（上接B43版）

（四）主要经营模式

1、采购模式

秦皇岛威卡威的原材料主要包括镀锌板、冷轧板、不锈钢、国产铝带等，采购部定期对供应商在供货合格率、交付及时率等方面进行业绩评价，通过供应商业绩考核和管理，逐步优化了供应商资源，并在财务部、生产部、质保部等部门的配合下，实现了对采购成本和采购质量的有效控制，多年来已与供应商建立了良好的合作关系。

2、生产模式

对于开发完成后批量生产的产品，秦皇岛威卡威一般根据客户的年度生产计划确定其年度生产计划，并根据客户订单要求形成计划或指令，安排生产。生产部根据订单情况编制月度生产计划，并且根据每周的生产完成情况调整生产计划和进度，确保按期交付。

3、销售模式

秦皇岛威卡威的销售模式主要是通过京威股份或者其它系统供应商向国内外的整车制造企业供货，或者直接向整车制造企业供货两种模式，目前主要以通过京威股份向整车制造企业供货为主。

（五）主要产品的销售情况

1、主要产品的产销情况

（1）主要产品生产能力、产销量数据

最近两年秦皇岛威卡威在维持现有产能的情况下，其产销量随着产品不断开发、种类增加呈逐步增加趋势，具体如下：

2013年度			
产品名称	产量（万件）	销量（万件）	产能（万件）
门框	194.67	187.34	200.00
B柱	501.44	503.49	600.00
亮饰条	115.42	109.72	150.00
其他	24.41	25.56	30.00
合计	835.94	826.11	980.00
2012年度			
产品名称	产量（万件）	销量（万件）	产能（万件）
门框	163.87	166.94	200.00
B柱	531.56	531.03	600.00
亮饰条	66.08	50.20	150.00
其他	19.41	19.74	30.00
合计	780.92	767.91	980.00

2、主要产品销售收入

主要产品	2013年度		2012年度	
	金额（万元）	占营业收入的比例（%）	金额（万元）	占营业收入的比例（%）
车门框	7,905.85	47.62	7,159.63	46.92
B柱	5,962.15	35.91	6,529.99	42.80
亮饰条	2,295.49	13.83	1,236.87	8.11
其他	438.38	2.64	331.96	2.17
合计	16,601.87	100.00	15,258.45	100.00

秦皇岛威卡威车门框业务最近两年分别为7,159.63万元、7,905.85万元；B柱业务最近两年分别为6,529.99万元、5,962.15万元，呈波动趋势，主要与该类产品对应型号的整车的销售生命周期相关，而亮饰条类产品最近两年分别为1,236.87万元、2,295.49万元，呈逐年上升趋势，主要由于该类产品系秦皇岛威卡威2010年后开发的产品，随着产品种类的增加，销售呈大幅增加趋势。

3、前五大客户销售情况

年份	序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例（%）
2013年度	1	北京威卡威汽车零部件股份有限公司	11,357.06	65.05%
		北京威卡威汽车零部件有限公司	1,738.07	9.96%
		北京阿尔洛汽车零部件表面处理有限公司	1,074.36	6.15%
		合并计算	14,169.49	81.16%
	2	座博汽车标准配件（包山）有限公司	932.12	5.34%
	3	上海捷树密封件制品有限公司	773.24	4.43%
	4	安德鲁电信器材（中国）有限公司	344.50	1.97%
	5	上海金豹实业发展有限公司	299.38	1.71%
		前五名客户合计	16,249.32	94.62%
2012年度	1	北京威卡威汽车零部件有限公司	7,350.71	48.17%
		北京阿尔洛汽车零部件表面处理有限公司	5,010.53	32.84%
		北京威卡威汽车零部件股份有限公司	1,733.27	11.36%
		合并计算	14,094.51	92.37%
	2	座博汽车标准配件（包山）有限公司	665.02	4.36%
	3	上海捷树密封件制品有限公司	559.91	3.67%
	4	苏州康普国际贸易有限公司	331.55	2.17%
		前四名客户合计	15,258.45	100.00%

