证券代码:600882 证券简称:妙可蓝多 公告编号:2023-052

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司关于变更会计师事务所的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 拟聘任的会计师事务所名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"毕马威")

● 原聘任的会计师事务所名称:利安达会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"利安达")

● 变更会计师事务所的简要原因及前任会计师的异议情况:因利安达已连续多年为公司提供审计服务,为保证公司审计工作的独立性和客观性,并结合公司业务发展及整体审计工作需要,公司拟改聘毕马威为公司 2023 年度审计机构。公司已就变更会计师事务所有关事宜与利安达进行充分沟通,利安达对变更事宜未提出异议。

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司(以下简称"公司")于 2023 年 5 月 31 日召开第十一届董事会第二十次会议、第十一届监事会第十九次会议,审议通过《关于变更会计师事务所的议案》,拟聘任毕马威为公司 2023 年度财务审计及内部控制审计机构,本事项尚需提交股东大会审议。现将有关事宜公告如下:

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1、基本信息

毕马威华振会计师事务所于 1992 年 8 月 18 日在北京成立,于 2012 年 7 月 5 日获财政部批准转制为特殊普通合伙的合伙制企业,更名为毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙),2012 年 7 月 10 日取得工商营业执照,并于 2012 年 8 月 1 日正式运营。

毕马威总所位于北京,注册地址为北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层。

毕马威的首席合伙人邹俊,中国国籍,具有中国注册会计师资格。

于 2022 年 12 月 31 日,毕马威有合伙人 225 人,注册会计师 1,088 人,其中签署过证券服务业务审计报告的注册会计师超过 260 人。

毕马威 2021 年经审计的业务收入总额超过人民币 40 亿元,其中审计业务收入超过人民币 38 亿元(包括境内法定证券业务收入超过人民币 8 亿元,其他证券业务收入超过人民币 11 亿元,证券业务收入共计超过人民币 19 亿元)。

毕马威 2021 年上市公司年报审计客户家数为 72 家,上市公司财务报表审计收费总额为人民币 4.55 亿元。主要行业涉及制造业、金融业、电力、热力、燃气及水的生产和供应业,批发和零售业,交通运输、仓储和邮政业,采矿业,房地产业,租赁和商务服务业,科学研究和技术服务业,水利、环境和公共设施管理业,信息传输、软件和信息技术服务业,卫生和社会工作业,建筑业,以及文化、体育和娱乐业。毕马威 2021 年与公司同行业上市公司审计客户家数为 32 家。

2、投资者保护能力

毕马威购买的职业保险累计赔偿限额和计提的职业风险基金之和超过人民币 2 亿元,符合法律法规相关规定。毕马威近三年不存在因执业行为相关民事诉讼而需承担民事责任的情况。

3、诚信记录

毕马威及其从业人员近三年未因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚,或中国证监会及其派出机构的行政监管措施,或证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施或纪律处分。

(二)项目信息

1、基本信息

毕马威承做公司 2023 年度财务报表审计项目的项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人的基本信息如下:

项目合伙人吴旭初,2010 年取得中国注册会计师资格。2003 年开始在毕马威执业,2003 年开始从事上市公司审计,从 2023 年开始为公司提供审计服务。吴旭初近三年签署或复核上市公司审计报告 9 份。

签字注册会计师李倩,2009 年取得中国注册会计师资格。2008 年开始在毕马威执业,2008 年开始从事上市公司审计,从 2023 年开始为公司提供审计服务。李倩近三年签署或复核上市公司审计报告 3 份。

项目质量控制复核人陈玉红,1994 年取得中国注册会计师资格。1992 年开始在毕马威执业,1994 年开始从事上市公司审计,从 2023 年开始为公司提供审计服务。陈玉红近三年签署或复核上市公司审计报告 13 份。

2、诚信记录

项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人最近三年均未因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚,或中国证监会及其派出机构的行政监管措施,或证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施或纪律处分。

3、独立性

毕马威及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人按照职业道德守则的规定保持了独立性。

4、审计收费

公司 2022 年度审计费用按照市场公允合理的定价原则,由公司与利安达协商确定,合计人民币 110 万元(含税),其中财务报告审计费用 70 万元(含税),内控审计费用 40 万元(含税)。

毕马威的审计服务收费按照业务的责任轻重、繁简程度、工作要求、所需的工作条件和工时及实际参加业务的各级别工作人员投入的专业知识和工作经验等因素确定。公司董事会提请公司股东大会授权管理层参照以前年度审计费用及审计工作量决定公司 2023 年度审计费用。

二、拟变更会计师事务所的情况说明

(一)前任会计师事务所情况及上年度审计意见

利安达对公司 2022 年度财务报表出具了标准无保留意见的审计报告,在执行完 2022 年度审计工作后,利安达已为公司提供审计服务的年限为 7 年。公司不存在已委托前任会计师事务所开展部分审计工作后解聘前任会计师事务所的情况。

(二)拟变更会计师事务所的原因

因利安达已连续多年为公司提供审计服务,为保证公司审计工作的独立性和客观性,并结合公司业务发展及整体审计工作需要,公司拟改聘毕马威为公司 2023 年度审计机构。

(三)公司与前后任会计师事务所的沟通情况

公司已就变更会计师事务所有关事宜与前后任会计师事务所进行了充分沟通,利安达对变更事宜未提出异议。前任及拟聘任会计师事务所将按照《中国注册会计师审计准则第 1153 号——前任注册会计师和后任注册会计师的沟通》和其他有关要求,积极做好沟通及配合工作。

三、拟变更会计事务所履行的程序

(一)审计委员会的履职情况

公司董事会审计委员会已对毕马威的基本情况、执业资格、人员信息、业务规模、投资者保护能力、独立性和诚信记录等进行了充分了解和审查,认为毕马威具备为公司提供审计服务的经验、专业胜任能力、投资者保护能力、诚信及独立性。根据公司实际情况,本次变更会计师事务所具有合理性,同意董事会提议聘任毕马威为公司 2023 年度财务审计及内部控制审计机构。

(二)公司独立董事关于本次变更会计事务所的事前认可意见及独立意见

独立董事对公司变更 2023 年度财务审计及内部控制审计机构事项进行了事前认可,并对本事项发表了如下独立意见:

毕马威具备为上市公司提供审计服务的经验与能力,并具备所需的独立性和投资者保护能力,诚信情况良好;根据公司实际情况,本次变更会计师事务所具有合理性;同意公司聘任毕马威为公司 2023 年度审计机构(含财务审计及内控审计)。本次变更会计师事务所的相关议案在提交董事会审议前,已取得独立董事事前认可及董事会审计委员会审议通过,程序符合法律法规及有关规定,同意将相关议案提交公司股东大会审议。

(三)公司第十一董事会第二十次会议以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权审议通过《关于变更会计师事务所的议案》。

(四)公司第十一届监事会第十九次会议以 3 票同意,0 票反对,0 票弃权审议通过《关于变更会计师事务所的议案》。

(五)本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司股东大会审议,并自股东大会审议通过后生效。

特此公告。

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司董事会
2023 年 5 月 31 日

证券代码:600882 证券简称:妙可蓝多 公告编号:2023-048

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司第十一届董事会第二十次会议决议公告

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法律责任。

一、董事会会议召开情况

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司(以下简称"公司")已以电子邮件方式向全体董事发出第十一届董事会第二十次会议通知和材料。会议于 2023 年 5 月 31 日以通讯方式召开。本次会议应出席董事 9 人,实际出席 9 人。会议由董事长卢敏放先生主持,公司监事列席会议。本次会议的通知、召开以及参会董事人数均符合《中华人民共和国公司法》等相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《上海妙可蓝多食品科技股份有限公司章程》的有关规定,所形成的决议合法有效。

二、董事会会议审议情况

(一)审议通过《关于现金收购控股子公司少数股权暨关联交易的议案》

表决结果:7 票同意,0 票反对,0 票弃权;2 票回避。

关联董事卢敏放先生、张平先生回避表决。

公司独立董事已对本议案发表事前认可意见以及同意的独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

关于该事项的具体内容,详见公司同日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于现金收购控股子公司少数股权暨关联交易的公告》(公告编号:2023-050)。

(二)审议通过《关于签署<关于吉林省广泽乳品科技有限公司之投资协议的补充协议三>的议案》

表决结果:6 票同意,0 票反对,0 票弃权;3 票回避。

关联董事卢敏放先生、柴琇女士、张平先生回避表决。

鉴于公司现金收购吉林省广泽乳品科技有限公司少数股权交易完成后,《关于吉林省广泽乳品科技有限公司之投资协议》(以下简称"《投资协议》")签署时的相关背景已发生变化,同意公司与相关各方签署《关于吉林省广泽乳品科技有限公司之投资协议的补充协议三》,对《投资协议》的执行及终止执行情况进行补充约定和确认。

公司独立董事已对本议案发表事前认可意见以及同意的独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

(三)审议通过《关于控股股东及其关联方避免同业竞争承诺延期的议案》

表决结果:7 票同意,0 票反对,0 票弃权;2 票回避。

关联董事卢敏放先生、张平先生回避表决。

公司独立董事已就本议案发表同意的独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

关于该事项的具体内容,详见公司同日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于控股股东及其关联方避免同业竞争承诺延期的公告》(公告编号:2023-051)。

(四)审议通过《关于变更会计师事务所的议案》

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

公司独立董事已对本议案发表事前认可意见以及同意的独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

关于该事项的具体内容,详见公司同日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于变更会计师事务所的公告》(公告编号:2023-052)。

(五)审议通过《关于召开 2022 年年度股东大会的议案》

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

关于该事项的具体内容,详见公司同日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于召开 2022 年年度股东大会的通知》(公告编号:2023-053)。

特此公告。

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司董事会
2023 年 5 月 31 日

证券代码:600882 证券简称:妙可蓝多 公告编号:2023-049

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司第十一届监事会第十九次会议决议公告

本公司监事会及全体监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法律责任。

一、监事会会议召开情况

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司(以下简称"公司")已通过电子邮件方式向全体监事发出第十一届监事会第十九次会议通知和材料。会议于 2023 年 5 月 31 日以通讯方式召开。本次会议应出席监事 3 人,实际出席 3 人,其中职工监事 1 人,会议由监事会主席邹士学先生主持。会议召集召开程序及审议事项符合《中华人民共和国公司法》和《上海妙可蓝多食品科技股份有限公司章程》等有关规定,所形成的决议合法有效。

二、监事会会议审议情况

(一)审议通过《关于现金收购控股子公司少数股权暨关联交易的议案》

表决结果:3 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

关于该事项的具体内容,详见公司同日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于现金收购控股子公司少数股权暨关联交易的公告》(公告编号:2023-050)。

(二)审议通过《关于签署<关于吉林省广泽乳品科技有限公司之投资协议的补充协议三>的议案》

表决结果:3 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

(三)审议通过《关于控股股东及其关联方避免同业竞争承诺延期的议案》

表决结果:3 票同意,0 票反对,0 票弃权。

公司控股股东及其关联方延期履行解决同业竞争部分承诺事项,符合中国证监会《上市公司监管指引第 4 号—上市公司及其相关方承诺》的相关规定,不存在损害公司和其他股东特别是中小股东利益的情形。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

关于该事项的具体内容,详见公司同日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于控股股东及其关联方避免同业竞争承诺延期的公告》(公告编号:2023-051)。

(四)审议通过《关于变更会计师事务所的议案》

表决结果:3 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

关于该事项的具体内容,详见公司同日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于变更会计师事务所的公告》(公告编号:2023-052)。

特此公告。

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司监事会
2023 年 5 月 31 日

证券代码:600882 证券简称:妙可蓝多 公告编号:2023-050

上海妙可蓝多食品科技股份有限公司关于现金收购控股子公司少数股权暨关联交易的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 上海妙可蓝多食品科技股份有限公司(以下简称"公司")拟以 60,117.76 万元人民币现金收购控股股东内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司(以下简称"内蒙蒙牛")所持有的吉林省广泽乳品科技有限公司(以下简称"吉林科技"、"标的公司"或"目标公司")42.88%股权(以下简称"本次交易")。

● 本次交易构成关联交易。

● 本次交易未构成重大资产重组。

● 本次交易已经公司董事会审议通过,尚需提交股东大会审议。

● 除本次交易及已终止的发行股份购买资产事项外,过去 12 个月,公司与同一关联人或与不同关联人之间未发生相同交易类别下标的相关的关联交易。

● 本次交易尚需提交公司股东大会审议,股东大会能否审议通过尚存在一定不确定性;同时,受宏观经济及国际形势等影响,标的公司未来经营情况亦存在一定不确定性。敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

一、关联交易概述

(一)本次交易的基本情况

2023 年 5 月 31 日,公司与控股股东内蒙蒙牛签署《关于吉林省广泽乳品科技有限公司之股权转让协议》(以下简称"《股权转让协议》"、"本协议"),拟以 60,117.76 万元人民币现金收购内蒙蒙牛所持有的吉林科技 42.88%股权(以下简称"标的股权")。本次交易前,公司持有吉林科技 57.12%股权,内蒙蒙牛持有吉林科技 42.88%股权,吉林科技为公司控股子公司;本次交易完成后,公司将持有吉林科技 100%股权,吉林科技将成为公司全资子公司。

本次交易以评估值定价,截至评估基准日 2022 年 6 月 30 日,吉林科技合并报表归属于母公司股东权益账面值为 96,608.54 万元,评估值 140,200.00 万元,评估增值 43,591.46 万元,增值率 45.12%。

公司将使用自有或自筹资金支付收购价款,不会直接或间接使用募集资金。

(二)本次交易的目的和原因

2020 年 1 月 5 日,相关各方签署《关于吉林省广泽乳品科技有限公司之投资协议》,约定吉林科技通过增资扩股方式引进内蒙蒙牛作为战略投资方,内蒙蒙牛以现金 457,643,481.00 元认购吉林科技新增注册资本,取得吉林科技 42.88%股权,相关工商登记程序于 2020 年 4 月 29 日完成。前述增资扩股事项完成后至本次交易前,公司持有吉林科技 57.12%股权,并向吉林科技提名了三名董事,内蒙蒙牛持有吉林科技 42.88%股权,并向吉林科技提名了两名董事。吉林科技全资持有妙可蓝多(天津)食品科技有限公司(以下简称"妙可食品")和上海芝然乳品科技有限公司(以下简称"上海芝然")股权,截至目前,妙可食品和上海芝然是公司重要的奶酪产品生产运营主体。

本次交易完成后,公司将全资持有吉林科技股权,并间接全资控股妙可食品和上海芝然,消除与控股股东共同投资情况,增强对吉林科技及其下属公司的控制力和独立决策权,提升吉林科技经营管理效率,改善公司对下属各生产运营主体的统筹规划安排能力,进一步提升公司整体市场竞争力。同时,公司收购吉林科技少数股东权益后,预计将增加公司归属于母公司股东的净利润,进一步提升公司盈利能力。

(三)董事会审议情况

公司于 2023 年 5 月 31 日召开第十一届董事会第二十次会议,审议通过《关于现金收购控股子公司少数股权暨关联交易的议案》,表决结果:7 票同意,0 票反对,0 票弃权;2 票回避。关联董事卢敏放先生、张平先生回避表决。

公司全体独立董事发表了一致同意的独立意见。

(四)本次交易生效尚需履行的审批及其他程序

根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定,本次交易尚需提交公司股东大会审议。

(五)过去 12 个月相关关联交易情况

除本次交易及已终止的发行股份购买资产事项外,过去 12 个月,公司与同一关联人或与不同关联人之间未发生相同交易类别下标的相关的关联交易。

二、关联人介绍

(一)关联人关系介绍

截至本公告披露日,内蒙蒙牛持有公司 180,671,963 股股份,占公司目前股份总数的 35.03%,为公司控股股东。

(二)关联人基本情况

1、公司全称:内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司

2、统一社会信用代码:91150100701465425Y

3、成立日期:1999 年 8 月 18 日

4、住所:内蒙古呼和浩特市和林格尔盛乐经济园区

5、法定代表人:卢敏放

6、注册资本:150,429.087 万人民币

7、经营范围:

许可经营项目:乳制品的生产、加工、销售;畜牧饲养;冷冻饮品及食用冰、软饮料的生产、加工、经营、销售;复配食品添加剂的生产加工;乳粉制固态成型制品销售、复配食品添加剂销售、饼干、固体饮料销售乳粉制固态成型制品生产、加工。固体饮料(包含蛋白饮料类、其他饮料类、固体饮料类)生产、加工。(不涉及国营贸易管理商品;涉及配额、许可证管理、专项规定管理的商品,应按有关规定办理申请)。

一般经营项目:蔬菜、瓜果种植;代理所属各地子公司的进出口业务。总部管理、市场调查、营销策划、技术服务、租赁管理、商标授权;糖果销售、糖果制品。

8、主要股东:①China Dairy (Mauritius) Limited(中国乳业(毛里求斯)有限公司)持有内蒙蒙牛 91.0044%股权;②China Mengniu Dairy Company Limited(中国蒙牛乳业有限公司,香港上市公司,股票简称:蒙牛乳业,股票代码:2319.HK)持有内蒙蒙牛 8.9953%股权。

9、公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面与内蒙蒙牛保持独立。

10、内蒙蒙牛资信情况良好,不属于失信被执行人。

三、关联交易标的基本情况

(一)交易标的概况

1、交易的名称及类别

本次交易为公司向关联方购买资产,标的资产为吉林科技 42.88%股权。

2、交易标的权属状况

内蒙蒙牛所持有的吉林科技 42.88%股权权属清晰,标的资产不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,不存在妨碍权属转移的其他情况。

3、内蒙蒙牛于 2020 年 3 月以人民币现金方式向吉林科技增资 457,643,481 元,认购吉林科技 21,019.6078 万元出资额,取得吉林科技 42.88%股权。

4、截至本公告披露日,吉林科技未被列为失信被执行人。

(二)交易标的主要财务信息

1、吉林科技基本情况

截至目前,公司持有吉林科技 57.12%股权,内蒙蒙牛持有其 42.88%股权。吉林科技基本情况如下:

(1)公司全称:吉林省广泽乳品科技有限公司。

(2)经营范围:乳制品研发及其进出口贸易;乳制品销售;利用自有资金对相关项目投资;投资咨询(不得从事理财、非法集资、非法吸储、贷款等业务;法律、法规和国务院决定禁止的,不得经营;许可经营项目凭有效许可证或批准文件经营)。

(3)注册资本:49,019.6078 万人民币。

(4)成立日期:2015 年 11 月 2 日。

(5)住所:吉林省长春市高新开发区长德路 2333 号。

2、吉林科技最近一年一期合并财务报表主要财务指标

单位:万元

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总计	175,115.85	159,594.97
负债合计	72,328.85	59,243.10
净资产	102,787.00	100,351.87
项目	2023 年 1-3 月	2022 年
营业收入	31,708.87	137,867.70
净利润	2,357.06	8,306.26

利安达会计师事务所(特殊普通合伙)对吉林科技 2022 年度财务报表及其附注进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告,利安达会计师事务所(特殊普通合伙)已通过中国证监会证券服务业务备案。2023 年第一季度财务数据未经审计。

3、吉林科技最近 12 个月内未曾进行资产评估、增资、减资或改制。

四、交易标的评估、定价情况

(一)定价情况及依据

1、本次交易的定价方法和结果

本次交易以评估值定价,交易双方确定吉林科技 42.88%股权的交易价格为 60,117.76 万元。

2、交易标的评估情况

(1)评估方法:评估机构分别采用收益法和市场法对吉林科技进行了评估,并选取收益法评估结果作为最终评估结论。

(2)评估基准日:2022 年 6 月 30 日。

(3)重要评估假设和评估参数及其合理性:本次评估采用收益法和市场法进行评估。评估假设以标的公司实际情况为基础,评估参数主要来自标的公司历史数据以及市场公开数据,本次评估中的评估假设和评估参数具有合理性。

(4)评估机构:上海东洲资产评估有限公司,该评估机构已通过中国证监会证券服务业务备案。

(5)评估基准日至相关评估结果披露日期间,未发生可能对评估结论产生重大影响的事项。

(二)定价合理性分析

上海东洲资产评估有限公司分别采用收益法和市场法对吉林科技进行了评估,评估基本情况,以及最终评估结论的选取和定价合理性分析如下:

1、收益法评估基本情况

(1)收益法评估模型

根据标的公司实际情况,本次现金流量折现法(DCF)具体选用企业自由现金流量折现模型,基本公式为:

股东全部权益价值=企业整体价值?付息债务价值。其中:

①企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产、负债价值;

②经营性资产价值=明确预测期期间的自由现金流量现值+明确预测期之后的自由现金流量现值之和 P,即:

$$p=\sum_{i=1}^{n}\frac{F_i}{(1+r)^i}+\frac{F_n*(1+g)}{(r-g)*(1+r)^n}$$

式中:F_i:未来第 i 个收益期自由现金流量数额;

n:明确的预测期期间,指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间;

r:明确的预测期后,预计未来收益每年增长率;

r_i:所选取的折现率。

(2)评估步骤

①确定预期收益额。结合标的公司的人力资源、技术水平、资本结构、经营状况、历史业绩、发展趋势,以及宏观经济因素、所在行业现状与发展前景,对未来收益预测资料进行必要的分析复核、判断和调整,在此基础上合理确定评估假设,形成未来预期收益额。

②确定未来收益期限。在对标的公司企业性质和类型、所在行业现状与发展前景、协议与章程约定、经营状况、资产特点和资源条件等分析了解后,未来收益期限确定为无限期。同时在对标的公司产品或者服务的剩余经济寿命以及替代产品或者服务的研发情况、收入结构、成本结构、资本结构、资本性支出、营运资金、投资收益和风险水平等综合分析的基础上,结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素,明确的预测期期间 n 选择为 5 年 1 期,且明确的预测期后??数额不变,即 g 取值为零。

③确定折现率。按照折现率需与预期收益额保持口径一致的原则,本次折现率选取加权平均资本成本(WACC),即股权期望报酬率和经所得税调整后的债权期望报酬率的加权平均值,计算公式为:

$$WACC=R_d\times(1-T_i)\times W_d-R_e\times W_e$$

式中:Rd:债权期望报酬率;

Re:股权期望报酬率;

Wd:债务资本在资本结构中的百分比;

We:权益资本在资本结构中的百分比;

T:为公司有效的所得税税率。

股权期望报酬率采用资本资产定价修正模型(CAPM)来确定,计算公式为:

$$R_e=R_f+\beta_e\times MRP+\varepsilon$$

式中:Rf:无风险利率;

MRP:市场风险溢价;

ε:特定风险报酬率;

βe:评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta e=\beta t\times(1+(1-t)\times D/E)$$

式中:βt 为可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

D、E:分别为企业目身的债务资本与权益资本。

1)无风险利率 Rf 的确定:根据国内外的行业研究结果,并结合中国资产评估协会(以下简称"中评协")发布的《资产评估专家指引第 12 号—收益法评估企业价值中折现率的测算》的要求,本次无风险利率选择最新的十年期中国国债收益率均值计算。数据来源为中评协网上发布的,由"中央国债登记结算公司(CCDC)"提供的《中国国债收益率曲线》。

国债收益率曲线是用来描述各个期限国债与相应利率水平的曲线。中国国债收益率曲线是以在中国大陆发行的人民币国债市场利率为基础编制的曲线。

考虑到十年期国债收益每个工作日都有发布,为了避免短期市场情绪波动对取值的影响,结合评估机构的技术规范,按照最新一个完整季度的均值计算,每季度更新一次,本次基准日取值为 2.78%。

2)市场风险溢价(MRP,即 Rm-Rf)的计算:市场风险溢价是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益,即超过无风险利率的风险补偿。市场风险溢价通常可以利用市场的历史风险溢价数据进行测算。利用中国证券市场指数的历史风险溢价数据计算得到市场风险溢价。

Rm 的计算:根据中国证券市场指数计算收益率。

指数选择:根据中评协发布的《资产评估专家指引第 12 号—收益法评估企业价值中折现率的测算》,同时考虑到沪深 300 全收益指数因为修正了样本股分红派息因而比沪深 300 指数在计算收益率时相对更为准确,评估机构选用了沪深 300 全收益指数计算收益率。基期指数为 1000 点,时间为 2004 年 12 月 31 日。

时间跨度:计算时间段为 2005 年 1 月截至基准日前一年年末。

数据频率:周。考虑到中国的资本市场存续至今为 30 年左右,指数波动较大,如果简单按照周收盘指数计算,则会导致收益率波动较大而无参考意义。评估机构按照周收盘价之前交易日 200 周均值计算(不足 200 周的按照自指数发布周开始计算均值)获得年化收益率。

年化收益率平均方法:评估机构计算分析了算数和几何两种平均年化收益率,最终选取几何平均年化收益率。

Rf 的计算:无风险利率采用同期的十年期国债到期收益率(数据来源同前)。和指数收益率对应,采用当年完整年度的均值计算。

市场风险溢价(MRP,?????)的计算:评估机构通过上述计算得出了各年度的中国市场风险溢价基础数据。考虑到当前我国经济正在从高速增长阶段转向高质量发展阶段,增速逐渐趋缓,因此评估机构采用最近 5 年均值计算 MRP 数值,如下:

期间	社会平均收益率	十年期国债到期收益率	MRP,?????
均值			6.88%
2021 年	9.95%	3.03%	6.92%
2020 年	9.90%	2.94%	6.96%
2019 年	9.87%	3.18%	6.69%
2018 年	10.48%	3.62%	6.86%
2017 年	10.53%	3.58%	6.95%

即目前中国市场风险溢价约为 6.88%。

3)贝塔值(β 系数)的确定:该系数是衡量标的公司相对于资本市场整体回报的风险溢价程度,也用来衡量个别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于标的公司目前为非上市公司,一般情况下难以直接对其测算出该系数指标值,故本次通过选定与标的公司处于同行业的可比上市公司于基准日的 β 系数(即??)指标平均值作为参照。

综合考虑可比上市公司与标的公司在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等多方面的可比性,最终选择 3 家可比上市公司。浙江核新同花顺网络信息股份有限公司是一家专业的互联网金融信息服务提供商,评估机构在其金融数据终端查询到该 3 家可比上市公司加权剔除财务杠杆调整平均=0.9040。

β 系数数值选择标准如下:

标的指数选择:沪深 300;

计算周期:周;

时间范围:2 年;

收益率计算方法:对数收益率;

剔除财务杠杆:按照市场价值比;

D 根据基准日的有息负债确定,E 根据基准日的股票收盘价对应的市值计算。

最后得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值 βe=0.9100。

4)特定风险报酬率 ε 的确定:评估机构在综合考虑标的公司的风险特征、企业规模、业务模式、所处经营阶段、核心竞争力、主要客户及供应商依赖等因素及与所选择的可比上市公司的差异后,主要依据评估人员的专业经验判断后确定。评估机构经过分析判断最终确定特定风险报酬率 ε 为 2%。

5)债权期望报酬率??的确定:考虑到企业的利率和市场利率差异不大,处于合理的范围,因此本次选取标的公司的实际债务利率。

6)资本结构的确定:评估机构分析了标的公司所处发展阶段、未来年度的融资安排、与可比公司在融资能力和融资成本等方面的差异、资本结构是否稳定等各项因素,本次确定采用标的公司真实资本结构。

④确定溢余性资产价值和非经营性资产、负债评估净值。根据标的公司经审计的会计报表为基础,分析确定溢余性资产和非经营性资产、负债范围,并采用适合的评估方法确定其评估价值。

溢余性资产是指与本次盈利预测中企业经营收益无直接关系的、超过盈利预测中企业经营所需的多余资产,主要包括溢余现金、闲置不用的资产等。

非经营性资产、负债是指与本次盈利预测中企业正常经营收益无直接关系的,包括不产生收益,或是能产生收益但是未纳入本次收益预测范围的资产及相关负债。主要包括递延所得税资产负债、往来款等。

⑤确定付息债务价值。根据标的公司经审计的会计报表为基础,分析确定付息债务范围,包括向金融机构或其他单位、个人等借入款项,如短期借款、长期借款、应付债券等,本次采用成本法评估其价值。

(3)收益法评估值

吉林科技评估基准日合并报表归属于母公司股东权益账面值为 96,608.54 万元,采用收益法对企业股东全部权益价值进行评估,得出评估基准日的评估值为 140,200.00 万元,评估增值 43,591.46 万元,增值率 45.12%。

2、市场法评估基本情况

(1)市场法计算公式

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产、负债价值;经营性资产价值=标的公司相关指标×可比企业相应的价值比率×修正系数。本次根据所获取的可比企业经营和财务数据的充分性和可靠性、可收集到的可比企业数量情况,具体采用上市公司比较法。

(2)评估步骤

①确定可比参照企业

在适当的交易市场中,分析与标的公司属于同一行业或是受相同经济因素影响的,从事相同或相类似业务、交易类型一致、时间跨度接近的已上市公司案例作为备选可比企业。在关注可比企业业务结构、经营模式、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、财务风险等因素后,对备选可比企业进行适用性筛选,最终选择适当数量的与标的公司可比的参照企业。

②对标的公司和可比参照企业的差异进行必要的调整

利用从公开、合法渠道获得的可比企业经营业务和财务各项信息,与标的公司的实际情况进行比较、分析,并做必要的差异调整。

③选择确定价值比率。

价值比率通常包括盈利比率、资产比率、收入比率和其他特定比率,如市盈率(P/E 比率)、市净率(P/B 比率)、市售率(EV/Sales)或企业价值倍数(如 EV/EBIT、EV/EBITDA 等)。本次评估在比较分析各价值比率与标的公司市场价值的相关性后,为避免标的公司与可比企业所得税税率不同的影响,更准确地反映标的公司的经营水平,且排除了折旧摊销这些非现金成本的影响,本次评估价值比率选择企业价值比率;

EV/EBITDA=企业价值/息税折旧及摊销前利润。在选择过程中充分考虑了下述因素:选择的价值比率有利于合理确定评估对象的价值;计算价值比率的数据口径及计算方式一致;应用价值比率时尽可能对可比企业和标的公司间的差异进行合理调整。

④估算企业价值

在调整并计算可比企业的价值比率后,结合标的公司相应的财务数据或指标,计算得出标的公司的经营性资产价值,并通过对标的公司的溢余资产价值、非经营性资产负债的价值评估后,得到标的公司股东全部权益价值。

本次采用上市公司比较法评估,在计算经营性资产价值时,由于可比公司为上市公司而标的公司为非上市公司,所以在计算经营性资产价值时需要考虑非流通性折扣的影响。

⑤确定评估结论

根据采用的价值比例计算股东全部权益价值确定评估值。

(3)市场法评估值

吉林科技评估基准日合并报表归属于母公司股东权益账面值为 96,608.54 万元,采用市场法对企业股东全部权益价值进行评估,得出评估基准日的评估值为 147,300.00 万元,评估增值 50,691.46 万元,增值率 52.47%。

3、评估结论的选取及定价合理性

企业价值除了固定资产、营运资金等有形资源外,还包含技术及研发团队优势、客户资源、业务网络、服务能力、管理优势、品牌优势等重要无形资源的贡献,企业整体收益能力是企业所有环境因素和内部条件共同作用的结果。根据本次交易目的,本次评估以收益法评估结果作为最终评估结论,收益法评估结果的价值内涵包括企业不可辨认的所有无形资产,能够客观、合理地反映标的公司价值。

鉴于评估结论公允体现了标的公司股东全部权益价值,本次交易双方以评估值确定交易价格,定价具有合理性。

五、关联交易协议的主要内容和履约安排

2023 年 5 月 31 日,公司与内蒙蒙牛签署本次交易的《股权转让协议》,协议主要内容如下:

(一)协议主体

甲方:上海妙可蓝多食品科技股份有限公司

乙方:内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司

以上双方合称"双方";单独称为"一方";"一方"视上下文具体情况可指其中每一方或任何一方。

(二)本次股权转让

双方一致同意,按照本协议的约定,乙方将其所持目标公司 42.88%的股权(对应目标公司注册资本人民币 21,019.6078 万元)全部转让予甲方,本次股权转让交割后,甲方持有目标公司 100%的股权。

(三)本次股权转让价款

根据上海东洲资产评估有限公司于 2023 年 3 月 17 日出具的评估报告,目标公司截至基准日的所有者权益评估价值为人民币 140,200.00 万元,以该评估值为基础并经双方协商,标的股权的交易价格确定为人民币 60,117.76 万元。

(四)股权转让价款支付方式

双方同意,甲方分二期支付本协议约定的股权转让价款,支付安排具体如下:

1、于生效日起七个工作日内,甲方向乙方支付本次股权转让价款的 50%,即人民币 30,058.88 万元(以下简称"首期股权转让价款")。

2、于本次工商变更办理完成之日起十五个工作日内,甲方向乙方支付本次股权转让价款的剩余 50%,即人民币 30,058.88 万元。

(五)标的股权交割

1、自首期股权转让价款支付之日起三十个工作日内,双方应相互积极配合促使目标公司完成标的股权过户至甲方名下的本次工商变更,但因甲方和乙方之外的其他原因导致不能在该期限内完成者除外。

2、自交割日起,甲方即成为标的股权的合法所有者,享有并承担与标的股权有关的一切权利、权益、义务及责任;乙方则不再享有与标的股权有关的任何权利,也不承担与标的股权有关的任何义务和责任,但本协议另有约定的除外。

(六)过渡期安排

1、双方分别承诺并保证,在过渡期内,其作为目标公司股东,通过行使股东权利对目标公司及其子公司尽善良管理义务,在正常业务范围内经营管理目标公司及其子公司,不得做出直接或间接损害目标公司及其子公司利益的行为。过渡期内,未经另一方事先书面许可,任何一方均不得处置其所持有的目标公司股权(包括但不限于对其进行再次出售、抵押