

股票代码：002340

股票简称：格林美

上市地点：深圳证券交易所



深圳市格林美高新技术股份有限公司 重大资产购买报告书（草案）摘要

交易对方：无锡通达进出口贸易有限公司

住所及通讯地址：无锡市新区硕放镇塘南路

交易对方：上海帆达贸易有限公司

住所及通讯地址：上海浦东新区佳林路 655 号 1 栋 306 室 B 座

交易对方：汇智创业投资有限公司

住所及通讯地址：合肥市高新区黄山路 602 号大学科技园 C 座 306 室

交易对方：北京创铭投资有限公司

住所及通讯地址：北京市朝阳区京顺路 5 号颐德家园一期 A 座

交易对方：苏州市美田房地产开发有限公司

住所及通讯地址：苏州高新区横塘街道办事处办公大楼五楼

独立财务顾问



二〇一二年八月

公司声明

本公司重大资产购买报告书（草案）摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产购买报告书（草案）全文的各部分内容。重大资产购买报告书（草案）全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

本公司及董事会全体成员保证本报告书（草案）及其摘要内容的真实、准确、完整，对本报告书（草案）及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书（草案）及其摘要内容中财务会计报告的真实、准确、完整。

本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。中国证监会、其他政府机关对本次交易所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书（草案）及其摘要内容存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

备查文件的查阅方式为：

深圳市格林美高新技术股份有限公司

深圳市宝安区宝安中心区兴华路南侧荣超滨海大厦 A 座 20 层

联系电话：0755- 33386666

联系人：韩红涛

重大事项提示

一、本次交易方案概述

本公司拟以现金方式收购通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产等 5 家交易对方合法持有的江苏凯力克钴业股份有限公司合计 51% 的股权，其中通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产分别转让其持有凯力克 40,080,786 股、10,383,500 股、5,000,000 股、3,571,429 股和 1,800,000 股，分别占凯力克总股份的 33.6007%、8.7047%、4.1916%、2.9940%、1.5090%。本次交易完成后，凯力克将成为本公司的控股子公司。

根据评估机构湖北万信出具的《资产评估报告书》，本次交易标的公司凯力克 100% 股权的评估价值为 53,347.32 万元。根据本公司与 5 家交易对方分别签署的《股权转让协议》，本次交易所涉及目标资产为凯力克 51% 的股权，交易价格按评估结果确定，即 27,207.13 万元。

本次交易不构成关联交易，不会导致本公司实际控制人变更。

二、本次重大资产购买的进展情况

本次重大资产购买预案已经本公司于 2012 年 8 月 2 日召开的第二届董事会第二十九次会议审议通过。

根据《重组办法》相关规定，本次交易构成重大资产重组。根据《重组办法》、《公司章程》等有关规定，本次交易尚需履行以下批准程序：

- (1) 本公司股东大会批准本次重大资产购买。
- (2) 标的公司住所所在地审批机关江苏省商务厅批准本次重大资产购买涉及的股份转让。
- (3) 中国证监会核准本次重大资产购买行为。
- (4) 符合中国证监会及深圳证券交易所或其他政府部门提出的要求。

本次交易能否获得本公司股东大会的批准及能否取得相关主管机关的批准

或核准，以及最终取得相关主管机关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

三、交易标的资产估值风险

本公司本次拟购买凯力克 51%的股权，湖北万信对标的公司进行了整体评估，并出具了鄂万信评报字（2012）第 017 号《资产评估报告书》。

本次评估采用了资产基础法和收益法两种方法进行评估。在资产基础法下，截至 2012 年 5 月 31 日，凯力克总资产评估价值为 89,393.26 万元，较账面值增值 9,478.90 万元，评估增值率为 11.86%；净资产评估价值为 48,527.33 万元，较账面值增值 9,478.90 万元，增值率为 24.27%，增值的主要原因为凯力克的土地使用权、专利技术等无形资产，以及房屋建筑物、机械设备等固定资产增值。在收益法下，凯力克 100%股权价值为 53,347.32 万元，较净资产账面值增值 14,298.89 万元，增值率为 36.62%，增值的主要原因为凯力克在工艺技术、生产设备、生产能力、产业链完整程度和品牌影响力等方面在行业内具有一定的竞争优势所致。

评估机构确认以收益法的评估结果作为最终评估结果，确认凯力克 100%股权价值为 53,347.32 万元。

虽然评估机构在评估过程中严格按照评估相关准则规定，遵循谨慎原则，履行了勤勉、尽职的职责，但仍可能存在因未来发生情况与评估假设不一致，出现标的资产估值与实际情况不符的情形。

四、盈利预测的风险

根据中勤万信出具的勤信审核字[2012]1052 号《江苏凯力克钴业股份有限公司 2012 年 6-12 月、2013 年度盈利预测审核报告》，标的公司凯力克 2012 年度、2013 年度预计可实现的净利润分别为 3,008.96 万元、4,166.70 万元。

上述盈利预测建立于各项估计假设基础上，各项估计假设已经遵循了谨慎性原则，但仍具有不确定性，故可能出现实际经营结果与盈利预测结果存在一定差异的情况，本公司提请投资者予以谨慎关注。

五、本次交易涉及的业绩补偿情况

鉴于标的资产根据收益法的评估结果定价，为切实维护上市公司、特别是中

小股东利益，本公司与通达进出口、上海帆达、杨小华根据《重组办法》的规定签署了《业绩补偿协议》，约定若凯力克 2012-2015 年度经本公司聘请具有证券期货从业资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后的净利润低于承诺的净利润，通达进出口、上海帆达、杨小华将按照“(承诺的每年度净利润数-凯力克每年度实际实现的净利润数)×每年度 12 月 31 日格林美所持凯力克股份比例”的计算方式给予补偿。

根据《业绩补偿协议》，通达进出口、上海帆达、杨小华对凯力克 2012-2015 年的扣除非经常性损益后的净利润承诺金额分别为 2,201.68 万元、4,166.70 万元、5,581.91 万元和 7,153.90 万元。

如凯力克在补偿期限内未完成承诺的净利润，格林美应在凯力克各年度《审计报告》出具后的 10 日内，书面通知通达进出口、上海帆达向本公司支付其应补偿的现金。通达进出口、上海帆达应在收到格林美通知后的 10 日内以现金(包括银行转账)方式支付给本公司，杨小华对通达进出口、上海帆达在《业绩补偿协议》项下的利润补偿义务承担连带责任保证。

六、本次交易除了上述事项外，还存在如下风险

1、主要原材料依赖境外供应商的风险

凯力克生产所需主要原材料为钴精矿及其中间品、白合金等钴矿产资源，主要来源于刚果(金)、澳大利亚、古巴、赞比亚和俄罗斯等国家，如果该等国家日后对钴矿产资源的出口政策发生不利变化，凯力克的原材料供应将存在风险。

2、业绩波动风险

本次交易标的公司凯力克的主要产品为电积钴和四氧化三钴，产品主要面向新能源汽车等市场领域，上述应用领域的市场需求变化及产品价格波动对其经营业绩产生重要影响。如果新能源汽车领域对钴产品的需求萎缩或钴产品市场价格出现持续大幅下滑，将会对凯力克造成不利影响。

3、环保政策风险

凯力克在生产过程中会产生一定的废气、废水、废渣。如果国家环保政策有所改变导致环保标准提高，新的环保标准超出凯力克“三废”处理设计能力，将在一定程度上加大凯力克的环保成本，影响凯力克的经营业绩。

4、业务整合风险

本次交易全部完成后，凯力克将成为本公司的控股子公司，本公司和凯力克在企业文化、管理制度、业务开拓及产品销售网络布局等诸多方面需要相互融合，若业务整合过程不顺利，无法实现整合，存在无法达到预期业务目标的风险。

本公司提请投资者注意以上重大事项，并仔细阅读本报告书（草案）有关章节。

目录

重大事项提示	3
目录	7
释 义	9
第一节 本次交易概述	13
一、本次交易的背景和目的.....	13
二、本次交易的决策过程.....	15
三、交易对方和交易标的.....	15
四、交易价格及溢价情况.....	16
五、本次交易不构成关联交易.....	16
六、按《重组办法》规定计算的相关指标.....	16
七、董事会、股东大会表决情况.....	17
第二节 上市公司基本情况	18
一、公司基本情况.....	18
二、公司设立及历次股本变动情况.....	19
三、最近三年及一期控股权变动情况.....	23
四、最近三年重大资产重组情况.....	23
五、公司主营业务发展情况及财务指标.....	23
六、本公司控股股东及实际控制人情况.....	25
第三节 交易对方情况	27
一、交易对方情况.....	27
二、其他事项说明.....	40
第四节 交易标的基本情况	41
一、凯力克基本信息.....	41
二、凯力克的历史沿革情况.....	41
三、凯力克的股权和组织结构图.....	51

四、主要资产、负债及对外担保情况.....	55
五、凯力克最近三年主营业务发展情况.....	60
六、凯力克最近二年及一期主要财务数据.....	60
七、标的公司已改制为股份有限公司.....	61
八、凯力克最近三年的评估、交易、增资或改制的情况.....	62
九、标的资产评估情况.....	62
十、凯力克主要业务发展情况.....	73
十一、交易标的资产许可情况.....	83
十二、交易标的债权债务的转移情况.....	83
十三、重大会计政策或会计估计差异或变更对凯力克利润的影响... ..	83
第五节 财务会计信息	84
一、标的公司财务信息.....	84
二、备考合并财务数据.....	88
三、标的公司盈利预测主要财务数据.....	89

释 义

在本报告书（草案）摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语		
本公司、上市公司、格林美、受让方	指	深圳市格林美高新技术股份有限公司
本报告书（草案）	指	深圳市格林美高新技术股份有限公司重大资产购买报告书(草案)
本报告书（草案）摘要	指	深圳市格林美高新技术股份有限公司重大资产购买报告书(草案)摘要
凯力克、标的公司	指	江苏凯力克钴业股份有限公司
凯力克有限	指	江苏凯力克金属有限公司，凯力克的前身
交易对方、转让方	指	通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资、美田房地产
《股份转让协议》	指	本公司与交易对方签署的四份股份转让协议：1、《深圳市格林美高新技术股份有限公司与无锡通达进出口贸易有限公司、上海帆达贸易有限公司、杨小华关于江苏凯力克钴业股份有限公司的股份转让协议》；2、《深圳市格林美高新技术股份有限公司与汇智创业投资有限公司关于江苏凯力克钴业股份有限公司的股份转让协议》；3、《深圳市格林美高新技术股份有限公司与北京创铭投资有限公司关于江苏凯力克钴业股份有限公司的股份转让协议》；4、《深圳市格林美高新技术股份有限公司与苏州市美田房地产开发有限公司关于江苏凯力克钴业股份有限公司的股份转让协议》
交易标的、拟注入资产、目标资产	指	通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产分别转让其持有的凯力克 40,080,786 股、10,383,500 股、5,000,000 股、3,571,429 股、1,800,000 股，合计 60,835,715 股的股份；分别占凯力克总股份的 33.6007%、8.7047%、4.1916%、2.9940%、1.5090%，合计占凯力克总股份的 51.00%
本次交易、本次收购、本次重组、本次重大资产重组、本次重大资产购买	指	本公司以现金支付方式购买通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产分别持有的凯力克40,080,786股、10,383,500股、5,000,000股、3,571,429股、1,800,000股，合计60,835,715股的股份，占凯力克总股份的51.00%
审计基准日、评估基准日	指	2012年5月31日
最近两年及一期	指	2010年、2011年和2012年1-5月
最近三年及一期	指	2009年、2010年、2011年和2012年1-5月
独立财务顾问、招商证券	指	招商证券股份有限公司

公司律师、广东君信、法律顾问	指	广东君信师事务所
湖北万信	指	湖北万信资产评估有限公司，本次交易标的的评估机构
中勤万信	指	中勤万信会计师事务所有限公司，本次交易标的的审计机构
格林美环境	指	深圳市格林美环境材料有限公司，本公司前身
格林美有限	指	深圳市格林美高新技术有限公司，本公司前身，由格林美环境于 2002 年 1 月更名
汇丰源	指	深圳市汇丰源投资有限公司，本公司股东
广风投	指	广东省科技风险投资有限公司，本公司股东
协迅实业	指	深圳市协迅实业有限公司，本公司股东
鑫源兴	指	深圳市鑫源兴新材料有限公司，本公司股东
盈富泰克	指	盈富泰克创业投资有限公司，本公司股东
同创伟业	指	深圳市同创伟业创业投资有限公司，本公司股东
粤财投资	指	广东粤财创业投资有限公司，本公司股东
殷图科技	指	深圳市殷图科技发展有限公司，本公司股东
通达进出口	指	无锡通达进出口贸易有限公司，标的公司股东，本次交易对方之一
上海帆达	指	上海帆达贸易有限公司，标的公司股东，本次交易对方之一
汇智创投	指	汇智创业投资有限公司，标的公司股东，本次交易对方之一
创铭投资	指	北京创铭投资有限公司，标的公司股东，本次交易对方之一
美田房地产	指	苏州市美田房地产开发有限公司，标的公司股东，本次交易对方之一
通达环球	指	Tongda International Limited，设立于香港，中文名称：通达环球有限公司，标的公司股东
江苏鹰能	指	江苏鹰能创业投资有限公司，标的公司股东
江苏大康	指	江苏大康实业有限公司，标的公司原股东
高投成长	指	江苏高投成长创业投资有限公司，标的公司股东
中企港	指	天津中企港二期股权投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
中欧投资	指	江苏中欧投资股份有限公司，标的公司股东
邦成文化	指	上海邦成文化传播有限公司，标的公司股东
顺进投资	指	深圳市顺进投资有限公司，标的公司股东
汇金立方	指	北京汇金立方投资管理中心（有限合伙），标的公司股东
香港凯力克	指	凯力克（香港）有限公司，标的公司子公司
上海凯力克	指	凯力克（上海）钴业有限公司，标的公司子公司
清美通达锂能	指	清美通达锂能科技（无锡）有限公司，前身为通达锂能，标的公司参股公司
昆明分公司	指	江苏凯力克钴业股份有限公司昆明分公司，标的公司分公司
清美	指	日本AGC SEIMI CHEMICAL 株式会社
长濑	指	日本长濑产业株式会社
上海信铭	指	上海信铭国际贸易有限公司
通达不锈钢	指	无锡通达不锈钢有限公司，凯力克的关联方
《公司法》	指	中华人民共和国公司法

《证券法》	指	中华人民共和国证券法
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第53号）（2011年修订）
《准则26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》
《若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2012年修订）
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
二、专业术语		
钴、Co	指	是高熔点、稳定性良好的一种稀有小金属，钴原子序数为27，位于元素周期表第八族，原子量为58.93，它的主要物理、化学参数与铁、镍接近，属铁族元素
氯化钴	指	化学式为 $\text{CoCl}_2 \cdot 6\text{H}_2\text{O}$ ，是一种粉红色的可溶性钴盐晶体，是生产四氧化三钴、金属钴的原料
电积钴	指	用电积方法生产的金属钴，为钴的金属形态。金属钴呈钢灰色，具有永磁性，硬度、延展性佳，密度为8.9克/厘米 ³ 。熔点1495℃，沸点2870℃，加热到1150℃丧失磁性，化合价为2和3
钴酸锂、 LiCoO_2	指	无结块的灰黑色粉末，属于固体电解质，具有优越的电化学性能和高环保安全性，主要用于制造手机和笔记本电脑及其它便携式电子设备的锂电池正极材料
三元材料、镍钴锰酸锂	指	镍钴锰酸锂复合氧化物是一种容量比较高的材料，安全性相对较好，与电解液的相容性好，循环性能优异，是新型的锂电池正极材料
钴粉、金属钴粉	指	呈灰色不规则状粉末，主要用于硬质合金、金刚石制品、高温合金、磁性材料及电池等行业
钴精矿	指	钴含量达到6%以上的钴矿
白合金	指	熔炼氧化钴矿和8%钴精矿的富铜产品，其中铜质量分数约15%，钴质量分数约42%，铁质量分数约34%
湿法冶炼	指	一种冶金过程，用酸、碱、盐类的水溶液，以化学方法从矿石中提取所需金属组分，然后用水溶液电解等各种方法制取金属。此法主要应用在低品位、难熔化或微粉状的矿石
钴湿法冶炼中间产品、中间品	指	用湿法冶炼将钴精矿初步制成的钴盐，主要包括粗制碳酸钴和粗制氢氧化钴
超级合金	指	含钴、钼、镍等难熔金属的钴基合金、钛基合金、镍基合金和铁基合金等，具有高强度、高硬度、高耐蚀、高热稳定性和良好的可加工性，广泛用于航空、航天、汽车、医学、化学、石化、煤化工和高温等工业领域
硬质合金	指	硬质合金是以高硬度难熔金属的碳化物微米级粉末为主要成分，以钴或镍、钼为粘结剂，在真空炉或氢气还原炉中烧结而成的粉末冶金制品，具有硬度高、耐磨、强度和韧性较好、耐热、耐腐蚀等一系列优良性能，特别是它的高硬度和耐磨性
锂电正极材料	指	用于锂电池正极上的储能材料
正极材料前驱体	指	合成锂离子电池正极材料的中间原料，经溶液过程制备出的多种元素高度均匀分布并具有特定形状的中间产物，该产物经化

		学反应可转化为锂离子电池正极材料成品,并对后续电池材料成品性能指标具有决定性作用
四氧化三钴	指	化学分子式为 Co_3O_4 , 简称为氧化钴, 是一种灰黑色粉末, 是生产钴酸锂的前驱体原料
三元前驱体	指	化学分子式为 $\text{Ni}_{1-x-y}\text{Co}_x\text{Mn}_y(\text{OH})_2$, 运用独特工艺控制结晶法及其沉淀法制备, 具有特定形状与性能, 是合成锂离子电池三元正极材料(镍钴锰酸锂)的关键原料
动力电池	指	为电动工具、电动自行车和电动汽车等装置提供电能的化学电源。常用的动力电池包括铅酸电池、镍氢电池、锂电池等
动力锂电	指	应用于电动工具、电动自行车和电动汽车等领域起驱动作用的锂电池
CDI	指	Cobalt Development Institute, 世界钴发展协会, 总部设在英国, 网址: www.thecdi.com , CDI 是国际上权威的钴信息发布渠道之一
安泰科	指	指北京安泰科信息开发有限公司, 其控股股东是有色金属技术经济研究院, 是目前从事国内外有色金属市场信息服务、信息咨询及相关商务服务的专业化公司

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

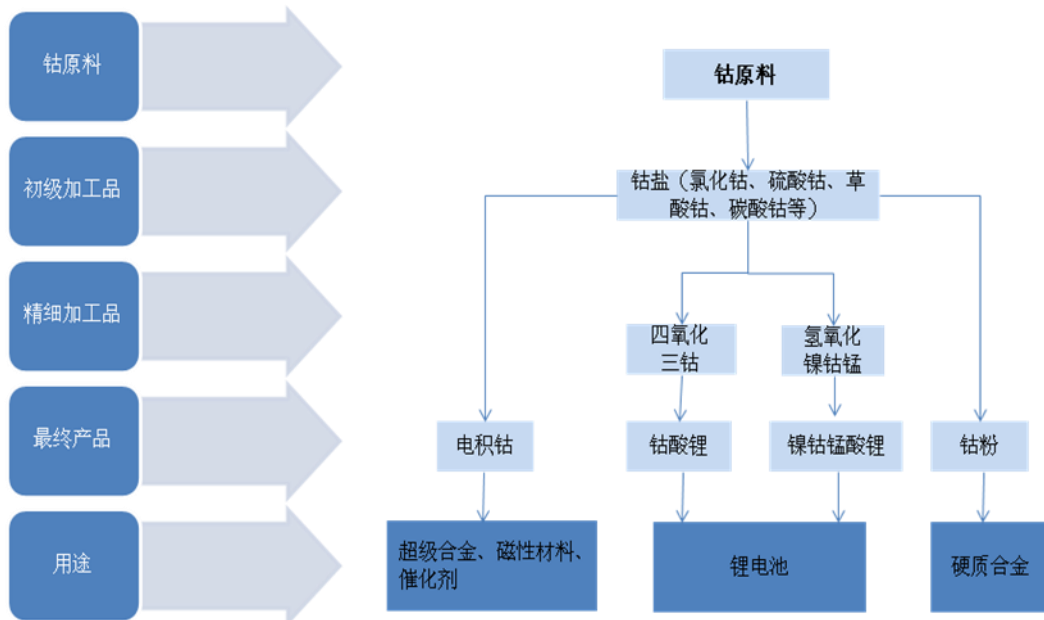
1、钴行业的发展情况

（1）钴及钴的特点

钴（Co）是高熔点、稳定性良好的金属，具有不可替代的物理、化学性能，被广泛地应用在电池、航空、航天、电器、机械制造、通讯、陶瓷和医疗等行业，可用于生产锂电池正极材料、超级合金、硬质合金、防腐合金、石化催化剂、陶瓷色釉料、磁性材料等产品。