秦皇岛威卡威系京威股份控股子公司，主要通过京威股份或者经过京威股份下属子公司再加工然后向整车厂销售产品，其最终客户包括一汽轿车、通用汽车等。京威股份及下属子公司北京阿尔洛汽车零部件表面处理有限公司及北京威卡威汽车零部件有限公司销售收入合并计算。

（六）原材料和能源的供应情况

1、主要原材料和能源

秦皇岛威卡威的主要原材料包括镀锌板、冷轧板、不锈钢、国产铝带等，主要能源包括水和电。

2、主要原材料采购情况

秦皇岛威卡威最近两年主要原材料的采购总量和采购总额情况具体如下：

类别	2013年		2012年	
	采购量（吨）	采购总额（万元）	采购量（吨）	采购总额（万元）
镀锌板	4,060.01	2,741.75	4,044.32	3,365.78
冷轧板	1,184.43	604.65	952.45	502.89
不锈钢	89.29	411.64	28.93	144.83
国产铝带	59.73	144.12	9.30	25.03

由于近年来秦皇岛威卡威引入新的供应商并且钢铁等原材料价格有所下降，镀锌板的采购价格有所下降，采购总额因此有所下降。

3、报告期内公司前五大供应商采购情况

年份	序号	供应商	采购金额（万元）	占当期总采购金额的比重（%）
2013年度	1	天津本钢钢铁贸易有限公司	2,032.87	31.36
	2	北京宝钢北方贸易有限公司	1,714.83	26.45
	3	上海宝钢企业发展有限公司	846.02	13.05
	4	奥博锐精密特种金属有限公司	618.07	9.53
	5	大连顺银供应链管理有限公司	305.52	4.71
		前五名供应商合计	5,517.29	85.10
2012年度	1	上海宝钢企业发展有限公司	3,059.13	37.53
	2	北京宝钢北方贸易有限公司	1,640.64	20.13
	3	天津宝钢北方贸易有限公司	1,278.62	15.69
	4	天津本钢钢铁贸易有限公司	702.74	8.62
	5	大连顺银供应链管理有限公司	315.84	3.87
		前五名供应商合计	6,996.97	85.84

（七）质量管理体系

秦皇岛威卡威为确保产品质量，组成了五十人左右的质保部门组织实施产品全过程质量控制。质保部门的职责包括对原材料供应商进行严格筛选、对原材料质量严格监控、对生产过程严格管理、对产品入库直至发货均进行监督，秦皇岛威卡威坚持对产品质量的持续改进，严格执行对客户的质量承诺，并且及时处理客户反馈信息，确保产品质量。

1、质量控制标准

秦皇岛威卡威的产品均是客户定制产品，具体产品的质量标准均是执行客户的要求和标准，并满足国际标准和国家标准。秦皇岛威卡威目前正在执行的经专业机构认证的标准包括ISO 9001/2008质量体系认证以及ISO/TS16949质量体系认证。秦皇岛威卡威2007年获得上述两项质量体系认证，至今标准执行良好

2、质量控制措施

为执行上述ISO 9001/2008质量体系认证以及ISO/TS16949质量体系认证，秦皇岛威卡威制定了一系列的内部质量管理程序，主要包括内部质量体系审核程序、实验室管理程序、检验和试验管理程序、不合格品控制程序、检测设备管理程序、质量控制的措施涉及管理评审、过程审核、产品审核等质量管理体系措施。秦皇岛威卡威对产品、原材料、模具、设备的质量进行动态追踪，通过整体评审、过程评审、产品质量评审等多维度审核，不断优化秦皇岛威卡威的销售和采购模式。

3、质量控制效果

秦皇岛威卡威建立了完整的质量控制体系，包括原材料检验、生产过程检验、产品质量检验到发货检验，层层的质量控制保证了产品质量。

秦皇岛威卡威最近两年没有因为产品质量问题受到质量技术监督部门的处罚，未出现因产品质量问题而与客户发生纠纷的情况，2014年4月2日，秦皇岛市质量技术监督局经济技术开发区分局出具了相关证明：“秦皇岛威卡威汽车零部件有限公司自2012年1月1日以来，认真贯彻执行国家有关质量和技术监督方面的法律法规，其所从事的生产及经营活动符合国家及地方有关质量和技术监督方面的要求，不存在因违法国家、地方有关产品生产、经营、质量管理的法律法规而被政府有关部门处罚的情形。”

