

湖南南方长河泵业有限公司拟进行收购涉及的
长沙长河泵业有限公司部分资产价值评估项目
评 估 说 明

坤元评报〔2011〕320号

坤元资产评估有限公司

二〇一一年八月十五日

目 录

第一部分、关于评估说明使用范围的声明	1
第二部分、企业关于进行资产评估有关事项的说明	2
第三部分、资产评估说明	6

第一部分 关于评估说明使用范围的声明

资产评估机构提供的《评估说明》仅供委托方、相关监管机构 and 部门使用。除法律法规规定外，材料的全部或者部分内容不得提供给其他任何单位或个人，也不得见诸公开媒体。

坤元资产评估有限公司

二〇一一年八月十五日

第二部分 企业关于进行资产评估有关事项的说明

一、委托方与产权持有单位概况

(一) 委托方概况

1. 名称：湖南南方长河泵业有限公司（以下简称“湖南南方泵业公司”）
2. 住所：长沙经济技术开发区南二路27号国顺科技园A栋南向厂房
3. 法定代表人：沈金浩
4. 注册资本：人民币贰佰万元整
5. 公司类型：有限责任公司（法人独资）
6. 企业法人营业执照注册号：430194000006439
7. 发照机关：长沙市工商行政管理局
8. 经营范围：水泵、齿轮箱、电机、机械设备、仪器仪表、环保设备、电工电料及配套产品的设计、制造、销售；进出口业务。（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证或资质证经营）

湖南南方长河泵业有限公司系南方泵业股份有限公司(上市公司)的全资子公司。

(二) 产权持有单位概况

一) 企业名称、类型与组织形式

1. 名称：长沙长河泵业有限公司(以下简称“长河泵业公司”)
2. 住所：长沙经济技术开发区南二路27号
3. 法定代表人：姚更清
4. 注册资本：人民币壹仟万元整
5. 公司类型：有限责任公司
6. 企业法人营业执照注册号：430193000007249
7. 发照机关：长沙市工商行政管理局
8. 经营范围：水泵、齿轮箱、电机及其他机电设备、仪器仪表、环保设备，电工电料及相关配套产品的设计、制造和销售；相关进出口业务。（以上项目涉及行政许可的凭许可证经营）

(三) 委托方与产权持有单位的关系

委托方拟收购产权持有单位拥有的部分资产。

二、关于经济行为的说明

湖南南方泵业公司拟收购长河泵业公司拥有的部分资产，为此需要聘请评估机构对该经济行为涉及的长河泵业公司拥有的部分资产进行评估，为该经济行为提供委估资产价值的参考依据。

三、关于评估对象和评估范围的说明

评估对象为涉及上述经济行为的长河泵业公司拥有的部分资产。

评估范围为长河泵业公司拥有的存货和设备类固定资产。按照长河泵业公司提供的委托评估资产汇总表反映，截至 2011 年 6 月 30 日，委托评估的资产账面价值合计为 9,990,567.89 元。委估存货主要包括原材料、半成品和在用周转材料，分布于长沙经济技术开发区南二路 27 号长河泵业公司的生产车间和委托加工单位；委估设备主要为车床、钻床、起重设备、直管、实验轴等试验设备，以及电脑、打印机等，分布于长河泵业公司的生产车间和办公室。

四、关于评估基准日的说明

为使得评估基准日与拟进行的经济行为和评估工作日接近，确定以 2011 年 6 月 30 日为评估基准日，并在资产评估业务约定书中作了相应约定。

五、可能影响评估工作的重大事项说明

1. 委估资产中存在以下资产权属资料瑕疵情况：

1) 车牌号为湘 A.EK521 的汽车行驶证记载的车主系黄少龙，长河泵业公司提供了由黄少龙和长河泵业公司出具的车辆权属说明，上述车辆属于长河泵业公司所有。

2) 委估资产中“立车、铸造平板”等 38 台（套）二手海利设备系 2005 年海南海利化工股份有限公司收购姚更清所持有的湖南海利泵业有限责任公司股权时支付的对价，该批设备由姚更清转让给长河泵业公司，长河泵业公司承诺此批设备的属于长河泵业公司所有。

