

股票简称：海南橡胶

股票代码：601118

公告编号：2011-007

海南天然橡胶产业集团股份有限公司
关于控股子公司收购并增资控股云南陆航物流服务
有限公司的公告

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。

海南农垦现代物流有限责任公司（以下简称“现代物流”）为公司控股 90% 的子公司，拟以 3,800 万元收购并增资控股云南陆航物流服务有限公司（以下简称“陆航公司”或“目标公司”）80% 股权，使其成为公司的控股子公司。

一、交易概述

为了更好地配合公司的大营销战略，为公司在云南的业务提供完备的物流仓储服务，发展自有型生产设施，促进公司从资源外包型向资源控制和自主经营型转变，公司控股子公司现代物流拟出资 3,800 万元，以收购股权并增资的方式控股陆航公司 80% 股权。

相关议案已经本公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，该事项不构成关联交易，根据上海证券交易所《股票上市规则》和《公司章程》以及《关联交易管理制度》等有关规定，该事项不需提交股东大会审议。

二、交易标的简介

1、陆航公司基本情况

注册号：530000100016483

企业名称：云南陆航物流服务有限公司

企业住所：昆明经开区洛羊街道办事处洛羊物流片区 03-01 号地

法定代表人：张敏

注册资本：人民币壹仟壹佰万元

公司类型：自然人出资有限责任公司

成立日期：2000 年 10 月 12 日

经营范围：国际货运代理，物流方案的设计，无船承运业务，集装箱堆存、

管理、维修、清洗，经济信息咨询，搬运装卸，仓储理货。

2、股权结构

截止 2010 年 11 月 30 日，陆航物流的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资方式	股权比例%	实缴出资额（万元）
1	张敏	550.00	货币	50.00	550.00
2	李林	220.00	货币	20.00	220.00
3	李逸群	220.00	货币	20.00	220.00
4	张皓	110.00	货币	10.00	110.00
	合计	1,100.00	货币	100.00	1,100.00

3、对外投资情况

2010 年 11 月 17 日，陆航公司投资人民币 200 万元，注册成立了全资子公司云南领航物流有限公司，目前尚未开展经营业务。

4、主要实物资产及运营能力情况

2008 年，陆航公司在昆明呈贡洛羊国际物流片区购置了 56.4 亩土地，投资建设“陆航农副产品加工物流中心”。2009 年 12 月，物流中心基础设施已全部建设完毕，2010 年 3 月正式投入使用，该物流中心建有 15,000 平方米的国际集装箱堆场、3,259.23 平方米的冷库、11,670.20 平方米的普通仓库以及 2,743.32 平方米的业务办公楼，配置先进的冷藏集装箱专用车载发电机 20 台、协作集装箱拖车 10 台。

经中和资产评估有限公司西南分公司对该公司进行资产评估，至 2010 年 11 月 30 日止陆航公司账面净资产为 672 万元，评估价值为 1,380 万元，评估增值率为 105.28%，主要是土地增值。

5、近年的主要财务数据与指标（经中审亚太会计师事务所有限公司海南分所审计）

项目	2009 年 12 月 31 日	2010 年 11 月 30 日
总资产（元）	50,235,880.43	69,286,340.71
净资产（元）	5,630,016.69	6,722,649.48
资产负债率（%）	88.79%	90.30%

项目	2009 年度	2010 年 1-11 月
销售收入（元）	14,197,396.08	18,352,806.88
净利润（元）	-3,734,435.31	1,092,632.79

6、主要资产抵押情况

2010 年 2 月 9 日，陆航公司与呈贡县农村信用合作联社吴家营信用社签署了《流动资金借款合同》，借款 2,000 万元，借款期限自 2010 年 2 月 12 日至 2011 年 2 月 12 日。陆航公司以其持有的土地使用权已办理了土地抵押登记，登记期限自 2010 年 2 月至 2011 年 2 月。

三、交易方案简介

（一）交易形式和收购价格

1、股权收购

根据资产评估结果，目标公司评估值为 1,380 万元，现代物流支付资金 430 万元，收购张敏持有陆航公司的 31.16% 股权，其他股东放弃优先受让权。与此同时，张敏收购其他三个股东的 50% 股权，陆航公司股权结构变更为张敏持股比例为 68.84%，现代物流持股比例为 31.16%。

2、目标公司增资

现代物流通过单方增资扩股向陆航公司注资 3,370 万元，增资完成后陆航公司的注册资本变更为 3,786.2 万元，现代物流持有 80% 股权，张敏持有 20% 的股权，从而实现现代物流对陆航公司的控股，陆航公司成为现代物流的控股子公司。

（二）交易价格的确定依据

1、交易价格按评估值确定，评估基准日为 2010 年 11 月 30 日；

2、中和资产评估有限公司西南分公司对目标公司资产进行评估，根据其出具的评估报告显示的目标公司净资产的评估值为 1,380 万元。

（三）重组后目标公司法人治理结构

1、董事会组成

目标公司董事会共有 3 名董事，由公司推荐 2 名董事，张敏担任 1 名董事；董事长由公司推荐的董事担任。

2、监事会组成

目标公司共有 1 名监事组成。

3、总经理、财务总监

总理由张敏担任，由董事会聘任；财务总监由公司推选的人员担任，由董事会聘任。

四、本次交易的目的及对公司的影响

公司上市后步入快速发展期，在云南建立天然橡胶产品生产和收购基地是公司未来发展战略之一，能否建立覆盖云南橡胶主产区和重点客户区域的供应链体系是企业发展核心竞争能力的重要组成部分。此次收购并增资控股陆航公司便是公司搭建物流供应链体系的重要举措，该公司未来将为在云南开展天然橡胶生产和收购战略实施提供有力的支持和保障。

五、备查文件

- 1、公司第二届董事会第二十一次会议决议；
- 2、陆航公司的资产评估报告；
- 3、陆航公司的审计报告；
- 4、独立董事意见。

特此公告。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

董 事 会

2011年1月27日