

深圳市英唐智能控制股份有限公司
拟资产重组事宜所涉及的
深圳市华力特电气股份有限公司
股东全部权益评估报告

联信（证）评报字[2014]第A0117号

评协备案号码：1500074144140105

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

二〇一四年四月三日

目 录

| | | |
|-------------|-------------------------------|----------|
| 第一部分 | 注册资产评估师声明 | 1 |
| 第二部分 | 摘要 | 3 |
| 第三部分 | 正文 | 6 |
| | 一、委托方、被评估单位和其他评估报告使用者简介 | 6 |
| | 二、评估目的..... | 39 |
| | 三、评估对象和评估范围 | 40 |
| | 四、价值类型..... | 53 |
| | 五、评估基准日 | 54 |
| | 六、评估依据..... | 54 |
| | 七、评估方法..... | 57 |
| | 八、评估程序实施过程和情况 | 60 |
| | 九、评估假设..... | 63 |
| | 十、评估结论..... | 65 |
| | 十一、特别事项说明 | 65 |
| | 十二、评估报告使用限制说明 | 69 |
| | 十三、评估报告日 | 70 |
| 第四部分 | 附件 | |
| | 一、未来经营情况预测表及评估结果表 | |
| | 二、资产评估汇总表（资产基础法） | |

- 三、资产评估明细表（资产基础法）（另册装订）
- 四、深圳市英唐智能控制股份有限公司董事会决议（复印件）
- 五、评估基准日审计报告（复印件）
- 六、深圳市英唐智能控制股份有限公司营业执照（复印件）
- 七、深圳市华力特电气股份有限公司营业执照（复印件）
- 八、部分资产权属证明资料（复印件）
- 九、委托方承诺函（复印件）
- 十、被评估单位承诺函（复印件）
- 十一、注册资产评估师承诺函（复印件）
- 十二、广东联信资产评估土地房地产估价有限公司营业执照（复印件）
- 十三、广东联信资产评估土地房地产估价有限公司资产评估资格证书（复印件）
- 十四、广东联信资产评估土地房地产估价有限公司证券期货相关业务评估资格证书（复印件）
- 十五、注册资产评估师资格证书（复印件）

第一部分 注册资产评估师声明

我们郑重声明：

(一) 就注册资产评估师所知，评估报告中陈述的事项是客观的。

(二) 注册资产评估师在评估对象中没有现存的或预期的利益，同时与委托方和相关当事方没有个人利益关系，对委托方和相关当事方不存在偏见。

(三) 评估报告的分析 and 结论是在恪守独立、客观和公正原则基础上形成的，仅在评估报告设定的评估假设和限制条件下成立。

(四) 评估结论仅在评估报告载明的评估基准日成立。评估报告使用者应当根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况合理确定评估报告使用期限。

(五) 注册资产评估师及其所在评估机构具备本评估业务所需的职业资质和相关专业评估经验。除已在评估报告中披露的运用评估机构或专家的工作外，评估过程中没有运用其他评估机构或专家的工作成果。

(六) 注册资产评估师本人及业务助理人员对评估对象进行了现场勘查。

(七) 注册资产评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行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对评估对象可实现价格的保证。

(八) 评估对象涉及的资产、负债清单及未来经营规划由委托方、被评估单位申报并经其签章确认，提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性和完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任；遵守相关法律、法规和资产评估准则，对评估对象价值进行估算并发表专业意见，是注册资产评估师的责任。

(九) 注册资产评估师对评估对象的法律权属状况给予了必要的关注，但不对评估对象的法律权属做任何形式的保证。本报告亦不能成为有关资产的权属证明文件，也不为有关资产的权属状况承担任何责任，特提请报告使用者注意。

(十) 评估报告的使用仅限于评估报告中载明的评估目的，因使用不当造成的后果与签字注册资产评估师及其所在评估机构无关。本评估机构承诺：未经委托方许可不将评估报告提供给无关单位或个人。

(十一) 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。

第二部分 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。

委托方：深圳市英唐智能控制股份有限公司（以下简称「英唐智控」）

被评估单位：深圳市华力特电气股份有限公司（以下简称「华力特电气」）

评估目的：本次资产评估是为「英唐智控」拟进行资产重组事宜提供「华力特电气」股东全部权益在评估基准日时的市场价值参考依据。

评估范围与对象：本次评估对象是「华力特电气」的股东全部权益，评估范围是「华力特电气」的全部资产（包括流动资产、固定资产、其他资产等）及相关负债。

价值类型：本次评估的价值类型为市场价值。

评估基准日：2013年12月31日。

评估程序实施过程：接受委托、资产清查、评定估算、评估汇总和出具报告

主要评估方法：收益法和资产基础法

评估结论：运用资产基础法，「华力特电气」净资产账面值为 25,489.65 万元，评估值为 26,901.86 万元，增幅 5.54 %。（评估结论详细情况见评估明细表）；运用收益法，「华力特电气」股东全部权益评估值为 67,353.09 万元。

经分析，本次选用收益法评估结果作为评估结论，即「华力特电气」股东全部权益的评估值为 67,353.09 万元。

特别事项：

(一)「华力特电气」的房屋建筑物位于南山区高新七道高新工业村 R2 厂房 5B, 房地产证号为“深房地字第 4000355841 号”, 证载权利人为深圳市华力特电气股份有限公司, 竣工日期为 2002 年 2 月 8 日, 房屋用途为厂房, 建筑面积 2,173.84 平方米, 其对应的土地用途为工业用地, 土地使用年限 50 年(从 1995 年 7 月 28 日至 2045 年 7 月 27 日止)。房屋建筑物账面原值 8,878,552.73 元, 账面净值 5,761,290.83 元, 根据房地产权证的记载, 该建筑物为非市场商品房, 根据《深圳市高新技术工业村厂房建设协议书》第十五条的规定, 在任何时候任何条件下「华力特电气」对该厂房产权进行拍卖、转让等资产处置行为, 均需征得深圳市高新技术产业园区领导小组办公室的同意, 否则资产处置行为无效。本次评估对于该房屋建筑物按照账面值予以保留, 特提醒评估报告使用者注意。

(二)「华力特电气」将位于南山区高新七道高新工业村 R2 厂房 5B(房地产证号为“深房地字第 4000355841 号”)的房屋建筑物抵押给深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司, 抵押物担保的债权本金为 3000 万元。借款合同有效期至 2014 年 7 月。

「华力特电气」于 2012 年 11 月 30 日, 将位于深圳市光明新区公明办事处同观路南侧, 土地使用权证为“深房地字第 5000364811 号”的土地使用权抵押给中国工商银行股份有限公司深圳高新园支行, 抵押的最高借款额为 10,700 万元整。抵押有效期至 2019 年 11 月 30 日。

本次评估未考虑上述事项的不确定性可能对评估结果产生的影响, 特提醒评估报告使用者注意。

(三)「华力特电气」于 2011 年 10 月 31 日取得高新技术企业认证, 有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定:“国家需要重点扶持的高新

技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。故评估基准日「华力特电气」实际执行的企业所得税税率为 15%。

本次评估预测时，假设 2014 年 10 月 31 日之后，「华力特电气」可以继续取得高新技术企业资格认证，继续享受企业所得税税率 15% 的税收优惠。故对于未来年度「华力特电气」缴纳的企业所得税按照当年的利润总额和 15% 的企业所得税税率计算。

（四）评估基准日后事项。根据 2014 年 1 月 17 日「华力特电气」通过的“2014 年第一次临时股东大会决议”。「华力特电气」以 2013 年 12 月 31 日的总股本 8200 万股为基数，对公司以前年度的利润进行分配，向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元（含税），分配现金股利约 6560 万元。至本评估报告日前，6560 万元现金股利已经发放完毕。

本评估结果仅反映了「华力特电气」股东全部权益在评估基准日时的市场价值，评估结果并未扣除评估基准日后发放的现金股利 6560 万元。特提醒评估报告使用者予以注意。

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。

评估报告的有效使用期限：按照资产评估准则规定，只有当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，即 2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 30 日以内，才可以使用本评估报告。

评估报告日：本评估报告日为二〇一四年四月三日。

第三部分 正文

资产评估报告

联信（证）评报字[2014]第 A0117 号

深圳市英唐智能控制股份有限公司：

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司（以下简称“本公司”）接受贵公司委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法及收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟进行资产重组事宜涉及的深圳市华力特电气股份有限公司股东全部权益在 2013 年 12 月 31 日所表现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、被评估单位和其他评估报告使用者简介

（一）委托方概况

1、基本情况

名称：深圳市英唐智能控制股份有限公司（以下简称「英唐智控」）

注册号：440306103197436

住所：深圳市南山区高新技术产业园科技南五路英唐大厦五楼

法定代表人：胡庆周

注册资本：20,528.4991 万元人民币

实收资本：20,528.4991 万元人民币

公司类型：上市股份有限公司

经营范围：

一般经营项目：智能控制产品软硬件、数码电子产品软硬件、光机电一体产品软硬件、无线电子产品软硬件、汽车电子软硬件、数字电视机顶盒软硬件、卫星电视接收设备软硬件、电气自动化设备软硬件、自动化软硬件系统及工程、电脑产品软硬件、电子音像设备的开发、技术转让及销售（以上不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；电子元器件、通讯器材、仪表及设备的购销；货物及技术进出口。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）；智能控制产品、数码电子产品、光机电一体产品、无线电子产品、数字电视机顶盒、卫星电视接收设备、电气自动化设备的生产（生产场地另设）。

许可经营项目：无。

成立日期：2001年7月6日

营业期限：永续经营

2、历史沿革

「英唐智控」系由深圳市英唐电子科技有限公司于2008年6月16日整体变更设立的股份有限公司。根据深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的《审计报告》（深南财审报字（2008）第CA560号），截至2008年3月31日，英唐电子经审计的账面净资产为27,023,263.93元，折为股份公司股本2,600万股，每股面值1元，由各股东按原各自持股比例持有，余额1,023,263.93元转入资本公积。深圳市英唐电子科技有限公司的全部资产、负债和权益由股份公司承继。

2008年6月6日，深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具了深南验字（2008）第106号《验资报告》，审验确认「英唐智控」的注册资本已全部缴足。2008

年 6 月 16 日,「英唐智控」在深圳市工商行政管理局领取了注册号为 440306103197436 的《企业法人营业执照》。

2010 年 9 月 16 日,经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1293 号文《关于核准深圳市英唐智能控制股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准,「英唐智控」于 2010 年 10 月 8 日采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式首次向社会公众公开发行人民币普通股(A 股)股票 1,190 万股。

2010 年 10 月 15 日,深圳证券交易所下发深圳上【2010】333 号《关于深圳市英唐智能控制股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》,2010 年 10 月 19 日,「英唐智控」上网定价公开发行的 952 万股人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板挂牌上市。

2010 年 11 月 25 日,「英唐智控」取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》,注册资本由 3,410 万元增加到 4,600 万元。

2011 年 1 月 19 日,「英唐智控」网下配售的 238 万股上市流通。

2011 年 3 月 31 日,「英唐智控」2010 年年度股东大会审议通过了《2010 年度利润分配和资本公积转增股本的预案》,同意「英唐智控」以 2010 年末股本 4,600 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元(含税),合计派发现金 9,200,000 元,剩余未分配利润结转下一年度。同时,拟以 2010 年末总股本 4,600 万股为基数,以资本公积金每 10 股转增 12 股,合计转增股本 5,520 万股。2011 年 4 月 15 日,「英唐智控」实施完毕《2010 年度利润分配和资本公积转增股本的预案》后,「英唐智控」总股本由 4,600 万股增至 10,120 万股。

2011 年 6 月 17 日,「英唐智控」取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人

营业执照》，公司注册资本由 4,600 万元增加到 10,120 万元。

2012 年 6 月 7 日，「英唐智控」的注册资本增加到 10,303.00 万元人民币。

2013 年 9 月 10 日，「英唐智控」的注册资本增加到 20,528.4991 万元人民币。

截至评估基准日，「英唐智控」股权结构图如下：

| 股东名称 | 出资额(人民币万元) | 出资比例(%) |
|-----------|-------------|---------|
| 无限售条件的流通股 | 9,991.4653 | 48.67 |
| 有限售条件的流通股 | 10,537.0338 | 51.33 |
| 合计 | 20,528.4991 | 100.00 |

（二）被评估单位简介

1、基本情况

名称：深圳市华力特电气股份有限公司（以下简称「华力特电气」）

注册号：440301102798486

住所：深圳市南山区高新技术工业村 R2 栋 B5

法定代表人：屠方魁

注册资本：8,200.00 万元人民币

实收资本：8,200.00 万元人民币

公司类型：非上市股份有限公司

经营范围：

一般经营项目：电力系统自动化、计算机系统集成、软件的设计及技术开发；承装（修）电力设施；进出口业务（深贸管审证字第 1036 号审定证书规定办）。

许可经营项目：生产电力系统自动化装置、电缆分接箱、接地电阻、接地装置；防爆电器、制动电阻、无功补偿装置的生产，承“试”电力设施。

成立日期：1994 年 5 月 10 日。

营业期限：自 1994 年 5 月 10 日起至 2050 年 5 月 18 日止。

2、历史沿革

「华力特电气」的前身为深圳华力特成套设备有限公司，由深圳市建设工贸公司和乐清市人和输变电工程公司共同出资人民币 200 万元，于 1994 年 5 月 10 日在深圳市设立，该出资业经深圳市方正审计师事务所出具深方正验字 [1994] 379 号验资报告验证。

设立时股东出资额及持股比例如下：

| 股东名称 | 出资金额（人民币万元） | 出资比例 |
|--------------|-------------|------|
| 深圳市建设工贸公司 | 80.00 | 40% |
| 乐清市人和输变电工程公司 | 120.00 | 60% |
| 合计 | 200.00 | 100% |

1995 年 12 月 29 日，经深圳市工商行政管理局核准，「华力特电气」注册资本由 200 万元增加至 800 万元，所增加的 600 万元注册资本全部由乐清市人和输变电工程公司投入。本次增资业经深圳市公恒会计师事务所出具深公会所验字 [1995] 第 464 号验资报告验证。增资后各股东出资金额和出资比例如下：

| 股东名称 | 出资金额（人民币万元） | 出资比例 |
|--------------|-------------|------|
| 深圳市建设工贸公司 | 80.00 | 10% |
| 乐清市人和输变电工程公司 | 720.00 | 90% |
| 合计 | 800.00 | 100% |

1999 年 6 月 20 日，根据深圳市建设工贸公司与屠方魁签订的股权转让合同书，深圳市建设工贸公司将其持有的「华力特电气」10%的股权以人民币 200,000.00 元转让给屠方魁，转让后屠方魁持有「华力特电气」的股权为 10%。「华力特电气」注册资本不变。

2004 年 4 月 22 日，「华力特电气」用法定盈余公积金 2,000,000.00 元和未分配

利润 35,000,000.00 元转增资本 37,000,000.00 元。本次增资业经广东正中珠江会计师事务所出具广会所验字[2004]第 2402163 号验资报告验证。转增后各股东出资金额和持股比例如下：

| 股东名称 | 出资金额（人民币万元） | 出资比例 |
|--------------|-------------|------|
| 屠方魁 | 450.00 | 10% |
| 乐清市人和输变电工程公司 | 4,050.00 | 90% |
| 合计 | 4,500.00 | 100% |

2004 年 4 月 28 日，根据「华力特电气」股东会决议和乐清市人和输变电工程公司与陈爱素、屠方魁签订的股权转让协议，乐清市人和输变电工程公司将持有的「华力特电气」的 48%的股权以人民币 21,600,000.00 元转让给陈爱素，将持有的本公司 42%的股权以人民币 18,900,000.00 元转让给屠方魁，股权转让后各股东出资金额和出资比例如下：

| 股东名称 | 出资金额（人民币万元） | 出资比例 |
|------|-------------|------|
| 屠方魁 | 2,340.00 | 52% |
| 陈爱素 | 2,160.00 | 48% |
| 合计 | 4,500.00 | 100% |

2004 年 6 月 17 日，「华力特电气」名称由“深圳市华力特成套设备有限公司”变更为“深圳市华力特电气有限公司”。

2007 年 8 月 20 日，根据屠方魁、陈爱素与刘玉、张婷婷、邱华英、黄劲松、周文华、廖焱琳、饶光黔、深圳市力瑞投资有限公司签订的股权转让合同书，陈爱素将持有的「华力特电气」5.11%的股权以人民币 3,450,000.00 元转让给深圳市力瑞投资有限公司，屠方魁将持有的「华力特电气」2.00%的股权以人民币 1,350,000.00 元转让给深圳市力瑞投资有限公司，屠方魁将持有的「华力特电气」的 0.60%的股权以人民币 405,000.00 元转让给刘玉，屠方魁将持有的「华力特电气」0.42%股权以人民币 283,500.00 元转让给张婷婷，屠方魁将持有的「华力特电气」0.50%的股权以人民币

