

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

宁波富邦精业集团股份有限公司
拟股权收购涉及的江苏常奥体育发展有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告

北方亚事评报字[2019]第01-713号



北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)
BEIJING NORTH ASIA ASSET ASSESSMENT FIRM (Special General Partnership)

二零一九年十二月四日



资产评估报告编码回执



(中国资产评估协会全国统一编码)

资产评估报告编码： 1111020080201901224

资产评估报告名称： 宁波富邦精业集团股份有限公司拟股权收购涉及的
江苏常奥体育发展有限公司股东全部权益价值项目
资产评估报告

资产评估报告文号： 北方亚事评报字[2019]第01-713号

资产评估机构名称： 北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

签字资产评估专业人员： 孙琳(资产评估师)、高军华(资产评估师)

说明：本回执仅证明该资产评估报告已进行了全国统一编码，不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

目 录

声 明	1
资产评估报告摘要	3
资产评估报告正文	7
一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人的概况	7
二、评估目的	29
三、评估对象和评估范围	29
四、价值类型及其定义	31
五、评估基准日	31
六、评估依据	31
七、评估方法	34
八、评估程序实施过程和情况	39
九、评估假设	42
十、评估结论	43
十一、特别事项说明	45
十二、评估报告使用限制说明	47
十三、资产评估报告日	47
十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章	48
附 件	49

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、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定及本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，本资产评估机构及资产评估师不承担责任。

本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。

本资产评估机构及资产评估师提示资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，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其评估对象可实现价格的保证。

三、本资产评估机构及资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观和公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

四、评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认；委托人和其他相关当事人依法对其提供资料的真实性、完整性、合法性负责。

五、本资产评估机构及资产评估师与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；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。

六、资产评估师已经对资产评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；已经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，对已经发现的问题进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。

七、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

宁波富邦精业集团股份有限公司
拟股权收购涉及的江苏常奥体育发展有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告摘要

北方亚事评报字[2019]第 01-713 号

宁波富邦精业集团股份有限公司：

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我所”）接受宁波富邦精业集团股份有限公司（以下简称“宁波富邦”）委托，根据有关法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对宁波富邦精业集团股份有限公司拟股权收购涉及的江苏常奥体育发展有限公司（以下简称“常奥体育”或“公司”）股东全部权益于 2019 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估。现将评估报告摘要如下：

一、评估目的：本次评估目的是对常奥体育的股东全部权益进行评估，确定其在评估基准日的市场价值，为宁波富邦拟收购常奥体育股权的经济行为提供价值参考。

二、评估对象和范围：评估对象常奥体育在评估基准日的股东全部权益价值。评估范围为评估对象所对应的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产（长期股权投资、固定资产、其他无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产）、流动负债。

三、价值类型：市场价值。

四、评估基准日：2019 年 9 月 30 日（以下同）。

五、评估方法：收益法和资产基础法。

六、评估结果：

1、资产基础法评估结果

在评估基准日持续经营前提下，常奥体育评估前资产总额为9,890.24万元，负债总额为4,568.86万元，股东全部权益价值为5,321.38万元；评估后资产总额为12,538.69万元，负债总额为4,568.86万元，股东全部权益价值为7,969.83万元，评估增值2,648.45万元，增值率为49.77%。详细内容见下表：

常奥体育评估结果汇总表

单位：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	5,861.35	5,861.35		
非流动资产	2	4,028.89	6,677.34	2,648.45	65.74
其中：可供出售金融资产	3				
持有至到期投资	4				
长期股权投资	5	3,551.00	6,172.12	2,621.12	73.81
投资性房地产	6				
固定资产	7	93.59	119.12	25.53	27.28
在建工程	8				
无形资产	9		1.80	1.80	
其他非流动资产	10	384.30	384.30	-0.00	-0.00
资产合计	11	9,890.24	12,538.69	2,648.45	26.78
流动负债	12	4,568.86	4,568.86		
非流动负债	13				
负债合计	14	4,568.86	4,568.86		
股东全部权益	15	5,321.38	7,969.83	2,648.45	49.77

具体内容详见资产评估明细表。

2、收益法评估结果

通过以上分析、预测和计算，得出江苏常奥体育发展有限公司评估基准日的股东全部权益价值为23,390.00万元，评估结果较所有者权益账面价值5,321.38万元增值18,068.62万元，增值率339.55%。

3、评估结果的差异分析及选取

本次评估中，收益法评估结果较资产基础法评估结果差异为15,420.17万元，差异率193.48%。差异原因主要是：

收益法侧重企业未来的收益，是在预期企业未来收益基础上做出的，而资产基础法侧重企业形成的历史和现实，因方法侧重点的本质不同，造成评估结论的

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@icn.com.cn 邮编：100053

差异性。

资产基础法是从静态的角度确定企业价值，而没有考虑企业的未来发展与现金流量的折现值，也没有考虑到其他未计入财务报表的因素，如人力资源、营销网络、客户资源等因素，往往使企业价值被低估。

收益法评估中，不仅考虑了已列示在企业资产负债表上的所有有形资产、无形资产和负债的价值，同时也考虑了资产负债表上未列示的商标、人力资源、管理团队、营销网络、客户资源等商誉。采用收益法的结果，更能反映出公司的真实企业价值，因此本次评估以收益法评估结果作为价值参考依据，即公司的股东全部权益评估价值为23,390.00万元。

本次评估公司股东全部权益价值时，未考虑控股权及少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑股权缺乏流动性等对股权价值的影响。

七、评估结论使用有效期：本评估结论的使用有效期为自评估基准日起一年。即有效期自2019年9月30日起至2020年9月29日止，超过1年需重新进行评估。

八、对评估结论产生影响的特别事项：

（一）评估程序受到限制的情况

由于条件限制，本次评估未对委估设备在评估基准日时的技术参数和性能做技术检测，设备的评估是在假定被评估单位提供的有关技术资料 and 运行记录真实有效的前提下和在未借助任何检测仪器的条件下，通过实地勘察作出的判断。

（二）担保、租赁及其或有资产负债等事项与评估对象的关系

本次评估过程中，评估人员未发现企业存在其他对外抵押担保情况，评估结论也未考虑以往或者将来可能存在的抵押担保事宜以及特殊交易方可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑可能存在的与评估范围内资产有关的或有负债可能对资产价格的影响。

（三）评估基准日至评估报告日之间可能对评估结论产生影响的事项

2019年9月，经公司股东会决议，日照浩诚网络科技合伙企业（有限合伙）将其持有的杭州竞灵文化创意有限公司33%股权以3,300万元价格转让给江苏常奥体育发展有限公司。2019年10月，上述股权转让完成工商登记变更手续，转让完

成后，杭州竞灵文化创意有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司	255.00	51.00%	货币出资	255.00	51.00%
江苏常奥体育发展有限公司	165.00	33.00%	货币出资	165.00	33.00%
胡庄浩	80.00	16.00%	货币出资	80.00	16.00%
合 计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

截至评估基准日，审计确认常奥体育已支付 1,200.00 万元转让价款及 2,100.00 万元股权转让应付款，同时确认长期股权投资杭州竞灵 33%股权及 3,300.00 万元投资成本。

本评估报告中引用的“天职业字[2019]36664号”审计报告财务数据是按上述股权比例进行模拟核算的，本评估报告结论是基于上述股权比例所得出的。

九、资产评估报告日：本评估报告日为二零一九年十二月四日。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理解释评估结论，应当认真阅读评估报告正文。并提请评估报告使用人关注评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

宁波富邦精业集团股份有限公司
拟股权收购涉及的江苏常奥体育发展有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告正文

北方亚事评报字[2019]第 01-713 号

宁波富邦精业集团股份有限公司：

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对宁波富邦拟股权收购涉及的常奥体育股东全部权益于评估基准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、被评估单位和其他资产评估报告使用人的概况

本次资产评估项目的委托人为宁波富邦精业集团股份有限公司（股票代码：600768），被评估单位为江苏常奥体育发展有限公司。

（一）委托人简介

企业名称：宁波富邦精业集团股份有限公司

统一信用代码：91330200144053689D

法定住所：镇海骆驼机电工业园区

法定代表人：陈炜

注册资本：13374.720000 万元整

企业性质：其他股份有限公司（上市）

成立日期：1981 年 12 月 20 日

经营期限：1981 年 12 月 20 日至长期

主要经营范围：汽车修理（限分支机构经营），煤炭批发，（在许可证件有效期内经营）。有色金属复合材料、新型合金材料、铝及铝合金板、带、箔及制品、铝型材产品的制造、加工；塑料制品及汽车配件加工（以上限分公司经营）；机电设备、装卸机械、车辆配件、纺织原料、五金交电、建筑材料、金属材料、化工原料、橡胶制品、木材、日用品、针纺织品的批发、零售；起重安装；装卸搬运；仓储；货物堆场租赁；停车场；房地产开发。

（二）被评估单位简介

1、公司基本情况

公司名称：江苏常奥体育发展有限公司

统一信用代码：91320412398283580L

法定住所：常州市钟楼区玉龙南路 213 号常州钟楼高新技术创业服务中心 9768 号

法定代表人：陶婷婷

注册资本：1052.631600 万元

企业性质：有限责任公司

成立日期：2014 年 07 月 15 日

经营期限：2014 年 07 月 15 日至 2064 年 07 月 14 日

主要经营范围：体育活动策划、体育信息咨询、文化艺术交流活动策划、票务代理、企业品牌推广；舞蹈、足球、排球、篮球、羽毛球、乒乓球、自行车、网球、马术、武术、跆拳道、轮滑、游泳、体育奖牌、体育奖杯、体育用品销售；体育赛事的组织和推广、会务服务；设计制作、代理国内各类广告业务。（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、公司历史沿革及股权状况

江苏常奥体育发展有限公司原名江苏常奥传媒有限公司，于 2014 年 07 月 15 日在常州市武进工商行政管理局登记注册，根据《江苏常奥传媒有限公司章程》，公司成立时注册资本总额 1000 万元，股东陶婷婷，认缴出资额人民币 500.00 万

元；股东江苏半糖文化传媒有限公司，认缴出资额人民币 500.00 万元。

成立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	500.00	50.00%	货币出资	0.00	
江苏半糖文化传媒有限公司	500.00	50.00%	货币出资	0.00	
合计	1000.00	100.00%		0.00	

2014 年 9 月 16 日，经股东会决议，陶婷婷将持有公司的 50% 股权出资额为 500 万元人民币（其中未到位 500 万元）转让给方琪琳。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
方琪琳	500.00	50.00%	货币出资	500.00	50.00%
江苏半糖文化传媒有限公司	500.00	50.00%	货币出资	500.00	50.00%
合计	1000.00	100.00%		1000.00	100.00%

2015 年 04 月 08 日，经股东会决议，方琪琳将其持有的公司 50% 股权转让给陶婷婷；江苏半糖文化传媒有限公司将其持有的公司 30% 股权转让给翁文浩；江苏半糖文化传媒有限公司将其持有的公司 20% 股权转让给陶婷婷。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	700.00	70.00%	货币出资	700.00	70.00%
翁文浩	300.00	30.00%	货币出资	300.00	30.00%
合计	1000.00	100.00%		1000.00	100.00%

2015 年 11 月 25 日，经股东会决议，江苏常奥传媒有限公司更名为江苏常奥体育发展有限公司。

2016 年 7 月 12 日，经股东会决议，陶婷婷将其持有公司的 20% 股权转让给杨清。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	500.00	50.00%	货币出资	500.00	50.00%
翁文浩	300.00	30.00%	货币出资	300.00	30.00%
杨清	200.00	20.00%	货币出资	200.00	20.00%
合计	1000.00	100.00%		1000.00	100.00%

2016年7月20日，经股东会决议，翁文浩将其持有的公司30%股权转让给陶婷婷。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	800.00	80.00%	货币出资	800.00	80.00%
杨清	200.00	20.00%	货币出资	200.00	20.00%
合计	1000.00	100.00%		1000.00	100.00%

2016年8月10日，经股东会决议，陶婷婷将其持有的公司5%股权转让给韩亚伟。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	750.00	75.00%	货币出资	750.00	75.00%
杨清	200.00	20.00%	货币出资	200.00	20.00%
韩亚伟	50.00	5.00%	货币出资	50.00	5.00%
合计	1000.00	100.00%		1000.00	100.00%

2016年8月23日，经股东会决议，陶婷婷将其持有的公司10%股权转让给常州奥蓝商务信息咨询中心（有限合伙）。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	650.00	65.00%	货币出资	650.00	65.00%
杨清	200.00	20.00%	货币出资	200.00	20.00%
常州奥蓝商务信息咨询中心（有限合伙）	100.00	10.00%	货币出资	100.00	10.00%
韩亚伟	50.00	5.00%	货币出资	50.00	5.00%
合计	1000.00	100.00%		1000.00	100.00%

2018年5月30日，经股东会决议，公司增加注册资本人民币52.6316万元，由常州青枫云港投资中心（有限合伙）、常州瑞源创业投资有限公司缴纳，此次增资经常州开瑞会计师事务所进行审验，并于2018年8月31日出具常开瑞会内验（2018）第0037号《验资报告》。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	650.00	61.75%	货币出资	650.00	61.75%
杨清	200.00	19.00%	货币出资	200.00	19.00%
常州奥蓝商务信息咨询中心（有限合伙）	100.00	9.50%	货币出资	100.00	9.50%
韩亚伟	50.00	4.75%	货币出资	50.00	4.75%

宁波富邦精业集团股份有限公司拟股权收购涉及的
江苏常奥体育发展有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

常州青枫云港投资中心（有限合伙）	35.0526	3.33%	货币出资	35.0526	3.33%
常州瑞源创业投资有限公司	17.5790	1.67%	货币出资	17.5790	1.67%
合 计	1052.6316	100.00%		1052.6316	100.00%

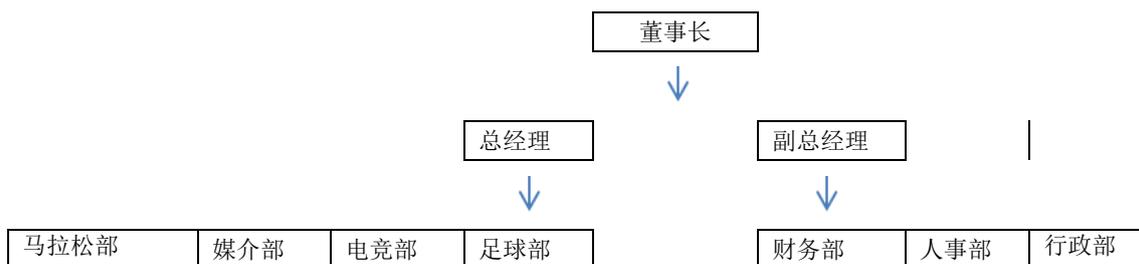
2019年9月，经股东会决议，常州瑞源创业投资有限公司将其持有的公司1.67%股权转让给常州青枫云港投资中心（有限合伙）。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
陶婷婷	650.00	61.75%	货币出资	650.00	61.75%
杨清	200.00	19.00%	货币出资	200.00	19.00%
常州奥蓝商务信息咨询中心（有限合伙）	100.00	9.50%	货币出资	100.00	9.50%
韩亚伟	50.00	4.75%	货币出资	50.00	4.75%
常州青枫云港投资中心（有限合伙）	52.6316	5.00%	货币出资	52.6316	5.00%
合 计	1052.6316	100.00%		1052.6316	100.00%

截至评估基准日，上述股东及股权结构未再发生变动。

3、公司经营管理结构

评估基准日，江苏常奥体育发展有限公司组织结构健全，建立了较为完善的公司治理机制。公司设有董事会、下设总经理和副总经理，总经理下设赛事执行部、媒介部、青训部、昆山 FC，副总经理下设财务部、人事部、行政部。公司组织机构图如下：



4、被评估单位近三年资产、经营状况

被评估单位评估基准日及前两年（合并口径）资产负债表如下：

评估基准日及前两年资产负债状况

金额单位：人民币元

序号	项 目	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年9月30日
1	流动资产	32,313,797.63	39,295,880.07	61,227,400.88
2	非流动资产	40,461,496.36	56,995,591.52	55,879,098.34
	其中：商誉	37,672,338.26	37,672,338.26	37,672,338.26
	固定资产	1,157,132.79	1,713,257.19	1,545,343.88
	在建工程			
	无形资产	280,933.33	12,355,496.36	12,045,427.14
	长期待摊费用	1,215,817.91	4,986,389.47	4,066,357.13
	递延所得税资产	135,274.07	268,110.24	549,631.93
3	资产总计	72,775,293.99	96,291,471.59	117,106,499.22
4	流动负债	78,931,597.73	53,471,775.54	55,519,302.82
5	非流动负债			
6	负债总计	78,931,597.73	53,471,775.54	55,519,302.82
7	所有者权益	-6,156,303.74	42,819,696.05	61,587,196.40
8	归属于母公司所有者权益	-12,205,340.38	30,153,674.37	47,986,390.65

评估基准日及前两年利润表

金额单位：人民币元

序号	项 目	2017年	2018年	2019年1-9月
1	营业收入	35,273,548.49	71,805,089.30	75,212,980.69
2	营业成本	34,330,497.46	57,944,986.12	45,965,418.10
3	营业利润	-6,304,720.05	3,739,310.24	19,641,516.20
4	利润总额	-6,444,933.81	3,757,547.76	19,499,263.64
5	净利润	-6,540,228.92	348,104.79	14,417,500.35
6	归属于母公司净利润	-5,543,202.25	614,452.06	13,482,716.28

被评估单位评估基准日及前两年资产负债表（单体口径）如下：

评估基准日及前两年资产负债状况

金额单位：人民币元

序号	项 目	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年9月30日
1	流动资产	6,647,878.09	39,117,122.77	58,613,465.86
2	非流动资产	36,342,621.75	40,647,118.08	40,288,910.77
	其中：长期股权投资	35,510,000.00	35,510,000.00	35,510,000.00
	固定资产	656,738.27	834,344.29	935,922.66
	在建工程			
	无形资产			
	长期待摊费用	131,853.98	4,229,781.12	3,555,265.46

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

宁波富邦精业集团股份有限公司拟股权收购涉及的
江苏常奥体育发展有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

	递延所得税资产	44,029.50	72,992.67	287,722.65
3	资产总计	42,990,499.84	79,764,240.85	98,902,376.63
4	流动负债	37,283,654.33	41,400,459.53	45,688,617.62
5	非流动负债			
6	负债总计	37,283,654.33	41,400,459.53	45,688,617.62
7	所有者权益	5,706,845.51	38,363,781.32	53,213,759.01

评估基准日及前两年利润表

金额单位：人民币元

序号	项 目	2017 年	2018 年	2019 年 1-9 月
1	营业收入	32,457,944.25	40,446,619.56	49,674,238.63
2	营业成本	27,406,440.96	28,734,102.45	27,605,693.98
3	营业利润	-786,343.86	4,552,950.66	14,209,760.24
4	利润总额	-924,823.01	4,571,249.00	14,065,007.70
5	净利润	-1,111,362.69	2,186,935.81	10,499,977.69

上述 2017 年度、2018 年度及评估基准日财务报表均经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了“天职业字[2019]36664 号”审计报告。

5、子公司基本情况

(1) 赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司

公司名称：赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司（以下简称：“赤焰狼”）

统一信用代码：91320412MA1MTXEB6Q

法定住所：常州市武进区常武中路 18 号常州科教城创研港 4-106

法定代表人：陶婷婷

注册资本：521.894 万人民币

企业性质：有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期：2016 年 09 月 06 日

经营期限：2016 年 09 月 06 日至无固定期限

主要经营范围：电子竞技俱乐部管理(不含投资与资产管理);设计、制作、代理、发布国内广告业务;体育赛事活动策划;电子产品、服装服饰、玩具的销售;互联网上网服务;非学历职业技能培训(不含国家统一认可的证书类培训)。(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)

赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司系于 2016 年 09 月 06 日成立，股东江北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

苏常奥体育发展有限公司，认缴出资额人民币 200 万元。

成立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	200.00	100.00%	货币出资	200.00	100.00%
合计	200.00	100.00%		200.00	100.00%

2017年6月10日，经股东会决议，赤焰狼注册资本由200万元增加至235.2941万元，新增注册资本35.2941万元由上海中腾泰富实业有限公司认缴。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	200.0000	85.00%	货币出资	200.0000	85.00%
上海中腾泰富实业有限公司	35.2941	15.00%	货币出资	35.2941	15.00%
合计	235.2941	100.00%		235.2941	100.00%

2017年11月20日，经股东会决议，上海中腾泰富实业有限公司将其在赤焰狼的认缴出资额35.2941万元转让给上海拓海国际贸易有限公司，公司注册资本由235.2941万元增加至261.4379万元，增资部分由上海拓海国际贸易有限公司认缴。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	200.0000	76.50%	货币出资	200.0000	76.50%
上海拓海国际贸易有限公司	61.4379	23.50%	货币出资	61.4379	23.50%
合计	261.4379	100.00%		261.4379	100.00%

2019年8月20日，经股东会决议，赤焰狼注册资本由261.4379万元增加至275.1978万元，新增注册资本中13.7599万元由汪文辉认缴。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	200.0000	72.68%	货币出资	200.0000	72.68%
上海中腾泰富实业有限公司	61.4379	22.32%	货币出资	61.4379	22.32%
汪文辉	13.7599	5.00%	货币出资	13.7599	5.00%
合计	275.1978	100.00%		275.1978	100.00%

截至评估基准日，上述出资情况及股权结构未再发生变动。

是否合并报表：是。

(2) 杭州竞灵文化创意有限公司

公司名称：杭州竞灵文化创意有限公司（以下简称：“杭州竞灵”）

统一信用代码：91330110MA2AX0R959

法定住所：浙江省杭州市余杭区仓前街道龙潭路2号世导科技园3幢2层210室

法定代表人：陶婷婷

注册资本：500万元整

企业性质：有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期：2017年09月14日

经营期限：2017年09月14日至9999年09月09日

主要经营范围：计算机软硬件、网络技术、互联网技术的技术开发、技术服务、技术咨询及成果转让；设计，制作，代理，发布国内广告（除新闻媒体及网络广告），智能化设备开发及维护，文化创意服务，文化艺术交流活动策划，经营演出及经纪业务；批发：零售，服装，服饰，日用品，数码产品，电子产品，玩具，饰品，工艺品，体育用品，塑料用品，办公用品。（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）

杭州竞灵文化创意有限公司系于2017年09月14日成立，股东汪文辉，认缴出资额人民币60.00万元；股东胡庄浩，认缴出资额人民币40.00万元。

成立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
汪文辉	60.00	60.00%	货币出资	0.00	
胡庄浩	40.00	40.00%	货币出资	0.00	
合计	100.00	100.00%		0.00	

2018年6月21日，经股东会决议，同意进行同比例增资，注册资本由100万元增至500万元，二方股东股权比例保持不变，股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
汪文辉	300.00	60.00%	货币出资	0.00	
胡庄浩	200.00	40.00%	货币出资	0.00	
合计	500.00	100.00%		0.00	

2018年8月7日，经股东会决议，汪文辉将其持有的公司49%股权出资额为245万元人民币（其中未到位245万元）转让给马鞍山超辉信息科技合伙企业。股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
鞍山超辉信息科技合伙企业	245.00	49.00%	货币出资	245.00	49.00%
汪文辉	55.00	11.00%	货币出资	55.00	11.00%
胡庄浩	200.00	40.00%	货币出资	200.00	40.00%
合计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

该次变更经浙江恒惠会计师事务所进行审验，并于2018年8月28日出具浙恒惠验字（2018）第A0050号《验资报告》。

2018年9月25日，经股东会决议，汪文辉将持有公司的2%股权出资额为10万元人民币转让给赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司；马鞍山超辉信息科技合伙企业将其持有的公司49%股权转让给赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司，股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出 (万元)	出资比例 (%)
赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司	255.00	51.00%	货币出资	255.00	51.00%
汪文辉	45.00	9.00%	货币出资	45.00	11.00%
胡庄浩	200.00	40.00%	货币出资	200.00	40.00%
合计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

2018年10月，经股东会决议，汪文辉将其持有的9%股权出资额为45万元转让给胡庄浩，股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出 (万元)	出资比例 (%)
赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司	255.00	51.00%	货币出资	255.00	51.00%
胡庄浩	245.00	49.00%	货币出资	245.00	49.00%
合计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

2019年9月，经股东会决议，胡庄浩将其持有的公司33%股权转让给日照浩诚网络科技有限公司（有限合伙），股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
赤焰狼（常州）电子竞技传媒有	255.00	51.00%	货币出资	255.00	51.00%

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

宁波富邦精业集团股份有限公司拟股权收购涉及的
江苏常奥体育发展有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

限公司					
日照浩诚网络科技合伙企业（有限合伙）	165.00	33.00%	货币出资	165.00	33.00%
胡庄浩	80.00	16.00%	货币出资	80.00	16.00%
合计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

截至评估基准日，杭州竞灵文化创意有限公司实收资本为 500 万元人民币，
股东名称、出资额和出资比例如下：

股东名称、出资额和出资比例

金额单位：人民币万元

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实际出资 (万元)	出资比例 (%)
赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司	255.00	51.00%	货币出资	255.00	51.00%
日照浩诚网络科技合伙企业（有限合伙）	165.00	33.00%	货币出资	165.00	33.00%
胡庄浩	80.00	16.00%	货币出资	80.00	16.00%
合计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

