股票代码:603650　　股票简称:彤程新材　　编号:2020-072

彤程新材料集团股份有限公司关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发审委审核通过的公告

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。

2020年11月23日,中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)第十八届发审委2020年第167次会议对彤程新材料集团股份有限公司(以下简称“公司”)公开发行可转换公司债券申请进行了审核。根据会议审核结果,公司本次公开发行可转换公司债券申请获得审核通过。

目前,公司尚未收到中国证监会的书面核准文件,公司将在收到中国证监会予以核准的正式文件后及时公告,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

彤程新材料集团股份有限公司董事会
2020年11月24日

证券代码:002918　　证券简称:蒙娜丽莎　　公告编号:2020-082

蒙娜丽莎集团股份有限公司关于全资子公司股权内部划转进展暨完成工商变更登记的公告

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、概述

蒙娜丽莎集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年11月17日召开第二届董事会第二十九次会议,审议通过了《关于全资子公司股权内部划转的议案》,同意将公司直接持股的全资子公司广西美尔奇建材有限公司100%股权按账面净值划转至公司直接持股的另一家全资子公司广西蒙娜丽莎新材料有限公司持有;同时,授权公司管理层办理股权划转的相关事宜。具体内容详见公司于2020年11月18日在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《关于全资子公司股权内部划转的公告》(　　公告编号:2020-080)。

二、进展情况

2020年11月23日,广西美尔奇建材有限公司完成了股权划转手续和工商变更登记手续,并领取了由藤县市场监督管理局出具的《企业变更通知书》,本次变更登记事项如下:

内容	变更前内容	变更后内容
股东(股权)备案	蒙娜丽莎集团股份有限公司:100%	广西蒙娜丽莎新材料有限公司:100%
股东名录	蒙娜丽莎集团股份有限公司	广西蒙娜丽莎新材料有限公司

除上述变更外,其他工商登记事项未发生变更。

三、备查文件

1、广西美尔奇建材有限公司《企业变更通知书》。

特此公告。

蒙娜丽莎集团股份有限公司董事会
2020年11月24日

证券代码:601216　　证券简称:君正集团　　公告编号:临2020-105号

内蒙古君正能源化工集团股份有限公司关于公司控股股东部分股份质押的公告

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:

内蒙古君正能源化工集团股份有限公司(以下简称“公司”)控股股东杜江涛先生持有本公司股份总数269,568.00万股,占本公司总股本的31.95%,累计质押股份176,938.88万股(含本次),占其持有本公司股份总数的65.64%,占本公司总股本的20.97%。

一、公司股份质押情况

公司于近日接到公司控股股东杜江涛先生部分股份质押的通知,具体情况如下:

(一)控股股东杜江涛先生本次股份质押基本情况

单位:万股

股东名称	是否为控股股东	本次质押股数	是否为限售股	是否补充质押	质押起始日	质押到期日	质权人	占其所持股份比例	占公司总股本比例	质押融资资金用途
杜江涛	是	19,500.00	否	否	2020.11.20	2021.11.10	浙商银行股份有限公司呼和浩特分行	7.23%	2.31%	为博降创新融资提供质押担保

(二)控股股东杜江涛先生本次质押股份未被用作重大资产重组业绩补偿等事项。

二、公司控股股东及其一致行动人股份质押情况

(一)截至本公告披露日,控股股东杜江涛先生及其一致行动人乌海市君正科技产业有限责任公司(以下简称“君正科技”)累计质押股份情况如下:

单位:万股

股东名称	持股数量	持股比例	本次质押前累计质押数量	本次质押后累计质押数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例	已质押股份情况		未质押股份情况	
							已质押股份中限售股份数量	已质押股份中冻结股份数量	未质押股份中限售股份数量	未质押股份中冻结股份数量
君正科技	180,656.64	21.41%	34,821.00	34,821.00	19.27%	4.13%	0	0	0	0
杜江涛	269,568.00	31.95%	157,438.88	176,938.88	65.64%	20.97%	0	0	0	0
合计	450,224.64	53.36%	192,259.88	211,759.88	47.03%	25.10%	0	0	0	0

(二)截至本公告披露日,控股股东杜江涛先生及其一致行动人君正科技未来半年和一年内到期的质押股份情况如下:

单位:万股、万元

质押到期时间	股东名称	到期的质押股份数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例	对应融资余额
0-6个月	君正科技	26,900.00	14.89%	3.19%	30,001
	杜江涛	0.00	0.00%	0.00%	0.00
	小计	26,900.00	5.97%	3.19%	30,000
6-12个月	君正科技	7,921.00	4.38%	0.94%	20,000
	杜江涛	53,219.13	19.74%	6.31%	43,2012
	小计	61,140.13	13.58%	7.25%	63,201

