

# 仁东控股股份有限公司重整计划（草案） 之经营方案

根据国家统计局发布的《数字经济及其核心产业统计分类（2021）》，仁东控股股份有限公司（以下简称“仁东控股”或“公司”）主营业务所在行业——非金融机构支付行业属于数字经济核心产业中的数字要素驱动业，为数字经济核心产业的重要组成部分。支付机构作为数字经济建设的关键参与者，凭借其庞大的数据规模和多样的应用场景，成为连接实体经济与数字世界的桥梁，在推动数字经济发展和数字化转型方面发挥着重要作用。

支付作为生态的入口，是数字经济的基础设施，连接千行百业，链接万亿市场。在“数字中国”的建设背景下，支付产业迎来技术与规则的持续优化升级，成为推动经济社会数字化迭代升级的重要力量。支付产业不仅通过自身的数字化，成为数字金融、数字经济创新的典型代表，也能够间接促进居民、企业、政府和金融各部门的效率提升与功能拓展，有效促进数字经济与实体经济的深度融合。

通过重整程序，仁东控股将化解目前的债务危机，并在重整程序中引入中信资本（中国）投资有限公司（以下简称“中信资本”）、广州资产管理有限公司（以下简称“广州资产”）、深圳市招商平安资产管理有限责任公司（以下简

称“招商平安”）、珠海横琴水木同德股权投资基金管理企业（有限合伙）（以下简称“水木同德”）、北京丰汇投资管理有限公司（以下简称“丰汇投资”）等实力雄厚的投资人。重整完成后，一方面公司将聚焦第三方支付主营业务，优化资产结构，加强内部管理与控制，降低经营成本，积极地参与并激活、释放数据要素价值，赋能数字经济高质量发展，从根本上改善公司生产经营，实现高效有序的经营状态，维持并提高市场占有率，使仁东控股成为经营稳健、业绩优良的上市公司；另一方面仁东控股将根据公司经营需求和实际条件，在充分论证且各方面条件成熟的基础上，收购资产状况较好、回报收益较高的优质资产，打造公司新的利润增长点，开展多元化策略经营。具体如下：

## 一、重整投资人介绍

### （一）中信资本

中信资本自 2008 年 4 月由中信资本控股有限公司（以下简称“中信资本控股”）设立以来，一直为中信资本控股全资子公司，在中信资本控股统筹下开展经营，主要从事投资、投资管理、咨询及其他相关服务。目前，中信资本已控股或投资于包含信宸资本（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、中国创投资产管理有限公司、天津信和泰管理咨询有限公司等在内的 6 家企业，构建了广泛的投资版图。

中信资本控股成立于 2002 年，是一家主攻另类投资的

投资管理和顾问公司，核心业务包括私募股权投资、不动产投资、结构融资、资产管理及特殊机会投资，为多样化的国际机构投资者管理总额逾 150 亿美元的资产。中信资本控股的股东包括全球前十大主权财富基金和多家大型养老金，获中信股份、腾讯控股、富邦人寿及卡塔尔控股公司等国内外知名机构认可并投资，资金实力雄厚。

中信资本控股自成立以来，建立了广泛的项目渠道，通过清晰的战略有效把握未来增长机遇，在稳健的经营业绩基础上不断突破、高速发展。截至目前，中信资本控股及其旗下管理基金已投资企业超 290 家、已投不动产项目超 50 项，覆盖 11 类行业。中信资本控股所掌握的产业资源覆盖范围广、影响程度深、综合实力强，资产负债结构优良，具备强大的资产配置及融资能力。中信资本控股及其旗下基金已成功投资的项目包括但不限于：麦当劳中国、顺丰控股、京东金融、亚信科技、TCL、信达资产、哈药股份等。

中信资本将依托股东中信资本控股强大的股东背景、丰富的被投资企业资源及优秀的管理能力为公司赋能，快速修复及提升公司信用水平，推动后续资产负债结构优化并促进债务重组方案落地。通过产融协同方式最大限度发挥产业资源协同效应，不断提升公司经营核心竞争力，充分在公司现有优势的基础上助力其化债后经营发展再上新台阶。

根据中信资本与仁东控股、管理人签署的《预重整投资

协议》的约定，中信资本指定深圳嘉强荟萃投资合伙企业（有限合伙）作为重整投资实施主体，深圳嘉强荟萃投资合伙企业（有限合伙）以 1.3 元/股价格受让 115,000,000 股转增股票，投资金额 14,950 万元。深圳嘉强荟萃投资合伙企业（有限合伙）成立于 2024 年 10 月，营业期限为 2024 年 10 月 12 日至长期，统一社会信用代码为 91440300MAE2EJDH4K。经营范围为企业管理；以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；社会经济咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## （二）广州资产

