(上接C6版)

公司名称:湖南长养众和科技有限公司

住所:长沙高新开发区麓谷大道662号软件中心大楼537号

法定代表人:张勤

注册资本:1,500.00万元

成立日期:2008年8月18日

经营范围:民爆器材、烟花爆竹和相关的化学品及其生产工艺和设备的研究、开发、技术咨询服务,烟花爆竹、危险化学品的安全评价技术的研究、开发和服务,计算机系统集成服务,工程爆破技术的咨询服务,机电设备、化学产品(不含国家监控的、易制毒的、危险品产品)的生产、加工、销售(需许可证、资质证的项目取得相应的许可证、资质证件后方可经营)

②.历史沿革

长养众和系由神斧民爆、长沙矿山研究院及谭林等17名自然人于2008年8月共同出资组建的有限责任公司,注册资本为1,500.00万元,由全体股东分三期于公司成立一年内缴足,其中神斧民爆出资951.18万元,占注册资本63.412%,长沙矿山研究所出资314.67万元,占注册资本20.978%,谭林等17名自然人出资234.15万元,占注册资本15.61%。湖南兴泰联合会计事务所、湖南龙人联合会计师事务所对各股东出资情况进行了验证,并分别出具了《验资报告》(长泰会验字【2008】第069号验资报告、兴泰会验字【2009】第043号验资报告及湘龙验字【2010】第01-01号),2008年8月18日长沙市工商行政管理局核发了注册号为430193000018305号《企业法人营业执照》。

2010年1月7日,股东江海、陶学军和谢斌与神斧民爆签订了《股份转让协议》,将其所持长养众和各6万元出资额转让予神斧民爆;股东潘方河与自然人李海雄签订了《股份转让协议》,将其所持长养众和股权2.25万元转让予李海雄。

2010年11月10日,股东高海松与长沙矿山研究院签订《股份转让协议》,将所持的长养众和股权6万元转让予长沙矿山研究院;股东谢斌与神斧民爆签订《股份转让协议》,将所持的长养众和股权6万元转让予神斧民爆。经过此次股权转让后,股东持股情况如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例
神斧民爆	975.18	65.01%
长沙矿山研究院	320.67	21.38%
谭林	33.00	2.20%
刘宇星	30.00	2.00%
周辉平	21.60	1.44%
程邦宇	20.55	1.37%
谭杜艳	19.65	1.31%
陈太林	12.00	0.80%
王凯	12.00	0.80%
肖晚安	10.50	0.70%
曾文艺	10.50	0.70%
黄泽军	9.90	0.66%
江海	6.00	0.40%
陶学军	6.00	0.40%
费汉强	5.40	0.36%
潘方河	2.55	0.17%
范正武	2.25	0.15%
李海雄	2.25	0.15%
合 计	1,500.00	100.00%

③.简要财务数据

长养众和最近两年一期经审计的合并财务报表主要财务数据如下:

单位:万元

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	1,818.99	1,685.91	1,582.37
负债总额	649.19	462.09	477.04
所有者权益	1,169.80	1,223.82	1,105.34
项 目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
营业收入	162.95	1,135.78	730.26
营业利润	-58.27	117.30	-320.60
利润总额	-58.27	117.30	-320.60
净利润	-54.02	118.48	-319.20

7、茶陵民爆

①.基本情况

公司名称:湖南神斧民爆集团茶陵民爆经营有限公司

住所:茶陵县思聪乡辉山村桥冲

法定代表人:黄阳

注册资本:人民币200.00万元

成立日期:2010年8月30日

经营范围:民用爆破器材产品、化工产品零售

②.历史沿革

茶陵民爆系由神斧民爆出资设立的有限责任公司,注册资本为200万元。株洲天展联合会计师事务所对本次出资进行了验证,并出具了株天展验字【2010】第053号《验资报告》,2010年8月30日,茶陵县工商行政管理局核发了注册号为430224000007440号的《企业法人营业执照》。

