

证券代码：600229

证券简称：青岛碱业

上市地点：上海证券交易所

青岛碱业股份有限公司
重大资产置换及发行股份购买资产
并募集配套资金暨关联交易
实施情况暨新增股份上市公告书

独立财务顾问

CREDIT SUISSE FOUNDER
瑞信方正

公司声明

一、本公司及董事会全体成员保证本上市公告书及其摘要内容真实、准确、完整，并对上市公告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本上市公告书及其摘要内容中财务会计资料真实、准确、完整。

三、本次重大资产置换及发行股份购买资产的交易对方已出具承诺函，保证其通过本次重大资产置换及发行股份购买资产所提供的信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

四、中国证监会、其他政府机关对本次重大资产置换及发行股份购买资产所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

五、本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

六、投资者若对本上市公告书及其摘要存有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

七、本公司提醒投资者注意：本上市公告书及其摘要的目的仅为向公众提供有关本次交易的实施情况，投资者如欲了解更多信息，请仔细阅读本公司《青岛碱业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》全文，该重组报告书全文刊载于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

特别提示

1、本次新增股份中，发行股份购买资产的发行价格为 5.11 元/股，募集配套资金的发行价格为 5.33 元/股，该等发行价格已经本公司董事会及股东大会批准。

2、本次新增股份数量合计为 306,309,800 股，其中本次重大资产重组中发行股份购买置入资产作价超出置出资产作价的差额部分新增股份为 226,572,465 股，募集配套资金部分新增股份为 79,737,335 股。

3、本次发行的 A 股股票已于 2015 年 8 月 31 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股份登记手续。

4、本次发行股份购买资产及配套募集资金的新增股份的性质均为有限售条件流通股，在其限售期满的次一交易日可上市交易。限售期自股份发行结束之日起开始计算。

5、本次发行完成后，上市公司总股本将增加至 702,096,010 股，其中，社会公众股持有的股份占公司股份总数的比例为 10% 以上，不会导致上市公司不符合《上市规则》有关股票上市交易条件的规定。

本上市公告书的目的仅为向公众提供有关本次交易的实施情况，投资者如欲了解更多信息，请仔细阅读《青岛碱业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》全文及其他相关公告文件。

目 录

公司声明	2
特别提示	3
释 义	6
第一节 本次重大资产重组概述	8
一、上市公司基本情况	8
二、本次重大资产重组基本情况	8
第二节 本次交易涉及新增股份实施情况	11
一、本次发行履行的相关决策和审批程序	11
二、本次重大资产重组的实施情况	13
第三节 本次发行股份的具体情况	18
一、发行股票的种类和面值	18
二、发行方式	18
三、发行对象和发行数量	18
四、发行价格	19
五、资产过户情况	19
六、发行对象认购股份情况	19
第四节 本次交易新增股份上市情况	23
一、新增股份上市情况	23
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点	23
三、新增股份的限售安排	23
第五节 本次交易股份变动情况及其影响	25
一、股份变动情况	25
二、公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动情况	26
三、管理层讨论与分析	27
第六节 本次新增股份发行上市相关机构	35
一、独立财务顾问	35
二、法律顾问	35
三、拟置入资产审计机构、盈利预测审核机构、上市公司备考财务信息审计机构	35
四、拟置出资产审计机构	36
五、拟置入资产评估机构	36
六、拟置出资产评估机构	36
第七节 中介机构关于本次交易实施过程的结论性意见	37
一、独立财务顾问结论意见	37
二、法律顾问结论意见	37

第八节 备查文件及查阅方式.....	39
一、备查文件目录.....	39
二、备查地点.....	39

释 义

在本上市公告书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

上市公司、青岛碱业、本公司	指	青岛碱业股份有限公司
本上市公告书	指	青岛碱业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书
海湾集团	指	青岛海湾集团有限公司
城市传媒	指	重组实施前为青岛城市传媒股份有限公司，后续为进行资产交割，公司于 2015 年 7 月更名为青岛城市传媒有限公司，又于 2015 年 8 月 17 日更名为青岛出版传媒有限公司。为保证与之前披露的交易报告书等文件所指称的一致性，仍保留城市传媒作为置入资产简称。
承接主体、碱业发展	指	青岛碱业发展有限公司
青岛出版	指	青岛出版集团有限公司
出版置业	指	青岛出版置业有限公司
青岛产投	指	青岛产业发展投资有限责任公司
鲁信投资	指	山东鲁信文化产业创业投资公司
青岛国信	指	青岛国信发展（集团）有限责任公司
《重组协议》、《重大资产重组协议》	指	《青岛碱业股份有限公司重大资产重组协议》
《业绩补偿协议》	指	《青岛碱业股份有限公司与青岛出版集团有限公司、青岛出版置业有限公司之重大资产置换及发行股份购买资产之业绩补偿协议》
《股份认购协议》	指	《青岛碱业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票募集配套资金股份认购协议》
交易对方/青岛出版等 5 名交易对方	指	青岛出版、出版置业、青岛产投、鲁信投资与青岛国信
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	海湾集团将其持有的上市公司 34.26% 股份无偿划转至青岛出版。青岛碱业以拥有的全部资产和负债作为置出资产与青岛出版等 5 位交易对方拥有的城市传媒 100% 股份的等值部分进行置换。置入资产作价超过置出资产作价的差额部分，由上市公司依据城市传媒全体股东各自持有的城市传媒股份比例向其发行股份购买。同时，上市公司通过锁价的方式分别向青岛出版和出版置业非公开发行股份募集配套资金 2.49 亿元和 1.76 亿元
本次发行	指	本次发行股份购买资产并募集配套资金
募集配套资金/配套融资/发行股份募集配套资金	指	上市公司通过锁价的方式分别向青岛出版和出版置业非公开发行股份募集配套资金 2.49 亿元和 1.76 亿元
拟置入资产、置入资产	指	城市传媒 100% 的股份
拟置出资产、置出资产	指	青岛碱业截至基准日经审计及评估确认的全部资产及负债
审计基准日、评估基准日	指	2014 年 8 月 31 日
青天评报字[2014]第 QDV1076 号《评估报告》	指	《青岛碱业股份有限公司拟进行重大资产重组所涉及的青岛碱业股份有限公司全部资产及负债置出评估项目资产评估报告书》
青天评报字[2014]第 QDV1077 号《评估报告》	指	《青岛碱业股份有限公司拟进行重大资产重组涉及的拟置入的青岛城市传媒股份有限公司股东全部权益评估项目资产评估报告书》
瑞信方正、独立财务顾问	指	瑞信方正证券有限责任公司

天和	指	青岛天和资产评估有限责任公司
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2014年修订）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
青岛市国资委	指	青岛市人民政府国有资产监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
元/万元	指	人民币元/人民币万元

注：除特别说明外，所有数值保留两位小数，均为四舍五入。若本上市公告书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 本次重大资产重组概述

