# 信息披露 Disclosure

(上接D5版) (二)非经常性损益

| 非经常性损益项目  | 2011年1-6月 | 2010年度   | 2009年度   | 2008年度   |
|---|-----------|----------|----------|----------|
| 非流动性资产处置损益  |           | 0.42     | -2.06    |          |
| 计人当期损益的政府补助(与公司业<br>务密切相关,按照国家统一标准定额<br>或定量享受的政府补助除外) | 155.00    | 22.14    | 159.00   | 8.80     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入<br>和支出                                | -6.52     | -10.10   | -2.89    | -13.34   |
| 其他符合非经营性损益定义的损益<br>项目                                 |           |          |          | -406.29  |
| 非经常性损益合计  | 148.48    | 12.46    | 154.05   | -410.83  |
| 减:所得税   | 22.27     | 3.34     | 23.11    | -1.14    |
| 影响净利润   | 126.21    | 9.12     | 130.94   | -409.70  |
| 扣除非经常性损益后归属于普通股<br>股东的净利润                             | 3,255.62  | 5,746.71 | 3,608.43 | 2,625.11 |

| 财务指标                          | 2011-06-30 | 2010-12-31 | 2009-12-31 | 2008-12-31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 流动比率 (倍)                      | 1.09       | 1.00       | 0.75       | 0.73       |
| 速动比率 (倍)                      | 0.81       | 0.77       | 0.55       | 0.47       |
| 资产负债率 %)                      | 62.16      | 67.50      | 68.59      | 74.11      |
| 无形资产 (和除土地使用权后)占净<br>资产的比例 %) | 0.03       | 0.05       | 0.09       | 0.07       |
| 财务指标                          | 2011年1-6月  | 2010年度     | 2009年度     | 2008年度     |
| 应收账款周转率(欠)                    | 68.74      | 38.04      | 295.09     | 104.98     |
| 存货周转率(次)                      | 13.24      | 13.82      | 11.82      | 14.27      |
| 息税折旧摊销前利润(万元)                 | 5,273.51   | 9,639.08   | 7,917.60   | 6,392.95   |
| 利息保障倍数(倍)                     |            | 77.78      | 9.60       | 6.29       |
| 每股经营活动产生的现金流量 f元/<br>股)       | 0.27       | 0.24       | 1.70       | 0.42       |
| 每股净现金流量 (元股)                  | 0.21       | 0.08       | 0.66       | 0.44       |

(四)近三年净资产收益率及每股收益 1、加权平均净资产收益率

| 项 目                            | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------------------------------|-----------|--------|--------|--------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 66)             | 14.87     | 31.67  | 27.85  | 22.06  |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的<br>净利润 %) | 14.31     | 31.62  | 26.87  | 26.14  |

|                                 | 2011年1-6月  |      | 2010       | 2010年度     |            | 2009年度     |            | 年度         |
|---------------------------------|------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                 | 基本每股<br>收益 |      | 基本每股<br>收益 | 稀释每股<br>收益 | 基本每股<br>收益 | 稀释每股<br>收益 | 基本每股<br>收益 | 稀释每股<br>收益 |
| 归属于公司普通股股东<br>的净利润              | 0.42       | 0.42 | 0.72       | 0.72       | 0.47       | 0.47       | 0.28       | 0.28       |
| 扣除非经常性损益后归<br>属于公司普通股股东的<br>净利润 |            | 0.41 | 0.72       | 0.72       | 0.45       | 0.45       | 0.33       | 0.33       |
| 伍 着理层讨论及分析                      |            |      |            |            |            |            |            |            |

(1)资产负债情况

报告期内公司资产总额2010年末较2009年末增长了33.02%,2009年末较2008年末增长了9.08%,资产规模呈上升趋势。报 告期内公司资产总额增长来源于公司净利润的稳定增长和生产经营规模持续扩大。导致流动资产中的货币资金、预付款项、 存货等项目的增长。报告期内,公司的存货周转率与应收账款周转率均保持较高水平,表明公司的资产经营效率水平较高。报 告期内发行人的角储基本中渗动角储构成,应付票据构成角储的主要部分。公司高渗动角储比例的角储结构与公司高渗动资

2)偿债能力及现金流量情况 ①报告期内,反映本公司偿债能力的主要财务指标如下表所示:

| 财务指标                | 2011年1-6月 | 2010年度   | 2009年度   | 2008年度   |
|---------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 资产负债率 %)            | 62.16     | 67.50    | 68.59    | 74.11    |
| 流动比率 (音)            | 1.09      | 1.00     | 0.75     | 0.73     |
| 速动比率(倍)             | 0.81      | 0.77     | 0.55     | 0.47     |
| 息税折旧摊销前利润 (万元)      | 5,273.51  | 9,639.08 | 7,917.60 | 6,392.95 |
| 利息保障倍数(倍)           |           | 77.78    | 9.60     | 6.29     |
| 每股经营活动产生的净现金流量 (元般) | 0.27      | 0.24     | 1.70     | 0.42     |
| 每股净现金流量 (元股)        | 0.21      | 0.08     | 0.66     | 0.44     |

报告期内,公司利润大幅增长,资产负债率逐年下降,流动比率、速动比率、息税折旧推销前利润及利息保障倍数等指标 逐年提高,表明公司的资本结构趋于优化。偿价能力逐步提高,也说明公司对财务杠杆的运用是与公司经营业绩的增长相适应的。报告期内公司依靠控制其他经营性负债水平和内部积累,使资产负债率逐年有所下降,表明公司具有较好的负债结构 弹性和偿债能力。另外、报告期内、公司的息税折旧摊销前利润、利息保障倍数均保持在较高水平,且呈现大幅上升的趋势,表 明公司盈利能力增强,偿债能力稳步提高。

②报告期内公司现金流量情况如下:

| 项 目              | 2011年1-6月 | 2010年度   | 2009年度    | 2008年度    |
|------------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 2,144.43  | 1,925.42 | 13,608.25 | 3,355.13  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -433.78   | -971.12  | -59.94    | -1,758.08 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    |           | -190.60  | -8,264.07 | 1,892.41  |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -37.27    | -143.94  | -0.01     | -0.61     |
| 现金及现金等价物净增加额     | 1,673.38  | 619.76   | 5,284.23  | 3,488.85  |
| 净利润              | 3,381.82  | 5,755.83 | 3,739.37  | 2,215.42  |

公司近三年又一期,公司销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例分别为107.14、111.91%、116.54%和 116.34%,这表明了公司主营业务产生现金流的能力较强,盈利的质量较高。2010年度相比2009年度,经营活动产生的现金流 量净额出现较大的下降,主要原因是公司经营规模正处于在快速发展中,目前产能利用率已达满负荷,另外公司鉴于2010年 底铁矿石的涨价趋势将导致钢材价格走势趋涨,为规避原材料价格上涨风险,提前储备原料也占用较多流动资金,这两方面 都导致应收账款、预付账款等经营性应收项目的增加金额大于应付票据、预收款项等经营性应付项目的增长速度。

报告期内公司不存在潜在的金额较大的应收账款坏账、不存在长期滞压的存货,也不存在潜在的固定资产和无形资产损失。综合近三年的财多状况来看,资产整体营运效率较高,经营现金流正常,短期偿债能力在可控范围内。目前公司负债以短 期负债为主,面对良好的市场环境和发展项目,资金匮乏已成为制约公司发展的主要障碍之一,因此,充分利用直接融资渠道 是公司未来发展的必然选择。

0 )营业收入分析

| Γ  | 项目   | 2011年     | 1-6月   | 2010年      | 度     | 2009年度    |       | 2008年度     |       |
|----|--|-----------|--------|------------|-------|-----------|-------|------------|-------|
|    | -% D   | 金额        | 比例 %)  | 金額         | 比例 %) | 金额        | 比例 %) | 金額         | 比例 %) |
| Γ  | 主营业务收入   | 74,957.84 | 96.31  | 123,339.25 | 95.92 | 83,560.93 | 92.05 | 105,148.41 | 94.43 |
| Γ  | 其他业务收入   | 2,871.28  | 3.69   | 5,250.81   | 4.08  | 7,218.90  | 7.95  | 6,201.01   | 5.57  |
| Γ  | 营业收人合计   | 77,829.12 | 100.00 | 128,590.06 | 100   | 90,779.82 | 100   | 111,349.42 | 100   |
|    | 报告期内,公司一直致力于做大做强有机涂层板主业,主营业务收入占营业收入的比重一直保持在90%以上的较高水 |           |        |            |       |           |       |            |       |
| 平. | 其他业务收入主  | 要为原材料架    | 售和废料销  | 售收入,在营业    | /     | 4-65小。    |       |            |       |

公司2009年度主营业务收入较2008年度减少20.53%,主要原因是受金融危机影响,有机涂层板及基板产品价格下降 2009年有机涂层板销量虽比2008年增长17.15%,但售价却下降22.82%。2009年基板销量比2008年只是略有下降,但售价降幅

2010年度公司主营业条收入比2009年度增长47.60% 主要原因县、(1)公司加大市场前景好日龄加值较高的功能型有机 涂层板的生产和销售,2010年度公司功能型有机涂层板销量比2009年增长12.02%,售价增长13.63%,销售收人同比增长了 64.23%。 ② 2010年基胺精能比2009年增长1.26%。指价增长16.79%。销售收入同比增长65%。 从产品结构来看,报告期内,公司实现了功能型有机涂层板产品品种的系列化。2008-2010年度,公司功能型有机涂层板

销售收入占主营业务收入的比例分别为8.29%、30.73%、34.19%和32.65%、占有机涂层收销售收入的比例分别为20.43%、 66.61%、85.95%、86.77%、星快速上升趋势。公司先进的生产技术提高了产品品质、使公司产品具有较好的性价比及良好的市

2)营业成本分析

| 项目     | 2011年1-6月 |        | 2010           | 年度     | 2009      | 年度     | 2008年度     |        |
|--------|-----------|--------|----------------|--------|-----------|--------|------------|--------|
| 坝日     | 金额        | 比例 %)  | 金額             | 比例 %)  | 金額        | 比例 %)  | 金额         | 比例 %)  |
| 主营业务成本 | 66,886.26 | 95.92  | 108,<br>915.60 | 95.48  | 74,209.47 | 91.48  | 98,038.50  | 94.17  |
| 其他业务成本 | 2,842.11  | 4.08   | 5,161.31       | 4.52   | 6,915.67  | 8.52   | 6,056.91   | 5.83   |
| 营业成本合计 | 69,728.37 | 100.00 | 114,<br>076.91 | 100.00 | 81,125.14 | 100.00 | 104,095.41 | 100.00 |

营业成本中所占比例有所下降;2010年以后,由于原材料价格普遍上涨,营业成本中直接材料所占比例有所上升。 报告期内,本公司营业成本与营业收入存在紧密的配比关系。2010年度较2009年度营业成本增长率为40.62%,2009年度 校2008年度营业成本增长率为-22.07%;同期营业收入增长率分别为41.65%、-18.47%,二者基本保持同步变化。

8)毛利率分析

| 项目             | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|----------------|-----------|--------|--------|--------|
| 主营业务毛利率 66)    | 10.77     | 11.69  | 11.19  | 6.76   |
| 一、有机涂层板 %)     | 16.87     | 18.06  | 15.06  | 10.69  |
| 1、功能型有机涂层板 66) | 17.25     | 19.14  | 16.63  | 13.25  |
| 高洁净板 6%)       | 15.85     | 18.46  | 16.31  | 13.25  |
| 高韧耐污板 %)       | 19.17     | 20.24  | 18.08  |        |
| 抗静电板 ‰)        | 33.37     | 34.84  | 20.06  |        |
| 2、普通型有机涂层板 6%) | 14.35     | 11.45  | 11.91  | 10.03  |
| 二、基板 66)       | 7.09      | 7.49   | 7.88   | 4.08   |

格变化密切相关,作为具有基板加工工序的专业有机涂层板生产企业,公司有自供基板的能力,在经营中通过对行情的准确 判断,适时低价批量购买钢材卷板,有效控制了原材料成本,保证了公司毛利率的提升;第二,公司通过新产品开发、增加了高 附加值产品的生产和销售,逐步实现了产品功能化、高档化、多样化的战略目标;第三,公司还充分利用自身的行业地位以及 与上游原材料供应商的长期合作关系来获得更优惠的采购价格和条件,一定程度上增强了公司的成本优势。

由于原材料成本占主营业务成本80%以上,原材料价格变动直接影响公司的主营业务成本。报告期内,在原材料价格上 涨过程中,公司有机涂层板产品的单价销售价格的涨幅高于单价销售成本的涨幅,在原材料下跌过程中,公司有机涂层板产 品的单位销售价格的跌幅低于单位销售成本的跌幅,导致公司有机涂层板产品的毛利率稳步增长

2009年,公司基板销售价格的降幅小于单位销售成本的降幅。2010年基板销售价格与销售成本的变动幅度基本保持-

2008-2010年度,公司有机涂尼板的毛利额占公司毛利总额的比重分别为 64.82%。63.26%和61.60%,是公司利润的主要 来源。公司的基板作为生产有机涂层板的重要基础材料,除保证公司的功能型有机涂层板生产所需之外,也为公司贡献了 定的利润。随着本次募集资金到位、募投项目的完成并逐步达产,目前因公司有机涂层板产能不足而外销的基板将逐渐由技 术含量和附加值更高的功能型有机涂层板产品消化,公司未来一定时期内产品整体毛利率将有所提高。

公司着眼于长远发展及可持续发展,并在充分考虑全体股东的长远利益与现实利益的基础上,根据当前的经营业绩、未 来盈利规模、现金流量、财多状况、业务发展所处阶段、项目投资的资金需求、本次发行融资额、银行信贷、债权融资环境及其 他相关重要因素,对本次发行完成后的股利分配政策进行了积极、稳妥的规划,并经公司第一届董事会第九次会议和公司

2011年第二次临时股东大会对《公司章程(草案)》中有关股利分配的政策进行了修订和审批。 由于募集资金是按使用计划实行专款专用的封闭式管理,所以不影响公司日常的现金支付能力。公司每年现金分红的能 力主要由当年净现金流量决定的,根据测算,公司每年以不少于当年实现的可供分配利润的百分之十进行现金分配的数额占 当年经营性净现金流量和净现金流量比率的比率都在可以承受的范围内,既充分考虑了股东的现金分红要求和意愿又不会 影响到公司正常的生产经营活动,而且随着盈利能力的增强,公司支付现金分红的能力将越来越强。因此,在综合考虑了各方 面的因素后,公司确定每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十的现金分红比例是兼顾了股 东的当前现金回报和股东、公司长远利益后的较佳选择。通过制定细化的分红回报规划,公司建立了对投资者持续、稳定、科

学的回报机制,兼顾了公司的长远和可持续发展需要,将保持股利分配政策的连续性和稳定性,从而实际股东权益的最大化。 1、股利分配一般政策

本公司在股利分配方面实行同股同权,同股同利的原则。公司按股东持股数分配股利,股利分配采取现金股利、股票股利 或上述两者结合的方式

(1) 利润分配原则:实行持续稳定的利润分配政策,公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续

2 闲润分配形式:采取积极的现金或者股票股利分配政策

3 ) 现金分红比例:公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十 (4)公司董事会未做出现金利润分配预案的,应在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见

6)公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,确需调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中 国证监会和证券交易所的有关规定;有关调整利润分配政策的议案,须经董事会审议后提交股东大会批准

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上时,可以不再提取。提取法定公积金后,是否提取任意公积 金由股东大会决议。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司股东大会对利润分配方案做出决议 后,股东大会批准的分配现金股利于批准的当期确认为负债。公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利 (或股份)的

2、报告期内的股利分配情况 发行人在报告期内没有进行股利分配

3、发行前滚存利润共享安排

日未分配利润85,640,115.07元与发行当年的未分配利润归本次公开发行后的新老股东共同享有。

经本公司2010年第一次临时股东大会及2010年度股东大会审议通过,本次募集资金将投资于以下项目:

第五节 募集资金运用 - 墓集资金投资项目的基本情况

| 序号 | 项目名称                 | 投资总额 (万<br>元) | 运用募集资金投<br>资 (万元) | 项目建设期<br>(年) | 备案文号  | 备案部门                |
|----|----------------------|---------------|-------------------|--------------|---|---------------------|
| 1  | 功能型有机涂层板自动<br>化生产线项目 | 28,182.20     | 25,032.90         | 1.5          | 苏发改中心<br>[2010 [27号、苏发<br>改中心 [2011 ]260<br>号 | 苏州市发展<br>和改革委员<br>会 |
| 2  | 工程研发中心扩建升级           | 3,418.80      | 3,418.80          | 1            | 苏发改中心<br>[2010] [28号                          | 苏州市发展<br>和改革委员<br>会 |
|    | 合 计                  | 31,601.00     | 28,451.70         |              |   |                     |

. 项目投资总额和募集资金投入的时间进度

按照公司发展战略、结合产品发展规划及市场需求预测、公司对项目进行了系统的分析和论证、并委托苏州中咨工程各 有限公司对本次募集资金投资项目分别编写了项目可行性研究报告

根据投资项目的轻重缓急和募集资金投资项目的投资总额,各项目募集资金投人的时间进度如下:

|     |                  |              |           |          |          | -+-III.:7J |  |  |
|-----|------------------|--------------|-----------|----------|----------|------------|--|--|
| 序号  | 投资项目             | 项目投资额        | 募集资金到位后   |          |          |            |  |  |
| 17" | 1文页-贝目           | 1文页坝日 坝日1文页侧 |           | 第2年      | 第3年      | 第4年        |  |  |
| 1   | 功能型有机涂层板自动化生产线项目 | 28,182.20    | 10,490.90 | 7,196.20 | 7,885.30 | 2,609.80   |  |  |
| 2   | 工程研发中心扩建升级项目     | 3,418.80     | 3,418.80  |          |          |            |  |  |
|     | V 7T             | 21 (01 00    | 12 000 70 | 7 107 20 | 7 005 20 | 2 (00.00   |  |  |

本次募集资金投资项目全部围绕发行人主营业务及研发展开,有助于发行人现有产品结构的进一步优化和自主创新能 力的提升,将进一步完善公司已初步形成的基板-有机涂层板生产链。其中,功能型有机涂层板自动化生产线项目是为食品。 化妆品、医药、医疗、IT、电子、光伏制造等行业的高洁净厂房以及家电制造业提供高品质的有机涂层板产品。工程研发中心扩 建升级项目将通过完善公司产品与技术研发设施及手段,提高产品与技术开发能力,为公司未来可持续发展提供技术保障。 募集资金投资项目达产后,公司的基板产能将被完全消化,高附加值的功能型有机涂层板产品的生产和销售比例将进一步增

通过以上两个项目的实施,公司将进一步提高市场响应速度和个性化服务能力,巩固和保持技术领先优势、提高生产能 力和服务水平、增强公司核心竞争力和盈利能力

第六节 风险因素及其他重要事项

1、主要原材料供应商集中的风险

正良涂料实业有限公司采购涂料

公司的主要原材料包括钢材卷板与涂料,公司主要通过与重要供应商签订长期订货合同来保证原材料的供应,主要供应 商相对集中。近几年来,公司主要向内蒙古包钢钢联股份有限公司和苏州汇丰圆物资贸易有限公司等采购钢材卷板,向宁波

报告期内,向主要供应商采购金额及所占比例如下

| 供应商               | 原材料类型 | 总金额             | 2010年度    | 2009年度    | 2008年度    |
|-------------------|-------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 内蒙古包钢钢联           |       | 采购金额(万元)        | 14,817.44 | 12,608.38 | 25,411.19 |
| 股份有限公司华<br>东销售分公司 | 钢材卷板  | 占当年采购总金额的比例 %)  | 14.31     | 16.80     | 26.91     |
| 苏州汇丰圆物资           |       | 采购金额(万元)        | 30,485.05 | 14,662.30 | 21,086.28 |
| 贸易有限公司            | 钢材卷板  | 占当年采购总金额的比例 (%) | 29.45     | 19.53     | 22.33     |
| 北京鹏达瑞商贸           |       | 采购金额(万元)        | 10,472.00 | 8,559.98  | 8,698.95  |
| 有限公司              | 钢材卷板  | 占当年采购总金额的比例 % ) | 10.12     | 11.40     | 9.21      |
| 宁波正良涂料实           |       | 采购金额            | 3,238.64  | 2,785.44  | 2,665.08  |
| 业有限公司             | 涂料    | 占当年采购总金额的比例 (%) | 3.13      | 3.71      | 2.82      |

尽管公司与各主要供应商具有长期的业务合作关系,但由于公司的原材料供应商比较集中,如果公司与主要供应商的合 作关系发生不利变化,或者公司主要供应商的经营或财务状况出现不利变化,有可能导致其不能足量、及时供货;在此情况 下, 若公司寻找新的供应商, 又可能增加与新供应商的磨合成本, 进而影响公司的正常经营和盈利能力

2、行业周期性风险

有机涂层板行业受外部经济周期等多方面因素的影响而具有一定的周期性特征。近几年公司在基板--有机涂层板一体化 生产的基础上,大力发展市场前景较好,附加值较高的功能型有机涂层板产品,从而抓住了行业调整的时机,实现了较快成 长,增强了企业核心竞争力。在2008年的经济危机中,公司表现出了较强的竞争力和抗风险能力,2009年以来盈利能力得到较 快提升。如果今后出现市场需求和行业景气度下降的情况,公司应对失策,可能对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

本公司有机涂层板产品主要用于新型墙体材料的生产、虽然建筑及建筑装饰行业是本公司直接的下游行业、但本公司产 品的消费终端更贴近食品、化妆品、医药、医疗、IT、电子、光伏制造等对生产设施和厂房具有特殊功能要求的行业,因此,本公 司的经营成果与这些行业的发展状况及景气程度具有更高的关联性。随着上述行业产业升级逐渐加快,在产业梯度转移的总 趋势下,下游行业对有机涂层板需求的多样化将对业内企业把握市场需求的能力提出新的挑战。如果公司未来不能把握产品

需求的变化趋势,将可能丧失市场机遇,不能分享下游行业的产业升级带来的持续增长。 公司目前正处于成长期,且本行业的特点是需要进行充足的原材料备货,以保证生产和销售计划不受影响,同时本公司 融资渠道较为单一,受上述因素影响,本公司目前面临一定的资金压力,负债水平较高。2010年末、2009年末、2008年末,公司 的资产负债率分别为67.50%、68.59%、74.11%、相对偏高。流动比率和速动比率虽处于改善中,但仍相对较低。存在一定的资产