注1:君正科技0-6个月内到期的质押股份对应的融资余额30,000万元中包含为北京博降创新生物技术股份有限公司提供质押担保所融资金10,000万元;

注2:杜江涛6-12个月内到期的质押股份对应的融资余额43,201万元中包含为北京博降创新生物技术股份有限公司提供质押担保所融资金18,201万元。

杜江涛先生、君正科技资信状况良好,具备相应的资金偿还能力,由此产生的质押风险在可控范围之内。具体还款资金来源包括但不限于:

1、债务结构调整

股东积极增加金融机构授信规模,通过债务正常置换,进行债务结构调整和期限延长。

2、持有股权分红

股东所持有股权取得的分红收益。

3、资产变现

股东根据市场情况及资金需要,择机变现持有的部分短期财务性投资资产,以回笼资金。

(三)控股股东及其一致行动人不存在通过非经营性资金占用、违规担保、关联交易等侵害上市公司利益的情况。

(四)控股股东及其一致行动人股份质押事项对公司的影响

杜江涛先生、君正科技股份质押不会对公司主营业务、融资授信及融资成本、持续经营能力产生不利影响。杜江涛先生、君正科技股份质押风险可控,不会导致公司的实际控制权发生变化,对公司生产经营、公司治理等方面不会产生不利影响;若后续出现平仓风险,杜江涛先生、君正科技将采取包括但不限于补充质押、提前还款等措施应对。

公司将持续关注股东的股份质押情况及质押风险,并按规定及时做好相关信息披露工作,敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

内蒙古君正能源化工集团股份有限公司
董事会
2020年11月24日

证券代码:601216　　证券简称:君正集团　　公告编号:临2020-106号

内蒙古君正能源化工集团股份有限公司关于对上海证券交易所《关于对内蒙古君正能源化工集团股份有限公司向关联方出售资产等事项的问询函》回复的公告

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。

2020年11月9日,内蒙古君正能源化工集团股份有限公司(以下简称“公司”)收到上海证券交易所下发的《关于对内蒙古君正能源化工集团股份有限公司向关联方出售资产等事项的问询函》(上证公函【2020】2623号)(以下简称《问询函》)。根据要求,公司对《问询函》中提及的相关问题进行了认真核查,现回复如下:

一、公告披露,上海博森自复元实际经营业务,主要通过其下属子公司2019年10月收购的Interchim等四家公司开展制备性色谱仪相关业务,与公司主营氯碱化工业务差异较大。2020年2月18日,公司即公告拟向博降创新出售上述标的资产。公司以现金收购上述标的资产,随即以获取股份的方式将标的资产出售给关联方,并且前后受动价格差异不大。

请公司补充披露:(1)前期跨界收购制备性色谱仪相关业务、短期内再次出售的原因及合理性;(2)请公司及实际控制人明确,收购及出售是否为一揽子交易,公司前期收购目的是否为关联方提供资金,相关交易安排是否损害上市公司利益。请律师发表专项意见。

【回复说明】

(一)前期跨界收购制备性色谱仪相关业务、短期内再次出售的原因及合理性

1.公司收购标的公司的情况

(1)收购原因

公司所处行业为化学工业,包括化工原料和化学制品制造业,主营业务为聚氯乙烯、烧碱等化工产品的生产和销售。聚氯乙烯及烧碱作为基础化工材料,其行业发展趋势与国民经济发展呈现较高的一致性。若国内经济发展增速降低,或经济出现周期性波动,会导致基础建设投资规模下降、下游产品需求量减少,公司的盈利能力也将因此受到不利影响。基于此,近年来公司一直在探索如何拓宽盈利途径,提升未来盈利空间,并考虑通过参股、并购等方式获得在现有氯碱化工业务之外的盈利来源对冲行业的周期性风险。公司于2019年完成对上海君正物流有限公司(以下简称“君正物流”)的收购后,君正物流在海外的业务布局进一步拓宽了公司的视野,君正物流的海外机构为公司在更广阔的范围内寻找优质的业务或投资机会提供了支持。

在此背景下,公司海外业务团队了解到Interchim、Interchim Instruments、Novaquest、Organiochrom四家公司(以下简称“Interchim公司”或“标的公司”)有出售意向,标的公司主要经营化学分析科学仪器及其耗材业务,掌握色谱与分析科学、制备纯化的相关技术,其产品和技术可以广泛应用在医疗健康、生物技术、化学化工、环境监测、食品安全及农业等领域。公司认为,基于其多元的下游应用场景,标的公司不仅拥有良好的发展前景,还具有一定的抵抗行业周期、经济周期波动的能力。因此,公司有意收购标的公司,并与标的公司原股东展开了收购谈判。最终,公司于2019年10月31日与卖方签署了《SHARE SALE AND PURCHASE AGREEMENT》(以下简称《前次收购协议》),实施了对标的公司的收购。

公司收购标的公司系基于自身拓展业务布局和盈利渠道的考虑实施的,是公司自主决策并实施的交易。

(2)尽调情况

公司于2019年上半年开始与Lionel Boch、Corinne Boch、Jean Boch等主体(以下简称“Boch家族”)协商收购Interchim公司100%股权事宜,为此公司组建了项目团队负责收购的推动与实施工作。为实施对标的公司的尽调,公司项目团队聘请了欧洲咨询公司、会计师事务所、律师事务所启动了收购主体的组织架构设计、国际投资的税务筹划研究等尽调工作。在完成尽调工作及收购结构设计后,2019年10月22日公司的荷兰子公司Newport Europe B.V.(即Newport)在法国成立了收购主体Adchim SAS(即Adchim),2019年10月31日公司下属Adchim作为买方、Newport 作为对方控股人共同与Boch家族签订股权转让协议。

在前次收购的尽调中,财务尽调主要关注了标的公司的收入、EBITDA、资产、负债、现金流、业务情况等问题。法律尽调主要关注了标的公司股权结构、业务及资产合规性等问题,欧洲咨询公司提供了行业分析和交易的咨询服务。

经过上述尽调,公司认为Interchim公司是一个优质的标的,具有投资价值,因此经过与Boch家族的谈判,以合理估值收购了Interchim公司。

(3)履行的决策程序

根据《公司章程》和《君正集团投资管理办法》的相关规定,前次收购的成交金额、标的公司的净资产等规模均未达到提交公司董事会审议的标准,为公司董事长决策权限范围内的交易事项,具体决策过程为:

公司海外业务团队承担着物色海外优质并购标的的任务。当海外团队与Interchim公司接触并进行了初步可行性研究后,团汇报至公司董事长。公司董事长兼总经理听取项目团队关于项目的情况报告后,同意推动此项目,并指派公司董事会秘书、财务总监负责项目的具体实施工作,包括履行按项目进展启动内部审批程序、签署合同、付款等事项。

(4)收购后的整合工作

前次收购完成后,公司对于标的公司的整合做了以下工作:

财务整合:2019年11月,Newport CFO前往法国公司了解被收购主体的财务状况,开展存货盘点工作和讨论并购后的财务整合,2020年4月完成招聘新的Interchim公司CFO和Costing Controller。

信息系统整合:2019年12月,公司开始启动在法国公司实施SAP的规划和前期设计工作。

管理和业务整合:2019年12月,公司通过Adchim新的董事会对Interchim公司进行全面业务管理和战略管理,Interchim公司核心管理人员全部留任,负责日常业务运营和管理。新的董事会审议通过了2020年年度工作计划及财务预算,并且进行了战略研究和未来长期业务发展规划。

2.公司出售标的公司的原因

前次交易尽调时,公司主要关注了Interchim公司的基本情况、产品及其应用情况、是否具有投资价值。就Interchim公司产品而言,公司主要关注其产品应用、行业前景。由于当时是否能够收购Interchim公司还具有不确定性,公司的主要注意力在于通过市场竞争获得收购机会。在完成前次收购后,公司开始管理Interchim公司,从而更加深入系统的了解Interchim公司的业务实质,并对Interchim公司未来长期发展进行深入的战略研究和规划。通过对Interchim公司的行业发展趋势、主要竞争对手、自身的技术产品和服务的SWOT研究,公司有以下发现:

(1)Interchim公司的产品和技术的具有很强的竞争能力,但是相比主要竞争对手,销售和技术服务网络的国际化不够。Interchim公司既有的销售及技术服务网络主要在欧洲,欧洲以外北美是其最大的市场,但Interchim公司在北美的销售组织单薄且客户非常依赖的技术服务采用外包方式,直接削弱了其在北美市场的竞争力;另外,包括中国在内的新兴国家市场快速增长,Interchim公司并未建立起完善的销售和技术支持团队、业务基本空白。与此同时,公司关注到博降创新在北美、中国拥有完善的销售网络和技术服务网络,Interchim公司如果能够借助博降创新在北美和中国的销售网络和技术服务网络,将具备迅速打开中国市场的条件,并进一步扩大在北美市场的销售、增强技术服务能力。

