股票代码:600469 股票简称:风神股份 公告编号:临2018-013

风神轮胎股份有限公司关于终止重大资产重组事项未获股东大会通过有关情况的说明公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

风神轮胎股份有限公司(以下简称“风神股份”或“公司”)于2018年1月22日召开2018年第一次临时股东大会审议终止重大资产重组的相关事宜未获通过。现对相关情况说明如下:

风神股份拟发行股份购买Prometeon Tyre Group S.r.l.(以下简称“PTG”)90%股权以及桂林倍利轮胎有限公司70%股权;同时,公司拟向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过173,075万元,不超过拟购买资产交易价格的100%(以下简称“本次交易”)。

风神股份和交易对方TP Industrial Holding S.p.A.、High Grade (HK) Investment Management Limited、中国化工橡胶有限公司、青岛黄海橡胶集团有限责任公司(以下合称“交易对方”)于2017年4月12日签署了《资产注入协议》,并于2017年9月22签署了《资产注入协议之补充协议》。根据《资产注入协议》的约定,出现以下情形时,《资产注入协议》自动提前终止:“(1)截至2017年12月31日(或各方可书面同意的较晚日期)(以下称“先决条件的截止日期”)《资产注入协议》未能生效或交割的先决条件未满足或被放弃;(2)本次发行股份购买资产和/或与发行股份购买资产相关的新股的发行截至2018年3月31日尚未完成”。根据《资产注入协议》,交割的先决条件包括:“发行股份购买资产所需的相关政府机构的批准、检查和/或备案均应已适当获得或完成”。

截至2017年12月31日,本次交易尚未获得商务部、发改委关于风神股份收购PTG共计90%的股权的境外投资备案,尚未获得商务部对跨境换股交易的批准等交易所需的相关政府机构的批准、检查和/或备案,《资产注入协议》交割的先决条件未满足,而交易各方亦未能就《资产注入协议》先决条件的截止日期延期事宜达成一致,未能签署资产注入协议之补充协议以对《资产注入协议》先决条件的截止日期进行延期,《资产注入协议》已经于2017年12月31日自动终止,导致公司本次重大资产重组无法按照原定方案继续推进并实施。

基于上述情况,公司于2018年1月22日召开2018年第一次临时股东大会审议《关于终止本次重大资产重组事项并撤回相关申请文件的议案》等相关事宜,相关议案未获通过。

针对继续推进本次交易,由于《资产注入协议》已自动终止,交易各方包括关联方和非关联方未能就《资产注入协议》先决条件的截止日期延期事宜达成一致,本次交易的法律基础已经不存在,继续推进本次交易客观上存在重大障碍。该事项存在重大不确定性,敬请广大投资者理性投资,并注意投资风险。未来上市公司及相关信息披露义务人将严格按照相关法律、法规及规范性文件的规定,切实履行信息披露义务。

按照上海证券交易所的相关规定,经公司申请,公司股票将于2018年1月24日上午开市起复牌。

特此公告。

风神轮胎股份有限公司
董事会
2018年1月24日

鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告

根据中国证监会2017年9月5日下发的[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(简称“指导意见”)、中国证券投资基金业协会2013年5月20日下发的[2013]13号《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》及鹏华基金管理有限公司(以下简称“本公司”)长期停牌股票的估值政策和程序,经与相关托管银行协商一致,决定于2018年01月23日起对本公司旗下基金(ETF基金除外)所持有的以下停牌股票采用“指数收益法”进行估值。待以下停牌股票复牌且其交易体现了活跃市场交易特征之日起,恢复采用当日收盘价进行估值,届时不再另行公告。敬请投资者予以关注:

停牌股票明细

股票代码	股票名称
600809	山西汾酒
000006	深振业A
000056	皇庭国际

本公司旗下基金将严格按照《企业会计准则》、指导意见、中国证监会相关规定和基金合同中关于估值的约定对基金所持有的投资品种进行估值,请广大投资者关注。

投资者可登陆我公司网站(http://www.phfund.com)或拨打客户服务电话400-6788-999咨询或查阅相关信息。

特此公告。

鹏华基金管理有限公司
2018年01月24日

证券代码:603578 证券简称:三星新材 公告编号:临2018-001

浙江三星新材股份有限公司2017年度累计获得政府补助的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

自2017年1月1日至 2017年 12月31日,浙江三星新材股份有限公司(以下简称“公司”)收到的政府补助合计13,104,542.32元,具体明细如下:

一、获得补助的基本情况

(一)收益相关的政府补助

发放主体	补助项目	到账时间	金额(元)	政策依据
德清县国家税务局	福利企业增值税返还	2017-1-23	973,080.00	财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知(财税[2016]52号)
		2017-4-26	1,878,840.00	
		2017-7-27	2,815,200.00	
		2017-8-14	899,640.00	
		2017-9-26	685,240.37	
		2017-10-27	1,822,842.69	
		2017-11-28	788,088.61	
德清县财政局	2016年省工业与信息化发展财政专项资金	2017-1-25	80,000.00	德清县财政局、德清县经济和信息化委员会关于拨付2016年省工业与信息化发展财政专项资金(两化融合与信息经济类)的通知(德财建[2016]147号)
德清县机关财务结算中心	扶贫基地(残疾人庇护中心)补助款	2017-2-23	200,000.00	湖州市残疾人联合会办公室关于拨付残疾人扶贫基地(庇护中心)等服务机构补助资金的通知(湖残办发[2016]25号)
德清县机关财务结算中心	残疾人庇护中心补助款	2017-2-27	42,000.00	浙江省残疾人联合会关于2016年残疾人事业发展中央补助资金(残疾人托养服务补助资金)分配的说明
德清县财政局	社保缴费补贴	2017-3-29	277,348.50	德清县民政局、德清县财政局、德清县人力资源和社会保障局、德清县残疾人联合会关于贯彻德政发[2011]49号文件有关财政补贴及奖励具体操作办法的通知(德民[2012]7号)
德清县机关财务结算中心	县经济工作先进集体	2017-4-21	100,000.00	德清县人民政府关于表彰2016年度全县经济工作先进集体和先进个人的决定(德政发[2017]1号)
德清县财政局	残疾人就业管理服务	2017-4-21	88,740.00	德清县民政局、德清县财政局、德清县人力资源和社会保障局、德清县残疾人联合会关于贯彻德政发[2011]49号文件有关财政补贴及奖励具体操作办法的通知(德民[2012]7号)
德清县科学技术局	德清县科学技术专利责任险补助	2017-5-10	4,000.00	德清县科学技术局关于下达2016年笔鹰企业奖励和专利保险、高新技术企业科技保险保费补助的通知(德科[2017]27号)
德清县财政局	残疾人庇护款	2017-6-21	20,000.00	德清县民政局、德清县财政局、德清县人力资源和社会保障局、德清县残疾人联合会关于贯彻德政发[2011]49号文件有关财政补贴及奖励具体操作办法的通知(德民[2012]7号)
德清县财政局	2017年省工业与信息化发展财政专项资金	2017-6-23	300,000.00	德清县财政局、德清县经济和信息化委员会关于拨付2017年省工业与信息化发展财政专项资金(优秀新产品及首台套部分)的通知(德财企[2017]61号)
德清县科学技术局	科学技术局企业培育奖励	2017-6-26	10,000.00	德清县科学技术局关于下达2016年度科技型企业培育和研发机构建设奖励资金的通知(德科[2017]36号)
德清县财政局	社会福利企业社保补贴	2017-9-28	260,882.15	德清县民政局、德清县财政局、德清县人力资源和社会保障局、德清县残疾人联合会关于贯彻德政发[2011]49号文件有关财政补贴及奖励具体操作办法的通知(德民[2012]7号)
德清县科学技术局	2016年度发明、实用新型、外观设计专利授权奖励	2017-10-18	21,000.00	德清县科学技术局关于下达2016年度发明、实用新型、外观设计专利授权奖励资金的通知(德科[2017]62号)
德清县科学技术局	2016年度发明、实用新型、外观设计专利授权奖励	2017-10-18	2,000.00	德清县科学技术局关于下达2016年度发明、实用新型、外观设计专利授权奖励资金的通知(德科[2017]62号)
德清县禹越镇人民政府	智慧用电补助	2017-12-5	9,000.00	德清县安全生产委员会办公室关于社会化服务体系建设“智慧用电”、“安全管家”进展情况的通报(德安委办发[2016]35号)
德清县财政局	2015年有效投入、科技创新、节能减排等项目奖励资金	2017-12-7	893,000.00	德清县经济和信息化委员会、德清县财政局关于下达2015年有效投入、科技创新、节能减排等项目奖励资金的通知(德经信发[2017]16号)
德清县财政局	残疾人补助	2017-12-11	62,800.00	德清县民政局、德清县财政局、德清县人力资源和社会保障局、德清县残疾人联合会关于贯彻德政发[2011]49号文件有关财政补贴及奖励具体操作办法的通知(德民[2012]7号)
德清县科学技术局	2015-2016年县科技进步奖奖励资金	2017-12-11	10,000.00	德清县科学技术局关于下达德清县2017年度第三批科技创新专项资金的通知(德科[2017]87号)
德清县财政局	2016年有效投入、科技创新、节能减排等项目奖励资金	2017-12-12	632,200.00	德清县经济和信息化委员会、德清县财政局关于下达2016年有效投入、科技创新、节能减排等项目奖励资金的通知(德经信发[2017]17号)
德清县财政局	2017年省软件和信息服务产业创业基地建设专项资金	2017-12-18	100,000.00	德清县财政局、德清县经济和信息化委员会关于拨付2017年省软件和信息服务产业创业基地建设专项资金的通知(德财企[2017]144号)

