公告编号:2021-73

## 新希望六和股份有限公司 2021年4月生猪销售情况简报

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重

	生猪销售数量	生猪销售数量			商品猪价格
月份	(万头)		(亿元)		(元/公斤)
	当月	累计	当月	累计	当月
2020年4月	31.04	113.40	11.59	41.22	32.88
2020年5月	49.31	162.71	16.00	57.22	28.53
2020年6月	49.58	212.29	16.88	74.10	32.97
2020年7月	54.19	266.48	18.64	92.74	36.34
2020年8月	67.86	334.34	23.46	116.20	35.21
2020年9月	99.42	433.76	33.30	149.50	33.14
2020年10月	91.15	524.91	25.28	174.78	28.39
2020年11月	138.52	663.43	36.18	210.96	28.19
2020年12月	165.82	829.25	39.12	250.08	30.97
2021年1月	73.19	73.19	25.07	25.07	30.52
2021年2月	69.78	142.97	20.38	45.45	29.38
2021年3月	85.39	228.36	21.81	67.26	23.50
2021年4月	83.79	312.15	19.01	86.27	21.56

二、特別提示 1.上法数据均未经审计、与定期报告被露的数据之间可能存在差异。因此,上述数据仅作为阶段 性数据、供投资者参考。 敬请广大投资者注意投资风险。 特此公告

新希望六和股份有限公司董事会

公告编号:2021-71

#### 新希望六和股份有限公司关于 终止 2021 年限制性股票激励计划的公告 本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重

大遗漏。 新希望六和股份有限公司(以下简称"公司")于 2021年5月7日召开的第八届董事会第三十八次会议、第八届监事会第三十八次会议单以通过了(关于终止<2021年度限制性股票激励计划) 草案) 及相关议案的议案) 现将有关事项公告如下: 一本次激励计划的相关审批程序 公司分别于 2021年1月10日召开第八届董事会第二十八次会议和第八届监事会第十五次会议、2021年1月29日召开 2021年第一次临时股东大会。审议通过了《关于<2021年度限制性股票激励计划,有核管理办法。的议案》《关于《新希望六和股份有限公司 2021年度限制性股票激励计划,核管理办法。的议案》等相关议案,同意公司实施 2021年限制性股票激励计划(以下简称"本次激励计划")。

划")。
2021年3月30日,公司召开第八届董事会第三十四次会议和第八届董事会第十七次会议,审议通过了(关于调整 2021年度限制性股票撤助计划撤励对象名单,授予数量的议案)和(关于向激励对象省 族首次授予限制性股票的议案)和(接入司服东大会的授权,公司董事会对本次激励计划激励对象名单,授予数量进行了调整,同意确定以 2021年3月30日为首次授予日,首次授予156名激励对象

2,934 万股限制性股票。 以上具体内容详见公司于2021年1月11日、2021年1月30日、2021年3月31日在指定信息披露网站巨潮资讯网(www.eninfo.com.en)上披露的相关公告。 二、关于终止本次激励计划的原因 公司坚定做大做虚务结业务的中长期战略目标不变。但随着今年外部环境的变化、从长期价值考虑、公司将更加注重有质量的增长,坚持发展节奏与绪群基础、队伍建设、管理能力相匹配、确保有效、

有质量的出栏数量和经营结果。鉴于此、公司经审镇研究、决定终止实施本次激励计划,公司回购的股份将继续用于未来公司的核心团队股权激励。
三、终止本次激励计划对公司的影响
公司本次终上实施解衅胜思·黑颜的计划的事项符合《公司法》(证券法》(上市公司股权激励管理办法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》(2021年度限制性股票激励计划(草案》)的规定;由于公司本次激励计划尚未完成实际登记、激励对象未实际获得限制性股票,因此本次激励计划而不产生相关股份文付费用、本次激励计划的事业不涉及回购事项、不存在明显损害公司及全体股东利益的情形、不会对公司口常经营和未来发展产生重大不利影响。
四、终止本次激励计划的审批程序。
1、公司于 2021年5 月 7日召开了第八届董乡会第二十次会议、第八届监事会第二十次会议审议通过了《关于学址—2021年度累制作股票激励计划(草案》及相关议案的议录》。
2、鉴于本次激励计划已提交 2021年第一次临时股东大会审议通过,根据深圳证券交易所的相关规定、终止实施本激励计划已提交 2021年第一次临时股东大会审议通过,根据深圳证券交易所的相关规定、终止实施本激励计划已提交 2021年第一次临时股东大会审议通过,根据深圳证券交易所的相关规定、终止实施本激励计划的议案尚需提令股东大会审议通过。

立、予证公司承诺,自股东大会通过终止本次激励计划之日起三个月内,不再审议和披露股权激励计划。

五、承落
公司承诺,自股东大会通过终止本次激励计划之日起三个月内,不再审议和披露股权激励计划。
六、监事全意见
经审核、监事会意见
经审核、监事会自认为。公司坚定做大做强养猪业务的中长期战略目标不变,但随着今年外部环境的变化。从长期价值考虑,公司将更加注重有质量的增长,坚持发展市委与猪群基础。以伍建设、管理能力相匹配、确保有效,有质量的出栏数量和经营结果。鉴于此、公司经审镇研究,决定终止实施率外观励计划。公司一成的股份将继续用于未来公司的核心团队股权减励。公司本次处止实施照料性股票激励计划的事项符合《公司法》证非法以上市公司股权激励管理办法》等相关法律。法规、规范性文件及公司查官到《2012年度限制性股票,然助计划第一本水激励计划的本工水激励计划的未实际实验记、激励对象未实际获得限制性股票,因此本次激励计划不产生相关股份支付费用,本次激励计划的终止不涉及回购事项、不存任明显损害公司及全体股东利益的情形、不会对公司日常经营和未来发展产生生人,独立董事认为。公司本次终止实施服制性股票激励计划的事项符合《公司法》(证券法》《七一治公司股权废册管理办法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》(2012年度限制性股票激励计划、等案》)的规定;由于本次激励计划的离本完成实际登记,激励对象未实际获得限制性股票激励计划。等案》)的规定;由于本次激励计划的高未完成实际登记,激励对象未实际获得限制性股票激励计划,等案》)的规定;由于本次激励计划的高未完成实际登记,激励对象未实际获得限制性股票激励计划。不产生相关股份支付费用、本次激励计划的终上不涉及回购事项、不存在明显损害公司及全体股东利益的情形。不会对公司日常经营和未来发展产生重大不利能争。因此,我们同意公司董专会根据相关法律法规则规定终止本次限制计划出具注律意见书、认为:本次激励计划的终止已履行现阶段必要的批准程序,不存在明显损害公司及全体股东利益的情形、符合《公司法》(证券法》《信理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司查程》(激励计划)(草案》》的规定;本次终止尚需提及公司股东大会审议、公司应对立,从直接重条个工具的原则,但是是不是一个人会证公司政策大大会证的。公司应或本次终上及时履行信息披露义务。1、条定文件

公司成永元宗甲以公司应别本代李止及中履行言忌故癖义寿。 九、备查文件 1. 第八届董事会第二十八次会议决议; 2. 第八届董事会第二十次会议决议; 3. 独立董事关于公司规终止实施 2021 年限制性股票激励计划的独立意见; 4. 北京中伦(成都)律师事务所关于公司终止 2021 年度限制性股票激励计划的法律意见书。 特批公告

公告编号:2021-72

### 新希望六和股份有限公司 关于股份回购进展的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重 大遗漏。 新希望六和股份有限公司(以下简称"公司")于 2021年1月25日召开了第八届董事会第二十九 新希望六和股份有限公司(以下简称"公司")于 2021年1月25日召开了第八届董事会第二十九次会议。会议审议通过了《关于回购部分社会公众股的方案》,并于2021年1月26日对外按离了《关于回购部分社会公众股的方案的公告》(公告编号:2021-10)。2021年2月4日、公司正式按露了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》(公告编号:2021-23)。2021年2月4日、公司按露了《关于宣众回购公司股份的公告》(公告编号:2021-25)。2021年3月3日和2021年2月4日、公司按露了《关于宣次回购公司股份的公告》(公告编号:2021-35、2021年3月3日和2021年4月3日、公司按案了《关于股份回购进展的公告》(公告编号:2021-35、2021-49)。以上公告具体内容详见巨潮资讯

识明 引回购股份的时间、回购股份数量及集中竞价交易的委托时段符合《回购细则》第十七条、 

披露后两个交易日内; (3)中国证监会规定的其他情形。 2、公司首次回购股份事实发生之日(2021年2月3日)前5个交易日公司股票累计成交量为 270,508,632股。公司每5个交易日最大回购股份的数量为6,337,804股(2021年2月10日至2021年

2月23日),未超过首次回购股份事实发生之日前5个交易日公司股票累计成交量的25%(即67,627,158股)。
3.公司未在下列交易时间进行回购股份的委托:
(1)开盘集合竞价:
(2)收盘前半小时内;
(3)股票价格无涨跌幅限制。
公司回购股份的价格低于公司股票当日交易涨幅限制的价格。
(二)公司后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购计划,并将在回购期间根据相关
法律、法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

新希望六和股份有限公司董事会 二〇二一年五月八日

证券代码:000876 证券简称:新希望 公告编号:2021-74

新希望六和股份有限公司关于部分董事 高级管理人员及核心骨干计划通过契约型 私募基金增持公司股份的自愿性披露公告

公司部分董事、高级管理人员、核心骨干计划持有的基金份额比例如下:

一、计划增持主体的基本情况 1. 增持主体、增持人按照约定份额成立的契约型私募基金——"瑞颢新希望成长一号私募证券投资基金"。目前该基金前在备案当中,预计在5月下旬能够完成备案及账户开设等工作,在完成相关工作之后,该基金才能进行增持,因此在本次公告前均不存在增持或减持公司股份的情形。

序号	增持人	职务	本次拟持有基金份额的比例(%)
1	张明贵	执行董事长、总裁	28.65%
2	陈兴垚	副总裁、财务总监	10.32%
3	吉崇星	副总裁、新好纵队总裁	8.60%
4	陶玉岭	副总裁、新海纵队总裁	8.60%
5	兰佳	董事会秘书、首席战略投 资官	4.87%
6	朱利强	总裁助理	4.58%
7	王普松	投资发展总监	4.58%
8	闫之春	首席科学家	8.60%
9	贾友刚	饲料 BU 总裁	4.01%
10	刘继青	禽 BU 总裁	3.15%
11	刘怀伟	食品 BU 总裁	2.87%
12	冯小辉	海外 BU 总裁	2.87%
13	严帅	新六纵队总裁	3.44%
14	王建民	新望纵队总裁	2.01%
15	粪华忠	育种事业部总裁	2.01%
16	王谡	公共事务总监	0.86%

2. 契约型基金管理人:"瑞颐新希望成长一号私募证券投资基金"的管理人为"北京瑞颐投资管理 有限公司"该公司已在中国基金业协会签记为私募基金管理人管理人登记编码:P1066471)。该基金 管理人为进立第三方,与公司的宏殿投东、实际控制人及公司高管和参与本基金的核心骨干不存在关 联关系。基金管理人按照诚实信用、勤勉尽责的原则履行上述16位增持人的受托人义务,独立管理和 运用基金财产,基金管理人和参与本基金的高管、核心骨干与公司的控股股东和实际控制人不存在任何一致行动安排,亦不存在任何一致行动计划,不构成一致行动人关系。

一、哪环口划时王要将答 1. 拟增特股份的目的: 基于对公司未来经营发展前景的信心以及内在价值的高度认可。 2. 拟增特股份的金额: "不低于人民市 25,000 万元(含本数)。

3、拟增持股份的价格:本次增持计划不设定价格区间,增持将基于对公司股票价值的合理判断,并根据公司股票价格波动情况及资本市场整体趋势实施增特计划。
4、本次增持计划的实施期限,自增特计划公告之日起6个月内完成。增持计划实施期间,如遇公司股票因务划重大事项停阱的,排特计划纳各股票股后顺延实施。
5、本次拟增特接股份的方式,在符合中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所有关规定的前提下,通过深圳证券交易所有关规定的前提6、资金来源:自有资金自筹资金。
7、锁定安排:该基金增持完成后;该基金两年内至少 50%不减持。
三、增持计划实施的不确定性知处
1、因公司股价波对幅度较大、导致增持计划无法实施的风险。
2、本次增持计划次率的开需资金未能等持到价、导致增持计划无法实施的风险。

、本次增持计划存在所需资金未能筹措到位,导致增持计划无法实施的风险。

1、本次股份增持计划的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件,不会影响公司的上市地位, 不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。 2、公司将继续关注本次增持计划的相关情况,并依据相关规定及时履行信息披露义务,敬请投资

新希望六和股份有限公司董事会 二〇二一年五月八日

公告编号:2021-70

### 新希望六和股份有限公司 第八届监事会第二十次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露你容的真实、准确、完整、没有虚假记载、误导性除述或重大遗漏。 新希望六和股份有限公司以下简称"公司")第八届监事会第二十次会议通知于 2021 年 5 月 4 日以电千邮件及电话方式通知了全体监事,郑八届监事会第二十次会议通知于 2021 年 5 月 7 日以通讯表决的方式召开。本次会议应参加表决监事 4 人,实际表决监事 4 人,会议的召开及表决程序符合有关法律,行政法规、部门规章、规范性文件和公司(章程)的规定,所作决议合法有效。本次会议出监事以传真方式会态。审议并通过了如下议案:

一、审议通过了(关于终止<2021 年度限制性股票激励计划(章案)>及相关议案的议案》表决结果,4 票同意、0 票反对,0 票存权。 监事会认为:公司坚定做大做强养猪业务的中长期战略目标不变,但随着令年外部环境的变化、从期价值考虑、公司坚定做大做强养猪业务的中长期战略目标不变,但随着令年外部环境的变化、从期价值考虑、公司建设的性控制量的增长、坚持发展节奏与结群基础,从伍建设《管理能力相匹起、确保有效、有质量的出性控制量和经营结果、鉴于此、公司经审慎研究、决定终止实施太识激励计划的事项符合《公司法》《证券法》(上市公司股权激励管理办法》等相关法律、法规、规范性文件及公司章程(激励计划(宣案))的规定;由于公司本次激励计划商本元政实际登记,激励对第未实际获得限制性股票,因此本次微励计划不产生科关股份文付费用,本次激励计划的资产、在该见调解的计划不产生科关股份文付费用,本次激励计划的多生不涉及间则第一个在明显损害公司及全体股东利益的情形、不会对公司日常经营和未来发展产生重大不利影响。本议条件提为到公司后线股东大会审议。具体内容详见之司于 2021 年 5 月 8 日刊登在《中国证券报》(证券日报》(证券日报》(上海证券报》和日报》(上海证券报》和日报》(是第4 年 1 日报》(证券日报》(上海证券报》和日报》(上海证券报》和日报》(2021—71)。特比公告

公告编号:2021-69

新希望六和股份有限公司 第八届董事会第三十八次会议决议公告

本公司及重于至三年级风际证后总级解内各的具条、准确、元整、及有虚拟比较、保守任你还致重大遗漏。一、董事会会议召开情况。新希望六和股份有限公司(以下简称"公司")第八届董事会第三十八次会议通知于 2021 年 5 月 4 日以电子邮件方式通知了全体董事、第八届董事会第三十八次会议于 2021 年 5 月 7 日以通讯表决方式召开。本次会议应参加表决董事 8 人、实际表决董事 7 人、回避表决 1 人。会议的召开及表决程序符合有关法律、行效法规、部门规章、规范性文件和公司(章程)的规定,所作决议合法有效。一、董事会会议审议情况 本次会议应董事以情况情况。本次会逐、审议并通过了"关于终止《2021 年度限制性股票激励计划(草案))及相关议案的议案"。表决结果,了票额成。0 票反对,0 票存权,1 票回避表决。公司坚定放大战强养给业务的中长期战略日标不变,但随着今年外部环境的变化,从长期价值考虑、公司将更加注重有质量的增长、坚持发展节奏与指挥基础。队伍建设、管理能力相匹配、确保有效、有质量的出往数量和经营结果。鉴于此、公司经审慎研究、决定终止实施本次激励计划,公司回购的股份络继续用于未来公司的核心团队股及激励。本议案将提交到公司后续股东大会审议。

报》和巨潮资讯网上的《关于终止 2021 年限制性股票激励计划的公告》(公告编号: 2021-71)

(上接 C31 版)

(上級 USINE)
(2) 法来销售收入预测
(2) 法来销售收入预测
(2) 法来销售收入预测
经核实,广东康爱多数字健康科技有限公司主要经营业务药品零售与批发,实际经营方式为线下
门店销售线上通过目建网站平台、线上通过其他电商 APP 进行联合销售等。企业目前已与基本完成
自身电商平台的建设,并与各大电商平台取得了良好的合作效果。本次评估根据企业历年的销售数据
信况以及被评估单位提供的未来年度销售收入及成本的预测,结合行业数据对企业的预测进行分析,
具体方法如下:

A.通过查询上市公司中投资题材/概念及相关行业为医药药品批发、医药药品零售及医药药品电 · 加亚金町上市公司中央 贝塞约1866。 商相关程度较高的企业、确定选出 19 支具 有工性性或同行业的对比公司,选出可比上市公司后,评估 人员查询了 2016-2019 年度,2020 年 3 季度(同比第 3 季度)上市公司主营业务收入增长率,结果如

证券代码	证券名称	2016年	2017年	2018年	2019年	2020 年三季
300288.SZ	朗玛信息	25.72%	3.44%	11.26%	-4.89%	-15.24%
002603.SZ	以岭药业	19.95%	6.84%	17.97%	20.99%	48.31%
600196.SH	复星医药	16.02%	26.69%	34.45%	14.72%	4.12%
603939.SH	益丰药房	31.21%	28.76%	43.79%	48.66%	27.72%
000950.SZ	重药控股	-22.83%	797.71%	11.97%	31.16%	20.87%
603883.SH	老百姓	33.40%	23.09%	26.26%	23.15%	20.91%
600713.SH	南京医药	7.69%	2.82%	13.94%	18.70%	4.99%
603233.SH	大参林	19.15%	18.29%	19.38%	25.76%	30.49%
600129.SH	太极集团	8.70%	12.15%	22.38%	8.92%	-3.85%
002727.SZ	一心堂	17.44%	24.03%	18.39%	14.20%	20.59%
002433.SZ	太安堂	29.68%	5.32%	2.36%	21.05%	-8.46%
000705.SZ	浙江震元	12.78%	5.65%	10.87%	13.47%	4.06%
600511.SH	国药股份	10.83%	171.06%	6.77%	15.24%	-11.00%
000028.SZ	国药一致	58.69%	0.04%	4.50%	20.69%	10.30%
600998.SH	九州通	24.13%	20.12%	17.84%	14.19%	9.46%
601607.SH	上海医药	14.45%	8.35%	21.58%	17.27%	-0.21%
600833.SH	第一医药	1.88%	2.44%	-24.39%	5.65%	29.95%
002758.SZ	浙农股份	3.12%	8.83%	11.22%	10.27%	-12.61%
002462.SZ	嘉事堂	33.80%	29.78%	26.13%	23.53%	3.06%
2020 年度	F.由于新冠疫性	青对国内生产及	行业的冲击。	对医药行业的	当售收入增长6	内影响程度也不

2020 中長,由了新冠沒有对国内生厂沒有业的併世,对医约了业的销售收入增长的影响程度也。 尽相同,虽然选取的上市公司平均增长率为 24.89%,但企业不同的特点导致其受新冠疫情的影响也 尽相同。虽然选取的上市公司平均增长率为 24.89%。但企业不同的特点导致其受新强疫情的影响也不完全相同。通过评估人员进一步调研声响。第一以实体门店为主体、拥有超过500 基至上下罢门店的"造丰药房"、"老百姓"、"一心堂"等传统医药零售行业且初步进入医药电商的上市公司,拥有 20%-40%的较为可观的主营业务增长率;第二、以批发为主。同时步足医药电商行业的"国药一致"、"九州省"、"第一医药"等上市公司主营业务增长率从市村可观的解队,为 10%-20%。第三、以医药研发生产同时涉及电商领域的部分上市公司,为负增长,由此可见门店数量、批发能力及是否涉及电商领域是保持在新冠疫情影响的行情下稳步发展的关键。B.根据上述情况。本次破评估单位的主营业务增长,取盟、预测值、资域有、资域,被下降生的也主要业务结构中、批交占比紧年下降、医药零售占比相对较少,但电商行业涉足程度更深、故在 2020 年新冠疫情的影响下呈现较为疲坏的增长(负增长),但值得注意的是,在 2016 年度至 2020 年度行业平均主营收入增长率比较中,被评估单位保持比较好的正偏属值:

11 III III' IV-1/11 IV-1/17 III III III	LEL .				
项目	2016年度	2017年度	2018 年度	2019 年度	2020年三季度
行业平均增长率	18.20%	62.92%	15.61%	18.04%	9.66%
康爱多(主营业务增长率)	77.53%	2.92%	56.86%	44.35%	-9.38%
差值	59.33%	-60.00%	41.25%	26.31%	-19.04%
平均差值	9.57%	-	-	-	-
因此在经济逐渐回复的未	束圧度 被评	估单价仍有较	为大的发展。	空间 老虎到	被评估单位与上さ

见此任宝所逐前回复的不来平度,像时门中山历有家少人的皮肤是印,方感到像时间中山三十四公司间存在资金,规模、渠道等种种差异,故本次评估采用上市公司历史年度平均主营业务收入增长率经调整后的数据作为预测标据,取 19.89%至 2.89%作为预测年度的主营收入增长率,根据上述评估

单位:人民币万	元				
项目名称	2021年	2022年	2023年	2024年	2025 年及以后
一、自建网络平台	53,515.39	63,089.29	71,221.50	76,840.88	79,061.58
成本	40,800.13	48,099.27	54,299.27	58,583.49	60,276.55
二、网售 – 天猫	110,239.47	129,961.31	146,713.32	158,289.00	162,863.55
成本	87,794.71	103,501.19	116,842.49	126,061.36	129,704.53
三、网售 – 京东	41,602.78	49,045.52	55,367.49	59,735.98	61,462.35
成本	33,020.13	38,927.43	43,945.18	47,412.45	48,782.67
四、其他电商平台	4,570.48	5,388.14	6,082.67	6,562.59	6,752.25
成本	3,453.91	4,071.82	4,596.67	4,959.35	5,102.68
五、E+ 药店	42,977.48	50,666.16	57,197.03	61,709.88	63,493.30
成本	39,840.13	46,967.53	53,021.65	57,205.06	58,858.29
六、门店	6,179.72	7,285.28	8,224.35	8,873.25	9,129.69
成本	4,912.26	5,791.07	6,537.54	7,053.35	7,257.19
七、批发	59,583.11	70,242.53	79,296.79	85,553.31	88,025.80
成本	56,204.75	66,259.78	74,800.66	80,702.44	83,034.74
八、其他收入	12,547.87	14,792.68	16,699.46	18,017.05	18,537.74

(2)期间费用预测 ①管理费用 广东康爱多数字健康科技有限公司管理费用主要包括管理人员工资、人员劳务费及房屋租赁费 等。企业的历史数据加下考。

单位:人	術										
科目	2	015年	20	16年	20	17年	2018	年	2019年		2020年12月
管理费用	刊 4,228.01		5,240.95		5,068.42	6,305.77		7,957.01		7,423.84	
根据上表历史数据,并结合企业未来的经营状况,管理费用的预测如下表:											
项目名称 2021年 2022年 2023年 2024年 2025年及以后											
管理费用合证	+	6,	889.59	7	,200.68		7,527.32		7,870.28		8,230.38

《明音风》 广东康爱多数字健康科技有限公司销售费用主要包括销售人员工资及社会保险费、平台扣费、快 递包装费、销售推广服务费等,企业的历史数据如下表。 单位:人民币万元

科目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年12月
销售费用	15,280.13		,	,		49,051.88
						式进行,评估人员
核实并确认了	销售费用的相	关数据,经与	被评估单位财	务及销售人员	、采购人员、宣	传人员的沟通后
了解到,销售费	费用中"平台推	广费"、"平台技	口费"、"快递费	"、"包装费"等	费用与销售收	人具有比较强的
关联性,具体如	如下表:					

I DIE MIDIA	2.1	0.0770	0.0170	0.5570	1.27/0	7.0270
平台扣费/销售收入	0.3	6% 0.35%	0.45%	0.68%	0.73%	0.65%
快递费 / 销售收入	6.6	4% 6.32%	5.41%	5.11%	4.24%	3.54%
包装费 / 销售收入	0.9	1% 0.73%	0.67%	0.55%	0.46%	0.48%
根据企业财务人员-						过程中会逐渐降
低,但仍与主营业务收入		:,故本次评估中	□销售费用中	中的该四项费	用按照与主	营业务收入的占
比进行预测,具体如下表	ŧ:					
	平均值	取定值(第一年	三) 取5	≧值(第二年)	取定值(	第三年及以后)
平台推广费/销售收入	6.54%		5.50%	6.009	%	5.50%
平台扣费/销售收入	0.57%	1	0.55%	0.55%	%	0.55%
仕	4.02%		1.80%	4.500	v.	3.50%

54,754.00

数据如下表: 单位:人E	尼币万元					
科目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年12月
财务费用	193.68	123.64	128.74	197.	.15 205	5.68 612.78
根据上表单位:人民		吉合企业未来的	的经营状况,财	务费用的预	测如下表:	
项目名称	2021	年 2022	年 202	3年	2024年	2025 年及以后

广东康爱多数字健康科技有限公司财务费用主要包括平台手续费及借款利息支出,企业的历史

1,221.71 1,292.17 (3)业务税金及附加的预测 (3)邓达尔德定保时则时领测 主营业分税金及时加回括增值税,城市维护建设税,教育费附加,地方教育费附加等。2019年4月 1日起,企业适用调整后增值税率,按0%、9%及13%三个税率对应不同商品缴纳增值税。

单位:人民币7		,张月 灰門加	J / ( ) E/J ( ) ( )	DEPENDENT 270°	1E.3E.1(1)// X.3.	KI/DXH 1.4X:
科目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年12月
营业税金及附加	129.16	234.49	338.97	635.14	661.97	554.45
根据广东康爱 后的主营业务税金		技有限公司	雪业收入、营业	L成本及税率:	分别进行计算	1,未来各年抵扣

单位:人民币万:	元				
项目名称	2021年	2022年	2023年	2024年	2025 年及以后
营业税金及附加	728.68	859.04	969.77	1,046.28	1,076.52
(4) 告 小 外 水 方	66530H				

(3)企业内央支净额 2015—2020 年 12 月的发生额分别为 232.49、180.32、128.76、-18.83、-123.04、-401.49 万元。由于营业外收支具有不确定性,营业外各项收入和营业外支出中的进约赔偿,政府补助、捐赠支出等并产业企业常收支,且金额不大,故本次评估对营业外收支不进行预测。
(3)企业所得税的预测 企业所得税按25%的税率征收。

企业所特別放2分钟的炒金中四以。 (6)追加资本预测 通加资本指企业团队在不改变当前经营生产条件下,所需增加的营运资金和超过一年期的长期 资本性投入。如产能规模扩大所需的资本性投资侧置固定资产或其他非流动资产,以及所需的新增 营运资金及持续经营所必如的资产更新等。在本次评估中,评估对象账而无所需用的设备等固定资 产,评估在未来年度根据评估对象的规模、经营状况、对固定资产做了适量的预测。未来经营期内的 加资本主要为持续经营所需的基准日现有资产的更新、资本性支出和营运资金增加额。即本报告所定 少的:由你资本人

项目名称	2021年	2022年	2023年	2024年	2025 年及以后	稳定年
销售收人合计	331,216.30	390,470.91	440,802.61	475,581.94	489,326.26	489,326.26
销售成本合计	266,026.02	313,618.09	354,043.45	381,977.49	393,016.64	393,016.64
期间费用	59,673.79	64,321.70	64,543.26	69,035.81	71,370.78	71,370.78
营业税费	728.68	859.04	969.77	1,046.28	1,076.52	1,076.52
销售费用	50,916.77	55,040.27	54,754.00	58,778.39	60,703.77	60,703.77
管理费用	6,889.59	7,200.68	7,527.32	7,870.28	8,230.38	8,230.38
财务费用	1,138.75	1,221.71	1,292.17	1,340.86	1,360.11	1,360.11
完全成本	325,699.81	377,939.79	418,586.71	451,013.30	464,387.42	464,387.42
非付现成本	668.27	668.27	668.27	668.27	668.27	668.27
折旧	213.48	213.48	213.48	213.48	213.48	213.48
摊销	454.79	454.79	454.79	454.79	454.79	454.79
付现成本	325,031.54	377,271.52	417,918.44	450,345.03	463,719.15	463,719.15
营运资本	25,834.87	30,456.73	34,382.60	37,095.39	38,167.45	38,167.45
营运资本增加额	-5,914.11	4,621.86	3,925.87	2,712.79	1,072.06	0.00

以 网络的顶侧结果 根据上途名项顶侧数据,评估人员对广东康爱多数字健康科技有限公司未来几年的现金流量进行了预测,详见下表: 单位:人民币万元:

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025 年及以后
一、收入	331,216.30	390,470.91	440,802.61	475,581.94	489,326.26
减:成本	266,026.02	313,618.09	354,043.45	381,977.49	393,016.64
营业税金及附加	728.68	859.04	969.77	1,046.28	1,076.52
营业费用	50,916.77	55,040.27	54,754.00	58,778.39	60,703.77
管理费用	6,889.59	7,200.68	7,527.32	7,870.28	8,230.38
财务费用	1,138.75	1,221.71	1,292.17	1,340.86	1,360.11
资产减值损失	-	-	-	-	-
二、营业利润	5,516.49	12,531.12	22,215.90	24,568.64	24,938.84
加:营业外收人	-	-	-	-	_
减:营业外支出	-	-	-	-	-
三、利润总额	5,516.49	12,531.12	22,215.90	24,568.64	24,938.84
咸:所得税	1,379.12	3,132.78	5,553.98	6,142.16	6,234.71
四、净利润	4,137.37	9,398.34	16,661.92	18,426.48	18,704.13
加:折旧摊销、扣税利息 等	1,174.56	1,174.56	1,174.55	1,174.55	1,174.56
折旧	213.48	213.48	213.48	213.48	213.48
投资性房地产折旧	-	-	-	-	_
摊销	454.79	454.79	454.79	454.79	454.79
扣税后利息	506.29	506.29	506.28	506.28	506.29
咸:追加资本	-5,245.84	5,290.13	4,594.14	3,381.06	1,740.33
营运资金增加额	-5,914.11	4,621.86	3,925.87	2,712.79	1,072.06
资本性支出	-	-	-	-	_
资产更新	668.27	668.27	668.27	668.27	668.27
五、净现金流量	10,557.77	5,282.77	13,242.33	16,219.97	18,138.36

未来的发展等综合情况作出的一种专业判断。预测时未考虑其它非经常性收入等所产生的损益。

熙十年期以上国债利率平均水平确定无风险收益率r,的近似,即r,=3.14%。

①无风险收益率17,参照国家近五年发行的中长期国债利率的平均水平,按

②市场期望报酬率 $r_m$ ,一般认为,股票指数的波动能够反映市场整体的波

动情况,指数的长期平均收益率可以反映市场期望的平均报酬率。通过对上证 综合指数自 1992 年 5 月 21 日全面放开股价, 实行自由竞价交易后至 2020 年 12 月 31 日期间的指数平均收益率进行测算,得出市场期望报酬率的近似,即:

②木次评估考虑到评估对象在公司的资本流动性以及该公司的治理结构和 该公司资本债务结构等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风 险、设该公司特性风险调整系。-2%。

④β。值取沪深药品流通行业、药品电商行业类上市公司,以 2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 目的市场价格测算估计,得到可比公司股票的历史无财务 杠杆平均风险系数,即未来市场预期平均风险系数 $oldsymbol{eta}_{u}$ =0.8809,由式(11)得到 评估对象的权益资本的预期市场风险系数的估计值 $oldsymbol{eta}_e$ -0.7647。最终由式(10) 得到评估对象的各年权益资本成本:

 $r_e = 0.0314 + 0.8335 \times (0.1043 - 0.0314) + 0.02 = 0.1122$ ⑤所得税后的付息债务利率rd=0.0356

⑥wa: 山付息债务价值与投资性资产价值,得到: 0.1071 ⑦wa:由权益资本价值与投资性资产价值计算,得到:0.8929

⑧2020年现金流折现率的估算=0.0356×0.1071+0.1122×0.8929=10.30% 其他收益期现金流折现率的估算计算过程同上,计算结果如下。 项目名称 2021年 2022年 2023年 2024年 2025 年及稳定年

(2)左后住现 即国口等 将净现金流量预测表中得出的企业预期净现金流量和通过测算得出的折现率代人公式(2),即可得到评估对象的经营性资产价值为168,136.48万元。

# (3)非经营性或溢余性资产估算

经核实、评估基准日 2020 年 12 月 31 日、评估对象资产负债表披露、评估对象的部分款项及投资 与其正常生产经营大关。应将其作为经营性资产价值之外的溢余性资产处理; 原理影别 科里名称 内容 预付账款 待摊费用、订金等

(4)企业整体资产价值 

(5)村息债务价值估算 截至即佔基准日,广东康爱多数字健康科技有限公司账面付息债务合计 19,123.33 万元。 (6)企业股东全部权益价值令资产的确定 企业股东全部权益价值企业整体资产价值 付息债务价值 =178,573.51-19,123.33=159,450.00(万元)(取整)" (二)培各同行业可比公司估值情况分析交易作价的合理性,说明与前次股权转让估值 26 亿元存 5异的原因 1.结合同行业可比公司估值情况分析交易作价的合理性

交所上市,共会计取采于加重月7月4世代出售自私人以及76。 值无法进行比较。 由于同类上市公司收购行为中所公告的内容中只有收购价格和相关公司概况,并未公开相关的 财务数据和经营状况,因此无法采用收购案例法进行同行业估值比较。 经通过公开资料查询,同行业医药零售的上市公司中,只有第一医药(600833)的经营范围与商业 模式与康爱多相同。而且资产总量与康爱多相近,销售收入还低于康爱多,因此我们采用第一医药的 市值与康爱多的估值水平进行比较。 (1)资产负债和利润比较 康爱多和第一医药近三年资产、负债,所有者权益、营业收入、营业成本、利润总额和净利润如下

表(单位:人民币		・贝)、贝贝、//	有有权益、昌.	业权人、吕亚加	《4、小川円心(9)/	四字小用知口	
61	2020	2020年		9年	2018年		
科目	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多	
资产合计	139,625.58	119,871.27	121,655.16	93,428.04	107,946.64	74,931.01	
负债合计	64,693.91	92,642.98	48,421.46	69,357.06	40,989.83	52,918.81	
所有者权益	74,931.67	27,228.86	73,233.70	24,071.08	66,956.80	22,012.23	
销售收入	158,690.37	280,953.69	124,316.95	310,044.73	117,666.58	214,789.18	
销售成本	130,465.89	223,575.13	99,435.94	257,896.82	94,874.14	168,884.44	
利润总额	9,065.51	4,294.60	6,862.90	2,751.83	5,901.22	5,189.65	
净利润	6.854.09	3 157 31	5 308 94	2 058 78	4 718 63	3 904 28	

3,13/31 3,904.28 4,718.63 3,904.28 从上表的对比来看。康爱多除了销售收入优于第一医药外,其他财务指标均不如第一医药。康爱多主要通过电商平台进行线上销售,使其销售收入超过第一医药近一倍,但净利润却低了第一医药—倍多。 。 (2) 盈利能力比较 康爱多和第一医药迁三年的盈利能力分析指标净资产收益率、总资产报酬率、主营业务利润率

主营业务成本率如下	表:					
H I 44 Uz I	2020	年	2019	年	2018	3年
财务指标	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多
净资产收益率	9.23%	11.60%	7.32%	8.55%	7.12%	17.74%
总资产报酬率	5.67%	4.60%	5.16%	3.51%	4.83%	8.94%
主营业务利润率	15.36%	20.23%	16.83%	16.61%	16.07%	21.08%
主营业务成本率	84.64%	79.58%	83.17%	83.18%	83.93%	78.63%

从上表对比来看。康爱多的盈利能力均优于第一医药。 比述盈利指标康爱多优于第一医药、但盈利水平却不如第一医药、原因主要是业务重点不同。 爱多主要是通过电脑平台进行药品销售、线下门店并不多。线上销售的引流费用和配送费用使其整

消售费用居高不下,而 两家公司销售费用和	第一医药仍	以线下门店销			个销售费用远	
财务指标	202	9年	201	9年	201	8年
W4 557 E 1/2V	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多
营业收入	158,690.37	280,953.69	124,316.95	310,044.73	117,666.58	214,789.18
销售费用	14,987.40	43,931.84	12,367.65	40,348.40	12,955.76	33,366.02
销售费用率	9.44%	15.64%	9.95%	13.01%	11.01%	15.53%

从销售费用的股人不同再来看营业收入和净利润的差别,就能清楚地发现两家公司营业收入和 净利润的巨大反差。在电商平合通过高额的营销(引流)费用支出,使得营业收入大增,同时配送费用 也同步增加,结果导致服爱多增收不增利。

(3)偿债能力比较

康爱多和第一医药近三年的偿债能力分析指标资产负债率、流动比率和速动比率如下表:							
财务指标	2020	年	2019	年	2018	年	
	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多	
资产负债率	46.33%	77.29%	39.80%	74.24%	37.97%	70.62%	
流动比率	1.47	1.22	2.01	1.26	2.07	1.33	
速动比率	1.11	0.51	1.49	0.52	1.46	0.61	
A DAY DESTRICT AND THE STATE OF THE CONTRACTOR O							

注:因第一医药财务费用为负数,无法测算利息保障倍数,故不做比较。 从上表对比来看,康爱多的偿债能力均不如第一医药。 (4)营运能力比较 康爱多和第一医药近三年的营运能力分析指标应收账款周转率、应付账款周转率、流动资产周转

总资产周转率和存货周转率如下表: 康爱多 应收账款周转率 12.81 53.16 63.85 29.09 应付账款周转率 流动资产周转率 2.81 1.57 存货周转率 销售收入是第一医药的一倍。而流动资产周转率和存货周转率却不如第一医药

(5)发展能力比较 康爱多和第一医药近三年的发展能力分析指标营业收入增长率、总资产增长率和净利润增长率

财务指标	2020年		2019	年	2018年	
XI 951日43v	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多	第一医药	康爱多
营业收入增长率	27.65%	-9.38%	5.65%	44.35%	-24.39%	56.86
总资产增长率	14.77%	28.30%	12.70%	24.69%	-4.97%	64.50
净利润增长率	29.10%	53.36%	12.51%	-47.27%	8.53%	22.36
从上述指标来看,康爱多营业收入在2020年出现下滑,而第一医院在2018年出现经营下滑, 争利润仍有增长。从2020年与2018年比较来看,康爱多的营业收入增长率为30.80%,总资产增长						

康爱多能在销售引流和货物配送上做到更加台埋,除帐销售预用,那任销售取入,226向1990 CSU,2228础上,其盈利水平也会大幅提高。截止至2020年12月31日,第一医药收盘价为9.85元股,其总股本为2.231亿,总市值约21.98亿元。考虑康爱多的成长性和营运水平的提高,扣除流达性和独立上市公司的品牌优势,其折扣率应该在6.8 折之间,故康爱多的估值水平应该是13.19亿-17.58亿之间。综上,结合同行业可比公司估值情况分析。本次变易作价具有合理性。2、说明与前次股权转让估值26亿元存在差异的原因本次重大资产出售,评估基准日定为2020年12月31日,采用的是收益法定价,估值结果为15445亿元。

唱。 本次股权交易事项,是在太安堂业绩大幅下滑,"16太安债"到期并延期支付的情况下,公司调整

从以取父人等等以,定任人女皇显现人幅广信, 10人安亩 封州开始州人门市门市广、石山画型战略结构, 未来将主业聚集在中成场研发, 制造和销售。中成药利加工及销售上。 2.经济环境发生重大变化 2020年1月中国武汉爆发了新型冠状病毒肺炎疫情(简称:新冠肺炎疫情),随后蔓延至全国,全国条地均启动了"重大突发公共卫生事件一级响应机制"应对措施,对各地进行了封禁或限制出行,停任金 上傳产。 受疫情影响,经评估调查了解到,新冠肺炎疫情对于不同类型的医药企业均有不同程度的影响, 且受到惋惜前期封禁以及疫情挖制后国家对于出行成於等方面的要求,以及个人卫生防护意识的增 加,人们对普通小病症的护护意识有了明显振高,那分感染类疾病大瞩域少、医阴门诊数量也对或 少、导致除防护防疫药品外,其他药品的销售都受到一定程度的影响,这在一定程度上影响了企业的

少、导致除防护的疫药品外、其他药品的销售都受到一定程度的影响,这在一定程度上影响了企业的销售。
虽然在 2020 年度我国最终控制了疫情,国内全面复工复产,且经济增长也转为良好预期,但此次疫情对国内生产及国际环境均产生了较大影响。较之 2019 年的经济环境已经有较大改变。
3.估值方法不同
本次重大资产出售,评估时采用的是资产基础法和收益法,最终选用收益法的结果为 15.945 亿。收益法是从企业繁估批发,以企业的获利能力为核心,通过分析,判断和预测企业未来收益,考虑企业的经营风险和市场风险后,选取适当的折现率,折现求取企业价值。收益法应用较多的估值方法是现金流析项方法(DCF)。现金流析现方法(DCF)是通过将企业未来预期的观念流析算为现值,估计企业价值的一种方法。其基本思路是通过估算企业未来预期现金流析到现金流析等现象,统可规划的价值,得到企业价值。
前次股权转让的资产评估采用的是资产基础法和市场法,最终选用市场法的结果为 30.51 亿元。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。上市公司比较法是指获取并分析可比上市场当时的资营和财务数据、计算适当的价值比率,在与域外标的基础上。确定评估对象的具体方法。交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖,收购及合并案例资料、计算适当的价值比率,在与被评估企业比较分析的基础上。确定评估对象的具体方法。交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖,收购及合并案例资料、计算适当的价值比率,在与被评估企业比较分析的基础上。而论证外的值述分表,是于医务等等。

电商相关业务,属于医药零售,批发行业,该行业评估基准日在上海、深圳交易所已上市的上市公司共 24家,其中可以选取业务结构。全营模式、企业规模、资产配置和使用情况、企业所处经营阶段、成长 性、经营风险、财务风险等因素与被评估单位相类似的上市公司 4家作为可比公司,放评估选取上前 公司比较法作为评估方法。在具体测算过程中,采用市销率(PS)价值比率进行对评估对象进行估值。 两种不同的评估方法,得出来的评估结论相差巨大。本次重大资产出售的评估机构认为不应该当

序号	可比公司	2020年(亿元)	2019年(亿元)	2018年(亿元)
1	大参林	145.83	111.41	88.5
2	老百姓	139.67	116.63	94.71
3	第一医药	15.87	12.43	11.77
目标公司	康爱多	28.10	31.00	21.4

(2)原发多时途中能力 3,904.28 万元,2019 年净利润为 2,058.78 万元,2020 年净利润为 3,157.78 万元。
而与之相比较的大参林 2018 年净利润为 52,568.79 万元。2019 年净利润为 69,654.28 万元。2020 年净利润为 3,019.57 万元。
2020 年净利润为 08,301.95 万元,定百姓 2018 年净利润为 5,0400.43 万元。2019 年净利润为 56,488.34 万元,2020 年净利润为 6,448.43 万元,2020 年净利润为 7元。2020 年净利润为 7元。 利润为 5,308.94 万元,2020 年净利润为 6,854.09 万元。如下表: 同类上市公司近三年净利润比较表

序号	可比公司	2020年 (万元)	2019年 (万元)	2018年 (万元)
1	大参林	108,301.95	69,654.28	52,568.79
2	老百姓	76,448.43	61,498.34	50,400.43
3	第一医药	6,854.09	5,308.94	4,718.63
目标公司	康爱多	3,157.78	2,058.78	3,904.28
同类上市	i公司近三年销售净利率比	较表	Į.	
序号	可比公司	2020年	2019年	2018年
1	大参林	7.43%	6.25%	5.93%
2	老百姓	5.47%	5.27%	5.32%
3	第一医药	4.32%	4.27%	4.01%

1.12% 通过上表比较发现,康爱多的盈利能力与同类上市相差非常大,在4-7 倍之间。 综上所论,本次重大资产出售,评估机构不采用上市公司比较法进行评估、采用的是收益法和资产基础法,最终选用收益法的评估结果。

广盘邮法、最终选用以益法时评估告来。 二、中介机构核查管见 经核查、独立财务顾问及评估机构认为: 结合同行业可比公司估值情况分析,本次交易作价具有合理性;与前次股权转让估值 26 亿元存 在差异的原因主要是交易背景不同、经济环境发生重大变化、选用的估值方法不同。 特此公告

广东太安堂药业股份有限公司董事会

#### 股票代码:002433 广东太安堂药业股份有限公司 关于重大资产出售报告书(草案)修订

说明的公告 本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重

本公司及董事会全体风风保证后息效验的为"对任务本、证券"以及1000年, 大遗漏。
2021年4月21日,广东太安堂药业股份有限公司(以下简称"公司"或"上市公司")第五届董事会 第二十次会议审议通过了《关于本次重大资产出售方案的议案》等与本次重大资产重组相关的议案, 具体内容详见公司于2021年4月22日刊登在察别证券交易所网站(www.szec.cn)的相关公告。 2021年4月27日、公司收到深别证券交易所关于对广东太安堂药业股份有限公司的重组问询 函》(非许可美重组问询函[2021]第4号)(以下简称"(问询函》)")。 根据《问询函》的相关要求、公司对《广东太安堂药业股份有限公司重大资产出售报告书(草案)》 2021年,于5千円天里北川河原科(2021年,千万八人下河桥、17月四段))。 根据(中原政)的用关界、公司对(广东大安全场业股份有限公司重大资产出售报告书(草案)) 的部分内容进行了修订、公司于 2021年 4月30日披露了《广东太安堂药业股份有限公司重大资产出

售报告书(草案)(修订稿)》,本次补充和	和修订的主要内容如下:
报告书章节	修订内容
重大风险提示	1.在"一、与本次交易相关的风险"之"(四)交割风险"中补充披露了发生交割风险的情形。 2.在"一、与本次交易相关的风险"中补充披露了"(五)交易对手方单方面解除协议的风险"以及"(六)上市公司违约赔偿的风险"
第四节 交易标的基本情况	1、在"八、报告期内的主要财务指标"之"(四)非经常性损益情况"中修订了"所得税影响额"、"少数股东权益影响额"、"合计"的数值。
第五节 标的资产评估情况	1、在"一、标的公司评估情况概述"之"(三)收益法评估情况"中补充披露了"4、净现金流量估算"、"5、收益法评估测算",更加详细地披露了交易标的收益法评估测算过程。
第十一节 风险因素	1.在"一、与本次交易相关的风险"之"(四)交割风险"中补充披露了发生交割风险的情形。 2.在"一、与本次交易相关的风险"中补充披露了"(五)交易对手方单方面解除协议的风险"以及"(六)上市公司违约赔偿的风险"。
第十二节 其他重要事项	1、在"六、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况"中补充披露了本次交易内幕知情人在自查期间买卖上市公司股票的情况。
其它修订及修订内容详见公司同1	日干深圳证券交易所网站(www.szse.cn)披露的《广东太安堂药业

股份有限公司重大资产出售报告书(草案)(修订稿)》。特此公告 广东太安堂药业股份有限公司董事会 二〇二一年五月八日