广州资产的经营经营范围包括：参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭广东省人民政府金融工作办公室文件经营）。资产管理，资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务（仅限广州资产管理有限公司经营）。

作为目前广东省第二家取得原中国银监会备案的拥有金融机构不良资产批量收购处置业务资质的省级地方资产管理公司，广州资产旨在盘活区域金融不良资产、促进金融市场稳定发展、发挥金融支持经济作用。同时，广州资产还将借助地方政府的地缘优势以及与股东的业务协同，为企业提供多元化的综合金融服务。

广州资产目前主要业务包括不良资产管理业务（包括资

产处置类业务和重组类业务)及投资银行业务(包括上市公司破产重整)。

根据广州资产与仁东控股、管理人签署的《预重整投资协议》的约定,广州资产指定广州广仁泰投资咨询中心(有限合伙)、广州广仁祺投资咨询合伙企业(有限合伙)、广州广仁瑞投资咨询合伙企业(有限合伙)、作为重整投资实施主体,其中:广州广仁泰投资咨询中心(有限合伙)以2元/股价格受让10,000,000股转增股票,投资金额为2,000万元;广州广仁祺投资咨询合伙企业(有限合伙)以2元/股价格受让40,000,000股转增股票,投资金额为8,000万元;广州广仁瑞投资咨询合伙企业(有限合伙)以2元/股价格受让40,000,000股转增股票,投资金额为8,000万元。

广州广仁泰投资咨询中心(有限合伙)成立于2024年10月,营业期限为2024年10月29日至长期,统一社会信用代码为91440103MAE32DT22A。经营范围为企业管理咨询;企业管理;以自有资金从事投资活动。

广州广仁祺投资咨询合伙企业(有限合伙)成立于2024年11月,营业期限为2024年11月13日至长期,统一社会信用代码为91440111MAE3H7EW8Y。经营范围为企业管理;企业管理咨询;以自有资金从事投资活动。

广州广仁瑞投资咨询合伙企业(有限合伙)成立于2024年11月,营业期限为2024年11月13日至长期,统一社会

信用代码为 91440111MAE3H7RL0C。经营范围为以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；企业管理。

### （三）招商平安

招商平安资产围绕“大风险化解”的理念，以“不良资产经营商”“不良资产重组服务商”“产融协同赋能商”作为公司定位，形成以不良资产收购处置业务为基础、困境企业重组重整业务为特色、产融协同业务为优势的业务结构，努力打造国内特色鲜明的一流资产管理公司。

作为目前深圳市第一家取得银保监会备案的拥有金融机构不良资产批量收购处置业务资质的地方资产管理公司，招商平安资产业务涉及不良资产经营、困境企业重整、ABS投资和重组及基金化等业务板块，业务模式较为丰富，且在困境企业重整、重组及基金化业务等领域具有一定的竞争优势。招商平安资产现有收入板块主要分为不良资产经营业务收入、困境企业重整业务收入、ABS 投资业务收入、重组及基金化业务收入等。

金融机构不良资产收购处置业务方面，截至 2023 年末，招商平安资产已累计收购工商银行、建设银行、招商银行、广发银行、平安银行、兴业银行、广州银行以及金融资产管理公司等金融机构不良资产包及三户以下不良债权本息合计 771.47 亿元（含基金化收购）。

上市公司破产重整业务方面，在上市公司破产后，招商

平安资产与有实力的产业投资人联合，通过对债务人生产经营进行整顿、对债权债务关系进行清理、对股权结构进行重新安排，使破产企业摆脱财务困境，重获经营能力。招商平安资产通过债权、股权或股债权结合的方式作为债权人或财务投资人介入破产重整，助力上市公司完成重整，消除退市风险。截至 2023 年末，招商平安资产已参与 23 单上市公司破产重整业务，投资余额为 26.71 亿元。近年来，招商平安资产不断开拓上市公司重整业务机会，使得招商平安资产在上市公司破产重整业务领域取得了一定的品牌知名度。

根据招商平安与仁东控股、管理人签署的《预重整投资协议》的约定，招商平安指定深圳市招平四号投资合伙企业（有限合伙）、深圳市锦绣朝晖投资合伙企业（有限合伙）作为重整投资实施主体，其中：深圳市招平四号投资合伙企业（有限合伙）以 2 元/股价格受让 28,000,000 股转增股票，投资金额为 5,600 万元；深圳市锦绣朝晖投资合伙企业（有限合伙）以 2 元/股价格受让 28,000,000 股转增股票，投资金额为 5,600 万元。

