

宜宾天原集团股份有限公司
关于对长和电力增资收购无穷矿业及
长和电力收购中天电力股权的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、交易背景：

根据宜宾天原集团股份有限公司（以下简称“天原集团”或“公司”）战略规划，为加大关键资源控制力度，同时按照公司上市招股意向书披露的上市后业务发展计划，从2010年开始，公司将以长和电力为平台着手整合周边小水电和磷矿资源，公司以相对价格较低的水电用于黄磷和电石生产，降低黄磷、电石等主要原料的成本和磷酸盐和氯碱产品的生产成本，提升公司效益和竞争实力，完善集团产业链（具体内容详见招股意向书第十二节314页至315页）。

目前公司认为进一步加大对四川马边地区磷矿水电资产的整合条件已经成熟，通过对控股子公司马边长和电力有限责任公司（以下简称“长和电力”）增资，控制马边无穷矿业有限公司（以下简称“无穷矿业”）磷矿资源，同时由长和电力收购四川马边中天电力有限责任公司（以下简称“中天电力”）股权。

下面对增资长和电力和收购中天电力的交易分成两部分详述见下：

第一部分 增资长和电力、收购无穷矿业

一、增资长和电力、收购无穷矿业的概述

宜宾天原集团股份有限公司于2010年9月3日与控股子公司马边长和电力有限责任公司、唐柱梁、沈静、黄通富、邓艳签署了《马边长和电力有限责任公司增资扩股协议》。约定本公司以现金214,615,518.00元，黄通富、邓艳、沈静、唐柱梁等4人以其持有100%的无穷矿业股权，以经审计、评估结果为参考，多方友好协商确定无穷矿业全部股权作价105,387,400.00元对长和电力进行增资。增资完成后本公司占长和电力的股权比例由60.8%增加到66%。

增资前和增资完成后，长和电力的股权结构为：

股东名称或姓名	增资前		增资后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)
天原集团	1996.59	60.80	12727.36	66
唐柱梁	624.50	19.02	2626.86	13.62
沈静	416.33	12.68	1997.14	10.36
黄通富	246.32	7.50	984.03	5.1
邓艳			948.48	4.92
合计	3283.74	100	19283.88	100

公司收购中天电力交易不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

二、收购定价说明

截止到2010年6月30日经审计无穷矿业净资产账面价值-4,981.93万元，评估值18,215.21万元，评估增值23,197.14万元，主要原因是磷矿矿权评估增值。

经双方协商，无穷矿业全部股东同意以无穷矿业全部股权在评估价18215.21万元的基础上折价7676.47万元，以10538.74万元对长和电力进行增资。详细情况是：

1、长和电力截止到2010年6月每股净资产是1.44元，本次以2元每股的价格对长和电进行增资。

2、国家对矿产资源的优化整合力度加强，无穷矿业股东同意与本公司合作，以实现对磷矿资源的持续有效合理开发，从而最大化提升磷矿资源效益。

3、无穷矿业股东目前面临发展的资金瓶颈，通过增资长和电力，借助本公司的信贷资源和资本实力可实现无穷矿业的战略性可持续发展。

4、通过与本公司的合作，使无穷矿业股东产业发展进入了更高级的资源平台，将不受区域限制实现产业升级。

三、增资长和电力交易对方情况：

1、长和电力基本情况：

长和电力成立于2006年5月11日，法定代表人：徐骏，注册资本3283.74万元，注册地：马边县民建镇东光大道222号，主营业务：水电开发经营，电器材料、建材销售，是天原集团控股子公司，天原集团持有其60.8%的股权。长和电力此次增资前股本结构

及财务指标见下表一和表二：

表一： 长和电力增资前股权结构

股东名称或姓名	增资前	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)
天原集团	1996.59	60.80
唐柱梁	624.50	19.02
沈静	416.33	12.68
黄通富	246.32	7.50
合计	3283.74	100

