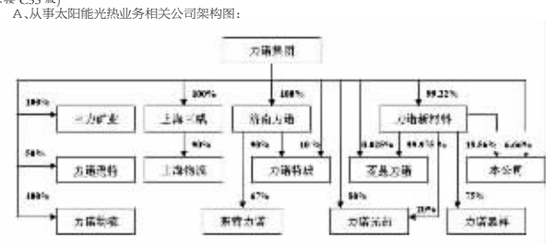
(上接C53版)

A、从事太阳能光热业务相关公司架构图：



B、从事太阳能光电产业所属公司情况表

序号	公司名称	持股情况
1	山东力诺太阳能电力股份有限公司	力诺集团占95%，上海三威占5%
2	山东力诺光伏高科技有限公司	力诺集团占90%
3	山东力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团占99%，张峰占1%
4	拉萨力诺光伏高科技有限公司	力诺集团占85%
5	北京力诺桑普光伏高科技有限公司	力诺集团占90%

C、化学涂料产业所属公司情况表

序号	公司名称	持股情况
1	武汉力诺化学集团有限公司	力诺集团占85.16%，力诺太阳占12.84%，力诺新材料占2%
2	武汉力诺投资有限公司	力诺化学占83%，力诺太阳占17%
3	武汉力诺双虎包装有限公司	力诺化学占95.6%，双虎涂料占4.4%
4	武汉力诺双虎涂料有限公司	力诺化学占75%，申英明占25%
5	武汉力诺防腐材料有限公司	力诺化学占95%
6	武汉力诺化工有限公司	力诺化学占55%，双虎涂料占45%
7	武汉力诺粉末涂料有限公司	力诺化学占87.42%
8	武汉力诺双坤塑料化工有限公司	力诺化学占60%
9	武汉力诺建筑涂料有限公司	力诺化学占67%，力诺太阳占33%
10	武汉力诺汽车涂料有限公司	力诺化学占65%，力诺太阳占325%，双虎建筑涂料占2.5%

D、医药及生物制品产业所属公司情况表

序号	公司名称	持股情况
1	济南力诺药业控股集团有限公司	力诺集团占93.75%
2	山东力诺科峰制药有限公司	力诺集团占94%
3	山东科源制药有限公司	力诺集团占5%，力诺科峰占95%
4	济南永宁制药股份有限公司	力诺集团占85.02%
5	济南神农医药连锁有限公司	力诺药业集团占77.94%
6	济南宏济堂制药有限责任公司	力诺药业集团占77.94%
7	济南力诺医药有限公司	力诺药业集团占90%，力诺集团占10%
8	山东力诺永宁制药有限公司	力诺药业集团占75%，力诺集团占25%
9	济南长清医药公司	力诺药业集团占95%
10	济南济阳医药公司	力诺药业集团占95%
11	济南平阴医药公司	力诺药业集团占95%
12	济南商河医药公司	力诺药业集团占95%

E、其他公司情况表

序号	公司名称	持股情况
1	南京三威投资发展有限公司	力诺集团占75%，上海三威占25%
2	济南三元物业管理有限公司	力诺集团占100%
3	山东力诺玻璃制品营销有限公司	力诺集团占80%，济南力诺新能源占20%
4	天津力诺玻璃器皿有限公司	力诺集团占49%，天津第一轻工业局占51%
5	济南力诺新能源有限公司	力诺集团占96.3%
6	陕西力诺玻璃制品有限公司	力诺集团占99%
7	上海力诺玻璃制品有限公司	力诺集团占100%
8	海南力诺新能源有限公司	力诺集团占90%
9	上海力诺工贸股份有限公司	高元坤占85%，申英明占15%

其中，南京三威投资发展有限公司、济南三元物业管理有限公司、上海力诺工贸股份有限公司在实际经营中没有从事与本公司及拟购买资产公司相同或相似的业务，并且力诺集团及公司的实际控制人高元坤已出具承诺：上述公司不会发生与重组后的力诺太阳能集团股份有限公司相似业务，不会产生同业竞争。

济南力诺新能源有限公司、山东力诺玻璃制品营销有限公司、天津力诺玻璃器皿有限公司、陕西力诺玻璃制品有限公司、上海力诺玻璃制品有限公司、海南力诺新能源有限公司目前经营业务处于停顿状态，属于力诺集团正在清理处置的对象，上述公司不会发生与重组后的力诺太阳能集团股份有限公司相似业务，力诺集团承诺：将尽快完成上述公司的工商清算注销程序。

6、力诺集团与公司的关联关系及其向公司推荐董事、监事或高级管理人员情况

力诺集团直接持有公司10,242,960股，占公司总股本的6.66%，通过控股子公司力诺新材料间接持有公司28,523,960股，占公司总股本的18.56%，合计持有公司25.22%的股权，是公司的实际控股股东，与公司构成关联关系。

截至本报告出具日，力诺集团向上市公司推荐董事及高级管理人员情况如下：

姓名	职务	性别	出生年份	本届任期开始日
杨丙洲	董事长	男	1963年	2006-05-16
高元坤	董事	男	1958年	2001-11-06
申文明	董事	男	1956年	2006-05-16
张忠山	董事	男	1963年	2006-05-16
崔建民	董事	男	1956年	2007-04-18
刘秀文	总经理	男	1973年	2007-03-11
张桂华	副总经理	男	1965年	2001-12-05
杨中辰	副总经理	男	1965年	2006-12-30
高存远	财务总监	男	1970年	2007-03-11
李明春	董事会秘书	男	1973年	2007-10-25

7、力诺集团及其主要管理人员最近五年内受行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，力诺集团最近五年之内未受过对本次交易产生影响的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、不存在涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

截至本报告书签署之日，力诺集团董事、监事、高级管理人员在最近五年之内未受过影响本次交易的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

(二)山东力诺新材料有限公司

1、基本情况

公司名称：山东力诺新材料有限公司

注册地址：山东省商河县石化路10号

办公地址：山东省商河县石化路10号

法定代表人：高元坤

营业执照注册号：370126200000074

税务登记号：鲁国税字370126167696994号；

鲁地税字370126167696994号

注册资本：10,000万元人民币

企业类型：有限责任公司

经营期限：2001年8月2日至长期

经营范围：生产、自销：太阳能集热器及配套零部件、玻璃制品、太阳能集热管、太阳能光热、光电转换材料、太阳能热水器及配套零部件、玻璃新材料、有机硅、精细化工。经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外)；经营进料加工和“三来一补”业务。

2、历史沿革

山东力诺新材料有限公司的前身为山东三力工业新材料有限公司，成立于1998年9月7日，成立时注册资本1,087万元，其中山东三力工业集团有限公司(后更名为力诺集团股份有限公司)占注册资本的92.8%，自然人陈莲娜占注册资本的7.18%。

2001年4月25日，力诺集团对力诺新材料进行增资，注册资本由1,087万元增加至10,000万元，法定代表人变更为高元坤。增资完成后，力诺集团累计出资9,922万元，占注册资本的99.22%，自然人陈莲娜出资78万元，占注册资本的0.78%。

2001年8月6日，力诺集团与自然人股东陈莲娜签署了股权转让协议，力诺集团将其持有力诺新材料922万元的出资转让给陈莲娜。转让后，力诺集团出资9,000万元占注册资本的90%，陈莲娜出资1,000万元占注册资本的10%。

由于陈莲娜没有支付力诺集团股权转让价款，同时公司也没有进行过利润分配，因此，2007年8月9日，力诺新材料股东会通过决议，同意股东陈莲娜将其持有力诺新材料922万元的出资(占出资比例的9.22%)转让回力诺集团，并将78万元的出资转让给上海三威投资发展有限公司。2007年8月9日，各方签署了股权转让协议，本次转让后，力诺集团出资9,922万元占注册资本的99.22%，上海三威出资78万元占注册资本的0.78%。

2007年12月9日，力诺新材料股东会通过决议，同意自然人陈莲娜受让上海三威对力诺新材料的78万元出资，力诺集团放弃优先购买权。2007年12月9日，双方签署了股权转让协议。本次转让后，力诺集团出资9,922万元占注册资本的99.22%，陈莲娜出资78万元占注册资本的0.78%。2007年12月29日办理完成工商变更登记。

截止目前，山东力诺新材料有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额(万元)	出资比例
力诺集团	9,922	99.22%
陈莲娜	78	0.78%

3、主营业务发展状况及财务简表

力诺新材料成立于1998年9月，现有职工1100余人，是山东省科技厅认定的省级高新技术企业。

力诺新材料主要产品为全玻璃真空太阳能集热管，现在拥有触摸式无开关可编程自控系统生产线80条，形成了年产2300万支集热管的生产能力。公司建立了完善的质量管理体系，与德国PARADIGMA公司合作建立了检测中心及远程自动监控系统，2001年成为全行业第一个通过ISO9000:2000国际质量体系认证的企业，同时也是国家标准《全玻璃真空太阳集热管》GB/T17049-2005主要起草单位之一。公司拥有自主知识产权20余项，力诺集热管被评定为山东名牌产品。产品远销德国、比利时、以色列等欧盟国家和地区

下表是力诺新材料最近一年简要合并财务报表(未经审计)：

项目	2007年12月31日
总资产(元)	573,714,547.22
所有者权益合计(元)	151,286,755.80
项目	2007年
主营业务收入(元)	212,345,987.33
利润总额(元)	13,938,722.49
净利润(元)	9,338,944.07

4、股权及控制关系

(1)股权结构

力诺新材料目前的股权结构参见力诺新材料历史沿革情况。

由于高元坤持有力诺集团55%股份，而力诺集团持有力诺新材料99.22%股份，所以高元坤为力诺新材料实际控制人。

(2)主要股东及其他关联人的基本情况

力诺集团的基本情况见本章中介绍力诺集团的相关内容。

陈莲娜，女，高中学历，中级会计师。1977年7月－1992年3月沂南乡镇企业局工作，1992年3月－1995年11月山东省医药管理局工作，1995年11月－2002年5月力诺集团财务中心工作，2002年5月起离职在家。

陈莲娜与力诺集团实际控制人高元坤为夫妻关系。

5、按产业类别划分的下属企业情况

力诺新材料的产业架构为力诺集团的一部分，具体情况参见力诺集团的太阳能光热业务相关公司架构图。

6、力诺新材料与公司的关联关系及其向本公司推荐董事、监事或高级管理人员的情况

目前力诺新材料持有公司28,530,000股，占公司总股本的18.56%，是公司的第一大股东，与公司构成关联关系。

截至本报告出具日，力诺新材料未向上市公司推荐董事或高级管理人员。

7、力诺新材料及其主要管理人员最近五年内受行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，力诺新材料最近五年之内未受过对本次交易产生影响的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、不存在涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

截至本报告书签署之日，力诺新材料董事、监事、高级管理人员在最近五年之内未受过影响本次交易的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

(三)济南力诺玻璃制品有限公司

1、基本情况

公司名称：济南力诺玻璃制品有限公司

注册地址：山东省商河县玉皇庙镇

办公地址：山东省商河县玉皇庙镇

法定代表人：孙庆法

营业执照注册号码：370126280055 5

税务登记号：鲁税济字370126273578730X号

注册资本：15,168万元人民币

企业类型：有限责任公司

经营期限：2002年4月23日至长期

经营范围：玻璃制品制造；批发、零售；玻璃制品、建筑材料、化工、日用杂品、工艺美术。经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表及技术的进出口业务；玻璃机械设备及备品备件的制造、加工、销售。

2、历史沿革

2002年3月1日，由山东力诺集团有限公司与自然人陈莲娜共同出资设立，注册资本为15,168万元，其中力诺集团出资占注册资本的85%，陈莲娜出资占注册资本的15%。

2007年8月10日，经济南力诺玻璃制品有限公司股东会通过，力诺集团受让陈莲娜对济南力诺的全部出资，同时力诺集团向上海三威转让1%的出资。转让后，力诺集团占济南力诺注册资本的99%，上海三威占济南力诺注册资本的1%。

2007年12月28日，上海三威将其对济南力诺的全部出资转让给力诺集团。转让后，力诺集团持有济南力诺100%的股权。

截止目前，济南力诺玻璃制品有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额(万元)	出资比例
力诺集团	15,168	100%

