

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

四川九洲电器集团有限责任公司拟收购
四川九州光电子技术有限公司股权评估项目

资产评估报告

中联评报字[2020]第 658 号

中联资产评估集团有限公司

二〇二〇年四月二十日

目 录

声 明.....	1
摘 要.....	3
资 产 评 估 报 告.....	5
一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估 报告使用人概况.....	5
二、评估目的.....	10
三、评估对象和评估范围.....	10
四、价值类型及其定义.....	15
五、评估基准日.....	15
六、评估依据.....	15
七、评估方法.....	19
八、评估程序实施过程和情况.....	31
九、评估假设.....	33
十、评估结论.....	34
十一、特别事项说明.....	37
十二、评估报告使用限制说明.....	40
十三、评估报告日.....	41
报告附件目录.....	43

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、行政法规规定和资产评估报告中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，本资产评估机构及资产评估专业人员不承担责任。

三、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本资产评估报告的使用人。

四、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其评估对象可实现价格的保证。

五、本资产评估机构及资产评估专业人员出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用人应当充分考虑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。

六、委托人和其他相关当事人所提供资料的真实性、合法性、完整性是评估结论生效的前提，纳入评估范围的资产、负债清单以及评估所需的预测性财务信息、权属证明等资料，已由委托人、被评估单位申报并经其采用盖章或其他方式确认。

七、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏

见。

八、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行了现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予了必要的关注，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。

九、本资产评估机构及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。

四川九洲电器集团有限责任公司拟收购 四川九州光电子技术有限公司股权评估项目 资产评估报告

中联评报字[2020]第 658 号

摘 要

中联资产评估集团有限公司接受四川九洲电器集团有限责任公司和四川九州电子科技股份有限公司的委托，就四川九洲电器集团有限责任公司拟收购四川九州光电子技术有限公司股权之经济行为，对所涉及的四川九州光电子技术有限公司股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估。

评估对象为四川九州光电子技术有限公司股东全部权益，评估范围是四川九州光电子技术有限公司申报评估的全部资产和负债，包括流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债。

评估基准日为 2019 年 12 月 31 日。

本次评估的价值类型为市场价值。

基于被评估单位所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；被评估单位未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营的前提下，我们根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则，本着独立、客观、公正的原则，履行了资产评估法定的和必要的程序，分别采用资产基础法和收益法两种方法对四川九州光电子技术有限公司进行整体评估。然后加以校核比较，考虑被评估企业资产的情况，本次选用资产基础法评估结果作为最终评估结论。

四川九州光电子技术有限公司股东全部权益在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的评估结论如下:

资产账面价值 51,405.43 万元, 评估值 52,549.38 万元, 评估增值 1,143.95 万元, 增值率 2.23%。

负债账面价值 44,036.07 万元, 评估值 43,955.32 万元, 评估减值 80.75 万元, 减值率 0.18%。

净资产(股东权益)账面价值 7,369.36 万元, 评估值 8,594.06 万元, 评估增值 1,224.70 万元, 增值率 16.62%。

在使用本评估结论时, 特别提请报告使用人使用本报告时注意报告中所载明的特殊事项以及期后重大事项。

根据资产评估相关法律法规, 涉及法定评估业务的资产评估报告, 须委托人按照法律法规要求履行资产评估监督管理程序后使用。评估结果使用有效期一年, 即自评估基准日 2019 年 12 月 31 日至 2020 年 12 月 30 日使用有效, 超过一年, 需重新进行评估。

以上内容摘自资产评估报告正文, 欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论, 应当阅读资产评估报告正文。

四川九洲电器集团有限责任公司拟收购 四川九州光电子技术有限公司股权评估项目 资产评估报告

中联评报字[2020]第 658 号

四川九洲电器集团有限责任公司、四川九州电子科技股份有限公司：

中联资产评估集团有限公司接受你们双方的委托，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，对四川九洲电器集团有限责任公司拟收购四川九州光电子技术有限公司股权之经济行为，所涉及的四川九州光电子技术有限公司股东全部权益在评估基准日 2019 年 12 月 31 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、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况

本次资产评估的委托人四川九洲电器集团有限责任公司和四川九州电子科技股份有限公司；被评估单位为四川九州光电子技术有限公司。

（一）委托人一

公司名称：四川九洲电器集团有限责任公司

注册地址：四川省绵阳市九华路 6 号

法定代表人：夏明

注册资本：200,000.00 万人民币

统一社会信用代码：91510700205418339Y

企业类型：有限责任公司(国有独资)

（二）委托人二

公司名称：四川九州电子科技股份有限公司
注册地址：四川省绵阳市科创园区九州大道 259 号
法定代表人：兰盈杰
注册资本：人民币 40,964.7647 万元
统一社会信用代码：915107007208230803
企业类型：其他股份有限公司(非上市)
成立日期：2000 年 7 月 31 日
营业期限：2000 年 7 月 31 日至长期

（三）被评估单位概况

公司名称：四川九州光电子技术有限公司
注册地址：绵阳高新区普明南路东段 95 号
法定代表人：谭军
注册资本：人民币 3971.2633 万元
统一社会信用代码：91510700723229802W
企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期：2001 年 2 月 8 日
营业期限：2001 年 2 月 8 日至永久

经营范围：光电子产品、通信产品（不含无线发射）、计算机软件、网络产品及设备的开发、生产、销售和相关技术的服务，机械、电子产品、线材、缆材的销售。经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务，房屋、机械设备租赁服务。（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）

1、历史沿革

四川九州光电子技术有限公司（以下简称该公司）原是由四川九州电子科技股份有限公司（以下简称九州电子股份公司）和李加胜、卞小明、高光荣、曹秀芳等四位自然人共同出资组建的有限公司。2001年2月8日成立，注册资本为人民币200万元，其中九州电子股份公司以货币资金出资102万元，占注册资本的51%；李加胜以货币资金出资32.34万元，占注册资本的16.17%；卞小明以货币资金出资25.48万元，占注册资本的12.74%；高光荣以货币资金出资15.68万元，占注册资本的7.84%；曹秀芳以货币资金出资24.5万元，占注册资本的12.25%，注册资本的实收情况已经四川政通会计师事务所[川政会验（2001）第1号]验证。该公司于2001年2月8日取得四川省绵阳市高新技术产业开发区工商行政管理局核发的5107001890322号《企业法人营业执照》。

2003年，经该公司股东会决议，该公司股权发生变更，股权转让后的注册资本总额保持不变，其中九州电子股份公司出资82.66万元，占注册资本的41.33%；李加胜、刘定林、杜力平、张正贵等19位自然人出资117.34万元，占注册资本的58.67%。2006年8月23日，杜力平、张正贵等自然人将所持有该公司29.00万元的股权按1:1.28转让给九州电子股份公司，股权转让后的注册资本总额保持不变，其中九州电子股份公司出资111.66万元，占注册资本的55.83%；李加胜、刘定林等等12位自然人出资88.34万元，占注册资本的44.17%。

2010年6月1日，经该公司股东会决议通过：九州电子股份公司以1:1.2831受让该公司所有自然人股东44.17%的出资额即88.34万元；同时，由九州电子股份公司向该公司增资1400万元，该公司注册资本由200万元增资到1600万元。九州电子股份公司向该公司增资1400万元已在绵阳市国资委备案，备案编号：绵国企投资备案（2010）7号；本次新增注册资本业经四川瑞峰会计师事务所出具<川瑞会验（2010）第018号验资报告>审验。该公司已于2010年6月17日完成上述事项的工商登记资料变更。

2016年4月8日，经该公司董事会2016年度第一次会议审议通过，九州电子股份有限公司以自有资金3,000.00万元及机器设备评估作价963.17万元（含税后为1,125.998192万元），共计41,25.998192万元对该公司进行增资，增加注册资本（实收资本）2,371.2633万元，变更后该公司的注册资本（实收资本）为3,971.2633万元。

截至2019年12月31日止，四川九州电子科技股份有限公司持有该公司股权3,971.2633万元，持股比例为100%。

截至评估基准日，该公司股东未发生变化。四川九州光电子技术有限公司股东及出资情况如下表。

四川九州光电子技术有限公司股东及出资情况

股东姓名	出资额（人民币万元）	出资方式	出资比例
四川九州电子科技股份有限公司	3971.2633	货币+实物	100.00%
合计	3971.2633		100.00%

2、被评估单位资产及财务状况

截止评估基准日2019年12月31日，该公司账面资产总额为51,405.43万元，负债总额为44,036.07万元，净资产额为7,369.36万元。截止到2019年12月31日实现主营收入58,586.00万元，净利润692.95万元。被评估单位近年来资产、财务状况如下表：

该公司资产、负债及财务状况

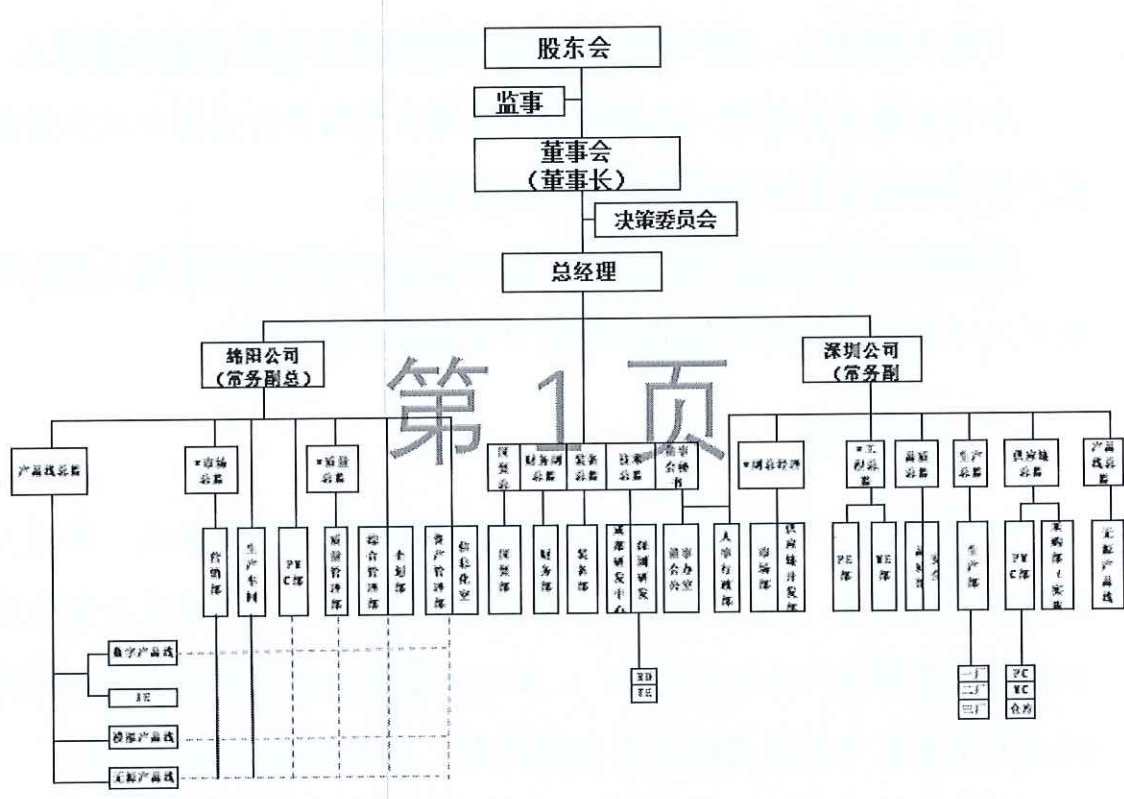
单位：人民币万元

项目	2016年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日
总资产	41,503.94	39,348.85	47,595.31	51,405.43
负债	35,640.87	33,249.39	40,837.56	44,036.06
净资产	5,863.07	6,099.46	6,757.75	7,369.37
项目	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度
主营业务收入	58,536.60	48,574.00	63,412.53	58,586.00
利润总额	-1,202.53	141.65	865.80	750.18
净利润	-961.02	236.51	658.29	692.95
经营活动现金流量净额	2287.93	-1219.60	-738.42	1393.72
投资活动现金流量净额	-2115.88	-451.85	-361.19	-482.89
筹资活动现金流量净额	1780.87	1462.19	-6.02	1973.27

项目	2016年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日
审计机构	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

3、组织架构及人力资源情况

该公司设置的管理构架如下：



4、核心业务概况

(1) 主要产品及生产能力

四川九州光电子技术有限公司是一家提供从事光通信器件研发、生产和销售的公司。

(2) 经营盈利模式

该公司主营业务收入按照产品主要类型分为无源产品、数字产品、模拟产品进行生产、销售盈利。

(三) 委托人与被评估单位之间的关系

本次资产评估的委托人是四川九洲电器集团有限责任公司和四川九州电子科技股份有限公司；被评估单位为四川九州光电子技术有限公司。

委托人四川九州电子科技股份有限公司持有被评估单位四川九州光电子技术有限公司 100%的股权，委托人四川九洲电器集团有限责任公司拟收购这部分股权。其中四川九洲电器集团有限责任公司为四川九州电子科技股份有限公司的控股股东。

（四）委托人、资产评估委托合同约定的其他评估报告使用人

本评估报告的使用人为委托人、经济行为相关的当事方以及按照国有资产管理部门规定报送备案的相关监管机构。

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、评估目的

根据 2020 年 3 月 23 日四川九洲电器集团有限责任公司、四川九洲电器股份有限公司、四川九州电子科技股份有限公司“关于上市公司意向性购买及出售资产会议备忘录”，四川九洲电器集团有限责任公司拟收购四川九州光电子技术有限公司 100%股权，为此需进行资产评估。

本次资产评估的目的是反映四川九州光电子技术有限公司全部股东权益于评估基准日的市场价值，为上述相关经济行为提供价值参考。

三、评估对象和评估范围

评估对象是四川九州光电子技术有限公司股东全部权益。评估范围为四川九州光电子技术有限公司申报的基准日的全部资产和负债，账面资产总额 51,405.43 万元，负债 44,036.07 万元，净资产为 7,369.36 万元。具体包括流动资产 46,329.59 万元；非流动资产 5,075.84 万元；流动负债 42,346.80 万元；非流动负债 1,689.27 万元。

上述资产与负债数据出自信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计并于 2020 年 3 月 31 日出具的四川九州光电子技术有限公司审计报告

(XYZH/2020CDA30057 号), 评估是在被评估单位经过审计后的基础上进行的。

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。

(一) 委托评估的主要资产情况

纳入本次评估范围内的主要资产为流动资产、存货、设备、在建工程、其他无形资产等。这些资产具有以下特点:

1、流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、存货等。其中:

存货包括材料采购、原材料、产成品、在产品、委托加工物资、发出商品。存放于该公司仓库内, 分布较为分散。通过了解, 委估存货由专职人员负责采购和实物的统计管理, 并于每季与财务账进行核对并及时申报处理各项存货盘盈、盘亏和报废工作, 存货管理制度健全并能落实。于评估基准日, 存货中的部分原材料为生产尾料、或性能不良、或由于技术更新而所涉及的产品已不再生产, 企业期后预计报废处理, 已无可使用或变现的价值; 其他存货均存放良好, 能正常使用。

2、此次委估的机器设备、车辆, 分布在四川省绵阳市科创园区四川九州光电子技术有限公司和广东省深圳市光明区四川九州光电子技术有限公司深圳分公司生产加工车间、办公室等, 其中有 14 台套机器设备租赁给外单位使用, 资产分布较为分散。

被评估单位主要经营光通信元器件产品, 设备类资产主要用于光通讯器件加工生产检测。主要机器设备为无源互调测试系统、激光焊接机、信号源、插回损测试仪、示波器及组装调试用仪器仪表, 如矢量网络分析仪、办公用电脑、服务器、空调、打印机等办公设备组成, 共计 2898 项; 机器设备主要于 2001 年至 2019 年间陆续购置。其中, 部分购置较早的设

备由于技术性能已不能满足现生产工艺需求处于待报废和闲置状态，部分设备类资产于基准日前已进行处置，且已确认收入，财务尚未一一对应做下账处理。其余主要生产设备使用状况正常，能满足生产工艺需求。

3、在建工程设备安装工程

在建工程——设备安装工程主要为 TO 封装设备、压配机设备购置预付款，截止评估基准日，均未完工，预计 2020 年 6 月底完工。

（二）企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

四川九州光电子技术有限公司申报评估范围的无形资产为其他无形资产。具体为电脑软件及专利技术，其中电脑软件为被评估单位自用的 2 项财务及办公系统软件，专利技术为被评估单位申请及取得的专利权 6 项发明专利、55 项实用新型专利、4 项软件著作权、2 项外观设计。

（三）企业申报的表外资产的类型、数量

截至基准日 2019 年 12 月 31 日，四川九州光电子技术有限公司申报评估范围的表外资产为 7 项发明专利、62 项实用新型专利、4 项软件著作权、4 项外观设计，具体明细如下：

编号	专利名称	专利类型	申请日期	申请号	状态
1	一种芯片的高精度快速贴装装置	发明专利	2019/05/09	201910385933X	
2	产品状态标记的方法及系统	发明专利	2017/05/05	201710312125.1	一通出案待答复
3	一种芯片预热及焊接系统	发明专利	2019/05/09	2019103859221	等待实审提案
4	封焊机用的下电极水平调整装置	发明专利	2019/05/09	2019103859414	等待实审提案
5	芯片上料焊接系统	发明专利	2019/05/09	2019103864520	等待实审提案
6	一种芯片载具用的多功能拆卸装置	发明专利	2019/05/09	2019103864535	等待实审提案
7	芯片底座的上料装置	发明专利	2019/05/09	2019103864588	等待实审提案
8	RX 耦合软件系统	软著	2016/06/01	2019SR0969094	软著登字第 4389851 号
9	胶水管理系统	软著	2019/03/10	2019SR0969087	软著登字第 4389844 号
10	芯片封装机运行实时监控 V1	软著	2019/03/05	2019SR0867514	软著登字第 4288271 号
11	芯片快速贴片机既智能一体化控制系统 V1	软著	2019/03/20	2019SR0871331	软著登字第 4292088 号
12	使用透镜聚焦的 PWDM 组件	实用新型	2017/05/05	201720493019.3	专利权维持
13	滤波片脏污自动检验装置	实用新型	2017/05/05	201720493493.6	专利权维持

14	基于分压原理的二极管特性判定装置	实用新型	2017/05/05	201720493461.6	专利权维持
15	光纤套件周转装置	实用新型	2017/05/05	201720494060.2	专利权维持
16	翻转导向式装载 TO 管座的工装	实用新型	2017/05/05	201720494063.6	专利权维持
17	非标插芯研磨定位装置	实用新型	2017/05/05	201720493029.7	专利权维持
18	单纤双向一体式成型组件座	实用新型	2017/05/05	201720494026.5	专利权维持
19	用于 CATV 接收的光电二极管制造中的回波损耗指标监测设备	实用新型	2017/05/05	201720497596.X	专利权维持
20	一种 BOSA 封装结构焊连接锡自动恒定压力检测机构	实用新型	2017/06/23	201720739390.3	专利权维持
21	一种 BOSA 封装前管脚精切系统	实用新型	2017/06/23	201720743993.0	专利权维持
22	一种高效光纤连接器固化后冷却系统	实用新型	2017/06/23	201720743522.X	专利权维持
23	一种光接收次模块点胶自动输送装置	实用新型	2017/06/23	201720740172.1	专利权维持
24	一种光通信器件装配中的快速抹胶工具	实用新型	2017/06/23	201720740761.X	专利权维持
25	一种光纤连接器端面检测系统	实用新型	2017/06/23	201720740542.1	专利权维持
26	一种光纤连接器封装夹持系统	实用新型	2017/06/23	201720739730.2	专利权维持
27	一种光纤连接器竖式烘烤装置	实用新型	2017/06/23	201720744227.6	专利权维持
28	一种同轴插拔型光器件测试夹具平台	实用新型	2017/06/23	201720740171.7	专利权维持
29	一种有源光模块管脚快速检测装置	实用新型	2017/06/23	201720739414.5	专利权维持
30	一种同轴尾纤型激光器组件测试夹具平台	实用新型	2017/06/23	201720740750.1	专利权维持
31	一种 BOSA 封装结构 PIN 引脚焊连接锡检测装置	实用新型	2017/06/23	201720740740.8	专利权维持
32	一种 BOSA 封装结构焊连接锡快速响应检测机构	实用新型	2017/06/23	201720739413.0	专利权维持
33	一种 BOSA 二维码激光打标连续夹持装置	实用新型	2017/06/23	201720739421.5	专利权维持
34	一种光纤连接器端头固化系统	实用新型	2017/06/23	201720741209.2	专利权维持
35	一种 BOSA 光器件接焊装置	实用新型	2018/08/03	201821245767.0	专利权维持
36	一种 BOSA 装配工装	实用新型	2018/08/03	201821246873.0	专利权维持
37	一种多功能 BOSA 装配机座集料盒	实用新型	2018/08/03	201821245768.5	专利权维持
38	一种光纤连接器固化炉	实用新型	2018/08/03	201821246240.X	专利权维持
39	一种光纤连接头固化支座	实用新型	2018/08/03	201821246874.5	专利权维持
40	一种同轴尾纤型激光器组件测试夹具	实用新型	2018/08/03	201821245769.X	专利权维持
41	一种有源光连接器件专用 UV 固化装置	实用新型	2018/08/03	201821246262.6	专利权维持
42	一种有源光模块的光纤阵列弯折专用固定器	实用新型	2018/08/03	201821246263.0	专利权维持
43	一种光纤接头端面研磨装置	实用新型	2019/05/21	2019207269750.0	专利权维持
44	一种 ROSA 封装中的贴片装置	实用新型	2019/05/21	2019207267990.0	专利权维持
45	一种光纤连接器插芯固化装置	实用新型	2019/05/21	2019207268118.0	专利权维持
46	一种通信器件的立式固化装置	实用新型	2019/05/21	2019207268071.0	
47	一种光通信器件封装用温控式烘烤装置	实用新型	2019/05/21	2019207268086.0	
48	一种 BOSA 封装结构检测装置	实用新型	2019/05/21	2019207269746.0	专利权维持
49	一种光纤通讯器件研磨夹具	实用新型	2019/05/21	2019207267986.0	专利权维持
50	一种 45 度滤波片偏光测量工具	实用新型	2019/06/19	2019209195925.0	专利权维持

51	一种 TO 夹持组件及自动耦合 TO 焦距测试装置	实用新型	2019/07/19	2019211341135.0	专利权维持
52	一种尾纤夹持组件及自动耦合 TO 焦距测试装置	实用新型	2019/07/19	2019211341120.0	专利权维持
53	一种芯片载具用的多功能拆卸装置	实用新型	2019/05/09	2019206605966	专利权维持
54	芯片焊接吸嘴	实用新型	2019/05/09	2019206606009	专利权维持
55	一种芯片的高精度快速贴装装置	实用新型	2019/05/09	2019206606085	专利权维持
56	芯片焊接机焊头的 Z 向移动装置	实用新型	2019/05/09	2019206606102	专利权维持
57	蓝膜分离取料机构	实用新型	2019/05/09	2019206606155	专利权维持
58	封焊机用的下电极水平调整装置	实用新型	2019/05/09	2019206606210	专利权维持
59	多功能吸嘴	实用新型	2019/05/09	2019206606225	专利权维持
60	芯片的共晶焊接系统	实用新型	2019/05/09	201920660623X	专利权维持
61	管座和管帽上下料移动装置	实用新型	2019/05/09	2019206606244	专利权维持
62	载具的移动装卸装置	实用新型	2019/05/09	2019206606259	专利权维持
63	一种芯片预热及焊接系统	实用新型	2019/05/09	2019206606367	专利权维持
64	芯片搬运机构	实用新型	2019/05/09	2019206613182	专利权维持
65	芯片底座的上料装置	实用新型	2019/05/09	2019206606136.0	
66	产品上下料搬运装置	实用新型	2019/05/09	2019206606140	
67	蓝膜供给装置	实用新型	2019/05/09	201920661320X	专利权维持
68	芯片快速定位装置	实用新型	2019/05/09	2019206613286	专利权维持
69	带真空烤箱的管壳封焊机	实用新型	2019/05/09	2019206613430	专利权维持
70	带有氮气测漏仪的装置	实用新型	2019/05/09	201920661345X	专利权维持
71	芯片上料焊接系统	实用新型	2019/05/09	2019206613178	
72	一种共晶焊接装置	实用新型	2019/05/09	2019206613214	
73	一种芯片预热及焊接系统	实用新型	2019/05/09	2019206786497	
74	带真空烤箱的管壳封焊机	外观设计	2019/05/09	2019302252104	专利权维持
75	带操作界面的管壳封焊机	外观设计	2019/05/09	2019302256374	专利权维持
76	带操作界面的芯片贴装设备	外观设计	2019/05/09	2019302252091	
77	真空烤箱	外观设计	2019/05/09	2019302252161	

于评估基准日，委估的各项专利正常应用于自身生产经营。

（四）引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和账面金额

本次评估报告中评估基准日各项资产及负债账面值系引用信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)于 2020 年 3 月 31 日出具的四川九州光电子技术有限公司审计报告（XYZH/2020CDA30057 号）的审计结果，报告类型：标准的无保留意见。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)系委托人聘请的专业会计审计机构，是拥有相应业务资格的专业机构。我们认为将其作为评估依据具有时效性和可靠性，对其披露的相关信息，我们予以充分相信和采纳。同时

该机构及其相关人员在相应的法律法规规定范围内对其出具的上述报告承担其相应的法律责任。

除以上内容之外，本次评估报告中基准日中涉及的各项资产及负债的评估工作均由中联资产评估集团有限公司独立完成，不存在引用其他机构出具的报告的情况。

四、价值类型及其定义

依据本次评估目的，确定本次评估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

本项目资产评估的基准日是 2019 年 12 月 31 日。

此基准日是综合考虑本次经济行为、资产规模、中介机构工作量大小、预计所需时间、合规性等因素的基础上确定的。

六、评估依据

本次资产评估遵循的评估依据主要包括经济行为依据、法律法规依据、评估准则依据、资产权属依据，及评定估算时采用的取价依据和其他参考资料等，具体如下：

（一）经济行为依据

2020 年 3 月 23 日，四川九洲电器集团有限责任公司、四川九洲电器股份有限公司、四川九州电子科技股份有限公司“关于上市公司意向性购买及出售资产会议备忘录”。

（二）法律法规依据

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修订)；

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)；

3、《企业国有资产监督管理暂行条例》(国务院第378号令，2003)；

4、《国有资产评估管理办法实施细则》(国资办发[1992]第36号)；

5、《企业国有资产评估管理暂行办法》(国务院国有资产监督管理委员会令第12号，2005年8月25日)；

6、《中华人民共和国企业国有资产法》(2008年10月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过)；

7、《国有资产评估管理办法》(国务院第91号令，1991年)；

8、《企业国有资产交易监督管理办法》(国务院国资委 财政部令第32号令)；

9、《企业国有资产评估管理暂行办法》(国务院国有资产监督管理委员会令第12号，2005年8月25日)；

10、《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》(国资委产权[2006]274号)；

11、《财政部关于改革国有资产评估行政管理方式、加强资产评估监督管理工作的意见》(国办发[2001]102号，2001年)；

12、《关于中央企业国有产权协议转让有关事项的通知》(国资发产权[2010]11号)；

13、《中华人民共和国证券法》(2019年12月28日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议修订)；

14、《关于印发<企业国有资产评估项目备案工作指引>的通知》(国资发产权〔2013〕64号)；

15、《中华人民共和国物权法》(中华人民共和国主席令第六十二号)；

16、《中华人民共和国专利法》(2008年12月27日第十一届全国人

民代表大会常务委员会第六次会议)；

17、《中华人民共和国企业所得税法》(2017年2月24日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十六次会议)；

18、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(2007年11月28日国务院第197次常务会议通过，2019年4月23日中华人民共和国国务院令(第714号)修订)；

19、《中华人民共和国车辆购置税法》(财政部、国家税务总局[2019]75号)；

20、《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[2019]39号)；

21、本次估价中涉及的国家及地方其他相关法律、法规。

(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—资产评估报告》(中评协[2018]35号)；
- 4、《资产评估执业准则—资产评估程序》(中评协[2018]36号)；
- 5、《资产评估执业准则—资产评估档案》(中评协[2018]37号)；
- 6、《资产评估执业准则—企业价值》(中评协[2018]38号)；
- 7、《资产评估执业准则—资产评估委托合同》(中评协[2017]33号)；
- 8、《资产评估执业准则—机器设备》(中评协[2017]39号)；
- 9、《资产评估执业准则—无形资产》(中评协[2017]37号)；
- 10、《知识产权资产评估指南》(中评协[2017]44号)；
- 11、《专利资产评估指导意见》(中评协[2017]49号)；
- 12、《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协[2017]46号)；
- 13、《企业国有资产评估报告指南》(中评协[2017]42号)；
- 14、《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2017]47号)；

15、《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协[2017]48号)。

(四) 资产权属依据

- 1、《机动车行驶证》;
- 2、专利证书;
- 3、重要资产购置合同或凭证;
- 4、其他参考资料。

(五) 取价依据

- 1、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)文件;
- 2、《中华人民共和国企业所得税法》(2017年2月24日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十六次会议);
- 3、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(2007年11月28日国务院第197次常务会议通过,2019年4月23日中华人民共和国国务院令(第714号)修订);
- 4、《中华人民共和国车辆购置税法》(财政部、国家税务总局[2019]75号);
- 5、《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);
- 6、《2020机电产品价格信息网》;
- 7、《2019年12月20日全国银行间同业拆借中心授权公布贷款市场报价利率(LPR)公告》;
- 8、wind资讯金融终端;
- 9、合同、发票、厂商、阿里巴巴、淘宝等;
- 10、其他取价资料。

(六) 其它参考资料

- 1、四川九州光电子技术有限公司2016年、2017年、2018年和评估

基准日会计报表;

2、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)《2020年3月31日出具的审计报告》((XYZH/2020CDA30057号));

3、《企业会计准则—基本准则》(中华人民共和国财政部令第33号);

4、《企业会计准则—应用指南》(中华人民共和国财政部财会[2006]18号);

5、《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);

6、其他参考资料。

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收益法、市场法、资产基础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化,强调的是企业的整体预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值,它具有估值数据直接取材于市场,估值结果说服力强的特点。资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的思路。

市场法是指将评估对象与在市场上已有交易案例的参考企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。市场法中常用的两种方法是可比公司比较法和交易案例比较法。由于在目前国内类似行业相关的资本市场中尚难以找到足够的交易案例或可比公司,因此不具备使用市场法的必要前提,本次评估不适宜采用市场法。

资产基础法从企业购建角度反映了企业的价值,以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础,合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值,确定评估对象价值。依据被评估企业的情况以及收集到的资料状况,本次评估可以采用资产基础法进行评估。因此本次评估选择资产基

础法进行评估。

收益法是指通过估测评估对象可以带来的未来预期收益的现值来判断评估对象价值的各种评估方法的总称。它服从资产评估中将利求本的评估思路，即采用收益资本化或折现的途径及其方法来判断和估算评估对象的价值。被评估企业于评估基准日处于正常经营阶段，收益、成本、风险均可进行预测，故本次可以采用收益法进行分析。

综上所述，本次评估确定采用资产基础法和收益法进行评估。然后加以校核比较，考虑被评估企业的资产状况、生产经营情况，本次选用资产基础法评估结果作为最终评估结果。

（二）资产基础法介绍

资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的思路。

各类资产及负债的评估方法如下：

1、流动资产

（1）货币资金：包括现金、银行存款、其他货币资金。

库存现金存放于该公司财务部。评估人员对现金进行全面的实地盘点，根据盘点金额情况和基准日期至盘点日期的账务记录情况倒扎至评估基准日的金额，全部与账面记录的金额相符。人民币现金以盘点核实后账面值确定评估值，外币现金以账面外币数量乘以基准日中国人民银行公布人民币汇率中间价确定评估值。

对于银行存款，承担本次专项审计的会计师对其进行了函证，回函金额与账面金额相符，经评估人员对函证的真实性等分析确认后，本次评估采用了会计师的函证结果，证明了银行存款的真实存在，同时评估人员检查有无未入账的银行存款，检查“银行存款余额调节表”中未达账的真实性，以及评估基准日后的进账情况。经过以上的核查程序，未发现影响净资产的事项。对人民币款项以核实后的金额确定评估值，对于外币款项，

以账面外币数量乘以基准日中国人民银行公布人民币汇率中间价确定评估值。

其他货币资金为银行承兑汇票保证金和在途资金，评估人员查验了评估基准日相应账户的对账单，并参考了会计师的银行询证函回函，对其他货币资金以核实后账面值确定评估值。

（2）应收票据

对于应收票据，评估人员核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅核对票据票面金额、发生时间、业务内容及票面利率等与账务记录的一致性，以证实应收票据的真实性、完整性，经核实应收票据有真实，金额准确，承兑方单位资金、信誉、经营状况正常，故以核实后账面金额为评估值，坏账准备评估为零。

（3）应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款。评估人员与承担本次专项审计的会计师共同对主要部分款项进行函证，同时核对了账簿记录、抽查了部分原始凭证等相关资料，通过以上的核查程序，核对了交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额的正确性等，核实结果账、表、单金额相符。

评估人员在对应收款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，采用个别计提和账龄分析法，对评估风险损失进行估计，坏账准备评估为零。

（4）预付账款

主要为预付各供应商的设备及材料款等。评估人员查阅了相关采购或供货协议，了解了评估基准日至评估现场作业日期间已接受的服务和收到的货物情况，未发现单位有破产、撤销或不能按合同规定按时提供货物或

劳务等情况，以核实后的账面值确定评估值。

（5）存货

①原材料

评估人员在企业的配合下进行了抽查盘点，核实库存原材料数量，查看其品质状态。查阅有关账册、采购合同和订单，了解主要材料的入账依据，以验证核实账面数量和金额。委估部分原材料为生产尾料，或性能不良、技术更新等原因而所涉及的产品已不再生产，由于该部分材料无变现价值，本次评估为零。对于部分呆滞、闲置的在产品，以基准日可回收价扣除相关税费后为评估值。除此之外其他的原材料为日常生产正常耗用所需，且相应材料的市场价值变化较小，账面值接近基准日市价，故以核实后的数量乘以账面单价确定评估值，存货跌价准备评估为零。

②委托加工物资

委托加工物资为被评估单位委托成都华精通信设备有限公司等供货商的代加工的光通信产品生产所需的元器件等，账面价值由委托加工成本构成。评估人员在查看了相关的委托加工的合同，并参考查验审计人员所发的询证函，由于该委托加工物资都是订单式加工，其账面价值基本与基准市场价值接近，故以核实后的账面值确定评估值。

