(上接A36版)

股东全部权益账面价值280,340,481.11元，评估价值363,309,220.65元，评估增值82,968,739.54元，增值率为29.60%。

资产评估结果汇总如下表：

单位:元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
一、流动资产	219,720,794.58	224,591,705.13	4,870,910.55	2.22
二、非流动资产	417,976,377.50	477,699,206.51	59,722,829.01	14.29
其中：长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	330,809,080.36	342,699,450.00	11,890,369.64	3.59
在建工程	2,807,711.07	2,807,711.07		
无形资产	64,547,530.63	112,379,990.00	47,832,459.37	74.10
其中：无形资产——土地使用权	64,529,291.65	75,806,590.00	11,277,298.35	17.48
长期待摊费用				
递延所得税资产	7,799,049.66	7,799,049.66		
其他非流动资产	4,434,422.35	4,434,422.35		
资产总计	637,697,172.08	702,290,911.64	64,593,739.56	10.13
三、流动负债	266,363,690.99	266,363,690.99		
四、非流动负债	90,992,999.98	72,618,000.00	−18,374,999.98	−20.19
其中：递延所得税负债				
负债合计	357,356,690.97	338,981,690.99	−18,374,999.98	−5.14
股东权益合计	280,340,481.11	363,309,220.65	82,968,739.54	29.60

2.收益法评估结果

企业股东全部权益价值＝股权日由现金流评估值+溢余资产价值−非经营性负债−溢余负债价值

＝178,737.17+3,611.55−1,636.32−33.71

＝180,678.69万元

在评估假设基础上，采用收益法时，能特科技公司的股东全部权益价值为180,678.69万元。测算表格如下：

未来五年预测表及评估结果表

单位:万元

项目	2014年7−12月	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
一、营业收入	28,129.00	57,967.50	75,139.50	78,294.50	80,909.50	80,909.50
减：营业成本	14,953.30	32,246.50	43,336.50	45,404.50	46,721.50	46,721.50
营业税金及附加	354.62	522.35	629.39	658.55	695.85	695.85
营业费用	341.30	704.40	875.70	913.80	947.00	947.00
管理费用	1,629.90	3,200.20	3,808.10	3,958.00	4,072.28	4,072.28
财务费用	400.46	479.42	397.65	401.83	405.14	405.14
减：资产减值损失	17.07	70.68	94.51	27.51	45.60	0.00
二、营业利润	10,432.35	20,743.95	25,997.65	26,930.31	28,022.13	28,067.73
加：营业外收入	267.40	534.80	534.80	534.80	534.80	534.80
减：营业外支出	60.00	60.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	10,639.75	21,218.75	26,532.45	27,465.11	28,556.93	28,602.53
减：所得税	1,523.41	3,052.39	3,810.80	3,943.61	4,101.49	4,108.33
四、净利润	9,116.34	18,166.36	22,721.65	23,521.50	24,455.44	24,494.20
加：折旧和摊销	1,509.00	3,666.54	3,665.90	3,664.43	3,662.86	3,651.92
减：营运资金增加	251.21	3,312.30	5,532.40	1,015.20	857.40	0.00
减：资本性支出	291.81	8,214.62	52.45	72.27	136.60	408.01
加：借款增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：借款减少	7,416.00	7,101.18	0.00	0.00	0.00	0.00
减：非经常性营运资金的支付	3,700.00	423.95	0.00	0.00	0.00	0.00
加：现金流调增项	1,336.24	70.68	94.51	27.51	45.60	0.00
减：现金流调减项	267.40	534.80	534.80	534.80	534.80	534.80
五、股权自由现金流	35.16	2,316.73	20,362.41	25,591.17	26,635.10	27,203.31
六、折现率	12.12%	12.12%	12.12%	12.12%	12.12%	12.12%
折现期	0.5	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00
折现系数	0.9718	0.8919	0.7955	0.7095	0.6328	0.5645
七、现金流现值	34.17	2,066.29	16,198.30	18,156.94	16,854.69	15,356.27
项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续年
一、营业收入	80,909.50	80,909.50	80,909.50	80,909.50	80,909.50	80,909.50
减：营业成本	46,721.50	46,721.50	46,721.50	46,721.50	46,721.50	46,721.50
营业税金及附加	695.85	695.85	695.85	695.85	695.85	695.85
营业费用	947.00	947.00	947.00	947.00	947.00	947.00
管理费用	4,072.28	4,072.28	4,072.28	4,072.28	4,072.28	4,072.28
财务费用	405.14	405.14	405.14	405.14	405.14	405.14
减：资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业利润	28,067.73	28,067.73	28,067.73	28,067.73	28,067.73	28,067.73
加：营业外收入	534.80	534.80	534.80	534.80	137.50	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	28,602.53	28,602.53	28,602.53	28,602.53	28,205.23	28,067.73
减：所得税	4,108.33	4,108.33	4,108.33	4,108.33	4,048.74	4,028.11
四、净利润	24,494.20	24,494.20	24,494.20	24,494.20	24,156.49	24,039.62
加：折旧和摊销	3,647.35	3,646.97	3,672.51	3,680.57	3,680.15	3,691.00
减：营运资金增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：资本性支出	883.39	1,094.33	2,897.40	13,136.41	8,907.68	3,525.44
加：借款增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：借款减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：非经常性营运资金的支付	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：现金流调增项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：现金流调减项	534.80	534.80	534.80	534.80	137.50	0.00
五、股权自由现金流	13,452.54	11,903.91	9,906.17	5,180.67	5,986.96	63,640.26
六、折现率	12.12%	12.12%	12.12%	12.12%	12.12%	12.12%
折现期	6	7	8	9	10	
折现系数	0.5034	0.4490	0.4005	0.3572	0.3186	2.6292
七、现金流现值	13,452.54	11,903.91	9,906.17	5,180.67	5,986.96	63,640.26
八、股权自由现金流合计	178,737.17					
九、溢余资产合计	3,611.55					
十、非经营性负债合计	1,636.32					
十一、溢余负债合计	33.71					
十二、股东全部权益价值	180,678.69					