(二)资产相关的政府补助

发放主体	补助项目	到账时间	金额(元)	政策依据
德清县财政局	技改创新项目设备奖励款	2013-11-21	128,640.00	德清县经济和信息化委员会、德清县财政局关于下达2012年技改创新财政补助资金安排计划的通知(德经信发[2013]28号)(公司收到技改创新项目设备奖励款1,286,400.00元,计入递延收益,本期摊销128,640.00元。)

二、补助类型及对上市公司的影响

自2017年1月1日至 2017年 12月31日,公司收到的政府补助合计13,104,542.32元,其中:与收益相关的政府补助合计12,975,902.32元,与资产相关的政府补助合计128,640.00元。

上述政府补助具体会计处理及其对公司相关财务数据的影响将以会计师事务所审计确认后的结果为准。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

浙江三星新材股份有限公司
董事会
2018年1月24日

●备查文件

1、有关补助的政府批文及收款凭证

东方花旗证券有限公司关于深圳证券交易所《关于对万方城镇投资发展股份有限公司的关注函》之核查意见

深圳证券交易所公司管理部:

2018年1月19日,万方城镇投资发展股份有限公司(以下简称“万方发展”或“上市公司”)收到贵部发来的《关于对万方城镇投资发展股份有限公司的关注函》(公司部关注函【2018】第15号)(以下简称“《关注函》”)。

东方花旗证券有限公司(以下简称“东方花旗”)向贵所给予的关注和指导致以感谢,对《关注函》中所涉及的问题高度重视并进行了相关核查。根据相关方提供的资料及回复,东方花旗对《关注函》涉及的有关问题发表核查意见如下:

问题:

公司因筹划北京贵士信息科技有限公司(以下简称“贵士信息”)100%股权的重大资产重组事项已停牌满6个月,公司决定申请股票复牌且继续推进本次重大资产重组事项。据公司公告,贵士信息主要从事移动互联网大数据商业服务,注册资本仅125万元,2016年录得亏损且2017年1-10月仅实现净利润1,968.57万元(未经审计)。经各方协商,贵士信息100%股权初步作价约9.98亿元,较其净资产5,303.35万元(未经审计)增值达1,781.83%,可能存在“高估值、高溢价”的风险,与公司前次重大资产重组标的之一的执象网络在注册资本、经营业绩、评估值等方面存在一定近似情形。请结合上述情况和拟终止收购执象网络股权的主要原因等,分析说明公司筹划收购贵士信息股权的主要原因,是否考虑拟终止收购执象网络股权的影响因素,复牌继续推进收购贵士信息股权的必要性及可行性,贵士信息预估值较高的合理性,后续是否存在较大的终止风险,公司董事、高管在决策和推进收购贵士信息股权的重大资产重组过程中是否审慎,是否尽勤勉尽责义务。请公司独立董事和相关独立财务顾问核查上述事项并出具专项意见。

回复:

一、万方发展高级管理人员访谈的情况

对于万方发展复牌后继续推进重组事宜,东方花旗对万方发展主要管理人员进行了访谈,主要内容记录如下:

“1、上市公司筹划收购贵士信息股权的主要原因

为了进一步拓展上市公司“互联网+医疗”的业务体系,万方发展近年来实施了一系列资产整合,例如收购成都义幻医疗科技有限公司部分股权、成都信通网易医疗科技发展有限公司部分股权等措施。本次重大资产重组则是在上述资产整合基础上进一步寻求产业转型的重大举措,本次交易标的北京贵士信息科技有限公司主要从事移动互联网大数据商业服务,是国内移动互联网大数据分析领域重要的数据服务提供商之一。如果本次交易实施完成,万方发展将新增在大数据产业链的布局,进一步夯实“互联网+医疗”发展战略,提升万方发展的持续盈利能力。

万方发展本次重组中收购贵士信息100%的股权与万方发展2016年重大资产重组中收购执象网络股权为相互独立的事项,本次重组没有考虑拟终止收购执象网络股权的影响因素。

2、上市公司复牌继续推进收购贵士信息股权的必要性及可行性

贵士信息主要从事移动互联网大数据商业服务,专注于移动互联网大数据分析、数据可视化等相关产品的研发与销售。通过本次交易,上市公司将增加移动互联网大数据商业服务业务,并进一步推进移动医疗、移动大数据等互联网相关创新业务的发展。本次交易实施完成后,贵士信息将注入上市公司,成为上市公司的全资子公司,通过本次交易,上市公司的业务组合得到优化,上市公司的竞争力和综合业务能力进一步增强,有利于提升上市公司的盈利水平。

