

(上接B5版)
变动比例
评估值(万元)
评估值变动额(万元)
评估值变动率
15% 267,686.59 65,495.03 32.6%
10% 230,046.73 26,381.17 14.03%
5% 215,117.76 13,376.20 6.63%
0% 201,741.56 0.00 0.00%
-5% 189,456.78 -12,284.78 -6.69%
-10% 178,168.30 -23,737.23 -11.68%
-15% 135,796.34 -65,945.22 -32.69%

2.利用反向收购技术估值的公允性分析

根据收益法计算数据,毛利率与评价值在相关参数关系一致,假设除毛利率变动以外,其他条件不变,则毛利率变动对评估值的影响为0.00%,即该评估值变动的相关参数分析如下表:

变动比例

评估值(万元)

评估值变动额(万元)

评估值变动率

+5%全部变动  
266,395.07  
64,699.01  
32.03%

+10%全部变动  
245,049.42  
43,387.86  
21.47%

+5%部分变动  
223,137.12  
21,395.56  
10.64%

+10%全部变动  
201,741.56  
0.00  
0.00%

+5%部分变动  
179,667.78  
-22,073.84  
-10.94%

+10%全部变动  
157,052.97  
-44,688.77  
-22.15%

+15%全部变动  
135,796.34  
-65,945.22  
-32.69%

3.利用反向收购技术估值的公允性分析

根据收益法计算数据,毛利率与评价值在相关参数关系一致,假设除毛利率变动以外,其他条件不变,则毛利率变动对评估值的影响为0.00%,即该评估值变动的相关参数分析如下表:

变动比例

评估值(万元)

评估值变动额(万元)

评估值变动率

+1%全部变动  
183,777.41  
-17,961.15  
-9.80%

+10%全部变动  
189,341.09  
-12,404.47  
-6.15%

+0.5%全部变动  
195,310.63  
-6,459.93  
-3.19%

0  
201,741.56  
-  
0.00%

-0.5%部分变动  
208,682.93  
6,949.83  
3.44%

-10%部分变动  
216,237.19  
14,495.61  
7.19%

-15%部分变动  
224,446.66  
22,760.10  
11.25%

上述已经在披露的《资产评估报告》之“二、上市公司董事会对评估报告的审核意见”中对评估值变动的合理性进行了分析,“八、主要参数对评估值影响的敏感性分析”部分对评估值变动的合理性进行了补充说明。

经评估师审阅,评估师认为,发行人在本次交割权益变动中包括营业收入、毛利等,所呈现的主要参数变动对评估值的影响程度较小,并不存在对评估值产生重大影响的因素,故未对评估值变动的合理性进行补充说明。

评估师对评估值变动的合理性分析如下:

评估师对评估值变动的合理性