

陕西秦岭水泥（集团）股份有限公司

收 购 报 告 书

上市公司名称： 陕西秦岭水泥（集团）股份有限公司

股票代码： 600217

股票简称： *ST秦岭

股票上市地： 上海证券交易所

收购人名称	住所	通讯地址
中国再生资源开发有限公司	北京市宣武区宣武门外大街甲1号9层908	北京市宣武门外大街甲1号B座9层

一致行动人名称	住所	通讯地址
中再生资源再生开发有限公司	北京市西城区宣武门外大街甲1号B座8层	北京市宣武门外大街甲1号B座8层
黑龙江省中再生资源开发有限公司	黑龙江省哈尔滨市香坊区外经路5号	哈尔滨市松北区新湾路88号倍丰大厦2001室
山东中再生投资开发有限公司	临沂市经济技术开发区沂河路0003号1号楼（投资创业服务中心办公大楼第五层）505室	山东省临沂市河东工业园温泉路与凤仪街交汇
广东华清再生资源有限公司	清远市清城区石角镇了哥岩水库东侧再生资源示范基地	广东省清远市清城区石角镇再生资源示范基地

签署日期：二零一五年四月

收购人声明

一、本报告书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》及其他相关法律、法规及部门规章的有关规定编写。

二、依据《证券法》、《收购管理办法》的规定，本报告书已全面披露中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生和华清再生在秦岭水泥拥有权益的股份。

截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生和华清再生没有通过任何其他方式在秦岭水泥拥有权益。

三、中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生和华清再生签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反其章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、秦岭水泥本次重大资产重组，包含重大资产出售和发行股份购买资产、同时冀东水泥拟向中再生转让1亿股秦岭水泥股票，前述三项交易互为生效条件。重组完成后，即构成对上市公司的收购。目前，本次重大资产重组已获得秦岭水泥股东大会审议通过，并经中国证监会批准。依据《上市公司收购管理办法》的相关规定，本次收购可以免于提交豁免申请，直接向证券交易所和证券登记结算机构申请办理股份转让和过户登记手续。

五、本次收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中刊载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

六、收购人及其一致行动人共同承诺本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。

目 录

收购人声明.....	2
释 义	6
第一节 收购人及其一致行动人介绍.....	9
一、收购人基本情况.....	9
(一) 中国再生资源开发有限公司.....	9
(二) 中再生资源再生开发有限公司.....	18
(三) 黑龙江省中再生资源开发有限公司.....	22
(四) 山东中再生投资开发有限公司.....	25
(五) 广东华清再生资源有限公司.....	28
二、最近五年所受处罚及诉讼、仲裁的情况.....	30
三、在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情形.....	31
四、收购人与其一致行动人之间的关联关系图.....	31
第二节 收购目的及收购的决策过程.....	32
一、收购目的.....	32
二、收购决策过程.....	32
三、未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置已拥有权益的股份计划.....	33
第三节 收购方式.....	34
一、收购人在上市公司拥有权益的股份数量和比例.....	34
二、本次交易内容简介.....	35
三、本次交易的相关协议.....	36
四、本次交易的权利限制情况.....	43
五、本次交易拟注入资产的情况.....	44
(一) 拟应注入资产总体概况.....	44
(二) 黑龙江公司.....	52
(三) 江西公司.....	53
(四) 山东公司.....	54
(五) 洛阳公司.....	56
(六) 蕲春公司.....	57
(七) 唐山公司.....	59
(八) 四川公司.....	60
(九) 广东公司.....	62
(十) 评估情况.....	63

六、本次收购符合免于发出豁免要约收购申请的情形	64
第四节 收购资金来源	66
一、本次收购资金的来源	66
二、本次收购的支付方式	66
第五节 后续计划	67
一、是否拟在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整	67
二、未来 12 个月内是否拟对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划	67
三、对上市公司现任董事或高级管理人员的调整计划	68
四、是否拟对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改及修改的草案 ..	68
五、是否拟对被收购公司现有员工聘用计划作重大变动及其具体内容	68
六、上市公司分红政策的重大变化	68
七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划	69
第六节 对上市公司影响的分析	70
一、本次收购对上市公司独立性的影响	70
二、本次收购完成后，收购人及其关联方与上市公司之间的同业竞争情况	71
（一）本次重组后的同业竞争情况	71
（二）进一步避免同业竞争的措施	72
三、本次收购完成后，收购人及其关联方与上市公司之间的关联交易	75
（一）拟置入上市公司的资产的关联交易情况	75
（二）本次重组后的关联方及关联交易情况	98
（四）减少和规范关联交易的措施	109
第七节 与上市公司之间的重大交易	110
一、收购人及其董事、监事、高级管理人员与上市公司及其子公司在本报告签署日前 24 个月的重大资产交易情况	110
二、收购人及其董事、监事、高级管理人员与上市公司的董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易	110
三、收购人及其董事、监事、高级管理人员对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行的补偿或者存在的其他任何类似安排	110
四、收购人及其董事、监事、高级管理人员与上市公司之间对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排	110
第八节 前 6 个月内买卖上市交易股份的情况	111
第九节 收购人的财务资料	114

一、中国再生资源开发有限公司最近三年的财务会计报表.....	114
二、中再生资源开发有限公司最近三年的财务会计报表.....	117
三、黑龙江省中再生资源开发有限公司最近三年的财务会计报表.....	120
四、山东中再生投资开发有限公司最近三年的财务会计报表.....	123
五、广东华清再生资源有限公司最近三年的财务会计报表.....	126
第十节 其他重大事项	129
第十一节 备查文件	130
第十二节 收购人及相关中介机构声明	131

释 义

上市公司、秦岭水泥	指	陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司
标的公司、拟置入上市公司的标的公司	指	洛阳公司、四川公司、唐山公司、江西公司、黑龙江公司、蕲春公司、山东公司、广东公司
拟置入上市公司的标的资产	指	洛阳公司 100%股权、四川公司 100%股权、唐山公司 100%股权、江西公司 100%股权、黑龙江公司 100%股权、蕲春公司 100%股权、广东公司 100%股权、山东公司 56%股权
本次重大资产出售	指	秦岭水泥向控股股东冀东水泥出售秦岭水泥现有全部资产(含负债)的行为
本次发行股份购买资产	指	秦岭水泥向中再生、中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明 11 名发行对象发行股份购买其合计持有的洛阳公司 100%股权、四川公司 100%股权、唐山公司 100%股权、江西公司 100%股权、黑龙江公司 100%股权、蕲春公司 100%股权、广东公司 100%、山东公司 56%股权的行为
本次股份转让	指	冀东水泥以每股 2.75 元的价格向中再生转让 1 亿股秦岭水泥股票的行为
本次重组	指	秦岭水泥重大资产出售及发行股份购买资产
本次交易	指	秦岭水泥发行股份购买资产、向冀东水泥出售现有全部资产,以及中再生从冀东水泥受让 1 亿股秦岭水泥的股份
发行对象	指	中再生、中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明
冀东水泥	指	唐山冀东水泥股份有限公司, 秦岭水泥现控股股东
冀东发展	指	冀东发展集团有限责任公司, 冀东水泥控股股东
供销集团	指	中国供销集团有限公司, 中华全国供销合作总社设立的总社国有资产经营公司
中再生	指	中国再生资源开发有限公司, 供销集团控股的子公司
再生公司	指	中国再生资源开发公司, 中再生改制前公司
中再生资源	指	中再生资源再生开发有限公司, 供销集团全资子公司
黑龙江中再生	指	黑龙江省中再生资源开发有限公司, 中再生控股子公司, 其持有黑龙江公司 100%股权
黑龙江公司	指	黑龙江省中再生废旧家电拆解有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
山东中再生	指	山东中再生投资开发有限公司, 中再生全资子公司, 其持有山东公司 56%股权
台湾绿电	指	台湾绿电再生股份有限公司, 持有山东公司 34%股权
台湾宏创	指	台湾宏创科技股份有限公司, 持有山东公司 10%股权
山东公司	指	山东中绿资源再生有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
湖北再生	指	湖北省再生资源有限公司, 持有蕲春公司 50%股权
湖北鑫丰	指	湖北鑫丰再生资源有限责任公司
蕲春公司	指	湖北蕲春鑫丰废旧家电拆解有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
四川农资	指	四川省农业生产资料集团有限公司, 持有四川公司 20%股权

四川公司	指	四川中再生资源开发有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
江西公司	指	江西中再生资源开发有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
唐山再生	指	唐山市再生资源有限公司, 持有唐山公司 36% 股权
君诚投资	指	河北君诚投资有限责任公司, 持有唐山公司 13% 股权
唐山公司	指	唐山中再生资源开发有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
洛阳公司	指	中再生洛阳投资开发有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
华清再生	指	广东华清再生资源有限公司, 中再生全资子公司, 其持有广东公司 100% 股权
广东公司	指	广东华清废旧电器处理有限公司, 本次拟注入上市公司的 8 家标的公司之一
清远华清	指	清远华清再生资源投资开发有限公司, 与华清再生同为中再生之全资子公司
铜川中院	指	陕西省铜川市中级人民法院
基准日	指	本次重组涉及资产的审计及评估基准日, 即 2014 年 3 月 31 日
过渡期	指	自基准日次日起至资产交割日 (包括该日)
《重整计划》	指	《陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司重整计划》
《发行股份购买资产协议》	指	《陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司与中国再生资源开发有限公司、中再生资源再生开发有限公司、黑龙江省中再生资源开发有限公司、山东中再生投资开发有限公司、广东华清再生资源有限公司、湖北省再生资源有限公司、四川省农业生产资料集团有限公司、唐山市再生资源有限公司、河北君诚投资有限责任公司、刘永彬、郇庆明之发行股份购买资产协议》
《发行股份购买资产协议之补充协议》	指	《陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司与中国再生资源开发有限公司、中再生资源再生开发有限公司、黑龙江省中再生资源开发有限公司、山东中再生投资开发有限公司、广东华清再生资源有限公司、湖北省再生资源有限公司、四川省农业生产资料集团有限公司、唐山市再生资源有限公司、河北君诚投资有限责任公司、刘永彬、郇庆明之发行股份购买资产协议之补充协议》
《重大资产出售协议》	指	《陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司与唐山冀东水泥股份有限公司之重大资产出售协议》
《重大资产出售协议之补充协议》	指	《陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司与唐山冀东水泥股份有限公司之重大资产出售协议之补充协议》
《股份转让协议》	指	《唐山冀东水泥股份有限公司与中国再生资源开发有限公司之陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司股份转让协议》
《盈利预测补偿协议》	指	《陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司与中国再生资源开发有限公司、中再生资源再生开发有限公司、黑龙江省中再生资源开发有限公司、山东中再生投资开发有限公司、广东华清再生资源有限公司、湖北省再生资源有限公司、四川省农业生产资料集团有限公司、唐山市再生资源有限公司、河北君诚投资有限责任公司、刘永彬、郇庆明之盈利预测补偿协议》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》

《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《清洁生产促进法》	指	《中华人民共和国清洁生产促进法》
《基金补贴企业名单》	指	财政部、环保部、国家发改委、工业和信息化部四部委共同发布的《废弃电器电子产品处理基金补贴范围的企业名单》
申报期	指	2011年-2013年三个会计年度
信永中和	指	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
中和评估	指	中和资产评估有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家发改委、财政部、环保部、工信部	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会、财政部、环境保护部、工业和信息化部
台湾	指	中国台湾地区
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 收购人及其一致行动人介绍

一、收购人基本情况

(一) 中国再生资源开发有限公司

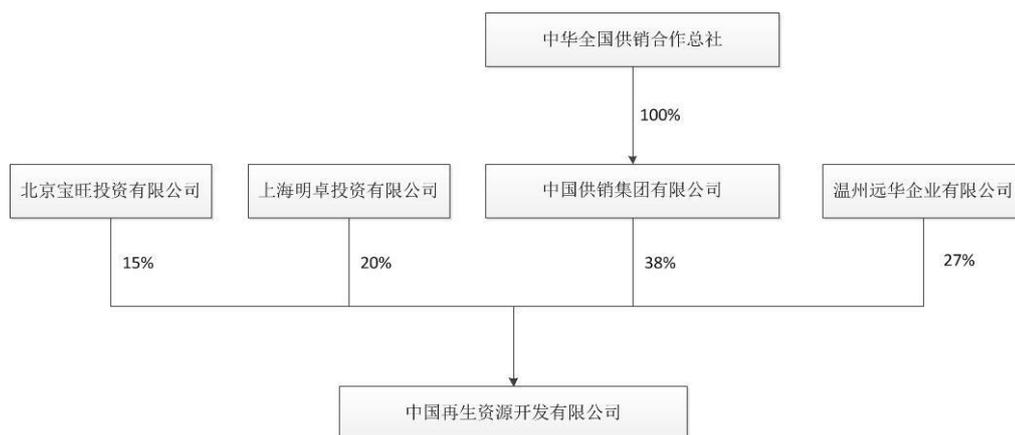
1、基本情况

公司名称	中国再生资源开发有限公司
注册地址	北京市宣武区宣武门外大街甲1号9层908
主要办公地址	北京市宣武区宣武门外大街甲1号9层908
企业性质	有限责任公司
法定代表人	管爱国
注册资本	10,000 万元
实收资本	10,000 万元
注册号	10000010010190
税务登记证号码	110102100010193
成立日期	1989年5月12日
经营期限	长期
经营范围	许可经营项目：普通货运（有效期至2017年4月14日）。一般经营项目：废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；以再生资源为主要原料的委托加工销售；日用百货、针纺织品、日用杂品、家具、五金交电、化工产品（危险化学品除外）、建筑材料、木材、钢材、有色金属及有色金属压延加工产品、汽车零部件的销售；重油、铁精粉、黑色金属、化纤原料及产品、塑料原料及制品、纸制品销售；设备租赁；信息服务；进出口业务；货场的经营管理。
通讯地址	北京市宣武门外大街甲1号B座9层
联系电话	010-59338904
联系人	许蔡花

2、中再生的股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	供销集团	3,800	38%
2	北京宝旺投资有限公司	1,500	15%
3	上海明卓投资有限公司	2,000	20%
4	温州远华企业有限公司	2,700	27%
合计		10,000	100%

具体股权控制结构如下：



3、最近三年业务发展状况及主要财务指标

(1) 业务发展状况

中再生是专业性再生资源回收利用企业，目前在全国23个省（区、直辖市）初步建立起环渤海、东北、华东、中南、华南、西南和西北等7大区域回收网络，拥有60余家分、子公司，以及11个大型国家级再生资源产业示范基地、3个区域性集散交易市场、70多家分拣中心和5,000多个回收网点。

(2) 主要财务指标

单位：万元

	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
总资产	1,245,493.32	1,072,838.38	669,250.77
净资产	115,334.05	92,893.61	95,627.38
收入	2,093,769.49	1,609,039.94	1,800,209.94
主营业务收入	2,028,885.57	1,605,140.28	1,798,303.06
净利润	12,792.52	10,620.66	10,777.87
净资产收益率	11.09%	11.43%	11.27%
资产负债率	90.74%	91.34%	85.71%

注：本表所列财务数据为合并报表数据。

4、董事、监事及高级管理人员情况

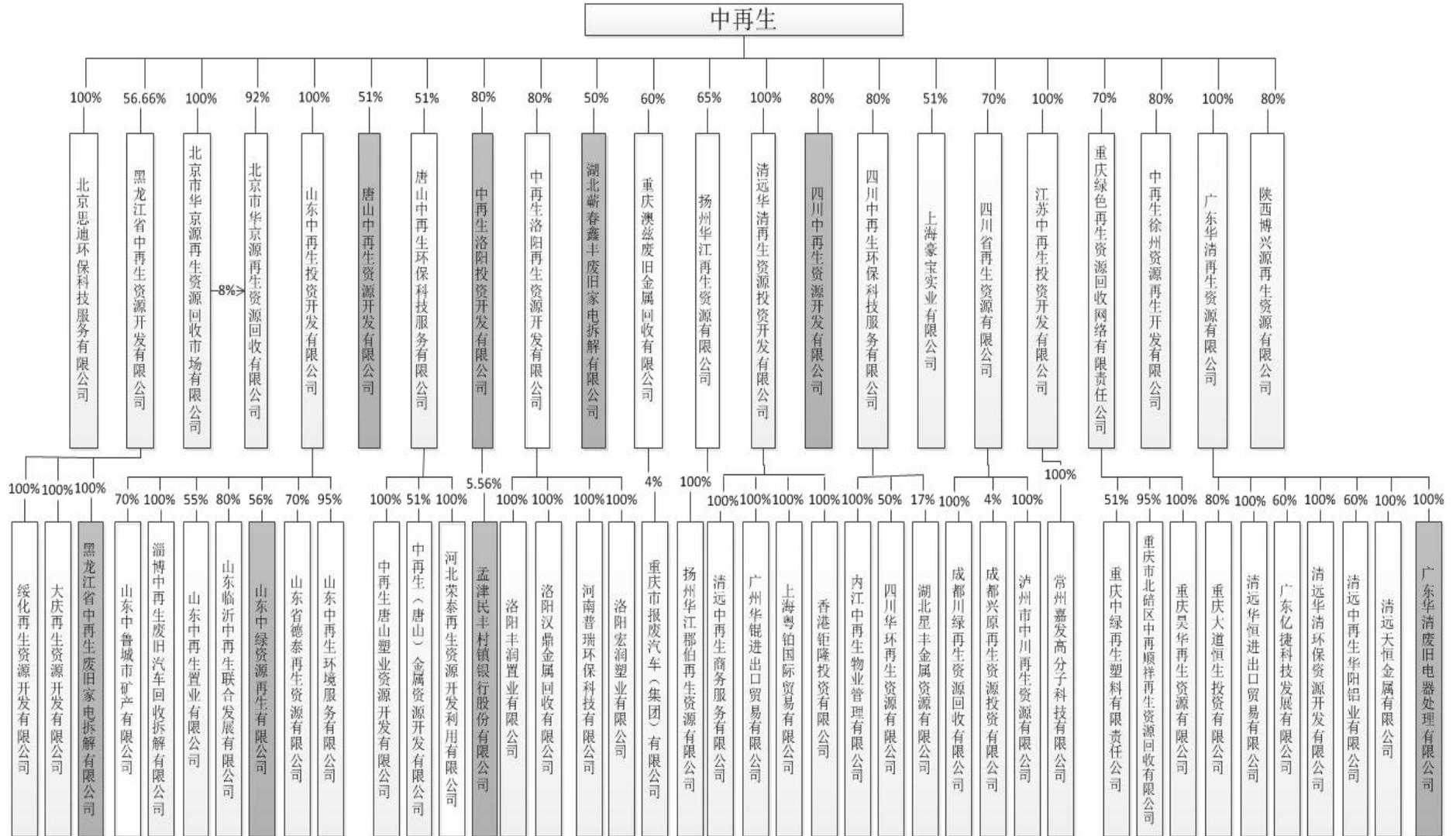
中再生董事、监事及高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	身份证号码	曾用名	职务	国籍	长期居住地	是否取得境外居留权
管爱国	1101021962*****	无	董事长	中国	北京	否
屈传建	6501021968*****	无	董事	中国	北京	否
林加乾	3303271970*****	无	董事	中国	温州	否

王建国	1308021959*****	无	董事	中国	河北承德	否
徐立新	45205**** (护照)	无	董事	美国	上海	
邢宏伟	6201021973*****	无	监事	中国	北京	否
沈振山	1102241965*****	无	监事	中国	北京	否
于道金	4101051965*****	无	副总经理	中国	北京	否
苏辛	1102241962*****	无	副总经理	中国	北京	否
刘永彬	4107021964*****	无	副总经理	中国	北京	否
张帆	1101021956*****	无	党委副书记	中国	北京	否
刘伟杰	1306041978*****	无	投资总监	中国	北京	否

5、中再生主要投资情况

截至本报告书签署日，中再生主要投资的企业如下图所示：



截至本报告书签署日，除本次拟置入上市公司的标的公司及其股东公司外，中再生主要投资的公司概况如下：

行业类别	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
废旧物资贸易	北京市华京源再生资源回收市场有限公司	393	100%	承办再生资源回收市场。
	北京市华京源再生资源回收有限公司	1,000	92%	生活性废旧物资回收；技术开发。
	黑龙江省中再生资源开发有限公司	12,000	56.67%	废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；以再生资源为主要原料的委托加工销售；再生资源市场的投资、开发、建设，摊位销售、租赁，物业管理。
	山东中再生投资开发有限公司	10,000	100%	废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售。
	广东华清再生资源有限公司	6,000	100%	再生资源的开发；废旧五金电器、电机、电线、电缆再生资源的收购加工及销售。
	清远华清再生资源投资开发有限公司	5,000	100%	再生资源的投资开发（需专项审批的项目除外）；废旧五金电器、电机、电线、电缆再生资源的收购、生产加工（须经环保部门验收合格方可生产经营）及销售；以再生资源为主要原料的委托加工销售。
	重庆绿色再生资源回收网络有限责任公司	1,000	70%	各类废旧物资收购及加工，收购、销售生产性废旧金属，废造纸原料、废旧市政公共设施、废轻化工原料、报废电子机电设备、废旧电器产品回收。
	重庆澳兹废旧金属回收有限公司	100	60%	从事报废汽车回收、拆解；废旧金属回收。
	扬州华江再生资源有限公司	2,000	65%	废旧物资回收，金属材料、建筑材料、装潢材料销售。
	陕西博兴源再生资源有限公司	3,000	80%	生产型废旧金属、废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售（不含危险废物经营）；废旧电器电子产品回收及销售；

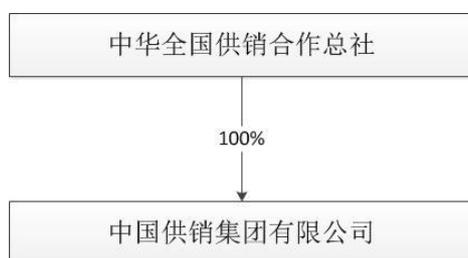
	四川省再生资源有限公司	1,000	70%	报废汽车回收拆解；废旧金属（生产性）制品、废旧纸张、废旧塑料、废旧玻璃、废旧橡胶、废旧生活用品的回收；废旧电子电器的回收及处理。
	北京思迪环保科技有限公司	500	100%	销售日用品、办公用品、建筑材料、钢材、金属制品、汽车配件、塑料制品、纸制品；机械设备租赁
废旧物资加工	江苏中再生投资开发有限公司	5,000	100%	再生资源的回收及投资开发；水处理，废塑料综合利用。
	中再生徐州资源再生开发有限公司	1,000	80%	以再生资源为主要原料（除危险废旧物）的破碎、整理、清洗、委托加工销售；非金属废旧物资（除危险废旧物）、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；生产性和非生产性废旧金属的回收、销售。
	唐山中再生环保科技有限公司	2,500	51%	生产性废旧金属回收；再生塑料颗粒、塑料薄膜、塑料丝、绳及编织品、塑料包装箱及容器回收、加工、销售。
	四川中再生环保科技有限公司	3,000	80%	提供再生资源的技术开发、产品研发及科技推广；再生资源市场的投资、开发、建设、摊位销售、租赁，物业管理；废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的回收、加工、销售
	中再生洛阳再生资源开发有限公司	1,000	80%	废旧物资的回收（危险废物、医疗废物、境外废物等法律、法规规定需经审批的废旧物资除外）；钢材、生铁的销售；从事货物和技术进出口业务。
	上海豪宝实业有限公司	408	51%	金属制品及机械零配件的加工、制造、销售，普通机械设备的安装、维修、保养。

6、供销集团基本情况

公司名称	中国供销集团有限公司
注册地址	北京市宣武区宣武门外大街甲1号
主要生产经营地	北京市宣武区宣武门外大街甲1号
法定代表人	顾国新
注册资本	436,260 万元
实收资本	436,260 万元
成立日期	2010 年 1 月 18 日

主营业务	农业生产资料、农副产品、日用消费品、再生资源的经营；进出口业务；资产运营管理与咨询；投资并购；房地产开发；物业管理；酒店管理；建筑材料、金属矿石、金属材料、化工产品（不含危险化学品）、农业机械、五金、交电、家用电器、电子产品的销售；电子商务
经营范围	许可经营项目：批发预包装食品（有效期至2016年2月26日）。一般经营项目：农业生产资料、农副产品、日用消费品、再生资源的经营业务；进出口业务；资产运营管理与咨询；投资并购；房地产开发；物业管理；酒店管理；建筑材料、金属矿石、金属材料、化工产品（不含危险化学品）、农业机械、五金、交电、家用电器、电子产品及煤炭的销售；电子商务。

供销集团与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系图



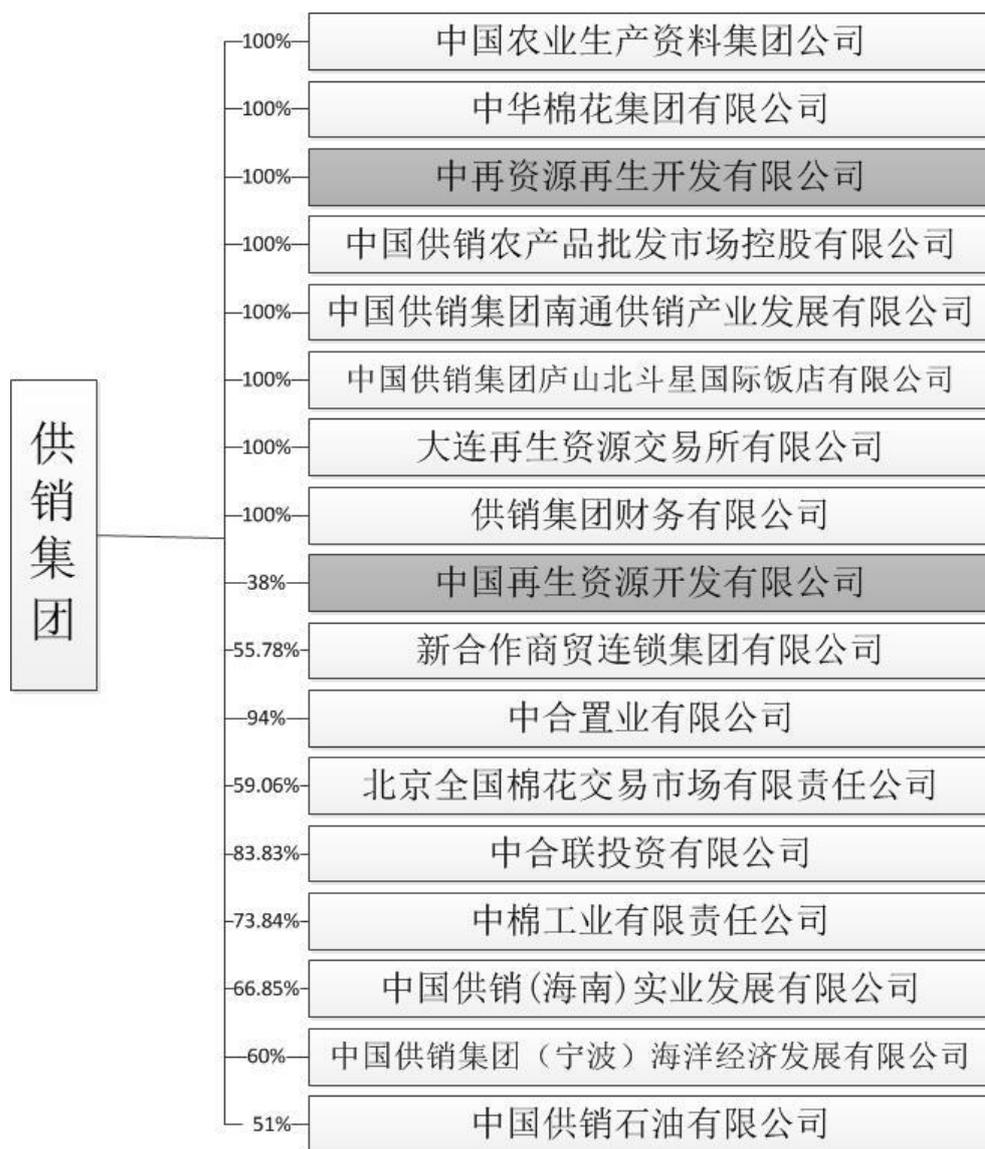
供销集团最近一年一期的主要财务指标：

单位：万元

	2014年3月31日/2014年一季度	2013年12月31日/2013年度
总资产	9,629,555.12	9,554,697.86
净资产	1,437,653.44	1,473,932.94
净利润	-8,406.22	118,205.45

注：上述财务数据未经审计。

截至本报告书签署日，供销集团所控制的企业如下图所示：



截至本报告书签署日，除中再生、中再生资源外，供销集团主要投资的公司概况如下表：

行业类别	名称	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
批发贸易	中国农业生产资料集团公司	12,000	100%	农药、农膜的专营；化肥、其它农业生产资料的储备、销售；农膜用母料的生产 and 农膜的来料加工
	中华棉花集团有限公司	13,000	100%	棉花、麻类、棉短绒及副产品、棉纱的加工及销售；原粮、畜产品加工销售；农用机械、普通机械、仪器仪表、电子产品的技术开发、生产及销售
	新合作商贸连锁集团有限公司	30,000	55.78%	批发粮油食品、定型包装食品及饮料、副食品、茶叶、酒。

	中棉工业有限责任公司	6,000	73.84%	棉花机械、农用机械、普通机械、仪器仪表、电子产品的技术开发、生产及销售
	中国供销集团南通供销产业发展有限公司	20,000	100%	农业生产资料、农副产品、日用消费品、再生资源的经营、仓储、配送
	中国供销石油有限公司	50,000	51%	汽油、煤油、柴油批发
房地产	中合置业有限公司	30,000	94%	房地产开发与经营；物业开发与管 理
	中国供销（海南）实业发展有限公司	3,065	66.85%	房地产投资；自有房屋租赁；会议及展览服务
市场承办	北京全国棉花交易市场有限责任公司	10,160	59.06%	承办全国棉花交易市场
	大连再生资源交易所有限公司	5,000	100%	市场管理服务；仓储；货运代理
	中国供销农产品批发市场控股有限公司	10,000	100%	投融资管理；农副产品市场开发建设；举办农副产品展览展示
投资	中合联投资有限公司	30,000	83.83%	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询
	中国供销集团（宁波）海洋经济发展有限公司	20,000	60%	海洋产业项目投资；农副产品、建材、日用品批发、零售；普通货物仓储
酒店	庐山北斗星国际饭店有限公司	2,100	100%	住宿/餐饮/票务及会务服务
财务公司	供销集团财务有限公司	50,000	100%	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务

