(上接B17版)

资产基础法的评估增值主要是由长期股权投资增值8,932.91万元、固定资产增值568.66万元、无形资产增值1,168.66万元导致。

1、长期股权投资评估情况

对于控股或实际控制的长期股权投资单位，采用资产基础法对该被投资企业100%股权市场价值进行评估，然后再根据被评估单位的持股比例计算该项股权投资的价值。

对于不占控股地位或非实际控制的长期股权投资单位，以经调整的被投资单位评估基准日资产负债表所反映的所有者权益数值，乘以被评估单位的持股比例确定其评估价值。

长期股权投资增值主要是华工百川对子公司的长期股权投资发生增值，截至2014年6月30日，具体增值情况如下：

单位：万元

	持股比例%	投资成本	账面价值	评估价值	增减额	增值率%
桂林百川	100.00	554.07	952.45	944.89	-7.57	-0.79
柳州百川	100.00	4,075.00	4,834.96	13,832.10	8,997.13	186.08
广州悍马	3.24	810.00	375.81	686.11	310.30	82.57
柳州新材料	100.00	1,600.00	1,600.00	1,365.93	-234.07	-14.63
广州阿克隆	50.00	409.63	411.67	411.11	-0.56	-0.14
青州茂森	51.00	2,550.00	2,550.00	2,486.26	-63.74	-2.50
青岛百川	51.00	200.00	200.00	127.52	-72.48	-36.24
香港公司	100.00	-	-	3.90	3.90	-
合计			10,924.90	19,857.81	8,932.91	81.77

其中，长期股权投资增值主要来源于对柳州百川的长期股权投资增值，截至2014年6月30日，柳州百川的资产负债账面价值及评估价值如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	35,832.71	35,832.71	-	-
非流动资产	15,743.84	16,154.71	410.87	2.61
长期股权投资	980.00	980.00	-	-
固定资产	11,756.26	11,036.33	-719.93	-6.12
在建工程	1,979.73	1,905.19	-74.54	-3.77
无形资产	888.58	2,233.19	1,344.61	151.32
长期待摊费用				
递延所得税资产	139.26	-	-139.26	-100.00
资产总计	51,576.55	51,987.42	410.87	0.80
流动负债	38,155.33	38,155.33	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	38,155.33	38,155.33	-	-
净资产（所有者权益）	13,421.22	13,832.10	410.88	3.06

固定资产的评估出现减值，主要是柳州百川机器设备中有部分自制设备已经闲置，存在较大贬损，故造成评估净值出现减值。

无形资产的评估出现减值，主要是柳州百川土地取得时间较早，近几年柳州的工业用地价格提高幅度较大，土地使用权价值上升，是造成评估增值的原因。

2、固定资产评估情况

华工百川待评估的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、电子设备以及车辆等。截至2014年6月30日，华工百川的固定资产账面价值及评估价值如下：

单位：万元

项目	账面价值		评估价值		增减值	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	7,103.37	7,002.75	7,704.97	7,303.50	601.59	300.76
机器设备	3,882.07	2,414.58	3,988.39	2,684.46	106.31	269.88
车辆	603.62	232.21	435.04	240.72	-168.58	8.51
电子设备	249.83	75.20	111.86	64.70	-137.97	-10.49
合计	11,838.90	9,724.73	12,240.26	10,293.39	401.35	568.65

固定资产增值主要是由于华工百川房屋建筑物增值300.76万元，设备类增值267.90万元。

华工百川房屋建筑物（账）原始类资产净值增加3,007,551.94元，增值率4.29%。增值的主要原因如下：①、评估基准日的房屋造价比华工百川的房屋建筑物建造时期的建筑造价有所提高，特别是人工费、材料费及定额水平的提高，是造成评估原值增加的原因；②、房屋建筑物的经济使用年限长于华工百川房屋建筑物会计折旧年限，是评估净值增值的主要原因。

华工百川设备类增值267.90万元，主要是机器设备增值269.88万元，增值率11.18%。机器设备的评估原值出现增值，主要是因为近年来材料和人工价格的上涨，又因为评估原值增值造成评估净值增值。

