

本资产评估报告依据中国资产评估执业准则编制

广东翔龙科技股份有限公司拟增资扩股所涉及的

股东全部权益价值评估项目

评估报告书

京亚粤评报字[2018]第 003 号



亚洲（北京）资产评估有限公司

2018年3月18日

目 录

目 录.....	1
资产评估师声明.....	1
摘 要.....	2
评 估 报 告.....	4
一、委托方、被评估单位（产权持有单位）和业务约定书约定的其他评估报告使用者的概况.....	4
二、评估目的.....	8
三、评估对象和评估范围.....	8
四、价值类型及其定义.....	9
五、评估基准日.....	9
六、评估依据.....	9
七、评估方法.....	11
八、评估程序实施过程和情况.....	18
九、评估假设.....	19
十、评估结论及说明.....	21
十一、特别事项说明.....	21
十二、评估报告使用限制说明.....	24
十三、评估报告日.....	25
附 件.....	26

资产评估师声明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、行政法规和资产评估执业准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

六、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

七、评估对象涉及的资产评估所需资料由委托方（即被评估单位）申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性由被评估单位负责，恰当使用评估报告是委托方的责任。

八、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；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。

九、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，但我们对评估对象的法律权属不做任何形式的保证；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，本报告未考虑申报评估资产抵押、担保等限制因素对评估结论的影响。

广东翔龙科技股份有限公司拟增资扩股 所涉及的股东全部权益价值评估项目 评估报告书

京亚粤评报字[2018]第 003 号

摘 要

重要提示:以下内容摘自评估报告正文,欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论,应当阅读评估报告正文,本摘要不得单独使用。

亚洲(北京)资产评估有限公司接受广东翔龙科技股份有限公司的委托,对该公司拟增资扩股之事宜而涉及其公司股东全部权益价值进行了评估,现将评估情况简要报告如下:

- ◇ **委托方:** 广东翔龙科技股份有限公司。
- ◇ **被评估单位:** 广东翔龙科技股份有限公司。
- ◇ **评估目的:** 确定广东翔龙科技股份有限公司股东全部权益于评估基准日所表现的市场价值,为广东翔龙科技股份有限公司拟增资扩股之事宜提供价值参考依据。
- ◇ **评估对象和评估范围:** 评估对象为广东翔龙科技股份有限公司的股东全部权益价值,评估范围为评估对象所涉及的全部资产、负债及账外无形资产,包括流动资产、固定资产、无形资产、流动负债及非流动负债等。
- ◇ **价值类型:** 本报告采用的评估价值类型为市场价值。
- ◇ **评估基准日:** 2017年12月31日。
- ◇ **评估方法:** 资产基础法、收益法。
- ◇ **评估结论:** 本次评估分别采用了资产基础法及收益法进行评估,最终采用收益法估算结果作为被评估单位股东全部权益市场价值的评估结论。

经收益法评估,广东翔龙科技股份有限公司股东全部权益市场价值为人民币 5,029.20 万元(大写:人民币伍仟零贰拾玖万贰仟元整)。

- ◇ **特别事项:**

、 纳入评估范围内的房屋建筑物，即厂区内一号厂房、二号厂房、三号厂房及办公楼，截至评估基准日均未办理产权证。广东翔龙科技股份有限公司承诺，上述房屋建筑物均属于其公司所有，不存在权属纠纷问题。

◇ **评估报告使用限制说明：**本次评估结果的有效期限为一年，即 2017 年 12 月 31 日至 2018 年 12 月 30 日 。

◇ **评估报告日：**评估报告日为 2018 年 3 月 18 日。评估报告日是专业意见形成日。

广东翔龙科技股份有限公司拟增资扩股 所涉及的股东全部权益价值评估项目 评估报告书

京亚粤评报字[2018]第 003 号

广东翔龙科技股份有限公司：

亚洲（北京）资产评估有限公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用了资产基础法及收益法评估方法，按照必要的评估程序，对广东翔龙科技股份有限公司拟增资扩股之事宜所涉及的股东全部权益在 2017 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位（产权持有单位）和业务约定书约定的其他评估报告使用者的概况

（一）委托方及被评估单位概况：

名称：广东翔龙科技股份有限公司（以下简称“翔龙公司”）

法定住所及经营场所：梅州市梅县雁洋镇东洲村

法定代表人：李领欢

成立日期：2008 年 07 月 25 日；

统一社会信用代码：91441400677130798H；

注册资本：人民币贰仟伍佰万元；

企业类型：其他股份有限公司（非上市）；

主要经营范围：改性超细重钙粉生产、销售；高新技术开发，投资实业；进出口业务（国家法律法规禁止经营的不得经营；国家法律法规规定需取得前置审批或许可证的项目，未取得审批或许可证之前不得经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

（二）历史沿革及发展现状：

翔龙公司是一家专业研制生产超细重质碳酸钙、活性超细重质碳酸钙及“易上墙”内外墙腻子粉、保湿砂浆、建筑用化工粉等新型建筑材料的股份制企业，地处

梅州市雁洋镇内，占地面积 3.99 万平方米，交通较为便利。

翔龙公司以本地具有的白度高、纯度好、色泽柔、化学性能稳定的优质雪花白大理石为原料，生产工艺流程采用球磨机+分级机+改性系统的生产方式，引进德国的生产设备，采用德国的制粉技术 HOSOKAWA Alpine 提供的 500/4ATP-S/NG 分级系统和 630C 改性系统。另外，还引进一套先进的检测设备，主要由德国 HOSOKAWA Alpine 200LS-N 气筛式粒度分析仪、英国马尔文激光粒度分析仪和日本美能达分光测色仪组成，确保产品质量。

2017 年 3 月翔龙公司对原双飞粉生产线进行改造，引进了目前最先进的德国 HOSOKAWA Alpine 900ATR 干法搅拌磨和 315/6ATP 分级系统，建设年产 1.5 万吨亚微米碳酸钙粉体工程，生产 3000-6000 目碳酸钙粉体。预计今年 3 月底前完成调试工作并进行试生产。

翔龙公司于 2008 年 7 月 25 日登记成立。2008 年 7 月 18 日，翔龙公司创立大会通过由广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司、梅县龙盘新型建材有限公司、杨诚、杨侦、陈俊伟、吕冬、叶付昌、李新强、黄晓林、李景山、张龙作为翔龙公司设立发起人的股东会决议，翔龙公司注册资本为 1000 万元，注册资本的认缴情况如下，广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司认缴 650 万元，占注册资本 65%、梅县龙盘新型建材有限公司 200 万元，占注册资本 20%、杨诚认缴 100 万元，占注册资本 10%、杨侦认缴 15 万元，占注册资本 1.5%、陈俊伟认缴 15 万元，占注册资本 1.5%、吕冬认缴 5 万元，占注册资本 0.5%、叶付昌认缴 3 万元，占注册资本 0.3%、李新强认缴 3 万元，占注册资本 0.3%、黄晓林认缴 3 万元，占注册资本 0.3%、李景山认缴 2 万元，占注册资本 0.2%、张龙认缴 4 万元，占注册资本 0.4%。

首期出资 200 万元为货币出资，由各股东于 2008 年 7 月 21 日缴存于翔龙公司在工商银行梅州市分行开立的 2007020439024921221 账户内，是次出资业经梅州首信会计师事务所有限公司于 2008 年 7 月 22 日出具首信会所验字(2008)5217 号验资报告验证。

2008 年 8 月 6 日，翔龙公司股东会决议通过增加实收资本至 1000 万元。各股东将出资款于 2008 年 8 月 6 日全部缴存于翔龙公司在工商银行梅州分行开立的 2007020409024924875 账户内，出资业经梅州首信会计师事务所有限公司于 2008 年 8 月 11 日出具首信会所验字 (2008)5223 号验资报告验证。

2011 年 7 月 24 日，公司股东张龙将其持有公司 4 万股股份转让给杨达、刘宗淼、

李蔡华、陈富兴各 1 万股，转让后各股东持有公司股份及比例如下：

金额单位：人民币元

股 东	股 本	占 比
广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司	6,500,000.00	65.00%
梅县龙盘新型建材有限公司	2,000,000.00	20.00%
杨诚	1,000,000.00	10.00%
杨侦	150,000.00	1.50%
陈俊伟	150,000.00	1.50%
吕冬	50,000.00	0.50%
叶付昌	30,000.00	0.30%
李新强	30,000.00	0.30%
黄晓林	30,000.00	0.30%
李景山	20,000.00	0.20%
杨达	10,000.00	0.10%
刘宗淼	10,000.00	0.10%
李蔡华	10,000.00	0.10%
陈富兴	10,000.00	0.10%
合 计	10,000,000.00	100.00%

2014 年 7 月 12 日，公司股东杨诚、杨侦、陈俊伟、吕冬、叶付昌、黄晓林、李景山、杨达、刘宗淼、李蔡华、陈富兴分别将其持有公司全部股份转让给广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司。

2014 年 7 月 25 日，公司股东李新强将其持有公司的 3 万元股份转让给广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司。此次股权转让后，广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司持有公司股份 800 万元，占注册资本的 80%，梅县龙盘新型建材有限公司持有公司股份 200 万元，占注册资本的 20%。

2014 年 8 月，广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司将股权转让予广东梅雁吉祥水电股份有限公司，广东梅雁吉祥水电股份有限公司持有翔龙公司 80%的股权。

2016 年 7 月，广东梅雁吉祥水电股份有限公司将其持有的公司 80%股权中的 70%股权，即翔龙公司总股本中 56%的股权转让给梅州市三俊投资发展有限公司。

2017 年 3 月，根据公司股东会决议和修改后的章程规定，翔龙公司申请增加注册资本为人民币 1500 万元，由梅州市三俊投资发展有限公司以人民币 1260 万元认购 840 万元新增注册资本，剩余 420 万元计入公司资本公积；广东梅雁吉祥水电股份有限公司以人民币 990 万元认购 660 万元新增注册资本，剩余 330 万元计入公司资本公积，于 2017 年 3 月 14 日前缴足。变更后的注册资本为人民币 2500 万元。截止至 2017 年 12 月 31 日，实收资本为 25,000,000.00 元，占累计注册资本 100.00%。

2017 年 3 月 19 日，通过股东会决议，公司股东梅州市龙盘新型建材有限公司（由

梅县龙盘新型建材有限公司更名) 将持有本公司 200 万股股权转让给股东梅州市三俊投资发展有限公司。

截止评估基准日广东翔龙科技股份有限公司各股东实收资本及持股比例如下:

金额单位: 人民币万元

序号	股东名称	实缴资本	持股比例 (%)
1	梅州市三俊投资发展有限公司	1600	64
2	广东梅雁吉祥水电股份有限公司	900	36
合计		2500	100

3、近三年财务状况及经营成果

金额单位: 人民币元

项目名称	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产	10,285,512.32	6,422,288.84	25,539,752.72
非流动资产	21,860,137.26	21,241,741.77	39,266,458.74
资产总额	32,145,649.58	27,664,030.61	64,806,211.46
流动负债	21,076,996.39	19,928,509.11	23,723,593.91
非流动负债	254,166.67	229,166.67	9,400,000.00
负债总额	21,331,163.06	20,157,675.78	33,123,593.91
所有者权益	10,814,486.52	7,506,354.83	31,682,617.55
项目名称	2015 年度	2016 年度	2017 年度
营业收入	16,754,117.96	13,020,082.31	19,620,151.85
营业成本	13,451,159.83	10,080,055.65	11,889,712.69
营业利润	-1,682,270.00	-1,053,917.29	2,408,904.48
净利润	5,728,763.06	-2,564,135.08	1,676,262.72

注: 2015 年财务数据来自于广东正中珠江会计事务所(特殊普通合伙)出具的广会审字[2016]G16003190130 号审计报告。2016 年财务数据来自于梅州市恒泰会计师事务所出具的恒泰会所审字[2017]016 号审计报告。2017 年财务数据来自于广东正中珠江会计事务所(特殊普通合伙)出具的广会审字[2018]G17038150048 号审计报告。

(三) 委托方和被评估单位之间的关系

本次评估, 委托方及被评估单位为同一单位。

(四) 业务约定书约定的其他评估报告使用者

除委托方及国家法律、法规规定的评估报告使用者外，业务约定书中未约定有其他评估报告使用者。

二、评估目的

确定广东翔龙科技股份有限公司股东全部权益于评估基准日所表现的市场价值，为广东翔龙科技股份有限公司拟增资扩股之事宜提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

评估对象为广东翔龙科技股份有限公司的股东全部权益价值。

评估范围为广东翔龙科技股份有限公司填写的资产评估申报明细表上的资产、负债及账外无形资产，包括流动资产、固定资产、无形资产、流动负债及非流动负债等，具体情况如下：

单位金额：人民币元

科目名称	账面价值
流动资产合计	25,539,752.72
货币资金	1,210,982.45
应收票据	521,022.00
应收账款	13,233,994.24
预付款项	7,287,574.80
存货	2,008,459.80
其他流动资产	1,277,719.43
非流动资产合计	39,266,458.74
固定资产	11,611,300.06
在建工程	10,797,098.11
无形资产	7,622,428.32
递延所得税资产	619,283.47
其他非流动资产	8,616,348.78
资产总计	64,806,211.46
流动负债合计	23,723,593.91
短期借款	5,449,616.00
应付账款	2,323,851.06
应付职工薪酬	255,578.23
应交税费	115,793.54
应付利息	25,497.22
其他应付款	15,180,000.00
一年内到期的非流动负债	100,000.00
其他流动负债	273,257.86
非流动负债合计	9,400,000.00
长期借款	9,400,000.00
负债总计	33,123,593.91

净资产（所有者权益）	31,682,617.55
------------	---------------

注：上表中列示的财务数据摘自于广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的广会审字[2018]G17038150048号审计报告。

四、价值类型及其定义

本报告采用的评估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。

五、评估基准日

（一）本项目资产评估基准日是2017年12月31日。

（二）评估基准日与业务约定书约定的评估基准日一致，是委托方根据本次评估目的确定的，选取评估基准日时重点考虑的因素是与即将发生的经济行为在时间上接近。

（三）评估人员为了能更好的把握委估资产的基准日状况，真实反映委估资产基准日的现时价值。本次评估以基准日有效的价格标准为取价标准。

六、评估依据

（一）经济行为依据

会议纪要

（二）法律法规依据

- 1、《中华人民共和国资产评估法》（2016年7月2日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；
- 2、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）；
- 3、《中华人民共和国公司法》（2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议通过）；
- 4、《中华人民共和国物权法》（2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过）；
- 5、《中华人民共和国公司所得税法》（2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过）；

6、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部、国家税务总局令第50号）；

7、关于全面推开营业税改征增值税试点的通知（财政部、国家税务总局财税[2016]36号）；

8、其他与资产评估相关的法律、法规等。

（三）评估准则依据

- 1、《资产评估基本准则》（财资[2017]43号）；
- 2、《资产评估职业道德准则》（中评协[2017年]30号）；
- 3、《资产评估执业准则——资产评估程序》（中评协[2017]31号）；
- 4、《资产评估执业准则——资产评估报告》（中评协[2017]32号）；
- 5、《资产评估执业准则——资产评估委托合同》（中评协[2017]33号）；
- 6、《资产评估执业准则——资产评估档案》（中评协[2017]34号）；
- 7、《资产评估执业准则——企业价值》（中评协[2017]36号）；
- 8、《资产评估执业准则——机器设备》（中评协[2017]39号）；
- 9、《资产评估执业准则——无形资产》（中评协[2017]37号）；
- 10、《评估机构业务质量控制指南》（中评协[2017]46号）；
- 11、《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2017]47号）；
- 12、《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协[2017]49号）；
- 13、其他与本项评估有关的评估准则、规范。

（四）权属依据

- 1、公司章程和出资证明；
- 2、土地使用权证书；
- 3、专利相关权属证明；
- 4、其他权属证明文件等。

（五）取价依据

- 1、广东翔龙科技股份有限公司提供的财务会计及经营资料；
- 2、广东翔龙科技股份有限公司未来盈利预测；
- 3、同花顺 iFinD 查询的相关数据；
- 4、网络及其他参考资料。

（六）其他依据及参考资料

- 1、企业提供的资产评估申报表；
- 2、企业提供的“关于进行评估资产有关事项的说明”；

七、评估方法

公司价值评估通常包括收益法、市场法、资产基础法三种基本评估方法。

收益法，是指通过将被评估公司预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

市场法，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。

成本法也称资产基础法，是指以被评估公司评估基准日的资产负债表为基础，合理评估公司表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

本次资产评估采用收益法、资产基础法组合进行评估。选用的理由是：

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估公司表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法，结合本次评估情况，被评估单位可以提供、评估师也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次评估适用资产基础法；

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，公司的价值在于预期公司未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据——资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。从收益法适用条件来看，企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，因此本次评估适用收益法。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观、评估数据直接取材于市场、评估结果说服力强的特点。由于本次评估与被评估单位可比上市公司少，交易案例难搜集，因此本次评估未采用市场法。

具体方法如下：

●收益法

根据《资产评估准则—企业价值》，确定按照收益途径、采用现金流折现方法(DCF)对评估对象的价值进行估算。

现金流折现方法(DCF)是通过将企业未来预期的现金流折算为现值，估计企业价值的一种方法，即通过估算企业未来预期现金流和采用适宜的折现率，将预期权益自由现金流量折算成现时价值，得到股东权益价值。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的关键在于未来权益自由现金流量的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期权益自由现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性，易于为市场所接受。

◆基本评估思路和评估模型

1)对纳入公司报表范围的资产和主营业务，按照行业发展变化趋势和业务类型估算预期收益(净现金流量)，并折现得到经营性资产的价值；

2)对企业公司报表中未予考虑的诸如基准日存在的货币资金，应收、应付款等现金类资产和负债；以及未收益的在建工程等类资产，定义为基准日存在的溢余性或非经营性资产(负债)，单独估算其价值；

3)收益现值法的基本原理是资产的购买者为购买资产而愿意支付的货币量不会超过该项资产未来所能带来的期望收益的折现值。

计算模型：

$$E = V - D \quad \text{公式一}$$

$$V = P + C_1 + C_2 + E' \quad \text{公式二}$$

上式中：

E：股东全部权益价值；

V：企业价值；

D：付息债务评估价值；

P：经营性资产评估价值；

C_1 ：溢余资产评估价值；

C_2 ：非经营性资产评估价值；

其中，公式二中经营性资产评估价值P按如下公式求取：

$$P = \sum_{t=1}^n \left[R_t \times (1+r)^{-t} \right] + \frac{R_{n+1}}{(r-g)} \times (1+r)^{-n} \quad \text{公式三}$$

上式前半部分为明确预测期价值，后半部分为永续期价值

公式三中：

R_t ：明确预测期的第 t 期的企业自由现金流

t ：明确预测期期数 1, 2, 3, …, n ;

r ：折现率；

R_{n+1} ：永续期企业自由现金流；

g ：永续期的增长率，本次评估 $g = 0$ ；

n ：明确预测期第末年。

在具体评估过程中，收益法的运用涉及三大参数：收益期限、收益额和折现率。

1、收益期限

本次评估采用永续年期作为收益期。本次评估收益期的第一阶段为 2018 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，预测期为 7 年。在此阶段中，根据对公司的历史业绩及未来市场分析，收益状况逐渐趋于稳定；第二阶段为 2025 年 1 月 1 日至永续经营，在此阶段中，广东翔龙科技股份有限公司的收入在 2022 年的基础上将保持稳定。