3) 委估资产中“车床、立车、锥接头”等 32 台（套）二手设备系企业用现金购

入，无发票和相关付款凭据，长河泵业公司承诺此批设备属于长河泵业公司所有。

2. 截至评估基准日，长河泵业公司以其拥有的存货为抵押物，与长沙银行股份有限公司瑞昌支行签订最高额抵押合同，抵押债权最高额度为 400 万元，抵押期限为 2011 年 2 月 22 日至 2014 年 12 月 31 日。截至评估基准日，长河泵业公司在此抵押项下的银行借款余额为 230 万元。该借款同时由姚更清和何烂漫提供连带责任保证。

长河泵业公司承诺，截至评估基准日，除上述事项外，委估资产不存在其他抵押、质押、对外担保、未决诉讼、重大财务承诺等或有事项。

六、资产清查情况、未来经营和收益状况预测的说明

(一) 资产负债清查情况说明

为配合坤元资产评估有限公司对委估的长河泵业公司拟转让资产的评估工作，摸清截至评估基准日委估资产的状况，长河泵业公司在 7 月初对委托评估的资产进行了全面的清查和盘点，现将清查情况说明如下：

1. 列入清查范围的资产总计 9,990,567.89 元，清查对象包括存货和设备类固定资产。其中存货主要为原材料、半成品和在用周转材料，分布于长沙经济技术开发区南二路 27 号长河泵业公司的车间内，部分在用周转材料位于委托加工企业，机器设备主要为近几年购入的生产设备、办公设备、车辆等，位于公司厂区内。

2. 为使本次清查工作能够顺利进行，2011 年 7 月 2 日至 2011 年 7 月 5 日，长河泵业公司由主要领导负责，组织财务、设备管理等部门的相关人员进行了清查工作，对实物资产进行了全面盘点。

在清查核实的基础上，财务和资产管理相关人员填写了有关资产评估申报明细表。

3. 在资产清查过程中，按评估公司所提供的资产评估资料清单的要求收集准备相关的产权证明文件、资产质量状况及其他财务和经济指标等相关评估资料。

七、资料清单

委托方与产权持有单位声明已提供了资产评估所必须的以下资料，并保证所提供资料的真实、合法、完整。

1. 资产评估申报明细表；
2. 资产清查情况说明；

-
3. 相关经济行为文件；
 4. 资产权属证明文件、产权证明文件；
 5. 重大合同、协议等；
 6. 其他与委托评估资产相关的资料。

委托方：湖南南方长河泵业有限公司

产权持有单位：长沙长河泵业有限公司

企业负责人：

企业负责人：

二〇一一年八月十四日

二〇一一年八月十四日

第三部分 资产评估说明

一、评估对象和评估范围说明

(一) 评估对象和评估范围内容

1. 评估对象为湖南南方泵业公司拟收购的长河泵业公司拥有的部分资产。评估范围为长河泵业公司拥有的存货和设备类固定资产。

按照长河泵业公司提供的委托评估资产汇总表反映，截至 2011 年 6 月 30 日，委托评估的资产账面价值合计 9,990,567.89 元。其中存货账面余额 5,933,010.29 元，存货跌价准备 0.00 元，包括原材料、半成品和在用周转材料；设备类固定资产账面原值 4,057,557.60 元，账面净值 4,057,557.60 元，减值准备 0.00 元，包括生产设备、电子设备和车辆。

2. 根据长河泵业公司提供的评估对象及其所涉及资产的法律权属资料，我们发现：

1) 车牌号为湘 A. EK521 汽车行驶证记载的车主系黄少龙；

2) 委估资产中“立车、铸造平板”等 38 台（套）二手海利设备系 2005 年南海利化工股份有限公司收购姚更清所持有的湖南海利泵业有限责任公司股权时支付的对价，该批设备由姚更清转让给长河泵业公司；

3) 委估资产中“车床、立车、锥接头”等 32 台（套）二手设备系企业用现金购入，无发票和相关付款凭据。

对此，长河泵业公司已出具声明，承诺上述资产属长河泵业公司所有。

除上述事项外，我们没有发现其他评估对象和相关资产的法律权属资料存在瑕疵情况。

(二) 实物资产的分布情况及特点

委托评估的实物资产包括存货和设备类固定资产。

其中：设备类固定资产包括车床、钻床、起重设备等机器设备；电脑、办公桌椅等办公设备及车辆，数量合计 255 台（套、辆），分布于长沙经济技术开发区南二路 27 号长沙长河车间及各办公室内；存货包括原材料、半产品和在用周转材料，

主要位于长沙经济技术开发区南二路 27 号长河泵业公司的车间内，部分在用周转材料（模具）位于委托加工企业内。

二、资产核实情况总体说明

（一）资产核实人员组织、实施时间和过程

为本次经济行为，长河泵业公司按有关规定对委评资产进行了全面清查，并组织财务、设备管理等部门的相关人员，按照评估要求具体填写了委托评估资产清册，收集了有关的资料。在此基础上，本评估公司的专业人员根据资产类型和分布情况分小组进行现场核实，时间自 2011 年 8 月 2 日--2011 年 8 月 6 日，具体过程如下：

1. 评估机构根据资产评估工作的需要，向产权持有单位提供资产评估申报表表样，并协助其进行资产清查工作；
 2. 了解产权持有单位基本情况及委估资产状况，并收集相关资料；
 3. 审查核对产权持有单位提供的资产评估申报表和有关测算资料；
 4. 根据资产评估申报表的内容进行现场核实和勘察，查阅资产购建、运行、维修等相关资料，并对资产状况进行勘查、记录；
 5. 查阅委估资产的权证、合同、发票等产权证明资料，核实资产权属情况；
- 收集并查验资产评估所需的其他相关资料。

（二）资产核实结论

1. 经核实，我们未发现列入评估范围的资产的实际情况与账面记录存在差异，企业填报的资产评估申报表能较正确、全面地反映委托评估资产的账面价值情况。
2. 根据长河泵业公司提供的评估对象和相关资产的法律权属资料，我们发现：
 - 1) 车牌号为湘 A. EK521 汽车行驶证记载的车主系黄少龙；
 - 2) 委估资产中“立车、铸造平板”等 38 台（套）二手海利设备系 2005 年南海利化工股份有限公司收购姚更清所持有的湖南海利泵业有限责任公司股权时支付的对价，该批设备由姚更清转让给长河泵业公司；
 - 3) 委估资产中“车床、立车、锥接头”等 32 台（套）二手设备系企业用现金购入，无发票和相关付款凭据。

对此，长河泵业公司已出具声明，承诺上述资产属长河泵业公司所有。

除上述事项外，我们没有发现其他评估对象和相关资产的法律权属资料存在瑕疵情况，但我们的清查核实工作不能作为对评估对象和相关资产的法律权属的确认

或保证。

三、评估技术说明

成本法是指在合理评估企业各项资产价值基础上确定评估对象价值的评估方法。它是以重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，得出委托资产的评估价值。具体过程说明如下。

（一）存货

账面价值 5,933,010.29 元，其中账面余额 5,933,010.29 元，存货跌价准备 0.00 元。包括原材料、在用周转材料、半成品。

1. 原材料

账面价值 1,894,270.40 元，其中账面余额 1,894,270.40 元，存货跌价准备 0.00 元，主要包括钢材、毛坯、辅助材料等。

评估人员对钢材、毛坯、辅助材料等主要原料进行了重点抽查盘点，抽盘结果显示原材料数量未见异常，也未发现积压时间长和存在品质瑕疵的原材料。

另据了解，评估基准日长河泵业公司以钢板、无缝管、圆钢等原材料为抵押物为公司向长沙银行股份有限公司瑞昌支行办理借款提供抵押担保。

评估时，对以下情况分别处理：

（1）对于钢材、毛坯等价格变动频繁的原材料，评估时按其现行市场价格加计一定的运杂费为评估值。

（2）其他原材料由于购入的时间较短，周转较快，且产权持有单位材料成本核算比较合理，以核实后的账面余额为评估值。

原材料账面余额 1,894,270.40 元，评估价值为 1,943,631.52 元，评估增值 49,361.12 元，增值率为 2.61%。

2. 在用周转材料

账面价值 2,020,814.00 元，其中账面余额 2,020,814.00 元，存货跌价准备 0.00 元，系产权持有单位已领用的产品用模具和电机、工具等周转材料。