随着锂电池、超级合金、硬质合金等行业对钴消费量的稳定增长，全球钴的需求量在未来将呈现稳定增长。

（2）主要钴产品的形态及应用领域



钴产品根据用途、加工难度、工艺水平和技术含量等因素，主要分为锂电池新能源材料钴产品和金属钴产品两类。

新能源材料钴产品主要包括电池级三氧化二钴（锂电池正极材料前驱体）、钴酸锂（锂电池正极材料）、氢氧化镍钴锰（锂电池三元正极材料前驱体）、镍钴锰酸锂（锂电池三元正极材料）等。三氧化二钴是生产钴酸锂的主要原材料。氢氧化镍钴锰也被称为“三元正极材料前驱体”，氢氧化镍钴锰是生产镍钴锰酸锂的主要原材料。

金属钴产品一般指电积钴及钴粉等产品。电积钴主要用于超级合金、磁性材料、催化剂等；钴粉主要用来生产硬质合金等。

2、交易标的公司业务情况

本次交易标的公司为凯力克，其主营业务是电积钴及新能源锂电池正极材料前驱体的研发、生产及销售，主要产品为电积钴及锂电池正极材料前驱体（三氧化二钴）。

凯力克生产的“KLK 9995”电积钴产品质量稳定、品质良好，自 2010 年 2 月 22 日起成为在伦敦金属交易所（LME）上市的电积钴期货合约可交割品种。

凯力克研发生产的电积钴及新能源锂电池正极材料前驱体产品已销往北大先行泰安科技产业有限公司、中信国安盟固利电源技术有限公司、湖南杉杉户田新材料有限公司、天津巴莫科技股份有限公司等企业。

据 CDI 统计数据，2009-2011 年凯力克钴产品产量分别占全球钴产量的 3.90%、4.84%、5.19%。

据安泰科统计数据，2009-2011 年凯力克钴产品产量分别占中国钴金属消费量的 15.05%、20.42%、16.80%。其中，2009-2011 年凯力克三氧化二钴产量分别占中国三氧化二钴产量的 16.69%、17.25%、15.07%。

3、钴产品行业竞争情况

钴产品市场是全球性竞争的市场，该行业内的主要企业包括比利时 Umicore、美国 OMG 公司、金川集团等国内外综合性大型企业。通过本次收购，格林美的业务规模、综合竞争力将得到提高，将进一步增强参与国内外竞争的能力。

4、国内区位布局的完善

目前，格林美的生产基地主要集中于华中和华南地区，而交易标的公司的生产基地在江苏。本次交易有利于增加格林美在我国重要经济区域华东地区的产业布局，完善格林美的区位布局。

（二）本次交易的目的

本次交易完成后，凯力克将成为本公司控股子公司。

钴及相关产品的生产，是本公司和标的公司凯力克的主营业务。本公司和凯力克在钴产品生产环节、终端应用领域及市场等方面存在产业链整合空间。通过本次交易，双方将充分发挥产业链互补效应，进一步完善原材料供应渠道、使本公司产品线得以拓展，实现钴产品产业链与产品市场的战略整合，提升本公司钴产品业务领域一体化、规模化经营的盈利能力和抗风险能力。

二、本次交易的决策过程

1、2012年7月2日，本公司刊登重大事项停牌公告，本公司股票停牌交易；

2、2012年8月2日，本公司召开第二届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于公司收购江苏凯力克钴业股份有限公司51%股份的议案》、《深圳市格林美高新技术股份有限公司重大资产购买预案》等与本次交易相关的议案。同日，本公司独立董事发表《关于重大资产购买的独立意见》；

3、2012年8月2日，本公司与通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资、美田房地产、杨小华等分别签订了本次交易的《股份转让协议》；

4、2012年8月2日，本公司与通达进出口、上海帆达、杨小华等签订了《业绩补偿协议》；

5、2012年8月16日，本公司召开第二届董事会第三十次会议，审议通过了《关于〈深圳市格林美高新技术股份有限公司重大资产购买报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司就收购江苏凯力克钴业股份有限公司51%股份事宜签订〈业绩补偿协议〉的议案》等与本次交易相关的议案；本公司的独立董事就本次重大资产重组发表独立董事意见。

三、交易对方和交易标的

本次交易对方为通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产。

本次交易标的资产为通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产分别持有的凯力克40,080,786股、10,383,500股、5,000,000股、3,571,429

股、1,800,000股,合计60,835,715的股份;分别占凯力克总股份的33.6007%、8.7047%、4.1916%、2.9940%、1.5090%,合计占凯力克总股份的51.00%。

四、交易价格及溢价情况

本公司聘请具有证券期货相关业务资格的中勤万信、湖北万信分别作为本公司本次重大资产购买的审计机构、评估机构,以2012年5月31日作为审计基准日和评估基准日,对本次交易标的公司凯力克进行审计和评估。

根据中勤万信于2012年8月6日出具的勤信审字[2012]1128号《审计报告》,截至2012年5月31日,凯力克(母公司)的净资产为39,048.43万元。

根据湖北万信于2012年8月6日出具的鄂万信资评报字2012第017号《资产评估报告书》,截至评估基准日,凯力克净资产评估价值为53,347.32万元,较净资产账面值增值14,298.89元,增值率为36.62%。

根据交易各方签署的《股份转让协议》,本次交易所涉及目标资产为凯力克51%的股权,交易价格按上述评估结果确定,即27,207.13万元。

五、本次交易不构成关联交易

本次交易对方通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产及其实际控制人,在本次交易前与本公司及关联方之间不存在关联关系。

本次交易不构成关联交易。

六、按《重组办法》规定计算的相关指标

凯力克截至2012年5月31日经审计的合并财务报告资产总额和净资产分别为80,363.92万元、38,521.43万元,2011年度的营业收入为115,209.74万元,本次交易标的为凯力克51%股权,成交金额为27,207.13万元。

本公司截至2011年12月31日经审计的合并财务报告资产总额和净资产分别为392,824.71万元和219,734.44万元,本公司2011年合并财务报告的营业收入为91,861.44万元。

因此,本次交易所购买的标的资产经审计的最近一期(截至2012年5月31

日)的资产总额和净资产占本公司最近一个会计年度期末(截至2011年12月31日)的比例分别为20.46%和17.53%,本次所购买的标的资产最近一个会计年度(2011年)的营业收入占本公司的比例为125.42%。根据《重组办法》的相关规定,本次交易构成重大资产重组,需报请中国证监会核准。

本公司按照《重组办法》计算的相关指标情况如下:

单位:万元

项目	资产总额	营业收入	净资产
凯力克(标的公司)最近一期末的总资产、净资产和最近一年的营业收入	80,363.92	115,209.74	38,521.43
格林美最近一年末的总资产、净资产和最近一年的营业收入	392,824.71	91,861.44	219,734.44
标的公司占格林美的比例	20.46%	125.42%	17.53%
《重组办法》重大资产重组标准	50%	50%	50%,且超过5000万
是否达到重大资产重组标准	否	是	否

七、董事会、股东大会表决情况

(一)关于本次交易的首次董事会表决情况

2012年8月2日,本公司召开了第二届董事会第二十九次会议。经审议,本公司董事会全体成员一致审议通过了本次重大资产购买预案的相关议案。

(二)关于本次交易的第二次董事会表决情况

2012年8月16日,本公司召开第二届董事会第三十次会议。经审议,本公司董事会全体成员一致审议通过了本次重大资产购买重组方案的相关议案。

(三)关于本次交易的股东大会情况

本公司将召开2012年第二次临时股东大会,审议《关于公司重大资产购买的议案》等相关议案,召开时间另行通知。

第二节 上市公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称：深圳市格林美高新技术股份有限公司

英文名称：Shenzhen Green Eco-manufacture Hi-tech Co.,Ltd.

住所：深圳市宝安区宝安中心区兴华路南侧荣超滨海大厦 A 座 20 层

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：格林美

股票代码：002340

上市时间：2010 年 1 月 22 日

法定代表人：许开华

注册资本：57,958.218 万元

成立日期：2001 年 12 月 28 日，于 2006 年 12 月 27 日整体变更为股份有限公司

办公地址：深圳市宝安区宝安中心区兴华路南侧荣超滨海大厦 A 座 20 层

经营范围：二次资源循环利用技术的研究、开发；生态环境材料、新能源材料、超细粉体材料、光机电精密分析仪器、循环技术的研究、开发及高新技术咨询与服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；普通货运（不含危险物品，凭《道路运输经营许可证》经营）；超细镍粉、超细钴粉的生产、销售及废旧电池的收集与暂存（由分支机构经营）；塑木型材及铜合金制品的生产、销售及废线路板处理（由分支机构经营）；废旧金属、电池厂废料、报废电子产品、废旧家电、报废机电设备及其零部件、废造纸原料、废轻化工原料、废玻璃回收、处置与销售（以上经营项目由分支机构经营）。

邮政编码：518101

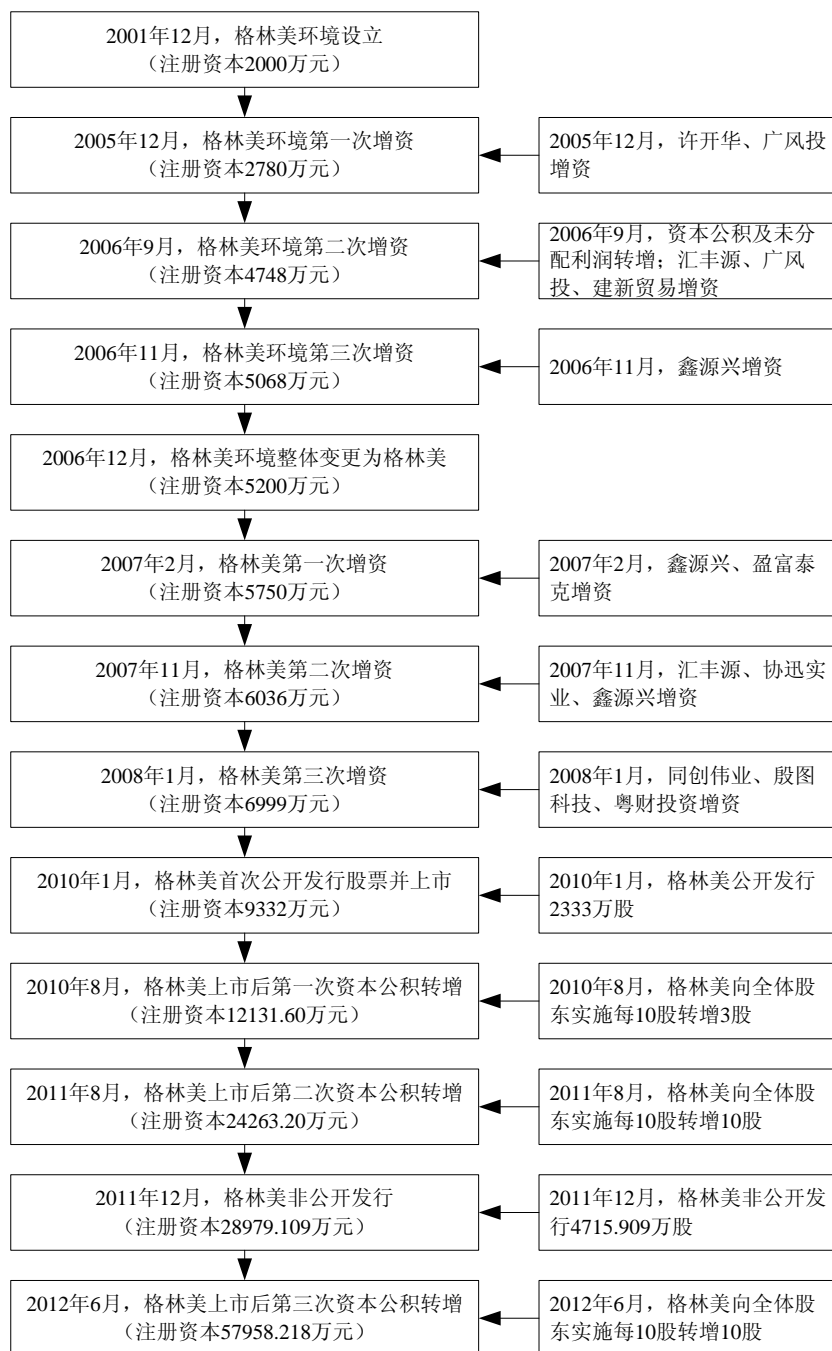
电话号码：（0755）33386666

传真号码：（0755）33895777

互联网网址：www.gemhi-tech.com

电子信箱：mujian@gemchina.com

二、公司设立及历次股本变动情况



本公司前身格林美环境于 2001 年 12 月 28 日设立，于 2006 年 12 月整体变

更为股份有限公司，具体情况如下：

1、2006 年发起设立，总股本为 5,200 万股

本公司前身为深圳市格林美高新技术有限公司（原名为深圳市格林美环境材料有限公司），设立于 2001 年 12 月 28 日。

2006 年 12 月 11 日，深圳市汇丰源投资有限公司、广东省科技风险投资有限公司、深圳市协迅实业有限公司及深圳市鑫源兴新材料有限公司签署《发起人协议书》，约定按照深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所审字[2006]912 号《审计报告》，以截至 2006 年 11 月 30 日的经审计的账面净资产 70,803,187.69 元为基数，按照 1.362:1 的比例将净资产折为注册资本 5,200 万元，其余作为资本公积，将有限责任公司整体变更为股份有限公司。2006 年 12 月 11 日，格林美有限股东会通过决议，同意格林美有限整体变更设立股份有限公司的方案。

2006 年 12 月 12 日，深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具了深鹏所验字[2006]113 号《验资报告》。2006 年 12 月 27 日，本公司完成了工商变更登记，公司类型变更为股份有限公司，股本为 5,200 万股。

本公司设立时的股本结构为：

序号	股东名称	股本(万股)	持股比例(%)	股权性质
1	汇丰源	2,017.08	38.79	社会法人股
2	广风投	1,918.28	36.89	国有法人股
3	协迅实业	936.00	18.00	社会法人股
4	鑫源兴	328.64	6.32	社会法人股
合计		5,200.00	100.00	

2、2007 年 1 月增资扩股至总股本 5,750 万股

2007 年 1 月 26 日，本公司 2007 年第一次临时股东大会通过决议，同意以每股人民币 2.90 元的价格向鑫源兴和盈富泰克发行 550 万股普通股，每股面值 1.00 元，发行价格超出每股面值的部分，计入资本公积。同日，本公司、汇丰源、广风投、协迅实业、鑫源兴和盈富泰克签订了《深圳市格林美高新技术股份有限公司增资协议书》，鑫源兴以人民币现金 594.993 万元认购本次发行股份中的 205.17 万股，盈富泰克以人民币现金 1,000 万元认购本次发行股份中的 344.83 万股。

深圳市财安合伙会计师事务所审验了本公司截至 2007 年 1 月 31 日新增注册资本的实收情况，于 2007 年 1 月 31 日出具了深财安(2007)验内字第 006 号《验资报告》。2007 年 2 月 2 日，本公司完成工商变更登记，股本变更为 5,750 万股。

3、2007 年 9 月增资扩股至总股本 6,036 万股

2007 年 9 月 15 日，本公司 2007 年第三次临时股东大会通过决议，同意以每股 3.50 元的价格向汇丰源、协迅实业和鑫源兴发行合计 286 万股普通股，每股面值 1.00 元，溢价部分计入资本公积。同日，汇丰源、广风投、协迅实业、鑫源兴和盈富泰克签订了《增资协议书》，汇丰源以人民币现金 45.5 万元认购本次增发股份中的 13 万股，协迅实业以人民币现金 84 万元认购本次增发股份中的 24 万股，鑫源兴以人民币现金 871.5 万元认购本次增发股份中的 249 万股。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验了本公司截至 2007 年 11 月 5 日新增注册资本的实收情况，于 2007 年 11 月 6 日出具了深鹏所验字[2007]144 号《验资报告》。2007 年 11 月 15 日，本公司完成完毕工商变更登记，本公司总股本变更为 6,036 万股。

4、2008 年 1 月增资扩股至总股本 6,999 万股

2008 年 1 月 20 日，本公司 2008 年第一次临时股东大会通过决议，同意本公司以每股人民币 6.50 元的价格向汇丰源、粤财投资、同创伟业和殷图科技发行合计 963 万股普通股，每股面值人民币 1.00 元，溢价部分计入资本公积。同日，汇丰源、广风投、协迅实业、鑫源兴、盈富泰克、同创伟业、粤财投资和殷图科技签订了《增资协议书》，汇丰源以人民币现金 650 万元认购本次增发股份中的 100 万股；粤财投资以人民币现金 1,059.5 万元认购本次增发股份中的 163 万股；同创伟业以人民币现金 3,250 万元认购本次增发股份中的 500 万股；殷图科技以人民币现金 1,300 万元认购本次增发股份中的 200 万股。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验了本公司截至 2008 年 1 月 23 日新增注册资本的实收情况，于 2008 年 1 月 24 日出具了深鹏所验字[2008]013 号《验资报告》。2008 年 1 月 29 日，本公司完成工商变更登记，本公司总股本变更为 6,999 万股。

5、2010年1月公司首次公开发行股票并上市

2009年12月17日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2009]1404号文核准，本公司首次公开发行人民币普通股2,333万股，公开募集资金净额70,353.98万元。深圳市鹏城会计师事务所有限公司于2010年1月15日对本公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具深鹏所验字[2010]023号《验资报告》。首次公开发行后，本公司总股本变更为9,332万股。

本公司首次公开发行的股票于2010年1月22日在深圳证券交易所挂牌上市交易。

首次公开发行完成后，本公司的股本结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	汇丰源	2,130.08	22.83
2	广风投	1,703.25	18.25
3	协迅实业	960.00	10.29
4	鑫源兴	782.81	8.39
5	同创伟业	500.00	5.36
6	盈富泰克	344.83	3.69
7	殷图科技	200.00	2.14
8	粤财投资	144.73	1.55
9	全国社会保障基金理事会转持三户	233.00	2.50
10	社会公众股	2,333.00	25.00
	合计	9,332.00	100.00

6、2010年8月资本公积转增，总股本增加至12,131.60万股

2010年5月，经本公司股东大会审议通过，以总股本9,332万股为基数，向全体股东实施每10股转增3股的资本公积转增方案，该方案已于2010年6月21日实施完毕。2010年8月9日，本公司完成工商变更登记，本次转增后总股本增至12,131.60万股。

7、2011年8月资本公积转增，总股本增加至24,263.20万股

2011年4月，经本公司股东大会审议通过，以总股本12,131.60万股为基数，向全体股东实施每10股转增10股的资本公积转增方案，该方案已于2011

年 5 月 26 日实施完毕。2011 年 7 月 26 日，本公司完成了工商变更登记，本次转增后总股本增至 24,263.20 万股。

8、2011 年 12 月非公开发行股票

2011 年 10 月 28 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市格林美高新技术股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]1721 号）核准，本公司以非公开发行的方式向 8 名特定投资者发行了 4,715.909 万股人民币普通股（A 股），该等股份于 2011 年 11 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续，并于 2011 年 12 月 2 日在深圳证券交易所上市。2011 年 12 月 21 日本公司完成工商变更登记，非公开发行股票后总股本增至 28,979.109 万股。

9、2012 年 6 月资本公积转增股本，总股本增至 57,958.218 万股

2012 年 4 月，本公司股东大会审议通过，以总股本 28,979.109 万股为基数，向全体股东实施每 10 股转增 10 股的资本公积转增方案。该方案于 2012 年 5 月 29 日实施完毕，并已于 2012 年 6 月 21 日完成工商变更登记。转增后本公司总股本增至 57,958.218 万股。

三、最近三年及一期控股权变动情况

最近三年及一期，本公司的控股股东为深圳市汇丰源投资有限公司，实际控制人为许开华、王敏夫妇，未发生控股股东和实际控制人的变动情况。

四、最近三年重大资产重组情况

本公司最近三年未进行过重大资产重组。

五、公司主营业务发展情况及财务指标

（一）公司经营范围及主营业务情况

本公司的经营范围为：二次资源循环利用技术的研究、开发；生态环境材料、新能源材料、超细粉体材料、光机电精密分析仪器、循环技术的研究、开发及高

新技术咨询与服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；普通货运（不含危险物品，凭《道路运输经营许可证》经营）；超细镍粉、超细钴粉的生产、销售及废旧电池的收集与暂存（由分支机构经营）；塑木型材及铜合金制品的生产、销售及废线路板处理（由分支机构经营）；废旧金属、电池厂废料、报废电子产品、废旧家电、报废机电设备及其零部件、废造纸原料、废轻化工原料、废玻璃回收、处置与销售（以上经营项目由分支机构经营）。

