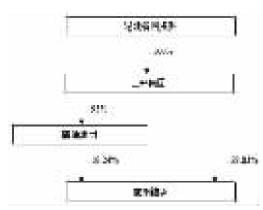
(上接B5版)



三环集团基本情况如下:
法定代表人:舒健
成立日期:1993年6月2日
注册资本:100,000万元
注册地址:武汉市武汉东湖新技术开发区佳园路33号
经营范围:机械、机电设备制造、销售;批发零售汽车、金属材料、化工产品(不含化学危险品)、五金交电、建筑材料、木材、煤炭、船舶、化工轻工材料(不含民爆物品)、机电产品、仪器仪表、日用百货、通讯器材、计算机及配套设备;汽车生产及汽车改装、维修、检测;商品车接送服务;计算机网络工程安装;房地产开发;食品饮料加工;宾馆、旅游开发、服务及其业务培训服务;汽车运输;机械、电子新产品开发及其信息服务;自营和代理内销商品范围内商品的进出口业务;经营进料加工和"三来一补"业务;经营对外贸易和转口贸易;承包境外机电行业工程及境内国际招标工程以及上述境外工程所需的设备、材料出口,并对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员(经营范围中涉及前置审批的限持证经营)。
截至2012年12月31日,三环集团的总资产为1,587,524.26万元,总负债为1,024,156.68万元,净资产为563,367.58万元(上述为经审计的财务数据)。
七、本次交易的收购主体
本次交易将以本公司全资子公司襄轴香港于2013年3月25日在卢森堡设立的襄轴卢森堡作为收购主体。
襄轴香港系本公司于2012年9月5日在香港设立的全资子公司。
襄轴卢森堡的具体情况如下:
中文名称:襄轴卢森堡投资有限公司
英文名称:ZXY Luxembourg Investment S. à r.l.
住所地址:560A,rue de Neudorf L – 2220 Luxembourg
注册资本:30,000欧元
成立时间:2013年3月15日
注册证号:B176087

第四章 交易对方情况

一、交易对方概况
1. 公司名称:波兰工业发展局股份有限公司
2. 公司类型:股份有限公司
3. 注册地址:[illegible]
4. 办公地址:[illegible]
5. 注册资本:4,804,008,000兹罗提
6. 公司编号:0000037957
7. 税务登记证号:526-030-02-04
8. 主要经营范围:国有企业重组、私有化;经济特区的创设
二、交易对方的历史沿革
波兰工业发展局成立于1990年,是波兰国库部的全资子公司。波兰工业发展局支持企业的重组、私有化以及企业家精神的发展,并通过创设以及管理特殊经济地区等方式实现前述目的。波兰工业发展局以增加注册资本和提供公共资助的方式为企业救助和重组提供资金。
2001年8月24日,波兰工业发展局首次进入国家司法登记系统时股本427,653,000兹罗提,经历次增资(其中主要是国库部将所持下属国有企业股份对波兰工业发展局进行增资),目前注册资本为4,804,008,000兹罗提。
三、主要业务发展情况及财务数据
(一)波兰工业发展局的主要业务发展状况
波兰工业发展局作为波兰的国家投资控股公司之一,目前其经营主要是持有部分国有企业的股权,对国有企业进行援助和重组,并对部分企业在重组后实施出售。最近三年内,波兰工业发展局的主要任务系支持波兰企业和波兰工业的发展,尤其是参与各种企业的改制,授予公共援助,支持区域经济发展,充当国有企业的所有权监管者。
(二)主要财务数据
1. 简要资产负债表

项目	2012年12月31日	
	金额(千兹罗提)	金额(人民币千元)
资产总额	5,592,876.13	11,305,439.81
负债总额	479,963.58	970,198.38
所有者权益总额	5,112,912.55	10,335,241.43

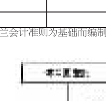
2. 简要利润表

项目	2011年度	
	金额(千兹罗提)	金额(人民币千元)
商业活动收入	387,021.11	747,957.00
商业活动利润	222,571.61	430,141.89
利润总额	164,449.49	317,815.08
净利润	121,662.22	235,124.41

3. 简要现金流量表

项目	2011年度	
	金额(千兹罗提)	金额(人民币千元)
经营活动产生的现金流量净额	101,495.35	196,149.91
投资活动产生的现金流量净额	-332,167.16	-641,946.25
筹资活动产生的现金流量净额	627,971.84	1,213,618.38
现金及现金等价物净增加额	397,300.02	767,822.02

注:上述引用的数据均为交易对方波兰工业发展局以波兰会计准则为基础而编制。
四、交易对方与控股股东、实际控制人的产权控制关系
波兰工业发展局为波兰国库部全资所有。



波兰国库部成立于1996年,主要职责为:国有产权保护和管理相关政策的制定;国有资产私有化的实施;国有法人股权处置的批准;负责国有资产的登记;私有化实施情况年报的发布等。
五、交易对方控制的企业
截止本报告书出具日,波兰工业发展局所控制的正常经营的公司如下:

序号	名称	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

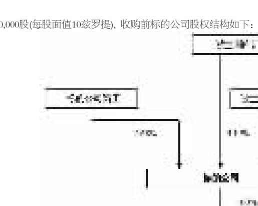
六、与上市公司的关联关系说明及向上市公司推荐董事、监事、高级管理人员情况截至本报告书签署日,波兰工业发展局与本公司无关联关系,且未曾向本公司推荐董事、监事、高级管理人员。
七、最近五年受过行政处罚、刑事处罚,或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况
根据波兰工业发展局出具的声明,波兰工业发展局及其目前任职的董事、监事在近五年中均不存在因犯罪行为而受到法院的刑责以及因证券交易活动而受到处罚的情况。