3、无形资产评估情况

华工百川待评估的无形资产主要包括土地使用权、通用软件、专利权及非专利技术等。截至2014年6月30日，华工百川的无形资产账面价值及评估价值如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
土地使用权	1,812.60	2,844.07	1,031.47	56.91
通用软件	35.59	133.31	97.72	274.53
专利权及非专利技术	1,716.59	1,756.06	39.47	2.30
合计	3,564.79	4,733.45	1,168.66	32.78

本次评估对于已列账上的除土地使用权外的可确指无形资产，评估人员通过查阅相关的证明资料，了解原始入账价值的构成，摊销的方法和期限等。外购通用软件以现时的购置价作为评估值；对于专利权及非专利技术，考虑资产的受益年限及对公司持续经营的贡献程度，估算资产的价值。

无形资产增值主要是土地使用权增值1,031.47万元，增值率56.91%，华工百川土地取得时间较早，近几年当地的工业用地价格提高幅度较大，是造成评估值增加的主要原因。

华工百川通用软件增值97.72万元，增值绝对额不大；专利权及非专利技术合计增值39.47万元，增值率2.30%，增值不大。

4、他项权利及权利瑕疵资产对评估值的影响

华工百川目前有部分房屋建筑物未办理房产权属证书（详情参见本节之“三、主要资产的权属状况、对外担保及主要负债情况/（三）主要资产的权属状况/固定资产基本情况”和“六、华工百川的估值情况/（七）对评估结论产生影响的特别事项”），本次资产基础法评估的评估价值为房屋建筑物的完全权利价值，是假设其各项税费已交、可以合法办证的前提下进行的。

华工百川目前有部分房屋建筑物、土地使用权、子公司柳州百川100%股权、青州茂森51%股权、部分专利已设定了抵押权/质押权（详情参见本节之“三、主要资产的权属状况、对外担保及主要负债情况/（三）主要资产的权属状况”和“六、华工百川的估值情况/（七）对评估结论产生影响的特别事项”），本次收益法评估未考虑上述抵押/质押事项对其评估价值的影响。

（六）评估结论及分析

根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则，本着独立、公正、科学、客观的原则，经过实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等必要的评估程序，在前述之评估目的和相关评估假设下，待估华工百川的股东全部权益的市场价值的评估结论为：

采用资产基础法对交易标的进行评估，在评估基准日2014年6月30日，交易标的评估价值为53,283.77万元；采用收益法对交易标的进行评估，在评估基准日2014年6月30日，交易标的评估价值为71,498.20万元。

采用资产基础法和收益法两种评估方法评估，结果相差18,214.43万元，差异率为34.18%。两种评估方法产生差异的主要原因主要是：

1、两种评估方法反映的价值内涵不同引起的差异。资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是对资产的投入形成费的社会必要劳动（简称成本），这种测算成本通常将随着国民经济的变化而变化；收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（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、企业经营管理以及资产的有效使用等多种条件的影响。

2、由于被评估单位经营上很大程度依靠其研发团队、管理团队、销售渠道等，上述这些因素对被评估单位的收益大小起着至关重要的作用，因此，被评估单位存在未在资产负债表账面上反映的无形资产，包括可辨认的无形资产和以及不可辨认的无形资产（商誉）。资产基础法仅从成本的途径反映了账面资产的现时价值，未将账外的无形资产单独剥离评估，而收益法则从被评估单位包括账面和账外资产的整体资产预期收益出发，反映了被评估单位所有资产的组合价值。

鉴于收益法的结果更能反映被评估单位的价值，而在收购方与被收购方进行谈判博弈过程以收益法的结果作为基准点更利于交易行为的实现，因此，本评估报告采用收益法的评估结果作为评估结论。

（七）对评估结论产生影响的特别事项

以下事项可能影响评估结论的使用，评估报告使用者应特别注意以下事项对评估结论的影响：

1、被评估单位所涉及的广州、桂林两地生产办公用房屋建筑物未办理产权证明，本次评估的评估价值为房屋建筑物的完全权利价值，是假设其各项税费已交、可以合法办证的前提下进行的。

2、被评估单位所涉及的部分房屋建构筑物、构筑物办理了《建设工程规划验收许可证》雁开规验证［2014］62号，该部分房屋建筑物、构筑物的长度、面积、体积根据《建设工程规划验收许可证》雁开规验证［2014］62号确定，对于未进行规划验收的房屋建筑物、构筑物，其长度、面积、体积等由被评估提供，该面积未经过房地产面积测绘和房地产管理部门核实，评估人员亦未对其进行丈量，若将来在办理房地产证过程中，房地产管理部门核实的建筑面积与本次评估计算时的建筑面积有差异，应相应调整评估结论。评估时在较大程度上依据和被评估单位提供的资料和工程技术数据进行计算，其资料和数据的真实性及完整性是评估结论成立的基础，若有变更应相应调整评估结论。

4、被评估单位长期投资单位中的柳州市华工百川橡塑科技有限公司的房屋建构筑物除车间、办公楼已办理了《房屋所有权证》柳房权证字第D0009045号，其他大部分房屋建筑物均未办理产权证明，本次评估的评估价值为房屋建筑物的完全权利价值，是假设其各项税费已交、可以合法办证的前提下进行的。

5、评估对象所涉及的未办理产权证明部分的房屋建构筑物，办理了《建设工程规划许可证》2005-0006（桂和）、《建字第450202201100006号，其计划建筑面积根据《建设工程规划许可证》2005-0006（桂和）、《建字第450202201100006号确定；评估对象所涉及的房屋建构筑物之“断车间”未办理规划报建手续，其评估建筑面积根据委托方提供的《关于断车间的说明》确定。评估对象所涉及的构筑物之42项构筑物未办理规划报建手续，其结构、规格等根据委托方提供的《事项扩建的情况说明》确定。若将来在办理房地产证过程中，房地产管理部门核实的建筑面积与本次评估计算时的建筑面积有差异，应相应调整评估结论。评估时在较大程度上依据和被评估单位提供的资料和工程技术数据进行计算，其资料和数据的真实性及完整性是评估结论成立的基础，若有变更应相应调整评估结论。

