(上接B14版)

年份	毛利比重			折现率		
	材料	设备	合计	材料	设备	加权
2014年	21.51%	78.49%	100.00%	14.44%	14.14%	14.20%
2015年	27.99%	72.01%	100.00%	15.43%	15.09%	15.18%
2016年	34.14%	65.86%	100.00%	15.37%	15.03%	15.14%
2017年	45.83%	54.17%	100.00%	15.31%	14.98%	15.13%
2018年	48.96%	51.04%	100.00%	14.87%	14.56%	14.71%
2019年	52.80%	47.20%	100.00%	14.45%	14.15%	14.30%

(8)收益法评估值的计算

根据前文对预期收益的预测与折现率的估计分析,评估人员将各种预测数据与估测数据代入本评估项目使用的收益法模型,具体情况如下:

项目	2014年7-12月	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2019年以后
营业收入	25,074.90	61,921.14	73,590.51	98,653.88	109,275.18	126,484.57	126,484.57
减:营业成本	15,732.89	41,078.46	49,157.41	68,226.79	76,845.83	90,719.01	90,719.01
营业税金及附加	190.58	425.19	498.44	620.71	661.56	729.62	729.62
主营业务利润	9,151.43	20,417.49	23,934.66	29,806.38	31,767.79	35,035.94	35,035.94
加:其它业务利润	–	–	–	–	–	–	–
减:销售费用	1,342.16	3,304.62	4,160.12	5,570.20	5,745.40	6,178.74	6,178.74
管理费用	3,188.16	6,255.98	7,307.63	9,863.45	10,401.37	11,864.89	11,864.89
财务费用	1,942.65	5,026.40	4,959.07	4,865.31	4,793.31	4,350.06	4,350.06
加:营业外收入	316.81	341.86	392.00	462.00	508.20	559.02	559.02
减:营业外支出\资产减值损失\投资收益	–	–	–	–	–	–	–
利润总额	2,995.27	6,172.35	7,899.84	9,969.42	11,335.91	13,201.27	13,201.27
减:所得税	423.94	790.79	1,027.31	1,495.41	1,700.39	1,980.19	1,980.19
净利润	2,571.33	5,381.56	6,872.53	8,474.01	9,635.52	11,221.08	11,221.08
加:折旧及摊销	1,355.73	3,126.87	3,381.82	3,502.45	3,374.39	2,562.36	2,562.36
负债净增加额	–	15,595.00	-1,000.00	-800.00	-7,000.00	-6,700.00	–
减:营运资金净增加额	-28,541.21	11,416.39	4,876.49	9,992.41	5,488.40	7,555.97	–
资本性支出	8,178.08	2,747.10	3,454.50	402.93	437.50	482.95	2,562.36
未来各年股权现金净流量	24,290.19	9,939.94	923.36	781.12	84.01	-955.48	11,221.08
折现率	14.20%	15.18%	15.14%	15.13%	14.71%	14.30%	14.30%
折现因子	0.94	0.81	0.71	0.61	0.53	0.47	3.27
未来各年股权现金净流量折现值	22,730.76	8,075.82	651.54	478.75	44.89	-446.67	36,683.13
合计							68,218.22

根据上述计算,结果如下:

$$PV1=\sum_{t=1}^{n}\frac{R_t}{(1+r)^t}=41,555.54\text{万元}$$

$$PV2=\frac{R_n(1-y)^n}{(r-y)}\cdot\frac{1}{(1+r)^n}=\frac{R(1-y)^n}{(1+r)^n}\cdot\frac{1}{(r-y)}=36,083.13\text{万元}$$

$$PV3=\frac{R_0}{(1+r)^n}=0$$

收益法评估值 PV=PV1+PV2+PV3=68,218.22 万元。

(9)收益法最终评估值的确定

A、评估基准日的溢余资产和负债

合并企业评估基准日的溢余资产和负债如下表所示:

单位:万元

科目名称	客户名称	账面值	评估值
预付账款	青岛百川	300.00	300.00
其他应收款	桂林恭芯	244.25	244.25
其他应收款	广州恭芯	580.00	580.00
长期股权投资	广州恭芯	375.81	686.11
长期股权投资	广州柯克隆	411.67	411.11
长期股权投资	青州茂森	2,550.00	2,486.26
长期股权投资	青岛百川	200.00	127.52
长期股权投资	四川凯力威	980.00	980.00
溢余资产	合计	5,641.74	5,815.25
预收账款	青州茂森	1,245.00	1,245.00
预收账款	青州茂森	95.00	95.00
应付利息		816.67	816.67
应付账款		923.03	923.03
溢余负债	合计	3,079.70	3,079.70
溢余资产和负债	合计	2,562.04	2,735.56

B、评估基准日的非经营性资产

合并企业评估基准日的非经营性资产如下表所示:

单位:万元

科目名称	资产名称	账面值	评估值
无形资产	土地使用权(广州)	190.13	258.70
在建工程	广州项目	285.72	285.72
合计		475.85	544.42

收益法最终评估值=收益法评估值 PV+溢余资产和负债评估值 V2+非经营性资产评估值 V3=68,218.22+2,735.56+544.42=71,498.20 万元

7、他项权利及权利限瘕资产对评估值的影响

截至2014年6月30日,华工百川有部分房屋建筑物未办理房产权属证书(详情参见本节之"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"),本次收益法评估是假设其各项税费已交、可以合法办证的前提下进行的。

截至2014年6月30日,华工百川有部分房屋建筑物、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"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,反映的是对资产投入所耗费的社会必要劳动(购建成本),这种购建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,未将帐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帐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构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办理了《建设工程规划验收许可证》穗开规验证[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》穗开规验证[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,评估人员亦不对其进行丈量,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。

3、被评估单位的部分房屋建构筑物办理了《建设规许可证》建字第450301201000059、450301201000386号,其评估建筑面积根据《建设规许可证》建字第450301201000059、450301201000386号确定,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(阳和)、建字第450202201100006号,其评估建筑面积根据《建设工程规划许可证》2005-0006(阳和)、建字第450202201100006号确定;评估对象所涉及的房屋建构筑物之"新车间"未办理规划报建手续,其评估建筑面积根据委托方提供的《关于新车间的说明》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《车间扩建的情况说明》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:

(* 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	6,481.86	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	5,549.90	8,412.38	13,899.61	21,403.25	35,232.36
植物纤维增强型木塑材料制品	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	33,508.67	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
植物纤维增强型木塑材料制品	847.81	1,115.86	1,336.84	861.66	756.83	1,618.49	2,010.69	2,762.39	5,777.63	6,453.17	7,098.49
改性聚氨酯及制品	2,984.11	–	–	–	900.00	900.00	1,170.00	3,510.00	3,834.75	4,247.10	4,671.81
其他	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%
高分子材料专用装备			54.65%	-3.83%			3.98%	19.71%	3.97%	3.33%	3.15%
高分子材料及制品			-23.71%	64.29%			43.74%	98.80%	38.53%	88.86%	17.58%
其中:改性塑料及制品			-38.44%	198.63%			10.73%	112.10%	51.58%	65.23%	53.98%
植物纤维增强型木塑材料制品			-32.57%	6.66%			125.40%	141.72%	32.20%	100.70%	0.49%
改性聚氨酯及制品			5.08%	57.34%			15.15%	22.20%	35.17%	99.50%	10.00%
其他			-100.00%	–			–	30.00%	200.00%	10.00%	10.00%
合计			22.36%	-1.89%			13.62%	35.47%	18.85%	34.06%	10.77%
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%	27.04%	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%
植物纤维增强型木塑材料制品	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%	–	–	–	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.61%	10.00%	10.00%
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	1,942.65	5,503.34	6,255.98	7,307.63	9,863.45	10,401.37	11,864.89
财务费用	2,399.63	3,767.06	4,087.28	3,558.66	1,942.65	5,501.31	5,026.40	4,959.07	4,865.31	4,793.31	4,350.06
期间费用	7,969.94	10,902.08	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%

I、标的资产目前合同签订情况及预计收入确认时点

截至本报告书摘要签署日,华工百川目前在执行的重大合同*情况及预计收入情况如下:

(* 鉴于合同极大,选取合同金额大于100万的列示)

单位:万元

合同编号	签约单位名称	供货内容	合同价	预计收益收入期间
13029	安徽和顺轮胎科技股份有限公司	48"双模定型液压硫化机	2,976.00	2015
		华工百川硫化机控制系统V3.0	928.00	2015
13055	CEAT BANGLADESH LTD 孟加拉	两复合挤压机及生产线	677.10	2015
13069	山东盛世泰莱橡胶科技有限公司	48"B型液压硫化机	15,750.00	2015
		51"B型液压硫化机	1,790.00	2015
		华工百川硫化机控制系统V3.0	7,500.00	2015
13077	山东朗华轮胎有限公司	三复合卷面挤出胶动线	778.00	2015
ZBS-14008	恒马轮胎(肇庆)科技有限公司	设备总承包	63,690.00	2015-2016年
ZBS-14019	COMPANIA HULERA TORNEL,S.A.DE C.V m	平炉三角胶贴合机	100.00	2015
ZBS-14027	APOLLO TYRES LTD	胎强中间胶挤出机及生产线	335.20	2015
ZBS-14031	RAISON ÑDIA ¾IMITED	钢钉冷喂料切块挤出机	117.36	2015
ZBS-14034	通力轮胎有限公司	母炼线胶片冷却生产线	363.00	2015
		终炼线胶片冷却生产线	242.00	2015
ZBS-14035	陕西延长石油集团橡胶有限公司	三角胶复合机	280.00	2015
ZBS-14037	CEAT LIMITED	切块挤出机	107.36	2015
ZBS-14039	JK TYRE& INDUSTRIES LTD	Triplex extruder with cooling line for TBR bead apex complete	290.36	2015
ZBS-14040	赛轮集团股份有限公司	挤出螺杆生产线 Φ150*16D	332.00	2015
ZBS-14046-1	TRELLEBORG WHEEL SYSTEMS AMERICAS, INC.	30-54 STRIP WINDING SYSTEM	150.09	2015
		24-46 STRIP WINDING SYSTEM	147.77	2015
ZBS-14046-3	TRELLEBORG WHEEL SYSTEMS AMERICAS, INC.	BEAD BUNDLE PACKAGE PER ATTACHED	232.96	2015
ZBS-14046-7	TRELLEBORG WHEEL SYSTEMS AMERICAS, INC.	INNER CALENDER PRODUCTION LINE PER ATTACHED	759.72	2015
ZBS-14046-8	TRELLEBORG WHEEL SYSTEMS AMERICAS, INC.	TRIPLEX EXTRUDER LINE PER ATTACHED	1,197.83	2015
ZBS-14049	山东元丰橡胶科技有限公司	液压硫化机	11,000.00	2015
ZBS-14050	CEAT LTD	PCR INNER LINER CALENDER AND LINE AS A SET)	518.50	2015
		120MM COLD FEED EXTRUDER	173.85	2015
		CUSHION CALENDER φ90MM COLD FEED EXTRUDER AS A SET	94.55	2015
		PCR BEAD APEXING MACHINE WITH 90MM EXTRUDER AND 2 SETS OF WINDUP AS A SET	280.60	2015
ZBS-14051	四川远星橡胶有限责任公司	XJF-150/120复合挤出机	140.00	2015
ZBS-15002	江苏华安橡胶科技有限公司	Φ200/150/120压出辊动线	700.00	2015
ZBS-15003	山东盛世泰莱橡胶科技有限公司	48"B型液压硫化机	3,080.00	2015
		55"B型液压硫化机	364.00	2015
		硫化机控制系统V3.0	1,716.00	2015
ZBS-15005	陕西延长石油集团橡胶有限公司	航空轮胎胎圈螺旋机组	251.50	2015
ZBS-15006	赛轮(临南)有限公司	挤出螺旋生产线 ALL STEEL RADIAL OTR TREAD WINDING LINE	153.26	2015
总计			117,217.02	

华工百川高分子材料业务以订单合同为主,单个订单合同金额较小。目前华工百川已和上海通用五菱汽车股份有限公司签订框架协议,约定由华工百川向上海通用五菱汽车股份有限公司供应茶几板及杯托总成、装饰盖、副仪表盘组件等汽车零配件;华工百川已和日立电梯(上海)有限公司、日立电梯(中国)有限公司、日立电梯(广州)自动扶梯有限公司、日立楼宇设备制造(天津)有限公司等日立关联公司签订框架协议,约定由华工百川向上述公司供应梯级、梳齿板、滚轮、轴承、间隔套、盖板等电梯零配件。

2、标的资产目前及预测期产能及产能利用率情况

(1)标的资产目前的产能利用率情况

①高分子材料专用装备

项目	2014年	2013年	2012年
产能(标准台/套数)	244	223	221
产量(标准台/套数)	336	184	363
产能利用率(%)	137.83	82.51	164.25

注:标准台/套数是指以生产代表规格产品所耗的标准台时数为基准,对生产各类目然台/套数产品的实耗台时数进行折算计算后的台/套数,下同。

②高分子材料及制品

项目	2014年	2013年	2012年
产能(吨)	10.000	8.000	6.129
产量(吨)	11.473	8.225	5.147
产能利用率(%)	114.73	102.81	83.98

(2)预测期的产能利用率情况

①高分子材料专用装备

项目	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
产能(标准台/套数)	464	442	402	402	365	244
产量(标准台/套数)	470	456	442	427	411	337
产能利用率(%)	101.23	103.12	109.95	106.23	112.48	138.34

②高分子材料及制品

项目	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
产能(吨)	89.700	69.000	60.000	30.000	20.000	10.000
产量(吨)	92.167	73.332	62.647	33.114	23.936	11.950
产能利用率(%)	102.75	106.28	104.41	110.38	119.68	119.50

3、标的资产各产品预测期销量、销售单价及具体的预测依据

(1)高分子材料技术服务及加工工艺软件、高分子材料专用装备及其他业务预测期销量、销售单价及具体的预测依据

高分子材料技术服务及加工工艺软件、高分子材料专用装备及其他业务收入与成本的预测(一)

项目	2014年7-12月						2015年					
	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)
高分子材料技术服务及加工工艺软件				2.262.95	-	---				2.441.83		
加工工艺软件的开发与销售	套	107.00	21.15	2,262.95	-	-	套	115.00	21.23	2,441.83	-	-
高分子材料专用装备				16,834.52		11,764.96				39,656.70		27,090.65
其中:												
密炼机上下辅机	台	3.00	119.79	359.37	80.39	241.17	台	7.00	135.71	950.00	90.39	632.73
挤出机单机	台	15.00	96.85	1,452.69	68.88	1,033.27	台	24.00	105.08	2,522.00	70.75	1,697.98
挤出压延生产线	套	25.00	409.41	10,235.17	213.08	5,327.09	套	40.00	398.25	15,930.00	254.88	10,195.20
成型及缠绕设备	套	24.00	166.67	4,000.00	95.00	2,280.00	套	27.00	161.48	4,360.00	96.28	2,599.56
硫化及检测设备	台	5.00	93.59	467.95	532.35	2,661.75	台	175.00	84.58	14,801.90	64.71	11,323.45
裁断及小型设备	台	4.00	34.80	139.20	17.58	70.31	台	10.00	29.28	292.80	15.37	153.73
配件及其他	个	180.00	1.00	180.14	0.84	151.37	个	800.00	1.00	800.00	0.61	488.00
其他				1,000.00		900.00				1,300.00		1,170.00

高分子材料技术服务及加工工艺软件、高分子材料专用装备及其他业务收入与成本的预测(二)

项目	2016年						2017年					
	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)
高分子材料技术服务及加工工艺软件				2.800.00		-				3.300.00		
加工工艺软件的开发与销售	套	132.00	21.21	2,800.00	-	-	套	155.00	21.29	3,300.00	-	-
高分子材料专用装备				41.230.51		27.937.69				42.601.69		29.418.48
其中:												
密炼机上下辅机	台	8.00	131.25	1.050.00	87.81	702.45	台	9.00	127.78	1.150.00	85.61	770.50
挤出机单机	台	26.00	104.86	2.726.40	70.68	1.837.59	台	29.00	103.67	3.006.40	71.01	2.059.38
挤出压延生产线	套	42.00	391.02	16,423.00	250.26	10,510.72	套	43.00	387.89	16,679.20	252.13	10,841.48
成型及缠绕设备	套	29.00	159.24	4.618.00	95.07	2.756.95	套	31.00	155.71	4.827.00	95.76	2.968.61
硫化及检测设备	台	181.00	84.49	15,292.47	63.37	11,469.35	台	187.00	84.48	15,797.26	64.63	12,084.90
裁断及小型设备	台	11.00	28.24	310.64	14.40	158.43	台	12.00	26.82	321.83	14.75	177.01
配件及其他	个	810.00	1.00	810.00	0.62	502.20	个	820.00	1.00	820.00	0.63	516.60
其他				3,900.00		3,510.00				4,290.00		3,834.75

高分子材料技术服务及加工工艺软件、高分子材料专用装备及其他业务收入与成本的预测(三)

项目	2018年						2019年					
	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)
高分子材料技术服务及加工工艺软件				3.630.00		-				3.993.00		-
加工工艺软件的开发与销售	套	170.00	21.35	3,630.00		-	套	187.00	21.35	3,993.00		-
高分子材料专用装备				43,945.40		31.024.30				45,313.02		32,424.43
其中:												
密炼机上下辅机	台	10.00	124.20	1,242.00	83.84	838.35	台	11.00	124.20	1,366.20	84.46	929.02
挤出机单机	台	33.00	100.67	3.322.07	70.47	2.325.45	台	37.00	99.48	3.680.86	69.64	2.576.60
挤出压延生产线	套	44.00	384.00	16.896.03	257.28	11.320.34	套	45.00	379.60	17.081.88	258.13	11.615.68
成型及缠绕设备	套	33.00	152.12	5,020.08	94.32	3,112.45	套	35.00	148.88	5,210.84	94.54	3,308.89
硫化及检测设备	台	194.00	84.03	16.302.77	65.55	12.716.16	台	200.00	83.96	16.791.85	66.33	13.265.56
裁断及小型设备	台	13.00	25.59	332.61	14.20	184.60	台	14.00	24.47	342.59	13.70	191.85
配件及其他	个	830.00	1.00	829.84	0.63	526.95	个	839.00	1.00	838.80	0.64	536.83
其他				4.719.00		4.247.10				5.190.90		4.671.81

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。

预测期内,华工百川预计高分子材料专用装备中各产品单价均有小幅下降;预计高分子材料专用装备的销量除硫化及检测设备外均为小幅增长,硫化及检测设备将有较大幅度的增量,目前硫化及检测设备已有较大数量的订单和潜在订单。

根据现有和潜在订单及意向客户情况,华工百川预计加工工艺软件的开发与销售有一定量的自然增长,销售单价基本维持不变。

其他收入为公司在新产品研发过程中实现的设备或材料等相关收入,该项业务毛利率较低,对利润的贡献度较小,维持正常的自然增长。

(2)高分子材料及制品业务预测期销量、销售单价及具体的预测依据

改性塑料及制品、木塑材料制品收入与成本的预测(一)

项目	2014年7-12月						2015年					
	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)	单位	数量	销售单价(万元)	营业收入(万元)	单位成本(万元)	营业成本(万元)
一、改性塑料及制品				1.367.88		831.14				5.549.90		3.829.58
(一)电梯配件				1,225.21		725.85				3,752.48		2,516.21
其中:												
防尘罩	件	430,217.68	7.69	330.84	4.27	183.74	件	1,331,454.80	7.61	1,013.24	4.78	636.94
边界条	条	989