西安宝德自动化股份有限公司重大资产重组置出资产

评估情况专项核查意见

西安宝德自动化股份有限公司拟向北京首拓融汇投资有限公司转让其持有的庆汇租赁有限公司股权。北京卓信大华资产评估有限公司作为本次交易的评估机构，对本次交易涉及的庆汇租赁有限公司股权的评估情况、评估方法、评估假设、评估参数是否合理，是否履行必要的决策程序等进行了核查，核查意见如下：

一、 拟置出资产的评估作价情况

西安宝德自动化股份有限公司于 2019 年 7 月 23 日召开了第三届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于调整公司本次重大资产重组方案的议案》等相关议案，对本次重组方案进行了调整。公司独立董事就上述事项进行了审阅，并发表了独立意见。

本次重大资产重组方案确定西安宝德自动化股份有限公司拟置出资产为西安宝德自动化股份有限公司持有的庆汇租赁有限公司 90%股权。庆汇租赁有限公司于资产评估基准日 2018 年 11 月 30 日经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面价值如下：

金额单位：人民币万元

科目名称	帐面价值	科目名称	帐面价值
流动资产合计	**270,643.41**	**流动负债合计**	**329,058.89**
货币资金	649.29	短期借款	198,463.00
应收账款		应付票据	
预付账款	332.10	应付职工薪酬	37.33
应收利息	994.56	应交税费	110.36
其他应收款	1,180.55	应付利息	6,415.61
存货		其他应付款	88,888.71
一年内到期的非流动资产	155,097.52	一年内长期负债	34,957.42
其他流动资产	112,389.39	其他流动负债	186.46
非流动资产合计	**114,439.21**	**非流动负债合计**	**36,111.80**
可供出售金融资产	29,092.53	长期应付款	
长期股权投资	46,000.00	长期借款	
固定资产	17.19	长期应付职工薪酬	
长期应收款	34,049.25	递延所得税负债	
无形资产		其他非流动负债	36,111.80
递延所得税资产	5,280.23	**负债合计**	**365,170.69**
其他非流动资产		**所有者权益合计**	**19,911.93**
资产总计	**385,082.62**	**负债及所有者权益合计**	**385,082.62**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

北京卓信大华资产评估有限公司采用资产基础法对庆汇租赁有限公司的股东全部权益进行评估，并出具《西安宝德自动化股份有限公司拟转让庆汇租赁有限公司股权项目资产评估报告》（卓信大华评报字(2019)第 8603 号）。根据该资产评估报告，庆汇租赁有限公司的股东全部权益于评估基准日 2018 年 11 月 30 日的评估价值为 33,834.90 万元。

资产基础法评估结果表

金额单位：人民币万元

项　目	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=（B-A）/A
流动资产	270,643.41	270,643.41	-	-
非流动资产	114,439.21	128,362.18	13,922.97	12.17
其中：长期股权投资	46,000.00	59,890.84	13,890.84	30.20
长期应收款	34,049.25	34,049.25	-	-
固定资产	17.19	49.33	32.13	186.89
递延所得税资产	5,280.23	5,280.23	-	-
资产总计	**385,082.62**	**399,005.59**	**13,922.97**	**3.62**
流动负债	329,058.89	329,058.89	-	-
非流动负债	36,111.80	36,111.80	-	-
负债总计	**365,170.69**	**365,170.69**	-	-
净资产	**19,911.93**	**33,834.90**	**13,922.97**	**69.92**

二、 相关评估方法、评估假设、评估参数预测的合理性

（一）评估方法

资产评估专业人员执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法、成本法（资产基础法）三种基本方法的适用性，选择评估方法。

根据本次评估目的所对应的经济行为的特性，以及评估现场所收集到的企业经营资料，考虑庆汇租赁有限公司评估基准日至报告出具日未开展新的融资租赁或委托贷款业务，原存续项目仍存在大量逾期情况，且利息收入无法支持对应前端项目的利息支出，亦未见扭转亏损状况的具体措施和方案。评估人员无法准确以货币衡量庆汇租赁有限公司的未来预期收益与风险，不符合采用收益法的前提条件，故本项目不适宜采用收益法评估。

由于目前国内资本市场缺乏与被评估企业比较类似或相近的可比企业；同时由于股权交易市场不发达，缺乏或难以取得类似企业的股权交易案例，故本项目

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

不适宜采用市场法评估。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。资产基础法的评估结果主要是以评估基准日企业各项资产、负债的更新重置成本为基础确定的，具有较高的可靠性，且本次评估不存在难以识别和评估的资产或者负债，因此本项目适宜采用资产基础法评估。

经核查，我们认为，此次对拟置出资产采用的评估方法是合理的。

（二）评估假设

本次评估采用以下假设：

1、 假设评估基准日后被评估单位持续经营。

2、 假定在市场上交易的资产或拟在市场上交易的资产，交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对评估对象的交易价值作出理智的判断。

此次评估采用以上假设的原因：

1. 对一个经营主体的评估是否假设其可持续经营，其价值表现会有区别。根据本次评估目的和价值类型，假设该经营主体由部分资产和负债按照特定目组成，并且在可预测的时间内将继续按照这个特定目的继续该特定的功能。当没有相反的证据证明该经营主要无法继续该特定的功能，则应该认为该经营主体可以满足持续经营假设。

2. 交易假设就是假定待评估资产处于交易过程中。本次资产评估的目的是为交易服务的。利用交易假设将被评估资产置于“交易”当中，资产评估才得以进行。

经核查，本次评估所采用的假设条件符合被评估资产的实际情况，是合理的。

（三）评估参数的合理性

本次评估中，评估机构对置出资产采用资产基础法进行评估，并以资产基础法的结果为最终评估结论。本次拟置出资产评估的具体情况及参数选取情况详见北京卓信大华资产评估有限公司出具的“卓信大华评报字(2019)第 8603 号”《资产评估报告》。本次评估收集的信息包括行业信息、企业资产、财务状况信息、经营状况信息等；获取信息的渠道包括现场调查、市场调查、被评估单位提供的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资料；资产评估师对所获取的资料按照评估目的、价值类型、评估方法、评估假设等评估要素的有关要求，对资料的充分性、可靠性进行了分析判断。

经核查，对评估参数的应用是合理的，并且符合资产的实际经营情况。

三、 是否履行必要的决策程序

1. 《西安宝德自动化股份有限公司拟转让庆汇租赁有限公司股权项目资产评估报告》（卓信大华评报字(2019)第 8603 号）出具前，我公司履行了内部审核程序。

2. 本次评估结论已经上市公司董事会审议通过，独立董事就评估机构独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表了独立意见。

经核查，本次评估已履行必要的决策程序。

综上所述，本评估机构认为：本次交易中拟置出资产的评估方法、评估假设、评估参数取值及评估结论合理，符合资产实际经营情况，本次评估履行了必要的决策程序。

北京卓信大华资产评估有限公司

年 月 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn