

2020年10月30日 星期五

证券代码:002608 证券简称:江苏国信 公告编号:2020-038

江苏国信股份有限公司 关于收到子公司分红款的公告

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

江苏国信股份有限公司(简称“江苏国信”或“公司”)控股子公司江苏省国际信托有限公司(简称“江苏信托”)为兑现股东的投资收益,经江苏信托董事会、股东会审议通过,以截至2019年12月31日的未分配利润为基础向全体股东进行利润分配。公司直接持有江苏信托81.49%的股权,江苏信托应向公司分红金额为人民币4,237,480,000.00元。公司已于2020年10月28日收到该笔现金。

江苏信托为公司纳入合并报表范围内的控股子公司,上述分红将增加公司2020年度母公司报表净利润,但不增加公司2020年合并报表的利润。

特此公告。

江苏国信股份有限公司董事会
2020年10月30日

证券代码: 603928 证券简称: 兴业股份 公告编号: 2020-034

苏州兴业材料科技股份有限公司 关于发生火灾的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

2020年10月29日上午7时左右,苏州兴业材料科技股份有限公司道路厂区车间意外发生火灾,火灾发生后,经消防队进入人员扑救,火势已及时扑灭,无人员伤亡。

事故发生后,公司立即启动突发事件应急预案处置火灾,配合政府相关部门做好现场救援工作,并积极配合相关部门对本次事故原因进行调查,同时做好事故后续处理工作。

经公司初步评估,本次事故造成的直接财产损失较小,也不会对公司正常经营造成重大影响。公司管理层将认真吸取此次火灾事故教训,加强公司安全管理,制定整改措施消除存在的安全隐患,防止类似事故再次发生。

公司将根据事故调查进展情况及时按规定履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

苏州兴业材料科技股份有限公司董事会
2020年10月29日

本次交易的目的是收购股权,购买股权的价格主要取决于未来的投资回报情况,预期回报高则收购方愿意付出的价格也相对较高,反之收益法的价格思路是吻合的。因此,收益法评估结论符合市场要求及谨慎性原则,更能全面反映被评估企业收益权的价值,有利于保护公司的实现。

因此,最终确定以收益法的评估结论为本次交易的定价基础。

2、以收益法评估结论作为定价合理性

经与标的公司业务现状的评估值与上市公司估值值相比,以及同类交易的情况进行比较,本次交易具备合理性。具体分析如下:

(1)可比公司分析

标的公司主要业务为生产销售二类医疗器械和医药产品,产品属于生物制品公司。根据《2017年国民经济行业分类》及《2017年国民经济行业分类注释》,公司行业归属为“C77医药制造业”和“C86医药、外科及兽医器械制造”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》,公司属于专用设备制造业(分类代码:C35);(血液分离及血液分离装置)和医药制造业(分类代码:C27);(构樟酸和生物生产)。

通过行业与标的公司的主营业务具有相似性的上市公司作为标的公司可比上市公司,可比上市公司截至2020年7月31日的估值情况如下:

证券代码	证券简称	证券类别	市盈率(TTM)	市盈率(LYR)
002222.SZ	瀚川智能	专用设备	41.49	48.69
002362.SZ	康拓医疗	专用设备	52.75	61.23
002560.SZ	奥美医疗	医疗器械	52.26	68.00
300753.SZ	爱朋医疗	专用设备	40.04	37.54
603987.SH	康德莱	医疗器械	54.34	70.26
300629.SZ	健帆生物	医疗器械	93.57	102.56
平均值			55.91	66.16
中位数			52.30	55.21

数据来源:Wind资讯

注1:可比上市公司市盈率(TTM)=该公司2020年7月31日市值/该公司最新报告期间前12个月(完整年度)归母净利润

注2:可比上市公司市盈率(LYR)=该公司2020年7月31日市值/该公司2019年归母净利润

注3:标的公司静态市盈率=标的公司100%股权评估值/标的公司2019年度归母净利润

本次交易中,标的公司静态市盈率为18.41倍,低于行业平均值和可比上市公司。

证券代码	上市公司	交易标的	静态市盈率(倍)
601151.SH	招商股份	普智源100%股权	25.11
000612.SZ	顺鑫农业	长岭酒店100%股权	26.68
002362.SZ	康华医疗	武汉必康源100%股权	16.34
	平均值		22.04
	中位数		25.11
608119.SH	海尔生物	重庆三大生物90%股权	18.41

数据来源:根据相关上市公司公告文件整理

注:静态市盈率=标的公司100%股权评估值/评估基准日标的公司最近一年净利润

注:静态市盈率=标的公司18.41倍,与同行业公司案例平均值相比,中位数差距不大,本次交易作价较为合理。

综上所述,本次交易标的公司的市盈率低于可比公司及可比交易的行业平均值、中位数,本次交易的评估定价具备合理性。

(四)本次交易作价是否考虑了标的公司前述分红的未支付股利金额

本次交易中,公司已将标的公司的未支付股利金额计入未支付股利金额。本次交易作价是参照评估报告列明的评估中经调整后的、评估报告指出,未支付股利金额8,500万元为企业的非经营性负债,已吸收估值溢价并进行了剔除。

