

北京东方新星石化工程股份有限公司 关于重大资产重组媒体说明会召开情况的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载，误导性陈述或重大遗漏。

北京东方新星石化工程股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“东方新星”）于2018年7月9日在公司指定信息披露媒体和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登了《关于召开媒体说明会的公告》（公告编号：2018-043）。2018年7月20日上午9:30，公司在深圳证券交易所召开了重大资产重组媒体说明会，会议由公司副总经理、董事会秘书胡德新主持，出席说明会的人员如下：

1、公司董事长、总经理陈会利；公司副总经理、董事会秘书胡德新。

2、拟置入资产江苏奥赛康药业股份有限公司（以下简称“奥赛康药业”）实际控制人、董事长、总经理陈庆财；董事、副总经理、董事会秘书任为荣；副董事长赵小伟；副董事长赵俊；董事、副总经理徐有印。

3、中介机构代表：

（1）独立财务顾问华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）姚玉蓉、武光宇、季李华；

（2）审计机构上海立信会计师事务所林盛宇；

（3）评估机构上海东洲资产评估有限责任公司（以下简称“东洲评估”）朱淋云；

（4）北京市金杜律师事务所沈诚敏。

4、中证中小投资者服务中心有限责任公司（以下简称“投服中心”）石妍、莫妍哲。

5、参会媒体：《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、全景网记者。

公司及相关各方在说明会上详细介绍了本次重大资产重组方案，并就市场及投资者关注的问题进行解答。现就本次重大资产重组媒体说明会的主要发言、问题及答复情况整理如下，具体内容详见本公告附件《附件一：投服中心现场提问及相关方答复的主要情况》、《附件二：参会媒体现场提问及相关方答复的主要情况》、《附件三：相关各方在现场发言的主要情况》：

一、上市公司副总经理、董事会秘书胡德新介绍本次重大资产置换及发行股份购买资产的方案。

二、上市公司董事长、总经理陈会利对本次交易的必要性、交易作价的合理性、业绩承诺合理性、承诺履行及上市公司规范运作等情况进行说明。

三、上市公司董事长、总经理陈会利介绍本次重组交易标的及其行业的情况及上市公司董事、监事和高级管理人员在本次重大资产重组项目的推进和筹划过程中履行的忠实、勤勉义务。

四、奥赛康药业实际控制人、董事长、总经理陈庆财介绍奥赛康药业报告期内的经营情况及未来发展规划。

五、独立财务顾问华泰联合武光宇介绍华泰联合作为本次重组的独立财务顾问的核查过程及核查结果。

六、评估机构东洲评估朱淋云就拟置入资产的估值假设、估值方法及估值过程的合规性，以及估值结果的合理性进行说明。

七、投服中心现场提问，相关方对提问进行了答复。

八、参会媒体现场提问，相关方对提问进行了答复。

公司将在本次媒体说明会召开后的两个交易日内，在互动易刊载本次媒体说明会文字记录。公司指定的信息披露媒体为《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。公司所有信息均以在上述指定媒体披露的信息为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

北京东方新星石化工程股份有限公司董事会

2018年7月23日

附件一：投服中心现场提问及相关方答复的主要情况

投服中心：

尊敬的东方新星、奥赛康相关方领导，中介机构、媒体界的朋友们：

大家上午好！

本次参加媒体说明会，我们主要希望东方新星及相关方就以下问题做进一步解释和说明：

一、标的公司未来经营的不确定性

预案披露，标的公司奥赛康药业抗肿瘤类产品主要包括铂类等抗肿瘤类用药和抗肿瘤支持用药，其中铂类用药属于普通化疗药物。

抗肿瘤药物发展到目前为止，先后出现三个阶段：第一个阶段是细胞毒性化疗药物（又称“普通化疗”），第二个阶段是“靶向治疗”，第三个阶段是免疫疗法。普通化疗机理成熟，对癌细胞杀灭作用强，但对正常细胞损伤大，副作用强；靶向治疗在普通化疗基础上进行优化，靶向性好，减小了对正常细胞的损害；免疫疗法理论上不损伤反而增强免疫系统，可以治疗多种癌症，且能降低癌症复发率，但现阶段技术相对不成熟，未广泛使用。南方医药经济研究所《抗肿瘤药物市场研究报告》（2017）显示，普通化疗在医院的市场份额最大，但已开始出现缓慢下降趋势；靶向药物近年来在医院市场份额稳步增长，由2012年的11.52%增长至2016年的17.03%。因此，虽然现阶段普通化疗仍在癌症治疗领域处于主导地位，但未来行业的发展趋势将逐渐向靶向治疗与免疫疗法演进。根据南方医药经济研究所《抗肿瘤药物市场研究报告》（2017）的数据显示，铂类药品2012-2016年在医院的市场份额分别为5.59%，5.19%，4.88%，4.90%和5.13%，多年来变动不大，期间还有小幅下滑。奥赛康药业产品中铂类用药的代表产品为奥先达（注射用奈达铂）。根据中国药学会样本医院数据统计，奥先达2012-2017年医院的市场份额大幅下降，从2012年的42.19%一路降至2017年的24.76%，市场地位从行业第一降至行业第三。结合癌症治疗的演进趋势与公司铂类用药市场份额大幅下滑等因素，我们认为公司抗肿瘤类产品未来的业绩存在一定不确定性，请相关方说明。

一是抗消化性溃疡类药物与抗肿瘤药分别占奥赛康药业的营收情况，公司抗肿瘤类产品未来的业绩是否存在较大不确定性，以及是否对公司经营产生重大影响；二是奥赛康药业抗肿瘤类产品中铂类用药的占比情况，是否存在对单一产品较大的依赖性；三是未来如何应对肿瘤治疗方式演进带来的挑战，是否在靶向治疗、免疫疗法领域有布局计划。

二、盈利预测补偿协议是否合规

预案中披露的《盈利预测补偿协议》中规定“在本次交易实施完成后如因下列原因导致的业绩承诺期内截至当期期末累计实际扣非归母净利润小于截至当期期末累计承诺扣非归母净利润的或者利润延迟实现的，协议各方可协商一致，以书面形式对前述约定的补偿数额予以调整：发生签署协议时所不能预见、不能避免、不能克服的任何客观事实，自然灾害或社会性事件导致置入资产发生重大经济损失、经济陷入停顿或市场环境严重恶化的，各方可根据公平原则，结合实际情况协商制定其他业绩考核方式，或者免除或减轻交易对方的补偿责任。”

