

证券代码：000656

证券简称：ST 东源

公告编号：2011-036 号

**金科地产集团股份有限公司**  
**新增股份吸收合并重庆市金科实业（集团）有限公司**  
**实施结果暨新增股份上市公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

**特别提示**

本公司新增股份吸收合并金科集团的工作已经完成，本次新增股份数量为 908,498,204 股，股份登记日为 2011 年 8 月 3 日，将自 2011 年 8 月 23 日（周二）起上市。

公司特此提醒投资者关注相关投资风险。

## 一、释 义

除非另有说明，下列简称具有如下含义：

ST 东源、上市公司、公司、本公司	指	重庆东源产业发展股份有限公司（已更名为金科地产集团股份有限公司）
金科投资	指	重庆市金科投资有限公司
金科集团	指	重庆市金科实业（集团）有限公司
黄氏家族	指	黄红云、陶虹遐夫妇及其女儿黄斯诗，黄一峰、王小琴夫妇，王天碧及其儿子黄星顺、女儿黄晴、黄净，陶虹遐之弟陶建
重组方、发行对象、交易对方	指	黄红云、陶虹遐及金科投资等 26 名金科集团的股东
新增股份吸收合并	指	ST东源以新增股份的方式，吸收合并金科集团，合并完成后ST东源成为存续公司，金科集团的股东成为吸收合并后ST东源的股东，原金科集团的主体资格注销
交易标的	指	金科集团的全体股东所持金科集团 100%的权益。
本次交易、本次重大资产重组	指	ST 东源以新增股份吸收合并金科集团的行为
独立财务顾问、安信证券	指	安信证券股份有限公司
京都天华	指	京都天华会计师事务所有限公司
中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
《吸收合并协议》	指	《重庆东源产业发展股份有限公司新增股份吸收合并重庆市金科实业（集团）有限公司暨关联交易协议》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 二、本次新增股份吸收合并概况

### （一）本次新增股份吸收合并履行的相关程序

截至本公告公告之日，本公司、金科集团以及相关交易主体已就本次新增股份吸收合并取得了相关的授权及批准：

1、本公司分别于 2009 年 6 月 3 日、2009 年 7 月 13 日、2009 年 7 月 29 日、2010 年 1 月 15 日、2010 年 7 月 13 日、2010 年 7 月 29 日召开第七届董事会 2009 年第二次会议、第七届董事会 2009 年第三次会议、2009 年第一次临时股东大会、第七届董事会 2010 年第一次会议、第七届董事会 2010 年第四次会议、2010 年第二次临时股东大会，审议通过了本次新增股份吸收合并相关事宜。

2、金科集团分别于 2009 年 5 月 6 日、2009 年 5 月 16 日、2009 年 6 月 26 日、2009 年 7 月 6 日、2010 年 1 月 15 日、2010 年 6 月 25 日、2010 年 7 月 6 日、2011 年 2 月 15 日、2011 年 2 月 16 日召开董事会和临时股东会，审议通过了本次新增股份吸收合并相关事宜。

3、中国证监会于 2011 年 5 月 24 日出具了《关于核准重庆东源产业发展股份有限公司吸收合并重庆市金科实业（集团）有限公司的批复》（证监许可[2011]799 号文）、《关于核准豁免重庆市金科投资有限公司及一致行动人公告重庆东源产业发展股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2011]800 号文）。

4、2011 年 6 月 14 日，ST 东源召开的第八届董事会第三次会议审议通过了《关于变更公司名称的议案》、《关于变更公司住所的议案》、《关于增加公司注册资本的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

5、2011 年 7 月 30 日，ST 东源召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更公司名称的议案》、《关于变更公司住所的议案》、《关于增加公司注册资本的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》。

## （二）本次新增股份吸收合并基本情况

- 1、新增股份数量：908,498,204 股
- 2、新增股份类型：人民币普通股（A 股）
- 3、新增股份面值：人民币 1.00 元
- 4、新增股份股权登记日：2011 年 8 月 3 日
- 5、限售期限：

金科投资、黄红云、陶虹遐、黄斯诗、黄一峰、王小琴、王天碧、黄星顺、黄晴、黄净、陶建承诺通过本次吸收合并获取的 ST 东源的股份自本次新增股份上市之日起 36 个月内不转让。限售期届满后，股份的转让按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