一、上市公司基本情况

公司名称	青岛碱业股份有限公司
股票简称	青岛碱业
证券代码	600229
上市交易所	上海证券交易所
成立日期	1994年6月14日
注册资本	702,096,010元
法定代表人	郭汉光
注册地址	青岛市李沧区四流北路78号
通讯地址	青岛市李沧区四流北路78号
邮政编码	266043
企业法人营业执照注册号	370200018057472
联系电话	0532-84822574
传真	0532-84815402
互联网网址	www.qdjy.com
经营范围	生产、销售：纯碱、小苏打，化工产品（不含危险品）；蒸汽供应。（化肥农膜专营审批文件，有效期限以许可证为准）。货物和技术的进出口；海水、白泥管道运输；普通机械设备安装、维修；建筑工程；生产、销售：纯碱、小苏打，化工产品（不含危险品）；蒸汽供应；货物和技术的进出口；海水、白泥管道运输；普通机械设备安装、维修；建筑工程。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次重大资产重组基本情况

根据《重组协议》，本次重大资产重组方案由股份无偿划转、重大资产置换、发行股份购买资产和募集配套资金构成。上述股份无偿划转、重大资产置换、发行股份购买资产作为本次重大资产重组方案的必备内容，同时生效、互为前提。募集配套资金与前述三项交易不互为前提，募集配套资金实施与否或者配套资金是否足额募集，均不影响前三项交易的实施。

（一）股份无偿划转

上市公司原第一大股东海湾集团截至2014年8月31日直接持有上市公司135,587,250股股份，占上市公司的股权比例为34.26%。经国务院国资委批准，海

湾集团将上述股份无偿划转至青岛出版。

（二）重大资产置换

上市公司以截至 2014 年 8 月 31 日拥有的全部资产和负债（作为置出资产），与青岛出版等 5 位城市传媒股东（交易对方）截至 2014 年 8 月 31 日拥有的城市传媒 100% 股权（作为置入资产）的以评估值的等值部分进行置换，交易价格以具备证券期货从业资格的评估机构以 2014 年 8 月 31 日为评估基准日的置入及置出资产评估值为准。重组完成后，青岛出版等 5 名交易对方将直接持有上市公司股份，城市传媒将成为上市公司的全资子公司。

根据天和出具的青天评报字[2014]第 QDV1076 号《评估报告》，截至 2014 年 8 月 31 日，置出资产以资产基础法确定的评估值为 1,720,899,589.23 元；置出资产的交易价格按置出资产评估值确定，即 1,720,899,589.23 元。根据天和出具的青天评报字[2014]第 QDV1077 号《评估报告》，截至 2014 年 8 月 31 日，置入资产资产基础法评估值为 2,483,013,980.28 元，收益法评估值为 2,878,684,900.00 元，以收益法确定最终置入资产的评估结果；置入资产的交易价格按置入资产评估值确定，即 2,878,684,900.00 元。本次重大资产置换中置入资产与置出资产交易价格的差额为 1,157,785,310.77 元。

（三）发行股份购买资产

根据《重组管理办法》第四十五条规定：“上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为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、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一”。

根据上述规定，基于本公司近年来的盈利现状及城市传媒与其同行业上市公司估值的比较，本公司通过与交易对方之间的协商，兼顾各方利益，拟以审议本次交易相关事项的首次董事会决议公告日前 60 个交易日股票交易均价 5.68 元/股的 90% 即 5.11 元/股的发行价格，依据城市传媒全体 5 名股东各自持有城市传媒的股份比例向其发行股份购买上述置入资产与置出资产交易价格的差额。

上述股份无偿划转、重大资产置换、发行股份购买资产作为本次重大资产重组方案的必备内容，同时生效、互为前提，任何一项因未获得中国政府相关部门或监管机构的批准而无法付诸实施，则该三项交易均不予实施。上述重大资产置

换及发行股份购买资产完成后，本公司将持有城市传媒 100%的股权。

（四）募集配套资金

为提高重组后新注入资产的绩效，上市公司拟以不低于审议本次交易相关事项的首次董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价 5.92 元/股的 90%即 5.33 元/股的发行价格，以锁价方式向青岛出版及其一致行动人出版置业分别定向募集配套资金 248,530,491.30 元和 176,469,504.25 元，合计 4.25 亿元，募集配套资金总额占本次交易总金额的 12.86%。募集资金将用于置入资产在建项目的建设、支付本次交易的交易费用等。

本次募集配套资金与前述股份无偿划转、重大资产置换及发行股份购买资产不互为前提，募集配套资金在前三项交易实施的基础上择机实施，其实施与否或者配套资金是否足额募集，均不影响前三项交易的实施。

第二节 本次交易涉及新增股份实施情况

一、本次发行履行的相关决策和审批程序

1、2014年8月29日，青岛市国资委下发《关于青岛碱业股份有限公司重大资产重组预审意见的通知》（青国资委[2014]37号）；

2、2014年10月23日，海湾集团董事会审议通过了将其所持青岛碱业股份无偿划转青岛出版的有关议案；

3、2014年11月13日，青岛出版董事会审议通过了参与本次重组的议案，青岛出版向出版置业发出了参与本次重组的股东决定书；

4、2014年11月25日，鲁信投资董事会审议通过了参与本次重组的议案；

5、2014年12月4日，青岛市财政局下发《关于青岛出版集团有限公司接受青岛海湾集团有限公司无偿划转青岛碱业股份有限公司部分股权的批复》（青财资[2014]56号）和《关于青岛城市传媒股份有限公司以资产重组方式实现境内上市的批复》（青财资[2014]57号）；

6、2014年12月5日，青岛产投和青岛国信董事会审议通过了参与本次重组的议案；

7、2014年12月8日，城市传媒召开股东大会，审议通过了本次重组有关议案；

8、2014年12月11日，上市公司召开第七届董事会第十六次会议，审议通过了本次重组有关议案；

9、2014年12月16日，青岛市人民政府下发《关于同意青岛碱业股份有限公司实施资产重组工作的通知》（青政字[2014]131号）；

10、2014年12月30日，中共中央宣传部下发《中央宣传部办公厅关于同意青岛城市传媒股份有限公司以资产重组方式实现境内上市的函》（中宣办发函[2014]776号）；

11、2015年1月6日，国务院国资委下发《关于青岛碱业股份有限公司国有

股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2015]3号），同意海湾集团将持有的青岛碱业 13,558.7250 万股股份无偿划转给青岛出版持有；

12、2015 年 1 月 9 日，国家新闻出版广电总局下发《关于同意青岛城市传媒股份有限公司以资产重组方式实现境内上市的批复》（新广出审[2015]19号）；

13、2015 年 1 月 15 日，青岛出版董事会作出决议，同意与青岛碱业签署附条件生效的《股份认购协议》和《业绩补偿协议》；2015 年 1 月 15 日，出版置业唯一的股东出版集团作出股东决定，同意出版置业与青岛碱业签署附条件生效的《股份认购协议》和《业绩补偿协议》；

14、2015 年 1 月 22 日，上市公司召开第七届董事会第十七次会议，审议通过了本次重组有关议案；

15、2015 年 2 月 9 日，上市公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了本次重组有关议案，并同意豁免青岛出版及其一致行动人出版置业因本次交易而触发的要约收购义务；

16、2015 年 4 月 16 日，青岛出版董事会作出决议，同意青岛出版与青岛碱业签署附条件生效的《重组协议之补充协议》、《股份认购协议之补充协议》及《业绩补偿协议的补充协议》；同日，青岛出版作出股东决定，同意出版置业与青岛碱业签署上述协议。同日，青岛产投和鲁信投资董事会审议通过了同意公司与青岛碱业签署附条件生效的《重组协议之补充协议》的议案。

17、2015 年 4 月 17 日，青岛国信董事会审议通过了公司与青岛碱业签署附条件生效的《重组协议之补充协议》的议案。

18、2015 年 4 月 24 日，上市公司召开第七届董事会第十九次会议，审议通过了本次重组方案调整有关议案。

19、2015 年 6 月 17 日，上市公司收到中国证监会《关于核准豁免青岛出版集团有限公司及一致行动人要约收购青岛碱业股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2015]1223号），主要内容详见本公司“临 2015-033 号”公告。

20、2015 年 7 月 2 日，上市公司收到《关于核准青岛碱业股份有限公司重大资产重组及向青岛出版集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1457号），主要内容详见本公司“临 2015-034 号”公告。

二、本次重大资产重组的实施情况

（一）股权无偿划转情况

本公司于 2015 年 7 月 15 日收到青岛出版转来的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》。海湾集团将其所持有的本公司 135,587,250 股股份（占本公司总股本的 34.26%）以无偿划转的方式转让给青岛出版的股权过户登记手续已于 2015 年 7 月 15 日完成。

无偿划转完成后，青岛出版持有本公司 135,587,250 股股份，占公司总股本的 34.26%，本公司控股股东由海湾集团变更为青岛出版，实际控制人由青岛市国有资产监督管理委员会变更为青岛市财政局。

（二）重大资产置换资产过户情况

1、置入资产过户情况

（1）置入资产的过户具体情况

为便于本次交易资产交割过户，城市传媒已向青岛市工商行政管理局申请变更为有限责任公司，青岛市工商行政管理局于 2015 年 7 月 10 日向城市传媒重新核发了《营业执照》（注册号：370200018023501），城市传媒更名为青岛城市传媒有限公司（以下简称为“城市传媒有限”），类型为有限责任公司（国有控股）。

2015 年 8 月 14 日，城市传媒有限召开 2015 年第一次临时股东会，同意青岛碱业以碱业发展股权与青岛出版等 5 名交易对方所持城市传媒有限的股权进行置换，同意就本次资产置换及发行股份购买资产行为等相应修改公司章程，同意对置入资产自 2014 年 8 月 31 日至 2015 年 8 月 31 日的财务报表进行审计，作为置入资产过渡期损益的确认数据，并同意授权公司董事会办理与本次资产置换及发行股份购买资产相关的一切具体事宜。

2015 年 8 月 17 日，经青岛市工商行政管理局核准，城市传媒有限将公司名称变更为青岛出版传媒有限公司（以下简称为“出版传媒”），并领取了新的《营业执照》（注册号：370200018023501）。

2015 年 8 月 21 日，经青岛市工商局核准，出版传媒 100% 的出资额已变更登

记至青岛碱业名下，双方已完成了出版传媒 100% 出资额的过户事宜，相关工商变更登记手续已办理完毕，出版传媒已成为青岛碱业的全资子公司。青岛市工商行政管理局于 2015 年 8 月 21 日向出版传媒重新核发了《营业执照》（注册号：370200018023501）。

（2）《置入资产之交割确认书》

2015 年 8 月 24 日，上市公司与青岛出版等 5 名交易对方签署《置入资产交割确认书》，各方确认，自《置入资产交割确认书》签署之日起，上市公司成为置入资产的权利人，青岛出版等 5 名交易对方已完成置入资产的交割义务，与置入资产相关的全部权利、义务、风险、责任等转移至上市公司。

2、置出资产过户情况

（1）置出资产的过户具体情况

根据《重组协议》，本次重大资产重组涉及的置出资产为上市公司截至 2014 年 8 月 31 日的全部资产和负债。根据《重组协议》，上市公司首先将置出资产及与置出资产相关的资产、人员及业务注入到碱业发展，再将碱业发展股权过户到青岛出版等五名交易对方名下。

2015 年 6 月 9 日，上市公司第七届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司对青岛碱业发展有限公司划转增资的议案》和《关于公司与全资子公司青岛碱业发展有限公司相互间签署附条件生效的〈青岛碱业股份有限公司关于以其资产、股权向青岛碱业发展有限公司划转增资的协议〉的议案》。同日，上市公司与碱业发展签署了《青岛碱业股份有限公司关于以其资产、股权向青岛碱业发展有限公司划转增资的协议》，上市公司以其持有的资产（含股权资产、非股权资产）即除“长期投资-青岛碱业发展有限公司”之外的全部资产、负债向碱业发展划转增资。和信于 2015 年 8 月 14 日出具了《验资报告》（和信验字(2015)第 020012 号），经审验，截至 2015 年 8 月 14 日止，碱业发展已收到青岛碱业缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币一亿八千万元。

2015 年 8 月 14 日，青岛碱业与碱业发展签署了《置出资产承接确认书》。根据《置出资产承接确认书》，青岛碱业通过增资的方式将置出资产转移至碱业发展名下。青岛碱业及碱业发展确认，截至置出资产承接日，已经完成与承接置出

资产相关的工作，具体包括：置出资产涉及青岛碱业拥有的共计 12 个下属单位的股权、共计 14 宗土地的使用权、共计 1 处房屋所有权、共计 10 项已经取得相关专利证书的专利权、共计 4 项已经获得授权但尚未取得相关专利权证的专利权、共计 1 项正在申请过程中尚未获得授权的专利申请权、以及青岛碱业拥有的 1 项特许经营权，该置出资产均已经过户登记至碱业发展名下。此外，青岛碱业已经向碱业发展交付（或促使占有该资产的第三方向碱业发展交付）置出资产中无需进行过户登记的非股权资产；已经向碱业发展交付所有与置出资产的业务相关的合同/协议文本，将该等合同/协议项下的权利、义务一并转让给碱业发展，并就相关权利、义务的转移通知相关债务人和债权人并取得债权人同意函，截至置出资产承接日，青岛碱业已获得债权人同意转移的负债（包括不涉及债权人的负债、已经偿还的负债）占截止 2014 年 8 月 31 日拟置出资产涉及的负债总额的 76.35%，其中，青岛碱业已经获得全部金融机构债权人关于债务转移的同意（就青岛碱业截至 2014 年 12 月 31 日涉及金融机构的负债，青岛碱业已经取得该等全部金融机构债权人关于债务转移的同意）；已经向碱业发展交付所有与置出资产的业务相关的、正常经营必需的由有关主管部门授予的权利、许可证、执照、资质、证明书及授权书等；已经向碱业发展交付所有与置出资产的业务有关的业务记录、财务及会计记录、营运记录、说明书、维护保养手册、培训手册以及其他所有有关资料；已经向碱业发展转移与置出资产相关的员工劳动合同关系。截至置出资产承接日，尚需履行的与承接置出资产相关的工作，具体包括：置出资产涉及青岛碱业拥有的共计 9 项在国内注册的已经取得商标证书的商标专用权、共计 1 项已经获得授权但尚未取得商标证书的商标专用权、共计 1 项已经受理但尚未取得授权的商标申请权，该等相关过户登记手续正在办理过程中。碱业发展对青岛碱业交付的置出资产的法律和事实状态、以及尚需交付的置出资产的内容没有异议。

置出资产中涉及房产证号为“房权证自字第 972 号”（坐落：李沧区四流北路 78 号，用途：工交，面积：54,873.29 m²，终止日期：2055 年 6 月 17 日）的房屋所有权，因该处房产涉及拆迁事项，且不涉及经济补偿事项，故该房产不再纳入置出资产承接范畴。

