

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制



中国软件与技术服务股份有限公司拟对
贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资
涉及的贵州易鲸捷信息技术有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告

中瑞评报字[2021]第 000159 号

(共一册，第一册)



中瑞世联资产评估集团有限公司

2021 年 1 月 12 日



资产评估报告编码回执



(中国资产评估协会全国统一编码)

资产评估报告编码： 1143020020202100581

资产评估报告名称： 中国软件与技术服务股份有限公司拟对 贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资 涉及的贵州易鲸捷信息技术有限公司 股东全部权益价值项目

资产评估报告文号： 中瑞评报字[2021]第000459号

资产评估机构名称： 中瑞世联资产评估集团有限公司

签字资产评估专业人员： 程少梅(资产评估师)、王程刚(资产评估师)

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

目 录

声 明.....	1
资产评估报告摘要.....	2
资产评估报告正文.....	6
一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人.....	6
二、评估目的	19
三、评估对象和评估范围	20
四、价值类型	29
五、评估基准日	29
六、评估依据	29
七、评估方法	32
八、评估程序实施过程 and 情况	44
九、评估假设	46
十、评估结论	48
十一、特别事项说明	50
十二、评估报告使用限制说明	52
十三、评估报告日	53
资产评估报告附件.....	54

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，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

三、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。

四、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

六、资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

七、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。

八、资产评估机构及资产评估专业人员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。

九、资产评估专业人员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，并且已经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。

十、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。

中国软件与技术服务股份有限公司拟对
贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资
涉及的贵州易鲸捷信息技术有限公司

股东全部权益价值项目

资产评估报告摘要

中瑞评报字[2021]第 000159 号

中国电子信息产业集团有限公司：

中国软件与技术服务股份有限公司：

中瑞世联资产评估集团有限公司接受贵公司的委托，遵守法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观、公正的原则，履行适当的资产评估程序，对贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估。现将资产评估报告摘要如下：

评估目的：为中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资的经济行为提供价值参考。

评估对象：贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益价值。

评估范围：为贵州易鲸捷信息技术有限公司的全部资产及负债，具体包括流动资产、非流动资产（长期股权投资、固定资产、无形资产、递延所得税资产）、流动负债和非流动负债。

评估基准日：2020 年 10 月 31 日

价值类型：市场价值

评估方法：资产基础法、收益法

评估结论：本资产评估报告选用收益法评估结果作为评估结论。具体评估结论如下：

收益法评估结果：

贵州易鲸捷信息技术有限公司评估基准日总资产账面价值为 31,839.26 万元；总负债账面价值为 30,390.45 万元；股东全部权益账面价值为 1,448.81 万元，评

中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资行为涉及的
贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告
估价值 168,800.00 万元，增值额为 167,351.19 万元，增值率为 11550.93%。

资产评估结果汇总表（收益法）

评估基准日：2020 年 10 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	29,210.42	-	-	-
非流动资产	2	2,628.84	-	-	-
长期股权投资	3	1,000.00	-	-	-
固定资产	5	440.18	-	-	-
无形资产	6	1.39	-	-	-
递延所得税资产	7	1,187.27	-	-	-
资产总计	10	31,839.26	-	-	-
流动负债	11	25,999.28	-	-	-
非流动负债	12	4,391.17	-	-	-
负债总计	13	30,390.45	-	-	-
净资产（所有者权益）	14	1,448.81	168,800.00	167,351.19	11550.93

收益法评估详细情况见收益法评估明细表

本资产评估报告仅为资产评估报告中描述的经济行为提供价值参考，评估结论的使用有效期自评估基准日起一年，即有效期自 2020 年 10 月 31 日至 2021 年 10 月 30 日。

本评估报告未考虑具有控制权可能产生的溢价对评估对象的影响，未考虑缺乏流动性可能产生的折价对评估对象的影响。

对评估结论产生影响的特别事项：

（一）关于引用其他机构出具报告结论的情况特别说明

此次被评估单位的账面金额数据引用了中天运会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（中天运（2020）普字第 01229 号）审计报告。

（二）关于评估程序受到限制的情形特别说明

贵州易鲸捷信息技术有限公司持有三智高科投资有限公司的 100% 股权。

三智高科投资有限公司设立目的是为了持有美国易鲸捷公司的股权。在评估基准日三智高科投资有限公司的资产只有长期股权投资-美国易鲸捷公司，负债只有应付母公司贵州易鲸捷公司的往来款。三智高科投资有限公司自成立以来，一直无经营活动也无工作人员。

三智高科投资有限公司持有美国易鲸捷公司股权比例为 56.87%。

美国易鲸捷所有管理层、个人股东及其员工已于 2020 年 12 月 31 日与三智高科

及贵州易鲸捷信息技术有限公司签署《股份转让及解除协议》，协议约定由三智高科支付美国易鲸捷 192 万美元，美国易鲸捷所有管理层、股东等相关个人持有的所有美国易鲸捷已发行股转让至三智高科，且所有期权（如有尚未到期）将被注销，交割完成后，三智高科将成为美国公司的唯一股东。另《股份转让与解除协议》约定美国易鲸捷管理人员应对于所有交割前主张欠款予以解决，任何相关个人或任何持有主张欠款的第三方均无权向美国易鲸捷、三智高科、贵州易鲸捷或李静主张任何欠款，且美国公司自其成立起至《股份转让与解除协议》签订之日所拥有或产生的任何及所有技术成果和知识产权均将转让给贵州易鲸捷并由贵州易鲸捷所拥有。

贵州易鲸捷公司于 2021 年 1 月 11 日将 192 万美元汇至美国公司，履行了《股份转让与解除协议》下的付款义务。截止 2021 年 1 月 11 日，三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）已经持有美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）股权比例为 100%。

美国易鲸捷公司的日常主要经营业务，承担控股母公司——贵州易鲸捷信息技术有限公司的研发能力培训转移及部分软件技术研发工作。

2020 年受新冠疫情的影响，美国易鲸捷公司的工作人员已经全部遣散，公司已经停止技术研发业务的工作，公司目前的财务状况为资不抵债且持续亏损，已经不具备持续经营能力。

贵州易鲸捷信息技术有限公司正在对美国业务进行处理，拟将其持有的三智高科投资有限公司 100% 股权进行转让处理的工作，因疫情影响，目前尚未有任何处置结果。因被处理的公司处于亏损且资不抵债状况，相关后续的股权处置费较低，但目前无法准确估算，所以本次评估并没有考虑内容。

受上述情况的影响，评估人员无法去美国进行勘察核实工作。我们同被评估公司人员交谈了解相关美国业务情况，核对了投资协议、财务报表资料。

（三）抵押、担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系

被评估公司拥有的专利权资产和软件著作权资产已经质押给贵阳银行股份有限公司白云支行，被质押担保的债权数额为 500.00 万元，抵押期限到期日为 2021 年 6 月 10 日。

此次评估没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能

追加付出的价格等对评估结论的影响

（四）截止到 2020 年 12 月 31 日，被评估公司的收入已经达到 2.04 亿元，收入增长率近 122%。

2019 年贵阳农村商业银行股份有限公司的数据库应用试点项目，合同金额为 1.23 亿元，已经完工近 80%的进度。该项目已取得贵阳农商银行股份有限公司的服务进度确认书，评估基准日至 2020 年 12 月 31 日，可确认收入 650.22 万元。

2020 年贵阳银行股份有限公司的核心交易系统主库全面替换项目（包含易鲸捷数据库、操作系统、中间件及应用），合同金额为 4.27 亿元，目前已经完成 37% 的进度，该项目已取得贵阳银行股份有限公司的服务及硬件部分进度确认书，评估基准日至 2020 年 12 月 31 日，可确认收入 14,097.31 万元。

（五）本次评估未考新冠疫情对社会和经济的影响。

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、限定条件、特别事项说明对评估结论的影响。

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

中国软件与技术服务股份有限公司拟对
贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资
涉及的贵州易鲸捷信息技术有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告正文

中瑞评报字[2021]第 000159 号

中国电子信息产业集团有限公司：

中国软件与技术服务股份有限公司：

中瑞世联资产评估集团有限公司（以下简称“我公司”）接受贵公司的委托，遵守法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观、公正的原则，履行适当的资产评估程序，采用资产基础法、收益法，对中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资的经济行为涉及的贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益在 2020 年 10 月 31 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、 委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

本次资产评估的委托人为中国电子信息产业集团有限公司和中国软件与技术服务股份有限公司，被评估单位为贵州易鲸捷信息技术有限公司，无资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

（一）委托人概况

1、委托人之一

企业名称、类型与组织形式

企业名称：中国电子信息产业集团有限公司

统一社会信用代码：91110000100010249W

类型：有限责任公司(国有独资)

住所：北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 19 层

法定代表人：芮晓武

注册资本：1848225.2 万人民币

成立日期：1989 年 05 月 26 日

营业期限：1989 年 05 月 26 日至无固定期限

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、照相器材、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。）

2、委托人之二

企业名称、类型与组织形式

名称：中国软件与技术服务股份有限公司

统一社会信用代码：91110000102043722T

类型：其他股份有限公司(上市)

住所：北京市昌平区昌盛路 18 号

法定代表人：陈锡明

注册资本：人民币 49456.2782 万元

成立日期：1994 年 3 月 1 日

营业期限：1994 年 3 月 1 日至无固定期限

经营范围：计算机技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售计算机信息系统安全专用产品、商用密码产品、电子产品、通讯设备；物业管理服务；计算机软件、互联网技术及应用产品、机电一体化产品开

发、销售；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；基础软件服务；应用软件开发；计算机硬件及外围设备、仪器仪表的委托加工和销售；出租办公用房；出租商业用房；企业管理；机电设备租赁；货物进出口；技术进出口；代理进出口；开发、生产商用密码产品；生产通信系统设备、通信终端设备；产品设计。（市场主体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；不得从事国家和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. 注册登记情况

企业名称：贵州易鲸捷信息技术有限公司

统一社会信用代码：91520100MA6DJXAB73

类型：其他有限责任公司

公司注册地址：贵州省贵阳市贵阳综合保税区都拉营综保路 349 号海关大楼 8 楼 801

法定代表人：李静

注册资本：人民币 7334.0983 万元

营业期限：2015 年 12 月 15 日至无固定期限

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件的研发、设计、制作、销售，计算机硬件的研发、设计、销售，系统集成，网络工程，网络技术开发，网络运行维护，网页设计、制作、服务外包（不含劳务派遣）、自有资金投资。（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. 企业情况简介

贵州易鲸捷信息技术有限公司成立于 2015 年 12 月，注册于贵阳市综合保税区，是贵州省重点扶持的混合所有制企业，在北京、上海、贵阳三地设有研发中心，拥有员工 200 余名。公司致力于解决在大数据时代面临的复杂数据处理、实

时分析及应用问题，是国内少有的具备数据库核心模块研发能力的数据库团队，拥有超过三十年技术积淀的数据库原创技术，在全球率先推出融合型分布式数据库技术，并先后通过国家工信部电信研究院、中国赛宝实验室的相关测试，拥有自行研发的专利和软件著作权，公司的产品是具有完全自主知识产权且安全可控的国产数据库产品，目前产品已迭代到第四代。

易鲸捷数据库领先的融合型分布式数据库的架构优势在于可以提供一站式的数据库底层技术支撑。通过一款分布式数据库解决所有应用场景对于数据库不同的技术需求，同时支持交易和分析场景，可在线扩展，兼容 Oracle 数据库并能实现平滑迁移，可以同时处理结构化及非结构化数据。适用于支撑 Oracle 等单机数据库难以单独支撑的海量数据处理场景，更适用于银行核心、运营商 CRM、智能制造、5G 应用及物联网场景。

与普遍基于开源的 MySQL 或 PostgreSQL 来开发的国产数据库最大的不同是，Trafodion 开源技术完全由易鲸捷团队自主研发，做到完全自主可控与属地管辖，具备核心技术底层架构的全面控制与调整能力。2018 年 1 月，易鲸捷开源项目“Trafodion”成为 Apache 软件基金会顶级项目。自此，国内的数据库技术首次进入全球顶级开源体系，引领全球数据库技术发展的趋势。

贵州易鲸捷信息技术有限公司成立几年以来，数据库软件已经被金融、智能制造、电信等领域的众多国际巨头所采纳，应用于美国最大金融财团的风控和合规系统、中国联通的运营商业务支撑系统、中国移动大数据系统等，在数据库领域数据量最大、业务类型最复杂、稳定性要求最高的场景中证明了易鲸捷的技术实力。

3. 公司核心团队情况如下：

贵州易鲸捷信息技术有限公司核心团队主要源自惠普原数据库团队，拥有良好的专业背景，在数据库领域拥有丰富的工作经验。

刘明，CTO，现年 44 岁，2015 年 9 月加入易鲸捷，毕业于上海交通大学，电子与信息工程硕士，曾任诺基亚贝尔研发工程师，惠普高级软件工程师、技术指导，在惠普时负责企业数据仓库开发、Neoview/Sequest 数据库内核开发，拥有多年的系统级软件开发设计经验。现分管易鲸捷的研发工作，负责公司产品的技

术选型、架构设计、关键技术攻关，承担产品研发过程的开发指导、重大技术问题的解决等。

王效忠，北京研发总监，现年 36 岁，2017 年 10 月加入易鲸捷，毕业于北京航空航天大学，软件工程硕士，曾任神舟通用核心研发工程师，阿里巴巴核心研发工程师，华胜天成研发团队负责人，参与神通数据库及 ToprowDB 等数据库产品的核心研发工作，拥有 12 年以上的数据库软件研发经验，5 年以上的研发团队管理经验，现负责协调、管理北京研发团队的研发工作。

徐恺华，上海研发总监，现年 36 岁，2015 年 9 月加入易鲸捷，毕业于江苏大学，计算机科学与技术学士，曾任上海动量核心研发工程师，惠普核心研发工程师，在惠普时负责 Seaquest 数据库核心研发工作。拥有 10 年以上的核心研发经验，现负责协调、管理上海研发团队的研发工作。

周建国，测试总监，现年 37 岁，2015 年 9 月加入易鲸捷，毕业于华东师范大学，软件工程学士，曾供职于上海惠普有限公司，参与惠普内部电脑标签数据仓库系统建设与测试，负责管理测试团队；先后参与 CoA 标签管理、Informatic 本地化、保洁数仓支持、电信用户管理、Neoview 数据库磁盘空间管理、HPDSM 数据管理平台以及 Seaquest 数据库的测试及管理工作。现负责公司测试工作，主导了数据库的各模块如 SQL、灾备、稳定性性能等各部分的测试工作，支撑了贵阳银行、贵阳农商银行核心交易系统试点工程的建设工作。

刘耀华，POC 总监，现年 33 岁，2015 年 9 月加入易鲸捷，毕业于上海大学，数学与应用数学学士，曾任惠普测试项目负责人，在数据库行业有十二年以上工作经验，在惠普时负责惠普 Seaquest 与 Trafodion 数据库的研发与测试工作。现负责管理公司 POC 团队，主导贵阳银行与贵阳农商行核心项目的 POC 并落地签单，以及电信运营商、政务等领域的项目 POC 并签单。

王爱民，交付部总监，现年 46 岁，2016 年 4 月加入易鲸捷，毕业于华北电力大学，计算机及其应用学士，精通大数据解决方案，有着丰富的大型银行、电信维护服务经历。20 余年 IT 行业工作经历，10 余年关系数据库工作背景，拥有 DB2 管理员证书。曾在 IBM 工作 10 年，负责提供 IBM 大数据解决方案、IBM 整体升级解决方案，以及核心系统、ESB 系统、网银系统等关键系统的升级与迁移工作。

刘伯宇，解决方案中心团队负责人，现年 33 岁，2017 年 6 月加入易鲸捷，毕业于大连理工大学，数学学士，曾任南大通用在中国农业银行数据仓库项目的项目经理，用友网络科技股份有限公司项目咨询顾问，天云融创项目顾问，从事国产数据库行业 10 年以上，对国内外主流数据库架构有深入理解。对市场理解深刻，能够清晰捕捉数据库发展趋势，引导公司产品迭代，主导国内第一批核心交易系统数据库国产化项目，负责整体方案设计。

4. 公司股东及持股比例、股权变更情况

(1) 公司初始设立情况

贵州易鲸捷信息技术有限公司于 2015 年 12 月成立，系由济南维鲸捷投资有限公司出资设立的一人有限公司，设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷投资有限公司	5,000.00	100.00%	0.00
	合计	5,000.00	100.00%	0.00

(2) 历次变动情况

2016 年 3 月 22 日，济南维鲸捷投资有限公司将其持有的贵州易鲸捷信息技术有限公司 100%股权转让给济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙），作价 1 元。

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	5,000.00	100.00%	3,250.00
	合计	5,000.00	100.00%	3,250.00

2016 年 8 月 4 日，济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）将持有的贵州易鲸捷信息技术有限公司 38%的股权转让给贵州易盛捷咨询服务有限公司，作价 1750 万元。

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	62.00%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	38.00%	150.00
	合计	5,000.00	100.00%	3,250.00

2016 年 8 月 17 日，公司增加注册资本 76.67 万元人民币，新股东贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司出资人民币 500 万元，其中 76.67 万元人民币进入注册资本。

增资后，济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）认缴出资 3100 万元占注

注册资本比例为 61.06%；贵州易盛捷咨询服务有限公司认缴出资 1900 万元占注册资本比例为 37.43%；贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司认缴出资 76.67 万元占注册资本比例为 1.51%。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 万元	占注册资本比 例%	实际出资额 万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	61.06%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	37.43%	150.00
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	76.67	1.51%	76.67
	合计	5,076.67	100.00%	3,326.67

2016 年 12 月 2 日，公司增资后注册资本为 5,306.73 万元，贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司增加认缴出资 230.06 万元。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 万元	占注册资本比 例%	实际出资额 万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	58.42%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	35.80%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	5.78%	306.73
	合计	5,306.73	100.00%	3,556.73

2017 年 1 月 18 日，公司注册资本变更到 5,586.03 万元，增加新股东贵州省创业投资基金有限公司。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 万元	占注册资本比 例%	实际出资额 万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	55.50%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	34.01%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	5.49%	306.73
4	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	5.00%	279.30
	合计	5,586.03	100.00%	3,836.03

2017 年 4 月 10 日，公司增加新股东贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙），注册资本增加到 5,837.40 万元。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 万元	占注册资本比 例%	实际出资额 万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	53.11%	3,100.00

中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资行为涉及的
贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	32.55%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	5.25%	306.73
4	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.78%	279.30
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	4.31%	251.37
	合计	5,837.40	100.00%	4,087.40

2017年7月25日，增加新股东贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司、贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司，注册资本增加到6,486.00万元。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	47.80%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	29.29%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.73%	306.73
4	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.31%	279.30
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	3.88%	251.37
6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	6.00%	389.16
7	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	4.00%	259.44
	合计	6,486.00	100.00%	4,736.00

2018年1月10日，股东发生变动，增加新股东贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司），股东贵州易盛捷咨询服务有限公司退出。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	42.4%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.73%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.31%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	3.88%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	6.0%	389.16
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	4.0%	259.44
7	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	34.69%	500.00
	合计	6,486.00	100.00%	4,736.00

2018年2月11日，注册资本增加到6,552.87万元，增加新股东远东控股集团有限公司。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
----	------	---------	----------	---------

中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资行为涉及的
贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	41.97%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.68%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.26%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙	251.37	3.84%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	5.94%	389.16
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.96%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	1.02%	66.87
8	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	34.34%	500.00
	合计	6,552.87	100.00%	4,802.87

2018年5月，公司增加注册资本到6,753.47万元，增加新股东广西信息港产业发展基金管理中心（有限合伙）。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	40.72%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.54%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.14%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙	251.37	3.72%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	5.76%	389.16
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.84%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	0.99%	66.87
8	广西信息港产业发展基金管理中心（有限合伙）	200.60	2.97%	200.60
9	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	33.32%	500.00
	合计	6,753.47	100.00%	5,003.47

2019年2月18日，公司注册资本增加到6,887.2万元。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占注册资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	39.93%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.45%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.06%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙	251.37	3.65%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.89	7.59%	522.89
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.77%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	0.97%	66.87
8	广西信息港产业发展基金管理中心（有限合伙）	200.60	2.91%	200.60
9	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	32.67%	500.00
	合计	6,887.20	100.00%	5,137.20

2020年6月22日，股东发生变化，增加了新股东南京高科新创投资有限公司、南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙），广西信息港产业发展基金管理中心（有限合伙）退出。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资万元	占注册资本比例%	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	39.9291%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.4536%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.0553%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	3.6498%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.89	7.5922%	522.89
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.767%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	0.9709%	66.87
8	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	32.6693%	500.00
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.9418%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	66.8667	0.9709%	66.8667
	合计	6,887.20	100.00%	5,137.20

2020年7月，公司注册资本增加至7,334.0983万元，增加了新股东。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资万元	占注册资本比例%	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.0000	37.50%	2,750.0000
2	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）	2,250.0000	30.68%	500.0000
3	贵阳市服务外包及呼叫产业创业投资基金有限公司	306.7300	4.18%	306.7300
4	贵州省创业投资促进中心	279.3000	3.81%	279.3000
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.3700	3.43%	251.3700
6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.8900	7.13%	522.8900
7	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.4400	3.54%	259.4400
8	远东控股集团有限公司	66.8700	0.91%	66.8700
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.82%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	166.1774	2.27%	166.1774
11	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）	198.6215	2.71%	198.6215
12	深圳市佳汇创远投资企业（有限合伙）	49.6554	0.68%	49.6554
13	贵阳中天佳创投资有限公司	99.3107	1.35%	99.3107
	合计	7,334.0983	100.00%	5,584.0983

2020年11月，增加新股东上海优纳企业管理合伙企业（有限合伙），股东远东控股集团有限公司退出。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资万元	占注册资本比例%	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.0000	37.50%	2,750.0000
2	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）	2,250.0000	30.68%	500.0000
3	贵阳市服务外包及呼叫产业创业投资基金有限公司	306.7300	4.18%	306.7300
4	贵州省创业投资促进中心	279.3000	3.81%	279.3000
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.3700	3.43%	251.3700
6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.8900	7.13%	522.8900
7	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.4400	3.54%	259.4400
8	上海优纳企业管理合伙企业（有限合伙）	66.8700	0.91%	66.8700
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.82%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	166.1774	2.27%	166.1774
11	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）	198.6215	2.71%	198.6215
12	深圳市佳汇创远投资企业（有限合伙）	49.6554	0.68%	49.6554
13	贵阳中天佳创投资有限公司	99.3107	1.35%	99.3107
	合计	7,334.0983	100.00%	5,584.0983

（3）、截止评估基准日 2020 年 10 月 31 日，公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资万元	占注册资本比例%	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.0000	37.50%	2,750.0000
2	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）	2,250.0000	30.68%	500.0000
3	贵阳市服务外包及呼叫产业创业投资基金有限公司	306.7300	4.18%	306.7300
4	贵州省创业投资促进中心	279.3000	3.81%	279.3000
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.3700	3.43%	251.3700
6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.8900	7.13%	522.8900
7	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.4400	3.54%	259.4400
8	远东控股集团有限公司	66.8700	0.91%	66.8700
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.82%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	166.1774	2.27%	166.1774
11	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）	198.6215	2.71%	198.6215
12	深圳市佳汇创远投资企业（有限合伙）	49.6554	0.68%	49.6554
13	贵阳中天佳创投资有限公司	99.3107	1.35%	99.3107
	合计	7,334.0983	100.00%	5,584.0983

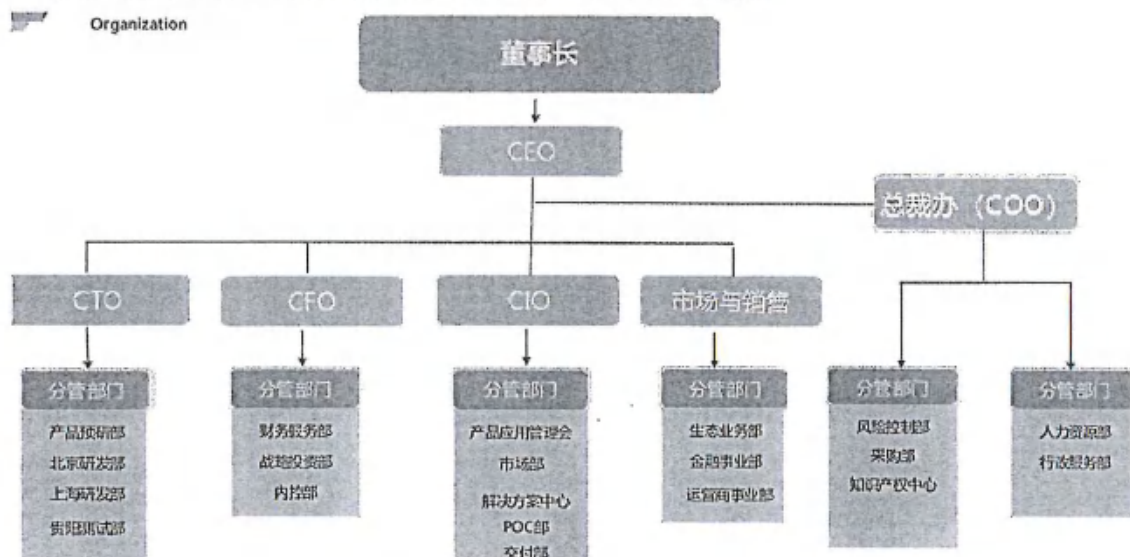
其中：股东贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）认缴出资万元 2,250.00 万元，占注册资本比例 30.68%，实际出资 500.00 万元，欠缴出资 1750.00 万元，其计划于 2021 年 3 月 31 日前补足上述欠缴出资金额。

5.公司最终控制人

本公司的控股母公司为济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）与贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）

6. 经营管理组织机构

贵州易鲸捷信息技术有限公司的经营管理组织机构：



7. 近四年一期的资产、负债、经营状况

被评估单位近几年的财务状况（母公司口径）如下表：

金额单位：人民币万元

科目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
一、流动资产合计	5,436.97	13,124.64	17,278.99	3,891.33	29,210.42
货币资金	481.21	726.00	187.20	1,900.13	21,785.33
应收账款	9.50	234.78	463.74	1,279.90	3,616.85
预付款项	4.17	26.24	27.38	87.72	98.94
其他应收款	4,942.09	12,109.75	16,552.48	233.68	3,189.79
存货	0.00	0.00	47.49	389.89	519.51
其它流动资产	0.00	27.87	0.70	0.00	0.00
二、非流动资产合计	309.67	8,154.27	10,621.34	3,961.67	2,628.84
长期股权投资	247.19	7,690.39	7,690.39	1,000.00	1,000.00
固定资产	1.35	144.72	169.97	247.18	440.18
无形资产	43.74	259.36	2,739.15	3.11	1.39
开发支出	17.38	59.80	21.83	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00	0.00	2,711.37	1,187.27
三、资产总计	5,746.63	21,278.91	27,900.33	7,853.00	31,839.26

中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资行为涉及的
贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

四、流动负债合计	149.43	975.13	2,999.33	5,695.39	25,999.28
短期借款	0.00	0.00	0.00	1,000.00	1,500.00
应付账款	0.00	150.76	287.76	2,374.15	5,947.21
预收款项	11.17	11.17	150.02	536.39	16,259.27
应付职工薪酬	1.13	0.49	0.49	50.48	4.79
应交税费	1.06	1.84	46.52	231.92	1,328.57
其它应付款	136.07	810.87	2,514.19	1,502.45	959.45
其他流动负债	0.00	0.00	0.36	0.00	0.00
五、非流动负债合计	160.00	310.00	505.56	450.00	4,391.17
专项应付款	160.00	310.00	505.56	450.00	4,391.17
六、负债合计	309.43	1,285.13	3,504.89	6,145.39	30,390.45
七、净资产(所有者权益)	5,437.21	19,993.78	24,395.44	1,707.61	1,448.81

被评估单位近几年的经营状况（母公司口径）如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
一、营业总收入	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16
其中：主营业务收入	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	88.59	555.69	1,715.85	10,359.84	8,257.11
营业成本	1.25	217.96	1,125.20	7,094.76	4,366.94
主营业成本	1.25	217.96	1,125.20	7,094.76	4,366.94
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.12	4.66	14.52	119.42	111.06
销售费用	0.00	182.31	213.30	287.44	525.54
管理费用	90.88	164.11	247.45	815.84	1,291.07
研发费用	0.00	0.00	103.09	1,964.71	1,749.75
财务费用	-3.66	-13.35	12.29	77.67	212.75
加：其他收益（损失为“-”）	0.00	40.60	612.35	1,039.28	492.54
投资收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	4.32	0.00
公允价值变动收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,073.40
资产减值损失（损失为“-”）	-0.50	0.50	0.00	-5,490.85	0.00
资产处置收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-59.96	-286.01	397.63	-5,650.42	-3,805.80
加：营业外收入	0.08	100.03	4.03	32.00	3.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.63	0.00
四、利润总额	-59.88	-185.98	401.66	-5,619.05	-3,802.80
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	-686.36	-134.17

五、净利润	-59.88	-185.98	401.66	-4,932.69	-3,668.63
-------	--------	---------	--------	-----------	-----------

以上财务数据来自被评估单位提供的财务报表，上述财务报表已经审计，2016年由瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计并出具(瑞华审字 2017 第 32010056 号)审计报告。2017 年的财务报表由瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计并出具(瑞华审字 2018 第 32010193 号)审计报告。2018 年的财务报表由贵州夜郎会计师事务所有限公司进行审计并出具(黔夜郎会审字 2019 审字第 263 号)审计报告。2019 年的财务报表由立信会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计并出具(信会师报字 2020 第 ZB50467 号)审计报告；2020 年 10 月 31 日的财务报表由中天运会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计并出具(中天运(2020)普字第 01229 号)审计报告。

8.委托人和被评估单位之间的关系

委托人之一为中国电子信息产业集团有限公司，委托人之二为中国软件与技术服务股份有限公司，被评估单位是贵州易鲸捷信息技术有限公司。委托人之一是委托人之二的控股股东。委托人之二和被评估单位是拟投资和被投资的关系。

(三) 资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

资产评估委托合同未约定其他资产评估报告使用人。

本资产评估报告仅供委托人和国家法律、法规规定的资产评估报告使用人使用，不得被其他任何第三方使用或依赖。

二、 评估目的

因中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资的经济行为事宜需要，中瑞世联资产评估集团有限公司接受中国软件与技术服务股份有限公司的委托，对上述经济行为所涉及的贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益市场价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。

上述经济行为已经获得中国软件与技术服务股份有限公司于 2020 年 6 月 23 日出具的《中国软件与技术服务股份有限公司纪要》的审批，文号：会议纪要[2020]22 号。

三、 评估对象和评估范围

（一）评估对象

评估对象为贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益价值。

（二）评估范围

评估范围为贵州易鲸捷信息技术有限公司的资产负债表中的全部资产及负债。评估范围内的资产包括流动资产、长期股权投资、固定资产、无形资产、递延所得税资产，总资产账面价值为 31,839.26 万元；负债包括流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 30,390.45 万元；净资产账面价值为 1,448.81 万元。

具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
1	一、流动资产合计	292,104,194.70
2	货币资金	217,853,269.92
3	应收账款	36,168,532.47
4	预付款项	989,431.44
5	其他应收款	31,897,855.90
6	存货	5,195,104.97
7	二、非流动资产合计	26,288,445.91
8	长期股权投资	10,000,000.00
9	固定资产	4,401,777.07
10	无形资产	13,924.55
11	递延所得税资产	11,872,744.29
12	三、资产总计	318,392,640.61
13	四、流动负债合计	259,992,822.33
14	短期借款	15,000,000.00
15	应付账款	59,472,090.78
16	预收款项	162,592,671.98
17	应付职工薪酬	47,853.70
18	应交税费	13,285,705.81
19	其它应付款	9,594,500.06
20	五、非流动负债合计	43,911,709.13
21	专项应付款	43,911,709.13
22	六、负债合计	303,904,531.46
23	七、净资产(所有者权益)	14,488,109.15

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。2020

年 10 月的财务报表由中天运会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（中天运（2020）普字第 01229 号）审计报告。

纳入评估范围的各评估对象的法律权属资料由委托人及被评估单位提供，并对所提供的评估对象法律资料的真实性、合法性和完整性承担法律责任。

（三）企业主要资产情况

1、货币资金

货币资金包括现金、银行存款，账面金额为 217,853,269.92 元。其中，现金为 30,709.05 元，银行存款 217,822,560.87 元。

2、应收账款

应收账款是企业因销售产品、服务等业务，应向购货单位收取的款项。账面余额为 38,662,967.81 元，计提坏账准备金额为 2,494,435.34 元，账面净值为 36,168,532.47 元。

3、其他应收款

其他应收款是支付的投标保证金、员工的备用金以及和子公司之间的往来等。账面余额为 124,385,374.86 元，计提坏账准备 92,487,518.96 元，账面净值为 31,897,855.90 元。

4、存货

存货主要包括在产品。

在产品，主要为企业对客户在提供劳务过程中产生的各种成本费用，工作人员的职工薪酬和社会保险等人工成本、差旅费、交通费、餐费、招待费、测试费等，由于该服务劳务尚未完成，因此在此科目核算，等劳务完成后结转到成本。

5、长期股权投资

评估基准日贵州易鲸捷信息技术有限公司的长期投资涉及的被投资单位为 4 家，基本情况如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例	账面价值	备注
1	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	10,000,000.00	
2	上海易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	43,234.49	
3	北京易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	5,000,000.00	

4	三智高科技投资有限公司	100.00%	22,879,241.13	
合计			37,922,475.62	
减：长期股权投资减值准备			27,922,475.62	
净值		—	10,000,000.00	

(1) 上海易鲸捷信息技术有限公司

上海易鲸捷信息技术有限公司成立于 2015 年 8 月，按统一社会信用代码号为 913100003510833897 的《营业执照》记载，公司注册地址为中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 498 号 14 幢 22301-1824 座，注册资本为 500 万人民币，法定代表人李静，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围包括：信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件的研发、设计、制作、销售，计算机硬件的研发、设计、销售，系统集成，网络工程，网络技术开发，网络运行维护，网页设计、制作。【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】

上海易鲸捷信息技术有限公司为四川锦发建筑安装工程有限责任公司出资 500 万成立，2015 年 12 月股东变更为济南维鲸捷投资有限公司，2016 年 4 月股东变更为贵州易鲸捷信息技术有限公司，贵州易鲸捷信息技术有限公司持有上海易鲸捷信息技术有限公司的 100% 股权。公司办公地址在上海市浦东新区金科路 2889 弄 1 号长泰广场 A 座 6 层 03 单元。

公司业务内容主要以承接母公司委托的关于数据库方面的软件技术研发业务，为其提供研发劳务服务。即贵州易鲸捷信息技术有限公司和客户签订销售合同订单后，由上海易鲸捷信息技术有限公司安排工作人员负责该合同中的部分软件技术研发工作。

上海易鲸捷信息技术有限公司近几年的财务经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	960.08	800.50	659.85	621.84	1,855.49
负债总额	1,480.13	3,008.74	2,590.21	2,773.80	4,239.21
净资产	-520.05	-2,208.24	-1,930.36	-2,151.96	-2,383.72
营业收入	108.71	115.46	1,582.55	1,360.84	1,152.30
营业成本	956.53	1,246.82	1,776.16	1,598.98	1,394.99
利润总额	-848.16	-1,132.53	-189.49	-235.94	-231.76

净利润	-848.16	-1,132.53	-189.49	-235.94	-231.76
-----	---------	-----------	---------	---------	---------

(2) 北京易鲸捷信息技术有限公司

北京易鲸捷信息技术有限公司成立于 2016 年 4 月，按统一社会信用代码号为 91110108MA004XXA0R 的《营业执照》记载，公司注册地址为北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 6 号楼 6 层 605-1A，注册资本为 500 万人民币，法定代表人李静，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围包括：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询。（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。）

贵州易鲸捷信息技术有限公司持有北京易鲸捷信息技术有限公司的 100% 股权。是为了母公司业务在全国的扩展而在北京成立的机构，公司办公地址在北京市朝阳区北辰东路 8 号汇宾大厦 A 座 1302 室。

公司业务内容主要以承接母公司委托的关于数据库方面的软件技术研发业务，为其提供研发劳务服务。即贵州易鲸捷信息技术有限公司和客户签订销售合同订单后，由北京易鲸捷信息技术有限公司安排工作人员负责该合同中的部分软件研发工作。

北京易鲸捷信息技术有限公司近几年的财务经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	87.17	262.84	219.93	196.43	1,745.92
负债总额	368.57	1,103.39	1,873.06	2,685.80	5,053.68
净资产	-281.40	-840.55	-1,653.14	-2,489.37	-3,307.76
营业收入	0.00	0.34	975.39	1,700.67	1,477.93
营业成本	281.40	1,059.49	1,871.75	2,567.99	2,300.43
利润总额	-281.40	-1,059.15	-892.87	-862.92	-818.40
净利润	-281.40	-1,059.15	-892.87	-862.92	-818.40

(3) 贵安新区易鲸捷技术服务有限公司

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司成立于 2017 年 6 月，按统一社会信用代码

号为 91520900MA6E3F8688 的《营业执照》记载，公司注册地址为贵州省贵安新区大学城数字经济产业园 2 号楼 15 层 6 号，注册资本为 1,000.00 万人民币，法定代表人李静，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营范围包括：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（计算机技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询。（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））。

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司为贵州易鲸捷信息技术有限公司出资成立，贵州易鲸捷信息技术有限公司持有贵安新区易鲸捷技术服务有限公司的 100% 股权。是为了母公司业务的扩展而成立的机构，公司办公地址在贵阳市高新区长岭南路 160 号高科 1 号 C 座 24 楼。

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司自成立后一直未开展经营活动，即无人员也无经营资产。

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司近几年的财务经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	1,000.79	1,000.88	1,000.88	1,000.88
负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00
净资产	1,000.79	1,000.88	1,000.88	1,000.88
营业收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	-8.74	0.00
利润总额	0.19	0.00	8.74	0.00
净利润	0.19	0.00	8.74	0.00

（4）三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）

三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）系一家依据塞舌尔共和国法律注册于塞舌尔共和国维多利亚市的公司，成立于 2015 年 6 月 12 日，现持有金融服务管理局国际商业公司注册处颁发的编号为 168023 的《公司注册证明书》，注册地址为 P.O. BOX 1239, Offshore Incorporations Centre,

Victoria, Maché, Republic of Seychelles.

三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 早期由公司创始人设立, 后转让给贵州易鲸捷信息技术有限公司。三智高科投资有限公司设立目的是为了持有美国易鲸捷公司的股权。贵州易鲸捷信息技术有限公司持有三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 的 100% 股权。三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 自成立以来, 一直无经营活动也无工作人员。其设立目的是为了持有美国易鲸捷 (Esgyn Corporation) 的股份。

公司近几年的财务经营状况如下表:

金额单位: 人民币万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	8,864.08	9,620.44	9,620.44	9,620.44	9,620.44
负债总额	3,260.39	3,789.84	3,980.66	4,046.20	3,899.46
净资产	5,603.69	5,830.61	5,639.79	5,574.25	5,720.99
营业收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

公司在评估基准日的财务情况:

单位: 元

序号	科目名称	账面价值
1	长期股权投资	96,204,445.00
2	资产总计	96,204,445.00
3	应付账款	38,994,560.00
4	负债总计	38,994,560.00
5	所有者权益	57,209,885.00

三智高科公司的资产只有长期股权投资--美国易鲸捷公司, 负债为应付母公司贵州易鲸捷公司的往来款。

美国易鲸捷公司 (Esgyn Corporation) 系一家依据美国法律注册于美国特拉华州的公司, 成立于 2015 年 5 月 15 日, 现持有美国特拉华州公司登记注册机构颁发的编号为 C3789674 的公司登记证明书, 注册地址为 691 S, Milpitas Blvd. Ste 117, Milpitas, CA 950035, 业务性质为软件公司。

三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 持有美国易鲸

捷公司（Esgyn Corporation）股权比例为 56.87%。

美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）的主要日常经营业务，承担控股母公司——贵州易鲸捷信息技术有限公司的研发能力培训转移及部分软件技术研发工作。

美国易鲸捷（Esgyn Corporation）的财务情况如下：

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	5,132.31	1,571.08	337.22	287.77	88.83
负债总额	79.46	137.96	841.43	1,071.24	753.29
净资产	5,052.85	1,433.12	-504.21	-783.47	-664.46
营业收入	1,938.44	2,661.24	3,795.42	4,721.72	681.66
营业成本	5,985.40	6,000.36	5,756.83	5,054.57	596.81
利润总额	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47
净利润	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47

美国易鲸捷有限公司（Esgyn Corporation 或“美国易鲸捷”）是三智高科投资有限公司控股子公司，已于 2020 年 2 月停止营业，停止经营起贵州易鲸捷信息技术有限公司未再向美国易鲸捷支付款项。

美国易鲸捷所有管理层、个人股东及其员工已于 2020 年 12 月 31 日与三智高科及贵州易鲸捷信息技术有限公司签署《股份转让及解除协议》，协议约定由三智高科支付美国易鲸捷 192 万美元，美国易鲸捷所有管理层、股东等相关个人持有的所有美国易鲸捷已发行股转让至三智高科，且所有期权（如有尚未到期）将被注销，交割完成后，三智高科将成为美国公司的唯一股东。另《股份转让与解除协议》约定美国易鲸捷管理人员应对于所有交割前主张欠款予以解决，任何相关个人或任何持有主张欠款的第三方均无权向美国易鲸捷、三智高科、贵州易鲸捷或易鲸捷体系实控人主张任何欠款，且美国公司自其成立起至《股份转让与解除协议》签订之日所拥有或产生的任何及所有技术成果和知识产权均将转让给贵州易鲸捷并由贵州易鲸捷所拥有。

贵州易鲸捷公司于 2021 年 1 月 11 日将 192 万美元汇至美国公司，履行了《股份转让与解除协议》下的付款义务。截止 2021 年 1 月 11 日，三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）已经持有美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）股权比例为 100%。

2020 年受新冠疫情的影响，美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）的工作人

员已经全部遣散，美国易鲸捷已经停止技术研发业务的工作，目前公司处于停业无人状况。

受上述情况的影响，贵州易鲸捷信息技术有限公司正在对美国业务进行处理，拟将其持有的三智高科投资有限公司 100%股权进行转让处理的工作，因疫情影响，目前尚未有任何处置结果。

6、固定资产

贵州易鲸捷信息技术有限公司的办公经营场所为租赁取得，位于贵阳市国家高新区长岭南路 160 号的黎阳大厦 C 座 24 楼 A 区，建筑面积 796 m²，房产的出租方为贵州聚成置业有限公司。

设备类资产概况如下：

车辆：运输车辆共 1 台，运输车辆类型为商务车等，品牌为别克，车辆在设计许可的负荷下运行，日常维护保养正常，并经过年检合格，可以继续上路正常行驶。

电子设备：电子设备共 541 台。内容为打印机、冰柜、投影仪、笔记本电脑、液晶显示器、手机等。电子设备正常使用。

7、无形资产

企业申报的纳入评估范围的无形资产包括：外购的生产办公用的软件；以及账面未记录的专利权等知识产权类的无形资产。

(1) 企业账面的办公软件，内容为加密卡、金蝶软件，目前使用正常。

(2) 企业账面未记载的自行研发的专利权资产。

序号	专利类型	专利名称	公开(公告)号	专利申请日	专利权人
1	发明	稀疏数据的访问方法及系统	ZL 2017 1 0439233.5	2017/6/6	贵州易鲸捷

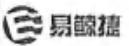
(3) 账面未记载的自行研发的软件著作权资产。

	类型	名称	证书号	开发完成日	专利权人
1	软件著作权	易鲸捷数据库的 SQL 编译器和优化器系统（简称：易鲸捷 SQL）V1.0	软著登字第 1338372 号	2016.4.29	贵州易鲸捷
2	软件著作权	易鲸捷数据库管理与可视化模块系统（简称：易鲸捷 DBManager）V1.0	软著登字第 1342300 号	2016.5.6	贵州易鲸捷
3	软件著作权	易鲸捷数据库的高可用双活数据中心同步器系统（简称：易鲸捷 HA 和 xDC）V1.0	软著登字第 1342306 号	2016.5.10	贵州易鲸捷
4	软件著作权	易鲸捷数据库和 HADOOP 无缝融合的处理系统（简称：易鲸捷 Hadoop）V1.0	软著登字第 1343230 号	2016.4.15	贵州易鲸捷
5	软件著作权	易鲸捷数据库商业智能（BI）与数据分析模块软件（简	软著登字第	2016.4.20	贵州易鲸

中国软件与技术服务股份有限公司拟对贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资行为涉及的
贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

		称：易鲸捷 BI and Analytics) V1.0	1343958 号		捷
6	软件著作权	易鲸捷数据库的连接软件(简称：易鲸捷 Connector) V1.0	软著登字第 1344004 号	2016.5.3	贵州易鲸捷
7	软件著作权	易鲸捷数据库的分布式事务处理器软件（简称：易鲸捷 DTM） V1.0	软著登字第 1344365 号	2016.4.23	贵州易鲸捷
8	软件著作权	易鲸捷统一数据分析服务软件（简称：Esgyn unified-analyse software） V1.0	软著登字第 1665010 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
9	软件著作权	易鲸捷 Sql-On-Hadoop 中间件软件（简称：Esgyn Sql-on-hadoop midware） V1.0	软著登字第 1665013 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
10	软件著作权	易鲸捷数据库管理系统（简称：EsgynDB） V2.2	软著登字第 1665018 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
11	软件著作权	易鲸捷云化分布式融合数据库管理系统（简称：EsgynDB Cloud） V1.0	软著登字第 1665029 号	2016.9.12	贵州易鲸捷
12	软件著作权	易鲸捷 TMUDF 表映射用户定义函数软件【简称：TMUDF】 V2.3	软著登字第 2342483 号	2017.7.31	贵州易鲸捷
13	软件著作权	易鲸捷 EsgynDB 数据备份恢复系统 V2.2	软著登字第 2342485 号	2017.6.30	贵州易鲸捷
14	软件著作权	易鲸捷 Ado.net 接口驱动软件 V2.3	软著登字第 2342487 号	2017.6.30	贵州易鲸捷
15	软件著作权	易鲸捷 Hadoop 中间件软件【简称：Esgyn Hadoop+software】 V1.0	软著登字第 2342489 号	2017.7.21	贵州易鲸捷
16	软件著作权	易鲸捷 ODB 数据加载软件 V2.1	软著登字第 2342491 号	2017.10.25	贵州易鲸捷
17	软件著作权	易鲸捷大数据分析平台 V1.0	软著登字第 2342627 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
18	软件著作权	冷热数据异构存储介质管理软件 V1.0	软著登字第 2705331 号	2018.3.30	贵州易鲸捷
19	软件著作权	易鲸捷数据库金融版软件 V1.0	软著登字第 3578066 号	2019.1.11	贵州易鲸捷
20	软件著作权	易鲸捷钱库金融数据库软件[简称：QianBase] V1	软著登字第 4257130 号	2019.7.10	贵州易鲸捷
21	软件著作权	易鲸捷数据库管理软件[简称：EsgynDB] V2.7	软著登字第 4257619 号	2019.7.16	贵州易鲸捷

(4) 账面未记载的自行研发的注册商标权资产

序号	类别	注册号	名称	状态	权利人
1	9 类, 42 类	22836790	易鲸捷	已取得	贵州易鲸捷
2	42 类	23738374	 易鲸捷	已取得	贵州易鲸捷
3	9 类	32044944	EsgynDesigner	已取得	贵州易鲸捷
4	9 类	32044939	EsgynMigration	已取得	贵州易鲸捷
5	42 类	38131683	Moneydb	已取得	贵州易鲸捷
6	9 类	38138889	Moneydb	已取得	贵州易鲸捷
7	42 类	38126334	dragondb	已取得	贵州易鲸捷
8	9 类	38144127	dragondb	已取得	贵州易鲸捷
9	42 类	38145944	黔库	已取得	贵州易鲸捷
10	9 类	38156383	黔库	已取得	贵州易鲸捷

(四) 企业申报的表外资产的类型、数量

评估范围包含申报的表外专利权资产 1 项，软件著作权资产 21 项，注册商标权资产 10 项。具体情况见上述技术类知识产权无形资产的描述内容。

上述的技术类知识产权无形资产为被评估公司自行研发获得，该技术类知识产权无形资产已经在其相关的产品及服务中投入应用，上述无形资产不涉及对外进行许可使用情况，也不涉及诉讼情况。

公司拥有的专利权资产和软件著作权资产已经质押给贵阳银行股份有限公司白云支行，被质押担保的债权数额为 500 万元，质押期限到期日为 2021 年 6 月 10 日。

（五）引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额（或者评估值）

本次评估中的被评估公司基准日申报的资产负债数据引用了中天运会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（中天运（2020）普字第 01229 号）无保留意见审计报告。

四、 价值类型

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

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

五、 评估基准日

本项目评估基准日是 2020 年 10 月 31 日。

评估基准日是由委托人根据有利于经济行为实现的原则，并考虑与审计时点相衔接，以及考虑到资产评估是对某一时点的资产提供价值参考，选择会计期末作为评估基准日，能够全面反映评估对象资产的整体情况等因素综合确定。

六、 评估依据

（一）经济行为依据

1. 中国软件与技术服务股份有限公司于 2020 年 6 月 23 日出具的《中国软件与技术服务股份有限公司纪要》，文号：会议纪要[2020]22 号。

2. 委托人与中瑞世联资产评估集团有限公司签订的《资产评估委托合同》。

（二）法律法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》（2016 年 7 月 2 日，中华人民共和国主席令第 46 号，中华人民共和国第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；
2. 《国有资产评估管理办法》（1991 年 11 月 16 日，国务院 91 号令），2020 年 10 月 27 日财政部发布的《国有资产评估管理办法（公开征求意见稿）》；
3. 《国有资产评估管理办法施行细则》（1992 年 7 月 8 日，国资办发（1992）36 号）；
4. 《中华人民共和国公司法》（2018 年 10 月 26 日，中华人民共和国主席令第十五号，第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修正）；
5. 《资产评估行业财政监督管理办法》（2019 年 1 月 2 日，中华人民共和国财政部令第 97 号，财政部部务会议审议通过）；
6. 《中华人民共和国企业国有资产法》（2008 年 10 月 28 日，中华人民共和国主席令第 5 号，第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过）；
7. 《企业国有资产监督管理暂行条例》（2003 年 5 月 13 日，中华人民共和国国务院令第 378 号，国务院第 8 次常务会议讨论通过）；
8. 《企业国有资产评估管理暂行办法》（2005 年 8 月 25 日，国务院国有资产监督管理委员会令第 12 号，国务院国有资产监督管理委员会第 31 次主任办公会议审议通过）；
9. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》（2006 年 12 月 12 日，国资委产权[2006]274 号，国务院国有资产监督管理委员会）；
10. 国务院办公厅转发财政部《关于改革国有资产评估行政管理方式、加强资产评估监督管理工作意见》的通知（2001 年 12 月 31 日，国办发[2001]102 号，中华人民共和国国务院办公厅）；
11. 《中华人民共和国企业所得税法》（2007 年 3 月 16 日，中华人民共和国主席令第 63 号，第十届全国人民代表大会第五次会议通过；2018 年 12 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议修订）；
12. 关于修改《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》和《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》的决定（2011 年 10 月 28 日，中华人民共和国财政部

令第 65 号，财政部、国家税务总局审议通过）；

13. 《中华人民共和国增值税暂行条例》（2017 年 11 月 19 日，中华人民共和国国务院令 第 691 号）；

14. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）；

15. 《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）；

16. 《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）；

17. 《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119 号）；

18. 《财政部 税务总局 科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号）；

19. 《中华人民共和国车辆购置税法》（2018 年 12 月 29 日，第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议通过）；

20. 《中华人民共和国专利法》（2008 年 12 月 27 日，中华人民共和国第十一届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过）；

21. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

（三）评估准则依据

1. 《资产评估基本准则》（财资〔2017〕43 号）；

2. 《资产评估职业道德准则》（中评协〔2017〕30 号）；

3. 《资产评估执业准则—资产评估程序》（中评协〔2018〕36 号）；

4. 《资产评估执业准则—资产评估报告》（中评协〔2018〕35 号）；

5. 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》（中评协〔2017〕33 号）；

6. 《资产评估执业准则—资产评估档案》（中评协〔2018〕37 号）；

7. 《资产评估执业准则—资产评估方法》（中评协〔2019〕35 号）；

8. 《资产评估执业准则—企业价值》（中评协〔2018〕38 号）；

9. 《资产评估执业准则—无形资产》（中评协〔2017〕37 号）；

10. 《资产评估执业准则—机器设备》（中评协〔2017〕39 号）；

11. 《商标资产评估指导意见》（中评协〔2017〕51 号）；

12. 《企业国有资产评估报告指南》（中评协〔2017〕42 号）；

13. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协〔2017〕46号）；
14. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协〔2017〕47号）；
15. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协〔2017〕48号）；
16. 《专利资产评估指导意见》（中评协〔2017〕49号）；
17. 《知识产权资产评估指南》（中评协〔2017〕44号）；
18. 《著作权资产评估指导意见》（中评协〔2017〕50号）；
19. 《企业会计准则—基本准则》（2014年7月23日，根据中华人民共和国财政部令第76号《财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》修订）。

（四）权属依据

1. 机动车行驶证；
2. 专利证书、软件著作权、注册商标权；
3. 其他权属证明文件等；

（五）取价依据

1. 评估基准日全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率（LPR）；
2. 同花顺金融终端；
3. 企业提供的以前年度的财务报表、审计报告；
4. 企业有关部门提供的未来年度经营计划；
5. 企业提供的主要产品目前及未来年度市场预测资料；
6. 资产评估专业人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料；
7. 与此次资产评估有关的其他资料。

（六）其他参考依据

1. 被评估单位提供的资产清单和资产评估申报表；
2. 中天运会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（中天运〔2020〕普字第01229号）审计报告。
3. 中瑞世联资产评估集团有限公司数据库。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

根据《资产评估准则—基本准则》、《资产评估准则——企业价值》的有关

规定，企业价值评估基本方法包括市场法、收益现值法、资产基础法。具体评估应用时要根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析三种基本方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

资产评估专业人员执行资产价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关因素，审慎分析收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，恰当地选择一种或多种资产评估基本方法进行评估。

1. 收益法

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。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，该方法通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估；现金流量折现法是将预期现金净流量进行折现以确定评估对象价值的具体方法，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两种。

从投资人的角度来说，收益现值法是评估企业价值的最直接最有效的方法，因为企业价值的高低应主要取决于其未来整体资产的获利能力，而不是现存资产的多少。

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	5,746.63	21,278.91	27,900.33	7,853.00	31,839.26
负债总额	309.43	1,285.13	3,504.89	6,145.39	30,390.45
净资产	5,437.21	19,993.78	24,395.44	1,707.61	1,448.81
营业收入	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16
营业成本	1.25	217.96	1,125.20	7,094.76	4,366.94
销售费用	0.00	182.31	213.30	287.44	525.54
管理费用	90.88	164.11	247.45	815.84	1,291.07
研发费用	0.00	0.00	103.09	1,964.71	1,749.75
财务费用	-3.66	-13.35	12.29	77.67	212.75
利润总额	-59.88	-185.98	401.66	-5,619.05	-3,802.80
净利润	-59.88	-185.98	401.66	-4,932.69	-3,668.63

