本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

浙江向日葵光能科技股份有限公司

拟资产置出涉及的浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司

股东全部权益价值评估项目

资产评估报告

银信评报字（2019）沪第 1576 号

银信资产评估有限公司

2019 年 12 月 3 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目　　录

声　明 1

摘　要 2

正　文 6

一、委托人、被评估单位概况及资产评估报告使用人 6

二、评估目的 9

三、评估对象和评估范围 9

四、价值类型及其定义 16

五、评估基准日 17

六、评估依据 17

七、评估方法 20

八、评估程序实施过程和情况 27

九、评估假设 29

十、评估结论 31

十一、评估结论成立的条件 33

十二、特别事项说明 33

十三、资产评估报告使用限制说明 36

十四、资产评估报告日 37

十五、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章 37

附　件 38

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

银信资产评估有限公司
地　址：上海市九江路69号
电　话：021-63391088
传　真：021-63391116　邮　编：200002

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、评估对象涉及的资产、负债清单和预测资料由委托人、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托人和相关当事人的责任。

三、资产评估机构及其资产评估专业人员在评估对象中没有现存或者预期的利益，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。

四、资产评估专业人员已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；资产评估专业人员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，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托人及相关当事人完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、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，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

六、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。

七、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。

八、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。

九、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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

银信资产评估有限公司
地　址：上海市九江路69号
电　话：021-63391088
传　真：021-63391116　邮　编：200002

浙江向日葵光能科技股份有限公司
拟资产置出涉及的浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司
股东全部权益价值评估项目
资产评估报告

银信评报字（2019）沪第 1576 号

摘　要

一、项目名称：浙江向日葵光能科技股份有限公司拟资产置出涉及的浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司股东全部权益价值评估项目

二、委托人：浙江向日葵光能科技股份有限公司

三、被评估单位：浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司

四、评估目的：资产置出

五、评估对象：被评估单位截至评估基准日的股东全部权益价值

六、评估范围：被评估单位截至评估基准日的全部资产和负债

七、价值类型：市场价值

八、评估基准日：2019 年 9 月 30 日

九、评估方法：资产基础法、收益法

十、评估结论：于评估基准日，委估股东全部权益的市场价值评估值为 **23,837.40 万元，大写为人民币贰亿叁仟捌佰叁拾柒万肆仟元整。**

十一、评估结论使用有效期：

本评估结论仅对委托人拟资产置出之经济行为有效。并仅在资产评估报告载明的评估基准日成立。资产评估结论使用有效期自评估基准日起一年内（即 2019 年 9 月 30 日至 2020 年 9 月 29 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，资产评估报告使用人应重新委托评估。

十二、特别事项说明

1、抵押事项

1）2019 年 9 月 24 日，被评估单位与绍兴银行股份有限公司高新开发区支行签订编号为：091419092401 的最高额抵押合同，以列入评估范围的房屋建筑物（浙（2019）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

绍兴市不动产权第 0044158 号、浙（2019）绍兴市不动产权第 0044159 号、浙（2019）绍兴市不动产权第 0044160 号）及其坐落的土地设定抵押，抵押最高金额为 3000 万元，抵押期限自 2019 年 9 月 24 日至 2021 年 6 月 30 日止。为母公司浙江向日葵光能科技股份有限公司提供抵押担保，截至评估基准日，浙江向日葵光能科技股份有限公司在上述担保合同项下借款金额为 23,000.00 万元。

2）截至评估基准日，列入评估范围的 30 台机器设备（原值为 29,736,145.37 元，账面价值为 28,675,780.23 元）已设定抵押，抵押权人为中国农业银行绍兴越中支行，抵押最高金额为 8,313.40 万元，抵押期限自 2018 年 10 月 22 日至 2019 年 10 月 21 日止。为母公司浙江向日葵光能科技股份有限公司提供抵押担保，在上述担保合同项下，浙江向日葵光能科技股份有限公司的借款金额为 3,217.00 万元。截至评估报告日前，该借款已偿还，动产已办理注销登记。

本次评估未考虑上述抵押事项对评估结果的影响。

2、租赁事项

截至评估基准日，列入评估范围的房产出租情况如下：

序号	租赁房产位置	租户	租期	租赁起始日期	租赁结束日期	租赁面积(㎡)
1	14#仓库二楼西面	绍兴市蓝帝淋安纺织有限公司	3 年	2019/02/01	2022/01/31	1,356.60
2	4#宿舍楼 1 楼	绍兴福林纺织有限公司	1 年	2019/02/01	2020/01/31	60.00
3	科研楼 4 楼	绍兴福林纺织有限公司	3 年	2019/02/01	2022/01/31	55.00
4	4#宿舍楼 2 楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	3 年	2018/12/18	2021/12/17	300.00
5	4#宿舍楼 2 楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	3 年	2019/02/18	2022/02/17	1,080.00
6	科研楼 4 楼西面	浙江向日葵系统集成有限公司	1 年 8 个月	2019/03/01	2020/10/31	300.00
7	4#宿舍楼一楼	董帅	1 年	2018/10/29	2019/10/28	210.00
8	4#宿舍楼 1 楼	绍兴开誉纺织有限公司	2 年	2019/02/14	2021/02/13	180.00
9	4#宿舍楼 3 楼东面	浙江瑞德电子科技有限公司	1 年	2019/02/14	2020/02/13	450.00
10	4#宿舍楼 5 楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	2 年 11 个月 17 天	2019/03/01	2022/02/17	1,380.00
11	14#仓库一楼西面	杭州络琳商贸有限公司	3 年	2019/03/01	2022/02/28	900.00
12	4#宿舍楼 1 楼	绍兴布硕针织有限公司	11 个月	2019/02/14	2020/01/13	150.00
13	4#宿舍楼 1 楼	绍兴布硕针织有限公司	11.5 个月	2019/03/01	2020/02/13	180.00
14	4#宿舍楼一、三、四楼	绍兴艺涵纺织有限公司	2 年	2019/03/01	2021/02/28	1,950.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	租赁房产位置	租户	租期	租赁起始日期	租赁结束日期	租赁面积(㎡)
15	宿舍一楼	浙江悦昇新能源科技有限公司	1 年	2019/03/01	2020/02/29	450.00
16	宿舍	朱衍良	1 年	2019/03/01	2020/02/29	150.00
17	科研四楼 406-1	绍兴市协成软件有限公司	1 年	2019/03/01	2020/02/29	35.00
18	科研四楼 406-2	绍兴尊友软件有限公司	1 年	2019/03/01	2020/02/29	35.00
19	4#宿舍楼 3 楼	绍兴开誉纺织有限公司	1 年 11 个月	2019/03/14	2021/02/13	120.00
20	宿舍一楼	杭州络琳商贸有限公司	1 年	2019/03/15	2020/03/14	60.00
21	科研楼 4 楼 407 室	张清	1 年	2019/04/01	2020/03/31	51.00
22	13#车间二楼	浙江炭朴科技有限公司	3 年	2019/04/22	2022/04/21	2,812.00
23	13# 车间一楼 4088.48 ㎡、二楼 1214 ㎡	绍兴拓邦电子科技有限公司	3 年	2019/05/20	2022/05/19	5,302.48
24	科研楼 1 楼 101#	绍兴拓邦电子科技有限公司	3 年	2019/05/23	2022/05/22	123.50
25	宿舍一楼 2 间	宁波义丰源餐饮管理有限公司	13 个月	2019/05/29	2020/06/30	60.00
	合计					17,750.58

本次收益法评估中，将上述出租房屋做非经营性资产考虑。

3、无证事项

列入评估范围的下列房屋未取得房屋所有权证，具体如下：

序号	权证编号	房屋名称	结构	建筑面积（㎡）	账面原值（元）	账面净值（元）
1	未办理	门卫室	钢混	98.00	140,857.14	140,857.14
2	未办理	35KV 变电所	钢混	920.00	1,255,714.29	1,255,714.29
	合　计			1,018.00	1,396,571.43	1,396,571.43

对上述尚未办理房屋所有权证的房屋建筑物，评估中未考虑取得相关权证需发生的费用对评估结果的影响；对其建筑面积是在企业申报数据的基础上经评估人员核实相关资料和现场勘察确定的，若该面积与实际办理产权证时的测绘面积存在差异，将影响评估结果。

