股票代码:600203 股票简称:福日电子 编号:临2018－062
债券代码:143546 债券简称:18福日01

福建福日电子股份有限公司
关于出售资产暨关联交易及股权收购事项的补充公告

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。

2018年11月15日公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布了《福日电子关于出售资产暨关联交易的公告》(公告编号:临2018-056)、《福日电子关于全资子公司深圳市中诺通讯有限公司收购深圳市优利麦克科技开发有限公司80%股权的公告》(公告编号:临2018-057),对公司将所持有的福建福顺微电子有限公司(以下简称"福顺微公司")30%股权协议转让给福建省电子信息(集团)有限责任公司(以下简称"信息集团")、公司之全资子公司福建福日实业发展有限公司(以下简称"福日实业")将所持有的福建福日电子配件有限公司(以下简称"福配公司")100%股权协议转让给福建省和格实业集团有限公司(以下简称"和格实业")、全资子公司深圳市中诺通讯有限公司(以下简称"中诺通讯")以1亿元人民币(以下"亿元""万元"均指人民币)现金收购遵义市乐智芯通讯科技有限公司(以下简称"智芯通讯")持有的深圳市优利麦克科技开发有限公司(以下简称"优利麦克")80%股权等相关事项进行了披露。现就公告中的有关事项补充说明如下:

一、本次出售两项资产评估增值的合理性说明

(一)出售福顺微公司30%股权

福顺微公司评估价值50,862.99万元,较账面净资产26,470.89万元增值24,392.10万元,增值率92.15%。

1、福顺微公司资产评估增值的主要原因:

(1)国家产业政策不断推出,大力主导推动产业发展。自2015年以来,中国集成电路产业产值呈现了爆发性地成长。这一次由中国政府大力主导推动整体产业发展,先后颁布了《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发〔2011〕4号)、《国家集成电路产业发展推进纲要》等一系列政策。

随着国家以及各地政府对集成电路产业的大力推动,相信在国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化,且集成电路芯片市场趋势总体被看好的前提下,福顺微公司未来的销售收入水平以及企业经营利润预计会有一定程度提升。

(2)稳定的客户资源。福顺微公司长期稳定的客户资源且销售半导体晶圆片产品货款结算及时。从福顺微公司销售收入上看呈稳步上升的态势,随着行业景气度的持续攀升,预计2018年下半年以及预测期的销量仍能保持这种趋势。

(3)成熟稳定的人才团队和研发经费的不断投入。经过二十多年的发展,福顺微公司已培养出一支结构合理、相对稳定、技术精湛、经验丰富,同时对半导体晶圆行业有着理想和抱负的人才团队,核心技术及工艺骨干在福顺微公司从事产品设计开发工作达十年以上,成熟稳定的人才团队保证了福顺微公司研发生产的稳定性和延续性。多年以来福顺微公司对研发经费投入稳中有增,2015年-2018年1-6月在研发上的投入分别为1,431.90万元、1,721.68万元、1,761.01万元、950.09万元。

(4)较好的盈利能力。福顺微公司保持较好的收益水平,2015年-2018年1-6月净利润分别为653.86万元、796.78万元、3,032.60万元、2,525.66万元,其中2016年度和2017年度销售收入增长率分别为7.09%、45.09%;2016年度和2017年度营业利润增长率分别为4.12%、12.71%;2016年度和2017年度净利润增长率分别为4.15%、10.89%,可见福顺微公司盈利能力近期有较大提升。

2、收益法评估增值合理性

(1)福顺微公司报告期及预测期业务收入情况:

单位:人民币 万元

明细项目	历史经营				预测经营					
	2015年	2016年	2017年	2018年1-6月	2018年7-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
4寸销售收入	3222.36	2560.25	3812.83	1479.03	1479.03	3253.86	3579.24	3937.17	4330.89	4330.89
6寸销售收入	14563.88	16514.01	24008.84	13072.35	13072.35	27161.48	28217.76	29299	30421.66	30421.66
其他收入	69.24	76.59	19.41	15.03	15.03	33.06	36.36	40.00	44.00	44.00
合计	17855.48	19150.85	27841.08	14566.41	14566.41	30448.40	31833.36	33276.17	34796.55	34796.55

据中国电子材料行业协会的数据,2016年国内企业4~6英寸硅片(含抛光片、外延片)上的产量约为5200万片,自2017年年初开始,半导体产业的关键材料之一硅晶圆的价格便不断上涨,且涨价趋势正快速从12英寸硅片向8英寸与6英寸漫延。按以上数据预计福顺微电子产能约占国内份额的1.44%,根据福顺微公司的发展策略,逐渐向4寸、6寸的高附加值产品过渡,逐步减少低端产品产量,并把握当前国家相关扶持政策,进而转向提高高利润产品产量,获取更大的收益。

经评估人员查询东方财富Choice数据库,选取申银万国行业三级行业(行业分类为电子-半导体-集成电路)上市公司的营业收入同比增长率(%)最大值、中位值、最小值、平均值分别为105.97%、13.47%、-60.57%、17.39%(见下表),预测期福顺微电子2019年至2022年相比上年的营业收入增幅分别为4.64%、4.55%、4.53%、4.57%,2023年及以后按2022年收入水平保持不变。对比上市公司的营业收入同比增长水平,福顺微公司预测期的营业收入同比增长水平均未超25家上市公司的中间值和平均值。综上,福顺微公司预测期的营业收入预测合理。

(2)福顺微公司报告期及预测期毛利率情况

福顺微公司历史毛利率水平如下表:

项目	2015年度	2016年度	2017年度	2018年1-6月
毛利率	17.29%	18.62%	24.84%	29.33%

福顺微公司2015年至2018年1-6月毛利率呈上升态势,特别近两年均保持在24%以上。经评估人员查询东方财富Choice数据库,选取申银万国行业三级行业(行业分类为电子-半导体-集成电路)上市公司毛利率进行比较参考。

序号	代码	简称	销售毛利率%	营业收入同比增长率(%)	净利润同比增长率(%)	销售净利率(%)
1	603986.SH	兆易创新	38.24	19.71	28.55	16.55
2	300613.SZ	富瀚微	43.14	2.38	-44.22	16.89
3	300661.SZ	圣邦股份	45.28	32.91	21.67	13.14
4	300671.SZ	富满电子	36.44	22.17	118.67	17.42
5	300327.SZ	中颖电子	41.98	24.14	30.27	17.25
6	603501.SH	韦尔股份	27.89	105.97	19.22	4.70
7	002180.SZ	纳思达	36.58	-3.51	109.92	0.99
8	002049.SZ	紫光国微	25.65	28.28	-11.31	9.10
9	603005.SH	晶方科技	30.24	7.00	-55.09	7.40
10	600667.SH	太极实业	11.92	61.11	89.05	3.10
11	603160.SH	汇顶科技	41.60	-21.90	-88.96	3.39
12	300493.SZ	润欣科技	12.31	4.20	25.55	3.63
13	002185.SZ	华天科技	12.97	29.76	-28.98	4.86
14	300053.SZ	欧比特	38.26	29.62	4.32	12.96
15	300077.SZ	国民技术	30.88	2.58	-31.86	10.68
16	002156.SZ	通富微电	17.78	13.47	1.66	2.35
17	600171.SH	上海贝岭	26.36	45.30	22.29	10.97
18	600460.SH	士兰微	26.22	10.48	-5.10	1.35
19	300223.SZ	北京君正	39.08	7.78	44.69	7.57
20	600584.SH	长电科技	12.26	9.27	-86.29	0.17
21	000670.SZ	盈方微	13.95	-60.57	-442.56	-54.00
22	002077.SZ	大港股份	17.99	28.26	33.92	-4.60
23	300458.SZ	全志科技	29.86	63.87	-74.39	-4.04
24	300139.SZ	晓程科技	57.41	-22.49	-488.40	-46.41
25	300672.SZ	国科微	28.62	-5.15	-40.79	-122.30
最大值			57.41	105.97	118.67	17.42
中位值			29.86	13.47	1.66	4.70
最小值			11.92	-60.57	-488.40	-122.30
平均值			29.72	17.39	-33.93	-2.68
数据来源:东方财富Choice数据						

选取样本25家上市公司的财务数据中销售毛利率(%)的最大值、中位值、最小值、平均值分别为57.41%、29.86%、11.92%、29.72%。

选取样本上市公司以及福顺微公司以前年度的毛利率水平,根据福顺微公司的经营预测,随着调整产品结构后的产能单位成本会逐渐整体下降,毛利率上有所上升;评估人员计算预测期的毛利率为25.67%、27.68%、27.98%、28.43%、29.00%,对比上市公司的毛利水平,预测期福顺微公司毛利率略低于样本上市公司毛利的平均水平,预测期的最高毛利率未超25家上市公司的中间值。综上,福顺微公司预测期的毛利率预测合理。

(3)福顺微公司报告期及预测期销售费率及管理费率情况

金额单位:人民币 万元

项目/年度	历史数据				数据预测					
	2015年	2016年	2017年	2018年1-6月	2018年7-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
营业收入	17855.48	19150.85	27841.08	14566.41	14566.41	30448.40	31833.36	33276.17	34796.55	34796.55
销售费用	42.58	28.18	59.96	29.92	29.92	64.63	69.81	74.69	79.91	79.91
销售费用率	0.24%	0.15%	0.22%	0.21%	0.21%	0.21%	0.22%	0.22%	0.23%	0.23%
管理费用	2594.69	2874.11	3314.71	1554.45	1784.46	3563.83	3796.04	4016.11	4250.43	4250.43
管理费用率	14.53%	15.01%	11.91%	10.67%	12.25%	11.70%	11.92%	12.07%	12.22%	12.22%

由上表可知,福顺微公司营业收入上升的同时,其营业费用率和管理费用率均有小幅上升,在销售规模效应趋于稳定后,销售费用率和管理费用率也将大致趋于稳定,福顺微公司的销售费用中包装费占比大,大体上随收入水平的幅动而幅动;管理费用当中研发费用占比最大,其次是员工工资及相关费用,考虑未来研发的投入以及人工成本的增加等因素,管理费用有所上升,管理费用中其他项目按以往平均水平或上年水平进行预测并参考历史年度管理费用水平有一定幅度增长,其他费用项目为固定部分,固定部分是指在一定幅度内费用的发生不随收入或产量的变动而变动。综上,销售费用及管理费用预测具备合理性,并与企业实际情况相符。

(4) 福顺微公司预测利润情况

金额单位:人民币 万元

项目名称	预测数据					
	2018年7-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
净利润	1,792.55	4,271.20	4,483.99	4,009.04	4,294.36	4,294.36

福顺微公司经立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)审计后的2018年1-6月份净利润2,525.66万元。福顺微公司估值结果50,862.99万元相对预测期(2019年-2023年)平均净利润4,270.59万元的动态市盈率约11.91倍左右,评估人员查询东方财富Choice数据,选取申万三级行业(行业分类为电子—半导体—集成电路)上市公司动态市盈率14.15 -182.02倍,平均约59.84倍,本次评估的市盈率低于同行业水平,本次评估结果是相对谨慎、合理的。

(4)折现率选取的合理性

折现率(加权平均资本成本,WACC)计算公式如下:

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times \frac{D}{D+E} \times (1-T)$$

通过测算,并考虑所得税的影响,预测期2018年至2020年的加权平均资本成本(WACC)为12.29%,2021年及永续期的加权平均资本成本(WACC)为12.14%。

由于福顺微公司属经营各种半导体分立器件和集成电路芯片的加工行业,因此以此为选取标准,选取了近年中国A股市场中相关行业并购重组案例评估时的折现率,与本次评估对比分析如下:

项目\上市公司	浙江万盛	上海贝岭	博敏电子	福日电子
标的公司	匠芯知本	锐能微	君天恒讯	福顺微公司
评估基准日	2017/12/31	2016/10/31	2017/12/31	2018/6/30
无风险报酬率(Rf)	2.33%	2.82%	3.90%	3.49%
调整后贝塔	1.3610	0.9250	1.1312	0.8908、0.8709
市场风险溢价	6.24%	7.23%	7.10%	7.64%
资本结构(D/E)	14.76%	0.00%	1.77%	0.00%
个别调整系数(Rc)	3.00%	0.50%	1.00%	2.00%
折现率	12.48%	10.00%	12.90%	12.14%、12.29%

上表可知,同类交易案例折现率取值在10%-12.90%之间,平均值为11.79%。本次评估中收益法评估折现率取值为12.14%、12.29%,位于同类交易案例折现率取值范围内,略高于同类交易案折现率,相比而言更偏向稳健估值。福顺微公司主营业务在预测期收益相对比较稳定,经营风险相对较小,故折现率取值具有合理性。

3、本次评估的关键性假设

由于福顺微公司属于半导体行业公司,人才对于公司的业绩有较大的影响,特别是管理层及主要业务骨干人员。同时市场需求也会对公司的销售产生较大的影响,故本次评估基于公司目前的状况和市场情况做了以下关键假设:

(1)本次资产评估是基于评估基准日现行的股权结构、经营策略、经营能力和经营状况做出的判断和测算,并假设未来管理层及主要业务骨干人员不发生变动。

(2)目标业务市场需求等不会发生重大变化。

综上所述,本次基于当前市场竞争环境、企业自身优势、企业历史经营情况等对未来进行合理预测,福顺微公司评估价值50,862.99万元,较账面净资产26,470.89万元增值24,392.10万元,增值率92.15%,评估结果符合企业的实际情况。