6、本次评估所及的土地使用权及地上的建筑物已设定了抵押权，本次评估未考虑上述抵押事项对其评估价值的影响。

（八）本次收益法评估收入及利润预测合理性分析

本次收益法评估中，未来年度业务收入、利润预测与历史期《评估口径》的比较如下：

**注：评估在收益预测过程中，华工百川与桂林百川、柳州百川、柳州新材料和香港公司作为整体进行测算，并不包含青州森合、青岛百川等控股子公司，因此评估口径历史费用、利润等数据与审计口径有所差异。

单位：万元

项目	2011年	2012年	2013年	2014年1-6月	2014年7-12月	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
营业收入											
高分子材料技术服务及加工工艺软件	3,682.66	3,928.22	1,885.79	-	2,262.95	2,262.95	2,441.83	2,800.00	3,300.00	3,630.00	3,993.00
高分子材料专用装备	21,420.86	33,127.55	31,860.19	16,293.43	16,834.52	33,127.95	39,656.70	41,230.51	42,601.69	43,945.40	45,313.03
高分子材料及制品	5,171.90	3,945.41	6,481.88	4,339.86	4,977.43	9,317.29	18,522.60	25,660.00	48,462.19	56,980.78	71,987.64
其中：改性塑料及制品	1,285.38	791.33	2,363.15	1,248.75	1,367.88	2,616.63	5,589.90	8,412.38	13,899.61	21,408.25	35,232.36
橡胶/热塑弹性体/木塑材料制品	2,469.59	1,665.17	1,776.03	1,822.17	2,181.01	4,003.18	9,676.48	12,792.15	25,673.92	25,800.00	26,000.00
改性聚氨酯及制品	1,416.93	1,488.92	2,342.68	1,268.94	1,428.54	2,697.48	3,296.22	4,455.47	8,888.66	9,777.53	10,755.28
其他	3,233.25	-	-	-	1,000.00	1,000.00	1,300.00	3,900.00	4,290.00	4,719.00	5,190.90
合计	33,588.67	41,001.18	40,227.84	20,633.29	25,074.90	45,708.19	61,921.14	73,590.51	98,653.88	109,275.18	126,484.57
营业成本											
高分子材料技术服务及加工工艺软件	5.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
高分子材料专用装备	12,411.75	19,735.52	20,997.98	9,758.80	11,764.97	21,523.77	27,090.65	27,937.69	29,418.48	31,024.30	32,424.43
高分子材料及制品	3,153.69	2,728.24	4,001.27	2,969.33	3,067.93	6,037.25	12,817.81	17,709.72	34,973.57	41,574.43	53,622.77
其中：改性塑料及制品	702.69	446.76	1,451.72	808.18	831.14	1,639.33	3,829.58	5,766.61	10,211.73	16,002.00	26,727.20
橡胶/热塑弹性体/木塑材料制品	1,603.19	1,165.62	1,212.71	1,299.49	1,479.95	2,779.44	6,977.53	9,180.73	18,984.20	19,119.26	19,797.09
改性聚氨酯及制品	847.81	1,115.86	1,336.84	861.66	756.83	1,618.49	2,080.69	2,762.39	5,777.63	6,453.17	7,098.49
其他	2,984.11	-	-	-	900.00	900.00	1,170.00	3,510.00	3,834.75	4,247.10	4,671.81
合计	18,555.54	22,463.76	24,999.24	12,728.13	15,732.89	28,461.02	41,078.46	49,157.41	68,226.79	76,845.83	90,719.01
收入增长率											
高分子材料技术服务及加工工艺软件		6.67%	-51.99%			20.00%	7.90%	14.67%	17.86%	10.00%	10.00%
高分子材料专用装备		54.65%	-3.83%			3.98%	19.71%	3.97%	3.33%	3.15%	3.11%
高分子材料及制品		-23.71%	64.29%			43.74%	98.80%	38.53%	88.86%	17.58%	26.34%
其中：改性塑料及制品		-38.44%	198.63%			10.73%	112.10%	51.58%	65.23%	53.98%	64.61%
橡胶/热塑弹性体/木塑材料制品		-32.57%	6.66%			125.40%	141.72%	32.20%	100.70%	0.49%	0.78%
改性聚氨酯及制品		5.08%	57.34%			15.15%	22.20%	35.17%	99.50%	10.00%	10.00%
其他		-100.00%	-			-	30.00%	200.00%	10.00%	10.00%	10.00%
合计		22.36%	-1.89%			13.62%	35.47%	18.85%	34.06%	10.77%	15.75%
毛利率											
高分子材料技术服务及加工工艺软件	99.84%	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
高分子材料专用装备	42.06%	40.43%	34.09%	40.11%	30.11%	35.03%	31.69%	32.24%	30.95%	29.40%	28.44%
高分子材料及制品	39.02%	30.85%	38.27%	31.58%	38.36%	35.20%	30.80%	30.98%	27.83%	27.06%	25.51%
其中：改性塑料及制品	45.33%	43.54%	38.57%	35.28%	39.24%	37.35%	31.00%	31.45%	26.53%	25.24%	24.14%
橡胶/热塑弹性体/木塑材料制品	35.08%	30.00%	31.72%	28.68%	32.14%	30.57%	27.89%	28.23%	26.06%	25.89%	23.86%
改性聚氨酯及制品	40.17%	25.06%	42.94%	32.10%	47.02%	40.00%	39.00%	38.00%	35.00%	34.00%	34.00%
其他	7.71%	-	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
合计	44.62%	45.21%	37.86%	38.31%	37.26%	37.73%	33.66%	33.20%	30.84%	29.68%	28.28%
期间费用及费用率											
销售费用	1,284.48	1,883.21	1,956.31	924.89	1,342.16	2,267.05	3,304.62	4,160.12	5,570.20	5,745.40	6,178.74
管理费用	4,285.81	5,251.81	5,609.68	2,315.18	3,188.16	5,503.34	6,255.98	7,307.63	9,863.45	10,401.37	11,864.89
财务费用	2,399.65	3,767.96	4,087.28	3,558.66	1,942.65	5,501.31	5,026.40	4,959.07	4,885.31	4,793.31	4,350.06
期间费用	7,969.94	10,902.98	11,653.27	6,798.73	6,472.97	13,271.70	14,587.00	16,426.82	20,298.95	20,940.08	22,393.69
销售费用率	3.83%	4.59%	4.86%	4.48%	5.35%	4.96%	5.34%	5.65%	5.65%	5.26%	4.88%
管理费用率	12.79%	12.81%	13.94%	11.22%	12.71%	12.04%	10.10%	9.93%	10.00%	9.52%	9.38%
财务费用率	7.16%	9.19%	10.16%	17.25%	7.75%	12.04%	8.12%	6.74%	4.93%	4.39%	3.44%
期间费用率	23.78%	26.59%	28.97%	32.95%	25.81%	29.04%	23.56%	22.32%	20.58%	19.16%	17.70%
净利润	6,033.86	5,591.31	3,725.98	553.91	2,571.33	3,125.24	5,381.56	6,872.53	8,474.01	9,635.53	11,221.08
净利率	18.01%	13.64%	9.26%	2.68%	10.25%	6.84%	8.69%	9.34%	8.59%	8.82%	8.87%