评估人员根据被评估单位提供的清单进行了现场核实，在清点时了解实物的性能、使用状况。对存放于委托加工企业的在用周转材料，本次通过核对出库单和发函询证等方式，确认其数量。按财务会计制度核实，未发现不符情况。

另据了解，评估基准日长河泵业公司以打磨机、扳手等周转材料为抵押物为公司向长沙银行股份有限公司瑞昌支行办理借款提供抵押担保。

评估时，择要比较其原始单价与市场单价相近，根据周转材料的使用现状，采用年限法计算确定成新率。

在用周转材料账面余额 2,020,814.00 元，评估价值为 1,422,912.36 元，评估减值 597,901.64 元，减值率为 29.59%。

3. 半成品

账面价值 2,017,925.89 元，其中账面余额 2,017,925.89 元，存货跌价准备 0.00 元，系生产各种泵产品所需的配件。

评估人员对齿轮、导叶体等配件进行了抽查盘点，抽盘结果显示半成品数量正确，也未发现积压时间长或存在品质瑕疵的半成品。

另据了解，评估基准日长河泵业公司以上扬水管、下扬水管、叶轮轴等半成品配件为抵押物为公司向长沙银行股份有限公司瑞昌支行办理借款提供抵押担保。

评估时，通过复核产权持有单位成本计算表，半成品账面余额包括已投入的材料及应分摊的人工、制造费用。经核实其料、工、费核算方法基本合理，可能的利润由于完工程度较低，存在很大的不确定性，不予考虑，故以核实后的账面余额为评估值。

半成品账面余额 2,017,925.89 元，评估价值为 2,017,925.89 元。

4. 存货评估结果

账面价值	5,933,010.29 元（其中账面余额 5,933,010.29 元，存货跌价准备 0.00 元）
评估价值	5,384,469.77 元（其中余额 5,384,469.77 元，存货跌价准备 0.00 元）
评估减值	548,540.52 元
减值率	9.25%

（二）设备类固定资产

1. 概况

长河泵业公司列入评估范围的设备类固定资产共计 256 台（套/项、辆），合计账面原值 4,057,557.60 元，账面净值 4,057,557.60 元，减值准备 0.00 元。

根据长河泵业公司提供的《机器设备评估明细表》、《电子设备评估明细表》和《车辆评估明细表》，设备类固定资产在评估基准日的详细情况如下表所示：

编号	科目名称	计量单位	数量	账面价值	
				原值	净值
1	固定资产--机器设备	台(套/项)	146	3,391,682.60	3,391,682.60
2	固定资产--电子设备	台(套/项)	107	153,010.00	153,010.00
3	固定资产--车辆	辆	3	512,865.00	512,865.00
4	减值准备			0.00	0.00

长河泵业公司对设备类固定资产未计提折旧，也未对固定资产计提减值准备。

(1) 主要设备与设备特点

长河泵业公司主要开发、生产各类长轴泵、斜流泵、轴流泵、低磨损泵、中开泵、深井泵、液下泵及配套用直角齿轮箱、深井泵等。

列入本次评估范围的主要设备为车床、钻床、起重设备等金属加工设备。

委评设备除主要生产设备外,还包括电脑、打印机等办公设备和货运汽车、小轿车等车辆,均分布于长河泵业公司生产和办公场地内。

(2) 设备的购置日期、技术状况与维护管理

委评设备除一台立式车床为捷克进口外,其余均为国产设备,但二手设备较多,其原始制造质量一般。购置时间范围为 2000-2011,整体使用年份中等。长河泵业公司未建有设备台帐,也未有专人负责设备维修、保养、管理制度。

(3) 机器设备核实的方法、过程和结果

本公司评估人员首先向长河泵业公司财务部门了解与查核设备的账面价值与构成有关的情况,并听取企业有关部门对公司设备管理及分布的情况介绍,查看设备档案和设备大修记录,向设备管理部门了解设备的名称、规格型号、生产厂家等,然后与长河泵业公司的设备管理人员一起,按照生产工艺流程、配置情况,制订机器设备勘察计划和勘察路线,落实勘察人员、明确核查重点。

