

**绿景控股股份有限公司**  
**发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金**  
**暨关联交易预案（修订稿）**

交易对方	名称
发行股份及支付现金 购买资产交易对方	王晓兵
	范明洲
	南京铄金企业管理合伙企业（有限合伙）
	淮安铄金企业投资有限公司
	淮安平衡创业投资中心（有限合伙）
	上海瑞力骄阳投资管理合伙企业（有限合伙）
	上海合福投资管理有限公司
	上海兆驰国际贸易有限公司
	南京进优教育科技合伙企业（有限合伙）
	上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）
	上海普惠财务咨询有限公司
	史德强、管文联、高玉、赵梦龙、金芳、王万武、 文志国、管飞、黄谚、庄淼、李艳兵、徐红兵、钟 嘉宏、许晓波、叶保红、邢玉梅、杨杰、蔡金龙、 华里、汪良军、林峻、徐斌
募集配套资金认购方	余 丰

独立财务顾问



签署日期：二〇二〇年三月

## 公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意依法承担相应的法律责任。

如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人/本企业将暂停转让本人/本企业在绿景控股拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交绿景控股董事会，由绿景控股董事会代本人/本企业向深圳证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本人/本企业授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本人/本企业存在违法违规情节的，本人/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

截至本预案签署日，与本次重组相关的审计、评估工作尚未完成，本公司及全体董事、监事和高级管理人员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

投资者在评价本公司本次重组时，除本预案的其他内容和与本预案同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑本预案披露的各项风险因素。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 交易对方声明

交易对方已出具承诺函：

本人/本企业承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意依法承担相应的法律责任。

如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人/本企业将暂停转让本人/本企业在绿景控股拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交绿景控股董事会，由绿景控股董事会代本人/本企业向深圳证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本人/本企业授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本人/本企业存在违法违规情节的，本人/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

本次发行股份及支付现金购买资产之标的公司的审计、评估工作尚未完成，本预案中涉及的标的公司相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计、评估，本公司及董事会全体成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。标的公司经审计的历史财务数据、最终评估结果将在重组报告书中予以披露。

## 重大事项提示

本部分所述词语或简称与本预案“释义”所述词语或简称具有相同含义。提醒投资者认真阅读本预案全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案概况

本次交易方案包括：发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金。本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，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或实施，则本次重大资产重组自始不生效。

#### （一）发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟以发行股份及支付现金的方式向王晓兵等 33 名交易对方购买其合计持有的佳一教育 100% 股份。其中，上市公司以发行股份的方式支付交易对价的 73.63%，上市公司以现金的方式支付交易对价的 26.37%。交易完成后，佳一教育将成为上市公司全资子公司。根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，初步商定标的资产的交易价格为 12 亿元，最终交易价格将由交易各方参照具有证券业务资格的评估机构所出具资产评估报告确认的标的资产于评估基准日的评估结果协商确定。

根据标的资产初步交易作价及交易对方取得股份和现金对价比例测算，本次交易的具体支付安排如下：

交易对方	本次交易转让股份比例	初步交易作价 (万元)	股份支付		现金支付 (万元)
			金额 (万元)	发行股份数 (股)	
王晓兵	34.55%	41,456.49	24,873.89	37,517,186	16,582.60
范明洲	21.15%	25,378.90	15,227.34	22,967,327	10,151.56
平衡创投	7.29%	8,748.25	8,748.25	13,194,953	-
南京铄金	4.17%	5,001.99	5,001.99	7,544,479	-
史德强	3.45%	4,139.73	3,311.78	4,995,149	827.95
瑞力骄阳投资	3.35%	4,024.25	4,024.25	6,069,753	-
管文联	2.90%	3,481.26	2,785.01	4,200,613	696.25
淮安铄金	2.79%	3,342.75	3,342.75	5,041,850	-
高玉	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
金芳	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
赵梦龙	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
王万武	1.44%	1,722.09	1,722.09	2,597,418	-
文志国	1.37%	1,647.42	1,647.42	2,484,793	-
黄谚	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
管飞	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
庄淼	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
合福投资	1.25%	1,504.37	1,203.50	1,815,231	300.87
李艳兵	1.25%	1,501.08	1,200.87	1,811,262	300.22
徐红兵	1.03%	1,233.59	1,233.59	1,860,611	-
兆驰国际贸易	0.86%	1,026.01	1,026.01	1,547,529	-
南京进优	0.56%	671.85	537.48	810,680	134.37
瑞衍和煦投资	0.53%	638.41	638.41	962,907	-
普惠财务咨询	0.48%	578.59	578.59	872,686	-
钟嘉宏	0.29%	353.40	282.72	426,430	70.68
许晓波	0.22%	264.48	264.48	398,918	-
叶保红	0.18%	219.66	219.66	331,305	-
邢玉梅	0.16%	194.43	155.54	234,603	38.89
杨杰	0.16%	194.43	155.54	234,603	38.89
蔡金龙	0.14%	169.10	135.28	204,044	33.82

交易对方	本次交易转让股份比例	初步交易作价 (万元)	股份支付		现金支付 (万元)
			金额 (万元)	发行股份数 (股)	
华里	0.13%	151.81	121.45	183,181	30.36
汪良军	0.11%	127.31	101.85	153,620	25.46
林峻	0.08%	99.94	99.94	150,740	-
徐斌	0.06%	77.90	77.90	117,497	-
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,000.00</b>	<b>88,357.99</b>	<b>133,269,948</b>	<b>31,642.01</b>

## (二) 发行股份募集配套资金

公司拟以定价发行的方式向上市公司实际控制人余丰非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元，非公开发行股份数量不超过 55,445,882 股（含 55,445,882 股），非公开发行股票数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%，且募集资金总额不超过公司本次交易中以发行股份购买资产的交易对价的 100%，本次募集配套资金拟用于支付现金对价、中介机构费用及相关税费。

## (三) 本次发行股份的价格和数量

### 1、购买资产发行股份的价格和数量

#### (1) 购买资产发行股份的价格

按照《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份购买资产的发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的上市公司股票交易均价之一。本次发行定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日及 120 个交易日的上市公司股票交易均价情况如下：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的 90%（元/股）
前 20 个交易日	7.36	6.63
前 60 个交易日	7.24	6.52
前 120 个交易日	7.22	6.50

上述交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总金额 / 决议公告日前若干个

交易日公司股票交易总量。

本次交易的发行股份定价基准日为上市公司 2020 年 3 月 13 日召开的审议本次交易相关事项的董事会决议公告日，本次交易的发行股份购买资产的发行股份价格为 6.63 元/股，发行股份价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 90%，符合《重组管理办法》的相关规定。

上述发行价格的确定尚需提交公司股东大会批准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，本次发行股份购买资产的发行股份价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

## （2）购买资产发行股份的数量

根据本次交易的初步商定交易价格及上述发行股份价格，本次交易中上市公司拟向交易对方发行股份共计 133,269,948 股。本次发行股份购买资产最终的股份发行数量，将根据标的资产的最终交易金额由各方另行签署协议正式确定，且最终发行股份数量尚需经中国证监会核准。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行股份数量将按照深交所的相关规则进行相应调整。

## 2、配套融资发行股份的价格和数量

### （1）配套融资发行股份的价格

本次发行股份募集配套资金采取定价发行的方式，根据《发行管理办法》等法律法规的相关规定，定价基准日为上市公司 2020 年 3 月 13 日召开的审议本次交易相关事项的董事会决议公告日，募集配套资金的发行股份价格 5.89 元/股，发行股份价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 80%。

上述发行价格的确定尚需提交公司股东大会批准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，本次募集配套资金的发行股份价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

### （2）配套融资发行股份的数量

本次募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元，募集配套资金金额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。配套融资发行股份数量为本次交易前上市公司总股本的 30%，即 55,445,882 股。

如前述定价方式、发行数量等与证券监管机构的最新监管要求不相符，相关方将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。

#### （四）现金对价的支付

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》约定，上市公司向各交易对象支付的现金对价金额根据标的资产最终交易价格、各交易对象持有佳一教育股份比例及各交易对象以现金方式取得对价的比例确定，具体为：向特定交易对象支付的现金对价=标的资产交易价格×该交易对象于评估基准日持有佳一教育股份比例×该交易对象的现金对价比例。

就上市公司应向王晓兵和范明洲支付的现金对价，原则上分期支付，首期价款应不低于王晓兵和范明洲就本次交易产生的纳税义务金额，剩余价款的支付节奏由相关各方于标的资产评估结果确认后另行协商确定。其他交易对象的现金对价均一次性支付，具体支付时点由相关各方另行协商确定。

本次交易涉及上市公司需为交易对象代扣代缴个人所得税的，各方同意由上市公司承担代扣代缴义务，具体纳税地应为佳一教育注册地；在实施代扣代缴后，上市公司实际应向交易对方支付的价款为扣减代扣代缴税款后的金额，就王晓兵和范明洲，相关税款在第一期价款中扣减。

#### （五）股份锁定期

##### 1、发行股份购买资产股份锁定期

###### （1）交易对方王晓兵、范明洲所获股份的锁定期安排

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易中，交易对方王晓兵、范明洲获得股份的锁定期安排如下：

(A) 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×20%-已补偿股份数量（如有）

(B) 自标的股份上市之日起 24 个月后，分别累计可解锁标的的股份数=其通过



本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 40%-已补偿股份数量（如有）

(C) 自标的股份上市之日起 36 个月后，分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 100%-已补偿股份数量（如有）

2、交易对方史德强、王万武、李艳兵、赵梦龙、金芳、管飞、高玉、庄淼所获股份的锁定期安排

(A) 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 1/3-已补偿股份数量（如有）

(B) 自标的股份上市之日起 24 个月后，分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 2/3-已补偿股份数量（如有）

(C) 自标的股份上市之日起 36 个月后，分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 100%-已补偿股份数量（如有）

3、除上述交易对方外，其他通过本次交易取得上市公司股份的交易对方的解锁安排具体如下：

(A) 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 1/3

(B) 自标的股份上市之日起 24 个月后，剩余标的股份全部解锁。

如监管规则或监管机构对锁定期有更长期限要求且该等要求适用于各认购人及其通过本次交易认购的股份的，各认购人将积极沟通使相关监管规则和监管机构的要求得以落实的具体方案。本次发行结束后，就认购人由于公司送红股、资本公积转增股本等原因基于标的股份而增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

## 2、募集配套资金股份锁定期

本次配套募集资金的认购方余丰所认购的上市公司股份自该等股份上市之日起 18 个月内不得转让。上述锁定期内，配套融资认购方余丰由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述承诺。

如前述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，配套融资认购方将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。

## （六）标的公司业绩承诺和补偿

本次交易的业绩承诺期为 2020 年度、2021 年度和 2022 年度。业绩承诺人将对佳一教育业绩承诺期内的最低净利润作出承诺，若佳一教育在业绩承诺期内未能实现承诺净利润，业绩承诺人将以股份和/或现金的方式进行补偿，补偿金额按照未完成业绩金额占承诺业绩合计数的比例乘以本次交易总对价得出。承诺净利润具体金额及业绩补偿的具体安排由交易各方另行签署协议约定。

## （七）过渡期安排

未经上市公司事先书面同意，过渡期内佳一教育不得进行任何形式的利润分配。过渡期内佳一教育盈利的，所产生盈利由上市公司享有；过渡期内佳一教育亏损的，业绩承诺人应根据针对交割而实施的专项审计结果，在审计报告出具日后 30 日内，以现金方式向佳一教育补足。如佳一教育所对应净资产值（合并报表，如交易对方已对亏损进行补偿，则应以补偿后的净资产值为准）减少，业绩承诺人应根据针对交割而实施的专项审计结果，在审计报告出具日后 30 日内，业绩承诺人以现金方式向佳一教育补足；如标的资产所对应的净资产值（合并报表）增加，则增加的净资产由上市公司享有。

## 二、标的资产的初步交易作价

本次标的资产为佳一教育 100% 股份；交易各方初步商定标的资产的交易价格为 12 亿元。

截至本预案签署日，标的资产的审计、评估工作尚未完成，标的资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的评估机构出具的资产评估报告所确定的资产评估价值为基础，由交易双方协商确定，并由双方另行签署协议正式确定。

## 三、本次交易将构成重大资产重组

本次交易中，上市公司拟收购佳一教育 100% 股份。根据《重组管理办法》的规定，本次交易的资产总额、交易金额、资产净额、营业收入等指标计算如下：

单位：万元

项目	资产总额 及初步交易作价孰高值	资产净额 及初步交易作价孰高值	营业收入
佳一教育 100% 股份	120,000.00	120,000.00	34,306.98
项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司	41,649.41	20,647.11	1,741.43
财务指标比例	288.12%	581.20%	1970.05%

注：标的公司的数据为未经审计截至 2019 年 12 月 31 日的资产总额、资产净额及 2019 年度所产生的营业收入；上市公司的数据为经审计的 2018 年 12 月 31 日的资产总额、资产净额及 2018 年度所产生的营业收入。

由上表可知，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。

#### 四、本次交易不构成重组上市

本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分。本次交易前，上市公司控股股东广州天誉持有上市公司 41,864,466 股股份，占上市公司总股本的 22.65%，余丰为上市公司实际控制人。

为巩固上市公司控制权，上市公司实际控制人余丰拟认购上市公司非公开发行股份募集配套资金，认购数量不超过 55,445,882 股（含 55,445,882 股），不超过本次交易前上市公司总股本的 30%。根据标的资产的初步商定交易作价及交易对方取得股份和现金对价比例测算，交易完成后，余丰直接持有上市公司 14.84% 的股份，成为上市公司控股股东，并通过广州天誉持有上市公司 11.21% 的股份，合计控制上市公司 26.05% 的股份，余丰仍为上市公司实际控制人。

余丰作为上市公司实际控制人，通过认购上市公司募集配套资金进一步增强对上市公司控制权，余丰有能力对认购配套募集资金所需资金和所得股份锁定作出切实可行的安排，并已出具相应承诺，能够确保按期、足额认购且取得股份后不会出现变相转让的情形；其父亲余斌亦出具相关说明，自愿以包括但不限于提供无偿还期限、无利息、无担保贷款等方式向余丰认购标的股份提供资金支持。余丰通过认购上市公司募集配套资金进一步增强对上市公司控制权的行为，符合中国证监会 2018 年 10 月发布的《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》（2018 年修订）中关于上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人通过认购募集配套资金或取得标的资产权益巩固控制权的相关

监管要求。

根据交易各方约定,本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提,共同构成本次交易不可分割的组成部分。因此,如果募集配套资金的足额认缴未获得所需的审批或实施,则本次重大资产重组自始不生效,亦不会构成《上市公司重大资产重组办法》第十三条规定的情形。

因此,本次交易预计不会导致上市公司实际控制人的变更。

综上所述,本次交易预计不构成重组上市。

## 五、本次交易构成关联交易

本次交易中,募集资金认购对象为上市公司实际控制人余丰,为公司关联方。

交易对方中,王晓兵持有淮安铄金 70.42%的股权,因此交易完成后,王晓兵与淮安铄金将构成一致行动人。根据标的资产的初步商定交易作价及交易对方取得股份和现金对价比例测算,在交易完成后王晓兵及淮安铄金预计将持有上市公司 11.39%的股份。

综上所述,本次交易构成关联交易。

上市公司董事会审议本次交易相关议案时,关联董事已回避表决;召开股东大会审议本次交易相关议案时,关联股东将回避表决。

## 六、本次重组对上市公司的影响

### (一) 本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前,上市公司主要从事房地产开发及物业管理业务。

本次交易完成后,上市公司将持有佳一教育 100%股份。上市公司的主要业务将新增 K-12 课外教育培训服务。

通过本次交易,上市公司将实现业务转型,能够有效拓宽盈利来源,提升可持续发展能力、抗风险能力以及后续发展潜力,为整体经营业绩提升提供保证,符合本公司全体股东的利益。

### (二) 本次交易对上市公司主要财务指标的影响

本次交易前，上市公司 2018 年末的总资产为 41,649.41 万元，归属于母公司股东的净资产为 20,647.11 万元，2018 年度的营业收入 1,741.43 万元，资产和收入规模较小。本次交易后，预计上市公司的总资产、净资产、营业收入和净利润规模将较大幅度提高，财务状况将得到改善，盈利能力将得到增强。

由于本次交易相关的审计、评估等工作尚未完成，目前公司尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行准确的定量分析。对于本次交易完成后本公司财务状况和盈利能力的具体变化，公司将在相关审计、评估等工作完成后再次召开董事会，对相关事项做出补充决议，并在重组报告中详细分析本次交易对公司财务状况和盈利能力的具体影响，提醒投资者特别关注。

### （三）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分。本次交易前上市公司总股本 184,819,607 股。根据初步商定交易作价，本次交易拟向交易对方发行 133,269,948 股；募集配套资金的发行股份数量为本次交易前上市公司总股本的 30%，即本次配套融资的发行股份数量为 55,445,882 股。

本次交易前后上市公司股本具体结构如下表所示：

股东名称	本次交易前		考虑募配，本次交易后	
	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
广州天誉	41,864,466	22.65%	41,864,466	11.21%
余丰	-	-	55,445,882	14.84%
广州天誉及余丰合计	41,864,466	22.65%	97,310,348	26.05%
王晓兵	-	-	37,517,186	10.04%
淮安铄金	-	-	5,041,850	1.35%
王晓兵及淮安铄金合计	-	-	42,559,036	11.39%
范明洲	-	-	22,967,327	6.15%
上市公司其他 A 股股东	142,955,141	77.35%	210,698,726	56.41%
<b>合计</b>	<b>184,819,607</b>	<b>100.00%</b>	<b>373,535,437</b>	<b>100.00%</b>

本次交易前，上市公司实际控制人余丰通过广州天誉间接持有上市公司 22.65% 股份。本次交易完成后，余丰直接持有上市公司 14.84% 的股份，成为上市公司控股股东，并通过广州天誉持有上市公司 11.21% 的股份，合计控制上市

公司 26.05%的股份，余丰仍为上市公司实际控制人。

根据本次交易方案，在其他交易条件不变时，模拟假设如下两种情形：

情形一：本次交易不再安排募集配套资金，即剔除计算上市公司实际控制人拟认购配套融资股份的安排。

情形二：本次交易对价全部以股份支付，不再安排现金对价支付。

在交易完成后，上市公司的股权结构如下表所示：

股东名称	本次交易前		情形一		情形二	
	持股数量 (股)	持股比 例	持股数量 (股)	持股比 例	持股数量 (股)	持股比 例
广州天誉	41,864,466	22.65%	41,864,466	13.16%	41,864,466	9.94%
余丰	-	-	-	-	55,445,882	13.16%
广州天誉及 余丰合计	41,864,466	22.65%	41,864,466	13.16%	97,310,348	23.10%
王晓兵	-	-	37,517,186	11.79%	62,528,644	14.84%
淮安铄金	-	-	5,041,850	1.59%	5,041,850	1.20%
王晓兵及淮 安铄金合计	-	-	42,559,036	13.38%	67,570,494	16.04%
上市公司其 他A股股东	142,955,141	77.35%	233,666,053	73.46%	256,380,105	60.86%
合计	184,819,607	100.00%	318,089,555	100.00%	421,260,947	100.00%

如上表所示，在上市公司实际控制人余丰未参与认购配套融资的情形下，标的公司股东王晓兵及其一致行动人淮安铄金合计持股比例将超过上市公司控股股东广州天誉，进而可能导致上市公司控制权发生变更。在本次交易对价全部使用股份支付的情形下，标的公司股东王晓兵将持有上市公司 14.84%股份，成为上市公司单一第一大股东，同时标的公司股东王晓兵及其一致行动人淮安铄金合计持股比例将提高至 16.04%，而则上市公司实际控制人及其控制的广州天誉将合计持有上市公司 23.10%的股份，余丰仍为上市公司实际控制人，不会发生实际控制人变更的情形。

上市公司实际控制人余丰拟通过认购配套融资巩固控制权，已与上市公司签署《股份认购协议》；因王晓兵等交易对方存在缴纳本次交易股权转让个人所得税等现金需求，本次交易各方协商约定上市公司以部分上市公司股份及部分现金向交易对象支付本次交易对价，同时约定本次交易方案中发行股份及支付现金购

买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提,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或实施,则本次重大资产重组自始不生效。

综上所述,上述两种模拟的情形与本次交易中交易各方的商业诉求均存在差异。在考虑上市公司实际控制人拟认购募集配套资金、上市公司按照《发行股份及支付现金购买资产协议》中约定的股份及现金对价支付比例向交易对象支付对价的情形下,本次交易完成后,上市公司实际控制人余丰及其控制的广州天誉将合计持有上市公司 26.05%的股份,本次交易完成后未发生实际控制人变化。

鉴于本次交易对价尚未确定,待确定后,上市公司将在重组报告书中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

## 七、本次交易已履行的和尚需履行的决策程序及报批程序

本次交易实施前尚需取得有关批准,取得批准前本次交易不得实施。本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及批准情况列示如下:

### (一) 本次交易已履行的决策程序及批准情况

#### 1、上市公司已履行的决策和审批程序

2020年3月13日,上市公司召开第十一届董事会第六次会议,审议通过了与本次交易的重组预案相关的议案。上市公司与王晓兵等33名佳一教育股东签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》,与上市公司实际控制人余丰签署了《股份认购协议》。

#### 2、交易对方已履行的决策和审批程序

本次交易的交易对方已分别履行各自有关审批程序审议通过参与本次交易。

### (二) 本次交易尚需履行程序

本次交易尚需获得的批准或核准,包括但不限于:

1、本次交易标的资产的审计、评估工作完成后上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案;

2、上市公司召开股东大会审议批准本次交易方案;