上述财务经营数据单位为万元，从上表中可以看出企业收入增长幅度很高，达 500%至 680%，但成本费用占比较高，经向企业人员询问了解，公司前几年是处

于技术产品研发阶段和市场开发期间，随着相关产品技术的完善而逐渐打开市场，成本也会随着研发人员的技术不断成熟而逐步降低。

经评估人员现场调查，公司数据库技术已经通过信通院、赛宝实验室测试验证符合 ANSI SQL 92 标准，可以从甲骨文数据库平滑迁移。2018 年底开始全面转向核心交易领域，进入银行核心交易系统并完成所有技术测试验证，2019 年初即签署两家银行合计过亿级别银行核心交易系统订单，2020 年签单贵阳银行核心交易主库全面替换项目已经开始挂标，计划于明年上半年正式上线。这将是中国第一套全国产化银行核心交易系统应用的解决方案，计划经由金融行业主管部门树立成为金融信创领域的标杆，在全国范围内实现快速推广。

企业已经正常生产经营运转几年，历史经营情况的经营业绩可以作为预测其未来年度收益的参考数据。有比较详细的经营计划，公司在未来时期里具有可预期的持续经营能力和盈利能力，经营与收益之间存在着较稳定的对应关系，并且未来行业收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的关键在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性，易于为市场所接受。具备采用收益法评估的条件，因此本次评估可采用收益法。

2. 市场法

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。上市公司比较法中的可比企业应当是公开市场上正常交易的上市公司，在切实可行的情况下，评估结论应当考虑控制权和流动性对评估对象价值的影响。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，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。控制权以及交易数量可能影响交易案例比较法中的可比企业交易价格。在切实可行的情况下，应当考虑评估对象与交易案例在控制权和流动性方面的差异及其对

评估对象价值的影响。

目前难以找到类似行业的企业股权交易案例，也难以找到与被评估企业在所属行业、经营规模、经营范围、资本结构相类似的上市公司的资料，因此不宜采用市场法进行评估。

3. 资产基础法

企业价值评估中资产基础法又称为成本法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，逐项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。

由于被评估企业有完备的财务资料和资产管理资料可以利用，资产的再取得成本的有关数据和信息来源较广，资产重置成本与资产的现行市价及收益现值存在着内在联系和替代，因此本次评估可采用资产基础法。

4. 根据本次评估目的和评估对象的特点，以及评估方法的适用条件，本次选择资产基础法和收益法进行评估。

（二）资产基础法简介

1. 流动资产

（1）货币资金

包括现金、银行存款，通过现金盘点、核实银行对账单、银行函证等，以核实后的价值确定评估值。

（2）应收账款

在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于预计不能全额收回但又没有确凿证据证明不能收回或不能全额收回的款项，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，在逐笔分析业务内容的基础上，参考企业计算坏账准备的方法，以账龄分析分别确定一定比例的风险损失，按账面余额扣除风险损失确定评估值。对企业计提的坏账准备评估为零。

（3）预付账款

根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回

相应货物或权利的，按核实后的账面值作为评估值。

（4）其他应收款

在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于很可能收不回部分款项的，在难以确定收不回账款的数额时，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，按照账龄分析法，估计出这部分可能收不回的款项，作为风险损失扣除后计算评估值；对企业计提的坏帐准备评估为零。

（5）存货

存货主要有在产品（自制半成品）。

在产品主要为企业对客户劳务过程中产生的各种成本费用，工作人员的职工薪酬和保险等人工成本、办公费、服务费、测试费等。后续将陆续发生费用，具体金额尚不能确定，现阶段无法准确估计，因此以账面值确定评估值。

2. 长期股权投资

本次评估对长期股权投资评估方法的适用性进行了分析，涉及到具体企业，根据对企业的投资方式、实际控制情况、收益获取方式、企业特点、市场情况、资料的获取情况和对评估结论价值的影响程度等因素选择不同的具体方法。

对于有控制权或重大参与权的子公司，采用先对子公司进行整体资产评估，得到该子公司的股东全部权益评估值后，再乘以母公司对子公司的持股比例，最后得出长期股权投资的评估值。

长期股权投资评估值=子公司的股东全部权益评估值×母公司对子公司的持股比例。

贵州易鲸捷信息技术有限公司持有三智高科投资有限公司 100%股权。三智高科投资有限公司设立目的是为了持有美国易鲸捷公司的股份，自成立以来一直无经营活动，即无经营性资产也无工作人员，是个壳公司。该公司在评估基准日的资产只有长期股权投资—美国易鲸捷公司，负债为应付母公司贵州易鲸捷公司的往来款。本次对其采用资产基础法进行整体评估。

美国易鲸捷公司的日常经营业务是为贵州易鲸捷信息技术有限公司提供软件

技术研发工作。

美国易鲸捷公司的财务情况如下：

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	5,132.31	1,571.08	337.22	287.77	88.83
负债总额	79.46	137.96	841.43	1,071.24	7,53.29
净资产	5,052.85	1,433.12	-504.21	-783.47	-664.46
营业收入	1,938.44	2,661.24	3,795.42	4,721.72	681.66
营业成本	5,985.40	6,000.36	5,756.83	5,054.57	596.81
利润总额	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47
净利润	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47

2020 年受新冠疫情的影响，美国易鲸捷公司的工作人员已经全部遣散，公司已经停止技术研发业务的工作，公司目前的财务状况为资不抵债且持续亏损，已经不具备持续经营能力。

受上述情况影响，贵州易鲸捷信息技术有限公司正在对美国业务进行处理，拟将其持有的三智高科投资有限公司 100%股权进行转让处理的工作，因疫情影响，目前尚未有任何处置结果。

三智高科投资有限公司对美国易鲸捷公司的实际出资等于其认缴出资。其对子公司承担亏损金额以其实际出资额为限。因此三智高科投资有限公司的长期股权投资科目评估值为零。三智高科投资有限公司有账面有 38,994,560.00 元应付款，因此三智高科投资有限公司也处于资不抵债状况，公司无经营性资产、无经营业务和工作人员，因此不具备持续经营能力。

贵州易鲸捷信息技术有限公司对三智高科投资有限公司实际出资等于其认缴出资，因此对三智高科投资有限公司承担亏损以其实际出资额为限。因此贵州易鲸捷信息技术有限公司的该项长期股权投资的评估值为零。

由于贵州易鲸捷信息技术有限公司拟转让三智高科投资有限公司的 100%股权目前尚未有结果，因此本次将贵州易鲸捷信息技术有限公司的子公司——三智高科投资有限公司的评估值确定为零值。

被投资单位采用的评估方法一览表

序号	被投资单位名称(全称)	持股比例	采用的评估方法	选取的方法
1	上海易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	资产基础法/收益法	资产基础法
2	北京易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	资产基础法/收益法	资产基础法

3	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	资产基础法	资产基础法
4	三智高科投资有限公司	100.00%	资产基础法	资产基础法

3. 设备类资产

根据《资产评估基本准则》、《资产评估执业准则—机器设备》的相关规定，执行机器设备评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析成本法、市场法和收益法三种资产评估基本方法的适用性，选择评估方法。

对于能够正常使用的机器设备主要采用成本法评估。对于已报废或接近报废的设备，按照其废旧设备回收价确定评估值。

成本法计算公式如下：

评估值=重置成本×综合成新率

(1) 重置全价的确定

1) 对于车辆重置全价的确定

根据当地汽车市场销售信息等近期车辆市场价格资料，确定运输车辆的购置价，在此基础上根据《中华人民共和国车辆购置税法》规定计入车辆购置税、牌照费等杂费，确定其重置全价。

其计算公式如下：

重置全价=购置价+车辆购置税+牌照等杂费-可抵扣的增值税

2) 电子设备重置全价的确定

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

电子设备重置全价计算公式如下：

电子设备重置全价=设备购置价-可抵扣的增值税

(2) 综合成新率的确定

1) 对于车辆，主要采用理论成新率和评估人员现场勘察修正值综合确定。

综合成新率=理论成新率+现场勘查修正值

①理论成新率的确定

根据最新《机动车强制报废标准规定》中规定，以车辆行驶里程、使用年限

两种方法根据孰低原则确定理论成新率（其中对无强制报废年限的车辆采用尚可使用年限法）。

计算公式如下：

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

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

行驶里程成新率=（规定行驶里程-已行驶里程）/规定行驶里程×100%

理论成新率=MIN（使用年限成新率，行驶里程成新率）

②现场勘查修正值的确定

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

综合成新率=理论成新率+现场勘查修正系数

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

年限法成新率=（经济寿命年限-已使用年限）/经济寿命年限×100%

4. 无形资产

（1）企业购入的办公软件的评估

本次评估范围内的其他无形资产主要为企业外购软件。对于评估基准日市场上有销售的外购软件，本次采用市场法评估，采用近期的相同或近似功能的软件的售价扣除其进项税后得到评估值。

（2）企业拥有的未入账的注册商标权

商标权的常用评估方法包括收益法、市场法和成本法。

企业商标为普通商标，企业在经营过程中业务主要为公开招投标获得，商标权对于提高企业知名度，拓展市场方面没有显著作用，不能为企业形成超额收益，

且交易市场中没有可比较的交易案例，故不宜使用收益法及市场法评估。

成本法是依据商标权形成过程中所需要投入的各种费用成本，并以此为依据确认商标权价值的一种方法。企业依法取得并持有商标权，期间需要投入的费用一般包括商标设计费、注册费、使用期间的维护费以及商标使用到期后办理延续的费用等。本次采用成本法进行评估。

其基本公式如下： $P=C1+C2+C3$

P：评估值

C1：设计成本

C2：注册及续延成本

C3：维护使用成本

(3) 企业拥有的未入账的专利权、软件著作权等知识产权类无形资产的评估
专利技术等知识产权类无形资产的评估方法一般有三种：成本法、市场法、收益法。

就成本法而言，一般认为无形资产的成本具有弱对应性、虚拟性、不完整性，无形资产的价值特别是高科技成果的价值用成本法很难真实反映，因为该类资产的价值通常主要表现高科技人才的创造性智力劳动，该劳动的成果很难以其耗费的物化劳动和活劳动成本来衡量。基于上述原因、本次评估我们不采用成本法。

市场法在资产评估中，无论是对有形资产还是无形资产的评估都是可以采用的，采用市场法的前提条件是要有相同或相似的交易案例，且交易行为是公平、公开的。根据我们的市场调查及有关业内人士的介绍，目前国内尚无类似发明专利技术的交易案例，由于没有可对比的历史交易案例，故市场法也不适用本次评估。

由于上述资产为收益性无形资产，其价值可用适当的方法通过对应产品的销售收入进行测算，因此对其可用收益法中的收入分成法评估。综上比较本次评估方法选用收益法较为合适。

收入分成法，是指通过估算被评估资产未来寿命期内预期收入，再确定适当的收入分成率，并以适当的折现率折算成现值累加求和，借以确定被评估资产价值的一种评估方法。

其基本计算公式为：

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

其中：P 为委估无形资产的评估值；

Ri 为未来第 i 年的净收入

r 为折现率；

n 为专利技术收益年限

K——收入分成率

5. 递延所得税资产

递延所得税资产主要为企业因坏账准备、存货跌价、递延收益等确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的评估，核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，以证实递延所得税资产的真实性、完整性，递延所得税资产在分析核对的基础上，以核实后账面值确定为评估值

6. 负债

负债为流动负债和非流动负债，具体包括短期借款、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、专项应付款。

资产评估专业人员根据企业提供的各项目明细表，对账面值进行了核实，同时对截至现场清查日负债的支付情况进行了调查核实，对于截至现场清查日的大额款项寄发了询证函，本次评估以核实后的账面值或根据其实际应承担的负债确定评估值。

（三）收益法简介

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。

根据被评估单位所处行业，经营模式，资本结构、发展趋势等综合分析，本次收益法评估采用现金流量折现法，并采用企业自由现金流折现模型，该模型的计算公式如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

1.企业整体价值

企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产净值

(1)经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位正常生产经营相关的，且企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

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

式中：P ——经营性资产价值；

i ——预测年度；

r ——折现率；

R_i ——第 i 年企业自由现金流量；

n ——预测期年限；

R_{n+1} ——预测期后企业自由现金流量(终值)；

①收益期和预测期

通过分析被评估单位所处行业的发展前景及企业自身的经营情况，未发现有影响企业持续经营的事项，则设定收益期为无限年期。

一般而言，企业近期的收益可以相对准确地预测，而远期收益预测的准确性相对较差，根据被评估单位的情况，将企业的收益期划分为预测期和预测期后两个阶段。

②预测期企业自由现金流量

预测期内各年企业自由现金流量的计算式如下：

企业自由现金流量=净利润+税后利息支出+折旧及摊销-资本性支出-营运资

金变动额

③折现率

本次评估收益额口径为企业自由现金流量，按照收益额与折现率口径一致的原则，折现率采用加权平均资本成本模型(WACC)确定。计算式如下：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

式中： R_e ——权益资本成本；

R_d ——债务资本成本；

$E/(D+E)$ ——权益资本占全部资本的比重

$D/(D+E)$ ——债务资本占全部资本的比重

T ——所得税率

其中：权益资本成本 R_e 采用资本资产定价模型(CAPM)计算，计算式如下：

$$R_e = R_f + \beta \times MRP + R_s$$

式中： R_e ——股权收益率

R_f ——无风险收益率

β ——企业风险系数

MRP ——市场风险溢价

R_s ——公司特有风险调整系数

④预测期后企业自由现金流量（终值）

预测期后企业自由现金流量（终值）是指预测期后的企业自由现金流量折算至预测期末年的价值，本次评估设定被评估单位永续经营，且预计至预测期后，企业的经营收益趋于稳定，预测期后年度的企业自由现金流量根据预测期末年的企业自由现金流量调整确定。

（2）溢余资产价值

溢余资产是指超过企业正常经营所需的，企业自由现金流量预测未涉及的资产。本次评估根据资产的性质和特点，采用适当的方法进行评估。

（3）非经营性资产净值

非经营性资产净值是指与企业正常经营无关的，企业自由现金流量预测未涉

及的资产和负债的净值。本次评估根据资产、负债的性质和特点，分别采用适当的方法进行评估。

2.付息债务价值

付息债务是指评估基准日需要付息的债务。付息债务以核实后的账面值作为评估值。

（四）评估结论确定的方法

本次评估结论确定的方法为收益法。

八、评估程序实施过程 and 情况

资产评估专业人员于 2020 年 12 月 21 日至 2021 年 1 月 12 日对评估对象涉及的资产和负债实施了评估。主要评估程序实施过程和情况如下：

（一）接受委托

我公司与委托人洽谈，就评估目的、评估对象和评估范围、价值类型、评估基准日、资产评估报告使用范围、资产评估报告提交期限及方式、评估服务费及支付方式、评估工作各方参与人工作配合和协助等资产评估业务基本事项达成一致，签订资产评估委托合同，拟定评估计划。

（二）前期准备

针对本项目特点和资产分布情况，我公司制定了资产评估方案，组建了评估团队。

为便于被评估单位的财务与资产管理人员理解并提交资产评估资料，我公司对被评估单位相关配合人员进行了资产评估资料准备工作培训，并指派专人指导被评估单位清查资产、准备评估资料、核实资产、验证资料，对资产评估资料准备过程中遇到的问题进行解答。

（三）现场调查

资产评估专业人员于 2020 年 12 月 21 日至 2021 年 1 月 8 日对评估对象涉及的资产和负债进行了必要的清查核实，对被评估单位的经营管理状况等进行了必要的尽职调查。

1. 资产核实

（1）指导被评估单位填表和准备应向资产评估机构提供的资料

资产评估专业人员指导被评估单位的财务与资产管理人员在自行资产清查的基础上,按照资产评估机构提供的“资产评估明细表”及其填写要求、资料清单等,对纳入评估范围的资产进行细致准确地填报,同时收集准备资产的产权证明文件 and 反映性能、状态、经济技术指标等情况的文件资料等。

(2) 初步审查和完善被评估单位填报的资产评估明细表

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

(3) 现场实地勘查

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况,资产评估专业人员在被评估单位相关人员的配合下,按照资产评估准则的相关规定,对各项资产进行了现场勘查,并针对不同的资产性质及特点,采取了不同的勘查方法。

(4) 补充、修改和完善资产评估明细表

资产评估专业人员根据现场实地勘查结果,并和被评估单位相关人员充分沟通,进一步完善“资产评估明细表”,以做到:账、表、实相符。

(5) 查验产权证明文件资料

评估人员对评估范围内资产的产权进行了调查,对权属资料不完善、权属资料不清晰的情况,提请企业核实。

2. 尽职调查

资产评估专业人员为了充分了解被评估单位的经营管理状况及其面临的风险,进行了必要的尽职调查。尽职调查的主要内容如下:

- (1) 被评估单位的历史沿革、主要股东及持股比例、必要的产权和经营管理结构;
- (2) 被评估单位的资产、财务、生产经营管理状况;
- (3) 被评估单位的经营计划、发展规划和财务预测信息;
- (4) 评估对象、被评估单位以往的评估及交易情况;
- (5) 影响被评估单位生产经营的宏观、区域经济因素;

(6)被评估单位所在行业的发展状况与前景；

(7)其他相关信息资料。

(四) 资料收集

资产评估专业人员根据评估项目的具体情况进行了评估资料收集，包括直接从市场等渠道独立获取的资料，从委托人等相关当事方获取的资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料，并对收集的评估资料进行了必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据。

(五) 评定估算

资产评估专业人员针对各类资产的具体情况，根据选用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成了初步评估结论。项目负责人对各类资产评估初步结论进行汇总，撰写并形成初步资产评估报告。

(六) 内部审核

根据我公司评估业务流程管理办法规定，项目负责人在完成初步资产评估报告后提交公司内部审核。项目负责人在内部审核完成后，与委托人或者委托人同意的其他相关当事人就资产评估报告有关内容进行沟通，根据反馈意见进行合理修改后出具并提交资产评估报告。

九、 评估假设

本资产评估报告分析估算采用的假设条件如下：

(一) 一般假设

1. 假设评估基准日后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。

2. 假设评估基准日后被评估单位持续经营。

3. 公开市场假设，公开市场假设是假定评估对象处于充分竞争与完善的市场（区域性的、全国性的或国际性的市场）之中，在该市场中，拟交易双方的市场地位彼此平等，彼此都有获得足够市场信息的能力、机会和时间；交易双方的交易行为均是在自愿的、理智的而非强制的或不受限制的条件下进行的，以便于交易双方对交易标的之功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。在充分竞争的市场条件下，交易标的之交换价值受市场机制的制约并由市场行情决定，而并非

由个别交易价格决定。

4. 公平交易假设，公平交易假设是假定评估对象已处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等按公平原则模拟市场进行估价。

5. 假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

6. 假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规。

7. 假设评估基准日后无人力不可抗拒因素及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响。

（二）特殊假设

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

2. 假设评估基准日后被评估单位采用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保持一致。

3. 假设被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化。

4. 假设被评估单位于年度内均匀获得净现金流。

5. 假设评估基准日后被评估单位的产品或服务保持目前的市场竞争态势。

6. 假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性保持目前的水平。

7. 假设被评估单位已签租约合法、有效；已签租约实际履行，不会改变和无故终止；已租入建筑物和设备的经营状态不会发生重大改变。

8. 资产评估专业人员未对各种设备在评估基准日时的技术参数和性能做技术检测，在假定委托人提供的有关技术资料 and 运行记录是真实有效的前提下，通过实地勘察作出的判断。

9. 资产评估专业人员对评估对象的现场勘查仅限于评估对象的外观和使用状况，并未对结构等内在质量进行测试，故不能确定其有无内在缺陷。本报告以评估对象内在质量符合国家有关标准并足以维持其正常使用为假设前提。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本资产评估机构将不承担由于假设条

件改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论

本次资产评估分别采用资产基础法和收益法对贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益价值进行评估，根据以上评估工作，得出如下评估结论：

（一）资产基础法评估结果

贵州易鲸捷信息技术有限公司评估基准日总资产账面价值为 31,839.26 万元，评估价值为 41,521.20 万元，增值额为 9,681.93 万元，增值率为 30.41%；总负债账面价值为 30,390.45 万元，评估价值为 30,390.37 万元，评估减值 0.09 万元，减值率为 0.00%；股东全部权益账面价值为 1,448.81 万元，评估价值为 11,130.83 万元，增值额为 9,682.02 万元，增值率为 668.27%。

资产评估结果汇总表（资产基础法）

评估基准日：2020 年 10 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	29,210.42	34,556.06	5,345.64	18.30
非流动资产	2	2,628.84	6,965.14	4,336.29	164.95
长期股权投资	3	1,000.00	-4,682.01	-5,682.01	-568.20
固定资产	5	440.18	412.13	-28.05	-6.37
无形资产	6	1.39	10,047.75	10,046.35	721,484.90
递延所得税资产	7	1,187.27	1,187.27	-	-
资产总计	10	31,839.26	41,521.20	9,681.93	30.41
流动负债	11	25,999.28	25,999.19	-0.09	-0.00
非流动负债	12	4,391.17	4,391.17	-	-
负债总计	13	30,390.45	30,390.37	-0.09	-0.00
净资产（所有者权益）	14	1,448.81	11,130.83	9,682.02	668.27

成本法评估详细情况见成本法评估明细表

（二）收益法评估结果

贵州易鲸捷信息技术有限公司评估基准日总资产账面价值为 31,839.26 万元；总负债账面价值为 30,390.45 万元；股东全部权益账面价值为 1,448.81 万元，评估价值 168,800.00 万元，增值额为 167,351.19 万元，增值率为 11550.93%。

资产评估结果汇总表（收益法）

评估基准日：2020年10月31日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	29,210.42	-	-	-
非流动资产	2	2,628.84	-	-	-
长期股权投资	3	1,000.00	-	-	-
固定资产	5	440.18	-	-	-
无形资产	6	1.39	-	-	-
递延所得税资产	7	1,187.27	-	-	-
资产总计	10	31,839.26	-	-	-
流动负债	11	25,999.28	-	-	-
非流动负债	12	4,391.17	-	-	-
负债总计	13	30,390.45	-	-	-
净资产（所有者权益）	14	1,448.81	168,800.00	167,351.19	11550.93

收益法评估详细情况见收益法评估明细表

（三）评估结论

贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益价值资产基础法评估结果为11,130.83万元，收益法评估结果为168,800.00万元，差异额为157,669.17万元，差异率为1416.51%。两种评估方法产生差异的主要原因是：

从理论上讲，采用各种评估方法所得评估结果均能合理反映评估对象于评估基准日的市场价值。资产基础法和收益法的评估角度、路径不同。

资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，是在评估基准日模拟重置的角度估算企业价值的一种基本方法，反映的是企业现有资产的重置价值，能比较直观地反映被评估单位各类资产价值的大小。

收益法是从企业未来盈利能力的角度衡量被评估单位股东权益价值的大小，反映了企业各项资产的综合获利能力。收益法通过建立在一系列假设模型基础上进行预测，进而综合评估被评估单位的股东全部权益价值。

上述各种评估方法的介绍和分析是两种评估方法的评估结果具有差异的根本原因。

被评估单位近几年的收入增长幅度在500%至680%之间，企业已经被市场认可，企业凭借自身的优势已经开始了国内首个银行数据库国产化替代项目的实施并取得了良好的进展。

综上所述，我们认为采用收益法能更好的反映公司价值，采用收益法的评估

结果相对更具可信性，本次评估结论采用收益法评估结论。

即贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益价值为 168,800.00 万元(大写金额为壹拾陆亿捌仟捌佰万元整)。

本评估报告未考虑具有控制权可能产生的溢价对评估对象的影响，未考虑缺乏流动性可能产生的折价对评估对象的影响。

(四) 评估结论与账面价值比较变动情况及原因

评估增值主要原因为被评估单位处于持续增长阶段，未来收入及利润均有上升预期，使企业的未来收益预测结果高于账面净资产因此评估增值。

十一、特别事项说明

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的有关事项：

1、关于引用其他机构出具报告结论的情况特别说明

此次被评估单位的账面金额数据引用中天运会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（中天运（2020）普字第 01229 号）审计报告。

2、关于评估程序受到限制的情形特别说明

贵州易鲸捷信息技术有限公司持有三智高科投资有限公司的 100% 股权。

三智高科投资有限公司设立目的是为了持有美国易鲸捷公司的股权。在评估基准日三智高科投资有限公司的资产只有长期股权投资--美国易鲸捷公司，负债只有应付母公司贵州易鲸捷公司的往来款。三智高科投资有限公司自成立以来，一直无经营活动也无工作人员。

三智高科投资有限公司持有美国易鲸捷公司股权比例为 56.87%。

美国易鲸捷所有管理层、个人股东及其员工已于 2020 年 12 月 31 日与三智高科及贵州易鲸捷信息技术有限公司签署《股份转让及解除协议》，协议约定由三智高科支付美国易鲸捷 192 万美元，美国易鲸捷所有管理层、股东等相关个人持有的所有美国易鲸捷已发行股转让至三智高科，且所有期权（如有尚未到期）将被注销，交割完成后，三智高科将成为美国公司的唯一股东。另《股份转让与解除协议》约定美国易鲸捷管理人员应对于所有交割前主张欠款予以解决，任何相关个人或任何持有主张欠款的第三方均无权向美国易鲸捷、三智高科、贵州易鲸捷或

李静主张任何欠款，且美国公司自其成立起至《股份转让与解除协议》签订之日所拥有或产生的任何及所有技术成果和知识产权均将转让给贵州易鲸捷并由贵州易鲸捷所拥有。

贵州易鲸捷公司于 2021 年 1 月 11 日将 192 万美元汇至美国公司，履行了《股份转让与解除协议》下的付款义务。截止 2021 年 1 月 11 日，三智高科投资有限公司已经持有美国易鲸捷公司的股权比例为 100%。

美国易鲸捷公司的日常主要经营业务，承担控股母公司——贵州易鲸捷信息技术有限公司的研发能力培训转移及部分软件技术研发工作。

2020 年受新冠疫情的影响，美国易鲸捷公司的工作人员已经全部遣散，公司已经停止技术研发业务的工作，公司目前的财务状况为资不抵债且持续亏损，已经不具备持续经营能力。

贵州易鲸捷信息技术有限公司正在对美国业务进行处理，拟将其持有的三智高科投资有限公司 100% 股权进行转让处理的工作，因疫情影响，目前尚未有任何处置结果。因被处理的公司处于亏损且资不抵债状况，相关后续的股权处置费较低，但目前无法准确估算，所以本次评估并没有考虑内容。

受上述情况的影响，评估人员无法去美国进行勘察核实工作。我们同被评估公司人员交谈了解相关美国业务情况，核对了投资协议、财务报表资料。

3、抵押、担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系

被评估公司拥有的专利权资产和软件著作权资产已经质押给贵阳银行股份有限公司白云支行，被质押担保的债权数额为 500 万元，抵押期限到期日为 2021 年 6 月 10 日。

此次评估没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响

4、截止到 2020 年 12 月 31 日，被评估公司的收入已经达到 2.04 亿元，收入增长率近 122%。

2019 年贵阳农村商业银行股份有限公司的数据库应用试点项目，合同金额为 1.23 亿元，已经完工近 80% 的进度。该项目已取得贵阳农商银行股份有限公司的

服务进度确认书，评估基准日至 2020 年 12 月 31 日，可确认收入 650.22 万元。

2020 年贵阳银行股份有限公司的核心交易系统主库全面替换项目（包含易鲸捷数据库、操作系统、中间件及应用），合同金额为 4.27 亿元，目前已经完成 37% 的进度，该项目已取得贵阳银行股份有限公司的服务及硬件部分进度确认书，评估基准日至 2020 年 12 月 31 日，可确认收入 14,097.31 万元。

5、本次评估未考新冠疫情对社会和经济的影响。

资产评估报告使用人应注意以上特别事项对评估结论产生的影响。

委托人和相关当事人未及时向评估人员说明对本评估结论可能产生影响的瑕疵事项，而评估人员履行了必要的评估程序无法正常获悉的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

十二、评估报告使用限制说明

（一）资产评估报告使用范围

1. 资产评估报告的使用人为：委托人、被评估公司和国家法律、法规规定的资产评估报告使用人。

2. 资产评估报告所揭示的评估结论仅对本项目对应的经济行为有效。

3. 资产评估报告的评估结论使用有效期为自评估基准日起一年，即有效期自 2020 年 10 月 31 日至 2021 年 10 月 30 日，委托人或者其他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。

（二）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。

（三）除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

（四）资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

（五）资产评估报告系资产评估机构及其资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，根据委托履行必要的资产评估程序后出具的专业报告，在资产评估机构盖章及资产评估师签名，并经国有资产监督管理机构或所出资企业备案（核准）后方可正式使用。

十三、评估报告日

本资产评估报告日为 2021 年 1 月 12 日。

法定代表人：



资产评估师：王程刚



王程刚

资产评估师：程少梅



中瑞世联资产评估集团有限公司

2021 年 1 月 12 日



资产评估结果汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表1

共35页第1页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	29,210.42	34,556.06	5,345.64	18.30
非流动资产	2	2,628.84	6,965.14	4,336.29	164.95
长期股权投资	6	1,000.00	-4,682.01	-5,682.01	-568.20
固定资产	8	440.18	412.13	-28.05	-6.37
无形资产	14	1.39	10,047.75	10,046.35	721,484.90
递延所得税资产	18	1,187.27	1,187.27	-	-
资产总计	20	31,839.26	41,521.20	9,681.93	30.41
流动负债	21	25,999.28	25,999.19	-0.09	-0.00
非流动负债	22	4,391.17	4,391.17	-	-
负债总计	23	30,390.45	30,390.37	-0.09	-0.00
净 资 产（所有者权益）	24	1,448.81	11,130.83	9,682.02	668.27

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2

共35页第2页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	292,104,194.70	345,560,594.20	53,456,399.50	18.30
2	货币资金	217,853,269.92	217,853,269.92	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	36,168,532.47	36,168,532.47	-	-
6	预付款项	989,431.44	989,431.44	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	31,897,855.90	85,354,255.40	53,456,399.50	167.59
10	存货	5,195,104.97	5,195,104.97	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	-	-	-	-
13					
14	二、非流动资产合计	26,288,445.91	69,651,381.87	43,362,935.96	164.95
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	10,000,000.00	-46,820,078.42	-56,820,078.42	-568.20
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	4,401,777.07	4,121,266.00	-280,511.07	-6.37
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	13,924.55	100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-
30	递延所得税资产	11,872,744.29	11,872,744.29	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
32					
33	三、资产总计	318,392,640.61	415,211,976.07	96,819,335.46	30.41

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2

共35页第3页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
35	四、流动负债合计	259,992,822.33	259,991,947.33	-875.00	-0.00
36	短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	59,472,090.78	59,472,090.78	-	-
40	合同负债	162,592,671.98	162,592,671.98	-	-
41	应付职工薪酬	47,853.70	47,853.70	-	-
42	应交税费	13,285,705.81	13,285,705.81	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	9,594,500.06	9,593,625.06	-875.00	-0.01
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
48					
49	五、非流动负债合计	43,911,709.13	43,911,709.13	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	43,911,709.13	43,911,709.13	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
57					
58	六、负债总计	303,904,531.46	303,903,656.46	-875.00	-0.00
59					
60	七、净资产（所有者权益）	14,488,109.15	111,308,319.61	96,820,210.46	668.27

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3

共35页第4页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1	货币资金	217,853,269.92	217,853,269.92	-	-
3-2	交易性金融资产	-	-	-	-
3-3	应收票据	-	-	-	-
3-4	应收账款	36,168,532.47	36,168,532.47	-	-
3-5	预付账款	989,431.44	989,431.44	-	-
3-6	应收利息	-	-	-	-
3-7	应收股利（应收利润）	-	-	-	-
3-8	其他应收款	31,897,855.90	85,354,255.40	53,456,399.50	167.59
3-9	存货	5,195,104.97	5,195,104.97	-	-
3-10	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
3-11	其他流动资产	-	-	-	-
3	流动资产合计	292,104,194.70	345,560,594.20	53,456,399.50	18.30

评估人员：贺丹丹 刘箐春

货币资金评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1

共35页第5页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1-1	现金	30,709.05	30,709.05	-	-
3-1-2	银行存款	217,822,560.87	217,822,560.87	-	-
3-1-3	其他货币资金	-	-	-	-
3-1	货币资金合计	217,853,269.92	217,853,269.92	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

货币资金—现金评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1-1
共35页第6页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	存放部门（单位）	币种	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	财务部	人民币	30,709.05	30,709.05		-
合 计			30,709.05	30,709.05		-

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

货币资金—银行存款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1-2
共35页第7页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	开户银行	账号	币种	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	贵州银行股份有限公司贵阳南明支行	0106001300001348	人民币	518,143.33	518,143.33		-
2	中国银行贵州省分行营业部	133042043339	人民币	46,994.17	46,994.17		-
3	贵州农村商业银行股份有限公司云岩支行	8200000000002607348	人民币	1,666.46	1,666.46		-
4	贵阳银行股份有限公司白云高新支行	13150123670001568	人民币	216,563,385.16	216,563,385.16		-
5	招商银行北京亚运村支行	110929373210101	人民币	368.35	368.35		-
6	中国工商银行股份有限公司贵阳市政府广场	2402070519100040816	人民币	4,858.59	4,858.59		-
7	贵阳农村商业银行科技支行	8200000000004151444	人民币	667,117.15	667,117.15		-
8	招商银行贵阳分行营业部	110929373210803	人民币	20,027.66	20,027.66		-
合 计				217,822,560.87	217,822,560.87		-

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

应收账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-4

共35页第8页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	欠款单位名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	北京道隆华尔软件股份有限公司	货款	2019.03.26	1-2年	249,000.00	249,000.00		-	
2	北京友亦信科技有限公司	货款	2018.12.29	1-2年	66,304.00	66,304.00		-	
3	福建新大陆软件工程有限公司	货款	2019.12.06	1年内	360,000.00	360,000.00		-	
4	贵阳农村商业银行股份有限公司	货款	2020.10.31	1年内	17,805,639.25	17,805,639.25		-	
5	贵阳银行股份有限公司	货款	2020.10.31	1年内	16,291,970.63	16,291,970.63		-	
6	贵州通利智诚科技有限公司	货款	2019.11.30	1年内	720,000.00	720,000.00		-	
7	河北中科恒运软件科技股份有限公司	货款	2019.10.31	1-2年	405,000.00	405,000.00		-	
8	上海共睿信息技术有限公司	货款	2020.10.31	1年内	344,100.00	344,100.00		-	
9	武汉数字化设计与制造创新中心有限公司	货款	2020.05.31	1年内	298,509.09	298,509.09		-	
10	浙江兰德纵横网络技术股份有限公司	货款	2019.07.31	1-2年	240,000.00	240,000.00		-	
11	中国—东盟信息港股份有限公司	货款	2020.05.31	1年内	279,350.00	279,350.00		-	
12	中国联合网络通信有限公司江苏省分公司	货款	2020.05.31	1年内	49,880.00	49,880.00		-	
13	中国移动通信集团重庆有限公司	货款	2020.10.31	1年内	214,756.00	214,756.00		-	
14	中科软科技股份有限公司	货款	2020.01.09	1年内	40,000.02	40,000.02		-	
15	贵州国路安云天数谷数据	货款	2019.08.31	1-2年	566,037.74	566,037.74		-	
16	中国移动通信集团贵州有限公司贵阳分公司	货款	2018.01.31	2-3年	48,000.00	48,000.00		-	
17	西安佳信系统集成有限责任公司(陕西晶德)	货款	2020.04.27	1年内	200,000.00	200,000.00		-	
18	贵阳市住房和城乡建设局	货款	2020.09.30	1年内	449,326.74	449,326.74		-	
19	广州市迪达信息科技有限公司	货款	2020.03.31	1年内	30,000.00	30,000.00		-	
20	贵阳大数据博览会有限公司	货款	2018.07.06	2-3年	5,094.34	5,094.34		-	
	合 计				38,662,967.81	38,662,967.81		-	
	减：坏账准备				2,494,435.34	-	-2,494,435.34	-100.00	
	减：评估风险损失					2,494,435.34	2,494,435.34		
	净 额				36,168,532.47	36,168,532.47		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

预付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-5
共35页第9页
金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	收款单位名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	北京顺丰速运有限公司	快递费	2020.10.30	1年以内	144.00	144.00		-	
2	江苏京东信息技术有限公司	购物	2019.03.31	1-2年	10,000.00	10,000.00		-	
3	北京世纪互联宽带数据中心有限公司	IDC服务费	2020.10.30	1年以内	32,100.00	32,100.00		-	
4	北京酷爱智慧知识产权代理有限公司	代理费	2017.12.13	2-3年	1,680.00	1,680.00		-	
5	贵阳市投资控股集团金丰物业服务有限公司	水电费物业费	2020.10.31	1年以内	18,362.86	18,362.86		-	
6	中国机电工程招标有限公司	投标费	2018.02.12	2-3年	1,000.00	1,000.00		-	
7	上海瑞耀网络科技有限公司	office365	2020.10.09	1年以内	104,654.00	104,654.00		-	
8	高德纳咨询（北京）有限公司	咨询费	2020.10.31	1年以内	146,166.67	146,166.67		-	
9	安徽电信规划设计有限责任公司	投标费	2018.05.22	2-3年	8,321.00	8,321.00		-	
10	重庆猪八戒知识产权服务有限公司	代理费	2018.06.21	2-3年	6,400.00	6,400.00		-	
11	上海携程宏睿国际旅行社有限公司	机票火车票费	2018.10.31	2-3年	82,589.00	82,589.00		-	
12	贵州韦盛美联物业管理有限责任公司	物业费	2020.10.31	1年以内	1,497.35	1,497.35		-	
13	中国电子工业标准化技术协会	会费	2020.08.25	1年以内	10,000.00	10,000.00		-	
14	北京易联合电子商务有限公司	水费	2020.09.17	1年以内	4,000.00	4,000.00		-	
15	支付宝（中国）网络技术有限公司客户备付金	账户认证费	2018.11.27	1-2年	4.48	4.48		-	
16	中通服咨询设计研究院有限公司	投标费	2018.12.04	1-2年	11,000.00	11,000.00		-	
17	贵阳高科建设投资（集团）有限公司	电费	2020.07.08	1年以内	3,781.00	3,781.00		-	
18	上海会畅通讯股份有限公司	多方通讯费	2020.05.31	1年以内	57,283.02	57,283.02		-	
19	成都京东世纪贸易有限公司	购物	2020.10.31	1年以内	7,112.00	7,112.00		-	
20	贵州阳光产权交易所有限公司	投标费	2020.10.30	1年以内	93,735.00	93,735.00		-	
21	贵州元龙房地产开发有限公司贵阳万丽酒店	住宿费	2020.10.27	1年以内	43,831.83	43,831.83		-	
22	吴汉林-美的林城时代	房租	2020.10.31	1年以内	11,100.00	11,100.00		-	
23	中炬知识产权代理（成都）有限公司	代理费	2020.09.30	1年以内	28,500.00	28,500.00		-	
24	中国联合网络通信有限公司贵安新区分公司	网费	2020.10.31	1年以内	14,150.94	14,150.94		-	
25	北京乐持名扬知识产权代理有限公司	代理费	2020.09.27	1年以内	35,970.00	35,970.00		-	
26	贵州省信息技术服务业协会	会费	2019.09.11	1-2年	1,000.00	1,000.00		-	
27	中国石油天然气股份有限公司贵州贵阳销售分公司	油费	2020.10.31	1年以内	3,749.31	3,749.31		-	
28	贵阳泰利网络科技有限公司	购物	2019.11.28	1-2年	1,850.00	1,850.00		-	
29	贵州北辰星项目数据分析师事务所有限公司	代理费	2019.11.29	1-2年	44,600.00	44,600.00		-	
30	天津企兴智财知识产权代理有限公司	代理费	2020.06.19	1年以内	21,750.00	21,750.00		-	

预付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-5

共35页第10页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	收款单位名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
31	中招国际招标有限公司重庆分公司	投标费	2020.08.31	1年以内	10,408.00	10,408.00		-	
32	阿里云计算有限公司	服务费	2020.07.27	1年以内	15,000.00	15,000.00		-	
33	王怡梦-美的美景苑	房租	2020.08.17	1年以内	12,200.00	12,200.00		-	
34	北京新世纪四海检验认证有限公司	认证费	2020.10.29	1年以内	3,050.00	3,050.00		-	
35	贵阳观山湖莱雅大酒店	住宿费	2020.10.31	1年以内	59,064.00	59,064.00		-	
36	公诚管理咨询有限公司	住宿费	2020.10.32	2年以内	5,600.00	5,600.00		-	
37	北京印象工厂会展有限公司	住宿费	2020.10.33	3年以内	2,160.00	2,160.00		-	
38	武汉迈异信息科技有限公司	质保金	2020.10.31	1年以内	141,509.43	141,509.43		-	
39	深圳市汇智捷创科技有限公司	项目款	2019.12.26	1年以内	113,207.55	113,207.55		-	
40	北京恒硕佳远科技有限公司	办公软件	2019.01.18	1-2年	900.00	900.00		-	
41	工业和信息化部计算机与微电子发展研究中心（中国软件评测中心）	测试费	2020.07.31	1年以内	-180,000.00	-180,000.00		-	
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
	合 计				989,431.44	989,431.44		-	
	减：预付账款坏账准备								
	减：评估风险损失					-			
	合 计				989,431.44	989,431.44		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箭春

填表日期：2020年12月22日

其他应收款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-8

共35页第11页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	欠款单位（人）名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	北京易鲸捷信息技术有限公司	往来款	2020.10.29	1年以内	42,658,092.25	42,658,092.25		-	
2	上海易鲸捷信息技术有限公司	往来款	2020.10.29	1年以内	42,240,021.35	42,240,021.35		-	
3	三智高科投资有限公司	往来款	2020.10.29	1年以内	38,994,560.00	38,994,560.00		-	
4	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）	往来款	2020.10.12	1年以内	103,822.89	103,822.89		-	
5	湖北省公共资源交易中心	投标保证金	2019.03.26	1-2年	100,000.00	100,000.00		-	
6	娃哈哈供水站碧海花园分站	押金	2016.9.26	3-4年	50.00	50.00		-	
7	中华国际招标有限责任公司	投标保证金	2019.01.10	1-2年	12,000.00	12,000.00		-	
8	北京网信物业管理有限公司	押金	2020.07.31	1年以内	2,000.00	2,000.00		-	
9	贵阳市公共资源交易中心	投标保证金	2020.09.30	1年以内	10,000.00	10,000.00		-	
10	吴汉林-美的林城时代	押金	2019.04.26	1-2年	3,700.00	3,700.00		-	
11	中化商务有限公司	投标保证金	2019.09.26	1-2年	3,000.00	3,000.00		-	
12	迈氏会展服务（上海）有限公司	押金	2020.09.07	1年以内	1,000.00	1,000.00		-	
13	九江银行	投标保证金	2020.10.23	1年以内	50,000.00	50,000.00		-	
14	何蕴艺	备用金	2018.03.08	2-3年	10,000.00	10,000.00		-	
15	李静	备用金	2019.02.28	1-2年	10,000.00	10,000.00		-	
16	王芮	备用金	2020.07.08	1年以内	76,919.00	76,919.00		-	
17	李颖颖	备用金	2019.06.30	1-2年	10,000.00	10,000.00		-	
18	刘永德	备用金	2020.10.26	1年以内	24,362.00	24,362.00		-	
19	姜孜婷	备用金	2020.07.18	1年以内	5,296.00	5,296.00		-	
20	刘赞	备用金	2020.09.14	1年以内	11,900.00	11,900.00		-	
21	齐涛	备用金	2020.10.30	1年以内	45.00	45.00		-	
22	刘琳	备用金	2020.10.31	1年以内	24,484.84	24,484.84		-	
23	周述红	备用金	2019.10.29	1-2年	228.00	228.00		-	
24	董小蕾	备用金	2019.07.17	1-2年	1,814.00	1,814.00		-	
25	王伶琳	备用金	2019.10.08	1-2年	1,000.00	1,000.00		-	
26	朱荣慧	备用金	2020.10.27	1年以内	3,734.90	3,734.90		-	
27	张岩	备用金	2020.01.22	1年以内	5,000.00	5,000.00		-	
28	石小柯	备用金	2020.09.30	1年以内	10,000.00	10,000.00		-	

其他应收款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-8

共35页第12页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	欠款单位（人）名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
29	殷林杰	备用金	2020.10.27	1年以内	2,359.28	2,359.28		-	
30	宗乐斯	备用金	2020.5.22	1年以内	9,985.35	9,985.35		-	
						-			
						-			
合 计					124,385,374.86	124,385,374.86		-	
减：坏账准备					92,487,518.96	-	-92,487,518.96	-100.00	
减：评估风险损失						39,031,119.46	39,031,119.46		
净 额					31,897,855.90	85,354,255.40	53,456,399.50	167.59	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

存货评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3-9

共35页第13页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-9-1	材料采购（在途物资）	-	-	-	
3-9-2	原材料	-	-	-	
3-9-3	在库周转材料	-	-	-	
3-9-4	委托加工物资	-	-	-	
3-9-5	产成品（库存商品）	-	-	-	
3-9-6	在产品（自制半成品）	5,195,104.97	5,195,104.97	-	-
3-9-7	发出商品	-	-	-	
3-9-8	在用周转材料	-	-	-	
3-9	存货合计	5,195,104.97	5,195,104.97	-	-
3-9	减：存货跌价准备	-	-	-	
	减：评估风险损失		-		
3-9	存货净额	5,195,104.97	5,195,104.97	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

存货—在产品（自制半成品）评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-9-6

共35页第14页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	名称及规格型号	计量单位	账面价值			评估价值			增减值	增值率%	备注
			数量	单价	金额	实际数量	评估单价	金额			
1	存货-生产成本-工资	项			2,667,362.76	-		2,667,362.76		-	
2	存货-生产成本-养老保险	项			104,038.65	-		104,038.65		-	
3	存货-生产成本-医疗保险	项			182,860.34	-		182,860.34		-	
4	存货-生产成本-失业保险	项			4,365.49	-		4,365.49		-	
5	存货-生产成本-工伤保险	项			2,357.21	-		2,357.21		-	
6	存货-生产成本-生育保险	项			9,821.02	-		9,821.02		-	
7	存货-生产成本-大病医疗险	项			690.48	-		690.48		-	
8	存货-生产成本-公积金	项			273,652.42	-		273,652.42		-	
9	存货-生产成本-差旅费	项			264,425.34	-		264,425.34		-	
10	存货-生产成本-市内交通费	项			1,725.28	-		1,725.28		-	
11	存货-生产成本-业务招待费	项			4,040.00	-		4,040.00		-	
12	存货-生产成本-办公费	项			9,507.54	-		9,507.54		-	
13	存货-生产成本-委托开发	项			42,389.20	-		42,389.20		-	
14	存货-生产成本-加班餐费	项			505.00	-		505.00		-	
15	存货-生产成本-电话费	项			99.00	-		99.00		-	
16	存货-生产成本-技术服务费	项			285,668.06	-		285,668.06		-	
17	存货-生产成本-设备租赁	项			153,795.95	-		153,795.95		-	
18	存货-生产成本-测试费	项			1,187,801.23	-		1,187,801.23		-	
						-		-			
						-		-			
	合 计				5,195,104.97			5,195,104.97		-	
	减：存货跌价准备										
	减：评估风险损失										
	净 额				5,195,104.97			5,195,104.97		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

非流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4

共35页第15页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
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	10,000,000.00	-46,820,078.42	-56,820,078.42	-568.20
4-5	投资性房地产	-	-	-	
4-6	固定资产	4,401,777.07	4,121,266.00	-280,511.07	-6.37
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	13,924.55	100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90
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	11,872,744.29	11,872,744.29	-	-
4-17	其他非流动资产	-	-	-	
4	合计	26,288,445.91	69,651,381.87	43,362,935.96	164.95

评估人员：贺丹丹 刘箐春

长期股权投资评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-4

共35页 第16页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	被投资单位名称	投资日期	协议投资期限	投资比例%	投资成本	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	2017/08	长期	100.00%	10,000,000.00	10,000,000.00	10,008,821.58	8,821.58	0.09	
2	上海易鲸捷技术服务有限公司	2016/03	长期	100.00%	1,000.00	43,234.49	-23,755,500.00	-23,798,734.49	-55,045.72	
3	北京易鲸捷技术服务有限公司	2016/07	长期	100.00%	5,000,000.00	5,000,000.00	-33,073,400.00	-38,073,400.00	-761.47	
4	三智高科投资有限公司	2016/03	长期	100.00%	6,484.60	22,879,241.13	0.00	-22,879,241.13	-100.00	
	合 计					37,922,475.62	-46,820,078.42	-84,742,554.04	-223.46	
	减：长期股权投资减值准备					27,922,475.62	-	-27,922,475.62	-100.00	
	净 额					10,000,000.00	-46,820,078.42	-56,820,078.42	-568.20	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

固定资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6

共35页第17页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
	房屋建筑物类合计	-	-	-	-	-	-		
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	-	-	-	-	-	-		
	设备类合计	6,042,503.12	4,401,777.07	5,000,600.00	4,121,266.00	-1,041,903.12	-280,511.07	-17.24	-6.37
4-6-5	固定资产-车辆	235,597.88	180,625.04	224,400.00	206,448.00	-11,197.88	25,822.96	-4.75	14.30
4-6-6	固定资产-电子设备	5,806,905.24	4,221,152.03	4,776,200.00	3,914,818.00	-1,030,705.24	-306,334.03	-17.75	-7.26
4-6-7	固定资产-土地	-	-	-	-	-	-		
4-6	固定资产合计	6,042,503.12	4,401,777.07	5,000,600.00	4,121,266.00	-1,041,903.12	-280,511.07	-17.24	-6.37
4-6	减：固定资产减值准备	-	-		-		-		
4-6	固定资产	6,042,503.12	4,401,777.07	5,000,600.00	4,121,266.00	-1,041,903.12	-280,511.07	-17.24	-6.37

评估人员：贺丹丹 刘箭春

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

表4-6-6

共35页第15页

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%
								原值	净值	原值	成新率%	净值	
1	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	10	2016/5/18	2016/5/18	9,990.00	1,165.50	6,000.00	10	600.00	0.04
2	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	2	2016/9/20	2016/9/20	1,798.00	329.63	1,200.00	18	216.00	-34.47
3	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	1	2016/10/12	2016/10/12	859.00	171.80	600.00	18	108.00	-37.14
4	投影仪	(EPSON) CB-S04	爱普生	台	1	2016/11/12	2016/11/12	2,199.00	476.45	2,000.00	50	1,000.00	109.89
5	空气净化器	霍尼韦尔KBOOF-PAC1101W	霍尼韦尔	台	3	2017/1/11	2017/1/11	7,497.00	1,874.25	5,700.00	24	1,368.00	-27.01
6	电脑	X260	联想	台	5	2017/3/31	2017/3/31	28,205.13	7,991.45	12,000.00	28	3,360.00	-57.96
7	路由器	华为(HUAWEI) AR1220-S 8口千兆企业级VPN路由器	华为	台	1	2017/5/10	2017/5/10	2,990.60	947.02	2,500.00	56	1,400.00	47.83
8	网络交换机	华三(H3C) S1848G 48口千兆可网管交换机	H3C	台	1	2017/5/10	2017/5/10	2,201.71	697.21	1,800.00	56	1,008.00	44.58
9	乐视电视	乐视X65S	乐视	台	2	2017/5/26	2017/5/26	12,475.21	3,950.48	10,600.00	58	6,148.00	55.63
10	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	3	2017/6/19	2017/6/19	2,279.49	759.83	1,800.00	32	576.00	-24.19
11	电脑	X270	联想	台	3	2017/6/19	2017/6/19	16,923.08	5,641.03	9,300.00	32	2,976.00	-47.24
12	电脑	X270	联想	台	2	2017/6/30	2017/6/30	11,282.05	3,760.68	6,200.00	34	2,108.00	-43.95
13	DELL显示器	戴尔23.8英寸	戴尔	台	4	2017/7/10	2017/7/10	4,184.62	1,464.62	2,800.00	34	952.00	-35.00
14	电脑	X270/THINKPAD	联想	台	3	2017/7/25	2017/7/25	16,923.08	5,923.08	9,300.00	34	3,162.00	-46.62
15	电脑	X270/THINKPAD	联想	台	4	2017/7/11	2017/7/11	22,564.10	7,897.44	12,400.00	34	4,216.00	-46.62
16	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	4	2017/7/25	2017/7/25	3,073.50	1,075.73	2,400.00	34	816.00	-24.14
17	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	4	2017/8/8	2017/8/8	3,244.44	1,189.63	2,400.00	36	864.00	-27.37
18	电脑	X270	联想	台	4	2017/9/5	2017/9/5	22,564.10	8,649.57	12,400.00	36	4,464.00	-48.39
19	电脑	X270	联想	台	5	2017/9/17	2017/9/17	28,205.13	10,811.97	15,500.00	38	5,890.00	-45.52
20	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	8	2017/11/9	2017/11/9	6,147.01	2,561.25	4,800.00	40	1,920.00	-25.04
21	冰柜	星星LSC-236C	星星	台	1	2017/11/9	2017/11/9	1,238.46	516.03	1,100.00	63	693.00	34.30
22	电脑	联想T6900C	联想	台	1	2017/11/22	2017/11/22	4,799.00	1,999.58	4,100.00	15	615.00	-69.24
23	电脑	X270	联想	台	5	2017/11/27	2017/11/27	28,205.13	11,752.14	15,500.00	42	6,510.00	-44.61
24	HP服务器	HP DL380 Gen9SFF CTO Server	惠普	台	15	2017/12/12	2017/12/12	283,860.75	123,006.33	225,000.00	64	144,000.00	17.07
25	HP服务器	HP DL380 Gen9SFF CTO Server	惠普	台	30	2017/12/12	2017/12/12	622,222.25	269,629.64	450,000.00	64	288,000.00	6.81
26	服务器	HP 4TB 12GSAS 7.2K 3.5in 512eSC HDD	惠普	台	6	2017/12/12	2017/12/12	159,544.18	69,135.81	96,000.00	64	61,440.00	-11.13
27	交换机及模块	F41T-80772-00/HP DL380 Gen9 12LFF CTO Server	惠普	台	11	2017/12/12	2017/12/12	62,592.60	27,123.46	35,200.00	64	22,528.00	-16.94
28	电脑	X270	联想	台	3	2018/2/28	2018/2/28	16,923.08	7,897.44	9,300.00	46	4,278.00	-45.83
29	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	2	2018/3/2	2018/3/2	1,421.37	687.00	1,200.00	46	552.00	-19.65
30	三星显示器	S24D360HL23.6英寸	三星	台	3	2018/3/13	2018/3/13	2,176.92	1,052.18	1,800.00	48	864.00	-17.88
31	显示器	AOC24英寸	冠捷	台	2	2018/3/13	2018/3/13	1,912.82	924.53	1,000.00	48	480.00	-48.08
32	电脑	X270	联想	台	6	2018/5/28	2018/5/28	38,100.00	19,685.00	21,000.00	52	10,920.00	-44.53
33	显示器	AOC24英寸	冠捷	台	10	2018/5/28	2018/5/28	9,200.00	4,753.33	5,000.00	52	2,600.00	-45.30
34	电脑	便携式迷你主机	联想	台	4	2018/7/9	2018/7/9	24,660.20	13,563.11	16,000.00	54	8,640.00	-36.30
35	电脑	X270-20HNA04HCD	联想	台	4	2018/7/9	2018/7/9	24,660.19	13,563.10	16,000.00	54	8,640.00	-36.30
36	显示器	SAMSUNG S24D360HL23.6英寸臻彩广角	三星	台	6	2018/7/10	2018/7/10	4,236.21	2,329.92	2,400.00	54	1,296.00	-44.38
37	电脑	X270-20HNA04HCD	联想	台	4	2018/8/1	2018/8/1	24,660.19	13,974.11	16,000.00	54	8,640.00	-38.17
38	服务器机柜	图腾机柜G360229801X	图腾	台	1	2018/8/3	2018/8/3	2,922.41	1,656.03	1,900.00	73	1,387.00	-16.25
39	服务器	RH-23612-X10D	华为	台	4	2018/8/3	2018/8/3	137,137.94	77,711.50	109,600.00	73	80,008.00	2.96