本次新增股份发行前，金科投资持有本公司的股份 33,564,314 股。金科投资承诺：自本次新增股份上市之日起 36 个月内，其持有的上述股份不得转让。限售期届满后，股份的转让按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

蒋思海、宗书声、夏雪、聂铭、傅孝文、李战洪、罗利成、陈昌凤、陈红、重庆成长投资有限公司、重庆展宏投资有限公司承诺通过本次吸收合并获取的 ST 东源的股份自本次新增股份上市日起 36 个月内不转让。限售期届满后，股份的转让按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

深圳市君丰渝地投资合伙企业、深圳市平安创新资本投资有限公司、红星家具集团有限公司、无锡润泰投资有限公司承诺通过本次吸收合并获取的 ST 东源的股份自本次新增股份上市日起 12 个月内不转让。限售期届满后，股份的转让按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

本次新增股份发行前，黄一峰原持有本公司的股份 12,200 股。黄一峰承诺：自本次新增股份上市日起 36 个月内，其持有的上述股份不得转让。限售期届满后，转让之后的所得收益归上市公司所有。

#### 6、具体方案说明：

本公司采用新增股份吸收合并金科集团，金科集团全体股东以其拥有的金科集团权益折为本公司的股本，成为本公司股东。本公司本次新增股份吸收合并金科集团完成后，金科集团将注销法人资格，金科集团的资产、负债、业务和人员全部由本公司承继。

2011 年 4 月 18 日，金科投资、黄红云、陶虹遐出具了《关于利润预测补偿的承诺函》，就本次交易完成后的利润补偿期间、补偿期间的预测利润合计数、补偿实施等事项作出了明确的承诺。

金科投资及实际控制人黄红云、陶虹遐于 2009 年 10 月 31 日出具补充承诺：在《吸收合并协议》约定的过渡期结束后 2 月内，由本公司聘请具有相应资质的会计师事务所对金科集团过渡期内的损益情况进行专项审计。若金科集团在过渡

期内发生经营亏损，金科投资、黄红云及陶虹遐将在该专项审计报告出具之日起 30 日内以现金方式向本公司全额弥补亏损，亏损额以该专项审计报告确定的数据为准。

为充分保护公司股东的合法权益，本次吸收合并中，金科投资将向除承诺放弃现金选择权的重庆渝富、金科投资外的公司其他股东提供一项现金选择权，享有现金选择权的公司股东决定全部或部分行使该项权利的，由金科投资支付现金对价后收购该等股东转让的股份。现金选择权价格与本次交易新增股份价格相同，即 5.18 元/股。

关于本次新增股份吸收合并方案的详细情况，请投资者阅读公司 2011 年 5 月 31 日刊登在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）和深圳证券交易所网站（www.szse.cn）的《重庆东源产业发展股份有限公司新增股份吸收合并重庆市金科实业（集团）有限公司暨关联交易报告书（修订稿）》全文及相关文件。

### （三）本次新增股份吸收合并对象情况介绍

本次新增股份吸收合并的交易对方为金科集团的全体股东（共计 26 名），其股东名称、出资额及比例如下：

股东名称	占金科集团的注册资本(万元)	出资比例 (%)
重庆市金科投资有限公司	3,424.8617	24.5530
黄红云	3,147.3289	22.5635
陶虹遐	1,532.1459	10.9841
深圳市平安创新资本投资有限公司	1,200.9672	8.6098
深圳市君丰渝地投资合伙企业	920.1657	6.5967
红星家具集团有限公司	804.9948	5.7711
黄一峰	721.3422	5.1714
重庆展宏投资有限公司	519.0013	3.7207
王小琴	408.6978	2.9300
黄斯诗	400.0000	2.8676
黄星顺	169.5060	1.2152
重庆成长投资有限公司	161.5623	1.1583
无锡润泰投资有限公司	139.4878	1.0000
王天碧	45.2016	0.3241
黄晴	45.2016	0.3241
黄净	45.2016	0.3241
蒋思海	40.0000	0.2868
宗书声	35.0000	0.2509
夏雪	30.0000	0.2151
聂铭	25.1508	0.1803

