证券代码:002112 证券简称:三变科技 2012-031

三变科技股份有限公司
向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

董事会声明

本公司及董事会全体成员承诺并保证本预案内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本公司及董事会全体成员对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本预案中使用的相关数据尚未经审计、评估,交易标的经审计的历史财务数据、评估结果以及经审核的盈利预测数据将在本次交易的第二次董事会审议后予以披露。

本次交易完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次交易引致的投资风险,由投资者自行负责。

本次交易相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

投资者在评价本公司此次交易时,除本预案的其他内容和与本预案同时披露的相关文件外,还应特别认真地考虑本预案披露的各项风险因素。

交易对方承诺

根据相关规定,作为公司本次交易的交易对方,扬动电气七名自然人股东程俊明、唐亮星、赵恒龙、方艺华、邰立群、郑峥嵘、王玉楹就其对本次交易提供的所有相关信息,承诺如下:

一、本人已向上市公司提交全部所需文件及相关资料,同时承诺所提供纸质版和电子版资料均完整、真实、可靠,有关副本材料或者复印件与原件一致,文件上所有签字与印章皆真实、有效,复印件与原件相符。

二、本人保证所提供资料和信息的真实性、准确性和完整性,保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并声明承担个别和连带的法律责任。

特别提示

一、2012年4月23日,公司与交易对方程俊明等七名自然人签署了《三变科技附生效条件的发行股份购买资产框架协议》:

(1)公司拟向程俊明、唐亮星、赵恒龙、方艺华、邰立群、郑峥嵘、王玉楹七名自然人发行股份购买其合计持有的扬动电气100%的股权;

(2)公司拟向不超过十名特定投资者发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过交易总金额的25%。

本次交易完成后,公司将持有扬动电气100%股权。

二、本预案中交易标的相关数据尚未经审计和评估,与最终审计、评估的结果可能存有一定差异,特提请投资者注意。

本次交易标的经审计的财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《三变科技股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中予以披露。

三、本次交易拟购资产为扬动电气100%股权,其预估值为21,219.00万元,最终交易价格以经具有证券期货从业资格的评估机构以2011年12月31日为评估基准日的评估结果为依据,经交易各方协商确定。

四、本次发行股份的定价基准日为公司第四届董事会第十次会议决议公告日。上市公司向交易对方程俊明等七名自然人发行股票的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价,即7.60元股,最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

向不超过十名特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%,即6.84元股。最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后,由公司董事会根据股东大会的授权,按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定,依据发行对象申购报价的情况确定。

定价基准日至本次发行期间,公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,本次发行价格亦将作相应调整。

预计向交易对方程俊明等七名自然人合计发行股份数量为2,791.97万股,其中,程俊明对其本次认购的三变科技非公开发行股票的80%自股票发行结束之日起十二个月内不进行交易或转让,其余20%的股票自股票发行结束之日起三十六个月内不进行交易或转让。唐亮星、赵恒龙、方艺华、邰立群、郑峥嵘和王玉楹各自对本次认购的三变科技非公开发行的股票自股票发行结束之日起三十六个月内不进行交易或转让。

预计向不超过十名特定投资者发行股份数量不超过1,034.06万股,其认购的股票自股票发行结束之日起十二个月内不得转让,在此之后按中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。

五、本次交易后,本公司将持有扬动电气100%的股权。按财政部2006年颁布的《企业会计准则》的相关规定,扬动电气将纳入本公司合并报表范围,扬动电气的资产状况、盈利能力等将在本公司财务报告中得到更加真实、全面的展现。因扬动电气资产总额、归属于母公司所有者权益、收入总额占上市公司相应项目的比例均低于50.00%,按照《重组办法》中关于重大资产重组的确定标准,本次交易未构成重大资产重组。按照《重组办法》中关于发行股份购买资产的规定,本次交易需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

六、本次交易完成后,程俊明及其配偶邰立群分别持有公司6.13%、2.04%的股份,合计持有8.18%的股份。根据《深圳证券交易所股票上市规则》关于关联方之规定:程俊明及其配偶邰立群根据与公司签署的协议或作出的安排,在未来十二个月内,将合计持有本公司股份达到5%以上并成为本公司的关联自然人,因此本次交易构成关联交易。

七、根据《重组办法》的相关规定,本次交易尚需满足的交易条件包括但不限于:1、公司再次召开董事会审议通过本次交易标的资产经审计、评估确定的价格;2、浙江省国有资产监督管理委员会批准本次交易并对资产评估报告予以备案;3、泰州市政府审核确认扬动电气改制及股权结构变动等历史沿革事项;4、公司股东大会审议批准本次交易事项;5、中国证监会审核批准本次交易事项。

截至本预案签署日,相关报批事项仍在进行之中。上述批准或确认均为本次交易的前提条件,收购方案能否通过股东大会批准,能否取得政府主管部门的批准或确认,以及最终取得批准或确认的时间存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

八、本次交易完成后,并不导致公司控股股东和实际控制人的变更,三变集团仍系本公司控股股东,三门县人民政府仍系本公司的实际控制人。

九、除本次交易所涉及行政审批不确定性外,本预案根据目前项目进展情况以及可能面临的不确定性,就本次交易的有关风险因素做出特别说明。提醒投资者认真阅读本预案 第七章 本次交易报批事项及风险因素"所披露的风险提示内容,注意投资风险。

释义

除非另有说明,以下简称在本预案中具有如下含义:

本预案	指	三变科技股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
本次发行、本次交易	指	本次三变科技股份有限公司发行股份购买扬动电气100%股权,同时向不超过十名特定投资者募集配套资金
上市公司、本公司、公司、三变科技	指	三变科技股份有限公司,股票代码:002112
三变集团	指	浙江三变集团有限公司
拟购买资产、交易标的、标的资产	指	江苏扬动电气有限公司100%的股权
扬动电气	指	江苏扬动电气有限公司
南京扬动	指	南京扬动电气有限公司
扬动股份	指	扬动股份有限公司
泰州扬能	指	泰州扬能电气有限公司
交易对方程俊明等七名自然人	指	扬动电气的股东程俊明、唐亮星、赵恒龙、方艺华、邰立群、郑峥嵘、王玉楹七名自然人
日立金属	指	日本日立金属株式会社
安泰科技	指	安泰科技股份有限公司
审计基准日、评估基准日	指	2011年12月31日
《框架协议》	指	《三变科技股份有限公司附生效条件的发行股份购买资产框架协议》
《利润补偿框架协议》	指	《三变科技股份有限公司发行股份购买资产之利润补偿框架协议》
交割日	指	上市公司向交易对方交付发行的股份,以及交易对方向上市公司交付拟购买资产的日期,该日期由双方于本次交易获得中国证监会核准之后另行确定
配电变压器	指	配置于配电网终端的电力变压器,用于满足工矿企业和终端用户的供电需求。电力变压器是指通过电磁感应将一个系统的交流电压和电流转换成另一个系统的电压和电流的电力设备,由铁芯和套于其上的两个或两个以上的绕阻组成。电力变压器分为输电变压器和配电变压器
非晶合金变压器	指	是采用非晶合金材料作为其铁芯主要材料的配电变压器
独立财务顾问、民族证券	指	中国民族证券有限责任公司
法律顾问	指	国浩律师集团(杭州)事务所
审计机构、会计师事务所	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构	指	坤元资产评估有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国资委	指	国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》(2011年修订)
《规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》(证监会公告[2008]14号)
《准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》(证监会公告[2008]13号)
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注:本预案中可能有个别数据加总后与相关数据汇总数存在尾差情况,系数据计算时四舍五入造成。

第一章 上市公司基本情况

一、公司基本概况

公司名称:三变科技股份有限公司

英文名称:SAN BIAN SCIENCE & TECHNOLOGY Co., LTD

上市证券交易所:深圳证券交易所

证券简称:三变科技

证券代码:002112

成立日期:2001年12月29日

注册资本:11,200万元

法定代表人:卢旭日

注册地址:浙江三门西区大道369号

董事会秘书:羊静

企业法人营业执照注册号:330000000007187

税务登记号码:331022734527928

联系电话:0576-83381688

传真:0576-83381921

邮政编码:317100

电子信箱:master@sanbian.cn

登载公司年度报告的国际互联网址:http://www.cninfo.com.cn

经营范围:变压器、电机、电抗器、低压成套电器设备等输变电设备及辅助设备、零部件的制作与销售和化工产品(除危险品)制造;工程安装,相关技术、产品的开发与销售,技术咨询;自营本企业自产的输变电设备的出口业务和本企业生产、科研所需的原辅材料机械设备、仪器、仪表及零配件进口业务;自有房产租赁业务。

二、公司设立及历次股本变动情况

(一)公司的设立情况

三变科技股份有限公司(由浙江三变科技股份有限公司更名)是经浙江省人民政府企业上市工作领导小组以浙上市[2001]121号《关于同意发起设立浙江三变科技股份有限公司的批复》批准,由三变集团作为主发起人,以三变集团经浙江天健资产评估有限公司(现已更名为坤元资产评估有限公司)评估后的经营性净资产合计8,901.09万元全部投入本公司,其中投入的部分净资产3,036.89万元作为出资(其余5,864.20万元作为其他应付款,由设立后的股份公司支付),并联合台州市电力开发有限公司、乐清市电力实业有限总公司、嵊州市光宇实业有限公司、宁海县电力建设有限公司、台州宏兴电力发展有限公司、宁波理工监测设备有限公司等6家法人机构及张兴祥、卢旭日、朱峰、沈民干、叶光雷、章初阳、郑采莲、何镇浩等8名自然人共同发起设立的股份公司,6家法人机构及8名自然人均以现金投入。股份公司设立后公司的总股本为6,000.00万元,每股面值为人民币1.00元,于2001年12月29日在浙江省工商行政管理局领取了营业执照。

公司设立时,各发起人名称及持股数量如下:

设立时发起人股东	持股数量(万股)	持股比例(%)
三变集团	2,047.09	34.12
台州电力开发公司	832.19	13.87
乐清电力实业公司	291.27	4.85
嵊州光宇实业公司	291.27	4.85
宁海电力建设公司	291.27	4.85
宏兴电力公司	166.44	2.77
宁波监测公司	83.21	1.39
张兴祥	832.19	13.87
卢旭日	486.84	8.12
朱峰	328.71	5.48
沈民干	91.54	1.53
叶光雷	91.54	1.53
章初阳	70.74	1.18
郑采莲	54.09	0.90
何镇浩	41.61	0.69
合 计	6,000.00	100.00

(二)公司股票发行上市情况

2007年1月,经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]12号文核准,公司通过深圳证券交易所向社会公开发行人民币普通股(A股)2,000.00万股。经深圳证券交易所《关于三变科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上[2007]14号)同意,公司公开发行的2,000.00万股人民币普通股股票在深圳证券交易所上市,其中公开发行中网上定价发行的1,600.00万股于2007年2月8日起上市交易,网下配售的400.00万股股票于2007年5月8日起上市交易。本次发行完成后,公司注册资本为8,000.00万元。

(三)2009年5月资本公积金转增股本

2009年5月12日,经公司股东大会审议并通过后,决定实施2008年度利润分配及资本公积转增股本方案,向全体股东每10股转增4股,共转增了3,200.00万股,总股本由8,000.00万股增至11,200.00万股。

三、最近三年控股权变动情况

最近三年,本公司的控股股东为浙江三变集团有限公司,实际控制人为浙江省三门县人民政府,均未发生变化。

四、公司最近三年主营业务发展情况

三变科技是生产系列变压器的专业厂商,是国家重点高新技术企业、全国质量效益型先进企业、全国变压器十强企业、浙江省高新技术企业、浙江省用户满意度企业。主要产品有220kV及以下油浸式变压器、树脂绝缘和H级浸清干式变压器、防腐型石化专用变压器、组合式变电站、地埋式变压器、风电场组合式变压器、非晶合金变压器、单相自保护变压器、电缆分支箱、环网柜、开关柜、特种变压器等12大类1,600多个规格品种。

近年来,由于外部竞争、原材料价格波动等诸多外部环境的不断变化,对变压器行业造成了较大影响。其中2009年及2010年,在市场竞争加剧造成的企业经营困难以及原材料价格剧烈波动的背景下,公司分别实现营业收入108,951.21万元、87,295.83万元,实现利润总额4,751.59万元、5,053.50万元,实现归属于上市公司股东的净利润3,980.53万元、4,411.51万元,业绩稳步增长。

2011年度,由于国家对电网投资的放缓以及行业内日趋激烈的竞争,造成变压器行业产品价格较以往有较大幅度的下降,毛利率较上年下降超过6%,导致公司业绩大幅下滑。根据公司2011年年报,公司实现营业收入103,242.38万元,利润总额-2,631.37万元,实现归属于上市公司股东的净利润-3,208.69万元。

五、公司最近三年主要财务指标

本公司2009年、2010年及2011年主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	103,242.38	87,295.83	108,951.21
营业利润	-2,796.45	4,710.60	4,153.03
利润总额	-2,631.37	5,053.50	4,751.59
归属于上市公司股东的净利润	-3,208.69	4,411.51	3,980.53
基本每股收益(元/股)	-0.29	0.39	0.36
加权平均净资产收益率	-7.02%	9.69%	9.55%
项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	114,167.30	122,270.36	122,380.18
归属于上市公司股东的所有者权益	43,889.69	47,546.38	43,582.88
股本	11,200.00	11,200.00	11,200.00
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.92	4.25	3.89

注:上表数据为合并报表数据,2009年、2010、2011年数据均来自三变科技年报。

六、公司控股股东及实际控制人

截止本预案签署日,浙江三变集团有限公司持有公司22,686,295股国家股,占总股本的20.26%,为公司的控股股东。

(一)公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系

(二)控股股东情况

名称:浙江三变集团有限公司

住所:三门县海游镇平安路

法定代表人:王玉忠

注册资本:柒仟万元

实收资本:柒仟万元

公司类型:有限责任公司(国有独资)

成立日期:一九九七年六月四日

经营范围:变压器、电机、化工产品(除危险品)制造;工程安装、技术咨询(自营出口本企业生产的变压器,进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器、仪表及零配件)。

(三)实际控制人情况

公司的实际控制人为浙江省三门县人民政府。

第二章 交易对方基本情况

一、交易对方概况

(一)本次交易涉及的交易对方

上市公司拟通过向扬动电气七名自然人股东以发行股份购买资产的方式收购扬动电气100%的股权;同时,公司拟向不超过十名特定投资者募集配套资金,募集资金总额不超过本次交易总额的25%。上述扬动电气七名自然人股东及不超过十名特定投资者为本次交易的交易对方。

截止本预案签署之日,扬动电气七名自然人股东在扬动电气的股权比例如下:

股东名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)
程俊明	660.00	33.00
唐亮星	302.00	15.10
赵恒龙	256.00	12.80
方艺华	238.00	11.90
邰立群	220.00	11.00
郑峥嵘	180.00	9.00
王玉楹	144.00	7.20
合计	2,000.00	100.00

上述七名自然人股东中,除程俊明与邰立群为夫妻关系外,其余股东间不存在关联关系。

(二)扬动电气七名自然人股东的具体情况

1、程俊明

姓名	程俊明	曾用名	无	性别	男
国籍	中国	身份证号	32102819******0215		
住所	南京市鼓楼区龙江小区港龙园20幢105				
通讯地址	江苏省姜堰市人民北路99号				
是否取得其他国家或者地区的居留权	否				
最近三年的工作经历(注明起止日期及职务、是否与任职单位存在产权关系)	近三年系扬动电气股东,持有扬动电气33.00%的股权				
控股或参股的其他企业情况	无				

2、唐亮星

姓名	唐亮星	曾用名	无	性别	男
国籍	中国	身份证号	43060219******0011		
住所	重庆市江津区双福工业园创业大道				
通讯地址	重庆市江津区双福工业园创业大道				
是否取得其他国家或者地区的居留权	否				
最近三年的工作经历(注明起止日期及职务、是否与任职单位存在产权关系)	近三年担任重庆凯安机电制造有限公司常务副总,与任职单位无产权关系				
控股或参股的其他企业情况	无				

3、赵恒龙

姓名	赵恒龙	曾用名	无	性别	男
国籍	中国	身份证号	35020419******5016		
住所	厦门市湖里区南山路273号901室				
通讯地址	江苏省姜堰市人民北路99号				
是否取得其他国家或者地区的居留权	否				
最近三年的工作经历(注明起止日期及职务、是否与任职单位存在产权关系)	近三年担任扬动电气总经理,持有扬动电气12.80%的股权				
控股或参股的其他企业情况	无				

4、方艺华

姓名	方艺华	曾用名	无	性别	女
国籍	中国	身份证号	33012719******0042		
住所	浙江省杭州市凤起路中大凤栖花园2-1-301室				
通讯地址	浙江省杭州市凤起路中大凤栖花园2-1-301室				
是否取得其他国家或者地区的居留权	否				
最近三年的工作经历(注明起止日期及职务、是否与任职单位存在产权关系)	近三年担任上海楚信物资有限公司副总经理,与任职单位无产权关系				
控股或参股的其他企业情况	无				

5、邰立群

姓名	邰立群	曾用名	无	性别	女
国籍	中国	身份证号	32102819******0246		
住所	南京市鼓楼区龙江小区港龙园20幢105				
通讯地址	南京市鼓楼区龙江小区港龙园20幢105				
是否取得其他国家或者地区的居留权	否				
最近三年的工作经历(注明起止日期及职务、是否与任职单位存在产权关系)	近三年担任扬动电气执行董事,持有扬动电气11.00%的股权				
控股或参股的其他企业情况	无				

6、郑峥嵘

姓名	郑峥嵘	曾用名	无	性别	女
国籍	中国	身份证号	33012219******0984		
住所	浙江省桐庐县城南街道大奇山路世纪花园10幢902室				
通讯地址	浙江省桐庐县城南街道大奇山路世纪花园10幢902室				
是否取得其他国家或者地区的居留权	否				
最近三年的工作经历(注明起止日期及职务、是否与任职单位存在产权关系)	近三年系浙江华光冶炼集团有限公司财务部员工,与任职单位无产权关系				
控股或参股的其他企业情况	无				

7、王玉楹

姓名	王玉楹	曾用名	王玉银	性别	男
国籍	中国	身份证号	32108719******3438		
住所	江苏省姜堰市姜堰镇正大花园6号楼202室				
通讯地址	江苏省姜堰市人民北路99号				
是否取得其他国家或者地区的居留权	否				
最近三年的工作经历(注明起止日期及职务、是否与任职单位存在产权关系)	近三年担任扬动电气副总经理,持有扬动电气7.20%的股权				
控股或参股的其他企业情况	无				

二、交易对方所控制的核心企业和关联企业的基本情况

交易对方程俊明等七名自然人股东已出具承诺,除持有扬动电气股权外,未控股或参股其他企业,不持有其他企业的股权。

三、交易对方与上市公司是否存在关联关系和向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

交易对方程俊明等七名自然人股东已出具承诺,其与上市公司现任的董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系,与三变集团现任的董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系,与三门县人民政府之间不存在关联关系;其亲属没有直接或间接地持有上市公司及其股东的股权,也不享有上市公司及其股东的其他权益。

本次交易对方未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

四、交易对方最近五年之内未受到处罚的情况

交易对方程俊明等七名自然人出具承诺函,在最近五年未受过行政处罚、刑事处罚,亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁事项。

第三章 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景和目的

(一)优化产品结构,提高公司竞争力

交易对方	住所
程俊明	南京市鼓楼区龙江小区港龙园20幢105
唐亮星	重庆市江津区双福工业园创业大道
赵恒龙	厦门市湖里区南山路273号901室
方艺华	浙江省杭州市凤起路中大凤栖花园2-1-301室
邰立群	南京市鼓楼区龙江小区港龙园20幢105
郑峥嵘	浙江省桐庐县城南街道大奇山路世纪花园10幢902室
王玉楹	江苏省姜堰市姜堰镇正大花园6号楼202室
特定投资者(待定)	待定

独立财务顾问:中国民族证券有限责任公司 China Minzu Securities Co.,Ltd.

二〇一二年四月

公司的主要产品为各式油浸式变压器、干式变压器以及组合变压器,这些种类的变压器均以硅钢为主要原材料,属硅钢型变压器。相对于传统的硅钢型变压器、非晶合金变压器具有空载损耗小、噪音低、环保效应强等诸多优点,随着近年来非晶材料成本的不断下降,非晶合金变压器也得到了大力的推广,非晶合金变压器在未来具有巨大的市场空间和发展前景。

因此,为进一步丰富公司变压器产品线,介入产品附加值更高、市场空间大、发展前景广阔的非晶合金变压器领域,并为了进一步提升公司在变压器行业的市场竞争力和行业影响力,公司将通过本次交易介入非晶合金变压器市场。本次交易完成后,上市公司将全资控股扬动电气,通过利用扬动电气在非晶合金变压器制造方面较强的研发设计能力以及市场开拓能力,进一步优化公司的产品结构,拓展产品的销售市场,提升公司在行业内的竞争力。

(二)突破技术壁垒,进军具有广阔前景的非晶合金变压器制造行业

近年来,国家和各地电网公司对使用非晶合金变压器这一环保节能产品的认识上趋于统一,并加大对非晶合金变压器的推广力度,使得市场对非晶合金变压器的需求大大增加,非晶合金变压器市场前景广阔。

但非晶合金变压器的生产制造有较高的技术要求,尤其是非晶合金铁芯和矩形线圈抗短路冲击设计、噪音控制技术,以及保证可靠性的整套加工工艺技术等。上市公司在1998年即研制出了SH12-M非晶合金变压器产品并通过省级新产品鉴定,在2001年被列入"国家级火炬计划"项目,因上市公司近年来重心向35kV以上大型油浸式变压器转移,在非晶合金变压器的扩大与发展方面投入的精力较少,通过自身的研发成本较高。

因此,通过本次交易,有利于上市公司掌握非晶合金变压器生产的核心技术,进军具有广阔发展前景的非晶合金变压器领域。

(三)收购优质资产,增强盈利能力

本次收购的标的公司盈利能力较好,能进一步增强公司盈利能力。扬动电气2010以及2011年度分别实现归属于母公司所有者的净利润1,679.72万元、2,476.33万元,盈利能力较强。从非晶合金变压器的市场需求状况来看,随着未来几年国家节能减排目标的进一步落实,具有空载损耗低、综合成本小、环保效应突出的非晶合金变压器将会得到大力推广,非晶合金变压器将拥有巨大的市场空间;从供给的情况看,当前市场上掌握非晶合金变压器核心生产技术、能够大规模批量化生产的厂商很少,市场供给有限,决定了在相当长一段时间内非晶合金变压器供不应求的市场格局,随着扬动电气产能的进一步提升以及扬动电气全资子公司南京扬动的投产,非晶合金变压器的产能将得到大大提升,从而不断满足市场对非晶合金变压器的需求。可见,随着扬动电气非晶合金变压器产能的增加以及销售的增长,扬动电气未来的盈利能力将得到大大提升。因此,本次交易完成后,扬动电气将成为上市公司的全资子公司,使得上市公司的盈利能力得到进一步增强,符合上市公司及上市公司全体股东的利益。

(四)通过并购重组,实现做大做强

近年来,国家出台了多项关于战略重组的指导意见和支持性政策措施,从财政、金融、税收、体制等方面加快推进企业重组。通过企业战略重组,推动产业升级,转变经济增长方式,已经成为促进我国经济增长的重要力量。尤其是通过对行业内上下游企业的战略重组、并购整合,在发挥资源协同效应的同时,提升企业整体竞争力;或者是通过重组为上市公司注入优质资产,增强公司盈利能力,实现企业做大做强。上市公司拟通过并购重组,进一步实现做大做强的目标。

二、本次交易的原则

(一)合法的原则

即交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规。

(二)公允的原则

即交易所涉及的资产定价公允,不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

(三)独立性的原则

即交易完成后上市公司在资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立,符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

(四)"三公"的原则

即交易坚持公开、公平、公正并及时履行信息披露义务。

(五)权属清晰的原则

即交易标的权属清晰,资产过户或者转移不存在法律障碍。

(六)符合上市条件的原则

即交易完成后,上市公司股本分布符合上市条件。

(七)有利于提高上市公司资产质量和盈利能力的原则

即交易完成后,有利于提高上市公司资产质量、改善和增强持续盈利能力。

第四章 交易标的基本情况

本次交易标的为程俊明等七名自然人持有的扬动电气100%股权。交易对方程俊明等七名自然人合法拥有上述股权完整的所有权,上述股权之上没有设置抵押、质押、留置等任何担保权益,也不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

本次交易将以2011年12月31日为审计、评估基准日。本公司已经聘请具有证券期货业务资格的审计和资产评估机构对交易标的进行审计和评估,最终交易价格以经具有证券期货业务资格的资产评估机构的评估结果为依据确定。经审计的财务数据及资产评估结果将在《三变科技股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中予以披露。

一、交易标的基本情况

名称	江苏扬动电气有限公司
注册地址	姜堰市人民北路99号
注册资本	2,000万元人民币
营业执照注册号	321284000018770
法定代表人	邰立群
企业类型	有限公司(自然人控股)
经营范围	输变电设备、非晶变压器铁芯、非晶材料制造、销售及技术服务;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外)
成立日期	1993年12月31日

交易标的主营业务是生产、研发、销售非晶合金油浸式配电变压器及非晶合金铁芯,主要产品有SBH15-M系列非晶合金铁芯密封式三相油浸配电变压器、S11-M型密封式三相油浸配电变压器、非晶合金铁芯及其他配套件。

交易标的产品广泛应用于住宅小区、高层建筑、商业娱乐中心、城乡电网改造等建设项目中。交易标的多年来坚持技术创新,走专业发展道路,在非晶合金变压器及非晶合金铁心生产、研发上,走在行业前列,拥有国内先进的非晶合金铁心及非晶合金铁心变压器生产线,并掌握关键性技术工艺,使得公司生产的非晶合金变压器产品具有空载损耗低,噪音小,性能稳定,运行成本低,节能效果显著等特点,在国内均处于领先水平。

通过本次交易,交易标的可借助资本市场及上市公司的销售平台,优化资本结构,扩大自身产能,实现更大的规模经济,提高盈利能力和综合竞争力。

二、交易标的的历史沿革

(一)集体企业设立及改制前的历史沿革

1993年5月3日,经泰县计划委员会泰计[1993]495号文件的批准,由扬州市动力机厂出资10.00万元、扬州市动力机厂经营部出资5.50万元、扬州市扬子机械厂出资14.50万元,成立泰县扬动物资公司,并领取了营业执照,性质为集体所有制企业。

1994年,由于撤县设市,泰县扬动物资公司更名为姜堰市扬动物资公司,并办理了相应的工商变更手续。

1996年7月10日,姜堰市扬动物资公司更名为姜堰市扬动机电实业公司,注册资本由30.00万元增至50.00万元,并完成了公司变更登记。江苏姜堰会计师事务所出具了苏姜会审验(1996)005号验资报告对本次增加注册资本进行了验证。

(二)2002年集体企业改制

根据姜堰市经济发展局于2002年10月29日下发的姜经发[2002]140号《关于姜堰市扬动机电实业公司改制为姜堰市扬动电器设备有限公司的请示》以及姜堰市经济体制改革领导小组办公室于2002年10月31日下发的姜改办批[2002]44号《关于同意姜堰市扬动机电实业公司改制为姜堰市扬动电器设备有限公司并承租、受让扬动股份部分资产的批复》等文件,同意将姜堰市扬动机电实业公司改制为姜堰市扬动电器设备有限公司并承租、受让扬动股份部分资产。改制后的企业由自然人程俊明、扬动股份共同出资。

2002年11月,自然人程俊明出资45.00万元、扬动股份出资5.00万元,设立姜堰市扬动电器设备有限公司。姜堰市光明会计师事务所出具了《验会验(2002)第246号》的验资报告对本次出资情况进行了验证。2002年11月6日,姜堰市扬动电器设备有限公司取得了泰州市姜堰工商行政管理局颁发的注册号为321284210122 9的《企业法人营业执照》,公司注册资本为50.00万元人民币,性质为有限责任公司。

改制后的股权结构如下:

股东名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	出资方式
程俊明	45.00	90.00	货币
扬动股份	5.00	10.00	货币
合计	50.00	100.00	

上述改制情况已取得姜堰市政府确认,并上报泰州市政府。

(三)2004年增资、改名

2004年7月20日,姜堰市扬动电器设备有限公司召开股东会会议并作出决议,同意将公司的注册资本变更为550.00万元,其中泰州扬能(泰州扬能系一家由姜堰市工业资产经营有限公司(性质为国有企业)、邰立群、赵恒龙共同出资,并于2004年6月1日在泰州市姜堰工商行政管理局注册成立的有限责任公司,其中姜堰市工业资产经营有限公司持有泰州扬能40.00%的股权。)以实物出资420.00万元,以货币出资30.00万元,原股东程俊明以货币追加出资50.00万元。同日,姜堰市扬动电器设备有限公司再次召开增资扩股后的股东会会议并作出决议,同意将公司名称变更为江苏扬动电气有限公司。

2004年7月30,泰州永诚资产评估事务所出具永诚评报字[2004]Y050号《资产评估报告书》,以2004年7月26日作为评估基准日,泰州扬能用于出资的实物资产的评估价值为420.64万元。评估价格经股东会确认,同时办理了实物资产移交手续。

2004年8月4日,泰州兴瑞会计师事务所姜堰分所出具了泰瑞姜分验字[2004]第173号验资报告,对江苏扬动电气有限公司截止2004年8月3日为止的新增注册资本实收情况进行了验证。

2004年8月19日,江苏扬动电气有限公司取得了泰州市姜堰工商行政管理局颁发的注册号为321284210122 9的企业法人营业执照,公司注册资本为550.00万元人民币,性质为有限责任公司。

本次增资后,公司的股权结构如下:

股东名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	出资方式
程俊明	95.00	17.27	货币
扬动股份	5.00	0.91	货币
泰州扬能	450.00	81.82	420.00万实物 30.00万货币
合计	550.00	100.00	

(四)2009年股权转让

2009年11月15日,扬动电气股东泰州扬能与股东程俊明签署了《股权转让协议书》,将其持有的扬动电气的450.00万元股权(占公司注册资本的81.82%)中的444.50万元(占公司注册资本的80.82%)转让给股东程俊明。

2009年12月24日,扬动电气取得了泰州市姜堰工商行政管理局出具的《公司准予变更登记通知书》,对上述股权转让登记事项进行了确认。

本次股权转让完成后,扬动电气股权结构变更如下:

股东名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)
程俊明	539.50	98.09
扬动股份	5.00	0.91
泰州扬能	5.50	1.00
合计	550.00	100.00

(五)2010年5月股权转让

2010年5月18日,交易标的召开股东会会议并作出决议,同意扬动股份将其持有扬动电气5.00万元的股权(占公司注册资本的0.91%)转让给程俊明。

2010年12月15日,扬动电气取得了泰州市姜堰工商行政管理局出具的《公司准予变更登记通知书》,对上述股权转让登记事项进行了确认。

本次股权转让完成后,公司的股权结构如下:

股东名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)
程俊明	544.50	99.00
泰州扬能	5.50	1.00
合计	550.00	100.00

(六)2010年12月股权转让

2010年12月13日,扬动电气召开股东会会议,审议并通过了原股东泰州扬能电气有限公司将其持有的扬动电气的5.50万元股权(占公司注册资本的1.00%)转让给股东赵恒龙。

2010年12月22日,扬动电气取得了泰州市姜堰工商行政管理局