3、中国证监会核准本次交易方案。

本次交易能否取得相关的批准、核准或同意，以及取得相关批准、核准或同意的时间，均存在一定的不确定性。因此，如果本次重组无法获得上述批准、核准或同意的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法进行而取消，公司提请广大投资者注意投资风险。

## 八、本次重组相关方所做出的重要承诺

### （一）上市公司及其全体董监高人员、上市公司控股股东及其一致行动人作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司及其控股股东、实际控制人、董监高	关于提供信息真实性、准确性、完整性的承诺	<p>本人/本企业承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意依法承担相应的法律责任。</p> <p>如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人/本企业将暂停转让本人/本企业在绿景控股拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交绿景控股董事会，由绿景控股董事会代本人/本企业向深圳证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本人/本企业授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本人/本企业存在违法违规情节的，本人/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
	关于无重大违法违规的承诺	<p>本人/本企业最近三年及一期没有发生证券市场失信行为。本人/本企业在本承诺函签署日最近 5 年内，未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁（包括正在进行、将要进行或可发生的诉讼、仲裁）。</p> <p>本人/本企业在本承诺函签署日最近 5 年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。</p>
上市公司控股股东、实际控制人	避免同业竞争承诺	<p>1、本人/本企业保证，截至本承诺函出具之日，本人/本企业未投资任何与绿景控股有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；本人/本企业也未为其他公司经营与绿景控股或类似的业务。</p> <p>2、本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业，将不以任何形式从事与绿景控股现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与绿景控股现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与绿景控股发生任何形式的同业竞争。</p> <p>3、本人/本企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对绿景控股构成竞争的业务及活动，或拥有与绿景控股存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。</p> <p>本人/本企业保证严格履行上述承诺，如出现因本人/本企业及本人/本</p>



承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		<p>企业控制的其他企业违反上述承诺而导致绿景控股和其他股东的权益受到损害的情况，本人/本企业将依法承担全部的赔偿责任。</p>
	减少与规范关联交易的承诺	<p>1、本人/本企业及其控制企业将尽量避免和减少与绿景控股及其下属子公司之间的关联交易。本人/本企业及其关联企业将严格避免向绿景控股及其下属子公司拆借、占用绿景控股及其下属子公司资金或采取由绿景控股及其下属子公司代垫款项、代偿债务等方式侵占绿景控股资金。</p> <p>2、对于本人/本企业及其控制企业与绿景控股及其下属子公司之间无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。</p> <p>3、本人/本企业及其控制企业与绿景控股及其下属子公司之间的关联交易，将严格遵守绿景控股公司章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序；在绿景控股权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务；对须报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可执行。</p> <p>4、本人/本企业保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使绿景控股及其下属子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致绿景控股或其下属子公司损失的，绿景控股及其下属子公司的损失由本人/本企业承担。</p> <p>5、上述承诺在本人/本企业及其关联企业构成绿景控股关联方期间持续有效。</p>
	保持上市公司独立性的承诺	<p>（一）保证绿景控股资产独立、完整</p> <p>本次重大资产重组完成后，上市公司仍对其全部资产拥有完整、独立的所有权，与本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业的资产严格分开，完全独立经营，不存在混合经营、资产不明晰、资金或资产被本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业占用的情形。</p> <p>（二）保证绿景控股人员独立</p> <p>本次重大资产重组完成后，上市公司将继续拥有独立完整的劳动、人事管理体系，该等体系与本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业完全独立：</p> <p>1、保证上市公司的高级管理人员不在除上市公司以外本人/本企业控制的其他企业任除董事、监事以外的其他职务。</p> <p>2、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本人/本企业控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>3、保证本人/本企业推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选均通过合法的程序进行，本人/本企业不干预上市公司董事会和股东大会行使职权做出人事任免决定。</p> <p>（三）保证绿景控股的财务独立</p> <p>1、保证上市公司及其控制的子公司继续保持独立的财务会计部门，运行独立的会计核算体系和独立的财务管理制度。</p> <p>2、保证上市公司及其控制的子公司能够独立做出财务决策，不干预上市公司的资金使用。</p> <p>3、保证上市公司及其控制的子公司继续保留独立的银行账户，不存在与本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业共用银行账户的情况。</p> <p>4、保证上市公司及其控制的子公司依法独立纳税。</p> <p>（四）保证绿景控股业务独立</p> <p>1、保证上市公司在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业。</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		<p>2、保证严格控制关联交易事项，尽量减少上市公司及其控制的子公司与本人/本企业及本人/本企业关联的其他企业之间的持续性关联交易。杜绝非法占用上市公司资金、资产的行为。对于无法避免的关联交易将本着公平、公正、公开的原则定价。同时，对重大关联交易按照上市公司章程、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行相关信息披露。</p> <p>3、保证不通过单独或一致行动的途径，用依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响上市公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。</p> <p>(五) 保证绿景控股机构独立</p> <p>1、保证绿景控股继续保持健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构，与本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业之间不产生机构混同的情形。</p> <p>2、保证绿景控股的股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等依法法规和上市公司章程独立行使职权。</p> <p>(六) 本承诺函有效期自本承诺函签署之日起至本人/本企业不再系绿景控股股东/实际控制人之日止。</p> <p>(七) 本人/本企业将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。</p>
	关于本次重组的原则性意见	<p>一、绿景控股拟收购标的公司 100% 股权，有利于提升上市公司业务规模和整体效益，有利于增强上市公司的综合竞争实力和持续经营能力，有利于维护上市公司及全体股东的利益。</p> <p>二、本公司原则同意绿景控股本次重组，将在确保上市公司及投资者利益最大化的前提下，积极促成本次重组的顺利进行。</p>
上市公司及其控股股东、实际控制人	不存在内幕交易行为的承诺	<p>一、在本次交易期间，本人/本企业不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易内幕信息进行证券交易的情形；</p> <p>二、本人/本企业目前不涉及因内幕交易被中国证监会或司法机关立案调查，或者立案侦查尚未形成结论意见，或者最近 36 个月内因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形；</p> <p>三、本人/本企业不存在《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》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
上市公司实际控制人（余丰）	关于认购配套募集资金发行股份的承诺	<p>一、本人财务状况良好，个人收入来源稳定、不存在大额到期未偿还债务，用于认购配套募集资金发行股份的现金为本人合法的自有资金或自筹资金，资金来源合法合规，不存在代持、结构化融资或者直接或间接使用绿景控股资金等情形，不存在任何争议及潜在纠纷。</p> <p>二、本人确认对用于认购配套募集资金发行股份的资金来源有切实可行的安排，本人父亲余斌承诺为本人认购配套募集资金提供包括但不限于无偿还期限、无利息、无担保贷款等方式的资金支持，本人将按照本人与绿景控股签署的《非公开发行股票认购协议》约定按期足额向绿景控股缴付股份认购款。</p> <p>三、本人通过本次重大资产重组取得的股份自该等股份上市之日起 18 个月内不以任何形式转让。上述锁定期内，本人由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述承诺。如前述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，本人将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。</p>
	关于保持上市公司控制权稳	<p>在本次交易完成后 36 个月内，本人不会转让、主动放弃上市公司控制权；本人将根据相关法律法规及公司章程，积极行使并促使本人控制的作为上市公司股东的企业积极行使包括表决权在内的股东权利，在</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	定的承诺	本次交易完成后 36 个月内, 本人及本人控制的作为上市公司股东的企业不会主动放弃上市公司股东大会的表决权。
余斌	关于为余丰提供资金支持及本人财务状况的说明	一、本人与余丰系父子关系, 本人自愿以包括但不限于提供无偿还款限、无利息、无担保贷款等方式向余丰认购标的股份提供资金支持, 本人承诺向余丰提供的用于认购标的股份的资金均为合法、可自由支配的自有资金或自筹资金, 资金来源合法合规, 不存在代持、结构化融资或者直接间接使用绿景控股资金等情形。 二、本人拥有的主要财产包括自有房产、汽车等固定资产及股票、股权等金融性资产, 个人收入来源稳定, 财务及信用状况良好, 偿债能力较强, 截至本说明出具日, 本人债务及担保相关协议均正常履行, 不存在不良情况, 亦不存在大额到期未偿还债务, 本人具有足够的资金实力为余丰先生认购标的股份提供资金支持。
上市公司控股股东	关于股份锁定的承诺函	一、本企业于本次重大资产重组前持有的绿景控股的股份, 自本次重大资产重组完成之日起 18 个月内不得以任何形式转让。 二、上述锁定期内, 本企业由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份, 亦应遵守上述承诺。 三、如前述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符, 本企业将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。
上市公司控股股东、实际控制人、董监高	关于自本次重组复牌之日起至实施完毕期间股份减持计划的说明	自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间, 本人/本企业不存在减持绿景控股股份的计划。上述股份包括本人/本企业原持有的绿景控股股份以及原持有股份在上述期间内因绿景控股分红送股、资本公积转增股本等形成的衍生股份。

## (二) 标的公司及交易对方作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
标的公司及其董监高	关于提供信息真实性、准确性、完整性的承诺	本人/本企业承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性, 保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 并愿意依法承担相应的法律责任。 如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的, 在案件调查结论明确之前, 本人/本企业将暂停转让本人/本企业在绿景控股拥有权益的股份(如有), 并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交绿景控股董事会, 由绿景控股董事会代本人/本企业向深圳证券交易所和登记结算公司申请锁定; 未在两个交易日内提交锁定申请的, 本人/本企业授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定; 董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息的, 授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本人/本企业存在违法违规情节的, 本人/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。
标的公司、交易对方	不存在内幕交易行为的承诺	一、在本次交易期间, 本人/本企业不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易内幕信息进行证券交易的情形; 二、本人/本企业目前不涉及因内幕交易被中国证监会或司法机关立案调查, 或者立案侦查尚未形成结论意见, 或者最近 36 个月内因内幕交

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形； 三、本人/本企业不存在《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》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。
	关于无重大违法违规的承诺	本人/本企业最近三年及一期没有发生证券市场失信行为。本人/本企业在本承诺函签署日最近 5 年内，未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁（包括正在进行、将要进行或可发生的诉讼、仲裁）。 本人/本企业在本承诺函签署日最近 5 年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。
交易对方	关于提供信息真实性、准确性、完整性的承诺	本人/本企业承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意依法承担相应的法律责任。 如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人/本企业将暂停转让本人/本企业在绿景控股拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交绿景控股董事会，由绿景控股董事会代本人/本企业向深圳证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本人/本企业授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本人/本企业存在违法违规情节的，本人/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。
	主体资格、所持股权权属清晰、不存在权利瑕疵的承诺	本人/本企业所持标的股权权属清晰、完整，本人/本企业就标的股权已履行了全额出资义务；本人/本企业为标的股权的最终和真实所有人，不存在以信托、委托他人或接受他人委托等方式持有标的股权的情形；本人/本企业所持标的股权没有设置质押、信托等第三者权益，不存在质押、纠纷或潜在纠纷，也不存在妨碍权属转移的其他情况。
	不存在《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》第十三条情形的说明	截至目前，本人/本企业不存在因涉嫌与本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。因此，本人/本企业不存在依据《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。
	关于股份锁定的承诺（王晓	一、本人通过本次重大资产重组取得的标的股份的解锁安排具体如下： 1. 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×20%-已补偿股份数量（如有）；

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	兵、范明洲)	<p>2. 自标的股份上市之日起 24 个月后, 分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×40%-已补偿股份数量(如有);</p> <p>3. 自标的股份上市之日起 36 个月后, 分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×100%-已补偿股份数量(如有)。</p> <p>二、如监管规则或监管机构对锁定期有更长期限要求的, 本人股份锁定按照监管规则或监管机构的要求执行。</p> <p>三、本次发行股份及支付现金购买资产结束后, 就本人由于上市公司送红股、资本公积转增股本等原因基于标的股份而增持的公司股份, 亦应遵守上述约定。上述限售期届满后, 该等股份转让和交易按照届时有效的法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。</p>
	关于股份锁定的承诺(其他业绩承诺人)	<p>一、本人通过本次重大资产重组取得的标的股份的解锁安排具体如下:</p> <p>1. 自标的股份上市之日起 12 个月后, 分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×1/3-已补偿股份数量(如有);</p> <p>2. 自标的股份上市之日起 24 个月后, 分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×2/3-已补偿股份数量(如有);</p> <p>3. 自标的股份上市之日起 36 个月后, 分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×100%-已补偿股份数量(如有)。</p> <p>二、如监管规则或监管机构对锁定期有更长期限要求的, 本人股份锁定按照监管规则或监管机构的要求执行。</p> <p>三、本次发行股份及支付现金购买资产结束后, 就本人由于上市公司送红股、资本公积转增股本等原因基于标的股份而增持的公司股份, 亦应遵守上述约定。上述限售期届满后, 该等股份转让和交易按照届时有效的法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。</p>
	关于股份锁定的承诺(未参与业绩承诺的佳一教育其他股东)	<p>一、本人/本企业通过本次重大资产重组取得的标的股份的解锁安排具体如下:</p> <p>1. 自标的股份上市之日起 12 个月后, 分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×1/3;</p> <p>2. 自标的股份上市之日起 24 个月后、剩余标的股份全部解锁。</p> <p>二、如监管规则或监管机构对锁定期有更长期限要求的, 本人/本企业股份锁定按照监管规则或监管机构的要求执行。</p> <p>三、本次发行股份及支付现金购买资产结束后, 就本人/本企业由于上市公司送红股、资本公积转增股本等原因基于标的股份而增持的公司股份, 亦应遵守上述约定。上述限售期届满后, 该等股份转让和交易按照届时有效的法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。</p>
	关于上市公司控制权事宜的承诺函(王晓兵、淮安铄金)	<p>“1、承诺人/本公司充分尊重并认可余丰先生于上市公司的实际控制人地位, 并承诺于本次交易完成后 36 个月内, 不会主动直接或间接谋求上市公司的控制权; 2、除淮安铄金企业投资有限公司系王晓兵控制的企业的情形外, 本承诺人/本公司与本次交易的其他交易对方不存在其他关联关系, 亦不存在通过协议或其他安排形成的一致行动关系; 3、在本次交易完成后 36 个月内, 除前述本次交易前已形成的一致行动关系外, 本承诺人/本公司不与任何上市公司股东以签署一致行动协议或以其他方式形成一致行动关系; 4、在本次交易完成后 36 个月内, 本承诺人/本公司承诺, 仅以本承诺人/本公司持有的上市公司股份为限行使表决权, 不会以委托、征集投票权、协议等方式取得上市公司其他股东额外授予的表决权, 由本承诺人/本公司提名的董事、监事不会以协议等方式取得上市公司其他董事、监事额外授予的表决权。”</p>

## 九、控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见

截至本预案签署日，上市公司控股股东广州天誉、实际控制人余丰已出具说明，认为本次交易的方案有利于提升上市公司业务规模和整体效益，有利于增强上市公司的综合竞争实力和持续经营能力，有利于维护上市公司及全体股东的利益。原则同意上市公司本次重组，将在确保上市公司及投资者利益最大化的前提下，积极促成本次重组的顺利进行。

## 十、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

截至本预案签署日，上市公司控股股东广州天誉及上市公司的董事、监事、高级管理人员出具承诺：

自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，本人/本企业不存在减持绿景控股股份的计划。上述股份包括本人/本企业原持有的绿景控股股份以及原持有股份在上述期间内因绿景控股分红送股、资本公积转增股本等形成的衍生股份。

## 十一、本次重组对中小投资者权益保护的安排

### （一）严格履行信息披露义务及相关法定程序

对于本次交易涉及的信息披露义务，上市公司已经按照《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。上市公司及时向深交所申请停牌并披露影响股价的重大信息。上市公司在股票停牌期间，持续发布事件进展情况公告。本预案披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次交易的进展情况，使投资者及时、公平地知悉本次交易相关信息。

### （二）股东大会通知公告程序

根据《重组管理办法》等有关规定，公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒股东参加审议本次交易方案的临时股东大会。

### （三）网络投票安排

上市公司根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，上市公司就本次重组方案的表决将提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

### （四）分别披露股东投票结果

上市公司将对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

### （五）关联方回避表决

根据《股票上市规则》有关规定，本次交易构成关联交易。上市公司在召开董事会审议本次重大资产重组时，已提请关联董事回避表决相关议案；在召开股东大会审议本次交易时，将提请关联方回避表决相关议案，从而充分保护全体股东特别是中小股东的合法权益。

### （六）股份锁定安排

根据上市公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易中获得股份的交易对方同意根据中国证监会及深交所的相关规则就股份作出锁定安排。

## 十二、待补充披露的信息提示

本预案已于2020年3月13日经上市公司第十一届董事会第六次会议审议通过。本预案中涉及的标的资产的财务数据、评估数据等尚需经具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构进行审计、评估，请投资者审慎使用。

本次重大资产重组涉及的标的资产将由具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告，经审计的历史财务数据、资产评估结果及经审阅的备考审计财务数据将在重组报告书中予以披露。

## 重大风险提示

特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本预案的全部内容，并特别关注以下各项风险。

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）审批风险

本次交易已由上市公司第十一届董事会第六次会议审议通过，本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于：

- 1、本次交易标的资产的审计、评估工作完成后上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案；
- 2、上市公司召开股东大会审议批准本次交易方案；
- 3、中国证监会核准本次交易方案。

本次交易能否取得相关的批准、核准或同意，以及取得相关批准、核准或同意的时间，均存在一定的不确定性。因此，如果本次重组无法获得上述批准、核准或同意的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法进行而取消，公司提请广大投资者注意投资风险。

#### （二）交易可能被暂停、中止、取消或终止的风险

上市公司制定了严格的内幕信息管理制度，上市公司与交易对方在协商确定本次重组的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但是仍不排除有关机构和个人利用本次重组内幕信息进行内幕交易行为的可能性。上市公司股票在停牌公告前涨跌幅未构成《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）规定的股票异动标准，但公司仍存在因可能涉嫌内幕交易造成股价异常波动或异常交易而暂停、终止或取消本次重组的风险。

本次交易方案需要获得中国证监会等相关机构的核准，在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化或出现不可预知的重大事件，则本次交易可能无法按期



进行；如无法按期进行或需重新进行，则面临重新定价的风险。根据交易各方约定，本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分。因此，如发行股份及支付现金购买资产或募集配套资金的足额认缴任何一项未获得所需的批准或实施，则本次重大资产重组自始不生效，即存在重组失败的风险。

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，在上市公司董事会未在关于本次交易的首次董事会决议公告之日起六个月内发布召开审议本次交易的股东大会通知的，上市公司与王晓兵均有权单方终止本次交易。

在本次交易过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能，提请广大投资者注意相关风险。

### **（三）审计、评估工作尚未完成的风险**

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。本预案引用的标的公司主要财务指标、经营业绩及标的公司的初步商定交易作价存在后续调整的可能。相关数据应以具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告为准。标的公司经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。提请投资者注意，标的资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在较大差异的风险。

### **（四）标的资产估值的相关风险**

本次交易中，佳一教育 100% 股份的初步商定交易作价为 12 亿元，较其未经审计的账面净资产值增值较多，主要系标的公司具备一定的行业竞争优势及预计标的公司未来将有较强的持续获利能力。

截至本预案签署日，标的资产的审计、评估工作尚未完成，标的资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的评估机构出具的资产评估报告所确定的资产评估价值为基础，由交易双方协商确定，并由双方另行签署协议正式确定。此外，虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，履行了勤勉、尽职的义务，但如未来出现预期之外的较大变化，可能导致资产估值与实际情况不符的风险，提请投资者注意相关估值风险。

## （五）标的资产业绩承诺无法实现的风险

根据交易方案，本次交易的业绩承诺期为 2020 年、2021 年和 2022 年。业绩承诺人将对佳一教育业绩承诺期内的最低净利润作出承诺，若佳一教育在业绩承诺期内未能实现承诺净利润，业绩承诺人将以股份和/或现金的方式进行补偿，补偿金额按照未完成业绩金额占承诺业绩合计数的比例乘以本次交易总对价得出。承诺净利润具体金额及业绩补偿的具体安排由本协议各方届时另行签署协议约定。

业绩承诺系交易对方基于佳一教育未来发展前景做出的综合判断，业绩承诺的最终实现将取决于行业发展趋势的变化和标的资产未来的实际经营状况。若近期突发的新型冠状病毒肺炎疫情无法得到控制，未来发生宏观经济波动、不可抗力、市场竞争形势变化或公司经营不善等情况，则可能出现该业绩承诺无法实现的风险。

若未来标的资产在被上市公司收购后出现经营未达预期的情况，则将影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平，提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险。

## （六）业绩补偿承诺实施风险

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，若佳一教育在业绩承诺期内未能实现承诺净利润，业绩承诺人将以股份和/或现金的方式进行补偿。若届时交易对方持有的上市公司股份或现金不足以补偿时，将面临业绩补偿承诺无法实施的风险。

## （七）募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险

上市公司拟向上市公司实际控制人余丰募集配套资金用于支付现金对价、中介机构费用及相关税费，募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元。余丰作为上市公司实际控制人，通过认购上市公司募集配套资金进一步增强对上市公司控制权，余丰有能力对认购配套募集资金所需资金和所得股份锁定作出切实可行的安排，并已出具相应承诺，能够确保按期、足额认购且取得股份后不会出现变相转让的情形。

本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，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或实施，则本次重大资产重组自始不生效。提请投资者关注募集配套资金未能足额筹措资金用于认购，将会导致本次重组失败。

## **（八）本次交易完成后的整合风险**

本次交易完成后，佳一教育将成为上市公司的子公司。上市公司将通过保持佳一教育核心团队的稳定性、业务层面的自主性和灵活性，在确保上市公司治理规范性的前提下，加强与管理层的沟通与日常交流，力争最大程度的实现双方在企业文化、团队管理等各方面的高效整合。

由于上市公司目前与佳一教育在业务特点、经营方式、企业文化、组织模式和管理制度等方面存在差异，因此公司与佳一教育的整合能否达到预期最佳效果以及所需的时间存在一定的不确定性。未来，若公司未能顺利整合佳一教育，可能会对佳一教育的经营造成负面影响，从而给公司带来业务整合及经营管理风险。

## **二、标的公司有关风险**

### **（一）市场和政策风险**

#### **1、政策及宏观经济波动风险**

近年来，随着我国经济的不断增长，城乡居民可支配收入不断增加，家长更加重视孩子的教育，愿意投入更多资源追求更高质量的教育。华东地区强劲的经济增长带来的需求，是标的公司快速发展的重要外部条件。若宏观经济政策发生较大变化，可能会导致学生和家长对 K-12 课后辅导服务的需求发生变化，进而影响标的公司的业绩，给标的公司未来经营带来不利影响。

课外辅导行业是在义务教育、高等教育等教育基础之上产生的，其经营和发展均受到国家政策、地方法规和教育制度等方面的深远影响。首先，教育行业是国家监管较为严格的行业，国家制定的与教育行业相关的法律法规的变化，直接或间接影响着课外辅导行业的发展；其次，课外辅导行业，尤其是采取面授模式的课外辅导行业，其登记注册、经营场所、教育教学模式等诸多方面均受到地方

相关规定的约束；国家课程改革的不断推进、义务教育阶段各学科课程标准的不断优化，直接影响着课外辅导行业的发展。同时，标的公司的经营业绩对人口的变化非常敏感。某些地区的 K-12 课外教育服务的学生入学率直接受到该地潜在学生人数的影响，而这些人数又可能受到各种外部因素的影响（包括但不限于政府的计划生育政策）。如果政府修改、补充或改变现有的“二胎”政策，可能会对中国教育产业的发展产生负面影响，并导致更激烈的市场竞争。标的公司大多数辅导中心位于华东地区，因此该区域内的人口政策对于标的公司的发展有重要影响。结合以上因素，如果相关教育政策和人口政策发生变化，将大大加剧标的公司未来发展的不确定性。提请投资者关注政策及宏观经济波动风险。

## 2、市场竞争加剧风险

由于居民多样化的教育需求，我国的 K-12 课后教育市场正在高速发展，竞争激烈。标的公司预计竞争将持续并可能加剧。标的公司主要与提供类似课程的 K-12 课后教育辅导提供商进行竞争。竞争对手可能拥有更多的资源，可能投入更多的资源来开发、推广和销售课程，包括但不限于学生综合素养培育、未来竞争力打造。标的公司还与竞争对手在一系列因素上展开竞争，其中包括辅导中心的位置和场所、教学质量以及师资水平和其他关键研发人员的能力。此外，互联网技术与人工智能在教育行业应用越来越广泛，对于课外辅导科学化与差异化要求越来越高，新型授课模式的变革，正在逐步消除行业中地理位置上的壁垒。竞争对手可能会利用互联网，更快速、经济有效地向更多的学生提供培训服务。为应对竞争，标的公司可能需要加大核心人才的引入，强化研发驱动与教学模式创新，这可能导致运营费用增加。随着业务的扩大，标的公司面临的竞争更为激烈。如果无法有效地应对竞争压力，标的公司可能会失去市场份额，盈利能力可能会受到不利影响。提请投资者关注市场竞争加剧的风险。

## （二）经营风险

### 1、标的公司业绩波动风险

业务规模的不断扩大有助于标的公司提升品牌影响力、增强竞争能力，但也会带来较大规模的人员工资、租赁费用及其他固定支出。如果标的公司无法成功拓展新的课程、优化现有课程体系以应对市场趋势和学生需求的变化，扩大分支

机构的覆盖范围和服务类型,保持教学质量的水平,并有效应对竞争对手的压力,则可能造成标的公司无法继续在合理成本的基础上吸引学生,从而影响收入情况,使得经营业绩存在波动的风险。提请投资者关注标的公司业绩波动风险。

## 2、人力资源短缺和人才流失风险

教师对保持标的公司的教育质量、品牌和声誉至关重要。标的公司业务成功的一个重要因素是有能力继续吸引具备必要经验和资格的教师。一直以来,标的公司在劳动力市场上积极寻求相关人才。然而,有足够的经验、专业知识和资格的优秀教师人才数量有限。这种情况不仅在华东地区,而且在计划扩展业务的其他地区普遍存在。因此,要招聘优秀且有经验的教师,标的公司必须为未来的候选人和现有的教师提供有竞争力的薪酬,特别是要提供有吸引力的职业发展机会,这样标的公司的教师才会获得与公立学校教师相似的安全感。同时,标的公司还必须提供各项培训,确保教师能满足学生和教学需求的变化。虽然标的公司过去在招聘、培训或留住优秀教师方面没有遇到大的困难,但在未来,标的公司可能并不总能以及时和符合成本效益的方式,或能够在完全保持一贯教学质量的同时,招聘、培训和留住足够数量的优秀教师。优秀教师的短缺、或是标的公司为留住优秀教师而必须支付的薪酬的大幅增加,都可能对标的公司的业务、财务状况和经营成果产生重大和不利的影响。提请投资者关注人力资源短缺和人才流失风险。

## 3、知识产权风险

标的公司的竞争力与其研发使用的教材、课件等著作权密不可分。自有的知识产权体现标的公司的创造力和核心竞争力,商标、著作权以及其它知识产权对标的公司的存续发展十分重要。标的公司自有知识产权受到第三方侵害或被第三方提出知识产权侵权均会对标的公司经营构成不利影响。虽然标的公司通过内部管理措施对自有知识产权进行保护,但仍可能面临知识产权被侵犯的风险。如果未来出现核心知识产权泄露、被第三方盗用和公司知识产权涉及侵权诉讼或纠纷等情形,即使标的公司借助法律程序寻求保护和支持,仍需为此付出人力、物力及时间成本,将使标的公司商业利益受到损害。提请投资者关注知识产权风险。

## 4、经营场所风险

为保证辅导培训场所的区位和规模能够满足其覆盖范围内的生源的要求，标的公司及下属分子公司所属教学点的辅导培训场所大部分为租赁房产。在经营过程中，房屋出租方如出现违约、对外出售房产从而停止出租或不再续租，则标的公司需在同一区域内寻找合适的经营场所，从而增加装修、搬迁等成本。此外，由于经济发展等因素的影响，所租赁物业的租金水平可能出现上升的趋势。虽然标的公司通过签署长期租赁合同以及合同条款限制等方法，减少因房屋停止租赁或租金上涨造成的成本上升，但仍存在经营场所被迫变更，进而影响经营成果的可能性。

标的公司自营辅导中心主要位于第三方租赁的房产上。为满足业务运营需要，标的公司通常会对租赁的物业进行装修，装修竣工验收合格后，如果不能按照有关要求完成消防设计备案和竣工验收，可能会被罚款、责令限期整改，或者暂停对受影响的房产的经营。标的公司可能会承担搬迁、翻新和装修费等相关终止费用。同时还可能打乱课程安排，并需要退还相关课程费用。以上因素都可能对标的公司的财务结果产生重大不利影响。提请投资者关注经营场所风险。

### **5、营业地域过于集中的风险**

标的公司绝大部分收入业务都在包括江苏省在内的华东地区开展，使得公司面临营业地域过于集中的风险：任何重大不利的社会经济问题、自然灾害或公共卫生事件，对标的公司造成额外限制或负担的法规的实施，或者同行业竞争程度的提高都可能对标的公司的业务、财务状况和经营成果产生重大不利影响。提请投资者关注标的公司营业地域过于集中的风险。

## **三、其他风险**

### **（一）股票价格波动风险**

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受企业经营业绩和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间周期方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，上市公司提醒投资者应当具

有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易完成后，上市公司将严格按照相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

## （二）不可抗力风险

上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

# 目 录

公司声明 .....	1
交易对方声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、本次交易方案概况 .....	3
二、标的资产的初步交易作价 .....	9
三、本次交易将构成重大资产重组 .....	9
四、本次交易不构成重组上市 .....	10
五、本次交易构成关联交易 .....	11
六、本次重组对上市公司的影响 .....	11
七、本次交易已履行的和尚需履行的决策程序及报批程序 .....	14
八、本次重组相关方所做出的重要承诺 .....	15
九、控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见 .....	21
十、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 .....	21
十一、本次重组对中小投资者权益保护的安排 .....	21
十二、待补充披露的信息提示 .....	22
重大风险提示 .....	23
一、与本次交易相关的风险 .....	23
二、标的公司有关风险 .....	26
三、其他风险 .....	29
目 录 .....	31
释 义 .....	35
第一节 本次交易概况 .....	37
一、本次交易的背景和目的 .....	37
二、本次交易具体方案 .....	38
三、标的资产的初步交易作价 .....	44
四、本次交易将构成重大资产重组 .....	45



五、本次交易不构成重组上市 .....	45
六、本次交易构成关联交易 .....	46
七、本次交易已履行的和尚需履行的决策程序及报批程序 .....	46
第二节 上市公司基本情况 .....	48
一、绿景控股基本情况 .....	48
二、公司的设立及历次股本变动情况 .....	48
三、公司的控股权变动及重大资产重组情况 .....	52
四、公司控股股东及实际控制人情况 .....	53
五、上市公司主营业务概况 .....	54
六、上市公司主要财务数据及财务指标 .....	55
七、上市公司及其最近三年内的控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查情况的说明 .....	57
八、上市公司及其控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为情况的说明.....	57
九、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年受到行政处罚(与证券市场明显无关的除外)或刑事处罚情况的说明 .....	57
第三节 交易对方基本情况 .....	58
一、发行股份交易对方基本情况 .....	58
二、募集配套资金对方基本情况 .....	77
三、交易对方关联关系及穿透披露后合计人数 .....	77
第四节 标的公司基本情况 .....	80
一、基本情况 .....	80
二、股权控制关系 .....	80
三、下属公司情况 .....	82
四、标的公司的主营业务情况 .....	84
五、最近两年主要财务数据 .....	87
第五节 发行股份情况 .....	88
一、发行股份购买资产涉及的发行股份情况 .....	88

二、募集配套资金涉及的发行股份情况 .....	91
第六节 标的资产的初步交易作价情况 .....	94
第七节 本次交易对上市公司的影响 .....	95
一、本次交易对上市公司主营业务的影响 .....	95
二、本次交易对上市公司主要财务指标的影响 .....	95
三、本次交易对上市公司股权结构的影响 .....	95
第八节 风险因素 .....	98
一、与本次交易相关的风险 .....	98
二、标的公司有关风险 .....	101
三、其他风险 .....	104
第九节 保护投资者合法权益的相关安排 .....	106
一、严格履行上市公司信息披露义务 .....	106
二、严格履行上市公司审议及表决程序 .....	106
三、股东大会表决及网络投票安排 .....	106
四、分别披露股东投票结果 .....	106
五、关联方回避表决 .....	107
六、股份锁定安排 .....	107
七、标的资产业绩补偿安排 .....	107
第十节 其他重大事项 .....	108
一、控股股东、实际控制人对本次重组的原则性意见 .....	108
二、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 .....	108
三、上市公司最近 12 个月发生购买、出售、置换资产情况的说明 .....	108
四、关于业绩承诺人的服务期及竞业禁止安排 .....	109
五、上市公司股票停牌前股价是否存在异常波动情况的说明 .....	109
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 .....	110
第十一节 独立董事核查意见 .....	111
第十二节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	113

一、绿景控股全体董事声明 .....	113
二、绿景控股全体监事声明 .....	114
三、绿景控股全体高级管理人员声明 .....	115

## 释 义

本预案中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本预案、重组预案、交易预案	指	《绿景控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》
重组报告书	指	《绿景控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	绿景控股股份有限公司向王晓兵等佳一教育全体股东发行股份及支付现金购买佳一教育 100% 股份，同时非公开发行 A 股股票募集配套资金
公司、本公司、上市公司、绿景控股	指	绿景控股股份有限公司
广州天誉	指	广州市天誉控股集团有限公司
广州丰嘉	指	广州市丰嘉企业发展有限公司
佳一教育、标的公司	指	江苏佳一教育科技股份有限公司
标的资产	指	佳一教育 100% 股份
交易对方	指	王晓兵等佳一教育全体股东
交易各方	指	交易对方与上市公司
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	《绿景控股股份有限公司与王晓兵等关于江苏佳一教育科技股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》
《股份认购协议》	指	《绿景控股股份有限公司与余丰之非公开发行股票认购协议》
业绩承诺人	指	王晓兵、范明洲、史德强、王万武、李艳兵、赵梦龙、金芳、管飞、高玉、庄淼
平衡创投	指	淮安平衡创业投资中心（有限合伙）
南京铄金	指	南京铄金企业管理合伙企业（有限合伙）
瑞力骄阳投资	指	上海瑞力骄阳投资管理合伙企业（有限合伙）
淮安铄金	指	淮安铄金企业投资有限公司
合福投资	指	上海合福投资管理有限公司
兆驰国际贸易	指	上海兆驰国际贸易有限公司
南京进优	指	南京进优教育科技合伙企业（有限合伙）
瑞衍和煦投资	指	上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）
普惠财务咨询	指	上海普惠财务咨询有限公司
K-12	指	从幼儿园到小学、初中、高中整个基础教育阶段的统称

报告期	指	2018-2019 年
过渡期间	指	自评估基准日起至资产交割日止的期间
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法（2019 年修订）》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《128 号文》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）
《暂行规定》	指	《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》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

除另有说明，本预案中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 本次交易概况

### 一、本次交易的背景和目的

#### （一）本次交易的背景

报告期内，公司主营业务为房地产及物业管理业务，公司物业管理业务为公司主要收入来源，由于公司目前无土地储备，亦无正在开发及待开发房地产项目，房地产业务的主要工作是清理库存剩余车位及少量商铺。为提高公司盈利能力，公司拟转型考察新的业务机会。

##### 1、国家鼓励企业并购重组

2014 年以来，国务院先后下发了《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》和《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，鼓励市场化并购重组，破除市场壁垒和行业分割，增强企业竞争力，提高资源配置效率。

2015 年 8 月 31 日，中国证监会、财政部、国务院国资委和银监会四部委联合发布《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》，大力推进上市公司兼并重组，鼓励上市公司兼并重组支付工具和融资方式创新。

本次重组将优质资产注入上市公司，将有效增强上市公司盈利能力，提高企业竞争力，增强抗风险能力，符合国家鼓励并购重组指导精神。

##### 2、K-12 教育行业发展前景广阔

良好的受教育背景有利于促进人的全面发展，并有利于提升人的未来竞争力。德勤《中国教育行业发展报告 2018》指出，中国教育产业持续受到来自政策、消费者及资本层面的高度重视，无论从整体行业规模还是市场活跃度来看，皆处于不断扩张阶段，2018 年中国教育市场规模达到人民币 2.68 万亿元，其中占比最大的细分市场前三名分别是个人培训教育市场、K-12 与 STEAM（科学、技术、工程、艺术、数学）教育市场和民办幼儿园教育市场。预计 2020 年，民办教育的总体规模将达到 3.36 万亿元，至 2025 年，这一数字将接近 5 万亿元，并实现 10.8% 的年均复合增长率。

随着中国经济的快速发展，多样化的教育需求留给 K-12 课外辅导很大的市场空间。作为学校教育的有效补充，K-12 课外辅导是教育领域中需求最强劲的细分领域之一。随着 K-12 课外辅导服务市场愈加规范化，越来越多的父母从 K-12 教育的早期（即小学课后）开始为子女选择课外辅导。根据德勤《唤醒教育：转机中把握先机》及 Frost&Sullivan 报告，2018 年中国 K-12 课外辅导服务市场规模达到了 5,600 亿元，较 2017 年增长 17%。从 2014 年到 2018 年，K-12 课外辅导服务市场的复合年增长率为 13.2%，预计 2020 年市场规模超过 6,000 亿元。

此外，随着人口结构调整、二胎政策及大范围消费升级，教育支出在中国家庭消费支出中占比较高，教育市场整体发展强劲。近年来，国家也通过法律法规的修订完善，大力扶持民办教育。受上述有利因素影响，我国教育行业整体市场规模近年来仍保持高速增长，大量持续而稳定的生源也将推动 K-12 课外辅导服务市场保持稳定增长。

## （二）本次交易的目的

根据公司既定战略，公司将退出房地产业务进行转型，寻求符合公司发展战略和实际情况的项目，通过收购能够给公司带来稳定现金流、成长性高的优质资产，提升公司盈利能力。

佳一教育主要从事 K-12 课外教育培训服务等业务，盈利能力较强。本次交易全部实施完成后，佳一教育将成为上市公司全资子公司，公司通过本次交易将实现公司转型的战略目标，提高公司盈利能力。

## 二、本次交易具体方案

本次交易方案包括：发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金。本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，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或实施，则本次重大资产重组自始不生效。

### （一）发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟以发行股份及支付现金的方式向王晓兵等 33 名交易对方购买其合计持有的佳一教育 100% 股份。其中，上市公司以发行股份的方式支付交易对

价的 73.63%，上市公司以现金的方式支付交易对价的 26.37%。交易完成后，佳一教育将成为上市公司全资子公司。根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，初步商定标的资产的交易价格为 12 亿元，最终交易价格将由交易各方参照具有证券业务资格的评估机构所出具资产评估报告确认的标的资产于评估基准日的评估结果协商确定。

根据标的资产初步交易作价及交易对方取得股份和现金对价比例测算，本次交易的具体支付安排如下：

交易对方	本次交易转让股份比例	初步交易作价(万元)	股份支付		现金支付(万元)
			金额(万元)	发行股份数(股)	
王晓兵	34.55%	41,456.49	24,873.89	37,517,186	16,582.60
范明洲	21.15%	25,378.90	15,227.34	22,967,327	10,151.56
平衡创投	7.29%	8,748.25	8,748.25	13,194,953	-
南京铄金	4.17%	5,001.99	5,001.99	7,544,479	-
史德强	3.45%	4,139.73	3,311.78	4,995,149	827.95
瑞力骄阳投资	3.35%	4,024.25	4,024.25	6,069,753	-
管文联	2.90%	3,481.26	2,785.01	4,200,613	696.25
淮安铄金	2.79%	3,342.75	3,342.75	5,041,850	-
高玉	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
金芳	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
赵梦龙	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
王万武	1.44%	1,722.09	1,722.09	2,597,418	-
文志国	1.37%	1,647.42	1,647.42	2,484,793	-
黄谚	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
管飞	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
庄淼	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
合福投资	1.25%	1,504.37	1,203.50	1,815,231	300.87
李艳兵	1.25%	1,501.08	1,200.87	1,811,262	300.22
徐红兵	1.03%	1,233.59	1,233.59	1,860,611	-
兆驰国际贸易	0.86%	1,026.01	1,026.01	1,547,529	-
南京进优	0.56%	671.85	537.48	810,680	134.37
瑞衍和煦	0.53%	638.41	638.41	962,907	-



交易对方	本次交易转让股份比例	初步交易作价(万元)	股份支付		现金支付(万元)
			金额(万元)	发行股份数(股)	
投资					
普惠财务咨询	0.48%	578.59	578.59	872,686	-
钟嘉宏	0.29%	353.40	282.72	426,430	70.68
许晓波	0.22%	264.48	264.48	398,918	-
叶保红	0.18%	219.66	219.66	331,305	-
邢玉梅	0.16%	194.43	155.54	234,603	38.89
杨杰	0.16%	194.43	155.54	234,603	38.89
蔡金龙	0.14%	169.10	135.28	204,044	33.82
华里	0.13%	151.81	121.45	183,181	30.36
汪良军	0.11%	127.31	101.85	153,620	25.46
林峻	0.08%	99.94	99.94	150,740	-
徐斌	0.06%	77.90	77.90	117,497	-
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,000.00</b>	<b>88,357.99</b>	<b>133,269,948</b>	<b>31,642.01</b>

## (二) 发行股份募集配套资金

公司拟以定价发行的方式向上市公司实际控制人余丰非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元，非公开发行股份数量不超过 55,445,882 股（含 55,445,882 股），非公开发行股票数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%，且募集资金总额不超过公司本次交易中以发行股份购买资产的交易对价的 100%，本次募集配套资金拟用于支付现金对价、中介机构费用及相关税费。

## (三) 本次发行股份的价格和数量

### 1、购买资产发行股份的价格和数量

#### (1) 购买资产发行股份的价格

按照《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份购买资产的发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的上市公司股票交易均价之一。本次发行定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日及 120 个交易

日的上市公司股票交易均价情况如下：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的 90%（元/股）
前 20 个交易日	7.36	6.63
前 60 个交易日	7.24	6.52
前 120 个交易日	7.22	6.50

上述交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总金额 / 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易的发行股份定价基准日为上市公司 2020 年 3 月 13 日召开的审议本次交易相关事项的董事会决议公告日，本次交易的发行股份购买资产的发行股份价格为 6.63 元/股，发行股份价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 90%，符合《重组管理办法》的相关规定。

上述发行价格的确定尚需提交公司股东大会批准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，本次发行股份购买资产的发行股份价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

## （2）购买资产发行股份的数量

根据本次交易的初步商定交易价格及上述发行股份价格，本次交易中上市公司拟向交易对方发行股份共计 133,269,948 股。本次发行股份购买资产最终的股份发行数量，将根据标的资产的最终交易金额由各方另行签署协议正式确定，且最终发行股份数量尚需经中国证监会核准。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行股份数量将按照上交所的相关规则进行相应调整。

## 2、配套融资发行股份的价格和数量

### （1）配套融资发行股份的价格

本次发行股份募集配套资金采取定价发行的方式，根据《发行管理办法》等法律法规的相关规定，定价基准日为上市公司 2020 年 3 月 13 日召开的审议本次交易相关事项的董事会决议公告日，募集配套资金的发行股份价格 5.89 元/股，

发行股份价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 80%。

上述发行价格的确定尚需提交公司股东大会批准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，本次募集配套资金的发行股份价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

## （2）配套融资发行股份的数量

本次募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元，募集配套资金金额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。配套融资发行股份数量为本次交易前上市公司总股本的 30%，即 55,445,882 股。

如前述定价方式、发行数量等与证券监管机构的最新监管要求不相符，相关方将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。

## （四）现金对价的支付

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》约定，上市公司向各交易对象支付的现金对价金额根据标的资产最终交易价格、各交易对象持有佳一教育股份比例及各交易对象以现金方式取得对价的比例确定，具体为：向特定交易对象支付的现金对价=标的资产交易价格×该交易对象于评估基准日持有佳一教育股份比例×该交易对象的现金对价比例。

就上市公司应向王晓兵和范明洲支付的现金对价，原则上分期支付，首期价款应不低于王晓兵和范明洲就本次交易产生的纳税义务金额，剩余价款的支付节奏由相关各方于标的资产评估结果确认后另行协商确定。其他交易对象的现金对价均一次性支付，具体支付时点由相关各方另行协商确定。

本次交易涉及上市公司需为交易对象代扣代缴个人所得税的，各方同意由上市公司承担代扣代缴义务，具体纳税地应为佳一教育注册地；在实施代扣代缴后，上市公司实际应向交易对方支付的价款为扣减代扣代缴税款后的金额，就王晓兵和范明洲，相关税款在第一期价款中扣减。

## （五）股份锁定期

### 1、发行股份购买资产股份锁定期

(1) 交易对方王晓兵、范明洲所获股份的锁定期安排

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易中，交易对方王晓兵、范明洲获得股份的锁定期安排如下：

(A) 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×20%-已补偿股份数量（如有）

(B) 自标的股份上市之日起 24 个月后，分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×40%-已补偿股份数量（如有）

(C) 自标的股份上市之日起 36 个月后，分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×100%-已补偿股份数量（如有）

2、交易对方史德强、王万武、李艳兵、赵梦龙、金芳、管飞、高玉、庄淼所获股份的锁定期安排

(A) 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×1/3-已补偿股份数量（如有）

(B) 自标的股份上市之日起 24 个月后，分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×2/3-已补偿股份数量（如有）

(C) 自标的股份上市之日起 36 个月后，分别累计可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×100%-已补偿股份数量（如有）

3、除上述交易对方外，其他通过本次交易取得上市公司股份的交易对方的解锁安排具体如下：

(A) 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×1/3

(B) 自标的股份上市之日起 24 个月后，剩余标的股份全部解锁。

如监管规则或监管机构对锁定期有更长期限要求且该等要求适用于各认购人及其通过本次交易认购的股份的，各认购人将积极沟通使相关监管规则和监管机构的要求得以落实的具体方案。本次发行结束后，就认购人由于公司送红股、资本公积转增股本等原因基于标的股份而增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

## 2、募集配套资金股份锁定期

本次配套募集资金的认购方余丰所认购的上市公司股份自该等股份上市之日起 18 个月内不得转让。上述锁定期内，配套融资认购方余丰由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述承诺。

如前述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，配套融资认购方将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。

## （六）标的公司业绩承诺和补偿

本次交易的业绩承诺期为 2020 年度、2021 年度和 2022 年度。业绩承诺人将对佳一教育业绩承诺期内的最低净利润作出承诺，若佳一教育在业绩承诺期内未能实现承诺净利润，业绩承诺人将以股份和/或现金的方式进行补偿，补偿金额按照未完成业绩金额占承诺业绩合计数的比例乘以本次交易总对价得出。承诺净利润具体金额及业绩补偿的具体安排由交易各方另行签署协议约定。

## （七）过渡期安排

未经上市公司事先书面同意，过渡期内佳一教育不得进行任何形式的利润分配。过渡期内佳一教育盈利的，所产生盈利由上市公司享有；过渡期内佳一教育亏损的，业绩承诺人应根据针对交割而实施的专项审计结果，在审计报告出具日后 30 日内，以现金方式向佳一教育补足。如佳一教育所对应净资产值（合并报表，如交易对方已对亏损进行补偿，则应以补偿后的净资产值为准）减少，业绩承诺人应根据针对交割而实施的专项审计结果，在审计报告出具日后 30 日内，业绩承诺人以现金方式向佳一教育补足；如标的资产所对应的净资产值（合并报表）增加，则增加的净资产由上市公司享有。

## 三、标的资产的初步交易作价

本次标的资产为佳一教育 100% 股份；交易各方初步商定标的资产的交易价格为 12 亿元。

截至本预案签署日，标的资产的审计、评估工作尚未完成，标的资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的评估机构出具的资产评估报告所确定的资产评估价值为基础，由交易双方协商确定，并由双方另行签署协议正式确定。

## 四、本次交易将构成重大资产重组

本次交易中，上市公司拟收购佳一教育 100% 股份。根据《重组管理办法》的规定，本次交易的资产总额、交易金额、资产净额、营业收入等指标计算如下：

单位：万元

项目	资产总额 及初步交易作价孰高值	资产净额 及初步交易作价孰高值	营业收入
佳一教育 100% 股份	120,000.00	120,000.00	34,306.98
项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司	41,649.41	20,647.11	1,741.43
财务指标比例	288.12%	581.20%	1970.05%

注：标的公司的数据为未经审计截至 2019 年 12 月 31 日的资产总额、资产净额及 2019 年度所产生的营业收入；上市公司的数据为经审计的 2018 年 12 月 31 日的资产总额、资产净额及 2018 年度所产生的营业收入。

由上表可知，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。

## 五、本次交易不构成重组上市

本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分。本次交易前，上市公司控股股东广州天誉持有上市公司 41,864,466 股股份，占上市公司总股本的 22.65%，余丰为上市公司实际控制人。

为巩固上市公司控制权，上市公司实际控制人余丰拟认购上市公司非公开发行股份募集配套资金，认购数量不超过 55,445,882 股（含 55,445,882 股），不超过本次交易前上市公司总股本的 30%。根据标的资产初步商定交易作价及交易对方取得股份和现金对价比例测算，交易完成后，余丰直接持有上市公司 14.84% 的股份，成为上市公司控股股东，并通过广州天誉持有上市公司 11.21% 的股份，合计控制上市公司 26.05% 的股份，余丰仍为上市公司实际控制人。

余丰作为上市公司实际控制人，通过认购上市公司募集配套资金进一步增强对上市公司控制权，余丰有能力对认购配套募集资金所需资金和所得股份锁定作出切实可行的安排，并已出具相应承诺，能够确保按期、足额认购且取得股份后不会出现变相转让的情形；其父亲余斌亦出具相关说明，自愿以包括但不限于提供无偿还款期限、无利息、无担保贷款等方式向余丰认购标的股份提供资金支持。

余丰通过认购上市公司募集配套资金进一步增强对上市公司控制权的行为，符合中国证监会 2018 年 10 月发布的《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》（2018 年修订）中关于上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人通过认购募集配套资金或取得标的资产权益巩固控制权的相关监管要求。

根据交易各方约定，本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分。因此，如果募集配套资金的足额认缴未获得所需的审批或实施，则本次重大资产重组自始不生效，亦不会构成《上市公司重大资产重组办法》第十三条规定的情形。

因此，本次交易预计不会导致上市公司实际控制人的变更。

综上所述，本次交易预计不构成重组上市。

## 六、本次交易构成关联交易

本次交易中，募集资金认购对象为上市公司实际控制人余丰，为公司关联方。

交易对方中，王晓兵持有淮安铄金 70.42% 的股权，因此交易完成后，王晓兵与淮安铄金将构成一致行动人。根据标的资产初步商定交易作价及交易对方取得股份和现金对价比例测算，在交易完成后王晓兵及淮安铄金预计将持有上市公司 11.39% 的股份。

综上所述，本次交易构成关联交易。

上市公司董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决；召开股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东将回避表决。

## 七、本次交易已履行的和尚需履行的决策程序及报批程序

本次交易实施前尚需取得有关批准，取得批准前本次交易不得实施。本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及批准情况列示如下：

### （一）本次交易已履行的决策程序及批准情况

#### 1、上市公司已履行的决策和审批程序

2020 年 3 月 13 日，上市公司召开第十一届董事会第六次会议，审议通过了

与本次交易的重组预案相关的议案。上市公司与王晓兵等 33 名佳一教育股东签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》，与上市公司实际控制人余丰签署了《股份认购协议》。

## 2、交易对方已履行的决策和审批程序

本次交易的交易对方已分别履行各自有关审批程序审议通过参与本次交易。

## （二）本次交易尚需履行程序

本次交易尚需获得的批准或核准，包括但不限于：

- 1、本次交易标的资产的审计、评估工作完成后上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案；
- 2、上市公司召开股东大会审议批准本次交易方案；
- 3、中国证监会核准本次交易方案。

本次交易能否取得相关的批准、核准或同意，以及取得相关批准、核准或同意的时间，均存在一定的不确定性。因此，如果本次重组无法获得上述批准、核准或同意的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法进行而取消，公司提请广大投资者注意投资风险。



## 第二节 上市公司基本情况

### 一、绿景控股基本情况

公司名称	绿景控股股份有限公司
股票简称	绿景控股
股票代码	000502
股票上市地	深圳证券交易所
成立日期	1989年09月18日
注册地址	广东省广州市海珠区同福西路131—133号首层01房
注册资本	18,481.9607 万元人民币
统一社会信用代码	91440000201285073K
法定代表人	金志峰
办公地址	广东省广州市天河区林和中路136号天誉花园二期501房
联系电话	020-85219303, 020-85219563, 020-85219691
传真	020-85219227
经营范围	项目投资、医疗健康产业投资；股权投资，投资管理，资产管理；医院管理咨询，健康信息咨询；销售医疗器械 I 类 II 类；网络信息技术开发及服务；计算机软件的技术开发及服务，技术咨询。 (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、公司的设立及历次股本变动情况

#### (一) 1988 年公司设立

绿景控股前身为绿景地产，原为海口新能源有限公司，是经海口市人民政府于 1988 年 6 月以《关于成立海口新能源有限公司的复函》（市府函[1988]395 号）批准成立的有限公司，注册资本为 100.00 万元。各股东投资及持股情况如下：成都八一笠教仪器公司现金投入 40.00 万元，议定持股份额为 67%；成都新型燃料工业有限公司以专利技术入股，议定持股份额为 15%。陈宇光现金投入 10.00 万元，议定持股份额为 15%；海军海洋科技人才开发中心，议定持有股份额为 3%。

#### (二) 1991 年股份制改造及首次公开发行

1991 年 5 月 20 日，经海南省人民政府办公厅琼府办函[1991]38 号文批准，

海口新能源有限公司整体改组为海南新能源股份有限公司。公司发起人为中国农业银行海南省信托投资公司、深圳万科企业股份有限公司、兰州化学工业公司原料动力厂、商业部信息中心、海口新安实业有限公司及成都川宝新燃实业开发公司。根据中国人民银行海南省分行琼银[1991]管字第 56 号文批准，向特定对象增发股票 16,740,500 股，发行后公司总股本为 61,392,323 股。

经由海南省股份制试点领导小组琼股份制领导小组字[1992]1 号文及中国人民银行海南省分行琼银[1992]市管字第 53 号文批准，且报经深交所深证所字[1992]第 134 号文审查通过，中国人民银行深圳经济特区分行深人银复字[1992]第 210 号文批准，深交所深证市字[92]第 16 号《上市通知书》核准，1992 年 11 月 23 日公司股票于深交所上市，公司股票简称为“琼能源”。

### **（三）1992 年可转换券转股及送红股**

经海南省及深圳市证券主管机关批准，公司对公司原股东按每持有 10 股普通股配售 3 股普通股的比例配售新股。经海南省证券委员会办公室琼证办函[1993]7 号文批准，本公司 1991 年 8 月份发行的 3,000.00 万元可转换券其面额之 30%即 900.00 万元于 1993 年 6 月 7 日至 6 月 16 日，按配股价（10 元/股）转换成本公司普通股 90 万股，并进入深圳统一清算系统。转换完成后，公司股本增加至 62,292,323 股。

1993 年 6 月，根据公司第二届股东大会通过并经海南省及深圳市证券主管机关批准的公司 1992 年年度分红方案，1992 年度股利为每股派送 0.4 股红股，每股派发现金股息 0.08 元，新发行 24,916,929 股，送股后公司总股本增至 87,209,252 股。

### **（四）1993 年配售股份及送红股**

经海南省证券委员会办公室及深圳市证券主管机关批准，公司以配售价 10.00 元/股向全体股东配售人民币普通股 18,687,696 股。配股后，公司总股本增至 105,896,948 股。

1993 年度分红派息方案，经 1994 年 5 月 31 日第三届股东大会通过，并获海南省证券管理办公室琼证办函[1994]23 号文批准，1993 年度分红派息方案为每 10 股派发 1.8 股红股，另以公积金每 10 股送 2.2 股红股，送股后公司总股本

增至 148,255,727 股。

### **（五）1995 年送红股**

根据公司 1996 年 6 月 20 日 1995 年度股东大会通过的 1995 年度分红派息方案，每 10 股派送 0.5 股，送股后公司总股本总额增至 155,668,513 股。

### **（六）1998 年第一大股东变更**

1998 年 7 月 5 日，公司原股东海南新安房地产有限公司、海口新宇环境艺术装饰有限公司与海南润达实业有限公司签订《法人股股权转让协议书》并经海南省证券管理办公室以琼证办[1998]116 号文《海南省证券管理办公室关于海南新能源股份有限公司法人股转让的批复》同意，海南新安房地产有限公司、海口新宇环境艺术装饰有限公司将其持有的本公司 39,864,466 股发起人股按人民币 5,000.00 万元的价格转让予海南润达实业有限公司。交易完成后，海南润达实业有限公司持有琼能源 25.61% 的股份。

### **（七）2002 年第一大股东及公司名称变更**

2002 年 8 月，公司原第一大股东海南润达实业有限公司以协议方式将其所持有的公司的法人股 41,864,466 股，共计占总股本的 26.89%，全部转让给广州恒大实业集团有限公司。本次转让后，广州恒大实业集团有限公司成为公司第一大股东。2003 年 1 月，经国家工商行政管理总局（国）名称变核内字[2002]第 348 号文核准，并经公司 2002 年第三次临时股东大会审议通过、海南省工商行政管理局注册登记，公司名称由“海南新能源股份有限公司”变更为“恒大地产股份有限公司”，公司股票简称变更为“恒大地产”。

### **（八）2006 年公司名称及第一大股东变更**

公司 2005 年度股东大会审议通过，并报经国家工商行政管理总局、广东省工商行政管理局核准，自 2006 年 5 月 20 日起，公司名称由“恒大地产股份有限公司”变更为“绿景地产股份有限公司”。

2006 年 7 月 20 日，广州恒大实业集团有限公司与广州天誉签订《股权转让协议书》，拟将所持公司 41,864,466 股法人股（占公司总股本的 26.89%）转让给广州天誉，中国证监会对此出具了证监公司字[2006]238 号《关于广州市天誉

房地产开发有限公司收购绿景地产股份有限公司信息披露的意见》，对广州天誉公告的收购报告书全文无异议。上述股权过户手续已于 2006 年 12 月 27 日在中登公司深圳分公司办理完毕。本次股权转让完成后，广州天誉持有公司 41,864,466 股股份，占公司总股本的 26.89%，成为公司第一大股东。

### **（九）2007 年股权分置改革转增股本**

绿景地产股份有限公司 2006 年第一次临时股东大会审议，通过了《关于绿景地产股份有限公司以资本公积金向流通股股东转增股本暨股权分置改革的议案》，于 2007 年 1 月 9 日以现有流通股本 57,159,009 股为基数，用资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东每 10 股流通股转增 5.10 股，相当于非流通股股东向流通股股东每 10 股支付 2.72 股的对价股份。股权分置改革方案实施完毕后，总股本由股改前的 155,668,513 股增加为 184,819,607 股。其中第一大股东广州天誉持有的 41,864,466 股股份，占公司总股本的 22.65%，仍为第一大股东。

### **（十）2011 年公司名称、经营范围、证券简称更名**

根据公司 2011 年 8 月 3 日发布的《关于变更公司名称及证券简称、经营范围的公告》，公司名称变更为绿景控股股份有限公司；经营范围变更为项目投资、矿产资源投资；房地产开发经营，室内外装饰装修工程，花木园林工程设计；旅游项目、高新科技产业、工农业项目和交通项目的开发。公司英文法定名称变更为“LVJING HOLDING CO., LTD”。公司证券简称自 2011 年 8 月 3 日起变更为“绿景控股”。

### **（十一）2020 年公司实际控制人变更**

2020 年 3 月 6 日，上市公司原实际控制人余斌与其子余丰签署股权转让协议，余丰先生以协议转让方式受让余斌先生持有的广州丰嘉 100% 股权及广州天誉 11.25% 股权。

本次权益变动完成后，余丰先生持有广州丰嘉 100% 股权和广州天誉 11.25% 股权，广州丰嘉持有广州天誉 88.75% 股权。广州天誉仍持有上市公司 22.65% 股份，系上市公司控股股东，广州天誉的实际控制人变更为余丰，上市公司实际控

制人亦变更为余丰先生。余斌先生不再持有广州丰嘉、广州天誉的股权，也不再直接或间接持有上市公司股份。

本次权益变动为公司实际控制人余斌先生与其子余丰先生之间的股份转让，主要目的是发扬家族持续经营理念，完成家族财富传承。本次股份转让后，余斌先生不再直接或间接持有上市公司股份，余丰先生将通过广州天誉间接持有上市公司 22.65% 股份，为上市公司实际控制人。

### 三、公司的控股权变动及重大资产重组情况

#### （一）最近 36 个月控制权变动情况

最近 36 个月，上市公司控股股东为广州天誉，未发生变更。上市公司实际控制权变更的情况请参见“第二节 上市公司基本情况”之“二、公司的设立及历次股本变动情况”之“（十一）2020 年公司实际控制人变更”。除上述事项外，上市公司最近 36 个月无其他控制权变动的情形。

#### （二）公司最近三年重大资产重组情况

2018 年 5 月 31 日，上市公司发布《重大资产出售暨关联交易报告书(草案)》。上市公司全资子公司广州市明安医疗投资有限公司（以下简称“广州明安”）将持有的北京市明安医院管理有限公司 100% 股权、北京明安康和健康管理有限公司 100% 股权出售给河北明智未来医疗科技有限公司（以下简称“明智未来”），股权转让价款合计为 8,520 万元；广州明安将持有的南宁市明安医院管理有限公司 70% 股权出售给广州市誉华置业有限公司，股权转让价款合计为 19,923 万元。相关重组事项已经公司第十届董事会第四十次、第四十一次会议审议通过，并于 2018 年 8 月 27 日经公司第四次临时股东大会审议通过。

2019 年 2 月 22 日，上市公司披露了《关于重大资产出售标的资产过户完成公告》（2019-003）。

截至本预案签署日，明智未来已累计向广州明安支付股权转让价款 5,345.2 万元（占全部股权转让价款的 62.74%），尚有 3,174.8 万元股权转让价款及逾期支付股权转让价款产生的违约金未支付给广州明安。就股权转让纠纷一案，广州明安已向广州市天河区人民法院提起诉讼，该案将于 2020 年 4 月 15 日开庭审理。

同时，上市公司董事会亦通过电话等方式向明智未来催收相关款项，上市公司将根据进展情况及时履行信息披露义务。

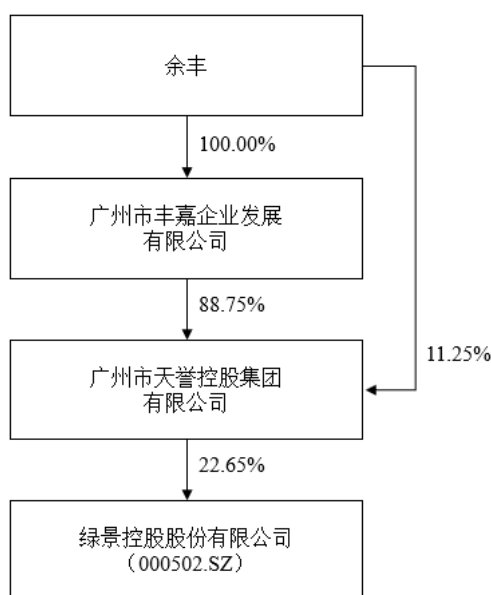
除上述事项外，上市公司最近三年不存在《重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

## 四、公司控股股东及实际控制人情况

### （一）股权控制关系

截至本预案签署日，广州天誉持有公司股份 41,864,466 股，占公司股份总数的 22.65%，为绿景控股的控股股东。余丰通过直接持有广州天誉 11.25% 的股份以及通过其全资子公司广州丰嘉企业发展有限公司间接持有广州天誉 88.75% 的股份，控制广州天誉 100.00% 股权，为绿景控股的实际控制人。

截至本预案签署日，绿景控股的股权控制关系如下图所示：



### （二）控股股东及实际控制人

#### 1、控股股东

截至本预案签署日，绿景控股的控股股东为广州天誉。广州天誉的基本情况如下：

公司名称	广州市天誉控股集团 有限公司
------	----------------

成立日期	1997年07月18日
注册资本	8,000万元人民币
统一社会信用代码	9144010163320517XF
法定代表人	文小兵
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
公司地址	广州市天河区林和中路136号天誉花园二期二层自编211单元自编B室
经营范围	房屋租赁；场地租赁(不含仓储)；自有房地产经营活动；贸易咨询服务；投资咨询服务等

## 2、实际控制人

绿景控股的实际控制人为余丰。余丰的基本情况如下：

姓名	余丰
性别	男
国籍	中国
证件号码	4401021993*****
住所	广州市天河区天河东路**号**房
通讯地址	广州市天河区天河东路**号**房
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
学历及工作经历介绍	2014-2016于加州大学尔湾分校攻读学士学位，2016-2017年于香港城市大学攻读硕士学位，2018年任职于安信国际金融控股有限公司，2019年至今任职于中国东方资产管理（国际）控股有限公司

## 五、上市公司主营业务概况

本次交易前，上市公司主要从事房地产开发及物业管理业务。截至本预案签署日，公司房地产存货中的住宅已经基本销售完毕，仅剩余车位及少量商铺。公司目前无土地储备，亦无正在开发及待开发房地产项目。2018年，公司进行了重大资产出售工作，通过出售医疗资产实现了未盈利业务的剥离，减轻了公司的经营负担，改善了公司的资产质量和盈利能力。

单位：万元

行业类别	2018年	占营业收入比重	2017年	占营业收入比重	2016年	占营业收入比重
房地产业（房产销售）	49.15	2.82%	67.48	3.06%	27,937.07	93.28%
房地产业（物业管理）	1,553.17	89.19%	1,612.91	73.11%	1,396.53	4.66%
医疗服务	139.11	7.99%	525.75	23.83%	616.55	2.06%
营业收入合计	<b>1,741.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,206.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,950.15</b>	<b>100.00%</b>

公司 2018 年营业收入有较大规模的下滑，其中主要是房地产销售业务下降，同时物业管理收入占营业收入比重上升，成为公司业务收入的主要来源。

本次交易完成后，上市公司将持有佳一教育 100% 股份。上市公司的主要业务将新增 K-12 课外教育培训服务。通过本次交易，上市公司将实现业务转型，能够有效拓宽盈利来源，提升可持续发展能力、抗风险能力以及后续发展潜力，为整体经营业绩提升提供保证，符合本公司全体股东的利益。

## 六、上市公司主要财务数据及财务指标

根据立信会计师事务所出具的 2016 年、2017 年、2018 年审计报告以及公司 2019 年第三季度报告，公司最近三年一期的主要财务数据及财务指标如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额	25,248.92	41,649.41	51,808.03	62,277.20
负债总额	3,472.75	19,679.13	37,086.82	37,144.86
所有者权益	21,776.17	21,970.28	14,721.21	25,132.33
归属于母公司所有者权益	20,466.66	20,647.11	12,902.96	21,229.03

注：2019 年 9 月 30 日财务数据未经审计

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------	--------



项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	1,187.37	1,741.43	2,206.13	29,950.15
营业利润	-691.71	7,406.14	-8,344.69	5,168.37
利润总额	-194.11	7,631.17	-8,477.70	5,179.79
净利润	-194.11	7,631.17	-8,477.38	4,216.24
归属于母公司所有者的净利润	-180.44	7,744.15	-8,326.08	3,211.34

注：2019年1-9月财务数据未经审计

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-784.90	-1,478.41	-12,893.68	20,375.97
投资活动产生的现金流量净额	987.72	20,853.79	-6,253.59	-7,596.49
筹资活动产生的现金流量净额	-16,000.00	-9,000.00	-1,933.75	10,000.00
现金及现金等价物净增加额	-15,797.18	10,375.37	-21,081.02	22,779.48

注：2019年1-9月财务数据未经审计

### (四) 主要财务指标

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
每股净资产(元/股)	1.11	1.12	0.70	1.15
资产负债率(%)	13.75	47.25	71.59	59.64
项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
基本每股收益(元)	-0.01	0.42	-0.45	0.17
加权平均净资产收益率(%)	-0.88	46.16	-48.79	16.36

注：2019年1-9月财务数据未经审计

每股净资产=归属于上市公司股东的净资产/上市公司总股本

资产负债率=负债总额/资产总额×100%；基本每股收益=归属于上市公司股东的净利润/上市公司总股本

基本每股收益=属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数，未年化

加权平均净资产收益率=报告期利润/[期初净资产+报告期净利润/2+报告期发行新股或配股新增净资产\*新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数-报告期回购或现金分红等减少净资产\*减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数]

## **七、上市公司及其最近三年内的控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查情况的说明**

上市公司及其最近三年内的第一大股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

## **八、上市公司及其控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员最近12个月内受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为情况的说明**

最近 12 个月，上市公司及其第一大股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为。

## **九、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚情况的说明**

上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚的情况。

## 第三节 交易对方基本情况

### 一、发行股份交易对方基本情况

本次发行股份的交易对方为佳一教育的全体股东，即王晓兵、范明洲、南京铄金、淮安铄金、平衡创投、瑞力骄阳投资、合福投资、兆驰国际贸易、南京进优、瑞衍和煦投资、普惠财务咨询、史德强、管文联、高玉、赵梦龙、金芳、王万武、文志国、管飞、黄谚、庄淼、李艳兵、徐红兵、钟嘉宏、许晓波、叶保红、邢玉梅、杨杰、蔡金龙、华里、汪良军、林峻、徐斌。

其具体情况如下：

#### （一）王晓兵

##### 1、基本信息

姓名	王晓兵
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	320825197809*****
住所	江苏省淮安市淮海北路**号**区
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

#### （二）范明洲

##### 1、基本信息

姓名	范明洲
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	320825197806*****
住所	南京市栖霞区仙鹤山庄**幢
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

### （三）南京铄金

#### 1、基本信息

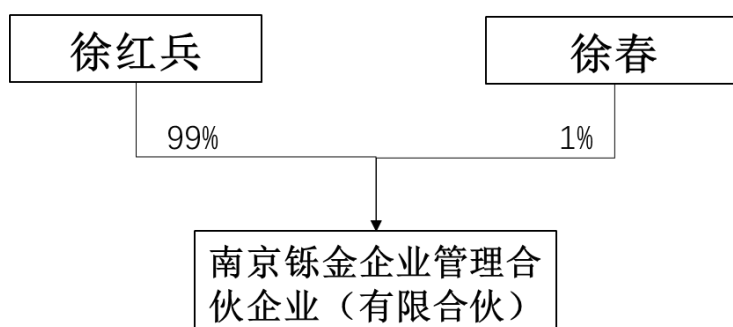
企业名称	南京铄金企业管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册地	南京市高淳区经济开发区恒盛路5号4幢
执行事务合伙人	徐春
注册资本	50万元
统一社会信用代码	91320118MA1XH91X2T
成立日期	2018年11月23日
经营期限	2018年11月23日至2028年11月22日
经营范围	企业管理咨询；市场调研；企业形象策划；会展服务；商务信息咨询（不含投资信息）。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### 2、南京铄金的合伙人和出资情况

序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
1	徐红兵	49.5	99%	有限合伙人
2	徐春	0.5	1%	普通合伙人

#### 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，南京铄金产权架构如下：



### （四）淮安铄金

#### 1、基本信息

企业名称	淮安铄金企业投资有限公司
企业性质	有限责任公司
注册地	淮安经济技术开发区承德南路266号（淮安软件园）2号楼311室
法定代表人	王晓兵
注册资本	60万元
统一社会信用代码	913208913141570439
成立日期	2014年9月22日
经营期限	2014年9月22日至2034年9月21日
经营范围	企业投资管理服务。（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）

## 2、淮安铄金的股东和出资情况

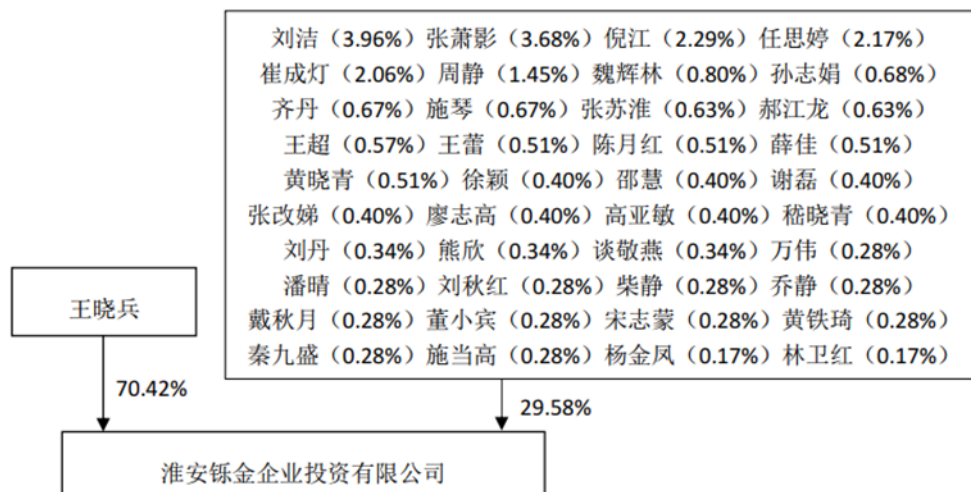
截至本预案签署日，淮安铄金的股东和出资情况如下表所示：

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	出资比例	股东类型
1	王晓兵	41.5356	70.42%	自然人
2	刘洁	2.3751	3.96%	自然人
3	张萧影	2.2092	3.68%	自然人
4	倪江	1.3751	2.29%	自然人
5	任思婷	1.3046	2.17%	自然人
6	崔成灯	1.2387	2.06%	自然人
7	周静	0.8728	1.45%	自然人
8	魏辉林	0.4800	0.80%	自然人
9	孙志娟	0.4092	0.68%	自然人
10	齐丹	0.4000	0.67%	自然人
11	施琴	0.4000	0.67%	自然人
12	张苏淮	0.3751	0.63%	自然人
13	郝江龙	0.3751	0.63%	自然人
14	王超	0.3410	0.57%	自然人
15	王蕾	0.3069	0.51%	自然人
16	陈月红	0.3069	0.51%	自然人
17	薛佳	0.3069	0.51%	自然人
18	黄晓青	0.3069	0.51%	自然人
19	徐颖	0.2387	0.40%	自然人
20	邵慧	0.2387	0.40%	自然人

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	出资比例	股东类型
21	谢磊	0.2387	0.40%	自然人
22	张改娣	0.2387	0.40%	自然人
23	廖志高	0.2387	0.40%	自然人
24	高亚敏	0.2387	0.40%	自然人
25	嵇晓青	0.2387	0.40%	自然人
26	刘丹	0.2046	0.34%	自然人
27	熊欣	0.2046	0.34%	自然人
28	谈敬燕	0.2046	0.34%	自然人
29	万伟	0.1705	0.28%	自然人
30	潘晴	0.1705	0.28%	自然人
31	刘秋红	0.1705	0.28%	自然人
32	柴静	0.1705	0.28%	自然人
33	乔静	0.1705	0.28%	自然人
34	戴秋月	0.1705	0.28%	自然人
35	董小宾	0.1705	0.28%	自然人
36	宋志蒙	0.1705	0.28%	自然人
37	黄铁琦	0.1705	0.28%	自然人
38	秦九盛	0.1705	0.28%	自然人
39	施当高	0.1705	0.28%	自然人
40	杨金凤	0.1023	0.17%	自然人
41	林卫红	0.1023	0.17%	自然人

### 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，淮安铄金产权架构如下：



## (五) 平衡创投

### 1、基本情况

企业名称	淮安平衡创业投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册地	淮安经济技术开发区深圳路26-1号B楼10层1001室
执行事务合伙人	南京平衡资本管理中心（普通合伙）（委派代表：吕学强）
注册资本	15,000万元
统一社会信用代码	91320800081520031J
成立日期	2013年10月25日
经营期限	2013年10月25日至2020年10月24日
经营范围	创业投资及相关咨询业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务。（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）

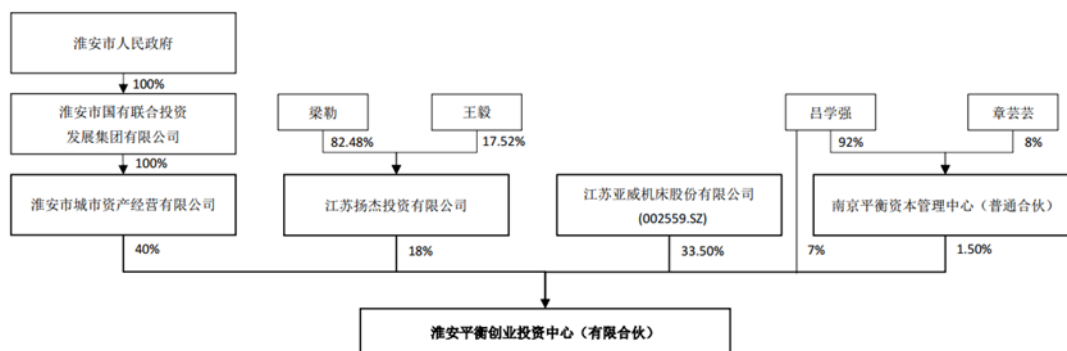
### 2、平衡创投的合伙人和出资情况

序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
1	淮安市城市资产经营有限公司	6,000	40.00%	有限合伙人
2	江苏亚威机床股份有限公司	5,025	33.50%	有限合伙人
3	江苏扬杰投资有限公司	2,700	18.00%	有限合伙人
4	吕学强	1,050	7.00%	普通合伙人

序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
5	南京平衡资本管理中心（普通合伙）	225	1.50%	普通合伙人

### 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，平衡创投产权架构如下：



## （六）瑞力骄阳投资

### 1、基本情况

企业名称	上海瑞力骄阳投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册地	上海市杨浦区控江路1142号23幢5081-27室
执行事务合伙人	上海瑞昕投资管理合伙企业（有限合伙）
注册资本	30,150万元
统一社会信用代码	91310110332621276G
成立日期	2015年04月24日
经营期限	2015年04月24日至2022年04月23日
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询（不得从事经纪）。（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）

### 2、瑞力骄阳投资的合伙人和出资情况

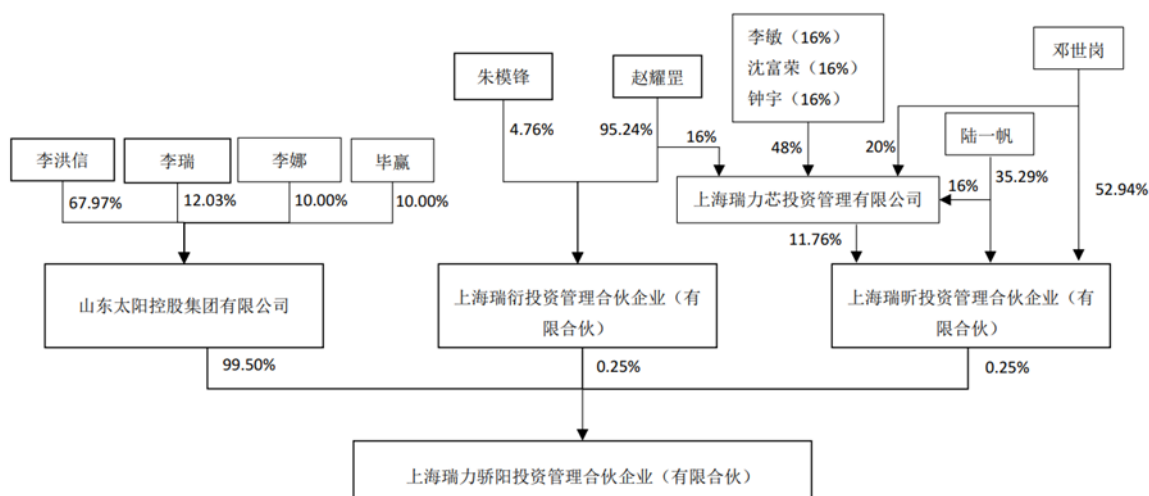
序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
1	上海瑞昕投资管理合伙企业（有限合伙）	75	0.25%	普通合伙人
2	上海瑞衍投资管	75	0.25%	普通合伙人



序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
3	山东太阳控股集团 有限公司	30,000	99.50%	有限合伙人

### 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，瑞力骄阳投资产权架构如下：



## (七) 合福投资

### 1、基本信息

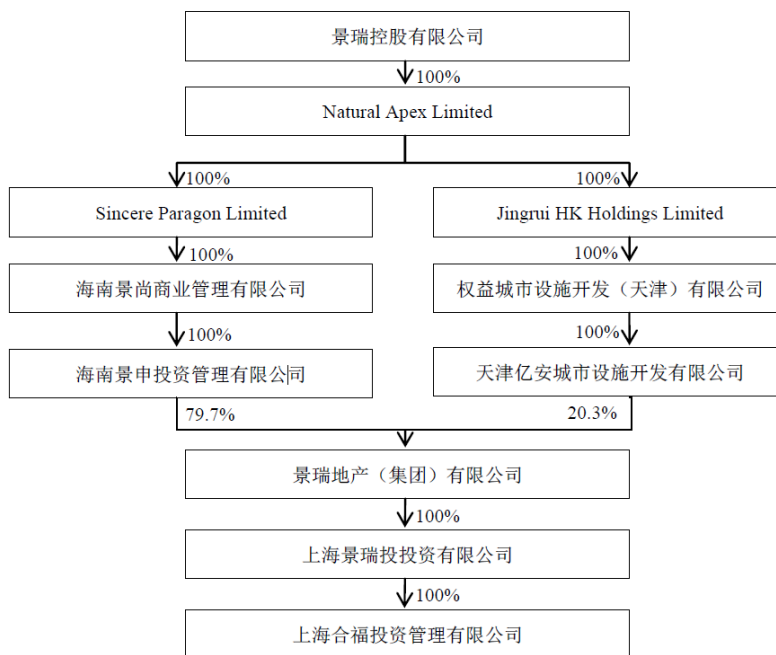
企业名称	上海合福投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地	中国（上海）自由贸易试验区乳山路227号3楼E-363室
法定代表人	许朝辉
注册资本	10,000万元
统一社会信用代码	91310000MA1K30EU8H
成立日期	2015年10月16日
经营期限	2015年10月16日至无固定期限
经营范围	投资管理，资产管理，投资咨询，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 2、合福投资的股东和出资情况

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	出资比例	股东类型
1	上海景瑞投资有限公司	10,000	100%	法人

### 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，合福投资产权架构如下：



## (八) 兆驰国际贸易

### 1、基本情况

企业名称	上海兆驰国际贸易有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地	上海市奉贤区楚华支路128号第6幢1078室
法定代表人	穆竟如
注册资本	500万元
统一社会信用代码	91310120072985056U
成立日期	2013年07月16日
经营期限	2013年07月16日至2023年07月15日
经营范围	从事货物进出口及技术进出口业务，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、环保设备、机械设备、化妆品、工艺品、玩具、日用百货的批发、零售，从事生物科技（除食品、药品、血液制品）、能源科技领域内

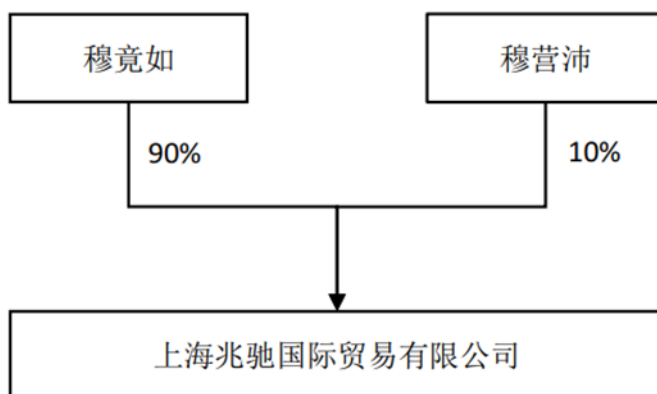
	的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，实业投资，投资管理，投资信息咨询（除经纪），公关活动策划，商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
--	---------------------------------------------------------------------------------------

## 2、兆驰国际贸易的股东和出资情况

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	出资比例	股东类型
1	穆竟如	450	90%	自然人
2	穆营沛	50	10%	自然人

## 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，兆驰国际贸易产权架构如下：



## （九）南京进优

### 1、基本情况

企业名称	南京进优教育科技有限公司（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册地	南京市高淳区古柏街道韩村集镇219号
执行事务合伙人	史德强
注册资本	10万元
统一社会信用代码	91320118MA1PAPUEX2
成立日期	2017年06月30日
经营期限	2017年06月30日至2037年06月29日
经营范围	教育软件研发；教育产业投资；设计、制作、代理、发布国内各类广告；教育信息咨询；市场营销策划；文化艺术交流策划；电脑图

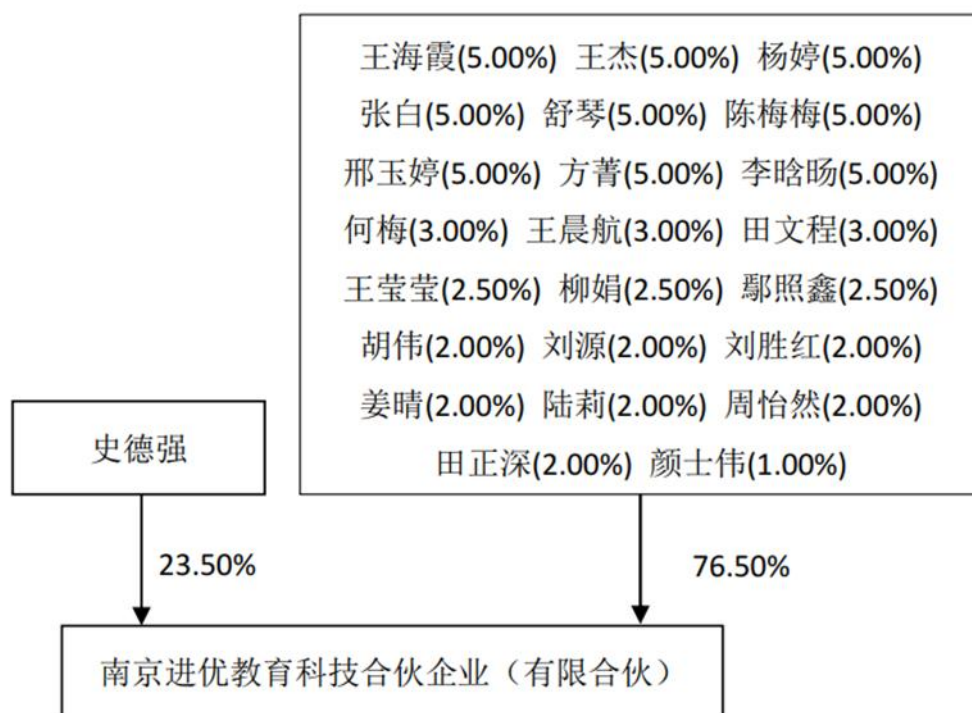
文制作；办公用品、文化用品、纸制品销售；商标代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
---------------------------------------------------------

## 2、南京进优的合伙人和出资情况

序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
1	史德强	2.35	23.50%	普通合伙人
2	王海霞	0.50	5.00%	有限合伙人
3	王杰	0.50	5.00%	有限合伙人
4	杨婷	0.50	5.00%	有限合伙人
5	张白	0.50	5.00%	有限合伙人
6	舒琴	0.50	5.00%	有限合伙人
7	陈梅梅	0.50	5.00%	有限合伙人
8	邢玉婷	0.50	5.00%	有限合伙人
9	方菁	0.50	5.00%	有限合伙人
10	李晗旻	0.50	5.00%	有限合伙人
11	何梅	0.30	3.00%	有限合伙人
12	王晨航	0.30	3.00%	有限合伙人
13	田文程	0.30	3.00%	有限合伙人
14	王莹莹	0.25	2.50%	有限合伙人
15	柳娟	0.25	2.50%	有限合伙人
16	鄢照鑫	0.25	2.50%	有限合伙人
17	胡伟	0.20	2.00%	有限合伙人
18	刘源	0.20	2.00%	有限合伙人
19	刘胜红	0.20	2.00%	有限合伙人
20	姜晴	0.20	2.00%	有限合伙人
21	陆莉	0.20	2.00%	有限合伙人
22	周怡然	0.20	2.00%	有限合伙人
23	田正深	0.20	2.00%	有限合伙人
24	颜士伟	0.10	1.00%	有限合伙人

## 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，南京进优产权架构如下：



## (十) 瑞衍和煦投资

### 1、基本情况

企业名称	上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册地	上海市杨浦区宁武路269号7号楼228室
执行事务合伙人	上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）
注册资本	12,060万元
统一社会信用代码	913101103420616981
成立日期	2015年07月17日
经营期限	2015年07月17日至2021年07月16日
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询（不得从事经纪）。（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）

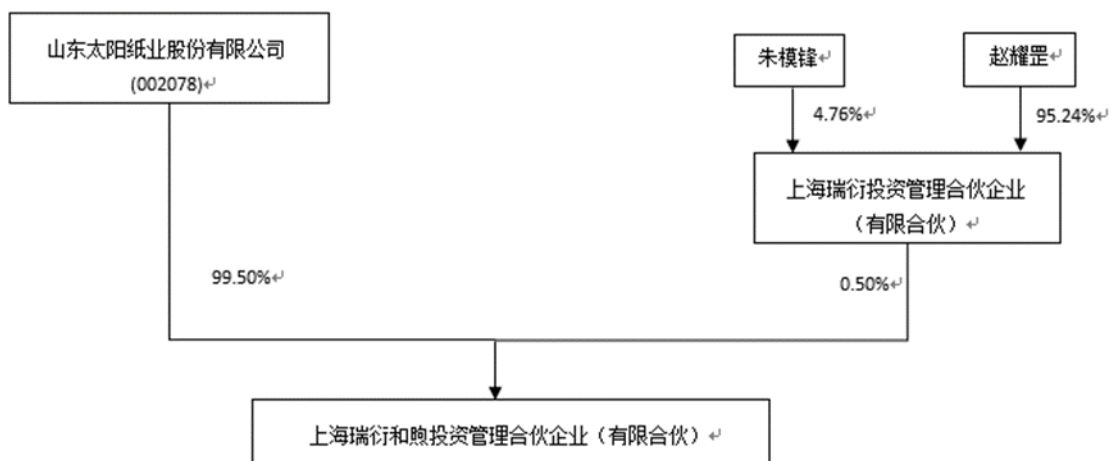
### 2、瑞衍和煦投资的合伙人和出资情况

序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
1	上海瑞衍投资管理合伙企业（有	60	0.50%	普通合伙人

序号	合伙人名称	出资金额 (万元)	出资比例	合伙人类型
	限合伙)			
2	山东太阳纸业股份有限公司	12,000	99.50%	有限合伙人

### 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，瑞衍和煦投资产权架构如下：



## (十一) 普惠财务咨询

### 1、基本信息

企业名称	上海普惠财务咨询有限公司
企业性质	一人有限责任公司（自然人独资）
注册地	浦东新区康桥镇康士路17号34室
法定代表人	庄建隆
注册资本	500万元
统一社会信用代码	91310115752453870A
成立日期	2003年07月04日
经营期限	2003年07月04日至无固定期限
经营范围	财务咨询，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询。（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）

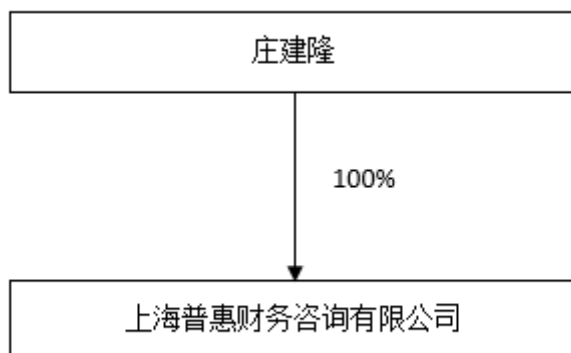
### 2、普惠财务咨询的股东和出资情况

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	出资比例	股东类型
----	------	--------------	------	------

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	出资比例	股东类型
1	庄建隆	500	100%	自然人

### 3、穿透至最终出资人的产权架构图

截至本预案签署日，普惠财务咨询产权架构如下：



## (十二) 史德强

### 1、基本信息

姓名	史德强
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	321321197804*****
住所	江苏省南京市江北新区泰山街道点将台路40号南京农业大学浦口校区家属区**栋**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## (十三) 管文联

### 1、基本信息

姓名	管文联
曾用名	无
性别	男
国籍	中国

身份证号	310110196804*****
住所	上海市平型关路**弄**号**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

#### (十四) 高玉

##### 1、基本信息

姓名	高玉
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	320811197911*****
住所	江苏省淮安市清江浦区亿力未来城**期**号楼**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

#### (十五) 赵梦龙

##### 1、基本信息

姓名	赵梦龙
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	370202198403*****
住所	北京市丰台区青塔东里**号楼**单元**
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

#### (十六) 金芳

##### 1、基本信息

姓名	金芳
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	320821197812*****



住所	淮安市清江浦区翔宇南道9号绿地世纪城**期**号楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## (十七) 王万武

### 1、基本信息

姓名	王万武
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	320881197705*****
住所	宿迁市宿城区兴鸿名城**楼**单元**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## (十八) 文志国

### 1、基本信息

姓名	文志国
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	360313196310*****
住所	江西省萍乡市凤凰天城**栋
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## (十九) 管飞

### 1、基本信息

姓名	管飞
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	320802197909*****
住所	江苏省淮安市清江浦区绿地世纪城**期**幢**室

是否取得其他国家或地区 的居留权	否
---------------------	---

## (二十) 黄彦

### 1、基本信息

姓名	黄彦
曾用名	黄彦
性别	女
国籍	中国
身份证号	320811196907*****
住所	江苏省淮安市城置公园龙湾**
是否取得其他国家或地区 的居留权	否

## (二十一) 庄淼

### 1、基本信息

姓名	庄淼
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	320825197702*****
住所	淮安市市委西大院**区**幢**
是否取得其他国家或地区 的居留权	否

## (二十二) 李艳兵

### 1、基本信息

姓名	李艳兵
曾用名	李彦彬
性别	男
国籍	中国
身份证号	620103197707*****
住所	扬州市邗江区华鼎星城**栋**
是否取得其他国家或地区 的居留权	否

## （二十三）徐红兵

### 1、基本信息

姓名	徐红兵
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	321321198409*****
住所	淮安市三亚路2号红豆美墅**
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## （二十四）钟嘉宏

### 1、基本信息

姓名	钟嘉宏
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	352625196910*****
住所	厦门市思明区文兴东二里**号**
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## （二十五）许晓波

### 1、基本信息

姓名	许晓波
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	320219198602*****
住所	无锡市滨湖区万科信成道**期**单元**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## （二十六）叶保红

**1、基本信息**

姓名	叶保红
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	321302197904*****
住所	江苏省宿迁市名都水景小区**幢**单元**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

**(二十七) 邢玉梅****1、基本信息**

姓名	邢玉梅
曾用名	邢玉美
性别	女
国籍	中国
身份证号	321183198510*****
住所	南京市栖霞区华电路99号中电颐和家园**期
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

**(二十八) 杨杰****1、基本信息**

姓名	杨杰
曾用名	杨晓清
性别	男
国籍	中国
身份证号	321084198911*****
住所	南京市江北新区滨江大道1号明发滨江新城**栋**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

**(二十九) 蔡金龙****1、基本信息**

姓名	蔡金龙
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	110228198402*****
住所	北京市海淀区西山国际城**
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

### (三十) 华里

#### 1、基本信息

姓名	华里
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	110102198305*****
住所	北京市西城区复兴门外大街甲7号**楼**门**号
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

### (三十一) 汪良军

#### 1、基本信息

姓名	汪良军
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	320823197110*****
住所	江苏省沭阳县宁浦冠城**幢**单元**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

### (三十二) 林峻

#### 1、基本信息

姓名	林峻
----	----

曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	310104197811*****
住所	上海市长宁区虹许路**弄**号**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

### (三十三) 徐斌

#### 1、基本信息

姓名	徐斌
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	321011196812*****
住所	扬州市天宝物华小区**室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## 二、募集配套资金对方基本情况

上市公司将向上市公司实际控制人余丰募集配套资金用于支付现金对价、中介机构费用及相关税费，余丰以现金参与认购。余丰基本情况请参见本预案“第二节 上市公司基本情况”之“四、公司控股股东及实际控制人情况”之“(二) 控股股东及实际控制人”。

## 三、交易对方关联关系及穿透披露后合计人数

### (一) 交易对方中关联关系情况

本次交易共有 33 名交易对方，截至本预案签署日：

1、王晓兵持有淮安铄金 70.42% 股权，并担任其法定代表人、执行董事兼总经理，王晓兵与淮安铄金存在关联关系；

2、徐红兵持有南京铄金 99% 财产份额，徐红兵与南京铄金存在关联关系；

3、史德强为南京进优的执行事务合伙人，持有南京进优 23.5% 财产份额，

史德强与南京进优存在关联关系；

4、瑞力骄阳投资和瑞衍和煦投资的管理人均均为上海瑞力投资基金管理有限公司，瑞力骄阳投资和瑞衍和煦投资存在关联关系。

## (二) 穿透披露后合计人数

本次交易的交易对方穿透至最终出资的自然人、法人或已进行私募基金备案的私募基金，合计总人数的情况如下：

序号	交易对方姓名/名称	穿透至最终出资的法人或自然人数量	私募基金备案情况
1	王晓兵	1	-
2	范明洲	1	-
3	平衡创投	1	已进行私募基金备案，备案编号为 SD2710
4	南京铄金	2	未进行私募基金备案
5	史德强	1	-
6	瑞力骄阳投资	1	已进行私募基金备案，备案编号为 S60775
7	管文联	1	-
8	淮安铄金	41	未进行私募基金备案
9	金芳	1	-
10	高玉	1	-
11	赵梦龙	1	-
12	王万武	1	-
13	文志国	1	-
14	管飞	1	-
15	庄森	1	-
16	黄谚	1	-
17	合福投资	1	未进行私募基金备案，向上穿透为香港上市公司景瑞控股有限公司(001862.HK)，因此穿透后为1人
18	李艳兵	1	-
19	徐红兵	1	-
20	兆驰国际贸易	2	未进行私募基金备案
21	南京进优	24	未进行私募基金备案

序号	交易对方姓名/名称	穿透至最终出资的法人或自然人数量	私募基金备案情况
22	瑞衍和煦投资	1	已进行私募基金备案，备案编号为 S84398
23	普惠财务	1	企业性质为一人有限责任公司（自然人独资），未进行私募基金备案，因此穿透后为 1 人
24	钟嘉宏	1	-
25	许晓波	1	-
26	叶保红	1	-
27	邢玉梅	1	-
28	杨杰	1	-
29	蔡金龙	1	-
30	华里	1	-
31	汪良军	1	-
32	林峻	1	-
33	徐斌	1	-
合计		98	-
合计（剔除重复）		95	-

本次交易的交易对方穿透计算后的人数合计为 95 人，未超过 200 人。



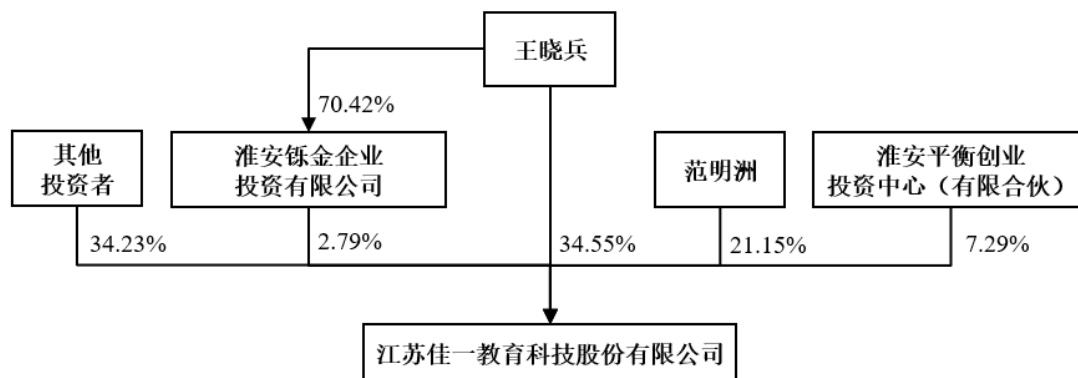
## 第四节 标的公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称	江苏佳一教育科技股份有限公司
企业类型	股份有限公司（非上市）
注册地	淮安经济技术开发区承德南路 266 号（淮安软件园）1 号楼 4 层
法定代表人	王晓兵
注册资本	6315.7165 万元人民币
统一社会信用代码	91320800569135954Q
成立日期	2011 年 01 月 31 日
经营范围	教育软件开发、教育软件服务；教育信息咨询；非学历短期培训。（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、股权控制关系

截至本预案签署日，佳一教育的股权结构图如下所示：



具体股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	所持股份数（股）	持股比例
1	王晓兵	21,818,954	34.55%
2	范明洲	13,357,160	21.15%
3	淮安平衡创业投资中心（有限合伙）	4,604,291	7.29%
4	南京钰金企业管理合伙企业（有限合伙）	2,632,596	4.17%
5	史德强	2,178,780	3.45%

序号	股东姓名/名称	所持股份数（股）	持股比例
6	上海瑞力骄阳投资管理合伙企业（有限合伙）	2,118,000	3.35%
7	管文联	1,832,220	2.90%
8	淮安铄金企业投资有限公司	1,759,320	2.79%
9	金芳	1,268,460	2.01%
10	高玉	1,268,460	2.01%
11	赵梦龙	1,268,460	2.01%
12	王万武	906,352	1.44%
13	文志国	867,052	1.37%
14	管飞	845,640	1.34%
15	庄淼	845,640	1.34%
16	黄谚	845,640	1.34%
17	上海合福投资管理有限公司	791,766	1.25%
18	李艳兵	790,035	1.25%
19	徐红兵	649,248	1.03%
20	上海兆驰国际贸易有限公司	540,000	0.86%
21	南京进优教育科技合伙企业（有限合伙）	353,602	0.56%
22	上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	336,000	0.53%
23	上海普惠财务咨询有限公司	304,518	0.48%
24	钟嘉宏	186,000	0.29%
25	许晓波	139,200	0.22%
26	叶保红	115,607	0.18%
27	邢玉梅	102,329	0.16%
28	杨杰	102,329	0.16%
29	蔡金龙	89,000	0.14%
30	华里	79,900	0.13%
31	汪良军	67,006	0.11%
32	林峻	52,600	0.08%
33	徐斌	41,000	0.06%
合计		<b>63,157,165</b>	<b>100.00%</b>

截至本预案签署日，王晓兵直接持有佳一教育 34.55% 股份，通过淮安铄金企业投资有限公司间接持有 2.79% 股份表决权，合计持有佳一教育 37.33% 股份

表决权。

### 三、下属公司情况

截至本预案签署日，佳一教育主要下属子公司基本情况如下：

序号	名称	社会统一代码	注册资本(万元)	持股比例	持股方式	注册地址
1	北京佳一引航教育科技有限公司	911101086835873212	1000	100%	直接	北京市海淀区中关村南大街12号中国农业科学院内综合科研楼地上三层东北-2、3
2	上海佳一互学软件科技有限公司	91310110312245031F	900	100%	直接	上海市杨浦区国泰路11号1层展示厅A243室
3	JIAYI INTERNATIONAL EDUCATION INVESTMENT GROUP LIMITED (佳一国际教育投资集团有限责任公司)	9764599	100(英镑)	100%	直接	11 WYATT CRESCENT LOWER EARLEY READING UNITED KINGDOM RG6 3WH
4	杭州哈沃培训学校有限公司	91330104MA2CCMQ452	100	90%	直接	浙江省杭州市江干区通盛路31号三楼
5	南京佳一软件有限公司	91320113MA1QG9UW70	2000	100%	直接	南京市栖霞区仙林街道纬地路9号A3栋16层
6	南京甘如饴教育科技有限公司	91320118MA1T6JX349	62	100%	直接	南京市高淳区经济开发区古檀大道47号
7	南京新点津教育科技有限公司	91320118MA1MTCNU1K	50	100%	直接	南京市高淳区古柏街道韩村集镇68号
8	南京新点津教育培训中心有限公司	91320106MA1XTXFD99	50	100%	间接	南京市鼓楼区幕府东路9号3幢3层
9	南京佳一引航教育培训中心有限公司	91320191MA1XAE0J7X	50	100%[注]	间接	南京市江北新区大厂街道太子山路70号
10	苏州市姑苏区佳一教育培训中心有限公司	91320508MA1MN13L8W	50	70%	直接	苏州市姑苏区学士街1-13号胥门路2-12号201-209室
11	徐州市泉山区佳一教育培训中心有限公司	91320311MA1YTL3C2H	100	85%	直接	徐州市泉山区淮海西路241号1楼局部(前台)及二、三楼整层
12	扬州市钰学培训中心有限公司	91321012MA1YAF195P	50	100%	直接	扬州市江都区仙女镇双仙北路东侧恒通绿城综合楼
13	泰州市海陵区佳一之一教育培训中心有限公司	91321202MA1YCMWE3M	50	100%	间接	泰州市海陵区海陵南路407号128-131室

14	连云港佳一课外培训中心有限公司	91320703MA1Y6HX090	50	100%	直接	连云港市连云区中山路 369 号海城广场 1 号楼 201、202 室
15	常州钟楼区新点津教育培训中心有限公司	91320404MA1XXT0403	50	70%	间接	常州市钟楼区公园路 66-302 号
16	合肥点津培训中心有限公司	91340104MA2TW3691N	30	100%[注]	间接	安徽省合肥市蜀山区长江西路 3 号春天大厦 3 层 302
17	滁州新点津课外教育培训学校有限公司	91341102MA2UANNE66	30	100%[注]	间接	安徽省滁州市琅琊区凤凰西路 404 号 1 幢二楼
18	宿迁市宿城区佳一教育培训中心有限公司	91321302MA1XFA1E99	100	100%	间接	宿迁市宿城区黄河南路金田湖畔春天 1 号楼二楼(C205、C206、C207、C208、C209、C210、C211、C227、C228)
19	淮安星方向教育信息咨询有限公司	91320891088179120N	500	100%	直接	淮安经济技术开发区承德南路 266 号 6 号楼 3 层
20	淮安市清江浦区佳一教育培训中心有限公司	91320811MA1YFKYF5L	50	100%	直接	淮安市清江浦区联盛国际广场三楼
21	江苏佳一淮安市淮安区教育培训中心有限公司	91320803MA1XLETU1B	50	100%	直接	淮安市淮安区南门大街 60 号
22	淮安市淮阴区佳一教育培训有限公司	91320804MA1XN8B49R	50	100%	直接	淮安市淮阴区迎春嘉园小区 1 幢 11 室
23	淮安经济技术开发区佳一教育培训中心有限公司	91320891MA1XP1HKXE	50	100%	直接	淮安经济技术开发区厦门路 6-1 号 3 幢(鼎立大酒店西辅楼三、四层)
24	江苏佳一淮安经济技术开发区通源路教育培训中心有限公司	91320891MA1XPNQN1A	50	100%	直接	淮安经济技术开发区通源路 12 号梧桐苑商业用房三楼
25	江苏佳一淮安经济技术开发区天津路教育培训中心有限公司	91320891MA1XPB9H1G	50	100%	直接	淮安经济技术开发区金色阳光城 2、3 号楼 2-7 室
26	宝应佳一教育培训中心有限公司	91321023MA1XWGMGEXE	50	100%	直接	宝应县鸿盛新城商业综合楼 113-114
27	高邮市佳一教育培训有限公司	91321084MA1XRBWP4A	50	100%	直接	高邮市通湖路 132 号 3 楼
28	灌南佳一培训中心有限公司	91320724MA1Y4Y012J	50	100%	直接	连云港市灌南县新东南路东侧(好生活广场 1#201)
29	盱眙佳一课外教育培训中心有限公司	91320830MA20G55620	50	100%	直接	淮安市盱眙县盱城都梁名郡 12 幢 105、106 室一层、二层局部
30	淮安市洪泽区佳一教育培训中心有限公司	91320829MA1XMGM88W	50	100%	直接	淮安市洪泽区高良涧街道人民路东侧、健康东路北侧瑞景大厦 53 号(第三层)