第五章 本次交易标的

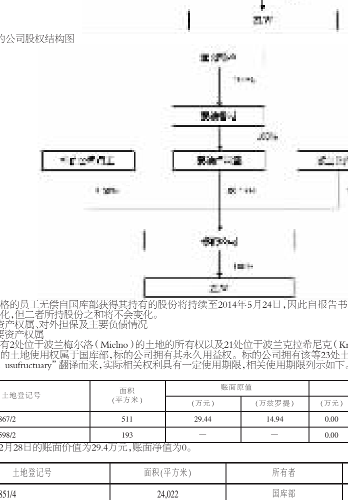
一、标的公司概况
公司名称:Fabryka Łożysk Tocznych – Kraśnik Spółka Akcyjna
公司类型:股份有限公司
注册地址:ul. Fabryczna 6, 23-210 Kraśnik, Poland
办公地址:ul. Fabryczna 6, 23-210 Kraśnik, Poland
注册资本:72,300,000兹罗提(股本7,230,000股,其中A类股票5,230,000股,B类股票2,000,000股;每股面值为10兹罗提)
公司编号:0000051491
税务登记证号码:PL7150200738
经营范围:不同的品种的球轴承、圆锥滚子轴承和圆柱滚子轴承的研发、生产和销售;主轴与管件,锻件,冷冲压件生产和由生产及辅助部门提供的广泛服务。
二、标的公司的历史沿革
标的公司的前身系一家成立于20世纪三十年代后期的工厂,主要生产军火弹药;
1939年至1944年德国占领波兰期间,标的公司前身工厂被德国用作修理军用设备;
1948年9月1日,在波兰克拉希尼克(Kraśnik)设立名为"Kraśnicka Fabryka Wyrobów Metalowych"的生产轴承的国有企业;
1952年Kraśnicka Fabryka Wyrobów Metalowych改组为企业,企业名称改为"Zakłady Metalowe Kraśnik",主要生产轴承;
1954年Kraśnicka Fabryka Wyrobów Metalowych与Zakłady Metalowe Kraśnik合并,合并后的企业名称为Kraśnicka Fabryka Wyrobów Metalowych,生产轴承和武器;
1959年Kraśnicka Fabryka Wyrobów Metalowych成为一家位于波兰梅尔诺(Mielno)名为"Kombinat Przemysłu Łożysk Tocznych "Prema FŁT""企业的分支企业;
1975年,Kombinat Przemysłu Łożysk Tocznych Prema FŁT的部分资产划转至在Kraśnik成立了一家新企业名为"Fabryka Łożysk Tocznych im. Mariana Buczka"的国有企业,该企业主要生产滚动轴承和轴承设备;
1982年Fabryka Łożysk Tocznych im. Mariana Buczka获得军工企业的法律地位;
1988年Fabryka Łożysk Tocznych im. Mariana Buczka获得国民经济关键企业的法律地位;
1990年Fabryka Łożysk Tocznych im. Mariana Buczka更名为"Fabryka Łożysk Tocznych w Kraśniku";
1995年Fabryka Łożysk Tocznych w Kraśniku经审批改制成为股份有限公司,登记后,FŁT-Kraśnik的初始股本为1,000,000,000,000.00旧兹罗提,约合100,000,000.00新兹罗提[1],由于政府持有全部股份,国库部拥有FŁT 100%股权;
1999年标的公司以房地产永久用益权、房屋所有权、动产作为出资成立Zakłady Metalowe Kraśnik sp. z o.o.100%的股份计112,200股,标的公司于2008年处置了该公司的股权;
2001年标的公司以房地产永久用益权、房屋所有权、动产作为出资成立"Electron Kraśnik P.U. sp. z o.o."100%的股权,标的公司于2006年处置了该公司的股权;
2001年标的公司以房地产永久用益权、房屋所有权、动产作为出资成立"Zakład Elementów Tocznych Kraśnik sp. z o.o."100%的股权,标的公司于2002年5月27日转让该等股权;
2001年标的公司以房地产永久用益权、房屋所有权、动产作为出资成立"Zakład Łożysk Wielkogabarytowych Kraśnik sp. z o.o."的股权。
1依据波兰1994年7月7日《货币面额法案》(the Act of 7 July 1994 on Denomination.),自1997年1月1日起,每1,000旧兹罗提与1新波兰兹罗提(PLN)等值。
2012年,波兰工业发展局以授予公共补助的形式向标的公司完成增资2,000万兹罗提,增资后标的公司注册资本变更为7,230万兹罗提;标的公司的股权结构由国库部持有100%的股份变更为波兰工业发展局持有27.6%的股份,国库部持有72.4%的股份,其中波兰工业发展局注资进入的股份为B类股份。
2012年,波兰国库部将其持有的票面价值总计为44,455,000兹罗提的标的公司股份注资到波兰工业发展局,至此,波兰工业发展局持有标的公司89.15%的股份。
2012年,依据波兰《商业与私有化法案》(Act on commercialization and privatization)规定的程序和条件,国库部开始将所持股份向合格的标的公司员工无偿转让。截止至2013年4月18日,标的公司的股权如下表所示:

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例
1	国库部	229,207	3.17%
2	波兰工业发展局	6,445,500	89.15%
3	5,391名自然人	555,293	7.68%

同时,根据德勤律师在境外法律意见书中发表的意见,根据波兰法律,标的公司共有7,730名员工有权从国库部中无偿受让784,500股A系列股份,行权期为2012年5月25日至2014年5月24日,截止2013年4月18日,共有5,391名员工行使了无偿受让股份的权利。
根据德勤律师在境外法律意见书中发表的意见,标的公司在国家法院登记处登记的事实表明,其是依据波兰法律有效设立并合法存续的公司,具有法人资格。德勤律师未发现标的公司股权存在法律瑕疵。
根据德勤律师的意见,根据标的公司章程的约定,除B系列股份具有自动赎回的约定外,标的公司A系列股份和B系列股份在投票权、分红权等方面并无差异。
三、标的公司股权结构
(一)收购前标的公司股权结构
收购前,标的公司总股本为7,230,000股(每股面值10兹罗提),收购前标的公司股权结构如下:



(二)收购成功后标的公司股权结构图



注:由于前文所述,合格的员工无偿自国库部获得其持有的股份将持续至2014年5月24日,因此自报告书出具日至交易完成日之间上述国库部和员工之间的股份可能发生变化,但二者所持股份之和将不会变化。
四、标的公司的主要资产权属、对外担保及主要负债情况
(一)标的公司的主要资产权属
标的公司目前持有拥有2处位于波兰梅尔洛(Mielno)的土地的所有权以及21处位于波兰克拉希尼克(Kra?nik)的土地的永久用益权。标的公司大部分土地的使用权所涉及的土地使用权属于国库部,标的公司拥有其永久用益权。标的公司拥有该等23处土地上建筑物的所有权。"永久用益权"的表述系根据"the perpetual usufructuary"翻译而来,实际相关权利具有一定使用期限,相关使用期限列示如下。
1. 土地所有权

编号	土地登记号	面积(平方米)	账面原值		账面净值		所有者
			(万元)	(万兹罗提)	(万元)	(万兹罗提)	
1	KO1K/00009867/2	511	29.44	14.94	0.00	0.00	标的公司
2	KO1K/00066598/2	193	—	—	0.00	0.00	标的公司

