

浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权
所涉及的浙江嘉化新材料有限公司股东全部权益价值

评估报告

银信评报字[2017]沪第 0152 号

银信资产评估有限公司

2017 年 3 月 8 日

目 录

评估师声明.....	1
摘 要.....	2
正 文.....	4
一、委托方概况.....	4
二、评估目的.....	4
三、评估对象和评估范围.....	8
四、价值类型及其定义.....	11
五、评估基准日.....	12
六、评估依据.....	12
七、评估方法.....	13
八、评估程序实施过程和情况.....	15
九、评估假设.....	16
十、评估结论.....	17
十一、特别事项说明.....	19
十二、评估报告使用限制说明.....	19
十三、评估报告日.....	20
附件.....	21



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们在评估对象中没有现存或者预期的利益，与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

六、我们执行资产评估业务的目的是对评估对象在评估基准日的价值进行分析、估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权
所涉及的浙江嘉化新材料有限公司股东全部权益价值

评估报告

银信评报字[2017]沪第 0152 号

摘 要

一、项目名称：浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权所涉及的浙江嘉化新材料有限公司股东全部权益价值评估项目

二、委托方：浙江嘉化能源化工股份有限公司

三、其他评估报告使用者：指除本次评估业务约定书中约定之外，国家法律、法规明确的为实现与本次评估目的相关经济行为而需要使用本评估报告的相关当事方

四、被评估单位：浙江嘉化新材料有限公司

五、评估目的：浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权，提供浙江嘉化新材料有限公司股东全部权益价值参考。

六、经济行为：浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权。

上述经济行为尚待委托方董事会审议通过。

七、评估对象：被评估单位截至评估基准日的股东全部权益

八、评估范围：被评估单位截至评估基准日的全部资产和负债

九、价值类型：市场价值

十、评估基准日：2016 年 12 月 31 日

十一、评估方法：资产基础法

十二、评估结论：于评估基准日，按资产基础法评估，浙江嘉化新材料有限公司总资产价值 29,078.52 万元，总负债 71.53 万元，净资产 29,007.00 万元，增减值 -267.59 万元，增值率 -0.91%。

十三、评估结论使用有效期：

本评估结论仅对委托方拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权之经济行为有效，并在评估报告载明的评估基准日成立。资产评估结论使用有效期自评估基准日起一年



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

内（即 2016 年 12 月 31 日至 2017 年 12 月 30 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重新委托评估。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文，同时提请评估报告使用者关注评估报告中的评估假设、限制使用条件以及特别事项说明。





银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权

所涉及的浙江嘉化新材料有限公司股东全部权益价值

评估报告

银信评报字[2017]沪第 0152 号

正 文

浙江嘉化能源化工股份有限公司：

银信资产评估有限公司接受贵公司委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权之经济行为所涉及的浙江嘉化新材料有限公司于 2016 年 12 月 31 日的股东全部权益价值进行了评估。

现将资产评估情况报告如下：

一、委托方和被评估单位、其他评估报告使用者

（一）委托方

委托方概况

企业名称：浙江嘉化能源化工股份有限公司

企业法人营业执照注册号：913300007463411432

注册住所：浙江省嘉兴市乍浦滨海大道 2288 号

法定代表人：管建忠

注册资本：130628.526100 万人民币

企业类型：其他股份有限公司（上市）

经营范围：化学危险品的生产（范围详见《安全生产许可证》），危险化学品的经营（范围详见《危险化学品经营许可证》），移动式压力容器充装（凭有效许可证经营）。发电服务，供热服务，实业投资，资产管理，经济信息咨询，化工原料及化工产品（不含危险品及易制毒化学品）的制造与销售，塑料制品、针纺织品、机械设备、自动化控制仪表、五金电器、钢材、机电设备、建筑材料、日化用品、日用百货、工业用脱盐水及其它工业用水、粉煤灰、煤渣、脱硫石膏的销售，经营进出口业务，气瓶检验。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

(二)、被评估单位

1、被评估单位概况

企业名称：浙江嘉化新材料有限公司

企业法人营业执照注册号：91330424MA28AQAQXU

注册住所：海盐县经济开发区滨海大道1号

法定代表人：管建忠

注册资本：14800.000000 万人民币

企业类型：私营有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围：高性能膜材料生产、销售、研发；化工产品及其原料（不含危险化学品、易制毒化学品、化学试剂）批发、零售。