（八）安全生产和环境保护

1、安全生产情况

秦皇岛威卡威一贯高度重视安全生产问题，采取多种措施预防安全风险的发生，层层签订安全生产责任书。秦皇岛威卡威在安全生产方面形成了员工安全生产制度以及员工安全培训制度，使员工形成安全生产的意识，同时，秦皇岛威卡威的管理层定期开展现场安全检查工作，并对存在的问题和隐患，组织调查处理工作，督促整改，确保安全生产持续推进。

最近两年，秦皇岛威卡威生产经营情况良好，未因生产安全问题受过行政处罚，未发生重大安全责任事故。2014年4月1日，秦皇岛经济技术开发区安全生产监督管理局出具了相关证明：“秦皇岛威卡威汽车零部件有限公司自2012年1月1日以来能够遵守国家关于安全生产方面的法律、法规和规范性文件，无相关违法行为，未发生安全生产死亡事故，也未因违法相关法律、法规而受到行政处罚，目前也无本部门正在查处而使其可能受到行政处罚的情况。”

2、环境保护情况

秦皇岛威卡威从事的业务对环境影响较小，但秦皇岛威卡威十分重视环境保护和污染防治工作，从源头抓起，实施清洁生产，控制和减少污染物的排放。秦皇岛威卡威在厂房内安装了良好的通风、除尘设备，积极改善工厂作业环境，推行清洁生产，符合国家有关环境保护的要求。

最近两年，秦皇岛威卡威未因环境保护问题受过行政处罚。2014年3月31日，秦皇岛经济技术开发区环境保护局出具了相关证明：“秦皇岛威卡威汽车零部件有限公司自2012年1月1日以来，生产经营活动符合相关环境保护法律、法规和规范性文件的要求，未发生重大环境污染事故和严重的环境违法行为，没有被责令限期治理、限产限排或停产整治等情况，建设项目能执行环境影响评价和环保‘三同时’验收制度，不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。”

（九）所获资质及认证

秦皇岛威卡威2007年分别通过了ISO 9001/2008质量体系认证以及ISO/TS16949质量体系认证。同时，2010年分别通过了相关机构的重新认定，目前相关资质认证在有效期之内。

序号	所获认证证书	标准和技术要求	发证日期	有效期截止日
1	质量体系认证	ISO 9001/2008	2011/11/15	2014/10/30
2	质量体系认证	ISO/TS16949	2011/10/31	2014/10/30

八、最近两年主要财务数据

（一）简要资产负债表

单位：万元

项 目	2013-12-31	2012-12-31
流动资产	12,825.10	8,839.97
非流动资产	6,043.50	3,677.72
资产总计	18,868.60	12,517.69
流动负债	1,411.34	1,203.13
非流动负债	0.00	0.00
负债合计	1,411.34	1,203.13
股东权益合计	17,457.26	11,314.57

（二）简要利润表

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度
营业收入	17,458.60	16,040.16
营业成本	10,831.07	10,730.79
营业利润	4,926.40	3,794.83
利润总额	5,068.69	3,819.66
净利润	3,742.69	2,982.09

（三）简要现金流量表

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	2,653.86	4,194.37
投资活动产生的现金流量净额	-3,910.92	-1,566.39
筹资活动产生的现金流量净额	2,400.00	-1,800.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1.21	-
现金及现金等价物净增加额	1,141.72	827.98

（四）主要财务指标

财务指标	2013-12-31 /2013年度	2012-12-31 /2012年度
流动比率	9.09	7.35
速动比率	7.05	5.00
资产负债率	7.48%	9.61%
应收账款周转率（次）	4.86	5.31
存货周转率（次）	3.77	3.80
总资产周转率（次）	0.93	1.28