上述土地截至2013年2月28日的账面价值为29.4万元,账面净值为0。
2. 永久用益权

编号	土地登记号	面积(平方米)	所有者	永久用益权到期日
1	LU1K/00080851/4	24,022	国库部	2089年12月5日
2	LU1K/00043364/2	393,855	国库部	2089年12月5日
3	LU1K/00080852/1	36,985	国库部	2089年12月5日
4	LU1K/00083353/4	3,970	国库部	2089年12月5日
5	LU1K/00080853/8	18,873	国库部	2089年12月5日
6	LU1K/00083351/0	3,026	国库部	2089年12月5日
7	LU1K/00080854/5	5,208	国库部	2089年12月5日
8	LU1K/00083376/1	7,015	国库部	2089年12月5日
9	LU1K/00084700/9	40,917	国库部	2089年12月5日
10	LU1K/00083352/7	1,283	国库部	2089年12月5日
11	LU1K/00081676/0	9,684	国库部	2089年12月5日
12	LU1K/00083354/1	19,368	国库部	2089年12月5日
13	LU1K/00046878/9	2,798	国库部	2089年12月5日
14	LU1K/00080849/7	753	国库部	2089年12月5日
15	LU1K/00081638/2	12,237	国库部	2089年12月5日
16	LU1K/00083271/5	19,180	国库部	2089年12月5日
17	LU1K/00082287/3	184,218	国库部	2089年12月5日
18	KO1K/00008761/2	692	国库部	2089年12月5日
19	KO1K/00008762/9	632	国库部	2089年12月5日
20	NS1M/00003212/8	1,412	国库部	2089年12月5日
21	LU1K/00085166/0	33,105	国库部	2089年12月5日

根据波兰现行有效的法律规定,标的公司可在上述21处永久用益权到期前5年内申请延期,如果获得批准,则延长期内每年仍需按一定比例缴纳相关使用费(与现有标准相同,工业用地按3%缴纳)。此外,标的公司拥有的永久用益权不会因其股东的变化而受到影响。
2011年、2012年以及2013年1-2月,标的公司缴纳的使用费分别为人民币62.6万元、62.6万元和12.6万元。
标的公司下列土地所有权及永久用益权被用作银行借款抵押担保,具体情况如下:

土地登记号	所有者	他项权利
KO1K/00009867/2	标的公司	合同共同抵押担保,金额为兹罗提55,150,125.00,受益人为BankMillennium S.A.。
KO1K/00066598/2	标的公司	合同共同抵押担保,金额为兹罗提55,150,125.00,受益人为BankMillennium S.A.。
LU1K/00080851/4	国库部	为兹罗提55,150,125.00,受益人为BankMillennium S.A.。
LU1K/00080852/1	国库部	为兹罗提55,150,125.00,受益人为BankMillennium S.A.。
LU1K/00080853/8	国库部	为兹罗提55,150,125.00,受益人为BankMillennium S.A.。
LU1K/00080854/5	国库部	为兹罗提55,150,125.00,受益人为BankMillennium S.A.。
LU1K/00083376/1	国库部	合同共同抵押担保,金额为兹罗提10,500,000.00,受益人为PowszechnaKasa Oszcz?dno?ci BankPolski S.A.。
LU1K/00084700/9	国库部	抵押合同,金额为兹罗提2,680,784.40,受益人为BRE Bank S.A.。
LU1K/00083354/1	国库部	合同抵押,金额为兹罗提6,000,000.00,受益人为Bankowy Leasing sp. zo.o.
LU1K/00080849/7	国库部	为兹罗提55,150,125.00,受益人为BankMillennium S.A.。
LU1K/00081638/2	国库部	合同共同抵押担保,金额为兹罗提55,150,125.00,受益人为Bank MillenniumS.A.。
KO1K/00008761/2	国库部	合同共同抵押担保,金额为兹罗提55,150,125.00,受益人为Bank MillenniumS.A.。
KO1K/00008762/9	国库部	合同共同抵押担保,金额为兹罗提55,150,125.00,受益人为Bank MillenniumS.A.。
LU1K/00085166/0	国库部	抵押合同,金额为兹罗提5,000,000.00,受益人为BRE Bank S.A.。

3. 子公司ZLW土地永久用益权
子公司ZLW目前持有1处位于波兰克拉希尼克(Kra?nik)的土地的永久用益权:

编号	土地登记号	面积(平方米)	所有者	永久用益权到期日
1	LU1K/00072323/5	20,000	国库部	2089年12月5日

4. 软件
标的公司软件主要为生产经营和办公所购置的软件,含1200余项软件购买记录。无形资产软件账面原值为594.06万兹罗提,合1,170.96万元人民币。净值为93.15万兹罗提,合183.61万元人民币。主要软件列示如下:

名称	启用日期	账面原值(兹罗提)	账面净值(兹罗提)	账面原值(人民币元)	账面净值(人民币元)
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5. 受限制的资产情况
截至2013年2月28日,标的公司由于借款原因而质押及抵押的资产情况如下:

序号	项目	金额(人民币万元)	质押原因
1	货币资金	35.87	短期借款质押物
2	应收账款	2,386.84	短期借款质押物
3	存货	7,401.65	短期借款质押物
4	固定资产净值——房屋建筑物	938.38	短期借款抵押
5	固定资产净值——机器设备	1,245.98	短期借款抵押
	合计	12,008.72	

(二)标的公司对外担保情况
截止本报告书出具日,标的公司不存在对外担保事项。
(三)标的公司负债情况
报告期内,标的公司的负债及主要构成如下(单位:人民币万元):

项目	2013年2月28日	2012年12月31日	2011年12月31日
短期借款	5,748.61	5,639.61	3,658.78
应付账款	6,449.62	4,458.25	5,513.80
预收账款	-	20.21	18.75
应付职工薪酬	1,855.77	1,964.96	1,984.91
应交税金	847.16	1,316.91	1,326.44
其他应付款	929.65	527.19	881.95
其他流动负债	457.18	464.96	287.86
流动负债合计	16,288.00	14,392.10	13,672.48
长期借款	4,529.22	4,675.05	5,234.73
长期应付款	3,510.87	3,363.06	2,731.34
递延所得税负债	31.60	28.36	9.08
非流动负债合计	8,071.68	8,066.47	7,975.16
负债合计	24,359.68	22,458.56	21,647.64

截止2013年2月28日,标的公司正在履行的贷款合同情况如下:

序号	贷款银行	合同金额/最高授信(兹罗提)	到期日期
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Lublin分行)	[illegible]	[illegible]
2	Bank Millennium S.A.	36,580,711.53	2013.05.23
3	BRE Bank S.A.	7,248,071.53	2013.05.29
4	BRE Bank S.A. (Rzeszów分行)	4,350,000.00	[illegible]
5	BNP Paribas Bank Polska S.A.	[illegible]	[illegible]

五、标的公司最近两年一期的主要财务数据
(一)简要资产负债表(单位:人民币万元):

项目	2013年2月28日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	40,413.66	39,519.40	36,551.94
负债总额	24,359.68	22,458.56	21,647.64
所有者权益总额	16,053.98	17,060.84	14,904.30

(二)简要利润表(单位:人民币万元):

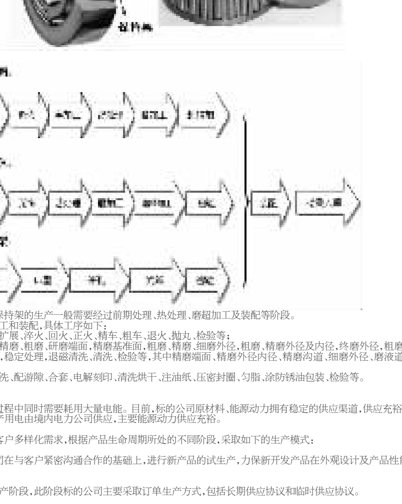
项目	2013年1-2月	2012年度	2011年度
营业收入	6,823.92	50,821.60	53,884.27
营业利润	-611.62	592.49	636.66
利润总额	-626.80	1,022.97	842.49
净利润	-589.12	704.83	503.01

(三)简要现金流量表(单位:人民币万元):

项目	2013年1-2月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	187.12	1,236.40	1,245.48
投资活动产生的现金流量净额	-621.52	-1,979.88	-1,335.07
筹资活动产生的现金流量净额	111.52	-271.30	1,055.25
汇率变动对现金的影响	-9.58	94.85	150.18
现金及现金等价物净增加额	-332.46	-919.93	1,115.84

六、标的公司最近三年增资、交易情况
2010年至今,标的公司股权的增资、交易情况如下:
1.标的公司的增资
2011年10月,根据欧盟委员会于2011年7月8日通过的第C(2011)4934号决议(公共援助计划),波兰工业发展局与标的公司签订给予公共援助的投资协议。该协议规定,工业发展局将分两阶段以增资方式给予标的公司合计34,000,000兹罗提的公共援助资金。
2011年11月,工业发展局以每股面值10兹罗提认购了标的公司2,000,000股B股,将第一阶段20,000,000兹罗提的公共援助资金注入标的公司。
2012年1月,上述200万股B股新增股份在法院完成登记。
2.标的公司的股权转让
2012年2月,波兰财政部将所持有的标的公司4,444,500股A类股份作为出资注入波兰工业发展局,标的公司股份以每股面值10兹罗提作价,共作价44,445,000兹罗提。同月,上述股份转让完成登记。
上述波兰工业发展局对标的公司的增资以及波兰国库部以向波兰工业发展局增资方式转让标的公司股权的行为发生前后,标的公司都属于波兰国库部间接全资所有。在标的公司当时全部资本为国有出资的背景下,工业发展局以同样的方式均以标的公司的每股面值10兹罗提作价。而本次交易本质上属于波兰工业发展局与本公司对标的公司股权的市场化交易行为,因此本次每股16兹罗提的交易作价与前述增资和转让中以每股面值10兹罗提的作价不具有可比性。
3.根据波兰私有化法案,波兰国库部持续将所持股份无偿授予符合条件的标的公司员工。无偿转让期间为2012年5月24至2014年5月24日。
上述波兰国库部向符合条件的标的公司员工以无偿的方式转让标的公司股份的行为系根据法律的规定而进行,与本次交易的市场化性质不具可比性。
七、标的公司的主营业务发展情况
标的公司是波兰第一家滚动轴承制造商,目前标的公司拥有波兰轴承产品约8%的市场份额,位居第五,同时也是波兰本土最大的滚动轴承制造企业。子公司ZLW成立于2003年11月18日,是标的公司从其大型轴承生产部门中剥离出来成立的,是目前波兰唯一生产大尺寸滚动轴承的厂家。
标的公司作为波兰国有企业,主要从事轴承产品的研发、生产和销售,同时也提供电力、热能,以及酒店、度假村、医院等服务。
标的公司的主营业务情况如下:
(一)主要产品及用途
标的公司目前的主要产品为轴承,每年生产约800种,超过1,600个不同型号的轴承。除轴承外,标的公司还生产环和衬套、避震、螺母、轴承罩等产品的部件,并提供工具制造、机器整修和现代化配置、工厂自动化能源供应等工业服务。标的公司产品主要用于汽车零配件,如变速器、电动机、重型机械的后轴及变速箱、半挂车轴及减速器等汽车和重型机械设备零配件,是众多汽车制造企业的OEM供应商。此外,其产品还应用于采矿业、冶金业、农业机械、铁路车辆等领域。
标的公司在波兰国内与遍及全国的10个代理商合作,产品出口到欧洲、北美等国家和地区。标的公司有较强研发能力,可根据客户的要求通过特定的设计提升其产品的性能。
(二)主要产品的工艺流程图
标的公司主要产品为轴承,轴承构成主要包括套圈(外圈和内圈)、滚动体(圆锥、滚球或圆柱)和保持架。在通常的运转情况下,内滚道、外滚道和滚子承受载荷,而保持架为滚子起分离及保持稳定的作用。内圈、滚子、保持架一起组成的内组件和外圈可以分离,以便于设备的安装。具体如下图:

其工艺流程为:



轴承产品主要构件套圈、滚动体和保持架的生产一般需要经过前期处理、热处理、磨超加工及装配等阶段。
核心阶段为热处理、磨加工、超精加工和装配,具体工序如下:
热处理阶段的具体工序主要包括冷扩展、淬火、回火、正火、精车、粗车、退火、抛丸、检验等;
磨超加工阶段的具体工序主要包括精磨、粗磨、研磨端面、精磨基准面、粗磨、精磨、细磨外径、粗磨、精磨外径及内径、终磨外径、粗磨、精磨沟道及内沟道口径、超精沟道、粗磨、精磨、超精加工、稳定处理、退磁清洗、清洗、检验等,其中精磨端面、精磨外径内径、精磨沟道、细磨外径、磨液道等是关键工序,是质量控制点;
装配阶段的具体工序主要有退磁清洗、配游隙、合套、电解刻印、清洗烘干、注油纸、压密封圈、匀脂、涂防锈油包装、检验等。
(三)主要经营模式
1.采购模式
标的公司主要原材料为钢材,生产过程中同时需要耗用大量电能。目前,标的公司原材料、能源动力拥有稳定的供应渠道,供应充裕。其中生产所需的钢材由多家供应商长期稳定供应;生产用电由境内电力公司供应,主要能源动力供应充裕。
2.生产模式
标的公司产品类型丰富,能够满足客户多样化需求,根据产品生命周期所处的不同阶段,采取如下的生产模式:
(1)研发试生产阶段
在产品的研发试生产阶段,标的公司在与客户紧密沟通合作的基础上,进行新产品的试生产,力保新开发产品在外观设计及产品性能上满足客户的要求。
(2)产品成熟后的批量生产阶段
在产品得到客户认可后进行批量生产阶段,此阶段标的公司主要采取订单生产方式,包括长期供应协议和临时供应协议。
3.销售模式
标的公司主要采用直销模式和代理商销售模式。
4.研发模式
目前,公司主要依赖自有技术研发,同时也开展与高等院校之间的合作研发;能够根据主机等客户特殊要求进行产品同步研发。
(四)主要产品的生产和销售
标的公司(含子公司)的主营业务为轴承的研发、生产和销售,可生产小型、中型和大型轴承;主要产品是球轴承、圆锥滚子轴承和圆柱滚子轴承。其中标的公司自身以生产小型、中型轴承为主,主要用于汽车和冶金等行业;其子公司ZLW则主要以生产大型轴承为主,主要应用于采矿及铁路机械行业。
由于中、小型轴承和大型轴承在生产方式、价格区间方面存在较大差异,标的公司和其子公司在轴承产品的产能、产量和价格、成本方面存在较大差异,因此下文将二者生产和销售轴承产品的情况分开列示:
按照2011年、2012年和2013年1-2月的平均汇率(分别为2.0391、1.9326和1.9963)折算,标的公司和子公司生产和销售轴承产品的情况分别列示如下:
1.主要产品生产销售情况
(1)标的公司:

产品	期间	产能(万件)	产量(万件)	销量(万件)	销售收入(万兹罗提)	销售收入(人民币万元)
球轴承	2013.1-2	184.03	101.22	87.24	1,135.52	2,266.84
	2012	1,104.20	629.94	610.71	9,883.35	19,100.56
	2011	1,104.20	649.50	661.08	9,069.53	18,493.68
圆锥滚子轴承	2013.1-2	90.90	66.99	73.71	1,357.94	2,710.86
	2012	545.40	427.45	422.01	8,894.89	17,190.26
	2011	545.40	546.64	523.15	9,794.90	19,972.78
圆柱滚子轴承	2013.1-2	16.00	3.85	2.16	32.68	65.24
	2012	96.00	47.26	46.69	645.94	1,248.34
	2011	96.00	39.49	39.00	560.71	1,143.34

注:上述产能数据中,2013年1-2月的数据约为前一年度产能数据的六分之一,下同。产能系按照标的公司主要设备生产能力,综合考虑瓶颈工序进行估算得出。
(2)子公司ZLW:

产品	期间	产能(件)	产量(件)	销量(件)	销售收入(万兹罗提)	销售收入(人民币万元)
球轴承	2013.1-2	800	129	128	16.04	32.02
	2012	5,000	551	537	67.1	129.68
	2011	5,000	628	624	69.34	141.39
圆锥滚子轴承	2013.1-2	500	321	165	64.33	128.42
	2012	3,000	1,485	1,494	288.86	558.25
	2011	3,000	2,387	2,451	407.38	830.69
旋转轴承	2013.1-2	600	552	285	170.48	340.33
	2012	3,600	2,959	2,761	690.09	1,333.67
	2011	3,600	1,271	1,118	647.85	1,321.03
圆柱滚子轴承	2013.1-2	700	247	160	17.61	35.15
	2012	4,000	3,262	3,168	536.4	1,036.65
	2011	4,000	2,167	2,320	393.98	803.36

2.主要产品的价格变动情况
(1)标的公司:

产品	期间	平均价格(兹罗提)	变动率(%)以2011年为比较基准
球轴承	2013.1-2	13	95%
	2012	16.2	118%
	2011	13.7	100%
圆锥滚子轴承	2013.1-2	15.1	105%
	2012	13.8	96%
	2011	14.4	100%
圆柱滚子轴承	2013.1-2	18.4	98%
	2012	21.1	113%
	2011	18.7	100%

(2)子公司ZLW:

产品	期间	平均价格(兹罗提)	变动率(%)以2011年为比较基准
球轴承	2013.1-2	1,253.21	113%
	2012	1,249.58	112%
	2011	1,111.25	100%
圆锥滚子轴承	2013.1-2	3,898.99	235%
	2012	1,993.44	120%
	2011	1,661.97	100%
球面轴承	2013.1-2	5,981.89	103%
	2012	2,499.40	43%
	2011	5,794.64	100%
圆柱滚子轴承	2013.1-2	1,100.73	65%
	2012	1,693.17	100%
	2011	1,689.19	100%

3.向前五名客户的合计销售情况

期间	客户	销售金额占总销售金额的比例
2013.01-02	客户一	42.73%
	客户二	
	客户三	
	客户四	
	客户五	
2012	客户一	37.22%
	客户二	
	客户三	
	客户四	
	客户五	
2011	客户一	41.71%
	客户二	
	客户三	
	客户四	
	客户五	

上表中所列示的报告期内标的公司的前五名客户均为最终客户,标的公司与前五大客户之间不存在关联关系,其交易系根据公平市场化原则进行。报告期内,各年度或期间内标的公司对第一大客户的销售占比在17%-21%之间,对其余客户占比均在4%至8%之间。
(五)原材料和能源
1.主要原材料和能源情况
轴承产品的主要原材料为钢材,主要能源为电力。标的公司钢材主要来源为俄罗斯、意大利等国家,电力供应则来自国内。报告期内,标的公司原材料和能源供应稳定。为降低电力采购成本,标的公司申请了电力交易等特许资格,除大量采购自身经营需求的电力外,还采购多余电力并向其他企业提供,通过采购电量的增加获得较为有利的采购价格。标的公司主要原材料及能源生产成本占比情况如下:
(1)标的公司

项目	2013年1-2月占生产成本比重	2012年占生产成本比重	2011年占生产成本比重
钢材	27.50%	30.60%	32.60%
电力	5.30%	5.70%	5.80%

(2)子公司ZLW

项目	2013年1-2月占生产成本比重	2012年占生产成本比重	2011年占生产成本比重
钢材	34.94%	31.47%	31.88%
电力	1.63%	1.86%	1.92%

2.主要原材料价格变动情况

项目	期间	价格	按平均汇率折算价格	变动情况以2001年为基础
钢材	2013.1-2	3.9 兹罗提/公斤	7,785.57元/吨	96.5%
	2012	4.1 兹罗提/公斤	7,923.66元/吨	100.0%
	2011	4.1 兹罗提/公斤	8,360.31元/吨	100.0%
电力	2013.1-2	269.7 兹罗提/千度	0.5384元/度	94.4%
	2012	297.7 兹罗提/千度	0.5753元/度	104.2%
	2011	285.7 兹罗提/千度	0.5825元/度	100.0%

3. 前五名供应商合计采购情况(人民币金额以平均汇率折算)