③库存商品

为各类拟对外出售的光通讯产品、无源产品等。评估人员在企业的配合下进行了抽查盘点，核实库存商品的数量，查看了其品质状态。库存商品主要为企业对外销售的成品。存放在被评估单位仓库内。库存商品采用如下评估方法：

对部分库龄较长，由于技术更新、性能不良导致滞销或淘汰的产成品，由于后期可回收金额不大，已无使用或变现的价值，企业期后预计报废处理，由于该部分物资无变现价值，本次对该部分产品评估为零。对于部分

呆滞、闲置的在产品，以基准日可回收价扣除相关税费后为评估值。除此经外的可对外正常销售的产品，评估人员依据调查情况和企业提供的资料分析，以不含税销售价格减去销售费用、全部税金和一定的产品销售利润后确定评估值，存货跌价准备评估为零。

评估价值=实际数量×不含税售价×(1-产品销售税金及附加费率-销售费用率-销售利润率×(1-所得税率)×r)

a. 不含税售价：不含税售价是按照评估基准日前后的市场价格确定的；

b. 产品销售税金及附加费率主要包括以增值税为税基计算缴纳的城市建设税与教育附加；

c. 销售费用率是按销售费用与销售收入的比例平均计算；

d. 销售利润率=营业利润÷营业收入；

营业利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-期间费用

e. 所得税率按企业现实执行的税率；

f. r为一定的率，由于产成品未来的销售存在一定的市场风险，具有一定的不确定性，根据基准日调查情况及基准日后实现销售的情况确定其风险。其中r对于畅销产品为0，一般销售产品为50%，勉强可销售的产品为100%，被评估单位的产品为一般销售产品，r取50%。

④在产品

主要为生产过程中的光信通讯产品。评估人员首先了解相关产品的生产流程和相关的成本核算方法，根据被评估单位的成本核算程序，验证其核算的合理性和准确性；对于因工艺更新现已无产品市场，或因性能不良返厂维修后技术参数仍然有差异的半成品，由于该部分在产品不具备可使用和可变现价值，企业预计后期作报废处理，本次评估为零。对于部分呆滞、闲置的在产品，以基准日可回收价扣除相关税费后为评估值。除此之外的剩余正常生产的在产品，由于整个生产过程处于变化状态，其账面价

值与基准日市场价值接近，以核实后的账面价值作为评估值。

⑤发出商品

主要为按照购销合同约定发给客户尚未结算的产品。评估人员首先了解各个项目的操作流程和相关的成本核算方法，根据公司的成本核算程序，验证其核算的合理性和准确性；然后采用核对采购、供销合同等替代程序进行，以验证核实账面记录的准确性。发出商品的评估方法参照产成品的评估方法，其中 r 取 25%。

(6) 其他流动资产

为被评估单位未来可抵扣的增值税。评估人员查阅了企业账簿、纳税申报表等相关资料及被评估单位当期增值税的抵扣情况，以核实后的账面价值确认评估值。

2、非流动资产

(1) 固定资产评估——设备类资产

根据持续使用假设，结合委估机器设备的特点和收集资料情况，此次评估主要采用重置成本法。

评估值=重置全价×成新率

(1) 机器设备

①重置全价

对价值量较大、主要关键设备的重置全价由设备购置价、运杂费、安装调试费、工程建设其他费用、资金成本等费用构成。根据国家税收政策，于基准日购置固定资产时，其进项税可以实行抵扣，因此在本次评估过程中已考虑了增值税可抵扣事项。则

重置全价=设备购置价/1.13+运杂费/1.09+安装调试费/1.09+工程建设其他费用(不含税)+资金成本

对价值量较小、不需要安装以及运输费用较低的一般设备的重置全价，

参照现行市场不含税购置价格确定。

对于超过经济寿命年限,但还能正常使用的设备,根据实际使用状况,结合二手市场价格情况,以市场变现价格确定评估价值。

对待报废设备、因设备技术性能已不能满足现有生产需求闲置的设备,按照基准日附近废旧物资可回收变现价确定评估值。对基准日前已处置、且已确认收入未下账设备评估为零。

A、设备购置价

对设备购置价主要根据市场询价,参考《2020 机电产品价格信息网》以及查阅评估人员收集的相关价格资料确定;或与同类设备类比确定。

B、设备运杂费

设备运杂费是根据各设备的具体情况,分主要设备和一般设备,以及企业所在地,参照《资产评估常用数据与参数手册》,按它们各占设备购置价(含税)的不同百分率计算确定。

C、安装调试费的确定

根据设备的特点、重量、安装难易程度,参照《资产评估常用数据与参数手册》,按其各占设备购置价(含税)的不同百分率计算确定。

D、工程建设其他费用

工程建设其他费用由建设单位管理费、工程监理费、工程勘察设计费、招投标代理费等构成,主要根据国家相关规定确定,具体各项费用率详见下表。

E、资金成本

资金成本是投资构建资产期间占用资金的机会成本。评估时假设建设期资金均匀投入,银行贷款利率按评估基准日当月全国银行间同业拆借中心发布的 LPR 执行。

②成新率

本次评估过程中，按照设备的经济使用寿命、现场勘察情况预计设备尚可使用年限，并进而计算其成新率。其公式如下：

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

(2) 车辆

1) 重置全价的确定

根据当地车辆市场信息及《汽车之家》等基准日期间车辆市场价格资料，确定本评估基准日的运输车辆现行不含税购价，在此基础上根据《中华人民共和国车辆购置税法》（财政部、国家税务总局[2019]75号）和《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[2019]39号）、当地新车上户需缴纳牌照及手续费等确定其重置全价，计算公式如下：

$$\begin{aligned} \text{重置全价} &= \text{现行含税购价} / 1.13 + \text{车辆购置税} + \text{新车上户手续费} \\ &= \text{现行含税购价} / 1.13 \times (1 + \text{车辆购置税率}) + \text{新车上户手续费} \end{aligned}$$

① 现行含税购置价主要采取当地汽车市场现行报价或参考网上报价；

② 车辆购置税按《购置税法》及相关文件考虑计取，计算公式为：

$$\text{车辆购置税额} = \text{车辆含税购置价} / 1.13 \times \text{购置税率}$$

③ 车辆上户牌照手续费等按照当地交通管理部分规定计取。

2) 成新率的确定

其成新率按年限成新率和里程成新率孰低原则确定，然后结合现场勘察情况进行调整。公式为：

$$\text{年限成新率} = (1 - \text{已使用年限} / \text{规定或经济寿命年限}) \times 100\%$$

$$\text{里程成新率} = (1 - \text{已行驶里程} / \text{规定行驶里程}) \times 100\%$$

(2) 在建工程-设备安装

本次委估在建工程——设备安装工程，经核实，账面价值由 TO 封装设备、压配机设备购置预付款、进度款等组成。由于该部分设备不需要复杂安装即可使用，在核实账面价值的基础上，考虑一定的资金成本等费用

确定评估值。

(3) 其他无形资产

本次评估的技术类资产主要为被评估单位获取的数字模拟等产品生产涉及的系列工艺技术，其中包括被评估单位申请的专利技术 7 项发明专利、62 项实用新型专利、4 项软件著作权、4 项外观设计。

①对于外购的办公软件，以基准日的不含税市价确认评估值。

②对于技术类其他无形资产，本次采用收益法进行评估，其基本计算公式为：

$$V = \sum_{t=1}^n \frac{KS_t}{(1+r)^t}$$

式中：V：无形资产评估值

K：无形资产分成率

S_t：为第 t 年的分成基数(第 t 年的销售收入)

r：适用的折现率

n：剩余经济寿命期

(4) 长期待摊费用

长期待摊费用为深圳分公司厂房、车间装修费及改造费用等。

对于长期待摊费用，评估人员在核对原始入账凭证，摊销明细表，查阅相关装修合同的基础上，按尚存受益权利价值确定评估值。

(5) 递延所得税资产

委估递延所得税资产系时间性差异对所得税影响额。评估人员核对了总账、明细账及报表数，检查递延所得税发生的原因、金额，预计转销年限和本期转销额是否合理正确，以核实后账面值确定评估值。

3、流动及非流动负债

检验核实各项负债在评估目的实现后的实际债务人、负债额，以评估目的实现后的产权所有者实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

（三）收益法简介

1、概述

现金流折现方法（DCF）是通过将企业未来预期净现金流量折算为现值，评估企业价值的一种方法。其基本思路是通过估算企业在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估值。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的最大难度在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性，易于为市场所接受。

2、基本评估思路

根据本次尽职调查情况以及被评估单位的资产构成和主营业务特点，本次评估是以被评估单位的财务报表估算其权益资本价值，基本评估思路是：

1. 对纳入报表范围的资产和主营业务，按照基准日前后经营状况的变化趋势和业务类型等分别估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

2. 对纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未考虑的资产（负债），定义其为基准日的溢余或非经营性资产（负债）；

3. 对上述评估方法得到的经营性投资资产的价值和非经营性或溢余性资产价值的估算加和，得到评估对象的企业价值，经扣减付息债务价值后得到评估对象的权益资本价值。

3、评估模型

(1) 基本模型

本次评估的基本模型为：

$$E=B-D \quad (1)$$

式中：

E：被评估单位的所有者权益价值；

B：被评估单位的企业价值；

D：被评估单位付息债务价值；

$$B = P + C \quad (2)$$

P：被评估单位的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

式中：

R_i：被评估单位未来第i年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：被评估单位的未来经营期（本次评估模型为永续期模型）；

I：被评估单位长期股权投资价值；

C：被评估单位基准日存在的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

$$C = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C₁：基准日流动类溢余或非经营性资产（负债）价值；

C₂：基准日非流动类溢余或非经营性资产（负债）价值。

2. 收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为被评估单位经营性资产的收益指标，其基本定义为：

$$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{追加资本} \quad (5)$$

根据被评估单位的经营历史以及未来市场发展等，估算其未来预期的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

3. 折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中：

w_d ：被评估单位的长期债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (7)$$

w_e ：被评估单位的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (8)$$

r_d ：所得税后的付息债务利率；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：被评估单位的特性风险调整系数；

β_e ：被评估单位权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_u \times \left(1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}\right) \quad (10)$$

β_u ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1-t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (11)$$

β_t : 可比公司股票（资产）的预期市场平均风险系数；

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (12)$$

式中：

K: 一定时期股票市场的平均风险值，通常假设K=1；

β_x : 可比公司股票（资产）的历史市场平均风险系数；

D_i 、 E_i : 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

4. 收益期的确定

四川九州光电子技术有限公司的经营为长期，企业运行比较稳定，可保持长时间的运行，故本次评估收益期按永续确定。

根据四川九州光电子技术有限公司管理层提供了经审计的2015年至2019年经审计的资产负债表、损益表和内部管理报表，以及基准日后的销售收入、成本、费用、净利润、资本性支出的预测。被评估单位未来经营期间属正常运行，运营状况比较稳定，故预测期取5年，即2020年~2024年。以后年度收益趋于稳定，假定与2024年相同。

八、评估程序实施过程和情况

整个评估工作分四个阶段进行：

(一)评估准备阶段

1、2020年3月中旬委托人召集本项目中介协调会，有关各方就本次评估的目的、评估基准日、评估范围等问题协商一致，并制订出本次资产评估工作计划。

2、配合企业进行资产清查、填报资产评估申报明细表等工作。2020年3月下旬，评估项目组人员对委估资产进行了详细了解，布置资产评估

工作，协助企业进行委估资产申报工作，收集资产评估所需文件资料。

(二)现场评估阶段

项目组现场评估阶段的时间为2020年3月27日至4月8日，主要工作如下：

1、听取委托人及被评估单位有关人员介绍企业总体情况和委估资产的历史及现状，了解企业的财务制度、经营状况、固定资产技术状态等情况。

2、对企业提供的资产清查评估申报明细表进行审核、鉴别，并与企业有关财务记录数据进行核对，对发现的问题协同企业做出调整。

3、根据资产清查评估申报明细表，对固定资产进行了全面清查核实。

4、查阅收集委估资产的产权证明文件。

5、根据委估资产的实际状况和特点，确定各类资产的具体评估方法。

6、对主要设备，查阅了技术资料 and 购置合同等入账资料；对通用设备，主要通过市场调研和查询有关资料，收集价格资料。

7、对企业提供的权属资料进行查验。

8、对评估范围内的资产及负债，在清查核实的基础上做出初步评估测算。

9、对委托人及被评估单位的管理层、销售负责人、财务主管等相关当事人通过电话、问卷调查、面谈等形式进行了访谈。

10、对近期收入进行核查验证：核查近三年的销售订单、销售台账，抽查大额客户合同，并抽查核对增值税发票开票金额；将业务系统数据与财务账簿、报表相关数据核对，抽查近期相关凭证。

11、对近期成本进行核查验证：核查近三年原材料采购订单、合同台账，抽查大额供应商合同；将企业业务入库系统数据与财务账簿、报表相关数据核对，抽查近期相关凭证。

12、对期间费用：核查明细账及相关报表，并分析各项费用发生与相

关收入等相关指标的关系，抽查相关凭证，核实相关合同。

(三)评估汇总阶段

对各类资产评估及负债审核的初步结果进行分析汇总，对评估结果进行必要的调整、修改和完善。

(四)提交报告阶段

在上述工作基础上，起草初步资产评估报告，初步审核后与委托人就评估结果交换意见。在独立分析相关意见后，按评估机构内部资产评估报告审核制度和程序进行修正调整，最后出具正式资产评估报告。

九、评估假设

本次评估中，评估人员遵循了以下评估假设：

(一)一般假设

1、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。

2、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作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3、资产持续经营假设

资产持续经营假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

(二)特殊假设

1、现有的财务政策、定价政策和市场份额不会因为评估目的的实现而发生重大变化。

2、评估目的实现后没有大量的资本投入并造成企业的生产或经营能力发生重大变化。

3、评估目的实现后不会发生转产或经营方向的根本性改变。

4、本次评估假设委托人及被评估企业提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整，评估是基于四川九州光电子技术有限公司提供的真实经营数据的基础上进行。

5、本次评估假设评估基准日外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重大变化。

6、企业所处的社会经济环境以及税收政策无重大变化。

7、企业未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式。

8、本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据。

9、评估范围仅以委托人及被评估企业提供的评估申报表为准，未考虑委托人及被评估企业提供清单以外可能存在的或有未能了解到的资产及或有负债。

10、本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

当上述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

十、评估结论

基于被评估单位所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；被评估单位未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营的前提下，我们根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则，本着独立、公正、科学、客观的原则，履行了资产评估法定的和必要的程序，采用资产基础法和收益法，对四川九州光电子技术

有限公司股东全部权益在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的价值进行了评估，得出如下结论：

（一）资产基础法评估结论

采用资产基础法对四川九州光电子技术有限公司的全部资产和负债进行评估得出的评估基准日 2019 年 12 月 31 日的评估结论如下：

资产账面价值 51,405.43 万元，评估值 52,549.38 万元，评估增值 1,143.95 万元，增值率 2.23%。

负债账面价值 44,036.07 万元，评估值 43,955.32 万元，评估减值 80.75 万元，减值率 0.18%。

净资产（股东权益）账面价值 7,369.36 万元，评估值 8,594.06 万元，评估增值 1,224.70 万元，增值率 16.62%。详见下表。

资产评估结果汇总表

被评估单位：四川九州光电子技术有限公司评估基准日：2019 年 12 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%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
流动资产	1	46,329.59	46,462.74	133.15	0.29
非流动资产	2	5,075.84	6,086.64	1,010.80	19.91
其中：可供出售金融资产	3	-	-	-	
持有至到期投资	4	-	-	-	
长期应收款	5	-	-	-	
长期股权投资	6	-	-	-	
投资性房地产	7	-	-	-	
固定资产	8	4,004.33	4,895.82	891.49	22.26
其中：建筑物	9	-	-	-	
设备	10	4,004.33	4,895.82	891.49	22.26
土地	11	-	-	-	
在建工程	12	130.04	130.64	0.60	0.46
工程物资	13	-	-	-	
固定资产清理	14	-	-	-	
生产性生物资产	15	-	-	-	
油气资产	16	-	-	-	
无形资产	17	3.96	122.67	118.71	2,997.73
其中：土地使用权	18	-	-	-	
开发支出	19	-	-	-	
商誉	20	-	-	-	
长期待摊费用	21	100.09	100.09	-	-
递延所得税资产	22	837.42	837.42	-	-

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
其他非流动资产	23	-	-	-	
资产总计	24	51,405.43	52,549.38	1,143.95	2.23
流动负债	25	42,346.80	42,346.80	-	-
非流动负债	26	1,689.27	1,608.52	-80.75	-4.78
负债总计	27	44,036.07	43,955.32	-80.75	-0.18
净资产(所有者权益)	28	7,369.36	8,594.06	1,224.70	16.62

资产基础法评估结论详细情况见评估明细表。

(二) 收益法评估结论

经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，采用现金流折现方法（DCF）对企业股东全部权益价值进行评估。四川九州光电子技术有限公司在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的股东全部权益账面值为 7,369.36 元，评估后的股东全部权益价值为 5,544.73 万元，评估减值 1,824.63 万元，减值率 24.76%。

(三) 评估结果的差异分析及最终结果的选取

1、评估结果的差异分析

本次评估采用收益法测算得出的股东全部权益价值 5,544.73 万，资产基础法得出的股东全部权益价值为 8,594.06 万元，低 3,049.33 万元，差异 35.48%。两种评估方法差异的原因主要是：

(1) 收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

(2) 资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化。

(3) 被评估单位资产负债率过高，基准日近几年资产负债均超过 85%，被评估单位主要依托向银行及关联企业母公司借款经营。并且企业毛利率

和净利率均较低，净现金流低位运行。

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

2、评估结果的选取

本次评估目的是股权转让，通过对四川九州光电子技术有限公司整体资产及相关负债进行评估，以核实企业在评估基准日时的所有者权益的公允价值，为企业股权转让行为提供价值参考。四川九州光电子技术有限公司从事光通信领域内光通信器件的研发、封装和销售，目前面临4G向5G产品转型。该类产品的核心技术芯片主要掌握在芯片制造商，以及该公司生产主要原材料依赖于上游芯片企业，主要材料成本构成是芯片。该公司对未来5G量产后的芯片等原材料采购价掌握在供货商手中，被评估单位议价能力不强，企业整体经营毛利和净利润率均较低。且受行业习惯影响，被评估单位资金利用不高，备货及垫款情况较为明显，账款回收时间较长，被评估单位债务成本较高，付息债务金额较大，预计未来年度可收回的自由现金流较低。因此选择资产基础法评估结果能较好的体现被评估企业的价值，为股权转让行为提供价值参考，即四川九州光电子技术有限公司股东全部权益在基准日时点的价值为8,594.06万元。

3、评估结果增减值原因分析

本次评估净资产评估值8,594.06万元，评估增值1,224.70万元，增值率16.62%，具体为存货、固定资产、其他无形资产评估增值所引起，具体原因为：

1、存货评估增值138.23万元，增值率2.49%，增值的主要原因是产成品评估考虑的是基准日市场价值，存货跌价准备评估为零，且发出商品考虑了一部分发出商品的利润所致。

2、固定资产设备类资产评估增值891.49万元，增值率22.26%，增值的主要原因是由于企业对于设备类资产采用的折旧年限与该类资产的经济

寿命年限差异所致。

3、其他无形资产-技术类资产的评估值增值118.70万元，增值率2,993.93%，评估增值的主要原因为大部分无形资产为表外资产。

十一、特别事项说明

(一)产权瑕疵事项

根据被评估企业提供的资料以及评估人员的尽职调查，本次评估中未发现产权瑕疵事项。

(二)抵押担保、对外担保事项

截止评估基准日，被评估单位应收票据中收到的武汉光迅科技股份有限公司 627.64 万元票据，在与华夏银行股份有限公司成都分行签订的银行承兑汇票承兑协议中设立了质押权，用于开具银行承兑汇票，票面总金额为人民币 627.64 万元，质押期间为最后一张票据到期承兑日，合同编号为《MY20120190192-31》。

收到的武汉光迅科技股份有限公司 1,099.42 万元票据，在中国光大银行股份有限公司绵阳分行签订的银行承兑汇票承兑协议中设立了质押权，用于开具银行承兑汇票，票面总金额为 1,099.42 万元，质押期间为最后一张票据到期承兑日，合同编号为《2719310 电-381》。

深圳市双翼科技股份有限公司 702.02 万元票据，在中国光大银行股份有限公司绵阳分行签订的银行承兑汇票承兑协议中设立了质押权，用于开具银行承兑汇票，票面总金额为 702.02 万元，质押期间为最后一张票据到期承兑日，《合同编号为 2719310 电-372》。

本次评估中未考虑以上票据质押事项对评估结果的影响，请报告使用人予以关注。

(三)未决事项、法律纠纷等不确定因素

根据被评估企业提供的资料以及评估人员的尽职调查，本次评估未发现有未决事项、法律纠纷等不确定因素存在。

(四)现场勘察受限情况

本次评估不存在现场勘察受限的情况。

(五)重大期后事项

四川九州光电子技术有限公司拟在 2020 年筹划 5G 高速光模块项目，该项目要实现收益，被评估单位需要长时间、大规模的研发投入及资本投入。截至评估报告出具日，被评估单位尚未完成相应的投入，也未接到相应的订单，该项目在未来实施过程中存在较大不确定因素。故本次评估中，未来预测数据中未考虑该项目实施完成后对四川九州光电子技术有限公司未来盈利能力的影响。提请报告使用人注意。

(六)其他需要说明的事项

1、评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是

对评估对象可实现价格的保证。

2、评估师和评估机构的法律责任是对本报告所述评估目的下的资产价值量做出专业判断，并不涉及到评估师和评估机构对该项评估目的所对应的经济行为做出任何判断。评估工作在很大程度上，依赖于委托人及被评估单位提供的有关资料。因此，评估工作是以委托人及被评估单位提供的有关经济行为文件，有关资产所有权文件、证件及会计凭证，有关法律文件的真实合法为前提。

3、评估过程中，在对设备进行勘察时，因检测手段限制及部分设备正在运行等原因，主要依赖于评估人员的外观观察和被评估单位提供的近期检测资料及向有关操作使用人员的询问情况等判断设备状况。

4、本次评估范围及采用的由被评估单位提供的数据、报表及有关资料，委托人及被评估单位对其提供资料的真实性、完整性负责。

5、评估报告中涉及的有关权属证明文件及相关资料由被评估单位提供，委托人及被评估单位对其真实性、合法性承担法律责任。

6、评估机构获得的被评估单位盈利预测是本评估报告收益法的基础。评估师对被评估单位盈利预测进行了必要的调查、分析、判断，经过与被评估单位管理层及其主要股东多次讨论，被评估单位进一步修正、完善后，评估机构采信了被评估单位盈利预测的相关数据。评估机构对被评估单位盈利预测的利用，不是对被评估单位未来盈利能力的保证。

7、在评估基准日以后的有效期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应按以下原则处理：

(1)当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

(2)当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

(3)对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

十二、评估报告使用限制说明

(一)本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。同时，本次评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的现行公允市价，没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估价格的影响，同时，本报告也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。当前述条件以及评估中遵循的持续经营原则等其它情况发生变化时，评估结论一般会失效。评估机构不承担由于这些条件的变化而导致评估结

果失效的相关法律责任。

本评估报告成立的前提条件是本次经济行为符合国家法律、法规的有关规定，并得到有关部门的批准。

(二)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。

(三)本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用人使用。评估报告的使用权归委托人所有，未经委托人许可，本评估机构不会随意向他人公开。

(四)未征得本评估机构同意并审阅相关内容，评估报告的全部或者部分内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

(五)在使用本评估结论时，提请相关当事方关注以下事项：

根据资产评估相关法律法规，涉及法定评估业务的资产评估报告，须委托人按照法律法规要求履行资产评估监督管理程序后使用。评估结果使用有效期一年，即自评估基准日2019年12月31日至2020年12月30日使用有效，超过一年，需重新进行评估。

十三、评估报告日

评估报告日为二〇二〇年四月二十日。

(此页无正文)

中联资产评估集团有限公司



资产评估师:



资产评估师:



二〇二〇年四月二十日

附件目录

- 1、经济行为文件(复印件);
- 2、四川九州光电子技术有限公司审计报告(复印件);
- 3、委托人及被评估单位企业法人营业执照(复印件);
- 4、评估对象涉及的主要权属证明资料(复印件);
- 5、委托人及被评估单位承诺函;
- 6、资产评估师承诺函;
- 7、中联资产评估集团有限公司变更备案公告(北京市财政局, 2019-0039号)(复印件);
- 8、中联资产评估集团有限公司企业法人营业执照(复印件);
- 9、签字资产评估师资格证书(复印件)。

关于上市公司意向性购买及出售资产会议备忘录

时 间：2020年3月23日上午9:30-11:00

地 点：九洲集团201大楼A206会议室

主 持 人：袁红

参会人员：九洲集团：袁红、曾邱、赖芝宇、权秦辉

上市公司：霞晖、邓明兴、曹巧云

2020年3月23日，袁总组织资本运营部、四川九洲召开了沟通会，讨论四川九洲电器股份有限公司（以下简称“上市公司”）意向性购买及出售资产方案，现就会议主要内容及形成的共识备忘如下：

结合九洲集团资本运作规划及上市公司平台定位，为进一步优化上市公司产业结构，提升上市公司盈利能力，拟剥离上市公司亏损资产以及体量小的非军工资产。经集团资本运营部及安信证券前期论证，并通过本次会议与上市公司沟通，初步确定上市公司资产收购及出售方案：集团公司以现金收购四川九州电子科技股份有限公司的成都九州电子信息系统股份有限公司80.25%股权和四川九州光电子技术有限公司100%股权，同时收购上市公司持有的成九信息12.35%股权；上市公司拟以现金收购集团公司持有的四川九洲防控科技有限责任公司80%股权和成都九洲迪飞科技有限责任公司51.94%股权，初步估算不构成重大资产重组。

现双方同意启动对标的公司（成九信息、光电子、九洲防控、迪飞科技）四户企业的审计、评估工作，同时聘请券商、律师启动尽职调查工作，请资本运营部、上市公司按照2020年6月30日前完成股权交割的要求确定各阶段任务及时间安排。在此期间，严格控制知悉范围，做好内幕知情人管理。

参会人员签字：

袁红 曾邱 赖芝宇 权秦辉
霞晖 邓明兴 曹巧云

防伪编号: 0002020047002474872
报告文号: XYZH/2020CDA30057
委托单位: 四川九洲电器股份有限公司
被审单位名称: 四川九州光电子技术有限公司
营业执照号码: 91510700723229802W
事务所名称: 信永中和会计师事务所
(特殊普通合伙)
报告日期: 2020-03-31
报备时间: 2020-04-14 15:18:44
被审单位所在地: 绵阳
签名注册会计师: 李夕甫
汪孝东



防伪二维码

四川九州光电子技术有限公司 2019年报审计报告

事务所名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
事务所电话: 010-59875683
传 真: 010-65547190
通 讯 地 址: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
电 子 邮 件: wu_guibin@shinewing.com
事务所网址:

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告

XYZH/2020CDA30057

四川九州光电子技术有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了四川九州光电子技术有限公司(以下简称九州光电子公司)财务报表,包括2019年12月31日的资产负债表,2019年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了九州光电子公司2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于九州光电子公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

九州光电子公司管理层(以下简称管理层)负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估九州光电子公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算九州光电子公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督九州光电子公司的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审

计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对九州光电子公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九州光电子公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二〇年三月三十一日

四川九州光电子技术有限公司
2019 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报告	
— 资产负债表	1
— 利润表	2
— 现金流量表	3
— 所有者权益变动表	4-5
— 财务报表附注	6-49



防伪编号: 0002020047002474872
报告文号: XYZH/2020CDA30057
委托单位: 四川九洲电器股份有限公司
被审单位名称: 四川九州光电子技术有限公司
营业执照号码: 91510700723229802W
事务所名称: 信永中和会计师事务所
(特殊普通合伙)
报告日期: 2020-03-31
报备时间: 2020-04-14 15:18:44
被审单位所在地: 绵阳
签名注册会计师: 李夕甫
汪孝东



防伪二维码

四川九州光电子技术有限公司 2019年报审计报告

事务所名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
事务所电话: 010-59875683
传 真: 010-65547190
通讯地址: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
电子邮件: wu_guibin@shinewing.com
事务所网址:

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>



信永中和
ShineWing

信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告

XYZH/2020CDA30057

四川九州光电子技术有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了四川九州光电子技术有限公司(以下简称九州光电子公司)财务报表,包括2019年12月31日的资产负债表,2019年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了九州光电子公司2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于九州光电子公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

九州光电子公司管理层(以下简称管理层)负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估九州光电子公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算九州光电子公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督九州光电子公司的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审



扫描全能王 创

cninf
巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对九州光电子公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九州光电子公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

信永中和会计师事务所(普通合伙)



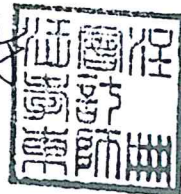
中国注册会计师：

李楠



中国注册会计师：

江芳



中国 北京

二〇二〇年三月三十一日



扫描全能王 创

资产负债表
2019年12月31日

编制单位：四川九州光电技术有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日	项 目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五.1	79,880,259.95	55,356,359.72	短期借款	五.14	87,000,000.00	67,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	五.2	3,785,783.75	14,353,627.58	应付票据	五.15	89,264,643.81	68,372,704.29
应收账款	五.3	273,090,166.17	289,307,818.44	应付账款	五.16	179,813,664.18	197,606,768.18
应收款项融资	五.4	49,032,872.04		预收款项	五.17	1,032,871.67	385,401.39
预付款项	五.5	758,470.70	770,918.52	应付职工薪酬	五.18	10,211,528.70	12,422,630.21
其他应收款	五.6	993,860.39	1,420,397.99	应交税费	五.19	9,316,150.29	8,464,855.44
其中：应收股利				其他应付款	五.20	46,829,133.76	45,103,232.24
应收利息				其中：应付股利			
存货	五.7	55,497,017.28	69,572,174.17	应付利息			
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债			
其他流动资产	五.8	257,457.49	666,232.40	其他流动负债			
流动资产合计		463,295,887.77	431,447,528.82	流动负债合计		423,467,992.41	399,355,591.75
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资				长期借款			
其他债权投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资				永续债			
其他权益工具投资				长期应付款	五.21	4,000,000.00	
其他非流动金融资产				预计负债			
投资性房地产				递延收益	五.22	12,080,000.00	9,020,000.00
固定资产	五.9	40,043,337.74	37,486,524.73	递延所得税负债	五.13	812,656.84	-
在建工程	五.10	1,300,369.76	-	其他非流动负债			
生产性生物资产				非流动负债合计		16,892,656.84	9,020,000.00
油气资产				负 债 合 计		440,360,649.25	408,375,591.75
无形资产	五.11	39,647.07	127,063.71	所有者权益：			
开发支出				实收资本	五.23	39,712,633.00	39,712,633.00
商誉				其他权益工具			
长期待摊费用	五.12	1,000,852.65	1,823,941.41	其中：优先股			
递延所得税资产	五.13	8,374,238.54	5,068,065.16	永续债			
其他非流动资产				资本公积	五.24	17,585,203.16	17,585,203.16
				减：库存股			
				其他综合收益			
				专项储备			
				盈余公积	五.25	3,189,214.75	2,496,266.81
				未分配利润	五.26	13,206,633.37	7,783,429.11
非流动资产合计		50,758,445.76	44,505,595.01	所有者权益合计		73,693,684.28	67,577,532.08
资产总计		514,054,333.53	475,953,123.83	负债和所有者权益总计		514,054,333.53	475,953,123.83

法定代表人：



主管会计工作负责人：

谭军

会计机构负责人：



利润表
2019年度

编制单位：四川九州光电子技术有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业收入	五.27	585,860,032.61	634,125,290.60
减：营业成本	五.27	533,388,424.03	576,718,977.35
税金及附加	五.28	3,292,039.84	2,449,258.39
销售费用	五.29	4,814,392.93	6,837,038.06
管理费用	五.30	15,554,842.36	19,057,841.04
研发费用	五.31	13,674,578.06	5,649,608.61
财务费用	五.32	5,950,736.95	5,405,796.69
其中：利息费用		5,907,177.26	5,313,261.46
利息收入		663,865.92	465,350.51
加：其他收益	五.33	1,545,287.08	1,145,215.14
投资收益（损失以“-”号填列）	五.34		263,030.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五.35	-7,567,025.15	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五.36	-4,294,885.24	-9,532,464.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五.37	5,458.84	126,908.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,363,624.45	10,009,460.32
加：营业外收入	五.38	92,458.23	165,697.20
减：营业外支出	五.39	54,269.67	1,517,115.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,501,813.01	8,658,042.46
减：所得税费用	五.40	572,333.58	2,075,096.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,929,479.43	6,582,945.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,929,479.43	6,582,945.63
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额		6,929,479.43	6,582,945.63

法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘利燕

会计机构负责人：



现金流量表
2019年度

编制单位：四川九州光电子技术有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		494,893,590.64	654,095,050.04
收到的税费返还		2,304,881.76	11,933,018.10
收到其他与经营活动有关的现金	五.41	10,119,105.58	16,080,792.02
经营活动现金流入小计		507,317,577.98	682,108,860.16
购买商品、接受劳务支付的现金		365,839,581.60	563,342,305.12
支付给职工以及为职工支付的现金		88,441,746.77	93,070,141.26
支付的各项税费		25,297,223.77	13,809,649.20
支付其他与经营活动有关的现金	五.41	13,801,795.14	19,270,967.60
经营活动现金流出小计		493,380,347.28	689,493,063.18
经营活动产生的现金流量净额		13,937,230.70	-7,384,203.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	500,000.00
取得投资收益收到的现金		-	263,030.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		21,000.00	1,922,579.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		663,865.61	465,350.51
收到其他与投资活动有关的现金		684,865.61	13,150,960.62
投资活动现金流入小计		1,348,731.22	17,872,921.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		5,513,732.28	6,762,864.57
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		5,513,732.28	6,762,864.57
投资活动产生的现金流量净额		-4,828,866.67	-3,611,903.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		87,000,000.00	67,000,000.00
取得借款收到的现金	五.41	4,653,048.15	40,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		91,653,048.15	107,000,000.00
筹资活动现金流入小计		183,306,096.30	214,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,404,099.31	60,180.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	五.41	516,250.45	40,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		71,920,349.76	107,060,180.62
筹资活动现金流出小计		76,840,700.52	147,240,361.24
筹资活动产生的现金流量净额		106,465,395.78	66,759,638.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		28,788,322.12	-10,918,706.21
五、现金及现金等价物净增加额		28,739,700.79	39,658,407.00
加：期初现金及现金等价物余额		57,528,022.91	28,739,700.79
六、期末现金及现金等价物余额		86,267,723.70	68,398,107.79

法定代表人：



主管会计工作负责人：

(Handwritten signature)

会计机构负责人：



编制单位：四川九州光电技术有限公司

所有者权益变动表
2019年度

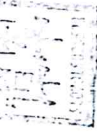
单位：人民币元

项 目	2019年度											
	实收资本		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他								
一、上年年末余额						17,585,203.16					7,783,429.11	67,577,532.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额						17,585,203.16						
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额												
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的资本												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配												
1.提取盈余公积									692,947.94	-1,351,242.50		-658,294.56
2.对股东的分配									692,947.94	-692,947.94		
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额						17,585,203.16			3,189,214.75	13,206,633.37		73,693,684.28

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：





所有者权益变动表 (续)
2019年度

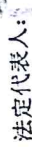
编制单位: 四川九州光电子技术有限公司

单位: 人民币元

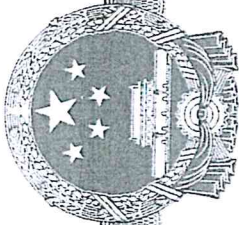
项 目	2019年度				2018年度				未分配利润	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积		
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	39,712,633.00			17,585,203.16				1,837,972.25	1,858,778.04	60,994,586.45
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	39,712,633.00			17,585,203.16				1,837,972.25	1,858,778.04	60,994,586.45
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)								658,294.56	5,924,651.07	6,582,945.63
(一) 综合收益总额									6,582,945.63	6,582,945.63
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的资本										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配								658,294.56	-658,294.56	
1. 提取盈余公积								658,294.56	-658,294.56	
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	39,712,633.00			17,585,203.16				2,496,266.81	7,783,429.11	67,577,532.08

主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 



法定代表人: 





营业执照

(副本)

副本编号: 4 -- 1

统一社会信用代码

91510700205418339Y



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

收执时间: 年 月 日

名称 四川九洲电器集团有限责任公司

注册资本 贰拾亿元整

类型 有限责任公司(国有独资)

成立日期 1994年12月26日

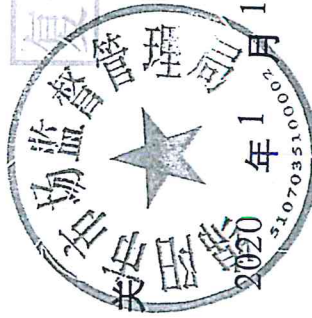
法定代表人 夏明

营业期限 1994年12月26日至 长期

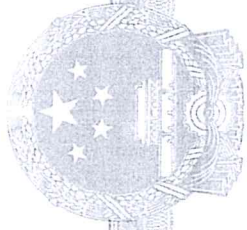
经营范围

雷达及配套设备、通信设备、物联网设备、广播电视设备、电线、电缆、光缆、电工器材、光电子器件及半导体照明软硬件制造和销售, 智能建筑系统、安全防范系统、消防系统、城市照明系统、训练器材、训练模拟器、通信工程、信息系统集成服务及相关设备器材的设计、制造、安装、销售、软件开发, 智慧城市系统的规划、设计、咨询以及相关智能系统工程的设计、运营、维护, 卫星导航系统及应用, 新材料的技术研发和技术服务, 普通机械及零部件加工, 房地产开发、经营(取得资质证后方可经营), 物业管理, 出口自产机电产品, 进口批准的所需原辅材料、设备、仪器及零配件, 承包境外电子行业工程及境内国际招标工程, 汽车维修, 汽车及汽车配件的销售, 车辆改装及集成。(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)

住所 四川省绵阳市九华路6号



登记机关



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

915107007208230803



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

副本编号：10 - 6

名称 四川九州电子科技股份有限公司

类型 其他股份有限公司(非上市)

法定代表人 兰盈杰

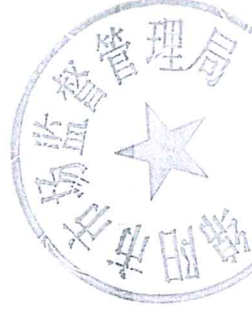
经营范围 许可经营项目：卫星电视广播地面接收设备生产（以上项目及期限以许可证为准）一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：电子产品制造；电子计算机制造；广播电视接收设备及器材制造；通信传输设备制造；电子元器件制造；软件业；商品批发与零售；进出口业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本 肆亿零玖佰陆拾肆万柒仟陆佰肆拾柒元整

成立日期 2000年07月31日

营业期限 2000年07月31日至长期

住所 四川省绵阳市科创园区九洲大道259号



登记机关

2019年5月21日



营业执照

(副本)

副本编号: 1-1

统一社会信用代码

91510700723229802W



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名称 四川九州光电子技术有限公司
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
 法定代表人 谭军

注册资本 叁仟玖佰柒拾壹万贰仟陆佰叁拾叁元整

成立日期 2001年02月08日

营业期限 2010年06月17日至长期

经营范围 光电子产品、通信产品(不含无线发射)、计算机软件、网络产品及设备的开发、生产、销售和相关技术的服务,机械、电子产品、线材、缆材的销售。经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务;经营本企业生产科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及相关技术的进出口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外);经营本企业的进料加工和“三来一补”业务,房屋、机械设备租赁服务。(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)

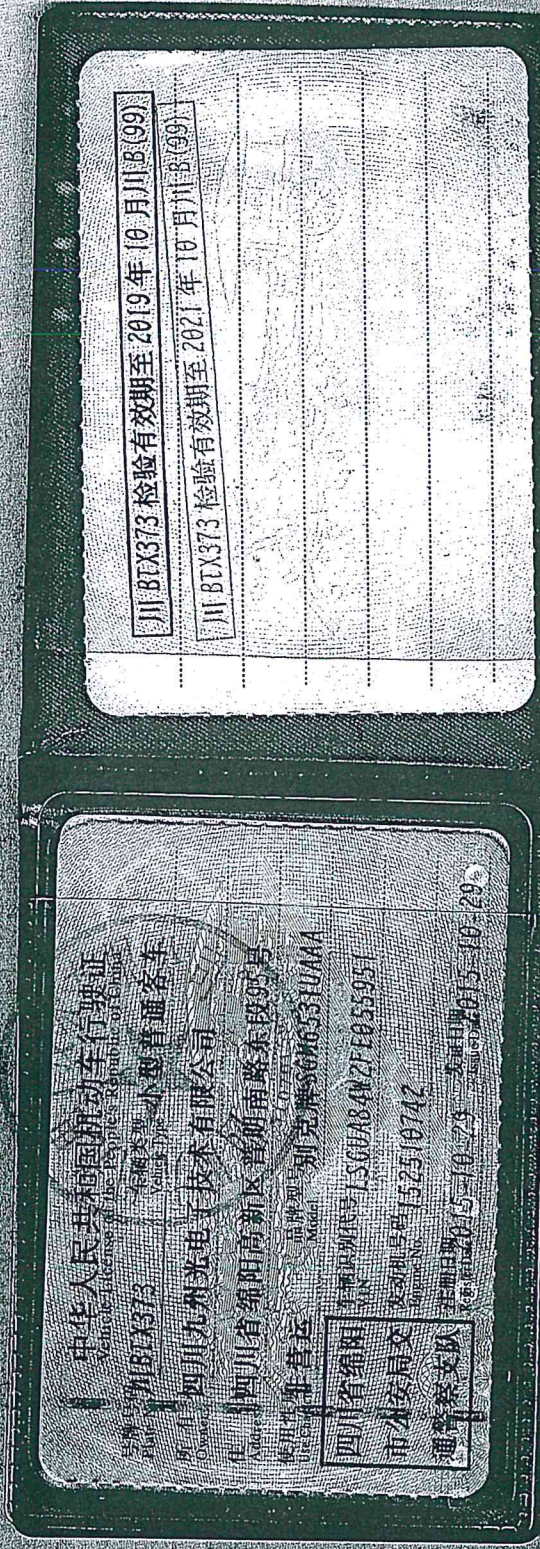
住所 绵阳高新区普明南路东段95号

登记机关



2019年5月27日

54



中华人民共和国机动车驾驶证
Vehicle Driving License of the People's Republic of China

姓名: 魏克群
Name: WEI KE QUN

准驾车型: 小型普通客车
Vehicle Type: 小型普通客车

住址: 四川省绵阳市高新区普明南盛东段95号
Address: 四川省绵阳市高新区普明南盛东段95号

准用性质: 非营运
Use: 非营运

号牌号码: 川A6531UAAA
Plate No.: 川A6531UAAA

档案编号: 15G0A84N2FE055951
File No.: 15G0A84N2FE055951

发证机关: 绵阳市公安局
Issuing Authority: 绵阳市公安局

发证日期: 2015-10-29
Issue Date: 2015-10-29

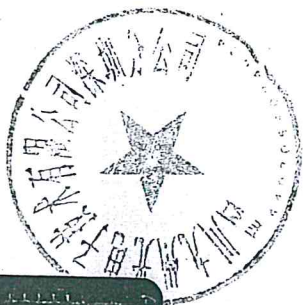
川BTX373 检验有效期至2019年10月川B(99)

川BTX373 检验有效期至2021年10月川B(99)



中华人民共和国公安部
 姓名: 李某某 性别: 男
 出生日期: 1988.10.19
 身份证号码: 330722198810191107
 住址: 浙江省绍兴市越城区某某街某某号
 签发机关: 绍兴市越城区公安局
 有效期限: 长期有效
 1988.10.19

中华人民共和国公安部
 姓名: 李某某 性别: 男
 出生日期: 1988.10.19
 身份证号码: 330722198810191107
 1988.10.19



中华人民共和国机动车行驶证 Vehicle License of the People's Republic of China	
号牌号码 Plate No.	粤B8K0X9
车辆类型 Vehicle Type	小型轿车
所有人 Owner	四川九州光电子技术有限公司深圳分公司
住址 Address	广东省深圳市福田区新沙路华强北路莱茵工业园2号嘉源楼西北角
使用性质 Use Character	非营运
品牌型号 Model	奥西牌FV7201BACBG
车辆识别代号 VIN	LFV3A24G1E3137900
发动机号码 Engine No.	559873
注册日期 Register Date	2015-02-12
发证日期 Issue Date	2015-02-13
广东省深圳市公安局交通警察支队	

号牌号码	粤B8K0X9	档案编号	440302663809
核定载人数	5人	总质量	2270kg
整备质量	1740kg	核定载质量	--
外廓尺寸	5014×1874×1455mm	准牵引总质量	--
备注			
检验记录	检验有效期至2017年02月粤B(11)		
			4430024151760

中华人民共和国机动车行驶证

Vehicle License of the People's Republic of China

号牌号码 粤B4T2R8 车辆类型 轻型厢式货车

所有人 四川九州光电有限公司 广东省深圳市龙岗区平湖吉雷尔工业园

住址 龙岗区平湖吉雷尔工业园

使用性质 非营运 品牌型号 五菱牌LPG5029KAYBCY

VIN LZNDAAG6FA070Z18

发动机号码 UF41430153

注册日期 2015-07-07 发证日期 2015-07-06

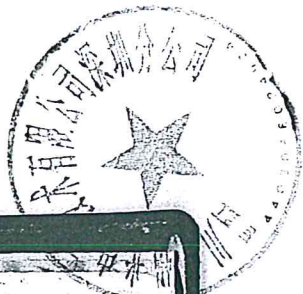
广东省深圳市公安局交通警察支队

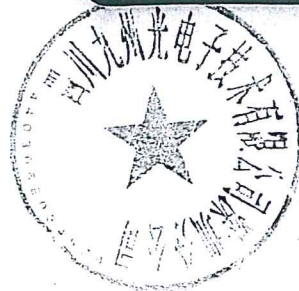
粤B4T2R8 检验有效期至2017年07月 粤B(99)

粤B4T2R8 检验有效期至2019年07月 粤B(99)

粤B4T2R8 检验有效期至2020年07月 粤B(99)

粤B4T2R8 检验有效期至2018年07月 粤B(99)





号牌号码	粤B4T1K9	档案编号	44036275924
核定载人数	2+3人	总质量	1850kg
整备质量	1150kg	核定载质量	375kg
外廓尺寸	3995×1670×1000mm	准牵引总质量	
备注	强制报废期止: 2038-05-03		
检验记录	检验有效期至2016年07月粤B(02)		
* 4 4 9 0 0 2 4 2 2 4 7 2 * 7 *			

中华人民共和国机动车行驶证 Vehicle License of the People's Republic of China			
号牌号码 Plate No.	粤B4T1K9	车辆类型 Vehicle Type	轻型封闭式货车
所有人 Owner	深圳光电子技术有限公司深圳分公司		
住址 Address	广东省深圳市龙岗区坂田街道雪岗社区雪岗北路		
使用性质 Use Character	非营运	品牌型号 Model	五菱牌LZW5028XYBCY
广东省深圳	车辆识别代号 VIN	LZW5028XYBCY	
市公安局	发动机号码 Engine No.	UFR2321003	
交通警察支队	注册日期 Register Date	2015-07-03	
	发证日期 Issue Date	2015-07-06	



中华人民共和国机动车行驶证
Vehicle License of the People's Republic of China

号牌号码 Plate No. 粤B7K9R6 车辆类型 Vehicle Type 小型普通客车

所有人 Owner 四川九州光电技术有限公司深圳分公司
 住所 Address 广东省深圳市龙岗区公明办事处松吉路莱茵九洲工业园

使用性质 Use Character 非营运 品牌型号 Model 奥德赛牌HG6482BAC5A

厂牌型号 VIN 车辆识别代号 LHGRCS321F8044224

市公安局交通警察支队 发动机号码 Engine No. 1944306

注册日期 Register Date 2015-08-26 发证日期 Issue Date 2015-08-26

号牌号码 粤B7K9R6 档案编号 440302791704

核定载客人数 7人 总质量 2450kg

整备质量 1815kg 核定载质量

外廓尺寸 4830×1805×1655mm 额定总质量

备注

检验记录 有效期至2017年03月 粤B(107)



中华人民共和国机动车行驶证
Vehicle License of the People's Republic of China

号牌号码 粤B3W6U7 车辆类型 小型普通客车
Plate No. Vehicle Type

所有人 四川九州华仁汽车有限公司深圳分公司
Owner Address 深圳市宝安区沙井镇沙井社区松岗路东南侧工业园
Use Character 非营运 品牌型号 比亚迪牌BYD6482STHEV
City 深圳市宝安区 车辆识别代号 LC0C04C37F1109711
市公安局交通警察支队 发动机号码 AP5981672
通警察支队 注册日期 2015-12-30 发证日期 2015-12-31
Register Date Issue Date

号牌号码 粤B3W6U7 档案编号 440302901089
Plate No. File No.

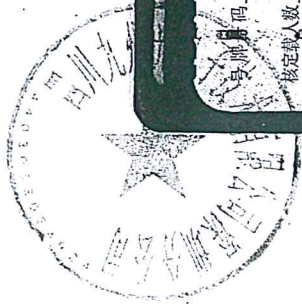
核定载人数 5人 总质量 2725kg
核定载质量
整备质量 2220kg
外廓尺寸 4815×1855×1720mm 准牵引总质量

检验有效期至2017年12月 粤B(12)号
混合动力

检验记录

446003106878





号牌号码	粤BE836P	档案编号	440303756080
核定载人数	2+2人	总质量	2830kg
整备质量	1670kg	核定载质量	870kg
外廓尺寸	5020×1690×1935mm 准牵引总质量		
备注	强制报废期止: 2033-06-22		
检验记录	检验有效期至2019年06月粤B() 汽油		
印刷	* 4 4 2 0 0 3 9 4 5 6 4 4 7 *		

中华人民共和国机动车行驶证		Vehicle License of the People's Republic of China	
号牌号码	粤BE836P	车辆类型	轻型封闭货车
所有人	四川九州光电技术有限公司深圳分公司		
住址	广东省深圳市光明新区公明街道松白路九洲工业园内		
使用性质	非营运	品牌型号	金杯牌SY5033XXY-D2SBH
车辆识别代号	LSYKDA44JK01A709		
发动机号码	020781	注册日期	2018-06-22
注册日期	2018-06-22	发证日期	2018-06-26
广东省深圳市公安交通警察支队			

委托人承诺函

中联资产评估集团有限公司：

因四川九洲电器集团有限责任公司拟收购四川九州光电子技术有限公司股权之事宜，我司委托你司对该经济行为所涉及的四川九州光电子技术有限公司股东全部权益于评估基准日 2019 年 12 月 31 日的市场价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我司承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、所提供的与委估资产相关的资料真实、客观、科学、完整，有关重大事项揭示充分；
- 2、纳入评估范围的资产权属明确，抵押担保资产已全部告知，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 3、出具报告之前本单位发生的所有重大事项，都已书面告知评估人员；
- 4、所提供的生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 5、不干预评估咨询工作。

委托人（盖章）：四川九洲电器集团有限责任公司



单位负责人（签章）：

二〇二〇年四月十日

委托人承诺函

中联资产评估集团有限公司：

因四川九洲电器集团有限责任公司拟收购四川九州光电子技术有限公司股权之事宜，我司委托你司对该经济行为所涉及的四川九州光电子技术有限公司股东全部权益于评估基准日 2019 年 12 月 31 日的市场价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我司承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、所提供的与委估资产相关的资料真实、客观、科学、完整，有关重大事项揭示充分；
- 2、纳入评估范围的资产权属明确，抵押担保资产已全部告知，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 3、出具报告之前本单位发生的所有重大事项，都已书面告知评估人员；
- 4、所提供的生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 5、不干预评估咨询工作。

委托人（盖章）：四川九州电子科技股份有限公司

单位负责人（签章）：



二〇二〇年四月十日

被评估单位承诺函

中联资产评估集团有限公司：

因四川九州电器集团有限责任公司拟收购四川九州光电子技术有限公司股权之事宜，我司委托你司对该经济行为所涉及的四川九州光电子技术有限公司股东全部权益于评估基准日 2019 年 12 月 31 日的市场价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我司承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、所提供的与委估资产相关的资料真实、客观、科学、完整，有关重大事项揭示充分；
- 2、纳入评估范围的资产权属明确，抵押担保资产已全部告知，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 3、出具报告之前本单位发生的所有重大事项，都已书面告知评估人员；
- 4、所提供的生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 5、不干预评估咨询工作。

委托人（盖章）：四川九州光电子技术有限公司

单位负责人（签章）：



二〇二〇年四月十日

资产评估师承诺函

四川九洲电器集团有限责任公司：

四川九州电子科技股份有限公司：

受你单位的委托，我们就四川九洲电器集团有限责任公司拟收购四川九州光电子技术有限公司股权之经济行为，对所涉及的四川九州光电子技术有限公司股东全部权益在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、 具备相应的执业资格。
- 二、 评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 三、 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 五、 充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、 评估结论合理。
- 七、 评估工作未受到干预并独立进行。

资产评估师签章：



资产评估师签章：



2020 年 4 月 20 日

北京市财政局

2019-0039号

变更备案公告

中联资产评估集团有限公司变更事项备案及有关材料峻悉。根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》的有关规定，予以备案。变更备案的相关信息如下：

中联资产评估集团有限公司股东由中联财联网科技有限公司、沈琦(资产评估师证书编号:11000084)、范树奎(资产评估师证书编号:11000676)、高昕(资产评估师证书编号:11000088)、胡智(资产评估师证书编号:11001378)、刘伟(资产评估师证书编号:11000090)、韩荣(资产评估师证书编号:11030017)、刘松(资产评估师证书编号:21000043)、邓艳芳(资产评估师证书编号:11070041)、鲁杰钺(资产评估师证书编号:11090056)、吴晓光(资产评估师证书编号:11140101)、王生龙(资产评估师证书编号:11000036)、丁海清、程红梅(资产评估师证书编号:11000063)、刘斌(资产评估师证书编号:37020076)、陈志红(资产评估师证书编号:11001842)、唐章奇(资产评估师证书编号:45000015)、蒋卫锋(资产评估师证书编号:41060079)、田祥雨(资产评估师证书编号:11180052)、付存青(资产评估师证书编号:41000312)、李业强(资产评估师证书编号:11140057)、陶涛(资产评估师证书编号:11140056)、胡超(资产评估师证书编号:11180001)、侯起飞(资产评估师证书编号:11180056)。

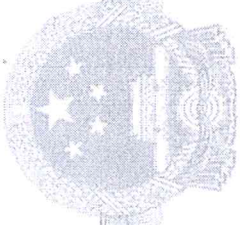
章奇(资产评估师证书编号:45000015)、蒋卫锋(资产评估师证书编号:41060079)、田祥雨(资产评估师证书编号:11180052)、付存青(资产评估师证书编号:41000312)、李业强(资产评估师证书编号:11140057)、陶涛(资产评估师证书编号:11140056)、胡超(资产评估师证书编号:11180001)、侯起飞(资产评估师证书编号:11180056)、变更为中联财联网科技有限公司、沈琦(资产评估师证书编号:11000084)、范树奎(资产评估师证书编号:11000676)、高昕(资产评估师证书编号:11000088)、胡智(资产评估师证书编号:11001378)、刘伟(资产评估师证书编号:11000090)、韩荣(资产评估师证书编号:11030017)、刘松(资产评估师证书编号:21000043)、邓艳芳(资产评估师证书编号:11070041)、鲁杰钺(资产评估师证书编号:11090056)、吴晓光(资产评估师证书编号:11140101)、丁海清、程红梅(资产评估师证书编号:11000063)、刘斌(资产评估师证书编号:37020076)、陈志红(资产评估师证书编号:11001842)、唐章奇(资产评估师证书编号:45000015)、蒋卫锋(资产评估师证书编号:41060079)、田祥雨(资产评估师证书编号:11180052)、付存青(资产评估师证书编号:41000312)、李业强(资产评估师证书编号:11140057)、陶涛(资产评估师证书编号:11140056)、胡超(资产评估师证书编号:11180001)、侯起飞(资产评估师证书编号:11180056)。

其他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。



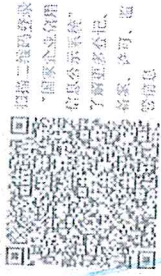


统一社会信用代码

91110000100026822A

营业执照

(副本) (2-2)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

国家市场监督管理总局
统一社会信用代码
3020万元
1997年06月26日
2020年4月20日

名称 中联资产评估集团有限公司

类型 其他有限责任公司

法定代表人 胡智

经营范围

从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或专项评估；证券、期货相关评估业务；互联网信息服务；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、销售计算机及其辅助设备；软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）。（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；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。）

营业期限 2000年04月26日 至 2030年04月25日

住所 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F4层939室



登记机关

2019年05月14日

<http://www.gsxt.gov.cn>

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：方炳希

性别：男

登记编号：11000094



单位名称：中联资产评估集团有限
公司西南分公司

再次复印无效



初次执业登记日期：1998-06-12

年检信息：通过（2019-09-02）

(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：



资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：寇军德

性别：男

登记编号：51000653



单位名称：中联资产评估集团有限
公司西南分公司

再次复印



初次执业登记日期：2001-06-25

年检信息：通过 (2019-09-02)

(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：


资产评估师
寇军德
51000653

本人印鉴：



资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>