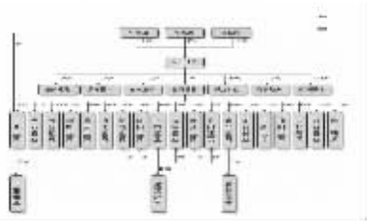
（上接A19版）

外资并购前，兴业地产共直接或间接持有宏光正商、正商置业等29家公司的股权。股权结构图如下：

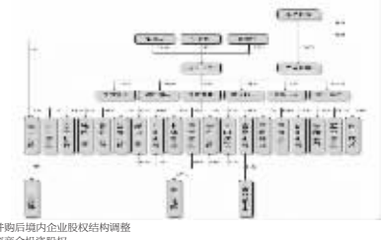
图3-1：外资并购前境内企业的股权结构



2.外资并购

2013年3月12日，兴业地产与永钻环球签署股权转让协议，将其持有的宏光正商100%的股权（对应的注册资本为人民币5,000万元）以人民币11,000万元转让给永钻环球。此次股权转让对价以河南现代资产评估事务所有限公司于2013年3月11日出具的豫现代评报字【2013】第001号《资产评估报告》为基础确定，并经河南省商务厅于2013年3月25日颁发的豫商资管【2013】18号《关于同意外资并购河南宏光正商置业有限公司的批复》批准。此次股权变更完成后，永钻环球持有宏光正商100%的股权（对应的注册资本为人民币5,000万元）。经过外资并购后各境内企业的股权结构图如下：

图3-2：外资并购后的股权结构



3.外资并购后境内企业股权结构调整

（1）剥离商会投资股权

根据商会投资2013年2月3日的《河南地产商会投资股份有限公司一届七次股东大会决议》以及2013年4月20日的《河南地产商会投资股份有限公司一届八次股东大会会议记录》，决定商会投资进行减资，减资后正商置业将不再持有商会投资任何股权。根据河南省工商行政管理局于2013年6月26日出具的《河南地产商会投资股份有限公司变更信息》显示，就本次变更于2013年6月9日办理完毕工商变更登记手续，正商置业已不再持有商会投资任何股份。

（2）注销正商设计

2013年12月18日，郑州市工商行政管理局出具《准予注销登记通知书》（郑工商专登记内销字【2013】第1193号），准予正商设计注销。

（3）调整三亚正商股权

2013年8月1日，张敬国与兴业地产签署《三亚正商置业有限公司股权转让协议》，将其持有的三亚正商20%的股权（对应的出资额为人民币1,000万元）以人民币1,000万元的价格转让给兴业地产；2013年8月1日，正商置业与兴业地产签署《三亚正商置业有限公司股权转让协议》，将其持有的三亚正商80%的股权（对应的出资额为人民币4,000万元）以人民币4,000万元的价格转让给兴业地产。前述股权转让对价系参考三亚正商的注册资本金额确定。就本次变更，三亚正商于2013年9月5日办理完毕工商变更登记手续，正商置业已不再持有三亚正商任何股权。

（4）调整正商物业股权

2013年7月15日，正商置业与兴业地产签署《股权转让协议》，将其持有的正商物业100%股权（对应的注册资本为人民币1,000万元）以人民币1,000万元的价格转让给兴业地产。前述股权转让对价系参考正商物业的注册资本金额确定。就本次变更，正商物业于2013年10月25日申请办理工商变更登记手续，正商置业已不再持有正商物业任何股权。

（5）调整上阳建筑股权

2013年7月9日，正商置业、上林置业分别与兴业地产签署《股权转让协议》，正商置业将其持有的上阳建筑90%股权（对应的注册资本为人民币1,800万元）以人民币1,800万元的价格转让给兴业地产，上林置业将其持有的上阳建筑10%股权（对应的注册资本为人民币200万元）以人民币200万元的价格转让给兴业地产。就本次变更，上阳建筑于2013年7月9日申请办理工商变更登记手续，正商置业、上林置业已不再持有上阳建筑任何股权。

（6）新设萃居置业

2013年10月5日，兴业地产签署《河南萃居置业有限公司公司章程》，兴业地产出资人民币5,000万元设立萃居置业，兴业地产持有萃居置业100%的股权（对应的注册资本为人民币5,000万元）。2013年10月12日，萃居置业取得郑州市工商行政管理局颁发的设立时的《企业法人营业执照》。

