(上接 D23 版)

00)企业以后生产能力能达到目前实际生产能力

(11)无其他不可预測和不可抗力因素造成的重大不利影响。

1、成本法 资产基础法 的评估结论及评估增值说明

1、现中区、907 添加证系 8971日3112及71日74112000年 根据中京民信出具的京信评报字 2011 簿 171号 《乾产呼估报告》、截至评估基准日、蓝帆化工、每公司口径《资产账面价 值 110、20056 万元、评估值 223、517.68 万元、评估增值 13、317.11 万元、增值率 12.08%。负债账面价值 79、233.61 万元、评估 值 79、233.61 万元、无增减值变化。净资产账面价值 30、966.95 万元、评估值 44、284.07 万元、评估增值 13、317.11 万元,增值率

评估结果分类汇总表

				金額:力:
项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	В	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	85,060.47	85,032.86	-27.61	-0.03
非流动资产	25,140.09	38,484.82	13,344.72	53.08
长期股权投资	15,120.56	25,619.84	10,499.28	69.44
固定资产	5,597.11	5,923.72	326.61	5.84
在建工程	2,978.09	2,978.09	-	-
工程物资	14.44	14.44	-	-
无形资产	1,378.97	3,897.80	2,518.83	182.66
递延所得税资产	50.93	50.93	-	-
资产总计	110,200.56	123,517.68	13,317.11	12.08
流动负债	76,233.61	76,233.61	-	_
非流动负债	3,000.00	3,000.00	-	_
负债合计	79,233.61	79,233.61	-	-
净资产 (所有者权益)	30,966.95	44,284.07	13,317.11	43.00

蓝帆化工的净资产评估值增值额为13,317.11万元,增值率为43.00%。增值原因如下:

被评估单位对部分长期投资按照成本法核算,账面价值为初始投资成本,而评估值为被评估单位对长期投资单位所享有

145.89

2)房屋评估增值的主要原因 原值增值原因: ①由于被评估单位的房屋建 钩 物大部分是上个世纪九十年代建成,山东省近几年在人工费、材料费、机械台班费上都

有一定的增长幅度,导致评估的重置成本增值。 ②被评估单位的账面价值如成是轻跟竣工结算报告的建安工程造价金额人账、资产评估是在建安工程造价的基础上考虑资金成本、选导致评估原值增值。 净值增值原因;企业计提折旧年限大部分为20年,而评估所使用的经济耐用年限为30~50年,由于评估所用的经济考

命年限大于会计折旧所用的年限,导致评估净值增值。 业机器设备的账面值构成为购置价,资产评估的重置成本为购置价、工程前期费及其他费、资金成本之和,故导致评估

原阻增阻。 企业大部分设备为 2009 年以前购建的非标设备,化工类设备以钢材为主要制造材料,尤其是采用的不锈钢板材、管材 等。该类型钢材近些年国内市场价格攀升较快,评估原值增值较大的主要是各种规格的储罐装置。这些装置大部分于 2003 年 建成,截止评任基准日材料和人工的价格已受损性关较大。 净值增值的原因,机器设备计提折旧的年限与评估中使用的经济耐用年限一致,主要增值原因是机器设备的评估原值发

每 件中網 原值藏值的原因,随着汽车的更新换代,造成汽车价格呈下降趋势,故导致评估原值减值。 净值增值的原因,车辆计提折旧的年限平均为5年,而评估中使用的经济耐用年限大部分为15年,因为会计折旧年限小 于评估的经济耐用年限,故导致评估净值增值。

原值增值的原因:部分电子设备属于机器设备,企业账面值构成为购置价,资产评估的重置成本为购置价、工程前期费及

其他费、资金成本之和,故导致评估原值增值。 净值减值的原因:电子设备计提折旧的年限与评估中使用的经济耐用年限一致,属于机器设备的电子设备计提折旧的年 限小于评估中使用的经济耐用年限,故评估净值发生增值。

蓝帆化工、齐鲁增塑剂土地取得成本较低,2008年至2009年土地市场较为活跃、土地价格也呈上升趋势。2010年尽管国 台多项政策抑制地价上涨过快,但土地价格上升的趋势并没有改变,只是大城市的增幅略有减缓,而三线城市及地区的 土地价格仍在快速上涨。因此,估价对象的评估值较土地取得时的价值有所提高。

无形资产-其他无形资产账面值是购买价格按照一定年限进行摊销后的余额,而评估是按照评估基准日现行价格确认为

18.18代子科 11년781862 2.收益法评估结论 根据中京民信出具的京信评报字 2011 第 171 号 6次产评估报告 》,蓝帆化工在评估基准日 2011 年 9 月 30 日的收益法 股东全部权益账面价值 30.966.95 万元,评估值 46.611.22 万元,评估增值 15.644.27 万元,增值率 50.52%。

反映的是资产的经营能力《获利能力》的大小,这种获利能力通常将受到宏观经济、国家产业政策调整以及资产的有效使用、材料、人工成本变化等未来经营存在的诸多不确定因素的影响较大。 成本法。资产基础法)是从现时成本角度出发,以被评估企业账面记录的资产、负债为出发点,将构成企业的各种要素资

产的评估值加总减去负债评估值作为被评估企业股权的评估价值。 / 每3FT1016363600公贝则FT101611-798KFT1015-112502KR9FT1011616。 山东蓝粉化工公司成立以来,通过改步"靠、生产触膜。经营效益稳步提高,目前,企业的资产规模与实际经营状况基本稳定。考虑到未来化工产品的价格波动,而且成本法与收益法差异较小,我们认为采用成本法比较合理,故本次评估采用成本法

资产基础法)结论作为最终评估结论比较合理。

第五节 本次交易发行股份情况 、本次交易发行股份的基本情况

根据 任组管理办法》有关规定,"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。" ,pa.xr.xp.vorut。 作公司证券发行管理办法)、俳公开发行股票实施细则》2011年修订 规定,发行价格不低于定价基准日前二 司股票均价的百分之九十"。

