

本资产评估说明依据中国资产评估准则编制



中电工业互联网有限公司拟收购涉及的  
湖南凯杰科技有限责任公司股东全部权益价值评估项目  
资产评估说明

中瑞评报字[2018]第 000935 号

(共一册, 第一册)



中瑞世联资产评估（北京）有限公司

2018 年 12 月 20 日

## 目 录

第一部分	关于资产评估说明使用范围的声明 .....	1
第二部分	企业关于进行资产评估有关事项的说明 .....	2
第三部分	资产评估说明 .....	3
第一章	评估对象与评估范围说明 .....	4
一、	评估对象与评估范围 .....	4
二、	实物资产分布情况及特点 .....	5
三、	单位申报的账面记录的无形资产情况 .....	5
四、	单位申报的表外资产（如有申报）的类型、数量 .....	5
五、	引用其他机构出具的报告结论的情况 .....	5
第二章	资产核实情况总体说明 .....	6
一、	资产核实人员组织、实施时间和过程 .....	6
二、	影响资产核实的事项及处理方法 .....	6
三、	核实结论 .....	7
第三章	资产基础法评估技术说明 .....	8
一、	流动资产评估技术说明 .....	8
二、	非流动资产评估技术说明 .....	10
三、	流动负债评估技术说明 .....	22
第四章	评估结论及分析 .....	24
一、	评估结论 .....	24
二、	评估结论与账面价值比较变动情况 .....	25
三、	控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑 .....	25
	评估说明附件 .....	26
附件一	关于进行资产评估有关事项的说明 .....	27

## 第一部分 关于资产评估说明使用范围的声明

本资产评估说明供国有资产监督管理机构（含所出资企业）、相关监管机构和部门使用。除法律、行政法规规定外，材料的全部或者部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸公开媒体。

## 第二部分 企业关于进行资产评估有关事项的说明

本部分内容由委托人和被评估单位编写、单位负责人签字、加盖单位公章并签署日期，内容见附件一：企业关于进行资产评估有关事项的说明。

### 第三部分 资产评估说明

本部分由评估对象与评估范围说明、资产核实情况总体说明、资产基础法评估技术说明、评估结论及分析共四章组成。详见下文。

## 第一章 评估对象与评估范围说明

### 一、评估对象与评估范围

#### (一) 评估对象与评估范围

评估对象为湖南凯杰科技有限责任公司股东全部权益的市场价值。

评估范围为湖南凯杰科技有限责任公司申报的经审计后的全部资产及负债，具体以湖南凯杰科技有限责任公司申报的资产评估明细表为准。

#### (二) 委托评估的资产类型与账面金额

评估基准日，评估范围内的资产包括流动资产、固定资产、无形资产和长期待摊费用，总资产账面价值为 3,450.09 万元；负债包括流动负债，账面价值 241.00 万元；净资产账面价值为 3,209.09 万元。具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
一	<b>流动资产合计</b>	<b>31,871,880.43</b>
1	货币资金	16,802,193.22
2	应收票据	4,468,032.48
3	其他应收款	10,485,064.04
4	其他流动资产	116,590.69
二	<b>非流动资产合计</b>	<b>2,629,035.50</b>
1	固定资产	2,544,928.99
2	长期待摊费用	84,106.51
3	无形资产	0.00
三	<b>资产总计</b>	<b>34,500,915.93</b>
四	<b>流动负债合计</b>	<b>2,409,980.33</b>
1	应付职工薪酬	1,031,817.68
2	应交税费	1,165,477.41
3	其他应付款	212,685.24
五	<b>非流动负债合计</b>	
六	<b>负债总计</b>	<b>2,409,980.33</b>
七	<b>净资产</b>	<b>32,090,935.60</b>

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。账面

值业经大华会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所审计,并出具了大华审字[2018]170208号无保留意见的审计报告。

### (三) 委托评估的资产权属状况

评估范围内的资产和负债权属清晰,权属证明完善。

## 二、实物资产分布情况及特点

公司申报的纳入评估范围的实物资产为设备类资产等。实物资产的类型及特点如下:

1、机器设备共 242 项台/套,设备多购置于 2004-2018 年。主要为贴片生产设备等。凯杰科技的生产车间共 3 条生产线,其中,第 3 条生产线有部分设备已经损坏。经清查盘点,有 10 项(账面原值 640,300.66 元,账面净值 400,354.79 元)已损坏;有 3 项(账面原值 265,757.85 元,账面净值 176,674.70 元)需更换部件。(详见评估明细表)。

2、运输车辆共 1 辆,购置于 2015 年。车辆类型为 5-9 座小型普通客车,品牌为依维柯,至评估基准日,车辆在设计许可的负荷下运行,日常维护保养正常,并经过年检合格,可以继续上路正常行驶。

3、电子设备共计 82 台,主要包括空调、电脑、打印机等。

## 三、公司申报的账面记录的无形资产情况

公司申报的无形资产系 1 项专有技术,具体情况如下:

序号	专有技术名称	专有技术所有权人	备注
1	板卡加工专有技术	湖南凯杰科技有限责任公司	受让所得

专有技术系公司从长城信息产业股份有限公司受让所得,原始入账价值 224.69 万元,账面净值为零。

## 四、公司申报的表外资产(如有申报)的类型、数量

无。

## 五、引用其他机构出具的报告结论的情况

本次评估报告引用由大华会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所出具的大华审字[2018]170208号无保留意见的审计报告的审计结论。

## 第二章 资产核实情况总体说明

### 一、资产核实人员组织、实施时间和过程

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况等特点，评估项目团队定了详细的现场清查核实计划。2018年11月21日至2018年11月30日，评估人员对评估范围内的资产和负债进行了必要的清查核实。

#### 1、指导被评估单位填表和准备应向评估机构提供的资料

评估人员指导被评估单位的财务与资产管理人員在自行资产清查的基础上，按照评估机构提供的资产评估申报明细表及其填写要求、资料清单等，对纳入评估范围的资产进行细致准确的填报，同时收集准备资产的产权证明文件等。

#### 2、初步审查和完善被评估单位提交的资产评估申报明细表

评估人员通过查阅有关资料，了解纳入评估范围的具体资产的详细状况，然后仔细审查资产评估申报明细表，检查有无填项不全、错填、资产项目不明确等情况，并根据经验及掌握的有关资料，检查资产评估申报明细表有无漏项等，同时反馈给被评估单位对资产评估申报明细表进行完善。

#### 3、现场实地勘查

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况，评估人員在被评估单位相关人員的配合下，按照资产评估准则的相关规定，对资产进行了现场勘查。

#### 4、补充、修改和完善资产评估申报明细表

评估人員根据现场实地勘查结果，并和被评估单位相关人員充分沟通，进一步完善资产评估申报明细表，以做到：账、表相符。

#### 5、查验产权证明文件资料

评估人員对纳入评估范围的相关资产的产权证明文件资料进行查验。

### 二、影响资产核实的事项及处理方法

在我们履行核实程序中，发现以下事项对资产勘查核实有一定影响：

1、评估基准日2018年10月31日的财务报表已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计，并出具了大华审字[2018] 170208号无保留意见的审计报告。该财务报表是根据湖南凯杰科技有限责任公司、中电工业互联网有限公司、湖南长城信息金融设备有限责任公司、中国长城科技集团股份有限公司四方所签



订的《债权、债务、存货拟转移明细》的规定（该明细约定，凯杰科技评估基准日的应收账款、预付账款、应付账款、预收账款、存货、存货增值税额转移至关联公司湖南长城信息金融设备有限责任公司），以转移后留存资产、负债及所有者权益为基础编制；同时，已审财务报表考虑清退公司现有员工，并计提了人员安置费用。至评估报告日，资产转移手续尚在办理中。

2、凯杰科技本次委估的设备类资产中有 10 项（账面原值 640,300.66 元，账面净值 400,354.79 元）已损坏；本次委估的设备类资产中有 3 项（账面原值 265,757.85 元，账面净值 176,674.70 元）需更换部件。

