证券简称：大连友谊　证券代码：000679　上市地点：深圳证券交易所

大连友谊（集团）股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案摘要

交易对方	住所/通讯地址
武汉信用投资集团股份有限公司	湖北省武汉市洪山区徐东路7号凯旋门广场1栋1层1-1室
武汉信用风险管理有限公司	洪山区略喻路吴家湾
配套融资投资者	待定

公司声明

本公司及董事会全体成员保证本预案的内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别或连带的法律责任。

与本次交易相关的审计及评估工作尚未完成，本预案涉及的相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计、评估，本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。本公司将在审计及评估工作完成后再次召开董事会，编制并披露《大连友谊（集团）股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》，标的资产的审计及评估结果将在《大连友谊（集团）股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》中予以披露。

本次交易尚需取得有关审批机关的批准和核准。中国证监会、深圳证券交易所对于本次交易相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本预案的全部信息披露文件，以做出谨慎的投资决策。本公司将根据本次交易事项的进展情况，及时披露相关信息，提请股东及其他投资者注意。

本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

交易对方承诺

本次交易的交易对方武汉信投集团和武信管理公司声明与承诺如下：

本公司保证：所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带责任。

在参与本次重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向大连友谊提供和披露有关本次重组的信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给大连友谊或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

如本公司就本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不转让在大连友谊拥有权益的股份。

如违反上述声明和承诺，本公司愿意承担相应的法律责任。

重大事项提示

本部分所述的词语或简称与本预案“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

一、本次交易方案

本次交易的方案由大连友谊发行股份购买资产及募集配套资金两部分组成，本次发行股份购买资产不以配套融资的成功实施为前提，募集配套资金实施与否或者配套资金是否足额募集均不影响发行股份购买资产的实施。

1、发行股份购买资产

根据《发行股份购买资产协议》，大连友谊拟向武信投资集团、武信管理公司2名交易对方发行股份购买其合计持有的武信租保集团100%股权，武汉中小担保公司100%股权、武汉创业担保公司90%股权、武汉信投投资100%股权、武信小贷公司18%股权、武汉资信公司100%股权、武信评级公司90%股权及汉信互联网金融70%股权。

根据初步预估，标的资产的预估值为 627,435.70 万元，经组组各方协商，暂定交易价格为627,435.70万元。

拟购买资产的最终交易价格将以具有证券业务资质的资产评估机构出具的资产评估报告的评估价值为依据，由交易各方协商确定。

2、募集配套资金

为提高本次交易后拟购买资产的绩效，同时满足上市公司未来的资金需求，大连友谊拟向不超过10名其他特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集资金金额不超过300,000万元，且不超过本次拟购买资产交易价格的100%。

二、标的资产的预估值及作价

截至本预案签署日，拟购买资产以2015年9月30日为基准日的审计和评估工作尚未最终完成。

拟购买资产预估值约为627,435.70万元，相对于截至2015年9月30日净资产账面值339,809.64万元增值约84.64%。本次拟购买资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的评估机构出具的资产评估报告的评估价值为依据，由交易各方协商确定。

上述预评估数据可能与最终的评估结果存在差异，提请广大投资者注意投资风险。

三、本次交易发行股份的情况

1、发行股票类型

人民币普通股（A股），每股面值1.00元。

2、发行方式

本次发行股份购买资产的股份发行将采取向特定对象非公开发行的方式进行；本次募集配套资金拟采取询价发行方式，向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金。

3、发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为武信投资集团、武信管理公司；本次配套融资发行对象为不超过10名其他特定投资者。

4、发行价格

（1）定价原则

根据《重组管理办法》第45条的规定，上市公司发行股份购买资产的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。

根据《证券发行管理办法》第38条规定，上市公司非公开发行股票，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价的90%。

根据上述规定，交易各方协商，并兼顾各方利益，本次发行股份购买资产的股份发行价格不低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前60个交易日公司股票交易均价的90%；向不超过10名其他特定投资者募集配套资金的股份发行价格不低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价的90%。

（2）定价基准日

本次发行定价基准日为公司第七届董事会第十七次会议决议公告日。

（3）发行价格

本次发行定价基准日前60个交易日，公司股票交易均价为10.62元/股；本次发行定价基准日前20个交易日，公司股票交易均价为12.30元/股。

大连友谊于2015年5月20日召开的2014年年度股东大会，审议通过了2014年年度权益分派方案：“以公司现有总股本35,640万股为基数，向全体股东每10股派0.5元人民币现金。”该权益分派方案已于2015年7月17日实施。

根据该权益分派方案及中国证监会、深交所的有关规定，本次发行股份购买资产的股份发行价格需按照下述公式进行除权除息处理，计算结果向上进位并精确至分：

派送股票派息现金本公积转增股本：P1=P0/(1+N);

配股：P1=(P0+A×K)/(1+K);

上述两项同时进行：P1=(P0+A×K)/(1+N+K);

派送现金股利：P1=P0-D;

上述三项同时进行：P1=(P0-D+A×K)/(1+N+K).

其中：

P0为调整前有效的发行价格，即定价基准日前60个交易日股票交易均价的90%，9.56元/股；及定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%，11.07元/股；

N为送股率或转增股本率，K为配股率，A为配股价，本次调整均不涉及；

D为本次股派送现金股利，即0.05元/股；

P1为调整后有效的发行价格。

按照上述公式计算调整后，本次发行股份购买资产确定的发行价格定为9.51元/股，本次募集配套资金确定的发行价格为不低于11.02元/股。

定价基准日至本次发行期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除息除权事项，本次发行价格亦将作相应调整。

5、发行数量

（1）发行股份购买资产涉及的股份发行数量

本次发行股份购买资产的股份发行将采取向特定对象非公开发行的方式进行；本次募集配套资金拟采取询价发行方式，向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金。

（2）募集配套资金的发行股份数量

本次拟募集配套资金不超过300,000万元，募集资金规模未超过本次拟购买资产交易价格的100%。根据《证券发行管理办法》的相关规定，按照11.02元/股的发行价测算，发行股份的数量不超过27,223.23万股。

6、锁定期安排

（1）发行股份购买资产部分的股份锁定

武信投资集团、武信管理公司承诺：

“本公司通过本次发行股份购买资产所获得的大连友谊的新增股份，自该等新增股份上市之日起至36个月届满之日及本公司业绩补偿义务履行完毕之日前（以较晚者为准）将不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理本公司持有的大连友谊股份。

本次重组完成后6个月内如大连友谊股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有大连友谊股票的锁定期自动延长6个月。若上述期间大连友谊发生派息、送股、资本公积转增股本或配股除权除息事项的，则此发行产品价格应做出调整，则锁定发行产品数量亦随调整后的价格计算。

如本次重组因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让所持有大连友谊的股份。

如中国证监会及/或深圳证券交易所对于上述股份锁定期安排提出不同意见，本公司同意按照中国证监会及/或深圳证券交易所的意见执行。

在锁定期内，如果按照《利润补偿协议》的约定，由大连友谊回购对价股份，或者本公司以对价股份向其他股东返股的，不受上述禁止股份转让的限制。

对价股份锁定期届满后，对价股份的转让依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深圳证券交易所的规定、规则办理。”

（2）募集配套资金部分的股份锁定

大连友谊向其他不超过10名特定投资者发行股份募集配套资金的锁定期为：自该部分股份发行完成之日起12个月内不转让，在此之后按中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。

7、上市地点

本次发行的股份拟在深圳证券交易所上市交易。

8、期间损益的分配

标的资产在过渡期的盈利，由上市公司享有；标的资产在过渡期的亏损，由武信投资集团、武信管理公司按照经本次交易获得的上市公司股份占本次发行股份购买资产的股份发行总额的比例以现金方式于过渡期损益报告出具后10个工作日内支付给上市公司。