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：贵州易捷信息技术有限公司

表4-6-6

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%
								原值	净值	原值	成新率%	净值	
40	服务器	RH-23612-X10D	华为	台	4	2018/8/7	2018/8/7	116,379.30	65,948.27	93,200.00	73	68,036.00	3.17
41	显示器	SAMSUNG S24D360HL23.6英寸臻彩广角	三星	台	1	2018/8/21	2018/8/21	688.80	390.32	400.00	56	224.00	-42.61
42	电脑	组装机	联想	台	1	2018/8/21	2018/8/21	6,464.66	3,663.31	3,900.00	56	2,184.00	-40.38
43	电脑	THINKPADX280	AOC	台	4	2018/10/8	2018/10/8	27,685.44	16,611.26	14,000.00	58	8,120.00	-51.12
44	显示器	24B1	冠捷	台	5	2018/11/11	2018/11/11	3,755.00	2,315.58	3,000.00	60	1,800.00	-22.27
45	固态硬盘	960G	三星	台	9	2018/12/29	2018/12/29	23,896.55	15,134.48	14,400.00	78	11,232.00	-25.79
46	固态硬盘	三星MZ-V7E250BW	酷睿	台	12	2018/12/4	2018/12/4	4,437.93	2,810.69	2,400.00	76	1,824.00	-35.10
47	处理器	酷睿I7-8700	组装机	台	6	2018/12/19	2018/12/19	13,184.48	8,350.17	4,800.00	76	3,648.00	-56.31
48	电脑	组装机	联想	台	1	2018/12/19	2018/12/19	5,906.90	3,741.02	3,500.00	62	2,170.00	-41.99
49	电脑	X280	联想	台	4	2019/2/21	2019/2/21	23,559.49	15,706.33	21,600.00	66	14,256.00	-9.23
50	电脑	X280	联想	台	4	2019/5/9	2019/5/9	22,297.35	15,979.77	21,600.00	70	15,120.00	-5.38
51	电脑	组装机	组装机	台	10	2019/5/31	2019/5/31	53,017.71	37,996.03	32,000.00	72	23,040.00	-39.36
52	电脑	X280	联想	台	3	2019/6/27	2019/6/27	16,723.01	12,263.54	16,200.00	74	11,988.00	-2.25
53	电脑	组装机	组装机	台	1	2019/7/17	2019/7/17	2,548.67	1,911.50	2,300.00	74	1,702.00	-10.96
54	电脑	组装机	组装机	台	1	2019/7/17	2019/7/17	15,150.44	11,362.83	13,600.00	74	10,064.00	-11.43
55	服务器	H3CR4900-G3	H3C	台	10	2019/7/17	2019/7/17	756,637.17	567,477.88	681,000.00	84	572,040.00	0.80
56	交换机	H3C S6520X	H3C	台	1	2019/7/17	2019/7/17	33,451.33	25,088.50	30,100.00	84	25,284.00	0.78
57	AOC显示器	AOC24英寸	冠捷	台	5	2019/7/18	2019/7/18	3,075.22	2,306.42	2,500.00	74	1,850.00	-19.79
58	AOC显示器	AOC24英寸	冠捷	台	5	2019/7/18	2019/7/18	3,004.42	2,253.32	2,500.00	74	1,850.00	-17.90
59	服务器机柜	图腾G360429801X	图腾	台	1	2019/7/23	2019/7/23	6,774.34	5,080.76	6,000.00	84	5,040.00	-0.80
60	电脑	组装机	组装机	台	3	2019/7/31	2019/7/31	18,318.33	13,738.75	11,100.00	74	8,214.00	-40.21
61	电脑	小新Air13.3英寸	联想	台	7	2019/7/31	2019/7/31	40,940.71	30,705.53	38,500.00	74	28,490.00	-7.22
62	飞利浦显示器	飞利浦23.8英寸	飞利浦	台	2	2019/7/31	2019/7/31	1,467.26	1,100.45	1,400.00	74	1,036.00	-5.86
63	空调	格力KY-35NL	格力	台	2	2019/7/31	2019/7/31	4,600.00	3,450.00	3,200.00	84	2,688.00	-22.09
64	电脑	戴尔InsI5-7591	戴尔	台	6	2019/8/31	2019/8/31	34,507.96	26,456.10	18,000.00	76	13,680.00	-48.29
65	电脑	小新Air	联想	台	2	2020/1/31	2020/1/31	13,169.73	11,194.27	12,400.00	84	10,416.00	-6.95
66	电脑	小新Air	联想	台	2	2020/1/31	2020/1/31	11,148.67	9,476.37	10,200.00	84	8,568.00	-9.59
67	服务器	DL388	惠普	台	5	2020/3/31	2020/3/31	429,203.55	379,129.80	380,500.00	93	353,865.00	-6.66
68	交换机	S5720S	华为	台	1	2020/3/31	2020/3/31	2,035.40	1,797.94	1,700.00	93	1,581.00	-12.07
69	电脑	10.5英寸Apple Air3	苹果	台	1	2020/3/31	2020/3/31	3,683.19	3,253.48	3,200.00	88	2,816.00	-13.45
70	华为泰山服务器	组装机	华为	台	7	2020/4/9	2020/4/9	512,578.16	461,320.34	461,300.00	93	429,009.00	-7.00
71	华为交换机	S5720S-52P-LI-A	华为	台	3	2020/4/2	2020/4/2	6,106.19	5,495.57	4,800.00	93	4,464.00	-18.77
72	电脑	组装机	组装机	台	9	2020/4/30	2020/4/30	54,644.35	49,179.92	49,500.00	90	44,550.00	-9.41
73	电脑	组装机	组装机	台	1	2020/4/30	2020/4/30	5,751.33	5,176.20	5,200.00	90	4,680.00	-9.59
74	电脑	组装机	组装机	台	2	2020/4/30	2020/4/30	12,249.38	11,024.44	11,000.00	90	9,900.00	-10.20
75	电脑	组装机	组装机	台	1	2020/4/30	2020/4/30	5,308.85	4,777.97	4,800.00	90	4,320.00	-9.58
76	电脑	组装机	组装机	台	1	2020/4/30	2020/4/30	5,131.86	4,618.67	4,600.00	90	4,140.00	-10.36
77	电脑	组装机	组装机	台	2	2020/4/30	2020/4/30	12,249.38	11,024.44	11,000.00	90	9,900.00	-10.20
78	电脑	组装机	组装机	台	2	2020/4/30	2020/4/30	12,302.48	11,072.23	11,000.00	90	9,900.00	-10.59

共35页第20页

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

表4-6-6

共35页第21页

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%
								原值	净值	原值	成新率%	净值	
79	显示器	飞利浦273S7QDEB	飞利浦	台	3	2020/4/30	2020/4/30	2,908.85	2,617.97	2,700.00	90	2,430.00	-7.18
80	显示器	飞利浦273S7QDEB	飞利浦	台	5	2020/4/30	2020/4/30	4,845.13	4,360.62	4,500.00	90	4,050.00	-7.12
81	电脑	组装机	组装机	台	2	2020/5/29	2020/5/29	12,833.45	11,764.00	11,600.00	92	10,672.00	-9.28
82	电脑	组装机	组装机	台	7	2020/5/29	2020/5/29	45,474.61	41,685.06	40,600.00	92	37,352.00	-10.39
83	电脑	组装机	组装机	台	1	2020/5/29	2020/5/29	6,045.04	5,541.29	5,400.00	92	4,968.00	-10.35
84	戴尔服务器	210-AKXT	戴尔	台	20	2020/6/30	2020/6/30	650,000.00	606,666.67	584,000.00	94	548,960.00	-9.51
85	显示器	飞利浦273S7QDEB	飞利浦	台	4	2020/6/30	2020/6/30	3,729.21	3,480.60	3,600.00	94	3,384.00	-2.78
86	电脑	组装机	组装机	台	4	2020/6/30	2020/6/30	23,980.53	22,381.83	21,600.00	94	20,304.00	-9.28
87	服务器	擎天CF520	长城	台	3	2020/7/14	2020/7/14	116,283.18	110,469.02	95,700.00	96	91,872.00	-16.83
88	电脑（台式机）	世恒KF510	长城	台	2	2020/7/14	2020/7/14	11,504.42	10,929.20	8,800.00	94	8,272.00	-24.31
89	电脑	DELL NB XPS 13-7390-R1505W白色	戴尔	台	1	2020/1/3	2020/1/3	8,493.81	7,219.74	7,100.00	84	5,964.00	-17.39
90	电脑	DELL NB VOSTRO 15-3590-R1725S冰灰色	戴尔	台	4	2020/1/15	2020/1/15	16,842.48	14,316.11	16,400.00	84	13,776.00	-3.77
91	电脑	DELL NB VOSTRO 15-3590-R1725S冰灰色	戴尔	台	3	2020/1/15	2020/1/15	12,631.86	10,737.08	12,300.00	84	10,332.00	-3.77
92	电脑	DELL NB VOSTRO 15-3590-R1725S	戴尔	台	4	2020/6/22	2020/6/22	18,843.56	17,587.32	16,400.00	92	15,088.00	-14.21
93	电脑	组装机	组装机	台	1	2020/7/10	2020/7/10	6,043.00	5,740.85	5,700.00	94	5,358.00	-6.67
94	显示器	飞利浦	飞利浦	台	2	2020/7/10	2020/7/10	2,198.00	2,088.10	2,000.00	94	1,880.00	-9.97
95	电脑	DELL灵越7000-7591 (I5-9300H8G5)	戴尔	台	1	2020/7/15	2020/7/15	6,999.00	6,649.05	6,000.00	94	5,640.00	-15.18
96	电脑	DELL灵越7000-7591 (I5-9300H8G5)	戴尔	台	1	2020/7/31	2020/7/31	6,193.81	5,884.12	6,000.00	94	5,640.00	-4.15
97	显示器	飞利浦	飞利浦	台	1	2020/7/31	2020/7/31	972.56	923.93	900.00	94	846.00	-8.43
98	电脑	组装机	组装机	台	1	2020/7/31	2020/7/31	5,202.67	4,942.54	4,900.00	94	4,606.00	-6.81
99	电脑	DELL灵越7000-7591 (I5-9300H8G5)	戴尔	台	1	2020/7/31	2020/7/31	6,193.81	5,884.12	6,000.00	94	5,640.00	-4.15
100	电脑	组装机	组装机	台	2	2020/7/31	2020/7/31	12,527.42	11,901.05	12,000.00	94	11,280.00	-5.22
101	电脑	组装机	组装机	台	1	2020/7/31	2020/7/31	5,673.36	5,389.69	5,400.00	94	5,076.00	-5.82
102	交换机	S5720SV2-52P-LI-AC	华为	台	3	2020/8/11	2020/8/11	7,168.14	6,929.20	6,000.00	98	5,880.00	-15.14
103	交换机	S6270-54C-EI-48S-AC	华为	台	2	2020/8/11	2020/8/11	58,106.19	56,169.32	36,600.00	98	35,868.00	-36.14
104	路由器	AR2204XE	华为	台	2	2020/8/11	2020/8/11	8,849.56	8,554.57	8,400.00	98	8,232.00	-3.77
105	服务器	PowerEdge R740 210-AKXJ	戴尔	台	10	2020/8/11	2020/8/11	325,663.72	314,808.26	301,000.00	98	294,980.00	-6.30

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

表4-6-6

共35页第22页

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%
								原值	净值	原值	成新率%	净值	
106	显示器	24寸冠杰显示器	冠捷	台	2	2020/8/28	2020/8/28	1,161.06	1,122.36	1,000.00	96	960.00	-14.47
107	显示器	23.8寸冠杰显示器	冠捷	台	5	2020/10/10	2020/10/10	3,092.92	3,092.92	3,000.00	98	2,940.00	-4.94
108	电脑	联想X280	联想	台	2	2020/10/10	2020/10/10	10,617.70	10,617.70	10,400.00	98	10,192.00	-4.01
109	显示器	23.8寸冠杰显示器	冠捷	台	38	2020/10/10	2020/10/10	23,506.19	23,506.19	22,800.00	98	22,344.00	-4.94
110	电脑	组装机	组装机	台	36	2020/10/10	2020/10/10	171,774.32	171,774.32	162,000.00	98	158,760.00	-7.58
111	电脑	X270	联想	台	1	2017/6/30	2017/6/30	5,641.03	1,880.34	3,100.00	34	1,054.00	-43.95
112	手机	华为P10/plus	华为	台	1	2017/12/28	2017/12/28	4,888.00	2,118.13	2,200.00	44	968.00	-54.30
113	交换机及模块	F41T-80772-00/HP DL380 Gen9 12LFF CTO Server	惠普	台	1	2017/12/12	2017/12/12	52,985.81	22,960.52	34,400.00	42	14,448.00	-37.07
114	显示器	SAMSUNG S24D360HL23.6英寸臻彩广角	三星	台	1	2018/8/21	2018/8/21	688.79	390.31	400.00	56	224.00	-42.61
115	电脑	THINKPADX280 (I5-8250U8)	联想	台	2	2018/9/12	2018/9/12	11,186.21	6,525.29	10,400.00	58	6,032.00	-7.56
116	打印机	HP 477FDW	惠普	台	1	2018/11/9	2018/11/9	7,586.21	4,678.16	6,400.00	75	4,800.00	2.60
117	打印机	HP M227FDW	惠普	台	1	2018/12/19	2018/12/19	2,412.93	1,528.19	2,000.00	76	1,520.00	-0.54
118	拾音器	麦克风	微软	台	1	2018/12/26	2018/12/26	2,739.66	1,735.12	2,200.00	78	1,716.00	-1.10
119	电脑SURFACE	SURFACE	微软	台	1	2019/4/30	2019/4/30	15,718.45	11,002.92	14,100.00	70	9,870.00	-10.30
120	全向麦克风	先科SASTOK-91无线麦克风	先科	台	1	2019/7/31	2019/7/31	2,785.84	2,089.38	2,200.00	84	1,848.00	-11.55
121	显示器	飞利浦273S7QDEB	飞利浦	台	5	2020/4/30	2020/4/30	4,393.81	3,954.43	4,500.00	90	4,050.00	2.42
122	冷藏柜	澳柯玛SC-327NE	澳柯玛	台	1	2020/6/30	2020/6/30	1,415.05	1,320.71	1,400.00	96	1,344.00	1.76
123	冰箱	海尔BCD-170WDEZ	海尔	台	1	2020/7/31	2020/7/31	1,326.55	1,260.22	1,300.00	96	1,248.00	-0.97
124	电脑	X270	联想	台	1	2017/6/30	2017/6/30	5,641.03	1,880.34	3,100.00	34	1,054.00	-43.95
125	手机	华为	华为	台	1	2017/11/29	2017/11/29	6,720.00	2,800.00	4,000.00	42	1,680.00	-40.00
126	便携式服务器	便携式迷你主机		台	1	2017/12/7	2017/12/7	4,614.53	1,999.63	2,700.00	64	1,728.00	-13.58
127	电脑	X270-20K6A0 0VCD	联想	台	1	2018/2/28	2018/2/28	5,641.03	2,632.48	3,100.00	46	1,426.00	-45.83
128	电脑	X270-20K6A0 0VCD	联想	台	1	2018/2/28	2018/2/28	5,641.03	2,632.48	3,100.00	46	1,426.00	-45.83
129	显示器	S24D360HL23.6英寸臻彩广角	三星	台	1	2018/8/21	2018/8/21	688.79	390.31	600.00	56	336.00	-13.92
130	显示器	SAMSUNG S24D360HL23.6英寸臻彩广角	三星	台	1	2018/8/21	2018/8/21	688.79	390.31	600.00	56	336.00	-13.92
131	电脑	组装机		台	1	2018/8/21	2018/8/21	5,593.11	3,169.43	5,000.00	56	2,800.00	-11.66
132	电脑	组装机		台	1	2018/8/21	2018/8/21	5,593.10	3,169.42	5,000.00	56	2,800.00	-11.66
133	电脑	THINKPADX280 (I5-8250U8)	联想	台	1	2018/9/12	2018/9/12	5,593.10	3,262.64	3,500.00	58	2,030.00	-37.78
134	电脑	THINKPADX280 (I5-8250U8)	联想	台	1	2018/9/12	2018/9/12	5,593.10	3,262.64	3,500.00	58	2,030.00	-37.78
135	电脑	组装机		台	1	2020/4/30	2020/4/30	5,751.32	5,176.19	5,600.00	90	5,040.00	-2.63
136	办公家具	办公家具		台	1	2018/9/12	2018/9/12	23,786.41	8,721.68	23,700.00	74	17,538.00	101.09
137	办公家具	办公家具		台	1	2020/4/30	2020/4/30	35,117.09	15,802.69	35,100.00	94	32,994.00	108.79
合 计								5,806,905.24	4,221,152.03	4,776,200.00		3,914,818.00	-7.26
减：电子设备减值准备													
合 计								5,806,905.24	4,221,152.03	4,776,200.00		3,914,818.00	-7.26

被评估单位填表人：王丙

评估人员：贺丹丹 刘晋春

填表日期：2020年12月22日

无形资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4-12

共35页第23页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
4-12-1	无形资产-土地使用权	-	-	-	
4-12-2	无形资产-矿业权	-	-	-	
4-12-3	无形资产-其他无形资产	13,924.55	100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90
4-12	无形资产合计	13,924.55	100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90
4-12	减：无形资产减值准备		-	-	
4-12	无形资产净额	13,924.55	100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90

评估人员：贺丹丹 刘箐春

无形资产—其他无形资产评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-12-3
共35页第24页
金额单位：人民币

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	无形资产名称和内容	类别	取得日期	法定/预计使用年限	原始入账价值	账面价值	尚可使用年限	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	加密卡	软件	2018/08	3	25,344.83	6,336.29	0.8	18,868.00	12,531.71	197.78	
2	金蝶软件	软件	2018/12	3	15,172.41	5,478.83	1.1	13,208.00	7,729.17	141.07	
3	金蝶软件（加站点）	软件	2019/11	3	4,056.60	2,109.43	2.0	3,774.00	1,664.57	78.91	
5	稀疏数据的访问方法及系统	发明专利	2017/06	20				100,417,600.00	100,417,600.00		账外
25	易鲸捷数据库的SQL编译器和优化器系统（简称：易鲸捷SQL）V1.0	著作权	2016.4.29	50							账外
26	易鲸捷数据库管理与可视化模块系统（简称：易鲸捷DBManager）V1.0	著作权	2016.5.6	50							账外
27	易鲸捷数据库的高可用双活数据中心同步器系统（简称：易鲸捷HA和xDC）V1.0	著作权	2016.5.10	50							账外
28	易鲸捷数据库和HADOOP无缝融合的处理系统（简称：易鲸捷Hadoop）V1.0	著作权	2016.4.15	50							账外
29	易鲸捷数据库商业智能（BI）与数据分析模块软件（简称：易鲸捷BI and Analytics）V1.0	著作权	2016.4.20	50							账外
30	易鲸捷数据库的连接软件（简称：易鲸捷Connector）V1.0	著作权	2016.5.3	50							账外
31	易鲸捷数据库的分布式事务处理器软件（简称：易鲸捷DTM）V1.0	著作权	2016.4.23	50							账外
32	易鲸捷统一数据分析服务软件（简称：Esgyn unified-analyse software）V1.0	著作权	2016.10.5	50							账外
33	易鲸捷Sql-On-Hadoop中间件软件（简称：Esgyn Sql-on-hadoop middleware）V1.0	著作权	2016.10.5	50							账外
34	易鲸捷数据库管理系统（简称：EsgynDB）V2.2	著作权	2016.10.5	50							账外
35	易鲸捷云化分布式融合数据库管理系统（简称：EsgynDB Cloud）V1.0	著作权	2016.9.12	50							账外
36	易鲸捷TMUDF表映射用户定义函数软件【简称：TMUDF】V2.3	著作权	2017.7.31	50							账外
37	易鲸捷EsgynDB数据备份恢复系统V2.2	著作权	2017.6.30	50							账外
38	易鲸捷Ado.net接口驱动软件V2.3	著作权	2017.6.30	50							账外
39	易鲸捷Hadoop中间件软件【简称：Esgyn Hadoop+software】V1.0	著作权	2017.7.21	50							账外
40	易鲸捷ODB数据加载软件V2.1	著作权	2017.10.25	50							账外
41	易鲸捷大数据分析平台V1.0	著作权	2016.10.5	50							账外
42	冷热数据异构存储介质管理软件V1.0	著作权	2018.3.30	50							账外
43	易鲸捷数据库金融版软件V1.0	著作权	2019.1.11	50							账外
44	易鲸捷钱库金融数据库软件[简称：QianBase] V1	著作权	2019.7.10	50							账外
45	易鲸捷数据库管理软件[简称：EsgynDB] V2.7	著作权	2019.7.16	50							账外
46	易鲸捷	商标	2018/02	10				2,400.00	2,400.00		账外
47	 易鲸捷	商标	2018/11	10				2,400.00	2,400.00		账外
48	EsgynDesigner	商标	2019/05	10				2,400.00	2,400.00		账外
49	EsgynMigration	商标	2019/05	10				2,400.00	2,400.00		账外

无形资产—其他无形资产评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-12-3
共35页第25页
金额单位：人民币

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	无形资产名称和内容	类别	取得日期	法定/预计 使用年限	原始入账价值	账面价值	尚可使用 年限	评估价值	增减值	增值率%	备注
50	Moneydb	商标	2020/02	10				2,400.00	2,400.00		账外
51	Moneydb	商标	2020/02	10				2,400.00	2,400.00		账外
52	dragondb	商标	2020/01	10				2,400.00	2,400.00		账外
53	dragondb	商标	2020/01	10				2,400.00	2,400.00		账外
54	黔库	商标	2020/01	10				2,400.00	2,400.00		账外
55	黔库	商标	2020/01	10				2,400.00	2,400.00		账外
合 计					44,573.84	13,924.55		100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90	

被评估单位填表人：王芮
填表日期：2020年12月22日

评估人员：贺丹丹 刘臂春

递延所得税资产评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-16
共35页第26页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	内容或名称	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	递延所得税资产	2020/10/31	11,872,744.29	11,872,744.29	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
合 计			11,872,744.29	11,872,744.29	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

流动负债评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表5

共35页第27页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
5-1	短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-
5-2	交易性金融负债	-	-	-	-
5-3	应付票据	-	-	-	-
5-4	应付账款	59,472,090.78	59,472,090.78	-	-
5-5	预收账款-合同负债	162,592,671.98	162,592,671.98	-	-
5-6	应付职工薪酬	47,853.70	47,853.70	-	-
5-7	应交税费	13,285,705.81	13,285,705.81	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	-
5-9	应付股利（应付利润）	-	-	-	-
5-10	其他应付款	9,594,500.06	9,593,625.06	-875.00	-0.01
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
5-12	其他流动负债	-	-	-	-
5	流动负债合计	259,992,822.33	259,991,947.33	-875.00	-0.00

评估人员：贺丹丹 刘箐春

应付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-4

共35页第29页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	贵阳市投资控股集团金丰物业服务有限公司	2019.02.28	电费	1,065.10	1,065.10	
2	贵州韦盛美联物业管理有限责任公司	2018.12.31	物业费	1,850.00	1,850.00	
3	贵州兴华科力科技有限公司	2019.10.25	质保金	10,000.00	10,000.00	
4	贵阳金鼎正物业管理有限公司	2018.01.01	物业费	15,140.18	15,140.18	
5	朋辉科技（上海）有限责任公司	2020.10.31	技术服务费	54,983.49	54,983.49	
6	工业和信息化部电子第五研究所	2020.05.31	测试费	77,358.49	77,358.49	
7	信雅达系统工程股份有限公司	2020.01.01	质保金	82,119.79	82,119.79	
8	湖南智卓创新信息产业股份有限公司	2020.09.04	项目款	138,318.57	138,318.57	
9	北京易讯通信息技术股份有限公司	2020.08.24	项目款	275,000.01	275,000.01	
10	贵州鲜生好科技有限公司	2019.11.30	质保金	333,028.03	333,028.03	
11	聚光科技（杭州）股份有限公司	2018.05.17	项目款	339,622.64	339,622.64	
12	贵阳块数据城市建设有限公司	2020.10.31	项目款	436,206.25	436,206.25	
13	北京同创永益科技发展有限公司	2020.06.30	项目款	929,203.55	929,203.55	
14	贵州聚成置业有限公司	2020.03.31	房租	1,786,485.91	1,786,485.91	
15	北京捷科智诚科技有限公司	2020.06.30	项目款	2,303,396.23	2,303,396.23	
16	赞同科技股份有限公司	2020.10.31	项目款	10,532,356.02	10,532,356.02	
17	上海易鲸捷信息技术有限公司	2020.10.31	往来款	11,522,970.37	11,522,970.37	
18	北京易鲸捷信息技术有限公司	2020.10.31	往来款	14,779,263.01	14,779,263.01	
19	深圳市长亮核心科技有限公司	2020.10.31	项目款	16,009,522.01	16,009,522.01	
20	工业和信息化部计算机与微电子发展研究中心（中	2020.06.29	测试费	-180,000.00	-180,000.00	
21	贵州省第一测绘院	2020.05.31	测试费	16,981.13	16,981.13	
22	北京生威科技有限公司	2020.07.31	购电脑	7,220.00	7,220.00	
					-	
					-	
合 计				59,472,090.78	59,472,090.78	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

合同负债评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-5

共35页第30页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

[illegible]

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

应交税费评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-7

共35页第32页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	税务机关	发生日期	税费种类	账面价值	评估价值	备注
1	国家税务总局贵阳综保区国家税务局第一税局分局	2020/10	应交增值税	12,172,026.18	12,172,026.18	
2	国家税务总局贵阳综保区国家税务局第一税局分局	2020/10	应交城建税	524,712.43	524,712.43	
3	国家税务总局贵阳综保区国家税务局第一税局分局	2020/10	应交教育费附加	314,827.46	314,827.46	
4	国家税务总局贵阳综保区国家税务局第一税局分局	2020/10	应交地方教育费附加	209,884.97	209,884.97	
5	国家税务总局贵阳综保区国家税务局第一税局分局	2020/10	应交印花税	47,573.70	47,573.70	
6	国家税务总局贵阳综保区国家税务局第一税局分局	2020/10	应交个人所得税	18,256.12	18,256.12	
7	国家税务总局贵阳综保区国家税务局第一税局分局	2020/10	待认证进项税	-1,575.05	-1,575.05	
					-	
					-	
					-	
					-	
合 计				13,285,705.81	13,285,705.81	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箭春

填表日期：2020年12月22日

其他应付款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-10

共35页第33页

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

[illegible]

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

非流动负债评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表6

共35页第34页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
6-1	长期借款	-	-	-	
6-2	应付债券	-	-	-	
6-3	长期应付款	-	-	-	
6-4	专项应付款	43,911,709.13	43,911,709.13	-	-
6-5	预计负债	-	-	-	
6-6	递延所得税负债	-	-	-	
6-7	其他非流动负债	-	-	-	
6	非流动负债合计	43,911,709.13	43,911,709.13	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

专项应付款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表6-4

共35页第35页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵州易鲸捷信息技术有限公司

序号	户名（或结算对象）	款项内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	贵阳市科技局	贵阳银行主库（核心交易系统）	2020/10/31	39,411,709.13	39,411,709.13	
2	贵州省经信委	云化分布式融合数据库管理系统EsgynDB C1.0建设	2017/1/24	1,500,000.00	1,500,000.00	
3	贵州省大数据发展管理局	面向金融行业的国产数据库关键技术项目	2020/9/22	3,000,000.00	3,000,000.00	
合 计				43,911,709.13	43,911,709.13	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期: 2020年12月22日

股权价值测算表

评估基准日：2020年10月31日

表2

被评估单位名称：贵州易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币万元

项目	未来预测					
	2020年11至12月	2021年	2022年	2023年	2024年	稳定期
经营现金流	5,677.20	1,895.55	12,896.11	19,549.98	27,751.24	27,751.24
减：资本性支出	11.94	71.64	71.64	71.64	71.64	71.64
营运资金增加/减少	18,483.69	-6,098.32	-5,083.32	-4,292.76	-4,357.28	0.00
企业自由现金流	-12,818.42	7,922.24	17,907.79	23,771.11	32,036.88	199,133.78
折现年限	0.08	0.67	1.67	2.67	3.67	3.67
折现率	13.91%	13.91%	13.91%	13.90%	13.90%	13.90%
折现系数	0.99	0.92	0.80	0.71	0.62	0.62
企业自由现金流现值	-12,680.05	7,263.40	14,413.59	16,797.20	19,875.31	123,540.31

经营性资产价值	169,209.75
加：非经营性资产净值	1,084.14
企业价值	170,293.89
减：负息负债	1,500.00
股东全部权益价值	168,800.00

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



资产评估结果汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表1

共21页第1页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,745.19	1,745.19	-	-
非流动资产	2	0.73	1.15	0.43	58.61
固定资产	8	0.73	1.15	0.43	58.61
资产总计	20	1,745.92	1,746.35	0.43	0.02
流动负债	21	5,053.68	5,053.68	-	-
负债总计	23	5,053.68	5,053.68	-	-
净资产（所有者权益）	24	-3,307.76	-3,307.34	0.43	0.01

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2

共21页第2页

金额单位：人民币元

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	17,451,917.78	17,451,917.78	-	-
2	货币资金	1,481,471.47	1,481,471.47	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	14,779,263.01	14,779,263.01	-	-
6	预付款项	32,459.92	32,459.92	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	491,248.46	491,248.46	-	-
10	存货	560,839.29	560,839.29	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	106,635.63	106,635.63	-	-
13					
14	二、非流动资产合计	7,274.26	11,538.00	4,263.74	58.61
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	7,274.26	11,538.00	4,263.74	58.61
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
32					
33	三、资产总计	17,459,192.04	17,463,455.78	4,263.74	0.02

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2

共21页第3页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
35	四、流动负债合计	50,536,815.50	50,536,815.50	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	172,367.88	172,367.88	-	-
40	合同负债	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	153,057.55	153,057.55	-	-
42	应交税费	222,803.54	222,803.54	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	49,988,586.53	49,988,586.53	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
48					
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
57					
58	六、负债总计	50,536,815.50	50,536,815.50	-	-
59					
60	七、净资产（所有者权益）	-33,077,623.46	-33,073,359.72	4,263.74	0.01

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3

共21页第4页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1	货币资金	1,481,471.47	1,481,471.47	-	-
3-2	交易性金融资产	-	-	-	-
3-3	应收票据	-	-	-	-
3-4	应收账款	14,779,263.01	14,779,263.01	-	-
3-5	预付账款	32,459.92	32,459.92	-	-
3-6	应收利息	-	-	-	-
3-7	应收股利（应收利润）	-	-	-	-
3-8	其他应收款	491,248.46	491,248.46	-	-
3-9	存货	560,839.29	560,839.29	-	-
3-10	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
3-11	其他流动资产	106,635.63	106,635.63	-	-
3	流动资产合计	17,451,917.78	17,451,917.78	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

货币资金评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1

共21页第5页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1-1	现金	2,615.34	2,615.34	-	-
3-1-2	银行存款	1,478,856.13	1,478,856.13	-	-
3-1-3	其他货币资金	-	-	-	-
3-1	货币资金合计	1,481,471.47	1,481,471.47	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

货币资金—现金评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1-1
共21页第6页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	存放部门（单位）	币种	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	财务部	人民币	2,615.34	2,615.34		-
合 计			2,615.34	2,615.34		-

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

应收账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-4

共21页第8页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	欠款单位名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	贵州易鲸捷信息技术有限公司	委托开发款	2020.01-2020.10	1年以内	14,779,263.01	14,779,263.01		-	
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
合 计					14,779,263.01	14,779,263.01		-	
减：坏账准备						-			
减：评估风险损失						-			
净 额					14,779,263.01	14,779,263.01		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箭春

填表日期：2020年12月22日

预付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-5

共21页第9页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

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	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	北京北辰信通网络技术服务有限公司	网络费	2020/06	1年以内	27,735.85	27,735.85		-	
2	北京华品博睿网络技术有限公司	招聘费	2021/03	1年以内	4,724.07	4,724.07		-	
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
合 计					32,459.92	32,459.92		-	
减：预付账款坏账准备									
减：评估风险损失						-			
合 计					32,459.92	32,459.92		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

其他应收款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-8

共21页第10页

金额单位：人民币元

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

序号	欠款单位（人）名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	北京北辰实业股份有限公司写字楼经营管理分公司	押金	2016/07	4-5年	303,429.24	303,429.24		-	
2	北京北辰实业股份有限公司写字楼经营管理分公司	押金	2018.10	2-3年	213,674.40	213,674.40		-	
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
合 计					517,103.64	517,103.64		-	
减：坏账准备					25,855.18	-	-25,855.18	-100.00	
减：评估风险损失						25,855.18	25,855.18		
净 额					491,248.46	491,248.46		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘筹春

填表日期：2020年12月22日

存货评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3-9

共21页第11页

金额单位：人民币元

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-9-1	材料采购（在途物资）	-	-	-	
3-9-2	原材料	-	-	-	
3-9-3	在库周转材料	-	-	-	
3-9-4	委托加工物资	-	-	-	
3-9-5	产成品（库存商品）	-	-	-	
3-9-6	在产品（自制半成品）	560,839.29	560,839.29	-	-
3-9-7	发出商品	-	-	-	
3-9-8	在用周转材料	-	-	-	
3-9	存货合计	560,839.29	560,839.29	-	-
3-9	减：存货跌价准备	-	-	-	
	减：评估风险损失		-		
3-9	存货净额	560,839.29	560,839.29	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

其他流动资产评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-11

共21页第13页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	项目及内容	发生日期	成本	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	留抵税额	2020/10	106,155.63	106,155.63	106,155.63		-	
2	减免税额	2020/10	480.00	480.00	480.00			
合 计			106,635.63	106,635.63	106,635.63	-	-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

非流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4

共21页第14页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
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	7,274.26	11,538.00	4,263.74	58.61
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	-	-	-	
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	-	-	-	
4	合计	7,274.26	11,538.00	4,263.74	58.61

评估人员：贺丹丹 刘箭春

固定资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6

共21页第15页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
	房屋建筑物类合计	-	-	-	-	-	-		
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	-	-	-	-	-	-		
	设备类合计	49,257.00	7,274.26	35,400.00	11,538.00	-13,857.00	4,263.74	-28.13	58.61
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	49,257.00	7,274.26	35,400.00	11,538.00	-13,857.00	4,263.74	-28.13	58.61
4-6-7	固定资产-土地	-	-	-	-	-	-		
4-6	固定资产合计	49,257.00	7,274.26	35,400.00	11,538.00	-13,857.00	4,263.74	-28.13	58.61
4-6	减：固定资产减值准备	-	-		-		-		
4-6	固定资产	49,257.00	7,274.26	35,400.00	11,538.00	-13,857.00	4,263.74	-28.13	58.61

评估人员：贺丹丹 刘箐春

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共21页第16页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
1	电子设备	Thinkpad 250	联想	台	4	2016/8/8	2016/8/8	21,200.00	3,533.50	10,800.00	16	1,728.00	-51.10	
2	HP多功能激光一体机	HP Laserjet Pro MFP M427fdw	惠普	台	1	2016/6/8	2016/6/8	4,999.00	666.36	4,200.00	15	630.00	-5.46	
3	家具	办公桌、椅	无	套	1	2016/6/8	2016/6/8	23,058.00	3,074.40	20,400.00	45	9,180.00	198.59	
合 计								49,257.00	7,274.26	35,400.00		11,538.00	58.61	
减：电子设备减值准备														
合 计								49,257.00	7,274.26	35,400.00		11,538.00	58.61	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘管春

填表日期：2020年12月22日

流动负债评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表5

共21页第17页

金额单位：人民币元

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
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	172,367.88	172,367.88	-	-
5-5	预收账款-合同负债	-	-	-	
5-6	应付职工薪酬	153,057.55	153,057.55	-	-
5-7	应交税费	222,803.54	222,803.54	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	
5-9	应付股利（应付利润）	-	-	-	
5-10	其他应付款	49,988,586.53	49,988,586.53	-	-
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	
5-12	其他流动负债	-	-	-	
5	流动负债合计	50,536,815.50	50,536,815.50	-	-

评估人员：贺丹丹 刘管春

应付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-4

共21页第18页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	北京北辰实业股份有限公司写字楼经营管理分公司	2020.10	房租	172,367.88	172,367.88	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
合 计				172,367.88	172,367.88	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

应交税费评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-7
共21页第20页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	税务机关	发生日期	税费种类	账面价值	评估价值	备注
1	北京国家税务总局	2020.10	应交个人所得税	222,803.54	222,803.54	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
合	计			222,803.54	222,803.54	

被评估单位填表人：王芮
填表日期：2020年12月22日

评估人员：贺丹丹 刘箐春

其他应付款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-10

共21页第21页

被评估单位：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

[illegible]

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期: 2020年12月22日

股权价值测算表

评估基准日：2020年10月31日

表2

被评估单位名称：北京易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币万元

项目	未来预测					
	2020年11至12月	2021年	2022年	2023年	2024年	稳定期
经营现金流	-266.12	-1,032.05	-1,376.66	-1,771.12	-2,204.36	-2,204.36
减：资本性支出	0.16	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
营运资金增加/减少	-1,604.41	1,640.61	521.03	536.56	613.74	0.00
企业自由现金流	1,338.13	-2,673.59	-1,898.62	-2,308.61	-2,819.03	-12,710.65
折现年限	0.08	0.67	1.67	2.67	3.67	3.67
折现率	17.35%	17.35%	17.35%	17.35%	17.35%	17.35%
折现系数	0.99	0.90	0.77	0.65	0.56	0.56
企业自由现金流现值	1,320.41	-2,403.11	-1,454.23	-1,506.83	-1,567.94	-7,069.62

经营性资产价值	-12,681.32
加：非经营性资产净值	-4,868.43
企业价值	-17,549.74
减：负息负债	-
股东全部权益价值	-17,500.00

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司

资产评估结果汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表1
共33页第1页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,851.33	1,851.33	-	-
非流动资产	2	4.16	12.33	8.17	196.27
固定资产	8	4.16	12.33	8.17	196.27
资产总计	20	1,855.49	1,863.65	8.17	0.44
流动负债	21	4,239.21	4,239.21	-	-
负债总计	23	4,239.21	4,239.21	-	-
净 资 产（所有者权益）	24	-2,383.72	-2,375.55	8.17	0.34

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2

共33页第2页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	18,513,289.84	18,513,289.84	-	-
2	货币资金	311,005.75	311,005.75	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	11,558,827.17	11,558,827.17	-	-
6	预付款项	4,938.07	4,938.07	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	5,681,258.65	5,681,258.65	-	-
10	存货	786,712.86	786,712.86	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	170,547.34	170,547.34	-	-
13					
14	二、非流动资产合计	41,601.74	123,254.00	81,652.26	196.27
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	41,601.74	123,254.00	81,652.26	196.27
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
32					
33	三、资产总计	18,554,891.58	18,636,543.84	81,652.26	0.44

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2

共33页第3页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
35	四、流动负债合计	42,392,074.44	42,392,074.44	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	600.00	600.00	-	-
40	合同负债	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	-	-	-	-
42	应交税费	150,543.09	150,543.09	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	42,240,931.35	42,240,931.35	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
48					
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
57					
58	六、负债总计	42,392,074.44	42,392,074.44	-	-
59					
60	七、净资产（所有者权益）	-23,837,182.86	-23,755,530.60	81,652.26	0.34

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3

共33页第4页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1	货币资金	311,005.75	311,005.75	-	-
3-2	交易性金融资产	-	-	-	-
3-3	应收票据	-	-	-	-
3-4	应收账款	11,558,827.17	11,558,827.17	-	-
3-5	预付账款	4,938.07	4,938.07	-	-
3-6	应收利息	-	-	-	-
3-7	应收股利（应收利润）	-	-	-	-
3-8	其他应收款	5,681,258.65	5,681,258.65	-	-
3-9	存货	786,712.86	786,712.86	-	-
3-10	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
3-11	其他流动资产	170,547.34	170,547.34	-	-
3	流动资产合计	18,513,289.84	18,513,289.84	-	-

评估人员：贺丹丹 刘管春

货币资金评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1

共33页第5页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1-1	现金	1,017.90	1,017.90	-	-
3-1-2	银行存款	309,987.85	309,987.85	-	-
3-1-3	其他货币资金	-	-	-	-
3-1	货币资金合计	311,005.75	311,005.75	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

货币资金—现金评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1-1
共33页第6页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	存放部门（单位）	币种	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	财务部	人民币	1,017.90	1,017.90		-
合 计			1,017.90	1,017.90		-

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

货币资金—银行存款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1-2

共33页第7页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	开户银行	账号	币种	外币账面金额	评估基准日汇率	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	建设银行上海张江支行	31001523211050046870	人民币			309,697.38	309,697.38		-
2	建设银行上海张江支行	FTE31501523211052501776	人民币			-	-		
3	工商银行上海中山南路支行	1001293529359015354	人民币			290.47	290.47		-
							-		
							-		
							-		
							-		
							-		
合 计						309,987.85	309,987.85		-

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

应收账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-4

共33页第8页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	欠款单位名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	银联数据服务有限公司	货款	2019/12	1~2年	37,744.00	37,744.00		-	
2	贵州易鲸捷信息技术有限公司	委托研发服务费	2020/01	1年以内	11,522,970.37	11,522,970.37		-	
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
合 计					11,560,714.37	11,560,714.37		-	
减：坏账准备					1,887.20	-	-1,887.20	-100.00	
减：评估风险损失						1,887.20	1,887.20		
净 额					11,558,827.17	11,558,827.17		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘管春

填表日期：2020年12月22日

预付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-5

共33页第9页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

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	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	中国电信股份有限公司上海分公司	宽带款	2020/08	1年以内	4,938.07	4,938.07		-	
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
合 计					4,938.07	4,938.07		-	
减：预付账款坏账准备									
减：评估风险损失						-			
合 计					4,938.07	4,938.07		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

其他应收款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-8

共33页第10页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	欠款单位(人)名称(结算对象)	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	北京易鲸捷信息技术有限公司	代付薪资	2017/09	3~4年	5,324,045.59	5,324,045.59		-	
2	上海金缔联创置业有限公司	租赁保证金	2016/04	4~5年	358,686.90	358,686.90		-	
3	上海长泰商业经营管理有限公司	押金	2020/05	1年以内	17,326.85	17,326.85		-	
4	上海浦东新区张江镇荣厚净水供应站	水桶押金	2015/09	5年以上	90.00	90.00		-	
	合 计				5,700,149.34	5,700,149.34		-	
	减：坏账准备				18,890.69	-	-18,890.69	-100.00	
	减：评估风险损失					18,890.69	18,890.69		
	净 额				5,681,258.65	5,681,258.65		-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期: 2020年12月22日

存货评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3-9

共33页第11页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-9-1	材料采购（在途物资）	-	-	-	
3-9-2	原材料	-	-	-	
3-9-3	在库周转材料	-	-	-	
3-9-4	委托加工物资	-	-	-	
3-9-5	产成品（库存商品）	-	-	-	
3-9-6	在产品（自制半成品）	786,712.86	786,712.86	-	-
3-9-7	发出商品	-	-	-	
3-9-8	在用周转材料	-	-	-	
3-9	存货合计	786,712.86	786,712.86	-	-
3-9	减：存货跌价准备	-	-	-	
	减：评估风险损失		-		
3-9	存货净额	786,712.86	786,712.86	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

存货—在产品（自制半成品）评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-9-6

共33页第12页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

[illegible]

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期: 2020年12月22日

其他流动资产评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表3-11

共33页第13页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	项目及内容	发生日期	成本	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	待认证进项税	2020/10	1,806.15	1,806.15	1,806.15		-	
2	留抵增值税	2020/10	168,741.19	168,741.19	168,741.19			
合 计			170,547.34	170,547.34	170,547.34	-	-	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

非流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4

共33页第14页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
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	41,601.74	123,254.00	81,652.26	196.27
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	-	-	-	
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	-	-	-	
4	合计	41,601.74	123,254.00	81,652.26	196.27

评估人员：贺丹丹 刘箐春

固定资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6

共33页第15页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
	房屋建筑物类合计	-	-	-	-	-	-		
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	-	-	-	-	-	-		
	设备类合计	608,291.61	41,601.74	361,090.00	123,254.00	-247,201.61	81,652.26	-40.64	196.27
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	608,291.61	41,601.74	361,090.00	123,254.00	-247,201.61	81,652.26	-40.64	196.27
4-6-7	固定资产-土地	-	-	-	-	-	-		
4-6	固定资产合计	608,291.61	41,601.74	361,090.00	123,254.00	-247,201.61	81,652.26	-40.64	196.27
4-6	减：固定资产减值准备	-	-		-		-		
4-6	固定资产	608,291.61	41,601.74	361,090.00	123,254.00	-247,201.61	81,652.26	-40.64	196.27

评估人员：贺丹丹 刘箭春

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第16页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
1	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
2	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
3	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
4	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
5	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
6	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
7	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
8	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
9	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
10	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
11	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
12	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
13	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
14	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
15	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
16	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
17	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	5,641.03	-	2,650.00	15	398.00		
18	THINKPAD电脑	T450 20BVA01MCD	联想	台	1	2015/9/10	2015/9/10	8,974.36	-	6,810.00	15	1,022.00		
19	THINKPAD电脑	X1 20BTA07CCD	联想	台	1	2015/9/1	2015/9/1	9,401.71	-	7,430.00	15	1,115.00		
20	THINKPAD电脑	X1 20BTA08CCD	联想	台	1	2015/9/1	2015/9/1	9,401.71	-	7,430.00	15	1,115.00		
21	THINKPAD电脑	X1 20BTA09CCD	联想	台	1	2015/9/1	2015/9/1	9,401.71	-	7,430.00	15	1,115.00		
22	THINKPAD电脑	X1 20BTA10CCD	联想	台	1	2015/9/1	2015/9/1	9,401.71	-	7,430.00	15	1,115.00		
23	软件	Win7操作系统	微软	批	1	2015/9/1	2015/9/1	10,811.97	-	8,850.00		8,850.00		
24	打印机	HP M277DW B3Q11 A	惠普	台	1	2015/9/1	2015/9/1	3,707.69	-	2,620.00	35	917.00		
25	投影机	NEC V300X	NEC	台	1	2015/9/1	2015/9/1	2,734.19	-	870.00	35	305.00		
26	富士通打印机	DPK2080S	富士通	台	1	2015/9/1	2015/9/1	2,119.66	-	1,370.00	35	480.00		
27	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6
共33页第17页
金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
28	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
29	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
30	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
31	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
32	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
33	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
34	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
35	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
36	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
37	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
38	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
39	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
40	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
41	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
42	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
43	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
44	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
45	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
46	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
47	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
48	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
49	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
50	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
51	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
52	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
53	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
54	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第18页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
55	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
56	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
57	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
58	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
59	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
60	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
61	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
62	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
63	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
64	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
65	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
66	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
67	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
68	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
69	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
70	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
71	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
72	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
73	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
74	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
75	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
76	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
77	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
78	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
79	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
80	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	
81	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2015/12/1	2015/12/1	1,794.02	59.80	760.00	39	296.00	394.98	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第19页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
82	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/4/30	2016/4/30	384.62	38.46	270.00		270.00	601.98	
83	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/4/30	2016/4/30	384.62	38.46	270.00		270.00	601.98	
84	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/4/30	2016/4/30	384.62	38.46	270.00		270.00	601.98	
85	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
86	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
87	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
88	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
89	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
90	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
91	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
92	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
93	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
94	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
95	联想服务器（财务	30AJA05D 00	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	4,614.53	538.31	3,970.00	15	596.00	10.72	
96	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/5/31	2016/5/31	384.62	44.87	270.00		270.00	501.71	
97	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/5/31	2016/5/31	384.62	44.87	270.00		270.00	501.71	
98	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/5/31	2016/5/31	384.62	44.87	270.00		270.00	501.71	
99	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/5/31	2016/5/31	384.62	44.87	270.00		270.00	501.71	
100	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
101	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
102	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
103	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/5/31	2016/5/31	5,811.97	678.06	2,390.00	15	359.00	-47.06	
104	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/7/1	2016/7/1	5,811.97	871.79	2,390.00	15	359.00	-58.82	
105	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/7/1	2016/7/1	5,811.97	871.79	2,390.00	15	359.00	-58.82	
106	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/7/1	2016/7/1	5,811.97	871.79	2,390.00	15	359.00	-58.82	
107	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/7/1	2016/7/1	5,811.97	871.79	2,390.00	15	359.00	-58.82	
108	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/7/1	2016/7/1	5,811.97	871.79	2,390.00	15	359.00	-58.82	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第20页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
109	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/7/1	2016/7/1	5,811.97	871.79	2,390.00	15	359.00	-58.82	
110	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/7/1	2016/7/1	5,811.97	871.79	2,390.00	15	359.00	-58.82	
111	戴尔显示器	P2414H 23.8英寸旋转升降IPS屏显示器	戴尔	台	1	2016/9/22	2016/9/22	1,005.98	184.43	440.00	49	216.00	17.12	
112	戴尔显示器	P2414H 23.8英寸旋转升降IPS屏显示器	戴尔	台	1	2016/9/22	2016/9/22	1,005.98	184.43	440.00	49	216.00	17.12	
113	戴尔显示器	P2414H 23.8英寸旋转升降IPS屏显示器	戴尔	台	1	2016/9/22	2016/9/22	1,005.98	184.43	440.00	49	216.00	17.12	
114	THINKPAD电脑	X260-20F6A0 9KCD	联想	台	1	2016/9/30	2016/9/30	5,811.97	1,065.53	2,390.00	18	430.00	-59.64	
115	THINKPAD电脑	X260-20F6A0 9KCD	联想	台	1	2016/9/30	2016/9/30	5,811.97	1,065.53	2,390.00	18	430.00	-59.64	
116	THINKPAD电脑	X250 20CLA2 EWCD	联想	台	1	2015/12/1	2015/12/1	5,641.03	188.04	2,650.00	15	398.00	111.66	
117	THINKPAD电脑	X250 20CLA2 EWCD	联想	台	1	2015/12/1	2015/12/1	5,641.03	188.04	2,650.00	15	398.00	111.66	
118	THINKPAD电脑	X250 20CLA2 EWCD	联想	台	1	2015/12/1	2015/12/1	5,641.03	188.04	2,650.00	15	398.00	111.66	
119	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
120	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
121	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
122	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
123	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
124	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
125	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
126	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
127	三星固态硬盘	850PRO系列	三星	个	1	2016/1/1	2016/1/1	1,708.55	85.43	760.00	15	114.00	33.45	
128	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2016/2/29	2016/2/29	5,641.03	376.07	2,650.00	15	398.00	5.83	
129	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2016/2/29	2016/2/29	5,641.03	376.07	2,650.00	15	398.00	5.83	
130	THINKPAD电脑	X250 20CLA06-CCD	联想	台	1	2016/2/29	2016/2/29	5,641.03	376.07	2,650.00	15	398.00	5.83	
131	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/2/29	2016/2/29	384.62	25.64	270.00		270.00	952.96	
132	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/2/29	2016/2/29	384.62	25.64	270.00		270.00	952.96	
133	软件	Win7操作系统	微软	套	1	2016/2/29	2016/2/29	384.62	25.64	270.00		270.00	952.96	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6
共33页第21页
金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
134	路由器及SFP模块	CCR1036-8G-	Mikrotik	台	1	2016/4/30	2016/4/30	7,177.78	717.78	4,960.00	44	2,182.00	203.99	
135	路由器	CCR1009-8G-1S-1S+	Mikrotik	台	1	2016/4/30	2016/4/30	2,948.72	294.86	2,040.00	44	898.00	204.55	
136	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/4/30	2016/4/30	5,811.97	581.19	2,390.00	15	359.00	-38.23	
137	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/4/30	2016/4/30	5,811.97	581.19	2,390.00	15	359.00	-38.23	
138	THINKPAD电脑	THINKPAD X260	联想	台	1	2016/4/30	2016/4/30	5,811.97	581.19	2,390.00	15	359.00	-38.23	
139	THINKPAD电脑	X260 20F6A0 9KCD	联想	台	1	2016/10/8	2016/10/8	5,811.97	1,162.39	2,390.00	18	430.00	-63.01	
140	THINKPAD电脑	X260 20F6A0 9KCD	联想	台	1	2016/10/31	2016/10/31	5,811.97	1,162.39	2,390.00	20	478.00	-58.88	
141	THINKPAD电脑	X260 20F6A0 9KCD	联想	台	1	2016/10/31	2016/10/31	5,811.97	1,162.39	2,390.00	20	478.00	-58.88	
142	THINKPAD电脑	X260 20F6A0 9KCD	联想	台	1	2016/10/31	2016/10/31	5,811.97	1,162.39	2,390.00	20	478.00	-58.88	
143	前台桌		上海咏利	张	1	2015/10/1	2015/10/1	3,931.62	-	2,610.00	49	1,279.00		
144	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
145	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
146	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
147	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
148	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
149	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
150	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
151	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
152	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
153	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
154	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
155	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
156	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
157	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
158	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
159	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
160	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第22页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
161	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
162	转椅	哈胡特扶手转椅	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	426.50	-	420.00	49	206.00		
163	储物柜	GALANT 佳兰特	上海宜家	套	1	2015/10/1	2015/10/1	4,955.56	-	3,980.00	49	1,950.00		
164	酒吧凳	JANINGE 延宁 76灰色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	682.91	-	710.00	49	348.00		
165	酒吧凳	JANINGE 延宁 76灰色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	682.91	-	710.00	49	348.00		
166	酒吧凳	JANINGE 延宁 76灰色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	682.91	-	710.00	49	348.00		
167	酒吧凳	JANINGE 延宁 76灰色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	682.91	-	710.00	49	348.00		
168	搁架柜子	KALLAX 卡莱克	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	853.85	-	1,150.00	49	564.00		
169	盒子	LEKMAN 雷克曼	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	50.43	-	60.00	49	29.00		
170	盒子	LEKMAN 雷克曼	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	50.43	-	60.00	49	29.00		
171	盒子	LEKMAN 雷克曼	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	50.43	-	60.00	49	29.00		
172	盒子	LEKMAN 雷克曼	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	50.43	-	60.00	49	29.00		
173	盒子	LEKMAN 雷克曼	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	50.43	-	60.00	49	29.00		
174	升降桌	SKARSTA 斯卡斯塔	上海宜家	张	1	2015/10/1	2015/10/1	3,417.09	-	1,330.00	49	652.00		
175	椅子	STOLJAN 斯多延 白色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
176	椅子	STOLJAN 斯多延 白色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
177	椅子	STOLJAN 斯多延 白色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
178	椅子	STOLJAN 斯多延 白色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
179	椅子	STOLJAN 斯多延 白色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
180	椅子	STOLJAN 斯多延 白色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
181	椅子	STOLJAN 斯多延 橘色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
182	椅子	STOLJAN 斯多延 橘色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
183	椅子	STOLJAN 斯多延 橘色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
184	椅子	STOLJAN 斯多延 橘色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
185	椅子	STOLJAN 斯多延 橘色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
186	椅子	STOLJAN 斯多延 橘色	上海宜家	个	1	2015/10/1	2015/10/1	170.09	-	180.00	49	88.00		
187	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第23页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
188	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
189	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
190	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
191	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
192	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
193	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
194	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
195	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
196	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
197	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
198	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
199	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
200	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
201	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
202	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
203	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
204	钢柜	易美佳 白色钢柜 拉手	易美佳	个	1	2015/10/1	2015/10/1	550.00	-	530.00	49	260.00		
205	会议桌	易美佳 2400*1200*750	易美佳	张	1	2015/10/1	2015/10/1	2,650.00	-	2,790.00	49	1,367.00		
206	洽谈桌	易美佳 800*750 浅木色	易美佳	张	1	2015/10/1	2015/10/1	750.00	-	790.00	49	387.00		
207	洽谈椅	易美佳 白色	易美佳	把	1	2015/10/1	2015/10/1	430.00	-	460.00	49	225.00		
208	洽谈椅	易美佳 绿色	易美佳	把	1	2015/10/1	2015/10/1	430.00	-	460.00	49	225.00		
209	洽谈椅	易美佳 绿色	易美佳	把	1	2015/10/1	2015/10/1	430.00	-	460.00	49	225.00		
210	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
211	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
212	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
213	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
214	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第24页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
215	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
216	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
217	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
218	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
219	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
220	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
221	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
222	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
223	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
224	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
225	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
226	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
227	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
228	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
229	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
230	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
231	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
232	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
233	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
234	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
235	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
236	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
237	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
238	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
239	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
240	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
241	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第25页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
242	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
243	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
244	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
245	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
246	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
247	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
248	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
249	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
250	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
251	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
252	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
253	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
254	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
255	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
256	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
257	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
258	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
259	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
260	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
261	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
262	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
263	办公桌	美国Steelcase 1500*600	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	707.22	106.08	800.00	57	456.00	329.85	
264	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
265	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
266	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
267	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
268	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第26页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
269	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
270	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
271	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
272	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
273	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
274	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
275	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
276	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
277	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
278	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
279	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
280	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
281	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
282	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
283	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
284	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
285	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
286	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
287	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
288	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
289	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
290	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
291	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
292	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
293	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
294	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
295	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第27页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
296	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
297	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
298	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
299	柜子	美国Steelcase 白色	Steelcase	个	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	440.00	57	251.00	846.46	
300	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
301	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
302	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
303	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
304	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
305	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
306	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
307	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
308	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
309	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
310	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
311	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
312	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
313	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
314	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
315	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
316	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
317	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
318	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
319	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
320	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
321	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
322	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第28页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
323	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
324	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
325	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
326	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
327	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
328	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
329	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
330	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
331	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
332	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
333	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
334	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
335	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
336	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
337	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
338	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
339	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
340	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
341	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
342	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
343	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
344	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
345	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
346	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
347	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
348	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
349	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	

