本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

中国电子有限公司拟转让
中电（海南）联合创新研究院有限公司股权
所涉及的股东全部权益价值评估项目
资产评估报告

卓信大华评报字（2020）第2139号

（共一册 第一册）

北京卓信大华资产评估有限公司

二〇二〇年八月十二日

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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：	11110300052020005 23
资产评估报告名称：	中国电子有限公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股权所涉及的股东全部权益价值评估项目
资产评估报告文号：	卓信大华评报字（2020）第2139号
资产评估机构名称：	北京卓信大华资产评估有限公司
签字资产评估专业人员：	刘晓乐(资产评估师) 、刘春茹(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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目　录

□声明.....1

□资产评估报告摘要.....3

□资产评估报告正文.....5

一、委托人、被评估单位及其他资产评估报告使用人概况.....5

二、评估目的.....7

三、评估对象和评估范围.....8

四、价值类型及其定义.....9

五、评估基准日.....9

六、评估依据.....9

七、评估方法.....12

八、评估程序实施过程和情况.....20

九、评估假设.....20

十、评估结论.....21

十一、特别事项说明.....23

十二、评估报告使用限制说明.....24

十三、评估报告日.....24

□附件

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中国电子有限公司拟转让
中电（海南）联合创新研究院有限公司股权
所涉及的股东全部权益价值评估项目
资产评估报告摘要

北京卓信大华资产评估有限公司接受中国电子有限公司的委托，对中国电子有限公司拟转让股权所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益价值进行了评估。现将资产评估报告正文中的主要信息及评估结论摘要如下。

经济行为：中国电子有限公司拟转让 中电（海南）联合创新研究院有限公司股权。

评估目的：对该经济行为所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值进行评定估算，并发表专业意见，为其拟实施的经济行为提供价值参考。

评估对象和评估范围：评估对象为委托人拟实施经济行为所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益价值；评估范围为评估基准日经审计后的全部资产及相关负债。账面资产总计 10,692.90 万元，其中：流动资产 8,202.45 万元；非流动资产 2,490.45 万元；账面负债总计 413.54 万元，全部为流动负债；账面净资产 10,279.36 万元。

价值类型：评估对象在持续经营前提下的市场价值。

评估基准日：2019 年 12 月 31 日。

评估方法：采用资产基础法、收益法。

评估结论：本资产评估报告选用收益法之评估结果为评估结论，即：评估前账面净资产 10,279.36 万元，评估价值 11,300.00 万元，评估增值 1,020.64 万元，增值率 9.93%。

评估结论详细情况见资产评估明细表和资产评估报告正文。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估结论使用有效期：本次评估结论的有效使用期限为自评估基准日起一年有效。

对评估结论产生影响的特别事项内容：资产评估报告的使用人应注意本报告正文中的特别事项对评估结论所产生的影响。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中国电子有限公司拟转让
中电（海南）联合创新研究院有限公司股权
所涉及的股东全部权益价值评估项目
资产评估报告正文

卓信大华评报字（2020）第 2139 号

中国电子有限公司：

北京卓信大华资产评估有限公司接受贵公司的委托，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、收益法，按照必要的评估程序，对中国电子有限公司拟转让股权之经济行为所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益在 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、被评估单位及其他资产评估报告使用人概况

本次评估的委托人为中国电子有限公司，被评估单位为中电（海南）联合创新研究院有限公司，其他资产评估报告使用人为相关监管机构。

（一） 委托人概况

企业名称：中国电子有限公司

法定住所：深圳市南山区粤海街道科技路一号桑达科技大厦十五楼南

经营场所：深圳市南山区粤海街道科技路一号桑达科技大厦十五楼南

法定代表人：孙劼

注册资本：510000万元人民币

主要经营范围：电子原材料、电子元器件、电子仪器仪表、电子整机产品、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的科研、开发、设计、制造、产品配套销售；电子应用系统工程、建筑工程、通讯工程、水处理工程的总承包与组织管理；环保和节能技术的开发、推广、应用；房地产开发、经营；汽车、汽车零配件、五金交电、照像器材、建筑材料、装饰材料、服装的销售；承办展览；房屋修缮业务；咨询服务、技术服务及转让；家用电器的维修和销售。（企业依法自主选择经营项目，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。）

（二） 被评估单位概况

1、 基本情况

企业名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司

法定住所：海南省澄迈县老城镇海南生态软件园沃克公园 8819 栋

法定代表人：符兴斌

注册资本：50,000.00 万元人民币

企业性质：其他有限责任公司

成立日期：2019 年 9 月 9 日至 2039 年 9 月 9 日。

中电（海南）联合创新研究院有限公司于 2019 年 9 月 9 日成立，在海南省市场监督管理局核发的统一社会信用代码 91469027MA5TCRMJ71 号的企业法人营业执照。初始注册资本 50,000.00 万元，由中国电子有限公司认缴出资 36,000.00 万元，实缴 7,992.00 万元，持股比例 72.00%；中软信息系统工程有限公司认缴出资 9,500.00 万元，实缴 2,109.00 万元，持股比例 19.00%；中电（海南）数字科技产业集团有限公司认缴出资 4,500.00 万元，实缴 999.00 万元，持股比率 9.00%。

截至评估基准日，上述股权结构无变化。

主要经营范围：工程和技术研究和试验发展，计算机科学技术研究服务，技

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

术推广服务，专业技术服务业，信息技术咨询服务，软件开发，信息科学与系统科学研究服务，自然科学研究和试验发展，计算机系统集成服务，大数据服务，数据处理服务，网络与信息安全硬件销售，互联网公共服务平台，人工智能应用软件开发，人工智能系统集成服务，物联网技术服务，批发计算机、软件及辅助设备，计算机及通讯设备租赁，办公房屋租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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、 基准日当期资产、财务、经营状况

金额单位：人民币万元

项目	2019 年 12 月 31 日
流动资产	8,202.45
非流动资产	2,490.45
资产总计	10,692.90
流动负债	413.54
非流动负债	0.00
负债总计	413.54
净资产	10,279.36
项目	**2019 年度**
营业收入	1,257.37
利润总额	-820.63
净利润	-820.63

3、 委托人和被评估单位之间的关系

被评估单位为委托人的控股子公司。

二、评估目的

根据《中国电子有限公司股东决定》，中国电子有限公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股权。本次评估目的是对该经济行为所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值进行评定估算，并发表专业意见，为其拟实施的经济行为提供价值参考。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

三、评估对象和评估范围

本次评估对象为委托人所指定的应用于本次经济行为所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益价值。

本次评估范围为中电（海南）联合创新研究院有限公司申报的经审计后的全部资产和相关负债。评估基准日资产、负债情况如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	帐面价值	科目名称	帐面价值
流动资产合计	**82,024,505.64**	**流动负债合计**	**4,135,354.00**
货币资金	79,194,591.92	应交税费	5,048.72
应收帐款	73,700.00	其他应付款	4,130,305.28
预付帐款	29,892.00		
其他应收款	30,000.00		
其他流动资产	2,696,321.72		
非流动资产合计	**24,904,541.19**	**非流动负债合计**	**0.00**
固定资产	4,724,129.26		
无形资产	20,180,411.93		
		负债合计	**4,135,354.00**
		所有者权益合计	**102,793,692.83**
资产总计	**106,929,046.83**	**负债及所有者权益合计**	**106,929,046.83**

本次评估对象和评估范围与本次中国电子有限公司拟转让股权之经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

中电（海南）联合创新研究院有限公司在本次评估基准日财务报表业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师审计，并出具了“信会师报字[2020]第 ZG24362 号”标准无保留意见专项审计报告。

申报的表外资产情况：本次评估被评估单位未申报表外资产、负债，资产评估专业人员也未发现可能存在表外资产、负债的迹象。

引用其他机构出具报告情况：本次评估未涉及引用其他机构出具报告。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四、价值类型及其定义

企业价值评估一般可供选择的价值类型包括市场价值和非市场价值。

根据本次评估目的，评估对象的价值类型为在持续经营前提下的市场价值。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

本项目评估基准日为2019年12月31日。

为了保证评估结果的时效性，并与评估目的的实现日尽可能接近，我们根据本次评估所服务的经济行为的性质与委托人协商，最终由委托人确定评估基准日为2019年12月31日。

本次评估基准日为一个年度的截止日，有关资料、财务数据较全面，具有较好的可比性，有利于经济行为的实现。

本次评估中所采用的取价标准包括价格、税率、费率、存贷款利率等均为评估基准日有效的价格标准。

六、评估依据

我们在本次评估过程中所遵循的国家、地方政府和有关部门的法律法规、准则依据、权属依据、取价依据，以及在评估中参考的文件资料、依据主要有：

（一）经济行为依据

1、《中国电子有限公司股东决定》；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、委托人与北京卓信大华资产评估有限公司签订的《资产评估委托合同》。

（二）主要法律、法规依据

1、2016 年 7 月 2 日《中华人民共和国资产评估法》；

2、2008 年 10 月 28 日《中华人民共和国企业国有资产法》；

3、2018 年 10 月 26 日《中华人民共和国公司法》；

4、2018 年 12 月 29 日《中华人民共和国企业所得税法》；

5、2007 年 10 月 1 日《中华人民共和国物权法》；

6、2009 年 10 月 1 日《中华人民共和国专利法》；

7、2010 年 2 月 26 日《中华人民共和国著作权法》；

8、国务院【2003】第 378 号令《企业国有资产监督管理暂行条例》；

9、国资委【2005】第 12 号令《企业国有资产评估管理暂行办法》；

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

11、国资产权【2009】941 号《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》；

12、国资发产权【2011】68 号《关于规范中央企业选聘评估机构工作的指导意见》；

13、国资发产权【2013】64 号《企业国有资产评估项目备案工作指引》；

14、国资委、财政部【2016】第 32 号令《企业国有资产交易监督管理办法》；

15、财政部令第 86 号《资产评估行业财政监督管理办法》；

16、国资发产权【2016】41 号《关于建立中央企业资产评估项目公示制度有关事项的通知》；

17、国资发产权【2009】120 号《企业国有产权交易操作规则》；

18、财政部【2006】第 33 号令《企业会计准则—基本准则》；

19、财政部【2006】第 41 号令《企业财务通则》；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

20、其他相关的法律法规。

（三）准则依据

1、财资【2017】43号《资产评估基本准则》；

2、中评协【2017】30号《资产评估职业道德准则》；

3、中评协【2018】36号《资产评估执业准则--资产评估程序》；

4、中评协【2018】35号《资产评估执业准则--资产评估报告》；

5、中评协【2017】33号《资产评估执业准则--资产评估委托合同》；

6、中评协【2017】35号《资产评估执业准则--利用专家工作及相关报告》；

7、中评协【2017】37号《资产评估执业准则--无形资产》；

8、中评协【2018】37号《资产评估执业准则--资产评估档案》；

9、中评协【2018】38号《资产评估执业准则--企业价值》；

10、中评协【2017】39号《资产评估执业准则--机器设备》；

11、中评协【2017】42号《企业国有资产评估报告指南》；

12、中评协【2017】44号《知识产权资产评估指南》；

13、中评协【2017】46号《资产评估机构业务质量控制指南》；

14、中评协【2017】47号《资产评估价值类型指导意见》；

15、中评协【2017】48号《资产评估对象法律权属指导意见》。

16、中评协【2017】49号《专利资产评估指导意见》；

17、中评协【2017】50号《著作权资产评估指导意见》

18、中评协【2019】35号《资产评估执业准则——资产评估方法》。

（四）权属依据

1、专利证书；

2、计算机著作权证；

3、资质证书；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、其他权属证明文件。

（五）取价依据

1、被评估单位提供的企业未来发展规划及盈利预测；

2、中电（海南）联合创新研究院有限公司关于未来预测的说明；

3、评估基准日中国人民银行贷款利率；

4、Wind 资讯资料；

5、财税【2008】170 号《关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》；

6、财税【2016】36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》；

7、财政部税务总局财税【2018】32 号《关于调整增值税税率的通知》；

8、国家税务总局【2019】14 号《关于深化增值税改革有关事项的公告》；

9、其他与企业取得、使用资产等有关的合同、会计凭证等其它资料。

（六）其他参考依据

1、被评估单位提供的资产评估申报明细表；

2、资产评估专业人员现场勘查调查表、收集整理的其他资料；

3、最新版《资产评估常用方法与参数手册》；

4、立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“信会师报字[2020]第 ZG24362 号”标准无保留意见专项审计报告；

5、其它与评估有关的资料。

七、评估方法

（一）评估方法的适用性分析

资产评估专业人员执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法、资产基础法三种基本方法的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

适用性，选择评估方法。

企业价值评估中的收益法，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。

收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估。

现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。资产评估专业人员应当根据被评估单位所处行业、经营模式、资本结构、发展趋势等，恰当选择现金流折现模型。

根据本次评估目的所对应的经济行为的特性，以及评估现场所收集到的企业经营资料，考虑中电（海南）联合创新研究院有限公司虽然刚成立；但是企业有明确的发展规划，未来具备可持续经营能力，可以用货币衡量其未来收益，其所承担的风险也可以用货币衡量，符合采用收益法的前提条件。同时考虑本次评估获取的评估资料较充分，故本项目适宜采用收益法评估。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，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。资产基础法的评估结果主要是以评估基准日企业各项资产、负债的更新重置成本为基础确定的，具有较高的可靠性，且本次评估不存在难以识别和评估的资产或者负债，因此本项目适宜采用资产基础法评估。

企业价值评估中的市场法，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。

市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、转让及合并案例资料，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由于目前国内资本市场缺乏与被评估企业经营情况比较类似或相近的可比企业，故本项目不适宜采用交易案例比较法评估；同时由于上市公司中缺乏与被评估企业比较类似或相近的财务数据，故本次评估不适宜采用上市公司比较法评估。

（二）收益法的技术思路和模型

本项目采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估价值的一种评估技术思路。现金流量折现法的适用前提条件：（1）企业整体资产具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，（2）必须能用货币衡量其未来期望收益；（3）评估对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

采用现金流量折现法对未来预期现金流的预测，要求数据采集和处理符合客观性和可靠性，折现率的选取较为合理。

本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。现金流量折现法的基本计算模型：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息负债价值

$$E = B - D$$

企业整体价值：$B = P + I + C$

式中：

B：评估对象的企业整体价值；

P：评估对象的经营性资产价值；

I：评估对象的长期股权投资价值；

C：评估对象的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

经营性资产价值的计算模型：

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

式中：

Ri：评估对象未来第 i 年的现金流量；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

（三）收益法的技术思路和模型

本项目采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估价值的一种评估技术思路。现金流量折现法的适用前提条件：（1）企业整体资产具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，（2）必须能用货币衡量其未来期望收益；（3）评估对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

采用现金流量折现法对未来预期现金流的预测，要求数据采集和处理符合客观性和可靠性，折现率的选取较为合理。

本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。现金流量折现法的基本计算模型：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息负债价值

$$E = B - D$$

企业整体价值：$B = P + I + C$

式中：

B：评估对象的企业整体价值；

P：评估对象的经营性资产价值；

I：评估对象的长期股权投资价值；

C：评估对象的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

经营性资产价值的计算模型：

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

式中：

Ri：评估对象未来第 i 年的现金流量；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

（四）收益法评定过程

1、收益年限的确定

收益期，根据被评估单位章程、营业执照等文件规定，确定经营期限为长期；本次评估假设企业到期后继续展期并持续经营，因此确定收益期为无限期。

预测期，根据公司历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后 5 年根据企业实际情况和政策、市场等因素对企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设第 6 年以后各年与第 5 年持平。

2、未来收益预测

按照预期收益口径与折现率一致的原则，采用企业自由现金流确定评估对象的企业价值收益指标。

企业自由现金流=净利润+折旧与摊销+利息费用×（1－税率）－资本性支出－营运资金净增加

预测期净利润=营业收入－营业成本－税金及附加－营业费用－管理费用－财务费用－所得税

确定预测期净利润时对被评估单位财务报表编制基础、非经常性收入和支出、非经营性资产、非经营性负债和溢余资产、经营性负债及其相关的收入和支出等方面进行了适当的调整，对被评估单位的经济效益状况与其所在行业平均经济效益状况进行了必要的分析。

3、折现率的确定

本次评估采用加权平均资本成本定价模型（WACC）。

$R=Re\times We+Rd\times(1-T)\times Wd$

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

式中：

Re：权益资本成本；

Rd：债务资本成本；

We：权益资本价值在投资性资产中所占的比例；

Wd：债务资本价值在投资性资产中所占的比例；

T：适用所得税税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算。

计算公式如下：

Re=Rf+β×MRP+Rc

Rf：无风险收益率

MRP：Rm-Rf：市场平均风险溢价

Rm：市场预期收益率

β：预期市场风险系数

Rc：企业特定风险调整系数

4、非经营性资产、负债、溢余资产评估值的确定

非经营性资产、负债是指与企业正常经营收益无直接关系不产生经营效益的资产及负债；溢余资产是指评估基准日超出维持企业正常经营的富余现金。经营性负债是指评估基准日取得该项资产需要偿付的负债，本次评估主要采用成本法确定。

5、付息负债价值的确定

付息负债是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债，企业于评估基准日不存在附息负债。

6、股权评估值的确定

股东全部权益价值=经营性资产价值＋非经营性资产价值＋溢余资产价值－非经营性负债价值－付息负债价值

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（五） 资产基础法技术思路和模型

本项目采用的资产基础法是以重新建造一个与评估对象在评估基准日的表内、表外各项资产、负债相同的、具有独立获利能力的企业所需的投资额，作为确定企业整体资产价值的依据，将构成企业的各种要素资产、负债根据具体情况选用适当的具体评估方法确定的评估价值加总，借以确定评估对象价值的一种评估技术思路。资产基础法基于：（1）评估对象价值取决于企业整体资产的市场成本价值；（2）构成企业整体资产的各单项资产、资产组合的价值受其对企业贡献程度的影响。