十个交易日公司股票均价的百分之九十"。

交易均价的计算公式为。董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价:决议公告日前 20 个交易日公司股票交易 总额决议公告日前 20 个交易日公司股票交易 总额决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次交易包括向遗蚀集团发行股份购买资产和向不超过 10 名投资者发行股份募集配套资金两部分。
1. 向虚机集团发行股份购买资产完价基准日为监制股份第二届董事会第 13 次会议决议公告日,发行价格为定价基准目前二十个交易日股票交易均价,及行价格为人民币 22.41 元级 低制股份审议本次发行股份购买资产事宜的首次董事会决议公告日前 20 个交易日 即 20 11 年 9 月 9 日至 20 11 年 10 月 14 日期间蓝电股份股票交易均价。
2. 南下超过 10 名投资者非公开发污费集配套资金的定价基准日为蓝朝股份第二届董事会第 16 次会议决议公告日,发行依济为定价基准日前二十个交易日股票交易均价的百分之九十、即 15.26 元极。具体发行改集与发行依存投资者等公开发行股份实际分析。据以及公司工程,是该发行价格在公司股票年发展的会会关于本次发行价格的发行。据取各方法规发生的股票的发生发生发行的企业分别。

取得中国证监会关于本次发行的核准批文后,按照有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定,通过竞价方式确定。 发行对象须为符合中国证监会规定的特定投资者,包括证券投资基金、保险机构投资者,信托投资公司、财务公司、证券

在完价基准日至发行日期间, 差公司发生派发股利, 送红股, 转增股本, 增发新股或配股等除息, 除权行为, 本次交易发行

内种类和面值及发行方式

股票乘壁、八民市普遍胶 (A 股) 股票面值、八民市 1.00 元般 发行方式;本次交易发行股份的方式为向特定对象非公开发行股票 仨 职发行股份的数量及占发行后总股本的比例 本次交易处存股份包括网部分,一部分系向或做集团发行股份购买蓝帆化工 75.00%的股权,另一部分系向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金,发行股份的数量加下;

发行对象	发行数量 (股)	占比 %)	用途
蓝帆集团	14,735,159	74.85	购买蓝帆化工 75.00%股权
不超过 10 名特定投资者	4,950,000	25.15	募集配套资金
合 计	19,685,159	100.00	

[4] 废行对家及认购方式 本次交易发行对象为蓝帆集团及不超过10名特定投资者。

蓝帆集团用以认购的资产为其持有的蓝帆化工75.00%的股权,特定投资者以现金认购。 不超过 10 名的发行对象须为符合中国证监会规定的特定投资者,包括证券投资基金,保险机构投资者、信托投资公司、 财务公司、证券公司、合格境外机构投资者、自然人及其他符合公司认定条件的合格投资者

蓝帆集团承诺,通过本次交易获得的公司新增股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让,之后按中国证监会及深

好交易,所以有关,就是,所有。 投资者认购的股票自发行结束之日起十二月内不得转让。锁定期结束后,将按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定

股东名称	本次交易	本次交易前		后
収尔石桥	股份数量(股)	持股比例 %)	股份数量(股)	持股比例 %)
蓝帆集团	63,000,000	52.50	77,735,159	55.65
香港中轩	27,000,000	22.50	27,000,000	19.33
社会公众股:	30,000,000	25.00	34,950,000	25.02
其中:特定投资者	-	-	4,950,000	3.54
其他社会公众股	30,000,000	25.00	30,000,000	21.48
总股本	120,000,000	100.00	139,685,159	100.00
木炉水具前 萨帕	(生)对技有公司职份为6 300	万阳 上八司职权比位	11分5250% 为水公司的挖职	四左 本据亚为木八司

际控制人。本次交易完成后,蓝帆集团持有公司的股权比例增加至55.65%,仍为公司的控股股东,实际控制人仍为李振平先

后》,以 2011 年 9 月 30 日为基准日,本次交易i 项目	2011.9.30. 发行前 (实际)	2011.9.30 发行后 俻考)	变化比例 66
资产总额 (万元)	120,202.15	282,957.66	135.40
负债总额(万元)	28,814.20	157,691.38	447.27
股东权益 (万元)	91,387.95	125,266.28	37.07
归属于母公司所有者权益 (万元)	91,387.95	115,850.73	26.77
毎股净资产 (元/股)	7.62	9.30	22.05
资产负债率 %)	23.97	55.73	31.76
项目	2011年 1-9 月 发行前 (实际)	2011年 1-9 月 发行后 (备考)	变化比例 66
营业收入(万元)	66,954.32	343,399.42	412.89
利润总额 (万元)	3,121.93	8,450.65	170.69
归属于母公司所有者净利润(万元)	2,616.42	5,433.09	107.65
44 4 A MIN (III) (III)			1

2011年12月29日,蓝帆股份与交易对方蓝帆集团签订了《发行股份购买资产框架协议》,对本次交易双方的权利、义务

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定,蓝帆股份向蓝帆集团发行股份购买蓝帆集团 本次交易完成后,蓝帆股份将成为蓝帆化工的控股股东。

蓝帆集团同意以持有的蓝帆化工75.00%的股权作价认购蓝帆股份本次发行(本节中, 本次发行"指向蓝帆集团发行股

分购买资产)的股份;标的资产的交易价格以具有从事证券业务资格的评估机构出具的,评

人民币普通股 (A 股),每股面值 1.00 元。

人民市普遍股 (A 股), 每股前值 1,00 元。 2. 发行方式 向特定对象蓝帆集团定向发行。 3. 发行对象和认购方式。 本次发行对象和影面体集团。蓝帆集团以其持有的蓝帆化工 75,00%的股权进行认购。 4.定价基准日 本地址与"即 0.00元"的全体中心发展及大型0.00元

蓝帆股份关于本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日。

本次发行股份的价格为22.54元股份按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定计算的蓝帆股份的股票于审议本

次发行的首次董事会决议公告日前 20 个交易日约585份)。 在立价基础日至股票发行日期间,若发生最发胜利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为,本次发行价格 亦将作相应即能 发行最数起脑之进行调整,具体调整功法以底解股份相关的股东大会决议为准。

6.及门致量 本次发行的股份总数的确定方式:本次发行股份数量=标的资产的收购价格+22.54元股。最终实际股份发行数量以 资产

报告》确认的评估值为准进行计算,由蓝帆股份董事会在以上评估结果出具后另行公告具体的发行数量,并经股东大会 非关联股东批准以及中国证监会核准。

蓝帆集团承诺,其在本次发行中认购的股份在本次发行结束之日起三十六个月内不得上市交易或转让。在上述锁定期限

届满后,其转让和交易依照届时有效的法律法规和深交所的规则办理.

6、旅行中部周5支持 蓝帆股份于本次发行股份购买资产完成前滚存的未分配利润,在经股东大会批准后,由新老股东按照本次交易完成后的

股份比例果學。 伍 沿波數則向奶園益安排 各方确人过渡期间标的资产损益归属按如下原则确定: 标的资产在过渡期间如果盈利,利润由蓝帆股份按照权益比例享有;标的资产在过渡期间如果亏损,由蓝帆集团以自有 资金按蓝帆化了。250%提松完成的亏损用现金方式对公司进行补足。各方认可前还损益归属期间的损益及数额应由具有证 券业务资格的会计师进行审计确认。 依, 随权债务及人员安排 1. 债权债务及人员安排

签于蓝帆化工作为独立法人的身份不因本协议项下之交易而改变,因此蓝帆化工仍将继续独立承担其债权债务

(大)以及 (1) 基于上述原因, 蓝帆化工仍将独立、完整地履行其与员工的劳动合同, 不因本协议项下之交易产生人员安排问题。 若需对 董事、高级管理人员等管理层进行调整,则由股权变更后蓝帆化工公司章程规定。

七)蓝帆化工相关资产 自交割日起,蓝帆化工拥有或有权使用的土地使用权、房屋产权原隶属关系不变。

|交割日起,蓝帆化工拥有或有权使用的知识产权原隶属关系不变。 |交割日起,蓝帆化工拥有或有权使用的机器设备及车辆原隶属关系不变。

蓝帆集团应协助蓝帆股份办理与目标公司有关的政府主管部门授予的权利证书、许可证等文件的变更手续。 在本协议生效条件全部获得满足后,双方应立即协商确定交割日,并在六个月内办理完毕相关资产的交割手续,包括但

又务。 4.如目标般权转让给蓝帆股份应取得或完成相关政府主管部门或第三方的批准。同意、许可、确认、豁免、过户或变更登记手续、蓝帆集团应尽快取得或完成该等手续。如该等手续在交割日未能完成的、蓝帆集团应为蓝帆股份利益继续持有该等股权。直至该等股份已接本场次的约定。合法有效他、完全地转移给蓝帆股份。 蓝帆股份应根据本协议的约定。及时间中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理本次非公开发行股份的登记手续,将非公开发行的股份登记至蓝帆集团名下。

仇)交易各方的承诺和保证 1、鉴于各方签署本协议并进行本协议规定的交易,每一方特此向其他方作出如下陈述和保证: ① 其为根据注册地法律依法成立且有效存续的企业法人,并且享有完整的权利和权力持有相应的置人资产或经营其现

2)签署和履行本协议没有违反以契约或其它方式达成的任何尚未履行的承诺、许可或义务,也没有违反任何现行有效 仓 签署和履行本协议设有违反以契约或其它方式达成的任何尚未履行的承诺,许可或义务,也没有违反任何现行有效 且适用的法准, 走搜, 违令或政策。
6) 下存在任何尚未解决的对其签署、履行本协议或本协议规定的义务造成重大不利影响的诉讼,行动,法律程序。包括 但不限于反诉讼或交叉诉讼),也不存在任何其所知悉的对其构成威胁,且如果作出会疏索部分不利定论则会对其签署。履行 本协议或本协议规定的义务通应重大不解绝阶的诉讼,行动,法律程序。包括任何限于反诉讼或交叉诉讼)。
2. 蓝帆集团在此向蓝帆股份进行陈述和保证,其为相应之标的资产的合法持有人和实益拥有人,且该标的资产之上不存在任何可能阻碍资产进人的第三方反对或其他权利限制。
3. 蓝帆股份压沙碱和汽放本次交易,对本协议公定的应由蓝帆股份给予配合及协助的事项,给予积极和充分的配合与协助;同时,蓝帆股份承诺根据本协议的约定办理与目标股权相关的交接手续。
4. 任何一方违反上法陈述和保证,另一方均有权选择终止本协议,并有权要求该方赔偿由此为其造成的任何损失。
付。准约责任

1、各方同意、者任何一方当事人出现如下情况,视为该方违约; (1)一方不履行本协议项下义务,并且在其他方发出要求履行义务的书面通知后十五日内仍未采取有效的弥补措施加以

(2)一方未按本协议的规定办理本协议项下各种批准、备案或登记程序;

6)一方在本协议或与本协议有关的文件中向其他方做出的陈述与保证或提交的有关文件、资料或信息被证明为虚假、 不准确、有重大遗漏或有误导;

、各方同意, 若任何一方当事人出现如下情况, 视为该方严重违约

2)一方出现本条第 1 款所述违约行为,且该等违约行为涉及的金额较大,对蓝帆股份或标的资产的财务数据产生严重

不利能响:
6)一方在本协议或与本协议有关的文件中向其他方披露的财务数据。包括但不限于债务、担保等,被证明为虚假、不准确、有重大遗漏或有误导,而该等虚假、不准确、有重大遗漏或有误的财务数据与真实的财务数据之间的偏差较大、对蓝帆股份政际的资产的财务数据产生严重不利能响。
3.岩任何一方 佳约方,建设,完约,有权采取如下一种或多种数济措施以维护其权利。
0) 提求进约方实际履行;

0)要求违约方实际履行;2)暂时停止履行义务,待违约方违约情势消除后恢复履行;守约方根据此款规定暂停履行义务不构成守约方不履行或

方为此进行诉讼或者仲裁而产生的费用; (4) 进约方因违反本协议所获得的利益应作为赔偿金支付给守约方;

6 法律法规或本协议规定的其他数济方式。 4. 省任同一方 佳地方》"重盐约、等均方还有权书面通知对方,单方面解除本协议、解除通知自发出之日起生效。 5. 本协议规定的权利和被济星界的、不排形法律规定的其他权利或被济。 6、本协议一方或其代表通过调查或其他任何途径知悉其他方的陈述和保证不真实、准确或完整,并不导致守约方丧失对 方进行追索的任何权利。一方未行使或迟延行使其在本协议项下的任何权利或救济不构成弃权;部分行使权利或救济亦

不阻碍其行使其他权利或救济。 7、本条规定的法律效力不受本协议终止或解除的影响。

(十一) 协议的生效、变更和终止 1. 本次发行股份购买资产自以下生效条件全部得到满足之日起方可实施;

1.本次发行股份聊买资产自以下生效条件全部得到满足之日起方可实施: ① 本次重大资产重组取得港部股份 董事会 规定 大张大会审议通过; ② 体次重大资产重组取得申国证监会的核准; ② 施密股份按现行规定完成向不超过 10 名投资者发行股份募集配套资金且不影响监视股份上市地位。 若生效条件未作成就,导致水功又无挂生效,致使不能实原履行的,协议任何一方不追宏协议他方的法律责任。 2.本协议的任何变更应经各方签署书面协议后方可生效,如果该变更需要取得审批机构的批准,则应自取得该批准后生

