（上接D12版）

（六）主要资产权属状况

1、主要生产设备

华德塑料拥有的主要生产设备情况如下：

表7-71：

设备名称	规格型号	数量	启用日期	综合成新率	权利人
放电加工（电脉冲）机床	30CNC	1	1999-10-31	-	华德塑料
线切割机床	FI300	1	1999-10-31	-	华德塑料
油漆线一套	7429 RDUJAHR	1	1994-04-29	15%	华德塑料
立式加工中心	M-V60E	1	1999-04-10	-	华德塑料
三坐标测试仪	SCIRDCCO†140907	1	1996-02-14	15%	华德塑料
注塑机	D500	1	1995-08-29	-	华德塑料
注塑机	D800	1	1996-04-29	-	华德塑料
注塑机	ET650	1	1997-12-04	-	华德塑料
注塑机	ET1300	1	1998-07-04	-	华德塑料
注塑机	ET250	1	1998-07-04	-	华德塑料
注塑机	ET150/320	1	1998-09-04	-	华德塑料
注塑机	ET150/320	1	1998-09-04	-	华德塑料
三坐标测量机	GAGE2000P	1	2003-1	46%	上海麟刚
涂装线	TXT250-50	1	1997-9	29%	上海麟刚

2、主要房屋建筑物

截至本报告书出具之日，华德塑料所持有的房屋建筑物所有权情况如下：

表7-72：

序号	房屋所有权人	房产证号	用途	房屋座落	建筑面积（平方米）	是否存在他项权利
1	华德塑料	沪房地宝字（2006）第029737号	工厂	振园路269号	44，257.57	无

3、主要土地使用权

截至本报告书出具之日，华德塑料所持有的土地使用权情况如下：

表7-73：

序号	土地使用权人	土地证号	位置	宗地面积（平方米）	土地用途	取得方式	产权终止日期	是否存在他项权利
1	华德塑料	沪房地宝字（2006）第029737号	振园路269号	83，044	工业	出让	2055年1月16日	无

4、主要商标权及专利情况

①商标

截至2010年8月31日，华德塑料及其子公司上海麟刚拥有的商标情况如下：

表7-74：

序号	商标权利人	注册号（申请号）	类别	取得时间	使用期限或保护期	是否存在他项权利
1	华德塑料	1535576	第12类	2001.3.7	有效期至2011.3.6	无
2	华德塑料	1578051	第12类	2001.5.28	有效期至2011.5.27	无
3	华德塑料	1530836	第7类	2001.2.28	有效期至2011.2.27	无
4	华德塑料	1562302	第9类	2001.4.28	有效期至2011.4.27	无
5	华德塑料	1017247	第7类	1997.5.28取得，续展一次，自2007.5.28日起	有效期至2017.5.27	无
6	华德塑料	5557595	第35类	2010.5.28	有效期至2020.5.27	无
7	华德塑料	5557794	第9类	2009.11.21	有效期至2019.11.20	无
8	华德塑料	5557795	第12类	2009.10.7	有效期至2019.10.6	无
9	上海麟刚	1742338	第12类	2002.4.7	有效期至2012.4.6	目前存在许可使用的情况，但未登记，同时在办理商标转让，受让人为华德塑料

②专利

截止2010年8月31日，华德塑料取得1项发明专利，另外有1项发明专利正在申报公示中，10项发明专利申请已受理；已经取得20项实用新型专利，其中6项已经获得专利证书，14项已缴费正在办理登记手续，另外还有7项实用新型专利申请已受理；已经取得7项外观设计专利，均获得专利证书。