（7）调整正商置业股权

2013年9月22日，苏州浙汇、苏州浙意、苏州浙宇、苏州浙佳、苏州浙安、苏州浙康分别与兴业地产签署《河南正商置业有限公司股权转让协议》，苏州浙汇、苏州浙意、苏州浙宇、苏州浙佳、苏州浙安、苏州浙康分别将其各自持有的正商置业1%的股权（对应的注册资本分别为人民币100万元人民币），分别以人民币100万元的价格转让给兴业地产，股权转让完成后兴业地产持有正商置业100%的股权（对应的注册资本为人民币10,000万元）。就本次变更，于2013年9月29日办理完毕工商变更登记手续。

2013年10月16日，萃居置业与兴业地产签署《河南正商置业有限公司股权转让协议》，兴业地产将其持有的正商置业100%的股权（对应的注册资本为人民币10,000万元人民币），以人民币10,500万元的价格转让给萃居置业，股权转让完成后萃居置业持有正商置业100%的股权（对应的注册资本为人民币10,000万元）。就本次变更，于2013年10月21日办理完毕工商变更登记手续。

（8）新设中华正商

2013年10月15日，正商置业与上林置业签署《中华正商置业有限公司公司章程》，决定分别出资人民币4,000万元和人民币1,000万元设立中华正商，其中正商置业持有中华正商80%的股权（对应的注册资本为人民币4,000万元），上林置业持有中华正商20%的股权（对应的注册资本为人民币1,000万元）。2013年10月30日，中华正商取得了中华县工商行政管理局颁发的设立时的《企业法人营业执照》。

（9）新设中华尚正

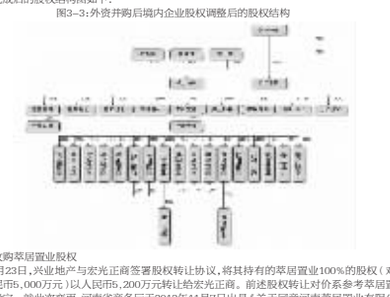
2013年8月3日，正商置业与河南尚正置业有限公司签署《中华尚正置业有限公司公司章程》，决定分别出资人民币3,350万元和人民币1,650万元设立中华尚正，其中正商置业持有中华尚正67%的股权（对应的注册资本为人民币3,350万元），河南尚正置业有限公司持有中华尚正33%的股权（对应的注册资本为人民币1,650万元）。2013年8月26日，中华尚正取得了中华县工商行政管理局颁发的设立时的《企业法人营业执照》。

（10）新设惠兴城乡

2013年10月10日，正商置业与河南天河投资有限公司签署《河南惠兴城乡建设有限公司章程》，决定分别出资人民币1,470.49万元和人民币1,530.51万元设立惠兴城乡，其中正商置业持有惠兴城乡49%的股权（对应的注册资本为人民币1,470.49万元），河南天河投资有限公司持有惠兴城乡51%的股权（对应的注册资本为人民币1,530.51万元）。2013年10月17日，惠兴城乡取得了郑州市工商行政管理局颁发的设立时的《企业法人营业执照》。

上述重组完成后的股权结构图如下：

图3-3：外资并购后境内企业股权调整后的股权结构

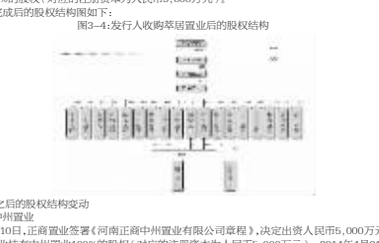


4.发行人收购萃居置业股权

2013年10月23日，兴业地产与宏光正商签署股权转让协议，将其持有的萃居置业100%的股权（对应的注册资本为人民币5,000万元）以人民币5,200万元转让给宏光正商。前述股权转让对价系参考萃居置业的注册资本金额确定。就此次变更，河南省商务厅于2013年11月7日出具《关于同意河南萃居置业有限公司变更为外商投资企业再投资企业的批复》（豫商资管【2013】103号），同意宏光正商收购萃居置业100%的股权。就本次变更，萃居置业于2013年11月8日办理完毕工商变更登记手续，此次股权变更完成后，宏光正商持有萃居置业100%的股权（对应的注册资本为人民币5,000万元）。

上述重组完成后的股权结构图如下：

图3-4：发行人收购萃居置业后的股权结构



5.2014年之后的股权结构变动

（1）新设中州置业

2014年4月10日，正商置业签署《河南正商中州置业有限公司章程》，决定出资人民币5,000万元设立中州置业，正商置业持有中州置业100%的股权（对应的注册资本为人民币5,000万元）。2014年4月21日，中州置业取得了郑州市工商行政管理局颁发的设立时的《企业法人营业执照》。