4、期后事项

1）2019 年 11 月 15 日，浙江向日葵光能科技股份有限公司第四届董事会第二十次会议作出决议，公司董事会选举曹阳先生为公司第四届董事会董事长，任期自本次会议审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。委托人的法定代表人由评估基准日的俞相明先生变更为曹阳先生。2019 年 11 月 14 日，浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司进行工商变更登记，法定代表人由俞相明变更为王晓红。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2）截至评估基准日，列入评估范围的 6 项商标、16 项专利以及 10 项软件著作权，权利人为浙江向日葵光能科技股份有限公司，截至本报告出具日，上述 6 项商标、16 项专利、10 项软件著作权已办理了转让申请，受让人为浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司，并已签订了专利转让协议。列入评估范围的 13 项专利由浙江向日葵光能科技股份有限公司申请，在申请过程中已转让给浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司，已由北京天盾知识产权代理有限公司绍兴分公司说明确认，预计于 2020 年 1 月完成变更。

5、资产基础法评估中，设备类固定资产的评估价值中不含增值税。

6、本次房屋建筑物的评估值不包含增值税，国有土地使用权的评估值包含契税。

7、本次评估中，除产成品外，与股东全部权益价值的评估增减值可能存在的相关联的税赋未作考虑。

8、本次评估中采用的所有收入、支出预测数据均由被评估单位提供并确认，评估人员在分析核实其合理性的基础上采用该数据。若评估基准日后被评估单位无法实现预期收益将影响本次评估结果。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文，同时提请资产评估报告使用人关注资产评估报告中的评估假设、限制使用条件以及特别事项说明。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

浙江向日葵光能科技股份有限公司

拟资产置出涉及的浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司

股东全部权益价值评估项目

资产评估报告

银信评报字（2019）沪第 1576 号

正　文

浙江向日葵光能科技股份有限公司：

银信资产评估有限公司接受贵公司委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟资产置出涉及的浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司股东全部权益在 2019 年 9 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、被评估单位概况及资产评估报告使用人

（一）委托人及资产评估报告使用人

1、委托人概况

名　　称：浙江向日葵光能科技股份有限公司（以下简称“向日葵股份”）

统一社会信用代码：91330000771914 96X7

类　　型：股份有限公司（上市）

住　　所：浙江省绍兴袍江工业区三江路

法定代表人：俞相明

注册资本：壹拾壹亿壹仟玖佰捌拾万元整

成立日期：2005 年 03 月 21 日

营业期限：2005 年 03 月 21 日　至　长期

经营范围：从事电力业务（详见《电力业务许可证》，有效期至 2033 年 4 月 22 日）。生产、销售大规格高效晶体硅太阳能电池，太阳能光伏发电站的开发、投资、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

建设、销售、技术咨询、技术服务，设备租赁，经营进出口业务。（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、资产评估报告使用人

本资产评估报告的使用人为委托人，以及国家法律、行政法规规定的资产评估报告使用人。

除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不能由于得到评估报告而成为评估报告使用人。

（二）被评估单位

1、被评估单位概况

名　　称：浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司（以下简称“聚辉新能源”）

统一社会信用代码：91330600MA2BF68T7C

类　　型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住　　所：浙江省绍兴市越城区三江路以南 10 幢 501 室

法定代表人：俞相明

注册资本：贰亿贰仟捌佰万元整

成立日期：2018 年 07 月 11 日

营业期限：2018 年 07 月 11 日长期

经营范围：从事电力业务（凭有效许可证经营）；生产、销售大规格高效晶体硅太阳能电池；太阳能光伏发电站的开发、建设（凭有效许可证经营）、销售、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；设备租赁；经营进出口业务。（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、被评估单位股权结构及历史沿革

被评估单位成立于 2018 年 07 月 11 日，成立时公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	认缴注册资本	出资比例	实缴注册资本	占注册资本总额比例
浙江向日葵光能科技股份有限公司	1,000.00	100.00%	1,000.00	100.00%
合计	**1,000.00**	**100.00%**	**1,000.00**	**100.00%**

上述认缴资本和出资情况已经股东会决议、公司章程及工商资料验证。

2019 年 8 月 23 日，根据公司股东会决议，公司股东进行增资，注册资本增加

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

21,800.00 万元，由 1,000.00 万元增至 22,800.00 万元。增加的注册资本由股东浙江向日葵光能科技股份有限公司全额认缴，其中 35.16 万元，出资方式为货币；其中 14953.75 万元，出资方式为实物；其中 6811.09 万元，出资方式为土地使用权；变更后的股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	认缴注册资本	出资比例	实缴注册资本	占注册资本总额比例
浙江向日葵光能科技股份有限公司	22,800.00	100.00%	22,800.00	100.00%
合计	**22,800.00**	**100.00%**	**22,800.00**	**100.00%**

上述认缴资本已经银信资产评估有限公司验证并出具了“银信评报字（2019）沪第 0838 号”《评估报告》。

截至评估基准日，被评估单位股东及股权结构未发生变化。

3、被评估单位历史财务资料

被评估单位近一年及评估基准日资产、负债情况见下表：

金额单位：元

项目/报表日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 9 月 30 日
总资产	16,180,665.00	455,912,714.44
负债	15,761,826.98	235,570,062.39
所有者权益	418,838.02	220,342,652.05

被评估单位近一年及评估基准日当期经营状况见下表：

金额单位：元

项目/报表年度	2018 年度	2019 年 1-9 月
一：营业收入	34,783,741.37	246,793,470.93
减：营业成本	34,089,097.37	240,938,222.85
税金及附加	17,357.10	207,715.71
销售费用		130,438.18
管理费用	68,008.37	2,631,968.04
财务费用	321,680.73	383,053.79
资产减值损失		52,414.38
二：营业利润	287,597.80	2,449,657.98
加：营业外收入		44,433.83
减：营业外支出		
三：利润总额	287,597.80	2,494,091.81
减：所得税	28,759.78	218,677.78

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目/报表年度	2018 年度	2019 年 1-9 月
四：净利润	258,838.02	2,275,414.03

上表财务数据摘自被评估单位经审计的会计报表，审计单位为立信会计师事务所（特殊普通合伙），未单独出具审计报告。

被评估单位执行《企业会计准则》，适用增值税税率 13%，城市维护建设税税率 7%，教育费附加费率 3%，地方教育费附加费率 2%，企业所得税 25%。

4、被评估单位生产经营情况介绍

聚辉新能源成立于 2018 年，主要向向日葵股份销售太阳能电池片及电池组件的原材料、辅材，2019 年 9 月 1 日，向日葵股份将电池片、电池组件业务转到聚辉新能源，2019 年 9 月开始，聚辉新能源从事太阳能电池片及电池组件的生产及销售。

二、评估目的

浙江向日葵光能科技股份有限公司拟资产置出，为此需对该经济行为涉及的浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司股东全部权益价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。

本次经济行为已经由浙江向日葵光能科技股份有限公司会议纪要决议通过。

三、评估对象和评估范围

评估对象为被评估单位截至评估基准日的股东全部权益价值。

评估范围为被评估单位截至评估基准日的全部资产和负债。具体为：

流动资产账面金额：80,555,747.98 元

固定资产账面金额：262,155,198.42 元

在建工程账面金额：48,072,542.02 元

无形资产账面金额：64,715,252.63 元

长期待摊费用账面金额：398,536.22 元

其他非流动资产账面金额：15,437.17 元

资产合计账面金额：455,912,714.44 元

流动负债账面金额：235,570,062.39 元

负债合计账面金额：235,570,062.39 元

所有者权益账面金额：220,342,652.05 元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

上表财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（一）列入评估范围的建筑物类固定资产

1、列入评估范围的房屋建筑物具体如下：

序号	权证编号	房屋名称	结构	建筑面积（㎡）	账面原值（元）	账面净值（元）
1	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号	4#宿舍楼	钢混	8,878.98	12,980,190.48	12,980,190.48
2	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号	5#宿舍楼	钢混	7,445.42	11,003,333.33	11,003,333.33
3	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044159 号	8#车间	钢混	3,930.78	4,016,190.48	4,016,190.48
4	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044159 号	9#车间	钢混	3,327.90	3,334,571.43	3,334,571.43
5	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044159 号	10#车间	钢混	3,249.38	4,266,666.67	4,266,666.67
6	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号	11#车间	钢混	18,163.53	24,379,714.29	24,379,714.29
7	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号	12#车间	钢混	1,132.85	1,356,190.48	1,356,190.48
8	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号	13#车间	钢混	8,337.83	10,764,476.19	10,764,476.19
9	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号	14#车间	钢混	4,328.47	5,818,571.43	5,818,571.43
10	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号	科研楼	钢混	7,922.43	13,830,571.43	13,830,571.43
11	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044160 号	宿舍	钢混	8,873.25	12,127,238.10	12,127,238.10
12	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044160 号	老车间 1	钢混	9,758.61	13,089,142.86	13,089,142.86
13	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044160 号	老车间 2	钢混	1,943.04	2,631,333.33	2,631,333.33
14	浙（2019）绍兴市不动产权第 0044160 号	老车间 3	钢混	9,758.61	13,089,142.86	13,089,142.86
15	未办理	门卫室	钢混	98.00	140,857.14	140,857.14
16	未办理	35KV 变电所	钢混	920.00	1,255,714.29	1,255,714.29
	合计			98,069.08	134,083,904.79	134,083,904.79

