

证券代码:600279 证券简称:重庆港九 公告编号:临2019-020号

重庆港九股份有限公司 与 华西证券股份有限公司 对上海证劵交易所 关于对重庆港九股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函的回复及独立财务顾问核查意见

独立财务顾问 华西证券股份有限公司 HUAXI SECURITIES CO., LTD.

上海证劵交易所: 重庆港九股份有限公司(以下简称“重庆港九”)、“上市公司”、“公司”)于2019年3月26日披露了《重庆港九股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》(以下简称“重组预案”)...

重组预案(修订稿)以楷体加粗的形式进行补充披露。除重组预案(修订稿)披露内容外,其余财务数据均未经审计。1.预案披露,公司拟发行股份购买重庆国果港务有限公司(以下简称“国果港务”)100%股权...

【回复】(1)国果港务的主要资产及其账面价值、购入时间、方式和作价

Table with columns: 序号, 资产名称, 截至2018年12月31日的账面价值(万元), 购入时间, 购入方式, 作价(万元). Rows include 在建工程, 房屋建筑物, 机器设备, etc.

(2)国果港务的主要业务模式以及铁水联运系统的具体情况,预计全部调试完毕的时间以及铁水联运系统投产量情况

①国果港务的主要业务模式 国果港务的主要业务模式是依托自有果园港区铁路专用线以及与之港口头专业衔接的设施设备,办理煤炭、矿石在果园作业区内装卸、装前、卸后等铁水联运业务...

②铁水联运系统的具体情况 国果港务的铁水联运系统由果园港区铁路专用线工程以及与之港口头专业衔接的设施设备安装工程构成...

③预计全部调试完毕的时间以及铁水联运系统投产量情况

注:国果港务平均吨日耗煤量如下表

Table with columns: 月份, 2022年度, 2023年度, 2024年度, 2025年度, 2026年度. Rows include 1月, 2月, etc.

注:国果港务主要资产权属清晰,不存在抵押、质押、冻结等权利限制情形...

铁水联运系统建设内容、原材料大宗货物和集装箱运输效率,降低物流成本。2018年重庆港九所属重庆主城区九龙坡作业区取货港口功能后,重庆主城区只有果园港区拥有铁水联运能力...

此外,重庆港九已收入运营的一期项目“投资额约1.2亿元)目前运营状况良好,最近三年净利润约500万元以上,经营现金流相对充裕...

注:重庆港九合并报表层面资产负债率的累计影响,以2018年至重庆港九合并报表层面的资产总额和负债总额为基础,假设2019年-2021年重庆港九新增的资产、负债全部来自于国果港务的项目后续资本支出...

注:对重庆港九合并报表层面资产负债率的影响,以2018年至重庆港九合并报表层面的资产总额和负债总额为基础,假设2019年-2021年重庆港九新增的资产、负债全部来自于国果港务的项目后续资本支出...

上市公司将立足主营业务领域,不断巩固和拓展优势业务,努力提升市场竞争力和盈利能力。

B.强化目标考核,充分发挥协同效应 上市公司将从公司业务战略布局、业务统筹规划、人员合理安排、资源优化配置等方面进行系统、周密安排,确保本次交易整合措施到位,充分发挥目标公司与上市公司的协同效应。

C.优化资源调配,保障目标公司业务建设进度 本次交易完成后,上市公司将进一步优化资源配置,加大推进目标公司之果园港务、珞璜港务项目建设进度,力争早日投入正式运营。随着目标公司的该等项目顺利实施,上市公司盈利能力将得到进一步提升,盈利能力进一步增强。

D.落实利润分配政策,优化投资者回报机制 上市公司现行《公司章程》中关于利润分配政策尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定,符合《中国证监会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(中国证监会公告[2012]37号)和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告[2015]106号)的相关规定,且已在《重组报告书中》予以披露,在主营业务实现健康发展和业绩持续增长的过程中,给予投资者持续稳定的合理回报。

