

关于中国证监会上市公司并购重组委员
会审核意见的回复

关于中国证监会上市公司并购重组委员会审核意见 的回复

天健函〔2020〕3-11号

中国证券监督管理委员会：

2020年1月15日，经并购重组审核委员会2020年第2次并购重组委工作会议审核，新疆天业股份有限公司（以下简称新疆天业）发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的方案获得有条件审核通过。我们已对审核意见所提及的新疆天业及标的资产即天能化工有限公司（以下简称天能化工）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、请申请人补充披露天业集团统购统销模式下不同主体之间定价的公允性及后续相关保障措施。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。（反馈意见第二条）

（一）天业集团统购统销模式下不同主体之间定价的公允性

1. 不同主体间的销售定价公允性

新疆天业（集团）有限公司（以下简称天业集团）营销中心按照市场价格统一对外销售下属子公司（包括天能化工、天辰化工有限公司（以下简称天辰化工）、石河子天域新实化工有限公司（以下简称天域新实））生产的普通PVC、烧碱；天业集团水泥销售管理中心按照市场价格统一对外销售下属子公司（包括天能化工下属子公司天能水泥有限公司（以下简称天能水泥）、天辰化工下属子公司天辰水泥有限责任公司（以下简称天辰水泥）、天伟水泥有限公司（以下简称天伟水泥））生产的水泥产品。

天业集团内部按照统一的定价原则确定普通PVC、烧碱、水泥产品的结算价格，天业集团营销中心及水泥销售管理中心不以盈利为目的，其将产品对外销售价格扣减运输费用、销售人员工资等成本后，作为向子公司采购产品的价格。

(1) 普通 PVC 销售定价公允性

报告期内，天业集团下属的天能化工、天辰化工、天域新实生产普通 PVC，其中天能化工仅生产普通 PVC-5 型料，而天辰化工、天域新实除生产普通 PVC-5 型料外，还生产普通 PVC-3 型料、普通 PVC-8 型料等。天能化工、天辰化工、天域新实对天业集团销售普通 PVC 价格情况对比如下所示：

单位：元/吨

项 目	2019 年 1-10 月	2018 年度	2017 年度
天能化工出厂均价（不含税）	5,214.04	5,197.88	4,979.14
天辰化工出厂均价（不含税）	5,278.92	5,288.13	5,051.08
天域新实出厂均价（不含税）	5,312.81	5,307.25	5,083.37

报告期内，天能化工普通 PVC 出厂均价较天辰化工、天域新实存在小幅差异的主要原因系天能化工普通 PVC 产品全部为普通 PVC-5 型料，而天辰化工、天域新实除生产 PVC-5 型料外，还生产普通 PVC-3 型料、普通 PVC-8 型料等，目前，普通 PVC-3 型料、普通 PVC-8 型料的市场价格均高于普通 PVC-5 型料，因此造成了上述均价差异。

(2) 烧碱销售定价公允性

报告期内，天能化工、天辰化工向天业集团销售的烧碱分为片碱、粒碱和液碱，天域新实向天业集团销售的烧碱分为片碱和液碱，但均以片碱为主。天能化工、天辰化工和天域新实向天业集团销售片碱的价格对比如下所示：

单位：元/吨

项 目	2019 年 1-10 月	2018 年度	2017 年度
天能化工出厂均价（不含税）	2,030.07	2,862.73	2,933.91
天辰化工出厂均价（不含税）	2,042.44	2,863.48	2,871.02
天域新实出厂均价（不含税）	2,088.14	2,862.04	2,975.11

由上表可知，报告期内各期，天能化工、天辰化工、天域新实片碱出厂价及变动趋势基本保持一致。

(3) 水泥产品销售定价公允性

报告期内，天能水泥、天辰水泥、天伟水泥均通过天业集团水泥销售管理中心对外销售水泥产品。天能水泥、天辰水泥、天伟水泥向天业集团销售普硅 42.5 水泥、普硅 42.5R 水泥的均价对比如下所示：

单位：元/吨

项 目	2019 年 1-10 月	2018 年度	2017 年度
天能水泥出厂均价（不含税）	341.28	264.83	190.55
天辰水泥出厂均价（不含税）	347.84	267.46	190.79
天伟水泥出厂均价（不含税）	338.45	260.37	188.54

由上表可知，报告期各期，天能水泥、天辰水泥、天伟水泥的水泥产品出厂价及变动趋势基本保持一致。

2. 不同主体间采购定价公允性

报告期内各公司（包括天能化工、天辰化工、子公司新疆天业下属子公司天伟化工有限公司（以下简称天伟化工））所需的大宗材料煤、焦炭在 2018 年前直接对外采购，2018 年开始通过天业集团统一对外采购；报告期内各公司所需的大宗材料石灰一直向天业集团下属其他子公司采购。

天业集团内部按照统一的定价原则确定下属子公司的采购价格，针对煤及焦炭的采购定价，以天业集团对外采购的市场价格为基础，并附加相关采购人员工资等费用后即为向天能化工、天辰化工、天伟化工等生产主体的结算价格；针对石灰的采购定价，天业集团主要参考新疆博尔塔拉蒙古自治州地区的石灰市场价格进行统一定价。

(1) 煤采购定价公允性

报告期内，天能化工、天辰化工、天伟化工采购煤的平均价格（含运费）对比如下所示：

单位：元/吨

项 目	2019 年 1-10 月	2018 年度	2017 年度
天能化工平均采购价格（不含税）	228.61	205.95	177.96
天辰化工平均采购价格（不含税）		200.69	172.39
天伟化工平均采购价格（不含税）	254.61	196.50	173.00

注：2019 年 1-10 月，因天辰化工下属自备电厂已处于停产状态，天辰化工的煤仅有零星采购，其数据不具备可比性，因此未列示。

由于产地（影响品质，即发热量指标）、运输方式（影响运费）的不同，煤到厂价有所差异。2019 年 1-10 月，天伟化工煤的采购均价较天能化工略高，主要原因为 2019 年天伟电厂两台发电机组按计划依次进入大修期，为降低大修影响，天伟化工选择采购高品质、高发热量的煤，该等煤的价格高于普通煤。

(2) 石灰采购定价公允性

报告期内，天能化工、天辰化工、天伟化工采购石灰的平均价格（含运费）对比如下所示：

单位：元/吨

项 目	2019 年 1-10 月	2018 年度	2017 年度
天能化工平均采购价格（不含税）	456.45	414.61	370.88
天辰化工平均采购价格（不含税）	451.76	388.65	361.80
天伟化工平均采购价格（不含税）	455.68	421.60	364.17

报告期内，天能化工、天辰化工及天伟化工的石灰采购价格及变动趋势基本一致。

(3) 焦炭采购定价公允性

报告期内，天能化工、天辰化工、天伟化工采购焦炭的平均价格（含运费）对比如下所示：

单位：元/吨

项 目	2019 年 1-10 月	2018 年度	2017 年度
天能化工平均采购价格（不含税）	1,192.20	1,133.03	1,041.53
天辰化工平均采购价格（不含税）	1,192.11	1,136.11	1,030.19
天伟化工平均采购价格（不含税）	1,192.80	1,123.91	1,041.53

报告期内，天能化工、天辰化工及天伟化工的焦炭采购均价及变动趋势基本保持一致。

(二) 后续相关保障措施

1. 负责普通 PVC、烧碱及水泥产品等销售和采购团队将并入上市公司

本次交易完成后，天业集团原负责普通 PVC、烧碱及水泥产品等的销售团队及原材料采购团队将并入新疆天业采购和销售体系，由新疆天业统一调度天能化工及天辰化工、天辰水泥、天域新实、天伟水泥（以下简称被托管企业）的采购、销售。同时，新疆天业已与相关方就被托管企业的托管事宜分别签署了《委托管理协议》，被托管企业在新疆天业集中管控下利用天业集团原平台与供应商或客户开展业务、收支款项等，自行承担采购及销售环节义务和法律责任。

2. 天业集团已出具承诺，明确后续拟采取减少关联交易措施的具体安排及完成时间

为进一步减少和规范本次交易完成后的关联交易，维护新疆天业及其中小股东的合法权益，天业集团已出具《关于减少并规范关联交易的承诺函》，承诺内容为：

“一、公司将尽量避免或减少公司及公司实际控制或施加重大影响的其他企业与本次重大资产重组完成后上市公司(包括上市公司现在及将来所控制的企业)之间产生关联交易事项,对于不可避免发生的关联业务往来或交易,将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则,按照公允、合理的市场价格进行交易,并依据有关法律、法规、规范性文件及上市公司章程的规定履行关联交易决策程序,依法履行信息披露义务。

二、公司保证不会利用关联交易转移上市公司利益,不会通过影响上市公司的经营决策来损害上市公司及其股东的合法权益。

三、公司及其所控制的其他企业将不通过与上市公司的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务。

四、如违反上述承诺与上市公司进行交易而给上市公司造成损失,由公司承担赔偿责任。”

此外,天业集团补充出具了《关于减少并规范关联交易的补充承诺》,对本次交易后拟采取减少关联交易措施的具体安排及完成时间进行了承诺,承诺内容如下:

“一、鉴于本次重组完成后,天业集团下属企业与新疆天业存在一定关联业务往来或交易的情况。为减少并规范关联交易,本公司承诺将严格遵守并履行《关于减少并规范关联交易的承诺函》所承诺的内容。

二、在《关于减少并规范关联交易的承诺函》中承诺对于减少并规范关联交易措施的基础上,本公司进一步承诺于本次重组交割后三个月内完成拟采取的减少关联交易的措施:天业集团普通 PVC 及烧碱、水泥产品的销售团队,以及原材料采购团队全部并入上市公司,纳入上市公司集中采购和销售体系,从而改变天能化工通过天业集团集中采购和销售的经营模式,进而提升上市公司的独立性,减少和规范关联交易。

三、若因本公司违反《关于减少并规范关联交易的承诺函》及本承诺函项下承诺内容而导致新疆天业受到损失,本公司将依法承担相应赔偿责任。”

3. 未来关联交易将纳入新疆天业内控管理体系

未来,针对因新疆天业正常经营而发生的不可避免的关联交易,新疆天业将严格按照相关法律、法规、《公司章程》及新疆天业内部规章制度的规定,本着平等互利的原则,规范本次交易完成后的关联交易,并按照有关法律、法规和监管

规则等规定进行信息披露，以确保相关关联交易定价的合理性、公允性和合法性，维护新疆天业及广大中小股东的合法权益。

经核查，我们认为：天业集团统购统销模式下，不同主体之间主要产品的销售及采购定价均采用统一原则进行定价，同一时间段内相同产品或原材料的销售价格与采购价格不存在重大差异；天业集团已出具《关于减少并规范关联交易的承诺函》及《关于减少并规范关联交易的补充承诺》，对本次交易后拟采取减少关联交易措施的具体安排及完成时间做出了明确承诺，同时，本次交易各相关方制订的减少关联交易措施的计划具备可行性。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年二月四日



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会（2011）25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月22日转制



仅为关于中国证监会对新疆天业股份有限公司并购重组委员会审核意见的回复之目的而提供文件的复印件（原件与复印件一致），仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

证书序号：0007666

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



2019年12月25日

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000390

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天健会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先



证书号: 44

发证时间: 二〇一一年十一月八日
证书有效期至: 二〇一一年十一月八日

仅为关于中国证监会对新疆天业股份有限公司并购重组委员会审核意见的回复之目的而提供文件的复印件(原件与复印件一致), 仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有执业资质未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传送或披露。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913300005793421213 (1/3)

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

执行事务合伙人 胡少光

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

经营范围 审计企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;信息系统审计;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



2019年01月25日

应当于每年1月1日至6月30日向核发营业执照的登记机关报送年度年度报告

企业信用信息公示系统网址:

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



仅为关于中国证监会对新疆天业股份有限公司并购重组委员会审核意见的回复之目的而提供文件的复印件(原件与复印件一致),仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营,未经本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途,亦不得向第三方传送或披露。



姓名 朱中伟
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1976-03-11
Date of birth
工作单位 天健会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 342324197603110137
Identity card No.



仅为关于中国证监会对新疆天业股份有限公司并购重组委员会审核意见的回复之目的而提供文件的复印件（原件与复印件一致），仅用于说明朱中伟是中国注册会计师，未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2019年01月01日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2014年01月01日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2018年01月01日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.





姓名: 丁素军
 Sex: 女
 Date of birth: 1984-12-29
 Working unit: 天健会计师事务所(深圳分所)
 Identity card No: 360424198412290368



仅为关于中国证监会对新疆天业股份有限公司并购重组委员会审核意见的回复之目的而提供文件的复印件（原件与复印件一致），仅用于说明丁素军是中国注册会计师。未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



丁素军
 330000011840
 深圳市注册会计师协会



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 3300000011840
 No. of Certificate
 批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2010年05月17日
 Date of Issuance