

# 中信证券股份有限公司

## 发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）

### 与预案差异情况对比说明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“上市公司”）拟向广州越秀金融控股集团股份有限公司（以下简称“越秀金控”）及其全资子公司广州越秀金融控股集团有限公司（以下简称“金控有限”）发行股份购买剥离广州期货股份有限公司（以下简称“广州期货”）99.03%股权和金鹰基金管理有限公司（以下简称“金鹰基金”）24.01%股权后的广州证券股份有限公司（以下简称“广州证券”）100%股权（以下简称“本次重组”或“本次交易”），其中，向越秀金控发行股份购买其持有的广州证券 32.765%股权，向金控有限发行股份购买其持有的广州证券 67.235%股权。华西证券股份有限公司（以下简称“华西证券”或“本独立财务顾问”）受中信证券委托，担任本次交易的独立财务顾问。

2019年1月9日，中信证券披露了《中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》及相关公告。根据上海证券交易所下发的《关于对中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函【2019】0085号）的要求，中信证券对相关文件进行了修订和补充，并于2019年1月22日披露了《中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案（修订稿）》（以下简称“重组预案”）。

2019年3月4日，中信证券披露了《中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“重组报告书”）及相关公告。

重组报告书与重组预案的主要差异情况如下：

重组报告书章节	重组预案章节	差异情况说明
公司声明	声明	对相关承诺与声明内容进行了更新
交易对方声明与承诺		
交易对方声明及承诺	无	新增章节
释义	释义	1、补充更新部分释义

重大事项提示	重大事项提示	<p>1、更新了“二、标的资产审计和资产评估及作价”、“九、（一）本次交易方案已获得的授权和批准”、“九、（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准”、“十、本次交易相关方作出的重要承诺”。</p> <p>2、增加了“七、本次交易完成后公司仍符合上市条件”、“八、（二）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响”、“十四、本次交易摊薄即期回报的情况及相关填报措施”、“十五、独立财务顾问的保荐业务资格”</p> <p>3、删除了“过渡期损益归属及滚存未分配利润安排”</p>
重大风险提示	重大风险提示	<p>1、更新了“一、（二）审批风险”、“二、（一）标的资产经营风险”、“二、（二）标的资产减值风险”、“二、（四）合规风险”、“三、（三）商誉减值或摊销风险”；</p> <p>2、新增了“二、（五）标的资产诉讼或仲裁风险”；</p> <p>3、删除了“一、（四）标的资产相关数据未经审计、评估的风险”、“一、（五）标的资产估值风险”、“二、（五）标的公司资产权属瑕疵风险”。</p>
第一节 本次交易概况	第一节 本次交易概况	<p>1、新增了“四、本次交易具体方案”、“五、本次交易对上市公司的影响”、“九、本次交易完成后公司仍符合上市条件”；</p>
	第七节 本次交易对上市公司的影响	<p>2、删除了“一、本次交易方案概述”、“三、标的资产审计、预估作价情况”、“九、本次交易合同的主要内容”。</p>
第二节 上市公司基本情况	第二节 上市公司基本情况	<p>1、更新“五、主要财务数据”至 2018 年 11 月 30 日</p>
第三节 交易对方基本情况	第三节 交易对方基本情况	<p>1、新增了“一、（四）主要下属企业情况”、“一、（五）、3、最近一年简要财务报表”、“二、（四）主要下属企业情况”、“二、（五）、3、最近一年简要财务报表”</p>
第四节 标的资产基本情况	第四节 交易标的的基本情况	<p>1、更新了“二、历史沿革”、“四、（三）报告期标的资产主营业务发展情况”、“五、主要财务指标与监管指标”、“六（三）最近三年资产评估情况”、“七、子公司及分支机构情况”、“八、资产剥离情况”；</p> <p>2、新增了“三、（二）标的公司章程不存在可能对本次交易产生重大影响的内容”、“三、（三）是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排”、“四、（一）主营业务概况”业务收入、“四、（二）证券行业情况”、“五（二）广州证券主要监管指标”、“九、组织架构及人员构成”、“十、标的资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况”、“十一、报告期内主要会计政策及相关会计处理”、“十二、重大诉讼、仲裁及行政处罚”、“十四、职工安置情况”及“十五、其他事项”；</p> <p>3、删除了“五（二）最近两年盈利情况分析”、“九、立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况”。</p>

第五节 标的资产的评估情况	第五节 标的资产预估作价	1、新增了“一、评估机构及人员”、“二、评估对象与评估范围”、“三、评估假设”、“四、评估方法的选择”、“五、市场法评估情况”、“六、收益法评估情况”、“七、评估结论”、“八、特殊评估事项”、“九、广州期货及金鹰基金评估情况”、“十、董事会对本次交易评估事项意见”及“十一、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易评估定价的公允性发表的独立意见”。
第六节 发行股份情况	第六节 支付方式	1、更新了“一、(三)标的资产评估作价及支付方式”及“一、(五)发行数量”； 2、新增了“二、本次发行股份对上市公司股本结构的影响”及“三、本次交易对上市公司主要财务指标的影响”； 3、删除了“一、本次交易中支付方式概况”；
第七节 本次交易合同的主要内容	无	新增章节
第八节 本次交易的合规性分析	无	新增章节
第九节 管理层讨论与分析	无	新增章节
第十节 财务会计信息	无	新增章节
第十一节 同业竞争与关联交易	无	新增章节
第十二届 本次交易的风险因素	第八节 风险因素	1、更新了“一、(二)审批风险”、“二、(一)标的资产经营风险”、“二、(二)标的资产减值风险”、“二、(四)合规风险”、“三、(三)商誉减值或摊销风险”； 2、新增了“二、(五)标的资产诉讼或仲裁风险”； 3、删除了“（四）标的资产相关数据未经审计、评估的风险”、“一、(五)标的资产估值风险”、“二、(五)标的公司资产权属瑕疵风险”。
第十三届 其他重要事项	第九节 其他重要事项	1、更新了“四、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况”、“八、对股东权益保护的安排”； 2、新增了“一、本次交易完成后，不存在上市公司资金、资产占用及被实际控制人或其他关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形”、“二、本次交易完成后，上市公司负债结构合理性的说明”、“三、上市公司在最近十二个月内重大资产交易情况”、“六、本次交易的相关主体和证券服务机构不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形”、“七、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明”、“十二、重大合同”； 3、删除了“四、上市公司第一大股东及持股 5%

		以上股东对本次重组的原则性意见”、“五、上市公司的控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划”。
第十四节 独立董事及中介机构关于本次交易的意见	第十节 独立董事及相关证券服务机构意见	更新了“一、独立董事意见”及“二、独立财务顾问意见”。
第十五节 本次交易有关中介机构的情况	无	新增章节
第十六节 全体董监高及有关中介机构声明	第十一节 声明与承诺	新增了“全体监事声明”、“全体高级管理人员声明”、“独立财务顾问声明”、“法律顾问声明”、“审计机构声明”及“评估机构声明”
第十七节 备查文件	无	新增章节

注：本说明表所述词语或简称与重组报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。

根据证监会的相关说明，本次重组报告书与重组预案的差异不属于本次交易方案的重大调整，购买资产所发行的股份价格无需重新确定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）与预案差异情况对比说明》之签章页）

中信证券股份有限公司

2019年3月4日

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）与预案差异情况对比说明》之签章页）

华西证券股份有限公司

2019年3月4日