上市公司建立了对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,对利润分配做出制度性安排,保证利润分配政策的连续性和稳定性。

【独立财务顾问核查意见】 经核查,华西证券认为:

(1)目标公司之果园港务主要是依托自有的果园港区铁路专用线以及与之港口头专业衔接的设施设备开展铁水联运业务,目前尚处于试运营阶段,未正式运营码头的业务数据尚未披露。

(2)目标公司之果园港务报告期内的经营活动现金流与盈利数据之间的差异原因具有合理性。

(3)目标公司之果园港务的后续项目投资可能对上市公司带来一定的资金压力和财务负担,上市公司已进行了“重大风险提示”。

(4)上市公司本次交易不构成摊薄即期回报事项进行了重大风险提示,由于目标公司的审计报告及上市公司备考审计报告尚未完成,暂时无法预计本次交易完成后上市公司每股收益相较于上年度每股收益的变动趋势,相关信息将在《重组报告书中》予以披露,上市公司本次交易摊薄即期回报的影响进行了初步测算分析,并明确了拟采取的填补回报的具体措施。

2.预案披露,公司拟发行股份购买重庆市渝民器物资有限公司(以下简称“渝民器物资”)67.17%股权,其主要从事消防器材的生产和销售,初步测算的预估值为2,044.25万元(2,397.12万元),请补充披露:(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业政策必要性;(2)渝民器物资经营情况,包括但不限于业务经营、订单获取方式、上下游客户获取方式、报告期内经营业绩、现金流状况、与主营业务的协同性等;(3)渝民器物资与上市公司收购的整合措施,包括但不限于公司在该行业的经营管理经验及拟取得的相关经营资质、安全生产管理保障,以及董事会兼任、管理团队及相关技术人员配置等方面的具体安排。

【回复】(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业的必要性

①背景 重庆港九是港务物流集团控股的上市公司,除重庆港九以外,渝民器物资是港务物流集团下属成员单位,具有良好的经营业绩和持续经营能力。根据2015年8月31日中国证监会、财政部、国务院国资委、中国证监会等四部委联合发布的《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》“有条件的国有股东及其控股上市公司要通过增资等方式,提高可转换债券比例,支持符合条件的国有控股上市公司通过并购重组等方式,提升企业整体价值。

本次交易符合港务物流集团将渝民器物资注入重庆港九,是响应上述通知精神,落实中央及地方深化国企改革重大决策部署的积极举措,也是推动港务物流集团整体上市的重要举措,有利于上市公司产业结构全面升级,提升市场竞争力和战略地位。

②主要考虑 渝民器物资与上市公司之间可以形成良好的协同

B.渝民器物资经营情况 (1)渝民器物资经营情况 (2)渝民器物资经营情况 (3)渝民器物资经营情况

本次交易前,目标公司渝民器物资2018年净利润为3,203.09万元。 上市公司2018年净利润为1,745.25万元,本次交易收购渝民器物资67.17%股权可以增加上市公司净利润,2039.09万元,占上市公司净利润的18.05%。因此,本次交易有利于增强上市公司盈利能力。

渝民器物资经营背景及主要考虑因素,虽然渝民器物资从事港口中转业务,但是其消防器材配业务属于综合物流业务范畴,且与上市公司存在较强的协同效应,有利于增强上市公司盈利能力,补充完善物流产业链的短板,提升上市公司综合物流业务核心竞争力,因此,本次交易具有必要性。

(2)渝民器物资经营情况

①业务模式

渝民器物资主要从事消防器材的生产和销售,初步测算的预估值为2,044.25万元(2,397.12万元),请补充披露:(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业政策必要性;(2)渝民器物资经营情况,包括但不限于业务经营、订单获取方式、上下游客户获取方式、报告期内经营业绩、现金流状况、与主营业务的协同性等;(3)渝民器物资与上市公司收购的整合措施,包括但不限于公司在该行业的经营管理经验及拟取得的相关经营资质、安全生产管理保障,以及董事会兼任、管理团队及相关技术人员配置等方面的具体安排。

【回复】(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业的必要性

①背景 重庆港九是港务物流集团控股的上市公司,除重庆港九以外,渝民器物资是港务物流集团下属成员单位,具有良好的经营业绩和持续经营能力。根据2015年8月31日中国证监会、财政部、国务院国资委、中国证监会等四部委联合发布的《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》“有条件的国有股东及其控股上市公司要通过增资等方式,提高可转换债券比例,支持符合条件的国有控股上市公司通过并购重组等方式,提升企业整体价值。

本次交易符合港务物流集团将渝民器物资注入重庆港九,是响应上述通知精神,落实中央及地方深化国企改革重大决策部署的积极举措,也是推动港务物流集团整体上市的重要举措,有利于上市公司产业结构全面升级,提升市场竞争力和战略地位。

②主要考虑 渝民器物资与上市公司之间可以形成良好的协同

B.渝民器物资经营情况 (1)渝民器物资经营情况 (2)渝民器物资经营情况 (3)渝民器物资经营情况

本次交易前,目标公司渝民器物资2018年净利润为3,203.09万元。 上市公司2018年净利润为1,745.25万元,本次交易收购渝民器物资67.17%股权可以增加上市公司净利润,2039.09万元,占上市公司净利润的18.05%。因此,本次交易有利于增强上市公司盈利能力。

渝民器物资经营背景及主要考虑因素,虽然渝民器物资从事港口中转业务,但是其消防器材配业务属于综合物流业务范畴,且与上市公司存在较强的协同效应,有利于增强上市公司盈利能力,补充完善物流产业链的短板,提升上市公司综合物流业务核心竞争力,因此,本次交易具有必要性。

(2)渝民器物资经营情况

①业务模式

渝民器物资主要从事消防器材的生产和销售,初步测算的预估值为2,044.25万元(2,397.12万元),请补充披露:(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业政策必要性;(2)渝民器物资经营情况,包括但不限于业务经营、订单获取方式、上下游客户获取方式、报告期内经营业绩、现金流状况、与主营业务的协同性等;(3)渝民器物资与上市公司收购的整合措施,包括但不限于公司在该行业的经营管理经验及拟取得的相关经营资质、安全生产管理保障,以及董事会兼任、管理团队及相关技术人员配置等方面的具体安排。

【回复】(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业的必要性

①背景 重庆港九是港务物流集团控股的上市公司,除重庆港九以外,渝民器物资是港务物流集团下属成员单位,具有良好的经营业绩和持续经营能力。根据2015年8月31日中国证监会、财政部、国务院国资委、中国证监会等四部委联合发布的《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》“有条件的国有股东及其控股上市公司要通过增资等方式,提高可转换债券比例,支持符合条件的国有控股上市公司通过并购重组等方式,提升企业整体价值。

本次交易符合港务物流集团将渝民器物资注入重庆港九,是响应上述通知精神,落实中央及地方深化国企改革重大决策部署的积极举措,也是推动港务物流集团整体上市的重要举措,有利于上市公司产业结构全面升级,提升市场竞争力和战略地位。

②主要考虑 渝民器物资与上市公司之间可以形成良好的协同

B.渝民器物资经营情况 (1)渝民器物资经营情况 (2)渝民器物资经营情况 (3)渝民器物资经营情况

本次交易前,目标公司渝民器物资2018年净利润为3,203.09万元。 上市公司2018年净利润为1,745.25万元,本次交易收购渝民器物资67.17%股权可以增加上市公司净利润,2039.09万元,占上市公司净利润的18.05%。因此,本次交易有利于增强上市公司盈利能力。

渝民器物资经营背景及主要考虑因素,虽然渝民器物资从事港口中转业务,但是其消防器材配业务属于综合物流业务范畴,且与上市公司存在较强的协同效应,有利于增强上市公司盈利能力,补充完善物流产业链的短板,提升上市公司综合物流业务核心竞争力,因此,本次交易具有必要性。

