

(上接B9版)

九、人才流失风险

本公司和中再资源拥有各自的专业的管理团队、销售团队和技术人才队伍，经营管理人员和核心技术人能否保持稳定的定是收购后是否成功的重要因素，如果在整合过程中，双方的经营管理人员和核心技术人不能适应重组后的企业文化和管理模式，有可能会出现人才流失的风险，进而对标的公司的生产经营带来负面影响。

十、其他风险

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景及目的

(一)本次交易的背景

1.公司传统电子业已逐渐萎缩，正在实施战略转型
公司传统业务为CVR显像管零件和塑料模及模具的开发、生产、销售。由于行业竞争日益激烈，产品毛利率较低，导致公司2010年度和2012年度出现亏损，鉴于此，公司从全股东利益出发，决定进行战略转型，提出了向环保再生资源类业务转型的目标。

2.公司非公开发行股票的成功实施，公司资金实力显著增强，为公司战略转型提供坚实的资本支持

2013年，为了减轻公司资金压力，改善公司资本结构，降低公司财务费用，提高公司盈利能力，同时提升公司盈利能力并可寻求发展的产业转型，公司启动了非公开发行股票，本着上市公司的原则，维护全体股东权益，在公司的限购周期内，控股股东一致同意认购本次非公开发行的股票，公司非公开发行股票成功实施，改善了上市公司的财务状况，降低公司财务费用，增强公司盈利能力，同时对公司战略转型提供坚实的资本支持，有利于公司长期战略目标的实现。

(二)本次交易的目的

1.大股东注入优质资产，支持上市公司发展，助力上市公司形成新的利润来源

中再资源主要为有色冶金工业原料供销公司，1992年经国家工商行政管理局核准设立。多年来，中再资源主要从事铜及深加工产品的贸易业务，形成了较为完整的业务体系，积累了丰富的经营经验和较好的经营人才，在行业内具有良好的商业信誉和影响力。2012年，大显集团让中再资源100%股权转让于2013年起开始按照行业的经营情况与标准，通过一段时间的评估与筛选，大显集团决定将其中优质的资产通过本次交易注入到上市公司，形成新的利润来源。

此外，为进一步保护上市公司股东特别是中小股东权益，大显集团自愿承诺，中再资源2015年~2017年归属母公司股东的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。据此估算，本次交易完成后，上市公司盈利水平将得到进一步提升，以回馈广大上市公司的投资者。

2.加快上市公司业务转型战略实施进度，同时解决因上市公司开展大宗有色金属及化工产品贸易所引致的同业竞争问题

非公开发行股票成功实施后，上市公司按照计划成立了福美贵金属公司，主要开展贵金属、有色金属的进出口贸易，同时尽快实施战略转型，上市公司于2013年开始开展了部分贸易业务，而公司控股股东收购的中再资源自上世纪90年代就主要从事铜等大宗有色金属贸易，后来又陆续增加了化工产品贸易。上市公司在战略转型过程中新增业务，与中再资源构成了同业竞争。

为消除同业竞争，上市公司和大显集团计划由上市公司新购大宗有色金属贸易及化工产品贸易业务实现战略转型，而中再资源多年来一直从事有色金属及化工产品贸易，具有较为完整的业务体系、经营经验和专业人才，在行业内具有良好的商业信誉和影响力。为此，上市公司与大显集团协商一致，由上市公司收购中再资源100%股权，既能够充分利用中再资源的原有业务资源，加快上市公司业务转型战略的实施进度，同时解决了因上市公司开展大宗有色金属及化工产品贸易所引致的同业竞争问题。

三、本次交易的基本情况

本次交易一大连控股以7.7亿元对价购买大显集团持有的中再资源100%的股权。本次交易前，大连控股将得到进一步提升，以回馈广大上市公司的投资者。

本次交易完成后，中再资源将成为大连控股的全资子公司。本次交易构成重大资产重组，但不构成借壳上市。

四、标的资产的交易价格

本次交易的资产中再资源100%的股权。

本次交易的最终交易价格以评估机构出具的正式评估报告中载明的以资产基础法评估的评估结果为基础，由本次交易各方协商确定，并以补充协议方式予以明确。

本次交易评估基准日为2014年3月30日，评估机构华安评估对标的资产以资产基础法进行了预估。经评估，标的资产的预估值为77,186.19万元。标的资产评估基准日未经审计的股东权益的账面价值约为76,184.88万元，评估增值率1.0013万元，评估增值率为1.31%。交易双方经友好协商，交易价格暂定为77,000万元。最终交易价格以评估机构根据资产评估报告的评估结果另行确定并签署补充协议。

五、交易对价支付安排及标的资产过户安排

目前，标的公司100%股权转让给中国信达资产管理有限公司辽宁省分公司，具体情况详见本预案“第四节、十、(一)交易标的的权属情况”。

根据《股权转让协议》约定，在股权转让协议生效后六十个工作日内，大显集团将解除目标公司股权转让所有手续，并解除质押后十日内办理完成目标公司股权转让过户至大连控股名下的工商变更登记所有手续。

五、业绩承诺与补偿

(一)承诺主体

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

大连控股、大显集团，中再资源与福海投资、大洋海润分别签署了附生效条件的《股权转让协议》，具体内容详见本预案“第一节、(三)《股权转让协议的主要内容》”，中再资源拟将其所享有的对福海投资3.65亿元人民币、大洋海润1.674亿元人民币的债权转让给上市公司，在中再资源100%股权转让给大连控股时，大洋海润将3.524亿元人民币，剩余3.376亿元人民币在中再资源100%的股权转让工商变更登记后十五个工作日内一次性支付给大连控股指定的银行账户。

(二)标的资产过户安排

目前，标的公司100%股权转让给中国信达资产管理有限公司辽宁省分公司，具体情况详见本预案“第四节、十、(一)交易标的的权属情况”。

根据《股权转让协议》约定，在股权转让协议生效后六十个工作日内，大显集团将解除目标公司股权转让所有手续，并解除质押后十日内办理完成目标公司股权转让过户至大连控股名下的工商变更登记所有手续。

(三)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(四)交易对价支付安排及标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(五)业绩承诺与补偿

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(六)业绩补偿的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(七)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(八)业绩承诺与补偿

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(九)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(十)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(十一)业绩承诺与补偿

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(十二)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(十三)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(十四)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(十五)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(十六)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(十七)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(十八)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(十九)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(二十)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(二十一)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(二十二)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(二十三)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(二十四)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(二十五)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(二十六)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(二十七)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(二十八)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(二十九)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(三十)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(三十一)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(三十二)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(三十三)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(三十四)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(三十五)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(三十六)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(三十七)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(三十八)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(三十九)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(四十)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(四十一)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(四十二)业绩承诺的实施

若实际经营的归属标的公司股东的净利润未达到承诺数，则大显集团以现金方式未达到利润承诺的分对公司补足补偿：

(四十三)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以7.7亿元对价购买交易对方持有的中再资源的全部股权，交易对方大显集团拟已与上市公司签订附件生效的《业绩补偿协议》。

(四十四)标的资产过户安排

根据本次交易方案，大连控股拟以其所持的中再资源全部股权转让给上市公司，交易对方对标的资产的协议承诺如下：

本次交易评估报告中再资源2015年~2017年年度实现的净利润分别不低于5,000万元、6,000万元、7,000万元。

(四十五)业绩承诺的实施