然后,对照《机器设备评估明细表》、《电子设备评估明细表》、《车辆评估明细表》,对列入评估范围的设备进行了逐项核实,对设备的新旧程度、技术状态、工作负荷、使用环境、防腐措施、磨损状况等情况进行了察看,对机器设备所在的工作系统、工作环境和强度进行了必要的勘察评价,并将勘察情况作了相应记录,为下一步的评估工作打下基础。

对核实过程中发现的情况作进一步的现场调查、取证，向设备管理、操作、技术和维修等相关人员了解设备的运行、负荷、维护和保养等情况，补充了设备的有关基础信息和资料。还对起重机等特种设备进行了重点检查，检查和复印了安全年检资料等。

经核实，委评机器设备整体状况较好，基本能满足生产需要。

(4) 权属情况

评估人员查阅了设备购置合同、付款凭证、车辆行驶证等资料，对设备的权属相关资料进行了必要的查验；复印了有关设备购入的原始发票、订货合同等，同时产权持有单位也对设备的权属作了承诺。经核实，我们发现：

1) 车牌号为湘 A. EK521 汽车行驶证记载的车主系黄少龙；

2) 委估资产中“立车、铸造平板”等 38 台（套）二手海利设备系 2005 年南海利化工股份有限公司收购姚更清所持有的湖南海利泵业有限责任公司股权时支付的对价，该批设备由姚更清转让给长河泵业公司；

3) 委估资产中“车床、立车、锥接头”等 32 台（套）二手设备系企业用现金购入，无发票和相关付款凭据。

对此长河泵业公司已出具声明，承诺上述资产属于长河泵业公司所有。除上述事项外，我们没有发现其他评估对象的法律权属资料存在瑕疵情况。

(5) 经清查后待处理事项：

A. 跨度改装项目，系单梁起重机改造发生的费用，拟在整体评估时一并考虑。

B、立车、车床、摇臂钻等 70 台（套）设备，系二手设备，拟评估时在成新率方面作适当考虑。

C、小型风力发电机、风光互补控制器等 5 台设备，自 2006 年购置后一直未开箱使用，拟在评估时考虑各种贬值因素，从重置成本中予以扣除。

2. 具体评估方法

根据本次资产评估的特定目的、相关条件和委估设备的特点，确定以成本法为主的评估方法，采用成本法进行评估是指首先估测在评估基准日重新建造一个与评估对象相同的资产所需的成本即重置成本，然后估测被评估资产存在的各种贬值因素，并将其从重置成本中予以扣除（扣减实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值）而得到被评估资产价值的方法。成本法的基本公式为：

评估价值 = 重置价值 × 综合成新率

对在清查中查明、在明细表中单列的、属整体设备的部件、零件等，在整体设备评估时统一考虑。

(1) 重置价值的评定

重置价值由设备现行购置价、运杂费、安装调试费、建设期管理费和资本化利息以及其他费用中的若干项组成。

A. 现行购置价

a. 专用设备通过直接向生产厂家询价为主，查询《中国机电产品报价目录》、《全国资产评估价格信息》等为辅获得现行购价。获得市场信息后，进行必要的真实性、可靠性判断，并将参照物有关信息与标的物进行分析、比较、修正[如是否含技术资料费或软件、服务费等]，最后评定现行购置价格；

b. 通用机器设备主要查询《中国机电产品报价目录》等获得现行购价；对不能直接获得市价的设备，则先取得类似规格型号设备的现行购价，再用功能成本系数法、技术先进性系数法及价格指数法等方法对其进行调整。

c. 对电脑、打印机及其他办公设备等则通过查阅《信息与产业》或向销售商询价，以当前市场价作为购置价。

d. 车辆：通过上网查询、查阅《全国汽车报价及评估》等资料确定现行购置价。

f. 非标及自制设备：根据被评设备的设计资料，按现行工程定额、材料市场价格计算材料费、制造费，再加计设备设计费、必要的税金和合理利润，确定非标设备及自制设备的现行购置价。

h. 鉴于本次评估目的，本次评估中设备类固定资产的现行购置价包含增值税。

B. 相关费用

根据设备的具体情况分别确定如下：

a. 运杂费：以设备现行购置价为基数，一般情况下，运杂费率参照北京科学技术出版社出版的《资产评估常用数据与参数手册》中的机器设备国内运杂费率参考指标，结合设备体积、重量及所处地区交通条件和生产厂家距离安装地点的远近而评定具体费率；对现行购置价内已包含运费的设备，则不再另计运杂费。

b. 安装调试费：以设备现行购置价为基数，根据设备安装调试的具体情况、现场安装的复杂程度和附件及辅材消耗的情况评定费率。对现行购置价内已包含安装

调试费的设备或不用安装即可使用的设备，不再另计安装调试费。

一般情况下，安装调试费率参照北京科学技术出版社出版的《资产评估常用数据与参数手册》中的机器设备安装调试费率参考指标，结合实际类似工程的结算资料分析后确定。c. 建设期管理费：包括工程管理费、设计费等，根据长河泵业公司的实际发生情况并结合相似规模同类工程项目的管理费用水平，确定该设备的建设期管理费率。（对价值较小且建设周期较短的设备不考虑建设期管理费。）

d. 资金成本：指建设期的应计利息，应计利息计息周期按正常建设期，利率取金融机构同期贷款利率，资金视为在建设期内均匀投入。利润指投资者在建设期的合理回报，

应计利息=（购置价+运杂费+安装费+管理费）×利率×1/2×建设工期

e. 车辆费用：车辆的相关费用考虑车辆购置附加税和证照杂费。

C. 重置价值

重置价值=现行购置价+运杂费+安装调试费+建设期管理费+资金成本

（2）成新率的确定

根据各种设备特点及使用情况，确定设备成新率。

A. 对价值较大、复杂的重要设备，一般视设备的具体情况，采用综合分析系数调整法确定成新率。

综合分析系数调整法，即以使用年限法为基础，先根据被评设备的构成、功能特性、使用经济性等综合确定经济耐用年限 N，并据此初定该设备的尚可使用年限 n；再按照现场勘查的设备技术状态，运行状况、环境条件、工作负荷大小、生产班次、生产效率、产品质量稳定性、维护保养水平以及技术改造、大修等因素加以分析研究，确定以下各系数，作进一步调整，综合评定该设备的成新率：

根据以往设备评估实践中的经验总结、数据归类，本公司测定并分类整理了各类设备相关调整系数的范围，成新率调整系数范围如下：

设备利用系数B1	(0.85-1.15)
设备负荷系数B2	(0.85-1.15)
设备状况系数B3	(0.85-1.15)
环境系数B4	(0.80-1.00)
维修保养系数B5	(0.90-1.10)

则：综合成新率 $K=n/N \times B1 \times B2 \times B3 \times B4 \times B5 \times 100\%$

B. 对于价值量较小的设备，以及电脑、打印机等办公设备，主要以使用年限法为基础，结合设备的使用维修和外观现状，确定成新率。对更新换代速度、功能性贬值快的电子设备，考虑技术更新快所造成的经济性贬值因素。

年限法计算公式=尚可使用年限/经济耐用年限×100%

C. 车辆的成新率以使用年限法为基础，并考虑车辆的已行驶里程、维护保养情况等综合评定。

3. 评估举例

例一、现以车床（列《机器设备评估明细表》第1项）为例对机器设备的评估作具体说明：

（1）设备概况

设备名称：车床及附件

规格型号：CW61143C/3000

生产厂家：长沙金岭机床有限责任公司

启用时间：2010年9月

账面原值：160,600.00 元

账面净值：160,600.00 元

安装地点：生产车间

该设备为长沙金岭机床有限责任公司生产的车床，主要承担各种金属车削工作。

其主要技术参数如下：

床身上最大回转直径	1430mm,
溜板上最大回转直径	1100mm,
两顶尖间距	3000mm,
主轴孔径	105mm,
主轴转速	7~576r/min,
主电动机功率	11kw

（1）重置全价的确定

A. 现行购置价

经向厂家电话询价及查阅《机电产品报价手册》等资料，结合原设备购置合同情

况，分析确定该车床现行购置价为 152,000.00 元（含税）。附件四爪卡盘及法兰购置价 15,350.00 元。

B. 其他费用

a. 国内运杂费

该设备的运杂费取为 2%。

b. 安装调试费

参照北京科学技术出版社出版的《资产评估常用数据与参数手册》中的机器设备安装调试费率参考指标，并根据该设备安装调试的具体情况、现场安装的复杂程度和附件及辅材消耗的实际情况等，该设备的安装调试费率取为 2%。

c. 建设期管理费

根据工程建设其他费用定额和企业具体情况，该费率取为 2%。

d. 资金成本

从该设备订货至设备完工，建设期评定为 3 个月，资金视为均匀投入，利率为同期银行贷款利率（5.85%），因此资金成本率为 0.73%（ $5.85\% \times 3/12 \times 1/2$ ）。

C. 重置价值

$$\begin{aligned} \text{重置价值} &= \text{现行购置价} \times (1 + \text{国内运费费率} + \text{安装调试费率}) \times (1 + \text{管理费率}) \times \\ &\quad (1 + \text{资金成本率}) + \text{附件价格} \\ &= 152,000.00 \times (1 + 2\% + 2\%) \times (1 + 2\%) \times (1 + 0.73\%) + 15,350.00 \\ &= 177,770.00 \text{ 元 (已圆整)} \end{aligned}$$

(2) 成新率的确定

该设备采用综合分析系数调整法确定成新率。

该设备于 2010 年 9 月正式投入运行，至评估基准日（2011 年 6 月 30 日），已使用 0.83 年。

根据北京科学技术出版社《资产评估常用数据与参数手册》中的机器设备经济寿命年限参考指标，该设备经济耐用年限取为 14 年。

$$\begin{aligned} \text{则：年限法成新率} &= (\text{经济耐用年限} - \text{已使用年限}) / \text{经济耐用年限} \times 100\% \\ &= (14 - 0.83) / 14 \times 100\% \\ &= 94.07\% \end{aligned}$$

设备成新率调整系数如下：

设备利用系数 B1 (范围为 0.85-1.15)	使用情况正常, 取为 1.00
设备负荷系数 B2 (范围为 0.85-1.15)	负荷较小, 取为 1.01
设备状况系数 B3 (范围为 0.85-1.15)	设备状况一般, 取为 1.00
环境系数 B4 (范围为 0.80-1.00)	环境状况较差, 取为 0.99
维修保养系数 B5 (范围为 0.90-1.00)	维修保养一般, 取为 1.00

则: 综合成新率 $K = n/N \times B1 \times B2 \times B3 \times B4 \times B5 \times 100\%$

$$= 94.07\% \times 1.00 \times 1.01 \times 1.00 \times 0.99 \times 1.00 \times 100\%$$

$$= 94.06\%$$

取整为 94%。

(3) 评估价值

评估价值=重置价值×综合成新率

$$= 177,770.00 \times 94\%$$

$$= 167,104.00 \text{ 元 (已圆整)}$$

4. 设备类固定资产评估结果

账面原值	4,057,557.60 元
账面净值	4,057,557.60 元
重置价值	4,380,690.00 元
评估价值	2,411,294.00 元
评估减值	1,646,263.60 元
评估减值率	40.57%

四、评估结论及分析

本着独立、公正、科学、客观的原则, 运用资产评估既定的程序和公允的方法, 对长河泵业公司列入评估范围的资产实施了实地勘察、询证和评估计算, 采用资产成本法进行了评估, 得出长河泵业公司拟转让的资产在评估基准日 2011 年 6 月 30 日的评估结论如下:

(一) 评估结果

在本报告所揭示的假设前提条件基础上, 湖南南方泵业公司委托评估的长河泵业公司拥有的部分资产的评估结果为:

资产账面价值 9,990,567.89 元, 评估价值 7,795,763.77 元, 评估减值

2,194,804.12 元，减值率为 21.97%。

评估结论详细情况见评估明细表。

（二）评估结果与账面值变动情况及原因分析

1、存货评估减值 548,540.52 元，减值率为 9.25%。减值原因系企业未对在用周转材料进行摊销，本次评估按其实际使用状况估算成新率，相应评估减值 597,901.64 元，与原材料评估增值轧抵后所致。

2、设备类固定资产评估减值 1,646,263.60 元，减值率为 40.57%。减值原因系企业未对固定资产计提折旧，而本次评估按设备的经济耐用年限以及实际使用状况估算成新率并确定评估价值，导致减值。