固定资产—电子办公设备评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表4-6-6

共33页第29页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%	净值		
350	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
351	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
352	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
353	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
354	网格椅	Novah	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	212.17	31.83	250.00	57	143.00	349.33	
355	8形经理桌	白色 2000*1200	诺梵	张	1	2016/7/2	2016/7/2	1,326.03	199.03	1,190.00	57	678.00	240.65	
356	大会议桌	白色 美国Steelcase	诺梵	张	1	2016/7/2	2016/7/2	3,359.28	503.89	3,020.00	57	1,721.00	241.54	
357	洽谈桌	白色 圆形	诺梵	张	1	2016/7/2	2016/7/2	176.80	26.52	160.00	57	91.00	243.14	
358	洽谈椅	白色 桶底	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	309.50	46.42	280.00	57	160.00	244.65	
359	洽谈椅	白色 桶底	诺梵	把	1	2016/7/2	2016/7/2	309.50	46.42	280.00	57	160.00	244.65	
合 计								608,291.61	41,601.74	361,090.00		123,254.00	196.27	
减：电子设备减值准备														
合 计								608,291.61	41,601.74	361,090.00		123,254.00	196.27	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

流动负债评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表5

共33页第30页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
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	600.00	600.00	-	-
5-5	预收账款-合同负债	-	-	-	
5-6	应付职工薪酬	-	-	-	
5-7	应交税费	150,543.09	150,543.09	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	
5-9	应付股利（应付利润）	-	-	-	
5-10	其他应付款	42,240,931.35	42,240,931.35	-	-
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	
5-12	其他流动负债	-	-	-	
5	流动负债合计	42,392,074.44	42,392,074.44	-	-

评估人员：贺丹丹 刘管春

应付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-4

共33页第31页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	2018/09	微信认证服务费	300.00	300.00	
2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	2019/12	微信认证服务费	300.00	300.00	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
合 计				600.00	600.00	

被评估单位填表人：王芮

评估人员：贺丹丹 刘箐春

填表日期：2020年12月22日

其他应付款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-10
共33页第33页

被评估单位：上海易鲸捷信息技术有限公司

金额单位：人民币元

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	上海长泰商业经营管理有限公司	2020/05	门禁卡押金	700.00	700.00	
2	贵州易鲸捷信息技术有限公司	2016/03	往来款	42,240,021.35	42,240,021.35	
3	员工-谢晓龙	2020/07	门禁卡押金	70.00	70.00	门禁卡补卡费
4	员工-林俊洪	2020/07	门禁卡押金	70.00	70.00	门禁卡补卡费
5	员工-卢文锋	2020/09	门禁卡押金	70.00	70.00	门禁卡补卡费
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
合计				42,240,931.35	42,240,931.35	

被评估单位填表人：王芮
填表日期：2020年12月22日

评估人员：贺丹丹 刘箐春

股权价值测算表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位名称：上海易鲸捷信息技术有限公司

表2

金额单位：人民币万元

项目	未来预测					
	2020年11至12月	2021年	2022年	2023年	2024年	稳定期
经营现金流	35.43	-268.03	-299.51	-412.62	-819.81	-819.81
减：资本性支出	1.93	11.56	11.56	11.56	11.56	11.56
营运资金增加/减少	-1,230.15	84.84	61.96	64.88	89.06	0.00
企业自由现金流	1,263.65	-364.43	-373.03	-489.07	-920.42	-5,329.25
折现年限	0.08	0.67	1.67	2.67	3.67	3.67
折现率	15.60%	15.60%	15.60%	15.60%	15.60%	15.60%
折现系数	0.99	0.91	0.79	0.68	0.59	0.59
企业自由现金流现值	1,248.48	-330.86	-292.96	-332.26	-540.93	-3,131.99

经营性资产价值	-3,380.53
加：非经营性资产净值	-3,638.91
企业价值	-7,019.44
减：负息负债	-
股东全部权益价值	-7,000.00

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



资产评估结果汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表1

共7页第1页

被评估单位：贵安新区易鲸捷技术服务有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,000.88	1,000.88	-	-
非流动资产	2	-	-	-	-
资产总计	20	1,000.88	1,000.88	-	-
流动负债	21	-	-	-	-
非流动负债	22	-	-	-	-
负债总计	23	-	-	-	-
净资产（所有者权益）	24	1,000.88	1,000.88	-	-

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：贵安新区易鲸捷技术服务有限公司

表2

共7页第2页

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	10,008,821.58	10,008,821.58	-	-
2	货币资金	8,821.58	8,821.58	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	-	-	-	-
6	预付款项	-	-	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-
10	存货	-	-	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	-	-	-	-
13		-	-	-	-
14	二、非流动资产合计	-	-	-	-
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	-	-	-	-
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
32		-	-	-	-
33	三、资产总计	10,008,821.58	10,008,821.58	-	-

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2

共7页第3页

金额单位：人民币元

被评估单位：贵安新区易鲸捷技术服务有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
35	四、流动负债合计	-	-	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	-	-	-	-
40	合同负债	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	-	-	-	-
42	应交税费	-	-	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	-	-	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
48		-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
57		-	-	-	-
58	六、负债总计	-	-	-	-
59		-	-	-	-
60	七、净资产（所有者权益）	10,008,821.58	10,008,821.58	-	-

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：贵安新区易鲸捷技术服务有限公司

表3
共7页第4页
金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1	货币资金	8,821.58	8,821.58	-	-
3-2	交易性金融资产	-	-	-	-
3-3	应收票据	-	-	-	-
3-4	应收账款	-	-	-	-
3-5	预付账款	-	-	-	-
3-6	应收利息	-	-	-	-
3-7	应收股利（应收利润）	-	-	-	-
3-8	其他应收款	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-
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	-	-	-	-
3	流动资产合计	10,008,821.58	10,008,821.58	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箭春

货币资金评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表3-1
共7页第5页
金额单位：人民币元

被评估单位：贵安新区易鲸捷技术服务有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
3-1-1	现金	-	-	-	
3-1-2	银行存款	8,821.58	8,821.58	-	
3-1-3	其他货币资金	-	-	-	-
3-1	货币资金合计	8,821.58	8,821.58	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

评估基准日：2020年10月31日

表3-8

共7页第7页

被评估单位：贵安新区易鲸捷技术有限公司

金额单位：人民币元

								金额单位：人民币元	
序号	欠款单位（人）名称（结算对象）	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	贵州易鲸捷信息技术有限公司	往来款	2018/02	2-3年	8,700,000.00	8,700,000.00		-	
2	北京易鲸捷信息技术有限公司	往来款	2018/02	2-3年	1,300,000.00	1,300,000.00		-	
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
						-			
合 计					10,000,000.00	10,000,000.00		-	
减：坏账准备						-			
减：评估风险损失						-			
净 额					10,000,000.00	10,000,000.00		-	

被评估单位填表人：王茜

被评估单位填表人：王芮

填表日期: 2020年12月22日

评估人员：贺丹丹 刘管春

资产评估结果汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表1

共7页第1页

被评估单位：三智高科投资有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	-	-	-	
非流动资产	2	9,620.44	-	-	
长期股权投资	6	9,620.44	-	-9,620.44	-100.00
资产总计	20	9,620.44	-	-9,620.44	-100.00
流动负债	21	3,899.46	3,899.46	-	-
负债总计	23	3,899.46	3,899.46	-	-
净资产（所有者权益）	24	5,720.99	-3,899.46	-9,620.44	-168.16

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表2
共7页第2页
金额单位：人民币元

被评估单位：三智高科投资有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	-	-	-	
2	货币资金	-	-	-	
3	交易性金融资产	-	-	-	
4	应收票据	-	-	-	
5	应收账款	-	-	-	
6	预付款项	-	-	-	
7	应收利息	-	-	-	
8	应收股利	-	-	-	
9	其他应收款	-	-	-	
10	存货	-	-	-	
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	
12	其他流动资产	-	-	-	
13					
14	二、非流动资产合计	96,204,445.00	-	-96,204,445.00	-100.00
15	可供出售金融资产	-	-	-	
16	持有至到期投资	-	-	-	
17	长期应收款	-	-	-	
18	长期股权投资	96,204,445.00	-	-96,204,445.00	-100.00
19	投资性房地产	-	-	-	
20	固定资产	-	-	-	
21	在建工程	-	-	-	
22	工程物资	-	-	-	
23	固定资产清理	-	-	-	
24	生产性生物资产	-	-	-	
25	油气资产	-	-	-	
26	无形资产	-	-	-	
27	开发支出	-	-	-	
28	商誉	-	-	-	
29	长期待摊费用	-	-	-	
30	递延所得税资产	-	-	-	
31	其他非流动资产	-	-	-	
32					
33	三、资产总计	96,204,445.00	-	-96,204,445.00	-100.00

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：三智高科技投资有限公司

表2
共7页第3页
金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
35	四、流动负债合计	38,994,560.00	38,994,560.00	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	38,994,560.00	38,994,560.00	-	-
40	合同负债	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	-	-	-	-
42	应交税费	-	-	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	-	-	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
48					
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
57					
58	六、负债总计	38,994,560.00	38,994,560.00		
59					
60	七、净资产（所有者权益）	57,209,885.00	-38,994,560.00	-96,204,445.00	-168.16

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



非流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

表4

共7页第4页

被评估单位：三智高科投资有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
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	96,204,445.00	-	-96,204,445.00	-100.00
4-5	投资性房地产	-	-	-	
4-6	固定资产	-	-	-	
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	-	-	-	
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	-	-	-	
4	合计	96,204,445.00	-	-96,204,445.00	-100.00

评估人员：贺丹丹 刘箐春

长期股权投资评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：三智高科投资有限公司

表4-4

共7页第5页

金额单位：人民币元

共7页第5页 金额单位：人民币元										
序号	被投资单位名称	投资日期	协议投资期限	投资比例%	投资成本	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	美国易鲸捷公司Esgyn Corporation	2018/12	长期	56.87	96,204,445.00	96,204,445.00	0.00	-96,204,445.00	-100.00	
合 计						96,204,445.00	0.00	-96,204,445.00	-100.00	
减：长期股权投资减值准备										
净 额						96,204,445.00	0.00	-96,204,445.00	-100.00	

被评估单位填表人：王芮

被评估单位填表人：王芮

填表日期: 2020年12月22日

评估人员：贺丹丹 刘箐春

流动负债评估汇总表

评估基准日：2020年10月31日

被评估单位：三智高科投资有限公司

表5
共7页第6页
金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
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	38,994,560.00	38,994,560.00	-	-
5-5	预收账款-合同负债	-	-	-	-
5-6	应付职工薪酬	-	-	-	-
5-7	应交税费	-	-	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	-
5-9	应付股利（应付利润）	-	-	-	-
5-10	其他应付款	-	-	-	-
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
5-12	其他流动负债	-	-	-	-
5	流动负债合计	38,994,560.00	38,994,560.00	-	-

评估人员：贺丹丹 刘箐春

应付账款评估明细表

评估基准日：2020年10月31日

表5-4
共7页第7页

被评估单位：三智高科投资有限公司

金额单位：人民币元

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	贵州易鲸捷信息技术有限公司	2017.1.22	往来款	38,994,560.00	38,994,560.00	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
					-	
合 计				38,994,560.00	38,994,560.00	

被评估单位填表人：王芮

填表日期：2020年12月22日

评估人员：贺丹丹 刘箐春

本资产评估说明依据中国资产评估准则编制



中国软件与技术服务股份有限公司拟对
贵州易鲸捷信息技术有限公司进行投资
涉及的贵州易鲸捷信息技术有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估说明

中瑞评报字[2021]第 000159 号

(共一册, 第一册)



中瑞世联资产评估集团有限公司

2021 年 1 月 12 日



目录

第一部分关于资产评估说明使用范围的声明	1
第二部分企业关于进行资产评估有关事项的说明	2
第三部分资产评估说明	3
第一章评估对象与评估范围说明	4
一、 评估对象与评估范围	4
二、 实物资产分布情况及特点	5
三、 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况	6
四、 企业申报的表外资产（如有申报）的类型、数量	7
五、 引用其他机构出具的报告结论的情况	7
第二章资产核实情况总体说明	8
一、 资产核实人员组织、实施时间和过程	8
二、 影响资产核实的事项及处理方法	8
三、 核实结论	10
第三章资产基础法评估技术说明	12
一、 流动资产评估技术说明	12
二、 非流动资产评估技术说明	17
三、 流动负债评估技术说明	46
四、 非流动负债评估技术说明	48
第四章收益法评估技术说明	49
一、 评估对象	49
二、 收益法的应用前提及选择的理由和依据	49
三、 收益预测的假设条件	52
四、 宏观、区域经济因素分析	53
五、 行业状况及发展前景分析	64
六、 被评估企业的业务分析	86
七、 被评估企业的资产与财务分析	100
八、 评估计算及分析过程	103
第五章评估结论及分析	132
一、 评估结论	132
二、 控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑	135
评估说明附件	136

第一部分关于资产评估说明使用范围的声明

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

第二部分企业关于进行资产评估有关事项的说明

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

第三部分资产评估说明

本部分由评估对象与评估范围说明、资产核实情况总体说明、资产基础法评估技术说明、收益法评估技术说明、评估结论及分析共五章组成。详见下文。

第一章评估对象与评估范围说明

一、评估对象与评估范围

（一）委托评估对象与评估范围

评估对象为贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益价值。

评估范围为贵州易鲸捷信息技术有限公司的全部资产及负债。

（二）委托评估的资产类型与账面金额

本次评估范围是贵州易鲸捷信息技术有限公司在评估基准日 2020 年 10 月 31 日的各项资产、负债。评估范围内的资产包括流动资产、长期股权投资、固定资产、无形资产、递延所得税资产，总资产账面价值为 31,839.26 万元；负债包括流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 30,390.45 万元；所有者权益的账面价值为 1,448.81 万元。

具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
1	一、流动资产合计	292,104,194.70
2	货币资金	217,853,269.92
3	应收账款	36,168,532.47
4	预付款项	989,431.44
5	其他应收款	31,897,855.90
6	存货	5,195,104.97
7	二、非流动资产合计	26,288,445.91
8	长期股权投资	10,000,000.00
9	固定资产	4,401,777.07
10	无形资产	13,924.55
11	递延所得税资产	11,872,744.29
12	三、资产总计	318,392,640.61
13	四、流动负债合计	259,992,822.33
14	短期借款	15,000,000.00
15	应付账款	59,472,090.78

16	预收款项	162,592,671.98
17	应付职工薪酬	47,853.70
18	应交税费	13,285,705.81
19	应付利息	84,583.32
20	其它应付款	9,509,916.74
21	五、非流动负债合计	43,911,709.13
22	专项应付款	43,911,709.13
23	六、负债合计	303,904,531.46
24	七、净资产(所有者权益)	14,488,109.15

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

2020 年 10 月 31 日的财务报表由中天运会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（中天运（2020）普字第 01229 号）无保留意见审计报告。

纳入评估范围的各评估对象的法律权属资料由委托人及被评估单位提供，并对所提供的评估对象法律资料的真实性、合法性和完整性承担法律责任。

（三）委托评估的资产权属状况

评估范围内的资产和负债权属清晰，权属证明完善。

二、实物资产分布情况及特点

企业申报的纳入评估范围的实物资产包括：存货、机器设备等。

实物资产的类型及特点如下：

（一）存货

存货主要包括产成品。

在产品，主要为企业对客户劳务过程中产生的各种成本费用，工作人员的职工薪酬和社会保险等人工成本、外购成本、委托研发支出、差旅费、交通费、餐费、招待费、测试费等等，由于该服务劳务尚未完成，因此在此科目核算，等劳务完成后结转到成本。

（二）机器设备

1.车辆：运输车辆共 1 台，运输车辆类型为商务车等，品牌为别克，车辆在设计许可的负荷下运行，日常维护保养正常，并经过年检合格，可以继续上路正常行驶。

2.电子设备：电子设备共 541 台。内容为打印机、冰柜、投影仪、笔记本电脑、液晶显示器、手机等。电子设备正常使用。

三、企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

企业申报的纳入评估范围的无形资产包括：外购的生产办公用的软件；以及账面未记录的知识产权类无形资产。

1.企业账面的办公软件，内容为加密卡、金蝶软件，目前使用正常。

2.企业账面未记载的自行研发的专利权资产。

序号	专利类型	专利名称	公开(公告)号	专利申请日	专利权人
1	发明	稀疏数据的访问方法及系统	'ZL 2017 1 0439233.5	2017/6/6	贵州易鲸捷

3.账面未记载的自行研发的软件著作权资产。

	类型	名称	证书号	开发完成日	专利权人
1	软件著作权	易鲸捷数据库的 SQL 编译器和优化器系统（简称：易鲸捷 SQL）V1.0	软著登字第 338372 号	2016.4.29	贵州易鲸捷
2	软件著作权	易鲸捷数据库管理与可视化模块系统（简称：易鲸捷 DBManager）V1.0	软著登字第 342300 号	2016.5.6	贵州易鲸捷
3	软件著作权	易鲸捷数据库的高可用双活数据中心同步器系统（简称：易鲸捷 HA 和 xDC）V1.0	软著登字第 342306 号	2016.5.10	贵州易鲸捷
4	软件著作权	易鲸捷数据库和 HADOOP 无缝融合的处理系统（简称：易鲸捷 Hadoop）V1.0	软著登字第 343230 号	2016.4.15	贵州易鲸捷
5	软件著作权	易鲸捷数据库商业智能（BI）与数据分析模块软件（简称：易鲸捷 BI and Analytics）V1.0	软著登字第 343958 号	2016.4.20	贵州易鲸捷
6	软件著作权	易鲸捷数据库的连接软件（简称：易鲸捷 Connector）V1.0	软著登字第 344004 号	2016.5.3	贵州易鲸捷
7	软件著作权	易鲸捷数据库的分布式事务处理器软件（简称：易鲸捷 DTM）V1.0	软著登字第 344365 号	2016.4.23	贵州易鲸捷
8	软件著作权	易鲸捷统一数据分析服务软件（简称：Esgyn unified-analyse software）V1.0	软著登字第 665010 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
9	软件著作权	易鲸捷 Sql-On-Hadoop 中间件软件（简称：Esgyn Sql-on-hadoop middleware）V1.0	软著登字第 665013 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
10	软件著作权	易鲸捷数据库管理系统（简称：EsgynDB）V2.2	软著登字第 665018 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
11	软件著作权	易鲸捷云化分布式融合数据库管理系统（简称：EsgynDB Cloud）V1.0	软著登字第 665029 号	2016.9.12	贵州易鲸捷
12	软件著作权	易鲸捷 TMUDF 表映射用户定义函数软件【简称：TMUDF】V2.3	软著登字第 2342483 号	2017.7.31	贵州易鲸捷
13	软件著作权	易鲸捷 EsgynDB 数据备份恢复系统 V2.2	软著登字第 2342485 号	2017.6.30	贵州易鲸捷
14	软件著作权	易鲸捷 Ado.net 接口驱动软件 V2.3	软著登字第 2342487 号	2017.6.30	贵州易鲸捷
15	软件著作权	易鲸捷 Hadoop 中间件软件【简称：Esgyn Hadoop+software】V1.0	软著登字第 2342489 号	2017.7.21	贵州易鲸捷
16	软件著作权	易鲸捷 ODB 数据加载软件 V2.1	软著登字第 2342491 号	2017.10.25	贵州易鲸捷
17	软件著作权	易鲸捷大数据分析平台 V1.0	软著登字第 2342627 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
18	软件著作权	冷热数据异构存储介质管理软件 V1.0	软著登字第 2705331 号	2018.3.30	贵州易鲸捷
19	软件著作权	易鲸捷数据库金融版软件 V1.0	软著登字第 3578066 号	2019.1.11	贵州易鲸捷
20	软件著作权	易鲸捷钱库金融数据库软件[简称：QianBase] V1	软著登字第 4257130 号	2019.7.10	贵州易鲸捷

21	软件著作权	易鲸捷数据库管理软件[简称: EsgynDB] V2.7	软著登字第 1257619 号	2019.7.16	贵州易鲸捷
----	-------	------------------------------	--------------------	-----------	-------

4. 账面未记载的自行研发的注册商标权资产

序号	类别	注册号	名称	状态	权利人
1	9 类, 42 类	22836790	易鲸捷	已取得	贵州易鲸捷
2	42 类	23738374	 易鲸捷	已取得	贵州易鲸捷
3	9 类	32044944	EsgynDesigner	已取得	贵州易鲸捷
4	9 类	32044939	EsgynMigration	已取得	贵州易鲸捷
5	42 类	38131683	Moneydb	已取得	贵州易鲸捷
6	9 类	38138889	Moneydb	已取得	贵州易鲸捷
7	42 类	38126334	dragondb	已取得	贵州易鲸捷
8	9 类	38144127	dragondb	已取得	贵州易鲸捷
9	42 类	38145944	黔库	已取得	贵州易鲸捷
10	9 类	38156383	黔库	已取得	贵州易鲸捷

四、企业申报的表外资产（如有申报）的类型、数量

评估范围包含申报的表外专利权资产 1 项，软件著作权资产 21 项，注册商标权资产 10 项。具体情况见上述无形资产的描述内容。

上述的技术类知识产权无形资产为被评估公司自行研发获得，该技术类知识产权无形资产已经在其相关的产品及服务中投入应用，上述无形资产不涉及对外进行许可使用情况，也不涉及诉讼情况。

公司拥有的专利权资产和软件著作权资产已经质押给贵阳银行股份有限公司白云支行，被质押担保的债权数额为 500 万元，抵押期限到期日为 2021 年 6 月 10 日。

五、引用其他机构出具的报告结论的情况

本次评估中的被评估公司基准日申报的资产负债数据引用了中天运会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（中天运（2020）普字第 01229 号）无保留意见审计报告。

第二章资产核实情况总体说明

一、资产核实人员组织、实施时间和过程

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况等特点，评估项目团队分为各个不同任务的评估小组，并制定了详细的现场清查核实计划。2020年12月21日至2021年1月8日，评估人员对评估范围内的资产和负债进行了必要的清查核实。

1. 指导被评估单位填表和准备应向评估机构提供的资料

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

2. 初步审查和完善被评估单位提交的资产评估申报明细表

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

3. 现场实地勘查

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

4. 补充、修改和完善资产评估申报明细表

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

5. 查验产权证明文件资料

评估人员对纳入评估范围的专利权资产和软件著作权资产证书等文件资料进行查验。

二、影响资产核实的事项及处理方法

在我们履行核实程序中，发现以下事项对资产勘查核实有一定影响：

1. 长期股权投资

三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）系一家依据塞舌尔共和国法律注册于塞舌尔共和国维多利亚市的公司，成立于2015年6月12日，现持有金融服务管理局国际商业公司注册处颁发的编号为168023的《公司注册证明书》，注册地址为P. O. BOX 1239, Offshore Incorporations Centre, Victoria, Maché, Republic of Seychelles。

三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）早期由公司创始人设立，后转让给贵州易鲸捷信息技术有限公司。三智高科投资有限公司设立目的是为了持有美国易鲸捷公司的股权。贵州易鲸捷信息技术有限公司持有三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）的100%股权。三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）自成立以来，一直无经营活动也无工作人员。其设立目的是为了持有美国易鲸捷（Esgyn Corporation）的股份。

三智高科公司的资产只有长期股权投资——美国易鲸捷公司，负债为应付母公司贵州易鲸捷公司的往来款。

美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）系一家依据美国法律注册于美国特拉华州的公司，成立于2015年5月15日，现持有美国特拉华州公司登记注册机构颁发的编号为C3789674的公司登记证明书，注册地址为691 S, Milpitas Blvd. Ste 117, Milpitas, CA 950035，业务性质为软件公司。

三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）持有美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）股权比例为56.87%。

美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）的主要日常经营业务，承担控股母公司——贵州易鲸捷信息技术有限公司的研发能力培训转移及部分软件技术研发工作。

美国易鲸捷有限公司（Esgyn Corporation 或“美国易鲸捷”）是三智高科投资有限公司控股子公司，已于2020年2月停止营业，停止经营起贵州易鲸捷信息技术有限公司未再向美国易鲸捷支付款项。

美国易鲸捷所有管理层、个人股东及其员工已于2020年12月31日与三智高科及贵州易鲸捷信息技术有限公司签署《股份转让及解除协议》，协议约定由

三智高科支付美国易鲸捷 192 万美元，美国易鲸捷所有管理层、股东等相关个人持有的所有美国易鲸捷已发行股转让至三智高科，且所有期权（如有尚未到期）将被注销，交割完成后，三智高科将成为美国公司的唯一股东。另《股份转让与解除协议》约定美国易鲸捷管理人员应对于所有交割前主张欠款予以解决，任何相关个人或任何持有主张欠款的第三方均无权向美国易鲸捷、三智高科、贵州易鲸捷或易鲸捷体系实控人主张任何欠款，且美国公司自其成立起至《股份转让与解除协议》签订之日所拥有或产生的任何及所有技术成果和知识产权均将转让给贵州易鲸捷并由贵州易鲸捷所拥有。

贵州易鲸捷公司于 2021 年 1 月 11 日将 192 万美元汇至美国公司，履行了《股份转让与解除协议》下的付款义务。截止 2021 年 1 月 11 日，三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）已经持有美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）股权比例为 100%。

2020 年受新冠疫情的影响，美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）的工作人员已经全部遣散，美国易鲸捷公司已经停止技术研发业务的工作。

受上述情况的影响，贵州易鲸捷信息技术有限公司正在进行处理美国业务事项，拟将其持有的三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）100%股权进行转让处理的工作，目前尚未有任何结果。

受上述情况的影响，评估人员无法去美国进行勘察核实工作。我们同被评估公司人员交谈了解相关美国业务情况，核对了投资协议、财务报表资料。

除上述事项外，评估人员未发现其他影响资产核实的事项。

三、核实结论

经核实，评估人员发现纳入评估范围内的资产及负债存在以下瑕疵：

1. 抵（质）押及其或有负债、或有资产的性质、金额，及其对应资产负债情况

被评估公司拥有的专利权资产和软件著作权资产质押给贵阳银行股份有限公司白云支行，被质押担保的债权数额为 500 万元，抵押期限到期日为 2021 年 6 月 10 日。

2. 企业申报的账外资产的核实结论。

无形资产中有企业申报的未在账面列示的资产。范围包含申报的表外专利权资产 1 项，软件著作权资产 21 项，注册商标权资产 10 项。

上述的技术类知识产权无形资产为被评估公司自行研发获得，该技术类知识产权无形资产已经在其相关的产品及服务中投入应用，上述无形资产不涉及对外进行许可使用情况，也不涉及诉讼情况。

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

第三章资产基础法评估技术说明

一、流动资产评估技术说明

(一) 货币资金

1. 评估范围

货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金，货币资金类型及账面价值如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
现金	30,709.05
银行存款	217,822,560.87
合计	217,853,269.92

2. 核实过程

(1) 现金为人民币，存放于贵州易鲸捷信息技术有限公司财务部。

评估人员核对了现金日记账，并采用监盘的方式进行现场盘点，根据评估基准日至盘点日现金出库数、入库数，倒推出评估基准日实有金额，编制库存现金盘点表，与评估基准日账面价值进行核对。

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

3. 评估方法

对各项货币资金中的人民币以经核实无误后的账面价值作为评估值，外币以经核实的外币账面价值乘以评估基准日的国家外汇中间价折算为人民币值。

4. 评估结果

货币资金评估结果及增减值情况如下表：

货币资金评估结果汇总表

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
现金	30,709.05	30,709.05	-	-
银行存款	217,822,560.87	217,822,560.87	-	-

合计	217,853,269.92	217,853,269.92	-	-
----	----------------	----------------	---	---

货币资金的评估价值为 217,853,269.92 元，评估无增减值。

（二）应收账款、预付账款、其他应收款

1. 评估范围

应收账款是企业因销售产品、服务等业务，应向购货单位收取的款项。

预付账款是企业提前支付的水电费、投标费、代理费房租、质保金、项目款以及为员工支付的住宿费、等款项。

其他应收款是支付的投标保证金、员工的备用金以及子公司之间的往来等。

上述各项应收款评估基准日账面价值如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	38,662,967.81	2,494,435.34	36,168,532.47
预付账款	989,431.44		989,431.44
其他应收款	124,385,374.86	92,487,518.96	31,897,855.90

2. 核实过程

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

（2）对预付账款，评估人员首先进行总账、明细账、会计报表及清查评估明细表的核对。如评估人员现场核实日，该预付账款的货物已经交付，或服务已经提供，评估人员检查存货、固定资产等实物资产、验收记录及预付账款明细账，核实业务的真实性。如评估人员现场核实日，该预付账款的货物还未交付，或服务还未提供，评估人员通过函证，检查原始凭证，查询债务人的经营状况、资信状况，进行账龄分析等程序，综合分析判断预付账款可收回货物、获得服务、或收回货币资金等的可能性。履行核实程序后，未发现不能收回相应资产或权利的预付账款。

3. 评估方法

（1）对应收账款，在核实无误的基础上，评估人员根据查阅的相关资料和

现场调查了解的情况，具体分析欠款数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，采用个别认定和账龄分析的方法估计风险损失，对关联企业的往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失为 0；对有确凿证据表明款项不能收回或实施催款手段后账龄超长的，评估风险损失为 100%；对于预计不能全额收回但又没有确凿证据证明不能收回或不能全额收回的款项，在逐笔分析业务内容的基础上，参考企业计算坏账准备的方法，以账龄分析分别确定一定比例的风险损失，按账面余额扣除风险损失确定评估值。对企业计提的坏账准备评估为零。

(2) 对其他应收款，在核实无误的基础上，评估人员根据查阅的相关资料 and 现场调查了解的情况，具体分析欠款数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，采用个别认定和账龄分析的方法估计风险损失。对于有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失为 0；对有确凿证据表明款项不能收回或实施催款手段后账龄超长的，评估风险损失为 100%；对于预计不能全额收回但又没有确凿证据证明不能收回或不能全额收回的款项，在逐笔分析业务内容的基础上，参考企业计算坏账准备的方法，以账龄分析分别确定一定比例的风险损失，按账面余额扣除风险损失确定评估值。对企业计提的坏账准备评估为零。

其中：其他应收款中有和子公司之间的往来款，此次对关联方母子公司之间的往来款进行这个分析评估。

下表为其子公司的评估情况：

序号	被投资单位名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	10,000,000.00	10,008,821.58	8,821.58	0.09
2	上海易鲸捷技术服务有限公司	43,234.49	-23,755,500.00	-23,798,734.49	-55,045.72
3	北京易鲸捷技术服务有限公司	5,000,000.00	-33,073,400.00	-38,073,400.00	-761.47
4	三智高科投资有限公司	22,879,241.13	0.00	-22,879,241.13	-100.00

①、应收北京易鲸捷信息技术有限公司往来款 42,658,092.25 元，计提坏账准备 24,248,812.53 元，账面净值 18,409,279.72 元。该公司为被评估公司的全资子公司，因其处于正常生产经营状况，此次对该长期股权投资评估为负值，为了避免重复计算，因此对账面计提的坏账准备评估为零值，不计算其评估风险损失。

②、应收上海易鲸捷信息技术有限公司往来款 42,240,021.35 元，计提坏账准备 29,207,586.97 元，账面净值 13,032,434.38 元。该公司为被评估公司的全资子公司，因其处于正常生产经营状况，此次对该长期股权投资评估为负值，为了避免重复计算，因此对账面计提的坏账准备评估为零值，不计算其评估风险损失。

③、应收三智高科投资有限公司往来款 38,994,560.00 元，计提坏账准备 38,994,560.00 元，账面净值 0.00 元。该公司为被评估公司的全资子公司，因其设立目的是为了持有美国易鲸捷公司的股份，自成立以来一直无经营活动，即没有经营性资产也无工作人员，是个壳公司。资产只有长期股权投资—美国易鲸捷公司，负债为应付母公司贵州易鲸捷公司的往来款。

2020 年受新冠疫情的影响，美国易鲸捷公司的工作人员已经全部遣散，公司已经停止技术研发业务的工作，公司目前的财务状况为资不抵债且持续亏损，已经不具备持续经营能力，造成三智高科投资有限公司的长期股权投资科目评估值为零。因此三智高科投资有限公司也处于资不抵债状况且不具备持续经营能力。此次对该项长期股权投资的评估值为零。账面计提的坏账准备评估为零值，其评估风险损失为 38,994,560.00 元。

(3) 对于预付账款，在核实无误的基础上分析确定，经核实，截至本次评估基准日预付账款未发现已收回相应的实物资产或权益，尚未收到相应资产或权益的，均处于正常状态，未发现不能按时取得相对应的实物资产权利和权益情况，故按核实后的账面值确定评估值。

4. 评估结果

应收账款、预付账款、其他应收款评估结果如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
应收账款净额	36,168,532.47	36,168,532.47		
预付账款净额	989,431.44	989,431.44		
其他应收款净额	31,897,855.90	85,354,255.40	53,456,399.50	167.59

其他应收款评估增值的原因为：北京和上海这 2 家子公司的股东全部权益评估为负值，因此对其计提的坏账准备评估为零值，其评估风险损失确定为零值。

（三）存货

1. 评估范围

被评估单位存货主要是在产品（自制半成品），存货类型及账面价值如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品（自制半成品）	5,195,104.97		5,195,104.97
合计	5,195,104.97		5,195,104.97

在产品，主要为企业对客户在提供劳务过程中产生的各种成本费用，工作人员的职工薪酬和社会保险等人工成本、外购成本、委托研发支出、差旅费、交通费、餐费、招待费、测试费等。

2. 核实过程

（1）对在产品的核实

评估人员首先了解产品的生产流程和相关的成本核算方法，根据公司的成本核算程序，验证其核算的合理性和准确性；并查阅有关账册，以验证核实账面数量和金额。

经过履行上述核实程序，存货账、表一致。

3. 评估方法

在核实的基础上，根据各存货项目的特点确定相应的评估方法对其评估值进行计算，如下：

在产品（自制半成品）的评估，在产品处于为企业对客户在提供劳务过程中产生的各种成本费用，工作人员的职工薪酬和保险等人工成本、办公费、服务费、测试费等。后续将陆续发生费用，具体金额尚不能确定，现阶段无法准确估计，因此以账面值确定评估值。

4. 评估结果

各类存货评估结果如下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
在产品（自制半成品）	5,195,104.97	5,195,104.97	-	-
存货合计	5,195,104.97	5,195,104.97		
减：存货跌价准备		-		
减：评估风险损失				

存货净额	5,195,104.97	5,195,104.97		
------	--------------	--------------	--	--

存货的账面净值为 5,195,104.97 元，评估价值为 5,195,104.97 元，评估增减值额为 0.00 元，增减值率 0.00%。

二、非流动资产评估技术说明

(一) 长期股权投资

1. 评估范围

纳入本次评估范围的长期股权投资账面价值 37,922,475.62 元，计提减值准备 27,922,475.62 元，账面净额 10,000,000.00 元。

评估基准日贵州易鲸捷信息技术有限公司的长期股权投资科目涉及的被投资单位有 4 家，基本情况如下：

序号	被投资单位名称	持股比例	账面价值	备注
1	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	10,000,000.00	
2	上海易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	43,234.49	
3	北京易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	5,000,000.00	
4	三智高科投资有限公司	100.00%	22,879,241.13	
合计			37,922,475.62	
减：长期股权投资减值准备			27,922,475.62	
净值		—	10,000,000.00	

(1) 上海易鲸捷信息技术有限公司

上海易鲸捷信息技术有限公司成立于 2015 年 8 月，按统一社会信用代码号为 913100003510833897 的《营业执照》记载，公司注册地址为中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 498 号 14 幢 22301-1824 座，注册资本为 500 万人民币，法定代表人李静，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围包括：信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件的研发、设计、制作、销售，计算机硬件的研发、设计、销售，系统集成，网络工程，网络技术开发，网络运行维护，网页设计、制作。【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】

上海易鲸捷信息技术有限公司为四川锦发建筑安装工程有限责任公司出资 500 万成立，2015 年 12 月股东变更为济南维鲸捷投资有限公司，2016 年 4 月股东变更为贵州易鲸捷信息技术有限公司，贵州易鲸捷信息技术有限公司持有上海易鲸捷信息技术有限公司的 100% 股权。公司办公地址在上海市浦东新区金科路 2889 弄 1 号长泰广场 A 座 6 层 03 单元。

公司业务内容主要以承接母公司委托的关于数据库方面的软件技术研发业

务，为其提供研发劳务服务。即贵州易鲸捷信息技术有限公司和客户签订销售合同订单后，由上海易鲸捷信息技术有限公司安排工作人员负责该合同中的部分软件技术研发工作。

上海易鲸捷信息技术有限公司近几年的财务经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	960.08	800.50	659.85	621.84	1,855.49
负债总额	1,480.13	3,008.74	2,590.21	2,773.80	4,239.21
净资产	-520.05	-2,208.24	-1,930.36	-2,151.96	-2,383.72
营业收入	108.71	115.46	1,582.55	1,360.84	1,152.30
营业成本	956.53	1,246.82	1,776.16	1,598.98	1,394.99
利润总额	-848.16	-1,132.53	-189.49	-235.94	-231.76
净利润	-848.16	-1,132.53	-189.49	-235.94	-231.76

(2) 北京易鲸捷信息技术有限公司

北京易鲸捷信息技术有限公司成立于 2016 年 4 月，按统一社会信用代码号为 91110108MA004XXA0R 的《营业执照》记载，公司注册地址为北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 6 号楼 6 层 605-1A，注册资本为 500 万人民币，法定代表人李静，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围包括：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询。（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。）

北京易鲸捷信息技术有限公司为贵州易鲸捷信息技术有限公司出资成立，贵州易鲸捷信息技术有限公司持有北京易鲸捷信息技术有限公司的 100% 股权。是为了母公司业务在全国的扩展而在北京成立的机构，公司办公地址在北京市朝阳区北辰东路 8 号汇宾大厦 A 座 1302 室。

公司业务内容主要以承接母公司委托的关于数据库方面的软件技术研发业务，为其提供研发劳务服务。即贵州易鲸捷信息技术有限公司和客户签订销售合同订单后，由北京易鲸捷信息技术有限公司安排工作人员负责该合同中的部分软件技术研发工作。

北京易鲸捷信息技术有限公司近几年的财务经营状况如下表：

金额单位:人民币万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	87.17	262.84	219.93	196.43	1,745.92
负债总额	368.57	1,103.39	1,873.06	2,685.80	5,053.68
净资产	-281.40	-840.55	-1,653.14	-2,489.37	-3,307.76
营业收入	0.00	0.34	975.39	1,700.67	1,477.93
营业成本	281.40	1,059.49	1,871.75	2,567.99	2,300.43
利润总额	-281.40	-1,059.15	-892.87	-862.92	-818.40
净利润	-281.40	-1,059.15	-892.87	-862.92	-818.40

(3) 贵安新区易鲸捷技术服务有限公司

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司成立于 2017 年 6 月,按统一社会信用代码号为 91520900MA6E3F8688 的《营业执照》记载,公司注册地址为贵州省贵安新区大学城数字经济产业园 2 号楼 15 层 6 号,注册资本为 1,000.00 万人民币,法定代表人李静,公司类型为有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资),经营范围包括:法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(计算机技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务;销售自行开发后的产品;计算机系统服务;基础软件服务;应用软件开发;软件开发;软件咨询。(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))。

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司为贵州易鲸捷信息技术有限公司出资成立,贵州易鲸捷信息技术有限公司持有贵安新区易鲸捷技术服务有限公司的 100% 股权。是为了母公司业务的扩展而成立的机构,公司办公地址在贵阳市高新区长岭南路 160 号高科 1 号 C 座 24 楼。

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司自成立后一直未开展经营活动。

贵安新区易鲸捷技术服务有限公司近几年的财务经营状况如下表:

金额单位:人民币万元

项目	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	1,000.79	1,000.88	1,000.88	1,000.88
负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00
净资产	1,000.79	1,000.88	1,000.88	1,000.88
营业收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	-8.74	0.00

利润总额	0.19	0.00	8.74	0.00
净利润	0.19	0.00	8.74	0.00

(4) 三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited)

三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 系一家依据塞舌尔共和国法律注册于塞舌尔共和国维多利亚市的公司，成立于 2015 年 6 月 12 日，现持有金融服务管理局国际商业公司注册处颁发的编号为 168023 的《公司注册证明书》，注册地址为 P. O. BOX 1239, Offshore Incorporations Centre, Victoria, Maché, Republic of Seychelles。

三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 早期由公司创始人设立，后转让给贵州易鲸捷信息技术有限公司。贵州易鲸捷信息技术有限公司持有三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 的 100% 股权。三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited) 自成立以来，一直无经营活动也无工作人员。其设立目的是为了持有美国易鲸捷 (Esgyn Corporation) 的股份。

公司近几年的财务经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	8,864.08	9,620.44	9,620.44	9,620.44	9,620.44
负债总额	3,260.39	3,789.84	3,980.66	4,046.20	3,899.46
净资产	5,603.69	5,830.61	5,639.79	5,574.25	5,720.99
营业收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

公司在评估基准日的财务情况：

单位：元

序号	科目名称	账面价值
1	长期股权投资	96,204,445.00
2	资产总计	96,204,445.00
3	应付账款	38,994,560.00
4	负债总计	38,994,560.00
5	所有者权益	57,209,885.00

三智高科投资有限公司的资产只有长期股权投资—美国易鲸捷公司，负债为

应付母公司贵州易鲸捷公司的往来款。

美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）系一家依据美国法律注册于美国特拉华州的公司，成立于 2015 年 5 月 15 日，现持有美国特拉华州公司登记注册机构颁发的编号为 C3789674 的公司登记证明书，注册地址为 691 S, Milpitas Blvd. Ste 117, Milpitas, CA 950035，业务性质为软件公司。

三智高科投资有限公司（3Z High-Tech Investment Limited）持有美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）股权比例为 56.87%。

美国易鲸捷公司（Esgyn Corporation）的主要日常经营业务，承担控股母公司——贵州易鲸捷信息技术有限公司的委托研发能力培训转移及部分软件技术研发工作。

美国易鲸捷（Esgyn Corporation）的财务情况如下：

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	5,132.31	1,571.08	337.22	287.77	88.83
负债总额	79.46	137.96	841.43	1,071.24	7,53.29
净资产	5,052.85	1,433.12	-504.21	-783.47	-664.46
营业收入	1,938.44	2,661.24	3,795.42	4,721.72	681.66
营业成本	5,985.40	6,000.36	5,756.83	5,054.57	596.81
利润总额	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47
净利润	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47

美国易鲸捷有限公司（Esgyn Corporation 或“美国易鲸捷”）是三智高科投资有限公司控股子公司，已于 2020 年 2 月停止营业，停止经营起贵州易鲸捷信息技术有限公司未再向美国易鲸捷支付款项。

美国易鲸捷所有管理层、个人股东及其员工已于 2020 年 12 月 31 日与三智高科及贵州易鲸捷信息技术有限公司签署《股份转让及解除协议》，协议约定由三智高科支付美国易鲸捷 192 万美元，美国易鲸捷所有管理层、股东等相关个人持有的所有美国易鲸捷已发行股转让至三智高科，且所有期权（如有尚未到期）将被注销，交割完成后，三智高科将成为美国公司的唯一股东。另《股份转让与解除协议》约定美国易鲸捷管理人员应对于所有交割前主张欠款予以解决，任何相关个人或任何持有主张欠款的第三方均无权向美国易鲸捷、三智高科、贵州易鲸捷或李静主张任何欠款，且美国公司自其成立起至《股份转让与解除协议》签订之日所拥有或产生的任何及所有技术成果和知识产权均将转让给贵州易鲸捷并由贵州易鲸捷所拥有。

贵州易鲸捷公司于2021年1月11日将192万美元汇至美国公司,履行了《股份转让与解除协议》下的付款义务。截止2021年1月11日,三智高科投资有限公司(3Z High-Tech Investment Limited)已经持有美国易鲸捷公司(Esgyn Corporation)股权比例为100%。

2020年受新冠疫情的影响,美国易鲸捷公司(Esgyn Corporation)的工作人员已经全部遣散,公司已经停止技术研发业务的工作,公司目前的财务状况为资不抵债且持续亏损。

受上述情况的影响,贵州易鲸捷信息技术有限公司正在对美国业务进行处理,拟将其持有的三智高科投资有限公司100%股权进行转让处理的工作,因疫情影响,目前尚未有任何处置结果。

2. 核实过程

评估人员首先对长期股权投资账面形成记录进行核实,通过查阅了被评估单位长期股权投资明细账、总账、记账凭证,搜集各投资单位的投资协议、股东会决议、章程、有关会计记录、财务报表、核算方式等资料,确定长期股权投资账面记录的真实性、完整性、正确性;其次,对拥有控制权且具有重大影响的长期股权投资单位,选派评估人员深入核实,了解评估基准日具体的资产、负债、经营状况,下发评估明细表、布置收益预测,为整体评估做准备。

3. 评估方法

本次评估对长期股权投资评估方法的适用性进行了分析,涉及到具体企业,根据对企业的投资方式、实际控制情况、收益获取方式、企业特点、市场情况、资料的获取情况和对评估结论价值的影响程度等因素选择不同的具体方法。

对于有控制权或重大参与权的子公司,采用先对子公司进行整体资产评估,得到该子公司的股东全部权益评估值后,再乘以母公司对子公司的持股比例,最后得出长期股权投资的评估值。

长期股权投资评估值=子公司的股东全部权益评估值×母公司对子公司的持股比例。

(1) 上海易鲸捷信息技术有限公司,成立多年,生产经营情况正常,因此对其采用资产基础法和收益法进行整体资产评估。

上海子公司的业务,是接受母公司委托开展软件技术研发业务活动,与母公司的关联交易导致公司长期亏损,说明该子公司承担了母公司的成本费用;子公

司未开展对外的经营业务，相当于母公司的一个部门。因为母公司和子公司的税率不相同，税收优惠政策也不同，且弥补亏损的情况也不相同，合并口径下收益法计算难度较大，因此本次未采用合并报表口径来做收益法。

考虑到上述因素，本次母公司的收益法中的长期股权投资评估值采用子公司收益法的结论为基础计算。

又考虑到子公司由于承担母公司成本费用导致亏损，且企业未来经营模式仍与目前保持一致，子公司收入、成本等均与母公司收入成正比关系，则如果母公司成本法中的长期股权投资以子公司收益法结论为基础计算，则可能造成低估成本法的评估结果。为了保持评估方法的配比，母公司的成本法中长期股权投资采用子公司的成本法评估结论为基础计算。

(2) 北京易鲸捷信息技术有限公司，成立多年，生产经营情况正常，因此对其采用资产基础法和收益法进行整体资产评估。

北京子公司的业务，是接受母公司委托开展软件技术研发业务活动，与母公司的关联交易导致公司长期亏损，说明该子公司承担了母公司的成本费用；子公司未开展对外的经营业务，相当于母公司的一个部门。因为母公司和子公司的税率不相同，税收优惠政策也不同，且弥补亏损的情况也不相同，合并口径下收益法计算难度较大，因此本次未采用合并报表口径来做收益法。

考虑到上述因素，本次母公司的收益法中的长期股权投资评估值采用子公司收益法的结论为基础计算。

又考虑到子公司由于承担母公司成本费用导致亏损，且企业未来经营模式仍与目前保持一致，子公司收入、成本等均与母公司收入成正比关系，则如果母公司成本法中的长期股权投资以子公司收益法结论为基础计算，则可能造成低估成本法的评估结果。为了保持评估方法的配比，母公司的成本法中长期股权投资采用子公司的成本法评估结论为基础计算。

(3) 贵安新区易鲸捷技术服务有限公司，自成立后一直无经营活动，无工作人员也无经营性资产，因此对其采用资产基础法进行整体资产评估。

(4) 三智高科投资有限公司 (3Z High-Tech Investment Limited)

三智高科投资有限公司设立目的是为了持有美国易鲸捷公司的股份，自成立以来一直无经营活动，即没有经营性资产也无工作人员，是个壳公司。公司在评估基准日的资产只有长期股权投资—美国易鲸捷公司，负债为应付母公司贵州易

鲸捷公司的往来款。本次对其采用资产基础法进行整体评估。

美国易鲸捷公司的日常经营业务是为贵州易鲸捷信息技术有限公司提供软件技术研发工作。

美国易鲸捷（Esgyn Corporation）的财务情况如下：

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	5,132.31	1,571.08	337.22	287.77	88.83
负债总额	79.46	137.96	841.43	1,071.24	7,53.29
净资产	5,052.85	1,433.12	-504.21	-783.47	-664.46
营业收入	1,938.44	2,661.24	3,795.42	4,721.72	681.66
营业成本	5,985.40	6,000.36	5,756.83	5,054.57	596.81
利润总额	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47
净利润	-2,840.22	-3,429.71	-2,004.80	-335.51	86.47

2020 年受新冠疫情的影响，美国易鲸捷公司的工作人员已经全部遣散，公司已经停止技术研发业务的工作，公司目前的财务状况为资不抵债且持续亏损，已经不具备持续经营能力。

受上述情况影响，贵州易鲸捷信息技术有限公司正在对美国业务进行处理，拟将其持有的三智高科投资有限公司 100%股权进行转让处理的工作，因疫情影响，目前尚未有任何处置结果。

三智高科投资有限公司对美国易鲸捷公司的实际出资等于其认缴出资。其对子公司承担亏损金额以其实际出资额为限。因此三智高科投资有限公司的长期股权投资科目评估值为零。三智高科投资有限公司有账面有 38,994,560.00 元应付账款，因此三智高科投资有限公司也处于资不抵债状况，公司无经营性资产、无经营业务和工作人员，因此不具备持续经营能力。

贵州易鲸捷信息技术有限公司对三智高科投资有限公司实际出资等于其认缴出资，因此对三智高科投资有限公司承担亏损以其实际出资额为限。因此贵州易鲸捷信息技术有限公司的该项长期股权投资的评估值为零。

由于贵州易鲸捷信息技术有限公司拟转让三智高科投资有限公司的 100%股权目前尚未有结果，因此本次将贵州易鲸捷信息技术有限公司的子公司——三智高科投资有限公司的评估值确定为零值。

被投资单位采用的评估方法一览表

序号	被投资单位名称(全称)	持股比例	采用的评估方法	选取的方法
----	-------------	------	---------	-------

1	上海易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	资产基础法/收益法	资产基础法
2	北京易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	资产基础法/收益法	资产基础法
3	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	资产基础法	资产基础法
4	三智高科投资有限公司	100.00%	资产基础法	资产基础法

长期股权投资技术说明见附件

4.评估结果

序号	被投资单位名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	10,000,000.00	10,008,821.58	8,821.58	0.09
2	上海易鲸捷技术服务有限公司	43,234.49	-23,755,500.00	-23,798,734.49	-55,045.72
3	北京易鲸捷技术服务有限公司	5,000,000.00	-33,073,400.00	-38,073,400.00	-761.47
4	三智高科投资有限公司	22,879,241.13	0.00	-22,879,241.13	-100.00
合计		37,922,475.62	-46,820,078.42	-84,742,554.04	-223.46
减：长期股权投资减值准备		27,922,475.62	-	-27,922,475.62	-100.00
净额		10,000,000.00	-46,820,078.42	-56,820,078.42	-568.20

长期股权投资账面金额为 10,000,000.00 元，评估值为-46,820,078.42 元，评估
减值-56,820,078.42 元，减值率为 568.20%。

评估增减值的原因有：

被投资公司的日常生产经营活动造成股东权益发生变动，美国易鲸捷公司已
经停止经营且人员遣散，公司资不抵债。

（二）固定资产-设备类

1. 评估范围

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

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	
		原值	净值
	设备类合计	6,042,503.12	4,401,777.07
4-6-5	固定资产-车辆	235,597.88	180,625.04
4-6-6	固定资产-电子设备	5,806,905.24	4,221,152.03

2. 设备概况

（1）设备概况

纳入评估范围的设备类资产主要为运输设备及电子设备。设备主要分布在公

司办公区内。

各类设备概况如下：

1) 车辆

纳入本次评估的运输车辆共 1 辆。车辆类型为商务车，品牌为别克等，车辆在设计许可的负荷下运行，日常维护保养正常，并经过年检合格，可以继续上路正常行驶。

2) 电子及其它设备

电子设备：电子设备共 541 台。内容为电脑、显示器、投影仪、网络交换机、路由器、服务器、固态硬盘等；用于日常办公、研发工作。至评估基准日均能满足工作要求。

(2) 利用状况与日常维护

被评估单位的设备处于正常使用状况，正常进行保养工作。

(3) 相关会计政策

1) 账面值构成

运输设备的账面原值主要由车辆购置价、车辆购置税及牌照费等构成。

电子设备的账面原值主要由设备购置价构成。

该企业为一般纳税人，其账面值为不含税。

(4) 折旧方法

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

固定资产类别	折旧年限	残值率%	年折旧率%
运输工具	5	0	20
电子设备及其他	5	0	20

3. 核实过程

(1) 发放并指导填写各类调查表

根据企业设备类资产的构成特点及资产申报评估明细表的内容，评估人员向企业有关管理部门及使用部门发放《设备调查表》、《车辆调查表》，并指导企业根据实际情况进行填写，以此作为评估的参考资料。