3.选择选取收益法作为评估结论的原因

评估人员认为上述两种评估方法的实施情况正常，参数选取合理。资产基础法是在持续经营基础上，以重置各项生产要素为假设前提，根据要素资产的具体情况采用适宜的方法分别评定估算企业各项要素资产的价值并累加求和，再其减相关负债评估价值，得出资产基础法下股东全部权益的评估价值，反映的是企业基于现有资产的重置价值。收益法是从企业未来发展的角度，通过合理预测企业未来收益及其对应的风险，经合理估算企业股东全部权益价值，在评估时，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理利用及分利用，结合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，同时也考虑了企业运营资质、营运能力、行业竞争力、企业的管理水平、人力资源、客户资源、要素协同作用以及二期三甲粉项目投资建设所带来的收益等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。

评估人员认为，由于资产基础法固有的特性，采用该方法评估的结果未能对商誉等无形资产明显进行评估，其评估结果未能涵盖企业的全部资产的价值，由此导致资产基础法与收益法两种方法下的评估结果产生差异。根据能特科技公司所处行业和经营特点，收益法评估价值能比较客观、全面地反映目前企业的股东全部权益价值。

因此，本次评估最终采用收益法评估结果，806,786,900.00元作为能特科技公司股东全部权益的评估值。

（八）本次评估增值较高的原因

本次能特科技公司股东全部权益价值评估结果为1,806,786,900.00元，较账面价值评估增值1,526,446,41889 元，增值率为54450%，增值原因分析如下：

1.收益法评估结果是对企业无形资产价值的体现

能特科技系高新技术企业，具有较强的科研能力。能特科技成立以来，自主研发了多种产品的合成技术，其t2,3,6-三甲基苯酚的合成工艺填补了国内生产技术空白，打破了国际化工巨头的技术和市场垄断，被评估为“十八计划”创业项目。即能特科技把隐核心技术能并技术升级和延伸，拓展产品领域，目前能特科技公司已经形成了相对完整的2,5-二甲基苯酚,2,3,6-三甲基苯酚,2,3,5-三甲基氢醌产品系列的产业链，其中采用了多种自主创新的生产工艺和先进的合成、催化等技术；而另一方面能特科技对已有产品的技术革新与工艺改良，通过持续的工艺革新，不断降低生产成本，取得更大的行业竞争优势。

概至评估基准日，能特科技存在较多的费用化处理的无形资产，包括列入本次评估范围的14项专利所有权、5项商标专用权、1项专有技术所有权等。在采用收益法进行评估时，包含了能特科技所有的无形资产的收益，因此，收益法的评估结果是涵盖包括全部无形资产价值在内的企业全部资产价值。

能特科技还拥有账外不可辨认的无形资产和较强的盈利能力，收益法结果从企业未来获利角度考虑，反映了企业拥有的创新能力、运营能力、客户资源、人才团队、品牌优势等无形资产在内的企业整体的综合获利能力。而账面净资产则无法包含上述无形资产。

2.收益法结果是医药中间体产业强劲发展以及能特科技未来盈利能力的体现

在国际市场层面上，母益于医疗体制改革的实施在推进，下游原料药产业加速发展的态势有望在未来不断得到延续，其对医药中间体的需求将会同步快速增长，其中，在医药、食品、饲料，以及化妆品等行业应用最极大且效果显著的维生素E在维生素类商品市场需求增长率上一直位居前列；在国际市场层面上，随着国际医药产业的变革、重组，中国从而逐渐成为全球主要的医药中间体研发、生产基地，整个医药中间体产业面临快速扩张的机遇。近年来，我国生产的医药中间体产品出口形势持续向好，美国、德国、法国、印度等国外医药厂商纷纷从我国进口医药中间体，因此医药中间体产业的成长前景十分广阔。

医药中间体作业属于知识密集型的高新技术行业，一方面，企业在行业中的地位取决于企业的研发能力，产品合成方法以及工艺流程控制等方面；另一方面未来医药中间体的研发将以开发新工艺提高收率、发展循环经济降低生产成本、开发清洁工艺减少环境污染为重点。而能特科技自主研发了多项行业领先的产品合成方法和先进的工艺流程，并且利用目前较完善的产品链，采用循环经济生产模式组织生产，循环利用各种参与反应的原材料和副产品，显著降低生产成本，减少废气排放排放，实现资源的充分利用。凭借出色的循环经济生产模式，能特科技已被湖北省发改委，湖北省财政厅等八委厅、局联合认定为湖北省第二批循环经济试点企业。

另外，能特科技通过不断的持续开发和技术积累，掌握了行业内领先的生产技术，对传统生产工艺流程进行显著革新，降低各项产品的生产成本。同时，能特科技的主导产品具备较大的生产规模，规模经营优势较为明显，降低了产品的单位生产成本。能特科技对生产管理运营系统进行持续改进，不断提高现场管理水平，积累了丰富的生产管理经验，降低了各项产品的生产成本。综上所述，能特科技在市场竞争中获得较明显的成本优势，比竞争对手拥有更大的市场空间，抵御市场风险的能力更强，比竞争对手拥有更强的盈利能力。

考虑到本次评估目的，评估结论旨在揭示企业的全部的股东权益价值，它不但要包含账面反映的资产和负债，还应当包含没在账面反映的可确指和不可确指的无形资产价值，因此，我们选用收益法的评估结果作为本次资产评估报告的评估结论。

九、本次交易是否已取得其他股东的同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件

本次交易中，陈烈权等6名自然人和机构股东（合计100%股权）已经全体股东同意。

十、本次交易是否涉及债权债务转移

本次交易系上市公司收购能特科技100%股权，因此本次交易不涉及债权债务转移的情况。

十一、标的公司的重大会计政策或会计估计与上市公司的差异情况

标的公司的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在重大差异。

第五节 本次交易发行股份情况

一、本次交易方案概况

本次交易中，冠福家用拟通过发行股份和支付现金相结合的方式购买标的资产能特科技的全部股权。交易对方为能特科技的全体股东，具体包括陈烈权、蔡鹤亭、王全胜、张光忠、陈强、代齐敏、秦会玲、陈晓松公右自然人股东，及能特投资、杭州联创、红杉投资、满博投资、新疆合赢、杭州永宜、万轮投资、海得投资8家机构股东。本次交易的具体支付情况如下表：

转让方姓名/名称	转让标的公司股份数量(股)	交易对价(万元)	支付方式	
			支付股份(股)	支付现金(万元)
陈烈权	46,722,578	78,354.8873	94,466,350	21,580.6106
蔡鹤亭	17,121,995	28,713.9975	34,618,218	7,908.4486
杭州联创	8,896,815	10,676.1780	12,871,432	2,940.4476
红杉投资	8,684,745	10,421.6940	17,340,589	−
满博投资	8,488,509	10,186.2108	12,280,716	2,805.5002
新疆合赢	5,856,000	7,027.2000	8,472,145	1,935.4411
杭州永宜	4,852,925	5,823.5100	7,020,950	1,603.9191
王全胜	4,155,554	6,968.9640	8,401,934	1,919.4016
能特投资	3,573,554	5,992.9361	7,225,214	1,650.5827
秦会玲	3,464,197	5,809.5417	7,004,109	1,600.0719
万轮投资	3,336,306	4,003.5672	4,826,787	1,102.6680
海得投资	2,928,000	3,513.6000	4,236,072	967.7205
陈晓松	1,488,808	1,786.5696	−	1,786.5696
张光忠	148,281	248.6708	299,803	68.4893
陈强	148,281	248.6708	299,803	68.4893
代齐敏	133,452	223.8022	269,821	61.6399
合计	120,000,000	180,000.0000	219,633,943	48,000.0000

注：公司向交易对方发行的总股份数=(标的资产交易价格−现金支付的金额)÷发行价格，依据上述公式计算的发行数量精确至个位数为219,633,943股，对不足1股的剩余对价257元，交易对方同意豁免公司支付。

冠福家用拟向林福椿、闽舟实业发行股份以募集配套资金，募集资金总额不超过60,000万元，其中48,000万元用于支付本次交易的现金对价，其余募集配套资金用于对标的公司增资、支付本次交易中介机构相关费用。本次募集配套资金总额不超过本次交易总额（本次收购对价与本次募集配套资金金额之和）的25%。本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

冠福家用聘请了国泰君安证券担任本次交易的独立财务顾问，国泰君安具有保荐人资格。

二、本次交易发行股份的具体情况

本次交易涉及的股份发行包括向能特科技全体股东发行股份作为收购对价和向林福椿、闽舟实业发行股份募集配套资金两部分组成。

（一）发行价格

本次交易发行股份的定价基准日均为冠福家用第四届董事会第三十三次会议决议公告日，即2014年8月18日。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价，为6.01元/股。

定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格亦将作相应调整。

（二）发行对象及发行数量

根据本次交易标的的交易价格及本次发行股份的价格，冠福家用拟向陈烈权发行94,466,350股；拟向蔡鹤亭发行34,618,218股；拟向王全胜发行8,401,934股；拟向张光忠发行299,803股；拟向陈强发行299,803股；拟向代齐敏发行269,821股；拟向秦会玲发行7,004,109股；拟向能特投资发行7,225,214股；拟向杭州联创发行12,871,432股；拟向红杉投资发行17,340,589股；拟向满博投资发行12,280,716股；拟向新疆合赢发行8,472,145股；拟向杭州永宜发行7,020,950股；拟向万轮投资发行4,826,787股；拟向海得投资发行4,236,072股。

本次交易拟募集配套资金不超过60,000万元，按照本次发行价格计算，向募集配套资金的特定对象发行股份的数量将不超过99,833,610股。

本次发行股份购买资产及募集配套资金完成后，上市公司总股本最高将增加至728,727,553股。如本次发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

本次发行股份的最终数量由股东大会审议通过并经中国证监会核准的数量为准。

（三）发行股份的种类和面值

本次交易发行股份的种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（四）股份限售期

本次交易完成后，陈烈权、蔡鹤亭、王全胜、能特投资、张光忠、陈强、代齐敏、秦会玲承诺，取得的本次发行的股份自股份上市之日起36个月内不转让，在此之后按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定执行。

本次交易完成后，杭州联创、红杉投资、满博投资、新疆合赢、杭州永宜、万轮投资、海得投资取得的本次发行的股份，自股份上市之日起12个月内不转让，在此之后按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定执行。

参与配套资金认购的林福椿、闽舟实业取得的上市公司本次发行的股份自股份上市之日起36个月内不转让，在此之后按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定执行。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述约定。

（五）上市地点

本次交易发行的股票拟在深圳证券交易所中小企业板上市。

（六）本次交易前本公司滚存未分配利润安排

本次交易前，公司的滚存未分配利润由本次交易后公司的新老股东按照交易后的股权比例共同享有。

（七）标的资产过渡期间的损益安排

能特科技在过渡期间的损益及数额由冠福家用及交易对方认可的具有证券、期货业务资格的审计机构于标的资产交割完成之日起60个工作日内进行审计，并出具“过渡期损益报告”进行确认。

能特科技在过渡期间所产生的盈利由冠福家用享有，所产生的亏损由陈烈权、蔡鹤亭、王全胜、能特投资、秦会玲、张光忠、陈强、代齐敏按各自向冠福家用转让能特科技的股份比例以现金方式于“过渡期损益报告”出具后10个工作日内全额补偿给冠福家用。

（八）决议的有效期限

与本次交易议案有关的决议日期东大会审议通过之日起12个月内有效。

三、募集配套资金的用途和必要性

冠福家用拟向林福椿、闽舟实业发行股份以募集配套资金，募集资金总额不超过60,000万元，其中48,000万元用于支付本次交易的现金对价，其余募集配套资金用于对标的公司增资、支付本次交易中介机构相关费用。本次募集配套资金有利于交易的达成，促进标的资产的收益发挥，提升本次重组整合绩效；同时有利于夜离上市公司财务状况和资本结构，提升上市公司偿债能力和抗风险能力，增强本次交易的协同效应。

本次拟使用募集资金10,000万元用于对能特科技增资，支持其持续发展，主要用于“年产4万吨二甲酚”项目的第二期投资、基本情况如下：

能特科技的“年产4万吨二甲酚”项目已取得了湖北省环境保护厅下发的“鄂环函（2012）161号”《关于湖北能特科技股份有限公司年产四万吨二甲酚项目环境影响报告书的批复》，并取得了湖北省发展和改革委员会下发的201410002710004 9号《湖北省企业投资项目备案证》。

能特科技的“年产4万吨二甲酚”项目总投资28,000万元，项目拟分三期投资，其中一期项目设计年产能1万吨，2012年下半年试生产，2013年5月调试完毕，因该工艺为全球首创，工程化难度较大，年产量只能达3000吨左右，500吨二甲酚，能特科技在总结一期工程化经验的基础上，拟进行该项目的第二期投资，设计年产能1万吨，拟使用募集资金10,000万元，包括设备投资、辅底流动资金等。

目前能特科技的2,3,5-三甲基氢醌产品处于供不应求的状态，为更好的满足浙江医药、北大医药和吉林北沙等客户的需求，2,3,5-三甲基氢醌二期项目2014年下半年达产后，年产能将达到8,000吨，对于要原材料2,3,6-三甲基苯酚的需求大幅增加；与此同时，停断柴与新和成均已向能特科技小批量采购2,3,6-三甲基苯酚试用，并达成大规模采购意向，能特科技需要提高2,3,6-三甲基苯酚产能满足客户需求。

能特科技实施“年产4万吨二甲酚”项目的第二期投资，提高2,3,6-三甲基苯酚的产能，将有效保障下游客户的核心需求，巩固与客户的业务合作关系，占据更多的市场份额，从而提高能特科技的市场竞争能力和盈利水平。

四、本次交易前后主要财务数据对比

根据本公司2013年、2014年上半年财务报告及经中兴财光华会计师审计的本公司备考财务报告，本次交易前后本公司的主要财务数据比较如下：

单位:万元

项目	2014.6.30 / 2014年1−6月（经审计）	2014.6.30 / 2014年1−6月（备考数）
总资产	215,664.65	442,407.76
归属于上市公司股东的所有者权益	65,719.40	208,726.85
营业收入	68,396.91	88,023.69
归属于上市公司股东的净利润	254.42	6,168.07
项目	2013.12.31/ 2013年（经审计）	2013.12.31/ 2013年（备考数）
总资产	201,366.45	418,533.08
归属于上市公司股东的所有者权益	65,464.98	202,558.77
营业收入	186,716.31	208,428.30
归属于上市公司股东的净利润	2,803.73	7,897.52

本次交易完成后，上市公司收入和净利润水平将增加，总资产规模、净资产规模将提高。

五、本次交易前后上市公司的股权结构

本次交易前，上市公司的总股本为409,260,000股，其中林福椿先生持有56,079,002股，占交易前上市公司总股本的1370%；林文智先生持有38,036,118股，占交易前上市公司总股本的9.29%；林文昌先生持有35,726,442股，占交易前上市公司总股本的8.73%；林文洪先生持有22,439,056股，占交易前上市公司总股本的5.48%。林氏家族合计持股37221%，为上市公司的实际控制人。

按照本次交易方案，公司本次将发行普通股219,633,943股用于购买资产，发行普通股不超过99,833,610股用于募集配套资金。本次交易完成后，林福椿先生将直接持有本公司101,079,002股股份，仍为公司的第一大股东，林文智先生持有38,036,118股，占交易后上市公司总股本的6.22%；林文昌先生持有35,726,442股，占交易后上市公司总股本的4.90%；林文洪先生持有22,439,056股，占交易后上市公司总股本的3.08%；林文洪先生100%控股的闽舟实业持有54,833,610股，占交易后上市公司总股本的7.52%；林氏家族合计持股34.60%，林氏家族仍为冠福家用的实际控制人。本次交易未导致实际控制权发生变化。

本次交易前后，公司股本结构变化的具体情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
1	林福椿	56,079,002	13.70%	101,079,002	13.87%
2	林文智	38,036,118	9.29%	38,036,118	5.22%
3	林文昌	35,726,442	8.73%	35,726,442	4.90%
4	林文洪	22,439,056	5.48%	22,439,056	3.08%
5	闽舟实业	−	−	54,833,610	7.52%
6	林氏家族小计	152,280,618	37.21%	252,114,228	34.60%
7	陈烈权	−	−	94,466,350	12.96%
8	蔡鹤亭	−	−	34,618,218	4.75%
9	王全胜	−	−	8,401,934	1.15%
10	能特投资	−	−	7,225,214	0.99%
11	张光忠	−	−	299,803	0.04%
12	陈 强	−	−	299,803	0.04%
13	代齐敏	−	−	269,821	0.04%
14	秦会玲	−	−	7,004,109	0.96%
15	杭州联创	−	−	12,871,432	1.77%
16	红杉投资	−	−	17,340,589	2.38%
17	满博投资	−	−	12,280,716	1.69%
18	新疆合赢	−	−	8,472,145	1.16%
19	杭州永宜	−	−	7,020,950	0.96%
20	万轮投资	−	−	4,826,787	0.66%
21	海得投资	−	−	4,236,072	0.58%
22	陈晓松	−	−	−	−
23	上市公司其他股东	256,979,382	62.79%	256,979,382	35.26%
总计		409,260,000	100.00%	728,727,553	100.00%

注：假设本次募集配套资金成功，融资总额为60,000万元，且发行价格为6.01元/股。

第六节 财务会计信息

一、标的资产最近两年及一期财务报表

（一）标的资产最近两年及一期财务报表的审计情况

能特科技最近两年及一期的财务报表已经天健会计师审计，天健会计师对能特科技至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日的资产负债表以及2012年、2013年、2014年1−6月的利润表、现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的“天健审（2014）5952号”《审计报告》。

（二）能特科技财务报表

根据天健会计师出具的“天健审（2014）5952号”《审计报告》，能特科技2012年、2013年和2014年1−6月的主要财务数据如下：

1.资产负债表

单位:元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	6,264,225.29	20,519,718.34	35,771,775.09
应收票据	43,034,662.93	18,041,940.00	3,052,000.00
应收账款	95,162,698.33	60,460,909.31	44,025,576.76
预付款项	3,420,270.88	3,591,941.37	6,895,992.29
其他应收款	537,616.56	677,036.91	196,138.01
存货	57,498,501.98	38,283,168.75	44,292,416.37
其他流动资产	13,802,818.61	26,012,844.70	12,259,140.60
流动资产合计	219,720,794.58	167,587,559.38	146,493,039.12
非流动资产：			
固定资产	330,809,080.36	239,754,104.87	87,945,900.19
在建工程	2,807,711.07	30,857,050.52	49,786,538.78
工程物资	7,578,583.43	7,951,379.03	8,180,273.54
无形资产	64,547,530.63	65,223,968.05	57,352,848.80
递延所得税资产	7,799,049.66	7,918,911.78	8,375,386.00
其他非流动资产	4,434,422.35	22,639,315.75	9,884,991.48
非流动资产合计	417,976,377.50	374,344,730.00	221,525,938.79
资产总计	637,697,172.08	541,932,289.38	368,018,977.91
负债和所有者权益			
流动负债：			
短期借款	109,965,997.20	103,104,317.07	44,041,577.96
应付票据	26,183,384.44	47,848,276.00	9,666,800.00
应付账款	57,673,153.63	41,866,178.83	24,097,189.85
预收款项	490,901.72	164,200.00	9,750.00
应付职工薪酬	7,062,593.09	5,156,238.91	3,312,482.75
应交税费	4,229,929.37	373,595.07	329,810.12
应付利息	337,123.75	202,309.62	132,371.25
应付股利	16,271,706.85	4,271,706.85	
其他应付款	33,148,900.94	11,354,531.70	6,208,764.12
一年内到期的非流动负债	11,000,000.00	4,000,000.00	
流动负债合计	266,363,690.99	218,341,354.05	87,798,746.05
非流动负债：			
长期借款	44,160,000.00	40,880,000.00	38,000,000.00
其他非流动负债	46,832,999.98	49,507,000.00	53,480,000.00
非流动负债合计	90,992,999.98	90,387,000.00	91,480,000.00
负债合计	357,356,690.97	308,728,354.05	179,278,746.05
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	120,000,000.00	120,000,000.00	80,927,834.00
资本公积	40,982,659.47	40,982,659.47	80,054,825.47
盈余公积	8,440,055.88	8,440,055.88	3,346,262.86
未分配利润	110,917,765.76	63,781,219.98	24,411,309.53
所有者权益合计	280,340,481.11	233,203,935.33	188,740,231.86
负债和所有者权益总计	637,697,172.08	541,932,289.38	368,018,977.91

2.利润表

单位:元

项目	2014年1−6月	2013年	2012年
一、营业收入	196,267,879.06	217,119,891.46	183,913,921.05
减：营业成本	112,537,408.61	143,631,185.10	116,784,115.78
营业税金及附加	500,364.22	715,431.21	
销售费用	2,487,656.56	4,881,010.54	2,413,060.74
管理费用	12,404,535.84	16,688,117.80	44,693,498.57
财务费用	3,352,044.24	2,537,008.46	3,384,156.92
资产减值损失	1,867,518.09	955,212.19	1,032,086.63
投资收益(损失以“−”号填列)			35,888.89
二、营业利润(亏损以“−”号填列)	63,118,351.50	47,711,926.16	15,642,891.30
加：营业外收入	6,346,633.78	12,528,773.61	14,211,200.00
减：营业外支出	200,000.00	600,000.00	1,220,369.01
其中：非流动资产处置净损失			10,369.01
三、利润总额(亏损总额以“−”号填列)	69,264,985.28	59,640,699.77	28,633,722.29
减：所得税费用	10,128,439.50	8,702,769.58	8,674,532.45
四、净利润(净亏损以“−”号填列)	59,136,545.78	50,937,930.19	19,959,189.84
五、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.49	0.42	0.18
(二)稀释每股收益	0.49	0.42	0.18
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	59,136,545.78	50,937,930.19	19,959,189.84

3.现金流量表

单位:元

项目	2014年1−6月	2013年	2012年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	161,524,309.49	209,369,188.58	180,348,563.51
收到的税费返还	3,084,429.40	4,555,228.88	5,187,098.23
收到其他与经营活动有关的现金	26,017,441.60	23,859,665.50	45,870,304.05
经营活动现金流入小计	190,626,180.49	237,784,082.96	231,405,965.79
购买商品、接受劳务支付的现金	117,119,894.11	127,789,100.32	150,368,425.97
支付给职工以及为职工支付的现金	17,737,978.37	12,380,345.60	11,760,371.62
支付的各项税费	1,617,337.68	21,789,804.65	24,172,062.89
支付其他与经营活动有关的现金	17,723,863.07	31,588,721.39	39,386,264.71
经营活动现金流出小计	154,199,073.23	193,547,971.96	225,687,125.19
经营活动产生的现金流量净额	36,427,107.26	44,236,111.00	5,718,840.60
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金			35,888.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			9,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			31,480,000.00
投资活动现金流入小计			31,524,888.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,925,827.87	140,916,870.60	110,274,294.89
投资活动现金流出小计	58,925,827.87	140,916,870.60	110,274,294.89
投资活动产生的现金流量净额	−58,925,827.87	−140,916,870.60	−78,749,406.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			50,750,000.00
取得借款收到的现金	96,959,248.12	191,127,173.41	125,084,902.37
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	15,200,000.00	
筹资活动现金流入小计	116,959,248.12	206,327,173.41	175,834,902.37
偿还债务支付的现金	79,817,567.99	125,184,434.30	81,616,565.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,766,649.69	8,292,083.71	9,630,395.24
支付其他与筹资活动有关的现金	15,200,000.00		
筹资活动现金流出小计	99,784,217.68	133,476,518.01	91,246,960.40
筹资活动产生的现金流量净额	17,175,030.44	72,850,655.40	84,587,941.97
四、汇率变动对现金