337,500.00 元转让给廖焱琳，屠方魁将持有的「华力特电气」0.79%的股权以人民币 533,250.00 元转让给邱华英，屠方魁将持有的「华力特电气」0.53%的股权以人民币 357,750.00 元转让给饶光黔，屠方魁将持有的「华力特电气」0.53%的股权以人民币 357,750.00 元转让给周文华，屠方魁将持有的「华力特电气」0.63%的股权以人民币 425,250.00 元转让给黄劲松，股权转让后各股东出资金额和出资比例如下：

| 股东名称 | 出资金额(人民币万元) | 出资比例 |
|-------------|-------------|---------|
| 屠方魁 | 2,070.00 | 46.00% |
| 陈爱素 | 1,930.00 | 42.89% |
| 深圳市力瑞投资有限公司 | 320.00 | 7.11% |
| 邱华英 | 35.55 | 0.79% |
| 黄劲松 | 28.35 | 0.63% |
| 刘玉 | 27.00 | 0.60% |
| 饶光黔 | 23.85 | 0.53% |
| 周文华 | 23.85 | 0.53% |
| 廖焱琳 | 22.50 | 0.50% |
| 张婷婷 | 18.90 | 0.42% |
| 合计 | 4,500.00 | 100.00% |

2007年8月27日，根据「华力特电气」股东会决议增加注册资本10,000,000.00元，由深圳市深港优势创业投资合伙企业(有限合伙)、天正集团有限公司、深圳市中科宏易创业投资有限公司、深圳市百富通投资有限公司、张妮、杜宣以货币出资。本次增资业经深圳市鹏城会计师事务所出具深鹏所验字[2007]90号验资报告验证。增资后各股东出资金额和出资比例如下：

| 股东名称 | 出资金额(人民币万元) | 出资比例 |
|-----------------------|-------------|---------|
| 屠方魁 | 2,070.00 | 37.640% |
| 陈爱素 | 1,930.00 | 35.090% |
| 深圳市深港优势创业投资合伙企业(有限合伙) | 330.00 | 6.000% |
| 深圳市力瑞投资有限公司 | 320.00 | 5.820% |
| 杜宣 | 285.00 | 5.180% |
| 深圳市中科宏易创业投资有限公司 | 110.00 | 2.000% |
| 深圳市百富通投资有限公司 | 110.00 | 2.000% |
| 天正集团有限公司 | 110.00 | 2.000% |
| 张妮 | 55.00 | 1.000% |

| 股东名称 | 出资金额(人民币万元) | 出资比例 |
|------|-------------|----------|
| 邱华英 | 35.55 | 0.650% |
| 黄劲松 | 28.35 | 0.520% |
| 刘玉 | 27.00 | 0.490% |
| 饶光黔 | 23.85 | 0.430% |
| 周文华 | 23.85 | 0.430% |
| 廖焱琳 | 22.50 | 0.410% |
| 张婷婷 | 18.90 | 0.340% |
| 合计 | 5,500.00 | 100.000% |

2007年10月17日根据「华力特电气」股东会决议,「华力特电气」以整体变更设立的方式将公司名称由深圳市华力特电气有限公司变更为“深圳市华力特电气股份有限公司”,申请登记注册资本为人民币77,000,000.00元,以净资产出资77,000,000.00元。2007年10月31日已完成相关股本验证和工商信息变更。本次变更由深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具审计报告(深鹏所审字[2007]987号)和验资报告(深鹏所验字[2007]139号)审计和验证。变更后各股东出资金额和出资比例如下:

| 股东名称 | 出资金额(人民币万元) | 出资比例 |
|-----------------------|-------------|---------|
| 屠方魁 | 2,898.00 | 37.64% |
| 深圳市力瑞投资有限公司 | 448.00 | 5.82% |
| 陈爱素 | 2,702.00 | 35.09% |
| 深圳市深港优势创业投资合伙企业(有限合伙) | 462.00 | 6.00% |
| 杜宣 | 399.00 | 5.18% |
| 深圳市中科宏易创业投资有限公司 | 154.00 | 2.00% |
| 深圳市百富通投资有限公司 | 154.00 | 2.00% |
| 天正集团有限公司 | 154.00 | 2.00% |
| 张妮 | 77.00 | 1.00% |
| 邱华英 | 49.77 | 0.65% |
| 黄劲松 | 39.69 | 0.52% |
| 刘玉 | 37.80 | 0.49% |
| 饶光黔 | 33.39 | 0.43% |
| 周文华 | 33.39 | 0.43% |
| 廖焱琳 | 31.50 | 0.41% |
| 张婷婷 | 26.46 | 0.34% |
| 合计 | 7,700.00 | 100.00% |

2013年11月1日,「华力特电气」变更了股东和注册资本,其中,注册资本由7700

万元增加到8200万元,本次变更后,「华力特电气」股权结构如下表所示:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 股权比例 |
|----|---------------------|----------|-----------|
| 1 | 屠方魁 | 2,173.50 | 26.5061% |
| 2 | 陈爱素 | 2,026.50 | 24.7134% |
| 3 | 深圳市深港优势创业投资合伙(有限合伙) | 462.00 | 5.6341% |
| 4 | 深圳市力瑞投资有限公司 | 448.00 | 5.4634% |
| 5 | 杜宣 | 399.00 | 4.8659% |
| 6 | 天正集团有限公司 | 154.00 | 1.8780% |
| 7 | 深圳市中科宏易创业投资有限公司 | 154.00 | 1.8780% |
| 8 | 深圳市百富通投资有限公司 | 154.00 | 1.8780% |
| 9 | 北京中世融川股权投资中心(有限合伙) | 500.00 | 6.0976% |
| 10 | 张成华 | 1,400.00 | 17.0732% |
| 11 | 张妮 | 77.00 | 0.9390% |
| 12 | 邱华英 | 49.77 | 0.6070% |
| 13 | 黄劲松 | 39.69 | 0.4840% |
| 14 | 刘玉 | 37.80 | 0.4610% |
| 15 | 饶光黔 | 33.39 | 0.4072% |
| 16 | 周文华 | 33.39 | 0.4072% |
| 17 | 廖焱琳 | 31.50 | 0.3841% |
| 18 | 张婷婷 | 26.46 | 0.3227% |
| 合计 | | 8,200.00 | 100.0000% |

3、主要股东及持股比例

评估基准日时,「华力特电气」的股东及持股比例见下表:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 股权比例 |
|----|---------------------|----------|----------|
| 1 | 屠方魁 | 2,173.50 | 26.5061% |
| 2 | 陈爱素 | 2,026.50 | 24.7134% |
| 3 | 深圳市深港优势创业投资合伙(有限合伙) | 462.00 | 5.6341% |
| 4 | 深圳市力瑞投资有限公司 | 448.00 | 5.4634% |
| 5 | 杜宣 | 399.00 | 4.8659% |
| 6 | 天正集团有限公司 | 154.00 | 1.8780% |
| 7 | 深圳市中科宏易创业投资有限公司 | 154.00 | 1.8780% |
| 8 | 深圳市百富通投资有限公司 | 154.00 | 1.8780% |
| 9 | 北京中世融川股权投资中心(有限合伙) | 500.00 | 6.0976% |
| 10 | 张成华 | 1,400.00 | 17.0732% |
| 11 | 张妮 | 77.00 | 0.9390% |

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 股权比例 |
|----|------|----------|-----------|
| 12 | 邱华英 | 49.77 | 0.6070% |
| 13 | 黄劲松 | 39.69 | 0.4840% |
| 14 | 刘玉 | 37.80 | 0.4610% |
| 15 | 饶光黔 | 33.39 | 0.4072% |
| 16 | 周文华 | 33.39 | 0.4072% |
| 17 | 廖焱琳 | 31.50 | 0.3841% |
| 18 | 张婷婷 | 26.46 | 0.3227% |
| 合计 | | 8,200.00 | 100.0000% |

4、影响企业经营的宏观、区域经济因素

(1) 国家、地区有关企业经营的法律法规

国内电力行业目前主要的法律依据为 1996 年 4 月 1 日起开始施行的《中华人民共和国电力法》，相关配套的电力行政规章和地方性电力法规包括《电力设施保护条例》、《电网调度管理条例》和《电力供应与使用条例》等。其他相关政策包括：

①国务院发布《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发[2000]18 号)，在投融资政策、税收政策、产业技术政策、软件出口政策、收入分配政策、人才政策、知识产权保护等方面对软件行业进行大力扶持；

②国务院 2006 年 2 月 9 日发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020 年)》将“电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统”列入重点领域及其优先主题；

③《中华人民共和国国民经济和社会发展十一五规划纲要》将“建设资源节约型、环境友好型社会”列入了基本国策，并提出 10 项重点节能工程，其中包括“能量系统优化”，即“在石化、钢铁等行业实施系统能量优化，使企业综合能耗达到或接近世界先进水平”；

④国家发改委和科学技术部于 2006 年 9 月联合制定的《中国节能技术政策大纲(2006

版)》，在“2、工业节能/2.2 重点生产工艺节能技术/2.2.2 电力生产节能技术”中指出“发展、推广大型企业用电管理信息系统、车间工艺自动控制节能技术”；

⑤2007 年 1 月 23 日国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007 年度)》，将下述产品列入重点领域：“80、电网输送及安全保障技术”；

⑥2007 年 6 月 15 日《中共深圳市委、深圳市人民政府关于大力实施“走出去”战略的决定》(深发〔2007〕11 号)，文件指出深圳把“走出去”战略纳入城市发展重大战略，明确实施“走出去”战略的发展目标、指导原则，创新和完善公共服务机构，建立适应国际化的政府运作机制，加大财政、信贷支持力度，搭建畅顺的融资渠道，用足用好中小企业国际市场开拓资金，最大限度地支持中小企业拓展海外市场；

⑦2008 年 4 月 14 日科技部、财政部、国家税务总局联合发布《国家重点支持的高新技术领域》，其中包括“采用新型原理、新型元器件的电力自动化装置、采用数字化、信息化技术，提高设备性能及自动化水平的技术、电力系统应用软件及用于输配电系统和企业的新型节电装置”等；

⑧2010 年 1 月，国家电网发布了其 2010 年“一号文件”《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》，要求大力推进智能电网建设；

⑨2010 年 9 月 8 日，国务院常务会议审议通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，要求现阶段选择节能环保、高端装备制造、新能源等七个产业，在重点领域集中力量，加快推进。节能环保产业重点发展高效节能、先进环保、资源循环利用关键技术装备、产品和服务，高端装备制造产业重点发展轨道交通装备、智能制造装备等，新能源产业将带动风电技术装备、智能电网的发展；

⑩《中华人民共和国国民经济和社会发展十二五规划纲要》将电网列入能源建设重点之一，并明确提出开展智能电网建设试点，改造建设智能变电站，推广应用智能电表；

⑪2011年6月，国务院通过《电力安全事故应急处置和调查处理条例》（国务院令第五99号），要求国务院电力监管机构应当加强电力安全监督管理，依法建立健全事故应急处置和调查处理的各项制度，组织或者参与事故的调查。电力企业、电力用户以及其他有关单位和个人，应当遵守电力安全管理规定，落实事故预防措施，防止和避免事故发生。

（2）国家、地区经济形势及未来发展趋势

根据2014年李克强总理的政府工作报告：2013年的整体情况如下：

经济运行稳中向好。国内生产总值达到56.9万亿元，比上年增长7.7%。居民消费价格涨幅控制在2.6%。城镇登记失业率4.1%。城镇新增就业1310万人，创历史新高。进出口总额突破4万亿美元，再上新台阶。

居民收入和经济效益持续提高。城镇居民人均可支配收入实际增长7%，农村居民人均纯收入实际增长9.3%，农村贫困人口减少1650万人，城乡居民收入差距继续缩小。规模以上工业企业利润增长12.2%。财政收入增长10.1%。

结构调整取得积极成效。粮食产量超过1.2万亿斤，实现“十连增”。服务业增加值比重达到46.1%，首次超过第二产业。中西部地区生产总值比重继续提高，区域发展协调性增强。全社会用电量增长7.5%，货运量增长9.9%，主要实物量指标与经济增长相互匹配。

社会事业蓬勃发展。教育、科技、文化、卫生等领域取得新进步。神舟十号遨游太空，嫦娥三号成功登月，蛟龙深潜再创纪录，这表明中国人民完全有能力、有智慧

实现建成创新型国家的目标。

（3）有关财政、货币政策等

2013 年国家继续实施积极的财政政策，更好地发挥了积极财政政策在稳增长、调结构、促改革、惠民生中的作用。主要体现在：

一是增加财政赤字和国债规模。2013 年安排财政赤字 1.2 万亿元，比去年预算增加 4000 亿元，其中中央财政赤字 8500 亿元，代地方发债 3500 亿元。赤字率在 2%左右，总体上处于安全水平。

二是结合税制改革完善了结构性减税政策。重点是推进了营业税改征增值税试点工作，完善试点办法，扩大试点地区和行业范围。

三是优化了财政支出结构。继续向教育、医药卫生、社会保障等民生领域和薄弱环节倾斜，严格控制行政经费等一般性支出，勤俭办一切事业。中央预算内投资主要投向保障性安居工程，农业、水利、城市管网等基础设施，社会事业等民生工程，节能减排和生态环境等领域。

四是加强了地方政府性债务管理。处理债务偿还和在建项目后续融资问题，积极推进地方政府性债务管理制度建设，合理控制地方政府性债务水平。

2013 年继续了实施稳健的货币政策。把握好了促进经济增长、稳定物价和防范金融风险之间的平衡。

一是健全了宏观审慎政策框架，发挥货币政策逆周期调节作用。广义货币 M2 增长目标为 13%左右。综合运用多种货币政策工具，调节市场流动性，保持货币信贷合理增长，扩大了社会融资规模。完善了货币政策传导机制，加强金融监管与货币政策的协调，优化了监管标准和监管方式。

二是促进了金融资源优化配置。引导金融机构加大对经济结构调整特别是“三农”、小微企业、战略性新兴产业等的金融支持，满足国家重点在建续建项目资金需求。拓宽实体经济融资渠道，降低实体经济融资成本。促进了资本市场稳定健康发展。

三是守住了不发生系统性和区域性金融风险底线。引导了金融机构稳健经营，加强对局部和区域性风险以及金融机构表外业务风险的监管，提高金融支持经济发展的可持续性。

5、所在行业现状与发展前景

（1）行业竞争格局

目前，海外市场主要采用工程总包和变配电解决方案的业务模式，下游行业无明显的招投标模式方面的区别，而国内市场具有以下特征：

①市场专业化分工

随着用电环境的复杂化和用户需求的多样化，国内变配电行业呈现规模化生产、专业化服务的发展趋势，行业分工不断细化。

行业内一次设备提供商侧重于设备的标准化制造和规模化生产，鉴于一次设备基本为标准化产品且设备价值较高，生产厂商更多的是通过生产的规模化效益降低生产成本以获取更多的市场份额。二次设备主要部件为标准化产品，其余为定制化开发，主要为一次设备提供保护、监控等功能。方案提供商将方案设计、一二次融合技术研发、工程施工、项目管理等作为其发展的核心竞争力，为用户提供专业化服务。

专业化分工的日趋完善有利于行业的发展并使得行业格局更为明晰，主要体现在以下方面：

第一，一次设备供应商、二次设备供应商以及方案提供商基于各自市场定位的不同，

在研发方向、人才储备、产品及服务特征等方面均存在差异，有利于行业资源的合理投入和有效配置。

第二，行业的专业化分工有利于产品标准的统一和产品质量的提升，经过多年发展，行业内已形成一批规模较大、知名度较高、设备性能较好的设备提供商。

第三，变配电解决方案业务模式已逐渐形成了专业化优势明显的产品体系、生产工艺流程、知识产权和研发成果等，具有独立的采购体系、营销体系、生产体系、技术研发体系以及质量控制体系。专业化分工有利于行业专业化服务体系的完善，为方案提供商带来了较好的市场发展空间。