(二)出售福配公司100%股权

福配公司评估价值6,129.74万元,较账面净资产110.96万元增值6,018.78万元,增值率5,424.28%。资产评估增值的合理性分析:

1、评估方法的选取

本次的评估过程中采用了资产基础法和收益法,最终选取了资产基础法作为评估结论。

收益法是指将预期收益资本化或者折现,确定评估对象价值的评估方法。本次评估所提供的材料完整,且从所有的财务材料进行分析,未来的收益及经营风险可以量化,具备收益法评估的条件。

资产基础法,是指以评估对象在评估基准日的资产负债表为基础,评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值,确定其价值的评估方法。本次评估可收集到各项资产和负债的详细资料,因此可采用资产基础法进行评估。

资产基础法从企业购建角度反映了企业的价值,资产基础法为经济行为实现后企业的经营管理及考核提供了依据,针对本次评估目的和被评估单位实际状况,因此资产基础法评估结果更能公允反映本次评估目的下全部股东权益价值。

2、评估增值的依据

本次评估增值主要是投资性房地产评估增值,根据《投资性房地产评估指导意见》,投资性房地产一般适用市场法和收益法评估其公允价值,由于在评估对象的同一供求范围内无法查阅到与评估对象类似自建工业房地产买卖交易实例,故不适合选用市场法;由于在评估对象的同一供求范围内可以查阅到与评估对象类似自建工业房地产租赁交易实例,故适合选用收益法。

3、评估增值的原因

福配公司投资性房地产共6幢,位于福州市仓山区建新镇半道村,总建筑面积10943.39平方米,占地面积10178.54平方米,宗地使用权类型为出让,宗地用途为工业,主要房屋建筑物为钢混结构,大部分房屋层高约4至5米,目前出租给十多家单位作为生产办公场所,该投资性房地产大幅升值是福配企业价值增值的主要原因,其增值原因分析如下:

第一,建成年份早、账面成本低。这些房产主要建成于1986年,距今已经30年以上,当时建筑材料、机械台班和人工成本均较低,账面原值为7581287.44元,企业按照使用年限20年计提折旧,现账面净值853884.45元,采用收益法评估后评估值5364.45万元,增值5279.06万元,增值率6182.29%。

第二,投资性房地产周边环境近年发生巨大变化。这些房产主要建成于1986年,当时该区域属于福州市郊区建新镇,位于福州市郊区农村。1999年5月国务院批准《福州市总体规划》,该规划把福州仓山区南台岛开发建设列入日程,当时福州市政府开发金山战略十分明确,那就是走以工业化带动城市化的建设之路,即以工业集中区开发为突破口带动新区水、电、路等基础设施等配套建设,通过工业招商项目落地,集聚人气、带动周边住宅、生活、文化娱乐等生活区配套建设。金山开发成为福州城市发展"东扩南进西拓"的重要举措,通过十八年的开发,经过政府软硬件方面的大力投入,金山交通条件大为改善、基础设施和生活配套设施逐步完善,金山迅速从一片生地变为"熟地",周边环境发生巨大变化。

第三,投资性房地产所在区域功能定位变化。通过十多年开发,金山新区人气渐旺,成为商贾云集的旺地,变成了福州市新的中心区,特别是为了迎接2015年10月在福州召开的全国首届青运会,福州举全市之力,在金山建设海峡奥体中心,形成了"场馆建设-地区发展"的联动建设开发模式,建成了高标准的密集路网,飞凤山奥体公园和高规格的"一体三馆",青运会成为福州金山片区发展的助推剂,从而推到福州城市结构由单中心向多中心转变。青运会之后,奥体中心成为福州市民运动健身、休闲娱乐的重要设施。根据福州市新的城市规划定位,福州金山片区将被提升为以发展文体产业为核心,以文化创意、科技研发为主导功能,形成集文化创意、教育科研、生态休闲、生活居住为一体的复合型、生态型的文化产业主题综合功能区。该投资性房产原为工业性房地产,随着区域功能的定位变化,赋予其新的市场定位。

第四,区域优势明显。投资性房地产处于金山板块,位于闽江北岸和乌龙江南岸之间,环境优美,具有得天独厚的地理优势,政府投入巨额资金进行基础设施建设,目前商业、文化娱乐、医疗卫生等配套设施日趋成熟,地铁2、4、5号线也在紧锣密鼓建设中,建成之后,交通条件将得到巨大改善,金山又靠近福州大学城,有突出的人文优势,许多全国闻名的房地产开发商在该区域开发出许多高品质楼盘,金山成为环境优美的宜居之地,带动区域内房地产售价及租金的迅速提升。

4、投资性房地产收益法评估说明

(1)收益期的确定

评估对象主要为钢混结构生产性用房,于1986年建成,建筑物经济寿命为50年,至评估基准日已使用20年,且处于正常使用状态,则建筑物剩余经济寿命年限为30年。根据《国有土地使用证》,土地的终止日期为2035年12月29日,至评估基准日土地使用权剩余年限为17.33年,收益期根据建筑物与土地的熟短原则,确定收益期限为 17.33年。

(2)年有效毛收入

①租金水平

A.租约限制

根据委托人提供的租赁合同,合同的租期为2018年-2019年,均为一年内短期租约,且合同租金与市场租金基本相符,故不考虑租约限制。

B.测算结果公式选用和计算过程

租金比较单价=可比实例建立比较基准后的租金单价×交易情况修正系数×市场状况调整系数×区位状况调整系数×实物状况调整系数×权益状况调整系数

比准单价计算表

项目内容	可比实例A	可比实例B	可比实例C
建立比较基准后租金单价(元/m2)	39	48.28	35
交易情况修正系数	100/100	100/100	100/100
市场状况调整系数	103/100	105/100	103/100
区位状况调整系数	100/97	100/104	100/100
实物状况调整系数	100/110	100/110	100/108
权益状况调整系数	100/100	100/100	100/100
租金比准单价(元/M2)	37.64	44.31	33.38

各可比实例的租金比较单价较接近,故采用简单算术平均数求取评估对象的租金比较单价。则:

评估对象租金比较单价=(37.64+44.31+33.38)/3≈38(元/㎡·月)

②租赁面积的确定

根据评估人员对周边房地产租赁市场的调查,同类型房地产的出租面积均按其产权登记的建筑面积计算,评估对象建筑面积为10943.39平方米,则评估对象租赁面积为10943.39平方米。

③空置和租金损失

评估对象位于仓山区建新镇半道村,产业聚集度一般,交通状况较高,外部配套设施完善,周围环境状况较好,总体区位状况较好,空置率一般在2%-8%。结合评估对象的实际情况,空置率取5%。由于有押金,故租金损失不考虑。则

空置和收租损失=38×12×5%=22.80(元/㎡)

④其他收入

其他收入为租赁押金所产生的利息收入。根据周边同类物业租赁市场的调查了解,租赁押金一般按2个月租金计,利率取价值时点银行一年期定期存款利率1.5%,则:

其他收入=市场租金×月数×存款基准利率

=38×2×1.5%=1.14(元/㎡)

⑤年有效毛收入

年有效毛收入=潜在毛租金收入-空置和收租损失+其他收入

=38×12-22.80+1.14=434.34(元/㎡)

(3)年运营费用

①年管理费用

年管理费:指对出租房进行的必要管理所需的费用。以房地产年有效毛收入为基数乘以年管理费率。年管理费依当地正常水平取2%。即:

434.34×2%≈8.69(元/㎡)

②年维修费

指建筑物的日常维护和修缮的费用,以房屋重置价为基数乘以年维修费率。根据福州市价值时点工程造价指标,评估对象类似房屋的重置价为1200元/㎡。年维修费依当地正常水平取2%。即:

1200×2%=24.00(元/㎡)

③年房屋保险费

指房屋所有权人为自已的房产避免意外损失而向保险公司支付的费用,以房屋重置价值为基数乘以年保险费率。根据有关规定确定保险费率为0.15%。即:

1200×0.15%=1.8(元/㎡)

④年增值税及附加

租赁税金是指出租人按有关规定应向税务机关缴纳的与出租房屋相关的各种税金,主要为增值税及附加、房产税。按现行规定,出租评估对象类似房地产需缴纳的增值税及附加税率为5.6%,计税基数为按5%税率扣除增值税后的有效毛租金收入。

(434.34-1.14)×5.6%=24.26(元/㎡)

⑤年房产税

是指房屋所有权人需缴纳的相关税费。以房地产年有效毛收入为基数乘以年房产税费。根据当地税收规定商业房地产出租房产税率为12%,则

(434.34-1.14)×12%=51.98(元/㎡)

⑥年运营费用合计:为以上各项之和。即:

8.69+24.00+1.8+24.26+51.98=110.73(元/㎡)

(4)年净收益

年净收益=年有效毛收入-年运营费用=434.34-110.73=323.61(元/㎡)

(5)净收益变化趋势分析

根据当地同类型房地产租赁市场近几年来公布的租金市场状况分析,该类物业租金总体呈逐年上涨趋势,平均年递增率为3%-5%,经分析年净收益逐年递增率与租金逐年递增率大致相当,采用长期趋势法预期未来,确定评估对象评估基准日起在未来年净收益递增率为5%。

(6)报酬率

采用累加法求取报酬率,即安全利率加风险调整值,报酬率=无风险利率+风险调整值,无风险利率取一年期定期存款利率为1.5%,风险调整值取4.5%,则资本化率为6%。

(7)评估对象收益单价

V=A/(Y-g)×[1-[(1+g)/(1+Y)] n]

=323.61/(6%-5%)×[1-[(1+5%)/(1+6%)]17.33]

≈4,902.00(元/㎡)

(8)评估值的确定

建筑面积为10943.39㎡,则:

评估价值=评估对象收益单价×建筑面积

=4,902.00×10943.39

=53,644,500.00(元)

5、本次评估的关键性假设

福配公司投资性房地产土地使用权为工业出让地,该房地产为工业房地产,由于近年来周边环境的巨大变化,政府大力投资于基础设施建设,其区域优势越来越突出,加上政府将该区域的功能定位从最早的工业区建设带动城市化建设提升至文化创意、科技研发为主导功能,带动该区域类似房地产租售价格大幅攀升,本次评估对该投资性房地产采用收益法评估,是基于以下关键假设:

(1)国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化,社会稳定、经济持续增长;

(2)国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化;

(3)本地政府对该区域的功能重新定位和提升持续进行,没有对该房地产的使用功能出台限制政策和措施。

综上所述,该投资性房地产评估结果是公允的,福配公司评估价值6,129.74万元,较账面净资产110.96万元增值6,018.78万元,增值率5,424.28%,评估大幅增值是合理的。

二、本次出售资产的目的

本次出售资产是为了进一步优化公司的资源配置,增强公司的盈利水平及可持续发展能力,公司未来将更加专注于通讯、LED光电等主业的发展,集中精力降低生产经营和管理成本,本次出售资产所获得的资金将主要用于发展公司主业。

(一)加大LED产业投入。公司控股子公司深圳市源磊科技有限公司今年与福州高新区签订战略合作协议,计划在福州高新区未来3年投资12.3亿元新建自动化LED功能性及特殊照明封装及光源项目(具体内容详见公司2018年6月6日于上交所网站披露的《关于控股子公司深圳市源磊科技有限公司设立子公司暨对外投资的公告》,公告编号:临2018-030),该项目作为公司在LED封装主业的重要项目,预计在2019年底前需投入资金2.5-3亿元。

(二)加大智能通讯产业投入。中诺通讯的业务发展迅速,销售收入保持持续增长的态势,2015年至2017年中诺通讯智能手机业务的产销率分别为140.19%、152.22%和120.32%,中诺通讯产能储备不足已成为制约其快速发展的瓶颈;随着5G通信的深入发展,我国的智能手机行业将持续快速发展,中诺通讯的产品需求量也将持续提升。中诺通讯的生产能力已不能匹配订单的快速增长及5G商用所带来的行业机会。

因此,对智能手机的生产线进行扩建是中诺通讯的必然选择,预计未来3-5年中诺通讯需投入4-6亿元用于扩充产能。

综上所述,通过出售福顺微公司、福配公司股权是公司聚焦发展主业的重要举措,公司集中有限的资源和资金发展LED及手机通讯符合公司的战略发展目标和产业规划。

三、本次两项资产出售涉及的会计处理及对公司利润的影响

(一)福日电子转让福顺微公司30%股权交易事项

1、假设该交易于2018年度完成,则该交易对福日电子2018年度财务报表影响金额的计算过程如下:

项目	金额	备注
股权转让价款	152,588,970.00	说明(1)
股权转让完成日投资的账面价值	79,412,678.83	说明(2)
股权转让损益	73,176,291.17	说明(3)

2、股权转让完成日,福日电子母公司及合并财务报表的会计处理如下:

借:银行存款(或其他应收款) 152,588,970.00

贷:长期股权投资—福顺微公司79,412,678.83

贷:投资收益--福顺微公司73,176,291.17

3、说明

(1)本次交易作价以经福建省国资委备案确认的最近一期福顺微公司股东全部权益评估值为依据。根据福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司出具的闽联合中和评报字【2018】第1283号《福建福日电子股份有限公司拟转让股权项目所涉及的福建福顺微电子有限公司股东全部权益价值评估报告书》,本次评估最终选取收益法作为评估结论,于评估基准日2018年6月30日,福顺微公司的股东全部权益价值为50,862.99万元。根据全部权益价值计算得出福顺微公司30%的股权价值为15,258.897万元。