2008-2010年度,公司加权平均净资产收益率 以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算)分别为 26.14%、26.87%、31.62%。本次发行后,公司的净资产将会大幅增长,但由于募集资金投资项目建设完成并达产需要一定时间, 利润短期内较难随投资规模同步大幅增长。存在因净资产增长较快而引发净资产收益率下降的风险

2005年7月,我国开始实施人民币汇率制度改革,人民币汇率 住要表现为人民币对美元的汇率 )开始步入升值轨道。人民 币持续升值,对公司的经营业绩造成一定程度的影响。报告期内,公司产品外销收人及汇兑净损失对当期主营业务收人及利

| 坝日                | 2010年度         | 2009平度   | 2008平度   |
|-------------------|----------------|----------|----------|
| 外销收入 (万元)         | 21,232.24      | 8,738.31 | 6,299.21 |
| 占当期主营业务收入比例 %)    | 17.21          | 10.46    | 5.99     |
| 汇兑损失(万元)          | 172.61         | 19.29    | 35.65    |
| 占同期净利润比例 %)       | 3.00           | 0.52     | 1.61     |
| 随着公司山口细维的护士 汇率的亦化 | 7.化对公司的盈利业求类求_ | -c=#/lin |          |

2009年,根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火 [2008] 172号)本公司被认定为国家高新技术企业。高新技术企业 资格自颁发证书之日起有效期为3年,自认定当年起《即2009年度起》浓照《企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法 实施条例》和《高新技术企业认定管理办法》等有关规定,本公司3年内按15%的税率交纳所得税,届满后重新认定。因此不能保 证本公司持续享受该等税收优惠政策。如果本公司失去高新技术企业资格,或者相关优惠政策发生变动,均可能增加本公司 的纳税责任,从而给本公司未来的盈利水平带来一定影响

8、实际控制人引起的控制风险 本次公开发行前,公司总股本为8,000万股。公司董事长胡卫林直接持有公司2,240万股的股份,通过勤硕来和苏州中拓

间接持有公司4,211,1949万股股份,共计持有公司80,64%的股权,胡卫林为公司实际控制人 虽然公司制订了关联交易回避表决制度、独立董事制度等相关制度,实际控制人也出具了(城少和规范关联交易的承诺 函》,从制度安排上避免了实际控制人侵占公司利益的情形发生,但如果胡卫林利用其实际控制人地位,通过行使表决权、管

理权等方式影响本公司的生产经营和重大决策,从而可能影响公司及公司其他股东的利益,因而公司面临实际控制人控制的

9、规模快速扩张引致的管理风险 自 2007年以来,公司经营规模、技术水平和生产能力等得到大幅提升,成为华东地区有影响力的有机涂层板生产企业; 公司在不断加大对具有不同特定功能的有机涂层板研发、生产的基础上,通过20万吨基板生产线的建设,初步完成基板-有机 涂层板生产链的布局与扩张。目前,公司生产规模与行业内大型企业相比仍然偏小。随着本次发行募集资金的到位和投资项 目的实施,公司经营规模将进一步扩大,有助于巩固在功能型有机涂层板研发、生产领域的领先地位。规模的扩大需要公司不 断完善现代企业管理制度,加大人才引进的力度,完善激励机制。由此,公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金 管理和内部控制等方面将面临更大的挑战,如果公司不能根据变化进一步健全、完善管理制度,不能有效管理和控制公司的 业务和资产,将给公司的持续发展带来风险。

人才是公司生存和发展的根本,是公司的核心竞争力之所在,公司的高洁净、抗静电有机涂层板之所以具有较强的竞争 优势,从根本上讲是公司在技术和产品研发、生产、营销、管理等领域拥有一批较高素质的专业人才。经过多年发展,公司已形 成一支稳定、高效的员工队伍,积累了较为丰富的制造、销售、研发和经营管理经验,为公司稳定生产、规范运作、技术研发奠 定了较为可靠的人力资源基础。但公司快速发展需要更多高级人才,特别是公司上市后,对高层次管理人才、技术人才的需求 将大量增加,并将成为公司可持续发展的关键因素。此外,公司也面临市场竞争加剧引致的人力资源成本上升的问题。尽管 公司已加大对紧缺人才的引进力度,加强现有人员在技术、管理等方面的培训,同时立足企业文化建设,增强企业凝聚力,但 如果公司不能按照实际需要落实人才引进和培养,建立和完善人才激励机制,公司的生产经营和战略目标的实现可能会受到 人力资源的制约。

本次发行募集资金投资项目是与公司发展战略相匹配的,有助于进一步完善公司基板-有机涂层板生产链,增强核心竞 争力。虽然项目已经进行了充分的可行性论证,但在管理和组织实施过程中,仍存在工程进度、工程质量、设备价格、投资成本 等因意外事件或不可抗力而发生变化的风险,同时项目生产能力与技术工艺水平是否达到设计要求等,都会对项目预期效益 的实现产生影响。

本次发行募集资金投资项目合计投资总额为31.601.00万元。项目建成投产后,将对公司经营规模的扩大和经营业绩的提 高产生重大影响。虽然公司对工程项目在施工建设方案、工艺技术方案等各个方面都进行了缜密的论证,但除存在项目组织 实施风险外,产品价格波动、市场需求变化、政策环境变动等因素都会对项目的投资回报产生影响。此外,项目建成后,将使公 司新增较多的折旧费用,虽然项目预期收益良好,预期营业收人的增长足以抵消折旧的增加,但如果项目达产后无法按预期 实现销售,则存在项目无法达到预期收益的风险

13、技术失密风险 公司的核心技术主要体现在有机涂层板生产技术及工艺流程等方面。这些核心技术是公司通过吸收国外相关技术,并经 计长期不间断的技术改造和生产研发经验积累的成果。虽然公司目前不存在核心技术依赖部分人员的情况,但目前行业内对 技术人才的争夺较为激烈,如果掌握核心技术的部分员工不稳定,有可能导致公司核心技术失密。

14、技术开发风险 随着下游相关行业的产业结构升级不断加快,有机涂层板的市场需求越来越呈现多样化的特点,相应地有机涂层板行业

第4 1 67TIK(1712年) 北京1971年(1871年) 北京18年(1871年) 1871年(1871年) 1871年(1871年) 1871年(1871年) 1871年(1871年) 1871年(1871年) 1871年) 18 产出,从而影响公司的经营成果及未来发展战略的顺利实施。 15、股市风险

本次发行后,公司社会公众股将尽快在深圳证券交易所上市交易。

我国股票市场具有新兴市场不完善不成熟、股价波动剧烈等典型特征。因此,公司股价不仅取决于公司经营业绩和发展 前景,而且受世界经济环境,国内政治形势,宏观经济政策、国民经济运行状况,证券市场供求、投资者心理预期等系统性风险 因素的影响。公司特别提醒投资者,必须正视股价波动及股市风险。

二、其他重要事项 截至本招股说明书签署之日,发行人不存在其他对外担保的情况,不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前 暑等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项:发行人控股股东;实际控制人,发行人控股子公司,发行人董事,监事,高级管理人 员和核心技术人员,没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未涉及