2019 年 9 月，经股东会决议，日照浩诚网络科技合伙企业（有限合伙）将其持有的杭州竞灵文化创意有限公司 33%股权转让给江苏常奥体育发展有限公司。2019 年 10 月，上述股权转让完成工商登记变更手续，转让完成后，股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司	255.00	51.00%	货币出资	255.00	51.00%
江苏常奥体育发展有限公司	165.00	33.00%	货币出资	165.00	33.00%
胡庄浩	80.00	16.00%	货币出资	80.00	16.00%
合计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

是否合并报表：是。

(3) 乐道四合体育文化传媒（北京）有限公司

公司名称：乐道四合体育文化传媒（北京）有限公司（以下简称：“乐道四合”）

统一信用代码：91110105MA01D7WCXX

法定住所：北京市朝阳区百子湾东里 406 号楼 9 层 917

法定代表人：陶婷婷

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

注册资本：500 万元人民币

企业性质：有限责任公司(法人独资)

成立日期：2018 年 07 月 02 日

经营期限：2018 年 07 月 02 日至无固定期限

主要经营范围：组织文化艺术交流活动(不含演出)；组织体育赛事；体育运动项目经营(高危险性体育运动项目除外)；承办展览展示活动；票务代理(不含航空机票销售代理)；经济贸易咨询；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；企业策划。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；演出经纪以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

常奥(常州)体育管理有限公司系于 2016 年 07 月 27 日成立，股东江苏常奥体育发展有限公司，认缴出资额人民币 500 万元。

成立时股权结构如下：

股东名称、出资额和出资比例

金额单位：人民币万元

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	500.00	100.00%	货币出资	0.00	
合计	500.00	100.00%		0.00	

截至评估基准日，上述出资情况及股权结构未发生变动。

是否合并报表：是。

(4) 常奥(常州)体育管理有限公司

公司名称：常奥(常州)体育管理有限公司(以下简称：“常奥管理”)

统一信用代码：91320412MA1MQFBG2U

法定住所：武进区湖塘镇湖塘科技产业园工业坊标准厂房

法定代表人：陶婷婷

注册资本：200 万元人民币

企业性质：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

成立日期：2016 年 07 月 27 日

经营期限：2016年07月27日至无固定期限

主要经营范围：足球俱乐部经营管理；舞蹈、高尔夫、足球、排球、篮球、羽毛球、乒乓球、自行车、网球、马术、武术、跆拳道、轮滑、游泳培训(不含国家统一认可的职业资格证书类培训)；游泳；体育经纪服务；场地租赁；赛事活动策划、组织；体育用品、健身器材、服装、日用百货销售。(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)

常奥(常州)体育管理有限公司系于2016年07月27日成立,股东常奥体育,认缴出资额人民币102.00万元;股东毛慧,认缴出资额人民币60.00万元;股东黄翼,认缴出资额人民币38.00万元。

成立时股权结构如下:

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	102.00	51.00%	货币出资	51.00	51.00%
毛慧	60.00	30.00%	货币出资	30.00	30.00%
黄翼	38.00	19.00%	货币出资	19.00	19.00%
合计	200.00	100.00%		100.00	100.00%

2018年1月20日,经股东会决议,黄翼将其持有的公司19%股权以0元的价格转让给常奥体育,毛慧将其持有的公司30%股权以0元的价格转让给常奥体育,股权结构如下:

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	200.00	100.00%	货币出资	100.00	100.00%
合计	200.00	100.00%		100.00	100.00%

截至评估基准日,上述出资情况及股权结构未发生变动。

是否合并报表:是

(5) 多牛网络科技(常州)有限公司

公司名称:多牛网络科技(常州)有限公司(以下简称:“多牛网络”)

统一信用代码:91320412MA1XCPD3XY

法定住所:常州市武进区湖塘镇延政中大道7号经纬大厦3层3008室

法定代表人:陶婷婷

注册资本：500 万元人民币

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2018 年 10 月 26 日

经营期限：2018 年 10 月 26 日至无固定期限

主要经营范围：计算机软硬件、网络的技术开发、技术服务(除电信增值业务)、技术咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；互联网信息服务(限《增值电信业务经营许可证》核定范围)。(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)

多牛网络科技（常州）有限公司系于 2018 年 10 月 26 日成立，注册资本人民币 500.00 万元，出资由江苏常奥体育发展有限公司认缴 100%。

成立时股权结构如下：

股东名称、出资额和出资比例

金额单位：人民币万元

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
江苏常奥体育发展有限公司	500.00	100.00%	货币出资	0.00	
合计	500.00	100.00%		0.00	

截至评估基准日，上述出资情况及股权结构未发生变动。

否合并报表：是

(6) 昆山常奥体育文化发展有限公司

公司名称：昆山常奥体育文化发展有限公司（以下简称：“昆山常奥”）

统一信用代码：91320583MA1YDX2T04

法定住所：昆山市玉山镇朝阳路 132 号

法定代表人：任永东

注册资本：300 万元

企业性质：有限责任公司

成立日期：2019 年 5 月 17 日

经营期限：2019 年 5 月 17 日至无固定期限

主要经营范围：体育竞赛组织；体育咨询；体育会展服务；体育保障组织；

其他体育组织；体育中介代理服务；票务代理服务；体育用品销售；会务服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告。（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）

昆山常奥体育文化发展有限公司系于 2019 年 5 月 17 日成立，昆山阳澄湖文商旅集团有限责任公司认缴出资人民币 138.00 万元；江苏常奥体育发展有限公司认缴出资人民币 132.00 万元；昆山德宽商务信息咨询中心（有限合伙）认缴出资人民币 30.00 万元。

成立时股权结构如下：

股东名称、出资额和出资比例

金额单位：人民币万元

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
昆山阳澄湖文商旅集团有限责任公司	138.00	46.00%	货币出资	0.00	
江苏常奥体育发展有限公司	132.00	44.00%	货币出资	0.00	
昆山德宽商务信息咨询中心（有限合伙）	30.00	10.00%	货币出资	0.00	
合计	300.00	100.00%		0.00	

截至评估基准日，上述出资情况及股权结构未发生变动。

是否合并报表：否。

6、子公司资产负债及经营状况

(1) 赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司

评估基准日及前两年资产负债表如下：

评估基准日及前两年资产负债状况

金额单位：人民币元

序号	项目	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年9月30日
1	流动资产	27,248,852.02	22,108,938.52	24,534,974.57
2	非流动资产	42,085,048.96	41,979,956.02	41,639,904.25
	其中：长期股权投资	41,157,895.00	41,157,895.00	41,157,895.00
	固定资产	431,763.30	649,499.02	455,202.07
	在建工程			
	无形资产	280,933.33	65,333.33	
	长期待摊费用	214,457.33	107,228.67	26,807.18
	递延所得税资产			
3	资产总计	69,333,900.98	64,088,894.54	66,174,878.82

宁波富邦精业集团股份有限公司拟股权收购涉及的
江苏常奥体育发展有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

4	流动负债	41,555,423.86	27,947,023.80	31,435,684.28
5	非流动负债	-		
6	负债总计	41,555,423.86	27,947,023.80	31,435,684.28
7	所有者权益	27,778,477.12	36,141,870.74	34,739,194.54

评估基准日及前两年利润表

金额单位：人民币元

序号	项目	2017年	2018年	2019年1-9月
1	营业收入	19,417.48	3,502,912.64	9,708.74
2	营业成本	3,637,370.25	7,343,795.12	691,317.72
3	营业利润	-4,219,773.02	-4,794,501.38	-1,402,676.20
4	利润总额	-4,221,522.88	-4,794,501.38	-1,402,676.20
5	净利润	-4,221,522.88	-4,794,501.38	-1,402,676.20

上述 2017 年度、2018 年度及评估基准日财务报表均经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(2) 杭州竞灵

评估基准日及前两年资产负债表如下：

评估基准日及前两年资产负债状况

金额单位：人民币元

序号	项目	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年9月30日
1	流动资产	9,314.28	20,429,052.25	25,720,304.47
2	非流动资产	91,244.57	12,675,161.34	12,489,565.99
	其中：长期股权投资			
	固定资产		189,880.74	136,509.57
	在建工程			
	无形资产		12,290,163.03	12,045,427.14
	长期待摊费用			
	递延所得税资产	91,244.57	195,117.57	307,629.28
3	资产总计	100,558.85	33,104,213.59	38,209,870.46
4	流动负债	374,292.57	25,302,619.80	26,005,295.82
5	非流动负债	-		
6	负债总计	374,292.57	25,302,619.80	26,005,295.82
7	所有者权益	-273,733.72	7,801,593.79	12,204,574.64

评估基准日及前两年利润表

金额单位：人民币元

序号	项目	2017年	2018年	2019年1-9月
1	营业收入		25,169,548.56	24,379,193.10
2	营业成本	364,884.56	19,550,092.32	17,488,675.58
3	营业利润	-364,973.89	4,100,519.15	5,871,494.13
4	利润总额	-364,978.29	4,100,457.29	5,873,994.13
5	净利润	-273,733.72	3,075,327.51	4,402,980.85

上述2017年度、2018年度及评估基准日财务报表均经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（3）乐道四合

评估基准日及前一年资产负债表如下：

评估基准日及前一年资产负债状况

金额单位：人民币元

序号	项目	2018年12月31日	2019年9月30日
1	流动资产	100,854.05	2,083,475.59
2	非流动资产		
	其中：长期股权投资		
	固定资产		
	在建工程		
	无形资产		
	长期待摊费用		
	递延所得税资产		
3	资产总计	100,854.05	2,083,475.59
4	流动负债	394,913.09	2,106,559.84
5	非流动负债		
6	负债总计	394,913.09	2,106,559.84
7	所有者权益	-294,059.04	-23,084.25

评估基准日及前一年利润表

金额单位：人民币元

序号	项目	2018年	2019年1-9月
1	营业收入		1,758,490.57
2	营业成本		457,755.38
3	营业利润	-294,059.04	270,974.79
4	利润总额	-294,059.04	270,974.79
5	净利润	-294,059.04	270,974.79

上述 2018 年度及评估基准日财务报表均经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（4）常奥管理

评估基准日及前两年资产负债表如下：

评估基准日及前两年资产负债状况

金额单位：人民币元

序号	项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 9 月 30 日
1	流动资产	970,579.15	1,170,285.43	1,586,664.97
2	非流动资产	938,137.82	688,912.82	501,994.07
	其中：长期股权投资			
	固定资产	68,631.22	39,533.14	17,709.58
	在建工程			
	无形资产			
	长期待摊费用	869,506.60	649,379.68	484,284.49
	递延所得税资产			
3	资产总计	1,908,716.97	1,859,198.25	2,088,659.04
4	流动负债	2,281,052.88	2,056,950.49	1,764,450.06
5	非流动负债	-		
6	负债总计	2,281,052.88	2,056,950.49	1,764,450.06
7	所有者权益	-372,335.91	-197,752.24	324,208.98

评估基准日及前两年利润表

金额单位：人民币元

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年 1-9 月
1	营业收入	2,796,186.76	2,686,008.54	2,049,840.22
2	营业成本	2,921,801.69	2,316,996.23	1,490,890.82
3	营业利润	-933,629.28	174,582.63	521,961.24
4	利润总额	-933,609.63	174,583.67	521,961.22
5	净利润	-933,609.63	174,583.67	521,961.22

上述 2017 年度、2018 年度及评估基准日财务报表均经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（5）多牛网络

评估基准日及前一年资产负债表如下：

评估基准日及前一年资产负债状况

金额单位：人民币元

序号	项 目	2018年12月31日	2019年9月30日
1	流动资产	201,179.94	442,519.00
2	非流动资产		
	其中：长期股权投资		
	固定资产		
	在建工程		
	无形资产		
	长期待摊费用		
	递延所得税资产		
3	资产总计	201,179.94	442,519.00
4	流动负债	201,361.72	455,578.78
5	非流动负债		
6	负债总计	201,361.72	455,578.78
7	所有者权益	-181.78	-13,059.78

评估基准日及前一年利润表

金额单位：人民币元

序号	项 目	2018年	2019年1-9月
1	营业收入		300,000.00
2	营业成本		175,723.21
3	营业利润	-181.78	-12,878.00
4	利润总额	-181.78	-12,878.00
5	净利润	-181.78	-12,878.00

上述 2018 年度及评估基准日财务报表均经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（6）昆山常奥

未经营，无财务数据。

7、执行的主要会计政策

常奥体育财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则--基本准则》、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）；会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日。公司以权责发生制为记账原则，以人民币为记账本位币；公司采用的计量

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。公司对发生的外币业务，以交易发生日的即期汇率折合为人民币记账；资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于包含重大融资成分的应收款项，公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核

算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。公司将提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产确定为固定资产，固定资产折旧采用直线法平均计算，

残值率为 5%，公司以各类固定资产扣除残值后的使用年限确定年折旧率，每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。无形资产包括席位费、队员技术、商标等，按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

8、公司主要税率

主要税种及税率：

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税服务	3.00%、6.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

（三）委托人与被评估单位之间的关系

委托人宁波富邦精业集团股份有限公司是本次被评估单位江苏常奥体育发展有限公司的股权收购方，无关联关系。

（四）评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况

其他评估报告使用人包括：经济行为相关方、被评估单位的上级主管部门以及法律法规规定的其他评估报告使用人。

二、评估目的

本次评估目的是对常奥体育的股东全部权益进行评估，确定其在评估基准日的市场价值，为宁波富邦拟收购常奥体育股权的经济行为提供价值参考。

三、评估对象和评估范围

（一）评估对象和评估范围

本次评估对象是常奥体育于评估基准日的股东全部权益价值。

评估范围为常奥体育于评估基准日的全部资产及负债。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以2019年9月30日为审计截止日对公司进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告，公司是以审计结果作为本次资产评估的申报数据，经审计的账面情况如下表所示：

常奥体育2019年9月30日资产负债汇总表

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
流动资产合计	58,613,465.86
货币资金	10,770,973.98
应收账款	14,853,500.59
预付账款	718,761.65
其他应收款	32,270,229.64
非流动资产合计	40,288,910.77
长期股权投资	35,510,000.00
固定资产	935,922.66
长期待摊费用	3,555,265.46
递延所得税资产	287,722.65
资产总计	98,902,376.63
流动负债合计	45,688,617.62
短期借款	9,999,700.00
应付账款	6,100,705.27
预收款项	507,742.97
应付职工薪酬	344,000.00
应交税费	7,662,530.69
其他应付款	21,073,938.69
负债合计	45,688,617.62
所有者权益	53,213,759.01

委托评估对象和评估范围与本次经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

(二) 主要资产概况

1、长期股权投资

序号	被投资单位	持股比例	账面价值(元)
1	赤焰狼(常州)电子竞技传媒有限公司	72.68%	2,000,000.00
2	常奥(常州)体育管理有限公司	100.00%	510,000.00
3	杭州竞灵文化创意有限公司	33.00%	33,000,000.00
4	乐道四合体育文化传媒(北京)有限公司	100.00%	0.00
5	多牛网络科技(常州)有限公司	100.00%	0.00
6	昆山常奥体育文化发展有限公司	100.00%	0.00
	合计		35,510,000.00

2、固定资产

公司申报的固定资产为设备类资产

①车辆

车辆主要为乘用车辆，主要购置于2014-2018年期间。有专人管理，各型车辆总体状况良好，运行基本正常。

②电子设备

电子设备分别为电脑、空调、打印、办公家具、摄影机等办公设备。其主要购建于2014—2019年期间，目前均在用，且运行良好。

(三) 企业申报的表外资产的类型、数量、法律权属状况等；

评估基准日纳入评估范围的表外资产主要为其他无形资产，系取得授权且已费用化的商标权4项，具体如下：

序号	申请日期	商标图案	商标名称	注册号	国际分类
1	2018-01-14		茅马	29019948	国际分类(25)
2	2017-01-21		常马	29016206	国际分类(41)
3	2017-04-14		西太湖马拉松	29000330	国际分类(35)
4	2018-01-14		常奥体育	29000221	国际分类(16)

(四) 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额、评估值

本评估报告中评估基准日各项资产和负债账面值采用天职国际会计师事务所北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)地址：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

（特殊普通合伙）的审计结果，除此之外，未引用其他机构报告内容。

四、价值类型及其定义

根据本次评估目的，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、评估基准日

（一）本项目评估基准日为 2019 年 9 月 30 日。

（二）按照评估基准日尽可能与资产评估应对的经济行为实现日接近的原则，由委托人确定评估基准日。

（三）本次资产评估的工作中，评估范围的界定、评估参数的选取、评估价值的确定等，均以评估基准日企业的财务报表、外部经济环境以及市场情况确定。本报告中一切取价标准均为评估基准日有效的价格标准。

六、评估依据

本次评估工作中所遵循的具体经济行为依据、法律依据、准则依据、权属依据、取价依据和其他依据主要包括以下内容：

（一）经济行为依据

1、宁波富邦精业集团股份有限公司出具的《关于宁波富邦精业集团股份有限公司拟收购江苏常奥体育发展有限公司股权的经济行为说明》；

2、宁波富邦精业集团股份有限公司与我所签订的《资产评估委托合同》。

（二）法律依据

1、《中华人民共和国公司法》（2018 年 10 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议第四次修正）；

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

- 2、《中华人民共和国资产评估法》（2016年7月2日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；
- 3、《中华人民共和国公司登记管理条例》（国务院第156号令）；
- 4、《公司注册资本登记管理规定》（2014年2月20日国家工商行政管理总局令第64号）；
- 5、《中华人民共和国企业所得税法》（2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过）；
- 6、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令第512号）；
- 7、《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第691号）；
- 8、《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）；
- 9、《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告2019年第39号）；
- 10、《中华人民共和国车辆购置税法》（中华人民共和国主席令第十九号）；
- 11、其他相关法律、法规、通知文件等。

（三）评估准则依据

- 1、《资产评估基本准则》（财资〔2017〕43号）；
- 2、《资产评估职业道德准则》（中评协〔2017〕30号）；
- 3、《资产评估执业准则——评估程序》（中评协〔2018〕36号）；
- 4、《资产评估执业准则——评估报告》（中评协〔2018〕35号）；
- 5、《资产评估执业准则——资产评估委托合同》（中评协〔2017〕33号）；
- 6、《资产评估执业准则——资产评估档案》（中评协〔2018〕37号）；
- 7、《资产评估执业准则——机器设备》（中评协〔2017〕39号）；
- 8、《资产评估执业准则——企业价值》（中评协〔2018〕38号）；
- 9、《资产评估执业准则——无形资产》（中评协〔2017〕37号）；
- 10、《商标资产评估指导意见》中评协〔2017〕51号；
- 11、《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协〔2017〕46号）；
- 12、《资产评估价值类型指导意见》（中评协〔2017〕47号）；

- 13、《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协〔2017〕48号）；
- 14、《中国资产评估协会资产评估报告统一编码管理暂行办法》（中评协〔2018〕44号）。

（四）权属依据

- 1、车辆行驶证；
- 2、设备购置合同及付款凭证；
- 3、注册商标证书；
- 4、其他有关产权证明文件。

（五）取价依据

- 1、《2019年机电产品价格信息》（机械工业信息研究院）；
- 2、相关品牌汽车4S店询价；
- 3、京东、淘宝网、苏宁易购等电商网站询价；
- 4、《资产评估常用数据与参数手册（第二版）》（北京科学技术出版社）；
- 5、评估人员尽职调查、现场勘察收集、记录的资料；
- 6、评估人员从各政府部门、专业网站、书刊收集的相关估价信息资料；
- 7、iFind数据库；
- 8、被评估单位以前年度的财务报表、审计报告；
- 9、被评估单位前几年经营收益分析及相关行业调查分析资料；
- 10、被评估单位未来收益预测资料和未来年度经营计划、措施等；
- 11、评估基准日适用的金融机构贷款利率和国债利率；
- 12、评估机构收集的有关询价资料、参数资料；
- 13、其他与本次资产评估有关的资料。

（六）其他参考依据

- 1、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的常奥体育评估基准日的“天职业字[2019]36664号”审计报告；
- 2、被评估单位提供的资产评估申报表和收益法预测表；
- 3、被评估单位相关人员访谈记录。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用资产基础法、市场法、收益法三种方法。

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；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；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。

本次评估中，由于国内产权交易市场尚不完善，目前很难获取到与常奥体育企业类型、业务种类相似的交易案例的完整信息，进而无法采用市场法确定其整体资产价值。为了客观、合理的估算常奥体育的股东全部权益价值，本次评估主要采用资产基础法和收益法两种评估方法对其股东全部权益价值进行评估，最后在分析两种评估方法对评估结果差异的基础上合理确定评估值。

本次评估采用资产基础法和收益法两种方法，主要基于以下考虑：

资产基础法从再取得资产的角度反映资产价值，即通过资产的重置成本扣减各种贬值反映资产价值。其前提条件是：第一，被评估资产处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态；第二，应当具备可利用的历史资料。本次评估的委估资产具备以上条件。

收益法是从资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论通常具有较好的可靠性和说服力。说明公司的盈利情况；公司管理层能够提供公司的历史经营数据和未来年度的盈利预测数据，且盈利预测与其资产具有较稳定的关系；评估人员经过和企业管理层访谈，以及调研分析认为具备收益法评估的条件。

（二）资产基础法的简介

资产基础法即成本法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估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。

1、流动资产

流动资产包括货币资金、应收账款、预付账款和其他应收款，评估人员根据各项资产的具体情况，采取了相应的现场清查和评估方法，现将其简述如下

(1) 货币资金

对货币资金中的现金、银行存款和其他货币资金的账面金额进行核实，以核实后的账面价值确定评估价值。

(2) 应收款项

包括应收账款、预付款项、其他应收款。对应收账款和其他应收款，对不同年限的款项根据发生时间的不同，按一定比例计提坏账损失，以账面余额扣减预计坏账损失额确定评估值；对于企业计提的坏账准备评估为零。对预付款项，根据所能获得的相应服务形成的资产或权利或核实后的账面价值确定评估价值。

2、长期股权投资

分别采用资产基础法对被投资单位整体资产进行评估，确定其股东全部权益价值，然后乘以长期股权投资比例确定长期股权投资的评估价值。

3、固定资产

固定资产为设备类资产

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，对设备类资产主要采用成本法进行评估。

成本法是用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评估资产所需的全部成本，减去被评估资产已经发生的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值，得到的差额作为被评估资产的评估值的一种资产评估方法。

采用成本法确定评估值也可首先估算被评估资产与其全新状态相比有几成新，即求出成新率，然后用全部成本与成新率相乘，得到的乘积作为评估值。

计算公式：评估值 = 重置全价 × 成新率

(1) 车辆重置全价的确定

对于车辆，重置全价按照评估基准日的市场价格，加上车辆购置税、牌照费等其它合理费用确定其重置全价。

车辆重置全价计算公式如下：

重置全价=购置价+车辆购置税+牌照费-购置价中可抵扣的增值税

其中：

①现行购置价主要取自当地汽车市场现行报价或参考网上报价，参照车辆所在地同类车型最新交易的市场价格确定；

②车辆购置税根据《中华人民共和国车辆购置税法》规定计取；

车辆购置税=车辆不含税售价×10%

③牌照手续费等分别车辆所处区域按当地交通管理部门规定计取。

（2）电子设备重置全价的确定

对于电子设备，通常生产厂家或销售商提供免费运输及安装，因此，电子设备的重置全价根据评估基准日同型号设备的当地市场价格信息及相关网站价格等近期市场价格资料，扣除可抵扣的增值税额确定。即

重置全价=不含税购置价

（3）成新率的确定

①车辆成新率的确定

对车辆成新率的确定，严格按照商务部、发改委、公安部、环境保护部令2012年第12号《机动车强制报废标准规定》中的相关规定，根据车辆行驶里程确定车辆的里程成新率，同时对待估车辆进行必要的勘察鉴定确定勘察成新率，最后根据理论成新率和勘察成新率加权确定其综合成新率。

行驶里程成新率=（规定行驶里程-已行驶里程）/规定行驶里程×100%

综合成新率=里程成新率×40%+勘察成新率×60%

②电子设备成新率的确定

根据电子设备的特点，采用年限成新率确定成新率。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%

3、其他无形资产

其商标主要为防止其他单位或个人侵权而进行的防御型注册，不能给产品服务销售带来明显收益贡献的附加，因此采用成本法进行评估。

成本法评估是依据商标无形资产形成过程中所需要投入的各种费用成本，并以此为依据确认商标价值的一种方法。

成本法基本公式如下

$$P=C1+C2+C3+ C4$$

式中：P—商标权评估值

C1—商标设计费

C2—商标官费及代理费等费用

C3—商标推广费

C4—其他合理成本：申报商标过程中发生的交通费等其他费用等

4、长期待摊费用

长期待摊费用主要为协作款和办公室装修费，按账面摊余价值确定评估值。

5、递延所得税资产

以核实后账面值确定评估值。

6、负债

对企业负债的评估，主要是进行审查核实，评估人员对相关的文件、合同、账本及相关凭证进行核实，确认其真实性后，以账面价值或根据其实际应承担的负债确定评估价值。

（三）收益法的简介

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。

评估中，对公司股东全部权益价值的估算是通过对企业未来实现的净现金流的折现值实现的，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产、负债价值，减去有息债务得出股东全部权益价值。

1、评估模型

股东全部权益价值=企业整体价值-有息债务值

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产价值

其中：经营性资产价值按以下公式确定

$$P = \sum_{i=1}^n [R_i \times (1+r)^{-i}] \pm (R_n / r) \times (1+r)^{-n}$$

式中：P：经营性资产价值；

R_i：企业第i年的净现金流量；

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

Rn: 永续年净现金流量;

i: 为明确的预测年期;

r: 年折现率。

2、收益期

由于评估基准日被评估单位经营正常,没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业经营期限进行限定,并可以通过延续方式永续使用。故本评估报告假设被评估单位评估基准日后永续经营,收益期按永续年确定。

3、净现金流量

本次评估的未来收益为企业未来实现的净现金流量,企业自由现金流量计算公式如下:

企业自由现金流量=税后净利润+折旧与摊销+利息费用×(1-所得税税率)-资本性支出-净营运资金变动

4、折现率

按照收益额与折现率口径一致的原则,本次评估收益额口径为企业自由现金流量,则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。

$$WACC=Re \times E / (D+E) + Rd \times D / (D+E) \times (1-T)$$

式中:

Ke: 权益资本成本

Kd: 付息债务成本

E: 权益资本的市场价值

D: 债务资本的市场价值

T: 所得税税率

权益资本成本按国际通常使用的CAPM模型进行求取。即:

$$Ke=Rf1+[E(Rm)-Rf2] \times \beta +Rc$$

式中:

Rf1: 无风险收益率

E(Rm): 整个市场证券组合的预期收益率

E(Rm)-Rf2: 股权市场超额风险收益率

β ：贝塔系数

R_c ：企业特有风险调整系数

5、溢余资产价值

溢余资产是指与企业经营无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。

6、非经营性资产价值

非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产，此类资产不产生利润。其价值根据资产的具体情况，分别选用成本法或市场法确定其基准日的价值。由于本次收益法评估采用单体报表口径，被评估单位长期股权投资亦作为非经营性资产进行加回，长期股权投资评估价值根据对被投资企业基准日经整体评估后的股东全部权益价值乘以被评估单位所持有的股权比例计算。

7、付息债务

付息债务是指评估基准日被评估企业账面上需要付息的债务，包括短期借款、带息的应付票据、一年内到期的长期借款和长期借款等。

（四）评估结论的确定方法

对两种评估方法得出的初步结论进行比较、分析，综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及使用数据的质量和数量，形成最终评估结果。

八、评估程序实施过程和情况

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）接受宁波富邦的委托，评估人员自2019年10月8日至2019年12月5日，对纳入评估范围内的资产和负债进行了必要的核实及查对，查阅了有关账目、产权证明及其他文件资料，完成了必要的评估程序。在此基础上根据本次评估目的和委估资产的具体情况，采用资产基础法和收益法对公司的股东全部权益进行了评定估算。整个评估过程包括接受委托、评估准备、现场清查核实、评定估算、评估汇总及提交报告等，具体评估过程如下：

（一）明确评估业务基本事项

由我所业务负责人与委托人代表商谈明确委托人、被评估单位和委托人以外

的其他评估报告使用人；评估目的；评估对象和评估范围；价值类型；评估基准日；评估报告使用限制；评估报告提交时间及方式；委托人与资产评估师工作配合和协助等其他需要明确的重要事项。

（二）签订评估合同

根据评估业务具体情况，我所对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，并由评估机构决定承接该评估业务。

（三）编制评估计划

我所承接该评估业务后，立即组织资产评估师编制了评估计划。评估计划包括评估的具体步骤、时间进度、人员安排和技术方案等内容。

（四）现场调查

根据评估业务具体情况，我们对评估对象进行了适当的现场调查。包括：

要求委托人和被评估单位提供涉及评估对象和评估范围的详细资料；

要求委托人或者被评估单位对其提供的评估明细表及相关证明材料以签字、盖章或者其他方式进行确认；

资产评估师通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查等方式进行调查，获取评估业务需要的基础资料，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属；

对无法或者不宜对评估范围内所有资产、负债等有关内容进行逐项调查的，根据重要程度采用抽查等方式进行调查。

（五）收集评估资料

我们根据评估业务具体情况收集评估资料，并根据评估业务需要和评估业务实施过程中的情况变化及时补充收集评估资料。这些资料包括：

直接从市场等渠道独立获取的资料，从委托人、被评估单位等相关当事方获取的资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料；

查询记录、询价结果、检查记录、行业资讯、分析资料、鉴定报告、专业报告及政府文件等形式；

资产评估师根据评估业务具体情况对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理形成的资料。

评估人员通过收集分析企业历史经营情况和未来经营规划以及与管理层访谈

对企业的经营业务进行调查，主要内容如下：

- (1) 了解被评估单位历史年度权益资本的构成、权益资本的变化；
- (2) 了解被评估单位历史年度经营销售情况及其变化，分析销售收入变化的原因；
- (3) 了解被评估单位历史年度期间费用的构成及其变化；
- (4) 了解被评估单位主要的业务构成，分析业务对企业销售收入的贡献情况；
- (5) 了解被评估单位历史年度利润情况，分析利润变化的主要原因；
- (6) 收集了解被评估单位各项经营指标、财务指标，分析各项指标变动原因；
- (7) 了解被评估单位未来年度的经营计划等；
- (8) 了解被评估单位的税收政策；
- (9) 收集被评估单位所在行业的有关资料，了解行业现状、区域市场状况及未来发展趋势；
- (10) 了解被评估单位的溢余资产和非经营性资产的内容及其资产状况。

（六）评定估算

评估的主要工作：按资产类别进行价格查询和市场询价的基础上，选择合适的测算方法，估算各类资产评估值，并进行汇总分析，初步确定资产基础法的评估结果。以公司未来年度内产生的净现金流量作为依据，以适当折现率折现后加和计算得出公司经营性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值得出收益法的评估结果。

（七）编制和提交评估报告

在上述工作的基础上，起草资产评估报告书初稿。我所内部对评估报告初稿和工作底稿进行三级审核后，与委托人、被评估单位就评估报告有关内容进行必要沟通。在全面考虑有关意见后，对评估结论进行必要的调整、修改和完善，然后重新按我所内部资产评估报告三审制度和程序对报告进行审核后，向委托人提交正式评估报告。

九、评估假设

由于被评估单位各项资产和负债所处宏观环境、被评估单位经营环境的变化，必须建立一些假设以充分支持我们所得出的评估结论。在本次评估中采用的评估假设如下：

（一）一般假设

1、持续经营假设

持续经营假设是假定被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用。

2、交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

3、公开市场假设

公开市场假设是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

（二）基本假设

1、假设国家宏观经济形势及现行的有关法律、法规、政策，无重大变化；本次交易双方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2、假设被评估单位所在的行业保持稳定发展态势，行业政策、管理制度及相关规定无重大变化。

3、假设国家有关信贷利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

4、假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素，造成对被评估单位重大不利影响。

5、假设被评估单位的经营业务可以按其现状持续经营下去，并在可预见的经

营期内，其经营状况不发生重大变化。

6、假设被评估单位未来的经营管理人员尽职，被评估单位继续保持现有的经营管理模式持续经营。

7、资产持续使用假设，即假设被评估资产按照其目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等条件合法、有效地持续使用下去，并在可预见的使用期内，不发生重大变化。

8、假设委托人及被评估单位所提供的有关企业经营的一般资料、产权资料、政策文件等相关材料真实、有效。

9、假设被评估单位涉及资产的购置、取得、建造过程均符合国家有关法律法规规定。

（三）特殊假设

1、假设被评估单位提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策不存在重大差异。

2、在可预见经营期内，未考虑公司经营可能发生的非经常性损益，包括但不限于以下项目：处置长期股权投资、固定资产、无形资产、其他长期资产产生的损益以及其他营业外收入、支出。

3、不考虑未来股东或其他方增资对被评估单位企业价值的影响。

4、假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致。

5、假设公司目前的经营模式未来可以继续保持，评估基准日后经营状况不发生重大变化营。

6、假设被评估单位未来的经营现金流均匀流入流出。

当上述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

十、评估结论

截至评估基准日，常奥体育的股东全部权益价值的评估结论如下

1、资产基础法评估结果

在评估基准日持续经营前提下，常奥体育评估前资产总额为9,890.24万元，负债总额为4,568.86万元，股东全部权益价值为5,321.38万元；评估后资产总额为12,538.69万元，负债总额为4,568.86万元，股东全部权益价值为7,969.83万元，评估增值2,648.45万元，增值率为49.77%。详细内容见下表：

常奥体育评估结果汇总表

单位：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	5,861.35	5,861.35		
非流动资产	2	4,028.89	6,677.34	2,648.45	65.74
其中：可供出售金融资产	3				
持有至到期投资	4				
长期股权投资	5	3,551.00	6,172.12	2,621.12	73.81
投资性房地产	6				
固定资产	7	93.59	119.12	25.53	27.28
在建工程	8				
无形资产	9		1.80	1.80	
其他非流动资产	10	384.30	384.30	-0.00	-0.00
资产合计	11	9,890.24	12,538.69	2,648.45	26.78
流动负债	12	4,568.86	4,568.86		
非流动负债	13				
负债合计	14	4,568.86	4,568.86		
股东全部权益	15	5,321.38	7,969.83	2,648.45	49.77

具体内容详见资产评估明细表。

2、收益法评估结果

通过以上分析、预测和计算，得出江苏常奥体育发展有限公司评估基准日的股东全部权益价值为23,390.00万元，评估结果较所有者权益账面价值5,321.38万元增值18,068.62万元，增值率339.55%。

3、评估结果的差异分析及选取

本次评估中，收益法评估结果较资产基础法评估结果差异为15,420.17万元，差异率193.48%。差异原因主要是：

收益法侧重企业未来的收益，是在预期企业未来收益基础上做出的，而资产基础法侧重企业形成的历史和现实，因方法侧重点的本质不同，造成评估结论的

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地址：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座
电话：010-83557569 传真：010-83543089 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100053

差异性。

资产基础法是从静态的角度确定企业价值，而没有考虑企业的未来发展与现金流量的折现值，也没有考虑到其他未记入财务报表的因素，如人力资源、营销网络、客户资源等因素，往往使企业价值被低估。

收益法评估中，不仅考虑了已列示在企业资产负债表上的所有有形资产、无形资产和负债的价值，同时也考虑了资产负债表上未列示的商标、人力资源、管理团队、营销网络、客户资源等商誉。采用收益法的结果，更能反映出公司的真实企业价值，因此本次评估以收益法评估结果作为价值参考依据，即公司的股东全部权益评估价值为23,390.00万元。

本次评估公司股东全部权益价值时，未考虑控股权及少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑股权缺乏流动性等对股权价值的影响。

十一、特别事项说明

本资产评估项目存在如下特别事项：

（一）评估程序受到限制的情况

由于条件限制，本次评估未对委估设备在评估基准日时的技术参数和性能做技术检测，设备的评估是在假定被评估单位提供的有关技术资料 and 运行记录真实有效的前提下和在未借助任何检测仪器的条件下，通过实地勘察作出的判断。

（二）担保、租赁及其或有资产负债等事项与评估对象的关系

本次评估过程中，评估人员未发现企业存在其他对外抵押担保情况，评估结论也未考虑以往或者将来可能存在的抵押担保事宜以及特殊交易方可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑可能存在的与评估范围内资产有关的或有负债可能对资产价格的影响。

（三）评估基准日至评估报告日之间可能对评估结论产生影响的事项

- 1、评估基准日期后事项系评估基准日至评估报告日之间发生的重大事项；
- 2、在评估基准日后，当被评估资产因不可抗力而发生拆除、毁损、灭失，往来账款产生坏账等影响资产价值的期后事项时，不能直接使用评估结论；

3、发生评估基准日期后重大事项时，不能直接使用本评估结论。在本次评估结果有效期内若资产数量发生变化，应根据原评估方法对评估价值进行相应调整。

4、2019年9月，经公司股东会决议，日照浩诚网络科技合伙企业（有限合伙）将其持有的杭州竞灵文化创意有限公司33%股权以3,300万元价格转让给江苏常奥体育发展有限公司。2019年10月，上述股权转让完成工商登记变更手续，转让完成后，杭州竞灵文化创意有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	出资方式	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
赤焰狼（常州）电子竞技传媒有限公司	255.00	51.00%	货币出资	255.00	51.00%
江苏常奥体育发展有限公司	165.00	33.00%	货币出资	165.00	33.00%
胡庄浩	80.00	16.00%	货币出资	80.00	16.00%
合计	500.00	100.00%		500.00	100.00%

截至评估基准日，审计确认常奥体育已支付1,200.00万元转让价款及2,100.00万元股权转让应付款，同时确认长期股权投资杭州竞灵33%股权及3,300.00万元投资成本。

本评估报告中引用的“天职业字[2019]36664号”审计报告财务数据是按上述股权比例进行模拟核算的，本评估报告结论是基于上述股权比例所得出的。

（四）需要说明的其他问题

1、本评估报告是在独立、客观公正、科学的原则下做出的，遵循了有关的法律、法规和资产评估准则的规定。我所及所有参加评估的人员与委托人及有关当事人之间无任何特殊利害关系，评估人员在整个评估过程中，始终恪守职业道德和规范。

2、本评估报告中涉及的有关企业经营的一般资料、产权资料、政策文件及相关材料由委托人及被评估单位负责提供，对其真实性、合法性由委托人及被评估单位承担相关的法律责任，资产评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象的价值进行估算并发表专业意见，对评估对象的法律权属确认或发表意见超出了资产评估的执业范围，因此评估机构不对评估对象的法律权属提供保证。

3、对企业存在的可能影响资产评估价值的瑕疵事项，在企业委托时未作特殊说明而评估人员已履行评估程序仍无法获知的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

4、评估报告附件与报告正文配套使用方为有效。

十二、评估报告使用限制说明

(一)本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途，由评估报告载明的评估报告使用人使用；资产评估机构不对报告使用者运用本报告于本次评估目的以外的经济行为所产生的后果负责；

(二)委托人或者其他资产评估报告使用人应按照法律、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。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师不承担责任；

(三)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；

本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外；

(四)资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，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其评估对象可实现价格的保证；

(五)本评估结论使用有效期为自评估基准日起一年，即有效期自 2019 年 9 月 30 日起至 2020 年 9 月 29 日止，超过 1 年需重新进行评估。

十三、资产评估报告日

资产评估报告日为资产评估专业人员评估结论形成的日期，本资产评估报告日为二零一九年十二月四日。



十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章

北京北方亚事资产评估事务所
(特殊普通合伙)



资产评估师：
签名并盖章



资产评估师：
签名并盖章

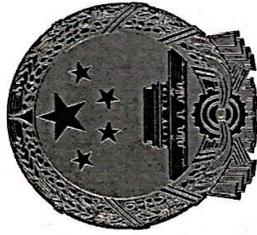


中国·北京市

二零一九年十二月四日

附 件

- (一) 经济行为文件；
- (二) 被评估单位审计报告；
- (三) 委托人和被评估单位营业执照复印件；
- (四) 评估对象涉及的主要权属证明资料；
- (五) 委托人和被评估单位的承诺函；
- (六) 签字资产评估师承诺函；
- (七) 资产评估机构备案文件、证券期货相关业务评估资格证书；
- (八) 评估机构营业执照复印件；
- (九) 签字资产评估师职业资格证书登记卡；
- (十) 资产评估明细表。



证券期货相关业务评估资格证书



经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准 北京北方
亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）从事证券、期货相关评估业务。



批准文号：财企[2009]38号 证书编号：0100540024
变更文号：财办资[2016]6号
序列号：000144

发证时间：二〇一六年二月

北京市财政局

2017-0066 号

备案公告

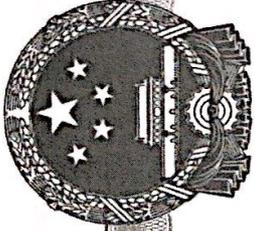
根据《财政部关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26号）第十四条有关规定，下列原取得资产评估资格证书的资产评估机构，符合《资产评估法》第十五条规定条件，其原持有的资产评估资格证书已交回，现予以公告。

- 1、北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）
- 2、北京奥德瑞资产评估有限公司
- 3、北京东财资产评估有限公司
- 4、北京中源正信资产评估有限公司
- 5、北京国府嘉瑞资产评估有限公司
- 6、中鸿茂盛资产评估有限责任公司



以上资产评估机构的相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询
特此公告。





统一社会信用代码
91110101MA001W1Y48

营业执照



(副本)(3-1)

名称 北京北方亚资产评估事务所（特殊普通合伙）
 类型 特殊普通合伙企业
 出资人 闫金山
 经营范围 资产评估；经济贸易咨询；市场调查；企业管理咨询。（下期出资时间为2035年12月31日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；资产评估以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
 成立日期 2015年11月12日
 合伙期限 2015年11月12日至 长期
 主要经营场所 北京市东城区东兴隆街56号6层615



登记机关

2019年05月07日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：高军华

性别：男

登记编号：32000453

单位名称：北京北方亚事资产评估事务所
(特殊普通合伙)常州分所



初次执业登记日期：1997-08-01

年检信息：通过 (2019-05-08)

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印日期：2019-09-24



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：孙琳

性别：女

登记编号：32080019



单位名称：北京北方亚事资产评估事务所
(特殊普通合伙)常州分所



初次执业登记日期：2008-03-31 184915

年检信息：通过 (2019-05-08)

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印日期：2019-09-24