

证券代码：603876 证券简称：鼎胜新材 公告编号：2019-090

债券代码：113534 债券简称：鼎胜转债

转股代码：191534 转股简称：鼎胜转股

江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 关于收购合营公司股权的公告

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：

- 交易简要内容：江苏鼎胜新能源材料股份有限公司（以下简称“鼎胜新材”、“上市公司”或“公司”）拟支付现金人民币 320,365,000 元收购内蒙古联晟新能源材料股份有限公司（以下简称“联晟新材”或“标的公司”）50% 股权（以下简称“本次交易”）。本次交易完成后，公司将持有联晟新材 100% 股权。
- 本次交易未构成关联交易。
- 本次交易未构成重大资产重组。
- 交易实施不存在重大法律障碍。
- 本次交易已经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过，独立董事就本次交易事项发表独立意见，本次交易尚需提交公司股东大会审议。

一、交易概述

本次交易前，公司持有联晟新材50%的股权，内蒙古锦联铝材有限公司（以下简称“锦联铝材”）持有联晟新材50%的股权。公司拟以现金方式购买锦联铝材持有联晟新材50%的股权。本次交易有利于丰富和优化公司的业务结构，有助于增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，进一步优化公司法人治理结构，提

升决策管理效率，符合公司发展战略方向。本次交易以资产评估报告的评估结果作为定价依据。本次收购锦联铝材持有联晟新材50%股权的价格为人民币320,365,000元。本次交易资金初步规划将以公司自有资金为主，并分期支付。本次交易完成后，公司将持有联晟新材100%股权。

本次交易已经公司第四届董事会第二十五会议审议通过，独立董事就本次交易事项发表独立意见，本次交易尚需提交公司股东大会审议。

本次交易不构成《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》所规定的关联交易。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》所规定的重大资产重组。

二、交易对方基本情况

单位名称：内蒙古锦联铝材有限公司

住所：内蒙古自治区通辽市霍林郭勒市工业园区

法定代表人：李金锋

成立日期：2010年10月26日

注册资本：1,050,000万元

类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：911505005641513573

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：铝后加工；铝锭、铝制品及衍生产品的生产销售；货物及技术的进出口业务、售电；仓储（危险品除外）

截止2018年底，锦联铝材资产总额2,047,982.86万元，资产净额718,863.46万元，营业收入1,098,143.10万元，净利润906.05万元。以上财务数据已经审计。

股权结构情况：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
杭州正才控股集团有限公司	350,000	33.33
内蒙古赛诺投资管理中心(有限合伙)	270,600	25.77
内蒙古矿业（集团）有限责任公司	171,500	16.33
杭州锦江集团有限公司	149,900	14.28
浙江康瑞投资有限公司	50,000	4.76
芜湖长宝投资中心（有限合伙）	50,000	4.76
内蒙古霍林河煤业集团有限责任公司	8,000	0.76
合计	1,050,000	100.00

锦联铝材与上市公司之间不存关联关系。

三、交易标的基本情况

1、交易标的公司基本情况

公司名称：内蒙古联晟新能源材料股份有限公司

住所：内蒙古通辽市霍林郭勒市铝工业园区B区西侧

法定代表人：李金锋

成立日期：2013年8月13日

注册资本：人民币49,400万元

类型：其他股份有限公司(非上市)

统一社会信用代码：911505000755660414

经营业务范围：许可经营项目：无 一般经营项目：铝、铝合金板、铝带、铝卷材、铝涂覆材料、铝材的深加工、生产、销售；机电设备的销售；从事货物和技术进出口业务。

联晟新材的主营业务为铝板带箔的生产与销售，主要产品包括双零箔毛料、单零箔毛料、空调箔坯料等。联晟新材主要向公司提供铸轧卷、冷轧卷等铝加工半成品，是公司重要的上游供应商之一。

2、股权结构情况

本次交易前，联晟新材为公司合营公司；本次交易后，公司将持有联晟新材100%的股权，具体情况如下：

序号	股东名称	本次股权收购前	本次股权收购后
		持股比例（%）	持股比例（%）
1	公司	50.00	100.00
2	锦联铝材	50.00	-
合计		100.00	100.00

3、权属状况说明

锦联铝材持有联晟新材50%的股权权属清晰，不存在质押情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，且不存在妨碍权属转移的其他情况。

4、交易标的最近一年及一期的财务情况

单位：万元

项目	2018年12月31日/2018年度	2019年5月31日/2019年1-5月
总资产	264,343.06	299,740.68
负债总额	225,875.22	263,242.28
净资产	38,467.84	36,498.41
营业收入	179,544.92	96,129.21
净利润	-6,211.18	-1,969.43

上述财务数据经具有从事证券、期货业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，且出具了无保留意见的审计报告，即《内蒙古联晟新能源材料股份有限公司2018年-2019年5月审计报告》（天健审[2019]9186号）。

2018年度及2019年1-5月，联晟新材净利润均为负，主要原因如下：（1）联晟新材前期基础投资较大，除股东投入的注册资本外，主要通过银行贷款等方式筹集资金，利息支出金额较大，2018年度及2019年1-5月，联晟新材财务费用分别为5,277.27万元以及4,425.82万元；（2）联晟新材的哈兹列特设备生产工艺先进，但国内缺乏成熟的应用经验，导致哈兹列特生产线在投入试运行后的调试时间相对较长，产能爬坡速度较慢，一定程度上影响了其业绩。

哈兹列特生产线于2017年9月开始调试，2018年4月进入试生产阶段，预计今年11月份完成调试。目前哈兹列特连铸连轧铝板带箔生产线已逐渐达到正常运行状态，随着产能的进一步扩大和产品结构的日益完善，经营状况将持续好转。

同时，截至2018年12月31日、2019年5月31日，联晟新材资产负债率分别为85.45%及87.82%，资产负债率较高，主要原因系联晟新材建设期及投产前期需要大量营运资金，受制于融资渠道单一，联晟新材只能充分利用银行融资能力实现自身发展，导致资产负债率较高。截至2018年12月31日、2019年5月31日，联晟新材银行借款规模（包含短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债）分别为6.47亿元及5.82亿元。

5、定价依据

本次交易聘请了坤元资产评估有限公司对标的公司进行评估，并出具了评估基准日为2019年5月31日的《内蒙古联晟新能源材料股份有限公司拟进行股权转让涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（坤元评报[2019]550号）（以下简称“《评估报告》”）。经综合分析，本次评估最终采用收益法评估结论作

为联晟新材股东全部权益的评估价值，联晟新材股东全部收益的评估价值为640,730,000.00元（大写为人民币陆亿肆仟零柒拾叁万元整），与账面价值364,984,073.10元相比，评估增值275,745,926.90元，增值率为75.55%。本次评估结论的使用有效期为一年，即自评估基准日2019年5月31日起至2020年5月30日止。收益预测表及评估结果表如下：

单位：人民币万元

项目\年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及以后
一、营业收入	166,410.91	346,634.95	394,849.00	458,557.97	524,573.95	524,573.95
减：营业成本	155,088.98	305,128.01	352,356.93	414,326.78	480,188.48	480,248.96
税金及附加	460.37	924.89	939.36	1,386.02	1,665.77	1,761.99
销售费用	4,313.43	8,936.78	10,155.39	11,762.29	13,427.54	13,427.54
管理费用	2,064.21	3,440.86	3,451.79	3,505.76	3,587.70	3,649.90
财务费用	39.38	89.04	101.43	117.79	134.75	134.75
二、营业利润	4,444.54	28,115.37	27,844.10	27,459.33	25,569.71	25,350.81
三、息税前利润	4,444.54	28,115.37	27,844.10	27,459.33	25,569.71	25,350.81
减：所得税费用	-	6,120.15	6,980.88	6,885.09	6,413.09	6,358.36
四、息税后利润	4,444.50	21,995.20	20,863.20	20,574.20	19,156.60	18,992.50
加：折旧摊销	2,039.40	4,191.61	4,335.98	4,289.65	4,301.83	4,424.51
减：资本性支出	8,669.39	16,208.85	4,306.90	67.13	379.11	5,248.61
减：营运资金补充	2,516.44	9,123.74	7,063.14	5,728.28	19,720.16	-
五、企业自由现金流	-4,701.90	854.20	13,829.10	19,068.40	3,359.20	18,168.40
六、折现率	10.38%	10.38%	10.38%	10.38%	10.38%	10.38%
折现期	0.29	1.08	2.08	3.08	4.08	4.08
折现系数	0.9716	0.8985	0.8140	0.7375	0.6681	6.4367
七、企业自由现金流现值	-4,568.00	767.00	11,257.00	14,063.00	2,244.00	118,297.00
八、溢余资产						6,078.16
九、非经营性资产						515.94
十、非经营性负债						5,829.58
十一、企业价值						142,825.00
十二、负债						78,752.48
十三、股东全部权益价值						64,073.00

本次交易以资产评估报告的评估结果作为定价依据。本次收购锦联铝材持有联晟新材50%股权的价格为人民币320,365,000元。

四、 协议的主要内容

1、股权转让标的

甲方锦联铝材意将其持有的对联晟新材 50%股权全部转让给乙方鼎胜新材，乙方同意受让。

2、股权转让价格及价款的支付方式

2.1 本合同项下全部股权转让价格为人民币 32,036.5 万元（人民币叁亿贰仟零叁拾陆万伍仟元整）。

2.2 上述股权转让款，乙方鼎胜新材同意在本合同生效后 5 个工作日内，向甲方锦联铝材支付人民币 12,814.6 万元（人民币壹亿贰仟捌佰壹拾肆万陆仟元整）。

2.3 乙方同意，在联晟新材原股东由甲方锦联铝材工商登记依法变更为乙方后 5 个工作日内，乙方鼎胜新材向甲方锦联铝材支付人民币 9,610.95 万元（人民币玖仟陆佰壹拾万零玖仟伍佰元整）。

2.4 剩余股权转让款人民币 9,610.95 万元（人民币玖仟陆佰壹拾万零玖仟伍佰元整），乙方于 2020 年 1 月 22 日前向甲方锦联铝材支付。

2.5 因本合同股权转让而发生的税费，由双方依法各自承担。

3、甲方声明与保证

3.1 甲方为本合同第一条所转让股权的合法权利人，并已依法履行了股东出资义务，注册资本和实收资本一致；同时，本次股权转让已经过公司股东会（或有权机构）决议通过。

3.2 甲方所转让的股权没有设置任何质押权或其他担保责任，并免遭任何第三人追索。否则，甲方承担由此引起的所有经济和法律責任。

3.3 甲方承诺，关于与甲方锦联铝材有关的联晟新材负债，以及联晟新材为甲方锦联铝材担保的债务，应向乙方真实、全面披露，同时甲方应确保于本协议 2.3 条付款之前解除甲方对联晟新材的股权质押（11115 万股），如因上述债务或其他甲方原因发生相关权利人向联晟新材或乙方鼎胜新材主张权利的，一切相关责任（包括但不限于偿还债务以及因此产生的诉讼费、律师费等）全部由甲方承担。

3.4 甲方于本合同生效之日，将其持有的联晟新材的公章、合同专用章、财务专用章、发票专用章等印章，以及公司注册法律文件、经营资料（合同和债权凭证等）、财务资料（含账册、凭证、报表、税务）、职工花名册、动产和不动产权属证书等原件（以上如有）移交给乙方；同时，甲方将联晟新材的资产和日常管理权完全移交给乙方。

3.5 自本合同生效之日起，甲方完全退出联晟新材的经营，不再享有股东权利，不再参与公司经营、财产和利润的分配。

3.6 本合同约定的股权转让价款，包含了甲方全部投资收益，合同生效后，甲方不得再以任何理由向乙方主张股权价款以外的任何权利（包括但不限于股权权益、利润、关联交易损失等）。

4、合同的变更和解除

发生下列情况之一时，可变更或解除本合同：

4.1 由于不可抗力或由于一方当事人虽无过失但无法防止的外因，致使本合同无法履行。

4.2 一方当事人丧失实际履约能力。

4.3 由于一方违约，严重影响了另一方的经济利益，使合同履行成为不必要。

4.4 因情况发生变化，当事人双方经过协商同意。

4.5 法律规定的其它变更或解除合同的情况出现。

5、争议解决条款

甲乙双方因履行本合同所发生的或与本合同有关的一切争议，应当友好协商解决。如协商不成，任何一方均有权向合同签订地人民法院起诉。

6、生效条款及其他

6.1 本合同经甲、乙双方盖章签字，并经乙方股东大会审议通过之日起生效。

6.2 本合同执行过程中的未尽事宜，甲乙双方应友好协商解决，协商一致的，可签订补充合同。补充合同与本合同具有同等效力。

五、交易目的及对上市公司的影响

1、本次交易有助于减少关联交易，进一步优化公司法人治理结构，提升决策管理效率，符合公司发展战略方向，有利于丰富和优化公司的业务结构，确保规范运作，有助于增强公司的核心竞争力和可持续发展能力。

2、本次交易完成后，联晟新材成为公司的全资子公司，将导致公司合并报表范围发生变化（增加）。

3、目前联晟新材资产负债率较高，收购完成后将在短期内影响公司的资产负债结构：截至2019年三季报，公司资产负债率为67.66%，本次收购将提升公司资产负债率4个百分点左右。后续伴随着联晟新材产能利用率的逐渐提升，其经营状况预期将得到持续改善，整体的资产负债率亦将得到进一步降低。

六、 本次交易应当履行的审议程序

1、本次交易已经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过，根据《公司章程》规定，本次交易尚需提交公司股东大会审议。

2、公司全部独立董事对本次交易对本次交易发表了独立意见：本次交易有利于丰富和优化公司的业务结构，有助于增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，有助于进一步优化公司法人治理结构，提升决策管理效率，符合公司发展战略方向。本次交易以资产评估报告的评估结果作为定价依据。本次收购锦联铝材持有联晟新材50%股权的价格为人民币320,365,000元。交易定价方式公允合理，不存在损害公司和全体股东、特别是中小股东利益的情形。该交易表决程序符合《公司法》、《股票上市规则》及《公司章程》等有关规定。

七、 备查文件目录

- 1、公司第四届董事会第二十五次会议决议
- 2、公司独立董事关于公司第四届董事会第二十五次会议相关事项之独立意见
- 3、与内蒙古锦联铝材有限公司签署的《股权转让合同》
- 4、《内蒙古联晟新能源材料股份有限公司 2018 年-2019 年 5 月审计报告》(天健审[2019]9186 号)
- 5、《内蒙古联晟新能源材料股份有限公司拟进行股权转让涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(坤元评报[2019]550 号)

特此公告。

江苏鼎胜新能源材料股份有限公司
董事会

2019年11月11日