3、贵士信息估值增值较大的风险

本次重大资产重组拟购买标的贵士信息属于轻资产型企业,主要为客户提供大数据类信息技术服务。这类企业经营对大型设备、房产等重资产的依赖程度较小;营业规模扩张受固定资产规模的限制也较小,因而企业自身净资产数额相对企业的营收能力而言较小,这是造成其交易作价较净资产增值幅度较高的基础。同时,从贵士信息同行业的企业在证券市场上的并购案例来看,本次贵士信息的交易作价虽然较净资产增值幅度较高,但整体估值水平依然处于市场上的合理区间内。尽管如此,本次重组仍存在标的资产预估增值较大的风险。

4、本次重组后续存在终止的风险

鉴于因本次重大资产重组涉及的工作量较大,审计、评估等相关工作尚未完成,重组方案仍需进一步论证和完善,待上述工作完成之后,相关交易方案尚需上市公司董事会、股东大会审议,以及中国证券监督管理委员会等相关监管部门核准,后续推进本次重大资产重组事项尚存在不确定性,本次重组后续存在终止的风险。”

二、万方发展信息披露情况

经核查,万方发展在《万方城镇投资发展股份有限公司关于股票复牌且继续推进重大资产重组事项的公告》(公告编号:2018-004)中,对本次筹划的重大资产重组基本情况、交易标的具体情况、停牌期间的相关工作、继续推进本次重组的具体原因、重大风险揭示等进行了披露,其中对于本次重组的不确定性风险、万方控股尚未支付完毕股权转让价款、估值增值较高的风险、交易对方对万方控股的承诺业绩与贵士信息历史业绩存在较大差异等情况进行了特别提示。

经核查,万方发展在《万方城镇投资发展股份有限公司(关于深圳证券交易所公司管理部对万方城镇投资发展股份有限公司的关注函)的回函》(简称“关注函回复”)中,对上市公司筹划收购贵士信息股权的主要原因、本次重组是否考虑拟终止收购执象网络股权的影响因素、复牌继续推进收购贵士信息股权的必要性及可行性、贵士信息估值的合理性、本次重组的终止风险等情况进行了说明。

三、核查意见

综上,东方花旗查阅了万方发展本次重大资产重组相关的公告及关注函回复,并对万方发展的主要管理人员进行访谈确认,上市公司本次重大资产重组仍在继续推进之中,但本次重大资产重组存在标的资产估值较高、后续可能终止等风险,敬请投资者关注相关风险。

东方花旗证券有限公司
2018年1月22日

天风证券股份有限公司关于《关于深圳证券交易所公司管理部对万方城镇投资发展股份有限公司的关注函》的专项核查意见

深圳证券交易所公司管理部:

天风证券股份有限公司(以下简称“天风证券”或“本独立财务顾问”)作为万方城镇投资发展股份有限公司(以下简称“万方发展”、“公司”或“上市公司”)前次重大资产重组和持续督导的独立财务顾问,现就贵部《关于对万方城镇投资发展股份有限公司的关注函》(公司部关注函[2018]第15号)提及的需独立财务顾问核实的相关事项进行了核查,发表专项核查意见如下:

核查事项:请结合执象网络的实际经营业绩和未来战略规划、上市公司现有业务情况和未来产业布局等,说明上市公司拟终止收购执象网络100%股权的具体原因,与交易对方洽谈终止收购的具体过程及无实质进展的主要原因,已支付股权转让款的后续处理安排,并分析上市公司是否已就拟终止收购执象网络股权事项及时履行信息披露义务并作出特别风险提示,终止收购对上市公司的影响,是否可能导致你公司缺乏维持有效运营的实质业务,你公司董事、高管在决策和推进上述重大资产重组过程中是否勤勉尽责。请你公司独立董事和相关独立财务顾问核查上述事项并出具专项意见。

回复内容如下:

(一)请结合执象网络的实际经营业绩和未来战略规划、你公司现有业务情况和未来产业布局等,说明你公司拟终止收购执象网络100%股权的具体原因,与交易对方洽谈终止收购的具体过程及无实质进展的主要原因,已支付股权转让款的后续处理安排,并分析你公司是否已就拟终止收购执象网络股权事项及时履行信息披露义务并作出特别风险提示,终止收购对你公司的影响,是否可能导致你公司缺乏维持有效运营的实质业务,你公司董事、高管在决策和推进上述重大资产重组过程中是否勤勉尽责。

1、公司终止收购执象网络100%股权的具体原因

2017年1月21日,国务院发布行政决定,取消医药电商B、C证审核,放开医药电商的进入门槛。同年,政府密集出台多项医药政策,包括推进“医药分开”、“两票制”等对行业有重大影响的政策,药品生产和流通企业纷纷发力自建电商平台。在深化医药卫生体制改革的大背景下,互联网医药行业的竞争格局此消彼长,“京东到家”、“天猫医馆”、360健康、7乐康、叮当快药、快方送药、1药网、健客以及阿里健康等纷纷抢占市场,竞争环境非常严峻,从业者对行业发展趋势也有各自的认识和判断。

在政策背景和市场竞争格局的变化下,目前制约医药电商发展尚存三大瓶颈:一是处方药网售限制,短期来看,监管部门出于用药安全的考虑不会放开限制;二是医保对接,最大的问题是我国医保实行地区统筹管理,医保全国统筹尚处于规划阶段,不能异地买药医保结算是医药电商发展的巨大障碍;三是消费者认知尚需培育,广大人民群众还没有完全接受医药电商这一渠道,消费习惯需要缓慢转变。目前,从医药电商转发为知名的品牌“快方送药”和“叮当快药”的运营模式来看,消费补贴是在当下市场激烈竞争中能够异军突起的有效途径之一,然而消费补贴将会直接影响执象网络的毛利率,尤其是经历了去年“药给力”平台的资金链断裂之后,公司管理层对这一模式思考更深。从以上问题出发,上市公司管理层与执象网络管理团队对未来的产业布局发生了分歧:上市公司管理层认为应该打造专业化、多元化的药品电商平台,将药品销售和健康管理、医保控费、智能硬件等结合起来,加强药品销售业务,淡化广告业务,集中精力打造自主的药店云平台,以便更好地配合公司子公司义幻医疗与信通网易的医疗布局,逐渐扩展到轻问诊、网络医院等医疗服务当中,加强医院与药店的渠道建设,通过远程医疗、电子处方的方式为医药分开做好准备。而执象网络管理团队则认为应该加强与药品生产厂家的合作,增加药品代销业务,增加广告业务收入,与百度、新浪深度合作,共同打造药店云平台,共同运营,利益共享,搭建互联网医药生态圈。

因此,上市公司管理层与执象网络管理团队对行业发展趋势的判断出现分歧,进而经营理念发生差异,管理思路不一致,是最终导致双方难以进行更深入的合作的主要原因。

2、与交易对方洽谈终止收购的具体过程

随着行业背景和市场竞争格局的变化,上市公司管理层与执象网络管理团队对行业发展趋势的判断出现分歧,导致经营理念发生差异,管理思路不一致。为保护上市公司及投资者利益,公司管理层慎重考虑后,于2017年7月底至8月初与执象网络创始人肖倚天协商与沟通终止收购执象网络100%股权事宜。

2017年8月24日,公司向深圳证券交易所公司管理部提出关于暂缓披露终止收购执象网络100%股权的申请。根据深交所《股票上市规则》第2.19条规定,上述事项存在不确定性、属于临时性商业秘密,及时披露可能会损害公司利益或者误导投资者,且上述事项符合以下条件:(1)拟披露的信息未泄露;(2)有关内幕人士已书面承诺保密;(3)公司于2017年7月18日因筹划重大事项停牌、2017年7月31日拟筹划重大资产重组事项继续停牌至今,公司股票不存在异常波动的情形。因此,公司暂缓披露此次终止收购执象网络100%股权事项,且公司承诺在2017年9月30日前履行相关披露义务。

截至2017年9月30日,公司与执象网络创始人肖倚天的沟通取得初步进展,公司在《重大资产重组实施进展公告》中披露了关于拟终止收购执象网络100%股权的相关事项,内容详见同日在《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)上披露的《重大资产重组实施进展公告》(公告编号:2017-068)。

由于参与本次交易的执象网络股东多达二十一名,包括十八名自然人投资者和三家机构投资者,且机构投资者内部决策流程较复杂,个别自然人投资者长期居留境外。同时,个别自然人股东有通过出让股权改善生活的需求,与其多次沟通难以取得进展。因此,尽管上市公司、执象网络和相关中介机构积极推进终止收购事宜,但进展依然十分缓慢。

2018年1月,在执象网络创始人肖倚天的协助下,其他执象网络股东都同意了终止向万方发展出售企业股权的方案。在公司管理层加速推进及对执象网络管理团队不断施压的情况下,截至目前,执象网络全体股东已将上市公司支付的交易款项全额退还至公司指定账户。

公司计划于2018年1月31日前召开董事会会议,审议并披露与执象网络签订《终止协议》的相关议案。董事会决议通过后,公司将召开股东大会审议相关议案。

3、公司董事、高管在决策和推进上述重大资产重组过程中是否勤勉尽责

上市公司董事、监事和高级管理人员高度关注、重视本次重大资产重组的各项工作及进程,本次交易过程中,公司董事、监事、高级管理人员完成的主要工作情况如下:

公司董事长张晖先生负责本次交易的整体统筹和重大事项决策工作,公司副董事长、总经理、董事会秘书刘戈林女士负责与交易对方的具体沟通、协调各中介机构和相关方、本次重组的信息披露等工作,副总经理董事房玮玮女士等人多次赴标的公司实地考察标的公司经营情况和财务状况;上市公司其他董事、监事、高级管理人员在决策和推进本次重大资产重组过程中亦积极勤勉履行相关职责,主动了解重组进展情况,积极提出专业意见。同时,上市公司董事、高级管理人员对本次交易进展情况严格保密,经核查,上市公司董事、高级管理人员及其近亲属不存在违规买卖上市公司股票的情形。

综上所述,上市公司董事、高级管理人员在决策和推进重大资产重组过程中,履行了勤勉尽责的义务。

4、终止收购对公司的影响

上市公司于2016年9月完成收购成都义幻医疗科技有限公司(以下简称“义幻医疗”)40%股权事项,并于2017年12月进一步增资,促进上市公司布局并完善包括“互联网+医疗健康”在内的大健康生态产业链。2017年2月,上市公司2017年第一次临时股东大会审议通过了《万方城镇投资发展股份有限公司重大资产出售及重大资产购买报告书(草案)》,并于2017年8月完成置出绥芬河市盛泰经贸有限公司90%股权及置入成都信通网易医疗科技发展有限公司60%股权,进一步拓展上市公司“互联网+医疗”的业务体系。

上市公司本次拟终止收购执象网络100%股权主要是因为行业背景和市场竞争格局的变化导致上市公司管理层与执象网络管理团队经营理念与管理思路发生差异,互联网行业激烈竞争下的过度消费补贴将会大幅增加执象网络的经营成本和资金负担,而医药电商如不朝着专业化、多元化发展将会使自身缺乏竞争力,从而被其他竞争对手超越和复制。上市公司在未来经营中,仍将继续围绕既定的战略目标展开各项经营管理工作,立足现有产业,打通下属公司之间的合作通道,积极推进互联网医院、远程医疗以及电子处方的落地。

在药品流通环节,上市公司下属子公司义幻医疗与腾讯云计算(北京)有限责任公司(以下简称“腾讯云计算”)签订了《战略合作协议》,未来将与腾讯云计算基于互联网医疗云建立战略合作伙伴关系,内容详见2017年6月2日上市公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)披露的《关于公司参股子公司签署战略合作协议的公告》(公告编号:2017-032)。

上市公司将通过内生式和外延式发展相结合的方式寻求行业发展机会、科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率,并进一步通过引进优质资产,积极寻求战略合作等措施,保证公司生产经营持续稳定,不断提升公司盈利能力,增强公司综合竞争力,切实维护股东利益。

因此,上市公司本次终止收购执象网络100%股权事项,不会对公司发展战略和正常经营造成不利影响,也不会导致公司缺乏维持有效运营的实质业务。

(二)独立财务顾问结论性意见

经核查,独立财务顾问认为:

1、自启动本次重大资产重组以来,公司、交易对方及相关中介机构均积极推进本次重组各项工作。但随着行业背景和市场竞争格局的变化,上市公司管理层与执象网络管理团队对行业发展趋势的判断出现分歧,进而经营理念发生差异,管理思路不一致,是最终导致双方难以进行更深入的合作的主要原因。为保护上市公司及投资者利益,公司管理层慎重考虑后,决定终止收购执象网络100%股权。

2、自上市公司2017年第一次股东大会审议通过本次重大资产重组交易方案后,公司、交易对方及相关中介机构共同积极推进本次重大资产重组的实施工作。然而,上市公司与执象网络商议终止收购股权事宜受到客观原因的影响进展缓慢。在本次重组过程中,上市公司已按照中国证监会与深圳证券交易所的规定及时履行了信息披露义务。目前,公司终止收购执象网络100%股权事宜已取得实质性进展,等待公司董事会召开会议进行审议。

3、上市公司分别于2016年9月收购成都义幻医疗科技有限公司40%股权事项,于2017年8月收购成都信通网易医疗科技发展有限公司60%股权。目前,上市公司已建立了“互联网+医疗”的业务体系,且该业务体系具备盈利能力。未来,上市公司还将继续围绕大健康生态产业链的战略目标,通过内生式和外延式发展相结合的方式寻求行业发展机会,引进优质资产,增强公司实力。因此,公司终止收购执象网络100%股权不会对公司发展战略和正常经营造成不利影响,也不会导致上市公司缺乏维持有效运营的实质业务。

