

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

资产评估报告

(报告书)

共 1 册 第 1 册

项目名称： 中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46% 股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告

报告编号： 东洲评报字【2019】第 0658 号



上海东洲资产评估有限公司

2019 年 07 月 19 日

声 明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及资产评估专业人员不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

六、资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

七、我们与本资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

八、评估对象涉及的资产、负债清单以及盈利预测由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认。根据《中华人民共和国资产评估法》：“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责。”

九、我们已对评估对象及其所涉及的资产进行现场调查；已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，并对所涉及资产的法律权属资料进行了查验，对已经发现的问题在本资产评估报告中进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。但我们仅对评估对象及其所涉及资产的价值发表意见，我们无权对它们的法律权属作出任何形式的保证。本报告亦不得作为任何形式的产权证明文件使用。

十、我们对设备、建（构）筑物等实物资产的勘察按常规仅限于其表观的质量、使用状况、保养状况等，并未触及其内部被遮盖、隐蔽及难于观察到的部位，我们没有能力也未接受委托对上述资产的内部质量进行专业技术检测和鉴定，我们的评估以委托人和其他相关当事人提供的资料为基础。如果这些评估对象的内在质量存在瑕疵，本资产评估报告的评估结论可能会受到不同程度的影响。

资产评估报告

(目录)

项目名称	中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告
报告编号	东洲评报字【2019】第 0658 号
目录	3
摘要	4
正文	8
一、 委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人	8
(一) 委托人概况	8
(二) 被评估单位概况	9
(三) 委托人与被评估单位之间的关系	16
(四) 其他资产评估报告使用人	16
二、 评估目的	16
三、 评估对象和评估范围	16
四、 价值类型及其定义	30
五、 评估基准日	31
六、 评估依据	31
(一) 经济行为依据	31
(二) 法律法规依据	31
(三) 评估准则依据	33
(四) 资产权属依据	33
(五) 评估取价依据	34
(六) 其他参考资料	35
(七) 引用其他评估报告	35
(八) 利用的其他专业报告	35
七、 评估方法	35
(一) 评估方法概述	35
(二) 评估方法的选择	36
(三) 资产基础法介绍	37
(四) 收益法介绍	45
八、 评估程序实施过程 and 情况	48
九、 评估假设	50
(一) 基本假设	50
(二) 一般假设	51
(三) 收益法评估特别假设	51
十、 评估结论	52
(一) 评估结果分析及最终评估结论	52
(二) 资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明	54
(三) 关于评估结论的其他考虑因素	56
(四) 评估结论有效期	56
(五) 有关评估结论的其他说明	57
十一、 特别事项说明	57
十二、 评估报告使用限制说明	62
十三、 评估报告日	63

中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告

东洲评报字【2019】第 0658 号

(摘要)

特别提示：本资产评估报告仅为报告中描述的经济行为提供价值参考。以下内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

上海东洲资产评估有限公司接受委托，根据法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用合适的评估方法，按照必要的评估程序，对经济行为所对应的评估对象进行了评估。资产评估情况摘要如下：

委托人（一）：中国船舶工业股份有限公司

委托人（二）：中国船舶工业集团有限公司

被评估单位：中船澄西船舶修造有限公司

评估目的：发行股份购买资产

经济行为：根据中国船舶工业股份有限公司第七届董事会第二次会议决议及中国船舶工业集团有限公司《关于中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产所涉及审计和资产评估事项的复函》（船经函【2019】15号），中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司21.46%股权

评估对象：被评估单位股东全部权益价值

评估范围：本次评估对象系截至评估基准日中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值，评估范围系截至评估基准日中船澄西船舶修造有限公司的全部资产和负债。评估前总资产7,434,466,522.57元，其中：流动资产5,541,047,998.98元、非流动资产1,893,418,523.59元，其中：其他权益工具投资43,966,132.56元，长期应收款25,989,082.92元，长期股权投资703,509,069.49元，固定资产740,152,541.63元、在建工程9,279,756.20元、无形资产247,798,226.27元、长期待摊费用26,706,634.40元、

递延所得税资产 96,017,080.12 元，负债 3,047,974,729.44 元，净资产 4,386,491,793.13 元。归属于母公司净资产合计 4,222,571,047.67 元。

价值类型：市场价值。

评估基准日：2019年04月30日

评估方法：主要采用收益法和资产基础法，在综合评价不同评估方法、初步价值结论的合理性及所使用评估数据的质量和数量的基础上，最终选取资产基础法的评估结论。

评估结论：经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币 5,635,450,435.56 元。
大写：伍拾陆亿叁仟伍佰肆拾伍万零肆佰叁拾伍元伍角陆分。

本评估结论并未考虑在经济行为实施过程中由于控股权或少数股权等因素产生的溢价或折价，亦未考虑股权流动性的影响。

我们提示委托人：股东部分权益价值并不必然等于股东全部权益价值与部分股权比例的乘积。实施本次经济行为时，在切实可行的情况下应予以适当考虑由于控股权或少数股权等因素产生的溢价或折价，以及股权流动性对本评估结论的影响。

评估结论使用有效期：为评估基准日起壹年，即有效期截止 2020 年 04 月 29 日。

其他报告使用人：除本资产评估报告的委托人、被评估单位之外的经济行为相关的当事方和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人。

特别事项：

(一) 权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形：

1、截至本次评估基准日，中船澄西船舶修造有限公司及其下属子公司下列房屋建筑物尚未办理产证，建筑面积系企业工程人员根据现场测量确定，若将来与权威部门测绘的结果不同，以权威部门的测绘结果为准。

序号	建筑物名称	建筑面积（平方米）	账面值（万元）	产权人
1	金澄公司办公楼	395.46	20.95	中船澄西船舶修造有限公司
2	柴油发电机房	130.56	13.30	中船澄西船舶修造有限公司
3	机电简易办公楼	1,870.00	83.23	中船澄西船舶修造有限公司
4	0号门卫	39.60	31.50	中船澄西船舶修造有限公司
5	单身职工活动室	166.00	5.23	中船澄西船舶修造有限公司
6	涂装房	4,037.80	676.15	江阴华尔新特种涂装有限公司
7	船体车间	2,074.21	304.10	中船澄西新荣船舶有限公司

本次评估未考虑上述产权瑕疵事项对评估值的影响。

2、中船澄西船舶修造有限公司系在 2006 年由澄西船舶修造厂改制而来。在清查中，发现存在部分房屋产权持有人名称仍然为澄西船舶修造厂，具体房屋情况如下表：

序号	产权持有人	房屋坐落	产权证	用途	面积 (m ²)
1	澄西船舶修造厂	澄西新村 11 幢 404 室	房权证澄字第 010201284 号	住宅	63.36
2	澄西船舶修造厂	澄西新村 12 幢 106 室	房权证澄字第 010202175 号	住宅	65.43
3	澄西船舶修造厂	澄西新村 16 幢 102 室	澄房权字第 0610922 号	住宅	52.33
4	澄西船舶修造厂	澄西新村 26 幢 102 室、30 幢 106 室、33 幢 101 室、106 室、401 室	房权证澄字第 010205198 号	住宅	240.33

本次评估未考虑上述产权瑕疵对评估值的影响。

3、中船澄西船舶修造有限公司所拥有的职工宿舍楼中有 12 套宿舍房产证因原所有权人过世或土地权证问题未办妥房产证所有权人变更，具体明细如下：

序号	房屋坐落	用途	面积 (m ²)
1	澄西新村 13 幢 404 室	住宅	63.36
2	澄西新村 17 幢 305 室	住宅	52.33
3	澄西新村 21 幢 102 室	住宅	52.33
4	澄西新村 21 幢 406 室	住宅	55.23
5	澄西新村 29 幢 304 室	住宅	55.17
6	澄西新村 30 幢 105 室	住宅	70.08
7	澄西新村 30 幢 202 室	住宅	70.08
8	澄西新村 30 幢 205 室	住宅	70.08
9	澄西新村 31 幢 302 室	住宅	57.72
10	澄西新村 31 幢 405 室	住宅	57.72
11	澄西新村 33 幢 304 室	住宅	69.37
12	澄西新村 33 幢 404 室	住宅	69.37

本次评估未考虑上述产权瑕疵事项对评估值的影响。

(二) 未决事项、法律纠纷等不确定因素：

1、中港世纪续建合同纠纷案

2018 年 9 月，南京中港船业有限公司因船舶建造合同纠纷，向武汉海事法院对中船澄西船舶修造有限公司提起诉讼，诉讼请求如下：

(1) 判令解除涉案《“中港世纪”轮船舶续建工程合同》(合同编号：ZG20171101)

(2) 判令被告赔偿原告监造费用、拖航费用、保险费、船期损失、船舶续建成本等各项损失共计人民币 2500 万元，并支付相应利息(自原告起诉之日起计算至实际支付之日止，按中国人民银行同期同类贷款利率计算)；

(3) 判令本案的全部诉讼费、保全费、鉴定评估费、律师费用由被告承担。

该案件已于 2018 年 10 月 31 日第一次开庭审理，目前处于双方质证阶段。截至评估基准日 2019 年 4 月 30 日，中船澄西船舶修造有限公司已对该合同对应的存货——在产品 2,598,493.13 元全额计提存货跌价准备，并计提了相应的预计负债 5,401,506.86 元，本次评估将对应的存货——在产品评估为零，并按照账面值确认预计负债。

(三) 抵押担保、或有负债(或有资产)等事项的性质、金额及与评估对象的关系；
截止至评估基准日，被评估单位被担保情况如下：

担保方名称	被担保方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国船舶工业集团有限公司	中船澄西船舶修造有限公司	20,000.00	2018/6/29	2021/6/29	否

本次评估未考虑上述事项对评估值的影响。

以上特别事项可能对本评估结论产生影响，提请评估报告使用人在实施本次经济行为时予以充分关注；此外，评估报告使用人还应关注评估报告正文中所载明的评估假设、限制条件以及期后重大事项对本评估结论的影响，并恰当使用本资产评估报告。

除法律、法规以及另有规定外，未征得本评估机构和签字资产评估师书面同意，本摘要内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。

中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告

东洲评报字【2019】第 0658 号

正文

中国船舶工业股份有限公司、中国船舶工业集团有限公司：

上海东洲资产评估有限公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值于 2019 年 04 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人

(一) 委托人概况

委托人一

企业名称：中国船舶工业股份有限公司（股票代码：600150.SH）

统一社会信用代码：91310000631899761Q

企业类型：其他股份有限公司(上市)

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号

法定代表人：雷凡培

注册资本：137811.759800 万人民币

成立日期：1998 年 05 月 12 日

经营范围：船舶行业和柴油机生产行业内的投资，民用船舶销售，船舶专用设备、机电设备的制造、安装、销售，船舶技术领域的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，从事货物及技术的进出口业务，自有设备租赁。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

委托人二

企业名称：中国船舶工业集团有限公司

统一社会信用代码：91310000710924478P

企业类型：有限责任公司(国有独资)

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号

法定代表人：雷凡培

注册资本：3200000.00 万人民币

成立日期：1999 年 06 月 29 日

经营范围：（一）国务院授权管理范围内的国有资产投资及经营、实业投资，投资管理。（二）承担武器装备及配套系统的研发、设计、生产、销售、维修服务业务。（三）船舶、海洋工程以及海洋运输、海洋开发、海洋保护装备的研发、设计、制造、修理、租赁、管理业务。（四）大型工程装备、动力装备、机电设备、信息与控制产品的研发、设计、制造、修理、租赁、管理业务。（五）从事货物及技术进出口业务，国内贸易（国家专项规定除外）。（六）成套设备仓储物流，油气及矿产资源的勘探、开发和投资管理，船舶租赁业务，邮轮产业的投资管理。（七）勘察设计、工程承包、工程建设、建筑安装、工程监理业务，军用、民用及军民两用技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务业务，技术培训业务的投资与管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）被评估单位概况

企业名称：中船澄西船舶修造有限公司（以下简称：中船澄西）

统一社会信用代码：91320281142243024W

企业类型：有限责任公司(国有控股)

注册地址：江阴市衡山路 1 号

法定代表人：陆子友

注册资本：122230.2264 万人民币

成立日期：1973 年 12 月 26 日

经营范围：船舶拆解；船舶的修造；船舶拆解物资的回收(不含生产性废旧金属)；

海洋工程装备制造、修理；钢结构工程的施工；钢结构件的制造、修理；起重机械、机电设备制造及其它加工业务；高空作业车、工程车辆、机电设备的修理；拆船物资的销售；船舶工程技术的开发、培训、咨询服务；船舶工程的设计；机械设备的租赁；废钢加工利用；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；承包境外与出口自产设备相关的工程和境内国际招标工程及出口境外工程所需的设备、材料；道路普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

1. 公司历史沿革及股东结构

(1) 初始成立

公司前身为“澄西船舶修造厂”，于 2006 年 10 月改制成立中船澄西船舶修造有限公司。公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国船舶工业集团公司	20,000.00	100.00
	总计	20,000.00	100.00

(2) 2007 年 5 月，中船澄西第一次增资

2007 年 5 月 29 日，中船澄西通过股东决定，将公司注册资本（实收资本）从 20000 万元增至 44090.0911 万元，本次增资额为 24090.0911 万元，中国船舶工业集团公司以土地使用权方式出资，并相应修改公司章程。

2007 年 5 月 30 日，江阴天华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄天验字[2007]第 135 号），审验截至 2007 年 5 月 30 日，中船澄西船舶修造有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本 24,090.0911 万元，变更后公司注册资本（实收）为人民币 44,090.0911 万元。

本次增资完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国船舶工业集团公司	44,090.0911	100.00
	总计	44,090.0911	100.00

(3) 2007 年 8 月，中船澄西第一次产权划转

2007 年 7 月 30 日，中国船舶工业集团公司与中国船舶工业股份有限公司签订《股权转让协议》，约定中国船舶工业集团公司将其持有的中船澄西 100% 股权，经评估确认后 234875.98 万元，以 30 元/股折 78291993 股，转让给中国船舶工业股份有限公司。

2007 年 8 月 21 日，中船澄西通过股东决定，同意上述股权转让，并相应修改公司章程。

本次股权转让后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国船舶工业股份有限公司	44,090.0911	100
	总计	44,090.0911	100

（4）2007 年 12 月，中船澄西第二次增资

2007 年 12 月 10 日，中船澄西通过股东决定，将公司注册资本从 44,090.0911 万元增至 76,000 万元，此次增资额为 31,909.9089 万元，出资方式为货币，并通过公司章程修正案。

2007 年 12 月 10 日，苏州海虞会计师事务所出具《验资报告》（苏虞验字[2007]第 099 号），审验截至 2007 年 12 月 6 日，中船澄西已收到股东缴纳的新增注册资本（实收）31,909.9089 万元，均以货币出资。变更后中船澄西累计注册资本（实收）76,000 万元。

本次增资完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国船舶工业股份有限公司	76,000.00	100.00
	总计	76,000.00	100.00

（5）2014 年 11 月，中船澄西第三次增资

2014 年 10 月 14 日，中国船舶工业股份有限公司召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司对下属企业一中船澄西船舶修造有限公司增资的议案》，拟以现金方式对全资子公司中船澄西增资 2 亿元人民币，增资完成后，中船澄西注册资本为 9.6 亿元。

2014 年 10 月 31 日，中船澄西通过股东决定，将公司注册资本从 76,000 万元增至 96,000 万元，此次增资额为 20,000 万元，出资方式为货币，并通过新的公司章程。

本次增资完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国船舶工业股份有限公司	96,000.00	100.00
	总计	96,000.00	100.00

