

证券代码:600745

上市地:上海证券交易所

证券简称:中茵股份

重大资产置换与资产购买暨关联交易预案（摘要）（修订稿）

独立财务顾问



签署日期:二零一五年十二月

交易对方	住所
拉萨经济技术开发区阔下投资有限公司 Wingtech Limited	拉萨市金珠路158号巨神阳光新城4单元4号2楼 Toronto, British Virgin Islands
Common Holdings Limited	Unit 606 6/F, Alliance Bldg, 133 Connaught Rd, Central HK

一、公司及全体董事声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本次预案摘要的内容真实、准确、完整,对预案摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责。

与本次交易有关的审计、评估工作尚未完成,除特别说明外,本预案摘要中涉及的相关数据均未经审计、评估。经审计的财务数据、资产评估结果数据将在《中国股份有限公司重大资产置换与资产购买暨关联交易报告书》中予以披露。公司及董事全体董事保证本次预案摘要中所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案摘要所述事项并不代表全体董事对本次重大资产置换与资产购买相关事项的实质性判断、确认或批准。

本次交易完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因交易引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者若对本次预案摘要存在任何疑问,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。

二、交易对方声明

本次资产置换的交易对方阔下、资产购买交易对方Wingtech Limited和CHL已出具承诺函,保证其为本次重组所提供的信息真实、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,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任。

三、相关证券服务机构及人员声明

本次重大资产置换的证券服务机构及人员保证披露文件的真实、准确、完整。

重大风险提示

本部分所述词语或简称与本预案摘要“释义”中定义词语或简称具有相同含义。本公司提醒投资者认真阅读本预案摘要全文,并特别注意下列事项:

（一）本次交易方案简介

（二）资产置换

中茵股份拟将其持有的连云港中茵70%股权、昆山泰莱60%股权、昆山酒店100%股权、中茵商管100%股权、江苏中茵100%股权、苏州皇冠100%股权和徐州中茵3.8%股权作为置出资产,与阔下持有的阔泰通20.77%股权进行置换。

其中,连云港中茵70%股权、昆山泰莱60%股权、昆山酒店100%股权、中茵商管100%股权、江苏中茵100%股权、苏州皇冠100%股权和徐州中茵3.8%股权评估值为74,313.75万元。根据拟评估出具的“银信评报字〔2015〕沪第0488号”《评估报告》,以2015年03月31日为评估基准日,阔泰通100%股权的评估值为358,013.29万元。评估结果在阔下持有的阔泰通20.77%股权的评估值对应价值为74,366.61万元。

（三）资产置换

阔下通过本次资产置换向阔下补充支付任何款项,各方进一步同意,如果正式出具的评估报告所确认的置出资产于基准日的评估值低于或等于上述置出资产的初步作价(人民币74,366.61万元),则置出资产的最终作价(即人民币74,366.61万元);如果正式出具的评估报告所确认的置出资产于基准日的评估值高于上述置出资产的初步作价(人民币74,366.61万元),则置出资产的最终作价按照正式出具的评估报告所确认的置出资产的评估值进行确定,高出初步作价的部分应归阔下以现金方式向上市公司进行补足。待置出资产的评估报告正式出具后,各方另行签署补充协议对置出资产、置入资产的最终作价予以补充确认。

（四）资产收购

阔下通过本次资产置换及资产收购分别按65,647.79万元和15,422.11万元的现金对价收购Wingtech Limited和CHL分别持有的阔泰通23.92%和43.1%股权,股权购买合计现金对价为101,069.90万元。

二、本次交易构成重大资产重组,构成关联交易,不构成借壳上市

（一）本次交易不构成重大资产重组

公司本次资产置换(上市公司以连云港中茵70%股权、昆山泰莱60%股权、昆山酒店100%股权、中茵商管100%股权、江苏中茵100%股权、苏州皇冠100%股权和徐州中茵3.8%股权作为置出资产,与阔下持有的阔泰通20.77%股权进行置换)和置入资产的业务资产和总资产、净资产和营业收入指标与上市公司2014年相关指标对比计算如下:

资产总额	717,525.13	资产总额	236,141.53	32.91%
归属于母公司的净资产额	260,367.67	资产净额	70,943.18	27.25%

本次置出资产2014年营业收入占公司营业收入比重超过50%,本次交易构成重大资产重组。

公司通过本次资产置换与资产收购收购阔泰通100%股权,属于少数股权投资,该部分股权对应总资产、净资产和营业收入指标与上市公司2014年相关指标对比计算如下:

上市公司(万元)	拟购买资产(阔泰通讯49%股权) (万元)	比值
----------	--------------------------	----

说明:根据《重组管理办法》第14条“上市公司在12个月内连续同一或者相关资产进行购买、出售,以其累计计算原则计算相抵数。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为,无须累计计算其相抵数。”公司此次交易中发生多笔收购阔泰通1%已按前述规定编制重大资产重组报告并经过中国证监会核准,前次交易收购阔泰通1%股权与本次交易收购阔泰通49%可合并计算。

（二）本次交易不构成重大资产重组

本次交易前,交易对方阔下通过本次重大资产重组将持有公司153,946,037股,占公司前次交易后总股本的24.16%,是公司的重要关联方。本次交易中,阔下以其持有的阔泰通20.77%股权与公司进行资产置换,本次重大资产置换构成关联交易。

（三）本次交易不构成关联交易

本次交易前后均为上市公司资产重组,不涉及实际控制人的变更,根据《重组管理办法》,本次交易不构成借壳上市。

三、本次交易支付方式

中茵股份拟将其持有的连云港中茵70%股权、昆山泰莱60%股权、昆山酒店100%股权、中茵商管100%股权、江苏中茵100%股权、苏州皇冠100%股权和徐州中茵3.8%股权作为置出资产,与阔下持有的阔泰通20.77%股权进行置换,不涉及现金支付。

中茵股份拟收购Wingtech Limited、CHL分别持有的阔泰通23.92%和43.1%股权,该部分交易为现金收购,资金来源为自筹资金。阔泰通自有资产、银行借款或其他合法资金及各方筹措的资金。

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

阔下通过本次资产置换涉及资产定价的情况

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份

证券代码:600745 上市地:上海证券交易所 证券简称:中茵股份