深圳市招平四号投资合伙企业（有限合伙）成立于 2024 年 10 月，营业期限为 2024 年 10 月 25 日至长期，统一社会信用代码为 91440300MAE2U0RF22。经营范围为以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

深圳市锦绣朝晖投资合伙企业（有限合伙）成立于 2024 年 8 月，营业期限为 2024 年 8 月 6 日至 2029 年 8 月 6 日，统一社会信用代码为 91440300MADWCKMG08。经营范围为以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

#### （四）水木同德

水木同德股权投资的主营业务为基金管理及投资管理，水木同德股权投资作为基金管理人已在中国基金业协会登记备案为私募基金管理人（机构登记编码：P1062268），目前在管备案基金为 4 只，管理的资金规模超过 10 亿元，是一家集海内外高层次金融人才与产、学、研背景为一体、专注于高新技术企业及高成长性企业股权投资的专业投资管理机构，公司核心管理团队由多位知名专业人士发起成立，拥有多年的行业经验，所投管项目涉及国内外多家上市公司。在同一实控人及管理人参与下管理的各类股权基金规模超过 150 亿元。

根据水木同德与仁东控股、管理人签署的《预重整投资协议》的约定，水木同德指定陆生生数字经济私募证券投资基金、北京英清名康科技中心（有限合伙）作为重整投资实施主体，其中：陆生生数字经济私募证券投资基金以 2 元/股价格受让 14,000,000 股转增股票，投资金额为 2,800 万元；北京英清名康科技中心（有限合伙）以 2 元/股价格受让



15,555,669 股转增股票，投资金额为 3,111.1338 万元。

陆生生数字经济私募证券投资基金的基金管理人陆生生私募基金管理(青岛)有限公司成立于 2021 年 3 月 17 日，营业期限为 2021 年 3 月 17 日至长期，统一社会信用代码为 91370281MA3WDUKYXK。经营范围为一般项目：私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案登记后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

北京英清名康科技中心（有限合伙）成立于 2024 年 12 月，营业期限为 2024 年 12 月 24 日至长期，统一社会信用代码为 91110111MAE8LE3J79。经营范围为一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；会议及展览服务；软件开发；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；组织文化艺术交流活动；市场营销策划；企业形象策划；企业管理；电子产品销售；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

#### （五）鸿频信息

北京鸿频信息咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“鸿频信息”）系一家多年专注于上市公司权益类投资的投资管理企业，其主营业务涵盖上市公司非公开发行股票、协议转

让、特定股份大宗交易、产业并购、破产重整以及非上市公司股权投资。

根据鸿频信息与仁东控股、管理人签署的《预重整投资协议》的约定，鸿频信息指定由重庆国际信托股份有限公司担任信托受托人的两项信托计划作为重整投资实施主体，其中：一项信托计划以 2 元/股价格受让 26,712,500 股转增股票，投资金额为 5,342.5 万元；另一项信托计划以 2 元/股价格受让 23,287,500 股转增股票，投资金额为 4,657.5 万元。

两项信托计划的受托人重庆国际信托股份有限公司成立于 1984 年 10 月，营业期限为 1984 年 10 月 22 日至长期，统一社会信用代码为 91500000202805720T。经营范围为许可项目：资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。上述经营范围包括本外币业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

## （六）丰汇投资

丰汇投资系一家在中国证券投资基金业协会备案的私募基金管理人，其主营业务涵盖定增、破产重整、协议转让、大宗交易以及并购重组。

根据丰汇投资与仁东控股、管理人签署的《预重整投资协议》的约定，丰汇投资指定一支由其担任基金管理人的私募基金作为重整投资实施主体，该私募基金以 2 元/股价格受让 56,000,000 股转增股票，投资金额为 11,200 万元。

私募基金的基金管理人丰汇投资成立于 2019 年 4 月，营业期限为 2019 年 4 月 12 日至长期，统一社会信用代码为 91110111MA01JF7J2F。经营范围为一般项目：投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## （七）胜恒投资

共青城胜恒投资管理有限公司（以下简称“胜恒投资”）系一家在中国证券投资基金业协会备案的私募基金管理人，其主营业务涵盖定增、破产重整、协议转让、大宗交易、并

购重组以及非上市公司股权投资。

根据胜恒投资与仁东控股、管理人签署的《预重整投资协议》的约定，胜恒投资指定一支由其担任基金管理人的私募基金作为重整投资实施主体，该私募基金以 2 元/股价格受让 56,000,000 股转增股票，投资金额为 11,200 万元。