③.简要财务数据

茶陵民爆最近两年一期经审计的财务报表主要财务数据如下:

单位:万元

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	1,039.64	1,177.04	200.00
负债总额	555.63	727.20	0.00
所有者权益	484.01	449.85	200.00
项 目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
营业收入	456.51	2,696.33	0.00
营业利润	46.06	335.61	0.00
利润总额	46.06	335.61	0.00
净利润	34.17	249.85	0.00

8、耒阳物资

①.基本情况

公司名称:耒阳神斧民爆物资有限公司

住所:耒阳市五一东路190号

法定代表人:李育国

注册资本:人民币1,000.00万元

成立日期:2011年8月5日

经营范围:金属材料、轻化建材、机电设备、废旧物资(不含废旧车辆、船舶、医疗机械)、金属回收、汽车(不含九座以下乘用车)、摩托车及配件、农业机械及配件销售、民用爆炸物品销售

②.历史沿革

耒阳物资系由神斧民爆于2011年8月出资设立的一人有限责任公司,注册资本为1,000.00万元。湖南永一会计师事务所有限责任公司对本次出资进行了验证,并出具了湘永长会验字【2011】第014号《验资报告》,2011年11月10日,耒阳市工商行政管理局核发了注册号为430481000020837号的《企业法人营业执照》。

③.简要财务数据

耒阳物资最近一年一期经审计的财务报表主要财务数据如下:

单位:万元

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日
资产总额	1,518.70	1,363.13
负债总额	372.14	365.04
所有者权益	1,146.56	998.09
项 目	2012年1-3月	2011年度
营业收入	1,417.68	399.44
营业利润	200.30	-2.00
利润总额	200.30	-2.00
净利润	148.47	-1.91

9、神斧爆破

①.基本情况

公司名称:湖南神斧民爆集团工程爆破有限公司

住所:长沙市岳麓区威嘉湖路熊家湾巷1号

法定代表人:邹刚

注册资本:5,000.00万元

成立日期:2010年7月7日

经营范围:一般土岩爆破(含中深孔、井巷隧道爆破)、硐室大爆破、拆除爆破(有效期至2012年12月31日);凭本企业资质证书方可从事土石方工程、水利水电施工、市政工程施工和建筑劳务服务;建筑材料(不含硅酮胶)的销售;土木技术咨询;机械设备租赁

②.历史沿革

神斧爆破系由神斧民爆、自然人张健辉、王永凤和胡秋辉于2010年7月共同出资设立的有限责任公司,注册资本为1,000万元,其中神斧民爆出资900万元,占注册资本90%,张健辉出资40万元,占注册资本4%,王永凤出资30万元,占注册资本3%,胡秋辉出资30万元,占注册资本3%。湖南永一会计师事务所有限责任公司对本次出资进行了验证,并分别出具了湘永长会验字【2010】第010号和湘永长会验字【2010】第018号《验资报告》,2010年7月7日,湖南省工商行政管理局核发了注册号为430000000076653号的《企业法人营业执照》。

2010年12月8日,神斧民爆与胡军签订《股权转让协议》,将所持3%的股权转让于胡军。

2011年8月1日,股东张建辉、王永凤、胡秋辉和胡军与神斧民爆签订《股权转让协议》,将其所持的神斧爆破股份转让于神斧民爆。神斧爆破增加注册资本4,000万元,由股东神斧民爆认缴2,000万元,深圳市金奥博科技有限公司认缴2,000万元。湖南湘亚联合会计师事务所对本次增资进行了验证,并出具了湘亚验字【2011】第11A06002号《验资报告》。

本次股权变更完成后,神斧爆破的股东持股情况如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
神斧民爆	3,000.00	60.00%
深圳市金奥博科技有限公司	2,000.00	40.00%
合 计	5,000.00	100.00%

