

股票代码:600893

股票简称:航发动力

公告编号:2018-45

中国航发动力股份有限公司 关于实际控制人增持公司股份进展的公告

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。

重要内容提示:

●增持计划内容:中国航发动力股份有限公司(以下简称“公司”)实际控制人中国航空发动机集团有限公司(以下简称“中国航发”)计划从2018年7月2日起的6个月内增持公司股份,累计增持金额不低于10,000万元人民币,且不超过20,000万元人民币,增持价格不高于每股29元。

●实施情况:截至2018年8月2日,中国航发已累计通过上海证券交易所竞价系统增持公司股份447万股,累计增持金额10,019万元,占公司总股本的比例为0.1987%。

一、增持主体的基本情况

增持主体:中国航空发动机集团有限公司。

本次增持前,中国航发持有公司股份948,614,206股,占公司总股本的15.50%。

二、增持计划的主要内容

公司于2018年7月3日披露了《中国航发动力股份有限公司关于实际控制人增持公司股份及后续增持计划的公告》(公告编号:临2018-41),中国航发将通过上海证券交易所交易系统将在2018年7月2日起的6个月内增持公司股份。累计增持金额不低于10,000

万元人民币,且不超过20,000万元人民币,增持价格不高于每股29元。

三、增持计划实施的不确定性风险

股份增持计划可能存在因资本市场情况发生变化等因素,导致增持计划无法实施的风险。如增持计划实施过程中出现上述风险情形,公司将及时履行信息披露义务。

四、增持计划的实施进展

2018年7月2日,中国航发通过上海证券交易所交易系统增持公司股份230万股(金额为5,179万元人民币),约占公司已发行总股本的0.1022%。

2018年8月2日,中国航发通过上海证券交易所交易系统增持公司股份217万股(金额为4,840万元人民币),约占公司已发行总股本的0.0965%。本次增持后,中国航发累计持有公司股份350,784,206股,占公司总股本的比例为15.59%。

截至本公告披露日,中国航发累计增持资金10,019万元。本次增持计划和过程均符合《证券法》等法律法规、部门规章及上海证券交易所业务规则等有关规定。公司将持续关注增持主体增持公司股份的有关情况,并履行相关信息披露义务。

特此公告。

中国航发动力股份有限公司
2018年8月3日

A股代码:601238

股票简称:广汽集团

H股代码:02238

H股简称:广汽集团

公告编号:临2018-057

广汽集团股份有限公

2018年7月份产销快报

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确和完整承担个别及连带责任

广汽汽车集团股份有限公司2018年7月份主要投资企业产销快报数据如下:

单 位	产 量 (辆)				销 量 (辆)			
	本月数	去年同期	本年累计	去年累计	本月数	去年同期	本年累计	去年累计
广汽本田汽车有限公司	741	67	428	306	297	56	56	306
广汽丰田汽车有限公司	496	606	198	287	836%	750	811	653
广汽丰田乘用车有限公司	54	42	304	256	184%	11	41	306
广汽丰田乘用车有限公司	489	389	300	048	184%	518	551	506
广汽乘用车乘用车有限公司	41	43	229	253	1225%	40	38	289
广汽乘用车乘用车有限公司	522	494	218	200	1225%	853	865	850
广汽乘用车乘用车有限公司	10	17	126	130	13%	8,588	11	974
广汽乘用车乘用车有限公司	247	246	82,125	609	32%	78,076	120	371
广汽乘用车乘用车有限公司	10	024	6,333	88,046	64,889	36,678	10	016
广汽乘用车乘用车有限公司	1,200	1,915	7,415	10,642	30%	1,100	1,911	7,452
广汽乘用车乘用车有限公司	364	190	2,939	895	24374	253	117	2,705
广汽乘用车乘用车有限公司	364	190	2,939	895	24374	253	117	2,705

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

广汽乘用车乘用车有限公司

产 产 类 别	产 量 (辆)				销 量 (辆)			
	本月数	去年同期	本年累计	去年累计	本月数	去年同期	本年累计	去年累计
乘用车	194	179	1,239	1,151	780%	168	158	1,162
商用车	849	839	566	304	474,128	47,286	85,948	72,439
商用车	1,979	2,784	40,780	35,860	119,313	7,419	3,568	42,862
商用车	882,441	865,343	624,224	604,079	2,80%	76,963	82,162	804,224
商用车	747	196	4,012	881	38,973%	1,217	117	3,674
商用车	363	-	1,073	6	7783.33%	964	-	969
商用车	364	196	2,369	884	343.74%	253	117	2,705
商用车	195	179	1,239	1,151	780%	168	158	1,162
商用车	747	196	4,012	881	38,973%	1,217	117	3,674