私募基金的基金管理人胜恒投资成立于 2017 年 6 月，营业期限为 2017 年 6 月 26 日至 2037 年 6 月 25 日，统一社会信用代码为 91360405MA362KJR5T。经营范围为一般项目：投资管理，资产管理。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

## 二、重整后整体规划

### （一）投资人业务资源支持和整合

重整后，投资人将从业务资源对接、产业并购、提升融资能力等方面为公司提供支持，为公司的业务经营提供高水平的管理支撑，并根据仁东控股目前的业务经营情况，整合、优化仁东控股现有经营业务，为全面提升仁东控股整体业务实力，提高公司整体盈利水平，实现公司业务规模进一步壮大。

中信资本及其控股股东中信资本控股（中信资本、中信资本控股股东及其控制的其他主体以下统称“中信资本系”）

将为广州合利宝支付科技有限公司（以下简称“合利宝”）在如下方面进行赋能，助力其做大做强第三方支付主业：

### 1. 协助并配合合利宝申请跨境外汇牌照及取得境外支付牌照

第三方支付企业出海系支付行业未来发展的大趋势，中信资本系深知跨境支付行业的竞争壁垒，如合利宝能提前做好战略布局，通过在国家外汇管理局完成贸易外汇收支企业名录（以下简称“跨境外汇牌照”）的录入，合利宝将能够顺利开展跨境外汇支付业务——这包括为电子商务交易双方提供涉及外汇资金的集中收付和相关结售汇服务。同时，若合利宝能顺利在多个国家和地区取得支付牌照，构建起覆盖全球的跨境支付网络，将更有利于其在未来激烈的市场竞争中赢得先机。

中信资本将充分发挥自身优势，积极支持并协助合利宝申请跨境外汇牌照、海外支付牌照，积极支持合利宝实施“海外牌照+海外本土化+服务生态化”的发展战略。

### 2. 积极嫁接股东资源，持续提升合利宝竞争力

中信资本股东涉及的业务领域与合利宝未来的发展战略高度契合，有望在多维度与合利宝达成合作。中信资本将积极嫁接股东资源，支持合利宝发展海外市场并深耕金融科技领域。

相对国内市场，海外第三方支付市场服务费率普遍更高，

利润空间更大。合利宝未来可在中信资本股东方的支持下，深化其在海外的支付业务布局，进一步推广其支付解决方案，满足海外消费者对于便捷、安全支付方式的需求，最终实现其海外业务的增长。在金融科技领域，合利宝可与中信资本股东方展开深层次的合作，共同探索支付行业的新趋势，如跨境支付、智能合约等，以满足用户多元化的支付需求。在重整完成后，如果中信资本能成功推动其股东与合利宝展开深入合作，届时合利宝将依托中信资本及其知名股东的显著平台优势，将有望进一步拓展其在线下收单、互联网支付和跨境支付的场景和规模。

### 3. 积极推进合利宝与中信资本系已投企业的合作

经过 20 年的发展，中信资本系累计已投资项目超过百宗，涵盖了国际领先的连锁餐饮巨头、物流行业的领军企业以及互联网领域的明星公司等众多知名企业。在仁东控股重整后，中信资本系将梳理已投资项目资源，积极推动已投企业与合利宝在第三方支付等领域展开合作，争取实现产业协同，助力合利宝进一步发展壮大。

## （二）提升公司治理能力和经营管理水平

### 1. 优化公司治理结构与决策机制

重整完成后，公司将按照《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律、法规要求，进一步完善《公司章程》以及内部控制、财务管理和

信息披露管理等制度。

重整完成后，公司将结合业务发展规划和经营现状，优化公司组织架构，完善各层管理团队的管理运行机制，明确各级管理机构管理责权和决策范围，健全决策审批程序，确保经营决策的科学性与合理性。

## 2. 强化财务审批流程，严控成本

重整完成后，公司将进一步完善财务管理水平，降低企业运营成本，提升企业财务表现，拟采取的措施包括但不限于：一是严格划分财务审批权限，加强资金审批控制，规范公司资金使用；二是重视财务人员道德规范建设，加强对财务人员的职业素质培养等；三是严格执行部门预算和收支管理，合理调度资金，重视财务预算工作，严格执行“收支两条线”的基本制度。