③.简要财务数据

神斧爆破最近一年一期经审计的合并财务报表主要财务数据如下:

单位:万元

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	4,322.68	4,488.14	872.90
负债总额	27.61	14.72	0.73
所有者权益	4,295.07	4,473.41	872.17
项 目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
营业收入	0.00	208.52	0.00
营业利润	-20.94	-201.36	-62.91
利润总额	-176.72	-201.36	-62.83
净利润	-178.34	-201.23	-62.83

10、重庆锦泰

①.基本情况

公司名称:重庆神斧锦泰化工有限公司

住所:重庆市正阳工业园区园石路白家河

法定代表人:刘至迎

注册资本:7,000.00万元

成立日期:2010年3月2日

经营范围:石油液化气、工业用硫酸销售(有效期限至2013年3月3日)

②.历史沿革

重庆锦泰系由重庆锦泰化工有限公司、贺锦军共同出资组建的有限公司,注册资本为500万元,其中重庆锦泰化工有限公司出资250万元,占注册资本50%,贺锦军出资250万元,占注册资本50%。2010年3月1日,重庆银河会计师事务所出具了对本次出资进行了验证,并出具了渝银河会验字【2010】038号《验资报告》,2010年3月2日,重庆市工商行政管理局黔江区分局核发了注册号为500900000006687号《企业法人营业执照》。

2010年4月9日,重庆锦泰注册资本由500万元增加至2,000万元,新增注册资本由重庆锦泰化工有限公司认缴750万元,贺锦军认缴750万元。重庆银河会计师事务所对本次增资进行了验证,并出具了渝银河会验字【2010】092号《验资报告》。

2011年1月27日,重庆锦泰注册资本由2,000万元增加至7,000万元,新增注册资本由重庆锦泰化工有限公司认缴1,430万元,由神斧民爆认缴3,570万元,其它股东放弃优先购买权。湖南永一会计师事务所有限责任公司对本次增资进行了验证,并出具了湘永会长验字【2011】第003号《验资报告》。

本次变更完成后,重庆锦泰的股东持股情况如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
神斧民爆	3,570.00	51.00%
重庆锦泰化工有限公司	2,430.00	34.71%
贺锦军	1,000.00	14.29%
合 计	7,000.00	100.00%

③.简要财务数据

重庆锦泰最近两年一期经审计的财务报表主要财务数据如下:

单位:万元

项 目	2012年3月31日	2012年12月31日	2010年12月31日
资产总额	26,991.51	26,138.92	0.00
负债总额	20,687.85	19,410.45	0.00
所有者权益	6,303.67	6,728.47	0.00
项 目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
营业收入	295.12	0.00	0.00
营业利润	-480.59	-272.35	0.00
利润总额	-433.25	-272.35	0.00
净利润	-431.76	-271.53	0.00

11、沅陵神威爆破

①.基本情况

公司名称:沅陵县神威工程爆破有限公司

住所:沅陵县沅陵镇辰州东街10号

法定代表人:张小龙

注册资本:1000.00万元

成立日期:2011年9月19日

经营范围:一般土岩爆破(含中深孔爆破);拆除爆破(级《含基础爆破),爆破设计(有效期至2013年12月31日);爆破技术服务及其咨询服务,土石方工程施工

②.简要历史沿革

沅陵神威爆破系由神斧民爆出资800万元,沅陵县民爆器材专营公司出资200万元于2011年9月设立的有限责任公司,注册资本为1000万元。湖南锦兴会计师事务所对本次出资进行了验证,并出具了湘锦兴验字【2011】第154号《验资报告》,2011年9月19日,沅陵县工商行政管理局核发了注册号4312220000111490号的《企业法人营业执照》。

2012年3月14日,沅陵神威爆破注册资本由1,000万元减少至500万元,其中神斧民爆减少出资400万元,沅陵县民爆器材专营公司减少出资100万元。湖南锦兴会计师事务所有限责任公司对本次减资进行验证,并出具了湘锦兴验字【2012】第029号《验资报告》。