（2）新设中原置业

2014年7月8日，正商置业签署《河南正商中原置业有限公司章程》，决定出资人民币5,000万元设立中原置业，正商置业持有中原置业100%的股权（对应的注册资本为人民币5,000万元）。2014年7月11日，中原置业取得了郑州市工商行政管理局颁发的设立时的《企业法人营业执照》。

（3）新设龙湖置业

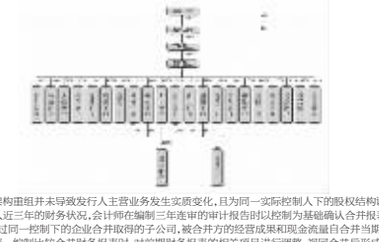
2013年10月9日，正商置业与河南天景置业有限公司签署《河南正商龙湖置业有限公司章程》，决定分别出资人民币9,750万元和人民币250万元设立龙湖置业，其中正商置业持有龙湖置业97.5%的股权（对应的注册资本为人民币9,750万元），河南天景置业有限公司持有龙湖置业2.5%的股权（对应的注册资本为人民币250万元）。2014年10月10日，龙湖置业取得了河南省工商行政管理局颁发的设立时的《企业法人营业执照》。

（4）收购河南建业持有的建正地产51%的股权

2015年4月8日，河南建业与上林置业签署《股权转让协议》，将其持有的建正地产51%股权（对应的注册资本为人民币1,020万元）以人民币1,020万元的价格转让给上林置业。前述股权转让对价系参考建正地产的注册资本金额确定。就本次变更，建正地产于2015年4月20日申请办理工商变更登记手续，河南建业已不再持有建正地产任何股权。

至此，发行人股权结构图如下：

图3-5：截至2015年末发行人的股权结构



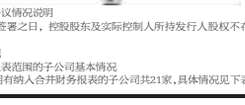
上述股权架构重组并未导致发行人主营业务发生实质变化，且为同一实际控制人下的股权结构调整，为完整体现发行人近三年的财务状况，会计师在编制三年连审的审计报告时以控制为基础确认合并报表的合并范围，对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

三、发行人股权结构

（一）发行人股权结构情况

截至2015年末，发行人的股权结构图如下：

图3-6：发行人股权结构图



（二）控股股东及实际控制人的基本情况

1.控股股东基本情况

发行人的控股股东为设立于中国香港的Ever Diamond Global Company Limited，即永钻环球有限公司。

永钻环球2012年11月20日在香港依据香港《公司条例》注册成立的有限公司；该公司股本是10,000股，总面值10,000港币；注册地址为香港湾仔港湾道23号鹰君中心23楼2302-6室；业务性质为投资管理。

表3-1：发行人控股股东2015年合并财务报表的主要财务数据

	单位：万元
项目	2015年末/度
资产总额	3,567,387
负债总额	3,207,614
所有者权益	359,773
营业收入	595,792
净利润	72,580

2.实际控制人基本情况

截止本募集说明书摘要签署之日，发行人实际控制人为张敬国、Huang Yanping和张惠琪。Huang Yanping女士通过其控制的在英属处女群岛注册成立的境外公司Flourishing Fountain控制发行人，黄燕萍女士拥有Flourishing Fountain 100%的股权。张敬国先生与黄燕萍女士为夫妻关系，张惠琪为张敬国先生与黄燕萍女士的女儿，上述三人为一致行动人。

张敬国，男，1963年出生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，硕士学历，高级工程师资格，一级建造师资格。张先生先后就任于河南省轻工业厅、兴业地产，现担任正商国际控股有限公司董事会主席、行政总裁兼总裁，同时担任河南省房地产业商会主席、河南省工商联合会副主席、郑州大学研究生导师及中国人民政治协商会议河南省委员会委员。

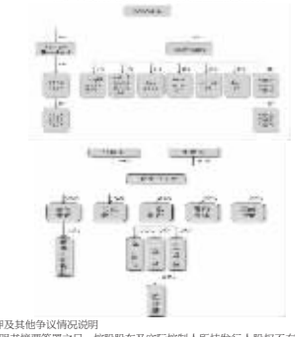
Huang Yanping，即黄燕萍女士，为张敬国先生的妻子，1961年出生，圣基茨和尼维斯籍，专科学历。黄女士在中国物业发展及投资行业拥有逾15年经验，参与了河南省、山东省及海南省多个物业开发项目之开发工作。黄女士于2000年7月加入正商置业。

张惠琪，女，1989年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权。张惠琪小姐为张敬国先生和黄燕萍女士的女儿，目前在商外求学。

3.实际控制人对其他企业的投资情况

发行人实际控制人张敬国先生、Huang Yanping女士和张惠琪小姐除了持有发行人股权外，还对持有其他企业的股权，具体见下图：

图3-7：发行人实际控制人对其他企业投资情况



（三）股权质押及其他争议情况说明

截止本募集说明书摘要签署之日，控股股东及实际控制人所持发行人股权不存在被质押及其他争议情况。

四、发行人权益投资情况

（一）发行人纳入合并报表范围的子公司基本情况

截至2015年末，发行人拥有纳入合并财务报表的子公司共21家，具体情况见下表：

表3-2：截至2015年末发行人合并报表范围子公司基本情况表

	单位：万元
序号	子公司名称	注册资本	持股比例	业务性质	持股关系
1	河南正商置业有限公司	10,000.00	100.00%	房地产开发	间接
2	青岛正商置业有限公司	3,000.00	100.00%	房地产开发	间接
3	河南上林置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
4	海南正商房地产开发有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
5	信阳正商置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
6	新乡市正商置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
7	河南晨光正商置业有限公司	2,000.00	100.00%	房地产开发	间接
8	河南安和装饰工程有限公司	1,001.00	100.00%	装饰工程	间接
9	新郑正商置业有限公司	2,000.00	100.00%	房地产开发	间接
10	河南展宇置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
11	洛阳正商置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
12	河南豫路正商置业有限公司	2,000.00	70.00%	房地产开发	间接
13	中牟尚正置业有限公司	5,000.00	67.00%	房地产开发	间接
14	中牟正商置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
15	河南正商中州置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
16	河南正商中原置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	间接
17	河南正商龙湖置业有限公司	10,000.00	98.00%	房地产开发	间接
18	新郑正商兴城置业有限公司	40,000.00	100.00%	房地产开发	间接
19	河南萃居置业有限公司	5,000.00	100.00%	房地产开发	直接
20	河南大亚置业有限公司	1,000.00	51.00%	房地产开发	间接
21	河南建正房地产有限公司	2,000.00	100.00%	房地产开发	间接

（1）河南正商置业有限公司

河南正商置业有限公司成立于1998年2月27日。截至2015年末，注册资本10,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发；销售建材、装饰材料；从事货物和技术的进出口业务；房屋租赁。

截至2014年末，正商置业资产总额1,617,045万元，负债合计1,328,676万元，所有者权益合计288,369万元；2014年度，正商置业实现营业收入434,507万元，净利润64,395万元。

截至2015年末，正商置业资产总额1,493,979万元，负债合计1,158,956万元，所有者权益合计335,023万元；2015年度，正商置业实现营业收入295,633万元，净利润46,654万元。

（2）青岛正商置业有限公司

青岛正商置业有限公司成立于2010年4月28日。截至2015年末，注册资本3,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发。

截至2014年末，青岛正商资产总额182,936万元，负债合计181,443万元，所有者权益合计1,493万元；2014年度，青岛正商实现营业收入14,642万元，净利润1,100万元。

截至2015年末，青岛正商资产总额156,842万元，负债合计147,475万元，所有者权益合计9,367万元；2015年度，青岛正商实现营业收入73,568万元，净利润7,875万元。

（3）河南上林置业有限公司

河南上林置业有限公司成立于2010年6月4日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营。

截至2014年末，上林置业资产总额473,641万元，负债合计455,930万元，所有者权益合计17,711万元；2014年度，上林置业实现营业收入125,871万元，净利润17,349万元。

截至2015年末，上林置业资产总额427,550万元，负债合计395,057万元，所有者权益合计32,493万元；2015年度，上林置业实现营业收入75,889万元，净利润14,782万元。

（4）海南正商房地产开发有限公司

海南正商房地产开发有限公司成立于2010年10月14日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发经营。

截至2014年末，海南正商资产总额86,621万元，负债合计83,111万元，所有者权益合计3,510万元；2014年度，海南正商实现营业收入10,534万元，净利润-586万元。

