（上接D35版）

样本指标值具体如下表：

项目	利欧股份	南方泵业	新界泵业	平均
每股价值	16.3	37.8	32.88	
股本总额	301,120,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	
净资产	640,349,000.00	143,340,000.00	146,192,074.77	
净利润	97,359,585.44	45,800,000.00	47,092,419.00	
市净率	7.66	15.82	13.49	12.33
市盈率	50.41	49.52	41.89	47.28
每股收益	0.32	0.76	0.78	0.62
每股净资产	2.13	2.39	2.44	2.32

备注：利欧股份每股价值取其2010年10月15日停盘时的收盘价，南方泵业每股价值取其发行价37.8元、新界泵业每股价值取其发行价32.88元。

3）结果评述

天鹅泵业每股收益指标接近对比公司、每股净资产高于对比公司，而市盈率、市净率远低于对比公司，剔除掉非流动性折扣等因素后来看，天鹅泵业的估值水平仍低于对比公司的估值，故坤元资产认为评估值应属合理。

（五）本次评估最终结论

1、收益现值法评估结论

在《评估报告》所揭示的假设前提条件基础上，采用收益法对天鹅泵业股东全部权益价值的评估结果为292,870,000.00元。

2、资产基础法评估结论

在《评估报告》所揭示的假设前提条件基础上，天鹅泵业公司的资产、负债及股东全部权益的评估结果为：

资产账面价值274,146,227.83元，评估价值339,693,085.38元，评估增值65,546,857.55元，增值率为23.91%；负债账面价值126,963,397.34元，评估价值126,963,397.34元；股东全部权益账面价值147,182,830.49元，评估价值212,729,688.04元，评估增值65,546,857.55元，增值率为44.53%。

3、最终评估结论

天鹅泵业股东全部权益价值采用资产基础法的评估结果为212,729,688.04元，收益法的评估结果为292,870,000.00元，两者相差80,140,311.96元，差异率为错误!链接无效。。

坤元资产认为，由于资产基础法固有的特性，采用该方法是通过对天鹅泵业的资产及负债进行评估来确定企业的股东全部权益价值，未能对商誉等无形资产单独进行评估，其评估结果未能涵盖企业的全部资产的价值，由此导致资产基础法与收益法两种方法下的评估结果产生差异。以收益法得出的评估值更能科学合理地反映企业股东全部权益的价值。

因此，本次评估最终采用收益法评估结果292,870,000.00元作为天鹅泵业股东全部权益的评估值。

（六）业绩承诺和利润补偿

鉴于公司本次拟购买的标的资产采用收益法作为评估方法，根据《重组办法》的相关规定，欧亚云等交易对方承诺，如若2011年完成本次交易，天鹅泵业2011年度至2013年度每年实现的扣除非经常性损益后的净利润将不低于2,424.31万元、2,851.64万元、3,119.70万元；如天鹅泵业届时实际实现的经具有证券业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后的净利润数未达到上述标准，则交易对方将按照中国证监会的有关规定，以股份方式对利欧股份进行补偿。相关情况详见《浙江利欧股份有限公司发行股份购买资产报告书》第六节 本次交易合同"三、《补偿协议》主要内容"。

九、其他

2009年8月，天鹅泵业因未及时办理新建联合厂房的消防验收，被处以3万元的罚款。

第五节 发行股份情况

一、发行股份的价格及定价原则

根据《重组办法》有关发行股份购买资产的规定，"上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价"。

依据利欧股份与交易对方签订的《协议》和《补充协议》，本次发行定价基准日为利欧股份第二届董事会第二十八次会议决议公告日（2011年2月16日）；本次发行价格为14.58元/股，即利欧股份本次发行定价基准日前二十个交易日的股票均价（计算方式为：定价基准日前二十个交易日的股票交易总额/定价基准日前二十个交易日的股票交易总量）。

在定价基准日至发行日期间，若利欧股份发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为，本次发行价格将作相应调整，发行股数也将随之进行调整。

二、拟发行股份的种类及每股面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值1.00 元。

三、拟发行股份的数量、占发行后总股本的比例

本次发行股份数量为1,852.4353万股，发行后公司总股本增至31,964.4353万股，本次发行的股份占发行后总股本的5.80%。

四、关于本次发行股份的锁定承诺

本次发行完成后，欧亚云、欧亚峰、罗兵辉、李洪辉、朱平正、胡观辉、周海蓉、吴波、郭华定和瑞鹅投资认购的股份的锁定期为本次发行结束之日起36个月，之后按中国证监会及深交所有关规定执行。

五、本次交易前后上市公司主要财务数据和其他重要财务指标

根据天健公司出具的天健审字〔2011〕581号备考审计报告，假设本次交易于2009年1月1日完成，以2010年10月31日为基准日，上市公司主要财务数据和其他重要经济指标的情况如下：

