

东阿阿胶股份有限公司

关于转让山东聊城阿华制药有限公司股权的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、交易概述

山东聊城阿华制药有限公司（以下简称：“聊城制药”）为东阿阿胶股份有限公司（以下简称：“东阿阿胶”或“公司”）的参股子公司，注册资本 3,166 万元，主营业务是药用辅料的生产与销售，公司持股比例为 47.295%。

按照东阿阿胶聚焦补血、滋补、保健业务的发展战略，拟对聊城制药其股权进行处置，实现非主业策略性退出。

按照国有产权转让相关规定，将通过在产权交易所挂牌的方式进行股权转让，交易对方为社会投资者，交易定价依据为评估后的净资产价值。

本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本项议案不需要提交股东大会审议。

二、交易标的基本情况

本次交易标的为东阿阿胶持有的聊城制药 47.295%股权，交易标的基本情况如下：

企业名称： 山东聊城阿华制药有限公司

住所： 聊城市卫育北路 1 号

法定代表人： 尹建

注册资本： 3,166 万元

公司类型： 有限责任公司

成立日期： 1998 年 11 月 02 日

经营范围： 药用辅料的生产销售（药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）；化工（不含易燃易爆危险品）、产品的生产销售、经营进料加工和“三

来一补”业务，本企业自产产品及技术的出口业务、经营本企业生产科研所需的原辅料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务。

聊城制药是专业药用辅料生产商，主要生产微晶纤维素、羧甲淀粉钠、硬脂酸镁、薄膜包衣预混剂、预胶化淀粉、糊精、药用淀粉、羟丙基纤维素、羟丙基甲基纤维素、甲基纤维素、乙基纤维素、羧甲基纤维素钠、二氧化硅等系列产品。

聊城制药股东持股情况：

股东名称	出资额（人民币/万元）	现持股比例
东阿阿胶股份有限公司	1,497.32	47.295%
自然人股东	85.68	2.705%
裕昌投资控股集团有限公司	1,583.00	50.000%

最近三年主要会计数据和财务指标如下：

金额单位：人民币万元

项目/年度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	5,970.51	6,353.89	6,707.34
营业利润	102.5	341.24	230.32
净利润	93.84	259.03	173.77
项目/年度	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	7,327.88	3,813.64	4,069.03
负债总额	642.67	1,410.46	1,924.88
净资产	6,685.21	2,403.18	2,144.15

三、交易对方情况介绍

由于是公开挂牌出让，本次股权转让交易对方为社会投资者，具体投资方尚无法确定。

四、交易作价依据

以聊城制药 2014 年 8 月 31 日经评估后的净资产为作价依据，经东阿阿胶委托沃克森(北京)国际资产评估有限公司评估，评估方法为资产基础法和收益法，评估结论如下：

资产基础法：评估基准日 2014 年 8 月 31 日账面资产总额 8,197.91 万元，

评估值 11,672.39 万元，评估增值 3,474.48 万元，增值率 42.38%；账面负债总额 1,472.63 万元，评估值 1,472.63 万元；账面净资产 6,725.28 万元，评估值 10,199.76 万元，评估增值 3,474.48 万元，增值率 51.66%。

收益法：评估基准日 2014 年 8 月 31 日，账面净资产 6,725.28 万元，评估值 5,556.69 万元，评估减值 1,168.59 万元，减值率 17.38%。

公司计划以资产基础法下的净资产评估值作为本次股权转让定价的基础，按照公司占聊城制药权益的 47.295% 计算，转让价为 4,823.98 万元，最终成交价格将以产权交易所投资者摘牌价为准。

五、本次股权转让对公司的影响

本次交易若顺利完成，将会形成一定的投资收益，对公司 2015 年度利润产生一定的影响。更为重要的是，通过此次交易，实现非主业退出，优化调整公司产业结构，将进一步聚焦补血、滋补、保健业务，更有利于主业的持续健康发展。

特此公告。

东阿阿胶股份有限公司

董 事 会

二〇一五年三月十九日