九、关联标的评估情况

（一）评估结果

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字（2014）第0363号《北京威卡威汽车零部件汽车股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产项目涉及之秦皇岛威卡威汽车零部件有限公司资产评估报告》，本次拟购买资产分别采用资产基础法和收益法进行评估，最终确定以收益法作为最终的评估结果。基于评估基准日2013年12月31日，以收益法计算，秦皇岛威卡威的100%股权价值为38,562.80万元，较秦皇岛威卡威净资产账面价值17,457.26万元，评估增值21,105.54万元，增值率120.90%；按资产基础法秦皇岛威卡威的100%股权价值为18,474.20万元，评估增值1,016.94万元，增值率为5.83%。

评估师经过对秦皇岛威卡威财务状况的调查和历史经营业绩分析，依据资产评估准则的规定，结合本次资产评估对象和评估目的、适用的价值类型、经过比较分析，认为收益法的评估结果不仅反映了可确指资产的价值，而且反映了产品订单、技术研发团队、管理团队的价值，因此选定收益法评估结果作为最终评估结论，即秦皇岛威卡威于评估基准日的股东全部权益价值为38,562.80万元。

（二）收益法

收益法模型介绍参考“第四节 交易标的之福尔达基本情况”之“十、交易标的的评估情况”。

1、评估假设及限定条件

（1）收益预测的基础

在对秦皇岛威卡威的收益预测过程中，评估师主要考虑了以下因素：

①秦皇岛威卡威现有的产品和产能以及正在进行投资建设项目形成的产品收益；

②秦皇岛威卡威现有产品价格及合同约定价格趋势；

③秦皇岛威卡威未来年度的客户订单及采购数量情况；

④秦皇岛威卡威管理层对企业未来发展前景、市场规模的预测数据以及投资计划、成本管理目标等资料。

（2）预测的假设条件

本次对企业未来收益的预测是建立在下列条件基础上的：

①假设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假设有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性收费等不发生重大变化；本次评估测算各项参数取值也未考虑通货膨胀因素。

③假设被评估单位未来经营业务范围不发生重大变动，能够按照既定的战略持续经营。

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假设被评估单位完全遵守所有有关的法律和法规。

⑥假设被评估单位现有及未来的管理层是有能力且负责的，并能稳步推进公司的发展计划。

⑦假设被评估单位现有订单能够如期执行。

⑧假设秦皇岛威卡威正在进行的烟台生产基地建设顺利进行，并能够在2014年10月底投入生产。目前该项目已经确定了生产场地（场地租赁协议已经签订），签订了设备购置合同（已经预付了432.10万元），由于生产技术成熟，预计企业能够在2014年10月完成项目投资，并开始生产。

⑨假设被评估单位能够继续控制其拥有的各项资源（包括人力资源、营销网络、客户资源等），以保持其核心竞争能力。

⑩假设秦皇岛威卡威仍然按照现有租赁方式取得生产场地，未来租金水平保持在当地市场水平。秦皇岛威卡威在秦皇岛的生产厂房均由股东秦皇岛方华租赁取得，秦皇岛方华承诺，现有厂房产权完整，并保证秦皇岛威卡威的经营使用，不存在产权纠纷等影响正常使用的情况。

2、秦皇岛威卡威主要评估参数说明

（1）主营业务收入和其他业务收入

秦皇岛威卡威营业收入包括两个部分，主营业务收入和其他业务收入，主营业务收入为公司按照订单生产销售的汽车零部件，占总收入的比例近两年达到95%左右。

主要产品为车门框、B柱立柱饰板（简称：B柱）、不锈钢光亮饰条（简称：亮饰条），主要客户为一汽大众、上海通用、华晨宝马、北京奔驰、武汉神龙、长城汽车等，除天线罩、部分车门框业务之外，其他B柱、亮饰条、车门框等业务均通过投股公司京威股份对外销售。产品主要集中在国内市场，少部分为国外市场。

基于历史主营业务收入的分析、目前已经签订的订单以及开发技术协议书，对未来收益年度的主营业务收入进行预测。

其他业务收入主要包括模具销售收入（根据开发合同的约定，出售给整机厂）、材料转让收入等。

（2）主营业务成本和其他业务成本

主营业务成本为企业在生产过程中投入的各项资源，其他业务成本为形成各项其他业务收入对应的成本。

秦皇岛威卡威主营业务成本构成主要内容为：原材料、职工薪酬及福利、折旧、物料损耗、租赁费、修理费、外委加工费、燃料动力费等，从近三年的数据来看，主营业务成本占主营收入的比例保持在64.26%-68.93%，平均为66%，在对未来年度内的成本预测时，评估师分项目根据各项成本的驱动因素，对未来的各项成本进行了测算，加总作为未来主营成本的预测数据。

其他业务成本主要包括模具成本、材料处置过程中发生的成本，根据历史数据以及规划进行预测。

（3）营业税金及附加

秦皇岛威卡威营业税金及附加为公司需缴纳的城建税及教育费附加。城建税及教育费附加的计算基数为流转税（增值税）。

（4）销售费用、管理费用与财务费用

根据各项费用的构成以及费用驱动因素对其进行预测。

（5）所得税费用

根据《中华人民共和国企业所得税法》，自2008年1月1日起，企业所得税实行25%的税率，本次预测不考虑所得税调整事项。

（6）利润和自由现金流

根据上述预测，编制利润表和资产负债表，测算营运资金变化以及长期资本变化，最后计算现金流量。

（7）折现率的估算

折现率，又称期望投资回报率，是基于收益法确定评估价值的重要参数，公司整体资产评估的折现率，应当能够反映公司创造经营现金流量所面临的风险，包括行业风险、经营风险和财务风险。

本次以加权平均资本成本（Weighted Average Cost of Capital or “WACC”）确定折现率，它是期望的权益资本回报率和所得税调整后的债权资本回报率的加权平均值，代表期望的总投资回报率，权重取公司的股权与债权结构，计算公式为：

式中：WACC为加权平均总投资回报率；

E为权益资本；

D为付息债权资本；

Re为权益资本期望回报率；

Rd为债权资本回报率；

T为企业所得税率。

1）权益资本回报率的计算

在这里，评估师使用资本资产定价模型来估算秦皇岛威卡威权益资本的期望回报率。

资本资产定价模型（Capital Asset Pricing Model or “CAPM”）、CAPM 是通常估算投资者收益要求和求取秦皇岛威卡威股权成本的方法，它可以用下式表述：

①确定无风险收益率（Rf）

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能处付的风险很小，所以评估师选择当前中、长期国债利率作为无风险收益率。

评估师选取了在交易所交易的，按年付息，且剩余年限在5年以上的中、长期记账式国债于2013年12月31日到期收益率平均值4.03%，即Rf=4.03%。

②确定市场风险溢价（Rpm）

市场风险溢价是预期市场证券组合收益率与无风险收益率之间的差额，由于国内证券市场是一个新兴而且相对封闭的市场，一方面，历史数据较短，并且在市场建立的前几年中投机气氛较浓，市场波动幅度很大；另一方面，目前国内对资本项目下的外汇流动仍实行较严格的管制，再加上国内市场投权厮裂的特有属性，因此，直接通过历史数据得出的股权风险溢价不具有可信度；而在成熟市场中，由于有较长的历史数据，市场总体的股权风险溢价可以直接通过分析历史数据得到；因此国际上新兴市场的风险溢价通常也可以采用成熟市场的风险溢价进行调整确定，具体调整计算如下：

Rpm =成熟股票市场的基本补偿+国家风险补偿

式中：成熟股票市场的基本补偿取1928-2011年美国股票与国债的算术平均收益差5.79%；国家风险补偿取1.05%；

则：Rpm=5.79%+1.05%

=6.84%

故本次市场风险溢价取6.84%。

综合上述资料，本次评估市场风险溢价Rpm取6.84%。

③确定秦皇岛威卡威的Beta系数

使用可比公司的Beta系数来估算目标公司的β值。在国内证券市场上，选择一组与目标公司具有类似产品和客户的汽车零部件类上市公司，以上市公司的Beta系数为基础，考虑其资本结构，调整得出各公司无杠杆β值，以这组公司的无杠杆Beta值的算术平均值作为目标公司的无杠杆Beta值，为0.9097。