在证监会 2016 年 6 月发布的《关于上市公司业绩补偿承诺的相关问题与解答》中规定“上市公司重大资产重组中，重组方应当严格按照业绩补偿协议履行承诺，重组方不得变更其作出的业绩补偿承诺。”

请问预案中对补偿条款的调整是否符合规定，如果各方协商免除或者减轻交易对方的补偿责任，如何保证中小股东的合法权益？

谢谢！

东方新星副总经理、董事会秘书胡德新：

非常感谢投服中心老师提出的问题。第一个问题，关于标的公司未来业绩的不确定性。里面分了三个小疑问，请奥赛康药业领导答复。

奥赛康药业副董事长赵俊：

我先回答关于奥赛康未来抗肿瘤产品线的情况。奥赛康目前抗肿瘤产品主要是细胞毒类以及支持用药的研发，目前来说，奥赛康在抗肿瘤这一块已经布局了完整

的产品线，在研抗肿瘤产品有 10 多个，其中 SK10067 是一类创新药，也是靶向用药，其作用机理是 T790 变异的三代 EGF 抑制剂，主要是用于一代 EGF 耐药肺小细胞肺癌等疾病的治疗，目前该品种已在临床一、二期研究，我们会加快临床进度，争取早日批产。

对于免疫治疗这一块，奥赛康美国生物所在开展的 PDL1 的研究，目前已初步形成，未来我们会加快这方面的研究，争取免疫治疗药早日上市。细胞毒这一块，提莫唑胺是用于胶质瘤化疗的精标准药物，奥赛康开发的注射用提莫唑胺主要用于脑胶质瘤，具有良好的市场前景与竞争优势，该项目处于临床阶段，预计三年内能批产。另外一个细胞毒的铂类制剂，主要用于肝细胞癌的治疗，目前正在临床研究，本项目入选国家重大专项重大新药研制项目。

奥赛康药业董事、副总经理徐有印：

我接着介绍关于目前消化和抗肿瘤类药物的占比，以及国内药物，还有奥先达刚才提到的占比情况。目前奥赛康截至到 2017 年，消化类产品占营业收入的 78.36%，抗肿瘤类产品占 28.89%，其中铂类占 5%，开达博占 3.02%。从刚才的数据来看，整个铂类，包括奈达铂占的比例还是较少，所以没有重大的不确定性。

华泰联合武光宇：

由我来回答一下盈利预测的问题，本身公司也是非常重视资本市场的相关行为，所以在这次评估过程中，标的资产管理层提供了相对谨慎的盈利预测，我们相应也对盈利预测情况和估值情况签订了业绩补偿协议，在业绩补偿协议里面也参照市场上通行惯例，首先由股份去进行补偿，相应的这些股份也会去进行锁定。在股份补偿达到 90% 以后，股东才会选择现金做补偿，但都会有效保障中小股东的利益，保证广大中小投资者的利益，所以这个是我们已经做了相应的安排。

在重大资产重组正式方案中，还会去披露正式盈利预测的补偿协议，相关条款也正在完善，也非常感谢投服中心领导关注。

附件二：参会媒体现场提问及相关方答复的主要情况

一、中国证券报

中国证券报王兴亮：

我是中国证券报记者王兴亮。我这边主要有三个问题：

第一，公司在重组预案中称，上市公司成长性较弱，未来发展前景不明朗，这是推进本次重组的背景。但我们注意到 2017 年公司业绩明显回暖，公司在 2017 年报中也表示，下一步将积极参与海外项目的运营，同时迅速做大做强主营业务或围绕主营业务向两端延伸和业务转型。

从年报披露到重组预案发布前后不到三个月时间，请问公司说法发生明显变化的原因是什么？未来究竟准备如何规划公司发展方向？

第二，公司 6 月 15 日发布了董监高减持公告，7 月 6 日即停牌前一交易日盘中触及涨停。请问公司高管是否因提前知道重组情况而发布减持计划？公司重组消息是否有提前泄露？

第三，奥赛康药业此前申请过创业板上市，之后连续准备借壳大通燃气和东方新星？奥赛康放弃 IPO，半年时间内两次尝试借壳上市的主要原因是什么？是否公司的发展遇到了瓶颈或者困难？

东方新星副总经理、董事会秘书胡德新：

感谢中证报老师的提问。

第一个问题我来回答，在本次交易前，上市公司主营业务刚才已经都介绍过了，是为石油化工行业、新兴煤化工行业大型工程建设服务的，这几年来，我国经济发展增速放缓，宏观政策的调整使行业固定资产投资特别是石油能源化工行业的投资大幅下滑，国民经济增速在中低速运行已成为新常态，上市公司的业务与国家宏观经济政策紧密相关，所处行业主要客户从我们上市之后，2015 年开始逐年下滑，目前上处于企稳阶段，所以使得公司的业绩在这几年遇到一些压力。2017 年有所向好，2016 年底整个行业的国家政策调整开始企稳，缓慢回升，2017 年很多以前暂缓的停

建大型石化项目开始启动，使得我们 2017 年的业绩有所回升。但是跟 2011 年-2014 年相比从绝对数字来说还是差了好多，差好几千万。

第二，公司发展定位，我看到问题里面也提到了，2017 年报里面有相关的描述，从 2015 年、2016 年、2017 年我们公司未来的规划里面是两个方向，转型和升级。公司扩大业务，上下游整合，包括前年收购了一家设计院，准备往具有工程总承包资格的工程综合型发展，同时我们非常关注于业务转型，刚才前面说到了，我们大的行业还是下行的趋势，所以这一次跟奥赛康重大资产重组，是我们公司转型一个非常有利的模式和机会。奥赛康药业重大资产重组，可以提升企业综合竞争力和行业地位，拓宽资本运作渠道，使他们提高市场知名度，为未来可持续发展提供动力。本次交易，也符合全体股东的根本利益。