(2)股权转让完成日投资的账面价值暂按福日电子采用权益法核算至2018年6月30日的"长期股权投资—福顺微公司"账面价值来计算,待该股权实际完成交割后,再根据实际完成交割日福顺微公司的净损益和其他综合收益进行权益法核算调整。根据《股权转让协议》规定"本协议生效后,福顺微公司评估基准日2018年6月30日至交割日期间的累计盈亏,由信息集团按所持股权比例分享利润、分担相应的风险及亏损",因此在该股权于2018年度完成交割的前提下,过渡期间损益不影响福日电子2018年度的经营成果。

(3)本次交易是根据经过福建省国资委备案确认的独立第三方对福顺微公司的股权评估价值定价,交易价格公允,因此股权交易损益确认为投资收益。

(二)福日实业转让子公司福配公司100%股权交易事项

1、假设该交易于2018年度完成,则该交易对福日实业2018年度财务报表影响金额的计算过程如下:

项目	金额		备注
	母公司层面	合并层面	
股权转让价款	61,297,400.00	61,297,400.00	说明(1)
股权转让完成日投资的账面价值	14,426,101.00	1,109,602.57	说明(2)
股权转让损益	46,871,299.00	60,187,797.43	说明(3)

2、股权转让完成日,福日实业母公司及合并层面的会计处理如下:

(1)母公司层面的会计处理:

借:银行存款(或其他应收款) 61,297,400.00

贷:长期股权投资—福配公司14,426,101.00

贷:投资收益--福顺微公司46,871,299.00

(2)合并层面的会计处理:

借:银行存款(或其他应收款) 61,297,400.00

贷:长期股权投资—福配公司1,109,602.57

贷:投资收益--福顺微公司60,187,797.43

3、说明

(1)本次交易作价以经福建省国资委备案确认的最近一期福配公司股东全部权益评估值为依据。根据福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司出具的闽联合中和评报字【2018】第1291号《福建福日实业发展有限公司拟股权转让项目涉及的福建福日电子配件有限公司股东全部权益价值评估报告书》,本次评估最终选用资产基础法评估结果作为最终评估结论,即评估基准日2018年8月31日福建福日电子配件有限公司股东全部权益评估值为人民币6,129.74万元。

(2)福日实业对福配公司的长期股权投资在母公司层面按成本法核算,长期股权投资的账面价值为投资成本;福日实业对福配公司的长期股权投资在合并层面按权益法核算,长期股权投资的账面价值应为股权转让完成日福配公司的净资产,暂按福配公司2018年8月31日经审计的净资产预计。

(3)本次交易是根据经过福建省国资委备案确认的独立第三方对福顺微公司的股权评估价值定价,交易价格公允,因此股权交易损益确认为投资收益。

由于福日电子持有福日实业100%的股权,因此,福日实业转让子公司福配公司100%股权的于其合并报表层面形成的投资收益6,018.78万元亦等同于福日电子合并层面可实现的投资收益 。

(三)利润影响

综上所述,若上述两项交易的股权转让在2018年度内顺利完成,在不考虑交易所涉及税费影响及过渡期损益影响的情况下,福日电子在合并报表层面因转让福顺微公司30%股权可实现投资收益7,317.63万元,因福日实业转让子公司福配公司100%股权可实现投资收益6,018.78万元,两者合计13,336.61万元。

(四)会计师核查意见

福建华兴会计师事务所核查了上述交易的《股权转让协议》、标的公司的《审计报告》、《评估报告书》、交易各方的内部审批文件、福建省国资委的备案文件、董事会决议等文件,并对福日电子及福日实业针对上述交易所预计所涉及的会计处理进行核查。

经核查,福建华兴会计师事务所认为福日电子及福日实业针对上述交易所涉及的会计处理符合企业会计准则的要求。

四、本次出售两项资产对应的交易对手方的资金实力及履约能力说明

本次交易对手方为信息集团及其子公司和格实业。信息集团系福建省人民政府出资组建的电子信息行业国有独资资产经营和投资平台。位列2018年(第32届)中国电子信息百强企业第38位。和格实业为信息集团的全资子公司,公司重点发展智慧城市、电子商务、智慧教育、文化创意、商业地产等领域拓展经营业务。

截止2018年9月30日,信息集团的总资产为 5,349,832.96万元,净资产为1,622,607.02万元,期末货币资金余额 917,925.67万元;和格实业的总资产为190,944.88万元,净资产为120,070.56万元,期末货币资金余额16,873.95万元。

综上,本次交易对手方信息集团及和格实业具备充足的资金实力及履约能力。

五、优利麦克的主要业务、业务模式及主要客户;优利麦克与中诺通讯是否存在关联关系的说明;优利麦克的评估增值的合理性说明

(一)优利麦克的主要业务、业务模式及主要客户。

1、主要业务:优利麦克是一家从事移动通信产品的开发、生产及销售的国家高新技术企业。优利麦克基于高通的系统平台为客户提供解决方案参与设计服务,拥有多项发明专利,并获得"双软企业"认定。

2、业务模式:主要通过ODM模式为北美主要电信运营商提供智能手机等移动通信终端设备,优利麦克参与运营商订单的招标,中标后将手机整机生产委托外包,最终销售给电信运营商,所销售的产品均使用运营商的品牌。

3、主要客户:北美的主要电信运营商。

(二)优利麦克与中诺通讯之间是否存在关联关系的说明。

1、优利麦克股权结构如下:智芯通讯占80%,王帆占14.56%,白成占2.3%,杨云玲占1.1%,钟剑伟占1%,万建红占0.8%,张其省占0.2%,茹齐民占0.04%。(以下简称"自然人股东";智芯通讯也是由上述自然人股东出资成立的)。

2、中诺通讯为福日电子之全资子公司,中诺通讯(包含实际控制人、控股股东及关联企业)及其董事、监事、高级管理人员与优利麦克公司(包含股东)及其董事、监事、高级管理人员均不存在《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所关联交易实施指引》等法律法规关于关联法人及关联自然人的界定范围之内。

综上所述,优利麦克与中诺通讯不构成关联关系。

(三)优利麦克评估增值的合理性说明。

1、报告期及预测期业务收入合理性分析:

单位:人民币 万元

年份	2015年	2016年	2017年	2018年1-7月
营业收入	11,005.28	6,200.24	36,882.55	61,307.90

随着优利麦克长期的深耕海外市场,得到电信运营商的信任,海外订单规模近年来高速增长,根据优利麦克提供的财务数据,2015年至2017年的营业收入分别为11,005.28万元、6,200.24万元、36,882.55万元。15年至17年营业收入年复合增长率达到50%,2018年仅1-7月份的主营业务规模已达到2017年的全年收入的166%。根据企业目前手持订单量和良好的运营模式,预计在2019年营业收入还会进一步的的增长。

根据企业历史年度的营收情况、市场总体需求及优利麦克的未来年度经营计划,进行预测未来年度营业收入。

单位:人民币 万元

项 目	2018年8-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及永续期
主营业务收入	36,061.26	120,155.89	128,600.93	135,110.10	139,163.40	139,163.40