傅孝文	25.0000	0.1792
李战洪	23.8155	0.1707
罗利成	23.0000	0.1649
陶建	23.0000	0.1649
陈昌凤	22.1508	0.1588
陈红	16.0000	0.1147
<b>合计</b>	<b>13,948.7835</b>	<b>100.00</b>

#### (四) 本次新增股份吸收合并交接情况

##### 1、资产交接

本次新增股份吸收合并的交割基准日为 2011 年 6 月 30 日。2011 年 7 月 29 日（交割完成日），ST 东源于与金科集团签署了《关于新增股份吸收合并相关事宜的交割确认书》，双方确认：金科集团的所有资产于 2011 年 7 月 29 日全部移交与 ST 东源。目前，需要办理过户登记手续的资产中，金科集团下属的 31 家子公司已经办理完毕股东变更的工商变更登记手续；金科集团名下的房屋、土地及车辆已办理完毕过户变更登记手续；金科集团名下的商标、专利过户变更申请已受理，但尚未办理完毕，ST 东源将尽量于本次新增股份托管登记完成起六个月内办理完成。

##### 2、债务处理

本次合并完成后，金科集团的债务将由 ST 东源承继。为此，金科集团向其主要债权人发出了债务转移通知函并已取得了其同意函。ST 东源、金科集团在股东大会审议通过相关合并方案后，分别于 2009 年 7 月 30 日、2009 年 7 月 11 日就本次新增股份吸收合并发布了《重庆东源产业发展股份有限公司关于吸收合并事宜的债权人公告》、《重庆市金科实业（集团）有限公司关于吸收合并事宜的债权人公告》，履行了《公司法》第一百七十四条要求的债权人通知和公告程序。经 ST 东源、金科集团确认，在公告确定的期限内，没有债权人向 ST 东源、金科集团申请要求提前清偿或提供相应担保。

##### 3、员工安置

根据 ST 东源与金科集团签署的《吸收合并协议》及金科集团职工代表大会相关决议，金科集团全体员工将由 ST 东源全部接受。ST 东源已与金科集团的员工重新签订了《劳动合同》；金科集团控股子公司的员工继续履行此前签署的劳动合同。

##### 4、资质申领

金科集团现拥有房地产开发一级资质证书（建开企[2004]434号），其从事房地产开发的子公司均具有不同等级的开发资质。在本次交易完成后，金科集团将被注销。2011年7月4日，ST东源已向重庆市城乡建设委员会申领了房地产开发企业暂定资质证书（二级），承接金科集团（母公司）的在建房地产项目；本次吸收合并完成后，ST东源将依照《房地产开发企业资质管理规定》及时向建设主管部门重新申领房地产开发资质。

#### 5、业务交割

截至交割日，金科集团项下的所有资产包括但不限于股权、房产、土地、设备、车辆等资产（商标、专利除外，该等商标和专利无账面价值）已并入上市公司。金科集团与ST东源届时将依据《吸收合并协议》的约定，就商标、专利的权属变更尽快办理有关权属持有人变更登记手续。

#### （五）本次新增股份吸收合并实施及股份交付情况

本次新增股份吸收合并完成后，本公司共计新增股份908,498,204股。2011年8月3日，本公司在登记公司办理了新增股份的登记过户手续，本公司因本次新增股份吸收合并发行的合计908,498,204股股份已经完成交付和登记手续。

#### （六）金科集团法人资格注销情况及ST东源工商变更情况

截至本公告公告之日，金科集团法人资格注销的工商登记手续正在办理过程中。

就本次新增股份吸收合并导致ST东源注册资本增加事宜，京都天华已出具了【京都天华验字（2011）第0139号】《验资报告》，ST东源已于2011年8月8日在重庆市工商行政管理局办理完毕注册资本工商变更手续。