表7-75：

序号	专利名称	专利号	专利类别	申请日	授权日	专利权期限	专利权人	备注
1	带有柔韧的车内顶衬辅助拉手	ZL200610026355.3	发明	2006.5.9	2008.12.24	20年	华德塑料	
2	聚对苯撑苯并二噻唑改性的尼龙复合材料及其制备方法	200810035345.5	发明	2008.3.28			华德塑料	申报公示中
3	张紧气缸	201010217422.6	发明	2010.7.2			华德塑料	受理
4	翻板开关自动点击装置	201010217425.X	发明	2010.7.2			华德塑料	受理
5	注射气缸	201010217426.4	发明	2010.7.2			华德塑料	受理
6	气动吸盘及其应用	201010217428.3	发明	2010.7.2			华德塑料	受理
7	长度检测装置	201010229342.2	发明	2010.7.16			华德塑料	受理
8	灯具亮度检测装置	201010229352.6	发明	2010.7.16			华德塑料	受理
9	汽车拉手弹簧自动安装装置及其安装方法	201010235823.4	发明	2010.7.23			华德塑料	受理
10	螺钉自动安装装置及安装方法	201010235821.5	发明	2010.7.23			华德塑料	受理
11	长度测量装置	201010235813.0	发明	2010.7.23			华德塑料	受理
12	气动夹紧装置	201010235810.7	发明	2010.7.23			华德塑料	受理
13	故障车三角警告标志牌	ZL03230628.8	实用新型	2003.4.23	2004.6.9	10年	华德塑料	
14	分体式车内顶衬辅助拉手	ZL200620041577.8	实用新型	2006.5.8	2007.9.26	10年	华德塑料	
15	中空挠形车内顶衬辅助拉手	ZL200620041578.2	实用新型	2006.5.8	2007.5.16	10年	华德塑料	
16	挂钩	ZL200820056452.1	实用新型	2008.3.21	2008.12.24	10年	华德塑料	
17	一种便于开启和关闭的挂钩	ZL200820056732.2	实用新型	2008.3.28	2008.12.24	10年	华德塑料	
18	活动式拉手	ZL200820057022.1	实用新型	2008.4.8	2009.4.8	10年	华德塑料	
19	含金属热圈的固定式衣帽钩	ZL200920208692.3	实用新型	2009.8.31	2010.2.12		华德塑料	已授权正在办理登记手续
20	固定式衣帽钩	ZL200920208693.8	实用新型	2009.8.31	2010.2.12		华德塑料	已授权正在办理登记手续
21	圣诞树结构的固定式衣帽钩	ZL 200920208686.8	实用新型	2009.8.31	2010.2.12		华德塑料	已授权正在办理登记手续
22	电动工具把手	ZL 200920208694.2	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
23	车辆油箱盖总成	ZL 200920208682.X	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
24	车辆散热器格栅总成安装组件	ZL 200920208684.9	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
25	轿车雨刮器格栅	ZL 200920208690.4	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
26	汽车上电镀字牌组装件的工艺装备	ZL 200920208688.7	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
27	能进行弹性变形的车轮装饰盖	ZL 200920208689.1	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
28	车辆尾门拉手总成	ZL 200920208683.4	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
29	保证标识正确安装的轿车尾门拉手总成	ZL 200920208685.3	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
30	轿车外门拉手总成	ZL 200920208691.9	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
31	设有箱条的轿车尾门拉手总成	ZL 200920208687.2	实用新型	2009.8.31	2010.2.5		华德塑料	已授权正在办理登记手续
32	车内装饰柱	ZL 200920208695.7	实用新型	2009.8.31			华德塑料	已授权正在办理登记手续
33	一种防脱落的行李箱盖板	201020254218.7	实用新型	2010.7.9			华德塑料	受理
34	一种牢固的后窗内饰连接组件	201020254226.1	实用新型	2010.7.9			华德塑料	受理
35	一种具有安全性能的胀热器格栅	201020254222.3	实用新型	2010.7.9			华德塑料	受理
36	一种易加工的散热器格栅支架	201020254209.8	实用新型	2010.7.9			华德塑料	受理
37	轿车侧门门锁按钮和拉手总成	201020254206.4	实用新型	2010.7.9			华德塑料	受理
38	电动工具外壳	201020269557.2	实用新型	2010.7.23			华德塑料	受理
39	双色旋转注塑模具	201020269547.9	实用新型	2010.7.23			华德塑料	受理
40	固定式拉手	ZL200830006213.9	外观设计	2008.4.18	2009.7.15	10年	华德塑料	
41	带钩固定拉手	ZL200830006219.5.8	外观设计	2008.4.18	2009.7.15	10年	华德塑料	
42	带钩活动拉手（1）	ZL200830006219.2.4	外观设计	2008.4.18	2009.7.15	10年	华德塑料	
43	带钩活动拉手（2）	ZL200830006219.7.7	外观设计	2008.4.18	2009.7.15	10年	华德塑料	
44	活动式拉手	ZL200830006220.0.5	外观设计	2008.4.18	2009.11.0.21	10年	华德塑料	
45	固定式衣帽钩	ZL200830006219.4.3	外观设计	2008.4.18	2009.7.15	10年	华德塑料	
46	阻尼开闭衣帽钩	ZL200830006219.8.1	外观设计	2008.4.18	2009.7.15	10年	华德塑料	

另外，名称为“一种汽车内后视镜”的实用新型（专利号：ZL200720068005.3）已由上海奔源汽车后视镜有限公司通过协议转让给华德塑料，相关材料已提交专利局，但尚未取得新的专利证书或相关证明文件。

（七）资产评估情况

中金华出具的中金华评报字（2010）第541-2号《资产评估报告书》，其根据资产评估准则等相关依据采用资产基础法和收益现值法对华德塑料截至2010年7月31日的全部股东权益进行了评估，最终采用了收益现值法的评估结论。

1、收益现值法评估结果

收益现值法评估方法和程序同均胜股份收益现值法评估方法和程序。

依据上述评估方法和程序所得出的华德塑料的净资产价值于评估基准日所反映的公允市场价值为46，826.53万元人民币。

2、资产基础法评估结果

在资产基础法评估思路下，华德塑料各科目除下述其他无形资产评估方法有差异外，其他科目同均胜股份各科目评估方法。

无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态可辨认非货币性资产。华德塑料所拥有的无形资产分为在研发汽车零配件产品时所形成的专利、专有技术和外购的无形资产等，包括调色软件、北美条码软件、QAD条码系统、麟刚技术转让费等

对于自主研发汽车零配件时所形成的无形资产，因无法找到可比价格，不适宜采用市场法评估。考虑到企业目前的经营收入都来源于自己研发的专利、专有技术的支持，所以简单的以成本核算不能真实合理的反应其价值，故本次评估采用“收入分成率法”对企业目前的无形资产进行评估。

对于收购上海麟刚汽车后视镜有限公司时从上海奔原汽车后视镜有限公司购买的麟刚技术转让费，因无法找到可比价格，不适宜采用市场法评估。考虑到麟刚目前的经营收入都来源于收购的专利、专有技术等无形资产的支持，所以简单的以成本核算不能真实合理的反应其价值，故本次评估也采用“收入分成率法”对华德收购麟刚时的技术转让费进行评估。

对于外购的无形资产因其在市场上交易活跃，故以其市场价值确定评估值。

对于专利的申请费、年费，因本次评估中对相关专利进行单独评估，因此按零值评估。

在评估基准日2010年7月31日持续经营的前提下，经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，华德塑料账面总资产为37，073.79万元，总负债为15，805.95万元，净资产21，267.84万元；评估后的总资产为54，099.10万元，总负债为15，572.95万元，净资产为38，526.15万元，增值17，258.31万元，增值率为81.15%。

表7-76：华德塑料资产评估结果汇总表　　金额单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=（B-A）/A*100%
流动资产	1	16，384.26	17，076.02	691.76	4.22
非流动资产	2	20，689.53	37，023.08	16，333.55	78.95
其中：可供出售金融资产	3	0.00	0.00	0.00	
持有至到期投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	200.00	1，740.92	1，540.92	770.46
投资性房地产	7	0.00	0.00	0.00	
固定资产	8	13，660.49	18，994.92	5，334.43	39.05
在建工程	9	2，171.12	2，216.78	45.66	2.10
工程物资	10	0.00	0.00	0.00	
固定资产清理	11	0.00	0.00	0.00	
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
无形资产	14	4，149.15	13，819.86	9，670.71	233.08
开发支出	15	0.00	0.00	0.00	
商誉	16	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	17	506.48	250.60	-255.88	-50.52
递延所得税资产	18	2.29	0.00	-2.29	-100.00
其他非流动资产	19	0.00	0.00	0.00	
资产总计	20	37，073.79	54，099.10	17，025.31	45.92
流动负债	21	15，572.95	15，572.95	0.00	0.00
非流动负债	22	233.00	0.00	-233.00	-100.00
负债总计	23	15，805.95	15，572.95	-233.00	-1.47
净资产	24	21，267.84	38，526.15	17，258.31	81.15