3、主营业务发展状况及财务简表

济南力诺主要产品为吹制电光源玻壳、压制转盘、高硼硅太阳能管材、医药包装器皿四大主打系列，主要客户包括菲利浦、格兰仕等长期稳定客户，产品格局优势互补，经过多年的积累，公司已进入稳步提升发展时期。

下表是济南力诺最近一年简要合并财务报表(未经审计)：

项目	2007年12月31日
总资产(元)	871,119,322.43
所有者权益合计(元)	244,799,782.23
项目	2007年
主营业务收入(元)	271,879,767.59
利润总额(元)	29,817,892.76
净利润(元)	19,527,017.69

4、股权及控制关系

(1)股权结构

济南力诺近三年注册资本未发生变化，其目前的股权结构参见济南力诺历史沿革情况。由于高元坤持有力诺集团55%股份，而力诺集团持有济南力诺100%股份，所以高元坤为公司实际控制人。

(2)主要股东及其他关联人的基本情况

力诺集团的基本情况见上述力诺集团相关内容。

5、按产业类别划分的下属企业情况

济南力诺的产业架构为力诺集团的一部分，具体情况参见力诺集团的太阳能光热业务相关公司架构图。

6、济南力诺与公司的关联关系及向本公司推荐董事、监事或高级管理人员的情况

济南力诺是本公司实际控股股东力诺集团的控股子公司，与本公司构成关联关系。

截至本报告出具日，济南力诺未向上市公司推荐董事或高级管理人员。

7、济南力诺及其主要管理人员最近五年内受行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，济南力诺最近五年之内未受过对本次交易产生影响的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、不存在涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

截至本报告书签署之日，济南力诺董事、监事、高级管理人员在最近五年之内未受过影响本次交易的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

第四节 交易标的

一、交易标的的基本情况

(一)力诺瑞特50%的股权

1、基本情况

公司名称：山东力诺瑞特新能源有限公司

企业性质：中外合资企业

注册地址：济南市历城区港沟镇经十东路8168号

法定代表人：高元坤

注册资本：6000万元人民币

营业执照注册号：企合鲁济总副字第003605号

税务登记号：鲁国税字370112728599503号；

鲁地税字370112728599503号

经营范围：制造太阳能集热器系列产品、多功能户外卷帘门(窗)、太阳能电池片、太阳能电池组件、民用光伏系列产品、燃气锅炉；销售、安装本公司生产的产品，并提供售后服务；环保工程施工(凭资质证经营)；管道施工(仅限于太阳能热水、采暖、制冷系统管道施工及太阳能工程管道系统施工)及机电产品施工。

2、历史沿革

2001年4月30日，经山东省人民政府批准，(商外资鲁府济字[2001]0449号)济南力诺新能源有限责任公司与德国瑞特能源环境技术有限责任公司共同设立山东力诺瑞特新能源有限公司，注册资本6,000万，双方各出资3,000万，各占50%股权。按经批准的章程、合同的约定双方股东分三期投入，至2003年7月3日全部缴足。

2005年7月，经济南市对外经贸经济合作局批复，山东力诺瑞特新能源有限公司外资股东德国瑞特能源环境技术有限责任公司更名为德国PARADIGMA公司，并经全体股东同意，内资股东济南力诺新能源有限公司将持有力诺瑞特的50%股权以出资额作价转让给力诺集团。

2008年1月，德国PARADIGMA公司将力诺瑞特50%的股权以出资额作价转让给其全资子公司瑞特投资有限公司。

3、力诺瑞特的股权结构

截至本报告书签署日，力诺瑞特的股权结构如下：

股东	持股比例	是否为标的股权
力诺集团	50%	是
瑞特投资有限公司	50%	否

根据公司章程，力诺集团转让力诺瑞特股权需经瑞特投资有限公司同意，2008年4月，瑞特投资发表《瑞特投资有限公司放弃优先购买权声明》，宣布瑞特投资放弃优先受让权并同意力诺集团将持有的力诺瑞特股权转让给上市公司。