7、供销总社基本情况

名称：中华全国供销合作总社

法定负责人：王侠

组织机构代码：40001562-3

供销总社是全国供销合作社的联合组织，由国务院领导。供销总社职能和任务是：负责研究制订全国供销合作社的发展战略和发展规划，指导全国供销合作

社的发展和改革；按照政府授权对重要农业生产资料、农副产品经营进行组织、协调、管理；维护各级供销合作社的合法权益；协调同有关部门的关系，指导全国供销合作社的业务活动，促进城乡物资交流；宣传贯彻党中央、国务院有关农村经济工作的方针政策；代表中国合作社参与国际合作社联盟的各项活动。

(二) 中再生资源开发有限公司

1、基本情况

公司名称	中再生资源开发有限公司
注册地址	北京市西城区宣武门外大街甲1号B座8层
企业性质	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	管爱国
注册资本	20,000 万元
实收资本	20,000 万元
注册号	110000013254959
税务登记证号码	110104562072719
成立日期	2010年9月25日
经营期限	长期
经营范围	委托加工、回收可利用再生资源；销售可利用再生资源、日用品、针纺织品、家具、五金交电、化工产品（不含一类易制毒化学品及危险化学品）、建筑材料、金属材料、重油、塑料制品、橡胶制品、纸制品、电子产品、汽车零配件；设备租赁；项目投资；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。
通讯地址	北京市宣武门外大街甲1号B座8层
联系电话	010-59338923
联系人	闻翔宇

2、中再生资源的股权结构如下

股东名称	出资额（万元）	占出资比例
供销集团	20,000	100%

具体股权控制结构如下：



3、最近三年业务发展状况及主要财务指标

(1) 业务发展状况

中再生资源是专业从事资源再生利用的新型环保企业,在全国范围内建设现代再生资源回收利用网络体系。公司主要经营废钢铁、废纸、废塑料、废铜、废铝、废不锈钢等废旧物资的回收加工利用,业务网络覆盖全国,初步形成回收、分拣、加工一体化的产业格局。

(2) 主要财务指标

单位:万元

	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
总资产	426,975.78	314,055.80	138,427.75
净资产	48,549.82	35,047.82	27,218.11
收入	438,358.95	347,282.36	166,897.33
主营业务收入	438,358.95	347,282.36	166,446.32
净利润	4,256.45	5,452.84	4,576.16
净资产收益率	8.77%	15.56%	16.81%
资产负债率	88.63%	88.84%	80.34%

注:本表所列财务数据为合并报表数据。

4、董事、监事及高级管理人员情况

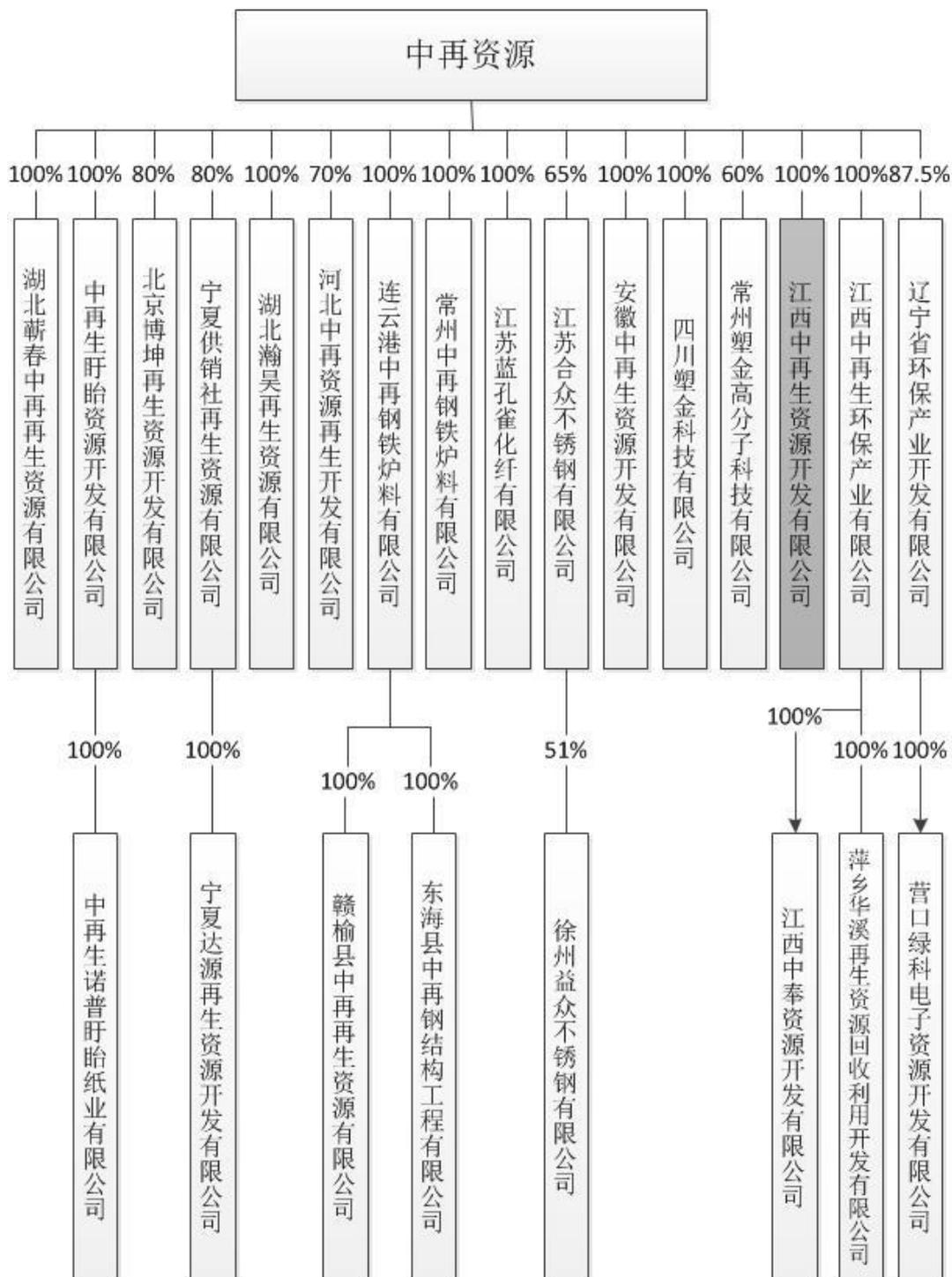
中再生资源董事、监事及高级管理人员的基本情况如下表所示:

姓名	身份证号码	曾用名	职务	国籍	长期居住地	是否取得境外居留权
管爱国	1101021962*****	无	董事长	中国	北京	否
屈传建	6501021968*****	无	董事	中国	北京	否

苏辛	1102241962*****	无	董事	中国	北京	否
于道金	4101051965*****	无	董事	中国	北京	否
曹少金	1401021966*****	无	监事	中国	北京	否
刘伟杰	1306041978*****	无	副总经理	中国	北京	否

5、中再资源主要投资的企业情况

截至本报告书签署日，中再资源主要投资的企业如下图所示：



截至本报告书签署日，除本次拟注入上市公司的江西公司，中再生资源主要投资的其他公司概况如下表：

行业类别	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
废旧物资贸易	宁夏供销社再生资源有限公司	5,000	80%	废旧物资收购、加工、销售以及用废旧物资串换的其它物资(含钢材)销售，报废汽车、拖拉机的收购、加工、销售。
	江西中再生环保产业有限公司	1,000	100%	废旧物资回收、处置、销售。
	辽宁省环保产业开发有限公司	8,000	88%	开发、回收、加工、销售可利用再生资源。
	北京博坤再生资源开发有限公司	1,500	80%	加工回收废旧钢材。回收、批发废旧金属制品、废旧纸张、废旧生活用品。
	河北中再生资源再生开发有限公司	3,000	70%	可利用再生资源的回收、销售。
	安徽中再生资源开发有限公司	2,000	100%	废旧物资、铁矿石、金属材料、建筑材料、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；以再生资源为主要原料的委托、加工、销售。
	湖北蕲春中再再生资源有限公司	500	100%	对再生资源市场的投资、开发、建设、租赁和物业服务，废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的回收、加工
	湖北瀚昊再生资源有限公司	3,000	100%	再生资源市场的投资、开发、建设、租赁、物业管理；废旧物资、残次、呆滞原料、清仓和超储物资的回收、加工、销售。以再生资源为主要原料的委托加工销售。
废塑料回收及利用	江苏蓝孔雀化纤有限公司	2,000	100%	再生资源涤纶预取向丝（涤纶纤维、PP棉、差别化涤纶纤维）制造及销售；塑料原料、塑料制品销售。
	四川塑金科技有限公司	500	100%	研制、开发、生产、销售废旧塑料、新塑料及其制品；改性塑料粒子、塑料管材、汽车、家电塑料零部件；废旧塑料及制品的进出口业务。
	常州塑金高分子科技有限公司	1,000	60%	高分子技术的研发，聚丙烯改性塑料加工及塑料制品制造、加工；聚丙烯及聚乙烯塑料回收加工利用。

废钢回收及利用	连云港中再钢铁炉料有限公司	1,000	100%	铁矿石、生铁、钢坯、废钢、煤焦、耐火材料、炭素材料、冶金辅料、有色金属、铁合金等其他合金的购销；废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售。
	常州中再钢铁炉料有限公司	1,000	100%	铁矿石、生铁、钢坯、废钢、焦炭、耐火材料、碳素材料、冶金辅料、有色金属、铁合金等其他合金的购销；废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售。
	江苏合众不锈钢有限公司	10,000	65%	不锈钢制品制造、销售，不锈钢材料销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务。
	中再生盱眙资源开发有限公司	15,000	100%	开发、回收、销售可利用再生资源；废金属破碎料生产、销售，不锈钢制品生产、销售。

(三) 黑龙江省中再生资源开发有限公司

1、基本情况

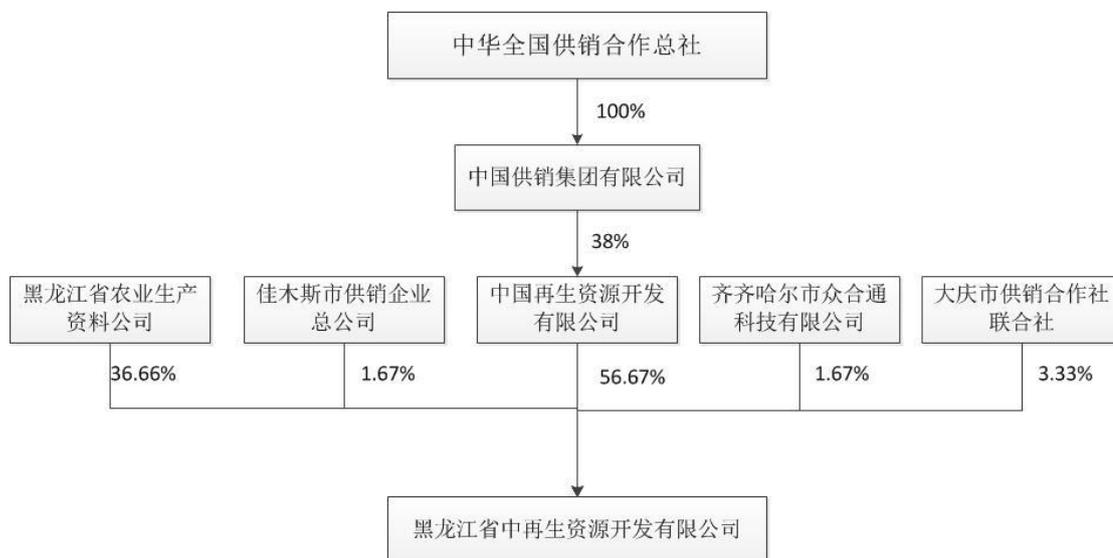
公司名称	黑龙江省中再生资源开发有限公司
注册地址	黑龙江省哈尔滨市香坊区外经路 5 号
主要办公地点	黑龙江省哈尔滨市松北区新湾路 88 号倍丰大厦 19-20 层
企业性质	有限责任公司
法定代表人	郭伟
注册资本	12,000 万元
实收资本	12,000 万元
注册号	230000100068131
税务登记证号码	230110692630512
成立日期	2009 年 9 月 24 日
经营期限	长期
经营范围	废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；以再生资源为主要原料的委托加工销售；日用百货、针纺织品、日用杂品、家具、五金交电、化工产品（危险化学品及监控化学品除外）、建筑材料、木材、钢材、有色金属及有色金属压延加工产品、汽车零部件的销售；再生资源市场的投资、开发、建设，摊位销售、租赁，物业管理；设备租赁；信息服务；货物（或技术）进出口(国家禁止的项目除外，国营贸易管理或国家限制的项目取得授权或许可后方可经营)；仓储。
通讯地址	哈尔滨市松北区新湾路 88 号倍丰大厦 2001 室

联系电话	0451—82926138
联系人	孙志

2、黑龙江中再生的股权结构如下

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	中再生	6,800	56.67%
2	黑龙江省农业生产资料公司	4,400	36.66%
3	大庆市供销合作社联合社	400	3.33%
4	齐齐哈尔市众合通科技有限公司	200	1.67%
5	佳木斯市供销企业总公司	200	1.67%
合计		12,000	100%

具体股权控制结构如下：



3、最近三年业务发展状况及主要财务指标

（1）业务发展状况

黑龙江中再生在黑龙江省内建设了5个回收利用基地，并以基地建设为切入点，以省域网络建设为依托，形成了以哈尔滨为核心，绥化、大庆为支撑，齐齐哈尔、佳木斯为两翼，以数百家回收网点为基础，覆盖全省主要工业城市带的省域经营网络。

（2）主要财务指标

单位：万元

	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
总资产	67,771.58	60,970.74	34,889.14
净资产	17,656.52	9,902.70	7,927.13
收入	17,842.94	15,610.27	21,318.45
主营业务收入	17,842.94	15,610.27	21,318.45
净利润	2,113.83	2,275.57	1,697.44
净资产收益率	11.97%	22.98%	21.41%
资产负债率	73.95%	83.76%	77.28%

注：本表所列财务数据为合并报表数据。

4、董事、监事及高级管理人员情况

黑龙江中再生董事、监事及高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	身份证号码	曾用名	职务	国籍	长期居住地	是否取得境外居留权
郭伟	2321031974*****	郭继恩	董事长	中国	哈尔滨	否
王贵堂	2301021954*****	无	副董事长	中国	哈尔滨	否
孙志	2301021962*****	无	董事	中国	哈尔滨	否
余添财	1101021963*****	无	董事	中国	北京	否
王景斌	2302031956*****	无	监事	中国	齐齐哈尔	否
常文兴	1101081971*****	无	监事	中国	佳木斯	否
李占凤	2301031967*****	无	监事	中国	哈尔滨	否
郭伟	2321031974*****	郭继恩	总经理	中国	哈尔滨	否
孙志	2301021962*****	无	副总经理	中国	哈尔滨	否
杨鹏举	2304031957*****	无	副总经理	中国	哈尔滨	否
李艳	2301031966*****	无	副总经理	中国	哈尔滨	否

5、黑龙江中再生主要投资的公司情况

截至本报告书签署日，除拟注入上市公司的黑龙江公司，黑龙江中再生主要投资的其他公司概况如下表：

行业类别	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
废旧物资贸易	大庆再生资源开发有限公司	4,000	100%	废旧物资回收、加工、销售
废旧塑料深加工	绥化再生资源开发有限公司	1,000	100%	对废旧塑料深加工建设项目的投资；金属废料和碎屑的销售；再生物资回收、经销

(四) 山东中再生投资开发有限公司

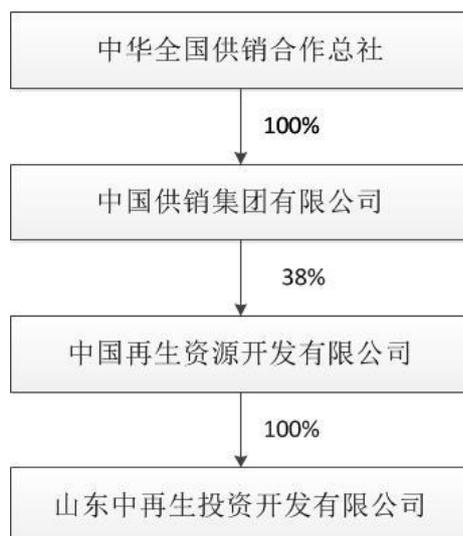
1、基本情况

公司名称	山东中再生投资开发有限公司
注册地址	临沂市经济技术开发区沂河路 0003 号 1 号楼（投资创业服务中心办公大楼第五层）505 室
主要办公地点	山东临沂市河东区工业园温泉路与凤仪街交汇处
企业性质	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	徐铁城
注册资本	10,000 万元
实收资本	10,000 万元
注册号	370000000004704
税务登记证号码	371312062968439
成立日期	2013 年 2 月 25 日
经营期限	长期
经营范围	以自有资产对外投资；废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；日用品、针织纺品、日用杂品（不含烟花爆竹）、家具、五金交电、化工产品（不含危险、监控、易制毒化学品）、建筑材料、木材、钢材、有色金属制品及有色金属压延加工产品、汽车零部件的销售；重油、铁精粉、金属材料、化纤原料及产品、塑料原料及制品、纸制品销售；设备租赁；信息服务；进出口业务；货场的经营管理（不含运输）；仓储服务（不含危险、监控、易制毒化学品仓储）、货物代理服务（不含运输）；煤炭、焦炭购销。
通讯地址	山东省临沂市河东工业园温泉路与凤仪街交汇
联系电话	0539-8895899
联系人	李连勇

2、山东中再生的股权结构如下

股东名称	出资额（万元）	占出资比例
中再生	10,000 万元	100%

具体股权控制结构如下：



3、最近三年业务发展状况及主要财务指标

(1) 业务发展状况

山东中再生是中再生面向山东和环渤海区域的省级投资运营管理平台。山东中再生以“建网络，控资源，做环保，树品牌”为经营方针，形成“从再生资源的回收、分拣、加工到产成品销售”的一站式经营模式，对社会废弃物、工业废弃物、电子废弃物、危险废弃物、进口废弃物等进行综合利用和深加工，形成完整的产业链条，并积极致力于再生资源利用的国际合作，开展再生资源的国际贸易，同时进行现代物流服务以及工业地产开发等。

山东中再生依托中再生的品牌优势和网络优势，快速布局、广布网点，形成以济南为中心的省城网络基地，以青岛为中心的半岛网络基地，以临沂、济宁为中心的鲁南网络基地，以德州为中心的辐射冀东、冀东南的环渤海网络基地等，构建起了较为完善的再生资源网络体系。

(2) 主要财务指标

单位：万元

	2013年12月31日/2013年度
总资产	55,401.15
净资产	18,321.54
营业收入	73,178.36
净利润	746.09
净资产收益率	4.07%

资产负债率	66.93%
-------	--------

注：山东中再生成立于 2013 年 2 月 25 日，上述财务数据为合并报表数据，未经审计。

4、董事、监事及高级管理人员情况

山东中再生董事、监事及高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	身份证号码	曾用名	职务	国籍	长期居住地	是否取得境外居留权
徐铁城	3701021964*****	徐铁成	董事长	中国	北京	否
刘伟杰	1306041978*****	无	董事	中国	深圳	否
苏辛	1102241962*****	无	董事	中国	北京	否
朱连升	3724021976*****	无	监事	中国	北京	否
徐铁城	3701021964*****	徐铁成	总经理	中国	北京	否
强玮	6421271974*****	无	副总经理	中国	昆明市	否
高树春	3707021965*****	无	副总经理	中国	山东省潍坊市	否
李钢	3703031970*****	无	副总经理	中国	山东省青岛市	否
周坤三	3724301964*****	无	副总经理	中国	山东省济阳县	否
陈文义	2301191973*****	无	财务总监	中国	黑龙江省阿城市	否

5、山东中再生主要投资的公司情况

截至本报告书签署日，除拟注入上市公司的山东公司，山东中再生主要投资的其他公司概况如下表：

行业类别	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
废旧物资贸易	山东临沂中再生联合发展有限公司	1,000	80%	废钢、废旧金属、废旧塑料、废纸、废橡胶、废轮胎收购、分拣、销售
	山东省德泰再生资源开发有限公司	1,500	70%	以再生资源为主要原料的收购、分拣、加工、销售；废旧物资集散市场的经营、租赁
	山东中再生环境服务有限公司	1,000	95%	废旧物资（不含危险废物）回收、销售
	山东中鲁城市矿产有限公司	1,000	70%	有色金属压延加工产品、汽车配件、铁矿石、钢坯、铁精粉、金属材料、化纤原料及产品、塑料原料及制品、纸浆、纸制品、煤炭、焦炭；清仓和超储物资的销售
	淄博中再生废旧汽车回收拆解有限公司	560	100%	对废旧汽车回收拆解项目的投资、开发、建设、管理

房 地 产	山东中再生置业有限 公司	1,200	55%	房地产开发、销售；工业园区的 开发
-------------	-----------------	-------	-----	----------------------

(五) 广东华清再生资源有限公司

1、基本情况

公司名称	广东华清再生资源有限公司
注册地址	清远市清城区石角镇了哥岩水库东侧再生资源示范基地
企业性质	有限责任公司
法定代表人	管爱国
注册资本	6,000 万元
实收资本	6,000 万元
注册号	441800000031407
税务登记证号码	44180269478315X
成立日期	2009 年 9 月 28 日
经营期限	长期
经营范围	再生资源的开发；废旧五金电器、电机、电线、电缆再生资源的收购加工及销售；以再生资源为重要原料的委托加工；进出口贸易；自有厂房租赁；物业管理（凭有效许可证经营）；铜、铁矿产资源贸易经营；塑料制品及原材料贸易。
通讯地址	广东省清远市清城区石角镇再生资源示范基地
联系电话	0763-6883178
联系人	杨芬芬

2、华清再生的股权结构如下

股东名称	出资额（万元）	占出资比例
中再生	6,000 万元	100%

具体股权控制结构如下：



3、最近三年业务发展状况及主要财务指标

(1) 业务发展状况

华清再生是由中再生设立的全面管理其设在广东清远的各经营公司及其他相关公司的投资运营管理平台。华清再生通过规模化和规范化经营，形成较完整的再生资源产业链；同时充分利用处于珠三角产业重要延伸地和辐射承接地的区位优势，形成集管理、自主进口、回收、研发、生产、销售于一体的大型再生资源生产加工企业集团。华清再生所管理的华清循环经济园2013年回收利用各类再生资源（涵盖废铜、废不锈钢、废纸、废塑料等）10万吨。

(2) 主要财务指标

单位：万元

	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
总资产	174,428.94	120,617.30	164,168.67
净资产	-2,547.32	348.08	4,102.72
收入	26,657.76	77,942.00	314,812.79
主营业务收入	26,640.14	77,919.74	314,498.97
净利润	-2,821.16	-5,522.86	-2,412.23
净资产收益率	-	-	-
资产负债率	101.46%	99.71%	97.50%

注：本表所列财务数据为合并报表数据。

4、董事、监事及高级管理人员情况

华清再生董事、监事及高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	身份证号码	曾用名	职务	国籍	长期居住地	是否取得境外居留权
管爱国	1101021962*****	无	董事长	中国	北京	否
林加乾	3303271970*****	无	董事	中国	北京	否
罗进	4202041963*****	无	董事	中国	广东	否
程力	4202041955*****	无	监事	中国	广东	否
沈正山	1102241965*****	无	监事	中国	北京	否
罗进	4202041963*****	无	总经理	中国	广东	否
唐千钧	4221281968*****	无	财务经理	中国	广东	否

5、华清再生主要投资的公司情况

截至本报告书签署日，除注入上市公司的广东公司，华清再生对外投资的其他公司概况如下表：

行业类别	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
废旧金属加工贸易	清远天恒金属有限公司	200	100%	生产、加工、销售金属制品；收购、加工、销售废旧金属
	清远中再生华阳铝业有限公司	3000	60%	生产、加工、销售金属制品；废旧物资的收购、加工、销售
	清远华清环保资源开发有限公司	600	100%	废旧金属、废旧塑料、废纸、矿山原料及矿产品的国内贸易
	清远华恒进出口贸易有限公司	100	100%	废旧金属、废旧塑料、矿山原料及矿产品的国内贸易
废塑料加工	广东亿捷科技发展有限公司	1,500	60%	塑料、塑料制品的生产、销售及其技术服务
投资	重庆大道恒生投资有限公司	6,000	80%	从事投资业务及相关资产管理，投资咨询服务

二、最近五年所受处罚及诉讼、仲裁的情况

截至本报告书签署日，中再生及其一致行动人最近五年内没有受过行政处罚（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。

截至本报告书签署之日，中再生及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员均已出具声明函，声明其最近五年内没有受过行政处罚（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。

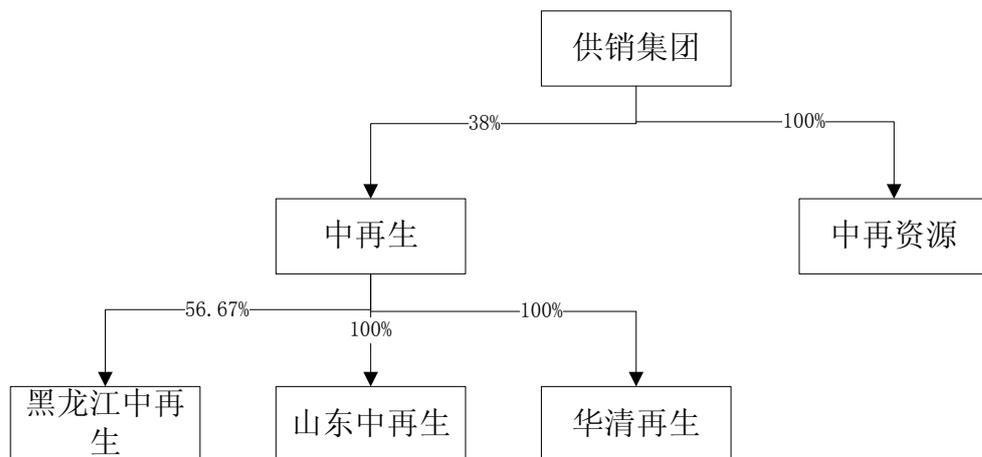
三、在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情形

截至本报告书签署日，中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生及其控股股东、实际控制人无在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情形。

四、收购人与其一致行动人之间的关联关系图

中再生为供销集团的控股子公司，中再资源为供销集团的全资子公司；黑龙江中再生为中再生的控股子公司；山东中再生、华清再生为中再生的全资子公司。因此中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生构成一致行动人。

具体股权控制关系如下图：



第二节 收购目的及收购的决策过程

一、收购目的

中共中央下发的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》中明确“紧紧围绕建设美丽中国深化生态文明体制改革，加快建立生态文明制度，健全国土空间开发、资源节约利用、生态环境保护的体制机制，推动形成人与自然和谐发展现代化建设新格局”，将建立生态文明制度和健全资源节约利用、环境保护体制提升至国家战略，这给节能环保行业的爆发性增长创造了坚实的基础。

供销总社已经成立60周年，根据中央领导的指示精神，供销合作社要全面深化改革，加快建成适应社会主义市场经济需要、适应城乡发展一体化需要、适应中国特色农业现代化需要的组织体系和服务机制，努力成为服务农民生产生活的生力军和综合平台。借供销总社全面深化改革的契机，中再生作为供销总社社属企业、节能环保领域的领军企业之一，中再生迎来了难得的战略发展期。面对这一战略发展期，中再生制定了通过产业并购迅速做大做强的发展战略，即通过产业并购的方式尽快扩大规模，延伸产业链，以产业整合者的角色为国家的生态文明建设做出更大贡献。但在实施产业并购战略时，中再生面临着两个重大的障碍：其一，缺乏上市公司平台，使得公司并购手段单一且并购对价缺乏吸引力；其二，缺乏多元化的融资渠道导致并购空间受限。为破解上述障碍，中再生有必要尽快拥有上市公司平台以推动其产业重组战略的实施。

本次收购的目的是为中再生获取一个上市平台，从而为公司后续推进产业重组战略奠定基础。

二、收购决策过程

2014年9月3日，中再生股东会审议通过本次重组的相关议案；

2014年9月3日，中再生资源股东做出关于参与本次重组的决定；

2014年9月3日，黑龙江中再生股东会审议通过了本次重组的相关议案；

2014年9月3日，山东中再生股东做出关于参与本次重组的决定；

2014年9月3日，湖北再生股东会审议通过了本次重组的相关议案；

2014年9月3日，四川农资股东会审议通过了有关本次重组的相关议案；

2014年9月3日，唐山再生股东会审议通过了有关本次重组的相关议案；

2014年9月3日，君诚投资股东会审议通过了有关本次重组的相关议案；

2014年9月3日，华清再生股东做出关于参与本次重组的决定；

2014年9月3日，刘永彬、郇庆明做出关于参与本次重组的决定；

2014年8月27日，供销总社批准本次重组。

三、未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置已拥有权益的股份计划

截至本报告书签署之日，收购人中再生及其一致行动人暂无在未来12个月内通过二级市场继续增持上市公司股份的计划。

发行对象中再生及其一致行动人中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生承诺：本公司所认购的秦岭水泥本次增发股份，自上市之日起三十六个月内不转让。在股份锁定期内，由于秦岭水泥送红股、转增股本等原因增加的股份数量，亦应遵守上述约定。

第三节 收购方式

一、收购人在上市公司拥有权益的股份数量和比例

本次交易前，中再生及其一致行动人未持有秦岭水泥的股份。

秦岭水泥在本次交易前的总股本为660,800,000股；本次发行股份购买资产拟发行680,787,523股，具体支付明细如下表：

发行对象	发行后预计持股数量（股）
中再生	240,060,867
中再资源	108,273,600
黑龙江中再生	102,778,981
华清再生	64,704,981
山东中再生	55,234,472
小计（中再生及其一致行动人）	571,052,901
湖北再生	32,918,727
唐山再生	24,857,738
四川农资	22,340,516
刘永彬	10,320,618
郇庆明	10,320,618
君诚投资	8,976,405
合计（11名发行对象合计持有）	680,787,523

同时中再生还将向冀东水泥受让秦岭水泥股份1亿股。

本次交易前后，上市公司的股权结构变化如下表所示：

单位：股

序号	股东名称	本次交易前		本次交易后	
		股数	持股比例	股数	持股比例
1	中再生	-	-	340,060,867	25.35%
2	中再资源	-	-	108,591,745	8.09%
3	黑龙江中再生	-	-	108,299,200	8.07%
4	冀东水泥	185,380,000	28.05%	85,380,000	6.36%
5	华清再生	-	-	61,937,963	4.62%
6	山东中再生	-	-	56,766,914	4.23%
7	陕西省耀县水泥生产技术服务	35,285,616	5.34%	35,285,616	2.63%