资产基础法评估值计算公式：

股东全部权益价值=企业总资产价值—总负债价值

企业总资产价值=表内各项资产价值+表外各项资产价值

企业总负债价值=表内各项负债价值+表外各项负债价值

（六） 资产基础法评定过程

1、流动资产

包括：货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款。

（1）货币资金

为银行存款。本次评估以核实后的账面值确定评估值。

（2）应收款项

包括：应收账款、预付账款、其他应收款。

本次评估采用成本法根据每笔应收款项原始发生额，按照索取认定坏账损失的证据，分析、测试坏账损失率，分别按照账龄分析法、个别认定法、预计风险损失法扣除应收款项的预计评估风险损失，确定评估值。

（3）其他流动资产

为待抵扣进项税，本次评估采用成本法以核实后的账面价值确定评估值。

2、非流动资产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

包括：固定资产、无形资产。

（1）固定资产

为电子设备。本次评估根据固定资产实地勘查结果并对所收集资料数据进行认真整理、分析、计算，采用成本法进行评估，均以不含税价确定评估价值。

成本法，是指首先估测被评估资产的重置成本，然后估测被评估资产业已存在的各种贬值因素，并将其从重置成本中予以扣除而得到被评估资产价值的各种评估方法总称。

评估价值=重置成本×成新率

A、重置成本的确定

办公用电子设备、其他设备通过市场询价确定不含税购置价，以此确定重置成本。

B、成新率的确定

成新率=尚可使用年限/经济寿命年限×100%

（2）无形资产

包括：1 项专利及 22 项计算机软件著作权。

由于专利与著作权均为近期购置，其购置价格能够代表基准日重置价值，因此本次评估采用成本法评估，以不含税购置价确定评估价值。

3、负债

具体包括：应交税费、其他应付款。

本次评估采用成本法以核实后的实际应偿还的债务确定评估值。

（七）评估结论的确定

通过上述评估思路，本次对中电（海南）联合创新研究院有限公司采用资产基础法、收益法进行评估，最终通过对二种评估方法的评估结果进行分析判断，选取相对比较合理、更有利于评估目的实现的评估方法的评估结果作为本次评估结论。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

八、评估程序实施过程和情况

1、委托人为实现拟转让股权之目的，在与我公司接洽后，决定委托我公司对中电（海南）联合创新研究院有限公司股东全部权益价值进行评估。我公司接受项目委托后，根据本次评估项目所对应的经济行为的特性、确定评估目的、评估对象价值类型；对评估对象、评估范围的具体内容进行了初步了解，与委托人协商确定评估基准日，拟定评估计划，签订评估委托合同。

2、按照资产评估准则——评估程序的规定，向被评估单位提供了资产评估所需申报资料，指导被评估单位清查资产、进行企业盈利预测、填报相关表格；在完成上述前期准备工作后，我公司组织资产评估专业人员进入评估现场，开始进行现场勘查，通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查等方式进行必要的调查，了解资产的经济、技术使用状况和法律权属状况，分析评估对象的具体情况，收集企业近期及评估基准日的财务数据资料，核实企业申报的评估资料与企业提供的会计资料是否相符，验证索取各项资料是否真实、完整，并对资产法律权属状况给予必要的关注。

3、按照评估相关的法律、准则、取价依据的规定，根据资产具体情况分别采用适用的评估方法，收集市场价格信息资料以其作为取价参考依据，对已核实后的账面价值进行评定估算，确定评估值。

4、评估结果汇总，分析评估结论，撰写评估报告，实施内部三级审核，提交评估报告。

九、评估假设

本项目评估对象的评估结论是在以下假设前提、限制条件成立的基础上得出的，如果这些前提、条件不能得到合理满足，本报告所得出的评估结论一般会有

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

不同程度的变化。

1、假设评估基准日后被评估单位持续经营。

2、假定在市场上交易的资产或拟在市场上交易的资产，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，以便于对评估对象的交易价值作出理智的判断。

3、国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

4、假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

5、假设公司保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、方式与目前方向保持一致。

6、除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

7、假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

8、有关利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

9、无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

十、评估结论

在实施了上述不同的评估方法和程序后，对中国电子有限公司拟转让股权所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益在 2019 年 12 月 31 日所表现的市场价值，得出如下评估结论：

（一） 资产基础法评估结果

评估前账面资产总计 10,692.90 万元，评估价值 10,688.18 万元，减值 4.72 万元，减值率 0.04 %；账面负债总计 413.54 万元，评估价值 413.54 万元；账面净资产 10,279.36 万元，评估价值 10,274.64 万元，减值 4.72 万元，增值率 0.05%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产基础法评估结果表

金额单位：人民币万元

项目	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=（B-A）/A
流动资产	8,202.45	8,202.45	-	-
非流动资产	2,490.45	2,485.73	-4.72	-0.19
长期股权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
固定资产	472.41	467.69	-4.72	-1.00
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
无形资产	2,018.04	2,018.04	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
资产总计	**10,692.90**	**10,688.18**	**-4.72**	**-0.04**
流动负债	413.54	413.54	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	**413.54**	**413.54**	**-**	**-**
净资产	**10,279.36**	**10,274.64**	**-4.72**	**-0.05**

评估结果详细情况见评估明细表。

（二） 收益法评估结果

通过收益法计算过程，在评估假设及限定条件成立的前提下，中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益评估前账面价值 10,279.36 万元，评估价值 11,300.00 万元，评估增值 1,020.64 万元，增值率 9.93%。

（三） 评估方法结果的分析选取

中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益价值在评估基准日所表现的市场价值，采用资产基础法评估结果 10,274.64 万元，采用收益法评估结

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

果 11,300.00 万元，两种评估方法确定的评估结果差异 1,025.36 万元。收益法评估结果比资产基础法评估结果增加 9.98%。

资产基础法评估结果主要以资产负债表作为建造成本口径，确定企业在评估基准日实际拥有的各要素资产、负债的现行更新重置成本价值，比较真实、切合实际的反映了企业价值，评估思路是以重新再建现有状况企业所需要的市场价值投资额估算评估对象价值。

收益法是在对企业未来收益预测的基础上计算评估价值的方法，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其协同效应的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业所享受的运营资质、行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、要素协同作用等因素对股东全部权益价值的影响。

综上所述，考虑到资产基础法和收益法两种不同评估方法的优势与限制，分析两种评估方法对本项目评估结果的影响程度，根据本次特定的经济行为，考虑收益法评估结果更有利于报告使用人对评估结论作出合理的判断。因此，本次评估以收益法评估结果作为最终评估结论。

中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益评估价值为 11,300.00 万元。

十一、特别事项说明

1、由于无法获取足够丰富的相关市场交易统计资料，缺乏关于流动性对评估对象价值影响程度的分析判断依据，本次采用收益法评估结果未考虑流动性折价因素。

2、本次评估未考虑控股权溢价及少数股权折价对评估结论的影响

3、对委托人和被评估单位可能存在的影响评估结论的其他瑕疵事项，在委托人和被评估单位未作特别说明，而资产评估专业人员已履行评估程序后仍无法

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

获知的情况下，资产评估机构及资产评估专业人员不承担相关责任。

4、截至评估报告日，被评估单位注册资本金未实缴完全，等比例欠缴。

5、在评估基准日至本评估报告日之间，委托人及被评估单位未申报产生重大影响的期后事项，资产评估专业人员亦无法发现产生重大影响的期后事项。

6、在评估报告日至评估报告有效期内如资产数量发生重大变化，应对资产数额进行相应调整；若资产价格标准发生变化，并对评估结论产生明显影响时，应重新评估。

对上述特别事项的处理方式、特别事项对评估结论可能产生的影响，提请资产评估报告使用人关注其对经济行为的影响。

十二、评估报告使用限制说明

1、资产评估报告只能用于载明的评估目的、用途。

2、资产评估报告只能由报告载明的报告使用人使用，国家法律、法规另有规定的除外。委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任。除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

3、资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，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。

4、资产评估报告如需按国家现行规定提交相关部门进行核准或备案，则在取得批复后方可正式使用。

5、除法律、法规规定以及相关当事方另有约定，未征得资产评估机构同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体。

6、资产评估结论使用有效期为一年，即自本报告载明的评估基准日 2019

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年 12 月 31 日起至 2020 年 12 月 30 日止，超过本报告使用有效期不得使用资产评估报告。

7、资产评估报告解释权仅归本项目资产评估机构所有，国家法律、法规另有规定的除外。

十三、评估报告日

二〇二〇年八月十二日。

资产评估师：（刘晓乐）

资产评估师
刘晓乐
11160055

资产评估师：（刘春茹）

资产评估师
刘春茹
11001092

北京卓信大华资产评估有限公司

二〇二〇年八月十二日

（本报告需在评估结论页和本签章页同时盖章及骑缝章时生效）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

附件

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中国电子有限公司

中国电子有限公司股东决定

根据公司法和《公司章程》规定，公司股东中国电子信息产业集团有限公司于2020年8月 日作出如下决定：

1. 同意中国电子有限公司（以下简称“电子有限”）将所持中电（海南）联合创新研究院有限公司（以下简称“海南创新院”）18%股权转让给中国软件与技术服务股份有限公司，转让价格以经集团公司备案的海南创新院净资产评估值为基础确定。

2. 同意电子有限将所持海南创新院9%股权转让给中国长城科技集团股份有限公司，转让价格以经集团公司备案的海南创新院净资产评估值为基础确定。

3. 同意电子有限完成股权转让后，向海南创新院缴纳未实缴的17,505万元注册资本金。

法人股东（盖章）：

中国电子信息产业集团有限公司

2020年8月 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

[redacted]

统一社会信用代码

91440300MA5DQ1XB29

营业执照

名　　称　中国电子有限公司

类　　型　有限责任公司（法人独资）

法定代表人　孙劼

成立日期　2016年12月01日

住　　所　深圳市南山区粤海街道科技路一号桑达科技大厦十五楼南

重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的“深圳信用网”二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关　深圳市市场监督管理局

2020年3月27日

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

统一社会信用代码
91469027MA5TCRMJ71

营业执照

(副 本)(1-1)

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。

仅限于 中电创新院股权转让项目 使用
2022年5月26日
中电（海南）联合创新研究院有限公司

名　　称	中电（海南）联合创新研究院有限公司	注册资本	伍亿圆整
类　　型	其他有限责任公司	成立日期	2019年09月09日
法定代表人	符兴斌	营业期限	2019年09月09日至2039年09月09日
经营范围	工程和技术研究和试验发展，计算机科学技术研究服务，技术推广服务，专业技术服务业，信息技术咨询服务，软件开发，信息科学与系统科学研究服务，自然科学研究和试验发展，计算机系统集成服务，大数据服务，数据处理服务，网络与信息安全硬件销售，互联网公共服务平台，人工智能应用软件开发，人工智能系统集成服务，物联网技术服务，批发计算机、软件及辅助设备，计算机及通讯设备租赁，办公房屋租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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	海南省澄迈县老城镇海南生态软件园沃克公园8819栋

登记机关

海南省市场监督管理局
商事登记专用章

琼 00239452

2019 年 09 月 09 日

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

审计报告

信会师报字[2020]第 ZG24362 号

中电（海南）联合创新研究院有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中电（海南）联合创新研究院有限公司（以下简称"中电创新院"）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，公允反映了中电创新院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，我们独立于中电创新院，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、 管理层对财务报表的责任

中电创新院管理层（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，管理层负责评估中电创新院的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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，就可能导致对中电创新院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中电创新院不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

我们与管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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

五、 分发和使用的说明

本报告仅供中电创新院股权转让使用，因报告使用不当造成的一切后果与执行业务的注册会计师及本会计师事务所无关。相应地，本报告不应分发至除上述用途以外的其他方或为其使用。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·上海

2020 年 3 月 26 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中电（海南）联合创新研究院有限公司

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	期末金额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七(一)	79,194,591.92	
△结算备付金			
△拆出资金			
☆交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七(二)	73,700.00	
☆应收款项融资			
预付款项	七(三)	29,892.00	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	七(四)	30,000.00	
△买入返售金融资产			
存货			
其中：原材料			
库存商品（产成品）			
☆合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七(五)	2,696,321.72	
流动资产合计		82,024,505.64	
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
☆债权投资			
可供出售金融资产			
☆其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
☆其他权益工具投资			
☆其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七(六)	4,724,129.26	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
☆使用权资产			
无形资产	七(七)	20,180,411.93	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		24,904,541.19	
资产总计		106,929,046.83	

注：表中加△项目为金融类企业专用；带#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：兴斌符 469023000155552　主管会计工作负责人：张印坤　会计机构负责人：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产负债表（续）

2019 年 12 月 31 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	期末金额	期初金额
流动负债：			
短期借款			
△向中央银行借款			
△拆入资金			
☆交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
☆合同负债			
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款	七（八）		
应付职工薪酬	七（八）		
其中：应付工资			
应付福利费			
#其中：职工奖励及福利基金	七（九）	5,048.72	
应交税费	七（九）	5,048.72	
其中：应交税金	七（十）	4,130,305.28	
其他应付款			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		4,135,354.00	
流动负债合计			
非流动负债：			
△保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
☆租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		4,135,354.00	
负债合计			
所有者权益（或股东权益）：	七（十一）	111,000,000.00	
实收资本（或股本）			
国有资本	七（十一）	79,920,000.00	
其中：国有法人资本	七（十一）	31,080,000.00	
集体资本			
民营资本			
其中：个人资本			
#减：已归还投资	七（十一）	111,000,000.00	
实收资本（或股本）净额			
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积			
其中：法定公积金			
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备	七（十二）	-8,206,307.17	
未分配利润		102,793,692.83	
所有者权益（或股东权益）合计		106,929,046.83	
负债和所有者权益（或股东权益）总计			

注：表中加△项目为金融类企业专用；带#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：兴斌符 469023000155552　主管会计工作负责人：蕴张印坤　会计机构负责人：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中电（海南）联合创新研究院有限公司
利润表
2019年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		12,573,700.00	
其中：营业收入	七（十三）	12,573,700.00	
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		20,779,962.73	
其中：营业成本	七（十三）	7,849,570.74	
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加		27,755.00	
销售费用			
管理费用	七（十四）	3,787,789.95	
研发费用	七（十四）	9,176,026.86	
财务费用	七（十四）	-61,179.82	
其中：利息费用			
利息收入	七（十四）	62,618.82	
汇兑净损失（净收益以"-"号填列）			
其他			
加：其他收益			
投资收益（损失以"-"号填列）			
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			
△汇兑收益（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）			
资产减值损失（损失以"-"号填列）			
资产处置收益（损失以"-"号填列）			
三、营业利润（亏损以"-"号填列）		-8,206,262.73	
加：营业外收入			
其中：政府补助	七（十五）	44.44	
减：营业外支出		-8,206,307.17	
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）			
减：所得税费用		-8,206,307.17	
五、净利润（净亏损以"-"号填列）		-8,206,307.17	
（一）持续经营净利润			
（二）终止经营净利润			
六、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			
5. 其他			
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
☆4 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
☆6 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他		-8,206,307.17	
七、综合收益总额			
八、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			

注：表中加△项目为金融类企业专用；加☆项目为执行新收入/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：兴斌符 46902300015552　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中电（海南）联合创新研究院有限公司

现金流量表

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	本期金额	上期金额
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		12,500,000.00	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		62,618.82	
经营活动现金流入小计		12,562,618.82	
购买商品、接受劳务支付的现金		7,490,897.46	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		391,253.96	
支付的各项税费		27,755.00	
支付其他与经营活动有关的现金		12,636,819.39	
经营活动现金流出小计		20,546,725.81	
经营活动产生的现金流量净额	七（十六）	-7,984,106.99	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,821,301.09	
投资支付的现金			
△质押贷款净增加额			
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		23,821,301.09	
投资活动产生的现金流量净额		-23,821,301.09	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		111,000,000.00	
取得借款收到的现金			
△发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		111,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		111,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	七（十六）	79,194,591.92	
加：期初现金及现金等价物余额	七（十六）		
六、期末现金及现金等价物余额	七（十六）	79,194,591.92	

注：表中加△项目为金融类企业专用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：兴斌符 46902300015552　主管会计工作负责人：蕴张印坤　会计机构负责人：[illegible]

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中电（海南）联合创新研究院有限公司
所有者权益变动表
2019 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	本年金额											
	实收资本（或股本）	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	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额												
三、本期增减变动金额（减少以"-"号填列）	111,000,000.00										-8,206,307.17	102,793,692.83
（一）综合收益总额											-8,206,307.17	-8,206,307.17
（二）所有者投入和减少资本	111,000,000.00											111,000,000.00
1．所有者投入资本	111,000,000.00											111,000,000.00
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）专项储备提取和使用												
1．提取专项储备												
2．使用专项储备												
（四）利润分配												
1．提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
△2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（五）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
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．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
四、本年年末余额	111,000,000.00										-8,206,307.17	102,793,692.83

注：表中加△项目为金融类企业专用；加#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中电（海南）联合创新研究院有限公司

所有者权益变动表（续）

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上年金额											
	实收资本（或股本）	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	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额												
三、本期增减变动金额（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）专项储备提取和使用												
1、提取专项储备												
2、使用专项储备												
（四）利润分配												
1、提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
△2、提取一般风险准备												
3、对所有者（或股东）的分配												
4、其他												
（五）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
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、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额												

注：表中加△项目为金融类企业专用；加#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中电（海南）联合创新研究院有限公司
二〇一九年度财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、 企业的基本情况

(一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

中电（海南）联合创新研究院有限公司（以下简称"本公司"），系由海南省市场监督管理局批准于 2019 年 9 月 9 日工商行政管理局领取了注册号为 91469027MA5TCRMJ71 的《企业法人营业执照》，注册地址：海南省澄迈县老城镇海南生态软件园沃克公园 8819 栋，注册资本为人民币 50,000 万元。法定代表人：符兴斌 。股东认缴注册资本额和出资比例为：

投资方	认缴注册资本额（万元）	出资比例
中国电子有限公司	36,000.00	72%
中软信息系统工程有限公司	9,500.00	19%
中电（海南）数字科技产业集团有限公司	4,500.00	9%
合计	50,000.00	100.00%