（6）2016 年 1 月，中船澄西第四次增资

2016 年 1 月 15 日，中船澄西通过股东决定，将公司注册资本从 96,000 万元增至 107,455 万元，由中国船舶工业集团公司以货币形式增资 11,455 万元，通过新的公司章程。

本次增资完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国船舶工业股份有限公司	96,000.00	89.34
2	中国船舶工业集团公司	11,455.00	10.66
	总计	107,455.00	100.00

（7）2018 年 2 月，中船澄西第五次增资

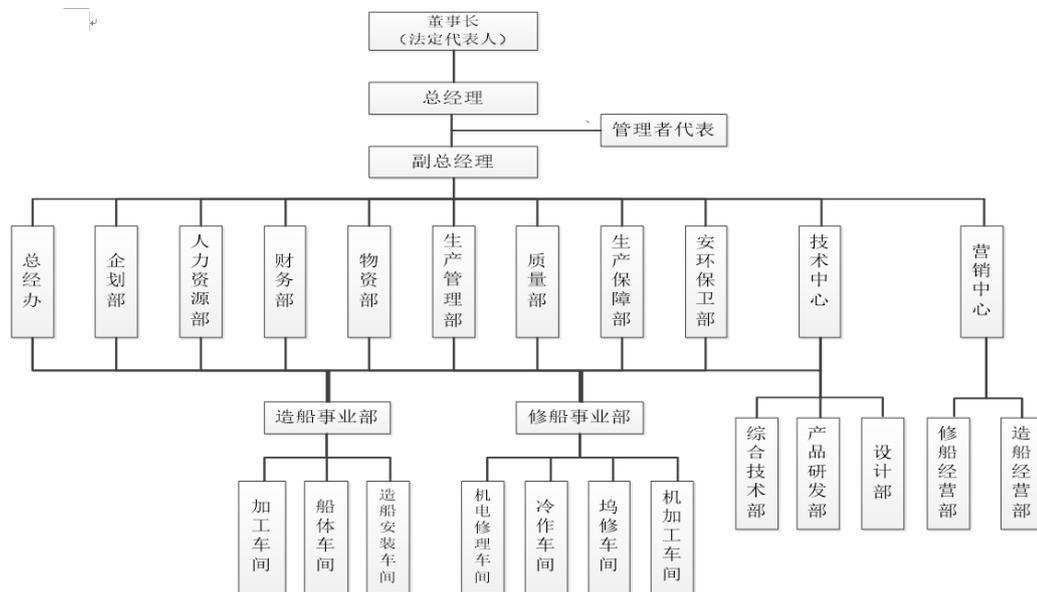
经公司 2018 年 2 月第一次股东会决议通过，中船澄西船舶修造有限公司申请增加注册资本人民币 147,752,263.66 元，增资方为华融瑞通股权投资管理有限公司、新华人寿保险股份有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司、中国人寿保险股份有限公司、中国人民财产保险股份有限公司。本次增资经天职国际会计师事务所验证并出具天职业字[2018]5902 号验资报告验证。本次增资完成后，中船澄西股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国船舶工业股份有限公司	96,000.0000	78.54031
2	中国船舶工业集团有限公司	11,455.0000	9.37166
3	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	7,092.1087	5.80225
4	华融瑞通股权投资管理有限公司	4,728.0724	3.86817
5	中国太平洋财产保险股份有限公司	1,418.4217	1.16045
6	中国人寿保险股份有限公司	1,063.8163	0.87034
7	新华人寿保险股份有限公司	236.4036	0.19341
8	中国人民财产保险股份有限公司	236.4036	0.19341
	总计	122,230.2264	100.0000

2. 公司概况

中船澄西船舶修造有限公司是中国船舶工业集团有限公司旗下上市公司——中国船舶工业股份有限公司的子公司，位于长江下游南岸的江苏省江阴市境内。公司主要从事船舶及海洋工程修理、建造及大型钢结构件制造，为高新技术企业。公司生产经营场地主要位于江苏省江阴市衡山路 1 号，办公及生产场地为企业自有，现有员工及务工人员逾万名。

3. 公司组织架构和经营管理结构



4. 公司主要经营业务或经营模式情况

企业主营业务主要分为三部分：

船舶修理。中船澄西是中国修船行业实力强、规模大、管理优的企业之一，修船总量连续多年位居中国修船业第一集团前列，在国际修船市场具有较高的知名度和信誉度。近年来，公司以技术创新为支撑，大力开拓高技术含量、高附加值的特种船舶修理和大型改装船市场，先后成功完成了海上浮式储油船（FPSO）修理，矿砂和水泥自卸船改装、集装箱船全损再造、汽车滚装船改装、散货船加长、多用途集装箱船改装、机舱设备换新及生命延长船改装、油船单壳单底改双壳双底、破冰船加长改装、沥青船改装、油船改装成散货船等 10 大类船舶改装，形成了特色改装船系列。船舶改装总量、技术、速度在国内居于领先地位，创立了澄西修船品牌，

受到国际航运界的赞誉和肯定，并被海外媒体誉为“五星级修船厂”。

船舶建造。公司通过积极推进现代造船模式，实施精度造船、分段无余量建造和搭载、上层建筑整体吊装等先进技术工艺。公司首创平地建造总段、浮船坞合拢的新工艺建造散货船，开创了国内利用浮船坞造船的先河。目前公司形成了以散货船为市场切入点，自卸船、木屑船、化学品船并行推介的多元、专业化的产品格局，实现了多船型造船批量生产。

钢结构产品。在发展修造船生产的同时，中船澄西积极承揽大型钢结构件及机电设备制造等生产业务，并成功开发了美国 GE、丹麦 VESTAS 公司、日本三菱等世界著名公司的风力发电塔项目。成为国内风力发电塔生产规模较大的企业之一。

5. 公司对外投资情况

基准日对外投资共 6 家，明细如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本	持股比例%
1	中船澄西新荣船舶有限公司	有限责任公司	江苏	9980 万美元	51.00
2	江阴华尔新特种涂装有限公司	有限责任公司	江苏	120 万元人民币	100.00
3	中船澄西扬州船舶有限公司	有限责任公司	江苏	130283.62 万元人民币	26.00
4	九江中船翠竹实业有限公司	有限责任公司	江西	822 万元人民币	4.8662
5	中船财务有限责任公司	有限责任公司	上海	300000 万元人民币	0.4856
6	张家港融汇丰商务管理企业（有限合伙）	有限合伙企业	江苏	666861.239788 万元人民币	0.1065

6. 公司资产、负债及财务状况

(1) 截至评估基准日，母公司资产合计为 743,446.65 万元，负债合计为 304,797.47 万元，股东权益为 438,649.18 万元。公司近年及基准日资产、负债、财务状况如下表：

母公司资产、负债、财务及现金流量状况

单位：万元

项目 \ 年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 4 月 30 日
资产总额	631,798.89	655,070.67	788,491.10	743,446.65
负债总额	261,989.07	287,148.22	356,513.92	304,797.47
所有者权益	369,809.83	367,922.45	431,977.18	438,649.18

资产评估报告

【2019】第 0658 号

项目 \ 年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业收入	500,674.49	297,329.59	409,269.88	175,608.22
利润总额	7,743.28	3,131.35	2,711.76	3,855.71
净利润	4,446.97	2,827.82	1,554.73	3,580.41

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
经营活动产生的现金流量净额	-36,666.79	141,274.33	-60,765.15	20,613.50
投资活动产生的现金流量净额	29,528.31	20,531.98	-65,035.37	9,119.63
筹资活动产生的现金流量净额	37,392.43	7,734.06	39,980.53	3,301.49
现金及现金等价物净增加额	14,139.26	154,496.94	-80,324.33	32,386.07

(2) 合并报表资产、负债及财务状况:

合并资产、负债、财务及现金流量状况

项目 \ 年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 4 月 30 日
资产总额	855,746.07	832,613.36	867,633.91	843,572.80
负债总额	348,506.95	360,030.37	330,285.65	300,630.65
所有者权益	507,239.12	472,582.99	537,348.26	542,942.14
归属于母公司所有者权益	387,559.69	352,047.48	416,587.27	422,257.10

项目 \ 年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业收入	545,966.67	341,451.46	430,011.29	188,771.10
利润总额	5,756.12	4,212.62	3,534.99	2,892.20
净利润	2,376.32	3,719.08	2,282.41	2,604.06
归属母公司所有者净利润	3,346.71	3,262.57	2,039.79	2,578.26

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
经营活动产生的现金流量净额	-15,705.82	156,637.06	-66,212.64	21,963.83
投资活动产生的现金流量净额	25,435.72	4,855.89	-20,030.40	3,289.79
筹资活动产生的现金流量净额	36,573.25	-5,561.85	-25,302.54	3,301.49
现金及现金等价物净增加额	30,211.17	140,651.49	-105,866.30	27,572.55

上述 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年 1-4 月数据摘自于大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2019]第 1-03762 号审计报告，审计报告为无保留意见。

企业执行企业会计准则。增值税率为 6%、13%，城建税、教育附加费、地方教育费附加分别为流转税的 7%、3%、2%，所得税率为 15%。

公司于 2018 年取得高新技术企业证书，企业所得税按照 15%计缴。

子公司中船澄西新荣船舶有限公司、中船澄西扬州船舶有限公司及江阴华尔新特种涂装有限公司所得税税率均为 25%。

（三）委托人与被评估单位之间的关系

委托人中国船舶工业股份有限公司为被评估单位控股股东，委托人中国船舶工业集团有限公司为评估单位股东。

（四）其他资产评估报告使用人

除本资产评估报告的委托人、被评估单位之外的经济行为相关的当事方和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人。

除非国家法律法规另有规定外，任何未经评估机构和委托人确认的机构或个人均不能由于得到本资产评估报告而成为本资产评估报告的合法使用人。

二、评估目的

根据中国船舶工业股份有限公司第七届董事会第三次会议决议及中国船舶工业集团有限公司《关于中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产所涉及审计和资产评估事项的复函》（船经函【2019】15号），中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司21.46%股权。本次评估目的是反映中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值，为中国船舶工业股份有限公司拟发行股份购买资产之经济行为提供价值参考。

三、评估对象和评估范围

（一）评估对象

被评估单位股东全部权益价值。

（二）评估范围

本次评估对象系截至评估基准日中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值，

评估范围系截至评估基准日中船澄西船舶修造有限公司的全部资产和负债。评估前总资产7,434,466,522.57元，其中：流动资产5,541,047,998.98元、非流动资产1,893,418,523.59元，其中：其他权益工具投资43,966,132.56元，长期应收款25,989,082.92元，长期股权投资703,509,069.49元，固定资产740,152,541.63元、在建工程9,279,756.20元、无形资产247,798,226.27元、长期待摊费用26,706,634.40元、递延所得税资产96,017,080.12元，负债3,047,974,729.44元，净资产4,386,491,793.13元。归属于母公司净资产合计4,222,571,047.67元。

上述资产与负债数据摘自经审计后的中船澄西船舶修造有限公司于评估基准日2019年04月30日的资产负债表，本次评估是在被评估单位经过上述审计后的基础上进行的。

委托评估对象和评估范围与本资产评估报告提及的经济行为所涉及的评估对象和评估范围一致。

截止日期：2019年04月30日

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
流动资产合计	5,541,047,998.98
非流动资产合计	1,893,418,523.59
资产总计	7,434,466,522.57
流动负债合计	2,788,479,541.85
非流动负债合计	259,495,187.59
负债合计	3,047,974,729.44
股东权益	4,386,491,793.13

（三）委估资产的主要情况

本次评估范围中委估资产主要为流动资产及非流动资产，其中非流动资产主要包括其他权益工具投资、长期股权投资、长期应收款、固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用及递延所得税资产等，具体情况如下：

1. 流动资产

流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、一年内到期的非流动资产及其他流动资产等组成。存货包括原材料和在产品，主要分布于公司厂区和各仓库内。其中：原材料主要为钢板、有色金属和备品备件

等，基本均能正常使用，少部分原材料库龄时间较长，影响了其使用状态。在产品为系各类未完工造船项目、修船项目和钢结构件。修船项目、造船项目按进度正常开展，钢结构件加工状态正常。

2. 长期投资

企业拥有的其他权益工具投资共 3 项，具体如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本	持股比例%
1	九江中船翠竹实业有限公司	有限责任公司	江西	822 万元人民币	4.8662
2	中船财务有限责任公司	有限责任公司	上海	300000 万元人民币	0.4856
3	张家港融汇丰商务管理企业 (有限合伙)	有限合伙企业	江苏	666861.239788 万元 人民币	0.1065

企业拥有的长期股权投资共 3 项，具体如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本	持股比例%
1	中船澄西新荣船舶有限公司	有限责任公司	江苏	9980 万美元	51.00
2	江阴华尔新特种涂装有限公司	有限责任公司	江苏	120 万元人民币	100.00
3	中船澄西扬州船舶有限公司	有限责任公司	江苏	130283.62 万元人民币	26.00

中船澄西新荣船舶有限公司历史年度主营修船业务，未来年度根据相关规划，预计将转型主营钢结构业务。中船澄西扬州船舶有限公司主营造船业务，其主要客户为母公司。江阴华尔新特种涂装有限公司主营船舶建造和修理中的涂装工程业务，其主要客户为母公司。

3. 长期应收款

长期应收款系分期应收的船款。

4. 设备

该企业总拥有设备 10,857 台（辆），按其不同用途分为机器设备、运输设备、电子设备及其他设备三类。

机器设备 7331 台（套），主要有：浮船坞、浮吊、拖轮、趸船、四辊卷板机、门座式起重机、数控船用三辊卷板机、胎架、落地镗铣床、龙门式起重机、汽车起重机、桥式行车、离心式空气压缩机、数控弯管机、柴油发电机组、数控外园磨床、

平板车、数控等离子坡口切割机、立式车床、等离子切割机、风塔涂装流水线、数控车床、刨边机、单柱液压机、卧式铣镗床、大型普通车床、箱式变电站、电力变压器、自行式高空作业车、液压摆式剪板机、液压机料折弯机、微电脑控制液压弯管机、各类车床、镗床、卧式万能升降台铣床、电力变压器、二氧化碳焊机、米勒气冷脉冲推拉丝铝焊机、钢板平台、无气喷涂机、晶闸管控制弧焊机、埋弧自动焊机、米勒逆变焊机、数字式超声波探伤仪、逆变直流氩弧焊机、交流弧焊机、固定式螺杆压缩机卷扬机、叉车、电瓶车及厂内用车等设备。主要分布于企业各厂房内。

运输设备 49 辆，主要有：各类小汽车、商务车、大中型客车以及消防车等。

电子设备及其他设备 3,477 台（套），主要有：智能化系统、一卡通智能卡系统、X 光机、彩色 B 超、监控系统、internet 网络、激光颗粒计数器、磁盘阵列、服务器、同心度测量仪、主开关测试仪、激光几何测量系统、全站仪、激光测平仪、手持式合金检测仪、激光对中仪、X 光探伤机、固定车辆测速系统、激光测微准直望远镜、碳硫分析仪、高强度螺栓测试仪、便携式除颤仪、压力校验仪、超声波探伤机、气相色谱仪、中温度校验仪、绘图仪、超声波振动时效仪、电缆故障定位仪、地下管线探测仪、测速仪、可燃性气体测爆仪、微量氧分析仪、残余应力消除设备、电能质量分析仪、多种气体检测仪、磁粉探伤机、交换机、电源、存储设备、路由器、服务器、传真机、扫描仪、打印复印一体机及一批电脑、空调、打印机和厨房设备等，主要分布于企业各科室内。

经核实固定资产机器设备购置发票和合同权利人为被评估单位。经清查发现企业设备管理工作规范，设备账、卡、物相符，设备的维护保养较好，在用设备和仪器的性能可靠，质量稳定，均处于正常运行状态。

5. 房屋建筑物

企业共有房屋建筑物 132 项，建筑面积合计 221,633.54 平方米。其中办公楼、各生产车间、职工宿舍、澄西新村回购房及研发大楼等均位于江阴市衡山路 1 号土地上。位于江阴市定波路 6 号的店铺房地产共有 7 套，总建筑面积 163.23 平方米；位于无锡市钱桥镇盛岸西路 400 号的店铺房地产建筑面积 190.14 平方米；位于上海市天目中路 240 号 501 室的办公房地产建筑面积 474.47 平方米。

金澄公司办公楼、柴油发电机房、机电简易办公楼、0 号门卫、单身职工活动

室共计 2,601.62 平方米的房屋建筑物，尚未办理产证，建筑面积以企业提供的实际测量数据为准，除上述房产外，其他房屋建筑物均已办理产证。

企业共有构筑物 96 项，主要有船台、455 米码头、舾装码头及港池码头等，均位于江阴市衡山路 1 号厂区内，使用状态正常。

截至评估基准日，位于澄西新村的房屋建筑物大部分已出租，承租人为劳务工，另位于江阴市定波路 6 号的店铺房共计 163.23 平方米、位于无锡市钱桥镇盛岸西路 400 号的店铺房地产共计 190.14 平方米已对外出租；位于上海市天目中路 240 号 501 室 474.47 平方米的办公房产暂时空置。

6. 在建工程

在建工程有土建工程及设备安装工程 2 类，主要有环境风险点管控区新增事故水应急池工程、船体车间滑板制作、浮船坞移位前期工程等，项目施工进度正常。

7. 无形资产

(1) 土地使用权

企业共有 3 块土地，均位于江阴市衡山路 1 号，分别建有工业厂房和职工宿舍，账面值共 246,735,052.98 元。

序号	权证编号	坐落	性质	土地面积 (m ²)
1	苏 (2018) 江阴市不动产权第 0017994 号	衡山路 1 号	出让工业	9,648.00
2	澄土国用 (2007) 第 6813 号	江阴市衡山路 1 号	出让工业	25,137.50
3	澄土国用 (2007) 第 6836 号	江阴市衡山路 1 号	授权经营工业	746,699.00

截至本次现场工作日，土地上已建造各类工业建筑物，符合产证法定用途。经核查，上述土地使用权无他项权利。

(2) 外购软件

中船澄西船舶修造有限公司的软件使用权共 90 项，原始入账价值 1,980.50 万元，账面值 106.32 万元。

8. 长期待摊费用

企业长期待摊费用共有 49 项，主要为租赁土地上自建的外来务工楼及改造工程

的摊销。外来务工楼为企业自建，2010 年竣工，总建筑面积 31,514.00 平方米。所占土地使用权为租赁取得，终止日期为 2028 年 7 月 31 日。其他主要为企业尚未收购中船澄西扬州船舶有限公司时，租赁的场地及设备进行的改造工程，以上资产使用状态正常。

9. 递延所得税资产

递延所得税资产系由于资产及负债账面价值与其计税基础差异产生。

（四）企业申报的账面未记录资产的类型、数量

本次企业申报的账面未记录的资产主要为无形资产。

截至评估基准日被评估单位账面未记录反映的无形资产涉及授权专利 144 项、申请中的专利 207 项、软件著作权 2 项及域名 1 项。上述资产权利人均均为被评估单位，本次将纳入评估范围。具体情况如下：

1. 专利

中船澄西船舶修造有限公司拥有的无形资产专利明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL 201010552551.0	数字式焊机节电装置	发明	2010/11/19
2	ZL 201210105986.X	肋骨冷弯机活络小车	发明	2012/4/12
3	ZL 201210123480.1	GRE 管环氧浇注调整工装	发明	2012/4/25
4	ZL 201210123496.2	搁墩移动小车	发明	2012/4/25
5	ZL 201210379033.2	天然气添加剂泵温度控制装置	发明	2012/10/9
6	ZL 201210379103.4	链条拉力试验工装	发明	2012/10/9
7	ZL 201210379121.2	辅机连杆修理工作台	发明	2012/10/9
8	ZL 201210379236.1	工具箱门锁防盗装置	发明	2012/10/9
9	ZL 201310188374.6	自卸臂基座铣削刀排	发明	2013/5/21
10	ZL 201310188365.7	码头门机轨道槽泥砂清理器	发明	2013/5/21
11	ZL 201310188373.1	排烟管支架制作工装	发明	2013/5/21
12	ZL 201310188363.8	海流剖面仪水箱透声板加工工艺	发明	2013/5/21
13	ZL 201310330990.0	车床快移装置	发明	2013/8/1
14	ZL 201310330970.3	圆孔开坡口割炬圆规	发明	2013/8/1
15	ZL 201310330827.4	舵机锥孔拂配大型工作台	发明	2013/8/1
16	ZL 201420415628.3	箱体液压起重工装	实用新型	2014/7/28
17	ZL 201410359573.3	齿条安装调节工装	发明	2014/7/28
18	ZL 201410381152.0	虚拟轴工装系统	发明	2014/8/6
19	ZL 201410390360.7	管子斜角切割装置	发明	2014/8/11

20	ZL 201410411829.0	剪板机进料辅助平台	发明	2014/8/21
21	ZL 201410411822.9	尾轴承拆卸工装	发明	2014/8/21
22	ZL 201420482371.3	轻便型斜楔搁墩	实用新型	2014/8/26
23	ZL 201420483152.7	数显板材平整度测量仪	实用新型	2014/8/26
24	ZL 201420494479.4	移动式活络胎架	实用新型	2014/8/30
25	ZL 201420512853.9	液压油缸端盖拆装工具	实用新型	2014/9/9
26	ZL 201420528095.X	扫舱管密性膨胀塞	实用新型	2014/9/15
27	ZL 201420540581.3	通用缆机刹车试验工装	实用新型	2014/9/20
28	ZL 201410575395.8	龙门吊电缆过桥装置	发明	2014/10/25
29	ZL 201520149489.9	推式花缆	实用新型	2015/3/17
30	ZL 201520150007.1	埋弧自动焊接缝预热工装	实用新型	2015/3/17
31	ZL 201520149517.7	工频加热器	实用新型	2015/3/17
32	ZL 201520161474.4	多功能安全阀试验平台	实用新型	2015/3/23
33	ZL 201520161372.2	板式换热器安装工装	实用新型	2015/3/23
34	ZL 201520161785.0	增压器转子活动支架	实用新型	2015/3/23
35	ZL 201510182954.3	主机排气阀检修工装	发明	2015/4/17
36	ZL 201520233260.3	简易可倒式天线底座	实用新型	2015/4/17
37	ZL 201520245531.7	分段自由边管子吊装工装	实用新型	2015/4/22
38	ZL 201520244638.X	T 型材管子吊装工装	实用新型	2015/4/22
39	ZL 201520245507.3	可倒立柱吊装工装	实用新型	2015/4/22
40	ZL 201520331063.5	舵叶镗孔快速退刀装置	实用新型	2015/5/21
41	ZL 201520331184.X	12 米机床光杆托架机构	实用新型	2015/5/21
42	ZL 201520404492.0	漆泵壳体保险装置	实用新型	2015/6/12
43	ZL 201520571800.9	单节筒体吊运工装	实用新型	2015/8/3
44	ZL 201510465494.5	风塔门框反变形制作及定位装配两用工装	发明	2015/8/3
45	ZL 201520571858.3	可调节救生艇搁架	实用新型	2015/8/3
46	ZL 201510465492.6	旋转组合式油漆防损伤靠把	发明	2015/8/3
47	ZL 201520571793.2	舱口围作业平台	实用新型	2015/8/3
48	ZL 201510465493.0	主甲板多用小车	发明	2015/8/3
49	ZL 201520596082.0	主机增压器液压拉伸器	实用新型	2015/8/10
50	ZL 201520607849.5	船用机床自动进刀装置	实用新型	2015/8/13
51	ZL 201520621582.5	液压联轴节拆卸工装	实用新型	2015/8/18
52	ZL 201610384717.X	真空泵试验台	发明	2016/6/2
53	ZL 201620527748.1	单节筒体吊运工装	实用新型	2016/6/2
54	ZL 201620527747.7	塔板纵缝对接定位工装	实用新型	2016/6/2
55	ZL 201620527741.X	推进器吊装万向吊环	实用新型	2016/6/2
56	ZL 201620527742.4	内置区域输送皮带安装导向支架	实用新型	2016/6/2
57	ZL 201620527732.0	大型阀件平稳站立活络支架	实用新型	2016/6/2
58	ZL 201620527734.X	安全阀试验安装台	实用新型	2016/6/2
59	ZL 201610384720.1	真空泵试验方法	发明	2016/6/2
60	ZL 201620527744.3	主机鼓风机试验台	实用新型	2016/6/2
61	ZL 201620527745.8	行走轨道定位调节工装	实用新型	2016/6/2
62	ZL 201620527729.9	锚绞机止推块铣加工夹具	实用新型	2016/6/2

63	ZL 201620527726.5	轨道修理切割工装	实用新型	2016/6/2
64	ZL 201620527727.X	镗床阀板钻孔工装	实用新型	2016/6/2
65	ZL 201610384716.5	扁钢座板螺丝焊接方法	发明	2016/6/2
66	ZL 201620527746.2	大舱马脚焊割积火装置	实用新型	2016/6/2
67	ZL 201620951195.2	风动葫芦搁架工装	实用新型	2016/8/27
68	ZL 201610733022.8	风动葫芦搁架工装	发明	2016/8/27
69	ZL 201620951179.3	球鼻艏分段定位工装	实用新型	2016/8/27
70	ZL 201620951187.8	舱口围精度检查工装	实用新型	2016/8/27
71	ZL 201620951176.X	舱口围纵向角焊缝加热工装	实用新型	2016/8/27
72	ZL 201620951178.9	甲板通道架连接结构	实用新型	2016/8/27
73	ZL 201620951193.3	舦部线型假肋位工装	实用新型	2016/8/27
74	ZL 201620951210.3	船底板堵漏工装	实用新型	2016/8/27
75	ZL 201610774677.X	叉车吊梁	发明	2016/8/31
76	ZL 201610774741.4	狭小空间马达吊装铲运方法	发明	2016/8/31
77	ZL 201621002036.4	螺纹套安装工具	实用新型	2016/8/31
78	ZL 201621008983.4	一种天线基座栏杆立柱	实用新型	2016/8/31
79	ZL 201621008984.9	舵杆对中工装	实用新型	2016/8/31
80	ZL 201610779910.3	一种 T 型材的制作方法	发明	2016/8/31
81	ZL 201621002014.8	活络防护栏杆	实用新型	2016/8/31
82	ZL 201621002065.0	小空间马达轴承拆解工装	实用新型	2016/8/31
83	ZL 201621002084.3	叉车吊梁	实用新型	2016/8/31
84	ZL 201621009017.4	缆绳脱扣装置	实用新型	2016/8/31
85	ZL 201621009075.7	组合式可旋转电焊工装	实用新型	2016/8/31
86	ZL 201621009103.5	电缆压线钳	实用新型	2016/8/31
87	ZL 201621009151.4	横担留绳快抛工装	实用新型	2016/8/31
88	ZL 201610774698.1	T 型材制作工装	发明	2016/8/31
89	ZL 201710489549.5	新船下球鼻艏水撞香槟方法	发明	2017/6/24
90	ZL 201720742410.2	新船命名舷侧撞香槟装置	实用新型	2017/6/24
91	ZL 201710489551.2	新船命名舷侧撞香槟方法	发明	2017/6/24
92	ZL 201710489554.6	新船命名舷侧撞香槟装置	发明	2017/6/24
93	ZL 201710489556.5	一种船舶船艏带缆作业方法	发明	2017/6/24
94	ZL 201720742429.7	新船下水球鼻艏撞香槟装置	实用新型	2017/6/24
95	ZL 201720742432.9	移动磁吸附高效带缆机	实用新型	2017/6/24
96	ZL 201721278685.1	沥青船液货罐膨胀量测量工装	实用新型	2017/9/30
97	ZL 201721300632.5	船舶道门螺栓牙纹修复工具	实用新型	2017/9/30
98	ZL 201721300831.6	舵轴系中心线琴钢丝测量工装	实用新型	2017/9/30
99	ZL 201721300819.5	轴系法兰对中测量工装	实用新型	2017/9/30
100	ZL 201721360349.1	舱盖橡皮安装工装	实用新型	2017/10/21
101	ZL 201721360376.9	船舶轴系校中定位螺栓	实用新型	2017/10/21
102	ZL 201721360345.3	多用途限位工装	实用新型	2017/10/21
103	ZL 201721360348.7	风机进风口降噪装置	实用新型	2017/10/21
104	ZL 201721360361.2	桨叶预装液压螺母安装小车	实用新型	2017/10/21
105	ZL 201710988092.2	刨边机进板定位方法	发明	2017/10/21

106	ZL 201721360378.8	刨边机进板定位工装	实用新型	2017/10/21
107	ZL 201721360371.6	同心度测量仪工装	实用新型	2017/10/21
108	ZL 201721360344.9	无压缩空气压力式供水装置	实用新型	2017/10/21
109	ZL 201721360365.0	一种内撑型管堵	实用新型	2017/10/21
110	ZL 201721360354.2	主机滑油管路串洗加热装置	实用新型	2017/10/21
111	ZL 201721437664.X	舱盖板油缸定位装置	实用新型	2017/11/1
112	ZL 201721415515.3	除尘风口防干扰风闸	实用新型	2017/11/1
113	ZL 201721436117.X	带锯床管子马鞍口切割工装	实用新型	2017/11/1
114	ZL 201721413351.4	电缆直线段铺设滚轮支架	实用新型	2017/11/1
115	ZL 201721412664.4	电缆转弯处铺设滚轮支架	实用新型	2017/11/1
116	ZL 201721437668.8	风塔法兰快速安装结构	实用新型	2017/11/1
117	ZL 201721436132.4	全方位加热烘枪支架	实用新型	2017/11/1
118	ZL 201721415500.7	一种吊装滑车	实用新型	2017/11/1
119	ZL 201721415504.5	一种舵承安装工装	实用新型	2017/11/1
120	ZL 201721412703.0	一种葫芦安全装置	实用新型	2017/11/1
121	ZL 201721412725.7	一种卷扬机排绳装置	实用新型	2017/11/1
122	ZL 201711034101.0	一种尾轴拆装方法	发明	2017/11/1
123	ZL 201721413366.7	一种尾轴拆装托架	实用新型	2017/11/1
124	ZL 201721437661.6	主机注油器拆卸工具	实用新型	2017/11/1
125	ZL 201820684517.0	双枪水雾喷砂机的控制系统	实用新型	2018/5/9
126	ZL 201820684155.5	水雾磨料混合缸的顶阀控制装置	实用新型	2018/5/9
127	ZL 201820684152.1	一种防堵塞的水雾磨料混合缸	实用新型	2018/5/9
128	ZL 201820684470.8	一种排水口位置合理的水雾磨料混合缸	实用新型	2018/5/9
129	ZL 201820683801.6	一种有效容积大的水雾磨料混合缸	实用新型	2018/5/9
130	ZL 201820684115.0	一种缸底积淤少的水雾磨料混合缸	实用新型	2018/5/9
131	ZL 201820684467.6	一种水雾磨料喷砂机的支架平台	实用新型	2018/5/9
132	ZL 201820684463.8	一种水雾磨料喷砂机	实用新型	2018/5/9
133	ZL 201820684102.3	一种通用双枪水雾喷砂机	实用新型	2018/5/9
134	ZL 201821000719.5	一种方法兰的车加工夹具	实用新型	2018/6/27
135	ZL 201820999808.9	一种用于增压器废气叶片拆装的平台	实用新型	2018/6/27
136	ZL 201820999793.6	一种薄壁管口整形工装	实用新型	2018/6/27
137	ZL 201820999766.9	一种用于钢管对接焊接的定位工装	实用新型	2018/6/27
138	ZL 201821000759.X	一种呼吸阀驳运工装	实用新型	2018/6/27
139	ZL 201821008777.2	一种打磨机自动吸尘装置	实用新型	2018/6/28
140	ZL 201821008011.4	一种船舶舵叶锥孔镗排	实用新型	2018/6/28
141	ZL 201821007972.3	一种用于大型搁架制作的胎架	实用新型	2018/6/28
142	ZL 201821007904.7	一种折叠式灯桅起升顶推装置	实用新型	2018/6/28
143	ZL 201821008796.5	一种用于制作大型八角底座的辅助工装	实用新型	2018/6/28
144	ZL 201821008795.0	一种船舶轴线测量工具	实用新型	2018/6/28

上述专利均正常缴纳年费，不存在质押等情形，也未受到其他权利的限制。其中第 125-133 项专利与子公司江阴华尔新特种涂装有限公司所共有，除此之外，无对他人授权使用和转让的情形。

截至评估基准日被评估单位尚在申请过程中的无形资产专利明细如下：

序号	专利申请号	名称	专利类别	申请日期
1	201710489558.4	移动磁吸附高效带缆机	发明	2017/6/24
2	201710489550.8	新船下水球鼻艏水撞香槟装置	发明	2017/6/24
3	201710918400.4	沥青船液货罐膨胀量测量工装	发明	2017/9/30
4	201710918398.0	沥青船液货罐膨胀量测量方法	发明	2017/9/30
5	201710917618.8	船舶道门螺栓牙纹修复工具	发明	2017/9/30
6	201710923104.3	舵轴系中心线琴钢丝测量工装	发明	2017/9/30
7	201710937494.X	舵轴系中心线琴钢丝测量方法	发明	2017/9/30
8	201710937495.4	轴系法兰对中测量工装	发明	2017/9/30
9	201710918827.4	轴系法兰对中测量方法	发明	2017/9/30
10	201710988087.1	舱盖橡皮安装方法	发明	2017/10/21
11	201710988091.8	舱盖橡皮安装工装	发明	2017/10/21
12	201710988094.1	船舶分段喷砂钢管保护方法	发明	2017/10/21
13	201710988082.9	船舶轴系法兰连接的定位方法	发明	2017/10/21
14	201710988095.6	船舶轴系校中定位螺栓	发明	2017/10/21
15	201710988059.X	多用途限位工装	发明	2017/10/21
16	201710988080.X	舵系液压螺母的预装方法	发明	2017/10/21
17	201710988086.7	风机进风口降噪装置	发明	2017/10/21
18	201710988088.6	桨叶预装液压螺母安装小车	发明	2017/10/21
19	201710988101.8	刨边机进板定位工装	发明	2017/10/21
20	201710988096.0	同心度测量仪工装	发明	2017/10/21
21	201710988058.5	无压缩空气压力式供水装置	发明	2017/10/21
22	201710988090.3	一种内撑型管堵	发明	2017/10/21
23	201710988089.0	主机滑油管路串洗加热装置	发明	2017/10/21
24	201411056470.X	舱盖板油缸定位装置	发明	2017/11/1
25	201711033406.X	除尘风口防干扰风闸	发明	2017/11/1
26	201711056469.7	带锯床管子马鞍口切割工装	发明	2017/11/1
27	201711033372.4	电缆直线段铺设滚轮支架	发明	2017/11/1
28	201711034114.8	电缆转弯处铺设滚轮支架	发明	2017/11/1
29	201711056540.1	风塔法兰快速安装结构	发明	2017/11/1
30	201711056198.5	空调压缩机转子拆卸工装	发明	2017/11/1
31	201721436105.7	空调压缩机转子拆卸工装	实用新型	2017/11/1
32	201711056481.8	全方位加热烘枪支架	发明	2017/11/1
33	201711033353.1	一种船舱空冷器的吊装方法	发明	2017/11/1
34	201711033383.2	一种吊装滑车	发明	2017/11/1
35	201711033351.2	一种舵承安装方法	发明	2017/11/1
36	201711034161.2	一种舵承安装工装	发明	2017/11/1
37	201711034207.0	一种葫芦安全装置	发明	2017/11/1
38	201711036883.1	一种葫芦的安全使用方法	发明	2017/11/1
39	201711033357.X	一种卷扬机排绳方法	发明	2017/11/1
40	201711036839.0	一种卷扬机排绳装置	发明	2017/11/1
41	201711036870.4	一种尾轴拆装托架	发明	2017/11/1
42	201711057744.7	主机注油器拆卸工具	发明	2017/11/1
43	201810436860.8	双枪水雾喷砂机的控制系统	发明	2018/5/9
44	201810436660.2	水雾磨料混合缸的顶阀控制装置	发明	2018/5/9
45	201810436386.9	一种防堵塞的水雾磨料混合缸	发明	2018/5/9

序号	专利申请号	名称	专利类别	申请日期
46	201810436659. X	一种排水口位置合理的水雾磨料混合缸	发明	2018/5/9
47	201810436850. 4	一种有效容积大的水雾磨料混合缸	发明	2018/5/9
48	201810436657. 0	一种缸底积淤少的水雾磨料混合缸	发明	2018/5/9
49	201810436848. 7	一种水雾磨料喷砂机的支架平台	发明	2018/5/9
50	201810436847. 2	一种水雾磨料喷砂机	发明	2018/5/9
51	201810436375. 0	一种通用双枪水雾喷砂机	发明	2018/5/9
52	201810678673. 0	一种管系靠模工装	发明	2018/6/27
53	201810677413. 1	一种法兰的车加工夹具	发明	2018/6/27
54	201810679578. 2	一种呼吸阀驳运工装	发明	2018/6/27
55	201810679569. 3	一种用于增压器废气叶片拆装的平台	发明	2018/6/27
56	201821001321. 3	一种管系靠模工装	实用新型	2018/6/27
57	201810679550. 9	一种薄壁管口整形工装	发明	2018/6/27
58	201810679548. 1	一种用于钢管对接焊接的定位工装	发明	2018/6/27
59	201810685874. 3	一种用于大型搁架制作的胎架及搁架制作方法	发明	2018/6/28
60	201810685873. 9	一种用于制作大型八角底座的辅助工装	发明	2018/6/28
61	201810685832. X	一种船舶轴线测量工具	发明	2018/6/28
62	201810685802. 9	一种打磨机自动吸尘装置	发明	2018/6/28
63	201810685653. 6	一种船舶舵叶锥孔镗排	发明	2018/6/28
64	201810685623. 5	一种折叠式灯桅起顶顶推装置	发明	2018/6/28
65	201810980104. 1	一种船舶防海盗舱室出入口防护装置	发明	2018/8/27
66	201821384829. 6	一种船舶防海盗舱室出入口防护装置	实用新型	2018/8/27
67	201810980509. 5	一种船用可拆卸或隐藏的门槛结构	发明	2018/8/27
68	201821384309. 5	一种船用可拆卸或隐藏的门槛结构	实用新型	2018/8/27
69	201810980093. 7	化学品/油船的永磁电机交替推进系统	发明	2018/8/27
70	201821384307. 6	化学品/油船的永磁电机交替推进系统	实用新型	2018/8/27
71	201810981015. 9	化学品/油船的机舱逃生通道	发明	2018/8/27
72	201821383854. 2	化学品/油船的机舱逃生通道	实用新型	2018/8/27
73	201810986620. 5	一种豌豆炮式汽笛拉手枪	发明	2018/8/27
74	201811080939. 8	一种船舶双面操作集控柜	发明	2018/9/17
75	201811080376. 2	一种不锈钢小直径薄壁管对接焊接弯曲变形的校正工艺	发明	2018/9/17
76	201811080947. 2	一种大型船舶柴油发电机废气集成处理装置	发明	2018/9/17
77	201811080374. 3	一种船舶轴系的安装校中工艺	发明	2018/9/17
78	201811080371. X	一种化学品船液货泵的安装工艺	发明	2018/9/17
79	201811080948. 7	一种船舶不锈钢吸油井的工艺保护结构	发明	2018/9/17
80	201811080940. 0	一种大型船舶机舱冷却水循环系统	发明	2018/9/17
81	201811080950. 4	一种船用斜式不锈钢吸油井的装焊工艺	发明	2018/9/17
82	201811106875. 4	一种船舶甲板挠性通舱装置	发明	2018/9/21
83	201811106999. 2	一种超长丝杆安装工装	发明	2018/9/21
84	201811107141. 8	一种船舶下水外板留绳钢丝保护装置	发明	2018/9/21
85	201811107273. 0	一种可移动折叠雨棚	发明	2018/9/21
86	201811107347. 0	一种船舶应急逃生指引灯带电源系统	发明	2018/9/21
87	201811107451. X	一种防滑抗拉吊具	发明	2018/9/21
88	201811107570. 5	一种船舶甲板围栏小组立表面喷锌用支撑工装	发明	2018/9/21
89	201811107704. 3	一种大型船舶的围栏小组立批量组焊工装及组焊方法	发明	2018/9/21
90	201811107848. 9	一种用于工字钢切割的划线装置	发明	2018/9/21
91	201811110928. X	一种小孔径槽宽测量工装	发明	2018/9/22

序号	专利申请号	名称	专利类别	申请日期
92	201811110897.8	一种盲板、泵压两用法兰	发明	2018/9/22
93	201811110921.8	一种便携式板材切割工装	发明	2018/9/22
94	201811110915.2	一种不锈钢管对中工装	发明	2018/9/22
95	201811110900.6	一种船侧推联轴器红套工装	发明	2018/9/22
96	201811110910.X	一种齿轮拆卸工装	发明	2018/9/22
97	201811110913.3	一种薄壁管内支撑工装	发明	2018/9/22
98	201811110911.4	一种手动搬运工装	发明	2018/9/22
99	201811110927.5	一种可以升降的支撑工装	发明	2018/9/26
100	201811177663.5	一种便携式支架	发明	2018/10/10
101	201811177662.0	一种船舶尾气处理系统	发明	2018/10/10
102	201811177647.6	一种上层建筑总组托架	发明	2018/10/10
103	201811177640.4	一种用于布放船舶下水滑板的小车	发明	2018/10/10
104	201811178635.5	一种电焊机电流控制系统及其使用方法	发明	2018/10/10
105	201811178633.6	一种人孔防水工装	发明	2018/10/10
106	201811187138.1	一种管子自动旋转焊接装置	发明	2018/10/12
107	201811187146.6	一种用于码头登船梯的自适应活动护栏	发明	2018/10/12
108	201811187151.7	一种船用滑动式双联盲板法兰及使用方法	发明	2018/10/12
109	201811187251.X	一种焊丝熔敷金属试板自动焊接装置及焊接方法	发明	2018/10/12
110	201811187256.2	一种用于狭窄空间内箱体垂直起重的工具	发明	2018/10/12
111	201811187131.X	一种可调式汽笛拉手及使用方法	发明	2018/10/12
112	201811187258.1	一种明杆闸阀的远端传动装置	发明	2018/10/12
113	201811187259.6	一种船舶尿素储存舱冷却系统	发明	2018/10/12
114	201811187260.9	一种船舶门碰装置及其安装工艺	发明	2018/10/12
115	201811196324.1	一种制备坡口机专用刀具的硬质合金材料及其制备方法	发明	2018/10/15
116	201811196773.6	一种舵承切割工装	发明	2018/10/15
117	201811196771.7	一种不锈钢薄管冷金属过渡焊接工艺	发明	2018/10/15
118	201811196338.3	一种管端密封工装	发明	2018/10/15
119	201811196309.7	一种焊接接地夹	发明	2018/10/15
120	201811196341.5	一种喷油嘴拆卸工装及其制备材料	发明	2018/10/15
121	201811215393.2	一种钢管校圆、对接工装	发明	2018/10/18
122	201811215390.9	一种钢管焊接保护气工装	发明	2018/10/18
123	201811215365.0	一种船侧向推进器安装车及该推进器的安装方法	发明	2018/10/18
124	201811216123.3	一种船舶的涂装工艺	发明	2018/10/18
125	201811216110.6	一种船舶尾轴压紧螺母装配工装	发明	2018/10/18
126	201811216108.9	一种带刹车盘的离合器法兰校中平轴架	发明	2018/10/18
127	201811216070.5	一种管路对中工装	发明	2018/10/18
128	201811226292.5	一种船舶离合器轴与轴带发电机轴对中测量工具	发明	2018/10/18
129	201811221577.X	一种用于船舶的烟气处理装置	发明	2018/10/19
130	201811221105.4	船舶铝钢异种材料焊接工艺	发明	2018/10/19
131	201811221116.2	一种船用污水处理系统	发明	2018/10/19
132	201811221081.2	一种升降式船舶下水滑道	发明	2018/10/19
133	201811229879.1	一种货罐调整垫块安装完工快速检验工装及检验方法	发明	2018/10/22
134	201811229839.7	一种用于零件铲运周转的托盘	发明	2018/10/22
135	201811230644.4	一种船舶艉轴安装方法	发明	2018/10/22
136	201811230662.2	一种用于船舶艉轴吊装的引导装置	发明	2018/10/22
137	201811230699.5	一种用于船舶艉轴安装的滚动托架组件	发明	2018/10/22

序号	专利申请号	名称	专利类别	申请日期
138	201811229821.7	一种不锈钢管对接焊接变形的校正方法	发明	2018/10/22
139	201811229824.0	一种不锈钢薄壁钢管对接焊接弯曲变形校正装置	发明	2018/10/22
140	201811229834.4	一种用于沥青船货罐调整垫块安装检验的微型小车	发明	2018/10/22
141	201811229861.1	一种电焊机的吊运机架	发明	2018/10/22
142	201811234614.0	一种沥青船货罐底部垫板与围框偏移量检测卡尺	发明	2018/10/23
143	201811234612.1	一种焊接坡口检验卡尺	发明	2018/10/23
144	201811234611.7	一种船体平对接大合拢缝组合式焊接工艺	发明	2018/10/23
145	201811234683.1	一种船舶管系分段安装位置精度检测工具及检测方法	发明	2018/10/23
146	201811234624.4	一种船体胎架的焊接工装	发明	2018/10/23
147	201811234620.6	一种测量放靶器	发明	2018/10/23
148	201811234617.4	一种船舶液货舱加热盘管支架定位组合工装	发明	2018/10/23
149	201910129773.2	一种用于隔绝货舱的绝缘侧壁的防火工装	发明	2019/2/21
150	201920219850.9	一种用于隔绝货舱的绝缘侧壁的防火工装	实用新型	2019/2/21
151	201910129494.6	一种橙汁运输船货罐进货舱吊装工艺及限位工装	发明	2019/2/21
152	201910129771.3	一种橙汁船货罐的船运方法	发明	2019/2/21
153	201910129950.7	一种船用货罐的灯具安装座及使用方法	发明	2019/2/21
154	201920220308.5	一种船用货罐的灯具安装座及使用方法	实用新型	2019/2/21
155	201910129665.5	一种船用货罐的安装方法	发明	2019/2/21
156	201920220136.1	具有防冷桥功能的船用盐水冷却系统及其安装方法	实用新型	2019/2/21
157	201910131081.1	具有防冷桥功能的船用盐水冷却系统及其安装方法	发明	2019/2/21
158	201910132828.5	一种橙汁运输船绝缘冷却风道	发明	2019/2/22
159	201920223314.6	一种橙汁运输船绝缘冷却风道	实用新型	2019/2/22
160	201910132174.6	一种货罐滚动装置	发明	2019/2/22
161	201920223552.7	一种货罐滚动装置	实用新型	2019/2/22
162	201910132055.0	一种货舱绝缘板的安装工艺	发明	2019/2/22
163	201910131707.9	橙汁船货仓甲板总段吊装工装	发明	2019/2/22
164	201920223074.X	橙汁船货仓甲板总段吊装工装	实用新型	2019/2/22
165	201910132826.6	橙汁船货仓甲板总段吊装工艺	发明	2019/2/22
166	201910171579.0	舱盖固定装置	发明	2019/3/7
167	201920288122.3	舱盖固定装置	实用新型	2019/3/7
168	201910171993.1	风雨密百叶窗	发明	2019/3/7
169	201920288489.5	风雨密百叶窗	实用新型	2019/3/7
170	201920329932.9	一种水雾喷砂机的滑轮支架	实用新型	2019/3/15
171	201910197795.2	一种水雾喷砂机的滤水装置	发明	2019/3/15
172	201920330251.4	一种水雾喷砂机的滤水装置	实用新型	2019/3/15
173	201910197506.9	一种水雾喷砂机用的柱塞泵改进结构	发明	2019/3/15
174	201920330254.8	一种水雾喷砂机用的柱塞泵改进结构	实用新型	2019/3/15
175	201910197829.8	一种废砂回收流水线	发明	2019/3/15
176	201920329896.6	一种废砂回收流水线	实用新型	2019/3/15
177	201910197815.6	一种水雾喷砂机的主进气阀横梁组件及安装方法	发明	2019/3/15
178	201920329865.0	一种水雾喷砂机的主进气阀横梁组件	实用新型	2019/3/15
179	201910202267.1	一种水雾喷砂装置的蘑菇头组件	发明	2019/3/18
180	201920338914.7	一种水雾喷砂装置的蘑菇头组件	实用新型	2019/3/18
181	201910202309.1	一种具有蘑菇头改进结构的加热遥控型水雾喷砂机	发明	2019/3/18
182	201920338325.9	一种具有蘑菇头改进结构的加热遥控型水雾喷砂机	实用新型	2019/3/18
183	201920338351.1	一种遥控型水雾喷砂机	实用新型	2019/3/18

序号	专利申请号	名称	专利类别	申请日期
184	201920338913.2	一种水雾喷砂机的蘑菇头牵引支架	实用新型	2019/3/18
185	201920338271.6	一种加热型水雾喷砂机	实用新型	2019/3/18
186	201910248986.7	一种船用挂梯工装及其使用方法	发明	2019/3/29
187	201920416854.6	一种船用挂梯工装及其使用方法	实用新型	2019/3/29
188	201910248974.4	一种串油过滤磁性工装及其使用方法	发明	2019/3/29
189	201920416884.7	一种串油过滤磁性工装及其使用方法	实用新型	2019/3/29
190	201910279126.X	一种卷板机卷圆纵缝对接辅助设备	发明	2019/4/9
191	201920467608.3	一种卷板机卷圆纵缝对接辅助设备	实用新型	2019/4/9
192	201910279169.8	一种牲畜运输船大型总段吊装方法及吊梁	发明	2019/4/9
193	201920467679.3	一种牲畜运输船大型总段吊装方法及吊梁	实用新型	2019/4/9
194	201910279114.7	一种内孔抛光装置	发明	2019/4/9
195	201920467678.9	一种内孔抛光装置	实用新型	2019/4/9
196	201910288005.1	一种船舶尾轴密封真空检验器	发明	2019/4/11
197	201920483799.2	一种船舶尾轴密封真空检验器	实用新型	2019/4/11
198	201910288074.2	一种用于主动轴和从动轴对中的测量工装	发明	2019/4/11
199	201920483692.8	一种用于主动轴和从动轴对中的测量工装	实用新型	2019/4/11
200	201910288025.9	一种船舶机舱的舷侧管安装孔的开孔工装及开孔方法	发明	2019/4/11
201	201920483665.0	一种船舶机舱的舷侧管安装孔的开孔工装	实用新型	2019/4/11
202	201910292442.0	一种船用防飞溅泄放漏斗	发明	2019/4/12
203	201920491411.3	一种船用防飞溅泄放漏斗	实用新型	2019/4/12
204	201910292424.2	一种码头登船梯	发明	2019/4/12
205	201920491371.2	一种码头登船梯	实用新型	2019/4/12
206	201920501948.3	一种 X 光拍片机全位置磁性固定工装	实用新型	2019/4/15
207	201910297912.2	一种 X 光拍片机全位置磁性固定工装及拍片方法	发明	2019/4/15

其中第 43-51 项专利与子公司江阴华尔新特种涂装有限公司所共有，其余均为企业单独持有。

2. 软件著作权

中船澄西船舶修造有限公司拥有的无形资产软件著作权明细如下：

序号	登记号	名称	首次发表日期
1	2014SR094281	中船澄西项目技术与价格审查管理系统	2014/1/25
2	2018SR052308	焊材管控系统 V1.0	2016/5/10

上述软件著作权无对他人授权使用和转让的情形，不存在质押等情形，也未受到其他权利的限制。

3. 域名

序号	证书号	域名	注册所有人
1	苏 ICP 备 05022505 号	chengxi.com.cn	中船澄西船舶修造有限公司

上述域名正常使用，无对他人授权使用和转让的情形。

（五）对外租赁情况

1、企业向江阴市金山坞船务工程有限公司租赁取得金山号浮船坞一座，租赁期为2017年10月1日至2020年9月30日，年租金为898.00万元；

2、企业向江苏华澄重工有限公司租赁了三块土地用于风塔堆放，占地面积分别为19500平方米、18500平方米和4500平方米，租赁期自2019年1月1日至2020年12月30日，年租金为233.75万元；

3、企业向江阴市华捷物流有限公司租赁取得100T半挂拖车一台，租赁期限自2018年10月1日至2019年10月1日止，月租金为45.6万元；

4、企业向江阴市华捷物流有限公司租赁取得汽车吊两台，租赁期限自2019年4月15日至2019年6月14日止，年租金为231.48万元；

5、企业向江阴市华捷物流有限公司租赁取得汽车吊一台，租赁期限自2019年1月1日至2019年12月30日止，年租金为58.8万元；

6、企业向江阴市夏港街道夏东村村委会租赁取得土地一块，用于外来务工楼建设，租赁面积为25,098.00平方米，租赁期限自2008年8月1日至2028年7月31日止，年租金为75.29万元。

（六）引用其他报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额

无。

四、价值类型及其定义

从评估目的分析：是为经济行为实施所涉及的各当事方提供交易价格的参考意见，交易各方均处于平等的市场地位，实施的是正常、公平的市场交易行为，按市场价值进行交易较能为交易各方所接受。

从市场条件分析：现阶段资产交易日趋频繁，产权交易市场日益成熟，按市场价值进行交易已为市场参与的投资者普遍接受。

从评估对象的自身条件分析：评估对象拥有完整的企业经营要素资产，在可预见的未来具备持续经营能力，未面临短期内被迫解散、出售、快速变现或拆零变现的情况。

从与评估假设的相关性分析：本次评估假设是将评估对象置身于一个模拟的完全公开和充分竞争的市场，即设定的评估假设条件目的在于排除非市场因素和非正常因素对评估结果的影响。

综上所述，资产评估的基本要素满足市场价值定义，故本次评估选取的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

“公平交易”是指在没有特定或特殊关系的当事人之间的交易，即假设在互无关系且独立行事的当事人之间的交易。

五、评估基准日

本项目资产评估基准日为 2019 年 04 月 30 日。

评估基准日是在综合考虑经济行为实施的需要、会计期末资料提供的便利、被评估单位的资产规模、评估工作量及预计所需时间，以及评估基准日前后利率和汇率的变化情况，由资产评估师与委托人协商后确定。

本次评估的取价标准均为评估基准日有效的价格标准。

六、评估依据

本次资产评估遵循的评估依据情况具体如下：

（一）经济行为依据

1. 中国船舶工业股份有限公司第七届董事会第二次会议决议；
2. 中国船舶工业集团有限公司《关于中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产所涉及审计和资产评估事项的复函》（船经函【2019】15 号）；
3. 《资产评估委托合同》。

（二）法律法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》（中华人民共和国主席令第46号）；
2. 《中华人民共和国公司法》（2018年10月26日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修正）；

3. 《中华人民共和国企业所得税法》(中华人民共和国第十届全国代表大会第五次会议于2007年3月16日通过);
4. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(2007年11月28日国务院第197次常务会议通过);
5. 《中华人民共和国增值税暂行条例》(国务院令第538号);
6. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部、国家税务总局令第50号);
7. 《中华人民共和国专利法》(2008年中华人民共和国主席令第8号);
8. 《中华人民共和国著作权法》(2010年2月26日中华人民共和国第十一届全国人民代表大会常务委员会第十三次会议通过中华人民共和国主席令第26号);
9. 《中华人民共和国土地管理法》(2004年8月28日第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议通过);
10. 《中华人民共和国城市房地产管理法》(2007年8月30日第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议通过);
11. 《中华人民共和国企业国有资产法》(2014年8月31日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十次会议通过第三次修正);
12. 《国有资产评估管理办法》(国务院令第91号);
13. 《企业国有资产交易监督管理办法》(国务院国资委财政部令第32号);
14. 《企业国有资产评估管理暂行办法》(国资委令第12号);
15. 《国有资产评估管理若干问题的规定》(财政部令第14号);
16. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》(国资委产权[2006]274号);
17. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》(国资产权[2009]941号);
18. 《关于企业国有资产评估项目备案工作指引》(国资产权[2013]64号);
19. 《关于中央企业国有资产评估项目核准工作指引》(国资产权[2010]71号);
20. 《中华人民共和国证券法》(2014年8月31日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十次会议修正);
21. 《上市公司重大资产重组管理办法》(2016年9月8日中国证券监督管理委员会

会令第127号修订)；

22. 《上市公司证券发行管理办法》(2008年10月9日中国证券监督管理委员会令第57号修正)；

23. 其他与评估工作相关的法律法规及部门规章等。

(三) 评估准则依据

1. 《资产评估基本准则》(财资[2017]43号)；
2. 《资产评估职业道德准则》(中评协[2017]30号)；
3. 《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协[2017]46号)；
4. 《资产评估执业准则—资产评估程序》(中评协[2018]36号)；
5. 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》(中评协[2017]33号)；
6. 《资产评估执业准则—资产评估报告》(中评协[2018]35号)；
7. 《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2017]47号)；
8. 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协[2017]48号)；
9. 《企业国有资产评估报告指南》(中评协〔2017〕42号)；
10. 《资产评估执业准则——企业价值》(中评协〔2018〕38号)；
11. 《资产评估执业准则—机器设备》(中评协[2017]39号)；
12. 《资产评估执业准则——不动产》(中评协〔2017〕38号)；
13. 《投资性房地产评估指导意见》(中评协〔2017〕53号)；
14. 《资产评估执业准则—无形资产》(中评协[2017]37号)；
15. 《知识产权资产评估指南》(中评协[2017]44号)；
16. 《专利资产评估指导意见》(中评协〔2017〕49号)；
17. 《著作权资产评估指导意见》(中评协[2017]50号)；
18. 《资产评估执业准则—资产评估档案》(中评协〔2018〕37号)；
19. 《资产评估操作专家提示—上市公司重大资产重组评估报告披露》。

(四) 资产权属依据

1. 《机动车行驶证》；
2. 《房地产权证》、《不动产权证》；

3. 《土地使用权出让合同》或《土地使用权证》;
4. 专利权证书或申请通知书;
5. 著作权（版权）证书;
6. 船舶所有权登记证;
7. 重要资产购置合同或记账凭证;
8. 固定资产台账、记账账册等;
9. 对外投资权属证明文件（投资合同或协议、股份登记持有证明）;
10. 其他资产权属证明资料。

（五）评估取价依据

1. 基准日有效的现行中国人民银行存贷款基准利率表;
2. 中国人民银行外汇管理局公布的基准日汇率中间价;
3. 《机电产品报价手册》中国机械工业出版社;
4. 《汽车之家网》等网上汽车价格信息资料;
5. 设备网上可予查询的价格信息资料;
6. 《江苏省建设工程费用定额》（2014）;
7. 《江苏省住房城乡建设厅关于建筑业实施营改增后江苏省建设工程计价依据调整的通知》;
8. 《沿海港口水工建筑工程定额》;
9. 《水运工程营业税改征增值税计价依据调整办法》;
10. 建设部颁发的《房屋完损等级评定标准》;
11. 搜房网商品房挂牌案例;
12. 建设工程造价管理站公布的材料价格信息;
13. 中国土地市场网公布的土地交易案例;
14. 中国城市地价动态监测网;
15. 《江苏省征地补偿和被征地农民基本生活保障办法》;
16. 关于调整新增建设用地土地有偿使用费政策的通知;
17. 江苏调高耕地开垦费征收标准;
18. 江苏省实施《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》办法;

19. 被评估单位及其管理层提供的评估基准日会计报表、账册与凭证以及资产评估申报表；

20. 长期投资单位评估基准日会计报表及其他相关资料；

21. 被评估单位提供的行业分析资料及其管理层提供的未来年度经营计划、措施等相关资料；

22. 被评估单位管理层提供的未来收入、成本和费用预测表；

23. 被评估单位管理层提供的在手合同、订单及目标客户信息资料；

24. 同花顺证券投资分析系统A股上市公司的有关资料；

25. 资产评估师现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料。

（六）其他参考资料

1. 《资产评估常用方法与参数手册》（机械工业出版社2011年版）；

2. 《机动车强制报废标准规定》（商务部、发改委、公安部、环境保护部令2012年第12号）；

3. 国家宏观经济、行业、区域市场及企业统计分析资料；

4. 上海东洲资产评估有限公司技术统计资料；

5. 其他参考资料。

（七）引用其他评估报告

无。

（八）利用的其他专业报告

执行本次评估业务过程中，我们通过合法途径获得了以下专业报告，并审慎参考利用了专业报告的相关内容：

1. 大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告。

七、评估方法

（一）评估方法概述

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础

法（成本法）三种方法：

收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用收益法，强调的是企业的整体预期盈利能力。

市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用市场法，具有评估数据直接选取于市场，评估结果说服力强的特点。

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用资产基础法，可能存在并非每项资产和负债都可以被充分识别并单独评估价值的情形。

（二）评估方法的选择

根据《资产评估执业准则—企业价值》规定“执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法、资产基础法三种基本方法的适用性，选择评估方法。”，“对于适合采用不同评估方法进行企业价值评估的，资产评估专业人员应当采用两种以上评估方法进行评估。”

国资委产权【2006】274号文件《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》规定“涉及企业价值的资产评估项目，以持续经营为前提进行评估时，原则上要求采用两种以上方法进行评估，并在评估报告中列示，依据实际状况充分、全面分析后，确定其中一个评估结果作为评估报告使用结果。”

本次评估目的是为发行股份购买资产提供价值参考依据。资产基础法的基本思路是按现行条件重建或重置被评估资产，潜在的投资者在决定投资某项资产时，所愿意支付的价格不会超过购建该项资产的现行购建成本。本评估项目能满足资产基础法评估所需的条件，即被评估资产处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态，具备可利用的历史经营资料。采用资产基础法可以满足本次评估的价值类型的要求。

收益法是从资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结果具有较好的可靠性和说服力。同时，被评估单位具备了应用收益法评估的前提条件：未来可持续经营、未来收益期限可以预计、股东权益与企业经营收益之间存在稳定的关系、未来经营收益可以预测量化、与企业预期收益相关的风险报

酬能被估算计量。

市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法，适用市场法的前提条件是存在一个发育成熟、公平活跃的公开市场，且市场数据比较充分，在公开市场上有可比的交易案例。

经查询与被评估单位同一行业的国内上市公司，在产品类型、经营模式、企业规模、资产配置、未来成长性等方面具备可予比较的上市公司很少；且近期产权交易市场类似行业特征、经营模式的股权交易较少，相关交易背景、交易案例的经营财务数据等信息无法从公开渠道获得，不具备采用市场法评估的基本条件。

综上所述，本次评估确定采用资产基础法和收益法进行评估。

（三） 资产基础法介绍

资产基础法具体是指将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东全部权益价值的方法。

各类资产及负债的评估方法如下：

1. 货币资金

货币资金包括现金、银行存款、其他货币资金。对人民币现金、银行存款及其他货币资金，以核实后账面值为评估值；对外币现金及银行存款，按基准日外币账面金额乘以基准日人民币与外币汇率后确定评估值。

2. 应收票据

对于应收票据的评估，在核实了原始票据信息、账簿记录、抽查部分原始凭证等相关资料，经核实账、表、单相符，以核实后账面值确定评估值。

3. 应收款项（应收账款及其他应收款）

应收款项包括应收账款和其他应收款，在对应收款项核实无误的基础上，根据每笔款项在扣除评估风险损失后，按预计可能收回的数额确定评估值。对关联方往来等有充分理由相信能全部收回的款项，评估风险损失率为 0%。对有确凿证据表明款项不能收回或账龄超长的，评估风险损失率为 100%。对很可能收不回部分款项的，且难以确定收不回账款数额的，借助于历史资料和现在调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照财会上坏账准备的核算方法，根据账龄和历史回款分析估计出评估风险损失作为

扣除额后得出应收款项的评估值。账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

4. 预付账款

对预付账款的评估，在核实了账簿记录、检查了原始凭证、查阅了相关合同或协议，并了解了评估基准日至评估现场作业日期间已接受的服务和收到的货物情况，未发现供货单位有破产、撤销或不能按合同规定按时提供货物或劳务等情况，结合能够收回相应的资产或权利情况，以核实后账面值作为评估值。

5. 存货

存货包含原材料及在产品。具体评估方法如下：

(1) 原材料

对原材料，本次评估对原材料按账龄进行分类，对于一年以内的原材料本次认定为正常原材料，按照市场价值评估。对于库龄在一至三年内的原材料本次评估参考现有市价并考虑一定的贬值率评估。对于库龄在3年以上的积压型钢、钢板及麻点板本次评估参考废钢价格评估，其他材料按废品处置价格评估。对于钢材涂装费，本次评估考虑到其无对应实物，评估为零。对于采购材料及周转材料，本次按照账面值评估。

(2) 在产品

在产品系各类未完工造船项目、修船项目和钢结构项目。评估人员通过收集各项目的合同资料，了解项目进展情况，并对项目的实际投入和收款情况进行复核。

1) 造船项目的评估

对整船制造业务，通过合同收入与预计总成本算出整船损益，如盈利船只按照建造合同核算相应成本及毛利组成账面生产成本，按照账面值确定评估值；如亏损船只按照整船损失考虑存货跌价准备，不够抵减的在预计负债中考虑。

2) 修船项目及钢结构件的评估

对于修船项目、钢结构产品，评估人员查阅了相关合同，一般项目开始时，双方仅会签订意向性协议，不会确定合同金额。在项目结束时，双方根据实际材料耗用等情况结算价格。故本次根据企业的账面成本加计成本利润率进行评估。

在产品评估值=在产品数量×账面成本单价× [1+成本利润率－成本利润率×所得税税率－成本利润率×(1－所得税税率)×净利润折减率]

6. 一年内到期的非流动资产

一年内到期的非流动资产系一年内到期的长期应收款，本次按核实后账面值确定评估值。

7. 其他流动资产

其他流动资产系委托贷款、套期工具及企业留抵的增值税进项税额，本次按核实后账面值确定评估值。

8. 其他权益工具投资

对其他权益工具投资，通过查阅投资协议、股东会决议、章程和有关会计记录等，核实其他权益工具投资形成过程、账面值构成和现阶段实际状况，以确定其他权益工具投资的真实性和完整性。对不同类型的投资分别采用不同的方法进行评估，具体如下：

(1) 九江中船翠竹实业有限公司：被评估单位持有的股权对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并在活跃市场中没有公开报价、公允价值不能被可靠计量，本次评估采用报表分析法，即通过核实被投资单位评估基准日的报表净资产情况，按评估企业的持股比例计算其他权益工具投资评估值。

(2) 中船财务有限责任公司：被评估单位已对非上市公司股权金融资产按照公允价值计量，资产账面价值已较为客观的体现了金融资产于评估基准日的市场价值，本次按照账面值确定评估值。

(3) 张家港融汇丰商务管理企业：由于张家港融汇丰商务管理企业(有限合伙)处于长期亏损状态，所有者权益较低，且被评估单位被列为劣后份额，股份占比又小，投资款回收可能性较小，本次评估为零。

9. 长期股权投资

对长期股权投资，通过查阅投资协议、股东会决议、章程和有关会计记录等，核实长期股权投资形成过程、账面值构成和现阶段实际状况，以确定长期股权投资的真实性和完整性。

对控股的长期股权投资，根据相关行业标准要求对其进行整体资产评估，再结

合对被投资企业持股比例分别计算各长期股权投资评估值。对各被投资企业评估中所遵循的评估原则、评估方法的选择、各项资产及负债的评估过程、参数选取等保持一致，以合理、公允并充分地反映各被投资企业各项资产的评估价值。

长期股权投资评估值=被投资企业股东全部权益价值×持股比例

通过上述途径确定长期股权投资评估值时，没有考虑长期股权因控股权或少数股权等因素产生的溢价和折价，也未考虑股权流动性对长期股权投资评估价值的影响。

10. 房屋建筑物（构筑物）

通过对被评估单位所涉及各类房屋建筑物特点、用途以及资料收集情况分析，对自建为主的生产性房屋建筑物、构筑物，主要采用成本法评估；对经营性商铺、办公楼以及外购商品房等适合房地合一评估途径，采用收益法或市场比较法评估。

从 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面实现营业税改征增值税，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等由缴纳营业税改为缴纳增值税。由于增值税是价外税，因此本次评估所涉及的房屋建筑物（构筑物）评估值均不含增值税。

（1）成本法介绍：

重置成本法是指以现时条件下房屋建筑物（构筑物）全新状态的重置全价，扣减至评估基准日的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值，据以估算评估对象价值的一种资产评估方法。计算公式：

评估值 = 重置全价 - 实体性贬值 - 功能性贬值 - 经济性贬值

或：评估值 = 单位面积重置价格 × 建筑面积 × 成新率

1) 单位面积重置价格的确定

主要的房屋建筑物及构筑物采用重编预算法，根据被评估单位提供的数据资料及评估人员现场勘查的结果，依据《江苏省建设工程费用定额》、无锡市建筑建材业市场管理总站公布的材料价格信息及营改增后调整内容信息计算确定资产的重置成本。其它房屋建筑物，采用“单位造价调整法”，根据有关部门发布的有关房屋建筑物的建筑安装造价，或评估实例的建筑安装造价，经修正后加计有关费用，确定单位面积（或长度）重置单价。除建筑安装工程造价外，一般建安工程还有待摊投资和资金成本。

2) 建筑面积的确定

应根据房地产权证所记载，房地产管理部门所确认的建筑面积确定建筑面积，无房地产权证的根据被评估单位提供的资料，确定建筑面积。

3) 成新率的确定

采用年限法成新率与打分法技术测定成新率加权平均综合确定成新率。

4) 评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

(2) 市场法介绍

市场法指在一定市场条件下，选择条件类似或使用价值相同若干房地产交易实例，就交易情况、交易日期、房地产状况等条件与委估对象进行对照比较，并对交易实例房地产加以修正调整，从而确定委估对象价值的方法。

基本公式：

委估对象价格=可比实例交易价格（除税价）×交易情况修正系数×市场状况修正系数×房地产状况修正系数。

(3) 收益法介绍

收益法也称收益资本化法、收益还原法，它是利用了经济学中的预期收益原理，即某宗房地产的客观合理价格或价值，为该房地产的产权人在拥有该房地产的期间内从中所获得的各年净收益的现值之和。

收益法是房地产评估中常用的方法之一。具体思路是预测估价对象的未来正常收益，选择适当的报酬率或折现率、收益乘数将其折现到估价时点后累加。

$$\text{计算公式： } P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i}$$

其中：P—评估值（折现值）；r—所选取的折现率；n—收益年期；Fi—未来收益期的预期年收益额（注：均以一年自然年度的收益期计算年收益额）。

11. 设备类资产

通过对被评估单位所涉及各类设备特点、用途以及资料收集情况分析，主要采用重置成本法进行评估。

评估值=重置全价—实体性贬值—功能性贬值—经济性贬值

=重置全价×综合成新率

根据 2009 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 第 538 号），《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部国家税务总局令 第 50 号），《财政部，国家税务总局关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》（财税[2008]170 号）及财政部、国家税务总局财税（2009）113 号《关于固定资产进项税额抵扣问题的通知》的相关规定，自 2009 年 1 月 1 日起，增值税一般纳税人购进或者自制固定资产发生的进项税额，可凭增值税专用发票，海关进口增值税专用缴款书和运输费用结算单据从销项税额中抵扣。故本次评估中对于符合上述条件设备的重置全价中均不含增值税。

（1）重置全价的确定：

重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成，一般均为更新重置价，即：

重置全价=重置现价+运杂、安装调试费+其它合理费用-增值税额
=重置现价×（1+运杂安装费费率）+其它合理费用-增值税额

1) 进口设备的重置全价的确定：

重置全价=CIF 价+关税+增值税+外贸手续费+银行财务费+商检费+国内运输费+设备基础费+安装调试费+其它合理费用-增值税额

购置进口设备增值税额= CIF 价×（1+关税税率）×增值税率

其他增值税税额=相应的计税基数（运杂费、基础费、安装费等）÷1.09×9%

增值税额=设备购置增值税额+其他增值税税额

2) 船舶类设备重置全价的确定

船舶重置全价包括材料费用、设备费用、人工费用、生产专用费、期间费用、利润等部分，其中材料费用、设备费用、人工费用为直接成本，构成船舶重置全价的主要部分。

其中材料费按评估基准日市场主要造船用钢板、焊接材料、涂料、电缆及其他辅助材料的市场价格测算；

船上设备价格通过向相关生产厂家询价获得。

3) 国产设备重置全价的确定：

重置全价=设备现价×（1+运杂、安装费费率）+其它合理费用-增值税额

设备购置增值税额=设备现价 \div 1.13 \times 13%

其他增值税税额=相应的计税基数（运杂费、基础费、安装费等） \div 1.09 \times 9%

增值税额=设备购置增值税额+其他增值税税额

4) 运输设备重置全价的确定:

车辆重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用-增值税额

增值税额=车辆现价 \div 1.13 \times 0.13

(2) 成新率的确定:

1) 对船舶类设备成新率确定, 成新率是指根据船舶技术性能、经济性能和物理性能确定的现有船舶的新旧程度。成新率的确定原则为:

A、以交通部规定的运输船舶强制报废使用年限作为确定理论成新率的基础;

B、根据现场查勘, 结合船舶的实际运行状态、大修情况、技术水准、运行维护费用等指标, 确定合理的调整因素, 现场测定技术成新率。

C、在上述基础上, 对年限法理论成新率和技术测定法成新率, 以不同的权重最终合理确定船舶的综合成新率。

综合成新率=技术测定法成新率 \times 60%+理论成新率 \times 40%

2) 对价值量较大的重点、关键设备成新率的确定: 在年限法理论成新率的基础上, 再结合各类因素进行调整, 最终合理确定设备的综合成新率, 计算公式:

综合成新率= 理论成新率 \times 调整系数 K

其中:

理论成新率=尚可使用年限 \div (已使用年限+尚可使用年限) \times 100%

调整系数 K=K1 \times K2 \times K3 \times K4 \times K5 等, 即:

综合成新率= 理论成新率 \times K1 \times K2 \times K3 \times K4 \times K5

各类调整因素主要系设备的原始制造质量、设备的运行状态及故障频率、维护保养(包括大修理等)情况、设备的利用率、设备的环境状况等。

3) 对价值量较小的一般设备及电子类设备, 直接采用使用年限法确定成新率, 计算公式:

成新率=尚可使用年限 \div (已使用年限+尚可使用年限) \times 100%

尚可使用年限依据评估专业人员的丰富经验, 结合设备的实际运行状态确定。

4) 对车辆成新率的确定:

参照商务部、国家发展和改革委员会、公安部、环境保护部发布的关于《机动车强制报废标准规定》中的车辆规定报废年限和报废行驶里程数，结合《资产评估常用参数手册》中关于“车辆经济使用年限参考表”推算确定的车辆经济使用年限和经济行驶里程数，并以年限成新率作为车辆基础成新率，以车辆的实际行驶里程数量化为车辆利用率修正系数，再结合其它各类因素对基础成新率进行修正，最终合理确定设备的综合成新率。

(3) 评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

12. 在建工程

收集工程项目相关批准文件，现场勘察工程形象进度、了解付款进度和账面值构成。核实前期费用及其它费用支出的合理性；建安工程造价对照工程监理提交的工程结算资料以及当地现行工程造价预算定额、取费标准、评估基准日建筑材料市场价格，分析、估算建安工程造价；并且按前期费用、工程造价之和以合理工期计算资金成本。

13. 无形资产

其他无形资产为土地使用权、应用软件及账外的专利、软件著作权及域名等。

(1) 土地使用权

根据被评估单位土地使用权的实际状况，本次评估分别采用成本逼近法和市场比较法进行评估。

A、成本逼近法是以待估宗地所在区域开发土地所耗费的各项客观费用之和为主要依据，再加上合理的利息、利润、应缴纳的税费和土地增值收益来确定土地价格的方法。计算公式：

土地价格=(土地取得费+税费+土地开发费+利息+利润+土地增值收益)×年限修正

B、市场比较法指在一定市场条件下，选择条件类似或使用价值相同若干土地交易实例，就交易情况、交易日期、区域因素、个别因素等条件与待估宗地进行对照比较，并对交易实例加以修正，从而确定待估宗地市场价格的方法。

(2) 应用软件

对于评估基准日市场上有销售的外购应用软件，按照评估基准日的市场价格作为评估值；对于评估基准日市场上有销售但版本已经升级的外购应用软件，按照评估基准日的市场价格扣减应用软件升级费用后作为评估值。

(3) 专利、软件著作权及域名

企业目前所拥有的专利、软件著作权及域名未能在生产经营过程中产生超额收益给企业带来额外的经济收入，不适合采用收益法评估，另难以找到同类型无形资产的成交案例，故不选用市场法评估，本次采用成本法进行评估。