2、列入评估范围的构筑物具体如下：

序号	房屋名称	结构	建筑面积（㎡）/项	账面原值（元）	账面净值（元）
1	场外工程-围墙	铸铁	2,406.80	126,857.14	126,857.14
2	场外工程-绿化		5,979.00	333,142.86	333,142.86
3	场外工程-道路	沥青、水泥	42,880.00	7,596,190.48	7,596,190.48
4	场外工程-车间拼接	钢结构	1,000.00	276,571.43	276,571.43
5	污水处理站(工程)	钢混	1.00	账面值包含在设备中	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	房屋名称	结构	建筑面积（㎡）/项	账面原值（元）	账面净值（元）
6	2500T/D 废水处理工程安邦系统（工程）	钢混	1.00	账面值包含在设备中	
	合计			8,332,761.91	8,332,761.91

（二）列入评估范围的无形资产——国有土地使用权具体如下：

序号	土地权证编码	土地位置	取得日期	用地性质	土地用途	面积（㎡）	原始入账价值（元）	账面价值（元）
1	浙（2019）绍兴市不动产权第0044159号	袍江工业区三江路以南分块C	2005/3/21	出让	工业	25,599.00	64,867,523.81	64,715,252.63
2	浙（2019）绍兴市不动产权第0044158号	袍江工业区三江路以南分块A	2005/3/21	出让	工业	57,059.00		
3	浙（2019）绍兴市不动产权第0044160号	袍江工业区三江路以南分块B	2005/3/21	出让	工业	20,697.00		
	合计					103,355.00	64,867,523.81	64,715,252.63

（三）列入评估范围的无形资产——其他无形资产

1、商标

被评估单位申报的账面未记录的商标具体情况如下：

序号	证件号	商标	有效期至	核定使用商品（第9类）
1	5133027	SUNOWE PHOTOVOLTAIC	2029/9/6	数据处理设备；精密测量仪器；单晶硅；多晶硅；集成电路；车辆电力蓄电池；电池箱；电池充电器；电力蓄电池；太阳能电池（截止）
2	4890707	Sunowe	2028/11/27	精密测量仪器；单晶硅；多晶硅；集成电路；车辆电力蓄电池；电池箱；电池充电器；电力蓄电池；太阳能电池（截止）
3	4890708	向日光科	2028/9/6	数据处理设备；精密测量仪器；单晶硅；多晶硅；集成电路；车辆电力蓄电池；电池箱；电池充电器；电力蓄电池；太阳能电池（截止）
4	9910164	SUNOWE PHOTOVOLTAIC	2022/11/6	数据处理设备；精密测量仪器；单晶硅；多晶硅；集成电路；车辆电力蓄电池；电池箱；电池充电器；电力蓄电池；太阳能电池（截止）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	证件号	商标	有效期至	核定使用商品（第 9 类）
5	9686618	向日葵	2022/12/6	数量显示器；电子计分器；商品电子标签；信号灯；电源材料（电线、电缆）（截止）
6	007147994	SUNOWE		境外

注：截至评估基准日，上述商标的权利人为向日葵股份，截至本报告出具日，上述商标已办理了商标转让申请，受让人为聚辉新能源，并已签订了商标转让协议。

2、专利

被评估单位申报的账面未记录的专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日
1	一种晶体硅太阳能电池选择性发射区的制备方法	发明	ZL 2009 1 0157193.0	2011 年 9 月 7 日
2	太阳能电池硅片清洗剂及其使用方法	发明	ZL 2009 1 0157191.1	2011 年 11 月 30 日
3	一种用于制备单晶硅绒面的酸腐蚀溶液及其使用方法	发明	ZL 2009 1 0157192.6	2012 年 2 月 22 日
4	太阳能电池硅片清洗剂及其使用方法	发明	ZL 2011 1 0083505.5	2013 年 1 月 16 日
5	新单晶硅太阳能电池制作方法	发明	ZL 2011 1 0265114.5	2013 年 10 月 16 日
6	一种用于单晶硅片碱制绒的添加剂及其使用方法	发明	ZL 2011 1 0264998.2	2013 年 11 月 6 日
7	一种基于 AVR 单片机的太阳能电池控制器	发明	ZL 2016 1 1065519.3	2019 年 3 月 19 日
8	一种单晶硅太阳能电池 PECVD 后快速散热的装置	实用新型	ZL 2011 2 0095645.X	2011 年 11 月 30 日
9	一种热风循环风箱	实用新型	ZL 2011 2 0213237.X	2012 年 3 月 14 日
10	一种太阳能电池丝网印刷台面纸防脏污装置	实用新型	ZL 2011 2 0291551.X	2012 年 4 月 18 日
11	一种 PECVD 用载板的挂钩	实用新型	ZL 2011 2 0335760.X	2012 年 5 月 9 日
12	新型丝网印刷正电极网版	实用新型	ZL 2011 2 0335723.9	2012 年 5 月 16 日
13	一种在线监控 PE 镀膜均匀性的装置	实用新型	ZL 2011 2 0335722.4	2012 年 5 月 30 日
14	一种太阳能电池漏电位置检测装置	实用新型	ZL 2011 2 0376269.1	2012 年 5 月 30 日
15	一种新型等离子体增强化学气相沉积排气孔装置	实用新型	ZL 2011 2 0291549.2	2012 年 5 月 30 日
16	超声波网版清洗机	实用新型	ZL 2011 2 0376233.3	2012 年 6 月 13 日
17	一种安全型太阳能组件	实用新型	ZL 2019 2 0372959.6	待公告

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日
18	一种光伏电池片	实用新型	ZL 2019 2 0399848.4	待公告
19	一种太阳能光伏板用角度调节机构	实用新型	ZL 2019 2 0430163.1	待公告
20	一种高转换效率多晶硅片	实用新型	ZL 2019 2 0430972.2	待公告
21	一种安全型太阳能多晶硅片	实用新型	ZL 2019 2 0430981.1	待公告
22	一种光伏多晶硅片	实用新型	ZL 2019 2 0446440.8	待公告
23	一种太阳能板固定架	实用新型	ZL 2019 2 0461818.1	待公告
24	一种高效率聚光光伏电池片	实用新型	ZL 2019 2 0461816.2	待公告
25	一种光伏多晶电池片	实用新型	ZL 2019 2 0461417.6	待公告
26	一种多晶硅片用制绒槽	实用新型	ZL 2019 2 0461394.9	待公告
27	一种多晶太阳能组件	实用新型	ZL 2019 2 0430165.0	待公告
28	一种官方电站用电线布局结构	实用新型	ZL 2019 2 0495006.9	待公告
29	一种太阳能板框架连接结构	实用新型	ZL 2019 2 0496036.1	待公告

注：截至评估基准日，上述序号 1-16 号专利的权利人为向日葵股份，截至本报告出具日，上述专利已办理了专利转让申请，受让人为聚辉新能源，并已签订了专利转让协议。序号 17-29 号专利由向日葵股份申请，在申请过程中已转让给聚辉新能源，已由北京天盾知识产权代理有限公司绍兴分公司说明确认，预计于 2020 年 1 月完成变更。

3、软件著作权

被评估单位申报的账面未记录的软件著作权具体情况如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	发表日期
1	硅片清洗控制管理软件 V1.0	软著登字第 3609102 号	2019SR0188345	2018.11.17
2	太阳能电池质量检测软件 V1.0	软著登字第 3610502 号	2019SR0189745	2017.11.28
3	太阳能电池智能散热系统 V1.0	软著登字第 3610516 号	2019SR0189758	2017.07.27
4	太阳能组件管理软件 V1.0	软著登字第 3610527 号	2019SR0189770	2018.12.31
5	制绒碱浓度控制系统 V1.0	软著登字第 3610539 号	2019SR0189782	2018.10.30
6	太阳能电池丝网印刷控制系统软件 V1.0	软著登字第 3610981 号	2019SR0190224	2018.10.31
7	太阳能电池用晶体金刚线开方切割系统 V1.0	软著登字第 3611506 号	2019SR0190749	2018.01.28
8	硅片镀膜控制系统 V1.0	软著登字第 3613430 号	2019SR0192673	2018.12.31

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	软件名称	证书号	登记号	发表日期
9	太阳能电池光电转换控制软件V1.0	软著登字第3613432号	2019SR0192675	2017.01.06
10	太阳能电池生产流程管理平台V1.0	软著登字第3613435号	2019SR0192678	2017.01.06

注：截至评估基准日，上述软件著作权的权利人为向日葵股份，截至本报告出具日，上述软件著作权已办理了转让申请，受让人为聚辉新能源，并已签订了转让协议。

（四）列入评估范围的主要实物资产如下：

项　　目	账面金额（元）	数　量	现状、特点
现金	27,564.44		存放于财务部，盘点正常
存货	54,233,051.48	-	存放公司仓库，盘点正常
机器设备	117,171,293.65	361台、套	存放公司仓库，正常使用
电子设备	2,567,238.07	210台、套、辆	电脑、空调等，存放各办公区，正常使用
在建工程——设备安装	48,072,542.02		安装中的设备、工程

（五）特殊事项

1、抵押事项

1）2019年9月24日，被评估单位与绍兴银行股份有限公司高新开发区支行签订编号为：091419092401的最高额抵押合同，以列入评估范围的房屋建筑物（浙（2019）绍兴市不动产权第0044158号、浙（2019）绍兴市不动产权第0044159号、浙（2019）绍兴市不动产权第0044160号）及其坐落的土地设定抵押，抵押最高金额为3000万元，抵押期限自2019年9月24日至2021年6月30日止。为母公司浙江向日葵光能科技股份有限公司提供抵押担保，截至评估基准日，浙江向日葵光能科技股份有限公司在上述担保合同项下借款金额为23,000.00万元。

2）截至评估基准日，列入评估范围的30台机器设备（原值为29,736,145.37元，账面价值为28,675,780.23元）已设定抵押，抵押权人为中国农业银行绍兴越中支行，抵押最高金额为8,313.40万元，抵押期限自2018年10月22日至2019年10月21日止。为母公司浙江向日葵光能科技股份有限公司提供抵押担保，在上述担保合同项下，浙江向日葵光能科技股份有限公司的借款金额为3,217.00万元。截至评估报告日前，该借款已偿还，动产已办理注销登记。

2、租赁事项

截至评估基准日，列入评估范围的房产出租情况如下：

序号	租赁房产位置	租户	租期	租赁起始日期	租赁结束日期	租赁面积(㎡)
1	14#仓库二楼西面	绍兴市蓝帝淋安纺织有限公司	3年	2019/02/01	2022/01/31	1,356.60

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	租赁房产位置	租户	租期	租赁起始日期	租赁结束日期	租赁面积(㎡)
2	4#宿舍楼 1 楼	绍兴福林纺织有限公司	1 年	2019/02/01	2020/01/31	60.00
3	科研楼 4 楼	绍兴福林纺织有限公司	3 年	2019/02/01	2022/01/31	55.00
4	4#宿舍楼 2 楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	3 年	2018/12/18	2021/12/17	300.00
5	4#宿舍楼 2 楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	3 年	2019/02/18	2022/02/17	1,080.00
6	科研楼 4 楼西面	浙江向日葵系统集成有限公司	1 年 8 个月	2019/03/01	2020/10/31	300.00
7	4#宿舍楼一楼	董帅	1 年	2018/10/29	2019/10/28	210.00
8	4#宿舍楼 1 楼	绍兴开誉纺织有限公司	2 年	2019/02/14	2021/02/13	180.00
9	4#宿舍楼 3 楼东面	浙江瑞德电子科技有限公司	1 年	2019/02/14	2020/02/13	450.00
10	4#宿舍楼 5 楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	2 年 11 个月 17 天	2019/03/01	2022/02/17	1,380.00
11	14#仓库一楼西面	杭州络琳商贸有限公司	3 年	2019/03/01	2022/02/28	900.00
12	4#宿舍楼 1 楼	绍兴布硕针织有限公司	11 个月	2019/02/14	2020/01/13	150.00
13	4#宿舍楼 1 楼	绍兴布硕针织有限公司	11.5 个月	2019/03/01	2020/02/13	180.00
14	4#宿舍楼一、三、四楼	绍兴艺涵纺织有限公司	2 年	2019/03/01	2021/02/28	1,950.00
15	宿舍一楼	浙江悦昇新能源科技有限公司	1 年	2019/03/01	2020/02/29	450.00
16	宿舍	朱衍良	1 年	2019/03/01	2020/02/29	150.00
17	科研四楼 406-1	绍兴市协成软件有限公司	1 年	2019/03/01	2020/02/29	35.00
18	科研四楼 406-2	绍兴尊友软件有限公司	1 年	2019/03/01	2020/02/29	35.00
19	4#宿舍楼 3 楼	绍兴开誉纺织有限公司	1 年 11 个月	2019/03/14	2021/02/13	120.00
20	宿舍一楼	杭州络琳商贸有限公司	1 年	2019/03/15	2020/03/14	60.00
21	科研楼 4 楼 407 室	张清	1 年	2019/04/01	2020/03/31	51.00
22	13#车间二楼	浙江炭朴科技有限公司	3 年	2019/04/22	2022/04/21	2,812.00
23	13#车间一楼 4088.48 ㎡、二楼 1214 ㎡	绍兴拓邦电子科技有限公司	3 年	2019/05/20	2022/05/19	5,302.48
24	科研楼 1 楼 101#	绍兴拓邦电子科技有限公司	3 年	2019/05/23	2022/05/22	123.50
25	宿舍一楼 2 间	宁波义丰源餐饮管理有限公司	13 个月	2019/05/29	2020/06/30	60.00
	合计					17,750.58

3、无证事项

列入评估范围的下列房屋未取得房屋所有权证，具体如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权证编号	房屋名称	结构	建筑面积（㎡）	账面原值（元）	账面净值（元）
1	未办理	门卫室	钢混	98.00	140,857.14	140,857.14
2	未办理	35KV 变电所	钢混	920.00	1,255,714.29	1,255,714.29
	合　计			1,018.00	1,396,571.43	1,396,571.43

上述房屋建筑物未办理房屋所有权证，其建筑面积根据被评估单位申报以及评估人员现场勘查核实后进行确认。

4、期后事项

1）2019 年 11 月 15 日，浙江向日葵光能科技股份有限公司第四届董事会第二十次会议作出决议，公司董事会选举曹阳先生为公司第四届董事会董事长，任期自本次会议审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。委托人的法定代表人由评估基准日的俞相明先生变更为曹阳先生。2019 年 11 月 14 日，浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司进行工商变更登记，法定代表人由俞相明变更为王晓红。

2）截至评估基准日，列入评估范围的 6 项商标、16 项专利以及 10 项软件著作权，权利人为浙江向日葵光能科技股份有限公司，截至本报告出具日，上述 6 项商标、16 项专利、10 项软件著作权已办理了转让申请，受让人为浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司，并已签订了专利转让协议。列入评估范围的 13 项专利由浙江向日葵光能科技股份有限公司申请，在申请过程中已转让给浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司，已由北京天盾知识产权代理有限公司绍兴分公司说明确认，预计于 2020 年 1 月完成变更。

被评估单位主要经营场所位于浙江省绍兴市袍江工业区三江路，系自有房屋，已列入本次评估范围。

被评估单位声明，除上述特殊事项外，公司无其他资产担保、抵押、质押、或有负债、或有资产、未决诉讼等事项。

被评估单位声明，截至评估基准日，除上述无形资产外，公司无其他账面未记录的可辨认无形资产。经评估人员核实，也未发现其他账面未记录的可辨认无形资产。

委估资产均处于正常使用或受控状态。

上述评估对象和评估范围与委托评估时确定的评估对象和评估范围一致。

四、价值类型及其定义

本报告评估结论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情况下，评

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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、评估基准日

评估基准日 2019 年 9 月 30 日。选取上述日期为评估基准日的理由是：

1、根据评估目的由委托人确定评估基准日。主要考虑使评估基准日尽可能与评估目的实现日接近，使评估结论较合理地为评估目的服务。

2、选择月末会计结算日作为评估基准日，能够较全面地反映被评估资产及负债的总体情况，便于资产清查核实等工作的开展。

本次评估中所采用的取价标准是评估基准日有效的价格标准。

六、评估依据

（一）经济行为依据

浙江向日葵光能科技股份有限公司会议纪要。

（二）法律、法规依据

1、《中华人民共和国公司法》（2018 年中华人民共和国主席令第 15 号）；

2、《中华人民共和国证券法》（2014 年中华人民共和国主席令第 14 号）；

3、《中华人民共和国资产评估法》（2016 年中华人民共和国主席令第 46 号）；

4、《中华人民共和国车辆购置税法》（2018 年中华人民共和国主席令第 19 号）；

5、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）；

6、《中华人民共和国增值税暂行条例》（2017 年中华人民共和国国务院令第 691 号）；

7、《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）；

8、《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告-2019 第 39 号》；

9、《中华人民共和国城市房地产管理法》（2009 年中华人民共和国主席令第 18 号）；

10、《中华人民共和国土地管理法》（2004 年中华人民共和国主席令第 28 号）；

11、《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）；

12、《中华人民共和国专利法实施细则》（2010 年中华人民共和国国务院令第 569

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

号）；

13、《中华人民共和国商标法》（2013 年中华人民共和国主席令第 6 号）；

14、《中华人民共和国商标法实施条例》（2014 年中华人民共和国国务院令第 651 号）；

15、《中华人民共和国著作权法》（中华人民共和国主席令第 26 号）；

16、《中华人民共和国著作权法实施条例》（2013 年 1 月 30 日《国务院关于修改〈中华人民共和国著作权法实施条例〉的决定》第二次修订）。

（三）评估准则依据

1、财政部《资产评估基本准则》财资〔2017〕43 号（2017 年 8 月 29 日）；

2、中国资产评估协会《资产评估职业道德准则》中评协〔2017〕30 号（2017 年 9 月 13 日）；

3、中国资产评估协会《资产评估执业准则——资产评估程序》中评协〔2018〕36 号（2018 年 10 月 29 日）；

4、中国资产评估协会《资产评估执业准则——资产评估报告》中评协〔2018〕35 号（2018 年 10 月 29 日）；

5、中国资产评估协会《资产评估执业准则——资产评估委托合同》中评协〔2017〕33 号（2017 年 9 月 13 日）；

6、中国资产评估协会《资产评估执业准则——资产评估档案》中评协〔2018〕37 号（2018 年 10 月 29 日）；

7、中国资产评估协会《资产评估执业准则——企业价值》中评协〔2018〕38 号（2018 年 10 月 29 日）；

8、中国资产评估协会《资产评估执业准则——无形资产》中评协〔2017〕37 号（2017 年 9 月 13 日）；

9、中国资产评估协会《资产评估执业准则——不动产》中评协〔2017〕38 号（2017 年 9 月 13 日）；

10、中国资产评估协会《资产评估执业准则——机器设备》中评协〔2017〕39 号（2017 年 9 月 13 日）；

11、中国资产评估协会《专利资产评估指导意见》中评协〔2017〕49 号（2017 年 9 月 13 日修订）；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

12、中国资产评估协会《商标资产评估指导意见》中评协〔2017〕51 号（2017 年 9 月 13 日修订）；

13、中国资产评估协会《著作权资产评估指导意见》中评协〔2017〕50 号（2017 年 9 月 13 日修订）；

14、中国资产评估协会《资产评估机构业务质量控制指南》中评协〔2017〕46 号（2017 年 9 月 13 日）；

15、中国资产评估协会《资产评估价值类型指导意见》中评协〔2017〕47 号（2017 年 9 月 13 日修订）；

16、中国资产评估协会《资产评估对象法律权属指导意见》中评协〔2017〕48 号（2017 年 9 月 13 日）。

（三）产权依据

1、委托人和被评估单位营业执照、工商资料；

2、不动产权证（3 项）；

3、商标证书及相关资料（6 项）、专利证书（16 项）及专利申请资料、软件著作权（10 项）及相关转让合同；

4、其他有关产权证明。

（四）取价依据

1、被评估单位提供的委托评估资产清查明细表及相关的会计资料；

2、企业会计准则及其他会计法规和制度、部门规章等；

3、存货相关市场销售资料和不含税销售单价；

4、原城乡建设环境保护部 1985 年 1 月 1 日颁发全国统一的《房屋完损等级评定标准》和《鉴定房屋新旧程度的参考依据》以及《房屋不同成新率的评分标准及修正系数》；

5、机械工业出版社出版的《2019 年机电产品报价手册》、“中关村在线”等国内知名电子产品报价网站；

6、机械工业出版社出版 2011 年出版的《资产评估常用方法与参数手册》；

7、当地人民政府颁布的其他有关政策、规定、实施办法、通知等法规文件；

8、当地国土资源局颁布的有关规定、文件等；

9、中国人民银行公布的基准日贷款利率；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

10、被评估单位所处行业统计资料、市场发展及趋势分析资料、类似业务公司的相关资料；

11、被评估单位的历史生产经营资料、经营规划和收益预测资料；

12、从同花顺“ifind 资讯”终端查询的相关数据；

13、当地人民政府颁布的其他有关政策、规定、实施办法、通知等法规文件；

14、评估专业人员对资产核实、勘察、检测、分析等所搜集的佐证资料；

15、其他资料。

七、评估方法

资产评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

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，合理评估企业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。

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。

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。

由于被评估单位有完备的财务资料和资产管理资料可以利用，资产取得成本的有关数据和信息来源较广，因此本次评估可以采用资产基础法。

被评估单位业务已经逐步趋于稳定，在延续现有的业务内容和范围的情况下，未来收益能够合理预测，与企业未来收益的风险程度相对应的收益率也能合理估算，可以采用收益法对委托评估的被评估单位的股东全部权益价值进行评估。

由于在股权交易市场上难以找到与被评估单位相同或类似企业的股权交易案例，同时在证券市场上也难以找到与被评估单位在资产规模及结构、经营范围及盈利水平等方面类似的可比上市公司，故本次评估不宜用市场法。

综上分析，确定本次评估采用资产基础法和收益法，在综合分析两种评估方法得出评估结果的合理性、可靠性的基础上，确定其中一个评估结果作为评估对象的评估结论。

（二）资产基础法介绍

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，合理评估企业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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

各项资产及负债评估方法简介：

1、货币资金

货币资金主要按账面核实法进行评估，其中，现金采用现场盘点日库存现金，并追溯调整至评估基准日，确定评估值；银行存款和其他货币资金采用将评估基准日各银行存款明细账余额与银行对账单核对，并经银行询证函验证。对人民币存款以核实后的账面值确认为评估值。

2、应收账款和其他应收款的评估

应收账款和其他应收款的评估采用函证或替代审核程序确认账面明细余额的真实性，分析其可回收性，并在此基础上确定评估值。

3、预付款项

预付款项经评估人员核实，期后能够实现相应的资产或权益，以核实后的账面值确认为评估值。

4、存货的评估

存货包括原材料、产成品、低值易耗品和在产品。

4.1 原材料根据评估基准日市场价格确定评估值。

4.2 低值易耗品评估方法同电子设备。

4.3 产成品根据其可实现的不含税销售价扣除相关费率后得出，计算公式为：

产成品评估值=∑[某产成品数量×该产成品可实现不含税销售单价

×（1-销售费率-税金及附加费率-销售利润率×所得税率

－销售利润率×（1-所得税率）×净利润折减率）]

4.4 在产品账面余额主要为投入的材料费等，由于完工程度较低，账面价值基本能够合理反映其市场价值，以核实后的账面值确定其评估值。

5、其他流动资产的评估

其他流动资产为待抵扣增值税，期后可以正常抵扣，以核实后的账面值为评估值。

6、建筑物类固定资产的评估

列入评估范围的各类车间等厂区内的房屋建筑物，用地性质为工业用地，缺乏相同用地性质的房产交易案例，故不采用市场法；待估房产已出租部分租期较短，且无长期租赁计划，同时待估房产附近类似房产的实际租金难以获得，未来租金变化情况难以准确预计，故本次评估不采用收益法。结合评估目的、土地性质和资料收集情况，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次选用成本法评估。该类建筑物的评估值不包含相应土地使用权的评估价值。

6.1 成本法简介

成本法是通过用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的待估建筑物所需的全部成本，减去待估建筑物已经发生的各项贬值，得到的差额作为评估价值的评估方法。本次评估采用成新折扣的方法来确定待估建筑物已经发生的各项贬值。基本公式为：

评估价值＝重置价值×成新率

6.1.1 重置价值的确定

重置价值一般由建安工程造价、前期及其它费用、建筑规费、资金成本和开发利润组成，结合评估对象具体情况的不同略有取舍。

对于被评估单位未能提供完整的预决算资料的房屋建筑物，本次评估类比法确定其建安工程造价，以类似工程单位造价为基础，根据面积、层数、层高、基础、楼地面、门窗、内外粉刷、屋面、电气、管道等主要特征的差异程度进行修正，测算委估房屋的建安工程造价。