31	沭阳县佳一教育培训中心有限公司	91321322MA1XQWMN6G	50	100%	直接	沭阳县金禾理想城46-54 裙房
32	金湖县佳一教育培训中心有限公司	91320831MA1XNTP104	50	100%	直接	淮安市金湖县翰林世家 14#楼三河路9-29 室
33	涟水县佳一教育培训中心有限公司	91320826MA1XWPD123	50	100%	直接	淮安市涟水县今世缘大道学府名苑10A、B 幢1 室
34	涟水县佳之一教育培训中心有限公司	91320826MA1XWPXB15	50	100%	直接	淮安市涟水县新港清华苑小区 18 幢201-204

注：南京佳一引航教育培训中心有限公司、合肥点津培训中心有限公司、滁州新点津课外教育培训学校有限公司均由佳一教育的控股子公司直接持股 100%。

## 四、标的公司的主营业务情况

### （一）主营业务概况

佳一教育是一家 K-12 课外教育培训服务提供商，主营业务为 K-12 课外培训服务和教学解决方案输出。佳一教育通过线下直营教学点为学生提供课外辅导课程，辅导课程涵盖小学到高中的整个 K-12 教育阶段的重点学科，包括但不限于佳一数学、点津作文和中小学英语。目前佳一教育线下直营教学点主要以华东地区三四线城市为主，兼顾二线城市，教学对象主要为小学和初中生，以 18-22 人一班的小班课为主要授课模式。此外，佳一教育为全国的 K-12 教育培训机构提供自主研发并拥有知识产权的教学内容服务、教学平台服务与教学软件服务。

### （二）经营模式

#### 1、K-12 课外教育培训服务

##### （1）采购模式

佳一教育采购主要通过公开招标、互联网电商平台在线询价、线下三方比价的方式进行。新校区设立过程中的采购及日常大批量采购，经审定批准后，由行政中心统一负责拟定装修材料采购明细，签订装修合同和各类采购合同。各校区的日常经营中的低值易耗品由各校区按需购买，预算控制由财务部门负责订制。

##### （2）销售模式

①口碑传播：标的公司通过提高教学质量和服务水平，获取家长和孩子的认

同，使口碑宣传成为一种获取新生的渠道。

②市场开发：包括但不限于品牌价值传播，学术论坛与行业发展会议，通过社群及平台推广、线上与线下活动讲座等提升品牌知名度与影响力。

③资源跟进：根据市场开发推广所带来的意向性资源，邀约学生到访或在线互动沟通，通过测评、面谈、试听等方式达成课程报名。销售人员通过专业有效沟通，促进家校互动，提升转化率。

④定期体验课：校区会定期组织公开体验课，由校区老师进行面授，通过课堂实景体验，让学生全面感受和体验入校后的教学、师资、服务等，传播佳一教育品牌知名度，促进家校进一步互动交流。

### （3）服务模式

①教师备课：根据学期教研计划，教学管理中心以地级市为基本管理单元，按周组织教师进行教学思想交流、教学方案设计、教学过程演练、优秀课堂展示、课堂基本功培训。教师在研发中心统一的教案基础上进行教学过程的执行与创新。

②教师上课：按照教学管理中心统一的教学计划及学生阶段性学情反馈、区域教研的实际需要，安排当周学习内容。利用统一的教学平台进行有计划地授课，课堂授课以小班教学为主要模式，注重学生之间的小组合作与互动交流，通过导入、新授、巩固、检测、反馈五个环节，完成课堂上课的闭环。

③课程评估：定期通过线上平台进行学情评估，旨在反馈学生阶段性学习成果及教师的授课质量，方便教学管理中心及研发中心及时迭代学习内容，客服中心定期了解家长及学生对校区教学质量和服务水平的满意度。

### （4）盈利模式

佳一教育 K-12 课外教育培训服务的盈利来源主要基于为付费学员提供课外辅导服务所收取相应的培训费。

## 2、教学解决方案输出

### （1）采购模式

教学内容的配套教材由标的公司向长期合作的出版社进行采购。教学平台的

技术开发以自主研发和与第三方合作定制开发模式相结合。

## （2）销售模式

教学解决方案输出销售渠道包括但不限于会议销售；已有合作客户转介绍；社群、公众号、平台互动沟通等新媒体销售等。

## （3）服务模式

①教学内容及教学资源支持：为机构客户提供自主研发的佳一数学和点津作文课程，动画教学课件，教学平台等。

②办学服务培训支持：以在线方式提供不断更新的教案设计、示范课、师资培训、家庭教育讲座、市场推广等方面的指导和培训课程，供教育培训机构创始人、管理者、教师、市场等不同岗位人员有针对性地学习使用。

## （4）盈利模式

佳一教育通过参考地区经济发展水平和行业竞品的收费和定价标准，结合自身产品、服务、支持、技术等项目优势，设计财务营收模型，实现以图书销售、软件服务费、增值产品为主的各项收入，获得收入与成本之间的差价形成利润。

# （三）核心竞争优势

## 1、研发优势

佳一教育拥有一支由经验丰富的教育研究和一线教学人员组成的专业化研发团队，多年来投入了大量精力和资源从事教学方法、教学素材、课程设计、教学手段、教育技术、教学平台等各方面的研究开发和探索实践，形成了适合自身发展的研发模式。佳一教育的研发已经成为支撑其发展的核心竞争力之一。

## 2、品牌优势

佳一教育在 K-12 课外教育培训领域深耕多年，致力于发展和扩大华东地区二、三、四线城市的 K-12 课外教育培训中心网络，在数学、语文、英语等学科教育方面积累了丰富的运营经验，“佳一数学”“点津作文”等核心课程在课外教育培训市场建立了较好的知名度，佳一教学解决方案在国内形成了较好的行业口碑。佳一教育通过建立高质量的教学体系和高品质的服务体系，形成了显著的行

业品牌优势。

### 3、管理优势

经过多年持续稳健经营，佳一教育建立了一支专业经验丰富的管理团队，形成了规范、灵活、高效的管理和运营体系。佳一教育创始人具有多年教育教学和经营管理经验，拥有丰富的专业知识、良好的社会声誉和较好的行业口碑。管理团队在战略规划、产品研发、教育教学、运营管理、客户服务、人力资源、风险控制、财务管理等方面有着丰富的专业素质和从业经验。

## 五、最近两年主要财务数据

标的公司 2018 年至 2019 年未经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日/2019年1-12月	2018年12月31日/2018年1-12月
资产总额	71,100.38	44,371.20
资产净额	31,715.17	28,139.67
营业收入	34,306.98	19,087.96
归属于母公司净利润	5,629.55	3,911.72
经营活动产生的现金流量净额	10,194.22	2,102.51

由上表所示，标的公司 2018 年至 2019 年未经审计的营业收入和净利润呈现出上升的趋势，主要原因在于培训收入的增长。



## 第五节 发行股份情况

### 一、发行股份购买资产涉及的发行股份情况

#### （一）发行股份的种类和每股面值

本次发行的股份种类为境内上市 A 股普通股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

#### （二）发行对象及发行方式

本次交易中，上市公司拟向交易对方非公开发行股份购买资产。交易对方以其持有的标的公司全部或部分股权认购本次发行的股票。本次发行股份购买资产的发行对象为王晓兵、范明洲、平衡创投、南京铄金、史德强、瑞力骄阳投资、管文联、淮安铄金、高玉、金芳、赵梦龙、王万武、文志国、黄谚、管飞、庄淼、合福投资、李艳兵、徐红兵、兆驰国际贸易、南京进优、瑞衍和煦投资、普惠财务咨询、钟嘉宏、许晓波、叶保红、邢玉梅、杨杰、蔡金龙、华里、汪良军、林峻、徐斌等共计 33 名佳一教育股东。

#### （三）发行股份的定价基准日及发行价格

按照《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份购买资产的发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的上市公司股票交易均价之一。本次发行定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日及 120 个交易日的上市公司股票交易均价情况如下：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的 90%（元/股）
前 20 个交易日	7.36	6.63
前 60 个交易日	7.24	6.52
前 120 个交易日	7.22	6.50

上述交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总金额 / 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易的发行股份定价基准日为上市公司 2020 年 3 月 13 日召开的审议本次交易相关事项的董事会决议公告日，本次交易的发行股份购买资产的发行股份价格为 6.63 元/股，发行股份价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 90%，符合《重组管理办法》的相关规定。

上述发行价格的确定尚需提交公司股东大会批准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，本次发行股份购买资产的发行股份价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

#### （四）发行数量

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，标的资产的初步商定交易作价为 12 亿元，最终交易价格将由交易各方参照具有证券业务资格的评估机构所出具资产评估报告确认的标的资产于评估基准日的评估结果协商确定。

根据标的资产初步交易作价及交易对方取得股份和现金对价比例测算，本次交易的具体支付安排如下：

交易对方	本次交易转让股权比例	初步交易作价 (万元)	股份支付		现金支付 (万元)
			金额 (万元)	发行股份数 (股)	
王晓兵	34.55%	41,456.49	24,873.89	37,517,186	16,582.60
范明洲	21.15%	25,378.90	15,227.34	22,967,327	10,151.56
平衡创投	7.29%	8,748.25	8,748.25	13,194,953	-
南京铄金	4.17%	5,001.99	5,001.99	7,544,479	-
史德强	3.45%	4,139.73	3,311.78	4,995,149	827.95
瑞力骄阳投资	3.35%	4,024.25	4,024.25	6,069,753	-
管文联	2.90%	3,481.26	2,785.01	4,200,613	696.25
淮安铄金	2.79%	3,342.75	3,342.75	5,041,850	-
高玉	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
金芳	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
赵梦龙	2.01%	2,410.10	1,928.08	2,908,116	482.02
王万武	1.44%	1,722.09	1,722.09	2,597,418	-

交易对方	本次交易转让股权比例	初步交易作价 (万元)	股份支付		现金支付 (万元)
			金额 (万元)	发行股份数 (股)	
文志国	1.37%	1,647.42	1,647.42	2,484,793	-
黄谚	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
管飞	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
庄淼	1.34%	1,606.73	1,285.39	1,938,744	321.35
合福投资	1.25%	1,504.37	1,203.50	1,815,231	300.87
李艳兵	1.25%	1,501.08	1,200.87	1,811,262	300.22
徐红兵	1.03%	1,233.59	1,233.59	1,860,611	-
兆驰国际贸易	0.86%	1,026.01	1,026.01	1,547,529	-
南京进优	0.56%	671.85	537.48	810,680	134.37
瑞衍和煦投资	0.53%	638.41	638.41	962,907	-
普惠财务咨询	0.48%	578.59	578.59	872,686	-
钟嘉宏	0.29%	353.40	282.72	426,430	70.68
许晓波	0.22%	264.48	264.48	398,918	-
叶保红	0.18%	219.66	219.66	331,305	-
邢玉梅	0.16%	194.43	155.54	234,603	38.89
杨杰	0.16%	194.43	155.54	234,603	38.89
蔡金龙	0.14%	169.10	135.28	204,044	33.82
华里	0.13%	151.81	121.45	183,181	30.36
汪良军	0.11%	127.31	101.85	153,620	25.46
林峻	0.08%	99.94	99.94	150,740	-
徐斌	0.06%	77.90	77.90	117,497	-
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,000.00</b>	<b>88,357.99</b>	<b>133,269,948</b>	<b>31,642.01</b>

## (五) 发行股份的锁定期

### 1、交易对方王晓兵、范明洲所获股份的锁定期安排

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易中，交易对方王晓兵、范明洲获得股份的锁定期安排如下：

(1) 自标的股份上市之日起 12 个月后，分别可解锁标的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数×20%-已补偿股份数量（如有）

(2) 自标的股份上市之日起 24 个月后, 分别累计可解锁标的的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 40%-已补偿股份数量(如有)

(3) 自标的股份上市之日起 36 个月后, 分别累计可解锁标的的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 100%-已补偿股份数量(如有)

## 2、交易对方史德强、王万武、李艳兵、赵梦龙、金芳、管飞、高玉、庄淼所获股份的锁定期安排

(1) 自标的股份上市之日起 12 个月后, 分别可解锁标的的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 1/3-已补偿股份数量(如有)

(2) 自标的股份上市之日起 24 个月后, 分别累计可解锁标的的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 2/3-已补偿股份数量(如有)

(3) 自标的股份上市之日起 36 个月后, 分别累计可解锁标的的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 100%-已补偿股份数量(如有)

## 3、除上述交易对方外, 其他通过本次交易取得上市公司股份的交易对方的解锁安排具体如下:

(1) 自标的股份上市之日起 12 个月后, 分别可解锁标的的股份数=其通过本次交易获得的标的股份总数 $\times$ 1/3

(2) 自标的股份上市之日起 24 个月后, 剩余标的股份全部解锁。

如监管规则或监管机构对锁定期有更长期限要求且该等要求适用于各认购人及其通过本次交易认购的股份的, 各认购人将积极沟通使相关监管规则和监管机构的要求得以落实的具体方案。本次发行结束后, 就认购人由于公司送红股、资本公积转增股本等原因基于标的股份而增持的公司股份, 亦应遵守上述约定。

## 二、募集配套资金涉及的发行股份情况

公司拟以定价发行的方式向上市公司实际控制人余丰非公开发行股份募集配套资金, 募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元, 非公开发行股份数量不超过 55,445,882 股(含 55,445,882 股), 非公开发行股票数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%, 且募集资金总额不超过公司本次交易中以发行股份购买资产的交易对价的 100%, 本次募集配套资金拟用于支付现金对价、中介机构费用

及相关税费。本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，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或实施，则本次重大资产重组自始不生效。

### **（一）发行股份的种类和每股面值**

本次发行的股份种类为境内上市 A 股普通股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

### **（二）发行对象**

本次配套募集资金的发行对象为上市公司实际控制人余丰。

### **（三）发行股份的发行价格**

本次发行股份募集配套资金采取定价发行的方式，根据《发行管理办法》、《实施细则》等法律法规的相关规定，定价基准日为上市公司 2020 年 3 月 13 日召开的审议本次交易相关事项的董事会决议公告日，募集配套资金的发行股份价格 5.89 元/股，发行股份价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 80%。

上述发行价格的确定尚需提交公司股东大会批准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，本次募集配套资金的发行股份价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

### **（四）发行数量及募集配套资金总额**

募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元，非公开发行股份数量不超过 55,445,882 股（含 55,445,882 股），非公开发行股票数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%，且募集资金总额不超过公司本次交易中以发行股份购买资产的交易对价的 100%。

定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，本次募集配套资金的发行股份数量将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

## **（五）股份锁定期**

上市公司实际控制人余丰认购的股份自新增股份上市之日起 18 个月内不转让。

## **（六）募集配套资金用途**

本次募集配套资金拟用于支付现金对价、中介机构费用及相关税费。

## 第六节 标的资产的初步交易作价情况

本次交易的标的资产为佳一教育 100% 股份。截至本预案签署日，标的资产相关的审计、评估工作尚未完成。根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，初步商定标的资产的交易价格为 12 亿元，最终交易价格将由交易各方参照具有证券业务资格的评估机构所出具资产评估报告确认的标的资产于评估基准日的评估结果协商确定。

在标的资产审计、评估等工作完成后，上市公司将再次召开董事会和股东大会审议本次交易的相关事项。标的资产经审计的历史财务数据、资产评估结果将在本次交易重组报告书中予以披露。标的资产的最终交易价格将以评估机构出具的资产评估报告中确定的标的资产评估值为基础，由交易双方协商确定。

## 第七节 本次交易对上市公司的影响

本次交易对上市公司的具体影响如下：

### 一、本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司主要从事房地产开发及物业管理业务。

本次交易完成后，上市公司将持有佳一教育 100% 股份。上市公司的主要业务将新增 K-12 课外教育培训服务。

通过本次交易，上市公司将实现业务转型，能够有效拓宽盈利来源，提升可持续发展能力、抗风险能力以及后续发展潜力，为整体经营业绩提升提供保证，符合本公司全体股东的利益。

### 二、本次交易对上市公司主要财务指标的影响

本次交易前，上市公司 2018 年末的总资产为 41,649.41 万元，归属于母公司股东的净资产为 20,647.11 万元，2018 年度的营业收入 1,741.43 万元，资产和收入规模较小。本次交易后，预计上市公司的总资产、净资产、营业收入和净利润规模将较大幅度提高，财务状况将得到改善，盈利能力将得到增强。

由于本次交易相关的审计、评估等工作尚未完成，目前公司尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行准确的定量分析。对于本次交易完成后本公司财务状况和盈利能力的具体变化，公司将在相关审计、评估等工作完成后再次召开董事会，对相关事项做出补充决议，并在重组报告书中详细分析本次交易对公司财务状况和盈利能力的具体影响，提醒投资者特别关注。

### 三、本次交易对上市公司股权结构的影响

本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分。本次交易前上市公司总股本 184,819,607 股。根据初步商定交易作价，本次交易拟向交易对方发行 133,269,948 股；募集配套资金的发行股份数量为本次交易前上市公司总股本的 30%，即本次配套融资的发行股份数量为 55,445,882 股。



本次交易前后上市公司股本具体结构如下表所示：

股东名称	本次交易前		考虑募配，本次交易后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
广州天誉	41,864,466	22.65%	41,864,466	11.21%
余丰	-	-	55,445,882	14.84%
广州天誉及余丰合计	41,864,466	22.65%	97,310,348	26.05%
王晓兵	-	-	37,517,186	10.04%
淮安铄金	-	-	5,041,850	1.35%
王晓兵及淮安铄金合计	-	-	42,559,036	11.39%
范明洲	-	-	22,967,327	6.15%
上市公司其他 A 股股东	142,955,141	77.35%	210,698,726	56.41%
<b>合计</b>	<b>184,819,607</b>	<b>100.00%</b>	<b>373,535,437</b>	<b>100.00%</b>

本次交易前，上市公司实际控制人余丰通过广州天誉间接持有上市公司 22.65% 股份。本次交易完成后，余丰直接持有上市公司 14.84% 的股权，成为上市公司控股股东，并通过广州天誉持有上市公司 11.21% 的股份，合计控制上市公司 26.05% 的股份，余丰仍为上市公司实际控制人。

根据本次交易方案，在其他交易条件不变时，模拟假设如下两种情形：

情形一：本次交易不再安排募集配套资金，即剔除计算上市公司实际控制人拟认购配套融资股份的安排。

情形二：本次交易对价全部以股份支付，不再安排现金对价支付。

在交易完成后，上市公司的股权结构如下表所示：

股东名称	本次交易前		情形一		情形二	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
广州天誉	41,864,466	22.65%	41,864,466	13.16%	41,864,466	9.94%
余丰	-	-	-	-	55,445,882	13.16%
广州天誉及余丰合计	41,864,466	22.65%	41,864,466	13.16%	97,310,348	23.10%
王晓兵	-	-	37,517,186	11.79%	62,528,644	14.84%
淮安铄金	-	-	5,041,850	1.59%	5,041,850	1.20%
王晓兵及淮安铄金合计	-	-	42,559,036	13.38%	67,570,494	16.04%

股东名称	本次交易前		情形一		情形二	
	持股数量 (股)	持股比 例	持股数量 (股)	持股比 例	持股数量 (股)	持股比 例
上市公司其他 A 股股东	142,955,141	77.35%	233,666,053	73.46%	256,380,105	60.86%
合计	184,819,607	100.00%	318,089,555	100.00%	421,260,947	100.00%

如上表所示，在上市公司实际控制人余丰未参与认购配套融资的情形下，标的公司股东王晓兵及其一致行动人淮安铄金合计持股比例将超过上市公司控股股东广州天誉，进而可能导致上市公司控制权发生变更。在本次交易对价全部使用股份支付的情形下，标的公司股东王晓兵将持有上市公司 14.84% 股份，成为上市公司单一第一大股东，同时标的公司股东王晓兵及其一致行动人淮安铄金合计持股比例将提高至 16.04%，而则上市公司实际控制人及其控制的广州天誉将合计持有上市公司 23.10% 的股份，余丰仍为上市公司实际控制人，不会发生实际控制人变更的情形。

上市公司实际控制人余丰拟通过认购配套融资巩固控制权，已与上市公司签署《股份认购协议》；因王晓兵等交易对方存在缴纳本次交易股权转让个人所得税等现金需求，本次交易各方协商约定上市公司以部分上市公司股份及部分现金向交易对象支付本次交易对价，同时约定本次交易方案中发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，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或实施，则本次重大资产重组自始不生效。

综上所述，上述两种模拟的情形与本次交易中交易各方的商业诉求均存在差异。在考虑上市公司实际控制人拟认购募集配套资金、上市公司按照《发行股份及支付现金购买资产协议》中约定的股份及现金对价支付比例向交易对象支付对价的情形下，本次交易完成后，上市公司实际控制人余丰及其控制的广州天誉将合计持有上市公司 26.05% 的股份，本次交易完成后未发生实际控制人变化。

鉴于本次交易对价尚未确定，待确定后，上市公司将在重组报告书中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

## 第八节 风险因素

特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本预案的全部内容，并特别关注以下各项风险。

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）审批风险

本次交易已由上市公司第十一届董事会第六次会议审议通过，本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于：

- 1、本次交易标的资产的审计、评估工作完成后上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案；
- 2、上市公司召开股东大会审议批准本次交易方案；
- 3、中国证监会核准本次交易方案。

本次交易能否取得相关的批准、核准或同意，以及取得相关批准、核准或同意的时间，均存在一定的不确定性。因此，如果本次重组无法获得上述批准、核准或同意的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法进行而取消，公司提请广大投资者注意投资风险。

#### （二）交易可能被暂停、中止、取消或终止的风险

上市公司制定了严格的内幕信息管理制度，上市公司与交易对方在协商确定本次重组的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但是仍不排除有关机构和个人利用本次重组内幕信息进行内幕交易行为的可能性。上市公司股票在停牌公告前涨跌幅未构成《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）规定的股票异动标准，但公司仍存在因可能涉嫌内幕交易造成股价异常波动或异常交易而暂停、终止或取消本次重组的风险。

本次交易方案需要获得中国证监会等相关机构的核准，在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化或出现不可预知的重大事件，则本次交易可能无法按期

进行；如无法按期进行或需重新进行，则面临重新定价的风险。根据交易各方约定，本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分。因此，如发行股份及支付现金购买资产或募集配套资金的足额认缴任何一项未获得所需的批准或实施，则本次重大资产重组自始不生效，即存在重组失败的风险。

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，在上市公司董事会未在关于本次交易的首次董事会决议公告之日起六个月内发布召开审议本次交易的股东大会通知的，上市公司与王晓兵均有权单方终止本次交易。

在本次交易过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能，提请广大投资者注意相关风险。

### **（三）审计、评估工作尚未完成的风险**

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。本预案引用的标的公司主要财务指标、经营业绩及标的公司的初步商定交易作价，存在后续调整的可能。相关数据应以具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告为准。标的公司经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。提请投资者注意，标的资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在较大差异的风险。

### **（四）标的资产估值的相关风险**

本次交易中，佳一教育 100% 股份的初步商定交易作价为 12 亿元，较其未经审计的账面净资产值增值较多，主要系标的公司具备一定的行业竞争优势及预计标的公司未来将有较强的持续获利能力。

截至本预案签署日，标的资产的审计、评估工作尚未完成，标的资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的评估机构出具的资产评估报告所确定的资产评估价值为基础，由交易双方协商确定，并由双方另行签署协议正式确定。此外，虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，履行了勤勉、尽职的义务，但如未来出现预期之外的较大变化，可能导致资产估值与实际不符的风险，提请投资者注意相关估值风险。

## （五）标的资产业绩承诺无法实现的风险

根据交易方案，本次交易的业绩承诺期为 2020 年、2021 年和 2022 年。业绩承诺人将对佳一教育业绩承诺期内的最低净利润作出承诺，若佳一教育在业绩承诺期内未能实现承诺净利润，业绩承诺人将以股份和/或现金的方式进行补偿，补偿金额按照未完成业绩金额占承诺业绩合计数的比例乘以本次交易总对价得出。承诺净利润具体金额及业绩补偿的具体安排由本协议各方届时另行签署协议约定。

业绩承诺系交易对方基于佳一教育未来发展前景做出的综合判断，业绩承诺的最终实现将取决于行业发展趋势的变化和标的资产未来的实际经营状况。若近期突发的新型冠状病毒肺炎疫情无法得到控制，未来发生宏观经济波动、不可抗力、市场竞争形势变化或公司经营不善等情况，则可能出现该业绩承诺无法实现的风险。

若未来标的资产在被上市公司收购后出现经营未达预期的情况，则将影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平，提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险。

## （六）业绩补偿承诺实施风险

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，若佳一教育在业绩承诺期内未能实现承诺净利润，业绩承诺人将以股份和/或现金的方式进行补偿。若届时交易对方持有的上市公司股份或现金不足以补偿时，将面临业绩补偿承诺无法实施的风险。

## （七）募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险

上市公司拟向上市公司实际控制人余丰募集配套资金用于支付现金对价、中介机构费用及相关税费，募集配套资金总额不超过 32,657.63 万元。余丰作为上市公司实际控制人，通过认购上市公司募集配套资金进一步增强对上市公司控制权，余丰有能力对认购配套募集资金所需资金和所得股份锁定作出切实可行的安排，并已出具相应承诺，能够确保按期、足额认购且取得股份后不会出现变相转让的情形。

本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，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或实施，则本次重大资产重组自始不生效。提请投资者关注募集配套资金未能足额筹措资金用于认购，将会导致本次重组失败。

## （八）本次交易完成后的整合风险

本次交易完成后，佳一教育将成为上市公司的子公司。上市公司将通过保持佳一教育核心团队的稳定性、业务层面的自主性和灵活性，在确保上市公司治理规范性的前提下，加强与管理层的沟通与日常交流，力争最大程度的实现双方在企业文化、团队管理等各方面的高效整合。

由于上市公司目前与佳一教育在业务特点、经营方式、企业文化、组织模式和管理制度等方面存在差异，因此公司与佳一教育的整合能否达到预期最佳效果以及所需的时间存在一定的不确定性。未来，若公司未能顺利整合佳一教育，可能会对佳一教育的经营造成负面影响，从而给公司带来业务整合及经营管理风险。

## 二、标的公司有关风险

### （一）市场和政策风险

#### 1、政策及宏观经济波动风险

近年来，随着我国经济的不断增长，城乡居民可支配收入不断增加，家长更加重视孩子的教育，愿意投入更多资源追求更高质量的教育。华东地区强劲的经济增长带来的需求，是标的公司快速发展的重要外部条件。若宏观经济政策发生较大变化，可能会导致学生和家长对 K-12 课后辅导服务的需求发生变化，进而影响标的公司的业绩，给标的公司未来经营带来不利影响。

课外辅导行业是在义务教育、高等教育等教育基础之上产生的，其经营和发展均受到国家政策、地方法规和教育制度等方面的深远影响。首先，教育行业是国家监管较为严格的行业，国家制定的与教育行业相关的法律法规的变化，直接或间接影响着课外辅导行业的发展；其次，课外辅导行业，尤其是采取面授模式的课外辅导行业，其登记注册、经营场所、教育教学模式等诸多方面均受到地方

相关规定的约束；国家课程改革的不断推进、义务教育阶段各学科课程标准的不断优化，直接影响着课外辅导行业的发展。同时，标的公司的经营业绩对人口的变化非常敏感。某些地区的 K-12 课外教育服务的学生入学率直接受到该地潜在学生人数的影响，而这些人数又可能受到各种外部因素的影响（包括但不限于政府的计划生育政策）。如果政府修改、补充或改变现有的“二胎”政策，可能会对中国教育产业的发展产生负面影响，并导致更激烈的市场竞争。标的公司大多数辅导中心位于华东地区，因此该区域内的人口政策对于标的公司的发展有重要影响。结合以上因素，如果相关教育政策和人口政策发生变化，将大大加剧标的公司未来发展的不确定性。提请投资者关注政策及宏观经济波动风险。

## 2、市场竞争加剧风险

由于居民多样化的教育需求，我国的 K-12 课后教育市场正在高速发展，竞争激烈。标的公司预计竞争将持续并可能加剧。标的公司主要与提供类似课程的 K-12 课后教育辅导提供商进行竞争。竞争对手可能拥有更多的资源，可能投入更多的资源来开发、推广和销售课程，包括但不限于学生综合素养培育、未来竞争力打造。标的公司还与竞争对手在一系列因素上展开竞争，其中包括辅导中心的位置和场所、教学质量以及师资水平和其他关键研发人员的能力。此外，互联网技术与人工智能在教育行业应用越来越广泛，对于课外辅导科学化与差异化要求越来越高，新型授课模式的变革，正在逐步消除行业中地理位置上的壁垒。竞争对手可能会利用互联网，更快速、经济有效地向更多的学生提供培训服务。为应对竞争，标的公司可能需要加大核心人才的引入，强化研发驱动与教学模式创新，这可能导致运营费用增加。随着业务的扩大，标的公司面临的竞争更为激烈。如果无法有效地应对竞争压力，标的公司可能会失去市场份额，盈利能力可能会受到不利影响。提请投资者关注市场竞争加剧的风险。

## （二）经营风险

### 1、标的公司业绩波动风险

业务规模的不断扩大有助于标的公司提升品牌影响力、增强竞争能力，但也会带来较大规模的人员工资、租赁费用及其他固定支出。如果标的公司无法成功拓展新的课程、优化现有课程体系以应对市场趋势和学生需求的变化，扩大分支

机构的覆盖范围和服务类型,保持教学质量的水平,并有效应对竞争对手的压力,则可能造成标的公司无法继续在合理成本的基础上吸引学生,从而影响收入情况,使得经营业绩存在波动的风险。提请投资者关注标的公司业绩波动风险。

## 2、人力资源短缺和人才流失风险

教师对保持标的公司的教育质量、品牌和声誉至关重要。标的公司业务成功的一个重要因素是有能力继续吸引具备必要经验和资格的教师。一直以来,标的公司在劳动力市场上积极寻求相关人才。然而,有足够的经验、专业知识和资格的优秀教师人才数量有限。这种情况不仅在华东地区,而且在计划扩展业务的其他地区普遍存在。因此,要招聘优秀且有经验的教师,标的公司必须为未来的候选人和现有的教师提供有竞争力的薪酬,特别是要提供有吸引力的职业发展机会,这样标的公司的教师才会获得与公立学校教师相似的安全感。同时,标的公司还必须提供各项培训,确保教师能满足学生和教学需求的变化。虽然标的公司过去在招聘、培训或留住优秀教师方面没有遇到大的困难,但在未来,标的公司可能并不总能以及时和符合成本效益的方式,或能够在完全保持一贯教学质量的同时,招聘、培训和留住足够数量的优秀教师。优秀教师的短缺、或是标的公司为留住优秀教师而必须支付的薪酬的大幅增加,都可能对标的公司的业务、财务状况和经营成果产生重大和不利的影响。提请投资者关注人力资源短缺和人才流失风险。

## 3、知识产权风险

标的公司的竞争力与其研发使用的教材、课件等著作权密不可分。自有的知识产权体现标的公司的创造力和核心竞争力,商标、著作权以及其它知识产权对标的公司的存续发展十分重要。标的公司自有知识产权受到第三方侵害或被第三方提出知识产权侵权均会对标的公司经营构成不利影响。虽然标的公司通过内部管理措施对自有知识产权进行保护,但仍可能面临知识产权被侵犯的风险。如果未来出现核心知识产权泄露、被第三方盗用和公司知识产权涉及侵权诉讼或纠纷等情形,即使标的公司借助法律程序寻求保护和支持,仍需为此付出人力、物力及时间成本,将使标的公司商业利益受到损害。提请投资者关注知识产权风险。

## 4、经营场所风险



为保证辅导培训场所的区位和规模能够满足其覆盖范围内的生源的要求，标的公司及下属分子公司所属教学点的辅导培训场所大部分为租赁房产。在经营过程中，房屋出租方如出现违约、对外出售房产从而停止出租或不再续租，则标的公司需在同一区域内寻找合适的经营场所，从而增加装修、搬迁等成本。此外，由于经济发展等因素的影响，所租赁物业的租金水平可能出现上升的趋势。虽然标的公司通过签署长期租赁合同以及合同条款限制等方法，减少因房屋停止租赁或租金上涨造成的成本上升，但仍存在经营场所被迫变更，进而影响经营成果的可能性。

标的公司自营辅导中心主要位于第三方租赁的房产上。为满足业务运营需要，标的公司通常会对租赁的物业进行装修，装修竣工验收合格后，如果不能按照有关要求完成消防设计备案和竣工验收，可能会被罚款、责令限期整改，或者暂停对受影响的房产的经营。标的公司可能会承担搬迁、翻新和装修费等相关终止费用。同时还可能打乱课程安排，并需要退还相关课程费用。以上因素都可能对标的公司的财务结果产生重大不利影响。提请投资者关注经营场所风险。

### **5、营业地域过于集中的风险**

标的公司绝大部分收入业务都在包括江苏省在内的华东地区开展，使得公司面临营业地域过于集中的风险：任何重大不利的社会经济问题、自然灾害或公共卫生事件，对标的公司造成额外限制或负担的法规的实施，或者同行业竞争程度的提高都可能对标的公司的业务、财务状况和经营成果产生重大不利影响。提请投资者关注标的公司营业地域过于集中的风险。

## **三、其他风险**

### **（一）股票价格波动风险**

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受企业经营业绩和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间周期方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，上市公司提醒投资者应当具

有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易完成后，上市公司将严格按照相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

## （二）不可抗力风险

上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

## 第九节 保护投资者合法权益的相关安排

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和中国证监会《重组管理办法》的规定，公司在本次交易中采取如下措施保护中小投资者的合法权益：

### 一、严格履行上市公司信息披露义务

公司及相关信息披露义务人严格按照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《128号文》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组（2018年修订）》等法律、法规的相关要求，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本次预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，真实、准确、完整地披露公司本次交易的进展情况。

### 二、严格履行上市公司审议及表决程序

在本次交易过程中，上市公司严格按照相关法律法规的规定履行法定程序进行表决和披露。本次交易相关事项在提交董事会讨论时，关联董事回避表决，公司独立董事对本次交易方案等相关议案进行了事前确认并发表了独立意见。

### 三、股东大会表决及网络投票安排

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本次股东大会公司采用现场投票与网络投票相结合方式召开。公司通过深交所系统和互联网投票系统向全体股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。同时，公司单独统计中小股东投票表决情况。

### 四、分别披露股东投票结果

上市公司将对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

## 五、关联方回避表决

根据《上市规则》有关规定，本次交易构成关联交易。上市公司在召开董事会审议本次重大资产重组时，已提请关联董事回避表决相关议案；在召开股东大会审议本次交易时，将提请关联方回避表决相关议案，从而充分保护全体股东特别是中小股东的合法权益。

## 六、股份锁定安排

根据《重组管理办法》和中国证监会的相关规定，本次交易中交易对方认购的股份需进行锁定安排，交易对方已对所认购的股份锁定进行了相关承诺，详见本预案“重大事项提示”之“一、本次交易方案概况”之“（五）股份锁定期”。

## 七、标的资产业绩补偿安排

本次交易具体业绩承诺及补偿方案具体详见本预案“重大事项提示”之“一、本次交易方案概况”之“（六）标的公司业绩承诺和补偿”。

## 第十节 其他重大事项

### 一、控股股东、实际控制人对本次重组的原则性意见

截至本预案签署日，上市公司控股股东广州天誉、实际控制人余丰已出具说明，认为本次交易的方案有利于提升上市公司业务规模和整体效益，有利于增强上市公司的综合竞争实力和持续经营能力，有利于维护上市公司及全体股东的利益。原则同意上市公司本次重组，将在确保上市公司及投资者利益最大化的前提下，积极促成本次重组的顺利进行。

### 二、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

截至本预案签署日，上市公司控股股东广州天誉及上市公司的董事、监事、高级管理人员出具承诺：

自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，本人/本企业不存在减持绿景控股股份的计划。上述股份包括本人/本企业原持有的绿景控股股份以及原持有股份在上述期间内因绿景控股分红送股、资本公积转增股本等形成的衍生股份。

### 三、上市公司最近12个月发生购买、出售、置换资产情况的说明

根据《重组管理办法》的规定：“上市公司在12个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对本办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

截至本预案签署日，上市公司最近12个月内未发生购买、出售或置换资产的情形。

#### 四、关于业绩承诺人的服务期及竞业禁止安排

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，业绩承诺人承诺在本次交易完成后5年内：

- 1、在上市公司或佳一教育及其控股子公司任职；
- 2、不得自营、与他人合作经营或以任何其他方式经营与佳一教育及其子公司相竞争的业务；
- 3、除在上市公司、佳一教育及其子公司任职及教育行业协会任职以外，不得在中国的其他任何从事与教育培训行业的商业实体任职、兼职或担任任何形式的顾问，从而避免与佳一教育及其子公司的同业竞争。

如业绩承诺人违反前述规定，则违约方因该等违约行为所获得的收益归佳一教育享有，并且如因违反上述约定而给上市公司、佳一教育或其子公司造成任何损失，违约方应足额赔偿公司的所有直接和间接损失。

#### 五、上市公司股票停牌前股价是否存在异常波动情况的说明

经向深圳证券交易所申请，公司股票自2020年3月2日开市起停牌。上市公司本次交易停牌前一交易日（2020年2月28日）收盘价格为7.60元/股，停牌前第21个交易日（2020年1月23日）收盘价格为7.01元/股。本次交易公告停牌前20个交易日内（即2020年1月24日至2020年2月28日期间），上市公司股票收盘价格累计涨跌幅为8.42%，深证综指指数（399106.SZ）累计涨跌幅为2.56%，申万房地产指数（801180.SI）累计涨跌幅为-1.93%。

项目	停牌前 21 个交易日	停牌前 1 个交易日	涨跌幅
绿景控股收盘价（元/股）	7.01	7.60	8.42%
深证综指指数	1,756.82	1,801.75	2.56%
申万房地产行业指数	4,009.45	3,931.95	-1.93%
剔除大盘因素影响			5.86%
剔除同行业板块因素影响			10.35%

按照《128号文》第五条的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，即剔除深证综指指数（代码：399106.SZ）和申万房地产指数（801180.SI）因素影响后，上市公司股价在本次交易停牌前20个交易日内累计涨幅分别为5.86%、

10.35%，均未超过20%，未构成异常波动情况。

## **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**

根据《暂行规定》第十三条的规定，公司就本次交易相关主体是否存在不得参与任何上市公司重大资产重组的情形说明如下：

本次交易相关主体不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，亦不存在最近36个月内因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。

## 第十一节 独立董事核查意见

根据《公司法》《证券法》《证券发行管理办法》《重组管理办法》《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《深圳证券交易所股票上市规则》《绿景控股股份有限公司章程》和《绿景控股股份有限公司独立董事制度》等有关规定，作为公司的独立董事，本着实事求是、认真负责的态度，在仔细审阅了本次重大资产重组的相关材料后，经审慎分析，基于我们的独立判断，现就本次重大资产重组发表如下独立意见：

1、本次提交第十一届董事会第六次会议审议的与本次重大资产重组相关的议案，在提交董事会会议审议前，已经我们事前认可。

2、本次重大资产重组以及本预案、交易各方签订的相关协议、文件均符合《公司法》《证券法》《证券发行管理办法》《重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证券监督管理委员会颁布的规范性文件的规定，本次重大资产重组方案具备可操作性，无重大政策、法律障碍。

3、同意公司已与交易对方及相关方签署的附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》《绿景控股股份有限公司与余丰之非公开发行股票认购协议》等协议、文件，相关协议的签署充分保障公司及其股东尤其是中小股东的合法权益，符合《重组管理办法》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

4、标的资产的交易价格由交易各方参照具有证券业务资格的评估机构所出具资产评估报告确认的标的资产于评估基准日的评估结果协商确定。公司将在相关审计、评估完成后再次召开董事会会议，我们届时将发表关于本次重组审计、评估相关事项的独立意见。

5、本次重大资产重组符合公司发展战略，将有利于公司改善财务状况，提升盈利能力，增强持续经营能力，提高上市公司价值，有利于保护公司广大股东的利益。

6、在本次重大资产重组中，募集资金认购对象为公司实际控制人余丰，系公司关联方；同时，交易对方中王晓兵持有淮安铄金 70.42% 股权，因此本次重



大资产重组完成后王晓兵与淮安铄金将构成一致行动人，预计将持有上市公司11.39%的股份。基于前述情况，根据《深圳证券交易所股票上市规则》，本次重大资产重组构成公司的关联交易，公司第十一届董事会第六次会议的召集、召开及表决程序符合相关法律、法规及公司章程的规定。

截至本意见出具之日，标的资产审计、评估工作尚未完成。待标的资产的审计、评估工作完成后，公司就本次重大资产重组的相关内容再次召集董事会会议进行审议时，我们将就相关事项再次发表意见。

综上，本次重大资产重组的相关事项及整体安排符合国家相关法律、法规及规范性文件的规定，我们同意本次重大资产重组的相关方案。

## 第十二节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

### 一、绿景控股全体董事声明

本公司及全体董事会全体成员承诺，《绿景控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要以及本公司所出具的所有相关申请文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

与本次重组相关的审计、评估工作尚未完成，本公司及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
金志峰

\_\_\_\_\_  
林圣杰

\_\_\_\_\_  
王斌

\_\_\_\_\_  
文小兵

\_\_\_\_\_  
窦洪滨

\_\_\_\_\_  
刘远鹏

\_\_\_\_\_  
胡轶

\_\_\_\_\_  
薛自强

2020年3月25日

## 二、绿景控股全体监事声明

本公司及全体监事承诺，《绿景控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要以及本公司所出具的所有相关申请文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

与本次重组相关的审计、评估工作尚未完成，本公司及全体监事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

全体监事签名：

\_\_\_\_\_  
宁双燕

\_\_\_\_\_  
欧斌

\_\_\_\_\_  
赵常辉

2020年3月25日

### 三、绿景控股全体高级管理人员声明

本公司及全体高级管理人员承诺，《绿景控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要以及本公司所出具的所有相关申请文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

与本次重组相关的审计、评估工作尚未完成，本公司及全体高级管理人员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

全体高级管理人员签名：

\_\_\_\_\_  
王斌

\_\_\_\_\_  
朱颖梅

2020年3月25日

（本页无正文，为《绿景控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》之盖章页）

绿景控股股份有限公司

2020年3月25日