

云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书

1、从收购前后每股盈利能力、每股净资产的变化看发行定价的合理性
在通常的财务价值模型中,每股盈利与市盈率乘积代表证券的内在价值...

考虑到新增股份对股本变化的影响,根据亚太中汇审核的本公司的相关盈利预测,收购前后本公司2006年1-6月每股收益变化情况如下:

Table with 4 columns: 年度, 原资产每股盈利(元/股), 收购资产每股盈利(元/股), 收购后每股盈利(元/股), 增幅度

从上数据可知,收购资产的每股盈利比本公司原资产的同期预测数据有所增加...

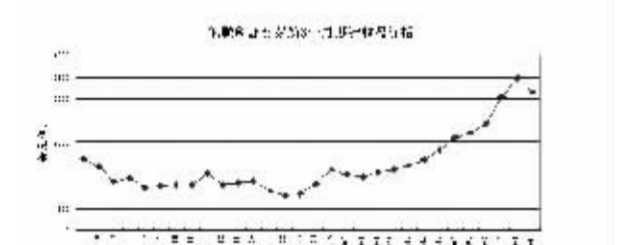
2、资产评估的相对保守和谨慎进一步保护了上市公司和非关联股东的利益
本次收购的定价,仅考虑了已探明的大宗铅锌金属价值...

同时,云南冶金集团承诺在本次收购完成后,将把整个彝良铅锌矿"区"资源开发整体转让给本公司...

3、新增股份的锁定承诺进一步保护非关联股东的利益
虽然本公司产品价格、盈利能力和股价表现出明显的周期性...

4、发行定价过程与股改停牌时间的说明
公司于2月27日起停牌进入股改程序,4月14日公告"送股+定向增发"的股改方案...

国内大中二线城市开采冶炼一体化上市公司能宏资源、中色金岭、宏达股份的上漲与国际铜价的上涨基本保持同步...



上图是1989年-2006年6月伦敦金属交易所3个月期货收市价格走势,其中1989-2006年分期别年收盘价...

2、不存在控制关系的关联方
企业名称 与公司的关系
云南金鼎国有资产经营有限责任公司 本公司发起人...

Table with 3 columns: 企业名称, 与公司的关系, 备注

Table with 4 columns: 本次调整政策, 驰宏锌锗, 昭通铅锌矿(含立鑫公司)

3、公司关联交易和关联交易的定价政策
(1) 采购货物定价政策:本公司向各关联方采购货物的定价均按交易当月的市场价格确定...

(2) 销售货物定价政策:本公司向各关联方销售产品,其定价均按交易当月市场价格确定...

Table with 5 columns: 交易类型, 2006年1-6月实际, 2006年1-6月模拟, 增减金额, 增减幅度

可见,本次重大收购完成后,本公司与云南铝业股份有限公司(含云南立鑫有色金属有限公司)的关联交易将消失...



二、本次收购后本公司拟采取的完善公司治理结构的措施
本公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关文件的要求,不断完善公司法人治理结构...

1、股东与股东大会
本次收购完成后,本公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定履行股东大会职责...

2、董事会与董事会
本次收购完成后,本公司将继续严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》的要求,为董事正常履行职责提供必要的协助...

3、监事会与监事会
本次收购完成后,本公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求,为监事正常履行职责提供必要的协助...

4、高级管理人员
本次收购完成后,本公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求,为监事正常履行职责提供必要的协助...

5、本次收购完成后仍有效或拟签订的重大关联交易协议
(1) 2006年6月3日公司与云南会泽铅锌矿续签的《固定资产投资租赁合同》...

Table with 5 columns: 交易对象, 交易内容, 2006年1-6月实际, 2006年1-6月模拟, 变化情况

6、信息披露与透明度
本公司已建立了《信息披露管理制度》,指定董事会秘书负责信息披露工作...

7、关联关系及独立财务顾问意见
法律顾问云南上义律师事务所认为,本次收购完成后,公司潜在的同业竞争得以消除...

8、关联交易
1、存在控制关系的关联方
企业名称 注册地址 主营业务 与本公司关系 经济性质或类型 法定代表人

2、关联交易
(1) 关联交易
云南会泽铅锌矿 云南 昆明 矿产品、冶金产品及副产品、延后产品等 母公司 国有 陈智

(2) 关联交易
上海冶金联合企业公司 上海 金属材料及制品、化工产品及器材、建材的购销 控股子公司 有限 杨宏

(3) 关联交易
云南普瑞化工有限公司 云南 纳溪 普通无机磷肥料、氟硅酸钠、磷酸钙 控股子公司 有限责任 浦绍俊

4、关联交易
(1) 关联交易
云南会泽铅锌矿 云南 昆明 矿产品、冶金产品及副产品、延后产品等 母公司 国有 陈智

(2) 关联交易
上海冶金联合企业公司 上海 金属材料及制品、化工产品及器材、建材的购销 控股子公司 有限 杨宏

(3) 关联交易
云南普瑞化工有限公司 云南 纳溪 普通无机磷肥料、氟硅酸钠、磷酸钙 控股子公司 有限责任 浦绍俊

5、关联交易
(1) 关联交易
云南会泽铅锌矿 云南 昆明 矿产品、冶金产品及副产品、延后产品等 母公司 国有 陈智

(2) 关联交易
上海冶金联合企业公司 上海 金属材料及制品、化工产品及器材、建材的购销 控股子公司 有限 杨宏

(3) 关联交易
云南普瑞化工有限公司 云南 纳溪 普通无机磷肥料、氟硅酸钠、磷酸钙 控股子公司 有限责任 浦绍俊

6、关联交易
(1) 关联交易
云南会泽铅锌矿 云南 昆明 矿产品、冶金产品及副产品、延后产品等 母公司 国有 陈智

(2) 关联交易
上海冶金联合企业公司 上海 金属材料及制品、化工产品及器材、建材的购销 控股子公司 有限 杨宏

(3) 关联交易
云南普瑞化工有限公司 云南 纳溪 普通无机磷肥料、氟硅酸钠、磷酸钙 控股子公司 有限责任 浦绍俊

6、减少与规范关联交易的措施
本公司已就规范关联交易建立了相应的制度保障。

(1)《公司章程》规定股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应参与投票表决...

(2)董事个人或者其所任的其他企业直接或间接与本公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有利害关系时...

(3) 独立董事应当对公司重大事项发表意见。
7、独立董事及相关机构对关联交易的意见

(1) 独立董事意见
公司全体独立董事认为,驰宏锌锗与云南冶金集团及其他关联企业的关联交易严格履行了公司的审批程序...

(2) 法律顾问的意见
云南上义律师事务所认为:公司拟进行的关联交易公允合理,未发现存在损害公司及其中小股东合法权益的情况...

第十三节 控制股东及其他关联方资金、资产占用情况说明
根据亚太中汇为本公司出具的《关于云南驰宏锌锗股份有限公司与其控股股东及其他关联方资金往来和对外担保情况的专项说明》...

第十四节 公司最近 12 个月内重大购买、出售、置换资产的交易情况
截止本报告签署之日,本公司在最近 12 个月内没有发生重大购买、出售、置换资产的交易行为。

第十五节 公司及中介机构对本次收购的意见
1、公司董事会对本次收购暨关联交易的意见
本次交易为冶金集团和本公司之间的重大关联交易...

2、独立董事对本次收购暨关联交易的意见
公司于2006年4月21日召开了董事会,独立董事均对本次新增股份收购暨关联交易发表了独立意见如下:

3、独立财务顾问对本次收购暨关联交易的意见
本次收购的独立财务顾问光大证券认为:本次收购的顺利实施可以完善驰宏锌锗的生产流程和产品结构...

4、法律顾问对本次收购暨关联交易的意见
公司本次新增股份收购暨关联交易符合《公司法》、《证券法》《上海证券交易所有关上市规则》(2004年修订)、《中国证券监督管理委员会关于上市公司重大收购、出售、置换资产若干问题的通知》等相关法律法规规范性文件及《公司章程》的有关规定...

第十六节 董事及相关中介机构的声明
一、本公司全体董事
本公司全体董事承诺本次重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、资产转让声明
本公司保证保证本公司同意云南驰宏锌锗股份有限公司在《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅,确认《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

三、保荐机构暨独立财务顾问声明
本公司保证保证本公司同意云南驰宏锌锗股份有限公司在《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅,确认《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

四、法律顾问声明
本所经律师声明保证本公司同意云南驰宏锌锗股份有限公司在《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》中引用的本公司的相关内容已经本所审阅,确认《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

五、承担审计及盈利预测审核业务的会计师事务所声明
本所经注册会计师声明保证由本所同意云南驰宏锌锗股份有限公司在《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》中引用的相关审计和盈利预测报告中数据已经本所审计或审核,确认《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

六、承担评估业务的资产评估机构声明
本公司及经资产评估师认定由本公司同意云南驰宏锌锗股份有限公司在《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》中引用的资产评估报告中的数据已经本公司审阅,确认《云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易报告书》不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

第七节 备查文件
1、驰宏锌锗第二届董事会第八次会议决议;

2、驰宏锌锗第二届董事会第九次会议决议;

3、驰宏锌锗2006年第一次临时股东大会决议;

4、驰宏锌锗股东大会对本次收购暨关联交易的董事意见;

5、山东聚源有限责任会计师事务所出具的关于云南驰宏锌锗100%股权转让项目尽职调查报告(2006年第29号《资产评估报告》);

6、亚太中汇为《昭通铅锌矿》2003年-2005年度及2006年1-6月会计报表出具的审计报告;

7、光大证券股份有限公司关于云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易之独立财务顾问报告;

8、亚太中汇为2006年度和2007年度昭通铅锌矿、驰宏锌锗及驰宏锌锗各盈利预测出具的盈利预测报告;

9、光大证券股份有限公司关于云南驰宏锌锗股份有限公司重大资产收购暨定向发行股份关联交易之独立财务顾问报告;

10、云南上义律师事务所关于此次新增股份收购暨关联交易的法律意见书;

11、云南通达资产评估有限责任公司出具的《土地估价报告》;

12、北京联信资产评估有限公司出具的《采矿权评估报告》;

13、云南冶金集团总公司《关于豁免应缴税费义务的声明》;

14、云南驰宏锌锗股份有限公司董事会决议;

15、云南驰宏锌锗股份有限公司联系人:赵明、王海

联系地址:云南省曲靖市经济技术开发区翠湖路长岭小区战略发展部

联系电话:0874-8966689

传真:0874-8966759

电子邮箱:chzm@chzm.com

二、光大证券股份有限公司联系人:鞠淑英、郭永洁

地址:上海市浦东新区浦东路520号南塔14楼

电话:021-68816000

传真:021-68819320

三、报载《中国证券报》、《上海证券报》

四、网址: http://www.cinfo.com.cn