表二： 长和电力 2009 年、2010 年 1-6 月主要财务数据：

长和电力 2009 年、2010 年 1-6 月主要财务数据(单位:元)

主要财务项目	2009 年	2010 年 6 月
资产总额	257,875,001.74	276,125,036.85
负债总额	211,155,664.08	228,971,762.96
净资产	46,719,337.66	47,153,273.89
营业收入	35,822,814.21	25,251,952.04
利润总额	-6,849,925.93	433,936.23
净利润	-6,875,084.74	433,936.23

2、无穷矿业基本情况：

无穷矿业企业性质是民营企业，注册地马边，办公地点马边彝良自治县民建镇东光小区、法定代表人唐柱梁、注册资本 500 万、营业执照注册号 5111332800428、主营业务磷矿石开采、洗选及其伴生矿产品销售。唐柱梁、沈静、黄通富、邓艳四个自然人拥有无穷矿业 100%的股权，其详细的股东情况及财务指标见下表一和表二：

表一：无穷股东情况明细表

姓名	身份证号	持有无穷 股权数 (万股)	占比(%)
唐柱梁	511133*****0016	190	38
沈静	511122*****9032	150	30
黄通富	511133*****0011	70	14
邓艳	510103*****4216	90	18
合计		500	100

表二：无穷矿业 2009 年、2010 年 1-6 月主要财务数据(单位：元)

主要财务项目	2009 年	2010 年 6 月
资产总额	19,541,445.64	117,450,978.50

负债总额	20,164,785.72	167,270,300.59
净资产	-623,340.08	-49,819,322.09
营业收入	3,757,309.93	2,268,225.80
利润总额	-4,809,335.01	-53,695,982.01
净利润	-4,951,519.23	-53,695,982.01

无穷矿业股东与本公司及本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在其他任何关系以及其他可能或已经造成本公司对其利益倾斜的其他关系。

四、交易标的情况：

1、无穷矿业矿权基本情况

1) 矿业权的基本情况：

无穷矿区面积 3.0153 平方公里，地质储量 4945.7 万吨，可采储量 4203.9 万吨，其中原采证内保有 1562.77 万吨，新增保有 3383 万吨。矿石地质品位：贫矿层 $15\% \leq P_2O_5 \leq 28\%$ ；富矿层 $P_2O_5 \geq 28\%$ 。现有开采能力 30 万吨/年。

无穷矿业主要产品为原矿和成品黄磷，富矿供黄磷厂生产黄磷，进入化工厂。贫矿通过洗选进入浮选厂。采矿方式采用房柱条带相结合。回采工艺为放炮落矿、机械运输。浮选厂采用反浮选工艺。生产模式：工程队承包开采，由公司直接管理。

2) 无穷矿业勘探、开发的资质和准入相关文件

无穷矿业获得了矿业勘探、开发和准入的相关资质，取得以下证

照：

2003年1月28日，四川省国土资源厅颁发《矿产资源勘查许可证》。

2003年6月11日，四川省国土资源厅颁发《采矿许可证》。

2008年6月2日，四川省安全生产监督管理局颁发《安全生产许可证》。

2010年3月20日，四川省国土资源厅颁发扩区后的新《采矿许可证》。

3) 探矿权、采矿权等主要无形资产的历史权属情况

无穷矿业于2003年6月，获得四川省国土资源厅颁发的采矿许可证（证号5100000310427）有效期限至2013年6月，面积1.3946平方公里，生产规模30万吨/年。根据四川省国土资源厅批准的《四川省马边老河坝矿区二坝矿段无穷磷矿矿权整合方案》，无穷磷矿（十一号矿块）为整合调整保留矿山，由原采矿权扩大新设采矿权范围。四川省国土资源厅于2008年9月1日，以“开采矿区审字【2008】435号《划定矿区范围批复》，批准新设无穷磷矿的采矿权范围由6个拐点圈定，面积约3.0153平方公里，规划生产能力90万吨/年。同时将矿山名称变更为马边无穷矿业有限公司无穷丁家磷矿，2010年2月取得丁家湾磷矿采矿权，并颁发新的采矿权证。采矿许可证（证号C5100002010026120056907）批准的矿区范围，有效期20年，即从2010年2月26日至2030年2月25日。矿区内无其它矿权设置，采矿权人马边无穷矿业有限公司合法拥有该采矿权，该采矿权不存在

权属纠纷。

马边无穷矿业有限公司虽然缴纳采矿权价款，但实质是自勘自采。2008年6月4日四川省地质矿产勘查开发局二零七地质队出具了证明，丁家湾矿段地质勘查工作的资金由无穷矿业投入。

4) 无穷矿业探矿权、采矿权等主要无形资产涉及的资源储量和核查评审及备案情况

无穷矿业矿区面积约 3.0153 平方千米，截止 2008 年 6 月底，无穷丁家磷矿在采矿权区范围内保有资源储量 4274.70 万吨，根据矿井回采率计算可采储量 3335.12 万吨，生产能力 90 万吨/年。矿石地质品位：贫矿层 $15\% \leq P_{205} \leq 28\%$ ；富矿层 $P_{205} \geq 28\%$ 。

备案情况：

2009 年 3 月，无穷矿业向四川省矿产资源储量评审中心提交《四川省马边县老河坝矿区二坝矿段无穷磷矿资源储量核实报告》，3 月 20 日四川省矿产资源储量评审中心出具川评审【2009】115 号《四川省马边县老河坝矿区二坝矿段无穷磷矿资源储量核实报告》评审意见书，并提交到四川省国土资源厅。2009 年 5 月 13 日，四川省国土资源厅出具关于《四川省马边县老河坝矿区二坝矿段无穷磷矿资源/储量核实报告》评审备案的证明。（川国土资储备字【2009】184 号）

5) 无穷矿业具备相应的矿产资源开发条件情况

根据《中国寰球工程公司华北规划设计院于 2009 年提交《马边无穷矿业有限责任公司无穷丁家磷矿矿产资源开发利用方案》，2009 年 4 月 29 日，四川省国土资源厅组织专家对该方案进行了评审，并

以川国土资矿开备【2009】2808号文件备案登记。报告编写单位具备该类矿产开发利用方案的编制资质，设计的生产规模、开采范围及采选方案合理可行。矿产资源的开发具备相应的条件。

6) 无穷矿业按国家有关规定相关费用的交纳情况

根据《中华人民共和国资源税暂行条例》的规定，磷矿原矿按每吨15元缴纳资源税。无穷矿业采矿权使用费3900万元分期缴纳，其中首批款975万元已缴纳。剩余款项待此次收购完成后，由长和电力按规定分期支付。

7) 未来无穷矿业探矿权、采矿权等主要无形资产的权属续期情况

无穷矿业2010年2月取得丁家湾磷矿采矿权，并颁发新的采矿权证。采矿许可证（证号C5100002010026120056907）批准的矿区范围，有效期20年，即从2010年2月26日至2030年2月25日。采矿许可证有效期满，需要继续采矿的，采矿权人应当在采矿许可证有效期届满的30日前，到登记管理机关办理延续登记手续。

2、无穷矿业的审计情况

具有证券从业资格的四川信永中和会计师事务所成都分所对无穷矿业的财务情况出具了无保留意见的XYZH/2009CDA7046-1号审计报告。根据审计报告，截止2010年6月30日，无穷矿业报表总资产为11745万元，总负债16727万元，所有者权益（股东权益）合计-4982万元。具体报表分别详见审计报告。

3、无穷矿业的评估情况：

具有证券从业资格的中联资产评估有限公司对无穷矿业出具了中联评报字[2010]第 656 号评估报告。无穷矿业全部所有者权益在评估基准日 2010 年 6 月 30 日表现的市场价值为 18215.21 万元。