截至2015年末，海南正商资产总额84,805万元，负债合计78,430万元，所有者权益合计6,374万元；2015年度，海南正商实现营业收入8,656万元，净利润2,864万元。

（5）信阳正商置业有限公司

信阳正商置业有限公司成立于2011年5月19日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发及经营。

截至2014年末，信阳正商资产总额56,266万元，负债合计51,426万元，所有者权益合计4,840万元；2014年度，信阳正商实现营业收入19,224万元，净利润1,248万元。

截至2015年末，信阳正商资产总额56,353万元，负债合计49,356万元，所有者权益合计6,998万元；2015年度，信阳正商实现营业收入14,813万元，净利润2,158万元。

（6）新乡市正商置业有限公司

新乡正商置业有限公司成立于2011年10月20日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发经营。

截至2014年末，新乡正商资产总额81,912万元，负债合计78,799万元，所有者权益合计3,113万元；2014年度，新乡正商实现营业收入0万元，净利润-988万元。

截至2015年末，新乡正商资产总额68,235万元，负债合计64,221万元，所有者权益合计4,013万元；2015年度，新乡正商实现营业收入27,714万元，净利润900万元。

（7）河南晨光正商置业有限公司

河南晨光正商置业有限公司成立于2011年1月14日。截至2015年末，注册资本2,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与销售。

截至2014年末，晨光正商资产总额132,673万元，负债合计131,659万元，所有者权益合计1,014万元；2014年度，晨光正商实现营业收入0万元，净利润-546万元。

截至2015年末，晨光正商资产总额165,469万元，负债合计165,292万元，所有者权益合计177万元；2015年度，晨光正商实现营业收入0万元，净利润-837万元。

（8）河南安和装饰工程有限公司

河南安和装饰工程有限公司成立于2012年8月10日。截至2015年末，注册资本1,001.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：室内外装饰设计、施工。

截至2014年末，安和装饰资产总额709万元，负债合计10万元，所有者权益合计699万元；2014年度，安和装饰实现营业收入0万元，净利润-179万元。

截至2015年末，安和装饰资产总额666万元，负债合计12万元，所有者权益合计555万元；2015年度，安和装饰实现营业收入0万元，净利润-145万元。

（9）新郑正商置业有限公司

新郑正商置业有限公司成立于2012年3月15日。截至2015年末，注册资本2,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营。

截至2014年末，新郑正商资产总额167,303万元，负债合计168,905万元，所有者权益合计-1,602万元；2014年度，新郑正商实现营业收入0万元，净利润-2,359万元。

截至2015年末，新郑正商资产总额213,036万元，负债合计214,296万元，所有者权益合计1,260万元；2015年度，新郑正商实现营业收入6,129万元，净利润342万元。

（10）河南展宇置业有限公司

河南展宇置业有限公司成立于2012年12月28日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营。

截至2014年末，展宇置业资产总额518,084万元，负债合计503,838万元，所有者权益合计14,246万元；2014年度，展宇置业实现营业收入0万元，净利润-4,532万元。

截至2015年末，展宇置业资产总额560,584万元，负债合计551,713万元，所有者权益合计8,871万元；2015年度，展宇置业实现营业收入0万元，净利润-5,375万元。

（11）洛阳正商置业有限公司

洛阳正商置业有限公司成立于2012年4月25日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营，建材、装饰材料销售。

截至2014年末，洛阳正商资产总额34,776万元，负债合计30,581万元，所有者权益合计4,195万元；2014年度，洛阳正商实现营业收入0万元，净利润-406万元。

截至2015年末，洛阳正商资产总额44,116万元，负债合计40,460万元，所有者权益合计3,656万元；2015年度，洛阳正商实现营业收入0万元，净利润-538万元。

（12）河南豫路正商置业有限公司

河南豫路正商置业有限公司成立于2013年2月1日。截至2015年末，注册资本2,000.00万元，发行人持股比例70.00%。该公司经营范围：房地产开发与销售。

截至2014年末，豫路正商资产总额2,437万元，负债合计1,622万元，所有者权益合计815万元；2014年度，豫路正商实现营业收入0万元，净利润-113万元。

截至2015年末，豫路正商资产总额2,416万元，负债合计1,676万元，所有者权益合计740万元；2015年度，豫路正商实现营业收入0万元，净利润-75万元。

（13）中牟尚正置业有限公司

中牟尚正置业有限公司成立于2013年8月26日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例67.00%。该公司经营范围：房地产开发与销售。