项目	2010年10月31日		变化额	变化比例
	本次交易前	本次交易后		
资产总额（万元）	90,692.52	135,634.77	44,942.25	49.55%
负债总额（万元）	25,361.37	40,229.22	14,867.85	58.62%
归属母公司的股东权益（万元）	62,875.91	92,950.31	30,074.40	47.83%
资产负债率（%）	27.96%	29.66%	1.70%	6.06%
项目	2010年1-10月		变化额	变化比例
	本次交易前	本次交易后		
营业收入（万元）	95,223.34	110,705.47	15,482.13	16.26%
归属母公司所有者的净利润（万元）	9,709.46	11,065.44	1,355.99	13.97%
总股本（万股）	30,112	31,964.44	1,852.44	6.15%
基本每股收益（元/股）	0.32	0.35	0.03	9.38%
每股净资产（元/股）	2.09	2.91	0.82	39.23%
净资产收益率（%）	16.73	12.66	-4.07	-24.33%

注：本次交易完成前后，上市公司扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率分别为14.33%、10.85%。

由上表可见，本次交易完成后，上市公司资产规模、所有者权益均大幅增加，公司规模扩大、营业收入增加。同时，本次交易完成后，归属母公司股东的净利润增长幅度高于公司股本增幅但低于归属母公司的股东权益增幅，导致每股收益、每股净资产有所上升，净资产收益率有所下降。

本次交易完成后上市公司资产负债率略有增加，但财务杠杆仍较低，上市公司财务风险处于较低水平。

六、本次交易前后上市公司的股权结构

本次交易前，公司总股本为30,112.00万股，公司控股股东与实际控制人为王相荣。

本次交易完成后，公司总股本增加至31,964.4353万股，公司控股股东与实际控制人仍为王相荣，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

本次交易前后公司股权结构情况如下：

股东名称	交易前		交易后	
	持股数量（万股）	占总股本（%）	持股数量（万股）	占总股本（%）
王相荣	8,164.3008	27.11	8,164.3008	25.54
王壮利	6,078.2400	20.19	6,078.2400	19.02
欧亚云	-	-	1,122.5263	3.51
欧亚峰	-	-	133.4032	0.42
罗兵辉	-	-	80.0419	0.25
李洪辉	-	-	53.2867	0.17
朱平正	-	-	41.7908	0.13
胡观辉	-	-	29.1461	0.09
周海蓉	-	-	26.8590	0.08
吴波	-	-	25.7253	0.08
郭华定	-	-	13.3403	0.04
瑞鹅投资	-	-	326.3157	1.02
其他	15869.4592	52.70	15,869.4592	49.65
总股本	30,112.00	100.00	31,964.4353	100.00

第六节 财务会计信息

一、天鹅泵业财务报表

天健公司对天鹅泵业进行审计并出具了标准无保留意见的天健审〔2011〕578号审计报告。根据审计报告，天鹅泵业最近二年一期的合并财务报表如下：

（一）资产负债表

单位：元

项　目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	28,466,065.71	27,098,656.60	31,124,803.42
交易性金融资产	5,000,000.00		
应收票据	4,500,000.00		
应收账款	96,769,791.06	85,351,047.33	66,194,154.08
预付款项	7,700,395.20	4,039,132.35	4,926,076.03
其他应收款	9,640,937.78	9,083,243.46	9,228,840.48
存货	54,174,405.41	56,660,494.83	54,646,280.78
流动资产合计	206,251,595.16	182,232,574.57	166,120,154.79
非流动资产：			
固定资产	55,120,791.44	56,020,097.23	43,252,963.55
无形资产	12,062,960.04	12,263,555.13	12,547,185.09
递延所得税资产	1,679,478.29	1,406,544.91	576,575.26
非流动资产合计	68,863,229.77	69,690,197.27	56,376,723.90
资产总计	275,114,824.93	251,922,771.84	222,496,878.69
流动负债：			
短期借款	35,000,000.00	30,000,000.00	26,000,000.00
应付票据	20,000,000.00	5,900,000.00	8,000,000.00
应付账款	32,378,899.40	43,631,270.89	30,631,951.66
预收款项	24,729,246.70	20,830,030.82	25,736,885.78
应付职工薪酬	1,688,767.96	2,223,368.38	1,788,978.60
应交税费	5,045,637.78	4,370,005.39	4,867,101.01
其他应付款	7,251,942.42	11,444,007.18	12,356,119.74
流动负债合计	126,094,494.26	118,398,682.66	109,381,036.79
非流动负债：			
预计负债	1,024,046.10	910,735.79	783,155.11
非流动负债合计	1,024,046.10	910,735.79	783,155.11
负债合计	127,118,540.36	119,309,418.45	110,164,191.90
股东权益：			
股本	37,875,993.00	37,875,993.00	37,875,993.00
资本公积	31,284,000.00	31,284,000.00	31,284,000.00
盈余公积	7,100,471.36	7,100,471.36	4,774,631.37
未分配利润	71,735,820.21	56,004,497.12	37,943,867.25
归属于母公司股东权益合计	147,996,284.57	132,264,961.48	111,878,491.62
少数股东权益		348,391.91	454,195.17
股东权益合计	147,996,284.57	132,613,353.39	112,332,686.79
负债和股东权益总计	275,114,824.93	251,922,771.84	222,496,878.69