③.简要财务数据

沅陵神威爆破最近一年一期经审计的财务报表主要财务数据如下:

单位:万元

项 目	2012年3月31日	2011年10月31日
资产总额	661.82	1,001.14
负债总额	158.47	0.00
所有者权益	503.35	1,001.14
项 目	2012年1-3月	2011年度
营业收入	15.57	0.00
营业利润	2.94	1.14
利润总额	2.94	1.14
净利润	2.20	1.14

12、沅陵神力爆破

①.基本情况

公司名称:沅陵县神力民爆器材销售有限公司

住所:沅陵县沅陵镇辰州东街10号

法定代表人:张小龙

注册资本:800.00万元

成立日期:2012年2月20日

经营范围:民用爆炸物品销售(有效期至:2013年12月31日止,按行业许可证核定的经营范围从事经营活动)

②.简要历史沿革

沅陵神力爆破系由神斧民爆出资400万元,沅陵县民爆器材专营公司出资300万元,沅陵神威爆破出资100万元设立的有限责任公司,注册资本为800万元。湖南锦兴会计师事务所对本次出资进行了验证,并出具了湘锦兴验字【2012】第010号《验资报告》,2012年2月20日,沅陵县工商行政管理局核发了注册号4312220000011591号的《企业法人营业执照》。

③.简要财务数据

沅陵神力爆破最近一期经审计的财务报表主要财务数据如下:

单位:万元

项 目	2012年3月31日
资产总额	883.13
负债总额	81.27
所有者权益	801.86
项 目	2012年1-3月
营业收入	116.63
营业利润	2.65
利润总额	2.65
净利润	1.86

(六)交易标的近三年资产评估、交易、增资及改制情况

交易标的近三年资产评估、交易、增资及改制情况详见本节"一、交易标的的基本情况"之"(二)交易标的历史沿革"。

二、交易标的评估情况说明

(一)交易标的评估概述

根据开元评估出具的开元(相)字报字【2012】023号《评估报告》的评估结论,神斧民爆截至2012年3月31日经审计后归属于母公司所有者权益为111,620.38万元,资产基础法净资产评估价值为137,962.07万元,较归属于母公司所有者权益增值额26,341.69万元,增值率为23.60%;收益法评估后的净资产价值为176,008.84万元,较归属于母公司所有者权益增值64,388.46万元,增值率为57.69%。

本次评估以收益法的评估结果作为最终的评估结论,神斧民爆股东全部权益以收益法评估结果为176,008.84万元。

(二)对交易标的评估方法的选择及其合理性分析

根据对神斧民爆的基本情况进行分析,本次对神斧民爆股东全部权益价值评估分别采用资产基础法和收益法,在对两种评估方法的评估情况进行分析后,确定以收益法评估值为本次资产评估的最终结果,原因如下:1、根据总体情况判断收益法的适用性

被评估企业为民爆器材生产销售企业,民爆企业不仅生产凭照由原国防科工委颁发,每年的生产规划也要由原国防科工委统一安排,民爆行业与石化、电力企业相似,生产原料价格市场化与产品价格严格管制,因而民爆企业毛利率的变动主要受生产成本影响。2008年8月20日,国家发改委对炸药的基准价格统一上调,上调幅度接近30%,并允许企业自主上下浮动15%;2008年底生产炸药的原材料——硝酸铵价格回落较多,导致2009年民爆器材毛利率明显回升。矿山和基建是民爆重要的下游需求,我国西部地区以高速公路和高速铁路为代表的基建项目陆续开工对民爆产品的新增需求将弥补矿山需求下降带来的影响,故民爆行业盈利能力平稳、需求相对稳定。

被评估企业经过多年的运营,具有较大资产规模,资产状态良好,收入和利润水平相对稳定,将保持持续经营,其获利能力可以合理预测。

从被评估企业总体情况判断:本次评估适宜采用收益法进行评估。

2、根据企业会计报表判断收益现值法的适用性

采用收益现值法进行企业整体评估,一般需分析企业前三年的财务会计报表,以便做出收益现值法的适用性判断。被评估企业2009年至2011年营业收入、净利润稳步增长,2011年归属于母公司股东的净利润已达到12,594.33万元。被评估企业的经营和收益发展趋势较好。

3、从被评估企业未来收益的可预测性和能否用货币计量来判断

被评估企业近几年经审计的会计报表数据表明:其近几年的营业收入、营业利润、净利润、净现金流量等财务指标趋好,其来源真实合理,评估对象的获利能力从前几年的实际运行情况来看可以合理预测。即:被评估企业的营业收入能够以货币计量的方式流入、相匹配的成本费用能够以货币计量方式流出,其他经济利益的流入也能够以货币计量。因此,评估对象的整体获利能力所带来的预期收益能够用货币衡量。

4、从与被评估企业获得未来收益相联系的风险可以基本量化来判断

被评估企业的风险主要有行业风险、经营风险、财务风险、政策风险及其他风险。评估人员经分析后认为与评估对象相关的资产所承担的风险基本能够量化。

综合以上分析结论后评估人员认为:本次评估在理论上和实务上适宜采用收益法进行评估。

四、交易标的主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

(一)交易标的主要资产权属情况

1、资产概况

截至2012年3月31日,神斧民爆主要资产情况如下:

单位:万元

资产(合并口径)	2012年3月31日
流动资产:	
货币资金	45,585.19
应收票据	4,787.17
应收账款	12,434.52
预付款项	10,077.65
其他应收款	2,568.19
存 货	12,162.18
其他流动资产	400.00
流动资产合计	88,014.91
非流动资产:	
长期股权投资	295.33
固定资产	41,190.89
在建工程	4,853.86
工程物资	3.76
无形资产	27,232.79
开发支出	94.47
商誉	619.06
长期待摊费用	153.31
递延所得税资产	889.69
非流动资产合计	75,333.15
资产总计	163,348.06

2、主要固定资产

截至2012年3月31日,神斧民爆主要固定资产情况如下:

单位:万元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	38,421.44	7,582.18	30,839.25
机器设备	13,674.72	5,618.60	8,056.13
运输工具	953.51	707.54	245.97
电子及其他设备	2,554.67	505.13	2,049.54
小 计	55,604.34	14,413.45	41,190.89

3、主要无形资产

①.商标

②.专利

序号	单位名称	无形资产名称	取得日期	权利状况
1	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	延期体自动装填机	2000年5月2日	发明专利,有效期20年,专利号:ZL97108216.2
2	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	复方紫萃膏	2000年10月28日	发明专利,有效期20年,专利号:ZL97108334.7
3	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	WC716发火件	1993年5月21日	发明专利,有效期20年,专利号:90105942.0
4	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	WC717发火件	1997年2月5日	发明专利,有效期20年,专利号:921007008.X
5	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	延式雷管自动装填机	2001年5月2日	发明专利,有效期20年,专利号:ZL97108215.4
6	湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	工业雷管用延期体	2004年10月28日	实用新型专利,有效期10年,专利号:ZL03227872
7	湖南斧欣科技有限责任公司	工业电雷管的遥控起爆控制方法	2009年6月10日	发明专利,有效期20年,专利号:ZL200710139370.3
8	长养众和科技有限公司	雷管自动添药装置	2010年8月18日	实用新型专利,有效期10年,专利号:ZL2009203159372
9	长养众和科技有限公司	基础雷管在线检测剔除机	2010年7月21日	实用新型专利,有效期10年,专利号:ZL2009203160153
10	长养众和科技有限公司	雷管生产线自动装帽机	2010年8月18日	实用新型专利,有效期10年,专利号:ZL2009203160454
11	湖南斧欣科技有限责任公司	串联起爆电子雷管	2011年11月23日	实用新型专利,有效期10年,专利号:201120114426.1
12	湖南神斧民爆集团有限公司	一种基础雷管的内包装	2012年2月7日	实用新型专利,有效期10年,专利号:201120336916.6