本公司的主营业务主要是回收利用废弃钴镍资源、废旧电池、电子废弃物等废弃资源循环再造高技术产品。本公司利用自主开发技术，通过采用电子废弃物、废旧电池、废旧钴镍资源等废弃资源循环再造钴镍行业中的超细钴粉、超细镍粉以及塑木型材和铜钨稀贵金属等其他金属制品，形成了废弃钴镍资源循环利用与废弃电子电器循环利用的双轨驱动业务模式。

（二）主要业务发展状况

2009-2011 年度，本公司钴粉、镍粉等主要产品的产能、产量均保持稳定增长，具体情况如下：

单位：吨

产品	2011 年		2010 年		2009 年	
	产能	产量	产能	产量	产能	产量
钴粉	2,000.00	1,556.44	1,500.00	1,505.33	1,200.00	980.00
镍粉	1,300.00	786.13	600.00	545.64	300.00	320.00
电积铜	4,000.00	3,802.30	1,500.00	1,277.08	600.00	423.79
塑木型材	15,000.00	12,936.63	5,000.00	6,987.79	5,000.00	2,341.00

（三）公司主要财务指标

本公司最近三年及一期合并资产负债表主要数据如下（本公司以下财务数据中，2009-2011 年引用的数据来自已经审计的财务报告，2012 年 1-5 月引用未经审计的财务报告）：

单位：万元

财务指标	2012年 5月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
总资产	404,904.42	392,824.71	192,642.16	78,279.87
总负债	184,988.31	173,090.27	87,179.47	49,961.12
净资产	219,916.11	219,734.44	105,462.70	28,318.75
归属于母公司的 所有者权益	216,044.23	216,295.61	105,462.70	28,318.75

本公司最近三年及一期合并利润表主要数据如下：

单位：万元

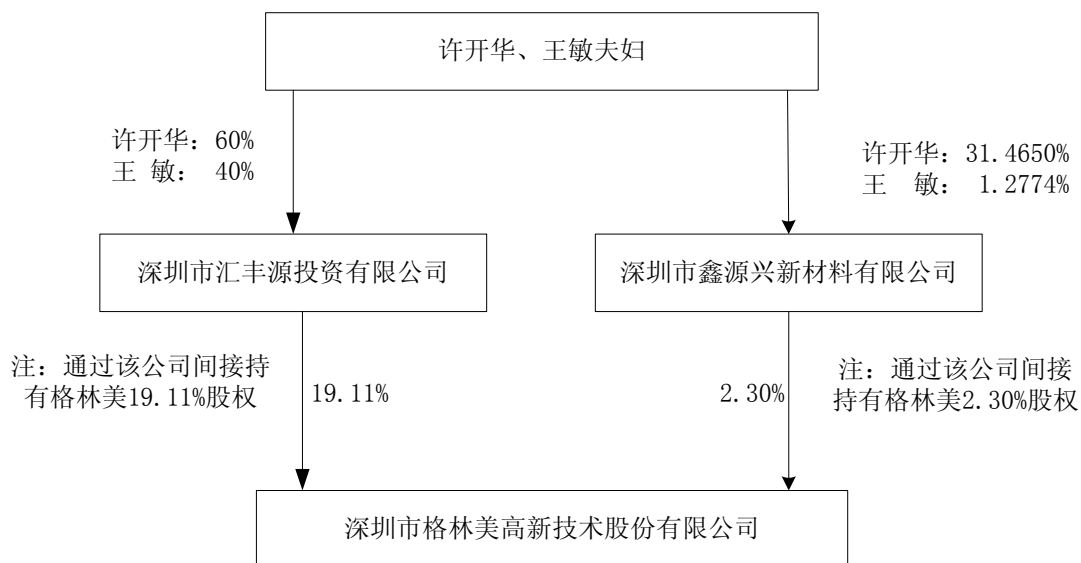
项目	2012年1-5月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	42,960.69	91,861.44	57,000.40	36,772.60
净利润	5,809.64	12,017.43	8,568.77	5,697.90
归属母公司所有 者的净利润	5,421.59	12,054.04	8,568.77	5,697.90

本公司最近三年及一期的财务指标如下：

项目	2012年1-5月	2011年度	2010年度	2009年度
每股收益（元）	0.19	0.49	0.36	0.32
归属上市公司股东的 每股净资产（元）	7.46	7.58	8.69	4.05

六、本公司控股股东及实际控制人情况

本公司控股股东为深圳市汇丰源投资有限公司，实际控制人为许开华、王敏夫妇，许开华持有深圳市汇丰源投资有限公司60%股权，王敏持有深圳市汇丰源投资有限公司40%股权。此外，许开华和王敏还分别持有深圳市鑫源兴新材料有限公司31.4650%和1.2774%的股权。许开华、王敏夫妇通过深圳市汇丰源投资有限公司间接持有公司19.11%的股权，通过深圳市鑫源兴新材料有限公司间接持有公司2.30%的股权。其对本公司的控制关系如下图所示：



1、控股股东情况

控股股东名称：深圳市汇丰源投资有限公司

营业执照注册号：4403011231038

法定代表人：王敏

注册资本：2,600 万元

注册地：深圳市宝安区西乡街道桃花源科技创新园蚝业分园 1 栋综合楼 306

成立时间：2006 年 6 月 19 日

主营业务：投资兴办实业（具体项目另行申报），经济信息咨询。（不含限制项目）

2、实际控制人情况

本公司实际控制人为许开华和王敏夫妇。

(1) 许开华，男，汉族，1966 年出生，冶金材料专业研究生学历。曾在中南大学从事教学、研究，曾任深圳市中金高能电池材料有限公司董事长、深圳市环境友好金属材料工程技术研究中心主任。现任本公司董事长、总经理，荆门市格林美新材料有限公司董事长，鑫源兴执行董事，汇丰源监事，中南大学兼职教授。

(2) 王敏，女，汉族，1959 年出生，会计学大专学历。曾任安徽省马钢公司中板厂财务科长、深圳万科企业股份有限公司下属公司财务经理、深圳中物集团下属公司财务总监，深圳市中金高能电池材料有限公司副总经理。现任公司董事、常务副总经理，汇丰源执行董事。

第三节 交易对方情况

本次交易标的为凯力克 51.00%的股权，交易对方为通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产。本公司将从上述交易对方分别受让其持有的凯力克 40,080,786 股、10,383,500 股、5,000,000 股、3,571,429 股和 1,800,000 股，合计 60,835,715 股股份，分别占凯力克总股份的 33.6007%、8.7047%、4.1916%、2.9940%、1.5090%，合计占凯力克总股份的 51.00%。

一、交易对方情况

(一) 通达进出口

1、基本信息

企业名称：无锡通达进出口贸易有限公司

企业性质：有限责任公司

法定代表人：杨小华

注册资本：4,500.00 万元

营业执照注册号：320213000075053

税务登记证号码：锡国税字 320200743927413 号

注册地址及主要办公地点：无锡市新区硕放镇塘南路

成立时间：2002 年 12 月 6 日

经营范围：许可经营项目：预包装食品兼散装食品，乳制品（含婴幼儿配方乳粉）批发与零售；一般经营项目：不锈钢管、有色金属、钢铁炉料、电子元件及设备、汽车配件的销售。自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）

2、历史沿革及股权结构

(1) 2002 年 12 月, 通达进出口设立, 注册资本 500.00 万元

2002年12月6日，经无锡市工商行政管理局新区分局核准，通达进出口办理了工商设立登记，注册号为3202131101435。

通达进出口成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	通达不锈钢	450.00	90.00
2	杨立新	25.00	5.00
3	姚召荣	25.00	5.00
合计		500.00	100.00

(2) 2003年4月，通达进出口第一次增资，注册资本增至1,200.00万元

2003年4月22日，通达进出口经股东会决议，同意杨立新增加出资700.00万元，本公司注册资本增至1,200.00万元，其他股东出资不变。

通达进出口第一次增资后的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨立新	725.00	60.42
2	通达不锈钢	450.00	37.50
3	姚召荣	25.00	2.08
合计		1,200.00	100.00

(3) 2003年5月，通达进出口第一次股权转让及第二次增资，注册资本增至2,000.00万元

2003年5月7日，通达进出口作出股东会决议，姚召荣将持有的通达进出口25.00万元出资额转让给鲁惠英，同时鲁惠英对通达进出口进行现金增资800.00万元，增资后注册资本增至2,000.00万元。同日，姚召荣与鲁惠英签订股权转让协议，将其持有通达进出口的全部出资额转让给鲁惠英。

通达进出口本次股权转让及增资之后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	鲁惠英	825.00	41.25
2	杨立新	725.00	36.25
3	通达不锈钢	450.00	22.50
合计		2,000.00	100.00

(4) 2004年8月, 通达进出口第三次增资, 注册资本增至3,500.00万元

2004年7月10日, 通达进出口作出股东会决议, 同意股东鲁惠英现金增资1,500.00万元, 注册资本增至3,500.00万元。

2004年8月26日, 通达进出口就上述增资及住所变更向无锡市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记。

通达进出口增资后的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	鲁惠英	2,325.00	66.43
2	杨立新	725.00	20.71
3	通达不锈钢	450.00	12.86
合计		3,500.00	100.00

(5) 2006年11月, 通达进出口第二次股权转让

2006年11月6日, 通达进出口作出股东会决议, 杨立新将其持有通达进出口20.7143%的股权以725.00万元的价格转让给杨光第。2006年11月14日, 杨立新与杨光第签订了股权转让协议。

2006年11月21日, 通达进出口就上述股权转让向无锡市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记。

本次股权转让后, 通达进出口的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	鲁惠英	2,325.00	66.43
2	杨光第	725.00	20.71
3	通达不锈钢	450.00	12.86
合计		3,500.00	100.00

(6) 2007年3月, 通达进出口第三次股权转让

2007年3月16日, 通达进出口作出股东会决议, 通达不锈钢将其持有通达进出口12.8571%的股权以450.00万元的价格转让给杨光第。同日, 通达不锈钢与杨光第签订了股权转让协议。

本次股权转让后, 通达进出口的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	鲁惠英	2,325.00	66.43
2	杨光第	1,175.00	33.57
合计		3,500.00	100.00

(7) 2007年4月，通达进出口第四次股权转让

2007年4月23日，通达进出口作出股东会决议，鲁惠英将其持有通达进出口66.43%的股权以2,325.00万元的价格转让给杨小华。同日，鲁惠英与杨小华签订了股权转让协议。

2007年4月28日，通达进出口就上述股权转让向无锡市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，通达进出口的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨小华	2,325.00	66.43
2	杨光第	1,175.00	33.57
合计		3,500.00	100.00

(8) 2011年1月，通达进出口第四次增资，注册资本增至4,500.00万元

2010年12月25日，通达进出口召开股东会，决议增资1,000.00万元，其中杨小华增资690.00万元，杨光第增资310.00万元，增资后通达进出口注册资本变更为4,500.00万元。

2011年1月7日，通达进出口就上述增资向无锡市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记。

本次增资后，通达进出口的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨小华	3,015.00	67.00
2	杨光第	1,485.00	33.00
合计		4,500.00	100.00

(8) 股东间的关联关系

通达进出口的控股股东杨小华为本次交易标的公司凯力克的实际控制人，杨光第为杨小华之子。

3、通达进出口最近三年及一期财务数据

通达进出口最近三年及一期未经审计的财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	23,096.16	28,028.69	26,470.06	20,940.52
负债总额	16,975.00	21,010.65	19,231.35	14,895.72
股东权益	6,121.16	7,018.04	7,238.72	6,044.80

(2) 利润表主要数据：

单位：万元

项目	2012年1-5月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	2,454.79	165,509.82	111,413.82	63,323.45
利润总额	-480.35	299.77	25.74	428.02
净利润	-480.35	217.87	26.54	375.48

(二) 上海帆达

1、基本情况

企业名称：上海帆达贸易有限公司

企业性质：有限责任公司

法定代表人：杨敏新

注册资本：300.00 万元

营业执照注册号：310115000845008

税务登记证号：国地税沪字 310115764745790 号

注册地址及主要办公地点：上海浦东新区佳林路 655 号 1 栋 306 室 B 座

成立时间：2004 年 7 月 13 日

经营范围：金属材料、冶金炉料（除专控）、电子设备及产品、汽车配件的销售（涉及许可经营的凭许可证经营）

2、历史沿革及股权结构

(1) 2004 年 7 月，上海帆达成立，注册资本 300.00 万元

2004 年 7 月 13 日，上海帆达经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准设立。

上海帆达成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨敏新	156.00	52.00

2	鲁忠英	144.00	48.00
合计		300.00	100.00

(2) 2007年6月，第一次股权转让

2007年5月21日，上海帆达作出股东会决议，同意鲁忠英将其持有上海帆达全部股权分别转让给王晓丽和杨敏新。同日，鲁忠英与王晓丽、杨敏新分别签订《股权转让协议》，鲁忠英将其持有上海帆达40%的股权转让给王晓丽，8%的股权转让给杨敏新。

2007年6月11日，上海帆达就此次股权变更向上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，上海帆达的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额	持股比例(%)
1	杨敏新	180.00	60.00
2	王晓丽	120.00	40.00
合计		300.00	100.00

(3) 2007年8月，第二次股权转让

2007年7月25日，上海帆达作出股东会决议，同意杨敏新持有上海帆达10%的股权转让给李德汉。同日，杨敏新与李德汉签订了《股权转让协议》，杨敏新将其持有上海帆达10%的股权转让给李德汉。

2007年8月16日，上海帆达就此次股权变更向上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，上海帆达的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	杨敏新	150.00	50.00
2	王晓丽	120.00	40.00
3	李德汉	30.00	10.00
合计		300.00	100.00

(4) 股东间的关联关系

上海帆达的控股股东杨敏新为凯力克实际控制人杨小华之女。

3、上海帆达最近三年及一期财务指标

上海帆达最近三年及一期未经审计的财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	3,564.18	2,354.44	2,482.52	4,697.98
负债总额	1,704.59	470.53	838.21	3,272.51
股东权益	1,859.59	1,883.91	1,644.31	1,425.47

(2) 利润表主要数据：

单位：万元

项目	2012年1-5月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	1,459.20	4,456.58	23,038.21	79,695.76
利润总额	-20.36	20.75	258.40	176.05
净利润	-20.36	18.97	220.25	141.78

(三) 汇智创投

1、基本信息

企业名称：汇智创业投资有限公司

企业性质：有限责任公司

法定代表人：夏茂

注册资本：30,000.00 万元

营业执照注册号：340106000028003

税务登记证号：皖税地字合 340104688124334 号

注册地址及主要办公地点：合肥市高新区黄山路 602 号大学科技园 C 座 306 室

成立时间：2009 年 4 月 29 日

经营范围：创业投资及相关业务（涉及行政许可的凭许可证件经营）

2、历史沿革及股权结构

(1) 2009 年 4 月，汇智创投成立，注册资本 19,300.00 万元

汇智创投成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	合肥市创新科技风险投资有限公司	5,000.00	25.91
2	上海天亿投资（集团）有限公司	4,000.00	20.73
3	广东粤商创业投资有限公司	4,000.00	20.73
4	科学技术部科技型中小企业技术创新基金	2,300.00	11.92

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	管理中心		
5	合肥美亚光电技术有限责任公司	4,000.00	20.73
	合计	19,300.00	100.00

(2) 2010年4月，汇智创投注册资本增至30,000.00万元

2010年4月7日，汇智创投作出股东会决议，同意股东合肥市创新科技风险投资有限公司、上海天亿投资（集团）有限公司、合肥美亚光电技术有限责任公司、广东粤商创业投资有限公司现金增资10,700.00万元，注册资本增至30,000.00万元。

2010年5月10日，汇智创投就上述增资变更向合肥市工商行政管理局办理了工商变更登记。

汇智创投增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	合肥市创新科技风险投资有限公司	7,383.00	24.61
2	上海天亿投资（集团）有限公司	7,717.00	25.72
3	广东粤商创业投资有限公司	6,000.00	20.00
4	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2,300.00	7.67
5	合肥美亚光电技术有限责任公司	6,600.00	22.00
	合计	30,000.00	100.00

(3) 2011年5月股权转让

2010年12月12日，汇智创投作出股东会决议，同意合肥美亚光电技术有限责任公司将其持有汇智创投全部股权转让给合肥安科光电技术有限公司。

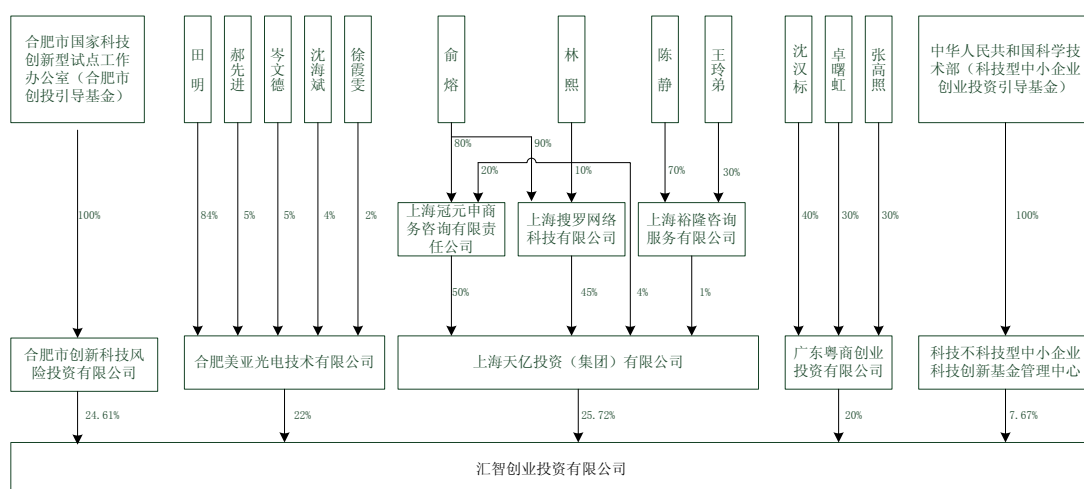
2011年5月5日，汇智创投就此次股权变更向合肥市工商行政管理局办理了工商变更登记。

汇智创业投资有限公司在本次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	合肥市创新科技风险投资有限公司	7,383.00	24.61
2	上海天亿投资（集团）有限公司	7,717.00	25.72
3	广东粤商创业投资有限公司	6,000.00	20.00
4	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2,300.00	7.67
5	合肥安科光电技术有限公司	6,600.00	22.00
	合计	30,000.00	100.00

3、股权结构图

截至本报告出具日，汇智创业投资有限公司的股权结构情况如下：



4、汇智创投最近三年及一期财务指标

汇智创投最近三年及一期未经审计的财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	41,158.58	40,941.84	29,987.51	19,239.21
负债总额	4,389.39	4,389.39	89.00	-
股东权益	36,769.19	36,552.45	29,898.51	19,239.21

(2) 利润表主要数据：

单位：万元

项目	2012年1-5月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	-	-	-	-
利润总额	216.73	-664.22	-40.71	-60.79
净利润	216.73	-664.22	-40.71	-60.79

(四) 创铭投资

1、基本信息

企业名称：北京创铭投资有限公司

企业性质：有限责任公司

法定代表人：韩东振

注册资本：1,000.00 万元

营业执照注册号：110105009455890

税务登记证号码：京税证字 110105786854373 号

成立时间：2006 年 3 月 31 日

注册地及主要办公地点：北京市朝阳区京顺路 5 号颐德家园一期 A 座

经营范围：投资管理；投资咨询；销售金属材料、矿产品；经济贸易咨询；货物进出口。

2、历史沿革及股权结构

(1) 2006 年 3 月，创铭投资成立，注册资本 1,000.00 万元

2006 年 3 月 13 日，经北京市工商行政管理局朝阳分局核准设立。

创铭投资成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海信铭国际贸易有限公司	500.00	50.00
2	沈阳信辉五矿有限公司	300.00	30.00
3	北京展铭投资顾问有限公司	200.00	20.00
	合计	1,000.00	100.00

(2) 2010 年 8 月股权转让

2010 年 8 月 18 日，创铭投资作出股东会决议，同意沈阳信辉五矿有限公司将其在创铭投资的 300.00 万元投资转让给上海信铭国际贸易有限公司 150.00 万元、北京展铭投资顾问有限公司 150.00 万元。

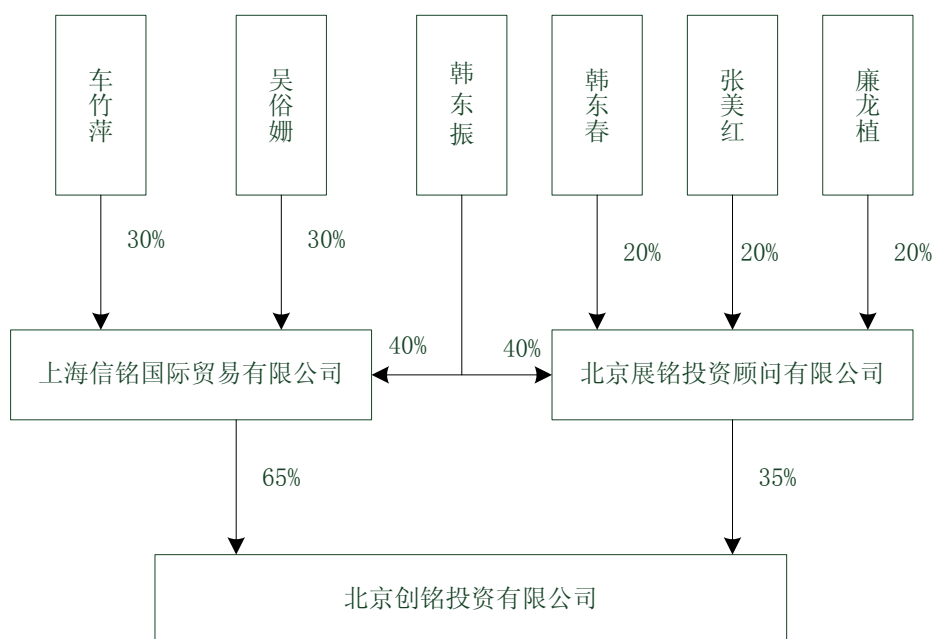
2010 年 9 月 2 日，创铭投资就上述股东变更向北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记。

创铭投资目前的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	上海信铭国际贸易有限公司	650.00	65.00
2	北京展铭投资顾问有限公司	350.00	35.00
	合计	1,000.00	100.00

3、股权结构图

截至本报告出具日，创铭投资的股权结构情况如下：



4、创铭投资最近三年及一期财务指标

创铭投资最近三年及一期未经审计的财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	2,709.18	2,646.24	1,799.03	4,581.55
负债总额	2,065.55	1,854.98	770.76	3,307.04
股东权益	643.63	7,91.26	1,028.26	1,274.51

(2) 利润表主要数据：

单位：万元

项目	2012年1-5月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	699.77	2,187.37	5,650.37	9,460.05
利润总额	-147.47	-237.00	-241.67	28.43
净利润	-147.47	-237.00	-241.67	21.33

(五) 美田房地产

1、基本信息

企业名称：苏州市美田房地产开发有限公司

企业性质：有限公司（自然人控股）

法定代表人：高琪

注册资本：10,000万元

营业执照注册号：320512000035591

税务登记证号：苏州国税登字 320508735320320 号

注册地址及主要办公地点：苏州高新区横塘街道办事处办公大楼五楼

成立时间：1993 年 7 月 20 日

经营范围：许可经营项目：房地产开发、经营。一般经营项目：古建筑、装饰工程施工；对外投资；资产、酒店、物业管理；企业管理及商业信息咨询；市场研究策划及企业形象策划；会展服务；旅游景点开发；计算机软件开发服务；节能建筑材料的研发；销售：装饰材料，建筑材料、建筑设备、金属材料、木材。

2、历史沿革及股权结构

美田房地产成立于 1993 年 7 月 20 日，截至本报告书（草案）摘要出具日，美田房地产股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	高琪	8,400.00	84.00
2	高红卫	1,600.00	16.00
合计		10,000.00	100.00

3、美田房地产最近三年及一期财务指标

美田房地产最近三年及一期未经审计的财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2012 年 5 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产总额	62,375.70	64,457.35	50,869.33	39,039.14
负债总额	43,440.46	45,576.75	31,243.73	21,760.63
股东权益	18,935.25	18,880.60	19,625.60	17,278.50

(2) 利润表主要数据：

单位：万元

项目	2012 年 1-5 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	-	7,850.76	11,154.55	2,563.73
利润总额	55.40	1,034.45	2,032.91	3,098.04
净利润	54.65	615.16	1,505.68	2,628.01

(六) 杨小华的基本情况

杨小华是本次交易对方通达进出口的控股股东和实际控制人，是本次交易对方上海帆达股东杨敏新之父亲，也是本次交易标的凯力克在本次交易完成以

前的实际控制人，其基本情况如下：

1、基本情况

姓名：杨小华

性别：男

国籍：中国

身份证号码：32022219490112****

住所：江苏省无锡市新区硕放镇菜场路8号

是否取得其他国家或地区的居留权：否

2、杨小华先生简介

杨小华先生，出生于1949年1月，中国国籍，无境外居留权，大专，党员。曾荣获无锡市2006年度优秀民营企业家，曾任无锡县硕放乡薛典村支部书记、通达进出口不锈钢厂副厂长、厂长。自2003年12月至2004年12月，任江苏凯力克金属有限公司董事长。自2004年12月至2008年3月，任江苏凯力克金属有限公司董事长兼总经理。自2008年3月至今，任江苏凯力克钴业股份有限公司董事长兼总经理。除担任凯力克董事长兼总经理外，现兼任通达进出口董事长、通达环球董事局主席、东方之邦有限公司董事局主席。

3、控制的核心企业和关联企业基本情况

杨小华除持有通达进出口67%的股权外，无其他对外投资。通达进出口除控股持有凯力克33.78%股权外，还全资拥有3家子公司，其基本情况如下：

企业名称	成立日期	注册地点	注册资本（万元）	通达进出口的持股比例（%）	主营业务
通达环球	2007年6月27日	中国香港	1.00万港元	100.00	实业投资、投资管理
法国通达国际有限公司	2007年10月9日	法国	56.36万美元	100.00	进出口贸易
东方之邦有限公司	2003年4月8日	BRITISH VIRGIN ISLANDS	5.00万美元	100.00	实业投资、投资管理

4、交易对方实际控制人的其他事项说明

(1) 交易对方与上市公司的关联关系说明

截至本报告书（草案）摘要出具之日，杨小华与本公司不存在关联关系。

（2）交易对方向上市公司推荐董事和高级管理人员的情况

截至本报告书（草案）摘要出具之日，本公司现任董事和高级管理人员中不存在由杨小华推荐的情况，也没有约定在本次交易完成后向本公司推荐董事和高级管理人员的情况。

（3）最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书（草案）摘要出具之日，杨小华最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况。

二、其他事项说明

（一）交易对方与本公司的关联关系说明

本次交易对方通达进出口、上海帆达、汇智创投、创铭投资和美田房地产及其实际控制人在本次交易前与本公司及关联方之间不存在关联关系。

（二）交易对方向本公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

本次交易不涉及交易对方及其实际控制人向本公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

（三）交易对方及其主要管理人员最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书（草案）摘要出具之日，本次交易对方及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

第四节 交易标的基本情况

本次交易标的为凯力克 51.00%的股权（即 60,835,715 股），交易标的资产评估估值为 27,207.13 万元。

一、凯力克基本信息

中文名称：	江苏凯力克钴业股份有限公司
英文名称：	Jiangsu Cobalt Nickel Metal Co., Ltd.
注册资本：	11,928.5715 万元
法定代表人：	杨小华
成立日期：	成立于 2003 年 12 月 10 日，并于 2008 年 3 月 31 日整体变更为股份有限公司
注册地址及主要办公地点：	江苏省泰兴市经济开发区滨江北路 8 号
企业性质：	股份有限公司
营业执照：	321200400004030
税务登记证号码：	泰国泰税登字 321283755867681 号
经营范围：	许可经营项目：无。一般经营项目：生产钴粉、电积钴、电积铜、草酸钴、碳酸钴、碳酸镍、硫酸镍、四氧化三钴、钴酸锂、氯化钴、硫酸钴、氢氧化镍钴锰。

二、凯力克的历史沿革情况

凯力克是由江苏凯力克金属有限公司（以下简称“凯力克有限”）以整体变更方式设立的股份有限公司，于 2008 年 3 月 31 日在江苏省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 321200400004030 的《企业法人营业执照》。

1、凯力克前身江苏凯力克金属有限公司设立

2003 年 11 月 10 日，南京寒锐钴业有限公司（以下简称“南京寒锐”）、

上海宁锡工业资源有限公司（以下简称“上海宁锡”）和香港自然人高兴才签订《合资合同》，共同设立凯力克有限，注册资本 500.00 万美元，其中南京寒锐认缴出资 22.44 万美元，上海宁锡认缴出资 32.20 万美元，高兴才认缴出资 445.36 万美元。2003 年 11 月 28 日，江苏省人民政府颁发外经贸苏府资字(2003)47171 号《外商投资企业批准证书》批准凯力克有限设立。

2003 年 12 月 10 日，凯力克有限在泰州市工商行政管理局注册成立，取得注册号企合苏泰总副字第 001078 号《企业法人营业执照》，注册资本 500.00 万美元，企业性质为合资企业（港资）。

凯力克有限设立后股东缴纳出资情况表：

单位：万美元

序号	股东名称	认缴额	持股比例	第一期 缴纳出资	第二期 缴纳出资	第三期 缴纳出资	累计缴 纳出 资额	累计缴纳 出资占注 册资本比
1	南京寒锐	22.44	4.49%	8.09	8.82	-	16.91	3.38%
2	上海宁锡	32.20	6.44%	3.87	7.25	18.13	29.24	5.84%
3	高兴才	445.36	89.07%	55.00	64.22	77.00	196.21	39.24%
合计		500.00	100.00%	66.96	80.28	95.13	242.37	48.47%

凯力克有限设立后股权结构表：

序号	股东名称	认缴额（万美元）	实收资本（万美元）	持股比例（%）
1	南京寒锐	22.44	16.91	4.49
2	上海宁锡	32.20	29.24	6.44
3	高兴才	445.36	196.21	89.07
合计		500.00	242.37	100.00

2、2005 年 12 月，凯力克有限第一次股权转让

2005 年 10 月 15 日，南京寒锐、上海宁锡、高兴才三方签订《股权转让协议》，协议约定上海宁锡将其持有的凯力克有限全部股权转让给南京寒锐，高兴才自愿放弃该部分股权的优先受让权，上海宁锡已缴纳出资额 29.24 万美元作价 250.00 万元转让，其未缴纳的出资额由南京寒锐继续出资。

2005 年 12 月 14 日，泰兴市对外贸易经济合作局以泰外经贸审（2005）122

号文同意了该股权转让。本次股权转让后，凯力克有限股权结构如下：

凯力克有限第一次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万美元）	实收资本（万美元）	持股比例（%）
1	南京寒锐	54.64	46.16	10.93
2	高兴才	445.36	196.21	89.07
合计		500.00	242.37	100.00

3、2006年2月，凯力克有限注册资本全部到位

2006年1月12日，无锡方正会计师事务所对凯力克有限第四期出资情况出具了锡方正（2006）验字4号《验资报告》。经审验，截至2005年12月30日，凯力克有限已经收到第四期股东投入资本257.63万美元，累计缴纳500.00万美元。

2006年2月14日，凯力克有限向泰州市工商行政管理局办理了股权转让和股东缴纳出资情况的工商变更登记手续。

第四期缴纳出资后股东缴纳出资情况表：

单位：万美元

序号	股东名称	认缴额	持股比例	第四期 缴纳出资	累计缴纳出资 额	累计缴纳出资 占注册资本比
1	南京寒锐	54.64	10.93%	8.48	54.64	10.93%
2	高兴才	445.36	89.07%	249.15	445.36	89.07%
合计		500.00	100.00%	257.63	500.00	100.00%

第四期缴纳出资后，凯力克有限股权结构表：

序号	股东名称	认缴额（万美元）	实收资本（万美元）	持股比例（%）
1	南京寒锐	54.64	54.64	10.93
2	高兴才	445.36	445.36	89.07
合计		500.00	500.00	100.00

4、2006年12月，凯力克有限第二次股权转让

2006年11月13日，南京寒锐、上海帆达、高兴才三方签订《股权转让协议》，南京寒锐将其持有凯力克有限的全部股权10.93%作价744.00万元转让给

上海帆达，高兴才自愿放弃对该部分股权的优先受让权。

2006年12月11日，泰兴市对外贸易经济合作局以泰外经贸审[2006]187号文同意了该股权转让。

凯力克有限第二次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万美元）	实收资本（万美元）	持股比例（%）
1	上海帆达	54.64	54.64	10.93
2	高兴才	445.36	445.36	89.07
合计		500.00	500.00	100.00

5、2006年12月，凯力克有限第一次增资，注册资本增至1,000.00万美元

2006年11月13日，经凯力克有限董事会决议通过，对凯力克有限进行增资，注册资本增加到1,000.00万美元，其中高兴才认缴新增出资445.34万美元，上海帆达认缴新增出资54.66万美元。

2006年12月11日，泰兴市对外贸易经济合作局以泰外经贸审[2006]188号文同意了该增资方案。

2006年12月20日，无锡方正会计师事务所对股东本次增资的首次缴纳出资情况进行了验证，出具了锡方正验（2006）增字71号《验资报告》。

增资扩股时股东首次缴纳出资情况表：

单位：万美元

序号	股东名称	认缴额	持股比例	当期缴纳 出资	累计缴纳 出资额	累计缴纳出资 占注册资本比
1	上海帆达	109.30	10.93%	19.11	73.75	7.37%
2	高兴才	890.70	89.07%	82.75	528.11	52.81%
合计		1,000.00	100%	101.86	601.86	60.18%

2006年12月12日，江苏省人民政府颁发外经贸苏府资字（2003）47171号《台港澳侨投资企业批准证书》批准了上述股权变更和此次增资。

2006年12月20日，凯力克有限向泰州市工商行政管理局办理了股权变更和增资的工商变更登记手续。

凯力克有限本次增资扩股后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	认缴额	实收资本	持股比例（%）
1	上海帆达	109.30	73.75	10.93
2	高兴才	890.70	528.11	89.07
合计		1,000.00	601.86	100.00

2007年8月1日，凯力克有限召开董事会，决议变更增资方式，以2007年中期未分配利润转增资本认缴全部出资额。

2007年9月19日，泰兴市对外贸易经济合作局以泰外经贸审[2007]81号文同意了此次变更。

2007年9月19日，浙江天健会计师事务所有限公司对股东增资情况进行了验证，出具了浙天会验（2007）第95号《验资报告》。

增资扩股后股东缴纳出资情况表：

单位：万美元

序号	股东名称	认缴额	持股比例	当期缴纳 出资	累计缴纳 出资额	累计缴纳出资占 注册资本比
1	上海帆达	109.30	10.93%	35.55	109.30	10.93%
2	高兴才	890.70	89.07%	362.59	890.70	89.07%
合计		1,000.00	100.00%	398.14	1,000.00	100.00%

2007年10月15日，凯力克有限向泰州市工商行政管理局办理了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资扩股后股权的结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万美元）	实收资本（万美元）	持股比例（%）
1	上海帆达	109.30	109.30	10.93
2	高兴才	890.70	890.70	89.07
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

6、2007年11月第三次股权转让并第二次增资

2007年11月5日，经凯力克有限董事会决议通过，高兴才、江苏高投、江苏鹰能、通达环球、江苏大康、凯力克有限六方签订《增资转股协议》，协议约定高兴才将其持有的凯力克有限743.3315万美元对应的股权转让给通达环球，将其持有的凯力克有限21.0526万美元对应的股权转让给江苏高投，将其持有的凯力克有限31.5790万美元对应的股权转让给江苏鹰能，将其持有的凯力克有限52.6316万美元对应的股权转让给江苏大康，同时约定江苏高投向凯力克有限增加52.6316万美元出资额。

2007年12月24日，泰兴市对外贸易经济合作局以泰外经贸审[2007]114号文批复同意了此次股权转让和增资扩股。

2007年12月24日，泰兴永信会计师事务所对股东增资情况进行了验证，出具了泰永会外验（2007）050号《验资报告》。

2007年12月28日，凯力克有限向泰州市工商行政管理局办理了本次股权变更和增资的工商变更登记手续，注册资本变更为1,052.63万美元。

本次股权转让和增资扩股后，凯力克有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万美元）	实收资本（万美元）	持股比例（%）
1	通达环球	743.3315	743.3315	70.62
2	上海帆达	109.3000	109.3000	10.38
3	江苏高投	73.6842	73.6842	7.00
4	江苏大康	52.6316	52.6316	5.00
5	高兴才	42.1053	42.1053	4.00
6	江苏鹰能	31.5790	31.5790	3.00
	合计	1,052.6316	1,052.6316	100.00

7、2008年3月，凯力克有限整体变更为股份有限公司，注册资本人民币10,000万元

2008年1月16日，凯力克有限召开董事会，会议一致同意以凯力克有限各投资方作为发起人，将凯力克有限按账面净资产整体变更为股份有限公司。同日，各投资方共同签署了《关于设立江苏凯力克钴业股份有限公司发起人协议》，协

议约定以 2007 年 12 月 31 日经浙江天健会计师事务所有限公司(浙天会审(2008)15 号审计报告) 审计确认的净资产 13,545.791951 万元为基准, 将各投资方持有的凯力克有限股权所对应的全部净资产按照约 1: 0.73824 的比例折为公司股份, 其中人民币 10,000.00 万元列为实收资本, 其余部分作为股本溢价列为资本公积。

浙江勤信资产评估有限公司对凯力克有限截至 2007 年 12 月 31 日净资产进行了评估, 出具了浙勤评报字(2008)第 8 号资产评估报告书, 确认凯力克有限净资产评估价值 15,470.490759 万元, 增值率为 14.21%。

2008 年 2 月 29 日, 商务部以商资批(2008)207 号《关于同意江苏凯力克金属有限公司变更为股份有限公司的批复》同意凯力克有限整体变更为外商投资股份有限公司。2008 年 3 月 14 日, 商务部颁发商外资资审 A 字(2008)0042 号《台港澳侨投资企业批准证书》予以确认。

2008 年 3 月 18 日, 浙江天健会计师事务所有限公司对此次变更注册资本进行了验证, 出具了浙天会验(2008)25 号《验资报告》。

2008 年 3 月 20 日, 凯力克召开创立大会, 审议通过了公司创立的决议。

2008 年 3 月 31 日, 凯力克向江苏省工商行政管理局办理了工商变更登记手续, 取得了注册号为 321200400004030 的企业法人营业执照, 注册资本为 10,000 万元人民币。

凯力克成立时股权结构如下:

序号	股东名称	认缴额(万元)	实收资本(万元)	持股比例(%)
1	通达环球	7,061.65	7,061.65	70.62
2	上海帆达	1,038.35	1,038.35	10.38
3	江苏高投	700.00	700.00	7.00
4	江苏大康	500.00	500.00	5.00
5	高兴才	400.00	400.00	4.00
6	江苏鹰能	300.00	300.00	3.00
	合计	10,000.00	10,000.00	100.00

8、2010 年 9 月, 凯力克第三次增资, 注册资本增至 11,928.5715 万元

2010年7月13日，凯力克召开2010年第一次临时股东大会，会议一致通过凯力克增资及签署相关增资协议的议案，将注册资本增加至11,928.5715万元，增资价格每股5.60元。2010年7月23日，各方签署《增资协议》，其中：汇智创投出资2,800.00万元，认缴股份500.00万股；创铭投资出资2,000.00万元，认缴股份357.14万股；高投成长出资2,000.00万元，认缴股份357.14万股；中企港出资1,200.00万元，认缴股份214.29万股；美田房地产出资1,008.00万元，认缴股份180.00万股；中欧投资出资672.00万元，认缴股份120.00万股；邦成文化出资560.00万元，认缴股份100.00万股；顺进投资出资560.00万元，认缴股份100.00万股。

2010年8月24日，江苏省商务厅以苏商资（2010）830号《关于同意江苏凯力克钴业股份有限公司增资及变更经营范围的批复》同意了凯力克的增资方案。

2010年8月25日，江苏省人民政府颁发商外资苏府资字（2010）88275号《台港澳侨投资企业批准证书》予以确认。

2010年8月30日，泰兴永信会计师事务所对本次增资情况出具泰永会外验（2010）010号《验资报告》，确认已收到股东缴纳的全部新增注册资本。

2010年9月16日，凯力克向江苏省工商行政管理局办理了注册资本变动工商登记手续，注册资本变更为11,928.5715万元。

凯力克本次增资扩股后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	通达环球	7,061.6491	7,061.6491	59.1995
2	上海帆达	1,038.3500	1,038.3500	8.7047
3	江苏高投	699.9999	699.9999	5.8683
4	江苏大康	500.0002	500.0002	4.1916
5	汇智创投	500.0000	500.0000	4.1916
6	高兴才	400.0003	400.0003	3.3533
7	创铭投资	357.1429	357.1429	2.9940
8	高投成长	357.1429	357.1429	2.9940
9	江苏鹰能	300.0005	300.0005	2.5150

序号	股东名称	认缴额（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
10	中企港	214.2857	214.2857	1.7964
11	美田房地产	180.0000	180.0000	1.5090
12	中欧投资	120.0000	120.0000	1.0060
13	邦成文化	100.0000	100.0000	0.8383
14	顺进投资	100.0000	100.0000	0.8383
合计		11,928.5715	11,928.5715	100.0000

9、2010年12月，第四次股权转让

2010年10月25日，凯力克2010年第二次临时股东大会同意江苏大康将其持有凯力克的全部股份（500.00万股）转让给汇金立方。2010年11月19日，江苏大康与汇金立方签订了《股份转让协议》。

2010年12月3日，江苏省商务厅以苏商资（2010）1294号《关于同意江苏凯力克钴业股份有限公司股权变更的批复》同意了凯力克的股权变更。

2010年12月7日，江苏省人民政府颁发商外资苏府资字（2010）88275号《台港澳侨投资企业批准证书》予以确认。

2010年12月7日，凯力克向江苏省工商行政管理局办理了有关股权转让的工商备案登记手续。

本次股权转让后凯力克的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	通达环球	7,061.6491	7,061.6491	59.1995
2	上海帆达	1,038.3500	1,038.3500	8.7047
3	江苏高投	699.9999	699.9999	5.8683
4	汇金立方	500.0002	500.0002	4.1916
5	汇智创投	500.0000	500.0000	4.1916
6	高兴才	400.0003	400.0003	3.3533
7	创铭投资	357.1429	357.1429	2.9940
8	高投成长	357.1429	357.1429	2.9940
9	江苏鹰能	300.0005	300.0005	2.5150
10	中企港	214.2857	214.2857	1.7964
11	美田房地产	180.0000	180.0000	1.5090

序号	股东名称	认缴额（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
12	中欧投资	120.0000	120.0000	1.0060
13	邦成文化	100.0000	100.0000	0.8383
14	顺进投资	100.0000	100.0000	0.8383
合计		11,928.5715	11,928.5715	100.0000

10、2011年3月，第五次股份转让

2010年12月10日，通达环球与通达进出口（双方均为杨小华控制的企业）签订《股份转让协议》，通达环球将其4,030.00万股股份转让给通达进出口。2011年1月20日，凯力克召开2011年第一次临时股东大会通过转让方案。

2011年3月12日，江苏省商务厅以苏商资（2011）240号《关于同意江苏凯力克钴业股份有限公司股权变更的批复》同意了凯力克的股权变更方案。

2011年3月16日，江苏省人民政府颁发商外资苏府资字（2010）88275号《台港澳侨投资企业批准证书》予以确认。

2011年3月16日，凯力克向江苏省工商行政管理局办理了有关股权转让的工商备案登记手续。

本次股权转让后，凯力克的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	通达进出口	4,030.0000	4,030.0000	33.7845
2	通达环球	3,031.6491	3,031.6491	25.4150
3	上海帆达	1,038.3500	1,038.3500	8.7047
4	江苏高投	699.9999	699.9999	5.8683
5	汇金立方	500.0002	500.0002	4.1916
6	汇智创投	500.0000	500.0000	4.1916
7	高兴才	400.0003	400.0003	3.3533
8	创铭投资	357.1429	357.1429	2.9940
9	高投成长	357.1429	357.1429	2.9940
10	江苏鹰能	300.0005	300.0005	2.5150
11	中企港	214.2857	214.2857	1.7964
12	美田房地产	180.0000	180.0000	1.5090
13	中欧投资	120.0000	120.0000	1.0060

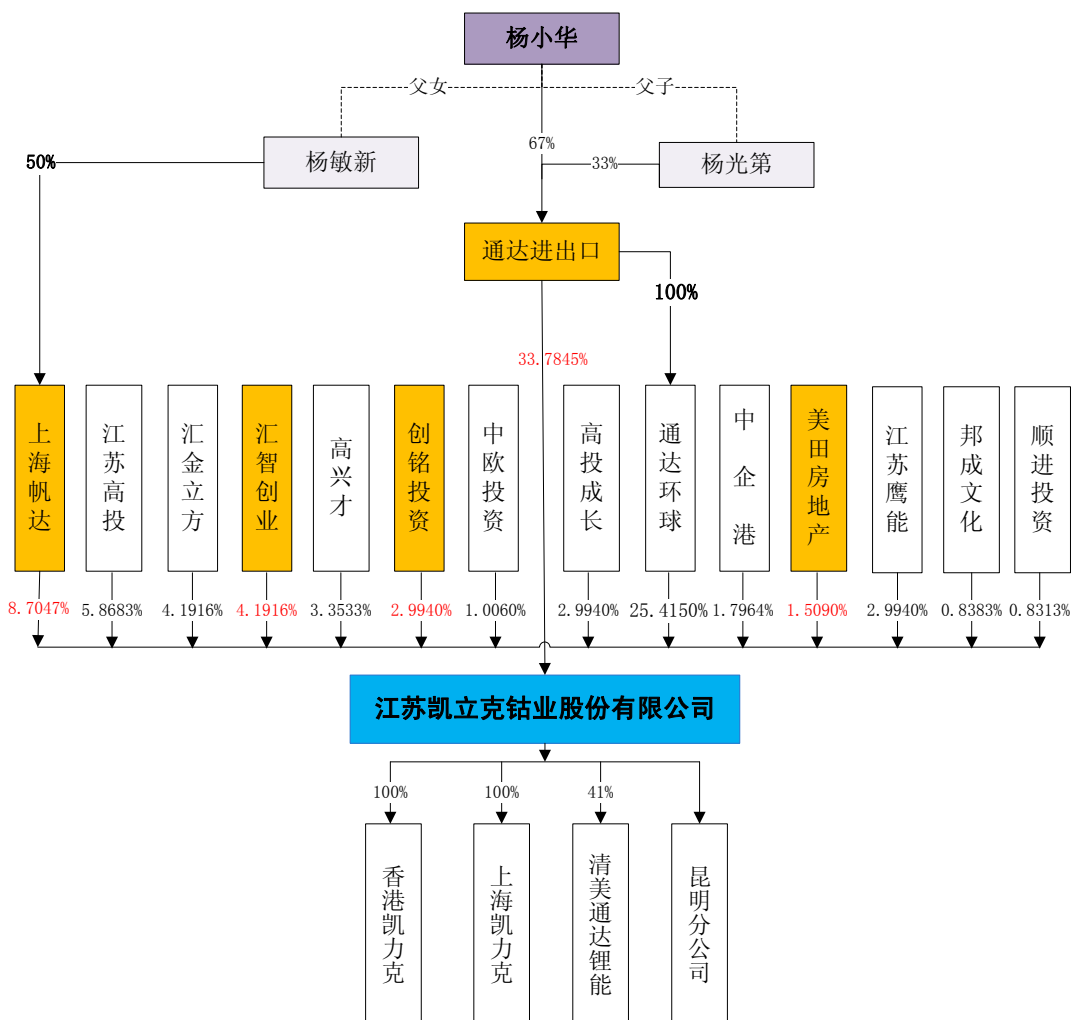
序号	股东名称	认缴额（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
14	邦成文化	100.0000	100.0000	0.8383
15	顺进投资	100.0000	100.0000	0.8383
合计		11,928.5715	11,928.5715	100.0000

自 2011 年 3 月 16 日至本报告书（草案）摘要出具日，凯力克的股权结构未发生变化。

凯力克不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

三、凯力克的股权和组织结构图

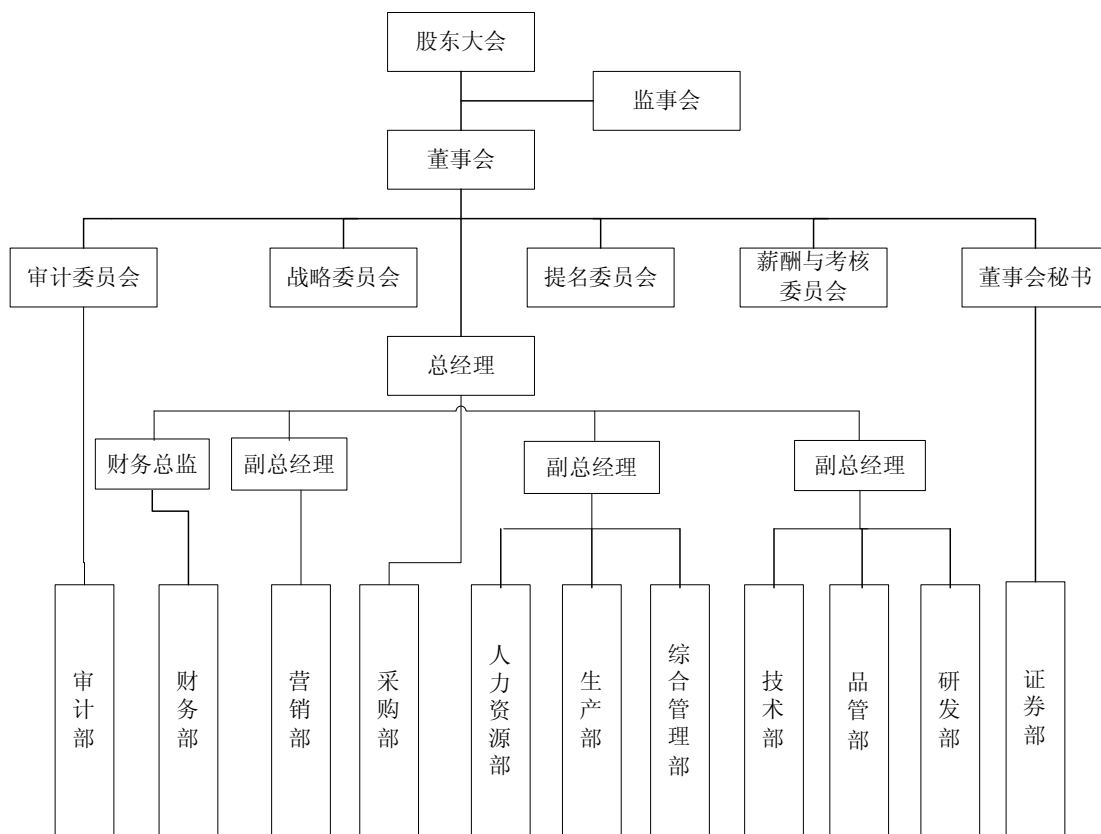
（一）凯力克目前的股权结构图



本次收购前，凯力克的控股股东为通达进出口，其直接持有凯力克 33.7845%

股份，并通过全资子公司通达环球持有凯力克 25.4150%股份。杨小华目前持有通达进出口 67.00%的股权，为凯力克的实际控制人。

（二）组织结构



（三）凯力克下属公司情况简介

截至本交易报告书（草案）摘要出具日，凯力克拥有香港凯力克、上海凯力克两家子公司，参股清美通达锂电，设立昆明分公司，具体情况如下：

序号	公司名称	注册地点	注册资本	拥有权益 (%)	主营范围
1	香港凯力克	香港	300 万美元	100.00	商贸
2	上海凯力克	上海	300 万元	100.00	金属材料、冶金炉料(除专项审批)、电子产品、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)的销售，从事货物与技术的进出口业务。
3	清美通达锂	无锡	15,000 万元	41.00	钴酸锂、磷酸铁锂、三

序号	公司名称	注册地点	注册资本	拥有权益(%)	主营范围
	能				元材料、锂电材料的研发、生产与销售
4	昆明分公司	昆明	-	-	钴粉、电积钴、电积铜的销售

1、凯力克（香港）有限公司

成立时间：2010年8月27日

注册资本（实收资本）：300.00 万美元

注册地址：香港九龙广东道7-11号千沙咀海港城世界商业中心14楼1401

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：进出口贸易。

香港凯力克主要业务包括代理凯力克部分产品海外销售业务及委托加工作业。

香港凯力克近一年及一期经审计的简要财务数据：

资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2012年5月31日	2011年12月31日
资产总额	11,687.63	6,908.44
负债总额	10,381.21	5,212.26
股东权益	1,306.42	1,696.18

利润表主要数据：

单位：万元

项目	2012年1-5月	2011年度
营业收入	7,838.15	14,770.30
利润总额	-372.17	-297.97
净利润	-398.02	-203.28

2、凯力克（上海）钴业有限公司

成立时间：2012年6月13日

注册资本：300.00 万元

注册地址：上海市浦东新区王家车路38号8栋106室

企业类型：一人有限责任公司（外商投资企业法人独资）

法定代表人：潘骅

经营范围：金属材料、冶金炉料（除专项审批）、电子产品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，从事货物与技术的进出口业务。

3、清美通达锂能科技（无锡）有限公司

成立时间：2011年3月23日

注册资本：15,000.00万元

实收资本：15,000.00万元

注册地址：无锡市新区硕放振发路235号

法定代表人：杨小华

公司类型：有限公司

经营范围：钴酸锂、三元材料的研发与生产

主营业务：从事三元材料前驱体的研发和生产，用于生产三元材料，应用于下游锂离子电池等领域

2011年3月23日，无锡通达锂能科技有限公司成立（以下简称“通达锂能”），注册资本10,000万元。

为研究、开发锂离子电池材料，拉通从多元前驱体材料到锂离子电池的产业链，提升凯力克的核心竞争力，2011年8月6日，凯力克受让通达锂能原股东97.00%的股权，另一股东上海信铭持有通达锂能3%的股权。2011年9月30日，凯力克、清美、长濂、上海信铭签订《合营合同书》，约定凯力克将向清美及长濂转让通达锂能的股权。转让完成后，清美持有通达锂能51%股权、凯力克持有41%股权、长濂持有5%股权、上海信铭持有3%股权。

2012年6月6日，通达锂能召开股东会，清美、凯力克、长濂、上海信铭对通达锂能同比例增资，注册资本增至15,000万元。根据2012年6月20日，江苏公证天业会计师事务所出具的苏公W[2012]B061号验资报告，各股东完成全部注册资本的缴纳。

2012年7月12日，通达锂能完成股权转让及增资的工商变更登记，同时更名为“清美通达锂能（无锡）科技有限公司”（以下简称“清美通达锂能”）。

清美通达锂能目前股权结构图如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	清美	7,650.00	51.00
2	凯力克	6,150.00	41.00
3	日本长濑产业株式会社	750.00	5.00
4	上海信铭	450.00	3.00
合计		15,000.00	100.00

清美是致力于电池材料生产的世界先进企业之一，拥有先进的电池生产技术和成熟的市场。

清美通达锂能最近一年及一期经审计的简要财务数据：

资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2012年5月31日	2011年12月31日
资产总额	6,116.51	5,440.85
负债总额	1,755.57	1,007.98
股东权益	4,360.94	4,432.88

利润表主要数据：

单位：万元

项目	2012年1-5月	2011年度
营业收入	471.77	127.82
利润总额	-76.13	-59.84
净利润	-71.93	-59.84

4、江苏凯力克钴业股份有限公司昆明分公司

成立时间：2012年5月3日

注册地址：昆明市人民中路202号戈登大厦7楼703号

企业类型：股份有限公司分公司

负责人：潘骅

经营范围：钴粉、电积钴、电积铜的销售（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

四、主要资产、负债及对外担保情况

（一）凯力克主要资产情况

1、固定资产情况

截至 2012 年 5 月 31 日，凯力克主要固定资产列表如下：

单位：万元

序号	名称	账面净值
1	房屋建筑物	4,474.41
2	构筑物及其他辅助设施	1,010.96
3	机器设备	9,178.10
4	车辆	98.70
5	电子设备	105.35
	合计	14,867.52

2、土地使用权和房产

(1) 凯力克现拥有 5 宗国有土地使用权证，具体如下：

序号	证号	权属人	地址	使用权面积 (m ²)	地类 (用途)	取得 方式	是否 抵押
1	泰国用(2008)第 443066 号	凯力克	泰兴经济开发 区	18,733.00	工业	出让	是
2	泰国用(2008)第 443067 号	凯力克	泰兴经济开发 区丰产河北侧	21,415.00	工业	出让	是
3	泰国用(2008)第 443068 号	凯力克	泰兴经济开发 区滨江路东侧	18,800.00	工业	出让	是
4	泰国用(2010)第 441779 号	凯力克	滨江镇滨江路 东侧	28,982.10	工业	出让	否
5	泰国用(2011)第 448097 号	凯力克	滨江镇中港村 解放组	3,998.00	工业	出让	否

(2) 凯力克现拥有 21 宗房产权证，具体如下：

序号	证号	权属人	房产坐落	建筑面积(m ²)	规划 用途	他项 权利
1	泰房权证滨江字第 124858 号	凯力克	泰兴经济开发 区丰产河北侧	3,276.23	非住宅	否
2	泰房权证滨江字第 124859 号	凯力克	泰兴经济开发 区丰产河北侧	3,698.43	非住宅	否

序号	证号	权属人	房产坐落	建筑面积(m ²)	规划用途	他项权利
3	泰房权证滨江字第124860号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	1,608.39	非住宅	否
4	泰房权证泰兴字第00096654号	凯力克	滨江镇滨江北路8号	1,634.63	非住宅	是
5	泰房权证泰兴字第00096655号	凯力克	滨江镇滨江北路8号	1,878.98	非住宅	是
6	泰房权证泰兴字第00096656号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	1,921.23	非住宅	是
7	泰房权证泰兴字第00096657号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	100.75	非住宅	是
8	泰房权证泰兴字第00096658号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	134.06	非住宅	是
9	泰房权证泰兴字第00096659号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	1,676.10	非住宅	是
10	泰房权证泰兴字第00096660号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	1,404.30	非住宅	是
11	泰房权证泰兴字第00096661号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	1,676.10	非住宅	是
12	泰房权证泰兴字第00096662号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	506.25	非住宅	是
13	泰房权证泰兴字第00096663号	凯力克	泰兴市化工开发区滨江北路8号	165.68	非住宅	是
14	泰房权证滨江字第132324号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	6,567.25	非住宅	否
15	泰房权证滨江字第132325号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	1,770.25	非住宅	否

序号	证号	权属人	房产坐落	建筑面积(m ²)	规划用途	他项权利
16	泰房权证滨江字第132326号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	184.33	非住宅	否
17	泰房权证滨江字第132327号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	4,398.25	非住宅	否
18	泰房权证滨江字第132328号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	1,178.55	非住宅	否
19	泰房权证滨江字第132329号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	6,567.25	非住宅	否
20	泰房权证滨江字第132330号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	3,146.38	非住宅	否
21	泰房权证滨江字第132331号	凯力克	泰兴经济开发区丰产河北侧	3,262.5	非住宅	否

3、凯力克拥有的注册商标和专利技术

(1) 凯力克现拥有 4 项注册商标权证，具体如下：

序号	商标	注册证号	核准使用商品	注册有效期	取得方式	他项权利
1		5953631	碳酸盐；稀土金属盐；工业用重金属盐；盐类（化学制剂）；工业用氧化钴；氯化钴；草酸盐	2010.01.07-2020.01.06	原始取得	无
2		5953648	铜；钴（未加工的）；镍；电解铜；电解镍；金属板条；金属片和金属板	2009.11.07-2019.11.06	原始取得	无
3		5953649	铜；钴（未加工的）；镍；电解铜；电解镍；金属板条；金属片和金属板	2009.11.07-2019.11.06	原始取得	无
4		5953650	碳酸盐；稀土金属盐；工业用重金属盐；盐类（化学制剂）；工业用氧化钴；氯化钴；草酸盐	2010.01.07-2020.01.06	原始取得	无

(2) 凯力克现拥有 8 项专利权证，具体如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	权利期限	取得方式	他项权利
1	发明	四氧化三钴的生产方法	凯力克	201010153154.6	20 年 (自 2010 年 4 月 23 日起算)	原始取得	无
2	发明	钴溶液的提纯方法	凯力克	201010183074.5	20 年 (自 2010 年 5 月 26 日起算)	原始取得	无
3	实用新型	回转窑炉	凯力克	201020168634.5	10 年 (自 2010 年 4 月 23 日起算)	原始取得	无
4	实用新型	电池级低铁四氧化三钴粉料制备装置	凯力克	201020174767.3	10 年 (自 2010 年 4 月 29 日起算)	原始取得	无
5	实用新型	萃取箱	凯力克	201020203315.3	10 年 (自 2010 年 5 月 26 日起算)	原始取得	无
6	实用新型	电积槽	凯力克、北京矿冶研究总院	201020251867.1	10 年 (自 2010 年 7 月 8 日起算)	原始取得	无
7	实用新型	一种球形氢氧化钴洗涤装置	凯力克	201120202330.0	10 年 (自 2011 年 6 月 15 日起算)	原始取得	无
8	实用新型	一种控制球形氢氧化钴沉淀反应的装置	凯力克	201120202386.6	10 年 (自 2011 年 6 月 15 日起算)	原始取得	无

(二) 凯力克主要负债及对外担保情况

1、主要负债情况

根据中勤万信出具的《审计报告》，截至 2012 年 5 月 31 日，凯力克合并报表的负债总额为 41,842.49 万元，其中，流动负债 41,742.49 万元、非流动负债 100.00 万元。

具体负债情况如下：

单位：万元

负债	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
短期借款	26,550.34	29,740.12	42,034.73
应付票据	-	6,449.28	690.00
应付账款	10,661.42	3,810.20	6,515.99
预收账款	1,029.48	3,108.50	922.31
应付职工薪酬	175.85	407.12	422.38
应交税费	-686.14	-1,543.30	405.59
应付利息	139.08	156.72	136.75
其他应付款	972.47	1,915.99	1,509.81
一年内到期的非流动负债	2,900.00	-	-
流动负债合计	41,742.49	44,044.64	52,637.57
长期借款	-	2,900.00	2,000.00
其他非流动负债	100.00	-	-
非流动负债合计	100.00	2,900.00	2,000.00
负债合计	41,842.49	46,944.64	54,637.57

2、对外担保情况

截至本报告书（草案）摘要出具日，凯力克不存在对外担保情况。

五、凯力克最近三年主营业务发展情况

凯力克主要从事钴粉、电积钴、电积铜、草酸钴、碳酸钴、碳酸镍、硫酸镍、四氧化三钴、钴酸锂、氯化钴、硫酸钴、氢氧化镍钴锰等产品的生产经营，主营业务是电积钴及新能源锂电池正极材料前驱体的研发、生产及销售。

经过多年的发展，凯力克营业收入在2011年已达到115,209.74万元，资产总额（合并口径）截至2012年5月31日达到80,363.92万元。

六、凯力克最近二年及一期主要财务数据

1、凯力克合并资产负债表主要数据：

截至2010年12月31日、2011年12月31日和2012年5月31日，凯力克经审计的资产负债表（合并口径）主要数据情况如下：

单位：万元

项 目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

项 目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	80,363.92	84,658.85	89,646.66
总负债	41,842.49	46,944.64	54,637.57
净资产	38,521.43	37,714.21	35,009.10
归属母公司股东的所 有者权益	38,230.23	37,418.20	35,009.10

2、凯力克合并利润表主要数据:

2010年、2011年和2012年1-5月,凯力克经审计的利润表(合并口径)主要数据如下:

单位:万元

项 目	2012年1-5月	2011年度	2010年度
营业收入	36,794.19	115,209.74	127,014.09
利润总额	1,167.55	3,448.22	9,089.65
净利润	798.98	2,495.60	6,759.51
归属母公司股东的净 利润	803.78	2,499.60	6,759.51

3、凯力克最近三年盈利情况变动分析

凯力克2010年、2011年和2012年1-5月的营业收入分别为127,014.09万元、115,209.74万元和36,794.19万元,利润总额分别为9,089.65万元、3,448.22万元和1,167.55万元。

凯力克2011年营业收入和利润总额均较2010年下降,其主要原因为:

(1) 虽然四氧化三钴的销量有所增长,但受钴金属价格下降影响,凯力克2011年的四氧化三钴、电积钴等产品的销售价格较2010年下降,使得凯力克2011年的收入较2010年有所下降,导致凯力克2011年的毛利较2010年大幅下降了2,374.43万元。

(2) 因凯力克2011年增加了技术研发、支付上市中介费用、人工成本上升等原因,凯力克2011年管理费用较2010年增加了936.72万元。

(3) 2011年资产减值准备较2010年增加了2,163.06万元,主要原因为钴金属市场价格下跌,凯力克在2011年对存货计提了大额减值准备所致。

七、标的公司已改制为股份有限公司

2008年3月20日,凯力克召开创立大会,审议通过了整体变更为股份有限

公司的议案。

2008年3月31日，凯力克向江苏省工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为321200400004030的企业法人营业执照，注册资本为10,000万元人民币，性质为股份有限公司。

八、凯力克最近三年的评估、交易、增资或改制的情况

（一）凯力克最近三年的评估

凯力克最近三年未进行过资产评估。

（二）凯力克最近三年的交易、增资或改制的情况

凯力克最近三年凯力克进行了一次增资和两次股权转让，具体情况如下：

1、2010年9月，凯力克将注册资本增至11,928.5715万元。

2、2010年12月，江苏大康将其持有的凯力克5,000,002股股份转让给汇金立方。

3、2011年3月，通达环球将其持有的40,300,000股股份转让给通达进出口。

上述事项具体情况请见本报告书（草案）摘要之“二、凯力克的历史沿革情况”。

九、标的资产评估情况

根据湖北万信于2012年8月6日出具的鄂万信评报字[2012]第017号《资产评估报告书》，评估基准日为2012年5月31日，湖北万信分别采用收益法和资产基础法对标的公司100%股权进行了评估，最终采用了收益法评估结果作为本次交易标的的最终评估结论。两种评估方法的结果如下：

（一）资产基础法的评估结果

经采用资产基础法进行评估，凯力克于评估基准日2012年5月31日的资产、负债评估结果如下：

总资产账面值为79,914.36万元，评估值为89,393.26万元，评估增值

9,478.90 万元，增值率为 11.86%。负债账面值为 40,865.93 万元，评估值为 40,865.93 万元。净资产账面值为 39,048.43 万元，评估值为 48,527.33 万元，评估增值 9,478.90 万元，增值率为 24.27%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

序号	项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	55,581.69	55,303.31	-278.38	-0.50
2	非流动资产	24,332.67	34,089.95	9,757.28	40.10
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
4	持有至到期投资	-	-	-	-
5	长期应收款	-	-	-	-
6	长期股权投资	6,494.36	5,765.15	-729.21	-11.23
7	投资性房地产	-	-	-	-
8	股权分置流通权	-	-	-	-
9	固定资产	14,867.52	20,337.94	5,470.42	36.79
10	在建工程	1,831.36	1,831.36	-	-
11	工程物资	-	-	-	-
12	固定资产清理	-	-	-	-
13	生产性生物资产	-	-	-	-
14	油气资产	-	-	-	-
15	无形资产	1,043.69	6,059.76	5,016.07	480.61
16	开发支出	-	-	-	-
17	商誉	-	-	-	-
18	长期待摊费用	-	-	-	-
19	递延所得税资产	95.74	95.74	-	-
20	其他非流动资产	-	-	-	-
21	资产总计	79,914.36	89,393.26	9,478.90	11.86
22	流动负债	40,765.93	40,765.93	-	-
23	非流动负债	100.00	100.00	-	-
24	负债合计	40,865.93	40,865.93	-	-
25	净资产（所有者权益）	39,048.43	48,527.33	9,478.90	24.27

（二）收益法的评估结果

在持续经营的假设条件下，经采用收益法评估，凯力克 100%股权价值在评估基准日的评估结果为 53,347.32 万元，增值 14,298.89 万元，增值率为 36.62%。

（三）两种方法评估结果的比较分析和评估价值的确定

1、两种方法评估结果比较

收益法评估结果相对资产基础法评估结果高 4,819.99 万元，差异率为

9.93%，其差异在合理范围内。

2、差异原因分析

资产基础法和收益法存在差异的原因是考虑的角度不同，收益法评估是从企业未来获利能力角度考虑的，反映的是企业各项资产的综合获利能力，而资产基础法主要是通过重置成本法计算的存货、长期股权投资、房屋建筑物、土地使用权和其他资产加和后所得出的评估值，在两种不同价值标准前提下，会产生一定的差异。

3、评估价值的确认

鉴于以下原因，本次评估选用收益法评估结果作为最终评估结论。

(1) 凯力克在钴金属行业，凭借出色的产品质量、良好的信誉、先进的质量和成本控制体系，成功地与国内外知名钴产品需求厂商建立了长期的合作关系，拥有自己独立的销售网络、专利技术，具有一定的品牌优势、市场优势和成本优势，其未来获利能力较强。收益法反映的是企业各项资产的综合获利能力，同时，对企业预期收益作出贡献的不仅仅包括企业和各项有形资产和无形资产，还包括其他不满足《企业会计准则》确认条件的无形资产（如管理经验、销售网络、品牌影响力等）。

(2) 凯力克经过多年的经营积累，客户资源稳定，科研队伍较好，生产管理经验丰富，并在行业领域已拥有较高的知名度和市场渗透力。所有这些因素、资源在账面上均无法体现，而在未来收益预估值过程中不仅考虑了账面资产，也考虑了账面上未予入账但有益于提升企业盈利能力的其他综合资源和因素。

(四) 收益法评估的主要过程

1、收益法的定义和原理

收益法是通过对企业未来收益折算为现值来确定被评估资产价值的一种方法。

收益法的基本原理是资产的购买者为购买资产而愿意支付的货币量不会超过该项资产未来所能带来的期望收益的折现值。

其基本公式为：

$$Q = \sum_{i=1}^n [R_i \times (1+r)^{-i}] + \frac{A}{r} (1+r)^{-n}$$

式中：Q 为相关资产在未来收益期内各期的净现金流量现值之和；R_i 为第 i 年的现金流量；r 为折现率；A 为稳定年度的净现金流量；n 为预测期。

2、收益法的应用前提及假设条件

(1) 应用前提

运用收益法，是将评估对象置于一个完整的、现实的经营过程和市场环境之中，适合对企业整体资产的评估。其适用的前提条件为：①资产与经营收益之间存在稳定的比例关系，并可以用货币衡量；未来收益基本可准确预测；②资产所有者所承担的风险也必须是能量化的。

(2) 收益预测的假设条件如下：

①国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

②假设公司持续经营，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益。

③假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

④假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

⑤假设公司未来将采取的会计政策和编写此份评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

⑥假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致；生产经营状况保持相对稳定，保持现有的收入取得方式不变，不会遇到重大的款项回收方面的问题。

⑦有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

⑧无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

⑨在建项目按预计完工时间建成投产。

⑩该公司已经取得环保和三废处理方面的有关批文和采取了相应措施。。

3、净现金流量预测的结果

湖北万信在对评估对象报表所载的历史营业收入、成本和财务数据的核实以及对行业的市场调研、分析的基础上，根据其经营历史、市场未来的发展前景等综合情况，给出了评估对象未来经营期内的营业收入以及净现金流量的预测结果如下：

单位：万元

项目	2012年 6-12月	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	稳定增长 年度
营业收入	65,157.45	126,000.00	160,400.00	182,750.00	201,100.00	201,100.00	201,100.00
营业成本	59,532.27	115,046.88	146,692.93	167,207.95	184,027.66	184,027.66	184,027.66
销售税金及附加	139.04	270.38	339.47	385.28	423.36	423.36	423.36
销售费用	488.68	768.60	978.44	1,114.78	1,226.71	1,226.71	1,226.71
管理费用	1,778.92	2,872.80	3,625.04	4,020.50	4,062.22	4,062.22	4,062.22
财务费用	1,079.17	1,634.00	2,570.00	3,506.00	3,290.00	3,290.00	3,290.00
资产减值损失	0.00	205.00	245.71	159.64	131.07	0.00	0.00
公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	807.28	264.95	1,120.61	2,387.01	3,783.23	3,783.23	3,783.23
营业利润	2,946.64	5,467.28	7,069.01	8,742.86	11,722.21	11,853.29	11,853.29
利润总额	2,946.64	5,467.28	7,069.01	8,742.86	11,722.21	11,853.29	11,853.29
所得税	736.66	1,300.58	1,487.10	1,588.96	1,984.74	2,017.51	2,017.51
净利润	2,209.98	4,166.70	5,581.91	7,153.90	9,737.47	9,835.77	9,835.77
折旧	1,224.99	2,506.91	3,156.84	3,272.86	3,641.86	3,641.86	3,641.86
摊销	12.17	20.86	20.86	20.86	20.86	20.86	20.86
息税前利息	809.38	1,225.50	1,927.50	2,629.50	2,467.50	2,467.50	2,467.50
资本性支出	2,900.00	6,300.00	7,400.00	4,100.00	4,100.00	3,641.86	3,641.86
营运资金追加额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净现金流量	1,356.51	1,619.97	3,287.11	8,977.12	11,767.69	12,324.13	12,324.13

4、折现率的确定

为与上述预测的企业自由现金流量口径保持一致，评估折现率采用国际上通常使用 WACC 模型进行计算。加权平均资金成本指的是将企业股东的预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中所有者权益和付息债务所占的比例加权平均计算的预期回报率，其具体的计算公式：

$$WACC=K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-t)$$

式中：E 为权益的市场价值；

D 为债务的市场价值；

K_e 为权益资本成本；

K_d 为债务资本成本；

t 为被评估企业的所得税率；

D/E: 根据市场价值估计的被估企业的实际债务与股权比率;

(1) 权益资本成本 K_e 的确定

采用资本资产定价模型计算权益资本成本, 该模型在计算权益资本成本中被广泛运用, 运用资本资产定价模型计算权益资本成本的具体公式如下:

其中: $K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$

式中: K_e 为权益资本成本;

R_f 为目前的无风险利率;

β 为权益的系统风险系数;

MRP 为市场风险溢价;

R_c 为企业的特定的风险调整系数。

① 无风险报酬率 R_f 的确定

无风险报酬率是对资金时间价值的补偿, 本次估值的无风险报酬率根据截至 2012 年 5 月 31 日剩余期限在 5 年以上的 206 只国债的到期收益率综合确定为 4.01%。

② β 系数的确定过程

β 系数是用来衡量上市公司相对充分风险分散的的市场投资组合的见险水平的参数。市场投资组合的 β 系数为 1, 如果上市公司相对市场投资组合的风险较大, 那么其 β 系数就大于 1, 如果上市公司相对市场投资组合的风险较小, 那么其 β 系数就小于 1。

根据 WIND 资讯查询的有色金属行业 38 家上市公司 β 值计算确定, 38 家上市公司加权调整 β 平均值 1.7022。

③ 计算 MRP 市场风险溢价。

本次市场风险风险溢价取股权投资风险收益率 MRP, 即投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分。根据下列方式计算中国股市风险收益率:

首先选用沪深 300 作为衡量中国股市波动变化的指数, 根据中国股市发展的实际情况, 确定估算的时间区间为 1999 年至评估基准日, 采用沪深 300 成分股每年年末的复权交易年收盘价 (数据来源于 Wind 资讯), 分别按算术平均值和几何平均值计算出各年的年收益率。对于 2003 年以前没有沪深 300 指数, 采用 2004 年年底沪深 300 指数的成分股外推到上述年份, 即假设 2003 年以前的成分股与 2004 年末一致。

采用算术平均值计算年收益率方法：

设：每年收益率为 R_i ，则：

$$R_i = \frac{P_i - P_{i-1}}{P_{i-1}} \quad (i=1, 2, 3, \dots, 10)$$

式中： R_i 为第 i 年收益率

P_i 为第 i 年年末交易收盘价（复权）

设第 1 年到第 n 年的收益平均值为 A_n ，则：

$$A_n = \frac{\sum_{i=1}^n R_i}{n}$$

式中： A_n 为第 1 年到第 n 年收益率的算术平均值， $n=1, 2, 3, \dots, 10$

采用几何平均值计算方法：

设第 1 年到第 i 年的几何平均值为 C_i ，则：

$$C_i = \sqrt[i]{\frac{P_i}{P_1}} - 1 \quad (i=2, 3, \dots, n)$$

P_i 为第 i 年年末交易收盘价（复权）

无风险收益率 r_f 的估算：采用国债的到期收益率平均值作为无风险收益率。

得出：

算术平均值法：

$$ERP_i = A_i - r_{fi} \quad (i=1, 2, \dots, 10)$$

几何平均值法：

$$ERP_i = C_i - r_{fi} \quad (i=1, 2, \dots, 10)$$

通过估算 1991-2011 年每年的市场风险超额收益率 ERP_i ，结果如下：

代码	简称	日期	收盘价	市场收益率	
000001.SH	上证综指	1991-12-31	292.75		
000001.SH	上证综指	1992-12-31	780.39	1.665721605	
000001.SH	上证综指	1993-12-31	833.8	0.068440139	
000001.SH	上证综指	1994-12-30	647.87	-0.222991125	
000001.SH	上证综指	1995-12-29	555.29	-0.142899038	
000001.SH	上证综指	1996-12-31	917.018	0.65142178	
000001.SH	上证综指	1997-12-31	1194.102	0.302157646	
000001.SH	上证综指	1998-12-31	1146.7	-0.039696776	
000001.SH	上证综指	1999-12-30	1366.58	0.19175024	
000001.SH	上证综指	2000-12-29	2073.477	0.51727451	

代码	简称	日期	收盘价	市场收益率	
000001.SH	上证综指	2001-12-31	1645.971	-0.206178318	
000001.SH	上证综指	2002-12-31	1357.654	-0.175165298	
000001.SH	上证综指	2003-12-31	1497.044	0.102669752	
000001.SH	上证综指	2004-12-31	1266.496	-0.154002154	
000001.SH	上证综指	2005-12-30	1161.057	-0.083252533	
000001.SH	上证综指	2006-12-29	2675.474	1.30434337	
000001.SH	上证综指	2007-12-28	5261.563	0.966590967	
000001.SH	上证综指	2008-12-31	1820.805	-0.653942184	
000001.SH	上证综指	2009-12-31	3277.139	0.799829746	
000001.SH	上证综指	2010-12-31	2808.077	-0.143131555	
000001.SH	上证综指	2011-12-30	2199.417	-0.216753316	
上证综指几何平均收益率					0.1061
399001.SZ	深证成指	1991-12-31	963.57		
399001.SZ	深证成指	1992-12-31	2309.77	1.397096215	
399001.SZ	深证成指	1993-12-31	2225.38	-0.036536105	
399001.SZ	深证成指	1994-12-30	1271.05	-0.42883912	
399001.SZ	深证成指	1995-12-29	987.75	-0.22288659	
399001.SZ	深证成指	1996-12-31	3217.542	2.25744571	
399001.SZ	深证成指	1997-12-31	4184.844	0.300633838	
399001.SZ	深证成指	1998-12-31	2949.317	-0.295238484	
399001.SZ	深证成指	1999-12-30	3369.614	0.142506553	
399001.SZ	深证成指	2000-12-29	4752.751	0.410473425	
399001.SZ	深证成指	2001-12-31	3325.664	-0.300265467	
399001.SZ	深证成指	2002-12-31	2759.3	-0.170301029	
399001.SZ	深证成指	2003-12-31	3479.796	0.2611155	
399001.SZ	深证成指	2004-12-31	3067.57	-0.118462691	
399001.SZ	深证成指	2005-12-30	2863.612	-0.066488458	
399001.SZ	深证成指	2006-12-29	6647.139	1.321242892	
399001.SZ	深证成指	2007-12-28	17700.622	1.662893314	
399001.SZ	深证成指	2008-12-31	6485.513	-0.633599712	
399001.SZ	深证成指	2009-12-31	13699.97	1.112395735	
399001.SZ	深证成指	2010-12-31	12458.552	-0.090614651	
399001.SZ	深证成指	2011-12-30	8918.816	-0.28412098	
深证成指几何平均收益率					0.1177
两项平均收益率					0.1119

数据来源：Wind 资讯

由于几何平均值可以更好体现收益率的增长情况，通过 WIND 资讯，可计算出社会平均收益率如下： $R_{pm} = R_m - R_f = 11.19\% - 4.01\% = 7.18\%$

因此，采用几何平均值计算得出的 $MRP = 7.18\%$ 作为本次市场风险超额收益

率。

④特定风险调整系数

采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合 (Portfolio) 的组合收益, 对于单个公司的投资风险一般认为要高于一个投资组合的风险, 因此, 在考虑一个单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司的特有风险所产生的超额收益。公司的特有风险目前国际上比较多的是考虑公司的规模对投资风险大小的影响, 公司资产规模小、投资风险就会增加, 反之, 公司资产规模大, 投资风险就会相对减小, 企业资产规模与投资风险这种关系已广泛被投资者接受。

在国际上有许多知名的研究机构发表过有关文章详细阐述了公司资产规模与投资回报率之间的关系。如美国的 Ibbotson Associate 在其 SBBI 每年度研究报告中就有类似的论述。美国研究公司规模超额收益的另一个著名研究是 Grabowski-King 研究, 下表就是该研究的结论:

组别	净资产账面价值 (百万美元)	规模超额收益率 算术平均值	规模超额收益率平 滑处理后算术平均值
1	16,884	5.70%	4.20%
2	6,691	4.90%	5.40%
3	4,578	7.10%	5.80%
---	---	---	---
20	205	10.30%	9.80%
21	176	10.90%	10.00%
22	149	10.70%	10.20%
23	119	10.40%	10.50%
24	84	10.50%	11.00%
25	37	13.20%	12.00%

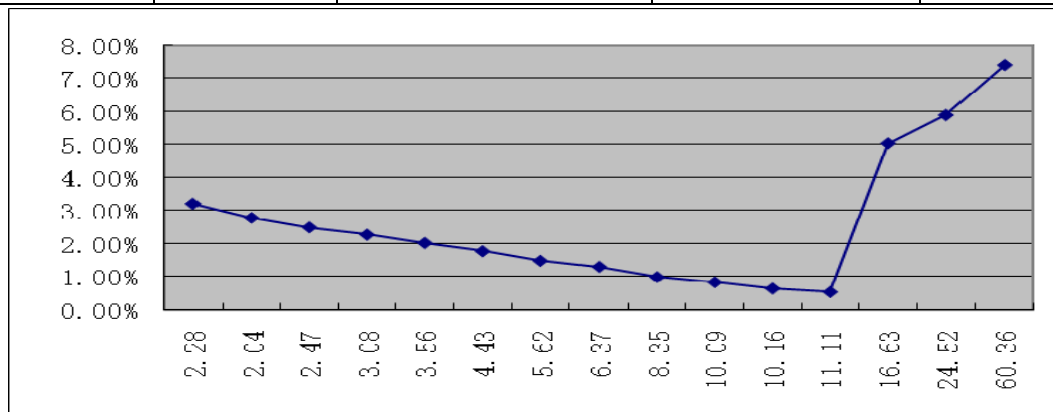
从上表可以看出公司规模超额收益率随着资产规模的降低由 4.2% 逐步增加到 12% 左右。

参考 Grabowski-King 研究的思路, 有关机构对沪、深两市的 1,000 多家上市公司 1999~2008 年的数据进行了分析研究, 得出以下结论:

将样本点按调整后净资产账面价值进行排序并分组, 得到下表数据:

组别	样本点数量	规模指标范围 (亿元)	规模超额收益率(原 始Beta)	股东权益 (亿元)
1	7	0-0.5	3.22%	2
2	20	0.50-1.0	2.79%	2
3	28	1.0-1.5	2.49%	2

组别	样本点数量	规模指标范围（亿元）	规模超额收益率(原始Beta)	股东权益（亿元）
4	98	1.5-2.0	2.27%	3
5	47	2.0-2.5	2.02%	3
6	53	2.5-3.0	1.78%	4
7	88	3.0-4.0	1.49%	5
8	83	4.0-5.0	1.31%	6
9	57	5.0-6.0	0.99%	8
10	47	6.0-7.0	0.84%	1
11	34	7.0-8.0	0.64%	1
12	41	8.0-10.0	0.54%	1
13	79	10.0-15.0	5.05%	1
14	35	15.0-20.0	5.90%	2
15	35	20.0-	7.41%	6



从上表和图中可以看出规模超额收益率在净资产规模低于 10 亿时呈现下降趋势，当净资产规模超过 10 亿后不再符合下降趋势。根据上表中的数据，可以采用线性回归分析的方式得出超额收益率与净资产之间的回归方程如下：

$$R_s = 3.139\% - 0.2485\% \times NA \quad (R^2 = 90.89\%)$$

其中： R_s 为公司规模超额收益率； NA 为公司净资产账面值 ($NA \leq 10$ 亿) 时，以上研究还得出结论：当公司规模达到一定程度后，公司规模再增加，对于投资者来说承担的投资风险不会有进一步的加大。因此，采用 10 亿元估算超过 10 亿元公司超额收益率也是合理的。

据被评估单位提供的资料，被评估企业在评估基准日的净资产规模 5 亿元。根据以上回归方程，可得出评估对象的资产规模超额收益率 R_s 的值。

$$R_s = 3.139\% - 0.2485\% \times 3.9048 = 2.17\%$$

本次评估仅以被评估企业的规模超额收益率和其他行业风险调整系数 3.36% 之和，作为企业特定的风险调整系数 R_c 的值。

⑤权益资本成本 Ke 计算结果

根据以上评估基准日的无风险利率，具有被评估企业实际财务杠杆的 Beta 系数、市场风险溢价、企业特定的风险调整系数，则可确定权益资本成本为：

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

$$K_e = 4.01\% + 1.7022 \times 7.18\% + 3.36\% = 19.59\%$$

(2) 债务资本成本 Kd 的确定

借入资本资金成本 Kd 采用现时的中长期借款利率，2012 年执行的中长期借款利率为 7.05%，所以确定借入资本的资金成本为 7.05%。即：

$$K_d = 7.05\%$$

(3) 加权资本成本 WACC 的确定

距评估基准日企业负债率为 51%，我国现行的所得税税率为 25%。则得出加权资本成本 WACC：

$$WACC = E / (D + E) \times K_e + D / (D + E) \times (1 - t) \times K_d$$

$$= 19.59\% \times 49\% + 51\% \times (1 - 25\%) \times 7.05\%$$

$$= 12.30\%$$

5、收益法评估结果

根据上述评估公式及参数，采用收益法评估凯力克 100% 股权价值为 53,347.32 万元。

单位：万元

序号	收益项目	收益评估值
1	主营业务收益产生的自由现金流折现值	76,886.04
2	溢余资产价值	-
3	非经营性资产	300.00
4	非经营性负债	-
5	有息债务	23,838.72
	合计	53,347.32

凯力克账面净资产额为 39,048.43 万元，收益法评估值为 53,347.32 万元，增值 14,298.89 元，增值率为 36.62%。

6、评估增值主要原因分析

收益法评估增值的主要原因是凯力克经过多年发展，目前的综合实力、产能规模、成本优势等方面均获得提升，在工艺技术、生产设备、生产能力、产业链的完整程度和品牌影响力等方面居行业前列，已基本确立了在行业内的竞争优势

地位，具备了保持持续增长的能力和条件。增值具体原因如下：

(1) 国家的鼓励政策有利于凯力克未来的发展。

国家《节能与新能源汽车产业规划（2012-2020年）》（下称《规划》）的已由国务院正式发布。根据《规划》，我国新能源汽车发展将是混合动力和纯电动车两轮驱动，未来前景广阔。《规划》还从财政税收、营造有利于产业发展的良好环境等多个层面提出了相应的产业支持措施。随新能源汽车的发展将为锂电池相关新能源材料行业带来较大商机，市场前景广阔。

(2) 凯力克在行业内享有较高的知名度和品牌优势有利于未来市场份额的扩大。

凯力克主导产品“KLK”牌电积钴和四氧化三钴被授予“江苏省名牌产品”、“江苏省高新技术产品”称号，是伦敦金属交易所（LME）上市的金属钴期货合约可交割品种，在行业中享有较高的知名度，为公司持续扩大规模奠定了良好的市场与品牌基础。凯力克拥有北大先行泰安科技产业有限公司、中信国安盟固利电源技术有限公司、湖南杉杉户田新材料有限公司、天津巴莫科技股份有限公司等客户。良好的客户群体为凯力克稳定可持续的发展打下了坚实的基础。

(3) 打造了从电积钴到锂电池正极材料前躯体的完整产业链，具有产业链优势。

凯力克主营业务突出，产品品种丰富，覆盖了从氯化钴、电积钴到四氧化三钴新能源材料的纵深产业链，因此在行业中具有较高的综合竞争优势。

综上，本次评估采用收益法结论作为最终评估结论比较合理。

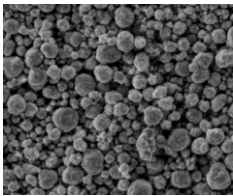

十、凯力克主要业务发展情况

（一）凯力克主营业务及产品

凯力克的经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：生产钴粉、电积钴、电积铜、草酸钴、碳酸钴、碳酸镍、硫酸镍、四氧化三钴、钴酸锂、氯化钴、硫酸钴、氢氧化镍钴锰。

凯力克主要从事钴粉、电积钴、电积铜、草酸钴、碳酸钴、碳酸镍、硫酸镍、四氧化三钴、钴酸锂、氯化钴、硫酸钴、氢氧化镍钴锰等产品的生产经营，主营

业务是电积钴及三氧化二钴等新能源锂电池正极材料前驱体的研发、生产及销售，主要产品为三氧化二钴和电积钴，具体情况：

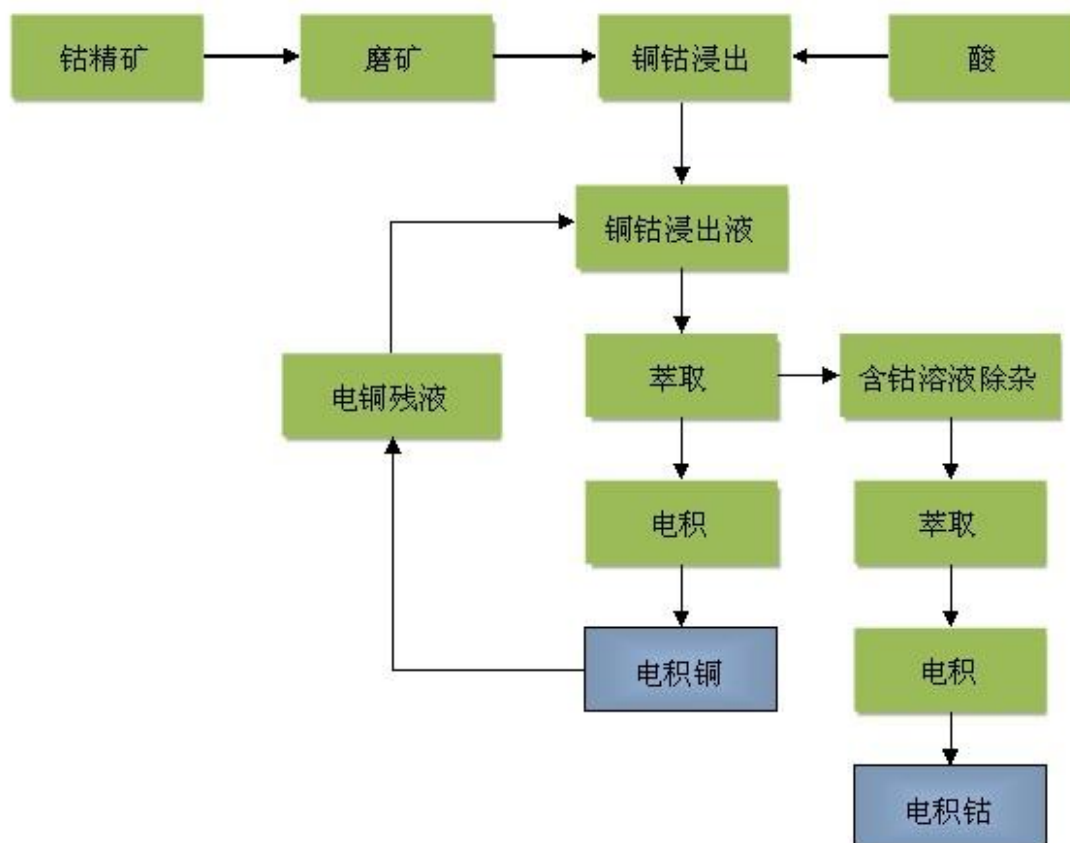
产品名称	产品图例	用途
三氧化二钴		主要用于制造锂电池正极材料。
电积钴		主要用于制造超级合金、磁性材料和催化剂等产品，广泛应用于航空航天、电器、机械制造、化学与陶瓷工业等领域。

2010年、2011年和2012年1-5月，三氧化二钴和电积钴占凯力克营业收入的比例分别为83.83%、86.13%、87.87%。

（二）凯力克主要产品的生产流程图

1、凯力克电积钴的主要生产工艺流程

凯力克电积钴生产工艺流程示意图如下：



2、凯力克四氧化三钴的主要生产工艺流程

凯力克四氧化三钴生产工艺流程示意图：



（三）凯力克采购、生产及销售情况

1、凯力克采购模式

凯力克采购的主要原料为钴原料（包括钴精矿、钴湿法冶炼中间品及白合金等），辅料有硫酸、盐酸、液碱、纯碱等。凯力克实行“以长单采购为主导、以零单采购为补充”的采购模式。其中，钴矿石原料以从非洲进口为主，其他原、辅料在国内采购。

2、凯力克生产模式

凯力克实行“按订单组织生产”的生产模式。生产部门负责根据销售合同、库存量及其他相关因素，合理安排生产，编制年度、季度、月度的生产计划，经总经理批准后发至各部门实施。生产部门根据生产计划，加强调度，组织各车间均衡生产。各车间按工艺标准组织生产，并填写过程控制记录，将生产情况反馈给生产部门。技术部组织产品工艺过程控制的策划和管理实施。

3、凯力克销售模式

凯力克的主要产品的销售模式如下：

（1）四氧化三钴的销售模式

凯力克四氧化三钴主要依据伦敦金属交易所（LME）钴价走势定价，直接向下游客户销售。

（2）电积钴的销售模式

凯力克电积钴销售主要依据伦敦金属交易所（LME）钴价走势定价，采取向

客户直接销售、部分依靠中间贸易商的销售模式。

(四) 凯力克主要产品的产能、产量、销量、销售收入等情况

1、报告期内凯力克主要产品产能、产量、销量

凯力克主要产品为四氧化三钴和电积钴，具体产能、产量、销量情况如下表：

单位：吨

种类	指标	2012年1-5月	2011年度	2010年度
电积钴	生产能力(吨)	1,800.00	1,500.00	1,500.00
	产量(吨)	743.52	1,611.87	1,623.93
	销量(吨)	476.80	1,545.74	1,588.16
四氧化三钴	生产能力(吨)	4,000.00	3,500.00	2,000.00
	产量(吨)	1,640.70	3,640.49	2,183.21
	销量(吨)	1,413.39	2,775.86	2,050.32

注：凯力克的产量包括自产自销和受托加工两部分，销量仅为自产自销部分

2、报告期凯力克主要产品销售收入占主营业务收入比重情况

年度	主要产品	销售收入(万元)	占比(%)
2012年1-5月	四氧化三钴	21,933.44	60.64%
	电积钴	9,851.60	27.24%
	合计	31,785.04	87.87%
2011年	四氧化三钴	52,420.06	49.33%
	电积钴	39,101.68	36.80%
	合计	91,521.73	86.13%
2010年	四氧化三钴	41,875.90	40.14%
	电积钴	45,573.95	43.69%
	合计	87,449.84	83.83%

3、报告期内凯力克主要产品销售价格的变动情况

凯力克主要产品的价格变动情况如下：

单位：万元/吨

产品	2012年度1-5月		2011年度		2010年度
	销售均价	同比增长	销售均价	同比增长	销售均价
四氧化三钴	15.52	-17.80%	18.88	-5.37%	20.42
电积钴	20.66	-18.34%	25.3	-11.85%	28.7

4、凯力克向前五名客户销售情况

报告期内，凯力克向前五名客户合计的销售额占当期销售总额的百分比的具

体情况如下：

凯力克 2012 年 1-5 月的前五大销售客户情况表

序号	单位名称	销售金额（万元）	占主营业务收入比（%）
1	天津巴莫科技股份有限公司	6,257.86	17.30
2	北大先行泰安科技产业有限公司	4,301.05	11.89
3	湖南长远锂科有限公司	2,517.09	6.96
4	中信国安盟固利电源技术有限公司	2,473.50	6.84
5	北京当升材料科技股份有限公司燕郊分公司	2,445.30	6.76
合计		17,994.80	49.75

凯力克 2011 年度的前五大销售客户情况表

序号	单位名称	销售金额（万元）	占主营业务收入比（%）
1	北大先行泰安科技产业有限公司	18,188.67	17.12
2	天津巴莫科技股份有限公司	10,923.20	10.28
3	托克贸易(上海)有限公司	8,825.40	8.31
4	中信国安盟固利电源技术有限公司	6,571.79	6.18
5	湖南长远锂科有限公司	6,566.67	6.18
合计		51,075.73	48.07

凯力克 2010 年度的前五大销售客户情况表

序号	单位名称	销售金额（万元）	占主营业务收入比（%）
1	湖南杉杉新材料有限公司	10,739.27	10.29
2	中信国安盟固利电源技术有限公司	6,872.09	6.59
3	宁波神通能源科技有限公司	5,978.93	5.73
4	西安物华新能源科技有限公司	5,976.32	5.73
5	明格鲁国际贸易（上海）有限公司	5,436.07	5.21
合计		35,002.67	33.55

（五）凯力克主要原材料及能源供应情况

1、凯力克主要原材料构成及供应、价格变动情况

凯力克主要原材料包括钴精矿、钴湿法冶炼中间品等，其中，钴精矿、钴湿法冶炼中间品主要从国外采购，其他原材料大多在国内采购。凯力克与全球主要的钴矿石提供商及基础金属贸易商保持长期稳定的合作关系，原材料供应稳定良好。报告期内，凯力克主要原材料构成如下：

报告期内凯力克主要原辅材料采购构成情况表

原材料种	2012 年 1-5 月	2011 年度	2010 年度
------	--------------	---------	---------

类	金额	占比	金额	占比	金额	占比
钴精矿	3,344.61	11.41%	34,823.96	34.90%	45,272.22	35.69%
氯化钴	4,831.38	16.48%	16,441.81	16.48%	32,266.36	25.43%
钴中间品	16,131.73	55.03%	39,914.41	40.01%	38,763.73	30.56%
液碱	1,760.95	6.01%	3,957.33	3.97%	1,322.41	1.04%
盐酸	86.18	0.29%	748.00	0.75%	420.06	0.33%
硫酸	240.45	0.82%	634.57	0.64%	309.92	0.24%
纯碱	177.43	0.61%	529.85	0.53%	241.30	0.19%
其他	2,740.61	9.35%	2,722.50	2.73%	8,262.52	6.51%
合计	29,313.34	100.00%	99,772.43	100.00%	126,858.52	100.00%

注：钴中间品指碳酸钴、氢氧化钴等经过粗加工的钴原料

凯力克主要原材料的价格变动情况表

产品	2012年1-5月		2011年度		2010年度
	采购均价	变动幅度	采购均价	变动幅度	采购均价
钴精矿（万元/吨）	15.53	-11.89%	17.63	-8.21%	19.20
氯化钴（万元/吨）	4.41	-18.08%	5.39	-25.64%	7.24
液碱（元/吨）	769.25	6.89%	719.68	41.63%	688.99

2、凯力克主要能源构成及供应、价格变动情况

凯力克使用的能源主要为电和蒸汽。外部电源由华东电网直接供应，蒸汽来源于经济开发区化工园区的集中供热。

凯力克主要能源的价格变动情况表

产品	2012年1-5月		2011年度		2010年度
	销售均价	同比增长	销售均价	同比增长	销售均价
电（元/度）	0.68	5.94%	0.64	0.00%	0.64
蒸汽（元/吨）	186.73	4.53%	178.64	3.62%	172.4

3、凯力克主要原材料和能源占生产成本的比重

报告期内主要原材料、能源所占生产成本构成情况表

项目名称	2012年1-5月	2011年度	2010年度
原材料	85.67%	87.46%	88.73%
辅助材料	7.05%	6.41%	5.27%
工资	1.53%	1.25%	1.21%
电费	1.84%	1.49%	1.92%
蒸汽	1.47%	1.19%	1.00%
折旧	1.34%	1.05%	0.83%
机物料	0.56%	0.64%	0.70%
其他	0.56%	0.50%	0.34%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

4、凯力克向前五名供应商采购情况

报告期内，凯力克向前五名供应商合计的采购额占当期采购总额的比例的具体情况如下：

凯力克 2012 年 1-5 月的前五大供应商情况表

序号	单位名称	采购金额（万元）	占采购总额比
1	万宝矿产有限公司	6,431.66	21.94%
2	嘉能柯国际公司	3,894.14	13.29%
3	Trafigura Beheer B.V.	3,099.50	10.57%
4	荆门市格林美新材料有限公司	1,686.03	5.75%
5	新浦化学(泰兴)有限公司	1,257.25	4.29%
合计		16,368.57	55.84%

凯力克 2011 年度的前五大供应商情况表

序号	单位名称	采购金额（万元）	占采购总额比
1	Trafigura beheer B.V.	23,104.77	23.16%
2	嘉能可国际有限公司	19,428.55	19.47%
3	万宝矿产有限公司	5,322.32	5.33%
4	荆门市格林美新材料有限公司	4,401.32	4.41%
5	ENRC Marketing (Africa) FZE	4,245.03	4.25%
合计		60,511.98	60.65%

凯力克 2010 年度的前五大供应商情况表

序号	单位名称	采购金额（万元）	占采购总额比
1	嘉能可国际公司	25,671.23	20.24%
2	Trafigura beheer B.V.	20,999.76	16.56%
3	烟台凯实工业有限公司	6,235.47	4.92%
4	浙江盈联科技有限公司	6,008.78	4.74%
5	北京金都物资贸易有限公司	5,617.69	4.43%
合计		64,532.93	50.87%

（六）凯力克环境保护和安全生产情况

1、凯力克环境保护情况

凯力克生产四氧化三钴、电积钴等系列产品，符合国家安全环保节能生产要求。自 2003 年建厂以来，凯力克一直将环保节能、清洁生产的理念贯穿于自身发展过程中。凯力克目前已经通过了 GB/T9001 质量管理体系、GB/T24001 环境管理体系、GB/T28001 职业健康安全三大体系认证。

凯力克重视环境保护，近两年及一期累计投入环保设施购置、运行等方面的费用合计 2,131.10 万元。凯力克严格执行国家有关环境保护标准，在生产过程

中着力于持续改进，加强节能减排力度，配备先进的污水处理设施，按国家环保标准建立了废水排放 COD 在线监测站，经有关部门检测、监测，污染物的排放指标均达到环保标准。凯力克各项技改工程依法严格执行环境保护“三同时”制度。

2012 年 8 月 6 日，江苏省泰兴市环境保护局出具《证明》认定，“我局管辖的江苏凯力克钴业股份有限公司自 2009 年以来的生产经营活动符合国家有关环境保护法律、法规的规定及各种环境保护标准，截至本证明出具之日，无任何环境违法不良记录，未受到过环境保护主管部门的处罚。”

2、凯力克安全生产情况

凯力克坚持安全第一、预防为主的方针，把安全生产融于生产作业的全过程及每个员工的工作岗位，并配备专职安全管理人员，对日常安全生产进行管理监督，始终抓好安全管理，促进安全生产。与此同时，凯力克还根据自身的生产特点制订了各级各类人员安全生产责任制、各项安全管理制度和各岗位安全操作规程。主要制度包括：总经理安全责任制、安全检查制度、安全教育与安全培训制度、安全操作规程等安全责任制及操作规范以及《火灾应急计划》、《危险化学品应急计划》等事故应急预案，能够及时、有效地应对生产过程中可能发生的重大安全突发事故。

2012 年 8 月 9 日，泰兴市安全生产监督管理局出具证明认定，“我局管辖的江苏凯力克钴业股份有限公司自 2009 年以来生产经营符合有关安全生产法律法规，且截至本证明出具之日，无重大安全生产不良记录，且未受到安全生产监督管理部门的处罚。”

（七）凯力克主要产品和服务的质量控制情况

凯力克一贯重视产品的质量，把质量视为企业生存和发展的基础。凯力克自成立以来即建立了完善的质量管理体系，总经理为第一质量责任人，各部门经理或负责人为本部门的质量负责人的行政管理组织，成立了专职的质量机构，配备了完善的质量检测与分析设备，按 ISO9001:2008 质量管理体系标准建立了一整套质量管理及质量控制程序和办法，从而使影响产品质量的各过程均得到了有效控制，保证了产品和服务质量的稳定与提升。

1、凯力克质量控制标准

凯力克主要产品三氧化二钴执行中华人民共和国有色金属行业标准 YS/T 256—2000、电积钴执行中华人民共和国有色金属行业标准 YS/T 255—2009。

2、凯力克质量控制措施

凯力克以顾客为导向，建立了以过程为基础的质量管理体系，体系涵盖了从原材料采购、产品生产到后续的销售服务各个环节，根据业务发展的需要不断完善《质量手册》和质量管理体系程序文件，围绕制订的质量控制标准，对整个业务链进行全程质量控制，以确保产品质量满足客户要求。

(1) 建立了顾客要求识别与控制程序、合同评审控制程序、售后服务管理办法、顾客满意度评价细则，旨在充分识别顾客的要求及期望，并得以确认，通过完善的售前、售中和售后的服务工作的质量延伸，达到顾客满意的目的。

(2) 建立了供应商控制程序、原材料进货检验控制程序、仓库管理办法等相关的原材料控制制度，保证了原材料的质量和供应，为制造高品质的产品提供了物资保障。

(3) 建立了研制和开发控制程序、产品鉴定控制程序等设计控制制度，对研制和开发的设计输入、设计验证、设计评审、设计确认、设计更改、设计定型等全过程进行随时监控，通过规范的试验设计，保证设计过程质量，确定优化的配方、工艺参数及原材料，为后续产品质量的实现奠定坚实的基础。

(4) 建立了生产和过程运作控制程序、生产管理制度、各种工艺技术文件、作业指导书、操作规程等文件，通过不断的培训，使车间操作者、工艺技术人员掌握凯力克生产运作的方式、方法和程序，并监督各种作业过程的实施情况，保证并提高各种作业过程的效率和效果，保证了产品质量的稳定。

(5) 建立了各种质量检验与分析测试技术方法和制度。根据钴产品的加工特点、产品工艺加工流程，制订了原材料检验规范、过程产品检验规范、最终产品检验规范、不合格品控制程序、各种抽样方案和计划，以及各种检验设备与仪器操作规程、各种化学元素的分析方法，通过质量检验人员与物化分析人员的实施与监督，对产品加工过程进行动态、全方位监控的。

(6) 建立了质量信息收集与传递系统。品质部每周对产品质量情况及质量体系运作情况进行综合统计分析并形成质量周报，并通过电子邮件的方式发给各部门，相关部门根据周报的内容及提出的问题进行分析原因或寻找有价值的信息与数据，在管理上和产品质量上做进一步的改进。每周由负责技术的副总经理召

开办公会议，根据需要由各部门经理汇报上一周的工作情况（包括质量方面）及需要进行协调的工作，在会上重点解决接口问题，提高工作效率。每月进行质量目标的统计，半年做一次目标的分析，找出差距，提出改进计划。

3、产品质量纠纷

凯力克自设立以来严格执行国家有关质量、计量法律、法规，产品符合国家关于产品质量、标准和技术监督的要求，并得到了客户的认可和高度评价，没有受到任何质量方面的行政处罚，也没有发生因产品质量问题而导致的较大纠纷。

泰州市泰兴质量技术监督局于 2012 年 8 月 8 日出具《证明》：“江苏凯力克钴业股份有限公司的主要产品按标准组织生产，近三年，无产品质量不良记录，未受到我局处罚。”

（八）凯力克主要生产技术情况

在凯力克主要产品中，四氧化三钴、电积钴产品生产技术成熟，处于大规模生产阶段，未来将进一步扩大规模，充分发挥经济效益；多元正极材料前驱体氢氧化镍钴锰生产技术成熟，处于小规模生产阶段。

1、高活性球形四氧化三钴生产技术

凯力克采用液相氧化沉淀、二次低温气相氧化法制备高活性球形四氧化三钴，全部实现自动化、连续化操作。该工艺与传统工艺相比，流程短、无氨氮废水处理，能耗低，生产效率得以提高。具有节能减排、环境友好、劳动强度低等优点。

2、密闭式板框电解槽及电解系统技术

凯力克的密闭式板框电解槽及电解系统技术具有以下显著特点：结构简单紧凑、装卸便捷、节能环保、生产能力大、自动化程度高、电极电势分布均匀。

3、白合金加压连续浸出技术

白合金加压浸出工艺是把矿石经磨矿处理到合适粒度，再控制适宜的酸度，在硫酸介质中利用空气进行预浸、高温高压浸出，得到含铁较低的浸出液，经过净化处理回收钴、镍、铜等。

4、萃取除钙镁技术

钴湿法冶炼除钙镁杂质工序，采用磷酸二异辛酯做萃取剂，用溶剂油进行稀释，用氢氧化钠进行皂化，在一定酸度、温度条件下，在萃取箱中连续逆流萃取，

负载有机相利用配制后的盐酸反萃，可以有效降低钴生产成本。

5、氯化钴溶液中有机物的控制技术

氯化钴溶液中的有机物影响前驱体的物理及电化学性能，进而影响锂电池的电性能；凯力克自行开发研制的专用除油装置，能大幅度降低氯化钴溶液中有机物含量。

十一、交易标的资产许可情况

截至本报告书（草案）摘要出具日，凯力克不存在许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况。

十二、交易标的债权债务的转移情况

本次交易的交易标的为凯力克 51%的股权，并采用现金支付的方式收购，不涉及交易标的债权债务的转移，交易标的原有的债权债务仍由凯力克享有或承担。

十三、重大会计政策或会计估计差异或变更对凯力克利润的影响

凯力克的房屋建筑物折旧年限为 25 年，本公司房屋建筑物折旧年限为 20 年。除此以外，本公司与凯力克的会计政策、会计估计无重大差异。

本次重大资产重组后，凯力克的重大会计政策、会计估计不会发生变更。

目前凯力克执行的重大会计政策、会计估计与本公司执行的会计政策、会计估计不存在明显差异，亦不存在需要变更的情形，因而本次交易不会对凯力克利润造成重大影响。

第五节 财务会计信息

一、标的公司财务信息

中勤万信对凯力克 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-5 月的财务报表进行了审计，并出具勤信审字[2012]1128 号《审计报告》。

中勤万信认为：凯力克财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了凯力克 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日、2012 年 5 月 31 日的财务状况以及 2010 年度、2011 年度、2012 年 1-5 月的经营成果和现金流量。

凯力克经审计的 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-5 月财务报表如下：

(一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2012 年 5 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	59,467,390.30	119,152,247.91	328,605,851.14
应收票据	19,522,549.54	73,503,200.64	44,149,999.43
应收账款	122,821,447.35	83,712,269.95	24,139,310.13
预付账款	14,459,466.96	15,705,168.19	19,911,205.57
应收利息	73,547.50	626,670.00	
应收股利			
其他应收款	823,370.89	741,117.64	567,284.50
存 货	354,213,672.23	333,122,546.83	326,119,285.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	571,381,444.77	626,563,221.16	743,492,936.00
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,000,000.00		
投资性房地产			

资产	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
固定资产	183,244,784.48	175,952,828.40	136,362,558.21
在建工程	27,811,566.08	21,853,373.80	6,307,761.48
无形资产	16,513,582.00	16,652,777.09	9,965,912.21
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,687,827.18	5,566,267.29	337,453.31
其他非流动资产			
非流动资产合计	232,257,759.74	220,025,246.58	152,973,685.21
资产总计	803,639,204.51	846,588,467.74	896,466,621.21

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	265,503,407.59	297,401,187.79	420,347,319.64
应付票据		64,492,800.00	6,900,000.00
应付账款	106,614,172.22	38,102,042.38	65,159,920.42
预收账款	10,294,789.82	31,085,024.44	9,223,082.38
应付职工薪酬	1,758,452.51	4,071,194.64	4,223,836.29
应交税费	-6,861,429.73	-15,433,021.73	4,055,923.02
应付利息	1,390,788.43	1,567,247.72	1,367,455.10
应付股利			
其他应付款	9,724,701.20	19,159,928.55	15,098,114.29
一年内到期的非流动负债	29,000,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	417,424,882.04	440,446,403.79	526,375,651.14
非流动负债：			
长期借款		29,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	1,000,000.00		
非流动负债合计	1,000,000.00	29,000,000.00	20,000,000.00
负债合计	418,424,882.04	469,446,403.79	546,375,651.14
所有者权益（股东权益）：			
实收资本（股本）	119,285,715.00	119,285,715.00	119,285,715.00

项目	2012年5月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资本公积	124,172,208.51	124,172,208.51	124,172,208.51
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	14,461,855.75	14,461,855.75	11,494,331.71
一般风险准备			
未分配利润	125,353,458.06	117,315,641.44	95,287,148.01
外币报表折算差额	-970,888.82	-1,053,382.91	-148,433.16
归属于母公司所有者权益合计	382,302,348.50	374,182,037.79	350,090,970.07
少数股东权益	2,911,973.97	2,960,026.16	
所有者权益（或股东权益）合计	385,214,322.47	377,142,063.95	350,090,970.07
负债和所有者权益合计	803,639,204.51	846,588,467.74	896,466,621.21

（二）合并利润表

单位：元

项目	2012年1-5月	2011年度	2010年度
一、营业总收入	367,941,903.33	1,152,097,397.51	1,270,140,880.73
其中：营业收入	367,941,903.33	1,152,097,397.51	1,270,140,880.73
二、营业总成本	356,836,075.64	1,120,390,259.03	1,179,015,457.10
其中：营业成本	333,643,021.36	1,064,270,429.63	1,158,569,585.52
营业税金及附加	358,715.72	1,596,341.17	63,239.08
销售费用	2,466,698.01	6,131,243.62	4,525,628.67
管理费用	10,011,496.98	25,744,817.88	16,377,593.61
财务费用	8,323,874.08	1,647,978.03	110,561.83
资产减值损失	2,032,269.49	20,999,448.70	-631,151.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			574,250.00
投资收益（损失以“-”号填列）			-740,800.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,105,827.69	31,707,138.48	90,958,872.98
加：营业外收入	600,106.29	3,821,985.42	3,214,521.35
减：营业外支出	30,429.00	1,046,925.32	3,276,929.78

项 目	2012年1-5月	2011年度	2010年度
其中：非流动资产处置损失		764,560.98	3,110,199.05
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	11,675,504.98	34,482,198.58	90,896,464.55
减：所得税费用	3,685,740.55	9,526,154.95	23,301,330.62
五、净利润（亏损以“-”号填列）	7,989,764.43	24,956,043.63	67,595,133.93
归属于母公司所有者的净利润	8,037,816.62	24,996,017.47	67,595,133.93
少数股东损益	-48,052.19	-39,973.84	0.00
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益	82,494.09	-904,949.75	-148,433.93
八、综合收益总额	8,072,258.52	24,051,093.88	67,446,700.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,120,310.71	24,091,067.72	67,446,700.00
归属于少数股东的综合收益总额	-48,052.19	-39,973.84	0.00

（三）合并现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-5年	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	384,576,687.63	1,216,919,041.07	1,448,727,298.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	600,106.29	27,015,163.26	18,043,512.75
经营活动现金流入小计	385,176,793.92	1,243,934,204.33	1,466,770,810.75
购买商品、接受劳务支付的现金	347,578,356.64	1,148,372,044.62	1,368,194,146.14
支付给职工以及为职工支付的现金	11,378,775.12	21,753,978.94	16,562,627.48
支付的各项税费	3,279,749.47	40,070,986.03	32,139,962.11
支付其他与经营活动有关的现金	7,428,197.47	21,902,270.04	23,245,935.84
经营活动现金流出小计	369,665,078.70	1,232,099,279.63	1,440,142,671.57
经营活动产生的现金流量净额	15,511,715.22	11,834,924.70	26,628,139.18
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的	-	-	-

项 目	2012年1-5年	2011年度	2010年度
现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	221,734.19	110,199.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	0.00	16,374,385.93
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	221,734.19	16,484,585.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,086,333.53	51,782,297.26	15,398,282.23
投资所支付的现金	3,000,000.00	41,927,180.00	0.00
投资活动现金流出小计	39,086,333.53	93,709,477.26	15,398,282.23
投资活动产生的现金流量净额	-39,086,333.53	-93,487,743.07	1,086,303.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	30,000,000.00	-
取得借款收到的现金	285,064,342.06	1,142,448,455.56	980,024,711.38
发行债券收到的现金			
收到与其他筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	285,064,342.06	1,172,448,455.56	980,024,711.38
偿还债务支付的现金	317,685,697.93	1,283,043,252.93	1,162,057,662.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,778,355.97	8,172,456.72	5,644,574.33
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	321,464,053.90	1,291,215,709.65	1,167,702,236.59
筹资活动产生的现金流量净额	-36,399,711.84	-118,767,254.09	-187,677,525.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	289,472.54	-9,033,530.77	-8,140,781.91
五、现金及现金等价物净增加额	-59,684,857.61	-209,453,603.23	-168,103,864.45
加：期初现金及现金等价物余额	119,152,247.91	328,605,851.14	496,709,715.59
六、期末现金及现金等价物余额	59,467,390.30	119,152,247.91	328,605,851.14

二、备考合并财务数据

本公司根据与购买资产相关的一系列协议之约定，在假设 2012 年 1 月 1 日已完成向交易对方合法持有的凯力克合计 51% 股权，并全部完成相关手续等为基础，2012 年 1-5 月简要备考合并财务报表项目如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-5 月/ 2012 年 5 月 31 日
资产总额	496,924.40
负债总额	252,698.89
所有者权益总额	244,225.51
营业收入	78,068.85
净利润	6,329.64
归属于母公司所有者的净利润	5,646.73

三、标的公司盈利预测主要财务数据

（一）盈利预测编制基础

凯力克以 2010 年、2011 年及 2012 年 1-5 月的经营业绩为基础，结合 2012 年、2012 年生产经营能力、投资计划、生产经营计划、各项业务收支计划及其他有关资料，并依据下列基础假设，本着求实、稳健的原则，经过分析研究而编制的。在编制过程中采用的会计政策及会计评估方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则的规定，采用的会计政策及会计评估一致。

（二）盈利预测基本假设

- 1、凯力克遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策无重大改变；
- 2、凯力克生产经营所适用法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化；
- 3、国家现有的银行信贷政策及信贷利率、通货膨胀率和外汇汇率无重大变化；
- 4、凯力克所在地区的社会经济环境无重大变化；
- 5、凯力克遵循的税收制度，执行的税负、税率政策，无重大变化；
- 6、凯力克生产经营所需原材料及能源的价格无重大变化；
- 7、凯力克盈利预测期间将进一步加强对应收款项的管理，预计不会有较大的坏账发生；
- 8、凯力克资金来源充足，不存在因资金问题而使各项经营计划的实施发生

困难；

9、凯力克盈利预测期间生产经营计划及财务预算将得以顺利完成，产销平衡，各项业务合同能够顺利执行，并与合同方无重大争议和纠纷，注入资产的生产经营政策不做重大调整；

10、凯力克生产经营将不会因劳资争议以及其他董事会不能控制的原因而蒙受不利影响；

11、凯力克对管理人员、生产人员已进行合理配置，无高层管理人员舞弊、违法行为而造成重大不利影响；

12、凯力克在预测期间内对子公司的股权持股比例不发生重大变化，同时在预测期间内无对外股权投资行为；

13、凯力克在预测期间内无自然灾害等其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

（三）凯力克 2012 年 6-12 月及 2013 年度的盈利预测

单位：万元

项 目	2011 年实现数	2012 年度			2013 年度
		1-5 月实现数	6-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	115,209.74	36,794.19	65,157.45	101,951.64	126,000.00
其中：营业收入	115,209.74	36,794.19	65,157.45	101,951.64	126,000.00
二、营业总成本	112,039.03	35,683.61	63,018.09	98,701.70	120,797.66
其中：营业成本	106,427.04	33,364.30	59,532.27	92,896.58	115,046.88
营业税金及附加	159.63	35.87	139.04	174.91	270.38
销售费用	613.12	246.67	488.68	735.35	768.60
管理费用	2,574.48	1,001.15	1,778.92	2,780.07	2,872.80
财务费用	164.80	832.39	1,079.17	1,911.55	1,634.00
资产减值损失	2,099.94	203.23	-	203.23	205.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	807.28	807.28	264.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,170.71	1,110.58	2,946.64	4,057.23	5,467.28

项 目	2011 年实现数	2012 年度			2013 年度
		1-5 月实现数	6-12 月预测数	合计	
加：营业外收入	382.20	60.01	-	60.01	-
减：营业外支出	104.69	3.04	-	3.04	-
其中：非流动资产处置损失	76.46	-	-	-	-
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	3,448.22	1,167.55	2,946.64	4,114.20	5,467.28
减：所得税费用	952.62	368.57	736.66	1,105.24	1,300.58
五、净利润（亏损以“-”号填列）	2,495.60	798.98	2,209.98	3,008.96	4,166.70
归属于母公司所有者的净利润	2,499.60	803.78	2,209.98	3,013.77	4,166.70
少数股东损益	-4.00	-4.81		-4.81	-
六、每股收益：					
（一）基本每股收益					
（二）稀释每股收益					
七、其他综合收益	-90.49	8.25	-	8.25	-
八、综合收益总额	2,405.11	807.23	2,209.98	3,017.21	4,166.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,409.11	812.03	2,209.98	3,022.01	4,166.70
归属于少数股东的综合收益总额	-4.00	-4.81	-	-4.81	-

（四）审核意见

中勤万信依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》审核了凯力克编制的 2012 年 6-12 月、2013 年度盈利预测报告，并出具了勤信审核字[2012]1052 号《盈利预测审核报告》。

中勤万信认为：

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照企业会计准则编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

（此页无正文，为《深圳市格林美高新技术股份有限公司重大资产购买交易报告书（草案）摘要》的盖章页）

深圳市格林美高新技术股份有限公司

年 月 日