

(上接B078版)

公司回复：巴洛特委托上海申威资产评估有限公司对巴洛特公司进行评估，评估基准日为2020年8月31日，上海申威资产评估有限公司于2020年10月29日出具了《苏州巴洛特新材料有限公司拟非同一控制增资涉及的苏州巴洛特新材料有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪申威评报字【2020】第1411号）。评估的具体过程、重要的评估参数的选取依据及依据：

A、资产基础法企业价值评估中的成本法也称资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路。其中各项资产的价值应根据其具体情况选用适当的具体的评估方法得出，主要资产评估方法总结如下：

1.流动资产本次评估的流动资产为货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款存货及其他流动资产。通过盘点现金，核查银行对账单及余额调节表，按核实后的账面值评估。1.1货币资金通过盘点现金，核查银行对账单及余额调节表，按核实后的账面值评估。1.2应收票据对无息的银行承兑汇票、未到期的商业承兑汇票按核实后账面值评估。1.3应收账款借助于历史资料和评估中调查了解的情况，通过对明细账目，发询证或执行替代程序对各项明细予以核实。根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。坏账准备评估为零。1.4其他应收款借助于历史资料和评估中调查了解的情况，通过对明细账目发询证或执行替代程序对各项明细予以核实。根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。坏账准备评估为零。

5.预付账款各种预付款项，估计其所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值，对于未能收回相应货物的，按核实后的账面值进行评估。1.6存货1.6.1 原材料经评估人员通过对原材料的抽查盘点，并对其入库、出库环节进行核实，原材料账账、账表、账实相符，现观评估存货生产情况正常，原材料周转较快，评估人员通过市场调研，发现近期市场价格波动较小，故按账面值确定评估值。1.6.2产成品根据评估情况，以完全成本为基础，按出厂销售价格减销售费用、全部税金和适当的税后净利润确定评估值。

产成品的评估值=产品销售收入-销售费用-全部税金-适当税后净利润=产品销售价×（1-销售费用率-销售税金及附加率-销售利润率×所得税率-销售利润率×（1-所得税率）×净利润折减率）1.7其他流动资产其其他流动资产系待抵扣税金，本次评估通过查阅账簿，抽查凭证，对明细予以核实。本次评估按核实后的账面值确定评估值。

2.固定资产2.1设备（机器设备、电子设备）：机器设备、电子设备的评估采用成本法。评估价=重置全价×成新率重置价是指在规定时间内，重新购置、建造或形成与评估对象完全相同或基本类似的全新状态下的资产所需花费的全部费用。重置全价由评估基准日时的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成。即：重置全价=设备购置价+运杂、安装调试费+其它合理费用-可抵扣增值税

国产设备的价格重置全价的确定设备重置全价的选取通过在市场上进行询价，以现行市场价格加上合理的运输安装费及作为重置全价。

运杂、安装费通常根据机械工业出版社《机械1（1995）1041号文1995年12月29日发布的《机械工业建设项目概算编制办法及各项费率指标》，有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费费率指标，并按设备类别予以确定。

其它合理费用主要是指资金成本。对建设周期长、价值量大的设备、安装工程及付款材料计算资金成本；对建设周期较短、价值量小的设备，其资金成本一般不计。成新率反映旧设备的使用年限与全新设备重置全价的关系。成新率可采用使用年限法时，计算公式为：

年限法成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%；尚可使用年限根据设备人员对设备的利率、负荷、维护保养、原始制造质量、故障频率、大小及修改技术难度、使用中条件等因素确定。对于有法定使用年限的设备（如：车辆），尚可使用年限=法定使用年限-已使用年限。

对价值、技术含量低的简单设备的成新率采用年限法评估，对价值大、技术含量高的设备的成新率采用年限法和成本观察法（打分）法二种评估方法进行评评估，根据不同的评估方法确定相应的权重，采用加权平均法以技术评估结果的权重乘积率。二种评估方法权重定为年限法为40%，技术观察（打分）法为60%。

综合成新率=技术观察法成新率×60%+年限法成新率×40%将重置全价与成新率相乘，得出设备的评估值。

3.无形资产评估人员通过查验公司原始凭证等途径，了解其原始价值的形成过程、摊销情况及权益状况。本次纳入评估范围的无形资产为软件和数据，开发外购软件的无形资产二类。（1）对于通用办公软件，采用市场法进行评估，具体如下：对于定制软件，以向软件开发商的询价作为评估依据。对于通用办公软件，以向软件经销商的询价作为评估值。

A、对于企业自行开发的专利等无形资产的价值企业有一百二十人的研发团队，已取得72项专利技术，同时，评估人员了解到企业未来在技术研发上的投入将继续，因此其现有的研发团队的实力对于企业拥有较高的贡献。本次评估，对企业技术类无形资产整合为一项资产组合进行评估。根据本次评估可以收集到的数据，最终采用多起超额收益法进行评估。即预测未来产品组合中评估产品未来可能带来的收益，从全部超额收益中减去全部贡献资产的贡献得到“超额收益”，确定无形资产能够为企业带来的利益，并通过折现求出评估对象在一定的经营期限下在评估基准日的公允价值。

对于纳入本次评估范围内的无形资产组合评估步骤如下：（1）预测被评估无形资产的未来预期经营业绩。（2）确定资产/无形资产折旧/摊销预测（3）未来资本性支出预测（4）确定贡献资产以及贡献率（5）从全部超额收益中减去全部贡献资产的贡献得到“超额收益”。

（6）确定超额收益的折现率。（7）将每年的超额收益折现得到现值和（8）确定超额收益现值（9）最后确定全部被评估无形资产的价值。无形资产的价值=超额收益折现得到现值和+税务摊销价值

B、对于商标及域名类无形资产的价值评估企业所拥有的商标及域名只是区别于其他企业服务的—个标志，并不具有较大的品牌价值，故本次采用重置成本法评估。

4.长期待摊费用评估人员通过查验公司原始凭证等途径，了解其原始价值的形成过程、摊销情况及权益状况。本次评估按评估对象的实现的被评估单位还在权利或尚存资产的原则进行。

5.递延所得税资产递延所得税资产为坏账准备等计提的递延所得税，根据应收账款、其他应收款、存货、固定资产实际评估结果确定评估值。

6.负债负债是企业承担的能以货币计量的、需以未来资产或劳务来偿付的经济债务。负债在资产负债表日按照评估的资产或负债的公允价值及金额确认。

B、收益法企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

根据本次评估事项调查情况以及评估对象企业构成主营业务的特点，本次评估的基本思路是评估对象的未来收益可以合理预期，即首先按收益法采用现金流折现法(DCF)，估算企业的经营性资产的价值，再加上其拥有的其他非经营性及金融性资产的价值，来得到评估对象的企业价值，并由企业价值经扣减付息债务价值后，来得出评估对象的股东全部权益价值。

评估方法：（一）资产基础法1.评估前苏州巴洛特新材料有限公司总资产账面价值为108,176,999.30元，负债账面值为87,213,158.13元，所有者权益账面值为20,963,841.17元。（一）资产基础法评估结论经评估，以2020年8月31日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，苏州巴洛特新材料有限公司总资产评估值为118,076,981.53元，负债评估值为87,213,158.13元，股东全部权益价值评估为32,863,823.40元，大写人民币：贰亿叁仟捌佰贰拾叁元肆角捌分。评估增值为,899,982.23元，增值率32.91%。巴洛特在评估基准日2020年8月31日的资产评估报告如下表：

资产评估基准日:2020年8月31日单位:人民币万元

项目 账面价值 评估价值 评估增值 增值率

一、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

二、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

三、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

四、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

五、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

六、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

七、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

八、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

九、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

十、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

十一、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

十二、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

十三、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

十四、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

十五、流动资产 4488 4488 0.0000 0.0000

十六、非流动资产 108,176,999.30 108,176,999.30 0.0000 0.0000

项目\币种	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	30,280.00
非流动资产	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30	10,817,699.30
流动资产	12,479.00	16,054.61	17,086.20	19,327.60	30,280.00	30,280.00	3