

联美控股股份有限公司对外投资公告

特别提示：

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。

重要提示：

- 1、投资标的名称：信达财产保险股份有限公司增发股份
- 2、投资金额和比例：拟购买 1.8 亿股（占信达财险完成增发后股份总数 6%），预计价格 1.3 元/股，总计金额 2.34 亿元。

一、对外投资概述

信达财产保险股份有限公司（简称信达财险）于 2009 年 8 月 18 日，经中国保险监督管理委员会批准成立，注册资本金为 10 亿元人民币。信达财险拟实施增资扩股，在现有 10 亿股本的基础上，新募集股份 20 亿股，总股本达到 30 亿股。

公司拟认购信达财险本次定向增发的 1.8 亿股股份，认购价格预计为 1.3 元人民币/股。

经公司 2012 年 11 月 1 日召开的第五届八次董事会审议，并以 7 票同意，0 票反对，0 票弃权表决通过了《关于认购信达财产保险股份有限公司股份的议案》。

公司独立董事针对上述议案发表了独立意见，认为本次认购信达

财险股份的投资资金为公司自有资金，公司具备投资能力，此项投资不影响公司正常生产经营；本次投资有助于改善公司资产和财务结构，提升公司未来发展空间和潜力，且不存在损害上市公司及全体股东利益的情况。

该项议案需经过股东大会审议通过。

本次认购信达财险股份不构成关联交易和重大资产重组。

二、投资标的的基本情况

名 称:信达财产保险股份有限公司

住 所: 北京市东城区东中街 29 号东环广场 B 座 3 层

法定代表人：陈方清

企业类型:股份有限公司

注册资本:1,000,000,000 元人民币

经营范围:财产损失保险、责任保险、信用保险和保证保险、短期健康险和意外伤害保险、上述业务的再保险业务、国家法律法规允许的保险资金运用业务及经中国保监会批准的其他业务。

信达财险最近三年的主要财务指标如下（2011 年度财务数据经中天银会计师事务所有限公司审计）：

信达财险 2009-2011 年主要财务指标表

单位：万元

项目	2009年	2010年	2011年
资产合计	118,452.93	136,218.69	194,008.53
负债合计	22,005.89	52,367.01	138,610.20
实收资本（股本）	100,000	100,000	100,000
资本公积	8,253.98	6,278.80	2,355.63
净资产	96,447.04	83,851.68	55,430.72

未分配利润	-11,806.94	-22,427.12	-46,924.92
所有者权益（股东权益）合计	96,447.04	83,851.68	55,430.72
保费收入	1,277.40	35,078.98	121,591
营业收入	1,355.28	16,583.90	83,685
营业支出	15,099.03	28,999.93	108,329
营业利润	-13,743.75	-12,416.03	-24,644
利润总额	-13,743.75	-12,076.90	-24,498
净利润	-11,806.94	-10,620.18	-24,498
净资产回报率	-11.54%	-11.78%	-35.18%

注1：2010年度为公司第一个完整经营年度。

注2：2009年度净利润中包括东安清算费用。

经北京天健兴业资产评估有限公司评估：

经收益法评估，信达财险于 2011 年 12 月 31 日的股东全部权益价值为 141300 万元，较信达财险账面净资产 55430.72 万元增值 85869.28 万元，增值率 154.91%；经资产基础法评估，信达财险于 2011 年 12 月 31 日净资产账面价值为 55430.72 万元，评估价值为 55222.25 万元，减值 208.46 万元，减值率 0.38%。

根据信达财险招股说明书：2010 年是信达财险第一个完整经营年度，实现保费收入 3.5 亿元；2011 年实现保费收入 12.15 亿元，计划达成率 122%；公司保费收入在全国 59 家财产险公司中排名 30 位，较 2010 年上升 7 位。

截至 2011 年底，信达财险总资产 19.40 亿元，总负债 13.86 亿元，净资产 5.54 亿元。目前仍处于业务高速发展期，前期为开设机构和开展业务所支出的固定费用仍难以得到有效分摊，2011 年底净利润为-24,497.80 万元。预期随着业务的发展，2013 年将实现当年度盈亏平衡，2015 年将实现累计盈亏平衡。

鉴于信达财险未来的成长性,公司拟以现金出资方式认购 1.8 亿

股股份,认购价格预计为 1.3 元人民币/股。

三、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资目的

依托于中国经济的持续增长和保险业的不断拓宽,财产险行业 20 多年来保持较快增长。同时自 2008 年以来,盈利能力大幅提升,进入高盈利周期。投资财险行业具有战略发展前景。

公司本次认购信达财险股份,符合本公司远景规划及战略发展的要求,在继续做大做强主业的同时,通过选择具有成长潜力的行业进行长期股权战略投资,促进资产的保值、增值。

2、存在的风险

截止 2011 年度信达财险仍然亏损,虽然财险业发展前景看好,但是也存在经营和管理风险;

信达财险增发股份尚未报中国保监会审批,本公司拟认购信达财险增发股份事宜,尚需信达财险股东会审议本公司认购资格后,报中国保监会审批。

3、对公司的影响

本次认购信达财险股份的投资资金为公司自有资金,公司具备投资能力,此项投资不影响公司正常生产经营;本次投资有助于改善公司资产和财务结构,提升公司未来发展空间和潜力。

联美控股股份有限公司董事会

2012 年 11 月 1 日

联美控股股份有限公司独立董事
关于公司认购信达财产保险股份有限公司增发股份
的独立意见

根据公司董事会向我们通报的情况，我们了解到公司拟购买信达财产保险股份有限公司增发股份 1.8 亿股（占信达财险完成增发后股份总数 6%），预计价格 1.3 元/股，总计金额 2.34 亿元。

作为公司独立董事，我们认为本次认购信达财险股份的投资资金为公司自有资金，公司具备投资能力，此项投资不影响公司正常生产经营；本次投资有助于改善公司资产和财务结构，提升公司未来发展空间和潜力，且不存在损害上市公司及全体股东利益的情况。

我们同意公司进行上述投资。

独立董事签名：高 闯 _____

钟田丽 _____

康锦江 _____

2012 年 11 月 1 日