（上接B9版）

（二）精诚铜业的主要财务指标

本公司2010-2012年及2013年1-6月份主要财务数据如下（合并报表）：

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产	732,890,600.04	763,926,807.64	603,073,649.95	830,889,094.03
非流动资产	595,651,434.37	621,462,112.15	629,445,489.42	273,445,288.01
资产总计	1,328,542,034.41	1,385,388,919.79	1,232,519,139.37	1,104,334,382.04
流动负债	540,475,030.68	593,011,101.15	502,532,855.72	389,427,064.82
非流动负债	163,919,547.73	164,605,901.45	37,300,000.00	20,798,179.09
负债合计	704,394,578.41	757,617,002.60	539,832,855.72	410,225,243.91
股东权益	624,147,456.00	627,771,917.19	692,686,283.65	694,109,138.13
归属母公司的股东权益	599,968,336.49	604,707,746.89	668,194,598.59	676,898,067.51
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	1,856,045,698.15	3,205,220,457.02	3,222,769,024.79	2,937,660,972.57
营业利润	-29,725,314.95	-102,061,433.97	-31,729,568.62	52,160,115.71
利润总额	-2,681,601.69	-69,127,938.09	34,180,125.24	102,442,771.72
净利润	-3,624,461.19	-58,393,566.48	26,681,145.52	87,510,014.73
归属母公司的净利润	-4,739,410.40	-56,966,051.72	23,900,531.08	83,080,980.65
基本每股收益(元)	-0.01	-0.17	0.07	0.25
稀释每股收益(元)	-0.01	-0.17	0.07	0.25
经营活动产生的现金流量净额	12,596,738.85	-207,537,583.49	87,672,965.97	4,206,555.87
投资活动产生的现金流量净额	-37,807,277.42	-37,819,333.06	-249,879,725.15	-116,413,273.90
筹资活动产生的现金流量净额	-7,562,984.07	169,574,611.71	57,242,366.88	20,108,674.26
现金及现金等价物净增加额	-33,189,281.51	-75,782,304.84	-104,955,364.23	-91,788,709.74

注：以上财务数据来自精诚铜业定期报告。

四、控股股东及实际控制人概况

（一）控股股东概况

楚江集团持有本公司46.25%的股权为公司控股股东，其基本情况详见本预案第二章“一、楚江集团”。

（二）实际控制人基本情况

截至本预案签署之日，姜纯持有楚江集团90.73%的股权，为本公司的实际控制人。

姜纯先生：工商管理硕士，高级工程师，2000年11月起享受安徽省政府特殊津贴。芜湖市工商业联合会副主席，安徽省工商业联合会总商会副主席，安徽省首届优秀社会主义事业建设者，中华慈善奖之全国最具爱心慈善行为楷模，安徽省十一届、十二届人大代表。近五年历任楚江集团董事长、总裁等职务。现任本公司董事长、法定代表人，楚江集团董事长、总裁等职务。

实际控制人其他详细情况详见本预案第二章“一、（六）实际控制人情况”。

（三）公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

第二章 交易对方基本情况

本次发行股份购买资产的交易对方为楚江集团。

本次发行股份购买资产暨集配套资金的交易对方为楚江集团、孙昌好、姜彬、阮诗宏、袁浩杰、卢旭。

截至本预案签署之日，楚江集团持有上市公司46.25%股权，为上市公司控股股东，姜纯持有楚江集团90.73%股权，为上市公司实际控制人。

一、楚江集团

（一）基本情况

名 称：安徽楚江投资集团有限公司

住 所：芜湖经济技术开发区北区

法定代表人：姜纯

注册资本：11,436万元人民币

实收资本：11,436万元人民币

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

营业期限：1999年11月7日至2015年8月21日

成立日期：1999年11月7日

登记机关：芜湖市工商行政管理局

经营范围：有色金属（不含贵金属）、黑色金属加工、销售，高科技产品开发，企业管理、咨询，贸易代理，符合国家产业政策的股权投资。

目前，楚江集团的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
姜纯	10,376	90.73%
王言宏	1,060	9.27%
总 计	11,436	100%

（二）历史沿革

楚江集团前身为芜湖精铜铜业有限公司，成立时注册资本为400万元，全部由自然人以现金出资组成。其中：王言宏出资160万元，占注册资本的40%；王陈标出资120万元，占注册资本的30%；谢平锐出资120万元，占注册资本的30%。公司于1999年11月7日在芜湖市工商行政管理局办理了工商注册登记手续。

2002年9月2日，芜湖精铜铜业有限公司股东会决议决定将公司名称变更为安徽精诚实业有限公司，并通过了对公司进行增资的方案。根据方案，股东王言宏以其对公司的债权299.92万元以及现金20.08万元，合计320万元对公司进行增资；股东王陈标、谢平锐各以现金240万元对公司进行增资。增资完成后公司注册资本为1,200万元，各股东的持股比例不变。公司据此办理了工商变更登记手续。

2002年11月15日，安徽精诚实业有限公司股东会决议决定将公司更名为安徽精诚实业集团有限公司，并据此办理了工商变更登记手续。

2003年11月28日，安徽精诚实业集团有限公司股东会决议决定，同意公司股东王陈标将其持有的公司30%的股权转让给姜纯，其他股东同意放弃优先受让权。2003年12月8日，公司股东会决议决定，同意公司股东王言宏将其持有的公司20%的股权转让给姜纯，其他股东同意放弃优先受让权。股权转让完成后，姜纯持有公司50%的股权，谢平锐持有公司30%的股权，王言宏持有公司20%的股权。公司据此办理了上述股权转让事项的工商变更登记手续。

2004年11月28日，公司股东谢平锐将其持有的公司30%的股权分别转让给何凡、宋杏春、谢友华等三人，三人的受让比例均为10%，其他股东同意放弃优先受让权。股权转让完成后，姜纯持有公司50%的股权，王言宏持有公司20%的股权，何凡、宋杏春、谢友华分别持有公司10%的股权。公司据此办理了上述股权转让事项的工商变更登记手续。

2005年9月1日，安徽精诚实业集团有限公司股东会决议决定，同意何凡、宋杏春、谢友华分别将其持有的公司10%的股权转让给姜纯，其他股东同意放弃优先受让权。本次股权转让完成后，姜纯持有公司80%的股权，王言宏持有公司20%的股权。公司据此办理了上述股权转让事项的工商变更登记手续。

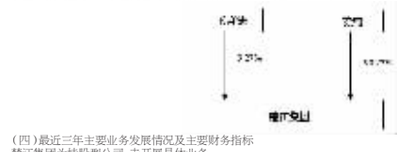
2005年10月12日，安徽精诚实业集团有限公司股东会决议通过了公司增加注册资本的议案，即将公司注册资本由1,200万元增加至11,436万元。增资完成后，安徽精诚实业集团有限公司注册资本为11,436万元，其中姜纯出资10,376万元，占注册资本的90.73%；王言宏出资1,060万元，占注册资本的9.27%。公司据此办理了工商变更登记手续。

2005年12月8日，安徽精诚实业集团有限公司股东会决议决定将公司更名为安徽楚江投资集团有限公司。公司据此办理了工商变更登记手续。

截至本预案签署日，楚江集团股权结构未再发生变化。

（三）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系图

截至本预案签署日，楚江集团与控股股东及实际控制人之间的产权控制关系如下图：



（四）最近三年主要业务发展情况及主要财务指标

楚江集团为持股型公司，未开展具体业务。

最近三年一期楚江集团（母公司）主要财务指标如下：

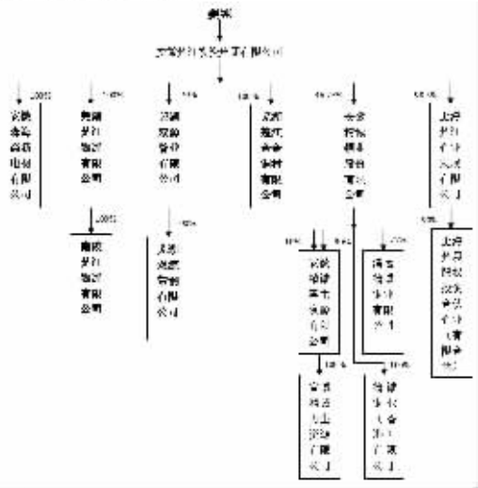
单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	85,960.48	95,168.11	83,766.32	65,779.96
负债总额	27,287.74	37,989.52	39,672.78	54,331.95
股东权益	58,672.74	57,178.59	44,093.54	11,448.00
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	10,301.77	28,479.01	21,425.89	8,160.80
营业利润	-1,578.29	-2,394.57	-3,307.36	-2,290.54
利润总额	1,568.43	17,144.97	54,807.79	-1,079.22
净利润	1,507.69	13,124.91	42,645.54	-1,079.22

注：以上财务数据未经审计

（五）主要下属公司情况

截至本预案签署日，楚江集团控股子公司情况如下：



注：芜湖楚江经贸发展有限公司（楚江集团100%）、芜湖楚江薄板股份有限公司（上海楚江85%、楚江集团15%）、芜湖大桥物资回收有限公司（上海楚江20%、楚江集团80%）、安徽森海再生资源利用有限公司（森海高新100%）4家企业目前正在办理注销手续。

精诚铜业基本情况详见本预案“第一章 上市公司基本情况”。

森海高新、楚江合金、楚江物流和双源管业为纳入本次非发行股份购买资产范围的子公司，其基本情况详见本预案“第五章 标的资产基本情况”。

除森海高新、楚江合金、楚江物流和双源管业外，上图中其他公司的基本情况详见本章“一、（六）实际控制人情况”。

（六）实际控制人情况

截至本预案签署日，姜纯持有楚江集团90.73%股权，为楚江集团的实际控制人。

1、基本情况

性别：男

国籍：中国

身份证号：340206196002100019

家庭住址：安徽省芜湖市镜湖区九华山路318号泰华园5088幢

通讯地址：安徽省芜湖市九华北路8号

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系：

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
楚江集团	2005年至今	董事长兼总裁	姜纯直接持股90.73%
精诚铜业	2005年至今	董事长	通过楚江集团控制46.25%
楚江合金	2004年至今	董事长	通过楚江集团控制100%股权
森海高新	2008年至今	董事长	通过楚江集团控制100%股权
双源管业	2003年至今	董事长	通过楚江集团控制70%股权

3、所控制的公司情况

（1）产权控制关系图

姜纯所控制的公司产权关系图见本章“一、（五）主要下属公司情况”。

（2）所控制公司的基本情况

名称	主营业务	注册资本（万元）	控股比例	备注
森海高新	导电铜杆、电线、电缆、电磁线生产、加工、销售	15000	100%	楚江集团控股子公司
森海再生	再生资源收购、加工、仓储、销售	5000	100%	森海高新控股子公司，目前正在办理注销手续
楚江合金	有色金属（不含贵金属）加工、销售	2000	100%	楚江集团控股子公司
大桥物回	生产性废旧物资的收购、加工、销售	500	100%	楚江集团控股子公司，目前正在办理注销手续
楚江经贸	金属材料等商品销售、贸易代理	1000	100%	楚江集团控股子公司，目前正在办理注销手续
楚江物流	普通货物运输、货物配载、货物代理、物流信息服务	400	100%	楚江集团控股子公司
南陵物流	普通货物运输、货物配载、货物代理、物流信息服务	1000	100%	楚江物流控股子公司
楚江物流运输分公司	普通货物运输、货物配载、货物代理、物流信息服务	–	–	楚江物流分公司
双源管业	黑色金属生产、加工、销售	4500	70%	楚江集团控股子公司
双源带钢	钢材、焊管生产、加工、销售	2000	100%	双源管业控股子公司
上海楚江	自营或代理各类商品和技术的进出口贸易	20000	98.5%	楚江集团控股子公司
上海楚晟	股权投资、实业投资、投资咨询、投资管理	14165	90%	上海楚江控股企业
薄板股份	有色金属和黑色金属材料加工、销售	2000	100%	上海楚江控股子公司，目前正在办理注销手续
精诚铜业	铜板带材生产、加工、销售	32604	46.25%	上市公司
清远精诚	铜板带材生产、加工、销售	3000	75%	精诚铜业控股子公司
精诚再生	物资回收、再生金属熔铸加工	5000	100%	精诚铜业控股子公司
香港精诚	有色金属进出口商品贸易、投融资业务	300万美元	100%	精诚铜业控股子公司
宣城精诚再生	铜材加工、销售，废旧物资回收、销售	500	100%	精诚再生控股子公司
再生繁昌分公司	再生金属、再生塑料收购、加工、仓储、销售	–	–	精诚再生分公司

（七）声明与承诺

楚江集团作为本次发行股份购买资产的交易对方，已出具《承诺函》如下：“在本公司参与安徽精诚铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的过程中，保证提供的有关文件、资料等信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。”

二、孙昌好先生

（一）基本情况

姓名：孙昌好

出生日期：1969年4月24日

性别：男

国籍：中国

身份证号码：342623196904024 ****

住所：安徽无为县高沟镇合兴行政村新华门牌34号

通讯地址：安徽无为县高沟镇合兴行政村新华门牌34号

联系电话：0553-6796866

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

是否与上市公司及其控股股东、实际控制人存在关联关系：否

（二）最近三年的主要职业与职务

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
自由职业者	2010年至今	–	–

（三）参控股公司情况

无。

（四）声明与承诺

孙昌好作为本次发行股份募集配套融资的认购方，已出具《承诺函》如下：“在本人参与安徽精诚铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的过程中，保证提供的有关文件、资料等信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。”

三、姜彬先生

（一）基本情况

姓名：姜彬

出生日期：1971年3月11日

性别：男

国籍：中国

身份证号码：342623197103 11****

住所：安徽芜湖市新芜区平安山庄20栋*单元*室

通讯地址：安徽芜湖市新芜区平安山庄20栋*单元*室

联系电话：0553-3911628

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

是否与上市公司及其控股股东、实际控制人存在关联关系：否

（二）最近三年的主要职业与职务

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
自由职业	2010年至今	–	–

（三）参控股公司情况

任职单位	注册资本(万元)	主营业务	持股比例
无为农村商业银行	71,560	金融存贷款业务	0.388%
铜陵明汇小额贷款公司	5,000	小额贷款	10%

（四）声明与承诺

姜彬作为本次发行股份募集配套融资的认购方，已出具《承诺函》如下：“在本人参与安徽精诚铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的过程中，保证提供的有关文件、资料等信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。”

四、阮诗宏先生

（一）基本情况

姓名：阮诗宏

出生日期：1968年8月28日

性别：男

国籍：中国

身份证号码：342623196808028****

住所：安徽合肥市瑶海区临泉路吟春园高02-*

通讯地址：安徽合肥市瑶海区临泉路吟春园高02-*

联系电话：0553-6862108

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

是否与上市公司及其控股股东、实际控制人存在关联关系：否

（二）最近三年的主要职业与职务

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
自由职业	2010年至今	–	–

（三）参控股公司情况

无。

（四）声明与承诺

阮诗宏作为本次发行股份募集配套融资的认购方，已出具《承诺函》如下：“在本人参与安徽精诚铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的过程中，保证提供的有关文件、资料等信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。”

五、袁浩杰先生

（一）基本情况

姓名：袁浩杰

出生日期：1975年1月20日

性别：男

国籍：中国

身份证号码：342623197501 20****

住所：安徽合肥市蜀山区

通讯地址：安徽合肥市蜀山区黄山路百盛苑16栋

联系电话：0553-6618019

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

是否与上市公司及其控股股东、实际控制人存在关联关系：否

（二）最近三年的主要职业与职务

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
自由职业	2010-2012年	–	–
无为龙庵物流有限公司	2013年	总经理	45%

（三）参控股公司情况

单位	注册资本(万元)	主营业务	持股比例
无为龙庵物流有限公司	130	物流服务	45%

（四）声明与承诺

袁浩杰作为本次发行股份募集配套融资的认购方，已出具《承诺函》如下：“在本人参与安徽精诚铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的过程中，保证提供的有关文件、资料等信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。”

六、卢旭先生

（一）基本情况

姓名：卢旭

出生日期：1968年11月6日

性别：男

国籍：中国

身份证号码：340202196811106****

住所：上海市浦东新区监村路31弄*室

通讯地址：上海市浦东新区监村路31弄*室

联系电话：021-33927906

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

是否与上市公司及其控股股东、实际控制人存在关联关系：否

（二）最近三年的主要职业与职务

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海凯勋投资有限公司	2010年-至今	董事总经理	12.50%
上海恺因曼资产管理公司	2010年-至今	董事总经理	30.54%
上海昆曼投资管理有限公司	2010年-至今	董事长	51%

（三）参控股公司情况

单位	注册资本(万元)	主营业务	持股比例
上海凯勋投资有限公司	32	实业投资、投资管理及咨询	12.50%
上海恺因曼资产管理公司	500	实业投资、投资咨询	30.54%
上海昆曼投资管理有限公司	100	投资管理、企业管理咨询	51.00%

（四）声明与承诺

卢旭作为本次发行股份募集配套融资的认购方，已出具《承诺函》如下：“在本人参与安徽精诚铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的过程中，保证提供的有关文件、资料等信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。”

第三章 重大资产重组的背景和目的

一、重大资产重组的背景

（一）下游行业需求强劲，铜加工行业发展迅速

作为国民经济的重要基础原材料，铜具有优良的导电、导热、耐腐蚀、延展性等特征，现已广泛应用于电力、电气电子、汽车、机械制造、建筑、轻工以及国防军工等领域，2010年全国铜材表观消费量达1,041.55万吨。电力行业一直是我国铜材的消费主力，平均电网每投资1亿元需消费铜材880吨，“十二五”规划预计电力行业用铜量将达450-500万吨；家电、汽车、机械制造等行业也是铜材的重要消费领域，未来对铜材的消费需求将稳步增长；建筑用铜国内则刚刚起步，未来需求潜力巨大。

受下游需求拉动，近年来国内铜加工行业发展较快。2000-2009年我国铜材三大主导产品铜板带、铜箔、铜线产量年均增速分别达18%、18.8%和25.7%，2010年全国铜材产量达1,009.27万吨，占世界总产量的50%以上。未来，随着我国城镇化和工业化进程的深入推进，铜材产销量有望继续保持较快增长。

（二）企业规模普遍较小，行业集中度有待提高

目前，我国铜加工行业缺乏准入管理，企业数量众多，但规模普遍较小，发展水平参差不齐，产业集中度低，市场竞争无序，亟待加以规范。据中国有色金属加工工业协会不完全统计，截至2010年底，我国铜加工业共1,200多家企业，其中年产10万吨以上的企业仅有8家，而国外先进铜加工企业普遍产能在20万吨以上。企业规模小且分散导致行业重复建设严重，资源严重浪费，规模经济效应无法体现，至今尚未出现与德国、日本等国的一流铜加工企业媲美的先进铜加工企业。《再生有色金属产业发展推进计划》为此提出，要培育形成若干年利用废旧有色金属5万吨以上生产企业，促进规模化和集约化发展。因此，通过并购等各种方式进行产业整合，是我国铜加工企业未来实现跨越式发展，发挥规模效应的重要途径。

（三）产业结构调整和技术升级日趋紧迫

虽然近年来我国铜加工业发展较快，但主要是粗放式增长，产品质量、技术工艺、装备水平多数处于较低水平，与发达国家存在较大差距，中低档铜材产品过剩，高档铜材产品严重依赖进口。未来，随着下游行业特别是电子信息、汽车、国防军工及医疗器械等行业对铜材质量和性能要求的不断提高，高档铜材的市场需求日益增加；同时，随着全球先进制造业持续向中国转移，国内高档铜材的市场需求量将进一步增加，对国内铜材产品的质量、技术工艺和装备水平提出了更高要求。国内铜加工企业目前的粗放式发展难以满足，产业结构调整和技术升级迫在眉睫。

（四）加强资源循环利用，国家政策大力倡导

作为全球最大的铜消费国之一，我国原生铜的原料自给率一直偏低。据中国有色工业协会统计，2011我国生产精炼铜479万吨，其中自有矿山产量只有110多万吨，其余靠进口铜精矿和废杂铜作为原料。针对我国铜矿产资源严重短缺，对外依存度逐年攀升（目前约65%）的现状，大力发展再生铜产业是有效缓解我国资源约束的重要途径。另外，发展再生铜产业，在减少对原生矿产资源依赖的同时，又实现了节能减排和环保的效果。为此，近年来国家不断出台政策支持包括废杂铜在内的固废利用、循环经济和环保节能产业发展。

2011年10月31日，国务院办公厅发布《关于建立完整的先进的废旧商品回收体系的意见》，提出到2015年初步建立起网络完善、技术先进、分拣处理良好、管理规范的现代废旧商品回收体系，各主要品种废旧商品回收率达到70%。《再生有色金属产业发展推进计划》提出，力争至2015年在具备一定产业基础区域支持改扩建20万吨再生铜项目6-8个、5-10万吨再生铜项目10个，形成一批年产10万吨以上规模化企业，再生铜占当年铜产量的比例达到40%左右；鼓励和支持大型龙头企业建立长期稳定的原料来源渠道，逐步构建上下游紧密联系、跨区域协同发展的产业链。

铜加工企业作为废杂铜再生利用大户必须紧跟国家的政策导向，并积极向上游延伸做强做大废杂铜再生循环利用产业，以创造更大的经济效益和社会效益。

二、重大资产重组的目的

（一）丰富上市公司产品种类，提高企业抗风险能力

精诚铜业主营产品为各类铜板带材，本次拟购买的标的公司森海高新主营产品为各类铜杆材，楚江合金主营产品为各类铜合金线材，双源管业主营产品为各类特种带钢、钢管，楚江物流主要为楚江集团配套物流服务。本次重组完成后，有利于进一步丰富上市公司的产品规格，拓宽下游市场应用领域，提高上市公司适应市场需求日益多样化的能力和整体的抗风险能力，实现持续稳定经营。

（二）实现集团整体上市，巩固行业领先地位

楚江集团旗下铜加工资产分布较为分散，本次重组完成后，楚江集团旗下所有与铜加工相关的业务将全部进入上市公司。实现资源整合后，一方面有利于进一步扩大上市公司采购、生产和销售规模，整合集团旗下的同业资源，形成集中采购和联合营销的规模效应；另一方面有利于理顺和简化管理架构，整合研发力量，进而发挥管理与研发协同效应，进一步巩固和提升上市公司在铜加工行业的市场领先地位，增强上市公司的综合竞争实力和整体盈利能力。

（三）加强资源循环利用，符合国家产业政策

精诚铜业系利用废杂铜直接生产铜板带材的专业企业，废杂铜约占原材料铜采购成本的70%左右，以废杂铜直接生产铜板带的技术多次被省市列为技术创新项目，安徽省“861”行动计划项目等。除上市公司外，标的公司森海高新、楚江合金的原材料铜采购成本中废杂铜占比也较大。本次重组完成后，将有助于上市公司进一步扩大循环经济产业规模，整合并延伸国废回收、分解和再利用的产业链，符合国家发展循环经济、节约资源和环保的政策导向。

（四）整合集团研发资源，实现产业转型升级

目前，上市公司与标的公司共拥有包括1个国家级企业技术中心、1个行业技术中心、3个省级企业技术中心和多项专利技术。本次重组完成后，上市公司将深度整合标的公司研发资源，发挥研发协同效应，提升上市公司在铜合金材料领域的综合研发实力，实现由单一铜合金板带材研究向合金新材料研究转变，大力开发市场前景好、竞争力强的新技术、新工艺和新产品，推动技术创新和产业转型升级。

（五）履行大股东承诺，消除和规避同业竞争

楚江集团作为上市公司的控股股东，在精诚铜业上市之初就作出禁止同业竞争的承诺。本次重组完成后，楚江集团旗下所有与铜材加工相关业务全部注入上市公司，上市公司与楚江集团之间相似业务的同业竞争关系将彻底解决，关联交易也将得以减少和规范。

（六）有利于提高上市公司盈利能力，保障中小股东利益

本次重组完成后，上市公司的总资产、归属于母公司的股东权益、总收入以及归属于母公司股东的净利润均会大幅上升，有利于提高上市公司的综合竞争实力和整体盈利能力，保障中小股东利益。

第四章 本次交易具体方案

一、本次发行股份购买资产方案

（一）本次交易的内容

1、非公开发行股份购买资产

精诚铜业向楚江集团发行股份分别购买其持有的楚江合金100%股权、楚江物流100%股权、森海高新100%股权、双源管业70%股权。具体情况如下：

标的 \ 对方	楚江集团
楚江合金	100%
楚江物流	100%
森海高新	100%
双源管业	70%

2、非公开发行股份募集配套资金

精诚铜业通过向楚江集团、孙昌好、姜彬、阮诗宏、袁浩杰、卢旭6名特定对象非公开发行股份募集配套资金，金额不超过本次交易总金额的25%，发行价格为本次董事会召开之日前二十个交易日股票交易均价，即6.59元/股，发行股份数约为1,805.26万股。募集配套资金拟用于归还银行贷款（用于支付本次购买标的公司已有集体流转土地变更的国有出让土地之出让金）和楚江合金25000吨/年高新技术改造及新增5000吨/年升级产品项目。

上述发行价格及确定发行价格的原则尚需经本公司股东大会批准。

（二）本次交易的原则

1、合法合规原则；

2、坚持公平、公开、公正、维护上市公司和全体股东利益原则；

3、诚实信用、协商一致原则；

4、提升核心竞争力和持续发展能力原则；

5、提高管理效率，增强核心竞争力；

6、符合上市公司总体发展战略及经营方针，有利于上市公司效益最大化。

二、交易方案具体内容

（一）交易主体

资产出让方：楚江集团。

资产受让方：精诚铜业。

配套融资认购方：楚江集团、孙昌好、姜彬、阮诗宏、袁浩杰、卢旭。

（二）交易标的及其定价依据、交易价格

本次重大资产重组的交易标的为楚江合金100%股权、楚江物流100%股权、森海高新100%股权、双源管业70%股权。

上述交易标的在评估基准日（2013年8月31日）的价值由具有证券期货业务资格的评估机构进行评估，最终定价将以评估机构出具的评估报告为基础，由交易各方协商确定。截至本预案签署日，相关资产审计、评估工作正在进行中。经预估，本次交易标的资产的预估值合计约35,690万元。

（三）发行股票种类和面值

本次发行股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（四）发行对象

本次重大资产重组包括非公开发行股份购买资产和募集配套资金两部分内容。其中发行股份募集配套资金以发行股份购买资产为前提条件，但发行股份募集配套资金成功与否并不影响发行股份购买资产的实施。

非公开发行股份购买资产的发行对象为楚江集团。

非公开发行股份募集配套资金的发行对象为楚江集团、孙昌好、姜彬、阮诗宏、袁浩杰、卢旭。

（五）定价基准日和发行价格

本次股份发行定价基准日为精诚铜业第三届董事会第九次会议决议公告日，该次董事会决议公告日前二十个交易日公司股票交易均价为6.59元/股。

非公开发行股份购买资产部分：根据《上市公司重大资产重组管理办法》（2011年修订）的相关规定，上市公司向楚江集团非公开发行股份购买资产的发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价，即6.59元/股。

非公开发行股份募集配套资金部分：根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》及其他相关规定，本次募集配套资金非公开发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价，即6.59元/股。

上述发行价格尚需经本公司股东大会批准。

在定价基准日至发行日期间，若本公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，上述发行价格或定价原则亦将作相应调整，发行股数也随之进行调整。

（六）发行数量

本次交易的标的资产预估值合计约35,690万元，交易双方将以具有证券期货业务资格的资产评估机构出具的评估结果为基础，协商确定最终交易价格。购买标的资产需发行的股份数量，为标的资产的最终交易价格除以非公开发行购买资产部分的发行价格（6.59元/股）；募集配套资金拟用于的股份数量，为募集配套资金的金额（不超过标的资产最终交易价格的25%）除以募集配套资金部分的发行价格（6.59元/股）。按照上述发行价格，本次购买标的资产向交易对方发行股份数量约为5,415.78万股，本次募集配套资金向交易对方发行股份数量约为1,805.26万股。最终发行数量将以拟购入资产的交易价格为依据，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况确定。

若精诚铜业在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权变动事项，发行数量和发行价格将相应进行调整。

（七）本次非公开发行股票的限售期

交易对方楚江集团、孙昌好、姜彬、阮诗宏、袁浩杰和卢旭认购的本次发行股份购买资产及配套融资发行的全部股票自本次发行完成之日起36个月内不得转让。

若交易对方所认购股份的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司及交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

（八）配套融资的用途

本次交易的配套融资拟用于归还银行贷款（用于支付本次购买标的公司已有集体流转土地变更的国有出让土地之出让金）和楚江合金25000吨/年高新技术改造及新增5000吨/年升级产品项目。

本次配套融资投资项目之一“楚江合金25000吨/年高新技术改造及新增5000吨/年升级产品项目”：

1、项目实施的必要性

（1）世界铜加工中心向中国转移

我国国民经济的持续快速发展，特别是电子、通讯、钢铁、汽车和交通、建筑、家电、服装、模具加工等行业的迅速发展，为我国铜加工行业提供了良好的发展契机。我国铜加工行业的强劲发展趋势引起了世界的广泛关注，国外资本不断涌入。目前，世界主要大型铜加工企业均已在中国投资或将在国内投资建厂或合资建厂，世界铜加工中心开始向中国转移，为我国铜加工行业发展提供了千载难逢的良好机遇。

（2）国内铜合金线材产品需求分级明显

我国铜合金线材的消费主力主要集中在长江三角洲、珠江三角洲和环渤海湾区域。上述三个地区经济发达，其铜合金线材消费量约占国内总量的90%左右。国内铜合金线材的需求结构呈多层次、多元化的趋势，从低端的普通黄铜线材，到高端的高精度铜合金线材都有较大需求。总体来看，高端产品的需求量大，市场空间较为广阔，国内铜加工企业产品已开始从低端产品向中、高档产品进行升级换代。

（3）铜合金线材节能技术改造及高端铜合金线材产品的发展势头强劲

近年来，随着行业竞争程度的不断加剧，多数铜加工企业的发展处境日趋艰难，企业纷纷投入资金进行短流程、多道次连续作业、节能改造及高端铜合金线材产品的研制，如熔炼牵引线坯直径从Φ12.0mm减径至从Φ8.0mm、潜流式连续铸造、铜合金在线退火技术、铜合金在线酸洗及拉拔等工序组合式、节能改造设备，以及异型铜合金线材、高精度铜合金扁线、特殊铜合金线材的研发。

总体而言，市场的竞争归根结底是技术的竞争，只有掌握较低成本、高效的铜合金线材加工方式，以及占据高端铜合金线材市场，企业才能占据市场主导地位，确保市场份额。

为此，本次配套融资拟投资于“楚江合金25000吨/年高新技术改造及新增5000吨/年升级产品项目”，具体措施如下：

（1）25000吨/年高新技术改造项目

为提高企业产品竞争力和盈利能力，公司将引入高新技术对现有25000吨/年产能进行技术和装备改造升级，提高生产效率，降低生产运行成本。主要围绕以下几点进行：①发展短流程生产工艺技术，紧密围绕节能、节省金属消耗、环境保护方向开展技术创新，缩短加工流程。②装备上向高效、环保、节能、自动化、连续化、专业化方向发展。

（2）新增5000吨/年升级产品项目

新增5000吨/年升级产品分为3500吨/年服辅用铜合金线材和1500吨/年电气用铜合金线材。上述两个新产品的建成达产，有助于优化公司产品结构，提升盈利能力。①3500吨/年服辅用铜合金线材项目。在服装行业内，铜合金拉链线占服装行业用铜的80%以上，预计未来将以每年7%2以上的速度增长。②1500吨/年电气用铜合金线材。目前，国内高档电气接插件的市场需求量旺盛，预计未来将以每年8%以上的速度增长。

至2018年，公司将形成30000吨/年的铜合金线材产销规模，通过生产技术升级改造和优化产品结构，将有力地提升公司的产品竞争优势和公司整体的盈利能力水平。

2、资金使用计划、进度、预期收益及合规性等分析

（1）资金使用计划及进度

本项目建设期计划为17个月，项目投产后达产期计划为46个月。达产比例为投产后第一年60%、第二年70%、第三年80%、第四年开始为100%。建设投资根据项目实施计划和进度安排分批投入使用，流动资金按照生产需要分期投入使用。

（2）预期收益情况

本项目建成全部达产后，预计可实现年营业收入17,365.08万元（不含税），净利润542.26万元，总投资收益率24.04%，投资回收期为8.26年（所得税后）。

（3）合规性分析

本次配套融资合规性情况如下：

①配套融资金额。本次向楚江集团、孙昌好、姜彬、阮诗宏、袁浩杰、卢旭6名特定对象非公开发行股份募集配套资金，金额不超过本次交易总金额的25%。

②发行价格。本次配套融资为定价发行，发行价格为本次董事会召开之日前二十个交易日股票交易均价（即6.59元/股），与发行股份购买资产的价格一致。

③发行对象。本次配套融资发行对象为楚江集团、孙昌好、姜彬、阮诗宏、袁浩杰、卢旭6名特定投资者，未超过200名；上述6名特定投资者承诺认购的全部股票自本次发行完成之日起36个月内不得转让。

④配套融资用途。本次配套融资用于“偿还银行贷款（用于支付本次购买标的公司已有集体流转土地变更的国有出让土地之出让金）”和“楚江合金25000吨/年高新技术改造及新增5000吨/年升级产品项目”，主要系提高并购重组的整合绩效，未补充流动资金。

⑤独立财务顾问意见。本次重大资产重组已聘请华林证券有限责任公司为独立财务顾问，华林证券有限责任公司具有保荐人资格。

经核查，独立财务顾问认为：

1、公司本次发行股份募集配套资金投资项目实施必要性分析合