期间	序号	供应商	采购金额占总金额的比例
2013.1-2	1	TANGOLNspolkasr.o.	72.4%
	2	DalkiaPolskaS.A.	
	3	Tsubaki-HooverPolskaSp.zo.o.	
	4	AcciaierieBertoliSafauS.p.A.	
	5	ArcelorMittalDistributionPolandSp.zo.o.	
2012	1	TANGOLNspolkasr.o.	60.8%
	2	DalkiaPolskaS.A.	
	3	Tsubaki-HooverPolskaSp.zo.o.	
	4	AcciaierieBertoliSafauS.p.A.	
	5	voestalpineAustriaDrahtGmbH	
2011	1	TANGOLNspolkasr.o.	54.3%
	2	DalkiaPolskaS.A.	
	3	Tsubaki-HooverPolskaSp.zo.o.	
	4	AcciaierieBertoliSafauS.p.A.	
	5	NNNetherlandsBV	

标的公司集中采购有利于稳定供应并获得相对优惠价格,标的公司与上述供应商之间不存在关联关系。
(六)质量控制、安全及环保情况
为保障产品质量及服务水平,安全生产以及环境保护,标的公司日常采取的主要措施如下:
1.提高员工意识,所有员工负有提高产品质量,保护环境,以及遵守岗位安全卫生的义务;
2.改善产品质和质量管理程序,同时,满足客户需求,并遵守环保和岗位安全卫生条例;
3.定期进行员工培训,培训内容为,安全、卫生知识,质量管理和环保管理知识;
4.协助供应商和合作单位改善和施行质量和环保管理系统;
5.由管理层定期评价综合管理系统的效率性和达标性;
6.重视和普及员工们对综合管理系统规律和相关知识;
7.采取措施使岗位职业风险降低,避免事故,职业病以及污染等的发生;
8.系统性跟踪客户需求,以及尽力使企业产品在终端客户使用中安全,以及拥有竞争性;
9.持续性改善ISO/TS16949、ISO9001、ISO14001、波兰标准PN-N-18001和OHSAS-18001标准,并根据标准要求记录成册,编入标的公司的管理登记册;
10.保障施行该政策需要的资源和财政。
(七)主要产品生产技术情况
标的公司具备轴承产品所需的完整设计、制造、测试等技术,并大规模应用。
设计方面,标的公司充分利用RomaxDesigne、SolidWorks、CosmosWorks、iCosmosMotion、Mathcad、AutoCAD等软件进行轴承产品设计分析,具体包括产品强度(耐力)分析、三维图分析、产品结构分析、精确计算等。
制造方面,标的公司拥有自动化、智能化轴承生产线,确保生产效率和产品品质。
测试方面,公司能够对产品进行的测试包括:①密封测试,具体为水,灰和泥土等测试;②耐温测试,主要是考察产品在高低温环境中工作情况,以决定密封圈和润滑脂的选择;③摩擦力矩测试,以考察轴承和密封圈情况。
同时,标的公司能够自主设计开发轴承所需的专用设备。
八、标的公司主要固定资产、无形资产、特许经营权
(一)标的公司的主要固定资产
1.主要生产设备
以评估基准日为基础,标的公司的生产经营所使用的主要生产设备情况如下(按评估基准日汇率折算为人民币,按折合账面净值50万元人民币的主要设备列示):

设备名称	计量单位	实际数量	账面原值		账面净值		综合成新率(%)
			(万元)	(万兹罗提)	(万元)	(万兹罗提)	
双轴车床MW-200G	台	8	1,792.22	909.25	1,683.47	854.08	90
回火炉A/SP-1200	台	1	1,467.00	744.26	576.53	292.49	57
热处理滚动生产线WIENSTROTH	台	1	1,201.87	609.75	604.64	306.75	49
滚道磨床SIW-4C/M	台	9	785.96	398.74	412.43	209.24	52
带清洗淬火炉WA?ECZK6W	台	1	743.52	377.21	571.05	289.71	78
磨床PGE-150CR/NPEKAOLEASING	台	6	733.25	372.00	473.16	240.05	65
圆锥挡边磨床DBS-160	台	5	640.61	325.00	519.42	263.52	81
端面磨床SWC-30	台	5	623.27	316.21	235.83	119.64	39
滚道磨床PGE-150R/M	台	6	524.00	265.84	207.53	105.29	40
滚道磨床SIW-4NC	台	3	346.65	175.86	98.10	49.77	33
滚道磨床SIW-4C/M	台	3	337.06	171.00	224.33	113.81	65
自动车床QTSMART350IIU650	台	4	324.71	164.74	305.77	155.13	94
无心磨床SWAAKM-25/M	台	4	286.24	145.22	67.63	34.31	24
滚道磨床SBGW-300	台	2	275.95	140.00	105.66	53.60	39
滚道磨床PGE-150C/M	台	3	275.51	139.77	64.05	32.50	23
圆锥挡边磨床RM-160A2A	台	2	259.90	131.86	96.09	48.75	43
磨床PGE-150CR/N	台	2	244.42	124.00	150.28	76.24	62
自动车床CTX-TWIN	台	3	229.07	116.22	108.60	55.10	52
滚道磨床PGE-150P/M	台	2	196.51	99.69	59.36	30.11	30
外径磨床ZMI?SKIELCE	台	2	176.10	89.34	128.03	64.96	69
传送带WA?ECZK6WUHD-109	台	5	175.70	89.14	94.20	47.79	54
磨加工生产线OLM-193	套	1	164.03	83.22	75.36	38.23	46
检测仪AAF-32	台	2	145.09	73.61	94.94	48.17	65
焊接机ACB-11	台	3	139.68	70.86	83.13	42.17	60
圆锥挡边磨床DBS-120	台	1	122.21	62.00	119.36	60.55	99
煤气炉PKK1500	台	1	118.49	60.11	80.85	41.02	72
冷墩机DPR-26M	台	1	116.96	59.34	66.22	33.59	54
煤气炉PKK1300	台	1	115.71	58.70	89.41	45.36	78
磨床1000UABPLANALPKLLENBERGER	台	1	114.49	58.09	84.39	42.82	70
加工中心VCS-530C	台	1	95.13	48.26	87.36	44.32	95
高精度铸孔机ROBOFIL240	台	3	84.60	42.92	51.96	26.36	59
装配机AAF-21	台	2	73.96	37.52	53.38	27.08	55
清洗机AKA-62	台	1	71.49	36.27	61.96	31.43	83
滚道磨床DBS-160	台	1	67.98	34.49	59.25	30.06	92
冲孔机SA-1200-S4	台	4	52.99	26.89	51.76	26.26	99

2.房屋建筑物
以评估基准日为基础,标的公司拥有的房产具体情况如下:

房产对应土地证号	建筑物用途	建成时间	建筑面积(㎡)	账面原值		账面净值	
				(万元)	(万兹罗提)	(万元)	(万兹罗提)
LU1K/00043364/2	轧辊楼	1958-01	13,156.00	2,010.70	1,020.09	1,283.68	651.25
LU1K/00083354/1	研磨车间	1939-01	12,500.00	1,347.49	683.62	632.94	321.11
LU1K/00080851/4	污水处理站房	1939-01	900.00	1,139.88	578.30	391.29	198.51
LU1K/00043364/2	球轴承生产车间	1939-01	17,850.00	842.94	427.65	–	–
LU1K/00043364/2	保持架车间	1975-01	5,200.00	801.71	406.73	282.72	143.43
LU1K/00043364/2	哈特布尔车间	1996-08	2,140.00	598.48	303.63	251.57	127.63
LU1K/00043364/2	锻造车间	1953-01	6,150.00	567.14	287.73	123.53	62.67
LU1K/00081638/2	卫生所	1989-12	4,562.00	533.81	270.82	228.17	115.76
LU1K/00043364/2	防锈车间	1985-11	5,160.00	320.50	162.60	125.74	63.79
LU1K/00080853/8	工具间	1958-01	6,400.00	266.60	135.25	–	–
KO1K/00008761/2	度假村公寓楼	1954-01	557.41	205.86	104.44	169.29	85.89
LU1K/00080853/8	车间楼	1957-01	3,960.00	188.37	95.57	–	–
LU1K/00084700/9	办公楼	1990-06	3,942.00	176.44	89.51	34.59	17.55
LU1K/00080852/1	维修设备车间	1982-01	4,265.00	175.47	89.02	–	–
LU1K/00080853/8	后勤建筑物	1991-05	4,170.00	161.49	81.93	73.79	37.43
LU1K/00043364/2	仓库	1989-01	1,772.00	149.69	75.94	74.81	37.96
LU1K/00084700/9	成品仓库	1939-01	1,876.80	144.72	73.42	6.85	3.47
LU1K/00081676/0	度假村宾馆	1987-09	3,108.80	141.93	72.01	38.31	19.44
LU1K/00043364/2	后勤用建筑	1983-01	2,665.00	141.48	71.78	69.16	35.09
LU1K/00043364/2	仓库			139.55	70.80	46.98	23.83
LU1K/00043364/2	服务和后勤建筑	1985-11	2,397.00	120.34	61.05	49.30	25.01
LU1K/00043364/2	生产车间	1939-01	1,910.00	111.03	56.33	–	–
LU1K/00043364/2	实验室	1983-11	868.00	98.31	49.88	31.78	16.13
LU1K/00084700/9	总配电室建筑	1970-01	1,807.00	94.55	47.97	27.61	14.01
LU1K/00084700/9	办公楼	1971-01	1,087.00	85.76	43.51	31.54	16.00
NS1M/00003212/8	公寓楼	1939-01	362.00	77.79	39.46	54.65	27.73
LU1K/00043364/2	循环水水泵站	1958-01	220.00	77.40	39.27	31.78	16.12
LU1K/00043364/2	仓库	1961-01	1,300.00	76.75	38.94	7.81	3.96
LU1K/00043364/2	循环水水泵站	1958-01	191.00	67.54	34.27	21.25	10.78
LU1K/00043364/2	出口产品仓库	1989-12	2,443.00	59.23	30.05	8.31	4.22
LU1K/00080852/1	厂房	1977-01	588.00	41.41	21.01	11.78	5.97
LU1K/00080853/8	仓库	1989-12	1,120.00	39.28	19.93	2.52	1.28
KO1K/00008762/9	公寓楼	1985-01	520.03	38.25	19.40	13.99	7.10
LU1K/00080853/8	仓库	1939-01	1,051.00	36.76	18.65	–	–
LU1K/00043364/2	原料仓库	2007-06	4,620.00	36.64	18.59	31.45	15.95
LU1K/00043364/2	轴承装配车间	1939-01	400.00	35.10	17.81	10.25	5.20
LU1K/00084700/9	高压配电室	1986-09	563.00	34.67	17.59	–	–
LU1K/00080852/1	木工房	1985-12	603.00	31.89	16.18	12.83	6.51
LU1K/00043364/2	6KV 配电室	1986-12	160.00	31.64	16.05	8.15	4.14
LU1K/00043364/2	压缩空气站	1939-01	500.00	31.26	15.86	–	–
LU1K/00080852/1	仓库	1975-01	915.00	30.75	15.60	3.28	1.66
LU1K/00043364/2	简易仓库	1983-01	810.00	28.61	14.52	5.68	2.88
LU1K/00080851/4	仓库	1983-01	155.00	24.87	12.62	10.16	5.16
LU1K/00080852/1	后勤用建筑	1965-01	174.00	24.08	12.22	11.17	5.67
LU1K/00043364/2	车库	1983-01	470.00	23.22	11.78	–	–
LU1K/00080854/5	地秤房	1939-01	40.00	22.62	11.48	9.96	5.05
LU1K/00043364/2	切割机厂房	1955-01	452.00	21.92	11.12	2.58	1.31
LU1K/00043364/2	消防站	1939-01	681.00	21.16	10.74	–	–
LU1K/00043364/2	车库	1939-01	260.00	20.73	10.52	–	–
LU1K/00084700/9	办公楼	1989-12	320.00	20.44	10.37	–	–
LU1K/00046878/9	配电室建筑	1971-01	680.00	18.50	9.38	7.02	3.56
LU1K/00081676/0	门卫室	1989-10	200.00	18.24	9.25	0.19	0.10
LU1K/00046878/9	锻压楼			17.33	8.79	14.81	7.51
LU1K/00080851/4	下级配电室	1982-12	122.00	16.05	8.14	6.56	3.33
LU1K/00043364/2	车库	1989-12	333.00	15.87	8.05	3.10	1.58
LU1K/00043364/2	钢结构仓库	1986-12	795.00	15.68	7.96	6.53	3.31
LU1K/00084700/9	泵站	1939-01	116.00	13.93	7.07	–	–
LU1K/00043364/2	服务车间	1975-01	400.00	12.89	6.54	2.57	1.31
LU1K/00081676/0	配电室建筑	1986-10	300.00	12.80	6.50	4.64	2.36
LU1K/00043364/2	半成品仓库	1989-12	980.00	12.06	6.12	5.12	2.60
LU1K/00043364/2	货运车辆车棚	1983-01	370.00	11.73	5.95	5.12	2.60
LU1K/00080851/4	化学品仓库	1989-12	25.00	11.62	5.90	4.75	2.41
LU1K/00081676/0	简易仓库	1955-01	680.00	10.85	5.51	1.36	0.69
LU1K/00043364/2	后勤建筑物	1989-08	30.00	10.66	5.41	4.52	2.30
LU1K/00043364/2	仓库	1968-01	40.00	10.44	5.30	–	–
LU1K/00043364/2	车间	1989-12	300.00	9.88	5.01	4.32	2.19
LU1K/00083351/0	车棚	1987-12	590.00	9.67	4.90	4.10	2.08
LU1K/00043364/2	煤气站	1939-01	110.00	7.84	3.98	1.26	0.64
LU1K/00080851/4	门卫室	1939-01	80.00	7.41	3.76	3.27	1.66
LU1K/00080853/8	钢结构简易仓库	1939-01	720.00	7.35	3.73	2.41	1.22
LU1K/00080852/1	仓库73	1980-11	180.00	6.58	3.34	2.30	1.17
LU1K/00084700/9	简易仓库	1989-12	376.00	6.29	3.19	2.67	1.36
LU1K/00083354/1	易燃品仓库	1991-11	80.00	6.26	3.17	2.96	1.50
LU1K/00084700/9	简易仓库	1958-01	550.00	5.27	2.67	1.39	0.70
LU1K/00043364/2	工业污水处理站	1954-01	50.00	5.08	2.58	0.47	0.24
LU1K/00080852/1	金属加工车间	1975-11	660.00	4.19	2.12	1.09	0.56
LU1K/00046878/9	空压车间	2007-04	190.00	4.18	2.12	3.57	1.81
LU1K/00080852/1	钢铁车间	1983-01	84.00	3.68	1.87	0.73	0.37
LU1K/00080854/5	办公楼	1983-01	840.00	2.87	1.46	1.73	0.88
LU1K/00084700/9	加油站	1983-12	20.00	1.96	1.00	–	–
LU1K/00084700/9	蒸汽水泵间	1939-01	28.00	1.94	0.98	–	–
LU1K/00080851/4	仓库	1968-01	64.00	1.79	0.91	0.76	0.38
LU1K/00080852/1	仓库	1986-12	190.00	1.71	0.87	0.27	0.14
LU1K/00043364/2	水泵站	1986-12	30.00	1.45	0.74	–	–
LU1K/00080854/5	车库	1939-01	36.00	1.40	0.71	0.60	0.30
LU1K/00043364/2	天然气站3	1975-01	26.00	1.39	0.71	0.36	0.18
LU1K/00043364/2	仓库	1997-04	670.00	1.37	0.69	0.58	0.29
LU1K/00084700/9	地磅秤房	1975-01	10.00	1.15	0.58	–	–
LU1K/00084700/9	车库	1991-12	20.00	0.98	0.50	0.42	0.21
KO1K/00008762/9	仓库	1980-10	49.47	0.86	0.44	0.39	0.20
LU1K/00080852/1	车库	1983-01	61.00	0.85	0.43	0.17	0.09
LU1K/00043364/2	车库	1939-01	72.00	0.53	0.27	0.23	0.11