(2)渝民器物资经营情况

①业务模式

渝民器物资主要从事消防器材的生产和销售,初步测算的预估值为2,044.25万元(2,397.12万元),请补充披露:(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业政策必要性;(2)渝民器物资经营情况,包括但不限于业务经营、订单获取方式、上下游客户获取方式、报告期内经营业绩、现金流状况、与主营业务的协同性等;(3)渝民器物资与上市公司收购的整合措施,包括但不限于公司在该行业的经营管理经验及拟取得的相关经营资质、安全生产管理保障,以及董事会兼任、管理团队及相关技术人员配置等方面的具体安排。

【回复】(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业的必要性

①背景 重庆港九是港务物流集团控股的上市公司,除重庆港九以外,渝民器物资是港务物流集团下属成员单位,具有良好的经营业绩和持续经营能力。根据2015年8月31日中国证监会、财政部、国务院国资委、中国证监会等四部委联合发布的《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》“有条件的国有股东及其控股上市公司要通过增资等方式,提高可转换债券比例,支持符合条件的国有控股上市公司通过并购重组等方式,提升企业整体价值。

本次交易符合港务物流集团将渝民器物资注入重庆港九,是响应上述通知精神,落实中央及地方深化国企改革重大决策部署的积极举措,也是推动港务物流集团整体上市的重要举措,有利于上市公司产业结构全面升级,提升市场竞争力和战略地位。

②主要考虑 渝民器物资与上市公司之间可以形成良好的协同

B.渝民器物资经营情况 (1)渝民器物资经营情况 (2)渝民器物资经营情况 (3)渝民器物资经营情况

本次交易前,目标公司渝民器物资2018年净利润为3,203.09万元。 上市公司2018年净利润为1,745.25万元,本次交易收购渝民器物资67.17%股权可以增加上市公司净利润,2039.09万元,占上市公司净利润的18.05%。因此,本次交易有利于增强上市公司盈利能力。

渝民器物资经营背景及主要考虑因素,虽然渝民器物资从事港口中转业务,但是其消防器材配业务属于综合物流业务范畴,且与上市公司存在较强的协同效应,有利于增强上市公司盈利能力,补充完善物流产业链的短板,提升上市公司综合物流业务核心竞争力,因此,本次交易具有必要性。

(2)渝民器物资经营情况

①业务模式

渝民器物资主要从事消防器材的生产和销售,初步测算的预估值为2,044.25万元(2,397.12万元),请补充披露:(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业政策必要性;(2)渝民器物资经营情况,包括但不限于业务经营、订单获取方式、上下游客户获取方式、报告期内经营业绩、现金流状况、与主营业务的协同性等;(3)渝民器物资与上市公司收购的整合措施,包括但不限于公司在该行业的经营管理经验及拟取得的相关经营资质、安全生产管理保障,以及董事会兼任、管理团队及相关技术人员配置等方面的具体安排。

【回复】(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业的必要性

①背景 重庆港九是港务物流集团控股的上市公司,除重庆港九以外,渝民器物资是港务物流集团下属成员单位,具有良好的经营业绩和持续经营能力。根据2015年8月31日中国证监会、财政部、国务院国资委、中国证监会等四部委联合发布的《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》“有条件的国有股东及其控股上市公司要通过增资等方式,提高可转换债券比例,支持符合条件的国有控股上市公司通过并购重组等方式,提升企业整体价值。

本次交易符合港务物流集团将渝民器物资注入重庆港九,是响应上述通知精神,落实中央及地方深化国企改革重大决策部署的积极举措,也是推动港务物流集团整体上市的重要举措,有利于上市公司产业结构全面升级,提升市场竞争力和战略地位。

②主要考虑 渝民器物资与上市公司之间可以形成良好的协同

B.渝民器物资经营情况 (1)渝民器物资经营情况 (2)渝民器物资经营情况 (3)渝民器物资经营情况

本次交易前,目标公司渝民器物资2018年净利润为3,203.09万元。 上市公司2018年净利润为1,745.25万元,本次交易收购渝民器物资67.17%股权可以增加上市公司净利润,2039.09万元,占上市公司净利润的18.05%。因此,本次交易有利于增强上市公司盈利能力。