截至2014年末，中牟尚正资产总额4,996万元，负债合计2万元，所有者权益合计4,994万元；2014年度，中牟尚正实现营业收入0万元，净利润-4万元。

截至2015年末，中牟尚正资产总额4,996万元，负债合计2万元，所有者权益合计4,994万元；2015年度，中牟尚正实现营业收入0万元，净利润0万元。

（14）中牟正商置业有限公司

中牟正商置业有限公司成立于2013年10月30日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营。

截至2014年末，中牟正商资产总额51,338万元，负债合计46,699万元，所有者权益合计4,639万元；2014年度，中牟正商实现营业收入0万元，净利润-352万元。

截至2015年末，中牟正商资产总额69,663万元，负债合计55,646万元，所有者权益合计14,017万元；2015年度，中牟正商实现营业收入0万元，净利润-622万元。

（15）河南正商中州置业有限公司

河南正商中州置业有限公司成立于2014年4月21日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营。

截至2014年末，中州置业资产总额163,970万元，负债合计159,453万元，所有者权益合计4,517万元；2014年度，中州置业实现营业收入0万元，净利润-483万元。

截至2015年末，中州置业资产总额189,345万元，负债合计186,098万元，所有者权益合计3,247万元；2015年度，中州置业实现营业收入0万元，净利润-1,270万元。

（16）河南正商中原置业有限公司

河南正商中原置业有限公司成立于2014年7月11日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营。

截至2014年末，中原置业资产总额153,994万元，负债合计149,432万元，所有者权益合计4,562万元；2014年度，中原置业实现营业收入0万元，净利润-438万元。

截至2015年末，中原置业资产总额229,806万元，负债合计226,971万元，所有者权益合计2,834万元；2015年度，中原置业实现营业收入0万元，净利润-1,728万元。

（17）河南正商龙湖置业有限公司

河南正商龙湖置业有限公司成立于2014年10月10日。截至2015年末，注册资本10,000.00万元，发行人持股比例98.00%。该公司经营范围：房地产开发与经营。

截至2014年末，龙湖置业资产总额95,377万元，负债合计85,494万元，所有者权益合计9,883万元；2014年度，龙湖置业实现营业收入0万元，净利润-67万元。

截至2015年末，龙湖置业资产总额167,527万元，负债合计159,153万元，所有者权益合计8,374万元；2015年度，龙湖置业实现营业收入0万元，净利润-1,560万元。

（18）新郑正商兴城置业有限公司

新郑正商兴城置业有限公司成立于2015年4月3日。截至2015年末，注册资本40,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与销售，房屋租赁。

截至2015年末，兴城置业资产总额49,111万元，负债合计9,362万元，所有者权益合计39,750万元；2015年度，兴城置业实现营业收入0万元，净利润-250万元。

（19）河南萃居置业有限公司

河南萃居置业有限公司成立于2013年10月12日。截至2015年末，注册资本5,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与销售。

截至2014年末，萃居置业资产总额10,542万元，负债合计5,551万元，所有者权益合计4,990万元；2014年度，萃居置业实现营业收入0万元，净利润-7万元。

截至2015年末，萃居置业资产总额10,540万元，负债合计5,550万元，所有者权益合计4,990万元；2015年度，萃居置业实现营业收入0万元，净利润0万元。

（20）河南大亚置业有限公司

河南大亚置业有限公司成立于2007年8月2日。截至2015年末，注册资本1,000.00万元，发行人持股比例51.00%。该公司经营范围：房地产开发经营。

截至2014年末，大亚置业资产总额63,205万元，负债合计64,034万元，所有者权益合计-829万元；2014年度，大亚置业实现营业收入0万元，净利润-441万元。

截至2015年末，大亚置业资产总额31,472万元，负债合计24,511万元，所有者权益合计6,960万元；2015年度，大亚置业实现营业收入44,303万元，净利润7,789万元。

（21）河南建正房地产有限公司

河南建正房地产有限公司成立于2010年12月27日。截至2015年末，注册资本2,000.00万元，发行人持股比例100.00%。该公司经营范围：房地产开发与销售（凭有效资质证经营）；房屋租赁。

截至2014年末，建正地产资产总额118,630万元，负债合计127,339万元，所有者权益合计21,892万元；2014年度，建正地产实现营业收入130,761万元，净利润21,865万元。

截至2015年末，建正地产资产总额86,177万元，负债合计81,166万元，所有者权益合计14,011万元；2015年度，建正地产实现营业收入31,622万元，净利润-1,083万元。

