

《国投中鲁果汁股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产  
暨关联交易报告书（草案）》

与

《国投中鲁果汁股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产  
暨关联交易预案》

主要差异说明

一、《重组报告书》按照证监会 4 月 25 日发布的《重大资产重组构成借壳上市应当如何编制重组报告书的问题与解答》做了修改

本次提交的《重组报告书》已按照证监会 4 月 25 日发布的《重大资产重组构成借壳上市应当如何编制重组报告书的问题与解答》的要求对申报材料做了修改。主要修改之处为：

1、对“第三章 交易对方基本情况”中，增加了机构股东的历史沿革情况、交易对方向上市公司推荐董事或高级管理人员情况及交易对方及其主要管理人员最近五年内受到处罚的情况说明；

2、对“第五章 江苏环亚基本情况介绍”作了全面修订，结合招股书披露准则详细披露了标的公司有关情况，包括其主要股东情况、控股股东和实际控制人控制的其他企业、员工及社会保障情况、董监高基本情况等；

3、对“第六章 拟注入资产的业务与技术”作了全面修订，详细披露了江苏环亚所处行业的基本情况、江苏环亚在行业中的竞争地位、江苏环亚主要业务具体情况等信息；

4、对“第七章 标的资产的评估情况”作了详细的披露；

5、对“第九章 本次交易主要合同内容”作了详细的披露；

6、对“第十章 本次交易的合法和合规性分析”，按照《重组管理办法》和《首发管理办法》的相关规定逐一披露了本次交易的合规及合法性；

7、对“第十一章 本次交易定价依据及公平合理性分析”作了全面的披露；

8、对“第十二章 董事会分析与讨论”，按照《重组管理办法》和《首发管理办法》的相关规定详细分析了交易前后的财务情况、拟注入资产的财务情况、

未来发展目标等；

9、对“第十三章 财务会计信息”作了全面的披露；

10、对“第十四章 同业竞争与关联交易”作了详细的补充披露；

11、对“第十五章 本次交易对公司治理结构的影响分析”作了详细的补充披露；

12、对“第十六章 重组完成后公司现金分红的工作规划”作了详细的补充披露；

13、对“第十九章 其他重大事项”补充披露了本次交易完成后不存在资金被占用的情况、不存在为实际控制人及其关联人提供担保及其他连带责任的情形以及重大合同的情况。

二、《重组预案》在“重大风险提示”及“第九节 本次交易涉及的报批事项及风险因素”中就有关风险的表述与《重组报告书》中对风险的表述存在下述差异：

1、《重组预案》中披露了“江苏环亚部分经营资质到期后未能继续取得的风险”，《重组报告书》中未对该风险进行披露及特别提示。

差异原因为：《重组预案》披露时，江苏环亚将于2014年9月30日到期的5项经营资质，已经通过相关主管部门年检。截至《重组报告书》签署之日，江苏环亚不存在即将到期的经营资质。

基于上述原因，部分经营资质到期后未能继续取得的风险较低，不属于重大风险范畴，故在《重组报告书》中未予披露。

2、《重组报告书》中就“盈利预测风险”、“本次交易仅部分交易对方参与盈利预测业绩承诺补偿的风险”及“本次拟购买资产估值增值幅度较大的风险”，作了补充提示。

差异原因为：截至《重组预案》签署之日，与本次重大资产重组相关的审计、盈利预测工作尚未完成。由于拟购买资产的《盈利预测审核报告》、《资产评估报告》及《备考审计报告》截至《重组预案》签署之日尚未出具，拟购买资产的盈利预测无法确定，拟购买资产的备考数据亦存在不确定性，故在《重组预案》中就“盈利预测风险”、“本次交易仅部分交易对方参与盈利预测业绩承诺补偿的风险”及“本次拟购买资产估值增值幅度较大的风险”未作提示。

3、《重组报告书》中就“江苏环亚经营性现金流量净额较低的风险”及“江苏环亚应收账款发生坏账的风险”作了补充提示。

差异原因为：根据江苏环亚应收账款金额较大、经营性现金流量净额较低的特点，项目组补充披露了江苏环亚经营性现金流量净额较低的风险和应收账款发生坏账的风险，提请投资者关注上述风险。

三、《重组报告书》中采用已经审计的财务数据及已经评估的评估值，而《重组预案》中采用的是未经审计的财务数据与预估值。

差异原因为：截至《重组预案》签署之日，与本次重大资产重组相关的审计、评估、盈利预测工作尚未完成，因此预案中采用的是未经审计的财务数据及预估值，相关盈利预测数据亦未确定。《重组报告书》已就审计、评估及盈利预测完成后的数据进行了如实披露。

（本页无正文，为《〈国投中鲁果汁股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）〉与〈国投中鲁果汁股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案〉主要差异说明》之签章页）

国投中鲁果汁股份有限公司

2014年11月18日

（本页无正文，为《〈国投中鲁果汁股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）〉与〈国投中鲁果汁股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案〉主要差异说明》之签章页）

东海证券股份有限公司

2014年11月18日