

江苏亚邦染料股份有限公司

关于公司及子公司转让江苏江南农村商业银行股份

有限公司股份的补充公告

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。

江苏亚邦染料股份有限公司（以下简称“公司”或“亚邦股份”）于 2018 年 12 月 26 日在上海证券交易所网站披露了《亚邦股份关于公司及子公司转让江苏江南农村商业银行股份有限公司股份的公告》（公告编号：2018-124），公司及子公司常州市临江化工有限公司拟将其合计持有的 1.43%江苏江南农村商业银行股份有限公司（以下简称“江南银行”）123,646,955 股股份转让给溧阳市鼎辉新材料有限公司，股份转让金额合计 393,197,316.9 元人民币。现将相关情况补充如下：

一、公司及子公司临江化工取得江南银行股份的过程

本次股份转让前，亚邦股份及临江化工合计持有江南银行股份 123,646,955 股具体如下：

1、2009 年 9 月，江南银行增资扩股，亚邦股份以现金 7290 万元入股，首次取得江南银行 45,000,000 股股份。2014 年 3 月，亚邦投资控股集团有限公司将其持有的江南银行 15,819,629 股以 5536.87 万元转让给亚邦股份。2017 年 5 月，江南银行增资配股，亚邦股份以现金 6741.15 万元参与江南银行配股，取得 23,989,869 股。2009 年至 2018 年 6 月，亚邦股份通过江南银行多次分红送股和转增股份，共计获得江南银行红股 37,059,039 股。截止 2018 年 12 月，亚邦股份持有江南银行股份 121,868,537 股。

2、2004 年，临江化工以现金 50 万元参与江南银行增资扩股，首次取得江南银 500,000 股股份。2017 年，临江化工以现金 98.37 万元参与江南银行增资

配股，取得 350,082 股。2005 至 2018 年 6 月，临江化工通过江南银行多次分红送股和转增股份，共计获得江南银行红股 928,336 股。截止 2018 年 12 月，临江化工持有江南银行股份 1,778,418 股。

二、江南银行最近 12 个月内相关资产评估、增资及减资等情况

江南银行最近一次增资情况：2017 年 6 月 12 日，根据江南银行第十二次股东大会决议、第三届董事会第二次（临时）会议决议、2017 年 5 月 23 日配股公告和修改后的章程规定，江南银行以现金募集方式申请增加注册资本 1,704,244,973 元，变更后注册资本为人民币 8,016,277,243。募股价格为每股 2.81 元。江南银行经第十三次股东大会审议通过，按股本金的 10% 的比例分配 2017 年度股金分红（其中 2% 为现金股利，8% 为送股），每 100 股送 8 股后总股本增加至 8,657,576,258 股。考虑现金分红及送股后，每配股的每股成本价为 2.58 元。

三、评估情况

（1）评估结果

亚邦股份委托具有从事证券、期货业务资格的江苏中企华中天资产评估有限公司对拟转让江南银行股权以 2018 年 11 月 30 日为基准日进行了评估，并出具了苏中资评报字(2018) 第 2123 号《江苏亚邦染料股份有限公司拟了解其及其子公司临江化工持有的江苏江南农村商业银行股份有限公司股权价值资产评估报告》。江苏中企华中天资产评估有限公司采用市场法对江南银行每股价格评估值为 3.04 元，公司及子公司临江化工持有的江南农村商业银行 123,646,955 股股份价值的评估结果如下：

产权持有人	持有股数 (股)	账面价值 (万元)	评估结果 (万元)	增值额 (万元)	增值率 (%)
临江化工	1,778,418	148.37	540.64	392.27	264.39
亚邦股份	121,868,537	19,568.02	37,048.04	17,480.02	89.33
合计	123,646,955	19,716.39	37,588.67	17,872.28	90.65

（2）资产评估报告分析估算采用的假设条件如下：

1. 假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

- 2. 假设被评估单位评估基准日后持续经营；
- 3. 假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- 4. 假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- 5. 假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规；
- 6. 假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响；
- 7. 假设最近一个年报日至评估基准日江南银行的运营发展情况与参考企业的运营发展情况平均水平基本一致；
- 8. 假设江南银行官方网站上公开的经营及财务等信息真实可靠。

（3）评估方法

江南银行由于股权较为分散，虽然近几年微小股权经司法强制拍卖和挂牌转让的较多，但基本持股数不超过 50 万股的居多，与本次拟交易的股份数量差异较大，因此交易不具有可比性。本次评估也未能收集到足够数量的与被评估单位处于同一或类似行业的公司的买卖、收购及合并案例的可比案例，故无法采用交易案例比较法。

由于国内资本市场上与被评估单位处于同一或类似行业的可比上市公司较多，交易活跃，具备了采用上市公司比较法的条件，因此本次评估采用了市场法中的上市公司比较法。

本次评估选取与委估对象地域相近的苏南地区的张家港行、常熟银行、吴江银行、江阴银行、无锡银行 5 家上市的地方商业银行作为参考企业，通过对包括资产规模、盈利能力状况、经营增长状况、资产质量状况及风险控制能力、偿付能力状况等指标对可比交易案例进行的调整，从而得出评估结论。

具体调整过程如下表：

1、市场法各比较因素指标

因素	二级指标	江南银行	无锡银行	江阴银行
资产规模	总资产	34,434,941.2	13,712,491.0	10,940,278.7
	净资产（归属于母公司所有者权益）	2,139,739.6	925,371.1	914,877.9

	存款总额	18,826,587.9	10,682,656.1	7,930,791.3
	贷款总额	12,983,849.5	6,607,368.9	5,585,349.3
盈利能力 状况	净资产收益率	11.40%	11.04%	9.03%
	总资产报酬率	0.7%	0.94%	0.72%
	成本收入比	32.2%	30.0%	38.3%
经营增长 状况	资本保值增值率	114.12%	111.34%	109.24%
	利润增长率	12.5%	11.4%	3.9%
	经济利润率	7.3%	6.7%	4.7%
资产质量 状况及风 险控制能 力	不良贷款率	1.80%	1.38%	2.39%
	拨备覆盖率	200.0%	193.8%	192.13%
	存贷比	68.97%	61.85%	70.43%
	单一最大客户贷款比例	1.74%	4.61%	3.95%
偿付能力 状况	资本充足率	13.24%	14.12%	14.14%
	核心一级资本充足率	10.45%	9.93%	12.94%

因素	二级指标	吴江银行	常熟银行	张家港行
资产规模	总资产	9,527,088.4	14,582,468.3	10,317,257.3
	净资产（归属于母公司所有者权益）	836,634.1	1,046,805.5	827,862.6
	存款总额	7,146,487.0	9,900,496.7	7,054,402.4
	贷款总额	4,908,506.9	7,781,111.5	4,911,107.4
盈利能力 状况	净资产收益率	9.06%	12.44%	9.78%
	总资产报酬率	0.98%	1.21%	0.77%
	成本收入比	32.5%	37.1%	36.3%
经营增长 状况	资本保值增值率	109.40%	112.83%	110.42%
	利润增长率	12.4%	21.5%	10.7%
	经济利润率	4.7%	8.1%	5.4%
资产质量 状况及风 险控制能 力	不良贷款率	1.64%	1.14%	1.78%
	拨备覆盖率	201.5%	325.9%	185.6%
	存贷比	68.68%	78.59%	69.62%
	单一最大客户贷款比例	6.93%	1.09%	2.30%
偿付能力 状况	资本充足率	13.42%	12.97%	12.93%
	核心一级资本充足率	12.27%	9.88%	11.82%

2、市场法比较因素修正系数表

因素	二级指标	权重	江南银行	无锡银行	江阴银行
资产规模	总资产	5%	100.00	83.36	81.13
	净资产(归属于母公司所有者权益)	8%	100.00	81.49	81.33
	存款总额	4%	100.00	86.16	81.49
	贷款总额	3%	100.00	84.21	81.68
	小计	20%	20.00	16.66	16.27
盈利能力 状况	净资产收益率	10%	93.88	91.77	80.00
	总资产报酬率	5%	80.00	89.29	80.91
	成本收入比	5%	94.75	100.00	80.00
	小计	20%	18.13	18.64	16.05
经营增长 状况	资本保值增值率	5%	100.00	88.62	80.00
	利润增长率	10%	89.79	88.55	80.00
	经济利润率	5%	95.10	91.77	80.00
	小计	20%	18.73	17.88	16.00
资产质量 状况及风 险控制能 力	不良贷款率	5%	89.44	96.16	80.00
	拨备覆盖率	5%	82.05	81.16	80.93
	存贷比	5%	91.50	100.00	89.75
	单一最大客户贷款比例	5%	97.77	87.95	90.21
	小计	20%	18.04	18.26	17.04
偿付能力 状况	资本充足率	10%	85.12	99.67	100.00
	核心一级资本充足率	10%	83.73	80.33	100.00
	小计	20%	16.88	18.00	20.00
	合计	100%	91.78	89.44	85.36
修正系数			100.00%	102.62%	107.52%

因素	二级指标	权重	吴江银行	常熟银行	张家港行
资产规模	总资产	5%	80.00	84.06	80.63
	净资产(归属于母公司所有者权益)	8%	80.13	83.34	80.00
	存款总额	4%	80.16	84.84	80.00
	贷款总额	3%	80.00	87.11	80.01
	小计	20%	16.02	16.88	16.03
盈利能	净资产收益率	10%	80.15	100.00	84.38

力状况	总资产报酬率	5%	90.84	100.00	82.88
	成本收入比	5%	93.81	82.78	84.83
	小计	20%	17.25	19.14	16.82
经营增长状况	资本保值增值率	5%	80.67	94.73	84.83
	利润增长率	10%	89.67	100.00	87.68
	经济利润率	5%	80.15	100.00	84.38
	小计	20%	17.01	19.74	17.23
资产质量状况及风险控制能力	不良贷款率	5%	92.00	100.00	89.76
	拨备覆盖率	5%	82.27	100.00	80.00
	存贷比	5%	91.84	80.00	90.72
	单一最大客户贷款比例	5%	80.00	100.00	95.86
	小计	20%	17.31	19.00	17.82
偿付能力状况	资本充足率	10%	88.10	80.66	80.00
	核心一级资本充足率	10%	95.62	80.00	92.68
	小计	20%	18.37	16.07	17.27
	合计	100%	85.95	90.82	85.17
修正系数			106.79%	101.06%	107.77%

经过上述资产规模、盈利能力状况、经营增长状况、资产质量状况及风险控制能力、偿付能力状况等指标修正，通过求取标的企业价值比率得出委估对象每股评估值，具体过程如下：

项目/可比公司	无锡银行	江阴银行	吴江银行	常熟银行	张家港行
可比公司市净率 (P、B 均取 20171231)	1.57	1.56	1.43	1.52	2.50
2017 年 12 月 31 日 至基准日股价变动率	75.60%	71.21%	80.69%	96.04%	54.55%
基准日市净率 (基准日 P、20171231B)	1.19	1.11	1.16	1.46	1.36
修正系数	1.0262	1.0752	1.0679	1.0106	1.0777
修正后市净率 P/B	1.2213	1.1927	1.2345	1.4791	1.4705
权重	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%
标的企业市净率 P/B	1.32				
流动性折扣%	6.00%				

考虑流动性折扣的 P/B	1.24
考虑 2018 年送股及现金股利分配后 2017 年 12 月 31 日的每股净资产(元)	2.45
每股评估价格(元/股)	3.04

公司将持续关注本次股份转让事项的进展并及时披露，敬请投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

江苏亚邦染料股份有限公司董事会

2018 年 12 月 29 日