

本资产评估报告依据

上海仁会生物
转股权

中国资产评估准则编制

物制药股份有限公司拟实施债权
涉及的债权价值评估项目
资 产 评 估 报 告

坤元评报〔2018〕682 号
(共一册 第一册)

坤元资产评估有限公司

二〇一八年十二月二十九日

目 录

资产评估师声明	
资产评估报告 • 摘要	
资产评估报告 • 正文	
一、委托人、产权持有人及其他评估报告使用人	
二、评估目的	
三、评估对象和评估范围	
四、价值类型及其定义	
五、评估基准日	
六、评估依据	
七、评估方法	
八、评估程序实施过程和情况	
九、评估假设	
十、评估结论	
十一、特别事项说明	
十二、评估报告使用限制说明	
十三、资产评估报告日	
资产评估报告 • 附件	
一、委托人及产权持有人的承诺函	
二、资产评估机构备案公告、证券期货相关业务评估资格	
三、签名资产评估师职业资格证书登记卡	
四、企业关于进行资产评估有关事项的说明	

一、本

发布的资

二、

产评估报

人违反前

本资

用人和法

和个不

本资

论，评估

可实现价

三、

独立、客

四、

章或法律

性、完整

五、

预期的利

在偏见。

六、

已经对评

所涉及资

七、

告中假设

明的假设

上海

以下内容
结论,应当认

一、委托

本次资产
物”),本次资
根据《资
的评估报告使

二、评估目

因仁会生物
进行评估。
进行

本次评估目

三、评估对

评估对象为
评估范围为
元。

上述债权在
准日财务报表类
为2017年12月

四、价值类

本次评估的

五、评估基准日

评估基准日为 2018 年 11 月 30 日。

六、评估方法

根据评估对象、价值类型、资料收集情况¹等²，³评估⁴。

七、评估结论

桑会庆持有的仁会生物债权的评估价值为 9,549,000.00 元（大写为人民币玖仟伍佰肆拾玖万元整）。

八、评估结论的使用有效期

本评估结论仅对公司拟实施债权转股权之⁵经⁶月 31⁷日⁸说⁹资产¹⁰评估¹¹报告的¹²特别¹³事项¹⁴说明¹⁵和¹⁶使用¹⁷限制¹⁸。

价值评估项目

资产¹⁹估²⁰报告²¹

等相关条件，本次采用成本法²²进行²³。

5,490,000.00 元（大写为人民币²⁴）。

济行为有效。本评估结论的使用²⁵止。²⁶0 日起至 2019 年 11 月 29 日²⁷。

明请参阅资产评估报告正文²⁸。

上海仁会生物

有限公司

仁会生物
转股材料

实施债权转形
及的债权价值评估

物制药股份有限公司

又涉及的债权价值评

资产评估报告

坤元平报〔2018〕682号

上海仁会

坤元

准则的规

对贵公司

值进行了

一、

本次

庆。

(一)

一)

1. 名

2. 住

3. 法

4. 注

5. 类

6. 统

7. 登

8. 经

域内八技

售，从事

可开展经

二)

仁会

股份有

有限公

独立、

权转

股限公

司接受

资产

客观、公

产权持

权的委

托

况

有人及

其

也评

估

报告

使用

人

上海仁

会生物

制药股

份有

限公

司

（非上

市）

公司委托，根据有关

原则，采用成本

法持有的债权在

报告如下：

也评估报告使用人

上海仁会生物制药股份有

限公司（以下简

称）

浦东新区周浦镇紫萍路916号

邮政编码：201315

注册资本：人民币16,197.45万元整

经营范围：生物医药研发、生产（凭许可证经营），生物技术

产品的销售，医药中间体、原料药、制剂、医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

的研发、生产、销售，医药工艺辅料

上海仁会生

团)公司

万元,占

经数

序号	
1	上
2	桑
3	桑
4	北
5	上
6	北
7	王
8	东
9	桑
10	魏
11	其

三)

仁会

内分泌、

公司自主

2016 年底

所有省市

年实现收

绩稳步提

(二)

1. 姓

2. 住

3. 身

(三)

产权

(四)

根据

根据

根据

根据

根据

评估报告使用人。

二、评估目的

因仁会生物拟进行

本次评估

三、评估对象

评估对象为

评估范围

上述债权

财务报表数据居
年 12 月至 2018 年

四、价值类型

(一) 价值类型

(投资价值、在月
托人充分沟通后，
选定市场价值作为

(二) 市场价值

未受任何强制性的

五、评估基准日

为使得评估基
评估基准日为 2018

评估基准日的
经济行为的实现日，

六、评估依据

(一) 法律法

1. 2016 年 7

2. 《公司债

3. 其他有

(二) 评估

1. 《资产评

2. 《资产评

3. 《资产评

4. 《资产评

5. 《资产评

6. 《资产评

7. 《资产评

8. 《资产评

9. 《资产评

(三) 权属

1. 仁会生

2. 与资产

及其他会计资料

3. 其地产权

(四) 取价

1. 仁会生物

2. 企业会计

3. 评估专业

4. 其他资料

七、评估方

(一) 评估方

根据现行资
收益法。

因待估债权
公开市场上不存

能够合理加以识别。

(二) 评估过程

待估债权人为

上述债权人在

日财务报表披露

年12月至2018

评估专业人员

进行了函证。安

评估专业人员

资不抵债的情况

评估对桑会庆立

八、评估程序

本项目资产评估

个评估工作分五

(一) 接受委托

1. 项目调查范围、评估基准

2. 接受委托

3. 编制资

4. 组成项

(二) 资产清查

1. 评估机构协助其进行债权清查

2. 了解委托

3. 审查该

4. 根据资

5. 收集并

(三) 评定估算阶段

1. 根据委估债权的实际状况
2. 对委估债权进行评估，

(四) 结果汇总阶段

1. 分析债权评估结果
2. 编制初步评估报告
3. 对初步评估报告进行内部
4. 征求有关各方意见。

(五) 出具报告阶段

1. 征求意见后，正式出具评估

九、 评估假设

1. 本次评估以委估资产的全部改变和部分改变；
 2. 本次评估以公开市场交易为假设；
 3. 本次评估以产权持有人提供资料真实、完整、合法、可靠为前提；
- 评估专业人员根据资产当未来经济环境发生较大变化时，
- 出不同评估结果的责任。

十、 评估结论

桑会庆持有的仁会生物债权（人民币拾玖万元整）。

十一、 特别事项说明

1. 在对本次债权评估中，评估人员以属资料及其来源进行了。提供有关资产真实、

估专业人员的
估对象和相关
权或其他有关
债权的评估结

2. 产权持
诉讼等或有事

3. 本评估
场价值,没有考
也未考虑宏观
响。

4. 本次估
必要、合理的
估的前提条件
担由于前提条

5. 本评估
执照、会计凭

6. 本次估
产评估时产权
下,评估机构

评估报告

十二、评

1. 本评估
2. 委托人
报告载明的使
承担责任。

3. 除委托
政法规规定的

告的使用人。

4. 资产评估报告使用人应当正

实现的价格，评估结论不应当被认

5. 本评估结论的使用有效期为

2019 年 11 月 29 日止。当评估目的

论作为交易价格的参考依据，超过

6. 如果存在评估报告日后、有

若资产数量发生变化，应根据原评

标准发生重大变化，并对资产评估

估机构重新确定评估结果。

7. 当政策调整对评估结论产生

十三、资产评估报告日

资产评估报告日为 2018 年 1

坤元

资产

