(上接B63版)

序号	国家/地区	租金单价（元/天/平米）	面积（平方米）	年租金（万元）	两年租金合计(万元)
1	香港	50.00	200.00	365.00	730.00
2	澳门	30.00	200.00	219.00	438.00
3	泰国	15.00	200.00	109.50	219.00
4	柬埔寨	15.00	200.00	109.50	219.00
5	斯里兰卡	15.00	200.00	109.50	219.00
6	科威特	15.00	200.00	109.50	219.00
7	俄罗斯	15.00	200.00	109.50	219.00
8	阿尔及利亚	10.00	200.00	73.00	146.00
9	肯尼亚	10.00	200.00	73.00	146.00
10	埃塞俄比亚	10.00	200.00	73.00	146.00
11	苏丹	10.00	200.00	73.00	146.00
合计			2,200.00	1,423.50	2,847.00

注：年租金=租金单价*面积*365。

② 装修费用

神州长城拟投资284.70万元为子/分公司办公场所进行装修，装修费用金额占该办公场所年租金比例20%，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	年租金(万元)	装修费用占年租金比例	装修费用(万元)
1	香港	365.00	20%	73.00
2	澳门	219.00	20%	43.80
3	泰国	109.50	20%	21.90
4	柬埔寨	109.50	20%	21.90
5	斯里兰卡	109.50	20%	21.90
6	科威特	109.50	20%	21.90
7	俄罗斯	109.50	20%	21.90
8	阿尔及利亚	73.00	20%	14.60
9	肯尼亚	73.00	20%	14.60
10	埃塞俄比亚	73.00	20%	14.60
11	苏丹	73.00	20%	14.60
合计		1,423.50	20%	284.70

③ 办公设施相关投入

神州长城拟投资1,100.00万元用于为子/分公司配备必要的电脑、网络与IT设施、办公家具以及服务车辆等，以提高办公效率，增强快速响应客户的能力，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	服务车辆（万元）	电脑、网络与IT设施（万元）	办公家具（万元）	办公设施相关投入合计（万元）
1	香港	50.00	15.00	35.00	100.00
2	澳门	50.00	15.00	35.00	100.00
3	泰国	50.00	15.00	35.00	100.00
4	柬埔寨	50.00	15.00	35.00	100.00
5	斯里兰卡	50.00	15.00	35.00	100.00
6	科威特	50.00	15.00	35.00	100.00
7	俄罗斯	50.00	15.00	35.00	100.00
8	阿尔及利亚	50.00	15.00	35.00	100.00
9	肯尼亚	50.00	15.00	35.00	100.00
10	埃塞俄比亚	50.00	15.00	35.00	100.00
11	苏丹	50.00	15.00	35.00	100.00
合计		550.00	165.00	385.00	1,100.00

④人员费用测算

神州长城拟投资2,200.00万元用于为子/分公司配备必要的人员，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	员工数量			平均海外人员工资(万元)	人员费用合计(万元)
		营销	财务	行政		
1	香港	8	1	1	20.00	200.00
2	澳门	8	1	1	20.00	200.00
3	泰国	8	1	1	20.00	200.00
4	柬埔寨	8	1	1	20.00	200.00
5	斯里兰卡	8	1	1	20.00	200.00
6	科威特	8	1	1	20.00	200.00
7	俄罗斯	8	1	1	20.00	200.00
8	阿尔及利亚	8	1	1	20.00	200.00
9	肯尼亚	8	1	1	20.00	200.00
10	埃塞俄比亚	8	1	1	20.00	200.00
11	苏丹	8	1	1	20.00	200.00
合计		88	11	11		2,200.00

上述人员将在两年内根据建设进度以及各分公司的业务发展状况陆续招聘到位，神州长城将从总部派出必要的管理、销售、运作骨干，建立初期的运作核心，上述人员以在当地招聘为主，公司总部进行统一培训。

