

## 淄博齐翔腾达化工股份有限公司

### 关于君华集团有限公司收到深交所问询函回复的公告

君华集团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。

君华集团有限公司（以下简称“公司”）于2016年11月25日收到深圳证券交易所《关于对君华集团有限公司的问询函》[中小板问询函【2016】第517号]（以下简称“问询函”），对“2016年11月14日，公司披露的《要约收购报告书摘要暨要约收购提示性公告》等公告，公司拟以48.18亿元受让车成聚等48名自然人持有的淄博齐翔腾达化工股份有限公司（以下简称：“齐翔腾达”）控股股东淄博齐翔石油化工有限公司80%股权，从而控制齐翔腾达52.37%股份（按照持股比例，公司间接享有齐翔腾达41.90%的权益），齐翔腾达实际控制人将由车成聚变更为张劲，本次交易触发要约收购，要约收购所需最大资金为52.11亿元。”表示关注，公司经认真自查并做出以下补充及回复：

**问题1、**根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第17号—要约收购报告书》（以下简称：“《格式准则第17号》”）第二十六条的规定，请你公司披露本次为取得齐翔腾达股份所涉及资金的来源情况，披露至来源于相关主体的自有资金（除股东投资入股款之外）、经营活动所获资金或银行贷款，并按不同资金来源途径分别列示资金融出方名称、金额、资金成本、期限、担保和其他重要条款，以及后续还款计划（如尚无计划的，应制定明确的还款计划）。

#### 【回复】

君华集团有限公司已于2016年11月11日与车成聚等48名自然人签订了《股权转让协议》，受让其持有的齐翔集团80%股权，股权转让对价为48.18亿元。通过受让上述股权，君华集团将直接持有齐翔集团80%股权，从而控制齐翔腾达52.37%的股份（按照持股比例，君华集团间接享有齐翔腾达41.90%的权益），根据《证券法》和《收购管理办法》的相关规定，君华集团上述协议收购触发了全面要约

收购义务。基于要约价格为6.48元/股的前提，本次要约收购所需最高资金总额为52.11亿元。

本次君华集团为取得齐翔腾达股份所涉资金来源主要包括自有资金及筹措资金，具体如下：

#### 1、自有资金

君华集团是一家大型综合性企业集团。在“多元化发展，专业化运作”的战略下，君华集团深耕房地产、大宗商品供应链管理及供应链金融、金融投资、汽车销售与服务、社区运营等行业，致力于挖掘产业深度，扩张优势业务，目前已在各领域确立了相对领先的行业地位。

君华集团2016年1-10月合并财务报表显示，截至2016年10月31日公司货币资金余额30.08亿元，流动资产93.74亿元，净资产79.41亿元，资产总额192.01亿元；并且，截至2016年11月9日，君华集团及其控股子公司的银行存款账户显示，其资金余额已超过48.57亿元，能够覆盖协议收购所需资金总额。

#### 2、筹措资金

本次要约收购所需最高资金总额为52.11亿元，君华集团于2016年11月与其控股股东雪松控股集团有限公司就履行要约收购义务可能的所需资金签订了《最高额借款合同》。

《最高额借款合同》的主要条款如下：

- (1) 贷款方：雪松控股。
- (2) 借款金额：最高额不超过52亿元人民币，具体金额以借款方实际提款金额为准。
- (3) 利息：本借款为无息借款。
- (4) 借款期限：1年，自贷款方实际出借之日起算。借款方在贷款到期前提出书面申请，经贷款方审查同意，可以签订延期还款协议。
- (5) 借款用途：用于履行本次全面要约收购义务。
- (6) 担保：无。
- (7) 还款计划：到期偿还贷款本金。

雪松控股2015年实现销售收入593亿元人民币，在中华全国工商业联合会公布的“2016年全国民营企业500强”榜单上，雪松控股排名第50位，其中：在综

合类民营企业中排名第3位、广东省民营企业中排名第11位。

雪松控股2016年半年报显示，其货币资金余额为56.13亿元。雪松控股具有强大的资金实力，有能力在需要时支持君华集团履行本次要约收购义务。

综上，君华集团为取得齐翔腾达股份所涉资金来源主要包括自有资金及筹措资金；君华集团已就本次收购所需资金进行了稳妥安排，具备履行本次收购义务的能力。

**问题 2、**根据《格式准则第 17 号》第二十七条的规定，请你公司进一步明确说明在收购上市公司后 12 个月内对上市公司资产、主营业务的重大调整具体计划，如计划不对上市公司资产或业务进行重大调整的，则明确说明在上市公司股份登记到账后的 6 个月内关于质押上市公司股份的具体安排；如计划进行重大调整的，则说明与相关调整匹配的人才储备和资金筹措等方面的具体安排。请财务顾问就你公司的收购实力、收购意图、是否具备收购人的资格等情况发表明确意见。