## 3. 提升人力资源管理水平

重整完成后，公司将进一步提升人力资源管理水平，以强化公司重整后的持续发展能力和人力资源优势，拟采取的措施包括但不限于：在保持现有管理团队稳定的基础上，优化人力资源管理体系，旨在提高管理效率和效果；针对公司的发展需求，制定并执行人才激励计划，以吸引、激励并留住关键岗位和骨干人员；增强员工凝聚力，吸引和鼓励优秀人才长期为公司服务，共同推动公司的发展；加强对员工专业技能和职业素质的培养，以提升整体团队的竞争力。

### （三）优化公司资产结构，处置低效资产

为改善仁东控股重整后的资产结构，优化公司资产质量并提升公司持续经营能力，从而最大限度维护债权人合法权益，在广东省广州市中级人民法院裁定批准重整计划后，仁东控股将结合公司实际情况，根据《中华人民共和国企业破产法》（以下简称“《企业破产法》”）《全国法院破产审判工作会议纪要》《广州市中级人民法院关于破产程序中财产处置的实施办法（试行）》等相关规定，对公司合并报表范围内的相关低效资产进行处置剥离，具体方案如下：

#### 1. 拟处置资产的范围

鉴于公司重整后将聚焦于主营业务第三方支付，因此公司拟将合并报表范围内与第三方支付业务无关的相关资产进行处置，实现重整后公司产业结构优化。结合仁东控股的主营业务构成、实际经营情况以及未来的发展规划，拟处置资产范围如下：

- （1）天津仁东信息技术有限公司 100%股权；
- （2）仁东（深圳）大数据技术有限公司 100%股权；
- （3）浙江仁东新材料科技有限公司 100%股权；
- （4）广州仁东信息技术服务有限公司 100%股权；
- （5）深圳前海民盛天官供应链管理有限公司 100%股权；
- （6）深圳前海合利商业服务有限公司 100%股权；
- （7）民盛租赁有限公司 70%股权；



(8) 天津民盛国际融资租赁有限公司 100%股权 (其中民盛租赁持股比例 75%，民盛金控 (香港) 有限公司持股比例 25%)；

(9) 上海蔚洁信息科技有限公司 12.2298%股权；

(10) 北京海淀科技金融资本控股集团股份有限公司 3.0236%股权；

如仁东控股或合并报表范围内拟保留公司对上述拟处置股权的公司存在债权的，在处置上述股权时应对该等债权一并处置。

## 2. 处置方式

除重整计划草案另有规定外，公司原则上通过拍卖方式对拟处置资产进行剥离，如第二次拍卖发生流拍，自第二次流拍后 (含第二次流拍)，公司可以选择继续降价拍卖，或者通过协议转让、清算注销方式对拟处置资产予以处置；另外，针对民盛租赁有限公司及其控股子公司天津民盛国际融资租赁有限公司的股权，公司可视情况选择拍卖或清算注销的方式进行处置。具体如下：

序号	拟处置资产	处置方式
1	天津仁东信息技术有限公司 100%股权	拍卖，两次流拍后，可视情况继续拍卖、协议转让或清算注销
2	仁东 (深圳) 大数据技术有限公司 100%股权	同上
3	浙江仁东新材料科技有限公司 100%股权	同上

序号	拟处置资产	处置方式
4	广州仁东信息技术服务有限公司 100%股权	同上
5	深圳前海民盛天官供应链管理有限公司 100%股权	同上
6	深圳前海合利商业服务有限公司 100%股权以及仁东控股对深圳前海合利商业服务有限公司的债权	同上
7	上海蔚洁信息科技有限公司 12.2298%股权	同上
8	北京海淀科技金融资本控股集团股份有限公司 3.0236%股权	同上
9	民盛租赁有限公司 70%股权	视情况选择拍卖/清算注销
10	天津民盛国际融资租赁有限公司 100%股权（其中民盛租赁持股比例 75%，民盛金控（香港）有限公司持股比例 25%）	视情况选择拍卖/清算注销

### 3. 处置价格及定价依据

#### （1）定价依据

以拍卖方式进行处置的，处置价格原则上参考由评估机构出具的《仁东控股股份有限公司预重整涉及的资产清算价值项目资产评估报告》（中企华评报字(2024)第 4571 号）（以下简称“《资产评估报告》”）并结合实际流拍情况（如涉及）予以确定。《资产评估报告》评估结果未涵盖的处置资产范围或者启动处置程序时《资产评估报告》超过有效期的，公司可根据资产处置工作安排，适时委托原中介机构出具有效评估报告。

以清算注销方式进行处置的，不涉及定价依据，相关股

权资产的回收情况以届时子公司履行清算程序后向股东分配的实际结果为准。

## （2）处置价格

以拍卖方式进行处置的，首次拍卖以处置资产清算状态下评估价值为起拍价；前次拍卖未能成交的，下次拍卖起拍价在前次起拍价的基础上降价幅度不超过 20%。竞买人应当缴纳的拍卖保证金原则上在起拍价的百分之五至百分之二十范围内确定。

以协议转让进行处置的，成交价格应不低于相应处置资产清算状态下的评估价值或前次拍卖的流拍价格（如有，以二者孰低为准），具体价款支付方式以届时的资产交易协议约定为准。

以清算注销方式进行处置的，不涉及处置价格，相关股权资产的回收情况以届时子公司履行清算程序后向股东分配的实际结果为准。

## 4. 处置时间及流程

重整计划经法院裁定批准通过后，仁东控股可根据资产具体情况以及重整后公司具体经营情况，适时通过网络拍卖方式（拟使用淘宝拍卖平台、京东拍卖平台等平台）或清算注销予以处置。

以拍卖方式进行处置的，以不低于资产清算状态下评估价值作为首次拍卖的起拍价格，首次拍卖公告期为十五日，

竞价期为公告期届满后 24 小时；前次拍卖未能成交的，下次拍卖降价幅度不超过 20%，此后每次拍卖的公告期为七日，每次拍卖的竞价期为公告期届满后 24 小时。如第二次拍卖仍发生流拍的，自第二次流拍后（含第二次流拍），公司可以选择继续降价拍卖，或者通过协议转让、清算注销方式予以处置。公司选择继续拍卖次数不限。

#### 5. 处置资产分类原则

仁东控股可根据拟处置资产的性质或类型等实际情况，将拟处置资产合并作为一个标的，或者分拆为多个标的进行处置。

如拟处置资产合并作为一个整体资产包进行处置的，则该整体资产包中单项资产实际变现价值=该单项资产评估值×该整体资产包扣除资产处置税费后的实际变现总值÷该整体资产包的评估总值。

如拟处置资产分拆作为多个资产包进行处置的，则每一资产包中单项资产实际变现价值=该单项资产评估值×所在资产包扣除资产处置税费后的实际变现总值÷所在资产包的评估总值。

在符合《企业破产法》及相关法律、法规、规章及司法解释且不损害重整其他债权人及中小股东利益的前提下，仁东控股可以结合实际经营情况对上述低效资产处置方案进行适当调整。

## 6. 处置所得款项的用途

依照重整计划草案处置资产所得的款项（资产处置税费直接自处置所得款项中支付），将由仁东控股按照《企业破产法》及重整计划草案的相关规定用于清偿债务或用于补充仁东控股流动资金。

### 三、业务发展目标与规划

#### （一）主业第三方支付发展目标与规划

仁东控股重整完成后，将继续发挥合利宝的牌照优势，深耕产业支付行业、夯实现有的产品方案、新增产品规划、保持技术研发投入、积极推动支付业务出海、通过 SaaS 业务渗透 AI 业务场景、坚持风险管控与合规运营，实现公司业务的持续发展。

#### 1. 深耕产业支付行业

合利宝定位为“中国领先的支付科技赋能平台”，致力于为各行业提供优质高效的支付解决方案。合利宝为智慧零售、跨境支付、旅游出行、教育考试、金融科技、电商文化、元宇宙等六大战略行业的数百万家商户提供支付解决方案，间接为数亿消费者提供服务。

目前，合利宝互联网支付业务的主要客户来自于智慧零售行业，合利宝针对中小微零售商家的经营特点研发了智慧零售支付解决方案。合利宝专注小额、便民，满足智慧零售行业多通道、多支付方式、智能结算、灵活分账等业务需求，

致力于帮助传统中小微零售商家踏出数字化经营的第一步。该方案已面向综合品类聚合服务商、ERP 及 SAAS 系统服务商（无人零售）以及细分行业的 B2B 平台。

支付系统作为核心的金融基础设施，满足了民众生活的需要及社会稳定所必需。第三方支付在支付体系中的定位为补充者，承担着小额便民的职责。公司深刻意识到，第三方支付的核心优势为降低交易成本、增强交易便利性，最终目标是服务实体经济发展、满足人民对美好生活的向往。

仁东控股重整完成后，将继续保持合利宝“小额、快捷、便民小微支付业务为主，多个行业支付并行发展”的发展特色，合利宝将持续深耕现有六大战略行业，努力成为支付科技服务行业的知名企业。

## 2. 夯实现有的产品方案

合利宝现有产品分为标准化产品和行业定制化产品。

标准化产品有网银产品、快捷支付、无卡支付、代付、二维码支付、POS、扫码终端等。合利宝自 2020 年开始发展线下银行卡收单业务，交易规模和收入于近三年快速增长。2023 年，随着银行卡发卡量的增加和线下商业活动的复苏，线下银行卡收单业务量及盈利能力将得到全面提升。同时，受疫情影响、政策监管趋严，行业参与机构进一步减少，银行卡收单业务的交易流水基本集中于行业领先第三方支付机构，竞争格局进一步清晰。

行业定制化产品是指合利宝针对其所服务的六大战略行业的需求，研发的具备普遍适用性的产品。包括但不限于：一是信付宝，为移动互联网推出的一种支付解决方案，以 API 接口方式打造“快捷+代付”一体化产品，有卡即付。该产品适用于电商、航旅、游戏等多种行业的业务场景。二是利贷通，为针对小额贷款、消费金融等行业，推出的一款用于贷款人身份核实、贷款资金申请、贷款资金还款的产品。三是速易付，为移动端的快捷支付收银平台，聚合了银联在线支付与合利宝快捷支付，具备商户开发成本低、接入快等特点，适用于航空旅游、游戏充值、电商等行业。四是电商掌柜，为针对电商、O2O、连锁酒店、旅游平台等行业量身定制的“入”“收”“管”“付”一体化的支付系统解决方案，满足企业资金收付合规性需求。五是分账，分账产品即“分账方”指定关联的商户，对交易进行实时分账，分账资金实时入账到“被分账方”的资金账户，满足商户对交易资金的分配需求，实现一笔资金拆分后分配到平台商、供应商、分销商等不同主体。六是跨境支付，以境内收单、跨境人民币/外汇支付、国际卡收单、境外收单、跨境收款、供应链金融等为主要业务模式，通过合作银行开展资金收付、本外币出入境、离岸换汇，购付汇、结售汇等跨境资金清结算服务，并为客户提供定制化、系统化技术服务与综合金融解决方案。主要面向货物贸易、服务贸易行业，作用于酒店住宿，国际航空机票，国际展览，

旅游服务，国际运输，国际会议，软件服务，通信服务，留学缴费等业务。

仁东控股重整完成后，合利宝将继续加强标准化产品的稳定性、可靠性、便捷性建设；并紧跟行业变化，持续更新迭代，保持行业定制化产品的优势。

### 3. 新增产品的规划

合利宝积极拓展教育考试、航空旅游等行业客户，并在相关行业储备了丰富的产品方案和客户资源。为了更好地服务六大战略行业的客户、打通各类支付场景，合利宝已初步规划部分基础性标准化产品，包括但不限于预授权、担保交易、自动付款、集团账户、消费分期等，并积极将该类产品推广至其他行业线的客户。

教育考试行业方面，随着教育考试行业不断推进网络化、数字化、个性化发展，合利宝亦积极推进相关产品研发、销售。合利宝针对在线教育提出的支付解决方案中，用户可在手机、PC端开展缴费、查询、获取缴费凭证等操作；收费人员可以在后台统一编辑、发布、收缴、统计各项费用；主管部门可以在自动化统计、分析、管理等功能的帮助下，提升管理效率。合利宝专为中小学、幼儿园及教育培训机构打造的专业账务及收缴费管理平台“城市账单”，可实现一键支付相关费用。此外，合利宝已与相关省市人事考试中心、人事考试院等单位达成了合作，提供了成熟的教育考试支付解决



方案。

航空旅游行业方面，基于航空产业链特性，合利宝从渠道、资金流、资金归集分配等各个维度，结合航空公司的分账支付、大额支付、信用卡授权支付、集团账户等特殊需求，制定了全方位的航空支付解决方案：打通代理人、OTA、TMC、机票平台等中间环节，切入个人消费者和企业客户的需求，适用于企业（B端）、个人（C端）多种业务支付场景，同时根据利益链中各参与方的利益诉求，满足分账、分润、资金托管等支付衍生需求。合利宝已与南方航空等知名航空公司达成合作，并输出成熟的航空旅游支付解决方案。