6.1.2 成新率的确定

对于主要房屋建筑物分别按年限法、完损等级打分法确定的成新率，经加权平均，确定综合成新率。

年限法成新率（K1）＝尚可使用年限/经济耐用年限×100%

完损等级评定系数(K2)＝结构部分比重×结构部分完损系数＋装饰部分比重×装饰部分完损系数＋设备比重×设备完损系数

综合成新率 =年限法理论成新率×权数+打分法技术测定成新率×权数

对于其他房屋建（构）筑物以年限法为基础，结合其实际使用情况、维修保养情况和评估专业人员现场勘察时的经验判断综合评定。

7、设备类固定资产的评估

设备类固定资产的评估采用成本法进行评估，评估计算公式如下：

评估价值=重置价值×综合成新率

7.1 重置价值的确定

国产机器设备和电子设备重置价值的确定：

重置价值=设备现价×（1+运杂、安装费费率）＋其它合理费用-可抵扣增值税金

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

额

7.2 成新率的确定

A.重要设备成新率的确定

本次评估以年限法为基础，先根据委估设备的构成、功能特性、使用经济性等综合确定经济耐用年限 N，并据此初定设备的尚可使用年限 n；再按照现场勘查的设备技术状态，对其运行状况、环境条件、工作负荷大小、生产班次、生产效率、产品质量稳定性、维护保养水平以及技术改造、大修等因素加以分析研究，确定各调整系数 Bn，综合评定该设备的成新率。综合成新率计算公式为：

$K=n/N \times B1 \times B2 \times B3 \times B4 \times B5 \times 100\%$

B.普通设备成新率的确定

对价值较小的普通设备，以使用年限法为主。对更新换代速度、价格变化快，功能性贬值大的电子设备，根据使用年限及产品的技术更新速度等因素预估设备的尚可使用年限计算确定成新率。计算公式为：

成新率=尚可使用年限÷（尚可使用年限+已使用年限）×100%

对于部分早期购置的设备由于技术更新，型号已经淘汰，无法得到全新购置价，但在二手市场上成交较活跃，可得到交易实例，因此采用市场法评估，采用同类设备二手市场交易平均价确定待估设备的评估价值。

8、在建工程——设备安装的评估

在建工程采用成本法评估，按照正常情况下在评估基准日重新形成该在建工程的工程款项确定重置价值，采购时间较短，账面价值基本可以反映其市场价值，以核实后的账面值确认为评估值。

9、无形资产——土地使用权的评估

结合评估对象特点、价值类型、资料收集情况等相关因素，确定分别采用市场法和基准地价系数修正法进行评估，经综合分析后，最终确定待估宗地的土地使用权评估价值。

A.市场法

市场法的基本思路是在估算待估宗地地价时，根据替代原则，将待估宗地与具有替代性的，且在估价期日近期市场上交易的类似地产进行比较，并依据后者已经的成交价格，参照待估宗地的交易时间、交易情况、交易方式、土地使用年限、区位、权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

益以及实物因素等，修正评出比准地价，最终以交易的类似地产比准地价估算待估宗地在估价期日的地价。基本公式为：

市场法评估地价 V1=可比实例价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×区位因素修正系数×权益因素修正系数×实物因素修正系数

B.基准地价修正法

基准地价系数修正法的基本原理就是依照替代原理，求算出的某一级别或均质地域内分用途的土地使用权平均价格，然后根据各项影响地价的修正因素对某一宗地进行因素修正求得具体宗地的价格。

在采用基准地价系数修正法时，首先按宗地所对应的土地级别和容积率确定其相应的基准地价标准，其次根据待估宗地的实际情况选择其地价影响因素，然后确定其各自地价影响因素的修正值，最后按基准地价系数修正法的基本公式计算地价。基本公式为：

基准地价修正法评估地价 V2=基准地价×期日修正系数×年限修正系数×区域因素修正系数×个别因素修正系数

C.土地评估值的确定

本次评估在分析上述两种方法评结果合理性、可靠性的基础上，采用加权平均法确定土地使用权评估单价，取市场法与基准地价修正法结果的各自权重计算确定土地使用权评估单价，乘以待估土地面积，再考虑契税，计算确定土地使用权评估价值。计算公式为：

评估单价＝市场法评估单价 V1×权重＋基准地价修正法评估单价 V2×权重

评估价值＝土地单价×土地面积×（1+契税税率）

10、无形资产——其他无形资产的评估

商标评估价值=商标设计费+商标注册费+商标注册代理费

专利评估价值=专利设计费+专利申请费+专利申请代理费

软件著作权评估价值=软著申请费+软著申请代理费

11、长期待摊费用的评估

长期待摊费用主要为各类装修款、改造等费用的摊销余额，相应费用评估值已在房屋建（构）筑物中考虑，此处均评估为零。其他的按核实后的账面值和合理的摊销期进行评估。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

12、其他非流动资产的评估

其他非流动资产系预付设备款，期后均能形成相应的资产或权利，以核实后的账面值确认为评估值。

13、负债的评估

各项负债按实际需要承担的债务确定评估值。

（三）收益法介绍

收益法是指将预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。它是根据资产未来预期收益，按适当的折现率将其换算成现值，并以此收益现值作为委托评估资产的评估价值。

1、收益法的应用前提

（1）评估对象的未来收益可以预期并用货币计量；

（2）收益所对应的风险能够度量；

（3）收益期限能够确定或者合理预期。

2、本次选用的收益法评估模型

结合本次评估目的和评估对象实际情况，采用企业自由现金流折现法确定企业自由现金流价值，并分析考虑企业溢余资产、非经营性资产的价值，修正确定公司的整体价值，并扣除公司的付息债务确定公司的股东全部权益机制。计算公式为：

股东全部权益价值＝企业整体价值-付息债务价值

企业整体价值＝企业自由现金流评估值＋非经营性资产（负债）的价值＋溢余资产价值

计算公式为：

$$E = B - D = P + \sum C_i - D = \sum_{i=1}^{n} \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_n}{r(1+r)^n} + \sum C_i - D$$

式中：

E：股东全部权益价值；

B：企业整体价值；

D：付息债务价值；

P：企业自由现金流评估价值；

R_i：未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

R_n：永续期的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：明确的预测期；

$\sum C_i$：基准日存在的溢余资产或非经营性资产（负债）价值

3、收益期与预测期的确定

本次评估假设公司的存续期间为永续期。采用分段法对公司的收益进行预测，即将公司未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了行业产品的周期性和企业自身发展的周期性，根据企业的相关介绍及评估人员的市场调查和预测，市场需求变动趋势还将持续，预计 5 年后企业经营状况趋于稳定，故取 5 年作为预测期分割点。

4、收益额—现金流的确定

本次评估预期收益采用企业自由现金流，根据公司的经营历史、目前经营状况、未来发展规划、市场状况、宏观经济及行业发展概况等，预测公司未来经营期内的各项经营收入和成本费用，确定各期企业自由现金流量。企业自由现金流计算公式如下：

企业自由现金流=息前税后净利润＋折旧及摊销－资本性支出－营运资金增加额

5、折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率，是将资产的未来预期收益折算成现值的比率，是基于贴现现金流法确定评估价值的重要参数。本次评估选取与被评估单位类似的上市公司，按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率。

加权平均资本成本指的是将企业股东预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中的所有者权益和付息负债所占的比例加权平均计算的预期回报率，计算公式为：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E+D} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{E+D}$$

式中：$WACC$——加权平均资本成本

K_e——权益资本成本

K_d——债务资本成本

T——所得税税率

D/E——资本结构

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

债务资本成本采用现时的平均利率水平，权数采用企业同行业上市公司平均债务构成计算取得。

权益资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型求取，计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times ERP + R_s = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + R_s$$

其中：K_e——权益资本成本

R_f——无风险报酬率

R_m——市场收益率

β ——系统风险系数

ERP——市场风险溢价

R_s——公司特有风险超额收益率

6、非经营性资产（负债）和溢余资产的价值

非经营性资产（负债）是指对主营业务没有直接“贡献”或暂时不能为主营“贡献”的资产。经分析，公司的其他应收款和其他应付款主要为押金、往来款，与公司经营不直接相关，确认为非经营资产（负债），固定资产中用于出租的房屋，本次作为非经营性资产处理。

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。根据近几年公司货币现金占营业收入的比例和行业的平均比例分析和现金保有量测算，公司账面无多余现金，公司无溢余资产。

7、付息债务价值

付息债务即为企业的债务资本，具体为评估基准日被评估企业需要付息的债务，根据资产基础法的评估值确认。

8、企业股东全部权益价值的确定

根据上述测算数据，套用收益法计算公式，计算确定企业股东全部权益价值评估值。

八、评估程序实施过程和情况

本公司接受资产评估委托后，选派评估人员，组成项目评估小组开展评估工作，具体过程如下：

（一）明确评估业务基本事项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

承接评估业务时，通过与委托人沟通、查阅资料或初步调查等方式，明确委托人、被评估单位、资产评估报告使用人等相关当事人、评估目的、评估对象基本情况和评估范围、价值类型、评估基准日、评估假设和限制条件等评估业务基本事项。

（二）签订资产评估委托合同

根据评估业务具体情况，综合分析专业胜任能力和独立性，评价项目风险，确定承接评估业务后，与委托人签订资产评估委托合同。

（三）编制资产评估计划

根据本评估项目的特点，明确评估对象及范围，评估时重点考虑评估目的、资产评估对象状况，资产评估业务风险、资产评估项目的规模和复杂程度，评估对象的性质、行业特点、发展趋势，资产评估项目所涉及资产的结构、类别、数量及分布状况，相关资料收集情况，委托人、被评估单位过去委托资产评估的经历、诚信状况及提供资料的可靠性、完整性和相关性，资产评估人员的专业胜任能力、经验及专业、助理人员配备情况后编制合理的资产评估计划，并根据执行资产评估业务过程中的具体情况及时修改、补充资产评估计划。

（四）现场调查

根据评估业务的具体情况对评估对象进行必要的现场调查，包括对不动产和其他实物资产进行必要的现场勘查，了解资产的使用状况及性能；对非实物性资产进行必要的现场调查。

（五）收集资产评估资料

通过与委托人、被评估单位沟通并指导其对评估对象进行清查等方式，对评估对象资料进行了解，同时主动收集与资产评估业务有关的评估对象资料及其他资产评估资料，根据评估项目的进展情况及时补充收集所需要的评估资料。通过收集相关资料了解被评估单位经营状况和委估资产及现状，协助被评估单位收集有关经营和基础财务数据，将资产评估申报表与被评估单位有关财务报表、总账、明细账进行核对，并对相关资料进行验证，采取必要措施确信资料来源的可靠性。

（六）财务分析

分析被评估单位主营业务相关经营主体的历史经营情况，分析收入、成本和费用的构成及其变化原因，分析其获利能力及发展趋势。

（七）经营分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

分析被评估单位主营业务相关经营主体的综合实力、管理水平、盈利能力、发展能力、竞争优势等因素。

（八）盈利预测的复核

根据被评估单位主营业务相关经营主体的财务计划和发展规划及潜在市场优势，结合经济环境和市场发展状况分析，对企业编制的未来期间盈利预测进行复核。

（九）评定估算形成结论

对所收集的资产评估资料进行充分分析，确定其可靠性、相关性、可比性，摈弃不可靠、不相关的信息，对不可比信息进行分析调整，在此基础上恰当选择资产评估方法并根据业务需要及时补充收集相关信息，根据评估基本原理和规范要求恰当运用评估方法进行评估形成初步评估结论，对信息资料、参数数量、质量和选取的合理性等进行综合分析形成资产评估结论，资产评估机构进行必要的内部复核工作。

（十）编制出具资产评估报告

在执行必要的资产评估程序、形成资产评估结论后，按规范编制资产评估报告，与委托人等进行必要的沟通，听取委托人、被评估单位等对资产评估结论的反馈意见并引导委托人、被评估单位合理理解资产评估结论，以恰当的方式提交给委托人。

（十一）整理归集评估档案

在出具资产评估报告后，评估人员按照资产评估基本准则和资产评估执业准则规范整理归集评估档案。

九、评估假设

（一）基础性假设

1、交易假设：假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

2、公开市场假设： 假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

3、企业持续经营假设：它是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

能力。

（二）宏观经济环境假设

1、国家现行的经济政策方针无重大变化；

2、在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；

3、被评估单位所占地区的社会经济环境无重大变化；

4、被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；

（三）预测假设

1、假设评估对象所涉及企业能按照规划的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；

2、假设被评估单位生产经营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；被评估单位的服务价格无不可预见的重大变化；

3、假设被评估单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，被评估单位的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

4、假设被评估单位在未来经营期内的资产规模、构成，主营业务，收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等能按照被评估单位预测的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务等状况的变化所带来的损益；

5、假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有的管理水平继续经营，不考虑该企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响；

6、假设评估基准日后被评估单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；

7、假设被评估单位在未来的经营期限内的财务结构、资本规模未发生重大变化；

8、假设预测期被评估单位制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

9、假设无其他不可预测和不可抗力因素对被评估单位经营造成重大影响。

当以上评估前提和假设条件发生变化，评估结论将失效。

（四）评估对象于评估基准日状态假设

1、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产的购置、取得或开发

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

过程均符合国家有关法律法规规定。

2、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设评估对象及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。

3、 除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及设备等有形资产无影响其持续使用的重大技术故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

（五）限制性假设

1、本资产评估报告假设由委托人提供的法律文件、技术资料、经营资料等评估相关资料均真实可信。我们亦不承担与评估对象涉及资产产权有关的任何法律事宜。

2、除非另有说明，本资产评估报告假设通过可见实体外表对评估范围内有形资产视察的现场调查结果，与其实际经济使用寿命基本相符。本次评估未对该等资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等进行专项技术检测。

十、评估结论

1、资产基础法评估结论

在评估基准日 2019 年 9 月 30 日，被评估单位经审计的账面总资产价值 45,591.28 万元，总负债 23,557.01 万元，所有者权益 22,034.27 万元。评估后的总资产价值 47,394.41 万元，总负债 23,557.01 万元，股东全部权益价值为 23,837.40 万元（大写为人民币贰亿叁仟捌佰叁拾柒万肆仟元整），评估增值 1,803.13 万元，增值率 8.18%。

资产评估结果汇总表

单位：人民币万元

项目	账面净值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A
流动资产	8,055.57	8,396.26	340.69	4.23
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期股权投资净额				
长期应收款				
投资性房地产				
固定资产	26,215.52	27,119.57	904.05	3.45
其中：建筑物	14,241.67	15,046.84	805.17	5.65
设备	11,973.85	12,072.73	98.88	0.83
工程物资				

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	账面净值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A
在建工程	4,807.25	4,807.25		
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
开发支出				
商誉				
无形资产净额	6,471.53	7,050.93	579.40	8.95
长期待摊费用	39.85	18.85	-21.00	-52.70
其他非流动资产	1.54	1.54		
递延所得税资产				
资产总计	45,591.28	47,394.41	1,803.13	3.96
流动负债	23,557.01	23,557.01		
非流动负债				
其中：递延所得税负债				
负债总计	23,557.01	23,557.01		
所有者权益	22,034.27	23,837.40	1,803.13	8.18

评估结论详细情况见资产评估明细表。

2、收益法评估结论

在评估基准日 2019 年 9 月 30 日，采用收益法评估后被评估单位股东全部权益价值为-5,110.00 万元，评估减值 27,144.27 万元，减值率 223.19%。

3、评估结果的选取

收益法评估结果为-5,110.00 万元，资产基础法评估结果为 23,837.40 万元，差异金额 28,947.40 万元，以资产基础法评估值为基数计算差异率 121.44%。

两种方法评估结果差异的主要原因是：两种评估方法考虑的角度不同，资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值。收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，由于公司 2018 年成立，2019 年 9 月自行生产销售，对未来的盈利预测是从目前的盈利水平展开，目前的各项盈利指标较低，故收益法结果低于资产基础法的评估结果。

经分析，估人员认为上述两种评估方法的实施情况正常，参数选取合理。基于上述差异原因，收益法是从企业的未来获利能力角度出发，以预测的收益为评估基础，由于被评估单位目前经营情况不佳，预测的收益不能完全体现被评估单位的价值，综合考虑上述原因，本次评估最终选取资产基础法的结果作为评估结论，即被评估单位的股东全部权益价值为 23,837.40 万元，大写为人民币贰亿叁仟捌佰叁拾柒万肆仟元整。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十一、评估结论成立的条件

1、本评估结论系根据上述原则、依据、假设、方法、程序得出的，只有在上述原则、依据、假设存在的条件下成立；

2、本评估结论仅为本评估目的服务；

3、本评估结论系对评估基准日被评估单位股东全部权益价值的公允反映；

4、本评估结论未考虑国家宏观经济政策发生重大变化以及遇有自然力和其他不可抗力的影响；

5、本评估结论未考虑特殊交易方式对评估结论的影响；

6、本报告评估结论是由本评估机构出具的，受本机构评估人员的职业水平和能力的影响。

十二、特别事项说明

1、抵押事项

1）2019 年 9 月 24 日，被评估单位与绍兴银行股份有限公司高新开发区支行签订编号为：091419092401 的最高额抵押合同，以列入评估范围的房屋建筑物（浙（2019）绍兴市不动产权第 0044158 号、浙（2019）绍兴市不动产权第 0044159 号、浙（2019）绍兴市不动产权第 0044160 号）及其坐落的土地设定抵押，抵押最高金额为 3000 万元，抵押期限自 2019 年 9 月 24 日至 2021 年 6 月 30 日止。为母公司浙江向日葵光能科技股份有限公司提供抵押担保，截至评估基准日，浙江向日葵光能科技股份有限公司在上述担保合同项下借款金额为 23,000.00 万元。

2）截至评估基准日，列入评估范围的 30 台机器设备（原值为 29,736,145.37 元，账面价值为 28,675,780.23 元）已设定抵押，抵押权人为中国农业银行绍兴越中支行，抵押最高金额为 8,313.40 万元，抵押期限自 2018 年 10 月 22 日至 2019 年 10 月 21 日止。为母公司浙江向日葵光能科技股份有限公司提供抵押担保，在上述担保合同项下，浙江向日葵光能科技股份有限公司的借款金额为 3,217.00 万元。截至评估报告日前，该借款已偿还，动产已办理注销登记。

本次评估未考虑上述抵押事项对评估结果的影响。

2、租赁事项

截至评估基准日，列入评估范围的房产出租情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	租赁房产位置	租户	租期	租赁起始日期	租赁结束日期	租赁面积(㎡)
1	14#仓库二楼西面	绍兴市蓝帝淋安纺织有限公司	3年	2019/02/01	2022/01/31	1,356.60
2	4#宿舍楼1楼	绍兴福林纺织有限公司	1年	2019/02/01	2020/01/31	60.00
3	科研楼4楼	绍兴福林纺织有限公司	3年	2019/02/01	2022/01/31	55.00
4	4#宿舍楼2楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	3年	2018/12/18	2021/12/17	300.00
5	4#宿舍楼2楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	3年	2019/02/18	2022/02/17	1,080.00
6	科研楼4楼西面	浙江向日葵系统集成有限公司	1年8个月	2019/03/01	2020/10/31	300.00
7	4#宿舍楼一楼	董帅	1年	2018/10/29	2019/10/28	210.00
8	4#宿舍楼1楼	绍兴开誉纺织有限公司	2年	2019/02/14	2021/02/13	180.00
9	4#宿舍楼3楼东面	浙江瑞德电子科技有限公司	1年	2019/02/14	2020/02/13	450.00
10	4#宿舍楼5楼	浙江绿萌健康科技股份有限公司	2年11个月17天	2019/03/01	2022/02/17	1,380.00
11	14#仓库一楼西面	杭州络琳商贸有限公司	3年	2019/03/01	2022/02/28	900.00
12	4#宿舍楼1楼	绍兴布硕针织有限公司	11个月	2019/02/14	2020/01/13	150.00
13	4#宿舍楼1楼	绍兴布硕针织有限公司	11.5个月	2019/03/01	2020/02/13	180.00
14	4#宿舍楼一、三、四楼	绍兴艺涵纺织有限公司	2年	2019/03/01	2021/02/28	1,950.00
15	宿舍一楼	浙江悦昇新能源科技有限公司	1年	2019/03/01	2020/02/29	450.00
16	宿舍	朱衍良	1年	2019/03/01	2020/02/29	150.00
17	科研四楼406-1	绍兴市协成软件有限公司	1年	2019/03/01	2020/02/29	35.00
18	科研四楼406-2	绍兴尊友软件有限公司	1年	2019/03/01	2020/02/29	35.00
19	4#宿舍楼3楼	绍兴开誉纺织有限公司	1年11个月	2019/03/14	2021/02/13	120.00
20	宿舍一楼	杭州络琳商贸有限公司	1年	2019/03/15	2020/03/14	60.00
21	科研楼4楼407室	张清	1年	2019/04/01	2020/03/31	51.00
22	13#车间二楼	浙江炭朴科技有限公司	3年	2019/04/22	2022/04/21	2,812.00
23	13#车间一楼4088.48㎡、二楼1214㎡	绍兴拓邦电子科技有限公司	3年	2019/05/20	2022/05/19	5,302.48
24	科研楼1楼101#	绍兴拓邦电子科技有限公司	3年	2019/05/23	2022/05/22	123.50
25	宿舍一楼2间	宁波义丰源餐饮管理有限公司	13个月	2019/05/29	2020/06/30	60.00
	合计					17,750.58

本次收益法评估中，将上述出租房屋做非经营性资产考虑。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、无证事项

列入评估范围的下列房屋未取得房屋所有权证，具体如下：

序号	权证编号	房屋名称	结构	建筑面积（㎡）	账面原值（元）	账面净值（元）
1	未办理	门卫室	钢混	98.00	140,857.14	140,857.14
2	未办理	35KV 变电所	钢混	920.00	1,255,714.29	1,255,714.29
	合　计			1,018.00	1,396,571.43	1,396,571.43

对上述尚未办理房屋所有权证的房屋建筑物，评估中未考虑取得相关权证需发生的费用对评估结果的影响；对其建筑面积是在企业申报数据的基础上经评估人员核实相关资料和现场勘察确定的，若该面积与实际办理产权证时的测绘面积存在差异，将影响评估结果。

4、期后事项

1）2019 年 11 月 15 日，浙江向日葵光能科技股份有限公司第四届董事会第二十次会议作出决议，公司董事会选举曹阳先生为公司第四届董事会董事长，任期自本次会议审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。委托人的法定代表人由评估基准日的俞相明先生变更为曹阳先生。2019 年 11 月 14 日，浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司进行工商变更登记，法定代表人由俞相明变更为王晓红。

2）截至评估基准日，列入评估范围的 6 项商标、16 项专利以及 10 项软件著作权，权利人为浙江向日葵光能科技股份有限公司，截至本报告出具日，上述 6 项商标、16 项专利、10 项软件著作权已办理了转让申请，受让人为浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司，并已签订了专利转让协议。列入评估范围的 13 项专利由浙江向日葵光能科技股份有限公司申请，在申请过程中已转让给浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司，已由北京天盾知识产权代理有限公司绍兴分公司说明确认，预计于 2020 年 1 月完成变更。

5、本次资产基础法评估中，设备类固定资产的评估价值中不含增值税。

6、本次房屋建筑物的评估值不包含增值税，国有土地使用权的评估值包含契税。

7、本次评估中，除产成品外，对与股东全部权益价值的评估增减值可能存在的相关联的税赋未作考虑。

8、本次评估中未考虑流动性折扣对评估对象价值的影响。

9、本次评估中采用的所有收入、支出预测数据均由被评估单位提供并确认，评估人员在分析核实其合理性的基础上采用该数据。若评估基准日后被评估单位无法实现预期收益将影响本次评估结果。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

10、本次评估对象为企业股东全部权益价值，部分股东全部权益价值并不必然等于股东全部权益价值和股权比例的乘积，本次评估中未考虑可能存在控股权溢价或少数股权折价对评估对象价值的影响。

11、被评估单位可能存在的影响股东全部权益价值评估的瑕疵事项，在委托人和被评估单位未作特殊说明而评估人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

12、本次评估时，我们依据现时的实际情况作了我们认为必要、合理的假设，在资产评估报告中列示。这些假设是我们进行资产评估的前提条件。当未来经济环境和以上假设发生较大变化时，评估人员将不承担由于前提条件的改变而推导出不同资产评估结果的责任。

本报告签字评估师提请报告使用人在使用本报告时，应关注以上事项对评估结论以及本次经济行为可能产生的影响。

十三、资产评估报告使用限制说明

（一）资产评估报告使用说明

本报告的使用权归委托人所有。委托人或者经委托人同意其他使用本资产评估报告书的使用人应当认真阅读和理解本报告的每一个组成部分，本报告的每一个组成部分（包括资产评估报告书摘要）单独使用或其他非全部的任何组合使用均可能造成对本报告所载评估结论的误解。使用人还应当特别关注本报告书中价值定义、评估假设、评估依据、特别事项说明和被评估单位的承诺函。

（二）限制说明

1、委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任；

2、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资产评估报告的使用人；

3、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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）评估结论的使用有效期

评估结论仅在资产评估报告载明的评估基准日成立，评估结论自评估基准日起一年内（即 2019 年 9 月 30 日至 2020 年 9 月 29 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，资产评估报告使用人应重新委托评估。

十四、资产评估报告日

本资产评估报告提出日期为 2019 年 12 月 3 日。

十五、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章

银信资产评估有限公司　　资产评估师：王虹云

资产评估师：周强

2019 年 12 月 3 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

附 件

1、浙江向日葵聚辉新能源科技有限公司会议纪要复印件；

2、委托人、被评估单位营业执照复印件；

3、经审计的会计报表；

4、不动产权证（3 项）；

5、商标证书及相关资料（6 项）、专利证书（16 项）、软件著作权（10 项）；

6、委托人、被评估单位承诺函；

7、签字资产评估师的承诺函；

8、资产评估机构营业执照复印件；

9、上海市财政局备案公告（沪财企备案[2017]7 号）复印件；

10、资产评估机构证券期货相关业务评估资格证书复印件；

11、评估人员资质证书复印件；

12、资产评估机构电子印章声明复印件；

13、资产评估明细表；

14、收益法评估结果汇总表。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn