书

目 录

声 明.....2

资产评估报告书摘要.....3

资产评估报告书.....4

一 、 委托人及债务人概况 4

二、 评估目的 7

三、 评估对象和评估范围 8

四 、 价值类型和定义 8

五、 评估基准日 8

六、 评估依据 8

七、 评估方法 10

八 、 评估程序实施过程和情况 12

九、 评估假设 13

十、评估结论及分析 14

十一、特别事项说明 14

十二、评估报告书的使用限制说明 15

十三、评估报告日 15

评估报告附件 17

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清单由委托人、债务人申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认；

(八)本资产评估机构及资产评估专业人员与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

(九)资产评估专业人员已经对资产评估报告中的评估对象及其所涉食进行题档

场调查；已经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om
载高清无水印
所涉及资产的法律权属资料进行了查验，对已经发现的问题进行了如实披露，并且已提请委

托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。

贵州圣济堂医药产业股份有限公司拟债转股
涉及的相关债权价值评估项目
资产评估报告书摘要

中和谊评报字**[2022]10034** 号

北京中和谊资产评估有限公司(以下简称“中和谊”)接受贵州圣济堂医药产业股份有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用综合分析法，按照必要的评估程序，对贵州圣济堂医药产业股份有限公司拟债转股所涉及贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权在2021年12月31日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况摘要如下：

本次的评估目的是贵州圣济堂医药产业股份有限公司拟债权转股权，需要对贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

本项目评估对象为贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权。评估范围是评估基准日贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权共计971,942,048.24元。

本项目评估基准日为2021年12月310o

根据被评估资产的实际状况及评估目的，评估方法采用综合分析法。

本评估项目适用的价值类型为市场价值。

经分析，在本报告所揭示的评估假设基础上，评估基准02021年12月31日贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权的评估价值为971,942,048.24元(大写为人民币玖亿染仟壹佰玖拾肆万贰仟零肆拾捌元贰角肆分)。

依据《贵州圣济堂医药产业股份有限公司关于以债转股的方式对全资子公司桐梓化工进行增资的公告》,将上述净债权中的4.5亿元对桐梓化工增资，转增资本。

以上内容摘自资产评估报告书，欲了解本项目的全面情况，请认真阅读资产评估报告全文，使用本报告的评估结论时，应对报告中评估结论之后的内容予以必要的关注。

本“摘要”与资产评估报告书正文具有同等法律效力。

贵州圣济堂医药产业股份有限公司拟债转股
涉及的相关债权价值评估项目
资产评估报告书

中和谊评报字**[2022]10034** 号

贵州圣济堂医药产业股份有限公司：

北京中和谊资产评估有限公司(以下简称“中和谊”)接受委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用综合分析法，按照必要的评估程序，对贵州圣济堂医药产业股份有限公司拟债转股所涉及贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权于2021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、委托人及债务人概况

（一） 委托人概况

公司名称：贵州圣济堂医药产业股份有限公司

注册资本：壹拾陆亿玖仟琶佰壹拾冬万肆仟贰佰零壹圆整

统一社会信用代码：9152000070960790 XK

法定代表人：丁林洪

住所：贵州省贵阳市清镇市医药园区

公司类型：其他股份有限公司(上市)

成立日期：1998年08月28日

营业期限：长期

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的，经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的，市场主体自主经营。医药、医疗、健康产业领域的投资：生 业物、基因、细胞药品研发生产；大健康医药产业项目运营；特需医疗服务开发：氮肥、磷肥 m复合(混)肥、合成氨、其他基础化学原料、硫磺、精细化工产品(不含化学危险品下的生无水印产、购销、技术开发；生产工业用氮、生产工业用氧、生产工业用氢；房屋、土地租赁；化工产品及原料、建材产品、包装袋、农膜、纸浆、纸及纸制品购销；资本营运及相关投资业务；煤炭贸易。

（二）债 务 人 概 况

1、公司注册登记情况

公司名称：贵州赤天化桐梓化工有限公司(简称“桐梓化工”或“债务人”)统一社会信用代码：91520322662951614A

公司类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

公司住所：贵州省遵义市桐梓县娄山关经济开发区1号(桐梓县)

注册资本：377,800.00万元整

法定代表人：吴德礼

成立时间：2007年05月24日

营业期限：2007年05月24日至无固定期限

营业范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的，经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的，市场主体自主选择经营。 一般项目：合成氨、尿素、硫酸铵、复合肥以及其他肥料的生产和销售；甲醇、硫磺、工业用氮、工业用氧、工业用氢、车用尿素等基础化学产品及其深加工产品、副产品的生产、销售、技术开发；其他煤化工产品开发及煤化工新技术、新工艺引进与转让；煤炭贸易与公司能力相适和公司需要配套的相关产业的投资建设；货物进出口；技术进出口。

(除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)

2、历史沿革

(1)贵州赤天化桐梓化工有限公司成立于2007年5月24日，根据贵州赤天化集团有限责任公司和金元集团股份有限公司2006年4月签订的《大型煤化工项目合作协议》和两集团公司给省发改委《关于成立遵义市桐梓南部煤化工一期工程项目业主的函》、《关于确认与贵州金元集团共同组建贵州金赤化工有限责任公司的函》的精神，按照《中华人民共和国公司法》(以下简称“公司法”)的有关规定，贵州西电电力股份有限公司和贵州赤天化股份有限公司本着平等自愿、相互合作、共同发展的原则，经双方友好协商，共同出资组建贵州金赤化有限责任公司(以下简称：金赤公司),于2007年5月24日取得遵义市工商行政管理局核发的5203001202185号《企业法人营业执照》。注册资本为人民币伍亿元整。注册地贵州娄山关经济开发区1号(桐梓县)。

金赤公司设立时，股权结构如下：

表1股东名称、出资额和出资比例

序号I	股东名称	出资金额(万元)|出资方式		出资比例%	
1	贵州赤天化股份有限公司	25000.00	货币	50%	

	2	贵州西电电力股份有限公司	25000.00	货币	50%	
		合计	50000.00		100%	

(2)2007年8月增资

2007年8月2日，金赤公司召开股东会并作出决议，为扩大金赤公司的经营规模，更利于金赤公司的进一步发展经法定程序批准，由贵州赤天化股份有限公司和贵州西电电力股份有限公司拟同比例增资，将金赤公司注册资本金由5亿人民币扩至10亿元人民币。

本次增资后，金赤公司的股权结构如下：

表2股东名称、出资额和出资比例

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资方式	出资比例%
1	贵州赤天化股份有限公司	50000.00	货币	50%
2	贵州西电电力股份有限公司	50000.00	货币	50%
	合计	100000.00		100%

(3)2008年6月股权转让

2008年6月12日，贵州赤天化股份有限公司和贵州西电电力股份有限公司签订了股权转让协议。2008年6月30日，贵州赤天化股份有限公司2008年第一次临时股东大会决议，审议通过《关于受让贵州西电电力股份有限公司所持贵州金赤化有限责任公司50%股份的议案》。

本次股权转让后，金赤公司股东名称、出资额和出资比例如下：

表3股东名称、出资额和出资比例

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资方式	出资比例%
1	贵州赤天化股份有限公司	100000.00	货币	100%
	合计	100000.00		100%

(4)2009年4月增资

2009年4月21日，金赤公司召开股东会并作出决议，决议变更公司经营范围，并决定对公司章程作出修改：原章程赤天化股份公司以货币出资，出资额为人民币壹拾亿元整，现修改为赤天化股份公司以货币出资，出资额为人民币壹拾堂亿元整。

本次增资后，金赤公司股东名称、出资额和出资比例如下：

表4股东名称、出资额和出资比例

序号	股东名称	出资金额(万元)	资方式	出资比例%
1	贵州赤天化股份有限公司	130000.00	货币	100%

130000.00 wo%

(5)注册资本增加

2010年10月21日，金赤公司召开股东会并作出决议，决议对公司章程作出修改：原章程赤天化股份公司以货币出资，出资额为人民币壹拾冬亿元整，现修改为赤化般份档以货币出资，出资额为人民币壹拾捌亿元整。

max.book118.com
预览与源文档一致下载高清无水印

(6)2015年2月公司名称变更

贵州赤天化桐梓化工有限公司是贵州省国资委与贵州圣济堂制药有限公司于2014年11月26日正式签订了贵州赤天化集团有限责任公司股权转让协议，公司由国有变为民营企业。2015年2月公司名称由原贵州金赤化工有限责任公司变更为贵州赤天化桐梓化工有限公司。

(7)2015年12月增资

2015年12月17日，贵州赤天化股份有限公司第二次临时股东大会决议，将其对公司借款10.45亿元转为增资，公司的注册资本由18亿元增至28.45亿元。

本次增资后，公司股东名称、出资额和出资比例如下：

表5股东名称、出资额和出资比例

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资方式	出资比例%
1	贵州赤天化股份有限公司	284500.00	货币	100%
	合计	284500.00		100%

(8)2016年11月增资

2016年11月25日贵州赤天化股份有限公司第三次临时股东大会决议，将其对公司债权9.33亿元转为增资，公司的注册资本由28.45亿元增至37.78亿元。2018年3月5日，公司的股东“贵州赤天化股份有限公司”名称变更为“贵州圣济堂医药产业股份有限公司。

截止评估基准日，公司股东名称、出资额和出资比例如下：

表6股东名称、出资额和出资比例

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资方式	出资比例%
1	贵州圣济堂医药产业股份有限公司	377800.00	货币	100.00%
	合计	377800.00		100.00%

(三)委托人和债务人之间的关系

本项目债务人为委托人子公司。

二、评估目的

贵州圣济堂医药产业股份有限公司拟债权转股权，需要对贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

三 、评估对象和评估范围

1、 评估对象为贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权。

2、 评估范围是评估基准日贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权，按照桐梓化工提供的债务明细表，贵州圣济堂医药产业股份有限公司持有的贵州赤天化桐梓化工有限公司的净债权具体情况如下表所示：

债权人	贵务人	债务人挂账科目	张面价值(元)
表州圣济堂医药产业股份有限公司	贵州赤天化桐梓化工有限公司	氏他应收款	>05,632,697.27
		立付账款	1,131,531.08
		氏他应付款	1,176,443,214.43
合计		971,942,048.24	

委托评估对象和评估范围与与企业提供的评估对象和评估范围一致。

四 、价值类型和定义

本评估项目的价值类型是为市场价值。

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，某项资产在基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

本报告所称“评估值”,是指以企业评估基准日现有资产规模为基础，在企业持续经营前提条件下，按照本报告所述程序和方法所确定的价值。

五 、 评估基准日

本项目资产评估基准日是2021年12月3100

考虑到评估基准日尽可能与本次评估目的实现日接近的需要，经有关各方协商，委托人确定本次评估基准日为2021年12月31日。

六 、 评估依据

本次评估是在遵守国家现有的有关资产评估的法律、法规以及其它公允的评估依据、计价标准、评估参考资料的前提下进行的。

1、法律、法规依据

(1)《中华人民共和国资产评估法》(中华人民共和国主席令第四十六号2016年12月1日起施行);

(2) 《资产评估行业财政监督管理办法》(2019年修订):

(3) 《中华人民共和国企业所得税法》(2018年12月29日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议修正);

(4)《中华人民共和国增值税暂行条例》(1993年12月13日中华人民共和国国务院令第134号发布，2008年11月5日国务院第34次常务会议修订):

(5)《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，2011年10月28日财政部、国家税务总局令第65号修订);

(6)《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]第36号);

(7) 《关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32号);

(8)其他相关法律、法规、通知文件等。

2、 资产评估准则依据

(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]30号);

(3) 《资产评估执业准则一资产评估程序》(中评协[2018]36号);

(4)资产评估执业准则一资产评估报告》(中评协[2018]35号);

(5) 《资产评估执业准则——资产评估方法》(中评协(2019)35号);

(6)《资产评估执业准则一资产评估委托合同》(中评协[2017]33号);

(7)《资产评估执业准则一资产评估档案》(中评协[2018]37号)

原 创 力 文 档
imax.book118.com
预览与源文档一致，下载高清无水印

(8)《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协[2017]46号)

(9)《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2017]47号);

(10) 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协[2017]48号)。

3、 权属依据

(1)企业法人营业执照、财务报表;

(2)与资产及权利的取得及使用有关的经济合同、协议、资金拨付证明(凭证)、会计报表及其他会计资料。

4、取价依据

(1)债务人提供的评估申报表:

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
https://d.book118.com/357161054140006144