

证券代码：002601

证券简称：佰利联

公告编号：2015-063

# 河南佰利联化学股份有限公司 关于拟用部分非公开发行股票募集资金 收购龙蟒钛业 100%股权的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

## 重要提示：

1、河南佰利联化学股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年1月23日召开的第五届董事会第八次会议和2015年2月13日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过本次非公开发行股票的相关事项，并于2015年6月4日召开第五届董事会第十二次会议，对本次非公开发行股票的方案进行了修改。本次非公开发行方案尚需获得公司股东大会批准及中国证监会核准，能否取得上述批准及取得上述批准时间存在不确定性，方案最终能否成功实施存在上述审批风险。

2、本次非公开发行使用部分募集资金收购龙蟒钛业100%股权项目，截至2014年12月31日龙蟒钛业全部股东权益的评估值为95.1亿元，交易价格为90亿元。在本次交易审核过程中，监管机构的审核要求可能对交易方案产生影响。交易各方将根据市场变化以及监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止或取消的风险。

## 一、交易概述

### 1、交易基本情况

2015年6月4日，公司与李家权、四川龙蟒集团有限责任公司、西藏龙蟒投资有限公司签订了《股份转让协议书》，约定公司以90亿元收购上述股东持有的四川龙蟒钛业股份有限公司（以下简称“龙蟒钛业”、“标的公司”）100%股权。

### 2、董事会审议情况

2015年6月4日，公司召开第五届董事会第十二次会议，审议并通过了《关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案》（对定价基准日、发行价格、发行数量、发行对象、募集资金总额、募集资金投向及决议有效期等进行了调整）、《关于公司2015年度非公开发行A股股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司2015年度非公开发行A股股票募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）的议案》、《关于签订附条件生效的〈股份转让协议〉的议案》等。

独立董事就相关事项发表了同意意见。

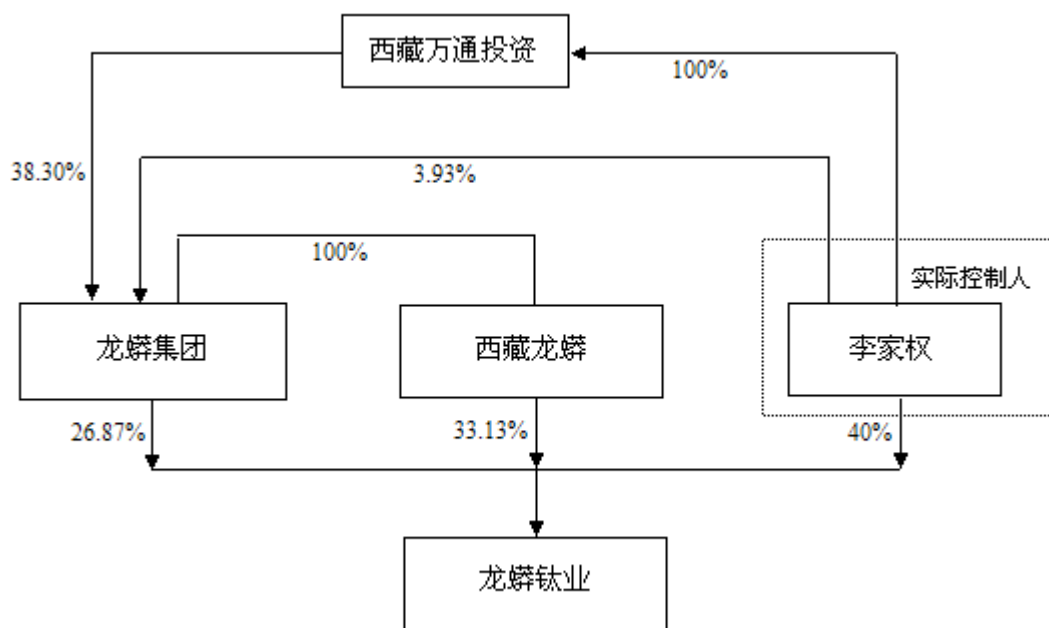
该交易尚需经公司股东大会批准、通过商务部反垄断审查以及中国证监会核准。

## 二、交易标的基本情况

### 1、龙蟒钛业基本情况

中文名称	四川龙蟒钛业股份有限公司			
英文名称	Sichuan Lomon Titanium Industry Co., Ltd			
住所	四川省绵竹市新市工业开发区			
法定代表人	姚恒平			
企业类型	其他股份有限公司(非上市)			
注册资本	120,000 万元			
实收资本	120,000 万元			
成立日期	2001年02月21日			
经营期限	2001年02月21日至长期			
经营范围	生产饲料级硫酸亚铁（I）、硫酸；货物专用运输（集装箱），普通货运，危险货物运输（8类）（以上项目及期限以许可证为准）。（以下项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）生产钛白粉；进出口业务；氧化钨生产，货物仓储和运输的咨询服务。			
股权结构	序号	股东名称	持股数额（万股）	持股比例（%）
	01	李家权	48,000.00	40.00
	02	西藏龙蟒投资	39,751.52	33.13
	03	龙蟒集团	32,248.48	26.87
	合计		120,000.00	100.00

### 2、主要股东及持股比例



### 3、主营业务情况

#### (1) 龙蟒钛业的主营业务

龙蟒钛业的主营业务是钛白粉生产、销售。围绕“钒钛磁铁矿——钛精矿——钛白粉”的完整生产产业链，前端产品钒钛磁铁矿在满足自选需求量后的富余部份外销；采选钛精矿的同时产出铁精矿，铁精矿作为伴生产品全部外销；钛精矿作为公司钛白粉生产的主要原材料，自产钛精矿全部用于产业链终端钛白粉生产；生产钛白粉的同时，有少量的副产品硫酸亚铁。

龙蟒钛业专注于钛白粉的生产与销售，主要产品为多功能高耐候金红石型钛白粉，主要应用于涂料、油墨、塑料、造纸、橡胶等行业。伴生产品铁精矿则主要提供给球团厂、钢铁厂冶炼成生铁和钢材。

龙蟒钛业主要产品型号及产品用途如下表所示：

产品型号	产品用途
R-996	高档通用级金红石型钛白粉，可用于生产溶剂型涂料、内外墙高光、亚光乳胶漆、工业涂料、油墨、塑料等。
LR-952	高档专用金红石型钛白粉，可用于生产装饰用层压原纸（如 HPL、CPL、LPL 等）、装饰纸用打印油墨、硬质 PVC 等户外塑料材料领域。
LR-997	高档专用金红石型钛白粉，可用于生产工业用漆、内外墙乳胶漆、塑胶、油墨等。
LR-108	高档专用金红石型钛白粉，可用于生产工业塑料、聚烯烃色母粒等。

## (2) 龙蟒钛业的主要业务模式

### 1) 采购模式

龙蟒钛业采购由供销部统一管理，对大宗物资采取议标等方式采购。

### 2) 生产模式

龙蟒钛业生产模式是化工企业典型的连续型大规模生产模式。

### 3) 销售模式

龙蟒钛业钛白粉的销售模式分为直接销售和通过经销商销售。龙蟒钛业在销售策略上采取独特的技术营销策略，通过组建应用研究室，对下游客户的不同需求进行研究，向客户不仅提供产品而且提供服务，从而提高了产品的附加值，取得了良好的销售业绩。

## 4、财务信息摘要

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 750329 号《审计报告》，龙蟒钛业最近两年的主要财务数据如下：

### (1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
流动资产	158,743.88	206,600.89
非流动资产	412,217.55	436,861.19
资产合计	570,961.43	643,462.08
流动负债	259,917.81	280,079.57
非流动负债	41,446.44	76,153.76
负债合计	301,364.25	356,233.33
所有者权益合计	269,597.18	287,228.75

### (2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	444,071.84	419,281.27
营业成本	302,178.25	268,865.83
营业利润	80,669.21	84,361.04
利润总额	85,005.02	86,827.49
净利润	70,285.66	72,004.26
归属于母公司所有者的净利润	67,886.00	67,183.63

### (3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	138,869.75	60,331.12
投资活动产生的现金流量净额	-17,195.59	-64,116.74
筹资活动产生的现金流量净额	-126,922.02	-30,880.18
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-183.52	-1,629.85
现金及现金等价物净增加额	-5,431.38	-36,295.65
期初现金及现金等价物余额	14,930.95	51,226.61
期末现金及现金等价物余额	9,499.57	14,930.95

### 三、交易标的评估作价情况

本次交易标的资产定价参考具有证券期货业务资格的评估机构银信资产评估出具的《资产评估报告》中确认的评估值，经交易各方协商确定。

银信资产评估分别采取了收益法和资产基础法对龙蟒钛业 100%股权进行评估，并最终选取收益法评估结果作为最终评估结果。根据银信资产评估出具的号《资产评估报告》，截止评估基准日（2014 年 12 月 31 日），龙蟒钛业的账面净资产为 26.96 亿元，采用收益法评估后的净资产（股东全部权益）价值为 95.1 亿元，增值额为 68.14 亿元，增值率 253%。因此，龙蟒钛业 100%股权的评估价值为 95.1 亿元，经双方协商，双方一致同意标的资产的交易价格为 90 亿元。

### 四、附生效条件的股权转让协议的主要内容

2015 年 6 月 4 日，佰利联与龙蟒钛业全体股东签订了《股份转让协议书》，主要内容如下：

#### 1、协议主体

受让方：佰利联（甲方）

转让方：李家权（乙方）、

四川龙蟒集团有限责任公司（丙方）

西藏龙蟒投资有限公司（丁方）

2、协议签署时间：2015 年 6 月 4 日

3、股权转让

《股份转让协议书》标的为甲方拟受让，乙方拟转让其所持有的龙蟒钛业 40% 的股份、丙方拟转让其所持有的龙蟒钛业 26.87% 的股份以及丁方拟转让其所持有的龙蟒钛业 33.13% 的股份。甲方合计受让龙蟒钛业 100% 的股权。

#### 4、股份转让价格、付款期限及其方式

(1) 甲方以现金的方式向乙方、丙方、丁方支付合计 90 亿元的对价，具体如下：

序号	转让方	拟转让所持标的资产的份额	转让价格（亿元）
1	李家权	40.00%	36.000
2	龙蟒集团	26.87%	24.183
3	西藏龙蟒投资	33.13%	29.817
合计		100.00%	90.000

#### (2) 付款期限及付款方式

单位：人民币亿元

序号	转让方	支付阶段及金额		
		募集资金到账 10 个工作日内支付 20%	标的资产交割完毕 10 个工作日内支付 80%	
			直接支付 50%	进入共管账户 30%
1	李家权	7.2	18	甲、乙、丙、丁四方共管的银行专用资金账户，作为在业绩承诺期间乙、丙、丁各方按约支付业绩补偿款项的保证金。于甲方年报披露 10 个工作日内支付业绩承诺期当年可支付股份转让价款。
2	龙蟒集团	4.8366	12.0915	
3	西藏龙蟒投资	5.9634	14.9085	
合计		18	45	

#### 5、业绩补偿安排

##### (1) 业绩承诺及补偿标准

乙、丙、丁三方承诺：于业绩承诺期间，龙蟒钛业 3 年的净利润分别为 7 亿元人民币、9 亿元人民币和 11 亿元人民币（3 年平均每年 9 亿元人民币）。当年业绩补偿额=当年累计承诺业绩额-当年累计实际业绩额-累计业绩已补偿额，当年解除共管的资金总额不得超过当年承诺的业绩数额。由乙、丙、丁三方与甲方年审会计师就甲方拟披露的年报中涉及龙蟒钛业实现当年业绩实际额达成一致意见后，再行确认当年业绩补偿额。

## （2）业绩补偿额支付方式

于业绩承诺期间，甲方年报披露后 10 个工作日内，如发生业绩补偿情形时，乙、丙、丁三方将当年业绩补偿金自共管专用资金账户径付至甲方银行账户或其指定的银行账户。乙、丙、丁三方承诺就上述补偿事宜相互承担不可撤销的连带法律责任。

## （3）业绩补偿时间安排

《股份转让协议书》签署当年、第二年和第三年，甲方在每年公告其前一年度年报时就龙蟒钛业上一年度的财务报表进行专项审计并出具《专项审核报告》，以测算其是否应予补偿。如发生业绩补偿情形时，乙、丙、丁三方须于该《专项审核报告》出具之日起 10 个工作日内，完成对甲方的业绩补偿。

## 6、《协议书》的生效条件

《股份转让协议书》自甲、乙、丙、丁四方签署之日起成立，并在以下条件全部成就且其中最后成就之日起生效，且成为对甲、乙、丙、丁四方均构成合法有效及可执行的、具有拘束力的法律文件：

- （1）甲方股东大会批准其本次拟非公开发行股票之具体方案和相关事宜；
- （2）甲方本次拟非公开发行股票申请获得中国证监会的核准；
- （3）甲方本次以拟非公开发行股票所募集资金收购乙、丙、丁三方合计持有的龙蟒钛业 100%股权事宜通过商务部的反垄断审查；
- （4）甲方本次拟非公开发行股票所募集资金募足且到账。

特此公告。

河南佰利联化学股份有限公司董事会

二〇一五年六月四日