

证券简称：海南橡胶

证券代码：601118

编号：2012-003

海南天然橡胶产业集团股份有限公司
关于全资子公司与控股股东共同投资收购 R1 公司股权
暨关联交易的公告

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，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：雅吉国际私人有限公司（R1 International Pte Ltd）；
- 参股投资比例：投资标的总股本的 15%；

一、对外投资暨关联交易概述

海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司（以下简称“新加坡公司”）拟与公司控股股东海南省农垦集团有限公司下属的全资公司海南农垦投资有限公司（以下简称“农垦集团”）共同出资收购雅吉国际私人有限公司（R1 International Pte Ltd）（以下简称“R1 公司”）75%的股权，R1 公司 100%股权的总价目前暂定为 57,472,240 美元，最终定价将不超过 57,472,240 美元，其中农垦集团收购 R1 公司总股本的 60%；新加坡公司收购 R1 公司总股本的 15%，利用资金最高不超过 862.08 万美元。另外有 10%股份农垦集团是否收购尚在洽谈中，未来不排除增加收购股份的可能性。

R1 公司是一家从事国际橡胶贸易的集团公司，总部设在新加坡。由于 R1 公司销售规模较大，为了有效控制收购风险，降低经营的不确定性，新加坡公司拟以参股的方式参与本次收购。

农垦集团为公司的控股股东，持有公司 72.98%的股权。因此，根据《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的相关规定，新加坡公司与农垦集团共同投资构成了关联交易。

相关议案于2012年2月7日召开的公司第三届董事会第六次会议审议通过，关联董事林进挺先生、刘大卫先生、彭富庆先生、杨志成先生、李明泉先生、李光元先生回避表决，其余3名非关联董事一致同意通过了该议案。本公司独立董事对该项事宜出具了事前认可意见，并发表了独立董事意见。

至本次关联交易止，公司与控股股东之间关于本项目的关联交易金额将不会达到公司净资产的5%。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》及《公司章程》的相关规定，本议案不需提交公司股东大会审议。

本次关联交易亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

该项目还需要报政府机关有关部门批准或备案。

二、投资协议主体基本情况

1、海南省农垦集团有限公司

| | |
|--------|--------------------------------|
| 关联方名称: | 海南省农垦集团有限公司 |
| 注册地址: | 海口市滨海大道103号财富广场四层 |
| 法定代表人: | 王一新 |
| 注册资本: | 人民币40亿元 |
| 经营范围: | 从事农业生产、工业加工、商业贸易、科学研究、各类服务行业等。 |
| 关联关系: | 农垦集团为公司控股股东和实际控制人 |

2、海南农垦投资有限公司

| | |
|--------|--|
| 关联方名称: | 海南农垦投资有限公司 Hainan State Farms Investment Limited |
| 注册地址: | P. O. Box 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands |
| 法定代表人: | 王一新 |
| 注册资本: | 5万美元 |
| 关联关系 | 农垦集团下属的全资子公司 |

3、海胶集团（新加坡）发展有限公司

| | |
|--------|--|
| 关联方名称: | 海胶集团（新加坡）发展有限公司 |
| 注册地址: | 6 TEMASEK BOULEVARD, #29-00 SUNTEC TOWER FOUR, SINGAPORE |
| 法定代表人: | 李明泉 |
| 注册资本: | 896.2万美元 |
| 经营范围: | 从事橡胶及橡胶制品等的国际贸易业务 |
| 关联关系 | 公司下属全资子公司 |

三、投资标的基本情况

1、R1 公司基本情况

注册号：200104842R

企业名称：雅吉国际私人有限公司（R1 International Pte Ltd）

企业住所：8 Robinson Road#05-00 ASO Building Singapore 048544

注册资本：700 万美元

公司类型：有限公司

成立日期：2001 年 7 月 20 日

经营范围：橡胶贸易

2、R1 公司的股权结构

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万美元） | 股权比例 |
|----|-------------------------------|----------|------|
| 1 | Mardec International Sdn Bhd | 315 | 45% |
| 2 | Cargill Asia Pacific Ltd, LLC | 175 | 25% |
| 3 | Linda Oei Swan Chu | 105 | 15% |
| 4 | Thaveesak Holdings Co Ltd | 70 | 10% |
| 5 | Sandana Dass | 35 | 5% |
| 合计 | | 700 | 100% |

3、主要业务开展情况

R1 公司成立于 2001 年，注册资本 700 万美元，是一家专门从事橡胶贸易的集团。R1 公司目前业务主要集中在亚洲地区，集团旗下的公司在新加坡、马来西亚、印度、泰国、日本等地分别开展橡胶采购和销售业务；此外，R1 公司在欧洲和美洲地区设有代表处，并在南美洲、非洲和大洋洲也有业务开展。

4、近年的主要财务数据与指标

R1 公司《2011 财年财务报表》经安永（新加坡）会计师事务所（Ernst & Young LLP Public Accountants and Certified Public Accountants Singapore）审计，主要财务数据如下：

| 项目 | 2011 年 9 月 30 日 | 2010 年 9 月 30 日 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 总资产（美元） | 385,971,298 | 222,950,102 |
| 净资产（美元） | 36,884,772 | 26,241,113 |
| 扣除少数股东权益后净资产（美元） | 33,082,215 | 23,685,568 |
| 资产负债率（%） | 90.44 | 88.23 |

| 项目 | 2010. 9. 30-2011. 9. 30 | 2009. 9. 30-2010. 9. 30 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 销售收入（美元） | 3, 207, 674, 566 | 1, 726, 523, 153 |
| 净利润（美元） | 12, 438, 659 | 7, 329, 821 |

附注： R1 公司会计年度为当年 9 月 30 日至次年 9 月 30 日

四、对外投资合同的主要内容

1、交易形式及收购价格

新加坡公司拟与公司控股股东农垦集团共同出资收购 R1 公司 75%的股权，各方收购份额比例为：农垦集团收购 R1 公司总股本的 60%；新加坡公司收购 R1 公司总股本的 15%，利用资金最高不超过 862.08 万美元。另外有 10%股份农垦集团是否收购尚在洽谈中，未来不排除增加收购股份的可能性。

2、交易价格定价依据

双方本着公平、公正、公开、合理的原则，经协商后确定本次交易的购股价格为 1.6575 倍的 2011 年 12 月 31 日（即基准日）经审计扣除少数股权权益后的净资产，本次审计报告将由安永（新加坡）会计师事务所（Ernst & Young LLP Public Accountants and Certified Public Accountants Singapore）出具。由于目前 R1 公司 2011 年 12 月 31 日的审计报告尚未完成，双方在股权收购协议中暂时按照 R1 公司提供的数据 34,674,051 美元作为定价依据，即 100%股权的总价为 57,472,240 美元；基准日数据将在不晚于股权收购协议生效后 45 日内确定，届时，如果基准日净有形资产（即扣除少数股东权益后的净资产）低于 34,674,051 美元，购股价款将调整为基准日净有形资产的 1.6575 倍。

五、本次对外投资对公司的影响

1、对外投资资金来源安排

新加坡公司本次对外投资资金来源为银行借款。

2、对未来经营成果的影响

R1 公司业务及资产较为优质，公司选择优质的海外同行业相关资产进行投资或收购，有助于提升公司国际竞争力和影响力，并增加公司的投资收益，符合公司的长期战略规划。

六、对外投资的风险分析及解决办法

R1 公司是一家专门从事橡胶贸易的集团，销售规模较大，为了有效控制收

购风险，降低经营的不确定性，新加坡公司拟以参股的方式参与本次收购。

由于橡胶销售价格随行就市，R1 公司在日常运营中面临市场价格波动风险。农垦集团已聘请专业中介机构对 R1 公司的风险控制体系进行了充分评估，以确定其有效性，从而降低公司作为出资人的利益受到损失的风险。

为控制项目风险，农垦集团为本项目聘请了专业中介机构。中信证券股份有限公司为本项目财务顾问，普华永道为本项目财税顾问，天元律师事务所及新加坡 ATMD Bird&Bird 律师事务所为本项目法律顾问。

该项目存在未被国家政府机构批准的风险，公司将积极向国家政府机关提交有关资料，争取获得批准。

七、独立董事意见

根据《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的有关规定，公司独立董事就本次关联交易事项发表事前认可意见认为公司严格执行了《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》中的相关规定，确保本次关联交易程序合法。我们同意将该议案提交公司第三届第六次董事会审议。

公司独立董事就公司本次关联交易事项发表了独立意见认为，此项关联交易严格按照有关要求履行了相关的决策程序，在表决过程中关联方董事回避表决，决策程序合法、合规。

此项关联交易有利于公司的长远发展，符合公司和全体股东的利益，不存在违反公开、公平、公正原则的情形，不存在损害公司及中小股东利益的行为，也不会影响上市公司的独立性。

八、备查文件目录

- 1、董事会决议；
- 2、独立董事意见；
- 3、股权收购协议；
- 4、中介机构尽职调查报告。

特此公告。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

董 事 会

2012年2月8日