(二)无形资产
1.土地
标的公司目前拥有2处位于波兰梅尔洛(Mielno)的土地的所有权以及21处位于波兰克拉希尼克(Kra?nik)的土地的永久用益权,标的公司拥有该等23处土地上建筑物的所有权。
(1)土地所有权

编号	土地登记号	面积(平方米)	账面原值		账面净值		所有者
			(万元)	(万兹罗提)	(万元)	(万兹罗提)	
1	KO1K/00009867/2	511	29.44	14.94	0.00	0.00	标的公司
2	KO1K/00066598/2	193	—	—	0.00	0.00	标的公司

上述土地截至2013年2月28日的账面价值为29.4万元,账面净值为0。
(2)永久用益权

编号	土地登记号	面积(平方米)	所有者	永久用益权到期日
1	LU1K/00080851/4	24,022	国库部	2089年12月5日
2	LU1K/00043364/2	393,855	国库部	2089年12月5日
3	LU1K/00080852/1	36,985	国库部	2089年12月5日
4	LU1K/00083353/4	3,970	国库部	2089年12月5日
5	LU1K/00080853/8	18,873	国库部	2089年12月5日
6	LU1K/00083351/0	3,026	国库部	2089年12月5日
7	LU1K/00080854/5	5,208	国库部	2089年12月5日
8	LU1K/00083376/1	7,015	国库部	2089年12月5日
9	LU1K/00084700/9	40,917	国库部	2089年12月5日
10	LU1K/00083352/7	1,283	国库部	2089年12月5日
11	LU1K/00081676/0	9,684	国库部	2089年12月5日
12	LU1K/00083354/1	19,368	国库部	2089年12月5日
13	LU1K/00046878/9	2,798	国库部	2089年12月5日
14	LU1K/00080849/7	753	国库部	2089年12月5日
15	LU1K/00081638/2	12,237	国库部	2089年12月5日
16	LU1K/00083271/5	19,180	国库部	2089年12月5日
17	LU1K/00082287/3	184,218	国库部	2089年12月5日
18	KO1K/00008761/2	692	国库部	2089年12月5日
19	KO1K/00008762/9	632	国库部	2089年12月5日
20	NS1M/00003212/8	1,412	国库部	2089年12月5日
21	LU1K/00085166/0	33,105	国库部	2089年12月5日

(3)子公司ZLW土地永久用益权
子公司ZLW目前持有1处位于波兰克拉希尼克(Kra?nik)的土地的永久用益权:

编号	土地登记号	面积(平方米)	所有者	永久用益权到期日
1	LU1K/00072323/5	20,000	国库部	2089年12月5日

2.商标
截至2013年2月28日,标的公司商标账面价值为4,375.84元,由于相关商标摊销期限较短,账面净值为0。
(1)标的公司商标
标的公司持有波兰专利局登记备案的商标有:

序号	权利人	商标名称	类型	注册编号	核定使用商品类别	有效日期
1	标的公司	[logo]	文字和图形商标	43447	第07类	2003.03.10-2013.03.08
				213008	第12类 第35类	2006.01.06-2013.03.08
2	标的公司	[logo]	文字和图形商标	200656	第07类 第12类	2008.07.03-2015.11.21

No. 213008商标登记受到华沙CIE IMPEXMETAL S.A.公司的提出的异议,该公司申请标的公司该项商标权无效。2013年2月26日波兰专利局上诉委员会裁决标的公司商标权有效。2013年3月26日CIE IMPEXMETAL S.A.就上述裁定向波兰行政法院上诉。目前该案件正在审理过程中。
No. 200656商标登记受到华沙CIE IMPEXMETAL S.A.公司的提出的异议,该公司申请公司该项商标权无效。2013年4月5日,标的公司收到了波兰专利局上诉委员会的否定性裁定。标的公司于2013年5月2日向行政法院就该否定性裁定进行上诉,目前该案件正在审理过程中。
标的公司目前持有欧盟内部市场协调局(OHIM)登记备案的欧盟商标(Community Trade Marks)有:

序号	权利人	商标名称	类型	注册证号	核定使用商品类别	有效日期
1	标的公司	[logo]	文字图形商标	[illegible]	第07类 第12类 第35类	[illegible]
2	标的公司	"FKB"	文字商标	[illegible]	第07类 第12类 第35类	[illegible]
3	标的公司	"FŁT"	文字商标	[illegible]	第07类	[illegible]

(下转B10版)