这是关于第一个问题的回答。

第二个问题，关于董监高的减持相关问题。在本次重大资产重组筹划过程中，上市公司会同交易对方、中介机构对本次交易的方案进行了非常详细、严谨的论证，交易各方首次商议筹划本次交易事宜的时间为 2018 年 6 月 21 日，而且当时非常少人员介入，董监高公布减持公告的发布日是 6 月 15 日，提前一个礼拜，而且发布减持公告的董监高不在停牌前知悉内幕信息的知情人范围之内。所以应该说我们公司发布减持公告的这些高管并没有提前知悉相关情况。

此外，在本次重大资产重组的筹划过程中，为防止敏感信息泄露导致股价出现异常波动，损害投资者利益，上市公司严格控制内幕信息知情人范围及知情时间，并在较短的交易筹划时间后申请重大资产重组停牌，并披露了本次重大资产重组的预案等相关信息。

至于您提到的发布公告前一日有股价异动，触及涨停又下来了，现在我们已经拿到了中登的最新股东名册数据，经过前 100 名股东数据对比，没有发现异常的交易情况，无论是股东数还是股东持股数，均未发现明显的异常情况，从这个方面也能证明本次的内幕信息和知情范围和时间都控制得比较好。

东方新星董事长、总经理陈会利：

我补充一下。2017 年业绩回暖的情况，2017 年东方新星主营业务的业绩相比 2016 年有所增长，主要是 2017 年下半年并购中德后合并报表，他们给我们贡献了 40%，其实我们的主营业务，石油化工勘察和岩土施工跟 2016 年对比略有增长，增长不多，去年 7 月 1 日合并的报表，下半年产品的利润有他们，刨除他们，我们 2017 年相比 2016 年基本持平，略有增长。

奥赛康药业董事、副总经理、董事会秘书任为荣：

首先我回答一下我们公司是不是遇到发展的瓶颈问题？刚才前面几位领导的介绍，我们是质子泵抑制剂（PPI）最大的生产企业之一，我们 2014 年主动放弃了 IPO，2013 年底的营收是 27.05 亿，利润是 3.4 亿，到了去年底 12 月份，营收实现了 34.05 亿，净利润实现了 6.07 亿，大家可以从这个数字看出，应该说公司目前没有任何发展瓶颈，各方面经营状况持续稳定增长。这是首先说明一下。

奥赛康，从我们主动放弃 IPO，到最近一两次重组借壳，原因分析等方面公开的报道里面都有，这个我就不再详细的说明。登陆资本市场是奥赛康一直以来的规划，大家可能都知道登陆资本市场以后，有助于推进公司的发展，提升综合竞争力和行业地位，以及通过融资渠道，提高品牌美誉度，为未来公司持续发展能够提供推动力，这是我们一直以来的规划。谢谢！

二、证券时报

证券时报：

第一个问题想问，奥赛康方面经营的问题，刚才投服中心老师已经提了关于抗肿瘤产品和消化类产品在主营业务当中的占比。

第二，奥赛康药业的主要产品奥西康，这些产品的销售额和毛利润占比是多少，是否存在主导产品集中的风险？

第三，奥赛康药业管理层在未来是否有股份锁定计划？谢谢！

奥赛康药业副董事长赵俊：

前面回答投服中心领导的问题已经说到，奥赛康药业消化产品和抗肿瘤产品占主营业务，消化是占 78% 点几，肿瘤药是 28% 点几。抗肿瘤药，目前产品群这一块刚才已经介绍了，我们现在已经有 10 个品种在研，其中包括靶向药物，SK10067，以及免疫治疗药物 PDL1 的研发，同时细胞毒药的药物已经在研发，并且三年之内有上市计划。

奥赛康药业董事、副总经理徐有印：

我回答第二个问题。关于奥赛康药业主要产品奥西康销售额毛利占比是多少，以及是否存在主导产品较为集中的风险？首先，特别肯定的是，不存在主导产品较为集中的风险，原因是我们主要产品奥西康在 2017 年销售额是 16 亿元，销售收入和毛利占比大约在 47%，其实奥西康这几年都呈现销售占比逐年下降的趋势，2016 年奥西康销售占比大约 51%，2017 年是 47%。还有我们其他新产品的上市，销售占比逐渐地增长，也导致其他成熟产品销售占比在逐渐地降低，我们看一下 2017 年的数据，2017 年是 47%。其他新产品上市销售占比逐渐增加，也导致其他成熟产品的销售占比在逐渐降低，2017 年第二大产品是奥维加，占 18%，奥维先占 11%，奥一明占 7%，奥一明、奥加明占 3%，而且奥一明、奥加明销售收入正在快速上升期，可以预测到今后还有 7 大新产品逐步上市，因此不存在主导产品较为集中的风险。

华泰联合姚玉蓉：

本次交易中，上市公司控股股东、实际控制人、交易对方的股份锁定期安排符合重组办法第四十六条的相关规定。本次交易之后，奥赛康药业的控股东南奥公司成为上市公司的控股股东，陈庆财博士成为公司的实际控制人，南奥公司及其一致行动人承诺其与本次交易获得的上市公司股票在上市之后 36 个月内不减持，除控股股东及其一致行动人之外的交易对方承诺通过本次交易获得上市公司的股票在上市之后 24 个月不减持，在上市锁定期届满时，如本公司的盈利预测、补偿协议项下的义务补偿尚未履行完毕，上述锁定期将顺延至补偿义务履行完毕之日，上述减持相关约定符合深交所的有关规定，并在本次重组预案中进行了披露。

上市公司第一大股东陈会利先生也已承诺自本次重组复牌之日起自本次重大资

产重组实施完毕期间，不减持所持有的东方新星股票。

谢谢！

三、证券日报

证券日报：

从重组预案可以看到这次重组预估值是 80 亿元，2013 年创业板估值是 160 亿元，这次的估值差不多缩水了近一半，原因是什么？奥赛康目前的净资产是 12.4 亿元，预估增值率是 474.91%，这样增值的依据是什么？

我注意到 7 月 6 日晚上公司首次发布停牌公告，7 月 9 日开市开始停牌，7 月 10 日发布重组预案，在这么短的时间内就定下来，能否谈一下双方接触的过程是怎样的？为什么这么迫切？背后有什么因素在推动？之前没有选择大通燃气，这次选择东方新星是怎么考虑的？

