产开发等相关领域,能为平台提供大量优质客户。

B.平台金融风控能力

目前,中瑞财富的坏账率为零。中瑞财富拥有专业的大宗商品金融风控人才和顾问团队,并将通过有竞争力的机制持续吸引优秀的人才加入。目前,中瑞财富的金融风控团队由大宗商品贸易商、大宗商品供应链金融公司、仓储监管公司等大宗商品生态圈各类人才组成,也有来自于担保公司、银行等金融机构的高管。中瑞财富的顾问团队包括某大宗商品交易所前高管、某国有银行前行长、大宗商品资深专家、安杰律师事务所合伙人等专家。

中瑞财富的金融风控业务由战略合作部、金融产品部和风控部组成。其中,风控部由尽调部、风控部、监管部、监察部等部门组成,下设14个子部门。

中瑞财富将持续完善各项管理制度。其中,风险管理制度包括但不限于《风险管理委员会制度》、《项目评审会制度》、《尽职调查制度》、《风险控制制度》、《合同管理制度》、《档案管理制度》、《品种准入制度》、《24小时货物监管制度》、《风险预警制度》、《巡查制度》、《监察稽核制度》、《全流程风控责任制》、《风险处置制度》、《合同审批制度》等。其他制度包括但不限于《信息披露制度》、《项目运营管理制度》、《信息系统管理制度》等。

C.资金成本

资金成本的高低将直接影响平台所能覆盖的融资客户数量。资金成本越低,平台能够获得的融资客户越多越安全。因此,平台将持续不断地降低资金成本,力求能够为融资方提供8%-10%左右的资金。此外,还将在资金获取的便捷性、高效性等方面做出不懈努力,目前已经能够做到微到当日或次日放款,随借随还、按日计息,尽可能提高资金使用效率,降低融资成本,更好地服务大宗商品中小微企业。

从2015年下半年开始,中瑞财富逐步减低投资人的收益率水平。随着行业整体收益率水平的持续降低,平台品牌力的提升,投资人数量的增加,平台具备持续降低投资端收益率的能力。

(3)大宗商品资产的规划

A.大宗资产的特点:市场空间大,融资需求常年稳定,资产安全属性好。

大宗商品类资产市场空间巨大,每年金融需求万亿量级,作为基础消费品和生产原料是国民经济发展的根基,因此5-10年大宗商品的行业需求不会发生重大的质变。目前中瑞财富平台上主要的融资标的资产涉及煤炭、石化等业务领域,完全能够支撑平台未来每年几十亿至数百亿的发展。

B.增加垂直供应链链条数量。

中瑞财富将持续增加大宗商品垂直供应链的数量,由现有的煤炭和石化资产向钢材、塑料、橡胶、化工、铜、铝、农产品等多链条进行拓展。

大宗垂直链条拓展规划

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
交易额目标(亿元)	30	50	90	140	180	210	250
供应链条数	2条,煤炭、石化	4条,增加钢材、塑料等	6条,增加橡胶、化工等	8条,增加铜、铝等	9条,增加农产品等	在原有基础上持续增加新产业链	在原有基础上持续增加新产业链

C.增加供应链金融产品类型。

供应链金融有三大类产品:应收账款融资、动产质押融资、代理采购。中瑞财富目前仅布局了煤炭供应链的应收账款融资产品,石化供应链的代采产品。未来,在供应链金融产品类型上将不断丰富。

D.建立强有力的业务团队进行业务推广。

在业务团队的建设上,平台已建立专业的石化供应链业务团队、煤炭供应链团队、非大宗商品供应链业务部门等业务部门。未来,随着业务领域的不断拓展,平台将围绕每一个垂直供应链建立专门的业务团队。

(4)非大宗商品类资产规划

非大宗商品类资产指大宗商品产业链以外的其他垂直产业链,如新能源产业链、制造业产业链等。

A.供应链金融时代到来:

中小微企业融资难、融资贵问题严重,传统金融机构无法有效解决。供应链金融是解决中小微企业融资难题的重要途径之一,能够区别于传统金融提供差异化融资服务,真正解决了产业核心企业、中小微企业等多方痛点,实现共赢。

供应链金融行业市场空间足够大,中小微企业资金占用情况日渐严峻。根据前瞻产业研究院的研究,全国企业的应收账款规模在26万亿以上。假如用这些应收账款当作银行贷款的潜在抵押品加以充分利用,可以预见未来我国供应链金融发展市场潜力巨大,到2020年,我国供应链金融的市场规模可达14.98万亿元左右。根据统计,目前国内供应链金融市场规模刚突破8万亿,这说明未来可以挖掘的空间仍然很大。深耕产业的核心企业转型动力强、中小微企业金融需求长期被忽视却日渐强烈,再加上融资租赁、保理、P2P等金融业态快速发展为供应链金融提供了广阔的资金渠道。(资料来源:安信证券《供应链金融:开启产融结合新生态》)

B.中瑞财富瞄准供应链金融市场,将积极拓展供应链金融的市场机遇。预计每一条供应链能够带来的资产量保守估计在5-10亿左右。

(5)金融机构资产规划

金融机构资产指由证券公司、基金公司、期货公司、信托公司、保险公司等金融机构发行的理财产品。金融资产资产量巨大,供给充足,安全性高,标准化程度高,类型多样,可以作为平台资产类型和资产数量的有效补充。

2、服务费率

服务费率 = 融资方融资成本 - 投资人收益

融资方成本:受制于国内的金融环境、行业本身发展等诸多因素,中小微企业融资难、融资成本高的矛盾短期内尚无法有效缓解,因此融资方的融资成本会持续保持在平均10-12%之间。

投资人收益:平台自2014年5月起步至今,在网贷行业整体高收益的情况下,为了能够更低成本的获取投资人投资,采取"薄利多销"的营销策略,仅收取0.5%的低服务费率。在早期阶段没有收取其他服务费,将投资人的收益率尽可能提高。因此,2014年及2015年上半年的收入水平非常低。

随着网贷行业整体收益率水平下降,中瑞财富品牌知名度日渐提升,信誉不断增强,中瑞财富会逐步下调投资人收益率,于2015年9月份降低收益率1%。降低的收益率即为平台增加的服务费率。在同等交易额水平下,平台收益率下降意味着平台的营业收入将会同比例增长。

未来,网贷行业的平均收益率会继续下降,随着上市公司入股以及平台信誉不断增强,中瑞财富将持续降低投资人的收益率,根据市场情况将收益率最终稳定在6%-10%之间,同时平台服务费率维持在2%左右。

3、债权转让服务费

在财务预测上,由于评估时点平台并没有上线债权转让服务,因此没有将债权转让所产生的服务费进行预测。2015年9月6日,平台正式上线债权转让功能,投资人可以通过此功能将尚未到期的债权在平台上转让给其他投资人。这是平台的一项基础服务功能,每一笔债权转让收取交易额的0.5%。随着平台交易规模的增加,此项功能将持续给平台带来收益。

4、资产出售服务费

平台的资金端来源有两类:一类是个人投资者,一类是机构投资者(如网贷平台、互联网平台等)。如果机构投资者认可中瑞财富的资产,平台将直接把资产包以低于平台个人投资者收益率的利率提供给机构投资者,这将进一步增加平台的服务费率空间。

中瑞财富平台已经与多个P2P平台建立了合作关系,目前每个月保持1000万左右的资产输出量。中瑞财富可以通过调节出售的资产包数量,增加收入,降低成本。

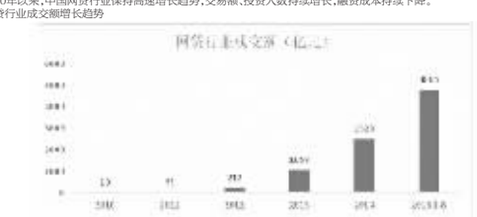
综上所述,基于中瑞财富平台未来的发展规划,其营业收入能够实现成倍增长。

四、关于行业或同类型企业的营业收入及盈利变动趋势的比较

(一)行业增长趋势

自2010年以来,中国网贷行业保持高速增长趋势,交易额、投资人数持续增长,融资成本持续下降。

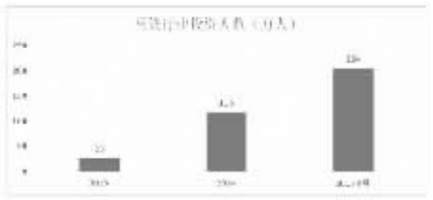
1、网贷行业成交额增长趋势



数据来源:网贷之家

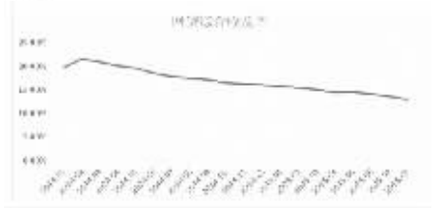
数据来源:网贷之家

2、网贷投资人数增长趋势



数据来源:网贷之家

3、网贷行业收益率下降趋势



数据来源:网贷之家

(二)中瑞财富相对同类型企业发展的比较

1、从交易额角度看:根据行业权威第三方网贷天眼的数据,按照30天交易额排名,截止2015年9月22日,中瑞财富排名20位左右,相对于今年上半年的30位左右有较大幅度的上升。目前排名前20位的网贷平台,绝大多数成立于2013年,上线时间提前中瑞财富至少半年以上。详细排名请见下表:

排名	平台名称	成交额*	综合评级*	借款人数*	平均每笔借款*	投资人数*	累计成交笔数*	累计成交额*
1	陆金所	7,710,834.70亿	9.99%	86,113人	1.11万	76,861人	34,586笔	2,116,117.13亿
2	趣投	80,128.26亿	10.00%	41,253人	1.01万	8,251人	40,644,919笔	28,428.23亿
3	开鑫Money	27,983.54亿	9.55%	89,025人	2.57万	25,095人	314,312笔	49,992.32亿
4	微贷网	23,993.47亿	11.23%	33,113人	1.21万	13,996人	4,872笔	346,101.47亿
5	宜信	22,000.00亿	9.99%	14,000人	1.00万	7,000人	1,000笔	40,000.00亿
6	拍拍贷	15,980.95亿	10.00%	134,931人	12.41万	117,881人	265,331笔	187,786.88亿
7	合投网	15,961.38亿	10.23%	27,172人	1.18万	6,231人	31,125笔	127,340.07亿
8	易投网	13,971.88亿	11.18%	7,115人	1.28万	781人	1,321笔	111,135.26亿
9	融资网	9,931.12亿	11.23%	33,063人	2.21万	9,416人	46,501笔	57,991.11亿
10	人人贷网	9,839.28亿	10.92%	39,031人	10.41万	30,496人	28,239笔	117,976.84亿
11	翼申网	9,801.37亿	10.78%	3,082人	1.73万	382人	9,520笔	10,157.34亿
12	胜讯网	9,615.16亿	11.07%	3,067人	1.56万	619人	616,759笔	9,561.02亿
13	理财网	9,151.66亿	12.13%	26,763人	1.14万	3,321人	951,213笔	2,000.13亿
14	赢投网	8,200.23亿	9.66%	8,241人	0.99万	399人	1,248,722笔	49,741.13亿
15	钱宝网	7,923.11亿	9.54%	9,125人	1.27万	359人	1,475,213笔	23,149.13亿
16	品投网	6,610.00亿	11.14%	9,961人	1.16万	561人	1,654,118笔	13,513.00亿
17	盛金宝	4,930.00亿	9.62%	9,051人	1.02万	931人	1,371,993笔	11,199.00亿
18	温投网	4,216.83亿	14.98%	6,073人	1.54万	931人	261,551笔	14,043.13亿
19	网利宝	3,930.00亿	10.49%	9,961人	1.19万	561人	1,131,119笔	9,019.17亿

数据来源:网贷天眼,数据时间截止2015年9月22日

2、从与上市公司相关的角度来看:根据公开数据,与上市公司相关的P2P平台大致有30家左右。2014年以后成立的与上市公司先关的平台中,中瑞财富的累计交易额排名第四,且与第三名相差很小。详情见下表:

序号	上市公司	P2P平台	成立/上线时间	累计交易额(亿元)	数据来源
1	联想控股	翼龙贷	2007	118.91	平台网站
2	农产品	海吉星金融网	2011.3	-	网贷天眼
3	大金重工	投哪网	2012	99.16	平台网站
4	报喜鸟	温州贷	2012.2	222.46	平台网站
5	中天城投	招商贷	2013.6	55.72	平台网站
6	盛达矿业	和信贷	2013.8	40.40	平台网站
7	凯乐科技	抱财网	2013.9	6.42	平台网站
8	爱施德	神州通宝	2014.1	7.33	平台网站
9	凯瑞德	银豆网	2014.2	13.79	平台网站、网贷天眼
10	勤上光电	好又贷	2014.3	14.67	平台网站
11	万好万家	黄河金融	2014.4	5.01	平台网站
12	瑞茂通	中瑞财富	2014.5	22.85	平台网站
13	中来股份	铜掌柜	2014.5	15.26	平台网站
14	大连控股等3家上市公司	前海理想金融	2014.5	22.80	平台网站、网贷天眼
15	天源迪科22家上市公司	鹏金所	2014.6	31.51	平台网站
16	东方金钰等3家上市公司	珠宝贷	2014.6	23.40	平台网站
17	熊猫金控	银湖网	2014.7	14.86	平台网站
18	缔世股份	隆隆网	2014.8	-	网贷之家
19	鑫茂科技	邦帮堂	2014.9	2.49	平台网站
20	腾邦国际	腾邦贷	2014.9	-	网贷天眼
21	用友网络	友金所	2014.10	16.97	平台网站
22	三六五网	安家贷	2014.12	-	平台网站
23	凤凰卫视	凤凰金融	2014.12	48.14	平台网站、新闻
24	康达尔	丰收贷	2015.2	1.90	平台网站、新闻
25	新希望	希望金融	2015.3	3.83	平台网站、新闻
26	海宁皮城	皮城金融	2015.3	8.33	平台网站、公告
27	世联行	世联集金	2015.3	-	平台网站
28	冠城大通	海投汇	2015.6	-	公司公告

数据截止时间2015年9月22日

3、从涉及供应链金融业务看:中瑞财富是网贷行业中最先定位在供应链金融领域的平台,是供应链金融这一细分领域的领军企业,更是大宗商品供应链金融P2B平台的领军企业。

综上可见,中瑞财富作为立足产业互联网金融领域的专业化网贷平台,其发展空间巨大,发展速度领先行业平均水平,自成立以来获得经济观察报颁发的"2014中国最具创新企业奖"、《融资中国》杂志颁发的"2015年互联网金融年度P2P风控奖"等多项行业权威奖项。

五、会计师对盈利预测的审核意见

公司聘请具有证券从业资格的亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)对领先创融2015-2022年度盈利预测进行审核后,出具了《北京领先创融网络科技有限公司专项审核报告》,报告编号:亚会C专审字(2015)337号,审核意见如下:

"我们审核了后附的瑞茂通供应链管理股份有限公司(以下简称"贵公司")拟收购北京领先创融网络科技有限公司资产的2015-2022年度盈利预测。该盈利预测由北京领先创融网络科技有限公司编制。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。北京领先创融网络科技有限公司管理层对该盈利预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在盈利预测的编制基础和基本假设中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该盈利预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照确定的编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。"

六、人股领先创融的意义及补偿机制安排

公司既定的发展战略为:"以煤炭为先导,积极涉足其他大宗商品,通过资本运作,借助互