#### （七）本次新增股份吸收合并的相关后续事项

相关后续事项主要有：

1、金科集团拥有的商标、专利已向主管部门或代理机构递交了过户申请并取得受理通知书，正在办理过户至ST东源的手续。

2、金科集团法人资格注销的工商登记手续正在办理过程中。

3、金科集团本部员工的社会保险及住房公积金账户的注销及转移手续正在办理过程中。

4、金科投资、黄红云、陶虹遐等主体继续履行关于本次吸收合并所作的全部承诺和保证。

(八) 独立财务顾问、律师关于本次交易实施过程的结论性意见

1、独立财务顾问关于本次交易实施过程的结论意见

安信证券经过核查后认为：本次新增股份吸收合并事项的实施程序符合《公司法》、《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定；上市公司已依法及时履行信息披露义务；本次吸收合并所涉及的生效条件均获满足，本次新增股份发行登记手续已经办理完毕，上市公司已合法取得标的资产的所有权，并已就本次新增股份吸收合并事宜办理完毕注册资本工商变更登记手续。本次重大资产重组的实施有助于提高上市公司的资产质量和持续发展能力、促进上市公司的长远发展，符合上市公司和全体股东的利益。

2、律师关于本次交易实施过程的结论意见

中伦律师经过核查后认为：本次交易已经依法取得了全部的、必要的批准和授权，依法可以实施；ST 东源、金科集团已经履行了相关的信息披露义务；相关后续事项的履行不存在实质性法律障碍，在交易各方按照其签署的相关协议的约定和作出的相关承诺全面履行各自的相关义务的情况下相关后续事项对上市公司不存在重大法律风险；本次合并的实施符合《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的要求。

### 三、本次新增股份吸收合并前后公司的基本情况

(一) 本次新增股份吸收合并前后本公司前 10 名股东变化情况

1、本次新增股份吸收合并完成登记（2011 年 8 月 3 日）前，本公司前 10 名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	期末股数 (股)	比例 (%)	有限售条件 股份数(股)	持有股份 的质押、托 管或冻结 情况
1	重庆渝富资产经营管理有限公司	国有法人	45,081,847	18.03	-	无
2	重庆市金科投资有限公司	境内非国有法人	33,564,314	13.42	33,564,314	无
3	中国工商银行—富国天惠精选成长混合型证券投资基金(L O F)	境内非国有法人	9,900,700	3.96	-	不详
4	中国建设银行—华宝兴业收益增	境内非国有法人	4,929,791	1.97	-	不详



	长混合型证券投资基金					
5	交通银行-国泰金鹰增长证券投资基金	境内非国有法人	4,798,246	1.92	-	不详
6	中国工商银行-广发行业领先股票型证券投资基金	境内非国有法人	4,700,000	1.88	-	不详
7	中国农业银行-国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	4,438,823	1.78	-	不详
8	海通-中行-富通银行	境外法人	4,039,832	1.62	-	不详
9	中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	3,979,746	1.59	-	不详
10	中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	3,700,000	1.48	-	不详

2、本次新增股份吸收合并完成登记后，本公司前10名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	期末股数 (股)	比例 (%)	有限售条件 股份数(股)	持有股份的 质押、托管 或冻结情况
1	重庆市金科投资有限公司	境内非国有法人	252,835,355	21.82	252,835,355	无
2	黄红云	境内自然人	206,123,213	17.79	206,123,213	无
3	陶虹遐	境内自然人	100,342,496	8.66	100,342,496	无
4	深圳市平安创新资本投资有限公司	境内非国有法人	78,653,114	6.79	78,653,114	无
5	深圳市君丰渝地投资合伙企业	境内非国有法人	60,263,010	5.20	60,263,010	无
6	红星家具集团有限公司	境内非国有法人	52,720,297	4.55	52,720,297	无
7	黄一峰	境内自然人	47,253,965	4.08	47,241,765	无
8	重庆渝富资产经营管理有限公司	国有法人	45,081,847	3.89		无
9	重庆展宏投资有限公司	境内非国有法人	33,990,161	2.93	33,990,161	无
10	王小琴	境内自然人	26,766,222	2.31	26,766,222	无

3、本次新增股份吸收合并完成登记（2011年8月3日）后，本公司前10名无限售条件股东持股情况如下：

序号	股东名称	期末股数(股)	比例(%)
1	重庆渝富资产经营管理有限公司	45,081,847	3.89
2	中国工商银行-富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)	9,900,700	0.85
3	中国建设银行-华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	4,929,791	0.43
4	交通银行-国泰金鹰增长证券投资基金	4,798,246	0.41
5	中国工商银行-广发行业领先股票型证券投资基金	4,700,000	0.41
6	中国农业银行-国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	4,438,823	0.38
7	海通-中行-富通银行	4,039,832	0.35
8	中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	3,979,746	0.34
9	中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	3,700,000	0.32
10	中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	3,503,978	0.30

(二) 本次新增股份吸收合并前后公司股本结构变动表

本次新增股份吸收合并完成后，公司的股本增加 908,498,204 股，公司总股本变更为 1,158,540,051 股。

新增股份登记过户完成后，公司股本结构变化情况如下：

证券类别	本次变动前		本次变动	本次变动后	
	数量（股）	比例（%）	新增股份（股）	数量（股）	比例（%）
有限售条件股份	33,564,314	13.42	908,498,204	942,062,518	81.31
国有法人股					
境内非国有法人股	33,564,314	13.42	464,613,839	498,178,153	43.00
境内自然人持股			443,884,365	443,884,365	38.31
无限售条件股份	216,477,533	86.58		216,477,533	18.69
人民币普通股	216,477,533	86.58		216,477,533	18.69
合计	250,041,847	100.00		1,158,540,051	100.00

### （三）董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次新增股份吸收合并后，董事、监事和高级管理人员持股变动情况如下：

姓名	职务	本次变动前		本次变动	本次变动后	
		数量（股）	比例（%）	新增股份（股）	数量（股）	比例（%）
黄红云	董事长			206,123,213	206,123,213	17.79
蒋思海	董事			2,619,659	2,619,659	0.23%
罗利成	董事			1,506,303	1,506,303	0.13%
宗书声	董事			2,292,201	2,292,201	0.20%
傅孝文	董事			1,637,286	1,637,286	0.14%
周健	董事			-	-	-
陈兴述	独立董事			-	-	-
刘斌	独立董事			-	-	-
袁小彬	独立董事			-	-	-
陈显伦	监事			-	-	-
周杨梅	监事			-	-	-
龙涛	监事			-	-	-
刘忠海	董事会秘书			-	-	-

### （四）本次新增股份吸收合并前后公司控制权的变化情况

本次新增股份吸收合并前，金科投资持有公司 33,564,314 股有限售条件流通股，为公司第二大股东，黄红云、陶虹遐分别持有金科投资 60%、40%的股权，黄红云、陶虹遐夫妇为公司的实际控制人。目前，公司董事会由 9 名董事（含 3 名独立董事）组成，其中 6 名非独立董事中有 5 名董事由金科投资提名推荐，占公司董事会成员中非独立董事的 2/3 以上。

本次新增股份吸收合并完成后，黄红云、陶虹遐及金科投资合计持有公司的股份比例达到 48.28%，黄红云、陶虹遐夫妇仍为公司的实际控制人。

## （五）本次交易对公司的影响

### 1、对主营业务方面的影响

本次新增股份吸收合并完成后，公司将成为一家以房地产开发与销售为主营业务的上市公司，彻底改变多年来无主营业务的困局。本次交易完成后，上市公司拥有较多的在建房地产项目及充足的土地储备，主营业务突出、市场地位显著，可大大提高公司的综合实力和抗风险能力。

### 2、对公司治理结构方面的影响

本次交易完成后，公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深交所主板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求继续完善公司治理结构。控股股东金科投资及实际控制人黄红云、陶虹遐已出具《关于保证“五独立”的承诺函》，确保公司人员独立、资产完整、业务独立完整、财务独立、机构独立；此外，金科投资、黄红云、陶虹遐夫妇、黄斯诗、黄一峰、王小琴、王天碧、黄星顺、黄晴、黄净、陶建出具承诺如下：本次交易完成后，除黄红云以外，承诺人中的其他人员均不会在ST东源担任董事、监事或高级管理人员。承诺人将严格遵守ST东源《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度的规定，并依照《公司法》等法律、法规的规定行使股东权利、履行股东义务，促使ST东源不断完善公司治理架构。本次交易完成后，公司仍具有完善的法人治理结构，与控股股东和实际控制人在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立，具有独立经营能力。

