

# 案例分析：2018年三毛派神发行股份购买资产收购甘肃省工程咨询集团



中德证券  
Zhong De Securities

Deutsche Bank  
德意志银行



上市公司通过向控股股东一致行动人甘肃国投发行股份购买甘肃省工程咨询集团100%股权。本次交易之后，上市公司形成了工程咨询服务业、纺织业双主业发展的格局，工程咨询服务业为智力密集型、人才密集型行业，行业未来发展前景广阔，本次并购能够实现公司经营战略的转型，公司发展跨入新领域。

中德证券作为独立财务顾问，全程参与了交易双方谈判、定价、方案设计、项目申报、审批以及交易完成的全过程，为甘肃省国企改革树立了良好的标杆

交易概况	
交易对方	甘肃省国有资产投资集团有限公司
上市公司	兰州三毛股份有限公司
交易类型	重大资产重组
交易规模	22.05亿

交易前后三毛派神业绩对比			
	交易前 (万元)	交易后 (万元)	增减变动
资产总计	73,057.12	417,925.65	472.05%
归属于母公司所有者净利润	-488.00	19,769.24	4151.07%
营业收入	22,459.61	153,200.07	582.11%
基本每股收益 (元)	-0.026	0.520	2100.00%

## 交易亮点

- 工程咨询服务业为智力密集型、人才密集型行业，行业未来发展前景广阔，本次重组能够实现公司的战略转型，形成工程咨询服务业、纺织业双主业发展的格局。本次重组完成后，上市公司的总资产规模、归属于母公司股东权益规模、收入规模及归属于母公司股东的净利润水平都将得到大幅度提升，有利于进一步提升综合竞争能力、市场拓展能力、资源控制能力和后续发展能力
- 通过本次重组，工程咨询集团将实现整体上市，借助上市公司平台，可在更大范围、更广领域、更高层次上实施业务重组，拓展发展空间，为打造全过程、全方位、全生命周期的专业化、国内一流的工程咨询服务集团奠定基础，不仅符合国家产业政策和行业发展趋势，也是深化国企改革、优化产业布局的重要举措，同时，还将显著提升上市公司业务规模和盈利能力，为股东创造更大价值
- 中德证券项目组在本次交易谈判、方案设计、项目执行和监管沟通等方面均开展了细致扎实的工作，用短短三个月完成了申报到发行的工作，最终保证该项目过会并顺利发行完成

## 交易结构示意图

