(上接C6版)

①-2 企业风险系数β

β为衡量公司系统风险的指标，通常采用商业数据服务机构所公布的公司股票的β值来替代。本次评估中，评估机构对中国证券市场上委估对象所属的合成树脂类的企业通过Wind资讯系统终端查询得出其加权剔除财务杠杆调整后Beta系数确定被评估企业的企业风险系数β，则根据查询后确定被评估企业的企业风险系数Beta为0.9612。

①-3 市场超额收益率ERP的确定

市场超额收益率（ERP）反映的是投资者因投资于风险相对较高的资本市场而要求的高于无风险报酬率的风险补偿。选择沪深300指数成分股，采用10年滚动平均的方式估算得出市场超额收益率ERP=7.4%，具体测算如下：

序号	年份	Rm算术平均值	Rm几何平均值	无风险收益率R_f（距到期剩余年限超过10年）	ERP=Rm算术平均值-R_f	ERP=Rm几何平均值-R_f
1	2001	15.06%	8.35%	3.83%	11.23%	4.52%
2	2002	7.45%	1.40%	3.00%	4.45%	-1.60%
3	2003	11.40%	5.69%	3.77%	7.63%	1.92%
4	2004	7.49%	1.95%	4.98%	2.51%	-3.03%
5	2005	7.74%	3.25%	3.56%	4.18%	-0.31%
6	2006	36.68%	22.54%	3.55%	33.13%	18.99%
7	2007	55.92%	37.39%	4.30%	51.62%	33.09%
8	2008	27.76%	0.57%	3.80%	23.96%	-3.23%
9	2009	45.41%	16.89%	4.09%	41.32%	12.80%
10	2010	41.43%	15.10%	4.25%	37.18%	10.85%
	平均值	25.63%	11.31%	3.91%	21.72%	7.40%

数据来源：Wind资讯

①-4 企业特定风险调整系数Rc的确定

在本次评估将被评估企业和上市公司相比，评估机构通过以下几方面因素进行了考虑：企业规模；企业所处经营阶段；历史经营情况；企业的财务风险；主要产品所处发展阶段；企业经营业务、产品和地区的分布；公司内部管理及控制机制；管理人员的经验和资历；对主要客户及供应商的依赖等等。经过综合考虑被评估单位特定风险调整系数rc为1.00%。

①-5 权益资本成本Ke的确定

根据上述确定的参数，权益资本成本计算如下：

r=rf+β×ERP+rc

=3.92%+0.9612×7.40%+1.00%

= 12.03%

②汕头SK未来经营情况预测

评估机构在对汕头SK现有资产及经营情况、外部经济环境进行调查分析的基础上，结合汕头SK发展规划、行业发展趋势对汕头SK未来经营情况作出了预测，具体如下：

单位：万元

项目	2011年12月	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2016年后永续
一、营业收入	13,198.62	147,473.88	149,926.70	152,275.31	153,859.51	154,508.74	
二、营业总成本	13,080.20	144,280.21	145,425.80	146,888.57	148,274.67	148,812.41	
其中：营业成本	12,651.74	140,199.41	141,773.09	143,205.84	144,512.13	144,976.88	
营业税金及附加	70.43	145.43	163.01	181.32	186.87	190.56	
销售（营业）费用	91.11	1,289.07	1,307.38	1,326.29	1,339.21	1,352.77	
管理费用	172.37	2,102.45	2,134.27	2,166.74	2,227.99	2,283.69	
财务费用	45.71	543.85	48.05	8.38	8.47	8.51	
资产减值损失	48.84						
加：公允价值变动收益							
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
三、营业利润	118.42	3,193.67	4,500.90	5,386.74	5,584.84	5,696.33	
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
四、利润总额	118.42	3,193.67	4,500.90	5,386.74	5,584.84	5,696.33	
减：所得税	14.21	399.21	1,125.23	1,346.69	1,396.21	1,424.08	
五、净利润	104.21	2,794.46	3,375.67	4,040.05	4,188.63	4,272.25	
加：固定资产折旧、无形资产摊销	130.37	1,566.38	1,549.77	1,549.77	1,549.77	1,549.77	
付息债务的增加	-5,600.00	4,800.00	-5,600.00	0.00	0.00	0.00	
减：资本性支出	90.99	3,328.34	3,309.24	1,074.99	1,074.99	1,074.99	
追加营运资金	-114.81	-436.82	40.99	41.54	43.93	48.93	
权益现金流量	-5,341.60	6,269.32	-4,024.79	4,473.30	4,619.48	4,698.10	4,698.10