4、主营业务发展情况及最近两年及一期经审计的主要财务指标

力诺瑞特作为太阳能热水器行业的领跑者，随着行业的快速发展，2005至2007年，产销量逐年提高，营业收入从2006年的2.44亿元增加到2008年上半年的3.4亿元，同时，公司的利润也从2006年的989万元增加到2008年上半年的2,357万元，经营业绩大幅提高。

力诺瑞特最近两年及一期主要财务数据如下：　　单位：元

项目	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产合计	273,146,398.69	241,935,017.21	102,865,799.43
固定资产净额	30,388,531.66	18,989,071.93	13,217,132.79
流动负债合计	264,833,907.74	194,239,534.26	128,359,182.13
非流动负债合计	13,502,100.19	65,015,021.19	–
负债合计	278,336,007.93	259,254,555.45	128,359,182.13
负债与股东权益总计	312,477,030.62	269,820,961.67	126,355,184.17
项目	2008年1-6月	2007年	2006年
营业收入	341,062,910.52	385,420,833.25	244,439,105.57
营业成本	264,683,467.25	297,839,658.49	176,896,281.33
营业利润	22,558,069.09	6,768,880.69	9,838,710.59
利润总额	22,937,844.88	12,432,770.62	9,890,208.78
净利润	23,574,616.47	12,570,404.18	9,890,208.78

5、资产评估情况

以2007年12月31日为基准日，众联对力诺集团用于认购股份的相关资产进行了评估，并出具了鄂众联评报字[2008]第030号评估报告，评估报告中包含对力诺瑞特股权的评估，评估情况如下：

单位：万元

项目名称		帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C	D	E=(C-B)/B×100%
流动资产	1	24,193.50	24,193.50	24,436.65	243.15	1.01
非流动资产	2	2,788.59	2,787.26	3,014.87	227.61	8.17
固定资产	3	1,898.91	1,898.91	2,126.51	227.60	11.99
在建工程	4	26.77	25.44	25.44	–	
无形资产	5	847.65	847.65	847.65	–	–
递延税款	6	15.27	15.27	15.27	–	
资产总计	7	26,982.09	26,980.76	27,451.52	470.76	1.74
流动负债	8	19,423.95	19,423.95	19,423.95	–	–
非流动负债	9	6,501.50	6,501.50	6,501.50	–	–
负债总计	10	25,925.45	25,925.45	25,925.45	–	–
净资产	11	1,056.64	1,055.31	1,526.07	470.76	44.61

此次评估结果与调整后账面值比较变动情况有：资产总额增值470.76万元，增值率1.74%，其中固定资产增值227.60万元，增值率11.99%；净资产增值470.76万元，增值率44.61%。

固定资产增值的主要原因是机器设备因原材料价值有所上涨，评估值有所上升；电子设备和车辆因为财务折旧年限与评估经济使用年限不一致，设备折旧较快，也造成评估值有所增加。

(二)三力矿业100%的股权

1、基本情况

公司名称：安徽三力矿业有限公司

公司类型：有限责任公司

注册地址：凤阳县大庙镇

法定代表人：孙庆法

注册资本：500万元人民币

营业执照注册号：3411260000000945(1-1)

税务登记号：皖国税字34112675099952X号；

皖地税字34112675099952X号

经营范围：玻璃用硅质原材料的开采、加工、销售，高硼硅玻璃管、太阳能热水器、安瓿销售。

三力矿业主要从事石英砂加工业务，拥有0.2009平方公里的硅质原料矿山和占地120亩的加工基地，所属矿山是当地品位最高的矿区。

2、历史沿革

2003年1月6日，安徽三力矿业有限公司成立，注册资本500万元，其中，高元坤出资占注册资本55%；丁振芝出资占注册资本30%；申英明出资占注册资本15%。

2007年8月22日，经三力矿业股东会决议，同意山东城安置业投资有限公司分别受让高元坤、丁振芝对安徽三力矿业有限公司的275万元出资和150万元出资，同意山东莱特新能源有限公司受让申英明对安徽三力矿业有限公司的75万元出资，转让价格均为出资额，法定代表人由高元坤变更为孙庆法。

