

证券代码:000416 证券简称:民生控股 公告编号:2015-82

# 民生控股股份有限公司关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》反馈意见回复的公告

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。

民生控股股份有限公司(以下简称“公司”)于2015年11月6日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(152796号)(以下简称“反馈意见”)。中国证监会依法对公司提交的重大资产重组申请文件进行了审查,要求公司就相关问题进行书面说明和解释,并在30个工作日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

公司已会同相关中介机构对《反馈意见》进行了逐项落实并详尽核查,并按照《反馈意见》要求完成了对所涉及事项的资料补充和问题答复,现对反馈意见答复进行公开披露,具体详见同日在巨潮资讯网站披露的《民生控股股份有限公司关于<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>(152796号)之反馈意见回复》。公司将于上述反馈意见答复披露后2个工作日内向中国证监会报送反馈意见答复材料。

公司本次重大资产重组事项尚需取得中国证监会并购重组审核委员会审核并获得中国证监会核准,本次重大资产重组尚存在不确定性,公司将根据本次重大资产重组进展情况及时履行信息披露义务,本公司指定的信息披露媒体是《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),敬请投资者关注相关公告并注意投资风险。

特此公告。

民生控股股份有限公司  
董 事 会  
二〇一五年十一月二十一日

证券代码:000416 证券简称:民生控股 公告编号:2015-83

# 民生控股股份有限公司关于民生控股股份有限公司拟收购深圳市泛海三江电子有限公司部分股权项目资产评估报告》修订说明的公告

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。

民生控股股份有限公司(以下简称“民生控股”或“公司”)于2015年8月14日披露了中瑞国际资产评估(北京)有限公司(以下简称“评估机构”)出具的《民生控股股份有限公司拟收购深圳市泛海三江电子有限公司部分股权项目资产评估报告》(中瑞评报字【2015】070005212号)(以下简称“评估报告”)。

评估机构在回复《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书【152796号】》的同时对评估报告进行了核查,并于2015年11月20日,对评估报告等相关材料部分内容进行了修订。本次修订调整了收益法的部分数据,主要调整内容为对租赁收入进行了更正。由于上述修改,收益法评估结论发生了变动,修改后收益法评估值为42,732.49万元,比原收益法评估值42,604.90万元增加了127.59万元。由于评估报告最终评估结论采用的是资产基础法的评估值,此处更改不影响最终评估结论,最终评估结论仍为42,701.06万元。

评估机构对“《民生控股股份有限公司拟收购深圳市泛海三江电子有限公司部分股权项目资产评估说明》(中瑞评报字【2015】070005212号)/第六部分:收益法评估说明/四、未来预期现金流量的估算/1、营业收入与成本预测;6、营运资金支出;11、自由现金流量的估算结果”进行修订,具体如下:

修订前:  
1、营业收入与成本预测  
租赁收入主要为出租企业持有的投资性房地产和房屋建筑物的收入,按租赁合同和未来市场情况,2015年预计收入约2,504,681.47元,具体计算见前文“投资性房地产和房屋建筑物收益法计算表”。

则未来年度各项收入预测如下:

项目	2015年下半年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年及以后年度
营业收入	222,021,339.69	535,062,260.62	635,016,723.18	726,096,433.51	794,364,162.72	794,429,722.72	794,429,722.72
营业成本	128,036,693.52	297,896,746.40	351,132,103.25	411,796,203.69	440,769,133.66	440,769,133.66	440,769,133.66
税金及附加	2,867,030.47	6,430,283.22	7,486,727.59	8,676,315.55	9,461,862.35	9,461,862.35	9,461,862.35
管理费用	36,657,003.94	60,251,268.44	110,791,013.58	130,626,391.48	142,997,362.07	142,997,362.07	142,997,362.07
财务费用	2,560,596.25	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44
资产减值损失	10,677,886.38	34,902,430.35	40,140,430.35	64,090,430.35	75,762,432.67	75,762,432.67	75,762,432.67
营业外收入	6,966,576.36	30,091,200.00	12,413,960.00	12,489,046.00	13,329,307.04	13,329,307.04	13,329,307.04
营业外支出	-	-	-	-	-	-	-
利润总额	17,864,796.61	44,950,620.62	59,602,620.62	69,046,852.64	80,091,737.57	80,091,737.57	80,091,737.57
所得税	2,537,260.11	6,740,046.53	8,952,404.44	11,562,002.64	13,361,273.66	13,361,273.66	13,361,273.66
净利润	15,327,532.79	38,244,584.79	50,648,626.68	57,484,850.00	66,730,463.91	66,730,463.91	66,730,463.91
减:营运资金变动	6,438,276.52	9,129,980.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
减:营运资金全量	6,139,387.29	8,732,794.79	6,275,207.02	51,684,966.26	5,496,862.35	5,496,862.35	5,496,862.35
加:非减值损失	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:折旧	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:摊销	776,059.45	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17
加:长期股权投资收益	2,167,066.06	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07
公允价值变动	2,589,866.42	-10,147,006.14	12,610,946.00	20,960,226.77	51,000,483.13	52,940,907.82	52,940,907.82

深圳市泛海三江电子有限公司营业收入预测表  
单位:元

项目	2015年下半年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年及以后年度
营业收入	222,021,339.69	535,062,260.62	635,016,723.18	726,096,433.51	794,364,162.72	794,429,722.72	794,429,722.72
营业成本	128,036,693.52	297,896,746.40	351,132,103.25	411,796,203.69	440,769,133.66	440,769,133.66	440,769,133.66
税金及附加	2,867,030.47	6,430,283.22	7,486,727.59	8,676,315.55	9,461,862.35	9,461,862.35	9,461,862.35
管理费用	36,657,003.94	60,251,268.44	110,791,013.58	130,626,391.48	142,997,362.07	142,997,362.07	142,997,362.07
财务费用	2,560,596.25	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44
资产减值损失	10,677,886.38	34,902,430.35	40,140,430.35	64,090,430.35	75,762,432.67	75,762,432.67	75,762,432.67
营业外收入	6,966,576.36	30,091,200.00	12,413,960.00	12,489,046.00	13,329,307.04	13,329,307.04	13,329,307.04
营业外支出	-	-	-	-	-	-	-
利润总额	17,864,796.61	44,950,620.62	59,602,620.62	69,046,852.64	80,091,737.57	80,091,737.57	80,091,737.57
所得税	2,537,260.11	6,740,046.53	8,952,404.44	11,562,002.64	13,361,273.66	13,361,273.66	13,361,273.66
净利润	15,327,532.79	38,244,584.79	50,648,626.68	57,484,850.00	66,730,463.91	66,730,463.91	66,730,463.91
减:营运资金变动	6,438,276.52	9,129,980.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
减:营运资金全量	6,139,387.29	8,732,794.79	6,275,207.02	51,684,966.26	5,496,862.35	5,496,862.35	5,496,862.35
加:非减值损失	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:折旧	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:摊销	776,059.45	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17
加:长期股权投资收益	2,167,066.06	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07
公允价值变动	2,589,866.42	-10,147,006.14	12,610,946.00	20,960,226.77	51,000,483.13	52,940,907.82	52,940,907.82

营业成本预测  
企业近三年一期的营业成本数据如下(单位:元)

项目	2015年下半年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年及以后年度
营业成本	128,036,693.52	297,896,746.40	351,132,103.25	411,796,203.69	440,769,133.66	440,769,133.66	440,769,133.66
税金及附加	2,867,030.47	6,430,283.22	7,486,727.59	8,676,315.55	9,461,862.35	9,461,862.35	9,461,862.35
管理费用	36,657,003.94	60,251,268.44	110,791,013.58	130,626,391.48	142,997,362.07	142,997,362.07	142,997,362.07
财务费用	2,560,596.25	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44
资产减值损失	10,677,886.38	34,902,430.35	40,140,430.35	64,090,430.35	75,762,432.67	75,762,432.67	75,762,432.67
营业外收入	6,966,576.36	30,091,200.00	12,413,960.00	12,489,046.00	13,329,307.04	13,329,307.04	13,329,307.04
营业外支出	-	-	-	-	-	-	-
利润总额	17,864,796.61	44,950,620.62	59,602,620.62	69,046,852.64	80,091,737.57	80,091,737.57	80,091,737.57
所得税	2,537,260.11	6,740,046.53	8,952,404.44	11,562,002.64	13,361,273.66	13,361,273.66	13,361,273.66
净利润	15,327,532.79	38,244,584.79	50,648,626.68	57,484,850.00	66,730,463.91	66,730,463.91	66,730,463.91
减:营运资金变动	6,438,276.52	9,129,980.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
减:营运资金全量	6,139,387.29	8,732,794.79	6,275,207.02	51,684,966.26	5,496,862.35	5,496,862.35	5,496,862.35
加:非减值损失	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:折旧	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:摊销	776,059.45	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17
加:长期股权投资收益	2,167,066.06	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07
公允价值变动	2,589,866.42	-10,147,006.14	12,610,946.00	20,960,226.77	51,000,483.13	52,940,907.82	52,940,907.82

未来营业成本测算表如下(单位:元)

项目	2015年下半年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年及以后年度
营业成本	128,036,693.52	297,896,746.40	351,132,103.25	411,796,203.69	440,769,133.66	440,769,133.66	440,769,133.66
税金及附加	2,867,030.47	6,430,283.22	7,486,727.59	8,676,315.55	9,461,862.35	9,461,862.35	9,461,862.35
管理费用	36,657,003.94	60,251,268.44	110,791,013.58	130,626,391.48	142,997,362.07	142,997,362.07	142,997,362.07
财务费用	2,560,596.25	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44
资产减值损失	10,677,886.38	34,902,430.35	40,140,430.35	64,090,430.35	75,762,432.67	75,762,432.67	75,762,432.67
营业外收入	6,966,576.36	30,091,200.00	12,413,960.00	12,489,046.00	13,329,307.04	13,329,307.04	13,329,307.04
营业外支出	-	-	-	-	-	-	-
利润总额	17,864,796.61	44,950,620.62	59,602,620.62	69,046,852.64	80,091,737.57	80,091,737.57	80,091,737.57
所得税	2,537,260.11	6,740,046.53	8,952,404.44	11,562,002.64	13,361,273.66	13,361,273.66	13,361,273.66
净利润	15,327,532.79	38,244,584.79	50,648,626.68	57,484,850.00	66,730,463.91	66,730,463.91	66,730,463.91
减:营运资金变动	6,438,276.52	9,129,980.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
减:营运资金全量	6,139,387.29	8,732,794.79	6,275,207.02	51,684,966.26	5,496,862.35	5,496,862.35	5,496,862.35
加:非减值损失	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:折旧	879,334.51	2,466,986.52	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72	3,134,186.72
加:摊销	776,059.45	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17	1,622,603.17
加:长期股权投资收益	2,167,066.06	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07	4,401,070.07
公允价值变动	2,589,866.42	-10,147,006.14	12,610,946.00	20,960,226.77	51,000,483.13	52,940,907.82	52,940,907.82

6、营运资金的支出  
企业营运资金支出预测表(单位:元)

项目	2015年下半年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年及以后年度
营业收入	222,021,339.69	535,062,260.62	635,016,723.18	726,096,433.51	794,364,162.72	794,429,722.72	794,429,722.72
营业成本	128,036,693.52	297,896,746.40	351,132,103.25	411,796,203.69	440,769,133.66	440,769,133.66	440,769,133.66
税金及附加	2,867,030.47	6,430,283.22	7,486,727.59	8,676,315.55	9,461,862.35	9,461,862.35	9,461,862.35
管理费用	36,657,003.94	60,251,268.44	110,791,013.58	130,626,391.48	142,997,362.07	142,997,362.07	142,997,362.07
财务费用	2,560,596.25	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44	5,363,622.44
资产减值损失	10,677,886.38	34,902,430.35	40,140,430.35	64,090,430.35	75,762,432.67	75,762,432.67	75,762,432.67
营业外收入	6,966,576.36	30,000,000.00	4,796,786,000.00	4,796,786,000.00	4,796,786,000.00	4,796,786,000.00	4,796,786,000.00
营业外支出	2,462,607.49	9,079,443.00	4,796,786.00	4,796,786.00	4,796,786.00	4,796,786.00	4,796,786.00
利润总额	39,595,307.33	62,747,430.29	540,614,311.70	609,900,900.87	656,536,864.67	656,536,864.67	656,536,864.67
所得税费用	409,497,212.61	427,437,623.29	68,356,066.00	112,351,319.37	109,340,367.28	109,340,367.28	109,340,367.28
净利润	39,185,815.12	59,309,807.00	472,258,245.70	497,549,581.50	547,196,497.39	547,196,497.39	547,196,497.39
归属于母公司所有者的净利润	39,185,815.12	59,309,807.00	472,258,245.70	497,549,581.50	547,196,497.39	547,196,497.39	547,196,497.39
少数股东损益	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	10,646,435.01	29,375,066.61	10,122,550.00	10,122,551.22	10,122,551.22	10,122,551.22	10,122,551.22
营业总收入	232,684,815.01	588,027,426.91	695,179,273.18	798,469,677.28	874,184,177.71	874,184,177.71	874,184,177.71
营业总成本	119,290,227.54	427,825,745.94	452,276,203.21	513,498,666.54	554,084,481.25	554,084,481.25	554,084,481.25