

(上接B9版)

本次根据各期营业收入与增值税率乘积得出销项税额,营业成本及期间费用中的电费成本,其他可扣抵成本及费用,购入可抵扣的固定资产与增值税率乘积预测增值税进项税额。根据各期应交增值税额与城建税率,教育附加费率乘积预测城建税额与教育费附加额;车船使用税根据历史水平确定,印花税、水资源税根据历史期占营业收入比例及预测期的营业收入确定。房地税及土地使用税根据历史水平结合预测期新增项目投产考虑增加。

4.期间费用的预测

期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用、财务费用。具体预测过程如下:

(1)销售费用
销售费用主要由销售人员职工薪酬(含工资及奖金、福利费、五一金等费用)、折旧及摊销费、中介机构费、广告费、房租及物业管理费等费用构成。

其中,对于折旧及摊销费的预测,与营业成本中预测方法一致;对于职工薪酬按历史销售薪酬占营业收入比例结合预测期营业收入考虑;对于与收入相关的广告费,按广告费所占收入的比例结合预测期营业收入进行预测;对于房屋及物业费、中介机构费等其他费用与收入无明显关系,按历史水平进行预测;对于差旅费等其他费用,参考历史费用水平结合未来收入预测适当增长。

(2)管理费用
管理费用主要由管理人员职工薪酬(含工资及奖金、福利费、五一金等费用)、折旧及摊销费、差旅费、办公费、中介机构费、房租及物业管理费、期权费用,其他费用等构成。

其中,对于折旧及摊销费的预测,与营业成本中预测方法一致;对于职工薪酬按历史管理人员薪酬占营业收入比例结合预测期营业收入考虑;对于差旅费,应聘费,其他(人事费、车辆费、商业保险费、公司治理费、水电费、会议费)等费用参考历史费用水平结合未来收入考虑适当增长;期权费用尚未执行部分的期权费用,根据标的公司股份支付计划及未来摊销金额预测;对于房屋及物业费、中介机构费等费用,按历史水平进行预测。

(3)研发费用
研发费用主要由研发人员职工薪酬(含工资及奖金、福利费、五一金等费用)、折旧及摊销费、房租及物业管理费,其他费用等构成。

其中,对于折旧及摊销费的预测,与营业成本中预测方法一致;对于职工薪酬按历史研发人员薪酬占营业收入比例结合预测期营业收入考虑;对于房屋及物业费、中介机构费、其他等费用,按历史水平进行预测。

(4)财务费用
财务费用主要由利息收入、利息支出等构成。对于利息收入按照预测期最低货币资金保有量与期初余额进行预测,对于利息支出按照基准日存量贷款的各期余额、新增项目的各期余额并结合基准日存款利率测算。

5.营业外收支及其他收益的预测
营业外收支主要核算非正常资产毁损报废处置和/损失、赔偿金及滞纳金等,由于其发生的原因及金额不稳定,因此以后年度不考虑营业外收支对企业自由现金流量的影响。

其他利益主要核算政府补贴,因政府补贴是否能持续具有不确定性,故以后年度不考虑预测。

6.所得税的预测
企业所得税的预测根据标的公司在执行的所得税率,同时考虑研发费用加计扣除及其他税收优惠对所得税率的影响。对于标的公司纳入评估范围内的个别高新技术企业,考虑标的公司申请高新技术企业存在一定的不确定性,本次评估基于谨慎考虑,对目前已获得高新技术企业资质的公司,在资质到期不再考虑资质延续,统一按25%的法定税率计算所得税。

7.资金性支出的预测

资金性支出主要包括长期投资资产的折旧支出和维护更新支出。对于保障企业经营能力所需的固定资产更新支出,假定各类资产更新周期为经营寿命年限,到期即按相同等规模、同等能力进行更新,所需资金与现有资金量相当,明确预测期按资产更新周期需要更新的更新支出金额,未来期间按本次评估时折现率进行年化处理。

对于新增项目的资金性支出,对已有投资项目的新增项目,按标的公司的总投资预算考虑;对于其他储备尚无投资预算的项目,参考标的公司历史平均每兆瓦投资金额考虑资产性支出。

8.营运资金追加的预测
营运资金追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下,为维持正常经营而需新增投入的营运资金,即为保持企业持续经营能力所需的新增资金。营运资金追加额按以下公式计算:

2025年6-12月的营运资金=2025年正常需要的营运资金-基准日账面营运资金

基准日账面营运资金=账面流动资产/(不含溢余货币资金及非经营性流动资产)-账面流动负债(不含应付账款及非经营性流动负债)

以后年度需要追加的营运资金=上一年度需要的营运资金

预测营运资金,本次评估首先对营运资金进行剔除处理,在此基础上,对营运资金金额进行分析,如应收款项根据预计未来的营业收入结合周转率进行测算。货币资金保有量主要是为了保持公司经营周转期内应付的营业成本、销售费用、管理费用及相关税款支出所需要保持的最低货币资金量来确定的。

9.自由现金流量预测
自由现金流预测公式:

自由现金流=税后净利润+折旧及摊销+利息支出*(1-所得税率)-资本性支出-净营运资金追加额

10.折现率的计算
折现率应与预期收益的口径保持一致。由于本次评估报告选用的是企业现金流折现模型,预期收益口径为企业现金流,故相应的折现率选取平均资本成本(WACC),计算公式如下:

$$WACC = R_f \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-t) \times \frac{D}{D+E}$$

式中:

WACC:加权平均资本成本;
R_f:权益的市场价值;

D:债务的市场价值;

K_d:权益资本成本;

K_d:债务资本成本;

t:被评估企业的所得税率。

加权平均资本成本WACC计算公式中,权益资本成本K_d按照国际惯常作法采用资本资产定价模型(CAPM)估算,计算公式如下:

$$K_d = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

证券代码:688265 证券简称:南模生物 公告编号:2025-060

上海南方模式生物科技股份有限公司
2025年第二次临时股东大会决议公告

本公司董事及全体董事保证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。

●本公司是否被否决议案:是

1.会议召开和出席情况

(一)股东出席会召开的时间:2025年9月23日

(二)股东出席会召开的地点:上海市浦东新区浦电路631号1号M10会议室

(三)出席会议的普通股股东,特别表决权股东、恢复表决权的优先股股东及其持有表决权数量的情况:

1.出席会议的股东和代理人人数 57

2.出席会议的股东所持的表决权数量 58,958,601

3.出席会议的股东所持表决权数量占公司表决权数量的比例(%) 77.9698

4.出席会议的股东所持表决权数量占公司表决权数量的比例(%) 77.9698

(四)表决情况是否符合《公司法》及公司章程的规定,大会主持情况等。

本次股东大会由公司董事会召集,董事长费俭先生主持,采取现场投票和网络投票相结合的表决方式。本次会议的召集、召开程序符合《公司法》《公司章程》及《公司股东大会议事规则》的规定。

(五)公司董事、监事和董事会秘书的出席情况

1.公司在任董事8人,出席8人;

2.公司在任监事3人,出席3人;

3.董事会秘书刘女士出席了会议;其他高级管理人员列席了会议。

二、议案审议情况

(一)非累积投票议案

1.议案名称:关于调整董事会席位、取消监事会并修订《公司章程》的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 41,571,107 70.589 36,713 0.0622 17,350,781 29.4289

2.议案名称:关于修订公司治理相关制度的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 58,921,888 99.9377 36,713 0.0623 0 0.0005

3.议案名称:关于第四届董事薪酬的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 58,918,008 99.9312 40,313 0.0683 200 0.0005

4.议案名称:关于要求董事会制定公司未来三年的经营方针、投资计划和公司业务发展目标和规划的议案

审议结果:不通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 18,390,521 31.1922 22,877 0.0388 40,545,203 68.7690

5.议案名称:关于充分抓住生物医药产业战略发展机遇等,要求董事会制定相应行动计划的议案

审议结果:不通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 18,377,185 31.1696 36,213 0.0614 40,545,203 68.7690

6.议案名称:关于选举董事的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

7.议案名称:关于选举监事的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

8.议案名称:关于选举董事会职工代表的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

9.议案名称:关于选举监事会职工代表的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

10.议案名称:关于选举董事会秘书的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

11.董事会换届选举第四届董事会独立董事的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

12.董事会换届选举第四届董事会非独立董事的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

13.董事会换届选举第四届董事会职工代表的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

普通股 100 100 0 0 0 0

14.监事会换届选举第四届监事会职工代表的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型 同意 反对 弃权

票数 比例(%) 票数 比例(%) 票数 比例(%)

</div