四、长和电力增资扩股协议的主要内容

1、无穷矿业股权增资扩股的定价情况

马边无穷矿业有限公司股权增资扩股的价格以经具备证券从业资质的中联资产评估有限公司的有效评估报告为参考，无穷矿业全部所有者权益在评估基准日 2010 年 6 月 30 日表现的市场价值为 18,215.21 万元。经各方友好协商，确定马边无穷矿业有限公司全部股权作价金额为 105,387,400.00 元，对长和电力增资。

2、出资方式

1) 天原集团以现金 214,615,518 元对长和电力增资，其中 107,307,759 元作为长和电力的注册资本，其余 107,307,759 元计入长和电力资本公积；

2) 唐柱梁以持有的马边无穷矿业有限公司 38% 股权作价 40,047,212 元对长和电力增资，其中 20,023,606 元作为长和电力的注册资本，其余 20,023,606 元计入长和电力资本公积；

3) 沈静以持有的马边无穷矿业有限公司 30% 股权作价 31,616,220 元对长和电力增资，其中 15,808,110 元作为长和电力的注册资本，其余 15,808,110 元计入长和电力资本公积；

4) 黄通富以持有的全部马边无穷矿业有限公司 14% 股权作价 14,754,236 元对长和电力增资，其中 7,377,118 元作为长和电力的注册资本，其余 7,377,118 元计入长和电力资本公积；

5)邓艳以持有的全部马边无穷矿业有限公司 18%股权作价 18,969,732 元对长和电力增资,其中 9,484,866 元作为长和电力的注册资本,其余 9,484,866 元计入长和电力资本公积;

增资完成后天原集团占长和电力的股权比例由60.8%增加到66%。

3、生效条款

本协议经签约各方或其授权代表签字盖章后并经天原集团有权批准部门授权签署或批准后生效。

第二部分 收购中天电力

一、收购中天电力交易概述

本公司的控股子公司长和电力于 2010 年 9 月 3 日与中天电力股东四川马边蜀南磷业有限责任公司、四川朗瑞丝绸有限公司、周旭东、黄明强、吴克昌、吴金良、李成刚、马华平、雷玉成签署了《股权转让协议》。约定:中天电力的全部股东以经审计、评估结果为参考,多方友好协商以每元股权为1元的价格转让中天电力全部股权 5900万权。本次收购完成后,长和电力拥有中天电力100%股权。

收购前和收购完成后,中天电力的股权结构为:

股东名称或姓名	收购前		收购后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)

长和电 力			5900	100.00
蜀南磷 业	1239	21.00		
朗瑞丝 绸	944	16.00		
周旭东	766.5	13		
黄明强	767.5	13.01		
吴克昌	310	5.25		
吴金良	469	7.95		
李成刚	468	7.93		
马华平	468	7.93		
雷玉成	468	7.93		
合计	5900	100.00	5900	100.00

公司收购中天电力交易不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

二、收购定价说明

截止到2010年6月30日经审计中天电力净资产账面价值1,175.93万元，评估值3,410.74万元。经双方协商，长和电力以高于评估价2489万元的价格，即以5900万元收购中天电力全部股权。原因是：

1、从国家电力定价趋势来看，水电和火电同价势在必行，从长远潜在收益角度，中天电力股东不愿意以低于出资成本1元每股的价

格出让股权，所以最终协商同意以出资成本5900万元完成收购。

2、实现长和电力资产的完整性。中天电力的芭蕉溪电站是长和电力的枢纽电站，其发电量全部通过长和电力变电站上网。因此收购中天电力，长和电力的经济效益将得到进一步的体现。

3、通过控制低成本、环保的水电资源，实现公司氯碱产品的低成本，将大大提升公司的行业竞争力。

三、收购中天电力股权交易对方情况

中天电力注册资本5900万元。四川马边蜀南磷业有限责任公司、四川朗瑞丝绸有限公司、周旭东、黄明强、吴克昌、吴金良、李成刚、马华平、雷玉成等拥有中天电力100%股权。中天电力各股东情况及财务指标见下表一和表二：

表一：中天电力股东情况明细表

股东名称	营业执照或身份证号	持有中天 股权数 (万股)	占比 (%)
蜀南磷业	511133000001575	1239	21
朗瑞丝绸	510000000052323	944	16
周旭东	511102*****0015	766.5	13
黄明强	511121*****2812	767.5	13.01
吴克昌	510102*****5719	310	5.25
吴金良	510103*****3736	469	7.95
李成刚	510103*****3718	468	7.93

马华平	510102*****2117	468	7.93
雷玉成	510103*****8375	468	7.93
合计		5900	100.00

表二: 中天电力 2009 年、2010 年 1-6 月主要财务数据(单位: 元)

主要财务项目	2009 年	2010 年 6 月
资产总额	429,171,202.21	405,598,574.96
负债总额	410,794,645.77	393,839,333.59
净资产	18,376,556.44	11,759,241.37
营业收入	18,473,809.15	9,515,874.15
利润总额	-31,134,634.66	-28,434,055.37
净利润	-31,134,634.66	-28,434,055.37

中天电力股东与本公司及本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在其他任何关系以及其他可能或已经造成本公司对其利益倾斜的其他关系。

四、收购中天电力交易标的情况

1、中天电力的基本情况

中天电力成立于 2003 年 6 月, 企业性质为民营企业, 法定代表人唐柱梁, 注册资本 5900 万, 主营业务为: 电力生产和销售。

中天电力拥有 3.6 万千瓦装机的芭蕉溪电站一座, 平均年发电量 14000 万 KW。

2、中天电力的审计情况

具有证券从业资格的四川信永中和会计师事务所成都分所对中天电力的财务情况出具了无保留意见的 XYZH/2009CDA7046 号审计报告。根据审计报告，截止 2010 年 6 月 30 日，中天电力报表总资产为 40560 万元，总负债 39384 万元，所有者权益（股东权益）合计 1176 万元。具体报表详见审计报告。

3、中天电力的评估情况

具有证券从业资格的中联资产评估有限公司对中天电力出具了中联评报字[2010]第 655 号评估报告。中天电力全部所有者权益在评估基准日 2010 年 6 月 30 日表现的市场价值为 3410.74 万元。

五、收购中天电力交易合同的主要内容

1、中天电力股权收购价格

中天电力股东蜀南磷业、朗瑞丝绸、周旭东、黄明强、吴克昌、吴金良、李成刚、马华平、雷玉成等转让各方与收购方长和电力同意协议股权的转让价格为每股 1 元（含税），收购总价 5900 万元，收购完成后，长和电力持有中天电力 100%的股权。

2、付款方式：

长和电力一次性将扣除税费（无代扣义务的除外）后的金额支付到蜀南磷业、朗瑞丝绸、周旭东、黄明强、吴克昌、吴金良、李成刚、马华平、雷玉成等转让各方指定账户上。

3、股权交割

1) 蜀南磷业、朗瑞丝绸、周旭东、黄明强、吴克昌、吴金良、

李成刚、马华平、雷玉等转让各方与收购方长和电力同意在工商局办理股东变更登记手续完成之日为股权交割之日。

2) 转让各方和收购方应采取必要行为配合办理股权变更所需的手续，至股权变更登记完成日止。

4、生效日

本协议经签约各方或其授权代表签字盖章后并经长和电力有权批准部门授权签署或批准后生效。

总述：公司通过本次对长和电力增资和中天电力的收购，实现天原集团产业链的延伸，加大了对磷资源和水电资源的控制，不仅能为天原集团带来一定的经济效益，同时为保持和提升公司的行业竞争优势，提供了强有力的支撑。

备查文件：

- 1、董事会决议
- 2、监事会决议
- 3、独立董事意见
- 4、增资扩股协议
- 5、股权转让协议

特此公告

宜宾天原集团股份有限公司董事会

二〇一〇年九月七日