(2) 初步审核申报明细表

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

补充。

（3）现场勘察与核实

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

（4）完善申报评估明细表

根据现场勘察结果进一步完善申报评估明细表，做到“账”、“表”、“实”相符。

（5）查验权属资料

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

4. 评估方法

根据《资产评估基本准则》、《资产评估执业准则—机器设备》的相关规定，执行机器设备评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析成本法、市场法和收益法三种资产评估基本方法的适用性，选择评估方法。

对于能够正常使用的机器设备主要采用成本法评估。对于已报废或接近报废的设备，按照其二手旧货残值确定评估值。

成本法计算公式如下：

评估值=重置成本×综合成新率

（1）重置全价的确定

1) 对于车辆重置全价的确定

根据当地汽车市场销售信息等近期车辆市场价格资料，确定运输车辆的购置价，在此基础上根据《中华人民共和国车辆购置税法》规定计入车辆购置税、牌照费等杂费，确定其重置全价。

其计算公式如下：

重置全价=购置价+车辆购置税+牌照等杂费-可抵扣的增值税。

2) 电子设备重置全价的确定

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

电子设备重置全价=设备购置价-可抵扣的增值税

(2) 综合成新率的确定

1) 对于车辆,主要采用理论成新率和评估人员现场勘察修正值综合确定。

综合成新率=理论成新率+现场勘察修正值

①理论成新率的确定

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

计算公式如下:

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

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

行驶里程成新率=(规定行使里程-已行驶里程)/规定行使里程×100%

理论成新率=MIN(使用年限成新率,行驶里程成新率)

②现场勘察修正值的确定

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

综合成新率=理论成新率+现场勘察修正系数

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

年限法成新率=(经济寿命年限-已使用年限)/经济寿命年限×100%

5. 典型案例

案例 1: 笔记本(《固定资产—电子设备评估明细表》第 99 项)

1) 基本概况

名称：笔记本电脑

规格型号：DELL 灵越 7000-7591 (I5-9300H8G5)

生产厂家：戴尔(中国)有限公司

购置日期：2020/7/31

启用日期：2020/7/31

数量：1 台

账面原值：6,193.81 元，账面净值：5,884.12 元

主要技术参数：

品牌：戴尔

型号：DELL 灵越 7000-7591 (I5-9300H8G5)

操作系统：Windows10

核心数：六核心

CPU 系列：Intel i7

内存容量：8GB

硬盘容量：512GB

显卡类型：独立显卡

2) 重置成本的确定

经市场询价该型号设备商家含税报价为 6,799.00 元/台，本次评估确定其重置成本为 6,000.00 元。

不含税重置成本=6,799.00÷1.13=6,000.00 元（保留到百位）

3) 成新率的确定：

该资产的经济寿命年限为 5 年，该机 2020 年 7 月投入使用，至评估基准日已使用 0.30 年，故

成新率=（尚可使用年限÷经济寿命年限）×100%

=（5-0.30）÷5×100%

=94%（取整）

4) 评估价值的确定

评估价值=重置成本×成新率

=6000.00×94%

= 5,640.00（元）（取整）

案例 2：别克（《固定资产—车辆评估明细表》第 1 项）

1) 设备概况

名称：别克

型号：SGM6531UBA1

发动机排量：1998ML

进气形式：涡轮增压

功率(kw)：无

燃料种类：汽油

生产厂家：上汽通用

启用日期：2019 年 8 月

账面原值：235,597.88 元

账面净值：180,625.04 元

牌照号：贵 A6YX37

该车自投入运行以来，运行状况良好，无大修，未发生过交通事故，无碰撞，漆面较光亮无褪色，内饰整洁完好。

2) 重置全价的确定

重置全价=购置价+车辆购置税+牌照等杂费-可抵扣的增值税。

(1) 车辆购置价

经网络询价及市场调查，同品牌同类型车于评估基准日含税市场价格为 230,000.00 元，故确定该车的含税购置价格为 203,539.82 元。

(2) 车辆购置税

按照相关规定，车辆购置税以车辆税前价格的 10% 计取，即

车辆购置税=车辆购置价÷1.13×10%

=230,000.00÷1.13×10%

= 20,353.98（元）

(3) 车辆牌照费用：500 元

(4) 重置全价

重置全价=购置价+车辆购置税+牌照等杂费-可抵扣的增值税。

=230,000.00÷1.13+20,353.98+500

=224,400.00（元）（保留到百位）

3) 成新率的确定

1) 年限成新率

该车辆经济寿命年限为 15 年，现已行驶 1.17 年。

$$\begin{aligned}\text{年限成新率} &= (1 - \text{已使用年限} / \text{规定或经济使用年限}) \times 100\% \\ &= (1 - 1.17 / 15) \times 100\% \\ &= 92\% (\text{取整})\end{aligned}$$

2) 行驶里程成新率

该车辆规定行驶里程 600,000.00 公里，现已行驶 14,940.00 公里。

$$\begin{aligned}\text{行驶里程的成新率} &= (\text{规定行使里程} - \text{已行驶里程}) / \text{规定行使里程} \times 100\% \\ &= (600,000.00 - 14,940.00) / 600,000 \times 100\% \\ &= 98\%\end{aligned}$$

3) 理论成新率

综合上述，孰低确定理论成新率为 92%。

4) 现场勘察情况

评估人员对该车辆进行现场勘察，其结果如下：

- ①主传动机构及底盘：发动机性能较好，启动、加速较平稳，稍有异音，温度较正常；各档变速正常，无撞击声；前后桥无渗漏，底盘无变形。
- ②主控系统：方向机总成较灵活，仪表显示准确。
- ③制动性能：制动装置可靠，制动距离符合要求，刹车轨迹左右一致。
- ④润滑与环保：润滑油（脂）呈淡黄色、洁净，各转动处润滑正常；发动机燃烧充分，尾气排放合格。
- ⑤外观：金属漆光洁，门窗洁净；大排灯、尾灯明亮、无损坏；铝轮辋光亮，螺母无松动，轮胎磨损正常；机舱装饰较好。

评估人员经现场勘察后认为：该车辆实际使用状况较好，车辆使用合理，保养较与理论成新率较为匹配，故对于理论成新率不做修正。

综上所述，确定车辆综合成新率为 92%。

4) 评估值的确定

$$\begin{aligned}\text{评估值} &= \text{重置全价} \times \text{综合成新率} \\ &= 224,400.00 \times 92\% \\ &= 206,448.00 (\text{元})\end{aligned}$$

5. 评估结果

机器设备评估结果及增减值情况如下表：

机器设备评估结果汇总表

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
设备类合计	4,401,777.07	4,121,266.00	-280,511.07	-6.37
固定资产-车辆	180,625.04	206,448.00	25,822.96	14.30
固定资产-电子设备	4,221,152.03	3,914,818.00	-306,334.03	-7.26

具体评估结果详见、“车辆清查评估明细表”、“电子设备清查评估明细表”。

评估增减值的原因如下：

1) 车辆评估后价值变动原因

车辆重置价格下降,理论寿命年限和会计折旧年限存在差异,造成评估增值。

2) 电子设备评估后价值变动原因

电子设备市场价格波动,设备的理论寿命年限和会计折旧年限存在差异,造成评估减值。

(三) 无形资产

1. 评估范围

企业无形资产账面价值 13,924.55 元,包括办公软件。

科目名称	账面价值
无形资产-土地使用权	
无形资产-其他无形资产	13,924.55
无形资产净额	13,924.55

企业申报的纳入评估范围的无形资产包括：外购的办公用的软件；以及账面未记录的专利权资产、软件著作权资产、商标权资产。

(1) 账面记载的外购办公软件：为金蝶财务软件。

(2) 账面未记载的自行研发的专利权资产。

序号	专利类型	专利名称	公开(公告)号	专利申请日	专利权人
1	发明	稀疏数据的访问方法及系统	'ZL 2017 1 0439233.5	2017/6/6	贵州易鲸捷

(3) 账面未记载的自行研发的软件著作权资产。

	类型	名称	证书号	开发完成日	专利权人
1	软件著作权	易鲸捷数据库的 SQL 编译器和优化器系统(简称:	软著登字第	2016. 4. 29	贵州易鲸捷

		易鲸捷 SQL) V1.0	338372 号		
2	软件著作权	易鲸捷数据库管理与可视化模块系统(简称:易鲸捷 DBManager) V1.0	软著登字第 342300 号	2016.5.6	贵州易鲸捷
3	软件著作权	易鲸捷数据库的高可用双活数据中心同步器系统(简称:易鲸捷 HA 和 xDC) V1.0	软著登字第 342306 号	2016.5.10	贵州易鲸捷
4	软件著作权	易鲸捷数据库和 HADOOP 无缝融合的处理系统(简称:易鲸捷 Hadoop) V1.0	软著登字第 343230 号	2016.4.15	贵州易鲸捷
5	软件著作权	易鲸捷数据库商业智能(BI)与数据分析模块软件(简称:易鲸捷 BI and Analytics) V1.0	软著登字第 343958 号	2016.4.20	贵州易鲸捷
6	软件著作权	易鲸捷数据库的连接软件(简称:易鲸捷 Connector) V1.0	软著登字第 344004 号	2016.5.3	贵州易鲸捷
7	软件著作权	易鲸捷数据库的分布式事务处理器软件(简称:易鲸捷 DTM) V1.0	软著登字第 344365 号	2016.4.23	贵州易鲸捷
8	软件著作权	易鲸捷统一数据分析服务软件(简称:Esgyn unified-analyse software) V1.0	软著登字第 665010 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
9	软件著作权	易鲸捷 Sql-On-Hadoop 中间件软件(简称:Esgyn Sql-on-hadoop middleware) V1.0	软著登字第 665013 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
10	软件著作权	易鲸捷数据库管理系统(简称:EsgynDB) V2.2	软著登字第 665018 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
11	软件著作权	易鲸捷云化分布式融合数据库管理系统(简称:EsgynDB Cloud) V1.0	软著登字第 665029 号	2016.9.12	贵州易鲸捷
12	软件著作权	易鲸捷 TMUDF 表映射用户定义函数软件【简称:TMUDF】 V2.3	软著登字第 2342483 号	2017.7.31	贵州易鲸捷
13	软件著作权	易鲸捷 EsgynDB 数据备份恢复系统 V2.2	软著登字第 2342485 号	2017.6.30	贵州易鲸捷
14	软件著作权	易鲸捷 ADO.NET 接口驱动软件 V2.3	软著登字第 2342487 号	2017.6.30	贵州易鲸捷
15	软件著作权	易鲸捷 Hadoop 中间件软件【简称:Esgyn Hadoop+software】 V1.0	软著登字第 2342489 号	2017.7.21	贵州易鲸捷
16	软件著作权	易鲸捷 ODB 数据加载软件 V2.1	软著登字第 2342491 号	2017.10.25	贵州易鲸捷
17	软件著作权	易鲸捷大数据分析平台 V1.0	软著登字第 2342627 号	2016.10.5	贵州易鲸捷
18	软件著作权	冷热数据异构存储介质管理软件 V1.0	软著登字第 2705331 号	2018.3.30	贵州易鲸捷
19	软件著作权	易鲸捷数据库金融版软件 V1.0	软著登字第 3578066 号	2019.1.11	贵州易鲸捷
20	软件著作权	易鲸捷钱库金融数据库软件[简称:QianBase] V1	软著登字第 4257130 号	2019.7.10	贵州易鲸捷
21	软件著作权	易鲸捷数据库管理软件[简称:EsgynDB] V2.7	软著登字第 4257619 号	2019.7.16	贵州易鲸捷

(4) 账面未记载的注册商标权资产

序号	类别	注册号	名称	状态	权利人
1	9 类, 42 类	22836790	易鲸捷	已取得	贵州易鲸捷
2	42 类	23738374	 易鲸捷	已取得	贵州易鲸捷
3	9 类	32044944	EsgynDesigner	已取得	贵州易鲸捷
4	9 类	32044939	EsgynMigration	已取得	贵州易鲸捷
5	42 类	38131683	Moneydb	已取得	贵州易鲸捷
6	9 类	38138889	Moneydb	已取得	贵州易鲸捷
7	42 类	38126334	dragondb	已取得	贵州易鲸捷
8	9 类	38144127	dragondb	已取得	贵州易鲸捷
9	42 类	38145944	黔库	已取得	贵州易鲸捷
10	9 类	38156383	黔库	已取得	贵州易鲸捷

2. 核实过程

评估人员现场收集了软件著作权证、注册商标证、专利权证等资料。核对了相关财务资料。现场同生产技术人员了解专利技术等帐外无形资产在生产经营中的应用及目前行业内的技术现状等情况。

上述的技术类知识产权无形资产为被评估公司自行研发获得,该技术类知识产权无形资产已经在其相关的产品及服务中投入应用,上述无形资产不涉及对外进行许可使用情况,也不涉及诉讼情况。

公司的专利权和软件著作权资产已经质押给贵阳银行股份有限公司白云支行,质押担保的债权数额为 500 万元,抵押期限到期日为 2021 年 6 月 10 日。

3. 评估方法

(1) 企业购入的办公软件的评估

本次评估范围内的其他无形资产主要为企业外购办公软件。本次采用市场法评估,采用近期的相同或近似功能的软件的售价扣除其进项税后得到评估值。

(2) 企业拥有的未入账的注册商标权

商标权的常用评估方法包括收益法、市场法和成本法。

企业商标为普通商标,企业在经营过程中业务主要为公开招投标获得,商标权对于提高企业知名度,拓展市场方面没有显著作用,不能为企业形成超额收益,且交易市场中没有可比较的交易案例,故不宜使用收益法及市场法评估。

成本法是依据商标权形成过程中所需要投入的各种费用成本,并以此为依据确认商标权价值的一种方法。企业依法取得并持有商标权,期间需要投入的费用一般包括商标设计费、注册费、使用期间的维护费以及商标使用到期后办理延续的费用等。本次采用成本法进行评估。

(3) 企业未入账的自行研发的知识产权类无形资产,包括专利权资产、软件著作权资产的评估。

知识产权类无形资产的评估方法一般有三种:成本法、市场法、收益法。

就成本法而言,一般认为无形资产的成本具有弱对应性、虚拟性、不完整性,无形资产的价值特别是高科技成果的价值用成本法很难真实反映,因为该类资产的价值通常主要表现高科技人才的创造性智力劳动,该劳动的成果很难以其耗费的物化劳动和活劳动成本来衡量。基于上述原因、本次评估我们不采用成本法。

市场法在资产评估中,无论是对有形资产还是无形资产的评估都是可以采用

的，采用市场法的前提条件是要有相同或相似的交易案例，且交易行为是公平、公开的。根据我们的市场调查及有关业内人士的介绍，目前国内尚无类似发明专利技术的交易案例，由于没有可对比的历史交易案例，故市场法也不适用本次评估。

由于上述资产为收益性无形资产，其价值可用适当的方法通过对应产品的销售收入进行测算，因此对其可用收益法中的收入分成法评估。综上比较本次评估方法选用收益法较为合适。收入分成法，是指通过估算被评估资产未来寿命期内预期收入，再确定适当的收入分成率，并以适当的折现率折算成现值累加求和，借以确定被评估资产价值的一种评估方法。

4. 典型案例

案例 1：账外专利权资产、软件著作权等无形资产

被评估单位公司申报的账外知识产权类无形资产，包括专利权资产、软件著作权资产。经过评估人员调查，企业账外的知识产权类无形资产不涉及诉讼、不处于复审、宣告无效状态。已经质押给银行。

评估人员查阅了专利权、软件著作权的相关资料，认为上述知识产权类无形资产的权利要求都较完整，技术在国内同行业处于较先进的水平，目前都已经在生产中实施，无需企业另行营造实施经营条件。

通过对企业的调查、对企业管理人员的访谈，并经过评估人员的分析，认为上述技术类资产的收益主要是在企业的产品和服务的收益中得到体现的。由于上述账外专利权、软件著作权资产是共同发挥效用的，因此决定对上述各种无形资产作为 1 个资产组一并进行评估。

1) 评估人员根据资产获利状况预测获利年限，预测资产未来获利年限内的预期收入，确定适当的收入分成率，然后根据资产的风险估计，测算出折现率，根据有关资料，确定贡献率，最后利用分成法公式计算资产的评估值。

其基本计算公式为：

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

其中：P 为委估无形资产的评估值；

R_i 为未来第 i 年的收入

r 为折现率；

n 为专利技术收益年限

K——收入分成率

2) 收益年限的确定：被评估无形资产收益年限不一，收益预测年限取决于专利权的经济寿命年限，即能为投资者带来超额收益的时间。由于各领域科学技术的不断进步和快速更新，可能会使某一领域在某一时期出现科技成果的经济寿命短于法律（合同）有效期的现象。因而科技成果的经济寿命期限可以根据专利权的更新周期剩余经济年限来确定。专利权的更新周期有两大参照系，一是产品更新周期，在一些高技术和新兴产业，科学技术的进步往往很快转化为产品的更新换代；二是技术更新周期，即新一代技术的出现替代现役技术的时间。具体测算时通常根据同类技术的历史经验数据，运用统计模型来进行分析。剩余寿命预测法是一种常用的直接估算技术资产尚可使用经济年限的预测方法。这种方法由评估机构有关技术专家、行业主管专家和经验丰富的市场营销专家进行讨论，根据产品的市场竞争状况、可替代性、技术进步和更新趋势作出综合性预测。

纳入本次评估范围的各项无形资产，形成 2016 年至 2019 年，发明专利权的剩余保护年限为 17 年，软件著作权的剩余保护年限为 45 年。被评估公司目前为国内第一家进行金融领域数据库系统国产替换的公司，其技术类知识产权无形资产相关的产品及服务已在市场销售，考虑到专利的剩余保护年限，考虑到技术领域的更新换代较快，本次预计该无形资产组的收益期取 10 年。

在此提醒报告使用者注意，本次评估的无形资产的收益年限取值数据，并不意味着无形资产的寿命到期结束。

3) 具体计算过程：

相关市场分析在后文收益法评估企业整体价值的部分描述，在此不再赘述。

①、产品销售收入预测

本次评估根据被评估单位历史收入、评估基准日已签订协议并结合了行业的市场发展、被评估单位承接业务能力等情况，综合预测其专利权相关业务带来的收入，具体预测数据见下表：

被评估单位收入预测表

单位：万元

项目	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
无形资产相关收入	15,369.69	24,601.15	50,692.97	73,391.09	96,272.73

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
无形资产相关收入	96,272.73	96,272.73	96,272.73	96,272.73	96,272.73

②专利技术收入分成率

收入分成率，是指由于使用该无形资产后，在商品和服务项目的收入中产生的价值贡献程度。收入分成率与产品的商品和服务项目的市场竞争力、市场销量、销售收入等的高低相关，更与由该产品推动的产业在国民经济中所占有的重要地位相联系。

企业的收益是企业管理、技术、人力、物力、财力等方面多因素共同作用的结果。技术作为特定的生产要素，企业整体收益包含技术贡献，因此确定技术参与企业的收益分配是合理的。

分成率分成的对象可以是销售利润，也可以是销售收入，因而就有了两个分成率的取值，但实际上，由于销售收入和销售利润有内在的联系可以根据销售利润分成率推出销售收入分成率，反之亦然。

在具体实际情况中，受到各种条件或因素的影响，利润数据的变化幅度较大且不易确定的，因此一般以销售收入分成率来计算技术转让价格。

利用销售收入分成率测算技术分成额，即以技术产品产生的收入为基础，按一定比例确定专利技术的收益。

在确定技术提成率时，首先确定技术分成率的取值范围，再根据影响技术价值的因素，建立测评体系，确定待估技术分成率的调整系数，最终得到分成率。

A. 确定技术分成率的范围：对这一指标，国际技术贸易及国内技术转让实务中，已有一些经验数据和惯例。

联合国贸易和发展会议对各国的技术贸易合同提成率作了大量调查统计工作，调查结果显示，技术提成率一般在产品净销售价的 0.5%—10%之间，绝大多数控制在 2%—6%提成。并且行业特征十分明显，其中，石油化学工业 0.5%—2%，日用消费品工业 1%—2.5%，机械制造业 1.5%—3%，制药工业 2.5%—4%，化学工业 2%—3.5%，电器工业 3%—4.5%，木材加工业 3.5%—5.0%，精密电子工业 4%—5.5%，汽车工业 4.5%—6%，光学和电子产品 7%—10%。

国内有研究表明，我国技术引进实践的相关统计和调查中，如以净售价为分成基础，提成率一般不超过 5%。

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》标准定义，所从事行业归属于：信息传输、软件和信息技术服务业大类下的软件和信息技术服务业—基础软件开

发，（I6511），指能够对硬件资源进行调度和管理、为应用软件提供运行支撑的软件，包括操作系统、数据库、中间件、各类固件等。

此次根据上述的情况综合分析考虑后，确定本次提成率范围区间为 2%— 6%。

B. 确定待估技术分成率的调整系数

根据提成率测评表，确定待估资产提成率的调整系数

影响技术类无形资产价值的因素包括法律因素、技术因素、经济因素及风险因素，其中风险因素对专利资产价值的影响主要在折现率中体现，其余三个因素均可在提成率中得到体现。将上述因素细分为法律状态、保护范围、所属技术领域、先进性、创新性、成熟度、应用范围等因素，分别给予权重和评分，根据各指标的取值及权重系数，采用加权算术平均计算确定技术提成率的调整系数。

技术综合分析评分表

评价因素	权重%	评分值范围	评分值	加权评分值
法律状态	12	0-100	80	9.6
保护范围	9	0-100	80	7.2
侵权判定	9	0-100	60	5.4
技术所属区域	5	0-100	80	4
替代技术	10	0-100	60	6
先进性	5	0-100	80	8
创新性	5	0-100	60	3
成熟度	10	0-100	80	8
应用范围	10	0-100	80	4
技术防御力	5	0-100	80	4
供求关系	20	0-100	80	16
合计	100			75.2

技术综合分析评分表中的因素情况如下：

法律状态：发明专利、经无效或撤销程序的实用新型专利；发明专利申请、实用新型专利；非专利技术。

保护范围：权利要求涵盖或具有该类技术的某一必要技术特征；权利要求包含该类技术的某些技术特征；权利要术具有该类技术的某一技术特征。

侵权判定：待估技术是生产某产品的惟一途径，易于判定侵权及取证；通过对某产品的分析，可以判定侵权，取证较容易；可以判定侵权，取证存在一定困难；判定侵权及取证均存在一些困难。

技术所属领域：新技术领域发展前景广阔，属国家支持产业；技术领域发展前景较好；技术领域发展平稳；技术领域即将进入衰退期，发展缓慢。

替代技术：无替代品；存在若干替代品；替代品较多。

先进性：各方面都超过；大多数方面或某方面显著超过；不相上下。

创新性：首创技术；改进型技术；后续专利技术。

成熟度：工业化生产；小批量生产；中试；小试；实验室阶段。

应用范围：该项技术可应用于多个生产领域；应用于某个生产领域，技术应用具有某些限定条件。

技术防御力：技术复杂且需大量资金研制；技术复杂或所需资金多；技术复杂程度一般、所需资金数量不大。

供求关系：解决了行业的必须技术问题，为扩大厂商所需要；解决了行业一般技术问题；解决了生产中某一附加技术问题或改进了某一技术环节。

通过对上面的各种因素判断打分后，可得提成率调整系数为 75.2%。

C. 确定待估技术提成率

根据待估技术提成率的取值范围及调整系数，可最终得到提成率。

计算公式为：

销售收入分成率=分成率取值下限+（上限-下限）×调整系数

$$K=m+(n-m) \times r$$

式中：

K：待估技术的提成率

m：提成率的取值下限

n：提成率的取值上限

r：提成率的调整系数

因此，被评估企业专利技术类无形资产收入提成率为：

$$K=m+(n-m) \times r=2\%+(6\%-2\%) \times 75.2\%=5.00\%$$

D. 更新替代率：更新替代率主要是体现技术贡献率随时间的推移不断有替代的新技术出现，原有技术贡献率受到影响而不断下降的一个技术指标。本次替代率取 10%，即第二年分成率为第一年的 90%，第三年为第一年的 80%，以此类推。

无形资产衰退率测算表

项目	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
更新替代率	100%	90%	80%	70%	60%
项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
更新替代率	50%	40%	30%	20%	10%

③折现率的选取

折现率估算的基本方法：评估人员从有利于实现评估目的及便于操作的角度

出发，决定采用风险加和法来确定折现率，即：

折现率=无风险报酬率+风险报酬率

无风险报酬率的确定：剩余五年以上国债到期收益率作为无风险报酬率
3.23%。

风险报酬率的确定：由技术风险系数、市场风险系数、资金风险系数、管理风险系数组成。

风险报酬率=技术风险系数+市场风险系数+资金风险系数+管理风险系数

根据资产评估的特点和目前评估惯例，各个风险系数的取值范围在 0%~5% 之间，而具体的数值可根据测评表求得，任何一项风险系数达到一定程度，不论该项风险在总风险中的比重多低，该项目都没有意义，即任何一项风险达到一定程度都是否定性指标。

A、技术风险系数

技术风险系数的确定主要考虑技术转化风险、技术替代风险、技术权利风险和技术整和风险。其具体测算过程如下：

技术风险测评表

考虑因素	权重	分值						
		100	90	60	40	20	10	0
技术转化风险	0.3				40			
技术替代风险	0.3			60				
技术权利风险	0.2				40			
技术整和风险	0.2				40			
综合调整系数	46%							

技术风险系数=5%×综合调整系数=5%×46%=2.3%

B、市场风险系数

市场风险主要考虑市场容量风险、市场竞争风险，其中市场竞争风险主要包括产品市场的规模经济性、投资额及转换费用、销售网络等其具体测算过程如下：

市场风险测评表

考虑因素		权重	分权重	分值					
				100	80	60	40	20	0
市场容量风险		0.4				60			
市场竞争风险	现有竞争风险	0.6	0.3			60			
	潜在竞争风险		0.7			60			

综合调整系数	60%
--------	-----

市场风险系数=5%×综合调整系数=5%×60%=3%

C、资金风险系数

资金调整系数主要考虑融资风险和流动资金风险，融资风险主要是考虑融资额，流动资金风险主要考虑专利技术实施所需流动资金。其具体测算过程如下：

资金风险测评表

考虑因素	权重	分值						
		100	80	60	40	20	10	0
融资风险	0.5			60				
流动资金风险	0.5		80					
综合调整系数	70%							

资金风险系数=5%×综合调整系数=5%×70%=3.5%

D、管理风险系数

管理风险系数主要考虑销售服务风险、生产控制风险、经营管理风险，其具体测算过程如下：

管理风险测评表

考虑因素	权重	分值						
		100	80	60	40	20	10	0
销售服务风险	0.4			60				
生产控制风险	0.3			60				
经营管理风险	0.3			60				
综合调整系数	60%							

管理风险系数=5%×综合调整系数=5%×60%=3%

风险报酬率=2.3%+3%+3.5%+3%=11.8%

式中：风险报酬率包括技术风险、市场风险、资金风险和管理风险。

无形资产的折现率计算结果如下表：

1	无风险报酬率	3.23%
2	风险报酬率	11.8%
其中：2.1	技术风险	2%
2.2	市场风险	3%
2.3	资金风险	3%
2.4	管理风险	3%
3	折现率	15.03%
4	最后的折现率（取整）	15%

④账外的知识产权类无形资产组合的评估价值确定

(单位: 人民币万元)

年份项目	预测期				
	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
主营业务收入	15,369.69	24,601.15	50,692.97	73,391.09	96,272.73
分成率	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
收入分成额	768.48	1,230.06	2,534.65	3,669.55	4,813.64
收入替代率	100%	90%	80%	70%	60%
替代率后分成额	768.48	1,107.05	2,027.72	2,568.69	2,888.18
折现率%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%
折现年限	0.08	0.67	1.67	2.67	3.67
折现系数	0.9884	0.9110	0.7922	0.6889	0.5990
净现值	759.59	1,008.56	1,606.37	1,769.50	1,730.08
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
主营业务收入	96,272.73	96,272.73	96,272.73	96,272.73	96,272.73
分成率	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
收入分成额	4,813.64	4,813.64	4,813.64	4,813.64	4,813.64
收入替代率	50%	40%	30%	20%	10%
替代率后分成额	2,406.82	1,925.45	1,444.09	962.73	481.36
折现率%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%
折现年限	4.67	5.67	6.67	7.67	8.67
折现系数	0.5209	0.4529	0.3939	0.3425	0.2978
净现值	1,253.68	872.13	568.78	329.73	143.36
净现值合计	10,041.76				

经计算得出被评估单位的账外专利权资产、软件著作权资产等知识产权类无形资产资产组在 2020 年 10 月 31 日市场价值为 10,041.76 万元。

案例 2: 商标“易鲸捷”(无形资产-其他无形资产明细表的 46 项)

(1) 成本法评估模型

依据商标权无形资产形成过程中所需投入的各种成本费用的重置价值确认商标权价值,其基本公式如下

$$P=C1+C2+C3$$

P: 评估值

C1: 设计成本

C2: 注册及续延成本

C3: 维护使用成本

根据有关规定,注册商标可因连续三年停止使用而被撤销。法律意义上的注册商标使用,包括将商标用于商品、商品包装或者容器以及商品交易文书上,或者将商标用于广告宣传、展览以及其他商业活动。具体地说,商品商标需使用在商品的出售、展览或经海关出口上,使用在商品交易文书上,使用在各种媒体对商标进行商业性宣传、展示上;服务商标需使用在服务场所、服务工具、服务用品、服务人员服饰上,使用在反映及记录发生服务的文书上,使用在各种媒体对商标进行商业性宣传、展示上。注册商标所有人为维持商标专用权而使用商品商标,须印制商标,生产出售商品、参展(参评、参赛)或者在媒体上对商标进行商业性宣传;服务商标须印制在服务工具、服务用品、服务人员服饰上,用于服务场所装饰、招牌制作,或者商业性媒体宣传等。对于商标所有人来说,其使用商标的形式及支出费用的意义是为了证明其实际拥有且使用了商标,以维持商标专用权。

(2) 评估过程

$$P=C1+C2+C3$$

各项参数的确定

①、设计成本

据咨询了解此类商标通过设计公司进行设计,其设计、取名等费用报价大约在 600~1,000 元之间。经综合评价,待评估商标由被评估单位自主设计,因此其设计、取名成本按市场报价平均水平取定,既:

设计成本=800 元/件

②、注册及延续成本

根据《国家发展改革委、财政部关于降低部分行政事业性收费标准的通知》(发改价格〔2019〕914 号)规定,自 2019 年 7 月 1 日起,降低部分商标注册收费,现将具体收费标准公告如下:

受理商标续展注册费,由 1000 元降为 500 元。

注册代理费的市场价在 600—1500 元左右,本次按市场报价平均水平 1100 元/件。

即:注册及延续成本=500+1,100=1,600 元/件

③、维护使用成本

该商标权于 2017 年 2 月注册,距离准日时间较短,尚未发生相关维护费用。

商标权重置价值计算

设计成本	800.00 元
注册及延续成本	1,600.00 元
维护使用成本	0.00 元
重置成本合计	2,400.00 元

评估结果

通过评估计算，得出注册商标的评估值为 2,400.00 元。

5. 评估结果

经评估，得出评估结果如下表所示：

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
无形资产-土地使用权	-	-	-	
无形资产-矿业权	-	-	-	
无形资产-其他无形资产	13,924.55	100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90
无形资产净额	13,924.55	100,477,450.00	100,463,525.45	721,484.90

无形资产账面金额为 13,924.55 元，评估 100,477,450.00 元，评估增值 100,463,525.45 元，增值率为 721,484.90%。

评估增减值的原因如下：

企业有账外专利权、商标权、软件著作权等无形资产账面值为零，造成评估增值评估。

（四）递延所得税资产

1. 评估范围

递延所得税资产账面值为 11,872,744.29 元，主要为企业计提减值准备、跌价、坏账准备等产生的时间暂时性差异形成的纳税调整事项而确认的递延所得税资产。

2. 核实过程

对递延所得税资产的评估，核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，以证实递延所得税资产的真实性和完整性。

3. 评估方法

对递延所得税资产的评估，核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，以证实递延所得税资产的真实性和完整性，递延所得税资产在分析核对的基础上，以核实后账面值确定为评估值

4. 评估结果

递延所得税资产账面值为 11,872,744.29 元,评估值 11,872,744.29 元,评估无减值。

三、流动负债评估技术说明

(一) 短期借款

1. 评估范围

短期借款的账面值 15,000,000.00 元,共 4 笔。3 笔为公司用专利权和软件著作权质押取得的贷款共计 5,000,000.00 元,1 笔授信贷款 10,000,000.00 元。

2. 核实过程

评估人员查阅了借款合同、有关凭证,核实了借款期限、借款利率等相关内容,并取得了银行函证,确认以上借款的真实性、完整性。经核实,其中有 3 笔共计 500 万元借款是向贵阳银行股份有限公司白云支行借入的专利权、软著权质押贷款。1 笔 1000 万元的贵阳农村商业银行股份有限公司科技支行授信贷款。

3. 评估方法

以核实后账面值确定为评估值。

4. 评估结果

短期借款的账面值 15,000,000.00 元,评估值为 15,000,000.00 元,评估无增减值。

(二) 应付账款、预收账款、其他应付款

1. 评估范围

纳入本次评估范围的应付款项包括:应付账款、预收账款、其他应付款

应付账款,系关联方往来款、项目款、测试费、房租、物业费等,账面价值 59,472,090.78 元。

预收账款,内容为预收的销售货款,账面金额 162,592,671.98 元。

其他应付款,主要为股权投资款、服务器托管费、服务费、质保金、投资款以及员工报销款等,以及与其他单位之间发生的主营业务之外的往来款项,账面价值 9,594,500.06 元。

2. 核实过程

对应付账款,评估人员抽查了部分材料采购合同和会计凭证,审查核实了评估基准日收到但尚未处理的所有发票,以及虽未收到发票,但已到达企业的商品,以防止漏记或多记应付账款,同时评估人员关注了评估基准日后的付款情况;

对合同负债,其内容为预收账款,评估人员抽查了相关销售合同和会计凭证,审查核实了评估基准日开出但尚未处理的所有发票,向财务及销售人员了解已销

出但未开发票的业务，评估人员按企业会计制度规定确定销售收入和预收账款，以防止漏记销售收入和销售税金；

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

3. 评估方法

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

4. 评估结果

应付账款的账面价值 59,472,090.78 元，评估值为 59,472,090.78 元，评估无增减值；

合同负债的账面金额 162,592,671.98 元，评估值为 162,592,671.98 元，评估无增减值；

其他应付款的账面价值 9,594,500.06 元，评估值为 9,593,625.06 元，评估增减 875.00 元。原因系有 1 笔应付方济南维鲸捷投资有限公司 1000.00 元的款项，因济南维鲸捷投资有限公司已注销，因此将该应付款项以需要缴纳的企业所得税 125.00 元认定为评估值。

（三）应付职工薪酬

1. 评估范围

应付职工薪酬科目的账面价值 47,853.70 元。主要为计提 2020 年 10 月职工工资。

2. 核实过程

评估人员首先核对了明细账、总账及报表，抽查了部分凭证，对其真实性进行了验证，经核实无误

3. 评估方法

按核实无误的账面值确定评估值。

4. 评估结果

应付职工薪酬的账面值为 47,853.70 元，评估价值为 47,853.70 元，评估增减值额为 0.00 元，增减值率为 0.00%。

（四）应交税费

1. 评估范围

应交税费为企业按照税法等规定计算应交纳而未交的各种税费，包括增值税、城建税、教育费附加、印花税、个人所得税等，账面价值 13,285,705.81 元。

2. 核实过程

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

3. 评估方法

按核实无误的账面值确定评估值。

4. 评估结果

应交税费的账面价值 13,285,705.81 元，评估值为 13,285,705.81 元，评估无增减值。

四、非流动负债评估技术说明

（一）专项应付款

1. 评估范围

专项应付款，内容为贵阳市科技局、贵州省大数据发展管理局、贵州省经信委等部门拨付的专项研发资金，账面价值 43,911,709.13 元。

2. 核实过程

评估人员查阅了项目资料，了解政府拨付的专项研发资金种类、项目内容、款项使用等信息，核实其款项入账的真实性、完整，核对研发项目的进度和成果等信息。

3. 评估方法

由于研发项目尚未完成，因此尚不能结转收入，因此专项应付款的评估值按核实无误的账面值确定。

4. 评估结果

专项应付款的账面价值 43,911,709.13 元，评估值为 43,911,709.13 元，评估无增减值。

第四章收益法评估技术说明

一、评估对象

收益法评估对象为贵州易鲸捷信息技术有限公司股东全部权益。

二、收益法的应用前提及选择的理由和依据

(一)收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法,是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。

收益法是从企业获利能力的角度衡量企业的价值,建立在经济学的预期效用理论上。

根据国家有关规定以及《资产评估执业准则-企业价值》,本次评估按照收益途径,采用现金流折现方法(DCF)估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务特点,本次评估是以评估对象经审计的公司报表为基础估算其权益资本价值,本次评估的基本评估思路是:

1. 对纳入报表范围的资产和主营业务,按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益(净现金流量),并折现得到经营性资产的价值;
2. 将纳入报表范围,但在预期收益(净现金流量)估算中未予考虑的诸如基准日存在的溢余资产,以及定义为基准日存在的非经营性资产(负债),单独估算其价值;
3. 由上述二项资产价值的加和,得出评估对象的企业价值,再扣减付息债务价值以后,得到评估对象的权益资本(股东全部权益)价值。

评估模型

本次收益法评估模型考虑企业经营模式选用企业自由现金流折现模型。

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

(二)收益法的应用前提

1. 被评估单位的未来收益可以合理预测,并可以用货币衡量;
2. 被评估单位获得未来预期收益所承担的风险可以合理预测,并可以用货币

衡量；

3. 被评估单位的未来收益年限可以合理预测。

(三) 收益法选择的理由和依据

贵州易鲸捷信息技术有限公司拥有自主可控的核心数据库技术，经信通院、赛宝实验室测试验证，易鲸捷数据库安全符合 ANSI SQL 92 标准，可以从甲骨文数据库平滑迁移。与普遍基于开源的 MySQL 或 PostgreSQL 来开发的国产数据库最大的不同是，Trafodion 开源技术完全由易鲸捷团队自主研发，做到完全自主可控与属地管辖，具备核心技术底层架构的全面控制与调整能力。2018 年 1 月，易鲸捷开源项目“Trafodion”成为 Apache 软件基金会顶级项目。自此，国内的数据库技术首次进入全球顶级开源体系，引领全球数据库技术发展的趋势。

目前公司的核心产品或服务情况如下：

1. EsgynDB 核心数据库

自公司成立以来，易鲸捷推出企业版本的数据库 EsgynDB，并将产品版本从 0.9 迭代更新至目前的 2.7 版本，添加了针对企业客户定制化的双活、多租户、Hadoop 相关的中间件与软件、软件的稳定性优化、全量/增量备份、全球首创的冷热数据异构化处理等功能。

EsgynDB 具备更健壮的发布版本、更充分的测试和修复；提供完整的支持以满足 SA 的要求，更丰富的数据库管理、数据库开发、数据库迁移等各种工具；增强版的安装及安装支持；增强版的文档和服务；多数据中心的支持；可用性、灾备及更好的扩展性等一系列满足企业级应用的功能。

2. 钱库金融数据库

在率先通过银行核心交易系统所有功能与性能测试，实现了国产数据库在银行核心交易系统中应用零的突破后，易鲸捷基于其核心技术，开发满足诸多金融领域的专业化需求，推出了针对金融领域核心交易的金融版数据库“钱库”R1.0 版本。

钱库数据库延续了易鲸捷融合型分布式的技术特色，并添加诸多金融领域的特色功能，可以全面支持银行核心业务，包括核心交易、支付、柜面等。具备 100% 分布式架构，兼容 Oracle 功能，支持传统金融应用平滑迁移，具备银行化的运维管理和信息安全控制等功能，以及高性能、高并发、高可靠性等关键特性，全面符合金融领域的业务所需。

目前，钱库数据库已经在贵阳银行与贵阳农商银行正式应用，完成我国数据库领域里程碑式的胜利，有望彻底解决在数据库技术上被欧美卡脖子的问题，弥补国际巨头数据库大规模裁员减少服务带来的我们国家核心领域的信息安全隐患。

钱库数据库 2.0 版本也正在开发完善中，将在原有基础上进一步轻量化，针对金融行业，特别是银行核心交易业务系统在一致性、及时性、可靠性等方面的需求进行设计、优化和增强，能够最大程度的保证金融关键数据的安全稳定。“钱库数据库 2.0”主要用于银行、证券、保险等金融行业客户交易类需求为主的多种业务场景中。由于金融行业的特点，决定了能够满足金融行业客户苛刻需求的软、硬件产品也就占领了行业的制高点，也就意味着相应软、硬件产品也能够满足不同行业客户的需求。

“钱库数据库 2.0”支持 SQL 和分布式事务，具有优秀的可扩展性、强一致性和异地多活的高可用性。它能够在无人干预情况下，以极短的中断延时容忍磁盘、主机、机架、机房甚至整个数据中心故障。能够满足不同行业客户在各种数据量规模、以及各种并发规模下 OLTP，轻度、实时 OLAP 查询分析等业务场景的需要。

“钱库数据库 2.0”由于其轻量级的特性，易于部署及维护，将基于该产品打造“QianDB 一体机”，满足国内各类银行和金融机构客户快速部署、高效稳定运行的需求，提供标准化、高性能、高可靠、方便扩展的“分布式数据库一体机”。

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》标准定义，所从事行业归属于：信息传输、软件和信息技术服务业大类下的软件和信息技术服务业—基础软件开发，（I6511），指能够对硬件资源进行调度和管理、为应用软件提供运行支撑的软件，包括操作系统、数据库、中间件、各类固件等。

以下为被评估单位的历史生产经营财务数据：

单位万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	5,746.63	21,278.91	27,900.33	7,853.00	31,839.26
负债总额	309.43	1,285.13	3,504.89	6,145.39	30,390.45
净资产	5,437.21	19,993.78	24,395.44	1,707.61	1,448.81
营业收入	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
营业成本	1.25	217.96	1,125.20	7,094.76	4,366.94
销售费用	0.00	182.31	213.30	287.44	525.54
管理费用	90.88	164.11	247.45	815.84	1,291.07
研发费用	0.00	0.00	103.09	1,964.71	1,749.75
财务费用	-3.66	-13.35	12.29	77.67	212.75
利润总额	-59.88	-185.98	401.66	-5,619.05	-3,802.80
净利润	-59.88	-185.98	401.66	-4,932.69	-3,668.63

上述财务经营数据单位为万元，从上表中可以看出企业从 2016 年起收入增长幅度很高，经询问了解，公司的收入是按照服务项目分期确认，经评估人员现场调查，公司数据库技术已经通过信通院、赛宝实验室测试验证符合 ANSI SQL 92 标准，可以从甲骨文数据库平滑迁移。2018 年 1 月易鲸捷开源项目“Trafodion”成为 Apache 软件基金会顶级项目。自此，国内的数据库技术首次进入全球顶级开源体系，引领全球数据库技术发展的趋势。目前公司服务范围涉及金融、智能制造、运营商等核心领域的全栈式融合型分布式数据库产品，支撑金融核心交易系统对于高并发、高可用及高可靠性的需求，解决银行、保险、证券等金融核心交易系统的底层数据库技术问题。

企业目前处于正常生产经营运转时期，历史经营情况的经营业绩可以作为预测其未来年度收益的参考数据。有比较详细的经营计划，公司在未来时期里具有可预期的持续经营能力和盈利能力，经营与收益之间存在着较稳定的对应关系，并且未来行业收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的关键在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性，易于为市场所接受。具备采用收益法评估的条件。

三、收益预测的假设条件

本评估说明收益预测的假设条件如下：

(一)一般假设

1. 假设评估基准日后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。
2. 假设评估基准日后被评估单位持续经营。
3. 公平交易和公开市场假设。

4. 假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

5. 假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规。

6. 假设评估基准日后无人力不可抗拒因素及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响。

(二)特殊假设

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

2. 假设评估基准日后被评估单位采用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保持一致。

3. 假设被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化。

4. 假设被评估单位于年度内均匀获得净现金流。

5. 假设评估基准日后被评估单位的产品或服务保持目前的市场竞争态势。

6. 假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性保持目前的水平。

7. 假设被评估单位已签租约合法、有效；已签租约实际履行，不会改变和无故终止；已出租建筑物的经营状态不会发生重大改变。

本评估报告收益法评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

四、宏观、区域经济因素分析

(一)国际经济形势

2020 年，百年一遇的新冠肺炎疫情重创全球经济。各国封锁措施一度使经济大面积停摆、失业率飙升，二季度 GDP 跌幅普遍创历史极值；疫情缓解后解封重启经济虽然使三季度 GDP 大幅反弹，但也造成疫情强烈反扑。一些国家被迫重新“禁足”，四季度经济活动再次收缩；更多国家在“保生命”和“保生计”之间的艰难平衡中更倾向于后者，但经济“带病上岗”，复苏势头明显减缓。

国际货币基金组织（IMF）10 月发布的《全球经济展望》预计，2020 年全球经济将萎缩 4.4%，相当于 2009 年跌幅的 7 倍，为上世纪 30 年代大萧条以来最严重的衰退。不过，治疗情况的进展提升了人们对前景的期望，疫苗研发的积极

进程更为结束新冠疫情带来了希望。IMF 预计，2021 年全球经济有望恢复到疫前 2019 年的产出水平。经济合作与发展组织（OECD）12 月初发布的展望报告则预计，2020 年全球经济将萎缩 4.2%，2021 年将增长 4.2%。

相比 11 年前国际金融危机后的经济恢复，2021 年的全球经济反弹难言强劲。此次疫情导致的全球 GDP 降幅是 2009 年的 7 倍，疫后经济复苏的基数效应远强于上次危机后的复苏，但预期中 2021 年的全球经济增长率甚至不及 2010 年的 5.1%。而且，本次复苏预计将很不平衡，将对世界经济格局演变产生深远的影响。

一、美国经济遭受重创，但整体表现仍好于多数发达国家

美国作为世界头号发达国家，拥有先进的医药科技和医疗体系，但这次新冠疫情防控却大跌眼镜。截至 11 月底，美国累计新冠确诊病例 1393 万，死亡 27.4 万，均为全球第一。

美国本土疫情 3 月下旬大规模暴发，金融市场先知先觉，2 月底美国股市就开始连番暴跌，国债收益率大幅走低，美元指数因流动性紧张而升至 100 点上方。为稳定市场，美联储 3 月上半月两次紧急降息 50 和 100 个基点，联邦基金利率降至 0.25% 的低点，并宣布采取不设上限的量化宽松措施，3 月下半月先后推出 15 项货币政策工具，向市场注入流动性，并直接为实体企业提供信贷支持。超级宽松货币政策下，美联储资产负债表在 2020 年上半年急剧膨胀，与美国 GDP 比值从疫情暴发前的约 20% 快速升至 35% 上方。

3 月下旬，疫情对实体经济的冲击骤然显现，初次申请失业金人数从 3 月第一周的 21.1 万猛增至最后一周的 686.7 万；2 月消费者信心指数 101，为 2018 年 3 月以来新高，但 3 月大降 11.9 点，4 月再降 17.3 点，创 2011 年 12 月以来新低。为稳定经济，美国政府先后出台了四批总规模达 2.6 万亿美元的财政刺激措施。2020 财年（截至 9 月 30 日），美国联邦预算赤字为 3.132 万亿美元，相当于 GDP 的 16.9%，远超 2009 年 9.8% 的水平。

在史无前例的货币政策和财政纾困措施刺激下，美国股市在 3 月底开始反弹，二季度美国经济断崖式下跌的同时，纳斯达克指数却尽数收复失地，至 6 月超过前期高点，迄今已比疫情前高点超过约 28%。随着 5、6 月份重启经济，主要经济指标明显回暖，失业率从 4 月的 14.7% 降至 11 月的 6.7%，GDP 继一、二季度分别环比下跌 1.3% 和 9.0% 后，三季度大幅反弹 7.4%。

但同时，美国疫情并未得到控制，10 月起新增病例和死亡人数又开始攀升，

迄今（12 月初）升势未减，经济持续复苏前景由此被蒙上阴影。美联储最新褐皮书称，在 12 个联储地区中，有四个地区近几周“几乎或全无增长”，其他地区仅出现温和增长。11 月非农就业减少 7.4 万人，为 5 月经济重启以来首次减少。11 月失业率下降 0.2 个百分点，也是 5 月以来最低降幅，目前 6.7% 的失业率仍显著高于年初 3.5% 左右的水平。随着前期居民补贴到期，新的财政刺激政策仍在两院悬置，11 月消费者信心指数显著下滑 4.9 个点。

美联储主席鲍威尔表示，美国经济复苏形势很大程度上将取决于疫情控制情况。美国境内和海外新冠确诊病例数再度攀升，使未来数月经济复苏面临挑战。来自疫苗研发方面的积极消息虽然有益于经济中期增长，但重大挑战和不确定性仍然存在。只有当人们确信可以重新安全地从事广泛经济活动之后，美国经济才可能全面复苏。

也有分析认为，人们在很大程度上已经适应了居家生活，联邦政府也没有再次实施全面封闭措施的意愿，疫情的持续对经济活动的影响将显著小于疫情初期暴发时的冲击。从疫苗研发的最新进展看，预计美国 2021 年上半年可以实施较大范围的疫苗接种，夏季美国经济或有强劲表现。目前一般预计，2021 年美国将增长 3.2% 左右。

2020 年前三季度累计，美国 GDP 同比下降 3.8%，大幅好于欧元区 7.4% 和英国 11% 的降幅，也好于日本 5.9% 和加拿大 5.4% 的降幅。

二、欧洲经济或“二次探底”，复苏之路崎岖漫长

欧洲疫情暴发早于美国，各国政府为防控疫情采取的社会隔离措施也普遍严于美国。欧洲也出台了规模超过金融危机时期的宽松货币和财政刺激政策，但受限于欧盟和欧元区的成员集体决策机制，政策力度不及美国，出手速度也慢于美国。这些因素导致欧洲经济在疫情中的收缩幅度超出美国。

欧盟统计局数据显示，2020 年二季度，欧元区 GDP 环比断崖式下跌 11.8%（金融危机期间最大降幅才 3.1%），其中西班牙下跌 21.5%，衰退最为严重，表现最好的德国也下降 9.8%，高于美国同期 9% 的降幅。英国降幅深达 19.8%，英国央行称之为 300 年来最严重的衰退。

经过大面积“封城”“禁足”，欧洲疫情一度得到较好控制，新增病例和新增死亡人数一度降至春季高峰时期的 1/10 和 1%。经济也出现快速回暖，三季度欧元区 GDP 环比大增 12.6%，英国反弹 15.5%。

但放松隔离和重启经济也使疫情快速反弹，夏季之后欧洲疫情再呈失控态势，新增病例连创新高，至 11 月已数倍于春季峰值（得益于治疗水平的提高等因素，新增死亡人数仍未超过前期峰值）。迫于“二次疫情”，英、法、德、西等主要欧洲国家 11 月相继重新实施“禁足”，但措施远不及春季严厉。

“二次疫情”及“二次封锁”下，欧洲经济复苏势头明显放缓。包括欧洲央行在内的权威机构认为，欧元区经济前景已经恶化。欧洲央行行长拉加德指出，新冠病例增加以及相关防疫措施正在影响经济活动，第四季度欧元区经济增速很可能再度转为负值。

德国基尔世界经济研究所（IFW）预计，欧元区经济复苏步伐将明显放缓，特别是西班牙和法国，如果不能控制疫情，有可能进入二次衰退。如果西班牙衰退程度最终达到德国的两倍，任何复苏基金或救助计划都难以帮助其走出困境。欧洲南北经济鸿沟的扩大，还将增加欧盟国家在利益分配上发生冲突的危险，从而削弱成员国集体抵御风险的能力。

展望 2021 年，欧洲经济反弹有几大利好加持。首先，欧洲已具备开始大规模接种新冠疫苗的条件。德国拜恩泰科（Biontech）表示，疫苗在欧洲交货最早可在 2020 年 12 月下半月开始，年内拜恩泰科和辉瑞疫苗产量可达 5000 万剂，2021 年将生产多达 13 亿剂。其次，欧洲的外部环境预期也会明显改善。美国政府换届显然将修复美欧关系，双方的贸易争端也有望得到化解。此外，为阻止欧洲经济前景恶化，欧洲央行已经明确表示，年内将研究出台进一步支持经济和通胀上行的货币宽松政策。机构普遍预计，欧洲央行会将疫情紧急购债计划规模扩大约 5000 亿欧元。欧元区融资条件有望在更长时间内保持宽松。

IMF、OECD 和欧盟委员会等预计，2021 年欧元区经济可望增长 4.2%-5.2%。但这显然无法弥补其 2020 年约 8% 的萎缩。乐观预计，欧元区最早要到 2022 年下半年之后才能恢复到其疫情前的经济产出水平。上次金融危机后，欧元区经济复苏一度被欧债危机中断，前后共花了 6 年多时间才恢复到危机前的水平。那次美国花了 3 年。

三、东盟经济遭疫情重击，但复苏势头强于欧美

据 IMF10 月公布的《全球经济展望》，东盟新兴经济体 GDP（以印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、泰国和越南为统计口径）2020 年预期下滑 4.3%，表现好于欧美，2021 年预期增长 6.2%，复苏势头也好于欧美。

越南经济表现在东盟堪称“一枝独秀”，是唯一保持正增长的国家。越南是中国以外最早发现确诊新冠病例的国家之一，但疫情控制堪称典范。除了7月底发生一次涉及上百人、波及10个省份的输入性病例本地传染外，已前后两次百日未发生本土病例。越南统计总局国家账户系统司司长杨孟雄表示，2020年的越南经济如同被压缩的弹簧，压力最大的时候是二季度，GDP同比仅增长0.39%，创最低纪录，但三季度有明显起色，同比增长2.62%，10月后情况越来越好。他表示，新冠肺炎疫情得到有效控制是至关重要的因素。

泰国疫情控制也成效显著，迄今累计确诊病例仅4000多人，但为防疫付出很大经济代价。泰国旅游业占GDP约1/5，泰国自4月到9月一直禁止游客入境，10月有限开放入境旅游，只有1201名入境游客，11月游客更少，只有681人。7月份以来频频爆发反政府示威游行，使泰国经济雪上加霜。前三季度泰国GDP累计同比下降6.8%，降幅仅次于号称最“硬核”防疫的菲律宾。

菲律宾3月即宣布进入为期6个月的全国紧急状态。但国情所限，严格的防控措施难以切实实行。日新增病例至8月一路攀升，最高达到6870人。此后虽有缓解，最近日新增病例依然过千，累计病例44万。前三季度菲律宾GDP累计同比下降9.7%，其中二季度同比下降16.9%，三季度降幅依然高达11.5%。

马来西亚9月底以前日新增病例基本控制在百人以下，前期疫情防控可圈可点，但经济代价不菲。为帮助民众和企业渡过难关，政府推出了总额2950亿林吉特（约合707亿美元）的经济刺激计划，其中财政注资450亿林吉特，相当于GDP的3%。尽管如此，二季度GDP同比仍下降17.1%，为东盟国家同期最大降幅；三季度降幅则大幅收窄至2.7%，显示了强劲的复苏态势。但进入四季度，马来西亚疫情骤然暴发，日新增病例很快破千，迄今居高不下，累计病例超过7万。政府被迫强化“行动限制令”，可能为四季度经济复苏蒙上阴影。

印度尼西亚疫情发生伊始，佐科总统就以“踩刹车”和“加油门”为比喻，要求防疫和经济两者兼得。疫情暴发以来，印尼两次实施“大规模社会限制”，又两次放松限制重启经济。期间新增病例持续攀升，至今增势不减，迄今累计病例超过50万。在新增病例并未明显减少、近期日增病例仍在6000以上的情况下，雅加达及周边大首都圈地区已放松至“社会限制过渡期”。印尼较松的防控至少对即期经济影响较小，2020年前三季度印尼GDP累计同比下降1.9%，经济表现仅次于越南。

总体而言，东南亚疫情不如欧美发达国家以及印度和巴西等南亚、拉美国家严重。东盟国家多为外向型经济体，除本地疫情外，其 2020 年经济波动很大程度上受外部环境影响，经济波动与发达国家基本同步，除越南外，经济下滑幅度与欧洲相当。但基于其经济内生动力较大，预计疫后东盟复苏动力将明显强于欧美。

四、金砖国家（不含中国）恢复元气任重道远

作为发展中大国的代表，金砖国家分处世界不同大洲，发展条件不同，发展水平不一，产业结构各异，在此次疫情中的表现也有所差异。疫情防控方面，除中国外，其他金砖国家都乏善可陈。印度、巴西、俄罗斯累计确诊病例分居全球第二到第四，南非位居第 17，但其总人口感染率并不亚于印度。经济表现方面，据 IMF 最新发布的《全球经济展望》预计，除中国外，其他金砖国家 2020 年经济均将大幅萎缩，2021 年虽将恢复正增长，但与东盟新兴经济体不同，金砖国家 2021 年 GDP 增幅预计均不足以抵消 2020 年的下降。

（一）印度：经济活动大范围停摆

印度自 3 月 25 日起实施“封国”，经济活动大范围“停摆”。一季度 GDP 还同比增长 3.1%，二季度急转直下，同比骤降 23.9%，称冠全球，期间制造业产出一度腰斩。而且，付出沉重代价的“封国”并未阻止疫情蔓延，二季度末每日新增病例直逼 2 万（封国前不到 100）。防疫、经济两头皆失，“人”“财”两空。

为稳定经济，印度从 6 月 8 日起开始解封，之后疫情更猛烈暴发，至 9 月中旬日新增病例逼近 10 万，超过美国记录。不过“带病”重启的印度经济在三季度明显回暖，同比降幅大幅收窄至 7.5%，9 月工业产出已同比转正。经济恢复的同时，疫情也神奇好转。9 月中旬后新增病例掉头向下，并持续下降至最近 3.5 万的水平。迄今累计确诊病例已近千万。

IMF10 月《全球经济展望》报告预计印度经济 2020 年下降 10.3%。不过最新经济数据显示，印度经济复苏进度好于 IMF 预期，四季度 GDP 同比降幅有望继续收窄至 4%。预计 2020 年全年 GDP 降幅约 8.1%，2021 年则有望增长 5.5%。

（二）俄罗斯：能源出口遭受重创

俄罗斯疫情自 3 月上旬达到高点后一直未有实质性缓解，9 月初再次恶化，新增病例持续攀升，最近每日约 28000 人，为春季高峰的将近 3 倍。俄罗斯卫生

部长穆拉什科近日表示，或许需要考虑在一定程度上限制民众的出行，包括限制各州之间的交通。但总统新闻秘书佩斯科夫随即澄清：“目前我们依然认为没有那样的必要。”

俄罗斯经济严重依赖油气收入。大疫之年全球油气需求萎缩，油气价格大降，重创俄罗斯能源出口。2018年和2019年，俄罗斯原油出口平均价格分别为每吨495美元和454美元，2020年3月以来均价跌至264美元，比2019年大降41.9%；同时天然气出口均价跌至每千立方米101.7美元，相比2019年出口均价186.8美元下跌45.6%。

俄罗斯二季度GDP同比下降8%，比一季度骤降9.6个百分点；三季度降幅收窄至3.6%。鉴于疫情仍在恶化，四季度GDP同比降幅可能再次扩大。据IMF10月预计，2020年俄罗斯GDP将下降4.1%，2021年则将反弹2.8%。最新经济数据显示，2020年的降幅和2021年的增幅或将好于IMF预期。俄经济发展部日前将2020年GDP降幅从4.8%调至3.9%，同时预测2021年增长率为3.3%，2022年为3.4%，2023年为3%。

（三）巴西：出现近120年来最大的经济衰退

巴西确诊病例累计已达678万，是俄罗斯的2.7倍，实际疫情可能更为严重。巴西检测覆盖率不到俄罗斯的1/4，大量病例或许未被纳入统计。从新冠死亡人数看，巴西累计已达17.6万，为俄罗斯的4倍多。巴西日均新增病例7月高峰时超过4.6万，此后一度下降2/3，但9月重拾升势，近来日均又超过4万。

巴西经济结构中，服务业占GDP约63%，在金砖国家中最高（俄罗斯54%）。而受大范围关闭商业活动等社会隔离措施冲击最大的正是服务业。巴西二季度GDP同比下降10.9%，二季度降幅收窄至3.9%，但11月疫情快速反弹，可能使四季度GDP降幅再度扩大。预计全年经济萎缩5.1%。

疫情以来，巴西旨在减缓新冠病毒传播的社会隔离措施导致从投资到家庭消费在内的经济活动瘫痪。经合组织有关数据研究显示，2020年第二季度，在全球31个发达经济体和新兴市场国家中，巴西在投资下降方面排名第4。巴西国家地理与统计局数据显示，巴西第二季度投资率同比下降15.4%。

2020年9月，巴西经济部所属的地理和统计研究院公布统计结果显示，巴西二季度国内生产总值（GDP）环比下跌9.7%，这是地理和统计研究院自1996年开始对全国GDP开展季度统计以来跌幅最大的一次。此外，IMF发布的《全球

经济展望》称，巴西 2020 年将出现近 120 年以来最大的经济衰退。

（四）南非：问题积重难返，经济雪上加霜

南非疫情至 7 月发展至高峰，日均新增病例破万；此后至 9 月上旬降至每日 1600 左右，并在此水平上保持了约两个月；11 月上旬之后开始反弹，最新日新增病例已超过 3800。

南非经济已连续多年疲弱，高债务、高失业率等问题积重难返。疫情更使南非经济雪上加霜。据南非统计局数据，疫情暴发之前，南非 GDP 在 2019 年第三、四季度已连续萎缩，全年仅增长 0.2%。2020 年第一季度环比再降 0.5%，二季度更骤降 16.4%，降幅在全球仅次于印度。三季度经济反弹 13.5%，但三季度末失业率再创新高，达到 30.8%。预计南非经济 2020 年全年将萎缩 6.7%，2021 年有望增长 3.2%，不及 2020 年跌幅的一半。

（二）中国宏观经济运行状况

2020 年前三季度，各地区各部门科学统筹疫情防控和经济社会发展，认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，生产生活秩序逐步好转，经济运行稳步恢复，经济增长由负转正。供需关系逐步改善，市场活力动力增强，就业民生较好保障，国民经济延续稳定恢复态势，社会大局保持稳定。

初步核算，前三季度国内生产总值 722786 亿元，按可比价格计算，同比增长 0.7%。分季度看，一季度同比下降 6.8%，二季度增长 3.2%，三季度增长 4.9%。分产业看，第一产业增加值 48123 亿元，同比增长 2.3%；第二产业增加值 274267 亿元，增长 0.9%；第三产业增加值 400397 亿元，增长 0.4%。从环比看，三季度国内生产总值增长 2.7%。

一、农业生产形势较好，秋粮有望再获丰收

前三季度，农业（种植业）增加值同比增长 3.8%，增速与上半年持平；其中，三季度增长 3.9%。全国夏粮早稻产量合计 17010 万吨，比上年增加 224 万吨。秋粮播种面积稳中有增，主要秋粮作物总体长势较好，秋粮生产有望再获丰收。粮食种植结构持续优化，优质稻谷与大豆播种面积进一步扩大。前三季度，牛奶产量同比增长 8.1%，禽蛋产量增长 5.1%；猪牛羊禽肉产量下降 4.7%，降幅比上半年收窄 6.1 个百分点，其中禽肉产量增长 6.5%，牛肉、羊肉、猪肉产量分别下降 1.7%、1.8%、10.8%，降幅分别比上半年收窄 1.7、0.7、8.3 个百分点。生猪生产逐步恢复。三季度末，生猪存栏 37039 万头，同比增长 20.7%；其中，

能繁殖母猪存栏 3822 万头，增长 28.0%。

二、工业生产加快，高技术制造业和装备制造业较快增长

前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长 1.2%，上半年为下降 1.3%。其中，三季度同比增长 5.8%，比二季度加快 1.4 个百分点。9 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.9%，增速比 8 月份加快 1.3 个百分点，连续 6 个月增长；环比增长 1.18%。前三季度，分经济类型看，国有控股企业增加值同比增长 0.9%；股份制企业增长 1.5%，外商及港澳台商投资企业增长 0.3%；私营企业增长 2.1%。分三大门类看，采矿业增加值同比下降 0.6%，降幅比上半年收窄 0.5 个百分点；制造业增长 1.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 0.8%，上半年分别为下降 1.4%、0.9%。前三季度，高技术制造业、装备制造业增加值同比分别增长 5.9%、4.7%。从产品产量看，前三季度，载货汽车，挖掘、铲土运输机械，工业机器人，集成电路产量同比分别增长 23.4%、20.2%、18.2%、14.7%。1-8 月份，全国规模以上工业企业实现利润 37167 亿元，同比下降 4.4%，降幅比 1-7 月份收窄 3.7 个百分点。9 月份，中国制造业采购经理指数为 51.5%，比 8 月份上升 0.5 个百分点，连续 7 个月位于临界点之上。

三、服务业稳步复苏，现代服务业增势较好

前三季度，服务业实现稳步复苏。三季度，服务业增加值增长 4.3%，增速比二季度加快 2.4 个百分点。前三季度，信息传输、软件和信息技术服务业，金融业等现代服务业行业增加值分别增长 15.9%、7.0%，分别比上半年提高 1.4、0.4 个百分点。全国服务业生产指数同比下降 2.6%，降幅比上半年收窄 3.5 个百分点；其中，9 月份增长 5.4%，比 8 月份加快 1.4 个百分点。1-8 月份，规模以上服务业企业营业收入同比下降 2.5%，降幅比 1-7 月份收窄 1.3 个百分点；其中，信息传输、软件和信息技术服务业增长 11.4%。9 月份，服务业商务活动指数为 55.2%，比 8 月份上升 0.9 个百分点。其中，交通运输、电信互联网软件、住宿餐饮等行业商务活动指数保持在 60%以上。从市场预期看，服务业业务活动预期指数为 62.2%，比 8 月份上升 0.9 个百分点。

四、市场销售明显改善，网上零售持续较快增长

前三季度，社会消费品零售总额 273324 亿元，同比下降 7.2%，降幅比上半年收窄 4.2 个百分点；其中三季度增长 0.9%，季度增速年内首次转正。9 月份，社会消费品零售总额 35295 亿元，同比增长 3.3%，增速比 8 月份加快 2.8 个百

分点，连续 2 个月增长。前三季度，按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 236843 亿元，下降 7.3%；乡村消费品零售额 36481 亿元，下降 6.7%。按消费类型分，餐饮收入 25226 亿元，下降 23.9%；商品零售 248098 亿元，下降 5.1%。消费升级类商品销售较快增长，通讯器材类、体育娱乐用品类、化妆品类商品零售额分别增长 7.2%、6.8%、4.5%。前三季度全国网上零售额 80065 亿元，同比增长 9.7%，增速比上半年加快 2.4 个百分点。其中，实物商品网上零售额 66477 亿元，增长 15.3%，占社会消费品零售总额的比重为 24.3%。

五、固定资产投资增速由负转正，高技术产业和社会领域投资持续回升

前三季度，全国固定资产投资（不含农户）436530 亿元，同比增长 0.8%，增速年内首次由负转正，上半年为下降 3.1%。分领域看，基础设施投资增长 0.2%，增速年内首次由负转正，上半年为下降 2.7%；制造业投资下降 6.5%，降幅比上半年收窄 5.2 个百分点；房地产开发投资增长 5.6%，增速比上半年提高 3.7 个百分点。全国商品房销售面积 117073 万平方米，下降 1.8%，降幅比上半年收窄 6.6 个百分点；商品房销售额 115647 亿元，增长 3.7%，上半年为下降 5.4%。分产业看，第一产业投资增长 14.5%，增速比上半年提高 10.7 个百分点；第二产业投资下降 3.4%，降幅比上半年收窄 4.9 个百分点；第三产业投资增长 2.3%，上半年为下降 1.0%。民间投资 243998 亿元，下降 1.5%，降幅比上半年收窄 5.8 个百分点。高技术产业投资增长 9.1%，增速比上半年提高 2.8 个百分点；其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长 9.3%和 8.7%。高技术制造业中，医药制造业、计算机及办公设备制造业投资分别增长 21.2%、9.3%；高技术服务业中，电子商务服务业、信息服务业、科技成果转化服务业投资分别增长 20.4%、16.9%、16.8%。社会领域投资增长 9.2%，增速比上半年提高 3.9 个百分点；其中卫生、教育投资分别增长 20.3%、12.7%，增速分别比上半年提高 5.1、1.9 个百分点。

六、货物进出口由降转升，贸易结构继续改善

前三季度，货物进出口总额 231151 亿元，同比增长 0.7%，增速年内首次由负转正；其中，三季度同比增长 7.5%，二季度为下降 0.2%。出口 127103 亿元，增长 1.8%；进口 104048 亿元，下降 0.6%；进出口相抵，贸易顺差 23054 亿元。9 月份，进出口总额 30663 亿元，同比增长 10.0%；出口 16620 亿元，增长 8.7%；进口 14043 亿元，增长 11.6%。贸易结构继续优化。前三季度，一般贸易进出口

占进出口总额的比重为 60.2%，比上年同期提高 0.8 个百分点。机电产品出口增长 3.2%，上半年为下降 2.3%。民营企业进出口增长 10.2%，占进出口总额的比重为 46.1%，比上年同期提高 4 个百分点。

七、居民消费价格涨幅回落，工业生产者出厂价格同比下降

前三季度，全国居民消费价格同比上涨 3.3%，涨幅比上半年回落 0.5 个百分点。其中，城市上涨 3.1%，农村上涨 4.1%。9 月份，全国居民消费价格同比上涨 1.7%，环比上涨 0.2%。分类别看，前三季度食品烟酒价格同比上涨 10.9%，衣着下降 0.2%，居住下降 0.3%，生活用品及服务上涨 0.1%，交通和通信下降 3.5%，教育文化和娱乐上涨 1.4%，医疗保健上涨 1.9%，其他用品和服务上涨 5.0%。在食品烟酒价格中，粮食上涨 1.2%，鲜菜上涨 6.1%；猪肉价格上涨 82.4%，比上半年回落 21.9 个百分点。扣除食品和能源价格后的核心 CPI 上涨 0.9%。

前三季度，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.0%；其中 9 月份同比下降 2.1%，环比上涨 0.1%。前三季度，全国工业生产者购进价格同比下降 2.6%；其中 9 月份同比下降 2.3%，环比上涨 0.4%。

八、全国城镇调查失业率稳中有落，就业形势总体稳定

前三季度，全国城镇新增就业人员 898 万人，完成全年目标任务的 99.8%。9 月份，全国城镇调查失业率为 5.4%，比 8 月份下降 0.2 个百分点；其中 25-59 岁人口调查失业率为 4.8%，低于全国城镇调查失业率 0.6 个百分点，与 8 月份持平。31 个大城市城镇调查失业率为 5.5%，比 8 月份下降 0.2 个百分点。全国企业就业人员周平均工作时间为 46.8 小时。三季度末，农村外出务工劳动力总量 17952 万人，比上年同期减少 384 万人，同比下降 2.1%。

九、居民收入实际增速由负转正，城乡居民人均收入比值缩小

前三季度，全国居民人均可支配收入 23781 元，同比名义增长 3.9%，扣除价格因素实际增长 0.6%，年内首次转正，上半年为下降 1.3%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入 32821 元，名义增长 2.8%，实际下降 0.3%；农村居民人均可支配收入 12297 元，名义增长 5.8%，实际增长 1.6%。城乡居民人均可支配收入比值为 2.67，比上年同期缩小 0.08。全国居民人均可支配收入中位数 20512 元，同比名义增长 3.2%。

总的来看，前三季度经济运行持续稳定恢复，统筹防疫和发展成效显著。但也要看到，国际环境仍然复杂严峻，不稳定性不确定性较多；国内疫情外防输入、

内防反弹的压力不小，经济仍处在恢复进程中，持续复苏向好基础仍需巩固。下一阶段，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，按照推动高质量发展、构建新发展格局的要求，坚持稳中求进工作总基调，牢牢把握扩大内需战略基点，在常态化疫情防控中扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，大力深化改革开放，助力企业纾困解难，着力畅通经济循环，筑牢民生保障基础，努力完成全年经济社会发展目标任务。

五、行业状况及发展前景分析

（一）行业主要政策规定：

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》标准定义，所从事行业归属于：信息传输、软件和信息技术服务业大类下的软件和信息技术服务业—基础软件开发，（I6511），指能够对硬件资源进行调度和管理、为应用软件提供运行支撑的软件，包括操作系统、数据库、中间件、各类固件等。

2006 年，国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020 年)》，“核高基”，是对核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品的简称，与载人航天、探月工程并列的 16 个重大科技专项之一。中央财政为此安排预算 328 亿元，加上地方财政以及其他配套资金，预计总投入将超过 1000 亿元。每年专项资金平均投入规模将达到 20 亿元，而基础软件专项预计每年的扶持资金规模超过 10 亿元。

2009 年，国务院《电子信息产业调整和振兴规划》，3 年内软件和信息服务业收入在电子信息产业中的比例要从原来的 12%提高到 15%。

2010 年，国务院《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》，高端软件作为新一代信息技术产业的重要组成部分将得到重点发展，而数据库则被高端软件所涵盖。

2011 年，国务院《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4 号），其中对软件企业增值税、所得税、营业税都有优惠减免。紧紧围绕培育战略性新兴产业的目标，重点支持基础软件、面向新一代信息网络的高端软件、工业软件、数字内容相关软件、高端芯片、集成电路装备和工艺技术、集成电路关键材料、关键应用系统的研发以及重要技术标准的制订。

2012 年，国务院《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，加强以网络化操作系统、海量数据处理软件等为代表的基础软件、云计算软件、工业软件、

智能终端软件、信息安全软件等关键软件的开发。

2014 年，银监会、银行业金融机构《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》，应将提升网络安全保障能力和信息化建设能力纳入战略目标，有序推进整体架构自主设计、核心应用自主研发、核心知识自主掌握、关键技术自主应用等重点工作。

2015 年，国务院《“互联网+”行动指导意见》，支持发展核心芯片、高端服务器研发和云计算、大数据应用。

2015 年 5 月 8 日，国务院关于印发《中国制造 2025》的通知，国发〔2015〕28 号：立足国情，立足现实，力争通过“三步走”实现制造强国的战略目标。第一步：力争用十年时间，迈入制造强国行列。到 2020 年，基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升。掌握一批重点领域关键核心技术，优势领域竞争力进一步增强，产品质量有较大提高。制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放明显下降。到 2025 年，制造业整体素质大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高，两化（工业化和信息化）融合迈上新台阶。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放达到世界先进水平。形成一批具有较强国际竞争力的跨国公司和产业集群，在全球产业分工和价值链中的地位明显提升。第二步：到 2035 年，我国制造业整体达到世界制造强国阵营中等水平。创新能力大幅提升，重点领域发展取得重大突破，整体竞争力明显增强，优势行业形成全球创新引领能力，全面实现工业化。第三步：新中国成立一百年时，制造业大国地位更加巩固，综合实力进入世界制造强国前列。制造业主要领域具有创新引领能力和明显竞争优势，建成全球领先的技术体系和产业体系。

2016 年，国务院《国家信息化发展战略纲要》，支持龙头企业发挥引领带动作用，联合高校和科研机构打造研发中心、技术产业联盟，打通技术产业化的高效转化通道。深化上市发审制度改革，支持创新型企业在国内上市。

2016 年，国务院《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，促进新一代信息技术与经济社会各领域融合发展，培育“互联网+”生态体系。

2017 年，中央政治局《实施国家大数据战略加快建设数字中国》，大数据发展日新月异，我们应该审时度势、精心谋划、超前布局、力争主动，深入了解大数据发展现状和趋势及其对经济社会发展的影响，分析我国大数据发展取得的

成绩和存在的问题，推动实施国家大数据战略，加快完善数字基础设施，推进数据资源整合和开放共享，保障数据安全，加快建设数字中国，更好服务我国经济社会发展和人民生活改善。

2018 年，工信部、发改委《扩大和升级信息消费三年行动计划》，持续创新监管方式，加强信息通信行业信用体系建设，利用云计算、大数据等完善监管技术手段。

2019 年，工信部工业和信息化部《关于加强培育共享制造新模式新业态促进制造业高质量发展的指导意见》，支持平台企业积极应用云计算、大数据、物联网、人工智能等技术。。。不断提升共享制造全流程的智能化水平。结合行业特点，发展数据储存、分析、监测等共性服务，积极推动工业大数据创新应用。

2020 年 10 月 29 日，中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》根据国家“十四五规划”，涉及数据库产业的规划主要有以下部分：

第一部分“全面建成小康社会，开启全面建设社会主义现代化国家新征程”，第 3 条“到二〇三五年基本实现社会主义现代化远景目标”中提及：“关键核心技术实现重大突破，进入创新型国家前列”；

第三部分“坚持创新驱动发展，全面塑造发展新优势”，第 7 条“强化国家战略科技力量”中提及：“制定科技强国行动纲要，健全社会主义市场经济条件下新型举国体制，打好关键核心技术攻坚战，提高创新链整体效能”；

第四部分“加快发展现代产业体系，推动经济体系优化升级”，第 12 条“发展战略性新兴产业”中提及：“推动互联网、大数据、人工智能等同各产业深度融合”。

（二）行业情况介绍；

①、世界范围行业市场的情况：

数据库，是一个以某种有组织的方式存储的数据集合。可以理解为是一个存放计算机数据的仓库，这个仓库按照一定的数据结构（即数据的组织形式或数据之间的联系）来对数据进行组织和存储，我们可以通过数据库提供的多种方法来管理其中的数据。

数据库管理系统，为管理数据库而设计的电脑软件系统，是一种系统软件，

负责数据库中的数据组织、数据操作、数据维护、控制及保护和数据服务等。数据库管理系统是数据系统的核心，主要功能有：数据模式定义、数据存取的物理构建、数据操纵、数据的完整性、安全性定义和检查、数据库的并发控制与故障恢复、数据的服务。

数据库种类，数据库按照组织式分为两大类：关系型数据库和非关系型数据库。

1. 关系型数据库是把复杂的数据结构归结为简单的二元关系（即二维表格形式）。在关系型数据库中，对数据的操作几乎全部建立在一个或多个关系表格上，通过这些关联的表格分类、合并、连接或选取等运算来实现数据的管理。关系数据库是使用最广泛的数据库，目前主流的关系型数据库有 MySQL、MariaDB（MySQL 的代替品，英文维基百科从 MySQL 转向 MariaDB）、Percona Server（MySQL 的代替品）、PostgreSQL、Microsoft Access、Microsoft SQL Server、Google Fusion Tables、FileMaker、Oracle 数据库、Sybase、dBASE、Clipper、FoxPro、foshub。

2. 非关系型数据库又称 NoSQL，由于数据类型多种多样，关系型数据库并不适用于所有的数据，因此针对不同的数据类型，出现了不同的 NoSQL，NoSQL 的产生并不是要彻底否定关系型数据库，而是作为传统数据库的有效补充。常见的非关系型数据库有键值数据库、列存储数据库、文档数据库、图数据库、时序数据库、搜索引擎数据库等，这些常见数据库的主要特点及应用场景如下表所示。MongoDB、redis、HBase、CouchDB、BigTable（Google）、Cassandra、NoSql、Cloudant。

数据库按照分布式关系分为两大类：集中式数据库和分布式数据库。

1. 传统商用数据库是集中式架构，在扩展性和灵活上先天不足，比如传统的商业数据库可能仅仅软件安装就需要一整天的时间，需要配置各种补丁等，需要有专业的 DBA（数据库管理员）来完成这样的服务，如果需要扩展通常只能是纵向扩展，为此需要购买昂贵的设备，投资不菲。传统数据库架构面向早期业务模型，已经不能满足大多数企业的诉求。

2. 分布式数据库系统通常使用较小的计算机系统，每台计算机可单独放在一个地方，每台计算机中都可能 DBMS 的一份完整拷贝副本，或者部分拷贝副本，并具有自己局部的数据库，位于不同地点的许多计算机通过网络互相连接，共同组成一个完整的、全局的逻辑上集中、物理上分布的大型数据库。分布式数据库系统抽象为 4 层的结构模式。4 层模式划分为全局外层、全局概念层、局部概念层和局部内层，在各层间还有相应的层间映射。这种 4 层模式适用于同构型

分布式数据库系统，也适用于异构型分布式数据库系统。

分布式数据库系统是在集中式数据库系统的基础上发展起来的，是计算机技术和网络技术结合的产物。分布式数据库系统适合于单位分散的部门，允许各个部门将其常用的数据存储在本机，实施就地存放本地使用，从而提高响应速度，降低通信费用。分布式数据库系统与集中式数据库系统相比具有可扩展性，通过增加适当的数据冗余，提高系统的可靠性。在集中式数据库中，尽量减少冗余度是系统目标之一。其原因是，冗余数据浪费存储空间，而且容易造成各副本之间的不一致性。而为了保证数据的一致性，系统要付出一定的维护代价。减少冗余度的目标是用数据共享来达到的。而在分布式数据库中却希望增加冗余数据，在不同的场地存储同一数据的多个副本，其原因是：①. 提高系统的可靠性、可用性当某一场地出现故障时，系统可以对另一场地上的相同副本进行操作，不会因一处故障而造成整个系统的瘫痪。②. 提高系统性能系统可以根据距离选择离用户最近的数据副本进行操作，减少通信代价，改善整个系统的性能。

主要优点：具有灵活的体系结构。适应分布式的管理和控制机构。经济性能优越。系统的可靠性高、可用性好。局部应用的响应速度快。可扩展性好，易于集成现有系统。

主要缺点：系统开销大，主要花在通信部分。复杂的存取结构，原来在集中式系统中有效存取数据的技术，在分布式系统中都不再适用。数据的安全性和保密性较难处理。

在大数据发展史上，有两个影响深远的标志事件，一个是 2004 年前后，谷歌发表 GFS、MapReduce、Bigtable 三篇论文，证明了大数据从理论概念到生产实践的业务价值，并给出了架构典范；另一个是 2008 年，Hadoop 正式成为 Apache 顶级项目，把大数据带入到各大企业尤其是互联网企业的 IT 基础设施中。

在过去的十多年，随着对数据规模、处理速度、易用性、成本、效率等越来越多的需求，我们看到大数据架构和产品不断地推陈出新。起初，Hadoop 作为大数据的代名词，支持存储和计算能力的水平扩展，很好地解决了规模化的挑战，但随着大数据应用到各个场景，各种需求开始井喷，Hadoop 也从单一系统走向一个多元化生态。比如：Hive，让 SQL 进入到 Hadoop，大大降低了使用门槛；HBase，通过 LSM 架构，满足了海量数据的高并发吞吐；Spark，通过基于内存的分布式计算，大幅提升了数据处理的效率；Storm、Flink、Spark Streaming 等

流计算系统，有效提升了数据处理的实时性；还有 Presto、Kylin、Impala 等，在不同场景下，加速大数据复杂分析。

所以，现代企业的大数据平台大多都是基于 Hadoop 生态构建的“一存多算”的多元化架构，即以 HDFS 为统一存储，通过 HBase、Spark、Flink、Presto 等多种计算引擎满足不同场景的处理需求，这个架构的优点是适用范围广、灵活性强，但缺点是成本高、维护复杂、体验较差，这也会是未来技术继续向前演进的方向。

在互联网发展之前，数据库可以说基本就是在关系模型上发展，比如发展了几十年的 Oracle、DB2，而 NoSQL 的出现打破了这一惯性，KV、宽表、文档、图、时序等多种模型都得到了广泛应用和快速发展，但这个趋势也会使得应用开发变得越来越复杂，在 2012 年提出了“多模数据库”的概念，设想一个系统可处理多种类型数据，以简化应用数据架构，减少开发维护成本。

多模数据库，其目标是将多个系统组合使用的解决方案下沉为数据库内置能力，与传统分库分表方案升级为分布式数据库能力相似，所以，这是一个相对漫长的建设过程，其定义了四个阶段，也可以说是系统开发的四个路标，分别是多种类型、垂直引擎、跨模融合、统一访问，如果按此看，那么大部分业界多模数据库现在可能处于第一、二阶段，其能力主要是提供多种类型的数据接口，在不同模型的处理效率上有所侧重倾斜，在数据联接上有所缺失，还是很难在生产中真正替换多套系统组合使用的方案。

芯片、操作系统、数据库作为现代信息技术领域的三大核心基础，其中数据库则作为数据存取、管理和应用的核心工具，决定了 IT 运行处理数据的高效性。

数据库一旦停止服务，建立在该数据库基础上的金融、运营商、政务等核心系统将面临瘫痪，将给我国带来巨大的信息安全风险。

全球数据库市场中前五大供应商甲骨文（Oracle）、IBM、微软等国际厂商占据了 87.7% 的市场，尤其在数据库最核心的金融交易业务中，中国 2000 多家银行的核心交易系统无一例外均采用 Oracle 或 IBM 的数据库。

我国数据库市场一直被甲骨文、微软与 IBM 等国外巨头所垄断，国产数据库只占了不到 7% 的国内市场份额，尤其在数据库最核心的交易业务中，鲜有能跟甲骨文同台竞争并实现替换的产品。这些国际巨头数据库一旦停止服务，可能导致企业或政府核心业务面临全面瘫痪。

国际数据库领域主要为 Oracle、IBM、微软三家主导：

Oracle 数据库 - 1977 年成立，是仅次于微软公司的世界第二大软件公司，总部位于美国加利福尼亚州，是世界上第一家以关系型数据库管理系统（RDBMS）为中心的软件公司。该公司研发的主要产品 ORACLE 数据库是目前世界上使用最为广泛的通用型数据库管理系统，具有完整的数据管理功能。

IBM DB2 - 美国 IBM 公司开发的一套关系型数据库管理系统，它主要的运行环境为 UNIX（包括 IBM 自家的 AIX）、Linux、IBM i（旧称 OS/400）、z/OS，以及 Windows 服务器版本。DB2 拥有悠久的历史并且被很多人认为是最早使用 SQL（同样最早被 IBM 开发）的数据库产品。在企业级关系型数据库领域，IBM 的 DB2 被公认为是 Oracle 数据库的最大对手。

SQL Server - 最初由微软（Microsoft）、SyBase 公司共同研发的主流数据库产品，目前是微软公司主要产品之一，得益于 SQL Server 优秀的操控体验，易用的管理功能，在中小企业市场占据较大比重。

国产数据库领域主要存在三类厂商：

A) “老四家”国产数据库：国内自主研发关系型数据库的企业发源于上世纪 90 年代，以大学和科研机构为主，直到今天，主要有代表性的厂商包括：

人大金仓 - 1999 年成立，由中国人民大学王珊教授创办，自主研发，主要应用于政务、军工等领域。

达梦 - 2000 年成立，由华中科技大学冯裕才教授创办，完全自主研发，以 Oracle 为参照、追赶对象，主要应用于政务、军工、电力等领域，创始人已 70 余高龄，仍在一线拼搏。

南大通用 - 2004 年成立，由崔维力博士创办，早期做主要用于 CA 认证的细分领域数据库，2010 年左右自主研发基于列式存储的、面向数据分析的数据库系统，是目前国内数据库领域龙头企业，但前年创始人兼董事长过世，增长陷入停滞。

神舟通用 - 2008 年成立，由神舟集团与南大通用合作开发的关系型数据库，更多地用于数据分析领域。

此类厂商技术路线大多选择与 Oracle 相似的集中式架构，目前主要应用于政务等行业的非核心交易系统。

B) 新进场的 IT 行业巨头：在国产化替代趋势下切入数据库市场的行业巨头，主要代表厂商包括：

阿里巴巴 OceanBase – 斥巨资完成 TPC-C 测试，来证明自身核心交易的能力，但尚未真正在非互联网核心交易中应用，产品化仍需要时间；

华为 Gauss 数据库 – 高调发布 Gauss 数据库并启动生态建设，后因美国制裁不再对外销售，转向内部支撑使用；

腾讯 TDSQL – 基于 MySQL 分库分表开发，与关联公司长亮科技联合进入张家港农商行核心交易系统，但仅完成核心系统中三个模块中的一个；

中兴 GoldenDB – 基于 MySQL 开发，产品特性与腾讯类似，借助自身的应用开发能力进入中信银行信用卡交易系统，且内部还有美国特派的合规协调员。

此类厂商大多基于 MySQL 或 PostgreSQL 开发，通过中间件改造成为分布式架构，核心模块较依赖开源体系的技术输入。

C) 新兴创业小型数据库厂商：随着大数据蓬勃发展跟进的小型创业厂商，主要针对细分市场发力，主要代表厂商包括：

星环：营销能力及融资能力极强，客户数量 1000 以上，但本身并非数据库厂商，而是 Hadoop 大数据平台，且作为分支并未与主流 Hadoop 结合；

Pingcap：具备较强的开源生态，拥有众多互联网客户，但发展过程中引入多轮外资资本，难以参与本轮国产化建设；

巨杉：在金融领域拥有近百家大型商业银行客户，企业用户总数超过 1000 家，发展过程中同样引入多轮外资资本，难以参与本轮国产化建设；

柏睿：参与两个国际标准制定，撬动国家资源为其在国际上站台，但缺乏标杆客户及案例，应用推广仍需较长时间。

易鲸捷与目前国产数据库厂商相比而言，优势在于：深度掌握国际前沿技术，融合特性符合未来技术发展趋势；研发团队技术积淀三十余年，可自主造血培育团队，已全面完成国产化转移；率先进入贵州两家银行的核心交易系统，完成标杆案例，得到国家、贵州省、贵阳市三级政府的高度重视；已进入“信创”体系，且完成与中电体系、华为体系两套国产化生态系统的深度适配对接。

中国软件行业市场情况

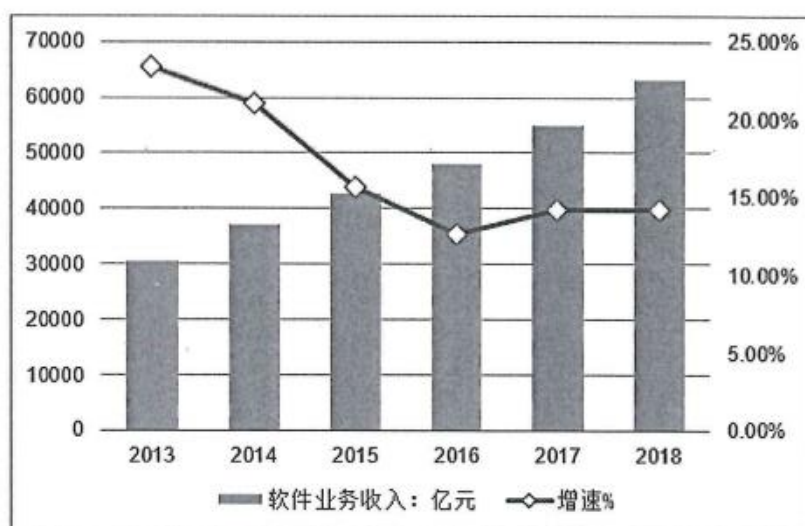
一、软件经济运行现状分析

随着新一代信息技术加速渗透到经济和社会生活的各个领域，软件产业呈现出网络化、服务化、平台化、融合化新趋势。目前，新一代信息技术正在转向软件主导，软件在信息产业中的贡献不断增加。《中国制造 2025》、《积极推进“互联网+”行动的指导意见》和《加快推进网络信息技术自主创新》等国策的

深入推进和落实，将会对产业变革产生深远影响，国民经济各个领域对软件产业的需求将更加强劲，尤其是对操作系统、数据库等基础软件、行业应用软件、大数据软件产生更高、更广泛的需求。“互联网+”所形成的大众创业、万众创新以及国民经济各个领域对大数据、云计算、物联网和数据传输、获取、存储、信息安全的巨大需求都建立在强大的基础信息平台之上，拥有强大的基础信息平台，“互联网+”的能量才能充分发挥出来。

2018 年全国软件和信息技术服务业规模以上企业 3.78 万家，累计完成软件业务收入 63061 亿元，同比增长 14.2%。

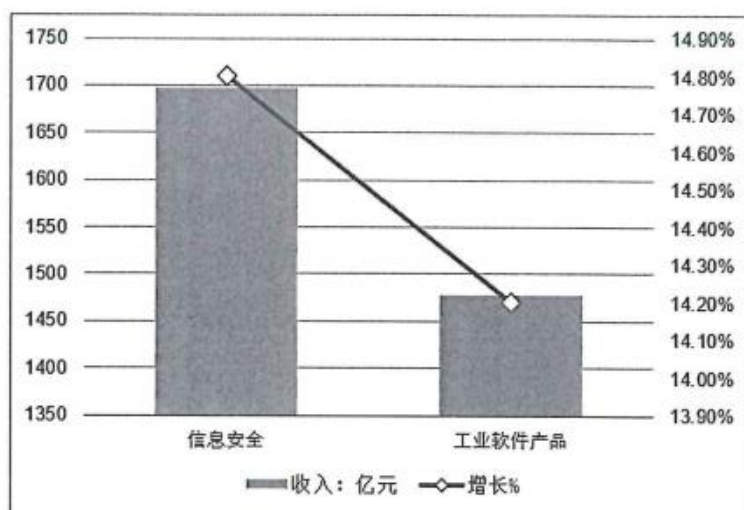
2013-2018 年中国软件业务收入及增长走势



相关报告：智研咨询发布的《2019-2025 年中国软件和信息技术服务行业市场深度评估及市场前景预测报告》

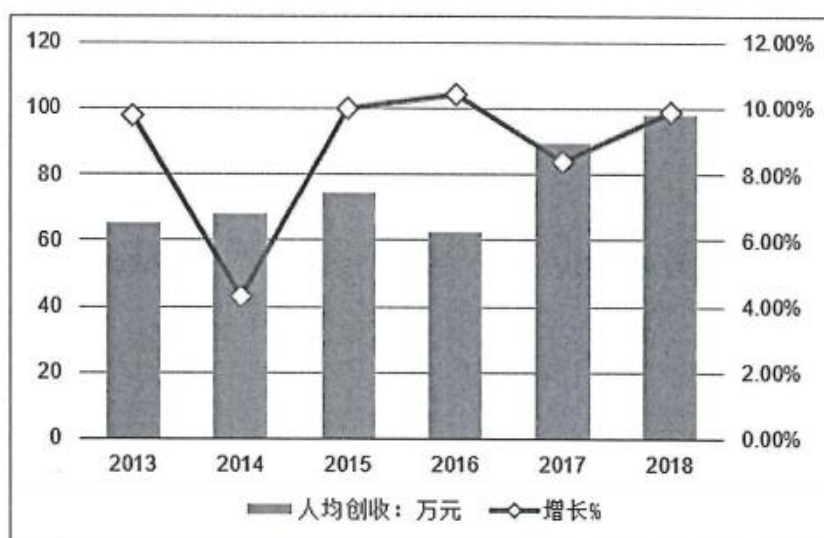
2018 年全行业实现软件产品收入 19353 亿元，同比增长 12.1%，占全行业比重为 30.7%。其中，信息安全和工业软件产品实现收入 1698 和 1477 亿元，分别增长 14.8%和 14.2%，为支撑信息系统安全和工业领域的自主可控发展发挥重要作用。

2018 年中国软件行业实现软件产品收入及增长走势



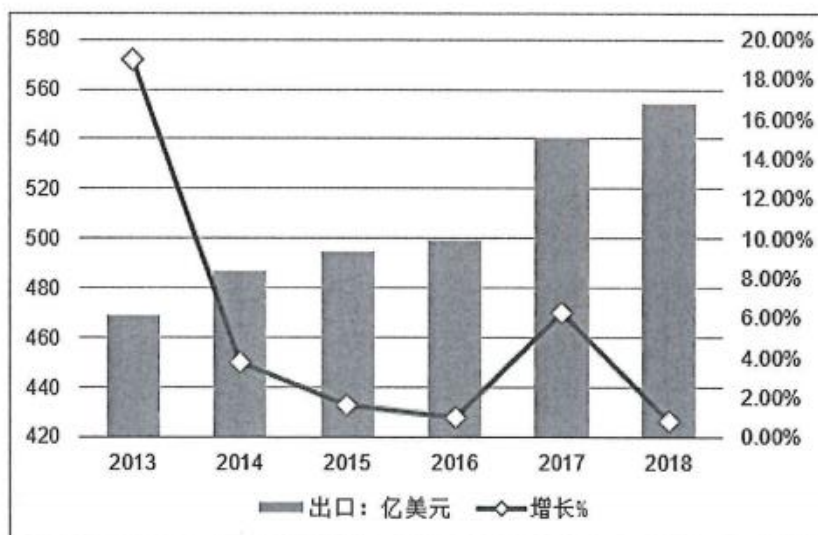
2018 年中国软件和信息技术服务业实现利润总额 8079 亿元, 同比增长 9.7%; 行业人均创造业务收入 98.07 万元, 同比增长 9.9%, 高质量发展成效初显。

2018 年中国软件业人均创收及增长走势



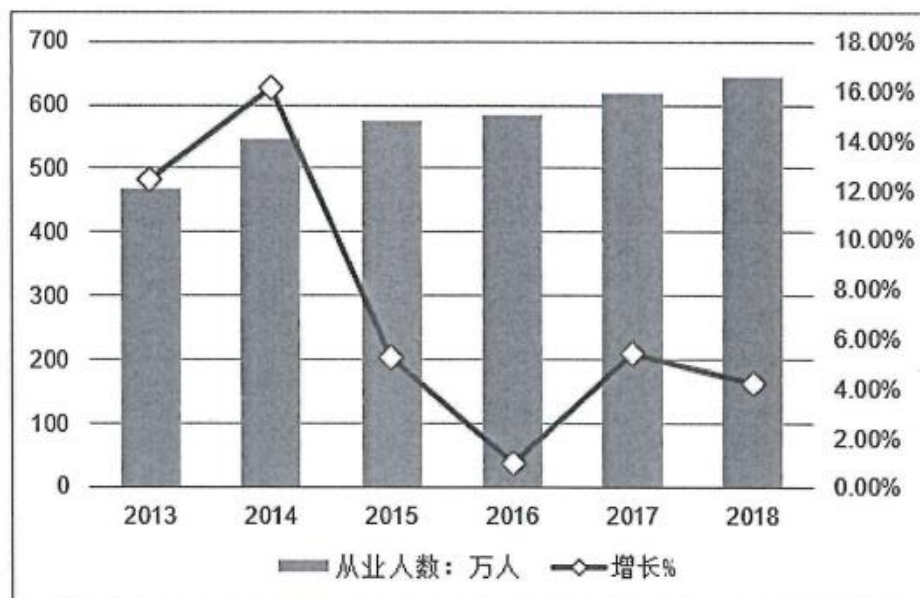
2018 年全国软件和信息技术服务业实现出口 554.5 亿美元, 同比增长 0.8%。

2018 年中国软件业务出口及增长



2018 年全国软件和信息技术服务业从业人数 643 万人, 比上年增加 25 万人, 同比增长 4.2%。

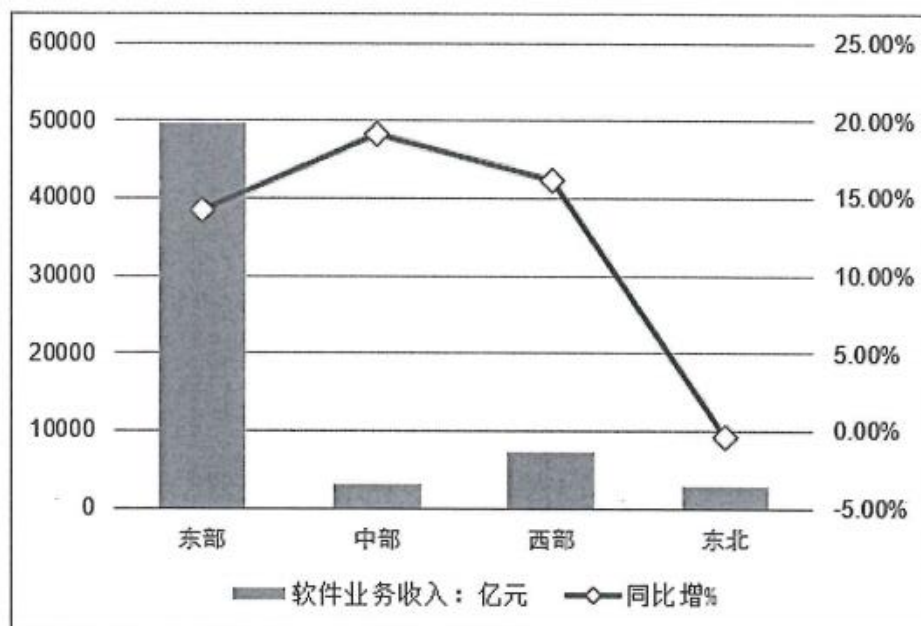
2018 年中国软件从业人数及增长



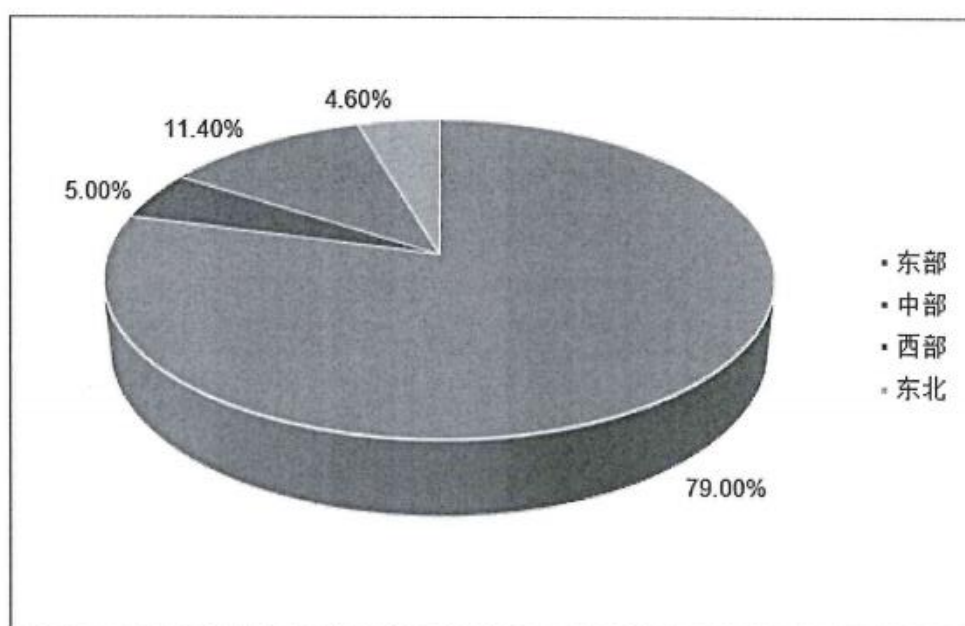
2018 年东部地区完成软件业务收入 49795 亿元, 同比增长 14.2%, 占全国软件业的比重为 79.0%。中部和西部地区完成软件业务收入为 3163 亿元和 7189 亿元, 分别增长 19.2%和 16.2%, 高于全国增速 5.0 和 2.0 个百分点; 占全国软件业

的比重为 5.0%和 11.4%，同比均提高 0.2 个百分点。东北地区完成软件业务收入 2914 亿元，同比下降 0.4 个百分点，占全国软件业的比重为 4.6%。

2018 年中国各地区软件业务收入及增长



2018 年中国各地区软件业务收入占比情况



二、软件业市场规模预测

2018 年全国软件和信息技术服务业规模以上企业 3.78 万家，累计完成软件

业务收入 63061 亿元，同比增长 14.2%。此外，软件业盈利能力稳步提升，经初步统计，2018 年软件和信息技术服务业实现利润总额 8079 亿元，同比增长 9.7%。预计 2019 年我国软件业市场业务收入将近 68000 亿元，市场规模再扩大。

2014-2019 年中国软件业市场规模走势预测



中国数据库软件行业市场分析

随着大数据、云计算、区块链等新一代信息技术的蓬勃发展，数据库作为信息产业的基石，掌握核心技术自主，保障底层数据安全无疑十分重要。

在数据库的发展历史上，数据库先后经历了层次数据库、网状数据库和关系数据库等各个阶段的发展，数据库技术在各个方面的快速的发展。特别是关系型数据库已经成为目前数据库产品中最重要的一员，80 年代以来，几乎所有的数据库厂商新出的数据库产品都支持关系型数据库，即使一些非关系数据库产品也几乎都有支持关系数据库的接口。这主要是传统的关系型数据库可以比较好的解决管理和存储关系型数据的问题。随着云计算的发展和大数据时代的到来，关系型数据库越来越无法满足需要，这主要是由于越来越多的半关系型和非关系型数据需要用数据库进行存储管理，以此同时，分布式技术等新技术的出现也对数据库的技术提出了新的要求，于是越来越多的非关系型数据库就开始出现，这类数据库与传统的关系型数据库在设计和数据结构有了很大的不同，它们更强调数据库数据的高并发读写和存储大数据，这类数据库一般被称为 NoSQL(Not only SQL)

数据库。而传统的关系型数据库在一些传统领域依然保持了强大的生命力。

在我国数据库技术尚未成熟之时，国外是一些软件公司早早带着他们更为成熟的数据库管理系统进入中国市场，获得先发者优势。1989 年 Oracle 公司进入中国市场，成为第一家进入中国的世界软件巨擘，而其到来数据库则在国企和大型企业大受欢迎，迅速占领市场。随后 IBM、微软等公司的数据库也来到中国市场，虽然有些数据库的价格并不低廉，但凭借其提供的稳定性、安全性和多样的功能使得这些国外的数据库系统牢牢把控着中国数据库的市场。近年来，互联网公司的云计算在市场上非常红火。尤其是阿里云，在中国的云计算市场上占据了主导地位。互联网公司拥有雄厚的资金实力，阿里巴巴在数据库研发上有大量的投入，并在阿里云上提供了自己的数据库。

云计算厂商主要的业务是提供云服务。因此，云计算供应商在云上一般会提供多种数据库平台，如：MySQL，PostgreSQL，自研的数据库。云厂商自研的数据库只是其中一种，并不见得有绝对的优势。只是提供给客户更多的选择。云计算厂商开发的数据库系统，市场目标是在自家的云上提供服务，而不是作为传统软件卖许可证。因此，很多打算摆脱 Oracle，采用国产数据库，但又还没打算上云的用户，就很难享受到这类产品。

每个云计算供应商开发的数据库只在自家的云上提供服务，其它云平台当然无法运行。所以，这些独立软件商需要一个类似传统的、独立的关系数据库，这个数据库可以在各个云计算平台上运行。同样的情况也发生在数据库的用户身上。目前的云计算公司提供的数据库，其实也处于起步阶段。只是在资金、支持服务上因为云的关系，存在一定的优势。未来的发展还要看市场。

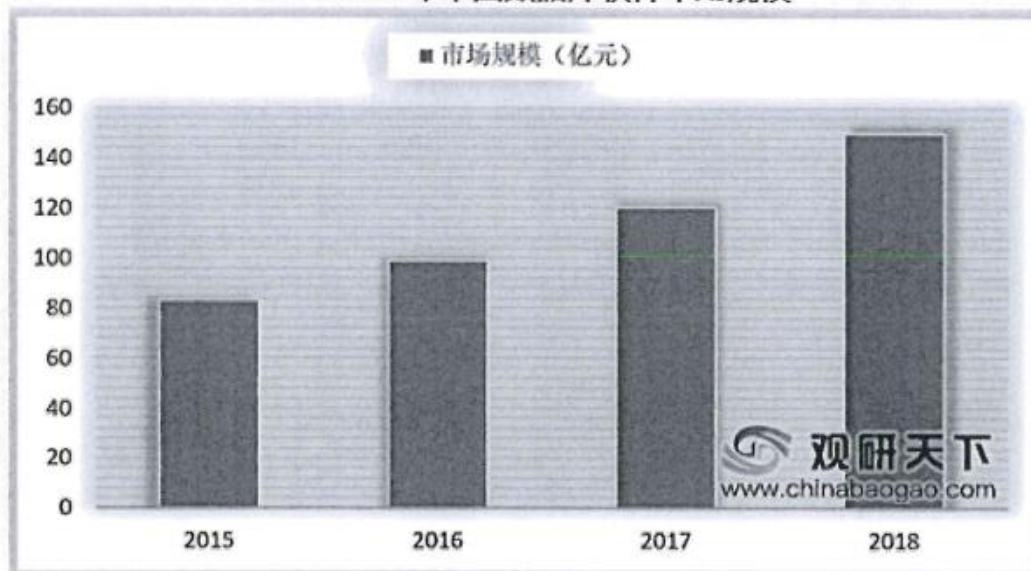
数据库软件行业的主要环节增值空间未来将在于上游的数据采集和下游的数据库维护与技术支持上，目前比较热门的就是大数据产业，对于数据广泛采集与利用，使得其有着较强的发展动力，如何获取大量有价值数据，并从中分析得出企业的发展规划，针对不同的用户特点采取不同的发展策略，能够帮助企业能够更好的成长。另外下游的数据库维护与技术支持也相对重要，随着未来行业的发展水平不断提高，对数据库的要求不断提高，大量的数据库需要“升级”，促使其成长空间增大。

目前，中国数据库企业在与国际厂商竞争中还处于劣势地位。大企业往往会优先选择优秀的国外数据库软件，而许多中小企业则采用的非正版数据库软件，这使得中国数据库企业得不到良好的发展环境，同时加上我国数据库产业一

直是有政府推动的,这导致了我国数据库产业的创新能力低下,商业化程度不高,难以适应市场竞争节奏,产品开发跟进程度也较低,行业利润无法大幅度提高。

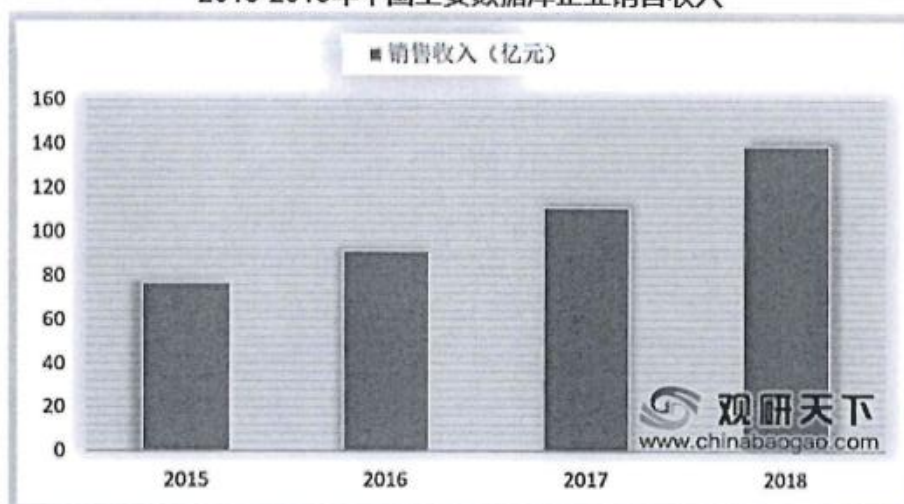
2018 年中国数据库软件市场规模为 149.96 亿元,未来市场规模将会持续扩大,2020 年有望突破 200 亿。

2015-2018年中国数据库软件市场规模



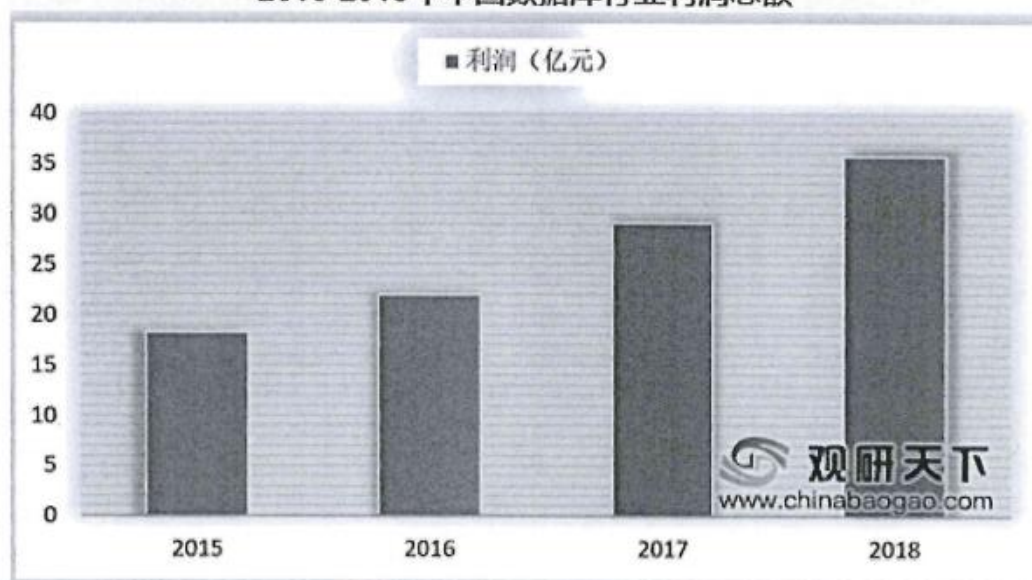
我国的数据库发展,主要是政府起推动性作用,科技、工程类数据库占主要地位,商业化程度有待提高。2018 年,我国主要数据库企业销售收入约为 139.01 亿元,同比增长 25%。

2015-2018年中国主要数据库企业销售收入



目前,我国数据库企业在全球竞争力还需提高。大企业通常优先选择技术成熟的外资数据库软件,我国数据库企业大多为中小企业,尚处在困难的突围局面。加上我国数据库软件行业多年由政府主导,竞争意识较低,创新能力有限,行业利润无法大幅提高。2018年我国数据库软件行业利润为35.73亿元,同比增长22.61%。

2015-2018年中国数据库行业利润总额



2009年到2018年之间,国内数据库市场规模从35亿元增长到150亿元,且增长速度越来越快,到2018年同比增速达到了24%,考虑到数据库又和中间件和操作系统等捆绑销售的情况,未来在基础信息创新的加持下市场规模增速会更高。保守估计未来两年增速20%左右,我国数据库市场规模将达到200亿元以上。

其中，政府、金融、电信仍然是最主要的行业用户。同时，随着云计算、人工智能、大数据等新兴技术的不断发展，也继续成为促进我国信息化基础设施建设的重要组成部分，国产数据库厂商也将迈入全面支持云计算和大数据的发展新阶段。

图 15：2009-2018 年我国数据库软件市场规模走势

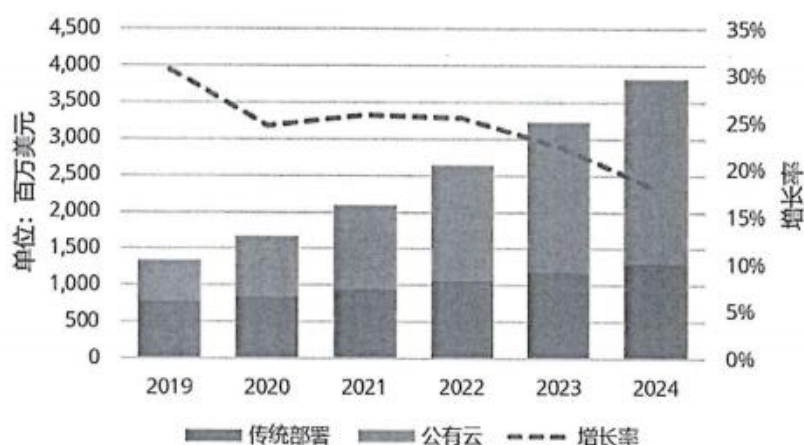


数据来源：智研咨询，中研网，东吴证券研究所

中国关系型数据库软件市场

根据 IDC《2019 年下半年中国关系型数据库软件市场跟踪报告》显示，2019 年中国关系型数据库软件市场规模为 13.4 亿美元。其中，传统部署模式市场规模为 7.9 亿美元，公有云模式市场规模为 5.5 亿美元，整体市场同比增长 30.8%。IDC 预测，到 2024 年，中国关系型数据库软件市场规模将达到 38.2 亿美元，未来 5

中国关系型数据库软件市场规模预测, 2019H2



来源：IDC 中国，2020

年整体市场年复合增长率（CAGR）为 23.3%。

2019 年中国关系型数据库软件市场关键发现和未来趋势如下：

公有云服务将驱动中国关系型数据库市场快速增长。IDC 预计，公有云关系型数据库软件市场未来 5 年整体市场年复合增长率（CAGR）为 35.5%。到 2024 年，中国公有云关系型数据库软件市场规模将达到 25.1 亿美元。

国内数据库市场迎来蓬勃发展期，进入百花齐放时期。近年来，传统数据库厂商和公有云数据库服务商都在加速产品迭代和推出新的产品。同时，新兴数据库厂商不断涌现，以及其他领域厂商向数据库跨界情况的增多，使中国关系型数据库市场更加繁荣和活跃。新兴厂商和跨界厂商的典型代表有：巨杉数据库、PingCAP、柏睿数据、海量数据、华为、中兴等。

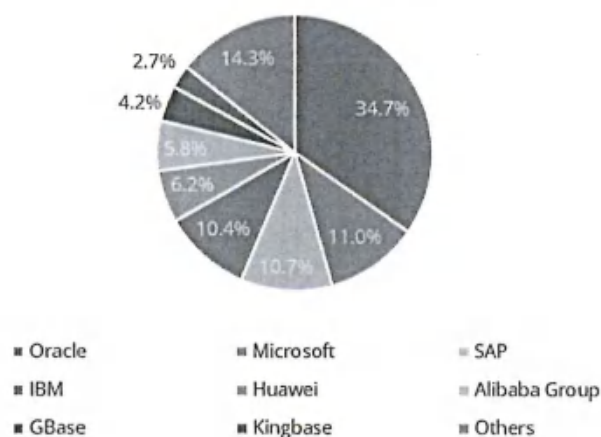
国际数据库厂商增长乏力，本土厂商份额上升。国际数据库厂商的市场份额已经饱和，在企业新系统建设中，本土数据库品牌占据优势。

2019 年中国关系型数据库软件市场中，传统部署模式和公有云模式的厂商表现如下：

在传统部署模式市场中，国际厂商仍占主导地位，Oracle、Microsoft、SAP、IBM 分别占据市场第一到第四的位置，共占据 66.8% 的市场份额；华为（Huawei）2019 年开始对其数据库产品进行大力的商业推广并迅速扩大业务规模，以 6.2% 的市场份额位列第五；阿里巴巴集团（Alibaba Group，含蚂蚁金服数据库业务收入）以 5.8% 的市场份额位列第六；传统数据库厂商南大通用（Gbase）和人大金仓（Kingbase）分别以 4.2% 和 2.7% 的市场份额排在第七、八位。

2019年中国关系型数据库软件市场厂商份额

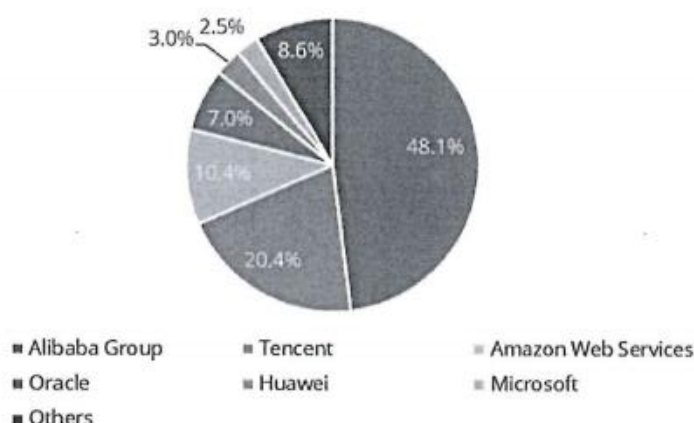
——传统部署模式



在公有云模式市场中，阿里巴巴集团本身在整体公有云服务市场的优势突出，并且近年来持续对数据库产品和技术进行大力投入，2019 年阿里巴巴集团在公有云关系型数据库市场中以 48.1% 的市场份额排名第一；腾讯（Tencent）以 20.4% 的市场份额排名第二，2019 年腾讯加快数据库服务产品化的速度，连续发布多款新产品；AWS（Amazon Web Services）以 10.4% 的市场份额排名第三；Oracle、华为、Microsoft 分别以 7.0%、3.0%、2.5% 的市场份额位列第四到第六位。

2019年中国关系型数据库软件市场厂商份额

——公有云模式



中国大数据市场规模

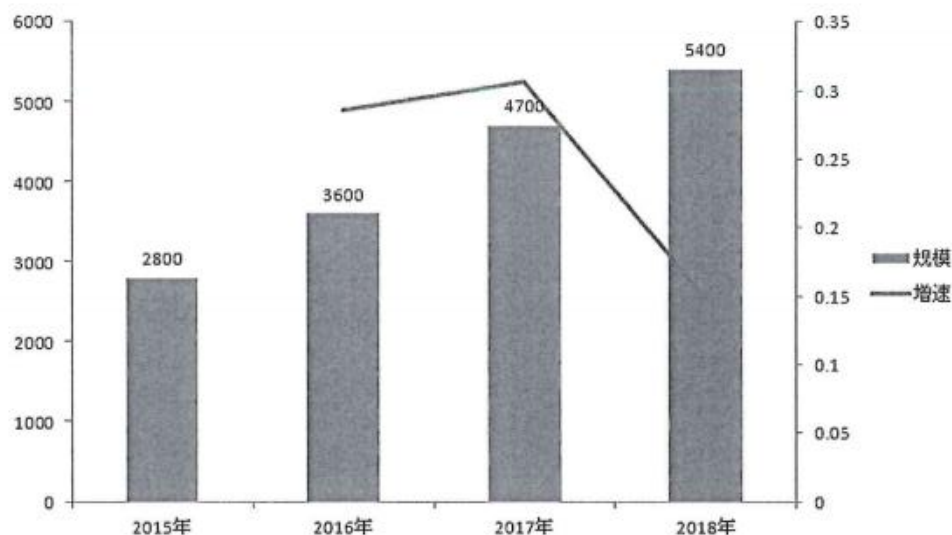
一、大数据总体市场规模

2017 年我国大数据产业规模为 4700 亿元人民币，同比增长 30%。

2018 年我国大数据产业整体规模达到约 5400 亿元，同比增长 15%。然而，综合国内外环境、新兴技术发展等多种因素，大数据产业的增速出现了下滑。我国的大数据产业也面临着从高速发展向高质量发展的关键转型期。

图表 2015-2018 年大数据市场产值图

单位：亿元



注：该规模数据属于全口径产业规模，指以数据生成、采集、存储、加工、分析、服务为主的相关经济活动，包括数据资源建设、大数据软硬件产品的开发、销售和租赁活动，以及相关信息技术服务。

二、大数据核心产业规模

根据中国信通院数据，我国大数据核心产业规模 2017 年为 236 亿元，同比增长 40.5%，到 2020 年将达到 586 亿元，2015-2020 年间年均复合增长率达 38.26%。

图表 2015-2020 年我国大数据核心产业规模及增速



中国大数据产业链环节竞争格局

分析大数据产业链，主要涵盖数据来源、数据管理与分析（包括集成、存储、安全、挖掘、分析等）、数据应用。

一、数据来源：政府、BAT、运营商等是当前大数据的主要拥有者

政府部门、BAT 为代表的互联网企业、运营商是当前中国大数据的主要拥有者。除此之外，利用网络爬虫或公开应用程序接口 API 等途径对网络数据进行采集也是一大重要来源。在大数据时代，拥有数据就拥有了核心资源：工业时代，石油是最大的巨头，数据时代，BAT 等因为拥有最多、最全的搜索、电商和社交数据，也成为绝对的王者。此外，一些在细分领域拥有入口资源的公司也是稀缺标的，如已发布位置大数据平台的四维图新等。

二、数据管理与分析：存储是支撑、安全是保证、分析是核心

数据管理与分析位于产业中游，基于多种处理框架及算法，数据管理负责数据的集成、存储、安全等环节；数据分析按应用类型包括 AI、BI、可视化分析等，按数据类型包括图像、文本、视频、语音分析等。

其中，数据存储是产业链的支撑，参与者以传统数据库企业为主，国际上有 IBM、Oracle、Intel、Green-plum 等；国内主要有华为、中兴、同有、浪潮、中科曙光等，各家企业针对大数据应用的具体领域开展数据库架构和数据组织管理研究，形成各自的优势产品。数据安全是产业发展的重要保障，渗透数据存储、传输、交互的各个环节，主要参与方包括赛门铁克、360、启明星辰、绿盟科技、美亚柏科等。而产业链最核心的当属数据分析与挖掘，其能力直接决定着大数据应用的推广程度和范围。数据分析一是从大量的结构化、半结构化、非结构化数据中分析出计算机可以理解的语义信息或知识，二是对隐性的知识，如关联情况、意图等进行挖掘。当前 Hadoop、Spark 是使用较为广泛的两种开源处理框架，算法层面除分类、聚类、关联规则挖掘、序列模式挖掘等常用方法外，神经网络算法受益人工智能关注度再次高涨，国际上主要参与者包括谷歌、亚马逊、Facebook、IBM、甲骨文、微软等，国内主要包括海康威视、科大讯飞、BAT、网易、智慧星光、思必驰等。

三、数据应用：应用是完成产业商业化目标，实现价值的终点

应用为王，对大数据分析结果进行应用是完成产业商业化目标，实现价值的终点。经过近几年的发展，大数据应用已渗透政府、电信、金融、人力资源、医疗、物流、等多个行业。分析认为应用市场的成熟程度与数据的完备性息息相关，当前，政府、BAT、运营商是数据源的主要拥有者，因此为这些领域服务的

数据应用厂商拥有部分先天优势，对比市场空间、政策倾向及惠及民生等方面，目前市场更为看好政务大数据及医疗大数据市场。而从产品形态看，整体解决方案商掌握多元技术、跨场景服务能力强、可解决客户的综合性需求，因此更容易树立标杆案例，灯塔效应明显。

中国大数据产业链投资机会分析

一、硬件层面投资机会分析

大数据时代对企业的存储架构、数据中心的基础设施等提出了挑战，为了更快、更好、更准确地按需存储数据，需要企业提高存储性能和计算能力，这些潜在需求的存在为存储器和服务器等硬件提供商提供了一个不错的发展机会。但是，由于国际巨头在存储和服务器市场垄断优势明显，中国本土企业很难获得较大的市场机会。

在存储和服务器等硬件市场，中国本土企业很难在短期内实现对国际巨头的超越，大数据时代中国企业在硬件层的投资机会不大。

二、软件层面投资机会分析

（一）基础软件投资机会分析

虽然近几年，在传统数据库软件市场，国产数据库比重持续提升，但 Oracle、IBM、Microsoft 和 Sybase 依然牢牢占据国内数据库软件市场的前四位，拥有超过 90% 的市场份额。而大数据时代的数据库软件将更多是基于新一代的 Nosql 架构，中国企业无论是技术积累还是市场开拓离国际企业仍有较大差距。因此，短期内不看好中国企业在基础软件层的投资机会。

（二）应用软件投资机会分析

依靠对客户需求的了解、强大的客户关系资源等优势，分析认为国内 IT 企业的投资机会将主要集中在应用软件层。

目前，国内各个行业之间 IT 投资规模和信息化建设程度差别还很大，国内 IT 投资主要集中在通信、政府、金融、电力等领域。

三、信息服务层面投资机会

IT 基础设施服务业投资机会

急速膨胀的数据量将推动中国企业在硬件设备上的支出和数据中心的建设。虽然国内硬件层企业投资机会不大，但是大数据推动的数据中心建设热潮将对以数据中心为主要服务对象的 IT 基础设施服务业产生极为明显的溢出效应，未来 IT 基础设施服务市场有望长期受益于大数据概念。

信息咨询服务业投资机会

随着大数据技术产品未来的成熟，并成功从数据中为企业挖掘出真实的价值，中国传统企业将逐步意识到数据的价值和信息化所带来的好处。随着大数据概念的持续扩散，国内信息化建设程度偏低的制造业和建筑业信息化进程将有望加快，为企业信息化建设服务的 IT 咨询服务业将会长期受益。

信息安全行业投资机会

根据测算，目前全球只有三分之一不到的信息数据可以说有着最起码的安全保护。随着大数据时代数据价值得到企业越来越大的重视，数据安全将越发显得重要，信息安全行业将迎来一个发展契机。分析认为，信息安全市场将是大数据时代继智能数据分析产品之后最具潜在投资价值的市场。

（三）行业壁垒

（1）资金壁垒

数据库行业的技术研发人员数量和研发试验资金支出很大。因此，该行业有一定的资金壁垒。

（2）技术壁垒

数据库行业属于技术密集型产业，对专业技术和研发人员的技术和专业知识的程度要求较高。进入本行业不仅需要一批具备专业知识和丰富实践经验的高技术人才，而且需大量的研究开发人员进行不断的技术更新和工艺技术人员对产品质量进行持续改进。行业内的公司为建立自身的核心竞争力，均通过一定的技术研发满足不同需求，进而形成自有的技术壁垒。

（3）人才壁垒

数据库行业是一个技术密集型行业，企业的生存和发展很大程度上取决于能否跟上行业需求的变化和技术更新换代步伐，因此需要大批高水平的行业应用人才、技术人才以及高级管理人才，尤其是熟悉行业的高级管理人员。新的企业要进入该行业，在前期需要进行大量的人才储备。因此，人才也成为重要的行业进入壁垒。

六、被评估企业的业务分析

（一）企业简介

1. 公司简况

企业名称：贵州易鲸捷信息技术有限公司

统一社会信用代码：91520100MA6DJXAB73

类型：其他有限责任公司

公司注册地址：贵州省贵阳市贵阳综合保税区都拉营综保路 349 号海关大楼
8 楼 801

法定代表人：李静

注册资本：人民币 7334.0983 万元

营业期限：2015 年 12 月 15 日至无固定期限

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件的研发、设计、制作、销售，计算机硬件的研发、设计、销售，系统集成，网络工程，网络技术开发，网络运行维护，网页设计、制作、服务外包（不含劳务派遣）、自有资金投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2. 公司股东及持股比例、股权变更情况

（1）公司初始设立情况

贵州易鲸捷信息技术有限公司于 2015 年 12 月成立，系由济南维鲸捷投资有限公司（以下简称“维鲸捷有限”）出资设立的一人有限公司，设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例	实际出资额万元
1	济南维鲸捷投资有限公司	5,000.00	100.00%	0.00
	合计	5,000.00	100.00%	0.00

（2）历次变动情况

2016 年 3 月 22 日，济南维鲸捷投资有限公司将其持有的贵州易鲸捷信息技术有限公司 100%股权转让给济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙），作价 1 元。

序号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	5,000.00	100.00%	3,250.00
	合计	5,000.00	100.00%	3,250.00

2016 年 8 月 4 日，济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）将持有的贵

州易鲸捷信息技术有限公司 38%的股权转让给贵州易盛捷咨询服务有限公司，作价 1750 万元。

序号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	62.00%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	38.00%	150.00
	合计	5,000.00	100.00%	3,250.00

2016 年 8 月 17 日，公司增加注册资本 76.67 万元人民币，增资后，济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）认缴出资 3100 万元占注册资本比例为 61.06%；贵州易盛捷咨询服务有限公司认缴出资 1900 万元占注册资本比例为 37.43%；贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司认缴出资 76.67 万元占注册资本比例为 1.51%。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	61.06%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	37.43%	150.00
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	76.67	1.51%	76.67
	合计	5,076.67	100.00%	3,326.67

2016 年 12 月 5 日，公司增资后注册资本为 5,306.73 万元，贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司增加认缴出资 230.06 万元。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	58.42%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	35.80%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	5.78%	306.73
	合计	5,306.73	100.00%	3,556.73

2017 年 1 月 18 日，公司注册资本变更到 5,586.03 万元，增加新股东贵州省创业投资基金有限公司。

公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	3,100.00	55.50%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	34.01%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	5.49%	306.73

4	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	5.00%	279.30
	合计	5,586.03	100.00%	3,836.03

2017年4月10日,公司增加新股东贵安新区新兴产业发展基金(有限合伙),
注册资本增加到5,837.40万元。

公司股东及出资情况如下:

序号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业(有限合伙)	3,100.00	53.11%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	32.55%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	5.25%	306.73
4	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.78%	279.30
5	贵安新区新兴产业发展基金(有限合伙)	251.37	4.31%	251.37
	合计	5,837.40	100.00%	4,087.40

2017年7月25日,增加新股东贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限
公司、贵阳综合保税区开发投资(集团)有限公司,注册资本增加到6,486.00
万元。

公司股东及出资情况如下:

号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业(有限合伙)	3,100.00	47.80%	3,100.00
2	贵州易盛捷咨询服务有限公司	1,900.00	29.29%	150
3	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.73%	306.73
4	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.31%	279.30
5	贵安新区新兴产业发展基金(有限合伙)	251.37	3.88%	251.37
6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	6.00%	389.16
7	贵阳综合保税区开发投资(集团)有限公司	259.44	4.00%	259.44
	合计	6,486.00	100.00%	4,736.00

2018年1月10日,股东发生变动,增加新股东贵州易恒捷信息技术合伙企
业(有限公司),股东贵州易盛捷咨询服务有限公司退出。

公司股东及出资情况如下:

号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业(有限合伙)	2,750.00	42.4%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.73%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.31%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金(有限合伙)	251.37	3.88%	251.37

5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	6.0%	389.16
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	4.0%	259.44
7	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	34.69%	500.00
	合计	6,486.00	100.00%	4,736.00

2018年2月11日，注册资本增加到6,552.87万元，增加新股东远东控股集团
集团有限公司。

公司股东及出资情况如下：

号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	41.97%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.68%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.26%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	3.84%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	5.94%	389.16
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.96%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	1.02%	66.87
8	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	34.34%	500.00
	合计	6,552.87	100.00%	4,802.87

2018年5月，公司增加注册资本到6,753.47万元，增加新股东广西信息港
产业发展基金管理中心（有限合伙）。

公司股东及出资情况如下：

号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例	实际出资额万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	40.72%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.54%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.14%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	3.72%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	389.16	5.76%	389.16
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.84%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	0.99%	66.87
8	广西信息港产业发展基金管理中心（有限合伙）	200.60	2.97%	200.60
9	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	33.32%	500.00
	合计	6,753.47	100.00%	5,003.47

2019年2月18日，公司注册资本增加到6,887.2万元。

公司股东及出资情况如下：

号	股东名称	认缴出资额万元	占资本比例	实际出资额万元
---	------	---------	-------	---------

1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	39.93%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.45%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.06%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	3.65%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.89	7.59%	522.89
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.77%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	0.97%	66.87
8	广西信息港产业发展基金管理中心（有限合伙）	200.60	2.91%	200.60
9	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	32.67%	500.00
	合计	6,887.20	100.00%	5,137.20

2020年6月22日，股东发生变化，增加了新股东南京高科新创投资有限公司、南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙），广西信息港产业发展基金管理中心（有限合伙）退出。

公司股东及出资情况如下：

号	股东名称	认缴出资万元	占资本比例	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.00	39.9291%	2,750.00
2	贵阳市服务外包及呼叫产业投资基金有限公司	306.73	4.4536%	306.73
3	贵州省创业投资基金有限公司	279.30	4.0553%	279.30
4	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.37	3.6498%	251.37
5	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.89	7.5922%	522.89
6	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.44	3.767%	259.44
7	远东控股集团有限公司	66.87	0.9709%	66.87
8	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限公司）	2,250.00	32.6693%	500.00
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.9418%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	66.8667	0.9709%	66.8667
	合计	6,887.20	100.00%	5,137.20

2020年7月，公司注册资本增加至7,334.0983万元，增加了新股东。

公司股东及出资情况如下：

号	股东名称	认缴出资万元	占资本比例	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.0000	37.50%	2,750.0000
2	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）	2,250.0000	30.68%	500.0000
3	贵阳市服务外包及呼叫产业创业投资基金有限公司	306.7300	4.18%	306.7300
4	贵州省创业投资促进中心	279.3000	3.81%	279.3000
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.3700	3.43%	251.3700

6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.8900	7.13%	522.8900
7	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.4400	3.54%	259.4400
8	远东控股集团有限公司	66.8700	0.91%	66.8700
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.82%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	166.1774	2.27%	166.1774
11	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）	198.6215	2.71%	198.6215
12	深圳市佳汇创远投资企业（有限合伙）	49.6554	0.68%	49.6554
13	贵阳中天佳创投资有限公司	99.3107	1.35%	99.3107
	合计	7,334.0983	100.00%	5,584.0983

2020年11月，增加新股东上海优纳企业管理合伙企业（有限合伙），股东远东控股集团有限公司退出。

公司股东及出资情况如下：

号	股东名称	认缴出资万元	占资本比例	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.0000	37.50%	2,750.0000
2	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）	2,250.0000	30.68%	500.0000
3	贵阳市服务外包及呼叫产业创业投资基金有限公司	306.7300	4.18%	306.7300
4	贵州省创业投资促进中心	279.3000	3.81%	279.3000
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.3700	3.43%	251.3700
6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.8900	7.13%	522.8900
7	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.4400	3.54%	259.4400
8	上海优纳企业管理合伙企业（有限合伙）	66.8700	0.91%	66.8700
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.82%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	166.1774	2.27%	166.1774
11	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）	198.6215	2.71%	198.6215
12	深圳市佳汇创远投资企业（有限合伙）	49.6554	0.68%	49.6554
13	贵阳中天佳创投资有限公司	99.3107	1.35%	99.3107
	合计	7,334.0983	100.00%	5,584.0983

（3）、截止评估基准日2020年10月31日，公司股东及出资情况如下：

号	股东名称	认缴出资万元	占资本比例	实际出资万元
1	济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）	2,750.0000	37.50%	2,750.0000
2	贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）	2,250.0000	30.68%	500.0000
3	贵阳市服务外包及呼叫产业创业投资基金有限公司	306.7300	4.18%	306.7300
4	贵州省创业投资促进中心	279.3000	3.81%	279.3000
5	贵安新区新兴产业发展基金（有限合伙）	251.3700	3.43%	251.3700

6	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司	522.8900	7.13%	522.8900
7	贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司	259.4400	3.54%	259.4400
8	远东控股集团有限公司	66.8700	0.91%	66.8700
9	南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	133.7333	1.82%	133.7333
10	南京高科新创投资有限公司	166.1774	2.27%	166.1774
11	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）	198.6215	2.71%	198.6215
12	深圳市佳汇创远投资企业（有限合伙）	49.6554	0.68%	49.6554
13	贵阳中天佳创投资有限公司	99.3107	1.35%	99.3107
	合计	7,334.0983	100.00%	5,584.0983

本公司的控股母公司为济南维鲸捷电子科技合伙企业（有限合伙）与贵州易恒捷信息技术合伙企业（有限合伙）。

（二）公司的生产经营业务简介

芯片、操作系统、数据库作为现代信息技术领域的三大核心基础，其中数据库则作为数据存取、管理和应用的核心工具，决定了 IT 运行处理数据的高效性。数据库一旦停止服务，建立在该数据库基础上的金融、运营商、政务等核心系统将面临瘫痪，将给我国带来巨大的信息安全风险。

全球数据库市场中前五大供应商甲骨文（Oracle）、IBM（国际商业机器公司）、微软等国际厂商占据了 87.7% 的市场，尤其在数据库最核心的金融交易业务中，中国 2000 多家银行的核心交易系统无一例外均采用 Oracle 或 IBM 的数据库。IBM（国际商业机器公司）服务器、甲骨文（Oracle）数据库、EMC（易安信）存储设备（简称“IOE”），从服务器、存储到应用软件，“IOE”几乎渗透到了国内金融业、连锁业、运输业的每个角落。国产数据库只占了不到 7% 的国内市场份额，尤其在数据库最核心的交易业务中，鲜有能跟甲骨文同台竞争并实现替换的产品。这些国际巨头数据库一旦停止服务，可能导致企业或政府核心业务面临全面瘫痪。

2016 年 10 月 9 日，习近平总书记在中共中央政治局第三十六次集体学习时强调，“要紧紧牵住核心技术自主创新这个‘牛鼻子’，抓紧突破网络发展的前沿技术和具有国际竞争力的关键核心技术，加快推进国产自主可控替代计划，构建安全可控的信息技术体系。”

近年来，网络安全事件频发，棱镜计划、中兴事件、华为事件历历在目，我国的网络安全正在面临严峻挑战，根源在于部分核心技术和设备受制于人，证明

了我国的机密数据放在国外数据库中,若是不采用国产自主可控的数据库安全技术进行加固,数据库中的涉密信息将有很大的泄漏风险。如果源代码数据库都是自己的,我们就可以针对自己的需求进行有效修改,类似事件便可有效避免。

新冠疫情持续影响,全球贸易环境不稳定因素增加,行业短板凸显,国产替代越来越成为大势所趋。从 2018 年开始启动到 2019 年已经有众多的厂商加入了实现国产自主可控的行列,并且随着疫情的发展、中美贸易战的摩擦,国产自主可控已经是一个核心话题。如果说国产化替代是一场战争,那么 CPU、操作系统、数据库等基础软硬件,就是“自主可控”的“正面战场”,是国家网络安全的基础和保障。

操作系统、中间件、数据库是基础架构软件领域开发难度最大的三个部分,替代周期非常长,因此国产数据库会有很大替代的机会。核心交易数据库领域,由于技术门槛极高,尚无国产数据库切入,国内不仅是数据库在银行核心交易领域案例极少,国产操作系统、芯片、服务器、中间件等均未在金融核心交易领域实现应用。

国产化替代已势在必行,金融领域牵一发而动全身的特殊性,使数据库的替换敏感而慎重,成功案例经验成为数据库提供商在核心交易领域的“入场券”。针对这一市场机会,易鲸捷于 2018 年底开始全面转向核心交易领域,进入银行核心交易系统并完成所有技术测试验证,2019 年初即签署两家银行合计过亿级别银行核心交易系统订单,聚焦金融领域核心交易系统数据库的研发工作,并于 2020 年签单贵阳银行核心交易主库项目,完成国产数据库在这一领域的里程碑突破,为国家守住金融安全底线。

易鲸捷在贵阳银行打造的银行核心交易系统主库全面替换的解决方案(包含易鲸捷数据库、操作系统、中间件及应用)目前已经开始挂标,计划于明年上半年正式上线。这将是第一套全国产化银行核心交易系统应用的解决方案,计划经由金融行业主管部门树立成为金融信创领域的标杆,在全国范围内实现快速推广。

易鲸捷基于在贵阳银行、贵阳农商银行的核心交易解决方案,将同步推进打造以易鲸捷数据库为主的金融核心交易一体机,已与包括长城在内的 4 家顶尖国产服务器厂商启动洽谈,希望在今年 12 月推出样机,争取在明年开始量产。国产化一体机将整合国产一线品牌的优势资源,采用超融合架构的专用硬件体系提

升整体性能，其运行效率、安全性、稳定性将大大超越传统方案，实现金融各垂直领域的快速推广复制，推动金融体系的产业升级，打破甲骨文、IBM 等国际厂商在金融核心交易一体机领域的垄断现状，为国家在两年内全面解决银行核心交易系统国产化的标准化产品及解决方案。

易鲸捷已获人民银行邀请，参与国产分布式数据库标准制定工作，并与中国银行业协会金融科技实验室建立了合作，共同建立国产化金融仿真实验室。实验室将对数据库、服务器、操作系统、应用产品等国产化适配方案进行技术优化研究和测试，培育行业创新解决方案，实现银行等金融机构一站式解决国产化解决方案选用，节省国产化替换的适配和试错成本，打造第一套全国产化金融核心交易生态体系，并以实验室测试数据为基础，建立第一套国产化金融核心交易技术标准，抢占行业高地。

以易鲸捷数据库为核心的国产化金融核心交易生态体系，将为易鲸捷标准化一体机产品的全面推广提供渠道与出口，经由生态体系中的战略合作伙伴，快速在金融行业内的全面复制并推广应用。

数据库作为基础软件，在市场推广中最重要的一步是在关键行业龙头企业完成典型应用的部署，即为“灯塔项目”，灯塔项目的特点包括管理的数据量大、应用场景复杂、分析和交易结果的实时性要求高、用户的实时在线数量大等，随后通过灯塔项目的标杆性在全行业推广。同时，交易型数据库作为企业 IT 系统的核心，通常情况下需要反复验证才敢使用。因此易鲸捷的早期发展战略为三步走，第一步先在分析挖掘系统等非核心业务场景完成标杆案例建立品牌，并利用国内的领先应用场景完善技术；第二步逐步从非核心业务向核心交易业务转化，进入核心交易领域；第三步是作为融合型数据库产品，一站式解决客户的综合数据库需求。

易鲸捷目前的收入来源主要由以下四部分组成：数据库软件开发、出售数据库软件、人员外包进行开发、数据库软件运维，未来还将进一步拓展至一体机等软硬件结合模式。易鲸捷作为项目总包方时，收入还包括硬件采购、软件适配和技术服务，硬件采购将分包给外部供应商，公司主要负责软件部分和项目管控。

国产数据库领域主要存在三类厂商：

A) “老四家”国产数据库：国内自主研发关系型数据库的企业发源于上世纪 90 年代，以大学和科研机构为主，直到今天，主要有代表性的厂商包括：

人大金仓 - 1999 年成立，由中国人民大学王珊教授创办，自主研发，主要应用于政务、军工等领域。

达梦 - 2000 年成立，由华中科技大学冯裕才教授创办，完全自主研发，以 Oracle 为参照、追赶对象，主要应用于政务、军工、电力等领域，创始人已 70 余高龄，仍在一线拼搏。

南大通用 - 2004 年成立，由崔维力博士创办，早期做主要用于 CA 认证的细分领域数据库，2010 年左右自主研发基于列式存储的、面向数据分析的数据库系统，是目前国内数据库领域龙头企业，但前年创始人兼董事长过世，增长陷入停滞。

神舟通用 - 2008 年成立，由神舟集团与南大通用合作开发的关系型数据库，更多地用于数据分析领域。

此类厂商技术路线大多选择与 Oracle 相似的集中式架构，目前主要应用于政务等行业的非核心交易系统。

B) 新进场的 IT 行业巨头: 在国产化替代趋势下切入数据库市场的行业巨头，主要代表厂商包括:

阿里巴巴 OceanBase - 斥巨资完成 TPC-C 测试，来证明自身核心交易的能力，但尚未真正在非互联网核心交易中应用，产品化仍需要时间;

华为 Gauss 数据库 - 高调发布 Gauss 数据库并启动生态建设，后因美国制裁不再对外销售，转向内部支撑使用;

腾讯 TDSQL - 基于 MySQL 分库分表开发，与关联公司长亮科技联合进入张家港农商行核心交易系统，但仅完成核心系统中三个模块中的一个;

中兴 GoldenDB - 基于 MySQL 开发，产品特性与腾讯类似，借助自身的应用开发能力进入中信银行信用卡交易系统，且内部还有美国特派的合规协调员。

此类厂商大多基于 MySQL 或 PostgreSQL 开发，通过中间件改造成为分布式架构，核心模块较依赖开源体系的技术输入。

C) 新兴创业小型数据库厂商: 随着大数据蓬勃发展跟进的小型创业厂商，主要针对细分市场发力，主要代表厂商包括:

星环: 营销能力及融资能力极强，客户数量 1000 以上，但本身并非数据库厂商，而是 Hadoop 大数据平台，且作为分支并未与主流 Hadoop 结合;

Pingcap: 具备较强的开源生态，拥有众多互联网客户，但发展过程中引入

多轮外资资本，难以参与本轮国产化建设；

巨杉：在金融领域拥有近百家大型商业银行客户，企业用户总数超过 1000 家，发展过程中同样引入多轮外资资本，难以参与本轮国产化建设；

柏睿：参与两个国际标准制定，撬动国家资源为其在国际上站台，但缺乏标杆客户及案例，应用推广仍需较长时间。

易鲸捷与目前国产数据库厂商相比而言，优势在于：深度掌握国际前沿技术，融合特性符合未来技术发展趋势；研发团队技术积淀三十余年，可自主造血培育团队，已全面完成国产化转移；率先进入贵州两家银行的核心交易系统，完成标杆案例，得到国家、贵州省、贵阳市三级政府的高度重视；已进入“信创”体系，且完成与中电体系、华为体系两套国产化生态系统的深度适配对接。

2018 年商业数据库市场规模 147 亿，Oracle 在电信、金融、能源、电力领域占据主导地位，MySQL 在互联网行业应用广泛，同时这个行业存在一个较大的缺点，就是价格比较昂贵，且都基于传统的集中式架构。根据第三方统计数据，以传统集中式数据库市场为例，Oracle 占比 40.9%、IBM DB2 占比 11.9%、SQL Server 占比 6.7%、SAP 占比 5.9%，其余厂商占比分散。该市场以跨国巨头为主，国产替代安全自主可控下的国产数据库在未来将有很大的市场空间。

商业数据库市场规模



数据库占整个 IT 基础架构软件的高市场份额。根据 Gartner 统计，2017 年全球数据库管理软件的规模达到 388 亿美元，其中数据库软件占到整个 IT 基础架构软件的 20%。

中国大数据管理平台市场规模



目前，钱库数据库已经在贵阳银行与贵阳农商银行正式应用，完成我国数据库领域里程碑式的胜利，有望彻底解决在数据库技术上被欧美卡脖子的问题，弥补国际巨头数据库大规模裁员减少服务带来的我们国家核心领域的信息安全隐患。具备极佳的标杆效应，可在国内全面推广。

(三) 生产经营的历史情况

单位：万元

项目	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/10/31
资产总额	5,746.63	21,278.91	27,900.33	7,853.00	31,839.26
负债总额	309.43	1,285.13	3,504.89	6,145.39	30,390.45
净资产	5,437.21	19,993.78	24,395.44	1,707.61	1,448.81
营业收入	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16
营业成本	1.25	217.96	1,125.20	7,094.76	4,366.94
销售费用	0.00	182.31	213.30	287.44	525.54
管理费用	90.88	164.11	247.45	815.84	1,291.07
研发费用	0.00	0.00	103.09	1,964.71	1,749.75
财务费用	-3.66	-13.35	12.29	77.67	212.75
利润总额	-59.88	-185.98	401.66	-5,619.05	-3,802.80
净利润	-59.88	-185.98	401.66	-4,932.69	-3,668.63

上述财务经营数据单位为万元，从上表中可以看出企业从 2016 年起收入增长幅度很高，经询问了解，公司的收入是按照服务项目分期确认，经评估人员现场调查，公司数据库技术已经通过信通院、赛宝实验室测试验证符合 ANSI SQL 92 标准，可以从甲骨文数据库平滑迁移。2018 年 1 月易鲸捷开源项目“Trafodion”成为 Apache 软件基金会顶级项目。自此，国内的数据库技术首次进入全球顶级

开源体系，引领全球数据库技术发展的趋势。目前公司服务范围涉及金融、智能制造、运营商等核心领域的全栈式融合型分布式数据库产品，支撑金融核心交易系统对于高并发、高可用及高可靠性的需求，解决银行、保险、证券等金融核心交易系统的底层数据库技术问题。

（四）企业面临的竞争情况

1) 关键技术优势

易鲸捷数据库的核心目标就是作为最关键的基础核心技术替换 Oracle，守住国家在金融等关键领域的底层核心技术安全底线，现已在金融核心交易系统等业务类型最复杂、稳定性要求最高的场景中得到验证，可从 Oracle 平滑迁移替换，为国家关键技术安全可控战略提供有力支撑。

技术优势介绍（四高两易一融合特性）：

高可靠：易鲸捷分布式数据库 Qianbase 为原生分布式架构，底层可基于 X86 或 ARM 服务器进行构架。整个集群设计无热点，任意节点出现问题，集群能够持续对外提供服务，无任何影响。

高安全：Qianbase 在安全性方面能够保证任意节点断电、拔网线、拔磁盘、删除数据库服务进程等高压情况下，保证数据库稳定运行，持续提供对外服务。

高兼容：Qianbase 不仅能够兼容 ANSI 标准 SQL，同时能够兼容主流传统关系型数据库，保护客户现有资产，无需进行太大改动即可进行系统迁移。

高扩展：银行正在由传统线下交易转向线上交易，需要数据库横向扩展能力强，性能随节点提升线性增长。Qianbase 理论扩展值达到 1000+节点，目前最大规模集群为 260 节点。贵阳银行上线集群为 15+3 节点规模，能够支撑 3000TPS。

易使用：Qianbase 提供数据库开发、使用工具，能够让客户轻松上手，进行应用系统开发。

易管理：Qianbase 提供金融核心级别系统管理工具，能够做到统一管理、统一运维，一套运维工具对整个集群资源、任务、调度、权限等进行统一监控管理，同时提供实时告警功能，对数据库异常实时进行上报。

融合特性：传统金融 IT 系统中通常使用多种类型的数据库来分别满足其核心交易、分析挖掘等需求，Oracle 等传统国际垄断数据库通过建立合作伙伴生态、客户应用生态及程序员生态，形成了一整套的标准体系，来维持各系统间的稳定运行。但随着国产化替换在各行业的加速推进，留给国产数据库建立完善生

态的窗口时间并不足够，导致金融体系的各个系统之间缺乏统一标准，难以将系统连通，数据难以顺畅流动，运维成本极高。Qianbase 作为融合型分布式数据库，可以通过一套数据库解决核心交易、分析挖掘、非结构化数据与结构化数据统一存储管理等需求，连通金融机构中的各套系统，一站式解决金融行业 IT 系统的数据库需求，连通各个系统之间的数据，大幅提升整体效率且易于维护。

2) SWOT 分析

优势：S（strengths）

独一无二的技术人才资源储备：公司具备 30 年完整的国际化研发经历和整建制的核心研发团队，国内研发人员经过核心技术原班人马的 5 年的共事培养，可全面支撑国内核心交易业务，且具备极强的自主造血能力；

业界领先的产品成熟度与应用案例：国内唯一在金融领域落地银行核心系统主库的国产数据库厂家，案例涵盖农商行与城商行两类客户，具备极佳的标杆效应，可在国内全面推广；

核心高管极强的战略布局能力及执行力：创始人李静具备极强的战略规划布局能力及执行力，率先推动国内首个银行核心交易主库项目成功落地签单，并打造纯国产化解决方案，完成国产数据库乃至信创生态在银行核心交易领域的突破，且具备极佳的领导能力。

劣势：W（weaknesses）

公司以研发人员为主，缺乏市场及销售团队，在行业内市场影响力不足，待快速培育周边技术生态，并建设完善的营销推广体系；

机会：O（opportunities）：

核心交易领域市场增长速度极快，国家对于 2023 年内完成各行业的国产化替换需求，带来潜在的千亿规模存量市场；

核心交易数据库软件市场进入门槛极高，国内竞争对手稀少，且易鲸捷在角色定位和产品技术上均具备差异化优势；

挑战：T（threats）：

诸多竞争对手正在试图进入核心交易市场，虽然技术仍存在一定的缺陷，但部分巨头可利用其集团层面的资源撬动市场，蓝海市场的空窗期有限，易鲸捷迫切需要引入生态产业资源快速成长。术有深刻理解，是开发团队最核心的优势。

七、被评估企业的资产与财务分析

（一）资产配置和使用情况

1. 经营性资产的配置和使用情况

经营性资产是用于从事生产经营的资产。经对企业资产的清查核实发现，被评估单位在评估基准日的经营资产为流动资产、固定资产、无形资产。

2. 非经营性资产、负债和溢余资产的配置和使用情况

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的，在评估基准日之后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，在评估基准日之后企业自由现金流量预测不涉及的资产。

（二）历史年度财务状况与经营业绩

评估基准日及前几年资产负债表如下：

金额单位：人民币万元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
流动资产	5,436.97	13,124.64	17,278.99	3,891.33	29,210.42
非流动资产	309.67	8,154.27	10,621.34	3,961.67	2,628.84
资产总计	5,746.63	21,278.91	27,900.33	7,853.00	31,839.26
流动负债	149.43	975.13	2,999.33	5,695.39	25,999.28
非流动负债	160.00	310.00	505.56	450.00	4,391.17
负债合计	309.43	1,285.13	3,504.89	6,145.39	30,390.45
所有者权益	5,437.21	19,993.78	24,395.44	1,707.61	1,448.81

评估基准日及前几年利润表如下：

金额单位：人民币万元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
一、营业收入	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16
减：营业成本	1.25	217.96	1,125.20	7,094.76	4,366.94
税金及附加	0.12	4.66	14.52	119.42	111.06
销售费用	0.00	182.31	213.30	287.44	525.54
管理费用	90.88	164.11	247.45	815.84	1,291.07
研发费用	0.00	0.00	103.09	1,964.71	1,749.75
财务费用	-3.66	-13.35	12.29	77.67	212.75
加：其他收益	0.00	40.60	612.35	1,039.28	492.54
二、营业利润	-59.96	-286.01	397.63	-5,650.42	-3,805.80
加：营业外收入	0.08	100.03	4.03	32.00	3.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.63	0.00
三、利润总额	-59.88	-185.98	401.66	-5,619.05	-3,802.80
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	-686.36	-134.17
四、净利润	-59.88	-185.98	401.66	-4,932.69	-3,668.63

1. 盈利能力分析

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31	平均值
一、盈利能力状况					

净资产收益率(%)	-1.46	1.81	-37.79	-232.45	-67.48
总资产报酬率(%)	-1.38	1.68	-30.99	-18.73	-12.35
销售(营业)利润率(%)	-81.36	26.76	-61.37	-75.57	-47.89
盈余现金保障倍数	26.71	-11.98	0.83	-4.01	2.89
成本费用利润率(%)	-33.47	23.41	-54.24	-46.05	-27.59
资本收益率(%)	-2.89	3.61	-38.77	-25.11	-15.79

被评估公司成立于 2015 年,收入从 2017 年的 228.00 万元增长到 2019 年的 9,157.00 万元,企业前期属于技术产品研发阶段和市场开发期间,因此成本费用相对较高,盈利能力较低,随着收入增加,企业的盈利能力逐渐变好。截止 2020 年 12 月,企业收入为 20,401.85 万元,扭亏为盈。

2. 资产质量状况

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31	平均值
二、资产质量状况					
总资产周转率(次)	0.02	0.06	0.51	0.25	0.21
应收账款周转率(次)	1.78	3.22	8.14	1.78	3.73
不良资产比率(新制度)(%)					
流动资产周转率(次)	0.02	0.10	0.87	0.30	0.32
资产现金回收率(%)	-36.76	-19.57	-22.92	74.08	-1.29

被评估公司成立于 2015 年,收入从 2017 年的 228 万元增长到 2019 年的 9157 万元,企业前期属于技术产品研发阶段和市场开发期间,因此成本费用相对较高,随着收入增加,企业的资产质量状况逐渐变好。

3. 债务风险状况

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31	平均值
三、债务风险状况					
资产负债率(%)	6.04	12.56	78.26	95.45	48.08
已获利息倍数		33.92	-69.49	-43.05	-26.20
速动比率(%)	1,345.94	576.09	68.32	112.35	525.68
现金流动负债比率(%)	-509.38	-160.46	-71.93	56.55	-171.31
带息负债比率(%)	0.00	0.00	16.27	4.94	5.30
或有负债比率(%)					

企业前期属于技术产品研发阶段和市场开发期间,因此成本费用相对较高,造成负债较高,现金流很低,随着收入增加,企业的状况逐渐变好。

4. 经营增长状况

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31	平均值
四、经营增长状况					
销售(营业)增长率(%)	684.80	556.71	509.98	-45.04	426.61
资本保值增值率(%)	367.72	122.02	7.00	84.84	145.40
销售(营业)利润增长率(%)	376.96	-239.03	-1,521.02	-32.65	-353.93
总资产增长率(%)	270.28	31.12	-71.85	305.44	133.75
技术投入比率(%)	7.60	10.85	21.69	34.77	18.73

被评估公司成立于 2015 年,其 2017 年收入 228 万元,2018 年收入 1501 万元,2019 年收入 9157 万元,被评估单位近几年的收入增长幅度在 500%至 680%

之间。公司前几年是处于技术产品研发阶段和市场开发期间，成本费用较高盈利能力差，随着相关产品技术的完善而逐渐打开市场，企业已经被市场认可，企业凭借自身的优势已经开始了国内首个银行数据库国产化替代项目的实施并取得了良好的进展。截止 2020 年 12 月，企业收入为 20,401.85 万元，扭亏为盈。

八、评估计算及分析过程

（一）收益模型的选取

资产评估人员会对本项目的目的和特点，选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。企业自由现金流折现模型如下：

企业股东全部权益价值=企业整体价值－付息债务价值

1. 企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产、负债价值

（1）经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日以后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

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

式中：P——经营性资产价值；

i——预测年度；

r——折现率；

R_i ——第 i 年企业自由现金流量；

n——预测期年限；

R_{n+1} ——预测期后企业自由现金流量（终值）

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=净利润+税后利息支出+折旧及摊销-资本性支出-营运资金变动额

其中，折现率（加权平均资本成本，WACC）计算公式如下：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

式中： R_e ——权益资本成本；

R_d ——债务资本成本；

$E/(D+E)$ ——权益资本占全部资本的比重

$D/(D+E)$ ——债务资本占全部资本的比重

T ——所得税率

其中：权益资本成本 R_e 采用资本资产定价模型 (CAPM) 计算，计算式如下：

$$R_e = R_f + \beta \times MRP + R_s$$

式中： R_e ——股权收益率

R_f ——无风险收益率

β ——企业风险系数

MRP——市场风险溢价

R_s ——公司特有风险调整系数

(2) 溢余资产价值

溢余资产是指在评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日以后企业自由现金流量预测不涉及的资产。溢余资产需要单独分析和评估。

(3) 非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的，评估基准日以后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。非经营性资产、负债需要单独分析和评估。

2. 付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。付息债务以核实后的账面值作为评估值。

(二) 收益期和预测期的确定

1. 收益期的确定

对于公司，该类公司主要经营业务是业务，其收益期主要考虑的因素是。故采用无限年期评估。

2. 预测期的确定

评估人员经过综合分析，确定评估基准日至 2024 年为明确预测期，2025 年以后为永续期。

在对企业收入、成本、费用、资本结构、风险水平等综合分析的基础上，结

合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，确定预测期为5年，即2020年11月1日至2024年12月31日，收益期为无限期。

（三）收益预测说明

对未来年度收益的预测是由被评估单位管理当局根据中长期规划提供的。评估人员分析了管理当局提出的预测数据并与管理当局讨论了有关预测的假设、前提及预测过程，基本采纳了管理当局的预测。

1. 营业收入预测

（1）历史经营业绩分析

贵州易鲸捷信息技术有限公司拥有自主可控的核心数据库技术，经信通院、赛宝实验室测试验证，易鲸捷数据库安全符合ANSI SQL 92标准，可以从甲骨文数据库平滑迁移。与普遍基于开源的MySQL或PostgreSQL来开发的国产数据库最大的不同是，Trafodion开源技术完全由易鲸捷团队自主研发，做到完全自主可控与属地管辖，具备核心技术底层架构的全面控制与调整能力。2018年1月，易鲸捷开源项目“Trafodion”成为Apache软件基金会顶级项目。自此，国内的数据库技术首次进入全球顶级开源体系，引领全球数据库技术发展的趋势。

目前的公司的核心产品或服务情况如下：

1. EsgynDB 核心数据库

自公司成立以来，易鲸捷推出企业版本的数据库EsgynDB，并将产品版本从0.9迭代更新至目前的2.7版本，添加了针对企业客户定制化的双活、多租户、Hadoop相关的中间件与软件、软件的稳定性优化、全量/增量备份、全球首创的冷热数据异构化处理等功能。

EsgynDB具备更健壮的发布版本、更充分的测试和修复；提供完整的支持以满足SA的要求，更丰富的数据库管理、数据库开发、数据库迁移等各种工具；增强版的安装及安装支持；增强版的文档和服务；多数据中心的支持；可用性、灾备及更好的扩展性等一系列满足企业级应用的功能。

2. 钱库金融数据库

在率先通过银行核心交易系统所有功能与性能测试，实现了国产数据库在银行核心交易系统中应用零的突破后，易鲸捷基于其核心技术，开发满足诸多金融领域的专业化需求，推出了针对金融领域核心交易的金融版数据库“钱库”R1.0版本。

钱库数据库延续了易鲸捷融合型分布式的技术特色，并添加诸多金融领域的特色功能，可以全面支持银行核心业务，包括核心交易、支付、柜面等。具备100%分布式架构，兼容 Oracle 功能，支持传统金融应用平滑迁移，具备银行化的运维管理和信息安全控制等功能，以及高性能、高并发、高可靠性等关键特性，全面符合金融领域的业务所需。

目前，钱库数据库已经在贵阳银行与贵阳农商银行正式应用，完成我国数据库领域里程碑式的胜利，有望彻底解决在数据库技术上被欧美卡脖子的问题，弥补国际巨头数据库大规模裁员减少服务带来的我们国家核心领域的信息安全隐患。

钱库数据库 2.0 版本也正在开发完善中，将在原有基础上进一步轻量化，针对金融行业，特别是银行核心交易业务系统在一致性、及时性、可靠性等方面的需求进行设计、优化和增强，能够最大程度的保证金融关键数据的安全稳定。“钱库数据库 2.0”主要用于银行、证券、保险等金融行业客户交易类需求为主的多种业务场景中。由于金融行业的特点，决定了能够满足金融行业客户苛刻需求的软、硬件产品也就占领了行业的制高点，也就意味着相应软、硬件产品也能够满足不同行业客户的需求。

“钱库数据库 2.0”支持 SQL 和分布式事务，具有优秀的可扩展性、强一致性和异地多活的高可用性。它能够在无人干预情况下，以极短的中断延时容忍磁盘、主机、机架、机房甚至整个数据中心故障。能够满足不同行业客户在各种数据量规模、以及各种并发规模下 OLTP，轻度、实时 OLAP 查询分析等业务场景的需要。

