

证券代码:600811 证券简称:东方集团 公告编号:临 2022-121
东方集团股份有限公司关于上海证券交易所《关于东方集团股份有限公司收购股权事项的问询函》之回复公告

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。

风险提示:
● 本次交易尚需取得 He Fu 相关债权人及担保权人解除标的股份质押的书面同意。
● 本次交易尚需获得国家发改委、商务部等部门核准或备案。
● 公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约为15-20亿元左右。

一、关于交易必要性及合理性。上市公司主营业务为农产品加工和土地及房地产业务,标的公司主要从事石油天然气的勘探开发与生产,与公司主营业务不具有协同性。

(一)利润下降公司主动寻找新的增长点
公司核心主业为现代农业及健康食品产业,主要包括大米加工销售、油脚加工销售、豆制品加工销售、大宗农产品购销等。

2020年以来,国内新冠肺炎疫情持续反复叠加大宗商品价格上涨、物流运输成本增加、下游客户需求疲软、行业竞争加剧,导致公司主营业务现代农业及健康食品产业主要业务成本、销量和利润率等有所下降。

因此,公司经综合考虑,结合投入产出周期长、回报慢等特点,在稳步发展核心主业、不影响主营业务发展和资金需求的基础上,公司拟收购控股股东东方集团有限公司全资子公司 He Fu International Limited (以下简称“He Fu”)持有的联合能源集团有限公司(以下简称“联合能源”125%股权)。

(二)国际油气行业景气度较高,标的公司盈利能力提升
2020年,受全球新冠肺炎疫情冲击,叠加油价下跌,世界油气行业经历了前所未有的考验。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

2022年1-9月,公司净利润同比大幅下滑,出于公司长远发展考虑,公司拟将优先用于保障生产运营板块日常生产经营的有序进行,以及进行本次收购联合能源25%股权相关对价的支付。

本次交易资金的具体安排
截至2022年9月30日,公司合并口径货币资金为514,622.48万元,交易性金融资产28,128.19万元,合计542,750.67万元,公司的资产负债率为55.84%。

一、本次交易资金的具体安排
假设以1美元=7元人民币计算,本次交易金额7.23亿美元,折合约50亿元人民币,其中首期支付5亿元人民币,折合约35亿元人民币。

公司预计将获得银行贷款人民币10亿元-15亿元用于本次交易对价的支付,融资成本将与银行签署的借款合同为准。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

Table with 2 columns: 分类统计, 一年内到期债务. Rows include 短期借款, 长期借款, 合计.

上述借款中,公司房地产业务板块一年内到期债务余额为27.49亿元,相关债务多数有抵押担保,公司一直致力于压缩房地产业务融资规模。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2. 公司目前资金情况、一年内到期债务情况与可用信用额度
截至2022年9月末,公司的可用信用额度为23.67亿元,信用额度较为充足。

此外,公司在加快推进房地产业务相关资产处置和项目资金回笼,预计2023年将实现净利润资金约15-20亿元,可用于支付交易对价。

2022年12月13日,公司第十届董事会第二十九次会议审议通过了《关于终止发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项的议案》。

(二)前期重组进展信息披露情况
公司拟筹划本次重大资产重组,经向上海证券交易所申请,公司股票于2021年6月30日开市起停牌。

2022年7月13日,公司召开第十届董事会第十一次会议,审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

2021年9月4日,公司及关联方就《问询函》所列问题进行了回复,并对本次发行股份及支付现金购买资产相关的信息披露文件进行了修订、补充和完善。

联合能源业绩出现明显增长趋势的情况下,股价的短时下跌幅度主要受港股整体环境以及交易情绪影响。

联合能源市值五年平均总市值、平均日换手率与同行业上市公司情况如下表(市值单位为亿美元):

Table with 10 columns: 年份, 联合能源, 中石油, 中海油, 中石化. Rows include 2022年, 2021年, 2020年, 2019年, 2018年, 平均值, 日均资金额.

上表中,联合能源历史五年的平均日交易金额仅为0.92亿美元,而同行业的中海油、中海油中石化的平均日交易金额分别为8.95亿美元、1.43亿美元和3.99亿美元。

(三)收益法能够更好的体现联合能源的内在价值
联合能源为油气开采企业,具备持续经营的基础和条件,经营与收益之间存有较稳定的对应关系。

联合能源市值五年平均总市值、平均日换手率与同行业上市公司情况如下表(市值单位为亿美元):

注:2022年取值为1月1日至12月13日数据,其余年份则为全年数据。
上表中,联合能源2018年至2022年各年平均总市值约31亿美元至48亿美元,平均值为39.91亿美元,中位值为39.19亿美元。

(三)收益法估值参数较为谨慎
联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。

联合能源收益法估值的核心为油气产量和销售价格的确定,而此次收益法估值选取的油气产量和销售价格取值较为谨慎。