2015 年 8 月 19 日，青岛碱业作出股东决定，同意以碱业发展股权与青岛出版等 5 名交易对方所持出版传媒股权进行置换，同意修改公司章程并授权董事会办

理与本次资产置换相关的一切具体事宜。

2015年8月21日，碱业发展100%的股权经青岛市工商行政管理局核准过户登记至青岛出版等五名交易对方名下，变更完成后青岛出版等五名交易对方合计持有碱业发展100%的股权。2015年8月21日青岛市工商行政管理局向碱业发展重新核发了《营业执照》（注册号：370200018087410）。

（2）《置出资产之交割确认书》

2015年8月24日，交割各方签署了《置出资产交割确认书》，根据《置出资产交割确认书》，置出资产交割日后，青岛出版等5名交易对方成为置出资产的权利人，上市公司已完成置出资产的交割义务，与置出资产相关的全部权利、义务、风险、责任等转移至青岛出版等5名交易对方（置出资产因过户手续、程序及批准未能及时办理完毕，不影响置出资产的交割完成）。

（三）募集配套资金情况

在股权无偿划转、重大资产置换、发行股份购买资产的同时，公司向青岛出版及出版置业以5.33元/股的价格非公开发行股份募集配套资金，本次发行股份募集配套资金的股份发行数量为79,737,335股，其中向青岛出版发行46,628,610股，向出版置业发行33,108,725股，募集配套资金的总金额为人民币4.25亿元。

根据《青岛碱业股份有限公司与瑞信方正证券有限责任公司关于青岛碱业重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之承销协议》，2015年8月25日，青岛出版及出版置业将认购款划至独立财务顾问（主承销商）指定的收款账户。

根据瑞华出具的《验资报告》（瑞华验字[2015]01660002号），经其审验，截至2015年8月25日止，瑞信方正指定的认购资金专用账户已收到参与非公开发行股票认购的投资者缴付的认购资金共计3笔，金额总计为424,999,995.55元。其中：青岛出版共缴付认购资金为人民币248,530,491.30元；出版置业缴付认购资金为人民币176,469,504.25元。

（四）验资情况

2015年8月24日，瑞华出具《验资报告》（瑞华验字[2015]01660001号），

经其审验认为：截至 2015 年 8 月 24 日止，本次交易涉及的置入资产青岛出版传媒有限公司（原青岛城市传媒股份有限公司）100%股权已过户至青岛碱业名下，相关工商变更登记手续已办理完毕，作为本次交易置出资产承接主体的青岛碱业发展有限公司 100%股权过户已经办理完毕。青岛碱业发行的股份的公允价值为 1,157,785,296.15 元，其中新增注册资本人民币 226,572,465.00 元，余额人民币 931,212,831.15 元计入资本公积，变更后的注册资本人民币 622,358,675.00 元，累计股本人民币 622,358,675.00 元。

2015 年 8 月 25 日，瑞华出具《验资报告》（瑞华验字[2015]01660003 号），经其审验认为：截至 2015 年 8 月 25 日止，上市公司已收到青岛出版、出版置业缴入的出资款人民币 424,999,995.55 元，扣除本次募集配套资金发行费用 10,000,000.00 元后实际募集资金净额人民币 414,999,995.55 元，其中新增注册资本人民币 79,737,335.00 元，变更后的累计注册资本人民币 702,096,010.00 元，股本人民币 702,096,010.00 元。

（五）新增股份登记

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2015 年 8 月 31 日提供的《证券变更登记证明》，青岛碱业已于 2015 年 8 月 31 日办理完毕本次发行股份购买资产并募集配套资金的新增股份登记，本次交易发行股份购买资产部分发行的 226,572,465 股 A 股股份已分别登记至青岛出版等 5 名交易对方的名下，募集配套资金部分发行的 79,737,335 股 A 股股份已分别登记至青岛出版及出版置业名下。

（六）后续事项

1、公司本次重大资产重组的部分置出资产尚待办理相关的过户手续；公司将积极配合碱业发展办理置出过户和相关手续。

2、公司尚需向主管工商登记部门办理因本次重大资产重组涉及的注册资本、经营范围、公司章程修订等事宜的变更登记或备案手续；

第三节 本次发行股份的具体情况

一、发行股票的种类和面值

上市公司本次发行的股份为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

二、发行方式

本次交易采取非公开发行方式，在中国证监会核准后 12 个月内向特定对象发行股票。

三、发行对象和发行数量

（一）发行股份购买资产

依据《重组协议》，本次发行股份购买资产的股份发行数量为 226,572,465 股，发行股份情况如下：

单位：股

序号	股东姓名/名称	持有城市传媒股份比例	本次发行认购股份数
1	青岛出版	84.15%	190,660,731
2	青岛产投	6.50%	14,727,210
3	鲁信投资	5.50%	12,461,485
4	青岛国信	3.00%	6,797,174
5	出版置业	0.85%	1,925,865
	合计	100.00%	226,572,465

（二）募集配套资金

本次非公开发行股票募集配套资金的发行对象为城市传媒的控股股东青岛出版及其一致行动人出版置业。

上市公司以 5.33 元/股的价格向青岛出版定向发行 46,628,610 股，募集 2.49 亿元；向出版置业定向发行 33,108,725 股，募集 1.76 亿元。募集配套资金总额占本次交易总金额的 12.86%。

四、发行价格

本次发行股份的定价基准日为审议本次交易相关事项的首次董事会决议公告日。

（一）发行股份购买资产的发行价格

基于本公司近年来的盈利现状及城市传媒与其同行业上市公司估值的比较，本公司通过与交易对方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次发行股份购买资产的股票发行价格为 5.11 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价 5.68 元/股的 90%。

（二）发行股份募集配套资金的发行价格及定价依据

本次募集配套资金将采用锁价方式发行，股票发行价格为 5.33 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价 5.92 元/股的 90%。

五、资产过户情况

参见本上市公告书“第二节 本次交易涉及新增股份实施情况”、“二、本次重大资产重组的实施情况”之“（一）资产过户情况”。

六、发行对象认购股份情况

（一）发行对象基本情况

本次发行股份购买资产发行对象为青岛出版等 5 名交易对方。

募集配套资金发行对象为青岛出版及出版置业。

1、青岛出版

公司名称	青岛出版集团有限公司
成立日期	2011 年 10 月 31 日
住所	青岛市市南区徐州路 77 号
办公地址	青岛市崂山区海尔路 182 号
法定代表人	孟鸣飞
注册资本	783,402,894.00 元
组织机构代码证	58368075-6
税务登记证	370202583680756

公司类型	有限公司（非上市）
经营范围	一般经营项目：文化资产管理与经营业务，印刷物资购销，版权贸易和境内外投资。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

2、青岛产投

公司名称	青岛产业发展投资有限责任公司
成立日期	1993年5月15日
住所	青岛市市南区东海路8号
办公地址	青岛市市南区东海路8号
法定代表人	焦健
注册资本	10000万人民币
组织机构代码证	16361432-2
税务登记证	370202163614322
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
经营范围	管理、使用青岛市电力负荷平衡资金,征集、筹措电力能源建设开发资金,项目投资,股权投资;经济、技术、信息咨询服务,中介服务(审批项目除外);企业搬迁改造及土地整理开发。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

