(上接B15版)

（八）关联关系及推荐董事或高级管理人员情况

本次交易前，中国信达不构成云天化的关联方，不存在向云天化推荐董事或高级管理人员的情形。

（九）中国信达及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，中国信达及其主要管理人员最近五年内未受到与证券市场有关的行政处罚，未受到刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

第三章 交易标的基本情况

第一节 交易标的基本情况

一、云天化国际基本情况

（一）基本情况

中文名称：云南云天化国际化工股份有限公司

企业性质：非上市股份有限公司

注册地址：云南省昆明市滇池路1417号

主要办公地点：云南省昆明市滇池路1417号

法定代表人：张文学

成立日期：2001年12月29日

注册资本：174,515.24万元

实收资本：174,515.24万元

税务登记证号码：云国税字530112216551833X号；云地税字530112216551833X号

经营范围：生产硝酸化工产品（涉及危险化学品许可证管理的凭许可证生产经营），农用氮磷钾化学肥料及建筑材料、磷矿副产品、农副产品、农资产品、大量元素水溶肥料、矿物饲料、化工原料、设备的进出口，北海市港区内从事磷酸货物的装卸、仓储作业（凭许可证经营），化工工程设计及对外投资等。

（二）历史沿革

云天化国际的前身为云南磷肥厂。经云南省经济贸易委员会云经贸函[2001]第66号《云南省经贸委关于云南磷肥厂企业改制重组方案的复函》批准，2001年12月29日，云南磷肥厂改制设立云南三环化工有限公司，设立之时其注册资本为29,284.91万元，股权结构为：云南石化集团持股60.91%、中信兴业信托投资公司持股32.87%、省国资公司（该公司系工投集团的前身）持股6.22%，天一会计师事务所有限责任公司已出具《验资报告》（天一验字（2001）第（5）-21号）对云南三环化工有限公司设立时的资金到位情况进行验证。

2003年，中信兴业信托投资公司（更名后为中信信托投资有限责任公司）将其持有的云南三环化工有限公司股份转让有关事宜的复函》批准云南石化集团和省国资公司共同受让中信兴业投资有限责任公司持有的云南三环化工有限公司32.87%股权。股权转让完成后，云南石化集团持有云南三环化工有限公司83.54%股权，省国资公司持有云南三环化工有限公司16.46%股权。

同时，云南三环化工有限公司进行增资扩股，增资扩股后注册资本为50,000万元，股权结构为：云南石化集团持股77.69%；省国资公司持股15.31%；云铜集团持股4%；冶金总公司（该公司系冶金集团的前身）持股2%；金星化工持股1%。中和正信会计师事务所有限公司云南分公司已出具《验资报告》（中和正信验字（2005）第（5）-4号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2005年4月，经云南省人民政府云政复[2005]20号《云南省人民政府关于云南三环化工有限公司整体变更为股份有限公司的批复》批准，云南三环化工有限公司整体变更为云南三环化工股份有限公司，注册资本变更为51,442.08万元，各股东持股比例不变。中和正信会计师事务所有限公司已出具《验资报告》（中和正信验字（2005）第（5）-12号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2005年8月26日，云南省国资委出具云国资产权[2005]294号《云南省国资委关于云南石化集团有限公司部分国有资产划转云天化集团有限责任公司有关事宜的通知》，批准云南石化集团将其持有的云南三环化工股份有限公司77.69%股份划转为云天化集团持有。

