

证券代码：603059

证券简称：倍加洁

公告编号：2023-004

倍加洁集团股份有限公司 关于收购薇美姿 16.4967%股权的补充公告

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。

倍加洁集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 2 月 3 日在上海证券交易所网站披露了《关于收购薇美姿 16.4967%股权的公告》（公告编号：2023-002 号），现将薇美姿实业（广东）股份有限公司（以下简称“薇美姿”）财务信息、交易价格合理性、资金来源、风险提示等事项补充披露如下：

一、财务信息

薇美姿 2022 年 1-6 月主要财务信息如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月
资产总额	117,414
负债总额	77,782
净资产	39,632
营业收入	78,577
净利润	5,196

薇美姿 2021 年、2022 年 1-6 月的财务数据系采用国际会计准则编制，与中国企业会计准则下财务数据不存在重大差异。

二、交易价格合理性

本次交易中，公司受让北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“北京君联”）、北京翰盈承丰投资中心（有限合伙）（以下简称“北京翰盈”）持有的共计 18,556,484 股股份，交易对价为 471,146,873 元。本次交易定价综合考虑了参考市场交易、可比上市公司市盈率（PE）及市净率（PB）、对公司的影响及协同效应等因素，具体如下

（一）参考市场交易

2021年8月10日，芜湖鸿天基石股权投资合伙企业（有限合伙）从北京君联、北京翰盈受让获得2.8571%薇美姿股权，交易对价为8,000万元，与本次交易定价的股权价格较为接近。

（二）可比上市公司市盈率（PE扣非）、市净率（PB）

参照个人护理用品分类，共计筛选27家可比上市公司，剔除5家负数可比上市公司、剔除11家40倍PE以上可比上市公司，共计11家可比上市公司。

根据2022年9月30日可比上市公司市值、归母净资产和截止2022年9月近12个月的扣非归母净利润，平均归母扣非PE倍数为27.54，中位数为26.06；平均PB倍数为2.21，中位数为2.09。而薇美姿扣非PE倍数为16.34，PB倍数为6.83倍。

考虑到非上市公司流动性折扣因素，薇美姿扣非PE倍数仅为可比上市公司的59%，为其中位数的62.70%，较为合理。不同于可比上市公司以制造型企业为主，薇美姿属于轻资产运营模式，故其PB倍数虽高于可比上市公司，也具有较大的合理性。截至2022年9月30日，薇美姿资产总额10.94亿元，其中流动资产10.03亿元（货币现金5.80亿元，应收账款2.21亿元，存货1.33亿元），非流动资产0.92亿元（使用权资产0.29亿元，递延所得税资产0.47亿元），公司非流动资产仅占资产总额8.36%。

（三）符合公司战略发展方向，有助于发挥协同效应

本次收购薇美姿16.4967%股权符合公司“口腔大健康+”的战略发展方向，符合公司“内生式增长+外延式并购”的发展策略，有助于进一步提升公司在中国口腔护理领域的市场地位和话语权。同时，本次收购有助于补齐公司在品牌等方面的短板，有助于进一步提升整个供应链的协同价值，从而发挥出协同效应。

综上所述，本次交易定价合理。

基准日：2022/9/30

代码	简称	P/E扣非	PB
300740.SZ	水羊股份	26.06	2.86

001218.SZ	丽臣实业	26.41	1.46
300955.SZ	嘉亨家化	25.03	2.02
600315.SH	上海家化	34.05	2.75
605009.SH	豪悦护理	17.21	2.00
001206.SZ	依依股份	38.22	2.09
002243.SZ	力合科创	28.04	1.34
002511.SZ	中顺洁柔	39.08	2.63
003006.SZ	百亚股份	21.96	3.07
300888.SZ	稳健医疗	23.81	2.57
002637.SZ	赞宇科技	23.11	1.49
平均		27.54	2.21

三、资金来源

根据与转让方签署的股转协议，本次交易金额 47,115 万元，在付款条件满足后 14 天内支付 20%的股份转让价款，金额 9,423 万元；在付款条件满足后 240 天内（即 8 个月）支付剩余 80%的股份转让价款，金额 37,692 万元。倍加洁经营状况良好，目前账面货币资金约 1.3 亿元，其中闲置资金 1 亿元，能够支持公司支付 20%的款项；剩余 80%的款项，支付时间较长，公司有充足时间筹措余下 80%的款项。目前公司的资产负债率 27%，即使全部以债务融资方式筹措资金，公司的资产负债率也才达到 40%左右，资产负债结构仍处于合理范围。

四、风险提示

（一）本次交易的实施周期（包括但不限于付款方式、交割日期等）较长，存在一定的不确定性。

（二）本次收购完成后倍加洁总计持有薇美姿股权比例为 32.165%。不涉及控制、共同控制薇美姿，也不涉及合并报表等情况。

（三）本次投资资金较大，收购完成后，受市场环境波动、竞争环境不确定性等因素影响，薇美姿公司后续的经营业绩可能存在一定的不确定性，可能面临投资资金损失的情况发生。

敬请广大投资者详细阅读公司相关公告，理性投资，注意投资风险。

倍加洁集团股份有限公司董事会

2023 年 2 月 6 日