

	02 版) 司下属主要控股公司及:	参股公司情况			
- / - 4		5424-311450			单位:元
序号	公司名称	注册资本	持股比例	是否并表	主营业务/备注
1	浙江嘉兴蓉胜精线有限公司	USD5,600,000.00	75%	是	生产销售漆包线、电线电缆产品及 生产电线电缆设备及配件、技术咨询以及提供技术服务
2	浙江蓉胜特种线材有限公司	RMB65,000,000,00	100%	是	特种漆包线的研发、生产和销售
3	珠海市一致电工有限公司	RMB19,000,000.00	72%	是	生产、加工和销售漆包线
4	珠海蓉胜扁线有限公司	RMB4,800,000.00	62.5%	是	生产、销售特种漆包线、裸铜线
	这数据来源于本公司 200				•

公司名称:珠海市科见投資有限公司《人下简称 蛛海科见") 法定代表人:黄纪衣 成立目期:1998年2月17日 注册资本:1,500万元 公司类型:有限责任公司 公司住所:珠海市吉大广发巷13号6单元301房 经营范围:电子行业投资 近三年,公司乾税股东未发生变更。 (广)实际控制人基本情况 公司实际控制人基本情况 公司实际控制人基本情况 公司实际控制人基本情况 公司实际控制人对诸建中先生,同时任公司董事长兼总经理,男,中国国籍,无境外永久居留权。1954年 生,大学学历。诸先生自1985年12月起任职于本公司,历任本公司及其前身蓉胜电工的总经理、董事长等职 务,拥有近30年禄也线行业生产,市场和企业管理实践经验。诸先生现兼任本公司控股子公司一致电工,嘉 兴蓉胜、蒙陆就发重长民界多儿及珠海科见董事职务。诸建中先生本届任期自2008年8月至2011年8月。 近三年,公司实际控制人未发生变更。 (三)公司与实际控制人未发生变更。

Antophysio 45. . 10-1 3.05.67¢ 45% 1766.7

注:金美蓉女士为诸建中先生妻子,秦勇先生为诸建中先生妹夫,诸建中家族在本次交易前控制本公司51.57%的股权。 四、公司前十大股东情况

四、公司則十大股东情况 截至2010年4月30日,本公司前十大股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	珠海市科见投资有限公司	25,791,150	22.69%
2	亿涛国际有限公司	21,315,000	18.75%
3	冠策实业有限公司	11,510,100	10.13%
4	珠海铧创投资担保有限公司	9,630,712	8.47%
5	珠海市兆宏盛世实业股份有限公司	1,266,750	1.11%
6	北京嘉汇理投资有限公司	509,700	0.45%
7	黄木	263,000	0.23%
8	成都东通顺网络科技有限公司	207,568	0.18%
9	林炳淼	185,160	0.16%
10	韩索华	179,823	0.16%

(二)MMCC 公司名称·卜海杨行资产经营有限公司 (以下简称 杨行资产经营公司")

公司名称,上海杨行资产经营有限公司《以下简称 杨行资产经营公司") 注册资本:5,800万元 注定代表人,何云龙 注册地址;宝山区杨鑫路 258 号 A 区 营业块规注册号:310113101567 税务登记证号码:310113631541532 公司类型:有限责任公司 经营范阻,从事资产经营、管理、出租;新项目筹措开发《以上涉及行政许可的凭许可证经营》)。 广一校规则47年5450 资产经营公司控股股东为上海市宝山区杨行镇经济联合社,其出资额为5,620.00万元,占注册资

仨)主要业务情况 多行空空

巴· 庄· 安亚· 劳育。
· 格行资产经营公司成立于 1999 年 8 月 18 日,主要业务为兴办各类经济实体,包括独资、联营、股份合作、股份制及三资企业,从事各类企业的拍卖、租赁、收购兼并,并出租资源使用权。
· 但·主要会计数据和财务指标
· 格行资产经营公司最近三年及 2010 年 1-4 月份主要会计数据和财务指标。合并报表,如下;

科目	2010-04-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	
TTE	2010年 1-4 月 朱经审计)	2009年度	2008年度	2007年度	
资产总额	155,402,061.79	152,527,759.95	164,507,760.46	166,789,807.95	
股东权益	58,142,972.59	69,827,521.41	68,588,670.37	59,825,772.55	
资产负债率	62.59%	54.22%	58.31%	64.13%	
营业收入	0.00	3,361,300.00	3,047,620.00	2,778,805.69	
利润总额	-2,388,918.96	1,238,851.04	1,335,145.64	1,230,881.73	
净利润	-2,388,918.96	1,238,851.04	1,332,897.82	1,230,881.73	
主:上述数据经	上海安大华鑫会计师事务所	斤审计。			

伍)下属企业情况 杨行资产经营公司下属企业产业分类情况如下:

上海诺萨奇冷气机有限公 制造、加 比发、零售、运输、进出 25.00% 工、零售、进出 上海宝钢磁业有限公司 8.96% 00.00% Z山区杨福金属设备 9 上海市宝山区杨行电银 10 上海杨行铜材有限公 22.50%

12 上海黄金照相材料厂 13 上海爱尔奇奇汽车皮座套厂 上海新宝山资产经营有限公司

公司名称:上海新宝山资产经营有限公司(以下简称 新宝山资产经营公司")

注册地址:宝山区泰和路 245 号西楼营业执照注册号:3101131012886税务登记证号码:310113134611077 公司类型:有限责任公司(国有独资) 经营范围:从事授权范围内的国有资产经营和管理。

- AEBOX 不同公 :海新宝山资产经营有限公司的唯一股东为上海市宝山区国有资产管理委员会,出资额 12,000 万

日任期 1848年3 1868年。 新宝山资产经营公司成立于 1994 年 12 月 14 日,主要业务为经营和管理区国资委授权范围内的国有 6.经营方式包括投资、项目开发、信息咨询服务和资产管理。 四)主要会计数据和财务指标

新宝山资产组	经营公司最近三年及 20	'公司最近三年及 2010 年 1–4 月份主要会计数据和财务指标 (合并报表) 如下: 金额单位:元					
科目	2010-04-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31			
7711	2010年 1-4 月	2009年度	2008年度	2007年度			
资产总额	759,663,557.02	759,633,557.02	736,466,402.36	648,461,083.73			
股东权益	476,767,278.30	476,767,278.30	453,642,147.44	348,684,231.06			
hadron also also della chia							

37.24% 37.24% - 1,628,787.00 37.24% 38.40% 80,000.00 165,000.00 14,068,071.80 24,078,749.68 49,947,766.38 属企业产业分类情况如下 主营业务

1	上海宝隆集团有限公司	18.69%	宾馆、餐饮
2	上海长江口商城股份有限公司	88.70%	商业批发零售
3	上海宝山西城区建设开发有限公司	2.00%	投资管理
4	上海宝宸 集团 有限公司	10.00%	房地产开发
5	上海通业房地产发展有限公司	20.00%	房地产开发
6	上海宝山工业园投资管理有限公司	56.25%	投资管理
7	上海宝山区糖业烟酒有限公司	50.00%	烟草销售
8	上海纳米高新技术有限公司	10.00%	投资管理
9	上海宝山产权经纪有限公司	100.00%	产权交易经纪
10	上海巴士吴淞高速客运有限公司	20.00%	客运
11	上海宝山公路工程建设有限公司	15.00%	公路建设
12	宝山外贸实业总公司	20.00%	外贸
13	上海宝隆宾馆有限公司	0.9345%	宾馆、餐饮
14	上海宝隆巴士出租汽车有限公司	0.9345%	出租车客运
15	上海吴淞市政建设有限公司	10.00%	道路建设
16	上海宝恒物流经济发展有限公司	90.00%	投资管理
17	上海东晨市容清洁服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
18	上海月罗环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
19	上海淞南环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
20	上海张庙环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
21	上海大场环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
22	上海海淞环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
23	上海宝山环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
24	上海立及废弃物处置服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
25	上海宝谊环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
26	上海高境环境卫生服务有限公司	90.00%	卫生环境服务
27	上海宝远房地产开发经营有限公司	100.00%	房地产开发

三年的职业和职务:

原等 任职单位 职务 是否与任职单位存在产权关系 1 杨行铜材 法定代表人董事长 持有杨行铜材 22400%股权 经制的核心企业和关联企业的基本情况,除持有杨行铜材股权外,不存在其他直接或间接股权投资。 20、姜胜芳基本情况

姓名: 妄胜力 性别: 女 国籍: 中国 身份证号码: 310110195104XXXXXX 住所:上海市杨浦区政通路7 弄 3 号 203 室 通讯地址:上海市宝山区共祥路 355 号

通讯方式: 021-56390088 是否取得其他国家或者地区的居留权:无

最近三年的职业和职务: 序号 任职单位 持有杨行铜材 22.300%股权 杨行铜材股权外,不存在其他直接或间接股权投资。

四緒: 中四 身份证号码, 310113197404XXXXXX 住所:上海市宝山区核行镇东街村井亭 依街 97 号) 通讯地址:上海市宝山区共祥路 355 号 通讯方式: 021-56390088 是否取得其他国家或者地区的居留权: 无

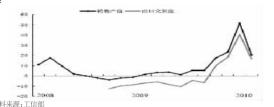
最近三年的职业和职务: 党支部书记副总经理/工会主席 持有杨行铜材 14.395%股权 杨行铜材 注:上海铜畅实业有限公司以下简称铜畅实业",上海铜杨模具加工有限公司以下简称铜杨模具 控制的核心企业和关联企业的基本情况;除持有上述杨行铜材、铜畅实业、铜杨模具股权外,不存在其 接或间接股权投资。杨行铜材、铜畅实业、铜杨模具的基本情况详见 第六节 交易标的基本情况"。

国籍: 中国 身份证号码: 310113197804XXXXXX 住所:上海市宝山区杨行镇东街村井亭 陈街 97号) 通讯地址:上海市宝山区共祥路 355号

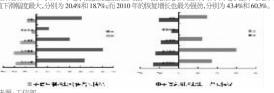
讯方式: 021-56390088 否取得其他国家或者地区的居留权: 无 丘三年的职业和职务:

2 上海畅销国际贸易有限公司 法定代表人尽经地 ,,,,, 注:上海畅销国际贸易有限公司以下简称 粉铜国际"。 控制的核心企业和关联企业的基本情况:除持有上述畅行铜材、粉铜国际股权外,不存在其他直接或 间接股权投资。杨行铜材、杨铜国际的基本情况详见 第六节 交易标的基本情况"。 **第四节 本次交易的背景和目的**

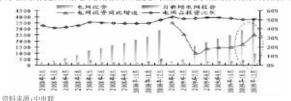
用接取权权贷。物门+卵科-型卵科型等的2速半时也不必要的背景和目的
一、本次交易的背景
一、本次交易的背景
(公司盈利水平有待提升,主营业务收入构成有待完善
1、公司经营业绩受电子信息行业放动影响较大
()公司下游行业为电子信息产业
公司主要从事高端短端牵包线的研发,生产和销售,产品主要用于与通讯设备、计算机、汽车电子、办公和个人电子产品相配套的微小型和精密电子元器件。是电子信息产业的关键基础原材料。微细漆包线的下游行业为电子信息产业、公司的经营状况受该产业的波动影响很大。
② 电子信息行业 2008 年受金融危机影响较大,2009 年下半年以来逐步复苏
2008 年受金融危机加朗并开始漫延至实体经济的影响,消费者信心受到严重打击,使得电子产品的消费也更大幅作者。2009 年上年,这种影响进一步深化,中国电子信息产业省饮出现负增长,是受冲击最为明显的行业之一。从 2009 年下半年起,受到各国政府财效和激致策的影响,电子行业开始平稳回升。2010 年,各国经济发现激致策的影响,电子行业开始平稳回升。2010 年,各国经济缓慢复苏,使得消费者信心得以恢复,并带动了终端需求的反弹,进一步促进了电子行业景气回升。据工业及信息产业都统计、2008 年以来规模以上电子信息制造业销售产值和出口交货增速情况如下图所示:



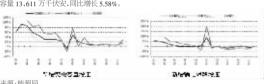
分行业来看,2009年与2010年电子信息制造业销售与出口增长情况如下图所示,其中,电子器件与元件2009年销售产值下滑幅度最大,分别为204%和187%;而2010年的恢复增长也最为强劲,分别为434%和603%。



资料来源;工信部 (3)公司的经营情况受电子信息行业波动影响很大 (2008 年度,受全球金融及经济信机影响,外围市场发生剧烈变化、社会消费需求急剧萎缩,公司生产经营经受了严峻的考验。2008 年,公司实现营业收入 65,240,74 万元,比上年同期 67,506.40 万元减少 3.36%;实理营业和润 3.23 万元,比上年同期 2.449.16 万元减少 9.464.6%。 2009 下半年,随着国内外经济形势的好转,市场需求逐步增长,公司产能利用率逐步提高,公司净利润 135.80 万元,比上年同期 2.449.16 万元减少 9.464.6%。 2009 下半年,随着国内外经济形势的好转,市场需求逐步增长,公司产能利用率逐步提高,公司净利润增长幅度较大。 2009 年,公司实现营业收入 51,084.04 万元 较 2008 年同比1年 21.70%;归属4分公司的净利润 319.25 万元,较 2008 年同比1增长(135.09%。 2010 年 1 4 月份,公司实现营业收入 29,464.95 万元,较上年同期增长 186.25%;实现归属母公司的净利润 378.48 万元。 2.公司存在原材料波动风险 铜是本公司产品微细能包线主要原材料,受市场供求以及经济政策等因素的影响,近年来铜价起伏较大、公司经常和业务发展存在不确定风险。 3.公司存在改善亳和能力的需求 公司采取了努力开拓潜在客户,加大技术开发力度,提高现有材料的利用率、优化物流管理等多种措施。2010 年 1 4 月份,随着行业的复苏,紧投项目产能逐步发挥,公司营业蜡块上年同期大幅增长。 同时,公司也在积极寻求战略发展的新突破,力求多方面增加收入,发掘新的经济增长点,提高公司抵御风险的能力。



資料来源,中电联
2 超高压、特高压项目是未来电网投资的重点方向
与中低压输电相比。高电压输电具有输电容量大、送电距离长、线路损耗低、联网能力强等优点。目前,
我国电力配网中的一次设备以 220KV 及以下的中低压为主、随着输电电压等级的提高和容量的不断情加。
用户对输电装备的电压等级。容量的要比也越来越高。研发和制造商电压、次套量变压器及输电装备已形。
成未来发展的明显趋势。在 2006 年 2 月 9 日国务院颁布的 信家中长期科学和技术发展规划纲要 2006—2010) 中,我国政府将大容量远距离直流输电技术和特高压之流输电技术与装备列为国家中长期的重点
开发领域和优先发展目标。
2009 年以来、超高压、销之20kv-750kv、高压电网)与特高压电网 偕 1000kv 交流和±800kv 直流系统构成的高压电网 投资已开始增速。根据国家价能用金统计资料、全国新增变电容量 271.61 万千次失。同比增长 16.96%。其中,超高压、特高压新增变电容量 13.550 万千伏安,同比增长 31.17%;330KV、220KV 合计新增变电容量 13.611 万千伏安,同比增长 5.58%。



随着特高压电网建设对电力设备需求的不断增加,高电压、大容量变压器用电磁线的市场容量也将迎

来较快增长。 6) 智能电网的建设会带来行业发展新机遇 智能电网已成为世界电网发展的新趋势。国家电网公司从保障我国能源安全、优化能源结构的要求出发, 于 2009 年 5 月正式公布了其 2020 年全面建成以信息化、数字化、自动化、互动化为特征的统一坚强智能电 网"发展目标。我国的智能电网将以特高压电网为骨干网架、各电压等级电对协调发展的坚强电网为基础。 智能电网坚强特征就是以特高压步代表的主网架,因此特高压建设需先行。根据国家电网的规划, 2009-2012 年特高压交流投资 1000 亿元左右、建成 两横两级"特高压交流骨干电网"到 2020 年,将投资 6000 亿元、将形成 四梯小级多受端网架"。2011 年 2015 年 为智能电网的全面建设阶段、在实验 加快特高压电网和城乡配电网建设、初步形成智能电网运行控制和互动服务体系,实现关键技术和装备重

·铜材 2008、2009 及 2010 年 1-4 月份净利润分别为 8,759,31 万元、10,493.26 万元和 3,856.98 万

要注語用中國經經即於以上278。 杨行輔幹 2008。2009 及 2010 年 1-4 月份爭利润分别为 8,759,31 万元、10.493.26 万元和 3,856.98 力 元,具有较强的盈利能力。 灾借二十多年来形成的自主创新能力、管理经验与客户资源,借助资本市场机遇,杨行铜材将会继续 进一步增强盈利能力,保持稳定的业绩增长。 二、本次交易的目的 (一) 增强上市公司持续盈利能力 通过本次交易,杨行铜材高电压、大容量变压器用电磁线的核心业务及经营资产将注人上市公司,完善公司 产品线、突出主营业务,为公司带来游的环间时附近点,增强公司的盈利能力,符合上市公司及全体股东的利益。 (二) 改革上市公司主营业务构成 公司的下游客户主要包括美国奉养电子,厦门宏发,以及深圳欧姆龙、常州富士通,然下电相,惠州 LG 等继电器,电子变压器与微特电机生产企业。杨行铜材产品的应用领域与本公司存在差别、下游客户群体 主要包括范围于子、ABB、特变电工、天破疾变等大型变压器生产企业。本公司下游客户集中于消费类电子行 业,而杨行铜材客户集中于投资类设备行业、双方在客户群体上存在互补效应。通过本次交易,公司将实现 电磁线产品多元化。扩大产品覆盖面产品处销退扩充,产品结构得改善。可以降低下游单一行业波动对 公司业绩的影响,从而改善公司主营业务的构成、增强公司防御风险的能力。 (三) 提升上市公司核心竞争力

公司进程的影响,从间以客公司主告显为功约成、前型公司的测心处理的形分。
它、提升上市公司核心竞争力
本次交易完成后、杨行铜材将成为上市公司的全资子公司。杨行铜材与本公司均为电磁线生产企业、届于同一行业的不同细分市场。在经营环境、产品工艺等方面基本接近。通过本次交易,双方在原材料采购,技术开发、人才引进上将产生协同效应、上市公司的核心竞争力将会进一步提高。杨行铜材依托上市公司的平台、业务会得到更大发展。密胜超微将以本次交易为契机、逐步将公司打造成国内竞争力最强、规模 最大、综合效益好的知名电磁线专业制造商。 三、本次交易的原则

二、本の父交別別限則 (一 則經念三地多起略,明确定位,突出优势; (二 改善主市公司业务结构,提高盈利能力,保护全体股东的利益; (三 规高管理效率,增强核心竞争力; (四 監持公开、公平、公正的原则。

- 本次交易方案的概述

第五节 本次交易的具体方案

一、本次交易方案的搬还 本公司与杨行资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪衰、倪浩、新宝山资产经营公司于 2010 年 6 月 21 日 签订了《东馨胜超微线射使的有限公司与上海杨行资产经营有限公司、倪林根、姜胜芳、倪衰、倪浩、上海 新宝山资产经营有限公司发行股份购买资产之框架协议》、本公司拟采用非公开发行股份的方式、向杨行 资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪衰、倪浩、新宝山资产经营公司购买其持有的杨行铜材 22.50%、22.40%、 22.30%、14.395%、14.395%及《401%的股权》即杨行铜材全部 100%股权。 本次交易方案的具体内容

本次重大资产重组的交易对方为杨行资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪袁、倪浩和新宝山资产经营公司。 一次。 K次交易拟购买的标的资产为杨行资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪袁、倪浩和新宝山资产经营公司 合计持有的杨行铜材 100%股权。

符目的知识1999 100/000以表示。 三次多基标的企价 易标的价值以具有证券从业资格的评估机构出具的评估报告对标的资产的评估值为依据,确定最 终转让价格。交易标的评估基准日为 2010 年 4 月 30 日。 目前,相关资产审计、评估工作正在进行中,经初步估算,本次交易拟购买的标的资产预估值约为

102.700.00万元。 相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果将在重大资产重组报告书中予以披露。

司拟向杨行资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪袁、倪浩和新宝山资产经营公司发行股票作为支付

、次、1.1以天平1/4件关4月目1度 次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股 (A.股),每股面值为人民币1元。 发行方式

发行采取向特定对象非公开发行的方式。

定次党介朱邦四府正列蔣中公八公八四2000年, "发行对象讯从购方式 E次非公开发行的对象为畅行资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪袁、倪浩和新宝山资产经营公司,所 股份由其以各自拥有的畅行铜材股权为对价进行认购。

行股份由其以各自拥有的杨行铜材股权为对价进行认购。
5、发行价格和定价依据
根据《让市公司证券发行管理办法》、《让市公司重大资产重组管理办法》等有关规定,"北市公司发行分的价格不得低于本水发行股份购买资产的董事会决议公告目前 20 个交易日公司股票交易均价"。
交易均价的计算公式为·董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交
日公司股票交易总额决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交
日公司股票交易总额决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总债。
本次非公开发行的定价基准日即为本次董事会决议公告日 根据上述发行基准价计算原则,发行价格
艺为定价基准由 10 20 个交易日公司股票的交易均价。即 13.17 元股。
在本次发行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除权行为,本次发行价格亦将作相应调整。发行数量也随之进行调整。
发行储价格为 P0. 每股送股或转增股本数为 N. 每股增发新股或配股数为 K. 增发新股或配价为 A. 每股派息为 D. 调整后发行价格为 P1.则:
派息。P1=80-D

满后,方可在深圳证券交易所上市交易。
8.本次发行股份购买资产决议的有效期
本次非公开发行股份的头沒有效期为自股东大会审议通过之日起 12 个月。
9.标的资产自评估基准日至实期日期间用盈益的归属
自评估基准日至实产效期日期间报益的归属
自评估基准日至实产效期日期间报益的归属
10.本次发行前的公司滚存未分配平润由本次发行后的新老股东共同享有。
10.本次发行前的公司滚存未分配平润由本次发行后的新老股东共同享有。
三、本次交易方案实施需履行的审批程序
本次交易尚需满足多项条件方可完成。包括但不限于:
有权的国有资产监督管理部门对上海新宝山资产经营有限公司参与本次重组事项的批准;召开本次交易的第二次董事会审议通过本次交易的相关议案;公司股东大会对本次重大资产重组的批准;中国证监会对本次重大资产重组行为的核准。
四、本次交易使架协议的主要条款
本公司与杨行资产经营公司(原林根 姜胜芳、倪袁、倪浩和新宝山资产经营公司于 2010 年 6 月 21 日签署了《"东蒙胜超阅处材股份有限公司与上海杨行资产经营有限公司发行的资产的基本仍交易协定,公司发展,但济上海新宝山资产经营和限公司发行股份的资产的基本形式。交易价格,非公开发行股份的价格和股份数量、限售期,股权过户的时间安排、税费的承担、声明与保证、协议全效条件、保密、期间报益的安排。相关人员安排,进为责任、不可抗力、争议的解决等进行。订明确的约定。
本年来协议的主要中场等为本节一、二、三款事项。除此之外,本 框架协议》的定的其他主要事项如下;
(一股权过户的时间安排

← 股权过户的时间安排 蓉胜超微于中国证监会并购重组委核准本次非公开发行之日起实施股权过户,并于60天内实施完毕。

协议各方分别承担 (三)声明与保证 1.协议各方保证已就本协议的签署及履行取得有效的授权,且签署和履行本协议不会违反对其有约 束力的任何服务自己或其他文件。 2. 蓉胜超微保证按本协议约定向杨行资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪衷、倪浩和新宝山经营资产公

份,补偿协议将另行签订。 每年补偿的具体数量按以下公式确定:

· 在 · 正对中心部门中的特别。如此上面中时,当时为他部分成功。从此数据中等。 工作证明文献

后间,不是年纪大学中之文创 生人以发生中国 划上自己建山的中郊的原外下的 伍 进步黄任 本协议任何一方均应遵守其声明和保证,履行本协议项下的义务。 除非不可抗力,任何一方违反本协议约定的任何条款,均构成进约。 违约方均应赔偿因其违约行为给协议其他方所直接或间接造成的一切损失和费用 包括有关索赔的支出及费用)。 大八不可撤销条款

在本次重大资产重组获得蓉胜超微董事会及股东大会批准的情况下,除非中国证监会未核准,本协议 第六节 交易标的基本情况

第六节 交易标的基本情况

一、标的资产概况

本次交易标的为核行资产经营公司、倪林根、姜胜芳、倪袁、倪浩、新宝山资产经营公司等交易对方合

计特育的杨行铜材 100%的股权、其中杨行资产经营公司持有的股权比例为 22.50%、倪林根持有的股权比例为

14.305%、溺宝山资产经营公司持有的股权比例为 23.00%、倪克持有的股权比例为 14.305%、倪浩持有的股权比例为

14.305%、溺宝山资产经营公司持有的股权比例为 4.01%。

本次交易完成后、杨行资产经营公司,倪林根、姜胜芳、倪袁、倪浩、新宝山资产经营公司将成为本公司股东、杨行铜材及其控股子公司杨铜国际、铜畅实业、铜杨模具等 4 家公司将成为上市公司控制及合并报

24.04公公司

表的子公司。
二、标的资产的基本情况 一、称的致广的基本语化 作、肠行谱材基本情况 1.基本情况 公司名称:上海杨行铜材有限公司 住所:上海市宝山区共祥路 355号 成立日期:1991年12月26日 注册资本:1577.80 万元 法定代表人:倪林根 企业类型:有限责任公司 (自然人投资或控股)

企业类型,有限责任公司 自然人投资或控股) 营业块规注册号。310113133410599 经常范围、无翼制杆、有色线材、绝缘包装材料制造加工、钣金、喷漆、本企业自产产品及技术的出口业 多,本企业生产、科研所需原轴材料、仅器仅表、机械设备、零配件及技术的进出口业务 (国家限定的除外)。 经营建料加工和 "宝米一补"业务(以上涉及行政许可的凭许可证经营)。 2. 历史治革及自前股权结构 ①1991 年,杨行铜材前身上海产北变压器配件厂成立 1991 年 10 月 17 日和 10 月 24 日、上海市宝山区计划委员会和上海市宝山区民政局分别以宝计投 91 第 460 号 关于建办宝山变压器器材厂的批复 》、宝安(1991 户等第 201 号 位山区民政局关于同意杨行镇申请开办上海宝山变压器器材厂物批复》、宝安(1991 户产第 201 号 位山区民政局关于同意杨行镇申请开办上海宝山变压器器材厂报告的批复》、同意宝山区杨行镇农业公司设立镇办集体福利企业 宝山变压器器材厂。

2003年3月31日经审计净资产 2003年3月31日经评估净资 扣除国家扶持基金 63.30

③改制方案审批程序 2003 年 5 月 12 日,上海市宝山区杨行镇经济联合社、上海市宝山区杨行镇人民政府 关于上海宝山杨 行铜材厂改制的批复》同意杨行铜材的改制方案。 2004 年 1 月 8 日,上海市宝山区杨行镇集体资产管理委员会出具了《资产确认书》:1,确认上海宝山杨 行铜材 藏址 2003 年 3 月 3 日 印9章资产为 3 164.97 万元,上赛评报字(2003 第 046 号《资产评估报告》 评估结果有效:2,确认专让价格为 1.576.595 万元。 ④上海杨行铜材有限公司设立 根据杨行资产经营公司作为出让人与作为受让人的倪林根,美胜芳、倪宴、倪浩于 2004 年 1 月 15 日

依据物行致广空管公司许为证让人与许为实让人机为优朴核、卖胜方、优集、优估了 2004年1月15日 签订的 优惠宝山杨行铜树广产权转让合同》,杨行资产经营公司取转让的在上海宝山杨行铜材厂的净资 产 676.595 万元中,倪林根受让金额为 111.9772 万元,姜胜芳受让金额为 206.9794 万元,倪惠受让金额为 178.8192 万元,倪浩受让金额为 178.8192 万元。 2004年 3 月22日,上海常宁会计师事务所有限公司对邦政制设立的上海杨行铜材有限公司注册资本及 实收资本进行了验证并出具了常会验字 2004 第 1151号 €6资报告》。根据该 €6资报告》,截至 2004年 3 月

C-LACTED A AREST LITTLE A 111 NOT A 1				
变更后的上海杨行铜材有限公司	累积注册资本实收	金额为人民币 1	,577.80 万元,注	出册资本及比例
股东姓名或名称	认缴注	认缴注册资本		册资本
权殊社石以石桥	金額 (万元)	比例 %)	金額(万元)	比例 %)
上海杨行资产经营有限公司	355.0050	22.500	355.0050	22.500
上海宝山区民政福利企业协会	63.3000	4.010	63.3000	4.010
倪林根	353.4272	22.400	353.4272	22.400
姜胜芳	351.8494	22.300	351.8494	22.300
倪 袁	227.1092	14.395	227.1092	14.395
倪 浩	227.1092	14.395	227.1092	14.395

划拨给新宝山资产经营公司。上述划拨后,杨行铜材股权结构如下:

股东姓名或名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
IX 水×土白 5X 七十万	金額(万元)	比例 %)	金額(万元)	比例 %)
上海杨行资产经营有限公司	355.0050	22.500	355.0050	22.500
上海新宝山资产经营有限公司	63.3000	4.010	63.3000	4.010
倪林根	353.4272	22.400	353.4272	22.400
姜胜芳	351.8494	22.300	351.8494	22.300
倪 袁	227.1092	14.395	227.1092	14.395
倪 浩	227.1092	14.395	227.1092	14.395
合计	1,577.80	100.000	1,577.80	100.000

截至本预案公告日,上述划拨的工商变更登记手续正在办理中。 4、最近两年及一期主要会计数据和财务指标 杨行铜材最近两年及一期主要会计数据和财务指标如下:

2008年度 17,254.3 110,927.48 3,856.98

直属于母公司所有者的争利制 3.863.98 10.495.82 8.754.61 注:财务数据未经审计。
5.盈利能力和成长性分析
参行铜材是以生产高电压、大客量变压器用电磁线为主导产业的专业制造企业,目前杨行铜材处于稳定增长期,主营业务实出、盈利能力强。杨行铜材主要产品电磁线的销售价格采用铜价加加工费方式计算。
2008-2009 年营业收入受铜价波动影响较大,但净利润稳步增长,由 2008 年度的 8.759.31 万元增长到
2008-2009 年营的 10.493.26 万元,增需高达 19.80%。2010 年 1-4 月实现争利润 3.856.98 万元。
杨行铜材产品包括无驾铜杆、裸脂钢线、纸包 组合导线。漆包盘线以及换位导线等十几个品种,上万种规格、年产量达到 2 万吨。作为行业内领先企业,凭借自身良好的品牌效应及产品的核心竞争力,杨行铜材积累了丰富、优质的客户弹体,目前称行铜材已成为国内银大型,大型以及全部合资变压聚公司的合格供应商。并且成为中国 1000KV 变压器用电磁线指定供应商。凭借自身较强的自主创新能力、精益管理方式和良好的行业发展前景、杨行铜材材继续保持较强的盈利能力和稳定的业绩增长。

6、共他重要事项现明 根据 1991 年 10 月 24 日立信会计师事务所出具的《检资报告》和《检字证明书》、2000 年 8 月 15 日上

海沪博会计师事务所有限公司出具的沪博会验字 2000)1045 号 检资报告》和 2004 年 3 月 22 日上海常宁会计师事务所有限公司出具的常会验字 2004 第 1151 号 检资报告》,杨行铜材设立时及设立后的历次增资全部到位、不存在出资不实的情况。 交易对方承诺,积出售的杨行辅材股权权属清晰,无设定担保、抵押、质押及其他任何限制转让的情况,亦无涉及所持股权的诉讼、仲裁或司法强制执行及其他重大争议事项。

三、标约贷产的预估产品,中核战马达强而对 15 实际显示不良争级。 三、标约资产的预估量。 本次评估采用资产基础法和收益法对参行制材的股东全部权益价值进行了初步评估,评估 按资产基础法,对参行制材在评估基准日 2010 年 4 月 30 日的股东全部权益价值进行初步评估,评估 结果较资产负债表净资产账面值 31.616.30 万元 快全审计).增值 16.756.53 万元,增值率为 33%。 按收益法对参行制材在评估基准日 2010 年 4 月 30 日的股东全部权益价值进行初步评估,预估值约 为 102.700.00 万元,评估结果较资产负债表净资产账面值 31.616.30 万元 保经审计).增值 71.083.70 万 增额率表达3.2027

元,增值率为 224.83%。 墨丁资产基础法未能充分体现和反映企业存在的生产技术、经营管理、营销网络及商誉等无形资产的真 实价值、也未能有效反映场行制材的声誉和品牌对企业价值的提升,故本次预估主要采用收益法的结论。 按照初步评估报告中所预计的 2010 年度盈利预测数据测算,评估结果的市盈率约为 11.7 倍,评估基

准日市净率约为 3.25 倍。
本次交易标的预估情况如下表所示: 液益法 取用設法,即本次评估将收益别分为合理预测期和未结期而設 理預測期从2010年4月30日至2015年12月31日,即2010⁴ 结基雇日之后剩余期间和昆后5个完整会计中度,对于永续期 值,假定其在2015年后收益状况能够保持在2015年的末年 31,616.30

二、对公司财务状况用盈利能力的影响 根据现有未经审计的财务资料, 掺行铜铅 2009 年度实现争利润 但属于母公司所有者的净利润) 10.495.82 万元,比 2008 年度增长 19.88%,2010 年 1-4 月实现净利润 但属于母公司所有者的净利润) 3.863.95 万元,盈利能力较强,未来发展空间较大。截止 2010 年 4 月 30 日。 持行铜材总资产为 76.846.48 万元,资产负债率为 58.86%,资产质量良好。本次交易完成后,上市公司的财务状况和盈利能力将有所提高,这在根本上符合公司及全体股东的利益。 由于与本次发行相关的审计、评估工作尚未正式完成。确切数据以审计结果、评估结果为准,公司将在 本预集出具后尽快完成审计、评估和盈利预测工作并再次召开董事会,对相关事项做出补充决议。 二 对公司的法俱参照

三、对公司的其他影响 (一) 对公司章程的影响 本次交易完成后,本公司将根据发行结果修改公司章程的相关条款。除此之外,本公司暂无其他修改

更的风险。

(三 按行对高级管理人员的影响 截至本预案出具之日,本公司暂无对现任高级管理人员进行调整的计划。 (四 对上市公司治理的影响 本次交易前,水公司已经按照有关法律法规的规定清晰界定资产,建立规范的法人治理结构和独立运 营的公司管理体制,做到了业务独立、资产独立,财务独立,机构独立和人员独立。本次交易完成后,公司现 有管理体系和管理制度将继续保证公司各部门及子公司组成一个有机的整体,运作正常有序,独立行使经 营管理取权,本公司的独立性不会受到影响。 四 圣胜公里和同识小委者被据见

的决议合法有效。 2. 杨行铜材的股东杨行资产经营公司、保林根、姜胜芳、倪章、保浩、新宝山资产经营公司与本公司及 本公司实际控制人诸建中家族的不存在关联关系。因此,公司向本次交易的交易对方发行 A. 股股票的方 式购买其所持杨行铜材全部股权的行为不构成关联交易。 3. 本次交易符合中国法律法规以及中国证监会的监管规则,方案合理、切实可行,符合公司长远发展、 符合公司和全体股东的利益,没有损害中小股东的利益。 4. 本次交行股份购买资产预率以及签订的意向性缺过,符合《公司法》、征券法》、化市公司重大资产 重组管理办法》及其他相关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定,在取得必要的批准、授权、 多案和同意时即可实施

备案和同意后即可实施。 5. 承担本次发行股份购买资产评估工作的北京中企华资产评估有限公司具有证券、期货相关业务资格,与本公司不存在影响其为本公司提供服务的利益关系,具备为本公司提供评估服务的独立性,选聘程

格·马本公司·不住歌門具为本公司提供服务的利益大杀、具备为本公司提供评估服务的想过在,这明程序符合法律及公司章程的规定。
6、本次交易完成后,公司将进一步扩大资产和收入规模,实现业务多样化,增强了公司的可持续发展能力,看利于公司的长远发展。
7、本次发行股份购买资产尚需获得公司股东大会批准和相关政府主管部门的批准。
8.独立董事同意本次董事会就公司本次发行股份购买资产的总体安排。
三.独立财务顾问意见

本次交易的独立财务顾问招商证券股份有限公司认为: 1、蓉胜超微本次交易方案符合《公司法》、征券法》、《让市公司收购管理办法》、《重组办法》等法律、法

40.又多的独立则分别则引用创证为股份有限公司以为:
1、密胜超微本次交易方案符合《百法》(能券法》、化市公司收购管理办法》、僅组办法》等法律、法
规和规范性文件的规定;
2、密胜超微重单全编制的本次交易预案符合 值组办法》、值组规定》及 性则第 26 号》的要求;
3、容胜超微视购人的核行铜材股权权区属常断、无设定担保、抵押、质押及其他任何限制转让的情况,亦
无涉及所待股权的诉讼、仲裁或司法强制执行及其他重大争议事项;
4、本次半公开发行股票的定价方式符合有关法规。不存在预害上市公司及全体股东利益的情形;
5、本次交易不影响蒙胜超微的上市地位、本次交易完成后可扩大公司的资产和营业收入的规模、增强
公司盈利能力、提高零胜超微行业地位和影响力、符合上市公司及全体股东的利益。
四、关于本次重组相关人员买卖上市公司股票的自查报告
(一期请的专业机构前6个月内买卖客胜超微股票的情况
经核查和名方确认。本次交易则等的招商证券股份有限公司、上海市锦天城律师事务所、利安达会计师事务所、北京中企华资产评估有限公司等专业机构 2009 年9月25日至2010年4月25日《认下简称核查期间》不曾买卖客胜超微股票。
(一次多对方及其他知情人员在核查期间买卖客胜超微股票的情况
交易对方及其他知情人员有依查期间买卖客胜超微股票的情况
交易对方及其他知情人员有依查期间买卖客胜超微股票的情况
交易对方及其他知情人员有依查期间买卖客胜超微股票,有公和下。
统行编材股东,剧总是现套胜劳工产计局技术。每时制材身不加纳马慧青、杨行编材行政部司机吴云
缘、客胜超微股东珠海锋创于上述期间曾买卖客胜超微股票,具体情况如下:

古异株头买股祟明细如	l h :		
变更日期	变更股数	结余股数	变更摘要
2009-10-14	1.400	1.500	买人
2009-11-03	100	1.600	买人
2009-11-10	1,600	0	卖出
2010-04-12	27,800	27,800	买人
2010-04-23	27.800	0	卖出
2010-04-23	27,215	27,215	买人
马慧青买卖股票明细如	T:		
变更日期	变更股数	结余股数	变更摘要
2010-04-20	2,000	2,000	买人
2010-04-23	2,000	0	卖出
是云锋买卖股票明细如	T:		
变更日期	变更股数	结余股数	变更摘要
2010-4-12	25,600	25,600	买人
2010-4-13	25,600	0	卖出
2010-4-19	34.955	34.955	买人
2010-4-20	34,955	0	奕出
2010-4-20	34.200	34.200	买人
2010-4-21	34,200	0	奕出
2010-4-21	100	100	买人
2010-4-22	100	0	卖出
2010-4-26	40,000	40,000	买人
朱海铧创买卖股票明细	如下:		
变更日期	变更股数	结余股数	变更摘要
2009-11-02	23.179	5,662,826	李出

	2010-4-20	34.200	34.200	头人
	2010-4-21	34,200	0	类出
	2010-4-21	100	100	买人
	2010-4-22	100	0	奕出
	2010-4-26	40,000	40,000	买人
4	、珠海铧创买卖股票明组	H如下:		
	变更日期	变更股数	结余股数	变更摘要
	2009-11-02	23.179	5.662.826	奕出
	2009-11-03	108.514	5,554,312	奕出
	2009-11-05	115.600	5,438,712	奕出
	2009-11-06	190,000	5,248,712	奕出
	2009-12-18	5,292,000	10,540,712	持股性质变更
	2010-01-15	90,000	10,450,712	奕出
	2010-01-21	100,000	10,350,712	奕出
	2010-01-22	70,000	10,280,712	奕出
	2010-01-29	100.000	10.180.712	奕出
	2010-02-03	110.000	10.070.712	奕出
	2010-02-09	130.000	9.940.712	奕出
	2010-02-24	60,000	9,880,712	卖出
	2010-02-25	50,000	9,830,712	卖出
	2010-02-26	50,000	9,780,712	奕出
	2010-03-01	50,000	9,730,712	奕出
				obs a La

2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08
2010-03-08

。 ᡷ与本次重大资产重组的中介机构内幕信息知情人及直系亲属在公告日前6个月内没有买卖公司股 广东蓉胜超微线材股份有限公司