9、滚存利润分配方案

拟购买资产截至评估基准日的未分配利润在交割日前不再分配，该等未分配利润由大连友谊享有。

大连友谊本次股份发行前滚存的未分配利润由本次发行后上市公司的新老股东按照发行后的股份比例共享。

10、业绩补偿

武信投资集团、武信管理公司承诺，保证标的公司2016年度、2017年度及2018年度归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）不低于63,781.57 万元、75,271.19万元和 86,236.00万元。该承诺净利润为预估数，最终以评估机构出具的正式评估报告中的预测净利润为基础确定。

若本次拟购买资产在上述补偿期内实现的累积净利润数低于承诺的预测利润数，则武信投资集团、武信管理公司将作为补偿主体，由大连友谊以人民币1.00元的总价格回购上述发行对象所持大连友谊相应股份，完成补偿主体的补偿责任。

具体业绩补偿详见：本预案本节三、（二）《利润补偿协议》。

二、本次交易的决策及批准情况

（一）本次交易已履行的法律程序

1、上市公司已履行的法律程序：

大连友谊第七届董事会第十七次会议通过了本次交易方案。

2、交易对方已履行的法律程序：

（1）武信投资集团股东大会审议通过了本次交易的相关议案；

（2）武信管理公司股东会审议通过了本次交易的相关议案；

（3）武信评级公司其他股东放弃优先受让权；

（4）武汉创业担保公司其他股东放弃优先受让权；

（5）湖北省国资委对本次交易进行了预核准。

（二）本次交易尚需履行的审批程序

本次交易尚需获得以下批准或核准：

1、本次交易所涉及的标的资产的审计和评估工作完成后，大连友谊召开董事会议审议通过本次交易的相关议案；

2、大连友谊股东大会审议通过本次交易相关议案，并同意武信投资集团、武信管理公司免于以要约收购方式增持大连友谊股份的义务；

3、湖北省国资委对本次交易进行核准；

4、湖北省国资委对本次交易标的资产的评估值进行备案；

5、本次交易所涉及的标的资产转让需取得湖北省经信委、金融办等行业监管部门的许可；

6、中国证监会核准本次交易。

三、本次交易不会导致本公司股票不具备上市条件

本次交易拟购买的标的资产预估值合计为 627,435.70 万元，本次交易标的股权的交易作价初定为627,435.70 万元，以发行股份购买资产的股份发行价格9.51元/股计算，本次发行股份募集配套资金的情况下，本次交易完成后，大连友谊的股本将由35,640万股变更为101,616.41万股，社会公众股占本次发行后总股本的比例预计为24.58%，不低于总股本的10%，本公司股票仍具备上市条件。

十三、独立财务顾问的保荐机构资格

本公司聘请长城证券担任本次交易的独立财务顾问，长城证券经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

重大风险提示

投资者在评价本次重大资产重组时，除本预案的其他内容和本预案所时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、本次交易相关风险

（一）可能被暂停、中止或取消的风险

本次交易存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次交易存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险；

2、考虑到本次交易涉及程序较复杂、尚需获得政府、监管部门的批准或核准，本次交易存在因无法获得或延期获得相关批准或核准而被暂停、中止或取消的风险；

3、其他无法预见的原因导致本次交易被暂停、中止或取消的风险。

（二）审批风险

本次交易尚需获得的批准或核准有：

1、本次交易所涉及的标的资产的审计和评估工作完成后，大连友谊召开董事会议审议通过本次交易的相关议案；

2、大连友谊股东大会审议通过本次交易相关议案，并同意武信投资集团、武信管理公司免于以要约收购方式增持大连友谊股份的义务；

3、湖北省国资委对本次交易进行核准；

4、湖北省国资委对本次交易标的资产的评估值进行备案；

5、本次交易所涉及的标的资产转让需取得湖北省经信委、金融办等行业监管部门的许可；

6、中国证监会核准本次交易。

本次交易能否获得相关批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性，敬请广大投资者注意审批风险。

（三）新增业务的管理风险

本次交易前，上市公司未涉足过中小微企业融资服务业务，缺乏相关业务的管理经验；本次交易完成后，上市公司业务将拓展至征信、担保、授信和互联网金融等中小微企业融资服务业务。尽管标的公司在上述领域已经积累了丰富的经验，树立了良好的品牌和口碑，为本次交易完成后上市公司进行业务整合提供了良好的基础，然而标的公司的企业融资服务业务与上市公司现有业务之间在业务模式等方面还存在一定的差异，两者能否实现互补互强，还需要大连友谊与标的公司在管理制度、薪酬体系、企业文化等诸方面的有机融合。因此，上市公司与标的公司在业务整合上存在的不确定性可能影响上市公司未来的整体效益，提请广大投资者注意风险。