(2)标的公司与博降创新的客户有一定的重合度,产品均可面向实验室、检测机构等下游客户,并应用于环境、生物医学、食品等多个场景。标的公司主要从事色谱仪及其耗材的研发、生产与销售,其产品可面向化学生物等实验室、环保检测、工业控制等装备制造商等下游客户,为其提供分离及纯化的解决方案;博降创新检验检测业务主要包括体外诊断仪器及配套试剂、质谱分析仪等与检验检测相关产品的研发、生产及销售,其产品用户主要为医院、医疗检测机构、环保检测机构以及生物、化学等科研机构和实验室等。公司研究后认为,双方能够形成良好的业务互补,并可拓宽双方的产品线和应用领域。同时,双方业务的有机结合亦能帮助其在面对快速增长的色质联用检测分析需求时,获得更多的业务机遇与增长空间。

由于公司与博降创新为同一实际控制人控制的两家上市公司,如双方进行业务和管理协同,如其穿透到网络和技术支持服务网络,在提高彼此经营业绩的同时将持续发生大量的关联交易,需要履行严格的审批程序以确保各自业务的独立性。因此公司认为将标的公司出售给博降创新是实现上述协同的更好方法,双方业务的合并可以更好的服务客户,提高综合竞争能力,全面加强中国、北美和欧洲三个主要市场的销售网络和售后技术支持服务网络,既可以提升经营效益,又不会影响两个上市公司各自业务的独立性。公司与博降创新分享了对标的公司的上述研究结果,博降创新高度认同,双方一致同意深入讨论具体交易方案。

另一方面,公司因为经营业绩持续提高、现金储备充裕,而国家去产能的产业政策限制了公司原有主业的投资,为提高股东回报需要积极寻求新兴产业的投资,其中生物科技和新能源新材料是公司确定的主要战略投资发展方向。公司认为博降创新的IVD检测业务和生物制品业务都具备长期投资价值,行业发展前景光明,符合公司确定的战略投资方向。因此,双方谈判达成公司以标的公司全部股权获得博降创新支付的股份对价以及博降创新向公司定向增发新股募集配套资金的交易方案,不仅实现了公司当初收购标的公司的战略目的,还可以通过战略投资博降创新长期分享其IVD检测业务和生物制品业务的价值。

综上,前次交易均是独立交易,实施的,且均具有合理性。

(二)请公司及实际控制人明确,收购及出售是否为一揽子交易,公司前期收购目的是否为关联方提供资金,相关交易安排是否损害上市公司利益。

1.公司收购和出售是独立的两次交易,并非一揽子交易,前次交易是公司独立筹划、实施的交易,并非为关联方提供资金。

公司在前次交易中收购标的公司,其目的是拓宽公司盈利渠道和业务空间,是公司为满足自身产业转型升级需求而筹划、实施的,严格履行了公司的审批程序。

公司本次向博降创新出售标的资产,构成了关联交易,需要关联股东回避表决且经公司股东大会审议批准后才能生效实施。目的是通过合并标的公司的业务与博降创新的检测业务,更好的发挥双方经营业务、销售网络、售后技术支持服务网络等方面的协同作用,显著提升经营效益。

博降创新作为创业板上市公司,通过发行股份购买资产并募集配套资金的方式实施本次交易,不但需要博降创新的股东大会审议批准,而且需要经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册。

综上,前次收购和本次出售是独立的两次交易,并非一揽子交易,也并非按照包括公司实际控制人、博降创新在内的任何其他主体的意见实施的一揽子交易,不存在公司通过该等交易安排为关联方提供资金的情形。

2.相关交易安排未损害上市公司利益

(1)两次交易定价均公允、合理

公司在前次交易中系基于标的公司当时的情况,与标的公司原股东协商确定标的资产收购价格,收购价格充分反映了交易双方对标的资产价格的意见,定价公允。

公司本次向博降创新出售标的资产,系基于北京中企华资产评估有限责任公司以2020年6月30日为基准日对标的资产估值作为基础,由公司与博降创新协商确定,交易价格公允、合理,且本次交易价格不低于前次交易价格,公司的利益未受到损害。

(2)公司本次出售标的公司预计投资收益情况具体如下:

投资收益计算	金额(万欧元)
股权投资成本合计a	6,350.16
其中:初始投资成本	5,034.37
或有对价	738.00
预计补充对价	220.00
提供给标的公司借款	357.80
股权转让收入合计b	6,488.00
其中:股权出售交易对价	5,750.00
或有对价转移	738.00
投资收益c=b-a	137.84

(3)通过本次交易,公司能够获得长期分享标的公司业务收益的机会

公司在前次交易中收购标的公司的初衷是在现有业务之外拓展更多、更长远的盈利渠道。通过本次交易,公司将标的资产出售给博降创新,将有利于发挥标的公司证券与博降创新检验检测业务的协同性,从而促进标的公司业务的发展,进而提升其盈利空间和市场竞争力。通过本次交易,公司将获得博降创新股份,将间接获得上述业务协同带来的长期收益。

(4)公司通过本次交易获得博降创新股份,使公司能够获得未来标的公司和博降创新检测业务协同后带来的增长效应,有利于维护公司的长期利益。

综上,相关交易安排并不会损害公司及公司股东的利益。

(三)律师意见

1.公司2019年收购标的公司系基于拓宽盈利渠道和业务空间的考虑进行的;公司现拟将标的公司出售给博降创新,主要是为在确保公司与博降创新各自业务独立性的基础上更好的发挥标的公司与博降创新业务的协同性,提升双方的经营效益。上述交易安排具有合理性。

2.公司及公司实际控制人均已明确,上述两个交易均为独立筹划与推进,并非一揽子交易,公司2019年收购标的公司并非为关联方提供资金,相关交易安排不会损害上市公司利益。

二、公告披露,本次出售资产交易对价为5,750万欧元(折合45,775.75万元人民币)。同时,2019年10月,Adchim SAS收购Interchim等四家公司100%股权交易作价包含三部分,分别为基于2018年12月31日的营运资金情况首次支付的股权转让款5,034.37万欧元、不超过750万欧元的或有对价和基于最终交割日2019年10月31日的营运资金情况补充支付的对价。上述补充支付对价,或有对价尚未支付。本次交易完成后,上述补充支付对价将由珠海奥森或其相应关联方继续承担。

请公司补充披露:(1)补充对价的具体支付条件及金额,交易完成后由上市公司方继续承担的合理性;(2)收购后或有对价的实际支付情况;(3)本次标的资产出售价格低于公司前次收购中首次股权转让款与或有对价最大值的合计数,同时公司还需支付补充对价,相关安排能否保障上市公司利益。

【回复说明】

(一)前次交易中尚需补充支付的对价具体情况

1.尚需补充支付的对价的支付条件及金额

公司于2019年上半年开始与Boch家族协商收购Interchim公司100%股权的事宜。为了更公允合理地论证和确定标的资产的估值情况,公司聘请了欧洲咨询公司对海外市场可比交易案例进行了研究。该咨询机构通过以下可比交易案例的研究,为公司前次交易的估值定价和决策分析提供帮助和依据。

经对海外市场20余个可比交易案例的资料进行研究后,公司确定以Sales(销售额)及EBITDA(息税折旧及摊销前利润)作为前次交易的定价指标,具体情况如下:

序号	收购时间	收购方	标的公司	标的公司描述	P/S(Price/Sales)	PE(Price/EBITDA)
1	2018/04	Brooks Automation Inc	BioSpecIMan Corporation Inc.(CA)	一家加拿大的公司,提供生物样品材料的存储服务	2.50	-
2	2017/12	Biotage AB(SE)	Horizon Technology,Inc.(US)	美国的一家自动化样品制备系统制造商,设备用于分析水性样品中的有机化合物以及油脂测试	2.01	23.50
3	2017/10	Brooks Automation, Inc(US)	4titude,Limited(UK)	英国的一家生产用于科研的生物消耗样品的企业	4.64	-
4	2017/05	Avantor Performance Materials,Inc.(US)	VWR International,LLC(US)	美国的一家实验室用品以及设备分销商,主要面向制造业、制药业、教育业和政府市场	1.41	14.20
5	2016/08	Tecan Group Ltd(CH)	SPEware Corporation(US)	总部位于美国的高级样品制备解决方案提供商	3.00	15.00
6	2015/11	Brooks Automation, Inc(US)	BioStorage Technologies,Inc.(US)	位于美国的生物样学行业样品管理解决方案提供商	3.18	-
7	2015/10	Tecan Group Ltd(CH)	Sias AG(CH)	位于瑞士的实验室自动化解决方案的OEM供应商	1.00	-
8	2015/09	Agilent Technologies, Inc.(US)	Seahorse Bioscience,Inc.(US)	美国的一家购力于设计、完善、生产、供应分析仪器、生物制造系统以及用于生命科学行业的实验室消耗品的公司	5.30	-
9	2015/08	Cole-Parmer Instrument Company, Inc.(US)	Ismatec(Product line of IDEX Corporation)(US)	生产油管泵、齿轮泵、旋转陶瓷活塞泵,以及用于样品制备的ASA系统和自动进样器的企业	2.15	-
10	2015/05	Pall Corporation (US) Danaher	Pall Corporation (US) Danaher	位于美国的流体过滤、分离和纯化解决方案提供商	4.56	21.10
11	2015/02	Advanced Scientifics Inc (US)	Advanced Scientifics I	位于美国的用于生命科学、制药、诊断和生物技术行业的一次性容器和采样系统产品制造商	3.75	-
12	2014/10	Brooks Automation Inc	FluidX Ltd.(UK)	英国的生物样品存储管和互补合式仪器供应商,用于液体处理和样品制备	2.22	-
13	2012/10	Romer Labs,Inc.(US)	Strategic Diagnostics,Inc.(Food Safety and GMO businesses)(US)	总部位于美国,是农业、食品和饲料行业的创新诊断解决方案提供商	1.87	-
14	2012/05	Diasorin SpA(Italy)	NorDiag ASA(Molecular diagnostic business)(Norway)	挪威的一家从生物样品中分离核酸的开发商和细胞的自动化技术制造商,产品主要是用于执行分子诊断程序	1.90	-
15	2012/04	Corning, Inc.(US)	Discovery Labware unit of Becton Dickinson & Co.(US)	美国的塑料消耗性实验室器具(液体处理和细胞培养产品)提供商,生产带有生物涂层的塑料耗材实验室器具,致力于细胞培养试剂和ADME研究	3.11	-
16	2012/03	MOCON, Inc.(US)	PBI-Dansensor A/S(DK)	丹麦的一家专业仪器制造商,其产品用于生产改良后的食品、饮料、药品和其他易腐物品的大气包装(MAP)。	1.03	-
17	2011/07	Brooks Automation, Inc(US)	Nexus Biosystems,Inc.(US)	位于美国的自动化设备提供商,该设备用于处理各种条件和温度下的化学和生物样品,该公司生产的设备在全球范围内被制药、生物技术、农业化学、法医和研究机构使用	2.01	-
18	2010/12	Thermo Fisher Scientific Inc (US)	Dionex Corporation(US)	位于美国的分析仪器、相关工具和化学品的制造商,产品主要用于样品制备、分离、分析和报告。	4.62	19.30
19	2010/05	Biotage AB(Sweden)	Caliper Life Sciences(RapidTrace and TurboVap productlines)(US)	Caliper Life Sciences公司样品准备业务的提取和蒸馏产品线	1.74	-
20	2009/09	Corning Incorporated (US)	Axygen Bioscience,Inc.(US)	总部位于美国,生命科学研究人员使用的塑料耗材、液体处理产品和实验室设备的制造商和分销商	2.73	-
21	2006/05	QIAGEN NV (Netherlands)	Gentra Systems Inc.(US)	美国的一家致力于非固相核酸纯化产品开发的制造商和供应商,同时提供消耗品和自动化平台	2.71	-
22	2006/08	Qiagen NV (NL)	LumiCyte Inc(US)	一家位于美国的研发公司,生产用于蛋白质分析的样本创建工具	2.90	-
23	2005/01	Thermo Fisher Scientific Inc (US)	Kendro Laboratory Products L.P.(US)	美国的一家用于生命科学、材料科学和药物研发领域的样品制作设备和服务提供商	2.25	15.60
区间范围					1.00-5.30	14.20-23.50
25%分位-75%分位					1.96-3.15	15.15-20.65

参考上述可比交易案例的P/S倍数区间和PE倍数区间,并结合Interchim公司的经营业绩情况(收入和EBITDA指标),公司与Boch家族进行充分协商后,确定了标的资产的整体估值(不考虑其营运资金情况)为6,000万欧元,对应的P/S倍数为1.92,PE倍数为22.75。同时,为保护买方利益,其中的750万欧元作为或有对价,以未来三年Interchim公司的转售收入实现情况为前提进行分期支付;扣除或有对价总额后,前次交易的基本对价(不考虑其营运资金情况)为5,250万欧元。

根据Adchim SAS与Boch家族于2019年10月31日签署的《前次收购协议》,Interchim公司100%股权的“最终交割对价”系基于上述5,250万欧元基本对价及最终交割日(2019年10月31日)其营运资金情况确定。

Adchim SAS基于Interchim公司在2018年12月31日的营运资金情况,先行支付了5,034.37万欧元的“估计交割对价”;此后,其将根据Interchim公司在最终交割日(2019年10月31日)的营运资金情况,与Boch家族协商确定“最终交割对价”,并视“最终交割对价”与“估计交割对价”的差额情况向Boch家族补充支付部分对价或目前Boch家族处取得部分退还的对价。

截至本回复日且,根据交易双方就“最终交割对价”进行的协商,预计“最终交割对价”将高于“估计交割对价”,且差额不超过220万欧元。

2.前次交易中尚需补充支付的对价由上市公司方继续承担,具备合理性

鉴于:

(1)根据《前次收购协议》的相关约定,上述“估计交割对价”与补充对价共同构成了Interchim公司100%股权的“最终交割对价”,均为Adchim SAS取得Interchim公司100%股权不可分割的组成部分;

(2)本次交易中,博降创新将获得Adchim SAS控股权,并通过Adchim SAS最终持有Interchim公司100%股权。因此,博降创新所支付的本次交易对价对应Interchim公司100%股权及其全部权益和义务,即已经包含了上述尚需支付的对价。由此,公司需按照《前次收购协议》的约定,支付前次交易的完整对价并取得Interchim公司100%股权及全部权益和义务。

综上,前次交易中基于最终交割日营运资金情况协商确定,目前尚需支付的部分对价由公司继续承担,具备合理性。

(二)前次交易中或有对价的支付条件及后续支付义务

根据《前次收购协议》的相关约定,Boch家族将根据Interchim公司未来三年的转售业务收入规模获得一定的或有对价,三年合计金额不超过750万欧元,每年的计算方式如下:

转售收入目标	或有对价
少于1,480万欧元	-
等于1,480万欧元	100万欧元
超过1,480万欧元	根据下列公式计算: 或有对价=100万欧元+[150万欧元*(转售收入-1,480万欧元)/150万欧元] 最高金额为250万欧元。

若根据某一期间的转售业务收入计算的或有对价未达到最高金额(即250万欧元),同时后续期间实现的转售业务收入超过1,630万欧元,则超出部分的转售业务收入可用于计算前期额外的或有对价。

根据其历史年度的转售业务收入规模,预计Interchim公司在业绩奖励期各期很可能实现1,630万欧元转售业务收入。基于谨慎性原则,上海博森确认了总额为738万欧元的交易性金融负债,业绩奖励期各期的金额为246万欧元,具体计算过程如下:

单位:万欧元

转售收入目标	或有对价金额	概率	期望值
少于1,480万欧元	-	1.00%	-
等于1,480万欧元	100.00	1.00%	1.00
超过1,630万欧元	250.00	98.00%	245.00
合计		100.00%	246.00

后续将依照Interchim公司各年的转售业务收入实现情况向Boch家族支付相应的款项。因此,上述或有对价的支付义务后续不由公司承担。

截至本回复日且,上述业绩奖励期的第一年(2019年11月至2020年10月)已结束,双方正在就当期的转售业务收入及对应的或有对价金额进行计算,待金额确定后将依据协议约定进行支付。

(三)本次交易的作价较上次交易有所增值,能够保障上市公司的相关利益

前次交易中,或有对价的支付义务后续将由上海博森承担,而非由公司承担。不考虑或有对价的情况下,Interchim公司100%股权“估计交割对价”为5,034.37万欧元,尚需支付的部分对价预计不超过220万欧元,“最终交割对价”总额预计不超过5,255万欧元。

本次交易中,鉴于上海博森已就或有对价应确认了交易性金融负债,并将承担相应款项的支付义务,估值机构在对上海博森100%股权进行估值时,已将上述或有对价作为非经营性负债从估值结果中予以剔除。

本次交易各方以估值结果为依据,协商确定上海博森100%股权的定价为5,750.00万欧元,高于前次交易的预计“最终交割对价”(不超过5,255万欧元)。

综上,相较于前次交易,本次交易的作价有所增值,能够保障上市公司的相关利益。

三、公告披露,标的资产上海博森2020年6月底经资产法评估,公司本次增资将增加博降创新的资本公积,其中,上海博森2018年底净资产5,671.52万元,而公司于2020年2月18日披露的公告显示上海博森2018年底净资产0.63亿元。

请公司补充披露:(1)上海博森2020年6月底经资产大幅增长的原因及合理性;(2)审计报告与前次公告数据存在较大差异的原因及合理性。请会计师发表意见。

【回复说明】

(一)上海博森2020年6月底经资产大幅增长的原因及合理性

上海博森2020年6月底经资产大幅增加主要为上海博森2020年4月收到的珠海奥森6亿元增资款所致,该部分资金暂时闲置,因此内部折借给公司使用形成应收公司款项,其体情况如下:

2020年4月,上海博森收到珠海奥森缴纳的5亿元投资款,主要用于支付全资下属公司Bosen Europe B.V.收购AdchimSAS100%股权的转让价款5,750.00万欧元,导致上海博森的总资产规模显著增加。自2020年上半年以来,受新型冠状病毒肺炎(COVID-19)疫情在欧洲各国蔓延的影响,Bosen Europe B.V.于当地开立银行账户的流程较长,暂时无法向Newport Europe B.V.支付上述股权收购款,资金暂时闲置。为提高资金使用效率,上海博森将49,999.98万元款项临时拆借给公司使用,形成了对公司的其他应收款;上海博森与公司已相应订立了《借款合同》并约定借款利率。截至本回复日且已,该关联方往来款项已结清。

综上,上海博森2020年6月底总资产较年初大幅增长具备合理性。

(二)审计报告与前次公告数据存在较大差异的原因及合理性

审计报告与前次公告数据存在较大差异主要为上次实际合并范围及模拟合并报表编制假设条件存在差异所致,具体情况如下:

1.前次公告数据的范围

公司于2020年2月19日披露《内蒙古君正能源化工集团股份有限公司关于公司全资控股公司拟以出售资产及现金认购的方式认购博降创新股份暨关联交易的公告》(公告编号:临2020-014号)时,Adchim公司成立不久(2019年10月成立),上海博森尚未成立(2020年2月成立),因此已披露的2017年和2018年标的资产的财务数据仅包含Interchim公司(即Interchim SAS等经营实体),是按实际情况编制合并财务报告。

2.审计报告模拟合并范围

大华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“大华”)2020年11月3日签发的《上海博森管理咨询有限公司模拟合并财务报表审计报告(大华审字[2020]0013165号)》(以下简称“审计报告”)的模拟合并范围具体如下:

公司名称	公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
上海博森管理咨询有限公司	母公司	1	—	—
Bosen Consulting Singapore Pte. Ltd.	全资子公司	2	100.00	100.00
Bosen Europe B.V.	全资子公司	3	100.00	100.00
Adchim SAS	全资子公司	4	100.00	100.00
Interchim SAS	全资子公司	5	100.00	100.00
Interchim Instruments SAS	全资子公司	5	100.00	100.00
Organiochrom SAS	全资子公司	5	100.00	100.00
Novaquest SAS	全资子公司	5	100.00	100.00
Interchim Inc.	全资子公司	6	100.00	100.00
Cheshire Sciences (UK) Limited	全资子公司	6	100.00	100.00

为了保持数据的可比性,上海博森对标的资产2018年度、2019年度的数据按照2020年6月30日的合并范围进行了同口径追溯处理,即假定上海博森按照上述模拟合并财务报表范围,并基于模拟合并财务报表中所披露的各项重要会计政策和会计估计编制模拟合并财务报表。

具体模拟合并报表编制假设条件如下:

(1)假设2017年12月31日上海博森已成立,在模拟合并财务报表的期初已经收到投资款,已完成以下(2)、(3)及(4)项披露的股权交易及与交易相关架构搭建,且模拟合并财务报表范围内的各会计主体在编制模拟合并财务报表的初始期间已经在上海博森的合并范围内。

(2)公司荷兰全资子公司Newport Europe B.V.于2019年10月22日设立全资子公司Adchim SAS作为管理公司。根据AdchimSAS与Interchim SA、Interchim Instruments SAS、Orgabiochrom SAS、Novaquest SAS的原股东Boch家族订立的《股份出售与购买协议(SPA)》,公司自2019年10月31日控制上述Interchim公司,该交易属于非同一控制下企业合并。

(3)公司通过全资子公司珠海奥森后续投资设立了上海博森(2020年3月5日设立),并通过上海博森下设的Bosen Europe B.V.(2020年5月4日设立)从Newport Europe B.V.收购Adchim SAS及其下属Interchim公司,该交易于2020年5月完成,属于同一控制下企业合并。

(4)根据Interchim SAS与其下属美国公司Interchim,Inc.少数股东Geoff Todosiev先生订立的《股权购买协议》,该公司自2020年6月30日取得剩余少数股东权益。根据Interchim SAS及其下属英国公司Cheshire Sciences (UK) Ltd.非控股股东Timothy John Warriner先生订立的《股权购买协议》,该公司自2020年6月30日取得剩余非控股股东权益。

在上述假设条件下,上海博森已于2017年12月31日取到投资款并完成对Interchim公司的收