经营期限：2016年10月31日至2066年10月30日止

2、被评估单位股权结构

浙江嘉化新材料有限公司于2016年10月成立，由浙江嘉化集团股份有限公司分立而成。截至评估基准日，股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	持股比例（%）
杭州浩明投资有限公司	99,801,474.00	67.4334
沈新华	5,669,355.00	3.8306
邵生富	4,207,258.00	2.8427
盛延林	3,679,367.00	2.4861
顾丽静	2,780,968.00	1.8790
王伟强	2,792,745.00	1.8870
田力	2,433,705.00	1.6444
管建忠	2,424,572.00	1.6382
郭钧再	1,987,258.00	1.3427
宋建平	1,850,000.00	1.2500
胡正芳	1,729,571.00	1.1686
陈根良	1,491,935.00	1.0081
沈高庆	1,407,790.00	0.9512
徐芸	1,360,645.00	0.9194
汪建平	1,312,903.00	0.8871
钟显恩	1,143,539.00	0.7727
徐伟	1,137,326.00	0.7685
周启明	990,824.00	0.6695
林炜	966,774.00	0.6532



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63293886

传 真：021-63293566 邮 编：200002

李汉忠	895,161.00	0.6048
顾良忠	745,968.00	0.5040
金荣清	596,774.00	0.4032
陶建荣	596,774.00	0.4032
李泳	441,613.00	0.2984
蔡康俊	426,694.00	0.2883
郭炜	384,024.00	0.2595
纪建新	364,538.00	0.2463
姚勇	341,355.00	0.2306
王旭波	330,228.00	0.2231
史建国	316,364.00	0.2138
林峰	300,105.00	0.2028
陈金德	298,685.00	0.2018
宓旭初	298,685.00	0.2018
顾全荣	298,387.00	0.2016
俞兴源	268,548.00	0.1815
毕伟	250,672.00	0.1694
王宏亮	219,619.00	0.1484
赵林杰	179,032.00	0.1210
沈锦芳	179,032.00	0.1210
徐树森	154,326.00	0.1043
来生华	152,610.00	0.1031
陆群	137,258.00	0.0927
陶海明	137,258.00	0.0927
徐健	135,569.00	0.0916
金翔	144,002.00	0.0973
王京明	119,355.00	0.0806
孙镭	119,355.00	0.0806
合计	148,000,000.00	100.00

3、被评估单位历史财务资料

被评估单位浙江嘉化新材料有限公司评估基准日资产负债表情况见下表：

金额单位：元

项目/报表日	2016 年 12 月 31 日
总资产	293,461,236.43
负债	715,329.23
净资产	292,745,907.20

被评估单位浙江嘉化新材料有限公司评估基准日利润表情况见下表：



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

金额单位：元

项目/报表年度	2016 年
一、营业收入	96,152.40
减：营业成本	96,152.40
营业税金及附加	496,200.26
销售费用	
管理费用	3,546,599.25
财务费用	-249.39
资产减值损失	
加：公允价值变动收益	
投资收益	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
汇兑收益	
二、营业利润	-4,042,550.12
加：营业外收入	
减：营业外支出	
其中：非流动资产处置损失	
三、利润总额	-4,042,550.12
减：所得税费用	-1,010,637.53
四、净利润	-3,031,912.59

上表中财务数据摘自立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告“信会师报字[2017]第 ZA50233 号”。

被评估单位以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

4、被评估单位主要税种及税率

公司主要税种和税率

税 种	具体税率情况
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税
企业所得税	按应纳税所得额计征
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征

5、被评估单位经营管理状况概述

浙江嘉化新材料有限公司于 2016 年 10 月由浙江嘉化集团股份有限公司分立设立，分离后企业目前处于待转型阶段，并已经开展 TA 产品技改项目的前期工作。

（三）其他评估报告使用者

委托方约定的其他评估报告使用者、以及国家法律法规规定的其他评估报告使用



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

者。

二、评估目的

浙江嘉化能源化工股份有限公司拟收购浙江嘉化新材料有限公司股权，提供浙江嘉化新材料有限公司股东全部权益价值参考。

上述经济行为尚待委托方董事会审议通过。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估的对象是被评估单位截至评估基准日的股东全部权益价值。

评估范围是被评估单位截至评估基准日经审计的全部资产和负债。

具体为：

流动资产账面价值为 5,987,142.34 元（包括货币资金、存货）；

固定资产账面价值为 45,000,385.00 元；

在建工程账面价值为 93,081,746.49 元；

无形资产账面价值为 148,381,325.07 元；

递延所得税资产账面价值为 1,010,637.53 元；

资产账面价值总计为 293,461,236.43 元；

流动负债账面价值为 715,329.23 元（包括应交税费、其他应付款）；

负债账面价值总计为 715,329.23 元；

净资产账面价值为 292,745,907.20 元。

（一）房屋及构筑物情况如下：

1、房屋建筑物：

序号	权证编号	建筑物名称	建成年月	计量单位	建筑面积 体积(m2 或 m3)	账面净值
1	浙（2016）海盐县不动产权第 0015496 号	粉碎车间	2011 年 8 月 31 日	m2	438.71	607,985.44
2	浙（2016）海盐县不动产权第 0015496 号	酚醛模塑料车间	2011 年 8 月 31 日	m2	3,988.57	4,137,565.20
3	浙（2016）海盐县不动产权第 0015496 号	合成仓库	2011 年 8 月 31 日	m2	5,849.61	4,789,107.48
4	浙（2016）海盐县不动产权第 0015496 号	酚醛树脂车间	2011 年 8 月 31 日	m2	3,491.74	4,996,995.48
5	浙（2016）海盐县不动产权第 0015496 号	变配电楼	2011 年 8 月 31 日	m2	313.80	475,266.76
6	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	浓缩装置 a 钢棚	2011 年 8 月 25 日	m2	211.49	349,330.56
7	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	浓缩装置 b 钢棚	2011 年 8 月 25 日	m2	294.54	537,057.20
8	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	包装车间	2009 年 8 月 15 日	m2	2,507.59	2,536,840.52



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

9	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	包装车间钢棚	2009 年 8 月 15 日	m2	961.19	424,546.16
10	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	1#变电所及机修	2009 年 8 月 15 日	m2	1,029.76	1,213,067.36
11	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	动力车间	2009 年 8 月 15 日	m2	2,117.01	3,402,488.36
12	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	鼓风脱水机房	2009 年 8 月 15 日	m2	502.25	579,606.04
13	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	三废综合用房	2009 年 8 月 15 日	m2	512.05	507,749.84
14		废气处理配电房	2010 年 1 月 15 日	m2	21.00	26,236.20
15		2#垃圾房	2010 年 1 月 15 日	m2	24.00	7,913.80
16	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	污水预处理车间	2009 年 8 月 15 日	m2	981.16	1,115,798.12
17	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	主门卫	2010 年 1 月 15 日	m2	18.57	114,561.84
18	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	货流门卫	2010 年 1 月 15 日	m2	19.45	67,561.16
19	浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	异稻吊轨钢棚	2010 年 1 月 15 日	m2	108.02	13,839.40
20		地磅房	2010 年 1 月 15 日	m2	120.00	156,128.88
21		吸烟室	2010 年 1 月 15 日	m2	18.00	31,834.84
合 计					23,528.51	26,091,480.64

2、构筑物情况如下：

序号	名称	建成年月	账面净值	备注
1	管架	2011 年 8 月 31 日	1,016,624.76	48 樘
2	道路及排水管	2011 年 8 月 31 日	1,824,536.56	710m
3	消防水管	2011 年 8 月 31 日	175,048.36	710m
4	泡沫消防管	2011 年 8 月 31 日	10,098.76	80m
5	应急水池	2011 年 8 月 31 日	390,490.88	26*12*3.2
6	污水池	2011 年 8 月 31 日	168,314.88	15*8*3
7	酚醛模塑料车间化粪池	2011 年 8 月 31 日	6,732.52	1#
8	树脂车间化粪池	2011 年 8 月 31 日	6,732.52	1#
9	循环水池	2011 年 8 月 31 日	141,384.80	10.68*8.64*2.3
10	浸塑围网	2011 年 8 月 31 日	87,523.68	550m
11	罐基础 1	2011 年 8 月 31 日	53,861.12	直径 4 米*5 只
12	罐基础 2	2011 年 8 月 31 日	80,791.20	直径 8.5 米*2 只
13	罐区围堰	2011 年 8 月 31 日	100,988.72	165m
14	罐区地坪	2011 年 8 月 31 日	67,326.16	650m2
15	碎石场地	2011 年 8 月 31 日	13,465.04	1300m2
16	废水中间池	2011 年 8 月 31 日	43,761.36	5*4*2.15
17	废水收集池	2011 年 8 月 31 日	37,028.84	4.5*3.5*2.15
18	洗涤池	2011 年 8 月 31 日	16,819.88	3.2*1.8*2
19	场地道路及排水管	2011 年 8 月 25 日	684,706.76	2854 m²
20	管架	2011 年 8 月 25 日	434,253.20	22 樘
21	化粪池	2011 年 8 月 25 日	6,732.52	1#
22	循环水池	2011 年 8 月 25 日	127,919.80	300 立方米
23	循环水加药间	2011 年 8 月 25 日	20,197.56	24 m²
24	浸塑围网	2011 年 8 月 25 日	8,752.28	66m
25	液氧罐基础	2011 年 8 月 25 日	26,930.08	直径 3.5 米*1 只



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

26	氧化车间罐区地坪	2011 年 8 月 25 日	148,117.32	1470 m ²
27	碎石场地	2011 年 8 月 25 日	23,563.80	2025 m ²
28	冷冻西侧管架	2011 年 8 月 25 日	42,820.00	2 樘
29	冷冻机基础	2011 年 8 月 25 日	50,494.84	5 个
30	盐水箱基础	2011 年 8 月 25 日	17,504.56	1 个
31	水箱基础	2011 年 8 月 25 日	30,297.32	1 个
32	离心机基础	2013 年 4 月 30 日	13,669.92	
33	离心机基础	2013 年 4 月 30 日	13,669.92	
34	离心机基础	2013 年 4 月 30 日	13,669.92	
35	大双层工作台	2010 年 1 月 15 日	2,174.64	2 只
36	四层货架	2010 年 1 月 15 日	3,098.00	2 只
37	1#垃圾房	2010 年 1 月 15 日	4,744.56	22m ²
38	精胺循环水池	2010 年 1 月 15 日	47,911.32	150m ³
39	双眼大灶锅	2009 年 8 月 15 日	2,368.00	1 只
40	小双层工作台	2010 年 1 月 15 日	1,292.28	1 只
41	单向移门台	2010 年 1 月 15 日	3,715.84	1 只
42	1#危险品钢棚	2009 年 8 月 15 日	431,899.84	998m ²
43	污泥浓缩池	2010 年 1 月 15 日	84,355.08	150m ³
44	出水泵井	2010 年 1 月 15 日	35,126.08	100m ³
45	机修钢棚	2009 年 8 月 15 日	86,628.88	267m ²
46	排放口	2010 年 1 月 15 日	10,544.28	1 座
47	塑钢活动房	2010 年 1 月 15 日	13,839.40	1 座
48	精胺灌装钢棚	2010 年 1 月 15 日	8,896.68	49m ²
49	三废站场地道路及排水	2009 年 8 月 15 日	198,811.20	2000m ²
50	旗杆及基础	2010 年 1 月 15 日	20,429.68	1 座
51	1#废气处理基础及场地	2010 年 1 月 15 日	47,449.68	1 座
52	电动伸缩门	2010 年 1 月 15 日	7,907.96	1 樘
53	2#废气处理基础及场地	2010 年 1 月 15 日	81,718.76	1 座
54	货流门卫铁艺门	2010 年 1 月 15 日	9,555.52	1 樘
55	道闸	2010 年 1 月 15 日	8,896.68	3 台
56	污水预处理罐区	2010 年 1 月 15 日	34,269.08	120m ²
57	异稻循环水池	2010 年 1 月 15 日	34,269.08	100m ³
58	地磅基础	2010 年 1 月 15 日	34,927.92	1 座
59	污水预处理钢棚	2010 年 1 月 15 日	64,584.20	136m ²
60	清下水池	2009 年 8 月 15 日	265,496.44	1000m ³
61	异稻真空泵房	2010 年 1 月 15 日	54,698.80	120m ²
62	外管架	2009 年 8 月 15 日	2,458,027.60	1120m
63	全厂碎石场地	2009 年 8 月 15 日	116,107.88	16000m ²
64	自行车棚	2010 年 1 月 15 日	42,177.04	181m ²
65	全厂道路及雨排水	2009 年 8 月 15 日	3,509,419.76	23000m ²
66	全厂地下污水系统	2009 年 8 月 15 日	1,128,673.88	3200m
67	厂区围墙	2009 年 8 月 15 日	232,465.44	1000m
68	全厂室外消防水系统	2009 年 8 月 15 日	896,830.68	1 项
69	浸塑围墙	2010 年 1 月 15 日	18,453.20	150m



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

70	设备堆场	2010年1月15日	38,223.08	580m2
71	废气输送管架	2010年1月15日	30,973.96	4 樘
72	设备堆场	2010年1月15日	27,019.96	400m2
73	电缆沟	2011年12月31日	17,342.48	
74	废渣堆场	2011年12月31日	263,601.08	400 m²
75	干燥剂基础	2012年10月31日	4,877.96	
76	萃取塔基础	2012年10月31日	53,884.08	
77	电力沟井	2014年5月31日	262,922.96	
78	压滤机房	2014年5月31日	127,717.60	13000*12000*5400
79	滤液池	2014年5月31日	109,335.04	6500*5500*2500
80	磷酸钙堆场	2014年5月31日	218,498.28	
81	配电间	2014年5月31日	75,133.60	8000*4500*4000
82	道路	2014年5月31日	89,284.32	48 樘
合 计			17,225,409.60	

(二) 其他主要实物资产如下：

金额单位：元

项 目	账面金额（元）	数 量	现状、特点
存货-周转材料	881,303.37	394 项	正常
机器设备	1,683,494.76	77 台/套	正常
在建工程	93,081,746.49		正常

(三) 无形资产-土地使用权如下：

土地权证编号	土地位置	取得日期	土地用途	面积（m2）	账面价值
浙（2016）海盐县不动产权第 0015494 号	大桥新区 A10 路西	2006 年 5 月 26 日	工业	91,853.00	59,038,759.68
浙（2016）海盐县不动产权第 0015496 号	西塘桥街道大桥新区	2007 年 7 月 8 日	工业	23,317.00	15,083,076.92
				115,170.00	74,121,836.60

另外尚有排污权计入了其他无形资产，详情如下：

排污权	排污量（吨/年）	使用期限
海盐 COD	124.453	2030/12/31

上述列入评估范围的资产与委托评估时确定的范围一致。

四、价值类型及其定义

本报告评估结论的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

五、评估基准日

评估基准日 2016 年 12 月 31 日。

选取上述日期为评估基准日的理由是：

1、根据评估目的与委托方协商确定评估基准日。主要考虑使评估基准日尽可能与评估目的实现日接近，使评估结论较合理地服务于评估目的。

2、选择月末会计结算日作为评估基准日，能够较全面地反映被评估资产及负债的总体情况，便于资产清查核实等工作的开展。

本次评估中所采用的取价标准是评估基准日有效的价格标准。

六、评估依据

（一）行为依据

无。

（二）法律、法规依据

1、《中华人民共和国公司法》（2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修订）；

2、《企业会计准则》（财会[2006]3 号）；

3、《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）；

4、《企业所得税法》；

5、《企业所得税法实施条例》；

（三）评估准则依据

1、资产评估准则—基本准则；

2、资产评估职业道德准则—基本准则；

3、资产评估职业道德准则—独立性；

4、资产评估准则—评估报告；

5、资产评估准则—评估程序；

6、资产评估准则—工作底稿；

7、资产评估准则—业务约定书；

8、资产评估准则—企业价值；

9、资产评估准则—机器设备；



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

- 10、资产评估准则—不动产；
- 11、资产评估准则—利用专家工作；
- 12、资产评估职业道德准则—独立性；
- 13、资产评估价值类型指导意见；
- 14、资产评估师关注评估对象法律权属指导意见。

