

证券代码:600656 证券简称:ST博元 公告编号:临2015-142

珠海市博元投资股份有限公司第八届董事会第十二次会议决议公告

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。

珠海市博元投资股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第八届董事会第十二次会议于2015年12月15日下午以通讯表决方式召开。会议应到董事9名，实到董事9名。会议由许伟明董事长召集并主持。会议的召集、召开和表决程序符合有关法律、法规和《公司章程》的有关规定，会议形成的决议合法、有效。

经与会董事审议表决，形成决议如下：

一、以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过《关于豁免第八届董事会第十二次会议提案前通知事宜的议案》。

根据公司13/上董事的提议，提请董事会豁免第八届董事会第十二次会议提案前通知义务，并于2015年12月15日下午以通讯表决方式召开。会议应到董事9名，实到董事9名。

二、以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过《关于<对公司受赠资产相关事项的专项说明>的议案》。

《ST博元董事会对公司受赠资产相关事项的专项说明》（即公司对上海证券交易所问询函的回复）。特此公告。

珠海市博元投资股份有限公司

董 事 会

二〇一五年十二月十八日

证券代码:600656 证券简称:ST博元 公告编号:临2015-143

珠海市博元投资股份有限公司关于对上海证券交易所问询函的回函公告

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。

珠海市博元投资股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年12月14日收到上海证券交易所上市公司监管一部（上证公监【2015】1998号）《关于对珠海市博元投资股份有限公司受赠资产相关事项的问询函》（以下简称“问询函”）。根据问询函的要求，公司第八届董事会第十一次会议已于2015年12月15日下午以通讯表决方式召开并形成决议。公司董事会表决通过了《ST博元董事会对公司受赠资产相关事项的专项说明》，现将问询函的回复内容披露如下：

一、问询函问题一：“根据”字”的评估作价其净资产大幅增值，其资产评估增值率高达 368.39%，请贵公司补充披露评估方法选择的依据，评估选取的所有参数具体取值和选择的依据，请评估师就标的资产评估大幅增值的合理性充分发表意见。

同时，请评估师就以下具体事项对资产评估值影响发表明确意见：

（1）公司对主要客户依赖严重，2014年、2015年1—8月期间向中交第三航务工程局有限公司厦门分公司取得收入占总营业收入的67.96%和78.50%；

（2）福耀”字与江西同林园林发展有限公司签订了不低于4亿元的苗木购买协议，目前尚未进入执行阶段；

（3）福耀”字资产总额2.66亿元，其中应收其关联方、公司原创始股东福建省正事建设工程有限公司（以下简称“正事建设”）1.12亿元工程款；

（4）福耀”字为正事建设提供合计 1 亿元信托贷款担保。

公司董事会议明：

1.评估方法选取的依据 福耀”字建设工程公司于2008年成立，主营业务方向稳定，近年收入及净利润增长较快。经营依托的主要资产和人员稳定，有稳定的供货渠道和客户，未发现企业经营方面存在不可逾越的经营期障碍。适宜采用收益法进行评估。

2.评估选取的参数和选取的依据

1）资产收入预测

2015年9—12月及2016年收入根据福耀”字建设工程有限公司已签订的项目分包合同及预计施工进度

确定。2015年9—12月可确认收入为15,052.77万元，2016年可确认收入为94,979.65万元。

基于行业分析的相关数据，建筑施工行业收入增长与GDP增长有较高的正相关性。2017年福建”字建设工程有限公司收入在2016年的基础上，参考GDP增长水平，每年增长约5%、7.5%、7.0%、7.0%。

2）营业成本预测

福耀”字建设工程有限公司为建筑施工单位，主营业务成本主要为施工项目中的材料费、人工费及机械费等等，2014年及2015年1—8月毛利率分别为17.95%及21.64%。

2015年9—12月的营业成本按执行中各项目的预算毛利率确定。公司2015年各施工项目的毛利率在20%至22%不等，考虑到实际施工过程中可能发生的变化，本着谨慎性的原则2016年起工程毛利率按20%进行预测。该数据与同行业上市公司2014—2015年毛利率平均水平相当。

3）税金及附加预测

主营业务成本主要为营业税金、城建税、教育费附加、地方教育费附加等，参考历史营业税金占收入的比例进行预测。预测期内的主营业务税金及附加按主营业务收入的1.37%进行预测。

4）管理费用预测

福耀”字建设工程有限公司管理费用2014年、2015年1—8月分别为738.07万元及581.12万元。主要为人员薪酬、印花税、价格调节基金及折旧等费用。2015年9—12月参照历史水平按300万元进行预测，2016年考虑到收入大幅增长需要相应的增加人员及费用，管理费用按1,000万元进行预测，以后年度每年递增6%。

5）财务费用预测

福耀”字建设工程有限公司财务费用为利息支出、利息收入、手续费、基准日无付息债务。2016年公司收入大幅增长预计利息大量支出财务费用，经与管理层访谈，2016年营运资金增加主要以收回非经营性往来款及借款形式筹集，预计2016年财务费用8,000万元，后随着项目回款，每年年底偿还2,000万元。利率按非经营性一年期基准利率利率4.60%上下10%进行预测。

6）营运资金追加额预测

评估人员选取了同行业上市公司数据进行了计算分析，营运资金占营业收入的比重如下表所示：

同行业上市公司均值	2012年	2013年	2014年
营运资金/营业收入	33.87%	29.90%	30.45%

三期数据均值接近，本次评估参考上市公司行业数据，按营业收入的30%预测营运资金。

7）折现率的确定

按照收益法评估折现率调整指标的原则，本次评估收益口径为股权自由现金流量，则折现率应选取权益资本成本（CAPM）为期间折现率。即：

式中：Ke=RN+β×L×MRP+Rc；式中：Ke：权益资本成本；

RN：无风险利率；

β：L：权益的系统风险系数；

Rm：市场期望收益率；

MRP：市场风险溢价；

Rc：企业特定风险调整系数。

无风险利率RN的确定

本次测算采用国债到期收益率作为无风险利率。国债的选择标准是国债到期日至评估基准日超过5年的国债。评估人员从WIND资讯金融终端上查找符合筛选条件的全部国债到期收益率,取算术平均值作为目前的无风险报酬率。

经济计算RN=3.90%。

市场期望报酬率MRP的确定

式中：市场期望报酬率=无风险利率+市场的基本补偿额+国家风险补偿额

式中：市场期望报酬率=无风险利率+市场的基本补偿额1928—2014年美国股票与国债的算术平均收益差6.25%；国家风险补偿额0.90%。

则：MRP=6.25%+0.90%

=7.15%

权益的系统风险系数β的确定

具体步骤为：

①计算各参考企业的财务杠杆系数（Dz/E），其中：E为各参考企业的股权价值（流通股×基准日收盘价+限售股×每股授予于母公司净资产），Dz为各参考企业付息债务的市值（在参考企业的付息债务不进行上市流通时，采用付息债务的账面价值计算）；

②计算各参考企业的平均财务杠杆系数（算术平均），确定被评估企业的目标财务杠杆系数（D/E）；

③评估人员通过查询各参考企业、沪深300指数的基准日前60个月的月末收盘价，计算各参考企业具有财务杠杆的Beta系数（βL），再将其换算为没有财务杠杆的Beta系数（βU）；

6.执行事务合伙人：苏州和聚九鼎投资中心（有限合伙）

7.经营范围：投资管理（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务）

（三）字鑫九鼎（厦门）投资管理有限公司（有限合伙）

1.公司名称：字鑫九鼎（厦门）投资管理有限公司（有限合伙）

2.公司住所：厦门市思明区塔埔东路171号15层1502之一单元

3.成立日期：2009年11月23日

4.营业执照注册号：3502032030000858

5.公司类型：有限合伙企业

6.执行事务合伙人：严启滔

7.经营范围：投资管理（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务）

公司与立德九鼎、宝嘉九鼎、字鑫九鼎三名关联方不存在关联关系。

二、交易标的的基本情况

（一）交易标的概况

1.公司名称：山西普德药业股份有限公司（以下简称“普德药业”）

2.成立时间：1995年9月13日

3.营业执照注册号：140201400001141

4.住所：山西省大同经济技术开发区第一医院园区

5.法定代表人：胡成伟

6.注册资本：13,880万元

7.企业类型：其他股份有限公司(非上市)

8.经营范围：生产销售原料药、粉剂剂（含头孢菌素类、抗肿瘤药）、小容量注射剂、冻干粉剂剂（均含抗肿瘤药）、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、药用辅料（以上凭有效许可证经营）；药品及原辅材料进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9.与公司关系：普德药业为公司的控股子公司

10.股东情况

截至当前，普德药业的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	股本（万股）	股权比例
1	哈尔滨誉衡药业股份有限公司	10,375.15	74.74%
2	胡成伟	1,424.85	10.27%
3	北京立德九鼎投资中心（有限合伙）	870.00	6.27%
4	厦门宝嘉九鼎投资管理中心（有限合伙）	840.00	6.05%
5	字鑫九鼎（厦）投资管理有限公司（有限合伙）	370.00	2.67%
	合计	13,880.00	100.00%

注：胡成伟所持普德药业剩余股权将按约定及相关法律法规规定过户至子公司名下。

11.股权结构情况

序号	名称	成立日期	企业类型	经营范围	注册地址	法定代表人	注册资本（万元）
1	山西普德药业有限公司	2009年10月14日	有限责任 公司（自然人 投资或 控股的法人 独资）	批发零售；预包装食品兼散装食品。《依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动》	大同市开发区开诚大街55号	胡祖根	1,100万元
2	西微普德制药有限公司	2013年7月17日	有限责任 公司	中成药、化学药制剂、抗生制剂、生化药品、生物制品、除疫苗、原料药的批发。《药品经营许可证有效期至2019年4月2日，药品经营许可有效期至2019年4月2日》【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	达孜县工业园区	胡成伟	800万元
3	北京普德康利医药科技发展有限公司	2015年3月6日	有限责任 公司（自然人 独资）	技术开发、技术推广、技术服务、技术转让；技术咨询、提供会议服务；医学研究与试验发展；健康咨询、健康管理 需经审批的诊疗活动项目）《依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	北京市北京经济技术开发区科创四街20号院15楼2层4B12-1层201室	杨晓冰	500万元

（二）主要财务数据

③计算各参考企业βU的平均值，作为系数β；

经计算，βU为0.8330

特别风险Rc的确定

规模超额收益率

经对比，深圳市的1000多家上市公司1999年至2006年的数据进行分析研究，将样本点按调整后净资产账面价值进行排序并分组，得出公司净资产与企业规模的关系：

规模超额收益率在净资产规模低于10亿时呈现下降趋势；

规模超额收益率在净资产规模超过10亿后不再符合下降趋势；

净资产账面价值小于10亿元时，规模风险超额率=3.139%—0.248%×净资产账面值。经计算，被评估公司的规模风险超额率为2.66%，另外，考虑到企业项目取得地域相对单一，再单独考虑特别风险1%，故综合考虑特别风险Rc为3.66%。

权益资本成本Kc的确定

Kc=RN+β×L×MRP+Rc

=3.90%+0.8330×7.15%+3.66%

=13.52%

3.评估作价就标的资产评估大幅增值的合理性、具体事项对资产评估值影响发表的意见参见《万隆（上海）资产评估有限公司关于对珠海市博元投资股份有限公司受赠资产相关事项的问询函回复意见》。

同时函请问题二：公司公告称，福耀”字建设工程的福耀”字42.04%股权对应评估值38,000.00万元用于弥补公司第一大股东厦门公司的投资收益373,767.714元造成的增值。根据公司对上述股权的改组业务承诺，上市公司应获得的上述投资收益在增值范围内以净资产总额视为1.03亿元扣除福耀”字42.04%股权予以弥补。请公司明确上述投资收益冲抵是否符合前期承诺，并请公司前期股改中介机构平安证券发表明确意见。如不符合，请公司和相关部门调整相关安排。

公司董事会议明：

1.本次受赠资产弥补改组资金损失的情况说明

上海证券交易所有《关于通报珠海市博元投资股份有限公司涉嫌信息披露违法违规被中国证监会移送公安机关的函》（上证公监函【2015】0162号）称“因涉嫌信息披露违法违规，2014年6月17日，广东证监局依法对珠海市博元投资股份有限公司立案调查。经查，博元投资2011年4月29日的控股股东华信泰已经履行及代付的股权业绩承诺资金38452.845万元未真实履行到位”，同时，根据公司2007年12月25日披露的股权分置改革方案，对于股改承诺业绩与实际经营业绩的差额，公司相关股东承诺“以现金方式补足”。目前公安机关在立案调查过程中，司法机关尚未就前述涉及的投资承诺资金到位情况得出结论，如认为上述行为构成未履行股改业绩承诺资金义务，而应以净资产总额视为1.03亿元扣除福耀”字42.04%股权予以弥补，请公司向前期股改中介机构平安证券发表明确意见，如不符合，请公司和相关部门调整相关安排。

福耀”字建设工程的福耀”字42.04%股权对应评估值38,000.00万元用于弥补所有者权益减少的损失，其主要的行为是为了解决公司的持续经营能力和盈利能力。该事项与上证公监函【2015】0162号所述公司原控股股东珠海华信泰投资股份有限公司“已经履行及代付的股权业绩承诺资金38452.845万元未真实履行到位”没有直接关系（公司因涉嫌该信息披露违法违规已被暂停上市）。根据改组业务承诺，珠海华信泰投资有限公司需履行及代付的股权业绩承诺资金义务“以现金方式补足”。

根据《平安证券关于上证公监【2015】1998号的核查意见》，公司关于股权分置改组业绩承诺履行事项已于2011年执行完毕，公司关于部分受赠资产弥补改组承诺执行获得的资金的损失的补偿与公司此前的股权分置承诺无关，公司关于部分受赠资产弥补改组承诺执行获得的资金的损失的补偿与改组业务承诺无关。同时，公司前期股改中介机构平安证券发表的意见参见《平安证券关于上证公监【2015】1998号的核查意见》。

同时函请问题三：请公司补充披露福耀”字的资产及负债双方郑智凡、肖兵和郑伟斌与公司董事、监事和高管在公司原第一大股东和现任第一大股东是否存在关联关系。并详细披露郑伟斌的个人资产状况和婚姻理由。

公司董事会议明：

郑智凡、肖兵及与公司董事、监事和高管及公司原第一大股东和现任第一大股东不存在关联关系。

郑伟斌，男，汉族，其拥有多年的经商经验，投资和实业方面有所涉及，多年来积累了一定财富。因涉及个人隐秘，其本人不愿透露其个人资产状况。

郑伟斌在公司担任董事职务期间，与公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。同时，郑伟斌与公司其他的董事、监事、高管及公司原第一大股东和现任第一大股东不存在关联关系。

郑伟斌作为公司的股东不愿意看到公司退市，鉴于公司目前的状况，郑伟斌愿意向公司无偿捐赠，协助恢复公司持续经营和盈利能力。

同时函请问题四：公司公告称，本次受赠资产完成后，公司持有福建建”字95%的股权，对应评估值85,886.65万元，计入公司资本公积。在董事会表决中，有独立董事对受赠资产按照评估值计入资本公积的会计处理，以及公司接受捐赠收入是否需要依法缴纳所得税的问题保留了意见。请公司补充会计处理事项

					（单位：万元/人民币元）
经营指标	2014年12月31日	2015年6月30日	2015年9月30日	2015年9月30日	
	2014年度（经审计）	2015年1—6月（经审计）	2015年1—9月（未经审计）	2015年1—9月（未经审计）	
总资产	97,475.07	104,804.68	109,307.01	109,307.01	
总负债	18,116.88	17,098.03	17,678.21	17,678.21	
所有者权益	79,358.27	87,706.65	91,628.80	91,628.80	
营业收入	53,517.72	26,662.53	36,976.65	36,976.65	
营业利润	18,904.90	9,765.60	14,295.81	14,295.81	
净利润	17,206.65	8,348.38	12,270.54	12,270.54	
归属于母公司所有者的净利润	17,206.65	8,348.38	12,270.54	12,270.54	

注：上述2014年12月31日、2014年度财务数据已经上海会计师事务所（特殊普通合伙）审计，编号：上会师报字（2015）300047号，详见2015年4月24日披露于巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn的《山西普德药业股份有限公司审计报告》；2015年6月30日、2015年1—6月财务数据已经上海会计师事务所（特殊普通合伙）审计，编号：上会师报字（2015）第3073号，详见同日披露于巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn的《审计报告》。

（一）股权转让协议的主要内容

（二）交易背景说明

公司及中方同意，参照上海会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上海会师报字（2015）第00047号《审计报告》与中资方资产评估有限公司（以下简称“中资评估”）出具的《资产评估报告》（2014）第BVI1079号《评估报告》（详见2015年1月24日披露于巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn的《拟收购山西普德药业股份有限公司股权项目资产评估报告》）中确定的标的公司100%股份截至基准日的审计、评估值，确认标的股份的交易价格为人民币38,672.46万元。

双方将持有普德药业全部股份转让给上市公司，取得对价的明细如下：

序号	股东名称	转让普德药业的股份数（股）	公司应支付的交易对价金额（万元）
1	立德九鼎	8,700,000	16,175.50
2	宝嘉九鼎	8,400,000	15,617.72
3	字鑫九鼎	3,700,000	6,879.24
	合计	20,800,000	38,672.46

（三）交易进程安排

1.公司于本协议生效后15个工作日内向卖方支付人民币2,000万元交易对价款，支付明细如下：

序号	股东名称	公司应支付的交易对价金额（万元）
1	立德九鼎	836.54
2	宝嘉九鼎	807.69
3	字鑫九鼎	355.77
	合计	2,000.00

2.公司于《非公开发行股票预案》中对应的募集资金到位后15个工作日内且最晚不得超过2016年6月30日，向卖方支付人民币6,722.46万元交易对价款，支付明细如下：

序号	股东名称	公司应支付的交易对价金额（万元）
1	立德九鼎	2,790.88
2	宝嘉九鼎	2,694.65
3	字鑫九鼎	1,186.93
	合计	6,672.46

3.公司于2016年12月31日前按照下约定向卖方支付剩余交易对价款人民币30,000.00万元，支付明细如下：

序号	股东名称	公司应支付的交易对价金额（万元）
1	立德九鼎	12,548.08
2	宝嘉九鼎	12,115.38
3	字鑫九鼎	5,336.54
	合计	30,000.00

（四）标的股权的交割

公司支付完毕首期交易对价款后的15个工作日内，双方办理完毕将标的股权由卖方过户至公司工商变更登记备案手续。

（五）标的股权的质押、解押

卖方将标的股份过户至公司时，公司将标的股份（即所持普德药业14.99%的股权）质押至卖方，并办理相应的工商质押登记手续。公司支付完毕全部交易对价后15个工作日内，公司与卖方将办理完毕股份解押登记手续。

（六）违约责任

1.本协议生效后，如公司未按约定期限支付交易对价，则公司除继续支付交易对价外，还应按照应付

证券代码:600711 证券简称:盛屯矿业 公告编号:2015-142

盛屯矿业集团股份有限公司2015年第七次临时股东大会决议公告

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：

一、本次会议是否有否决议案：无

二、会议召开和出席情况

（一）股东大会召开的日期：2015年12月17日

（二）股东大会召开的地点：厦门市金尚路101号世纪金桥园商务楼四楼公司会议室

（三）出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及持有股份情况：

1.出席会议的股东和代理人人数

2.出席会议的股东所持有效表决股份占总（股）

3.出席会议的股东所持有效表决权股份占公司有效表决权股份总数的比例（%）

（四）表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定，大会主持情况等。

本次会议符合《公司法》及《公司章程》的规定，本次大会由董事长陈东生先生主持。

（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7人，出席7人；

2、公司在任监事3人，出席3人；

3、董事会秘书和部分高管出席本次会议。

二、议案审议情况

（一）累积投票议案表决情况

1、关于补补补的议案

计处理的依据和理由以及相关税收处理的合规性，并请会计师事务所和律师事务所就前述事项发表专业意见。

公司董事会议明：

1、本次赠予事项会计处理的依据和理由

根据《企业会计准则解释第5号》六、企业接受非控股股东的（或非控股股东的子公司）直接或间接代为偿债、债务豁免或捐赠的，应如何进行会计处理，回答为企业接受代为偿债、债务豁免或捐赠，按照企业会计准则规定符合确认条件的，通常应当确认为当期收益；但是，企业接受非控股股东的（或非控股股东的子公司）直接或间接代为偿债、债务豁免或捐赠，经济实质表明属于非控股股东对企业的资本性投入，应当将相关利得计入所有者权益（资本公积）。

因此，公司受赠资产按照评估值入账符合企业会计准则的规定。

2、本次赠予事项相关税收处理的合规性

根据国家税务总局关于企业所得所得税应纳税所得额若干问题的公告（国家税务总局公告2014年第29号）规定，企业接受控股股东投入资产（包括股东赠予资产），上市公司在股权分置改革过程中接收原非流通股股东和新非流通股股东赠予的资产，股东放弃非控股股东的股权，凡合同、协议约定作为资本金（包括资本公积）且在会计上已按实际处理的，不计入企业的收入总额，企业应按公允价值确定该项资产的计税基础。

《珠海市博元投资股份有限公司与郑伟斌关于资产捐赠的协议》中约定企业接受受股捐赠的福耀”字95%的股权作为资本公积。

因此