2007年12月3日，山东城安置业投资有限公司和山东莱特新能源有限公司分别将对安徽三力矿业有限公司出资全部转让给力诺集团股份有限公司，转让价格为出资额。

3、三力矿业的股权结构

截至本报告书签署日，三力矿业的股权结构如下：

股东	持股比例	是否为标的股权
力诺集团	100%	是

4、主营业务发展情况及最近两年及一期经审计的主要财务指标

目前，公司主要有精制烘干砂和精制湿砂两个系列的产品，经中国玻璃发展中心检测，两大系列产品的各项理化指标和外观质量均达到或超过同行业先进水平。公司近年提高了精砂在产品中的比例，因此在产能没有较大提高的情况下，销售收入和营业利润都得到了明显的提高，随着未来公司产能的扩大，公司的业绩将更进一步增长。

三力矿业最近两年及一期主要财务数据如下：　　单位：元

资　产	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产合计	8,800,252.59	4,947,719.76	5,136,575.90
固定资产净额	11,111,511.64	13,151,085.22	10,779,036.47
资产总计	26,331,467.17	21,934,302.92	20,000,744.37
流动负债合计	22,189,060.48	17,861,042.62	16,173,571.14
负债合计	22,189,060.48	17,861,042.62	16,173,571.14
所有者权益合计	4,142,406.69	4,073,260.30	3,827,173.23
项　目	2008年1-6月	2007年度	2007年度
营业收入	8,462,132.72	16,512,629.39	8,895,962.24
营业成本	6,779,007.01	13,207,727.93	6,595,000.15
营业利润	1,930.95	164,807.29	139,437.90
利润总额	68,583.92	504,636.82	130,023.38
净利润	69,146.39	245,809.52	114,175.73

5、资产评估情况

以2007年12月31日为基准日，众联对力诺集团用以认购股份的相关资产采用成本法进行了评估，并出具了鄂众联评报字[2008]第030号评估报告，评估报告中包含对三力矿业资产的评估。

(1)成本法评估结论

在实施了上述资产评估程序和方法后，安徽三力矿业有限责任公司纳入此次评估范围的资产及相关负债在评估基准日所表现的持续经营条件下的市场价值反映如下：　　单位：万元

项目名称		帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C	D	E=(C-B)/B×100%
流动资产	1	494.77	494.77	496.31	1.54	0.31
非流动资产	2	1,698.66	1,713.28	31,475.38	29,762.10	1,737.14
其中:固定资产	3	1,315.11	1,329.73	1,518.56	188.83	14.20
无形资产	4	383.42	383.42	29,956.69	29,573.27	7,713.02
其中:土地使用权	5	365.39	365.39	1,163.52	798.13	218.43
矿山采矿权	6	18.02	18.02	28,793.17	28,775.15	159,684.52
递延税款	7	0.13	0.13	0.13	–	
资产总计	8	2,193.43	2,208.05	31,971.69	29,763.64	1,347.96
流动负债	9	1,786.10	1,786.10	1,786.10	–	–
负债总计	10	1,786.10	1,786.10	1,786.10	–	–
净资产	11	407.33	421.95	30,185.59	29,763.64	7,053.83

上述无形资产评估值中包括三力矿业矿山采矿权的评估值28,793.17万元，该采矿权评估值直接引用于大地出具的[鲁大地评报字(2008)第006号]《安徽三力矿业有限责任公司灵山石英岩矿采矿权评估报告书》。

(2)整体资产收益法评估结论

企业整体资产评估表　　单位：元

项　目	2008年预测	2009年预测	2010年预测	2011年预测	2012年预测	2012年-2035年
营业收入	23,247,511.00	40,620,796.00	103,915,000.00	130,932,000.00	160,391,000.00	160,391,000.00
减:营业成本	18,504,574.00	30,437,073.00	73,081,605.00	93,534,948.00	117,693,594.00	117,693,594.00
税金及附加	516,991.80	611,849.82	814,000.83	1,025,634.00	1,256,396.17	1,256,396.17
营业费用	943,280.37	1,867,780.00	3,104,558.52	3,924,529.92	4,823,824.97	4,823,824.97
管理费用	1,911,669.19	2,367,028.24	3,256,582.75	3,543,100.76	3,822,906.21	3,822,906.21
财务费用	465,714.75	1,058,661.41	8,456,300.00	8,456,300.00	8,456,300.00	8,456,300.00
税前利润	905,280.89	4,278,403.54	15,201,952.90	20,447,487.32	24,337,978.65	24,337,978.65
减:所得税	225,369.89	1,069,600.88	3,800,488.23	5,111,871.83	6,084,494.66	6,084,494.66
税后利润　Ri	679,911.00	3,208,802.66	11,401,464.67	15,335,615.49	18,253,483.99	18,253,483.99
年金现值系数 r=10%						8.8832
年金现值						162,149,348.96
复利现值系数 r=10%	0.9091	0.8264	0.7513	0.683	0.6209	0.6209
基准日现值	618,107.09	2,651,754.52	8,565,920.41	10,474,225.38	11,333,588.21	100,678,530.77