⑤ 其他准动资金投入

神州长城拟投资4,024.72万元用于为子/分公司铺垫流动资金，基于建筑装饰行业的业务流程和经营模式的特点，通常在施工过程中需要垫付资金，在招投标阶段需要交付投标保证金，工程前期需要垫付前期材料款，施工过程中的履约保证金、安全保证金及施工完成后的质量保证金，根据神州长城正在重点谈判跟进和已中标的拟设立营销网点国家或地区的合同规模的5%测算，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	预计合同额(万元)	其他流动资金(万元)
1	香港	-	-
2	澳门	39,710.00	198.55
3	泰国	33,338.00	166.69
4	柬埔寨	179,200.00	896.00
5	斯里兰卡	84,737.00	423.69
6	科威特	231,000.00	1,155.00
7	俄罗斯	107,518.50	537.59
8	阿尔及利亚	1,535.37	7.68
9	肯尼亚	61,800.00	309.00
10	埃塞俄比亚	4,500.00	22.50
11	苏丹	61,605.00	308.03
合计		804,943.87	4,024.72

(4)海外资销网络建设项目实施计划

本项目计划分两个阶段实施，项目建设周期自2014年12月至2016年11月。

第一阶段，预计用8个月的时间完成9个区域子/分公司办公场所的新建；第二阶段，预计用16个月的时间完成4家区域子/分公司办公场所的新建，具体规划如下表：

区域规划	预计期限	完成数量	具体国家/地区
第一阶段	2014年12月至2015年7月	7个	香港、澳门、泰国、柬埔寨、斯里兰卡、科威特、阿尔及利亚
第二阶段	2015年8月至2016年11月	4个	俄罗斯、肯尼亚、埃塞俄比亚、苏丹

(5)海外资销网络建设项目实施效果及效益

本项目作为公司信息化建设的一部分，不进行单独的财务评价，项目实施后，效益主要体现在以下几个方面：

① 神州长城承揽项目能力提升：工程成本下降，整体盈利能力提升，海外市场占有率提高。

项目达成后，神州长城将拥有国内同业中规模领先、效能完善的海外资销网络，与竞争者形成直接的差异化，将会对公司的承揽项目能力、施工管理组织能力、全球采供能力、海外劳动力组织能力、本地化经营能力产生直接的促进作用，有利于提升公司承揽项目能力、下降工程成本、提升整体盈利能力，提高海外市场占有率、培养公司的核心竞争力，实现全球采购、全球招用工、跨境支付的战略资源调配目标。

② 培养战略客户是一项长期的战略性投资，有利于扩大未来业务规模

该项目的实施，将可以有效地贯彻神州长城的战略客户服务战略，通过对客户提供“快速、有效”的服务，提高客户对神州长城的认同感和信任度，有利于提升神州长城核心竞争力及整体实力，巩固公司行业领先地位，使神州长城尽快实现“成为全球领先的国际性综合建筑服务提供商”愿景。

3、第二阶段信息化建设项目

(1)第二阶段信息化建设项目情况介绍

目前神州长城已经完成了信息化建设的第一阶段工作，初步搭建了办公自动化的网上流程，实现了“信息流”、“物资流”的网络化管理，神州长城拟通过第二阶段信息化建设深入优化数据管理，有效解决数据读取的响应时间，从而全面提升信息化系统的效率，可以更多方式保障数据的安全性能。

基于建筑行业的特点和发展趋势，神州长城在信息化建设方面主要关注和实施以下几方面的任务：

1)以BIM为平台的项目管理系统

2)满足建筑工程业务特点的信息化软件、硬件建设

3)全面预算管理系统

4)建筑供应链管理系统

5)以目标完成为核心的绩效考核系统

6)以信息化为平台的职业发展与培训系统

其中上述任务中的第1、2项内容是神州长城基于建筑工程行业特点认知上的创新，是基于建筑工程项目实施风险有效控制的深刻认知。

BIM(Building Information Modeling)，建筑信息模型)是一种应用于工程设计建造管理的数据化工具，通过参数模型整合各种项目的相关信息，在项目策划、运行和维护的全生命周期过程中进行共享和传递，使工程技术人员对各种建筑信息作出正确理解和高效应对，为设计团队以及包括建筑运营单位在内的各方建设主体提供协同工作的基础，在提高生产效率、节约成本和缩短工期方面发挥重要作用。

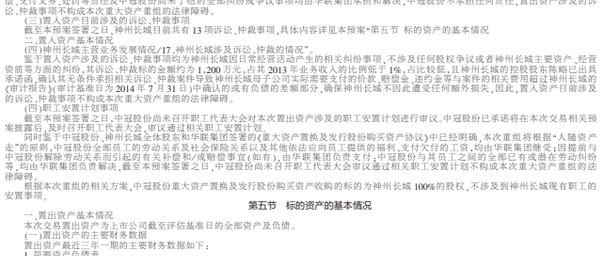
BIM还为了许多企业项目建造的技术工具，然而目前大部分BIM的使用方式停留在图纸和模场解决方案上，较少从企业全面项目管理的角度使用，神州长城拟借助BIM系统搭建项目管理平台，不仅可以解决传统意义上的图纸、工艺和现场与方案的矛盾，还可以将工程实施方案优化、成本控控、进度管控、动态管理等增加进来，借助信息化系统实现项目的全面动态管理，目前BIM系统中建筑图纸与机电图纸数据库较为全面，而装饰图纸数据库几乎空白，神州长城通过近千个装饰项目的积累，已经形成了标准化的企业图集，可以快速地与BIM系统对接，全方面提升公司竞争实力。

(2)第二阶段信息化建设项目预算

序号	项目名称	预计投入(万元)
1	BIM平台系统开发	1,000
2	ERP系统开发	1,000
3	机房建设	200
4	培训	200
5	视频会议系统	100
合计		2,500

(3)第二阶段信息化项目实施计划

本项目建设期2年，各项目实施进度如下表所示：



(4)第二阶段信息化项目实施效果及效益

该项目作为公司信息化建设的一部分，不进行单独的财务评价，项目实施后，效益主要体现在神州长城内部公司资运效率的提高以及对供应商、客户关系维护管理能力的提高。

4、支付本次交易相关费用金中介费用

根据(重大资产置换及发行股份购买资产协议)，本次交易中置出资产作价58,980.00万元，由于置出资产中的长期股权投资、投资性房地产、固定资产、土地使用权等存在评估增值，中冠股份大概需要垫付13,000万元的企业所得税、营业税、土地增值税等税费。

根据置出资产评估情况，涉及较大税额的企业所得税、营业税、土地增值税初步测算情况如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	企业所得税	营业税	土地增值税	税项合计
长期股权投资	3,678.90	40,401.35	36,722.46	9,180.62	-		9,180.62
投资性房地产	1,046.36	4,662.02	3,615.66	656.44	233.101	1,803.17	2,692.71
固定资产	417.05	5,103.69	4,686.64	1,171.66	-	-	1,171.66
土地使用权	179.69	-	(179.69)	-	8.98	-	8.98
递延所得税负债	418.01	-	(418.01)	-	-	-	418.01
合计							13,471.98

注：投资性房地产的计算税基使用其原值

上述测算公式如下：

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	企业所得税	营业税	土地增值税
长期股权投资	A1	A2	A3	A3*25%		
投资性房地产	B1	B2	B3	B4=(B2-B5-B6)*25%	B5=B2*5%	B6=B3*60%-B1*35%
固定资产	C1	C2	C3	D4=(C2-C1)*25%		
土地使用权	D1	D2	D3			

由于重组后中冠股份本身可支配的现金有限，难以满足本次交易中置出资产所产生的税费支付需要，考虑到本次交易的中介费用将超过2,000万元，上市公司拟以本次交易中所获得的募集配套资金15,000万元缴纳税费并支付本次交易的中介费用，有效满足交易双方的交易需求，提高并购后的整合效率。

(五)本次募集配套资金失败的补救措施及影响

本次拟募集配套资金总额不超过61,000万元，若本次募集配套资金失败，上市公司将优先以银行贷款等债务性融资方式筹集资金用于项目资金投入，如债务融资无法满足资金需求，上市公司按照(发行管理办法)(实施细则)及(公司债券发行试点办法)等相关法律法规的要求进行再融资以满足项目资金缺口。

本次交易的补偿义务主体承诺，交易完成后神州长城2014年度、2015年度、2016年度和2017年度经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有的净利润分别不低于1,182亿元、2,80亿元、3,67亿元、4,86亿元，若本次交易在2014年12月31日前(含当日)实施完毕，则业绩补偿期为2014年度、2015年度、2016年度；若本次交易在2014年12月31日之后且在2015年12月31日之前(含当日)实施完毕，则业绩补偿期相应顺延为2015年度、2016年度、2017年度，按照本预案签署之日执行的中国人民银行五年以上贷款基准利率进行测算，上市公司的税前利润能够覆盖新增银行贷款产生的利息。

根据本经审计的神州长城的财务报表，神州长城2013年末、2014年7月末的资产负债率分别为64.45%、65.64%；2013年度、2014年1-7月的财务费用分别为1,609.51万元、922.44万元，若本次重组配套募集资金未能实施，上市公司采用银行借款等措项目所需资金，将导致上市公司资产负债率升高、财务费用增加，从而对上市公司财务安全及盈利能力造成不利影响。

若债务融资不能满足项目所需资金投入，上市公司将按照(发行管理办法)(实施细则)及(公司债券发行试点办法)等相关法律法规的要求进行再融资，从而降低上市公司的财务负担，但会增加上市公司控股本，造成每股收益的摊薄。

八、关于置出资产因债权债务、人员转移安排、置出资产和置入资产目前存在的诉讼仲裁事项是否对本次交易构成法律障碍的相关事项说明

(一)置出资产尚未取得债权人出具的债务转移同意函

根据中冠股份的说明，中冠股份已与其主要债权人就本次交易涉及的债务转移事项进行了初步沟通，但尚未取得债权人出具的正式的债务转移同意函。中冠股份已承诺，将在本次交易相关预案披露后，就本次资产置换涉及的债务转移事宜通知债权人，并取得部分债权人出具的同意函；同时鉴于中冠股份、神州长城全体股东和华联集团签署的(重大资产置换及发行股份购买资产协议)已照抄债权人不同意债务转移事项而向中冠股份追索债务的、将由华联集团负责解决，因此，中冠股份尚未取得债权人出具的债务转移同意函不构成本次重大资产重组的法律障碍。

(二)置出资产目前涉及的诉讼、仲裁事项

截至本预案签署之日，中冠股份共有1项诉讼事项，具体情况如下：

神州长城拟投资1,000万元用于为子/分公司配备必要的电脑、网络与IT设施、办公家具以及服务车辆等，以提高办公效率，增强快速响应客户的能力，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	服务车辆（万元）	电脑、网络与IT设施（万元）	办公家具（万元）	办公设施相关投入合计（万元）
1	香港	50.00	15.00	35.00	100.00
2	澳门	50.00	15.00	35.00	100.00
3	泰国	50.00	15.00	35.00	100.00
4	柬埔寨	50.00	15.00	35.00	100.00
5	斯里兰卡	50.00	15.00	35.00	100.00
6	科威特	50.00	15.00	35.00	100.00
7	俄罗斯	50.00	15.00	35.00	100.00
8	阿尔及利亚	50.00	15.00	35.00	100.00
9	肯尼亚	50.00	15.00	35.00	100.00
10	埃塞俄比亚	50.00	15.00	35.00	100.00
11	苏丹	50.00	15.00	35.00	100.00
合计		550.00	165.00	385.00	1,100.00

④人员费用测算

神州长城拟投资2,200.00万元用于为子/分公司配备必要的人员，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	员工数量			平均海外人员工资(万元)	人员费用合计(万元)
		营销	财务	行政		
1	香港	8	1	1	20.00	200.00
2	澳门	8	1	1	20.00	200.00
3	泰国	8	1	1	20.00	200.00
4	柬埔寨	8	1	1	20.00	200.00
5	斯里兰卡	8	1	1	20.00	200.00
6	科威特	8	1	1	20.00	200.00
7	俄罗斯	8	1	1	20.00	200.00
8	阿尔及利亚	8	1	1	20.00	200.00
9	肯尼亚	8	1	1	20.00	200.00
10	埃塞俄比亚	8	1	1	20.00	200.00
11	苏丹	8	1	1	20.00	200.00
合计		88	11	11		2,200.00

上述人员将在两年内根据建设进度以及各分公司的业务发展状况陆续招聘到位，神州长城将从总部派出必要的管理、销售、运作骨干，建立初期的运作核心，上述人员以在当地招聘为主，公司总部进行统一培训。

⑤ 其他准动资金投入

神州长城拟投资4,024.72万元用于为子/分公司铺垫流动资金，基于建筑装饰行业的业务流程和经营模式的特点，通常在施工过程中需要垫付资金，在招投标阶段需要交付投标保证金，工程前期需要垫付前期材料款，施工过程中的履约保证金、安全保证金及施工完成后的质量保证金，根据神州长城正在重点谈判跟进和已中标的拟设立营销网点国家或地区的合同规模的5%测算，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	预计合同额(万元)	其他流动资金(万元)
1	香港	-	-
2	澳门	39,710.00	198.55
3	泰国	33,338.00	166.69
4	柬埔寨	179,200.00	896.00
5	斯里兰卡	84,737.00	423.69
6	科威特	231,000.00	1,155.00
7	俄罗斯	107,518.50	537.59
8	阿尔及利亚	1,535.37	7.68
9	肯尼亚	61,800.00	309.00
10	埃塞俄比亚	4,500.00	22.50
11	苏丹	61,605.00	308.03
合计		804,943.87	4,024.72

(4)海外资销网络建设项目实施计划

本项目计划分两个阶段实施，项目建设周期自2014年12月至2016年11月。

第一阶段，预计用8个月的时间完成9个区域子/分公司办公场所的新建；第二阶段，预计用16个月的时间完成4家区域子/分公司办公场所的新建，具体规划如下表：

区域规划	预计期限	完成数量	具体国家/地区
第一阶段	2014年12月至2015年7月	7个	香港、澳门、泰国、柬埔寨、斯里兰卡、科威特、阿尔及利亚
第二阶段	2015年8月至2016年11月	4个	俄罗斯、肯尼亚、埃塞俄比亚、苏丹

(5)海外资销网络建设项目实施效果及效益

本项目作为公司信息化建设的一部分，不进行单独的财务评价，项目实施后，效益主要体现在以下几个方面：

① 神州长城承揽项目能力提升：工程成本下降，整体盈利能力提升，海外市场占有率提高。

项目达成后，神州长城将拥有国内同业中规模领先、效能完善的海外资销网络，与竞争者形成直接的差异化，将会对公司的承揽项目能力、施工管理组织能力、全球采供能力、海外劳动力组织能力、本地化经营能力产生直接的促进作用，有利于提升公司承揽项目能力、下降工程成本、提升整体盈利能力，提高海外市场占有率、培养公司的核心竞争力，实现全球采购、全球招用工、跨境支付的战略资源调配目标。

② 培养战略客户是一项长期的战略性投资，有利于扩大未来业务规模

该项目的实施，将可以有效地贯彻神州长城的战略客户服务战略，通过对客户提供“快速、有效”的服务，提高客户对神州长城的认同感和信任度，有利于提升神州长城核心竞争力及整体实力，巩固公司行业领先地位，使神州长城尽快实现“成为全球领先的国际性综合建筑服务提供商”愿景。

3、第二阶段信息化建设项目

(1)第二阶段信息化建设项目情况介绍

目前神州长城已经完成了信息化建设的第一阶段工作，初步搭建了办公自动化的网上流程，实现了“信息流”、“物资流”的网络化管理，神州长城拟通过第二阶段信息化建设深入优化数据管理，有效解决数据读取的响应时间，从而全面提升信息化系统的效率，可以更多方式保障数据的安全性能。