3、两种评估方法的评估结果差异分析

两种评估方法的评估结果如下表：

表7-77：华德塑料两种评估方法评估结果对照表　　单位：万元

评估方法	账面净资产	评估价值	增减值	增值率（%）
收益现值法	21，267.84	46，826.53	25，558.69	120.18
资产基础法	21，267.84	38，526.15	17，258.31	81.15

两种评估方法的差异额为8，300.38万元，差异率为21.54%。随着中国汽车行业的快速增长，华德塑料处于高速发展期，产品系及产品供应规模不断的扩大，且企业较注重加强技术开发实力及发展高附加值化和高新技术化的产品，未来将扩展自己的产品系。收益现值法评估结论较资产基础法评估结论更能准确的反映企业的价值。

综上所述，华德塑料的净资产最终评估值为46，826.53万元（大写：人民币肆亿陆仟捌佰贰拾陆万伍仟叁佰元整）。

（八）最近三年资产评估、交易、增资、改制情况

1、均胜集团对华德塑料的第一次股权收购

2007年12月18日，华德塑料召开董事会会议，同意股东上海晟隆国际实业有限公司将其所持华德塑料7%的股权、股东梁敏开将其所持华德塑料1.58%的股权分别转让给均胜集团，股权转让价格按不低于2006年12月31日华德塑料经审计的所有者权益的1.4067倍，其他股东放弃优先购买权。

2008年1月8日，均胜集团分别与上海晟隆国际实业有限公司及梁敏开签署《股权转让协议书》，受让晟隆和梁敏开分别将其所持华德塑料7%和1.58%的股权，转让价格分别为1，616.95万元和364.97万元。

2008年3月18日，上海市宝山区人民政府核发宝府外经贸〔2008〕31号《关于华德塑料制品有限公司股权转让的批复》，批准上述股权转让。2008年3月21日，华德塑料领取了批准号为商外资沪宝合资字〔1985〕0037号《外商投资企业批准证书》。

2、均胜集团对华德塑料的第二次股权收购

2008年4月25日，上海财瑞资产评估有限公司出具沪财瑞评报〔2008〕2-004号《华德塑料制品有限公司企业价值评估报告书》，以2007年12月31日为评估基准日，华德塑料经评估的净资产值为250，049，306.87元。2008年4月28日，上海市金山区国有《集体》资产监督管理委员会以沪（金）国资评备〔2008〕第09号《上海市金山国有资产评估项目备案表》对上述资产评估结果予以备案。2008年12月22日，浦东新区北蔡镇农村集体资产管理委员会办公室核发浦北集资办〔2008〕确1号《关于华德塑料制品有限公司评估确认意见》，对上述资产评估结果予以确认。

2008年5月27日，华德塑料召开董事会，审议通过金山开发建设股份有限公司将其所持华德塑料47.29%的股权、上海六里企业发展总公司将其所持华德塑料5%的股权转让给均胜集团。

2008年9月1日，上海市金山区国有《集体》资产监督管理委员会核发金国资委〔2008〕230号《关于同意金山开发建设股份有限公司转让华德塑料制品有限公司部分股权的批复》，同意金山开发建设股份有限公司通过在上海联合产权交易所挂牌的方式转让其所持有的华德塑料47.29%股权，转让价格不低于118，248，317.22元。

2008年10月21日，上海市金山区国有《集体》资产监督管理委员会核发金国资委〔2008〕261号《关于同意金山开发建设股份有限公司所持有华德塑料制品有限公司股权转让挂牌价格变更的批复》，同意重新办理挂牌手续，本次转让价格按原挂牌价格下降10%，即106，423，485.5元为新的转让挂牌价格。

2008年12月22日，浦东新区北蔡镇人民政府核发浦北府〔2008〕206号《关于华德塑料制品有限公司”股权转让的批复》，界定上海六里企业发展总公司对华德塑料的出资72.7770万欧元属于农村集体资产，批准上海六里企业发展总公司将其所持华德塑料5%的股权以12，502，465.35元的价格转让给均胜集团。

2009年2月11日，上海市宝山区人民政府核发宝府外经贸〔2009〕15号《关于同意华德塑料制品有限公司股权转让的批复》，同意金山开发建设股份有限公司将其持有的华德塑料47.29%股权、上海六里企业发展总公司将其持有的华德塑料5%的股权分别转让给均胜集团，批准了修改后的合资合同和公司章程。2009年2月16日，华德塑料领取了变更后的《外商投资企业批准证书》。

3、均胜集团对华德塑料的第三次股权收购

2009年12月9日，华德塑料董事会审议通过联邦德国高纳玻璃及塑料器件制品厂将其持有的华德塑料21.43%的股权转让给均胜集团，同时审议通过将华德塑料经营范围变更为从事设计、生产汽车内外饰件、电子元器件、功能件、模具及其他塑料制品、销售自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营）。2009年12月11日，双方签署《股权转让协议》，股权转让价格为为256万欧元。

2010年1月20日，上海市宝山区人民政府核发宝府外经贸〔2010〕10号《关于同意华德塑料制品有限公司股权转让、变更经营范围及董事人数的批复》，批准上述股权转让、经营范围变更及董事会人数变更，此次转让后，华德塑料的外资比例将低于25%，不再享受外商投资企业待遇。

4、长春均胜对华德塑料的第一次股权收购

2010年8月27日，华德塑料董事会召开临时董事会，同意德意志联邦共和国Buechel工业有限公司将其持有的全部华德塑料的12.7%的股权转让给长春均胜。均胜集团、金山开发建设股份有限公司放弃本次股权转让的优先受让权。股权转让完成后，华德塑料性质由中外合资公司变更为内资企业，原合资合同、公司章程作废。均胜集团、长春均胜、金山开发建设股份有限公司一致同意重新签署华德塑料新章程。2010年8月28日，联邦德国Buechel工业投资有限公司与长春均胜签订了股权转让协议，股权转让价格为6，297，865.94欧元。

2010年10月30日，上海市宝山区人民政府宝府外经贸〔2010〕158号《关于同意华德塑料制品有限公司股权转让及企业改制的批复》批准本次股权转让、原公司合同、章程终止，原中外合资经营企业改制为内资企业，债权债务由改制后的内资企业承继。

2010年12月1日，华德塑料完成此次股权转让的工商变更。

（九）主要资产负债情况及对外担保情况

1、主要资产情况

截至2010年7月31日，华德塑料的主要资产情况如下：

表7-78：

项？目	金额（万元）	占总资产的比例（%）
流动资产	21，325.02	50.19
其中：货币资金	3，291.96	7.75
应收票据	1，058.19	2.49
应收账款	8，980.33	21.14
预付款项	337.00	0.79
其他应收款	1，593.03	3.75
存货	5，992.08	14.10
非流动资产	21，164.15	49.81
其中：固定资产	14，220.50	33.39
在建工程	2，255.43	5.30
无形资产	4，179.27	9.84
长期待摊费用	506.48	1.19
资产总计	42，489.17	100

截至2010年7月31日，华德塑料的资产总额为42，489.17万元；货币资金占7.75%，应收票据占2.49%，应收账款占21.14%，预付款项占0.79%，其他应收款占3.75%，存货占14.10%，固定资产占33.39%，在建工程占5.30%，无形资产占9.84%，长期待摊费用占1.19%。

2、主要负债情况

截至2010年7月31日，华德塑料的主要负债情况如下：

表7-79：

项？目	金额（万元）	占总负债的比例（%）
流动负债	19，766.15	98.83
其中：短期借款	2，315.04	11.58
????? 应付票据	321.70	1.61
????? 应付账款	13，970.58	69.86
应付职工薪酬	316.74	1.58
应交税费	632.20	3.16
应付股利	775.01	3.88
其他应付款	1，377.63	6.89
非流动负债	233.00	1.17
其中：专项应付款	233.00	1.17
负债合计	19，999.15	100