（四）交易标的资产估值风险

拟购买资产预估值约为627,435.70万元，相对于标的资产未经审计的合并模拟报表显示的账面净资产增值约84.64%。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行评估的相关规定，但仍可能因未来实际情况与评估假设不一致，未来盈利达不到资产评估时的预测，导致出现标的资产评估值与实际情况不符的情形。本公司提醒投资者注意本次交易存在由于宏观经济波动等因素影响标的资产盈利能力进而影响标的资产估值的风险。

（五）业绩承诺无法实现的风险

为保护上市公司全体股东利益，在正式评估报告出具前，根据《利润补偿协议》的约定，由交易对方武信投资集团、武信管理公司就标的资产的未来业绩进行承诺，详见：本预案第二节、三、（二）《利润补偿协议》。

尽管上述利润补偿协议对交易对方履行业绩承诺的具体方案可以较大程度地保障上市公司及广大股东的利益，降低收购风险，但业绩承诺期内，若经济环境、政策变化等外部因素出现显著变化，可能导致标的公司经营情况未达预期，从而导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平，本公司提请投资者关注标的资产未来承诺业绩无法实现的风险。

（六）商誉减值的风险

本次交易完成后，在上市公司合并资产负债表中将形成一定金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉需在未来每年年度终了进行减值测试。若未来标的公司业务出现超出管理层目前预期的异常波动，导致业绩持续下滑甚至亏损，将导致商誉发生较大减值大减值，甚至需全额计提本次交易形成商誉的情况，这将对减值当年的净利润水平构成重大不利影响。

（七）配套融资无法实施的风险

本次交易，上市公司拟向不超过10名特定发行对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额将不超过300,000万元，募集配套资金总额不超过本次交易标的之一式信息保集团的注册资本，有助于武信投集团增强担保实力，提升信用级别，以进一步发展融资性担保业务；其余100,000万元用于支付本次交易费用及补充上市公司流动资金。

本次发行股份购买资产不以本次募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金实施与否或者配套资金是否足额募集均不影响发行股份购买资产的实施。

若本次发行股份购买资产不以本次募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金实施与否或者配套资金是否足额募集均不影响发行股份购买资产的实施。

如果最终本次募集配套资金未能成功实施，上市公司将通过借款融资或自有资金等各种方式解决相关资金需求。

二、标的公司的业务风险

（一）行业监管政策变动带来的风险

近年来，随着我国经济进入新的发展阶段，传统金融体系已无法满足我国不断出现和壮大的中小微企业、“三农”、个体工商户的融资需求，而小额贷款机构、融资性担保机构等机构以其灵活的经营机制、简便快捷的手续等优势，对解决中小微企业、“三农”融资难问题，促进我国地方经济的发展起到积极作用，而上述机构组织的快速发展也面临着诸多方面的不确定性。

为规范不断发展的融资性担保、小额贷款、征信业等行业，监管层面相应出台了《融资性担保公司管理暂行行办法》、《关于小额贷款公司试点的指导意见》、《征信业管理条例》等政策，对融资性担保、小额贷款、征信业等行业的长期发展和竞争格局产生了深远的影响。一方面，监管政策的出台有效促进了中小微企业融资服务所涉及的相关业务的阳光化和规范化；另一方面，不断完善的监管政策的变动也将对行业内企业的业务模式、产品创新和财务杠杆水平等方面产生影响。由于中小微企业融资服务所涉及的融资性担保、小额贷款、征信业等行业仍处于快速发展阶段，监管政策的完善也将是个持续过程，因此如果监管政策出现新的变化，将可能对标的公司现有业务产生不利影响。