序号	证券简称	BETA值（最近100周）	负息债务权益账面值	所得税率（%）	无杠杆beta值
1	宁波华翔	0.9267	0.2	25	0.8042
2	新朋股份	0.8858	0.15	25	0.7982
3	世纪华通	1.0249	0.08	15	0.9571
4	龙生股份	1.3032	0.06	15	1.24
5	京威股份	1.3706	0	25	1.3706
6	双林股份	1.0853	0.42	15	0.8
7	长春一东	0.9996	0.6	15	0.6626
8	凌云股份	1.4911	0.75	15	0.9116
9	均胜电子	0.9859	0.53	25	0.7038
10	华域汽车	1.0797	0.36	25	0.8488
					0.9097

结合秦皇岛威卡威目前资本结构和所得税率，即可计算出秦皇岛威卡威beta值和权益资本成本。根据与管理层沟通，秦皇岛威卡威基本全部使用权益资本作为资本投入，在未来除非临时性流动资金短缺使用银行借款之外，基本全部使用权益资本。

④确定公司特有风险溢价

由于可比公司均为上市企业，生产规模大、产品宽度大、生产链完整，而标的公司主要从事三类零部件的生产，产品单一，产业链不完整（部分产品的销售依赖母公司），经营风险大，评估师考虑公司特有风险溢价3%。

2）债权资本回报率的计算

评估师亦采用基准利率6.55%作为长期债权收益率。

对于短期债权，基于同样的理由，评估师采用一年期银行贷款利率6.00%作为短期债权收益率。

3）资本加权平均回报率的计算

由公式；

可计算出秦皇岛威卡威的折现率，折现率取决于秦皇岛威卡威的目标资本结构（付息债务/权益）。通过与公司管理层沟通，公司目标资本结构为0，且在未来各年度资本结构均为0。

在预测年度，折现率为13.25%。

（8）收益法评估结果

根据上述自由现金流量以及折现率，计算得出公司收益法结果为38,562.80万元。

（三）资产基础法

评估师采用资产基础法，得出秦皇岛威卡威100%的股权价值为：18,474.20万元，相比净资产账面价值17,457.26万元，评估增值1,016.94万元，增值率为5.83%。各类资产及负债的评估结果见下表：

金额单位：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%
1	流动资产	12,825.10	13,195.59	370.49	2.89
2	非流动资产	6,043.50	6,690.35	646.85	10.70
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	
4	持有至到期投资	-	-	-	
5	长期应收款	-	-	-	
6	长期股权投资	-	-	-	
7	投资性房地产	-	-	-	
8	固定资产	6,042.56	6,689.40	646.85	10.70
9	在建工程	-	-	-	
10	工程物资	-	-	-	
11	固定资产清理	-	-	-	
12	生产性生物资产	-	-	-	
13	油气资产	-	-	-	
14	无形资产	0.94	0.94	-	-
15	开发支出	-	-	-	
16	商誉	-	-	-	
17	长期待摊费用	-	-	-	
18	递延所得税资产	-	-	-	
19	其他非流动资产	-	-	-	
20	资产总计	18,868.60	19,885.94	1,017.34	5.39
21	流动负债	1,411.34	1,411.74	0.40	0.03
22	非流动负债	-	-	-	
23	负债合计	1,411.34	1,411.74	0.40	0.03
24	净资产（所有者权益）	17,457.26	18,474.20	1,016.94	5.83

秦皇岛威卡威评估增值率较低，主要系秦皇岛威卡威的资产主要由评估增值率较低的流动资产和以机器设备为主的固定资产组成，而秦皇岛威卡威生产所用的厂房系租赁秦皇岛方华之厂房。

十、最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

2013年10月28日，秦皇岛威卡威召开股东会，决定将秦皇岛威卡威注册资本增加4,200.00万元，其中北京威卡威增资2,142.00万元，秦皇岛方华增资2,058.00万元，均以货币出资，增资后，北京威卡威及秦皇岛方华持股比例不变。

2013年11月19日，秦皇岛正源会计师事务所出具了泰正源验字[2013]第02027号《验资报告》，确认截至2013年11月19日，北京威卡威及秦皇岛方华均已足额缴纳本次新增出资共计4,200.00万元。