广汽汽车集团股份有限公司

2018年8月2日

证券代码:600893

股票简称:鞍钢股份

公告编号:2018-051

鞍钢股份有限公司

关于答复深圳证券交易所关注函的公告

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。

鞍钢股份有限公司(以下简称“公司”或“鞍钢股份”)于2018年7月23日收到深圳证券交易所《关于“深交所”》发出的《关于对鞍钢股份有限公司的关注函》(公司关注函(2018)第143号)(以下简称“关注函”)。关注函中,深交所就公司于2018年7月18日披露的《关于收购鞍山钢铁集团有限公司(以下简称“鞍山钢铁”)持有的鞍钢集团朝阳钢铁有限公司(以下简称“朝阳钢铁”)100%股权(以下简称“标的”)的关联交易公告》(以下简称“《收购公告》”)事宜提出了相关问题。根据监管要求,公司现将关注函中提出的相关问题及公司答复公告如下:

一、关于交易方案

1. 你公司于2017年年报以及2018年一季度报告,截至2017年12月31日和2018年3月31日,你公司货币资金余额分别为24.37亿元和22.65亿元,远少于本次收购拟支付金额。同时,你公司2018年第一季度经营活动现金流量净额为零,请你公司结合货币资金、经营活动现金流量、资产负债率、短期偿债能力等情况,说明本次交易采用现金收购的原因及资金来源。

答复:标的股权于评估基准日2018年5月31日的评估值为人民币59.04亿元。《收购公告》中已披露,《鞍钢钢铁集团有限公司与鞍钢股份有限公司关于收购集团朝阳钢铁有限公司之股权转让协议》(以下简称“《股权转让协议》”)中约定:双方同意并确认,乙方应于协议生效后三十个工作日内将股权转让款一次性以现金或银行承兑汇票形式全额支付至甲方指定的银行账户(以银行承兑汇票支付的股权转让款,乙方需按支付日当期中国四大商业银行执行的“中国工商银行、农业银行、建设银行、中国银行”平均贴现利率向甲方一次性支付贴现利息)。

2018年3月31日公司货币余额为22.65亿元,应收票据余额116.99亿元,合计139.64亿元,远大于标的股权价格,公司有能力在不影响企业正常经营的情况下支付标的股权对价。公司应收票据大部分为银行承兑汇票,主要来源于产品销售收款所得。其结构主要是国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行及与公司密切合作的央企财务公司开出的银行承兑汇票,公司在银行承兑汇票托收回款过程中从未出现过兑付风险。

2018年一季度公司银行承兑汇票收款比例增大,应收票据一季度末比上年末增加20.06亿元,根据《企业会计准则》规定,应收票据收款未包含在现金流量表中,使经营活动现金流净额为零。

一季度末公司资产负债率为43.59%,流动比率为0.93,速动比率为0.54,收购朝阳钢铁后,对公司偿债能力无重大影响。

本次收购资金采用自有的现金或银行承兑汇票,没有采取增发A股等股权融资方式募集资金,主要原因是由于公司目前不具备增发A股的条件。一是根据香港联交所《证券上市规则》的相关规定,公司持有的H股比例不得低于上市公司总股本的15%,公司目前H股比例为15.01%,接近15%,不能够以任何形式单方面增发A股;二是根据国家发改委发布的《国务院办公厅转发国务院国有资产监督管理委员会关于规范企业改制工作意见的通知》(国办发〔2003〕16号)中“六”项监督管理要求,上市公司国有股转让价格不得低于每股净资产的基础上,参考上市公司盈利能力和市场表现合理定价。”而公司A股价格长期低于或接近公司的每股净资产,7月30日A股价格为6.68元,低于2017年末经审计的每股净资产6.91元,因此无法实现A股的增发融资。

2. 请你公司说明此次交易支付全额价款后,是否对你公司的主要财务指标、现金流产生负面影响,如是,请说明具体情况及拟采取的改善措施(如有)。

答复:就鞍钢股份收购朝阳钢铁后对鞍钢股份财务指标的影响,公司以评估基准日2018年5月31日为基准,对模拟收购后财务指标影响分析如下:

(1)对资产负债率影响:资产负债率模拟收购后为46.43%,收购前为43.53%,增加2.90个百分点。

(2)对利润影响:利润总额模拟收购后为41.99亿元,收购前为36.07亿元,增加5.92亿元,原因是收购朝阳钢铁增加利润5.92亿元。

(3)对现金流量影响:收购股份110亿元货币和49.04亿元票据(另需支付票据贴息约为1亿元货币)收购朝阳钢铁。

现金及现金等价物净增加额模拟收购后为18.08亿元,收购前为27.36亿元,减少9.28亿元,原因一是收购朝阳钢铁增加现金及现金等价物1.72亿元,二是支付票据利息减少现金及现金等价物1亿元,三是收购股份支付对价减少现金及现金等价物1.02亿元。

(4)对盈利能力比率影响

销售净利率模拟收购后为9.95%,收购前为9.28%,增加0.67个百分点。净资产收益率模拟收购后为6.84%,收购前为5.32%,增加1.52个百分点。

综上,收购朝阳钢铁不会对公司财务指标产生负面影响。

3. 请你公司从本次交易对公司本期和未来财务状况、经营成果、现金流量和会计核算方法的影响、财务风险和财务影响、长期影响和短期影响、一次性影响和持续性影响等多个方面,分析并披露本次交易对上市公司的影响,如关联交易影响生产经营相关指标的,披露相关指标变化情况。

答复:1)财务影响

就鞍钢股份收购朝阳钢铁后对鞍钢股份财务指标的影响,公司以评估基准日2018年5月31日为基准,对模拟收购后财务指标影响分析如下:

(1)资产负债影响

资产负债率模拟收购后为46.43%,收购前为43.53%,增加2.90个百分点。

①资产负债率模拟收购后为43.60亿元,收购前为94.134亿元,减少2.74亿元,原因一是合并朝阳钢铁增加资产56.52亿元,二是收购股份支付对价减少资产59.04亿元,三是内部往来抵消资产2.02亿元。

②负债总额模拟收购后为43.75亿元,收购前为40.98亿元,增加2.95亿元,原因一是合并朝阳钢铁增加负债26.17亿元,二是往来抵消减少负债0.22亿元。

③所有者权益权益模拟收购后为50.285亿元,收购前为53.154亿元,减少28.70亿元,原因是收购股份支付对价59.04亿元支付对价,按照《企业会计准则》规定,按照朝阳钢铁账面净资产30.34亿元入账,计入长期股权投资,差额部分冲减资本公积。

(2)利润影响

利润总额模拟收购后为41.99亿元,收购前为36.07亿元,增加5.92亿元,原因是合并朝阳钢铁增加利润5.92亿元。

营业收入模拟收购后为421.87亿元,收购前为388.89亿元,增加32.98亿元,原因一是收购朝阳钢铁增加营业收入35.42亿元,二是内部往来抵消减少营业收入2.43亿元。

(3)现金流量影响

收购股份110亿元货币和49.04亿元票据(另需支付票据贴息约为1亿元货币)收购朝阳钢铁。

现金及现金等价物净增加额模拟收购后为18.08亿元,收购前为27.36亿元,减少9.28亿元,原因一是收购朝阳钢铁增加现金及现金等价物1.72亿元,二是支付票据利息减少现金及现金等价物1亿元,三是收购股份支付对价减少现金及现金等价物1.02亿元。

(4)盈利能力比率影响

销售净利率模拟收购后为9.95%,收购前为9.28%,增加0.67个百分点。净资产收益率模拟收购后为6.84%,收购前为5.32%,增加1.52个百分点。

2)非财务影响

①减少同业竞争

本次收购前,朝阳钢铁与公司均从事钢铁生产工业业务,且同受鞍山钢铁控制,并均处于辽宁地区,因此朝阳钢铁与公司构成同业竞争。本次收购完成后,朝阳钢铁将成为公司的全资子公司,从而减少同业竞争。

②提升公司盈利能力

朝阳钢铁具有较强的盈利能力,本次收购完成后,公司将实现鞍山本部、鲅鱼圈和朝阳三个钢铁生产基地的协同发展,将有助于提升公司的盈利能力。

③增加公司产能规模

本次收购完成后,公司铁、钢、钢材的产能规模将得到进一步提升,其中铁产能增加203万吨,钢产能增加209万吨,钢材产能增加200万吨。

二、关于评估增值

4. 鞍钢股份有限公司收购鞍山钢铁集团有限公司所持有的鞍钢集团朝阳钢铁有限公司100%股权项目资产评估报告(以下简称“评估报告”)显示,本次评估采用资产基础法进行评估,因此本次评估无法取得与市场评估单位同价,近似规模且具有基本的市场交易案例,因此本次评估不具备采用市场评估法的客观条件。请贵公司及评估机构核查近年来,沪深A股钢铁行业上市公司是否存在收购主业为钢铁的重大股权交易,

如存在,请说明相关评估增值情况,并结合本次交易中朝阳钢铁评估增值情况说明本次交易定价的合理性。

答复:1)未采用市场法评估的原因

在评估过程中,评估师调查了上市公司近年来的重大股权交易情况,具体情况如下:表1:钢铁行业A股上市公司重大股权交易情况表

单位:万元人民币

序号	上市公司名称	被收购单位	评估基准日	净资产账面价值	评估价值	增值额	增值率	计算净资产率	备注
1	华菱钢铁	子公司收购湖南湘钢钢铁有限公司	2009年6月30日	189,887.76	221,588.52	31,701.86	16.74	1.17	
2	*ST张铜	江西沙钢集团南昌钢铁有限公司	2010年6月30日	143,116.92	306,442.60	253,325.68	177.01	2.77	
3	鞍钢股份	天津钢铁集团天津钢铁有限公司	2012年10月31日	223,464.59	233,392.54	39,946.95	17.83	1.18	
4	本钢板材	本钢板材冷轧薄板有限责任公司	2013年5月31日	134,556.57	160,168.18	25,612.61	19.03	1.19	
5	机钢股份	宁夏钢铁集团宁夏钢铁有限公司	2014年12月31日	520,889.81	814,167.05	293,280.14	56.30	1.56	
6	三钢闽光	福建三钢闽光股份有限公司	2016年12月31日	227,666.02	301,947.06	74,280.14	32.64	1.33	
7	湖南钢铁	湖南钢铁集团湖南钢铁有限公司	2017年10月30日	354,530.28	215,628.40	-138,701.89	-39.12	0.61	长期股权投资减值
8	河北钢铁	邯郸钢铁集团邯郸钢铁有限公司	2017年9月30日	1,201,911.31	1,061,698.32	-389,587.01	-32.35	1.33	
9	晋钢股份	河北省晋钢集团晋钢钢铁有限公司	2016年6月30日	1,806,467.49	1,914,020.34	107,552.85	5.95	1.06	
10	八一钢铁	宝钢集团八一钢铁有限公司	2017年10月30日	434,564.20	436,753.51	2,189.31	0.50	1.01	
11	三钢闽光	福建三钢闽光股份有限公司	2017年10月31日	201,867.48	276,154.58	74,287.10	36.72	1.37	固定资产减值准备100.33万元
	中值							1.19	
	均值							1.32	

注:计算净资产率=净资产评估价值/净资产账面价值

朝阳钢铁主要产品为热轧钢板,上述并购案例中,产品主要为冷轧板、螺纹钢、棒材、高速线材等,与朝阳钢铁产品有较大差异,而钢铁行业为周期性较强的行业,各细分市场的产品价格受行业周期性影响程度不同,可比性较差。同时上述大部分案例交易时间距本次评估基准日时间较长,距本次评估基准日时间较近的案例主要为三钢闽光及八一钢铁股份收购项目,由于朝阳钢铁净资产账面价值317,622.21万元,数额巨大,而这两个案例中标的企业无长期固定资产减值情况,且由于并购案例披露的内容有限,评估师无法对各交易案例与本次评估的标的企业对会计政策进行统一,造成可比性较差,因此本次评估中没有采用市场法进行评估。

2)本次评估增值合理性的分析

钢铁行业属于重资产行业,企业所拥有的资产规模对其市场价值的影响至关重要,同时受行业周期性的影响,在估值过程中一般选用PB(市净率)指标,因此在其价值合理性分析中评估师主要采用PB(市净率)数据。上述交易案例的PB平均为1.37,算术平均值1.32,中值1.19。

由于朝阳钢铁固定资产减值准备巨大,影响企业固定资产的折旧金额,因此评估师对固定资产的折旧情况进行还原,然后同上市公司近十年的重大股权交易情况进行对比,用于分析其合理性。

(1)朝阳钢铁评估增值情况

截至2018年5月31日,朝阳钢铁审计后账面资产合计56.52亿元,负债合计26.17亿元,净资产合计为30.34亿元,净资产评估值为59.04亿元,评估增值28.70亿元,增值率94.57%。主要情况如下:

		金额单位:人民币亿元			
项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率 %	
流动资产	21.29	22.00	0.71	3.31	
非流动资产	35.22	63.21	27.99	79.46	
其中:长期股权投资	0.33	0.47	0.14	42.77	
固定资产	28.14	48.66	20.50	72.86	
无形资产	2.62	9.97	7.35	280.11	
资产总计	56.52	85.21	28.70	50.77	
负债总计	26.17	26.17	-	-	