（二）利润表

单位：元

项目	2010年1-10月	2009年	2008年
一、营业收入	154,821,328.04	183,938,948.86	156,990,725.51
减：营业成本	104,547,076.27	123,628,095.81	105,117,562.78
营业税金及附加	1,228,364.66	1,451,247.26	860,155.01
销售费用	16,018,838.67	21,449,109.75	17,480,245.83
管理费用	10,611,702.99	11,947,932.84	10,983,353.17
财务费用	1,997,097.69	1,971,407.02	2,438,796.60
资产减值损失	1,800,374.04	1,905,061.58	2,233,614.98
加：公允价值变动收益			
投资收益	1,635,100.24		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	20,252,973.96	21,586,094.60	17,876,997.14
加：营业外收入	741,512.00	1,436,872.34	1,139,263.05
减：营业外支出	215,814.99	80,976.12	50,390.00
其中：非流动资产处置损失	9,044.16		
三、利润总额	20,778,670.97	22,941,990.82	18,965,870.19
减：所得税费用	2,805,772.28	616,020.61	2,692,425.10
四、净利润	17,972,898.69	22,325,970.21	16,273,445.09
其中：归属母公司股东的净利润	18,003,882.67	22,431,773.47	16,319,249.92
少数股东损益	-30,983.98	-105,803.26	-45,804.83

（三）现金流量表

单位：元

项目	2010年1-10月	2009年	2008年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	166,211,348.20	189,001,097.84	182,730,344.44
收到其他与经营活动有关的现金	10,090,384.70	10,365,350.82	10,923,452.53
经营活动现金流入小计	176,301,732.90	199,366,448.66	193,653,796.97
购买商品、接受劳务支付的现金	110,169,282.94	128,966,473.09	128,251,637.88
支付给职工以及为职工支付的现金	13,636,234.97	14,158,198.86	10,730,564.89
支付的各项税费	13,435,551.66	15,065,143.97	10,964,901.28
支付其他与经营活动有关的现金	36,286,054.81	32,878,579.59	38,808,028.34
经营活动现金流出小计	173,527,124.38	191,068,395.51	188,755,132.39
经营活动产生的现金流量净额	2,774,608.52	8,298,053.15	4,898,664.58
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,000.00		14,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,186,500.72		
投资活动现金流入小计	4,222,500.72		14,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,018,248.95	13,423,400.42	26,306,435.48
投资支付的现金	50,000.00		
投资活动现金流出小计	4,068,248.95	13,423,400.42	26,306,435.48
投资活动产生的现金流量净额	154,251.77	-13,423,400.42	-26,291,935.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			40,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			500,000.00
取得借款收到的现金	29,800,000.00	30,000,000.00	26,000,000.00
筹资活动现金流入小计	29,800,000.00	30,000,000.00	66,300,000.00
偿还债务支付的现金	24,800,000.00	26,000,000.00	24,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,829,711.18	3,766,094.86	2,948,281.32
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	28,629,711.18	29,766,094.86	27,748,281.32
筹资活动产生的现金流量净额	1,170,288.82	233,905.14	38,551,718.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	4,099,149.11	-4,891,442.13	17,158,447.78
加：期初现金及现金等价物余额	23,809,546.60	28,700,988.73	11,542,540.95
六、期末现金及现金等价物余额	27,908,695.71	23,809,546.60	28,700,988.73

二、备考财务会计信息

（一）备考会计报表编制的假设基础和注册会计师意见

1、本备考合并财务报表系以本公司和天鹅泵业经审计的2009年度、2010年1-10月的财务报表为基础，并假设本公司于2009年1月1日为基准日完成对天鹅泵业的合并编制而成；

2、基于简单考虑，净资产按"归属于母公司所有者的净资产"和"少数股东净资产"列报，不再细分"股本"、"资本公积"、"盈余公积"和"未分配利润"等明细项目。

3、本备考合并财务报表基于本备考合并财务报表附注四（本备考合并财务报表采用的主要会计政策和会计估计）所披露的各项重要会计政策和会计估计而编制。。

天健公司审计了公司的备考合并财务报表，包括2010年10月31日、2009年12月31日的备考合并资产负债表，2010年1-10月、2009年度的备考合并利润表和备考合并现金流量表以及备考合并财务报表附注，并出具了天健审〔2011〕581号审计报告，认为利欧股份备考合并财务报表在所有重大方面公允反映了利欧股份2010年10月31日、2009年12月31日的备考财务状况以及2010年1-10月、2009年度的备考经营成果和现金流量。

（二）资产负债表

单位：元

项目	2010年10月31日	2009年12月31日	项目	2010年10月31日	2009年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	65,502,008.03	81,026,387.33	短期借款	102,906,274.74	51,810,000.00
交易性金融资产	12,571,965.00		交易性金融负债	-	940,765.00
应收票据	4,500,000.00		应付票据	60,827,200.00	35,904,250.00
应收账款	229,050,271.56	234,340,532.98	应付账款	151,556,883.73	152,817,528.08
预付款项	52,567,066.50	20,817,864.05	预收款项	41,792,954.44	32,478,874.00
其他应收款	17,926,984.03	15,580,613.43	应付职工薪酬	7,929,207.31	11,340,305.95
存货	248,039,050.78	199,179,875.88	应交税费	2,185,859.54	2,489,708.14
流动资产合计	630,157,345.90	550,945,273.67	应付利息	107,748.23	36,918.52
非流动资产：			其他应付款	32,781,611.95	40,136,125.96
长期股权投资	81,919,499.31	43,266,293.79	流动负债合计	400,087,739.94	327,954,475.65
固定资产	356,509,258.36	343,366,308.43	非流动负债：		
在建工程	38,936,217.64	12,505,548.04	预计负债	1,024,046.10	910,735.79
无形资产	135,660,838.29	116,692,824.94	递延所得税负债	1,180,405.75	
商誉	109,438,322.58	109,438,322.58	非流动负债合计	2,204,451.85	910,735.79
递延所得税资产	3,726,203.66	3,063,557.76	负债合计	402,292,191.79	328,865,211.44
非流动资产合计	726,190,339.84	628,332,855.54	归属于母公司所有者权益合计	929,503,106.93	818,881,047.81
			少数股东权益	24,552,387.02	31,531,869.96
			股东权益合计	954,055,493.95	850,412,917.77
资产总计	1,356,347,685.74	1,179,278,129.21	负债和股东权益总计	1,356,347,685.74	1,179,278,129.21

（三）利润表

单位：元

项目	2010年1-10月	2009年度
一、营业总收入	1,107,054,709.73	1,032,272,021.10
其中：营业收入	1,107,054,709.73	1,032,272,021.10
二、营业总成本	988,634,359.91	910,253,864.16
其中：营业成本	847,262,332.98	766,001,018.28
营业税金及附加	4,863,897.48	5,143,896.32
销售费用	45,522,874.56	50,647,174.43
管理费用	74,343,359.05	77,603,034.44
财务费用	9,634,857.90	4,658,596.81
资产减值损失	7,007,037.94	6,200,143.88
加：公允价值变动收益	8,512,730.00	-940,765.00
投资收益	4,866,375.25	2,170,929.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,049,775.01	2,005,929.21
三、营业利润	131,799,455.07	123,248,321.15
加：营业外收入	10,565,642.73	18,237,295.43
减：营业外支出	3,258,703.93	2,398,256.91
其中：非流动资产处置损失	456,909.51	56,627.04
四、利润总额	139,106,393.87	139,087,359.67
减：所得税费用	23,321,033.14	21,626,590.62
五、净利润	115,785,360.73	117,460,769.05
归属于母公司所有者的净利润	110,654,435.74	114,458,537.58
少数股东损益	5,130,924.99	3,002,231.47

（四）现金流量表

单位：元

项　目	2010年1-10月	2009年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,164,009,049.57	1,075,913,388.67
收到的税费返还	54,244,091.64	37,135,929.89
收到其他与经营活动有关的现金	26,099,745.10	28,759,207.89
经营活动现金流入小计	1,244,352,886.31	1,141,808,526.45
购买商品、接受劳务支付的现金	918,252,077.52	783,139,123.85
支付给职工以及为职工支付的现金	89,554,502.63	81,906,761.33
支付的各项税费	39,843,410.53	43,526,037.61
支付其他与经营活动有关的现金	99,365,351.96	90,108,134.41
经营活动现金流出小计	1,147,015,342.64	998,680,057.20
经营活动产生的现金流量净额	97,337,543.67	143,128,469.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,981,500.00	165,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,614,286.44	2,814,806.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,186,500.72	
收到其他与投资活动有关的现金		6,644,651.53
投资活动现金流入小计	11,782,287.16	9,624,458.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	126,986,062.44	87,869,448.37
投资支付的现金	40,050,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计	167,036,062.44	107,869,448.37
投资活动产生的现金流量净额	-155,253,775.28	-98,244,990.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	294,800,000.00	156,710,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	68,384,982.95	7,554,000.00
筹资活动现金流入小计	363,184,982.95	164,264,000.00
偿还债务支付的现金	255,900,000.00	153,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,142,509.03	52,062,169.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,397,797.23
支付其他与筹资活动有关的现金	56,621,562.45	7,554,000.00
筹资活动现金流出小计	319,664,071.48	213,516,169.15
筹资活动产生的现金流量净额	43,520,911.47	-49,252,169.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-191,299.16	-1,881,153.01
五、现金及现金等价物净增加额	-14,586,619.30	-6,249,843.20
加：期初现金及现金等价物余额	71,943,177.33	78,193,020.53
六、期末现金及现金等价物余额	57,356,558.03	71,943,177.33

三、天鹅泵业的盈利预测

天健公司对天鹅泵业编制的2010年11-12月、2011年度的盈利预测报告进行了审核，并出具了天健审〔2011〕579号盈利预测审核报告。天健公司对该盈利预测所依据的各项假设的证据进行了审核，认为各项假设为预测提供了合理基础，而该盈利预测报告是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照企业会计准则的规定进行了列报。

（一）盈利预测编制基础

天鹅泵业在经天健公司审计的2009年度及2010年1-10月财务报表的基础上，结合其2009年度及2010年1-10月的实际经营业绩，并以天鹅泵业对预测期间经营环境及经营计划等的最佳估计假设为前提，编制了天鹅泵业2010年11-12月、2011年度盈利预测表。天鹅泵业编制盈利预测表所采用的会计政策和会计估计符合《企业会计准则》的规定，与其实际采用的会计政策、会计估计一致。

（二）盈利预测基本假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对天鹅泵业生产经营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化；

4、天鹅泵业组织结构、治理结构无重大变化；

5、天鹅泵业经营所遵循的税收政策无重大变化；

6、天鹅泵业制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；

7、天鹅泵业经营所需的能源和主要原材料供应及价格不会发生重大波动；

8、天鹅泵业经营活动、预计产品结构及产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；

9、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对天鹅泵业造成的重大不利影响。

10、盈利预测表项目说明所述的其他具体假设。

（三）盈利预测表

单位：万元

项　目	2010年			2011年
	1-10月已审数	11-12月预测数	合计	预测数
一、营业收入	15,482.13	5,287.16	20,769.29	23,849.50
减：营业成本	10,454.71	3,690.01	14,144.72	16,418.75
营业税金及附加	122.84	38.21	161.05	177.16
销售费用	1,601.88	544.29	2,146.17	2,304.02
管理费用	1,061.17	254.83	1,316.00	1,410.99
财务费用	199.71	47.14	246.85	286.16
资产减值损失	180.04	-77.73	102.31	150.69
加：公允价值变动收益（损失以"-"号填列）				
投资收益（损失以"-"号填列）	163.51		163.51	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以"-"号填列）	2,025.29	790.41	2,815.70	3,101.73
加：营业外收入	74.15		74.15	
减：营业外支出	21.58		21.58	
其中：非流动资产处置损失	0.90		0.90	
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	2,077.86	790.41	2,868.27	3,101.73
减：所得税费用	280.58	120.21	400.79	677.42
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	1,797.28	670.20	2,467.48	2,424.31
归属于母公司所有者的净利润	1,800.39	670.20	2,470.59	2,424.31

四、公司的盈利预测

天健公司对本公司编制的2010年11-12月、2011年度的盈利预测报告进行了审核，并出具了天健审〔2011〕582号备考盈利预测审核报告。天健公司对该盈利预测所依据的各项假设的证据进行了审核，认为各项假设为预测提供了合理基础，而该盈利预测报告是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照财政部于2006年2月公布的《企业会计准则》的规定进行了列报。

（一）盈利预测报告编制基础

根据2011年1月14日本公司第二届董事会第二十八次会议审议通过的《关于现金收购长沙天鹅工业泵股份有限公司280万股股份的议案》与《浙江利欧股份有限公司发行股份购买资产预案》，公司拟以现金收购欧亚云所持有的天鹅泵业7.39%的股权，拟向欧亚云等九名自然人及瑞鹅投资定向增发不超过2,000万股收购上述股东所持有的天鹅泵业92.61%的股权。收购完成后，公司将持有天鹅泵业100%的股权。根据中国证监会《重组办法》和《准则第26号》的规定，公司依据交易完成后的资产、业务架构编制本备考合并盈利预测表。

本公司编制的备考合并盈利预测表系假设公司本次收购天鹅泵业100%股权的事项获得本公司股东大会、中国证监会及相关部门批准或核准。合并财务报表系根据《企业会计准则第20号——企业合并》规定的会计处理原则进行编制。

本备考合并盈利预测表系在经天健公司审核的本公司2009年度、2010年1-10月份备考合并财务报表基础上（即假设本公司于2009年1月1日即完成对天鹅泵业的合并），结合公司2009年度及2010年1-10月的实际经营业绩，并以本公司对预测期间经营环境及经营计划的最佳估计假设为前提编制的。

（二）盈利预测基本假设

1、国家政治、经济、法律、文化等环境因素或国家宏观调控政策无重大变化；

2、本公司所在地区和业务发展地区的社会经济环境无重大变化；

3、对本公司生产经营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化；

4、国家现行的借贷利率、汇率政策等无重大变化；

5、本公司所遵循的税法执行的税率无重大变化；

6、公司的生产经营发展计划、资金计划如期实现且无重大变化；

7、公司不会因重大纠纷和诉讼、重大或有事项等对生产经营造成重大不利的影响；

8、生产经营将不会因劳资争议以及其他董事会不能控制的原因而蒙受不利影响；

9、公司高层管理人员无舞弊和违法行为而造成的重大不利影响；

10、经营所需的能源和原材料供应在正常范围内变动；

11、主要产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；

12、无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响；

13、本公司所遵循的会计政策、会计估计无变化。

（三）盈利预测表

单位：万元

项　目	2010年			2011年
	1-10月已审数	11-12月预测数	合计	预测数
一、营业收入	110,705.47	26,192.25	136,897.72	166,849.50
减：营业成本	84,726.23	19,880.75	104,606.98	126,752.23
营业税金及附加	486.39	117.37	603.76	722.14
销售费用	4,552.29	1,293.24	5,845.53	6,733.65
管理费用	7,434.34	1,601.66	9,036.00	10,568.46
财务费用	963.49	211.74	1,175.23	1,334.58
资产减值损失	700.70	110.26	810.96	806.78
加：公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	851.27	-6.83	844.44	-300.00
投资收益（损失以"-"号填列）	486.64	93.33	579.97	800.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	304.98	93.33	398.31	800.00
二、营业利润（亏损以"-"号填列）	13,179.94	3,063.73	16,243.67	20,431.66
加：营业外收入	1,056.56		1,056.56	
减：营业外支出	325.87	20.30	346.17	140.00
其中：非流动资产处置损失	45.69		45.69	
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	13,910.63	3,043.43	16,954.06	20,291.66
减：所得税费用	2,332.10	491.94	2,824.04	3,638.57
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	11,578.53	2,551.49	14,130.02	16,653.09
归属于母公司所有者的净利润	11,065.44	2,426.16	13,491.60	15,800.72
少数股东损益	513.09	125.33	638.42	852.37