除上述事项外，秦皇岛威卡威不存在其他资产评估、交易、增资或者改制情况。

十一、债权债务转移情况

本次交易为本公司购买秦皇岛方华持有的秦皇岛威卡威49%的股权，不涉及债权债务的转移。

十二、重大会计政策或会计估计差异情况

秦皇岛威卡威与上市公司会计政策和会计估计不存在重大差异。

第六节 发行股份情况

一、发行股份基本情况

（一）上市公司发行股份的价格及定价原则

公司本次发行定价原则为：以公司第三届董事会第六会议决议公告日（2014年5月13日）前20个交易日公司股票交易均价为基础，交易各方在不低于上述均价的情况下协商确定。股票交易均价的计算公式为：本次董事会决议公告日前20个交易日股票交易总金额/本次董事会决议公告日前20个交易日股票交易总量。

公司第三届董事会第六会议决议公告日（2014年5月13日）前20个交易日公司股票交易均价为7.63元/股，经交易各方协商，本次交易发行股份价格为8.25元/股。

（二）上市公司拟发行股份的种类、每股面值

本次发行股份的性质为人民币普通股，每股面值为人民币1.00元。

（三）上市公司拟发行股份的数量、占发行后总股本的比例

公司拟向福尔达投资等9位交易对方发行股份150,000,000股，发行后公司总股本为750,000,000股，具体情况如下：

股东名称	发行股份数（股）	占本次发行比例	占发行后总股本比例
福尔达投资	82,040,000.00	54.6933%	10.9387%
龚 斌	27,340,000.00	18.2300%	3.6453%
龚福根	6,690,000.00	4.4600%	0.8920%
海达置源	4,100,000.00	2.7333%	0.5467%
国发智富	4,100,000.00	2.7333%	0.5467%
中金国联	2,730,000.00	1.8200%	0.3640%
赛业投资	2,290,000.00	1.5267%	0.3053%
陈 斌	710,000.00	0.4733%	0.0947%
秦皇岛方华	20,000,000.00	13.3333%	2.6667%
合 计	150,000,000.00	100.0000%	20.0000%

（四）发行对象、认购方式、标的资产和交易价格

本次发行的发行对象为除大和化成外的福尔达全体股东和秦皇岛方华，认购方式为资产认购，标的资产系福尔达100%的股份和秦皇岛威卡威49%的股权，交易价格以经独立的具有证券从业资格的评估机构天健兴业出具的资产评估报告书记载的资产评估值为依据，经交易各方协商确定。

（五）本次发行股份的锁定期承诺

交易对方福尔达投资、龚福根、龚斌和秦皇岛方华承诺：本公司/本人因本次发行而获得的京威股份股票，自本次交易京威股份股票发行结束之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理。

交易对方海达置源、国发智富、中金国联、赛业投资、陈斌承诺：本公司/本人因本次发行而获得的京威股份股票，自本次交易京威股份股票发行结束之日起十二个月内不转让或者委托他人管理。

本次发行结束后，前述股份由于公司送股、转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述约定，锁定期结束后，将按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（六）公司股票在定价基准日至本次股票发行期间若发生除息、除权事项，发行数量和发行价格的调整

经交易各方协商，本次发行股份购买资产的发行价格为8.25元/股，在本次发行的定价基准日至发行日期间，本公司如有送股、资本公积金转增股本等除权事项，将按照深圳证券交易所的相关规则对本次发行股份的发行价格作相应的调整；针对本公司2013年度现金分红派息，本次发行股份的发行价格不作调整。

本公司、福尔达和秦皇岛威卡威均承诺，除各自已通过决议的2013年度现金分红事项外，在过渡期间不再进行现金分红。

如本次发行价格因上市公司出现送股、资本公积金转增股本等除权事项作相应调整，发行数量亦将作相应调整。

（七）上市地点

锁定期满后，交易对方在本次交易中取得的股票将在深交所上市交易。

二、本次交易前后主要财务数据对照表

根据信永中和出具的XYZH/2013A7009号京威股份2013年审计报告、XYZH/2013A7031-4号京威股份2013年备考财务报表审计报告、XYZH/2013A7031-3号京威股份2014年盈利预测审核报告以及XYZH/2013A7031-5号京威股份2014年备考合并盈利预测审核报告，本次交易前后，公司2013年和2014年主要财务数据变化情况如下表：