基于建筑行业的特点和发展趋势，神州长城在信息化建设方面主要关注和实施以下几方面的任务：

1)以BIM为平台的项目管理系统

2)满足建筑工程业务特点的信息化软件、硬件建设

3)全面预算管理系统

4)建筑供应链管理系统

5)以目标完成为核心的绩效考核系统

6)以信息化为平台的职业发展与培训系统

其中上述任务中的第1、2项内容是神州长城基于建筑工程行业特点认知上的创新，是基于建筑工程项目实施风险有效控制的深刻认知。

BIM(Building Information Modeling)，建筑信息模型)是一种应用于工程设计建造管理的数据化工具，通过参数模型整合各种项目的相关信息，在项目策划、运行和维护的全生命周期过程中进行共享和传递，使工程技术人员对各种建筑信息作出正确理解和高效应对，为设计团队以及包括建筑运营单位在内的各方建设主体提供协同工作的基础，在提高生产效率、节约成本和缩短工期方面发挥重要作用。

BIM还为了许多企业项目建造的技术工具，然而目前大部分BIM的使用方式停留在图纸和模场解决方案上，较少从企业全面项目管理的角度使用，神州长城拟借助BIM系统搭建项目管理平台，不仅可以解决传统意义上的图纸、工艺和现场与方案的矛盾，还可以将工程实施方案优化、成本控控、进度管控、动态管理等增加进来，借助信息化系统实现项目的全面动态管理，目前BIM系统中建筑图纸与机电图纸数据库较为全面，而装饰图纸数据库几乎空白，神州长城通过近千个装饰项目的积累，已经形成了标准化的企业图集，可以快速地与BIM系统对接，全方面提升公司竞争实力。

(2)第二阶段信息化建设项目预算

序号	项目名称	预计投入(万元)
1	BIM平台系统开发	1,000
2	ERP系统开发	1,000
3	机房建设	200
4	培训	200
5	视频会议系统	100
合计		2,500

(3)第二阶段信息化项目实施计划

本项目建设期2年，各项目实施进度如下表所示：

(4)第二阶段信息化项目实施效果及效益

该项目作为公司信息化建设的一部分，不进行单独的财务评价，项目实施后，效益主要体现在神州长城内部公司资运效率的提高以及对供应商、客户关系维护管理能力的提高。

4、支付本次交易相关费用金中介费用

根据(重大资产置换及发行股份购买资产协议)，本次交易中置出资产作价58,980.00万元，由于置出资产中的长期股权投资、投资性房地产、固定资产、土地使用权等存在评估增值，中冠股份大概需要垫付13,000万元的企业所得税、营业税、土地增值税等税费。

根据置出资产评估情况，涉及较大税额的企业所得税、营业税、土地增值税初步测算情况如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	企业所得税	营业税	土地增值税	税项合计
长期股权投资	3,678.90	40,401.35	36,722.46	9,180.62	-		9,180.62
投资性房地产	1,046.36	4,662.02	3,615.66	656.44	233.101	1,803.17	2,692.71
固定资产	417.05	5,103.69	4,686.64	1,171.66	-	-	1,171.66
土地使用权	179.69	-	(179.69)	-	8.98	-	8.98
递延所得税负债	418.01	-	(418.01)	-	-	-	418.01
合计							13,471.98

注：投资性房地产的计算税基使用其原值

上述测算公式如下：

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	企业所得税	营业税	土地增值税
长期股权投资	A1	A2	A3	A3*25%		
投资性房地产	B1	B2	B3	B4=(B2-B5-B6)*25%	B5=B2*5%	B6=B3*60%-B1*35%
固定资产	C1	C2	C3	D4=(C2-C1)*25%		
土地使用权	D1	D2	D3			

由于重组后中冠股份本身可支配的现金有限，难以满足本次交易中置出资产所产生的税费支付需要，考虑到本次交易的中介费用将超过2,000万元，上市公司拟以本次交易中所获得的募集配套资金15,000万元缴纳税费并支付本次交易的中介费用，有效满足交易双方的交易需求，提高并购后的整合效率。

(五)本次募集配套资金失败的补救措施及影响

本次拟募集配套资金总额不超过61,000万元，若本次募集配套资金失败，上市公司将优先以银行贷款等债务性融资方式筹集资金用于项目资金投入，如债务融资无法满足资金需求，上市公司按照(发行管理办法)(实施细则)及(公司债券发行试点办法)等相关法律法规的要求进行再融资以满足项目资金缺口。

本次交易的补偿义务主体承诺，交易完成后神州长城2014年度、2015年度、2016年度和2017年度经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有的净利润分别不低于1,182亿元、2,80亿元、3,67亿元、4,86亿元，若本次交易在2014年12月31日前(含当日)实施完毕，则业绩补偿期为2014年度、2015年度、2016年度；若本次交易在2014年12月31日之后且在2015年12月31日之前(含当日)实施完毕，则业绩补偿期相应顺延为2015年度、2016年度、2017年度，按照本预案签署之日执行的中国人民银行五年以上贷款基准利率进行测算，上市公司的税前利润能够覆盖新增银行贷款产生的利息。

根据本经审计的神州长城的财务报表，神州长城2013年末、2014年7月末的资产负债率分别为64.45%、65.64%；2013年度、2014年1-7月的财务费用分别为1,609.51万元、922.44万元，若本次重组配套募集资金未能实施，上市公司采用银行借款等措项目所需资金，将导致上市公司资产负债率升高、财务费用增加，从而对上市公司财务安全及盈利能力造成不利影响。

若债务融资不能满足项目所需资金投入，上市公司将按照(发行管理办法)(实施细则)及(公司债券发行试点办法)等相关法律法规的要求进行再融资，从而降低上市公司的财务负担，但会增加上市公司控股本，造成每股收益的摊薄。

八、关于置出资产因债权债务、人员转移安排、置出资产和置入资产目前存在的诉讼仲裁事项是否对本次交易构成法律障碍的相关事项说明

(一)置出资产尚未取得债权人出具的债务转移同意函

根据中冠股份的说明，中冠股份已与其主要债权人就本次交易涉及的债务转移事项进行了初步沟通，但尚未取得债权人出具的正式的债务转移同意函。中冠股份已承诺，将在本次交易相关预案披露后，就本次资产置换涉及的债务转移事宜通知债权人，并取得部分债权人出具的同意函；同时鉴于中冠股份、神州长城全体股东和华联集团签署的(重大资产置换及发行股份购买资产协议)已照抄债权人不同意债务转移事项而向中冠股份追索债务的、将由华联集团负责解决，因此，中冠股份尚未取得债权人出具的债务转移同意函不构成本次重大资产重组的法律障碍。

(二)置出资产目前涉及的诉讼、仲裁事项

截至本预案签署之日，中冠股份共有1项诉讼事项，具体情况如下：

神州长城拟投资1,000万元用于为子/分公司配备必要的电脑、网络与IT设施、办公家具以及服务车辆等，以提高办公效率，增强快速响应客户的能力，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	服务车辆（万元）	电脑、网络与IT设施（万元）	办公家具（万元）	办公设施相关投入合计（万元）
1	香港	50.00	15.00	35.00	100.00
2	澳门	50.00	15.00	35.00	100.00
3	泰国	50.00	15.00	35.00	100.00
4	柬埔寨	50.00	15.00	35.00	100.00
5	斯里兰卡	50.00	15.00	35.00	100.00
6	科威特	50.00	15.00	35.00	100.00
7	俄罗斯	50.00	15.00	35.00	100.00
8	阿尔及利亚	50.00	15.00	35.00	100.00
9	肯尼亚	50.00	15.00	35.00	100.00
10	埃塞俄比亚	50.00	15.00	35.00	100.00
11	苏丹	50.00	15.00	35.00	100.00
合计		550.00	165.00	385.00	1,100.00

④人员费用测算

神州长城拟投资2,200.00万元用于为子/分公司配备必要的人员，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	员工数量			平均海外人员工资(万元)	人员费用合计(万元)
		营销	财务	行政		
1	香港	8	1	1	20.00	200.00
2	澳门	8	1	1	20.00	200.00
3	泰国	8	1	1	20.00	200.00
4	柬埔寨	8	1	1	20.00	200.00
5	斯里兰卡	8	1	1	20.00	200.00
6	科威特	8	1	1	20.00	200.00
7	俄罗斯	8	1	1	20.00	200.00
8	阿尔及利亚	8	1	1	20.00	200.00
9	肯尼亚	8	1	1	20.00	200.00
10	埃塞俄比亚	8	1	1	20.00	200.00
11	苏丹	8	1	1	20.00	200.00
合计		88	11	11		2,200.00

上述人员将在两年内根据建设进度以及各分公司的业务发展状况陆续招聘到位，神州长城将从总部派出必要的管理、销售、运作骨干，建立初期的运作核心，上述人员以在当地招聘为主，公司总部进行统一培训。

⑤ 其他准动资金投入

神州长城拟投资4,024.72万元用于为子/分公司铺垫流动资金，基于建筑装饰行业的业务流程和经营模式的特点，通常在施工过程中需要垫付资金，在招投标阶段需要交付投标保证金，工程前期需要垫付前期材料款，施工过程中的履约保证金、安全保证金及施工完成后的质量保证金，根据神州长城正在重点谈判跟进和已中标的拟设立营销网点国家或地区的合同规模的5%测算，具体投入情况见下表：

序号	国家/地区	预计合同额(万元)	其他流动资金(万元)
1	香港	-	-
2	澳门	39,710.00	198.55
3	泰国	33,338.00	166.69
4	柬埔寨	179,200.00	896.00
5	斯里兰卡	84,737.00	423.69
6	科威特	231,000.00	1,155.00
7	俄罗斯	107,518.50	537.59
8	阿尔及利亚	1,535.37	7.68
9	肯尼亚	61,800.00	309.00
10	埃塞俄比亚	4,500.00	22.50
11	苏丹	61,605.00	308.03
合计		804,943.87	4,024.72

(4)海外资销网络建设项目实施计划

本项目计划分两个阶段实施，项目建设周期自2014年12月至2016年11月。

第一阶段，预计用8个月的时间完成9个区域子/分公司办公场所的新建；第二阶段，预计用16个月的时间完成4家区域子/分公司办公场所的新建，具体规划如下表：

区域规划	预计期限	完成数量	具体国家/地区
第一阶段	2014年12月至2015年7月	7个	香港、澳门、泰国、柬埔寨、斯里兰卡、科威特、阿尔及利亚
第二阶段	2015年8月至2016年11月	4个	俄罗斯、肯尼亚、埃塞俄比亚、苏丹

(5)海外资销网络建设项目实施效果及效益

本项目作为公司信息化建设的一部分，不进行单独的财务评价，项目实施后，效益主要体现在以下几个方面：

① 神州长城承揽项目能力提升：工程成本下降，整体盈利能力提升，海外市场占有率提高。

项目达成后，神州长城将拥有国内同业中规模领先、效能完善的海外资销网络，与竞争者形成直接的差异化，将会对公司的承揽项目能力、施工管理组织能力、全球采供能力、海外劳动力组织能力、本地化经营能力产生直接的促进作用，有利于提升公司承揽项目能力、下降工程成本、提升整体盈利能力，提高海外市场占有率、培养公司的核心竞争力，实现全球采购、全球招用工、跨境支付的战略资源调配目标。

② 培养战略客户是一项长期的战略性投资，有利于扩大未来业务规模

该项目的实施，将可以有效地贯彻神州长城的战略客户服务战略，通过对客户提供“快速、有效”的服务，提高客户对神州长城的认同感和信任度，有利于提升神州长城核心竞争力及整体实力，巩固公司行业领先地位，使神州长城尽快实现“成为全球领先的国际性综合建筑服务提供商”愿景。

3、第二阶段信息化建设项目

(1)第二阶段信息化建设项目情况介绍

目前神州长城已经完成了信息化建设的第一阶段工作，初步搭建了办公自动化的网上流程，实现了“信息流”、“物资流”的网络化管理，神州长城拟通过第二阶段信息化建设深入优化数据管理，有效解决数据读取的响应时间，从而全面提升信息化系统的效率，可以更多方式保障数据的安全性能。

基于建筑行业的特点和发展趋势，神州长城在信息化建设方面主要关注和实施以下几方面的任务：

1)以BIM为平台