2、收益额

本次将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标。

企业自由现金流量就是在支付了经营费用和所得税之后，向公司权利要求者支付现金之前的全部现金流。其计算公式为：

企业自由现金流量 = 税后净利润 + 折旧与摊销 + 利息费用 × (1 - 税率 T) - 资本性支出 - 营运资金变动

3、折现率

折现率应该与预期收益的口径保持一致。由于本评估报告选用的是企业现金流折现模型，预期收益口径为企业现金流，故相应的折现率选取加权平均资本成本 (WACC)，计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-t) \times \frac{D}{D+E}$$

式中：

WACC：加权平均资本成本；

E: 权益的市场价值;

D: 债务的市场价值;

K_e : 权益资本成本;

K_d : 债务资本成本;

T: 被评估企业的所得税税率。

加权平均资本成本 WACC 计算公式中, 权益资本成本 K_e 按照国际惯常作法采用资本资产定价模型 (CAPM) 估算, 计算公式如下:

$$K_e = R_f + \beta \times ERP + R_c$$

式中:

K_e : 权益资本成本;

R_f : 无风险收益率;

β : 权益系统风险系数;

ERP: 市场风险溢价;

R_c : 企业特定风险调整系数;

T: 被评估企业的所得税税率。

● 资产基础法

资产基础法是指以被评估公司评估基准日的资产负债表为基础, 合理评估公司表内及表外各项资产、负债价值, 确定评估对象价值的评估方法。

1、流动资产及负债的评估

被评估公司流动资产包括货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、存货; 负债包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款。

(1) 货币资金: 包括库存现金、银行存款, 通过现金盘点、核实银行对账单等, 以核实后的价值确定评估值。

(2) 应收账款和预付款项: 核实无误的基础上, 根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的, 按全部应收款额计算评估值; 对于可能收不回部分款项的, 在难以确定收不回账款的数额时, 借助于历史资料和现场调查了解的情况, 具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等, 参照账龄分析法, 估计出这部分可能收不回的款项, 作为风险损失扣除后计算评估值; 对于有确凿根据表明无法收回的, 按零值计算; 账面

上的“坏账准备”科目按零值计算。

(3) 存货

原材料及在用周转材料均为外购，对其外购原材料在用周转材料的评估采用市场法。由于企业原材料周转较快，且市场价值变动较小，本次按清查核实后的数量乘以账面成本单价得出评估值。

产成品：产成品评估方法有成本法和市场法两种，本次评估以市场法进行评估，市场法是以其完全成本为基础，根据其产品销售市场情况的好坏决定是否加上适当的利润，或是要低于成本，确定评估值。对于十分畅销的产品，根据其出厂销售价格减去销售费用和全部税金确定评估值；对于正常销售的产品，根据其出厂销售价格减去销售费用、全部税金和适当数额的税后净利润确定评估值；对于勉强能销售出去的产品，根据其出厂销售价格减去销售费用、全部税金和税后净利润确定评估值；对于滞销、积压、降价销售产品，根据其可变现净值确定评估值。

2、非流动资产的评估

(1) 房屋建筑物

根据评估对象的特点和评估目的、评估人员对邻近地区市场状况的调查和对评估对象的实地勘察，结合评估对象所在位置、使用状况及所处区域房屋市场状况，确定采用成本法测算评估对象建筑物市场价值。

重置成本法是根据评估对象的重新购建价格来求取评估对象价值的方法，即求取评估对象在价值时点的重新购建价格和建筑物成新率，然后将重新购建价格乘以建筑物成新率来求取评估对象价值的方法。成本法的本质是以房屋的重新开发建设成本为导向来求取房屋的价值，简称积算价格。成本法是以生产费用价值论为理论依据，适用于房地产市场不发达，难以运用市场比较法的房屋估价，对于既无收益又很少出现买卖的公用建筑也适用。

(2) 设备类资产

纳入评估范围的设备类资产包括机器设备、车辆、电子设备三大类。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合设备特点和收集资料的情况，对设备类资产主要采用成本法进行评估。

评估值=重置全价×综合成新率

① 机器设备

本次评估，纳入评估范围的机器设备包括国产设备和进口设备。

I 重置全价的确定

重置全价=设备购置价（不含增值税）+运杂费+安装调试费+基础费用+其他费用+资金成本

A 设备购置价

对于国产设备购置价，以国内市场同类型设备的现行市价为基础，再加上有关的合理费用（例如：运杂费、安装调试费、资金成本等）；对无法询价及查阅到价格的设备，用类似设备的现行市价加以确定。

对于进口设备购置价，本次对进口设备采用国内经销商的销售价格确认重置价格。

B 运杂费

以设备购置价为基础，参照《资产评估常用方法与参数手册》机械设备运输费率表进行测算。

对于运输费已包含在设备购置价格中或由销售方负责运输费用的，本次不在计算运输费。

C 安装调试费

以购置价为基础，参照《资产评估常用方法与参数手册》中设备安装方法与参数进行测算。

对小型、无需安装的设备，不考虑安装调试费。

D 基础费用

根据设备的特点，参照《资产评估常用方法与参数手册》中设备安装方法与参数进行测算。

E 其他费用

结合本身设备特点进行计算，计算基础为设备购置价、运杂费、基础费及安装调试费之和。

F 资金成本

根据建设项目的合理建设工期，按评估基准日适用的贷款利率，资金成本按建设期内均匀性投入计取。

资金成本=（设备购置价+运杂费+安装调试费+基础费用+其他费用）×贷款利率×建设工期×1/2

II 综合成新率的确定

综合成新率=勘察成新率×60%+理论成新率×40%

A 勘察成新率

勘察成新率的确定主要以企业设备实际状况为主，根据设备的技术状态、工作环境、维护保养情况，依据现场实际勘查情况对设备分部位进行逐项打分，确定勘察成新率。

B 理论成新率

理论成新率根据设备的经济寿命年限（或尚可使用年限）和已使用的年限确定。

理论成新率=（经济寿命年限-已使用的年限）/经济寿命年限×100%

对于已使用年限超过经济寿命年限的设备，使用如下计算公式：

理论成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

对于价值量低、结构轻巧、简单、使用情况正常的设备，主要根据使用时间，结合维修保养情况，以使用年限法确定成新率。

III 评估值的确定

机器设备评估值=重置全价×综合成新率

② 车辆

纳入本评估范围的车辆为装载机、轮式挖掘机及手动液压叉车，均为工业生产车辆设备，本次对车辆的评估参照机器设备的方法进行评估。即：车辆评估值=重置全价×综合成新率

③ 电子设备

I 重置全价的确定

电子设备为企业办公用打印机、格力空气及监控设备，该设备由经销商负责运送安装调试，重置成本直接以市场采购价确定。

II 成新率的确定

对于电子设备等小型设备，主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率；对于大型的电子设备还参考其工作环境、设备的运行状况等来确定其综合成新率。

III 评估价值的确定

评估值=电子设备重置全价×成新率

(3) 在建工程

纳入本次评估的在建工程为企业近期所形成设备安装工程等，开工时间距评估基准日较短，本次评估不考虑相关资金成本及利润，经账实核对后，此次评估值以

账面值确定。

(4) 账外无形资产

账外无形资产为发明专利和实用新型专利，采用收益法评估，在使用该技术所获得的收益中，与该技术资产使用后能创造多大收入密切相关的。技术资产评估收益法公式如下式：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{K \cdot S_i}{(1+r)^i}$$

其中：K——技术资产分成率

S_i——分成基数(销售收入或销售利润)

n——收益总期限

i——收益年度

r——折现率

(5) 递延所得税资产

在核查账簿，原始凭证的基础上，以评估基准日后的被评估公司还享有的资产和权利价值作为评估值。

3、负债的评估

各类负债在查阅核实的基础上，根据评估目的实现后的被评估公司实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。对于负债中并非实际需要承担的负债项目，按零值计算。

八、评估程序实施过程和情况

(一) 接受委托

本公司在了解委估资产的构成、产权状况、评估对象和评估范围、评估基准日、评估目的等有关情况后与广东翔龙科技股份有限公司签订资产评估业务约定书，正式受理该项资产评估业务。

(二) 编制评估计划

依据评估目的、评估对象和评估范围、资产构成和工作量等有关情况，制定评估计划，确定评估人员，组成资产评估现场工作小组。

(三) 现场调查

评估人员听取公司有关人员介绍公司情况和委估资产的历史及现状，了解公司

的财务制度、经营状况；指导被评估单位清查资产、准备评估资料，对被评估单位填报的资产清查评估明细表进行审核，与公司有关财务记录数据进行核对；对固定资产及无形资产中的房屋建筑物、设备、土地等资产逐项进行清查核实，查阅收集委估资产的产权证明文件；对存货进行抽查盘点；对账外无形资产逐项核实公司取得的方式、时间，并核实账外无形资产有效性，核实账外无形资产及其他资产能否给公司带来未来经济利益，即有无使用价值和转让价值；对公司活动的主要方面进行考察，包括对公司生产能力的核实，对公司的生产成本及期间费用的调查，了解公司市场销售情况等，获取公司的相关财务资料和评估所需的公司的其他资料等。

（四）选择评估方法、收集评估资料

根据项目的情况选择评估方法，按资产类别进行价格查询和市场询价，收集价格资料；对行业及上市公司的相关数据进行收集、筛选，作为相关参数选取的依据；收集政府部门的有关规定、相关专业机构的分析报告及文件等，作为评估作价的依据。