浙江利欧股份有限公司
2011年3月8日

证券代码：002476　　证券简称：宝莫股份　　公告编号：2011-003

山东宝莫生物化工股份有限公司
第二届董事会
第三次临时会议决议的公告

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

山东宝莫生物化工股份有限公司（以下简称"公司"）第二届董事会第三次临时会议于2011年3月1日以传真或邮件方式发出会议通知，于2011年3月9日以现场与通讯相结合的表决方式举行，应参加会议董事9人，实际收到有效表决票9份，其中董事韩建旻、钱明星、杨上明、孙大岩、李文哲、王会臣以通讯表决方式参会。会议由董事长夏春良先生主持，公司监事、高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，所做决议合法有效。与会董事经认真审议，通过如下议案：

一、审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》

同意公司使用闲置募集资金5,000万元暂时补充流动资金。

该决议9票赞成，0票反对，0票弃权。

该议案已经公司独立董事、监事会和保荐机构出具了明确同意意见。《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》详见公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、审议通过《关于聘任公司内部审计部负责人的议案》

同意聘任赵丽娟女士为公司内部审计部负责人。赵丽娟女士简历见附件一。

该决议9票赞成，0票反对，0票弃权。

独立董事已就该议案发表独立意见，独立董事意见刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

三、审议通过《关于审议〈独立董事年报工作制度〉的议案》

该决议9票赞成，0票反对，0票弃权。

《独立董事年报工作制度》详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

四、审议通过《关于审议〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》

该决议9票赞成，0票反对，0票弃权。

《年报信息披露重大差错责任追究制度》详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

五、审议通过《关于审议〈外部信息使用人管理制度〉的议案》

该决议9票赞成，0票反对，0票弃权。

《外部信息使用人管理制度》详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

特此公告

山东宝莫生物化工股份有限公司
董　事　会
二〇一一年三月九日

附件一：

赵丽娟简历

赵丽娟女士：1976年出生，中国国籍，大学学历，会计师。1996年参加工作，历任东营胜利油田聚合物有限公司财务资产部出纳、会计，现任山东宝莫生物化工股份有限公司财务科长。

证券代码：002476　　证券简称：宝莫股份　　公告编号：2011-004

山东宝莫生物化工股份有限公司
关于使用部分闲置募集资金
暂时补充流动资金的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、募集资金及投资项目资金使用情况

2010年9月，公司经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕1137号文核准，向社会公众发行人民币普通股（A股）3,000万股，共募集资金人民币690,000,000元，扣除发行费用人民币40,604,860元后，实际募集资金净额为人民币649,395,140元，资金于2010年9月30日到位。

公司首发上市募集资金投资计划为：年产1万吨阴离子型聚丙烯酰胺项目投资8,409万元；年产1万吨阳离子型聚丙烯酰胺项目投资9,955万元；1万吨/年驱油用表面活性剂项目投资6,200万元。经公司2010年第二次临时股东大会决议，追加使用部分超募资金投资创建国家认定企业技术中心项目投资4,200万元；使用部分超募资金建设液体化学品（丙烯腈等）原料仓储罐区项目投资3,100万元。

截至2011年1月31日，募集资金投资项目进展情况如下（未经审计）：

项目名称	计划投资（万元）	实际完成投资（万元）（截止2011-1-31）	项目进展状况
年产1万吨阴离子型聚丙烯酰胺项目	8,409.00	7,713.00	已竣工投产
年产1万吨阳离子型聚丙烯酰胺项目	9,955.00	343.00	在基础土建建设阶段
1万吨/年驱油用表面活性剂项目	6,200.00	1,130.00	正在设备基础及框架基础建设
创建国家级企业技术中心项目	4,200.00	150.00	正在实验室建设实施阶段
2万立方米丙烯腈仓储罐区项目	3,100.00	0.00	在设计勘查阶段
偿还银行贷款及永久性补充流动资金	14,500	14,500	已完成

二、本次超募资金使用计划

因与中石化供货合同签订滞后，影响挂账结算，以及应收票据增加等原因，造成公司流动资金紧张。为保障生产经营的正常进行和节约财务费用，拟从闲置募集资金中申请5,000万元（占本次募集资金净额649,395,140元的7.70%）用于暂时补充流动资金。

本次拟使用5,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，自董事会决议通过之日起，期限六个月。

按5,000万元、六个月期存款年利率2.8%计，可产生存款利息70万元；按5,000万元、六个月期贷款利率6.06%计，将产生财务费用150万元；按5,000万元、六个月期承兑汇票贴现月利率8‰计，将产生票据贴现费用240万元；综上，使用5,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，预计节约财务费用80-170万元。

三、关于本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的说明与承诺

本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关法律、法规、规则的要求，未变相改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行。

关于本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的承诺：

（1）公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资；

（2）在使用部分闲置募集资金补充流动资金后十二个月内不从事证券投资或金额超过1000万元人民币的高风险投资；

（3）本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，期限不超过六个月，到期归还至募集资金专用账户，并在资金全部归还后两个交易日内报告深圳证券交易所并公告。

四、本次闲置募集资金使用计划相关审核及批准程序

（一）董事会决议情况

公司第二届董事会第三次临时会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用人民币5,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金。

（二）独立董事意见

公司独立董事钱明星、韩建旻、杨上明对上述事项进行核查后出具了《独立董事关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的独立意见》，就公司《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》发表如下意见：

1、公司首次公开发行股票实际募集资金净额为人民币649,395,140元，为保障生产经营的正常进行和节约财务费用，拟使用人民币5,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，并承诺本次补充流动资金后十二个月内不进行证券投资或金额超过1,000万元人民币的高风险投资；公司本次使用部分闲置募集资金不影响募集资金项目投资计划的正常进行，不存在影响和损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关规定的要求。

2、公司本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，在保证不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，能够提高募集资金使用效率，节约财务费用。

3、同意公司使用人民币5,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金。

（三）监事会意见

公司第二届监事会第一次临时会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。监事会认为：

本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关法律、法规、规则的要求，未变相改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行。公司承诺：最近十二个月未进行证券投资等高风险投资；在使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金后十二个月内不从事证券投资或金额超过1,000万元人民币的高风险投资；本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，期限不超过六个月，到期归还至募集资金专用账户。

（2）公司本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，在保证不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，能够提高募集资金使用效率，降低公司财务费用。

（3）同意公司使用人民币5,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金。

（四）公司保荐机构核查意见

作为宝莫股份持续督导阶段的保荐机构，中投证券及保荐代表人对公司本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金事项进行了审慎核查，本保荐机构同意宝莫股份实施以上事项，并发表意见如下：

1、宝莫股份本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金事项履行了必要的法律程序，公司独立董事、监事会已发表同意意见，决策程序合法、合规；

2、宝莫股份本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金募集资金计划有利于降低公司的财务费用支出，提高资金使用效率，提升公司的经营效益，符合全体股东利益；且不会影响原募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》的有关规定；

3、宝莫股份最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，并已承诺本次以闲置募集资金暂时补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资；

4、中投证券及保荐代表人将严格按照中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定，督促宝莫股份履行必要的批准程序并及时做好信息披露工作。

中投证券及保荐代表人认为，宝莫股份本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金计划是合理、合规和必要的，同意宝莫股份本次闲置募集资金暂时补充流动资金计划。

特此公告。

山东宝莫生物化工股份有限公司
董　事　会
二〇一一年三月九日

证券代码：002476　　证券简称：宝莫股份　　公告编号：2011-005

山东宝莫生物化工股份有限公司
第二届监事会
第一次临时会议决议的公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

山东宝莫生物化工股份有限公司（以下简称"公司"）第二届监事会第一次临时会议于2011年3月1日以传真或邮件方式发出会议通知，于2011年3月9日以现场与通讯相结合的表决方式举行，应参加会议监事7人，实际收到有效表决票7份，其中监事史传军、吴传铨、张世磊以通讯表决方式参会。会议由监事会主席杜春丽女士主持。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，所做决议合法有效。与会监事经认真审议，通过如下议案：

一、审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》

为保障生产经营的正常进行和节约财务费用，公司拟从闲置募集资金中申请5,000万元用于暂时补充流动资金。本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关法律、法规、规则的要求，未变相改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行。公司承诺：最近十二个月未进行证券投资等高风险投资；在使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金后十二个月内不从事证券投资或金额超过1,000万元人民币的高风险投资；本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，期限不超过六个月，到期归还至募集资金专用账户。

（2）公司本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，在保证不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，能够提高募集资金使用效率，降低公司财务费用。

（3）同意公司使用人民币5,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金。

该决议7票赞成，0票反对，0票弃权。

《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》详见公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、审议通过《关于聘任公司内部审计部负责人的议案》

同意聘任赵丽娟女士为公司内部审计部负责人。

该决议9票赞成，0票反对，0票弃权。

特此公告

山东宝莫生物化工股份有限公司
监　事　会
二〇一一年三月九日

山东宝莫生物化工股份有限公司
独立董事关于聘任
公司内部审计部负责人的独立意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《董事会审计委员会工作细则》、《公司章程》及公司《内部审计制度》的有关规定，作为山东宝莫生物化工股份有限公司（以下简称"公司"）的独立董事，我们对公司第二届董事会第三次临时会议审议的《关于聘任公司内部审计部负责人的议案》的相关会议资料，进行了认真阅读，并经讨论后发表独立意见如下：

1、经审阅赵丽娟女士的简历等材料，认为赵丽娟女士拥有一定的会计专业知识和相关工作经验，掌握公司财务业务情况，熟悉相关法律、行政法规等规章制度，未发现其有《公司法》第147条、第149条规定的情况；未被中国证监会及相关法规确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除之现象。其任职资格符合《公司法》、《公司章程》中的相关规定。