东洲评估朱淋云：

前后两次估值的差异其实是不同的估值方式导致的，IPO 时，估值遵循的是市场化定价原则，通过市场询价而得到的估值结果。价值定义当中包含了企业、股票、流动性溢价等因素，而本次交易中置入资产的估值是根据评估机构结合公司目前的发展及未来业绩增长情况，在严格遵循谨慎性原则的基础上，通过收益法测算得出的估值结果，两次估值水平不可直接对比，是公司在不同估值体系下得到的估值结论。

关于增值率的问题，增值依据是什么。标的公司 12.4 亿是年底的数字，这次预估的基准日是 3 月 31 日，3 月 31 日标的公司净资产是 13.95 亿元，标的资产预估值是 80.2 亿元，收益法估值，主要遵循的依据是标的资产主要从事消化类、抗肿瘤类及其他药品的研发、生产和销售业务，近年经营状况正常，盈利能力较好，各项营业收入、成本、期间费用构成清晰，具备使用收益法进行评估的条件。在取得企业管理层提供的盈利预测的基础上，经过与企业管理层的访谈和沟通，并结合企业历

年财务数据，企业发展趋势以及年度预算等资料，评估机构采用收益法初步对标的资产股东全部权益价值进行了预估测算，预估结果具有一定的合理性。

东方新星董事长、总经理陈会利：

我们7月6日发布停牌公告，7月9日开始停牌，7月10日公布重组方案。上市公司的业绩这几年随着国家政策环境，我们从事这个行当确实比较困难，整个行业这两年下降30%左右，我们从2015年上市至今三年也是逐步下降，从报表大家也能看出来。我们上市之初两条腿走路，一是做大主营业务，所以去年并购了一家同行业的设计院，想做到总承包，把产业链做强，但石油化工行当再有三年、五年就发展到头了，我们也是尽量在保证主营业务做强做大的同时寻求转型，三年的规划一直在做，一是发展主业，二是寻找新的效益增长点。在全国来说，奥赛康是医药行业龙头企业，6月21日开始接触，不管是双方的理念还是对未来的发展前景，发展理念比较契合，大通燃气这家企业的状况网上能看到，正好他们停了，又有这次的机会，我们就抓住了这次机会，双方对前景都很看好，东方新星转型后改为医药行业，对社会回报，对股东尤其是中小股东的回报会有很大提升，作为传统企业，想做到上市的水平，净利润达到5000万，目前就同行业来说，年均利润我们也做到前列了，再想突破比较难。基于两方面考虑，遇到好的标的资产，我们就一拍即合。

东方新星副总经理、董事会秘书胡德新：

我补充一下。大通燃气已经发了公告，主要是因为税费和交易对价的问题，他们的公告有表述。他们停止以后，我们6月21日才开始接触，一接触，就刚才陈总说的，按我来总结就是“三个一”，一见钟情、一拍即合、一触即发。所以整个交易非常快，就是因为有这个基础，所以比较快。

四、上海证券报

上海证券报：

大家好！我们关心的问题其实前面大家已经有提问过了，我这边再就利润增速的承诺问题做一个追问。

奥赛康药业 2017 年净利润增速我们看到是下降的,此次承诺未来三年净利润分别不低于 6.41 亿、7.51 亿和 7.84 亿元,这一承诺的增速分别为 5.6%、11%和 9%,能否再说明一下做出以上业绩预测的依据?公司有没有计划采取什么样的措施来确保这样的承诺能够得到较好的实现?

主要是这个问题,谢谢!

东洲评估朱淋云:

我对这个问题进行以下答复。

第一,2017 年奥赛康药业净利润同比下降,主要由以下原因造成的,一方面随着奥赛康药业在报告期内相继新上市了奥加明、奥一明等新品种,需要进行较多的市场推广活动;另一方面,奥赛康药业根据国家对注射剂新出台的规定和要求,开展了多个产品的质量一致性评价工作,也进一步加大了研发投入,基于上述原因,导致标的公司 2017 年净利润略有下滑。

第二,未来公司成熟的品种,在市场当中应该是维持稳中向上的趋势。新产品奥一明、奥加明呈现快速的上涨态势,整个收入仍能保持较快的增长,为公司盈利提供有利的保障。上市公司也聘请了具有证券期货从业资格的评估机构进行审慎的复核。

第三,2017 年公司营业收入保持 10%以上的增长,截至目前 2018 年已实现的收入,符合利润预期。未来奥赛康将继续聚焦消化系统和抗肿瘤两大细分领域,完成从立足本土到整合全球资源的转变以及从仿创结合到创仿结合的转变,从内涵式增长向复合式增长的转变,公司将继续发扬内生增长优势,拓展口服制剂等多剂型产品,在巩固化学药平台的基础上,筛选新的特色品种。通过自主研发、外部引进,进入新的治疗领域,进入资本市场后,利用上市公司平台,实现跨越式发展。

谢谢!

附件三：相关各方在现场发言的主要情况

一、东方新星副总经理、董事会秘书胡德新介绍本次重大资产置换及发行股份购买资产的方案

（一）本次交易方案概述

本次交易方案包括：（一）重大资产置换；（二）发行股份购买资产。上述重大资产置换和发行股份购买资产同时生效、互为前提，任何一项因未获得所需的批准（包括但不限于相关交易方内部有权审批机构及相关监管机构批准）而无法付诸实施，则另一项交易不予实施。

本次交易的主要内容如下：

1、重大资产置换

上市公司拟指定特定全资子公司作为其全部资产、负债的划转主体，将除对该指定主体的长期股权投资外的全部资产、负债划转入该指定主体，并以上述指定主体的 100% 股权作为置出资产，与奥赛康药业的全体股东持有的奥赛康药业 100% 的股份的等值部分进行置换。

以 2018 年 3 月 31 日为预评估基准日，本次交易拟置出资产的预估值约为 5.40 亿元。根据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，经交易各方友好协商，拟置出资产初步作价 5.40 亿元。交易各方同意，置出资产最终交易价格以具有证券期货业务资格的评估机构出具的置出资产的相关评估报告载明的评估价值为依据，由交易各方协商确定。

以 2018 年 3 月 31 日为预估值基准日，本次交易拟置入资产的预估值为 80.20 亿元。根据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，经交易各方友好协商，拟置入资产初步作价 80.00 亿元。交易各方同意，置入资产最终交易价格以具有证券期货业务资格的评估机构出具的置入资产的相关评估报告载明的评估价值为依据，由交易各方协商确定。

2、发行股份购买资产

本次交易中，拟置出资产的初步作价为 5.40 亿元，拟购买资产的初步作价为 80.00 亿元，上述差额 74.60 亿元由上市公司以发行股份的方式向奥赛康药业的全体股东购买。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第四届董事会第二次临时会议决议公告日，本次发行股份购买资产的股份发行价格为 9.35 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票均价的 90%（即 9.3467 元/股），符合《重组管理办法》的相关规定。

据此计算，上市公司向奥赛康药业全体股东发行股份的数量为 79,789.41 万股，最终发行数量以上市公司股东大会批准并经中国证监会核准的数量为准。

（二）本次交易构成重组上市

本次交易中，因拟置入资产的相关指标超过上市公司截至 2017 年 12 月 31 日及 2017 年度相关指标的 100%、购买资产发行的股份占上市公司本次交易首次董事会决议公告日前一个交易日的股份的比例超过 100%且本次交易将导致上市公司主营业务发生根本变化，根据《重组办法》的规定，本次交易构成重组上市。

本次交易完成后，上市公司的控股股东为南京奥赛康，持有上市公司总股本的 34.54% 股权。陈庆财为南京奥赛康之控股股东，同时，伟瑞发展持有上市公司总股本的 12.34% 股权。故此，本次交易完成后，上市公司实际控制人为陈庆财，陈庆财及其一致行动人合计控制上市公司表决权 46.88%。

以上为本次交易方案的简要概况，谢谢大家！

二、东方新星董事长、总经理陈会利对本次交易的必要性、交易作价的合理性、业绩承诺合理性、承诺履行及上市公司规范运作等情况进行说明

各位来宾，上午好，欢迎大家参加此次重组的媒体说明会。下面由我来介绍一下本次交易的必要性、交易作价的合理性、业绩承诺合理性、承诺履行及上市公司规范运作等情况。

（一）本次交易的必要性

首先，本次交易前，上市公司的主营业务是为石油化工行业、新型煤化工行业的大型建设项目提供工程勘察和岩土工程施工服务。近年来，我国经济的发展增速放缓，宏观政策的调整使固定资产的投资无法持续维持高位，国民经济的增速在中低速运行已成为新常态。上市公司业务与国家宏观经济政策紧密相关，所处行业主要客户固定资产投资大幅下降，使得公司所在行业面临一定的下行压力。2015年、2016年和2017年，上市公司实现的归属母公司股东的净利润分别为1,886.45万元、460.46万元和1,096.69万元，盈利能力较弱。

本次交易完成后，奥赛康药业将成为上市公司的全资子公司，并纳入上市公司合并报表的范围，有助于上市公司创造新的利润增长点，增强上市公司的盈利能力。

交易完成后，上市公司将转型进入医药制造行业。置入资产奥赛康药业是国内最大的质子泵抑制剂（PPI）注射剂生产企业之一，通过在医药制造行业多年的深耕细作，形成了多品类多层次的产品管线和良好的产品质量口碑等竞争优势，资产规模和盈利能力均居于业界前列。未来，凭借过硬的产品质量保证、持续加大的研发投入以及丰富的研发产品管线，置入资产的盈利能力和资产规模有望进一步提升，为上市公司的持续经营提供坚实保障。

此外，奥赛康药业全体股东承诺本次重大资产重组实施完毕后，奥赛康药业在2018年度、2019年度和2020年度实现的合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于6.41亿元、7.15亿元、7.84亿元。若本次重大资产重组无法在2018年度内实施完毕，则业绩承诺期延续至2021年度。若盈利预测顺利实现，将有助于改善公司的财务状况，提高盈利能力，增强综合竞争实力和持续经营能力，符合全体股东的根本利益。

（二）交易作价合理性

1、拟置入资产和拟置出资产的定价原则和交易作价情况

本次拟置入资产和拟置出资产的最终交易价格将以具有证券期货业务资格的评估机构出具的相关评估报告载明的评估价值为依据，由交易各方协商确定。目前，本次重大资产重组的相关审计、评估工作尚在进行中。

以 2018 年 3 月 31 日为预评估基准日，本次交易拟置出资产的预估值约为 5.40 亿元。根据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，经交易各方友好协商，拟置出资产初步作价 5.40 亿元。交易各方同意，置出资产最终交易价格以具有证券期货业务资格的评估机构出具的置出资产的相关评估报告载明的评估价值为依据，由交易各方协商确定。

以 2018 年 3 月 31 日为预估值基准日，本次交易拟置入资产的预估值为 80.20 亿元。根据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，经交易各方友好协商，拟置入资产初步作价 80.00 亿元。交易各方同意，置入资产最终交易价格以具有证券期货业务资格的评估机构出具的置入资产的相关评估报告载明的评估价值为依据，由交易各方协商确定。

2、拟置入资产交易作价的公允性分析

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，并聘请具有证券期货业务资格的中介机构依据有关规定出具审计、评估等相关报告。截至目前，标的资产的审计和评估工作正在进行中。上市公司将在相关审计、评估完成后再次召开董事会，编制并披露重组报告书，标的资产的财务数据、资产评估结果将在重组报告书中予以披露。

本次交易中标的资产的交易定价以最终评估报告的评估结果为定价基础，交易定价经交易双方协商确定，定价合法、公允，不存在损害上市公司和股东合法利益的情形。

（三）业绩承诺的合理性

根据上市公司与奥赛康药业全体股东签署的《盈利预测补偿协议》，业绩承诺期内由奥赛康药业全体股东按照其本次交易前持有的奥赛康药业的股份比例承担业绩补偿义务。若奥赛康药业在业绩承诺期内累计实际实现的合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润低于累计承诺净利润，则奥赛康药业全体股东应首先以通过本次交易取得的上市公司股份进行补偿；股份补偿总数达到本次发行股份购买资产的发行股份总数的 90% 后仍需进行补偿的，奥赛康药业全体股东将

自主选择采用现金或股份的形式继续进行补偿，直至覆盖奥赛康药业全体股东应补偿的全部金额。

根据《盈利预测补偿协议》，奥赛康药业在 2018 年度、2019 年度和 2020 年度实现的合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于 6.41 亿元、7.15 亿元、7.84 亿元。若本次重大资产重组无法在 2018 年度内实施完毕，则业绩承诺期延续至 2021 年度。本次交易完成后，上市公司的资产质量、盈利能力将得到提升，持续经营能力将得到增强，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益。

（四）承诺履行和上市公司规范运作等情况

截至目前，上市公司及公司董事、监事、高级管理人员作出的各项承诺均在正常履行中。

关于上市公司的规范运作情况介绍如下：本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市规则》等相关法律法规、规范性文件的规定及《公司章程》的约定，建立健全了公司内部管理和控制制度及相关法人治理结构，包括股东大会、董事会、董事会下设专门委员会、监事会、董事会秘书、独立董事、总经理，并制定了与之相关的议事规则或工作细则并严格予以执行。上市公司整体运作较为规范，公司治理情况符合中国证监会及深圳证券交易所有关上市公司治理规范性文件的相关要求。

以上是对本次交易的必要性、交易作价的合理性、业绩承诺合理性、承诺履行及上市公司规范运作等情况的介绍，谢谢大家！

三、上市公司董事长、总经理陈会利介绍本次重组交易标的及其行业的情况及上市公司董事、监事和高级管理人员在本次重大资产重组项目的推进和筹划过程中履行的忠实、勤勉义务

各位来宾，上午好。下面由我继续向各位汇报本次重组交易标的及其行业的情况，及本次重大资产重组项目的推进和筹划中履行的忠实、勤勉义务。

（一）对拟置入资产及其行业的了解情况

作为最大的新兴医药市场体，伴随着经济的持续高速增长，我国医药产业无论从工业生产规模还是从销售市场容量来看都是近年来国内增长较快的产业之一。2007-2016年，我国医药工业总产值持续增长，由6,719亿元上升至31,750亿元，十年复合增长率达18.83%，高于其他工业部门平均水平。

奥赛康药业主要从事消化类、抗肿瘤类及其他药品的研发、生产和销售业务，系国内最大的质子泵抑制剂（PPI）注射剂生产企业之一。奥赛康药业通过在医药制造行业多年的深耕细作，形成了多品类多层次的产品管线和良好的产品质量口碑等竞争优势，资产规模和盈利能力均居于业界前列。未来，凭借过硬的产品质量保证、持续加大的研发投入以及丰富的研发产品管线，奥赛康药业的盈利能力和资产规模有望进一步提升，为上市公司的持续经营提供坚实保障。

（二）本次重大资产重组项目的推进和筹划中履行的忠实、勤勉义务

在本次重组过程中，上市公司董事、监事及高级管理人员切实履行了忠实、勤勉义务：

首先，上市公司董事、监事及高级管理人员在对认真履行自身本职工作的同时，也对本次重大资产重组投入了大量的时间和精力。在对交易方案的论证上，主要负责本次交易事宜的上市公司董事及高级管理人员对本次交易方案进行了系统全面的论证分析，对本次交易方案的可行性、对上市公司及股东的影响进行了详细的研究，进而最终确定了本次交易方案。

其次，负责本次交易事宜的上市公司董事及高级管理人员与奥赛康药业的主要经营管理人员进行了深入交流，查阅了奥赛康药业相关资料，对奥赛康药业所处行业情况、业务经营情况、未来发展情况等方面进行了细致的分析判断。

再次，在本次重组工作的推进过程中，上市公司董事、监事及高级管理人员勤勉尽责，确保上市公司推进本次重组进程的合规性：上市公司董事、监事及高级管理人员确保上市公司就本次重大资产重组事项依据相关法律、法规及规范性文件要求及时、全面、严格地履行了相应的股票停牌、信息披露等法定程序。在提交董事会审议本次重大资产重组相关事项时，独立董事就该事项发表了独立意见，并事先

认可了本次交易相关议案。第四届董事会第二次临时会议审议通过了本次重大资产重组相关议案，公司监事、高级管理人员列席了该次会议。第四届监事会第一次临时会议审议通过了本次重大资产重组相关议案。

同时，负责本次交易事宜的上市公司董事及高级管理人员认真督促相关人员密切配合中介机构进行尽职调查。各董事、监事及高级管理人员均对中介机构和上市公司及其他各方拟定的相关材料进行了仔细阅读，确保材料的真实性、准确性和完整性。

在上述工作基础上，上市公司董事、监事、高级管理人员认为，本次重大资产重组方案有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，本次重大资产重组相关文件不存在虚假记载误导性陈述和重大遗漏，是真实、准确、完整的。上市公司董事、监事及高级管理人员在本次重组过程中切实履行了忠实、勤勉义务。

以上是对本次重组交易标的及其行业的情况，及本次重大资产重组项目的推进和筹划中履行的忠实、勤勉义务的介绍，谢谢大家！

四、奥赛康药业实际控制人、董事长、总经理陈庆财介绍奥赛康药业报告期内的经营情况及未来发展规划

各位来宾，上午好。首先，非常感谢深交所及在座的各位机构、媒体给我在此发言的机会，我谨代表奥赛康药业向参加本次说明会的广大来宾表示热烈的欢迎，对社会各界朋友给予的关注、关心和支持表示衷心的感谢！下面由我向各位汇报本次重组交易标的重组标的报告期生产经营情况和未来发展规划。

江苏奥赛康药业股份有限公司成立于 2003 年，主要从事消化类、抗肿瘤类及其他药品的研发、生产和销售业务，系国内最大的质子泵抑制剂（PPI）注射剂生产企业之一。2013 年公司营业收入为 27.05 亿元，净利润为 3.41 亿元。2017 年，通过丰富产品线，公司实现营业收入 34.05 亿元，净利润 6.07 亿元，收入和净利润均实现大幅增长。

在企业长期发展中，奥赛康药业形成了以下鲜明特色和优势：

（一）从创新到创新力

90年代初期，奥赛康创始人也就是我本人，在江苏省某三甲医院工作，目睹了中国许多临床治疗药品被国外企业垄断，如治疗上消化道出血的首选产品：质子泵抑制剂（PPI）注射剂，老百姓用不到、用不起，给社会带来巨大的经济负担。于是，我们创办了江苏省首家从事新药研发的民营研究机构，立志做中国医药细分领域的领导者。在医药细分领域主要聚焦消化道用药、抗肿瘤用药。

奥赛康始终秉承“研究为源、健康为本”的理念。目前我们已经构建了两大研发平台：化学药和生物药。化学药研发平台有4个研究所：化学研究所一所、化学研究所二所、靶向药物研究所、手性药物研究所；生物药研发平台有2个研究所：南京生物医药研究所、美国 AskGene 生物医药研究所。我们现有员工1400多人，从事新药研发人员超过300人，其中有1名万人计划、2名千人计划、5名双创人才，硕士以上人员超过50%。

我们已经申请专利249项，其中授权专利165项，我们建立了PPI及其注射剂研发必需的创新要素、关键共性技术的核心聚集体系，其中一项发明专利获得了中国专利金奖。我们每年不断加大研发投入，2017年研发投入2.27亿元，占主营业务收入6.66%。创新驱动奥赛康的成长，创新力助推奥赛康快速发展，我们是国家知识产权示范企业，获得了江苏省人民政府颁发的江苏省企业技术创新奖、2017年江苏省创新型企业百强排名第17名、连续六年（2012-2017）获得中国医药企业创新力20强。

（二）从首仿产品到首仿产品群到产品力

我们的研发定位是中国临床亟需、创仿结合。中国第一支国产质子泵抑制剂注射剂产品是我们成功研发上市的。

目前全球已经有6个PPI注射剂产品上市，奥赛康有5个。其中有3个产品在中国是奥赛康首家上市，如奥西康（注射用奥美拉唑钠）首家上市，解决了当时在该医药细分领域中国临床用药的可及性；奥维加（注射用兰索拉唑）首家上市，无进口产品，解决了在该医药细分领域临床用药的先进性；奥一明（注射用艾司奥美

拉唑钠) 首家上市, 打破了国外产品在该医药细分领域的垄断地位; 潘美路(注射用泮托拉唑钠) 首批上市; 奥加明(注射用雷贝拉唑钠) 首批上市, 无进口产品, 获得了国家重大新药创制科技重大专项立项。

未来 3-5 年内, 我们还推出 4 个以上新的 PPI 注射剂产品, 如左旋泮托拉唑钠、右旋雷贝拉唑钠、右旋兰索拉唑等, 这样在中国仍能保持我们在该医药细分领域的竞争力, 确保我国在该医药细分领域临床用药的先进性。奥赛康已连续八年

(2010-2017) 荣获“中国医药研发产品线最佳工业企业” 20 强, 在报告期内, 继续保持 PPI 注射剂市场份额第一。

(三) 以品牌建设引领高质量发展

奥赛康成立以来, 始终专注于做质量要求高的无菌冻干粉针剂产品, 始终贯彻“质量源于设计”的理念, 对标原研药, 使我们的产品和疗效与原研药保持一致。

我们连续多年荣获“中国化学制药行业成长型优秀企业品牌”, 2018 年 5 月中国第二个品牌日发布, 奥赛康的品牌价值较高, 品牌强度为 891。

通过导入卓越绩效管理模式, 以科学系统的方法促使企业不断提升, 先后获得南京市市长质量奖、江苏省质量奖、全球卓越绩效奖(世界级)。

(四) 以年工作主题构建学习型组织

奥赛康坚持制定年工作主题已有十五个年头, 我们以年工作主题引导奥赛康人的行为、信念、态度。

通过年工作主题赋予奥赛康人思想翱翔的环境, 激发内心的驱动力; 通过年工作主题鼓励奥赛康人挑战自我, 具备坚韧不拔的意志力; 通过年工作主题促使奥赛康人不断学习、与时俱进, 增强工作的胜任力。

我们实施奥赛康小青柠优才计划, 努力建立人才梯队, 让奥赛康人想干事、能干事、干成事, 真正打造学习型组织。

(五) 铸造幸福奥赛康, 打造“百年老店”

在公司党委领导下, 我们认真践行新发展理念, 坚持稳中求进、全面对标找差,

推动高质量发展。在“铸造幸福奥赛康”愿景的指引下，我们在医药细分领域不断为临床提供优质药，为患者解决病痛，为社会降低经济负担，满足奥赛康及相关方的获得感和幸福感。

牢牢把握高质量发展的根本要求，我们形成了七个爱（爱党和国家；爱家人、同事、朋友；爱单位；爱奉献；爱自信；爱阅读；爱好），为打造“百年老店”，实现基业长青。我们先后获得了江苏省五一劳动奖状、全国五一劳动奖状、中共南京市委“新时代先锋”先进基层党组织。

奥赛康是一家年轻的企业，青春是用来奋斗的，奋斗开创幸福之源，我们将不断学习、继续努力，肩负起时代赋予“健康中国”的责任，“为健康、健康行”！

未来，奥赛康将继续聚焦消化系统及抗肿瘤两大细分领域，完成三大转变

1、从立足本土到整合全球资源的转变

例如在发达国家建立生物药及新剂型研究机构，引进国际高端人才，充分利用国内外合作的高等院校和科研单位的资源，提升公司的研发实力和技术进步。

2、从仿创结合到创仿结合的转变

继续加大研发投入，不断使公司在化学药、生物药及新剂型均有更好的表现，丰富现有产品群、产品组群，延伸扩展新的医药细分领域，加快创新药的研发及上市。

3、从内涵式增长向复合式增长的转变。

公司将继续发扬内生增长优势，拓展口服制剂等多剂型产品。在巩固化学药平台的基础上，筛选新的特色品种，通过自主开发、外部引进，进入新的治疗领域。进入资本市场后，利用上市公司平台，实现跨越式发展。

以上是对重组标的报告期生产经营情况和未来发展规划的介绍，谢谢大家！

五、独立财务顾问华泰联合武光宇介绍华泰联合作为本次重组的独立财务顾问的核查过程及核查结果

各位来宾，上午好。下面由我向各位汇报本次重组核查过程和核查结果。

通过重大资产置换及发行股份购买资产，本次交易完成后上市公司将转型进入医药制造行业。医药行业作为国家鼓励的行业，业务前景良好。本次交易完成后上市公司盈利能力将得到有效提升，持续经营能力和综合实力将得到增强，符合上市公司全体股东的利益。

下面由我代表华泰联合证券介绍一下我们公司作为本次重大资产重组的独立财务顾问工作过程和核查结果。

在本次重大资产重组中，独立财务顾问从初期方案拟订起，即协调交易各方以保护中小投资者和维护上市公司股东利益为前提，进行协商和谈判。同时按照《上市公司重大资产重组管理办法》和《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律法规的规定，对标的资产、交易对方进行详细核查，主要核查程序包括书面审查、实地调查、当面访谈、查询、函证等，对中介机构提供的资料进行核实，同时通过自查和中国证券登记结算有限公司查询等方式检查上市公司、交易对方、标的公司、中介机构及其相关人员是否存在利用内幕信息交易的情况，并在上述核查的基础上出具了独立财务顾问意见。

以上是对核查过程和核查结果的介绍，谢谢大家！

六、评估机构东洲评估朱淋云就拟置入资产的估值假设、估值方法及估值过程的合规性，以及估值结果的合理性进行说明

各位来宾，上午好。下面由我向各位汇报本次重组拟置入资产的估值假设、估值方法及估值过程的合规性，以及估值结果的合理性。

预估机构对预估基准日奥赛康药业的资产负债及历史年度收益状况等进行了初步的清查核实与了解。奥赛康药业主要从事消化类、抗肿瘤类及其他药品的研发、生产和销售业务，近年经营情况正常，盈利能力较好，各项营业收入、成本及期间费用构成清晰，具备使用收益法进行评估的条件。

预估机构对奥赛康药业近年营业收入、营业成本及各项期间费用进行了初步核查，主要了解了如下信息：

(1) 主营业务收入的构成情况，主要产品的生产与销售流程，产品的适用症情

况、市场覆盖范围、市场占有率、产品历年单价水平及历年销量情况。

(2) 主要成本构成项目和固定资产折旧和无形资产摊销、人员人数及工资福利水平等情况，以及原材料价格、市场供求状况等情况。

(3) 企业主要生产能力、产能利用率情况以及未来拟新增扩建产能计划等。

(4) 企业应收、应付账款的构成情况以及应收、应付款项的账期、账龄及支付模式等。

(5) 企业合并范围内各个经营主体的税收政策、历年税负率等情况。

(6) 企业相关土地房屋产权或经营场所租赁情况。

(7) 企业未来几年的经营计划以及经营策略，包括：市场需求、价格策略、销售计划、成本费用控制、资金筹措和投资计划、未来年度研发投入规划等以及未来的主营收入和成本构成及其变化趋势等。

(8) 企业主要经营优势和风险，包括：国家政策优势和风险、经营优势和风险、技术优势和风险、市场(行业)竞争优势和风险、财务(债务)风险等。

(9) 企业资产负债表、损益表、现金流量表以及营业收入明细和成本费用明细。

通过初步分析判断，奥赛康药业经过多年经营与发展，建立了完善的经营管理制度，企业各项财务指标基本符合同行业公司的普遍水平与行业特点。

在取得企业管理层提供的盈利预测的基础上，经与企业管理层访谈沟通，并结合企业历年财务数据、企业发展趋势以及年度预算等，预估机构采用收益法初步对奥赛康药业股东全部权益价值进行了预估测算。

基于奥赛康药业目前经营状况，收益法预估采用了如下假设条件：

(1) 奥赛康药业提供的业务合同以及公司的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的。

(2) 评估对象目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

(3) 企业以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行。

(4) 本次预估的未来预测是基于现有的市场情况对未来的一个合理的预测，不考虑今后市场会发生目前不可预测的重大变化和波动。如政治动乱、经济危机、恶性通货膨胀等。

(5) 本次预估假设企业未来延续目前适用的所得税税率及税收政策，包括高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税以及小型微利企业的相关税收标准。

(6) 根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32 号) 文件，自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17% 和 11% 税率的，税率分别调整为 16%、10%。本次收益法预估中假设企业未来根据上述文件调整企业增值税缴纳标准。除此之外，未来评估对象所执行的税赋、税率等政策不发生重大变化。

(7) 本次评估假设根据企业管理层规划，合并范围内的公司将保持现有盈利模式，未来拟暂停业务的公司将不再开展其他任何业务。

(8) 本次评估假设 ASKGENE PHARMA, INC. 公司未来以中国企业会计准则编制财务报表，不考虑因境内外财务准则差异对盈利预测产生的影响。

(9) 本次评估假设公司目前拥有的 GMP 认证资质、GSP 认证资质、药品生产许可资质、药品经营许可资质等经营资质均可在到期后得到续展。

(10) 本次评估假设国内各省、自治区、直辖市的药品招标采购标准和模式未来保持不变。

经初步分析判断，上述假设条件基本符合企业实际经营状况与行业发展情况。

预估收益法评估的主要思路及方法如下：

对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值。将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如基准日存在的溢余资产，以及定义为基准日存在的非经营性资产（负债），单独估算其价值。由上述二项

资产价值的加和，得出评估对象的企业价值，再扣减付息债务价值以后，得到评估对象的权益资本（股东全部权益）价值。本次以江苏奥赛康药业股份有限公司合并口径财务报表为基础，对所有合并报表范围内的公司均单独预测并进行内部抵消，最终以合并报表形式进行预估。

由于目前评估、审计工作尚在进行中，预估机构需对企业管理层提供的盈利预测以及各项预测指标等进行进一步的分析论证与核实，评估结论可能会根据后续评估工作的进一步开展进行调整。

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，并聘请具有证券期货业务资格的中介机构依据有关规定出具审计、评估等相关报告。截至目前，标的资产的审计和评估工作正在进行中。上市公司将在相关审计、评估完成后再次召开董事会，编制并披露重组报告书，标的资产的财务数据、资产评估结果将在重组报告书中予以披露。

本次交易中标的资产的交易定价以最终评估报告的评估结果为定价基础，交易定价经交易双方协商确定，定价合法、公允，不存在损害上市公司和股东合法利益的情形。

本次交易涉及标的资产的定价原则为：以具有证券期货业务资格的评估机构出具的评估结果为基础，由交易各方协商确定。评估机构及其经办评估师与本次交易相关方均不存在现实或潜在的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。

以上是对拟置入资产的估值假设、估值方法及估值过程的合规性，以及估值结果的合理性的介绍。

北京东方新星石化工程股份有限公司

2018年7月23日