(五)结合标的公司资产、负债及经营现金流等主要状况,说明分红是否对标的公司的持续经营产生影响

标的公司2020年1-7月份经营业绩财务报表主要数据如下表所示:

	单位:万元
项目	2020年7月31日
总资产	24,229.27
总负债	14,942.51
净资产	9,286.77
项目	2020年1-7月
经营活动产生的现金流量净额	2,219.69

标的公司总资产中,其应收收款金额为8,539.93万元;公司的负债中,应付股利(体现在“其他应付款”科目)为7,500,000元。

根据《关于重庆三大生物制药有限公司之股权转让协议》约定,上市公司在向交易对方转让世联3%股权时,应先行支付,会先将其持有的与该应收收款金额99,539.93元股权支付款直接支付给世联3%股东,该笔款项公司已具有资金支付能力。因此,公司在收到上述8,539.93元其他应收收款款项之日起2个工作日内支付7,500,000元应付股利。

上述事项对标的公司的现金影响金额为3,993.74万元,不会对标的公司的经营现金流有负面影响。

综上,分红不会对标的公司的持续经营产生重大影响。

二、公允价值:标的公司目前以自有资金支付本次支付未支付股利金额。根据2020年中报,公司在手货币资金6,011.2万元,涉及现金资产、负债、现金流量以及日常经营所需资金情况,说明公司将采取何种方式保障公司生产经营所需流动资金充足,以及确保本次现金支付不会对生产经营及资金使用产生负面影响。

同理:

标的公司资产流动性较好,经营现金流稳定稳健

近三年及一期,公司财务状况良好,资金流动性较好,流动性比率逐年提升。同时,经营活动现金流量净额为正流入,且呈良好的增长态势;经营活动可实现较稳定的现金流,能够保障日常运营活动的顺利开展。

	单位:亿元			
年份	2017年度	2018年度	2019年度	2020年1-6月
总资产	11.91	22.29	30.40	32.02
其中:流动资产	10.67	19.21	26.81	26.06
总负债	5.76	11.14	6.51	6.31
其中:流动负债	5.71	11.11	6.46	5.96
流动比率	1.87	1.73	4.69	4.53
项目	2017年度	2018年度	2019年度	2020年1-6月
净利润	0.94	1.36	2.16	1.76

