

证券代码：002483

证券简称：润邦股份

公告编号：2018-060

江苏润邦重工股份有限公司 关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

江苏润邦重工股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年7月21日在《证券时报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等指定信息披露媒体上刊登了《关于新增为湖北中油优艺环保科技有限公司及其子公司提供关联担保额度的公告》（公告编号：2018-050）。2018年7月25日，公司董事会收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对江苏润邦重工股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2018】第581号）（以下简称“问询函”）。根据问询函的要求，经公司董事会核查和落实，对问询函中所关注的问题进行了回复，现将回复内容公告如下：

一、根据你公司披露的中油优艺财务数据显示，中油优艺2017年经审计净利润为659.22万元。请你公司结合公司财务数据，详细说明其商业模式、经营情况、资信状况、偿债能力等，公司为其提供人民币25,500万元最高担保额度的资金用途，并说明担保的必要性和合理性。

回复：

1、湖北中油优艺环保科技有限公司（以下简称“中油优艺”）简要财务数据情况

单位：万元

项目	2018年6月30日（未经审计）	2017年12月31日（经审计）
总资产	89,594.42	78,191.93
净资产	32,682.81	29,142.18
项目	2018年1-6月（未经审计）	2017年1-12月（经审计）
营业收入	15,413.42	12,787.00
净利润	3,485.89	659.22

中油优艺许可产能变化情况如下：

项目类别	2016年	2017年	2018年 二季度末	2018年 三季度预计	2019年 预计
危废（万吨）	2.4	2.4	15.9	20.5	24.5
医废（万吨）	1.643	2.286	2.468	2.468	3.033
合计	4.043	4.686	18.368	22.968	27.533
实现净利润 （万元）	1,904	659.22	3,485.89	-	-

从上表可以看出，随着相关项目的竣工投产，中油优艺整体危废处置产能从2017年的2.4万吨/年迅速提升至目前的15.9万吨/年，在产能大幅扩充的同时也使得中油优艺上半年业绩得以较大幅度提升。

2、中油优艺商业模式

中油优艺是一家从事医疗废弃物、工业危废的无害化、减量化处理处置的公司，该公司成立于2009年，目前注册资本7,087.0588万元，是国内为数不多的有能力进行跨省经营危废处理处置业务的企业，目前正处于快速发展期。

中油优艺危险废弃物、医疗废弃物处理业务主要依靠中油优艺为产生危险废弃物、医疗废弃物的单位提供处置服务而收取一定的服务费从而实现收入。

医疗废弃物的业务模式为：由项目所在地卫计委和物价局出台医疗废物处置服务收费价格，中油优艺与医疗机构签订合作协议，由医疗机构的患者全额承担，医院代为收取医疗废弃物处理处置费用，每月由医疗机构按合作协议所约定的金额向中油优艺支付款项。一般而言，一个地级市仅有一家医疗废弃物处置单位。

危险废弃物的业务模式为：根据项目所在省环保厅和物价局出台的危险废物处置服务指导价，中油优艺与产废单位结合市场价格协商后签订《危险废弃物委托处置协议》，根据实际拉运的危险废弃物数量，据实与产废单位进行结算。最终，中油优艺根据当期实际完成的处置量进行收入确认。

3、中油优艺经营情况

中油优艺旗下现有已运营医疗废弃物处置项目7个、已运营危险废弃物处置项目4个；在建医疗废弃物处置项目1个、在建危险废弃物处置项目3个。上述所有在建项目均已获得环评批复，获得了相关准入资质。各项目的处置能力及建设投产情况如下：

中油优艺目前拥有医疗废弃物处置项目7个，具体如下：

序号	公司名称	处置能力（吨/年）	投产状态
1	襄阳万清源环保有限公司	4,500	已投产
2	淮安中油优艺环保服务有限公司	2,640	已投产

3	宿迁中油优艺环保服务有限公司	2,970	已投产
4	南通润启环保服务有限公司	3,000	已投产
5	菏泽万清源环保科技有限公司	7,000	已投产
6	岳阳市方向固废安全处置有限公司	1,650	已投产
7	安顺中油优艺环保服务有限公司	2,920	已投产
8	岳阳市方向固废安全处置有限公司迁址新建项目	7,300	已取得环评批复, 建设中
合计		30,330 (注 1)	-

注 1: 岳阳市方向固废安全处置有限公司迁址新建项目建成投产后, 老项目产能将关停。

中油优艺目前拥有危险废弃物处置项目 7 个, 具体如下:

序号	公司名称	处置能力 (吨/年)		投产状态
		焚烧	综合处置	
1	湖北中油优艺环保科技有限公司一期	4,000	-	已投产
2	宿迁中油优艺环保服务有限公司	20,000	-	已投产
3	南通润启环保服务有限公司	25,000	-	已投产
4	菏泽万清源环保有限公司	50,000	60,000	已投产
5	湖北中油优艺环保科技有限公司二期	25,000	-	预计 2018 年 9 月投产
6	石家庄中油优艺环保科技有限公司	25,000	-	预计 2018 年 9 月投产
7	抚顺中油优艺环保服务有限公司	25,000	15,000	预计 2019 年 3 月投产
合计		170,000 (注 2)	75,000	-

注 2: 湖北中油优艺环保科技有限公司二期投产后, 一期的焚烧生产线 (4,000 吨/年) 将关停。

4、中油优艺资信状况

根据浦发银行对中油优艺的内部信用评级结果, 中油优艺 2017 年度在浦发银行的内部信用评级为 A-。经查询, 截止本函回复日中油优艺无不良征信记录。

5、中油优艺偿债能力

中油优艺主营的医疗废弃物、危险废弃物处理处置业务, 基于政策管控及目前所处行业的供求关系状况等原因, 所处行业普遍具有现金流稳定、应收账款较少、毛利率较高的特点。一旦项目正常运营, 即可产生稳定的现金流, 项目具备较强的偿债能力。且目前中油优艺下属项目较多, 中油优艺层面具有较强的资金调配能力。

6、资金用途

序号	被担保方/融资主体	本次新增后累计担保额度	其中，本次新增担保	其中，2017年度股东大会已批准担保额度	资金用途
		(万元)	(万元)	(万元)	
1	湖北中油优艺环保科技有限公司	16,000	12,000	4,000	项目建设 生产运营
2	南通润启环保服务有限公司	2,500	2,500	-	生产运营
3	石家庄中油优艺环保科技有限公司	7,000	4,000	3,000	项目建设 生产运营
合计		25,500	18,500	7,000	-

7、担保必要性和合理性情况说明

中油优艺目前处于快速发展期，旗下已建成投产医废项目 7 个、危废项目 4 个，在建扩产医废项目 1 个、危废项目 3 个，多个项目（尤其是危废项目）的同时建设对资金需求较大，另外由于部分已建成项目投产时间较短，也存在一定的后续运营资金需求。

中油优艺是公司布局危废医废处置业务领域的第一家企业，也是公司着力打造的危废医废业务的拓展平台。本着谨慎投资的原则，公司采用通过全资子公司南通润禾环境科技有限公司参与投资设立的产业并购基金——南通润浦环保产业并购基金合伙企业（有限合伙）分步对中油优艺进行投资。公司通过先参股锁定投资标的，再根据中油优艺的后续发展情况，最终将实现对中油优艺的控股。

公司认为，中油优艺是公司切入危废、医废处理处置业务领域的合适平台，且后续发展潜力较大，公司本着迅速打造危废、医废处理处置业务平台，尽早实现提升危废医废处理处置业务规模的原则，决定为中油优艺提供相关融资担保，以促使其迅速完成新项目建设和产能的进一步提升，尽早稳定运营，也利于公司早日进一步实现对中油优艺的控股，并通过中油优艺进一步拓展公司节能环保产业。

综上，公司认为，为中油优艺提供担保是必要的也是合理的。

二、针对本次对外担保，中油优艺实际控制人王春山以其所持7.39%中油优艺股权提供反担保能否完全覆盖公司对中油优艺担保的额度，反担保是否充分，如否，如何保证上市公司的利益。并说明采用股权作为反担保的具体实现形式。

回复：

1、公司前期为中油优艺提供担保的相关情况

(1) 2017年第一次临时股东大会审批通过的担保情况

单位：万元

序号	需担保主体	批准额度	实际担保	资金用途	担保期限	反担保措施
1	宿迁中油优艺环保服务有限公司	3,000	3,000	项目建设 生产运营	2017.9.18-2021.11.15 (1,000) 2017.9.18-2022.7.1 (1,000) 2017.9.18-2022.7.5 (1,000)	王春山所持中油优艺21.53%股权进行质押
2	菏泽万清源环保科技有限公司	8,000	6,000	项目建设	2017.9.5-2022.9.10 (4,000) 2017.9.5-2022.10.8 (2,000)	
3	南通润启环保服务有限公司	2,000	2,000	项目建设 生产运营	2017.11.1-2020.10.25	
4	石家庄中油优艺环保科技有限公司	4,000	4,000	项目建设	2017.8.24-2022.8.23	
5	湖北中油优艺环保科技有限公司	9,000	8,000	项目建设	2017.10.20-2023.4.26 (4,000) 2017.10.20-2022.12.15 (2,000) 2017.10.20-2023.6.15 (2,000)	
6	安顺中油优艺环保服务有限公司	200	200	项目建设	2017.9.19-2022.10.15	
	合计	26,200	23,200			

(2) 2017年度股东大会审批通过的担保情况

单位：万元

序号	需担保主体	批准额度	截止目前实际担保	资金用途	担保期限	反担保措施
1	宿迁中油优艺环保服务有限公司	3,000	1,000	生产运营	2018.7.3-2021.7.1 (1,000)	王春山所持中油优艺8.66%股权进行质押,在拟提供反担保的中油优艺股权不足时王春山自愿就本次担保同时向公司承担连带责任担保。
2	菏泽万清源环保科技有限公司	3,000	1,000	生产运营	2018.6.20-2023.6.21 (1,000)	
3	石家庄中油优艺环保科技有限公司	3,000	0	项目建设 生产运营		
4	湖北中油优艺环保科技有限公司	4,000	0	项目建设 生产运营		
5	岳阳市方向固废安全处置有限公司	500	0	项目建设		
	合计	13,500	2,000			

2、本次拟增加的担保情况

序号	需担保主体	拟增加额度	资金用途	拟采取的反担保措施
1	南通润启环保服务有限公司	2,500	生产运营	王春山所持中油优艺7.39%股权进行质押,在拟提供反担保的中油优艺股权不足时王春山自愿就本次担保同时向公司承担连带责任担保。
2	石家庄中油优艺环保科技有限公司	4,000	项目建设 生产运营	
3	湖北中油优艺环保科技有限公司	12,000	项目建设 生产运营	
	合计	18,500		

3、王春山为中油优艺的最大股东和实际控制人，其持有中油优艺 30.20%的股权，其所持股权将全部用于为本公司提供反担保。参考中油优艺最近一次股权转让价格，中油优艺整体估值 11.70 亿元，折算出王春山所持中油优艺股权价值为 3.53 亿元。

王春山已向本公司出具承诺函，承诺在拟提供反担保的中油优艺股权不足时向本公司承担连带责任担保。

综上，根据中油优艺实际控制人王春山提供的反担保和相关承诺，并结合中油优艺的企业发展前景及王春山个人的资产情况，公司认为，王春山具备较好的反担保能力，公司采取的相关反担保措施能完全覆盖公司对中油优艺及其子公司所提供的担保额度，反担保措施具体、充分。

三、中油优艺其他股东未同比例提供担保的原因及合理性，公司单方面提供担保是否可能损害上市公司及其中小股东的利益。

回复：

本次公司对中油优艺及其子公司提供担保，中油优艺其他股东未提供同比例担保。

中油优艺目前股东结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王春山	2,140	30.20%
2	南通润浦环保产业并购基金合伙企业（有限合伙）	2,049.6078	28.92%
3	宁波兴富优文投资合伙企业（有限合伙）	557.7778	7.87%
4	宁波兴富艺华投资合伙企业（有限合伙）	229.6732	3.24%
5	宁波市舜耕投资管理合伙企业（有限合伙）	880	12.42%
6	苏州中新兴富新兴产业投资合伙企业（有限合伙）	600	8.47%
7	宁波九黎鼎新投资合伙企业（有限合伙）	108	1.52%
8	兴证投资管理有限公司	522	7.36%
合计		7,087.0588	100.00%

鉴于，金融机构不认可中油优艺自然人股东提供的担保，中油优艺法人股东宁波兴富优文投资合伙企业（有限合伙）、宁波兴富艺华投资合伙企业（有限合伙）、宁波市舜耕投资管理合伙企业（有限合伙）、苏州中新兴富新兴产业投资合伙企业（有限合伙）、宁波九黎鼎新投资合伙企业（有限合伙）均为合伙企业，其合伙协议中均有约定合伙企业不得对外提供担保；兴证投资管理有限公司作为国有性质的投资机构，也仅作为财务投资人，不参与公司经营管理，亦不会为中

油优艺提供融资担保。

综上，公司认为，公司单方面提供担保不会损害上市公司及其中小股东的利益。公司将持续关注被担保人的情况，及时收集被担保人的财务资料和审计报告，定期分析其财务状况及偿债能力，关注其生产经营、资产负债、对外担保等情况，保障公司资产和权益不受损失，控制上市公司风险。

四、你公司认为应当说明的其他事项。

回复：

公司无需要说明的其他事项。

特此公告。

江苏润邦重工股份有限公司

董事会

2018年8月2日