	公司				
8	湖北再生	-	-	33,114,654	2.47%
9	陕西耀县水泥厂	29,603,493	4.48%	29,603,493	2.21%
10	唐山再生	-	-	24,640,730	1.84%

二、本次交易内容简介

本次重组包含重大资产出售和发行股份购买资产，同时冀东水泥拟向中再生转让1亿股秦岭水泥股票，该股份转让与本次重大资产出售、发行股份购买资产三者互为生效条件。具体内容如下：

（一）重大资产出售

根据秦岭水泥与冀东水泥签署的《重大资产出售协议》，秦岭水泥拟向控股股东冀东水泥出售公司现有全部资产（含负债）。为资产交割方便之需要，重大资产出售的实施方式为：由秦岭水泥全资子公司——冀东水泥铜川有限公司承接公司现有资产（含负债）、业务和员工，待本次重大资产重组方案获准实施时，将该子公司的股权连同秦岭水泥体内其他的资产（含负债）出售给冀东水泥。

（二）发行股份购买资产

根据秦岭水泥与发行对象签署的《发行股份购买资产协议》，秦岭水泥拟向中再生、中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明等11名发行对象发行股份购买其合计持有的洛阳公司100%股权、四川公司100%股权、唐山公司100%股权、江西公司100%股权、黑龙江公司100%股权、蕲春公司100%股权、广东公司100%股权，以及山东公司56%股权。

（三）股份转让

在《重大资产出售协议》、《发行股份购买资产协议》签署的同日，冀东水泥与中再生签署《股份转让协议》，冀东水泥拟以每股2.75元的价格向中再生转让1亿股秦岭水泥股票。该股份转让与本次重大资产出售、发行股份购买资产三者互为生效条件。

三、本次交易的相关协议

(一) 《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》主要内容

2014年4月29日及2014年9月3日，秦岭水泥与中再生、中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明等11名发行对象签署《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》，协议主要内容如下：

1、交易方式

秦岭水泥拟向中再生、中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、华清再生、郇庆明及刘永彬等11名发行对象发行股份购买其合计持有的黑龙江公司100%股权、蕲春公司100%股权、江西公司100%股权、洛阳公司100%股权、四川公司100%股权、唐山公司100%股权、广东公司100%股权，以及山东公司56%股权。

2、股份发行价格

秦岭水泥向发行对象发行股票的价格为2.75元/股，系秦岭水泥与本协议各方通过协商确定，该发行价格尚须提交股东大会做出决议，决议须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过，且经出席会议的社会公众股东所持表决权的2/3以上通过。

若在基准日至发行期间公司有派息、送股、资本公积金转增股本，增发新股或配股等除权除息事项，发行价格进行相应调整。

3、标的资产的作价及依据

标的资产的交易价格将以具有证券期货从业资格的评估机构所出具资产评估报告确认的标的资产于评估基准日的评估值为基准，由本协议各方协商确定。

根据中和评估出具的中和评报字（2014）第BJV5001-1号、第BJV5001-2号、第BJV5001-3号、第BJV5001-4号、第BJV5001-5号、第BJV5001-6号、第BJV5001-7号、

第BJV5001-8号评估报告书，以2014年3月31日为基准日，拟置入上市公司的资产的评估值合计为187,216.57万元。经交易各方协商，本次标的资产的交易价格确定为人民币187,216.57万元。

4、股票发行数量

秦岭水泥本次发行股份购买资产拟发行股份的数量为680,787,523股，各发行对象剩余资产不足1股的部分计入本公司资本公积。其中分别向中再生、中再资源、黑龙江中再生、华清再生、山东中再生、湖北再生、唐山再生、四川农资、君诚投资、刘永彬、郇庆明等11名发行对象发行240,060,867股、108,273,600股、102,778,981股、64,704,981股、55,234,472股、32,918,727股、24,857,738股、22,340,516股、8,976,405股、10,320,618股、10,320,618股。上述股份的最终发行数量将由股东大会审议批准，并经中国证监会核准确定。

若秦岭水泥在基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，发行数量进行相应调整。

5、交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属

各方同意，过渡期内，标的资产运营所产生的盈利由秦岭水泥享有，标的资产运营所产生的亏损由发行对象按其于评估基准日所持的标的资产所涉公司的股权比例以现金的方式向秦岭水泥补足，各发行对象相互之间对此承担连带责任。

6、与资产相关的人员安排

本次秦岭水泥拟购买的标的资产为股权资产，不涉及与标的资产相关人员的重新安排，标的资产涉及的公司与其员工之间的劳动关系维持不变。

7、合同的生效条件

本协议的生效需下述先决条件完全满足和成就：

秦岭水泥董事会通过本次重大资产重组相关议案；

秦岭水泥股东大会通过本次重大资产重组相关议案，并同意中再生及其一致

行动人中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生免于以要约收购方式增持秦岭水泥股份的义务；

中华全国供销合作总社批准本次重大资产重组；

中再生股东会通过有关本次重大资产重组的相关议案；

中再生资源股东通过有关本次重大资产重组的相关议案；

黑龙江中再生股东会通过有关本次重大资产重组的相关议案；

山东中再生股东通过有关本次重大资产重组的相关议案；

湖北再生股东会通过有关本次重大资产重组的相关议案；

四川农资股东会通过有关本次重大资产重组的相关议案；

唐山再生股东会通过有关本次重大资产重组的相关议案；

君诚投资股东会通过有关本次重大资产重组的相关议案；

华清再生股东通过有关本次重大资产重组的相关议案；

刘永彬、郇庆明做出关于参与本次重大资产重组的声明；

中国证监会核准中再生及其一致行动人中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生免于以要约收购方式增持秦岭水泥股份的义务；

中国证监会核准本次重大资产重组事项；

本次重组涉及的《重大资产出售协议》及《股份转让协议》同时成就全部生效条件。

8、违约责任

本协议生效后，除不可抗力之外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下做出的任何陈述和保证，或在本协议项下的陈述和保证存在重大不实或存在虚假陈述的，均构成其违约。该违约给其他方造成损失的，违约方应承担相应的赔偿责任。

本协议当事人对违约行为救济的弃权仅以书面形式做出方为有效。当事人未行使或迟延履行使其在本协议项下的任何权利或救济不构成弃权，当事人部分行使权利或救济亦不妨碍其行使其他权利或救济。

（二）《重大资产出售协议》及《重大资产出售协议之补充协议》主要内容

2014年4月29日及2014年9月3日，秦岭水泥与冀东水泥签署《重大资产出售协议》及《重大资产出售协议之补充协议》，协议主要内容如下：

1、交易方式

秦岭水泥向冀东水泥出售秦岭水泥全部资产（含负债）。实施方式为秦岭水泥出资新设一全资子公司，由该子公司承接秦岭水泥资产（含负债）、业务和员工，待本次重大资产重组方案获准实施时，将该子公司的股权连同秦岭水泥体内其他的资产（含负债）出售给冀东水泥。

冀东水泥同意按照目标资产在交割日的状况，完全地接受目标资产，并按照本协议规定支付全部目标资产转让价款。冀东水泥确认，其已充分知悉目标资产的现状。冀东水泥不会由于目标资产瑕疵要求秦岭水泥在本协议项下承担法律责任，亦不会由于目标资产瑕疵单方面要求终止、解除或变更本协议。

2、目标资产作价

根据中和评估有出具的中和评报字（2014）第BJV1023号评估报告，目标资产于评估基准日2014年3月31日的评估值为人民币2,788.09万元，双方确定目标资产的交易价格为2,945万元。

《重大资产出售协议》生效之日起五个工作日内，冀东水泥向秦岭水泥支付50%的转让价款，自目标资产交割完成后，冀东水泥向秦岭水泥支付剩余50%的转让价款。

3、生效条件

本协议经双方有效签署并满足本条规定的下述全部条件后生效：

秦岭水泥董事会通过本次重大资产重组的相关议案；

秦岭水泥股东大会通过本次重大资产重组相关议案；

冀东水泥董事会通过本次重大资产重组相关事项；

本次重大资产重组获得中国证监会的核准；

本次重大资产重组涉及的《发行股份购买资产协议》及《股份转让协议》同时成就全部生效条件。

4、员工安置

秦岭水泥于交割日前将所有员工（包括但不限于所有在岗职工、待岗职工、内退职工、离退休职工、停薪留职职工、借调或借用职工、临时工）的全部劳动/服务合同或劳动关系（包括社会保险及保障关系）转移至秦岭水泥的子公司；继续留用的员工除外，交割日未完成劳动/服务合同或劳动关系（包括社会保险及保障关系）转移手续的员工，由冀东水泥或其指定的第三方负责接收及安置。

对于因上述员工转移安置事项发生的有关费用（包括但不限于经济补偿金）、与秦岭水泥上述员工有关的支付义务、劳动争议（包括但不限于员工因社会保险、住房公积金等事宜向秦岭水泥追偿）及其他纠纷，均由冀东水泥或其指定的第三方负责处理及承担相应的经济责任。如秦岭水泥因上述事宜遭受经济损失，冀东水泥应全额赔偿。

5、违约责任

本协议项下任何一方因违反本协议所规定的有关义务、所作出的陈述和保证，即视为该方违约。因违约方的违约行为而使本协议不能全部履行、不能部分履行或不能及时履行，并由此给对方造成损失的，该违约方承担相应的赔偿责任。

本协议当事人对违约行为救济的弃权仅以书面形式做出方为有效。当事人未行使或迟延履行其在本协议项下的任何权利或救济不构成弃权，当事人部分行使权利或救济亦不妨碍其行使其他权利或救济。

（三）《盈利预测补偿协议》主要内容

2014年9月3日，秦岭水泥与中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、

华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明等11名发行对象签署《盈利预测补偿协议》，协议主要内容如下：

1、盈利预测数、补偿期限及承诺

(1) 根据中和评估出具的中和评报字(2014)第BJV5001-1号、第BJV5001-2号、第BJV5001-3号、第BJV5001-4号、第BJV5001-5号、第BJV5001-6号、第BJV5001-7号、第BJV5001-8号评估报告书《评估报告书》，拟购买资产2014年度、2015年度、2016年度、2017年度预计实现归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益)分别为：16,529.51万元、18,133.97万元、19,468.50万元、20,500.95万元。

(2) 发行对象共同向秦岭水泥承诺：标的资产于补偿期内所实现归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益)分别如下：标的资产2014年度不低于人民币16,529.51万元；标的资产2014年度与2015年度累计不低于人民币34,663.48万元；标的资产2014年度、2015年度与2016年度累计不低于人民币54,131.98万元。

(3) 各方同意，如果本次发行股份购买资产未能于2014年度实施完毕，则发行对象进行盈利预测补偿的期间相应递延一年。

2、补偿测算方法及补偿方式

(1) 如果标的资产在补偿期内未达到发行对象承诺的累计预测净利润数额时，由发行对象共同向秦岭水泥予以补偿。补偿的方式为秦岭水泥按零对价回购发行对象应补偿股份数。应补偿股份数的计算公式为：

$$\text{每年应补偿股份数} = \text{本次发行股份总数量} \times [(\text{累计预测净利润数} - \text{累计实际净利润数}) \div \text{补偿期内各年的预测净利润数总和}] - \text{以前年度已补偿股份数量}$$

在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿股份数量小于0时，按0取值，即已经补偿的股份不冲回。发行对象合计应补偿股份的总数不超过本次发行股份购买资产的标的股份总数。

若秦岭水泥在补偿期限内存在现金分红的，按本协议第三条公式计算的应补偿股份数，在回购股份实施前上述年度累计获得的分红收益，应随之赠送给秦岭水

泥；若秦岭水泥在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则补偿股份的数量应调整为：按本协议第三条公式计算的应补偿股份数 \times （1+送股或转增比例）。

（2）在本协议约定的补偿期限届满时，秦岭水泥应当聘请会计师事务所按照监管要求在出具当年度财务报告时对标的资产进行减值测试，并在出具年度财务报告时出具专项审核意见。经减值测试如：标的资产期末减值额 \div 标的资产价格 $>$ 补偿期限内已补偿股份总数 \div 本次发行的股份总数量，则发行对象应当参照本条约定的补偿程序另行进行补偿。进行标的资产减值测试时应当考虑补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

发行对象另应补偿的股份数量=标的资产期末减值额 \div 标的资产价格 \times 本次发行的股份总数量 $-$ 补偿期限内已补偿股份总数。

（3）各发行对象各自应补偿的数量按其对应认购的本次发行的股份数量比例分担确定，发行对象相互之间对补偿义务承担连带责任。

各发行对象补偿股份数=各自认购的本次发行股份数量 \div 本次发行的股份总数量 \times 应补偿股份数

（四）《股份转让协议》

2014年4月29日，中再生与冀东水泥于唐山签订《股份转让协议》，该协议主要内容如下：

1、本次转让的基本情况

冀东水泥以协议的方式将其目前持有的1亿股秦岭水泥股份以每股2.75元的价格转让给中再生，该等股份占秦岭水泥总股份的15.13%。

中再生应在中国证监会核准本次重大资产重组的文件核发之日起五个工作日内将50%的转让价款以银行转账的方式支付到冀东水泥指定的账户，在股份过户登记手续办理完毕，中再生应将剩余的股权转让价款支付至上述指定账户。

2、本次拟转让的股份的权利负担情形

冀东水泥保证对标的股份拥有完全、有效的处分权，不存在任何限制股份转

让的判决、裁决，也没有任何会对标的股份权属转移产生不利影响的悬而未决的或潜在的诉讼、仲裁、法院裁决、裁定等，不存在任何与本协议项下标的股份有关的由冀东水泥签署的、可能对标的股份转让产生重大不利影响的合同或协议；标的股份未被设置任何留置、质押，担保或任何形式的第三方权利，并且在本次交易交割前也不在标的股份上设定任何上述担保权益或第三方权利。

3、股权转让协议的成就条件

- (1) 冀东水泥股东大会同意转让标的股份；
- (2) 中再生股东会同意受让标的股份；
- (3) 《发行股份认购资产协议》及《重大资产出售协议》同时成就全部生效条件。

四、本次交易的权利限制情况

发行对象中再生及其一致行动人中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生承诺：本公司所认购的秦岭水泥本次增发股份，自上市之日起三十六个月内不转让。在股份锁定期内，由于秦岭水泥送红股、转增股本等原因增加的股份数量，亦应遵守上述约定。

发行对象刘永彬自2009年1月以来一直担任洛阳公司董事长、郇庆明2012年5月至2014年6月任唐山公司董事长，至今仍任唐山公司董事，考虑到标的公司管理团队的稳定性和业绩补偿的可操作性，刘永彬、郇庆明承诺：本人所认购的秦岭水泥本次增发股份，自上市之日起三十六个月内不转让。在股份锁定期内，由于秦岭水泥送红股、转增股本等原因增加的股份数量，亦应遵守上述约定。

发行对象湖北再生、四川农资、唐山再生与地方供销社存在产权关系，但与供销总社、供销集团、中国再生、中再资源及其控制的其他企业之间不存在控制关系、关联关系以及一致行动关系。四川农资、唐山再生、湖北再生承诺：本公司所认购的秦岭水泥本次增发股份，自上市之日起十二个月内不转让；自上市之日起二十四个月内，转让数量不超过35%；自上市之日起三十六个月内，转让数

量不超过70%；在股份锁定期内，由于秦岭水泥送红股、转增股本等原因增加的股份数量，亦应遵守上述约定。

发行对象君诚投资系自然人钟志伟和钟升共同出资设立的企业，与供销总社、供销集团、中国再生、中再生资源及其控制的其他企业之间不存在控制关系、关联关系以及一致行动关系。君诚投资承诺：本公司所认购的秦岭水泥本次增发股份，自上市之日起十二个月内不转让；自上市之日起二十四个月内，转让数量不超过35%；自上市之日起三十六个月内，转让数量不超过70%；在股份锁定期内，由于秦岭水泥送红股、转增股本等原因增加的股份数量，亦应遵守上述约定。

同时，中再生、中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明已出具承诺函，保证本次重组完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，其持有公司股票的锁定期自动延长至少6个月。

五、本次交易拟注入资产的情况

（一）拟应注入资产总体概况

本次拟置入上市公司的标的资产为黑龙江公司100%股权、蕲春公司100%股权、江西公司100%股权、洛阳公司100%股权、四川公司100%股权、唐山公司100%股权、广东公司100%股权，以及山东公司56%股权。

1、主营业务、主要产品及其变化情况

拟置入上市公司的标的公司主营业务为对废弃电器电子产品的回收、规范拆解和深加工。通过对废弃电器电子产品的规范拆解并精细分类取得种类繁多的再生资源品，上述再生资源品可用于制造再生塑料、冶炼金属（铜、铝、铁等）。

根据《废弃电器电子产品回收处理管理条例》、《废弃电器电子产品处理资格许可管理办法》、《废弃电器电子产品处理目录（第一批）》、《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》等相关法规、政策文件，被纳入财政部、环

保部、国家发展改革委、工业和信息化部四部委共同发布的《基金补贴企业名单》的废弃电器电子产品处理企业可申请基金补贴，补贴标准为：电视机85元/台、电冰箱80元/台、洗衣机35元/台、房间空调器35元/台、微型计算机85元/台。

本次拟置入上市公司的8家标的公司均已被纳入《基金补贴企业名单》。

2、拟置入上市公司的资产财务会计信息

(1) 拟置入上市公司的标的资产的财务报表编制基础

考虑到洛阳公司、唐山公司以2013年12月26日进行了分立，四川公司以2013年12月27日进行了分立，该分立之目的在于将非废弃电器电子产品回收处理业务剥离。在分立过程中，本着“人、资产、负债随业务走”的原则进行。

本次拟置入上市公司的标的资产的财务报表系以山东公司、广东公司、黑龙江公司、蕲春公司、江西公司2011年至2014年10月31日的财务报表，洛阳公司、唐山公司、四川公司2014年1月1日至2014年10月31日的财务报表，以及上述三家公司假设在2011年1月1日起即已完成非废弃电器电子产品回收处理业务的剥离制作的2011年至2013年模拟财务报表为基础编制而成。

本次拟置入上市公司的标的公司之间并无控股关系，本次拟置入上市公司的标的资产的财务报表仅汇总以上各家公司的财务数据，并抵销相互之间的关联往来和交易。

信永中和对本次拟置入上市公司的标的资产在报告期内的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的XYZH/2013A3023-26号专项《审计报告》。

(2) 拟置入上市公司的标的资产的财务报表具体汇总范围

本次拟置入上市公司的标的资产的财务报表包括各家企业情况如下：

公司名称	汇总年限	数据类型
山东公司	2011年1月-2014年10月	以法人为主体的财务报表
广东公司	2011年1月-2014年10月	以法人为主体的财务报表
黑龙江公司	2011年1月-2014年10月	以法人为主体的财务报表
四川公司	2011年1月-2014年10月	2011年-2013年为废旧家电拆解业务模拟财务报表、2014年1-6月为以法人为主体的财

		务报表
江西公司	2011年1月-2014年10月	以法人为主体的财务报表
唐山公司	2011年1月-2014年10月	2011年-2013年为废旧家电拆解业务模拟财务报表、2014年1-6月为以法人为主体的财务报表
蕲春公司	2011年1月-2014年10月	以法人为主体的财务报表
洛阳公司	2011年1月-2014年10月	2011年-2013年为废旧家电拆解业务模拟财务报表、2014年1-6月为以法人为主体的财务报表

其中，2014年前，江西公司拥有两家子公司，具体情况如下表：

公司名称	公司类型	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
环保公司	有限责任公司	生产加工	1000万元	废旧物资经营	1,000万元	100	100	是
萍乡公司	有限责任公司	贸易	1000万元	废旧物资经营	1,000万元	100	100	是

环保公司系江西公司于2010年12月10日独资设立。2013年12月31日，江西公司将持有环保公司100%的股权出售给中再生资源开发有限公司。萍乡公司系江西公司于2011年4月28日出资设立，江西公司出资350万元，持股比例70%。2012年11月30日，江西公司出资330万元收购少数股权，收购完成后江西公司持股比例达到100%。2013年4月15日，江西公司对萍乡公司增资500万元。2013年12月31日，江西公司将持有萍乡公司100%的股权出售给环保公司。

环保公司、萍乡公司自成立后一直纳入江西公司合并报表范围，至2013年12月，根据股东会决议，公司将公司持有环保公司100%股权出售给中再生资源开发有限公司，将持有萍乡公司100%股权出售给环保公司。

(3) 拟置入上市公司的资产财务报表

1、拟置入上市公司的资产之资产负债表

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：				
货币资金	87,104,430.24	139,155,340.22	75,060,149.95	76,550,542.15
应收票据	4,210,219.04	7,527,985.29	50,000.00	5,749,846.19
应收账款	926,973,681.72	742,780,421.70	238,744,503.16	34,780,322.99
预付款项	11,661,578.20	35,760,755.35	33,337,171.73	62,435,351.59
应收利息	16,500.00	-	-	-
其他应收款	15,003,149.92	68,448,987.27	43,304,496.20	133,132,066.19
存货	255,724,772.14	364,845,826.25	516,977,859.10	110,415,003.63
其他流动资产	-	-	-	1,182,216.10
流动资产合计	1,300,694,331.26	1,358,519,316.08	907,474,180.14	424,245,348.84
非流动资产：				
可供出售金融资产	7418200	-	-	-
长期股权投资	-	7,418,200.00	5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产	28,281,302.67	-	-	-
固定资产	428,300,781.14	401,852,074.31	324,456,157.25	140,460,029.69
在建工程	4,098,430.26	1,187,920.90	28,626,956.40	72,463,806.30
工程物资	41,241.50	-	-	103,320.00
固定资产清理	49,863.93	-	-	-
无形资产	94,699,961.71	97,028,907.91	70,435,772.13	75,019,681.67

长期待摊费用	485,455.00	594,233.00	712,869.50	115,246.00
递延所得税资产	38,214,886.96	25,110,069.13	17,654,227.74	923,196.66
非流动资产合计	601,590,123.17	533,191,405.25	446,885,983.02	294,085,280.32
资产总计	1,902,284,454.43	1,891,710,721.33	1,354,360,163.16	718,330,629.16
流动负债：				
短期借款	312,100,000.00	414,881,127.03	302,998,069.28	85,152,045.05
应付票据	60,000,000.00	37,300,000.00	-	-
应付账款	142,408,737.21	137,513,234.16	184,731,950.37	72,972,971.62
预收款项	9,821,844.43	12,502,592.15	11,365,129.03	4,789,112.32
应付职工薪酬	8,990,804.09	10,509,308.38	12,951,897.48	17,649,177.16
应交税费	20,071,588.38	-7,597,681.47	-9,986,975.89	3,567,750.84
应付利息	839,423.73	-	4,263,644.72	2,735,962.49
应付股利	-	-	13,113,950.76	8,413,950.76
其他应付款	397,568,501.62	527,612,735.19	335,015,985.97	219,094,087.77
一年内到期的非流动负债	18,588,162.92	61,028,977.53	51,128,977.62	22,024,535.82
流动负债合计	970,389,062.38	1,193,750,292.97	905,582,629.34	436,399,593.83
非流动负债：				
长期借款	120,000,000.00	120,000,000.00	130,000,000.00	62,000,000.00
预计负债	408,725.00	-	-	-
递延所得税负债	4,594,600.00	9,594,600.00	-	-
其他非流动负债	83,425,106.65	81,812,216.03	77,977,417.56	24,407,803.84
非流动负债合计	208,428,431.65	211,406,816.03	207,977,417.56	86,407,803.84
负债合计	1,178,817,494.03	1,405,157,109.00	1,113,560,046.90	522,807,397.67
归属于发行对象的权益	684,168,590.67	456,755,749.51	216,130,303.29	165,390,578.24

归属于其他股东的权益	39,298,369.73	29,797,862.82	24,669,812.97	30,132,653.25
所有者权益合计	723,466,960.40	486,553,612.33	240,800,116.26	195,523,231.49
负债和所有者权益总计	1,902,284,454.43	1,891,710,721.33	1,354,360,163.16	718,330,629.16

2、拟置入上市公司的资产之利润表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业总收入	1,242,156,299.60	1,140,496,365.90	499,437,336.90	415,860,666.42
其中:营业收入	1,242,156,299.60	1,140,496,365.90	499,437,336.90	415,860,666.42
二、营业总成本	1,056,232,197.40	1,016,024,795.80	469,603,652.00	387,733,069.15
其中: 营业成本	623,407,207.31	787,999,924.34	319,342,715.35	322,472,007.93
营业税金及附加	3,453,247.77	4,047,179.88	3,951,575.77	4,566,305.74
销售费用	3,419,601.32	7,520,765.41	7,305,829.78	12,409,179.52
管理费用	41,613,953.59	60,623,050.11	51,872,080.83	33,223,850.43
财务费用	58,450,679.42	59,622,495.79	37,430,030.22	9,578,256.18
资产减值损失	325,887,507.99	96,211,380.27	49,701,420.05	5,483,469.35
投资收益（损失以“-”号填列）	-	4,539,659.39	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	185,924,102.20	129,011,229.49	29,833,684.90	28,127,597.27
加：营业外收入	17,093,742.31	44,089,261.64	16,684,926.93	37,933,030.34
减：营业外支出	725,873.14	787,893.21	80,726.34	145,546.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	202,291,971.37	172,312,597.92	46,437,885.49	65,915,081.19
减：所得税费用	40,378,623.30	38,413,725.15	11,074,754.78	16,291,310.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,913,348.07	133,898,872.77	35,363,130.71	49,623,770.86
归属于发行对象的净利润	152,412,841.16	124,546,822.92	40,202,871.56	42,657,603.98

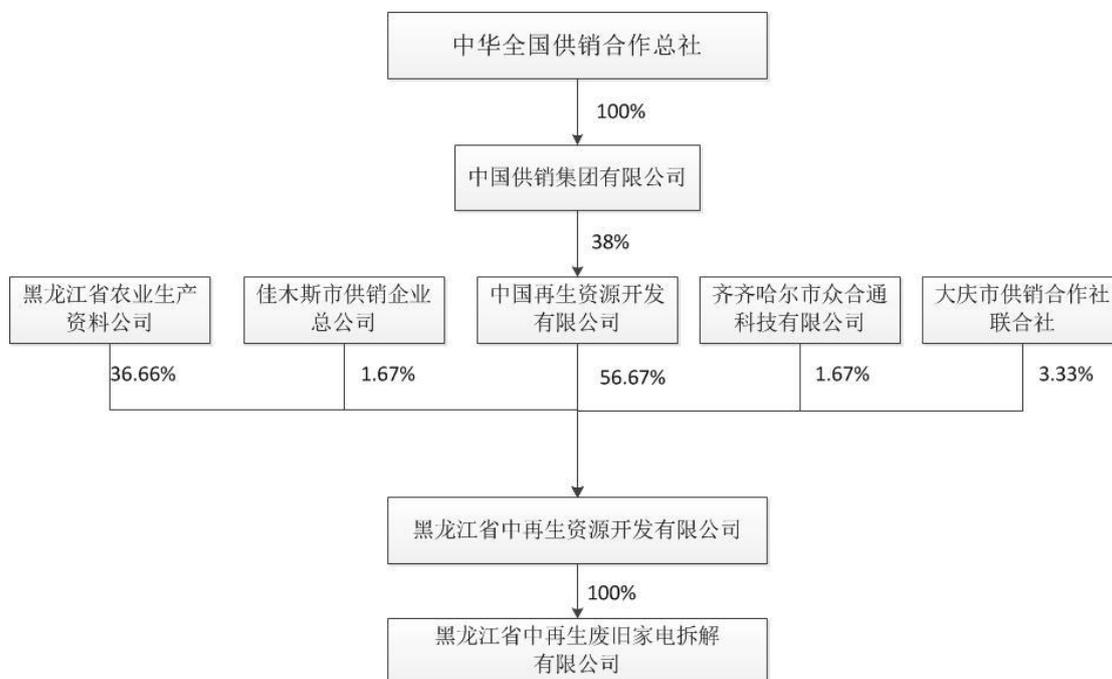
归属于其他股东的净利润	9,500,506.91	9,352,049.85	-4,839,740.85	6,966,166.88
六、综合收益总额	161,913,348.07	133,898,872.77	35,363,130.71	49,623,770.86
归属于发行对象的其他综合收益	152,412,841.16	124,546,822.92	40,202,871.56	42,657,603.98
归属于其他股东的其他综合收益	9,500,506.91	9,352,049.85	-4,839,740.85	6,966,166.88

(二) 黑龙江公司

1、基本情况

公司名称	黑龙江省中再生废旧家电拆解有限公司
注册号	232300100046126
税务登记证号码	231200551344715
公司类型	有限责任公司
注册资本	6,000 万元
实收资本	6,000 万元
法定代表人	李中庆
经营范围	许可经营项目：废旧家电回收及拆解。 一般经营项目：金属废料和碎屑的加工处理；再生物资回收、经销；建材经销（不含木材）；其他机械与设备租赁；铁矿粉经销。 （以上各项不含国家禁止和限制经营项目）
公司注册地	黑龙江省绥化市北林区经济开发区
主要办公地点	绥化市经济开发区中再生路 7 号
邮政编码	152000
电话	0455- 8153188
传真	0455-8153188
互联网网址	-
电子邮箱	22s333333@126.com
成立日期	2010 年 5 月 5 日
经营期限	永久

2、黑龙江公司股权结构及控制情况



3、黑龙江公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务指标	2014年10月31日/2014年1-10月	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产总额	35,480.13	34,639.62	32,485.67	14,499.95
流动资产	26,424.80	26,303.00	24,945.93	7,249.67
非流动资产	9,055.32	8,336.62	7,539.73	7,250.28
负债总额	23,031.99	24,459.45	27,864.63	12,165.11
流动负债	15,977.96	16,905.42	20,661.89	10,935.87
非流动负债	7,054.03	7,554.03	7,202.74	1,229.24
所有者权益合计	12,448.13	10,180.17	4,621.04	2,334.84
归属于母公司所有者权益合计	12,448.13	10,180.17	4,621.04	2,334.84
营业收入	15,979.15	24,641.69	18,519.62	12,694.62
营业利润	2,833.54	1,521.96	467.35	-513.75
利润总额	3,024.91	3,260.47	1,046.44	1,830.26
净利润	2,267.96	2,559.13	786.2	1,371.55
归属于母公司所有者净利润	2,267.96	2,559.13	786.2	1,371.55