### 3、对关联交易方面的影响

本次交易完成后，为了避免或减少将来可能产生的关联交易，公司控股股东金科投资及实际控制人黄红云、陶虹遐夫妇承诺：

“我们及我们的全资子公司、控股子公司或我们拥有实际控制权或重大影响的其他公司不会利用拥有的上市公司股东权利或者实际控制能力操纵、指使上市公司或者上市公司董事、监事、高级管理人员，使得上市公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害上市公司利益的行为。

我们及我们的全资子公司、控股子公司或我们拥有实际控制权或重大影响的其他公司与上市公司进行关联交易均将遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，保证交易公平、公允，维护上市公司的合法权益，并根据法律、行政法规、中国证

监会及交易所的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。”

金科投资、黄红云和陶虹遐出具《关于降低关联交易比例的承诺函》，承诺如下：ST 东源吸收合并金科集团完成后，金科投资、黄红云、陶虹遐夫妇将严格遵守 ST 东源《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，ST 东源新增日常关联交易比例 2010 年不超过 15%，并在此基础上逐年降低。

上述承诺的履行将规范金科投资及实际控制人黄红云、陶虹遐夫妇与上市公司之间的关联交易情况。

#### 4、对同业竞争方面的影响

本次交易完成后，金科集团的资产、业务、人员全部进入 ST 东源，金科集团将注销。金科投资及实际控制人黄红云、陶虹遐除金科集团以外没有其他从事房地产业务的资产或投资，为了从根本上避免和消除同业竞争，金科投资及实际控制人黄红云、陶虹遐作出了《不竞争承诺函》。承诺如下：

“如我们及我们的全资子公司、控股子公司或我们拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与上市公司发生同业竞争或与上市公司发生利益冲突，我们将放弃或将促使我们之全资子公司、控股子公司或我们拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将我们之全资子公司、控股子公司或我们拥有实际控制权或重大影响的其他公司以公平、公允的市场交易价格，在适当时机全部注入上市公司”。

实际控制人黄红云、陶虹遐的一致行动人黄一峰、王小琴、王天碧、黄斯诗、黄星顺、黄晴、黄净和陶建均出具了相关承诺函，其目前所直接和间接控制的企业（除金科集团及其子公司外）不从事房地产开发与经营的业务，今后将不会从事任何与上市公司目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。

若上述承诺函得到有效实施，可有效避免上市公司与黄红云、陶虹遐及其一致行动人及该等人员控制的其他企业产生新的同业竞争。

## 四、本次交易对公司财务状况的影响

### （一）公司最近两年主要财务数据和指标

单位：万元

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产总计	47,054.13	44,535.90
负债总计	777.33	643.95

归属于母公司所有者权益	46,276.80	43,891.95
每股净资产（元/股）	1.851	1.755
<b>项 目</b>	<b>2010 年度</b>	<b>2009 年度</b>
营业收入	66.28	72.34
利润总额	3,171.25	1,388.46
归属于母公司所有者的净利润	2,384.85	1,662.74
基本每股收益（元/股）	0.095	0.066

注：若以本次新增股份吸收合并完成后的的公司总股本 1,158,540,051 股为基数，公司 2010 年末每股资产为 0.399 元，每股收益为 0.021 元。

## （二）管理层对本次吸收合并前后公司财务情况的分析

### 1、资产构成分析

交易完成前后（2010年12月31日）公司的资产构成如下：

单位：万元

项目	吸收合并前		吸收合并后	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	22,696.35	48.23%	543,429.32	19.62%
交易性金融资产		0.00%	469.04	0.02%
应收票据		0.00%	40.00	0.00%
应收账款		0.00%	12,336.52	0.45%
预付款项		0.00%	37,103.12	1.34%
其他应收款	400.46	0.85%	117,456.59	4.24%
存货		0.00%	1,881,777.25	67.93%
其他流动资产		0.00%	86,006.25	3.10%
<b>流动资产合计</b>	<b>23,096.81</b>	<b>49.09%</b>	<b>2,678,618.09</b>	<b>96.70%</b>
持有至到期投资		0.00%	-	0.00%
长期股权投资	7,118.50	15.13%	11,017.88	0.40%
投资性房地产	451.44	0.96%	31,336.94	1.13%
固定资产	1,141.68	2.43%	15,082.47	0.54%
在建工程		0.00%	863.94	0.03%
无形资产		0.00%	1,655.84	0.06%
商誉		0.00%	10,275.69	0.37%
长期待摊费用		0.00%	656.80	0.02%
递延所得税资产	245.70	0.52%	5,572.59	0.20%
其他非流动资产	15,000.00	31.88%	15,000.00	0.54%
<b>非流动资产合计</b>	<b>23,957.32</b>	<b>50.91%</b>	<b>91,462.16</b>	<b>3.30%</b>
<b>资产总计</b>	<b>47,054.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,770,080.25</b>	<b>100.00%</b>

注：吸收合并前为ST东源的审计报告，吸收合并后为以经京都天华经审计的ST东源和金科集团2009年度和2010年度审计报告为基础编制的备考报表。

本次交易前公司处于无主营业务状态，流动资产的构成中主要是货币资金，

非流动资产构成中主要是长期股权投资、固定资产和其他非流动资产，由于吸收合并前基数偏低，因此，本次交易完成后各项资产额增加幅度较大，主要体现在货币资金、应收账款、预付账款、存货、固定资产等科目的变化影响。

从上表分析可以看出，ST东源的资产总额由4.71亿元(合并前)增加至277.01亿元(合并后)，资产规模迅速扩张，增长了57.87倍。

从资产构成来看，合并后ST东源资产结构发生较大变化。具体如下：流动资产方面，合并后公司的货币资金为54.34亿元，表明合并后公司的现金流更加充沛。合并后公司的存货为188.18亿元，占总资产的比重为67.93%，有较大幅度的上升，原因是合并后公司从无主营业务变更为主营业务突出的房地产开发企业，房地产开发企业的存货主要包括拟开发土地、开发成本、开发产品等，房地产企业存货的大小基本上可以反映该企业的开发经营规模和可持续经营能力。

从非流动资产来看，非流动资产占总资产比重由合并前的50.91%下降到合并后的3.30%，降幅较大，主要原因是合并后公司主营业务突出，与之匹配的流动资产大幅度增加，从而摊薄了非流动资产的比重。

通过分析表明，本次合并后公司的资产流动性大幅提高，主营业务突出，资源保有量加大，经营规模扩大，为合并后公司的可持续发展奠定了坚实基础。

## 2、负债构成分析

交易完成前后（2010年12月31日）公司的负债构成如下：

单位：万元

项目	吸收合并前		吸收合并后	
	金额	比重	金额	比重
短期借款		0.00%	86,000.00	4.12%
应付票据		0.00%	593.44	0.03%
应付账款		0.00%	138,214.05	6.63%
预收款项	19.48	2.51%	1,093,068.70	52.43%
应付职工薪酬	29.37	3.78%	568.61	0.03%
应交税费	580.23	74.64%	25,128.88	1.21%
应付股利		0.00%	2,391.27	0.11%
其他应付款	148.25	19.07%	39,246.94	1.88%
一年内到期的非流动负债		0.00%	33,480.00	1.61%
<b>流动负债合计</b>	<b>777.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,418,691.89</b>	<b>68.05%</b>
非流动负债：		0.00%		0.00%
长期借款		0.00%	659,530.00	31.63%
预计负债		0.00%	-	0.00%

递延所得税负债		0.00%	6,684.93	0.32%
其他非流动负债		0.00%	-	0.00%
<b>非流动负债合计</b>	-	0.00%	666,214.93	31.95%
<b>负债合计</b>	777.33	100.00%	2,084,906.82	100.00%

注：吸收合并前为ST东源的审计报告，吸收合并后为以经京都天华经审计的ST东源和金科集团2009年度和2010年度审计报告为基础编制的备考报表。

本次交易前公司处于无主营业务状态，各项负债中无银行借款，只有少量的应缴税费和其他应付款。由于吸收合并前基数偏低，因此，本次交易完成后各项负债额增加幅度较大，主要体现在银行借款、应付账款、预收款项、应缴税费、长期借款等科目的变化影响。

从上表分析可以看出，合并后公司的负债总额大幅提高，由0.08亿元（合并前）增加到208.49亿元（合并后），增长了2681倍，主要原因是合并后公司的预收账款、应付账款、短期借款、一年内到期的流动负债、长期借款等科目有较大幅度的增加，特别是预收帐款达109.3亿元，表明合并后的公司未来具有较强的盈利能力。