第七节 本次发行各方当事人和发行时间安排

| 名 称                                 | 住 所                               | 联系电话          | 传真            | 经办人或联系人 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------|---------|
| 发行人:苏州扬子江新型材料<br>股份有限公司             | 苏州市相城区潘阳工业<br>园春丰路88号             | 0512-68327201 | 0512-68073999 | 金跃国     |
| 保荐人(主承销商):湘财证券<br>有限责任公司            | 湖南省长沙市黄兴中路63<br>号中山国际大厦12楼        | 010-66290487  | 010-66290470  | 胡文晟、王建雄 |
| 律师事务所:中银律师事务所                       | 北京朝阳区东三环北路38<br>号北京国际中心3号楼16<br>层 | 010-85879988  | 010-85879966  | 李志强     |
| 会计师事务所                              | 北京朝阳区八里庄西里<br>100号住邦2000一号        | 010-85866876  | 010-85866877  | 李岩、任仲群  |
| 股票登记机构:中国证券登记<br>结算有限责任公司深圳分公<br>司  | 深圳市深南路1093号中信<br>大厦18楼            | 0755-25938000 | 0755-25988122 |         |
| 保荐人 住承销商 败款银行:<br>中国建设银行长沙市芙蓉支<br>行 |                                   |               |               |         |
| 申请上市证券交易所:深圳证<br>券交易所               | 深圳市深南东路5045号                      | 0755-82083333 | 0755-82083164 |         |

上海易买得 成立日期;1997年1月3日 营业执照注册号;310000400162900 作局) 住所;上海市虹口区临平路133弄14号地上一层 法定代表人;郑午默

、本次发行各方当事人

| 二、本次发行时间安排 |                        |
|------------|------------------------|
| 询价推介时间     | 2012年1月4日—2012年1月6日    |
| 定价公告刊登日期   | 2012年1月10日             |
| 申购日期和缴款日期  | 2012年1月11日             |
| 预计股票上市日期   | 本次发行结束后将尽快在深圳证券交易所挂牌交易 |

第八节 备查文件 投资者可在以下时间和地点查阅招股说明书全文和备查文件: 查阅地点:发行人及保荐人 住承销商 的法定住所

公司类型:有限责任公司 的国法人独资) 经营范围:许可经查项目:各类预包装食品、冷冻食品、粮油制品、保鲜食品零售。一般经查项目:商品零售 恰代销). 正 级选, 日用房品、金银管饰,珠宝 (不合始石).通讯设备. 五金交电以及电子产品、工艺饰品. 雄材,汽车零配件. 盐;自营商 品进出口业务组织国内商品出口业务,组织国内成副产品收购,经营相关的配套业务。包括仓储配货,咨询服务,部分柜台租赁等), 砂及配额许可证管理、专项规定管理的,按照国家有关规定)

二、查阅时间:工作日上午9:30-11:30,下午1:30-4:30: 三、招股说明书全文及审计报告可通过深圳证券交易所指定网站(http://www.szs

发行人: 苏州扬子江新型材料股份有限公司

### <sup>股票简称:新华都</sup> 股票代码:002264 公告编号:2011-059 福建新华都购物广场股份有限公司 二届董事会第十九次会议决议公告

任。 福建新华都购物广场股份有限公司《八下简称》公司")第二届董事会第十九次会议于2011年12月29日以通讯表决方式 召开、会议通知已于2011年12月23日以书面及电子邮件方式送达。本次会议应参加表决董事7人、实际参加表决董事7人。本 次会议的召集、召开符合、中华人民共和国公司法》和《公司董程》的有关规定。会议形成如下决议。 一、以严肃应。0票仅对,应事权表法通过"女 长于徐政、公司董程》的文学》。 中国证券监督管理委员会证监许可。2011 31720号文核准、公司于2011年12月向6名特定投资者非公开发行人民币普 通路、位据》在《5 517部》

证明证据,是中国证据证明证据的证据的证明,2011/17/20与文本标识。公司,2011-17/27/196-47/25/次月4年公开次17人公司自通股 机度 26.4/26.5/17被。 根据公司2011年第一次临时股东大会决议,给予公司董事会根据2011年度非公开发行股票结果,增加公司注册资本、修 效公司 能提出成本条款及为理工商变更登记等相关事宜的授权,董事会规对公司 餐程 激出相应修改,并同意授权公司管理是万里相关工商变更登记事宜。 经本社公司公司

、原章程第六条: 第六条 公司注册资本为人民币32,064万元。

公司单任等/1/138; 第十九条。公司是由福建新华都顺新广场有限公司依许在、浏览的、陈志程、池县明、周文贵、上宫常川、林军、陈承生、陈 建州股份有限公司、福建新华都及货有限责任公司、中产生、刘修到、陈志程、池金明、周文贵、上宫常川、林军、陈承生、陈 安良、黄烟罐(广小参、刘奇志、陈云岚、广宫青、秦师、水 郭建生、刘国川、袁禄林、王泗文、庄宗前、黄德、李小嫂、林宗杰、袁水 金、李青、陈志伟、王贤斌、郑海琛、黄德永等11人宗以福建新华都原物广场有限公司截止2006年12月31日的争资产折股投入 长公司、公司应立时股份企额分8000万段、长及起入以顺股份数据具体如下;

| 序号 | 发起人名称或姓名      | 持股数量 (股)   | 持股比例 %) |
|----|---------------|------------|---------|
| 1  | 新华都实业集团股份有限公司 | 47,000,000 | 58.7    |
| 2  | 福建新华都投资有限责任公司 | 9,396,000  | 11.     |
| 3  | 叶芦生           | 1,200,000  | 1.:     |
| 4  | 刘晓初           | 1,200,000  | 1.      |
| 5  | 陈志程           | 1,200,000  | 1.      |
| 6  | 池金明           | 2,000,000  | 2.      |
| 7  | 周文贵           | 1,200,000  | 1.      |
| 8  | 上官常川          | 800,000    |         |
| 9  | 林军            | 800,000    |         |
| 10 | 陈耿生           | 800,000    |         |
| 11 | 陈志勇           | 7,884,000  | 9.8     |
| 12 | 黄履端           | 800,000    |         |
| 13 | 付小珍           | 600,000    | 0.7     |
| 14 | 刘奇志           | 600,000    | 0.7     |
| 15 | 陈云岚           | 400,000    | 0.      |
| 16 | 叶常青           | 400,000    | 0.      |
| 17 | 龚严冰           | 400,000    | 0.      |
| 18 | 郭建生           | 400,000    | 0.      |
| 19 | 刘国川           | 400,000    | 0.      |
| 20 | 袁振林           | 400,000    | 0.      |
| 21 | 王凯文           | 200,000    | 0.2     |
| 22 | 庄弥前           | 200,000    | 0.2     |
| 23 | 翁 健           | 200,000    | 0.2     |

#### 200,000 200,000 龚水金 200,000 28 200,000 200,000 200,000

2011年9月,经公司2011年第三次临时股东大会批准,公司实施每10股转增10股的资本公积金转增股本方案,转增后公份总数变更为320.640.000股。

发防压效果买为24.0401,1000xx。 输入方。 第十九条 公司是由福健新华都政协广场有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。公司设立时,发起人新华都实 基团股份有限公司,福健新华都投资有限责任公司。叶芦生、刘晓初、陈志程、池金明、周文贵、上官常川、林军、陈咏生、陈 身、黄履端、付小珍、刘奇志、陈云凤、叶常青、濑一水、郑建生、刘国川、袁泰林、王凯文、庄弥前、命健、李小晚、林宗杰、濂水 李青、陈志伟、王贤斌、《海家来、黄德大等》引入系以福建新华都明物广场有限公司截止2006年12月31日的净资产折股投入。 1、12年2月11日的净资产的股投入。

| 序号 | 发起人名称或姓名      | 持股数量 (股)   | 持股比例 %) |
|----|---------------|------------|---------|
| 1  | 新华都实业集团股份有限公司 | 47,000,000 | 58.7    |
| 2  | 福建新华都投资有限责任公司 | 9,396,000  | 11.7    |
| 3  | 叶芦生           | 1,200,000  | 1.5     |
| 4  | 刘晓初           | 1,200,000  | 1.5     |
| 5  | 陈志程           | 1,200,000  | 1.5     |
| 6  | 池金明           | 2,000,000  | 2.5     |
| 7  | 周文贵           | 1,200,000  | 1.5     |
| 8  | 上官常川          | 800,000    | 1       |
| 9  | 林 军           | 800,000    | 1       |
| 10 | 陈耿生           | 800,000    | 1       |
| 11 | 陈志勇           | 7,884,000  | 9.85    |
| 12 | 黄履端           | 800,000    | 1       |
| 13 | 付小珍           | 600,000    | 0.75    |
| 14 | 刘奇志           | 600,000    | 0.75    |
| 15 | 陈云岚           | 400,000    | 0.5     |
| 16 | 叶常青           | 400,000    | 0.5     |
| 17 | 龚严冰           | 400,000    | 0.5     |
| 18 | 郭建生           | 400,000    | 0.5     |
| 19 | 刘国川           | 400,000    | 0.5     |
| 20 | 袁振林           | 400,000    | 0.5     |
| 21 | 王凯文           | 200,000    | 0.25    |
| 22 | 庄弥前           | 200,000    | 0.25    |
| 23 | 翁 健           | 200,000    | 0.25    |
| 24 | 李小焕           | 200,000    | 0.25    |
| 25 | 林宗杰           | 200,000    | 0.25    |
| 26 | 粪水金           | 200,000    | 0.25    |
| 27 | 李 青           | 200,000    | 0.25    |

|        |                            | 1             |               |
|--------|----------------------------|---------------|---------------|
| 29     | 王贤斌                        | 200,000       | 0.25          |
| 30     | 郑海棠                        | 200,000       | 0.25          |
| 31     | 黄德永                        | 200,000       | 0.25          |
|        | 合 计                        | 80,080,000    | 100           |
| 2010年4 | 月,经公司2009年年度股东大会批准,公司实施每10 | 投转增5股的资本公积金转增 | 股本方案,转增后公司股份总 |

第二十条 公司股份总数为357,066,517股,均为普通股。 具体内容详见公司2011年12月30日刊登于巨潮资讯网 www.eninfo.com.en)的 幅建新华都购物广场股份有限公司章

程》。

二、以7票同意,0票反对,0票弃权表决通过了 关于收购资产的议案》。

详见公司引澄于2011年12月30日 征券时报》、作国证券报》、征券日报》和巨潮资讯网 www.eninfo.com.
en 約 福建新华都购物广场股份有限公司关于收购资产的公告》。

福建新华都购物广场股份有限公司

### 股票简称:新华都 股票代码:002264 公告编号:2011-060 福建新华都购物广场股份有限公司 关于收购资产的公告

重要符号推示。 一個鐵幣华都购物广场股份有限公司《以下简称》公司"附以人民币540万元收购昆山易买得购物中心有限公司《以下简单 。但此场买得"下辖的木坡庄相长园定资产。设备、债权及与目时、记经营相关的合同关系等目标资产。以人民币560万元收购上商易买得等了。

●本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,本次交易也不构成关联交易。

文献: 阆水灰,马巨树, 旧在岩柏大的古间大东寺日外欢广; 公司任本疾后所任地区新攻的丁公司成立后, 至古问项下取 的权利义务由该子公司承继。 2011年12月28日,公司与上海易买得答订, 俗产坊计协议),以人民币360万元收购上海易买得下续的三林店相关固定资

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组、本次交易也不构成关联交易。 根据公司章程及公司投资管理制度有关规定,本次交易无需数东大会审议通过。 二、交易对方基本情况 昆山易买得

EU场头符 党立日期:2008年5月19日 营业执照注册号:320583400038824 注所:江苏省昆山市花桥镇绿地大道269号

司股份总数变更为320,640,000版 印版打造级支发/352/047/000g/。 宏中国证券監督管理委员会监监许可 2011 ]1720号文核准,公司于2011年12月向6名特定投资者非公开发行股票36, 426.517般,发行后公司股份总数变更为357.066.517股。 3.原章程第二十条: 第二十条 公司股份总数为32.064万股,均为普通股。

括仓储配货、咨询服务、部分柜台租赁等)。 (涉及配额许可证管理、专项规定管理的,按照国家有关规定办理)

成立日期:2008年11月11日

成立日明:2006年3月10日 管业块版注册等,31000500170407 (市局) 住所,上海市湖东新区浦三路508号 企业类型,有限任任公司分公司 中外合资) 经营度限。(一湖店驾售 包括预包装食品 侩熟食励味、含冷冻 伶藏)食品,散装食品 侩熟食励味、含冷冻 伶藏)自 品) 現即眼睛,特歲,由天干点,百货,工艺制品,建材),亿、消害商品进出口业务,任 遊採国内商品出口业务。但 遊繁相 关配套服务 包括仓储配货,所销售产品的配送及配销,咨询服务,对国内法人企业进行部分柜台出租等) 涉及行政许可的

可证经营) 本次收购标的分昆山易买得下辖的木淡店和上海易买得下辖的三林店相关固定资产、设备、债权及与目标门店经营相合同关系等目标资产。 但、交易协议的主要内容及定价情况

1.交易金额 木读店的交易金额为人民币540万元,三林店的交易金额为人民币360万元。

2、定时目66 以市场原则为定价基准、经双方充分协商确定。因两门店现在均经营亏损,昆山易买得、上海易买得决定战略性撤退,同 

国则正步。根据上海旁共作了2011年12710日 加兴时则等效照时解析的广冲压力人代刊2,905万元。 五 收购资产的目的和对公司的影响 公司本次资产收购。系以自有资金进行,有利于公司快速介人上海当地的零售市场,进一步拓展江苏市场,符合公司省 外无展的战略目标,对实现公司战略目标将有积极影响。 六、备查文件 1. 资产转让协议》。 2.交易对方公司营业执照复印件。 特此公告!

能否顺利完成IPO尚存在不确定性。现经各方平等协商,就宏声印务所持成都银行2000万股股权的投资收益分配事宜达成效

福建新华都购物广场股份有限公司

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

2011年12月29日,深圳劲嘉彩印集团股份有限公司(以下简称"公司")与通海汇祥实业有限责任公司(以下简称 5000年12月29日,深圳3000年12月20日) 作")、自然人常俊、于静、刘进及董兆俭签署《股权转让协议》,拟受让通海汇祥所持重庆宏声印务有限责任公司《以下简称 重庆宏声")20%的股权,常俊所持重庆宏声13%的股权,于静所持重庆宏声10%的股权,刘进所持重庆宏声7%的股权及董兆 金所持重庆宏声7%的股权。本次交易的股权转让价款总额为28.500万元,其中通海汇祥所持20%股权的转让价款为10.000 万元,常像所持13%股权的转让价款为6,500万元,干静所持10%股权的转让价款为5,000万元,刘进所持7%股权的转让价款

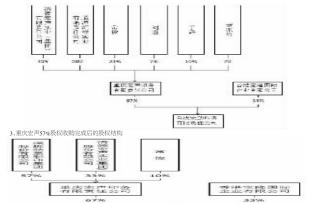
本次交易需递交公司董事会审议通过。本次交易无需公司股东大会审议。本次交易不构成关联交易,不属于《上市公司 重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次交易完成后不会产生关联交易。 、交易对方的基本情况

|     | 易对方的基本情况        |  |
|-----|-----------------|--|
| 本次3 | 2.易对象为通海汇祥实业有限: | 责任公司、自然人常俊、于静、刘进及董兆俭。通海汇祥公司基本情况如下:       |
| 1   | 公司名称            | 通海汇祥实业有限责任公司                             |
| 2   | 企业性质            | 有限责任公司                                   |
| 3   | 注册地             | 云南通海县通印大酒店                               |
| 4   | 主要办公地点          | 同上                                       |
| 5   | 法定代表人           | 李亚雄                                      |
| 6   | 注册资本            | 人民币1000万元                                |
| 7   | 营业执照注册号         | 530423100001738                          |
| 8   | 主营业务            | 投资、管理、咨询                                 |
| 0   | +-100/8/L-X     | 股东为9个自然人,其中李亚雄持股20%、马红媛持股20%、常斌持股10%、许昆持 |

股10%、杨萍持股10%、李旭持股10%、李文持股10%、马艳持股5%、李应持股5% 2、通海汇通、自然人常俊、于静、刘进及董兆俭与公司及公司前十名股东不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面 的关系以及其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

| 1 | 设立时间      | 2001年2月16日            |                  |  |  |
|---|-----------|-----------------------|------------------|--|--|
| 2 | 公司类型      | 有限责任公司                |                  |  |  |
| 3 | 注册地       | 重庆市涪陵区跃进路18号          |                  |  |  |
| 4 | 注册资本      | 人民币10,279.277万元       |                  |  |  |
| 5 | 营业执照注册号   | 500102000012079       |                  |  |  |
| _ | 主营业务      | 许可经营项目:包装装潢印刷品、其他印刷品; |                  |  |  |
| 6 | 土昌业分      | 一般经营项目:户外广告设计、制作      | 一般经营项目:户外广告设计、制作 |  |  |
|   |           | 涪陵宏声实业 集团 有限责任公司      | 33%              |  |  |
|   |           | 常俊                    | 23%              |  |  |
| 7 | 主要股东及持股比例 | 通海汇祥                  | 20%              |  |  |
|   | 土安权水及付权证例 | 于静                    | 10%              |  |  |
|   |           | 刘洙                    | 705              |  |  |

证券简称: 劲嘉股份 证券代码: 002191 公告编号: 2011-047



4.收购标的主要业务简况 理庆声及下属院股子公司重庆宏弛印多有限责任公司《从下简称"重庆宏弛"》,主要从事规标的生产"销售业务"要案户为旧编中机工业公司《从下简称"用渝中程"》,云南中超物资、像团 有限责任公司,主要生产的规标品牌为天子,无度且样、宏声,天下等,红烙山,云烟 红河 红 斯克列姆斯。2011年,旧渝中坝工业公司的卷坝产销量为270万大稻仓居全部分量的16、加渝中增于金规牌等主要将各产,天子,龙凤县举一大系列,建中,终于品牌进入全国烟草20个重点品牌之列,市场覆盖率排名全国第三、目前重庆安市,国庆安治占旧渝中烟烟标的市场份额为30%左右。

| 0(11/02/ 1001 | - 1 XXXXX                         | NOR KETTI /    |                     | 单位:人民币元        |
|---------------|-----------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
|               | 2011年11月30日                       |                | 2010年12月31日         |                |
| 项目            | 2011年                             | 2011年1-11月)    |                     | 1-12月)         |
|               | 合并                                | 母公司            | 合并                  | 母公司            |
| 资产总额          | 877,880,825.23                    | 489,330,853.05 | 753,117,190.61      | 444,992,991.63 |
| 负债总额          | 606,451,573.04                    | 309,139,868.31 | 522,379,669.89      | 285,123,566.03 |
| 1属于母公司股       | 、司股<br>216,545,484.53<br>180,190, | 180,190,984.74 | 34.74 182.575.909.9 | 159,869,425.60 |
| R的所有者权益       | 210,343,484.33                    | 180,190,984.74 | 182,373,909.93      | 139,809,423.00 |
| 应收款项          | 97,506,021.82                     | 42,185,288.02  | 70,309,645.35       | 42,026,771.39  |
|               |                                   |                |                     |                |

| 现有争项涉及的 |                |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 总额      | _              | _              | _              | -              |
| 营业收入    | 546,960,998.65 | 232,283,700.97 | 526,599,322.34 | 225,118,999.89 |
| 营业利润    | 90,378,422.38  | 55,842,880.61  | 59,049,972.52  | 36,919,985.96  |
| 归属于母公司股 | 64,143,659.06  | 50,495,643.60  | 39,276,496.84  | 34,013,193,48  |
| 东的净利润   | 04,143,039.00  | 30,493,043.00  | 39,270,490.84  | 34,013,193.48  |
| 经营活动产生的 | 226 422 112 02 | 72 020 015 16  | 06 020 042 11  | 61 200 212 12  |

:並庆宏声财务报表经过具有证券资格的会计师事务所深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计,并出具标准无保留

综合考虑宏声印务资产价值、最近三年的盈利情况及未来盈利的增长能力等诸方面因素,经各方协商一致确定宏声印 务100%股权的整体价值为人民币5亿元。在上述各方对宏声印务整体价值确定的基础上,标的股权的转让价款按照知下公 法确定: 标的股权的转让价款-宏声印多股权整体价值\*标的股权所占股份比例 根据上述公式,通绪汇详 伶同中为乙方 所持19%股权转让价款为10.000万元,常俊 伶同中为丙方 所持19%股权转让价款为6.000万元,计算 伶同中为丁方 所持19%股权转让价款为5.000万元,就继 伶同中为丁方 所持7%股权转让价款为3.500万元,就进 伶同中为丁方 所持7%股权转让价款为3.500万元,合计转让价款为28.500万元。

793.5007元、刘进 任间平为已为 附有保险权转让印险次3.500万元。在时率让印能次28.5007元。
2. 股权转让的常的支任。
2. 股权转让的常的支任。
2. 股权转让的常的支任。
2. 股权转让的常的支任。
2. 股权转让的家的30%。即甲方向乙方支付10.000万元,向下方支付1.500万元,向丁方支付1.500万元,向戊方支付1.500万元,向广方支付1.500万元,自戊方支付1.500万元,向戊方支付1.500万元,自戊方支付2.500万元,向戊方支付4.500万元,向戊方支付4.500万元,向戊方支付4.500万元,向戊方支付4.500万元,向戊方支付4.500万元,向戊方支付1.500万元,向戊方支付1.500万元,向戊方支付1.500万元,但甲方将在支付时扣除

代歌个人所得起: 23在标的股权交割完成后6个月内,甲方应分别向丙方、丁方、戊方和己方付清各自剩余的40%股权转让价款。即甲方向 丙方支付2.600万元,向丁方支付2.000万元,向戊方支付1.400万元,向己方支付人民币1.400万元,但甲方将在支付时扣除 代缴个人所得危。

3.1乙方、丙方、丁方、戊方和己方保证,在本协议签署后3个工作日内,宏声印务董事会、股东会决议通过标的股权转让事

宜、修订公司章程。 3本协议签署后、宏声印多应负责尽快推进本次股权转让的报批及工商变更登记等相应手续。乙方、丙方、丁方、戊方和己方保证。民体向当地工商部门提定本次股权转让的申请材料,以将标的股权转让至甲方名下。 4.标的股权交割前后权利义务的别分 4.林阳坡权交割顺后权利义务的划分 4.1 2011年度1供分配机闸的分配 4.11 建声印多2011年1月1日至2011年12月31日之间形成的可供分配利润,由本次标的股份转让完成前的全体股东按 焊车有.2万,成方 力方,成方和已方有权对议、周觉、参与成被受对该可供分配利润的分配; 4.12 建声印多2012年1月1日之后形成的组造由本次标的股份转让完成后的股东享有或者承担; 4.13 4.11载价是的可供分配利润以经审计的宏声印多2011年度审计报告为准。 4.26为按照分配无规标动股权交割前,标动股权所签及的诉讼。权利争议、权利负担、权利服能等产生的义务或责任、均

4.2各方按照约定完成标的股权交割前。标的股权所涉及的诉讼、权利争议、权利负担、权利职纸等产生的义务或责任、均 5万、两方、丁方、以方和已方就组。 4.3级方按照约定完成标的股权交割后、乙方、两方、丁方、戊方和已方不再实际拥有标的股权、甲方拥有、享有及承担标 校及与之相关的诉讼及其所产生或引起的一切权利、利益、责任及义务。 5.并定重印场界持续悉据任务股份有限公司收约转期的定 5.并定重印场界持续悉据任务股份有限公司《人下简称" 跋都银行" 2000万股股份,目前成都银行正在开展IPO工作、但

能否顺利完成IPO倘存在不确定性。现经各方平等协商,就宏声印多所待成都银行2000万款政权职报效政。全方配中且上点及。可下约定:
11者或都银行于本协议签订后60个月内IPO或办功。宏声印多处置所待成都银行股权所得的投资收益在扣除投资成本和耗关税收费用 仰净收益 后,按照本协议由各原股东级比例进行分配。
5.12者或游艇行于本协议签订后60个月内IPO设有成功,则中方有权透过宏声印多提出处置该等股权的动议,而处置所得的卸收益按照本协议由各原股东级比例进行分配。
5.1.3种收益性的方式来取实可用多分型作而中方上渡该部分分红权的方式来现;
5.1.4自本协议签署之日起60个月内,除非得到乙方,两方,丁方,及方,己方及第三方的全部书面同意,宏声印多不得处置所持成都银行的股份。
6.本协议在记下条件全部满足后生效:
6.2 东西印多股东会、董事会审议通过。
6.3 东西印多其他股东市面同意放弃优先购买权;
6.4 甲方旗单会审议通过。
6.2 东西印多其他股东市面同意放弃优先购买权;
6.3 东西印多其他股东市面同意放弃优先购买权;
6.4 甲方旗单会审议通过。
6.2 库西印多提价金,该市公司资产的账面价值、2011年的盈利情况及未来通利的增长能力等方面因素、经双方协商确定本次综合考虑重庆宏声公司资产的账面价值、2011年的盈利情况及未来通利的增长能力等方面因素、经双方协商确定本次综合考虑重庆宏声公司资产的账面价值、2011年的盈利情况及未来通利的增长能力等方面因素、经双方协商确定本次综合考虑重庆宏声公司资产的账面价值、2011年的盈利情况及未来通利的增长能力等方面因素、经双方协商确定本次综合考虑重庆宏声公司资产的账面价值、2011年的盈利情况及未来通利的增长能力等方面因素,经知分协商确定本次 0-4 甲刀馬甲云甲以西346 仁)泛易定价依据: 综合考虑重庆宏声公司资产的账面价值、2011年的盈利情况及未来盈利的增长能力等方面因素,经双方协商确定本次 交易价格。本次收购价格相当于重庆宏声2010年年度归属于母公司的净利润的12.7倍 ₱€ ),2011年度归属于母公司净利润 (□11月份 約7.8倍 ₱€ )。 (□) 支出基项的资金来源 (□) 支出基项的资金来源

四 汪達斯安排 为有效协调单本效收购完成后重庆宏声与他方政府的关系及保持市场。业务、人员、管理的稳定性和连续性和公司盈利的 长性、公司副宣将所持的占重庆宏声或收资本10%的表决及对任务治路被定申录。使图 为有限责任公司(以下商称 发声或 片便,要并申询自2012年,月日 在2015年 12月 13 一公司将所持约由"康庆宏声政政者"10%的表决及要托给路级束 使图 有限责任公司行使期间、公司将不合合并重庆宏声的财务机差。将按照权益法核源对重庆宏声的投资收益,重庆宏声 公司下届合营企业。2016年,月日开始,重庆宏声的帮作公公司继续一个公司,成人公司财务相关会合体的 企业权收购完成后,公司承诺,在不影响重庆宏声正常生产经营活动的基础上,将保持重庆宏声则有利润分配政策和方 的信念地

本次交易不涉及人员安置、土地租赁等情况,交易完成后也不会产生关联交易。 六、本次股权收购的背景及目的 不、平仅股权权限附有策及目的 商者国家城草总局开展对城市行业进行的品牌整合和在全行业范围内普遍推行限标程标及对标制度、提高了规标行业 的准人门槛,加大了中小型烟标生产企业取得订单的难度,同时烟标企业间的不断竞争和资源整合需求,创造了行业并购的 有利环境。

有利环境。 本次收购的库约企业主要客户为川渝中烟、其生产的香烟主要品牌为 娇子"、矢子"、宏声"、龙凤呈祥"等系列卷烟、雪茄、年产销卷烟270万箱、雪茄11亿支,分别位居全国行业第5位、第1位。 目前,旗下 娇子"产品市场覆盖率居全国第3. 预计中销量超过5000箱的区外市场20个,其中9个万箱级市场。2006年— 2010年 娇子"排卷烟增量生中划长车均超过50%。2011年 娇子"养老娘预计销量规模可实应115万箱,同比增幅可达57%。 2011年1季度、娇子品牌卷烟在全国三类以上卷烟品牌岩雕木。

2011年1季度,斯子品牌卷烟在全国三类以上卷烟品牌销量排名中刘勇允(广播等度),不是不是一个企业,是一个

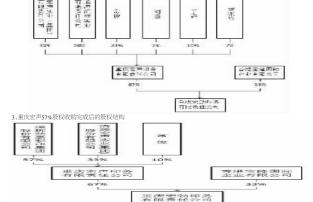
八、备金又叶 1.本次交易的股权转让协议, 2.深圳市쀟聯会计事务所有限公司出具的重庆宏声2010年年度,2011年(1-11月)审计报告。 3.西部证券股份有限公司出具的《收购重庆宏声印多有限责任公司57%股权的可行性研究报告》

2、重庆宏声57%股权收购前的股权结构

三、交易标的基本情况

为3,500万元,董兆俭所持7%股权的转让价款为3,500万元。

## 深圳劲嘉彩印集团股份有限公司拟收购重庆宏声印务有限责任公司股权的公告



|        | 项目 2011年1-11月) 2010年1-12月) |                | 2010-12/131 □  |                |      |
|--------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|------|
| 项目     |                            |                | 1-12月)         | 比例             |      |
|        | 合并                         | 母公司            | 合并             | 母公司            | 1-67 |
| 资产总额   | 877,880,825.23             | 489,330,853.05 | 753,117,190.61 | 444,992,991.63 |      |
| 负债总额   | 606,451,573.04             | 309,139,868.31 | 522,379,669.89 | 285,123,566.03 | 由Z   |
| 属于母公司股 |                            | 180,190,984.74 | 182,575,909.93 | 150 860 425 60 |      |
| 的所有者权益 | 216,545,484.53             |                |                | 159,869,425.60 | 的胜   |
| 应收款项   | 97,506,021.82              | 42,185,288.02  | 70,309,645.35  | 42,026,771.39  |      |
|        |                            |                |                |                |      |