

债券代码：149287

债券简称：20 海垦 01

债券代码：149583

债券简称：21 海垦 V1

债券代码：137125

债券简称：21 海垦 EB

债券代码：149981

债券简称：22 海垦 01

海南省农垦投资控股集团有限公司

关于重大资产重组的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员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相应的法律责任。

一、重大资产重组的背景和目的

海南省农垦投资控股集团有限公司之子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“上市公司”、“海南橡胶”）拟通过境外新设全资子公司以支付现金的方式收购 SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.（以下简称“交易对方”、“中化新”）持有的 Halcyon Agri Corporation Limited（以下简称“HAC 公司”或“标的公司”）574,204,299 股已发行普通股股份（约占标的公司已发行普通股股份的 36.00%）（以下简称“本次协议转让”），并在本次协议转让完成后，向标的公司剩余的全部股份发起强制要约收购（与“本次协议转让”合称为“本次交易”）。本次协议转让完成后，HAC 公司将成为上市公司合并报表范围内的控股子公司，上市公司将成为 HAC 公司的控股股东。

标的公司 2021 年营业收入为 1,568,308.07 万元人民币¹，本公司 2021 年营业收入为 2,495,559.62 万元，标的公司 2021 年营业收入占本公司营业收入比例为

¹ 标的公司财务数据为 2021 年按照新加坡财务报告准则（SFRS(I)）以及新加坡审计准则（SSA）相关规定编制的经审计的财务数据，标的公司财务数据均以美元作为货币单位，按照中国人民银行公布的 2021 年 12 月 31 日美元兑人民币汇率 1: 6.3757 换算。

62.84%，构成重大资产重组。

（一）本次交易的背景

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》²之“第一节 本次交易概况”之“一、本次交易的背景”。

（二）本次交易的目的

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第一节 本次交易概况”之“二、本次交易的目的”。

二、交易对方情况

（一）基本情况

企业名称：SINOCHEM INTERNATIONAL(OVERSEAS) PTE. LTD

注册地：新加坡

企业性质：私人股份有限公司

成立日期：2003 年 6 月 27 日

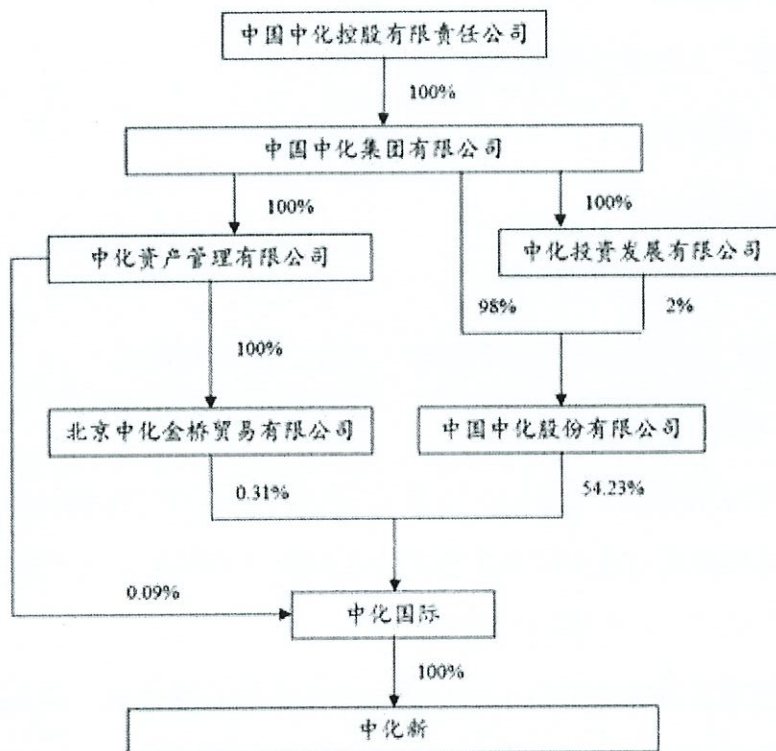
主营业务：化工、橡胶、冶金等产品的贸易

（二）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

中化新为中化国际（控股）股份有限公司（以下简称“中化国际”）全资子公司，中化国际的控股股东为中国中化股份有限公司，实际控制人为中国中化控股有限责任公司。中化新的具体股权结构如下图所示。

² 具体的披露文件请参见：

http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/new/2022-11-17/601118_20221117_R96Y.pdf



（三）交易对方的主要业务发展状况和主要财务数据

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第三节 交易对方基本情况”之“三、交易对方的主要业务发展状况”、“四、交易对方的主要财务数据”。

（四）交易对方的主要下属企业情况

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第三节 交易对方基本情况”之“五、交易对方的主要下属企业情况”。

（五）与交易对方的关联关系

本次交易前，上市公司与标的公司、协议转让的交易对方中化新均不存在关联关系。

三、交易标的情况

（一）交易标的基本情况

企业名称：HALCYON AGRI CORPORATION LIMITED

注册地：新加坡

企业性质：上市股份有限公司

上市地：新交所

股票代码：5VJ

成立日期：2005 年 4 月 7 日

主营业务：天然橡胶和乳胶的种植、加工、销售及贸易

（二）主要历史沿革

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第四节 标的公司基本情况”之“二、主要历史沿革”。

中化新直接持有标的公司 1,039,920,655 股已发行普通股，占标的公司已发行普通股总数的 65.20%，为标的公司的控股股东。

（三）主要财务状况

标的公司为注册在新加坡并已在新交所上市的公众公司，其 2020 年度、2021 年度的财务报表按照新加坡国际财务报告准则（SFRS(I)）以及新加坡审计准则（SSA）相关规定编制，并已经 Ernst & Young LLP, Singapore（安永会计师事务所）审计，出具了标准无保留意见的审计报告；标的公司 2022 年 1-6 月的财务数据按照新加坡国际财务报告准则（SFRS(I)）相关规定编制，未经审计。

单位：千美元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	2,074,002	2,062,909	1,963,991
负债总额	1,389,493	1,338,759	1,214,886
所有者权益	684,509	724,150	749,105
归属于母公司的所有者权益	652,411	694,449	727,707
项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年
营业收入	1,291,403	2,459,821	1,708,786
运营利润	26,642	36,067	-31,271
净利润	4,301	17,048	-60,613
经营活动产生现金流量净额	-23,530	-33,556	-1,528
投资活动产生现金流量净额	9,256	-18,713	-38,632
筹资活动产生现金流量净额	32,617	41,796	26,446

现金及现金等价物净增加额	18,343	-10,473	-13,714
--------------	--------	---------	---------

（四）标的公司的下属企业基本情况

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第四节 标的公司基本情况”之“四、标的公司下属公司情况”。

（五）其他情况

1、主要土地使用权情况

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第四节 标的公司基本情况”之“五、标的公司主要资产的权属状况、对外担保、主要负债、或有负债情况”之“（一）主要资产情况”。

2、标的公司的未决诉讼

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第四节 标的公司基本情况”之“七、标的公司的未决诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况”。

四、交易协议的其他主要内容及履约安排

为推进本次交易，海南橡胶拟设立境外 SPV 作为交易主体实施本次交易。本次交易包括本次协议转让和本次强制要约两部分。本次强制要约以本次协议转让的成功实施为前提条件，但本次强制要约的成功与否或最终的要约接受比例不影响本次协议转让的实施。

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第七节 本次交易合同的主要内容”。

五、中介机构意见

本次交易中，海南橡胶聘请了具有相关证券业务资格的独立财务顾问、法律顾问、会计师事务所、估值机构等中介机构出具独立财务顾问报告、法律意见书、差异情况鉴证报告和估值报告，并发表专业意见。

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《中国国

际金融股份有限公司关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买之独立财务顾问报告》《北京大成律师事务所关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买项目之法律意见书》《关于 Halcyon Agri Corporation Limited 会计政策与企业会计准则差异情况鉴证报告》（众环专字[2022]1710070 号）、《海南橡胶拟收购 HALCYON AGRICULTURE CORPORATION LIMITED 股权所涉及的 HALCYON AGRICULTURE CORPORATION LIMITED 股东全部权益价值估值报告》。

六、相关决策

（一）本次交易已履行的程序

1、本次交易已经上市公司第六届董事会第十五次会议审议通过、上市公司第六届监事会第十次会议审议通过；

2、本次交易已经交易对方控股股东中化国际第八届董事会第三十一次会议审议通过；

3、本次交易已取得交易对方中化新内部有权决策机构审议通过；

4、本次交易方案已取得交易对方所属有权国有资产监督管理单位中国中化同意；

5、本次交易涉及的《估值报告》已经海垦控股集团备案；

6、本次交易整体方案已取得 SIC 审批同意。

（二）本次交易尚需履行的程序

本次交易尚需履行的备案或审批程序包括但不限于：

1、本次交易尚需上市公司股东大会审议通过；

2、本次交易方案尚需取得上市公司所属有权国有资产监督管理单位核准；

3、本次交易尚需取得国务院国资委对交易对方协议转让所持标的公司部分股份的批复；

4、中国反垄断审查机构同意本次交易方案的实施及完成新加坡相关反垄断审查程序（如需）；

5、本次交易尚需完成国家发展和改革委员会的备案；

6、本次交易尚需取得商务主管部门的备案；

7、本次交易尚需办理境外直接投资的相关外汇登记手续；

8、本次交易尚需取得相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

经本次重组的新加坡律师事务所 WONG TAN & MOLLY LIM LLC 确认，除前述 SIC 对交易方案的审批确认及新加坡的反垄断审查程序外，本次交易无需取得其他新加坡审批、备案。

七、重大资产重组对公司影响

（一）重大资产重组实施中的相关风险

1、本次交易的审批风险

本次交易尚需取得多项审批或核准才能实施，包括但不限于本公告“六、相关决策”之“（二）本次交易尚需履行的程序”中列示的各项批准和核准程序。本次交易能否获得相关的批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性。

2、境外收购的风险

鉴于本次交易为跨境收购，标的公司为注册在新加坡并已在新交所上市的公众公司，产品生产、销售区域覆盖欧洲、北美洲、非洲和亚洲等多个区域。因此本次交易存在一系列境外收购风险，包括生产及销售地区的政治风险、政策风险、法律风险等。

政治风险和政策风险主要是指生产及销售地区的政局稳定性、对外资政策的政策连贯性等发生变化，从而造成投资环境的变化而产生的风险。法律风险是指中国企业的境外收购行为因境外法律问题处理不当，从而遭受成本增加、时间延长、收购失败等与预期目标相违背的不利后果的可能性。境外收购是一系列复杂的法律行为组合，涉及收购过程中任何的操作、法律文件都必须符合境外法律的要求，否则，将不可避免地会产生法律风险。

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“重大风险提示”、“第十二节 风险因素”。

（二）对公司的预计影响

本次交易前，上市公司主要从事橡胶的种植、加工与销售业务，是国内最大的天然橡胶种植企业，亦是集天然橡胶研发、种植、加工、橡胶木加工与销售、贸易、金融、仓储物流、电子商务及现代农业等为一体的大型综合企业集团，以销售天然橡胶的初加工产品为主要收入来源，胶园主要分布在海南省。

本次交易标的公司主要从事天然橡胶和乳胶的种植、加工、销售及贸易等业务，与上市公司处于相同行业。本次交易完成后，海南橡胶将得以迅速获取天然橡胶及乳胶的海外加工产能，有助于海南橡胶进一步提升天然橡胶国际市场话语权及影响力；同时，海南橡胶将获得标的公司的下游客户资源，并利用标的公司的欧美贸易网络进一步切入全球天然橡胶贸易，扩大公司的天然橡胶贸易业务规模。此外，海南橡胶将获得标的公司在喀麦隆、科特迪瓦等天然橡胶新兴产区的天然橡胶种植园，加强国际化种植资源布局。

本次交易完成后，标的公司财务报表将纳入公司合并财务报表范围，对公司现有财务状况、盈利能力以及各项财务指标产生一定影响。

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“第一节 本次交易概况”之“八、本次交易对上市公司的影响”，“第九节 管理层讨论与分析”之“五、本次交易对上市公司持续经营能力、未来发展前景的影响”、“六、本次交易对上市公司财务指标和非财务指标影响的分析”。

（三）拟定的其他对投资者保护机制的措施

具体详见海南橡胶于 2022 年 11 月 17 日在上海证券交易所披露的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之“重大事项提示”之“十一、本次重组对中小投资者权益保护的安排”。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《海南省农垦投资控股集团有限公司关于重大资产重组的公告》之盖章页）

海南省农垦投资控股集团有限公司

2022年12月1日

