

证券代码：000035

证券简称：中国天楹

公告编号：TY2017-42

中国天楹股份有限公司

关于收购上海盈联电信科技有限公司部分股权 并对其进行增资的公告

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，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、交易概述

1、中国天楹股份有限公司（以下简称“公司”或“中国天楹”）拟合计出资5100万元收购上海盈联电信科技有限公司（以下简称“盈联科技”、或“目标公司”）部分股权并对其进行增资，本次收购及增资完成后，公司将持有盈联科技50.9934%的股权。

2、2017年7月12日，公司第六届董事会第三十一次会议审议通过了《关于公司拟收购上海盈联电信科技有限公司部分股权并对其进行增资的议案》，根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，本次对外投资事项不需要提交公司股东大会审议批准。

3、本次对外投资不构成关联交易，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。

二、交易对方基本情况

盈联科技全体股东具体情况如下：

1、王培宏，身份证号码：310102196901*****，住所：上海市胶州路960弄；持有盈联科技49.8239%股权；

2、马彦龙，身份证号码：620502197610*****，住所：上海市松江区明中路1010弄；持有盈联科技2.5000%股权；

3、黄晓明，身份证号码：320113197111*****，住所：上海浦东新区潍坊西路2号；持有盈联科技5.2750%股权；

4、何祖章，身份证号码：342222197506*****，住所：上海宝山区双城路339弄；持有盈联科技1.6311%股权；

5、叶家骅，身份证号码：310110197411*****，住所：上海长宁区水城路883弄；持有盈联科技9.2250%股权；

6、焦建业，身份证号码：310109196510*****，住所：上海杨浦区市光二村；持有盈联科技4.7300%股权；

7、朱卫东，身份证号码：310110196701*****，住所：上海徐汇区零陵北路7弄；持有盈联科技6.4950%股权；

8、上海飞彰企业管理中心（有限合伙）

注册地址：上海市浦东新区书院镇丽正路1628号4幢1-2层

企业类型：有限合伙企业

统一社会信用代码：91310115MA1H7K9T1E

执行事务合伙人：翁文澜

经营范围：企业管理，企业管理咨询（除经纪）。

上海飞彰企业管理中心（有限合伙）为有限合伙企业，合伙人为游致然、潘宏杰、朱怡遐、姚平艳、翁文澜、王熠、李亚辉、金仲华、苗雨欣、张军，该合伙企业持有盈联科技18.7850%股权

9、上海佳愿企业管理服务中心

注册地址：上海市浦东新区书院镇丽正路1628号4幢4127室

企业类型：个人独资企业

统一社会信用代码：9131011533276922X6

法定代表人：虞琳

经营范围：企业管理、实业投资、资产管理、投资管理，商务信息咨询（除经纪），会议及展览服务，财务咨询，市场营销策划，公关活动策划。

上海佳愿企业管理服务中心实际控制人虞琳，持有盈联科技1.5350%股权

交易对方与上市公司及上市公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系，也不存在其他可能造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

三、目标公司基本情况

1、目标公司基础信息

公司名称：上海盈联电信科技有限公司

注册资本：1000万元人民币

实缴资本：450万元人民币

设立时间：2016年4月27日

企业类型：有限责任公司

法定代表人：王培宏

经营范围：电信科技、企业通讯系统、办公自动化系统、及网络交换机系统集成领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，企业通讯系统、办公自动化系统、及网络交换机系统集成设计、调试、维护，承接交换机及计算机网络的室内布线工程，通信设备安装、维护，电子产品、通讯器材（除卫星电视广播地面接收设施）、办公用品的销售，增值电信业务。

本次交易前的股权结构：

投资者名称	认缴 注册资本（元）	实缴 注册资本（元）	投资比例
王培宏	4,982,390.00	2,242,075.50	49.8239%
叶家骅	922,500.00	415,125.00	9.2250%
朱卫东	649,500.00	292,275.00	6.4950%
黄晓明	527,500.00	237,375.00	5.2750%
焦建业	473,000.00	212,850.00	4.7300%
马彦龙	250,000.00	112,500.00	2.5000%
上海佳愿企业管理服务中心	153,500.00	69,075.00	1.5350%
何祖章	163,110.00	73,399.50	1.6311%
上海飞彰企业管理中心（有限合伙）	1,878,500.00	845,325.00	18.7850%
合计	10,000,000.00	4,500,000.00	100.00%

2、目标公司最近一年又一期主要财务数据（合并数据，经审计）

单位：元

项目/报表日	2016年12月31日	2017年3月31日
总资产	26,113,896.98	27,979,152.46
负债	18,532,774.07	18,941,663.95
净资产	7,581,122.91	9,037,488.51
项目/报表年度	2016年	2017年1—3月
营业收入	41,755,669.85	16,000,830.35
利润总额	4,195,501.22	2,018,441.95
净利润	3,081,122.91	1,456,365.60

四、协议的主要内容

1、股权转让

目标公司全体股东（简称“转让方”）同意向本公司（简称“受让方”）转让其合法持有的目标公司合计 26%的股权（简称“目标股权”），对应注册资本为 260 万元；受让方同意以转让价格为（含税）2550 万元（含税）（大写：贰仟伍佰伍拾万元整）自转让方处受让目标股权。

转让方应当在收到目标股权转让款定金后五（5）个工作日内完成实缴出资 1,000 万元。

2、增资扩股

为了目标公司发展和增强实力需要，转让方和受让方拟对目标公司进行增资扩股。转让方一致同意并且确认放弃对新增注册资本认缴出资的优先权，由受让方用现金认购新增注册资本 510 万元，认购价格为 2,550 万元，其中 510 万元计入注册资本，2,040 万元计入资本公积金总账所属“资本溢价”科目。增资后目标公司的注册资本由 1,000 万元增加到 1,510 万元。增资后各股东的出资比例如下：

股东姓名/名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
王培宏	货币	368.69686	24.4170
马彦龙	货币	18.5000	1.2252
黄晓明	货币	39.0350	2.5851
何祖章	货币	12.07014	0.7993
叶家骅	货币	68.2650	4.5209
焦建业	货币	35.0020	2.3180
朱卫东	货币	48.0630	3.1830
上海飞彰企业管理中心（有限合伙）	货币	139.0090	9.2059
上海佳愿企业管理服务中心	货币	11.3590	0.7522
中国天楹股份有限公司	货币	770.0000	50.9934
合计	----	1510.0000	100.0000

3、资本公积金转增注册资本

为进一步增强目标公司实力需要，双方一致同意在适当的时候将资本公积金总账所属“资本溢价”科目中的 2,040 万元用于转增注册资本。资本公积金转增注册资本后，目标公司的注册资本由 1,510 万元增加到 3,000 万元。

4、税、费承担

签署和履行本协议有关的税收、费用由双方依法各自承担。

5、协议生效

本协议经各方签字/盖章之日起生效。

五、定价依据

根据具有证券期货相关业务资格的评估机构银信资产评估有限公司出具的《中国天楹股份有限公司拟股权收购并增资所涉及的上海盈联电信科技有限公司股东全部权益价值评估报告》（银信评报字（2017）沪第0647号），在评估基准日2017年3月31日，在评估报告所列假设和限定条件下收益法的评估值为7,500.00万元，较账面净资产942.96万元增值6,557.04万元，增值率695.37%。以上述评估值为参考依据，经交易各方共同协商，确定盈联科技股权转让及增资价格。本次评估主要内容如下：

本次评估采用资产基础法、收益法。

评估结论：

（一）评估结论

1、资产基础法评估结论

在评估基准日2017年3月31日，上海盈联电信科技有限公司经审计后的总资产账面值2,829.39万元，总负债1,886.43万元，净资产942.96万元。采用资产基础法评估后的总资产价值2,980.86万元，总负债1,886.43万元，净资产为1,094.43万元（大写：壹仟零玖拾肆万肆仟叁佰元整），评估增值151.47万元，增值率16.06%。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2017年3月31日

单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	2,779.34	2,922.29	142.95	5.14
非流动资产	50.05	58.57	8.52	17.02
其中：可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额		-39.21	-39.21	
投资性房地产净额				
固定资产净额	21.10	24.15	3.05	14.45

在建工程净额				
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	7.27	51.95	44.68	614.58
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产	21.68	21.68		
其他非流动资产				
资产总计	2,829.39	2,980.86	151.47	5.35
流动负债	1,886.43	1,886.43		
非流动负债				
负债总计	1,886.43	1,886.43		
所有者权益合计	942.96	1,094.43	151.47	16.06

评估结论详细情况见资产评估明细表。

2、收益法评估结论：

在评估基准日 2017 年 3 月 31 日，在本报告所列假设和限定条件下收益法的评估值为 7,500.00 万元（大写：柒仟伍佰万元整），较账面净资产 942.96 万元增值 6,557.04 万元，增值率 695.37%。

3、评估结论选择

经采用两种方法评估，资产基础法评估结果低于收益法，资产基础法的评估值为 1,094.43 万元，收益法的评估值为 7,500.00 万元，两者差异 6,405.57 万元，以收益法结论为基数计算差异率为 85.41%。

两者差异分析：

(1) 两种评估方法考虑的角度不同，资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值。收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力。

(2) 资产基础法仅为单项资产价值叠加，而收益法考虑了各项资产共同作用的协同效应。

(3) 收益法在评估过程中不仅考虑了被评估单位申报的账内账外资产，同时也考虑了如企业拥有的稳定客户资源、科学的生产经营管理水平、经营丰富的技术人员等对获利能力产生重大影响的因素，而这些因素未能在资产基础法中予以体现。

综合上述原因，此次评估中收益法的评估结果高于资产基础法的评估结果。

基于上述差异原因，本次评估最终选取收益法评估结果作为评估结论，上海盈联电信科技有限公司股东全部权益价值评估值为 7,500.00 万元（大写：柒仟伍佰万元整）。

详见同日于巨潮资讯网披露的《中国天楹股份有限公司拟股权收购并增资所涉及的上海盈联电信科技有限公司股东全部权益价值评估报告》（银信评报字（2017）沪第 0647 号）。

六、交易的目的及对公司的影响

本次收购旨在促进公司环卫一体化及垃圾分类业务在大数据、云平台方面建设的快速发展，建立智慧环卫体系，更好的为公司在环保领域的发展打下坚实的基础，助力公司业务的拓展与规模的扩张。

本次收购完成后，目标公司将纳入公司合并报表范围，预计对公司业绩将产生积极影响。

七、备查文件

- 1、中国天楹第六届董事会第三十一次董事会决议；
- 2、交易各方签订的《关于上海盈联电信科技有限公司股权转让、增资扩股等有关事宜之框架协议》
- 3、《上海盈联电信科技有限公司审计报告及财务报表2016-2017.3》（信会师报字[2017]第ZA51606号）
- 4、《中国天楹股份有限公司拟股权收购并增资所涉及的上海盈联电信科技有限公司股东全部权益价值评估报告》（银信评报字（2017）沪第0647号）

特此公告。

中国天楹股份有限公司董事会

2017年7月12日