单位：万元

项目	2013年度		
	交易前	备考	变动比率
营业总收入	179,918.66	251,933.70	40.03%
营业利润	45,976.42	59,330.93	29.05%
利润总额	46,073.38	59,801.48	29.80%
归属于母公司所有者的净利润	31,703.11	44,187.88	39.38%
毛利率	33.85%	34.79%	2.77%
净利率	18.64%	17.99%	-3.51%
每股收益	0.53	0.59	11.16%
项目	2014年度		
	交易前	备考	变动比率
营业总收入	218,825.31	322,141.32	47.21%
营业利润	51,738.17	62,851.88	21.48%
利润总额	51,681.55	62,834.94	21.58%
归属于母公司所有者的净利润	36,805.50	47,832.90	29.96%
毛利率	32.08%	31.00%	-3.36%
净利率	17.73%	15.06%	-15.08%
每股收益	0.61	0.64	4.55%

三、发行股份前后公司控制权变化情况

本次发行股份前后，公司共同控制人均为李瑞瑜、张志璞夫妇和德国麦尔（Mayer）家族，控制权未发生变更。

第七节 财务会计信息

一、交易标的最近两年财务报表

（一）福尔达

1、合并资产负债表

单位：万元

资产	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：		
货币资金	7,217.96	6,442.69
应收票据	4,830.91	6,059.57
应收账款	17,705.66	11,501.64
预付款项	1,653.64	1,029.71
其他应收款	168.21	223.52
存货	17,616.44	13,537.42
流动资产合计	49,192.82	38,794.56
非流动资产：		
固定资产	7,625.50	7,059.99
在建工程	5,294.50	1,615.04
无形资产	3,935.80	3,864.37
商誉	68.16	68.16
递延所得税资产	162.48	113.83
非流动资产合计	17,086.44	12,721.38
资产总计	66,279.26	51,515.95
负债和股东权益		
流动负债：		
短期借款	11,490.00	13,000.00
应付票据	2,712.46	2,123.77
应付账款	16,252.52	12,675.37
应付职工薪酬	1,689.54	1,397.96
应交税费	997.46	1,206.51
应付利息	25.34	27.06
其他应付款	42.77	1,293.64
流动负债合计	33,210.09	31,724.30
非流动负债：		
长期借款	3,337.00	-
非流动负债合计	3,337.00	-
负债合计	36,547.09	31,724.30
股东权益：		
股本	15,066.00	15,066.00
资本公积	631.33	631.33
盈余公积	846.02	213.73
未分配利润	10,020.94	1,875.17
归属于母公司股东权益合计	26,564.29	17,786.23
少数股东权益	3,167.88	2,005.42
股东权益合计	29,732.17	19,791.65
负债和股东权益总计	66,279.26	51,515.95

2、合并利润表

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
一、营业收入	72,015.04	54,606.89
营业收入	72,015.04	54,606.89
二、营业总成本	58,634.84	44,463.60
营业成本	44,805.31	33,944.96
营业税金及附加	458.08	344.47
销售费用	3,025.83	2,291.35
管理费用	8,842.57	6,324.76
财务费用	1,058.51	1,265.35
资产减值损失	444.53	292.71
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	683.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	683.24
三、营业利润	13,380.20	10,826.53
加：营业外收入	399.37	927.86
减：营业外支出	25.78	24.53
其中：非流动资产处置损失	20.97	0.30
四、利润总额	13,753.78	11,729.86
减：所得税费用	2,013.26	1,890.79
五、净利润	11,740.52	9,839.07
归属于母公司所有者的净利润	10,578.06	9,281.57
少数股东损益	1,162.46	557.49
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	11,740.52	9,839.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,578.06	9,281.57
归属于少数股东的综合收益总额	1,162.46	557.49

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	63,992.23	45,389.22
收到其他与经营活动有关的现金	705.72	1,471