其中2018年8-12月份以及2019年的营业收入为企业根据手持订单进行预测,根据预测数据,2019年营业收入同比2018年全年增长23%。评估人员查询IFIND数据,选取同花顺行业三级行业(行业分类为信息设备—通讯设备—终端设备)上市公司的营业收入同比增长率平均值为21%。本次评估因考虑到优利麦克过去年度的高速增长以及手持订单情况,认为对于2019年的营业收入预测是在合理水平。基于保守预测,自2020年至2022年同比上年增幅分别为7%、5%、3%,均低于行业上市公司营业收入增幅水平的均值。综上,优利麦克预测期的营业收入预测合理。

2、报告期营业成本、毛利率合理性分析

单位:人民币 万元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年1-7月
营业成本	9,101.90	5,058.72	34,141.30	53,849.01
毛利率	17.30%	18.41%	7.43%	12.17%

根据企业提供的历史财务数据分析,单位产品的毛利润基本保持在 4-5 美元以上,毛利率保持在10%以上。通过咨询企业和市场调研,2017年毛利率大幅下降主要系当年虚拟货币概念带动的"挖矿热",带动了当年智能手机的主要原材料屏和闪存的价格上涨,本次评估人员经分析认为该事件是偶然事件,并且企业通过控制成本、提高部分产品定价的策略预计毛利率会有明显提升。

根据企业历史年度的采购情况及优利麦克的未来年度经营计划,进行预测未来年度营业成本。

单位:人民币 万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
营业成本	107,774.20	114,933.63	120,424.22	124,036.94	124,036.94
毛利率	10.30%	10.63%	10.87%	10.87%	10.87%

根据企业历史经营状况和运营能力,随着企业规模的扩大,毛利率会适当下浮,同时对成本的控制更加稳定,所以预计以后年度产品毛利率稳定在10.87%是具有合理性的。

3、折现率合理性分析

本次评估收益额口径为企业自由现金流量,按照收益额与折现率口径一致的原则,折现率选取加权平均资本成本(@)。计算式如下:

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times \frac{D}{D+E} \times (1-T)$$

A.权益资本成本 K_e 的确定

权益资本成本 K_e 的计算公式如下:

$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$

式中:R_f——无风险报酬率;

β——企业风险系数;

MRP——市场风险溢价;

R_c——企业特定风险调整系数。

(1)无风险报酬率 R_f 的确定

国债收益率通常被认为是无风险的,根据 IFIND资讯系统所披露的信息,10年及以上国债到期收益率均值为4.24%,本次评估无风险收益率取4.24%。

(2)企业风险系数 β 的确定

企业风险系数 β 的计算公式如下:

$\beta_L = [1+(1-T) \times D/E] \times \beta_U$

式中:T——所得税率,本次测算所得税率取25%

D/E——根据结合企业目前实际情况及可比上市公司的资本结构等综合确定13.61%确定;

β_U——无财务杠杆的企业风险系数。

通过查询 iFind 资讯,选取深沪A股持续经营上市公司无财务杠杆的企业风险系数 β_U,再用上述公式计算带财务杠杆的企业风险系数 β_L。

通过查询 iFind 资讯,β_U 为 0.9500。

则 β_L =0.9500×[1+(1-25%)×13.61%]=1.0470

(3)市场风险溢价MRP的确定

市场风险溢价是通过在成熟股票市场(如美国)风险溢价的基础上加上国家风险溢价,得到中国市场的风险溢价。

经查询,成熟股票市场(如美国)风险溢价为5.08%,中国国家风险溢价为0.81%,因此取当前中国市场的权益风险溢价MPR约为5.89%。

(4)企业特定风险调整系数R_c的确定

①特有风险超额回报率计算公式如下:

Rs = 3.73%-0.717%×Ln(S)-0.267%×ROA

其中:Rs:公司特有风险超额回报率;

S :公司总资产账面值(按亿元单位计算);

ROA:总资产报酬率;

Ln:自然对数。

计算的出Rs为3.53%。

②其他特定风险调整系数主要考虑以下因素:

优利麦克致力于深耕北美市场,与客户建立了持续稳定的合作关系;公司治理较完善,重视新产品和新技术的研究与开发等。但是与上市公司比较,公司在经营管理上还需要加强,规模上与上市公司还存在较大的差距。综合考虑其他特定风险调整系数取1%

根据上述情况综合考虑确定特定风险调整系数R_c为4.53%。

(5)权益资本成本的确定

根据上述确定的参数,权益资本成本 K_e 计算如下:

K_e = 4.24% + 1.0470×5.890% + 4.53% = 14.94%

B.债务资本成本 K_d 的确定

债务资本成本取评估基准日五年期以上银行贷款利率4.90%。

C.加权平均资本成本WACC的确定

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times \frac{D}{D+E} \times (1-T)$$

=13.[illegible]%

根据统计分析2017年度过会的125个上市公司项目折现率平均约12%,考虑本次被评估单位为高新技术企业,风险较高,故比平均折现率略高是具有合理性的。

4、估值水平的合理性分析

优利麦克经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计后的2018年1-7月的合并报表归属于母公司净利润722.62万元。公司采用订单生产模式,2018年的合同订单已基本可以锁定,即净利润基本可以较可靠预计。

单位:人民币 万元

项 目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及永续期
净利润	947.33	1,316.48	1,722.67	1,797.40	1,797.40

据上表可知,优利麦克预测期平均净利润(2019-2022年)为1,445.97万元,优利麦克估值结果12,922.00万元相对于预测期(2019-2022年)平均净利润1,445.97万元计算的动态市盈率约8.94倍左右。评估人员查询IFIND数据,选取同花顺行业三级行业(行业分类为信息设备—通讯设备—终端设备)上市公司动态市盈率12-75倍,平均约40倍,本次评估的市盈率低于同行业水平,本次评估结果是相对谨慎、合理的。

同时,优利麦克原股东拟承诺3年(2018-2020年)净利润6000万,高于本次评估预测的3年净利润约4000万元,因此,优利麦克在预测期内数据是相对稳健、合理的。

5、关键假设

由于优利麦克属于科技类公司,人才对于公司的业绩有较大的影响,特别是管理层及主要业务骨干人员。同时目标市场准入机制也会对公司的销售产生较大的影响,故本次评估基于公司目前的状况和市场情况做了以下关键假设:

(1)本次资产评估是基于评估基准日现行的股权结构、经营策略、经营能力和经营状况做出的判断和测算,并假设未来管理层及主要业务骨干人员不发生变动。

(2)被评估单位业务目标市场准入机制等不会发生重大变化。

综上所述,本次基于当前市场竞争环境、企业自身优势、企业当前拥有的合同订单、历史经营情况等对未来进行合理预测,收益法的评估结果基本符合企业的实际情况。

六、关于签订补充协议的说明

根据交易双方的实际情况及交易进度,福日实业与和格实业签署了《股权转让协议之补充协议》。本补充协议与公司2018年11月15日关联交易公告中披露的内容相比,部分条款做了补充。补充条款具体内容如下:

项目	原协议内容	补充后的协议内容
付款方式	乙方同意在福配公司完成股权转让工商变更登记手续后十五个工作日内,将股权转让款人民币6,129.74万元(大写:陆仟壹佰贰拾玖万柒仟肆佰圆整)以现金方式一次性支付给甲方。	乙方同意在原协议生效后5个工作日内支付股权转让款3200万元人民币(大写:叁仟贰佰万元整)给甲方,其余股权转让款2929.74万元人民币(大写:贰仟玖佰贰拾玖万柒仟肆佰元整)在福配公司完成股权转让工商变更登记手续后15个工作日内支付给甲方。
盈亏分担	福配公司依法办理变更登记后,乙方即成为福配公司的股东,按章程规定分享公司利润与分担亏损。	福配公司评估基准日至交割日期间的累计盈亏,由乙方享有和承担。福配公司依法办理变更登记后,乙方即成为福配公司的股东,按章程规定分享公司利润与分担亏损。
其他		本补充协议自双方签字盖章之日起生效。本补充协议作为双方原协议的补充,若与之冲突之处,以本补充协议为准。

说明:除上述内容外,协议的其他条款不变。

本次《关于出售资产暨关联交易及股权收购事项的补充公告》之与出售资产暨关联交易事项的相关补充内容将会添加到公司2018年第二次临时股东大会会议资料之中,并提交公司股东大会审议。

特此公告。

福建福日电子股份有限公司 董事会

2018年11月21日

证券代码:600783 股票简称:鲁信创投 编号:临2018-73
债券代码:122294 债券简称:12鲁创投

鲁信创业投资集团股份有限公司
关于股票交易异常波动暨风险提示的公告

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:

●鲁信创业投资集团股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")股票于2018年11月16日、11月19日、11月20日连续三个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达到20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动情况。

●近期公司股价连续上涨,明显偏离公司基本面,存在市场炒作。

●公司目前市盈率远高于同行业水平, 截至11月20日, 公司对应2017年每股收益的市盈率为404倍,最新动态市盈率为1244倍,远高于金融业行业最新动态市盈率,请广大投资者注意投资风险。

●经核实,截至目前本公司日常经营情况一切正常。经征询本公司控股股东、本公司董事会和管理层,本公司不存在应当披露而未披露的重大信息。

一、股票交易异常波动的具体情况

公司股票于2018年11月16日、11月19日、11月20日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到20%,构成《上海证券交易所交易规则》规定的股票交易异常波动情况。

近期公司股价连续上涨,明显偏离公司基本面,存在市场炒作。

二、公司关注并核实的相关情况

(一)公司目前市盈率远高于同行业水平,截至2018年11月20日,公司对应2017年每股收益的市盈率为404倍,最新动态市盈率为1244倍。金融业行业对应2017年每股收益的市盈率中位值为17倍,最新动态市盈率中位值为18倍,其中金融业-资本市场服务行业对应2017年每股收益的市盈率中位值为25倍,最新动态市盈率中位值为32倍,金融业-其他金融业行业对应2017年每股收益的市盈率中位值为19倍,最新动态市盈率中位值为15倍。公司市盈率远高于金融业行业市盈率,请广大投资者注意投资风险。(数据来源:wind)

(二)公司2017年度净利润较往年大幅下滑,截至目前公司生产经营情况无重大变化。

(三)经自查,公司不存在影响公司股票交易价格异常波动的重大事项。

(四)经自查,公司不存在应当披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大资产重组、发行股份、上市公司收购、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。

(五)经向控股股东发函问询得知,截至2018年11月20日控股股东山东省鲁信投资控股集团有限公司不存在应当披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大资产重组、发行股份、上市公司收购、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。

(六)未发现对公司股票交易价格可能产生重大影响的市场传闻,除公司已披露信息外,不存在其他应披露而未披露的重大信息。

(七)经核查,公司控股股东以及公司董事、监事、高级管理人员在本次股票异常波动期间未买卖本公司股票。

三、董事会声明

本公司董事会确认,本公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该等事项有关的筹划和意向,董事会也未获悉根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息。

四、相关风险提示

本公司提醒广大投资者注意,《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)为公司指定信息披露媒体,公司将严格按照有关法律法规的要求,及时做好信息披露工作。公司发布的信息以上述指定媒体刊登的公告为准。敬请投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

鲁信创业投资集团股份有限公司董事会

2018年11月21日

证券代码:000876 证券简称:新希望 公告编号:2018-52

新希望六和股份有限公司
第七届董事会第三十七次会议决议公告

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

一、董事会会议召开情况

新希望六和股份有限公司(以下简称"公司")第七届董事会第三十七次会议通知于2018年11月13日以电子邮件方式通知了全体董事、监事。第七届董事会第三十七次会议于2018年11月20日以通讯表决方式召开。本次会议应参加董事7人,实际表决董事7人,会议的召开及表决程序符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司《章程》的规定,所作决议合法有效。

二、董事会会议审议情况

本次会议由董事以传真方式会签,审议并通过了如下议案:

(一)审议并通过了"关于山东莱阳肉鸡养殖场建设项目的议案"

表决结果:7票赞成,0票反对,0票弃权。

为落实公司发展战略,促进公司禽肉食品加工业务及商品肉禽养殖业务的发展,公司决定在山东莱阳新建肉鸡养殖场。该项目总投资2,144.69万元,其中固定资产及附属设施投资2,053.19万元,流动资金91.5万元。项目投产后预计平均每年实现总收益374万元左右,投资回收期5.49年(具体情况详见附件)。

(二)审议并通过了"关于四川广汉新建水产料生产线项目的议案"

表决结果:7票赞成,0票反对,0票弃权。

为了实现公司的战略目标,公司决定在广汉国雄新建水产饲料生产线项目,包含一条10吨/h水产膨化线,一条10吨/h沉性鱼料线,预留一条10吨/h水产膨化线,年产水产膨化料2.5万吨,水产沉性料2.5万吨。另新建8个300吨的圆筒仓,用于棉粕、豆粕等原料的存放。该项目投资金额为3,803.57万元(具体情况详见附件)。

(三)审议并通过了"关于河北邯郸新增酱卤车间项目的议案"

表决结果:7票赞成,0票反对,0票弃权。

根据公司食品业务发展战略,公司决定在河北邯郸馆陶六和食品有限公司增加熟食酱卤车间,年加工能力3,000吨,项目拟投资1,399.7万元(具体情况详见附件)。

特此公告

新希望六和股份有限公司

董事会

二〇一八年十一月二十一日

附件:拟投资项目:

序号	项目名称	公司投资规模(万元人民币)	项目情况简述
1	山东莱阳肉鸡养殖场建设项目	2,144.69	项目名称:山东莱阳肉鸡养殖场建设项目 项目建设地点:山东烟台莱阳市 项目投资主体:莱阳新希望六和饲料有限公司(公司全资子公司新希望六和饲料股份有限公司的全资子公司) 项目建设周期:2018年11月-2019年4日 项目投资总额:2,144.69万元 项目资金来源:自有资金 项目建设内容及规模:本项目建设总规模32万羽/批商品肉鸡的现代化肉鸡场1个,占地面积为63.56亩,包括10栋鸡舍以及用于生物安全及防疫要求的用地。 项目效益:项目投产后预计平均实现收益374万元,预计第5.49年可收回投资。年可提供出栏肉鸡224万羽,提高了对终端养殖基地的掌控能力。
2	广汉国雄新建水产线项目	3,803.57	项目名称:广汉国雄新建水产线项目 项目建设地点:四川广汉 项目投资主体:广汉国雄饲料有限公司 项目建设周期:2019年1月—2019年6月 项目投资总额:3,803.57万元 项目资金来源:自有资金 项目主要建设内容及规模:本项目拟设计产能为6.5万吨/年(包含一条10吨/h水产膨化线,一条10吨/h沉性鱼料线,8个配套筒仓,预留一条10吨/h水产膨化线) 项目效益:本项目年产销量鱼料在4万吨时,每年可实现销售收入18,240万元,年净利润1,019万元,预计4.3年能够收回投资。
3	河北邯郸新增酱卤车间项目	1,399.7	项目投资主体:馆陶六和食品有限公司 项目建设期限:9个月 投资总额:总投资1,399.7万元。其中,车间基建改造及配套附属设施改造费用1,049.7万元,新增设备设施费用340万元,其它费用10万元。 资金来源:自有资金 建设方式:公司统一招标 生产规模:熟食制品年产3,000吨 项目选址:河北省邯郸市馆陶县 收益测算:项目静态投资回收期为4.5年(不含建设期0.75年),综合达产率按照产能的75%计算,达产后预算年销售收入为7,484万元,目标年利润预计达到428.4万元。

证券代码:600196 股票简称:复星医药 编号:临2018-134
债券代码:136236 债券简称:16复药01
债券代码:143020 债券简称:17复药01
债券代码:143422 债券简称:18复药01

上海复星医药(集团)股份有限公司
关于控股子公司药品通过仿制药一致性评价的公告

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。

一、概况

近日,上海复星医药(集团)股份有限公司(以下简称"本公司")控股子公司重庆药友制药有限责任公司(以下简称"重庆药友")收到国家药品监督管理局颁发的关于盐酸克林霉素胶囊(以下简称"该药品")的《药品补充申请批件》(批件号:2018B04085、2018B04086),该药品通过仿制药一致性评价。

二、该药品的基本情况

药品名称:盐酸克林霉素胶囊

剂型:胶囊剂

规格:按$C_{18}H_{33}ClN_2O_5S$计75mg、150mg

注册分类:化学药品

药品生产企业:重庆药友

原批准文号:国药准字H50020508、H50020507

审批结论:通过仿制药质量和疗效一致性评价

三、该药品的相关信息

该药品为抗感染药物,主要适用于由链球菌属、葡萄球菌属及厌氧菌等敏感菌株所致的感染。2017年度,重庆药友该药品未有销售额。

截至本公告日,于中国境内(不包括港澳台地区,下同)已上市的克林霉素制剂包括广州一品红制药有限公司的凯莱克林?、江苏大红鹰恒顺药业有限公司的特丽仙? 等。根据IQVIA CHPA最新数据(由IQVIA提供,IQVIA是全球领先的医药健康产业专业信息和战略咨询服务提供商),2017年度,克林霉素制剂于中国境内销售额约为人民币11.3亿元。

截至2018年10月,本集团(即本公司及控股子公司/单位)现阶段针对该药品一致性评价已投入研发费用人民币约655万元(未经审计)。

四、对本集团的影响及风险提示

该药品通过仿制药一致性评价,有利于其市场销售。

由于医药产品的行业特点,各类产品/药品的具体销售情况可能受到市场环境变化等因素影响,具有较大不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海复星医药(集团)股份有限公司

董事会

二零一八年十一月二十日

证券代码:600601 证券简称:方正科技 公告编号:临2018-039

方正科技集团股份有限公司
关于筹划非公开发行股票的提示性公告

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。

方正科技集团股份有限公司(以下简称"公司")正在筹划非公开发行股票事项,鉴于该事项存在重大不确定性,为保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,现将公司本次非公开发行股票的相关情况公告如下:

一、本次非公开发行股票基本情况

公司致力于成为"智慧城市的真实贡献者",紧密围绕"智慧城市"建设和运营,业务涵盖PCB元器件—高速宽带接入—多垂直行业解决方案。前述相关业务的开展、战略的落实亟需公司筹集相应的资金,与此同时,公司现有资产负债率高于同行业上市公司平均水平,财务费用对利润影响较为显著,因此,公司拟通过非公开发行股票募集资金,提升公司业绩及落实公司发展战略。

本次非公开发行股票数量不超过本次发行前总股本的20%,即438,978,240股(含本数),并以中国证监会核准的发行数量为准。本次非公开发行股票募集资金总额不超过(含)人民币100,000.00万元,扣除发行费用后拟全部用于偿还公司银行贷款及其他有息负债。

二、本次非公开股票事项是否构成关联交易

本次发行对象拟为公司控股股东北大方正信息产业集团有限公司(以下简称"方正信产")或其关联方,因此,本次发行构成关联交易。

三、本次非公开发行股票事项是否导致公司控制权发生变化

公司总股本为2,194,891,204股,其中,方正信产持有公司255,613,016股股份,占公司总股本的11.65%,为公司控股股东,教育部为公司实际控制人。

本次发行结束后,按本次发行数量的上限计算,方正信产及其关联方持有公司的股份比例将上升至26.37%。本次发行不会导致公司控制权发生变化。

四、重大风险提示

因上述重大事项目前仍处于筹划阶段,尚未经过公司董事会、股东大会审议,后续实施情况存在不确定性。本次非公开发行股票尚需获得国有资产监管部门批准并取得中国证监会的核准,上述批准或核准均为本次发行实施的前提条件,能否取得上述批准或核准,以及最终取得批准和核准的时间均存在不确定性。

公司将根据实际情况及时披露进度,公司指定的信息披露报刊为《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》,指定的信息披露网站为上海证券交易所网站 www.sse.com.cn,公司所有信息均以上述指定报刊和网站刊载的公告为准,敬请广大投资者注意投资风险,谨慎理性投资。

特此公告。

方正科技集团股份有限公司董事会

2018年11月21日