通过实施相关资产评估程序和方法，经过计算、分析：三力矿业整体资产在评估基准日2007年12月31日的评估值为人民币13,432万元。

(3)收益现值法参数取值说明

A、折现率选取10%。

B、本次评估基准日为2007年12月31日，综合考虑各种因素，本次收益法确定的未来收益期为2008年至2035年，预测期为28年。

C、营业收入的确定

营业收入是以2005、2006和2007年度为基础，根据本公司未来五年的生产经营计划、力诺太阳石英砂采购计划和70万吨精砂采选工程项目计划并考虑各产品产量、销售量及销售价格变动趋势进行测算的。

评估人员通过对企业产品现行市场价格的充分了解，结合企业的实际生产能力、70万吨精砂采选工程项目的完工和逐步达产，对企业的未来五年预测情况进行了合理调整，2008年和2009年为70万吨精砂采选工程项目的主要建设期，2008年和2009年的销量以现有产能和市场容量为基础进行合理预测。2010年和2011年为逐步达产期，由于2010年企业烘干设备的投入使用，企业2010年不再对外销售湿粗砂，全部深加工为干精砂出售。2012年产品产量达到工程设计产量，2012年后维持2012年的产量水平。

基于石英砂未来5年的供求关系和产品成本等因素的考虑，根据近期价格趋势及石英砂市场的发展，2009-2012年石英砂价格预计在2008年的基础上年攀升5%(不同产品的价格涨幅不同)，2012年后维持2012年的价格水平。

2008至2012年营业收入预测如下表：

产品项目	年份	2008	2009	2010	2011	2012
干精砂	销售量(吨)	116,323.00	197,079.00	500,000.00	600,000.00	700,000.00
	综合单价(元/吨)	188.50	197.93	207.83	218.22	229.13
	销售收入(元)	21,926,886	39,007,846	103,915,000	130,932,000	160,391,000
湿粗砂	销售量(吨)	17,294.72	20,116.61	0	0	0
	综合单价(元/吨)	76.36	80.18	0	0	0
	销售收入(元)	1,320,625	1,612,960	0	0	0

(4)成本法和收益法评估结论差异分析

成本法评估值为30,185.59万元，收益法评估值为13,432万元。成本法评估值高于收益法评估值16,753.59万元。

该差异的主要原因是由于成本法下采矿权评估值28,793.17万元直接引用于山东大地出具的[鲁大地评报字(2008)第006号]《安徽三力矿业有限责任公司灵山石英岩矿采矿权评估报告书》。而收益法是众联评估人员根据企业的未来收益进行合理调整后折现得出的。众联评估人员分析对比了整体资产收益法与山东大地矿产资源评估有限公司采矿权评估的评估程序、评估方法和评估假设等相关因素，认为导致两种评估方法结果产生较大差异的原因主要如下：

A、基于专业判断的差异，整体资产评估采用的折现率为10%，山东大地矿产资源评估有限公司采矿权评估采用的折现率为8%，整体资产评估采用的折现率比较谨慎；

B、整体资产评估中假设企业70万吨精砂采选工程项目投产后逐步达产；山东大地矿产资源评估有限公司采矿权评估中假设投产后即达到设计产能；

C、整体资产评估中充分考虑了成本的动态性和收入和成本的配比，即生产成本各要素的预测充分考虑了通货膨胀因素、煤电等资源性供应的价格上涨、社会平均水平的提高导致员工工资的合理增长、环境保护的日益严格等因素，同时产品销售价格也根据市场供求、成本推动等因素而适当上涨；山东大地矿产资源评估有限公司采矿权评估中假设产品收入成本均保持不变。

(5)评估结论的选取

经过上述分析比较，评估人员确定采用收益法评估结果作为安徽三力矿业有限责任公司整体资产的评估结论，即安徽三力矿业有限责任公司整体资产在评估基准日2007年12月31日的评估值为人民币13,432万元。

(三)上海三威100%的股权

1、基本情况

公司名称：上海三威投资发展有限公司

公司类型：有限责任公司(法人独资)

注册地址：上海市青浦区徐泾镇蟠龙路668号

法定代表人：陈莲娜

注册资本：6,500元人民币

营业执照注册号：310229000645789

税务登记号：国地税沪字310229739005221号

经营范围：投资管理，销售工艺品(除金银)、电脑配件，生产加工光热、光伏、光电产品，实业投资，仓储。

2、历史沿革

上海三威投资发展有限公司于2002年5月15日成立，注册资本3,000万元，由陈莲娜出资2,700万元，贺可军出资300万元组建设立。

2002年11月，经股东会决议通过，贺可军其出资300万元转让给申英明。

2003年3月，经股东会决议通过，增加注册资本3,500万元，其中陈莲娜增加3,150万元，申英明增加350万元，(验资报告)增资后注册资本变更为6,500万元。

2005年5月，经股东会决议通过，上海力诺投资发展有限公司更名为上海三威投资发展有限公司。

2007年8月27日，经股东会决议通过，将申英明的全部出资650万元和陈莲娜的出资5,785万元以出资额转让给力诺集团。

2007年12月29日，经股东会决议通过，陈莲娜将其出资65万元以出资额转让给力诺集团。至此，力诺集团持有上海三威投资发展有限公司100%股权。

3、上海三威的股权结构

截至本报告书签署日，上海三威的股权结构如下：

股东	持股比例	是否为标的股权
力诺集团	100%	是

4、主营业务发展情况及近两年及一期经审计主要财务数据

上海三威公司地处上海虹桥机场附近，规划为上海交通枢纽综合服务区，拥有独立国有土地使用证的320多亩土地和3.1万平方米物流厂房，公司还拥有控股子公司上海物流90%的股权。近年来，上海三威公司物流仓储业绩一直保持稳定发展。公司通过建设面积从5000－7000不等的仓库，用以满足不同客户对仓库面积的需求，并加强操作平台多样化等等，提高可供客户选择性。

最近两年及一期主要财务数据如下：　　单位:元

项　目	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产合计	3,255,911.30	15,507,073.85	71,318,303.31
固定资产净额	1,755,417.99	541,443.90	619,975.02
资产总计	77,814,200.86	90,343,109.67	141,836,339.29
流动负债合计	15,578,864.33	29,713,849.78	82,808,812.84
负债合计	15,578,864.33	29,713,849.78	82,808,812.84
所有者权益合计	62,235,336.54	60,629,259.89	59,027,526.45
项　目	2008年1-6月	2007年度	2007年度
营业收入	4,792,804.34	8,432,619.66	8,494,255.60
营业成本	1,890,928.80	3,243,157.26	2,573,910.25
营业利润	2,118,998.96	3,431,251.92	-169,763.85
利润总额	2,166,184.26	3,689,028.10	-134,363.85
净利润	1,606,076.64	2,538,548.41	-204,791.70

5、资产评估情况

以2007年12月31日为基准日，众联对力诺集团用以认购股份的相关资产采用成本法进行了评估，并出具了鄂众联评报字[2008]第030号评估报告，评估报告中包含对上海三威资产的评估。

评估增值情况如下表：　　单位：万元

项目名称		帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C	D	E=(C-B)/B×100%
流动资产	1	1,411.55	1,411.55	1,418.80	7.25	0.51
非流动资产	2	8,833.60	8,578.96	26,644.92	18,065.96	210.58
其中:长期股权投资	3	2,100.00	1,807.75	1,807.75	–	
投资性房地产	4	6,677.52	6,677.52	24,730.82	18,053.30	270.36
固定资产	5	54.14	91.75	104.41	12.66	13.80