**【回复】**

1、君华集团本次收购上市公司齐翔腾达，主要是基于公司的发展战略，以及综合考虑上市公司行业地位、财务状况及盈利能力等因素所做出的决策：

**(1) 齐翔腾达的行业地位较高**

齐翔腾达是我国碳四深加工产业链龙头公司，已形成甲乙酮、丁二烯、MTBE、异丁烯、叔丁醇等为主要产品组合的产品结构，实现了对碳四原材料加工的全产业链布局。其中甲乙酮产品是公司的拳头产品，2015 年齐翔腾达占据国内甲乙酮产销约 45% 市场份额，处于全球龙头地位。2016 年 8 月，随着公司投资的 45 万吨低碳烷烃脱氢制烯烃及综合利用项目正式投产，公司产能新增 MTBE 35 万吨/年、丙烯 10 万吨/年、叔丁醇 5 万吨/年，产品线进一步丰富，在行业内的地位进一步提升，抗风险能力进一步增强。

**(2) 齐翔腾达的财务状况良好、盈利水平较强**

单位：万元

财务指标	2016 年 1-9 月	同比增长 (%)	2015 年度
总资产	835,277.16	2.54	804,848.26
净资产	569,708.74	2.06	560,121.10

营业收入	361,548.31	12.92	427,845.84
净利润	25,750.03	53.15	18,727.63
扣除非经常性损益后的净利润	23,755.33	65.42	15,613.75

数据来源：上市公司公开披露信息

由上表可见，齐翔腾达 2016 年以来财务状况良好，盈利水平大幅提升。

(3) 本次取得齐翔腾达股份的交易价格较为合理

根据证监会行业分类“CSRC 化学原料与化学制品制造业”，选取该行业内上市企业数据，分析如下：

项目	市盈率 PE (TTM)	市净率 PB (LF)
同行业上市公司 (不含齐翔腾达)	100.98	5.26
齐翔腾达收购价 (6.48 元)	42.62	2.04

数据来源：Wind，2016-11-28

由上表可见，以本次取得齐翔腾达股份的交易价格 6.48 元计算，对应齐翔腾达的市盈率、市净率分别为 42.62、2.04，而同行业上市公司的平均市盈率、市净率分别为 100.98、5.26。

故此，本次取得齐翔腾达股份的交易价格较为合理。

2、收购上市公司后 12 个月内对上市公司资产、主营业务的重大调整具体计划

君华集团是一家大型综合性企业集团，在“多元化发展，专业化运作”的战略下，君华集团深耕房地产、大宗商品供应链管理及供应链金融、金融投资、汽车销售与服务、社区运营等行业，目前已在各领域确立了相对领先的行业地位。同时，在继续深挖现有产业深度的基础上，公司积极探索产业延伸，谋求进入新的产业领域；抓住中国产业转型与消费升级的机会，通过互联网、物联网、金融等手段，重构产业价值，为传统产业注入新活力，通过内生性增长及外延式扩张做大做强。通过本次收购，君华集团成功进入精细化工领域，能够有效扩展君华集团主营业务外延，增强发展动力和抗风险能力。

君华集团在未来 12 个月内对齐翔腾达或其子公司现有主营业务不进行调整，但不排除对主营业务进行延伸或发展新业务；君华集团在未来 12 个月内不提出对齐翔腾达或其子公司的资产和业务进行出售、合并，但不排除对齐翔腾达或其子公司在战略整合和协同发展基础上提出与他人合资或合作的计划。

### 3、股份质押安排

君华集团没有在上市公司股份登记到账后 6 个月内质押上市公司股份的具体安排。

综上，君华集团收购齐翔腾达，主要是基于公司的发展战略，以及综合考虑齐翔腾达行业地位、财务状况及盈利能力等因素所做出的决策；君华集团在未来 12 个月内对齐翔腾达或其子公司现有主营业务不进行调整，但不排除对主营业务进行延伸或发展新业务；君华集团在未来 12 个月内不提出对齐翔腾达或其子公司的资产和业务进行出售、合并，但不排除对齐翔腾达或其子公司在战略整合和协同发展基础上提出与他人合资或合作的计划；君华集团没有在上市公司股份登记到账后 6 个月内质押上市公司股份的具体安排。

**问题 3、根据《格式准则第 17 号》第三十九条的规定，请你公司说明公司财务状况较最近一个会计年度的财务会计报告是否有重大变动，如有，请补充披露相关财务数据。**

#### **【回复】**

#### **1、君华集团2016年1-10月合并财务报表情况如下：**

##### **(1) 合并资产负债表**

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,007,513,616.98	1,104,418,869.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,330,081.96	30,081.96
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	552,669,510.21	373,967,115.47
预付款项	3,075,928,425.95	1,992,812,895.49
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	647,855,425.57	546,431,359.86
买入返售金融资产	-	-
存货	1,909,455,519.61	2,284,243,179.74
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-

其他流动资产	164,806,273.65	259,930,266.56
<b>流动资产合计</b>	<b>9,373,558,853.92</b>	<b>6,561,833,768.67</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,105,540,804.00	1,077,538,804.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	30,203,800.00	30,523,800.00
投资性房地产	5,181,592,672.00	5,181,029,932.00
固定资产	47,435,182.32	43,933,203.65
在建工程	41,488,393.24	42,028,393.24
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,863,733.39	2,431,308.86
开发支出	-	-
商誉	20,606,985.99	2,259,351.68
长摊待摊费用	6,274,970.21	4,643,911.18
递延所得税资产	88,987,126.44	72,497,996.47
其他非流动资产	3,302,785,891.16	3,284,364,507.58
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,827,779,558.75</b>	<b>9,741,251,208.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,201,338,412.67</b>	<b>16,303,084,977.33</b>

### 合并资产负债表（续）

项目	期末余额	年初余额
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,717,360,000.00	1,836,930,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	817,800,000.00	1,158,570,000.00
应付账款	541,514,414.56	435,839,875.79
预收款项	4,964,072,397.85	3,911,258,009.03
应付职工薪酬	4,259,953.55	3,716,766.41
应交税费	135,717,129.50	51,020,245.69
应付利息	-	2,560,822.81
应付股利	-	-
其他应付款	900,672,466.86	303,458,835.06

划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	1,832.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>9,081,398,194.32</b>	<b>7,703,354,554.79</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	374,240,296.90	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	544,239,808.08	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	371,101.49	401,821.49
递延收益	548,099.99	-
递延所得税负债	1,259,413,487.45	1,252,272,301.95
其他非流动负债	-	959,099.79
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,178,812,793.91</b>	<b>1,253,633,223.23</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,260,210,988.23</b>	<b>8,956,987,778.02</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
资本公积	2,538,000,000.00	2,450,000,000.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	3,114,903,729.62	3,092,803,519.73
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,203,735,468.41	721,368,905.03
归属于母公司所有者权益合计	7,856,639,198.03	7,264,172,424.76
少数股东权益	84,488,226.41	81,924,774.55
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,941,127,424.44</b>	<b>7,346,097,199.31</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>19,201,338,412.67</b>	<b>16,303,084,977.33</b>

## （2）合并利润表

项目	2016年1-10月	2015年
一、营业收入	43,122,434,217.48	15,177,188,721.73
其中：主营业务收入	43,109,256,996.72	15,162,621,214.16

其他业务收入	13,177,220.76	14,567,507.57
减：营业成本	42,074,903,251.87	14,557,048,616.48
其中：主营业务成本	42,201,860,584.10	14,556,064,320.78
其他业务支出	-126,957,332.24	984,295.70
营业税金及附加	169,807,044.54	117,660,642.16
销售费用	52,703,657.22	57,669,097.40
管理费用	145,449,536.98	95,469,112.19
财务费用	78,281,943.60	90,835,703.66
资产减值损失	-1,260,998.00	30,828,233.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	562,740.00	547,626,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	17,896,660.34	22,244,087.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>621,009,181.62</b>	<b>797,547,404.04</b>
加：营业外收入	2,349,006.23	2,389,767.24
其中：非流动资产处置收益	-	-
减：营业外支出	1,153,181.34	1,097,279.51
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>622,205,006.51</b>	<b>798,839,891.77</b>
减：所得税费用	137,007,404.02	198,059,670.17
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>485,197,602.49</b>	<b>600,780,221.60</b>
归属于母公司所有者的净利润	483,371,808.57	596,901,344.63
少数股东损益	1,825,793.92	3,878,876.97

## 2、公司最近一期财务会计报告变动情况

2016年至今公司财务状况保持稳健增长，业务规模不断扩大，盈利能力不断提高，较最近一个会计年度的财务会计报告无重大不利变动。

特此公告。

淄博齐翔腾达化工股份有限公司

董事会

2016年12月1日