

股票简称：中毅达
股票简称：中毅达 B
上市地点：上海证券交易所

股票代码：600610
股票代码：900906

上海中毅达股份有限公司

发行股份购买资产并募集配套资金

暨关联交易预案

(修订稿)

交易对方	名称
发行股份购买资产交易对方	中国信达资产管理股份有限公司
	国投矿业投资有限公司
	工银金融资产投资有限公司
	农银金融资产投资有限公司
	贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司
	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
	中国建设银行股份有限公司
	芜湖信达瓮福一号股权投资中心（有限合伙）
	建信金融资产投资有限公司
	深圳市前海华建股权投资有限公司
鑫丰环东股权投资有限公司	
募集配套资金认购方	不超过 35 名特定投资者

签署时间：二〇二一年七月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

截至本预案签署日，与本次重大资产重组相关的审计、评估工作尚未完成，本公司全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。相关资产经审计的财务数据、评估或估值结果将在重大资产重组报告书（草案）中予以披露。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚需取得有关审批机关的批准或核准。

本公司董事、监事、高级管理人员承诺：如本次重大资产重组中本人所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如本人未在两个交易日内提交锁定申请的，本人同意授权上市公司董事会在核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，本人同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定，本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

交易对方声明

本次重大资产重组的交易对方均已出具承诺函，承诺已提供了重大资产重组事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。

根据重大资产重组的进程，将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求；承诺并保证重大资产重组所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如本次重大资产重组中交易对方所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，交易对方不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代交易对方为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如交易对方未在两个交易日内提交锁定申请的，交易对方同意授权上市公司董事会在核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送交易对方身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送交易对方身份信息和账户信息的，交易对方同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

目录

公司声明.....	1
交易对方声明.....	2
目录.....	3
释义.....	11
重大事项提示.....	14
一、本次交易方案概述.....	14
（一）发行股份购买资产.....	14
（二）募集配套资金.....	14
二、标的资产作价情况.....	15
三、发行股份购买资产概况.....	15
（一）发行股份的价格及定价原则.....	15
（二）发行对象及发行方式.....	16
（三）发行数量.....	16
（四）发行价格和数量的调整.....	16
（五）发行股份的种类及面值.....	17
（六）上市地点.....	17
（七）股份锁定期安排.....	17
（八）过渡期损益安排.....	18
（九）本次交易完成前滚存未分配利润安排.....	18
四、募集配套资金安排.....	19
（一）募集配套资金的金额及用途.....	19
（二）发行股份的价格及定价原则.....	19
（三）发行数量.....	19
（四）发行种类及面值.....	20
（五）上市地点.....	20
（六）发行对象.....	20
（七）股份锁定期安排.....	20

五、业绩承诺及补偿安排.....	20
六、关于本次交易的性质.....	20
（一）本次交易构成重大资产重组.....	20
（二）本次交易构成重组上市.....	21
（三）本次交易构成关联交易.....	21
七、本次交易对上市公司的影响.....	22
（一）本次交易对上市公司股权结构的影响.....	22
（二）本次交易对上市公司主营业务的影响.....	23
（三）本次交易对上市公司财务指标的影响.....	23
八、本次交易已履行和尚需履行的审批程序.....	23
（一）本次交易已履行的决策和审批程序.....	23
（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序.....	24
九、控股股东对本次交易的原则性意见.....	24
十、控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完 毕期间的减持计划.....	25
十一、本次交易相关各方作出的重要承诺.....	25
（一）交易对方出具的承诺.....	25
（二）上市公司、控股股东、董事、监事及高级管理人员出具的承诺.....	39
（三）标的公司出具的承诺.....	45
十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排.....	46
（一）严格履行信息披露义务及相关法定程序.....	46
（二）网络投票安排.....	47
（三）股份锁定安排.....	47
（四）本次重组摊薄即期回报情况及其相关填补措施.....	48
（五）其他保护投资者权益的措施.....	49
重大风险提示.....	50
一、与本次交易相关的风险.....	50
（一）本次交易的审批风险.....	50
（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险.....	50

(三) 审计、评估工作尚未完成的风险.....	50
(四) 标的资产是否符合《首发管理办法》相关规定存在不确定性的风险.....	51
(五) 本次交易方案后续可能存在调整的风险.....	51
(六) 募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险.....	51
二、与标的公司相关的风险.....	51
(一) 市场与政策风险.....	51
(二) 经营风险.....	52
(三) 财务风险.....	53
(四) 管理风险.....	53
第一节 本次交易概述.....	55
一、本次交易的背景和目的.....	55
(一) 本次交易的背景.....	55
(二) 本次交易的目的.....	57
二、本次交易的决策过程.....	57
(一) 本次交易已履行的决策程序及批准情况.....	58
(二) 本次交易尚需履行的程序.....	58
三、本次交易方案的主要内容.....	58
(一) 本次交易方案概述.....	58
(二) 发行股份购买资产概况.....	59
(三) 募集配套资金概况.....	63
四、本次交易构成重大资产重组、重组上市及关联交易.....	64
(一) 本次交易构成重大资产重组.....	64
(二) 本次交易构成重组上市.....	65
(三) 本次交易构成关联交易.....	65
五、本次交易的评估作价情况.....	66
第二节 上市公司基本情况.....	67
一、基本信息.....	67
二、公司设立、上市及历次股本变动及控股股东、实际控制人情况.....	67

(一) 上市公司设立时股本结构及上市情况.....	67
(二) 公司上市后历次股本变动情况.....	68
(三) 公司前十大股东情况.....	72
三、最近六十个月控制权变动情况.....	72
四、最近三年重大资产重组情况.....	74
(一) 2019 年上市公司收购赤峰瑞阳.....	74
(二) 收购赤峰瑞阳借款的偿付安排.....	74
五、最近三年主营业务发展情况.....	75
六、上市公司最近三年一期的主要财务指标.....	77
(一) 合并资产负债表主要数据.....	77
(二) 合并利润表主要数据.....	77
(三) 合并现金流量表主要数据.....	77
(四) 主要财务指标.....	78
七、控股股东及实际控制人情况.....	78
(一) 控股股东.....	78
(二) 实际控制人.....	78
八、因本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况.....	79
第三节 交易对方基本情况.....	81
一、交易对方的基本情况.....	81
(一) 中国信达.....	81
(二) 国投矿业.....	82
(三) 工银投资.....	83
(四) 农银投资.....	84
(五) 黔晟国资.....	85
(六) 贵州省国资委.....	86
(七) 建设银行.....	86
(八) 瓮福一号.....	87
(九) 建信投资.....	89
(十) 前海华建.....	90

(十一) 鑫丰环东.....	91
二、募集配套资金交易对方基本情况.....	93
三、交易对方之间的关联关系.....	93
第四节 标的公司基本情况.....	94
一、瓮福集团基本情况.....	94
二、瓮福集团股权结构及产权控制关系.....	94
(一) 瓮福集团报告期内股权变动情况.....	94
(二) 产权控制结构.....	98
(三) 控股股东及实际控制人.....	99
三、瓮福集团下属公司情况.....	100
四、标的公司主营业务情况.....	101
(一) 主要业务及产品.....	101
(二) 业务模式.....	108
(三) 标的公司环保相关情况说明.....	110
(四) 核心竞争力.....	114
(五) 标的公司收入、成本确认原则.....	116
五、瓮福集团主要财务指标.....	119
(一) 合并资产负债表主要数据.....	120
(二) 合并利润表主要数据.....	120
(三) 合并现金流量表主要数据.....	120
(四) 主要财务指标.....	120
(五) 瓮福集团主要负债情况.....	120
(六) 最近三年，瓮福集团营业收入规模下降但净利润持续增长的原因.....	123
(七) 瓮福集团报告期内盈利能力情况说明.....	124
(八) 瓮福集团与本次交易对方及其关联方非经营性资金往来及担保情况.....	127
(九) 预计本次交易对上市公司财务状况的影响.....	128
六、标的资产评估情况.....	131

第五节 发行股份情况.....	133
一、发行股份购买资产.....	133
(一) 发行股份的价格及定价原则.....	133
(二) 发行对象及发行方式.....	134
(三) 发行数量.....	134
(四) 发行价格及数量的调整.....	134
(五) 发行股份的种类及面值.....	135
(六) 上市地点.....	135
(七) 股份锁定期安排.....	135
(八) 过渡期损益安排.....	136
(九) 本次交易完成前滚存利润及未分配利润安排.....	136
二、发行股份募集配套资金.....	136
(一) 募集配套资金的金额及用途.....	136
(二) 发行股份的价格及定价原则.....	137
(三) 发行数量.....	137
(四) 发行种类及面值.....	137
(五) 上市地点.....	137
(六) 发行对象.....	138
(七) 股份锁定期安排.....	138
三、本次发行前后上市公司股本结构变化.....	138
第六节 本次交易对上市公司的影响.....	139
一、本次交易对上市公司股权结构的影响.....	139
二、本次交易对上市公司主营业务的影响.....	140
三、本次交易对上市公司财务指标的影响.....	141
第七节 风险因素.....	142
一、与本次交易相关的风险.....	142
(一) 本次交易的审批风险.....	142
(二) 本次交易可能被暂停、中止或取消的风险.....	142
(三) 审计、评估工作尚未完成的风险.....	142

(四) 标的资产是否符合《首发管理办法》相关规定存在不确定性的风险.....	143
(五) 本次交易方案后续可能存在调整的风险.....	143
(六) 募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险.....	143
二、与标的公司相关的风险.....	144
(一) 市场与政策风险.....	144
(二) 经营风险.....	144
(三) 财务风险.....	145
(四) 管理风险.....	145
三、其他风险.....	147
(一) 股价波动风险.....	147
(二) 其他风险.....	147
第八节 其他重要事项.....	148
一、上市公司最近十二个月内发生资产交易情况以及与本次交易关系的说明.....	148
二、上市公司停牌前股票价格异常波动情况的说明.....	148
(一) 上市公司停牌前股票价格波动情况.....	148
(二) 上市公司股票价格波动原因.....	149
三、本次交易各方不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形.....	152
四、本次交易是否导致上市公司每股收益被摊薄.....	153
五、本次交易对中小投资者权益保护的安排.....	153
(一) 严格履行信息披露义务及相关法定程序.....	153
(二) 股东大会通知公告程序.....	154
(三) 网络投票安排.....	154
(四) 分别披露股东投票结果.....	154
(五) 股份锁定安排.....	154
(六) 其他保护投资者权益的措施.....	156

六、上市公司控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划.....	156
七、控股股东对本次交易的原则性意见.....	156
第九节 独立董事对于本次交易的意见.....	157
第十节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	160

释义

本预案中，除非另有说明，下列术语具有如下含义：

公司、本公司、上市公司、中毅达、*ST 毅达	指	上海中毅达股份有限公司
兴融 4 号、兴融 4 号资管计划	指	信达证券—兴业银行—信达兴融 4 号集合资产管理计划
信达证券	指	信达证券股份有限公司
瓮福集团、标的公司	指	瓮福（集团）有限责任公司
标的资产、交易标的	指	瓮福（集团）有限责任公司 100%股权
中国信达	指	中国信达资产管理股份有限公司
国投矿业	指	国投矿业投资有限公司
工银投资	指	工银金融资产投资有限公司
农银投资	指	农银金融资产投资有限公司
黔晟国资	指	贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司
贵州省国资委	指	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
瓮福一号	指	芜湖信达瓮福一号股权投资中心（有限合伙）
建信投资	指	建信金融资产投资有限公司
前海华建	指	深圳市前海华建股权投资有限公司
鑫丰环东	指	鑫丰环东股权投资有限公司（曾用名：信达领先股权投资有限公司）
信达领先	指	信达领先股权投资有限公司，2021 年 3 月更名为鑫丰环东
国投公司	指	国家开发投资集团有限公司
贵州产投公司	指	贵州产业投资（集团）有限责任公司
建银国际	指	建银国际资本管理（天津）有限公司
交易对方	指	中国信达、国投矿业、工银投资、农银投资、黔晟国资、贵州省国资委、建设银行、瓮福一号、建信投资、前海华建、鑫丰环东
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	上市公司发行股份购买资产并募集配套资金
发行股份购买资产	指	上市公司拟以发行股份方式购买 11 名交易对方合计持有的瓮福集团 100%股权
天福化工	指	贵州天福化工有限责任公司
达州化工	指	瓮福达州化工有限责任公司
瓮福紫金	指	瓮福紫金化工股份有限公司
美陆实业	指	新加坡美陆实业有限公司
农资公司	指	瓮福集团农资有限责任公司
国贸公司	指	瓮福国际贸易股份有限公司
瓮福蓝天	指	贵州瓮福蓝天氟化工股份有限公司

瓮福剑峰	指	贵州瓮福剑峰化工股份有限公司
甘肃瓮福	指	甘肃瓮福化工有限责任公司
瓮安黄磷	指	贵州省瓮安县瓮福黄磷有限公司
北斗山磷矿	指	瓮安大信北斗山磷矿
河北瓮福工贸	指	河北瓮福正昌工贸有限公司
瓮福经贸	指	贵州瓮福经贸 供应链 有限公司
黑龙江瓮福	指	黑龙江瓮福生态农业发展有限公司
安捷物流	指	贵州安捷物流有限责任公司
瓮福科技工程	指	贵州 瓮福科技工程有限公司
瓮福化工科技	指	瓮福化工科技有限公司
中拓环境工程	指	贵州中拓环境工程有限公司
赤峰瑞阳	指	赤峰瑞阳化工有限公司
开磷瑞阳	指	江苏开磷瑞阳化工股份有限公司
厦门中毅达	指	厦门中毅达环境艺术工程有限公司
新疆中毅达	指	新疆中毅达源投资发展有限公司
深圳中毅达	指	深圳前海中毅达科技有限公司
贵州中毅达	指	贵州中毅达建设工程有限责任公司
上河建筑	指	福建上河建筑工程有限公司
中观建设	指	贵阳中毅达观山湖产业园建设管理有限公司
大申集团	指	大申集团有限公司
太平洋公司	指	太平洋机电（集团）有限公司
广州赛清德	指	广州市赛清德投资发展有限公司
南京弘昌	指	南京弘昌资产管理有限公司
东浩环保	指	上海东浩环保装备有限公司
宝利盛	指	深圳宝利盛投资管理有限公司
乾源资产	指	深圳市乾源资产管理有限公司
天佑睿聪	指	贵州天佑睿聪企业管理有限公司
鑫聚投资	指	贵州鑫聚投资有公司
云天化	指	云南云天化股份有限公司
兴发集团	指	湖北兴发化工集团股份有限公司
川恒股份	指	贵州川恒化工股份有限公司
湖北宜化	指	湖北宜化化工股份有限公司
开磷股份	指	贵州开磷集团股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
贵州银行	指	贵州银行股份有限公司
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组办法》、《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
定价基准日	指	上市公司审议本次交易的首次董事会会议决议公告日
交割日	指	本次交易对方将标的资产过户至上市公司名下，并完成标的公司的工商变更登记之日

过渡期	指	指自审计评估基准日（不包括当日）至交割日（包括交割日当日）的期间
上交所、证券交易所	指	上海证券交易所
报告期	指	2018年、2019年、2020年及2021年1-3月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中登公司、登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
中国证监会并购重组委	指	中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
重组报告书（草案）	指	《上海中毅达股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（草案）》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法（2020年7月修正）》
预案、本预案	指	《上海中毅达股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》
《发行股份购买资产协议》	指	《上海中毅达股份有限公司与中国信达资产管理股份有限公司、国投矿业投资有限公司、工银金融资产投资有限公司、农银金融资产投资有限公司、贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司、贵州省人民政府国有资产监督管理委员会、中国建设银行股份有限公司、芜湖信达瓮福一号股权投资中心（有限合伙）、建信金融资产投资有限公司、深圳市前海华建股权投资有限公司、鑫丰环东股权投资有限公司之发行股份购买资产协议》
《公司章程》	指	现行有效的《上海中毅达股份有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成，而非数据错误。

重大事项提示

本次交易标的资产审计和评估工作尚未完成，除特别说明外，本预案涉及的相关数据尚未经过符合《证券法》规定的会计师事务所、评估机构的审计、评估，相关资产经审计的财务数据及评估结果将在重组报告书（草案）中予以披露，相关资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在差异，特提请投资者注意。

一、本次交易方案概述

本次交易方案包括：上市公司发行股份购买资产和募集配套资金两部分。本次募集配套资金以上市公司发行股份购买资产为前提条件，但最终配套融资成功与否不影响上市公司发行股份购买资产行为的实施。

（一）发行股份购买资产

上市公司拟以发行股份方式购买中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委、黔晟国资、国投矿业、建设银行、工银投资、农银投资及建信投资合计持有的瓮福集团100%股权。本次交易完成后，上市公司将持有瓮福集团100%股权。

本次交易所涉及的相关审计、评估工作尚未完成，交易价格将在针对交易标的资产的审计、评估工作完成之后，由交易各方协商确定，并将在重组报告书（草案）中予以披露。

（二）募集配套资金

本次交易中，上市公司拟采用询价方式向合计不超过35名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金，拟发行的股份数量不超过本次发行前总股本的30%，募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的100%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

本次募集配套资金扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于标的公司项目建设投资及补充流动资金，其中用于补充流动资金的比例将不超过交易价格的

25%，或不超过募集配套资金总额的50%。募集配套资金具体用途及金额将在重组报告书（草案）中予以披露。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份购买资产的履行及实施。若本次交易实施过程中，募集配套资金未能成功实施或融资金额低于预期，支付中介机构费用及建设标的公司项目等不足部分，上市公司将自筹解决。

二、标的资产作价情况

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成，**尚无预估值金额或范围区间**。本次交易标的资产的交易价格将以符合《证券法》规定的具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经有权部门备案的评估报告载明的评估结果为参考依据，由交易各方协商确定。本次发行股份购买资产相关的审计、评估工作完成后，公司将另行召开董事会审议相关事项，编制和公告重组报告书（草案）并提请股东大会审议，标的资产经审计的财务数据和最终评估结果及作价情况将在重组报告书（草案）中予以披露。

三、发行股份购买资产概况

（一）发行股份的价格及定价原则

本次发行股份购买资产的定价基准日为中毅达第七届董事会第四十三次会议决议公告日。根据《重组办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%；市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。

董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易定价基准日前20个交易日、60个交易日及120个交易日的上市公司股票交易均价情况如下：

交易均价类型	交易均价（元/股）	交易均价的90%（元/股）
--------	-----------	---------------

定价基准日前 20 个交易日均价	7.58	6.82
定价基准日前 60 个交易日均价	6.45	5.81
定价基准日前 120 个交易日均价	5.66	5.10

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的股份发行价格确定为5.10元/股，不低于定价基准日前120个交易日股票交易均价的90%，符合《重组办法》的相关规定，最终发行价格尚需经中国证监会核准。

（二）发行对象及发行方式

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象为中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委、黔晟国资、国投矿业、建设银行、工银投资、农银投资及建信投资共11名交易对方。

（三）发行数量

本次发行股份购买资产向交易对方合计发行的股份数量=标的资产的交易价格÷发行价格。

如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

最终发行股份数量由公司和交易对方根据最终确定的本次交易发行价格及标的资产交易价格另行签署补充协议确定，并且发行股份数量应以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

（四）发行价格和数量的调整

在定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格和发行数量将按照相关法律法规进行相应调整，发行价格计算结果向上进位并精确至分。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格。

（五）发行股份的种类及面值

本次发行股份购买资产所发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（六）上市地点

本次发行股份购买资产所发行的股票将在上交所上市。

（七）股份锁定期安排

根据《重组办法》关于发行股份购买资产的相关股份锁定要求，交易对方通过本次交易取得的上市公司股份锁定期安排如下：

1、本次交易中，中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委及黔晟国资获得股份的股份锁定期安排

本次重组中，本公司/本机构/本企业以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后6个月内，如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后6个月期末收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格的，则本公司/本机构/本企业因本次交易取得的上市公司股份的锁定期自动延长6个月。若上市公司在本次交易完成后6个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司/本机构/本企业在上市公司拥有权益的股份。

2、本次交易中，国投矿业、工银投资、农银投资、建设银行、建信投资获得股份的锁定期安排

本次重组中，本公司以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起24个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后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，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次交易中认购的上市公司股票的锁定期自动延长6个月。若上市公司在本次交易完成后6个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

（八）过渡期损益安排

标的资产在过渡期间产生的盈利由上市公司享有；在过渡期间产生的亏损由交易对方按照签署交易协议时在瓮福集团的持股比例分别承担，交易对方之间不承担连带责任。本次交易标的资产的价格不因此而作任何调整。

本次交易的过渡期损益以交割日最近的一个月末或各方另行协商确定的时间为审计基准日，由各方共同确认的审计机构对标的资产在过渡期间的净利润变化情况进行审计。

（九）本次交易完成前滚存未分配利润安排

公司在本次交易完成前的滚存未分配利润，将由本次交易完成后的新老股东按照其持股比例共享。

四、募集配套资金安排

（一）募集配套资金的金额及用途

本次募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%。本次募集配套资金扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于标的公司项目建设投资及补充流动资金，其中用于补充流动资金的比例将不超过交易价格的25%，或不超过募集配套资金总额的50%。募集配套资金具体用途及金额将在重组报告书（草案）中予以披露。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份购买资产的履行及实施。

（二）发行股份的价格及定价原则

本次通过非公开发行股份方式募集配套资金的定价基准日为发行期首日。本次非公开发行股份募集配套资金的发行价格不低于募集配套资金之非公开发行股票发行期首日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%。最终发行价格将在上市公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，通过询价方式予以确定。

在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，本次配套募集资金非公开发行股份的发行价格及发行数量将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。

（三）发行数量

本次发行股份募集配套资金项下发行股份数量=募集配套资金总金额÷发行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。公司本次发行股份募集配套资金项下发行股份的总数量不超过公司本次交易前总股本的30%。最终发行数量将由公司董事会在中国证监会核准的配套融资方案基础上根据实际情况确定。

若发行价格根据有关规定发生调整，则公司本次发行股份募集配套资金项下

发行股份数量将进行相应调整。

（四）发行种类及面值

本次募集配套资金所发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（五）上市地点

本次募集配套资金所发行的股票将在上交所上市。

（六）发行对象

公司拟向合计不超过35名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。

（七）股份锁定期安排

本次发行股份募集配套资金项下发行对象所认购的公司新增股份自股份发行结束之日起6个月内不得转让。本次交易完成后，发行对象因公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份，亦应遵守上述限售安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

五、业绩承诺及补偿安排

鉴于标的资产的审计、评估工作尚未完成，本次交易暂未签订业绩补偿协议。业绩承诺和补偿具体方案由上市公司与交易对方参照中国证监会关于盈利预测补偿的相关规定另行协商确定，相关内容将在重组报告书（草案）中予以披露。

六、关于本次交易的性质

（一）本次交易构成重大资产重组

本次交易相关审计及评估工作尚未完成，预计本次交易将达到《重组办法》规定的重大资产重组标准，构成上市公司重大资产重组；同时，本次交易涉及发行股份购买资产并募集配套资金，因此需提交中国证监会并购重组委审核，并经中国证监会核准后方可实施。

相关指标将在审计、评估工作完成之后按《重组办法》规定计算，预计不改变本次交易构成重大资产重组的实质。

（二）本次交易构成重组上市

2019年1月3日，上市公司原控股股东大申集团所持股份被强制司法划转并过户后，上市公司控股股东变更为兴融4号资管计划，信达证券作为管理人代为行使实际控制人权利。

根据《重组办法》第十三条，上市公司自控制权发生变更之日起36个月内，向收购人及其关联人购买资产，购买的资产总额、资产净额、营业收入等指标占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额、资产净额、营业收入等指标的比例达到100%以上，构成重组上市。

截至本预案签署日，公司实际控制权变更时间未超过36个月，虽然本次交易标的审计、评估工作尚未完成，但预计公司本次购买的关联方中国信达及其一致行动人持有的标的公司股权对应的资产总额、资产净额及营业收入等指标，将超过上市公司2018年度经审计的对应指标的100%。

综上，预计本次交易构成重组上市。相关指标将在审计和评估工作完成之后按《重组办法》规定计算，预计不改变本次交易构成重组上市的实质。

（三）本次交易构成关联交易

本次交易对方之中国信达为上市公司控股股东兴融4号资管计划管理人信达证券的控股股东，交易对方之鑫丰环东、瓮福一号、前海华建是中国信达控制的主体；本次交易对方之贵州省国资委及其一致行动人黔晟国资、建设银行及其全资子公司建信投资、国投矿业、工银投资、农银投资，预计将在本次交易后持有上市公司5%以上的股份，为上市公司的潜在关联方。

根据《上市规则》的有关规定，本次交易构成关联交易。在上市公司召开审议本次重组的首次董事会时，相关关联董事已回避表决；在后续召开上市公司董事会审议本次交易具体方案时，相关关联董事须回避表决；在上市公司召开股东大会表决相关议案时，关联股东须回避表决。

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前，上市公司控股股东为兴融 4 号资管计划，持有上市公司的股权比例为 24.27%，信达证券作为兴融 4 号资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利。

截至本预案签署日，本次交易相关审计及评估工作尚未完成，标的资产交易价格尚未确定，各交易对方在本次交易中取得的股份尚无法确定。预计本次交易后，上市公司前五大股东如下：

编号	股东名称
1	中国信达
	瓮福一号
	前海华建
	鑫丰环东
2	贵州省国资委
	黔晟国资
3	兴融 4 号资管计划
4	国投矿业
5	建设银行
	建信投资

注：同一控制下的股东合并计算；

公司将在本次标的资产的交易价格确定后，对交易完成后的股权结构进行测算，具体结果将在重组报告书（草案）中予以披露。

公司收购赤峰瑞阳时，兴融 4 号承诺：自赤峰瑞阳 100%股权工商变更登记完成之日起 36 个月内，不会以任何形式放弃在上市公司的控股股东地位。为遵守该承诺，中国信达及其一致行动人预计将通过与兴融 4 号签署一致行动协议，或通过全部或部分投票表决权委托给兴融 4 号等合理方式，保证兴融 4 号在本次交易后仍为上市公司的控股股东。该事项尚未经过相关方审批，目前仍存在不确定性。如中国信达及其一致行动人与兴融 4 号签署一致行动协议或委托表决权协议，将能够确保在本次交易后兴融 4 号仍为上市公司控股股东，信达证券作为管理人代为行使实际控制人权利，兴融 4 号能够严格履行前期承诺事项，以上行为也将构成本次交易的实施基础。

公司将及时推进相关工作，履行相关审批程序。在中国信达及其一致行动人与兴融4号签署相关协议后，公司将就协议具体内容、协议期限、重大事项决策机制等内容及时予以公告。

（二）本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司所从事的主要业务为精细化工产品的生产与销售，主要产品为季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精和 DDGS 饲料等。本次交易后，上市公司主营业务将变更为磷肥、磷化工产品生产销售，磷肥、磷化工产品及其他产品贸易业务等。本次交易将实现瓮福集团相关业务整体上市，将显著提升上市公司的资产规模和盈利能力，显著增强上市公司综合实力及核心竞争力。

本次交易完成后，上市公司可通过多种方式加强对标的公司的控制，包括改组董事会、派驻高级管理人员等；同时上市公司可通过建立监督机制、完善内部管理制度等方式，进一步保证上市公司对标的资产日常经营的知情权及重大事项的决策和控制权。

（三）本次交易对上市公司财务指标的影响

由于与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，具体财务数据尚未确定，公司将在本预案签署后尽快完成审计、评估工作并再次召开董事会，对相关事项作出补充决议，并详细分析本次交易对公司财务状况的具体影响。

八、本次交易已履行和尚需履行的审批程序

（一）本次交易已履行的决策和审批程序

截至本预案签署日，本次交易已经履行的决策和审批程序如下：

- 1、本次交易预案及相关议案已于2021年5月19日经上市公司第七届董事会第四十三次会议审议通过，同日与各交易对方签署《发行股份购买资产协议》；
- 2、贵州省国资委已就本次交易出具预核准意见。

（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序

截至本预案签署日，本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

- 1、本次交易的审计报告及评估报告出具后，上市公司再次召开董事会审议批准本次交易方案、重组报告书（草案）；
- 2、上市公司股东大会审议批准本次交易正式方案；
- 3、交易对方内部有权决策机关批准本次交易；
- 4、财政部对本次交易标的资产的评估报告予以审核备案；
- 5、瓮福集团完成内部决策程序；
- 6、贵州省国资委批准本次交易方案；
- 7、本次交易取得国家市场监督管理总局经营者集中反垄断审查通过；
- 8、本次交易方案取得中国证监会核准；
- 9、法律法规及监管部门所要求的其他必要的事前审批、核准或同意。

本次交易在取得上述决策和审批前不得实施本次交易方案。上述各项决策和审批能否顺利完成以及完成时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

九、控股股东对本次交易的原则性意见

截至本预案签署日，兴融4号资管计划为上市公司的控股股东，持股比例为24.27%。

作为上市公司的控股股东，兴融4号资管计划认为本次交易的方案公平合理、切实可行，符合上市公司和全体股东的整体利益，有利于进一步提升上市公司的综合竞争力，提高上市公司资产质量，增强持续盈利能力，增强抗风险能力。

兴融4号资管计划已原则性同意本次交易。

十、控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的减持计划

上市公司控股股东兴融 4 号已于 2021 年 5 月 19 日出具承诺，自上市公司审议本次重组的首次董事会召开之日起至本次重组实施完毕期间，不减持所持上市公司的股份。上述股份包括原持有的上市公司股份以及因上市公司送红股、转增股本等原因获得的上市公司股份。

上市公司全体董事、监事、高级管理人员均已于 2021 年 5 月 19 日出具承诺，自上市公司审议本次交易的首次董事会召开之日起至本次重组实施完毕期间，本人不减持所持上市公司的股份。上述股份包括原持有的上市公司股份以及因上市公司送红股、转增股本等原因获得的上市公司股份。