此外，标的资产所涉及的互联网金融业务，在我国起步较晚，行业监管方面尚未形成较为成熟和全面的政策，因此互联网金融的发展面临着监管政策的不确定性，将来监管政策的出台和不断完善，将深刻影响行业未来的发展方向和行业的竞争格局。

提请投资者注意行业监管政策变化带来的风险。

（二）信用风险

标的资产所从事的融资性担保业务、授信业务均存在借款人或者交易对手无法按规定履约而导致损失的风险。

尽管标的公司已建立了区域内最大的企业公共信用信息数据库，且制定了明确的风险管理政策及早期调查制度、贷后保后管理制度等相关制度，对担保和授信产业链进行全程管理，但由于我国尚缺乏统一的、权威的、便捷的、全面覆盖的征信查询系统，标的公司的企业公共信用信息数据库尚不足以覆盖客户的全部信用信息，因此客户提供的信息和相关历史数据存在不完全准确、充分的可能性，标的公司在评估和判断客户风险潜在客户的风险和信用状况过程中，存在误判的可能性。借款人或被担保人等交易对手如果出现无法按规定履约的情况将对标的公司的经营产生不利影响，本公司提请投资者注意标的公司经营中面临的信用风险。

（三）流动性风险

标的公司所从事的融资性担保业务、授信业务存在一定的流动性风险，对公司的流动性管理能力提出较高的要求。如果标的公司在未来经营管理中出现担保代偿金额增大、放贷速度快于资金回笼速度、或其他突发性事件导致的占款，可能出现资金无法正常周转的情况，请投资者注意标的公司的流动性风险。

（四）利率变动风险

标的公司的经营业务与市场利率高度相关，央行基准利率直接影响到标的公司授信业务对外贷款的利率，从而影响标的公司的收益情况，利率水平也将影响标的公司互联网金融平台产品的利率水平，从而影响平台业务规模的拓展。在当前我国经济进入增长新常态，利率市场化改革步伐加快的大背景下，未来央行存款基准利率的波动将有所加大，市场利率的波动也将进一步加大。因此，利率水平波动对标的公司未来业绩的影响存在一定不确定性。

（五）市场竞争风险

我国正处于深化改革阶段，传统金融机构由于体制原因或传统服务方式的僵化，已难以满足越来越多中小微企业融资服务需求，融资性担保、小额贷款、征信业等相关行业得以快速发展，随着民营资本、国外资本的逐步流入，上述领域的企业数量也在迅速增加，市场化竞争程度在不断提升。截至目前，我国各类融资担保机构、小额贷款机构有数千家之多，行业竞争格局仍处于由分散经营、低水平竞争走向集中化的演变阶段。尽管目前融资性担保机构、小额贷款机构等行业内的机构的区域经营尚存在一定的政策限制，导致市场竞争仍局限于一定行政区域内，那分程度上降低了市场竞争的压力，但是随着金融领域市场化程度的不断提高，如果未来涉及中小微企业融资服务的相关行业内的机构跨区域经营限制得以放开，且传统金融机构加快业务转型和创新，加入相分市场的竞争，将可能导致标的公司现有业务面临激烈的市场竞争。如果标的公司未能及时扩充资本实力，持续加强经营管理能力和业务创新能力，进一步提升核心竞争力，则标的公司现有业务可能面临较大的市场竞争风险。

三、股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存，上市公司股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，还受国家宏观经济政策调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。本次收购尚需有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间上市公司股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。为此，公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。本次交易完成后，公司将继续以股东利益最大化作为最终目标，提高资产利用效率和盈利水平，严格按照《上市规则》的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