(二) 企业的业务性质和主要经营活动。如企业所处的行业、所提供的主要产品或服务、客户的性质、销售策略、监管环境的性质等

企业法人营业执照规定经营范围：工程和技术研究和试验发展，计算机科学技术研究服务，技术推广服务，专业技术服务业，信息技术咨询服务，软件开发，信息科学与系统科学研究服务，自然科学研究和试验发展，计算机系统集成服务，大数据服务，数据处理服务，网络与信息安全硬件销售，互联网公共服务平台，人工智能应用软件开发，人工智能系统集成服务，物联网技术服务，批发计算机、软件及辅助设备，计算机及通讯设备租赁，办公房屋租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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）。

(三) 母公司以及集团总部的名称

本公司的母公司为中国电子有限公司，最终母公司（集团总部）为中国电子信息产业集团有限公司。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(四) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告经董事会于 2020 年 3 月 25 日批准报出。

(五) 营业期限

本公司的营业期限为：2019 年 09 月 09 日-2039 年 09 月 09 日。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础编制。

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、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"）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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。

四、 重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除特别说明的计价基础外，均以历史成本为计价原则。

(四) 企业合并

本公司的企业合并分为，同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

1、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债应当按公允价值列示。

2、 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的资产和负债在最终控制方财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表，其中合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

3、 购买日或出售日的确定方法

在非同一控制下的购买、出售股权而增加或减少子公司，其购买日或出售日的确定基本原则是判断控制权转移的时点。具体为：

购买日的确定方法

同时满足以下条件时，可以判断实现了控制权的转移：

1） 企业购买合同或协议已获股东大会等内部权力机构审批通过；

2） 按照规定，购买事项需经国家有关主管部门审批，并获取批准；

3） 已经办理必要的财产权交接手续；

4） 购买方已支付了购买价款的大部分（一般超过 50%），并有能力、有计划支付剩余款项；

5） 购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应风险。

出售日的确定方法：一般判断交易完成后，丧失控制权时点为出售日时点。

4、 合并日公允价值的确定方法

存在活跃市场的资产或负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的，本公司采用合理的估值技术确定其公允价值，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他资产或负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(五) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将本公司持有的同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(七) 外币业务和外币报表折算

1、 外币交易

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

期末，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除"未分配利润"外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示"汇率变动对现金及现金等价物的影响"项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益中的其他综合收益项目反映。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合性收益项目转入处置当期损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(八) 金融工具

本公司的金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

（1）现行金融工具准则会计政策

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

公司初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认条件和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件和计量方法

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备的计提方法及核销原则

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

当本公司没有合理的预期能够收回该金融资产时，应直接核销减值准备并减记金融资产账面价值。本公司将根据实际情况，核销该金融资产的整体或部分。

7、 金融资产和金融负债的抵消

当依法有权抵销债权债务且该法定权利当前是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

8、 金融负债与权益工具的区分及相关处理

权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所以负债后资产中的剩余权益的合同，如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务为金融负债。

金融工具属于金融负债的，相关利息、股利、利得、损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，应当计入当期损益。

金融工具属于权益工具的，其发行、回购、出售、注销时，发行方应当作为权益的变动处理，不应当确认权益工具的公允价值变动，发行方对权益工具的持有方的分配应作利润分配处理。

(九) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

应收款项坏账准备提取采用单项测试与组合测试（账龄分析）相结合的方法，单项测试包括：

1、 单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生减值，应当确认减值损失，计入当期损益。

如单独测试未发生减值，应当包括在有类似信用风险特征的下述资产组合中进行减值测试。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司单项金额重大的应收款项标准：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 1000 万元以上的应收账款、余额为 1000 万元以上的其他应收款或应收账款余额占应收账款合计 30%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 30%以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	按实际情况计提

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以关联方为信用风险特征划分组合
低风险信用组合	以押金保证金等低风险信用款项划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	按其他方法计提坏账准备
低风险信用组合	以押金保证金等低风险信用款项划分组合

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1－2 年	20	20
2－3 年	40	40
3－4 年	60	60
4－5 年	60	60
5 年以上	90	90

合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方组合	不计提坏账准备
低风险信用组合	不计提坏账准备

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

坏账准备的计提方法

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

其他说明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

4、 本公司坏账损失的确认标准：

在发生下列情况之一时，按规定程序批准后确认为坏账，冲销坏账准备。

（1）债务人被依法宣告破产、撤销的，取得破产宣告、注销工商登记或吊销执照的证明或者政府部门责令关闭的文件等有关资料，在扣除以债务人清算财产清偿的部分后，对仍不能收回的应收款项，作为坏账损失；

（2）债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡，其财产或者遗产不足清偿且没有继承人的应收款项，在取得相关法律文件后，作为坏账损失；

（3）涉诉的应收款项，已生效的人民法院判决书、裁定书判定、裁定败诉的，或者虽然胜诉但因无法执行被裁定终止执行的，作为坏账损失；

（4）逾期 3 年的应收款项，具有企业依法催收磋商记录，并且能够确认 3 年内没有任何业务往来的，在扣除应付该债务人的各种款项和有关责任人员的赔偿后的余额，作为坏账损失；

（5）逾期 3 年的应收款项，债务人在境外及我国香港、澳门、台湾地区的，经依法催收仍未收回，且在 3 年内没有任何业务往来的，在取得境外中介机构出具的终止收款意见书，或者取得我国驻外使（领）馆商务机构出具的债务人逃亡、破产证明后，作为坏账损失。债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

（6）债务人较长时间内未偿付其到期债务，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小。

(十) 存货

1、 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、低值易耗品、其他等。

2、 存货取得和发出的计价方法、存货的盘存制度及摊销

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用先进先出法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。存货盘存制度采用永续盘存制。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

本公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

4、 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（十一）长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位在以后期间实现净利润或其他综合收益增加净额时，公司应当按照以前确认或登记有关投资净损失时的相反顺序进行会计处理，即依次减记未确认投资净损失净额、恢复其他长期权益和恢复长期股权投资的账面价值，并对预计负债的账面价值进行复核，根据复核后的最佳估计数予以调整。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十二) 固定资产

1、 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、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。

在同时满足：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、 固定资产分类及折旧政策

本公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50	3%	1.94-4.85
运输设备	5-20	3%	4.85-19.4
办公设备	5-10	3%	9.7-19.4
其他设备	6	3%	16.17

3、 固定资产后续支出的会计处理

固定资产的后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足本公司固定资产确认条件的，扣除被替换部分的账面价值后，计入固定资产成本；不满足本公司固定资产确认条件的固定资产修理费用等，应当在发生时计入当期损益。

4、 固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

5、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十三) 在建工程

1、 在建工程的初始计量和在建工程结转为固定资产的标准

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

2、 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十四) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数按每月月末平均)乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十五) 无形资产

1、 无形资产的确认

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

同时满足下列条件时，无形资产才予以确认：

（1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；

（2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10 年	预计使用年限
非专利技术	10 年	预计使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十六) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括：租入固定资产的改良支出等。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(十七) 职工薪酬

1、 短期薪酬

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2、 辞退福利

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

3、 离职后福利

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余，确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时应当在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(十八) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(十九) 收入

1、 现行收入准则会计政策

（1）销售商品收入的确认

公司销售商品收入，同时满足以下条件时予以确认：

第一，公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；

第二，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

第三，收入的金额能够可靠地计量；

第四，相关经济利益很可能流入公司；

第五，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入的确认

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（4）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(二十) 政府补助

1、 政府补助的分类

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 政府补助的确认时点

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

（一）企业能够满足政府补助所附条件；

（二）企业能够收到政府补助。

3、 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十二) 租赁

1、 租赁业务的分类

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁（无论所有权最终是否转移）确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

2、 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

对于经营租赁租出的资产，按资产的性质包括在资产负债表中的相关项目内，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

对于经营租出的固定资产，按照公司对类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租出的资产，采用系统合理的方法进行摊销。

五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

(一) 会计政策变更

本公司于 2019 年度执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：

- 《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号文）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号文）
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（"非货币性资产交换准则（2019）"）
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组》（"债务重组准则（2019）"）

1、 执行财会〔2019〕6 号文和财会〔2019〕16 号文

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表和合并财务报表格式进行了修订。除因新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则产生的列报变化之外，前述文件对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表（或 股东权益变动表）进行了修订，将"应收票据和应收账款"项目拆分为"应收票据"和"应收账款"两个项目，将"应付票据及应付账款"项目分拆为"应付票据"和"应付账款"两个项目，新增了"应收款项融资"，在"投资收益"项目下新增"以摊余成本计量的金融资产终止确认收益"项目，调整了利润表部分项目的列报位置。企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

序号	报表项目	2018 年 12 月 31 日		
		调整前	调整金额	调整后
1	应收票据及应收账款			
2	应收票据			
3	应收账款			
4	应收账款融资			
5	应付票据及应付账款			
6	应付票据			
	应付账款			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	报表项目	2018 年度		
		调整前	调整金额	调整后
1	管理费用			
2	研发费用			
3	其他收益			
4	投资收益-以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
5	营业外收入			
6	营业外支出			

2、 执行非货币性资产交换准则（2019）

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《关于印发修订<企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换>的通知》（财会〔2019〕8 号），细化了非货币资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点，并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

修订后的非货币性资产交换准则，自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

3、 执行债务重组准则（2019）

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《关于印发修订<企业会计准则第 12 号——债务重组>的通知》（财会〔2019〕9 号），修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

修订后的债务重组准则，自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(二) 会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

(三) 重要前期差错更正

本报告期未发生重要的前期会计差错更正事项。

六、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	适用税率（%）
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25

(二) 税收优惠

无

七、 财务报表重要项目的说明

(一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	79,194,591.92	
其他货币资金		
合计	79,194,591.92	
其中：存放在境外的款项总额		

本公司期末无货币资金因抵押、质押或冻结等对使用有限制、无存放在境外、无潜在回收风险的款项情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(二) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末数					年初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	73,700.00	100.00			73,700.00					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	73,700.00	100.00			73,700.00					

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

1）采用余额百分比法或其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			年初数		
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
关联方组合	73,700.00					
合计	73,700.00					

2、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
中国电子信息产业集团有限公司	73,700.00	100.00	
合计	73,700.00	100.00	

(三) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	29,892.00	100.00				
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	29,892.00	100.00				

2、 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	坏账准备
海南凯乐科技有限公司	16,255.00	54.38	
澄迈白莲圆满圆超市	7,637.00	25.55	
海南洋浦安驿汽车销售服务有限公司	5,000.00	16.73	
中国移动通信集团海南有限公司	1,000.00	3.34	
合计	29,892.00	100.00	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(四) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	30,000.00	
合计	30,000.00	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、 其他应收款项

（1）其他应收款项分类披露

种类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项								
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	30,000.00	100.00						
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项								
合计	30,000.00	100.00						

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

1）采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	30,000.00	100.00				
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	30,000.00	100.00				

（2）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
刘芸芸	个人往来	30,000.00	1 年以内	100.00	
合计		30,000.00		100.00	

(五) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣进项税	2,696,321.72	
合计	2,696,321.72	

(六) 固定资产

项目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产	4,724,129.26	
固定资产清理		
合计	4,724,129.26	

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：		4,724,129.26		4,724,129.26

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：电子设备		4,724,129.26		4,724,129.26
二、累计折旧合计：				
其中：电子设备				
三、固定资产账面净值合计				4,724,129.26
其中：电子设备				4,724,129.26
四、减值准备合计				
其中：电子设备				
五、固定资产账面价值合计				4,724,129.26
其中：电子设备				4,724,129.26

(七) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计		20,522,452.81		20,522,452.81
其中：软件		20,522,452.81		20,522,452.81
二、累计摊销合计		342,040.88		342,040.88
其中：软件		342,040.88		342,040.88
三、无形资产减值准备金额合计				
其中：软件				
四、账面价值合计				20,180,411.93
其中：软件				20,180,411.93

(八) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		357,085.67	357,085.67	
二、离职后福利-设定提存计划		34,168.29	34,168.29	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计		391,253.96	391,253.96	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		313,957.71	313,957.71	
二、职工福利费				
三、社会保险费		18,015.96	18,015.96	
其中：医疗保险费		17,260.51	17,260.51	
工伤保险费		414.12	414.12	
生育保险费		341.33	341.33	
其他				
四、住房公积金		25,112.00	25,112.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计		357,085.67	357,085.67	

3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险		33,132.90	33,132.90	
二、失业保险费		1,035.39	1,035.39	
三、企业年金缴费				
合计		34,168.29	34,168.29	

(九) 应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
个人所得税		5,394.48	345.76	5,048.72
其他税费		27,755.00	27,755.00	
合计		33,149.48	28,100.76	5,048.72

(十) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	期末余额	年初余额
应付股利		
其他应付款项	4,130,305.28	
合计	4,130,305.28	

1、 其他应付款项

（1）按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	年初余额
单位往来款	4,130,305.28	
合计	4,130,305.28	

(十一) 实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
合计			111,000,000.00		111,000,000.00	100.00
中国电子有限公司			79,920,000.00		79,920,000.00	72.00
中软信息系统工程有限公司			21,090,000.00		21,090,000.00	19.00
中电（海南）数字科技产业集团有限公司			9,990,000.00		9,990,000.00	9.00

(十二) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期年初余额		
本期增加额	-8,206,307.17	
其中：本期净利润转入	-8,206,307.17	
其他调整因素		
本期减少额		
其中：本期提取盈余公积数		
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数		
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	-8,206,307.17	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(十三) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	12,573,700.00	7,849,570.74		
技术服务	12,573,700.00	7,849,570.74		
2. 其他业务小计				
合计	12,573,700.00	7,849,570.74		

(十四) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

1、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
业务经费	3,731,782.09	
职工薪酬	32,580.68	
办公费	20,208.53	
差旅费	3,218.65	
合计	3,787,789.95	

2、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
PK 体系自动化验证工具集研发及公共服务平台建设项目	9,176,026.86	
合计	9,176,026.86	

3、 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息费用		
减：利息收入	62,618.82	
汇兑净损失（净收益以"-"号填列）		
其中：汇兑收益		
汇兑损失		
其他	1,439.00	
合计	-61,179.82	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(十五) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	44.44		44.44
合计	44.44		44.44

(十六) 现金流量表

1、 将净利润调节为经营活动现金流量的信息情况

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-8,206,307.17	
加：资产减值准备		
信用减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		
无形资产摊销	342,040.83	
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以"－"号填列）		
固定资产报废损失（收益以"－"号填列）		
公允价值变动损失（收益以"－"号填列）		
财务费用（收益以"－"号填列）		
投资损失（收益以"－"号填列）		
递延所得税资产减少（增加以"－"号填列）		
递延所得税负债增加（减少以"－"号填列）		
存货的减少（增加以"－"号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以"－"号填列）	-133,592.00	
经营性应付项目的增加（减少以"－"号填列）	13,751.30	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,984,106.99	
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	79,194,591.92	
减：现金的年初余额		
加：现金等价物的期末余额		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

补充资料	本期发生额	上期发生额
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	79,194,591.92	

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	79,194,591.92	
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	79,194,591.92	
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	79,194,591.92	
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

八、 或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

九、 资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

十、 关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司情况

金额单位：人民币万元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
中国电子有限公司	深圳市	电子元器件等	510,000.00	72.00	72.00

(二) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
中国电子信息产业集团有限公司	最终控制方

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他关联方名称	与本公司的关系
中软信息系统工程有限公司	少数股股东
深圳中电长城信息安全系统有限公司	受最终控制人控制的其他企业
中国电子财务有限责任公司	受最终控制人控制的其他企业

(三) 关联方交易

1、 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
中软信息系统工程有限公司	设备采购	正常定价	1,811,204.87			
中软信息系统工程有限公司	开办费	正常定价	3,731,132.09			
中软信息系统工程有限公司	采购软件	正常定价	20,522,452.81	100.00		
中软信息系统工程有限公司	技术服务	正常定价	10,377,358.53			

2、 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
中国电子信息产业集团有限公司	软件设计	市场价	12,573,700.00	100.00		

3、 其他关联交易

项目名称	期末余额	本期利息
中国电子财务有限责任公司	79,194,591.92	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(四) 关联方应收应付款项

1、 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额		条款和条件	是否取得担保
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
应收账款							
	中国电子信息产业集团有限公司	73,700.00				无	否

2、 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额	条款和条件	是否提供担保
其他应付款					
	深圳中电长城信息安全系统有限公司	3,136,000.00		无	否

十一、 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 3 月 25 日经本公司董事会批准。

中电（海南）联合创新研究院有限公司

2020 年 3 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

统一社会信用代码

91310101568093764U

营业执照

（副本）

证照编号：01000000202002100011

名　　称　立信会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　朱建弟，杨志国

经营范围　审查企业会计表报，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记帐；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统领域内的技术服务；法律、法规规定的其他业务。
【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】

成立日期　2011年01月24日

合伙期限　2011年01月24日 至 不约定期限

主要经营场所　上海市黄浦区南京东路61号四楼

登记机关　上海市黄浦区市场监督管理局

2020 年 02 月 10 日

国家企业信用信息公示系统网址：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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会计师事务所

执业证书

名　　称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：31000006

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会[2010]82号）

批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）

复印件仅作为报告书附件使用，不得作为他用。

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：上海市财政局

二〇一八年八月一日

中华人民共和国财政部制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

证书仅作为报告书附件使用，不能作为他用。

证书序号：000396

会计师事务所

证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：朱建弟

证书号：34

发证时间：二〇一七年七月十日

证书有效期至：二〇二一年七月十日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

此证复印件仅作为报告书附件使用，
不能作为他用。

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名 Full name 许培梅

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1975.8.2

工作单位 Working unit 大信会计师事务所北京分所

身份证号码 Identity card No 372833750802244

SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

立信
会计师事务所
(特殊普通合伙)

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验一年，特殊有效一年。This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验一年，特殊有效一年。This certificate is valid for another year after this renewal.

CPA 在职注册会计师 BICPA 2010

CPA 在职注册会计师 BICPA 2011

CPA 在职注册会计师 BICPA 2012

CPA 在职注册会计师 BICPA 2013

CPA 在职注册会计师 BICPA 2014

CPA 在职注册会计师 BICPA 2015

CPA 在职注册会计师 BICPA 2016

CPA 在职注册会计师 BICPA 2017

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

证复印件仅作为报告书附件使用，
不能作为他用。

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 Full name	顾欣
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1980-02-15
工作单位 Working unit	立信会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
身份证号码 Identity card No.	332623198002150099

SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
立信
会计师事务所
(特殊普通合伙)

年度检验登记
Annual Renewal Registration

CPA任职资格检查合格
BICPA
2016

CPA任职资格检查合格
BICPA
2017

证书编号 No. of Certificate	310000050911
批准注册协会 Authorized Institute of CPAs	北京注册会计师协会
发证日期 Date of Issuance	2015 年 07 月 13 日

姓名 顾欣
证书编号 310000050911

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

委托人承诺函

北京卓信大华资产评估有限公司：

因我公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股权之事宜，委托你公司对该经济行为所涉及的中电（海南）联合创新研究院有限公司股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估的经济行为符合国家规定；

2、根据本次评估的特定目的，合理使用资产评估报告书，对于因未正确使用报告而产生的任何负面影响自行承担责任；

3、所提供的资料真实、准确、完整，有关事项说明揭示充分；

4、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；

5、不干预评估工作。

委托人：

中国电子有限公司

负责人：

二零二零年8月 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被评估单位承诺函

北京卓信大华资产评估有限公司：

因中国电子有限公司公司拟转让本公司股权事宜，委托你公司对该经济行为所涉及的本公司的股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估的经济行为符合国家规定；

2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、有关重大事项揭示充分；

3、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；

4、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；

5、不干预评估工作。

被评估单位：

中电（海南）联合创新研究院有限公司

负责人：

2022 年 5 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估师承诺函

中国电子有限公司：

受贵公司的共同委托，我们对贵公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股权之经济行为所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司股东全部权益价值，以 2019 年 12 月 31 日为评估基准日进行了评估并形成了评估报告。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：（刘晓乐）

资产评估师
刘晓乐
11160055

资产评估师：（刘春茹）

资产评估师
刘春茹
11001092

二〇二〇年八月十二日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

北京市财政局

2019-0001 号

变更备案公告

北京卓信大华资产评估有限公司变更事项备案及有关材料收悉。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：

北京卓信大华资产评估有限公司股东由林梅（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：15000142）、刘春茹（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：11001092）、解彦平（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：11001103）、张菁（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：15000140）、吕玉田（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：11000989）、刘昊宇（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：15000131）、田应雄（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：11001381）、孟兆胜（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：46000003）、余勇义（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：36060016）、石彦文，变更为林梅（资产评估师职业资格证

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

书登记卡（评估机构人员）登记编号：15000142）、刘春茹（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：11001092）、解彦平（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：11001103）、张菁（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：15000140）、刘昊宇（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：15000131）、田应雄（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：11001381）、孟兆胜（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：46000003）、余勇义（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：36060016）、赵新明（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：14050037）、石彦文。

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。

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，北京卓信大华资产评估有限公司已交回原取得的资产评估资格证书。

特此公告。

北京市财政局

2019 年 1 月 2 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

北京卓信大华资产评估有限公司

从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2009]23号　　证书编号:0100047021　　发证时间：二〇[illegible]年[illegible]月

变更文号：财办企[2011]41号

序列号:000114

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

编号: 0 04717959

营业执照

统一社会信用代码 91110108746100470L

名　　称	北京卓信大华资产评估有限公司
类　　型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住　　所	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层1001室
法定代表人	林梅
注册资本	500万元
成立日期	2003年01月02日
营业期限	2003年01月02日 至 2023年01月01日
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者项目评估。（企业依法自主选择经营项目，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。）

在线扫码获取详细信息

登记机关　北京市工商行政管理局海淀分局

2018 年 12 月 20 日

提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

企业信用信息公示系统网址：qyxy.baic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估人员名单

项目负责人： 刘春茹 **资产评估师**

项目负责人： 刘晓乐 **资产评估师**

项目现场负责人： 刘晓乐

评估人员： 刘晓乐 魏梓健 孙诗彤

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估师职业资格证书

登 记 卡

（评估机构人员）

姓名：刘晓乐

性别：男

登记编号：11160055

单位名称：北京卓信大华资产评估有限公司

初次执业登记日期：2016-08-30

年检信息：通过（2020-07-17）

（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：2020-07-20

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估师职业资格证书

登 记 卡

（评估机构人员）

姓名：刘春茹

性别：女

登记编号：11001092

单位名称：北京卓信大华资产评估有限公司

初次执业登记日期：1998-12-31

年检信息：通过（2020-07-17）

（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：2020-07-20

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

编号：2020-043

非涉密

中电(深)合[2020]11号

中国电子有限公司

和

北京卓信大华资产评估有限公司

资产评估委托合同

中电(

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

委托人

名　称：中国电子有限公司

住　所：深圳市南山区粤海街道科技路一号桑达科技大厦十五楼南

联系人：朴艺兰

联系方式：159 0118 2101

资产评估机构

名　称：北京卓信大华资产评估有限公司

住　所：北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

联系人：刘春茹

联系方式：139 1173 3088

经双方协商，达成以下约定：

一、 业务事项

1、 评估目的：对中国电子有限公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股权之事宜所涉及的中电（海南）联合创新研究院有限公司股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值进行评定估算，并发表专业意见，为其拟实施的经济行为提供价值参考。

2、 评估对象和评估范围：为委托人拟实施的经济行为所涉及的中电（海南）联合创新研究院有限公司股东全部权益；评估范围为中电（海南）联合创新研究院有限公司经审计后的全部资产和相关负债，评估范围的具体内容以中电（海南）联合创新研究院有限公司提供的资产评估申报表为准。

3、 涉密情况：本项目不涉及国家秘密。

4、 评估基准日：2019 年 12 月 31 日。

5、 评估报告出具数量：评估机构向委托人出具的评估报告书一式 5 份，由委托人按规定用途分发、使用。

6、 评估报告提交期限和方式：完成现场勘查工作，被评估单位及委托人提供评估所需资料齐全、报告初稿经审核备案通过后，于 15 个工作日内出具评

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

估报告书，并以特快专递方式提交。

二、 评估报告使用范围

1、资产评估报告仅供委托人和法律、行政法规规定的使用人使用，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

2、委托人或其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用目的、用途使用资产评估报告。

3、资产评估报告使用人应当在载明的评估结论使用有效期内使用资产评估报告。

4、未经委托人书面许可， 资产评估机构及其资产评估专业人员不得将资产评估报告的内容向第三方提供或者公开，法律、行政法规另有规定的除外。

5、未征得资产评估机构同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

委托人或者其他资产评估报告使用人违反上述约定使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

三、 委托人和资产评估机构的权利和义务

（一） 委托人的权利和义务

1、委托人应当为资产评估机构及资产评估专业人员开展资产评估业务提供必要的工作条件和协助；委托人应当根据资产评估业务需要，负责资产评估机构及其资产评估专业人员与其他相关当事人之间的协调。

2、依法提供资产评估业务需要的资料并保证资料的真实性、完整性、合法性，恰当使用资产评估报告是委托人和其他相关当事人的责任；委托人或者其他相关当事人应当对其提供的资产评估明细表及其他重要资料的真实性、完整性、合法性进行确认，确认方式包括签字、盖章或者法律允许的其他方式；

3、委托人提前终止资产评估业务、解除资产评估委托合同的，委托人应当按照已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估服务费。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二） 资产评估机构的权利和义务

1、 遵守相关法律、行政法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析和估算并出具资产评估报告，是资产评估机构及其资产评估专业人员的责任。

2、 委托人和其他相关当事人如果拒绝提供或者不如实提供开展资产评估业务所需的权属证明、财务会计信息或者其他相关资料的，资产评估机构有权拒绝履行资产评估委托合同。

3、 委托人要求出具虚假资产评估报告或者有其他非法干预评估结论情形的，资产评估机构有权单方解除资产评估委托合同，并按照已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估服务费。

4、 因委托人或者其他相关当事人原因导致资产评估程序受限，资产评估机构无法履行资产评估委托合同，资产评估机构可以单方解除资产评估委托合同，并按照已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估服务费。

5、 资产评估机构应当对委托人提供的资料进行保密，未经委托人同意，不得向第三人披露相关信息。

四、 资产评估服务收费

1、 根据评估项目具体情况，经双方协商确定。

2、 费用数额：人民币大写

3、 收取方式：委托人应按评估机构提供的账户信息，在本合同签订并收到评估机构开具的等额的增值税专用发票后的五个工作日内预付上述费用的50%；其余50%在评估机构提交报告并提供等额的增值税专用发票后的五个工作日内一次付清。

4、 付款账户信息：

单位名称：北京卓信大华资产评估有限公司

开户行账号：中国民生银行北京正义路支行 0102014170006385

银行行号：305100001024

5、 评估机构在评估工作过程中，如遇到委托人存在本合同约定之外的实

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

际情况，导致工作量增加、工作时间延长，委托人应相应增加评估费用。

6、 上述费用包括评估服务费、税费和相关差旅费用。

五、 资产委托合同约定事项的变更、中止

1、资产评估委托合同订立后，发现相关事项存在遗漏、约定不明确，或者在合同履行中约定内容发生变化的，资产评估机构与委托人应订立补充合同或者重新订立资产评估委托合同，或者以法律允许的其他方式对资产评估委托合同的相关条款进行变更。

2、 由于出现不可预见的情况，影响评估工作按时完成，或需提前出具报告，均应及时通知对方，经协商确定约定变更事项，并签订补充协议。

3、如本项目因委托人原因中途停止，预收的评估费用不予退还。

4、当评估程序所受限制对与评估目的相对应的评估结论构成重大影响时，评估机构可以中止履行资产评估委托合同；当相关限制无法排除时，评估机构可以解除合同。解除合同后的评估服务费，按原合同金额与实际工作量的比例计算后，协商确定。

六、 违约责任和争议解决

1、委托人和评估机构因不可抗力无法履行资产评估委托合同的，根据不可抗力的影响，部分或者全部免除责任，法律另有规定的除外。

2、合同签定双方发生争议事项，应由双方协商解决，经协商不能解决时，可向委托人所在地人民法院提起诉讼。

3、双方任何一方出现违约事项，致使另一方蒙受损失时，应由违约方承担赔偿及其他责任。

七、 评估合同有效期

1、 本评估合同一式肆份，委托人和评估机构各持贰份，具有同等法律效力。

2、 本约定书自双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章之日起生效，并在约定事项全部完成日之后失效。

（以下无正文）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（本页为海南创新院评估委托合同签字页）

委托人：

中国电子有限公司

（签章）

代表：（签字）

时间：二零二零年三月　日

地点：中国深圳

资产评估机构：

北京卓信大华资产评估有限公司

（签章）

代表：（签字）

时间：二零二零年三月　日

地点：中国北京

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估明细表

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

收益法计算表

索引号：SYC5

被评估单位：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位：人民币万元

序号	项　目	费率	历史年度	预测数据					
			2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	永续
一、	**营业收入**		1,257.37	16,000.00	22,400.00	28,000.00	30,800.00	32,213.72	32,213.72
	减：营业成本		784.96	1,700.00	2,380.00	2,975.00	3,272.50	3,422.71	3,422.71
	营业税金及附加		2.76	63.64	126.84	158.55	174.41	182.41	182.41
	销售费用		-	460.00	651.00	846.18	855.54	1,057.32	1,057.32
	管理费用		378.79	4,042.22	5,170.48	5,657.23	5,786.34	5,358.70	5,358.70
	研发费用		917.60	9,600.00	13,867.20	16,733.10	18,608.80	20,190.00	20,190.00
	财务费用		-6.12	-	-	-	-	-	-
	资产减值损失		-						
	加：公允价值变动收益		-						
	投资收益		-						
	其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-						
二、	**营业利润**		**-820.62**	**134.14**	**204.48**	**1,629.94**	**2,102.42**	**2,002.58**	**2,002.58**
	加：营业外收入		-	-	-	-	-	-	-
	减：营业外支出		0.00						
	其中：非流动资产处置损失		-						
三、	**利润总额**		**-820.62**	**134.14**	**204.48**	**1,629.94**	**2,102.42**	**2,002.58**	**2,002.58**
	所得税率			25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
	减：所得税费用		-						
四、	**净利润**		**-820.62**	**134.14**	**204.48**	**1,629.94**	**2,102.42**	**2,002.58**	**2,002.58**
	+折旧		-	157.60	868.06	1,029.72	1,038.64	488.98	488.98
	+无形资产摊销		34.20	610.45	810.45	860.45	910.45	960.45	960.45
	-追加资本性支出		-	3,050.00	3,200.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,449.43
	-营运资金净增加			3,814.35	1,403.11	1,227.73	613.86	309.94	-
	+扣税后利息		-6.12	-	-	-	-	-	-
五、	**净现金流量**		-792.54	-5,962.16	-2,720.13	1,292.39	2,437.65	2,142.07	2,002.58
六、	折现期			1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00
七、	折现率			14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%
八、	折现系数			0.8772	0.7695	0.6750	0.5921	0.5194	3.7098
九、	净现值			-5,229.96	-2,093.05	872.33	1,443.28	1,112.52	7,429.12
十、	经营性资产价值			3,534.24					
十一、	非经营性或溢余性资产价值			7,763.15					
十二、	长期投资权益价值			-					
	企业价值			11,297.39					
	付息债务价值								
十三、	股东权益价值			11,300.00					
十四、	成本法评估净资产评估值								
十五、	二种评估方法差异值								

被评估单位填表人：　乔漫漫　填表日期：　2020年3月12日　评估人员：　刘晓乐　魏梓健　北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估结果汇总表

表1-1

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位：人民币万元

项　目		帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
		A	B	C=B-A	D=（B-A）/A
流动资产	1	8,202.45	8,202.45	-	-
非流动资产	2	2,490.45	2,485.73	-4.72	-0.19
长期股权投资	3	-	-	-	-
持有至到期投资	4	-	-	-	-
固定资产	5	472.41	467.69	-4.72	-1.00
在建工程	6	-	-	-	-
工程物资	7	-	-	-	-
无形资产	8	2,018.04	2,018.04	-	-
其中：土地使用权	9	-	-	-	-
长期待摊费用	10	-	-	-	-
递延所得税资产	11	-	-	-	-
其他非流动资产	12	-	-	-	-
资产总计	**13**	**10,692.90**	**10,688.18**	**-4.72**	**-0.04**
流动负债	14	413.54	413.54	-	-
非流动负债	15	-	-	-	-
负债总计	**16**	**413.54**	**413.54**	**-**	**-**
净资产	**17**	**10,279.36**	**10,274.64**	**-4.72**	**-0.05**

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估结果汇总表

表1-2

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位：人民币元

项　目		帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
		A	B	C=B-A	D=（B-A）/A
流动资产	1	82,024,505.64	82,024,505.64	-	-
非流动资产	2	24,904,541.19	24,857,280.83	-47,260.36	-0.19
长期股权投资	3	-	-	-	-
持有至到期投资	4	-	-	-	-
固定资产	5	4,724,129.26	4,676,868.90	-47,260.36	-1.00
在建工程	6	-	-	-	-
工程物资	7	-	-	-	-
无形资产	8	20,180,411.93	20,180,411.93	-	-
其中：土地使用权	9	-	-	-	-
长期待摊费用	10	-	-	-	-
递延所得税资产	11	-	-	-	-
其他非流动资产	12	-	-	-	-
资产总计	**13**	**106,929,046.83**	**106,881,786.47**	**-47,260.36**	**-0.04**
流动负债	14	4,135,354.00	4,135,354.00	-	-
非流动负债	15	-	-	-	-
负债总计	**16**	**4,135,354.00**	**4,135,354.00**	**-**	**-**
净资产	**17**	**102,793,692.83**	**102,746,432.47**	**-47,260.36**	**-0.05**

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估结果分类汇总表

表2

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位：人民币元

序号	科目名称	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、 流动资产合计	82,024,505.64	82,024,505.64	-	-
2	货币资金	79,194,591.92	79,194,591.92	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收帐款	73,700.00	73,700.00	-	-
6	预付帐款	29,892.00	29,892.00	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	30,000.00	30,000.00	-	-
10	存货	-	-	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	2,696,321.72	2,696,321.72	-	-
13	二、非流动资产合计	24,904,541.19	24,857,280.83	-47,260.36	-0.19
14	可供出售金融资产	-	-	-	-
15	持有至到期投资	-	-	-	-
16	长期应收款	-	-	-	-
17	长期股权投资	-	-	-	-
18	投资性房地产	-	-	-	-
19	固定资产	4,724,129.26	4,676,868.90	-47,260.36	-1.00

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估结果分类汇总表

表2

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位：人民币元

序号	科目名称	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
20	在建工程	-	-	-	-
21	工程物资	-	-	-	-
22	固定资产清理	-	-	-	-
23	生产性生物资产	-	-	-	-
24	油气资产	-	-	-	-
25	无形资产	20,180,411.93	20,180,411.93	-	-
26	开发支出	-	-	-	-
27	商誉	-	-	-	-
28	长期待摊费用	-	-	-	-
29	递延所得税资产	-	-	-	-
30	其他非流动资产	-	-	-	-
31	**三、 资产总计**	**106,929,046.83**	**106,881,786.47**	**-47,260.36**	**-0.04**
32	**四、 流动负债合计**	**4,135,354.00**	**4,135,354.00**	-	-
33	短期借款	-	-	-	-
34	交易性金融负债	-	-	-	-
35	应付票据	-	-	-	-
36	应付账款	-	-	-	-
37	预收款项	-	-	-	-
38	应付职工薪酬	-	-	-	-

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产评估结果分类汇总表

表2

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位：人民币元

序号	科目名称	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
39	应交税费	5,048.72	5,048.72	-	-
40	应付利息	-	-	-	-
41	应付股利	-	-	-	-
42	其他应付款	4,130,305.28	4,130,305.28	-	-
43	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
44	其他流动负债	-	-	-	-
45	**五、 非流动负债合计**	**-**	**-**	**-**	**-**
46	长期借款	-	-	-	-
47	应付债券	-	-	-	-
48	长期应付款	-	-	-	-
49	专项应付款	-	-	-	-
50	预计负债	-	-	-	-
51	递延所得税负债	-	-	-	-
52	其他非流动负债	-	-	-	-
53	**六、 负债合计**	**4,135,354.00**	**4,135,354.00**	**-**	**-**
54	**七、 净资产**	**102,793,692.83**	**102,746,432.47**	**-47,260.36**	**-0.05**

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

流动资产评估汇总表

表3

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

编号	科目名称	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%	备　注
3-1	货币资金	79,194,591.92	79,194,591.92	-	-	
3-2	交易性金融资产	-	-	-	-	
3-3	应收票据	-	-	-	-	
3-4	应收帐款	73,700.00	73,700.00	-	-	
3-5	预付帐款	29,892.00	29,892.00	-	-	
3-6	应收利息	-	-	-	-	
3-7	应收股利	-	-	-	-	
3-8	其他应收款	30,000.00	30,000.00	-	-	
3-9	存货	-	-	-	-	
3-10	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	
3-11	其他流动资产	2,696,321.72	2,696,321.72	-	-	
	流动资产合计	**82,024,505.64**	**82,024,505.64**	**-**	**-**	

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

货币资金--银行存款评估明细表

表3-1-2

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	开户银行	帐　号	币种	外币帐面金额	评估基准日汇率	帐面价值	评估价值	增值率%	备注
1	中国电子财务有限责任公司	01-03-0730	人民币			19,194,591.92	19,194,591.92	-	
2	中国电子财务有限责任公司	01-80-0730-01	人民币			60,000,000.00	60,000,000.00	-	
	合　计					79,194,591.92	79,194,591.92	-	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐 魏梓健 孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

应收帐款评估明细表

表3-4

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	欠款单位名称(结算对象)	是否关联单位	业务内容	发生日期	帐 龄（月）	帐面价值	评估价值	增值率%	备 注
1	中国电子信息产业集团有限公司	是	技术开发	2019年12月	1	73,700.00	73,700.00	-	
	应收帐款合计					73,700.00	73,700.00	-	
	减：坏帐准备							-	
	应收帐款净额					73,700.00	73,700.00	-	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐 魏梓健 孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

预付帐款评估明细表

表3-5

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	收款单位名称(结算对象)	业务内容	发生日期	帐 龄（月）	帐面价值	评估价值	增值率%	备　注
1	中国移动通信集团海南有限公司	办公费	2019年12月	1	1,000.00	1,000.00	-	
2	海南凯乐科技有限公司	办公费	2019年12月	1	16,255.00	16,255.00	-	
3	澄迈白莲圆满圆超市	办公费	2019年12月	1	7,637.00	7,637.00	-	
4	海南洋浦安驿汽车销售服务有限公司	订金	2019年12月	1	5,000.00	5,000.00	-	
	预付账款合计				29,892.00	29,892.00	-	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐 魏梓健 孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他应收款评估明细表

表3-8

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	欠款对象名称	是否关联单位	业务内容	发生日期	帐 龄（月）	帐面价值	评估价值	增值率%	备 注
1	刘芸芸	否	备用金	2019年11月	2	30,000.00	30,000.00	-	
	其他应收款合计					30,000.00	30,000.00	-	
	减：坏帐准备								
	其他应收款净额					30,000.00	30,000.00	-	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐 魏梓健 孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他流动资产评估明细表

表3-11

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	名称及内容	发生日期	到期日期	票面利率%	帐面价值	评估价值	增值率%	备　注
1	待抵扣进项税	2019年12月			2,696,321.72	2,696,321.72	-	
	合　计				2,696,321.72	2,696,321.72	-	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐　魏梓健　孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

非流动资产评估汇总表

表4

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

编号	科目名称	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%	备　注
4-1	可供出售金融资产	-	-	-	-	
4-2	持有至到期投资	-	-	-	-	
4-3	长期应收款	-	-	-	-	
4-4	长期股权投资	-	-	-	-	
4-5	投资性房地产	-	-	-	-	
4-6	固定资产	4,724,129.26	4,676,868.90	-47,260.36	-1.00	
4-7	在建工程	-	-	-	-	
4-8	工程物资	-	-	-	-	
4-9	固定资产清理	-	-	-	-	
4-10	生产性生物资产	-	-	-	-	
4-11	油气资产	-	-	-	-	
4-12	无形资产	20,180,411.93	20,180,411.93	-	-	
4-13	开发支出	-	-	-	-	
4-14	商誉	-	-	-	-	
4-15	长期待摊费用	-	-	-	-	
4-16	递延所得税资产	-	-	-	-	
4-17	其他非流动资产	-	-	-	-	
	非流动资产合计	**24,904,541.19**	**24,857,280.83**	**-47,260.36**	**-0.19**	

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

固定资产评估汇总表

表4-6

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

编号	科目名称	帐面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
4-6	建筑物类合计	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-1	固定资产-房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-3	固定资产-管道及沟槽	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-4	固定资产-井巷工程	-	-	-	-	-	-	-	-
						-	-	-	-
4-6	设备类合计	4,724,129.26	4,724,129.26	4,724,110.00	4,676,868.90	-19.26	-47,260.36	-	-1.00
4-6-4	固定资产-机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-5	固定资产-车辆	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-6	固定资产-电子设备	4,724,129.26	4,724,129.26	4,724,110.00	4,676,868.90	-19.26	-47,260.36	-	-1.00
4-6-7	固定资产-其它设备	-	-	-	-	-	-	-	-
	土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
	固定资产合计	**4,724,129.26**	**4,724,129.26**	**4,724,110.00**	**4,676,868.90**	**-19.26**	**-47,260.36**	**-**	**-1.00**
	减：固定资产减值准备		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**
	固定资产净额	**4,724,129.26**	**4,724,129.26**	**4,724,110.00**	**4,676,868.90**	**-19.26**	**-47,260.36**	**-**	**-1.00**

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

固定资产--电子（其他）设备评估明细表

表4-6-6

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	设备名称	规格型号	厂家	数量	计量单位	购置日期	启用日期	帐面价值		评估价值			增值率%	备注
								原价	净值	原值	成新率%	净值		
1	台式电脑	M415	联想	5	台	2019/12/1	2019/12/1	28,982.30	28,982.30	28,980.00	99	28,690.20	-1.01	
2	台式电脑	M415	联想	10	台	2019/12/1	2019/12/1	57,964.60	57,964.60	57,960.00	99	57,380.40	-1.01	
3	笔记本电脑	X390	联想	3	台	2019/12/1	2019/12/1	20,840.71	20,840.71	20,840.00	99	20,631.60	-1.00	
4	电脑配件(外置光驱、移动硬盘、优盘、拓展坞	采购	采购	1	台	2019/12/1	2019/12/1	1,685.84	1,685.84	1,690.00	99	1,673.10	-0.76	
5	台式电脑	T4900	联想	4	台	2019/12/1	2019/12/1	23,539.82	23,539.82	23,540.00	99	23,304.60	-1.00	
6	台式电脑	擎天DF720	长城	15	台	2019/12/1	2019/12/1	980,323.01	980,323.01	980,320.00	99	970,516.80	-1.00	
7	台式电脑	世恒KF510	长城	41	台	2019/12/1	2019/12/1	211,150.00	211,150.00	211,150.00	99	209,038.50	-1.00	
8	台式电脑	世恒ZF510	长城	5	台	2019/12/1	2019/12/1	39,103.54	39,103.54	39,100.00	99	38,709.00	-1.01	
9	台式电脑	擎天CF720	长城	14	台	2019/12/1	2019/12/1	408,353.98	408,353.98	408,350.00	99	404,266.50	-1.00	
10	台式电脑	擎天ZF520	长城	3	台	2019/12/1	2019/12/1	172,274.34	172,274.34	172,270.00	99	170,547.30	-1.00	
11	台式电脑	长城世恒DF718	长城	40	台	2019/12/1	2019/12/1	261,946.90	261,946.90	261,950.00	99	259,330.50	-1.00	
12	台式电脑	擎天DF720	长城	40	台	2019/12/1	2019/12/1	2,513,274.32	2,513,274.32	2,513,270.00	99	2,488,137.30	-1.00	
13	笔记本电脑	联想小新	联想	1	台	2019/12/1	2019/12/1	4,689.90	4,689.90	4,690.00	99	4,643.10	-1.00	
	固定资产合计							**4,724,129.26**	**4,724,129.26**	**4,724,110.00**		**4,676,868.90**	**-1.00**	
	减：减值准备													
	固定资产净额							**4,724,129.26**	**4,724,129.26**	**4,724,110.00**		**4,676,868.90**	**-1.00**	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐 魏梓健 孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

无形资产评估汇总表

表4-12

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	内容或名称	原始入帐价值	帐面价值	评估价值	增值率%	备　注
4-12-1	无形资产——土地使用权	-	-	-	-	
4-12-2	无形资产—资源开采权	-	-	-	-	
4-12-3	无形资产—其它	20,522,452.81	20,180,411.93	20,180,411.93	-	
	无形资产合计		20,180,411.93	20,180,411.93	-	
	无形资产减值准备		-	-	-	
	无形资产净值		20,180,411.93	20,180,411.93	-	

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

无形资产——其他无形资产评估明细表

表4-12-3

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	内容或名称	类型	专利、商标权、著作权证书编号	取得日期	法定/预计使用年限	原始入帐价值	帐面价值	尚可使用年限	评估价值	增值率%	备　注
1	一种国产JVM的测试评估方法	发明专利	ZL201310723786.5	2019/12/1	5						
2	中软通用构件测试平台V1.0	软件著作权	软著登字第0495113号	2019/12/1	5						
3	产品发布管理系统V1.0	软件著作权	软著登字第0495188号	2019/12/1	5						
4	安全可靠应用迁移工具软件V1.0	软件著作权	软著登字第0867448号	2019/12/1	5						
5	安全可靠生态环境终端服务工具软件V1.0	软件著作权	软著登字第1092399号	2019/12/1	5						
6	安全可靠软件分发部署管理工具软件V1.0	软件著作权	软著登字第1092736号	2019/12/1	5						
7	安全可靠生态环境服务中心系统V1.0	软件著作权	软著登字第1093386号	2019/12/1	5						
8	基于ARM平台国产整机系统验证评估框架软件V1.0	软件著作权	软著登字第1145946号	2019/12/1	5						
9	基于ARM指令集集成开发环境代码生成工具软件V1.0	软件著作权	软著登字第1147128号	2019/12/1	5						
10	基于ARM指令集集成开发环境单元测试工具软件V1.0	软件著作权	软著登字第1147272号	2019/12/1	5						
11	基于ARM指令集集成开发环境国产中间件适配工具软件V1.0	软件著作权	软著登字第1147361号	2019/12/1	5						
12	基于安全可靠环境的软件系统运行监管平台V1.0	软件著作权	软著登字第1148496号	2019/12/1	5	20,522,452.81	20,180,411.93	5	20,180,411.93	-	
13	基于国产平台的整体综合测试工具软件V1.0	软件著作权	软著登字第1548695号	2019/12/1	5						
14	自主可控生态建设创新创业平台V1.0	软件著作权	软著登字第1548815号	2019/12/1	5						
15	自主可控生态建设产品兼容评估平台V1.0	软件著作权	软著登字第1548819号	2019/12/1	5						
16	社区服务软件V1.0	软件著作权	软著登字第2561591号	2019/12/1	5						
17	社区管理软件V1.0	软件著作权	软著登字第2561597号	2019/12/1	5						
18	验证工具集软件V1.0	软件著作权	软著登字第2561598号	2019/12/1	5						

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐　魏梓健　孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

无形资产——其他无形资产评估明细表

表4-12-3

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

序号	内容或名称	类型	专利、商标权、著作权证书编号	取得日期	法定/预计使用年限	原始入帐价值	帐面价值	尚可使用年限	评估价值	增值率%	备　注
19	国产整机系统验证评估框架软件V2.0	软件著作权	软著登字第4653445号	2019/12/1	5						
20	基于国产关键软硬件的C++集成开发工具系统	软件著作权	软著登字第3497029号	2019/12/1	5						
21	基于国产关键软硬件的JAVA集成开发工具系统	软件著作权	软著登字第3483673号	2019/12/1	5						
22	OMP运维管理平台系统	软件著作权	软著登字第3726309号	2019/12/1	5						
23	NOVA系统适配软件V1.0	软件著作权	软著登字第4504104号	2019/12/1	5						
	无形资产合计					**20,522,452.81**	**20,180,411.93**		**20,180,411.93**	**-**	
	无形资产减值准备										
	无形资产净值					**20,522,452.81**	**20,180,411.93**		**20,180,411.93**	**-**	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐　魏梓健　孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

流动负债评估汇总表

表5

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位：人民币元

编号	科目名称	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%	备注
5-1	短期借款	-	-	-	-	
5-2	交易性金融负债	-	-	-	-	
5-3	应付票据	-	-	-	-	
5-4	应付账款	-	-	-	-	
5-5	预收款项	-	-	-	-	
5-6	应付职工薪酬	-	-	-	-	
5-7	应交税费	5,048.72	5,048.72	-	-	
5-8	应付利息	-	-	-	-	
5-9	应付股利	-	-	-	-	
5-10	其他应付款	4,130,305.28	4,130,305.28	-	-	
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	
5-12	其他流动负债	-	-	-	-	
	流动负债合计	**4,135,354.00**	**4,135,354.00**	**-**	**-**	

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

应交税费评估明细表

表5-7

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

编号	征税机关	发生日期	税 种	帐面价值	评估价值	备 注
1	国家税务总局海南省澄迈县税务局	2019/12/1	个人所得税	5,048.72	5,048.72	
	合 计			5,048.72	5,048.72	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐 魏梓健 孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他应付款评估明细表

表5-10

被评估单位名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司　　评估基准日：2019年12月31日　　金额单位:人民币元

编号	户名(结算对象)	发生日期	业务内容	帐面价值	评估价值	备　注
1	深圳中电长城信息安全系统有限公司	2019/12/1	购置资产款	3,136,000.00	3,136,000.00	
2	中软信息系统工程有限公司	2019/12/1	代缴社保款	36,946.94	36,946.94	
3	文思海辉智科科技有限公司	2019/12/1	外派劳务	803,037.35	803,037.35	
4	北京隆博顺科贸有限公司	2019/12/1	购置资产款	150,305.00	150,305.00	
5	海南凯乐科技有限公司	2019/12/1	办公费	4,015.00	4,015.00	
6	深圳市腾讯计算机系统有限公司	2019/12/1	其他	0.99	0.99	
	合　计			4,130,305.28	4,130,305.28	

被评估单位填表人：乔漫漫
填表日期：2020年3月10日

评估人员：刘晓乐　魏梓健　孙诗彤

北京卓信大华资产评估有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

北京卓信大华资产评估有限公司

BEIJING ZHUO XIN DA HUA Appraisal Co.,Ltd.

地　　址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

邮　　编：100039

电　　话：（010）58350517

（010）58350480

（010）58350098

传　　真：（010）58350099

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本资产评估说明依据中国资产评估准则编制

中国电子有限公司拟转让
中电（海南）联合创新研究院有限公司股权
所涉及的股东全部权益价值评估项目
资产评估说明

卓信大华评报字（2020）第2139号

（共一册第一册）

北京卓信大华资产评估有限公司

二〇二〇年八月十二日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目录

□关于评估说明使用范围的声明.....1
□资产评估说明.....2
评估对象与评估范围说明.....2
资产核实情况总体说明.....5
流动资产评估技术说明.....8
机器设备评估技术说明.....10
无形资产评估技术说明.....14
负债评估技术说明.....17
收益法评估技术说明.....19
评估结论及分析.....39
□附件（企业关于进行资产评估有关事项的说明）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

关于资产评估说明使用范围的声明

北京卓信大华资产评估有限公司接受中国电子有限公司的委托，承办其中国电子有限公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股权评估项目，现已完成资产评估报告。根据有关规定要求，特报送资产评估说明。

资产评估说明仅供国有资产监督管理机构（含所出资企业）、相关监管机构和部门使用，除法律法规规定外，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位或个人，亦不得见诸于任何公开媒体。

北京卓信大华资产评估有限公司

二〇二〇年八月十二日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估对象与评估范围说明

一、 评估对象与评估范围

本次评估对象为委托人所指定的应用于本次经济行为所涉及的中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益价值。

本次评估范围为中电（海南）联合创新研究院有限公司经审计后的全部资产和相关负债。评估基准日资产、负债情况如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	帐面价值	科目名称	帐面价值
流动资产合计	**82,024,505.64**	**流动负债合计**	**4,135,354.00**
货币资金	79,194,591.92	应交税费	5,048.72
应收账款	73,700.00	其他应付款	4,130,305.28
预付账款	29,892.00		
其他应收款	30,000.00		
其他流动资产	2,696,321.72		
非流动资产合计	**24,904,541.19**	**非流动负债合计**	**0.00**
固定资产	4,724,129.26		
无形资产	20,180,411.93		
		负债合计	**4,135,354.00**
		所有者权益合计	**102,793,692.83**
资产总计	**106,929,046.83**	**负债及所有者权益合计**	**106,929,046.83**

资产权属状况：

负债权属状况：评估范围中的负债未来均需要偿付。

二、 实物资产的分布情况及特点

实物资产主要为电子设备。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、设备

电子设备共计 13 项，全部购置于 2019 年 12 月，状态良好，存放于中电（海南）联合创新研究院有限公司办公区域。

三、 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

企业申报账面记录的无形资产共计 23 项，其中包含 1 项专利和 22 项计算机软件著作权，具体明细如下：

序号	内容或名称	类型	专利与著作权证编号
1	一种国产 JVM 的测试评估方法	发明专利	ZL201310723786.5
2	中软通用构件测试平台 V1.0	软件著作权	软著登字第 0495113 号
3	产品发布管理系统 V1.0	软件著作权	软著登字第 0495188 号
4	安全可靠应用迁移工具软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 0867448 号
5	安全可靠生态环境终端服务工具软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 1092399 号
6	安全可靠软件分发部署管理工具软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 1092736 号
7	安全可靠生态环境服务中心系统 V1.0	软件著作权	软著登字第 1093386 号
8	基于 ARM 平台国产整机系统验证评估框架软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 1145946 号
9	基于 ARM 指令集集成开发环境代码生成工具软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 1147128 号
10	基于 ARM 指令集集成开发环境单元测试工具软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 1147272 号
11	基于 ARM 指令集集成开发环境国产中间件适配工具软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 1147361 号
12	基于安全可靠环境的软件系统运行监管平台 V1.0	软件著作权	软著登字第 1148496 号
13	基于国产平台的整体综合测试工具软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 1548695 号
14	自主可控生态建设创新创业平台 V1.0	软件著作权	软著登字第 1548815 号
15	自主可控生态建设产品兼容评估平台 V1.0	软件著作权	软著登字第 1548819 号
16	社区服务软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 2561591 号

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	内容或名称	类型	专利与著作权证编号
17	社区管理软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 2561597 号
18	验证工具集软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 2561598 号
19	国产整机系统验证评估框架软件 V2.0	软件著作权	软著登字第 4653445 号
20	基于国产关键软硬件的 C++集成开发工具系统	软件著作权	软著登字第 3497029 号
21	基于国产关键软硬件的 JAVA 集成开发工具系统	软件著作权	软著登字第 3483673 号
22	OMP 运维管理平台系统	软件著作权	软著登字第 3726309 号
23	NOVA 系统适配软件 V1.0	软件著作权	软著登字第 4504104 号

企业未申报账面未记录的无形资产。

四、 申报的表外资产情况

本次评估被评估单位未申报表外资产、负债，资产评估专业人员亦无法获取表外资产、负债的迹象。

五、 引用其他机构出具报告情况

本项目未涉及引用其他机构出具报告。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产核实情况总体说明

一、 资产核实人员组织、实施时间和过程

我们在对评估项目进行了整体了解后，以被评估单位提供的资产评估明细表为基础，按资产类型分别对委估资产进行全面勘查核实。

勘查核实工作由中电（海南）联合创新研究院有限公司的财务部牵头，资产评估专业人员会同有关部门人员共同完成。按照资产评估准则——评估程序的规定，组织人员，分组落实具体工作内容，向被评估单位提供资产评估所需申报资料，指导被评估单位清查资产、进行盈利预测、填报相关表格；在完成上述前期准备工作后，我公司组织资产评估专业人员进入评估现场，对全部资产、负债全面勘查核实。

在勘查核实过程中，我们采取调查、收集、核实、询问、函证、勘查、检查等方式进行必要的勘查，索取历史期评估资料，了解主要资产的经济、技术使用状况和法律权属状况，确定资产的存在性、真实性、完整性，核实申报的评估资料与提供的会计资料是否相符，并对资产法律权属状况给予必要的关注。将全部资产及负债按照经营性、非经营性、溢余、闲置进行调整、归类，甄别难以识别和评估的资产、负债，对企业经营性资产的各项财务指标及经营状况进行分析、盈利预测。

（一）资产基础法具体核实方法

1、 对机器设备进行现场勘查核实，结合查验相关原始凭证等进行验证，并与实物核对予以核实。

2、 对实物资产的使用状况、保养状态、实有数量、品质和存放地点结合其存放条件、工作环境进行实地勘查，对日常管理制度和执行情况进行调查、了解。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、对非实物资产通过查阅会计账簿、原始凭证，协调审计师提供函证扫描件对往来款项及审验各项合同等方法进行核实。结合查验该等资产抵押、质押受限条件，确定该等资产的真实、完整性。

4、对负债通过查阅会计账簿、原始凭证，函证往来款项等方法进行核实。

（二）收益法具体核实方法：

1、了解评估对象的经济行为背景。

2、核实评估对象近期章程、投资出资协议、合同等法律权属变更情况及对存续经营的影响。

3、对企业历史财务、经营状况，未来发展策略和计划，主要业务范围。主要资产配置，执行的会计政策、税费率及纳税情况，会计政策变更情况。企业资本结构、企业规模、盈利状况等财务指标分析资料及审计情况进行访谈、勘查。

4、对企业未来外部经营环境，包括：国民经济发展走势，国家产业政策，行业发展状况，市场竞争优势和风险，财务风险等进行分析。对企业未来经营策略管理模式，主要包括：市场扩展、营销策略、成本费用控制、资金筹措和投资计划等以及未来的收入和费用构成及其变化趋势等进行分析、判断。

5、评估企业的综合实力、管理水平、盈利能力、发展能力、竞争优势、劣势。

6、收集可比企业的财务信息、股权交易价格等资料。

7、对企业及可比公司的财务报表编制基础、非经常性收入和支出、非经营性资产、负债和溢余资产及其相关的收入进行分析、调整。

二、影响资产核实的事项及处理方法

企业不存在可能影响资产核实的事项。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

三、 核实结论

通过对被评估单位全部资产及负债的核实，评估范围的全部资产及负债与经审计后的账面值相符，与本次拟实施的经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

流动资产评估技术说明

一、评估范围

纳入评估范围的流动资产合计 8,202.45 万元，包括：货币资金 7,919.46 万元、应收账款 7.37 万元、预付账款 2.99 万元、其他应收款 3.00 万元、其他流动资产 269.63 万元。

二、评估过程及方法

1、货币资金

为银行存款。

在现场工作日资产评估专业人员会同财务人员索取银行对账单、银行存款余额调节表、主要银行存款询证函；抽查银行存款入账凭证，确定货币资金真实、完整性；经审验货币资金账账、账表、账实相符；本次评估以核实后的账面值确定评估值。

2、应收款项

包括应收账款、预付账款、其他应收款。

应收账款主要为技术开发服务费，主要客户为中国电子信息产业集团有限公司。

预付账款主要为预付的办公费和定金等，主要客户为海南凯乐科技有限公司、海南洋浦安驊汽车销售服务有限公司等。

其他应收款主要为员工备用金。

资产评估专业人员通过查验账簿、原始凭证，索取大额、主要客户的合同，抽查大额发生额及对评估基准日前后发生额实施截止性测试，对大额应收款发函

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

询证，结合采用替代审核，检查期末余额、未达账项、期后回款等审验程序，确定应收款项账面价值真实、完整性；经审验预付账款、其他应收款，账账、账表相符。通过账龄分析，了解欠款原因、债务人经营情况、信用状况。

预付账款以可收回的资产或可获得的资产权利确定评估值。

3、其他流动资产

为待抵扣进项税额。

本次评估采用成本法以核实后的账面值确定评估值。

三、评估结果

通过实施上述评估程序和方法，得出以下评估结果：

流动资产评估结果分类汇总表

金额单位：人民币万元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
货币资金	7,919.46	7,919.46	0.00	0.00
应收账款	7.37	7.37	0.00	0.00
预付账款	2.99	2.99	0.00	0.00
其他应收款	3.00	3.00	0.00	0.00
其他流动资产	269.63	269.63	0.00	0.00
流动资产合计	**8,202.45**	**8,202.45**	**0.00**	**0.00**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

机器设备评估技术说明

一、 评估范围

纳入评估范围的固定资产—机器设备分类汇总如下表：

机器设备分类汇总表

单位：元、台

类别	项数	数量	账面原值	账面净值
电子设备	13	182	4,724,129.26	4,724,129.26
合计	**13**	**182**	**4,724,129.26**	**4,724,129.26**

企业对固定资产按实际成本计价，折旧及摊销按照预计使用年限采用直线法，并按预计使用年限和残值确定折旧率，不计提减值准备。

电子设备主要为电脑等设备，全部为2019年12月购置并投入使用，性能及存置使用状况良好。

二、 评估过程

1、前期准备

对设备类资产构成情况进行了解，指导企业填写评估申报明细表，根据申报表及现场勘查资料，审核索取资料是否真实、完整、有效，审验账面价值构成情况，有无进行过评估并根据评估结果进行了会计处理；企业折旧及计提减值政策及执行情况；收集主要设备的购置合同、原始发票等资料；审核机器设备权属是否清晰，有无抵押、质押、担保、诉讼事项；了解设备购置日期、结合设备运行、维护资料分析鉴别资产使用状况。

2、现场勘查

根据评估申报表，对设备进行现场勘查，结合企业特点从用途、主材、标准

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和非标、国产和进口、现实状况等做出分析判断；对现场中正在使用的动态设备，通过观察设备运行状况，存置环境、产品质量、设备技术状况，鉴定设备勘查成新率；对现场中静态设备，通过与企业相关人员访谈，调查了解设备原始购置、安装情况及设备运行情况；查验设备维护保养情况，综合分析判断设备年限成新率。收集设备的技术资料，了解设备原始购置情况及运行情况，对设备的工作环境、工作负荷、技术状况进行现场了解与勘查，综合分析判断设备综合成新率。

3、评定估算

根据勘查结果，按照现行市场价格和取费标准，通过市场途径、成本途径进行询价、计算，确定设备购置价，考虑各项取费标准进行评定估算；对同类设备进行横向对比、分析和调整。

4、评估汇总

在实施上述评估程序基础上汇总评估结果，编制固定资产评估汇总表，同时将评估过程的作业表、询价记录、技术档案、原始凭证等整理归档评估底稿。按机器设备的不同类型，分别选取账面价值较大的、具有代表性的主要设备作为评估案例，撰写机器设备评估技术说明。

三、 评估方法

机器设备大多为单台电子设备，不具有整体获利能力；无法在现行市场中找到相同类似的可比参照物，因此本次评估适宜采用成本法，以不含税价值确定评估值，数量以评估基准日实际数量为准。

成本法，是指首先估测被评估资产的重置成本，然后估测被评估资产业已存在的各种贬值因素，并将其从重置成本中予以扣除而得到被评估资产价值的各种评估方法。

评估值=重置成本×综合成新率

=重置成本－实体性贬值－功能性贬值－经济性贬值

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（一） 重置成本的确定

办公用电子设备、其他设备通过市场询价确定购置价，确定重置成本。

重置成本=购置价－进项税

（二） 成新率的确定

一般或低值设备成新率的确定

成新率=（尚可使用年限/经济寿命年限）×100%

四、 评估案例

【实例一】“台式电脑-擎天 DF720” 机器设备评估明细表第 12 项

1、基本情况

名称：台式电脑

型号：擎天 DF720

生产厂家：中国长城科技集团股份有限公司

购置日期： 2019 年 12 月

2、技术参数

服务器：飞腾 FT-2000+/64 高性能处理器

内存：8 通道 DDR4，RDIMM ECC，最大支持 512GB

显卡：BMC 集成（AST2500）

操作系统：支持国产操作系统

3、设备概况

该电脑于 2019 年 12 月购置使用，设备状态良好。

4、重置成本的确定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由于被评估单位于 2019 年 12 月 18 日购置，故本次以购买单价作为购置价，以其不含税购置价作为重置成本。

5、成新率的确定

年限法成新率=（1-已使用年限/规定使用年限）×100%

= 99 %

6、评估价值的确定

评估价值＝重置成本×综合成新率×数量

＝62,831.75 元×99%×40

＝2,488,137.30 元

五、 评估结果

通过实施上述评估过程和方法，得出以下评估结果：

机器设备评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=(B-A)/A
电子设备	472.41	467.69	-4.73	-1.00
合计	**472.41**	**467.69**	**-4.73**	**-1.00**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

无形资产评估技术说明

一、 评估范围

纳入评估范围的无形资产包括：专利权及著作权，评估前账面价值合计2,018.04万元。

企业对无形资产按实际成本计价，摊销期按法定使用年限（尚可服务年限），采用直线法摊销；不计提减值准备。

（一） 基本状况

1、专利权与著作权

专利权共计1项，2019年12月以外购方式取得，尚可服务年限为5年。

著作权共计22项，2019年12月以外购方式取得，尚可服务年限为5年。

资产权属状况：此项内容请见评估对象与评估范围。

（二） 资产使用状况

专利权与著作权目前正在使用。

二、 评估过程

1、前期准备

对无形资产分布情况进行了解，指导企业填写评估申报明细表及相关资料。根据被评估单位提供的申报表及现场勘查资料，审核索取资料是否真实、完整、有效。审验账面价值构成情况，有无进行过评估并根据评估结果进行了会计处理；企业摊销及计提减值政策及执行情况；了解并索取购置无形资产等合同资料。关

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注无形资产权属是否清晰，有无抵押、质押、担保、诉讼事项。

2、现场勘查

根据被评估单位提供的无形资产评估明细表，与企业相关人员对无形资产进行分析鉴定。索取无形资产法律权属证明资料，购置合同，查验原始入账发票等会计资料，确定资产的真实性、存在性、完整性，调查、了解无形资产的实际使用、技术状况，收益方式、获利能力，了解无形资产日常维护、升级使用情况。

3、市场调查

收集资产所在地的近期市场可比交易案例，无形资产取得成本的相关政策规定，企业历史经营状况数据，主要产品近期销售价格，所在行业的未来发展前景，企业竞争优势、劣势分析，未来盈利预测，无形资产市场销售价格等有关计价依据。

4、评定估算

根据现场勘查结果及所收集资料数据进行认真整理、分析，按照评估基准日的现行市场价格进行评定估算。

5、评估汇总

将无形资产评估结果汇总，编制评估工作底稿，整理归档，撰写无形资产评估说明。

三、 评估方法

（一） 著作权及专利权

1、评估方法的选择

本次评估目考虑到被评估专利与著作权全部购置于 2019 年 12 月，距离评估基准日较近，由于时间点接近，故本次评估采用不含税购置价作为评估结果。

四、 评估结果

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通过实施上述评估程序和方法，得出以下评估结果：

无形资产评估结果分类汇总表

金额单位：人民币万元

内容或名称	帐面价值	评估价值	增减值额	增值率%
专利及著作权	2,018.04	2,018.04	0.00	0.00
合计	**2,018.04**	**2,018.04**	**0.00**	**0.00**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

负债评估技术说明

一、评估范围

纳入评估范围的负债合计 413.54 万元，包括：应交税费 0.51 万元、其他应付款 413.03 万元。

二、评估过程及方法

1、应交税费

主要内容为个人所得税。通过查阅被评估单位纳税申报表及税务机关减、免税的批准文件；了解其适用的税种、计税基础、税率、征减、免税的范围与期限；查阅企业纳税凭证，检查应交税费计提是否正确、缴纳是否及时，对其真实性、完整性进行验证。经核实账面值与会计报表、总账、明细账、评估明细表核对相符，未来均需偿付，本次评估以经审计确认核实后的账面值确定评估值。

2、其他应付款

主要内容为购置资产款、外派劳务费和代缴社保款等。通过抽查有关账簿记录，核查是否有未达款项，对款项发生时间、原因，进行账龄分析；核查大额其他应付款期后支付情况；对大额款项发询证函，并结合替代性审核。根据核查和回函情况确定应付款项的真实性和完整性。经核实其他应付款账面值与会计报表、总账、明细账、评估明细表核对相符。对于未来需实际偿付的款项以经审计确认核实后的账面值确定评估值。

三、评估结果

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通过实施上述评估程序和方法，得出以下评估结果：

负债评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

科目名称	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
应交税费	0.51	0.51	0.00	0.00
其他应付款	413.03	413.03	0.00	0.00
负债合计	**413.54**	**413.54**	**0.00**	**0.00**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

收益法评估技术说明

一、评估对象

本次评估对象为委托人所指定的应用于本次经济行为所涉及的中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益。评估对象基本概况请见报告中披露的被评估单位简介。

二、收益法的应用前提及选择的理由和依据

（一）收益法定义和原理

企业价值评估中的收益法，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。

收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。

本项目采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估价值的一种评估技术思路。

（二）收益法应用前提

1、企业整体资产具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系。

2、必须能用货币衡量其未来期望收益。

3、评估对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三） 收益法选择的理由和依据

1、评估目的的判断

本次评估目的是对中国电子有限公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值予以客观、真实的反映。股东权益价值不仅由构成企业各单项资产、负债价值的加总，更要充分体现构成企业持续经营的整体获利能力的账外的潜在资源、资产价值。

2、企业总体情况判断

通过对评估对象的基本情况，2019 年的资产、财务及经营状况，主要资产的法律权属、经济、物理状况进行综合分析，认为本次评估所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的企业整体资产具有以下特征：

（1）企业具备持续经营条件；主要资产为经营性资产，能最大化满足企业生产经营需要。

（2）评估对象可以用货币衡量其未来收益，表现为企业主营业务收入能够以货币计量的方式流入，相匹配的成本费用能够以货币计量的方式流出，其他经济利益的流入、流出也能以货币计量，因此企业整体获利能力所带来的预期收益能够用货币衡量。

（3）评估对象承担的风险能够用货币衡量。企业的风险主要有行业风险、经营风险和财务风险。行业风险可以通过对建筑行业上市公司披露的经营情况、收益情况资料以及国家宏观经济政策、产业政策对该行业的影响等方面的分析进行判断。经营风险指企业因经营上的原因而导致利润变动的风险，主要有市场需求、服务成本、调整价格的能力和固定成本的比重，这些风险因素都会导致企业的收益下降，成本费用上升，而且这种变动的影响结果能够以货币的形式表现。

3、企业会计报表判断

中电(海南)联合创新研究院有限公司历史年度报表披露的企业经营性资产、主营业务收入、净利润等数据均符合收益法预测条件；企业未来整体获利能力符

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合企业经营发展模式。

根据本次评估目的所对应的经济行为的特性，以及评估现场所收集到的企业经营资料，综合上述分析结果，资产评估专业人员认为中电（海南）联合创新研究院有限公司基本具备采用收益法评估的前提条件。故本次评估项目适宜采用收益法。

三、收益预测的假设条件

根据本次评估目的所对应的经济行为的特性，以及评估现场所收集到的企业经营资料，本次收益预测基于以下假设前提、限制条件成立的基础上得出的，当未来经济环境发生较大变化时，资产评估专业人员不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

1、假设评估基准日后被评估单位持续经营。

2、假定在市场上交易的资产或拟在市场上交易的资产，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，以便于对评估对象的交易价值作出理智的判断。

3、国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易涉及各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

4、假设被评估单位的经营者是负责的，且被评估单位管理层有能力担当其职务。

5、假设被评估单位保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、模式与目前保持一致；

6、除非另有说明，假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规；

7、假设被评估单位未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；

8、有关利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

9、无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；

10、 假设被评估单位现有的经营模式、经营政策不发生重大变化；

11、 假设未来预测期被评估单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出。

12、 假设中电（海南）联合创新研究院有限公司经营资质可以在有效期内正常经营使用，不存在因此事项影响公司经营的情况。

四、企业经营、资产、财务分析

（一） 宏观、区域经济因素

2020 年 1-2 月份，面对突如其来的新冠肺炎疫情，各地区各部门统筹推进疫情防控和经济社会发展各项工作，全力打好疫情防控总体战阻击战，取得阶段性重要成果。在各项政策措施作用下，企业复工复产加快，生产生活秩序逐步恢复，国民经济实现有序运行，基本民生得到有效保障。

1、农业生产基本平稳，春耕备耕全面展开

全国冬小麦播种面积 3.31 亿亩，目前苗情基本稳定，长势总体较好。截至 2 月底，冬小麦主产区一二类苗占比较上年同期提高近 3 个百分点；蔬菜种植面积有所扩大。春耕备耕工作已在全国部署，种子、化肥、农药等农资供应得到保障。

2、工业生产下滑，重要物资生产保持增长

1-2 月份，规模以上工业增加值同比下降 13.5%。分经济类型看，国有控股企业增加值下降 7.9%；股份制企业下降 14.2%，外商及港澳台商投资企业下降 21.4%；私营企业下降 20.2%。分三大门类看，采矿业增加值下降 6.5%，制造业下降 15.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业下降 7.1%。从产品产量看，医疗防护和生活所需物资增长较快，口罩、发酵酒精产量分别增长 127.5%和 15.6%，冻肉和方便面分别增长 13.5%和 11.4%。高技术产品增势良好，智能手表、智能手环、半导体分立器件和集成电路产量分别增长 119.7%、45.1%、31.4%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和 8.5%。基本原材料生产平稳，生铁、粗钢、平板玻璃、十种有色金属产量分别增长 3.1%、3.1%、2.3%和 2.2%。全国采购经理调查数据结果显示，截至 2 月 25 日，大中型制造业企业复工率达到 85.6%，生产经营活动正有序恢复。

3、服务业生产下降，新兴服务业持续发展

1-2 月份，全国服务业生产指数同比下降 13.0%。从主要行业看，金融业增长 4.5%，信息传输、软件和信息技术服务业增长 3.8%，其余行业不同程度下降。2 月份，服务业商务活动指数为 30.1%，其中金融业商务活动指数为 50.1%，继续保持在扩张区间，电信、互联网软件行业商务活动指数为 43.3%和 41.4%，分别高于服务业商务活动指数 13.2 和 11.3 个百分点，明显好于服务业总体水平。

4、市场销售减少，生活必需品销售和实物商品网上零售继续增长

1-2 月份，社会消费品零售总额 52130 亿元，同比下降 20.5%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 44881 亿元，下降 20.7%；乡村消费品零售额 7249 亿元，下降 19.0%。按消费类型分，餐饮收入 4194 亿元，下降 43.1%；商品零售 47936 亿元，下降 17.6%。与居民生活密切相关商品呈现增长态势，限额以上单位粮油、食品类，饮料类和中西药品类商品分别增长 9.7%、3.1%和 0.2%。1-2 月份，全国网上零售额 13712 亿元，同比下降 3.0%。其中，实物商品网上零售额 11233 亿元，增长 3.0%，占社会消费品零售总额的比重为 21.5%，比上年同期提高 5.0 个百分点。

5、固定资产投资降低，高技术产业和社会领域投资降幅低于平均水平

1-2 月份，全国固定资产投资（不含农户）33323 亿元，同比下降 24.5%。分领域看，基础设施投资同比下降 30.3%，制造业投资下降 31.5%，房地产开发投资下降 16.3%。全国商品房销售面积 8475 万平方米，下降 39.9%；商品房销售额 8203 亿元，下降 35.9%。分产业看，第一产业投资下降 25.6%，第二产业投资下降 28.2%，第三产业投资下降 23.0%。民间投资 18938 亿元，下降 26.4%。高技术产业投资下降 17.9%，降幅低于全部投资 6.6 个百分点，其中高技术制造业和高技术服务业投资分别下降 16.5%和 20.8%。检验检测服务和专业技术服务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

投资分别增长 26.1%和 4.3%。社会领域投资下降 20.0%，其中卫生领域投资下降 11.2%，降幅低于全部投资 13.3 个百分点。

6、市场价格基本稳定，居民消费价格和工业生产者出厂价格走势分化

1-2 月份，全国居民消费价格同比上涨 5.3%。分类别看，食品烟酒价格同比上涨 15.6%，衣着上涨 0.5%，居住上涨 0.4%，生活用品及服务上涨 0.1%，交通和通信下降 0.4%，教育文化和娱乐上涨 1.6%，医疗保健上涨 2.2%，其他用品和服务上涨 4.6%。在食品烟酒价格中，粮食价格上涨 0.6%，鲜菜上涨 13.8%，猪肉上涨 125.6%，鲜果下降 5.3%。扣除食品和能源价格后的核心 CPI 上涨 1.3%。分月看，1、2 月份全国居民消费价格同比分别上涨 5.4%和 5.2%，环比分别上涨 1.4%和 0.8%。

1-2 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 0.2%。分月看，1 月份全国工业生产者出厂价格同比上涨 0.1%，环比持平；2 月份全国工业生产者出厂价格同比下降 0.4%，环比下降 0.5%。1-2 月份，全国工业生产者购进价格同比下降 0.4%。

7、调查失业率有所上升，主要群体就业总体稳定

1-2 月份，全国城镇新增就业 108 万人。2 月份，全国城镇调查失业率为 6.2%，31 个大城市城镇调查失业率为 5.7%。其中，全国主要就业人员群体 25-59 岁人口调查失业率为 5.6%，低于全国城镇调查失业率 0.6 个百分点；20-24 岁大专及以上人员调查失业率也比 1 月份降低 0.4 个百分点。全国企业就业人员周平均工作时间为 40.2 小时，比 1 月份减少 6.5 小时。

8、进出口贸易出现逆差，贸易结构继续优化

1-2 月份，货物进出口总额 41238 亿元，同比下降 9.6%。其中，出口 20406 亿元，下降 15.9%；进口 20832 亿元，下降 2.4%。进出口相抵，贸易逆差 426 亿元。贸易结构继续优化。一般贸易进出口占进出口总额的比重为 60.6%，比上年同期提高 0.3 个百分点。民营企业进出口占进出口总额的比重为 41.9%，比上年同期提高 1.3 个百分点。我国对东盟和“一带一路”沿线国家进出口保持增长态势，进出口额分别增长 2.0%和 1.8%，对“一带一路”沿线国家进出口额占进

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

出口总额的比重首次超过30%。1-2月份，全国规模以上工业企业实现出口交货值13545亿元，同比下降19.1%。

1-2月份，新冠肺炎疫情给经济运行带来较大冲击。但综合看，疫情的影响是短期的、外在的，也是可控的。当前，疫情蔓延扩散势头已经得到基本遏制，防控形势逐步向好。我国基本民生保障有力，社会大局保持稳定，经济长期向好的基本面和内在向上的趋势没有改变。下阶段，要统筹推进疫情防控和经济社会发展工作，毫不放松抓实抓细各项防控工作，分区分级分类分时有序推动企业复工复产，实现人财物有序流动、产供销有机衔接、内外贸有效贯通，加强宏观政策对冲力度，激发微观主体活力潜力，把疫情造成的损失降到最低，努力恢复正常经济社会秩序，推动经济平稳健康发展。

（二） 行业状况和发展前景

1、目标市场分析

随着我国自主创新产业生态逐步建立，自主创新市场规模化升级已经启动，继党政办公之后，金融、交通等重点行业领域也逐步开始升级工作，市场前景将十分广阔，PK体系面临机遇前所未有。当前规模化工程进入全面推广阶段，市场达到千亿规模，党政军及重点行业领域推广进程大幅提速。根据市场调研，各级部委、省市规模化工程从单系统集成开发转变成全业务系统的整合以及云架构的部署等。金融等重点行业领域，已明确提出具体实施计划，银行、证券、保险以及第三方支付等单位已进入试点申报阶段，整个金融行业进入培育期。建设网络信息化强国也为数字城市建设注入了国产化元素，现代数字城市的建设也已启动。

当前，新兴信息技术风起云涌，云计算、人工智能等新技术的高度融合，使全球产业日新月异。5G、移动互联、人工智能、物联网发展已成潮流，我们正快速进入万物互联的智能世界。PK体系必须紧跟发展潮流趋势，探索构建适应移动生态的新技术体系，拥抱万物互联。我们必须积极探索兼容移动互联的技术

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

内核，融合虚拟化、云计算、大数据以及 5G、物联网、人工智能最新成果，超前实施产业布局调整，打造一个能够输出中国电子 PK 技术体系的桥头堡。

2、面临的竞争形势

商用技术体系的竞争。商用技术体系由于起步早，发展成熟，要素齐全，具有强大的竞争力。在 PC 端，Wintel 体系以芯片和操作系统为核心，率先制定了一套完整的标准化体系，形成了稳定的运行规范，外围聚集了大量产品厂商，构建了覆盖全球的生态体系，具备了压倒性的竞争优势。在移动端，ARM+Android、iOS 体系也具有统治地位。PK 体系经过多年发展，已经形成应用支撑能力，但相对已经运行了三十多年的 Wintel 体系，我们还存在一定的差距。

国内竞争对手的竞争。以华为为代表的国内竞争对手形成围堵之势。华为自主 CPU 产品单芯片与 FT-2000+基本相当，但在 FT-2500 多路服务器芯片推出之前，华为在双路服务器方面占据优势。从软件生态来看，华为利用在国际 IT 领域影响力以及自身软件团队，与众多开源软件组织、商业软件公司加速合作完善软件生态，目前已经具备了完整的数据中心云解决方案，Cadence/Synopsys 也将大量 EDA 软件在华为 CPU 平台上进行了适配和优化，优势愈加明显。相比较而言，我们在能力打造、服务支撑、技术创新、国际合作等方面存在一定的不足。

未来创新发展的挑战。纵观国际主流技术的走向，从虚拟化、云计算技术的诞生并投入应用，不过短短两年多的时间。云、人工智能等新技术的高度融合，带来了全球产业不断整合，PK 体系作为国产技术体系的排头兵，需要持续不断融入“云计算、移动、大数据、人工智能”等最新技术成果，增强用户的信心，满足规模化 GCTD 的要求。同时也是 PK 体系真正对接国际生态，与国外技术体系同台 PK 的必经之路。

（三） 企业历史期财务分析

1、营业收入分析

中电（海南）联合创新研究院有限公司所属行业为软件服务行业，历史年度收入主要构成为技术服务收入。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

企业近年历史期业务收入如下表所示：

金额单位：人民币万元

业务类型	历史年度
	2019 年度
技术服务收入	1,257.37
合计	**1,257.37**

2、营业收入分析

中电（海南）联合创新研究院有限公司成本主要为转包技术服务费。

企业近年历史期业务成本如下表所示：

金额单位：人民币万元

业务类型	历史年度
	2019 年度
转包技术服务收入	784.96
合计	**784.96**

3、销售费用分析

销售费用历史期无数据。

管理费用主要为管理人员职工薪酬、办公费用、差旅费、业务招待费等。中电（海南）联合创新研究院有限公司 2019 年管理费用为 378.79 万元。

研发费用主要为研发人员职工薪酬。中电（海南）联合创新研究院有限公司 2019 年研发费用为 917.60 万元。

财务费用主要为存款的利息。中电（海南）联合创新研究院有限公司 2019 年财务费用为-6.12 万元。

历史经营期各年的各项费用状况如下表：

金额单位：人民币万元

业务类型	历史年度
	2019 年度
销售费用	0.00
管理费用	378.79
研发费用	917.60
财务费用	-6.12

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（四） 非经营性资产、溢余资产分析

截止评估基准日，中电（海南）联合创新研究院有限公司非经营性资产为其他应收款、其他流动资产，非经营性负债为其他应付款。

五、评估计算分析过程

（一） 收益模型的确定

本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。现金流量折现法的描述具体如下：

基本计算模型

股东全部权益价值=企业整体价值—付息负债价值

$$E = B - D$$

企业整体价值：$B = P + I + C$

式中：

B：评估对象的企业整体价值；

P：评估对象的经营性资产价值；

I：评估对象的长期股权投资价值；

C：评估对象的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

D：付息债务价值。

经营性资产价值的计算模型：

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

式中：

Ri：评估对象未来第 i 年的现金流量；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二） 收益年限的确定

收益期，根据被评估单位章程、营业执照等文件规定：营业期限为长期，因此确定收益期为有限期。

采用两阶段模型，即评估基准日后 5 年根据企业实际情况和政策、市场等因素对企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设永续年期与第 5 年持平并保持不变。

（三） 未来收益预测

1、现金流折现模型的确定

按照预期收益口径与折现率一致的原则，采用企业自由现金流确定评估对象的企业价值收益指标。

企业自由现金流=净利润+折旧与摊销+利息费用×（1-税率）-资本性支出
-营运资金净增加

确定预测期净利润时对被评估单位财务报表编制基础、非经常性收入和支出、非经营性资产、非经营性负债和溢余资产及其相关的收入和支出等方面进行适当的调整，对被评估单位的经济效益状况与其所在行业平均经济效益状况进行必要的分析。

2、营业收入预测

公司面向规模化工程千亿市场，PK 体系还存在产品适配不够充分、产品成熟度相对较低和生态不完善等问题；面向重大工程交付，还存在资源整合能力不足、方案迭代能力不足、服务覆盖能力不足等问题；面向未来发展，PK 体系需要融入移动、确保安全。为促进 PK 体系能力的全面提升，实现 PK 体系兼容历史、融入当代、链接未来，打造能够输出 PK 整体能力的桥头堡。

2019 年收入为 1,257.37 万元。根据企业发展规划，技术服务收入属于快速增长趋势，并逐渐趋于稳定。本次被评估单位综合考虑了全国软件和服务行业的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发展前景和公司自身的经营状况，以及企业的展望目标，并结合公司在历史期合同签约及执行情况，对公司在未来一段时间内的营业收入预测进行了确定。

经上述分析确定预测期营业收入，永续期假设与2024年持平，预测结果如下：

金额单位：人民币万元

主要业务名称	预测数据				
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
技术服务收入	16,000.00	22,400.00	28,000.00	30,800.00	32,213.72
收入合计	**16,000.00**	**22,400.00**	**28,000.00**	**30,800.00**	**32,213.72**

3、营业成本预测

2019年成本为784.96万元，主要为转包的技术服务费。本次被评估单位综合考虑了公司自身的经营状况，对公司在未来一段时间内的营业成本预测进行了确定。

经上述分析，最终确定预测期营业收入，永续期假设与2024年持平，预测结果如下：

金额单位：人民币万元

主要业务名称	预测数据				
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
转包技术服务收入	1,700.00	2,380.00	2,975.00	3,272.50	3,422.71
收入合计	**1,700.00**	**2,380.00**	**2,975.00**	**3,272.50**	**3,422.71**

4、销售费用预测

销售费用主要为职工薪酬、办公费用、差旅费、业务招待费等，对各类费用分别预测如下：

A、职工薪酬

包括职工工资及各种社会保险、商业保险等。该类费用主要与未来工资增长幅度及企业薪酬政策相关。根据历史期人员工资水平，结合公司未来业务发展状况，通过预测未来销售人员人数和人均年工资，确定预测期的职工薪酬。

B、其他类费用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

主要包括办公费用、差旅费、业务招待费等。根据各项销售费用历史年度水平，参考企业历史年度的费用变动比例确定预测期合理的增长率进行预测。

永续期假设与2024年持平。预测结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	预测数据				
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
职工薪酬	250.00	357.00	468.18	477.54	595.32
办公费	80.00	112.00	144.00	144.00	176.00
差旅费	40.00	56.00	72.00	72.00	88.00
业务招待费	90.00	126.00	162.00	162.00	198.00
合计	**460.00**	**651.00**	**846.18**	**855.54**	**1,057.32**

5、管理费用预测

管理费用主要为职工薪酬、办公费用、差旅费、业务招待费、房租，物业，水电保洁保安等保障费、固定资产折旧、无形资产摊销等，对各类费用分别预测如下：

A、职工薪酬

包括职工工资及各种社会保险、商业保险等。该类费用主要与未来工资增长幅度及企业薪酬政策相关。根据历史期人员工资水平，结合公司未来业务发展状况，通过预测未来管理人员人数和人均年工资，确定预测期的职工薪酬。

B、其他类费用

主要包括办公费用、差旅费、业务招待费、房租，物业，水电保洁保安等保障费、固定资产折旧、无形资产摊销等。根据各项管理费用在历史年度水平，参考企业历史年度的费用变动比例确定预测期合理的增长率进行预测。

永续期假设与2024年持平。预测结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	预测数据				
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
职工薪酬	570.00	703.80	873.88	923.07	974.10
办公费	152.00	184.00	224.00	232.00	240.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

差旅费	76.00	92.00	112.00	116.00	120.00
业务招待费	171.00	207.00	252.00	261.00	270.00
房租，物业，水电保洁保安等保障费	2,305.18	2,305.18	2,305.18	2,305.18	2,305.18
固定资产折旧	157.60	868.06	1,029.72	1,038.64	488.98
无形资产摊销	610.45	810.45	860.45	910.45	960.45
合计	**4,042.22**	**5,170.48**	**5,657.23**	**5,786.34**	**5,358.70**

6、研发费用预测

研发费用主要为职工薪酬、办公费用、差旅费等，对各类费用分别预测如下：

A、职工薪酬

包括职工工资及各种社会保险、商业保险等。该类费用主要与未来工资增长幅度及企业薪酬政策相关。根据历史期人员工资水平，结合公司未来业务发展状况，通过预测未来研发人员人数和人均年工资，确定预测期的职工薪酬。

B、其他类费用

主要包括办公费用、差旅费等。根据各项研发费用在历史年度水平，参考企业历史年度的费用变动比例确定预测期合理的增长率进行预测。

永续期假设与 2024 年持平。预测结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	预测数据				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
职工薪酬	6,000.00	8,731.20	10,613.10	11,888.80	12,990.00
办公费	2,400.00	3,424.00	4,080.00	4,480.00	4,800.00
差旅费	1,200.00	1,712.00	2,040.00	2,240.00	2,400.00
合计	**9,600.00**	**13,867.20**	**16,733.10**	**18,608.80**	**20,190.00**

7、税金及附加预测

被评估单位税金及附加主要包括城建税、教育费附加、地方教育费等，其中城建税和教育费附加、地方教育费以实际缴纳的增值税为依据进行预测。增值税率9%，城建税率为7%，教育费附加为3%、地方教育费附加为2%。永续期假设与2024年度持平。预测结果如下：

金额单位：人民币万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目名称	预测数据				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
城建税	29.42	60.06	75.08	84.08	88.54
教育附加	17.65	36.04	45.05	50.45	53.12
地方教育附加	11.77	24.02	30.03	33.63	35.42
印花税	4.80	6.72	8.40	9.24	9.66
合计	63.64	126.84	158.55	174.41	182.41

8、折旧及摊销预测

根据企业正在执行的会计政策、依据评估基准日固定资产和无形资产的账面价值，以及未来更新固定资产折旧进行预测，预测结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	预测数据				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
折旧预测	156.63	868.06	1,029.72	1,038.64	488.98
摊销预测	610.45	810.45	860.45	910.45	960.45

9、资本性支出预测

资本性支出主要为固定资产的正常更新投资。按照收益预测的前提和基础，需满足根据业务增长扩大固定资产和无形资产规模所必需的更新性投资支出，预测结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	预测数据				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
资本性支出预测	3,050.00	3,200.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00

10、 营运资金预测及增加额的确定

企业营运资金追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金。

营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。营运资金的增加只需考虑正常经营活动所需

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

保持的现金、应收款项、应付款项等主要因素。

根据企业盈利预测资料，结合企业未来经营计划，通过对企业历史资产与经营收入和成本费用的分析，以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况，预测企业每年营运资金需求量，计算营运资金净增加额，预测结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	预测数据				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营运资金净增加	3,814.35	1,403.11	1,227.73	613.86	309.94

（四） 折现率的确定

1、折现率模型

本次评估采用加权平均资本成本定价模型(WACC)。

$R=Re\times We+Rd\times(1-T)\times Wd$

式中：

Re：权益资本成本；

Rd：付息负债资本成本；

We：权益资本价值在投资性资产中所占的比例；

Wd：付息负债价值在投资性资产中所占的比例；

T：适用所得税税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。

计算公式如下：

$Ke= Rf+\beta\times MRP+Rc$

Rf：无风险收益率

MRP：Rm-Rf：市场平均风险溢价

Rm：市场预期收益率

β：预期市场风险系数

Rc：企业特定风险调整系数

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其中：目标资本结构（Wd/We）按照现行市场价值确定公司的目标资本结构，或者参考可比公司的资本结构。

2、各项参数的选取过程

（1）无风险报酬率的确定

无风险收益率是指在当前市场状态下投资者应获得的最低收益率。在我国，国债是一种比较安全的投资，因此国债收益率可视为投资方案中最稳妥，也是最低的收益率，即安全收益率。本次评估，参考Wind资讯的债券相关资料，选取中长期国债的到期收益率3.96%。

（2）市场平均风险溢价的确定

市场风险溢价（Market Risk Premium）是投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分，是市场预期回报率与无风险利率的差。

市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额

本次评估市场风险溢价取 7.12%。

（3）风险系数β值的确定

β值被认为是衡量公司相对风险的指标。通过 Wind 证券资讯终端系统，查取可比上市公司的评估基准日有财务杠杆的β值、带息债务与权益资本比值，并求取平均数，企业所得税率为 15%，换算为无财务杠杆的β值，取其算术平均值，即 1.0151。本次评估中采用可比上市公司的资本结构，则风险系数β值为 1.0467。

（4）公司特定风险的确定

公司特定风险是指企业在经营过程中，由于市场需求变化、生产要素供给条件变化以及同类企业间的竞争，资金融通、资金周转等可能出现的不确定性因素对被评估单位预期收益带来的影响。

由于被评估单位与可比公司的风险水平不同，故需通过特定风险系数调整。综合考虑企业的生产经营规模、经营状况、财务状况及流动性等，确定被评估单位的特定风险系数为 3%。

（5）权益资本成本折现率的确定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

将选取的无风险报酬率、风险报酬率代入折现率估算公式计算得出折现率为14.41%。

Re=Rf+β×ERP+Rsp

=14.08%

（6）加权平均资本成本折现率的确定

根据可比上市公司基准日资本结构情况

Wd：付息负债价值在投资性资本中所占的比例 3.98%；

We：权益资本价值在投资性资本中所占的比例 96.02%；

则：R=Re×We+Rd×(1-T)×Wd

=14.00%（取整）

故取折现率为 14.00%。

六、评估值计算过程与结果

根据前述对预期收益的预测与折现率的估计分析，将各项预测数据代入本评估项目的收益法模型，计算得出经营性资产评估值 3,534.24 万元。

金额单位：万元

项目	预测数据					
	2020 年	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	永续
营业收入	16,000.00	22,400.00	28,000.00	30,800.00	32,213.72	32,213.72
减：营业成本	1,700.00	2,380.00	2,975.00	3,272.50	3,422.71	3,422.71
营业税金及附加	63.64	126.84	158.55	174.41	182.41	182.41
销售费用	460.00	651.00	846.18	855.54	1,057.32	1,057.32
研发费用	4,042.22	5,170.48	5,657.23	5,786.34	5,358.70	5,358.70
管理费用	9,600.00	13,867.20	16,733.10	18,608.80	20,190.00	20,190.00
财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	预测数据					
	2020 年	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	永续
营业利润	**134.14**	**204.48**	**1,629.94**	**2,102.42**	**2,002.58**	**2,002.58**
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
利润总额	**134.14**	**204.48**	**1,629.94**	**2,102.42**	**2,002.58**	**2,002.58**
所得税率	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	**134.14**	**204.48**	**1,629.94**	**2,102.42**	**2,002.58**	**2,002.58**
+折旧	157.60	868.06	1,029.72	1,038.64	488.98	488.98
+无形资产摊销	610.45	810.45	860.45	910.45	960.45	960.45
-追加资本性支出	3,050.00	3,200.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,449.43
-营运资金净增加	3,814.35	1,403.11	1,227.73	613.86	309.94	-
+扣税后利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净现金流量	-5,962.16	-2,720.13	1,292.39	2,437.65	2,142.07	2,002.58
折现期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00
折现率	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%
折现系数	0.8772	0.7695	0.6750	0.5921	0.5194	3.7098
净现值	-5,229.96	-2,093.05	872.33	1,443.28	1,112.52	7,429.12
经营性资产价值						**3,534.24**

七、其它资产和负债的评估价值

（一） 非经营性资产和负债评估值的确定

截止评估基准日，中电（海南）联合创新研究院有限公司非经营性资产为其他应收款、其他流动资产，非经营性负债为其他应付款。本次评估主要采用成本法确定评估结果为 7,763.15 万元。

金额单位：万元

序号	项目	账面值	评估值
一	溢余性资产	**7,825.84**	**7,825.84**
1	货币资金	7,825.84	7,825.84

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二	非经营性资产	**269.63**	**269.63**
1	其他应收款	0.00	0.00
2	其他流动资产	269.63	269.63
二	非经营性负债	**332.33**	**332.33**
1	其他应付款	332.33	332.33
	合计	**7,763.15**	**7,763.15**

（二） 付息债务评估值的确定

付息负债是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。被评估单位评估基准日无付息负债。

八、评估结果

股东全部权益价值=经营性资产价值＋非经营性资产价值＋溢余资产价值－非经营性负债价值－付息负债价值

=3,534.24+7,763.15

=11,300.00 万元（取整）

通过收益法评估过程，在评估假设及限定条件成立的前提下，中电（海南）联合创新研究院有限公司在评估基准日的股东全部权益，评估前账面净资产 10,279.36 万元，股东全部权益评估价值 11,300.00 万元，增值 1,020.64 万元，增值率 9.93%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估结论及分析

一、 评估结论

根据国家有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，采用资产基础法和收益法，对委托人拟转让股权之目的所涉及中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益在 2019 年 12 月 31 日所表现的市场价值进行了评估，得出如下评估结论：

（一） 资产基础法评估结果

评估前账面资产总计 10,692.90 万元，评估价值 10,688.18 万元，减值 4.72 万元，减值率 0.04 %；账面负债总计 413.54 万元，评估价值 413.54 万元；账面净资产 10,279.36 万元，评估价值 10,274.64 万元，减值 4.72 万元，增值率 0.05%

资产基础法评估结果表

金额单位：人民币万元

项目	帐面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=（B-A）/A
流动资产	8,202.45	8,202.45	-	-
非流动资产	2,490.45	2,485.73	-4.72	-0.19
长期股权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
固定资产	472.41	467.69	-4.72	-1.00
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
无形资产	2,018.04	2,018.04	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产总计	**10,692.90**	**10,688.18**	**-4.72**	**-0.04**
流动负债	413.54	413.54	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	**413.54**	**413.54**	**-**	**-**
净资产	**10,279.36**	**10,274.64**	**-4.72**	**-0.05**

评估结果详细情况见评估明细表。

（二） 收益法评估结果

通过收益法计算过程，在评估假设及限定条件成立的前提下，中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益评估前账面价值 10,279.36 万元，评估价值 11,300.00 万元，评估增值 1,020.64 万元，增值率 9.93%。

（三） 评估方法结果的分析选取

中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益价值在评估基准日所表现的市场价值，采用资产基础法评估结果 10,274.64 万元，采用收益法评估结果 11,300.00 万元，两种评估方法确定的评估结果差异 1,025.36 万元。收益法评估结果比资产基础法评估结果增加 9.98%。

资产基础法评估结果主要以资产负债表作为建造成本口径，确定企业在评估基准日实际拥有的各要素资产、负债的现行更新重置成本价值，比较真实、切合实际的反映了企业价值，评估思路是以重新再建现有状况企业所需要的市场价值投资额估算评估对象价值。

收益法是在对企业未来收益预测的基础上计算评估价值的方法，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其协同效应的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业所享受的高新企业所得税优惠税率、运营资质、行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、要素协同作用等因素对股东全部权益价值的影响。

综上所述，考虑到资产基础法和收益法两种不同评估方法的优势与限制，分

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

析两种评估方法对本项目评估结果的影响程度，根据本次特定的经济行为，考虑收益法评估结果更有利于报告使用人对评估结论作出合理的判断。因此，本次评估以收益法评估结果作为最终评估结论。

中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益评估价值为 11,300.00 万元。

二、 评估结论与账面价值比较变动情况及原因

（一） 收资产基础法评估结果比较变动因素分析

本次评估主要变动项目为：固定资产—电子设备表现为减值。

（二） 收益法评估结果比较变动因素分析

评估对象的账面价值体现按照会计政策核算方法形成的股东全部权益的历史成本价值，采用收益法计算的股东全部权益价值，体现企业未来持续经营的整体获利能力的完整价值体系，其中包含了账外潜在资源、资产价值，如：企业经营管理价值、客户资源价值、人力资源价值及无法归集、列示的其他无形资产等潜在资源、资产价值，而该等资源、资产价值是无法采用会计政策可靠计量的。从而导致收益法评估结果表现为增值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中国电子有限公司
中电（海南）联合创新研究院有限公司
企业关于进行资产评估有关事项的说明

一、委托人、被评估单位概况

（一）委托人概况

企业名称：中国电子有限公司

法定住所：深圳市南山区粤海街道科技路一号桑达科技大厦十五楼南

经营场所：深圳市南山区粤海街道科技路一号桑达科技大厦十五楼南

法定代表人：孙劼

注册资本：510000万元人民币

主要经营范围：电子原材料、电子元器件、电子仪器仪表、电子整机产品、电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的科研、开发、设计、制造、产品配套销售；电子应用系统工程、建筑工程、通讯工程、水处理工程的总承包与组织管理；环保和节能技术的开发、推广、应用；房地产开发、经营；汽车、汽车零配件、五金交电、照像器材、建筑材料、装饰材料、服装的销售；承办展览；房屋修缮业务；咨询服务、技术服务及转让；家用电器的维修和销售。（企业依法自主选择经营项目，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。）

（二）被评估单位概况

1、基本情况

企业名称：中电（海南）联合创新研究院有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

法定住所：海南省澄迈县老城镇海南生态软件园沃克公园 8819 栋

法定代表人：符兴斌

注册资本：50,000.00 万元人民币

企业性质：其他有限责任公司

成立日期：2019 年 9 月 9 日至 2039 年 9 月 9 日。

中电（海南）联合创新研究院有限公司于 2019 年 9 月 9 日成立，在海南省市场监督管理局核发的统一社会信用代码 91469027MA5TCRMJ71 号的企业法人营业执照。初始注册资本 50,000.00 万元，由中国电子有限公司认缴出资 36,000.00 万元，实缴 7,992.00 万元，持股比例 72.00%； 中软信息系统工程有限公司认缴出资 9,500.00 万元，实缴 2,109.00 万元，持股比例 19.00%； 中电（海南）数字科技产业集团有限公司认缴出资 4,500.00 万元，实缴 999.00 万元，持股比率 9.00%。

截至评估基准日，上述股权结构无变化。

主要经营范围：工程和技术研究和试验发展，计算机科学技术研究服务，技术推广服务，专业技术服务业，信息技术咨询服务，软件开发，信息科学与系统科学研究服务，自然科学研究和试验发展，计算机系统集成服务，大数据服务，数据处理服务，网络与信息安全硬件销售，互联网公共服务平台，人工智能应用软件开发，人工智能系统集成服务，物联网技术服务，批发计算机、软件及辅助设备，计算机及通讯设备租赁，办公房屋租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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、近期资产、财务、经营状况

金额单位：人民币万元

项目	2019 年 12 月 31 日
流动资产	8,202.45
非流动资产	2,490.45
资产总计	10,692.90

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2019 年 12 月 31 日
流动负债	413.54
非流动负债	0.00
负债总计	413.54
净资产	10,279.36
项目	2019 年 9-12 月
营业收入	1,257.37
利润总额	-820.63
净利润	-820.63

（三） 委托人和被评估单位之间的关系

被评估单位为委托人的控股子公司。

（四） 委托人以外的其他评估报告使用者

本评估报告书仅供委托人为本报告载明的评估目的使用，国家法律法规另有规定的除外。评估报告使用者应恰当使用本评估报告，因不当使用评估报告所造成的不良后果的责任不得由评估机构承担。

二、关于经济行为的说明

根据《关于协议转让海南创新院股权有关问题的请示》签报【2020】75 号，中国电子有限公司拟转让中电（海南）联合创新研究院有限公司股权。本次评估目的是对该经济行为所涉及的中电（海南）联合创新研究院有限公司的股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值进行评定估算，并发表专业意见，为其拟实施的经济行为提供价值参考。

三、关于评估对象与评估范围的说明

本次评估对象为委托人所指定的应用于本次经济行为所涉及的中电（海南）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

联合创新研究院有限公司的股东全部权益。

本次评估范围为中电（海南）联合创新研究院有限公司经审计后的全部资产和相关负债。评估基准日资产、负债情况如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值	科目名称	账面价值
流动资产合计	**82,024,505.64**	**流动负债合计**	**4,135,354.00**
货币资金	79,194,591.92	应交税费	5,048.72
应收帐款	73,700.00	其他应付款	4,130,305.28
预付帐款	29,892.00		
其他应收款	30,000.00		
其他流动资产	2,696,321.72		
非流动资产合计	**24,904,541.19**	**非流动负债合计**	**0.00**
固定资产	4,724,129.26		
无形资产	20,180,411.93		
		负债合计	**4,135,354.00**
		所有者权益合计	**102,793,692.83**
资产总计	**106,929,046.83**	**负债及所有者权益合计**	**106,929,046.83**

四、关于评估基准日的说明

本项目资产评估基准日为2019年12月31日。

为了保证评估结果的时效性，并与经济行为的实现日尽可能接近，根据本次经济行为的性质，我们与北京卓信大华资产评估有限公司讨论，最终由我们确定评估基准日为2019年12月31日。

本次评估基准日为一个年度的截止日，有关资料、财务数据较全面，具有较好的可比性，有利于经济行为的实现，因此确定2019年12月31日为本次评估基准日。

五、可能影响评估工作的重大事项说明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在本次资产清查过程中，未发现可能对评估结论产生影响的重大事项。

六、资产及负债清查情况的说明

中电（海南）联合创新研究院有限公司不存在可能影响本次委托评估资产所涉及的有关生产经营活动和财务状况的重大合同、投资的不确定事项，不存在其它与该等资产相关的抵押、质押、担保、承诺、诉讼、资产租出、租入事项及其他或有负债、或有资产、账外资产等影响资产评估工作的重大事项与期后事项。

我们郑重声明：中电（海南）联合创新研究院有限公司提供申报的各类资产、负债真实、可靠，纳入评估范围的全部资产及负债项目真实、完整，不重、不漏；纳入评估范围的各类资产，中电（海南）联合创新研究院有限公司均对其拥有所有权，各类债务未来均需偿付，我们确信这些资产不会产生财产权利上的诉讼或纠纷，若今后资产发生权属的法律争议，由中电（海南）联合创新研究院有限公司承担全部责任，包括由此给本次资产评估受托方带来的一切损失负责、承担全部责任。

我们愿对上述承诺事项不实导致的一切法律后果承担全部责任。

七、资料清单

根据有关评估的要求，我们向评估机构提供了下列资料：

1、《中国电子有限公司股东决定》；

2、资产评估明细表；

3、未来盈利预测；

4、审计报告；

5、营业执照；

6、专利权证与计算机软件著作权证；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6、 专利权证与计算机软件著作权证；

7、 其他有关资料、文件等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（本页无正文，为中电（海南）联合创新研究院有限公司评估项目企业有关事项说明盖章页）

委托人：

中国电子有限公司

负责人：

2020年 月 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（本页无正文）

被评估单位：

中电（海南）联合创新研究院有限公司

负责人：

2022年5月25日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn