



证券代码：835193

证券简称：东立科技

主办券商：华西证券

四川东立科技股份有限公司关联交易公告

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、关联交易概述

（一）关联交易概述

四川东立科技股份有限公司（以下简称“公司”或“东立科技”）拟向交易对方饶华、攀枝花市亿达商贸有限公司（以下简称“亿达商贸”）发行股份购买其持有的标的资产攀枝花兴中钛业有限公司（以下简称“兴中钛业”）100.00%股权。兴中钛业在册股东及其与公司的关联关系如下：

序号	股东	持股比例	关联关系
1	饶华	97.56%	公司实际控制人
2	攀枝花市亿达商贸有限公司	2.44%	公司实际控制人持股98.92%

根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司信息披露管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易构成关联交易。

（二）表决和审议情况

公司于2023年3月15日召开第三届董事会第六次会议审议通过《关于公司本次发行股份购买资产构成关联交易的议案》等议案，审议结果：同意3票、反对0票、弃权0票，关联董事饶华、王雅利、陈爽、陈兴平回避表决；该议案尚需提交股东大会审议。

公司于2023年3月15日召开第三届监事会第四次会议审议通过《关于公司本次发行股份购买资产构成关联交易的议案》等议案，审议结果：同意2票、反对0票、



弃权 0 票，关联监事谢贤兰回避表决；该议案尚需提交股东大会审议。

（三）本次关联交易不存在需经有关部门批准的情况

二、关联方基本情况

1. 法人及其他经济组织

名称：攀枝花市亿达商贸有限公司

住所：攀枝花市东区大和北路 34 号

注册地址：攀枝花市东区大和北路 34 号

注册资本：5,000,000 元

主营业务：房屋租赁服务

法定代表人：饶华

控股股东：饶华

实际控制人：饶华

关联关系：受同一实际控制人控制。

信用情况：不是失信被执行人

2. 自然人

姓名：饶华

住所：成都市青羊区青羊大道 8 号

关联关系：饶华先生系东立科技董事长、控股股东（持有东立科技 77.08% 股份）；同时，饶华先生系兴中钛业（直接持有兴中钛业 97.56% 股权）和亿达商贸（持有亿达商贸 98.92% 股权）执行董事、控股股东。

信用情况：不是失信被执行人

三、定价情况

（一）定价依据

1、标的资产定价依据

根据四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《攀枝花兴中钛业



有限公司 2020 年-2022 年 9 月审计报告》[川华信审（2022）第 0492 号]，兴中钛业截至 2022 年 9 月 30 日归属于公司所有者权益为 113,608,990.79 万元。

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《四川东立科技股份有限公司拟发行股份购买攀枝花兴中钛业有限公司 100%股权项目资产评估报告》[中企华评报字（2023）第 6013 号]，经资产基础法评估，截至 2022 年 9 月 30 日兴中钛业经评估的净资产为 23,123.96 万元，评估增值 12,036.39 万元，增值率为 108.56%。

在此基础上，公司经与交易对方协商后确定标的资产兴中钛业 100%股权交易作价 23,048.00 万元。

（2）发行股份定价依据

本次股票发行价格综合考虑公司资产状况、盈利能力、股利分配及可比上市公司的估值情况，并经交易双方协商确认。

截至 2022 年 6 月 30 日，归属于公司股东的净资产为 162,782,205.21 元，归属于公司股东的每股净资产为 3.13 元，2022 年上半年度归属于公司股东的净利润为 32,916,382.24 元，基本每股收益为 0.63 元。

公司属于创新层，交易方式为集合竞价交易，但公司股票二级市场交易不活跃。根据通达信数据显示，自 2023 年以来，公司股票二级市场无交易。故二级市场交易情况不能作为公司股票的公允价值。

公司最近一次股票定向发行发生在 2017 年，发行价格为每股 2.50 元。该次发行的时间较久远，故不作为公司股票的公允价值的参考。

公司最近一次权益分派在 2022 年 5 月，以公司现有总股本 52,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 7.00 元人民币现金。

公司属于固废处理行业。根据 choice 数据统计，以本次标的资产评估基准日 2022 年 9 月 30 日为计算时点，28 家固废处理行业上市公司目前的市净率情况如下：

证券代码	证券名称	市净率(PB)	每股净资产 BPS
000035.SZ	中国天楹	1.15	4.09



001230.SZ	劲旅环境	2.10	14.16
002034.SZ	旺能环境	1.36	13.15
002266.SZ	浙富控股	2.05	1.91
002672.SZ	东江环保	1.10	5.08
002973.SZ	侨银股份	2.47	4.43
300614.SZ	百川畅银	2.32	9.41
300779.SZ	惠城环保	2.06	6.55
300815.SZ	玉禾田	1.64	9.64
300854.SZ	中兰环保	1.71	9.58
300867.SZ	圣元环保	1.40	12.33
301049.SZ	超越科技	2.22	9.55
301068.SZ	大地海洋	2.41	9.13
301109.SZ	军信股份	1.32	11.84
301175.SZ	中科环保	2.74	2.16
600217.SH	中再资环	2.47	1.78
600323.SH	瀚蓝环境	1.45	13.00
601200.SH	上海环境	0.98	9.10
601330.SH	绿色动力	1.33	4.99
601827.SH	三峰环境	1.17	5.54
603126.SH	中材节能	1.96	3.26
603568.SH	伟明环保	4.50	5.19
603588.SH	高能环境	1.84	5.77
688178.SH	万德斯	1.20	14.69
688370.SH	丛麟科技	1.35	26.41
688679.SH	通源环境	1.40	8.33
831370.BJ	新安洁	1.09	2.72
平均值		1.81	



截至 2022 年 9 月 30 日，公司每股净资产为 3.01 元（未经审计）。

根据前表 28 家上市公司平均市净率，测算的公司股票价格为 5.44 元/股（ 3.01×1.81 ）。

综合考虑公司资产状况、盈利能力、股利分配及可比上市公司的估值情况，并经交易双方协商确认，最终拟以 5.36 元/股作为本次发行价格，不低于最近一期经审计的每股净资产，不低于同行业可比公司以平均市净率计算的估值价格的 80%。

（二）交易定价的公允性

本次交易，标的资产价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具的评估报告和审计机构出具的审计报告确认的结果为参考依据，经交易各方协商确定，定价公允合理，不存在损害公司及股东的合法权益。

本次发行股份购买资产的股份发行价格，根据公司最近一期经审计的每股净资产、每股收益，并综合考虑了公司所处行业、经营现状、成长性等多种因素，参考同行业可比公司的估值，由交易各方协商确定，定价公允合理，不存在损害公司及股东的合法权益。

四、交易协议的主要内容

公司与饶华先生、攀枝花市亿达商贸有限公司等 2 名交易对象签署附生效条件的《四川东立科技股份有限公司与饶华、攀枝花市亿达商贸有限公司之发行股份购买资产协议》，该协议就本次重组的股份发行、交易对价支付、交易期间损益归属、过渡期安排、争议解决、违约责任、生效条件等事项进行了详细的约定。

五、关联交易的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）本次关联交易的目的

1、构建循环经济产业链，推进节能减排和资源节约集约高效利用

东立科技通过掺烧方式，将硫酸法钛白粉生产企业副产的绿矾、铅锌铜有色金属采选企业副产的尾矿硫精砂以及硫磺渣中的硫元素转化为硫酸，铁元素转化为红渣（氧化铁粉）。兴中矿业通过重选方式，从低品位钒钛磁铁矿表外矿中选取钛精矿和铁精矿。



东立科技产出的硫酸、蒸汽供给兴中钛业及其他钛白粉和工业企业，铁粉供给铁矿石贸易商并最终销往钢厂；兴中矿业产出的钛精矿返还给攀钢并供给兴中钛业，铁精矿返还给攀钢；兴中钛业产出的钛白粉供给涂料、油墨、造纸、塑料、橡胶、陶瓷等企业，副产的绿矾供给东立科技并对外销售，用作净水、制备铁系颜料、生产磷酸铁等。

本次重组，公司将着力构建完善“硫-铁-钛”循环经济产业链，形成区域集约化运营及集团化管理，推进节能减排和资源节约集约高效循环综合利用。

2、发挥协同效应，增强持续经营能力

东立科技、兴中钛业、兴中矿业同处于攀枝花钒钛磁铁矿资源综合利用产业链的不同环节，互为产业链上下游关系。作为“中国钒钛之都”，攀枝花是我国最大的钛白粉生产基地和钛原料生产供应基地，钒钛产能规模居国内第一，钒钛产业链完整度居全国之首，已形成具有较强市场竞争力的特色优势产业集群，钒钛产业优势明显。

本次重组，公司依托攀枝花的资源、产业和区位优势，将业务沿着攀枝花钒钛磁铁矿资源综合利用产业链拓展延伸，通过集约化运营和集团化管理，整合渠道、客户、技术等内部资源，提高硫酸、钛精矿、绿矾、蒸汽等原材料和生产要素的保障能力，形成优势互补，在生产、经营、财务等方面发挥协同效应，促进生产平稳运行，有利于公司降本增效、增强持续经营能力。

3、壮大业务规模，提升市场竞争实力

2021 年度，东立科技、兴中钛业、兴中矿业营业收入分别为 38,907.66 万元、68,948.50 万元、20,817.16 万元，均入选 2021 年攀枝花民营企业 50 强，东立科技、兴中钛业还入选 2021 年攀枝花钒钛企业 20 强，3 家企业业务规模在攀枝花钒钛产业中居于行业中等水平，在所属行业细分领域具有一定的市场影响力。

本次重组，公司业务范围将沿着攀枝花钒钛磁铁矿资源综合利用产业链向上下游拓展延伸，经营规模大幅度增长，年营业收入可达约 12.00~15.00 亿元。通过延链、补链、强链，打造产业链竞争优势，有利于提高公司行业地位和市場影响力，提升市场竞争实力。



4、降低关联交易，提高规范运作水平

东立科技、兴中钛业、兴中矿业处于同一产业链的上下游，东立科技向兴中钛业供应硫酸、蒸汽，兴中钛业向东立科技供给绿矾、除盐水，长期存在日常经营性关联交易。2020年度、2021年度、2022年1—9月，公司与兴中钛业的关联交易金额分别为29,484,918.34元、38,083,063.41元、34,889,513.06元，占公司营业收入的比例分别为8.23%、9.79%、19.24%。

本次重组完成后，兴中钛业将成为东立科技全资子公司，东立科技与兴中钛业的交易在合并报表口径下将进行抵消。本次重组，公司控股股东将资产注入东立科技，有利于增强公司独立性，提高公司规范运作水平。

（二）本次关联交易存在的风险

1、本次交易无法按期进行的风险

本次交易尚需公司股东大会审议，并经全国股转公司完备性审查通过后方可实施。若本次重组因不可预见因素导致无法正常进行或者需要重新召开董事会审议的，公司董事会将在本次重大资产重组过程中及时公告相关工作进度。本次交易能否取得公司股东大会审议通过及通过全国股转系统审查存在不确定性。

特此提请广大投资者充分关注上述重组工作时间进度以及重组工作时间进度的不确定性导致的相关风险。

2、本次交易可能被终止或取消的风险

本次交易需要全国股转系统进行审查，监管机构的审查为本次交易的前提条件。在本次交易审核过程中，监管机构的审核要求可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据监管机构的要求完善交易方案；如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致意见，则本次交易存在被终止或取消的可能。

特此提醒投资者关注本次重组交易可能被终止或取消的风险。

3、标的资产估值风险

标的资产的交易价格系公司与交易对方参考评估机构对标的公司净资产的评估结



果以及其他多方面因素确定。可能出现因未来实际情况与估值假设不一致的情况，特别是宏观经济波动、行业监管变化、市场环境发生重大变化等导致出现标的资产评估价值与实际情况不符的情形。

4、标的资产房产产权瑕疵风险

标的资产兴中矿业厂区的房屋未取得相应的产权证书，存在产权瑕疵的问题。虽然兴中矿业已根据攀枝花市不动产登记历史遗留问题处理工作领导小组领导办公室的要求正在办理产权证书，且攀枝花市住房和城乡建设局、攀枝花市东区高新技术产业园区管理委员会的相关人员已知悉并陈述不会拆除兴中矿业厂区内的建筑物，公司实际控制人也出具承诺承担房屋建筑物拆除给兴中矿业造成的实际经济损失。但兴中矿业仍存在因房产或土地产权瑕疵导致的被行政处罚或土地附着资产被拆除的风险。

5、标的资产对外担保存在的风险

标的公司兴中钛业、饶华为攀枝花市德建商贸有限公司担保金额为2,818.46万元，且兴中钛业、饶华承担连带责任担保，债权人为攀枝花市农村商业银行股份有限公司。如攀枝花市德建商贸有限公司不能及时归还银行借款，则银行可能要求兴中钛业承担归还借款义务，使得公司遭受损失。

（三）本次关联交易对公司经营及财务的影响

本次交易完成后，公司的法人治理结构和内部控制制度不会发生重大变化。本次重组完成后，公司将根据法律、法规和规范性文件的要求进一步完善公司及其子公司的治理结构和管理制度，将继续保持健全有效的法人治理结构。

本次交易完成后，公司主营业务会新增钒钛磁铁矿表外矿资源综合利用业务及钛白粉产品的研发、生产和销售。公司控股股东、实际控制人饶华及其控制的其他的的企业均不存在与东立科技和兴中钛业经营相同或相似业务的情形，本次交易不会新增同业竞争。

本次交易完成后，东立科技与兴中钛业的交易在合并报表口径下将进行抵消。本次重组，公司控股股东将资产注入东立科技，有利于增强公司独立性，提高公司规范



运作水平。

综上，本次交易不存在损害公司及股东的合理权益，不会对公司经营及财务状况产生重大不利影响。

六、备查文件目录

《四川东立科技股份有限公司第三届董事会第六次会议决议》

特此公告

四川东立科技股份有限公司

董事会

2023年3月15日