（五）评定估算

选择合适的测算方法，估算各类资产及负债的评估值，并进行汇总分析，初步确定资产基础法的评估结果。建立计算模型，进行评估测算，并反复进行修正，初步确定收益法的评估结果。

对资产基础法和收益法的初步评估结果进行比较、分析、补充、完善，在综合分析价值影响因素的基础上，合理选用收益法的评估结果确定本次资产评估工作的评估结论。

（六）编制和提交评估报告

撰写资产评估报告书初稿，向委托方征询意见，在与委托方充分商讨和必要修改后，按规定程序进行内部复核，然后向委托方提供正式的评估报告。

九、评估假设

（一）一般假设

1、交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2、公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，

是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

3、持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

4、公司持续经营假设：是将公司整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即公司作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。公司经营管理者负责并有能力担当责任；公司合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

5、不考虑通货膨胀因素的影响，资金的无风险报酬率保持目前的水平。

（二）具体假设

1、假设评估对象所涉及的实物资产无影响其持续使用的重大技术故障，假设关键部件、材料无潜在的重大质量缺陷；

2、本次评估假设委托方及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

3、评估范围仅以委托方及被评估单位提供的相关资料为准，未考虑委托方及被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产、或有负债以及可能承担的抵押、担保事宜；

4、收益法涉及的假设

（1）国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

（2）假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

（3）除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

（4）假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

（5）假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

(6) 有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

(7) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对公司造成重大不利影响。

(8) 假设经营期限内每年的收入支出均发生在期末。

(9) 假设公司经营期限为无限年期，且公司自第 2026 年起按照固定不变的规模及收益持续经营下去。

(10) 简单再生产的假设

公司提取的固定资产折旧全部用于原有固定资产的维护和更新，并假定此种措施足以并恰好保持公司的经营能力维持不变，公司的经营利润全部作营运资金参与下一年的生产经营。

(11) 在可预见经营期内，未考虑公司经营可能发生的非经常性损失，包括但不限于以下项目：处置固定资产、无形资产产生的损益以及其他营业外收入、支出。

(12) 假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性保持目前的水平。

根据资产评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论及说明

(一) 评估结论

我们根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则，本着独立、公正、科学、客观的原则，履行了资产评估法定的和必要的程序，分别采用资产基础法和收益现值法对广东翔龙科技股份有限公司的股东全部权益价值进行了评估，得出该公司股东全部权益价值在评估基准日 2017 年 12 月 31 日的评估结论。

(一) 资产基础法评估结果

资产总计账面值为 6,480.62 万元，评估值为 7,512.86 万元，增值额 1,032.24 万元，增值率 15.93%；负债总计账面值为 3,312.36 万元，评估值为 3,277.51 万元，减值额 34.85 万元，减值率 1.05%；净资产账面值为 3,168.26 万元，评估值为 4,235.35 万元，增值额 1,067.09 万元，增值率 33.68%。评估结果见下表：

单位金额：人民币万元

项	目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	2,553.98	2,588.12	34.14	1.34%
2	非流动资产	3,926.65	4,924.74	998.09	25.42%

3	固定资产	1,161.13	1,453.18	292.05	25.15%
4	在建工程	1,079.71	1,941.34	861.63	79.80%
5	无形资产	762.24	1,468.29	706.05	92.63%
6	递延所得税资产	61.93	61.93		
7	其他非流动资产	861.63		-861.63	-100.00%
8	资产总计	6,480.62	7,512.86	1,032.24	15.93%
9	流动负债	2,372.36	2,337.51	-34.85	-1.47%
10	非流动负债	940.00	940.00		
11	负债合计	3,312.36	3,277.51	-34.85	-1.05%
12	净资产（所有者权益）	3,168.26	4,235.35	1,067.09	33.68%

（二）收益法评估结果

于评估基准日 2017 年 12 月 31 日，采用收益法确定的广东翔龙科技股份有限公司股东全部权益的市场价值为 5,029.20 万元，比账面净资产增值 1,860.94 万元。

项目	预测数据							
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续
营业收入	3,702.85	4,280.48	4,734.38	5,141.26	5,346.26	5,346.26	5,346.26	5,346.26
其中：主营业务收入	3,702.85	4,280.48	4,734.38	5,141.26	5,346.26	5,346.26	5,346.26	5,346.26
减：总营业成本	3,179.26	3,656.99	3,927.58	4,161.81	4,265.94	4,217.94	4,201.94	4,201.94
其中：营业成本	2,090.88	2,354.21	2,517.23	2,662.04	2,752.99	2,752.99	2,752.99	2,752.99
销售税金及附加	39.75	46.55	52.15	57.33	60.06	60.06	60.06	60.06
销售费用	615.11	711.07	786.47	854.06	888.11	888.11	888.11	888.11
管理费用	173.66	197.30	215.88	232.53	240.93	240.93	240.93	240.93
财务费用	259.85	347.85	355.85	355.85	323.85	275.85	259.85	259.85
加：公允价值变动收益								
投资收益								
营业利润	523.59	623.49	806.80	979.45	1,080.32	1,128.32	1,144.32	1,144.32
加：营业外收入								
减：营业外支出								
利润总额	523.59	623.49	806.80	979.45	1,080.32	1,128.32	1,144.32	1,144.32
减：所得税	131.90	159.87	207.70	250.86	276.08	287.08	287.08	287.08
少数股东损益								
税前净利润	391.70	463.62	599.10	728.59	804.25	841.25	857.25	857.25
加：利息支出	194.89	251.89	251.89	251.89	227.89	194.89	194.89	194.89
折旧摊销	394.48	445.57	445.57	445.57	445.57	445.57	445.57	445.57
借款筹入								
公允价值变动损失								
减：资本性投入	496.77	445.57	445.57	445.57	445.57	445.57	445.57	445.57
营运资金追加额	1,333.91	477.43	349.38	312.28	155.81	0.00	0.00	0.00
偿还债务								
净现金流量	-849.63	238.08	501.61	668.20	876.32	1,036.13	1,052.13	1,052.13
折现率（WACC）	0.0936	0.0926	0.0927	0.0929	0.0935	0.0942	0.0945	0.0945

折现期(年终折现)	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	
折现系数	0.9145	0.8370	0.7660	0.7009	0.6410	0.5858	0.5352	5.6659
企业自由现金流现值	-776.03	210.15	400.30	483.05	575.17	616.92	563.67	5,966.93
企业自由现金流现值和	8,040.16							
加: 溢余资金价值								
非经营性资产价值								
减: 付息债务价值	3,010.96							
非经营性负债								
股东全部权益	5,029.20							

(三) 评估方法结论选定

广东翔龙科技股份有限公司股东全部权益采用两种方法得出的评估结论分别为:

采用资产基础法市场价值评估值为 4,235.35 元; 收益法市场价值评估值为 5,029.20 万元, 两种方法的评估结果差异 793.85 万元。

产生差异的主要原因: 本次采用资产基础法评估是从资产重置的角度评价资产的公平市场价值, 仅能反映公司资产的自身价值, 不能全面、合理的体现各项资产综合的获利能力及公司的成长性, 也无法涵盖诸如公司的客户资源、商誉、人力资源等无形资产价值, 以及其他不可确指的无形资产价值。

收益法是采用预期收益折现的途径来评估公司价值, 不仅考虑了公司以会计原则计量的资产, 同时也考虑了在资产负债表中无法反映的公司实际拥有或控制的资源, 如在执行合同、客户资源、销售网络、公司资质、人力资源、雄厚的公司产品及研发能力等。

通过上述分析, 采用收益法进行评估其评估结果我们认为能够真实的反映股东全部权益的价值, 故本次评估选定以收益法的评估结果作为最终的评估结论。

二、评估增值的原因

(1) 成本法评估增值的主要原因:

A、存货评估增值 341,404.94 元, 增值率为 17.00%, 增值的主要原因是产成品及发出商品中的评估值包含了主营业务利润, 故本次评估增值。

B、房屋建筑物评估增值 1,930,522.04 元, 增值率 19.84%。增值主要原因是评估基准日, 房屋建筑的材料、机械台班及人工的价格上涨所致, 故本次评估增值。

C、无形资产增值的原因为, 账外无形资产专利的评估增值, 由于专利等无形资产公司在取得时已费用化处理, 该资产均未记录在账面, 本次将其纳入到评估范围内评估, 故导致评估增值。

D、土地评估增值 5,090,592.66 元，增值率 66.78%。增值主要原因是应为近年来，评估对象周边的工业用地土地价格均有一定上升，故本次评估增值。

(2) 收益法评估增值的主要原因

2016 年梅州市三俊投资发展有限公司收购翔龙科技公司股权并获得控股后，对公司内部控制体系及管理团队进行了梳理调整，极大提高了管理效益；同时在生产环节也进行了梳理整顿及技术的改进，极大的提高生产产能及生产效益。且在 2017 年增资扩股后，将所筹集的资金用于生产线的更新改造，除了提高生产产能外，开拓新的产品生产。

十一、特别事项说明

以下事项并非本公司评估人员执业水平和能力所能评定和估算，但该事项确实可能影响评估结论，提请本评估报告使用者对此应特别关注：

(一) 报告中的评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的公允价值，未考虑该等资产进行产权登记或权属变更过程中应承担的相关费用和税项，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。

(二) 评估程序受到的限制情形：

本次评估中，资产评估师未对各种设备在评估基准日的技术参数和性能做技术检测，资产评估师在假定被评估单位提供的有关技术资料 and 运行记录是真实有效的前提下，通过现场调查做出判断。

(三) 纳入评估范围内的房屋建筑物，即厂区内一号厂房、二号厂房、三号厂房及办公楼，截至评估基准日均未办理产权证。广东翔龙科技股份有限公司承诺，上述房屋建筑物均属于其公司所有，不存在权属纠纷问题。

十二、评估报告使用限制说明

(一) 本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途。

(二) 评估报告未征得出具评估报告的评估机构同意，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

(三) 评估结论的有效使用期限。评估结论在评估基准日成立，市场环境未发生较大变化时，在基准日后一年内有效，按现行规定，评估结论的使用有效期为一年，即从 2017 年 12 月 31 日至 2018 年 12 月 30 日，该评估结论有效；超过一年，需重新进行资产评估。若市场条件或资产状况发生重大变化时，评估结论失效。

十三、评估报告日

本公司资产评估师于 2018 年 3 月 18 日形成最终专业意见，并签署本资产评估报告。

(本页以下无正文)

资产评估师:



资产评估师:



亚洲(北京)资产评估有限公司



二〇一八年三月一十八日

附 件

- 一、与评估目的相对应的经济行为文件复印件；
 - 二、委托方与被评估单位法人营业执照复印件；
 - 三、委托方和相关当事方的承诺函；
 - 四、签字资产评估师的承诺函；
 - 五、评估机构资格证书复印件；
 - 六、评估机构法人营业执照复印件；
 - 七、签字资产评估师资格证书复印件；
 - 八、评估明细表。
-

广东翔龙科技股份有限公司 会议纪要

会议时间：2018年2月6日

会议地点：广东翔龙科技股份有限公司会议室

参会人员：李领欢、李蔡华、曾凤梅、李森福、卢方琴、钟雁英、朱菊清、刘杰、王影春、冯庆晰、李河



会议主要内容：

根据公司发展战略和实际经营的需要，公司拟再向德国 HOSOKAWA Alpine 购进两台 900ATR 干法搅拌磨+315/6ATP 分级系统和 630C 改性系统，建设年产 3.0 万吨亚微米非金属粉体工程项目，用于生产高端碳酸钙及其他非金属粉体，项目预计总费用 8000 万元，并要求做好可行性研究报告、产品市场调研及资产评估等工作。

参会人员签名：

李领欢

李蔡华 钟雁英 朱菊清 卢方琴

曾凤梅 刘杰 王影春 冯庆晰

李河



营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码 91441400677130798H

名称	广东翔龙科技股份有限公司
类型	其他股份有限公司(非上市)
住所	梅州市梅县区雁洋镇东洲村
法定代表人	李领欢
注册资本	人民币贰仟伍佰万元
成立日期	2008年07月25日
营业期限	长期
经营范围	改性超细重钙粉生产、销售; 高新技术开发, 投资实业; 进出口业务(国家法律法规禁止经营的不得经营; 国家法律法规规定需取得前置审批或许可证的项目, 未取得审批或许可证之前不得经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。) 〰



登记机关



2017年3月17日

委托方及被评估单位承诺函

亚洲（北京）资产评估有限公司

因我公司拟进行增资扩股之事宜，需要对我公司的股东全部权益于评估基准日 2017 年 12 月 31 日下的市场价值进行资产评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
- 2、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、真实、有效；
- 3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 4、不干预评估工作。

委托方（被评估单位）单位印章



委托方（被评估单位）代表人签字：

(Handwritten signature)

资产评估师承诺函

广东翔龙科技股份有限公司：

受你单位委托，我们对你单位拟进行增资扩股之事宜所涉及的广东翔龙科技股份有限公司股东全部权益价值，以2017年12月31日为基准日进行了评估，形成了评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的职业资格。
- 二、评估对象和评估范围与评估委托合同的约定一致。
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、根据资产评估准则选用了评估方法。
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、评估结论合理。
- 七、评估工作未受到非法干预并独立进行。

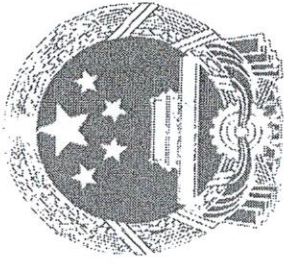
资产评估师签名：



资产评估师签名：



2018年3月18日



资产评估资格证书



亚洲(北京)资产评估有限公司

符合《资产

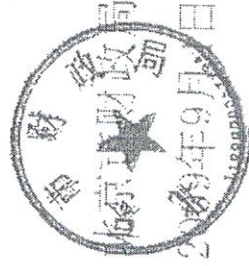
评估机构审批和监督管理办法》及有关规定，准予从事资产评估业务，特发此证。

批准文号：京财企许可【2010】0000号

证书编号：11040018

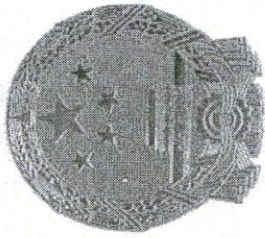
批准机关：

发证时间：



序列号：00010334

中华人民共和国财政部印制



证券期货相关业务评估资格证书

再复印无效

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
（北京）资产评估有限公司

从事证券、期货相关评估业务。

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

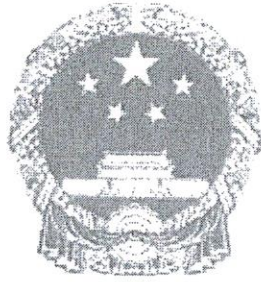
（北京）资产评估有限公司



批准文号：财企[2009]38号 证书编号：01000052023
变更文号：财办企[2010]53号
序列号：000099

发证时间：一九九九年三月

编号: 1 03556854



营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码 91110108677403100T

名称	亚洲(北京)资产评估有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3层301-3068室
法定代表人	吴斐
注册资本	200万元
成立日期	2008年07月03日
营业期限	2008年07月03日至2038年07月02日
经营范围	从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2017年07月07日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：王东方

性别：男

登记编号：47000145



单位名称：亚洲(北京)资产评估
有限公司广东分公司

初次登记时间：1999-11-26

年检信息：通过



(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印时间：2017年1月18日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：游泳

性别：男

登记编号：47070022

单位名称：亚洲(北京)资产评估
有限公司广东分公司



初次登记时间：2008-03-26

年检信息：通过



(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印时间：2017年4月18日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>

资产评估结果汇总表

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

表1
金额单位：人民币万元

项 目	账面价值 A	评估价值 B	增减值 C=B-A	增值率% D=C/A×100%
流动资产				
非流动资产	2,553.98	2,588.12	34.14	1.34%
其中：可供出售金融资产	3,926.65	4,924.74	998.09	25.42%
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	1,161.13	1,453.18	292.05	25.15%
在建工程	1,079.71	1,941.34	861.63	79.80%
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	762.24	1,468.29	706.05	92.63%
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产	61.93	61.93		
资产总计	6,480.62	7,512.86	1,032.24	15.93%
流动负债	2,372.36	2,337.51	-34.85	-1.47%
非流动负债	940.00	940.00		
负债合计	3,312.36	3,277.51	-34.85	-1.05%
净资产（所有者权益）	3,168.26	4,235.35	1,067.09	33.68%

评估机构：亚洲（北京）资产评估有限公司

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

表2

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
一、流动资产合计					
1	货币资金	25,539,752.72	25,881,157.66	341,404.94	1.34%
4	应收票据	1,210,982.45	1,210,982.45		
5	应收账款	521,022.00	521,022.00		
6	预付款项	13,233,994.24	13,233,994.24		
10	存货	7,287,574.80	7,287,574.80		
12	其他流动资产	2,008,459.80	2,349,864.74	341,404.94	17.00%
13	二、非流动资产合计	1,277,719.43	1,277,719.43		
19	固定资产	39,266,458.74	49,247,406.63	9,980,947.89	25.42%
20	在建工程	11,611,300.06	14,531,763.23	2,920,463.17	25.15%
25	无形资产	10,797,098.11	19,413,446.89	8,616,348.78	79.80%
29	递延所得税资产	7,622,428.32	14,682,913.04	7,060,484.72	92.63%
30	其他非流动资产	619,283.47	619,283.47		
31	三、资产总计	8,616,348.78	75,128,564.29	-8,616,348.78	-100.00%
32	四、流动负债合计	64,806,211.46	23,375,113.65	10,322,352.83	15.93%
33	短期借款	23,723,593.91	23,375,113.65	-348,480.26	-1.47%
36	应付账款	5,449,616.00	5,449,616.00		
38	应付职工薪酬	2,323,851.06	2,323,851.06		
39	应交税费	255,578.23	180,355.83	-75,222.40	-29.43%
40	应付利息	115,793.54	115,793.54		
42	其他应付款	25,497.22	25,497.22		
43	一年内到期的非流动负债	15,180,000.00	15,180,000.00		
44	其他流动负债	100,000.00	100,000.00		
45	五、非流动负债合计	273,257.86	-	-273,257.86	-100.00%
46	长期借款	9,400,000.00	9,400,000.00		
53	六、负债总计	9,400,000.00	32,775,113.65	-348,480.26	-1.05%
54	七、净资产（所有者权益）	33,123,593.91	42,353,450.64	10,670,833.09	33.68%

评估机构：亚洲（北京）资产评估有限公司

流动资产评估汇总表

评估基准日：2017年12月31日

表3

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
货币资金	1,210,982.45	1,210,982.45		
应收票据	521,022.00	521,022.00		
应收账款	13,233,994.24	13,233,994.24		
预付账款	7,287,574.80	7,287,574.80		
存货	2,008,459.80	2,349,864.74	341,404.94	17.00%
其他流动资产	1,277,719.43	1,277,719.43		
项 目	25,539,752.72	25,881,157.66	341,404.94	1.34%

评估人员：丁一行、张迁

应收账款评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表3-4
金额单位：人民币元

序号	欠款单位名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	广州市源辉化工有限公司	货款	2017/9/1	一年以内	11.00	11.00			
2	广州集泰化工股份有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	3,495,799.00	3,495,799.00			
3	广州聚豪龙工程塑料股份有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	189,912.63	189,912.63			
4	广东金源宇电线电缆有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	246,246.14	246,246.14			
5	佛山市南海区罗村镇润发化工贸易有限公司	货款	2015/11/1	2-3年	21,420.00	21,420.00			
6	佛山市运通晨塑料助剂有限公司	货款	2017/6/1	一年以内	153,816.95	153,816.95			
7	佛山市顺德区华创隆塑料科技有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	96,600.00	96,600.00			
8	佛山市豪业化工有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	82,520.00	82,520.00			
9	中山佳澳涂料有限公司	货款	2014/12/1	4-5年	116,040.00	116,040.00			
10	江门市制漆厂有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	19,783.00	19,783.00			
11	深圳市怡华晨新材料有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	26,365.00	26,365.00			
12	深圳市广源电业塑胶制品有限公司	货款	2016/12/1	1-2年	30,685.75	30,685.75			
13	深圳市丰富来包装有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	184,000.00	184,000.00			
14	深圳市大地实业有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	27,940.00	27,940.00			
15	广东大中三联科技有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	140,992.00	140,992.00			
16	广东美联新材料科技股份有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	444,020.00	444,020.00			
17	揭西县协富塑料有限公司	货款	2014/12/1	4-5年	1,640.00	1,640.00			
18	潮州市雄博工程塑料有限公司	货款	2016/5/1	1-2年	89,600.00	89,600.00			
19	广东金桥科技股份有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	69,600.00	69,600.00			
20	利达化工有限公司	货款	2016/1/1	1-2年	108,820.00	108,820.00			
21	棉湖李盛彬	货款	2015/7/1	2-3年	43,280.00	43,280.00			
22	博得利漆厂	货款	2016/6/1	1-2年	20,400.00	20,400.00			
23	揭阳-邹小舟	货款	2017/12/1	一年以内	973,000.00	973,000.00			
24	梅州市广宇建筑工程有限公司	货款	2016/7/1	1-2年	6,300.00	6,300.00			
25	东莞石碣联盛塑胶有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	58,520.00	58,520.00			
26	东莞市锦瑞电业有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	147,502.41	147,502.41			
27	东莞市众一新材料科技有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	521,500.00	521,500.00			
28	漳州鑫利源工贸有限公司	货款	2017/12/1	一年以内	106,050.00	106,050.00			
29	上杭建润电业有限公司	货款	2014/12/1	4-5年	96,800.00	96,800.00			
30	棋达塑料厂（沈勇彬）	货款	2017/10/1	一年以内	150,600.00	150,600.00			
31	通城恒科科技有限公司	货款	2017/10/1	一年以内	301,943.22	301,943.22			

存货—原材料评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

表3-9-2
金额单位：人民币元

序号	名称及规格型号	计量单位	存放地点	账面价值		评估价值		增值率%	增减值	备注
				数量	单价	金额	实际数量			
1	硬脂酸	吨	原材料仓库	3.50	958.82	3,259.99	3.50	958.82	3,259.99	
2	偶联剂	吨	原材料仓库	0.83	14,081.93	11,617.59	0.83	14,081.93	11,617.59	
3	清远阳山石	吨	山顶	4,976.04	52.94	263,428.34	4,976.04	52.94	263,428.34	
4	丙村粉水石	吨	山顶	98.02	38.46	3,770.00	98.02	38.46	3,770.00	
5	江西龙南石	吨	山顶	857.49	42.33	36,299.59	857.49	42.33	36,299.59	
6	松口松南石	吨	山顶	298.79	91.62	27,374.72	298.79	91.62	27,374.72	
7	松口松南石	吨	山顶	1,131.33	91.62	103,652.68				报废处理
8	大理石碎石	吨	山顶	8,335.77	133.41	1,112,078.63	8,335.77	133.41	1,112,078.63	
9	灰钙粉	吨	原材料仓库	14.00	499.58	6,994.06	14.00	499.58	6,994.06	
10	白水泥	吨	原材料仓库	2.40	824.00	1,977.60	2.40	824.00	1,977.60	
11	纤维素HPMC	KG	原材料仓库	350.00	20.02	7,008.55	350.00	20.02	7,008.55	
12	纤维素VAE	KG	原材料仓库	75.00	15.38	1,153.60	75.00	15.38	1,153.60	
合计										
跌价准备										
合计									1,474,962.67	
合计						1,578,615.35				
合计						103,652.68				
合计						1,474,962.67				

被评估单位填表人：李森福

填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁

存货—在庫周转材料评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司 表3-9-3

序号	名称及规格型号	计量单位	存放地点	账面价值		评估价值		增减值	增值率%	备注		
				数量	单价	金额	实际数量				评估单价	金额
1	编织袋	条	仓库	90,297.00	1.10	98,848.86	90,297.00	1.10	98,848.86			
2	复合袋	条	仓库	67,363.00	0.53	35,626.73	67,363.00	0.53	35,626.73			
3	编织袋2	斤	仓库	105.00	0.57	59.51	105.00	0.57	59.51			
4	复合袋2	公斤	仓库	116.00	11.34	1,314.97	116.00	11.34	1,314.97			
合计						135,850.07			135,850.07			

被评估单位填表人：李森福 评估人员：丁一行、张迁
 填表日期：2018/3/1

其他流动资产评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表3-11

金额单位：人民币元

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

序号	项目及内容	发生日期	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	待抵扣的进项税额	2017年12月	1,277,719.43	1,277,719.43			
	合 计		1,277,719.43	1,277,719.43			

被评估单位填表人：李森福

填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁

固定资产评估汇总表

评估基准日：2017年12月31日

表4-6

金额单位：人民币元

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
	房屋建筑物类合计	13,526,950.31	9,730,054.95	17,506,403.21	11,660,576.99	3,979,452.90	1,930,522.04	29.42%	19.84%
4-6-1	固定资产-房屋建筑物	13,526,950.31	9,730,054.95	17,506,403.21	11,660,576.99	3,979,452.90	1,930,522.04	29.42%	19.84%
4-6-2	固定资产-构筑物及其他辅助设施								
4-6-3	固定资产-管道及沟槽								
	设备类合计	18,940,010.89	1,881,245.11	19,207,040.78	2,871,186.24	267,029.89	989,941.13	1.41%	52.62%
4-6-4	固定资产-机器设备	18,441,999.78	1,808,117.13	18,790,832.22	2,734,131.30	348,832.44	926,014.17	1.89%	51.21%
4-6-5	固定资产-车辆	374,008.54	12,605.48	319,871.81	71,544.89	-54,136.73	58,939.41	-14.47%	467.57%
4-6-6	固定资产-电子设备	124,002.57	60,522.50	96,336.75	65,510.05	-27,665.82	4,987.55	-22.31%	8.24%
4-6-7	固定资产-土地								
	固定资产合计	32,466,961.20	11,611,300.06	36,713,443.99	14,531,763.23	4,246,482.79	2,920,463.17	13.08%	25.15%
	减：固定资产减值准备								
	固定资产合计	32,466,961.20	11,611,300.06	36,713,443.99	14,531,763.23	4,246,482.79	2,920,463.17	13.08%	25.15%

