

彤程新材料集团股份有限公司

关于收购增资佳宝化工的风险提示暨补充公告

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。

彤程新材料集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 8 月 7 日披露了《关于签订收购增资协议的公告》及评估报告（公告编号：2018-017），根据上海证券交易所相关要求，现就重大不确定性风险作补充公告如下：

一、 重大风险提示

1、响水县佳宝化工有限公司（以下简称“佳宝化工”）于 2018 年 4 月停产并接受响水县环境保护局与江苏环保产业技术研究院联合检查，江苏响水生态化工园区管理委员会根据响水县环境保护局环境问题限期整改通知书（响环限改字【2018】25 号），向佳宝化工下发环境问题限期整改通知书，截至公告日止尚未恢复生产。本次收购后，彤程新材将按照环保整改要求进度完成相关工作，符合整改要求后恢复生产。

2、佳宝化工注册资本金为人民币 15000 万元，截至公告日实缴 7339 万元，原始股东承诺补缴 7661 万元。原始股东补缴后，佳宝化工净资产为 11577.75 万元。如原始股东未按协议约定认缴剩余注册资本金，原始股东将根据股权转让协议履行违约和赔偿责任。

二、 本次收购增资协议中关于佳宝化工目前经营亏损的原因系 2016、2017 年期间佳宝化工试生产阶段，没有达到设计产能，2018 年根据江苏省政府办公厅关于印发全省沿海化工园区(集中区)整治工作方案通知要求进行环保整改中，未能正常生产。

三、 本次收购估值采用收益法，按照佳宝化工未来收益并折算成现值去

计算。本次评估基准日为 2018 年 5 月 31 日，根据佳宝化工的经营情况及本次评估目的对 2018 年 6 月至 2022 年采用详细预测，并假定 2022 年以后年度佳宝化工的经营业绩将基本稳定在预测期 2022 年的水平。估值测算详见附件一。

特此公告。

彤程新材料集团股份有限公司董事会

2018 年 8 月 9 日

附件一：

净现金流量预测表

评估基准日：2018-05-31

被评估单位：衡水县佳宝化工有限公司

单位：万元

项目	历史数据				预测期				
	2016年	2017年	2018年1-5月	2018年6-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及以后
一、营业收入	2,907.00	16,319.05	4,330.04	3,993.10	21,293.10	26,609.66	31,137.93	35,506.21	35,506.21
减：营业成本	3,103.51	12,004.60	3,915.15	3,791.47	10,029.35	22,119.30	25,946.45	28,974.07	28,974.07
营业税金及附加	22.91	79.94	45.17	19.97	237.11	355.24	417.00	400.25	400.25
营业费用	65.03	327.96	150.74	121.66	501.30	616.62	710.94	805.45	805.45
管理费用	734.02	1,202.02	710.94	740.02	1,431.71	1,402.05	1,547.54	1,610.37	1,610.37
财务费用	0.11	760.32	710.94	655.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
资产减值损失	1.39	19.72	71.34	-	-	-	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资收益/其他收益	-	-	-97.64	-	-	-	-	-	-
三、营业利润	-1,021.73	320.24	-1,277.49	-1,143.01	314.63	1,320.06	2,135.20	2,925.27	2,925.27
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	7.96	73.03	53.40	-	-	-	-	-	-
三、利润总额	-1,029.74	247.21	-1,330.89	-1,143.01	314.63	1,320.06	2,135.20	2,925.27	2,925.27
减：所得税费	-	320.39	-	-	-	00.44	333.00	733.02	733.02
四、净利润	-1,029.74	426.82	-1,330.89	-1,143.01	314.63	1,219.62	1,802.20	2,201.45	2,201.45
减：少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、归属于母公司所有者净利润	-	-	-	-1,143.01	314.63	1,219.62	1,802.20	2,201.45	2,201.45
加：利息支出*(1-所得税率)	-	-	-	311.25	505.00	505.00	505.00	505.00	505.00
加：折旧摊销	-	-	-	171.22	1,211.50	1,211.50	1,211.50	1,211.50	1,211.50
减：资本性支出	-	-	-	4,874.22	1,211.50	1,211.50	1,211.50	1,211.50	1,211.50
减：营运资金追加	-	-	-	256.63	547.77	211.00	195.21	195.21	-
六、企业自由现金流	-	-	-	-5,359.39	351.05	1,399.63	1,991.09	2,591.24	2,738.45
折现率	-	-	-	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%
年份	-	-	-	0.5033	1.5033	2.5033	3.5033	4.5033	无限年
折现系数	-	-	-	0.9316	0.8322	0.7411	0.6599	0.5876	4.7772
折现值	-	-	-	-5,007.95	292.02	1,101.04	1,312.92	1,522.61	13,211.53
七、企业自由现金流折现值	-	-	-	10,813.97	-	-	-	-	-
加：溢余资产	-	-	-	10,204.41	-	-	-	-	-
减：溢余负债	-	-	-	5,753.95	-	-	-	-	-
八、企业全部权益价值	-	-	-	17,164.43	-	-	-	-	-
减：有息负债	-	-	-	5,709.60	-	-	-	-	-
九、股东全部权益价值	-	-	-	11,500.00	-	-	-	-	-