第四，设备提供商和方案提供商共同发展、分工协作，有利于行业整体竞争力的提升。

②市场供需分析

第一，市场需求分析

从变配电解决方案的应用领域来划分，可分为电力系统内市场和电力系统外市场。电力系统外市场由于用户的工艺流程、设备使用环境，设备应用标准不同，可细分为交通基础设施、大型厂矿企事业单位等应用领域。电力系统内用户和电力系统外用户各自在专注领域、采购模式、技术特点、功能要求、对输配电及控制设备的了解程度方面的对比情况如下：

| 项目 | 电力系统内用户 | 电力系统外用户 |
|------|--|---------------------------------------|
| 专注领域 | 电力领域 | 自身专业（非电力）领域 |
| 采购模式 | 分专业、分设备招标，通常是将全年所用的某几类型设备进行框架合同招标，分配供货 | 用电可靠性要求高、自身电力专业能力不强的用户更倾向于就整体解决方案进行招标 |

| 项目 | 电力系统内用户 | 电力系统外用户 |
|----------------|---------------------------------------|---|
| 技术特点 | 技术要求严格、设备标准化程度高 | 所涉及领域较多，技术学科跨度大 |
| 功能要求 | 专业化、标准化 | 有较多的个性化功能要求，在产品和服务方面对集成商依赖性较强 |
| 对输配电及控制设备的了解程度 | 配置有专业的技术专家，长期频繁接触电力行业内主要设备厂家，了解程度非常深入 | 技术人员专业化方面有局限性，不能全面、深入地掌握输配电系统和控制设备的所有重要领域 |

电力系统外用户对于变配电系统的设备性能、功能、技术标准等需求差异较大，中高端用户更关注能否提供具有行业特色的，涵盖一次设备和二次设备在内的解决方案服务。而方案提供商也将系统的安全性、稳定性、性价比以及提供综合服务的能力作为衡量自身竞争力的重要标准。

第二，市场供给分析

市场上设备供应商和方案提供商在生产特点、技术特点等方面都存在较大差异，具体如下：

| 项目 | 一次设备供应商 | 二次设备供应商 | 方案提供商 |
|------|--|--|--|
| 生产特点 | 标准化产品，大批量生产为主 | 主要部件为标准化产品，其余为定制化开发 | 根据客户需求定制化开发 |
| 技术特点 | 主要集中在输配电及控制设备制造技术，重视单一产品或系列化产品研发；侧重制造工艺技术； 技术专业化、精细化程度要求高 | 专业化程度高；侧重于电力电子技术及系统集成，技术水平高；通用性强； IT、通信、网络等技术 | 深刻理解不同下游客户的需求以及所集成的系统内主要设备的性能、参数，熟悉各设备间的配合关系，对技术综合能力要求高，具有较强的方案整合能力和项目管理能力 |

目前国内存在数目众多的系统供应商或设备制造商，且规模大小不一。由于电力行

业市场容量足够大，在行业内大多数企业往往是专注于一次设备或二次设备中的某几项产品，通过规模化生产提升市场占有率。因此，由于目标市场不同以及自身技术水平的差异，行业内各供应商定位不一。

基于以下方面的考虑，短期内一次设备供应商并不会对方案提供商市场造成过度竞争：首先，就战略布局而言，一站式服务并不是一次设备供应商发展的重点，其战略的重点在于提升品牌知名度，深度挖掘现有市场的利润空间，通过客户开发和区域拓展实现生产制造的规模化优势；其次，由于方案提供必须深入理解不同品牌设备的技术参数、功能特点以实现设备的集成应用，并具备电力工程实施的相关资质和项目管理经验，因此需要一定的技术积累和人才储备。

二次设备供应商属于技术密集型企业，主要以提供二次设备和相关服务为主。二次设备供应商提供整体方案必须对一次设备的技术特点、产品性能深入研究并拥有一定的电力工程实施经验。技术储备和工程实施经验都需要较长时间的积累和沉淀，因此二次设备供应商难以在短期内实现转型。

（2）国内主要企业情况

「华力特电气」在国内市场主要为交通基础设施、大型厂矿企事业单位提供变配电解决方案。行业内主要企业情况介绍如下：

| 类别 | 企业名称 | 基本情况 | 主要产品\业务 | 备注 |
|---------|-------------|---|---|--------------------------|
| 一次设备供应商 | 上海西门子开关有限公司 | 由西门子（中国）有限公司和上海输配电股份有限公司共同投资组建的合作公司，成立于1993年。 | 应用西门子真空开关技术生产中压开关装置及断路器，公司主要生产：8BK20型、8BK30型、8BK40型和NXAIR型空气绝缘开关柜以及3AH3型、3AH5型、NXACT真空断路器，额定电压7.2kV-24kV。 | 中国开关制造行业的市场领导者，产品覆盖区域广泛。 |
| | 顺特电气 | 原顺特阿海珐电 | 全球干式变压器行业领军企业和国 | 国内涉及电力、楼宇、 |

| 类别 | 企业名称 | 基本情况 | 主要产品\业务 | 备注 |
|---------------|---------------|---|--|--|
| | 有限公司 | 气有限公司。 | 内外著名的输配电设备成套供应商。公司专业制造干式变压器、预装式变电站、组合式变压器、高低压开关柜、干式电抗器、电力电子成套装置、智能电器等高品质的电气设备。 | 轨道交通、油气等行业；其电气设备的产 品出口澳大利亚、韩 国、泰国、伊拉克、 伊朗、香港等近 20 个 国家和地区。 |
| | 常州市常开电气有限公司 | 成立于 1979 年。 | 专业从事高低压电气控制系统研发、制造、安装、调试，公司为国内外大中型企业、港口、机场提供了上千套高技术水平的电气成套系统。主要业务有输配电高低压开关柜、起重机电气控制系统。 | 业务涉及石油、化工、 机场、港口以及电力 行业，提供中低压开 关柜设备，以国内市 场为主。 |
| 二次设备 供应商 | 国电南瑞 | 国内上市公司，股票代码：600406 | 专业从事电力系统保护和控制领域的技术研究、产品开发、生产销售和工程服务。 | 以电力行业为主，面 向国家电网和南方电 网销售变电站综合自 动化产品以及配网自 动化、调动自动化产 品。 |
| | 国电南自 | 国内上市公司，股票代码：600268 | 主要从事输变电继电保护、电网自动化、电厂自动化、水电自动化、工业及轨道交通自动化、电力节能环保、水环保工程、土工与大坝等专业领域的技术研究、产品开发、生产销售和工程服务。 | 以电力行业为主，面 向国家电网和南方电 网销售变电站综合自 动化产品以及配网自 动化、调动自动化产 品。 |
| | 珠海万力达电气股份有限公司 | 国内上市公司，股票代码：002180 | 专业从事厂矿企业用继电保护和电力综合自动化系统研发、生产和销售。经营范围为：研制、生产、销售继电保护装置、自动装置、变电站综合自动化系统、配电网自动化系统。 | 主要为工矿企业提供 继电保护产品和电力 综合自动化系统，以 国内市场为主。 |
| 方案 提供 商 | ABB 中国变配电设备业务 | ABB 中国变配电设备业务主要代表企业有：上海 ABB 工程有限公司、上海 ABB 变压器有限公司、厦门 ABB 开关有限公司、厦门 ABB 输配电自动化 | ABB (www.abb.com) 是电力和自动化技术领域的全球领导厂商，致力于为工业和电力行业客户提供解决方案，以帮助客户提高业绩，同时降低对环境的不良影响。ABB 在中国通过与当地合作伙伴合作，在输配电、自动化产品和系统等方面都建立了强大的生产基地，业务包括系列完整的变压 | 主要涉及建筑、轨道 交通、冶金、石化等 领域，在全球开展业 务。 |

| 类别 | 企业名称 | 基本情况 | 主要产品\业务 | 备注 |
|----|--------------|--|--|--|
| | | 设备有限公司等。 | 器、高低压柜、电力自动化等。 | |
| | 西门子中国变配电设备业务 | 西门子中国变配电设备业务主要代表企业有：深圳西门子中压开关有限公司、维奥输配电（广州）有限公司、西门子电力自动化有限公司等。 | 西门子输配电(PTD)集团作为产品供应商以及整体解决方案、系统集成和服务的供应商，在中国的输配电领域发挥着至关重要的作用。PTD 旗下包括五个合资公司，主要生产空气绝缘和气体绝缘的开关设备、断路器、变压器和陶瓷真空开关管，继电保护监控系统。PTD 为广东省惠州的南海壳牌石油公司提供 110kV 高压气体绝缘开关设备、继电器保护监控系统以及交钥匙工程安装的主要供应商。 | 主要涉及建筑、轨道交通、冶金、石化等领域，在全球开展业务。 |
| | 许继电气 | 国内上市公司，股票代码：000400 | 所属行业为国家电力系统自动化和电力系统继电保护及控制行业。生产经营电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电自动化、电网安全稳定控制、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电保护及自动化控制装置、继电器、电子式电度表、中压开关及开关柜、变压器和箱式变电站等。 | 国内市场以电力行业为主，也涉及煤炭、钢铁、化工等非电力行业；海外市场则依托国内大总包公司在海外电力市场开展业务。 |
| | 鑫龙电器 | 国内上市公司，股票代码：002298 | 主营业务为高低压成套开关设备、元器件和自动化产品的生产和销售。主要产品包括 40.5kV 系列开关设备、12kV 系列开关设备、12kV 系列开关、12kV 箱式变电站、低压开关设备、自动化产品、低压元器件等。 | 业务涉及化工、城市轨道交通、建筑等领域，重点市场集中在山东、安徽、河北、北京、天津等地区。 |
| | 特锐德 | 国内上市公司，股票代码：300001 | 主营业务为 220kV 及以下的变配电设备的设计、制造并提供相关的技术服务，以箱变产品为主线，研发相关户外箱式电力设备产品，目前已经形成较为完整的变配电设备产品线，可以提供变电站级的系统解决方案，为客户提供交钥匙工 | 业务涉及铁路、煤炭、电力、石油等。 |

| 类别 | 企业名称 | 基本情况 | 主要产品\业务 | 备注 |
|----|------|--------------------|--|--|
| | | | 程。 | |
| | 北京科锐 | 国内上市公司，股票代码：002350 | 业务主要涉及配电网故障处理、变电站建设模块化两个领域，将信息技术、自动化技术和传统电器设备相结合，在配电设备智能化方面取得一系列成果，拥有障指示器、美式箱变、共箱式户外环网柜、预铸式电缆附件、永磁机构真空断路器、配电自动化、城网重合器、预绞式线路金具等多种配电设备及技术。 | 业务分为电力系统和非电力系统，电力系统以各地供电企业为主，非电力系统为房地产、石油和铁路三大系统，主要市场分布于北京、山东、河北、山西、辽宁等。 |
| | 汇港科技 | 成立于 2000 年。 | 致力于电力自动化系统及输配电设备、工业自动化设备及系统的经营，作为输配电与工业自动化等领域的系统集成商和解决方案提供商。 | 业务涉及电力、石油、化工、冶金等领域，以海外市场为主，市场重点在苏丹、中亚、东南亚以及中东地区，国内业务较少。 |

注 1：上述资料根据各公司官方网站公开资料整理获得。

注 2：上述方案提供商中汇港科技与「华力特电气」业务相似；ABB、西门子系大型跨国企业，其业务范围较为广泛，包括设备提供和方案提供；许继电气、鑫龙电器、特锐德、北京科锐系国内上市公司，以提供设备为主，部分业务涉及变配电解决方案的提供。

「华力特电气」是以电力自动化技术为核心的变配电解决方案提供商，国内专业提供变配电解决方案的供应商较少。上海西门子开关有限公司、顺特阿海珐电气有限公司、常州市常开电气有限公司等主要从事一次设备的生产制造；而国电南瑞、国电南自、珠海万力达电气股份有限公司经营重点则是二次设备和自动化系统，与「华力特电气」不形成正面竞争。

目前市场上与「华力特电气」业务相似或部分相似的企业中，ABB 和西门子提供的与变配电工程相关的业务一般是以自有设备为依托，其业务范围较为广泛，往往以总包

形式承揽后采用分包方式由专业施工单位进行实施，而「华力特电气」具备专业的工程实施技术团队以及自动化核心技术，为客户提供专业化、个性化解决方案及项目实施；许继电气系大型国有企业，其业务重点主要集中在一、二次设备的规模化生产和销售，目标客户以南方电网公司、国家电网公司为主；鑫龙电器从事高低压成套开关设备、元器件和自动化产品的生产和销售，以一次设备为主，并配套销售相应的自动化设备，特锐德和北京科锐以一次设备生产为主，并提供部分解决方案。上述几家企业目前部分业务涉及变配电解决方案的提供，但主要通过设备的规模化生产提升市场份额，与「华力特电气」专注于为客户提供定制化解决方案的业务定位存在差异。

汇港科技是输配电与工业自动化等领域的系统集成商和解决方案提供商，该公司以海外市场为主，国内业务较少，与「华力特电气」在市场区域方面不存在直接竞争。

（3） 海外市场竞争对手情况

「华力特电气」在海外市场直接销售主要集中在加纳、尼日利亚，并间接出口到马来西亚、巴基斯坦、越南、老挝、柬埔寨等 20 多个国家或地区。

「华力特电气」在海外主要竞争对手有印度 KEC、印度 CROMPTON、中国水电、中缆公司，相关情况如下：

①印度 KEC INTERNATIONAL LTD.：主营高压输电线路的交钥匙工程，包括设计、制造、供货、施工，电压等级可达 765kV；（铁路）电气化工程；变电站及配电网的建设；通讯设施及输电线维护的交钥匙工程。主要市场在中东、太平洋周边地区、非洲。（资料来源：企业网站 <http://www.kecrpg.com/>）

②印度 CROMPTON GREAVES LTD.：主营高端电气设备设计、制造、营销，主要设备包括变压器、断路器；发电、输配电相关服务以及交钥匙工程。主要市场在中东、非洲、

远东、南美、欧洲。（资料来源：企业网站 <http://www.cglonline.com/>）

③中国水利电力对外公司：是中国长江三峡集团公司的全资子公司，是集团公司实施“走出去”战略的重要载体，围绕国际水电工程设计与咨询、水电工程总承包、国际资源与技术开发投资等业务来逐步实现总公司在国际水电领域的发展战略。（资料来源：企业网站 <http://www.cwe.cn/>）

④中国电线电缆进出口有限公司是国机集团控股的有限责任公司，以国际工程承包为主体业务，涉及电力、电信、化工、能源等领域，并经营电力设备、材料、仪器仪表等进出口业务。近年来，承接并完成了国内外数十个大中型项目，主要分布在东南亚、中东和非洲等国家和地区。

6、企业的业务分析情况

（1）主要产品或者服务的用途

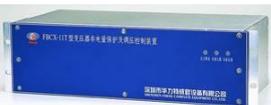
「华力特电气」是以电力自动化技术为核心的变配电解决方案提供商，主要为交通基础设施、大型厂矿企事业单位、海外电力等领域提供变配电解决方案。提供的产品与服务有以电力自动化技术及整体解决方案为基础的行业变配电设备集成业务和中性点电阻接地装置。

「华力特电气」的变配电设备集成业务主要应用于城市轨道交通、金属冶炼、机场、港口、商业楼宇与工业厂房、电力等行业。产品是在自主研发的电力自动化核心技术和产品的基础上，根据客户的行业特点、用电需求、工艺流程、现场环境等，开发满足行业特色需求的产品，并针对具体项目进行必要的适配性软件开发，将「华力特电气」的核心软硬件产品，结合选配的相关一、二次设备，组成满足行业客户需要的变配电系统，为客户提供变配电设备集成服务。同时，「华力特电气」将整体解决方案的理念运用到经

营中，为客户提供工程方案咨询、方案设计、适配性软件开发、设备选配与采购、工程实施、培训与维护的综合服务。

「华力特电气」生产的中性点电阻接地装置包括 FNGR 普通型、FNGR (I) 智能型、FZJ (G) 发电机专用型、FZJ 组合型几大系列产品，主要应用于电力、城市轨道交通、石化、钢铁等行业的发电机和变压器的中性点接地，在发生接地故障时，可降低过电压水平并及时与保护装置配合准确切除故障线路。

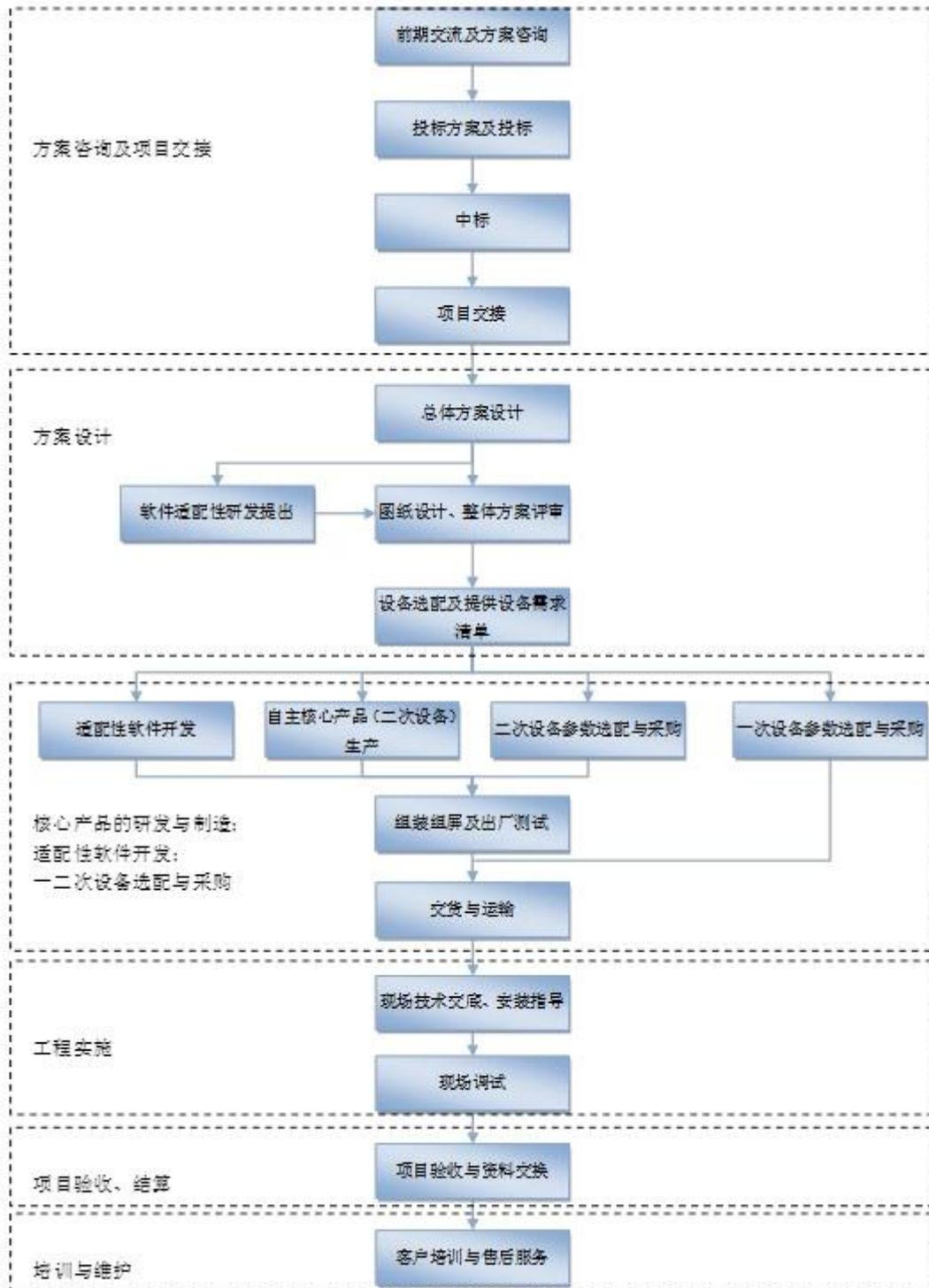
「华力特电气」所提供的变配电解决方案中，核心产品主要由「华力特电气」自主开发完成，主要核心产品如下：

| 类别 | 产品名称 | 产品图片 | 主要用途 |
|----------|----------------|---|--|
| 智能测控装置 | FM100 系列测控装置 |  | 具有信息采集、控制和通信等多种功能和综合化、单元化的特点，适用于 220kV 以下的电力系统和各种变配电用户。包括 FM100 系列、FM200 系列、FM500 等系列产品。 |
| | FM200 系列测控装置 |  | |
| | FM500 系列测控装置 |  | |
| 智能保护测控装置 | FM700 系列保护测控装置 |  | 主要用于 220kV 以下线路或变压器保护，包括 FM700 系列保护测控装置、FM810 系列备用电源自投装置、FBCX-11T 型变压器非电量保护及调压控制装置等。 |
| | FBCX-11T 型变压器 |  | |

| 类别 | 产品名称 | 产品图片 | 主要用途 |
|------------|--------------------|---|--|
| | FM810 系列备用电源自投装置 |  | |
| 主控单元 | FM600 系列主控单元 |  | FM600 系列，高速智能通讯处理器，采用 32 位的工业级 CPU，通过连接不同的智能电子设备，协调各设备与监控端的数据和命令交互。 |
| 电气火灾智能测控装置 | FM900 电气火灾智能测控装置 |  | FM900 系列，电气火灾智能测控装置主要是监测配电线路的剩余电流及温度，在剩余电流和温度达到一定阈值时，进行报警或切断电源，从而消除电气火灾隐患。 |
| 其他智能应用装置 | FM301 系列地铁杂散电流传感器 |  | FM301 系列杂散电流传感器包括 FM501 系列电解槽柔性控制单元、FM301 系列杂散电流传感器、FARAD 200H 电气火灾监控设备等，是为各行业应用需求而开发的智能应用装置。 |
| | FM501 系列铝电解槽柔性控制单元 |  | |
| | FARAD200H 电气火灾监控设备 |  | |
| 软件类产品 | FARAD SEA 电力监控软件 |  | 包括 FARAD SEA 电力监控软件、FARAD 200 系列软件、FARAD SEM2.0 设备综合管理软件、各种功能软件包及嵌入式软件等，适用于从单一设备的生产运营管理到分布式监控系统。 |

(2) 经营模式

1) 业务模式概况



2) 变配电具体业务模式

①采购模式

鉴于「华力特电气」提供的解决方案大多为定制化设计，采购成本较高。除中性点电阻接地装置外，其余一次设备由「华力特电气」外购取得；核心二次设备主要由「华力特电气」自主开发完成，辅助设备则通过外购或外协方式取得，由于方案所需设备种类较多，「华力特电气」建立了完善的供应链管理体系，对采购申请、招标、签订合同、收货、检验、付款、供应商评估、订单维护等各个环节严格按流程执行。「华力特电气」对供应商按供应设备或物料种类分类管理，以保证设备或物料质量符合方案设计的需求。「华力特电气」亦与部分重要一、二次设备供应商建立战略合作伙伴关系，以保证对上游设备的选型与采购能够满足下游客户的需求。

②生产模式

由于不同用户对设备配置、产品规格、技术参数等指标的要求差异较大，因此，基于设计方案的核心产品基本为订单式生产。「华力特电气」变配电解决方案业务自主生产的核心产品包括智能保护测控装置、智能测控装置、主控单元、杂散电流监控以及其他装置，该类设备一般由 CPU 板件、输入输出板件、电源、机壳、端子、显示板件、电阻片等组成。CPU 板件为该类设备的核心部分，其中的嵌入式功能软件是蕴含下游行业技术特性的功能模块，亦是方案设计的核心技术所在。因此，「华力特电气」自行开发并生产 CPU 板件，其他产品或部件则委托外协厂商进行生产，同时派出生产管理人员、品质检测人员对外协生产产品质量进行严格管理，确保产品质量。

③销售模式

「华力特电气」坚持“重点行业、重点区域、重点客户”的销售策略，在国内市场

主要是直接销售，「华力特电气」设置了华北、华东、西南、西北、华南五大营销区，分区域进行销售管理、技术支持和售后服务，并在北京、上海、成都、西安等重点城市设立营销网点；「华力特电气」在加纳设立联络处，服务于加纳及周边西非国家电力行业；在东南亚等国家，通过合作或渠道销售的方式在马来西亚、巴基斯坦、越南、老挝、柬埔寨等国家拓展业务。

A、国内市场

「华力特电气」营销中心下设市场部负责行业技术研究、行业市场规划和营销策略的制定，同时负责变配电解决方案的市场推广、大项目的售前技术支持等。本公司变配电解决方案的提供在国内主要通过招投标方式进行，客户电力系统项目一般按阶段分开招标并实施，或者按不同实施阶段分别招标。

B、海外市场

a. 海外市场销售模式

「华力特电气」海外市场销售包括直接出口和间接出口两种模式。

「华力特电气」在加纳、尼日利亚、约旦等国家主要采用直接销售的模式，通过国际招标方式获取订单。「华力特电气」在海外直接参与招投标的流程如下：

a) 通过市场营销及技术交流等途径充分捕捉市场需求信息，并密切跟进用户对变配电设备、技术特点的需求情况以及近期投资计划与项目进度；

b) 获知用户招标计划后，提前了解项目的详细信息并现场考察，公司内部进行立项评审。正式的招标信息一般会在当地的主流媒体刊登，立项评审通过后由公司加纳联络处专员负责招投标前期准备工作；

c) 「华力特电气」成立投标项目组，制订技术方案，编制技术标和商务标，期间

会就标书内容与招标方进行澄清和沟通；

d) 收集商业信息并深入分析，确定价格策略，开具投标保函；

e) 标书完成后，由公司内部进行评审并进行现场投标；

f) 在评标过程中，应招标方要求，会就投标书中相关问题进行澄清和答复；

g) 招标方根据相应标准和程序评审完成后，选定中标方，进行合同洽谈并签订合同。

④服务模式

「华力特电气」提供变配电解决方案对服务的专业化程度要求较高，「华力特电气」建立了主动式售后服务体系，在总部设立了专门的客户服务管理机构，负责客户的统一管理工作，建立客户档案体系，分析和研究客户需求并制定主动客户回访计划，组织和实施“客户技术提升培训”，提供远程维护服务，可以在「华力特电气」总部对客户进行远程在线诊断，软件升级等服务；在各营销区设置专业的技术服务人员以贴近客户，可以为客户提供就近的方案咨询、方案设计、现场培训、服务响应等增值服务，满足用户的特色需求。

(3) 经营管理状况

「华力特电气」成立初期主要从事电力设备的成套供应业务，并代理国外电力自动化产品。「华力特电气」注重研发投入和技术水平的提升，1997年，「华力特电气」自行研制“FARAD 200 变电站综合自动化系统”在西安皇城变电站顺利投入运行，该系统通过广东省科学技术委员会组织的科学技术成果鉴定，获得“达到国际同类自动化系统的先进水平”的评价。「华力特电气」业务亦由早期的代理产品转型为系统集成，相继完成了深圳宝安国际机场、深圳盐田港、云南铝业、深圳地铁、浙江绍兴电力局、新疆石油

管理局等一批高端客户变配电自动化系统项目。鉴于「华力特电气」在发展初期代理 ABB、西门子等设备厂商产品，熟悉不同系统、不同品牌一次设备的功能特点、技术指标、性能参数等，1998 年「华力特电气」获得《承装（修）电力设施许可证》后开始开展电力工程施工业务。由此，「华力特电气」形成系统集成和电力工程施工业务并存的业务体系。

根据行业技术发展趋势和客户的实际需求，2005 年，「华力特电气」在提供电力自动化系统与电力工程实施服务的基础上，对业务进行有效整合，为客户提供以电力自动化技术为核心的变配电解决方案，进一步明确了「华力特电气」的战略定位和发展方向。

下面以「华力特电气」客户深圳机场为例说明该种业务模式的形成过程。

机场作为航空运输和城市重要基础设施，是综合交通运输体系的重要组成部分，变配电系统作为机场动力系统的“心脏”，对其供电技术、备用电源、设备性能、安装工艺、以及故障的快速响应速度等方面都提出了严格的要求。「华力特电气」为深圳机场提供变配电解决方案，相继完成了物流园一期、二期，南北灯光站，机场客货码头迁建、机场运营管理区、T3 航站楼等一系列建设项目，得到了客户的高度认可，并多次获得深圳机场颁发的感谢信、锦旗和牌匾等。

由于电力体制的历史原因，我国电力系统内市场变配电一、二次设备供应商仍然占据市场主导地位，而电力系统外市场客户对变配电解决方案和“一站式”服务需求强劲。

「华力特电气」电力系统外市场用户主要集中在交通基础设施和大型厂矿企事业单位等，在该类应用领域，「华力特电气」变配电解决方案业务模式的形成、发展依托于其综合服务能力的不断提升和用户潜在需求的逐步释放。

（4）企业在行业中的地位、竞争优势及劣势

1) 竞争优势

①行业特色的整体解决方案优势

「华力特电气」根据客户实际需求提供定制化的变配电解决方案，客户提出基本技术需求，「华力特电气」技术人员根据客户相关技术指标设计整体解决方案。「华力特电气」在发展初期与 ABB、西门子等上游设备厂商密切合作，熟悉不同系统、不同品牌上游产品的功能特点、技术指标、性能参数等，能够根据用户的具体需求选购一、二次设备，提升方案的性价比。由于不同用户对变配电方案设计均有其独特的需求，「华力特电气」针对特定项目组织专门的方案设计团队从事方案预研究与设备选配研究，设计人员深入研究电力自动化技术，同时熟悉下游应用领域的行业特点、用电需求、工艺流程、现场环境等，使方案设计更具针对性和适用性。同时，「华力特电气」对不同客户的设计方案进行标准化规范，不断提炼满足特定行业用电特点的方案设计流程，对方案设计进行模块化管理，有效节省了设计资源。

②技术与研发优势

「华力特电气」在电力自动化领域悉心经营十余年，经过长期的技术积累，综合运用高低压电器、电力电子、计算机、网络、通讯等多学科技术，根据性能指标及参数设定的具体要求，在不同的运行环境下有效实现了变配电设备的集成运用。「华力特电气」配备了由上百人组成的经验丰富的研发及技术团队，研发人员深谙一次设备技术、电力自动化技术、外购设备的技术参数和选型配置以及各行业应用系统解决方案，善于快速、准确把握客户需求，及时开发与客户行业特点相适应的涵盖一、二次融合技术的设备、电力自动化设备以及适配性软件。目前，「华力特电气」已自主开发完成了杂散电流、单导排流柜、电气火灾、智能保护测控装置、智能测控装置、主控单元、变配电系统监控软件、变配电设备管理软件等，在解决方案中得到广泛应用。同时，「华力特电气」通过

与 ABB、西门子、GE、施耐德等跨国公司合作和交流，培养和储备了一批通晓国际商务、惯例、法律、金融、工程技术和标准的专业人才，为公司开拓国际市场提供了有力保障。截至 2013 年 12 月 31 日，「华力特电气」拥有各项专利及专利申请 147 项，拥有专利数量在业内处于领先水平。

③在位优势

电力系统设备的品质直接影响到客户用电的安全性和可靠性，设备经安装调试后一般需要较长时间的运行检验。客户采用供应商的设备及服务后在通讯协议、备品备件、使用习惯、服务方式等方面将会产生一定的路径依赖。「华力特电气」与深圳地铁、盐田港、广州新白云国际机场、中铝集团、加纳国家电力系统等重点客户已形成长期稳定的合作关系。这些核心客户对电力系统设备需求广泛，随着下游用户投资建设规模扩大，将带动「华力特电气」业绩增长。「华力特电气」与部分重点客户合作情况如下：

| 客户名称 | 合作项目情况 | 合作年限 | 客户认同情况 |
|-----------|---|------|---|
| 广州新白云国际机场 | 完成广州新白云国际机场航站区变配电监控系统工程，广州新白云国际机场扩建工程航站楼东三、西三及连接楼电力监控及集中抄表系统工程，广州新白云国际机场扩建工程联邦快递亚太转运中心电力监控系统等 22 个项目。 | 10 年 | 为广州新白云国际机场客户提供的航站区变配电监控系统工程获得优良工程评定。 |
| 深圳地铁 | 完成深圳地铁 1#线一期 110kV 变电站综合自动化系统，深圳地铁 4#线二期电力监控系统，深圳地铁 3#线智能环控系统等 16 个项目。 | 12 年 | 获得深圳地铁三号线热滑先进单位的称号。 |
| 中铝集团 | 完成中铝贵州分公司贵阳铝厂四期 220kV 整流所变电站综合自动化系统，中铝广西分公司苹果铝厂热电厂 110kV 变电站综合自动化系统，中铝集团遵义铝业 220kV 整流变电所及全厂 10kV 配电综合自动化系统等 38 个项目。 | 10 年 | 从事电解铝行业综合自动化系统集成业务已超过 10 年，是该行业最早从事综合自动化系统集成的厂家之一，业内品牌知名度高。 |

| 客户名称 | 合作项目情况 | 合作年限 | 客户认同情况 |
|----------|--|------|--|
| 盐田港 | 完成盐田港一、二期电力监控系统工程，盐田港一期供电系统改造工程，盐田港一、二期高杆灯智能控制工程，盐田港三期工程新行政大楼工程UPS 电源系统供应及供电系统安装工程等 6 个项目。 | 11 年 | 项目人员多次获得其颁发的“即发奖”。 |
| 加纳国家电力系统 | 完成西非电网（加纳）海岸输电骨干网 330kV Volta 及 161kV Asiekpe 变电站项目，加纳 ABOARDZE 燃油电厂及 KPONG 水电厂升压变及变电站主变项目，加纳电力公司 33kV/11kV 和低压配电网升级项目等多个项目。 | 6 年 | 加纳电力系统的 VRA、ECG、Gridco. 的工程总监、相关部门领导及各技术主管都相继来我国与华力特进行交流、培训，对华力特的电力系统集成能力及自动化研发能力表示肯定。 |

注：「华力特电气」长期以来为盐田国际集装箱码头有限公司、深圳宝安国际机场、广州新白云国际机场等重点客户的供电系统提供包括故障抢修、设备年度保养、例行维护、预防性试验、人员培训等全方位服务，已建立起长期稳定合作关系。

此外，「华力特电气」还采取积极有效的措施拓展优质客户，从客户的项目需求、方案设计、产品开发、项目实施到客户关系维护各个环节均有专人负责；根据行业技术最新发展特点和客户实际需求，与核心客户通过深层次的技术开发合作，实现技术渗透，形成长期稳定的合作关系。

④项目经验优势

变配电系统的质量对客户用电的安全性、可靠性以及设备的正常工作都起着至关重要的作用，客户对供应商的考察要求较为严格，具备丰富的项目经验是客户选择供应商的重要指标之一。「华力特电气」自 1994 年开始涉足输配电及控制设备方面的技术研究、产品开发和项目管理，建立了一套完整的项目筛选、项目立项、项目跟踪、项目实施、售后服务以及项目后续维护机制。同时，「华力特电气」组织了研发部、质控部、工程中

心共同参与的标准化委员会，将典型项目的技术要求、试验方法、检验规则、主要参数与配置等不断提炼、总结并形成标准化模块，力求将项目营销、实施、售后服务过程中的个人积累提升为公司积累，这既是对项目经验成果不断优化过程，亦是内部方案设计人员、技术研发人员、工程施工人员专业能力得以提升的过程。「华力特电气」在项目实施过程中针对不同行业的供电需求构建标准化的技术平台，充分保证设计方案的可行性并大大提高了开发效率，解决方案的先进性和实用性进一步增强了「华力特电气」的市场竞争力。

2) 竞争劣势

① 融资渠道单一

「华力特电气」经营特点及客户结构决定了其业务规模的扩大需要较多的资金投入，随着技术的进步以及客户潜在需求的释放，「华力特电气」的业务规模将不断扩大，仅靠单一的融资渠道难以满足其快速发展的需求。

② 国际化人才缺乏

「华力特电气」自创立以来，通过外部引进与内部培养，凝聚了一批技术、营销、研发等骨干人才，随着海外市场需求的增大，进一步吸引高级人才特别是能够符合国际化要求的人才是目前「华力特电气」在竞争中面临的重要压力。

7、企业的资产、财务分析和调整情况

(1) 历史财务资料的分析总结

「华力特电气」近年财务状况（合并报表数据）详见下表：

表 1:

单位：人民币万元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 资产总额 | 61,549.13 | 57,572.97 | 45,645.24 |
| 负债总额 | 36,409.33 | 37,551.81 | 17,976.87 |

| 项目 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|-------------|
| 股东权益 | 25,139.80 | 20,021.16 | 27,668.37 |
| 资产负债率 | 59.15% | 65.22% | 39.38% |

表 2:

单位：人民币万元

| 项目 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 44,106.48 | 37,199.11 | 33,815.12 |
| 利润总额 | 6,326.62 | 5,730.82 | 6,188.87 |
| 净利润 | 5,360.65 | 4,849.71 | 5,233.46 |

注：以上数据，均由「华力特电气」提供，其中除 2011 年数据外，其余年份数据已由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）“瑞华审字[2014]48290002 号”审计报告审计。

(2) 对财务报表及相关申报资料的重大或者实质性调整

本次评估时未对财务报表及相关申报资料进行重大或者实质性的调整。

(三) 委托方与被评估单位的关系

委托方为被评估单位的拟收购方。

(四) 委托方以外的其他报告使用者

其他因行政、管理目的而使用报告的相关当事人或机构。

除国家法律法规另有规定外，任何未经评估机构和委托方确认的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用者。

二、评估目的

本次资产评估是为「英唐智控」拟进行资产重组事宜提供「华力特电气」股东全部权益在评估基准日时的市场价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

(一) 评估对象和评估范围

本次评估对象是「华力特电气」的股东全部权益，评估范围是「华力特电气」的全部资产（包括流动资产、固定资产、其他资产等）及相关负债。评估基准日时主要资产及负债概况见下表：

| 序号 | 科目名称 | 账面价值 | 主要内容 |
|-----------|------------------|-----------------------|--------------------------------|
| 1 | 一、流动资产合计 | 491,272,844.50 | |
| 2 | 货币资金 | 127,751,226.45 | 包括：现金和银行存款 |
| 3 | 应收票据 | 12,200,810.00 | 内容为应收客户货款的银行承兑汇票和商业承兑汇票 |
| 4 | 应收账款 | 128,328,811.22 | 内容为应收的货款等 |
| 5 | 预付账款 | 14,120,817.29 | 内容为预付的货款等 |
| 6 | 其它应收款 | 15,393,772.46 | 内容为保证金、押金及员工差旅费借款等 |
| 7 | 存货 | 193,477,407.08 | 内容为原材料、在产品和库存商品等 |
| 8 | 二、非流动资产合计 | 127,614,284.70 | |
| 9 | 长期股权投资 | 5,000,000.00 | 内容主要为对深圳市华力特智能技术有限公司100%的股权投资等 |
| 10 | 固定资产 | 9,954,194.10 | 内容为房产、车辆、机器设备和电子设备 |
| 11 | 在建工程 | 97,971,529.01 | 内容为华力特大厦在建房产 |
| 12 | 无形资产 | 11,348,081.75 | 内容主要为土地使用权、专利权和外购软件等 |
| 13 | 长期待摊费用 | 477,906.40 | 内容为加纳办事处租赁费和国家开发银行三年担保费等 |
| 14 | 递延所得税资产 | 2,862,573.44 | |
| 15 | 三、资产总计 | 618,887,129.20 | |
| 16 | 四、流动负债合计 | 299,090,599.22 | |
| 17 | 短期借款 | 90,000,000.00 | 内容为流动资金借款等 |
| 18 | 应付票据 | 2,308,500.00 | 内容为银行承兑汇票等 |
| 19 | 应付账款 | 37,289,532.07 | 内容为应付的货款等 |
| 20 | 预收账款 | 135,626,359.38 | 内容为预收的货款等 |
| 21 | 应付职工薪酬 | 2,424,380.55 | 内容为工会经费和教育经费等 |
| 22 | 应交税费 | 3,034,248.22 | 内容为增值税、营业税、企业所得税及代扣个人所得税等 |
| 23 | 其它应付款 | 2,607,579.00 | 内容为押金、保证金、项目经费等 |

| 序号 | 科目名称 | 账面价值 | 主要内容 |
|-----------|------------------|-----------------------|---------------------------|
| 24 | 一年内到期的长期负债 | 25,800,000.00 | 内容为国家开发银行等即将到期的长期借款 |
| 25 | 五、非流动负债合计 | 64,900,000.00 | |
| 26 | 长期借款 | 63,700,000.00 | 内容为华力特大厦融资借款 |
| 27 | 其他非流动负债 | 1,200,000.00 | 内容为智能变电站关键技术设备开发和应用的财政补贴款 |
| 28 | 六、负债合计 | 363,990,599.22 | |
| 29 | 七、净资产 | 254,896,529.98 | |

评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致，并经过瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）“瑞华审字[2014]48290002号”审计报告审计。

（二）对企业价值影响较大的资产组合的法律权属状况、经济状况和物理状况

1、存货

存货为原材料、库存商品、在产品（含工程施工）等。其中主要为在产品，在产品核算的内容为处于安装过程中尚未验收的各个变配电工程。

2、长期股权投资

长期股权投资为对深圳市华力特智能技术有限公司的股权投资。

（1）深圳市华力特智能技术有限公司的股权投资情况

① 基本概况

企业名称：深圳市华力特智能技术有限公司（以下简称“华力特智能”）

住所：深圳市南山区南油第二工业区 202 栋三层东 E2

法定代表人姓名：张应榜

注册资本：伍佰万元

实收资本：伍佰万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：电力自动化系统软件的设计、技术开发；电力自动化系统集成的设计；电力系统产品相关技术咨询；国内贸易（法律、行政法规或国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

成立日期：二〇〇九年十月二十九日

经营期限：自二〇〇九年十月二十九日起至二〇二九年十月二十九日止

② 主要股东及持股比例

评估基准日时，华力特智能的主要股东及持股比例见下表：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 (%) |
|----------------|---------|----------|
| 深圳市华力特电气股份有限公司 | 500 | 100 |
| 合 计 | 500 | 100 |

③ 公司财务状况

华力特智能近两年财务状况如下：

表 1:

单位：人民币元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 资产总额（元） | 3,967,446.74 | 2,061,286.79 |
| 负债总额（元） | 2,506,827.52 | 119,176.90 |
| 净资产（元） | 1,460,619.22 | 1,942,109.89 |

表 2:

单位：人民币元

| 项目 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|-------------|---------------|
| 营业收入（元） | 0.00 | 0.00 |
| 利润总额（元） | -481,490.67 | -1,136,182.37 |
| 净利润（元） | -481,490.67 | -1,136,182.37 |

注：2012、2013 年数据经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）“瑞华审字[2014]48290002 号”审计报告审计。

3、房屋建筑物

「华力特电气」的房屋建筑物账面原值为 8,878,552.73 元，账面净值为 5,761,290.83 元，该房屋建筑物位于南山区高新七道高新工业村 R2 厂房 5B，房地产证号为“深房地字第 4000355841 号”，证载权利人为深圳市华力特电气股份有限公司，竣工日期为 2002 年 2 月 8 日，房屋用途为厂房，建筑面积 2,173.84 平方米，其对应的土地用途为工业用地，土地使用年限 50 年（从 1995 年 7 月 28 日至 2045 年 7 月 27 日止）。

根据房地产权证的记载，该建筑物为非市场商品房，根据《深圳市高新技术工业村厂房建设协议书》第十五条的规定，在任何时候任何条件下「华力特电气」对该厂房产权进行拍卖、转让等资产处置行为，均需征得深圳市高新技术产业园区领导小组办公室的同意，否则资产处置行为无效。

4、设备类资产

本次评估的设备主要存置于「华力特电气」办公经营场所及安装服务现场内，主要包括：

- (1) 电脑、服务器和复印机等办公设备；
- (2) 奥迪轿车、别克旅行车、江铃货车等运输设备；
- (3) 继电保护仪、计算机自动化系统、昂立保护测试仪和货架等机器设备。

5、在建工程

「华力特电气」在建工程—土建工程账面价值 97,971,529.01 元，为「华力特电气」在建的位于深圳市光明新区公明办事处同观路南侧、茅洲河东侧的华力特大厦项目。

2008 年 10 月 7 日，「华力特电气」以挂牌出让方式取得了位于深圳市光明新区公明办事处同观路南侧的宗地号为 A608-0141，并与深圳市国土资源和房地产管理局签订

深地合字（2008）8011 号《深圳市土地使用权出让合同》，「华力特电气」取得深规许 GM-2008-0042 号建设用地规划许可证。2012 年 4 月 13 日，「华力特电气」办理了该项目土方处理、基坑支护、桩基础工程的编号为 44038720120010001《建设工程施工许可证》，2013 年 1 月 14 日，「华力特电气」办理了该项目编号为 44038720130004001《建设工程施工许可证》，证载建筑面积为 30,918.38 平方米。

该项目包括两栋厂房，其中 1 栋 5 层框架结构厂房，1 栋 13 层框架厂房，地下停车场 1 层。该项目于 2012 年底开工建设，截止评估基准日，该等厂房主体已完工，室内安装及装饰工程在进行中，完成工程形象进度约 90%。

6、无形资产

评估基准日时，「华力特电气」账面记录的无形资产为土地使用权、专利权和外购软件等。

(1) 土地使用权原始入账价值 6,228,220.90 元，账面价值 5,621,061.98 元，内容是 1 宗国有土地使用权，该宗地位于深圳市光明新区同观路南侧，宗地号为 A608-0141，宗地已取得深房地字第 5000364811 号《房地产权证》，土地登记情况见表：

| 序号 | 土地权证编号 | 宗地名称 | 宗地号 | 土地位置 | 使用权终止日期 | 土地用途 | 开发程度 | 面积 (m ²) |
|----|--------------------|-----------|-----------|--------------|------------|------|------|----------------------|
| 1 | 深房地字第 5000364811 号 | 「华力特电气」宗地 | A608-0141 | 深圳市光明新区同观路南侧 | 2058-12-31 | 工业 | 五通一平 | 10,147.44 |

(2) 专利权：

金额单位：人民币元

| 序号 | 无形资产名称或内容 | 取得日期 | 账面价值 | 备注 | 专利号 |
|----|--------------|-------------|-----------|------|------------------|
| 1 | 大屏幕表计-卡夹 | 2008 年 12 月 | 21,386.62 | 外观设计 | ZL200630099257.3 |
| 2 | 大屏幕表计-智能测控装置 | 2008 年 12 月 | 21,386.61 | 外观设计 | ZL200630099256.9 |
| 3 | 大屏幕表计-智能测控装置 | 2008 年 12 月 | 21,386.61 | 实用新型 | ZL200620160572.7 |

| 序号 | 无形资产名称或内容 | 取得日期 | 账面价值 | 备注 | 专利号 |
|----|-------------------------------------|----------|------------|------|------------------|
| 4 | 杂散电流测控系统—一种传感器以及杂散电流监测系统 | 2008年12月 | 43,495.64 | 实用新型 | ZL200720155821.8 |
| 5 | 槽控机项目 FM501—就地显示数据的槽控机及槽控机的数据就地显示方法 | 2008年12月 | 106,662.67 | 发明 | 200810110986.20 |
| 6 | 槽控机项目 FM501—一种就地显示数据的槽控机 | 2008年12月 | 16,768.27 | 实用新型 | 200820126121.00 |
| 7 | 槽控机项目 FM501—一种电解槽柔性控制装置 | 2008年12月 | 16,768.27 | 实用新型 | 200820127070.30 |
| 8 | 槽控机项目 FM501—槽控机柜 | 2008年12月 | 16,768.27 | 外观设计 | 200830124174.40 |
| 9 | 槽控机项目 FM501—防尘罩 | 2008年12月 | 16,768.27 | 外观设计 | 200830124173.X |
| 10 | 电能质量监测方法和在线电能质量监测仪 | 2009年12月 | 96,306.22 | 发明 | 20091021196 |
| 11 | 一种电能质量检测装置 | 2009年12月 | 23,748.18 | 实用新型 | 200920273578.90 |
| 12 | 一种在线电能质量监测仪和在线电能质量监测系统 | 2009年12月 | 25,529.70 | 实用新型 | 200920266286.20 |
| 13 | 一种在线电能质量监测仪和电能质量监测系统 | 2009年12月 | 30,890.58 | 实用新型 | 200920266285.80 |
| 14 | 监测仪 (FM591) | 2009年12月 | 26,878.63 | 外观设计 | 200930383379.90 |
| 15 | 一种电力设备控制方法、装置及其相关系统 | 2010年12月 | 147,801.73 | 发明 | 201010283843.90 |
| 16 | 一种多任务系统监控方法及装置 | 2010年12月 | 114,957.11 | 发明 | 201010291526.10 |
| 17 | 一种控制零漂方法及装置 | 2010年12月 | 65,689.62 | 发明 | 201010283810.40 |
| 18 | 保护测控装置面板 | 2009年12月 | 187,900.50 | 外观设计 | 200830209158.50 |
| 19 | 保护测控装置 | 2009年12月 | 217,763.30 | 外观设计 | 200830209156.60 |
| 20 | 一种设备保护装置 | 2009年12月 | 202,892.60 | 实用新型 | 200820133860.20 |
| 21 | 一种测控装置 | 2009年12月 | 27,919.70 | 实用新型 | 200920165297.10 |
| 22 | 一种测控装置 | 2009年12月 | 28,603.69 | 实用新型 | 200920165298.60 |
| 23 | 一种测控装置 | 2009年12月 | 21,336.54 | 实用新型 | 200920165299.00 |
| 24 | 通用测控装置 | 2009年12月 | 25,953.31 | 外观设计 | 200930192595.50 |
| 25 | 智能测控装置 (FM200-2A) | 2009年12月 | 1,584.26 | 外观设计 | 200830250983.X |
| 26 | 一种测控装置 | 2009年12月 | 2,979.52 | 实用新型 | 200820180233.40 |
| 27 | 一种测量电度方法及装置 | 2010年12月 | 14,656.30 | 发明 | 201010281623.20 |
| 28 | 一种交流采样处理方法及装置 | 2010年12月 | 12,824.27 | 发明 | 201010281622.80 |
| 29 | 一种继电保护装置检测电路 | 2010年12月 | 9,160.19 | 发明 | 201010281605.40 |
| 30 | 一种数据存储方法及系统 | 2010年12月 | 23,272.95 | 发明 | 201010291970.30 |
| 31 | 一种任务调度方法及任务调度设备 | 2010年12月 | 0.00 | 发明 | 201010291978.X |
| 32 | 电力系统中实现调度主站监控子变电站的方法和装置及系统 | 2010年12月 | 46,828.81 | 发明 | 201010291724.80 |
| 33 | 应用于电力系统的主控单元发明 | 2010年12月 | 41,625.41 | 发明 | 201010291529.50 |
| 34 | 应用于电力系统的主控单元实用 | 2010年12月 | 12,647.63 | 实用新型 | 201020541474.40 |
| 35 | 一种电气火灾监控方法和系统 | 2010年12月 | 68,537.72 | 发明 | 201010291722.90 |