仁东控股重整完成后，将支持合利宝根据行业客户的需求，将标准化的产品集成在行业产品中，实现所提供产品与服务的持续升级，为行业客户提供更全面的科技支付服务。

#### 4. 保持技术研发的投入

合利宝在拥有“全牌照支付”资质的基础上，持续将“技术为本”作为公司的第一属性，重视研发投入，每年的研发费用投入占收入的4%以上，在技术领域长期投入，科技实力领跑行业。合利宝以创新支付技术对各产业的生产、交易、消费、流通等环节深度赋能，已形成丰富的应用场景。目前，合利宝已拥有30余项发明专利、软件著作权和作品著作权等知识产权。

技术是合利宝成长的核心推动力。合利宝采用大事件异

步处理、应用集群化部署等提升系统并发量，平台最高可支撑 tps 达 2000 笔/s，同时引用缓存、消息队列以及应用服务器 JVM 调优的策略提高系统性能，其系统交易稳定性已达到支付行业的领先标准。

仁东控股重整完成后，将继续为合利宝技术创新提供支持，在前期已形成的技术成果的基础上，持续加大科研投入力度，完善科技支付领域的安全性、稳定性、便捷性，并将科技与经营充分结合，实现互动性增长。

#### 5. 赋能跨境支付客户，实现支付业务出海

我国跨境支付产业的快速发展得益于跨境支付场景的丰富。进出口贸易、跨境电商、跨境旅游和出国留学等场景创造了较大的跨境支付需求，有望继续支撑跨境支付的增长。

合利宝于 2014 年获得开展跨境人民币支付业务资质，于 2022 年单独成立了海外事业部，着力发展跨境支付业务。2023 年，合利宝海外事业部的发展取得了显著的成效，收入和毛利等都在显著增长。合利宝在近两年积极增强其跨境支付业务的核心竞争力，积极拓展全球支付业务网络。此外，合利宝也积极布局可以提供更多币种的货币交易与兑换服务，以满足全球化贸易和投资中对多币种交易的需求。通过这些措施，合利宝正逐步建立起一个高效、低成本、覆盖广泛的跨境支付服务体系，以期在全球支付市场中占据有利地位。

## 6. 抓住人工智能发展机遇，通过 SaaS 业务渗透 AI 业务场景

2023 年，ChatGPT 等的通用型、生成式人工智能模式快速进步，可以预见在不远的未来，人类社会的方方面面将被以 AI 为代表的数字化技术深刻改变。与此同时，传统的支付服务边界也正不断被打破，商家对支付之外的其他经营需求越来越多元、越来越迫切。在数字经济时代，合利宝未来将抓住数字化、智能化机遇，打造商户钱包 App、手机 POS、门店数字化经营平台、“支付+”行业 SaaS 解决方案、智能服务机器人等丰富的科技产品和服务，继续巩固自身的行业领先优势，助力商户及其上下游生态圈数字化转型，帮助商家适应数字经济发展。

围绕着激活、释放数据要素价值，赋能数字经济高质量发展的路线，公司也将积极布局人工智能和数据要素。

## 7. 坚持风险管控和合规运营

第三方支付行业涉及到大量的资金流动和用户信息，合利宝始终将风险管控和合规运营作为生存和发展的生命线，严格遵守相关法规和监管要求，保护用户的资产安全和个人隐私。

仁东控股重整完毕后，将继续严格遵守相关法规和监管要求，确保第三方支付业务的运营符合规范。一是建立专门的合规团队负责监测法规动态、制定内部规章制度，并确保

员工了解和遵守相关规定。二是加强风险管控措施，以减少潜在的风险和安全威胁。包括建立健全的风险管理制度，定期进行风险评估和演练，提高员工的安全意识和应急响应能力等。三是加强技术安全措施，通过加密技术、多重验证和监控系统等手段，保护用户的资金和个人信息安全，提高第三方支付业务安全性。四是严格执行备付金管理制度，严格遵守客户备付金管理相关监管规定和要求，将备付金合规管理作为首要目标，严格规范内控管理流程，确保客户备付金的安全，任何部门及个人均不得以任何方式挪用客户备付金。

## （二）第二主业发展目标与规划

随着数字经济不断发展，尤其是今年以 ChatGPT 为代表的 AI 大模型问世及相关应用的快速发展，带动算力需求持续攀升。在此背景下，算力相关全产业链，迎来新的投资机遇。

仁东控股在完成重整后，将在重整投资人的支持下，通过投资和并购策略，构建其在数字经济时代的第二增长曲线，适时置入质地优良的数字经济行业的相关资产，进一步发展数字经济行业的细分市场。

仁东控股股份有限公司

二〇二五年一月二十三日