截至2010年7月31日，华德塑料的负债总额为19，999.15万元：短期借款占11.58%，应付票据占1.61%，应付账款占69.86%，应付职工薪酬占1.58%、应交税费占3.16%，应付股利占3.88%，其他应付款占6.89%，专项应付款占1.17%。

3、对外担保情况

截至本报告书出具日，华德塑料不存在为均胜集团及其关联方担保的行为，也不存在为其他非关联方担保的行为。

（十）主要子公司

华德塑料下属一家全资子公司上海麟刚汽车后视镜有限公司。

1、基本情况

公司名称：上海麟刚汽车后视镜有限公司

注册地点：上海市浦东新区六灶镇南六公路1437号21幢

办公地点：上海市浦东新区六灶镇南六公路1437号21幢

注册资本：200万元

营业执照注册号：310225000623658

税务登记证号码：国地税沪字310115682267457

组织机构代码：68226745-7

法定代表人：张剑

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营期限：2008年12月10日至2028年12月9日

经营范围：塑料制品，汽车后视镜以及汽车配件的生产、销售；从事货物及技术的进出口业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

2、历史沿革

①设立

2008年12月10日，由上海麟刚塑料五金有限公司与自然人钱刚共同出资成立了上海麟刚汽车后视镜有限公司。

2008年12月8日及2009年9月3日，上海新汇会计师事务所有限公司分别出具汇验内字（2008）第862号《验资报告》和汇验内字2009第546号《验资报告》，截至2009年9月2日，上海麟刚收到股东上海麟刚塑料五金有限公司和钱刚分别缴纳的出资180万元、20万元，共计出资200万元。上海麟刚股东认缴出资及实缴出资如下表所示：

表7-80：

股东名称	认缴注册资本（万元）	实缴注册资本（万元）	股权比例
上海麟刚塑料五金有限公司	180	180	90%
钱刚	20	20	10%

②第一次股权转让及企业性质变更

2009年9月7日，上海麟刚塑料五金有限公司及自然人钱刚与华德塑料签署《股权转让协议》，将他们持有上海麟刚的全部股权转让给华德塑料，转让价格分别为180万元和20万元。

2009年9月7日，经上海麟刚股东会审议通过，上海麟刚塑料五金有限公司及自然人钱刚向华德塑料转让上海麟刚的90%和10%的股权。2009年9月9日，上述股权转让在上海市工商行政管理局南汇分局办理完毕变更登记手续。股权变更后上海麟刚的股权结构如下：

表7-81：

股东名称	实缴注册资本（万元）	股权比例
华德塑料	200	100%

3、主要业务发展情况

上海麟刚是主要从事设计、生产汽车内外后视镜专业化生产的企业，“汽车内外后视镜”项目被认定为高新技术成果转化项目，“电动车辆后视镜的折叠传动机构”获得专利新产品证书。

2008年，上海麟刚被评为上海大众外饰件质量控制先进单位；2009年7月，正式通过上海大众A级供应商的评审。

上海麟刚业务增长迅速，2009年实现销售收入为8，433.03万元，净利润为269.67万元，2010年1-7月，实现销售收入9，299.52万元，净利润为952.51万元。

4、最近一年又一期的主要财务状况　　单位：元

表7-82：上海麟刚最近一年又一期的主要财务状况

项？目	2010年7月31日	2009年12月31日
总资产	64，193，021.82	68，704，714.64
总负债	49，971，225.99	64，008，032.83
股东权益	14，221，795.83	4，696，681.81
资产负债率（%）	77.85	93.16
？	2010年1-7月	2009年度
营业总收入	92，995，181.97	84，330，316.21
利润总额	12，746，454.52	3，629，715.61
净利润	9，525，114.02	2，696，681.81

⑤员工及社会保障情况

截至2010年7月31日，上海麟刚的员工总数为218人，随着业务规模的不断扩大，上海麟刚的员工将得到充实及增加，员工的结构将不断改善，现员工结构如下：

表7-83：上海麟刚人员的专业结构

专业构成	人数（人）	比例（%）
操作及技师岗位	182	83.5
管理及专业岗位	25	11.5
行政岗位	11	5
总计	218	100

表7-84：上海麟刚人员的年龄结构

年龄分布	人数（人）	比例（%）
50岁以上	12	5.5
40-49	38	17.5
30-49	48	22
30岁以下	120	55
总计	218	100

表7-85：上海麟刚人员的学历结构

专业构成	人数（人）	比例（%）
本科	8	3.6
大专	24	11
高中及中专	81	37.2
高中及中专以下	105	48.2
总计	218	100

上海麟刚重视对人才的培养，遵守劳动法并严格执行国家的劳动政策，按时、足额支付员工工资并为员工提供了相关保险和福利，包括医疗保险、失业保险、养老保险等。

（十一）其他情况

2010年8月18日，鉴于均胜集团拟向得亨股份转让其持有的华德塑料82.3%股权，金山开发建设股份有限公司声明无条件放弃对出让股权所享有的优先购买权。

截至本报告书签署日，华德塑料章程中不存在对本次交易可能产生重大影响的内容，不存在影响华德塑料独立性的协议或让渡经营管理权、收益权等其他安排。

四、华德集团

（一）基本情况

公司名称：上海华德奔源汽车镜有限公司

注册地点：上海市宝山区根园路269号3幢

办公地点：上海市宝山区根园路269号3幢

注册资本：200万元

营业执照注册号：310113000827900

税务登记证号码：国地税沪字310113555920310

组织机构代码：55592031-0

法定代表人：王剑峰

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营期限：2010年5月21日至2020年5月20日

经营范围：汽车后视镜设计、生产、销售；塑料制品销售。

（二）历史沿革

2010年4月10日，均胜集团决定设立华德奔源。

2010年5月6日，上海沪博会计师事务所有限公司出具沪博会验字（2010）237号《验资报告》，截至2010年5月5日，华德奔源收到股东均胜集团货币出资200万元。

2010年5月21日，华德奔源取得上海市工商行政管理局宝山分局核发的注册号为310113000827900的《企业法人营业执照》。

（三）主要业务发展情况

截至本报告书签署之日，华德奔源刚设立，暂无具体经营业务。

（四）最近一期主要财务状况

表7-86：华德奔源最近一期的主要财务状况　　单位：元

项 目	2010年7月31日（已经审计）
总资产	2，000，679.81
总负债	0
股东权益	2，000，679.81
资产负债率（%）	0
	2010年1-7月（已经审计）
营业收入	0
利润总额	679.81
净利润	679.81

（五）员工及社会保障情况

截至本报告书签署之日，华德奔源暂无员工。

（六）主要资产权属状况

1、主要生产设备

截至本报告书出具之日，华德奔源暂无生产设备。

2、主要房屋建筑物

截至本报告书出具之日，华德奔源暂无房屋建筑物等。

3、主要土地使用权

截至本报告书出具之日，华德奔源暂无土地使用权

4、主要商标权及专利情况

截至2010年8月31日，华德奔源无商标和专利。

（七）资产评估情况

根据中金华出具的中金华评报字（2010）第541-4号《资产评估报告书》，华德奔源评估后的总资产为200.07万元，总负债为0.00元，净资产为200.07万元，增值0.00万元，增值率为0%。

（八）最近三年资产评估、交易、增资、改制情况

华德奔源2010年新设立，最近三年无资产评估、交易、增资、改制情况。

（九）主要资产负债情况和对外担保情况

华德奔源刚设立，除拥有200.07万元货币资金外，无其他资产和负债，不存在为均胜集团及其关联方担保的行为，也不存在为其他非关联方担保的行为。

（十）其他情况

截至本报告书签署日，华德奔源章程中不存在对本次交易可能产生重大影响的内容，不存在影响华德奔源独立性的协议或让渡经营管理权、收益权等其他安排。

第八章 本次发行股份的情况

一、发行股份的价格及定价原则

1、发行股份的价格及定价原则

根据《关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定》的规定，“上市公司破产重整、涉及公司重大资产重组拟发行股份购买资产的，其发行股份价格由相关各方协商确定后，提交股东大会作出决议，决议须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过，且经出席会议的社会公众股东所持表决权的2/3以上通过。关联股东应当回避表决。”