| 序号 | 无形资产名称或内容 | 取得日期 | 账面价值 | 备注 | 专利号 |
|----|---------------------------|-------------|------------|------|------------------|
| 36 | 通用测控装置面板 (FM508) | 2010 年 12 月 | 112,646.51 | 外观设计 | 201030581425.90 |
| 37 | 通用测控装置 (FM508) | 2010 年 12 月 | 92,519.24 | 外观设计 | 201030608109.60 |
| 38 | 一种温湿度控制器 | 2012 年 12 月 | 30,125.67 | 实用新型 | 201220383585.60 |
| 39 | 一种限流电阻器 | 2012 年 12 月 | 36,820.20 | 实用新型 | 201220383584.10 |
| 40 | 应用于排流柜的保护支路和排流柜 | 2012 年 12 月 | 55,230.31 | 实用新型 | 201220381019.10 |
| 41 | 限流电阻器 | 2012 年 12 月 | 45,188.50 | 外观设计 | 201230378563.60 |
| 42 | 一种 IEC61850 系统通信故障检测方法及系统 | 2012 年 12 月 | 82,114.69 | 发明 | 201210182879.70 |
| 43 | 一种电力系统通信装置及方法 | 2012 年 12 月 | 93,312.12 | 发明 | 201210196448.60 |
| 44 | 一种电力故障录波存储方法及装置 | 2012 年 12 月 | 17,506.80 | 实用新型 | 201220280632.40 |
| 45 | 一种管理多客户端访问的方法和装置 | 2012 年 12 月 | 67,184.80 | 发明 | 201210213191.00 |
| 46 | 一种电压瞬变检测方法、装置及处理器 | 2012 年 12 月 | 112,057.94 | 发明 | 201210370382.80 |
| 47 | 一种互操作测试方法 | 2013 年 12 月 | 11,876.59 | 发明 | 201310105252.60 |
| 48 | 一种数据解析方法和装置 | 2013 年 12 月 | 11,876.82 | 发明 | 201310125255.60 |
| 49 | 一种移动式杂散电流监测装置 | 2012 年 12 月 | 40,931.39 | 实用新型 | ZL201220129372.0 |
| 50 | 一种移动式杂散电流监测装置 | 2012 年 12 月 | 51,164.33 | 实用新型 | ZL201220120114.6 |
| 51 | 一种地铁非接触式屏蔽门单元和系统 | 2013 年 12 月 | 409,352.58 | 发明 | 201320588212.70 |
| 52 | 一种地铁非接触式屏蔽门单元和系统 | 2013 年 12 月 | 411,131.40 | 实用新型 | 201310435934.30 |
| 53 | 一种杂散电流监测装置 | 2012 年 12 月 | 54,152.01 | 实用新型 | 201220180056.60 |
| 54 | S 绕线形长时间通流电阻器-绕线形长时间通流电阻器 | 2008 年 12 月 | 22,355.05 | 实用新型 | 200820130226.30 |
| 55 | S 型电阻器-S 型电阻器 | 2008 年 12 月 | 22,354.95 | 实用新型 | 200820130227.80 |
| 56 | 中性点接地系统故障监测报警装置 | 2009 年 12 月 | 72,109.26 | 实用新型 | 200920261825.30 |
| 57 | 一种中性点接地电阻以及相关元件 | 2011 年 12 月 | 152,512.30 | 实用新型 | 201120353300.X |
| 58 | 线绕电阻瓷管 | 2011 年 12 月 | 114,384.10 | 外观设计 | 201130346259.90 |
| 59 | 瓷管线绕式中性点接地电阻 | 2011 年 12 月 | 68,630.61 | 外观设计 | 201130347373.30 |
| 60 | 带绕电阻 | 2011 年 12 月 | 76,604.40 | 外观设计 | 201130405186.60 |
| 61 | 瓷件(1) | 2011 年 12 月 | 61,283.57 | 外观设计 | 201130405188.50 |
| 62 | 瓷件(2) | 2011 年 12 月 | 53,623.03 | 外观设计 | 201130405182.80 |
| 63 | 瓷件(3) | 2011 年 12 月 | 45,962.74 | 外观设计 | 201130405190.20 |
| 64 | 中性点接地电阻 | 2011 年 12 月 | 191,079.26 | 实用新型 | 201120415596.30 |
| 65 | 一种电阻 | 2012 年 12 月 | 118,114.99 | 实用新型 | 201220694793.80 |
| 66 | 中性点接地格栅电阻 | 2012 年 12 月 | 127,564.19 | 外观设计 | 201230637516.90 |
| 67 | 电阻片 | 2012 年 12 月 | 85,042.84 | 外观设计 | 201230637517.30 |
| 68 | 隔离瓷件 | 2012 年 12 月 | 141,738.07 | 外观设计 | 201230637653.20 |
| 69 | 中性点接地系统故障点定位装置 | 2009 年 12 月 | 94,173.57 | 实用新型 | 200920261824.90 |
| 70 | 制动电阻器 (FMBP 系列) | 2011 年 12 月 | 58,579.62 | 外观设计 | 201130422211.10 |
| 71 | 一种制动电阻器 | 2011 年 12 月 | 108,790.80 | 实用新型 | 201120429409.70 |
| 72 | 一种瓷绝缘子 | 2012 年 12 月 | 28,125.44 | 实用新型 | 201220365542.50 |

| 序号 | 无形资产名称或内容 | 取得日期 | 账面价值 | 备注 | 专利号 |
|----|------------------|-------------|--------------|------|-----------------|
| 73 | 绝缘子 (2kv) | 2012 年 12 月 | 42,234.56 | 外观设计 | 201230379788.30 |
| 74 | 中性点接地系统故障选线方法和装置 | 2009 年 12 月 | 237,422.94 | 发明 | 200910189181.60 |
| 75 | S 供电箱-供电箱 | 2008 年 12 月 | 40,650.12 | 实用新型 | 200820128230.60 |
| | 合计 | | 5,458,208.01 | | |

注：上述专利权注册的权利人均为「华力特电气」。

(3) 外购软件：

金额单位：人民币元

| 序号 | 无形资产名称或内容 | 取得日期 | 账面价值 | 备注 | 版本号 |
|----|------------------------------------|-------------|------------|------|--------------------------------------|
| 1 | 斯维尔清单计价软件 V2006 | 2009 年 2 月 | 28.49 | 外购软件 | V2006 |
| 2 | 供应商开发软件系统 | 2009 年 3 月 | 1,165.25 | 外购软件 | |
| 3 | 省统一用表软件 | 2009 年 3 月 | 75.00 | 外购软件 | |
| 4 | 斯维尔清单计价软件 V2006 市政 08 清单 | 2009 年 5 月 | 284.62 | 外购软件 | 市政 08 清单 |
| 5 | 斯维尔清单计价软件 V10.0 | 2010 年 8 月 | 1,623.94 | 外购软件 | 电力工程计价软件 |
| 6 | 斯维尔清单计价软件 V10.0 | 2010 年 8 月 | 2,083.91 | 外购软件 | 计价软件 06 升级版 |
| 7 | 斯维尔清单计价软件 V10.0 | 2010 年 10 月 | 3,290.41 | 外购软件 | |
| 8 | 档案管理系统 V1.0 | 2011 年 7 月 | 32,051.16 | 外购软件 | 广州融创电子 |
| 9 | 研发软件 | 2012 年 12 月 | 81,374.68 | 外购软件 | MMS-LITE-802-001 |
| 10 | WinPro 画图设计软件 (5 套) | 2013 年 5 月 | 6,392.60 | 外购软件 | WinPro8SNGUpgr dMVL (5 套) |
| 11 | OfficeStandard 办公软件 (21 套) | 2013 年 5 月 | 53,402.19 | 外购软件 | OfficeStd2013CHN SMVL (21 套) |
| 12 | WindowsServerStandard 操作系统软件 (1 套) | 2013 年 5 月 | 7,629.66 | 外购软件 | WinSvrStd2012SNG LMVL2Proc (1 套) |
| 13 | 清华斯维尔清单计价软件 V10.0 | 2013 年 8 月 | 2,507.15 | 外购软件 | B15044 号加密锁加 建筑装饰专业 (12 版)升级 |
| 14 | 清华斯维尔清单计价软件 V10.0 | 2013 年 8 月 | 3,760.66 | 外购软件 | B08458 号加密锁加 市政建筑园林专业 (12 版)升级 |
| 15 | 思科软件 MMS-LITE-802-001 | 2013 年 11 月 | 62,766.61 | 外购软件 | 思科软件 MMS-LITE-802-001 |
| 16 | 广联达软件 (贵州) | 2013 年 12 月 | 5,660.47 | 外购软件 | |
| 17 | 广联达软件 (河南) | 2013 年 12 月 | 4,714.96 | 外购软件 | |
| | 合计 | | 268,811.76 | | |

(三) 企业申报的账面未记录的无形资产

截至评估基准日，「华力特电气」账面未记录的无形资产主要包括注册商标、部分专利权及专利申请、计算机软件注册权、生产经营的资质及认证证书。

1、注册商标专用权（3项）：

| 序号 | 商标 | 权利人 | 注册号 | 使用商品类别 | 专用权期限 |
|----|---|-----|---------|--------|---------------------|
| 1 |  | 华力特 | 3011453 | 第9类 | 2013.2.21—2023.2.20 |
| 2 |  | 华力特 | 3011454 | 第9类 | 2013.2.21—2023.2.20 |
| 3 |  | 华力特 | 1366263 | 第9类 | 2010.2.21—2020.2.20 |

2、专利权及申请专利（72项）：

| 序号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号（申请号） | 申请日 |
|----|---------------------|------|------------------|------------|
| 1 | 一种地铁杂散电流单向导通控制方法及装置 | 发明 | 201110361662.8 | 2011.11.15 |
| 2 | 一种电力系统监控方法以及相关装置 | 发明 | 201110359722.2 | 2011.11.14 |
| 3 | 一种操作票生成方法以及相关装置 | 发明 | 201110331128.2 | 2011.10.27 |
| 4 | 用户界面的多语言切换方法和装置 | 发明 | 201010283800.0 | 2010.09.14 |
| 5 | 继电保护装置和继电保护方法 | 发明 | 201010291620.7 | 2010.09.21 |
| 6 | 继电保护方法和装置 | 发明 | 201010283785.X | 2010.09.14 |
| 7 | 中性点接地电阻器监测装置 | 发明 | 200710108451.7 | 2007.06.29 |
| 8 | 电力电缆分接方法和装置 | 发明 | 114244.5 | 2000.4.29 |
| 9 | 三相操作箱(含分相操作箱) | 发明 | ZL200310111836.0 | 2003.10.18 |
| 10 | 智能单导控制器(FM313) | 外观设计 | 201130232033.6 | 2011.07.20 |
| 11 | 线弹簧状电阻自动装配机 | 外观设计 | 201230618888.7 | 2012.12.11 |
| 12 | 智能测控装置(FM200-3A) | 外观设计 | 200830250982.5 | 2008.11.13 |
| 13 | 监测仪(FM900) | 外观设计 | 200930383378.4 | 2009.12.24 |
| 14 | 数据处理交换机(FM600-7) | 外观设计 | 200930383377.X | 2009.12.24 |
| 15 | 数据处理交换机(FM600-8) | 外观设计 | 200930383389.2 | 2009.12.25 |
| 16 | 电气火灾智能测控装置(FM913) | 外观设计 | 201030581413.6 | 2010.10.22 |
| 17 | 智能测控装置(FM100-8H) | 外观设计 | 201030582186.9 | 2010.10.22 |
| 18 | 智能测控装置面板(FM100-8H) | 外观设计 | 201030582168.0 | 2010.10.22 |
| 19 | 杂散电流智能传感器 | 外观设计 | 200930203901.0 | 2009.07.28 |
| 20 | 排流柜 | 外观设计 | 201130405183.2 | 2011.11.07 |
| 21 | 屏体(遥架式) | 外观设计 | 201130405181.3 | 2011.11.07 |
| 22 | 电能质量监测装置(FM592) | 外观设计 | 201230504686.X | 2012.10.22 |
| 23 | 中性点接地电阻柜 | 外观设计 | 200630001789.9 | 2006.06.21 |
| 24 | 冷藏箱不锈钢配电箱 | 实用新型 | 200720147249.0 | 2007.05.16 |

| | | | | |
|----|------------------------|------|----------------|------------|
| 25 | 一种杂散电流监控系统 | 实用新型 | 201120259191.5 | 2011.07.21 |
| 26 | 一种地铁杂散电流监控装置 | 实用新型 | 201120259226.5 | 2011.07.21 |
| 27 | 一种杂散电流采集装置 | 实用新型 | 201120259214.2 | 2011.07.21 |
| 28 | 一种地铁杂散电流的排流控制装置 | 实用新型 | 201120452422.4 | 2011.11.15 |
| 29 | 一种采集电路 | 实用新型 | 201220447523.7 | 2012.09.04 |
| 30 | 一种电能采集设备 | 实用新型 | 201220523450.5 | 2012.10.12 |
| 31 | 一种中性点接地电阻柜 | 实用新型 | 200720126564.5 | 2007.08.22 |
| 32 | 一种液晶显示的测控装置 | 实用新型 | 200820180230.0 | 2008.11.28 |
| 33 | 一种智能测控装置 | 实用新型 | 200820180231.5 | 2008.11.28 |
| 34 | 基于数字信号处理功能的测控装置 | 实用新型 | 200820180232.X | 2008.11.28 |
| 35 | 具有计时功能的杂散电流传感器 | 实用新型 | 200920162609.3 | 2009.07.16 |
| 36 | 具有显示功能的杂散电流传感器 | 实用新型 | 200920162610.6 | 2009.07.16 |
| 37 | 具有数据处理功能的杂散电流传感器 | 实用新型 | 200920162606.X | 2009.07.16 |
| 38 | 具有通讯功能的杂散电流传感器 | 实用新型 | 200920162607.4 | 2009.07.16 |
| 39 | 具有计算本体电位功能的杂散电流传感器 | 实用新型 | 200920162608.9 | 2009.07.16 |
| 40 | 一种电气火灾监控装置 | 实用新型 | 201020531510.9 | 2010.09.14 |
| 41 | 一种电气火灾智能测控装置 | 实用新型 | 201020531512.8 | 2010.09.14 |
| 42 | 一种电气火灾智能测控装置 | 实用新型 | 201020531511.3 | 2010.09.14 |
| 43 | 继电保护装置 | 实用新型 | 201020541622.2 | 2010.09.21 |
| 44 | 一种带大屏幕的地铁杂散电流测控装置 | 实用新型 | 201120228587.3 | 2011.06.30 |
| 45 | 一种单向导通控制装置和单向导通装置 | 实用新型 | 201120227259.1 | 2011.06.30 |
| 46 | 一种差分运放电路 | 实用新型 | 201120228816.1 | 2011.06.30 |
| 47 | 一种集中式地铁杂散电流监控装置 | 实用新型 | 201120259215.7 | 2011.07.21 |
| 48 | 一种带电子标签的杂散电流采集装置 | 实用新型 | 201120259194.9 | 2011.07.21 |
| 49 | 一种杂散电流测控装置和杂散电流防护系统 | 实用新型 | 201120227260.4 | 2011.06.30 |
| 50 | 一种电流消弧装置 | 实用新型 | 201120227288.8 | 2011.06.30 |
| 51 | 一种杂散电流采集装置 | 实用新型 | 201120227289.2 | 2011.06.30 |
| 52 | 一种智能排流控制装置 | 实用新型 | 201120227271.2 | 2011.06.30 |
| 53 | 一种非电量保护重动继电器的控制电路 | 实用新型 | 201120369625.7 | 2011.09.29 |
| 54 | 一种采用继电器控制的变压器非电量保护装置 | 实用新型 | 201120395095.3 | 2011.10.17 |
| 55 | 一种变压器智能保护装置 | 实用新型 | 201120396610.X | 2011.10.17 |
| 56 | 均流装置 | 实用新型 | 201220020759.2 | 2012.01.17 |
| 57 | 一种继电保护装置 | 实用新型 | 201220531978.7 | 2012.10.17 |
| 58 | 一种继电保护装置 | 实用新型 | 201220526398.9 | 2012.10.15 |
| 59 | 一种继电保护装置 | 实用新型 | 201220680810.2 | 2012.12.11 |
| 60 | 具模式识别功能的备自投装置 | 实用新型 | 200620160571.2 | 2006.11.30 |
| 61 | 备自投装置 | 实用新型 | 200620160573.1 | 2006.11.30 |
| 62 | 微机型备自投装置 | 实用新型 | 200620160570.8 | 2006.11.30 |
| 63 | 一种报表生成方法以及相关装置 | 发明 | 201110360102.0 | 2011.11.14 |
| 64 | 一种基于继电保护装置的控制方法和继电保护装置 | 发明 | 201210389905.3 | 2012.10.15 |
| 65 | 一种圆柱螺旋弹簧状电阻元件自动装配设备 | 发明 | 201210424067.9 | 2012.10.30 |

| | | | | |
|----|------------------------|----|----------------|------------|
| 66 | 一种测量短时闪变的方法及系统 | 发明 | 201210417193.1 | 2012.10.26 |
| 67 | 一种弹簧状电阻芯片的装配方法和装置 | 发明 | 201210427773.9 | 2012.10.31 |
| 68 | 一种处理器间的数据通信方法及 FPGA 设备 | 发明 | 201210534967.9 | 2012.12.12 |
| 69 | 一种非电量保护重动继电器的控制电路及控制方法 | 发明 | 201110304328.9 | 2011.09.29 |
| 70 | 一种开关量采集方法及装置 | 发明 | 201110194045.3 | 2011.07.12 |
| 71 | 一种读取 ini 文件的方法及装置 | 发明 | 201110341758.8 | 2011.11.02 |
| 72 | 一种防越级跳闸保护系统 | 发明 | 201110331115.5 | 2011.10.27 |

3、计算机软件注册权（4项）：

| 序号 | 软件名称 | 登记号 | 著作权人 | 登记日期 |
|----|----------------------------|--------------|------|------------|
| 1 | FARAD200 系列变电站自动化软件 | 2013SR009281 | 华力特 | 2013.1.29 |
| 2 | FARAD200 系列变电站自动化软件 | 2012SR097330 | 华力特 | 2012.10.16 |
| 3 | FARAD200D 轨道交通杂散电流监测软件 | 2012SR097227 | 华力特 | 2012.10.16 |
| 4 | Farad200 变电站综合自动化监控软件 V1.0 | 2008SR08846 | 华力特 | 2008.5.8 |

4、生产经营的资质及认证证书（52项）：

| 序号 | 证书（照）名称 | 证号 | 发证机关 | 发证日期 |
|----|--|---------------------|---|----------------------------|
| 1 | 深圳市软件企业认证证书（正本） | 深 R-2013-0447 | 深圳市经济贸易和信息化委员会 | 2013.6.28 |
| 2 | 深圳市软件企业认证证书（副本） | 深 R-2013-0447 | 深圳市经济贸易和信息化委员会 | 2013.6.28 |
| 3 | 国家级高新技术企业证书 | GF201144200102 | 深圳市科技工贸和信息化委员会/ 深圳市财政委员会/深圳市国家税务局/深圳市地方税务局 | 2011.10.31 |
| 4 | 建筑智能化工程专业承包三级资质证书（正本） （含送变电工程专业承包三级、含城市及道路照明承包三级） | B3204044030516 | 深圳市住房和建设局 | 2009.11.05 |
| 5 | 建筑智能化工程专业承包三级资质证书（副本） （含送变电工程专业承包三级、含城市及道路照明承包三级） | B3204044030516 | 深圳市住房和建设局 | 2009.11.05; 送变电 2010.12.17 |
| 6 | 深圳供电局有限公司承包商现场施工安全资质审查备案证 | 深供电安全施工证字 2013014 号 | 深圳供电局有限公司 | 2013.4.1 |

| 序号 | 证书（照）名称 | 证号 | 发证机关 | 发证日期 |
|----|-------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|
| 7 | 机电设备成套单位资格证书(2份) | 资证字甲级第0121号 | 中华人民共和国国内贸易部、中华人民共和国机械工业部 | 1998.4.20 |
| 8 | 承装（修、试）电力设施许可证(正\副本) | 6-1-00321-2005 | 国家电力监管委员会南方监管局 | 2013.2.5 |
| 9 | 安全生产许可证 | (粤)JZ安许证字[2011]022366延 | 广东省住房和城乡建设厅 | 2011.11.14 |
| 10 | 对外承包工程资格证书 | 4403201000007 | 深圳市科技工贸和信息化委员会 | 2010.11.12 |
| 11 | 开户许可证 | 5840-00402125 | 中国人民银行深圳市中心支行 | 2007.11.13 |
| 12 | 华力特电气股份有限公司营业执照正本 | 440301102798486 | 深圳市市场监督管理局 | 2013.11.1 |
| 13 | 华力特电气股份有限公司营业执照副本 | 440301102798486 | 深圳市市场监督管理局 | 2013.11.1 |
| 14 | 华力特电气股份有限公司变更（备案）通知书 | [2013]第5701852号 | 深圳市市场监督管理局 | 2013.11.1 |
| 15 | 华力特电气股份有限公司组织机构代码证正副本 | 19226785-X | 深圳市市场监督管理局 | 2011.11.8-2015.11.7 |
| 16 | 计算机信息系统集成企业叁级资质证书正本 | Z3440320131107 | 中华人民共和国工业和信息化部 | 2013.11.22 |
| 17 | 计算机信息系统集成企业叁级资质证书副本 | Z3440320131107 | 中华人民共和国工业和信息化部 | 2013.11.22 |
| 18 | 华力特党支部牌匾 | | 深圳市委两新工委 | 2013.12.5 |
| 19 | 深圳市民营科技企业证书 | 编号:990015 | 深圳市科技和信息局 | 2005.2.25 |
| 20 | FARAD200系列变电站自动化系列国家级火炬计划项目证书 | 国科发计字[2001]350号 | 科学技术部火炬高技术产业开发中心 | 2001.9 |
| 21 | ISO9001:2000国际质量体系认证证书(中英文) | CertificateHK99/16501 | SGS公司 | 2008.9.8 |
| 22 | ISO9001:2008国际质量体系认证证书(中英文) | CertificateHK99/16501 | SGS公司 | 2011.10.21 |
| 23 | ISO9001:2008国际质量体系认证证书(中英文) | CertificateHK99/16501 | SGS公司 | 2010.9.27 |
| 24 | 计算机软件著作权登记证书(farad200V1.0) | 软著登字第096025号 | 中华人民共和国国家版权局 | 2008.5.8 |
| 25 | 对外贸易经营者备案登记表 | | 对外贸易经营者备案登记 | 2007.11.13 |
| 26 | 深圳市高新技术工业村厂房建设协议书公证书 | (2000)深证金叁字第833号 | 深圳市公证处 | 2000.3.30 |

| 序号 | 证书（照）名称 | 证号 | 发证机关 | 发证日期 |
|----|---|--------------------------|---|------------|
| 27 | 深圳市拟改制上市中小企业登记备案确认证书 | 备案编号：GS0185 | 深圳市中小企业上市培育工程领导小组 | 2007.11.12 |
| 28 | SONCAP 产品认证 faradSEA5.0 | COGZH030073 | SONCAP | 2011.8.3 |
| 29 | 关于印发南方电网公司2013年基建工程新建(变更)资信档案承包商名单的通知 | 南方电网基建[2013]39号 | 中国南方电网有限责任公司 | 2013.07.08 |
| 30 | 自理报关单位注册登记证明书(附深贸进[1998]77号关于经营进出口业务批复) | 编号:4403111059 | 中华人民共和国深圳海关 | . |
| 31 | 广东省出口企业退税登记证 | 深国税退字[2003]031382 | 深圳市国家税务局进出口税收管理分局 | 2003.5.22 |
| 32 | 增值税一般纳税人资格证书 | | | 2002年 |
| 33 | 国际联网备案登记证书 | 深公网安备案证字第 4403301010134号 | 深圳市公安局公共信息网络安全监察分局 | 2008.2.20 |
| 34 | FM711M 矿用智能综合保护装置防爆合格证 | SHEXC13.1364U | 煤炭工业上海电气防爆检验站 | 2013.8.7 |
| 35 | KJ734-F 矿用隔爆兼本安型数据传输分站防爆合格证 | CCCMT13.0308 | 国家安全生产常州矿用通讯监控设备检测检验中心/煤炭工业常州通讯监控产品质量监督检验中心 | 2013.5.29 |
| 36 | KJ734 煤矿供电监控系统安全标志证书、附件 | MFC130177 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2013.11.25 |
| 37 | KJ734-F 矿用隔爆兼本安型数据传输分站安全标志证书 | MFC130178 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2013.11.25 |
| 38 | KTG220 地面用光端机安全标志证书 | MHC130234 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2013.11.25 |
| 39 | 深圳市高新技术产业协会会员证书 | 170 | 深圳市高新技术产业协会 | 2005.3 |
| 40 | 中国华电集团级公司招标与采购网集团级供应商会员证书 | NO.01216-X2 | 中国华电集团公司招标与采购网 | 2009.8.1 |
| 41 | 深圳市软件行业协会证书 | 542 | 深圳市软件行业协会 | 2009.02 |
| 42 | 中国电器工业协会会员证书 | 7400 | 中国电器工业协会 | 2009.6 |
| 43 | 深圳市质量协会会员证 | 深质协证第 8709 号 | 深圳市质量协会 | 2009.5.13 |

| 序号 | 证书（照）名称 | 证号 | 发证机关 | 发证日期 |
|----|-------------------------|----------------|-----------------|-------------|
| | 书 | | | |
| 44 | 中国机电产品进出口商会会员证 | 机电商总字 1138 号 | 中国机电产品进出口商会 | 2011. 2. 23 |
| 45 | 中小企业发展促进会会员单位证书 | | 深圳市中小企业发展促进会 | 2000. 6. 19 |
| 46 | 中小企业发展促进会会员单位证书 | | 深圳市中小企业发展促进会 | 2001. 7. 6 |
| 47 | 深圳软件行业协会会员单位 | | 深圳市软件行业协会 | 2001. 07 |
| 48 | 深圳市中小企业信用互助协会团体会员证书 | 14 | 深圳市小企业信用互助协会 | 2003. 2. 18 |
| 49 | 2003 中国建筑电气行业发展论坛理事单位证书 | | 中国建筑电气行业发展论坛组委会 | 2003. 8. 18 |
| 50 | 广东省机械行业协会会员单位会员证书 | 粤机行协会证字 0310 号 | 广东省机械行业协会 | 2004. 3. 29 |
| 51 | 中国环球工程公司合格市场资源成员证书 | 5000396 | 中国环球工程公司 | 2006. 8 |
| 52 | 深圳国际商会会员证书 | 587 | 深圳国际商会 | 2008. 3. 3 |

（四）企业申报的表外资产

本次被评估单位除本评估报告所统计的企业生产经营的资质及认证证书外未申报其他账外资产及负债，评估人员亦无法获取相关账外资产及负债。

（五）引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产

本次评估中未引用其他评估机构出具的报告结论。

四、价值类型

（一）价值类型

本次评估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压制的情况下，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。

（二）选择价值类型的理由

本次评估对评估的市场条件及其评估对象的使用条件并无特别限制和要求，因此选择市场价值作为评估结论的价值类型。

五、评估基准日

（一）评估基准日

本项目资产评估基准日是 2013 年 12 月 31 日。

（二）确定评估基准日所考虑的主要因素

1. 评估基准日的选定是考虑期末有利于被评估单位进行资产清查确定的；
2. 评估基准日的选定是委托方、被评估单位与评估机构共同商定的；
3. 本项目一切资产的评估计价标准均为评估基准日有效的价格标准，以人民币为计价货币。

六、评估依据

（一）行为依据

- 1、深圳市英唐智能控制股份有限公司董事会决议；
- 2、资产评估业务约定书。

（二）法律依据

- 1、《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修订）；
- 2、《中华人民共和国会计法》（中华人民共和国主席令第 24 号）；
- 3、《中华人民共和国合同法》（2007 年 6 月 29 日第十届全国人民代表大会常务委

员会第二十八次会议通过);

4、《中华人民共和国商标法》(中华人民共和国主席令第五十九号,2001年10月27日);

5、《中华人民共和国城市房地产管理法》(1994年7月5日);

6、《房地产估价规范》(GB/T50291-1999);

7、《中华人民共和国土地管理法》(1998年8月29日第九届全国人民代表大会常务委员会第四次会议修订);

8、《城镇土地估价规程》;

9、其他适用的相关法律、法规、文件政策、准则及规定。

(三) 准则依据

1、《资产评估准则—基本准则》(财企[2004]20号);

2、《资产评估职业道德准则—基本准则》(财企[2004]20号);

3、《资产评估准则—企业价值》(中评协[2011]227号);

4、《中国资产评估协会关于印发<资产评估准则—评估报告>等7项资产评估准则的通知》(中评协[2007]189号);

5、《企业会计准则—基本准则》(财政部令第33号);

6、《企业会计准则—应用指南》(财会[2006]18号);

7、《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》(中国注册会计师协会2003);

(四) 权属依据

1、被评估单位提供验资报告;

- 2、 商标注册证；
- 3、 房地产权证；
- 4、 土地使用权证；
- 5、 车辆行驶证；
- 6、 重要设备发票；
- 7、 其他产权资料。

(五) 取价依据

- 1、 被评估单位提供的审计报告和财务报表等其他文件资料；
- 2、 企业经营情况统计资料；
- 3、 企业成本费用分析资料；
- 4、 各财经网站相关资料；
- 5、 北京科学技术出版社出版的《资产评估常用数据与参数手册》及相关风险系数资料；
- 6、 《机电产品报价手册》（机械工业信息研究院编 2013 年版）；
- 7、 《全国办公设备及家用电器报价》；
- 8、 《全国汽车报价及评估》；
- 9、 《机动车强制报废标准规定》（商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号）；
- 10、 《中华人民共和国车辆购置税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 第 294 号，2000 年 10 月 22 日）；
- 11、 中国人民银行颁布的金融机构存贷款利率及外汇汇率；

12、 现场勘察及市场调查有关资料。

七、评估方法

（一）评估方法简介

企业价值评估，主要有市场法、收益法和资产基础法三种资产评估基本方法。

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。采用市场法的前提条件：（1）需要有一个充分发育活跃的资产市场；（2）参照物及其与被评估企业可比较的指标、技术参数等资料是可以收集到的。

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。采用收益法的前提条件：（1）被评估资产必须是能用货币衡量其未来期望收益的单项或整体资产；（2）资产所有者所承担的风险也必须能用货币衡量。（3）被评估资产预期获利年限可以预测。

资产基础法是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业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。采用成本法的前提条件：（1）应当具备可利用的历史资料；（2）形成资产价值的耗费是必需的。

（二）评估方法选择及理由

目前我国企业、股权等交易市场不发达，难以找到与被评估企业相同或相类似的参照物，有关调整的指标、技术参数无法获取，因此本次评估无法选用市场法。

本次评估目的是重大资产重组，资产基础法从企业购建角度反映了企业的价值，为经济行为实现后企业的经营管理及考核提供了依据，因此本次评估选择资产基础法进行评估。

被评估企业历史年度经营收益较为稳定，在未来年度其收益与风险可以可靠地估计，因此本次评估选择收益法进行评估。

故本次评估确定采用资产基础法和收益法进行评估。

（三）评估方法的运用和逻辑推理过程

1、资产基础法

在企业持续经营前提下，采用与被评估资产及负债相适应的评估方法分别对其各项资产及负债进行评估，以评估后资产价值减去负债价值确定净资产的评估价值。其中对各单项资产及负债的形态特点及相关资料的掌握情况，分别采取以下具体方法进行评估：

（1）流动资产评估方法

本次评估对于货币资金中人民币部分，以清查核实的账面值作为评估值；对于外币部分以基准日时中国人民银行公布的基准汇率折算为人民币为评估值。

本次评估对于应收票据、应收账款、预付账款和其他应收款，采用以审查核实后的真实数为基础，分析其可回收性确定评估值的做法进行。

本次评估对于存货的评估，根据评估基准日时的产品市场价格确定评估值。

（2）长期股权投资评估方法

本次评估对于长期股权投资，通过对长期股权投资项目进行分析，根据其具体资产、盈利状况及其对评估对象价值的影响程度等因素，确定采用以下方法进行评估：

对控股的长期投资单位，以被投资单位评估基准日时经评估的净资产评估值和「华力特电气」所占的股权比例确定该项投资权益的价值。

（3）固定资产评估方法

「华力特电气」的房屋建筑物为非市场商品房，根据《深圳市高新技术工业村厂房建设协议书》第十五条的规定，在任何时候任何条件下「华力特电气」对该厂房产权进行拍卖、转让等资产处置行为，均需征得深圳市高新技术产业园区领导小组办公室的同意，否则资产处置行为无效。本次评估按照房屋建筑物的账面值予以保留。

对于设备采用重置成本法进行。设备重置成本以现行市场价格加上必要的运杂费、安装调试费和资金成本确定；自制设备、非标设备重置成本以现行材料价格和各种费用标准估算出复原重置成本确定。成新率主要通过年限法、观察法、工作量法综合确定。

对于车辆采用重置成本法进行。重置成本以现行市场价格，加上车辆购置附加费、牌照费等确定；成新率的确定根据车辆的实际状况，采用行驶里程或年限法确定。

本次评估对部分二手市场交易较活跃的车辆和办公、电子设备，则直接以向相关二手市场查询所得的类似设备交易价格经必要的差异调整确定评估值。

（4） 在建工程评估方法

对于在建工程，以清查核实的账面值作为评估值。

（5） 土地使用权评估方法

对于土地使用权，采用市场法评估。市场法是将估价对象与在估价时点近期交易的类似房地产进行比较，对这些类似房地产的成交价格做适当的修正和调整，以此求取估价对象的客观合理市场价格的方法。

（6） 其他的非流动资产评估方法

对于其他无形资产，以清查核实的账面值作为评估值。

对于长期待摊费用和递延所得税资产，评估时根据评估基准日评估目的实现后的被评估单位还存在的、且与其他评估对象没有重复的资产权利的价值确定评估值。

（7） 负债评估方法

对于负债均以评估基准日评估目的实现后产权所有者所应承担的真实负债数为负债评估值的做法进行。

2、 收益法

收益法包括股利折现法和现金流量折现法。本次评估具体采用现金流量折现法，具体对应的现金流量为股权自由现金流量（股权自由现金流量=税后净利润+折旧与摊销-追加资本性支出-追加营运资金+新发行债务-偿还债务）。

现金流量折现法是通过将股东未来预期净现金流量折算为现值来评估资产价值的一种方法。其基本思路是通过估算资产在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估值。

（1） 评估模型

$$E = P + C \quad (1)$$

式中： E ： 股东全部权益价值

P ： 经营性资产价值

C ： 非经营性资产、负债和溢余资产价值

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (2)$$

式中： R_i ： 未来第*i*年的自由现金流量

R_{i+1} ： 未来第*i*+1 年的自由现金流量

r ： 折现率；

根据被评估单位的经营历史以及未来市场发展情况等，测算其未来预测期内的自由现金流量。其次，假定预测期后，被评估单位可持续经营一个较长的时期。在这个

时期中，其收益保持与其预测期的等额自由现金流量。最后，将两部分的自由现金流量进行折现处理加和，得到被评估单位经营性资产价值。

主要参数的来源、分析、比较和测算过程

(2) 预期收益口径

根据被评估企业的具体情况选择股权现金流量口径预测：

$$R = \text{净利润} + \text{折旧和摊销} - \text{追加资本性支出} - \text{追加营运资金} + \text{新发行债务} - \text{偿还债务本金} \quad (3)$$

(3) 收益期

假设行业存续发展的不会产生较大变化，在企业持续经营前提下，拟采用永续的方式对企业收益进行预测，即收益期为无限期。

(4) 折现率

本次评估采用资本资产定价模型（CAPM）确定折现率 r

$$CAPM = R_f + \beta_e \times (R_e - R_f) + R_c$$

式中： $CAPM$ ：股权资本成本

R_f ：无风险利率

β_e ：权益系统风险系数

$(R_e - R_f)$ ：市场风险溢价

R_c ：企业特定风险调整系数

八、评估程序实施过程和情况

(一) 接受委托

在委托方确定进行资产评估事项后，本公司负责人与项目经理就此与委托方洽谈

项目资产评估事宜。本公司人员听取了委托方关于「华力特电气」的情况介绍，对评估对象及范围有了一定了解。经委托方明确提出委托意向和时间要求后，签署了评估业务约定书。

（二）资产清查

签署了评估业务约定书之后，本公司根据项目的需要组成项目评估组，制定了详尽的评估方案及人员、时间的安排，并进行了大量的前期工作。同时，为配合做好评估工作，「华力特电气」专门组织力量进行了资产清查。在本公司评估人员指导下，按要求填写了评估明细表，对固定资产的实有数量、质量情况进行了自查，收集了有关文件、产权证明、会计报表、财务账卡等评估所需资料。

在对「华力特电气」资产清查后，评估人员在审核账务、核查权属、实物勘察、市场调查、选取评估方法等方面分头进行工作。首先，对其资产逐项进行账账和账表方面的清理和核对，将待评估资产的账目、卡片等，与其他资料进行核对，检查资产名称、数量、单位、型号、购置时间、账面价值等是否一致，并根据会计报表、财务账，对深圳市华力特电气股份有限公司财务状况的真实性作出鉴定；其次，在账务核实的基础上进行账实的核对，根据存货仓库账，对存货进行抽查，根据固定资产卡片，对大额及比较重要固定资产逐项进行实地盘点，对土地使用权进行现场勘查。

（三）评定估算

通过资产清查和现场勘察，评估人员对资产的具体状况，包括质量、性能、尚可使用年限、损耗、资产功能变化等有了充分的了解，取得了较为客观的数据。

根据资产类别和实际状况，评估人员运用所搜集到的信息资料以及有关经济技术财务等指标，运用适当的评估方法，做出了价值评定，估算出资产的价格。

（四）评估汇总

根据不同资产的评估值，评估人员进行评估结果的汇总，形成了完整的资产评估明细表和汇总表，并对评估值增减变化的合理性进行分析。

经过本公司项目组人员的充分讨论及分析、经本公司三级审核制度审核，形成本评估结果。

九、 评估假设

（一）基本假设

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、 假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规。

3、 本评估结果建立在被评估单位提供所有文件资料真实、准确、完整、客观基础上。

4、 假设行业存续发展的情况不会产生较大变化，被评估单位在评估基准日后持续经营。

5、 假设本次评估测算的各项参数取值不受通货膨胀因素的影响。

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、 本次评估没有考虑特殊的交易方式可能追加付出的成本费用等对其评估值的影响，也未考虑遇有自然力和其他不可抗力对评估值的影响。

8、 本次评估对产权不完整、产权手续尚未办理或产权资料缺乏，但确属被评估单

位的资产，评估时假设其已具有完整产权，且评估结果中未扣除办理至完整产权时需缴纳的正常费用。

9、无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

（二）收益法假设

1、假设被评估单位经营期间各年收入在年内均匀实现。

2、假设被评估单位在经营期限内各种经营许可证书能得到续期。

3、被评估单位未来的经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务。

4、假设被评估单位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、假设被评估单位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、假设被评估单位的经济运作不会受到诸如交通运输、水电、通讯的严重短缺或成本剧烈变动的不利影响。

7、假设被评估单位在未来的经营期内，保持评估基准日的负债水平，资产结构不发生重大变化。

8、假设被评估单位的经营成本和期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍保持其近几年的变化趋势，并随营业规模的变化而合理变动。

9、被评估单位 2011 年 10 月 31 日取得了高新技术企业证书，认定期限为三年，高新技术企业认证期满后可以继续重新认定。本次评估假设被评估单位能持续取得高新技术企业认证并享受相关税收优惠政策。

假设以上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

（一）运用资产基础法的评估结果

运用资产基础法，经过评估测算，评估基准日 2013 年 12 月 31 日时，「华力特电气」全部资产账面值为 61,888.71 万元，评估值为 63,300.92 万元，增幅 2.28 %；负债账面值 36,399.06 万元，评估值为 36,399.06 万元，无增减；净资产账面值为 25,489.65 万元，评估值为 26,901.86 万元，增幅 5.54 %。（评估结论详细情况见评估明细表）

资产评估结果汇总表

评估基准日：2013 年 12 月 31 日

单位：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% |
| 流动资产 | 49,127.28 | 49,134.38 | 7.10 | 0.01 |
| 非流动资产 | 12,761.43 | 14,166.54 | 1,405.11 | 11.01 |
| 长期股权投资 | 500.00 | 146.06 | -353.94 | -70.79 |
| 固定资产 | 995.42 | 1,210.95 | 215.53 | 21.65 |
| 在建工程 | 9,797.15 | 9,797.15 | 0.00 | 0.00 |
| 无形资产 | 1,134.81 | 2,678.33 | 1,543.52 | 136.02 |
| 长期待摊费用 | 47.79 | 47.79 | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税资产 | 286.26 | 286.26 | 0.00 | 0.00 |
| 资产总计 | 61,888.71 | 63,300.92 | 1,412.21 | 2.28 |
| 流动负债 | 29,909.06 | 29,909.06 | 0.00 | 0.00 |
| 非流动负债 | 6,490.00 | 6,490.00 | 0.00 | 0.00 |
| 负债合计 | 36,399.06 | 36,399.06 | 0.00 | 0.00 |
| 净资产（所有者权益） | 25,489.65 | 26,901.86 | 1,412.21 | 5.54 |

（二）运用收益法评估结果

运用收益法，「华力特电气」股东全部权益评估值为 67,353.09 万元。

（三）关于评估结果应用

经对两种评估方法的评估程序进行复核和分析，我们认为，两种评估结果合理、

可靠，两种评估方法差异的原因主要是：资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化，且本次资产基础法评估没有包括商誉等账外的无形资产的价值；而收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的产出能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响，同时对企业预期收益做出贡献的不仅仅有各项有形资产和可以确指的无形资产，还有许多不可确指的无形资产，特别是企业在经营过程中存在某些未在财务账上反映的无形资产（包括企业的经营资质、训练有素的管理团队、企业商誉等），收益法评估结果全面涵括了企业账面资产及上述无形资产的价值。综上分析，本次评估目的为资产重组，从评估目的考虑，结合被评估单位的情况，收益法的结果更能反映股东全部权益的价值。

本次采用收益法评估结果作为评估结论，即「华力特电气」股东全部权益的评估值为 67,353.09 万元（大写：人民币陆亿柒仟叁佰伍拾叁万零玖佰元整）。

十一、特别事项说明

（一）瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对「华力特电气」截至 2013 年 12 月 31 日的财务状况进行了审计工作，并出具了“瑞华审字[2014]48290002 号”审计报告，本次评估是以审计调整后的数据作为基础进行的。

（二）评估结果未考虑特殊的交易方式可能追加或减少付出的价格等对评估价值的影响。

（三）评估人员视察了被评建筑物的外貌，在可能的情况下勘察了其内部，并获得

了估价所需的资料。然而，未作结构测试和设施检验，无法呈报委托评估对象是否确无腐朽、虫蛀或其它任何结构损坏。在对设备进行勘察时，因检测手段限制及部分设备正在运行等原因，主要依赖于评估人员的外观观察和委托方提供的近期检测资料及向有关操作使用人员的询问情况等判断设备状况。

(四) 本次评估假设委估土地可正常使用，不存在严重的地质缺陷，不存在危险物及有害环境对委估土地价值产生的不利影响；本次评估不考虑自然力或不可抗力的对评估结论的影响。

(五) 「华力特电气」的房屋建筑物位于南山区高新七道高新工业村 R2 厂房 5B，房地产证号为“深房地字第 4000355841 号”，证载权利人为深圳市华力特电气股份有限公司，竣工日期为 2002 年 2 月 8 日，房屋用途为厂房，建筑面积 2,173.84 平方米，其对应的土地用途为工业用地，土地使用年限 50 年（从 1995 年 7 月 28 日至 2045 年 7 月 27 日止）。房屋建筑物账面原值 8,878,552.73 元，账面净值 5,761,290.83 元，根据房地产权证的记载，该建筑物为非市场商品房，根据《深圳市高新技术工业村厂房建设协议书》第十五条的规定，在任何时候任何条件下「华力特电气」对该厂房产权进行拍卖、转让等资产处置行为，均需征得深圳市高新技术产业园区领导小组办公室的同意，否则资产处置行为无效。本次评估对于该房屋建筑物按照账面值予以保留，特提醒评估报告使用者注意。

(六) 「华力特电气」将位于南山区高新七道高新工业村 R2 厂房 5B(房地产证号为“深房地字第 4000355841 号”)的房屋建筑物抵押给深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司，抵押物担保的债权本金为 3000 万元。借款合同有效期至 2014 年 7 月。

「华力特电气」于 2012 年 11 月 30 日，将位于深圳市光明新区公明办事处同观路

南侧，土地使用权证为“深房地字第 5000364811 号”的土地使用权抵押给中国工商银行股份有限公司深圳高新园支行，抵押的最高借款额为 10,700 万元整。抵押有效期至 2019 年 11 月 30 日。

本次评估未考虑上述事项的不确定性可能对评估结果产生的影响，特提醒评估报告使用者注意。

(七)「华力特电气」于 2011 年 10 月 31 日取得高新技术企业认证，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。故评估基准日「华力特电气」实际执行的企业所得税税率为 15%。

本次评估预测时，假设 2014 年 10 月 31 日之后，「华力特电气」可以继续取得高新技术企业资格认证，继续享受企业所得税税率 15% 的税收优惠。故对于未来年度「华力特电气」缴纳的企业所得税按照当年的利润总额和 15% 的企业所得税税率计算。

(八) 评估基准日后事项。根据 2014 年 1 月 17 日「华力特电气」通过的“2014 年第一次临时股东大会决议”。「华力特电气」以 2013 年 12 月 31 日的总股本 8200 万股为基数，对公司以前年度的利润进行分配，向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元（含税），分配现金股利约 6560 万元。至本评估报告日前，6560 万元现金股利已经发放完毕。

本评估结果仅反映了「华力特电气」股东全部权益在评估基准日时的市场价值，评估结果并未扣除评估基准日后发放的现金股利 6560 万元。特提醒评估报告使用者予以注意。

(九) 本评估结论以被评估单位提供的有关权属证明材料的复印件为依据，并无逐

项审阅相关文件的正本。根据中注协的文件要求，评估人员关注了本次评估所涉及的评估对象的法律权属问题，评估人员不对其发表意见，本评估报告也不能作为判断评估对象法律权属的依据。被评估单位应对其所提供的评估对象法律权属资料的真实性、合法性和完整性承担法律责任。

十二、评估报告使用限制说明

（一）评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途；

（二）在评估基准日至本评估报告出具期间，国家宏观经济政策及市场基本情况未发生任何重大变化。但本公司不能预计本评估报告后的政策与市场变化对评估结果的影响。

（三）在评估基准日后、有效期以内，如果资产数量及作价标准发生变化，应按如下原则处理：资产数量发生变化，应根据原评估方法对资产额进行相应调整；资产价格标准发生变化并对资产评估价产生明显影响时，委托方应及时聘请有资格的评估机构重新评估。由于评估基准日后资产数量、价格标准的变化，委托方在评估目的实现时对资产实际作价应给予充分考虑，并进行相应调整。

（四）对被评估单位可能存在的其他影响资产评估值的瑕疵事项，在委托时未作特别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不承担相关责任。

（五）评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用；

（六）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；

（七）评估报告的使用有效期：本评估结论自评估基准日起一年内有效，即评估结论有效期为 2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 30 日。当评估目的在评估基准日后的一年内实现时，可以评估结论作为价值参考依据（还需结合评估基准日的期后事项的调整）。超过一年，需重新进行评估。

（八）当政策调整对评估结论产生重大影响时，应当重新确定评估基准日进行评估。

十三、评估报告日

本评估报告日为二〇一四年四月三日。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为联信（证）评报字[2014]第 A0117 号报告专用签字盖章页)

法 定 代 表 人：陈喜佟

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

中国注册资产评估师：熊 钻

中国·广州

中国注册资产评估师：李 迟