证券代码：603288 证券简称：海天味业 公告编号：2020-025

佛山市海天调味食品股份有限公司 投资设立全资子公司的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●投资标的名称：宁波海匠投资有限公司、宁波海鸿投资有限公司。

●投资金额：2,500 万元人民币。

一、对外投资概述

1、佛山市海天调味食品股份有限公司(以下称"公司")根据经营发展需要，拟以货币资金出资人民币贰仟伍佰万元，在浙江宁波投资设立全资子公司"宁波海匠投资有限公司"、"宁波海鸿投资有限公司"。

2、上述事项已经公司 2020 年 8 月 27 日召开的第四届董事会第七次会议审议通过。

3、上述事项在公司董事会的决策权限内，不涉及关联交易、不构成重大资产重组，无需提交股东大会审议。

二、投资主体基本情况

公司为本次投资的唯一主体，无其他交易对手。

三、投资标的基本情况

(1)、宁波海匠投资有限公司

注册资本：2,000 万元人民币；

注册地：浙江宁波；

经营范围：以自有资金从事投资活动。

(2)、宁波海鸿投资有限公司

注册资本：500 万元人民币；

注册地：浙江宁波；

经营范围：以自有资金从事投资活动。

上述信息以当地工商主管部门登记注册为准。

四、交易目的及对上市公司影响

本次投资预计不会对公司的经营业绩产生重大影响，本次投资符合公司经营发展需要。

五、对外投资的风险分析

公司投资设立全资子公司的业务可能受到市场、经营、管理等方面风险因素的影响，公司将密切关注市场与行业发展动态，积极防范及化解各类风险。

六、备查文件

1、公司第四届董事会第七次会议决议。

特此公告。

佛山市海天调味食品股份有限公司董事会
二〇二〇年八月二十八日

证券代码：603288 证券简称：海天味业 公告编号：2020-026

佛山市海天调味食品股份有限公司 2020 年半年度主要经营数据公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

根据《上海证券交易所上市公司行业信息披露指引第二十四号——食品制造》第二十三条相关规定，现将佛山市海天调味食品股份有限公司(以下简称"公司")2020 年半年度主要经营数据(未经审计)公告如下：

一、2020 年半年度主要经营数据

1、按照产品类别分类情况

单位：元币种：人民币

产品分项	2020 年半年度	2019 年半年度	同比变动
酱油	6,628,532,187.00	5,987,326,099.03	10.71%
调味酱	1,379,155,735.14	1,261,308,996.91	9.34%
蚝油	1,998,101,014.11	1,715,397,552.41	16.48%
小计	10,005,788,936.25	8,964,032,648.35	11.62%

2、主营业务按照销售渠道分类情况

单位：元 币种：人民币

渠道	2020 年半年度	2019 年半年度	同比变动
线下渠道	10,783,493,056.43	9,480,414,282.40	13.74%
线上渠道	214,085,495.13	206,987,960.47	3.43%
小计	10,997,578,551.56	9,687,402,242.87	13.52%

3、主营业务按照地区分类情况

单位：元 币种：人民币

地区分部	2020 年半年度	2019 年半年度	同比变动
东部区域	2,282,596,392.33	2,060,923,044.89	10.76%
南部区域	2,074,248,936.16	2,011,177,361.89	3.14%
中部区域	2,392,278,780.61	1,942,764,972.41	23.14%
北部区域	2,861,443,478.27	2,558,917,556.93	11.82%
西部区域	1,387,010,964.19	1,113,619,306.75	24.55%
小计	10,997,578,551.56	9,687,402,242.87	13.52%

二、2020 年半年度经销商变动情况

单位：个

地区分部	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
东部区域	793	67	16
南部区域	862	116	31
中部区域	1406	173	39
北部区域	1971	234	45
西部区域	1401	205	37
小计	6433	795	168

特此公告。

佛山市海天调味食品股份有限公司董事会
二〇二〇年八月二十八日

公司代码：603288 公司简称：海天味业

佛山市海天调味食品股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	海天味业	603288	
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表	
姓名	张欣		吴伟明	
电话	0757-82836083		0757-82836083	
办公地址	广东省佛山市文沙路 16 号		广东省佛山市文沙路 16 号	
电子信箱	OBD@haday.cn		OBD@haday.cn	

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	23,638,509,107.74	24,753,888,098.68	-4.51
归属于上市公司股东的净资产	16,918,251,176.66	16,581,955,058.64	2.03
	本报告期(1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,570,083,808.33	927,279,938.40	69.32
营业收入	11,594,629,731.06	10,159,964,399.96	14.12
归属于上市公司股东的净利润	3,252,695,005.22	2,750,172,033.75	18.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,165,721,308.78	2,600,091,553.25	21.75
加权平均净资产收益率(%)	19.12	19.75	减少 0.63 个百分点
基本每股收益(元／股)	1.00	0.85	17.65
稀释每股收益(元／股)	1.00	0.85	17.65

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				46,583		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
广东海天集团股份有限公司	境内非国有法人	58.26	1,887,825,865	1,887,825,865	无	0
庞康	境内自然人	9.57	310,090,429	310,090,429	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	6.38	206,667,368	206,667,368	无	0
程雪	境内自然人	3.17	102,777,085	102,777,085	无	0
黎旭晖	境内自然人	1.73	56,188,320	56,188,320	无	0
潘来灿	境内自然人	1.57	50,739,478	50,739,478	无	0
中国证券金融股份有限公司	国家	0.94	30,617,792	30,617,792	无	0
赖建平	境内自然人	0.91	29,620,200	29,620,200	无	0
王力展	境内自然人	0.63	20,551,487	20,551,487	质押	8,928,225
叶燕桥	境内自然人	0.59	19,201,874	19,201,874	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、庞康、程雪、叶燕桥与公司其他三名自然人股东为一致行动人；2、前十名股东中，庞康、程雪、潘来灿、赖建平、王力展是海天集团的股东，其中庞康、程雪任海天集团董事；3、除上述以外，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2020 年新年伊始，突如其来的新冠肺炎疫情给不同行业都带来较大影响，疫情初期交通运输受阻以及餐饮消费长时间停顿，导致公司产品出货量受阻，随着国家采取果断有效防控疫情措施以及复工复产的有序推进，各行业的生产经营活动渐回正轨，二季度公司产品的出货量也回复常态，生产经营良好的发展态势迅速恢复，上半年公司营业收入 **115.95** 亿元，同比增长 **14.12%**；归属于上市公司股东的净利润 **32.53** 亿元，同比增长 **18.27%**；保持了公司规模和效益的双发展。

上半年，在我国疫情防控取得重大战略成果、经济发展呈现稳定转好态势的大背景下，餐饮行业逐步恢复，公司也重新回到发展的快车道。结合公司经营特点和生产实际，制定了疫情下发展的常态方案，寻求新的渠道和发展路径，确保公司的稳定发展。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入(修订)》(以下简称"新收入准则")，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，并对相应财务报表项目进行调整，具体请见第十节附注五、44.

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

董事长：庞康
佛山市海天调味食品股份有限公司
2020 年 8 月 27 日

证券代码：603288 证券简称：海天味业 公告编号：2020-024

佛山市海天调味食品股份有限公司 第四届董事会第七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

佛山市海天调味食品股份有限公司(以下称"公司")第四届董事会第七次会议于 2020 年 8 月 27 日在佛山市禅城区文沙路 16 号中区四座 4 楼会议室以现场和通讯相结合方式召开。

全体董事出席本次会议，符合公司章程规定的法定人数。董事长庞康为本次会议主持人。本次会议的召集、召开和会议程序符合有关法律、法规及公司章程的有关规定，会议及通过的决议合法有效。

本次会议审议并以记名投票表决方式通过如下议案：

1. 审议通过《公司 2020 年半年度报告全文及摘要》

表决结果：9 票同意；0 票反对；0 票弃权。

本议案详细内容见登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《海天味业 2020 年半年度报告》及《海天味业 2020 年半年度报告摘要》。

2. 审议通过《关于投资设立子公司的议案》

表决结果：9 票同意；0 票反对；0 票弃权。

本议案详细内容见登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》的《海天味业投资设立全资子公司的公告》。

特此公告。

佛山市海天调味食品股份有限公司董事会
二〇二〇年八月二十八日

证券代码：603948 证券简称：建业股份 公告编号：2020-034

浙江建业化工股份有限公司 关于收购杭州新德环保科技有限公司 100%股权的补充公告

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。

浙江建业化工股份有限公司(以下简称"公司"或"建业股份")于 2020 年 8 月 27 日在上海证券交易所网站披露了《关于收购杭州新德环保科技有限公司 100%股权的公告》(公告编号：2020-033)，现将有关事项补充披露如下：

一、关于本次交易对杭州新德环保科技有限公司(以下简称"标的公司"或"新德环保")资产评估采用市场法评估定价的合理性分析

(一)评估情况

公司聘请了具有证券、期货业务资格的资产评估机构坤元资产评估有限公司，以资产基础及市场法两种方法对标的公司股东全部权益进行评估，并出具了坤元评报[2020]408 号评估报告。截至评估基准日 2020 年 3 月 31 日，标的公司全部股东权益采用市场法的评估价值为 161,913,400 元。市场法评估情况说明如下：

一) 价值比率的选取

常用的价值比率包括市盈率(PE)、市净率(PB)、市销率(PS)、企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITDA)、企业价值与税后经营收益比率(EV/NOIAT)等。在上述五个指标中，企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITDA)、企业价值与税后经营收益比率(EV/NOIAT)侧重企业整体价值的判断；而市盈率(PE)、市净率(PB)、市销率(PS)侧重股东权益价值的判断。

2017 年底，新德环保从位于建德市梅城镇南峰路 588 号的老厂区搬迁至位于建德市梅城镇新胜路 7 号的新厂区；2018 年初，新德环保仍处于运行调试阶段；2019 年，新德环保对生产经营设备进行了较大的清理，对生产经营业绩造成了较大影响；2020 年 1-3 月，新德环保部分时间处于停产停工状态 ①。因此，标的公司历史利润表中的相关数据不能反映公司的实际盈利能力，故本次市场法中不宜采用利润相关指标。

市净率 PB 指标较适用于周期性较强、拥有大量固定资产的行业。化工行业对固定资产投资的要求较大、其生产经营主要依赖并受限于公司的资产规模，一般来说，资产规模越大，相应的产能越大，收入和利润水平越高，因此化工企业的股权价值与资产、净资产等密切相关。

综上所述，根据新德环保公司的实际经营情况，结合化工行业的特点，本次采用市净率 PB 指标对新德环保公司的股权价值进行评估。

评估机构通过同花顺 iFind 金融数据终端选取了与新德环境公司所处行业相似的 5 个并购交易案例，并对并购案例的 PB 指标按照资产负债率、收入规模、净资产周转率及其他事项进行了修正、调整，按所有并购案例修正后的平均 PB 确定新德环境公司的市净率，然后乘以基准日新德环境公司的账面所有者权益总额，计算得出股东全部权益价值。

二) 可比交易案例的选择

评估机构通过查询同花顺 iFind 金融数据终端，最终确定了 5 个标的资产属于精细化工行业和危废处置行业的并购交易作为可比交易案例，详见下表：

注 ①:目前新德环保公司日常生产经营已恢复到正常状态。

金额单位：万元

序号	标的资产	行业分类	买方企业	评估基准日	100%股权交易价格
1	沧州临港亚诺化工有限公司	精细化工	亚太实业	2019/9/30	57,000.00
2	赤峰瑞阳化工有限公司	精细化工	*ST 毅达	2019/6/30	76,040.64
3	安徽海华科技有限公司	精细化工	辉隆股份	2019/6/30	82,800.00
4	众德环保科技有限公司	危废处置	达刚路机	2018/10/31	111,538.46
5	湖北中油优艺环保科技有限公司	危废处置	润邦股份	2018/12/31	135,000.00

所选案例基本情况如下：

1. 案例一

2019 年 11 月 4 日，亚太实业(000691.SZ)公告重组预案，拟以现金交易方式购买沧州临港亚诺化工有限公司(以下简称亚诺化工公司)51%股权。2020 年 6 月 20 日，亚太实业公告标的资产过户事宜已办理完毕工商变更登记手续。

根据中铭评估出具的中铭评报字[2019]第 10080 号《资产评估报告》，以 2019 年 9 月 30 日为评估基准日，亚诺化工公司股东全部权益的评估值为 57,200.00 万元。经交易双方协商确定，亚诺化工公司全部股权价值为 57,000.00 万元，亚诺化工公司 51%股权的交易价格为 29,070.00 万元。

亚诺化工公司是一家从事精细化工产品研发、生产及销售的生产型、科技型高新技术企业，具备较强的自主研发能力及经验丰富的专业团队。公司主要从事精细化工产品中的医药中间体、农药中间体的研发、生产和销售。产品主要分为吡啶类、MNO 及其他化工产品。吡啶类产品主要包括 3-氟基吡啶、3-氨基吡啶、2-氯烟酸、4-氨基吡啶、2,3-二氯吡啶以及 2-氯-4-氨基吡啶等。公司的产品主要应用于农药和医药领域。产品除了供应境内客户外，还出口至印度、中国香港等地区或国家。重要客户包括兰博生物、兄弟医药、三井化学及凡特鲁斯(南通)等。

2. 案例二

2019 年 10 月 21 日，ST 毅达(600610.SH)公告重组草案，拟支付现金购买赤峰瑞阳化工有限公司(以下简称赤峰瑞阳公司)100%的股权。2019 年 11 月 9 日，ST 毅达公告标的资产过户事宜已办理完毕工商变更登记手续。

根据中天华出具的中天华资评报字[2019]第 1602 号《资产评估报告》，以 2019 年 6 月 30 日为基准日，赤峰瑞阳公司采用收益法评估后的股东全部权益评估价值为 76,040.64 万元。经交易双方协商，赤峰瑞阳公司 100%股权的交易价格确定为 76,040.64 万元。

赤峰瑞阳公司自 2005 年成立以来，经过多年发展已经形成了多元醇系列、食用酒精系列、原料系列等三大系列产品的生产与销售。其中，生产的多元醇系列产品主要包括季戊四醇与三羟甲基丙烷两大产品；食用酒精系列产品主要包括食用酒精及饲料两大产品；原料系列产品主要包括甲醛、乙醛及甲酸产品。

赤峰瑞阳公司生产和销售的主要产品包括季戊四醇、三羟甲基丙烷和酒精等。季戊四醇产品为赤峰瑞阳公司的核心产品，其具体可分为单季、工业季、双季、三季等四个品种；赤峰瑞阳利用玉米生产食用酒精，并正在通过技术改造部分转产无水燃料酒精；此外，赤峰瑞阳还生产甲醛、乙醛、甲酸等多元醇原材料，以及甲酸钠、甲酸钙等多元醇生产过程中的副产物。

3. 案例三

2019 年 8 月 17 日，辉隆股份(002556.SZ)披露《关于筹划重大事项停牌的公告》，拟以发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式购买安徽海华科技有限公司的股权 (以下简称海华科技公司)。2020 年 1 月 2 日，辉隆股份公告标的资产过户事宜已办理完毕工商变更登记手续。

根据坤元评估出具的坤元评报[2019]443 号《资产评估报告》，以 2019 年 6 月 30 日为评估基准日，海华科技公司股东全部权益的评估值为 82,879.73 万元。经交易双方协商确定，海华科技公司 100%股权的交易价格为 82,800.00 万元。

海华科技公司的主营业务是从事染料中间体、医药及农药中间体、食品添加剂中间体等精细化工产品研发、生产和销售。主要产品包括：甲醚系列产品、甲酚系列产品、氯化甲苯系列产品等。海华科技拥有先进工艺合成技术和稳定的产品生产能力，目前拥有 8 项发明专利，18 项实用新型专利，形成稳产、低耗、节能、环保、安全的生产工艺，技术水平国内领先。近年来，对(邻)氨基苯甲醚、间氯苯胺、间甲酚、对(邻)氯甲苯等主要产品的产能及年产量位居行业内细分市场领先地位。

4. 案例四

2018 年 12 月 1 日，达刚路机(300103.SZ)披露了《达刚路机：关于重大资产重组进展暨新增收购标的项目的公告》，拟以现金方式收购众德环保科技有限公司 (以下简称众德环保公司)52%的股权。2019 年 4 月 18 日，达刚路机公告标的资产过户事宜已办理完毕工商变更登记手续。

本次交易价格以评估机构对众德环保公司在评估基准日(2018 年 10 月 31 日)的评估值为基础，众德环保公司股东全部权益的评估值为 111,820.00 万元。经交易各方协商确定，众德环保公司 52%股权的交易价格为 58,000.00 万元。

众德环保公司是一家从事固体废物和废弃资源综合回收利用的环境治理企业，其主营业务属于资源综合回收利用行业。资源综合回收利用行业具体包括矿产资源的综合利用；工业生产中产生的废渣、废水(液)、废气、余热、余压等进行综合回收和合理利用；农林废物的综合利用，以及对再生资源的回收利用等。众德环保公司的主营业务为从含有色金属的废料、废渣等物料中综合回收多种金属，属于对工业废弃物的综合回收和利用。

5. 案例五

2019 年 1 月 31 日，润邦股份(002483.SZ)披露《关于筹划发行股份购买资产暨关联交易的停牌公告》，公告正在筹划发行股份购买湖北中油优艺环保科技有限公司 (以下简称中油优艺公司)73.36%的股权。2020 年 3 月 4 日，润邦股份公告标的资产过户事宜已办理完毕工商变更登记手续。

根据中通诚出具的《资产评估报告》，以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，中油优艺公司股东全部权益的评估值为 135,266.67 万元。经本次交易双方协商确定，中油优艺公司全部股权价值为 135,000 万元，标的资产中油优艺公司 73.36%股权的交易价格为 99,031.64 万元。

中油优艺公司深耕环保领域多年，专注于工业危险废弃物及医疗废弃物减量化、无害化处置，为产废企业提供环保领域的一站式综合服务。主营业务为通过以焚烧为核心的工艺对危险废物进行科学处置以及通过高温蒸煮、微波处理等方式对医疗废物进行无害化处置，从而达到减量化、稳定化、无害化的效果。目前中油优艺公司已具备危废处理能力 23.73 万吨/年(其中，危废焚烧 14.3 万吨/年、综合处置 6 万吨/年、医废 3.43 万吨/年)，在建项目将新增危废处理能力 9.86 万吨/年(其中，危废焚烧 2.5 万吨/年、综合处置 7 万吨/年、医废 0.36 万吨/年)，在危废处理领域具备较强的地域及产能优势。中油优艺及其控股子公司拥有较为全面的危废处置品类资质，可以处置有机废剂、废矿物油、医院临床废物等 26 大类的危险废物。

三) 计算价值比率

1. 各可比交易案例的市净率

市净率(PB)=交易案例股权成交价格/交易基准日归属于母公司所有者权益。

各可比交易案例的市净率计算如下表所示：

金额单位：万元

序号	标的企业	100%股权交易价格	基准日归属于母公司所有者权益	市净率
1	亚诺化工公司	57,000.00	17,254.04	3.30
2	瑞阳化工公司	76,040.64	46,857.17	1.62
3	海华科技公司	82,800.00	28,197.70	2.94
4	众德环保公司	111,538.46	32,647.66	3.42
5	中油优艺公司	135,000.00	44,741.20	3.02

2. 价值比率的修正

交易案例比较法价值比率主要受以下因素的影响：

(1) 交易条款及交易方式的修正

交易条款规定的内容差异以及交易方式的不同均会对交易价格产生影响，但一般在实际操作中难以取得并购交易案例所涉及的附加条款，因此这类修正只能在选择对比交易案例时保证有一定数量的案例对可能存在的交易条款、交易方式方面的差异进行稀释。

基于上述考虑，本次评估选取了 5 个类似的交易案例，因此可以稀释个别可比对象由于交易条款和交易方式所产生的影响。

(2) 交易时间的修正

由于所选案例的评估基准日距离本次评估基准日 2020 年 3 月 31 日均在 2 年以内，较为接近，因此拟不进行交易时间修正。

(3) 资产负债率修正

合理的资产负债率有利于企业的发展壮大，有助于公司股东价值的最大化，因此本次对新德环保公司和可比案例中公司的资产负债率情况进行比较，并根据各公司的情况进行修正。其中，资产负债较为适中的得分较高，资产负债率过低或过高的得分较低。

(4) 收入规模修正

根据标的公司和可比案例中公司的收入规模情况进行打分，收入规模越大的打分越高，并根据该分数进行修正。

(5) 净资产周转率修正

根据标的公司和可比案例中公司的净资产周转率情况进行打分，周转速度越快的得分越高，并根据该分数进行修正。

(6) 其他因素修正

新德环保公司 2020 年 4 月 10 日因涉嫌环保违法被建德市生态环境主管部门立案调查，该立案调查目前尚未结案，存在导致对业务运营产生实质障碍的可能性。

各可比交易案例在评估基准日至交易完成日之间均不存在可能带来不利影响的重大不确定事项，因此需要对此进行修正。

(7) 价值比率的确定

根据上述对资产负债率、收入规模、净资产周转率以及其他事项的修正，可得到对比交易案例修正计算后的市净率 PB。修正后的市净率如下：

序号	标的公司	市净率	总修正系数	修正后市净率
1	亚诺化工公司	3.30	0.6313	2.08
2	瑞阳化工公司	1.62	0.4822	0.78
3	海华科技公司	2.94	0.5739	1.69
4	众德环保公司	3.42	0.6261	2.14
5	中油优艺公司	3.02	0.6313	1.91
6	平均			1.72

由上表可以得到可比交易案例修正后的市净率平均数 1.72，以此确定本次评估的新德环保公司股权对应的市净率为 1.72。

四) 股东全部权益价值的确定

根据新德环保公司提供的 2020 年 3 月 31 日业经审计的财务报表反映，新德环保公司基准日的所有者权益为 9,413.57 万元。

新德环保股东全部权益价值=目标企业基准日所有者权益合计×目标企业市净率

=16,191.34 万元

(二)交易定价的合理性分析

本次收购新德环保 100%股权，市场法评估价值为 16,191.34 万元。经双方协商，最终以 15,800 万元成交，成交价格未高于评估值。

新德环保公司与可比交易案例的 PB、PE 和 PS 情况如下：

上市公司	标的公司	评估基准日	100%股权交易价格	PB	PE	PS
亚太实业	亚诺化工公司	2019/9/30	57,000.00	3.30	169.45	3.03
*ST 毅达	瑞阳化工公司	2019/6/30	76,040.64	1.62	7.25	0.66
辉隆股份	海华科技公司	2019/6/30	82,800.00	2.94	13.13	1.36
达刚路机	众德环保公司	2018/10/31	111,538.46	3.42	23.55	1.58
润邦股份	中油优艺公司	2018/12/31	135,000.00	3.02	22.50	3.73
	平均			2.86	47.18	2.07
	中位数			3.02	22.50	1.58
建业股份	新德环保公司	2020/3/31	15,800.00	1.68	23.78	2.11

注：

PB=成交价格÷基准日归属于母公司所有者权益

PS=成交价格÷上一完整财务年度营业收入

PE=成交价格÷上一完整财务年度归属于母公司所有者的净利润

与可比交易案例相比，本次交易中的 PB 处于较低水平，略高于最低值 *ST 毅达收购瑞阳化工公司的 PB；PE 接近可比交易案例的中值；PS 接近可比交易案例的平均值。由此可见，根据与可比交易案例相关指标的比较分析，本次交易对于新德环保公司的定价较为合理。

本次资产评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，遵循了市场通行惯例或准则，实施了必要的评估程序，未发现与评估假设前提相悖的事实存在。所选用的评估方法合理，评估结论客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况。公司董事会及独立董事认可评估机构采用市场法对交易标的资产评估结果，确认交易价格公允、合理，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

二、本次收购采用支付 15,800 万元现金购买标的公司 100%股权，对公司正常经营不构成重大影响的情况说明。

(一)公司本次收购分两次付款，第一次在 2020 年 9 月 1 日，需支付 7,110 万元；第二次根据协议预计在 2020 年 12 月，需支付 8,690 万元，合计支付现金 15,800 万元。

(二)截至 2020 年 6 月 30 日公司报表货币资金 13,800 万元、投资银行理财产品 57,000 万元(报表反映在其他流动资产)，合计 70,800 万元。其中自有资金 35,674 万元。

(三)截至 2020 年 6 月 30 日公司应收票据 21,420 万元，其中 9 月、10 月到期结算的有 11,600 万元，加上自有资金 35,674 万元，合计可支配现金 47,274 万元。支付本次股权转让款 15,800 万元之后，仍有充足的可支配现金。

(四)2020 年上半年，公司实现营业收入 77,000.36 万元，实现净利润 6,756.03 万元。截至 2020 年 6 月 30 日，公司资产负债率 13.99%，公司经营状况及资产状况良好。

综上所述，本次收购采用支付 15,800 万元现金购买标的公司 100%股权不会对公司正常经营构成重大影响。

三、本次交易存在的风险

(一)本次交易估值溢价较大及商誉减值的风险

本次交易中，经交易各方协商确定本次交易作价为 15,800 万元，较标的公司 2020 年 3 月 31 日经审计合并报表中归属母公司股东净资产 9,413.57 万元有较大溢价。同时，本次收购交易作价 15,800 万元较标的公司截至 2020 年 3 月 31 日以资产评估报告出具的估值 13,083.16 万元之间存在 2,716.84 万元溢价，本次收购为非同一控制下企业合并，本次交易完成后，公司的合并报表中预计将增加较大金额的商誉。

如未来情况较预期发生较大变化，可能存在资产估值与实际情况不符的风险，进而影响到交易标的的价值实现，提请投资者关注标的公司估值溢价较大的风险。公司需在未来每年度终了对本次交易形成的商誉进行减值测试，如商誉发生减值，则会对公司的当期业绩带来不利影响，提请投资者注意相关风险。

(二)安全生产风险及环保风险

危险废物处置及精细化工产品生产为重污染行业，且具有一定的安全风险因素。标的公司历史上存在安全生产、环保相关行政处罚事件。公司收购标的公司后，将加大环保及安全投入，加大员工培训，规范安全生产及环保相关制度及内部控制。如无法有效提高标的公司安全及环保治理水平，将可能因安全生产及环保隐患导致因违法违规被处罚或停产的风险。

(三)成长性风险

标的公司危废处置产量已达到其批复产能规模。后续需通过继续资金投入进行项目扩建或技改，进一步提高危废处置规模及能力。受制于项目建设的进度及建成后预期效益释放情况，公司未来存在一定成长性风险。

(四)本次交易终止的风险

若标的公司因交易对方控制及经营期间所发生事项（因涉嫌环保违法被建德市生态环境主管部门于 2020 年 4 月 10 日立案调查事项尚未结案，导致业务运营产生实质障碍，则本次交易存在终止的风险 。

(五)目前环保立案调查事项尚未结案的风险

因涉嫌环保违法被建德市生态环境主管部门于 2020 年 4 月 10 日立案调查事项尚未结案，预计后续不会导致标的公司停产，但可能会对标的公司进行行政处罚，对经营业绩产生一定的影响。

特此公告。

浙江建业化工股份有限公司董事会
2020 年 8 月 28 日

公司代码：603260 公司简称：合盛硅业

合盛硅业股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	合盛硅业	603260	-
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表	
姓名	龚吉平		高君秋	
电话	0573-89179052		0573-89179052	
办公地址	浙江省嘉兴市乍浦镇雅山西路 530 号		浙江省嘉兴市乍浦镇雅山西路 530 号	
电子信箱	hsir@hoshinesilicon.com		hsir@hoshinesilicon.com	

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末 调整后	上年度末 调整前	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	17,912,381,134.43	17,485,144,994.72	17,387,078,713.51	2.44
归属于上市公司股东的净资产	8,731,209,680.09	8,509,192,759.39	8,498,105,964.23	2.61
	本报告期(1-6 月)	上年同期 调整后	上年同期 调整前	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	936,067,959.44	642,275,999.66	643,026,845.14	45.74
营业收入	4,183,250,364.38	4,660,507,354.81	4,660,507,354.81	-10.24
归属于上市公司股东的净利润	449,108,359.18	653,622,263.71	654,106,491.47	-31.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	417,550,680.68	562,520,396.11	562,520,396.11	-25.77
加权平均净资产收益率(%)	5.17	7.91	7.92	减少 2.74 个百分点
基本每股收益(元／股)	0.48	0.70	0.70	-31.43
稀释每股收益(元／股)	0.48	0.70	0.70	-31.43

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				26,999		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
宁波合盛集团有限公司	境内非国有法人	58.28	546,647,073	546,647,073	质押	193,399,220
富途實業公司	境外法人	12.09	113,413,472	0	无	0
罗燕	境内自然人	6.11	57,302,631	0	无	0
罗烨栋	境内自然人	6.11	57,302,631	0	无	0
临沂祉庆投权投资有限公司	境内非国有法人	2.79	26,174,400	26,174,400	无	0
美勤(香港)有限公司	境外法人	0.90	8,400,000	0	无	0
临沂方融投权投资有限公司	境内非国有法人	0.68	6,340,320	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	0.64	5,990,019	0	无	0
合盛硅业股份有限公司－合盛硅业股份有限公司 2018 年员工持股计划	其他	0.40	3,775,954	0	无	0
宁波统宏企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.29	2,688,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波合盛集团有限公司与临沂祉庆投权投资有限公司受罗立国实际控制，罗燕、罗烨栋分别为罗立国的女儿与儿子，罗立国、罗燕、罗烨栋同为宁波合盛集团有限公司的股东，因此上述股东中宁波合盛集团有限公司、临沂祉庆投权投资有限公司、罗燕、罗烨栋属于一致行动人；除此之