（二）发行人未纳入合并报表的控股子公司基本情况

截至2015年末，发行人未纳入合并报表的控股子公司具体情况见下表：

表3-3：截至2015年末发行人未纳入合并报表的控股子公司基本情况表

	单位：万元
子公司名称	注册资本	持股比例	表决权比例	业务性质	持股关系
青岛郁士房地产开发有限公司	10,500	51%	51%	房地产开发	间接

发行人虽然持有青岛郁士51%的股权，但是根据发行人与青岛郁士其他股东之前的合作协议之约定，发行人仅对青岛郁士所开发的部分楼盘享有权益，及其所对应的负债承担义务，发行人对青岛郁士没有控制权，因而发行人认为青岛郁士为合营企业，并按权益法进行核算。

（三）发行人重要的参股、合营、联营公司基本情况

截至2015年末，发行人重要的参股、合营、联营公司基本情况见下表：

表3-4：截至2015年末发行人重要的参股、合营、联营公司基本情况表

	单位：万元
子公司名称	注册资本	持股比例	表决权比例	业务性质	持股关系
河南惠正城乡建设有限公司	2,000	49%	49%	土地一级开发	间接
河南惠兴城乡建设有限公司	3,001	49%	49%	土地一级开发	间接

五、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员概况

截止本募集说明书摘要签署之日，发行人现任的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

表3-5：截止本募集说明书摘要签署之日发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

	姓名	职务	性别	出生年月	任期
执行董事	张敬国	执行董事兼经理	男	1963.07	2016.03.13-2019.03.12
监事	张惠琪	监事	女	1989.08	2016.03.13-2019.03.12
非董事高级管理人员	张国强	副总裁	男	1963.03	2014.05.12-2017.05.11
	周学东	副总裁	女	1958.05	2014.05.12-2017.05.11
	刘振强	副总裁	男	1959.11	2014.05.12-2017.05.11
	王金虎	副总裁	男	1970.09	2014.05.12-2017.05.11
	陈卫兵	总裁助理兼财务资本中心总监	男	1973.09	2014.05.12-2017.05.11
	郭伟	总裁助理兼行政总监	女	1971.11	2014.05.12-2017.05.11
	行竹梅	总会计师	女	1970.05	2014.05.12-2017.05.11
	马昶	总裁助理	男	1963.04	2014.05.12-2017.05.11

截止本募集说明书摘要签署之日，董事、监事、高级管理人员均未直接持有发行人股份。

发行人董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

（二）董事、监事、高级管理人员从业简历

1.董事

发行人设有执行董事1名，简历如下：

张敬国，执行董事兼经理，男，1963年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，硕士学历，高级工程师资格，一级建造师资格。张先生先后就任于河南省轻工业厅、兴业地产，现担任正商国际控股有限公司董事会主席、行政总裁兼总裁，同时担任河南省房地产业商会主席、河南省工商联合会副主席、郑州大学研究生导师及中国人民政治协商会议河南省委员会委员。

2.监事

发行人共设有监事1名。简历如下：

张惠琪，监事，女，1989年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权。张惠琪小姐为张敬国先生和黄燕萍女士的女儿，目前在商外求学。

3.非董事高级管理人员

发行人非董事高级管理人员共有9名，简历如下：

张国强，副总裁，男，1963年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，本科学历，工程师资格。在加入本公司前，张先生先后担任中国人民解放军通信指挥学院（现称为中国人民解放军国防信息学院）教员、武汉邮电科学研究院市场部办事处主任、南京北路科技有限责任公司总经理。张先生于2006年1月加入本公司，负责营销中心、招标及采购中心管理。

周学东，副总裁，女，1958年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，本科学历，高级会计师资格，二级建造师资格。在加入本公司前，周女士先后担任宜都市松宜铁路有限责任公司会计师及财务部主管、湖北白云边酒业股份有限公司总会计师、财务部主管及负责财务事宜的工厂厂长。周女士于2003年10月加入本公司，负责分管大亚置业、青岛正商及海南正商的业务经营以及本公司在河南省南阳地区的业务拓展。

刘振强，副总裁，男，1959年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，硕士学历。在加入本公司前，刘先生曾在部队学习及服役，后任职于兴业地产。刘先生于2004年10月加入本公司，先后担任助理总经理、地产管理中心主管、土地委员会副主任及土地开发中心主任等多个高级管理职位。