除上述事项外，评估人员未发现其他影响资产核实的事项。

### 三、核实结论

除上述瑕疵事项外，纳入评估范围内的其他资产及负债账、表、实相符，实物资产均可继续正常使用，未发现产权纠纷问题。

### 第三章 资产基础法评估技术说明

#### 一、流动资产评估技术说明

##### (一) 货币资金

##### 1、评估范围

货币资金为银行存款，账面价值如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
银行存款	16,802,193.22
<b>合计</b>	<b>16,802,193.22</b>

##### 2、核实过程

银行存款包括人民币账户 8 个、美元账户 1 个。评估人员查阅了银行日记账、银行对账单、银行存款余额调节表，并对开户银行进行了函证，检查是否存在重大的长期未达账项，是否影响净资产。

##### 3、评估方法

对银行存款中的人民币以经核实无误后的账面价值作为评估值，外币以经核实的外币账面价值乘以评估基准日的国家外汇中间价折算为人民币值。

##### 4、评估结果

货币资金评估结果及增减值情况如下表：

货币资金评估结果汇总表

单位：人民币元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
银行存款	16,802,193.22	16,802,193.22	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>16,802,193.22</b>	<b>16,802,193.22</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

货币资金的评估价值为 16,802,193.22 元，评估无增减值。

##### (二) 应收票据

##### 1、评估范围

纳入评估范围的应收票据为 6 份不带息银行承兑汇票，账面价值 4,468,032.48

元。

## 2、核实过程

评估人员查阅了应收票据备查簿，核对结算对象、票据种类、出票日、到期日、票面利率等情况；对截止评估现场日尚存的库存票据进行实地盘点；对期后已到期承兑和已背书转让的票据，检查相关原始凭证。

经核实，已背书转让 3 张，金额 600,000.00 元。其余 3 张，金额共 3,868,032.48 元，在财务存放。

## 3、评估方法

对不带息票据以其票面金额确定评估值，对带息票据以其票面金额加上持有期间的应计利息确定评估值。

## 4、评估结果

应收票据的评估价值为 4,468,032.48 元，评估无增减值。

### （三）其他应收款

#### 1、评估范围

其他应收款是移交给湖南长城信息金融设备有限责任公司的债权债务净值以及押金等。根据湖南凯杰科技有限责任公司、中电工业互联网有限公司、湖南长城信息金融设备有限责任公司、中国长城科技集团股份有限公司四方所签订的《债权、债务、存货拟转移明细》的规定，凯杰科技评估基准日的应收账款、预付账款、应付账款、预收账款、存货、存货增值税额转移至关联公司湖南长城信息金融设备有限责任公司。

上述各项应收款评估基准日账面价值如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	10,485,064.04	0.00	10,485,064.04
合计	10,485,064.04	0.00	10,485,064.04

## 2、核实过程

对其他应收款，评估人员核对明细账与总账、报表、评估明细表余额是否相符，根据评估明细表查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，分析账龄。对金额较大或金额异常的款项进行函证，对没有回函的款项实施替代程序（取得期后收回的款项的有关凭证或业务发生时的相关凭证），对关联单位应收款项进

行相互核对，以证实应收账款、其他应收款的真实性、完整性，核实结果账、表、单金额相符。经核实，未发现不能回收的风险。

### 3、评估方法

首先对各项应收款项进行逐笔核对，查看其是否账表相符。对账面余额较大的应收款项进行函证，核实账面余额的准确性；抽查相关业务合同，核实业务的真实性。其次，判断分析应收款项的可收回性确定评估值。对其他应收款的评估方法如下：

①对有充足理由表明可以全额收回的应收款项以核实后账面价值作为其评估价值。

②对于收回的可能性不确定的款项，参照账龄分析估计可能的风险损失额，以账面余额扣减估计的风险损失额确定评估值，具体计算公式为：评估值=账面余额×（1-预计风险损失率）。有关估计的风险损失率明细如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	60	60
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③对于集团内关联方，不计提坏账风险；

④坏账准备按零确定评估值。

### 4、评估结果

其他应收款评估结果如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
其他应收款余额	10,485,064.04	10,485,064.04	0.00	0.00
减：坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款净额	10,485,064.04	10,485,064.04	0.00	0.00

#### （四）其他流动资产

##### 1、评估范围

其他流动资产为公司预缴的厂房租赁费，账面价值 116,590.69 元。

## 2、核实过程

评估人员查阅了《房屋租赁合同》，确认账面记录的正确性和真实性。

## 3、评估方法

经核实，其他流动资产账面价值无误。

## 4、评估结果

其他流动资产的评估值为 116,590.69 元，评估无增减值。

## 二、非流动资产评估技术说明

### （一）固定资产-设备类

#### 1、评估范围

纳入评估范围的设备类资产包括：机器设备、运输设备及电子设备。设备类资产评估基准日账面价值如下表所示：

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	
		原值	净值
设备类合计		4,948,967.48	2,544,928.99
4-6-4	固定资产-机器设备余额	4,456,343.08	2,292,117.53
	减：减值准备		
4-6-4	固定资产-机器设备	4,456,343.08	2,292,117.53
4-6-5	固定资产-车辆余额	160,377.99	113,400.02
	减：减值准备		
4-6-5	固定资产-车辆	160,377.99	113,400.02
4-6-6	固定资产-电子设备余额	332,246.41	139,411.44
	减：减值准备		
4-6-6	固定资产-电子设备	332,246.41	139,411.44

#### 2、设备概况

##### （1）设备概况

纳入评估范围的设备类资产主要为机器设备、运输设备及电子设备。设备主要分布在湖南凯杰科技有限责任公司的办公室、生产车间内。各类设备概况如下：

##### 1) 机器设备

纳入本次评估的机器设备共 242 台，设备多购置于 2004-2018 年。主要为贴片生产设备等。

凯杰科技的生产车间共 3 条生产线，其中，第 3 条生产线有部分设备已经损坏。经清查盘点，有 10 项（账面原值 640,300.66 元，账面净值 400,354.79 元）已

损坏；有 3 项（账面原值 265,757.85 元，账面净值 176,674.70 元）需更换部件。

## 2) 车辆

纳入本次评估的办公车辆共 1 辆，购置于 2015 年 9 月。车辆类型为 5-9 座小型普通客车，品牌为依维柯，至评估基准日，湘 AJ111J 车辆在设计许可的负荷下运行，日常维护保养正常，并经过年检合格，可以继续上路正常行驶。

## 3) 电子及其它设备

电子设备共计 82 台项，主要包括空调、电脑、打印机等电子设备，至评估基准日，82 台设备在凯杰科技正常使用。

### (2) 利用状况与日常维护

被评估单位有较完善的设备管理制度，对每台设备均有设备编码，从设备采购到验收，维护保养、修理，直至设备报废或处理的全过程，均逐项明文规定，做到有章可循，有据可查，有法可依；公司较完善的设备管理制度，保证了设备的正常运行。

### (3) 相关会计政策

#### 1) 账面值构成

机器设备的账面原值主要由设备购置价构成。

运输设备的账面原值主要由车辆购置价、车辆购置税及牌照费等构成。

电子设备的账面原值主要由设备购置价构成。

该企业为一般纳税人，其账面值为不含税。

#### 2) 折旧方法

被评估单位采用(年限平均法)计提折旧。按设备资产类别、预计使用寿命和预计残值，确定各类设备资产的年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）
房屋及建筑物	20-50	5-10
机器设备	5-10	5
运输设备	5-10	5
电子及办公设备	5	5
其他	5	5

## 3、核实过程

### (1) 发放并指导填写各类调查表

根据企业设备类资产的构成特点及资产申报评估明细表的内容，评估人员向企业有关管理部门及使用部门发放《设备调查表》、《车辆调查表》，并指导企

业根据实际情况进行填写，以此作为评估的参考资料。

#### (2) 初步审核申报明细表

评估人员对企业提供的申报明细表结合各类设备调查表、台账资料等进行检查，对申报表中的错误、漏填等不符合要求的部分，提请企业进行必要的修改和补充。

#### (3) 现场勘察与核实

评估人员根据经过初步核对的申报明细表对设备类资产进行了现场勘察，勘察原则为覆盖各类、典型勘察。勘察内容包括：现场核对设备名称、规格型号、生产厂家及数量是否与申报表一致；向企业设备管理人员和操作人员了解设备的技术性能、运行状况、维护管理情况等。在现场勘察的同时，评估人员查阅并收集了主要设备的购置合同或发票，了解设备账面原值的构成。