二、使行股份购买资产协议之外示协议》 塞于与蓝帆股份发行股份购买资产相关的审计、评估工作已经全部完成,根据相关审计和评估结果、经蓝帆股份与蓝帆 集团友好协调。各万间底于2012年3月13日按照 使行股份购买资产框架协议省的完定器 外无协议》,对标的资产的收购 价格、本次发行的股份数量、交割予以确认。

根据中京民信出具的京信评报字 [2011] 第 171号《资产评估报告》,标的资产的评估值为 33,213.05 万元。以上述评估值 为基础,经甲乙双方协商,确定标的资产最终收购价格为33,213.05万元

1、根据《发行股份购买资产框架协议》。本次发行股份的价格为22.54元股 的按照《上市公司重大资产重组管理办法》的 1.根据 疫行政切碍头疫广性采购以3.本次发行放货用的价格为2.2.54 元农 (均按照 红印公司里天设广里组管埋办法 超 注算的选惠规处展于审订次本没有的省次重率会决区公告日前 20 个交易日约多易均价)。 在定价基准日至股票发行日期间,若监积股份发生派发股利,送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为,本次 价格水价件用或随整、发行股处超之进行即避 2. 根据 俊行股份购买资产框架协议》、蓝帆股份本次向蓝帆集团非公开发行股份总量为 14,735,159 股股份。该等数量 细按照前基公式计算后所能规度和虚调股份股份数不为整数时,则对于不足一般的余股按照去尾法的原则取整处理。同 如按照前基公式计算后所能规度的虚侧股份股份数不为整数时,则对于不足一般的余股按照去尾法的原则取整处理。同

在为东西 本 鲁·充协议》是双方于 2011 年 12 月 29 日签订的 俊行般份购买资产框架协议》不可分割的一部分,本 鲁·充协议》与 俊行般份购买资产框架协议》的定不一致的,以本 鲁·充协议》为准。本 鲁·充协议》法作约定或更改的,适用 俊行股份购买资

产框架协议》的规定。 三、交易标的其他股东放弃优先购买权的情况 根据《马菲·纳相关规定、蓝帆集团取以持有的蓝帆化工 75.00%的股权认购蓝帆股份非公开发行的股份、需要取得持有蓝帆化工剩余 25.00%股份的股东香港中轩的同意,且在同等条件下,香港中轩享有优先购买权。因此,蓝帆集团取得了香港中轩 俟于同意蓝帆集团股份有限公司转让股权及放弃优先购买权的声明》、香港中轩在声明中承诺 問意蓝帆集团股份有 限公司转让所持蓝帆化工75.00%的股权,并无条件放弃对前述75.00%股权的优先购买权"。 第七节 本次交易的合规性分析

本次交易符合 使组管理办法》有关上市公司发行股份购买资产的规定。就本次交易符合 使组管理办法》第十条和第四 相关规定的情况说明如下: 、本次交易符合《価组管理办法》第十条的有关规定

一本次交易符合 假组管理办法算十条的有关规定 (一本次交易符合国家产业效策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行致法规的规定 1.符合国家的产业级策 每市和化工产业结构调整指导意见,混出采取、基地化、大型化、一体化、园区化"的发展模式,加快乙烯工业的结构调整 和产业升级、努力实现资源、规模、改益和环境的可持续发展。 省代和化工行业 "一五"发展规则,混乱推动大型石化企业强强联合,开展战略合作,优化产业布局和上下游资源配置、战防企业间、相关产业间联合布局和一体化发展,建设具有国际竞争力的产业集群。 本次交易系蓝电视份为实现上下游一体化的发展战略,对上游业务进行整合,延伸产业链,有利于公司的长远发展,符合国家企业的等量的

国家产业收集等间。 蓝帆化工已具备年产增塑剂 40 万吨、苯酐 6 万吨的生产能力,建有亚洲单套生产规模最大的增塑剂装置,增塑剂产

B3多平山厄吉四海平。 目前蓝朝股份 PVC 手套牛产能达到 70 亿支,每年从蓝帆化工及齐鲁增塑利采购大量的增塑剂,属于蓝帆化工下游产业。 本次交易将实现蓝朝股份+蓝帆化工的强强联合,依托齐鲁石化等大型化工企业,进一步优化产业布局和上下游资源配 置,本次交易符合国家产业政策导向。 1)本次交易标的环保情况

佐帆化工按照国家环保注注注规要求,结合自身实际,不断完美公司的环保管理制度,加大环保投入,努力提高自身的环 保技术水平。蓝帆化工持续优化生产工艺,大力推行清洁生产,投资建设了自己的污水处理系统、废渣回收系统和废气处理系

然。在保证一度达标排放的同时,积极开发对疫气,皮造 废水的血炎和一点的化工的污水处理形态。该原巴尔东北极区 化四季 COD 污水进行生化处理,净化率达 98.50%以上;其多级沉降废渣处理系统将废渣滤除,然后予以回收;采用深冷技术对废气

F丁辛醇项目环境影响报告书的审批意见》。 综上,虽然蓝帆化工子公司齐鲁增塑剂曾受到环保部门处罚,但积极采取补救措施,未造成严重后果,在此后的生产经营 中,未出现因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚的情况,符合国家环境保护的法律、法规规定 截至报告书签署日,交易标的公司蓝帆化工及其子公司齐鲁增塑剂拥有7宗土地,均以出让方式取得,取得手续合法、完

2012年3月10日,淄博市国土资源管理局出具《证明》。证明最近三年蓝帆化工及其子公司齐鲁增塑剂不存在因违反有 根据《中华人民共和国反垄断法》的规定,经营者具有市场支配地位指:一个经营者在相关市场的市场份额达到二分之

的;两个经营者在相关市场的市场份额合计达到三分之二的;三个经营者在相关市场的市场份额合计达到四分之三的。本次 交易之前,蓝帆股份在 PVC 手套行业不具有市场支配的垄断地位;本次交易之后,蓝帆股份在 PVC 手套行业以及增塑剂行业

交易之前,蓝帆股份在 PVC 手套行业不具有市场支配的垄断地位,本次交易之后,蓝帆股份在 PVC 手套行业以及增塑剂行业也不具备文配市场的垄断地位、因此、本次交易不存在迪立垄断限制市场接拿的行为。因此、本次交易符合 健和管理规决法 房干条第 一一项的规定。 (口本次交易符合 使和管理规法 房干水等 一一项的规定。 (口本次交易不会全导致上市公司股票不符合股票上市条件。 保圳证券交易所股票上市规则 海干八章释义第 什一条规定如下,股份分布发生变化不具备上市条件,指社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份应数的 25%、公司股本总额超过人民币四亿元的,社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份应数的 10%。上述社会公众是指除了以下股东之外的上市公司其他股东。 (1) 持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动、它 (2) 上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。 "实施本次交易后,蓝帆股份的股本总额不低于 139、683、159 股,其中社会公众股不低于 34、950、000 股,不低于 25%。因此,本次交易完成后、公司仍满足 公司法》、征券法以及 保圳证券交易所股票上市规则,跨法律法规规定的股票上市条件,具备股票上市的条件。

评估机构评估的最终结果为依据,经交易各方认可确定为准。

本次交易标的资产的交易价格以具有证券从业资格的中京民信出具的《资产评估报告》(宗信评报字 2011]第 171 号)为 依据,资产评估假设前提和评估结论合理,评估方法选取得当,资产定价原则符合公允的市场原则,标的资产的定价合理、公 根据 (低组管理办法)》有关规定,生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 、のロム・ロスポス・のよう印。 根据 化・市公司证券发行管理办法》、俳公开发行股票实施细则》 **6011** 年修订 規定,发行价格不低于定价基准日前二 で募目公司開墾が6的百分・クカーナ"

发行对象领为符合中国证监会规定的特定投资者,包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、证券公司。 合格规外机构投资者。自然人及其他符合公司认定条件的合格投资者。 因此:本次公员符合 俄盟管理办法第十条第 巨 项的规定。

四)本次交易所涉及的资产权属清晰、资产过户或者转移不存在法律障碍,相关债权债务处理合法、本次交易所涉及的资产权属清晰

本次交易所涉及的蓝帆化工75.00%的股权,截至报告书签署之日,相关资产权属清晰,不存在限制或者禁止转让等情

2.资产过户或转移不存在法律障碍 本次交易方在已签署的 校行股份购买资产协议》及《补充协议》中对资产过户和交割作出了明确安排,相关约定详见 第六节 交易合同的主要内容"之"—、使行股份购买资产协议》》中相关内容。 3.不涉及储权债务处理 本次交易所涉及的资产为标的公司的股权、交易完成后、交易标的公司的原债权债务仍由其继承,不涉及债权、债务的转让或变更。 因此、本次交易符合 僅组管理办法》第十条第 [2] 项的规定。 在,本次交易有利于上市公司增强持续经营能力,不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业 &的情形。

本次发行股份购买资产的交易实施完成后,蓝帆股份的原材料供应将获得更可靠的保证,业务范围也从单一PVC手套

本次交易完成后,标的公司将成为上市公司控股的子公司,上市公司的控股股东和实际控制人亦未发生变化,不存在影

市公司控股股东蓝帆集团、实际控制人李振平先生均对本次交易完成后保持上市公司独立性出具承诺,详见报告书

(七)本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

化一体次交易有利于上市公司形成政难保持機全有效的进入治理结构 本次交易前、公司已按照、公司进入 值券注》和中国证监会的有关要求、建立健全法人治理结构、完善内部控制制度、建 并严格执行各项章棍。各项制度、规范公司运作、具有健全的组织体系和有效的法人治理结构。完善内部控制制度、建 本次交易完成后、公司的控股股东、实际控制人未发生变更、随着业务范围的扩大、公司将依据 公司法》、征参公司治理结构,需要法律法规的要求继续完善公司治理结构、继续保持公司的业务、资产、财务、人员、机构的独立性、切实保全体股东的利益。 因此、本次交易符合 僅组管理办法 簿件、条第 化丁寅的规定。 二、本次交易符合 僅组管理办法 簿四十一条的有关规定 (一 作利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强指续盈利能力。有利于上市公司减少关联交易和避免同业 每 检验值计算

京中, 市海迪巴LUE:
1.本次交易有利于改善公司财务状况和盈利能力
通过本次发行股份购买资产,将蓝帆化工增塑剂业务纳人公司,优化资源配置,有效整合公司资源和上下游供点链,形成
更具托风险能力的产业作局,对未来公司实施扩张据处据力保障,将推动公司快速稳健发展,逐步强化公司在行业的地位,改善上市公司的财务状况,增强其抵胸风险和持续经营能力。

善上市公司的财务状况,增强北採侧风险和特效经馆位力。 本次发育股份则交资产力上市公司等%的具体分析参见报告书 第九节 本次交易对上市公司的影响"的相关内容。 2.本次交易有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争 本次交易前、公司与蓝帆化工的关联交易主要系向蓝帆化工采购增塑剂、公司与蓝帆化工距离较近、运输便捷,所以采购 成本纸、但为了减少关联交易、公司不得今交进交通、从外部采购商公增塑剂,公司与蓝帆化工程离、竞争力减弱。本次交易完成 后,蓝帆化工将成为公司的控股于公司、公司将消除与蓝帆化工采购增塑剂的关联交易,同时,蓝帆集团出具了《蓝帆集团股 后。蓝帆化二将成为公司时形放于公司,公司将河除与蓝帆化二米均埋取剂明天联交易,同时,蓝帆集团出出具,"鉱映集团出居具"。 《香假公司及其实新绘制》、关于城小本次交易完成后关联交易的声明与系说》、截帆集团股份有限公司关于规范关联交易 承诺函》、承诺将严格按照《公司法》等法律法规以及上市公司《公司章程》的有关规定尽量减少与上市公司的关联交易;在进 行确有必要且无法规键的关联交易时。各交易对方保证按市场化原则和公允价格进行公平操作,并按相关法律法规以及规范 性文件的规定服存与表导形交信息披露义务。 本次交易完成后,标的公司将成为上市公司的控股于公司。为避免和消除拾股股东及关联企业侵占上市公司的商业机会 和形成团业资争的可能性。蓝帆集团出具了《蓝帆集团避免同业竞争承诺函》作出承诺,有利于避免上市公司与控股股东的潜 专用业务各同题

本次发行股份购买资产对上印公司大枣火。四元中国北京工业、1000年的相关内容。因此、本次发行股份购买资产符合 催组管理办法)第四十一条第 (一) 项规定。

C. 注册分计师对上市公司最近一年及一期财务会计报告出具了无保留意见 审计报告 大信会计师对监视股份 2010年12月31日 12月31日 13月31日 12月31日 12月31日 13月31日 13日31日 13月31日 13月3

因此,本次发行股份购买资产符合 使组管理办法》第五章第四十一条第 仨)项的规定。 第八节 财务会计信息 、拟购买资产最近两年一期的财务报表

根据大信念计师出具的大信审字 2011 第 3-0310 号 审计报告》,蓝帆化工最近两年一期的财务报表列示如下; (一)交易标的合并资产负债表

2011年9月30日 2010年12月31日 2009年12月31日 720,549,369.0 387,342,796.1 237,674,743.7 53,526,350.98 64,004,453.6 48,809,241.47 220,234,069.29 55,717,800.87 2,268,692.88 1,004,717.2 119,884,162.0 192,279,053.34 154,563,778.74 1,426,043,570.24 933,771,411.7 561,251,800.38 44,209,990.81 26,782,622.70 20,434,568.75 35,713,030.26 1,838,220.0 690,563.70 214,453.3 18,012,066.8 10,564,051.40 2,847,924.7 5,426,754.41 3,180,801.1 3,282,600.6 3,876,807.09 235,208,794.4 267,903,415.35 219,010,584.75 1,693,946,985,5 780,262,385.13 593,088,100. 364,949,433.54 43,837,500.00 110,000,000.00 100,365,553.6 127,668,500.81 59,625,853.99 43,075,804.5 32,933,086.45 -2,676,894.85 14,735,467.3 -3,133,235.34 2,081,347.2 8,985,862.9 22,549,695.24 ,325,163,619 901,550,213.9 565,141,402.63 30,000,000.0 30,000,000.0 1,355,163,619.6 901,550,213.9 565,141,402.65 7,312,685.49 10,538,767. 10,552,661.2 147,893,244.0 100,267,507.49 f报表折算差 326,170,532. 241,824,561.5 185,533,467.82 338,783,365.94

2,833,361,533.5

2,783,229,361.8

26,042,549.2

22,358,414.8

公允价值变动收益 损失以 ""号

1,168,980,206.2

3,764,374,634,43

3,635,527,923.55

34,188,594.99

18,378,636.22

780,262,385.13

2,332,960,746,34

2,243,827,471.36

26,754,123.42

又贝权量 似大以 = 与相列)	4,30/,308.11	88,033.93	224,332.08
其中:对联营企业和合营企业的投资收 益			
匚兑收益 假失以 ""号填列)			
三、营业利润(亏损以""号填列)	54,499,539.80	128,934,764.83	89,357,827.06
11:营业外收入	2,285,466.43	1,595,074.26	237,772.24
战:营业外支出	3,481,330.33	12,298,210.42	581,848.68
其中:非流动资产处置净损失			
9、利润总额 (亏损总额以""号填列)	53,303,675.90	118,231,628.67	89,013,750.62
或:所得税费用	12,690,030.31	33,549,748.70	15,942,268.25
5、净利润(净亏损以""号填列)	40,613,645.59	84,681,879.97	73,071,482.37
其中:归属于母公司所有者的净利润	37,572,052.83	76,551,186.68	66,882,067.20
>数股东损益	3,041,592.76	8,130,693.29	6,189,415.17
六、其他综合收益			
:、综合收益总额	40,613,645.59	84,681,879.97	73,071,482.37
其中:归属于母公司所有者的综合收益 总额	37,572,052.83	76,551,186.68	66,882,067.20
日属于少数股东的综合收益总额	3,041,592.76	8,130,693.29	6,189,415.17
项目	2011年 1-9 月	2010年度	金额: 2009年度
一、经营活动产生的现金流量;			2007 1 004
销售商品、提供劳务收到的现金	3,299,413,578.2	8 4,306,483,708.69	2,682,184,193.01
收到的税费返还	146,682.5	5 19,899.19	25,376.49
收到其他与经营活动有关的现金	6,464,932.1	5 40,029,948.45	11,280,234.27
经营活动现金流人小计	3,306,025,192.9	8 4,346,533,556.33	2,693,489,803.77
购买商品、接受劳务支付的现金	3,069,235,847.7	3 4,112,237,493.52	2,604,049,925.76
支付给职工以及为职工支付的现金	32,328,650.2	8 33,648,236.59	33,622,906.33
支付的各项税费	61,733,488.9	8 65,617,843.87	55,671,196.29
支付其他与经营活动有关的现金	43,892,300.4	1 50,222,140.60	52,537,014.60
经营活动现金流出小计	3,207,190,287.4	0 4,261,725,714.58	2,745,881,042.98
经营活动产生的现金流量净额	98,834,905.5	8 84,807,841.75	-52,391,239.2
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			87,110.00
取得投资收益收到的现金	4,540,000.0	0 240,000.00	351,333.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	2 187 228 5	4 30 584 61	732 041 46

妈大同印(女叉方分叉)]印光並	3,009,233,047.73	4,112,237,493.32	2,004,049,923.70
支付给职工以及为职工支付的现金	32,328,650.28	33,648,236.59	33,622,906.33
支付的各项税费	61,733,488.98	65,617,843.87	55,671,196.29
支付其他与经营活动有关的现金	43,892,300.41	50,222,140.60	52,537,014.60
经营活动现金流出小计	3,207,190,287.40	4,261,725,714.58	2,745,881,042.98
经营活动产生的现金流量净额	98,834,905.58	84,807,841.75	-52,391,239.21
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	87,110.00
取得投资收益收到的现金	4,540,000.00	240,000.00	351,333.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回 的现金净额	2,187,228.54	30,584.61	732,041.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	6,727,228.54	270,584.61	1,170,484.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付 的现金	142,743,797.76	82,248,343.23	12,437,269.50
投资支付的现金	37,098,271.92	6,680,589.59	5,261,540.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	56,000,000.00	100,569,893.00	-
投资活动现金流出小计	235,842,069.68	189,498,825.82	17,698,809.50
投资活动产生的现金流量净额	-229,114,841.14	-189,228,241.21	-16,528,324.71
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	934,762,851.97	567,808,316.57	364,583,794.14
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	186,677,452.56	128,914,666.67
筹资活动现金流人小计	984,762,851.97	754,485,769.13	493,498,460.81
偿还债务支付的现金	389,619,761.83	354,663,714.14	427,338,761.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,235,455.98	68,643,007.23	28,407,588.81
支付其他与筹资活动有关的现金	110,000,000.00	80,000,000.00	130,000,000.00
筹资活动现金流出小计	539,855,217.81	503,306,721.37	585,746,350.57
筹资活动产生的现金流量净额	444,907,634.16	251,179,047.76	-92,247,889.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-794,296.08	-1,693,933.06	10,354.36
五、現金及現金等价物净增加額	313,833,402.52	145,064,715.24	-161,157,099.32
加:期初现金及现金等价物余额	307,568,466.50	162,503,751.26	323,660,850.58
六、期末现金及现金等价物余额	621,401,869.02	307,568,466.50	162,503,751.26

─ 端輔基础 蓝路化工编制的2011年度、2012年度盈利预测是根据2009年度、2010年度、2011年1-9月期间经大信会计师审计的实际经营业债券基础、结合本公司2011年度、2012年度的生产计划、销售计划、投资计划、通资计划及其他相关资料、并遵循谨慎性原则而编制。本报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定。会计处理方法的选用与本公司目前所

5、国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率无重大变动、外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标、预期不会给公司经

蓝帆化工盈利预测报告基于以下重要假设:

、公司所遵循的国家现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化; 2、公司所处地区社会、政治、经济环境不发生重大变化; 公司 2011 年度及以后年度均能持续经营

6、公司所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时状况不发生重大变化 7、公司重要经营计划及财务预算能够完成。各项重要业务的预定目标能

7.公司重要经营计划区财务预算能够完成。各项重要业务的预定目标能够实现;
8.公司的法人主体及相关的组织机构和会计主体不发生重大变化;
9.公司高层管理人员无脚弊,进去行为而造成重大不利影响;
10.公司生产经营所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动,且不会发生资源短缺的现象;
11.公司核心资产及技术的照期使用方式未发生重大变化,不因不可预期的重大技术进步而而临减值或淘汰;
12.公司经营持不会因重大资保争以蒙受不利影响;
13.公司将不会因重大资保单项,重大组的和诉讼蒙受不利影响;
14.无其他人力不可抗相因素和不可预见因素所造成重大不利影响。
任 洛考盈利预测编制的方法
蓝帆化工以 2009 年、2010 年、2011 年 1-9 月经大信会计师审计的本公司合并财务报表反映的经营业绩为基础,根据国

家的宏观经济政策、外汇政策、分析了本公司及蓝帆化工面临的市场环境、结合本公司2011年度、2012年度中产计划、销售计 川、投资计划、融资计划、已经签订的销售合同及其他有关资料等,本着求实、稳健的原则,编制了2011年度、2012年度备考盈

					金额:万
	2010年已审实				
项目	现数	1-9 月已审实现数	10-12 月预测数	合计	2012年度预测数
一、营业总收入	376,437.46	283,336.15	107,402.93	390,739.09	470,707.96
其中:营业收入	376,437.46	283,336.15	107,402.93	390,739.09	470,707.96
二、营业总成本	363,552.79	278,322.94	105,974.95	384,297.89	462,232.45
其中:营业成本	355,004.73	270,340.24	102,516.66	372,856.90	447,303.95
营业税金及附加	275.73	425.20	78.46	503.66	381.70
销售费用	3,418.86	2,604.25	948.72	3,552.97	4,226.06
管理费用	2,906.84	2,235.84	1,656.64	3,892.48	6,718.48
财务费用	1,837.86	2,510.37	774.47	3,284.84	3,452.26
资产减值损失	108.77	207.03	-	207.03	150.00
加:公允价值变动收益	-	-	-	-	_
投资收益	8.81	436.74	-	436.74	-18.00
其中:对联营企业和合 营企业的投资收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	_
三、营业利润	12,893.48	5,449.95	1,427.98	6,877.93	8,457.52
加:营业外收入	159.51	228.55	181.70	410.25	19.34
减:营业外支出	1,229.82	348.13	15.24	363.37	-
其中:非流动资产处置 损失	-	-	-	-	-
四、利润总额	11,823.16	5,330.37	1,594.44	6,924.81	8,476.85
减:所得税费用	3,354.97	1,269.00	390.24	1,659.25	2,067.07
五、净利润	8,468.19	4,061.36	1,204.20	5,265.56	6,409.79
其中:归属于母公司所 有者的净利润	7,655.12	3,757.21	1,131.11	4,888.32	6,161.80
1/ 8/401 -/	012.07	20416	72.00	200 24	2 45 00

		金额:
项目	2011年9月30日	2010年12月31日
		
货币资金	1,077,134,814.18	869,962,969.0
立收票据	26,507,227.98	64,004,453.6
立收账款	246,022,886.03	188,857,238.6
项付款项	316,265,774.24	171,276,087.7
立收利息	2,268,692.88	4,222,525.4
其他应收款	196,698,417.57	126,972,622.0
存货	307,118,058.05	262,466,685.1
流动资产合计	2,172,015,870.93	1,687,762,581.6
非流动资产:		
长期股权投资	44,209,990.81	26,782,622.7
固定资产	413,219,899.62	367,272,548.0
在建工程	122,473,840.03	42,353,027.9
工程物资	2,433,562.33	740,705.4
无形资产	55,934,220.52	45,224,445.9
长期待摊费用	12,999,835.46	9,852,273.5
递延所得税资产	6,289,341.19	5,313,929.9
非流动资产合计	657,560,689.96	497,539,553.6
资产总额	2,829,576,560.89	2,185,302,135.2
		
短期借款	1,139,315,074.30	593,088,100.7
立付票据	90,029,390.01	126,450,000.0
立付账款	247,520,232.52	194,472,283.6
硕收款项	38,389,595.49	47,639,686.5
立付职工薪酬	1,170,553.32	9,571,726.1
立交税费	-15,387,057.65	1,811,448.1
立付利息	3,931,387.64	
立付股利	2,081,347.24	8,985,862.9
其他应付款	34,913,278.75	27,175,533.7
流动负债合计	1,541,963,801.62	1,009,194,641.8
非流动负债:		
长期借款	30,000,000.00	
其他非流动负债	4,950,000.00	4,950,000.0
非流动负债合计	34,950,000.00	4,950,000.0
负债合计	1,576,913,801.62	1,014,144,641.8
股东权益:		
归属于母公司所有者权益合计	1,158,507,292.40	1,085,095,922.2
少数股东权益	94,155,466.87	86,061,571.1
所有者权益合计	1,252,662,759.27	1,171,157,493.3
负债和所有者权益总计	2,829,576,560,89	2,185,302,135.2