1、收入预测分析

2013年较2012年营业收入有所下降，主要是由于公司运营资金紧张，在银行持续抽贷限贷的情况下，正常的运营生产受到一定影响，收入规模有所下降。其中高分子材料及制品相关业务在前期研发、产业化攻关的基础上，市场竞争力逐步增强，2014年高分子材料及制品业务实现收入4,001.27万元，初步形成规模。

2014年较2013年营业收入增长，主要来源于高分子材料及制品相关业务的增加，在前期小规模销售的基础上，华工百川高分子材料及制品中大型制品海外订单逐步增多，改性塑料电梯客户销量稳定上涨，并进入柳州五菱等汽车客户形成一定收入，改性聚氨酯及制品部分细分品类也在为产业化做准备。

预测期的收入变化主要包括：

①根据现有和潜在订单及意向客户情况，华工百川预计高分子材料专用装备中的硫化及检测设备销售收入2015年度较2014年度会有40%以上的增长，2015年以后增长幅度较小，除此之外的高分子材料专用装备业务预测期内将保持稳定的小幅增长。因此，预测期内，除2015年有较大幅度的增长外，高分子材料专用装备业务保持小幅稳定增长。

②华工百川橡塑科技分公司、柳州新材料两家公司在电梯配件及汽车配件两大系列产品上的资源，分别在广州和柳州组建研发、生产、销售基地，前期客户上海通用五菱（柳州）和广州日立电梯均为目前合作伙伴，主要产品为改性塑料，用于替代传统塑料制品及传统金属制品的高分子特种配件。根据目前客户的订单、潜在订单和意向合作客户，预计2015年改性塑料中的电梯配件、汽车配件收入将有大幅度提高（目前基数较小），并在预测期内保持较高的增长幅度。

③华工百川拟整合在循环再利用环保型建材系列产品上的技术与资源，建成较大规模的循环再利用环保型建材研发生产基地。产品为植物纤维增强型木塑材料制品，主要产品包括木塑地板和门板，根据目前客户的订单、潜在订单和意向合作客户，预计2015年产能和销量迅速放大（目前基数较小），直到2017年达产，2018年、2019年收入基本保持稳定。

④华工百川改性聚氨酯材料及制品目前有聚醚型聚氨酯生胶与混炼胶、浇注型聚氨酯弹性体改性材料、聚氨酯制品等三大品类，涉及生胶混炼胶、汽车用品、鞋材、矿山配件、灌封胶、轮胎、聚脲喷涂、胶辊、热熔胶、护板多个领域，目前基数较小，预测期内预计均有较大幅度增长。预测期内，2017年将有较大幅度的增长，主要是华工百川钢管内衬聚氨酯复合管道业务、矿山配件业务等有望在2017年形成较大的产能和销量。

2、毛利率分析

华工百川历史期毛利率水平呈现一定的波动性。主要原因如下：

①历史期高分子材料专用装备注塑业收入比例较高，而高分子材料专用装备通常是根据客户的功能需求进行设计和配置的非标准化产品，不同产品毛利率水平有所差异，各年度间毛利率的波动主要系产品结构性变化所致。总体而言，高分子材料专用装备的毛利率呈下降趋势，但仍保持在34%以上的较高水平。

②高分子材料及制品业务作为公司重点开拓发展的新业务增长点，在产业化初期毛利率具有一定的波动性，同时高分子材料及制品业务内部产品结构的变化也在一定程度上影响了整体毛利率水平。

③高分子材料技术服务及加工工艺软件作为高毛利率的业务，其收入规模占总体业务收入比例的变化，也影响了华工百川整体的业务毛利率。

预测期，根据各项业务的具体情况，华工百川预计了各项业务的毛利率，其整体毛利率呈现稳中有降的趋势，主要原因如下：

①高分子材料专用装备毛利率水平基本保持稳定，略有下降，但其本身毛利率高于高分子材料及制品的毛利率水平，随着未来高分子材料专用装备占总体收入比例的下降，华工百川整体综合毛利率会由于此等产品结构的变化呈下降趋势。

②高分子材料及制品预计短期内能保持30%左右的综合毛利率，未来随着产销规模的扩大和市场竞争的激烈，预计2017年及以后毛利率水平有所下降，由于高分子材料及制品占华工百川收入的比例逐步上升，因此华工百川整体综合毛利率也会有所下降。

③此外，作为高毛利率的高分子材料技术服务及加工工艺软件业务，业务规模增长幅度低于华工百川整体收入增长幅度，也会导致华工百川整体产品结构的变化，进而导致整体综合毛利率的变化。

3、期间费用分析

历史期的管理费用率、销售费用率水平基本保持稳定，财务费用率波动较大，近年来受宏观经济增速下降、银行流动性紧缺等综合因素的影响，特别是从2013年开始，华工百川在合作银行的信贷额度受到一定限制，面对此种不利情况，华工百川积极寻找其他银行合作以及其他融资渠道，虽然解决了短期内的资金需求，但融资成本较高，导致财务费用较高。

预测期内，华工百川管理费用率、销售费用率水平仍将基本保持稳定，小幅波动。本次交易完成后，借助于佛塑科技上市公司平台，华工百川有望缓解目前银行信贷额度紧张、信贷成本较高的债权融资环境，有效降低财务成本，故预测期内财务费用率降幅较大。

4、利润率分析

华工百川历史期的利润率水平波动较大，2011年、2012年净利率水平较高，主要原因包括：①占营业收入比例较高的高分子材料专用装备毛利率较高，2011年、2012年毛利率均保持在40%以上；②财务费用正常，维持在较低水平。2013年、2014年1-6月净利率水平下降，主要原因包括：①占营业收入比例较高的高分子材料专用装备毛利率有所下滑；②毛利率水平相对较低的高分子材料及制品占收入的比例提高，高毛利率水平的高分子材料技术服务及加工工艺软件业务占收入的比例下降，华工百川整体综合毛利率有较大幅度下降，进而影响净利率水平；③2013年、2014年1-6月华工百川资金紧张，信贷成本急剧上升，导致财务费用上升，影响净利率水平。

2015年开始，由于预测期毛利率水平、期间费用率等都是参照评估基准日及历史水平进行分析确定，未来净利率水平比较稳定，维持在4.50%-9.5%之间。

综上，本次评估中，华工百川的收入、毛利率、利润率等财务指标预测具有合理性。

第五节 发行股份情况

一、本次交易方案

本次交易佛塑科技拟通过发行股份的方式，购买科技园、联创创业、马铁军、达晨财信、张海、诚信创业、浩淼自控、惠洋电器、懋森信息和达晨创业等10名股东持有的华工百川100%股权。同时，佛塑科技拟向不超过10名符合条件的特定投资者发行股份募集不超过20,000万元配套资金。本次交易配套融资金额不超过交易标的与配套融资的总金额的25%。具体方式如下：

（一）发行股份购买资产

参考《资产评估报告》的评估结果并经各方友好协商，本次收购华工百川100%股权的交易总对价确定为71,498万元。具体如下：

单位：元

序号	交易对方	持有华工百川股权比例	作价
1	科技园	23.7720%	169,965,185.56
2	联创创业	18.8667%	134,893,003.27
3	马铁军	15.9208%	113,831,090.58
4	达晨财信	9.9805%	71,358,406.75
5	张海	5.9438%	42,497,042.06
6	诚信创业	7.8758%	56,310,306.03
7	浩淼自控	6.0001%	42,899,210.26
8	惠洋电器	4.7167%	33,723,252.83
9	懋森信息	4.5653%	32,640,872.22
10	达晨创业	2.3583%	16,861,630.44
	合计	100.00%	714,980,000.00

（二）发行股份募集配套资金

佛塑科技拟向不超过10名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金。本次交易配套融资金额不超过20,000.00万元，不超过交易标的与配套融资的总金额的25%。本次募集配套资金拟发行股份数的计算公式如下：

本次募集配套资金拟发行股份数=拟募集配套资金总额/股票发行价格。

根据上述计算公式及本次为募集配套资金而发行的股份底价5.36元/股测算，公司需向特定投资者发行股份的上限不超过37,313,432股，为募集配套资金而发行股份的最终数量将根据最终发行价格确定。

本次募集的配套资金支付中介费用后，将用于华工百川及其子公司新项目建设及补充流动资金。若募集配套资金未达20,000万元，缺口部分由佛塑科技自筹解决。若佛塑科技配套融资未能实施，配套融资失败，则佛塑科技将全部以自筹资金解决。具体募集配套资金数额将由中国证监会最终核准确定。

本次发行股份购买资产不以配套募集资金的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

二、本次发行股份具体情况

（一）发行种类和面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

（二）发行方式及发行对象

本次交易包括发行股份购买资产和募集配套资金两部分内容，发行方式为非公开发行。

发行股份购买资产的发行对象为科技园、联创创业、马铁军、达晨财信、张海、诚信创业、浩淼自控、惠洋电器、懋森信息和达晨创业。

募集配套资金的发行对象为不超过10名符合条件的特定投资者。特定投资者包括符合法律法规规定的境内产业投资者、证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及其他合法投资者等，并以现金方式认购本次发行的股份。

（三）发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

本次交易涉及的股份发行包括发行股份购买资产和发行股份募集配套资金两部分，本次发行股份的定价基准日均为佛塑科技第八届董事会第十七次会议决议公告日。

1、发行股份购买资产所涉发行股份的定价及发行价格

按照《重组办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价；定价基准日前20个交易日股票交易均价；董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。

据此计算，佛塑科技定价基准日前20个交易日的股票交易均价为5.95元/股。经公司与交易对方协商，发行价格为5.95元/股。

根据本次发行股份购买资产并募集配套资金的相关协议、决议，若佛塑科技股票在本次发行的定价基准日至发行日期间有分红、派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则该发行价格和发行数量应再次作相应调整。

上述发行价格的最终确定尚须经公司股东大会批准。

2、发行股份募集配套资金所涉发行股份的定价及其依据

按照《管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，募集配套资金的发行价格应不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%。

据此计算，佛塑科技定价基准日前20个交易日的股票交易均价的90%为5.36元/股。根据本次发行股份购买资产并募集配套资金的相关协议、决议，向不超过10名符合资格的特定投资者募集资金的发行价格为不低于5.36元/股。

若佛塑科技股票在本次发行的定价基准日至股份发行日期间有分红、派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则按深圳证券交易所的相关规则对发行底价进行相应调整。

最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

（四）发行数量

1、发行股份购买资产

本次发行股份购买资产的交易对价为71,498万元，按照发行价格为5.95元/股计算，由佛塑科技向华工百川股东科技园、联创创业、马铁军、达晨财信、张海、诚信创业、浩淼自控、惠洋电器、懋森信息、达晨创业按在股权交割日各自持有华工百川的股权比例计算取得本次发行的相应股份数量，计算结果如出现不足1股的尾数应舍去取整。具体情况如下：

序号	交易对方	所获股份数量（股）
1	科技园	28,565,577
2	联创创业	22,671,092
3	马铁军	19,131,275
4	达晨财信	11,993,009
5	张海	7,142,360
6	诚信创业	9,463,916
7	浩淼自控	7,209,951
8	惠洋电器	5,667,773
9	懋森信息	5,485,860
10	达晨创业	2,833,887
	合计	120,164,700

上述发行数量的最终确定尚须经公司股东大会批准，并以中国证监会最终核准的发行数量为准。

2、发行股份募集配套资金

本次交易拟募集不超过20,000万元的配套资金。按照本次发行底价5.36元计算，向不超过10名符合资格的特定投资者发行股份数量不超过37,313,432股。上述发行数量的最终确定将根据最终发行价格确定。

（五）上市地点

本次向特定对象发行的股票拟在深交所主板上市。

（六）本次发行股份锁定期

1、发行股份购买资产

①交易对方通过本次交易取得的佛塑科技股份，自本次发行股份上市之日起12个月内不得上市交易或转让。

②自本次发行股份上市之日起满12个月后，联创创业、达晨财信、达晨创业、诚信创业、惠洋电器可转让的股份数量不超过其于本次交易获得的佛塑科技股份数量的70%。

③自本次发行股份上市之日起满12个月后，且在华工百川完成业绩承诺期内第一个年度（2015年度）业绩承诺的情况下，科技园、马铁军、张海、浩淼自控、懋森信息可转让的股份数量不超过其于本次交易获得的佛塑科技股份数量的30%；否则，科技园、马铁军、张海、浩淼自控、懋森信息在本次发行股份上市之日起满36个月前及按本协议约定的股份补偿义务履行完毕前，不得转让其于本次交易获得的佛塑科技股份。

④自本次发行股份上市之日起满12个月后，科技园、马铁军、张海、浩淼自控、懋森信息于本次交易获得的佛塑科技股份数量的70%，联创创业、达晨财信、达晨创业、诚信创业、惠洋电器于本次交易获得的佛塑科技股份数量的30%，将作为业绩补偿与资产减值补偿之备用股份，在本次发行股份上市之日起满36个月后及按本协议规定履行完毕应尽的股份补偿义务后方可依法转让。

⑤佛塑科技将根据标的公司2015年度、2016年度、2017年度业绩实现情况和标的资产的减值情况，核定交易对方应补偿的股份数量或者可转让的股份数量，并由交易对方按协议约定履行应尽的补偿义务。

⑥本次发行结束后，交易对方于本次交易获得的佛塑科技股份由于佛塑科技配股、送股、资本公积金转增股本等原因增持的佛塑科技股份，亦应遵守上述约定。

⑦若交易对方在本次交易所获佛塑科技股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，佛塑科技及交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

本次发行股份购买资产，交易对方获得的佛塑科技股份锁定情况具体如下：

单位：股

序号	乙方姓名/名称	获得佛塑科技股份数量	锁定期满12个月后可转让股份数量		锁定期为36个月的股份数量（注）		股份补偿上限
			完成2015年业绩承诺	没完成2015年业绩承诺	完成2015年业绩承诺	没完成2015年业绩承诺	
1	科技园	28,565,577	8,569,673	0	19,995,904	28,565,577	19,995,904
2	联创创业	22,671,092	15,869,764	15,869,764	6,801,328	6,801,328	6,801,328
3	马铁军	19,131,275	5,739,382	0	13,391,893	19,131,275	13,391,893
4	达晨财信	11,993,009	8,395,106	8,395,106	3,597,903	3,597,903	3,597,903
5	张海	7,142,360	2,142,708	0	4,999,652	7,142,360	4,999,652
6	诚信创业	9,463,916	6,624,741	6,624,741	2,839,175	2,839,175	2,839,175
7	浩淼自控	7,209,951	2,162,985	0	5,046,966	7,209,951	5,046,966
8	惠洋电器	5,667,773	3,967,441	3,967,441	1,700,332	1,700,332	1,700,332
9	懋森信息	5,485,860	1,645,758	0	3,840,102	5,485,860	3,840,102
10	达晨创业	2,833,887	1,983,720	1,983,720	850,167	850,167	850,167
	合计	120,164,700	57,101,278	36,840,772	63,063,422	83,323,928	63,063,422
	占获得佛塑科