③.非专利专有技术

序号	单位名称	无形资产名称	账面原值	账面净值
1	重庆神斧锦泰化工有限公司	乳化炸药连续自动化生产技术	174.00	169.65
2	湖南长养众和科技有限公司	工业雷管生产线技术	31.00	8.27
3	湖南长养众和科技有限公司	导爆雷管生产技术	69.00	18.40
4	湖南长养众和科技有限公司	乳化炸药按油炸药生产技术	350.00	93.33
5	湖南斧欣科技有限责任公司	工业电雷管的遥控起爆控制方法	200.00	188.33
	合 计		824.00	477.98

④.土地使用权

序号	单位名称	权证编号	面积㎡	用途	使用权类型
1	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第165号	998.70	工业用地	出让
2	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第166号	1,952.80	工业用地	出让
3	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第167号	51,299.40	工业用地	出让
4	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第168号	346.80	工业用地	出让
5	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第169号	348.60	工业用地	出让
6	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第170号	523.50	工业用地	出让
7	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第171号	1,100.10	工业用地	出让
8	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第172号	7,773.00	工业用地	出让
9	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第173号	3,752.40	工业用地	出让
10	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第174号	538.90	工业用地	出让
11	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第175号	607.50	工业用地	出让
12	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第176号	500.70	工业用地	出让
13	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第177号	468.10	工业用地	出让
14	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第178号	505.60	工业用地	出让
15	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第179号	790.30	工业用地	出让
16	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	湘国用(2010)第180号	409.00	工业用地	出让
17	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	连国用(2009)第090102011号	6,412.90	工业用地	出让
18	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	连国用(2009)第090102012号	17,964.70	工业用地	出让
19	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	连国用(2009)第090102013号	96,434.00	工业用地	出让
20	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	连国用(2010)第100102096号	22,048.00	工业用地	出让
21	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	连国用(2011)第110102017号	7,701.90	工业用地	出让
22	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	连国用(2011)第110102018号	4,589.80	工业用地	出让
23	湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	连国用(2011)第110102019号	7,700.30	工业用地	出让
24	湘乡市通力民用爆破器材有限公司	湘乡国用(2010)第A014586号	24,766.08	工业用地	出让
25	湘潭县民用爆破器材专营有限公司	潭国用(2012)第A08001号	6,105.10	工业用地	出让
26	重庆神斧锦泰化工有限公司	302房地证2011字第00005619号	162,080.68	工业用地	出让
27	重庆神斧锦泰化工有限公司	302房地证2011字第00005618号	130,031.33	工业用地	出让
28	重庆神斧锦泰化工有限公司	302房地证2011字第00005617号	128,154.89	工业用地	出让
29	邵阳三化有限责任公司	新国用(2005)第000713号	133,760.00	工业用地	出让
30	邵阳三化有限责任公司	邵市国用(2011)第000124号	14,325.30	工业用地	出让
31	邵阳三化有限责任公司	新国用(2010)第000634号	8,059.00	工业用地	出让
32	邵阳三化有限责任公司	新国用(2010)第000636号	1,991.00	工业用地	出让
33	邵阳三化有限责任公司(属于子公司绥宁民爆)	绥国用(2007)第0534号	6,679.80	工业用地	出让
34	益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司	益国用2006第D000034号	17,028.85	工业用地	出让
35	湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	岳县国用2011第0608号	432,669.40	工业用地	出让
36	湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	永冷国用(2011)第000993号	55,709.69	工业用地	出让
37	湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	永冷国用(2011)第001005号	232,001.00	工业用地	出让
38	湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	永冷国用(2011)第001004号	65,000.00	工业用地	出让
39	湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	永冷国用(2011)第001003号	137,278.16	工业用地	出让
40	湖南神斧民爆集团茶陵民爆经营有限公司	茶国用(2012)第A个10号	16,059.00	工业用地	出让
41	醴陵市民用爆炸物品经营有限公司	醴国用(2009)第9153号	6,608.00	工业用地	出让
42	醴陵市民用爆炸物品经营有限公司	醴国用(2010)第9033号	85.67	其他商服用地	出让
43	湖南向红机械化工有限责任公司	环国用(2004)第出724号	2,441.44	商服用地	出让

⑥.特许经营权

单位:万元

序号	单位名称	无形资产名称	账面原值	账面净值
1	涟源市民爆器材专营有限公司	民爆经营权	160.00	74.67
2	涟源市民用爆破器材运输有限公司	道路运输经营权	5.00	2.21
	合 计		165.00	76.88

4、市场准入及行政许可情况

民爆行业生产的炸药、雷管需要获得我国工业和信息化部颁发的《民用爆破物品生产许可证》,神斧民爆经工业和信息化部2010年2月24日颁发的编号为MB生许证字【021号】的《民用爆破物品生产许可证》如下表所示:

许可品种	年生产量	单位	公司	生产地址
乳化炸药(6级)	12000	吨	重庆锦泰	重庆市黔江区
改性铵油炸药	6000	吨	邵阳三化	湖南省新邵县新田铺镇古炖村
乳化炸药(6级)	8000	吨	邵阳三化	湖南省新邵县新田铺镇古炖村
改性铵油炸药	12000	吨	一六九	湖南涟源市渡头塘镇
乳化炸药(6级)	12000	吨	一六九	湖南涟源市杨市镇
乳化炸药(6级)	12000	吨	一六九	湖南涟源市杨市镇
工业电雷管	3000	万发	一六九	湖南涟源市杨市镇
工业电雷管	15000	万发	向红机械	湖南岳阳县城关镇东方西路
导爆管雷管	1000	万发	向红机械	湖南岳阳县城关镇东方西路
导爆管雷管	6000	万发	湘南爆破	湖南永州市凤凰园1269号
工业导爆索	2000	万米	湘南爆破	湖南永州市凤凰园1269号
塑料导爆管	3000	万米	向红机械	湖南岳阳县城关镇东方西路
塑料导爆管	20000	万米	湘南爆破	湖南永州市凤凰园1269号
乳化炸药(6级)	3000	吨	一六九	湖南涟源市杨市镇(现场混装车1台)
乳化炸药(6级)	3000	吨	邵阳三化	湖南省新邵县新田铺镇古炖村(现场混装车1台)

注:根据《关于重庆神斧锦泰化工有限公司年产1.2万吨乳化炸药生产线试生产的批复》(渝经信民爆【2011】23号),同意重庆神斧锦泰化工有限公司年产1.2万吨胶状乳化炸药生产线按照工业和信息化部《民用爆炸物品建设项目验收管理办法》要求组织试生产,试生产总量不超过2400吨,试生产时间不超过6个月,在试生产完成后按相关规定程序申请验收合格后,方能取得安全生产许可。

5、对外投资情况

神斧民爆对外投资情况详见本节"一、交易标的基本情况"之"(五)交易标的子公司情况"。

(二)交易标的对外担保情况

根据中审国际出具的《审计报告》(中审国际 审字【2012】第01030272号),截至2012年3月31日,神斧民爆担保事项如下:

2012年1月4日,神斧民爆的全资子公司湖南神斧集团一六九化工有限责任公司为神斧民爆向上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行借款提供最高不超过8,000万元担保(期限为2012.1.4-2013.1.3)。

2012年2月1日,神斧民爆全资子公司湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司为神斧民爆向中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行借款提供最高不超过3,000万元担保(期限为2012.2.1-2013.1.31);2011年2月1日,神斧民爆全资子公司邵阳三化有限责任公司为神斧民爆向中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行借款提供最高不超过3,000万元担保(期限为2012.2.1-2013.1.31)。

截至本报告书摘要签署之日,除上述神斧民爆全资子公司为神斧民爆贷款提供担保外,神斧民爆及其子公司不存在其他担保情况。

(三)交易标的主要负债情况

根据中审国际出具的中审国际(中字【2012】第01030272号《审计报告》),截至2012年3月31日,神斧民爆主要负债具体情况如下:

单位:万元

负债和所有者权益(合并口径)	2012年3月31日
流动负债:	
短期借款	9,000.00
应付票据	540.00
应付账款	6,467.28
预收款项	761.49
应付职工薪酬	2,363.07
应交税费	3,783.38
应付利息	6.10
应付股利	20.07
其他应付款	11,833.06
流动负债合计	34,774.45
非流动负债:	
长期借款	200.00
专项应付款	1,545.12
递延所得税负债	917.97
其他非流动负债	8,478.45
非流动负债合计	11,141.54
负债合计	45,915.98
所有者权益:	
股本	42,011.30
资本公积	37,511.79
专项储备	5,123.60
盈余公积	1,892.35
未分配利润	25,081.35
归属于母公司所有者权益合计	111,620.38
少数股东权益	5,811.69
所有者权益合计	117,432.08
负债和所有者权益总计	163,348.06

五、交易标的主营业务发展情况

(一)主营业务

神斧民爆的主营业务集中在民爆行业,主要生产工业炸药、工业雷管、工业导爆索等民用爆破器材,同时还从事工程爆破、包装品、机械设备加工、军用火工产品的生产。旗下拥有五家生产型子公司——向红机械、湘南爆破、一六九、邵阳三化和神斧锦泰,是中国民爆行业中的骨干生产企业。

(二)主要产品及性能

神斧民爆拥有工业炸药、工业雷管及工业导爆索等产品200余种,在全国所有民爆企业中,神斧集团的产品品种最齐全,而且配套互补,工业雷管、工业导爆索的产销量居全国前三位,电子雷管、高精度高强度导爆管雷管等高、精、尖产品,在国内具有领先水平。

(三)生产技术

神斧民爆多年从事工业雷管、工业炸药以及工业导爆索等民用爆破器材的生产和销售,主导产品技术均处于成熟阶段,已形成规模化、集约化生产能力。具体生产技术所处阶段如下表:

序号	主要技术	应用产品种类	所处阶段	取得方式	备注
1	乳化炸药自动连续生产技术	岩石乳化炸药和煤矿许用乳化炸药	大批量生产	自主研发 外部引进	从石家庄成功机电有限公司和湖南金能科技股份有限公司引进
2	改性铵油炸药自动连续生产技术	普通型、煤矿许用型改性铵油炸药	大批量生产	外部引进	从长沙矿冶研究院和深圳金奥博科技有限公司引进
3	新型硝合物起爆技术:硝酸肼银(NHN)	工业电雷管、导爆管雷管用基础雷管	大批量生产	外部引进	由南京理工大学完成实验室试制
4	基础雷管自动装填技术	工业电雷管、导爆管雷管用基础雷管	大批量试产	自主研发	取得《雷管自动添药装置》、《基础雷管在线检测剔除机》、《雷管生产线自动装帽机》等三项专利技术
5	工业电雷管生产技术	普通型、煤矿许用型工业电雷管	大批量生产	在引进原有技术上进行改造、升级	原有技术由兵器工业部和原煤炭工业部指定机构研发
6	导爆管雷管生产技术	导爆管雷管	大批量生产	在引进原有技术上进行改造、升级	原有技术由兵器工业部指定机构研发;取得《