释 义

除非另有说明，以下简称在本预案中的含义如下：

上市公司、大连友谊、本公司	指	大连友谊（集团）股份有限公司
友谊集团	指	大连友谊集团有限公司，上市公司之控股股东
武信投资集团	指	武汉信用投资集团股份有限公司，本次交易之发行对象之一
武信管理公司	指	武汉信用风险管理有限公司，本次交易之发行对象之一，武信投资集团之控股股东
武汉金控	指	武汉金融控股（集团）有限公司，武信投资集团之实际控制人
武信担保集团	指	武汉信用担保（集团）股份有限公司，本次交易之标的公司之一
武汉中小担保公司	指	武汉中小企业信用担保有限公司，本次交易之标的公司之一
武汉创业担保公司	指	武汉市创业担保有限责任公司，本次交易之标的公司之一
武汉信投投资	指	武汉信用发展投资管理有限公司，本次交易之标的公司之一
武信小贷公司	指	武汉信用小额贷款股份有限公司，本次交易之标的公司之一
武汉资信公司	指	武汉资信管理有限公司，本次交易之标的公司之一
武信评级公司	指	武汉信用评级有限公司，本次交易之标的公司之一
汉信互联网金融	指	汉信互联网金融服务（武汉）股份有限公司，本次交易之标的公司之一
嘉诚银	指	大连嘉诚银投资有限公司，大连友谊实际控制人
标的公司、交易标的	指	武信担保集团、武汉中小担保公司、武汉创业担保公司、武汉信投投资、武信小贷公司、武汉资信公司、武信评级公司、汉信互联网金融
拟购买资产、标的资产	指	武信担保集团100%股权、武汉中小担保公司100%股权、武汉创业担保公司90%股权、武汉信投投资100%股权、武信小贷公司18%股权、武汉资信公司100%股权、武信评级公司90%股权及汉信互联网金融70%股权
本次交易之发行对象、发行对象、交易对方、本次发行股份购买资产的发行对象	指	武信投资集团、武信管理公司
本次发行股份购买资产	指	大连友谊发行股份购买武信担保集团100%股权、武汉中小担保公司100%股权、武汉创业担保公司90%股权、武汉信投投资100%股权、武信小贷公司18%股权、武汉资信公司100%股权、武信评级公司90%股权及汉信互联网金融70%股权的行为
本次募集配套资金	指	大连友谊发募集配套资金的行为
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	大连友谊发行股份购买资产并募集配套资金
《发行股份购买资产协议》	指	《大连友谊（集团）股份有限公司与武汉信用投资集团股份有限公司、武汉信用风险管理有限公司签署之发行股份购买资产协议》
《利润补偿协议》	指	《大连友谊（集团）股份有限公司与武汉信用投资集团股份有限公司、武汉信用风险管理有限公司签署之利润补偿协议》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
本预案	指	《大连友谊（集团）股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》
基准日	指	本次交易涉及资产的审计及评估基准日，即2015年9月30日
过渡期	指	自基准日次日起至资产交割日（包括该日）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
押海国担委	指	中国证监会上市公司并购重组审核委员会
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限公司
长城证券	指	长城证券股份有限公司
湖北省金融办	指	湖北省人民政府金融工作办公室
湖北省经信委	指	湖北省经济和信息化委员会
武汉市国资委	指	武汉市人民政府国有资产监督管理委员会，武信投资集团之最终控制人
湖北省国资委	指	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
元	指	人民币元

注1：本预案除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

注2：本预案中除特别批注外，财务数据均未经审计。

第一节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

（一）大连友谊现有主业遭遇发展瓶颈

百货零售业、酒店业和房地产业是大连友谊目前的三大主业，其中百货零售业和房地产业分别占大连友谊2014年主营业务收入的45.06%和47.99%，占2014年主营业务毛利的24.55%和57.75%，是大连友谊的主要收入和利润来源。

近年来，电子商务的快速发展，对传统商业零售业造成了一定冲击，传统商业零售业面临客户分流、收入增速放缓、成本高企、利润流失的压力。根据中国商业联合会与中华全国商业信息中心发布的《2014年度中国零售百强榜》，2014年我国零售百强企业实现销售额同比增长26.2%，剔除了家电商后，实体零售企业2014年实现的销售规模同比增速仅为5.6%，比2013年放缓5.0个百分点，为近年来首次跌为个位数增长。

大连友谊一方面积极探索转型上业务，另一方面坚持“百货店购物中心化”的经营调整思路，不断强化体验性服务建设，以应对实现环境发行业趋势的影响。但由于经营思路调整起效尚需时间，加上新式业的辽阳友宜商城仍处于培育期，大连友谊2014年商业零售收入同比下降5.2%，毛利同比下降0.3个百分点；2015年上半年收入同比增长6.67%，毛利同比微增0.15个百分点。上市公司总体判断，互联网对传统零售业的冲击将持续发酵，未来几年零售业的竞争依然过度，整个行业的分化重组将进一步加剧，而国内多数实体零售企业已踏步向线上延伸和发展的机遇，未来发展前景不甚乐观。

房地产行业经历了多年来的高速发展，未来将进入新的发展阶段。高房价和高利率水平一定程度上抑制了消费者的住房需求，房地产行业整体销售增速呈现放缓态势。随着房地产库存高企，行业进入缓慢去库存阶段，尤其是中小城市，因其供给过剩更为突出，库存消化时间也更长，对中小城市的房地产企业构成较大的压力，但随着贷款政策的宽松化、利率的下调，人口政策的改变等积极因素的影响，加上我国城镇化水平较低，未来房地产市场经历调整后，仍有望回归平稳，但重回高速增长的可能性已不大。对于国内的房地产企业，尤其是中小城市的房地产企业而言，资金问题的解决和投资、收入和利润增速的下滑等局面已难以避免。众多房地产企业已开始调整发展思路，积极转变发展战略。

面对行业现状，上市公司多年来一直积极调整经营思路，但此次宏观经济的调整周期、互联网冲击带来的行业变革深度均超出了预期，上市公司目身战略调整未能实现预期效果。

（二）大连友谊有改善资产结构及资值能力的需求

大连友谊在房地产开发、自持物业的经营周期中，资金需求量较大，尤其是房地产逐渐步入调整周期，项目资金回款时间延长，公司资金压力持续增加，融资成本上升趋势明显，融资能力受到一定制约。

大连友谊2014年末资产负债率为76.57%，流动比率为1.37倍，速动比率为0.39倍。资产负债率高于同期批发与零售行业上市公司平均58.24%的资产负债水平，亦高于同期房地产行业上市公司63.95%的资产负债水平；流动比率、速动比率则均低于同期房地产行业上市公司的平均水平。此外，大连友谊2014年的财务费用高达1.17亿元，同比提升35.51%。

因此，大连友谊有着较为急迫的改善公司资本结构及偿债能力的需求。

（三）中小微企业融资需求缺口巨大，市场前景广阔

当前我国正处于经济结构转型升级的关键时期，而中小微企业作为市场经济最具活力的经济成分，是推动大众创业、万众创新的中坚力量，是优化经济结构的重要力量。中小微企业的健康发展将直接关系到我国经济结构的转型升级，关系到全面建成小康社会的战略目标的实现。在国家政策引导和互联网催化的双重作用下，近年来我国中小微企业数量呈现出快速增长的态势，中小微企业在我国经济结构中已占据至关重要的位置，随处处可见。截止到2014年11月，全国工商登记的中小微企业呈井喷式发展，数量达到1,788万户，个体工商户达4,900多万户。更有数据显示，中小微企业占据我国企业总数的99%以上，对GDP增长的贡献在50%以上，利税占比超过60%，就业占比超过85%。

中小微企业，尤其是小微企业普遍呈现出规模小、经营分散的特点，与规模企业在市场竞争中处于弱势，客观受到经济波动的冲击，陷入流动性困境，中小微企业融资需求极为迫切。随着中小微企业数量的快速增长，中小微企业的融资需求也呈现出明显的扩张，但是由于我国信用信息体系尚不完善，加上中小微企业，尤其是小微企业财务管理的不规范，导致中小微企业“三农”融资难问题，促进我国地方经济的发展起到积极作用，而上述机构组织的快速发展也面临着诸多方面的不确定性。

根据广发证券研报，目前国内中小微企业融资需求总缺口巨大，市场前景广阔。

（四）利率变动风险

标的公司的经营业务与市场利率高度相关，央行基准利率直接影响到标的公司授信业务对外贷款的利率，从而影响标的公司的收益情况，利率水平也将影响标的公司互联网金融平台产品的利率水平，从而影响平台业务规模的拓展。在当前我国经济进入增长新常态，利率市场化改革步伐加快的大背景下，未来央行存贷款基准利率的波动将有所加大，市场利率的波动也将进一步加大。因此，利率水平波动对标的公司未来业绩的影响存在一定不确定性。

（五）市场竞争风险

我国正处于深化改革阶段，传统金融机构由于体制原因或传统服务方式的僵化，已难以满足越来越多中小微企业融资服务需求，融资性担保、小额贷款、征信业等相关行业得以快速发展，随着民营资本、国外资本的逐步流入，上述领域的企业数量也在迅速增加，市场化竞争程度在不断提升。截至目前，我国各类融资担保机构、小额贷款机构有数千家之多，行业竞争格局仍处于由分散经营、低水平竞争走向集中化的演变阶段。尽管目前融资性担保机构、小额贷款机构等行业内的机构的区域经营尚存在一定的政策限制，导致市场竞争仍局限于一定行政区域内，那分程度上降低了市场竞争的压力，但是随着金融领域市场化程度的不断提高，如果未来涉及中小微企业融资服务的相关行业内的机构跨区域经营限制得以放开，且传统金融机构加快业务转型和创新，加入相分市场的竞争，将可能导致标的公司现有业务面临激烈的市场竞争。如果标的公司未能及时扩充资本实力，持续加强经营管理能力和业务创新能力，进一步提升核心竞争力，则标的公司现有业务可能面临较大的市场竞争风险。

三、股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存，上市公司股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，还受国家宏观经济政策调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。本次收购尚需有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间上市公司股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。为此，公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。本次交易完成后，公司将继续以股东利益最大化作为最终目标，提高资产利用效率和盈利水平，严格按照《上市规则》的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

二零一五年十一月

独立财务顾问

长城证券股份有限公司
GREAT WALL SECURITIES CO.,LTD.

证券简称：000679　股票简称：大连友谊　编号：2015—065

大连友谊（集团）股份有限公司
第七届董事会第十七次会议决议公告

本公司及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

1、董事会会议通知于2015年11月12日以书面形式发出。

2、董事会会议于2015年11月18日以现场表决方式在公司会议室召开。

3、应出席会议董事3名，实际到会3名。

4、会议由董事长王宪强主持，公司高管人员、监事会成员列席了会议。

5、会议的召开符合《公司法》和《公司章程》有关规定。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过《关于公司符合向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》

根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“《重组管理办法》”）、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等法律、法规及规范性文件，对照上市公司发行股份购买资产并募集配套资金的条件，经公司自查，董事会认为公司符合向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金的条件。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

本议案需提交公司股东大会审议。

（二）逐项审议通过《关于公司本次向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金方案的议案》

公司拟向武汉信用投资集团股份有限公司（以下简称“武信投资集团”）、武汉信用风险管理有限公司（以下简称“武信管理公司”）发行股份购买资产（以下简称“本次发行股份购买资产”），同时向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金（以下简称“本次募集配套资金”）。本次募集配套资金发行股份购买资产交易金额的100%（以下合称“本次重组”）。本次募集配套资金以发行股份购买资产为前提条件，但本次募集配套资金成功与否并不影响本次发行股份购买资产的实施。

公司本次向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金的具体方案如下：

1.本次发行股份购买资产的种类和面值

本次发行股份购买资产的种类为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

2.本次发行股份的方式

本次发行全部采取向特定对象非公开发行的方式。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

3.本次发行股份购买资产并募集配套资金的发行对象

（1）本次发行股份购买资产的发行对象：武信投资集团、武信管理公司。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

（2）本次募集配套资金的发行对象：符合中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过10名的其他特定投资者，大连友谊集团有限公司（以下简称“发行人”）不参与本次募集配套资金。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

4.发行价格与定价依据

（1）本次发行股份购买资产的发行价格与定价依据

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司审议本次发行股份购买资产的第七届董事会（第七届董事会第十七次会议）决议公告日，即2015年11月20日。

发行价格为定价基准日前60个交