王金虎，副总裁，男，1970年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，本科学历，工程师资格，二级建造师资格。在加入本公司前，王先生先后担任郑州华裕房地产开发有限公司建筑施工、统计主任、兴业地产的销售、策划和地产管理服务部经理。王先生自2000年11月加入本公司，先后担任景观及装饰部门主管、项目公司总经理、行政总裁助理、副总裁、营销总监以及景观配套中心及技术中心主管等多个高级管理职位。

陈卫兵，总裁助理兼财务资本中心总监，男，1973年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，本科学历，中级会计师资格。在加入本公司前，陈先生先后担任鑫苑（中国）置业有限公司财务总监、郑州正星科技股份有限公司会计师、郑州燃气股份有限公司（现称为郑州华润燃气股份有限公司）会计师。陈先生于2009年4月加入本公司担任财务资本中心总监，负责本公司的资本管理。

郭伟，总裁助理兼行政总监，女，1971年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，本科学历，高级工程师资格。在加入本公司前，郭女士曾担任河南七建工程集团有限公司生产和技术部的高级职员，负责工程造价控制与生产技术工作，现任信阳市总商会的副会长及信阳市政协委员。郭女士自2005年10月加入本公司担任行政总监，负责行政事务、人力资源管理、业务规划与运营以及总裁办公室管理，同时负责本公司在郑州东部区域的业务发展。

行竹梅，总会计师，女，1970年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，本科学历，中级会计师职称和注册税务师职称。在加入本公司前，行女士曾先后担任郑州果品食杂总公司及河南旭阳商贸有限公司的会计师。行女士于2005年1月加入本集团，负责会计相关事宜。

马昶，总裁助理，男，1963年生，中国国籍，无任何国家和地区的永久海外居留权，本科学历，高级工程师资格，并拥有一级注册建筑师证书。在加入本公司前，马先生曾担任机械工业第六设计研究院有限公司总工程师兼副总裁，负责技术审查及业务管理。马先生于2010年9月加入本公司，担任技术总监及总工程师，负责产品研发、技术审查及技术中心管理，同时担任本公司运营中心主任兼技术与标准化中心总监。

（三）董事、监事及高级管理人员兼职情况

1.现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

表3-6：发行人现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况姓名

姓名	在发行人担任职务	股东单位名称	在股东单位担任职务	任期	在股东单位是否领取报酬津贴
张敬国	执行董事兼经理	正商国际	董事会主席、行政总裁、执行董事兼总裁	2016.03-2019.03	否
张国强	副总裁	正商国际	执行董事	2010.07至今	否
周学东	副总裁	正商国际	执行董事	2009.01至今	否
刘振强	副总裁	正商国际	副总裁兼投资发展委员会办公室主任	2011.10至今	否
王金虎	副总裁	正商国际	副总裁兼景观及装饰部门主管	2009.01至今	否
陈卫兵	总裁助理兼财务资本中心总监	正商国际	总裁助理兼财务和资本中心主管	2014.01至今	否
郭伟	总裁助理兼行政总监	正商国际	总裁助理兼行政总监	2014.01至今	否
行竹梅	总会计师	正商国际	总会计师	2010.07至今	否
马昶	总裁助理	正商国际	总裁助理	2014.01至今	否

2.现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

表3-7：发行人现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	在公司单位担任职务	其他单位	在其他单位职务
张敬国	执行董事	郑州银行	董事
张敬国	执行董事	正恒国际控股有限公司	董事会主席

六、发行人法人治理结构及其运行情况

（一）法人治理结构及其运营情况

发行人根据《中华人民共和国公司法》建立了现代企业制度，制订并完善了《公司章程》，发行人属一人公司，设置了执行董事和监事，在执行董事和高级管理人员之间构建了责任清晰、授权严密、报告关系明确的公司治理结构，明确了执行董事与管理层的职责与权力。

1.股东

发行人属一人公司，公司不设股东会。股东的职权包括：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；

（2）委派执行董事、监事，决定有关执行董事、监事的报酬事项；

（3）审议批准执行董事的报告；

（4）审议批准监事的报告；

（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（8）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（9）修改公司章程；

（10）其他重要职权。

2.执行董事

发行人不设董事会，设执行董事1人，由股东委派。执行董事为公司的法定代表人。执行董事可兼任公司经理。执行董事任期为3年。任期届满，可以连任。

执行董事对股东负责，行使下列职权：

（1）向股东报告工作；

（2）执行股东的决议；

（3）决定公司的经营计划和投资方案；

（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