4、经核查,上市公司董事、监事和高级管理人员高度关注、重视本次重大资产重组的各项工作及进程,在决策和推进重大资产重组过程中履行了勤勉尽责的义务。

天风证券股份有限公司
2018年1月22日

万方城镇投资发展股份有限公司《关于深圳证券交易所公司管理部对万方城镇投资发展股份有限公司的关注函》的回函

深圳证券交易所公司管理部:

我公司于2018年1月19日收到贵部发来的《关于对万方城镇投资发展股份有限公司的关注函》(公司部关注函[2018]第15号),现对关注函中的问题回复如下:

一、请结合执象网络的实际经营业绩和未来战略规划、你公司现有业务情况和未来产业布局等,说明你公司拟终止收购执象网络100%股权的具体原因,与交易对方洽谈终止收购的具体过程及无实质进展的主要原因,已支付股权转让款的后续处理安排,并分析你公司是否已就拟终止收购执象网络股权事项及时履行信息披露义务并作出特别风险提示,终止收购对你公司的影响,是否可能导致你公司缺乏维持有效运营的实质业务,你公司董事、高管在决策和推进上述重大资产重组过程中是否勤勉尽责。请你公司独立董事和相关独立财务顾问核查上述事项并出具专项意见。

回复内容如下:

(一)请结合执象网络的实际经营业绩和未来战略规划、你公司现有业务情况和未来产业布局等,说明你公司拟终止收购执象网络100%股权的具体原因,与交易对方洽谈终止收购的具体过程及无实质进展的主要原因,已支付股权转让款的后续处理安排,并分析你公司是否已就拟终止收购执象网络股权事项及时履行信息披露义务并作出特别风险提示,终止收购对你公司的影响,是否可能导致你公司缺乏维持有效运营的实质业务,你公司董事、高管在决策和推进上述重大资产重组过程中是否勤勉尽责。请你公司独立董事和相关独立财务顾问核查上述事项并出具专项意见。

回复内容如下:

(一)公司筹划收购贵士信息股权的主要原因

近年来,受房地产行业宏观调控政策以及自身发展运营的影响,公司的盈利能力出现较大波动。为了规避上地一级开发业务周期较长以及木材贸易业务盈利能力下降产生的不利影响,公司决定实施战略转型,以“互联网+医疗”模式作为发展方向,开拓符合未来发展趋势、具有高成长性的朝阳行业,同时,将原有盈利能力较差的资产进行整合。

在上述发展战略的实施中,2016年9月, 公司完成收购成都义幻医疗科技有限公司40%股权事项,并于2017年12月进一步增资,促进公司布局并完善包括“互联网+医疗健康”在内的大健康生态产业链。2017年2月,公司实施重大资产重组,将绥芬河市盛泰经贸有限公司90%股权置出并收购成都信通网易医疗科技发展有限公司60%股权,进一步拓展上市公司“互联网+医疗”的业务体系。

2017年7月,公司停牌并公告拟实施重大资产重组收购贵士信息股权。本次重大资产重组是公司近年来一系列资产整合基础上进一步寻求产业转型的重大举措。本次重大资产重组交易标的贵士信息主要从事移动互联网大数据商业服务,专注于移动互联网大数据分析、数据可视化及数据价值发现等相关产品的研发与销售,其产品品牌为QuestMobile。经过不断地探索与良好的市场反馈,贵士信息的可视化数据库产品及定制化研究服务QuestMobile得到了互联网企业、投资企业等用户群体的广泛认可,逐渐成为国内移动互联网大数据分析领域重要的数据服务提供商之一。如果本次交易实施完成,公司将新增在大数据产业链的布局,公司将携手贵士信息以其拥有的数据源以及成熟稳定的算法进一步夯实“互联网+医疗”发展战略,为医疗行业提供精准有效的数据分析与研判,提升上市公司的持续盈利能力。

(二)本次重组没有考虑拟终止收购执象网络股权的影响因素

本次重组中收购的贵士信息主要从事移动互联网大数据商业服务, 专注于移动互联网大数据分析、数据可视化及数据价值发现等相关产品的研发与销售,其产品品牌为QuestMobile;而执象网络从事的是药品流通相关领域。本次收购贵士信息股权后公司将增加移动互联网大数据商业服务业务,并进一步推进移动医疗、移动大数据等互联网相关创新业务的发展。而上市公司本次拟终止收购执象网络100%股权主要是因为行业背景和市场竞争格局的变化导致上市公司管理层与执象网络管理团队经营理念与管理思路发生差异, 互联网行业激烈竞争下的过度消费补贴将会大幅增加执象网络的经营成本和资金负担,医药电商如朝着专业化、多元化发展将会使自身缺乏竞争力、被其他竞争对手超越和复制。

因此,本次重组中收购贵士信息100%的股权与拟终止收购执象网络股权为相互独立的事项,本次重组没有考虑拟终止收购执象网络股权的影响因素。

(三)公司复牌继续推进收购贵士信息股权的必要性及可行性

本次交易前,公司的主营业务包括土地一级开发、医疗信息化系统研发和销售等。根据公司经审计2014年、2015年和2016年的营业收入分别为19,315.04万元、23,948.42万元和15,617.19万元,归属于母公司所有者的净利润分别为302.54万元、-3,539.38万元和1,044.07万元,上市公司盈利能力相对较弱。

目前,全球大数据产业发展迅速,各国也不断确立大数据发展战略的思路,全球大数据市场规模保持了高速增长态势。根据中国信息通信研究院的预测,随着国家政策激励以及大数据应用模式的逐步成熟,未来几年中国大数据市场仍将保持快速增长。贵士信息主要从事移动互联网大数据商业服务,专注于移动互联网大数据分析、数据可视化等相关产品的研发与销售。通过本次交易,公司将增加移动互联网大数据商业服务业务,并进一步推进移动医疗、移动大数据等互联网相关创新业务的发展。目前,我国医疗大数据来源多样化且快速增长;各省市医疗云平台的建设正在加快步伐;行业大数据在临床诊断、远程监控、药品研发等领域发挥重要作用;公司结合信通网易以及义幻医疗已拥有的数据资源将在医院临床数据、公共卫生数据以及移动医疗健康数据方面与贵士信息紧密合作。

2018年1月,万方控股购贵士信息49.82%股权已完成工商变更登记,但万方控股尚未将贵士信息49.82%的股权转让款支付完毕,剩余应支付股权转让款为人民币28,059.98017万元。其中,股权转让方共青城支力、共青城未名湖畔、共青城万泉博雅、共青城贵士向万方控股承诺2018年度、2019年度、2020年度贵士信息实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益后净利润分别为人民币6,500万元、人民币8,450万元、人民币10,562.5万元。2017年1至10月,贵士信息实现归属于母公司股东的净利润1,968.57万元(未经审计)。敬请投资者注意交易对方对万方控股承诺业绩与贵士信息历史业绩存在较大差异的风险。

如果本次交易实施完成,贵士信息将成为公司的全资子公司,纳入合并报表范围。通过本次交易,公司的业务组合得到优化,公司的竞争力和综合业务能力进一步增强,有利于提升上市公司的盈利水平。

因此,公司复牌继续推进收购贵士信息股权具有一定的必要性。

(四)贵士信息估值的合理性

贵士信息初步作价9.98亿元,较其净资产5,303.35万元(未经审计)增值达1,781.83%,主要原因为贵士信息属于轻资产型企业,主要为客户提供大数据类信息技术服务。这类企业经营对大型设备、房产等重资产的依赖程度较小;同时营业成本中折旧摊销占营业成本的比例很低,营业规模扩张受固定资产规模的限制也较小,因而企业自身净资产数额相对企业的营收能力而言较小,这是造成其对价增值幅度较高的基础。

此外,通过公开信息搜集贵士信息同行业的企业在证券市场上的并购案例,对其估值、承诺期第一年净利润、承诺期第一年净利润计算的市盈率等信息进行统计,具体统计情况如下:

首次披露日	并购案例名称	交易对价折合100%股权交易价格(万元)	评估基准日净资产(万元)	交易对价增值率	承诺期第一年净利润(万元)	承诺期第一年净利润计算的市盈率
2015/11/18	中昌数据收购博雅科技	87,000.00	904.06	9,523%	3,000.00	29.00
2016/6/8	通鼎互联收购百卓网络	108,000.00	17,059.32	533%	7,000.00	15.43
2017/2/24	中昌数据收购云克科技	100,500.00	3,249.50	2,993%	7,200.00	13.96
2017/4/18	高伟达收购快读科技	41,400.00	2,602.94	1,491%	3,000.00	13.80
	万方发展拟收购贵士信息	99,800.00	5,303.35	1,782%	6,500.00	15.35

上述四起交易案例中的标的公司均属于以大数据技术为基础提供各类信息化服务的公司,它们在产品技术、市场认知、下游市场等方面与贵士信息具备较高的可比性。其中:

博雅科技是国内专注于以搜索营销为核心的大数据智能营销软件和服务提供商。博雅科技通过其拥有的国内主要数字媒体资源,为大客户提供基于大数据的数字营销软件和营销数据分析服务,帮助企业实现客户生命周期的精细化管理。

百卓