证券代码:002002　　证券简称:ST金材

江苏金材科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案

董事会声明

一、本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本次发行股份购买资产暨关联交易预案的交易对方广东鸿达兴业集团有限公司、广州市成禧经济发展有限公司、乌海市皇冠实业有限公司已分别出具承诺函,保证其为本次重大资产重组所提供的文件和信息均真实、准确和完整,保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对所提供的信息和文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

三、审批机关对本次发行股份购买资产暨关联交易预案所作的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

四、本次发行股份购买资产完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责;因本次发行股份购买资产引致的投资风险,由投资者自行负责。

五、本次发行股份购买的资产尚未经具有证券业务资格的审计、评估机构进行审计、评估。本公司及董事会全体成员保证本预案中所引用的相关数据的真实性和合理性。

六、本预案所述本次发行股份购买资产相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、江苏金材科技股份有限公司拟向广东鸿达兴业集团有限公司、广州市成禧经济发展有限公司、乌海市皇冠实业有限公司发行股份购买其分别持有的内蒙古乌海化工股份有限公司68.50%、16.13%和15.37%股权。本次交易完成后,江苏金材科技股份有限公司将持有内蒙古乌海化工股份有限公司100%股权及通过乌海化工间接持有其全资子公司内蒙古中谷矿业有限责任公司、乌海市广宇化工冶金有限公司和乌海市海化设备安装有限责任公司100%股权。

本公司本次非公开发行股份的发行价格拟采用金材股份董事会通过《江苏金材科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》相关决议公告之日前20个交易日公司股票交易均价。由于公司股票自2011年10月10日起至本公司本次董事会相关决议公告之日前一日连续停牌,故定价基准日前20个交易日即为2011年10月10日前20个交易日。本次发行股份的价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价,即人民币7.60元/股。在定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为,本次发行价格亦将作相应调整,发行股数也随之进行调整。具体调整办法以上市公司相关的股东大会决议为准。

2、本次交易拟购买资产截止评估基准日的预估值约为269,699.91万元,2011年未经审计的营业收入为139,380.00万元,拟购买资产占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表资产总额、净资产额和营业收入的比例分别为1,042.34%、2,791.72%和770.48%,符合《重组办法》第十一条规定,本次交易构成重大资产重组。同时,本公司于2011年12月5日发生控制权变更,自控制权发生变更之日起,上市公司拟购买资产的预估值为269,699.91万元,占上市公司2010年经审计合并财务会计报表资产总额的比例为957.55%,达到100%以上,此次拟购买资产对应的经营实体乌海化工成立于2004年12月,持续经营时间在3年以上,2010年度和2011年度未经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别为7,075.62万元和5,637.22万元,累计超过人民币2,000万元,符合《重组办法》第十二条关于借壳上市的规定。此外,由于上市公司涉及发行股份购买资产,因此需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

由于本次交易中发行股份购买资产的交易对象为本公司关联方即控股股东广东鸿达兴业集团有限公司及其一致行动人广州市成禧经济发展有限公司和乌海市皇冠实业有限公司,根据《深圳证券交易所股票上市规则》关于关联交易之规定,本次交易构成关联交易。有关关联方在董事会及股东大会上将回避表决,以充分保护全体股东,尤其是中小股东的利益。

本次交易已经本公司第四届董事会第十五次会议审议通过。待本公司进一步完善本次交易的具体方案,并完成审计、评估、盈利预测等相关工作后,将召开本次交易的第二次董事会审议本次交易,编制和公告向特定对象发行股份购买资产事项的重大资产重组报告书及相关文件,并提交股东大会批准。股东大会审议通过、中国证监会并购重组委审核通过均为本次交易的前提条件。同时,根据《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》,本次重组需要取得中华人民共和国环境保护部的核查意见。此外,广东鸿达兴业集团有限公司及其一致行动人因本次交易触发的对本公司的要约收购义务,须经公司股东大会批准本次交易且同意认购人就本次交易免于发出要约或向中国证监会申请要约豁免。上述批准或核准事项均为本次交易的前提条件,能否取得相关机构和部门的批准或核准,以及最终取得批准或核准的时间存在不确定性。因此,本次交易存在审批风险。本预案披露后,公司将继续按照相关法规的要求,及时、准确地披露公司重组的进展情况,敬请广大投资者注意投资风险。