评估人员：丁一行、张迁

固定资产—办公设备评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表4-6-4

金额单位：人民币元

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率%	备注	
								原值	净值	原值	成新率%			净值
1	亿丰磨	CYM-168	龙岩亿丰粉磨有限公司	台	1	2009年5月	2009年5月	457,791.45	84,500.80	452,863.25	14%	63,400.86	-24.97%	
2	球磨系统改造	φ2.4*7	江苏鹏飞设备公司	台	1	2011年1月	2011年1月	510,450.00	216,029.57	525,321.38	30%	157,596.41	-27.05%	
3	白度计	CR-14	日本美能达	台	1	2011年4月	2011年4月	7,281.55	3,592.04	6,837.61	34%	2,324.79	-35.28%	
4	石基包装机	JKY-159CH	广州精科包装有限公司	套	1	2009年1月	2009年1月	35,753.20	5,467.01	29,914.53	13%	3,888.89	-28.87%	
5	破碎及料仓	50M3定制	韶铸矿山机械厂	套	1	2009年1月	2009年1月	230,600.00	35,262.77	213,675.21	13%	27,777.78	-21.23%	
6	三车间空压机	SA37A	广州复盛机电有限公司	台	1	2009年6月	2009年6月	71,196.58	13,705.32	68,376.07	15%	10,256.41	-25.16%	
7	石基包装机	JKY-159CH	广州精科包装有限公司	套	1	2009年7月	2009年7月	34,951.46	7,004.80	29,914.53	15%	4,487.18	-35.94%	
8	粉磨机	CYM-168	龙岩亿丰粉磨有限公司	台	1	2009年10月	2009年10月	435,897.45	97,713.97	452,863.25	19%	86,044.02	-11.94%	
9	粉磨机	12KW定制	龙岩亿丰粉磨有限公司	台	1	2009年11月	2009年11月	28,205.13	6,545.98	28,205.13	19%	5,358.97	-18.13%	
10	阀口包装机	JKY-159CH	广州精科包装有限公司	套	1	2009年12月	2009年12月	33,980.58	8,155.50	29,914.53	20%	5,982.91	-26.64%	
11	螺旋输送机	φ200定制	广州精科包装有限公司	台	1	2009年12月	2009年12月	7,281.55	1,747.33	6,837.61	20%	1,367.52	-21.74%	
12	螺旋送料机	φ1800定制	广州精科包装有限公司	台	1	2009年12月	2009年12月	3,106.80	745.38	2,735.04	20%	547.01	-26.61%	
13	洗矿机	φ1.2*3	梅州中泰机械厂	台	1	2010年3月	2010年3月	51,809.34	13,664.56	49,814.96	24%	11,955.59	-12.51%	
14	配电箱	630KVA	梅州华通机电有限公司	只	1	2010年4月	2010年4月	17,948.72	4,876.29	18,376.07	24%	4,410.26	-9.56%	
15	气流涡旋粉碎	12KW	龙岩亿丰粉磨有限公司	台	1	2010年4月	2010年4月	23,931.62	6,501.35	19,020.26	24%	4,564.86	-29.79%	
16	混料机	SHR800	江苏白熊机械有限公司	台	1	2010年7月	2010年7月	52,136.75	15,402.02	58,872.23	25%	14,718.06	-4.44%	
17	石头纸厂混料机	SHR800	江苏白熊机械有限公司	台	1	2012年6月	2012年6月	60,769.23	29,017.29	58,872.23	45%	26,492.50	-8.70%	
18	双飞粉生产线	5R4119E	桂林矿山机械有限公司	套	1	2009年1月	2009年1月	517,629.47	25,881.47	502,678.20	13%	65,348.17	152.49%	
19	锤式破碎机	PCB	韶关新民机械公司	台	1	2009年1月	2009年1月	30,000.00	1,414.83	22,643.17	13%	2,943.61	108.05%	
20	腻子粉机	WZR-1	上海康利设备有限公司	套	1	2009年1月	2009年1月	586,800.00	29,306.96	543,435.90	13%	70,646.67	141.06%	
55	鄂式破碎机	PE250*400B	桂林矿山机械有限公司	台	1	2009年1月	2009年1月	56,800.00	2,706.61	49,814.96	13%	6,475.94	139.26%	
22	球磨机	φ2.4*7	江苏鹏飞设备公司	台	1	2009年1月	2009年1月	803,600.00	40,180.00	724,581.20	13%	94,195.56	134.43%	
23	螺旋式空气压缩机	SA37A	广州复盛机电有限公司	台	1	2009年1月	2009年1月	80,000.00	3,812.10	67,929.49	13%	8,830.83	131.65%	
24	冷冻干燥机	HAD-64TF	广州汉粤机电公司	台	1	2009年1月	2009年1月	8,000.00	381.20			400.00	4.93%	二手价
25	油水分离器	CTAH-18	广州汉粤机电公司	台	2	2009年1月	2009年1月	5,000.00	256.57			300.00	16.93%	二手价
26	储气筒	1-0.88	上海申江压缩机厂	台	1	2009年1月	2009年1月	4,500.00	214.10			250.00	16.77%	二手价
27	螺旋输送机	4KW	广州精科包装有限公司	套	1	2009年1月	2009年1月	160,000.00	7,365.99	135,858.97	13%	17,661.67	139.77%	
28	静止式进相器	HPX475KVA	江苏南通新业公司	台	1	2009年1月	2009年1月	31,000.00	1,550.00	22,222.22	13%	2,888.89	86.38%	
29	电子定量包装机	DCS-25FWG	江苏三禾包装设备有限公司	套	4	2009年1月	2009年1月	445,000.00	22,250.00	273,504.28	13%	35,555.56	59.80%	
30	试验多用分散机	SDF-400	常州双丰公司	台	1	2009年1月	2009年1月	5,200.00	246.48			200.00	-18.86%	二手价
31	计量泵	60W	梅州洁源泵业公司	台	1	2009年1月	2009年1月	3,000.00	150.00			150.00	0.00%	二手价

固定资产—运输设备评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表4-6-5

金额单位：人民币元

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

序号	车辆名称	规格型号	生产厂家	计量 单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率 %	备注		
								原值	净值	原值	成新率%			净值	
1	装载机	PDM716	梅州华鑫工程机械公司	辆	1	2009年9月	2009年9月	92,307.69	4,615.38	69,230.77	19.00%	13,153.85	185.00%		
2	轮式挖掘机	XY55	龙岩海博工程机械公司	辆	1	2010年2月	2010年2月	149,572.64	374.01	143,589.74	20.00%	28,717.95	7578.39%		
3	装载机	PDM716	莱工机械有限公司	辆	1	2010年5月	2010年5月	33,837.61	1,156.12	32,478.63	21.00%	6,820.51	489.95%		
4	装载机	PDM716	梅州华鑫工程机械公司	辆	1	2010年12月	2010年12月	92,307.69	3,884.45	69,230.77	30.00%	20,769.23	434.68%		
5	手动液压叉车	AC30685*1220	广州粤洋机械设备有限公司	辆	1	2014年12月	2014年12月	1,196.58	515.10	1,068.38	39.00%	416.67	-19.11%		
6	手动液压叉车	AC30685*1220	广州粤洋机械设备有限公司	辆	1	2014年12月	2014年12月	1,196.58	515.10	1,068.38	39.00%	416.67	-19.11%		
7	手动液压叉车	AC30685*1220	广州粤洋机械设备有限公司	辆	1	2014年12月	2014年12月	1,196.58	515.10	1,068.38	39.00%	416.67	-19.11%		
8	手动液压叉车	AC30685*1220	广州粤洋机械设备有限公司	辆	1	2014年12月	2014年12月	1,196.58	515.10	1,068.38	39.00%	416.67	-19.11%		
9	手动液压叉车	AC30685*1220	广州粤洋机械设备有限公司	辆	1	2014年12月	2014年12月	1,196.58	515.10	1,068.38	39.00%	416.67	-19.11%		
								374,008.54	12,605.48	319,871.81		71,544.89	467.57%		
合 计								374,008.54	12,605.48	319,871.81		71,544.89	467.57%		

被评估单位填表人：李森福
填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迂

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表4-6-6
金额单位：人民币元

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%		
1	激光打印机	HPM1005	惠普公司	台	1	2009年7月	2009年7月	940.17	47.01			6.36%	二手价
2	格力空气源	190R	格力股份有限公司	台	1	2011年6月	2011年6月	5,683.76	284.15			5.58%	二手价
3	监控设备		梅州市东宇科技有限公司	套	1	2014年9月	2014年9月	43,831.00	2,191.60	33,333.33	34.36%	422.60%	
4	金蝶软件	K3	金蝶公司	套	1	2017年1月	2017年1月	21,196.58	15,043.68	17,094.02	80.00%	-9.10%	
5	联想电脑	扬天M4900	联想股份公司	台	2	2017年1月	2017年1月	7,000.00	4,968.06	5,897.44	80.00%	-5.03%	
6	联想电脑	扬天M4200	联想股份公司	台	3	2017年1月	2017年1月	9,900.00	7,026.25	7,692.30	80.00%	-12.42%	
7	复印件	夏普2048	夏普公司	台	1	2017年1月	2017年1月	3,650.00	2,590.49	2,819.66	80.00%	-12.92%	
8	DELL电脑	服务器	戴尔公司	台	1	2017年1月	2017年1月	3,750.00	2,661.46	3,333.33	80.00%	0.20%	
9	戴尔电脑		戴尔公司	台	1	2017年1月	2017年1月	2,713.59	1,925.90	2,564.10	80.00%	6.51%	
10	爱普生打印机	635K	爱普生	台	1	2017年1月	2017年1月	1,631.07	1,157.61	1,324.79	80.00%	-8.45%	
11	格力空调	1.5匹	格力股份有限公司	台	1	2017年8月	2017年8月	2,830.00	2,531.28	2,803.42	90.64%	0.38%	
12	打印机	兄弟7360	兄弟	台	1	2017年10月	2017年10月	1,833.40	1,736.64	1,833.33	95.00%	0.29%	
13	电脑	扬天4200	联想股份公司	台	2	2017年10月	2017年10月	6,901.00	6,536.78	5,897.44	95.00%	-14.29%	
14	格力空调	1.5匹	格力股份有限公司	台	3	2017年11月	2017年11月	12,142.00	11,821.59	11,743.59	95.72%	-4.91%	
	合计												
	减：电子设备减值准备												
	合计							124,002.57	60,522.50	96,336.75		8.24%	
								124,002.57	60,522.50	96,336.75		8.24%	

被评估单位填表人：李森福
填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁

在建工程评估汇总表

评估基准日：2017年12月31日

表4-7

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司		金额单位：人民币元			
编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
4-7-1	在建工程—土建工程				
4-7-2	在建工程—设备安装工程	10,797,098.11	19,413,446.89	8,616,348.78	79.80%
在建工程合计		10,797,098.11	19,413,446.89	8,616,348.78	79.80%
减：在建工程减值准备					
在建工程合计		10,797,098.11	19,413,446.89	8,616,348.78	79.80%