#### (4) 完善申报评估明细表

根据现场勘察结果进一步完善申报评估明细表，做到“账”、“表”、“实”相符。

#### (5) 查验权属资料

对评估范围内设备的权属资料进行查验，如：核查设备的购置合同及发票、车辆行驶证等。

### 4、评估方法

根据各类设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用成本法评估。对于部分购置年代较早的车辆和电子设备，按照评估基准日的二手市场价格确定评估值。

成本法计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

#### (1) 重置全价的确定

1) 对于需要安装的设备，重置全价一般包括：设备购置价、运杂费、安装调试费等；

2) 对于不需要安装的设备，重置全价一般包括：设备购置价和运杂费。设备重置全价计算公式如下：

需要安装的设备重置全价=设备购置价+运杂费+安装调试费-可抵扣的增值税

不需要安装的设备重置全价=设备购置价+运杂费-可抵扣的增值税

卖方承担运费的设备重置全价=设备购置价-可抵扣的增值税

### ① 设备购置价

对于大型关键设备，主要是通过查阅设备的订货合同、发票，查询《2017年机电产品报价手册》中设备价格或向生产厂家咨询评估基准日市场价格，或参考评估基准日近期同类设备的价格确定购置价；对于小型设备主要是通过查询评估基准日的市场报价信息确定购置价；对于没有市场报价信息的设备，主要是通过参考同类设备的购置价确定。

### ② 运杂费

根据设备生产厂商与设备使用单位的运距、设备体积大小、设备的重量、价值以及所用交通工具等因素视具体情况综合确定。对于设备购置价中已包含运杂费的，不再单独考虑运杂费。

设备运杂费=设备购置费×运杂费率

### ③ 安装调试费

安装工程费是指设备安装调试费用和基础费，若设备购置价中包含安装工程费，则不再单独考虑。否则参考《资产评估常用数据与参数手册》计算，公式如下：

安装工程费=设备购置价×安装工程费率

#### 3) 对于车辆重置全价的确定

选取参照当地汽车交易市场评估基准日的最新市场报价及成交价格资料并综合考虑车辆购置附加税和其他费用后予以确定，其计算公式如下：

车辆重置全价=购置价÷1.16+购置价/1.16×购置税税率+牌照费

购置税率为10%(1.6升及以下排量的车辆购置税为7.5%)。

#### 4) 电子设备重置全价的确定

被评估电子设备类资产因不需要安装，且都是本地购置，故重置全价一般包括：设备购置价。电子设备重置全价计算公式如下：

电子设备重置全价=设备购置价÷1.16

### (2) 综合成新率的确定

1) 在估算设备成新率时，根据各种设备自身特点及使用情况，综合考虑设备的经济寿命、技术寿命估算其尚可使用年限。

对于主要设备，采用综合分析法；即以使用年限法为基础，再考虑设备的利用、负荷、维护保养、原始制造质量、工作环境、故障率等情况，进而估算该设



备的成新率。

2) 对于车辆，主要采用理论成新率和评估人员现场勘察修正值综合确定。

综合成新率=理论成新率×40%+现场鉴定成新率×60%

① 理论成新率的确定

根据最新《机动车强制报废标准规定》中规定，以车辆行驶里程、使用年限两种方法根据孰低原则确定理论成新率（其中对无强制报废年限的车辆采用尚可使用年限法）。计算公式如下：

年限法成新率（无强制报废年限）=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

年限法成新率（有强制报废年限）=（规定使用年限-已使用年限）/规定使用年限×100%

行驶里程成新率=(经济行驶里程-已行驶里程)/经济行驶里程×100%

理论成新率=MIN(使用年限成新率，行驶里程成新率)

② 现场勘查修正值的确定

通过评估人员向操作人员或管理人员进行调查等方式，对车辆的实际技术状况、维修保养情况、原车制造质量、实际用途、使用条件等进行了解，并现场勘察车辆的外观、结构是否有损坏，发动机是否正常，电路是否通畅，制动性能是否可靠，是否达到尾气排放标准等勘察情况，在理论成新率的基础上作出现场勘查修正值。

综合成新率=理论成新率×40%+现场鉴定成新率×60%

3) 对于电子设备等小型设备，主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率，计算公式如下：

年限法成新率=（经济寿命年限-已使用年限）/经济寿命年限×100%

## 5、典型案例

### 案例一贴片机-SM481 PLUS（表 4-6-4 第 135 项）

账面原值：560,341.89 元

账面净值：455,608.54 元

数量：1 台

规格：SM481 PLUS

性能参数：

SM481 PLUS 通过实现中速机最高贴装的 TECHWIN 专利识别方式, 即 Onthe Fly 识别方式, 可实现 Chip 元器件的 40,000CPH 以及 QFP 元器件的单位贴装时间 1.1 秒 (各为 Optimum) 的高速贴装。One-Gantry 结构上采用了 10Nozzle 高速琴键式 Head, 利用设备的一面, 可使用最少的人力进行操作。可对应 1,500mm 长板, 在 SM 系列中体现了最强的 PCB 对应能力。

贴装速度: Chip40,000CPH (Optimal)

对应元器件: 0402 (01005inch) ~Max.□42 (h15mm)

贴装精度:  $\pm 40\mu\text{m} @ \pm 3\sigma$  /Chip,  $\pm 30\mu\text{m} @ \pm 3\sigma$  /QFP

对应 PCB: L460xW400x1Lane (Standard); L1,500xW460x1 Lane (Option)

### 1、重置成本的确定

经向厂家查询, 目前类似型号购置价格为 470,000.00 元/台, 则:

重置成本=470,000.00÷1.16

=405,170.00 (十位取整)

### 2、成新率的确定

参考《资产评估常用数据与参数手册》该类设备的经济使用年限为 10 年, 该设备于 2017 年 3 月投入使用, 截止评估基准日已使用约 1.58 年, 采用使用年限法计算成新率为:

成新率=  $1-1.58 \div 10$

= 84%

评估人员对设备进行现场勘察, 结合设备的使用时间、寿命年限、实际技术状况、制造质量、维护保养状况、外观完整性等经济技术参数现场勘查成新率 85%。

根据综合成新率= 年限成新率×40%+现场鉴定成新率×60%

=  $84\% \times 40\% + 85\% \times 60\%$

= 85%

### 3、评估值的确定

评估值= 重置全价×成新率

=  $405,170.00 \times 85\%$

= 344,390.00 元 (十位取整)

### 案例二依维柯 NJ6554BCM (表 4-6-5 第 1 项)

车牌号码: 湘 AJ111J

登记日期：2015年9月

账面原值：160,377.99元

账面净值：113,400.02元

技术参数：

规格型号：依维柯 NJ6554BCM

车辆识别代码：LNYEBKA34FV103401

车身尺寸（mm）：5580×2000×2540

整备质量（kg）：2,550

### 1、重置成本的确定

车辆的重置全价按评估基准日同规格型号车辆的现行市场价格加上评估对象所在地的有关税费标准来确定其重置全价。

重置价值=本体不含税购置价格+车辆购置税+牌照、杂费及强险

(1) 车辆购置价：经查询该型号车辆的购置价约为 154,900.00 元（含税）；

(2) 车辆购置税：按增值税前价的 10% 计算

(3) 牌照手续费：每辆车按 500.00 元计算

(4) 重置价值= A+B+C

$$= 154,900.00 \div 1.16 + 154,900.00 \times 10\% \div 1.16 + 500.00$$

$$= 147,400.00 \text{ 元（百位取整）}$$

### 2、成新率的确定

根据商务部、发改委、公安部及环境保护部令 2012 第 12 号《机动车强制报废标准规定》的有关规定，目前对于乘用车无使用年限限制，但一般经济使用年限为 10 年，行驶里程为 60 万公里，故车辆的理论成新率采用使用年限与行驶里程法孰低计算，并根据现场鉴定成新率调整确定综合成新率。

(1) 年限法成新率的确定：车辆购置启用时间至评估基准日间实际已使用 3.08 年，尚可使用 6.92 年，则：

$$\text{年限法成新率} = \text{尚可使用年限} / (\text{尚可使用年限} + \text{已使用年限}) \times 100\%$$

$$= 6.92 \div (6.92 + 3.08) \times 100\%$$

$$= 69\% \text{（取整）}$$

(2) 里程法成新率确定：车辆购置启用时间至评估基准日间实际已行驶 181,877.00 公里；该车型可行驶里程为 600,000.00 公里。

$$\begin{aligned} \text{里程法成新率} &= (\text{总行驶里程数}-\text{已行驶里程数}) \div \text{总行驶里程数} \times 100\% \\ &= (600,000.00- 181,877.00) \div 600,000.00 \times 100\% \\ &= 70\% (\text{取整}) \end{aligned}$$

则：理论成新率取里程成新率，为 69%。

#### (2) 现场鉴定成新率的确定

依据车辆各组成部分的维护保养状况及有形损耗，对各组成部分加权评分，再依据总得分估算出车辆的现场鉴定成新率：

现场鉴定成新率计算表

项目名称	检测项目	标准分值	实测分值
外观检查	汽车外部有无碰伤、划痕、脱漆及锈蚀，车身及驾驶室门窗玻璃是否完好，密封是否良好，驾驶室仪表是否完好	8	5
	发动机及变速箱箱体、后桥结合部是否漏油，冷却系统是否漏水，转向系统及变速器操作是否轻便灵活	10	5
	轮胎磨损程度	2	1
行驶检查	加速性能是否达到规定要求	25	15
	制动性能：在规定坡道上手动制动是否有滑溜，平坦路面上按 20KM/H 行进时，踩下脚制动板，其制动距离是否达到规定要求，制动时各车轮是否同时制动，有无跑偏现象	25	16
	发动机是否有活塞敲缸或曲轴、连杆振动等有无异常声响。变速器有无脱档、跳档及敲击声，转向轮及变速杆操作是否轻便灵活，离合器分离是否彻底，接合是否平稳可靠，有无发抖、打滑及异常声响	25	15
	冷却水温、机油温度、齿轮油温度是否超标，废气排放色度是否正常	5	3
<b>合计</b>		<b>100</b>	<b>60</b>

现场鉴定成新率为 60%。

#### (4) 综合成新率的确定

$$\begin{aligned} \text{综合成新率} &= \text{年限成新率} (\text{或里程成新率}) \times 40\% + \text{现场鉴定成新率} \times 60\% \\ &= 69\% \times 40\% + 60\% \times 60\% \\ &= 64\% (\text{取整}) \end{aligned}$$

#### 4、评估净值的估算

$$\begin{aligned} \text{评估值} &= \text{重置全价} \times \text{成新率} \\ &= 147,400.00 \times 64\% \end{aligned}$$

=94,340.00 元（十位取整）

### 案例三格力空调 KFR-72LW/72591NHAa-3（表 4-6-6 第 44 项）

账面原值：4,512.82 元

账面净值：2,440.77 元

数量：1 台

技术参数：

型号：KFR-72LW/72591NHAa-3

类别：立柜式

制冷类型：冷暖匹数：三匹定频/变频：定频

能效等级：3 级适用面积：32-50 制冷量：7200

制冷功率：2337 制热量：7850 制热功率：2350

内机噪音：36-46 外机噪音：≤56 定频机能效比：3.08

内机重量：42 外机重量：58 制冷剂：R32

#### 1、重置成本的确定

经网络查询，目前该型号设备购置价格为 5,999.00 元/台（含税、含运费）。则：

重置成本=5,999.00÷1.16

=5,170.00（十位取整）

#### 2、成新率的确定

参考《资产评估常用数据与参数手册》，该类设备的经济使用年限为 6 年，该设备于 2016 年 5 月投入使用，截止评估基准日已使用约 2.42 年，采用使用年限法计算成新率为：

成新率=1-2.42÷6

=60%（取整）

评估人员对设备进行现场勘察，结合设备的使用时间、寿命年限、实际技术状况、制造质量、维护保养状况、外观完整性等经济技术参数现场勘查成新率 65%。

根据综合成新率 = 年限成新率×40%+现场鉴定成新率×60%

=60%×40%+65%×60%

=63%（取整）

#### 3、评估值的确定

评估值 = 重置全价×成新率

$$= 5,170.00 \times 63\%$$

$$= 3,260.00 \text{ 元（十位取整）}$$

## 6、评估结果

设备类资产评估结果及增减值情况如下表：

设备类资产评估结果汇总表

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	4,456,343.08	2,292,117.53	2,887,290.00	1,779,940.00	-1,569,053.08	-512,177.53	-35.21	-22.35
车辆	160,377.99	113,400.02	147,400.00	94,340.00	-12,977.99	-19,060.02	-8.09	-16.81
电子设备	332,246.41	139,411.44	321,410.00	138,610.00	-10,836.41	-801.44	-3.26	-0.57
<b>合计</b>	<b>4,948,967.48</b>	<b>2,544,928.99</b>	<b>3,356,100.00</b>	<b>2,012,890.00</b>	<b>-1,592,867.48</b>	<b>-532,038.99</b>	<b>-32.19</b>	<b>-20.91</b>

评估减值原因如下：

机器设备评估减值主要原因为部分设备已经损坏，损坏设备按残值进行评估。需修复的设备扣减了修复更换部件费用。

运输设备评估减值主要原因为市场价格调整和会计折旧年限与设备使用的经济年限不同。

电子设备评估减值主要原因均为会计折旧年限与设备使用的经济年限不同。

## （二）无形资产

### 1、被评估单位申报的无形资产的基本情况

本次申报的无形资产为 1 项专有技术，账面原值 224.69 万元，账面净值为零。

具体如下：

序号	专有技术名称	专有技术所有权人	备注
1	板卡加工专有技术	湖南凯杰科技有限责任公司	受让所得

### 2、评估人员核实情况

通过查询无形资产入账凭证及附件，核实委估的无形资产系凯杰科技从长城信息产业股份有限公司受让所得。

### 3、评估对象基本情况

#### （1）评估对象简介

本次评估对象为凯杰科技持有的“板卡加工技术”等 1 项专有技术于评估基准日的市场价值。

#### （2）评估范围

本次评估范围为凯杰科技持有的“板卡加工技术”等 1 项专有技术。

### （3）性质及权属

委估的“板卡加工技术”属于专有技术，委估对象为该等专有技术的所有权。

## 4、评估过程

经与被评估单位技术负责人访谈，委估的专有技术系 11 年前受让，由于电子产品技术更新换代较快，该技术已在生产经营中淘汰，目前公司的板卡加工业务已不再使用该技术。

考虑到委估的无形资产已不再具有经济价值，评估时以零值处理。

### （三）长期待摊费用

#### 1、评估范围

纳入本次评估范围的长期待摊费用为租赁厂房装修费的摊销余额，账面值 84,106.51 元，发生日期为 2017 年 1 月，原始发生额为 1,009,278.14 元，摊销期为 2 年。

#### 2、核实过程

评估人员抽查了长期待摊费用原始入账凭证、合同、发票等，核实其核算内容的真实性和完整性。

湖南凯杰科技有限责任公司与长沙广义变流技术有限公司（以下简称“广义变流”）于 2016 年 10 月 28 日签订了《房屋租赁合同》，租赁标的为长沙经济技术开发区中部智谷 2 号栋 2 单元厂房 4 楼，租赁期为 5 年 2 个月，自 2016 年 11 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止，租金为 50,000 元/月（含税），其中 2016 年 11 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日为免费装修期，无需支付房租。合同期前 3 年的房屋租金不做调整，后 2 年房屋月租金的涨幅不超过上 1 年月租金的 10%。

2016 年 12 月 20 日，凯杰科技与湖南承运环境建设集团有限公司签署厂房装修合同；2017 年 3 月 31 日，凯杰科技与长沙市双宏装饰工程有限公司签署厂房装修施工合同（增项部分）。评估基准日的账面值为厂房装修费用的摊余金额。

#### 3、评估方法

根据核查情况，长期待摊费用在未来受益期内仍可享有相应权益，受益期为 60 个月（即房屋租赁期限），并且《湖南凯杰科技有限责任公司债权、债务及存货转移明细》中明确继续承租该厂房。故以该资产受益期限确定长期待摊费用的评估值。