3、根据标的资产所处的行业特点、实际经营情况以及评估方法的适用条件,整体上采用了资产基础法和收益现值法两种方法进行评估,其中乌海化工《含海化设备安装》和广宇化工采用的是收益现值法,中谷矿业采用的是资产基础法。截止评估基准日2012年2月29日,内蒙古乌海化工股份有限公司未经审计的归属于母公司股东权益为113,509.53万元,归属于母公司股东权益的预估值约为269,699.91万元,增值率137.60%,最终评估值将以具有证券务资格的评估机构确认的价格作为定价依据。提请投资者注意预估增值较大风险。

4、根据未经审核的乌海化工2012-2014年度盈利预测报告,乌海化工2012-2014年度预测归属于母公司所有者的净利润分别约为158,897,418.59元、322,292,176.40元和449,627,903.97元。鸿达兴业集团、成禧公司、皇冠实业已签署了业绩补偿承诺函,根据具有从事证券相关业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见,若乌海化工在本次发行实施完毕后3个年度《含本次发行实施当年度》内,每一年度实际实现的净利润低于评估报告测算的当年度净利润,鸿达兴业集团、成禧公司及皇冠实业将以股份形式对金材股份进行补偿。鸿达兴业集团、成禧公司及皇冠实业将与金材股份签订盈利预测补偿协议对补偿的具体时间等内容进行明确并在重组报告书中予以披露。

5、乌海化工以其全资子公司中谷矿业100%的股权及其派生的权益设定质押,为《股权收益权转让协议》项下乌海化工按期支付收益保证价款、乌海化工或鸿达兴业集团履行股权收益权设让义务提供担保。按照协议各方的约定,乌海化工应于2013年9月20日前,完成对上述股权收益权的回购。

中谷矿业成立于2010年,目前尚处于项目建设期,预计将于2013年末至2015年分步投产,因此,基于谨慎性原则,本次交易的盈利预测中未包含中谷矿业未来可能释放的业绩,同时,对中谷矿业的评估采用的是资产基础法,未考虑该标的评估值约为33,052.00万元,评估增值仅为4.5%,系土地少量增值。

虽然鸿达兴业集团已出具了关于解除《股权收益权转让协议》的承诺,承诺在金材股份向中国证监会报送本次重组申报文件前向乌海化工提供一切必要的措施,包括但不限于向乌海化工提供资金支持等,确保乌海化工根据《股权收益权转让协议》及其补充协议的约定回购取得中谷矿业之股权收益权或终止、解除《股权收益权转让协议》及其补充协议,但上述解除协议事项仍可能因相关不可抗力因素的影响而存在一定的不确定性,可能导致注入资产的内容或性质发生变化。敬请投资者注意风险。

6、本次交易中的资产的预估值为269,699.91万元,若按照预估值和股份发行的定价测算,本次发行股份的数量不超过35,486.83万股,具体数量根据标的资产的审计和资产评估结果以及中国证监会核准确定。本次交易前,广东鸿达兴业集团有限公司直接持有上市公司18.27%的股份,本次交易完成后广东鸿达兴业集团有限公司及其一致行动人将直接持有上市公司约73.86%的股份,社会公众股东持股比例约为26.14%。按照《深圳证券交易所股票上市规则》规定,社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的25%,公司股本总额超过人民币四亿元的,社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的10%,深交所将对其予以停牌并启动退市程序。本次交易股权分布发生的变化将不会导致上市公司连续二十个交易日不具备上市条件、不会造成上市公司退市的风险。

7、本次发行股份购买资产完成后,公司的主营业务将由塑料制造转变为化学原料及化学制品制造。拟注入资产的主营业务为基础化工原料生产,部分产品属于危险化学品范围,生产过程中存在安全事故风险。一旦出现事故,将会造成人员伤亡及并可能引发影响社会稳定的公共危机事件,进而影响公司运营并带来经济损失。

8、截止2011年12月31日,因本公司主营业务连续亏损、且累计亏损数额巨大,大信会计师事务有限公司对本公司2011年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。本公司已采取一定的改善措施并拟实施本次重大资产重组,如果本次重大资产重组能够顺利实施,则将使2011年度审计带强调事项段的影响因素消除。