3、鲁信投资

公司名称	山东鲁信文化产业创业投资有限公司
成立日期	2012年3月23日
住所	济南市高新区舜华路2000号舜泰广场8号楼
办公地址	济南市高新区舜华路2000号舜泰广场8号楼
法定代表人	黄群
注册资本	5,000万元人民币
组织机构代码证	59361399-5
税务登记证	370112593613995
公司类型	有限责任公司(国有控股)
经营范围	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

4、青岛国信

公司名称	青岛国信发展（集团）有限责任公司
成立日期	2008年07月17日
住所	青岛市市南区东海西路15号
办公地址	青岛市市南区东海西路15号
法定代表人	王建辉
注册资本	300000万人民币
组织机构代码证	67528950-0

税务登记证	370202675289500
公司类型	有限责任公司(国有独资)
经营范围	城乡重大基础设施项目投资建设与运营;政府重大公益项目的投资建设与运营;经营房产、旅游、土地开发等服务业及经批准的非银行金融服务业;经政府批准的国家法律、法规禁止以外的其他资产投资与运营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

5、出版置业

公司名称	青岛出版置业有限公司
成立日期	2004年04月14日
住所	青岛市四方区开封路4号3栋1单元101户
办公地址	青岛市四方区开封路4号3栋1单元101户
法定代表人	王东华
注册资本	1000万人民币
组织机构代码证	76027116-1
税务登记证	370205760271161
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
经营范围	一般经营项目:房地产投资、咨询、经营策划。(以上范围需经许可经营的,须凭许可证经营)。

(二) 发行对象与上市公司之间的关联关系及交易情况

本次交易完成后,青岛出版将成为上市公司的控股股东,其它交易对方持有上市公司部分股权。另外,青岛出版持有出版置业100%股权,系出版置业的控股股东。

除此以外,交易对方与上市公司不存在其他关联关系。

(三) 各发行对象申购报价情况、认购股份数量

1、发行股份购买资产部分

序号	股东姓名/名称	认购价格(元)	本次发行认购股份数(股)
1	青岛出版	5.11	190,660,731
2	青岛产投	5.11	14,727,210
3	鲁信投资	5.11	12,461,485
4	青岛国信	5.11	6,797,174
5	出版置业	5.11	1,925,865
	合计		226,572,465

2、募集配套资金部分

序号	股东姓名/名称	认购价格（元）	本次发行认购股份数（股）
1	青岛出版	5.33	46,628,610
2	出版置业	5.33	33,108,725
	合计		79,737,335

第四节 本次交易新增股份上市情况

一、新增股份上市情况

本次发行的新增股份已于 2015 年 8 月 31 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次发行新增股份限售期自股份发行结束之日起开始计算。

二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

- (一) 新增股份的证券简称：青岛碱业
- (二) 新增股份的证券代码：600229
- (三) 新增股份的上市地点：上海证券交易所

三、新增股份的限售安排

(一) 青岛出版及其一致行动人出版置业

青岛出版及其一致行动人出版置业承诺：“因上市公司发行股份购买资产或/和募集配套资金取得的股份自该等股份登记至本公司名下之日起 36 个月内不以任何形式转让。”

青岛出版及其一致行动人出版置业同时承诺：“因本次交易取得的上市公司股份在锁定期届满后减持时还将遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及上市公司《公司章程》的相关规定。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（指发行股份购买资产和募集配套资金的发行价之较高者，在此期间内，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整，下同），或者交易完成后 6 个月上市公司股票期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价的，则本公司持有上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。”

(二) 其他三名交易对方

青岛产投、鲁信投资和青岛国信承诺：“本公司因本次交易所取得的上市公司股份自该等股份登记至本公司名下之日起 12 个月内不得以任何形式转让。本公司因本次交易取得的上市公司股份在锁定期届满后减持时还将遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及上市公司《公司章程》的相关规定。”

第五节 本次交易股份变动情况及其影响

一、股份变动情况

(一) 本次发行前后公司股本结构变动表

本次交易完成前后，上市公司股本总额及股本结构变化情况如下：

单位：股

股东名称	本次交易前		本次重组完成后		本次交易完成后	
	股份数量	股份比例	股份数量	股份比例	股份数量	股份比例
青岛出版	-	-	326,247,981	52.42%	372,876,591	53.11%
青岛产投	-	-	14,727,210	2.37%	14,727,210	2.10%
鲁信投资	-	-	12,461,485	2.00%	12,461,485	1.77%
青岛国信	-	-	6,797,174	1.09%	6,797,174	0.97%
出版置业			1,925,865	0.31%	35,034,590	4.99%
海湾集团	135,587,250	34.26%	-	-	-	-
其他股东	260,198,960	65.74%	260,198,960	41.81%	260,198,960	37.06%
合计	395,786,210	100.00%	622,358,675	100.00%	702,096,010	100.00%

注：上表中“本次重组完成”指本次重大资产置换及发行股份购买资产完成；“本次交易完成”指“本次重组完成”暨募集配套资金完成。

(二) 本次发行前（截至 2015 年 8 月 24 日）上市公司前十大股东情况

本公司于 2015 年 7 月 15 日收到青岛出版集团有限公司（以下简称“青岛出版”）转来的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》。海湾集团将其所持有的本公司 135,587,250 股股份（占本公司总股本的 34.26%）以无偿划转的方式转让给青岛出版的股权过户登记手续已于 2015 年 7 月 15 日完成。青岛出版持有本公司 135,587,250 股股份，占公司总股本的 34.26%，本公司控股股东由海湾集团变更为青岛出版，实际控制人由青岛市国有资产监督管理委员会变更为青岛市财政局。

截至 2015 年 8 月 24 日，上市公司前十大股东持股情况如下所示：

单位：股

序号	股东名称	持股比例(%)	持股数量
1	青岛出版	34.26	135,587,250
2	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	2.58	10,216,105
3	齐鲁证券有限公司客户信用交易担保证券账户	1.27	5,028,785
4	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	0.82	3,256,776
5	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	0.82	3,239,096
6	国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	0.76	2,998,695
7	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	0.72	2,868,792
8	中信证券（山东）有限责任公司客户信用交易担保证券账户	0.72	2,841,591
9	海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	0.66	2,609,919
10	申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	0.65	2,573,210

（三）本次发行后（2015年8月31日）上市公司前十大股东情况

单位：股

序号	股东名称	持股比例(%)	持股数量
1	青岛出版	53.11	372,876,591
2	出版置业	4.99	35,034,590
3	青岛产投	2.10	14,727,210
4	鲁信投资	1.77	12,461,485
5	青岛国信	0.97	6,797,174
6	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	0.52	3,635,850
7	骆强	0.22	1,552,000
8	青岛凯联（集团）有限责任公司	0.22	1,537,155
9	张积团	0.21	1,508,050
10	中国建设银行股份有限公司－易方达并购重组指数分级证券投资基金	0.21	1,471,797

（四）本次发行对公司控制权的影响

本次新增股份登记前，公司的总股本为 395,786,210 股；青岛出版合计持有上市公司 135,587,250 股股份，为公司控股股东，公司实际控制人为青岛市财政局。本次交易后，公司第一大股东仍为青岛出版，实际控制人仍为青岛市财政局。

二、公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动情况

本次发行对象均不是公司董事、监事或高级管理人员，本次发行前后公司均

不存在董事、监事、高级管理人员持有上市公司股份的情况。

三、管理层讨论与分析

(一) 对公司主营业务的影响

本次交易前，青岛碱业是以生产经营纯碱、化肥、农药、热电为主，并集科工贸于一体的综合性化工企业，公司主要产品为纯碱、苏打、化肥、氯化钙、蒸汽和其他化工产品。本次重大资产重组完成后，上市公司的全部资产为城市传媒 100% 股权。上市公司将转型成为具有特色的城市文化传媒企业。

(二) 对公司财务状况的影响

1、交易前后资产、负债构成比较分析

(1) 根据上市公司最近两年备考合并财务数据

本次交易完成后，上市公司的全部资产为城市传媒 100% 股权，总资产和净资产规模将下降，主要原因是上市公司通过本次交易由重资产的综合性化工企业转型成为具有特色的城市文化传媒企业。根据瑞华专审字[2015]01670183 号《专项审计报告》，上市公司最近两年简要备考合并财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年			2013 年		
	交易前	交易后	增幅	交易前	交易后	增幅
流动资产：						
货币资金	69,960.10	64,982.55	-7.11%	58,371.52	49,589.76	-15.04%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,408.68	0.00	-100.00%	1,858.01	0.00	-100.00%
应收票据	14,629.13	937.56	-93.59%	14,975.21	1,634.56	-89.08%
应收账款	12,557.63	11,953.63	-4.81%	13,204.24	10,227.10	-22.55%
预付款项	1,908.74	3,046.82	59.62%	4,868.11	2,586.61	-46.87%
其他应收款	3,238.23	3,411.35	5.35%	12,055.43	2,152.12	-82.15%
存货	17,101.29	16,313.34	-4.61%	16,795.90	14,207.43	-15.41%
其他流动资产	1,588.72	1,111.72	-30.02%	0.00	146.14	不适用
流动资产合计	124,392.52	101,756.97	-18.20%	122,128.42	80,543.72	-34.05%
非流动资产：						
可供出售金融资产	3,916.06	150.00	-96.17%	3,743.74	150.00	-95.99%
长期股权投资	1,449.91	90.70	-93.74%	2,128.56	94.28	-95.57%
投资性房地产	0.00	4,468.49	不适用	0.00	4,119.93	不适用

项目	2014年			2013年		
	交易前	交易后	增幅	交易前	交易后	增幅
固定资产	90,007.98	28,513.15	-68.32%	91,849.01	30,243.00	-67.07%
在建工程	37,062.36	2,193.09	-94.08%	6,566.53	1,685.69	-74.33%
固定资产清理	0.00	570.51	不适用	0.00	0.00	不适用
无形资产	42,307.54	45,120.66	6.65%	42,957.75	25,370.17	-40.94%
长期待摊费用	287.19	253.04	-11.89%	360.49	321.81	-10.73%
递延所得税资产	11,515.08	3.35	-99.97%	11,555.77	476.78	-95.87%
其他非流动资产	5,204.07	2,122.28	-59.22%	0.00	23,249.61	不适用
非流动资产合计	191,750.20	83,485.26	-56.46%	159,161.85	85,711.27	-46.15%
资产总计	316,142.72	185,242.23	-41.41%	281,290.27	166,254.99	-40.90%
流动负债：						
短期借款	87,400.00	4,300.00	-95.08%	71,900.00	4,600.00	-93.60%
应付票据	15,883.85	12,046.71	-24.16%	16,557.13	11,998.88	-27.53%
应付账款	35,304.57	23,086.63	-34.61%	32,279.75	23,787.76	-26.31%
预收款项	11,476.42	11,946.63	4.10%	11,905.31	11,998.80	0.79%
应付职工薪酬	4,296.38	138.52	-96.78%	6,949.41	85.73	-98.77%
应交税费	940.04	1,462.99	55.63%	-206.45	897.22	534.60%
应付股利	177.05	0.00	-100.00%	49.43	0.00	-100.00%
其他应付款	49.43	3,201.16	6376.10%	11,265.61	3,338.11	-70.37%
一年内到期的非流动负债	11,570.65	280.00	-97.58%	0.00	280.00	不适用
其他流动负债	1,786.90	0.00	-100.00%	1,613.05	0.00	-100.00%
流动负债合计	168,885.30	56,462.64	-66.57%	152,313.24	56,986.50	-62.59%
非流动负债：						
长期借款	494.10	600.00	21.43%	0.00	880.00	不适用
递延收益	11,488.69	296.67	-97.42%	9,670.82	0.00	-100.00%
递延所得税负债	620.79	0.00	-100.00%	190.28	0.00	-100.00%
其他非流动负债	6,160.61	0.00	-100.00%	0.00	0.00	不适用
非流动负债合计	18,764.19	896.67	-95.22%	9,861.10	880.00	-91.08%
负债合计	187,649.49	57,359.31	-69.43%	162,174.34	57,866.50	-64.32%
股东权益：						
归属于母公司股东权益合计	115,337.51	127,868.68	10.86%	107,451.97	108,370.53	0.85%
少数股东权益	13,155.71	14.24	-99.89%	11,663.95	17.96	-99.85%
股东权益合计	128,493.22	127,882.92	-0.47%	119,115.93	108,388.49	-9.01%
负债和股东权益总计	316,142.72	185,242.23	-41.41%	281,290.27	166,254.99	-40.90%

截至 2014 年 12 月 31 日，本次交易完成后，上市公司资产总额为 185,242.23 万元。

资产结构方面，流动资产占资产总额比例将由交易前的 39.35% 上升至

54.93%，流动资产总额较交易前下降 18.20%，主要原因是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和应收票据下降。交易完成后，上市公司流动资产主要构成为货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款及存货；非流动资产占资产总额比例将由交易前的 60.65%下降至 45.07%，非流动资产总额较交易前下降 56.46%，主要原因是固定资产、在建工程和递延所得税资产大幅下降。交易完成后，上市公司非流动资产主要构成为投资性房地产、固定资产、在建工程 and 无形资产。

截至 2014 年 12 月 31 日，本次交易完成后，上市公司的负债总额 57,359.31 万元。

负债结构方面，流动负债占负债总额比例将由交易前的 90.00%上升至 98.44%，流动负债总额较交易前下降 66.57%，主要原因是短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬和一年内到期的其他非流动负债大幅下降。交易完成后，上市公司流动负债主要构成为短期借款、应付票据、应付账款、预收款项和其他应付款；非流动负债占负债总额比例将由交易前的 10.00%下降至 1.56%，非流动负债总额较交易前下降 95.22%，主要原因是递延收益及其他非流动负债大幅下降。交易完成后，上市公司非流动负债主要构成为长期借款和递延收益。

(2) 根据上市公司 2015 年半年报及置入资产 2015 年未经审计的半年度财务数据

根据上市公司 2015 年半年报及置入资产城市传媒未经审计的 2015 年上半年财务报告，假设本次重大资产重组已于 2015 年 6 月 30 日实施完成，则上市公司截至 2015 年 6 月 30 日的资产结构如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日		
	交易前	交易后	增幅
流动资产：			
货币资金	48,973.88	68,726.49	40.33%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,743.96	0.00	-100.00%
应收票据	6,587.99	452.59	-93.13%
应收账款	20,255.25	22,543.12	11.30%
预付款项	1,533.92	3,517.71	129.33%

项目	2015年6月30日		
	交易前	交易后	增幅
其他应收款	6,618.59	3,872.36	-41.49%
存货	24,504.39	13,048.20	-46.75%
其他流动资产	3,370.07	145.72	-95.68%
流动资产合计	115,588.06	112,306.19	-2.84%
非流动资产:			
可供出售金融资产	3,998.64	1,515.61	-62.10%
长期股权投资	1,129.33	90.70	-91.97%
投资性房地产	0.00	4,369.38	不适用
固定资产	116,480.31	27,668.64	-76.25%
在建工程	18,106.50	2,369.62	-86.91%
固定资产清理	0.00	570.51	不适用
无形资产	44,648.16	44,840.30	0.43%
长期待摊费用	226.05	245.60	8.65%
递延所得税资产	9,231.96	3.35	-99.96%
其他非流动资产	4,832.38	2,122.28	-56.08%
非流动资产合计	198,653.34	83,795.99	-57.82%
资产总计	314,241.39	196,102.18	-37.60%
流动负债:			
短期借款	85,400.00	3,800.00	-95.55%
应付票据	8,508.49	9,436.71	10.91%
应付账款	28,715.37	28,844.35	0.45%
预收款项	2,181.25	10,678.31	389.55%
应付职工薪酬	2,273.06	135.26	-94.05%
应交税费	1,238.92	772.42	-37.65%
应付利息	542.75	0.00	-100.00%
应付股利	49.43	0.00	-100.00%
其他应付款	10,638.35	3,323.99	-68.75%
一年内到期的非流动负债	0.00	280.00	不适用
流动负债合计	139,547.61	57,271.05	-58.96%
非流动负债:			
长期借款	19,431.40	600.00	-96.91%
递延收益	14,159.45	291.67	-97.94%
递延所得税负债	153.25	0.00	-100.00%
其他非流动负债	6,363.21	0.00	-100.00%
非流动负债合计	40,107.32	891.67	-97.78%
负债合计	179,654.93	58,162.71	-67.63%
股东权益:			

项目	2015年6月30日		
	交易前	交易后	增幅
归属于母公司股东权益合计	121,281.83	137,919.33	13.72%
少数股东权益	13,304.63	20.14	-99.85%
股东权益合计	134,586.46	137,939.47	2.49%
负债和股东权益总计	314,241.39	196,102.18	-37.60%

本次交易前上市公司是以生产经营纯碱、化肥、农药、热电为主，并集科工贸于一体的综合性化工企业，通过本次重组，注入盈利能力较强的文化传媒相关业务和资产，上市公司转型为轻资产的文化传媒公司，主营业务变更为从事图书、期刊、音像制品的出版发行以及相关新兴媒体产品开发运营。本次交易后，公司资产规模有所下降，但资产结构得到优化。假设本次重大资产重组已于2015年6月30日实施完成，截至2015年6月30日，上市公司总资产由交易前的314,241.39万元下降至196,102.18万元，其中流动资产由交易前的115,588.06万元下降至112,306.19万元，非流动资产由交易前的198,653.34万元下降至83,795.99万元。

2、交易前后偿债能力比较分析

(1) 根据上市公司最近两年备考合并财务数据

项目	2014年/2014年12月31日		2013年/2013年12月31日	
	交易前	交易后	交易前	交易后
流动比率	0.74	1.80	0.80	1.41
速动比率	0.64	1.51	0.69	1.16
资产负债率（合并口径）	59.36%	30.96%	57.65%	34.81%

截至2014年12月31日，本次交易后，上市公司流动比率将由0.74上升至1.80，速动比率将由0.64上升至1.51，资产负债率（合并口径）由59.36%下降至30.96%，偿债能力和财务安全性得到增强。

(2) 根据上市公司2015年半年报及置入资产2015年未经审计的半年度财务数据

项目	2015年上半年/2015年6月30日	
	交易前	交易后
流动比率	0.83	1.96
速动比率	0.65	1.73

资产负债率（合并口径）	57.17%	29.66%
-------------	--------	--------

本次交易完成后，以 2015 年 6 月 30 日比较，公司资产负债率由 57.17% 下降至 29.66%，流动比率和速动比率分别由 0.83 和 0.65 提高至 1.96 和 1.73，偿债能力和财务安全性得到显著提升

（三）对公司盈利能力的影响

1、交易前后收入、盈利规模比较分析

（1）根据上市公司最近两年备考合并财务数据

以下分析中，交易前财务数据引自本公司的经审计的历史财务信息，交易后财务数据引自本公司为本次交易编制的备考财务信息。

单位：万元

项目	2014 年			2013 年		
	交易前	交易后	增幅	交易前	交易后	增幅
营业收入	183,336.63	139,035.94	-24.16%	181,621.78	124,753.44	-31.31%
利润总额	8,676.46	20,065.26	131.26%	2,705.88	16,416.33	506.69%
净利润	7,671.16	19,496.27	154.15%	1,770.21	14,988.01	746.68%
归属于母公司所有者的净利润	7,679.40	19,498.15	153.90%	2,428.74	14,985.88	517.02%

本次交易完成后，城市传媒将成为上市公司全资子公司和主要业务平台，上市公司将由综合性化工企业转型成为具有特色的城市文化传媒企业，上市公司净利润规模均将得到提升，盈利能力和持续经营能力显著增强。

（2）根据上市公司 2015 年半年报及置入资产 2015 年未经审计的半年度财务数据

根据上市公司 2015 年半年报及置入资产城市传媒未经审计的 2015 年上半年财务报告，假设本次重大资产重组已于 2015 年 6 月 30 日实施完成，则上市公司 2015 年上半年的收入及盈利规模如下所示：

单位：万元

项目	2015 年上半年		
	交易前	交易后	增幅
营业收入	90,185.43	72,127.14	-20.02%
利润总额	8,161.17	10,057.65	23.24%
净利润	6,001.36	10,056.55	67.57%

归属于母公司所有者的净利润	5,841.54	10,050.65	72.05%
---------------	----------	-----------	--------

假设本次重大资产重组已于 2015 年 6 月 30 日实施完成，则 2015 年上半年上市公司营业收入由 90,185.43 万元下降至 72,127.14 万元，但利润总额由 8,161.17 万元提升至 10,057.65 万元，净利润和归属于母公司所有者的净利润分别由 6,001.36 万元和 5,841.54 万元提升至 10,056.55 万元和 10,050.65 万元，利润规模得到显著提升。

2、交易前后主要财务指标分析

(1) 根据上市公司最近两年备考合并财务数据

以下分析中，交易前财务数据引自本公司的经审计的历史财务信息，交易后财务数据引自本公司为本次交易编制的备考财务信息。

项目	2014年/2014年12月31日		2013年/2013年12月31日	
	交易前	交易后	交易前	交易后
综合毛利率	20.15%	37.01%	9.95%	36.99%
净利率	4.18%	14.02%	0.97%	12.01%
每股净资产（元）	2.91	2.05	2.71	1.74
基本每股收益（元/股）	0.19	0.31	0.06	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	0.29	(0.23)	0.24

本次交易后，上市公司的综合毛利率和净利率将得到提升，盈利能力得到增强。

本次交易后，上市公司 2013 年基本每股收益由 0.06 元/股提升至 0.24 元/股，扣除非经常性损益后的基本每股收益由-0.23 元/股提升至 0.24 元/股；2014 年的基本每股收益由 0.19 元/股提升至 0.31 元/股，扣除非经常性损益后的基本每股收益由 0.02 元/股提升至 0.29 元/股。

同时，根据瑞华核字[2014]01670035 号《备考合并盈利预测审核报告》，上市公司 2015 年合并报表归属于母公司所有者的净利润为 20,562.72 万元，即本次交易后上市公司 2015 年预测基本每股收益为 0.33 元/股（假设本次发行股份于 2015 年 1 月 1 日完成登记且并未考虑配套募集资金），相对于公司 2013 年和 2014 年交易前实现的基本每股收益 0.06 元/股和 0.19 元/股，上市公司每股收益显著提升。

(2) 根据上市公司 2015 年半年报及置入资产 2015 年未经审计的半年度财务数据

根据上市公司 2015 年半年报及置入资产城市传媒未经审计的 2015 年上半年财务报告，假设本次重大资产重组已于 2015 年 6 月 30 日实施完成，则上市公司截至 2015 年 6 月 30 日或 2015 年上半年的主要财务指标如下所示：

项目	2015 年上半年/2015 年 6 月 30 日	
	交易前	交易后
综合毛利率	25.04%	40.22%
净利率	6.65%	13.94%
每股净资产（元）	3.06	2.56
基本每股收益（元/股）	0.15	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.08	0.14

注：上述交易后数据基于以下假设测算：

- (1) 本次发行股份购买资产和配套募集资金新增股份于 2015 年 1 月 1 日完成登记；
- (2) 募集配套资金净额 4.15 亿元现金已划至上市公司。

假设本次重大资产重组已于 2015 年 6 月 30 日实施完成，则 2015 年上半年上市公司综合毛利率和净利率分别由 25.04% 和 6.65% 提升至 40.22% 和 13.94%，基本每股收益由 0.15 元/股小幅下降至 0.14 元/股，扣除非经常性损益后的基本每股收益由 0.08 元/股提升至 0.14 元/股，上市公司持续经营的每股收益得到增强。

第六节 本次新增股份发行上市相关机构

一、独立财务顾问

瑞信方正证券有限责任公司

地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼15层

法定代表人：何其聪

电话：(86) 10 6653 8666

传真：(86) 10 6653 8566

项目经办人：王国光、王姝、任汉君、李靖、常遑

二、法律顾问

北京市中伦律师事务所

地址：北京市建国门外大街甲6号SK大厦36-37层

负责人：张学兵

电话：+8610 5957 2288

传真：+8610 6568 1838

经办律师：李敏、张明

三、拟置入资产审计机构、盈利预测审核机构、上市公司备考财务信息审计机构

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区永定门西滨河路中海地产广场西塔5-11层

首席合伙人：顾仁荣

电话：010-88095588

传真：010-88091190

经办注册会计师：黄峰、张志明

四、拟置出资产审计机构

山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)

地址：济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 栋 12 层 1211

首席合伙人：王晖

电话：0531-81666288

传真：0531-81666227

经办注册会计师：孙涌、黄绪俊

五、拟置入资产评估机构

青岛天和资产评估有限责任公司

地址：青岛市市南区东海路 37 号（金海大厦 15 层）

法定代表人：于强

电话：0532-8575 3765

传真：0532-8572 2324

经办注册资产评估师：于志超、邓跃进

六、拟置出资产评估机构

青岛天和资产评估有限责任公司

地址：青岛市市南区东海路 37 号（金海大厦 15 层）

法定代表人：于强

电话：0532-8575 3765

传真：0532-8572 2324

经办注册资产评估师：刘黎清、凌云

第七节 中介机构关于本次交易实施过程的结论性意见

一、独立财务顾问结论意见

青岛碱业本次交易已获得的批准和核准程序符合法律、法规和规范性文件的规定，并按照有关法律、法规的规定履行了相关信息披露义务。

青岛碱业本次发行股份购买资产和募集配套资金的实施过程操作规范，符合《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，本次交易涉及的置入资产的过户手续已办理完毕，部分置出资产目前正在办理相关的过户或转移手续。上市公司尚需向主管行政机关办理因本次重大资产重组涉及的注册资本、公司章程等事项的变更登记/备案手续。相关后续事项的办理不存在实质性的风险和障碍。

根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，独立财务顾问认为青岛碱业具备非公开发行股票及相关股份上市的基本条件，同意推荐青岛碱业本次非公开发行股票在上海证券交易所上市。

二、法律顾问结论意见

1、本次重大资产重组已经取得了必要的批准和授权，相关协议约定的生效条件已经全部得到满足，本次重大资产重组具备实施的法定条件；

2、本次重大资产重组涉及的置入资产已经办理完成置入资产过户相关的工商变更登记手续，青岛碱业合法拥有置入资产的所有权；

3、本次重大资产重组涉及的置出资产已经办理完成置出资产过户相关的工商变更登记手续，青岛出版、出版置业、青岛产投、鲁信投资、青岛国信合法拥有置出资产的所有权；本次重大资产重组涉及的置出资产已由碱业发展承接，尚有部分置出资产未完成过户登记手续的情形不会影响置出资产承接及置出资产交割的完成，不会对本次重大资产重组的实施构成实质性影响；

4、本次重大资产重组涉及的定向发行股份已经办理完成过户登记手续，定向发行股份已经登记至交易对方名下，交易对方合法拥有定向发行的股份；

5、青岛碱业为更换董事、监事并改聘高级管理人员已履行了相关的法定程

序，相关人员符合《公司法》、《公司章程》的任职资格要求，符合《公司法》等法律、法规、规章等规范性文件的要求以及《公司章程》的规定；

6、本次重大资产重组涉及的相关协议及承诺在现阶段已得到履行，截至本法律意见书出具之日，未出现违反相关协议及承诺实质性约定或内容的情形；

7、青岛碱业已就本次重组履行了相关信息披露义务，符合相关法律、法规及规范性法律文件的要求；

8、青岛碱业及交易对方按照本次重大资产重组相关协议约定履行各自法律义务情况下，本次重大资产重组后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

第八节 备查文件及查阅方式

一、备查文件目录

1、中国证监会出具的《关于核准青岛碱业股份有限公司重大资产重组及向青岛出版集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1457号）。

2、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。

3、瑞华出具的《验资报告》（瑞华验字[2015]01660001号）和《验资报告》（瑞华验字[2015]01660003号）。

4、瑞信方正证券有限责任公司出具的《瑞信方正证券有限责任公司关于青岛碱业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》。

5、北京市中伦律师事务所出具的《北京市中伦律师事务所关于青岛碱业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之交易实施情况的法律意见书》。

二、备查地点

投资者可在本次重大资产重组实施期间每周一至周五上午 9:30-11:30，下午 2:00-5:00，于下列地点查阅上述文件。

青岛出版传媒有限公司

联系地址：山东省青岛市崂山区海尔路 182 号青岛出版大厦

电话：86-532-68068625

传真：86-532-68068058

联系人：马琪

(本页无正文，为《青岛碱业重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书》之盖章页)