3、基准日溢余性和非经营资产负债资产价值

①非经营性资产

基准日时，汕头SK非经营性资产为非经营性货币资金、应收利息、存在关联交易的长期投资、投资性房地产，账面值为47,455.99万元，评估值为48,991.88万元。

②非经营性负债

基准日时，汕头SK非经营性负债为非经营性短期借款，账面值为45,845.12万元，评估值为45,845.12万元。

综上，非经营性资产和溢余资产价值为3,146.76万元，详细情况见下表：

单位：万元

序号	项目	账面值	评估值
一	非经营性资产	47,455.99	48,991.88
1	货币资金--汇利达	44,762.59	44,762.59
2	应收利息--汇利达	723.03	723.03
3	长期投资	1,301.29	1,301.29
4	投资性房地产	669.08	2,204.97
二	非经营性负债	45,845.12	45,845.12
1	短期借款--汇利达	45,845.12	45,845.12
溢余资产和非经营净资产合计		1,610.87	3,146.76

4、评估增值的主要原因

汕头SK股权价值为32,740.01万元，较汕头SK股东权益账面值7,436.99万元增值25,303.02万元，评估增值率为340.23%，主要因汕头SK账面上未列示但括客户资源、业务网络、服务能力、经营理念、管理经验、人才团队、专有技术等无形资产的价值，汕头SK所具备的较高盈利能力和较高价值的整体商誉在收益法评估结果中得以反映。

（三）成本法下评估概况

资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路。评估中在假设汕头SK持续经营的前提下，采用与委托评估资产相适应的评估方法分别对其各项资产及负债进行评估，以评估后资产价值减去负债价值确定净资产的评估价值。

1、各项资产及负债的评估情况

其中对各单项资产及负债的形态特点及相关资料的掌握情况，分别采取如下具体方法进行评估：

①流动资产评估方法

本次评估机构对于货币资金，按清查核实后的账面值作为评估值。

本次评估机构对于应收账款、预付账款和其他应收款，采用以审查核实后的真实数为基础，分析其可回收性确定评估值的做法进行。

本次评估机构对于应收利息，评估人员通过查阅借款合同和账面记录，并进行了复算。经核实无核实调整事项，以经核实无误的账面值作为评估值。

本次评估机构对于原材料、在库周转材料、在产品、在途物资以清查核实的账面值作为评估值，对于库存商品（产成品），根据基准日时的产品销售利润情况确定评估值。

②长期股权投资评估方法

长期股权投资评估主要是对长期股权投资所代表的权益进行评估，依据长期股权投资明细账、收集有关的投资协议和被投资单位的企业法人营业执照、验资报告、公司章程等资料，并与资产评估申报表所列内容进行核对。评估人员向企业了解长期股权投资的核算方法和被投资单位的经营状况，重点关注对被投资单位的实际控制权情况，并根据对被投资单位的实际控制权情况，采用以下评估方法：

对参股且不拥有控制权的被投资单位，以会计师事务所审定后账面值确定长期股权投资的评估值。

③投资性房地产评估方法

根据被评估单位提供的投资性房地产明细表，通过查阅其财务资料，对账面原值、账面净值、用地面积等资料进行核对分析；收集租赁合同，了解其租金、租赁期限，租赁合同到期后的处理方式；综合分析选用合适的方法进行评估。

因本次评估的投资性房地产为被评估单位出租的土地使用权，属汕头市黄厝围东海南路（地号：343-00-012、图号2578.0-468.4）中的一部分。对于土地使用权，由星辉车模委托广东卓越土地房地产评估咨询有限公司进行评估，并单独出具了土地估价报告书（粤卓越评［2011］1185估107T号），评估报告直接引用该土地估价报告书的结果。

④固定资产评估方法

对于房屋建筑物根据其特点和资料收集情况采用重置成本法进行评估。房屋建筑物重置成本是根据建筑工程造价、前期费用及其它费用、资金成本、开发利润等费用内容计算评估对象的重置全价。成新率主要通过年限法、观察法综合确定。

对于设备采用重置成本法进行。在基准日国内仍继续生产的各类设备，重置成本是基准日的市价加一定比例运杂费和安装调试费确定，大型设备加计资金成本，运杂费视产地、安装调试费视设备复杂程度而定；对在基准日国内已不再生产的各类设备，其重置价值按其类似或替代产品的现行市价再加计运杂费和安装调试费确定；对市场价格资料不全的设备及部分自制设备，其重置价值按同类设备的价格指数确定；对技术落后的进口设备、国内有替代产品的，其重置价值参考国内替代或类似产品的市价加计一定比例的运杂费、安装调试费确定，面对国内尚无替代产品，直接向生产厂家、国内代理商询价，在核实其报价真实性的基础上，按基准日人民币与外币的汇率折算成现价，同时考虑其他相关费用确定。对无法询价的进口设备，可按进口期的到岸价（CIF，成本加保险费加运费）考虑该进口设备价格的变动情况按基准日人民币与外币的汇率折算为人民币，再加计各种进口税费、手续费和资金成本确定。待报废设备和超期服役设备，其精度丧失、技术老化、磨损严重，经与企业有关技术人员现场鉴定后，按其原值的3%-5%计算评估值。成新率主要综合经济性贬值、功能性贬值和实体性贬值而定。

对于车辆采用重置成本法进行。重置成本以现行市场价格，加上车辆购置附加费、增容费、验车费、牌照费确定；成新率的确定根据车辆的实际状况，采用行驶里程和年限法确定。

⑤在建工程评估方法

对于在建工程，评估机构根据基准日尚未结转、且与其他评估对象没有重复的资产权利的价值确定评估值。

⑥无形资产评估方法

因本次评估的无形资产——土地使用权为被评估单位自用部分的土地使用权，属汕头市黄厝围东海南路（地号：343-00-012、图号2578.0-468.4）中的一部分。对于土地使用权，由星辉车模委托广东卓越土地房地产评估咨询有限公司进行评估，并单独出具了土地估价报告书（粤卓越评［2011］1185估107T号），评估报告直接引用该土地估价报告书的结果。

对于其他无形资产——S.O.E.聚苯乙烯专有技术使用权，根据广东省材料研究学会2011年出具的《科学技术成果鉴定证书》确定的价值，结合被评估单位提供的《技术转让合同》等所确定的使用期限，按直线法摊销确定其评估值。