9、2004年7月15日,公司收到中国证券监督管理委员会证监发行字《2004》65号《关于核准江苏琼花高科技股份有限公司公开发行股份的通知》核准,采用向二级市场投资者定价配售方式,公开发行3,000万股人民币普通股(A股),每股面值1.00元,每股发行价格7.32元,实际募集资金20,333.20万元。首次公开发行后,公司注册资本变更为9,170.00万元。2004年6月25日,公司股票在深交所挂牌交易,股票代码《002002》,股票简称《江苏琼花》。

首次公开发行完毕后,公司股本结构情况如下:

股份类型	持股数量(万股)	持股比例(%)
非流通股	6,170.000	67.28
江苏琼花集团有限公司	5,203.778	56.75
江苏新科技术发展有限公司	302.330	3.30
扬州市轻工控股有限责任公司	302.330	3.30
扬州市电力中心	201.759	2.20
扬州市盈科科技发展有限公司	109.209	1.19
中国科学院长春分院技术开发中心	50.594	0.55
流通A股	3,000.00	32.72
合计	9,170.00	100.00

3、股权分置改革

2005年9月9日,公司启动股权分置改革,方案于2005年10月14日取得国务院国有资产监督管理委员会国资产权《2005》1313号《关于江苏琼花高科技股份有限公司股权分置改革有关问题的复函》,同意公司股权分置改革涉及的国有股股权变更事宜。2005年10月17日公司召开股权分置改革相关股东大会审议通过股权分置改革方案,公司以2005年9月12日总股本9,170万股为基数,全体非流通股股东向方案实施日登记在册的全体流通股东每10股支付4.5股对价。股权分置改革方案实施之后首个交易日即2005年10月24日,对价股份上市交易,非流通股股东持有的非流通股份同时获得上市流通权。琼花集团承诺,持有的非流通股股份,自获得上市流通权之日起,在24个月内不上市交易或转让;在前述承诺期期满后,通过交易所挂牌交易出售股份,出售数量所占公司股份总数比例在12个月内不超过5%,股权分置改革实施后公司总股本不变仍为9,170万股,琼花集团仍为公司第一大股东。

股权分置改革实施后公司股本结构如下:

股份类型	实施前(股)	变动(股)	实施后(股)
一、有限售条件股份	48,201,450	-7,548,120	40,653,330
1、国家持股	-	-	-
2、国有法人持股	6,694,980	-6,694,980	-
3、其他内资持股	41,506,470	-853,140	40,653,330
其中:境内法人持股	41,505,020	-853,140	40,651,880
境内自然人持股	1,450	-	1,450
二、无限售条件股份	43,498,550	7,548,120	51,046,670
1、人民币普通股	43,498,550	7,548,120	51,046,670
2、境内上市的外资股	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-
股本总额	91,700,000		91,700,000

4、转增股本

2007年6月,公司实施2006年度利润分配方案,以公司2006年度总股本9,170万股为基数,向全体股东每10股派0.5元现金《含税》,同时,以资本公积向全体股东每10股转增4股。方案实施后,公司总股本由9,170万股增加至12,838万股。2008年9月,公司实施2008年半年度资本公积转增股本方案,以公司2008年6月30日总股本12,838万股为基数,向全体股东每10股转增3股,转增后公司总股本由12,838万股增加至16,689.4万股。

转增股本后上市公司2008年末股本结构如下:

股东名称	持股比例	持股总数(股)	有限售条件股份数(股)	质押或冻结的股份数(股)	无限售股股份数(股)
江苏琼花集团有限公司	44.33%	73,986,422	73,986,422	73,986,422	-
其他社会公众股股东	55.67%	92,907,578	-	-	92,907,578
合计	100%	166,894,000	73,986,422	73,986,422	92,907,578

5、限售股上市流通

2009年12月14日,公司30,000,000股有限售条件股份可上市流通,公司股份结构变为:有限售条件股份43,986,422股,占股份总数的26.36%;无限售条件股份122,907,578股,占股份总数的73.64%,截止2009年末,公司股本结构如下:

股东名称	持股比例	持股总数(股)	有限售条件股份数(股)	质押或冻结的股份数(股)	无限售股股份数(股)
江苏琼花集团有限公司	26.36%	43,986,422	43,986,422	43,986,422	-
其他社会公众股股东	73.64%	122,907,578	-	-	122,907,578
合计	100%	166,894,000	43,986,422	43,986,422	122,907,578

