

证券代码:600175

证券简称:美都能源

股票上市地点:上海证券交易所

公告编号:2016-113

美都能源股份有限公司 重大资产购买报告书（摘要）

独立财务顾问



二〇一六年十二月

声 明

本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本交易的简要情况,并不包括本交易报告书全文的各部分内容。本报告书摘要全文同时刊载于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)；备查文件的查阅方式为：本报告书摘要刊登在前述网站的前一页周五上午9:30-11:30,下午 2:00-5:00,于浙江省杭州市美都新街8号与美都证券名称簿记录一致。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺报告书及其摘要内容真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承诺对所提供资料的合法性、真实性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司财务负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证报告书及其摘要中的财务会计资料真实、完整。

鉴于本次交易的特点,本次重大资产重组相关文件中关于标的资产和交易对方的信息均来自于交易对方在北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台。

本报告所产生本次重大资产重组相关事项的生效和完成均依赖于相关批准机关的批准或核准。审批机关对本次重大资产重组相关事项所做出的任何决定或意见,均不表明其对公司股票的价值或投资者的投资价值作出实质性判断或保证,任何与之相反的任何声明均同属无效或无效。

本次重大资产重组完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次重大资产重组引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者若对本报告书有任何疑问,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。

重大风险提示

提醒投资者认真阅读本报告书全文,并特别注意下列事项:

一、本次交易的具体方案及合同内容

（一）交易概述

本次交易为公司以现金购买资产的行为,根据北京金融资产交易所的相关规定,公司拟参与本次中国信达资产管理股份有限公司转让信达财险保险股份有限公司股份的议案,受让的总股数为1,230,000,000股。

具体的转让价格将以最终交易结果为准。

二、标的资产的定价公允性

根据《关于在北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”》及其按照相关规定制作的实施方案,依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》,公司拟参照相关要求参与竞买。

标的资产账面原值为人民币1.99 亿元,合计金额不低于人民币2,450,000,000.00元。

三、收购资金来源

本次交易资金来源为自有资金。相关议案已经上市公司第八届董事会第三十五次会议审议通过,尚需经上市公司股东大会审议,标的资产股权转让尚需经中国银保监会批准。

截至2016年6月30日,公司货币资金余额为33,991.92 亿元,较2015年末增长144.50%。公司货币资金充足,因此,公司一方面已为本次收购准备有足够的资金,另一方面还可以灵活运用各种融资方式进一步筹措资金通过随时筹措运营资金来确保本次重大资产重组在公司日常经营,其他对外投资的正常开展。

本次交易为公司在资产交易所所涉及的资产和程序定价最合理的收购价格,公司已通过现有资料对交易标的存在性、交易标的经营及财务状况等进行审慎分析。一方面公司通过前述措施确保本次收购的资金来源,另一方面公司也不排除在交易标的成交价格超过公司预期的情形下退出交易的可能性,予以充分保护交易对方利益。

四、交易对价的支付方式安排及标的资产的交易安排

本次交易为严格按照《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业国有资产评估监管暂行办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》、《北京金融资产交易所金融企业非上市国有股权转让实施办法》、《北京金融资产交易所金融企业非上市国有股权转让网络实施暂行办法》、《北京金融资产交易所金融企业非上市国有产权交易登记及意向书管理暂行办法》等法律法规,在北京金的组织、监督下进行。因此,截止本报告书出具之日,公司虽未取得上述《产权交易合同》完整版本,但确理由相符合交易对价的支付安排及标的资产的交易安排合法合规,不会产生违法违规的情形。

（五）本次交易的决策过程

2016年12月4日,美都能源召开第八届董事会第三十五次会议,审议通过了《关于公司参与信达财险保险股份有限公司股权转让项目的议案》、《关于召开公司 2016年第三次临时股东大会的议案》等议案。

二、尚需履行的批准程序

由于本次交易构成重大资产重组,公司尚需根据《重组管理办法》的规定获得股东大会批准。

根据交易对方在北京金所公布的“产权转让公告”及相关法律法规的规定,上述股份转让(包括信达财险公司股权转让)尚需取得中国银保监会的审批。

信达财险的主营业务为财产损失保险、责任保险、信用保险和保证保险,短期健康保险和意外伤害保险及上述业务的服务保障业务,属于金融行业中的保险行业。由于保险行业具有进入牌照壁垒高、竞争對手多、市场的大等特点,因此一直以来行业景气度较高,并受到国家政策的扶持,通过本次收购,美都能源将进入保险行业,在原有业务基础上,以未来行业拓展新的业务领域和职业机会。本次并购有利于扩大公司规模,提高公司的综合竞争力。

本次交易为中国信达资产管理股份有限公司经过北京金融资产交易所,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

三、本次重组不构成重大资产重组、不构成关联交易、不构成收购

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易,上市公司收购信达财险41%的股份,信达财险 2015 年度经审计的营业收入为372,683.16万元,其全部2015年度经审计的营业收入为491,088.17万元。若收购成功,公司持股比例将接近41%,且标的公司的其余股东股权相对分散,上市公司能够对公司实现实际控制,信达财险将成为公司控股子公司。根据《公司100%股权收购比例计算的2015 年度营业收入金额超过美都能源2015年度营业收入金额50%、根据《重组管理办法》,本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《重组管理办法》第三十条,构成借壳上市时,上市公司自控制权发生变更之日起 60 个月内,向收购人及其关联方购买资产,导致上市公司发生以上根本性变化的,构成重大资产重组,应严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定履行信息披露义务。

本次交易为美都能源通过北京金融资产交易所公开披露的“产权转让公告”及其官方网站、证监会网站、全国企业信用信息公示系统等公开信息平台,通过市场化运作采用公开、公平、公正的交易原则取得信达财险项目的受让方,公司依据《中华人民共和国公司法》、《金融企业国有资产转让管理办法》、《金融企业非上市国有产权交易规则》等相关规定,通过北京交易所报价流程进行竞买。

因此,从形成形式上实质看,本次交易属于市场化定价的产业并购,从整个交易进程及商业对价安排上看,本次重大资产重组完全符合市场化并购方式,交易价格亦是市场化竞价的结果,整个交易安排并不在损害上市公司股东、特别是中小股东利益的情形。

确定性。

（三）关于本次交易完成后中介机构中介机构补充履行尽职调查的说明

如本次竞拍成功,公司及相关中介机构将在本次交易经中国证监会批准后4个月内完成对标的资产和交易对方的补充尽职调查,并进行披露。但该等资料的披露不作为本次决策的前提条件。

五、本次重大资产重组方作出的重要承诺

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项

上市公司公开承诺事项,其承诺事项