基于本公司破产重整的现状，股份定价采用相关各方协商定价的方式。通过本公司相关股东与均胜集团及相关方之间的协商、兼顾各方利益，确定本次新增股份的发行价格为4.00元股。该价格尚需本公司股东大会审议。

2、发行股份定价思路说明

理论而言，股份发行的定价为：P=V/S=（V1+V2）/S，其中P为股份发行价格，V为企业整体价值，V1为从财务角度出发测算的企业价值，V2为在中国国情和中国证券市场特定时期下所具有的上市公司壳资源价值，S为上市公司原有股本。企业整体的经济价值是指企业作为一个整体的公平市场价值，只有在运营中才能体现出来。如果企业停止运营，整体功能随之丧失，其就不再具有整体价值。得亨股份破产重整后，成为一家无经营性资产、净资产为零的公司。从财务估值角度出发，V1应为零，故公司的价值体现为壳资源价值V2，但壳资源价值是一个动态的、模糊的概念，其很难从财务上进行估值。

因此，对于破产重整后的得亨股份，从公司价值估算的角度出发是难以确定公司重大资产重组的发行价格，其只能通过股东之间的协商定价方式来确定发行价格。本公司拟将发行价格确定为4元股，对于此次得亨股份发行定价的合理性分析如下：

2010年2月4日，得亨股份公告债权人吉林银行股份有限公司向辽源中院提出对其进行破产重整的申请，市场随即预期上市公司将启动重大资产重组。为此，得亨股份的股价持续上涨，自2010年2月4日收盘价7.31元涨至2010年5月13日停牌启动破产重整时的9.23元（最高上涨至11元），期间股价上涨26.61%，而上证指数同比期间下跌9.77%。

鉴于破产重整与重大资产重组的高度关联性，上市公司一旦公告破产重整即预示着其将启动重大资产重组。如以得亨股份被债权人申请破产重整公告日2010年2月4日前20个交易日的均价7.20元股为基础，考虑到拟购买资产评估基准日为2010年7月31日及证券市场的时间差异，如果单纯从指数角度来比较的话，上证指数2010年7月31日收盘点位为2，710.51点，2010年2月4日收盘点位为3，003.84点，得亨股份无明确重组预期的理论股票价格应为6.50元股（6.50=7.20×2710.51/3003.84）。根据得亨股份破产重整过程中，中小股东向债权人认领18%的股权，得亨股份中小股东的无明确重组预期的理论价格应为6.50÷（1-18%）=7.93元/股（7.93=6.5/（1-0.18））。即得亨股份股票复牌价格要达到或者超过7.93元即能保证投资者的合理利益。

2008年1月1日至2010年11月3日期间，汽车零部件行业上市公司《申银万国行业分类相关数据统计》数算术平均市盈率《上年年报数据》最动态同约为24.28-87.92倍（数据来源：wind资讯）。为满足得亨股份股票复牌后的价格达到或者超过7.93元，若市盈率按87.92倍为计，复牌后上市公司每股收益只需达到0.09元；若市盈率按24.28倍为计，复牌后应达到0.33元。考虑到股市的波动性，得亨公司未来三年的年均每股收益较为合理的区间应在0.09元-0.33元之间。

根据中瑞岳华出具的盈利预测审核报告《中瑞岳华审字〔2010〕第2190号》，2010年、2011年及2012年三年拟注入得亨股份的资产和除少数股东权益后盈利预测数分别为10.011.74万元、14.352.16万元和16.777.30万元。本次发行完成后股本为40.548.19万股《经结果以证监会核准数为准》，重组完成后上市公司2010年、2011年及2012年的每股收益分别为0.25元股、0.35元股和0.41元股，三年平均每股收益约为0.34元股，其中2011年、2012年及三年平均的收益水平均高于同行业平均前三年的合