负债和所有者权益总计	2,829,576,560.89	2,185,302,135.2
(二)备考利润表		金額
项目	2011年 1-9 月	2010年度
一、营业总收入	3,433,994,184.87	4,299,091,017.3
其中:营业收入	3,433,994,184.87	4,299,091,017.3
二、营业总成本	3,360,904,708.72	4,129,918,279.5
其中: 萱业成本	3,233,225,618.39	3,995,322,142.2
营业税金及附加	6,016,630,43	2,934,359.2
省售费用	41,717,471.78	49,030,726.4
管理费用	45,114,190.41	58,571,166.3
財务费用	28,831,507.74	19,673,441.1
答产减值损失	5,999,289.97	4,386,444.0
加;公允价值变动收益(损失以""号填列)	3,777,287.77	4,300,444.0
投资收益	4,367,368.11	88,053.9
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	4,307,308.11	00,055.5
汇兑收益(损失以""号填列)		
三、营业利润(亏损以""号填列)	77,456,844.26	169,260,791.8
加·营业外收入	10,586,161.95	8,673,430.7
咸:营业外支出	3,536,435.08	12,579,979.2
其中:非流动资产外置净损失	3,330,133.00	12,37,717.2
四、利润总额 医损总额以 ""号填列)	84,506,571.13	165,354,243.2
减:所得税费用	17,741,033.33	40,325,748.8
五、净利润 睁亏损以 ""号填列)	66,765,537.80	125,028,494,4
其中:归属于母公司所有者的净利润	54,330,931,83	97,760,004.4
少数股东损益	12,434,605,97	27,268,489,9
六、其他综合收益	, , , , , , ,	.,,
七、综合收益总额	66,765,537.80	125,028,494,4
其中:归属于母公司所有者的综合收益总额	54,330,931.83	97,760,004.4
归属于少数股东的综合收益总额	12,434,605.97	27,268,489.9
四、上市公司的备考盈利预测		

大信会计师对蓝帆化工编制的 2011 年度及 2012 年的盈利预测表进行了审核,并出具了大信专核字 [2011]第 3-0008 号 《山东蓝帆塑胶股份有限公司 2011 年度、2012 年度备考合并盈利预测审核报告》

一遍制基础 来的民产公司605年公开党门党已2019万万米等运输分类的背背山水流分化上有核之均 7500米6056%。 本备等点并是利润测程度差较 2010年 2,010年 2,010年 1,010年 16月 2015年 16月 2015 16月 2015年 2015年 2,010年 2,01 则,参照本公司及蓝帆化工2011年度、2012年度预测经营业绩经过分析研究而编制了本备考合并盈利预测报告,其中:拟收

购的蓝帆化工 2011 年度、2012 年度预测经营业绩已经大信会计师审核并出具了大信专核字 [2011]第 3-0007 号盈利预测审 本次备考合并盈利预测按照本次合并完成后的公司架构,将蓝帆化工 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日的预测经营

本报告编制时遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定,会计处理方法的选用与本公司目前所采用

本报告编制时遵循了国家现有法律法规以及 企业会计准则 》及其补充规定,会计处理方法的选用与本公司目前所采用的主要会计政策和会计估计相一致。
(二 基本 極段
1.盈利预测期间。
1.公司所遵循的国家现行法律,法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化;
6.公司所属行业及市场状况不发生重大变化。
6.公司所属行业及市场状况不发生重大变化。
6.公司所属行业及市场状况不发生重大变化。
6.公司所属行业及市场状况不发生重大变化。
6.公司所属行业及市场状况不发生重大变化。
6.公司市域产级人工作成为非常经营;
6.国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率无重大变力,外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标,预期不会给公司经营活动遗虚 大不利继问。
6.公司市建广的人工作度,现分,有关于,一个人工作。
6.公司市建广的人工作,是有关于,一个人工作。
6.公司市建广的人工作,是有关于,一个人工作,是有关于,一个人工作。
6.公司市建产等所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变化。
6.公司市成产资产品公司经营产品的市场价格不会发生重大变动,且不会发生资源短缺的现象;
6.公司主产等营销资的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动,且不会发生资源短缺的现象;
6.公司社会营作人会对政策和发生的观解使用方法,发生而发生,

(12)公司经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响

(13)公司将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响; (14)无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响

(1)本次合并属于同一控制下的企业合并,假定本次合并能够在2011年完成。

三)合并备考盈利预测的编制方法 C / 合并各等盈利预测的编制方法 本公司以 2009年、2010年、2011年1-9 月经大信会计师审计的蓝帆化工财务报表及本公司财务报表反映的经营业绩为基础。根据国家的宏观经济政策、外汇政策、分析了本公司及蓝帆化工面临的市场环境、结合本公司和蓝帆化工 2011年度、2012年度生产计划、销售计划、投资计划、融资计划、已经签订的销售合同及其他有关资料等。本着农来、稳健场原则、假设公司与蓝帆化工为同一经营实体、并能持续经营为基础、以接股 75.00%合并蓝帆化工、并抵销了蓝帆化工、本公司之间的重大内部交易事项后、编制了 2011年度、2012年度各等合并盈利预测报告。 (四)上市公司备考合并盈利预测表

					金额:万
	2011年度预測数				
项目	2010年已审实现 数	1-9 月已审实现 数	10-12 月预测数	合计	2012年度预测数
一、营业总收入	429,909.10	343,399.42	135,888.45	479,287.87	613,412.55
其中:营业收入	426,936.41	342,110.59	135,888.45	477,999.04	613,412.55
其他业务收入	2,972.69	1,288.83	-	1,288.83	-
二、营业总成本	412,991.83	336,090.47	133,758.35	469,848.82	599,095.31
其中:营业成本	396,991.99	322,349.84	128,388.55	450,738.39	572,865.93
其他业务成本	2,540.22	972.72	-	972.72	-
营业税金及附加	293.44	601.66	86.39	688.06	696.65
销售费用	4,903.07	4,171.75	1,643.37	5,815.12	8,649.49
管理费用	5,857.12	4,511.42	2,506.71	7,018.13	11,284.18
财务费用	1,967.34	2,883.15	879.76	3,762.91	5,193.06
资产减值损失	438.64	599.93	253.57	853.50	406.01
加:公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资收益	8.81	436.74	-	436.74	-18.00
其中:对联营企业和合营企业 的投资收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
三、营业利润	16,926.08	7,745.68	2,130.10	9,875.78	14,299.24
加:营业外收入	867.34	1,058.62	181.70	1,240.32	19.34
减:营业外支出	1,258.00	353.64	15.24	368.88	-
其中:非流动资产处置损失	-	-	-	-	-
四、利润总额	16,535.42	8,450.66	2,296.56	10,747.22	14,318.57
减:所得税费用	4,032.57	1,774.10	428.52	2,202.63	3,385.24
五、净利润	12,502.85	6,676.55	1,868.04	8,544.59	10,933.33
其中:归属于母公司所有者的 海利润	9,776.00	5,433.09	1,512.17	6,945.26	9,144.90

、山东蓝帆塑胶股份有限公司

注册地址:淄博齐鲁化学工业区清田路 21 号 法定代表人:李振平 联系人:韩邦友、张学强 传真:0533-7480085

,齐鲁证券有限 注册地址:山东省济南市经七路 86 号证券大厦