

# 中联资产评估集团有限公司关于《上海证券交易所关于<对中纺投资发展股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）>的审核意见函》的回复

上海证券交易所：

我公司对于《上海证券交易所关于<对中纺投资发展股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）>的审核意见函》中有关需我公司回复的事项进行了认真准备，现回复如下：

## 一、关于交易作价及评估的合理性

2、本次交易采用资产基础法为作价依据，报告书以上市公司母公司报表为基础披露各项资产的评估明细，拟出售资产中占比较大的六项子公司股权评估情况以长期股权投资汇总列示。请公司以拟出售资产合并报表为基础分别披露各项资产和负债的评估明细。请财务顾问和评估师发表意见。

## 回复：

拟出售资产合并报表为基础的各项资产和负债的评估明细如下：

单位：万元

项目		账面值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	125,187.13	125,693.10	505.97	0.40
2	非流动资产	37,383.31	51,676.30	14,292.99	38.23
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	1,902.97	1,313.15	-589.82	-30.99
5	固定资产	24,637.69	33,391.45	8,753.77	35.53
6	在建工程	414.11	430.9	16.79	4.05
7	无形资产	9,552.64	15,661.88	6,109.24	63.95

8	其中：土地使用权	9,510.54	15,313.87	5,803.33	61.02
9	递延所得税资产	561.60	560.58	-1.01	-0.18
9	其他非流动资产	314.30	318.34	4.03	1.28
<b>10</b>	<b>资产总计</b>	<b>162,570.44</b>	<b>177,369.40</b>	<b>14,798.96</b>	<b>9.10</b>
11	流动负债	112,424.82	112,448.09	23.27	0.02
12	非流动负债	618.86	264.19	-354.66	-57.31
13	负债总计	<b>113,043.68</b>	<b>112,712.28</b>	<b>-331.39</b>	<b>-0.29</b>
<b>14</b>	<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>49,526.77</b>	<b>64,657.12</b>	<b>15,130.35</b>	<b>30.55</b>
<b>15</b>	<b>其中：归属于拟出售业务所有者权益</b>	<b>49,523.13</b>	<b>64,644.05</b>	<b>15,120.92</b>	<b>30.53</b>
<b>16</b>	<b>少数股东权益</b>	<b>3.63</b>	<b>13.07</b>	<b>9.44</b>	<b>259.72</b>

上述内容已于重组报告书“第五节 交易标的评估情况”之“三、资产基础法重要估值参数以及相关依据”中补充披露。

中联资产评估集团有限公司认为：截至2015年3月31日，以拟出售资产合并报表为基础，拟出售资产归属于拟出售业务所有者权益账面值为49,523.13万元，评估值为64,644.05万元，评估增值15,120.92万元，增值率为30.53%。

此页无正文，为中联资产评估集团有限公司关于《上海证券交易所关于<对中纺投资发展股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）>的审核意见函》的回复签字盖章页

经办资产评估师

---

谢劲松

---

韩小伟

中联资产评估集团有限公司

2015年7月9日