对于其他无形资产——财务软件，包括金碟办公软件、微软软件等3项软件，通过市场询价确定重置成本，并考虑由于功能过时等原因造成的贬值因素和预计可用期限确定评估值。

⑦其他资产评估方法

对于长期待摊费用和递延所得税资产，评估机构根据基准日评估目的实现后的被评估单位还存在的、且与其他评估对象没有重复的资产权利的价值确定评估值。

⑧负债评估方法

对于负债，评估机构均以基准日评估目的实现后产权持有者所应承担的真实负债数为负债评估值的做法进行。

2、评估增值的主要原因

评估增值主要为投资性房地产、机器设备及土地使用权增值。

①投资性房地产

投资性房地产较账面值增加1,535.89万元，增值率为229.55%，主要因近年土地地价上涨幅度较大所致。

②机器设备

设备类资产较账面值增加1,444.20万元，增值率为20.23%，主要因近年主要设备的会计折旧与实际损耗的不同而造成的评估增值。

③土地使用权

土地使用权较账面值增加8,341.53万元，增值率为229.55%，主要因近年土地地价上涨幅度较大所致。

（四）评估结论

1、收益法下评估结果

于基准日时，汕头SK的股东全部权益价值进行评估，评估值为32,740.01万元，汕头SK股东权益账面值为7,436.99万元，增幅340.23%。

2、资产基础法下评估结果

于基准日时，汕头SK的全部资产账面值为91,407.40万元，评估值为102,765.15万元，增幅12.43%；负债账面值为83,970.41万元，评估值为83,970.41万元，无增减；净资产账面值为7,436.99万元，评估值为18,794.74万元，增幅152.72%，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	68,456.65	68,462.38	5.73	0.01
非流动资产	22,950.75	34,302.77	11,352.02	49.46
其中：长期股权投资	1,301.29	1,301.29	0	0
投资性房地产	669.08	2,204.97	1,535.89	229.55
固定资产	9,821.03	11,295.81	1,474.78	15.02
在建工程	43.16	43.16	0	0
无形资产	9,421.99	17,763.35	8,341.36	88.53
长期待摊费用	53.21	53.21	0	0
递延所得税资产	1,640.99	1,640.99	0	0
资产总计	91,407.40	102,765.15	11,357.75	12.43
流动负债	83,970.41	83,970.41	0	0
负债合计	83,970.41	83,970.41	0	0
净资产（所有者权益）	7,436.99	18,794.74	11,357.75	152.72

3、最终评估结论

经对上述两种评估方法的评估程序进行复核、对两种评估结果所依据的资料数据的质量、数量进行分析。收益法与资产基础法的评估价值相差13,945.27万元，差异率为74.20%。收益法评估结果中不仅包括账面上列示的各项资产价值，还包括企业的未在账面列示的包括客户资源、业务网络、服务能力、经营理念、管理经验、人才团队、专有技术等无形资产的整体价值和企业商誉价值。收益法评估结果反映企业未来的收益能力，是在评估假设前提的基础上做出的。而成本法反映企业的历史成本和各项资产现实市场价值总和。因方法侧重点的本质不同，造成评估结论的差异性。该差异说明汕头SK具有较高的收益能力和较高价值的整体商誉。

在综合考虑了不同评估方法和价值结论的合理性及所使用数据质量的基础上，基于本次评估的目的，评估机构认为，以收益途径的评估结果更加接近被评估企业的真实价值，采用收益法评估结果作为评估结论是合理的。成本法的评估结论可以作为对汕头SK股东全部权益价值的一种参考。故最终选定以收益法评估结果作为汕头SK的股东全部权益价值的最终评估结论，即汕头SK的股东全部权益价值的评估价值为32,740.01万元。

第六章 财务会计信息

一、标的公司财务报表

正中珠江出具了广会所专字［2011］第11006270031号审计报告，对汕头SK近二年一期的财务报告发表了标准无保留意见，汕头SK主要财务报表情况如下：

（一）资产负债表

单位：元

项目	2011年11月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：			
货币资金	535,434,251.17	398,579,078.57	167,765,661.40
应收票据	-	35,439,176.00	16,858,775.00
应收账款	19,219,912.65	72,409,368.05	7,285,550.00
预付款项	15,261,173.82	38,169,324.52	20,805,510.31
应收利息	7,433,576.65	3,792,488.85	1,521,319.46
其他应收款	538,885.82	715,131.66	682,073.00
存货	106,678,700.38	73,177,553.80	50,625,425.20
流动资产合计	684,566,500.49	622,282,121.45	265,544,314.37
非流动资产：			
长期股权投资	13,012,862.99	13,012,862.99	13,012,862.99
投资性房地产	6,690,804.85	6,910,502.92	7,150,173.54
固定资产	98,210,343.86	100,143,744.35	105,635,530.77
在建工程	431,640.00	430,656.53	-
无形资产	94,219,876.11	98,981,095.59	104,175,153.23
长期待摊费用	532,124.97	798,187.50	1,088,437.50
递延所得税资产	16,409,864.27	17,114,295.22	17,628,942.72
非流动资产合计	229,507,517.05	237,391,345.10	248,691,100.75
资产总计	914,074,017.54	859,673,466.55	514,235,415.12
流动负债：			
短期借款	514,451,182.06	433,407,599.09	177,145,423.80
应付账款	253,595,389.32	256,473,991.82	164,763,809.60
预收款项	15,569,199.89	5,577,906.36	6,287,574.75
应付职工薪酬	700,736.52	1,518,446.27	311,825.82
应交税费	-5,981,131.45	-4,219,913.06	321,829.52
应付利息	8,197,768.87	5,337,671.08	1,058,729.60
其他应付款	45,170,979.71	65,690,843.69	65,583,737.63
一年内到期的非流动负债	8,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
流动负债合计	839,704,124.92	793,786,545.25	445,472,930.72
非流动负债：			
长期借款	-	8,000,000.00	38,000,000.00
非流动负债合计	-	8,000,000.00	38,000,000.00
负债合计	839,704,124.92	801,786,545.25	483,472,930.72
所有者权益：			
实收资本	102,429,600.00	102,429,600.00	102,429,600.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-28,059,707.38	-44,542,678.70	-71,667,115.60
归属于母公司所有者权益合计	74,369,892.62	57,886,921.30	30,762,484.40
少数所有者权益	-	-	-
所有者权益合计	74,369,892.62	57,886,921.30	30,762,484.40
负债和所有者权益总计	914,074,017.54	859,673,466.55	514,235,415.12

（二）利润表

单位：元

项目	2011年1-11月	2010年	2009年
一、营业总收入	1,626,523,598.47	1,598,259,270.05	1,048,573,160.09
其中：营业收入	1,626,523,598.47	1,598,259,270.05	1,048,573,160.09
二、营业总成本	1,607,123,940.29	1,567,292,293.62	1,045,595,409.32
其中：营业成本	1,580,512,950.47	1,537,780,469.53	979,800,179.84
营业税金及附加	721,373.69	21,862.93	16,800.00
销售费用	11,985,913.40	15,517,261.50	12,735,705.16
管理费用	18,494,597.21	15,886,905.07	16,869,333.94
财务费用	-1,782,173.36	-5,343,514.71	7,444,509.34
资产减值损失	-2,808,721.12	3,429,309.30	28,728,881.04
三、营业利润	19,399,658.18	30,966,976.43	2,977,750.77
加：营业外收入	84,097.90	294,526.19	15,340,124.89
减：营业外支出	665,896.20	1,107,384.63	489,697.90
其中：非流动资产处置损失	640,438.02	1,073,005.13	475,684.00
四、利润总额	18,817,859.88	30,154,117.99	17,828,177.76
减：所得税费用	2,334,888.56	3,029,681.09	-7,195,976.09
五、净利润	16,482,971.32	27,124,436.90	25,024,153.85
归属于母公司所有者的净利润	16,482,971.32	27,124,436.90	25,024,153.85
少数股东损益	-	-	-

（三）现金流量表

单位：元

项目	2011年1-11月	2010年	2009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	2,004,257,589.16	1,781,980,297.07	1,205,202,877.89
收到的税费返还	30,221.63	760.23	1,678,061.20
收到的其他与经营活动有关的现金	225,092.80	1,334,054.41	6,748,417.36
经营活动现金流入小计	2,004,512,903.59	1,783,315,111.71	1,213,629,356.45
购买商品、接受劳务支付的现金	1,848,410,631.59	1,727,023,285.89	1,189,399,720.26
支付给职工以及为职工支付的现金	20,684,791.71	19,176,363.94	18,265,975.33
支付的各项税费	11,038,168.91	20,976,569.72	10,620,877.16
支付的其他与经营活动有关的现金	13,262,215.11	14,715,097.23	12,917,383.43
经营活动现金流出小计	1,893,395,807.32	1,781,891,316.78	1,231,203,956.18
经营活动产生的现金流量净额	111,117,096.27	1,423,794.93	-17,574,599.73
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所收回的现金净额	400,516.30	-	85,966,035.99
投资活动现金流入小计	400,516.30	-	85,966,035.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	26,643,245.04	3,463,105.07	47,454,739.52
投资所支付的现金	-	-	41,840,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	19,318.29	-
投资活动现金流出小计	26,643,245.04	3,482,423.36	89,294,739.52
投资活动产生的现金流量净额	-26,242,728.74	-3,482,423.36	-3,328,703.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款所收到的现金	886,419,011.35	584,708,345.61	180,070,879.66
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	7,367,381.42	2,658,086.45	20,270,452.95
筹资活动现金流入小计	893,786,392.77	587,366,432.06	200,341,332.61
偿还债务所支付的现金	835,375,428.38	358,446,170.32	187,285,351.02
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	14,555,561.31	8,530,711.56	15,983,627.05
支付的其他与筹资活动有关的现金	130,495,875.19	199,055,763.96	477,835.89
筹资活动现金流出小计	980,426,864.88	566,032,645.84	203,746,813.96
筹资活动产生的现金流量净额	-86,640,472.11	21,333,786.22	-3,405,481.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,091,650.82	14,591,005.86	754,486.62
五、现金及现金等价物净增加额	11,325,546.24	33,866,163.65	-23,554,297.99
加：期初现金及现金等价物余额	74,976,844.01	41,110,680.36	64,664,978.35
六、期末现金及现金等价物余额	86,302,390.25	74,976,844.01	41,110,680.36

二、假设本次交易完成后的备考报表

根据正中珠江出具的广会所专字［2011］第11006270020号审计报告，其对公司假设本次交易已于2010年1月1日完成后的备考财务报告进行了审核，相关编制基础、假设及主要财务数据如下：

（一）备考合并财务报表的编制基础及假设

1、本次交易相关议案能够获得本公司股东大会的批准，并获得中国证监会的批准。

2、假设公司对汕头SK的企业合并的公司架构于2010年1月1日业已存在，自2010年1月1日起将汕头SK纳入财务报表的编制范围，公司按照此架构持续经营。

3、收购汕头SK股权而产生的费用及税务等影响不在备考财务报表中反映。

（二）备考合并财务报表

1、备考资产负债表

单位：元

项目	2011年11月30日	2010年12月31日
流动资产：		
货币资金	749,510,262.63	774,829,080.19
交易性金融资产	935,295.60	4,529,819.91
应收票据	-	35,439,176.00
应收账款	39,478,897.64	92,168,853.53
预付款项	24,921,321.49	43,469,273.82
应收利息	7,588,779.29	3,792,488.85
其他应收款	4,704,116.67	5,861,653.03
存货	176,269,509.25	139,048,291.07
流动资产合计	1,003,408,182.57	1,099,138,636.40
非流动资产：		
长期股权投资	100,820,777.89	13,012,862.99
投资性房地产	22,049,667.77	22,741,286.21
固定资产	323,231,449.13	232,315,458.58
在建工程	138,632,753.24	91,500,264.04
无形资产	248,975,723.50	245,119,213.35
商誉	113,016,481.54	113,016,481.54
长期待摊费用	5,996,527.77	3,941,173.62
递延所得税资产	16,683,115.95	17,434,064.04
非流动资产合计	969,406,496.79	739,080,804.37
资产总计	1,972,814,679.36	1,838,219,440.77

项目	2011年11月30日	2010年12月31日
流动负债：		
短期借款	525,877,942.06	433,407,599.09
应付账款	282,646,585.70	279,807,536.75
预收款项	31,879,109.96	15,635,716.75
应付职工薪酬	6,427,699.09	7,128,644.31
应交税费	1,965,154.19	373,076.00
应付利息	8,368,231.22	5,337,671.08
其他应付款	260,770,979.71	281,315,305.69
一年内到期的非流动负债	8,494,599.26	30,513,111.55
流动负债合计	1,126,430,301.19	1,053,518,661.22
非流动负债：		
长期借款	6,270,712.60	15,017,827.39
递延所得税负债	140,294.34	679,472.99
非流动负债合计	6,411,006.94	15,697,300.38
负债合计	1,132,841,308.13	1,069,215,961.60
所有者权益：		
归属于母公司所有者权益合计	778,874,152.74	711,941,876.41
少数所有者权益	61,099,218.49	57,061,602.76
所有者权益合计	839,973,371.23	769,003,479.17
负债和所有者权益总计	1,972,814,679.36	1,838,219,440.77

2、备考利润表

单位：元

项目	2011年1-11月	2010年度
一、营业总收入	2,023,860,161.99	1,921,810,709.65
其中：营业收入	2,023,860,161.99	1,921,810,709.65
二、营业总成本	1,932,364,701.33	1,839,741,042.59
其中：营业成本	1,844,225,987.39	1,756,053,719.13
营业税金及附加	4,057,833.47	1,790,219.65
销售费用	51,460,883.72	44,261,540.10
管理费用	41,057,932.38	41,201,208.43
财务费用	-5,613,763.32	-8,067,124.40
资产减值损失	-2,824,172.31	4,501,479.68
加：公允价值变动收益	-4,037,854.00	4,529,819.91
投资收益	11,691,646.70	1,560,309.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,391,914.90	-
汇兑收益	-	-
三、营业利润	99,149,253.36	88,159,796.16
加：营业外收入	1,996,539.90	4,760,128.69
减：营业外支出	1,666,986.20	2,070,064.63
其中：非流动资产处置损失	640,438.02	1,073,005.13
四、利润总额	99,478,807.06	90,849,860.22
减：所得税费用	14,236,843.39	12,360,808.09
五、净利润	85,241,963.67	78,489,052.13
归属于母公司所有者的净利润	81,204,347.94	71,101,472.22
少数股东损益	4,037,615.73	7,387,579.91

三、标的公司盈利预测报表

根据正中珠江出具的广会所专字［2011］第11006270042号盈利预测审核报告，其对标的公司2011年、2012年盈利预测数据进行了审核，相关盈利预测情况如下：

（一）盈利预测编制基础及基本假设

1、编制基础

①盈利预测以业经正中珠江审计的汕头SK2009年度、2010年度以及2011年1-11月实际经营成果为基础，遵循下述基本假设，结合汕头SK2011年度及2012年度的经营计划、资金使用计划及其他有关资料，并以下述之盈利预测的基本假设为前提、按照盈利预测审核报告中所载《盈利预测编制说明》中所述汕头SK之主要会计政策编制了汕头SK2011年12月及2012年度盈利预测。

②盈利预测未预测不确定的非经常性项目对汕头SK2011年12月及2012年度经营业绩的影响，编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及财政部2006年颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与汕头SK实际所采用的会计政策及会计估计一致。

2、基本假设

①预测期内汕头SK所遵循的国家现行的法律法规、政府政策以及当前社会政治、经济环境无重大改变；

②预测期内国家现行外汇汇率和银行信贷利率等无重大改变；

③预测期内汕头SK注册地和生产经营所在地的社会经济环境无重大改变；

④预测期内汕头SK所遵循的税收政策、税率将不会发生重大变化；

⑤预测期内汕头SK所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

⑥预测期内汕头SK能正常营运运作，制订的经营计划按预定目标实现；

⑦预测期内汕头SK的组织结构无重大变化；

⑧预测期内汕头SK各项经营业务的市场、客户以及经营价格无重大变化；

⑨预测期内汕头SK经营所需主要原材料、能源、动力的供应和价格不发生重大变化；

⑩汕头SK无因高层管理人员舞弊、违法行为而造成重大不利影响；

⑪预测期内汕头SK无其他不可抗力因素及不可预测因素对其损益存在重大影响。

（二）盈利预测表

单位：万元

项目	2011年预测数			2012年预测数
	2011年1-11月已审实现数	2011年12月预测数	2011年全年预测数	
一、营业总收入	162,652.36	13,198.62	175,850.98	147,473.88
减：营业成本	158,051.30	12,651.74	170,703.04	140,199.41
营业税金及附加	72.14	70.43	142.57	145.43
销售费用	1,198.59	91.11	1,289.70	1,289.07
管理费用	1,849.46	172.37	2,021.83	2,102.45
财务费用	-178.22	45.71	-132.51	581.45
资产减值损失	-280.87	48.84	-232.03	-
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
三、营业利润	1,939.96	118.42	2,058.38	3,156.07
加：营业外收入	8.41	-	8.41	-
减：营业外支出	66.59	-	66.59	-
其中：非流动资产处置损失	64.04	-	64.04	-
四、利润总额	1,881.78	118.42	2,000.20	3,156.07
减：所得税费用	233.49	14.21	247.7	394.51
五、净利润	1,648.29	104.21	1,752.50	2,761.56
归属于母公司所有者的净利润	1,648.29	104.21	1,752.50	2,761.56

广东星辉车模股份有限公司
法定代表人：陈雁升
2012年1月7日

证券代码：002534　证券简称：杭锅股份　编号：2012-002

杭州锅炉集团股份有限公司首次公开发行股票限售股份上市流通提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次有限售条件流通股解除限售股份数量为89,445,580股，占公司股份总数的22.33%；

2、本次限售股份上市流通日为2012年1月10日。

一、公司首次公开发行股票和股本情况

杭州锅炉集团股份有限公司（以下简称"公司"）经中国证券监督管理委员会证监许可［2010］1787号文核准，向社会公开发行人民币普通股（A股）4,100万股，并于2011年1月10日在深圳证券交易所中小企业板上市，公司首次公开发行前股本为35,952万股，发行后公司总股本变更为40,052万股。

二、股东履行股份限售承诺情况

公司股东杨建生、吴南平、颜飞龙在公司招股说明书中承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；如担任公司董事、监事或高级管理人员，则任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让其所持有的公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售其持有的公司股份不超过其持有公司股份总数的50%。

公司股东杭州市工业资产经营投资集团有限公司、杨恩惠、王伟康和屠柏锐在公司招股说明书中承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

自公司上市之日起至今，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺。

三、本次限售股份上市流通安排

1.本次限售股份上市流通日为2012年1月10日。

2.本次解除限售股份数量为89,445,580股，占公司股份总数的22.33%，本次申请解除股份限售的股东人数共计8人。

3.本次限售股份上市流通情况如下：

单位：股

序号	限售股份持有人名称	在公司任职情况	持有限售股份数量	本次解除限售股份数量	解除限售股份数量占总股本比例（%）
1	杭州市工业资产经营投资集团有限公司	-	55,820,000	55,820,000	13.94
2	杨建生	董事	7,789,600	7,789,600	1.94
3	吴南平	董事长	7,190,400	7,190,400	1.80
4	颜飞龙	董事总经理	7,190,400	7,190,400	1.80
5	屠柏锐	-	7,190,400	7,190,400	1.80
6	全国社会保障基金理事会转持三户	-	4,100,000	4,100,000	1.02
7	杨恩惠	-	134,820	134,820	0.03
8	王伟康	-	29,960	29,960	0.01
合计	-	-	89,445,580	89,445,580	22.33

四、股份变动结构表

	本次变动前		本次变动		本次变动后	
	数量（股）	比例（%）	增加