2006年8月，云天化集团遵循云南省委、省政府关于进一步深化国有企业改革、加速培育一批国内一流、乃至世界一流的大型企业集团的总体要求，根据云南省国资委云国资规划函[2006]74号《云南省国资关于（云天化集团有限责任公司确复肥企业重组方案）的复函》的要求，对云南三环化工股份有限公司、云南富瑞化工有限公司、云南红磷化工有限公司、江川天湖和云南磷化学工业有限责任公司等五家企业进行整合。前述整合完成后，云南三环化工股份有限公司名称变更为云南云天化国际化工股份有限公司，注册资本由51,442.08万元增至125,015.24万元，增资方式为：云天化集团以其持有的云南富瑞化工有限公司55%股权、云南红磷化工有限责任公司90%的股权向云天化国际增资；省开发投资公司（该公司系云投集团的前身）以其持有的云南富瑞化工有限公司45%股权向云天化国际增资；江川天湖以其拥有的金能磷复肥业务资产及相关负债向云天化国际增资。增资完成后，云天化国际的股权结构为：云天化集团持股61.436%，江川天湖持股15.678%，省开发投资公司持股13.706%，省国资公司持股6.3%，云铜集团持股1.646%，冶金总公司持股0.823%，金星化工持股0.411%。中和正信会计师事务所有限公司云南分公司已出具《验资报告》（中和正信验字（2006）第（5）-34号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2006年9月，根据云国资产权[2006]356号《云南省国资委关于云天化集团有限责任公司确复肥企业重组过程中股权转让和股权收购有关事宜的批复》，江川天湖将其持有的云天化国际（165.678%股权按照55.45%的比例转让给云天化集团和江磷集团，转让完成后，云天化国际各股东的持股比例变更为：云天化集团持股70.05%、省开发投资公司持股13.706%、江磷集团持股7.055%、省国资公司持股6.3%、云铜集团持股1.646%、冶金总公司持股0.823%、金星化工持股0.411%。

2009年11月，云天化国际通过了关于增资的股东大会决议，将其持有的云南天湖旅游开发投资有限公司的40%股权以及下属天湖分公司现有实物资产139,413,645.46元、土地使用权83,555,733.41元、债权501,603.87元（2011年12月31日的账面值）、货币资金5,000,000.00元人民币和除对云天化国际以外的负债428,440.84元分割，设立新设公司；原公司存续并进行减资的变更。分立前后云天化国际各股东及持股比例保持不变。

分立后新设的公司名称为江川云天化实业有限公司，注册资本500万元，拟从事旅游开发业务。江川云天化实业有限公司的股东与云天化国际的股东及持股比例均相同。

云天化国际公司分立资产及负债项目、账面价值和原因如下（数据时点为2011年12月31日）：

单位：人民币元

序号	分立项目	原值	净值	分立原因
1	长期股权投资	4,000,000.00	2,999,040.48	持有云南天湖旅游开发有限公司的长期股权投资，该公司计划利用原天湖分公司所占用的土地进行旅游开发，与云天化国际的主业无关
2				天湖分公司已因环境问题于2008年底停产；天湖分公司所占土地以后将准备用于开发房地产之用途，因此该部分剥离资产并非云天化国际生产经营所必需的资产，其对云天化国际经营状况不会产生影响
	货币资金	5,000,000.00	5,000,000.00	
	预付款项	246,100.00	246,100.00	
	其他应收款	444,490.48	255,503.87	
	存货	19,813,516.63	2,253,516.63	
	固定资产	363,913,576.74	109,379,400.84	
	固定资产清理	27,780,727.99	27,780,727.99	
	无形资产	83,693,813.20	83,555,733.41	
	递延所得税资产	21,509,134.29	21,509,134.29	
	应付账款	237,513.16	237,513.16	
	应付职工薪酬	2,183.88	2,183.88	
	应交税费	18,275.25	18,275.25	
	其他应付款	170,468.55	170,468.55	

就分立事宜对生产经营的影响而言，云南天湖旅游开发有限公司的股权与云天化国际主业无关，天湖分公司2008年已停产且按计划未来不会开展与主业相关的经营活动，故分立事宜对主业生产经营没有影响。

2、云天化国际资产剥离

云天化国际下属云峰分公司土地使用权证中包含了职工房改房占用的土地，本次重组将上述资产进行了剥离，《云南省国资委关于云南云天化国际化工股份有限公司云峰分公司生活区土地使用权证折分事宜的复函》（云国资产权函[2012]51号）同意将云峰分公司职工房改房占用土地与生活区公共基础设施占用土地使用权证进行合理折分。云天化国际剥离资产项目、账面价值和剥离原因如下（数据时点为2011年12月31日）：

单位：人民币元

序号	剥离资产项目	原值	净值	剥离原因
1	土地使用权	3,330,398.53	2,625,464.18	云峰分公司职工房改房占用的土地

就剥离资产对生产经营的影响而言，云天化国际剥离的土地系职工用房占用，该部分资产的剥离对生产经营没有影响。

（四）产权及控制关系情况

截至本报告书签署之日，云天化国际的股权结构如下所示：

股东名称	注册资本（万元）	股权比例
云天化集团	122,262.99	70.06%
云投集团	23,919.29	13.71%
江磷集团	12,312.15	7.06%
工投集团	10,994.28	6.30%
云铜集团	2,872.45	1.65%
冶金集团	1,436.23	0.82%
金星化工	717.87	0.41%
合 计	174,515.24	100.00%

云天化国际根据《公司法》以及相关法规的要求制定了公司章程，其中并不存在可能对本次交易产生不利影响的内容或相关协议，亦不存在让渡经营管理权、收益权等影响其独立性的协议或其他安排。

（五）对外担保及主要负债情况

1、对外担保

云天化国际及其下属企业的对外担保情况如下：

序号	担保方	被担保方	担保种类	担保金额（万元）
1	云天化国际	三环中化	连带责任保证	48,000
2	云天化国际	云南云天化氟化学有限公司	连带责任保证	3,600

上述第一笔担保系云天化国际为其参股子公司三环中化（云天化国际持股40%，三环中化同时也是本次重组的标的公司之一）的银行贷款提供的连带责任保证担保，其具体情况如下：

2006年9月20日及2012年4月10日，三环中化与中国银行股份有限公司昆明市东风支行（以下简称“中国银行昆明东风支行”）分别签署了《人民币借款合同（中/长期）》及补充协议，约定由中国银行昆明东风支行向三环中化提供银行贷款8亿元，三环中化在2013年4月至2016年10月期间分期偿还。2006年9月20日，云天化国际和中国银行昆明东风支行签署了保证合同，约定由云天化国际为三环中化上述贷款中的3.2亿元提供连带责任保证担保。

2007年2月27日，三环中化与中国农业银行昆明市西山区支行（以下简称“农业银行西山区支行”）签署了《借款合同》，约定由农业银行西山区支行向三环中化提供银行贷款4亿元，三环中化从贷款发放后的第3年至第8年期间分期偿还。2007年2月27日，云天化国际和农业银行西山区支行签署了保证合同，约定由云天化国际为三环中化的上述贷款中的1.6亿元提供连带责任保证担保。

综上，云天化国际为三环中化提供连带责任保证担保的总额为4.8亿元。

上述第二笔担保系云天化国际为其参股子公司云南云天化氟化学有限公司（以下简称“氟化学公司”）的9,000万元银行贷款按照持股比例提供的连带责任保证担保，其具体情况如下：

氟化学公司的股东为云天化国际、湖南有色氟化学集团有限公司（以下简称“湖南有色”）和云南氟业化工股份有限公司，持股比例分别为40%、40%和20%。2010年9月6日至2012年3月16日期间，氟化学公司先后与中国银行昆明市东风支行签署了三份借款合同。根据借款合同的约定，氟化学公司向中国银行昆明东风支行累计借款9,000万元，并于2013年4月至2015年8月期间分期偿还。

云天化国际和湖南有色于2010年9月6日分别与中国银行昆明东风支行签署了《最高额保证合同》，于2011年8月19日分别与中国银行昆明东风支行签署了《最高额保证合同》补充协议，约定由云天化国际为前述借款中的最高本金额3,600万元提供连带责任保证担保，由湖南有色为前述借款中的最高本金额5,400万元提供连带责任保证担保。根据湖南有色和云南氟业化工股份有限公司的协议安排，湖南有色提供的担保中包括了云南氟业化工股份有限公司按照持股比例应该提供的担保。因此，氟化学公司前述9,000万借款实际由其股东按持股比例提供了连带责任保证担保。

就上述云天化国际对三环中化和氟化学公司的担保，公司律师通商经核查后认为：根据氟化学有限公司和三环中化提供的《企业基本信用信息报告》等文件及确认，氟化学有限公司和三环中化具有良好的偿债能力及债务履行记录，不存在不能按时清偿债务的情况，因此，该等担保不会对本次重组构成实质性法律障碍。

除上述担保以外，截至公司本报告书签署之日，云天化国际及其下属企业不存在为云天化国际及其下属企业以外的企业提供担保的情况。

2、主要负债情况

最近两年及一期，云天化国际的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2012年11月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	698,822.14	632,714.05	400,550.00
交易性金融负债	128.32		
应付票据	608,020.71	505,547.61	306,691.99
应付账款	172,784.98	238,541.98	121,781.13
预收款项	384,275.65	524,511.28	226,150.15
应付职工薪酬	7,889.26	545.75	897.90
应交税费	−7,553.41	−12,684.50	−7,788.29
应付利息	20,796.27	11,899.52	5,646.44
其他应付款	9,810.90	12,471.17	154,946.13
一年内到期的非流动负债	27,588.56	80,342.00	126,517.75
流动负债合计	1,922,563.37	1,993,888.87	1,335,393.20
非流动负债：			
长期借款	409,254.59	340,403.00	401,097.00
长期应付款	152,991.99	132,428.70	94,180.89
专项应付款	726.00	80.00	1,503.00
递延所得税负债			1,298.10
其他非流动负债	9,798.31	6,415.72	5,164.17
非流动负债合计	572,770.89	479,327.42	503,243.15
负债合计	2,495,334.25	2,473,216.29	1,838,636.35

注：此处均为模拟负债数据。

（六）主要财务指标

云天化国际最近两年一期经审计的模拟合并财务报表主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2012年11月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	2,772,969.36	2,684,220.95	1,938,282.41
负债总额	2,495,334.25	2,473,216.29	1,838,636.35
少数股东权益	23,685.00	23,612.43	19,205.77
归属于母公司所有者的权益	253,950.10	187,392.23	80,440.29

单位：万元

项目	2012年1-11月	2011年度	2010年度
营业收入	2,574,436.68	2,162,375.75	1,767,246.96
营业利润	72,609.72	121,893.19	95,203.55
利润总额	77,740.44	123,578.47	90,110.90
净利润	65,159.04	105,889.56	80,407.21
归属于母公司所有者的净利润	66,313.97	103,312.52	79,067.97

（七）下属子公司基本情况

截至2012年11月30日，云天化国际纳入合并报表范围的下属企业的基本情况如下表所示：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	主营业务
1	云南云天化国际农业生产资料有限公司	5,000.00	100	化肥、农副产品的销售等
2	青海云天化国际化肥有限公司	66,000.00	94.7	生产销售化肥及农用氮磷钾肥等
3	北海三环储运有限公司	500.00	90	铁路货物运输及中转服务、罐车租赁服务等
4	云南云天化国际钾山化肥有限公司	5,400.00	67	农用氯、磷、钾化学肥料销售等
5	山东云天化国际化肥有限公司	3,000.00	60	复混肥料生产销售等
6	河北云天化国际金农化肥有限公司	5,000.00	60	复混肥（复合肥）生产、销售等
7	昆明江南磷肥有限责任公司	1,000.00	55	普通过磷酸钙、氟硅酸钠生产、销售等
8	河南云天化国际化肥有限公司	3,000.00	55	化肥、化工原料及化工产品（不含危险化学品）等
9	吉林云天化农业发展有限公司	20,000.00	51	复合肥和BB肥的生产、加工和贸易等

（八）最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

2009年12月，云天化国际各股东按持股比例以货币增资50,000万元，增资扩股后云天化国际注册资本为175,015.24万元，股权结构为：云天化集团持股70.05%，省开发投资公司持股13.706%、江磷集团持股7.055%、省国资公司持股6.3%、云铜集团持股1.646%、冶金总公司持股0.823%、金星化工持股0.411%。昆明群兴会计师事务所有限公司于2009年12月23日出具了《验资报告》（群兴验字[2009]第025号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2012年4月28日，云天化国际股东大会通过了分立决议，将云天化国际存续分立为云天化国际主业公司（即存续公司，保留云天化国际的名称，注册资本变更为174,515.24万元）和江川云天化实业有限公司（即新设公司，注册资本为500万元）。2012年9月17日，云天化国际获得了分立后的营业执照，注册资本和实收资本均变更为174,515.24万元。

除上述情况以及因本次交易而进行的资产评估外，最近三年云天化国际未进行过其他资产评估、交易、增资或改制。

二、磷化集团基本情况

（一）基本情况

企业名称：云南磷化集团有限公司

企业性质：有限责任公司（法人独资）

注册地址：昆明市晋宁县昆阳镇月山中路

主要办公地点：云南省昆明市晋宁县昆阳镇永乐大街403号

法定代表人：他晓华

成立日期：1991年9月6日

注册资本：203,204.54万元

实收资本：203,204.54万元

税务登记证号码：云国税字530122216524401号；云地税字530122216524401号

经营范围：浮选药剂和药剂合成研究，选矿工艺矿物学研究和分析测试实验，浮选柱设备和自动控制系统工业化试验研究，地质环境恢复治理研究，磷资源开采技术研究，磷化工技术研究，尾矿利用技术研究，数字矿山设计及科技成果推广应用。磷矿石采选、销售；磷矿石系列产品；化肥、磷化工及其它化工产品；矿产品、化工机械；饲料级磷酸氢钙（DCP）、磷酸二氢钙（MCP）、饲料级磷酸钙盐（MDCP）络合物的销售；建材、能源及电子产品的开发；生产和应用；矿山建筑、矿山机电设备修理；非标设备制造和电镀；本企业产品的出口；本企业产品生产、科研所需原材料机械设备、仪器仪表、零配件的进口；润滑油；固体矿产勘查（丙级）；国内贸易（涉及专项审批的除外）。

（二）历史沿革

磷化集团系根据云经贸企改[2001]757号《云南省经济贸易委员会关于（云南磷化学工业（集团）公司改制方案）的批复》文件改制设立，于2001年12月25日经云南省工商行政管理局注册成立。磷化集团设立时注册资本为74,802.79万元，其中：中国信达的前身中国信达资产管理公司出资32,474.00万元，持股比例为43.41%；中国吴华化工（集团）总公司（以下简称“吴华化工”）出资27,368.23万元，持股比例为36.59%；云南石化集团出资14,960.56万元，持股比例为20%。云南云岭会计师事务所有限公司已出具《验资报告》（云岭验字（2001）第082号）对磷化集团设立时的资金到位情况进行验证。

2002年7月，根据云南省经济贸易委员会会云经[2002]40号《云南省经贸委关于对云南省磷业公司整体进入云南磷化集团有限公司的意见》，云南省磷业公司整体进入磷化集团，原云南省磷业公司股东变更为磷化集团股东，变更后磷化集团注册资本为76,742.75万元，其中：云南石化集团持股20.43%；中国信达资产管理公司持股42.31%；吴华化工持股37.23%；省国资公司持股0.03%。昆明鸿润会计师事务所有限公司已出具《验资报告》（鸿润会师验字（2005）第102号）对该次变更的资金到位情况进行验证。

2003年12月，中国信达资产管理公司与云天化集团签订了股权转让协议，中国信达资产管理公司将其持有的全部磷化集团股权转让给云天化集团；同时，吴华化工与云南石化集团签订了《国有法人股转让协议》，吴华化工将其持有的全部磷化集团股权转让给云南石化集团。上述转让完成后，磷化集团的股权结构为：云天化集团持股42.31%；云南石化集团持股57.66%；省国资公司持股0.03%。

2006年省国资公司与云天化集团签订了股权转让协议，省国资公司将其持有的全部磷化集团股权转让给云天化集团；云南石化集团先后与云天化集团签订了《云南磷化集团有限公司股权移交协议》和《云南磷化集团有限公司资产移交协议》，将其持有的全部磷化集团股权划转给云天化集团。至此，云天化集团取得了磷化集团100%的股权。

2008年12月，云天化集团根据云南省国资委函件，把原云南磷业公司并入磷化集团所涉及的86宗国有土地使用权按原用途以作价出资的方式投入到磷化集团使用，并按经云南省国土资源厅备案的评估值转增磷化集团的实收资本。变更后磷化集团的注册资本变更为203,204.54万元。中瑞岳华会计师事务所有限公司云南分所已出具《验资报告》（中瑞岳华云南验字[2009]第2号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2012年4月10日，云南省国资委出具云国资产权函[2012]32号《云南省国资委关于安宁矿业公司资产无偿划转云南磷化集团有限公司有关事宜的批复》，同意将云天化集团安宁矿业公司成建制、整体无偿划转至磷化集团。2012年6月6日，云南省国资委出具云国资产权函[2012]54号《云南省国资委关于将安宁矿业公司6宗土地划转云南磷化集团有限公司有关事宜的复函》，明确将云天化集团安宁矿业公司所使用的6宗土地使用权划转磷化集团事宜。

2012年6月8日，云南省国资委出具云国资产权[2012]134号《云南省国资委关于云南磷化集团有限公司部分资产剥离并无偿划转云天化集团有限责任公司的批复》，同意将磷化集团名下的多项剥离资产无偿划转给云天化集团。

（三）2012年资产剥离的具体情况

1、资产剥离的具体情况

就云天化拟向特定对象发行股份购买资产事宜，云天化集团召开第三届董事会第六十五次会议（云天化集团公司董字[2012]59号），同意磷化集团剥离26项土地、房屋和机器设备等资产，剥离资产账面净值323,978,213.26元。《云南省国资委关于云南磷化集团有限公司部分资产剥离并无偿划转云天化集团有限责任公司的批复》（云国资产权[2012]134号）同意磷化集团将上述剥离资产无偿划转云天化集团。云国资产权[2012]134号文批复剥离资产项目、账面价值和剥离原因如下：

剥离资产项目	净值	剥离原因
土地使用权	53,428,522.74	共9块土地，非磷化集团在用；相关地块均已出租、承租方经营困难，租金很难收回
投资性房地产	43,816,068.30	磷都花园生活区构建筑物（地下室车位、多层架空层车位、幼儿园）无土地证、无房产证
长期股权投资	21,541,737.81	对昆明养康苑老年俱乐部有限公司的投资，持股比例49%，该公司连年亏损
固定资产-房屋建筑物	65,225,109.77	单身宿舍（磷都公寓）、普通用房（磷都花园会所）、简易仓库、家属楼等，或建于空投地上或无土地证、无房产证、生活用
固定资产-构筑物、机器设备	133,625,329.12	磷都花园生活区地下室、多层架空层、高层架空层、运动场、道路、停车场、围墙、下水管、单身宿舍太阳能热泵系统等配套设施或没接地上构筑物，无证、生活用
其他应收款	6,341,445.52	昆明矿50%房屋产权房款
合计	323,978,213.26	

注：单位人民币元；数据时点为2011年12月31日

（1）剥离资产对生产经营的影响

磷化集团将其名下的生活区地以及权属不清的资产进行了剥离，并无偿划拨至云天化集团，这些资产均属生活用、与主业无关、权属不清的资产或亏损投资，该部分资产的剥离对生产经营没有影响。具体情况如下：

① 涉及剥离的9宗土地使用权均对外出租，租赁方在该等土地修建了一些建筑物，因租赁方生产经营困难，租金很难收回。该项资产不属于磷化集团生产经营所必需的资产，剥离不会对磷化集团整体生产经营构成显著影响。

② 涉及剥离的单身公寓（磷都公寓）、职工宿舍等房屋建筑物，除少数待拆的生产经营用房屋建筑物外，全部为生活用的房屋建筑物，该项资产不属于磷化集团生产经营所必需的资产，剥离不会对磷化集团整体生产经营构成显著影响。

③ 涉及剥离的用于后勤服务的磷都花园地下室车位及幼儿园的投资性房地产，该项资产不属于磷化集团生产经营所必需的资产，剥离不会对磷化集团整体生产经营构成显著影响。

④ 涉及剥离的对昆明养康苑老年俱乐部有限公司的长期股权投资，该项资产不属于磷化集团生产经营所必需的资产，且连年亏损，剥离不会对磷化集团整体生产经营构成显著影响。

⑤ 涉及剥离的磷都花园地下室、架空层等生活用构筑物，该项资产不属于磷化集团生产经营所必需的资产，剥离不会对磷化集团整体生产经营构成显著影响。

⑥ 涉及剥离的单身公寓（磷都公寓）附属设备等机器设备，该项资产不属于磷化集团生产经营所必需的资产，剥离不会对磷化集团整体生产经营构成显著影响。

2、资产剥离对本次交易的影响

从业务层面看，磷化集团本次剥离资产属生活用、非主业、权属不清的资产或亏损投资，该部分资产的剥离对生产经营没有影响。从财务层面看，根据剥离报表，上述资产的剥离导致剥离后的磷化集团减少了与该部分资产相关的成本、费用及投资损失，增加了2010年度、2011年度、2012年1-11月利润总额，且减少了资产对价总值，有利于重组完成后上市公司的发展。

（四）产权及控制关系情况

截至本报告书签署之日，磷化集团的股权结构如下所示：

股东名称	注册资本（万元）	股权比例
云天化集团	203,204.54	100.00%
合计	203,204.54	100.00%

磷化集团根据《公司法》以及相关法规的要求制定了公司章程，其中并不存在可能对本次交易产生不利影响的内容或相关协议，亦不存在让渡经营管理权、收益权等影响其独立性的协议或其他安排。

（五）对外担保及主要负债情况

1、对外担保

截至本报告书签署之日，磷化集团及其下属企业不存在为磷化集团及其下属企业以外的企业提供担保的情况。

2、主要负债情况

最近两年及一期，磷化集团的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2012年11月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	242,000.00	157,200.00	66,000.00
应付票据		1,530.00	9,193.00
应付账款	40,124.36	40,296.96	15,789.25
预收款项	7,593.23	20,317.09	15,177.89
应付职工薪酬	504.29	2,346.66	2,075.86
应交税费	7,503.81	7,391.42	7,340.18
应付利息	4,034.63	2,392.10	685.80
其他应付款	40,276.75	44,445.16	63,597.28
一年内到期的非流动负债		29,000.00	10,000.00
流动负债合计	342,037.06	304,919.39	189,859.25
非流动负债：			
长期借款	167,390.36	87,009.96	66,399.56
长期应付款	46,056.27	26,027.62	36,707.48
专项应付款	115.87	75.62	
其他非流动负债	30,112.78	12,567.60	1,869.69
非流动负债合计	243,675.28	125,680.79	104,976.73
负债合计	585,712.35	430,600.18	294,835.99

注：此处均为模拟负债数据。

（六）主要财务指标

磷化集团最近两年一期经审计的模拟合并财务报表主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2012年11月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	888,647.70	746,314.65	607,959.33
负债总额	585,712.35	430,600.18	294,835.99
少数股东权益	1,350.09	767.52	675.44
归属于母公司所有者的权益	301,585.26	314,946.94	312,447.90

单位：万元

项目	2012年1-11月	2011年度	2010年度
营业收入	456,426.87	436,429.06	320,217.83
营业利润	23,522.89	31,401.07	24,059.30
利润总额	26,136.82	32,505.41	24,994.07
净利润	21,533.44	26,795.89	20,443.10
归属于母公司所有者的净利润	21,370.87	26,703.81	20,459.78

（七）下属子公司基本情况

截至2012年11月30日，磷化集团纳入合并报表范围的下属企业的基本情况如下表所示：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	主营业务
1	云南磷化集团工程建设有限公司	6,000.44	100	土石方工程专业承包（一级）、爆破与拆除工程专业承包（二级）等
2	云南晋宁黄磷有限公司	3,697.21	100	黄磷及其化工产品制造、销售，黄磷自营出口，化肥销售等
3	晋宁诚际矿业有限责任公司	1,270.00	63	磷矿石销售
4	云南磷化集团科工贸有限公司	10,125.39[1]	100	水玻璃生产与销售；浮选试剂加工与销售、精加工、租赁等
5	云南中磷矿业开发有限公司	500.00	63	固体矿产地质研究；地质业务咨询
6	云南磷化集团马龙矿业开发有限公司	2,000.00	100	矿产品购销
7	晋宁润泽供水有限公司	1,000.00	55	工业用水供应

注1：截至本报告书签署之日，云南磷化集团科工贸有限公司的注册资本已增加至10,201.32万元。

（八）最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

最近三年内除因本次交易而进行的资产评估外，磷化集团未进行过其他资产评估、交易、增资或改制。

三、天安化工基本情况

（一）基本情况

企业名称：云南天安化工有限公司

企业性质：非自然人出资有限责任公司

注册地址：云南省安宁市草铺镇

主要办公地点：云南省安宁市草铺镇

法定代表人：刘富庆

成立日期：2003年11月20日

注册资本：120,000.00万元

实收资本：120,000.00万元

税务登记证号码：云国税字530181753592311号；云地税字530181753592311号

经营范围：生产、经营、管道输送液氨及其附产品、其他化工产品；研究、生产、经营液氨下游产品。

（二）历史沿革

天安化工系由云天化和工投集团的前身省国资公司共同出资10,000万元组建，其中，云天化出资8,000万元，持股80%，省国资公司出资2,000万元，持股20%。天安化工于2003年11月20日经工商登记成立。天一会计师事务所有限责任公司云南分公司已出具《验资报告》（天一验字（2003）第5-38号）对天安化工设立时的资金到位情况进行验证。

2004年，根据天安化工股东会决议，云投集团的前身省开发投资公司出资20,000万元成为天安化工新的股东，同时云天化对天安化工增加注册资本16,000万元。增资后天安化工注册资本变更为46,000万元，股东为云天化、省国资公司和省开发投资公司，持股比例分别为52.17%、4.35%和43.48%。云南天一会计师事务所有限责任公司已出具《验资报告》（云南天一验字（2004）第23号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2005年10月，根据天安化工股东会决议，天安化工申请增加注册资本30,800万元，其中云天化认缴新增出资20,000万元，省开发投资公司认缴新增出资10,800万元，同时云天化受让省国资公司持有的天安化工4.35%股权。上述增资及股权转让完成后天安化工注册资本变更为76,800万元，股东为云天化及省开发投资公司，持股比例分别为59.90%和40.10%。中和正信会计师事务所有限公司云南分公司已出具《验资报告》（中和正信验字（2005）第（5）-35号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2006年9月，根据天安化工股东会决议，天安化工申请增加注册资本43,200万元，其中云天化认缴新增出资26,000万元，省开发投资公司认缴新增出资17,200万元。天安化工增资后注册资本为120,000万元，其中：云天化出资72,000万元，占注册资本的60%，省开发投资公司出资48,000万元，占注册资本的40%。中和正信会计师事务所有限公司云南分公司已出具《验资报告》（中和正信验字（2006）第（5）-39号）及《验资报告》（中和正信验字（2007）第5-3号）对该次增资的资金到位情况进行验证。

2007年，省开发投资公司更名为云投集团。

（三）产权及控制关系情况

截至本报告书签署之日，天安化工的股权结构如下所示：

股东名称	注册资本（万元）	股权比例
云天化	72,000.00	60.00%
云投集团	48,000.00	40.00%
合计	120,000.00	100.00%

天安化工根据《公司法》以及相关法规的要求制定了公司章程，其中并不存在可能对本次交易产生不利影响的内容或相关协议，亦不存在让渡经营管理权、收益权等影响其独立性的协议或其他安排。

（四）对外担保及主要负债情况

1、对外担保

截至本报告书签署之日，天安化工无对外担保的情况。

2、主要负债情况

最近两年及一期，天安化工的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2012年11月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	98,000.00	83,400.00	60,000.00
应付票据	29,507.25	1,237.86	9,299.73
应付账款	10,184.75	19,910.49	16,625.30
预收款项	150.99	3,824.83	346.97
应付职工薪酬	176.56	130.59	219.38
应交税费	2,676.47	−1,389.09	239.10
应付利息	3,877.04	2,411.10	2,166.77
其他应付款	2,333.83	4,508.17	2,434.67
一年内到期的非流动负债	16,868.18	55,952.68	11,973.77
流动负债合计	163,775.07	169,986.62	103,305.70
非流动负债：			
长期借款	75,408.19	92,755.88	157,486.71
长期应付款	69,626.56	39,609.12	39,496.31
专项应付款	1,000.00		
其他非流动负债	2,169.79	1,350.75	731.25
非流动负债合计	148,204.54	133,715.75	197,714.27
负债合计	311,979.61	303,702.38	301,019.97

（五）主要财务指标

天安化工最近两年一期经审计的财务报表主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2012年11月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	424,633.41	413,227.74	404,514.72
负债总额	311,979.61	303,702.38	301,019.97
少数股东权益	–	–	–
归属于母公司所有者的权益	112,653.80	109,525.37	103,494.75

单位：万元

项目	2012年1-11月	2011年度	2010年度
营业收入	145,946.84	150,519.24	113,294.33
营业利润	988.68	6,354.74	−2,487.85
利润总额	1,104.37	6,344.51	−2,792.18
净利润	3,219.37	6,344.51	−2,792.18
归属于母公司所有者的净利润	3,219.37	6,344.51	−2,792.18

单位：万元

项目	2012年1-11月	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流净额	19,270.35	12,419.28	3,052.53
投资活动产生的现金流净额	−1,392.95	−5,364.16	−3,985.25
筹资活动产生的现金流净额	2,320.70	−15,008.93	1,098.23
现金及现金等价物增加额	20,197.58	−7,953.96	165.