（四）产权依据

- 1、被评估单位营业执照；
- 2、不动产权证等。

（五）取价依据

- 1、《资产评估常用数据手册》北京科学技术出版社（1998 年）；
- 2、国家有关部门发布的统计资料和技术标准资料；
- 3、评估基准日市场有关价格信息资料；
- 4、与被评估单位资产的取得、使用等有关的各项合同、会计凭证、账册及其他会计资料；
- 5、委托评估的各类资产和负债评估明细表；
- 6、委托方及被评估单位提供的其他与评估有关的资料；
- 7、经实地盘点核实后填写的委估资产清单；
- 8、评估人员收集的各类与评估相关的佐证资料。

七、评估方法

资产评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法：

资产基础法：是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，确定评估对象价值的评估方法。

收益法：是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。

市场法：是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。

（一）评估方法的选择

由于被评估单位有完备的财务资料和资产管理资料可以利用，资产取得成本的有关数据和信息来源较广，因此本次评估可以采用资产基础法。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

收益法运用的前提是被评估单位的持续经营，且持续经营的业绩可以预测。根据对被评估单位经营现状、经营计划及发展规划的了解，以及对其所依托的相关行业、市场的研究分析，目前公司处于停业状态，不具备采用收益法评估的条件。

又由于缺乏类似股权收购可比交易案例，本次评估不宜采用市场法评估。

本次对被评估单位股东全部权益价值采用资产基础法评估。

（二）资产基础法介绍

资产基础法是指分别求出企业各项资产的评估值并累加求和，再扣减负债评估值得到企业价值的一种方法。

各项资产评估方法简介：

1、货币资金主要按账面核实法进行评估，其中现金采用现场盘点盘点日库存现金，并追溯调整至评估基准日，确定评估值；银行存款采用将评估基准日各银行存款明细账余额与银行对账单核对，确定评估值。

2、存货的评估

存货为周转材料，按市场价评估。

3、固定资产及在建工程的评估

房屋建筑物及构筑物按照重置成本法进行评估。

设备类固定资产，其中对无可利用价值的设备按照市场回收价评估，可使用设备按成本法进行评估。

4、无形资产的评估

无形资产为土地使用权，按照市场法和基准地价法进行评估。

（1）. 市场法概述

根据替代原理，选择与评估对象处于同一供需圈内的同类物业作为比较案例，经过交易情况、交易日期、区域因素及个别因素诸项修正，得出评估对象的评估价格作为评估对象的市场价值。

评估价值=可比实例价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×区域因素修正系数×个别因素修正系数

最后扣除土地增值部分所涉及的土地增值税和企业所得税。

（2）. 基准地价法概述

所谓基准地价系数修正法，就是在求一宗待估土地的价格时，根据当地基准地



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

价水平参照待估宗地相同土地级别的各种修正因素说明表，按照替代原则，就待估宗地的区域条件和个别条件等与其所处区域的平均条件相比较，并对照修正系数表选取相应的修正系数对基准地价进行修正，进而求取待估宗地在估价基准日价格的方法。

宗地楼面熟地价=适用的基准地价（楼面熟地价） $\times K_1 \times K_2 \times K_3 \times (1 + \sum K)$

式中： K_1 ——期日修正系数

K_2 ——年期修正系数

K_3 ——容积率修正系数

$\sum K$ ——影响地价各种因素修正系数之和

其中排污权按照近期市场拍卖成交均价进行评估。

5、负债的评估

负债按实际需要承担的债务进行评估。

八、评估程序实施过程和情况

本公司接受资产评估委托后，选派评估人员，组成项目评估小组开展评估工作，具体过程如下：

（一）明确评估业务基本事项

承接评估业务时，通过与委托方沟通、查阅资料或初步调查等方式，明确委托方、被评估单位、评估报告使用者等相关当事方、评估目的、评估对象基本情况和评估范围、价值类型、评估基准日、评估假设和限制条件等评估业务基本事项。

（二）签订业务约定书

根据评估业务具体情况，综合分析专业胜任能力和独立性，评价项目风险，确定承接评估业务后，与委托方签订业务约定书。

（三）编制资产评估计划

根据本评估项目的特点，明确评估对象及范围，评估时重点考虑评估目的、资产评估对象状况，资产评估业务风险、资产评估项目的规模和复杂程度，评估对象的性质、行业特点、发展趋势，资产评估项目所涉及资产的结构、类别、数量及分布状况，相关资料收集情况，委托方、被评估单位过去委托资产评估的经历、诚信状况及提供资料的可靠性、完整性和相关性，资产评估人员的专业胜任能力、经验及专业、助理人员配备情况后编制合理的资产评估计划，并根据执行资产评估业务过程中的具体情况及时修改、补充资产评估计划。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

（四）现场调查

根据评估业务的具体情况对评估对象进行必要的勘查，包括对不动产和其他实物资产进行必要的现场勘查，了解资产的使用状况及性能；对企业价值、股权和无形资产等非实物性资产进行必要的现场调查。

（五）收集资产评估资料

通过与委托方、被评估单位沟通并指导其对评估对象进行清查等方式，对评估对象资料进行了解，同时主动收集与资产评估业务有关的评估对象资料及其他资产评估资料，根据评估项目的进展情况及时补充收集所需要的评估资料。通过收集相关资料来了解被评估单位经营状况和委估资产及现状，协助被评估单位收集有关经营和基础财务数据，将资产评估申报表与被评估单位有关财务报表、总账、明细账进行核对，并对相关资料进行验证，采取必要措施确信资料来源的可靠性。

（六）评定估算

对所收集的资产评估资料进行充分分析，确定其可靠性、相关性、可比性，摒弃不可靠、不相关的信息，对不可比信息进行分析调整；在此基础上恰当选择资产评估方法并根据业务需要及时补充收集相关信息，根据评估基本原理和规范要求恰当运用评估方法进行评估形成初步评估结论，对信息资料、参数数量、质量和选取的合理性等进行综合分析形成资产评估结论，资产评估机构进行必要的内部复核工作。

（七）编制和提交资产评估报告

在执行必要的资产评估程序、形成资产评估结论后，按规范编制资产评估报告，与委托方等进行必要的沟通，听取委托方、被评估单位等对资产评估结论的反馈意见并引导委托方、被评估单位、资产评估报告使用者等合理理解资产评估结论，以恰当的方式提交给委托方。

九、评估假设

（一）基础性假设

1、交易假设：假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

2、公开市场假设：假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

3、企业持续经营假设：假设在评估目的经济行为实现后，被评估单位在原址持续经营。

（二）宏观经济环境假设

- 1、国家现行的经济政策方针无重大变化；
- 2、在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；
- 3、被评估单位所占地区的社会经济环境无重大变化；
- 4、被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；

（三）评估对象于评估基准日状态假设

1、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产的购置、取得或开发过程均符合国家有关法律法规规定。

2、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设评估对象及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。

3、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及房地产、设备等有形资产无影响其持续使用的重大技术故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

（四）限制性假设

1、本评估报告假设由委托方提供的法律文件、技术资料、经营资料等评估相关资料均真实可信。我们亦不承担与评估对象涉及资产产权有关的任何法律事宜。

2、除非另有说明，本评估报告假设通过可见实体外表对评估范围内有形资产视察的现场调查结果，与其实际经济使用寿命基本相符。本次评估未对该等资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等进行专项技术检测。

十、评估结论

（一）评估结论

在评估基准日2016年12月31日，浙江嘉化新材料有限公司经审计后的总资产价值29,346.12万元，总负债71.53万元，净资产29,274.59万元。采用资产基础法评估后的总资产价值29,078.53万元，总负债71.53万元，净资产29,007.00万元，增减值-267.59万元，增值率-0.91%。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

资产评估结果汇总表

金额单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	598.71	598.71	0.00	0.00
非流动资产	28,747.41	28,479.82	-267.59	-0.93
固定资产净额	4,500.04	4,538.92	38.88	0.86
在建工程净额	9,308.18	8,790.09	-518.09	-5.57
无形资产净额	14,838.13	15,049.75	211.62	1.43
递延所得税资产	101.06	101.06	0.00	0.00
资产总计	29,346.12	29,078.53	-267.59	-0.91
流动负债	71.53	71.53	0.00	0.00
负债总计	71.53	71.53	0.00	0.00
净资产(所有者权益)	29,274.59	29,007.00	-267.59	-0.91

评估结论详细情况见资产评估明细表。

(二) 评估增减值原因分析

1、固定资产账面价值为 45,000,385.00 元，评估价值为 45,389,145.60 元，增减值为 388,760.60 元，增值率为 0.86%。

固定资产变动主要原因为固定资产按照重置成本法进行评估。

2、在建工程账面价值为 93,081,746.49 元，评估价值为 87,900,855.97 元，增减值为-5,180,890.52 元，增值率为-5.57%。

在建工程变动主要原因为固定资产转在建工程后，考虑了改造的折减。

3、无形资产账面价值为 148,381,325.07 元，评估价值为 150,497,500.15 元，增减值为 2,116,175.08 元，增值率为 1.43%。

无形资产变动主要原因为土地使用权及排污权按照市场价进行评估。

(三) 评估结论成立的条件

1、本评估结论系根据上述原则、依据、假设、方法、程序得出的，只有在上述原则、依据、假设存在的条件下成立；

2、本评估结论仅为本评估目的服务；

3、本评估结论未考虑特殊交易方式对评估结论的影响；

4、本报告评估结论是由本评估机构出具的，受本机构评估人员的职业水平和能力的影响。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

十一、特别事项说明

1、由于评估目的实施日与评估基准日不同，被评估单位净资产在此期间会发生变化，从而对企业价值产生影响。我们建议报告使用者以不同的时点的，以被评估单位净资产与基准日的差额对评估结论进行调整。

2、除非特别说明，本评估报告中的评估值以被评估单位对有关资产拥有完全的权利为基础，未考虑由于被评估单位尚未支付某些费用所形成的相关债务，我们假设委托方与该等负债无关。

3、除以上披露的各项外，评估师未发现本次资产评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形。

4、企业存在的可能影响企业价值评估的瑕疵事项，在委托方及被评估单位未作特殊说明而评估人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，评估机构及评估人员无法承担相关责任。

5、本项评估未考虑，也未计算与企业价值评估增减值可能存在的相关税赋影响。

本报告签字评估师提请报告使用者在使用本报告时，应关注以上特别事项说明及期后重大事项对评估结论以及本次经济行为可能产生的影响。

十二、评估报告使用限制说明

（一）评估报告使用说明

1、本报告的使用权归委托方所有。委托方或者经委托方同意其他使用本资产评估报告书的使用人应当认真阅读和理解本报告的每一个组成部分，本报告的每一个组成部分（包括资产评估报告书摘要）单独使用或其他非全部的任何组合使用均可能造成对本报告所载评估结论的误解。使用人还应当特别关注本报告书中价值定义、评估假设、评估依据、特别事项说明和被评估单位的承诺函。

2、本报告是关于价值方面的专业意见，尽管我们对被评估单位提供的有关资产的产权证明等法律性文件进行了必要的检查并在本报告中对相关事项进行了披露，但我们不对评估对象的法律权属作任何形式的保证。

3、被评估资产的数量、使用、保管状况等资料均系被评估单位提供，尽管我们进行了必要的抽查和核对，我们相信这些资料是可靠的，但我们无法对这些资料的准确性作出保证。



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

（二）限制说明

- 1、本报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途。
- 2、评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。
- 3、除法律、法规规定以及相关当事方另有约定外，未征得本公司的同意，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。
- 4、本报告不是对评估对象的价值证明，而是基于一定评估基准和假设条件下的价值咨询意见。

（三）评估结论的使用有效期

评估结论仅在评估报告载明的评估基准日成立，评估结论自评估基准日起一年内（即 2016 年 12 月 31 日至 2017 年 12 月 30 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重新委托评估。

十三、评估报告日

本评估报告日为 2017 年 3 月 8 日。

银信资产评估有限公司



资产评估师：



资产评估师：



2017 年 3 月 8 日



银信资产评估有限公司
地 址：上海市九江路69号
电 话：021-63293886
传 真：021-63293566 邮 编：200002

附件

- 1、委托方、被评估单位营业执照复印件；
- 2、被评估单位审计报告；
- 3、不动产权证复印件；
- 4、排污权证复印件
- 5、委托方承诺函；
- 6、签字资产评估师的承诺函；
- 7、资产评估机构资格证书复印件；
- 8、评估人员资质证书复印件；
- 9、资产评估机构营业执照复印件；
- 10、 其他评估相关资料。