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

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证书 .....

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 .....

发布

产评

人违

用人

和个

论，

可实

独立

章或

性、

预期

在偏

已经

所涉

告中

明的

一、本

的资

二、

估报

反前

本资

和法律

人不能

本资

评估

现价

三、

、客

四、

法律

完整

五、

的利

见。

六、

对评

及资

七、

假设和

假设，

估协会

及本资

使用

责任。

告使

机构

评估结

对象

坚持

名、盖

的真实

有或者

人不有

调查；

象及其

评估报

告中载

上海

以下内容

结论，应当

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。

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

准日财务报表数

为 2017 年 12 月

四、价值类

本次评估的

有限公司

价值评估

报告

682 号

估项目的详

使用人

药股份有限

其他使用人

对该经济行为

权价值的参考

，债权金额

应付款，按照

额为 95,490,

公司业务发展

实施

项目

权

情况和

细

理解评估

司（以

公

“仁会生

国家法

为

法规规定

涉及的

为

债权价值

依据。

计为 9

合

0,000.00

仁会生

至评估基

000.00

形成时间

的无息

主来款项。

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、资料收集情况等相关条件，本次采用成本法进行评估。

七、评估结论

桑会庆持有的仁会生物债权的评估价值为 95,490,000.00 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经济行为有效。本评估结论的使用有效期为一年，即自评估基准日 2018 年 11 月 30 日起至 2019 年 11 月 29 日止。

资产评估报告的特别事项说明和使用限制说明请参阅资产评估报告正文。

上海仁会生

坤元资 药股份有

准则的规定 估有限公

对贵公司 独立、

值进行了 权转

一、委 况将资

本次 产权持

庆。 估的委托

(一)

一) 概况

1. 名 称、类

2. 住 海仁会

3. 法 海市浦

4. 注 人：桑

5. 类 人民

6. 统 有限

7. 登 用代码

8. 经 上海市

域内八技 药品生

售，从事 开发

可开展经 术的

二)

仁会 沿革

于199

实施债权转股 权涉及的债权价值评估

物制药股份有限公

权涉及的债权价值评

资产评估报告

坤元评报〔2018〕682号

股限公司：

产司接受贵公司委托，根据有关

客观、公正的原则，采用成本

权涉及的桑会庆持有的债权在

评估情况报告如下：

有人及其他评估报告使用人

型人为上海仁会生物制药股份有

生

东

会与组织形式

币物制药股份有限公司(以下简称

公新区周浦镇紫萍路916号

庆

市16,197.45 00万元整

生司（非上市）

：913100 06313 45793H

进工商行政管理局

产（凭许可证经营），生物技术

品研制、试销，制药工艺辅料

出口业务。 【依法须经批准的

9年1月12日 初始注册资本为7

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

评估报告使用人。

二、评估目的

因仁会生物拟

行评估。

本次评估目的

三、评估对象

评估对象为委

评估范围为委

上述债权在仁

日财务报表数据

年 12 月至 2018 年

四、价值类型

（一）价值类

（投资价值、在

托人充分沟通后，

选定市场价值作为

（二）市场价

未受任何强迫的

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

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.上资产

及其他会计资料

3.其他产权

（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

公开市场中不存

能够合理加以识

(二)评估

得评估对

上述债权在

日财务报表数据

年 12 月至 2018

评估专业人

进行了函证。按

评估专业人

资不抵债的情形

评估对象应

八、评估程序

本项资产评

个评估工作分五

(一)接受委

1. 项目调查

范围、评估基准

2. 接受委托

3. 编制资产

4. 组成项目

(二)资产

1. 评估机构

协助其进行债权

2. 了解委托

3. 查验该对

4. 根据资产

5. 收集并

（三）评定估算阶段

1. 根据委估债权的实

2. 对委估债权进行计

（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

4. 征求有关各方意见

（五）出具报告阶段

征求意见后，正式出具评估报告

九、评估假设

1. 本次评估以委估资产的产权

益主体的全部改变和部分改变；

2. 本次评估以公开市场交易为

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

评估专业人员根据资产评估时

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

桑庆持有的仁会生物债权

仟伍佰拾玖万元整）。

十一、特别事项说明

1. 在对本次债权评估

的法律权属资料及其来源进行了

瑕疵情况。提供有关资产

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
诉讼等或有事

3. 本评估
场价值，没有
也未考虑宏观
响。

4. 本次
必要、合理的
估的前提条件
担由于前提条

5. 本评
执照、会计凭

6. 本次
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. 除委托人
政法规规定的

告的使用人。

4. 资产评估报告仅

实现的价格，评估结论

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

本资产评估报告日为 2018 年

坤元

资产