渝民器物资经营背景及主要考虑因素,虽然渝民器物资从事港口中转业务,但是其消防器材配业务属于综合物流业务范畴,且与上市公司存在较强的协同效应,有利于增强上市公司盈利能力,补充完善物流产业链的短板,提升上市公司综合物流业务核心竞争力,因此,本次交易具有必要性。

(2)渝民器物资经营情况

①业务模式

渝民器物资主要从事消防器材的生产和销售,初步测算的预估值为2,044.25万元(2,397.12万元),请补充披露:(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业政策必要性;(2)渝民器物资经营情况,包括但不限于业务经营、订单获取方式、上下游客户获取方式、报告期内经营业绩、现金流状况、与主营业务的协同性等;(3)渝民器物资与上市公司收购的整合措施,包括但不限于公司在该行业的经营管理经验及拟取得的相关经营资质、安全生产管理保障,以及董事会兼任、管理团队及相关技术人员配置等方面的具体安排。

【回复】(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业的必要性

①背景 重庆港九是港务物流集团控股的上市公司,除重庆港九以外,渝民器物资是港务物流集团下属成员单位,具有良好的经营业绩和持续经营能力。根据2015年8月31日中国证监会、财政部、国务院国资委、中国证监会等四部委联合发布的《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》“有条件的国有股东及其控股上市公司要通过增资等方式,提高可转换债券比例,支持符合条件的国有控股上市公司通过并购重组等方式,提升企业整体价值。

本次交易符合港务物流集团将渝民器物资注入重庆港九,是响应上述通知精神,落实中央及地方深化国企改革重大决策部署的积极举措,也是推动港务物流集团整体上市的重要举措,有利于上市公司产业结构全面升级,提升市场竞争力和战略地位。

②主要考虑 渝民器物资与上市公司之间可以形成良好的协同

B.渝民器物资经营情况 (1)渝民器物资经营情况 (2)渝民器物资经营情况 (3)渝民器物资经营情况

本次交易前,目标公司渝民器物资2018年净利润为3,203.09万元。 上市公司2018年净利润为1,745.25万元,本次交易收购渝民器物资67.17%股权可以增加上市公司净利润,2039.09万元,占上市公司净利润的18.05%。因此,本次交易有利于增强上市公司盈利能力。

渝民器物资经营背景及主要考虑因素,虽然渝民器物资从事港口中转业务,但是其消防器材配业务属于综合物流业务范畴,且与上市公司存在较强的协同效应,有利于增强上市公司盈利能力,补充完善物流产业链的短板,提升上市公司综合物流业务核心竞争力,因此,本次交易具有必要性。

(2)渝民器物资经营情况

①业务模式

渝民器物资主要从事消防器材的生产和销售,初步测算的预估值为2,044.25万元(2,397.12万元),请补充披露:(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业政策必要性;(2)渝民器物资经营情况,包括但不限于业务经营、订单获取方式、上下游客户获取方式、报告期内经营业绩、现金流状况、与主营业务的协同性等;(3)渝民器物资与上市公司收购的整合措施,包括但不限于公司在该行业的经营管理经验及拟取得的相关经营资质、安全生产管理保障,以及董事会兼任、管理团队及相关技术人员配置等方面的具体安排。

【回复】(1)公司收购渝民器物资的主要考虑及相关背景,充分说明并购行业的必要性

①背景 重庆港九是港务物流集团控股的上市公司,除重庆港九以外,渝民器物资是港务物流集团下属成员单位,具有良好的经营业绩和持续经营能力。根据2015年8月31日中国证监会、财政部、国务院国资委、中国证监会等四部委联合发布的《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》“有条件的国有股东及其控股上市公司要通过增资等方式,提高可转换债券比例,支持符合条件的国有控股上市公司通过并购重组等方式,提升企业整体价值。