（上接B17版）

释 义

在本摘要中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、一般释义

本公司/上市公司/友利控股	指	江苏友利投资控股股份有限公司
本次交易/本次重大资产重组	指	指本次重大资产置换、本次重大资产出售、本次发行股份购买资产以及本次置换资产转让
重组报告书	指	《江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》
本摘要	指	《江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（摘要）》
拟置入资产/置入资产	指	北京中清龙图网络技术有限公司100%股权
拟置出资产/置出资产	指	友利控股扣除7,639.48万元货币资金以外的全部资产及负债
交易对方	指	友利控股本次交易的对方，包括资产出售交易对方、资产置换及发行股份购买资产交易对方
资产出售交易对方	指	江苏双良科技有限公司
资产置换及发行股份购买资产交易对方	指	杨圣辉、深圳市利通产业投资基金有限公司、北京神州泰岳软件股份有限公司、天津龙苑聚英信息技术有限公司、王彦直、刘新宇、天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）和深圳市世纪凯华投资基金有限公司
《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》	指	《江苏友利投资控股股份有限公司与北京中清龙图网络技术有限公司全体股东、江苏双良科技有限公司之重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》
《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议之补充协议》	指	《江苏友利投资控股股份有限公司与北京中清龙图网络技术有限公司全体股东、江苏双良科技有限公司之重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议之补充协议》
《利润补偿协议》	指	《江苏友利投资控股股份有限公司与杨圣辉、北京神州泰岳软件股份有限公司、深圳市利通产业投资基金有限公司、天津龙苑聚英信息技术有限公司、王彦直、刘新宇、天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）之利润补偿协议》
《利润补偿协议之补充协议》	指	《江苏友利投资控股股份有限公司与杨圣辉、北京神州泰岳软件股份有限公司、深圳市利通产业投资基金有限公司、天津龙苑聚英信息技术有限公司、王彦直、刘新宇、天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）之利润补偿协议之补充协议》
中清龙图	指	北京中清龙图网络技术有限公司
辉天盛世	指	北京辉天盛世科技有限公司
神州泰岳	指	北京神州泰岳软件股份有限公司
利通产业	指	深圳市利通产业投资基金有限公司
龙苑聚英	指	天津龙苑聚英信息技术有限公司
龙宸聚仁	指	天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）
世纪凯华	指	深圳市世纪凯华投资基金有限公司
腾讯计算机	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司
乐檬互动	指	乐檬互动（北京）网络科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
上海中清	指	上海中清龙图网络科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
湖南中清	指	湖南中清龙图网络技术有限公司，为中清龙图之全资子公司
九秒互动	指	湖南九秒互动网络科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
中清极限	指	湖南中清极限网络技术有限公司，为中清龙图之全资子公司
怪糖网络	指	怪糖（北京）网络科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
天津怪糖	指	怪糖（天津）网络科技有限公司，为怪糖网络之全资子公司
天津中清网络	指	天津中清龙图网络科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
天津中清软件	指	天津中清龙图软件有限公司，为中清龙图之全资子公司
上海果燃	指	上海果燃网络科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
果燃奇传	指	上海果燃奇传网络科技有限公司，为上海果燃之全资子公司
大连小伙伴	指	大连小伙伴科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
大方成象	指	北京大方成象科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
深圳中清	指	深圳前海中清龙图教育科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
泰岳格蠹	指	宁波泰岳格蠹投资管理有限公司，为中清龙图之参股公司
上海幽淳	指	上海幽淳信息科技有限公司，为中清龙图之参股公司
大道当然	指	北京大道当然软件开发有限公司，为中清龙图之参股公司
游奕互动	指	北京游奕互动软件有限公司，为中清龙图之参股公司
梦幻果冻	指	北京梦幻果冻科技有限公司，为中清龙图之参股公司
网元圣唐	指	北京网元圣唐娱乐科技有限公司，为中清龙图之参股公司
广州心流	指	广州心流信息科技有限公司，为中清龙图之参股公司
金尼克斯	指	北京金尼克斯科技有限公司，为中清龙图之参股公司
小朋网络	指	小朋和他的小伙伴（厦门）网络科技有限公司，为中清龙图的联营企业
悠木投资	指	悠木（北京）投资管理有限公司，为中清龙图子公司怪糖网络之参股公司
深圳魔吉斯	指	深圳市魔吉斯科技有限公司，为中清龙图之参股公司
薄荷酷游	指	北京薄荷酷游网络技术有限公司，为中清龙图之参股公司
射雕科技	指	射雕（北京）科技有限公司，为中清龙图之参股公司
多点乐趣	指	北京多点乐趣科技有限公司，为中清龙图之参股公司
广州禅悦	指	广州禅悦软件科技有限公司，为中清龙图之参股公司
北京艺火	指	北京艺火网络科技有限公司，为中清龙图之参股公司
上海星米	指	上海星米网络科技有限公司，为中清龙图之参股公司
北京天海	指	北京天海宝昌工程设备技术咨询有限公司，为中清龙图之参股公司
上海璧仪	指	上海璧仪网络技术有限公司，为中清龙图之参股公司
上海帜星	指	上海帜星网络科技有限公司，为中清龙图之参股公司
两极互动	指	北京两极互动科技有限公司，为中清龙图子公司乐檬互动之参股公司
星辰时代	指	深圳市星辰时代科技有限公司，为中清龙图之参股公司
厦门昵东	指	厦门市昵东科技有限公司，为中清龙图之参股公司
法兰互动	指	深圳市法兰互动科技有限公司，为中清龙图之参股公司
乐檬线上	指	乐檬线上科技有限公司
莉莉丝科技	指	莉莉丝科技（上海）有限公司
智能管家	指	北京智能管家科技有限公司，为杨圣辉控制的公司
成都虚拟世界	指	成都虚拟世界科技有限公司，为北京智能管家之子公司
居安三六五	指	北京居安三六五科技有限公司，为北京智能管家之子公司
文化部	指	中华人民共和国文化部
独立财务顾问	指	东方花旗证券有限公司
法律顾问/天元律师	指	北京市天元律师事务所
审计机构/天衡会计师	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构/天健评估师	指	北京天健兴业资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《修改重组办法的问题与解答》	指	《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》的问题与解答》
《通知》	指	《关于在籍无上市审核中严格执行首次公开发行股票上市标准的通知》（证监发〔2013〕61号）
中国证监会/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
审计基准日	指	2015年3月31日
评估基准日	指	2014年12月31日
报告期/最近三年及一期	指	2012年、2013年、2014年、2015年1-3月
元	指	人民币元

二、专业释义

《2014年中国游戏产业报告》	指	中国数协游戏工委（GPC）、国际数据公司（IDC）及中新游戏（China Interactive Games Corporation）联合发布的《2014年中国游戏产业报告》
《App Annie 2014年热门指数》	指	App Annie网站发布的《App Annie 指数：回顾2014——2014年热门趋势》
游戏引擎	指	已编写好的可编辑游戏系统或者互交式实时型编应用程序的核心组件，其为游戏设计者提供编写游戏所需的各种工具，以实现游戏软件的快速开发
Cocos2d-x	指	一个支持多平台的2D 手机游戏引擎
Unity3D	指	可以让游戏开发者轻松创建诸如三维视频游戏、建筑可视化、实时三维动画等类型互动内容的多平台的综合型游戏开发工具
DEMO	指	游戏研发中，用于演示游戏概念性设计的版本
ARPU	指	平均每个用户收入贡献（Average Revenue PerUser），而其中的用户基数采用的是付费用户数，ARPU值是一项重要的运营业务收入指标
Html5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言的第五重大修改
RPG	指	「Role-Playing Game」的缩写，角色扮演类游戏，是一种游戏类型。在游戏中，玩家扮演一位角色在一个虚构的世界中活动，并通过一些行动对扮演角色在一个结构化规则下进行发展
ARPG	指	「Action Role Playing Game」的缩写，动作角色扮演类游戏
IP	指	「Intellectual Property」的缩写，知识产权，是通过智力创造性劳动所获得的成果，并且是由智力劳动者对成果依法享有的专有权利
App Store	指	苹果公司的在线应用程序商店
iOS系统	指	由苹果公司开发的移动操作系统，可以在苹果相关移动设备产品上使用
WP	指	Windows Phone，是微软发布的一款手机操作系统
虚拟道具	指	游戏中的非实物道具的金称，所有游戏中的道具都是虚拟的，只能存在游戏中使用，没有实际物体存在
虚拟货币	指	由网络游戏经营企业发行，游戏用户使用法定货币按一定比例直接或间接购买，并以特定数字单位表现的一种虚拟兑换工具
月流水	指	某款游戏中的游戏玩家在一个自然月中累计充值金额
上线运营	指	日游戏运营企业通过网站、论坛等渠道，公开向用户提供某款网络游戏产品服务，并可开始向用户收费，即进入该款游戏的正式运营阶段
留存率	指	在互联网行业中，开始使用应用一段时间后仍然继续使用应用的用户占当期新增用户的比例
付费率	指	付费率=月付费人数/月活跃用户数
帐号	指	用户向网络游戏服务企业注册的用于进入网络游戏的一组信息，包括用户名、密码、个人信息等内容

本摘要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。

第一节 本次交易概况

一、本次交易背景及目的

（一）本次交易背景

友利控股的主营业务为化纤制造和销售、房地产开发及商品房销售。近两年，国内经济增速继续回落，制造业经济大环境整体低迷，氨纶行业受下游产业需求不足和新增产能投放的影响，氨纶价格呈现先涨后跌态势；房地产市场步入调整期，各地商品住宅库存量高企，对市场预期的转变进一步影响新开工节奏，房地产投资增速明显下滑。

2014年，公司实现营业收入201,379.19万元，较同期下降27.19%；实现营业利润24,025.64万元，较同期下降55.71%；归属于母公司所有者的净利润16,327.82万元，较同期下降58.80%，经营活动产生的现金流量净额为18,835.72万元，较同期下降38.25%。

1、氨纶业务

公司氨纶业务实现营业收入119,686.22万元，比去年同期增长1.19%；实现净利润3,999.96万元，比去年同期下降53.58%。

2、房地产开发业务

公司房地产业务实现营业收入62,863.41万元，比去年同期下降57.64%；实现净利润13,539.02万元，比去年同期下降62.23%。

鉴于上述情况，本次重组旨在改善上市公司的资产质量，增强持续盈利能力，保护中小投资利益。

本次置入资产中清龙图成立于2006年，由毕业于清华大学的游戏人才所组建的核心团队创立，主要从事网页游戏、移动游戏的研发和运营。凭借强大的研发和运营能力，通过自主平台和渠道平台相结合的方式，发展成为国内领先的集研发和运营于一体的网络游戏“商之一”。根据《App Annie 2014年热门指数》，2014年中清龙图位列于iOS发行商中国区收入第3名，仅次于腾讯计算机和莽兰的Supercell，成功跻身于游戏行业第一梯队。中清龙图具有广阔的市场发展前景，并且希望借助资本市场平台，抓住行业发展的有利时机，进一步提升市场竞争力，做大做强。

（二）本次交易目的

本次交易的目的旨在通过资产置换和资产出售及发行股份购买资产的方式实现上市公司主营业务的转型，从根本上改善上市公司的经营状况，提升公司资产质量，增强公司持续盈利能力。

本次交易完成后，上市公司除现金以外的资产、负债、业务和人员等将被剥离出上市公司，中清龙图将整体注入上市公司。上市公司的主营业务从化纤制造和销售、房地产开发及商品房销售变为网页游戏、移动游戏的研发及运营，根据《利润补偿协议》及补充协议，业绩承诺方承诺中清龙图在2015年度、2016年度、2017年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数分别不低于51,364.01万元、71,883.11万元、95,850.12万元，否则业绩承诺方应按照协议约定对公司予以补偿。本次交易完成后，上市公司的整体经营状况将有所改善，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益，实现股东利益最大化。

二、本次交易的具体方案

本次交易方案为：（1）重大资产置换、（2）重大资产出售、（3）发行股份购买资产、（4）置换资产转让。前述（1）-（3）项交易互为条件，同时进行，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准，则本次交易自始不生效。具体方案如下：

（一）重大资产置换

友利控股拟以截至评估基准日（母公司报表口径）扣除7,639.48万元货币资金外的所有资产和负债作为拟置出资产。

置出资产中交易价格为89,963.00万元的部分与杨圣辉所持有中清龙图股权的等值部分进行置换。置换资产为友利控股部分下属子公司股权，具体如下：

单位：万元

序号	被投资单位	持股比例	交易价格
1	四川蜀都实业有限责任公司	51.00%	6,263.16
2	成都蜀都房地产开发有限责任公司	95.00%	4,481.97
3	成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	91.60%	31,801.07
4	江阴友利氨纶科技有限公司	100.00%	14,222.61
5	江苏双良氨纶有限公司	65.71%	19,431.64
6	江阴友利特种纤维有限公司	75.00%	13,762.55
合计		-	89,963.00

（二）重大资产出售

置出资产和新置换资产的剩余部分将全部出售给双良科技或双良科技指定主体，交易价格为108,623.38万元，双良科技或双良科技指定主体以现金方式向友利控股支付。

（三）发行股份购买资产

中清龙图100%股权价值扣除与置换资产价值进行置换后的差额680,037.00万元，由友利控股向杨圣辉等8名中清龙图股东发行股份购买。

（四）置换资产转让

杨圣辉将通过前述资产置换取得的置换资产全部转让给双良科技或双良科技指定主体。

二、关于与预案估值差异的说明

在考虑中清龙图2015年下半年经营情况及行业竞争情况的情况下，根据天健兴业出具的2014年12月31日为基准日对中清龙图的天兴评报字（2015）第0428号资产评估报告，置入资产的评估价值较预案的预估值发生了变化。经过协商，交易双方根据评估结果对本次重组方案涉及的置入资产的交易价格等条款进行了相应调整。

（一）估值调整概述

根据天健兴业出具的天兴评报字（2015）第0428号资产评估报告，截至评估基准日2014年12月31日，采用收益法评估后的中清龙图股东全部权益价值为780,348.88万元，较预评估基准日母公司报表扣除募集资金后的10,000万元现金分红后，评估值为770,348.88万元。交易各方协商，一致同意将本次交易价格由预案的960,000万元调整为770,000.00万元，下降幅度19.79%。

（二）估值调整不构成对本次重大资产重组交易的重大调整

在中国证监会上市公司监管部常问题解答中，《上市公司拟对重大资产重组方案中的交易对象、交易标的等作出变更的，通常如何认定是否构成对重组方案的重大调整？》规定：“一、关于交易标的：上市公司在公告重组预案后拟对交易标的进行变更，如同时满足以下条件，可视为不构成重组方案重大调整。（一）拟增加或减少的交易标的资产的资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过20%；（二）变更标的资产对交易标的的生产经营不构成实质性影响，包括不影响交易标的资产及业务完整性等。

本次重组中清龙图100%股权的交易价格由960,000万元调整为770,000.00万元，较预案的预估值下降幅度19.79%，下降比例未超过20%，同时交易标的的资产和业务完整性不受影响。独立财务顾问认为：友利控股本次重大资产重组的交易对象、交易标的未发生变化，标的资产的交易价格进行了调整，但幅度在20%以内，因此不构成本次重大资产重组方案的重大调整。

四、本次交易的决策过程和批准情况

（一）本次交易已履行的决策程序

1、上市公司已履行的决策程序

（1）2015年4月22日，友利控股召开职工大会，审议通过《关于公司重大资产重组方案》、《关于员工安置方案》以及《关于提请休人员管理及待遇的方案》等与本次交易相关的议案。

（2）2015年5月6日，友利控股召开第九届董事会第十一次会议，审议通过《关于公司符合重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产条件的议案》、《关于公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产方案的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第十三条第一款规定的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的<重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议>的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的<利润补偿协议>的议案》、《关于<江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案>的议案》、《关于提请股东大会批准杨圣辉及其一致行动人免于以要约方式增持公司股份的议案》、《关于公司本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》等与本次交易相关的议案。

（3）2015年8月4日，友利控股召开第九届董事会第十四次会议，审议通过《关于公司符合重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产条件的议案》、《关于公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产方案的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第十三条第一款规定的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的<利润补偿协议>及其补充协议的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的<重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议>及其补充协议的议案》、《关于提请股东大会批准杨圣辉及其一致行动人免于以要约方式增持公司股份的议案》、《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》等与本次交易相关的议案。

（4）2015年8月21日，友利控股召开第九届董事会第十四次会议，审议通过《关于公司符合重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产条件的议案》、《关于公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第十三条第一款规定的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的<重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议>及其补充协议的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的<利润补偿协议>及其补充协议的议案》、《关于<江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》、《关于提请股东大会批准杨圣辉及其一致行动人免于以要约方式增持公司股份的议案》、《关于公司本次交易构成关联交易的议案》、《关于批准本次交易相关审计报告、评估报告的议案》、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的意见的议案》、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》以及《关于召开公司2015年第二次临时股东大会的议案》等与本次交易相关的议案。

2、置出资产交易对方已履行的决策程序

2015年7月28日，资产出售交易对方双良科技召开股东会并作出决议，双良科技或双良科技指定主体购买友利控股出售的置出资产；同意双良科技或双良科技指定主体受让杨圣辉通过置换取得的置出资产；同意双良科技与友利控股、标的公司全体股东签署《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》及其补充协议等与本次交易相关的全部文件。

3、资产置换及发行股份购买资产交易对方已履行的决策程序

2015年8月4日，公司对方之一神州泰岳召开第五届董事会第五十五次会议，审议通过《关于同意江苏友利投资控股股份有限公司以非公开发行股份的方式购买公司所持北京中清龙图网络技术有限公司20%股权的议案》、《关于公司与江苏友利投资控股股份有限公司、其他交易对方签署相关交易协议的议案》等与本次交易相关的议案，同意友利控股以非公开发行股份的方式按照相关交易条件购买神州泰岳所持中清龙图股权。

2015年7月28日，交易对方之一利通产业召开股东会并作出决议，同意友利控股通过非公开发行股份的方式购买利通产业所持中清龙图股权，并同意利通产业与友利控股签署《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》及其补充协议、《利润补偿协议》及其补充协议等与本次交易相关的全部文件。

2015年7月28日，交易对方之一龙宸聚仁的执行事务合伙人杨圣辉作出决定，同意友利控股通过非公开发行股份的方式购买龙宸聚仁所持中清龙图股权，并同意龙宸聚仁与友利控股签署《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》及其补充协议、《利润补偿协议》及其补充协议等与本次交易相关的全部文件。

2015年7月28日，交易对方之一世纪凯华召开股东会并作出决议，同意友利控股通过非公开发行股份的方式购买世纪凯华所持中清龙图股权，并同意世纪凯华与友利控股签署《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》及其补充协议等与本次交易相关的全部文件。

4、中清龙图已履行的决策程序

2015年7月28日，中清龙图召开股东会并作出决议，同意友利控股通过资产置换和非公开发行股份的方式购买中清龙图全体股东合计所持标的公司100%股权，各股东均相互放弃优先购买权等与本次交易相关的事项。

（二）本次交易尚需履行的批准程序

本次交易尚需取得批准与授权如下：

（1）上市公司股东大会批准本次交易；

（2）上市公司股东大会批准同意杨圣辉及其一致行动人免于发出收购要约；

（3）本次交易需取得神州泰岳股东大会的批准；

（4）中国证监会核准本次交易；

（5）根据法律法规规定应取得的其他批准、许可或备案。

五、本次交易构成重大资产重组、借壳上市和关联交易

（一）本次交易构成重大资产重组及借壳上市

本次交易中置入资产为中清龙图100%股权。根据本次交易中置入资产2014年经审计的合并财务报表以及上市公司2014年度经审计的合并财务报表，相关财务比例的计算如下：

2014年度财务数据	中清龙图	上市公司	中清龙图/上市公司
期末资产总额与交易金额孰高	770,000.00	349,083.94	220.58%
营业收入	128,876.73	201,379.19	64.00%
期末净资产与交易金额孰高	770,000.00	208,452.24	369.39%

根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。同时，本次重组中，上市公司向杨圣辉等8名中清龙图股东购买资产的交易价格为770,000.00万元，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为220.58%，超过100%以上，因此本次交易构成借壳上市。

本次交易需经中国证监会并购重组委审核，取得中国证监会核准后方可实施。

（二）本次交易构成关联交易

本次交易中，资产出售的交易对方双良科技现为上市公司控股股东，本公司向其出售资产构成关联交易。

本次交易完成后，杨圣辉将成为本公司的控股股东和实际控制人，龙苑聚英及龙宸聚仁为杨圣辉的一致行动人；神州泰岳、利通产业以及王彦直将成为持有公司5%以上股份的关联方。根据《重组管理办法》和《上市规则》，杨圣辉及其一致行动人、神州泰岳、利通产业以及王彦直应视同公司的关联方，因此本次交易构成关联交易。

在上市公司审议本次重组的董事会表决过程中，关联董事将回避表决。在上市公司审议本次交易的股东大会表决时，关联股东将回避表决。

六、本次交易对股本结构及控制权的影响

本次交易前，上市公司控股股东为双良科技，实际控制人为缪双大；本次交易后，杨圣辉将成为上市公司的控股股东和实际控制人。本次交易将导致上市公司控制权变更。

本次交易完成后，上市公司股权结构变化情况如下：

单位：股

股东		重组前		重组后	
		股份数量	持股比例	股份数量	持股比例
原上市公司股东	双良科技	202,915,619	33.08%	202,915,619	10.65%
	利润新能源	2,617,500	0.43%	2,617,500	0.14%
	其他股东	407,791,220	66.49%	407,791,220	21.39%
	小计	613,324,339	100.00%	613,324,339	32.18%
原中清龙图股东	杨圣辉	-	-	420,558,025	22.06%
	神州泰岳	-	-	245,640,742	12.89%
	利通产业	-	-	241,694,976	12.68%
	龙苑聚英	-	-	129,284,601	6.78%
	王彦直	-	-	103,427,681	5.43%
	刘新宇	-	-	82,359,074	4.32%
	龙宸聚仁	-	-	43,025,915	2.26%
	世纪凯华	-	-	26,854,997	1.41%
	小计	-	-	1,292,846,011	67.82%
合计		613,324,339	100.00%	1,906,170,350	100.00%

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

项目	2015年3月31日/2015年1-3月实现数	2015年3月31日/2015年1-3月备考数	增幅
总资产	325,929.58	262,184.11	-24.31%
归属于母公司所有者权益	194,317.13	207,935.10	6.55%
归属于母公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.17	1.09	-190.83%
资产负债率	35.43%	16.80%	-110.88%
营业收入	40,260.26	41,277.79	2.47%
利润总额	5,166.02	12,676.58	59.25%
归属于母公司所有者的净利润	3,806.75	12,895.42	70.48%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.07	16.67%

项目	2014年12月31日/2014年度实现数	2014年12月31日/2014年度备考数	增幅
总资产	349,083.94	226,516.95	-54.11%
归属于母公司所有者权益	190,060.15	195,434.94	2.75%
归属于母公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.10	1.03	-200.97%
资产负债率	40.29%	13.57%	-196.78%
营业收入	201,379.19	128,876.73	-56.26%
利润总额	24,184.02	34,654.55	30.21%
归属于母公司所有者的净利润	16,327.82	35,206.06	53.62%
基本每股收益（元/股）	0.27	0.18	-50.00%

（二）本次交易完成后上市公司股权分布仍符合上市条件

根据《证券法》、《上市规则》等规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指社会公众持有的股份低于公司股份总数的25%，公司股本总额超过4亿元的，社会公众持股的比例低于10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联人。

本次交易完成后，社会公众股东持股数量占本次发行后总股本的比例不低于10%，本公司不会因为本次交易的实施导致公司不符合股票上市条件。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称	江苏友利投资控股股份有限公司
曾用名	四川友利投资控股股份有限公司、四川新千钰特种纤维股份有限公司、成都蜀都大厦股份有限公司
公司英文名称	Jiangsu Youli Investment Holding Co.,Ltd
股票上市地点	深圳证券交易所
股票简称	友利控股
股票代码	000584.SZ
注册地址	江阴市临港街道双良路15号
办公地址	四川省成都市蜀都大道暑袜北三街20号
注册资本	613,324,339元
营业执照注册号	510100000048474
法定代表人	马焰林
董事会秘书	潘素明
邮政编码	214444
联系电话	028-86518664
公司传真	028-86741677
经营范围	主营：销售新型纺织及包装材料；自有房屋租赁；物业管理；房地产开发；宾馆旅游项目投资；餐饮娱乐项目投资；商业贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、公司设立及股本变动情况

（一）公司设立

公司前身“成都市工业展销信托投资公司”，是1980年6月11日经成都市政府成府发（1980）69号文批准，以募集方式设立的全国最早的股份公司之一。其主要任务是向全民和集体所有制单位公开募股，集资修建蜀都大厦，为展销成都市工业品提供交易场所。1981年2月18日，公司在成都市工商局注册登记，注册号为成(市)工商企字第0117722号。

1986年8月14日，经成都市经委成经（1986）19号文批复，公司在成都市西城区工商行政管理局办理变更注册登记手续，公司更名为“成都工业经济技术开发公司”，注册号为成两企业证字003774号，同年8月8日，为加快建设蜀都大厦，经中国人民银行成都市分行成人行金管（1986）18号文批准，公司可以向社会公众发行普通A股3,500万股，截至1990年末实际募集社会公众股2,960万股，1990年4月，经成都市人民政府成府函（1990）44号批复，同意公司更名为“成都蜀都大厦股份有限公司”。1991年，公司在成都市工商行政管理局办理变更注册登记手续，公司正式更名为“成都蜀都大厦股份有限公司”，工商注册号为20192994—0。

1992年，经股东临时会议审议通过，成都市人民政府成府函（1992）94号文批复，公司通过北京中国证券市场研究中心溢价发行3,000万法人股，并于同年8月24日进入北京STAQ系统挂牌交易。1992年8月30日，成都建华会计师事务所出具了成建会（1992）第34号《成都蜀都大厦股份有限公司募集资金验资报告》。

（二）发行上市

1993年3月，经国家经济体制改革委员会体改生（1993）35号文批复同意公司继续进行规范化的股份制企业试点；1995年11月15日，经中国证监会证监发审字（1995）70号文批准，公司3,536万社会公众股于1995年11月28日在深交所上市。发行后，公司总股本为141,423,133股，证券简称为“蜀都A”，证券代码为“000584”。

2001年4月10日，根据中国证监会证监公司字（2000）150号文批准，公司3,517.8万STAQ系统撤牌法人股在深交所上市。

（三）上市后的股本变动情况

1996年，经股东大会批准对截至1996年底登记在册的股东实施每10股送3股的利润分配方案，共计向股东派送红股4,242.69万股，派送红股后，公司股本总额增至183,850,072股。

1998年，经股东大会批准对截至1998年底登记在册的股东实施每10股送1股的利润分配方案，共计向股东派送红股1,838.50万股，派送红股后，公司股本总额增至202,235,077股。

2004年，经股东大会批准对截至2004年底登记在册的股东实施每10股转增5股的资本公积转增股本议案，共计转增股本101,117,538股，转增股本后，公司股本总额增至303,352,615股。

2007年4月19日，经中国证监会证监发行字（2007）70号文核准，公司以非公开发行股票的方式向双良科技发行了42,530,278股普通股（A股），发行后的股本总额为345,882,893股。

2008年1月，经中国证监会证监发行字（2008）53号文批准，公司向社会非公开发行普通股（A股）股票6,300万股。发行后公司股本变更为408,882,893股。

2014年3月28日，公司2013年度股东大会审议通过了公司2013年度利润分配方案，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，实施转增后总股本增至613,324,339股。

三、公司最近三年的控股权变动及重大资产重组情况

最近三年，本公司的控股权未发生变动，未发生重大资产重组事项。

本公司上市以来最近一次控制权变动情况如下：2003年1月12日，双良科技与成都市国有资产投资经营公司、四川汇源科技产业控股集团有限公司、成都市煤气总公司，成都市信托投资股份有限公司，成都市商业银行等五家机构分别签署股份转让协议，分别向这五家机构或购其各自持有的成都蜀都大厦股份有限公司（以下简称“蜀都A”）18.64%、4.29%、2.68%、2.36%和0.11%的股权，合计向其转让30.08%，双良科技与四川汇源科技产业控股集团有限公司、成都市煤气总公司、成都市信托投资股份有限公司、成都市商业银行完成了蜀都A相关股权过户手续。公司于2003年12月15日收到国务院国有资产监督管理委员会国资产权〔2003〕1419号《关于成都蜀都大厦股份有限公司国家股转让有关问题的批复》，国务院国有资产监督管理委员会批准了成都市国有资产投资经营公司所持蜀都A股份对双良科技的转让。2004年4月14日，双良科技与成都市国有资产投资经营公司完成了蜀都A相关股权的过户手续，双良科技共持有蜀都A29.99%的股权，成为其第一大股东。

四、公司最近三年主营业务发展情况

本公司属化学纤维制造业，主要经营范围包括：销售新型纺织及包装材料；自有房屋租赁；物业管理；房地产开发；宾馆旅游项目投资；餐饮娱乐项目投资；商业贸易。

经过十余年发展，中国已成为世界排名第一的氨纶生产大国。近几年来，随着产能无序扩张现象突出，同行竞争日趋激烈，国内氨纶行业周期性波动明显。2014年，氨纶行业受下游产业需求不足和新增产能投放的影响，氨纶价格呈现先涨后跌态势。短期内，氨纶新增饱和进入市数量将继续增加，供应端处于较高水平，氨纶市场基本面将明显偏向买方市场，氨纶价格下行趋势较为明显。

在发展经济环境整体偏弱的背景下，国家对房地产市场的调控更加注重长效性和稳定性，2014年以来，各地房地产政策调整趋于频繁，全国商品房、商品住宅呈现量价同步下行。公司房地产项目在2013年集中释放中高之后，2014年出现较大幅度下滑。

公司最近三年的主营收入、成本情况如下：

单位：万元

| 分行业 | 主营业务收入 | | | 主营