14. 递延所得税资产

递延所得税资产是企业核算资产在后续计量过程中因企业会计准则规定与税法规定不同而产生的可抵扣暂时性差异。

本次评估人员通过复核企业计提递延所得税资产的暂估依据，发现其计提金额小于根据存货跌价准备、应收款项坏账准备、预计负债合计乘以所得税税率，考虑到存货跌价准备和预计负债是根据基准日时点的汇率进行收入测算形成的，未来年度很可能会有跌价准备的转回波动，故本次不对账面暂估的递延所得税资产重新计算，按照账面值评估。

15. 长期待摊费用

对租赁土地上自建的房屋建筑物按照房屋建筑物方法进行评估；对于实物资产存于中船澄西扬州船舶有限公司的建筑物和设备上的改造及更新工程，考虑到被评估单位已与中船澄西扬州船舶有限公司签订了关于长期待摊费用的租赁协议，该部分长期待摊费用其实可以通过收取租赁费的方式收回，故本次按照账面值评估。

16. 负债

负债主要包括流动负债和非流动负债。在清查核实的基础上，以各项负债在评估目的经济行为实施后实际需要承担的债务人和负债金额确定评估值。

(四) 收益法介绍

1. 概述

根据《资产评估执业准则—企业价值》，现金流量折现法（DCF）是收益法常用的方法，即通过估算企业未来预期现金流量和采用适宜的折现率，将预期现金流量折算成现时价值，得到股东全部权益价值。使用预期现金流量折现法的关键在于未来预期现金流量的合理预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。

2. 基本思路

根据被评估单位的资产构成和经营业务特点以及评估尽职调查情况，本次评估的基本思路是以被评估单位经审计的会计报表为基础估算其股东全部权益价值：首先采用现金流量折现方法（DCF），估算得到企业的经营性资产的价值；再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产（负债）的价值，扣减付息债务后，得到企业股东全部权益价值。

3. 评估模型

根据被评估单位的实际情况，本次现金流量折现法（DCF）具体选用企业自由现金流量折现模型，基本公式为：

股东全部权益价值 = 企业整体价值 - 付息债务价值

其中：

（1）企业整体价值 = 经营性资产价值 + 非经营性及溢余性资产价值

（2）经营性资产价值 = 明确的预测期期间的自由现金流量现值 + 明确的预测期之后的自由现金流量现值之和 P，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n}$$

式中：Fi—未来第 i 个收益期现金流量数额；

n—明确的预测期期间，指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间；

g—明确的预测期后，预计未来收益每年增长率；

r—所选取的折现率。

4. 评估步骤

（1）确定预期收益额。结合被评估单位的人力资源、技术水平、资本结构、经

营状况、历史业绩、发展趋势，以及宏观经济因素、所在行业现状与发展前景，对被评估单位管理层提供的未来收益预测资料进行分析，与委托人和相关当事人讨论未来各种可能性，并分析复核未来收益预测资料与评估目的及评估假设的适用性，确定未来各期现金流量数额；。

(2) 确定未来收益期限。在对被评估单位所在行业现状与发展前景、协议与章程约定、经营状况、资产特点和资源条件等分析了解后，本项目收益期确定为无限期。同时在对被评估单位收入结构、成本结构、资本结构、资本性支出、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，本项目明确的预测期期间 n 选择为 5 年，且明确的预测期后 F_i 数额不变，即 g 取值为零。

(3) 确定折现率。按照折现率需与预期收益额保持口径一致的原则，本次评估折现率选取

加权平均资本成本 (WACC)，即期望的股权回报率和经所得税调整后的债权回报率的加权平均值，基本公式为：

$$WACC = (Re \times We) + [Rd \times (1 - T) \times Wd]$$

其中：Re：为公司权益资本成本；

Rd：为公司债务资本成本；

We：为权益资本在资本结构中的百分比；

Wd：为债务资本在资本结构中的百分比；

T：为公司有效的所得税税率。

公司权益资本成本本次采用资本资产定价修正模型 (CAPM) 来确定，计算公式为： $Re = Rf + \beta \times MRP + \epsilon$

其中：Rf：为无风险报酬率；

β ：为公司风险系数；

MRP：为市场风险溢价；

ϵ ：为公司特定风险调整系数。

(4) 确定溢余性资产价值和非经营性资产、负债评估净值。根据被评估单位经审计的会计报表为基础，分析确定溢余性资产和非经营性资产、负债范围，并采用适合的评估方法确定其评估价值。

溢余性资产是指与企业经营收益无直接关系的、超过企业经营所需的多余资产，主要包括溢余现金、闲置不用的资产等。

非经营性资产、负债是指与企业正常经营收益无直接关系的，包括不产生收益，或是能产生收益但是未纳入本次收益预测范围的资产及相关负债。主要包括其他权益工具投资、租出的房屋建筑物、应付设备工程款等。

(5) 确定付息债务价值。根据被评估单位经审计的会计报表为基础，分析确定付息债务范围，包括向金融机构或其他单位、个人等借入款项，如短期借款、长期借款、应付债券等，本次采用成本法评估其价值。

八、评估程序实施过程和情况

我们根据中国资产评估准则以及国家资产评估的相关原则和规定，实施了本项目的评估工作程序。整个评估工作过程主要分为以下四个阶段进行：

(一) 评估准备阶段

1. 接受本项目委托后，即与委托人就本次评估目的、评估基准日和评估对象范围等问题进行进一步的了解并协商一致，制订了本项目的资产评估计划。

2. 配合企业进行资产清查、填报资产评估申报明细表等工作。评估项目组成员对委估资产进行了必要的了解，安排布置资产评估现场工作。指导并协助企业进行委估资产的申报工作，以及准备资产评估所需的各项文件和资料。

(二) 现场评估阶段

根据本次项目整体时间安排，现场评估工作阶段是2019年5月上旬至5月中旬。结合本次评估适用的评估方法，主要进行了以下现场程序工作：

1. 对企业申报的评估范围内资产进行清查核实和相关资料的核实验证：

(1) 听取委托人及被评估单位有关人员介绍企业总体情况和纳入评估范围资产的历史及现状，了解企业相关内部制度、经营状况、资产使用状态等情况；

(2) 对企业提供的资产评估申报明细表内容进行审核、鉴别，并与企业有关财务记录数据进行核对，对发现的问题协同企业做出调整或补充；

(3) 根据资产评估申报明细表，对实物类资产进行现场勘察和抽查盘点；

(4) 查阅收集纳入评估范围资产的产权证明文件，对被评估单位提供的权属资料进行查验，核实资产权属情况。统计瑕疵资产情况，请被评估单位核实并确认这

些资产权属是否属于企业、是否存在产权纠纷；

(5) 根据纳入评估范围资产的实际状况和特点，拟定各类资产的具体评估方法；

(6) 对设备、房屋建筑物及土地使用权类资产，了解管理制度和实际执行情况，以及相应的维护、改建、扩建情况，查阅并收集相关技术资料、合同文件、决算资料、竣工验收资料、土地规划文件等；对通用设备，主要通过市场调研和查询有关价格信息等资料；对房屋建筑物、房地产及土地使用权通过调研市场状况数据、房地产交易案例相关信息、当地造价信息等；

(7) 对所涉及到的其他无形资产，了解其成本构成、历史及未来的收益情况，对应产品的市场状况等相关信息；

(8) 对评估范围内的资产及负债，在清查核实的基础上做出初步评估测算。

2. 对被评估单位的历史经营情况、经营现状以及所在行业的现实情况，判断企业未来一段时间内可能的发展趋势。具体如下：

(1) 了解被评估单位存续经营的相关法律情况，主要为有关章程、投资及出资协议、经营场所及经营能力等情况；

(2) 了解被评估单位执行的会计制度、固定资产折旧政策、存货成本入账和存货发出核算方法等，执行的税率及纳税情况，近几年的债务、借款以及债务成本等情况；

(3) 了解被评估单位业务类型、经营模式、历史经营业绩，包括主要经营业务的收入占比、主要客户分布，以及与关联企业之间的关联交易情况；

(4) 获取近年经审计的资产负债表、损益表、现金流量表以及产品收入和成本费用明细表等财务信息数据；

(5) 了解企业资产配置及实际利用情况，分析相关溢余资产和非经营性资产、负债情况，并与企业管理层取得一致意见；

(6) 通过对被评估单位管理层访谈方式，了解企业的核心经营优势和劣势；未来几年的经营计划以及经营策略，如市场需求、研发投入、价格策略、销售计划、成本费用控制、资金筹措和预计新增投资计划等，以及未来主要经营业务收入和成本构成及其变化趋势等；主要的市场竞争者情况；以及所面临的经营风险，如国家政策风险、市场(行业)竞争风险、产品(技术)风险、财务(债务)风险、汇率风险等；

(7) 与被评估单位主要供应商、销售客户进行访谈，了解其与被评估单位的业

务合作情况、主要的合作基础条件、未来的合作意向等情况；

(8) 对被评估单位管理层提供的未来收益预测资料进行必要的分析、判断和调整，结合被评估单位的人力资源、技术水平、资本结构、经营状况、历史业绩、发展趋势，以及宏观经济因素、所在行业现状与发展前景，与委托人和相关当事人讨论未来各种可能性，并分析复核未来收益预测资料与评估假设的适用性。

(三) 评估汇总阶段

对现场评估工作阶段收集的评估资料进行必要地分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择或调整适用的评估方法，选取相应的计算公式和参数进行计算、分析和判断，形成初步估算成果；并在确认评估资产范围中没有发生重复评估和遗漏评估的情况下，汇总形成初步评估结论，并进行评估结论的合理性分析。

(四) 提交报告阶段

在上述工作基础上，起草资产评估报告，与委托人就初步评估报告内容沟通交换意见，并在全面考虑相关意见沟通情况后，对资产评估报告进行修改和完善，经履行完毕公司内部资产评估报告审核程序后向委托人提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

本项目评估中，资产评估师遵循了以下评估假设和限制条件：

(一) 基本假设

1. 交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行价值评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2. 公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3. 企业持续经营假设

企业持续经营假设是假设被评估单位在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

（二）一般假设

1. 本次评估假设评估基准日后国家现行有关法律、宏观经济、金融以及产业政策等外部经济环境不会发生不可预见的重大不利变化，亦无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大影响。

2. 本次评估没有考虑被评估单位及其资产将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对其评估结论的影响。

3. 假设被评估单位所在地所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等财税政策无重大变化，信贷政策、利率、汇率等金融政策基本稳定。

4. 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日评估对象所在地有效价格为依据。

5. 被评估单位现在及将来的经营业务合法合规，并且符合其营业执照、公司章程的相关约定。

（三）收益法评估特别假设

1. 被评估单位目前及未来的管理层合法合规、勤勉尽职地履行其经营管理职能，不会出现严重影响企业发展或损害股东利益情形，并继续保持现有的经营管理模式。

2. 被评估单位各项业务相关经营资质在有效期届满后能顺利通过有关部门的审批并持续有效。

3. 被评估单位于评估基准日后采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要性方面保持一致。

4. 被评估单位的《高新技术企业证书》取得日期为 2018，有效期 3 年。假设现行高新技术企业认定的相关法规政策未来无重大变化，评估师对企业目前的主营业务构成类型、研发人员构成、未来研发投入占主营收入比例等指标分析后，基于对未来的合理推断，假设被评估单位未来具备持续获得高新技术企业认定的条件，

能够持续享受所得税优惠政策。

5. 根据国家税务总局发布的《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税【2018】99号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。本次评估假设该政策在预测期内能够延续。

6. 被评估单位目前位于夏东村土地系向江阴市夏港街道夏东村村委会租赁取得，租赁期至2028年7月31日，本次评估假设该租赁合同到期后，被评估单位能按租赁合同的约定条件获得续签继续使用，或届时能以市场租金价格水平获取类似条件和规模的经营场所。

7. 被评估单位在预测期内仍能以现有融资条件获得等额的借款。

本资产评估报告的评估结论是在以上假设和限制条件下得出。

十、评估结论

根据国家有关资产评估的规定，我们本着独立、公正和客观的原则及执行了必要的评估程序，在本报告所述之评估目的、评估假设与限制条件下，得到被评估单位股东全部权益于评估基准日的市场价值评估结论，具体如下：

（一）评估结果分析及最终评估结论

1. 资产基础法评估值

采用资产基础法，得出被评估单位的股东全部权益价值评估值如下：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值438,649.18万元，评估值563,545.04万元，评估增值124,895.86万元，增值率28.47%。

其中：总资产账面值743,446.65万元，评估值868,215.01万元，评估增值124,768.36万元，增值率16.78%。负债账面值304,797.47万元，评估值304,669.97万元，减值额127.50万元，减值率0.04%。

2. 收益法评估值

采用收益法，得出被对评估单位在评估基准日的股东全部权益价值评估值如下：
评估基准日，被评估单位股东权益账面值为 438,649.18 万元，评估值 487,000.00 万元，评估增值 48,350.82 万元，增值率 11.02%。

3. 不同方法评估值的差异分析

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值为487,000.00万元，比资产基础法测算得出的股东全部权益价值563,545.04万元低76,545.04万元，低13.58%。两种评估方法差异的原因主要是：

(1) 资产基础法是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入(购建成本)所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化。被评估单位主要从事船舶修造业务，其核心资产为相关设备及房屋土地，价值在市场上较易得到验证。对于企业在历年的经营过程中，形成了部分无形资产，本次资产基础法中进行了全面辨认和合理评估，故较好地反映了目前企业价值。

(2) 收益法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、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。被评估单位业务涉及船舶修理、制造和钢结构业务，受宏观经济、海运需求及汇率波动因素影响，未来盈利预测具有一定的不确定性。

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

4. 评估结论的选取

被评估单位属于民用船舶修造业，在以前的经营过程中，盈利能力一般，也未形成明显的超额收益能力，在历年的经营过程中，形成了部分无形资产，本次资产基础法中进行了全面辨认和合理评估。民用船舶市场是国际化程度高、竞争充分的市场，公司所处的民用船舶修造业与全球航运业密切相关，航运行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。在全球经济增长，特别是中国、印度等新兴国家经济高速增长时，行业景气度会较高，航运指数及运价也会相对较高，反之则需求萎缩。因此随着全球经济的周期性变化，船舶修造业也呈现明显的周期性特征。故被评估单位未来发展趋势受到行业周期性影响不确定性较大。在这种情况下，采用资产基础法可以合理的反映被评估单位的股东全部权益价值，

相比收益法有着更好的针对性和准确性，故本次评估最终采用资产基础法的评估结论。

通过以上分析，我们选用资产基础法评估结果作为本次被评估单位股东全部权益价值评估结论。经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币5,635,450,435.56元。

评估结论根据以上评估工作得出。

（二）资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明

本次采用资产基础法的评估结论，主要增减值分析如下：

资产基础法评估结果汇总如下表：

评估基准日：2019年04月30日

金额单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	554,104.80	560,333.78	6,228.98	1.12
非流动资产	189,341.85	307,881.23	118,539.38	62.61
其中：其他权益工具投资净额	4,396.61	4,396.61		
持有至到期投资净额				
长期应收款净额	2,598.91	2,598.91		
长期股权投资净额	70,350.91	86,088.59	15,737.68	22.37
投资性房地产净额				
固定资产净额	74,015.25	143,842.89	69,827.64	94.34
在建工程净额	927.98	940.48	12.50	1.35
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	24,779.82	56,546.09	31,766.27	128.19
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用	2,670.66	3,865.97	1,195.31	44.76
递延所得税资产	9,601.71	9,601.71		
其他非流动资产				
资产总计	743,446.65	868,215.01	124,768.36	16.78
流动负债	278,847.95	278,847.95		
非流动负债	25,949.52	25,822.02	-127.50	-0.49
负债总计	304,797.47	304,669.97	-127.50	-0.04
净资产（所有者权益）	438,649.18	563,545.04	124,895.86	28.47

1. 流动资产

流动资产增值主要是对在产品进行评估考虑了一定的成本利润率所致。

2. 长期股权投资

长期股权投资增值主要系对子公司打开评估所致。

3. 固定资产-房屋建筑物

固定资产-房屋建筑物主要增值原因如下：

- (1) 近年来，主要材料中水泥、砂石等及人工费涨幅较大而形成增值。
- (2) 商品房房地产市场交易活跃，成交价格持续上涨，故而形成较大增值。
- (3) 企业折旧年限与评估经济适用年限的差异。

4. 固定资产-设备

固定资产—设备主要增值原因如下：

(1) 由于企业财务对机器设备的折旧较快，账面净值较低，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，比较客观地反映了设备的实际价值，二者有差异，致使评估增值；

(2) 由于企业财务对运输设备折旧较快，其折旧年限大大短于国家规定的车辆耐用年限，尽管近年来车辆价格有所下降，仍致运输设备评估有增值；再则因上海地区对车辆牌照实行拍卖，经评估体现了车辆牌照的市场价值，故致使运输设备评估有较大幅度增值；

(3) 近年来电子类设备更新较快，价格下滑幅度较大，故致使电子设备评估减值。

5. 无形资产-土地使用权

无形资产—土地使用权增值主要原因为本次评估按目前的市场价格结合委估土

地实际情况进行评估，且委估对象周边土地市场交易活跃，土地价格上涨从而导致评估增值。

6. 无形资产-其他无形资产

无形资产—其他无形资产增值主要原因为本次将企业账面未反映的专利和软件著作权纳入评估范围，且对企业摊销完毕但仍在使用的软件使用权按照市场价格评估确认，导致评估增值。

7. 在建工程

在建工程增值主要因为本次评估考虑了资金成本所致。

8. 长期待摊费用

长期待摊费用增值原因主要系本次评估根据长期待摊费用所对应的实物资产—房屋建筑物进行评估，近年来人工、材料价格上涨，故导致增值。

9. 递延收益

递延所得税资产减值的主要系对企业不承担偿还义务的补贴评估为零，同时按照企业所得税 15%计提相应的税金，故导致减值。

（三）关于评估结论的其他考虑因素

本次评估结论仅对股东全部权益价值发表意见。鉴于市场资料的局限性，本次评估未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价。股东部分权益价值并不必然等于股东全部权益价值与股权比例的乘积。

本次评估过程中，由于无法获取行业及相关资产产权交易情况资料，缺乏对资产流动性的分析依据，故没有考虑资产的流动性对评估对象价值的影响。

（四）评估结论有效期

按照评估报告准则和其他现行规定，本评估报告揭示的评估结论在本报告载明的评估假设和限制条件没有重大变化的基础上，且通常只有当评估基准日与经济行为实施日相距不超过一年时，才可以使用本评估报告结论，即自评估基准日2019年04月30日至2020年4月29日。

超过评估结论有效期不得使用本评估报告结论。

（五）有关评估结论的其他说明

1. 资产评估机构及其资产评估师的法律责任是对本报告所述评估目的下的资产价值做出专业判断，不涉及到资产评估师和评估机构对该项评估目的所对应的经济行为做出任何判断。

2. 评估工作在很大程度上依赖于委托人、被评估单位和其他当事人提供关于评估对象的信息资料，因此，评估工作是以委托人及被评估单位依法提供真实、完整和合法的权属证明、财务会计信息和技术参数等其他资料为前提，相关资料的真实性、完整性和合法性会对评估结论产生影响。资产评估师已尽职对评估对象进行现场调查，收集权属证明、财务会计信息和其他资料并进行核查验证、分析整理，以此作为评估的依据，但不排除未知事项可能造成评估结论变动，亦不承担与评估对象所涉及资产权属有关的任何法律事宜。

3. 使用本评估结论需特别注意本报告所述之“评估假设”。

4. 在评估基准日以后的有效期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，可以按照以下原则处理：

（1）当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

（2）当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托方应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

（3）对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托方在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

十一、特别事项说明

评估报告使用人在使用本评估报告时，应关注以下特别事项对评估结论可能产生的影响，在依据本报告自行决策、实施经济行为给予充分考虑：

(一) 权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形:

1、截至本次评估基准日，中船澄西船舶修造有限公司及其下属子公司下列房屋建筑物尚未办理《房屋所有权证》，建筑面积系企业工程人员根据现场测量确定，若将来与权威部门测绘的结果不同，以权威部门的测绘结果为准。

序号	建筑物名称	建筑面积（平方米）	账面值（万元）	产权人
1	金澄公司办公楼	395.46	20.95	中船澄西船舶修造有限公司
2	柴油发电机房	130.56	13.30	中船澄西船舶修造有限公司
3	机电简易办公楼	1,870.00	83.23	中船澄西船舶修造有限公司
4	0号门卫	39.60	31.50	中船澄西船舶修造有限公司
5	单身职工活动室	166.00	5.23	中船澄西船舶修造有限公司
6	涂装房	4,037.80	676.15	江阴华尔新特种涂装有限公司
7	船体车间	2,074.21	304.10	中船澄西新荣船舶有限公司

本次评估未考虑上述产权瑕疵事项对评估值的影响。

2、中船澄西船舶修造有限公司系在 2006 年底由澄西船舶修造厂改制而来。在清查中，发现存在部分房屋产权持有人名称仍然为澄西船舶修造厂，具体房屋情况如下表：

序号	产权持有人	房屋坐落	产权证	用途	面积（m ² ）
1	澄西船舶修造厂	澄西新村 11 幢 404 室	房权证澄字第 010201284 号	住宅	63.36
2	澄西船舶修造厂	澄西新村 12 幢 106 室	房权证澄字第 010202175 号	住宅	65.43
3	澄西船舶修造厂	澄西新村 16 幢 102 室	澄房权字第 0610922 号	住宅	52.33
4	澄西船舶修造厂	澄西新村 26 幢 102 室、30 幢 106 室、33 幢 101 室、106 室、401 室	房权证澄字第 010205198 号	住宅	240.33

本次评估未考虑上述产权瑕疵对评估值的影响。

3、中船澄西船舶修造有限公司所拥有的职工宿舍楼中有 12 套宿舍房产证因原所有权人过世或土地权证问题未办妥房产证所有权人变更，具体明细如下：

序号	房屋坐落	用途	面积（m ² ）
1	澄西新村 13 幢 404 室	住宅	63.36
2	澄西新村 17 幢 305 室	住宅	52.33
3	澄西新村 21 幢 102 室	住宅	52.33
4	澄西新村 21 幢 406 室	住宅	55.23
5	澄西新村 29 幢 304 室	住宅	55.17
6	澄西新村 30 幢 105 室	住宅	70.08
7	澄西新村 30 幢 202 室	住宅	70.08
8	澄西新村 30 幢 205 室	住宅	70.08
9	澄西新村 31 幢 302 室	住宅	57.72
10	澄西新村 31 幢 405 室	住宅	57.72
11	澄西新村 33 幢 304 室	住宅	69.37
12	澄西新村 33 幢 404 室	住宅	69.37

本次评估未考虑上述产权瑕疵事项对评估值的影响。

(二) 委托人未提供的其他关键资料说明:

无该事项。

(三) 未决事项、法律纠纷等不确定因素:

截至评估基准日, 被评估单位所涉及的未决事项(法律纠纷)有以下情况:

1、中港世纪续建合同纠纷案

2018年9月, 南京中港船业有限公司因船舶建造合同纠纷, 向武汉海事法院对中船澄西船舶修造有限公司提起诉讼, 诉讼请求如下:

(1)判令解除涉案《“中港世纪”轮船船续建工程合同》(合同编号:ZG20171101);

(2)判令被告赔偿原告监造费用、拖航费用、保险费、船期损失、船舶续建成本等各项损失共计人民币2500万元, 并支付相应利息(自原告起诉之日起计算至实际支付之日止, 按中国人民银行同期同类贷款利率计算);

(3)判令本案的全部诉讼费、保全费、鉴定评估费、律师费用由被告承担。

该案件已于2018年10月31日第一次开庭审理, 目前处于双方质证阶段。截至评估基准日2019年4月30日, 中船澄西船舶修造有限公司已对该合同对应的存货——在产品2,598,493.13元全额计提存货跌价准备, 并计提了相应的预计负债5,401,506.86元, 本次评估将对应的存货——在产品评估为零, 并按照账面值确认预计负债。

(四) 重要的利用专家工作及报告情况:

无该事项。

(五) 重大期后事项:

评估基准日至本资产评估报告出具日之间, 我们未发现被评估单位发生了对评估结论产生重大影响的事项, 委托人与被评估单位亦未通过有效方式明确告知存在重大期后事项。

（六）评估程序受限的有关情况、评估机构采取的弥补措施及对评估结论影响的说明：

无该事项。

（七）资产租赁事项：

1、企业向江阴市金山坞船务工程有限公司租赁取得金山号浮船坞一座，租赁期为2017年10月1日至2020年9月30日，年租金为898.00万元；

2、企业向江苏华澄重有限公司工租赁了三块土地用于风塔堆放，占地面积分别为19500平方米、18500平方米和4500平方米，租赁期自2019年1月1日至2020年12月30日，年租金为233.75万元；

3、企业向江阴市华捷物流有限公司租赁取得100T半挂拖车一台，租赁期限自2018年10月1日至2019年10月1日止，月租金为45.6万元；

4、企业向江阴市华捷物流有限公司租赁取得汽车吊两台，租赁期限自2019年4月15日至2019年6月14日止，年租金为231.48万元；

5、企业向江阴市华捷物流有限公司租赁取得汽车吊一台，租赁期限自2019年1月1日至2019年12月30日止，年租金为58.8万元；

6、企业向江阴市夏港街道夏东村村委会租赁取得土地一块，用于外来务工楼建设，租赁面积为25,098.00平方米，租赁期限自2008年8月1日至2028年7月31日止，年租金为75.29万元。

本次评估在收益法评估中，考虑了未来年度为继续获得上述租赁资产使用权而发生的租赁费用。

（八）抵押担保、或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系：

截止至评估基准日，被评估单位被担保情况如下：

担保方名称	被担保方名称	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国船舶工业集团有限公司	中船澄西船舶修造有限公司	20,000.00	2018/6/29	2021/6/29	否

本次评估未考虑上述事项对评估值的影响。

（九）本次资产评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形：

此次资产评估对应的经济行为中，我们未发现可能对评估结论产生重大影响的瑕疵事项。

（十）其他需要说明的事项

1. 资产评估师获得的被评估单位盈利预测是本评估报告收益法的基础。资产评估师对被评估单位的盈利预测进行了必要的调查、分析、判断，与被评估单位管理层多次讨论，经被评估单位调整和完善后，评估机构采信了被评估单位盈利预测的相关数据及主要假设。资产评估师对被评估单位盈利预测的审慎利用，不应被视为对被评估单位未来盈利能力的保证。

2. 本次评估结论的有效性建立在被评估单位经营管理计划，尤其是包含的诸如基于其当前市场环境及竞争关系所制定的产品研发及生产、销售计划，基于其未来人员结构调整计划及薪酬政策等事项与未来被评估单位经营相关的内外部环境变化趋势一致，并能够得到有效执行的前提下。如被评估单位未来经营情况与前述经营管理计划出现较大差异，而委托人、被评估单位及其时任管理层未能采取有效补救措施，则会对评估结论产生重大影响，提请报告使用人关注。

3. 本报告中的评估结论未考虑资产可能存在的产权登记或权属变更过程中的相关费用和税项；未考虑资产评估值增减可能产生的纳税义务变化，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。

4. 由于资产评估师无法对未来人民币汇率变动的幅度进行合理预测，因此本次评估报告采用中国人民银行公布的于评估基准日有效的人民币汇率对外币进行折算，未考虑未来汇率变动对评估结论的影响。

除以上所述之外，资产评估师没有发现其他可能影响评估结论，且非资产评估师执业水平和能力所能评定估算的重大特殊事项。

评估报告使用人在使用本资产评估报告时，应当充分关注前述特别事项对评估结论的影响。此外，评估报告使用人亦不应当完全依赖本资产评估报告，而应对资产的权属状况、价值影响因素及相关内容作出自己的独立判断，并在经济行为中适

当考虑。

十二、评估报告使用限制说明

(一) 本资产评估报告仅限于为本报告所列明的评估目的和用途而服务。

(二) 委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和本资产评估报告载明的使用范围使用本资产评估报告的，本评估机构及资产评估师不承担责任。

(三) 除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为本报告的的使用人。

(四) 资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

(五) 本资产评估报告包含若干备查文件及评估明细表，所有备查文件及评估明细表亦构成本报告的重要组成部分，但应与本报告正文同时使用才有效。对于用于使用范围以外的用途，如被出示给非资产评估报告使用人或是通过其他途径掌握本报告的非资产评估报告使用人，本评估机构及资产评估师不对此承担任何义务或责任，不因本报告而提供进一步的咨询，不提供证词、出席法庭或其他法律诉讼过程中的聆讯，并保留向非资产评估报告使用人追究由此造成损失的权利。

(六) 如本评估项目涉及国有资产，本资产评估报告只有经过国有资产管理部门备案、核准或确认并取得相关批复文件后才能作为实施本报告所列明经济行为的依据。

(七) 资产评估师在本次评估过程中对相关资产、负债所做的评估，是为客观反映评估对象在评估基准日、所述评估目的下的评估价值，我们无意要求被评估单位按本资产报告评估结果进行相关的账务处理。如需进行账务处理需由被评估单位的上级财税主管部门批准决定。

(八) 本资产评估报告内容的解释权属本评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位、部门均无权解释；评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者披露于公开媒体，需经本评估机构审阅相关内容后，并征得本评估机构书面同意，法律、法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

十三、评估报告日

资产评估报告日是评估结论形成的日期，本资产评估报告日为2019年07月19日。

（本页以下无正文）



(本页无正文)

评估机构

上海东洲资产评估有限公司



法定代表人

王小敏

签字资产评估师

Tel:021-52402732

钱锋



Tel:021-52402698

杨黎鸣



资产评估报告日

2019年07月19日

公司地址

200050 中国·上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼

联系电话

021-52402166 (总机) 021-62252086 (传真)

网址

www.dongzhou.com.cn

资产评估报告

(报告附件)

项目名称 中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告

报告编号 东洲评报字【2019】第 0658 号

序号 **附件名称**

1. 中国船舶工业股份有限公司第七届董事会第二次会议决议
2. 中国船舶工业集团有限公司《关于中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产所涉及审计和资产评估事项的复函》(船经函【2019】15号)
3. 中国船舶工业股份有限公司营业执照
4. 中国船舶工业集团有限公司营业执照
5. 中船澄西船舶修造有限公司营业执照
6. 中船澄西船舶修造有限公司审计报告
7. 中船澄西船舶修造有限公司房地产权证及其其他权利证明
8. 评估委托人和相关当事方承诺函
9. 资产评估委托合同
10. 上海东洲资产评估有限公司营业执照
11. 上海东洲资产评估有限公司从事证券业务资产评估许可证
12. 上海东洲资产评估有限公司资产评估资格证书
13. 负责该评估业务的资产评估师资格证明文件
14. 资产评估机构及资产评估师承诺函
15. 资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明(详见报告书正文十、评估结论部分)