

证券代码：603839

证券简称：安正时尚

公告编号：2023-041

## 安正时尚集团股份有限公司

# 关于拟对控股公司上海蛙品实施减资、转让控制权 暨关联交易的公告

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。

### 重要内容提示：

- 安正时尚集团股份有限公司（以下简称“公司”）基于聚焦中高端消费市场赛道的战略安排，拟通过全资子公司上海摩萨克服饰有限公司（以下简称“上海摩萨克”）对上海蛙品儿童用品有限公司（以下简称“上海蛙品”）以减资的方式转让上海蛙品控制权，本次减资估值作价参考上海蛙品 2022 年 12 月 31 日的净资产值以及第三方出具的资产评估报告，上海蛙品整体估值为 22,867.23 万元。本次减资由上海蛙品回购上海摩萨克持有的上海蛙品 1,034.5 万元出资额对应的股权总价为 3,000.70 万元。本次上海蛙品回购减资完成后，公司全资子公司上海艳姿服饰有限公司（以下简称“上海艳姿”）和上海摩萨克合计持有上海蛙品的股权占比由 53.9072%变更为 46.9451%，公司不再将上海蛙品财务报表纳入合并报表范围。
- 过去12个月，公司与关联方邓庆云、叶露、邓汉樑、岑丽霞、邓庆伦、于晓红发生的交易类别相关的交易累计次数及其金额：累计次数0次，累计交易金额0元。
- 本次交易构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组。本次交易尚需提交公司股东大会审议。

### 一、关联交易概述

#### （一）本次减资的基本情况

公司为进一步聚焦中高端消费市场赛道，拟通过减资方式转让上海蛙品

控制权，本次减资完成后，上海蛙品注册资本由7,883.5375万元减少至6,849.0375万元，公司通过上海艳姿和上海摩萨克合计持有上海蛙品股权46.9451%，不再是上海蛙品的控股股东，公司不再将上海蛙品财务报表纳入合并报表范围。本次减资完成后，上海蛙品的股权结构情况如下：

（单位：万元）

序号	股东姓名/名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	上海艳姿服饰有限公司	2,499.7875	2,499.7875	36.4984%
2	上海摩萨克服饰有限公司	715.5000	715.5000	10.4467%
3	邓庆云	786.2500	786.2500	11.4797%
4	叶露	786.2500	786.2500	11.4797%
5	邓汉樑	637.5000	637.5000	9.3079%
6	岑丽霞	637.5000	637.5000	9.3079%
7	邓庆伦	393.1250	393.1250	5.7399%
8	于晓红	393.1250	393.1250	5.7399%
<b>合计</b>	—	<b>6,849.0375</b>	<b>6,849.0375</b>	<b>100.0000%</b>

（二）根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》有关规定，本次交易的主体邓庆云、叶露、邓汉樑、岑丽霞、邓庆伦、于晓红为公司的关联方，本次交易构成关联交易。

（三）本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

（四）自2021年以来，公司未对上海蛙品进行过任何形式的财务资助或提供过担保融资。

（五）本次交易已经公司第五届董事会第二十七次会议审议通过，公司独立董事已发表了事前认可意见及同意的独立意见。本次交易尚需提交公司股东大会审议。

## 二、公司收购、增资上海蛙品历次股权情况介绍

2018年10月上海摩萨克与上海蛙品及各自然人股东签订了《关于上海蛙品儿童用品有限公司之投资合作合同》，上海摩萨克以人民币3,000万元认缴上海蛙品7.5%的股权，以人民币3,666.7万元受让了上海蛙品9.16%的股权。公司

于 2018 年 10 月及 12 月分批支付了上述 2 笔款项，共计 6,666.7 万元，上海摩萨克持有上海蛙品 16.67%的股权。

2019 年 9 月，上海摩萨克与上海蛙品及各自然人股东签订了《关于上海蛙品儿童用品有限公司之股权转让合同》，上海摩萨克以人民币 5,000 万元受让各自然人合计持有的上海蛙品 12.5%的股权。公司于 2019 年 10 月支付了款项。本次交易完成后，上海摩萨克累计持有上海蛙品 29.17%的股权。2020 年 2 月 10 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久性补充流动资金暨关联交易的议案》，将“营销网络建设——上海艳姿”项目募集资金的 16,450.00 万元变更用于增资收购上海蛙品 29.41%的股权。本次增资完成后，公司累计持有上海蛙品 50%的股权。上述股权变更的工商登记于 2020 年 3 月底完成。

2022 年 8 月，上海蛙品与其个人股东于向荣签订了《关于上海蛙品儿童用品有限公司定向减资协议》，由上海蛙品回购注销于向荣持有的上海蛙品 2.25%股权，本次回购价格参考上海蛙品 2022 年 6 月 30 日的净资产值，回购支付的对价为 540 万元，本次上海蛙品回购减资的工商变更于 2022 年 11 月 17 日完成，本次回购暨减资事项完成后，上海蛙品注册资本由 8,499.7875 万元减少至 8,308.5375 万元。公司持有上海蛙品股权增至 51.1497%。

2023 年 1 月，上海蛙品与其个人股东丁勇签订了《关于上海蛙品儿童用品有限公司定向减资协议》，由上海蛙品回购注销丁勇持有的上海蛙品 5.1152%股权，本次回购价格参考上海蛙品 2022 年 6 月 30 日的净资产值，回购支付的对价为 1,232.7681 万元，本次上海蛙品回购减资的工商变更于 2023 年 4 月 4 日完成，本次回购暨减资事项完成后，上海蛙品注册资本由 8,308.5375 万元减少至 7,883.5375 万元。公司持有上海蛙品股权增至 53.9072%。

### 三、上海蛙品 2022 年和 2023 年一季度的经营状况及说明

2022 年和 2023 年一季度，上海蛙品的经营状况如下表：

单位：万元

项目	2023 年一季度（未经审计）	2022 年（经审计）
营业收入	5,217.95	23,216.63
减：营业成本	3,341.73	15,675.80

税金及附加	20.36	55.01
销售费用	591.04	3,515.92
管理费用	708.79	3,405.31
研发费用	128.84	1,260.52
财务费用	-47.60	-163.05
利息收入	64.32	250.74
加：其他收益	400.01	15.10
投资收益（损失以“-”号填列）	35.60	225.15
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-147.41	-549.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-306.56	-3,482.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	35.59	6.48
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	492.02	-4,317.99
加：营业外收入	46.12	132.21
减：营业外支出	5.75	32.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	532.39	-4,218.41
减：所得税费用	134.05	-1,052.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	398.34	-3,166.42

公司收购上海蛙品以来，上海蛙品经历过以加盟为主转变为以直营为主，后又调整为以加盟为主的经营模式的探索 and 变化，同时，受国内宏观经济环境波动的影响，上海蛙品经营业绩未达预期，品牌和渠道发展未有大的突破，公司基于战略聚焦的考虑，拟通过减资的方式将上海蛙品控制权转让给上海蛙品创始管理团队，增加其经营的自主权 and 管理的灵活性。

## 四、关联人介绍

### （一）基本情况

#### 1.邓庆云先生

邓庆云先生，中国国籍，身份证号码：33010619731126\*\*\*\*，住所：广东省佛山市南海区桂城街道南海大道\*\*\*\*。

#### 2.叶露女士

叶露女士，中国国籍，身份证号码：33052119741126\*\*\*\*，住所：广东省佛山市禅城区城门三街\*\*\*\*，系邓庆云之妻。

#### 3.邓汉樑先生

邓汉樑先生，中国国籍，身份证号码：44062219470727\*\*\*\*，住所：广东省佛山市南海区桂城街道南三路\*\*\*\*，系邓庆云之父。

#### 4.岑丽霞女士

岑丽霞女士，中国国籍，身份证号码：44062219511020\*\*\*\*，住所：广东省佛山市南海区桂城街道南三路\*\*\*\*，系邓庆云之母。

#### 5.邓庆伦先生

邓庆伦先生，中国国籍，身份证号码：44068219760804\*\*\*\*，住所：广东省佛山市南海区桂城街道南三路\*\*\*\*，系邓庆云之弟。

#### 6.于晓红女士

于晓红女士，中国国籍，身份证号码：37060219750610\*\*\*\*，住所：山东省烟台市芝罘区广丰街\*\*\*\*，系邓庆云之弟媳。

### （二）关联关系

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》的有关规定，上海蛙品股东中邓庆云、叶露、邓汉樑、岑丽霞、邓庆伦、于晓红系直系亲属关系，本次上海蛙品减资前，上述股东合计持有上海蛙品46.0928%股权，根据实质重于形式原则认定为公司关联自然人，公司全资子公司上海摩萨克通过减资方式减少持有上海蛙品股权，转让控制权的事宜构成关联交易。

## 五、关联交易标的基本情况

### （一）基本情况

企业名称：上海蛙品儿童用品有限公司

统一社会信用代码：91310118MA1JMNTN1T

住所：上海市闵行区放鹤路 1088 号

法定代表人：邓庆云

注册资本：7,883.5375 万元

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围：一般项目：玩具制造；母婴用品制造；玩具销售；玩具、动漫及游艺用品销售；服装制造；服饰制造；服饰研发；鞋制造；服装辅料制造；服装服饰批发；服装服饰零售；服装辅料销售；金属结构销售；办公用品销售；日用百货销售；电子产品销售；家居用品销售；厨具卫具及日用杂品批发；针纺织品销售；箱包销售；鞋帽批发；鞋帽零售；皮革制品销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；日用木制品销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；日用陶瓷制品销售；通讯设备销售；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械设备租赁；计算机及通讯设备租赁；办公设备租赁服务；会议及展览服务；礼仪服务；摄像及视频制作服务；组织文化艺术交流活动；通用设备修理；普通机械设备安装服务；企业形象策划；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；票务代理服务；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

营业期限：2018-10-09 至 2048-10-08

## （二）现有股权结构

（单位：万元）

序号	股东姓名/名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	上海艳姿服饰有限公司	2,499.7875	2,499.7875	31.7090%
2	上海摩萨克服饰有限公司	1,750.0000	1,750.0000	22.1982%
3	邓庆云	786.2500	786.2500	9.9733%
4	叶露	786.2500	786.2500	9.9733%
5	邓汉樑	637.5000	637.5000	8.0865%
6	岑丽霞	637.5000	637.5000	8.0865%

7	邓庆伦	393.1250	393.1250	4.9867%
8	于晓红	393.1250	393.1250	4.9867%
合计	—	<b>7,883.5375</b>	<b>7,883.5375</b>	<b>100.0000%</b>

(三) 主要财务数据

单位：万元

项目	2023年3月31日 (未经审计)	2022年12月31日 (经审计)	2021年12月31日 (经审计)	2020年12月31日 (经审计)
总资产	30,289.66	33,434.54	39,502.10	36,958.73
总负债	8,433.89	11,977.11	14,338.26	12,663.77
净资产	21,855.77	21,457.43	25,163.85	24,294.96
项目	2023年一季度(未 经审计)	2022年度(经审计)	2021年度(经审计)	2020年度(经审计)
营业收入	5,217.95	23,216.63	33,924.81	22,846.50
净利润	398.34	-3,166.42	868.88	1,017.91

六、关联交易的主要内容及定价政策

(一) 本次交易的主要内容

公司全资子公司上海艳姿、上海摩萨克与上海蛙品、邓庆云、叶露、邓汉樑、岑丽霞、邓庆伦、于晓红于2023年6月8日签署《关于上海蛙品儿童用品有限公司定向减资协议》，为便于表述，协议中，邓庆云、叶露、邓汉樑、岑丽霞、邓庆伦、于晓红合称为“甲方”，上海艳姿、上海摩萨克合称为“安正系股东”，主要内容如下：

1、减资金额及比例

上海蛙品通过回购上海摩萨克的股权减少注册资本为1,034.5万元，占上海蛙品注册资本的13.1223%。本次减资完成后，上海蛙品注册资本变更为6,849.0375万元，公司通过上海艳姿和上海摩萨克合计持有上海蛙品的股权由53.9072%变更为46.9451%，公司不再将上海蛙品财务报表纳入合并报表范围。本次减资完成后，上海蛙品的股东结构变更为：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
----	---------	-------	-------	------

1	上海艳姿服饰有限公司	2,499.7875	2,499.7875	36.4984%
2	上海摩萨克服饰有限公司	715.5000	715.5000	10.4467%
3	邓庆云	786.2500	786.2500	11.4797%
4	叶露	786.2500	786.2500	11.4797%
5	邓汉樑	637.5000	637.5000	9.3079%
6	岑丽霞	637.5000	637.5000	9.3079%
7	邓庆伦	393.1250	393.1250	5.7399%
8	于晓红	393.1250	393.1250	5.7399%
<b>合计</b>	--	<b>6,849.0375</b>	<b>6,849.0375</b>	<b>100.0000%</b>

## 2.本次减资的对价及支付

经协议各方沟通同意,参考上海蛙品2022年12月31日的净资产值21,457.43万元以及厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司对上海蛙品出具的《安正时尚集团股份有限公司拟减资涉及的上海蛙品儿童用品有限公司股东全部权益价值资产评估报告》的估值22,790.65万元,本次上海蛙品减资前整体估值为22,867.23万元,上海蛙品回购上海摩萨克持有的上海蛙品1,034.5万元出资额对应的股权总价为3,000.70万元。

上海蛙品将分两期向上海摩萨克支付前述回购价款,具体支付安排如下:

上海蛙品于协议生效之日起十个工作日内完成向上海摩萨克支付第一期回购价款1,500.35万元;

上海蛙品于本次股权回购暨上海蛙品减资的工商登记完成之日起十个工作日内向上海摩萨克支付第二期回购价款1,500.35万元。

## 3.上海蛙品的公司治理

(1)本次股权回购暨减资完成后,上海蛙品设董事会,董事会成员由5名董事组成,其中,甲方向上海蛙品提名3名董事,安正系股东向上海蛙品提名2名董事,上海蛙品选举董事和监事实施累积投票制。上海蛙品的总经理人选由甲方推荐,财务负责人由安正系股东委派。

(2)未事先经甲方和安正系股东的一致同意,上海蛙品不得实施如下行为:

第一,甲方、甲方关联方、安正系股东、安正系股东关联方与丙方发生任何关联交易、非经营性资金往来;



第二，上海蛙品为甲方、甲方关联方、安正系股东、安正系股东关联方或其他第三方提供担保；

第三，上海蛙品进入儿童服饰、母婴用品以外的其他业务领域；

第四，上海蛙品处置其持有的核心商标、著作权、专利等其他知识产权。

(3) 甲方和安正系股东同意，双方均应当采取各种措施，逐步建立和完善丙方的各项内部控制制度，保证丙方的独立性。

(4) 各方同意，在出现如下情形时，安正系股东有权要求甲方和上海蛙品按照 2.9006 元/出资额的价格连带回购安正系股东持有的上海蛙品股权，如甲方和上海蛙品拒绝回购的，安正系股东有权按照下述第(6)条对上海蛙品进行清算：

第一，上海蛙品在未经上海蛙品全体股东同意的情况下，与甲方及其关联方发生任何交易或为甲方及其关联方提供任何担保；

第二，除本协议另有约定外，上海蛙品持有的“上海蛙品核心商标”中的商标以及其他核心知识产权被转让；

第三，甲方违反公司管理制度或流程，导致安正系股东自本协议生效之日起累积遭受了 500 万元以上的损失；

第四，任一年度经安正系股东和上海蛙品认可的审计机构对上海蛙品未出具标准无保留意见审计报告；

第五，上海蛙品因违法违规被吊销营业执照；

第六，上海蛙品被主管机关责令停业；

第七，除上海蛙品及其控股子公司外，未经上海蛙品全体股东同意，甲方及其直系亲属新增直接持有、间接持有或委托其他第三方代持与上海蛙品业务存在竞争关系的第三方公司股权。

(5) 并购

自本次回购的工商登记完成之日起，如发生并购事项，经安正系股东书面同意，各方应促成股东会通过此次并购之各项决议。此时，安正系股东有权优先将其持有的全部或部分股权转让给潜在收购方。

若并购时潜在收购方采用现金加股权的方式进行，则安正系股东有权优先选择以现金方式退出。

#### （6）清算权

如发生清算或安正系股东依据上述第（4）条行使清算权时，甲方应促成上海蛙品股东会通过上海蛙品清算的决议。上海蛙品将按照实缴出资比例向上海蛙品股东分配剩余财产。

#### （7）现金分红权

各方同意，本次回购完成后，如上海蛙品实现盈利的，上海蛙品应当按照实缴出资比例向其股东实施现金分红，且现金分红比例不低于上海蛙品当年实现的税后净利润的 30%。

#### 4. 适用法律和争议解决

本协议的效力、解释、执行以及其中的争议解决应受中华人民共和国法律管辖。因本协议产生的或与其有关的任何争议、分歧或主张，任何一方有权就此争议、分歧或主张提交上海国际经济贸易仲裁委员会仲裁解决。

#### 七、公司持有上海蛙品剩余股权的后续安排

本次对上海蛙品减资完成后，公司通过上海艳姿和上海摩萨克合计持有上海蛙品 46.9451%股权。公司目前未对持有的上海蛙品剩余股权作进一步的计划安排。

上海蛙品未来将由邓庆云及其一致行动人控制，公司将根据上海蛙品未来的经营业绩及规划安排，相应地制定对持有的上海蛙品剩余股权的处置方案，包括但不限于内部转让、减资、对外出售及股权清算等。

#### 八、本次交易的目的及对上市公司的影响

本次交易是公司基于聚焦中高端消费市场赛道的战略安排，并充分考虑了上海蛙品现阶段及未来的经营发展情况，增加上海蛙品团队针对平价儿童服饰业务经营的自主性、灵活性。本次减资完成后，公司将更多资源聚焦在中高端消费市场的产品力、零售力和品牌力提升上，增高公司的盈利能力。

本次交易有利于公司回笼资金，所得款项将用于公司生产经营及主业升级发展。本次交易完成后，将对公司经营业绩产生一定积极影响。本次交易不存在损害中小股东利益的情形。本次交易完成后，上海蛙品将不再作为公司控股子公司，不再纳入公司合并报表范围。

#### 九、独立董事的事前认可意见和发表的独立意见

#### （一）独立董事的事前认可意见

公司独立董事认为，本次交易是基于公司整体战略布局，进一步聚焦中高端消费市场赛道，并充分考虑了上海蛙品现阶段及未来的经营发展情况。本次交易的定价遵循了公平、公正及市场化的原则，交易价格公允合理，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

公司独立董事同意将公司《关于对控股公司上海蛙品儿童用品有限公司实施减资暨关联交易的议案》提交公司第五届董事会第二十七次会议审议表决。

#### （二）独立董事的独立意见

公司独立董事认为，公司本次交易是基于公司整体战略布局，进一步聚焦中高端消费市场赛道，并充分考虑了上海蛙品现阶段及未来的经营发展情况，增加上海蛙品团队针对平价儿童服饰业务经营的自主性、灵活性。本次交易价格以上海蛙品 2022 年 12 月 31 日的净资产值及第三方出具的资产评估报告为参考价格，交易价格公允合理。

本次交易不存在损害中小股东利益的情形，符合《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件，及《公司章程》的规定，董事会决策程序合法，公司独立董事一致同意《关于对控股公司上海蛙品儿童用品有限公司实施减资暨关联交易的议案》。

#### 十、历史关联交易情况

过去 12 个月，公司与邓庆云、叶露、邓汉樑、岑丽霞、邓庆伦、于晓红发生的交易类别相关的交易累计次数及其金额：累计次数 0 次，累计交易金额 0 元。

特此公告。

安正时尚集团股份有限公司

董事会

2023 年 6 月 9 日