“钱库数据库 2.0”由于其轻量级的特性，易于部署及维护，将基于该产品打造“QianDB 一体机”，满足国内各类银行和金融机构客户快速部署、高效稳定运行的需求，提供标准化、高性能、高可靠、方便扩展的“分布式数据库一体机”。

2016 年—2019 年及最近一期 2020 年 1-10 月的销售收入统计如下：

历史业务收入统计表

金额单位：人民币万元

序号	产品种类	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
	主营业务收入	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16
1	软件	-	6.99	41.34	171.94	152.58

序号	产品种类	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
2	硬件	-	-	150.01	3,537.45	45.64
3	服务	29.13	221.59	1,309.78	5,447.29	4,833.95
	合计	29.13	228.58	1,501.13	9,156.68	5,032.16
	增长率		684.8%	556.7%	510.0%	

上述财务经营数据单位为万元，从上表中可以看出企业从 2016 年起收入增长幅度很高，经询问了解，公司的收入是按照服务项目分期确认，经评估人员现场调查，公司数据库技术已经通过信通院、赛宝实验室测试验证符合 ANSI SQL 92 标准，可以从甲骨文数据库平滑迁移。2018 年 1 月易鲸捷开源项目“Trafodion”成为 Apache 软件基金会顶级项目。自此，国内的数据库技术首次进入全球顶级开源体系，引领全球数据库技术发展的趋势。目前公司服务范围涉及金融、智能制造、运营商等核心领域的全栈式融合型分布式数据库产品，支撑金融核心交易系统对于高并发、高可用及高可靠性的需求，解决银行、保险、证券等金融核心交易系统的底层数据库技术问题。

（2）竞争优势分析

1) 关键技术优势

易鲸捷数据库的核心目标就是作为最关键的基础核心技术替换 Oracle，守住国家在金融等关键领域的底层核心技术安全底线，现已在金融核心交易系统等业务类型最复杂、稳定性要求最高的场景中得到验证，可从 Oracle 平滑迁移替换，为国家关键技术安全可控战略提供有力支撑。

技术优势介绍（四高两易一融合特性）：

高可靠：易鲸捷分布式数据库 Qianbase 为原生分布式架构，底层可基于 X86 或 ARM 服务器进行构架。整个集群设计无热点，任意节点出现问题，集群能够持续对外提供服务，无任何影响。

高安全：Qianbase 在安全性方面能够保证任意节点断电、拔网线、拔磁盘、删除数据库服务进程等高压情况下，保证数据库稳定运行，持续提供对外服务。

高兼容：Qianbase 不仅能够兼容 ANSI 标准 SQL，同时能够兼容主流传统关系型数据库，保护客户现有资产，无需进行太大改动即可进行系统迁移。

高扩展：银行正在由传统线下交易转向线上交易，需要数据库横向扩展能力强，性能随节点提升线性增长。Qianbase 理论扩展值达到 1000+节点，目前最大规模集群为 260 节点。贵阳银行上线集群为 15+3 节点规模，能够支撑 3000TPS。

易使用：Qianbase 提供数据库开发、使用工具，能够让客户轻松上手，进行应用系统开发。

易管理：Qianbase 提供金融核心级别系统管理工具，能够做到统一管理、统一运维，一套运维工具对整个集群资源、任务、调度、权限等进行统一监控管理，同时提供实时告警功能，对数据库异常实时进行上报。

融合特性：传统金融 IT 系统中通常使用多种类型的数据库来分别满足其核心交易、分析挖掘等需求，Oracle 等传统国际垄断数据库通过建立合作伙伴生态、客户应用生态及程序员生态，形成了一整套的标准体系，来维持各系统间的稳定运行。但随着国产化替换在各行业的加速推进，留给国产数据库建立完善生态的窗口时间并不足够，导致金融体系的各个系统之间缺乏统一标准，难以将系统连通，数据难以顺畅流动，运维成本极高。Qianbase 作为融合型分布式数据库，可以通过一套数据库解决核心交易、分析挖掘、非结构化数据与结构化数据统一存储管理等需求，连通金融机构中的各套系统，一站式解决金融行业 IT 系统的数据库需求，连通各个系统之间的数据，大幅提升整体效率且易于维护。

2) SWOT 分析

优势：S（strengths）

独一无二的技术人才资源储备：公司具备 30 年完整的国际化研发经历和整建制的核心研发团队，国内研发人员经过核心技术原班人马的 5 年的共事培养，可全面支撑国内核心交易业务，且具备极强的自主造血能力；

业界领先的产品成熟度与应用案例：国内唯一在金融领域落地银行核心系统主库的国产数据库厂家，案例涵盖农商行与城商行两类客户，具备极佳的标杆效应，可在国内全面推广；

核心高管极强的战略布局能力及执行力：创始人李静具备极强的战略规划布局能力及执行力，率先推动国内首个银行核心交易主库项目成功落地签单，并打造纯国产化解决方案，完成国产数据库乃至信创生态在银行核心交易领域的突破，且具备极佳的领导能力。

劣势：W（weaknesses）

公司以研发人员为主，缺乏市场及销售团队，在行业内市场影响力不足，待快速培育周边技术生态，并建设完善的营销推广体系；

机会：O（opportunities）：

核心交易领域市场增长速度极快，国家对于 2023 年内完成各行业的国产化替换需求，带来潜在的千亿规模存量市场；

核心交易数据库软件市场进入门槛极高，国内竞争对手稀少，且易鲸捷在角色定位和产品技术上均具备差异化优势；

挑战：T（threats）：

诸多竞争对手正在试图进入核心交易市场，虽然技术仍存在一定的缺陷，但部分巨头可利用其集团层面的资源撬动市场，蓝海市场的空窗期有限，易鲸捷迫切需要引入生态产业资源快速成长。术有深刻理解，是开发团队最核心的优势。

（3）营业收入预测

全球数据库市场中前五大供应商甲骨文（Oracle）、IBM（国际商业机器公司）、微软等国际厂商占据了 87.7% 的市场，尤其在数据库最核心的金融交易业务中，中国 2000 多家银行的核心交易系统无一例外均采用 Oracle 或 IBM 的数据库。这些国际巨头数据库一旦停止服务，可能导致企业或政府核心业务面临全面瘫痪。

2016 年 10 月 9 日，习近平总书记在中共中央政治局第三十六次集体学习时强调，“要紧紧牵住核心技术自主创新这个‘牛鼻子’，抓紧突破网络发展的前沿技术和具有国际竞争力的关键核心技术，加快推进国产自主可控替代计划，构建安全可控的信息技术体系。”

近年来，网络安全事件频发，棱镜计划、中兴事件、华为事件历历在目，我国的网络安全正在面临严峻挑战，根源在于部分核心技术和设备受制于人，证明了我国的机密数据放在国外数据库中，若是不采用国产自主可控的数据库安全技术进行加固，数据库中的涉密信息将有很大的泄漏风险。如果源代码数据库都是自己的，我们就可以针对自己的需求进行有效修改，类似事件便可有效避免。

新冠疫情持续影响，全球贸易环境不稳定因素增加，行业短板凸显，国产替代越来越成为大势所趋。如果说国产化替代是一场战争，那么 CPU、操作系统、数据库等基础软硬件，就是“自主可控”的“正面战场”，是国家网络安全的基础和保障。

操作系统、中间件、数据库是基础架构软件领域开发难度最大的三个部分，替代周期非常长，因此国产数据库会有很大替代的机会。核心交易数据库领域，由于技术门槛极高，尚无国产数据库切入，国内不仅是数据库在银行核心交易领

域案例极少，国产操作系统、芯片、服务器、中间件等均未在金融核心交易领域实现应用。

国产化替代已势在必行，金融领域牵一发而动全身的特殊性，使数据库的替换敏感而慎重，成功案例经验成为数据库提供商在核心交易领域的“入场券”。针对这一市场机会，易鲸捷于 2018 年底开始全面转向核心交易领域，进入银行核心交易系统并完成所有技术测试验证。

2019 年初即签署贵州农商银行数据库应用试点项目合同价约为 1.2 亿元，已经完工近 80%的进度。贵州银行的沙箱测试项目已经于 2020 年 4 月开始上线运行，至今状况良好。

2020 年签单贵阳银行核心交易系统主库全面替换的项目（包含易鲸捷数据库、操作系统、中间件及应用），合同金额近 4.3 亿元，目前已经完成 37%的进度，计划于明年上半年正式上线。这将是第一套全国国产化银行核心交易系统应用的解决方案，计划经由金融行业主管部门树立成为金融信创领域的标杆，在全国范围内实现快速推广。有望彻底解决在数据库技术上被欧美卡脖子的问题，弥补国际巨头数据库大规模裁员减少服务带来的我们国家核心领域的信息安全隐患。具备极佳的标杆效应，可在国内全面推广。目前公司和南京银行已经有了合作意向。

被评估单位在近几年的收入增长幅度在 500%至 680%之间。

此次根据企业的实际营业能力及历史年度的产品和销售数据情况，结合最近的销售行情为基础，考虑目前行业发展情况及被评估单位的竞争优势分析，测算未来年度的收入情况。被评估单位在近几年的收入增长幅度在 500%至 680%之间，由于 2020 年 12 月 31 的收入成本等财务数据已经有了实际数据，因此本次对 2020 年 11 至 12 月期间的收益预测是以企业实际的财务数据确认。

单位：万元

序号	产品种类	2020 年 11 至 12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
	主营业务收入	15,369.69	24,601.15	50,692.97	73,391.09	96,272.73
1	软件	140.22	407.50	839.70	1,215.68	1,594.71
2	硬件	7,797.07	9,480.49	19,535.44	28,282.57	37,100.42
3	服务	7,432.40	14,713.15	30,317.82	43,892.83	57,577.60
	合计	15,369.69	24,601.15	50,692.97	73,391.09	96,272.73
	增长率	122.8%	20.6%	106.1%	44.8%	31.2%

2. 营业成本预测

(1) 历史成本分析

被评估单位的营业成本主要为企业的生产成本，评估人员在企业管理当局提供的成本费用预测的基础上，通过对企业历史营业成本明细项的分析，成本主要包括外购劳务、人工成本、技术服务、其他费用。各产品历史单位成本如下：

单位：万元

序号	产品名称	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
1	工资	1.25	42.00	607.52	388.67	320.70
2	差旅费	-	-	1.85	33.13	57.05
3	市内交通费	-	-	-	0.51	1.45
4	业务招待费	-	-	-	0.13	0.62
5	办公费	-	-	-	0.14	0.76
6	技术服务	-	19.59	401.95	2,034.39	2,687.28
7	委托研发支出	-	-	-	1,435.67	1,144.77
8	加班餐费	-	-	-	1.25	0.37
9	电话费	-	-	-	0.64	1.07
10	团建费	-	-	-	0.35	2.87
11	测试费	-	-	-	-	18.87
12	设备租赁	-	-	-	124.87	14.31
13	库存商品（硬件产品）	-	-	88.03	2,574.81	32.41
14	库存商品（软件产品）	-	156.38	25.86	500.20	84.43
15	合计	1.25	217.96	1,125.20	7,094.76	4,366.94
16	营业成本/营业收入比例	4.3%	95.4%	75.0%	77.5%	86.8%

企业成本中的各明细成本项目占总部成本比例数据情况：

成本占收入比例数	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
人工成本	100.00%	19.27%	11.80%	5.48%	7.34%
差旅费	0.00%	0.00%	0.16%	0.47%	1.31%
市内交通费	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.03%
业务招待费	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%
办公费	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%
技术服务	0.00%	8.99%	77.92%	28.67%	61.54%
委托研发支出	0.00%	0.00%	0.00%	20.24%	26.21%
加班餐费	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.01%
电话费	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.02%
团建费	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.07%
测试费	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.43%
设备租赁	0.00%	0.00%	0.00%	1.76%	0.33%
库存商品（硬件产品）	0.00%	0.00%	7.82%	36.29%	0.74%

库存商品（软件产品）	0.00%	71.74%	2.30%	7.05%	1.93%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

（2）未来成本预测

1）技术服务、库存商品的预测，此次根据企业历史数据及综合判断分析后进行测算。

2）直接人工的预测，此次根据人员数量和薪酬水平等历史数据进行分析后测算。

3）委托研发支出根据未来业务量所需人员及费用，结合历史数据进行分析后测算。

4）其他费用根据其中的各项明细分析测算。

营业成本预测如下：

单位：万元

序号	产品名称	2020 年 11-12	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1	工资	59.62	584.04	924.49	1,029.90	1,413.56
2	差旅费	60.05	180.00	220.00	260.00	280.00
3	市内交通费	1.38	2.88	2.94	2.99	3.05
4	业务招待费	1.29	1.94	1.98	2.02	2.06
5	办公费	0.01	0.78	0.80	0.81	0.83
6	技术服务	238.01	3,727.09	7,267.12	10,367.19	13,347.74
7	委托研发支出	456.06	2,861.69	3,741.40	4,603.05	5,530.23
8	加班餐费	0.01	0.39	0.40	0.40	0.41
9	电话费	0.77	1.87	1.91	1.95	1.99
10	团建费	1.78	4.74	4.83	4.93	5.03
11	测试费	39.43	50.00	50.00	50.00	50.00
12	设备租赁	0.00	14.60	14.89	15.19	15.49
13	库存商品（硬件产品）	6,236.44	7,987.13	15,573.37	22,216.80	28,604.09
14	库存商品（软件产品）	254.87	432.30	842.90	1,202.47	1,548.17
	合计	7,349.71	15,849.44	28,647.02	39,757.70	50,802.66
	营业成本/营业收入比例	47.8%	64.4%	56.5%	54.2%	52.8%

2. 税金及附加预测

根据相关税法规定，企业涉及的主要税种及税率包括：

被评估企业产品收入为征收增值税一般纳税人，其销售货物的税率为 13%，提供劳务的税率为 6%，城建税为流转税额的 5%，教育费附加为流转税额的 3%，地方教育附加 2%。

有关税金及附加的预测，详见以下《税金及附加预测表》。

税金及附加预测表

		2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
销项税	万元	1,477.79	2,168.23	4,467.84	6,468.34	8,485.02
营业收入	万元	7,937.29	9,888.00	20,375.15	29,498.26	38,695.13
销项税	13%	1,031.85	1,285.44	2,648.77	3,834.77	5,030.37
其他业务收入	万元	7,432.40	14,713.15	30,317.82	43,892.83	57,577.60
销项税	6%	445.94	882.79	1,819.07	2,633.57	3,454.66
进项税	万元	870.90	1,361.99	2,617.97	3,718.35	4,774.68
材料费	万元	6,491.31	8,419.42	16,416.26	23,419.27	30,152.26
进项税	13%	843.87	1,094.53	2,134.11	3,044.50	3,919.79
燃料动力费	万元	2.45	9.22	9.40	9.59	9.78
进项税	13%	0.32	1.20	1.22	1.25	1.27
运费	万元		180.55	220.57	260.58	280.60
进项税	9%	-	16.25	19.85	23.45	25.25
房屋租赁费	万元	9.90	90.28	92.98	95.77	98.65
进项税	9%	0.82	7.45	7.68	7.91	8.15
设备租赁费	万元	-	14.60	14.89	15.19	15.49
进项税	13%	-	1.68	1.71	1.75	1.78
劳务支出	万元	405.69	3,860.09	7,401.78	10,503.54	13,485.82
进项税	6%	24.34	231.61	444.11	630.21	809.15
固定资产资本支出	万元	11.87	71.20	71.20	71.20	71.20
进项税	13%	1.54	9.26	9.26	9.26	9.26
无形资产资本性支出	万元	0.07	0.45	0.45	0.45	0.45
进项税	6%	0.00	0.03	0.03	0.03	0.03
期初待抵扣进项税	万元	-				
应交增值税	万元	606.90	806.23	1,849.87	2,749.99	3,710.34
附加税金	万元					
城建税	5%	30.34	40.31	92.49	137.50	185.52
教育费附加	3%	18.21	24.19	55.50	82.50	111.31
地方教育费附加	2%	12.14	16.12	37.00	55.00	74.21
印花税	万元	7.25	10.88	22.11	31.90	41.65
税金及附加合计	万元	67.91	91.51	207.10	306.90	412.68
税金附加/营业收入		0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%

3. 销售费用预测

企业销售费用包括办公费、房屋租赁、人工成本、业务招待费、差旅费、交通费、通讯费、其他等。

历史数据见下表：

	单位	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
--	----	--------	--------	--------	--------	------------

人工成本	万元	-	8.11	48.43	119.51	80.42
办公费	万元	-	1.45	3.35	2.46	0.56
快递费	万元	-	0.19	0.38	-	0.08
业务招待费	万元	-	27.13	19.78	8.74	11.29
差旅费	万元	-	85.45	60.90	43.56	33.84
通讯费	万元	-	4.03	3.83	3.71	3.85
办公室房租	万元	-	-	1.12	7.73	2.75
市内交通费	万元	-	3.61	3.23	4.46	0.93
服务费	万元	-	-	1.34	0.45	-
加班餐费	万元	-	0.37	0.90	-	0.05
电费	万元	-	-	0.01	0.09	-
物业管理费	万元	-	-	0.04	0.25	-
折旧费	万元	-	0.07	0.67	1.05	0.93
会议费	万元	-	0.30	0.07	4.72	4.94
咨询费	万元	-	-	-	-	257.43
宣传费	万元	-	51.62	69.25	39.63	99.43
招标费	万元	-	-	-	50.15	29.04
其他	万元	-	-	-	0.95	-
销售费用合计	万元	-	182.31	213.30	287.44	525.54
销售费用占收入的比例		0.0%	79.8%	14.2%	3.1%	10.4%

企业 2018 至 2020 年的销售费用占收入比例为 14%——3%，此次企业根据销售费用的明细项目逐项分析未来的支出情况，预测以后年度的销售费用。

有关销售费用的预测，详见以下《销售费用预测表》。

销售费用预测表

	单位	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
人工成本	万元	27.64	439.65	760.39	1,521.27	1,964.18
办公费	万元	0.50	28.00	52.00	106.00	138.00
快递费	万元	0.01	0.09	0.10	0.10	0.10
业务招待费	万元	1.23	12.77	13.03	13.29	13.55
差旅费	万元	22.48	140.00	260.00	530.00	690.00
通讯费	万元	0.53	4.46	4.55	4.64	4.73
办公室房租	万元	-	8.48	8.73	9.00	9.27
市内交通费	万元	0.05	8.00	8.16	8.32	8.49
服务费	万元	-	4.56	4.56	4.56	4.56

加班餐费	万元	-	1.00	1.02	1.04	1.06
电费	万元	-	1.00	1.02	1.04	1.06
物业管理费	万元	-	0.55	0.57	0.58	0.60
折旧费	万元	0.15	0.71	0.71	0.71	0.71
会议费	万元	-	5.04	5.14	5.24	5.35
咨询费	万元	-	262.57	267.83	273.18	278.65
宣传费	万元	8.71	90.00	95.00	97.00	100.00
招标费	万元	5.19	34.91	35.61	36.33	37.05
其他	万元	-	-	-	-	-
销售费用合计	万元	66.48	1,041.80	1,518.41	2,612.30	3,257.36
销售费用占收入的比例		0.4%	4.2%	3.0%	3.6%	3.4%

4. 管理费用预测

企业管理费用内容主要包括人工成本、折旧摊销费、办公差旅费、车辆费、水电、租金、业务招待费、通讯费等。

历史数据见下表：

	单位	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
人工成本	万元	3.49	62.84	114.11	212.70	65.56
办公费	万元	9.59	21.45	11.10	63.64	44.67
业务招待费	万元	2.75	3.96	5.59	11.81	13.87
差旅费	万元	6.59	25.95	40.29	41.04	22.35
通讯费	万元	0.00	3.10	4.15	5.84	0.90
办公室房租	万元	3.49	0.00	0.64	86.85	2.75
办公室物业管理费	万元	0.93	0.58	0.04	0.00	3.30
服务费	万元	6.09	32.59	4.09	49.29	4.13
折旧费	万元	0.00	0.06	1.34	4.06	5.77
电费	万元	0.00	0.00	0.01	0.00	5.60
残保金	万元	0.00	0.00	0.00	6.13	9.92
审计费	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	25.38
聘请中介机构费	万元	50.60	5.25	50.88	0.00	118.52
无形资产摊销	万元	0.00	0.00	0.04	0.00	1.01
服务费	万元	0.00	0.00	0.00	90.23	0.00
加班餐费	万元	0.00	0.61	0.00	0.00	1.80
会费	万元	0.00	4.17	7.01	0.00	5.20
会议费	万元	0.00	0.40	0.00	14.88	0.00
市内交通费	万元	0.00	2.52	5.25	0.00	2.72
快递费	万元	0.00	0.57	1.04	0.00	1.17
咨询费	万元	3.20	0.00	0.00	0.00	0.00

印花税	万元	2.80	0.00	0.00	0.00	0.00
股份支付	万元	0.00	0.00	0.00	215.36	77.33
会员费	万元	0.00	0.00	0.00	5.45	0.00
律师费	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	221.87
其他	万元	1.35	0.08	1.85	8.57	27.06
委托美国公司研发款	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	630.19
管理费用合计	万元	90.88	164.11	247.45	815.84	1,291.07
管理费/营业收入		312.0%	71.8%	16.5%	8.9%	25.7%

企业 2018 至 2020 年的管理费用占收入比例为 16%——25%，呈比较稳定趋势。

此次企业根据管理费用中的各明细项目逐项分析未来的支出情况，预测以后年度的费用数据。

有关管理费用的预测，详见以下《管理费用预测表》。

管理费用预测表

	单位	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
人工成本	万元	3.78	70.43	70.43	97.54	170.87
办公费	万元	22.76	68.78	70.16	71.56	72.99
业务招待费	万元	6.92	21.21	21.63	22.06	22.50
差旅费	万元	15.94	60.00	61.20	62.42	63.67
通讯费	万元	0.05	5.00	5.10	5.20	5.31
办公室房租	万元	8.25	8.48	8.73	9.00	9.27
办公室物业管理费	万元	1.65	0.55	0.57	0.58	0.60
服务费	万元	5.16	50.00	51.00	52.02	53.06
折旧费	万元	0.91	5.70	5.70	5.70	5.70
电费	万元	2.45	8.22	8.38	8.55	8.72
残保金	万元	0.00	10.12	10.32	10.53	10.74
审计费	万元	0.00	25.88	26.40	26.93	27.47
聘请中介机构费	万元	0.00	120.89	123.31	125.78	128.29
无形资产摊销	万元	0.07	0.45	0.45	0.45	0.45
服务费	万元	0.00	150.00	153.00	156.06	159.18
加班餐费	万元	0.31	2.15	2.20	2.24	2.28
会费	万元	1.20	6.53	6.66	6.79	6.93
会议费	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
市内交通费	万元	0.59	8.00	8.16	8.32	8.49
快递费	万元	0.27	1.47	1.50	1.53	1.56
咨询费	万元	23.07	25.00	25.50	26.01	26.53
印花税	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

股份支付	万元	843.62				
会员费	万元	0.00	8.00	8.16	8.32	8.49
律师费	万元	2.95	220.00	260.00	300.00	320.00
其他	万元	7.04	34.78	35.47	36.18	36.91
委托美国公司研发款	万元	1,246.69				
管理费用合计	万元	2,193.70	911.64	964.03	1,043.77	1,150.00
管理费/营业收入		14.3%	3.7%	1.9%	1.4%	1.2%

股份支付为对职工的股权激励期权，属于非付现支出事项，该股权激励奖励是根据职工对公司的贡献程度和其他约定条件来确定，因此未来年度该奖励支出情况尚不能确定，因此此次不预测该项费用支出的数据。

支付给美国公司的委托研发款，因美国易鲸捷公司的工作人员已经全部遣散，公司已经停止了技术研发业务的工作，目前公司处于停业无人状况。被评估公司正在对美国业务进行处理，拟将其持有的三智高科投资有限公司 100%股权进行转让处理的工作，因疫情影响，目前尚未有任何结果。因为以后不再有委托美国公司研发事项，因此本次不再对该项支出预测未来数据。

5. 研发费用预测

企业研发费用内容主要包括人工成本、差旅费、招待费、材料费等。

历史数据见下表：

	单位	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020/10/31
研发费用						
人工成本	万元	-	-	77.33	263.93	186.22
交通差旅费	万元	-	-	-	37.37	1.00
设备租赁费	万元	-	-	-	20.75	31.99
装修、折旧、摊销	万元	-	-	12.67	48.10	69.14
委托开发费	万元	-	-	-	1,594.56	1,335.69
直接投入	万元	-	-	10.08	-	-
其他费用	万元	-	-	3.01	-	125.72
测试费	万元	-	-	-	-	-
办公室房租	万元					
办公室物业管理费	万元					
研发费用合计	万元	-	-	103.09	1,964.71	1,749.75
研发费/营业收入		0.0%	0.0%	6.9%	21.5%	34.8%

企业 2018 至 2020 年的研发费用占收入比例为 7%——35%，研发费用占收入比例数据呈逐年下降趋势。

此次企业根据研发费用中的各明细项目逐项分析未来的支出情况，预测以

后年度的费用数据。

有关研发费用的预测，详见以下《研发费用预测表》。

研发费用预测表

	单位	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
研发费用						
人工成本	万元	54.95	1,248.66	1,552.78	1,772.59	2,159.01
交通差旅费	万元	4.63	55.20	68.40	78.00	99.60
设备租赁费	万元	-	22.80	22.80	22.80	22.80
装修、折旧、摊销	万元	10.81	64.79	64.79	64.79	64.79
委托开发费	万元	739.58	3,227.01	4,219.03	5,190.67	6,236.22
直接投入	万元	-	-	-	-	-
其他费用	万元	11.70	140.16	142.97	145.83	148.74
测试费	万元	105.13	50.00	51.00	52.02	53.06
办公室房租	万元		67.83	69.87	71.96	74.12
办公室物业管理费	万元		4.39	4.52	4.66	4.80
研发费用合计	万元	926.80	4,880.84	6,196.15	7,403.31	8,863.14
研发费/营业收入		6.0%	19.8%	12.2%	10.1%	9.2%

6. 财务费用预测

短期借款账面值为 1,500.00 万元。

此次根据企业的借款的实际利率预测财务费用。有关财务费用的预测，详见以下《财务费用预测表》。

有关财务费用的预测，详见以下《财务费用预测表》。

财务费用预测表

金额单位：人民币万元

	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
年度平均短期银行借款本金额	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
短期银行借款利息支出	19.24	76.13	76.13	76.13	76.13
利息支出小计	19.24	76.13	76.13	76.13	76.13
利息收入	-58.02				
手续费	1.47	2.00	2.00	2.00	2.00
贴现费用					
汇兑损益					
合计	-37.31	78.13	78.13	78.13	78.13
财务费用/营业收入	-0.2%	0.3%	0.2%	0.1%	0.1%

6. 资产减值损失

企业资产减值损失主要为计提存货跌价准备以及计提坏账准备所形成,因企业逐年加强存货和应收账款的管理,近年减值准备的金额呈下降趋势,从谨慎角度考虑,未来不再预测资产减值损失。

7. 营业外收入预测

企业营业外收入主要为各项政府补助,从谨慎角度考虑,此次不对其进行预测。

8. 营业外支出预测

营业外支出为与企业生产经营无关的支出,从谨慎角度考虑,此次不对其进行预测。

9. 所得税预测

税收优惠

①企业所得税

根据《高新技术企业证书》,证书编号:GR201952000590,该证书发证日期为2019年9月29日,有效期为三年,享受15%的所得税优惠税率。

财税〔2012〕27号《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》,三、我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业,经认定后,在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期,第一年至第二年免征企业所得税,第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税,并享受至期满为止。2020年度为按照25%的税法税率减半12.5%征收企业所得税。

根据财税2015第119号文,《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》,企业研发费用按照实际发生额的50%,从本年度应纳税所得额中扣除。自2016年1月1日开始实施。

根据财税2018第99号文,《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例通知》,2018年1月1日至2020年12月31日,再按照实际发生额的75%在税前扣除。

因此对2020年的加计扣除按照75%扣除,2021年及以后按照50%扣除。

(四) 企业自由现金流的预测

企业自由现金流=净利润+税后利息支出+折旧及摊销+非付现支出-资本性支出-营运资金增加额

1. 净利润的预测

根据以上的各个收益指标的预测值，可以直接求得未来每年的净利润。

净利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-财务费用+营业外收入-营业外支出-所得税

有关净利润的预测，详见《现金流量测算表》。

2. 折旧及摊销的预测

根据企业财务报告和资产负债调整情况表，截止评估基准日被评估单位折旧及摊销情况如下表：

资产类型	账面原值（万元）	账面净值（万元）	折旧/摊销年限（年）	残值率
车辆	23.56	18.06	5	5
电子设备	580.69	422.12	5	5
无形资产-其他	4.46	1.39	10	0

对于今后每年资本性支出形成的各类资产，其折旧年限按以上年限计算折旧。

有关折旧及摊销的预测，详见《折旧/摊销预测表》。

序号	资产类型	未来预测					
		2020年11-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	稳定期
1	房屋建筑物	-	-	-	-	-	-
2	构筑物及其他辅助设施	-	-	-	-	-	-
	管道及沟槽	-	-	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-	-	-
3	机器设备	-	-	-	-	-	-
4	车辆	0.37	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24
5	电子设备	11.49	68.96	68.96	68.96	68.96	68.96
	小计	11.87	71.20	71.20	71.20	71.20	71.20
	合计	11.87	71.20	71.20	71.20	71.20	71.20
6	土地使用权	-	-	-	-	-	-
7	其他无形资产	0.07	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
8	长期待摊费用	-	-				
9	固定资产折旧合计	11.87	71.20	71.20	71.20	71.20	71.20
10	长期资产摊销合计	0.07	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
	折旧和摊销	11.94	71.64	71.64	71.64	71.64	71.64

3. 资本性支出预测

资本性支出是为了保证企业生产经营可以正常发展的情况下，企业每年需要

进行的资本性支出。

本次评估我们采用如下方式预测资本性支出（均为不含税价）：

有关资本性支出的预测，详见《资本性支出预测表》。

单位万元

费用明细项		预测数据					
		2020 年 11 至 12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	稳定期
用于现有生产设备的维护方面的支出	固定资产购建/更新/改造	11.87	71.20	71.20	71.20	71.20	71.20
	无形资产购置/开发	0.07	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
用于新增生产能力的方面的支出	固定资产购建/更新/改造	-	-	-	-	-	-
	无形资产购置/开发	-	-	-	-	-	-
其他资产		-	-	-	-	-	-
合计		11.94	71.64	71.64	71.64	71.64	71.64

4. 营运资金增加额预测

追加营运资金系指企业在不改变当前主营业务条件下，为扩大再生产而新增投入的用于经营的现金，即为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、代客户垫付购货款（应收账款）等所需的基本必要资金以及应付的款项等。

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。通常其他应收账款和其他应付款项核算的内容绝大多数为与主业无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定；应交税费和应付职工薪酬等因周转快，拖欠时间相对较短，且金额相对较小，营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收票据、应收款项、预付账款、存货和应付款项、应付票据、预收账款等主要因素。

本报告所定义的营运资本增加额为：

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=货币资金+应收票据+应收账款+预付账款+存货-应付票据-应付账款-预收账款

安全现金保有量：企业要维持正常运营，需要一定数量的现金保有量。结合分析企业以前年度营运资金的现金持有量与付现成本情况，确定安全现金保有量的月数，根据该月数计算完全付现成本费用。

我们估算了企业的营运资金，由于被评估公司的历史年度数据差异较大，因此本次营运资金周转率数据不采用历史年度的平均数，由于 2020 年 1-10 月的数据不是整年度的因此不完整，因此本次采用 2019 年的周转数据对未来数据进行测算。

稳妥起见，安全现金保有量是按照被评估公司 2 个月时间段的所需要付现成本数额来计算得出。

预收账款的周转情况：根据企业的销售合同内容得知，合同中的付款为几个时间节点：签订合同后 5 日内 40%，到货验收时 30%，功能验收时为 10%，上线验收时为 15%，质保金 5%。可见企业能够利用客户的预付款进行前期的生产经营，从而节约了自有资金的占用，因此企业占用客户资金的能力很高且营运资金需求量较低，根据稳妥性，本次对未来的预收账款预测保守一些，采用当期收入的 30%比例估测。

企业历史年度营运资本数据如下：单位万元

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 10 月
货币资金保有量	92.59	283.52	1,681.88	1,620.59
应收票据	-	-	-	-
应收账款	234.78	463.74	1,279.90	3,616.85
预付账款	26.24	27.38	87.72	98.94
存货	-	47.49	389.89	519.51
应付账款	150.76	287.76	2,374.15	5,947.21
应付票据	-	-	-	-
应付薪酬	0.49	0.49	50.48	4.79
应交税费	1.84	46.52	231.92	1,328.57
预收账款	11.17	150.02	536.39	16,259.27
存货周转率	0	47.39	32.44	9.60
应收账款周转率	1.87	4.30	10.50	2.06
应收票据周转率	0	0	0	0
预付账款周转率	14.34	41.97	123.28	46.79
应付账款周转率	2.89	5.13	5.33	1.05
应付票据周转率	0	0	0	0
应付薪酬周转率	269.01	2,301.03	278.38	158.03
应交税费周转率	150.44	46.54	50.96	5.60

预收账款周转率	20.47	18.63	26.68	0.60
---------	-------	-------	-------	------

经过计算，得出企业营运资金的支出预测如下表：（单位：万元）

项目	2020 年 11-12	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年至长期
收入	20,401.85	24,601.15	50,692.97	73,391.09	96,272.73	96,272.73
营业成本	11,716.65	15,849.44	28,647.02	39,757.70	50,802.66	50,802.66
税金附加	178.97	91.51	207.10	306.90	412.68	412.68
营业费用	592.02	1,041.80	1,518.41	2,612.30	3,257.36	3,257.36
管理费用	3,484.77	911.64	964.03	1,043.77	1,150.00	1,150.00
研发费用	2,676.55	4,880.84	6,196.15	7,403.31	8,863.14	8,863.14
财务费用	175.44	78.13	78.13	78.13	78.13	78.13
完全成本	18,824.39	22,853.36	37,610.84	51,202.11	64,563.97	64,563.97
非付现成本	1,009.73	71.64	71.64	71.64	71.64	71.64
股份支付	920.94					
折旧和摊销	88.78	71.64	71.64	71.64	71.64	71.64
付现成本	17,814.66	22,781.72	37,539.20	51,130.47	64,492.33	64,492.33
货币资金保有量	2,969.11	3,796.95	6,256.53	8,521.75	10,748.72	10,748.72
应收票据	0	0	0	0	0	0
应收账款	1,942.49	2,342.31	4,826.56	6,987.68	9,166.28	9,166.28
预付账款	95.04	128.56	232.36	322.49	412.08	412.08
存货	361.16	488.55	883.02	1,225.50	1,565.95	1,565.95
应付账款	2,198.01	2,973.31	5,374.10	7,458.43	9,530.44	9,530.44
应付票据	0	0	0	0	0	0
应付薪酬	42.09	56.93	102.90	142.82	182.49	182.49
应交税费	229.91	311.00	562.12	780.14	996.87	996.87
预收账款	764.69	7,380.35	15,207.89	22,017.33	28,881.82	28,881.82
营运资金	2,133.10	-3,965.22	-9,048.54	-13,341.30	-17,698.58	-17,698.58
营运资金增加额	18,483.69	-6,098.32	-5,083.32	-4,292.76	-4,357.28	-

4. 企业经营现金流量的测算结果如下表：

《经营现金流量测算表》

单位：万元

	2020 年 11-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一、营业收入	15,369.69	24,601.15	50,692.97	73,391.09	96,272.73
减：营业成本	7,349.71	15,849.44	28,647.02	39,757.70	50,802.66
税金及附加	67.91	91.51	207.10	306.90	412.68
销售费用	66.48	1,041.80	1,518.41	2,612.30	3,257.36
管理费用	2,193.70	911.64	964.03	1,043.77	1,150.00
研发费用	926.80	4,880.84	6,196.15	7,403.31	8,863.14
财务费用	-37.31	78.13	78.13	78.13	78.13

加：公允价值变动收益	-				
资产减值损失	-				
投资收益	-				
资产处置收益	-				
信用减值损失	-				
其他收益	-				
二、营业利润	4,802.40	1,747.79	13,082.13	22,188.98	31,708.75
加：营业外收入					
减：营业外支出					
三、利润总额	4,802.40	1,747.79	13,082.13	22,188.98	31,708.75
研发和招待费调整后	4,111.08	-678.27	9,998.71	18,502.27	27,292.43
应纳税所得额	-6,650.13	-7,328.39	2,670.31	18,502.27	27,292.43
所得税率	12.5%	12.5%	12.5%	15%	15%
减：所得税费用	0	0	333.79	2,775.34	4,093.86
四、净利润	4,802.40	1,747.79	12,748.34	19,413.64	27,614.89
加：税后利息支出	19.24	76.13	76.13	64.71	64.71
折旧摊销	11.94	71.64	71.64	71.64	71.64
非付现支出	843.62	-	-	-	-
五、经营现金流	5,677.20	1,895.55	12,896.11	19,549.98	27,751.24

（五）折现率的确定

本评估报告的折现率采用加权资金成本 WACC，即期望的总投资收益率，为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值。

在计算总投资回报率时，第一步需要计算，截至评估基准日，股权资金回报率和利用公开的市场数据计算债权资金回报率。第二步，计算加权平均股权回报率和债权回报率。

1. 股权收益率的确定

股权收益率利用资本定价模型（CapitalAssetPricingModelor“CAPM”）确定，计算公式为：

$$Re = R_f + \beta \times MRP + R_s$$

其中：Re 为股权收益率；R_f为无风险收益率；β为企业风险系数；MRP 为市场风险溢价；R_s 为公司特有风险调整系数

（1）无风险收益率的确定

通常认为国债收益是无风险的，因为持有国债到期不能兑付的风险很小，小到可以忽略不计，故评估界一般以国债持有期收益率作为无风险收益率。考虑到股权投资一般并非短期投资行为，我们在中国债券市场选择从评估基准日至“国债到期日”的剩余十年以上国债到期收益率的国债作为估算国债到期收益率的样本，经计算，在评估基准日的符合上述样本选择标准的国债平均到期收益率为 3.95%，以此作为本次评估的无风险收益率。

（2） β 的确定

由于被评估单位是非上市公司，无法直接计算其 Beta 系数，为此我们采用的方法是在上市公司中寻找一些在主营业务范围、经营业绩和资产规模等均与被评估单位相当或相近的上市公司作为对比公司，对比公司的 β 值为含有自身资本结构的 β 值，将其折算为不含自身资本结构的 β 值，通过估算对比公司的 Beta 系数进而估算被评估单位的 Beta 系数。

其估算步骤如下：

①选择对比公司：计算对比公司含有自身资本结构的 Beta 系数及平均值

选取参考企业的原则如下：

参考企业发行人民币 A 股；

参考企业的主营业务与评估对象的主营业务相似或相近；

参考企业的股票截止评估基准日已上市 3 年以上；

参考企业的经营规模与评估对象尽可能接近；

参考企业的经营阶段与评估对象尽可能相似或相近。

根据上述标准，我们选取了以下上市公司作为参考企业：

股票代码	对比公司名称	负息负债 (D)	债权比例	股权公平市 场价值(E)	股权价 值比例	含资本结 构因素的 Beta	剔除资本 结构因素 的 Beta	所得税 税率(T)
300017.SZ	网宿科技	40,157	2.0%	1,972,222	98.0%	0.9796	0.9629	15%
300231.SZ	银信科技	60,929	12.2%	440,332	87.8%	1.1329	1.0137	15%
300379.SZ	东方通	-	0.0%	1,038,276	100.0%	1.0013	1.0013	15%
对比公司剔 除资本结构 因素的 Beta 平均值						1.0379	0.9926	

对比公司平均资本结构		4.7%	0.0495	95.3%	1.0344		
------------	--	------	--------	-------	--------	--	--

②计算对比公司不含自身资本结构的 β (Beta) 为企业风险系数值及平均值

目前国内尚无一家专门从事 β (Beta) 值的研究并定期公布 β (Beta) 值的机构。同花顺资讯的数据系统提供了上市公司 β (Beta) 值的计算器, 我们通过该计算器以深沪 300 指数为衡量标准, 收益率计算方式取普通收益率, 且不作剔除财务杠杆影响, 得到各对比公司含有自身资本结构的 β (Beta) 值。

将上述得到的对比公司含有自身资本结构的 β (Beta) 系数平均值换算成不含自身资本结构的 β (Beta) 值。

$$\beta U = \beta L / [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中: D—债权价值; E—股权价值; T—适用所得税率。

计算结果表明: 上述对比公司不含自身资本结构的 β (Beta) 系数平均值为 0.9926。

③被评估单位含有自身资本结构的 β (Beta) 系数

I、可比企业的资本结构

因计算 β (Beta) 系数的时间范围取为评估基准日前3年, 我们对各可比企业评估基准日前3个年度的财务数据分别计算其财务杠杆系数(D_i/E_i)进而计算其平均数。计算结果表明: 可比企业的D/E值的平均值为0.0495。

II、被评估单位的资本结构

资产评估专业人员以可比企业资本结构的平均值作为被评估单位的“目标资本结构”。根据上述可比企业资本结构均值的估算结果有:

即: $D/E=0.0495$, 则:

被评估单位具有财务杠杆的 β (Beta) = 可比企业剔除资本结构因素的平均 β (Beta) 值 $\times (1 + D/E \times (1 - \text{所得税率})) = 1.0344$

(3) 市场风险溢价的确定

由于国内证券市场是一个新兴而且相对封闭的市场, 一方面, 历史数据较短, 并且在市场建立初期投机气氛较深, 市场波动幅度很大; 另一方面, 目前国内对资本项目下的外汇流动仍实行较严格的管制, 因此直接通过历史数据得出的市场风险溢价可信度不高。而在成熟市场中, 由于较长的历史数据, 市场总体的股权风险溢价可以直接通过分析历史数据得到, 国际上新兴市场的风险溢价通常也可以采用成熟市场的风险溢价进行调整确定。市场风险溢价计算式如下:

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

式中：

成熟股票市场的基本补偿额取 2000-2019 年美国股票与国债的算术平均收益差 5.58%；国家风险补偿额取 0.69%。

则：MRP=5.58%+0.69%=6.27%

(4) 公司特有风险调整系数 R_s 的确定

在估算特有风险收益率时，通常分为规模超额收益率和其他特有风险收益率两部分来估算。

①、对于规模超额风险模型为基于总资产规模、总资产报酬率与超额规模回报率之间的关系。对于规模超额收益率，国内评估界参考国际研究的思路，对沪、深两市的 1000 多家上市公司多年来的数据进行了分析研究，采用线性回归分析的方式得出资产规模超额收益率与总资产规模、总资产报酬率之间的回归方程如下：

规模超额收益率=3.73%-0.717%×Ln(S)-0.267%×ROA

其中：

S：公司总资产账面值(按亿元单位计算)；

ROA：总资产报酬率；

Ln：自然对数。

经上述公式计算可得规模超额收益率为 3.99%。

②、对于其他特有风险回报率，目前国内没有一个定量的估算模型，一般采用定性分析的方法估算，考虑的因素包括：

客户聚集度过高特别风险；

产品单一特别风险；

市场过于集中特别风险；

原材料供应聚集度过高特别风险；

管理者特别风险等等。

本次其他特有风险回报率取 0%。

③、经综合分析本次被评估单位的特有风险收益率 R_s 为 3.99%。

(5) 计算被评估单位的权益资本成本 R_e

股权收益率 $R_e = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + R_s$

$= R_f + \beta \times ERP + R_s$

$= 3.95\% + 6.27\% \times 1.0344 + 3.99\%$

$$=14.43\%$$

2. 债权收益率的确定

债权收益率实际上是被评估企业的债权人期望的投资收益率。

债权收益率的估算目前一般套用全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率（LPR），从债权人的角度看，收益的高低与风险的大小成正比，故理想的债权收益组合应是收益高低与风险大小的平衡点，此次根据 1 年期全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率（LPR）3.85%为基础作为本次评估的债权收益率。

3. 被评估单位折现率的确定

加权平均收益率利用以下公式计算：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

其中：WACC 为加权平均收益率；E 为股权价值；Re 为股权收益率；D 为付息债权价值；Rd 为债权收益率；T 为企业所得税率。

WACC 的计算详见《加权平均资本成本计算表》。

加权资金成本(WACC) = 股权收益率 × 股权比例 + 债权收益率 × 债权比例 × (1 - 所得税率)

(1) 2024 年及以后的折现率

$$=14.43\% \times 95.3\% + 3.85\% \times 4.7\% \times (1-15\%)$$

$$=13.90\%$$

(2) 2020 年至 2023 年的折现率

$$=14.43\% \times 95.3\% + 3.85\% \times 4.7\% \times (1-12.5\%)$$

$$=13.91\%$$

企业 2020 年至 2023 年的企业所得税税率为 12.5%，2024 年后的企业所得税税率为 15%，根据上述计算得到被评估单位 2020 年至 2023 年的加权平均收益率为 13.91%，2024 年及以后的加权平均收益率为 13.90%，我们以其作为被评估单位的折现率。

4. 预测期后折现率的确定

预测期后永续期折现率与预测期取值一致。

（六）预测期后的价值确定

本次评估经分析，企业预测期末基本进入稳定期，因此，预测期后的现金流数据按预测期末年确定。

（七）经营性资产评估值测算结果

经营性资产具体测算结果如下表所示：

金额单位：人民币元

项目	未来预测					
	2020年11-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	稳定期
经营现金流	5,677.20	1,895.55	12,896.11	19,549.98	27,751.24	27,751.24
减：资本性支出	11.94	71.64	71.64	71.64	71.64	71.64
营运资金增加/减少	18,483.69	-6,098.32	-5,083.32	-4,292.76	-4,357.28	0.00
企业自由现金流	-12,818.42	7,922.24	17,907.79	23,771.11	32,036.88	199,133.78
折现年限	0.08	0.67	1.67	2.67	3.67	3.67
折现率	13.91%	13.91%	13.91%	13.90%	13.90%	13.90%
折现系数	0.99	0.92	0.80	0.71	0.62	0.62
企业自由现金流现值	-12,680.05	7,263.40	14,413.59	16,797.20	19,875.31	123,540.31
合计	169,209.75					

经测算，经营性资产价值评估值为 169,209.75 万元。

（八）收益法的股东全部权益价值测算结果

1. 溢余资产价值

货币资金基准日账面金额为 21,785.33 万元，本次对安全现金保有量是按照被评估公司的 2 个月时间段所需要的付现成本数额计算得出，调整后所需货币资金为 2,969.11 万元，因此溢余货币资金为 20,164.74 万元。

2. 非经营性资产及负债价值

（1）非经营性资产：

①、其他应收款：内容为押金、往来款、投标保证金、备用金等，账面金额为 3,189.79 万元，此次将往来款和押金认定为非经营性资产，评估后金额为 8,500.87 万元。

②、长期股权投资：内容为对外投资，被认定为非经营性资产，账面金额为 1,000.00 万元，子公司的情况下：

序号	被投资单位名称	持股比例	账面价值	备注
----	---------	------	------	----

1	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	10,000,000.00	
2	上海易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	43,234.49	
3	北京易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	5,000,000.00	
4	三智高科投资有限公司	100.00%	22,879,241.13	

北京和上海这 2 家子公司的业务，是接受母公司委托开展软件技术研发业务活动，与母公司的关联交易导致公司长期亏损，说明该子公司承担了母公司的成本费用；子公司未开展对外的经营业务，相当于母公司的一个部门。因为母公司和子公司的税率不相同，税收优惠政策也不同，且弥补亏损的情况也不相同，合并口径下收益法计算难度较大，因此本次未采用合并报表口径来做收益法。

考虑到上述因素，本次母公司的收益法中的长期股权投资中的北京和上海这 2 家子公司的评估值采用该子公司的收益法结论为基础计算。

又考虑到子公司由于承担母公司成本费用导致亏损，且企业未来经营模式仍与目前保持一致，子公司收入、成本等均与母公司收入成正比关系，则如果母公司成本法中的长期股权投资以子公司收益法结论为基础计算，则可能造成低估成本法的评估结果。为了保持评估方法的配比，母公司的成本法中长期股权投资的北京和上海这 2 家子公司的评估值采用该子公司的成本法评估结论为基础计算。

序号	被投资单位名称(全称)	持股比例	采用的评估方法	选取的方法
1	上海易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	资产基础法/收益法	收益法
2	北京易鲸捷信息技术有限公司	100.00%	资产基础法/收益法	收益法
3	贵安新区易鲸捷技术服务有限公司	100.00%	资产基础法	资产基础法
4	三智高科投资有限公司	100.00%	资产基础法	资产基础法

长期股权投资的评估值为-23,499.12 万元。

③、递延所得税资产：内容为计提坏账产生的递延所得税资产，账面金额为 1,187.27 万元，被认定为非经营性资产，评估金额为 1,187.27 万元。

(2) 非经营性负债：

①、其他应付款：内容为企业往来款、押金、未付利息、质保金、报销款、保证金、水电费、保洁费等，账面金额为 959.45 万元，此次将往来款和应付利息认定为非经营性负债，评估后的金额为 878.46 万元。

②、专项应付款：内容为政府部门拨付的研发项目资金，研发项目尚未完成。账面金额为 4,391.17 万元，此次认定非经营性负债，评估后的金额为 4,391.17 万元。

3. 付息债务价值

短期借款账面值为 1,500.00 万元，属于正常付息债务。

4. 股东全部权益价值

单位：万元

经营性资产价值	169,209.75
加：非经营性资产净值	1,084.14
企业价值	170,293.89
减：负息负债	1,500.00
股东全部权益价值	168,800.00

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产及负债价值-

付息债务价值

$$=169,209.75+1,084.14-1,500.00$$

$$=168,800.00 \text{ (保留到百万元)}$$

第五章评估结论及分析

一、评估结论

中瑞世联资产评估集团有限公司接受中国软件与技术服务股份有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益在 2020 年 10 月 31 日的市场价值进行了评估。根据以上评估工作，得出如下评估结论：

（一）资产基础法评估结果

1、评估结果

贵州易鲸捷信息技术有限公司评估基准日总资产账面价值为 31,839.26 万元，评估价值为 41,521.20 万元，增值额为 9,681.93 万元，增值率为 30.41%；总负债账面价值为 30,390.45 万元，评估价值为 30,390.37 万元，评估减值 0.09 万元，减值率为 0.00%；股东全部权益账面价值为 1,448.81 万元，评估价值为 11,130.83 万元，增值额为 9,682.02 万元，增值率为 668.27%。

资产评估结果汇总表（资产基础法）

评估基准日：2020 年 10 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	29,210.42	34,556.06	5,345.64	18.30
非流动资产	2	2,628.84	6,965.14	4,336.29	164.95
长期股权投资	3	1,000.00	-4,682.01	-5,682.01	-568.20
固定资产	5	440.18	412.13	-28.05	-6.37
无形资产	6	1.39	10,047.75	10,046.35	721,484.90
递延所得税资产	7	1,187.27	1,187.27	-	-
资产总计	10	31,839.26	41,521.20	9,681.93	30.41
流动负债	11	25,999.28	25,999.19	-0.09	-0.00
非流动负债	12	4,391.17	4,391.17	-	-
负债总计	13	30,390.45	30,390.37	-0.09	-0.00
净资产（所有者权益）	14	1,448.81	11,130.83	9,682.02	668.27

成本法评估详细情况见成本法评估明细表

2、评估结论与账面价值比较变动情况及原因

（1）、其他应收款评估价值变动原因：

其他应收款中有应收北京和上海这 2 家子公司的往来款，因北京和上海这 2 家子公司的股东全部权益评为负值，因此对其计提的坏账准备评估为零值，其评估风险损失确定为零值。

(2)、长期股权投资评估价值变动原因：

被投资公司的日常生产经营活动造成股东权益发生变动，美国易鲸捷公司停止经营且人员已解散，公司资不抵债，造成评估减值。

(3)、固定资产评估价值变动原因：

1) 车辆重置价格下降，理论寿命年限和会计折旧年限存在差异，造成评估增值。

2) 电子设备市场价格波动，设备的理论寿命年限和会计折旧年限存在差异，造成评估减值。

(4)、无形资产评估价值变动原因：

企业有账外专利权、商标权、软件著作权等无形资产账面价值为零，造成评估增值。

(5)、其他应付款评估价值变动原因：

有 1 笔应付方济南维鲸捷投资有限公司的款项，因济南维鲸捷投资有限公司已注销，造成评估减值。

(二) 收益法评估结果

1、评估结果

贵州易鲸捷信息技术有限公司评估基准日总资产账面价值为 31,839.26 万元；总负债账面价值为 30,390.45 万元；股东全部权益账面价值为 1,448.81 万元，评估价值 168,800.00 万元，增值额为 167,351.19 万元，增值率为 11550.93%。

资产评估结果汇总表（收益法）

评估基准日：2020 年 10 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	29,210.42	-	-	-
非流动资产	2	2,628.84	-	-	-
长期股权投资	3	1,000.00	-	-	-
固定资产	5	440.18	-	-	-
无形资产	6	1.39	-	-	-

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
递延所得税资产	7	1,187.27	-	-	-
资产总计	10	31,839.26	-	-	-
流动负债	11	25,999.28	-	-	-
非流动负债	12	4,391.17	-	-	-
负债总计	13	30,390.45	-	-	-
净资产（所有者权益）	14	1,448.81	168,800.00	167,351.19	11550.93

收益法评估详细情况见收益法评估明细表

2、评估结论与账面价值比较变动情况及原因

评估增值主要原因为被评估单位处于持续增长阶段，未来收入及利润均有上升预期，使企业的未来收益预测结果高于账面净资产因此评估增值。

（三）评估结论的选取

贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益价值的资产基础法评估结果为 11,130.83 万元，收益法评估结果为 168,800.00 万元，差异额为 157,669.17 万元，差异率为 1416.51%。两种评估方法产生差异的主要原因是：

从理论上讲，采用各种评估方法所得评估结果均能合理反映评估对象于评估基准日的市场价值。资产基础法和收益法的评估角度、路径不同。

资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，是在评估基准日模拟重置的角度估算企业价值的一种基本方法，反映的是企业现有资产的重置价值，能比较直观地反映被评估单位各类资产价值的大小。

收益法是从企业未来盈利能力的角度衡量被评估单位股东权益价值的大小，反映了企业各项资产的综合获利能力。收益法通过建立在一系列假设模型基础上进行预测，进而综合评估被评估单位的股东全部权益价值。

上述各种评估方法的介绍和分析是两种评估方法的评估结果具有差异的根本原因。

被评估单位在近几年的收入增长幅度在 500%至 680%之间，企业已经被市场认可，目前国内数据库行业的“国产化替代”正在开展，企业凭借自身的优势已经开始了国内首个银行数据库国产化替代项目的实施并取得了良好的进展。

综上所述，我们认为采用收益法能更好的反映公司价值，采用收益法的评估结果相对更具可信性，本次评估结论采用收益法评估结论。

即贵州易鲸捷信息技术有限公司的股东全部权益价值为 168,800.00 万元（大写金额为壹拾陆亿捌仟捌佰万元整）。

二、控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑

本评估报告未考虑具有控制权可能产生的溢价对评估对象的影响，未考虑缺乏流动性可能产生的折价对评估对象的影响。

评估说明附件

附件一、关于进行资产评估有关事项的说明