评估人员：丁一行、张迁

在建工程—设备安装工程评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

表4-7-2
金额单位：人民币元

序号	项目名称	开工日期	预计完工日期	账面价值			评估价值			减值	增值率%	备注	
				设备工程费用	建筑工程费用	安装工程及其他工程费用	合计	设备费	建筑工程费用				安装费及其他
1	年产1.5万吨亚德米碳酰胺钙粉体工程项目	2017/8/1	2018/2/15	9,950,951.73	464,285.05	381,861.33	10,797,098.11	9,950,951.73	464,285.05	381,861.33	10,797,098.11		
2	佛山市美盈科技有限公司购一车间机器设备							6,339,447.00			6,339,447.00	从其他非流动资产科目重分类而来	
3	梅州市梅县区丙村粤丰机械设备厂购一车间部份设备							1,471,535.00			1,471,535.00	从其他非流动资产科目重分类而来	
4	广东博新工程机械有限公司购一车间部份设备							261,556.78			261,556.78	从其他非流动资产科目重分类而来	
5	梅州市梅江区嘉华机械厂购一车间部份设备							20,000.00			20,000.00	从其他非流动资产科目重分类而来	
6	梅州市新泰兴机电有限公司购一车间部份设备							411,910.00			411,910.00	从其他非流动资产科目重分类而来	
7	广东自洁环保股份有限公司购一车间部份设备							81,900.00			81,900.00	从其他非流动资产科目重分类而来	
8	肇庆市高要区智衡自动化设备有限公司购一车间部份设备							30,000.00			30,000.00	从其他非流动资产科目重分类而来	
	合计			9,950,951.73	464,285.05	381,861.33	10,797,098.11	18,567,300.51	464,285.05	381,861.33	19,413,446.89	8,616,348.78	79.80%
	减：在建设备安装工程减值准备												
	合计						10,797,098.11				19,413,446.89	8,616,348.78	79.80%

被评估单位填表人：李森福

填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张进

无形资产—其他（账外）无形资产评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

表4-12-3

序号	无形资产名称和内容	证书号	使用年限	申请日	尚可使用年限	评估价值	备注
1	粉体降温器	第984415号	20	2012/7/4	15		发明专利
2	矿石破碎系统除尘装置	第1822188号	10	2011/6/15	3		实用新型
3	粉体改性装置	第1643386号	10	2010/5/14	2		实用新型
4	具有定向导出装置的滚筒筛	第1842876号	10	2010/11/15	3		实用新型
5	一种高效破碎机	第4166162号	10	2015/3/11	7		实用新型
6	一种手摇式黄油供给装置	第4168417号	10	2015/3/11	7		实用新型
7	一种易碎石破碎机	第4179311号	10	2015/3/11	7		实用新型
8	石灰石碎料储文库	第4195687号	10	2015/3/25	7		实用新型
9	腻子粉的搅拌装置	第4199900号	10	2015/3/25	7		实用新型
10	一种带除尘结构的锤式破碎机	第4203795号	10	2015/3/25	7		实用新型
11	一种全自动冷冻干燥机	第4221043号	10	2015/4/8	7		实用新型
12	一种防尘防震配电箱	第4267846号	10	2015/4/29	7		实用新型
13	一种气力辅助型螺旋输送机	第4335847号	10	2015/5/27	7		实用新型
14	雷蒙磨的支撑底座结构	第4340328号	10	2015/6/3	7		实用新型
15	工业除尘装置	第4341527号	10	2015/6/3	7		实用新型
16	洗矿机的洗矿斗	第4363752号	10	2015/6/10	7		实用新型
17	定量包装机的定量斗立式转送机构	第4367646号	10	2015/6/17	7		实用新型
18	一种双鄂式滚轮高效碎石机	第4373638号	10	2015/6/17	7		实用新型
19	新型破碎研磨一体机装置	第4384869号	10	2015/6/24	7		实用新型
20	石灰石原料破碎分离下料装置	第4386289号	10	2015/6/24	7		实用新型
21	一种分料均匀的腻子粉料仓	第4391669号	10	2015/6/24	7		实用新型
22	碳酸钙立式研磨机	第4394446号	10	2015/6/24	7		实用新型
	合 计					1,969,892.06	

被评估单位填表人：李森福

填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁

递延所得税资产评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表4-16

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司	金额单位：人民币元				
序号	内容或名称	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	递延所得税资产	2017/12/1	619,283.47	619,283.47	
	合 计		619,283.47	619,283.47	

被评估单位填表人：李森福
 填表日期：2018/3/1
 评估人员：丁一行、张迁

短期借款评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表5-1

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

金额单位：人民币元

序号	放款银行（或机构）名称	发生日期	到期日	年利率%	币种	账面价值	评估价值	备注
1	中国工商银行	2017/10/26	2018/4/24	6.516	人民币	1,550,000.00	1,550,000.00	
2	金发大商（珠海）商业保理有限公司	2017/12/26	2018/3/31	12	人民币	3,899,616.00	3,899,616.00	
合 计						5,449,616.00	5,449,616.00	

被评估单位填表人：李森福
填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁

应付账款评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表5-4

金额单位：人民币元

序号	户名 (结算对象)	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	通标准技术服务有限公司广州分公司	2017年4月	服务费	4,028.00	4,028.00	
2	梅州长正电器设备有限公司	2014年12月	电器	10,774.57	10,774.57	
3	梅州市昇城矿业有限公司	2017年12月	石料	3,770.00	3,770.00	
4	梅州市金三和物流有限公司	2017年1月	运费	4,176.90	4,176.90	
5	广东电网有限责任公司梅州供电局	2017年12月	电器	287,312.74	287,312.74	
6	梅县南蓬径大理石有限公司	2016年12月	石料	4,167.10	4,167.10	
7	梅州华通机电设备有限公司	2016年7月	配件	5,088.00	5,088.00	
8	梅州市泽明实业有限公司	2017年12月	运费	226,393.92	226,393.92	
9	梅州市梅县区丙村银福煤灰加工厂	2017年12月	石料	305,078.25	305,078.25	
10	梅州懿安运输有限公司	2017年12月	运费	472,888.38	472,888.38	
11	梅州市梅县区车空间汽车维修中心	2017年12月	维修铲车	3,928.00	3,928.00	
12	上海制皂(集团)如皋有限公司	2014年12月	材料	10,752.00	10,752.00	
13	射洪卓如新材料有限公司	2016年5月	偶联剂	70,000.00	70,000.00	
14	深圳市易菱达科技有限公司	2014年12月	材料款	1,300.00	1,300.00	
15	灌南县晨光计量泵有限公司	2014年12月	配件款	2,250.00	2,250.00	
16	汕头市海集物流有限公司(原汕头市海航船务有限公司)	2017年12月	运费	88,828.83	88,828.83	
17	莫受山	2017年3月	石料	89,187.84	89,187.84	
18	清远池老板	2017年12月	石料	71,215.20	71,215.20	
19	福州元科新型精细材料有限公司	2015年12月	偶联剂	3,000.00	3,000.00	
20	宜黄县龙华塑料制品有限公司	2017年12月	包装袋	27,235.09	27,235.09	
21	龙南县长峰精细粉厂(黄福林)	2017年12月	石料	40,500.00	40,500.00	
22	合肥水泥研究院设计院	2017年3月	服务费	30,000.00	30,000.00	
23	材料	2017年12月	材料	2,720.50	2,720.50	
24	人工	2017年12月	人工	43,927.32	43,927.32	
25	费用	2017年12月	费用	97,297.29	97,297.29	
26	浙江中宇节能科技有限公司	2017年12月	包装袋	339,450.72	339,450.72	
27	浙江中宇节能科技有限公司	2017年12月	包装袋	78,580.41	78,580.41	
	合计			2,323,851.06	2,323,851.06	

评估人员：丁一行、张迁

被评估单位填表人：李森福

填表日期：2018/3/1

应付职工薪酬评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表5-6

序号	被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司 结算内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	职工薪酬	2017年12月31日	79,114.92	79,114.92	
2	工会费	2017年12月31日	1,520.91	1,520.91	
3	李新强福利	2016年1月31日	99,720.00	99,720.00	
4	销售奖金	2016年8月31日	75,222.40		因客观原因该款项未来不需支付，故将评估为零。
	合 计		255,578.23	180,355.83	

被评估单位填表人：李森福

评估人员：丁一行、张迁

填表日期：2018/3/1

应交税费评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表5-7

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司		评估单位：人民币元				
序号	征税机关	发生日期	税费种类	账面价值	评估价值	备注
1	国税丙雁分局	2017/12/31	个人所得税	36,005.53	36,005.53	
2	地税丙雁分局	2017/12/31	土地使用税	79,788.00	79,788.00	
3	地税丙雁分局	2017/12/31	房产税	0.01	0.01	
合 计				115,793.54	115,793.54	

被评估单位填表人：李森福
 填表日期：2018/3/1
 评估人员：丁一行、张迁

应付利息评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表5-8

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司	户名（结算对象）	发生日期	本金	利息所属期间	利息率%	账面价值	评估价值	备注
	1 农村信用社	2017/12/31	9,500,000.00	2017.12.22-2017.12.31	8.5975	22,687.85	22,687.85	
	2 中国工商银行梅州市分行	2017/12/31	1,550,000.00	2017.12.22-2017.12.31	6.525	2,809.37	2,809.37	
	合 计					25,497.22	25,497.22	

被评估单位填表人：李森福
 填表日期：2018/3/1
 评估人员：丁一行、张迁

一年内到期的非流动负债评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表5-11

金额单位：人民币元

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司

序号	结算项目	发生日期	到期日	票面月利率%	账面价值	评估价值	备注
1	梅县农村信用合作联社借款	2017/3/30	2019/3/29	8.5975%	100,000.00	100,000.00	
合 计						100,000.00	100,000.00

被评估单位填表人：李森福
填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁

其他流动负债评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

表5-12
金额单位：人民币元

序号	户名（结算对象）	发生日期	结算内容	账面价值	评估价值	备注
1	递延收益	2017/12/31	政府补助	273,257.86		
	合计			273,257.86		

被评估单位填表人：李森福
填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁

长期借款评估明细表

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：广东翔龙科技股份有限公司
表6-1
金额单位：人民币元

序号	放款银行(或机构)名称	发生日期	到期日	年利率%	币种	账面价值	评估价值	备注
1	梅县农村信用合作联社	2017/3/30	2019/3/29	8.5975%	人民币	9,400,000.00	9,400,000.00	
合 计							9,400,000.00	

被评估单位填表人：李森福
填表日期：2018/3/1

评估人员：丁一行、张迁