十一、本次交易相关各方作出的重要承诺

本次交易相关各方作出的承诺如下：

（一）交易对方出具的承诺

承诺方	承诺内容
1、关于所提供信息真实、准确、完整的承诺	
中国信达、 鑫丰环东、 前海华建、 黔晟国资、 国投矿业、 建设银行、 工银投资、 农银投资、 建信投资	1、本公司已提供了重大资产重组事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。 2、根据重大资产重组的进程，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本公司承诺并保证重大资产重组所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

	<p>3、如重大资产重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
贵州省国资委	<p>1、本机构已提供了重大资产重组事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。</p> <p>2、根据重大资产重组的进程，本机构将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本机构承诺并保证重大资产重组所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3、如重大资产重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机构立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本机构的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本机构的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本机构承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
瓮福一号	<p>1、本企业已提供了重大资产重组事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。</p>

	<p>2、根据重大资产重组的进程，本企业将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本企业承诺并保证重大资产重组所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3、如重大资产重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
2、关于守法及诚信情况的说明	
中国信达、 鑫丰环东、 前海华建、 黔晟国资、 国投矿业、 工银投资、 农银投资、 建信投资	<p>1、本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员最近五年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，也不存在涉嫌重大违法违规行为的情形。</p> <p>2、本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员在最近五年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p> <p>3、截至本说明签署日，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p>
建设银行	<p>1、本公司最近五年不存在受到行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，也不存在涉嫌重大违法违规行为的情形（与证券市场明显无关的除外）。</p> <p>2、本公司人员在最近五年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p> <p>3、截至本说明签署日，本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p>

贵州省国资委	<p>1、本机构及主要负责人最近五年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，也不存在涉嫌重大违法违规行为的情形。</p> <p>2、本机构及主要负责人在最近五年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p> <p>3、截至本说明签署日，本机构及主要负责人均不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p>
瓮福一号	<p>1、本企业及本企业执行事务合伙人最近五年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，也不存在涉嫌重大违法违规行为的情形。</p> <p>2、本企业及本企业执行事务合伙人在最近五年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p> <p>3、截至本说明签署日，本企业及本企业执行事务合伙人均不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p>
3、关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明	
中国信达、鑫丰环东、前海华建、黔晟国资、国投矿业、工银投资、农银投资、建信投资	<p>本公司及现任董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>
建设银行	<p>本公司不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>
贵州省国资委	<p>本机构不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存</p>

	在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组情形。
瓮福一号	本企业及本企业执行事务合伙人不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组情形。
4、关于标的资产完整权利的承诺	
中国信达	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）32.74%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 32.74%股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 32.74%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
国投矿业	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）11.99%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 11.99%股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 11.99%股份设置质押或其他担保。</p>

	<p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
工银投资	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）9.86%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 9.86%股份产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 9.86%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
农银投资	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）9.86%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 9.86%股份产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 9.86%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
黔晟国资	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）8.96%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 8.96%股份产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其</p>

	<p>他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 8.96%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
贵州省国资委	<p>1、本机构现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）7.26%股份。本机构已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本机构合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本机构持有的瓮福集团 7.26%股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机构冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本机构保证不就瓮福集团 7.26%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本机构违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本机构承担。</p>
建设银行	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）6.79%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 6.79%股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 6.79%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
瓮福一号	<p>1、本企业现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）5.92%股份。本企业已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本企业合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等</p>

	<p>违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本企业持有的瓮福集团 5.92%股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本企业保证不就瓮福集团 5.92%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本企业违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本企业承担。</p>
建信投资	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）4.93%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 4.93%股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 4.93%股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
前海华建	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）0.86%股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 0.86%股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p>

	<p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 0.86% 股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
鑫丰环东	<p>1、本公司现合法持有瓮福（集团）有限责任公司（以下简称“瓮福集团”）0.83% 股份。本公司已依法履行对瓮福集团的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，瓮福集团不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响瓮福集团合法存续的情况。</p> <p>2、本公司持有的瓮福集团 0.83% 股份资产权属清晰，不存在任何现实或潜在的权属纠纷或其他纠纷、争议，不存在信托持股、委托持股或通过任何其他方式代他人持股的情形，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益限制情形，不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖、执行该等股份之情形，也不存在章程约定不得转让等限制其转让的情形。</p> <p>3、在本次重组完成之前，本公司保证不就瓮福集团 0.83% 股份设置质押或其他担保。</p> <p>4、因本公司违反本承诺函引起的损失或法律责任，由本公司承担。</p>
5、关于股份锁定的承诺	
中国信达、 鑫丰环东、 前海华建、 瓮福一号	<p>本次重组中，本机构以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起 36 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。</p> <p>本次交易完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本机构本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于本机构本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格的，则本机构因本次交易取得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本机构在上市公司拥有权益的股份。</p>
黔晟国资	<p>本次重组中，本公司以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起 36 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。</p> <p>本次交易完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本公司本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于本公司本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格</p>

	<p>的，则本公司因本次交易取得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份。</p>
贵州省国资委	<p>本次重组中，本机构以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起 36 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。</p> <p>本次交易完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本机构本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于本机构本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格的，则本机构因本次交易取得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本机构在上市公司拥有权益的股份。</p>
国投矿业、建设银行、工银投资、农银投资、建信投资	<p>本次重组中，本公司以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起 24 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。</p> <p>本次交易完成后 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，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次交易中认购的上市公司股票的锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份。</p>
6、就本次交易采取的保密措施及保密制度的说明	
黔晟国资、国投矿业、建设银行、工银投资、农银投资、建信投资	<p>1、交易双方初次接洽时，上市公司即告知本公司对交易筹划信息严格保密，不得利用知晓本次重组筹划信息之便利买卖上市公司股票。本公司严格履行了上述义务。</p> <p>2、上市公司与本公司约定：与本次重组有关的信息各方均应承担保密义务；除履行必要的报批程序而向有关政府部门以及各自聘请的中介机构披露以</p>

	<p>外，任何一方均不得擅自通过任何方式公开发布或向与本次重组无关的任何第三方泄露本次重组有关的信息。</p> <p>3、本公司知悉相关保密信息的人员仅限于本公司的董事、监事、高级管理人员以及股东。上述人员均严格履行了保密义务，未向任何其他第三方披露本次重组的情况。</p> <p>4、本公司配合上市公司收集本次重组内幕信息知情人员相关信息，并向上市公司提交。</p> <p>5、在本公司与上市公司签署的相关交易协议中，本公司与上市公司就本次交易相关信息的保密事项作出了明确约定。</p> <p>综上所述，本公司在本次重组中已经采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，及时签署了保密协议，严格履行了本次重组信息在依法披露前的保密义务。</p>
贵州省国资委	<p>1、交易双方初次接洽时，上市公司即告知本机构对交易筹划信息严格保密，不得利用知晓本次重组筹划信息之便利买卖上市公司股票。本机构严格履行了上述义务。</p> <p>2、上市公司与本机构约定：与本次重组有关的信息各方均应承担保密义务；除履行必要的报批程序而向有关政府部门以及各自聘请的中介机构披露以外，任何一方均不得擅自通过任何方式公开发布或向与本次重组无关的任何第三方泄露本次重组有关的信息。</p> <p>3、本机构知悉相关保密信息的人员仅限于本机构的主要负责人员。上述人员均严格履行了保密义务，未向任何其他第三方披露本次重组的情况。</p> <p>4、本机构配合上市公司收集本次重组内幕信息知情人员相关信息，并向上市公司提交。</p> <p>5、在本机构与上市公司签署的相关交易协议中，本机构与上市公司就本次交易相关信息的保密事项作出了明确约定。</p> <p>综上所述，本机构在本次重组中已经采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，及时签署了保密协议，严格履行了本次重组信息在依法披露前的保密义务。</p>
中国信达、鑫丰环东、前海华建	<p>1、交易双方初次接洽时，上市公司即告知本公司对交易筹划信息严格保密，不得利用知晓本次重组筹划信息之便利买卖上市公司股票。本公司严格履行了上述义务。</p> <p>2、上市公司与本公司约定：与本次重组有关的信息各方均应承担保密义务；除履行必要的报批程序而向有关政府部门以及各自聘请的中介机构披露以外，任何一方均不得擅自通过任何方式公开发布或向与本次重组无关的任何第三方泄露本次重组有关的信息。</p>

	<p>3、本公司知悉相关保密信息的人员仅限于本公司的董事、监事、高级管理人员以及股东。上述人员均严格履行了保密义务，未向任何其他第三方披露本次重组的情况。</p> <p>4、本公司配合上市公司收集本次重组内幕信息知情人员相关信息，并向上市公司提交。</p> <p>5、为实施本次重组，本公司聘请了财务顾问并与其签署了保密协议。（如有）</p> <p>6、在本公司与上市公司签署的相关交易协议中，本公司与上市公司就本次交易相关信息的保密事项作出了明确约定。</p> <p>综上所述，本公司在本次重组中已经采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，及时签署了保密协议，严格履行了本次重组信息在依法披露前的保密义务。</p>
瓮福一号	<p>1、交易双方初次接洽时，上市公司即告知本企业对本企业交易筹划信息严格保密，不得利用知晓本次重组筹划信息之便利买卖上市公司股票。本企业严格履行了上述义务。</p> <p>2、上市公司与本企业约定：与本次重组有关的信息各方均应承担保密义务；除履行必要的报批程序而向有关政府部门以及各自聘请的中介机构披露以外，任何一方均不得擅自通过任何方式公开发布或向与本次重组无关的任何第三方泄露本次重组有关的信息。</p> <p>3、本企业知悉相关保密信息的人员仅限于本企业现合伙人、执行事务合伙人授权代表及相关经办人员。上述人员均严格履行了保密义务，未向任何其他第三方披露本次重组的情况。</p> <p>4、本企业配合上市公司收集本次重组内幕信息知情人员相关信息，并向上市公司提交。</p> <p>5、为实施本次重组，本企业聘请了财务顾问并与其签署了保密协议。（如有）</p> <p>6、在本企业与上市公司签署的相关交易协议中，本企业与上市公司就本次交易相关信息的保密事项作出了明确约定。</p> <p>综上所述，本企业在本次重组中已经采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，及时签署了保密协议，严格履行了本次重组信息在依法披露前的保密义务。</p>
7、关于保持上市公司独立性的承诺函	
中国信达、 鑫丰环东、	<p>一、保证上市公司的资产独立</p> <p>本公司保证，本公司及本公司控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本公司控制的其他主体”）的资产与上市公司的资产将严格分开，确保</p>

前海华建、 黔晟国资	<p>上市公司完全独立经营；本公司将严格遵守法律、法规和规范性文件及上市公司章程中关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等内容的规定，保证本公司及本公司控制的其他主体不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源，保证不以上市公司的资产为本公司及本公司控制的其他主体的债务违规提供担保。</p> <p>二、保证上市公司的人员独立</p> <p>本公司保证，上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在本公司及本公司控制的其他主体担任除董事、监事以外的其他职务，不在本公司及本公司控制的其他主体领薪；上市公司的财务人员不在本公司及本公司控制的其他主体中兼职及/或领薪。本公司将确保上市公司的劳动、人事及工资管理与本公司及本公司控制的其他主体之间完全独立。</p> <p>三、保证上市公司的财务独立</p> <p>本公司保证上市公司的财务部门独立和财务核算体系独立；上市公司独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与本公司或本公司控制的其他主体共用银行账户的情形；本公司不会干预上市公司的资金使用。</p> <p>四、保证上市公司机构的机构独立</p> <p>本公司保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权。本公司及本公司控制的其他主体与上市公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>五、保证上市公司的业务独立</p> <p>本公司保证，上市公司的业务独立于本公司及本公司控制的其他主体，并拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有独立面向市场自主经营的能力；本公司除依法行使股东权利外，不会对上市公司的正常经营活动进行干预。</p> <p>若本公司违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，将由本公司承担相应的赔偿责任。</p>
瓮福一号	<p>一、保证上市公司的资产独立</p> <p>本企业保证，本企业及本企业控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本企业控制的其他主体”）的资产与上市公司的资产将严格分开，确保上市公司完全独立经营；本企业将严格遵守法律、法规和规范性文件及上市公司章程中关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等内容的规定，保证本企业及本企业控制的其他主体不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源，保证不以上市公司的资产为本企业及本企业控制的其他主体的债务违规提供担保。</p>

	<p>二、保证上市公司的人员独立</p> <p>本企业保证，上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在本企业及本企业控制的其他主体担任除董事、监事以外的其他职务，不在本企业及本企业控制的其他主体领薪；上市公司的财务人员不在本企业及本企业控制的其他主体中兼职及/或领薪。本企业将确保上市公司的劳动、人事及工资管理与本企业及本企业控制的其他主体之间完全独立。</p> <p>三、保证上市公司的财务独立</p> <p>本企业保证上市公司的财务部门独立和财务核算体系独立；上市公司独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与本企业或本企业控制的其他主体共用银行账户的情形；本企业不会干预上市公司的资金使用。</p> <p>四、保证上市公司的的机构独立</p> <p>本企业保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权。本企业及本企业控制的其他主体与上市公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>五、保证上市公司的业务独立</p> <p>本企业保证，上市公司的业务独立于本企业及本企业控制的其他主体，并拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有独立面向市场自主经营的能力；本企业除依法行使股东权利外，不会对上市公司的正常经营活动进行干预。</p> <p>若本企业违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，将由本企业承担相应的赔偿责任。</p>
贵州省国资委	<p>一、保证上市公司的资产独立</p> <p>本机构保证，本机构及本机构控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本机构控制的其他主体”）的资产与上市公司的资产将严格分开，确保上市公司完全独立经营；本机构将严格遵守法律、法规和规范性文件及上市公司章程中关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等内容的规定，保证本机构及本机构控制的其他主体不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源，保证不以上市公司的资产为本机构及本机构控制的其他主体的债务违规提供担保。</p> <p>二、保证上市公司的人员独立</p> <p>本机构保证，上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在本机构及本机构控制的其他主体担任除董事、监事以外的其他职务，不在本机构及本机构控制的其他主体领薪；上市公司的财务人员不在本机构及本机构控制的其他主体中兼职及/或领薪。本机构将确保上</p>

	<p>市公司的劳动、人事及工资管理与本机构及本机构控制的其他主体之间完全独立。</p> <p>三、保证上市公司的财务独立</p> <p>本机构保证上市公司的财务部门独立和财务核算体系独立；上市公司独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与本机构或本机构控制的其他主体共用银行账户的情形；本机构不会干预上市公司的资金使用。</p> <p>四、保证上市公司机构的机构独立</p> <p>本机构保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权。本机构及本机构控制的其他主体与上市公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>五、保证上市公司的业务独立</p> <p>本机构保证，上市公司的业务独立于本机构及本机构控制的其他主体，并拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有独立面向市场自主经营的能力；本机构除依法行使股东权利外，不会对上市公司的正常经营活动进行干预。</p> <p>若本机构违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，将由本机构承担相应的赔偿责任。</p>
--	---

(二) 上市公司、控股股东、董事、监事及高级管理人员出具的承诺

承诺方	承诺内容
	1、提供信息真实、准确、完整的承诺
上市公司及其董事、监事、高级管理人员	<p>1、本公司/本人保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>2、本公司/本人保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本公司/本人保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>4、如本次交易中本人所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上</p>

	<p>上市公司董事会，由上市公司董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如本人未在两个交易日内提交锁定申请的，本人同意授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，本人同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> <p>5、本公司/本人如违反上述承诺给投资者造成损失的，本公司/本人将依法承担连带法律责任。</p>
<p>兴融 4 号/ 信达证券</p>	<p>1、本资管计划/本公司已提供了本次重组事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。</p> <p>2、根据本次重组的进程，本资管计划/本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本资管计划/本公司承诺并保证本次重组所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3、如因本资管计划/本公司就本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本资管计划/本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本资管计划/本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本资管计划/本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
<p>2、关于保持上市公司独立性的承诺</p>	
<p>兴融 4 号/ 信达证券</p>	<p>一、保证上市公司的资产独立</p> <p>本公司/本资管计划保证，本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本公司/本资管计划控制的其他主体”）的资产与上市公司的资产将严格分开，确保上市公司完全独立经营；本公司/本资管计划将严格遵守法律、法规和规范性文件及上市公司章程中</p>

	<p>关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等内容的规定，保证本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源，保证不以上市公司的资产为本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体的债务违规提供担保。</p> <p>二、保证上市公司的人员独立</p> <p>本公司/本资管计划保证，上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体担任除董事、监事以外的其他职务，不在本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体领薪；上市公司的财务人员不在本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体中兼职及/或领薪。本公司/本资管计划将确保上市公司的劳动、人事及工资管理与本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体之间完全独立。</p> <p>三、保证上市公司的财务独立</p> <p>本公司/本资管计划保证上市公司的财务部门独立和财务核算体系独立；上市公司独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与本公司/本资管计划或本公司/本资管计划控制的其他主体共用银行账户的情形；本公司/本资管计划不会干预上市公司的资金使用。</p> <p>四、保证上市公司的机构独立</p> <p>本公司/本资管计划保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权。本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体与上市公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>五、保证上市公司的业务独立</p> <p>本公司/本资管计划保证，上市公司的业务独立于本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他主体，并拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有独立面向市场自主经营的能力；本公司/本资管计划除依法行使股东权利外，不会对上市公司的正常经营活动进行干预。</p> <p>若本公司/本资管计划违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，将由本公司/本资管计划承担相应的赔偿责任。</p>
<p>3、关于减少及规范关联交易的承诺</p>	
<p>兴融4号/ 信达证券</p>	<p>1、本次重组完成后，本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他企业将采取合法及有效措施，规范与上市公司之间的关联交易，自觉维护上市公司及全体股东的利益，不利用关联交易谋取不正当利益。</p> <p>2、在不与法律、法规相抵触的前提下，本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他企业与上市公司如发生或存在无法避免或有合理原因的关联交易，本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他企业将与上市公司依法签订交易协议，保证严格履行法律、法规、规范性文件和上市公司</p>

	<p>章程规定的关联交易程序，按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害上市公司或其中小股东利益的行为，同时按相关规定履行信息披露义务。</p> <p>3、本公司/本资管计划将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件及上市公司章程的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及本公司/本资管计划事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。</p> <p>4、本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的其他企业和上市公司就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。</p>
4、关于避免同业竞争的承诺	
兴融 4 号/ 信达证券	<p>1、本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的下属企业与本次重组完成后的上市公司主营业务之间不存在实质性同业竞争。</p> <p>2、本次重组完成后，本公司/本资管计划及本公司/本资管计划控制的下属企业将不新增与重组完成后上市公司主营业务构成竞争的业务。如本公司/本资管计划或本公司/本资管计划控制的下属企业未来新增可能与上市公司主营业务发生同业竞争的业务，本公司/本资管计划将放弃或将尽最大努力促使本公司/本资管计划控制的下属企业放弃该等与上市公司主营业务发生同业竞争的业务，或将本公司/本资管计划控制的下属企业或该企业、本公司/本资管计划的竞争性资产/业务以公平、公允的市场价格，在适当时机全部注入上市公司或对外转让。</p>
5、本次重组首次董事会召开之日起至实施完毕期间的减持计划承诺	
兴融 4 号/ 信达证券	<p>1、自上市公司审议本次重组的首次董事会召开之日起至本次重组实施完毕期间，本资管计划/本公司不减持所持上市公司的股份。上述股份包括原持有的上市公司股份以及因上市公司送红股、转增股本等原因获得的上市公司股份。</p> <p>2、本承诺函自本资管计划/本公司签署之日起生效并不可撤销。若因本资管计划/本公司违反本承诺而导致上市公司或投资者受到损失的，本资管计划/本公司将依法承担赔偿责任。</p>
上市公司 董事、监 事、高级 管理人员	<p>1、自上市公司审议本次交易的首次董事会召开之日起至本次重组实施完毕期间，本人不减持所持上市公司的股份。上述股份包括原持有的上市公司股份以及因上市公司送红股、转增股本等原因获得的上市公司股份。</p> <p>2、本承诺函自本人签署之日起生效并不可撤销。若因本人违反本承诺而导致上市公司或投资者受到损失的，本人将依法承担赔偿责任。</p>
6、关于守法及诚信情况的说明	

<p>上市公司及其董事、监事、高级管理人员</p>	<p>1、本公司/本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正在被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情况。</p> <p>2、除中国证监会、中国证监会上海监管局作出的《行政处罚决定书》（沪[2018]26号）、《行政处罚决定书》（[2019]57号）、《行政处罚决定书》（沪[2020]1号）、《行政处罚决定书》（沪[2020]6号）外，本公司/本人最近三年内不存在受到其他行政处罚或者刑事处罚的情况，以上处罚均已按照规定全额缴纳罚款。最近十二个月内，本公司/本人未受到证券交易所公开谴责。本公司/本人不存在其他重大失信行为。</p> <p>3、本公司/本人不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行的下列情形。</p> <p>4、本人不存在被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的情形，不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十六条所列示的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形。</p>
<p>兴融4号</p>	<p>1、本资管计划最近五年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，也不存在涉嫌重大违法违规行为的情形。</p> <p>2、本资管计划在最近五年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分、公开谴责的情况等。</p> <p>3、截至本说明签署日，本资管计划均不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>4、本资管计划不存在其他重大失信行为。</p>
<p>信达证券</p>	<p>1、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>2、本公司最近12个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为。</p>
<p>7、关于股份锁定的承诺函</p>	
<p>兴融4号</p>	<p>1、本资管计划在本次重组完成后的36个月内不转让在上市公司中拥有权益的股份，由于因上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述承诺。</p> <p>2、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会（以下简称“中国证监会”）立案调查，在案件调查结论明确以前，不转让本资管计划在上市公司拥有权益的股份。</p>

	<p>3、若本资管计划承诺的上述股份锁定期与中国证监会及证券交易所的监管意见不相符，本资管计划同意根据中国证监会及证券交易所的相关监管意见进行相应调整。</p> <p>4、如违反上述承诺，本资管计划将承担相应的法律责任。</p>
8、关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺函	
兴融4号/ 信达证券	<p>1、本资管计划/本公司等相关方不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、本资管计划/本公司不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；</p> <p>3、本资管计划/本公司不存在被中国证监会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形；</p> <p>4、在最近36个月内不存在因涉及内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形；</p> <p>5、本资管计划/本公司不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>
上市公司 及其董事、 监事、高级 管理人员	<p>1、本公司/本人及本公司/本人控制的机构等相关方不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、本公司/本人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；</p> <p>3、本公司/本人不存在被中国证监会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形；</p> <p>4、本公司/本人在最近36个月内不存在因涉及内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形；</p> <p>5、本公司/本人不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>
9、关于确保公司填补回报措施得以切实履行的承诺函	
上市公司 董事及高 级管理人 员	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。</p> <p>2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。</p>

	<p>4、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、如果上市公司未来筹划实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司筹划的股权激励行权条件与填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、本承诺出具日后至本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>7、本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。</p>
兴融4号/ 信达证券	<p>1、不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。</p> <p>2、切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本资管计划/本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本资管计划/本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意由中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本资管计划/本公司作出相关处罚或采取相关管理措施。</p> <p>3、自本承诺出具日至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本资管计划/本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p>

(三) 标的公司出具的承诺

承诺方	承诺内容
1、提供信息真实、准确、完整的承诺	
瓮福集团	<p>1、本公司保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>2、本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本公司保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>

	4、如违反上述保证，本公司将承担相应的法律责任。
2、关于守法及诚信情况的说明	
瓮福集团	本公司最近三年不存在因违反法律、行政法规、规章受到重大行政处罚，或者受到刑事处罚的情形；最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责，亦不存在其他重大失信行为；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。
3、就本次交易采取的保密措施及保密制度的说明	
瓮福集团	<p>1、本公司承诺对本次交易的相关信息不得向任何第三方透露。同时，本公司内部采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，明确规定了相关敏感信息及该信息的知悉范围，保密措施的执行及违反保密制度的责任等；严格控制参与本次交易的人员范围；尽可能缩小知悉本次交易相关敏感信息的人员范围。</p> <p>2、如违反上述声明和承诺，本公司愿意承担相应的法律责任。</p>
4、关于本次交易不存在内幕交易的说明	
瓮福集团	<p>1、本公司及本公司控制的机构等相关方不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、本公司不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；</p> <p>3、本公司不存在被中国证监会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形；</p> <p>4、在最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>5、本公司不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>

十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排

（一）严格履行信息披露义务及相关法定程序

对于本次交易涉及的信息披露义务，上市公司已经按照《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。上市公司及时向上交所申请停牌并披露影响股价的重大信息。本预案披露后，上市公司将继续按照相关法规的

要求，及时、准确地披露本次交易的进展情况，使投资者及时、公平地知悉本次交易相关信息。

（二）网络投票安排

上市公司根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，上市公司就本次重组方案的表决将提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。上市公司对中小投资者投票情况单独统计并进行披露。

（三）股份锁定安排

1、中国信达、鑫丰环东、瓮福一号、前海华建、贵州省国资委以及黔晟国资就本次认购的股份锁定期承诺如下：

本次重组中，本公司/本机构/本企业以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后6个月内，如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后6个月期末收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格的，则本公司/本机构/本企业因本次交易取得的上市公司股份的锁定期自动延长6个月。若上市公司在本次交易完成后6个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司/本机构/本企业在上市公司拥有权益的股份。

2、国投矿业、工银投资、农银投资、建设银行及建信投资就本次认购的股份锁定期承诺如下：

本次重组中，本公司以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起

24个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后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，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次交易中认购的上市公司股票的锁定期自动延长6个月。若上市公司在本次交易完成后6个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

3、兴融4号资管计划就持有本公司股份的锁定期承诺如下：

本资管计划在本次重组完成后的36个月内不转让在上市公司中拥有权益的股份，由于因上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述承诺。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查，在案件调查结论明确以前，不转让本资管计划在上市公司拥有权益的股份。

若本资管计划承诺的上述股份锁定期与中国证监会及证券交易所的监管意见不相符，本资管计划同意根据中国证监会及证券交易所的相关监管意见进行相应调整。

如违反上述承诺，本资管计划将承担相应的法律责任。

（四）本次重组摊薄即期回报情况及其相关填补措施

截至本预案签署日，本次交易标的的审计、评估工作尚未完成，最终经审计的财务数据及评估结果将在重组报告书（草案）中予以披露。

待本次标的公司的审计与评估工作完成后，上市公司董事会将对本次重大资

产重组是否摊薄即期回报进行分析，存在摊薄当期每股收益情形的，将制定填补即期回报措施、要求相关承诺主体出具承诺并将该等事项形成议案，提交股东大会审议，上市公司将在重组报告书（草案）中披露该等相关事项。

（五）其他保护投资者权益的措施

本次重组交易对方承诺并保证重大资产重组所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

十三、待补充披露的信息提示

截至本预案签署日，标的公司相关财务数据的审计工作及评估工作尚未完成。本预案中涉及的标的公司的财务数据等尚需经符合《证券法》规定的会计师事务所进行审计，请投资者审慎使用。

本次重组涉及的标的公司将在经由符合《证券法》规定的会计师事务所、评估机构进行审计和评估之后，出具正式审计报告、评估报告，经审计的财务数据、资产评估结果将在重组报告书（草案）中予以披露，特提请投资者注意。

重大风险提示

一、与本次交易相关的风险

（一）本次交易的审批风险

本次交易行为涉及有关报批事项，尚需满足多项条件方可实施，包括但不限于取得上市公司董事会、股东大会对本次交易正式方案的批准、有权国有资产监督管理部门针对本次交易事项的正式批复、国家市场监督管理总局批准本次交易涉及的经营者集中审查、中国证监会对本次交易的审批核准等。本次交易能否获得上述批准或核准，以及最终获得相关批准或核准时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

本次交易存在被暂停、中止或者取消的风险：

1、本次交易存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险；

2、本次交易存在因标的公司出现无法预见的业绩下滑，而被暂停、中止或取消的风险；

3、本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求及各自诉求不断调整和完善交易方案，如交易各方无法就调整和完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在取消的可能；本次交易存在上市公司在首次审议本次发行股份购买资产相关事项的董事会决议公告日后 6 个月内无法发出股东大会通知从而导致本次交易取消的风险；

4、其他原因可能导致本次交易被暂停、中止或取消的风险。

提请投资者注意投资风险。

（三）审计、评估工作尚未完成的风险

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未全部完成。本预案引用的标的公司主要财务指标、经营业绩存在后续调整的可能。相关数据应以

具有证券、期货业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告为准。标的公司经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书（草案）中予以披露。提请投资者注意，标的资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在差异的风险。

（四）标的资产是否符合《首发管理办法》相关规定存在不确定性的风险

本次交易预计构成重组上市。截至本预案签署日，本次交易的尽职调查工作尚在进行中，上市公司拟聘请的中介机构将根据《首发管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定开展尽职调查工作，后续不排除随着尽职调查工作的深入，发现标的公司存在不符合《首发管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，导致本次交易存在不确定性的风险。

（五）本次交易方案后续可能存在调整的风险

本预案披露的方案仅为初步方案。待本次交易标的资产的审计、评估等工作完成后，交易各方可能会根据审计、评估结果和市场状况对交易方案进行调整，最终方案将在重组报告书（草案）中予以披露，因此本预案披露的交易方案存在调整的风险。

（六）募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险

本次交易中，上市公司拟采用询价方式向合计不超过 35 名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金，拟发行的股份数量不超过本次发行前总股本的 30%，募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

如募集配套资金未能实施或募集金额低于预期金额，则不足部分公司将通过其他方式予以解决，可能对公司的资金安排和财务状况产生一定影响。提请投资者关注募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险。

二、与标的公司相关的风险

（一）市场与政策风险

1、宏观经济波动的风险

标的公司主营业务为磷肥、磷化工等,其所处行业与经济周期的相关性较高。其中磷肥行业在经济发展和民生保障中具有特殊地位,长期以来受到政府的高度重视,受国家宏观经济走势、产业政策调整等因素的影响较大。若宏观经济增速持续放缓,国内化肥化工行业政策有重大变动,可能对标的公司的生产经营产生一定不利影响。

2、市场竞争的风险

近年来,磷肥市场虽有所回暖,但行业内部竞争激烈,产能过剩问题继续显现,磷肥市场仍然处于供大于求的局面,磷肥生产企业普遍面临销售压力。同时,化肥行业的发展趋势是高浓度替代低浓度、多元肥替代单质肥、专用肥替代通用肥,标的公司主要产品磷酸二铵、磷酸一铵将面临其他高浓度多元复合肥的市场竞争。若未来磷肥市场格局发生重大变化,标的公司化肥产品可能面临更加激烈的市场竞争,给标的公司未来的经营业绩带来不利影响。

(二) 经营风险

1、安全生产和环保风险

近年来,我国不断加强对安全生产、环境保护的监管力度,相关法规愈加严格。标的公司作为国内大型磷肥、磷化工生产企业,在磷矿开采过程中需要严格履行对矿区土地资源的保护和生态恢复责任;部分生产工艺、装置和中间产品存在易燃易爆的特性;生产废弃物的管理、治理和循环利用,是生产企业的重要责任。标的公司虽然高度重视安全生产和环境保护工作,及时跟进落实相关政策,但仍可能因意外安全事故或环保处罚等事项,影响标的公司经营业绩。

2、业绩波动风险

磷肥及磷化工等行业的市场需求受整体经济环境及国际间贸易环境影响较大。市场竞争加剧、行业整体需求变动会对标的公司的收入产生影响,原材料及劳动力价格的波动等因素可能会提高标的公司的经营成本,从而影响标的公司未来的经营业绩。

3、品牌声誉风险

标的公司现有品牌价值的基础是标的公司优秀的产品质量。若标的公司及其他合作方产品质量下降或发生负面事件，标的公司的品牌价值及声誉可能会受到不利影响，进而影响标的公司业务正常发展。

此外，标的公司的品牌、商标、商业秘密等知识产权可能在标的公司无法及时察觉的情况下被未经授权的第三方使用，该类对标的公司知识产权的擅用可能导致标的公司的声誉受到负面影响，不利于标的公司的业务开展和业绩增长。

（三）财务风险

1、资产负债率偏高的风险

标的公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 3 月末资产负债率分别为 84.12%、74.75%、72.06%、71.56%（以上数据未经审计），整体负债率水平相对较高。较高的资产负债率水平使标的公司面临较高的偿债风险，也限制了标的公司进一步通过债务融资扩大生产规模的能力。此外，如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩，在归还到期贷款后有可能无法取得新的贷款，将导致标的公司正常运营面临较大的资金压力，进而导致标的公司存在一定的偿债风险。

2、短期偿债能力较低风险

标的公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 3 月末流动比率分别为 0.58、0.67、0.69 及 0.74，速动比率分别为 0.46、0.52、0.54 及 0.54（以上数据未经审计），流动比率和速动比率均低于 1，主要系标的公司经营所需运营资金以短期借款筹集为主所致。如果标的公司不能持续有效优化资本结构和债务结构，上述指标有可能无法得到改善，从而对短期偿债能力构成不利影响。

（四）管理风险

1、管理能力风险

近年来，标的公司加大市场开发力度，业务发展较快，随着市场开发数量的不断增加和经营区域的不断扩张，标的公司经营规模迅速扩大，经营管理的复杂程度大大提高，对标的公司的市场开拓、人才储备、资金管理等方面要求也更加严格。如果标的公司管理能力不能满足快速发展的需要，未能及时调整和完善组

织模式和管理制度，可能将给标的公司经营带来不利影响。

2、专利及非专利技术风险

知识产权和核心技术是标的公司核心竞争力的重要部分。标的公司通过持续的研发投入，掌握了大量专利及非专利核心技术，并及时通过申请专利，制定严格的知识产权保护管理制度等手段保护标的公司的知识产权和核心技术。随着标的公司研发成果的持续积累和经营规模的进一步扩张，以及产品技术复杂性及专利技术应用广泛性而可能导致存在技术失密或专利技术纠纷风险，由此可能对标的公司的经营业绩产生不利影响。

3、人才流失风险

标的公司客户数量较多、分布区域广泛，需要对国内外业务进行统一有效地管理，才能保持较好的客户口碑，因此高素质的专业技术人员及管理团队是标的公司竞争力重要保证。随着标的公司业务不断发展，如管理和技术人员无法得到及时补充和扩大，将会限制标的公司的未来发展。此外，虽然标的公司通过优化激励机制等加强对核心管理及技术人员的吸引和激励，但由于行业内竞争较为激烈，优秀人才稀缺，众多企业采取多种方式招揽人才，标的公司也面临一定的人才流失风险。

4、交易完成后上市公司业务整合风险

本次交易完成后，上市公司将全资持有瓮福集团 100% 股权，盈利能力将大幅提升。本次交易完成后，双方需要在组织机构、管理制度、人力资源、财务融资、企业文化等众多方面进行整合，整合过程中可能会对双方的正常业务发展造成一定影响。上市公司与标的公司在本次交易完成后能否顺利实现整合、发挥协同效应具有不确定性。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、本次交易前，上市公司资产负债结构不合理，盈利能力不强

上市公司于2020年8月恢复上市后仍面临着净资产规模较小、负债规模较大、资产负债结构不合理的现状。因上市公司收购赤峰瑞阳的资金主要来源于借款，导致财务费用较高，2019年及2020年的净利润分别为2,598.40万元及4,555.83万元，上市公司整体盈利能力不强。

为改善上市公司资产负债结构不合理，盈利能力不强的现状，实现上市公司的长远可持续发展，保护上市公司股东利益，上市公司积极寻求新的业务增长机会，并与中国信达、贵州省国资委等交易对方就置入符合国家产业政策支持、盈利能力较强和业务成长性较好的瓮福集团达成共识。

2、政策鼓励上市公司通过资产重组实现资源优化配置，推动上市公司做优做强

国务院于2020年10月9日发布《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》（国发【2020】14号），要求充分发挥资本市场的并购重组主渠道作用，鼓励上市公司盘活存量、提质增效、转型发展，促进市场化并购重组，推动上市公司做优做强，提高上市公司质量。

上述举措不但有利于推动企业间的并购重组，更有利于上市公司利用资本市场推动资源优化和产业整合。在这一背景下，公司积极进行产业并购，既符合政策要求，也是公司未来发展和做优做强的客观需要。

3、瓮福集团是具有核心竞争力的国内磷肥磷化工龙头企业，行业竞争优势明显，本次交易完成后有利于增强上市公司的盈利能力

（1）瓮福集团具有完善的磷肥、磷化工产业链

瓮福集团在依托传统优势磷肥产品基础上，积极开拓精细磷化工、高端化肥、磷矿伴生资源及磷产品废料综合利用和磷化工技术智力输出等产业，并已在磷肥领域、精细磷化工领域和智力输出领域抢占了市场先机；同时通过投资上游的合成氨等相关产业，形成了一条稳定、可靠的磷矿-磷酸-磷肥及磷化工产品链条。

(2) 瓮福集团拥有丰富的磷矿资源、较大的产能规模及先进的技术优势

瓮福集团磷矿资源丰富，保有储量位于全国前列。矿石品位在25%以上，部分富矿30%以上，磷矿中伴有碘、氟等资源，能满足公司长期生产使用。

瓮福集团现已形成年采750万吨磷矿石，年产约185万吨磷酸、350万吨磷复肥、240万吨化工产品（含工业级及食品级净化磷酸100万吨和无水氟化氢11.30万吨）的生产能力，产能优势明显。

瓮福集团是国家级创新型企业、国家高新技术企业，拥有一批专业技术人才队伍，并形成了自己独特的生产工艺。瓮福集团拥有行业唯一的中低品位磷矿及其共伴生资源高效利用国家重点实验室，以及博士后科研工作站、国家级企业技术中心等技术创新平台，并与全国较多知名大学如清华大学、四川大学及知名科研院所保持长期合作往来，为企业发展提供技术支撑。

瓮福集团拥有大量行业关键、核心技术和自主知识产权，部分已达到国际国内领先水平。截至2021年3月31日，瓮福累计申请专利1,682件，其中发明专利791项，实用新型专利871项，外观设计专利20项；累计拥有授权专利1,101件，其中发明294件，实用新型795件，外观设计12件。瓮福集团曾荣获中国工业大奖表彰奖，其《湿法磷酸高值化与清洁生产的微化工技术及应用》荣获2019年度国家科学技术进步奖二等奖，成为业界首家大型成套湿法净化磷酸工艺技术拥有者，是全球首家掌握从磷化工生产过程中回收氟、碘战略性资源技术并进行深加工的企业。瓮福集团牵头或参与制定包括“氟硅酸回收法制无水氟化氢”、“含氟废气处理处置技术规范”在内的国家标准6个，“磷石膏库安全技术规程”、“氟化氢安全生产技术规范”在内的行业标准5个。

(3) 优秀的管理团队

瓮福集团管理团队在磷肥及磷化工领域管理经验丰富，公司制定的发展战略，充分考虑了行业发展趋势和方向，紧密结合瓮福集团的经营实际和各方面优势，有针对性的制定了相对应的工作措施和推进手段，并在实际工作中加以贯彻，从而为瓮福集团近年来的快速、稳定、健康发展打下了坚实基础。具备丰富经验的管理层和完善的管理制度使瓮福集团能够在复杂多变的竞争环境中始终保持较强的市场竞争力。

综上所述，瓮福集团在资源储备、产业链资源、研发能力、管理经验等方面均处于行业内领先水平，标的公司优秀的行业竞争力有利于增强上市公司的盈利能力。

（二）本次交易的目的

1、提升上市公司盈利能力，保障上市公司健康稳定发展，维护全体股东的利益

通过本次交易，瓮福集团将成为上市公司全资子公司，上市公司将新增磷矿、磷肥、磷化工相关业务，公司经营状况将得到明显改善，盈利能力和发展潜力显著提升，上市公司将实现平稳健康发展，持续为股东创造收益，保障上市公司全体股东的利益最大化。

2、瓮福集团实现重组上市，借助资本市场持续提升市场竞争力

瓮福集团总部生产基地位于贵州省，在“西部大开发”国家战略的背景下，具有重要的产业地位。通过本次交易，瓮福集团将实现重组上市，自身融资渠道将得到进一步拓展，为业务的开展提供强有力的支持；借助资本市场的影响力，瓮福集团自身品牌及市场形象将显著提升，市场认可度将进一步提高；同时瓮福集团可以通过资本市场开展并购重组，进一步完善产业链、扩大生产规模，为企业的发展提供持续、强劲的推动力。上市公司将成为行业领先、具有核心竞争力的磷肥、磷化工生产企业。

二、本次交易的决策过程

本次交易实施前尚需取得有关批准，取得批准前本次交易不得实施。本次交

易已履行的和尚需履行的决策程序及批准情况列示如下：

（一）本次交易已履行的决策程序及批准情况

截至本预案签署日，本次交易已经履行的决策和审批程序如下：

- 1、本次交易预案及相关议案已于2021年5月19日经上市公司第七届董事会第四十三次会议审议通过，同日与各交易对方签署《发行股份购买资产协议》；
- 2、贵州省国资委已就本次交易出具预核准意见。

（二）本次交易尚需履行的程序

截至本预案签署日，本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

- 1、本次交易的审计报告及评估报告出具后，上市公司再次召开董事会审议批准本次交易方案、重组报告书（草案）；
- 2、上市公司股东大会审议批准本次交易正式方案；
- 3、交易对方内部有权决策机关批准本次交易；
- 4、财政部对本次交易标的资产的评估报告予以审核备案；
- 5、瓮福集团完成内部决策程序；
- 6、贵州省国资委批准本次交易方案；
- 7、本次交易取得国家市场监督管理总局经营者集中反垄断审查通过；
- 8、本次交易方案取得中国证监会核准；
- 9、法律法规及监管部门所要求的其他必要的事前审批、核准或同意。

本次交易在取得上述决策和审批前不得实施本次交易方案。上述各项决策和审批能否顺利完成以及完成时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

三、本次交易方案的主要内容

（一）本次交易方案概述

本次交易方案包括：上市公司发行股份购买资产和募集配套资金两部分。本

次募集配套资金以上市公司发行股份购买资产为前提条件，但最终配套融资成功与否不影响上市公司发行股份购买资产行为的实施。

1、发行股份购买资产

上市公司拟以发行股份方式购买中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委、黔晟国资、国投矿业、建设银行、工银投资、农银投资及建信投资合计持有的瓮福集团100%股权。本次交易完成后，上市公司将持有瓮福集团100%股权。

本次交易所涉及的相关审计、评估工作尚未完成，交易价格将在针对交易标的资产的审计、评估工作完成之后，由交易各方协商确定，并将在重组报告书（草案）中予以披露。

2、募集配套资金

本次交易中，上市公司拟采用询价方式向合计不超过 35 名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金，拟发行的股份数量不超过本次发行前总股本的 30%，募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

本次募集配套资金扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于标的公司的项目投资及补充流动资金，其中用于补充流动资金的比例将不超过交易价格的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。募集配套资金具体用途及金额将在重组报告书（草案）中予以披露。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份购买资产的履行及实施。若本次交易实施过程中，募集配套资金未能成功实施或融资金额低于预期，支付中介机构费用及建设标的公司项目等的不足部分，上市公司将自筹解决。

（二）发行股份购买资产概况

1、发行股份的价格及定价原则

本次发行股份购买资产的定价基准日为中毅达第七届董事会第四十三次会

议决议公告日。根据《重组办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%；市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。

董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次定价基准日前20个交易日、60个交易日及120个交易日的上市公司股票交易均价情况如下：

交易均价类型	交易均价（元/股）	交易均价的 90%（元/股）
定价基准日前 20 个交易日均价	7.58	6.82
定价基准日前 60 个交易日均价	6.45	5.81
定价基准日前 120 个交易日均价	5.66	5.10

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的股份发行价格确定为5.10元/股，不低于定价基准日前120个交易日股票交易均价的90%，符合《重组办法》的相关规定，最终发行价格尚需经中国证监会核准。

2、发行对象及发行方式

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象为中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委、黔晟国资、国投矿业、建设银行、工银投资、农银投资及建信投资共 11 名交易对方。

3、发行数量

本次发行股份购买资产向交易对方合计发行的股份数量=标的资产的交易价格÷发行价格。

如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

最终发行股份数量由公司和交易对方根据最终确定的本次交易发行价格及标的资产交易价格另行签署补充协议确定，并且发行股份数量应以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量内容为准。

4、发行价格及数量的调整

在定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格和发行数量将按照相关法律法规进行相应调整，发行价格计算结果向上进位并精确至分。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格。

5、发行股份的种类及面值

本次发行股份购买资产所发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

6、上市地点

本次发行股份购买资产所发行的股票将在上交所上市。

7、股份锁定期安排

根据《重组办法》关于发行股份购买资产的相关股份锁定要求，交易对方通过本次交易取得的上市公司股份锁定期安排如下：

（1）本次交易中，中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委及黔晟国资获得股份的股份锁定期安排

本次重组中，本公司/本机构/本企业以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起 36 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于

本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格的，则本公司/本机构/本企业因本次交易取得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司/本机构/本企业在上市公司拥有权益的股份。

(2) 本次交易中，国投矿业、工银投资、农银投资、建设银行、建信投资获得股份的锁定期安排

本次重组中，本公司以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起 24 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后 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，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次交易中认购的上市公司股票的锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

8、过渡期损益安排

标的资产在过渡期间产生的盈利由上市公司享有；在过渡期间产生的亏损由交易对方按照签署交易协议时在瓮福集团的持股比例分别承担，交易对方之间不承担连带责任。本次交易标的资产的价格不因此而作任何调整。

本次交易的过渡期损益以交割日最近的一个月末或各方另行协商确定的时

间为审计基准日，由各方共同确认的审计机构对标的资产在过渡期间的净利润变化情况进行审计。

9、本次交易完成前滚存利润及未分配利润安排

公司在本次交易完成前的滚存未分配利润，将由本次交易完成后的新老股东按照其持股比例共享。

（三）募集配套资金概况

1、募集配套资金的金额及用途

本次募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。本次募集配套资金扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于标的公司项目建设投资及补充流动资金，其中用于补充流动资金的比例将不超过交易价格的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。募集配套资金具体用途及金额将在重组报告书（草案）中予以披露。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份购买资产的履行及实施。

2、发行股份的价格及定价原则

本次通过非公开发行股份方式募集配套资金的定价基准日为发行期首日。本次非公开发行股份募集配套资金的发行价格不低于募集配套资金之非公开发行股票发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。最终发行价格将在上市公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，通过询价方式予以确定。

在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，本次配套募集资金非公开发行股份的发行价格及发行数量将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。

3、发行数量

本次发行股份募集配套资金项下发行股份数量 = 募集配套资金总金额 ÷ 发

行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。公司本次发行股份募集配套资金项下发行股份的总数量不超过公司本次交易前总股本的 30%。最终发行数量将由公司董事会在中国证监会核准的配套融资方案基础上根据实际情况确定。

若发行价格根据有关规定发生调整，则公司本次发行股份募集配套资金项下发行股份数量将进行相应调整。

4、发行种类及面值

本次募集配套资金所发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

5、上市地点

本次募集配套资金所发行的股票将在上交所上市。

6、发行对象

公司拟向合计不超过 35 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。

7、股份锁定期安排

本次发行股份募集配套资金项下发行对象所认购的公司新增股份自股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次交易完成后，发行对象因公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份，亦应遵守上述限售安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

四、本次交易构成重大资产重组、重组上市及关联交易

（一）本次交易构成重大资产重组

本次交易相关审计及评估工作尚未完成，预计本次交易将达到《重组办法》规定的重大资产重组标准，构成上市公司重大资产重组；同时，本次交易涉及发行股份购买资产并募集配套资金，因此需提交中国证监会并购重组委审核，并经中国证监会核准后方可实施。

相关指标将在审计、评估工作完成之后按《重组办法》规定计算。预计不改变本次交易构成重大资产重组的实质。

(二) 本次交易构成重组上市

2019年1月3日，上市公司原控股股东大申集团所持股份被强制司法划转并过户后，上市公司控股股东变更为兴融4号资管计划，信达证券作为管理人代为行使实际控制人权利。

根据《重组办法》第十三条：上市公司自控制权发生变更之日起36个月内，向收购人及其关联人购买资产，购买的资产总额、资产净额、营业收入等指标占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额、资产净额、营业收入等指标的比例达到100%以上，构成重组上市。

截至本预案签署日，公司实际控制权变更时间未超过36个月，虽然本次交易标的审计、评估工作尚未完成，但预计公司本次购买的关联方中国信达及其一致行动人持有的标的公司股权对应的资产总额、资产净额及营业收入等指标，将超过上市公司2018年度经审计的对应指标的100%。

综上，预计本次交易构成重组上市。相关指标将在审计和评估工作完成之后按《重组办法》规定计算，预计不改变本次交易构成重组上市的实质。

(三) 本次交易构成关联交易

本次交易对方之中国信达为上市公司控股股东兴融4号资管计划管理人信达证券的控股股东，交易对方之鑫丰环东、瓮福一号、前海华建是中国信达控制的主体；本次交易对方之贵州省国资委及其一致行动人黔晟国资、建设银行及其全资子公司建信投资、国投矿业、工银投资、农银投资，预计将在本次交易后持有上市公司5%以上的股份，为上市公司的潜在关联方。

根据《上市规则》的有关规定，本次交易构成关联交易。在上市公司召开审议本次重组的首次董事会时，相关关联董事已回避表决；在后续召开上市公司董事会审议本次交易具体方案时，相关关联董事须回避表决；在上市公司召开股东大会表决相关议案时，关联股东须回避表决。

五、本次交易的评估作价情况

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成。本次交易标的资产的交易价格将以符合《证券法》规定的具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经有权部门备案的评估报告载明的评估结果为参考依据，由交易各方协商确定。本次发行股份购买资产相关的审计、评估工作完成后，公司将另行召开董事会审议相关事项，编制和公告重组报告书（草案）并提请股东大会审议，标的资产经审计的财务数据和最终评估结果及作价情况将在重组报告书（草案）中予以披露。

第二节 上市公司基本情况

一、基本信息

公司名称	上海中毅达股份有限公司
曾用名	中国纺织机械股份有限公司
股票代码（A股）	600610
股票代码（B股）	900906
公司类型	股份有限公司（中外合资、上市）
法定代表人	虞宙斯
注册地址	上海市崇明区三星镇北星公路1999号3号楼170-2室
办公地址	上海市虹口区海伦路440号金融街海伦中心A座905单元
统一社会信用代码	91310000607200164Q
注册资本	1,071,274,605元人民币
实缴资本	1,071,274,605元人民币
成立日期	1992年6月22日
主营业务	一般项目：企业管理，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、公司设立、上市及历次股本变动及控股股东、实际控制人情况

（一）上市公司设立时股本结构及上市情况

上市公司前身为中国纺织机械厂。1992年5月5日，上海市经济委员会出具《上海市经委关于同意中国纺织机械厂进行股份制试点的通知》（沪经企（1992）313号），批准中国纺织机械厂进行股份制试点，改制为股份有限公司，发行社会个人股1,500万元，B股股票7,000万元，向社会法人募股1,300万元。

1992年5月21日，经中国人民银行上海市分行（92）沪人金股字第18号文批准，中纺机发行人民币股票1,381万股，其中原中国纺织机械厂以国有资产

折股 1,101 万股，向社会法人招募 130 万股，向社会个人公开发行 150 万股，每股面值 10 元。

1992 年 6 月 2 日，上海市外国投资工作委员会出具《关于中国纺织机械厂改组为中外合资股份有限公司并享受外商投资企业待遇的批复》（沪外资委批字（92）第 548 号），同意中国纺织机械厂增资发行 A 股股票和 B 股股票，并改组为股份有限公司。

1992 年 6 月 18 日，经中国人民银行上海分行沪银金管（92）5162 号《关于同意中国纺织机械股份有限公司发行人民币特种股票的批复》批准，中纺机向境外投资者发行人民币特种股票 700 万股。

1992 年 6 月 22 日，中纺机取得上海市人民政府核发的外经贸沪字（1992）410 号《中外合资经营企业批准证书》，中国纺织机械厂改组为中外合资股份有限公司，注册资本人民币 20,810 万元，其中中方出资 13,810 万元，外方出资 7,000 万元。

（二）公司上市后历次股本变动情况

1、1993年送股

1993 年 6 月，经上市公司股东大会审议通过并经上海市证管办批准，中纺机以 1992 年末总股本 208,095,300 股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股。本次送股实施后，中纺机总股本为 249,714,360 股。

2、1994年送股

1994 年 4 月，经上市公司股东大会审议通过并经上海市证管办批准，中纺机以 1993 年末总股本 249,714,360 股为基数，向全体股东每 10 股送 3 股。本次送股实施后，中纺机总股本为 324,628,668 股。

3、1994年股权划转

1994 年 7 月，经上海市经济委员会沪经企（1994）318 号文及上海市纺织国有资产经营管理公司沪纺国资办字（94）第 012 号文批准，上海市纺织国有资产经营管理公司以所持中纺机股份出资组建太平洋机械（集团）有限责任总公司，

中纺机的控股股东变更为太平洋机械（集团）有限责任总公司（现更名为“太平洋机电（集团）有限公司”），持股比例为 52.91%。

4、1997年资本公积转增

1997 年 6 月，经上市公司股东大会审议通过并经上海市证管办批准，上市公司以 1996 年末总股本 32,462.8668 万股为基数，按 10:1 的比例用资本公积转增股本，共转增 3,246.2867 万股。本次转增股本后，中纺机总股本为 35,709.1535 万股。

5、2002年及2003年股份转让

2002 年 12 月，经财政部财企[2002]523 号文及上海市国有资产管理办公室沪国资预[2002]421 号文批准，太平洋公司将其持有的 10,355.6546 万股国有股转让给江苏南大高科技风险投资有限公司（现更名为“江苏南腾高科技风险投资有限公司”，以下简称“江苏南腾公司”）。

2003 年 1 月，经财政部财企[2002]567 号文及上海市国有资产管理办公室沪国资预[2002]448 号文批准，太平洋公司将其持有的 3,213.8237 万股国有股转让给广州赛清德。

本次股份转让后，江苏南大高科技风险投资有限公司（现“江苏南腾公司”）持有中纺机 29%股份，为中纺机控股股东，广州赛清德持股比例为 9%，太平洋公司持股比例为 14.91%。

6、2006年股份转让纠纷及2008年司法划转

2006 年 6 月 28 日，太平洋公司分别与江苏南腾公司、广州赛清德签订《股权转让协议》，约定江苏南腾公司、广州赛清德分别将各自所持全部中纺机 10,355.6546 万股、3,213.8237 万股股份转让给太平洋公司。2006 年 9 月 4 日，上海市外国投资者工作委员会批转了商务部同意中纺机股份转让的批复。

根据上海市第二中级人民法院（2008）沪二中执字第 16、17 号《协助执行通知书》，中登公司上海分公司于 2008 年 1 月 7 日分别将江苏南腾公司、广州赛清德所持中纺机 3,155.6546 万股、1,963.8237 万股股份划转至太平洋公司名下；

根据上海市第二中级人民法院(2008)沪二中执字第 16-1 号《协助执行通知书》，中登公司上海分公司于 2008 年 1 月 18 日将广州赛清德所持中纺机 1,250 万股股份划转至太平洋公司名下。司法划转后，太平洋公司持有中纺机 11,692.3535 万股股份，占总股本 32.74%，重新成为中纺机控股股东；江苏南腾公司持有上市公司 7,200 万股，占总股本 20.16%，为上市公司第二大股东；广州赛清德不再持有上市公司股份。

7、江苏南腾公司、太平洋公司股份划转至大申集团

2013 年 8 月 27 日，江苏南腾公司、大申集团和太平洋公司（以下简称“相关各方”）在最高人民法院主持下达成《调解协议书》，最高人民法院作出(2012)民二终字第 112 号《民事调解书》（以下简称“112 号调解书”），依法确认《调解协议书》的内容。在 112 号调解书履行过程中，相关各方视推进情况，分别于 2014 年 3 月 4 日签订了《关于中国纺织机械股份有限公司股权转让纠纷案件之调解协议书的变更协议》、2014 年 6 月 10 日签订了《关于中国纺织机械股份有限公司股权转让纠纷案件之调解协议书的变更协议之补充协议》，并就上市公司股份转让签订了《关于中国纺织机械股份有限公司之股份转让协议》，约定登记在江苏南腾公司名下的上市公司 7,200 万股股份过户给重组方大申集团等事宜。根据江苏省高级人民法院（2014）苏执字第 0013-2 号《协助执行通知书》，中登公司上海分公司将上市公司第二大股东江苏南腾公司持有的上市公司 7,200 万股股份过户至上市公司第一大股东太平洋公司指定的大申集团名下。根据上海市第二中级人民法院（2014）沪二中执字第 803 号《协助执行通知书》，中登公司上海分公司将太平洋公司持有的上市公司 3,060 万股股份司法划转至大申集团。

2014 年 10 月 31 日，上市公司发布公告，划转后大申集团共持有上市公司 10,260 万股股份，占总股本 28.73%，成为上市公司第一大股东。

8、股权分置改革暨实际控制人变更

2014 年 7 月，经中纺机股东大会审议通过并经商务部《商务部关于同意中国纺织机械股份有限公司股权转让的批复》（商资批[2014]883 号）批准，大申集团将向上市公司无偿赠与厦门中毅达 100%股权（评估值为 83,415.03 万元）作为全体非流通股股东用于支付股改对价的部分成本。上市公司将用上述资产赠与形

成的资本公积金向全体股东按照每 10 股转增 20 股的比例转增股本，资本公积转增股本完成后，大申集团将按转增后的股本向上市公司全体 A 股流通股东按每 10 股送 4 股的比例进行送股，公募法人股不支付对价，也不接受对价。上市公司总股本由 357,091,535 股变更为 1,071,274,605 股。

与此同时，上市公司实施重大资产出售，将上市公司所持有的除东浩环保 84.6%股权外的所有资产、负债、业务及附着于上述资产、负债、业务或与上述资产、负债、业务有关的一切权利和义务出售给上市公司原控股股东太平洋公司，资产包中包括 7 家子公司股权，资产出售标的经营性资产和非经营性资产评估值共计 16,035.61 万元。

2014 年 11 月 25 日，上述交易及股权分置改革完成，大申集团持有上市公司 276,908,627 股股份，占总股本 25.85%，成为上市公司控股股东，上市公司实际控制人变更为何晓阳；上市公司主要资产为厦门中毅达的 100%股权，主营业务为园林工程施工、绿化养护和苗木产销等。2014 年 12 月 30 日，上市公司名称变更为上海中毅达股份有限公司。

根据股权分置改革时的约定：受让太平洋公司非流通股而成为上市公司二股东的南京弘昌承诺，在本次股权分置改革实施之日（即复牌日）起 2 个月完成对上市公司持有的东浩环保 84.6%股权的收购。2015 年 4 月，南京弘昌完成对于东浩环保 84.6%股权。至此股权分置改革前的原上市公司的主要资产已经全部置出。

9、控股股东大申集团所持股份被强制司法划转

2015 年 4 月，大申集团将其持有的 2.6 亿股股票出质给信达证券并融入资金，因其多次违约，信达证券向司法机关要求强制执行。2017 年 11 月，上海市一中院裁定对标的股份进行拍卖，但 2 次均流拍。2018 年 12 月 27 日，上海市一中院向信达证券送达“(2017)沪 01 执 794 号之二”裁定书，裁定解除对大申集团持有的*ST 毅达 2.6 亿股限售股股票（占上市公司总股本的 24.27%）的冻结，将标的股份作价 505,232,000 元交付信达证券用于抵偿相应金额的债务。因信达证券所管理的兴融 4 号资管计划为大申集团该次股票质押式回购业务的资金融出方，故在本次权益变动中，标的股份于 2019 年 1 月 3 日办理完解除冻结并过户登记至兴融 4 号资管计划名下。本次强制司法划转后，信达证券所管理的

资管计划持股比例为 24.27%，成为上市公司控股股东。

（三）公司前十大股东情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司前十大股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	兴融 4 号资管计划	260,000,000	24.27
2	西藏一乙资产管理有限公司	102,070,605	9.53
3	倪赣	18,500,000	1.73
4	上海南上海商业房地产有限公司	10,296,000	0.96
5	Bank of Singapore Limited	6,000,000	0.56
6	邱淑君	5,459,253	0.51
7	黄菊妹	5,200,000	0.49
8	陆丽红	5,037,700	0.47
9	钱光海	5,000,000	0.47
10	黄海荣	4,838,795	0.45
合计		417,407,353	39.44

三、最近六十个月控制权变动情况

（一）2014 年大申集团成为上市公司控股股东，何晓阳成为上市公司实际控制人

2014 年 11 月 25 日完成了上市公司历史遗留的股权分置问题，上市公司控股股东由太平洋公司变更为大申集团，大申集团持有上市公司 276,908,627 股股份，占总股本 25.85%；何晓阳持有大申集团 50.56%的股权，成为上市公司实际控制人。

（二）2017 年 7 月，何晓阳将其持有的大申集团股份转让给多个受让方后，上市公司及控股股东大申集团的实际控制人一直无法核实

2017 年 7 月 27 日，大申集团完成工商变更登记手续，上市公司实际控制人何晓阳与宝利盛分别将其持有大申集团 50.5576%、27.6656%股权，合计持有大

申集团 78.2232%的股权通过协议方式转让给四个受让方，其中乾源资产受让 24.7993%、李琛受让 22.1346%、天佑睿聪受让 16.2893%、鑫聚投资受让 15%。至此，何晓阳不再是大申集团控股股东，乾源资产、李琛分别持有大申集团 24.7993%、22.1346%的股份，分别成为大申集团的第一、第二大股东。2017 年度，大申集团股权受让相关方始终未核实最终实际控制人，未披露详式权益变动报告书。经上市公司委托的财务顾问万联证券股份有限公司、法律顾问国浩律师（上海）事务所进行核查，认为上市公司当时的控股股东为大申集团，但由于材料受限，无法对上市公司当时是否存在实际控制人发表明确意见。

2018 年内，大申集团仍为上市公司控股股东。经查询国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站，大申集团于 2018 年 10 月 11 日发生股权变动，二股东李琛退出并将股权转让给第一大股东乾源资产，股东乾源资产的持股比例增至 46.9339%。但截至 2019 年 1 月 3 日，大申集团及其股东亦始终未能确认大申集团的实际控制人。上市公司至今无法判断 2017 年 7 月 27 日至 2019 年 1 月 3 日期间上市公司实际控制人情况。

（三）2019 年 1 月 3 日上市公司控股股东大申集团所持股份被强制司法划转并过户后，上市公司控股股东变更为信达证券管理的兴融 4 号资管计划

2018 年 12 月 27 日，上海市第一中级人民法院向信达证券送达“（2017）沪 01 执 794 号之二”裁定书，裁定解除对大申集团持有的*ST 毅达 2.6 亿股限售股股票（占上市公司总股本的 24.27%）的冻结，将标的股份作价 50,523.2 万元交付信达证券用于抵偿相应金额的债务。因信达证券所管理的兴融 4 号资管计划为大申集团该次股票质押式回购业务的资金融出方，故在本次权益变动中，标的股份于 2019 年 1 月 3 日办理完解除冻结并过户登记至兴融 4 号资管计划名下。2019 年 1 月 11 日信达证券作为信息披露义务人发布了详式权益变动报告书。在上述权益变动完成后，大申集团不再是上市公司控股股东，上市公司控股股东变更为信达证券管理的兴融 4 号资管计划，信达证券作为兴融 4 号资管计划的管理人代为行使实际控制人权利。

四、最近三年重大资产重组情况

（一）2019 年上市公司收购赤峰瑞阳

2019 年 10 月 17 日，上市公司第七届董事会第十一次会议审议并通过了《关于公司本次重大资产购买方案的议案》及其他相关议案，上市公司拟支付现金购买开磷瑞阳持有赤峰瑞阳 100%的股权。根据北京中天华资产评估有限责任公司出具的中天华资评报字[2019]第 1602 号《资产评估报告》，以 2019 年 6 月 30 日为基准日，最终赤峰瑞阳采用收益法评估后的股东全部权益评估价值为 76,040.64 万元。经交易双方协商，赤峰瑞阳 100%股权的交易价格确定为 76,040.64 万元。2019 年 10 月 25 日，瓮福集团与上市公司签署《借款及委托代付协议》，约定向上市公司提供不超过 6.59 亿元借款用于收购赤峰瑞阳 100%股权。交易完成后赤峰瑞阳成为上市公司全资子公司，纳入上市公司合并报表范围。该次交易构成重大资产重组，该次交易不构成关联交易、不构成重组上市。2019 年 11 月 5 日，上市公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过与现金购买赤峰瑞阳 100%股权的相关议案。

2019 年 11 月 5 日，赤峰市元宝山区市场监督管理局出具《核准变更登记通知书》，核准赤峰瑞阳的股东由开磷瑞阳变更为中毅达。

除上述重大资产重组事项外，上市公司近三年无其他重大资产重组的情况。

（二）收购赤峰瑞阳借款的偿付安排

根据瓮福集团的承诺，瓮福集团向上市公司的该笔借款清偿日已经延期至 2023 年 12 月 31 日。

截至本预案签署日，上述债务距最终清偿日 2023 年 12 月 31 日仍有 2 年以上，剩余期限较长。如在上述债务到期前完成本次交易，上述债务将成为上市公司与其全资子公司之间的债权债务，届时上市公司可根据具体情况安排偿付。

上市公司在确定收购价格时将充分考虑上述借款的相关因素。

五、最近三年主营业务发展情况

（一）2018 年至 2019 年 10 月期间主营业务情况

自 2017 年 11 月开始，上市公司陆续出现资金链断裂、无法支付员工工资、员工辞职潮爆发等情况，纳入上市公司合并财务报表范围的子公司陆续失控，经营业务处于瘫痪状态。截至 2017 年末，上市公司丧失了对上河建筑、中观建设的控制权及江西立成景观建设有限公司的重大影响。2018 年至 2019 年 10 月期间，上市公司进一步丧失了对子公司厦门中毅达、新疆中毅达、深圳中毅达、贵州中毅达及鹰潭中毅达环境艺术工程有限公司的实际控制权，全部子公司均未纳入上市公司合并报表范围，上市公司园林工程施工、市政工程施工及销售苗木等主营业务全部处于停滞状态。

公司于 2019 年 11 月至 12 月期间处置了失去控制的全部子公司：2019 年 11 月，公司控股子公司中观建设股东会作出决议解除了公司的股东资格，中观建设不再为公司的控股子公司；2019 年 12 月，公司通过辽宁金融资产交易中心公开挂牌的形式，转让了厦门中毅达 100%股权、新疆中毅达 100%股权、深圳中毅达 100%股权、贵州中毅达 100%股权及上河建筑 51%股权。至此，公司园林工程施工、市政工程施工及销售苗木业务所涉及的 6 家控股子公司股权全部完成处置。

（二）2019 年 11 月至本预案签署日主营业务发展情况

为彻底解决上市公司经营所面临的困境，上市公司积极推动重大资产重组，于 2019 年 11 月 5 日完成对赤峰瑞阳 100%股权的收购并完成工商变更登记。交易完成后，上市公司主要经营主体为全资子公司赤峰瑞阳，上市公司主营业务转变为精细化工产品的生产与销售，主要产品为季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精和 DDGS 饲料等。

1、多元醇产品

多元醇主要包含季戊四醇、三羟甲基丙烷、新戊二醇、乙二醇等。公司主要的多元醇产品为季戊四醇和三羟甲基丙烷系列产品，是重要的精细化工原料和中间体，广泛应用于石油、化工漆料等下游行业。

季戊四醇系列产品大量用于生产醇酸树脂、合成高级润滑油和炸药等，低端产品主要应用于生产醇酸树脂，高端产品主要应用于合成高级润滑油和炸药等。子公司赤峰瑞阳核心产品为季戊四醇系列产品，年生产能力 4.3 万吨，产能仅次于湖北宜化化工股份有限公司，在国内居行业第二，具有明显的产能规模优势。公司在国内率先开发了单、双、三季戊四醇联产工艺技术，具有明显的技术优势。公司的季戊四醇系列产品具有较强的市场竞争力。

三羟甲基丙烷系列产品主要应用于 UV 光固化单体、醇酸树脂、固化剂、钛白粉等。三羟甲基丙烷系列产品是子公司赤峰瑞阳近年新增产品，年生产能力 1.02 万吨。公司掌握了钙法三羟甲基丙烷高效萃取回收技术，可以比普通钙法工艺生产更多的高附加值的双三羟甲基丙烷，具有明显的技术优势。公司将会继续优化三羟甲基丙烷生产线的生产流程，优化三羟甲基丙烷缩合、萃取技术，提高产品品质和市场竞争力。

2、食用酒精及副产品

子公司赤峰瑞阳的酒精生产装置具有酒精品种多样化、能耗低、生产工艺完整等特点。赤峰瑞阳酒精装置可生产优级食用酒精、普级食用酒精、无水酒精。酒精装置为季戊四醇生产的配套装置，年产能为 6 万吨，赤峰瑞阳在满足自身生产所需之后剩余的酒精对外出售。

DDGS 饲料为生产食用酒精的副产品，属于饲料原料行业。饲料原料行业覆盖范围较广，其中 DDGS 饲料因蛋白含量较高，近年来被用作饲料原料，具有较高的营养价值、经济价值和生态价值。

3、主要业务板块销售收入情况

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
多元醇行业	15,585.44	52.31%	52,567.61	49.53%	11,984.81	61.30%
食用酒精及副产品 相关行业	12,710.51	42.67%	46,214.63	43.54%	5,804.94	29.70%
其他	1,495.00	5.02%	7,353.38	6.93%	1,758.41	9.00%
主营业务收入合计	29,790.95	100.00%	106,135.62	100.00%	19,548.16	100.00%

注：2019、2020 年度财务数据已经审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

六、上市公司最近三年一期的主要财务指标

根据“中喜审字【2019】第 1596 号”《审计报告》、“中喜审字【2020】第 00650 号”《审计报告》、“中喜审字【2021】第 01042 号”《审计报告》及上市公司《2021 年第一季度报告》，报告期内上市公司的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 3 月 末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产总计	136,946.54	139,455.10	125,049.39	1,700.86
负债合计	125,670.56	130,461.63	120,611.76	49,907.84
所有者权益	11,275.98	8,993.47	4,437.63	-48,206.98
归属于母公司所有者 权益	11,275.98	8,993.47	4,437.63	-48,206.98

注：2018、2019、2020 年度财务数据已经审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	33,511.51	107,894.07	19,939.00	0.00
营业利润	2,288.76	3,418.53	5,773.50	-39,852.35
利润总额	2,727.95	5,771.13	3,003.58	-50,360.29
净利润	2,276.36	4,555.83	2,598.40	-50,360.29
归属于母公司所有者 的净利润	2,276.36	4,555.83	2,598.40	-50,360.29

注：2018、2019、2020 年度财务数据已经审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	464.34	234.04	6,442.97	-740.44
投资活动产生的现金流量净额	-329.90	-28,344.49	-32,977.88	529.44
筹资活动产生的现金流量净额	-575.15	31,853.82	32,661.82	129.93
现金及现金等价物净增加额	-414.84	3,494.97	6,146.44	-48.30

注：2018、2019、2020 年度财务数据已经审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

（四）主要财务指标

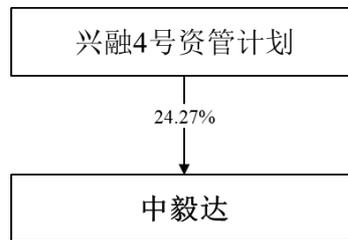
项目	2021年3月末 /2021年1-3月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
基本每股收益（元/股）	0.0212	0.0425	0.0243	-0.4701
稀释每股收益（元/股）	0.0212	0.0425	0.0243	-0.4701
每股净资产（元）	0.11	0.08	0.04	-0.45
加权平均净资产收益率	22.46%	67.84%	-	-
毛利率	15.13%	13.99%	23.01%	-
资产负债率	91.77%	93.55%	96.45%	2934.28%

注：2018、2019、2020年度财务数据已经审计，2021年1-3月财务数据未经审计。

七、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东

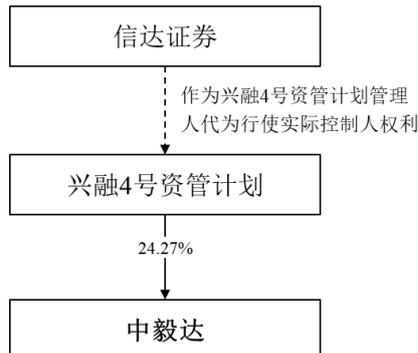
截至本预案签署日，上市公司控股股东为兴融4号资管计划，持有上市公司2.6亿股股份，持股比例为24.27%。上市公司与控股股东之间的产权及控制关系图如下：



（二）实际控制人

兴融4号资管计划现持有上市公司24.27%的股份，为上市公司的控股股东，信达证券作为兴融4号资管计划的管理人，代为行使实际控制人的权利。

上市公司与实际控制人之间的产权及控制关系图如下：



八、因本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况

本次交易前，上市公司控股股东为兴融 4 号资管计划，持有上市公司的股权比例为 24.27%，信达证券作为兴融 4 号资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利。

截至本预案签署日，本次交易相关审计及评估工作尚未完成，标的资产交易价格尚未确定，各交易对方在本次交易中取得的股份尚无法确定。预计本次交易后，上市公司前五大股东如下：

编号	股东名称
1	中国信达
	瓮福一号
	前海华建
	鑫丰环东
2	贵州省国资委
	黔晟国资
3	兴融 4 号资管计划
4	国投矿业
5	建设银行
	建信投资

注：同一控制下的股东合并计算；

公司将在本次标的资产的交易价格确定后，对交易完成后的股权结构进行测算，具体结果将在重组报告书（草案）中予以披露。

公司收购赤峰瑞阳时，兴融 4 号承诺：自赤峰瑞阳 100%股权工商变更登记完成之日起 36 个月内，不会以任何形式放弃在上市公司的控股股东地位。为遵守该承诺，中国信达及其一致行动人预计将通过与兴融 4 号签署一致行动协议，或通过全部或部分投票表决权委托给兴融 4 号等合理方式，保证兴融 4 号在本次交易后仍为上市公司的控股股东。该事项尚未经过相关方审批，目前仍存在不确定性。如中国信达及其一致行动人与兴融 4 号签署一致行动协议或委托表决权协议，将能够确保在本次交易后兴融 4 号仍为上市公司控股股东，信达证券作为管理人代为行使实际控制人权利，兴融 4 号能够严格履行前期承诺事项，以上行为也将构成本次交易的实施基础。

公司将及时推进相关工作，履行相关审批程序。在中国信达及其一致行动人

与兴融 4 号签署相关协议后，公司将对协议具体内容、协议期限、重大事项决策机制等内容及时予以公告。

第三节 交易对方基本情况

一、交易对方的基本情况

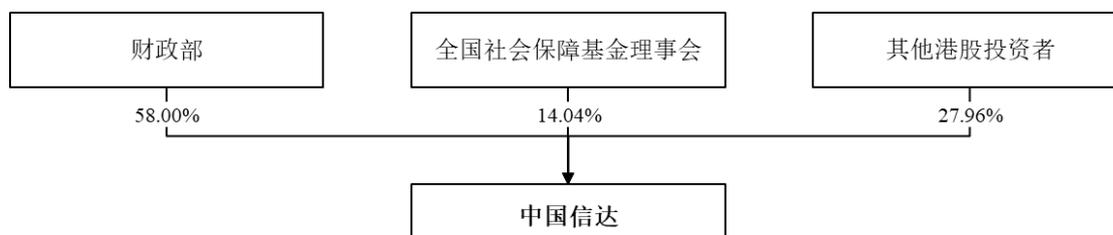
(一) 中国信达

1、基本情况

公司名称	中国信达资产管理股份有限公司
公司性质	股份有限公司（上市、国有控股）
成立日期	1999年4月19日
法定代表人	张子艾
注册资本	3,816,453.51 万元
统一社会信用代码	91110000710924945A
注册地址	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
经营范围	（一）收购、受托经营金融机构和非金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；（二）债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；（三）破产管理；（四）对外投资；（五）买卖有价证券；（六）发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构进行商业融资；（七）经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；（八）财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；（九）资产及项目评估；（十）国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、产权及控制关系

截至2021年3月31日，中国信达股权结构图如下：



3、控股股东及实际控制人

截至2021年3月31日，财政部持有中国信达58.00%的股权，为中国信达

的控股股东及实际控制人。

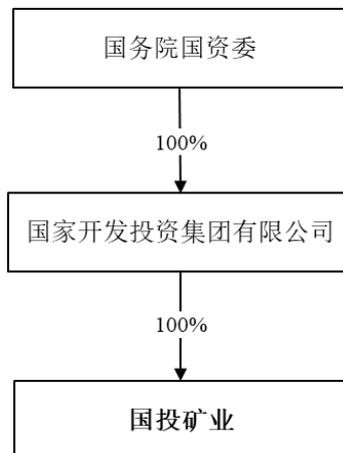
（二）国投矿业

1、基本情况

公司名称	国投矿业投资有限公司
公司性质	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2015年7月10日
法定代表人	邓华
注册资本	200,000.00 万元
统一社会信用代码	911101023483833058
注册地址	北京市西城区阜成门北大街6号1号楼5层509室
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；企业管理；经济贸易咨询；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、产权及控制关系

截至2021年3月31日，国投矿业股权结构图如下：



3、控股股东及实际控制人

截至2021年3月31日，国务院国资委持有国家开发投资集团有限公司100%股权，国家开发投资集团有限公司为国投矿业控股股东，国务院国资委系国投矿业的实际控制人。

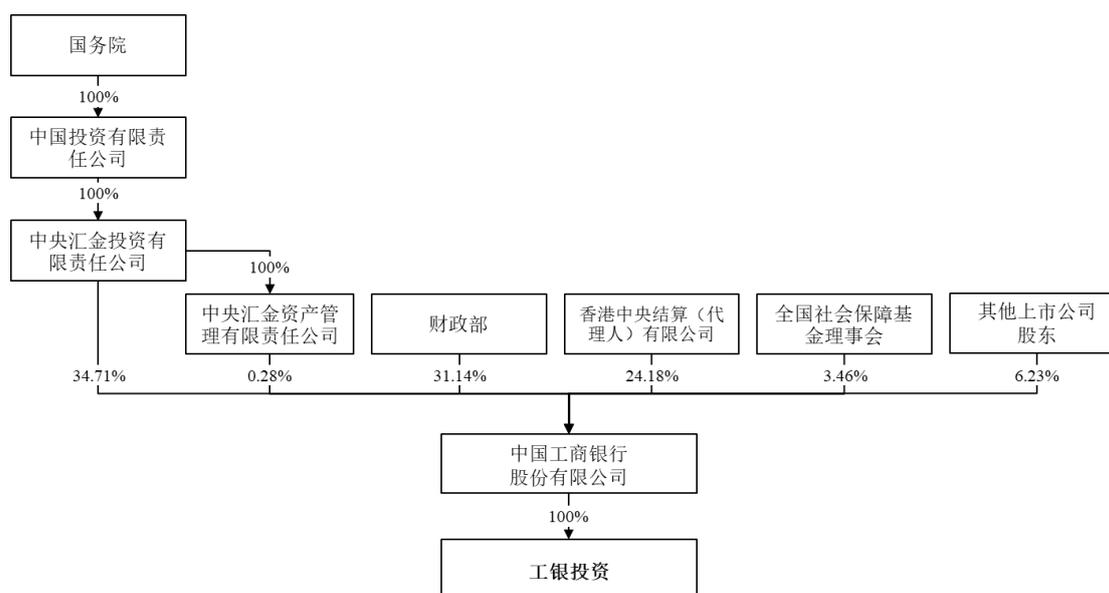
（三）工银投资

1、基本情况

公司名称	工银金融资产投资有限公司
公司性质	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2017年9月26日
法定代表人	冯军伏
注册资本	2,700,000 万元
统一社会信用代码	91320100MA1R80HU09
注册地址	南京市浦滨路 211 号江北新区扬子科创中心一期 B 幢 19-20
经营范围	以债转股为目的收购银行对企业的债权，将债权转为股权并对股权进行管理；对于未能转股的债权进行重组、转让和处置；以债转股为目的投资企业股权，由企业将股权投资资金全部用于偿还现有债权；依法依规面向合格投资者募集资金，发行私募资产管理产品支持实施债转股；发行金融债券；通过债券回购、同业拆借、同业借款等方式融入资金；对自营资金和募集资金进行必要的投资管理，自营资金可以开展存放同业、拆放同业、购买国债或其他固定收益类证券等业务，募集资金使用应当符合资金募集约定用途；与债转股业务相关的财务顾问和咨询业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（以依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、产权及控制关系

截至 2021 年 3 月 31 日，工银投资股权结构图如下：



3、控股股东及实际控制人

截至 2021 年 3 月 31 日，工银投资控股股东为中国工商银行股份有限公司，工银投资无实际控制人。

（四）农银投资

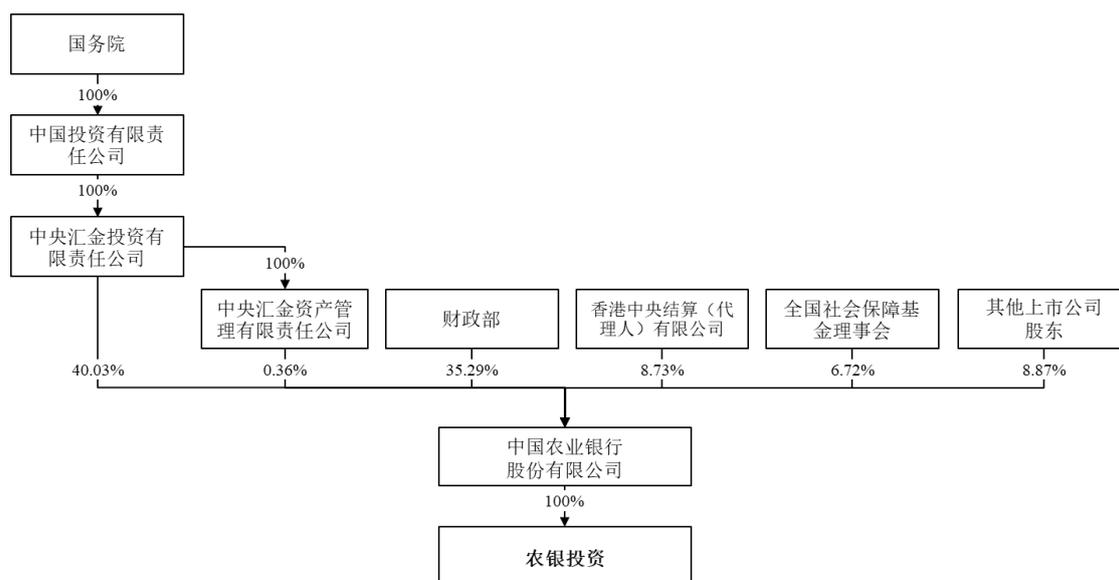
1、基本情况

公司名称	农银金融资产投资有限公司
公司性质	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2017 年 8 月 1 日
法定代表人	姜海洋
注册资本	2,000,000 万元
统一社会信用代码	91110108MA00GP8H2H
注册地址	北京市海淀区复兴路甲 23 号
经营范围	（一）以债转股为目的收购银行对企业的债权，将债权转为股权并对股权进行管理；（二）对于未能转股的债权进行重组、转让和处置；（三）以债转股为目的投资企业股权，由企业将股权投资资金全部用于偿还现有债权；（四）依法依规面向合格投资者募集资金，发行私募资产管理产品支持实施债转股；（五）发行金融债券；（六）通过债券回购、同业拆借、同业借款等方式融入资金；（七）对自营资金和募集资金进行必要的投资管理，自营资金可以开展存放同业、拆放同业、购买国债或其他固定收益类证券等业务，募集资金使用应当符合资金募集约定用途；（八）与债转股业务相关的财务顾问和咨询业务；（九）经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）（经营场所：北京市东城区建国门内大街 28 号楼东单民生金融中心 A 座 4 层）

注：农银投资的注册资本于 2021 年 7 月由 1,000,000 万元变更为 2,000,000 万元。

2、产权及控制关系

截至 2021 年 3 月 31 日，农银投资股权结构图如下：



3、控股股东及实际控制人

截至 2021 年 3 月 31 日，农银投资控股股东为中国农业银行股份有限公司，农银投资无实际控制人。

(五) 黔晟国资

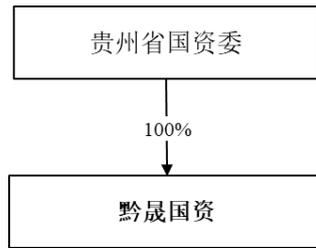
1、基本情况

公司名称	贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司
公司性质	有限责任公司（国有独资）
成立日期	2006 年 11 月 16 日
法定代表人	蒋川
注册资本	574,338.2 万元
统一社会信用代码	91520000795274338K
注册地址	贵州省贵阳市云岩区延安西路 2 号
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（资本营运，资产收购，资产处置，对授权资产进行经营和管理，投资咨询，财务顾问，企业重组兼并顾问及代理，企业和资产托管。）

注：2021 年 4 月 14 日，黔晟国资注册资本由 32,000 万元增至 574,338.20 万元。

2、产权及控制关系

截至 2021 年 3 月 31 日，黔晟国资股权结构图如下：



3、控股股东及实际控制人

截至 2021 年 3 月 31 日，黔晟国资控股股东及实际控制人为贵州省国资委。

(六) 贵州省国资委

贵州省国资委基本情况如下：

机构名称	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
机构性质	机关
负责人	王勇 ¹
统一社会信用代码	11520000755376508W
机构地址	贵州省贵阳市中华北路省政府大院 7 号楼

注：2021 年 4 月 22 日西藏自治区第十一届人民代表大会常务委员会任命王勇为西藏自治区人民政府副主席，不再担任贵州省国资委负责人，截至本预案签署日，贵州省国资委相关证书负责人信息尚未变更。

(七) 建设银行

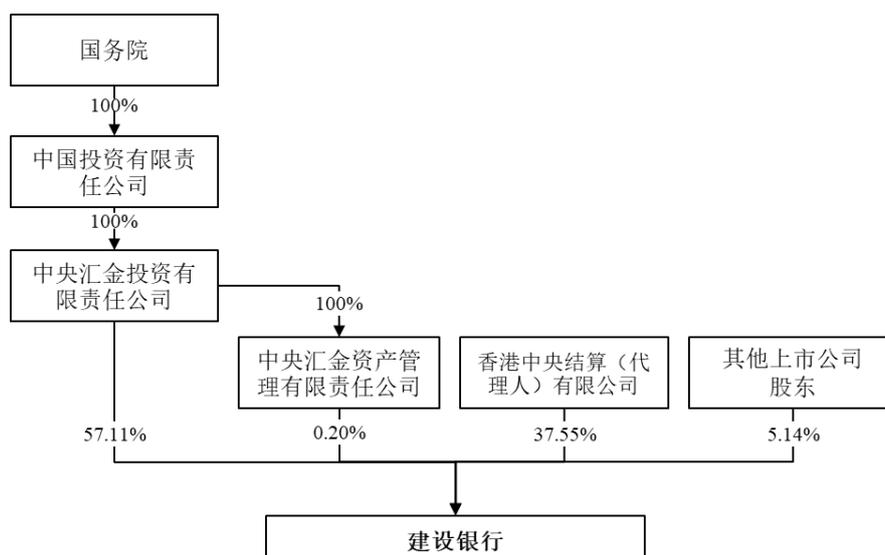
1、基本情况

公司名称	中国建设银行股份有限公司
公司性质	其他股份有限公司（上市）
成立日期	2004 年 9 月 17 日
法定代表人	田国立
注册资本	25,001,097.75 万元
统一社会信用代码	911100001000044477
注册地址	北京市西城区金融大街 25 号

经营范围	吸收公众存款；发放短期、中期、长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国银行业监督管理委员会等监管部门批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
------	---

2、产权及控制关系

截至 2021 年 3 月 31 日，建设银行股权结构图如下：



3、控股股东

截至 2021 年 3 月 31 日，建设银行控股股东为中央汇金投资有限责任公司。

(八) 瓮福一号

1、基本情况

企业名称	芜湖信达瓮福一号股权投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
成立日期	2019 年 3 月 5 日
执行事务合伙人	信达资本管理有限公司
认缴出资	60,100 万元

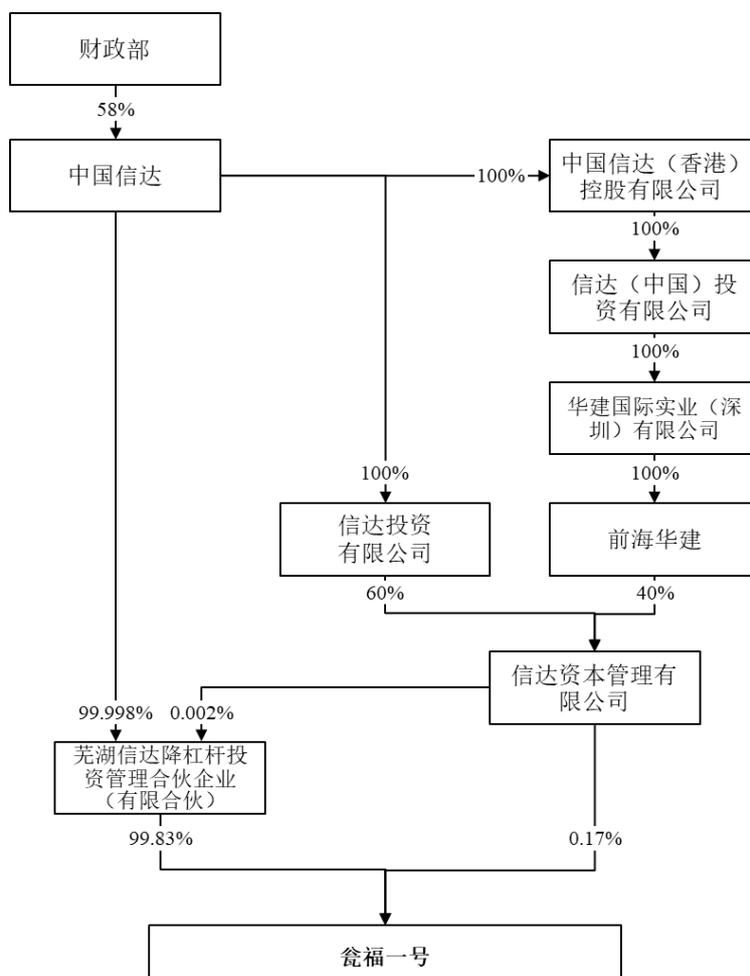
统一社会信用代码	91340202MA2TGRRXX8
主要经营场所	芜湖市镜湖区观澜路1号滨江商务楼17层17482室（申报承诺）
经营范围	股权投资、实业投资、投资咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、各合伙人出资及出资比例情况

序	股东名称	合伙人类别	认缴金额（万元）	出资占比
1	信达资本管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.17%
2	芜湖信达降杠杆投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	60,000.00	99.83%
合计			60,100.00	100.00%

3、产权及控制关系

截至2021年3月31日，瓮福一号股权结构图如下：



4、执行事务合伙人

根据合伙协议约定，瓮福一号由信达资本管理有限公司作为执行事务合伙人和管理人，对外代表合伙企业执行合伙事务。

5、合伙人基本情况

(1) 信达资本管理有限公司

公司名称	信达资本管理有限公司
公司性质	有限责任公司
成立日期	2008年12月16日
法定代表人	周思良
注册资本	20,000.00 万元
统一社会信用代码	91120116681880305U
注册地址	天津开发区南港工业区综合服务区办公楼 D 座二层 202 室 (开发区金融服务中心托管第 55 号)
经营范围	受托管理私募股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。

(2) 芜湖信达降杠杆投资管理合伙企业（有限合伙）

企业名称	芜湖信达降杠杆投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
成立日期	2017年12月28日
执行事务合伙人	信达资本管理有限公司
认缴出资	5,000,100 万元
统一社会信用代码	91340202MA2REMK33U
主要经营场所	芜湖市镜湖区观澜路 1 号滨江商务楼 17 层 17407 室
经营范围	实业投资、投资管理、投资咨询。（未经金融等监管部门的批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、实际控制人

截至 2021 年 3 月 31 日，瓮福一号实际控制人为财政部。

(九) 建信投资

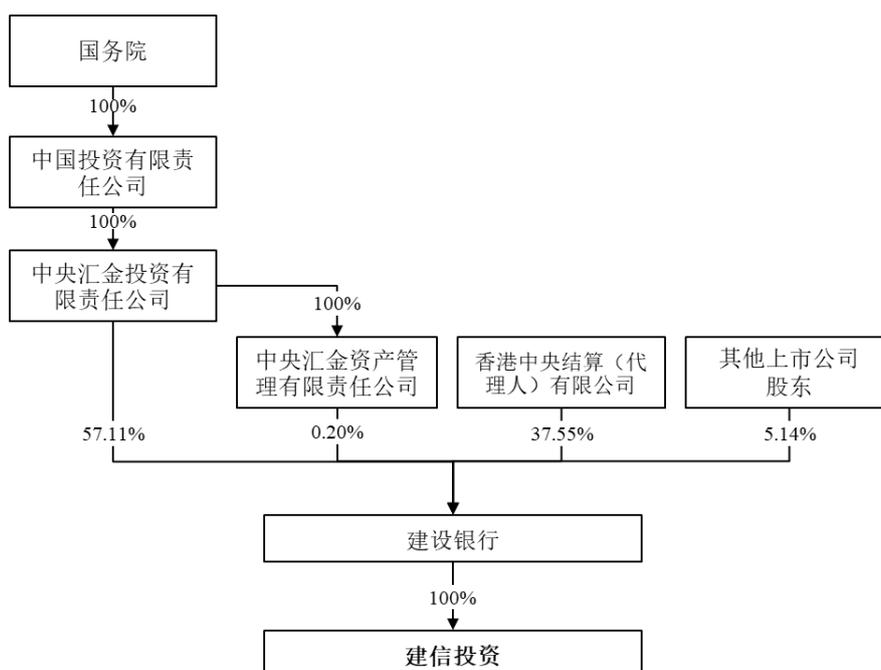
1、基本情况

公司名称	建信金融资产投资有限公司
公司性质	有限责任公司（法人独资）

成立日期	2017年7月26日
法定代表人	谷裕
注册资本	2,700,000万元
统一社会信用代码	91110102MA00GH6K26
注册地址	北京市西城区金融大街甲9号楼16层1601-01单元
经营范围	突出开展债转股及配套支持业务；依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股；发行金融债券，专项用于债转股；经银监会批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、产权及控制关系

截至2021年3月31日，建信投资股权结构图如下：



3、控股股东

截至2021年3月31日，建信投资控股股东为中国建设银行股份有限公司。

(十) 前海华建

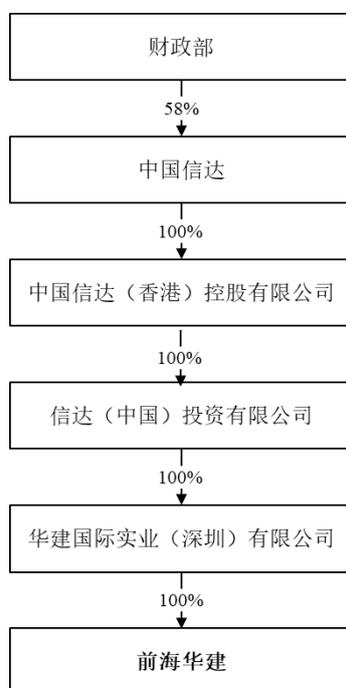
1、基本情况

公司名称	深圳市前海华建股权投资有限公司
公司性质	有限责任公司（法人独资）

成立日期	2012年11月14日
法定代表人	黄强
注册资本	11,000万元
统一社会信用代码	91440300057871704A
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）；资产管理、投资管理、投资咨询、经济信息咨询（以上各项不含限制项目）。

2、产权及控制关系

截至2021年3月31日，前海华建股权结构图如下：



3、控股股东及实际控制人

截至2021年3月31日，前海华建控股股东为华建国际实业（深圳）有限公司，实际控制人为财政部。

（十一）鑫丰环东

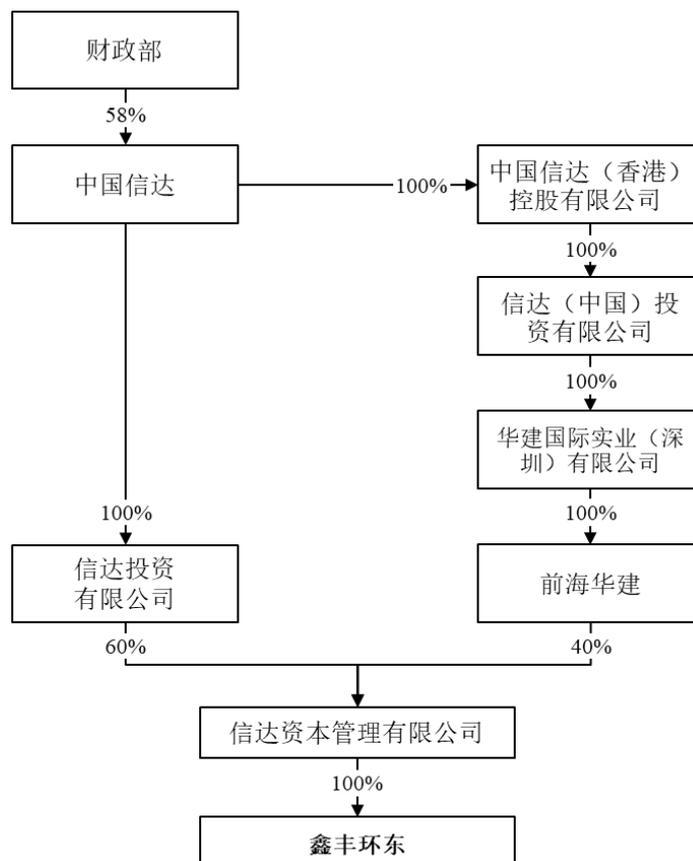
1、基本情况

公司名称	鑫丰环东股权投资有限公司
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2012年12月19日

法定代表人	周思良
注册资本	30,000.00 万元
统一社会信用代码	915000000577974527
注册地址	浙江省宁波市海曙区集士港镇菖蒲路 150 号(1-1-194)室
经营范围	股权投资（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务）以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、产权及控制关系

截至 2021 年 3 月 31 日，鑫丰环东股权结构图如下：



3、控股股东及实际控制人

截至 2021 年 3 月 31 日，鑫丰环东控股股东为信达资本管理有限公司，实际控制人为财政部。

二、募集配套资金交易对方基本情况

本次交易中，上市公司拟采用询价方式向合计不超过 35 名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金，拟发行的股份数量不超过本次发行前总股本的 30%，募集资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份购买资产的履行及实施。若本次交易实施过程中，募集配套资金未能成功实施或融资金额低于预期，支付中介机构费用及建设标的公司项目等不足部分，上市公司将自筹解决。

截至本预案签署之日，本次交易所有的交易对方均不存在明确的认购配套募集资金的计划。

三、交易对方之间的关联关系

交易对方中，瓮福一号、前海华建以及鑫丰环东均为中国信达控制的主体，故中国信达、瓮福一号、前海华建、鑫丰环东为关联方。

交易对方中，黔晟国资是贵州省国资委的全资子公司，故贵州省国资委、黔晟国资为关联方。

交易对方中，建信投资是建设银行的全资子公司，故建设银行、建信投资为关联方。

除上述情形外，本次交易的交易对方之间不存在其他关联关系。

第四节 标的公司基本情况

本次标的资产为瓮福集团 100%股权。

一、瓮福集团基本情况

公司名称	瓮福（集团）有限责任公司
企业性质	有限责任公司
成立日期	2008 年 4 月 18 日
注册地址	贵州省贵阳市南明区市南路 57 号（瓮福国际大厦）
注册资本	460,909.10 万元人民币
统一社会信用代码	91520000214419966X
法定代表人	何光亮
邮政编码	550002
联系电话	0851-88659228
公司网址	http://www.wengfu.com
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（磷矿石采选；食品及饲料添加剂制造；合成氨生产；二甲醚生产；磷酸、硫酸、无水氟化氢、氢氟酸、氟硅酸、冰晶石制造；纯碱、氢氧化钠、氢氧化钾制造；氟化铝、氟硅酸钠、磷酸铁制造；黄磷、碘制造；化肥（氮肥、磷肥、复合肥）制造；塑料制品制造；轻质建筑材料制造及以上产品的批发零售。锂电池正极材料的研发、设计、生产销售及服务；承包与实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；新材料技术推广服务。电力供应及销售；水、热力生产和供应；货物及技术进出口业务；仓储；房屋租赁；住宿业；硫磺、双氧水、汽油、柴油、煤油、盐酸、液氨、氨水、甲醇、乙醇、硫化钠、甲基异丁基酮、灰渣、矿渣、建材、五金、电气、仪器仪表；谷物、豆、薯类、食品、金属及金属矿、机械设备的批发零售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、瓮福集团股权结构及产权控制关系

（一）瓮福集团报告期内股权变动情况

1、2018 年 1 月 1 日瓮福集团股权结构

截至 2018 年 1 月 1 日，瓮福集团股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	中国信达	250,596.60	47.16
2	国投公司	91,759.87	17.27
3	贵州产投公司	61,219.18	11.52
4	贵州省国资委	55,544.22	10.45
5	建设银行	51,998.70	9.78
6	建银国际	7,366.62	1.39
7	前海华建	6,595.00	1.24
8	信达领先	6,324.61	1.19
	合计	531,404.80	100.00

2、2018 年以来瓮福集团股权变更情况

(1) 2019 年 3 月，贵州产投公司将其持有的瓮福集团 11.52% 股权无偿划转至黔晟国资

2018 年 12 月 27 日，贵州省国资委作出《省国资委关于产投集团资产划转有关事宜的通知》（黔国资通产权【2018】260 号），同意将贵州产投公司所持瓮福集团 11.52% 股权无偿划转至黔晟国资。2019 年 2 月 18 日，瓮福集团召开 2019 年第一次临时股东会，审议通过《关于公司股东变更的议案》。

本次划转完成后，瓮福集团股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	中国信达	250,596.60	47.16
2	国投公司	91,759.87	17.27
3	黔晟国资	61,219.18	11.52
4	贵州省国资委	55,544.22	10.45
5	建设银行	51,998.70	9.78
6	建银国际	7,366.62	1.39
7	前海华建	6,595.00	1.24
8	信达领先	6,324.61	1.19
	合计	531,404.80	100.00

(2) 2019 年 11 月，建银国际将其持有的瓮福集团 1.39% 股权转让至黔晟国资

2019 年 3 月 25 日，贵州省国资委出具《省国资委关于贵州黔晟国有资产经营有限责任公司受让建银国际资本管理（天津）有限公司所持瓮福（集团）有限

责任公司股权有关事宜的通知》(黔国资通改革【2019】80号),决定由黔晟国资受让建银国际所持瓮福集团1.39%的股权。2019年11月12日,瓮福集团召开2019年第四次临时股东会,审议通过了《关于建银国际资本管理(天津)有限公司拟向贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司转让所持有的公司股权的议案》。

本次转让完成后,瓮福集团股权结构如下:

序号	股东名称	出资数额(万元)	持股比例(%)
1	中国信达	250,596.60	47.16
2	国投公司	91,759.87	17.27
5	黔晟国资	68,585.80	12.91
4	贵州省国资委	55,544.22	10.45
3	建设银行	51,998.70	9.78
6	前海华建	6,595.00	1.24
7	信达领先	6,324.61	1.19
	合计	531,404.80	100.00

(3) 2019年12月,瓮福集团完成存续分立

2018年12月11日,贵州省国资委出具《省国资委关于瓮福(集团)有限责任公司实施债转股涉及存续分立事宜的批复》(黔国资深改【2018】6号),同意瓮福集团实施存续分立。2018年12月29日,瓮福集团召开2018年第六次临时股东会,审议通过了《关于瓮福(集团)有限责任公司存续分立的议案》,同意采用存续分立的形式对公司资产及业务进行分立。

2019年12月,瓮福集团完成存续分立,存续的瓮福集团股权结构如下:

序号	股东名称	出资数额(万元)	持股比例(%)
1	中国信达	150,903.68	47.16
2	国投公司	55,255.68	17.27
3	贵州黔晟公司	41,300.80	12.91
4	贵州省国资委	33,447.36	10.45
5	建设银行	31,312.32	9.78
6	前海华建	3,971.52	1.24
7	信达领先	3,808.64	1.19
	合计	320,000.00	100.00

(4) 2019年12月,瓮福集团完成增资

2019年12月16日，贵州省国资委出具《省国资委关于瓮福（集团）有限责任公司以非公开协议方式增资有关事宜的函》（黔国资函产权【2019】150号），同意以非公开协议方式引入工银投资、农银投资、建信投资、瓮福一号对瓮福集团增资。2019年12月18日，瓮福集团召开2019年第七次临时股东会，审议通过《关于公司增资的议案》。

本次增资完成后，瓮福集团股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	中国信达	150,903.68	32.74
2	国投公司	55,255.68	11.99
3	工银投资	45,454.55	9.86
4	农银投资	45,454.55	9.86
5	黔晟国资	41,300.80	8.96
6	贵州省国资委	33,447.36	7.26
7	建设银行	31,312.32	6.79
8	瓮福一号	27,272.73	5.92
9	建信投资	22,727.27	4.93
10	前海华建	3,971.52	0.86
11	信达领先	3,808.64	0.83
	合计	460,909.10	100.00

(5) 2021年1月，国投公司将其持有瓮福集团的11.99%股权无偿划转至国投矿业

2020年4月3日，国投公司出具《关于将瓮福（集团）有限责任公司股权无偿划转至国投矿业投资有限公司的函》（国投函【2020】17号），将其持有的瓮福集团11.99%的股权无偿划转至其全资子公司国投矿业。2020年5月，瓮福集团召开2020年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司股东变更的议案》。2021年1月，本次股权无偿划转完成工商变更。

本次划转完成后，瓮福集团股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	中国信达	150,903.68	32.74
2	国投矿业	55,255.68	11.99
3	工银投资	45,454.55	9.86
4	农银投资	45,454.55	9.86
5	黔晟国资	41,300.80	8.96

6	贵州省国资委	33,447.36	7.26
7	建设银行	31,312.32	6.79
8	瓮福一号	27,272.73	5.92
9	建信投资	22,727.27	4.93
10	前海华建	3,971.52	0.86
11	信达领先（注1）	3,808.64	0.83
	合计	460,909.10	100.00

注1：信达领先于2021年3月更名为鑫丰环东。

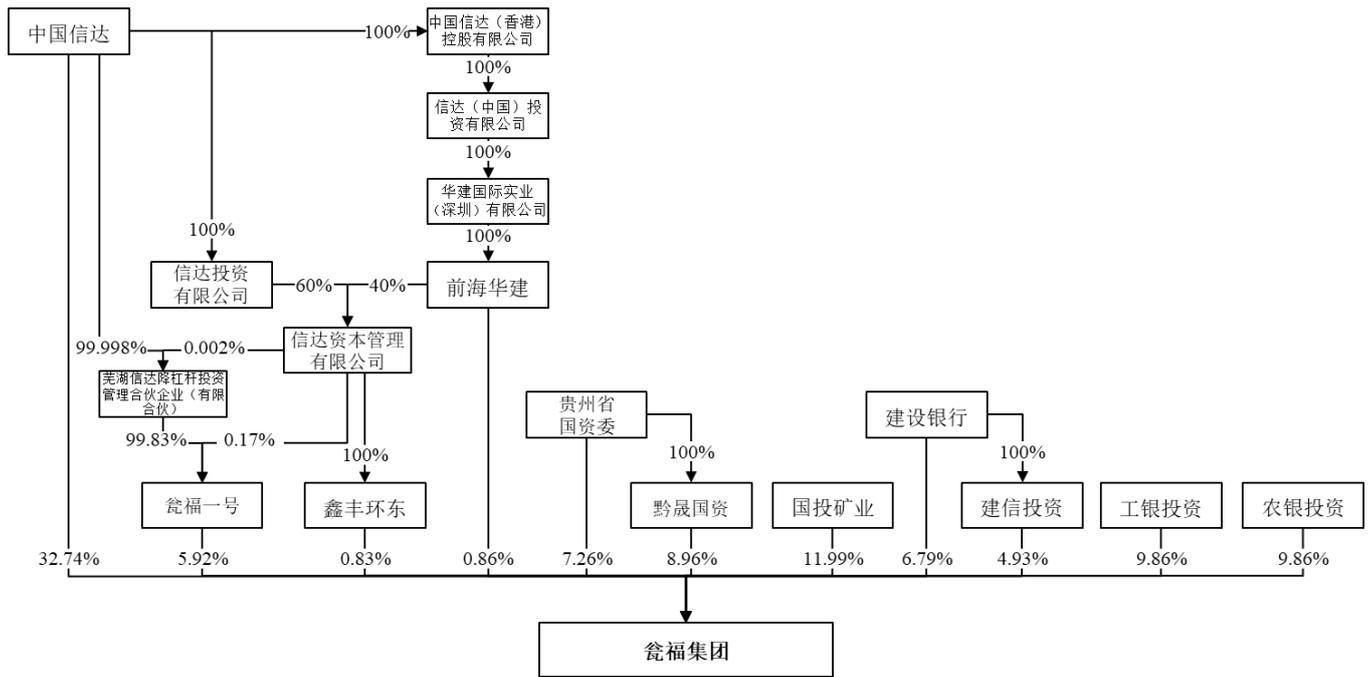
除以上变化外，瓮福集团报告期内的股权结构未再发生变更。

（二）产权控制结构

截至本预案签署日，瓮福集团的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国信达	150,903.68	32.74
2	国投矿业	55,255.68	11.99
3	工银投资	45,454.55	9.86
4	农银投资	45,454.55	9.86
5	黔晟国资	41,300.80	8.96
6	贵州省国资委	33,447.36	7.26
7	建设银行	31,312.32	6.79
8	瓮福一号	27,272.73	5.92
9	建信投资	22,727.27	4.93
10	前海华建	3,971.52	0.86
11	鑫丰环东	3,808.64	0.83
	合计	460,909.10	100.00

瓮福集团股权结构图如下：



(三) 控股股东及实际控制人

截至本预案签署日，瓮福集团无控股股东，无实际控制人。具体如下：

1、瓮福集团董事会、监事会的设置

根据瓮福集团《公司章程》相关规定，瓮福集团董事会由 13 名董事组成，其中中国信达有权向瓮福集团提名 5 名董事，中国信达其他关联方股东无权向瓮福集团提名董事。贵州省国资委和黔晟国资可分别向瓮福集团提名 1 名董事，合计占董事会成员的 2/13。瓮福集团董事会作出决议时，须经全体董事的过半数通过。董事会表决方式实行一人一票。因此，根据瓮福集团《公司章程》中关于董事会表决机制的相关规定，中国信达与贵州省国资委有权向瓮福集团提名的董事人数均未超过全体董事的半数，无法实际控制瓮福集团董事会。

瓮福集团监事会由 9 名监事组成。其中，中国信达有权向公司提名 2 名监事，贵州省国资委有权向公司提名 1 名监事，国投公司有权向公司提名 1 名监事，建设银行有权向公司提名 1 名监事，建信投资有权向公司提名 1 名监事，职工监事 3 名。

中国信达、贵州省国资委已经按照瓮福集团《公司章程》的规定，向瓮福集团推荐董事，并经股东会选举确定。中国信达、贵州省国资委通过董事会、股东

会等形式参与瓮福集团日常重大决策。

2、有关“政策性债转股”的相关规定

1999年7月，原中华人民共和国国家经济贸易委员会、中国人民银行下发《关于实施债权转股权若干问题的意见》。该意见规定：“金融资产公司在债权转股权后，即成为企业的股东，对企业持股或控股，派员参加企业董事会、监事会，参与企业重大决策，但不参与企业日常经营活动”。

中国信达作为金融资产管理公司，其持有的瓮福集团股权主要由“政策性债转股”形成，不参与企业的日常经营活动。

3、财务处理安排

根据瓮福集团的治理架构及决策程序，中国信达和贵州省国资委均未达到将瓮福集团纳入合并报表的条件，未对瓮福集团作出合并财务报表的财务处理。

中国信达虽为瓮福集团的第一大股东，但其自身及通过关联方持有的瓮福集团股份并未超过50%，且中国信达无法决定瓮福集团董事会半数以上成员选任，不参与瓮福集团日常经营管理，因此不能形成对瓮福集团的实际控制。瓮福集团第二大股东贵州省国资委及其关联方合计持股比例较低，亦无法决定瓮福集团董事会半数以上成员选任，无法对瓮福集团形成实际控制。

根据相关法律、法规、规章中关于认定实际控制人和控制权的规定和要求，结合瓮福集团的股东持股情况、治理架构、决策程序、财务处理安排等相关因素，瓮福集团无实际控制人。

瓮福集团第一大股东中国信达及其一致行动人合计持股40.35%，贵州省国资委及黔晟国资合计持股16.22%，此外重要股东还包括国投矿业、工银投资、农银投资、建设银行和建信投资。

三、瓮福集团下属公司情况

截至本预案签署日，瓮福集团全资和控股一级子公司19家，具体情况如下：

序号	子公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	注册地	主营业务
----	-------	------	--------------	------	-----	------

1	天福化工	2005/9/6	158,823.53	100.00%	福泉市马场坪	化工产品生产、销售
2	达州化工	2008/12/2	121,158.00	91.24%	四川省达州市	化工产品生产、销售
3	瓮福紫金	2010/5/31	81,334.00	51.02%	福建上杭	化工产品生产、销售
4	美陆实业	2009/4/8	31,473.05	100.00%	新加坡	贸易
5	农资公司	2012/2/13	30,000.00	100.00%	福泉	贸易
6	国贸公司	2003/7/28	36,000.00	95.83%	贵阳	贸易
7	瓮福蓝天	2007/6/12	25,051.71	51.00%	福泉市马场坪	化工产品生产、销售
8	甘肃瓮福	2006/10/27	24,565.00	70.00%	甘肃省永昌县	化肥生产、销售
9	瓮福剑峰	2000/10/17	4,403.64	69.09%	福泉市	化工产品生产、销售
10	瓮安黄磷	2004/8/26	10,000.00	100.00%	瓮安县	化工产品生产、销售
11	北斗山磷矿	1999/5/17	800.00	100.00%	瓮安县	磷矿开采
12	河北瓮福工贸	2006/10/16	600.00	52.00%	河北省广平县	试剂制造
13	瓮福经贸	2014/5/29	5,000.00	100.00%	贵阳保税区	贸易
14	黑龙江瓮福	2015/9/2	40,000.00	100.00%	黑龙江省哈尔滨市	农业
15	安捷物流	2015/7/2	12,000.00	70.00%	福泉	货物运输代理
16	瓮福科技工程	2015/7/14	5,000.00	100.00%	贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区	工程管理服务
17	瓮福化工科技	2015/12/1	18,000.00	100.00%	福泉	技术服务
18	中拓环境工程	2017/4/25	4,000.00	60.00%	贵阳	技术服务
19	WengfuSaudi CompanyLTD	2017/5/10	84.35	100.00%	沙特	工程管理服务

四、标的公司主营业务情况

(一) 主要业务及产品

截至本预案签署日，瓮福集团的主营业务主要包括三大业务板块：1、制造业板块，涵盖了磷矿、磷肥及磷化工产品等上下游环节，主要产品为磷矿石、磷酸一铵、磷酸二铵、PPA、无水氟化氢和磷酸盐等；2、贸易板块，主要依托磷肥

磷化工的资源和销售渠道，进行化肥、化工及部分农产品、有色金属产品的贸易业务；3、其他板块主要包括技术服务业务、仓储业务等。

1、瓮福集团主要产品在同行业所处地位及市场占有率

瓮福集团主要产品包括磷矿石、磷酸二铵、PPA、无水氟化氢等。主要产品在同行业中所处地位、市场占有率等情况如下：

(1) 磷矿石

我国磷矿资源排名世界第二，根据国家统计局数据，2019 年底我国磷矿矿石查明资源储量 259.1 亿吨，主要集中在云南、贵州、四川、湖北和湖南，五省磷矿资源总储量约占全国总量的 80%。

瓮福集团磷矿储量丰富，资源优势明显，保有储量位于全国前列，在国内磷矿石行业具备一定市场影响力。丰富的磷矿资源储备为瓮福集团未来可持续发展奠定了基础。

(2) 磷酸二铵

磷酸二铵是重要的高浓度氮磷复合肥料，对磷矿资源依赖性强，产业集中度高。由于资源禀赋分布的因素，相关生产企业主要集中在“云贵川鄂”等磷矿资源聚集区，市场主要集中在西北、华北、东北地区。

近年来磷酸二铵行业头部企业格局较为稳定。2021 年，国内主要的磷酸二铵生产厂商包括：

单位：万吨

序号	地区	企业	有效产能
1	西南地区	云天化	540
2	西南地区	开磷股份	420
3	西南地区	瓮福集团	262
4	华中地区	湖北宜化	200
5	华中地区	湖北大峪口化工有限责任公司	110
6	西南地区	云南祥丰实业集团有限公司	100
7	中国其他	宜都兴发化工有限公司	85
8	华中地区	安徽六国化工股份有限公司	80
9	华东地区	湖北东圣化工集团有限公司	60
10	华中地区	湛化股份有限公司	60

注：数据来源百川盈孚

瓮福集团目前磷酸二铵的有效产能为 262 万吨，位居行业第三。根据百川盈孚统计，2020 年国内磷酸二铵总产量 1,415.53 万吨。瓮福集团 2020 年的磷酸二铵产量为 157.73 万吨，占全国生产总量比例为 11.14%。

(3) PPA

根据生产工艺不同，磷酸可以分为热法磷酸与湿法磷酸。相较于热法磷酸而言，湿法磷酸生产具备明显的成本优势。湿法磷酸经净化工艺提纯后可得到 PPA，随着国内湿法磷酸企业提纯、净化技术不断进步与完善，PPA 与热法磷酸的品质差异化逐渐缩小，产品替代性增强。

2021 年，国内主要的热法磷酸和湿法净化磷酸生产厂商如下：

单位：万吨

序号	企业	工艺名称	有效产能
1	瓮福集团	磷酸—湿法	100
2	江苏澄星磷化工股份有限公司	磷酸—热法	80
3	兴发集团	磷酸—热法	30
4	广西明利集团有限公司	磷酸—热法	20
5	武汉联德化学品有限公司	磷酸—热法	15

注：数据来源百川盈孚。

瓮福集团的净化磷酸有效产能合计为 100 万吨，位居国内行业第一。根据百川盈孚统计，2020 年国内热法磷酸和湿法净化磷酸总产量为 212.57 万吨，其中瓮福集团净化磷酸产量为 98.93 万吨，占全国生产总量比例为 46.54%。

(4) 无水氟化氢

磷矿石中伴生 2.5%-3.5% 的氟，瓮福集团在世界上首次实现了利用磷矿石伴生氟资源工业化生产无水氟化氢，开辟了无水氟化氢来源的新途径，不但减轻了对生态环境的影响，而且对保护萤石资源具有重大战略意义。截至目前，瓮福集团已建成年产 11.3 万吨无水氟化氢装置。

瓮福集团的无水氟化氢产品自投放市场以来，在制冷剂、氟材料、含氟医药、电子精细化学品等行业广泛使用。瓮福集团采用氟硅酸生产法生产的无水氟化氢含阳离子低，在电子化学品等方面的应用具有较大优势。目前瓮福集团的无水

氟化氢主要销往福建、浙江、江西、山东、陕西、河南、河北、四川等省份地区，产品市场占有率逐年提高。

2、瓮福集团主要产品的的主要销售对象

报告期内，瓮福集团主要产品的的主要销售对象为如下表所示：

产品名称	主要销售对象
磷矿石	包括：湖北省联投黄麦岭销售有限责任公司、湖北世龙化工有限公司、贵州川恒化工股份有限公司、贵州安瑞博矿业有限公司等。
磷酸二铵	包括：中化化肥有限公司、中农集团控股股份有限公司、KAIFERT HOLDINGS PTE. LTD.、新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司、河北金桥农资有限公司等。
PPA	包括：南京禄弘禄化工有限公司、ADITYA BIRLA CHEMICALS (THAILAND) LTD.、成都锐兆科技有限公司、深圳市腾龙源实业有限公司、四川新创信化工有限公司等。
无水氟化氢	包括：成都科美特种气体有限公司、中昊晨光化工研究院有限公司、浙江衢州氟新化工有限公司、上海华谊三爱富化工销售有限公司、防城港市中祥商贸有限公司、南宁市中旭化工有限公司等。

综上所述，瓮福集团主要产品的产能均位居国内前列，目前已形成约年产750万吨磷矿石、350万吨磷复肥（含262万吨磷酸二铵）、240万吨化工产品（含工业级及食品级净化磷酸100万吨和无水氟化氢11.30万吨）的生产能力。瓮福集团主要生产设备产能利用率较高，产品销售稳定，主要产品具备一定的产能优势。

3、瓮福集团主要产品产能、产量和产能利用率

2018年至2020年，瓮福集团主要产品产能、产量及产能利用率如下表所示：

单位：万吨

产品	2020年			2019年			2018年		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
磷矿石（注1）	750.00	836.22	111.50%	750.00	857.66	114.35%	750.00	908.26	121.10%
磷酸二铵（注2）	262.00	157.73	60.20%	262.00	185.53	70.81%	262.00	194.90	74.39%
PPA	100.00	98.93	98.93%	100.00	90.72	90.72%	100.00	85.53	85.53%
无水氟化氢	11.30	9.86	87.29%	8.30	8.19	98.71%	5.30	5.06	95.39%

注1：近三年磷矿石产量中，除磷矿采场采区的正常开采量外，还包括地灾治理过程中回收的磷矿和使用的滞留采场a层矿量；

注2：磷酸二铵部分生产装置属于柔性装置，可以生产磷酸二铵和粒状磷酸一铵，近三年磷酸二铵产量中包含将生产粒状磷酸一铵折算成磷酸二铵后产量。

为提升盈利水平，增强抗风险能力，瓮福集团根据市场情况调整磷酸在磷肥及磷化工产品中的分配比例。因此 2018 年至 2020 年，毛利率较高的 PPA 产能利用率较高，磷酸二铵的产能利用率呈一定的下降趋势。2020 年，无水氟化氢新建的 3 万吨产能自 2020 年 6 月起投入生产，因此无水氟化氢 2020 年产能利用率较 2018 年、2019 年偏低。

4、瓮福集团主要原材料自给率和外购、外销比例

瓮福集团主要产品包括磷矿石、磷精矿、磷酸二铵、PPA 和无水氟化氢等，其中磷酸二铵的原材料包括磷矿石、硫酸及合成氨等；PPA 的原材料包括磷矿石和硫酸等；无水氟化氢的原材料为氟硅酸等。

(1) 主要原材料的自给率及外购率

2018 年至 2020 年，瓮福集团主要原材料磷矿石、磷精矿、合成氨、硫酸和氟硅酸的自给率及外购率情况如下：

单位：万吨

2020 年				
	自供量	外购量	自给率	外购率
磷矿石	626.48	3.53	99.44%	0.56%
磷精矿	-	216.93	0.00%	100.00%
合成氨	14.44	24.25	37.31%	62.69%
硫酸	278.09	163.35	63.00%	37.00%
氟硅酸	5.48	11.28	32.69%	67.31%
2019 年				
	自供量	外购量	自给率	外购率
磷矿石	722.51	45.84	94.03%	5.97%
磷精矿	-	118.52	0.00%	100.00%
合成氨	17.45	25.89	40.26%	59.74%
硫酸	277.87	172.64	61.68%	38.32%
氟硅酸	5.89	9.00	39.54%	60.46%
2018 年				
	自供量	外购量	自给率	外购率
磷矿石	635.58	68.65	90.25%	9.75%
磷精矿	-	154.63	0.00%	100.00%
合成氨	20.41	26.90	43.14%	56.86%
硫酸	294.19	174.29	62.80%	37.20%
氟硅酸	5.77	4.51	56.11%	43.89%

注 1：自给率=自供量/(自供量+外购量)；外购率=外购量/(自供量+外购量)。

注2：瓮福集团生产所需的磷精矿主要由瓮福集团使用磷矿石自行加工，并根据生产需要进行部分外购。为避免重复统计，本表中磷精矿不包含使用磷矿石自行加工部分。

(2) 外销比率

2018年至2020年，瓮福集团部分产品除作为自行生产下游产品的主要原材料外，也有部分对外出售。具体情况如下：

单位：万吨

2020年			
产品	产量	销售量	外销率
磷矿石	836.22	208.44	24.93%
合成氨	29.60	15.60	52.72%
硫酸	281.50	6.23	2.21%
2019年			
产品	产量	销售量	外销率
磷矿石	857.66	108.01	12.59%
合成氨	28.60	11.88	41.54%
硫酸	285.78	2.58	0.90%
2018年			
产品	产量	销售量	外销率
磷矿石	908.26	286.32	31.52%
合成氨	30.55	9.19	30.09%
硫酸	298.01	3.92	1.31%

注：外销率=销售量/产量。

为了满足生产所需，瓮福集团对外采购不同品质的磷精矿，同时将部分不满足自身生产要求的磷矿石、磷精矿对外销售。考虑运输安全及经济性原因，瓮福集团各生产基地之间不进行合成氨和硫酸的跨地区调配，合成氨和硫酸生产富余的生产基地会就近对外销售，而合成氨和硫酸生产不足的生产基地则就近采购。

5、瓮福集团上游原材料供应不足、下游产品积压的风险较小

瓮福集团主要产品的原材料普遍通过自行生产和外购相结合的方式保证供给。其中外购原材料大部分属于市场大宗商品，供给相对充足。瓮福集团深耕行业多年，与各原材料供应厂商建立了良好、稳定的合作关系，能够有效地保证原材料供应，上游原材料供应不足的风险较小。

2018年至2020年，瓮福集团主要外销产品的产销率如下所示：

单位：万吨

产品	2020 年			2019 年			2018 年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
磷酸二铵 (注 1)	157.73	170.56	108.13%	185.53	185.71	100.10%	194.90	199.66	102.44%
PPA	98.93	80.82	81.70%	90.72	73.17	80.65%	85.53	66.40	77.63%
无水氟化氢	9.86	8.59	87.13%	8.19	8.20	100.09%	5.06	4.94	97.65%

注 1：磷酸二铵部分生产装置属于柔性装置，可以生产磷酸二铵和粒状磷酸一铵，近三年磷酸二铵产量、销量中包含将生产粒状磷酸一铵折算成磷酸二铵后产量、销量。

由上表可知，瓮福集团主要外销产品中的磷酸二铵、PPA 及无水氟化氢产销率均较高，销售情况良好，其中 PPA 产品部分用于下游磷酸盐产品生产，下游产品积压风险较小。

综上所述，瓮福集团主要产品的产能利用率较高，磷酸二铵产能利用率偏低主要系瓮福集团根据经济效益需求主动调整产品结构所致，但仍处于正常水平；瓮福集团主要原材料普遍采用自行生产和外采相结合的方式保证供应，与各主要原材料供应商均保持了良好的合作关系，主要外销产品的产销率均较高，上游原材料供应不足、下游产品积压的风险较小。

6、瓮福集团所处行业不属于产能过剩行业

瓮福集团的主要产品为磷肥、磷化工及氟化工产品。经查阅国家发改委发布的《关于做好 2018 年重点领域化解过剩产能工作的通知》(发改运行【2018】554 号)、《关于做好 2019 年重点领域化解过剩产能工作的通知》(发改运行【2019】785 号)及《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》(发改运行【2020】901 号)，瓮福集团所处行业不属于国家发改委认定的产能过剩行业。

7、瓮福集团主要生产项目不属于限制类项目

经查阅发展改革委修订发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，与瓮福集团目前主要生产项目相关的限制类产业内容包括：

“……6、新建黄磷，起始规模小于 3 万吨/年、单线产能小于 1 万吨/年氟化钠（折 100%），单线产能 5 千吨/年以下碳酸锂、氢氧化锂，干法氟化铝及单线产能 2 万吨/年以下无水氟化铝或中低分子比冰晶石生产装置……12、新建氟化氢（HF，企业下游深加工产品配套自用、电子级及湿法磷酸配套除外），新建

初始规模小于 20 万吨/年、单套规模小于 10 万吨/年的甲基氯硅烷单体生产装置，10 万吨/年以下（有机硅配套除外）和 10 万吨/年及以上、没有副产四氯化碳配套处置设施的甲烷氯化物生产装置，没有副产三氟甲烷配套处置设施的二氟一氯甲烷生产装置，可接受用途的全氟辛基磺酸及其盐类和全氟辛基磺酰氟（其余为淘汰类）、全氟辛酸（PFOA），六氟化硫（SF₆，高纯级除外），特定豁免用途的六溴环十二烷（其余为淘汰类）生产装置”。

瓮福集团现有黄磷项目不属于新建项目，无水氟化氢项目属于湿法磷酸配套项目，不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的限制类产业。

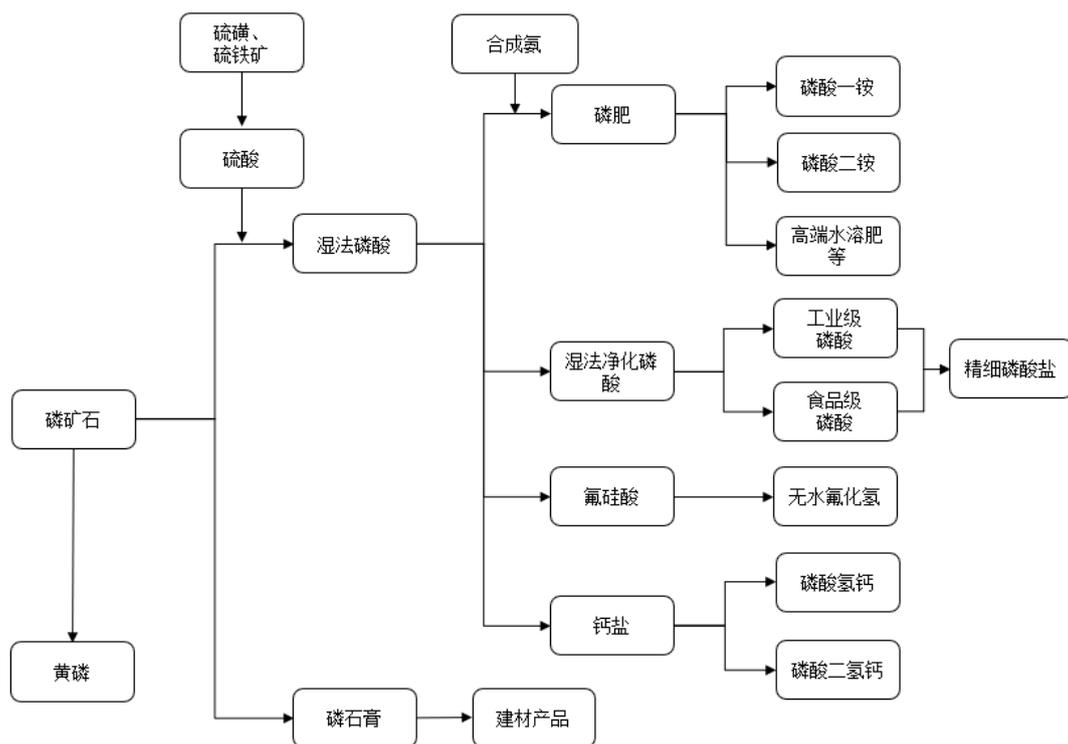
（二）业务模式

瓮福集团主营业务分为制造业板块、贸易板块及其他板块，各业务板块的业务模式如下：

1、制造业板块

瓮福集团制造板块涵盖了磷矿、磷肥、磷化工及伴生资源利用产品的生产、销售等业务环节，主要产品包括磷矿石、磷酸二铵、PPA 和无水氟化氢等；主要业务模式为利用自身开采或外购的磷矿石进行加工，生产符合客户需求的磷肥、磷化工及伴生资源利用产品并对外销售。

瓮福集团依托自身资源优势、技术优势等，主动实施产业转型升级，大力发展高附加值的化工产品，已形成“磷矿-磷肥/磷化工-伴生资源”综合利用的发展模式。瓮福集团制造板块磷资源综合利用产业链如下所示：



(1) 采购模式

瓮福集团主要采购的原材料包括磷矿石/磷精矿、原料煤、石油焦、合成氨、硫磺/硫酸及氟硅酸等，具体如下：

原材料	采购模式
磷矿石/磷精矿	瓮福集团拥有磷矿基地，其生产所需的磷矿石主要来源于自采磷矿石；瓮福集团用磷矿石加工成磷精矿用于后续生产；为满足生产所需，会外购部分磷精矿。
原料煤	瓮福集团通过竞争性谈判等方式外购原料煤，原料煤主要用于子公司天福化工生产合成氨。
石油焦	瓮福集团通过竞争性谈判等方式外购石油焦，主要用于子公司天福化工生产合成氨等产品。
合成氨	部分合成氨由瓮福集团子公司天福化工自行生产，剩余部分进行外购。外购价格比照市场价格协商确定。
硫磺/硫酸	瓮福集团各生产主体根据需要，购买硫磺自行或委托第三方加工成硫酸，或直接购买硫酸用于生产；硫磺及硫酸均为大宗商品，瓮福集团根据市场价格的波动，择机对外采购所需的硫磺及硫酸。
氟硅酸	部分来源于瓮福集团生产磷酸时的副产品，部分外购。

(2) 生产模式

根据瓮福集团主要产品的生产工艺，瓮福集团通过选矿将磷矿石加工成磷

精矿，再与硫酸反应生产出磷酸。瓮福集团利用自身的技术优势，结合对行业及市场的深入研究，动态调整磷酸在磷肥产品及磷化工产品之间的内部分配，选择使用磷酸与合成氨反应生产磷酸二铵和磷酸一铵等磷肥产品，或生产 PPA 及其下游的精细磷化工产品，以获得更好的经济效益。在生产磷酸的过程中形成的副产品氟硅酸，作为原材料生产无水氟化氢。

(3) 销售模式

瓮福集团的客户包括终端客户和非终端客户，其中非终端用户主要指经销商等。瓮福集团直接与终端客户签订订单，产品直接向其发货；同时瓮福集团与熟悉当地市场环境的经销商等销售渠道均建立了良好的合作关系，有助于瓮福集团产品销售范围的进一步拓展。瓮福集团制造板块主要通过销售相关产品获取利润。

2、贸易板块

瓮福集团贸易板块主要依托制造业板块建立的资源及销售渠道开展业务，贸易品种主要包括化肥、化工产品、部分农产品及有色金属产品。贸易板块的盈利主要来源于对客户的贸易收入扣除采购及相关成本费用后的差额。

3、其他板块

瓮福集团的其他业务板块主要包括技术服务业务、仓储业务等。技术服务业务主要业务模式为瓮福集团凭借在磷矿采选和磷、氟化工行业的技术优势和经验，对国内及国外相关技术工程进行总承包。仓储业务是瓮福集团利用化肥与农业的天然相关性开展的部分农业相关业务，主要盈利来源为向客户收取仓储费、代理费等。

(三) 标的公司环保相关情况说明

1、标的公司取得的环保相关的行政许可及许可期限

截至本预案签署日，瓮福集团取得的环保相关的行政许可及许可期限如下所示：

(1) 排污许可证

序号	公司名称	证书名称	证书编号	许可期限	发证部门
1	瓮福(集团)有限责任公司瓮福化工公司	排污许可证	91520000214419966X001V	2020年1月21日至2023年1月20日	黔南布依族苗族自治州生态环境局
2	瓮福(集团)有限责任公司瓮福磷矿英坪露天矿	排污许可证	91520000214419966X007Q	2020年7月22日至2023年7月21日	黔南布依族苗族自治州生态环境局
3	瓮福(集团)有限责任公司瓮福磷矿穿岩洞露天矿	固定污染源排污登记回执	91520000214419966X004Z	2020年6月19日至2025年6月18日	/
4	瓮福(集团)有限责任公司瓮福磷矿大塘矿	固定污染源排污登记回执	91520000214419966X003Y	2020年5月22日至2025年5月21日	/
5	瓮福(集团)有限责任公司瓮福磷矿磨坊矿	固定污染源排污登记回执	91520000214419966X005X	2020年6月22日至2025年6月21日	/
6	瓮福(集团)有限责任公司瓮福磷矿新龙坝选矿厂	固定污染源排污登记回执	91520000214419966X002W	2020年4月2日至2025年4月1日	/
7	天福化工	排污许可证	91520000775342460C001P	2020年12月28日至2025年12月27日	黔南布依族苗族自治州生态环境局
8	瓮福蓝天	排污许可证	91520000662960019W001V	2020年3月5日至2023年3月4日	黔南布依族苗族自治州生态环境局
9	甘肃瓮福	排污许可证	91620000794853215U001V	2019年12月30日至2022年12月29日	金昌市生态环境局
10	达州化工	排污许可证	91511700682368821D001U	2019年7月8日至2022年7月7日	达州市生态环境局
11	瓮福剑峰	排污许可证	91522700722103239W001V	2020年5月26日至2023年5月25日	黔南布依族苗族自治州生态环境局
12	瓮安黄磷	排污许可证	91522725761398893T001V	2020年1月22日至2023年1月21日	黔南布依族苗族自治州生态环境局
13	北斗山磷矿	排污登记回执	91522725766096843E001Y	2020年4月14日至2025年4月13日	/
14	瓮福紫金	排污许可证	913500005550885443001P	2020年7月1日至2025年6月30日	龙岩市上杭生态环境局
15	河北瓮福工贸	排污许可证	911304327941819577001V	2020年8月9日至2023年8月8日	邯郸市行政审批局

序号	公司名称	证书名称	证书编号	许可期限	发证部门
16	福建瓮福蓝天氟化工有限公司	排污许可证	91350823587542430Q001V	2020年8月9日至2023年8月28日	龙岩市上杭生态环境局
17	湖北瓮福蓝天化工有限公司	排污许可证	914205815942462424001V	2020年9月3日至2023年9月2日	宜昌市生态环境局
18	云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	排污许可证	91530112MA6KKDGY07001V	2020年10月16日至2023年10月15日	昆明市生态环境局
19	贵州瓮福开磷氟硅新材料有限公司	排污许可证	91520121MA6HKAJF3E001U	2020年6月23日至2023年6月22日止	贵阳市生态环境局
20	达州瓮福蓝剑化工有限责任公司	排污许可证	91511700071447117N001V	2020年3月24日至2023年3月23日	达州市生态环境局
21	北海瓮福供应链有限公司	固定污染源排污登记回执	91450500MA5KAU5K63001Y	2021年4月14日至2026年4月13日	/
22	黑龙江瓮福人和米业有限公司	固定污染源排污登记回执	91230400726899270Q001Y	2020年04月09日至2025年04月08日	/
23	萝北县瓮福粮食仓储有限公司	固定污染源排污登记回执	91230421308591345H001X	2020年03月15日至2025年03月14日	/
24	黑龙江省瓮福军川粮食仓储有限公司	固定污染源排污登记回执	912330013085094877001X	2020年04月27日至2025年04月26日	/
25	黑龙江迎春粮油有限公司	固定污染源排污登记回执	91230128598481602R001X	2020年04月18日至2025年04月17日	/

(2) 辐射安全许可证

序号	公司名称	证书名称	证书编号	资质内容	有效期	发证部门
1	瓮福集团	辐射安全许可证	黔环辐证[00360]	使用IV类、V类放射源；使用II类、III类射线装置 涉源部门：磷矿选矿分厂、磷矿场职工医院	2019年1月15日至2024年1月14日	贵州省生态环境厅
2	天福化工	辐射安全许可证	黔环辐证[00082]	使用III、IV、V类放射源	2019年6月18日至2023年9月4日	贵州省生态环境厅

(3) 危险废物经营许可证

序号	公司名称	证书名称	证书编号	资质内容	有效期	发证部门
1	瓮福紫金	危险废物经营许可证	F08230047	废酸经营	2020年3月25日至2023年7月25日	福建省生态环境厅

截至本预案签署日，上述行政许可均有效存续，预计不存在无法续期的风险。

2、报告期内，标的公司与环保相关的行政处罚事项

报告期内，瓮福集团因环保事项受到的相关处罚如下：

序号	处罚机构	被处罚公司	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚结果	罚款缴纳情况
1	黔南州环境保护局	瓮安黄磷	黔南环罚字[2018]9号	2018年8月14日	违反《建设项目环境保护管理条例》第十七条规定，需要配套建设的环境保护设施未建成、未经验收，建设项目即投入使用。	罚款30万元	已缴纳
2	黔南州生态环境局	瓮安黄磷	黔南生环罚字(瓮)[2019]20号	2019年9月12日	违反了《中华人民共和国大气污染防治法》第十八条和二十条第二款以及《中华人民共和国水污染防治法》第三十九条、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第三十三条，存在不正常运行水污染防治设施和不正常运行大气污染防治设施等违规行为，处罚如下： 1、不正常运行黄磷尾气综合利用项目和大气污染防治设施的违法行为处以10万元罚款；	罚款80万元	已缴纳

序号	处罚机构	被处罚公司	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚结果	罚款缴纳情况
					2、超标排放大气污染物的违法行为处以 50 万元罚款； 3、不正常运行水污染防治设施，管理不善，湿排磷渣水未收集直排违法行为处以 10 万元罚款； 4、磷渣露天堆放，未采取相应防护措施违法行为处以 10 万元罚款。		
3	宜都市环境保护局	湖北瓮福蓝天化工有限公司	都环罚字【2018】25号	2018年8月3日	违反了《中华人民共和国水污染防治法》第十条、《中华人民共和国大气污染防治法》第十八条第二款	责令改正违法行为，罚款10万元	已缴纳

就上述环保相关行政处罚，瓮安黄磷已取得黔南州生态环境局出具的《证明》，证明黔南环罚字【2018】9号、黔南生环罚字（瓮）【2019】20号《行政处罚决定书》所载罚款均已缴纳，处罚行为不属于情节严重的违法行为；湖北瓮福蓝天化工有限公司已取得宜昌市生态环境局宜都市分局出具的《证明》，证明都环罚字【2018】25号《行政处罚决定书》所载罚款均已缴清，处罚行为不属于重大环境违法行为。上述行政处罚不构成对本次重组事项的法律障碍。

（四）核心竞争力

1、磷矿储量雄厚，资源优势明显

瓮福集团磷矿资源丰富，保有储量位于全国前列。同时矿石可选性较好，矿石品位达 25%以上，部分富矿品位达 30%以上。丰富的磷矿资源储备为瓮福集团未来的快速稳定发展奠定了基础。

2、“磷肥-磷化工”一体化产业链，保证瓮福集团健康发展

瓮福集团是以磷及其附加资源综合利用为主，经过多年的布局，形成了“磷矿-磷酸-磷肥及磷化工产品”一体化产业链，可以根据经济效益原则调整磷肥产品与磷化工产品之间的经营计划，提升了瓮福集团盈利能力和抗风险能力，保障企业持续健康发展。

3、综合利用磷矿伴生资源，大力发展氟化工

氟作为开采磷矿资源中伴生物，如不进行妥善处理，可能对生态环境产生一定的影响。瓮福集团响应国家要求，高度重视生产过程中的生态环境保护工作，通过引进瑞士 BUSS 公司的基础工艺包，并结合自主研发的相关技术，在世界上首次实现了以氟硅酸制取无水氟化氢的工业化生产，实现了氟的综合处理及循环利用，开辟了氟资源来源的新途径，不但减轻了对生态环境的影响，而且对保护萤石资源具有重大战略意义。

瓮福集团的无水氟化氢产品具有低能耗、低成本、高附加值等优势，在当前环保政策趋严的背景下具有良好的发展前景，将成为公司收入和利润来源的重要组成部分。

4、技术优势

截至 2021 年 3 月 31 日，瓮福集团累计申请专利 1,682 件，其中发明专利 791 项，实用新型专利 871 项，外观设计专利 20 项；累计拥有授权专利 1,101 件，其中发明 294 件，实用新型 795 件，外观设计 12 件；牵头或参与制定包括“氟硅酸回收法制无水氟化氢”、“含氟废气处理处置技术规范”在内的国家标准 6 个，“磷石膏库安全技术规程”、“氟化氢安全生产技术规范”在内的行业标准 5 个。瓮福集团自主研发的瓮福 WF-1 浮选剂，可使可利用的磷矿品位 P_2O_5 从原设计的 30.72%降低到 25%以下，最低可达 20%，大幅提高了利用效率。

此外，瓮福集团还拥有磷酸快速萃取结晶技术、湿法磷酸微乳净化技术，以及氟碘回收等技术的发展，在磷矿选矿、湿法磷酸、磷矿伴生资源回收利用等方面已处于行业领先水平。

5、人才优势

瓮福集团拥有的一支专业配置完备、年龄结构合理、工作经验丰富、创新意

识较强、职业道德良好、执业资格齐全的优秀技术人才团队，是业务持续扩大与核心竞争力不断增强的重要保证。同时，瓮福集团还围绕其发展战略，建立了人力资源发展战略，完善人才甄选、任用、培养、开发、人才储备相结合的人力资源管理体系。通过人员甄选、培训、薪酬、绩效考核、员工关系、人力资源规划等人力资源系统六大模块的有效运作，促进员工素质的全面提升，提高公司可持续发展能力。

6、市场优势

瓮福集团基于资源和区域优势科学布局了贵州福泉、甘肃金昌、四川达州、福建上杭四个主要磷肥、磷化工生产基地，在国内磷复肥行业产销量和市场占有率位居前列，我国东北、西北和华北等缺磷土壤地区是磷肥的主要消费区域；国外远销至东南亚、日本、澳大利亚、新西兰、越南、印度、巴基斯坦等几十个国家。瓮福集团在磷肥行业的市场优势，对其磷化工产业也带来了市场协同效益。

（五）标的公司收入、成本确认原则

1、收入确认原则

财政部于 2017 年 7 月 19 日公布了关于修订印发《企业会计准则第 14 号—收入》的通知，按照此通知，瓮福集团自 2021 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则。新收入准则的执行，对瓮福集团无重大影响。

（1）2021 年 1 月 1 日前采用旧收入准则

1) 销售商品

瓮福集团销售的商品同时满足下列条件时确认收入：**a.** 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；**b.** 瓮福集团不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；**c.** 收入的金额能够可靠地计量；**d.** 相关的经济利益很可能流入；**e.** 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法

确认提供劳务的收入。瓮福集团根据已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易的结果不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3) 让渡资产使用权

瓮福集团在让渡资产使用权的经济利益很可能流入并且收入金额能够可靠计量时确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用瓮福集团货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(2) 2021年1月1日后采用新收入准则

瓮福集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，瓮福集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，瓮福集团属于在某一时段内履行履约义务：①客户在瓮福集团履约的同时即取得并消耗瓮福集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制瓮福集团履约过程中在建的商品；③瓮福集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且瓮福集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。不满足以上条件的，属于在某一时点履行履约义务。

对于在某一时段内履行的履约义务，瓮福集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，瓮福集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，瓮福集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，瓮福集团会考虑下列迹象：

1) 瓮福集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

2) 瓮福集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

3) 瓮福集团已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

4) 瓮福集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

5) 客户已接受该商品或服务。

6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(3) 收入确认依据

1) 制造板块

制造板块相关的产品销售包括对国内及国外销售。

①国内销售

瓮福集团的销售一般采用先款后货的方式，国内销售以客户提供的签收单作为收入确认依据。

②出口销售

瓮福集团出口贸易通常有 FOB、CFR 和 EXW 三种模式，FOB 和 CFR 模式下，出具提单后视为风险报酬转移和控制权转移；EXW 模式下通常是在指定的交货地交货，出具结算单后视为风险报酬转移和控制权转移。

2) 贸易板块

瓮福集团在获得客户及仓库确认的货权转移单或提单时确认收入。

2、成本确认原则

(1) 制造板块生产成本的归集和分配

根据生产工艺，制造板块主要的成本核算流程包括：磷矿石的开采成本的归

集和分配、磷精矿的生产成本归集和分配、磷酸、磷肥及磷酸盐的生产成本归集和分配、各类半成品及产品的销售成本的结转。

1) 归集的磷矿石开采成本主要包括因开采发生的直接成本、分摊的公共成本。直接成本主要包括直接材料以及业务外包的劳务费，直接材料主要有炸药、火工材料、柴油、外购电等，业务外包的劳务费主要包括硐室爆破费、矿石开采费等，归集时计入生产成本。

公共成本中采矿权、基建剥离成本，按矿石产量的比例分摊到矿石成本，公共成本中开采前发生的土石方的剥离成本（露采）、采切成本（地采）、充填成本（地采），根据核定的采剥比（露采）、采切比（地采）、充填比（地采），将归集的剥离、采切及充填成本分摊到矿石成本。

2) 磷矿石经过选矿处理，生产出磷精矿，磷精矿归集的成本主要是耗用的直接材料如矿石、絮凝剂、钢球、选矿药剂、石灰等，以及选矿的直接人工。

3) 磷酸、磷肥及磷酸盐的成本的归集，主要系根据生产装置分类，将各装置耗用的直接材料、燃料及动力和直接人工，直接归集到对应的产品。

发生的制造费用如折旧、劳务费、装卸费等，在不同产品之间按照产值比例进行分配，产值系根据月末产量和单位定额成本计算得出。

4) 销售成本按月末一次加权平均法进行结转。

(2) 贸易板块成本核算

贸易业务销售成本，采用月末一次加权平均法计算得出，进行结转。

五、瓮福集团主要财务指标

本次交易相关的审计、评估等工作尚未完成。本预案中披露的财务数据尚未经过审计。相关资产经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书（草案）中予以披露，相关资产经审计的最终财务数据、评估结果可能与预案披露情况存在差异，提请投资者关注相关风险。

瓮福集团报告期内未经审计合并报表的主要财务指标如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
总资产	3,788,267.37	3,785,146.04	3,827,742.49	3,667,628.90
总负债	2,710,901.55	2,727,701.68	2,861,414.16	3,085,196.73
所有者权益	1,077,365.83	1,057,444.37	966,328.33	582,432.17

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	550,351.15	2,649,114.02	3,830,003.28	4,035,549.70
营业成本	426,091.00	2,194,278.25	3,423,763.84	3,620,593.06
营业利润	44,632.80	137,722.88	112,490.24	88,348.88
利润总额	45,039.16	131,752.08	111,812.36	82,695.25
净利润	37,750.87	101,599.87	86,808.94	66,363.07
归属于母公司所有者的净利润	27,024.95	70,310.40	58,521.67	48,762.68

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生现金流量净额	76,951.46	355,726.07	478,569.31	243,539.86
投资活动产生现金流量净额	-2,594.85	-83,301.01	-132,120.76	26,545.80
筹资活动产生现金流量净额	-107,068.09	-245,234.23	-331,825.54	-224,899.84

(四) 主要财务指标

项目	2021年3月末 /2021年1-3月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
资产负债率	71.56%	72.06%	74.75%	84.12%
毛利率	22.58%	17.17%	10.61%	10.28%

(五) 瓮福集团主要负债情况

1、瓮福集团的主要负债结构

报告期内各期末，瓮福集团的负债结构如下：

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
其中：短期借款	577,776.95	21.31%	643,897.25	23.61%	940,484.08	32.87%	986,927.85	31.99%
应付票据	904,361.77	33.36%	816,686.97	29.94%	924,449.24	32.31%	830,109.95	26.91%
应付账款	162,055.19	5.98%	179,041.83	6.56%	198,159.94	6.93%	232,915.25	7.55%
预收款项	284,749.18	10.50%	275,925.09	10.12%	150,785.99	5.27%	132,454.26	4.29%
一年内到期的非流动负债	180,875.12	6.67%	250,295.08	9.18%	165,451.17	5.78%	379,031.66	12.29%
流动负债合计	2,200,893.48	81.19%	2,302,969.22	84.43%	2,493,896.16	87.16%	2,685,393.36	87.04%
非流动负债：								
其中：长期借款	349,434.11	12.89%	301,374.66	11.05%	223,080.00	7.80%	206,163.03	6.68%
应付债券	-	0.00%	-	0.00%	29,817.30	1.04%	29,712.05	0.96%
租赁负债	118,987.63	4.39%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长期应付款	3,990.98	0.15%	87,304.60	3.20%	75,571.94	2.64%	123,909.73	4.02%
非流动负债合计	510,008.06	18.81%	424,732.46	15.57%	367,518.00	12.84%	399,803.37	12.96%
负债合计	2,710,901.55	100.00%	2,727,701.68	100.00%	2,861,414.16	100.00%	3,085,196.73	100.00%

报告期内，瓮福集团的负债以流动负债为主，报告期内各期末流动负债占比分别为 87.04%、87.16%、84.43%和 81.19%，主要为短期借款、应付票据等。

2、偿债期限

截至2021年3月31日，瓮福集团的负债总额为271.09亿元，其中需要偿还的有息负债125.75亿元，占比46.39%。

瓮福集团的有息负债情况如下：

类型	金额（亿元）	占比
短期借款	57.78	45.95%
长期借款	44.47	35.36%
应付债券	3.00	2.39%
长期应付款	18.5	14.71%
合计	125.75	100.00%

瓮福集团的有息负债偿还期限如下：

偿还期限	金额（亿元）	占比
1年以内	87.76	69.79%
1-2年	21.39	17.01%
2-3年	12.71	10.11%
3年以上	3.89	3.09%
合计	125.75	100.00%

截至2021年3月31日，瓮福集团有息负债125.75亿元，其中一年以内负债金额87.76亿元，占比69.79%；一年以上负债金额37.99亿元，占比30.21%。

3、瓮福集团的资产负债率偏高的原因及合理性

报告期内各期末，同行业可比公司的资产负债率情况如下：

单位：%

证券代码	证券简称	2021 一季度末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
600096.SH	云天化	83.18	83.88	89.13	90.77
600141.SH	兴发集团	62.05	63.36	66.16	67.03
002895.SZ	川恒股份	27.23	21.45	29.06	26.95
000422.SZ	湖北宜化	92.79	93.90	95.06	91.86
	平均数	66.31	65.65	69.85	69.15
	剔除川恒股份后平均数	79.34	80.38	83.45	83.22
	瓮福集团	71.56	72.06	74.75	84.12

上述可比公司中，川恒股份资产负债率较低，其与瓮福集团、云天化、兴发集团及湖北宜化等行业内大型企业相比，在业务发展模式、资产规模、产能产量

等方面均存在显著差异。剔除川恒股份后，瓮福集团的资产负债率低于同行业可比公司的平均水平，符合行业特点。

报告期内各期末，瓮福集团资产负债率分别为 84.12%、74.75%、72.06%和 71.56%，呈现逐年降低的趋势。一方面，2019 年底瓮福集团实施债转股，使得 2019 年末资产负债率有所下降；另一方面，报告期内瓮福集团盈利能力逐步提升，主动降低了银行借款规模。

(六) 最近三年，瓮福集团营业收入规模下降但净利润持续增长的原因

1、瓮福集团 2018 年至 2020 年营业收入规模下降的主要原因

2018 年至 2020 年，瓮福集团营业收入分别为 4,035,549.70 万元、3,830,003.28 万元和 2,649,114.02 万元，营业收入总规模逐年下降。各业务板块营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
制造板块	1,259,400.50	47.54%	1,244,277.15	32.49%	1,245,578.51	30.87%
贸易板块	1,339,462.33	50.56%	2,522,624.21	65.86%	2,714,067.89	67.25%
其他业务板块	50,251.18	1.90%	63,101.92	1.65%	75,903.31	1.88%
合计	2,649,114.02	100%	3,830,003.28	100%	4,035,549.70	100%

瓮福集团近三年制造板块营业收入规模较为稳定，收入规模下降主要系近年来瓮福集团聚焦主业，主动调整产业结构，减少了部分与主业关联度低、毛利低率的贸易业务所致。

2、瓮福集团 2018 年至 2020 年净利润持续增长原因

2018 年至 2020 年，瓮福集团各板块毛利情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
制造板块	401,849.58	88.35%	358,078.64	88.14%	352,396.25	84.92%
贸易板块	39,644.69	8.72%	32,429.25	7.98%	41,831.06	10.08%
其他业务板块	13,341.49	2.93%	15,731.56	3.87%	20,729.35	5.00%
合计	454,835.77	100.00%	406,239.44	100.00%	414,956.65	100.00%

由上表可知，瓮福集团贸易板块和其他业务板块的毛利波动较小，制造板块2020年毛利较2019年增长43,848.41万元，增长率为12.25%。瓮福集团净利润持续增长主要来源于其制造板块利润贡献持续增长。

2018年至2020年，瓮福集团制造板块的各类产品营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2020年度			2019年度			2018年度		
	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
化肥产品	516,966.24	41.05%	20.77%	558,454.06	44.88%	18.73%	618,782.86	49.68%	20.94%
化工产品	617,615.84	49.04%	40.92%	578,548.05	46.50%	37.29%	483,645.44	38.83%	33.32%
矿产品	73,896.72	5.87%	49.79%	72,783.14	5.85%	43.13%	108,616.63	8.72%	51.78%
其他产品	50,921.71	4.04%	9.69%	34,491.90	2.77%	18.28%	34,533.58	2.77%	15.74%
合计	1,259,400.50	100.00%	31.91%	1,244,277.15	100.00%	28.78%	1,245,578.51	100.00%	28.29%

由上表可知，瓮福集团制造板块的主要收入及利润来源于其化肥产品及化工产品。近三年，瓮福集团化肥产品的毛利率较为稳定；化工产品的毛利率较高，且在近三年内持续增长。

受市场供需等因素的影响，2018年至2020年，磷酸二铵的市场价格呈下降趋势，PPA等化工产品的市场价格有所上升。瓮福集团不断调整和优化产品结构，适当降低竞争激烈、毛利率偏低的磷酸二铵等化肥产品的生产，不断增加包括PPA、无水氟化氢等具有市场竞争力且高毛利率的化工产品营业收入规模，使得制造板块的综合毛利率从28.29%提升至31.91%，推动了瓮福集团制造板块盈利能力的持续增长。

综上所述，2018年至2020年，瓮福集团营业收入规模逐年下降，主要系瓮福集团聚焦主业，主动调整产业结构，减少了部分与主业关联度低、毛利率低的贸易业务所致，贸易板块营业收入下降对瓮福集团的盈利能力无实质影响。2018年至2020年，瓮福集团高毛利率的PPA、无水氟化氢等化工产品营业收入不断增加，推动了瓮福集团净利润持续增长。

(七) 瓮福集团报告期内盈利能力情况说明

1、瓮福集团所处行业特点、发展趋势及竞争格局

(1) 行业特点和发展趋势

瓮福集团主营业务为磷矿开采，磷肥、磷化工及伴生资源利用产品的生产、销售等。瓮福集团所处化肥行业，是关系国家粮食安全和农业生产发展的基础性行业。中国是人口大国，粮食安全至关重要。基于粮食生产对化肥的刚性需求，化肥供应长期稳定。磷化工行业是国民经济的重要基础行业，产品品类多、应用范围广。瓮福集团所处行业主要存在以下特点及发展趋势：

1) 重资产、高投入

瓮福集团所处行业为资本密集型行业，固定资产投资大，对企业资金实力要求高。与瓮福集团主营业务类似的同行业公司，普遍具有资产规模大、负债规模偏高等特征。

2) 环保要求趋严，行业门槛逐步提高

“十三五”期间，随着供给侧改革结构化的深入，一些产能规模小、技术水平薄弱的企业逐步退出磷肥、磷化工行业。2019年，国家生态环境部印发《长江“三磷”专项排查整治行动实施方案》，持续淘汰落后产能，促使行业落后产能加速退出。未来“十四五”期间，环保、节能要求日趋严格，行业内装置设备落后、环保不达标的中小型企业将逐渐被淘汰，行业准入门槛日趋提高。

3) 资源优势凸显

磷矿石是生产磷肥、磷化工的必要原材料，具有稀缺性和不可再生性。从供给来看，我国磷矿资源主要集中在云南、贵州、四川、湖北、湖南五省。拥有丰富磷矿资源的生产企业，能够更好地保障自身的生产经营，具有更强的竞争优势。

4) 产业向高附加值、精细化、专用化方向发展，具有较高的技术壁垒

磷肥行业具有一定的周期性，单一的产品结构难以满足企业长期持续、稳定发展的需求。磷肥、磷化工生产企业在保持自身技术优势的同时，均积极寻求向高附加值、精细化、专用化方向转型。

磷化工对生产工艺与技术的要求较高，主要体现在对中低品位矿产的采选利用技术，磷酸净化生产技术，伴生资源回收、利用技术等方面。生产过程中细微差别，均会影响最终的成品率。因此，生产经验丰富、技术成熟、生产流程完

善的企业才能长期保持竞争优势，行业具有较高的技术壁垒。

综上，瓮福集团所处行业具有重资产、高投入的特点，日益趋严的环保、节能要求进一步提高了行业门槛。行业龙头企业凭借资源、技术、管理等优势，能更好地抵抗市场波动风险，未来行业集中度将进一步提高。

(2) 竞争格局

根据前瞻产业研究院数据，2019年中国前10名企业磷肥产量总计1,086.2万吨，占总产量的67.5%，较2018年同比增长3.9%，行业集中度相对较高。云天化、开磷股份、瓮福集团与湖北宜化为行业第一梯队，市场集中度高、竞争格局较为稳定。

磷化工行业随着竞争的加剧，具有资源依托的企业由于能够实现上下游一体化，其成本将得到有效控制，产品具有更强的市场竞争力。

随着环保要求日趋严格，行业落后产能逐步退出，行业集中度或将进一步提升。环保优势明显、资金实力雄厚、资源优势凸显的龙头企业将显著受益。

2、瓮福集团的净资产收益率处于合理水平

最近三年，与瓮福集团经营类似业务的上市公司净资产收益率水平如下：

单位：%

证券代码	证券简称	2020年	2019年	2018年
600096.SH	云天化	6.03	3.64	3.17
600141.SH	兴发集团	7.31	3.75	5.92
002895.SZ	川恒股份	6.42	9.35	4.08
000422.SZ	湖北宜化（注1）	47.49	17.09	29.69
平均数		6.59	5.58	4.39
瓮福集团		9.48	11.12	15.26

注1：湖北宜化由于2017年度大幅亏损后，净资产规模大幅下降，导致其净资产收益率数据异常，在计算平均值时予以剔除；

注2：ROE=归属母公司股东净利润 / [(期初归属母公司股东的权益+期末归属母公司股东的权益) / 2] * 100%

2018年至2020年，瓮福集团净资产收益率分别为15.26%、11.12%及9.48%，高于可比上市公司的平均水平。考虑到各公司的产品结构、资产负债结构存在一定的差异，瓮福集团的净资产收益率处于合理水平，符合行业特点。

3、瓮福集团各项主要业务盈利能力具备可持续性，符合行业趋势

瓮福集团是我国磷肥、磷化工行业龙头企业，自身拥有丰富的磷矿资源，各生产基地均靠近主要原材料产地，拥有较强的竞争优势。

(1) 瓮福集团在磷肥行业具备显著竞争优势

瓮福集团的磷肥产品多年来市场占有率一直名列前茅，与下游主要的国内、外客户常年保持良好的合作关系，并根据市场需求变化，在保持传统磷肥竞争优势的基础上，继续研发新型磷肥、高端肥料，巩固自身在磷肥行业内的竞争力。

(2) 瓮福集团核心化工产品技术及成本优势明显

在保持磷肥行业竞争力的基础上，瓮福集团充分发挥自身的资源及技术优势，主动调整产品结构，着力发展高附加值磷化工产业，并对氟、硅、碘等磷矿伴生资源进行综合利用。

与热法磷酸相比，瓮福集团的湿法净化磷酸具有环境污染低、成本优势明显等特点，更具市场竞争力。瓮福集团使用生产磷酸的副产品氟硅酸制取无水氟化氢，实现了氟资源的综合利用，有效减少日常生产过程中氟的溢出对环境造成的危害。其生产工艺相较传统的萤石法制取无水氟化氢，具有显著的成本优势。

(3) 瓮福集团盈利状况符合行业趋势

瓮福集团磷矿资源丰富，保有储量位于全国前列；重视环保投入，大力发展循环经济，致力建设环境友好型企业；技术优势明显，拥有瓮福 WF-1 浮选剂技术、磷酸快速萃取结晶技术、湿法磷酸微乳净化技术等行业领先技术，符合行业发展趋势。与瓮福集团从事类似业务的可比上市公司中，2020 年的经营状况均好于 2019 年，瓮福集团 2020 年归母净利润 7.03 亿元，较 2019 年增长约 1.18 亿元，与行业同比公司业绩趋势一致。

综上所述，瓮福集团的主要业务盈利能力具备可持续性，其盈利能力变动符合行业趋势。

(八) 瓮福集团与本次交易对方及其关联方非经营性资金往来及担保情况

1、瓮福集团与交易对方及其关联方的非经营性往来

报告期内，瓮福集团与交易对方及其关联方存在非经营性往来。瓮福集团已对以上事项进行了规范整改。截至 2021 年 3 月 31 日，瓮福集团与交易对方及其关联方非经营性应收余额为 70,027.11 万元，为向上市公司提供的用于收购赤峰瑞阳股权的借款本金及利息。除以上款项外，瓮福集团与交易对方及其关联方不存在其他非经营性应收应付余额。

本次交易完成后，瓮福集团将成为上市公司全资子公司，以上瓮福集团对上市公司的借款本金及利息将成为上市公司全资子公司对上市公司的借款本金及利息。本次交易有助于减少以上关联交易。

截至本预案签署日，瓮福集团的审计工作尚未完成，瓮福集团与交易对方及其关联方之间资金往来具体情况将在本次交易重组报告书（草案）中予以披露。

2、瓮福集团对交易对方及其关联方提供担保情况

截至 2021 年 3 月 31 日，瓮福集团下属子公司贵州天福化工对赤峰瑞阳担保余额为 18,000.00 万元，除此之外瓮福集团不存在其他对交易对方及其关联方的担保。

本次交易完成后，瓮福集团子公司天福化工对赤峰瑞阳的担保将转变为上市公司全资子公司之间的担保，本次交易有助于减少以上关联交易。

（九）预计本次交易对上市公司财务状况的影响

1、本次交易前后上市公司财务状况

（1）本次交易完成后上市公司主要财务数据变化情况

根据模拟测算，本次交易前后上市公司的主要财务数据及指标如下：

单位：万元

项目	2021 年 3 月 31 日	
	本次交易前	本次交易后（模拟）
流动资产	46,162.95	1,661,215.40
非流动资产	90,783.59	2,188,861.40
资产总额	136,946.54	3,850,076.80
流动负债	51,322.67	2,247,027.93
非流动负债	74,347.89	514,407.06

负债总额	125,670.56	2,761,434.99
所有者权益合计	11,275.98	1,088,641.81
流动比率	0.90	0.74
速动比率	0.52	0.51
资产负债率	91.77%	71.72%

注：以上模拟为上市公司及瓮福集团截至2021年3月31日未经审计的财务数据的简单加总，并考虑了上市公司对瓮福集团的借款及利息、瓮福集团子公司对赤峰瑞阳的融资租赁业务形成的相关款项，未考虑其他合并抵消等因素的影响。

根据模拟测算，本次交易完成后，上市公司资产负债率大幅降低，流动比率、速动比率有所下降。

(2) 本次交易后上市公司的资产负债率及流动比率、速动比率处于合理水平

根据模拟测算，本次交易完成后，上市公司资产负债率及流动比率、速动比率与同行业可比上市公司比较如下：

公司	2021年3月31日		
	速动比率	流动比率	资产负债率(%)
云天化	0.46	0.63	83.18
兴发集团	0.35	0.55	62.05
川恒股份	1.60	2.04	27.23
湖北宜化	0.41	0.59	92.79
平均数	0.71	0.95	66.31
剔除川恒股份后平均数	0.41	0.59	79.34
上市公司	0.51	0.74	71.72

由上表可知，剔除差异较大的川恒股份，本次交易后上市公司的资产负债率低于可比公司平均水平；流动比率、速动比率低于1，但高于可比公司平均水平。本次交易后上市公司的资产负债率及流动比率、速动比率处于合理水平。

2、本次交易完成后上市公司偿债风险及流动性风险可控

(1) 货币资金情况

截至2021年3月31日，上市公司货币资金余额为10,037.14万元，瓮福集团货币资金余额为455,250.10万元，上市公司和瓮福集团货币资金金额合计465,287.24万元，货币资金较为充裕。

(2) 经营活动现金流

报告期内，上市公司及瓮福集团的经营现金流情况如下：

单位：万元

项目		2021年1-3月	2020年	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量净额	上市公司	464.34	234.04	6,442.97	-740.44
	瓮福集团	76,951.46	355,726.07	478,569.31	243,539.86
	合计	77,415.80	355,960.11	485,012.28	242,799.42

由上表可知，瓮福集团的经营现金流量情况良好。

(3) 银行授信

瓮福集团资信状况良好，与各大商业银行均建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。截至2021年3月末，瓮福集团的未使用授信额度为119.48亿元。瓮福集团的主要合作银行包括工商银行、中国银行、贵州银行、建设银行、中国进出口银行等。

(4) 履约情况

报告期内瓮福集团资产负债率偏高，经核查瓮福集团截至2021年6月份的征信报告，同时结合失信被执行网、Wind资讯等渠道的核查，瓮福集团报告期内未有债务违约情况。

(5) 本次交易的影响

① 通过本次交易的募集配套资金，实现股权融资，瓮福集团可进一步优化资本结构，进一步降低资产负债率。

② 本次交易完成后，瓮福集团实现重组上市，未来可采取更加多元化的方式进行融资。

综上，本次交易完成后预计上市公司资产负债率将大幅降低，资产负债率水平符合行业特点。流动比率、速动比率低于1，但高于可比公司平均水平。交易完成后上市公司的货币资金充裕、经营现金流情况良好、未使用授信额度较高，偿债风险及流动性风险可控。

3、本次交易有利于改善上市公司财务状况

(1) 资产负债结构

根据前述模拟测算，本次交易完成后，上市公司的资产规模及净资产规模将显著增加，资产负债率将大幅下降。预计本次交易将有利于改善上市公司的资产规模及资产负债结构。

(2) 盈利能力

报告期内，瓮福集团和上市公司的盈利情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	瓮福集团	上市公司	瓮福集团	上市公司	瓮福集团	上市公司	瓮福集团	上市公司
营业收入	550,351.15	33,511.51	2,649,114.02	107,894.07	3,830,003.28	19,939.00	4,035,549.70	-
归母净利润	27,024.95	2,276.36	70,310.40	4,555.83	58,521.67	2,598.40	48,762.68	-50,360.29
毛利率	22.58%	15.13%	17.17%	13.99%	10.61%	23.01%	10.28%	-

报告期内，瓮福集团归母净利润分别为 48,762.68 万元、58,521.67 万元、70,310.40 万元和 27,024.95 万元，毛利率分别为 10.28%、10.61%、17.17%和 22.58%。本次交易完成后，预计上市公司的收入规模、利润规模将大幅提升，盈利能力得到显著改善。

(3) 经营活动现金流情况

报告期内，瓮福集团的经营活动现金流净额分别为 243,539.86 万元、478,569.31 万元、355,726.07 万元和 76,951.46 万元，经营现金流量情况良好。本次交易完成后，预计上市公司的经营活动现金流净额将大幅提升。

综上，本次交易完成后上市公司的资产规模显著提升，资产负债率大幅下降。同时，本次交易将显著增加上市公司的营业收入、归母净利润规模及经营活动现金流净额，有助于增强上市公司持续盈利能力，改善上市公司财务状况。

六、标的资产评估情况

截至本预案签署日，本次重组标的资产的审计及评估工作尚未完成，尚无预估值金额或范围区间，标的资产交易价格尚未确定。本次交易的交易价格以符合《证券法》规定的具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经有权部门

备案的评估报告载明的评估结果为参考依据，由上市公司与交易对方协商确定，并由双方签订正式协议另行约定。

截至本预案签署日，公司已经确定本次交易的审计机构及评估机构，目前审计、评估工作正在按照工作进度正常推进。相关资产经审计的财务数据、资产评估结果、标的资产定价情况等将在重组报告书（草案）中予以披露，提请投资者关注。

第五节 发行股份情况

上市公司拟以非公开发行 A 股股份的方式向交易对方购买资产并募集配套资金。标的资产最终交易价格将以具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的评估报告为基础，经交易各方协商确定。截至本预案签署日，标的资产的审计和评估工作尚未完成，经审计的财务数据、评估结果以及相关的股份发行数量将在重组报告书（草案）中予以披露。

本次交易中的股份发行包括发行股份购买资产以及募集配套资金两部分。

一、发行股份购买资产

（一）发行股份的价格及定价原则

本次发行股份购买资产的定价基准日为中毅达第七届董事会第四十三次会议决议公告日。根据《重组办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%；市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。

董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

中毅达定价基准日前20个交易日、60个交易日及120个交易日的上市公司股票交易均价情况如下：

交易均价类型	交易均价（元/股）	交易均价的 90%（元/股）
定价基准日前 20 个交易日均价	7.58	6.82
定价基准日前 60 个交易日均价	6.45	5.81
定价基准日前 120 个交易日均价	5.66	5.10

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的股份发行价格确定为5.10元/股，不低于定价基准日前120个交易日股票交易均价的90%，符合《重组办法》的相关规定，最终发行价格尚需经中国证监会核准。

（二）发行对象及发行方式

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象为中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委、黔晟国资、国投矿业、建设银行、工银投资、农银投资及建信投资共 11 名交易对方。

（三）发行数量

本次发行股份购买资产向交易对方合计发行的股份数量=标的资产的交易价格÷发行价格。

如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

最终发行股份数量由公司和交易对方根据最终确定的本次交易发行价格及标的资产交易价格另行签署补充协议确定，并且发行股份数量应以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

（四）发行价格及数量的调整

在定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格和发行数量将按照相关法律法规进行相应调整，发行价格计算结果向上进位并精确至分。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格。

（五）发行股份的种类及面值

本次发行股份购买资产所发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（六）上市地点

本次发行股份购买资产所发行的股票将在上交所上市。

（七）股份锁定期安排

根据《重组办法》关于发行股份购买资产的相关股份锁定要求，交易对方通过本次交易取得的上市公司股份锁定期安排如下：

1、本次交易中，中国信达、瓮福一号、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委及黔晟国资获得股份的股份锁定期安排

本次重组中，本公司/本机构/本企业以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起 36 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格的，则本公司/本机构/本企业因本次交易取得的上市公司股份的股份锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司/本机构/本企业在上市公司拥有权益的股份。

2、本次交易中，国投矿业、工银投资、农银投资、建设银行、建信投资获得股份的股份锁定期安排

本次重组中，本公司以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起

24 个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后 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，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次交易中认购的上市公司股票的锁定期自动延长 6 个月。若上市公司在本次交易完成后 6 个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

（八）过渡期损益安排

标的资产在过渡期间产生的盈利由上市公司享有；在过渡期间产生的亏损由交易对方按照签署交易协议时在瓮福集团的持股比例分别承担，交易对方之间不承担连带责任。本次交易标的资产的价格不因此而作任何调整。

本次交易的过渡期损益以交割日最近的一个月末或各方另行协商确定的时间为审计基准日，由各方共同确认的审计机构对标的资产在过渡期间的净利润变化情况进行审计。

（九）本次交易完成前滚存利润及未分配利润安排

公司在本次交易完成前的滚存未分配利润，将由本次交易完成后的新老股东按照其持股比例共享。

二、发行股份募集配套资金

（一）募集配套资金的金额及用途

本次募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。本次募集配套资金扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于标的公司项目建设投资及补充流动资金，其中用于补充流动资金的比例将不超过交易价格的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。募集配套资金具体用途及

金额将在重组报告书（草案）中予以披露。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份购买资产的履行及实施。

（二）发行股份的价格及定价原则

本次通过非公开发行股份方式募集配套资金的定价基准日为发行期首日。本次非公开发行股份募集配套资金的发行价格不低于募集配套资金之非公开发行股票发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。最终发行价格将在上市公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，通过询价方式予以确定。

在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，本次配套募集资金非公开发行股份的发行价格及发行数量将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。

（三）发行数量

本次发行股份募集配套资金项下发行股份数量 = 募集配套资金总金额 ÷ 发行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。公司本次发行股份募集配套资金项下发行股份的总数量不超过公司本次交易前总股本的 30%。最终发行数量将由公司董事会在中国证监会核准的配套融资方案基础上根据实际情况确定。

若发行价格根据有关规定发生调整，则公司本次发行股份募集配套资金项下发行股份数量将进行相应调整。

（四）发行种类及面值

本次募集配套资金所发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（五）上市地点

本次募集配套资金所发行的股票将在上交所上市。

（六）发行对象

公司拟向合计不超过 35 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。

（七）股份锁定期安排

本次发行股份募集配套资金项下发行对象所认购的公司新增股份自股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次交易完成后，发行对象因公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份，亦应遵守上述限售安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

三、本次发行前后上市公司股本结构变化

本次交易前，上市公司控股股东为兴融 4 号资管计划，持有上市公司的股权比例为 24.27%，信达证券作为兴融 4 号资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利。

截至本预案签署日，因本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本次交易标的的交易价格尚未确定，最终发行数量尚未确定，目前尚无法准确计算本次交易后上市公司股权变动的具体情况。公司将在审计、评估等工作完成后再次召开董事会，并于重组报告书（草案）中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

公司收购赤峰瑞阳时，兴融 4 号承诺：自赤峰瑞阳 100%股权工商变更登记完成之日起 36 个月内，不会以任何形式放弃在上市公司的控股股东地位。为遵守该承诺，中国信达及其一致行动人预计将通过与兴融 4 号签署一致行动协议，或通过全部或部分投票表决权委托给兴融 4 号等合理方式，保证兴融 4 号在本次交易后仍为上市公司的控股股东。该事项尚未经过相关方审批，目前仍存在不确定性。

第六节 本次交易对上市公司的影响

一、本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前，上市公司控股股东为兴融 4 号资管计划，持有上市公司的股权比例为 24.27%，信达证券作为兴融 4 号资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利。

截至本预案签署日，本次交易相关审计及评估工作尚未完成，标的资产交易价格尚未确定，各交易对方在本次交易中取得的股份尚无法确定。预计本次交易后，上市公司前五大股东如下：

编号	股东名称
1	中国信达
	瓮福一号
	前海华建
	鑫丰环东
2	贵州省国资委
	黔晟国资
3	兴融 4 号资管计划
4	国投矿业
5	建设银行
	建信投资

注：同一控制下的股东合并计算；

公司将在本次标的资产的交易价格确定后，对交易完成后的股权结构进行测算，具体结果将在重组报告书（草案）中予以披露。

公司收购赤峰瑞阳时，兴融 4 号承诺：自赤峰瑞阳 100%股权工商变更登记完成之日起 36 个月内，不会以任何形式放弃在上市公司的控股股东地位。为遵守该承诺，中国信达及其一致行动人预计将通过与兴融 4 号签署一致行动协议，或通过全部或部分投票表决权委托给兴融 4 号等合理方式，保证兴融 4 号在本次交易后仍为上市公司的控股股东。该事项尚未经过相关方审批，目前仍存在不确定性。如中国信达及其一致行动人与兴融 4 号签署一致行动协议或委托表决权协议，将能够确保在本次交易后兴融 4 号仍为上市公司控股股东，信达证券作为管理人代为行使实际控制人权利，兴融 4 号能够严格履行前期承诺事项，以上行

为也将构成本次交易的实施基础。

公司将及时推进相关工作，履行相关审批程序。在中国信达及其一致行动人与兴融4号签署相关协议后，公司将对协议具体内容、协议期限、重大事项决策机制等内容及时予以公告。

二、本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司所从事的主要业务为精细化工产品的生产与销售，主要产品为季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精和 DDGS 饲料等。本次交易后，上市公司主营业务将变更为磷肥、磷化工产品生产销售，磷肥、磷化工产品及其他产品贸易业务等。本次交易将实现瓮福集团相关业务整体上市，将显著提升上市公司的资产规模和盈利能力，显著增强上市公司综合实力及核心竞争力。

上市公司部分董事、监事及高级管理人员，具有一定的经营管理经验，为本次重组的实施和标的公司整合打下了基础。本次交易完成后，上市公司在现行“三会”和制度体系基础上，将探索与瓮福集团经营管理相适应的管理体系，力争为重组后上市公司应对规模扩张和业务结构调整做好准备。根据上市公司目前的规划，未来瓮福集团仍保持其经营实体存续，并由瓮福集团原管理团队继续管理。对于瓮福集团后续整合及实施有效管控，上市公司将采取以下具体措施：

（一）从公司治理层面进行整合和管控

本次交易完成后，上市公司将为瓮福集团及其下属子公司委派董事会、监事会成员及高级管理人员，并将积极通过公司治理机制合理整合和管控瓮福集团。

（二）建立监督机制

上市公司将在内控方面强化对瓮福集团的管控能力，加强对瓮福集团资产的审计监督、业务监督和管理监督，保证上市公司对瓮福集团日常经营的知情权，提高经营管理水平和防范财务风险。

（三）完善内部管理制度

上市公司将依据瓮福集团已有的决策制度，建立有效的控制机制，将瓮福集

团的各项管理纳入到上市公司统一的管理系统中，保证上市公司对瓮福集团重大事项的决策和控制权。

三、本次交易对上市公司财务指标的影响

由于与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，具体财务数据尚未确定，公司将在本预案签署后尽快完成审计、评估工作并再次召开董事会，对相关事项作出补充决议，并详细分析本次交易对公司财务状况的具体影响。

第七节 风险因素

一、与本次交易相关的风险

（一）本次交易的审批风险

本次交易行为涉及有关报批事项，尚需满足多项条件方可实施，包括但不限于取得上市公司董事会、股东大会对本次交易正式方案的批准、有权国有资产监督管理部门针对本次交易事项的正式批复、国家市场监督管理总局批准本次交易涉及的经营者集中审查、中国证监会对本次交易的审批核准等。本次交易能否获得上述批准或核准，以及最终获得相关批准或核准时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

本次交易存在被暂停、中止或者取消的风险：

1、本次交易存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险；

2、本次交易存在因标的公司出现无法预见的业绩下滑，而被暂停、中止或取消的风险；

3、本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求及各自诉求不断调整和完善交易方案，如交易各方无法就调整和完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在取消的可能；本次交易存在上市公司在首次审议本次发行股份购买资产相关事项的董事会决议公告日后 6 个月内无法发出股东大会通知从而导致本次交易取消的风险；

4、其他原因可能导致本次交易被暂停、中止或取消的风险。

提请投资者注意投资风险。

（三）审计、评估工作尚未完成的风险

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未全部完成。本预

案引用的标的公司主要财务指标、经营业绩存在后续调整的可能。相关数据应以具有证券、期货业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告为准。标的公司经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书（草案）中予以披露。提请投资者注意，标的资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在差异的风险。

（四）标的资产是否符合《首发管理办法》相关规定存在不确定性的风险

本次交易预计构成重组上市。截至本预案签署日，本次交易的尽职调查工作尚在进行中，上市公司拟聘请的中介机构将根据《首发管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定开展尽职调查工作，后续不排除随着尽职调查工作的深入，发现标的公司存在不符合《首发管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，导致本次交易存在不确定性的风险。

（五）本次交易方案后续可能存在调整的风险

本预案披露的方案仅为初步方案。待本次交易标的资产的审计、评估等工作完成后，交易各方可能会根据审计、评估结果和市场状况对交易方案进行调整，最终方案将在重组报告书（草案）中予以披露，因此本预案披露的交易方案存在调整的风险。

（六）募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险

本次交易中，上市公司拟采用询价方式向合计不超过 35 名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金，拟发行的股份数量不超过本次发行前总股本的 30%，募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

如募集配套资金未能实施或募集金额低于预期金额，则不足部分公司将通过其他方式予以解决，可能对公司的资金安排和财务状况产生一定影响。提请投资者关注募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险。

二、与标的公司相关的风险

（一）市场与政策风险

1、宏观经济波动的风险

标的公司主营业务为磷肥、磷化工等，其所处行业与经济周期的相关性较高。其中磷肥行业在经济发展和民生保障中具有特殊地位，长期以来受到政府的高度重视，受国家宏观经济走势、产业政策调整等因素的影响较大。若宏观经济增速持续放缓，国内化肥化工行业政策有重大变动，可能对标的公司的生产经营产生一定不利影响。

2、市场竞争的风险

近年来，磷肥市场虽有所回暖，但行业内部竞争激烈，产能过剩问题继续显现，磷肥市场仍然处于供大于求的局面，磷肥生产企业普遍面临销售压力。同时，化肥行业的发展趋势是高浓度替代低浓度、多元肥替代单质肥、专用肥替代通用肥，标的公司主要产品磷酸二铵、磷酸一铵将面临其他高浓度多元复合肥的市场竞争。若未来磷肥市场格局发生重大变化，标的公司化肥产品可能面临更加激烈的市场竞争，给标的公司未来的经营业绩带来不利影响。

（二）经营风险

1、安全生产和环保风险

近年来，我国不断加强对安全生产、环境保护的监管力度，相关法规愈加严格。标的公司作为国内大型磷肥、磷化工生产企业，在磷矿开采过程中需要严格履行对矿区土地资源的保护和生态恢复责任；部分生产工艺、装置和中间产品存在易燃易爆的特性；生产废弃物的管理、治理和循环利用，是生产企业的重要责任。标的公司虽然高度重视安全生产和环境保护工作，及时跟进落实相关政策，但仍可能因意外安全事故或环保处罚等事项，影响标的公司经营业绩。

2、业绩波动风险

磷肥及磷化工等行业的市场需求受整体经济环境及国际间贸易环境影响较大。市场竞争加剧、行业整体需求变动会对标的公司的收入产生影响，原材料及

劳动力价格的波动等因素可能会提高标的公司的经营成本,从而影响标的公司未来的经营业绩。

3、品牌声誉风险

标的公司现有品牌价值的基础是标的公司优秀的产品质量。若标的公司及其他合作方产品质量下降或发生负面事件,标的公司的品牌价值及声誉可能会受到不利影响,进而影响标的公司业务正常发展。

此外,标的公司的品牌、商标、商业秘密等知识产权可能在标的公司无法及时察觉的情况下被未经授权的第三方使用,该类对标的公司知识产权的擅用可能导致标的公司的声誉受到负面影响,不利于标的公司的业务开展和业绩增长。

(三) 财务风险

1、资产负债率偏高的风险

标的公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 3 月末资产负债率(未经审计)分别为 84.12%、74.75%、72.06%、71.56%(以上数据未经审计),整体负债率水平相对较高。较高的资产负债率水平使标的公司面临较高的偿债风险,也限制了标的公司进一步通过债务融资扩大生产规模的能力。此外,如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩,在归还到期贷款后有可能无法取得新的贷款,将导致标的公司正常运营面临较大的资金压力,进而导致标的公司存在一定的偿债风险。

2、短期偿债能力较低风险

标的公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 3 月末流动比率分别为 0.58、0.67、0.69 及 0.74,速动比率分别为 0.46、0.52、0.54 及 0.54(以上数据未经审计),流动比率和速动比率均低于 1,主要系标的公司经营所需运营资金以短期借款筹集为主所致。如果标的公司不能持续有效优化资本结构和债务结构,上述指标有可能无法得到改善,从而对短期偿债能力构成不利影响。

(四) 管理风险

1、管理能力风险

近年来，标的公司加大市场开发力度，业务发展较快，随着市场开发数量的不断增加和经营区域的不断扩张，标的公司经营规模迅速扩大，经营管理的复杂程度大大提高，对标的公司的市场开拓、人才储备、资金管理等方面要求也更加严格。如果标的公司管理能力不能满足快速发展的需要，未能及时调整和完善组织模式和管理制度，可能将给标的公司经营带来不利影响。

2、专利及非专利技术风险

知识产权和核心技术是标的公司核心竞争力的重要部分。标的公司通过持续的研发投入，掌握了大量专利及非专利核心技术，并及时通过申请专利，制定严格的知识产权保护管理制度等手段保护标的公司的知识产权和核心技术。随着标的公司研发成果的持续积累和经营规模的进一步扩张，以及产品技术复杂性及专利技术应用广泛性而可能导致存在技术失密或专利技术纠纷风险，由此可能对标的公司的经营业绩产生不利影响。

3、人才流失风险

标的公司客户数量较多、分布区域广泛，需要对国内外业务进行统一有效地管理，才能保持较好的客户口碑，因此高素质的专业技术人员及管理团队是标的公司竞争力重要保证。随着标的公司业务不断发展，如管理和技术人员无法得到及时补充和扩大，将会限制标的公司的未来发展。此外，虽然标的公司通过优化激励机制等加强对核心管理及技术人员的吸引和激励，但由于行业内竞争较为激烈，优秀人才稀缺，众多企业采取多种方式招揽人才，标的公司也面临一定的人才流失风险。

4、交易完成后上市公司业务整合风险

本次交易完成后，上市公司将全资持有瓮福集团 100% 股权，盈利能力将大幅提升。本次交易完成后，双方需要在组织机构、管理制度、人力资源、财务融资、企业文化等众多方面进行整合，整合过程中可能会对双方的正常业务发展造成一定影响。上市公司与标的公司在本次交易完成后能否顺利实现整合、发挥协同效应具有不确定性。

三、其他风险

（一）股价波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受企业经营业绩和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间周期方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，上市公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易完成后，上市公司将严格按照相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

（二）其他风险

上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

第八节 其他重要事项

一、上市公司最近十二个月内发生资产交易情况以及与本次交易关系的说明

根据《重组管理办法》的规定：上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照《重组管理办法》的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对《重组管理办法》第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

本次交易前 12 个月内，上市公司不存在购买、出售资产的情况，不存在《重组管理办法》规定的需要纳入累计计算的资产交易。

二、上市公司停牌前股票价格异常波动情况的说明

（一）上市公司停牌前股票价格波动情况

按照中国证监会《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等法律法规的要求，上市公司对股票连续停牌前股价波动的情况进行了自查，结果如下：

本次重大资产重组事项，上市公司股票自 2021 年 5 月 6 日开市起停牌。本次重大资产重组停牌前 20 个交易日内公司股票累计涨跌幅情况如下：

项目	停牌前第21个交易日 (2021年4月1日)	停牌前第1个交易日 (2021年4月30日)	涨幅 (%)
中毅达-股票收盘价(元/股)	5.77	8.50	47.31%
上证综指-收盘值	3,466.33	3,446.86	-0.56%
证监会化学原料和化学制品指数(883123.WI)	3,897.29	4,035.64	3.55%
剔除大盘因素涨跌幅			47.87%
剔除同行业板块行业因素影响涨幅			43.76%

由上表可知，上市公司股价在上述期间内涨幅为 47.31%，在分别剔除同期大盘因素和行业板块因素影响后，公司股票累计涨幅分别为 47.87%和 43.76%。在剔除大盘因素和同行业板块因素后，公司股票在停牌前 20 个交易日内累计涨幅超过 20%，股票价格波动达到中国证监会《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条规定的相关标准。

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司在本次交易的初步磋商过程中，立即采取了必要且充分的保密措施，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，相关交易谈判过程及时编制并签署《重大资产重组事项交易进程备忘录》。公司自申请停牌后，立即对本次交易涉及的内幕信息知情人进行了登记，并将内幕知情人名单上报上交所。

上交所和中国证监会可能将对上市公司股价异动行为进行调查，因此本次交易存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而被暂停、中止或取消的风险，提请投资者关注相关风险。

（二）上市公司股票价格波动原因

1、市场宏观、行业股价走势

公司股票自 2021 年 5 月 6 日开市起开始停牌。在本次重组公告前 20 个交易日内公司股票涨幅为 47.31%，在分别剔除同期大盘因素和行业板块因素影响后，公司股票累计涨幅分别为 47.87%和 43.76%。

综上，上述期间内股票市场宏观股价走势和公司所处行业股票整体股价走势差距较大，因此公司股价波动与股票市场宏观股价走势不具备较高的相关性。

2、同行业上市公司股价走势

本次交易前，上市公司所从事的主要业务为精细化工产品的生产与销售，主要产品为季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精和 DDGS 饲料等。A 股股票市场上，存在与公司经营相同多元醇业务的上市公司包括云天化（600096.SH）、湖北宜化（000422.SZ）、金禾实业（002597.SZ）和百川股份（002455.SZ）。以上公司股价变动情况如下：

项目	停牌前第21个交易日 股票收盘价（元/股） （2021年4月1日）	停牌前第1个交易日股 票收盘价（元/股） （2021年4月30日）	涨幅
云天化（600096.SH）	8.07	7.67	-4.96%
湖北宜化（000422.SZ）	4.06	4.71	16.01%
金禾实业（002597.SZ）	39.52	32.25	-18.40%
百川股份（002455.SZ）	5.21	7.13	36.85%
平均涨幅			7.38%
中毅达（600610.SH）	5.77	8.50	47.31%

由上表可知，中毅达股价在上述期间内涨幅为 47.31%，业务中存在与中毅达经营相同多元醇业务的上市公司同期平均涨幅为 7.38%，涨幅差距较大。

综上，由于各可比公司在业务规模、业务构成等均与上市公司存在一定的差别，因此公司与可比上市公司的股价对比情况不具有较高的相关性。

3、上市公司自身的经营情况

自 2017 年 11 月开始，公司总部及子公司陆续出现资金链断裂、无力支付员工工资、主要管理人员失联、员工辞职潮爆发等情况，上市公司子公司先后出现失去控制、主营业务逐步处于停滞状态。公司 2017 年、2018 年连续两年财务报告被会计师事务所出具了无法表示意见的审计报告，公司股票于 2019 年 7 月 19 日被暂停上市。

为了彻底解决公司经营所面临的困境，维护中小股东利益，公司改组了董事会、监事会，并聘任了新任管理层，逐步恢复了公司治理及内部控制；积极推动重大资产重组，2019 年 11 月完成了对赤峰瑞阳 100%股权的收购。通过注入优质资产，增强了上市公司的持续经营能力，改善了上市公司的经营状况；同时，公司通过实施公开挂牌、协议退出方式处置失控的子公司，积极与债权人谈判并实施债务重组等措施，解决了子公司失控及影响公司正常经营的重大债务问题。上述措施实施完毕后，公司总资产、净资产、收入、净利润规模相应增加，符合恢复上市条件，并于 2020 年 8 月 17 日恢复上市。

因赤峰瑞阳自 2019 年 11 月 7 日起纳入公司合并范围，2019 年公司利润表、现金流量表相关数据仅合并了赤峰瑞阳 2019 年 11 月 7 日至 12 月 31 日期间数据，其中：公司 2019 年营业收入 19,939.00 万元全部为赤峰瑞阳 2019 年并表

期间数据，公司 2019 全年实现归属于上市公司股东的净利润 2,598.40 万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 901.59 万元。2020 年赤峰瑞阳全年数据均纳入公司合并范围，使得公司 2020 年主要财务数据较上年同期增幅较大，其中：2020 年公司实现营业收入 107,894.07 万元，较上年增长 441.12%；实现归属于上市公司股东的净利润 4,555.83 万元，较上年增长 75.33%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,553.81 万元，较上年增长 72.34%。

综上，上市公司经过 2019 年前次重大资产重组及 2020 年恢复上市，自身的经营情况实现了明显好转，2020 年度各项财务指标相对 2019 年也得到明显的改善。上市公司的基本面的显著改善，构成上市公司股价上涨的原因之一。

4、撤销其他风险警示

2021 年 4 月 30 日，公司披露了 2020 年年度报告。公司 2020 年度实现营业收入 107,894.07 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 4,555.83 万元。中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司对照《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.9.1 条关于其他风险警示的情形进行了逐项排查，公司不存在触及其他风险警示的情形，符合申请撤销股票其他风险警示的条件。经公司第七届董事会第四十二次会议审议通过，公司于 4 月 30 日向上交所提交了《关于撤销对公司股票其他风险警示的申请》，上交所于 2021 年 5 月 17 日同意了公司的申请。

2021 年 1 月 1 日至本预案签署日，上交所除中毅达以外撤销其他风险警示的上市公司，在发出申请撤销公司股票其他风险警示的公告后前 20 个交易日内的股价走势情况如下：

公司名称	公告披露前第 20 个交易日股票收盘价 (元/股)	公告披露日 股票收盘价 (元/股)	涨幅
创兴资源 (600193.SH)	6.75	8.88	31.56%
岩石股份 (600696.SH)	19.70	29.84	51.47%

公司名称	公告披露前第 20 个交易日股票收盘价 (元/股)	公告披露日 股票收盘价 (元/股)	涨幅
湖南天雁 (600698. SH)	2.73	2.89	5.86%
庞大集团 (601258. SH)	1.25	1.59	27.20%
柳化股份 (600423. SH)	2.90	3.00	3.45%
亚邦股份 (603188. SH)	6.15	5.88	-4.39%
舍得酒业 (600702. SH)	82.78	121.00	46.17%
狮头股份 (600539. SH)	7.29	7.35	0.82%
电能股份 (600877. SH)	12.95	16.77	29.50%
金花股份 (600080. SH)	6.13	6.44	5.06%
山水文化 (600234. SH)	10.35	10.16	-1.84%
永泰能源 (600157. SH)	1.42	1.63	14.79%
力帆科技 (601777. SH)	5.40	5.60	3.70%
宏盛科技 (600817. SH)	16.82	16.91	0.54%
抚顺特钢 (600399. SH)	14.07	13.10	-6.89%
廊坊发展 (600149. SH)	4.51	4.95	9.76%
海南椰岛 (600238. SH)	7.56	8.68	14.81%
返利科技 (600228. SH)	10.28	11.97	16.44%
平均涨幅			13.78%
中毅达 (600610. SH)	5.77	8.50	47.31%

由上表可知，上市公司股价在上述期间内涨幅为 47.31%，2021 年 1 月 1 日至本预案签署日，上交所除中毅达以外撤销其他风险警示的上市公司在发出申请撤销公司股票其他风险警示的公告后，前 20 个交易日内的股价平均涨幅为 13.78%，涨幅范围在-6.89%至 51.47%之间。

综上，中毅达撤销其他风险警示，意味着其持续经营能力得到彻底恢复，上市公司基本面相较恢复上市前得到显著改善，构成推动公司股价上涨的原因之一。

三、本次交易各方不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

根据中国证监会《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管

的暂行规定》第七条，本次重组相关主体包括上市公司及其董事、监事、高级管理人员；上市公司控股股东、实际控制人及其控制的机构；交易对方及其董事、监事、高级管理人员；交易对方控股股东、实际控制人及其控制的机构；为本次重组提供服务的证券公司、证券服务机构及其经办人员等。

根据本次重组相关主体出具的承诺函以及中国证监会网站等所披露的公开信息，截至本预案签署日，本次重组涉及的上市公司及其董事、监事、高级管理人员，上市公司的控股股东、实际控制人及其控制的机构，上市公司控股股东的董事、监事、高级管理人员，本次交易的交易对方及其相关方，标的公司及其相关方以及为本次重组提供服务的机构及其经办人员，参与本次重组的其他主体不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近36个月内不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与重大资产重组的情形。

四、本次交易是否导致上市公司每股收益被摊薄

截至本预案签署日，上市公司及标的资产审计工作尚未完成，因此暂时无法预计本次重组完成当年公司每股收益相对上年度每股收益的变动趋势，相关信息将在重组报告书（草案）中予以披露。

五、本次交易对中小投资者权益保护的安排

本次交易中，为保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，本次交易过程将采取以下安排和措施。

（一）严格履行信息披露义务及相关法定程序

对于本次交易涉及的信息披露义务，上市公司已经按照《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。上市公司及时向上交所申请停牌并披露影响股价的重大信息。本预案披露后，上市公司将继续按照相关法规的要

求，及时、准确地披露本次交易的进展情况，使投资者及时、公平地知悉本次交易相关信息。

（二）股东大会通知公告程序

根据《重组管理办法》等有关规定，公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒股东参加审议本次交易方案的股东大会。

（三）网络投票安排

上市公司根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，上市公司就本次重组方案的表决将提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。上市公司对中小投资者投票情况单独统计并进行披露。

（四）分别披露股东投票结果

上市公司将对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司 5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

（五）股份锁定安排

1、中国信达、瓮福一号、前海华建、鑫丰环东、贵州省国资委以及黔晟国资就本次认购的股份锁定期承诺如下：

本次重组中，本公司/本机构/本企业以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后6个月内，如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格，或者交易完成后6个月期末收盘价低于本公司/本机构/本企业本次以资产认购上市公司股份的股份发行价格的，则本公司/本机构/本企业因本次交易取得的上市公司股份的锁定期自动延长6个月。若上市公司在本次交易完成后6个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除

息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司/本机构/本企业在上市公司拥有权益的股份。

2、国投矿业、工银投资、农银投资、建设银行及建信投资就本次认购的股份锁定期承诺如下：

本次重组中，本公司以资产认购而取得的上市公司股份，自股份上市之日起24个月内不得转让，但根据业绩补偿义务进行股份补偿及其他适用法律许可前提下的转让除外。

本次交易完成后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，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次交易中认购的上市公司股票的锁定期自动延长6个月。若上市公司在本次交易完成后6个月内发生派息、送股、配股、增发、资本公积转增股本等除权、除息行为，上述发行价应相应作除权除息处理。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

3、兴融4号资管计划就持有本公司股份的锁定期承诺如下：

本资管计划在本次重组完成后的36个月内不转让在上市公司中拥有权益的股份，由于因上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述承诺。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查，在案件调查结论明确以前，不转让本资管计划在上市公司拥有权益的股份。

若本资管计划承诺的上述股份锁定期与中国证监会及证券交易所的监管意

见不相符，本资管计划同意根据中国证监会及证券交易所的相关监管意见进行相应调整。

如违反上述承诺，本资管计划将承担相应的法律责任。

（六）其他保护投资者权益的措施

本次重大资产重组的交易对方均已出具承诺，保证所提供的信息和文件真实、准确和完整；保证所提供的信息和文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

六、上市公司控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司控股股东兴融 4 号已于 2021 年 5 月 19 日出具承诺，自上市公司审议本次重组的首次董事会召开之日起至本次重组实施完毕期间，不减持所持上市公司的股份。上述股份包括原持有的上市公司股份以及因上市公司送红股、转增股本等原因获得的上市公司股份。

上市公司全体董事、监事、高级管理人员均已于 2021 年 5 月 19 日出具承诺，自上市公司审议本次交易的首次董事会召开之日起至本次重组实施完毕期间，本人不减持所持上市公司的股份。上述股份包括原持有的上市公司股份以及因上市公司送红股、转增股本等原因获得的上市公司股份。

七、控股股东对本次交易的原则性意见

截至本预案签署日，兴融 4 号资管计划为上市公司的控股股东，持股比例为 24.27%。

作为上市公司的控股股东，兴融 4 号资管计划认为本次交易的方案公平合理、切实可行，符合上市公司和全体股东的整体利益，有利于进一步提升上市公司的综合竞争力，提高上市公司资产质量，增强持续盈利能力，增强抗风险能力。

兴融 4 号资管计划已原则性同意本次交易。

第九节 独立董事对于本次交易的意见

根据《公司法》、《证券法》、《独立董事制度意见》、《重组管理办法》、《重组若干问题的规定》、《上市规则》等法律、法规以及规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司独立董事参加了公司于2021年5月19日召开的第七届董事会第四十三次会议，审阅了公司本次交易的相关文件，并基于独立判断立场就本次交易发表如下意见：

“1、本次提交公司第七届董事会第四十三次会议审议的关于公司实施发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关议案，在提交董事会会议审议前已经独立董事发表事前认可意见。

2、本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》及其他相关法律、法规和中国证监会有关规范性文件的规定，不会导致公司股权分布出现不符合上市条件的情形。方案合理、切实可行，没有损害中小股东的利益，有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力。

3、本次交易预计构成重组上市。2019年1月3日上市公司原控股股东大申集团所持股份被强制司法划转并过户后，上市公司控股股东变更兴融4号资管计划，信达证券代为行使实际控制人权利。根据《重组办法》第十三条：上市公司自控制权发生变更之日起36个月内，向收购人及其关联人购买资产，购买的资产总额、资产净额、营业收入等指标占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额、资产净额、营业收入等指标的比例达到100%以上，构成重组上市。截至目前，公司实际控制权变更时间未超过36个月，虽然本次交易标的审计、评估工作尚未完成，但预计公司本次购买的关联方中国信达及其一致行动人持有的标的公司股权对应的资产总额、资产净额及营业收入等指标，将超过上市公司2018年度经审计的对应指标的100%。综上，预计本次交易构成重组上市。相关指标将在审计和评估工作完成之后按《重组办法》规定计算，预计不改变本次交易构成重组上市的实质。

4、本次交易对方之中国信达为上市公司控股股东兴融 4 号资管计划管理人信达证券的控股股东，交易对方之鑫丰环东、瓮福一号、前海华建是中国信达控制的主体；本次交易对方之贵州省国资委及其一致行动人黔晟国资、建设银行及其全资子公司建信投资、国投矿业、工银投资、农银投资，预计将在本次交易后持有上市公司 5%以上的股份，为上市公司的潜在关联方。根据《上市规则》的有关规定，本次交易构成关联交易。上市公司董事会审议本次交易时，已履行必要的关联交易内部决策程序，关联董事已回避表决，表决程序符合国家有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程的规定。

5、各方同意，本次交易的对价将以聘请的具有证券、期货从业资格的资产评估机构出具的经有权部门备案的标的资产评估报告所确定的评估结果为基础，共同协商确定标的资产的交易价格。本次交易中标的资产的定价及发行股份的定价均符合相关法律法规、规范性文件的规定，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。

6、公司签署的《发行股份购买资产协议》等相关文件符合国家有关法律法规和政策的规定，涉及的关联交易事项公开、公平、合理，不存在损害公司以及其他股东利益的情况。

7、本次交易所涉及的相关议案已经公司第七届董事会第四十三次会议审议通过。董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式等符合相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的规定，不存在损害上市公司及其股东特别是中小投资者利益的情形。本次交易已经履行了现阶段必需的法定程序，该等程序履行具备完备性及合规性。

8、本次交易涉及的有关报批程序及交易风险因素已在《上海中毅达股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》中进行了充分提示，有效保护了广大投资者特别是中小投资者的利益。

综上，我们认为上市公司本次交易符合国家有关法律、法规、规范性文件和政策的规定，体现了公开、公平、公正的原则，有利于提高公司资产质量、持续盈利能力与综合竞争能力，符合公司和全体股东的利益。因此，我们同意本次上市公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的事项，并同意公司董事会

提交股东大会审议。”

第十节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本次重大资产重组预案及摘要内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

（本页无正文，为《上海中毅达股份有限公司及其董事、监事、高级管理人员声明》之签章页）

全体董事签字：

虞宙斯

蔡文洁

郝赫

任大霖

任一

黄峰

彭正昌

上海中毅达股份有限公司（盖章）

年 月 日

（本页无正文，为《上海中毅达股份有限公司及其董事、监事、高级管理人员声明》之签章页）

全体监事签字：

袁权

夜文彦

李权

上海中毅达股份有限公司（盖章）

年 月 日

（本页无正文，为《上海中毅达股份有限公司及其董事、监事、高级管理人员声明》之签章页）

全体非董事高级管理人员签字：

解田

朱新刚

胡家胜

上海中毅达股份有限公司（盖章）

年 月 日

（本页无正文，为《上海中毅达股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》之签章页）

上海中毅达股份有限公司

2021年7月14日