经营活动现金流量净额	1.48	1.49	2.80	2.33																				
公司可用自有资金充足，能够覆盖公司日常生产经营所需的流动资金。																								
(六)报告期内未发生因资金被占用、违规对外提供担保、增加担保公司等事项导致不影响公司日常经营及资金使用，并有控制性风险的前提下，使用部分货币资产进行现金管理，以增加资金收益、保持资产流动性；截至2020年6月末，公司在货币资金及购买的理财产品中均无受限资产。																								
				单位：亿元																				
资金来源	自有资金																							
在手货币资金	6.00																							
合计	18560																							
青岛生物资源合作联盟成员单位分为自有资金和募集资金，截至2020年6月末，自有资金和募集资金余额如下：																								
				单位：亿元																				
资金来源	自有资金																							
自有资金	15.23																							
募集资金	9.28																							
合计	24.51																							
公司可使用自有货币资金4.72亿元。基于2020年6月30日财务数据，扣除本次交易对价后，公司自有资金仍结余约7.96亿元，能够满足公司日常生产经营所需的流动资金。																								
公司可运营现金流流入流出变动情况，为公司与本次交易对公司生产经营及资金使用或资产负债率影响分析。																								
三、公开披露，本次交易前，股权结构让种世良与公司、公司控股股东及实际控制人、持有公司股份5%以上的其他股东、公司董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。 请补充说明：在本交易期间：（1）公司与公司可能具有业务往来；（2）标的公司实际控制人、持股5%以上股份的其他股东及实际控制人、持有公司股份5%以上的其他股东、公司董事、监事及高级管理人员及其控制的的企业存在业务往来或其他利益冲突；以及其他可能导致上市公司利益受损的风险的特殊关系。																								
同题：																								
（一）公司与标的公司是否有业务往来																								
经公司核查，本次交易前，海保生物并未申报其报告期内各主体与标的公司的之间未发生业务往来。																								
（二）标的公司实际控制人种世良是否与公司、公司控股股东及实际控制人、持有公司股份5%以上的其他股东、公司董事、监事及高级管理人员及其控制的的企业存在业务往来或其他利益冲突；以及其他可能导致上市公司利益受损的风险的特殊关系																								
截至本次交易公告日：																								
（1）公司的控股股东为青岛海尔生物医疗控股集团有限公司，公司的实际控制人为海尔集团总公司；																								
（2）除青岛海尔生物医疗控股集团有限公司外，其他所有公司5%以上股份的股份包括于被海山保税港区奇药科技合伙企业（有限合伙）和青岛海保生物医疗控股集团有限公司（有限合伙）；																								
（3）公司董事、监事和高级管理人员情况如下：																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>职务</th><th colspan="4">人员名单</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>海保生物董事长</td><td colspan="4">郝耀明、周云文、刘治杰、孙刚、冯强、张洪波、罗进、王敬顺、黄伟博</td></tr> <tr> <td>海保生物监事</td><td colspan="4">郭弘凯、陈少华、龚爱霞</td></tr> <tr> <td>海保生物高级管理人员</td><td colspan="4" rowspan="16">刘占忠、陈瑞峰、王广生、王鹏飞、赵国辉、黄衡利</td></tr> </tbody> </table>					职务	人员名单				海保生物董事长	郝耀明、周云文、刘治杰、孙刚、冯强、张洪波、罗进、王敬顺、黄伟博				海保生物监事	郭弘凯、陈少华、龚爱霞				海保生物高级管理人员	刘占忠、陈瑞峰、王广生、王鹏飞、赵国辉、黄衡利			
职务	人员名单																							
海保生物董事长	郝耀明、周云文、刘治杰、孙刚、冯强、张洪波、罗进、王敬顺、黄伟博																							
海保生物监事	郭弘凯、陈少华、龚爱霞																							
海保生物高级管理人员	刘占忠、陈瑞峰、王广生、王鹏飞、赵国辉、黄衡利																							
经公司核查，未发现本次交易前海保生物与海保生物、公司控股股东及实际控制人、持有公司股份5%以上的其他股东、公司董事、监事和高级管理人员存在业务往来或其他利益冲突；发现其他可能致使海保生物对实际控制人产生依赖利益倾斜的特殊关系。																								
种世良先生就其与海保生物及相关企业之间的具体情况已在《说明并承诺函》在该函中，种世良先生并承诺：除本次交易外，公司由于公司、公司控股股东和实际控制人、持有其股份5%以上的股份的其他股东、公司董事、监事和高级管理人员及其控制的的企业之间存在业务往来或其他利益冲突，其保证上述等说明和承诺真实、准确、完整，不存在虚假记载重大遗漏不存，并愿意承担由此引起的法律责任。																								
四、根据本次交易方案，公司将收购标的公司100%股权。请补充说明此次未收购标的公司100%股权的原因，以及公司后续是否仍存在收购剩余全部股权的计划。																								
同题：																								
（一）此次未收购标的公司100%股权的原因																								
根据本次本次收购上市公司100%股权的主要基于降低本次交易风险、保障标的公司平稳经营过渡、加快推动业务整合、推进上市公司业务转型升级、提升商业合理性，且符合公司发展战略规划和本次交易目的，有利于保障上市公司及股东利益。																								
海保生物本次交易的目的在于上市公司战略规划，通过整合标的公司相关业务，使公司能够实现“提高研发能力”、“提升服务能力”和“构建协同生态”三大战略安全态势目标。同时，发挥标的公司与海保生物的协同效应，实现优势互补和协同互补，强化综合竞争力。																								
鉴于海保生物在医药行业具有较高的知名度和影响力，且其在医药领域的业务具有较强的市场竞争力，上市公司需要有效地标的公司的经营活动先行推进，以将标的公司业务整合和上市公司血液净化业务进行有效整合。																								
本次交易方种世良先生自2001年开始担任标的公司，在标的公司的所有业务领域内均为较为重要的角色和负责，是海保生物核心管理团队的核心成员，曾数次作为海保生物重要项目负责人。																								
基于上述原因，为了更好地推进本次交易的实施，保持上市公司和海保生物的利益统一，公司于收购标的公司90%的股权。种世良先生继续持有标的公司10%股权可提供有效的利益绑定效果，有利于督促其按照《股权转让协议》约定协助标的公司实现平稳过渡安排，加快推进双方业务整合并协助标的公司进一步开拓新市场。																								
（二）公司后续是否存在收购剩余全部股权的计划																								
根据公司种世良先生签订的《股权转让协议》，在本次交易交割日起6个月内，种世良先生不得将持有的标的公司10%股份转让、质押或以其他方式处置；交割日起6年内，公司有权利以人民币6,080万（约合人民币6,080万元）的价格回购种世良先生持有的标的公司10%股份，享有优先购买权10%股权。																								
一旦公披露，本次交易完成后，公司的合并报表中预计增加一定金额的商誉。请明确本次交易完成后预期形成的商誉减值准备范围，并分析其中可能存在的风。																								
同题：																								
本次交易完成后预计形成商誉 2.9 亿-3.9 亿元的商誉值（以大数据未能最终确定）。																								

业不景气或标的公司未来经营状况未达预期,则公司可能存在商誉减值风险,从而影响公司当期损益。另外,公司对识别出来的可辨认无形资产将在使用寿命内系统地摊销,很可能会对购买日后上市公司的经营业绩产生影响。

公司已在回复公告“重要提示”部分对商誉减值风险进行充分提示,敬请投资者注意相关风险。

特此公告。

青岛海尔生物医疗股份有限公司董事会
2020年10月30日