#### 4、评估结果

长期待摊费用的评估值为 639,209.49 元，评估增值 555,102.98 元，增值率 660.00%。

### 三、流动负债评估技术说明

#### （一）其他应付款

##### 1、评估范围

纳入本次评估范围的其他应付款，主要为应付员工的报账款、应付的环评尾款等，共 4 笔，账面价值 212,685.24 元，账龄均在 1 年以内。

##### 2、核实过程

对其他应付款，评估人员通过向财务人员询问了解业务性质和内容，查阅合同、进账单、账簿，确认会计记录的事实可靠性。

##### 3、评估方法

应付款项的评估，对于债权人确实存在的，以核实无误的账面值确定评估值；对有确切证据表明负债已不必支付的，评估值确定为零。

##### 4、评估结果

其他应付款的评估值为 212,685.24 元，评估无增减值。

#### （二）应付职工薪酬

##### 1、评估范围

纳入本次评估范围的应付职工薪酬为企业根据有关规定应付给职工的各种薪酬。包括按企业规定应支付给职工的工资奖金、工会经费和职工教育经费以及辞退福利，账面价值 1,031,817.68 元。

##### 2、核实过程

评估人员按照企业规定对应付职工薪酬各明细项进行核实和抽查复算，同时查阅明细账、入账凭证，检查各项目的计提、发放、使用情况。经核查，财务处理正确，合乎企业规定的各项相应政策。

##### 3、评估方法

按核实无误的账面值确定评估值。

##### 4、评估结果

应付职工薪酬的评估值为 1,031,817.68 元，评估无增减值。



### （三）应交税费

#### 1、评估范围

应交税费为企业按照税法等规定计算应交纳而未交的各种税费，包括增值税、城市维护建设税、教育费附加以及企业代扣代交的个人所得税，账面价值 1,165,477.41 元。

#### 2、核实过程

对应交税费评估人员首先了解凯杰科技适用的税种及税率，调查是否享有税收优惠政策；其次，评估人员查阅了明细账、纳税申报表及期后实际缴纳税款的完税凭证。经核查，账务记录属实。

#### 3、评估方法

按核实无误的账面值确定评估值。

#### 4、评估结果

应交税费的评估值为 1,165,477.41 元，评估无增减值。

## 第四章 评估结论及分析

### 一、评估结论

中瑞世联资产评估（北京）有限公司接受中电工业互联网有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对中电工业互联网有限公司拟收购湖南凯杰科技有限责任公司股权涉及的湖南凯杰科技有限责任公司股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估。根据以上评估工作，得出如下评估结论：

湖南凯杰科技有限责任公司评估基准日申报的经审计后的资产账面价值 3,450.09 万元，评估价值 3,452.40 万元，评估增值 2.31 万元，增值率 0.07%；负债账面价值 241.00 万元，评估价值 241.00 万元，评估无增减值；净资产账面价值 3,209.09 万元，评估价值为 3,211.40 万元，评估增值 2.31 万元，增值率 0.07%。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

#### 资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2018 年 10 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	3,187.19	3,187.19	0.00	0.00
非流动资产	2	262.90	265.21	2.31	0.88
其中：固定资产	3	254.49	201.29	-53.20	-20.90
无形资产	4	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	5	8.41	63.92	55.51	660.05
<b>资产总计</b>	<b>6</b>	<b>3,450.09</b>	<b>3,452.40</b>	<b>2.31</b>	<b>0.07</b>
流动负债	7	241.00	241.00	0.00	0.00
<b>负债总计</b>	<b>8</b>	<b>241.00</b>	<b>241.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>净资产</b>	<b>9</b>	<b>3,209.09</b>	<b>3,211.40</b>	<b>2.31</b>	<b>0.07</b>

资产基础法评估详细情况见各资产评估明细表。

即湖南凯杰科技有限责任公司股东全部权益的评估价值为 3,211.40 万元（大写金额为叁仟贰佰壹拾壹万肆仟元）。

## 二、评估结论与账面价值比较变动情况

被评估单位账面净资产 3,209.09 万元，评估价值为 3,211.40 万元，评估增值 2.31 万元，增值率 0.07%。

其中，长期待摊费用评估增值 55.51 万元，增值原因为评估以资产受益期限确定长期待摊费用的评估值；设备类资产评估减值 53.20 万元，机器设备评估减值主要原因为损坏设备按残值进行评估，需修复的设备扣减了修复更换部件费用；运输设备评估减值主要原因为市场价格调整和会计折旧年限与设备使用的经济年限不同；电子设备评估减值主要原因均为会计折旧年限与设备使用的经济年限不同。

## 三、控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑

本评估说明没有考虑由于具有控制权可能产生的溢价、也没有考虑流动性对评估对象价值的影响。

## 评估说明附件

附件一、关于进行资产评估有关事项的说明

## 附件一关于进行资产评估有关事项的说明

### 一、委托方、被评估单位及其他评估报告使用者

#### (一) 委托方

##### 1、注册登记情况

名称：中电工业互联网有限公司

类型：其他有限责任公司

住所：长沙高新开发区尖山路 39 号长沙中电软件园一期 9 栋 201 室

法定代表人：孙迎新

注册资本：壹拾亿元整

成立日期：2018 年 7 月 20 日

营业期限：长期

经营范围：互联网信息技术咨询；工业自动化设备、智能化技术的研发；应用软件、基础软件、支撑软件、地理信息软件的开发；工业自动化设备、计算机软件的销售；智能化技术服务；为创业企业提供创业管理服务业务；信息技术咨询服务；信息系统工程咨询；机器人技术咨询；物联网技术咨询；科技信息咨询服务；信息系统集成服务；会议、展览及相关服务；广告发布服务。（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）

##### 2、公司简介

中电工业互联网有限公司（以下简称“中电互联”）由中国电子有限公司与长沙市国有资本投资运营集团有限公司共同出资组建，于 2018 年 7 月 20 日在湖南长沙注册成立，注册资金 10 亿元人民币，其中，中国电子有限公司占股 65%，长沙市国有资本投资运营集团有限公司占股 35%。

中国电子有限公司是中国电子信息产业集团有限公司（以下简称“中国电子”）的全资产业发展平台。中国电子是中央管理的国有重要骨干企业，以提供电子信息产品与服务为主营业务，是中国最大的国有综合性 IT 企业集团，连续 7 年入选《财富》世界 500 强，目前拥有全资及控股二级企业 20 家，控股上市公司 14

家，员工总数 13 万人。中国电子致力于打造网络安全和信息化产业国家队，以网络安全作为核心主业和核心能力，主营业务涵盖网络安全、新型显示、集成电路、高新电子、信息服务等国家战略性、基础性、先导性电子信息产业领域。长沙市国有资本投资运营集团有限公司是长沙市首家设立的国有资本投资运营公司，代表政府以持股运作、市场化经营等方式从事国有资本投资运营。长沙市国有资本投资运营集团有限公司打造竞争类经营性企业的资本运营平台、经营效益显著的专业财务投资管理平台、战略性新兴产业的投资孵化平台三大平台，力争成为区域一流的控股型集团。主营业务为综合金融和产业运营。

中电工业互联网有限公司致力于打造以网络安全、自主可控为特色的工业互联网平台，建设国家工业互联网技术创新中心，以工业智脑为核心，重点发展平台建设运营和工业 APP 研发服务能力，面向制造企业、地方政府和中国电子三类用户，解决制造业核心问题。

中电工业互联网有限公司的发展目标：建设工业互联网平台、工业互联网创新中心和工业互联网产业示范基地，支撑长沙打造国家智能制造中心，支撑湖南建设制造强省，支撑培育先进制造业集群。到 2020 年，建成国家级工业互联网平台，平台覆盖 20 个城市，注册企业 60 万家，收入达 10 亿；到 2025 年，平台覆盖 50 个城市，注册企业 150 万家，收入达 100 亿。

中电互联实施“基础平台+区域子云+行业子云”的架构服务模式，主要提供区域工业互联网平台、行业工业互联网平台、工业 APP 研发服务、行业共性服务四大产品与服务，支撑地方政府、特定行业企业提升智能制造能力。其中，打造区域工业互联网平台，主要是通过与合作共建区域工业互联网平台，支撑地方企业上云、实施智能制造，推进地方产业转型升级。平台已率先在长沙、莆田落地；南京、成都等十余个地市正在积极推进。建设行业工业互联网平台，已于 6 月 24 日率先发布了电子玻璃领域工业云平台，并预计在 2019 年-2020 年左右推出基于 SMT、CNC、注塑、装备制造等 10 多个行业领域云平台，主要是通过聚焦重点、优势行业，以龙头企业为带动，打造工业互联网行业解决方案，带动产业链上下游协同发展和转型升级。目前以中国电子和湖南省产业特色为基础，打造了电子玻璃领域、工程机械制造领域两大典型行业平台，并实现了良好的应用成效。提供工业 APP 研发服务，主要依托工业互联网平台，聚集供给侧和需求

侧工业用户资源，推动基础共性、行业通用、企业专用 APP 研发，提供分布式微服务，解决工业难题。提供行业共性服务，主要围绕工业企业转型升级，为行业提供产业研究报告、国家智能制造峰会、智能制造咨询诊断、智能制造能力测试、行业共性技术开发、测试认证、研发设计工具和产业链协同等共性服务，助力行业转型升级。提供结合 CEC 自身的 CPU（飞腾）+操作系统（麒麟操作系统）+安全防护（可信华泰）+整机（长城电脑）打造自主安全可控的工业互联网平台基础架构，兼容性与安全性得到了国家、部委、军工、银行等方面的高度认可，并且与电信等运营商达成了可信战略，成为基础资源提供伙伴。有利助力地方企业、城市、行业等打造“基于安全自主可控的工业互联网”典范及中心城市。

## （二）被评估单位

### 1、注册登记情况

名称：湖南凯杰科技有限责任公司

类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

住所：长沙经济技术开发区东三路五号长城信息星沙科技园区综合楼一楼  
101、103

法定代表人：谭敬军

注册资本：贰仟柒佰伍拾叁万伍仟伍佰元整

成立日期：2004 年 4 月 20 日

营业期限：2004 年 4 月 20 日至 2034 年 4 月 19 日

经营范围：电子元件及组件、新能源汽车等配件的制造；电子元件及组件、电子产品及配件、新能源汽车零配件的销售；电子产品、通讯产品、新能源汽车零配件的研发；电子产品生产；电子产品服务；汽车零部件及配件制造（不含汽车发动机制造）。（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）

### 2、公司历史沿革

#### （1）公司的设立

湖南凯杰科技有限责任公司（以下简称“凯杰科技”或“公司”）原名“湖南湘计惠能科技有限责任公司”，系经湖南省工商行政管理局批准，由湖南计算机股份有限公司、慧能科技有限公司（新加坡）出资，于 2004 年 4 月 20 日成立的中外合资经营公司，注册资本为 500 万美元。

公司组建时的股权结构如下：

序号	股东名称或者姓名	资本金	出资方式（金额：万美金）				出资比例
			货币金额	实物金额	无形金额	合计金额	
1	湖南计算机股份有限公司	认缴	325			325	65%
		实缴	325			325	65%
2	慧能科技有限公司 (新加坡)	认缴	175			175	35%
		实缴	175			175	35%
合计		认缴	500			500	100%
		实缴	500			500	100%

#### (2) 股东更名

2005年7月13日，根据公司章程修正案，公司股东湖南计算机股份有限公司名称依法变更为“长城信息产业股份有限公司”。各股东持股比例不变。

#### (3) 公司更名

2005年7月13日，根据公司第一届董事会第二次会议董事会决议，同意将公司名称由湖南湘计惠能科技有限责任公司变更为湖南凯杰科技有限责任公司；同意将公司的英文名称由“HCC-VALEN HyFlex Co.,Ltd”变更为“HyFlex TechnologyCo.,Ltd”。

#### (4) 股东更名

2007年4月26日，根据公司章程修正案，股东“惠能科技有限公司”名称依法变更为“联钢精密私人有限公司”。各股东持股比例不变。

#### (5) 第一次股权转让

2008年10月28日，根据公司第二届董事会第二次会议会议决议，同意联钢精密私人有限公司将其名下的35%股份，转让给联钢科技企业有限公司。

#### (6) 减资

2013年4月2日，根据公司董事会第三届第二次会议决议，同意按凯杰科技注册资本的10%做部分减资，公司投资总额按比例减少10%，减少至玖佰万美元，注册资本按比例减少10%，减少至肆佰伍拾万美元。各股东持股比例不变。

#### (7) 第二次股权转让

2014年11月5日，根据公司董事会第三届第四次会议决议，联钢科技企业有限公司转让其持有的湖南凯杰科技有限责任公司35%股权给长城信息产业股份有限公司的议案，交易价款为169万美元（折合人民币10,508,251元），产权交易



基准日为 2014 年 5 月 31 日。

2017 年长沙经济技术开发区管委会批复同意公司关于股权变更及变更为内资企业等的申请，原注册资本 450 万美元按照 2014 年 12 月 31 日中国人民银行外汇中间价汇率（1 美元对人民币 6.1190 元），折算为人民币 2,753.55 万元人民币。股权转让后公司股权变更为：长城信息产业股份有限公司出资 2,753.55 万元人民币，占注册资本的 100%。公司性质由中外合资经营企业变更为内资企业。

#### （8）第三次股权转让

2017 年 12 月 4 日，根据公司法及本公司章程的规定，公司股东决定，同意长城信息产业股份有限公司将公司 100% 股权计注册资本 2,753.55 万元转让给中国长城科技集团股份有限公司。

### 3、公司简介

湖南凯杰科技有限责任公司（HyFlex Technology CO.,LTD）是中国电子信息产业集团旗下的中国长城（以下简称“中国长城”）科技集团股份有限公司的全资子公司，依托中国电子的大型央企背景和中国长城的雄厚实力，公司具有丰富的电子行业专业优势，拥有一支经验丰富的研发团队和 2,000 平方米超洁净防静电厂房，配置了高精度电路板装配智能自动化生产线，始终坚持“尽心尽力、尽善尽美”的服务准则，为客户提供优质的质量和服务。

### 4、公司目前生产经营状况

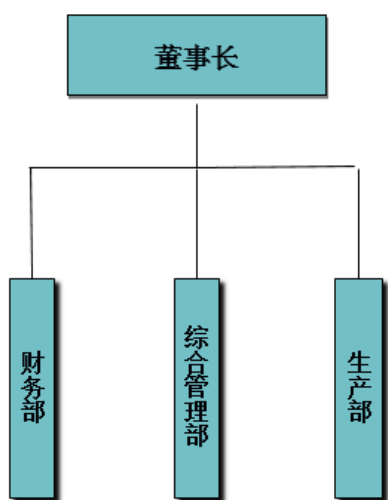
根据凯杰科技 2017 年 9 月 28 日《关于调整湖南凯杰科技有限责任公司管控模式、实施收缩整合宣贯会会议纪要》，会议宣布了中国长城关于调整凯杰科技管控模式、实施收缩整合的相关决定。其中，（1）管理模式调整为：①管理定位。凯杰科技不再按中国长城下属二级单位管理，将其定位为湖南长城信息金融设备有限责任公司（以下简称“长城金融”）的下属部门，由长城金融按内部部门进行管理；②在关停注销之前，凯杰科技仍以单独法体编制财务报表，作为单户表归口长城金融上报。（2）收缩整合方式为：①业务收缩。到 2017 年年底，分步骤关闭所有外部客户业务，处理好外部业务账务核对结算、资产处置等问题，考虑到长城金融二代证资质问题，保留凯杰科技内部配套板卡加工业务，到 2018 年 1 月，整体合并到长城金融，作为制造单元下属的加工部门；对于凯杰科技现有汽车电子业务团队及相关资源，由凯杰科技、武汉中原电子集团科创分公司共同商议整

合的可能性并给出结论；②职能、人员整合。凯杰科技只保留生产部、综合管理部两个部门，其他管理职能均并入长城金融相关部门，人员均由长城金融进行统一管理，对于现有的非一线人员，分别采取协商解除劳动合同、竞争性上岗分流等方法，生产性人员根据业务收缩进度压缩；③资产处置。对于原有生产设备设施，因大部分设备已超折旧期，在外部业务关闭后，启动生产设备报废处理，最终只保留内部业务所需设备设施。

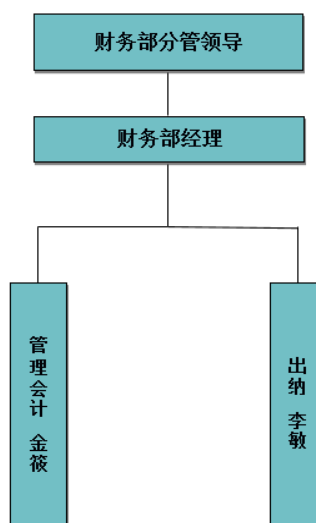
根据会议纪要精神，凯杰科技于 2017 年底已关闭所有外部客户业务，只保留中国长城内部配套板卡加工业务，即为湖南长城信息金融设备有限责任公司提供电路板板卡装配加工。

### 5、公司组织结构图

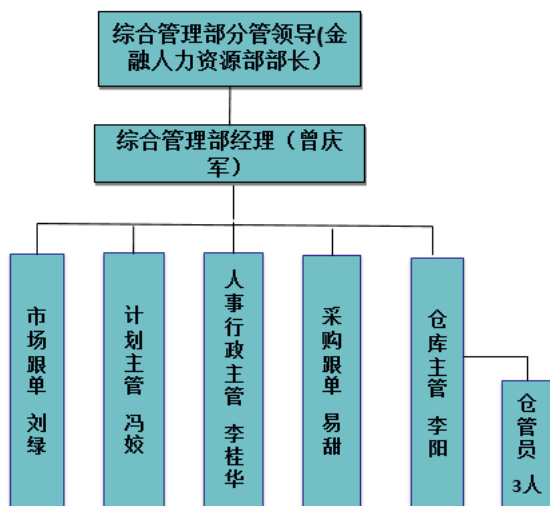
凯杰科技组织架构图2018



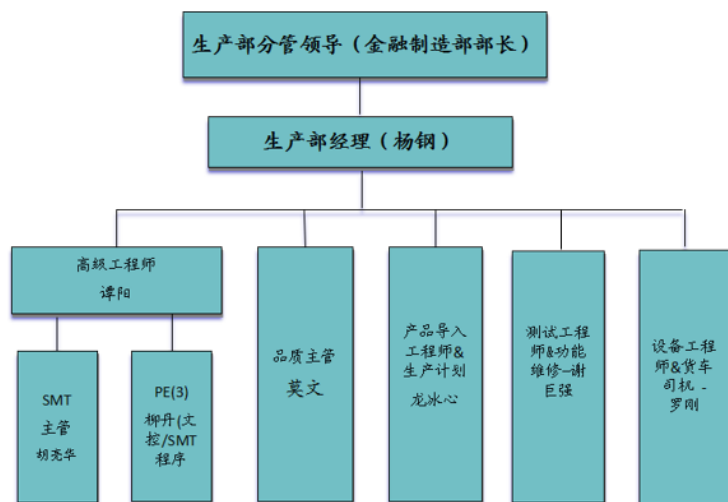
财务部岗位设置图



综合管理部岗位设置图



生产部岗位设置图



## 6、近三年一期的资产、财务、经营状况

被评估单位近三年一期的财务状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2015年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2018年10月31日
货币资金	544.67	1,846.79	1,795.74	1,680.22
应收票据	1,333.50	822.42	980.46	446.80
预付账款	70.99	60.29	6.51	
应收账款	895.59	871.20	319.33	
其他应收款				1,048.51
存货	1,166.79	584.33	584.99	
其他流动资产	105.48	20.00	38.62	11.66
<b>流动资产合计</b>	<b>4,117.03</b>	<b>4,205.04</b>	<b>3,725.65</b>	<b>3,187.19</b>
固定资产	358.45	264.26	286.73	254.49
无形资产	31.83	9.36		
长期待摊费用	27.31		41.54	8.41
递延所得税资产	10.31	21.43	40.57	
<b>非流动资产合计</b>	<b>427.91</b>	<b>295.05</b>	<b>368.83</b>	<b>262.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,544.94</b>	<b>4,500.09</b>	<b>4,094.48</b>	<b>3,450.09</b>
应付账款	778.40	641.98	379.10	
预收账款	5.39	4.23		
应付职工薪酬	61.48	79.51	222.57	103.18
应交税费	3.81	49.09	35.70	116.55
其他应付款	45.54	15.02	53.68	21.27
<b>流动负债合计</b>	<b>894.62</b>	<b>789.83</b>	<b>691.05</b>	<b>241.00</b>
专项非应付款	80.00			
预计负债	80.00		25.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>80.00</b>		<b>25.00</b>	
<b>负债总计</b>	<b>974.62</b>	<b>789.83</b>	<b>716.05</b>	<b>241.00</b>
实收资本	3,783.55	3,783.55	3,783.55	3,783.55
盈余公积	7.69	7.69	7.69	7.69
未分配利润	-220.93	-80.98	-412.82	-582.15
<b>净资产合计</b>	<b>3,570.32</b>	<b>3,710.26</b>	<b>3,378.43</b>	<b>3,209.09</b>
<b>负债及净资产总计</b>	<b>4,544.94</b>	<b>4,500.09</b>	<b>4,094.48</b>	<b>3,450.09</b>

被评估单位近三年一期的经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年1-10月
----	-------	-------	-------	------------

项目	2015年	2016年	2017年	2018年1-10月
<b>一、营业总收入</b>	<b>8,239.81</b>	<b>5,724.58</b>	<b>6,418.06</b>	<b>1,474.25</b>
其中：主营业务收入	8,239.21	5,724.58	6,411.00	1,474.25
<b>二、营业总成本</b>	<b>8,108.05</b>	<b>6,126.48</b>	<b>7,035.32</b>	<b>1,679.12</b>
其中：营业成本	7,778.23	5,224.55	6,124.39	1,622.49
营业税金及附加	23.57	12.32	9.84	20.05
销售费用	153.07	125.37	58.65	0.59
管理费用	221.16	694.07	744.37	42.42
财务费用	-39.41	-3.94	-29.49	-8.60
资产减值损失	-28.58	74.11	127.56	2.17
加：投资收益	7.03	10.69	21.54	35.46
资产处置收益			-6.54	0.08
其他收益			235.20	15.00
<b>三、营业利润</b>	<b>138.80</b>	<b>-391.22</b>	<b>-367.05</b>	<b>-154.32</b>
加：营业外收入		639.30	57.23	0.29
减：营业外支出	28.72	111.83	35.45	-23.17
<b>四、利润总额</b>	<b>110.08</b>	<b>136.24</b>	<b>-345.27</b>	<b>-130.87</b>
减：所得税	17.11	-3.71	-13.43	38.46
<b>五、净利润</b>	<b>92.96</b>	<b>139.95</b>	<b>-331.84</b>	<b>-169.33</b>

公司 2015 年度财务报表经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具天职业字[2016] 63 号无保留意见的审计报告；公司 2016 年度、2017 年度财务报表均经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具大信审字[2017] 第 1-00968 号、大信审字[2018] 第 1-01473 号无保留意见的审计报告。

评估基准日 2018 年 10 月 31 日的财务报表已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计，并出具了大华审字[2018] 170208 号无保留意见的审计报告。该财务报表是根据湖南凯杰科技有限责任公司、中电工业互联网有限公司、湖南长城信息金融设备有限责任公司、中国长城科技集团股份有限公司四方所签订的《债权、债务、存货拟转移明细》的规定（该明细约定，凯杰科技评估基准日的应收账款、预付账款、应付账款、预收账款、存货、存货增值税额转移至关联公司湖南长城信息金融设备有限责任公司），以转移后留存资产、负债及所有者权益为基础编制；同时，已审财务报表考虑清退公司现有员工，并计提了人员安置费用。至评估报告日，资产转移手续尚在办理中。

## 7、被评估单位主要的会计政策：

(1) 会计制度：公司执行财政部 2006 年颁布的新企业会计准则体系。

(2) 营业周期：公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(3) 会计期间：会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(4) 记帐本位币：以人民币为记账本位币。

(5) 坏账核算方法：

应收款项包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或 金额标准	将单项金额超过 200 万元的应收账款视为重大应收款项， 将单项金额超过 100 万元的其他应收款视为重大应收款项
计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

② 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	在合同规定的收款账期内的应收款项
组合 2	超过合同规定的收款账期的，期末经单独进行减值测试 未发现存在特殊减值风险的应收款项
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	个别认定法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	60	60
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应 收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(6) 存货：主要包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等；

存货在取得时按实际成本计价，发出时按加权平均法计价；存货的盘存制度为永续盘存制；低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(7) 固定资产折旧政策：固定资产折旧方法采用年限平均法，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。除已提足折旧继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧期限(年)	残值率(%)	残值率(%)
房屋及建筑物	20-50	5-10	1.80-4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	5-10	5	9.50-19.00
电子及办公设备	5	5	19.00
其他	5	5	19.00

(8) 应付职工薪酬：主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(9) 单位主要税种、税率：

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应税项目应纳税额	17%
城市维护建设税	应交流转税额	57%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
企业所得税	企业所得税应纳税额	15%

注：公司于2016年12月6日获得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合颁发的高新技术企业认证证书，证书编号为GR201643000469，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》，适用的所得税率为15%。

### (三) 委托人和被评估单位之间的关系

委托人中电工业互联网有限公司系股权的拟收购方，被评估单位湖南凯杰科技有限责任公司系被收购方。

### (四) 资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

资产评估委托合同未约定其他资产评估报告使用人。本资产评估报告仅供委托人和国家法律、法规规定的资产评估报告使用人使用，不得被其他任何第三方

使用或依赖。

## 二、关于评估目的说明

中瑞世联资产评估（北京）有限公司接受中电工业互联网有限公司的委托，对中电工业互联网有限公司拟收购湖南凯杰科技有限责任公司股权涉及的湖南凯杰科技有限责任公司股东全部权益价值进行评估，为中电工业互联网有限公司股权收购提供价值参考。

## 三、关于评估对象与范围的说明

### （一）评估对象

本次评估对象为湖南凯杰科技有限责任公司股东全部权益的市场价值。

### （二）评估范围

本次评估范围为湖南凯杰科技有限责任公司股东全部权益。评估基准日，评估范围内的资产包括流动资产、固定资产和长期待摊费用，总资产账面价值为 3,450.09 万元；负债为流动负债，账面价值 241.00 万元；净资产账面价值为 3,209.09 万元。具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
一	<b>流动资产合计</b>	<b>31,871,880.43</b>
1	货币资金	16,802,193.22
2	应收票据	4,468,032.48
3	其他应收款	10,485,064.04
4	其他流动资产	116,590.69
二	<b>非流动资产合计</b>	<b>2,629,035.50</b>
1	固定资产	2,544,928.99
2	无形资产	0.00
3	长期待摊费用	84,106.51
三	<b>资产总计</b>	<b>34,500,915.93</b>
四	<b>流动负债合计</b>	<b>2,409,980.33</b>
1	应付职工薪酬	1,031,817.68
2	应交税费	1,165,477.41
3	其他应付款	212,685.24
五	<b>非流动负债合计</b>	
六	<b>负债总计</b>	<b>2,409,980.33</b>
七	<b>净资产</b>	<b>32,090,935.60</b>

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。账面价值业经大华国际会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计，并出具了大华审字[2018] 170208 号无保留意见的审计报告。

### （三）被评估单位主要资产情况

#### 1、设备类资产

（1）机器设备共 242 项台/套，设备多购置于 2004-2018 年。主要为贴片生产设备等。凯杰科技的生产车间共 3 条生产线，其中，有 10 项（账面原值 640,300.66 元，账面净值 400,354.79 元）已损坏；有 3 项（账面原值 265,757.85 元，账面净值 176,674.70 元）需更换部件。

（2）运输车辆共 1 辆，购置于 2015 年。车辆类型为 5-9 座小型普通客车，品牌为依维柯，至评估基准日，车辆在设计许可的负荷下运行，日常维护保养正常，并经过年检合格，可以继续上路正常行驶。

（3）电子设备共计 82 台，主要包括空调、电脑、打印机等。

#### 2、无形资产

公司申报的无形资产系 1 项专有技术，具体情况如下：

序号	专有技术名称	专有技术所有权人	备注
1	板卡加工专有技术	湖南凯杰科技有限责任公司	受让所得

该专有技术系公司从长城信息产业股份有限公司受让所得，原始入账价值 224.69 万元，账面净值为零。

### （四）单位申报的表外资产的类型、数量

无。

## 四、价值类型

资产评估价值类型包括市场价值和市场价值以外的价值类型。经资产评估师与委托人充分沟通后，根据本次评估目的、市场条件及评估对象自身条件等因素，最终确定评估对象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。

### 五、关于评估基准日的说明

本项目评估基准日是 2018 年 10 月 31 日。

评估基准日是由委托人根据有利于经济行为实现的原则，并考虑与审计时点



相衔接，以及考虑到资产评估是对某一时点的资产提供价值参考，选择会计期末作为评估基准日，能够全面反映评估对象资产的整体情况等因素综合确定。

## 六、可能影响评估工作的重大事项说明

在我们履行核实程序中，发现以下事项对资产勘查核实有一定影响：

1、评估基准日 2018 年 10 月 31 日的财务报表已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计，并出具了大华审字[2018] 170208 号无保留意见的审计报告。该财务报表是根据湖南凯杰科技有限责任公司、中电工业互联网有限公司、湖南长城信息金融设备有限责任公司、中国长城科技集团股份有限公司四方所签订的《债权、债务、存货拟转移明细》的规定（该明细约定，凯杰科技评估基准日的应收账款、预付账款、应付账款、预收账款、存货、存货增值税额转移至关联公司湖南长城信息金融设备有限责任公司），以转移后留存资产、负债及所有者权益为基础编制；同时，已审财务报表考虑清退公司现有员工，并计提了人员安置费用。

2、凯杰科技的生产车间共 3 条生产线，其中，第 3 条生产线有部分设备已经损坏。经清查盘点，有 10 项（账面原值 640,300.66 元，账面净值 400,354.79 元）已损坏；有 3 项（账面原值 265,757.85 元，账面净值 176,674.70 元）需更换部件。

3、委估的无形资产为 1 项专有技术，系凯杰科技 2007 年从长城信息产业股份有限公司受让所得，账面原值 224.69 万元，账面净值为零。委估的专有技术系 11 年前受让，由于电子产品技术更新换代较快，该技术已在生产经营中淘汰，目前公司的板卡加工业务已不再使用该技术。

除上述事项外，评估人员未发现其他影响资产核实的事项。

## 七、资产及负债清查情况说明

列入本次清查范围的资产及负债，是湖南凯杰科技有限责任公司经审计后的全部资产及负债。具体账面价值以 2018 年 10 月 31 日资产负债表为准。

本次评估的资产清查工作是从 2018 年 11 月上旬开始的。由评估机构与凯杰科技共同实施。首先，由凯杰科技财务部、综合管理部、生产部有关人员牵头，按评估机构申报表所要求的内容对机器设备、运输车辆、电子设备（包括办公设备）等固定资产进行盘点和清查。在评估机构有关人员的指导下，清查核实后填写评估申报表。

从 11 月 21 日起，对流动资产进行清查。11 月 21 日~11 月 23 日，在公司领

导的统一安排下，各部门对公司货币资金、机器设备、运输车辆、电子设备等实物资产进行了盘点。12月24日~25日，评估人员对上述实物资产进行了抽查。

通过清查发现，实物资产和账面值基本相符。固定资产的实际数量与账面相符。为进一步严格管理，我们均以实际情况在资产清查评估明细表上进行反映，并作了相应的调整。在此基础上，我们对资产清查评估明细表盖章、确认，并于2018年11月25日，向评估机构—中瑞世联资产评估（北京）有限公司正式提交。

## 八、资料清单

在本次资产评估过程中，我们详尽提供了所需的资产评估资料，并保证所提供的资料真实、完整、可靠。

- 1、资产清查评估明细表；
- 2、企业法人营业执照复印件；
- 3、单位评估基准日及前三年的审计报告复印件；
- 4、车辆行驶证；
- 5、银行对帐单及询证函，往来询证函；
- 6、与评估相关的重大合同、协议复印件；
- 7、其他与评估资产相关的资料；
- 8、委托方和被评估单位资产评估承诺函；
- 9、评估师需要的其它资料。