6、大股东变更

2011年8月2日,琼花集团持有本公司的13,500,000股有限售条件流通股股份被司法划转至36名债权人名下。2011年8月26日,经申请,上述13,500,000股有限售条件流通股办理了解除限售手续。2011年12月5日,琼花集团持有的本公司30,486,422股股份被司法划转至广东鸿达兴业集团有限公司,鸿达兴业集团成为本公司第一大股东。本次权变动后,公司股本结构如下:

股东名称	持股比例	持股总数(股)	有限售条件股份数(股)	质押或冻结的股份数(股)	无限售股股份数(股)
鸿达兴业集团	18.27%	30,486,422	30,486,422	-	-
其他社会公众股股东	81.73%	136,407,578	-	-	136,407,578
合计	100%	166,894,000	30,486,422	-	136,407,578

《二》最近三年控股权变动情况

本公司原控股股东为琼花集团,原实际控制人为于在青先生。

2011年9月至11月间,因公司、公司控股子公司扬州威亨塑胶有限公司、琼花集团无力偿还债权银行到期债务,扬州市邗江区人民法院依据债权银行申请,裁定冻结轮候冻结琼花集团持有本公司全部30,486,422股股份,中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司协助扬州市邗江区人民法院执行并冻结轮候冻结了上述股份

2011年11月,广东鸿达兴业集团有限公司与江苏省国信资产管理集团有限公司《以下简称《国信集团》》,江苏省国际信托有限责任公司《以下简称《江苏国信》》签署《债权转让协议》,获得国信集团及江苏国投对琼花集团1.05亿元债权及从权利。同月,本公司及控股子公司扬州威亨塑胶有限公司、琼花集团及其子公司、广东鸿达兴业集团有限公司与全部债权银行达成和解,签订了《和解协议》及若干份《调解协议》,扬州市邗江区人民法院出具《2011》扬邗商初字第0312-0316号、0321-0323号、0332号、0365号、0374-0383号共计20份《民事调解书》,对上述《和解协议》相关内容予以确认。根据上述民事调解书,广东鸿达兴业集团有限公司以304,864,220元的价款取得琼花集团持有的本公司全部30,486,422股股份。琼花集团转让股权所得价款首先用于偿还其欠付鸿达兴业集团的债务本金1.05亿元及利息《若上述全部股份过户至鸿达兴业集团,可免于偿还利息》,扣除上述偿还鸿达兴业集团债务后的剩余款项,分别用于偿还琼花集团及其相关子公司欠付其债权银行的本金债权及相关诉讼费用等。

2011年12月2日,中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司受理扬州市邗江区人民法院办理本公司原第一大股东琼花集团持有本公司全部股份解除质押、解除冻结轮候冻结、司法划转过户的申请。

2011年12月5日,登记公司出具证券过户登记确认书,琼花集团持有本公司全部30,486,422股股份已解除质押、解除冻结/轮候冻结并被司法划转过户至鸿达兴业集团开立的证券账户。过户完成后,公司控股股东由琼花集团变更为鸿达兴业集团,本公司总股本仍为166,894,000股,其中鸿达兴业集团持有有限售条件流通股30,486,422股,占本公司总股本的18.27%。截止本预案出具日,周奕丰先生持有鸿达兴业集团53.33%的股权,为本公司实际控制人。

《二》公司前十大股东

截止2011年12月31日,金材股份前十大股东如下:

序号	股东名称	持股比例	持股总数(股)	有限售条件股份数(股)	质押或冻结的股份数(股)	无限售股股份数(股)
1	广东鸿达兴业集团有限公司	18.27%	30,486,422	30,486,422	0	0
2	江苏省国信资产管理集团有限公司	11.67%	19,483,433	0	0	0
3	黄俊龙	1.24%	2,061,800	0	0	0
4	扬州市轻工控股有限责任公司	1.22%	2,039,116	0	0	0
5	侯云出	0.68%	1,128,949	0	0	0
6	余玉兰	0.65%	1,087,700	0	0	0
7	张静丽	0.63%	1,050,000	0	0	0
8	丁成山	0.60%	993,420	0	0	0
9	赵建敏	0.57%	952,800	0	0	0
10	黄泽坚	0.54%	900,000	0	0	0

三、公司最近三年主营业务发展情况

公司主营业务为PVC片材、板材、PE薄膜、复合包装材料及其它新型包装材料、塑料彩印、塑料制品、高真空新型电子薄膜的研究、生产、销售,化工原料《危险品除外》的销售。

近年来,公司通过调整产品结构、加强成本费用控制等措施,确保了企业的持续经营。但由于受到原辅材料价格大幅上涨、生产成本居高不下、公司流动资金严重不足、募集资金投资项目无法全部运转、固定资产折旧金额大等因素的影响,公司主营业务连年亏损。其中,2009年至2011年公司营业利润分别为-8,488.75万元、-6,898.80万元、-4,329.21万元。

自2011年12月5日鸿达兴业集团成为公司第一大股东之后,公司内外部经营环境逐步改善,尤其融资能力逐渐得到增强,公司陆续得到金融机构流动资金贷款。一旦公司流动资金充裕,公司PVC片材、板材等现有产品的产能将逐渐恢复,智能卡基材项目也将重新启动,公司主营业务盈利能力将逐步得到提高。

四、公司近三年主要财务指标

《一》合并资产负债表主要数据

单位:万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	25,874.34	28,165.74	36,267.82
负债合计	16,213.63	19,116.79	20,099.91
所有者权益合计	9,660.71	9,048.95	16,167.91
少数股东权益	115.57	150.00	454.67
归属于母公司所有者权益	9,545.15	8,898.94	15,713.24

注:2010年比2009年资产减少幅度较大主要是由于合并范围的变动及计提固定资产减值准备。

《二》合并利润表主要数据

单位:万元

项 目	2011年	2010年	2009年
营业总收入	18,089.97	20,303.86	17,661.25
其中:营业收入	18,089.97	20,303.86	17,661.25
营业利润	-4,329.21	-6,898.80	-8,488.75
利润总额	290.66	-6,826.33	376.37
净利润	290.66	-6,826.33	337.44
归属母公司股东的净利润	325.09	-6,814.30	960.59

五、公司控股股东和实际控制人概况

《一》控股股东概况

企业名称	广东鸿达兴业集团有限公司
住所	广州市荔湾区荷景路33号自编2栋6楼
法定代表人	周奕丰
成立日期	2000年9月7日
注册资本	280,000,000元
经济性质	有限责任公司
经营范围	项目投资、企业管理、策划咨询。国内贸易《法律、行政法规禁止不得经营,国家专营专控商品持有效的批准文件经营》。

《二》实际控制人概况

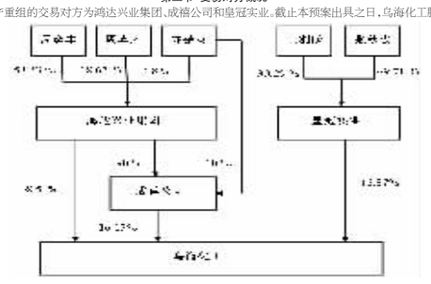
周奕丰先生持有鸿达兴业集团53.33%的股权,为本公司实际控制人。

周奕丰,中国国籍,无境外居留权,43岁,博士学历,广州市第十四届人大代表,广东省潮商会常务副会长。1991年至2000年任广州市成禧经济发展有限公司总经理;1999年至今任广东鸿达兴业集团有限公司董事长;2004年至今任广东塑料交易所股份有限公司董事长兼总经理。现任江苏金材科技股份有限公司董事长、广东鸿达兴业集团有限公司董事长、广东塑料交易所股份有限公司董事长兼总经理、内蒙古乌海化工股份有限公司董事长。

《三》公司与实际控制人之间的产权及控制关系

第二节 交易对方概况

本次重大资产重组的交易对方为鸿达兴业集团、成禧公司和皇冠实业。截止本预案出具之日,乌海化工股权结构如下:



其中:

周喜才系本公司实际控制人周奕丰的父亲,郑楚英系周奕丰的妻子,均为实际控制人的一致行动人;

同时,皇冠实业也出具了一致行动的《承诺函》,承诺《就涉及本次重组的任何事项,本公司同意按照鸿达兴业集团的意向行动,即在就本次重组的任何事项进行投票、表决、决策或进行与本次重组相关的任何其他行动时,本公司均与鸿达兴业集团采取同样的行动,且该等事项需要本公司和鸿达兴业集团以及成禧公司单独或者共同签署文件、协议、合同、同意函等,本公司均将与鸿达兴业集团进行同样的意思表示签署相关文书。"

一、广东鸿达兴业集团有限公司

《一》公司基本信息

公司名称:广东鸿达兴业集团有限公司

企业性质:有限责任公司《私营》

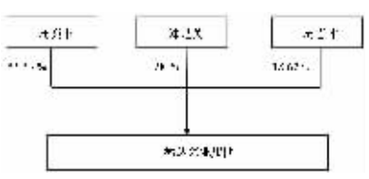
注册地址:广州市荔湾区荷景路33号自编2栋六楼

法定代表人:周奕丰

注册资本:280,000,000元

经营范围:项目投资、企业管理、策划咨询。国内贸易《法律、行政法规禁止不得经营,国家专营专控商品持有效的批准文件经营》。

《二》股权结构



《三》下属企业情况

所属板块	序号	公司名称	注册资本(万元)	鸿达兴业集团持股比例	主要业务
塑料化工生产制造	1	内蒙古乌海化工股份有限公司	26,034	直接持股68.50%,成禧公司持股16.13%	生产纯碱、烧碱、盐碱、液氯、硫化碱、白炭黑;自营产品进出口、聚氯乙烯树脂、仪器、仪表零配件及相关货物的进出口业务销售
	2	额济纳旗三和化工有限责任公司	46,000	99.1%	加工、销售工业盐、芒硝;黑色金属等其他矿产品开发、销售、加工;有色金属勘探;煤炭经营、煤炭进出口业务
	3	内蒙古中谷矿业有限责任公司	33,000	乌海化工持股100%	PVC树脂、烧碱销售及项目建设
	4	乌海市广宇化工冶金有限公司	300	乌海化工持股100%	生产销售硅铁、电石、碳化硅、矿山机械设备销售等
	5	乌海市海化设备安装有限责任公司	452	乌海化工持股100%	机电设备安装、压力容器制造安装、非标设备制造;包装桶、编织袋生产等
现代电子交易市场	1	广东塑料交易所股份有限公司	5,500	47.27%	提供塑料原材料及相关产品的电子交易撮合服务;国内贸易、货物进出口、技术进出口;计算机软、硬件开发、销售及相关技术服务;普通货运;仓储;设计、制作、发布、代理国内外各类广告;商贸信息咨询服务;信息服务业务
	2	广东鸿达兴业集团资产管理有限公司	5,750	塑交所持股100%	物业的管理和出租
	3	广东化工交易所有限公司	500	塑交所持股100%	化工原料信息咨询、批发和零售贸易,设计、制作、发布、代理国内外各类广告,计算机软硬件开发及技术服务
现代商贸物流	1	广州市成禧经济发展有限公司	1,733.41	90%	批发和零售贸易
	2	广东鸿达兴业集团化工有限公司	2,000	直接持股90%,成禧公司持股10%	销售化工产品及化学原料《不含危险化学品》、饲料添加剂
	3	广东英丰行贸易有限公司	1,000	90%	国内贸易;发外加工日用塑料制品
	4	广东永兴隆贸易有限公司	300	66.67%	销售工业生产资料《不含小轿车及危险化学品》、五金、交电、化工产品《不含危险化学品》、仪器仪表、电子计算机及配件、汽车用品
	5	广东泽鑫经济发展有限公司	50	60%	销售化工原料《不含危险品》、塑料原料
	6	广州市伟隆贸易有限公司	900	55%	国内商业及物资供销业;自营和代理各类商品和技术的进出口
	7	广州国际贸易城有限公司	1,000	直接持股80%,兴业国际持股20%	贸易经纪;商品信息咨询;计算机软、硬件开发及技术服务;批发和零售贸易;货物进出口、技术进出口;设计、制造、代理、发布国内外各类广告
	8	广东兴业国际实业有限公司	500	60%	国内贸易、货物进出口、技术进出口;房地产开发,房屋出售、租赁
	9	广州团圆大厦有限公司	100	100%	酒店管理、餐饮管理、物业管理
	10	乌海市头马化工有限公司	480	直接持股60%,成禧公司持股30%	销售化工仪器、仪表设备。
	11	广东天敌高科技有限公司	400	70%	杀虫、消毒防疫产品的研究开发,相关技术服务;销售日用化工产品,化工原料
新能源开发	1	乌海市新能源集团发展有限公司	6,860	直接持股80.17%,头马化工持股4.23%	销售建材、无机化工产品《不含危险品》、工程煤
	2	二连浩特中联资源开发有限公司	300	100%	进出口矿产品、建筑材料、机械设备;边境小额贸易及代理业务,一般贸易。
	3	内蒙古西部锆业有限公司	3,000	40%	销售氧氯化锆、氧化锆及其他锆制品

《四》最近三年主要业务发展情况

鸿达兴业集团是从事项目投资、企业管理、策划咨询等的投资性公司,集团旗下公司涉及塑料化工生产制造、现代电子交易市场、现代商贸物流和新能源开发四个板块。整个集团公司2011年产值达70亿元,是国内知名的大型化工产业集团。

鸿达兴业集团近年来加大对塑料化工生产制造板块的投资力度。鸿达兴业集团以乌海化工为投资主体建设的年产30万吨聚氯乙烯、30万吨烧碱"扩建项目已顺利投产;以中谷矿业为投资主体建设的年产60万吨聚氯乙烯、60万吨烧碱、100万吨电石、160万吨水泥"项目分两期建设,预计第一期将于2013年投产。目前鸿达兴业集团塑料化工生产制造板块正逐步实现"电石-氯碱产品-废渣制造水泥"一体化的循环经济产业链发展格局。

《五》主要财务指标

1、合并资产负债表主要数据

单位:万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	1,162,743.77	848,718.34	697,624.14
负债合计	530,273.28	280,693.42	241,118.72
所有者权益合计	632,470.49	568,024.93	456,505.42
少数股东权益	115,891.51	106,456.27	68,824.08
归属于母公司所有者权益	516,578.99	461,568.66	387,681.34

2、合并利润表主要数据

单位:万元

项 目	2011年	2010年	2009年
营业收入	718,099.71	665,223.16	531,439.02
营业利润	81,166.45	84,850.67	61,312.78
利润总额	81,183.96	85,188.49	61,888.06
净利润	64,075.24	67,465.85	47,582.45
归属母公司股东的净利润	52,247.98	53,415.31	40,088.85

注:上述财务数据摘自鸿达兴业集团近三年合并财务报表,其中2009年度、2010年度的财务报表经广州市志诚会计师事务所审计,2011年度的财务数据未经审计。

二、广州市成禧经济发展有限公司

《一》公司基本信息

公司名称:广州市成禧经济发展有限公司

企业性质:有限责任公司《自然人投资或控股》

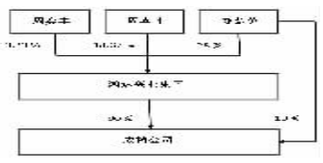
注册地址:广州市荔湾区东沙荷景路33号自编2栋509房

法定代表人:周喜才

注册资本:17,334,112元

经营范围:批发和零售贸易《国家专营专控商品除外》

《二》股权结构



《三》下属企业情况

成禧公司无下属控股子公司。

成禧公司拥有3家参股子公司,分别为内蒙古乌海化工股份有限公司《持股16.13%》、广东鸿达兴业集团化工有限公司《持股10%》和乌海市头马化工有限公司《持股30%》,上述参股公司的具体情况详见本预案《第二节 交易对方概况"之"一、《三》下属企业情况"。

《四》最近三年主要业务发展情况

成禧公司成立于1991年,主要从事塑料原料的批发和零售贸易业务。成禧公司经营的产品覆盖聚丙烯、聚乙烯、聚氯乙烯等多个品种,年塑料原料的贸易量达30万吨左右。2011年成禧公司实现营业收入15.1亿元,实现净利润6,050万元。

《五》主要财务指标

1、资产负债表主要数据

单位:万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	103,683.54	95,186.87	87,343.31
负债合计	36,613.47	34,167.19	31,853.61
所有者权益合计	67,070.07	61,019.68	55,489.70
少数股东权益	0	0	0
归属于母公司所有者权益	67,070.07	61,019.68	55,489.70

2、利润表主要数据

单位:万元

项 目	2011年	2010年	2009年
营业总收入	151,001.17	131,536.27	130,145.02
其中:营业收入	151,001.17	131,536.27	130,145.02
营业利润	8,067.19	7,373.30	6,936.00
利润总额	8,067.19	7,373.30	6,936.00
净利润	6,050.39	5,529.98	5,202.00
归属母公司股东的净利润	6,050.39	5,529.98	5,202.00

注:上述财务数据摘自成禧公司近三年财务报表,其中2009年度财务报表经广州恒意会计师事务所有限公司审计、2010年度财务报表经广州市志诚会计师事务所审计,2011年度的财务数据未经审计。

三、乌海市皇冠实业有限公司

《一》公司基本信息

公司名称:乌海市皇冠实业有限公司

企业性质:有限责任公司

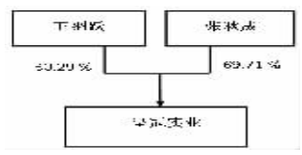
注册地址:海南区西来峰工业园区

法定代表人:王羽跃

注册资本:6,800万元

经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:项目投资、投资管理、投资咨询服务。《法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的,未获许可不得生产经营》

《二》股权结构



《三》下属企业情况

皇冠实业无下属控股子公司。

皇冠实业拥有2家参股子公司,分别为内蒙古乌海化工股份有限公司《持股15.37%》、乌海市新能源集团发展有限公司《持股2.77%》,上述参股公司的具体情况详见本预案《第二节 交易对方概况"之"一、《三》下属企业情况"。

《四》最近三年主要业务发展情况

皇冠实业成立于2003年,原名为乌海市皇冠化工实业有限公司,原从事大宗化工原料及产品的贸易。自2009年以来,皇冠实业的贸易业务逐步萎缩,目前已基本不开展化工原料的贸易类业务,并于2012年3月将公司名称更名为乌海市皇冠实业有限公司,经营范围变更为项目投资、投资管理、投资咨询服务。2011年皇冠实业的营业收入为484万元,净利润为-361.47万元。

《五》主要财务指标

1、资产负债表主要数据

单位:万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	6,571.17	7,402.54	7,489.04
负债合计	6.59	476.49	646.59
所有者权益合计	6,564.58	6,926.05	6,842.45
少数股东权益	0	0	0
归属于母公司所有者权益	6,564.58	6,926.05	6,842.45

2、利润表主要数据

单位:万元

项 目	2011年	2010年	2009年
营业收入	484.00	1,094.03	758.51
营业利润	-361.47	111.47	12.53
利润总额	-361.47	111.47	12.53
净利润	-361.47	83.60	9.40
归属母公司股东的净利润	-361.47	83.60	9.40

注:上述财务数据摘自皇冠实业近三年财务报表,其中2009年度、2010年度财务报表经乌海市华锐会计师事务所有限责任公司审计,2011年度的财务数据未经审计。

第三节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

《一》公司主营业务连年亏损,亟待恢复持续经营能力和盈利能力

公司目前主要经营PVC片材、板材、高新电子薄膜以及塑料包装材料制品的生产。近年来,公司通过调整产品结构、加强成本费用控制等措施,确保了企业的持续经营。但由于受到原辅材料价格大幅上涨、生产成本居高不下、公司流动资金严重不足、募集资金投资项目无法全部运转、固定资产折旧金额大等因素的影响,公司主营业务连年亏损。其中,2009年至2011年公司营业利润分别为-8,488.75万元、-6,898.80万元、-4,329.21万元。

自2011年12月5日鸿达兴业集团成为公司第一大股东后,公司内外部经营环境得到改善,融资能力逐渐得到增强。但由于公司主营业务需要较长时间才能恢复,因此亟待注入质量较好、盈利能力较强的资产才能扭转主营业务亏损局面,恢复本公司持续经营能力。

《二》公司面临稳定的原材料供应

公司生产用原材料PVC属于基础化工原料,被广泛应用于工业、农业、建筑、电子、医疗、汽车等领域。由于PVC的生产具有高能耗的特点,并且通过乙烯合成的方法生产PVC需消耗大量石油,因此随着全球能源价格的上涨,PVC价格快速上涨。作为PVC下游产业,原材料的上涨严重侵蚀了公司产品毛利率,甚至出现产品价格与生产成本倒挂的现象,因此公司亟需获得价格稳定的原材料支持。

《三》标的资产与公司业务高度关联,重组符合公司发展战略

标的资产内蒙古乌海化工股份有限公司是聚氯乙烯《PVC》专业生产企业,其生产的产品PVC是公司主要原材料。目前乌海化工已有PVC产能30万吨,全资子公司中谷矿业投建中的PVC产能为60万吨,上述项目全部达产后乌海化工及其下属企业的PVC合计产能将达到90万吨。本次重组完成后,公司生产经营产业链将向上游延伸,公司现有PVC下游产业的原料供应将得到有效保证,符合公司一体化发展战略。

二、本次交易的目的

《一》恢复公司盈利能力,避免退市风险

经过连续多年的亏损,公司的经营能力受