截至2010年12月31日，合并后公司的流动负债占负债总额的比重比合并前降幅较大，而非流动负债比重较合并前则明显增长。这主要是合并后公司从无主营业务转变为房地产开发，而房地产属于资金密集型行业，需要充足的资金，特别是银行借款合计达77.9亿元，表明合并后的公司具有较强的融资能力，能确保合并后公司的可持续发展。

从整体负债结构来看，合并后公司的负债结构仍属于比较合理的范围，符合房地产行业的普遍特征。

### 3、现金流状况分析

交易完成前后公司的现金流量对比如下：

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度	
	吸收合并前	吸收合并后	吸收合并前	吸收合并后
经营活动产生的现金流量净额	536.29	-327,443.95	-2,070.90	155,321.31
投资活动产生的现金流量净额	345.42	-23,603.94	20,326.16	-28,616.82
筹资活动产生的现金流量净额	-	666,782.61		10,468.35

注：吸收合并前为ST东源的审计报告，吸收合并后为以经京都天华经审计的ST东源和金

科集团2009年度和2010年度审计报告为基础编制的备考报表。

本次交易前公司处于无主营业务状态，没有筹资活动，经营活动与投资活动产生的现金流也较少，由于吸收合并前基数偏低，因此，本次交易完成后经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流净额变化幅度较大。

从上表分析可以看出，合并后公司属于房地产开发企业，需要储备大量的土地，因2010年度支付了大量的土地款，导致合并后公司的经营活动现金流为负数；筹资活动现金流增幅较大，表明合并后公司的融资能力较强。土地储备增加和融资能力的加强，可确保合并后公司的可持续发展。

#### 4、盈利能力分析

单位：万元

项目	2010 年度			2009 年度		
	吸收合并前	吸收合并后	变动率	吸收合并前	吸收合并后	变动率
营业收入	66.28	567,188.45	855590.96%	72.34	437,395.28	604561.83%
利润总额	3,171.25	98,814.54	3015.95%	1,388.46	71,944.85	5081.62%
净利润	2,384.85	82,287.01	3350.41%	1,662.74	65,649.07	3848.25%
归属于母公司所有者的净利润	2,384.85	82,823.59	3372.91%	1,662.74	58,088.94	3393.57%
每股收益(元/股)	0.095	0.715	649.54%	0.066	0.501	654.00%
净资产收益率	5.15%	12.09%	134.56%	3.79%	22.23%	486.79%

注：吸收合并前为ST东源的审计报表，吸收合并后为以经京都天华经审计的ST东源和金科集团2009年度和2010年度审计报告为基础编制的备考报表。

本次交易前公司处于无主营业务状态，致使营业收入、净利润规模较小，各项盈利能力指标较低。本次交易完成后，公司的营业收入规模、利润总额、净利润等指标均有较大幅度的提高，2010年度合并后归属母公司股东的净利润达8.28亿元，每股收益达0.71元，表明合并后公司具有较强的盈利能力；2010年度合并后的净资产收益率为12.09%，比合并前有较大幅度的提高，表明合并后公司的资本投资回报率大幅度提高。

## 五、新增股份的数量及上市时间

公司本次新增股份数量为 908,498,204 股，公司新增股份上市日期为 2011 年 8 月 23 日。

## 六、备查文件

- 1、登记公司出具的《证券登记确认书》；



- 2、京都天华出具的【京都天华验字（2011）第 0139 号】《验资报告》；
- 3、本公司于 2011 年 5 月 31 日刊登的《重庆东源产业发展股份有限公司新增股份吸收合并重庆市金科实业（集团）有限公司暨关联交易报告书（修订稿）》；
- 4、安信证券出具的《安信证券股份有限公司关于金科地产集团股份有限公司新增股份吸收合并重庆市金科实业（集团）有限公司暨关联交易实施结果之独立财务顾问核查意见》；
- 5、中伦律师出具的《关于金科地产集团股份有限公司新增股份吸收合并重庆市金科实业（集团）有限公司暨关联交易实施情况之法律意见书》。

特此公告！

金科地产集团股份有限公司董事会

2011 年 8 月 22 日