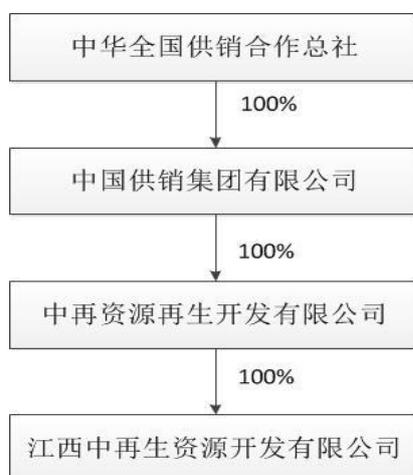
(三) 江西公司

1、江西公司基本情况

公司名称	江西中再生资源开发有限公司
注册号	360122110100974
税务登记证号码	360122698489820
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	8,000 万元
实收资本	8,000 万元
法定代表人	于道金
经营范围	废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的回收；以再生资源为主要原料的委托加工、销售；冶金炉料、钛合金的贸易、市场信息咨询服务（不含中介）；钢铁贸易；矿产品流通（国家有专项规定的除外）（以上项目涉及凭许可证或资质证或其他批准文件的凭有效许可证或资质证或其他批准文件经营）。
公司注册地	南昌市新建望城新区宏图大道
主要办公地点	南昌市新建望城新区宏图大道
邮政编码	330100
电话	0791-87675217
传真	0791-87157210
互联网网址	www.jxzzs.com
电子邮箱	xz@jxzzs.com
成立日期	2010年1月15日

经营期限	2010年1月15日至长期
------	---------------

2、江西公司股权结构及控制情况



3、江西公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务指标	2014年10月31日/2014年1-10月	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产总额	32,349.66	33,072.91	23,812.00	12,768.37
流动资产	16,362.82	18,095.63	8,991.38	5,592.12
非流动资产	15,986.84	14,977.28	14,820.61	7,176.25
负债总额	20,948.57	23,727.87	20,338.34	9,008.18
流动负债	18,582.55	21,361.84	17,836.33	9,008.18
非流动负债	2,366.02	2,366.02	2,502.01	-
所有者权益合计	11,401.08	9,345.04	3,473.65	3,760.19
归属于母公司所有者权益合计	11,401.08	9,345.04	3,473.65	3,644.64
营业收入	18,837.65	23,182.88	5,099.34	6,030.69
营业利润	2,390.22	1,922.85	-899.73	50.72
利润总额	2,735.67	2,397.11	-609.51	140.61
净利润	2,056.04	1,871.39	-510.11	71.29
归属于母公司所有者净利润	2,056.04	1,871.39	-456.87	105.75

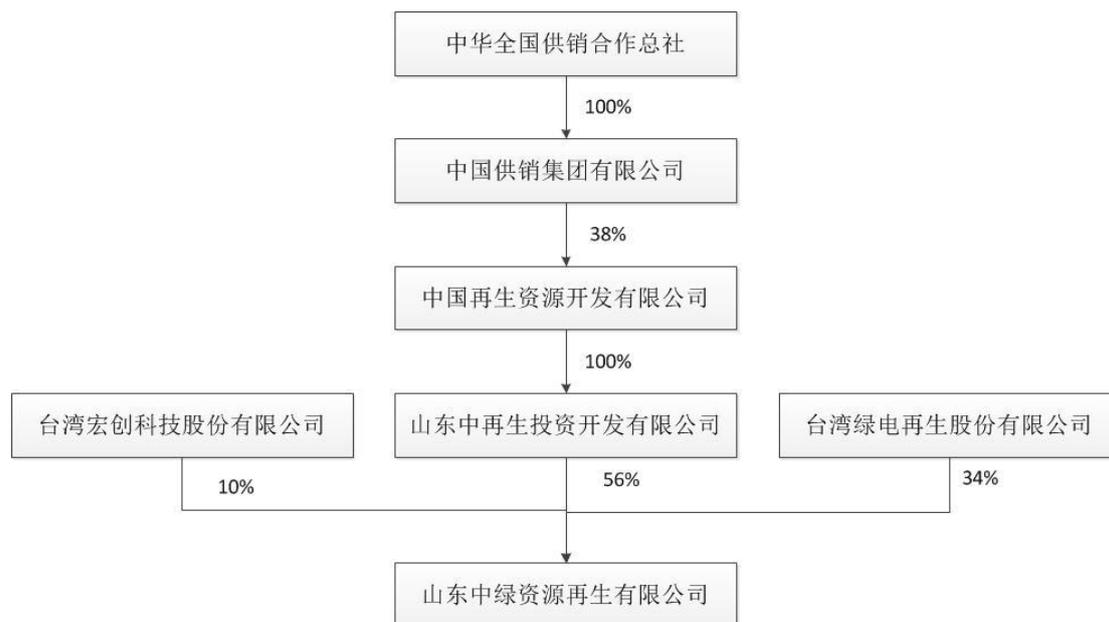
(四) 山东公司

1、山东公司基本情况

公司名称	山东中绿资源再生有限公司
注册号	371300400005658
税务登记证号码	371312793930864

公司类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
法定代表人	徐铁城
经营范围	废旧电子电器物品回收、拆解、处理及其它废旧物资回收、分拣整理；废旧塑料的消解和利用；销售自产产品（需许可证经营的须凭许可证经营）
公司注册地	山东临沂河东区工业园
主要办公地点	山东省临沂市河东区工业园温泉路与凤仪街交汇处
邮政编码	276000
电话	0539-8388863
传真	0539-8388863
互联网网址	www.sdzlzy.cn
电子邮箱	sdzlzy@zgzszy.com
成立日期	2006 年 10 月 23 日
经营期限	自 2006 年 10 月 23 日至 2036 年 10 月 22 日

2、山东公司股权结构及控制情况



3、山东公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务指标	2014 年 10 月 31 日/2014 年 1-10 月	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2012 年 12 月 31 日/2012 年度	2011 年 12 月 31 日/2011 年 度
资产总额	21,093.18	27,660.16	22,615.32	14,060.98
流动资产	15,919.78	22,548.39	17,865.26	9,552.51
非流动资产	5,173.41	5,111.77	4,750.06	4,508.47
负债总额	12,161.74	20,887.92	17,008.55	7,475.26

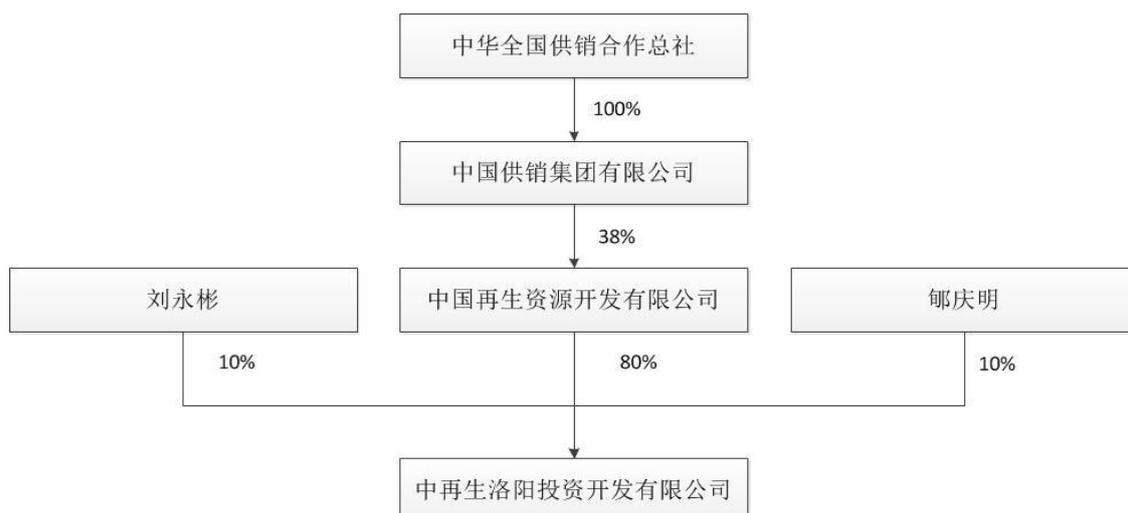
流动负债	12,161.74	20,887.92	17,008.55	7,475.26
非流动负债	-	-	-	-
所有者权益合计	8,931.45	6,772.24	5,606.78	6,585.72
归属于母公司所有者权益合计	8,931.45	6,772.24	5,606.78	6,585.72
营业收入	19,727.33	18,945.12	3,984.07	14,027.30
营业利润	2,741.03	2,922.57	-1,721.28	1,118.47
利润总额	2,681.05	2,928.33	-1,428.87	1,976.84
净利润	2,159.21	2,125.47	-978.94	1,661.52
归属于母公司所有者净利润	2,159.21	2,125.47	-978.94	1,661.52

(五) 洛阳公司

1、洛阳公司基本情况

公司名称	中再生洛阳投资开发有限公司
注册号	410322120008838
税务登记证号码	410322684621915
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
法定代表人	刘永彬
经营范围	许可经营项目：废弃电器电子产品（电视机、空调、洗衣机、电冰箱、电脑）处理（凭有效的废弃电器电子产品处理资格证书按照核定范围经营）。 一般经营项目：废旧家电回收及相关产品的销售；从事货物和技术进出口业务（上述范围国家法律法规、国务院决定禁止经营的，不得经营；应经审批或许可的，未获审批或许可不得经营）。
公司注册地	河南省洛阳市孟津县平乐镇平乐村（青年路口）
主要办公地点	河南省洛阳市孟津县平乐镇新庄村
邮政编码	471121
电话	0379-67851953
传真	0379-67851207
互联网网址	www.zzsly.com
电子邮箱	luoyang@zgzszy.com
成立日期	2009 年 1 月 20 日
经营期限	自 2009 年 1 月 20 日至 2029 年 1 月 19 日

2、洛阳公司股权结构及控制情况



3、洛阳公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务数据	2014年10月31日/2014年1-10月	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产总额	31,815.77	32,245.56	23,377.14	9,159.48
流动资产	23,827.27	25,722.81	17,094.63	5,147.72
非流动资产	7,988.51	6,522.74	6,282.51	4,011.76
负债总额	23,219.62	26,602.86	19,006.69	7,299.15
流动负债	21,797.96	25,282.48	18,486.69	7,049.15
非流动负债	1,421.67	1,320.38	520	250
所有者权益合计	8,596.15	5,642.70	4,370.45	1,860.32
归属于母公司所有者权益合计	8,596.15	5,642.70	4,370.45	1,860.32
营业收入	20,791.94	21,003.10	10,709.80	3,373.78
营业利润	3,578.02	4,566.59	2,986.42	1,419.34
利润总额	3,789.30	4,687.12	3,118.13	1,703.33
净利润	2,953.45	3,626.79	2,510.13	1,169.71
归属于母公司所有者净利润	2,953.45	3,626.79	2,510.13	1,169.71

注：上表数据中 2011 年至 2013 年数据系洛阳公司分立完成后的模拟报表数据。

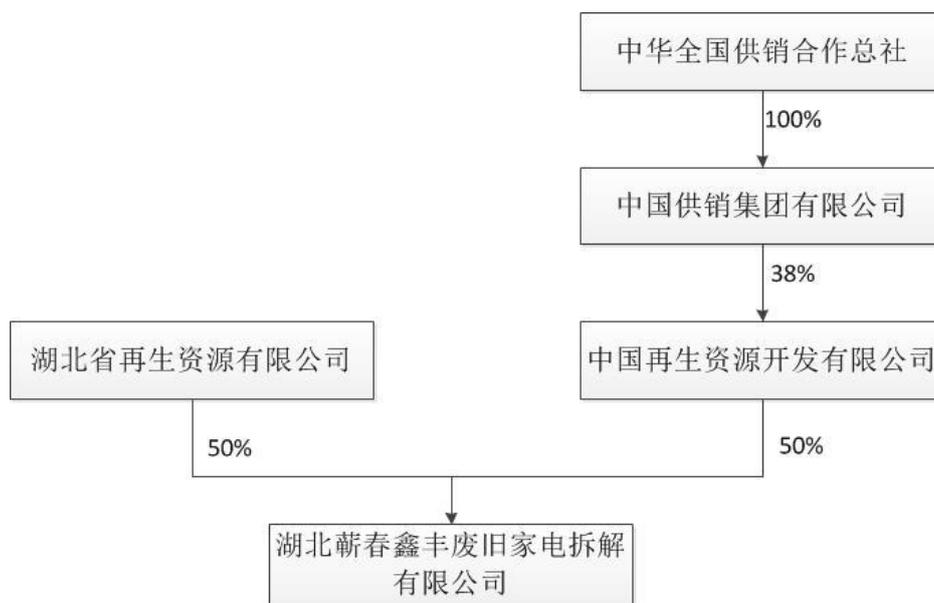
(六) 蕲春公司

1、蕲春公司基本情况

公司名称	湖北蕲春鑫丰废旧家电拆解有限公司
注册号	421126000023050
税务登记证号码	421126550692718

公司类型	有限责任公司
注册资本	4,500 万元
实收资本	4,500 万元
法定代表人	熊艳君
经营范围	废弃电器、电子产品的回收处理；废旧金属材料、废旧机械、报废机电设备、杂品（不含危险废物等在登记前必须报经有关部门批准的项目）的收购、加工、销售；金属材料、橡胶、轮胎、纸制品、机电设备、电线电缆、生铁、铁合金的销售
公司注册地	湖北省蕲春经济开发区李时珍大道
主要办公地点	湖北省蕲春经济开发区李时珍大道 8 号
邮政编码	435300
电话	0713-7328029
传真	0713-7256889
互联网网址	无
电子邮箱	无
成立日期	2010 年 4 月 1 日
经营期限	长期

2、蕲春公司股权结构及控制情况



注：蕲春公司董事会由三人组成，中再生自入股以来一直在蕲春公司占有两个董事席位。

3、蕲春公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务指标	2014 年 10 月 31 日/2014 年 1-10 月	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2012 年 12 月 31 日/2012 年度	2011 年 12 月 31 日/2011 年度

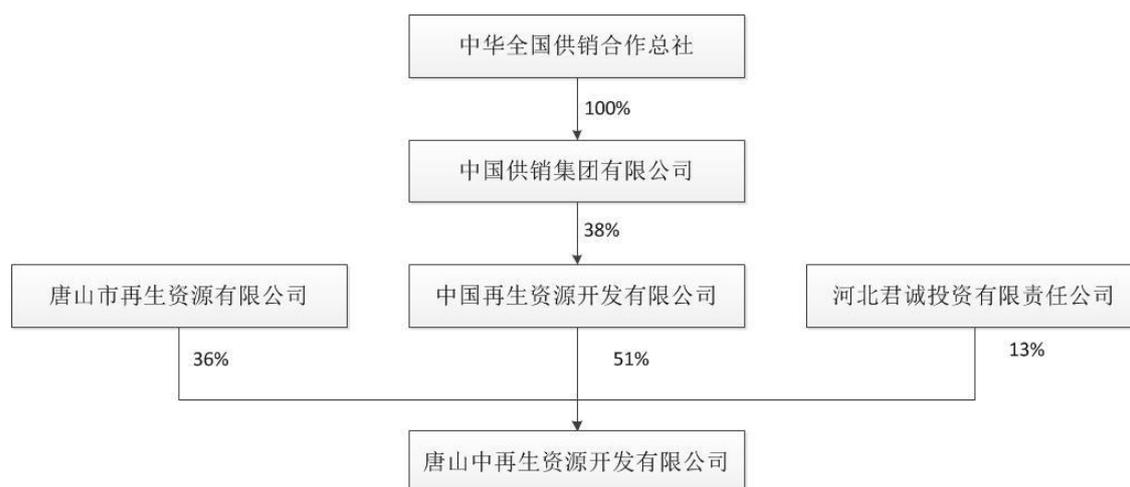
资产总额	13,419.16	11,156.42	4,359.39	5,114.60
流动资产	9,164.36	10,201.50	3,516.82	4,619.33
非流动资产	4,254.80	954.92	842.57	495.28
负债总额	5,734.13	4,936.52	2,860.41	3,518.67
流动负债	5,734.13	4,936.52	2,860.41	3,518.67
非流动负债	-	-	-	-
所有者权益合计	7,685.03	6,219.90	1,498.98	1,595.93
归属于母公司所有者 权益合计	7,685.03	6,219.90	1,498.98	1,595.93
营业收入	9,623.45	8,763.99	3,603.36	1,774.45
营业利润	1,844.77	1,617.26	814.23	589.1
利润总额	1,955.47	1,627.89	849.79	776.11
净利润	1,465.13	1,220.92	635.25	580.66
归属于母公司所有者 净利润	1,465.13	1,220.92	635.25	580.66

(七) 唐山公司

1、唐山公司基本情况

公司名称	唐山中再生资源开发有限公司
注册号	130229000017235
税务登记证号码	1302296567381705
公司类型	有限责任公司
注册资本	5,000 万元
实收资本	5,000 万元
法定代表人	高善庆
经营范围	废弃电器电子产品回收、处理、销售（有效期至 2015 年 5 月 3 日）经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的原辅材料、机械设备、零配件及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。
公司注册地	唐山市玉田县后湖工业聚集区内
主要办公地点	唐山市玉田县后湖工业聚集区内
邮政编码	064100
电话	4000158166
传真	0315-6573000
互联网网址	www.tszszs.com
电子邮箱	tszszs@tszszs.com
成立日期	2011 年 1 月 12 日
经营期限	至 2021 年 1 月 11 日

2、唐山公司股权结构及控制情况



3、唐山公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务指标	2014年10月31日/2014年1-10月	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产总额	18,644.17	12,703.92	6,496.66	2,459.79
流动资产	11,435.89	5,989.00	2,647.81	1,894.44
非流动资产	7,208.27	6,714.92	3,848.85	565.35
负债总额	12,244.46	9,938.73	4,209.85	-
流动负债	11,533.07	9,320.24	3,510.69	-
非流动负债	711.39	618.49	699.16	-
所有者权益合计	6,399.64	2,765.20	2,286.81	2,459.79
归属于母公司所有者权益合计	6,399.64	2,765.20	2,286.81	2,459.79
营业收入	11,595.50	-	-	-
营业利润	1,340.23	-1,025.90	-225.8	-60.79
利润总额	1,407.04	615.36	-205.63	-60.79
净利润	1,134.51	478.39	-172.98	-40.21
归属于母公司所有者净利润	1,134.51	478.39	-172.98	-40.21

注：上表数据中 2011 年至 2013 年数据系唐山公司分立完成后的模拟报表数据，唐山公司于 2013 年 12 月 2 日被第三批纳入《废弃电器电子产品处理基金补贴范围的企业名单》，2011 年至 2013 年未进行废弃电器电子产品处理业务。

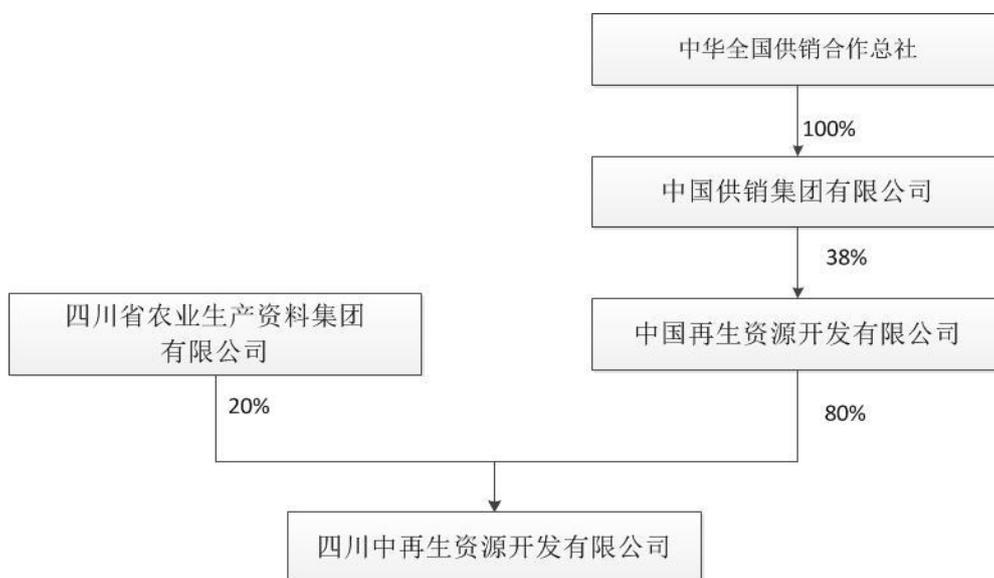
(八) 四川公司

1、四川公司基本情况

公司名称	四川中再生资源开发有限公司
注册号	511000000013151
税务登记证号码	511011687922609

公司类型	其他有限责任公司
注册资本	8,000 万元
实收资本	8,000 万元
法定代表人	赵岩
经营范围	再生资源市场的投资、开发、建设，摊位销售、租赁，物业管理；废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的回收、加工、销售；以再生资源为主要原料的委托加工销售；二手交易市场（包括旧车）的开发建设、经营管理；报废汽车拆解；市场信息服务；废弃电器电子产品回收处理；房地产开发（凭资质证书经营）；进出口贸易。
公司注册地	内江市东兴区椴南乡双洞子四川西南再生资源产业园 888 号
主要办公地点	内江市东兴区椴南乡双洞子四川西南再生资源产业园 888 号
邮政编码	641100
电话	0832-2368260
传真	0832-2288318
互联网网址	无
电子邮箱	无
成立日期	2009 年 5 月 5 日
经营期限	长期

2、四川公司股权结构及控制情况



3、四川公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务指标	2014 年 10 月 31 日/2014 年 1-10 月	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2012 年 12 月 31 日/2012 年度	2011 年 12 月 31 日/2011 年度
资产总额	29,744.86	28,826.54	18,421.76	11,724.53

流动资产	21,793.11	19,966.23	11,906.93	6,346.28
非流动资产	7,951.76	8,860.32	6,514.83	5,378.26
负债总额	17,650.98	24,790.45	16,502.33	11,427.28
流动负债	8,369.21	15,508.69	6,628.50	4,265.75
非流动负债	9,281.76	9,281.76	9,873.84	7,161.54
所有者权益合计	12,093.89	4,036.09	1,919.43	297.25
归属于母公司所有者权益合计	12,093.89	4,036.09	1,919.43	297.25
营业收入	20,360.99	16,642.70	7,596.36	1,820.75
营业利润	2,828.65	1,985.32	1,917.58	501.09
利润总额	3,598.15	2,323.84	2,228.86	515.34
净利润	3,057.80	2,116.66	1,622.18	438.04
归属于母公司所有者净利润	3,057.80	2,116.66	1,622.18	438.04

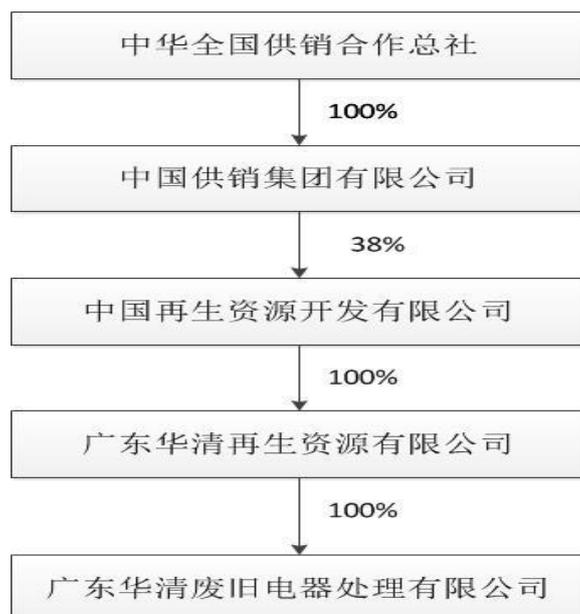
注：上表数据中 2011 年至 2013 年数据系四川公司分立完成后的模拟报表数据。

（九）广东公司

1、广东公司基本情况

公司名称	广东华清废旧电器处理有限公司
注册号	441800000039649
税务登记证号码	441804555647799
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	5,000 万元
实收资本	实行注册资本认缴制，不登记实收资本
法定代表人	张维政
经营范围	废旧家电及电子产品的回收、拆解处理利用和再生资源利用及销售。（法律、行政法规、国务院决定规定须经批准的项目，凭批准文件、证件经营。）
公司注册地	清远市清城区石角镇了哥岩水库东侧再生资源示范基地内 A 区 19 号地
主要办公地点	清远市清城区石角镇了哥岩水库东侧再生资源示范基地内 A 区 19 号地
邮政编码	511545
电话	0763-6891082
传真	0763-6891082
成立日期	2010 年 6 月 3 日
经营期限	长期

2、广东公司股权结构及控制情况



3、广东公司最近三年及一期经审计的主要财务指标

单位：万元

财务指标	2014年10月31日 /2014年1-10月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
资产总额	9,766.61	8,872.20	3,874.35	2,347.33
流动资产	7,226.50	7,031.65	3,784.92	2,324.43
非流动资产	2,540.11	1,840.56	89.43	22.89
负债总额	4,975.36	5,178.19	3,571.48	1,689.04
流动负债	4,967.38	5,178.19	3,571.48	1,689.04
非流动负债	7.97	-	-	-
所有者权益合计	4,791.25	3,694.01	302.87	658.28
归属于母公司所有者权益合计	4,791.25	3,694.01	302.87	658.28
营业收入	7,299.62	870.16	431.19	2,008.66
营业利润	1,035.95	-609.53	-355.41	-291.42
利润总额	1,037.61	-608.86	-355.41	-290.19
净利润	1,097.24	-608.86	-355.41	-290.19
归属于母公司所有者净利润	1,097.24	-608.86	-355.41	-290.19

(十) 评估情况

本次拟置入上市公司的资产共涉及8家标的公司的股权，本次重组的评估机构中和评估对涉及的上述8家拟置入上市公司的标的公司的股东全部（部分）权

益进行了评估。所采用的评估方法为收益法和市场法。根据中和评估出具的8份评估报告汇总，在评估基准日2014年3月31日，8家拟置入上市公司的标的公司股东全部（部分）权益账面值为54,680.36万元，评估值为187,216.57万元，增值率242.38%。资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

序号	标的公司	拟收购股份比例	全部/部分 股东权益 账面值	全部/部分股 东权益评估 价值	增值额	增值率
1	黑龙江公司	100%	10,348.07	28,264.22	17,916.15	173.14%
2	蕲春公司	100%	6,624.03	18,105.30	11,481.27	173.33%
3	山东公司	56%	4,088.39	15,189.48	11,101.10	271.53%
4	洛阳公司	100%	6,016.99	28,381.70	22,364.71	371.69%
5	四川公司	100%	9,407.93	30,718.21	21,310.28	226.51%
6	江西公司	100%	9,975.04	29,775.24	19,800.20	198.50%
7	广东公司	100%	3,543.42	17,793.87	14,250.44	402.17%
8	唐山公司	100%	4,676.49	18,988.55	14,312.06	306.04%
合计			54,680.36	187,216.57	132,536.22	242.38%

注：山东公司部分股东权益账面值及部分股东权益评估价值根据其审计、评估后全部股东权益账面值及全部股东权益评估值乘以本次拟收购的股权比例确定。

六、本次收购符合免于发出豁免要约收购申请的情形

根据《收购管理办法》第六十三条的规定，对于符合“经上市公司股东大会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的30%，投资者承诺3年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东大会同意投资者免于发出要约”情形的收购，相关投资者可以免于提交豁免申请，直接向证券交易所和证券登记结算机构申请办理股份转让和过户登记手续。

在本次重大资产重组中，中再生通过受让冀东水泥转让的1亿股秦岭水泥股份，同时中再生及其一致行动人还获得秦岭水泥向其发行的571,052,901股股份，最终一共持有秦岭水泥50.02%的股份。

中再生及其一致行动人中再生资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生承诺：“本公司所认购的秦岭水泥本次增发股份，自上市之日起三十六个月内不转让。在股份锁定期内，由于秦岭水泥送红股、转增股本等原因增加的股份数量，

亦应遵守上述约定。”

2014年9月22日，秦岭水泥2014年度第二次临时股东大会审议通过《关于批准中国再生资源开发有限公司及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》。

因此，中再生及其一致行动人本次收购秦岭水泥可免于提交豁免要约收购申请，直接向证券交易所和证券登记结算机构申请办理股份转让和过户登记手续。

第四节 收购资金来源

一、本次收购资金的来源

1、根据冀东水泥与中再生签署的《股份转让协议》，在《重大资产出售协议》、《发行股份购买资产协议》签署的同日，冀东水泥拟以每股2.75元的价格向中再生转让1亿股秦岭水泥股票。该股份转让与本次重大资产出售、发行股份购买资产三者互为生效条件。对此，中再生郑重声明：收购秦岭水泥的资金均未直接或者间接来源于秦岭水泥及其关联方。

2、中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生和华清再生以其持有的优质资产认购秦岭水泥定向发行的股份，不涉及收购资金的支付，因此不存在收购资金直接或者间接来源于秦岭水泥及其关联方的情况。

二、本次收购的支付方式

1、根据冀东水泥与中再生签署的《股份转让协议》，冀东水泥拟以每股2.75元的价格向中再生转让1亿股秦岭水泥股票，中再生需向冀东水泥支付现金2.75亿元。具体的支付方式为：在交割条件满足后，中再生在中国证监会核准文件核发之日起五个工作日之内，将转让价款的50%即1.375亿以银行转账方式支付到冀东水泥指定账户。在标的股份转让过户登记手续办理完毕之日起二十个工作日内，中再生支付剩余转让价款。

2、中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生和华清再生以优质资产作为对价认购秦岭水泥向其定向发行的股份，相关资产的价值已经中和评估出具的具的中和评报字（2014）第BJV5001-1号、第BJV5001-2号、第BJV5001-3号、第BJV5001-4号、第BJV5001-5号、第BJV5001-6号、第BJV5001-7号、第BJV5001-8号《评估报告书》确认；秦岭水泥拟向中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生和华清再生发行571,052,901股，占发行完毕秦岭水泥总股本的42.57%。在取得相关批准后，中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生和华清再生办理相关资产交割手续，并按规定程序取得秦岭水泥的股份，成为秦岭水泥的控股股东。

第五节 后续计划

一、是否拟在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整

本次收购前，秦岭水泥主营业务为水泥的生产、加工与销售。受国家宏观经济政策及行业周期波动等因素影响，上市公司最近三年营业利润连续为负，主营业务处于亏损状态。依据与冀东水泥签订的《重大资产出售协议》及《重大资产出售协议之补充协议》，本次重大资产重组中，秦岭水泥拟将原有的全部资产（含负债）出售给冀东水泥。

同时，依据秦岭水泥与发行对象签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》，秦岭水泥拟向中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明等11名发行对象发行股份购买其合计持有的洛阳公司100%股权、四川公司100%股权、唐山公司100%股权、江西公司100%股权、黑龙江公司100%股权、蕲春公司100%股权、广东公司100%股权，以及山东公司56%股权。交易完成后，秦岭水泥的主营业务变更为：对废弃电器电子产品的回收、规范拆解和深加工。通过对废弃电器电子产品的规范拆解并精细分类取得种类繁多的再生资源品，上述再生资源品可用于制造再生塑料、冶炼金属（铜、铝、铁等）。

对主营业务的调整和变更，收购人将严格按照相关法律法规的要求，依法履行信息披露义务及相关批准程序。

二、未来 12 个月内是否拟对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划

通过本次收购，秦岭水泥将出售其原有资产和负债，同时通过发行股份购买中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、刘永彬、郇庆明等11名发行对象的相关资产。

本次收购完成后，除上述重大资产重组外，未来12个月内，收购人没有对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划；上市公司也无购买或置换资产的重组计划。

三、对上市公司现任董事或高级管理人员的调整计划

本次收购完成后，由于上市公司主营业务发生根本变化，收购人将根据上市公司的业务发展需要，对上市公司现有的董事会、监事会和高级管理人员的组成做出适当的调整。

截至本报告书签署日，收购人与秦岭水泥股东之间就上市公司董事、高级管理人员的任免不存在任何合同或默契。

四、是否拟对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改及修改的草案

本次收购完成后，收购人将根据需要按照法定程序对秦岭水泥现有章程进行修改。但不存在收购人拟对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改及修改的草案的情况。

五、是否拟对被收购公司现有员工聘用计划作重大变动及其具体内容

根据秦岭水泥与冀东水泥签署《重大资产出售协议》及《重大资产出售协议之补充协议》，秦岭水泥拟向控股股东冀东水泥出售公司现有全部资产(含负债)。为资产交割方便之需要，重大资产出售的实施方式为：由秦岭水泥全资子公司——冀东水泥铜川有限公司承接公司现有资产（含负债）、业务和员工。

六、上市公司分红政策的重大变化

2014年6月30日，秦岭水泥2014年第一次临时股东大会对《公司章程》中相关的现金分红政策进行了修订，并于2014年7月1日披露。

本次收购完成后，收购方暂无变更秦岭水泥现金分红政策的计划。

七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

本次收购完成后，收购人将通过合法途径和上市公司章程所规定程序，按照经营管理需要和上市公司管理要求，合理调整设置上市公司的组织机构。

第六节 对上市公司影响的分析

本次收购完成后，秦岭水泥向冀东水泥出售原全部资产（含负债）；同时秦岭水泥通过定向增发的方式向中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、湖北再生、四川农资、唐山再生、君诚投资、华清再生、郇庆明及刘永彬等11名发行对象发行股份购买其合计持有的黑龙江公司100%股权、蕪春公司100%股权、江西公司100%股权、洛阳公司 100%股权、四川公司100%股权、唐山公司100%股权、广东公司100%股权，以及山东公司56%股权。秦岭水泥的实际控制人变更为供销总社，主营业务由“水泥的生产、加工与销售。”变为“废弃电器电子产品回收处理业务。”上市公司的经营危机将被扭转，持续盈利能力也会得到增强。

一、本次收购对上市公司独立性的影响

为了保护上市公司的合法利益，保证上市公司的独立运作，维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，收购人向上市公司出具了承诺函，承诺在本次收购完成后，作为上市公司控股股东期间，将保证与上市公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面相互独立。

（一）人员独立

1、保证秦岭水泥的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在秦岭水泥工作、并在秦岭水泥领取薪酬，不在收购人及收购人控股子公司双重任职。

2、保证秦岭水泥的人事关系、劳动关系独立于收购人及收购人控制的其他企业。

（二）资产独立

1、保证秦岭水泥具有完整的经营性资产，置入资产权属清晰、不存在或有事项，并保证在本次重大资产重组获得批准后尽快办理置入资产的过户手续。

2、保证不违规占用秦岭水泥的资金、资产及其他资源。

(三) 财务独立

1、保证秦岭水泥建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。

2、保证秦岭水泥独立在银行开户，不与收购人及收购人其他控股子公司等关联企业共用一个银行账户。

3、保证秦岭水泥依法独立纳税。

4、保证秦岭水泥能够独立作出财务决策，不干预秦岭水泥的资金使用。

(四) 机构独立

保证秦岭水泥依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，秦岭水泥与收购人、收购人控股子公司等关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。

(五) 业务独立

1、保秦岭水泥份在本次交易后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力。

2、保证收购人及其实际控制人控制的其他企业避免与秦岭水泥发生同业竞争。

3、保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预秦岭水泥的重大决策事项，影响公司人员、财务、机构、业务的独立性。

二、本次收购完成后，收购人及其关联方与上市公司之间的同业竞争情况

(一) 本次重组后的同业竞争情况

本次重组完成后，上市公司的控股股东将变更为中再生，实际控制人将变更为供销总社，上市公司的主营业务将变更为废弃电器电子产品回收处理业务。

除本次重组拟注入上市公司的8家标的公司之外，在已经公布的第三批《基金补贴企业名单》中无供销总社控制的其他企业。

中再生资源控制的宁夏达源再生资源开发有限公司未来也拟从事废弃电器电子产品回收处理业务，但其尚未被列入《基金补贴企业名单》，且未来能否被纳入《基金补贴企业名单》存在不确定性，本次暂不注入上市公司。

除宁夏达源再生资源开发有限公司外，供销总社、中再生资源及其控制的其他企业未直接或间接从事、参与或进行与本次重组完成后的上市公司存在同业竞争或可能构成同业竞争的任何业务及活动。

（二）进一步避免同业竞争的措施

宁夏再生、中再生资源、中再生、供销集团关于避免同业竞争的承诺函

1、宁夏再生关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与上市公司之间可能出现同业竞争，维护上市公司的利益，宁夏再生出具了《关于避免与上市公司同业竞争和利益冲突的承诺函》，承诺如下：

“一、为保护上市公司及其投资者的合法权益，本次重组完成后，一旦宁夏达源再生资源开发有限公司（下称“宁夏达源”）被纳入财政部、环境保护部、国家发展改革委、工业和信息化部等四部委共同公布的《废弃电器电子产品处理基金补贴范围的企业名单》，本公司将尽快就该情况书面通知上市公司，并由上市公司在下述两种方案中作出选择：

1、本公司将持有的宁夏达源100%股权转让给上市公司或其下属子公司，转让价格以具备证券从业资格的评估机构出具的评估报告中确定的评估值为基础，由双方协商确定，且不会附加任何不合理条件。本公司将无条件配合上市公司或其下属子公司完成工商变更登记等相关手续。

2、如上市公司不同意受让宁夏达源100%股权，则本公司承诺将在取得上市公司不同意受让的书面回复之后12个月内将上述股权转让给与本公司无关联关系的第三方。

在本次重组完成前，若宁夏达源被纳入《废弃电器电子产品处理基金补贴范围的企业名单》且具备生产条件，则本公司同意，由中再生或中再生资源指定一家本次拟注入上市公司的标的公司自宁夏达源开始生产至宁夏达源注入上市公司

期间对宁夏达源进行托管，托管费为宁夏达源当年营业收入的1%。

二、除第一条所述情形外，本公司及本公司控制的其他企业不直接或间接从事、参与或进行与秦岭水泥及控股子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。

三、本公司及本公司控制的其他企业不利用在秦岭水泥中的地位 and 影响，进行损害秦岭水泥及其中小股东、秦岭水泥控股子公司合法权益的经营活动。

四、本公司将严格按照有关法律法规、规范性文件的规定及本承诺的约定，采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争，承诺促使本公司控制的其他企业采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争。

五、本承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。如出现因本公司违反上述承诺而导致秦岭水泥及其中小股东权益受到损害的情况，本公司将依法承担全部赔偿责任。”

2、中再生资源关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与上市公司之间可能出现同业竞争，维护上市公司的利益，中再生资源出具了《关于避免与上市公司同业竞争和利益冲突的承诺函》，承诺如下：

“一、本公司将督促宁夏供销社再生资源有限公司履行承诺，解决宁夏达源再生资源开发有限公司未来与秦岭水泥之间可能存在的潜在同业竞争问题。

二、除第一条所述情形外，本公司及本公司控制的其他企业不直接或间接从事、参与或进行与秦岭水泥及控股子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。

三、本公司及本公司控制的其他企业不利用在秦岭水泥中的地位 and 影响，进行损害秦岭水泥及其中小股东、秦岭水泥控股子公司合法权益的经营活动。

四、本公司将严格按照有关法律法规、规范性文件的规定及本承诺的约定，采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争，承诺促使本公司控制的其他企业采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争。

五、本承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。如出现因本公

司违反上述承诺而导致秦岭水泥及其中小股东权益受到损害的情况，本公司将依法承担全部赔偿责任。”

3、中再生关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与上市公司之间可能出现同业竞争，维护上市公司的利益，中再生出具了《关于避免与上市公司同业竞争和利益冲突的承诺函》，承诺如下：

“一、本公司及本公司控制的其他企业不直接或间接从事、参与或进行与秦岭水泥及控股子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。

二、本公司及本公司控制的其他企业不利用在秦岭水泥中的地位 and 影响，进行损害秦岭水泥及其中小股东、秦岭水泥控股子公司合法权益的经营活动。

三、本公司将严格按照有关法律法规、规范性文件的规定及本承诺的约定，采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争，承诺促使本公司控制的其他企业采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争。

四、本承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。如出现因本公司违反上述承诺而导致秦岭水泥及其中小股东权益受到损害的情况，本公司将依法承担全部赔偿责任。”

4、供销集团关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与上市公司之间可能出现同业竞争，维护上市公司的利益，供销集团出具了《关于避免与上市公司同业竞争和利益冲突的承诺函》，承诺如下：

“一、本公司将督促中再生资源履行承诺，解决宁夏达源未来与秦岭水泥之间可能存在的同业竞争问题。

二、除第一条所述情形外，本公司及本公司控制的其他企业不直接或间接从事、参与或进行与秦岭水泥及控股子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。

三、本公司及本公司控制的其他企业不利用在秦岭水泥中的地位 and 影响，进行损害秦岭水泥及其中小股东、秦岭水泥控股子公司合法权益的经营活动。

四、本公司将严格按照有关法律法规、规范性文件的规定及本承诺的约定，采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争，承诺促使本公司控制的其他企业采取有效措施避免与秦岭水泥及其控股子公司产生同业竞争。

五、本承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。如出现因本公司违反上述承诺而导致秦岭水泥及其中小股东权益受到损害的情况，本公司将依法承担全部赔偿责任。”

三、本次收购完成后，收购人及其关联方与上市公司之间的关联交易

（一）拟置入上市公司的资产的关联交易情况

1、关联交易的内容

拟置入上市公司的资产在申报期与关联公司发生了一定量的原材料采购、拆解物和其他废旧材料的销售；同时为了整合废弃电器电子产品回收拆解业务，对江西公司的非废弃电器电子产品回收拆解业务相关资产进行了关联转让，另外，四川公司、清远公司、洛阳公司、蕲春公司、唐山公司等存在租入办公场地和经营场地的情况；江西公司、洛阳公司存在对外出租多余办公、经营场地的情况。

2、关联交易的必要性

（1）购买商品、接受劳务等关联交易

拟置入上市公司的资产关联采购交易对象均为中再生（含中再生资源，以下合称“中再生”下同）下属控股企业。中再生是全国性再生资源回收利用企业，在全国23个省（区、直辖市）初步建立起环渤海、东北、华东、中南、华南、西南和西北等7大区域回收网络，拥有5,000多个回收网点，回收品类涉及废钢铁、废纸、废有色金属、废弃电器电子产品等，可以向拟置入上市公司的资产提供一定量的废弃电器电子产品。

（2）销售商品、提供劳务等关联交易

拟置入上市公司的资产关联销售交易对象均为中再生下属控股企业。回收加工板块是中再生公司经营性业务的重要组成部分，业务涉及废钢加工、废塑料加工、有色金属冶炼等；家电拆解厂的产出物中包括了废塑料、废钢铁、废铜、废

铝等，本次拟置入上市公司的部分标的公司与中再生部分加工企业距离较近，比如洛阳公司与洛阳汉鼎金属回收有限公司、洛阳宏润塑业有限公司相邻，比如广东公司与广东亿捷科技发展有限公司、清远天恒金属有限公司相邻，比如四川公司与四川塑金科技有限公司、四川中再生环保科技服务有限公司相邻；中再生部分下属加工企业有原料采购需求，而家电拆解厂有销售需求，两者在地域上有运距优势，故产生了一定量的关联销售行为。

(3) 资产转让交易

2014年度以前，拟置入上市公司的资产相关公司除经营废弃电器电子产品回收拆解业务外，还经营一定量的废钢、废纸及其他废旧金属等业务。2013年底，拟置入上市公司的资产将除了废弃电器电子产品回收拆解业务以外的其他业务进行剥离、出售或停止，其中江西公司将持有的与废弃电器电子产品回收拆解业务无关的资产对外出售。上述交易完成后，自2014年1月1日开始，拟置入上市公司的资产专注于废弃电器电子产品回收拆解业务的经营。

(4) 租赁等关联交易

①关于洛阳公司出租办公楼给关联公司洛阳资源公司，主要是洛阳资源公司邻近洛阳公司办公楼，洛阳公司办公楼目前有部分面积可以出租，将上述部分办公楼按市场价格出租有利于盘活资源，提高效益。

②关于唐山公司租赁华京源公司摊位、湖北公司租赁蕲春中再货场、中绿公司租赁临沂联合货场，主要原因是唐山公司、湖北公司、中绿公司业务经营需在工厂以外建设货场，用于收购废家电，完善回收网络，而中再生公司经营网点较多，华京源、蕲春中再、临沂联合的货场位于上述三公司规划布局内，所以以市场价格租赁给上述三家企业，有利于资源共享，协同发展。

③关于广东公司租赁华清场地、湖北公司租赁鄂东公司公司场地，主要是广东公司、湖北公司设立时注册资本相对较小，资本金相对紧张，主要投放在采购设备、流动资金等，土地及厂房等以租赁为主；随着股东2013年底增资资金的到位，湖北公司已经购买了全部在使用的经营场地及厂房，广东公司也购买了部分在用场地的产权。

④关于四川公司、唐山公司、洛阳公司分别租入四川中再生环保科技服务有限公司、租入唐山中再生环保科技服务有限公司、租入中再生洛阳再生资源开发有限公司食堂、宿舍等，主要是上述3个公司分别位于内江基地、唐山基地、洛阳基地，这三个基地都是大型产业园区，食堂、宿舍等设施可以以租赁形式共享。

⑤关于江西公司出租厂房和土地给江西环保主要原因是江西公司所占用的工业用地为一个完整的土地使用权证，在将废钢、废纸相关经营性资产剥离给江西环保时，上述业务占用的土地和厂房难以分割转让出去，，因此，相应土地和厂房由江西环保按照市场价格向江西公司租赁使用。

3、关联交易作价

(1) 关联采购定价

考虑到关联采购项目多且杂，对于拟置入上市公司的资产8家所属企业，本次从其关联采购中选取了交易额前五名的采购项目分别列示其交易价格。2011年至2014年10月，拟置入上市公司的资产共发生关联采购交易33,713.53万元，选取各家企业采购前5名项目的交易金额为29,621.99万元，占全部关联采购交易的87.86%。

在关联采购价格对比表中列示的非关联方采购价格以该家企业在当月或临近时间点发生的与非关联方的实际交易价格为准；可比市场价格为在当月或临时时间点没有与非关联方发生交易时，从公开交易市场的市场询价或该公司追踪到的实际成交价。

关联采购定价对比如下表所示：

单位：元/台（吨）

公司	年份	品种	价格		
			关联方价格	非关联方价格	可比市场价格
黑龙江公司	2011年 1月	电视机 18 寸	14.68	14.51	
		电视机 21 寸	14.49	14.56	
		电视机 25 寸	35.00	35.00	
		电视机 29 寸	40.00	39.68	
	2011年 2月	电视机 17 寸	9.14	9.15	
		电视机 18 寸	14.45	15.00	

		电视机 21 寸	13.27	13.48	
		电视机 25 寸	34.16	34.52	
		电视机 29 寸	37.09	36.69	
	2011 年 3 月	电视机 17 寸	9.46	9.64	
		电视机 18 寸	14.26	13.83	
		电视机 21 寸	13.83	13.81	
		电视机 25 寸	34.62	35.00	
		电视机 29 寸	38.92	40.00	
	2011 年 4 月	电视机 17 寸	8.93	8.63	
		电视机 18 寸	13.07	13.42	
		电视机 21 寸	13.38	13.20	
		电视机 25 寸	35.00	35.00	
		电视机 29 寸	31.52	30.15	
	2011 年 5 月	电视机 17 寸	8.51	8.34	
		电视机 18 寸	13.65	13.46	
		电视机 21 寸	13.03	13.38	
		电视机 25 寸	34.29	33.90	
		电视机 29 寸	40.00	40.00	
	2011 年 6 月	电视机 17 寸	10.00	10.00	
		电视机 18 寸	13.96	13.57	
		电视机 21 寸	14.21	13.87	
		电视机 25 寸	33.41	34.03	
		电视机 29 寸	38.79	37.25	
	2011 年 7 月	电视机 17 寸	8.16	8.55	
		电视机 18 寸	13.89	13.42	
		电视机 21 寸	13.43	13.00	
		电视机 25 寸	31.51	32.78	
		电视机 29 寸	37.00	37.16	
	2011 年 8 月	电视机 17 寸	9.82	9.94	
		电视机 18 寸	14.74	14.60	
		电视机 21 寸	13.98	14.06	
		电视机 25 寸	33.38	33.54	
		电视机 29 寸	38.78	38.35	
	2011 年 9 月	电视机 17 寸	10.00	10.00	
		电视机 18 寸	14.76	14.68	
		电视机 21 寸	13.88	14.02	
		电视机 25 寸	35.00	33.65	
		电视机 29 寸	39.18	40.00	
	2011 年 10 月	电视机 17 寸	10.10	9.91	
		电视机 18 寸	14.92	14.38	

		电视机 21 寸	14.45	15.00	
		电视机 25 寸	33.39	33.66	
		电视机 29 寸	38.92	37.30	
	2011 年 11 月	电视机 17 寸	10.00	10.00	
		电视机 18 寸	15.00	14.84	
		电视机 21 寸	14.81	15.00	
		电视机 25 寸	34.47	34.20	
		电视机 29 寸	36.07	35.36	
	2011 年 12 月	电视机 17 寸	9.93	9.66	
		电视机 18 寸	13.74	13.68	
		电视机 21 寸	14.74	15.00	
		电视机 25 寸	33.73	33.57	
		电视机 29 寸	39.38	40.00	
	2012 年 1 月	电视机迷你	5.00	5.00	
		电视机彩电 17 寸	10.00	9.68	
		电视机彩电 21 寸	15.00	15.00	
	2012 年 2 月	电视机迷你	5.00	5.00	
		电视机彩电 17 寸	7.29		
		电视机彩电 21 寸	15.00	15.00	
	2012 年 3 月	电视机迷你	5.00	5.00	
		电视机彩电 17 寸	10.00	10.00	
		电视机彩电 21 寸	15.00	15.00	
	2012 年 11 月	电视机迷你	105.00		
		电视机彩电 21 寸	86.14	85.00	
	2012 年 12 月	电视机迷你	100.93		
		电视机彩电 17 寸	87.29	90.00	
		电视机彩电 21 寸	80.17	80.48	
	2013 年 1 月	电视机彩电 18 寸	75.99	78.81	
		电视机彩电 21 寸	84.03	86.26	
		电视机 25 寸	85.08	85.00	
	2013 年 8 月	电视机彩电 18 寸	70.00	70.24	
		电视机彩电 21 寸	74.43	75.13	
		电视机 25 寸	85.00	86.02	
	2013 年 9 月	电视机彩电 18 寸	70.00	70.84	
		电视机彩电 21 寸	74.40	77.03	
		电视机 25 寸	85.00	87.43	
		废钢	2,051.28		2,051.28
	2013 年 10 月	电视机彩电 18 寸	70.00	70.94	
		电视机彩电 21 寸	74.17	76.97	
		电视机 25 寸	85.00	87.56	

	2013年 11月	电视机彩电 18 寸	69.74	71.88		
		电视机彩电 21 寸	73.56	77.38		
	2014年 7月	电视机 25 寸	96.71	95.00		
		电视机 29 寸	106.29	105.00		
		电视机彩电 21 寸	87.54	90.00		
		电视机彩电 18 寸	75.29	79.00		
		电视机黑白 14 寸	73.75	70.00		
	2014年 8月	电视机 25 寸	98.47	95.00		
		电视机 29 寸	108.23	108.00		
		电视机彩电 21 寸	89.20	90.00		
		电视机彩电 18 寸	77.62	79.00		
		电视机黑白 14 寸	76.22	76.00		
	2014年 9月	电视机 25 寸	97.50	95.00		
		电视机 29 寸	107.83	108.00		
		电视机彩电 21 寸	89.34	88.46		
		电视机彩电 18 寸	78.10	79.00		
		电视机黑白 14 寸	75.37	77.00		
	湖北 公司	2011年 1月	电视机 14 寸及以下	6.00		6.00
			电视机 15-24 寸	12.00		12.00
			电视机 25 寸及以上	36.00		36.00
冰箱 120L-220L			54.00		54.00	
洗衣机全自动			18.00		18.00	
2011年 2月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00		
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00		
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00		
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00		
		洗衣机全自动	18.00	18.00		
2011年 3月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00		
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00		
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00		
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00		
		洗衣机全自动	18.00	18.00		
2011年 4月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00		
		电视机 15-24 寸	12.00	11.83		
		电视机 25 寸及以上	36.00	35.89		
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00		
		洗衣机全自动	18.00	18.00		
2011年 5月	电视机 14 寸及以下	6.00	6.00			
	电视机 15-24 寸	12.00	12.00			
	电视机 25 寸及以上	36.00	35.98			

		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	18.00	
2011年 6月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00	
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00	
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00	
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	21.81	
	2011年 7月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00	
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00	
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	18.00	
2011年 8月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00	
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00	
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00	
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	18.00	
2011年 9月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00	
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00	
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00	
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	18.00	
2011年 10月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00	
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00	
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00	
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	18.00	
2011年 11月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00	
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00	
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00	
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	18.00	
2011年 12月		电视机 14 寸及以下	6.00	6.00	
		电视机 15-24 寸	12.00	12.00	
		电视机 25 寸及以上	36.00	36.00	
		冰箱 120L-220L	54.00	54.00	
		洗衣机全自动	18.00	18.00	
2012年 1月		电视机黑白 14 寸	65.00	65.00	
		电视机彩色 25 寸	36.00	35.98	
		电视机彩色 21 寸	65.00	65.00	

		电视机彩色 18 寸	65.00	65.00	
2012 年 2 月		电视机彩色 25 寸	80.00	80.12	
		电视机彩色 21 寸	75.00	75.63	
		电视机彩色 18 寸	74.00	74.19	
2012 年 9 月		电视机黑白 17 寸	55.00	56.00	
		电视机黑白 14 寸	54.00	55.00	
		电视机彩色 25 寸	80.00	83.00	
		电视机彩色 21 寸	70.00	71.15	
		电视机彩色 18 寸	68.00	68.36	
2012 年 11 月		电视机黑白 17 寸	74.88	76.00	
		电视机黑白 14 寸	74.84	75.00	
		电视机彩色 25 寸	98.14	98.14	
		电视机彩色 21 寸	81.68	81.00	
		电视机彩色 18 寸	81.40		81.40
2012 年 12 月		电视机黑白 17 寸	74.99		74.99
		电视机黑白 14 寸	74.97		74.97
		电视机彩色 25 寸	98.60	93.63	
		电视机彩色 21 寸	81.00	77.45	
		电视机彩色 18 寸	80.83	76.93	
2013 年 1 月		电视机彩色 21 寸	81.00	81.00	
		电视机彩色 14 寸	72.00	74.00	
		电视机彩色 25 寸	98.00	98.95	
2013 年 2 月		电视机彩色 21 寸	82.57		82.57
		电视机彩色 14 寸	72.88		72.88
		电视机彩色 25 寸	99.18		99.18
		电视机彩色 17 寸	74.98		74.98
		电视机黑白 14 寸	74.75		74.75
2013 年 3 月		电视机彩色 21 寸	83.69	82.00	
		电视机彩色 14 寸	70.05	69.00	
		电视机彩色 25 寸	98.00	101.00	
		电视机彩色 17 寸	77.30	79.88	
		电视机黑白 14 寸	74.79	71.77	
2013 年 4 月		电视机彩色 21 寸	82.43	79.00	
		电视机彩色 14 寸	66.70	65.37	
		电视机彩色 25 寸	99.21	96.30	
		电视机彩色 17 寸	74.89	72.00	
		电视机黑白 14 寸	74.49	71.66	
2013 年 5 月		电视机彩色 21 寸	84.00	85.00	
		电视机彩色 14 寸	75.00	78.00	
		电视机彩色 25 寸	100.00	102.00	

		电视机彩色 17 寸	78.00	79.00	
		电视机黑白 14 寸	75.00	76.00	
2013 年 6 月		电视机彩色 21 寸	84.00	85.00	
		电视机彩色 14 寸	75.00	78.00	
		电视机彩色 25 寸	84.00	85.00	
		电视机彩色 17 寸	78.00	79.00	
		电视机黑白 14 寸	75.00	77.00	
2013 年 7 月		电视机彩色 21 寸	84.00	85.00	
		电视机彩色 14 寸	75.00	74.00	
		电视机彩色 25 寸	100.00	96.51	
		电视机彩色 17 寸	78.00	79.00	
		电视机黑白 14 寸	75.00	78.00	
2013 年 8 月		电视机彩色 21 寸	77.00	75.28	
		电视机彩色 14 寸	79.00	78.00	
		电视机彩色 25 寸	81.00	82.00	
		电视机彩色 17 寸	79.00	80.00	
		电视机黑白 14 寸	65.00	65.66	
2013 年 10 月		电视机彩色 21 寸	89.00	88.00	
		电视机彩色 14 寸	80.00	80.00	
		电视机彩色 25 寸	105.00	101.00	
		电视机彩色 17 寸	83.00	80.00	
		电视机黑白 14 寸	80.00	78.00	
2013 年 11 月		电视机彩色 21 寸	83.92	83.92	
		电视机彩色 14 寸	76.96	76.96	
		电视机彩色 25 寸	99.24	100.24	
		电视机彩色 17 寸	78.00	78.00	
		电视机黑白 14 寸	65.00	65.00	
2013 年 12 月		电视机彩色 21 寸	85.03	86.00	
		电视机彩色 14 寸	76.06	77.00	
		电视机彩色 25 寸	103.57	108.39	
		电视机彩色 17 寸	82.64	80.70	
		电视机黑白 14 寸	75.38	74.00	
2014 年 1 月		电视机彩色 21 寸	85.00	83.91	
		电视机彩色 17 寸	81.00	81.00	
		电视机彩色 25 寸	106.00	105.00	
		电视机彩色 14 寸	77.00	75.00	
		电视机彩色 29 寸	109.00	105.65	
2014 年 2 月		电视机彩色 21 寸	88.58	87.00	
		电视机彩色 17 寸	93.42	95.00	
		电视机彩色 25 寸	107.63	105.00	

		电视机彩色 14 寸	77.77	78.00	
		电视机彩色 29 寸	116.17	115.00	
	2014 年 3 月	电视机彩色 21 寸	84.62	82.00	
		电视机彩色 17 寸	80.34	78.00	
		电视机彩色 25 寸	96.73	95.00	
		电视机彩色 14 寸	76.58	75.00	
		电视机彩色 29 寸	108.13	105.00	
		2014 年 4 月	电视机彩色 21 寸	87.39	89.55
	电视机彩色 17 寸		79.75	79.75	
	电视机彩色 25 寸		103.39	104.63	
	电视机彩色 14 寸		76.11	78.00	
	电视机彩色 29 寸		116.51	114.32	
	2014 年 5 月	电视机彩色 21 寸	84.71	87.81	
		电视机彩色 17 寸	80.20	80.43	
		电视机彩色 25 寸	97.19	100.76	
		电视机彩色 14 寸	73.23	76.36	
		电视机彩色 29 寸	113.78	110.00	
	2014 年 6 月	电视机彩色 21 寸	79.98	80.00	
		电视机彩色 17 寸	70.84	74.00	
		电视机彩色 25 寸	93.43	90.00	
		电视机彩色 14 寸	60.51	62.00	
		电视机彩色 29 寸	103.03	105.00	
	2014 年 7 月	电视机彩色 21 寸	83.17	85.00	
		电视机彩色 17 寸	70.22	73.00	
		电视机彩色 25 寸	95.88	98.00	
		电视机彩色 14 寸	70.75	72.00	
		电视机彩色 29 寸	105.88	106.00	
	2014 年 8 月	电视机彩色 21 寸	99.26	98.00	
		电视机彩色 17 寸	72.31	75.00	
		电视机彩色 25 寸	116.56	115.00	
		电视机彩色 14 寸	61.00	60.60	
		电视机彩色 29 寸	119.22	122.94	
	2014 年 9 月	电视机彩色 21 寸	87.28	88.00	
		电视机彩色 17 寸	86.36	87.12	
		电视机彩色 25 寸	106.38	110.00	
		电视机彩色 14 寸	77.81	78.00	
		电视机彩色 29 寸	118.75	121.90	
	2014 年 10 月	电视机彩色 21 寸	100.80	97.26	
		电视机彩色 17 寸	82.75	85.39	
		电视机彩色 25 寸	102.00	105.00	

		电视机彩色 14 寸	78.93	79.00	
		电视机彩色 29 寸	112.86	112.50	
江西公司	2012 年 5 月	氧化铁皮	706.24		706.00
	2012 年 6 月	废钢（轻薄料）	1,187.86		1,185.00
洛阳公司	2014 年 7 月	彩色旧电视 20-22 寸	81.49	85.00	
		黑白旧电视 17-18 寸	84.99	82.74	
		彩色旧电视机 18 寸	94.35	90.96	
		黑白旧电视 14 寸	84.83	82.38	
		彩色旧电视 25 寸	98.30	101.23	
广东公司	2011 年 4 月	废铁	1,965.81		1,965.81
	2011 年 5 月	废铁	2,008.55		2,008.55
	2011 年 6 月	废铁	2,518.39	2,564.10	
	2011 年 8 月	废铁	1,880.34		1,880.34
	2011 年 10 月	废铁	1,837.61		1,837.61
	2011 年 11 月	废铁	1,709.40		1,709.40
	2011 年 12 月	废铁	1,771.79		1,771.79
		废塑料	4,311.21	6,531.46	
	2014 年 2 月	废铝	10,811.97		10,811.97
山东公司	2011 年 1 月	彩电 18-21 寸	38.12	39.10	
		彩电 29 寸	74.58	73.92	
		黑白电视机 17 寸及以下	26.40	25.40	
	2011 年 2 月	彩电 18-21 寸	38.78	39.23	
		彩电 29 寸	74.58	74.41	
		黑白电视机 17 寸	23.32	22.70	
	2011 年 3 月	黑白电视机 17 寸及以下	20.95	21.24	
		彩电 18-21 寸	37.21	38.30	
		彩电 29 寸	74.18	73.25	
	2011 年 4 月	黑白电视机 17 寸	22.74	21.99	
		彩电 18-21 寸	36.07	37.63	
		彩电 29 寸	69.14	71.23	
		黑白电视机 14 寸	14.02	14.41	
		黑白电视机 17 寸	20.81	20.95	

2011年 5月	彩电 18-21 寸	36.16	37.25	
	彩电 29 寸	74.31	74.70	
	黑白电视机 17 寸	22.63	21.72	
2011年 6月	彩电 18-21 寸	33.97	35.67	
	彩电 29 寸	73.30	74.33	
	黑白电视机 17 寸	21.88	21.95	
2011年 7月	彩电 18-21 寸	33.25	34.79	
	彩电 29 寸	71.62	74.22	
	黑白电视机 17 寸	22.41	22.09	
2011年 8月	彩电 18-21 寸	34.41	35.36	
	彩电 29 寸	74.42	74.78	
	黑白电视机 17 寸	21.96	22.17	
2011年 9月	彩电 18-21 寸	35.54	34.86	
	彩电 29 寸	73.18	74.75	
	黑白电视机 14 寸	23.04	22.58	
	黑白电视机 17 寸	22.20	22.36	
2011年 10月	彩电 18-21 寸	34.03	35.11	
	彩电 29 寸	71.83	73.33	
	黑白电视机 14 寸	22.71	23.08	
	黑白电视机 17 寸	23.45	23.32	
2011年 11月	彩电 18-21 寸	35.92	34.42	
	彩电 29 寸	71.33	73.17	
	黑白电视机 14 寸	23.04	23.08	
	黑白电视机 17 寸	23.28	24.20	
2011年 12月	彩电 18-21 寸	33.92	35.30	
	彩电 29 寸	73.51	74.16	
	黑白电视机 14 寸	23.15	24.10	
	黑白电视机 17 寸	21.85	22.50	
2012年 1月	彩电 18-21 寸	34.47	33.42	
	彩电 25 寸	47.05	48.10	
	彩电 29 寸	69.66	73.01	
	黑白电视机 14 寸	22.34	22.90	
	黑白电视机 17 寸	23.26	23.59	
2012年 2月	彩电 18-21 寸	36.97	35.80	
	彩电 25 寸	50.00	48.98	
	彩电 29 寸	74.73	74.27	
	黑白电视机 14 寸	23.37	24.00	
	黑白电视机 17 寸	24.22	24.43	
2012年 3月	彩电 18-21 寸	37.19	37.97	
	彩电 25 寸	50.00	51.16	

		彩电 29 寸	75.00	74.64	
		黑白电视机 14 寸	24.03	23.64	
		黑白电视机 17 寸	24.34	24.01	
2013 年 1 月		彩电 17-18 寸	72.00		72.00
		黑白电视机 17-18 寸	72.00		72.00
		黑白电视机 14 寸	72.00		72.00
		彩电 14 寸	72.00		72.00
		彩电 21 寸	80.64		80.64
2013 年 2 月		黑白电视机 14 寸	72.21		72.21
		黑白电视机 17-18 寸	72.21		72.21
2013 年 3 月		黑白电视机 14 寸	71.95	69.69	
		黑白电视机 17-18 寸	72.06	71.14	
		彩电 21 寸	74.02	77.33	
2013 年 4 月		黑白电视机 14 寸	71.83	68.94	
		黑白电视机 17-18 寸	71.59	70.83	
		彩电 14 寸	71.91	68.97	
2013 年 5 月		黑白电视机 14 寸	71.85	69.69	
		黑白电视机 17-18 寸	71.73	71.59	
		彩电 14 寸	71.64	69.69	
		彩电 17-18 寸	71.83	71.61	
2014 年 4 月		黑白电视机 14 寸	72.69	72.82	
		黑白电视机 17-18 寸	72.50	72.92	
		彩电 21 寸	83.11	82.31	
		彩电 14 寸	61.96	61.03	
		彩电 17-18 寸	65.47	64.01	
2014 年 5 月		黑白电视机 14 寸	71.96	73.64	
		黑白电视机 17-18 寸	72.17	73.37	
		彩电 21 寸	81.64	83.19	
		彩电 14 寸	59.30	68.72	
		彩电 17-18 寸	59.82	71.80	
2014 年 6 月		黑白电视机 14 寸	77.56	77.35	
		黑白电视机 17-18 寸	77.47	76.95	
		彩电 21 寸	86.57	85.94	
		彩电 14 寸	74.30	73.70	
		彩电 17-18 寸	74.34	75.21	
2014 年 7 月		黑白电视机 14 寸	76.75	77.92	
		黑白电视机 17-18 寸	77.69	78.09	
		彩电 21 寸	85.95	87.19	
		彩电 14 寸	77.63	76.93	
		彩电 17-18 寸	74.96	78.55	

四川公司	2011年 5月	冰箱 220 升及以上	33.00	33.00	
		单门电冰箱	27.50	27.49	
		电视 22-28 寸	16.50	16.50	
		电视 298 寸及以上	33.00	33.00	
		洗衣机 5 公斤以下	33.00	32.82	
	2011年 7月	冰箱 220 升及以上	33.01	33.00	
		单门电冰箱	27.50	27.50	
		电视 22-28 寸	16.50	16.50	
		电视 298 寸及以上	33.00	33.00	
		洗衣机 5 公斤以下	33.00	33.00	
	2011年 8月	冰箱 220 升及以上	33.01	33.00	
		单门电冰箱	27.50	27.50	
		电视 22-28 寸	16.50	16.50	
		电视 298 寸及以上	33.00	33.00	
		洗衣机 5 公斤以下	33.00	33.00	
	2011年 9月	冰箱 220 升及以上	33.01	33.00	
		单门电冰箱	27.50	27.50	
		电视 22-28 寸	16.50	16.50	
		电视 298 寸及以上	33.00	33.00	
		洗衣机 5 公斤以下	33.00	33.00	
	2011年 11月	冰箱 220 升及以上	33.01	33.00	
		单门电冰箱	27.50	29.00	
		电视 22-28 寸	16.50	16.84	
		电视 298 寸及以上	33.00	33.00	
		洗衣机 5 公斤以下	33.00	33.00	
2011年 12月	冰箱 220 升及以上	33.01	33.00		
	单门电冰箱	27.50	27.50		
	电视 22-28 寸	16.50	16.46		
	电视 298 寸及以上	33.00	33.00		
	洗衣机 5 公斤以下	33.00	33.00		
2012年 8月	彩色电视 14 寸	68.00	67.40		
	彩色电视 17 寸	66.69	67.19		
	彩色电视 21 寸	76.06	77.03		
	彩色电视 25 寸	89.40	91.38		
	彩色电视 29 寸	100.00	102.66		
2012年 9月	彩色电视 14 寸	70.38	67.73		
	彩色电视 17 寸	70.19	67.71		
	彩色电视 21 寸	80.08	77.19		
	彩色电视 25 寸	95.38	92.25		
	彩色电视 29 寸	107.32	104.54		

	2012年 10月	彩色电视 14 寸	69.18	67.73	
		彩色电视 17 寸	70.00	67.71	
		彩色电视 21 寸	80.00	77.19	
		彩色电视 25 寸	88.88	92.25	
		彩色电视 29 寸	100.00	104.54	
	2012年 11月	彩色电视 14 寸	77.91	75.79	
		彩色电视 17 寸	77.23	74.69	
		彩色电视 21 寸	87.61	84.94	
		彩色电视 25 寸	102.94	103.64	
		彩色电视 29 寸	117.38	117.72	
	2012年 12月	彩色电视 21 寸	88.00	86.89	
		彩色电视 25 寸	106.00	104.31	
		彩色电视 29 寸	120.00	115.91	
	2013年 1月	彩色电视 17-18 寸	82.82		88.00
		彩色电视 21 寸	82.86	81.03	
		彩色电视 25 寸	100.39	96.20	
		洗衣机全自动	115.00	111.43	
	2013年 2月	彩色电视 17-18 寸	87.44	88.00	
		彩色电视 21 寸	92.73	91.99	
		彩色电视 25 寸	109.93	107.69	
彩色电视 29 寸		120.80	118.45		
洗衣机全自动		125.00	120.00		
2013年 3月	彩色电视 21 寸	96.40	92.44		
	彩色电视 25 寸	109.93	109.19		
	彩色电视 29 寸	120.80	121.71		
	洗衣机全自动	125.00	120.00		
2013年 4月	彩色电视 17-18 寸	90.31	88.74		
	彩色电视 21 寸	89.77	89.83		
	彩色电视 25 寸	109.93	111.00		
	彩色电视 29 寸	120.80	122.64		
	洗衣机全自动	125.00	120.00		
2013年 5月	彩色电视 17-18 寸	87.44	83.70		
	彩色电视 21 寸	90.97		89.83	
	彩色电视 25 寸	107.92	104.41		
	彩色电视 29 寸	115.36	119.31		
2013年 6月	彩色电视 17-18 寸	82.82	81.83		
	彩色电视 21 寸	88.28	89.70		
	彩色电视 25 寸	108.32	103.56		
	彩色电视 29 寸	120.80	115.10		
2013年	彩色电视 17-18 寸	85.36	83.55		

7月	彩色电视 21 寸	92.14	91.23	
	彩色电视 25 寸	103.61	101.98	
	彩色电视 29 寸	116.55	119.16	
2013年 8月	彩色电视 17-18 寸	89.07	85.06	
	彩色电视 21 寸	88.28	85.82	
	彩色电视 25 寸	109.08		104.41
2013年 9月	彩色电视 29 寸	120.80		119.31
	彩色电视 17-18 寸	84.63	82.56	
	彩色电视 21 寸	93.91		89.83
2013年 10月	彩色电视 25 寸	104.44	101.00	
	彩色电视 29 寸	116.94	114.84	
	彩色电视 17-18 寸	90.16		88.00
2013年 11月	彩色电视 21 寸	90.00	87.00	
	彩色电视 25 寸	106.81		104.41
	彩色电视 29 寸	120.80		119.31
2013年 12月	彩色电视 17-18 寸	91.00		88.00
	彩色电视 21 寸	90.86		87.00
	彩色电视 25 寸	105.67	102.02	
2013年 1月	彩色电视 29 寸	121.59	117.00	
	彩色电视 17-18 寸	85.20	84.20	
	彩色电视 21 寸	85.38	83.84	
2013年 2月	彩色电视 25 寸	109.52		104.41
	彩色电视 29 寸	122.00	117.83	
	洗衣机全自动	115.00	114.12	
2014年 3月	彩色电视 18-19 寸	85.17	82.73	
	彩色电视 21 寸	86.97		87.00
	彩色电视 25 寸	106.49	103.78	
2014年 4月	彩色电视 29 寸	122.00	118.66	
	彩色电视 18-19 寸	81.33	82.61	
	彩色电视 21 寸	90.97	87.00	
2014年 5月	彩色电视 25 寸	103.61	99.02	
	彩色电视 29 寸	115.36	113.45	
	彩色电视 18-19 寸	81.33	84.41	
2014年 6月	彩色电视 21 寸	90.97	89.70	
	彩色电视 25 寸	103.61	98.53	
	彩色电视 29 寸	115.36	112.70	

通过以上对比，未发现明显的关联采购定价不公允的情况。

(2) 关联销售定价

考虑到关联销售项目多且杂，对于拟置入上市公司的资产8家所属企业，从其关联销售中选取交易额前五名的销售项目分别列示其交易价格。2011年至2014年10月，拟置入上市公司的资产共发生关联销售交易26,714.14万元，选取各家企业销售前5名项目的交易金额为23,126.92万元，占全部关联销售交易的86.57%。

在关联销售价格对比表中列示的非关联方销售价格以该家企业在当月或临近时间点发生的与非关联方的实际交易价格为准；可比市场价格为在当月或临时时间点没有与非关联方发生交易时，从公开交易市场的市场询价或该公司追踪到的实际成交价。

关联销售定价对比如下表所示：

单位：元/吨

公司	年份	品种	价格		
			关联方	非关联方	可比市场价格
黑龙江公司	2011年3月	废纸	1,706.25	1,742.57	
	2011年4月	废纸	1,661.92	1,674.13	
	2011年7月	洗衣机铁	2,400.00		2,400.00
	2011年8月	冰箱（铁）	2,400.00		2,400.00
		洗衣机铁	2,400.00		2,400.00
	2011年11月	冰箱（铁）	2,400.00		2,400.00
		电脑铁（机箱）	2,400.00		2,400.00
	2012年6月	废钢	2,613.21	2,636.87	
	2012年10月	电冰箱铁	1,850.00		1,850.00
		电视机防爆带（铁）	1,850.00		1,850.00
	2012年12月	电冰箱铁	1,850.00		1,850.00
		电视机防爆带（铁）	1,850.00		1,850.00
	2013年4月	电冰箱铁	1,800.00		1,800.00
	2013年6月	电冰箱铁	1,800.00		1,800.00
	2013年7月	电冰箱铁	1,800.00		1,800.00
	2013年8月	电视机塑料	6,410.26	6,482.91	
	2013年9月	冰箱（铁）	1,800.00		1,800.00
		电冰箱铁	1,800.00		1,800.00
		电视机塑料	6,410.26	6,482.91	
	2013年10月	电冰箱铁	1,800.00		1,800.00
电视机塑料		6,410.26		6,410.26	
2013年11月	废钢	2,020.00		2,020.00	
	废纸	850.00		850.00	

	2013年12月	电冰箱铁	1,800.00		1,800.00
	2014年1月	电视机塑料	7,179.49		7,179.49
	2014年2月	电视机塑料	6,666.67		6,666.67
	2014年3月	电视机塑料	7,176.83		7,176.83
	2014年10月	电视机塑料	6,850.00		6,850.00
蕪春公司	2011年7月	塑料外壳	7,600.00	7,600.00	
	2011年9月	塑料外壳	7,000.00		7,000.00
	2012年5月	塑料外壳	7,350.00		7,400.00
		废铝	12,000.00		12,000.00
	2012年7月	废铁	2,600.00	2,600.00	
	2013年5月	塑料外壳	7,560.00		7,600.00
	2013年7月	塑料外壳	6,450.00	6,450.00	
	2013年8月	塑料外壳	6,800.00	6,800.00	
	2013年9月	塑料外壳	7,100.00	7,100.00	
	2013年10月	塑料外壳	7,400.00	7,400.00	
	2013年11月	塑料外壳	7,900.00	7,900.00	
	2014年3月	塑料外壳	7,250.00		7,300.00
	2014年7月	废铁	1,650.00	1,650.00	
	2014年9月	塑料外壳	7,050.00		7,100.00
	2014年10月	塑料外壳	7,050.00		7,100.00
废铁		1,450.00		1,450.00	
江西公司	2012年9月	废纸	1,276.64		1,270.00
	2012年10月	废纸	1,116.20		1,110.00
	2012年12月	废纸	1,275.03		1,275.00
	2013年1月	废纸	1,027.35		1,027.00
	2013年4月	废纸	1,220.45		1,220.00
	2013年5月	废纸	947.15		940.00
	2014年4月	防爆带	1,623.93		1,625.00
	2014年5月	防爆带	1,623.93		1,625.00
	2014年6月	防爆带	1,623.93		1,625.00
洛阳公司	2011年4月	电视机-变压器	8,833.98		8,833.98
		电冰箱-压缩机	8,833.98		8,833.98
		空调-风扇电机	8,833.98		8,833.98
		空调-压缩机	8,833.98		8,833.98
		洗衣机-铁电机	8,833.98		8,833.98

2012年12月	洗衣机-塑料 PP 白	3,075.00		3,075.00
	电视机-机壳塑料	3,078.95		3,078.95
	洗衣机-塑料 PP 灰	6,213.68		6,213.68
	洗衣机-塑料 PP 花	6,213.68		6,213.68
	显示器-机壳塑料	4,727.54		4,727.54
	电视机-机壳塑料	3,904.92		3,904.92
	电视机-机壳塑料	5,478.66		5,478.66
2013年9月	旧电视机-机壳塑料	3,953.31		3,953.31
2013年12月	旧电视机-机壳塑料	6,937.41		6,937.41
2014年1月	彩色电路板-塑料	5,604.48		5,604.48
	黑白电路板-塑料	6,371.80		6,371.80
	显示器电路板-塑料	6,371.79		6,371.79
	洗衣机电路板-塑料	6,371.86		6,371.86
	冰箱电路板-塑料	6,371.94		6,371.94
2014年3月	旧电视机-机壳塑料	6,503.78		6,503.78
	旧电视机-机壳塑料	6,997.56		6,997.56
	旧电视机-机壳塑料	8,506.26		8,506.26
	旧彩色电路板-铁	1,880.34		1,880.34
	旧黑白电路板-铁	1,880.34		1,880.34
2014年4月	旧电视机-机壳塑料	6,662.42		6,662.42
	旧电视机-保护带(含杂铁)	1,485.24		1,485.24
	旧电视机-镍罩(铁)	1,734.82		1,734.82
	旧电视机-镍罩(铁)	1,485.24		1,485.24
	旧电视机-保护带(含杂铁)	1,734.82		1,734.82
	旧电冰箱-铁	1,485.24		1,485.24
2014年5月	旧电视机-机壳塑料	6,862.85		6,862.85
	旧电视机-镍罩(铁)	2,001.47		2,001.47
	旧电视机-保护带(含杂铁)	2,001.47		2,001.47
	旧主机-外壳(铁)	2,001.47		2,001.47
	辅料-废旧电机	15,007.63		15,007.63
	旧彩色电路板-铁	2,001.47		2,001.47
2014年6月	旧电视机-机壳塑料	6,890.82		6,890.82
	旧显示器-机壳塑料	5,585.15		5,585.15
	旧主机-外壳(铁)	1,483.03		1,483.03
	旧电视机-喇叭(铁)	1,483.03		1,483.03
	旧主机-塑料	5,555.56		5,555.56
2014年7月	旧电视机-机壳塑料	6,717.51		6,717.51
	旧显示器-机壳塑料	5,940.28		5,940.28
	旧电视机-镍罩(铁)	2,048.76		2,048.76

		旧主机-外壳（铁）	2,048.76		2,048.76	
		旧电视机-保护带（含杂铁）	2,048.76		2,048.76	
	2014年8月	旧电视机-机壳塑料	6,610.28		6,610.28	
		旧显示器-机壳塑料	6,575.00		6,575.00	
		旧主机-外壳（铁）	1,755.51		1,755.51	
		旧电视机-保护带（含杂铁）	1,755.51		1,755.51	
		旧电视机-镍罩（铁）	1,755.51		1,755.51	
	2014年9月	旧电视机-机壳塑料	6,770.29		6,770.29	
		旧电视机-镍罩（铁）	1,442.91		1,442.91	
		旧电视机-保护带（含杂铁）	1,442.91		1,442.91	
		旧主机-外壳（铁）	1,442.91		1,442.91	
		旧电视机-喇叭（铁）	1,442.91		1,442.91	
	2014年10月	旧电视机-机壳塑料	6,381.28		6,381.28	
		旧电视机-镍罩（铁）	1,653.05		1,653.05	
		旧电视机-保护带（含杂铁）	1,653.05		1,653.05	
		旧彩色电路板-塑料	5,397.44		5,397.44	
		电源盒产出物-铁	1,653.05		1,653.05	
	广东公司	2011年12月	废塑料	4,948.72		4,948.72
			废钢	2,179.49		2,179.49
			废铁	2,179.49		2,179.49
2012年3月		废塑料	7,324.79		7,324.79	
		废塑料	2,042.73		2,042.73	
2013年12月		废铜	42,307.69		42,307.69	
		废钢	2,393.16		2,393.16	
		废铁	2,136.75		2,136.75	
山东公司		2011年1月	变压器	7,692.31	7,692.31	
	2011年2月	后壳	4,691.72	3,893.11		
	2011年3月	铜丝	51,282.05	42,781.76		
	2011年12月	后壳	4,957.26	4,957.26		
	2013年1月	废电器元件	6,495.73		6,495.73	
	2013年3月	PS塑料	5,641.03		5,641.03	
		塑料	5,914.37		5,914.37	
	2013年4月	ABS塑料（黑）	6,239.32		6,239.32	
		PS塑料	6,350.05		6,350.05	
		塑料	5,897.44		5,897.44	
	2013年5月	ABS塑料（黑）	6,239.32		6,239.32	
		PS塑料	6,239.32		6,239.32	
塑料		5,279.33		5,279.33		

四川公司	2013年6月	ABS 塑料（黑）	6,239.32		6,239.32
		PS 塑料	6,239.32		6,239.32
		塑料	5,691.96		5,691.96
	2013年7月	ABS 塑料（黑）	6,239.32		6,239.32
		PS 塑料	6,239.32		6,239.32
		塑料	5,292.31		5,292.31
	2013年8月	ABS 塑料（黑）	6,230.61		6,230.61
		PS 塑料	5,942.02		5,942.02
		塑料	4,682.62		4,682.62
	2013年9月	ABS 塑料（黑）	6,666.67		6,666.67
		PS 塑料	5,555.56		5,555.56
		彩电偏向线圈	13,247.86		13,247.86
		塑料	5,543.31		5,543.31
	2013年10月	ABS 塑料（黑）	6,666.67		6,666.67
		PS 塑料	5,555.56		5,555.56
		彩电偏向线圈	13,247.86		13,247.86
		塑料	5,641.03		5,641.03
	2013年11月	ABS 塑料（黑）	6,666.67		6,666.67
		PS 塑料	5,555.56		5,555.56
		彩电偏向线圈	13,068.07		13,068.07
		塑料	5,641.03		5,641.03
	2013年12月	ABS 塑料（黑）	6,239.32		6,239.32
		PS 塑料	5,329.36		5,329.36
		彩电偏向线圈	12,393.16		12,393.16
		塑料	5,218.13		5,218.13
	2014年1月	PS 塑料	5,213.68		5,213.68
		彩电偏向线圈	12,393.16		12,393.16
		外壳	5,982.91		5,982.91
PS 塑料		5,213.68		5,213.68	
2014年3月	PS 塑料	5,213.68	5,512.82		
2013年5月	HIPS 后壳黑色	6,266.32		6,266.32	
2013年6月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02	
2013年7月	HIPS 后壳黑色	6,082.41	6,082.41		
	ABS 灰色	7,264.96		7,264.96	
2013年8月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02	
	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02	
2013年9月	HIPS 后壳黑色	6,150.61	6,150.61		
	ABS 灰色	7,264.96		7,264.96	
2013年10月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02	
2013年11月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02	
	ABS 灰色	7,264.96		7,264.96	

		HIPS 后壳黑色	6,153.85		6,153.85
	2013年12月	HIPS 后壳黑色	1,082.06		1,082.06
	2014年3月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02
	2014年4月	HIPS 后壳黑色	6,153.85	6,153.85	
	2014年5月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02
	2014年6月	ABS 黑色	6,363.22		6,363.22
		HIPS 后壳黑色	6,126.09		6,126.09
	2014年7月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02
	2014年8月	ABS 黑色	7,094.02		7,094.02
		HIPS 后壳黑色	6,153.85		6,153.85
	2014年9月	HIPS 后壳黑色	6,153.85		6,153.85
		ABS 黑色	7,094.02		7,094.02
	2014年10月	HIPS 后壳黑色	6,153.85		6,153.85
		ABS 黑色	7,094.02		7,094.02
唐山公司	2014年6月	ABS 塑料	7,190.00	7,008.00	
	2014年7月	ABS 塑料	7,256.00	7,034.00	

通过以上对比，未发现明显的关联采购定价不公允的情况。

(3) 资产转让交易定价

报告期内，拟置入上市公司的资产的关联资产转让主要是江西公司向中再资源和江西环保出售股权和资产，具体如下：

①2013年12月31日，江西公司与其控股股东中再资源签订股权转让协议，江西公司将其持有的江西环保100%股权转让给中再资源转让价格依据江西中富茗仁资产评估有限公司出具的《江西中再生环保产业有限公司资产评估报告书（赣中富评报字[2013]236号）》评估值确定，评估值和转让价格均为998.14万元。

②2013年12月31日，江西公司与江西环保签订股权转让协议，江西公司将其持有的萍乡华溪再生资源回收利用开发有限公司100%股权转让给江西环保，转让价格依据江西中富茗仁资产评估有限公司出具的《萍乡华溪再生资源回收利用开发有限公司资产评估报告书（赣中富评报字[2013]237号）》确定，评估值和转让价格均为1,098.33万元。

③江西公司2013年12月31日将与废钢、废纸业务相关的固定资产以账面净值1,277.73万元出售给江西环保。

除此以外，2013年12月蕪春公司从其关联公司湖北省再生资源有限公司受让土地使用权、房屋所有权等相关资产，作价3,000万元，该价格根据以2013年12月18日为基准日的鄂中衡信评报字【2013】第P006号资产评估报告为基础确定。

2013年12月，广东公司从其关联方清远华清再生资源投资开发有限公司以账面净值受让机器设备等资产，作价1,751.33万元。上述资产经广东正诚资产评估房地产土地估价有限公司以2013年12月31日为基准日进行评估，并出具的粤正诚资评[2013]第001号《资产评估报告书》，评估值为1,835.19万元，考虑到评估值和账面值差异不大，双方认可机器设备的价值为1,751.33万元。

(4) 租赁定价

拟出售资产报告期内的租赁情况如下：

出租方名称	租赁资产种类	面积	租赁	租赁	单价	可比市场价	2011年-2014年10月累计租赁费(元)
			起始日	终止日			
租入							
四川中再生环保科技有限公司	办公楼等公共设施	160	2014.1.1	2014.12.31	8元/平方米/月	8.5元/平方米/月	12,800.00
北京市华京源再生资源回收市场有限公司	摊位	300	2013.4.1	2013.12.31	10元/平方米/月	10元/平方米/月	27,000.00
唐山中再生环保科技有限公司	办公楼等公共设施	1092	2014.1.1	2014.12.31	18元/平方米/月	18元/平方米/月	120,000.00
中国再生资源开发有限公司鄂东分公司	办公楼等公共设施	20648	2010.4.25	2014.3.31	6.9元/平方米/月	7元/平方米/月	3,756,000.00
湖北蕪春中再生资源有限公司	货场	14600	2014.1.1	2014.12.31	3.29元/平方米/月	3.59元/平方米/月	466,667.00
山东临沂中再生联合发展有限公司	货场	16667	2012.12.1	2014.6.30	3000元/月	3000元/月	1,125,000.00
	货场	20000	2012.12.1	2013.12.31	5000元/月	5000元/月	
	货场	20000	2012.12.1	2013.12.31	15000元/月	15000元/月	
	货场	3333	2012.12.1	2013.12.31	3000元/月	3000元/月	
	货场	5333	2013.1.1	2014.1.31	3000元/月	3000元/月	
	货场	10000	2013.1.1	2014.5.31	20000元/月	20000元/月	
	货场	66667	2012.11.1	2014.6.30	15000元/月	15000元/月	
	货场	9700	2012.11.1	2014.5.31	5000元/月	5000元/月	
	总计	151700					

中再生洛阳再生资源开发有限公司	货场	100000	2014. 1.1	2014.12.31	1760 元/年/亩	1760 元/年/亩	220,000.00
	员工宿舍	740	2014. 1.1	2014.12.31	10 元/平方米/月	10 元/平方米/月	74,000.00
清远华清再生资源投资开发有限公司	货场	22000	2012.10.1	2014.12.31	5 元/平方米/年	5 元/平方米/年	1,444,548.50
清远华清再生资源投资开发有限公司	办公楼等公共设施	96	2012.7.1	2013.7.31	16.6 元/平方米/月	16.6 元/平方米/月	
清远华清再生资源投资开发有限公司	生产设备	299 万元/原值	2013.8.1	2013.12.31	23000 元/月	23000 元/月	
清远华清再生资源投资开发有限公司	厂房(车间)	7868	2013.8.1	2014.12.31	50 元/平方米/年	54 元/平方米/年	
合计							7,279,015.50
租出							
江西中再生环保产业公司	成品库	28575	2014/1/1	2014/12/31	14 元/平方米/月	14 元/平方米/月	6,323,000.00
	加工厂房	4629	2014.1.1	2014.12.31	14 元/平方米/月	14 元/平方米/月	
	废钢破碎厂房	4629	2014/1/1	2014/12/31	14 元/平方米/月	14 元/平方米/月	
	办公楼及宿舍楼及附属设施	3441	2014.1.1	2014.12.31	25 元/平方米/月	25 元/平方米/月	
	合计	41274					
中再生洛阳再生资源开发有限公司	办公楼等公共设施	2610.8	2014/1/1	2014/12/31	8.35 元/平/月	8.35 元/平/月	218,000.00
合计							6,541,000.00

拟置入上市公司的资产主要承租货场、办公设施、生产设施等，由于所处位置、设施本身条件有较大差别，上表所列示的市场价格基本取自相同区位，设施条件最为接近的基本可比的市场报价。

(二) 本次重组后的关联方及关联交易情况

本次重组完成后，上市公司控股股东为中再生，实际控制人为供销总社。

因此，供销集团、中再生、中再生资源系上市公司关联法人，中再生、中再生资源所控制的除上市公司及其控股子公司以外企业亦为上市公司关联法人。

本次重组完成后的备考关联交易：

(1) 购买商品、接受劳务等关联交易

单位：元

关联方名称	2014年1-10月		2013年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
清远华清再生资源投资开发有限公司	119,580.34	0.01	17,526,807.50	2.82
黑龙江省中再生资源开发有限公司	86,940.00	0.01	5,106,420.07	0.82
大庆再生资源开发有限公司	25,592,284.62	2.82	-	-
湖北省再生资源有限公司	13,876,808.52	1.53	20,425,948.57	3.29
湖北蕲春中再再生资源有限公司	7,579,125.45	0.83		
宁夏达源再生资源开发有限公司	6,216,877.25	0.68	3,445,999.68	0.56
中国再生资源开发有限公司鄂东分公司	3,986,414.33	0.44	4,045,608.44	0.65
宁夏达源再生资源开发有限公司	531,792.08	0.06	-	-
山东临沂中再生联合发展有限公司	5,669,028.59	0.62	-	-
中国再生资源开发有限公司青岛分公司	1,824,709.35	0.20	6,445,998.61	1.04
成都川绿再生资源回收有限公司	2,707,252.29	0.30	22,173,079.99	3.57
合计	68,190,812.82	7.50	79,169,862.86	12.75

(2) 销售商品、提供劳务等关联交易

关联方名称	2014年1-10月		2013年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
常州塑金高分子科技有限公司	587,958.97	0.05	199,042.74	0.02
大庆再生资源开发有限公司	-	-	20,938,455.57	1.84
广东亿捷科技发展有限公司	1,332,789.74	0.11	2,300,641.03	0.2
黑龙江省中再生资源开发有限公司	-	-	2,361,558.74	0.21
江西中再生环保产业有限公司	798,794.13	0.06	120,500.00	0.01
洛阳汉鼎金属回收有限公司	6,920,476.96	0.56	-	-
洛阳宏润塑业有限公司	-	-	31,362,629.75	2.75
清远天恒金属有限公司	-	-	5,476,392.47	0.48
山东临沂中再生联合发展有限公司	1,943,380.21	0.16	38,989,853.39	3.42
山东中再生投资开发有限公司济宁分公司	4,134,021.48	0.33	-	-
四川塑金科技有限公司	695,304.27	0.06	19,000,780.46	1.67
四川中再生环保科技服务有限公司	1,202,058.50	0.10	-	-
中国再生资源开发有限公司	-	-	2,952,249.57	0.26
中国再生资源开发有限公司深圳分公司	-	-	855,779.64	0.08
中再生盱眙资源开发有限公司	-	-	1,070,918.99	0.09
中再生资源再生开发有限公司	-	-	341,355.39	0.03
中再生洛阳再生资源开发有限公司	1,108,463.25	0.09	-	-
湖北蕲春中再再生资源有限公司	610,830.77	0.05	-	-
洛阳宏润塑业有限公司	31,766,361.20	2.56	-	-
四川塑金科技有限公司	11,589,288.16	0.93	-	-
中国再生资源开发有限公司	22,777,630.75	1.83	-	-
洛阳宏润塑业有限公司	640,823.75	0.05	-	-

关联方名称	2014年1-10月		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	86,108,182.14	6.94	125,970,157.74	11.06

(3) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	租赁	租赁	租赁收益定价依据
		起始日	终止日	
四川塑金科技有限公司	房屋、土地	2013-1-1	2013-12-31	市场价格
四川华环再生资源有限公司	房屋、土地	2013-3-18	2015-3-17	市场价格
江西中再生环保产业公司	房屋、土地	2014-1-1	2014-12-31	市场价格
中再生洛阳再生资源开发有限公司	房屋、建筑物	2014-1-1	2014-12-31	市场价格

确认的租赁收益

承租方名称	2014年1-10月	2013年度
四川塑金科技有限公司	-	3,500,000.00
四川华环再生资源有限公司	-	3,079,532.88
江西中再生环保产业公司	6,323,000.00	-
中再生洛阳再生资源开发有限公司	218,000.00	-

注：四川公司 2013 年 12 月 27 日进行了分立，将非家电业务剥离到四川中再生环保科技有限公司，其中出租给四川塑金科技有限公司、四川华环再生资源有限公司的房屋、土地均已被剥离。

(4) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	租赁	租赁	租赁费定价依据
		起始日	终止日	
四川中再生环保科技有限公司	办公楼等公共设施	2014.1.1	2014.12.31	市场价格
北京市华京源再生资源回收市场有限公司	摊位	2013.4.1	2013.12.31	市场价格
唐山中再生环保科技有限公司	房屋	2014.3.1	2014.12.31	市场价格
中国再生资源开发有限公司鄂东分公司	房产	2010.4.25	2014.3.31	市场价格
湖北蕲春中再再生资源有限公司	货场	2014.1.1	2014.12.31	市场价格
山东临沂中再生联合发展有限公司	货场	2012.10.1	2014.6.30	市场价格
中再生洛阳再生资源开发有限公司	房屋建筑物	2014.1.1	2014.12.31	市场价格
清远华清再生资源投资开发有限公司	货场	2012.10.1	2014.12.31	市场价格
清远华清再生资源投资开发有限公司	房屋	2012.7.1	2013.7.31	市场价格

出租方名称	租赁资产种类	租赁	租赁	租赁费定价依据
		起始日	终止日	
清远华清再生资源投资开发有限公司	生产设备	2013.8.1	2013.12.31	市场价格
清远华清再生资源投资开发有限公司	厂房	2013.8.1	2013.12.31	市场价格

确认的租赁费用

出租方名称	2014年1-10月	2013年度
四川中再生环保科技服务有限公司	12,800.00	-
北京市华京源再生资源回收市场有限公司	-	27,000.00
唐山中再生环保科技服务有限公司	120,000.00	-
中国再生资源开发有限公司鄂东分公司	426,000.00	1,410,000.00
湖北蕲春中再再生资源有限公司	466,667.00	-
山东临沂中再生联合发展有限公司	231,000.00	828,000.00
中再生洛阳再生资源开发有限公司	327,000.00	-
清远华清再生资源投资开发有限公司	483,136.00	813,012.50
合计	2,066,603.00	3,078,012.50

(5) 关联方资金拆借

关联方名称	拆入/拆出	拆借金额(元)	起始日	到期日	备注
中再生资源开发有限公司	拆入	3,000,000.00	2011.11.18	2013.3.27	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	10,001,850.60	2011.12.7	2013.3.27	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2011.12.9	2013.3.27	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2012.2.2	2013.3.27	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.3.30	2013.3.27	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	3,998,149.40	2012.6.27	2013.3.27	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	1,001,850.60	2012.6.27	2013.10.22	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2012.7.11	2013.10.22	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	2,802,469.40	2012.7.31	2013.10.22	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.7.31	2014.1.24	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.7.31	2014.2.17	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	197,530.60	2012.7.31	2014.3.3	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	3,800,000.00	2012.4.16	2014.3.3	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	8,000,000.00	2012.11.22	2014.3.3	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.12.12	2014.3.3	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	9,000,000.00	2012.12.27	2014.3.3	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	2,002,469.40	2013.2.7	2014.3.3	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	1,500,000.00	2013.2.7	2014.3.4	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2013.2.7	2014.3.11	偿还

中再生资源开发有限公司	拆入	2,500,000.00	2013.2.7	2014.3.19	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	1,997,530.60	2013.2.7	2014.3.26	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	2,469.40	2013.4.1	2014.3.26	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	9,997,530.60	2013.4.1	2014.3.26	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2013.6.5	2014.3.26	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	13,000,000.00	2013.6.6	2014.4.29	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2013.9.27	2014.4.29	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	53,312,035.49	2013.11.12	2014.4.29	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2013.12.2	2014.5.15	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2013.12.9		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2013.12.23		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.1.6		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.1.10		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.1.14		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	16,000,000.00	2014.2.21	2014.9.29	偿还
中再生资源开发有限公司	拆入	14,000,000.00	2014.2.21		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.3.7		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	3,400,000.00	2014.5.30		未还
中再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.6.12		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2012.12.25	2013.6.9	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	158,161,817.93	2013.1.1	2013.12.31	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆出	88,341,300.77	2013.1.1	2013.12.31	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆出	97,897,993.02	2014.1.1	2014.3.31	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2014.4.2	2014.6.25	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	9,600,000.00	2014.4.16	2014.6.25	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	45,000,000.00	2014.4.28	2014.6.25	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	4,293,146.90	2014.5.23	2014.6.25	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	1,340,224.00	2014.7.10	2014.7.25	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	21,763,609.16	2014.9.18	2014.9.26	偿还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	26,236,390.84	2014.9.18		未还
黑龙江省中再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.10.20		未还
四川省农业生产资料集团有限公司	拆入	20,000,000.00	2014.3.24	2014.4.8	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	6,000,000.00	2014.9.23	2014.9.29	偿还
广东华清再生资源有限公司	拆入	5,000,000.00	2012.5.31	2014.2.18	偿还
广东华清再生资源有限公司	拆入	500,000.00	2012.5.31		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.4.23	2013.12.30	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.3.19	2013.12.30	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.4.16	2013.12.30	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,100,000.00	2012.5.9	2013.12.31	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.5.15	2013.12.31	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	900,000.00	2012.5.22	2013.12.31	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	1,100,000.00	2012.5.22	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.5.28	2014.1.3	偿还

清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	20,000.00	2012.6.13	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2012.6.15	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2012.6.19	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.7.11	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2012.7.16	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.8.15	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	1,420,364.06	2012.9.10	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,388,721.86	2012.9.25	2014.1.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	611,278.14	2012.9.25		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.9.27		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.10.10		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.10.16		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.10.18		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.10.22		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	2,000,000.00	2012.10.23		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.10.26		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2013.3.13		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2013.4.16		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2013.6.7		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2013.6.13		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2013.7.19		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	200,000.00	2013.8.15		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	200,000.00	2013.9.3		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	300,000.00	2014.3.5		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	400,000.00	2014.3.12		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	300,000.00	2014.3.14		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	600,000.00	2014.3.27		未还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	100,000.00	2014.3.28		未还
清远天恒金属有限公司	拆入	4,500,000.00	2014.4.29	2014.9.3	偿还
清远华清再生资源投资开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.10.22		未还
山东中再生环境服务有限公司	拆入	6,000,000.00	2013.12.17	2014.3.19	偿还
山东中再生投资开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2013.12.5	2014.4.2	偿还
山东中再生投资开发有限公司	拆入	21,000,000.00	2013.7.17	2013.7.29	偿还
山东中鲁城市矿产资源开发有限公司	拆入	3,000,000.00	2014.3.26	2014.3.31	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2013.12.14	2014.3.29	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	9,217,910.20	2013.12.14	2014.3.31	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	42,148,870.00	2013.12.14	2014.4.29	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	40,000,000.00	2013.12.14	2014.6.29	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	53,633,219.80	2013.12.14		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.6.25	2014.6.29	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.6.26	2014.6.29	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.2.27	2014.3.19	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.7.8		未还

中国再生资源开发有限公司	拆入	20,000,000.00	2014.7.8	2014.9.28	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.7.23	2014.7.24	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.7.23	2014.7.25	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.9.2	2014.9.22	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.9.19	2014.9.22	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	4,000,000.00	2012.7.7	2013.10.25	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	3,000,000.00	2012.10.25	2013.10.25	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	1,000,000.00	2012.8.15	2013.10.25	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	3,000,000.00	2012.9.17	2013.10.25	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	2,000,000.00	2013.7.15	2013.10.25	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	800,000.00	2013.10.10	2013.10.25	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	13,000,000.00	2013.10.28	2014.1.9	偿还
湖北省再生资源有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.2.11		未还
湖北省再生资源有限公司	拆入	6,000,000.00	2014.3.31		未还
湖北省再生资源有限公司	拆入	6,000,000.00	2014.4.1		未还
湖北省再生资源有限公司	拆入	6,000,000.00	2014.5.9		未还
湖北省再生资源有限公司	拆入	3,000,000.00	2014.6.5		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	14,000,000.00	2014.6.1		未还
中再生盱眙资源开发有限公司	拆入	30,000,000.00	2014.4.17	2014.4.17	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	12,000,000.00	2014.4.16	2014.9.25	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	60,000,000.00	2014.6.5		未还
中国再生资源开发有限公司	拆出	43,000,000.00	2014.4.29	2014.5.4	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆出	12,000,000.00	2014.5.5	2014.6.9	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆出	4,000,000.00	2014.6.11	2014.6.12	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆出	6,000,000.00	2014.6.11	2014.6.12	偿还
洛阳宏润塑业有限公司	拆出	2,600,000.00	2014.4.3	2014.4.28	偿还
河南普瑞环保科技有限公司	拆入	30,000,000.00	2014.4.17	2014.4.17	偿还
河南普瑞环保科技有限公司	拆入	19,000,000.00	2014.6.25	2014.6.26	偿还
中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆出	608,709.10	2014.4.29	2014.5.28	偿还
中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆出	7,176,404.05	2014.4.29	2014.6.30	偿还
中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆出	9,539,217.47	2014.5.5	2014.6.30	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	16,000,000.00	2014.7.28		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	19,000,000.00	2014.8.20		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.9.1		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.9.14		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	4,000,000.00	2014.9.23		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	4,000,000.00	2014.9.25		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	3,000,000.00	2014.9.28		未还
中国再生资源开发有限公司	拆入	164,292.15	2014.7.1		未还
中国再生资源开发有限公司	拆出	8,000,000.00	2014.9.25		偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	10,000,000.00	2014.9.29		未还
中国再生资源开发有限公司	拆出	333,668.08	2014.10.31		偿还
中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆入	1,300,000.00	2014.7.25		未还

中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆入	1,500,000.00	2014.8.19		未还
中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆入	3,000,000.00	2014.9.15		未还
中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆入	1,000,000.00	2014.9.2		未还
中再生洛阳再生资源开发有限公司	拆出	1,401,805.23	2014.10.31	2014.10.31	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	37,300,000.00	2012.3.20	2012.12.31	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	88,472,340.30	2013.2.26	2013.12.31	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	50,090,087.00	2013.9.9	2014.6.30	已抵账
中国再生资源开发有限公司	拆入	48,109,609.80	2014.5.14	2014.8.7	偿还
中国再生资源开发有限公司	拆入	5,480,000.00	2014.5.14		未还
唐山中再生环保科技开发服务有限公司	拆出	50,090,087.00	2014.4.18	2014.6.30	已抵账
唐山中再生环保科技开发服务有限公司	拆入	25,000,000.00	2014.7.2		已还 60万
唐山中再生环保科技开发服务有限公司	拆出	8,000,000.00	2014.8.4	2014.9.30	抵债
中国再生资源开发有限公司	拆入	5,000,000.00	2014.10.17		未还

(6) 关联方担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额 (元)	起始日	到期日	是否 履行 完毕
郭伟	黑龙江省中再生废旧 家电拆解有限公司	10,000,000.00	2012.08.13	2013.08.12	完毕
郭伟	黑龙江省中再生废旧 家电拆解有限公司	5,000,000.00	2013.01.30	2014.01.29	完毕
黑龙江省中再 再生资源开发有 限公司	黑龙江省中再生废旧 家电拆解有限公司	50,000,000.00	2013.05.03	2014.04.29	完毕
黑龙江省中再 再生资源开发有 限公司	黑龙江省中再生废旧 家电拆解有限公司	12,000,000.00	2013.09.24	2014.09.23	未完 毕
郭伟	黑龙江省中再生废旧 家电拆解有限公司	48,000,000.00	2014.4.11	2015.4.10	未完 毕
四川省再生资 源有限公司	四川中再生资源开发 有限公司	20,000,000.00	2014.3.24	2014.5.9	完毕
四川省农业生 产资料集团有 限公司	四川中再生资源开发 有限公司	10,000,000.00	2013.7.4	2014.6.16	完毕
黑龙江省中再 再生资源开发有 限公司	黑龙江省中再生废旧 家电拆解有限公司	15,000,000.00	2014.10.23	2015.10.24	未完 毕
黑龙江省中再 再生资源开发有 限公司	黑龙江省中再生废旧 家电拆解有限公司	40,000,000.00	2014.7.31	2015.6.19	未完 毕
山东中再生投	山东中绿资源再生有	10,000,000.00	2014.9.11	2015.9.11	未完

担保方名称	被担保方名称	担保金额 (元)	起始日	到期日	是否 履行 完毕
资开发有限公司	限公司				毕

(7) 关联方抵押情况

关联方名称	担保物	担保金额 (万元)	起始日	到期日
四川中再生环保科技服务有限公司	房屋建筑物及对应的土地使用权	6,100.00	2012.11.28	2015.11.27
四川中再生环保科技服务有限公司	土地使用权	19,900.00	2012.11.28	2016.3.15

(8) 关联方资产转让情况

关联方名称	交易类型	2014年1-10月		2013年度	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
江西中再生环保产业有限公司	资产转让	3,156,692.38	9.52	12,777,302.14	53.80
湖北省再生资源有限公司	资产转让	30,000,000.00	90.48		
清远华清再生资源投资开发有限公司	资产受让			17,513,307.50	57.82
小计		33,156,692.38	100.00	30,290,609.64	100.00

注：江西公司关联方资产情况转让详见重组报告书“第三节 收购方式”之“三、江西公司”之“（四）本次重组前十二个月内重大资产整合情况”；蕲春公司关联方资产转让情况详见本报告书“第五节拟购买资产情况”之“六、蕲春公司”之“（四）本次重组前十二个月内重大资产整合情况”；广东公司关联方资产转让情况详见本报告书“第三节 收购方式”之“九、广东公司”之“（四）本次重组前十二个月内重大资产整合情况”。

(9) 关联方往来余额

单位：元

关联方名称	2014年10月31日	2013年12月31日
1、关联方应收账款		
中再生资源再生开发有限公司		771,324.89
中国再生资源开发有限公司深圳分公司		1,001,262.20
中国再生资源开发有限公司		
四川塑金科技有限公司	10,716,968.70	
清远天恒金属有限公司		6,407,379.00
洛阳宏润塑业有限公司	15,240,953.66	37,148,027.55

关联方名称	2014年10月31日	2013年12月31日
洛阳汉鼎金属回收有限公司	1,952,960.56	
广东亿捷科技发展有限公司	512,953.50	4,837.50
大庆再生资源开发有限公司		24,497,993.02
江西中再生环保产业公司		
小计	28,423,836.42	69,830,824.16
2、关联方其他应收款		
中国再生资源开发有限公司		34,333.34
唐山中再生环保科技服务有限公司		461,616.50
四川中再生环保科技服务有限公司	3,738,273.76	5,394,323.74
山东中再生投资开发有限公司		2,890.00
山东临沂中再生联合发展有限公司		3,910,986.67
清远中再生商务服务有限公司		800.00
清远华清再生资源投资开发有限公司		33,136.36
萍乡花溪再生资源回收利用开发有限公司		1,555,617.98
江西中再生环保产业公司		13,780,849.85
黑龙江省中再生资源开发有限公司		31,884,386.03
广东华清再生资源有限公司		102,317.78
北京市华京源再生资源回收市场有限公司	2,000.00	2,000.00
小计	3,740,273.76	57,163,258.25
3、关联方预付款项		
山东临沂中再生联合发展有限公司		27,094,067.99
唐山市再生资源有限公司废旧家电回收分公司	500,000.00	
宁夏达源再生资源开发有限公司	2,000,000.00	
小计	2,500,000.00	27,094,067.99
4、关联方应付账款		
成都川绿再生资源回收有限公司	4,667,444.60	26,744,244.09
湖北蕲春中再再生资源有限公司		
湖北省再生资源有限公司	5,876,808.52	12,125,948.57
黑龙江省中再生资源开发有限公司		23,940,675.99
清远华清再生资源投资开发有限公司	1,998,520.02	
山东临沂中再生联合发展有限公司		
中国再生资源开发有限公司鄂东分公司		1,395,608.44

关联方名称	2014年10月31日	2013年12月31日
中国再生资源开发有限公司青岛分公司	3,146,751.43	6,614,385.29
重庆昊华再生资源有限公司	118,926.90	118,926.90
重庆市绿色再生资源回收网络有限责任公司	1,608,742.74	
大庆再生资源开发有限公司	28,287,436.00	
宁夏达源再生资源开发有限公司	2,221,221.08	
小计	47,925,851.29	70,939,789.28
5、关联方其他应付款		
中再生资源再生开发有限公司	66,100,172.45	143,499,620.80
中再生洛阳再生资源开发有限公司	5,398,194.77	15,235,919.27
中国再生资源开发有限公司鄂东分公司		426,000.00
中国再生资源开发有限公司	192,265,417.28	244,368,483.20
山东中再生投资开发有限公司		1,050,000.00
山东中再生环境服务有限公司		6,015,000.00
山东临沂中再生联合发展有限公司		900,333.33
清远天恒金属有限公司	138,465.74	
清远华清再生资源投资开发有限公司	18,694,414.14	44,014,929.19
内江中再生物业管理有限公司	1,138,867.85	
洛阳宏润塑业有限公司	50,329.80	63,166.67
湖北省再生资源有限公司	38,927,309.32	14,571,581.95
黑龙江省中再生资源开发有限公司	32,109,430.21	7,000,000.00
广东华清再生资源有限公司		5,018,557.69
山东中再生投资开发有限公司济宁分公司		
湖北蕲春中再再生资源有限公司	466,664.00	
唐山中再生环保科技服务有限公司	24,662,479.94	
洛阳汉鼎金属回收有限公司	9,739.96	
河南普瑞环保科技有限公司	15,111.11	
湖北鑫丰再生资源有限公司	542,097.88	
中再生盱眙资源开发有限公司	6,666.67	
江西中再生环保产业有限公司	2,957,583.34	
小计	383,482,944.46	482,163,592.10
6、关联方预收款项		
山东临沂中再生联合发展有限公司		5,840,793.20

关联方名称	2014年10月31日	2013年12月31日
洛阳宏润塑业有限公司		215.10
常州塑金高分子科技有限公司	27,432.00	
小计	27,432.00	5,841,008.30

(四) 减少和规范关联交易的措施

为了减少和规范关联交易,维护上市公司及中小股东的合法权益,供销集团、中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生、华清再生均分别出具了《关于规范与上市公司关联交易的承诺函》。承诺内容如下:

“一、本次重组完成后,本公司及本公司拥有实际控制权或重大影响的公司、企业或其他组织、机构(以下简称“本公司控制的其他企业”)将尽量避免与秦岭水泥及其控股子公司之间发生关联交易。在关联采购方面,本公司及本公司拥有实际控制权或重大影响的公司、企业正在通过将采购客户和采购人员转移至标的公司的方式降低关联采购金额。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本公司或本公司控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及秦岭水泥章程的规定,均遵循公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格按照市场公认的合理价格确定,并按照相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务,确保关联交易的公允性,切实维护秦岭水泥及其中小股东的利益。

三、本公司保证不利用在秦岭水泥中的地位 and 影响,通过关联交易损害秦岭水泥及其中小股东的合法权益。本公司或本公司控制的其他企业保证不利用本公司在秦岭水泥中的地位 and 影响,违规占用或转移秦岭水泥的资金、资产及其他资源,或要求秦岭水泥违规提供担保。

四、本承诺函自签署之日即行生效,并在秦岭水泥存续且依照中国证券监督管理委员会或上交所相关规定本公司或本公司控制的其他企业被认定为秦岭水泥关联方期间持续有效且不可撤销。

五、如违反上述承诺与秦岭水泥及其控股子公司进行交易而给秦岭水泥及其中小股东造成损失的,本公司将依法承担相关的赔偿责任。”

第七节 与上市公司之间的重大交易

一、收购人及其董事、监事、高级管理人员与上市公司及其子公司在本报告签署日前 24 个月的重大资产交易情况

本报告书签署之日前二十四个月内，收购人及各自的董事、监事、高级管理人员与秦岭水泥不存在任何资产交易。

二、收购人及其董事、监事、高级管理人员与上市公司的董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易

本报告书签署之日前二十四个月内，收购人及各自的董事、监事、高级管理人员与秦岭水泥董事、监事、高级管理人员之间未发生合计金额超过5万元以上的交易。

三、收购人及其董事、监事、高级管理人员对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行的补偿或者存在的其他任何类似安排

本报告书签署之日前二十四个月内，收购人及各自的董事、监事、高级管理人员不存在对拟更换的秦岭水泥的董事、监事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排。

四、收购人及其董事、监事、高级管理人员与上市公司之间对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排

本报告书签署之日前二十四个月内，收购人及各自的董事、监事、高级管理人员不存在对秦岭水泥有重大影响的其他合同、默契或者安排。

第八节 前6个月内买卖上市交易股份的情况

秦岭水泥股票停牌后，立即进行内幕信息知情人登记及买卖上市公司股票的自查工作，并及时向上交所上报了内幕信息知情人名单；相关方也立即开展了自查的工作。根据本次重组各相关方出具的自查报告以及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的查询结果，秦岭水泥股票停牌之日（即：2013年12月6日）的前六个月至重组报告书草案签署日（2014年9月5日）收购人及各自的董事、监事、高级管理人员，以及上述人员的直系亲属通过证券交易所的证券交易买卖被收购公司股票行为的具体情况如下：

名称	关系	交易日期	交易类别	成交数量(股)	成交价(元/股)	截至2014年9月5日股票余额(股)
王芳英	唐山再生总经理 吴春元之配偶	2013-08-29	买入	5,000	4.41	0
		2013-08-30	卖出	1,700	4.5	
		2013-08-30	卖出	3,300	4.51	
陈宗碧	四川公司副总经理 宋成友之母亲	2013-08-26	买入	500	4.51	0
		2013-09-11	卖出	500	4.72	
马文良	中再生副总经理苏 辛之配偶	2014-04-30	买入	13,000	5.32	0
		2014-05-05	买入	7,000	5.29	
		2014-06-18	卖出	20,000	5.93	
丁晓伍	蕲春公司副总经理 李家勇之配偶	2014-06-25	买入	4,900	6.07	0
		2014-06-26	卖出	4,900	6.29	
薛国声	山东公司董事唐爱 军之配偶	2014-06-25	买入	2,000	6.15	1,000
		2014-07-17	卖出	500	6.43	
		2014-07-23	卖出	500	6.55	
		2014-07-25	卖出	500	6.81	
		2014-08-20	卖出	500	7.44	
		2014-08-25	买入	500	7.70	
宋旭伟	四川公司副总经理 宋成友之父亲	2014-05-05	买入	100	5.66	0
		2014-07-16	卖出	100	6.14	
李宏艳	广东公司副总经理 王久军之配偶	2014-07-28	买入	100	6.70	9,900
			买入	9,800	6.75	
唐千钧	华清再生财务中心 主任	2014-08-26	买入	2,400	8.08	2,400

唐山再生总经理吴春元声明：“本人在秦岭水泥停牌日前，没有参与秦岭水泥拟进行的重大资产重组的任何工作，对拟进行的重大资产重组的具体方案、项

目进展和其他相关信息均不知情，本人配偶王芳英买卖秦岭水泥股票行为系根据市场信息和其个人判断作出投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

吴春元之配偶王芳英声明：“在本人买卖秦岭水泥股票之前或当时，并不知悉重组信息，买卖秦岭水泥股票情况完全是基于市场信息和个人独立判断进行的操作。”

四川公司副总经理宋成友声明：“本人没有参与秦岭水泥拟进行的重大资产重组的任何工作，对拟进行的重大资产重组的具体方案、项目进展和其他相关信息均不知情，本人父亲宋旭伟、母亲陈宗碧买卖秦岭水泥股票行为系根据市场信息和其个人判断作出投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

宋成友母亲陈宗碧声明：“在本人买卖秦岭水泥股票之前或当时，并不知悉重组信息，买卖秦岭水泥股票情况完全是基于市场信息和个人独立判断进行的操作。”

宋成友父亲宋旭伟声明：“本人是根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案及个人判断作出买卖秦岭水泥股票的决定，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

蕲春公司副总经理李家勇声明：“本人没有参与秦岭水泥拟进行的重大资产重组的任何工作，对拟进行的重大资产重组的具体方案、项目进展和其他相关信息均不知情，本人之配偶丁晓伍买卖秦岭水泥股票行为系根据市场信息和其个人判断作出投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

李家勇之配偶丁晓伍声明：“本人是根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案及个人判断作出买卖秦岭水泥股票的决定，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

中再生副总经理苏辛声明：“本人对涉及秦岭水泥本次重大资产重组的相关信息一直严格保密，并未向任何人披露本次重大资产重组的有关信息。本人配偶马文良买卖秦岭水泥股票行为系根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案和其个人判断作出投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

苏辛之配偶马文良声明：“本人是根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组

预案及个人判断作出买卖秦岭水泥股票的决定，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

山东公司董事唐爱军声明：“本人没有参与秦岭水泥拟进行的重大资产重组的任何工作，对拟进行的重大资产重组的具体方案、项目进展和其他相关信息均不知情，本人配偶薛国声买卖秦岭水泥股票行为系根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案和其个人判断作出投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

唐爱军之配偶薛国声声明：“本人是根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案及个人判断作出买卖秦岭水泥股票的决定，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

广东公司副总经理王久军声明：“本人没有参与秦岭水泥拟进行的重大资产重组的任何工作，对拟进行的重大资产重组的具体方案、项目进展和其他相关信息均不知情，本人配偶李宏艳买卖秦岭水泥股票行为系根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案和其个人判断作出投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

王久军之配偶李宏艳声明：“本人是根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案及个人判断作出买卖秦岭水泥股票的决定，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

华清再生财务中心主任唐千钧声明：“本人没有参与秦岭水泥拟进行的重大资产重组的任何工作，对拟进行的重大资产重组的具体方案、项目进展和其他相关信息均不知情，本人买卖秦岭水泥股票行为系根据秦岭水泥2014年4月30日公告的重组预案和个人判断作出投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的行为。”

上述人员在重组预案公告前买卖秦岭水泥股票时不了解本次重组的内幕信息，重组预案公告后买卖秦岭水泥股票是根据公开披露信息做出的判断，本次重组相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在利用内幕信息进行股票交易行为。

第九节 收购人的财务资料

根据本报告书第一节“中再生及其一致行动人介绍”，中再生主要投资的企业包含了22家子公司及41家孙公司，中再生资源主要投资的企业包含16家子公司、8家孙公司，黑龙江中再生、山东中再生以及华清再生分别对外投资有7家子公司。中再生及其一致行动人业务规模巨大、下属子公司繁多，因此未能按《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》规定的要求提供相关财务资料。

中再生及其一致行动人未按《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》规定的要求提供相关财务资料，但并不存在故意规避信息披露义务的意图，同时也具备相应的收购上市公司的实力。具体理由如下：

1、按照《重组管理办法》的规定，秦岭水泥的本次重组不构成借壳上市。但为了让投资者更充分地知晓本次重组的相关信息，秦岭水泥董事会决定参照借壳上市的标准披露本次重组；中再生及其一致行动人也一直积极配合上市公司做相应的信息披露工作。

2、本次收购上市公司秦岭水泥，中再生需向冀东水泥支付股份转让价款2.75亿元，另外中再生及其一致行动人还以其持有的相关标的股权作为对价认购秦岭水泥发行的股份。中再生及其一致行动人具备相应的支付实力。

以下为中再生及其一致行动人2011-2013三个会计年度的合并财务报表，其中山东中再生成立于2013年，因此仅提供2013年的财务报表。

一、中国再生资源开发有限公司最近三年的财务会计报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	3,861,764,209.87	1,466,178,269.68	1,860,550,155.40

交易性金融资产			350,000.00
应收票据	99,527,784.94	57,210,475.70	149,934,796.06
应收账款	406,135,085.24	1,296,217,030.50	484,191,129.36
预付款项	615,510,720.38	766,019,540.98	246,231,283.29
应收利息		342,472.78	3,414,076.22
其他应收款	3,161,619,740.23	2,977,243,623.82	821,810,808.34
存货	2,025,516,325.76	2,164,857,485.13	1,425,759,745.10
其他流动资产	28,906,745.49	18,737,536.00	20,592,668.00
流动资产合计	10,198,980,611.91	8,746,806,434.59	5,012,834,661.77
非流动资产：			
长期股权投资	52,558,576.12	15,140,376.12	22,140,376.12
投资性房地产	3,390,256.44	3,657,495.24	
固定资产	1,438,510,107.71	1,084,806,123.57	944,543,602.03
在建工程	261,566,030.13	507,537,925.82	415,150,458.36
工程物资	18,423.50	7,962.31	306,141.48
无形资产	466,707,432.51	332,300,544.03	247,476,230.74
长期待摊费用	33,201,734.24	38,126,974.46	50,056,203.86
非流动资产合计	2,255,952,560.65	1,981,577,401.55	1,679,673,012.59
资产总计	12,454,933,172.56	10,728,383,836.14	6,692,507,674.36
流动负债：			
短期借款	3,729,941,754.74	6,024,401,099.74	3,990,622,244.91
应付票据	4,759,463,586.93	661,696,086.91	31,880,000.00
应付账款	808,980,977.40	1,095,751,872.26	524,680,380.06
预收款项	152,246,958.91	422,214,306.11	163,355,007.60
应付职工薪酬	32,612,371.85	53,332,126.51	54,364,247.13
应交税费	-97,016,536.70	-98,542,263.34	-5,900,473.92
应付利息	1,522,542.22	1,505,524.82	2,275,286.89
应付股利	460,000.00	8,797,674.02	8,413,950.76
其他应付款	789,380,996.86	987,027,219.88	169,543,183.83
其他流动负债		17,264,108.14	
流动负债合计	10,177,592,652.21	9,173,447,755.05	4,939,233,827.26
非流动负债：			
长期借款	1,124,000,000.00	626,000,000.00	797,000,000.00
非流动负债合计	1,124,000,000.00	626,000,000.00	797,000,000.00
负债合计	11,301,592,652.21	9,799,447,755.05	5,736,233,827.26
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	219,619,220.98	204,373,683.51	335,464,927.06
盈余公积	13,717,083.98	13,717,083.98	13,717,083.98
未分配利润	446,631,447.45	344,371,691.55	286,721,794.35
归属于母公司所有者权益合计	779,967,752.41	662,462,459.04	735,903,805.39
少数股东权益	373,372,767.94	266,473,622.05	220,370,041.71
所有者权益合计	1,153,340,520.35	928,936,081.09	956,273,847.10

负债和所有者权益总计	12,454,933,172.56	10,728,383,836.14	6,692,507,674.36
------------	-------------------	-------------------	------------------

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	20,937,694,890.52	16,090,399,357.34	18,002,099,354.97
其中：营业收入	20,937,694,890.52	16,090,399,357.34	18,002,099,354.97
二、营业总成本	21,747,549,848.63	16,658,870,906.92	18,535,119,800.79
其中：营业成本	21,020,322,844.35	15,881,187,499.00	17,673,082,886.86
营业税金及附加	57,344,754.90	75,182,439.99	153,695,288.60
销售费用	150,442,857.43	120,504,378.61	164,855,844.53
管理费用	306,484,124.33	320,318,513.19	304,403,465.56
财务费用	210,965,312.34	259,596,211.22	237,618,302.90
资产减值损失		2,081,864.91	1,464,012.34
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,989,955.28	28,351,517.09	-6,183,396.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-809,854,958.11	-540,120,032.49	-539,203,842.23
加：营业外收入	1,000,728,430.68	700,334,883.01	692,804,242.87
减：营业外支出	2,700,856.52	5,997,506.14	2,195,340.65
其中：非流动资产处置损失	14,536.97		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	188,172,616.05	154,217,344.38	151,405,059.99
减：所得税费用	60,247,392.61	48,010,729.00	43,626,365.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	127,925,223.44	106,206,615.38	107,778,694.95
归属于母公司所有者的净利润	92,236,374.28	68,917,419.74	65,043,659.05
少数股东损益	35,688,849.16	37,289,195.64	42,735,035.90

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
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	21,887,769,884.93	14,688,399,138.20	15,960,484,106.98
收到的税费返还	228,474,735.32	155,916,913.79	270,670,250.57
收到其他与经营活动有关的现金	6,048,864,163.71	4,927,084,675.44	4,636,478,618.35
经营活动现金流入小计	28,165,108,783.96	19,771,400,727.43	20,867,632,975.90
购买商品、接受劳务支付的现金	18,641,228,436.39	13,755,901,890.14	14,012,346,553.93
支付给职工以及为职工支付的现金	290,760,227.11	235,750,375.23	225,710,488.65
支付的各项税费	936,376,931.03	763,861,489.11	1,764,914,089.15
支付其他与经营活动有关的现金	5,350,915,288.78	6,293,035,974.31	4,114,250,079.58
经营活动现金流出小计	25,219,280,883.31	21,048,549,728.79	20,117,221,211.31
经营活动产生的现金流量净额	2,945,827,900.65	-1,277,149,001.36	750,411,764.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		29,610,270.01	13,933,028.81

取得投资收益收到的现金		19,038,808.28	3,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,677,714.99	800,053.82	3,246,416.92
收到其他与投资活动有关的现金	15,457.00	26,131,014.58	55,000.00
投资活动现金流入小计	1,693,171.99	75,580,146.69	20,734,445.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	378,462,277.40	288,156,153.13	512,304,162.41
投资支付的现金		40,836,800.00	35,940,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		7,323,376.37	6,053,376.94
投资活动现金流出小计	378,462,277.40	336,316,329.50	554,297,539.35
投资活动产生的现金流量净额	-376,769,105.41	-260,736,182.81	-533,563,093.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	109,700,000.00	22,000,000.00	59,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	109,700,000.00		59,200,000.00
取得借款收到的现金	5,529,054,655.65	8,946,553,174.22	1,702,517,244.91
收到其他与筹资活动有关的现金	151,037,217.33		
筹资活动现金流入小计	5,789,791,872.98	8,968,553,174.22	1,761,717,244.91
偿还债务支付的现金	5,684,965,033.89	7,455,857,759.75	705,358,323.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	277,440,548.53	367,285,444.88	246,744,215.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,680,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金		1,567,566.34	55,013,865.38
筹资活动现金流出小计	5,962,405,582.42	7,824,710,770.97	1,007,116,403.98
筹资活动产生的现金流量净额	-172,613,709.44	1,143,842,403.25	754,600,840.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-859,145.61	-329,104.80	
五、现金及现金等价物净增加额	2,395,585,940.19	-394,371,885.72	971,449,511.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,466,178,269.68	1,860,550,155.40	889,100,643.50
六、期末现金及现金等价物余额	3,861,764,209.87	1,466,178,269.68	1,860,550,155.40

二、中再生资源再生开发有限公司最近三年的财务会计报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	226,677,038.85	186,592,375.59	110,353,385.18
交易性金融资产	1,042,319.36		
应收票据	42,113,925.44	32,563,569.54	104,145,805.11
应收账款	1,305,938,102.62	841,187,329.48	271,095,941.13
预付款项	534,554,027.79	238,135,162.41	193,495,002.89

应收利息			1,079,532.36
其他应收款	196,876,574.95	240,740,489.77	202,276,329.72
存货	1,093,175,998.88	776,433,905.98	238,971,740.26
流动资产合计	3,400,377,987.89	2,315,652,832.77	1,121,417,736.65
非流动资产：			
长期股权投资	90,400,000.00		5,100,000.00
固定资产	448,529,042.91	295,954,454.46	122,710,723.54
在建工程	148,930,782.22	435,748,727.69	84,835,131.17
工程物资	15,050.00		20,136.00
无形资产	153,671,670.98	67,725,540.67	26,552,773.66
长期待摊费用	27,833,304.86	25,476,443.53	23,641,016.73
非流动资产合计	869,379,850.97	824,905,166.35	262,859,781.10
资产总计	4,269,757,838.86	3,140,557,999.12	1,384,277,517.75
流动负债：			
短期借款	821,500,000.00	376,090,000.00	91,410,000.00
应付票据	4,070,943.80	100,339,405.00	5,512,250.00
应付账款	1,305,003,976.22	1,150,418,160.51	324,989,854.14
预收款项	177,598,454.83	88,366,384.21	71,361,338.50
应付职工薪酬	13,367,881.78	23,085,990.51	10,267,686.59
应交税费	-85,692,425.29	-68,233,048.77	-6,330,658.74
应付利息	3,160,094.77	1,580,416.71	634,075.50
其他应付款	698,250,696.76	427,914,551.25	404,251,904.37
流动负债合计	2,937,259,622.87	2,099,561,859.42	902,096,450.36
非流动负债：			
长期借款	697,000,000.00	379,000,000.00	
长期应付款	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
其他非流动负债		161,517,968.36	60,000,000.00
非流动负债合计	847,000,000.00	690,517,968.36	210,000,000.00
负债合计	3,784,259,622.87	2,790,079,827.78	1,112,096,450.36
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
未分配利润	210,837,126.94	83,331,578.19	40,223,480.69
归属于母公司所有者权益合计	410,837,126.94	283,331,578.19	240,223,480.69
少数股东权益	74,661,089.05	67,146,593.15	31,957,586.70
所有者权益合计	485,498,215.99	350,478,171.34	272,181,067.39
负债和所有者权益总计	4,269,757,838.86	3,140,557,999.12	1,384,277,517.75

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	4,383,589,465.36	3,472,823,644.85	1,668,973,315.29
其中：营业收入	4,383,589,465.36	3,472,823,644.85	1,668,973,315.29

二、营业总成本	4,603,421,171.25	3,634,901,275.49	1,646,820,354.14
其中：营业成本	4,295,640,184.87	3,402,552,774.56	1,646,820,354.14
营业税金及附加	14,037,471.38	19,686,967.06	16,061,672.45
销售费用	73,115,278.27	49,878,275.37	11,349,509.71
管理费用	100,855,028.45	95,888,210.03	25,112,468.54
财务费用	119,773,208.28	67,136,266.22	7,450,956.52
资产减值损失		-241,217.75	316,500.85
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）	509,474.88	-27,994.86	-1,140,816.53
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）	-219,322,231.01	-162,105,625.50	-39,278,963.45
加：营业外收入	280,125,803.43	233,595,905.11	93,611,207.50
减：营业外支出	1,351,885.14	554,042.98	123,724.92
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	59,451,687.28	70,936,236.63	54,208,519.13
减：所得税费用	16,887,167.75	16,407,874.99	8,446,907.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,564,519.53	54,528,361.64	45,761,611.20
归属于母公司所有者的净利润	40,635,122.31	53,832,804.03	39,323,256.75
少数股东损益	1,929,397.22	695,557.61	6,438,354.45

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
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	3,494,334,775.16	3,234,672,386.33	1,801,774,299.96
收到的税费返还	59,902,246.32	64,220,297.00	54,614,180.90
收到其他与经营活动有关的现金	3,272,877,298.88	937,127,560.59	804,158,575.07
经营活动现金流入小计	6,827,114,320.36	4,236,020,243.92	2,660,547,055.93
购买商品、接受劳务支付的现金	4,054,728,898.21	2,880,673,049.44	1,868,463,605.09
支付给职工以及为职工支付的现金	87,979,174.86	65,219,295.50	15,134,001.31
支付的各项税费	222,909,473.84	242,897,566.70	182,091,459.69
支付其他与经营活动有关的现金	2,901,681,163.86	1,175,927,331.36	685,397,284.89
经营活动现金流出小计	7,267,298,710.77	4,364,717,243.00	2,751,086,350.98
经营活动产生的现金流量净额	-440,184,390.41	-128,696,999.08	-90,539,295.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		41,015.37	
取得投资收益收到的现金	4,427,619.12		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		93,310.16	855.00
处置子公司及其他营业单位收到的	13,122.02		

现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,000,000.00	
投资活动现金流入小计	4,440,741.14	2,134,325.53	855.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	111,407,729.13	587,251,150.73	175,757,046.74
投资支付的现金	90,400,000.00	55,920,000.00	22,700,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	16.00	1,028,880.14	17,810,162.00
投资活动现金流出小计	201,807,745.13	644,200,030.87	216,267,208.74
投资活动产生的现金流量净额	-197,367,003.99	-642,065,705.34	-216,266,353.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		37,400,000.00	9,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,099,500,000.00	837,050,000.00	71,910,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	45,034,580.00	287,516,151.49	275,677,153.49
筹资活动现金流入小计	1,144,534,580.00	1,161,966,151.49	356,587,153.49
偿还债务支付的现金	310,090,000.00	113,370,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,610,258.21	46,711,014.99	9,550,034.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	63,198,264.13	154,883,441.67	331,604.68
筹资活动现金流出小计	466,898,522.34	314,964,456.66	9,881,639.04
筹资活动产生的现金流量净额	677,636,057.66	847,001,694.83	346,705,514.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	40,084,663.26	76,238,990.41	39,899,865.67
加：期初现金及现金等价物余额	186,592,375.59	110,353,385.18	70,453,519.51
六、期末现金及现金等价物余额	226,677,038.85	186,592,375.59	110,353,385.18

三、黑龙江省中再生资源开发有限公司最近三年的财务会计报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	17,797,945.26	72,958,989.48	33,357,619.54
应收票据	8,518,685.29	50,000.00	2,960,000.00
应收账款	12,575,585.24	30,360,659.07	20,099,007.88

预付款项	57,463,413.18	69,638,251.80	56,372,194.67
其他应收款	240,377,666.51	174,197,173.26	42,811,018.43
买入返售金融资产	193,116,801.56		
存货		169,074,137.06	107,004,433.64
流动资产合计	529,850,097.04	516,279,210.67	262,604,274.16
非流动资产:			
固定资产	89,743,557.26	39,950,615.70	34,209,782.88
在建工程	41,480,199.99	35,169,703.07	31,918,305.69
无形资产	15,443,435.64	15,843,691.66	17,427,154.03
长期待摊费用	1,198,477.94	2,464,177.94	2,731,867.29
非流动资产合计	147,865,670.83	93,428,188.37	86,287,109.89
资产总计	677,715,767.87	609,707,399.04	348,891,384.05
流动负债:			
短期借款	318,445,655.17	315,939,339.67	40,000,000.00
应付账款	56,468,788.29	61,565,848.98	25,328,181.10
预收款项	7,625,611.02	732,893.20	841,470.40
应付职工薪酬	303.13	3,009,921.00	1,640,752.43
应交税费	-4,443,342.16	2,006,825.20	-184,828.77
应付股利	220,000.00	100,000.00	
其他应付款	65,533,526.66	41,325,619.96	161,870,626.56
流动负债合计	443,850,542.11	424,680,448.01	229,496,201.72
非流动负债:			
长期借款	45,000,000.00	50,000,000.00	
其他非流动负债	12,300,000.00	36,000,000.00	40,123,924.60
非流动负债合计	57,300,000.00	86,000,000.00	40,123,924.60
负债合计	501,150,542.11	510,680,448.01	269,620,126.32
所有者权益(或股东权益):			
实收资本	120,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
盈余公积	634,490.89	634,490.89	360,940.82
未分配利润	55,930,734.87	38,392,460.14	18,910,316.91
归属母公司所有者权益合计	176,565,225.76	99,026,951.03	79,271,257.73
少数股东权益			
所有者权益合计	176,565,225.76	99,026,951.03	79,271,257.73
负债和所有者权益总计	677,715,767.87	609,707,399.04	348,891,384.05

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	178,429,407.85	156,102,738.09	213,184,510.98
其中: 营业收入	178,429,407.85	156,102,738.09	213,184,510.98
二、营业总成本	233,237,360.35	155,563,723.22	205,272,412.06
其中: 营业成本	233,237,360.35	155,563,723.22	205,272,412.06

营业税金及附加	2,552,354.17	2,818,203.84	3,547,040.35
销售费用	9,665,711.29	3,381,413.13	6,135,471.56
管理费用	20,025,783.71	23,380,430.65	15,019,657.78
财务费用	28,563,030.12	18,766,986.01	6,635,574.54
资产减值损失		-62,482.56	62,482.56
其他			
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）			
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）	-115,614,831.79	-47,745,536.20	-23,488,127.87
加：营业外收入	146,182,299.30	72,415,764.47	45,688,898.59
减：营业外支出	1.29	47,483.31	7,150.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,567,466.22	24,622,744.96	22,193,620.72
减：所得税费用	9,429,191.49	1,867,051.66	5,219,225.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,138,274.73	22,755,693.30	16,974,394.84

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
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	205,263,899.50	160,476,000.71	243,541,183.58
收到的税费返还		4,580,789.00	39,163,366.07
收到其他与经营活动有关的现金	331,218,794.42	52,594,568.17	134,766,899.00
经营活动现金流入小计	536,482,693.92	217,651,357.88	417,471,448.65
购买商品、接受劳务支付的现金	89,491,230.77	84,788,391.31	291,312,880.24
支付给职工以及为职工支付的现金	21,014,241.76	11,714,091.79	8,368,929.93
支付的各项税费	31,058,962.61	2,879,966.77	40,104,247.46
支付其他与经营活动有关的现金	455,080,350.84	361,813,209.43	45,663,248.98
经营活动现金流出小计	596,644,785.98	461,195,659.30	385,449,306.61
经营活动产生的现金流量净额	-60,162,092.06	-243,544,301.42	32,022,142.04
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,625,839.25	1,041,683.26	69,588,070.48
投资活动现金流出小计	35,625,839.25	1,041,683.26	69,588,070.48
投资活动产生的现金流量净额	-35,625,839.25	-1,041,683.26	-69,588,070.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	60,000,000.00		4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	31,900,000.00	325,939,339.67	40,000,000.00

筹资活动现金流入小计	91,900,000.00	325,939,339.67	44,000,000.00
偿还债务支付的现金	29,393,684.50	40,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,879,428.41	1,751,985.05	4,189,535.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	51,273,112.91	41,751,985.05	4,189,535.55
筹资活动产生的现金流量净额	40,626,887.09	284,187,354.62	39,810,464.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-55,161,044.22	39,601,369.94	2,244,536.01
加：期初现金及现金等价物余额	72,958,989.48	33,357,619.54	31,113,083.53
六、期末现金及现金等价物余额	17,797,945.26	72,958,989.48	33,357,619.54

四、山东中再生投资开发有限公司最近三年的财务会计报表

2013年2月25日，中再生出资10,000万元成立山东中再生。

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	52,023,890.37	
应收票据	17,078,032.00	
应收账款	11,072,458.66	
预付款项	14,622,210.92	
其他应收款	188,536,677.17	
存货	126,733,908.46	
流动资产合计	410,067,177.58	
非流动资产：		
固定资产	64,990,753.54	
在建工程	27,053,146.64	
工程物资	5,456.90	
无形资产	51,352,095.37	
长期待摊费用	542,879.72	
非流动资产合计	143,944,332.17	
资产总计	554,011,509.75	
流动负债：		
短期借款	78,000,000.00	
应付票据	30,000,000.00	
应付账款	25,342,455.13	
预收款项	5,264,284.13	
应付职工薪酬	1,450,466.64	

应交税费	-7,654,951.05	
应付利息	171,888.89	
其他应付款	236,273,686.08	
流动负债合计	368,847,829.82	
非流动负债：		
其他非流动负债	1,948,264.05	
非流动负债合计	1,948,264.05	
负债合计	370,796,093.87	
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本	100,000,000.00	
未分配利润	33,872,922.80	
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	133,872,922.80	
少数股东权益	49,342,493.08	
所有者权益合计	183,215,415.88	
负债和所有者权益总计	554,011,509.75	

(二) 合并利润表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	731,783,591.56	
其中：营业收入	731,783,591.56	
二、营业总成本	878,485,848.00	
其中：营业成本	814,338,886.27	
营业税金及附加	6,567,696.74	
销售费用	11,929,958.50	
管理费用	27,493,681.79	
财务费用	18,155,624.70	
资产减值损失		
其他		
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）		
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）	-146,702,256.44	
加：营业外收入	161,653,131.46	
减：营业外支出	304,711.82	
其中：非流动资产处置损失	4,257.41	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,646,163.20	
减：所得税费用	7,185,216.80	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,460,946.40	
归属于母公司所有者的净利润	-937,508.55	

少数股东损益	8,398,454.95	
--------	--------------	--

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	1,104,282,649.30	-
收到的税费返还	25,676,675.87	-
收到其他与经营活动有关的现金	846,169,844.55	-
经营活动现金流入小计	1,976,129,169.72	-
购买商品、接受劳务支付的现金	1,169,632,707.50	-
支付给职工以及为职工支付的现金	28,813,911.81	-
支付的各项税费	80,585,032.24	-
支付其他与经营活动有关的现金	834,036,600.40	-
经营活动现金流出小计	2,113,068,251.95	-
经营活动产生的现金流量净额	-136,939,082.23	-
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	340,768.54	-
收到其他与投资活动有关的现金	15,457.00	-
投资活动现金流入小计	356,225.54	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,824,621.90	-
支付其他与投资活动有关的现金	37,124,161.15	-
投资活动现金流出小计	51,948,783.05	-
投资活动产生的现金流量净额	-51,592,557.51	-
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	105,900,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,900,000.00	-
取得借款收到的现金	549,816,191.62	-
筹资活动现金流入小计	655,716,191.62	-
偿还债务支付的现金	386,909,812.16	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,250,849.35	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-
支付其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流出小计	415,160,661.51	-
筹资活动产生的现金流量净额	240,555,530.11	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	52,023,890.37	-
加：期初现金及现金等价物余额		-
六、期末现金及现金等价物余额	52,023,890.37	-

五、广东华清再生资源有限公司最近三年的财务会计报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	635,860,646.93	605,564,858.61	1,121,564,389.70
应收票据	300,000.00	800,000.00	
应收账款	95,623,358.39	7,703,551.91	21,341,746.93
预付款项	163,647,470.95	99,910,765.41	2,038,300.20
应收利息		300,000.00	910,602.54
其他应收款	650,300,613.90	180,713,344.23	206,362,819.15
存货	159,919,187.38	276,020,982.47	271,411,584.71
其他流动资产	22,559,306.00	18,137,536.00	
流动资产合计	1,728,210,583.55	1,189,151,038.63	1,623,629,443.23
非流动资产：			
固定资产	15,610,932.95	16,554,093.80	17,596,740.87
在建工程	467,833.52	467,833.52	460,495.55
非流动资产合计	16,078,766.47	17,021,927.32	18,057,236.42
资产总计	1,744,289,350.02	1,206,172,965.95	1,641,686,679.65
流动负债：			
短期借款	172,046,666.67		1,040,446,319.07
应付票据	766,593,533.47	450,746,280.60	
应付账款	192,475,366.17	53,340,457.87	63,834,030.24
预收款项	3,423,826.97	280,290,087.17	103,166,252.07
应付职工薪酬	581,370.30	334,578.84	1,228,414.65
应交税费	-4,509,337.49	-30,859,082.18	-13,826,359.73
应付利息			231,500.56
其他应付款	639,151,158.38	448,838,828.48	405,579,349.70
其他流动负债		1,000.00	
流动负债合计	1,769,762,584.47	1,202,692,150.78	1,600,659,506.56
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	1,769,762,584.47	1,202,692,150.78	1,600,659,506.56
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
未分配利润	-112,415,215.62	-79,459,696.53	-18,972,826.91
外币报表折算差额			
归属母公司所有者权益合计	-52,415,215.62	-19,459,696.53	41,027,173.09
少数股东权益	26,941,981.17	22,940,511.70	
所有者权益合计	-25,473,234.45	3,480,815.17	41,027,173.09

负债和所有者权益总计	1,744,289,350.02	1,206,172,965.95	1,641,686,679.65
------------	------------------	------------------	------------------

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	266,577,628.43	779,420,002.06	3,148,127,945.91
其中：营业收入	266,577,628.43	779,420,002.06	3,148,127,945.91
二、营业总成本	247,005,457.90	791,573,776.22	3,127,544,100.14
其中：营业成本	247,005,457.90	791,573,776.22	3,127,544,100.14
营业税金及附加	1,818,510.44	2,186,206.91	1,750,671.14
销售费用	1,148,921.62	279,457.87	4,190,408.93
管理费用	13,159,468.44	10,457,541.91	19,745,692.72
财务费用	24,207,318.20	28,939,632.44	17,096,434.05
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）	789,669.96	1,018,352.49	-1,390,003.52
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）	-19,972,378.21	-52,998,260.80	-23,589,364.59
加：营业外收入	12,940.47	32,982.12	30,907.05
减：营业外支出	2,347.43	209,978.15	107,308.72
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-19,961,785.17	-53,175,256.83	-23,665,766.26
减：所得税费用	8,249,810.93	2,053,366.32	456,488.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-28,211,596.10	-55,228,623.15	-24,122,254.88
归属于母公司所有者的净利润	-31,013,065.57	-56,790,048.29	
少数股东损益	2,801,469.47	1,561,425.14	

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
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	135,776,532.13	634,128,247.36	1,551,735,961.91
收到其他与经营活动有关的现金	665,237,377.77	1,220,307,572.10	2,534,259,208.77
经营活动现金流入小计	801,013,909.90	1,854,435,819.46	4,085,995,170.68
购买商品、接受劳务支付的现金	42,015,022.93	609,975,231.75	1,712,408,800.92
支付给职工以及为职工支付的现金	6,326,065.97	7,241,707.40	15,898,772.13
支付的各项税费	11,470,776.51	5,272,919.83	11,231,157.97
支付其他与经营活动有关的现金	873,962,518.28	694,971,694.63	2,291,710,305.65
经营活动现金流出小计	933,774,383.69	1,317,461,553.61	4,031,249,036.67
经营活动产生的现金流量净额	-132,760,473.79	536,974,265.85	54,746,134.01
二、投资活动产生的现金流量：			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000.00	
投资活动现金流入小计	-	4,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,357,846.39	609,943.71	3,612,101.68
投资支付的现金		15,300,000.00	1,490,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	258,312.00		
投资活动现金流出小计	1,616,158.39	15,909,943.71	5,102,101.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,616,158.39	-15,905,943.71	-5,102,101.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,200,000.00	12,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,200,000.00	12,000,000.00	
取得借款收到的现金	172,000,000.00	623,872,237.54	1,043,241,319.07
收到其他与筹资活动有关的现金	44,058.03		
筹资活动现金流入小计	173,244,058.03	635,872,237.54	1,043,241,319.07
偿还债务支付的现金	3,517,348.19	1,670,953,142.90	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,054,150.34	1,986,947.87	907,612.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	139.00		
筹资活动现金流出小计	8,571,637.53	1,672,940,090.77	907,612.36
筹资活动产生的现金流量净额	164,672,420.50	-1,037,067,853.23	1,042,333,706.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	30,295,788.32	-515,999,531.09	1,091,977,739.04
加：期初现金及现金等价物余额	605,564,858.61	1,121,564,389.70	29,586,650.66
六、期末现金及现金等价物余额	635,860,646.93	605,564,858.61	1,121,564,389.70

第十节 其他重大事项

截至本报告书签署日,收购人及其一致行动人不存在与本次收购有关的其他重大事项和为避免对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息。

第十一节 备查文件

一、备查文件

1、中再生、中再资源、黑龙江中再生、山东中再生及华清再生的营业执照及税务登记证；

2、收购人的董事、监事、高级管理人员的名单及其身份证明；

3、收购人关于收购上市公司的相关决定及具体进展情况的说明；

4、中再生与冀东水泥之间的股份转让协议；

5、收购人为法人或其他组织的，其控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的证明；

6、买卖上市公司股份的自查报告；

7、《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产协议之补充协议》以及《盈利预测补偿协议》；

8、收购人不存在《收购办法》第六条规定情形及符合《收购办法》第五十条规定的说明；

9、收购人的财务资料；

10、财务顾问意见。

二、备查地点

本报告书和备查文件置于秦岭水泥董事会办公室和深圳证券交易所，供投资者查阅。

备查网址中国证监会指定网址：[http:// www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

第十二节 收购人及相关中介机构声明

一、收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、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。

收购人：中国再生资源开发有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

二、收购人的一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、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。

一致行动人：中再生资源开发有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

一致行动人：黑龙江省中再生资源开发有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

一致行动人：山东中再生投资开发有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

一致行动人：广东华清再生资源有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

三、财务顾问声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

法定代表人（或授权代表）：_____

财务顾问主办人：_____

李剑平

刘小宇

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2015年4月1日

附表:

收购报告书

基本情况			
上市公司名称	陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司	上市公司所在地	上海证券交易所
股票简称	*ST 秦岭	股票代码	600217
收购人名称	中国再生资源开发有限公司	收购人注册地	北京市
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 不变,但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”,请注明公司家数	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”,请注明公司家数
收购方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input checked="" type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input checked="" type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> (请注明)		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	股票种类: _____ 持股数量: <u>0</u> 持股比例: 0		
本次收购股份的数量及变动比例	股票种类: <u>人民币普通股</u> 变动数量: <u>671,052,901 股</u> 变动比例: <u>50.02%</u>		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源；	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>

填表说明：

1、存在对照表所列事项的按“是或否”填写核对情况，选择“否”的，必须在栏目中加备注予以说明；

2、不存在对照表所列事项的按“无”填写核对情况；

3、需要加注说明的，可在栏目中注明并填写；

4、收购人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作收购报告书及其附表。

(本页无正文,为《陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司收购报告书》之签字盖章页)

收购人:中国再生资源开发有限公司(签章)

法定代表人或授权代表(签字):

2015年4月1日

（本页无正文，为《陕西秦岭水泥（集团）股份有限公司收购报告书》之签字盖章页）

一致行动人：中再资源再生开发有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

（本页无正文，为《陕西秦岭水泥（集团）股份有限公司收购报告书》之签字盖章页）

一致行动人：黑龙江省中再生资源开发有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

（本页无正文，为《陕西秦岭水泥（集团）股份有限公司收购报告书》之签字盖章页）

一致行动人：山东中再生投资开发有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日

（本页无正文，为《陕西秦岭水泥（集团）股份有限公司收购报告书》之签字盖章页）

一致行动人：广东华清再生资源有限公司（签章）

法定代表人或授权代表（签字）：

2015年4月1日