2、赵丽娟女士与公司控股股东及实际控制人不存在关联关系。3、同意聘任赵丽娟女士为公司内部审计部负责人。

独立董事签字：

钱明星　　韩建旻　　杨上明

二〇一一年三月九日

中国建银投资证券有限责任公司关于
山东宝莫生物化工股份有限公司
使用闲置募集资金
暂时补充流动资金事项的核查意见

中国建银投资证券有限责任公司（以下简称"中投证券"或"保荐机构"）作为山东宝莫生物化工股份有限公司（以下简称"宝莫股份"或"公司"）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关规定，经审慎尽职调查，就宝莫股份使用闲置募集资金暂时补充流动资金事项进行了核查，核查情况如下：

一、首次公开发行股票募集资金到位及使用情况

1、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会"证监许可〔2010〕1137号"文核准，宝莫股份首次公开发行股票募集资金总额690,000,000.00元，扣除发行费用40,604,860.00元后，募集资金净额为649,395,140.00元。京都天华会计师事务所有限公司对公司A股发行的募集资金到位情况进行了审验，并于2010年9月6日出具了京都天华验字（2010）第129号《验资报告》。宝莫股份已将全部募集资金存放于募集资金专户管理。

2、超额募集资金使用情况

（1）经公司第二届董事会第六次会议审议，公司以部分超额募集资金11,500万元用于偿还银行贷款，同时以部分超额募集资金3,000万元用于永久补充流动资金。

（2）经公司第二届董事会第八次会议审议，并经公司2010年第二次临时股东大会决议，追加使用部分超募资金投资创建国家认定企业技术中心项目投资4,200万元；使用部分超募资金建设液体化学品（丙烯腈等）原料仓储罐区项目投资3,100万元。

3、截至2011年1月31日，募集资金投资项目进展情况如下（未经审计，单位万元）：

项目名称	计划投资	实际投资	项目进展状况
年产1万吨阴离子型聚丙烯酰胺项目	8,409	7,713	已竣工投产
年产1万吨阳离子型聚丙烯酰胺项目	9,955	343	基础土建建设阶段
1万吨/年驱油用表面活性剂项目	6,200	1,130	设备及框架基础建设阶段
创建国家级企业技术中心项目	4,200	150	实验室建设实施阶段
2万立方米丙烯腈仓储罐区项目	3,100	0	设计勘查阶段
偿还银行贷款及永久性补充流动资金	14,500	14,500	已完成

二、本次闲置募集资金暂时补充流动资金事项和相关承诺

本次宝莫股份拟使用5,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为自董事会决议通过之日起六个月内。按照同期银行存款利率2.8%、贷款利率6.06%、承兑汇票贴现月利率8‰计，使用5,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金预计可节约财务费用约80-170万元。

关于本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项，宝莫股份已作出以下承诺：

（1）公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资；

（2）在使用部分闲置募集资金补充流动资金后十二个月内不从事证券投资或金额超过1,000万元人民币的高风险投资；

（3）本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，期限不超过六个月，到期归还至募集资金专用账户，并在资金全部归还后两个交易日内报告深圳证券交易所并公告。

三、核查意见

作为宝莫股份持续督导阶段的保荐机构，中投证券及保荐代表人对公司本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金事项进行了审慎核查，本保荐机构同意宝莫股份实施以上事项，并发表意见如下：

1、宝莫股份本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金事项履行了必要的法律程序，公司独立董事、监事会已发表同意意见，决策程序合法、合规；

2、宝莫股份本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金募集资金计划有利于降低公司的财务费用支出，提高资金使用效率，提升公司的经营效益，符合全体股东利益；且不会影响原募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》的有关规定；

3、宝莫股份最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，并已承诺本次以闲置募集资金暂时补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资；

4、中投证券及保荐代表人将严格按照中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定，督促宝莫股份履行必要的批准程序并及时做好信息披露工作。

中投证券及保荐代表人认为，宝莫股份本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金计划是合理、合规和必要的，同意宝莫股份本次闲置募集资金暂时补充流动资金计划。

保荐代表人：

陈宇涛　　范翔辉

中国建银投资证券有限责任公司

年　月　日

山东宝莫生物化工股份有限公司
独立董事关于使用部分闲置募集资金
暂时补充流动资金的独立意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》、《公司章程》及公司《募集资金管理制度》的有关规定，作为山东宝莫生物化工股份有限公司（以下简称"公司"）的独立董事，我们对公司第二届董事会第三次临时会议审议的《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》的相关会议资料，进行了认真阅读，并经讨论后发表独立意见如下：

1、公司首次公开发行股票实际募集资金净额为人民币649,395,140元，为保障生产经营的正常进行和节约财务费用，拟使用人民币5,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，并承诺本次补充流动资金后十二个月内不进行证券投资或金额超过1,000万元人民币的高风险投资；公司本次使用部分闲置募集资金不影响募集资金项目投资计划的正常进行，不存在影响和损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关规定的要求。

2、公司本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，在保证不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，能够提高募集资金使用效率，节约财务费用。

3、同意公司使用人民币5,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金。

独立董事签字：

钱明星　　韩建旻　　杨上明

二〇一一年三月九日