

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
上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股
涉及的上海博科资讯股份有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告

中瑞评报字[2021]第 001019 号

(共一册, 第一册)



中瑞世

中瑞世联资产评估集团有限公司

2021年9月7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: 1143020020202101247

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上海博科
资讯股份有限公司进行增资扩股涉及的上海博科
资讯股份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001019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: 王程刚(资产评估师)、程少梅(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.....	5
一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人.....	5
二、评估目的.....	33
三、评估对象和评估范围.....	34
四、价值类型.....	49
五、评估基准日.....	49
六、评估依据.....	49
七、评估方法.....	53
八、评估程序实施过程 and 情况.....	59
九、评估假设.....	62
十、评估结论.....	63
十一、特别事项说明.....	66
十二、评估报告使用限制说明.....	67
十三、评估报告日.....	68
资产评估报告附件.....	69

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
上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股
涉及的上海博科资讯股份有限公司
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 001019 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，采用适当的评估方法，对上海博科资讯股份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上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股的经济行为提供价值参考。

评估对象：上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值。

评估范围：上海博科资讯股份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、长期待摊费用、递延所得税资产)、流动负债、非流动负债。

评估基准日：2020 年 12 月 31 日

价值类型：市场价值

评估方法：收益法、市场法

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：

上海博科资讯股份有限公司评估基准日（母公司口径）总资产账面价值为 25,349.18 万元；总负债账面价值为 7,978.37 万元；股东全部权益账面价值为

17,370.82 万元。股东全部权益评估价值为 270,600.00 万元,增值额为 253,229.18 万元,增值率为 1,457.79%。具体如下表:

资产评估结果汇总表(收益法)

评估基准日:2020 年 12 月 31 日

金额单位:人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	20,377.50			
非流动资产	2	4,971.68			
长期股权投资	3	3,462.76			
固定资产	4	552.29			
无形资产	5	211.69			
长期待摊费用	6	18.74			
递延所得税资产	7	726.20			
资产总计	8	25,349.18			
流动负债	9	7,575.72			
非流动负债	10	402.65			
负债总计	11	7,978.37			
净资产(所有者权益)	12	17,370.82	270,600.00	253,229.18	1,457.79

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 12 月 31 日至 2021 年 12 月 30 日。

本评估报告除市场法部分外,其他部分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(2021)普字第 00818 号)审计报告。

(二)关于权属资料不全面或者存在瑕疵的情形特别说明

1、盘盈一辆汽车,车牌号为沪 KF1795,梅赛德斯-奔驰 FA500,该车 2011 年 1 月 12 日登记使用,该车已行使里程为 84,172.00 公里,车辆日常维护保养良好,于 2017 年进行销账处理。

2、上海博科资讯股份有限公司持有上海博科信息科技有限公司 100%股权。认缴出资金额为 300.00 万元,实际出资金额为 300.00 万元。上海博科信息科技有限公司自 2018 年开始停止日常经营活动,人员全部转移到母公司,目

前处于停业无人状况。

根据《资产评估对象法律权属指导意见》的规定，资产评估机构及资产评估专业人员执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，对评估对象的法律权属确认或发表意见超出资产评估专业人员的执业范围，资产评估专业人员不对评估对象的法律权属提供保证。

（三）本次评估未考虑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
上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股
涉及的上海博科资讯股份有限公司
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 001019 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，采用收益法、市场法，对中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股的经济行为涉及的上海博科资讯股份有限公司股东全部权益在 2020 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、 委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

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，被评估单位为上海博科资讯股份有限公司，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

股票代码：中国软件（600536）

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：上海博科资讯股份有限公司

统一社会信用代码：91310000631242700N

类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

公司注册地址：上海市静安区延安西路 376 弄 22 号西五层 A、B1 室

法定代表人：沈国康

注册资本：12900 万元人民币

营业期限：1998 年 09 月 17 日至无固定期限

经营范围：计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、销售自产产品；计算机网络结构的设计、综合布线、维护；计算机设备的安装、调试、维护；物流设备的批发。【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

上海博科资讯股份有限公司（博科资讯）是一家长期致力于管理软件工程自动化研究和实践的新一代信息技术服务厂商，基于自主研发的 Yigo 无代码开发技术，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的管理信息化产品和服务。业务涉及企业资源计划（ERP）、物流供应链管理（含仓储、运输管理）集团财务、全面预算、商业智能（BI）、审计等一系列产品。

1998 年，成立上海博科资讯股份有限公司，推出首款构件化可成长企业管理平台，并于 1999 年荣膺 IBM 全球应用方案大奖。

2001 年，开启物流供应链软件推广应用，连续多年市场占有率排名靠前。

2005 年，成功研发无代码开发技术——Yigo 语言，创造出了面向管理业务人员（非技术人员）的图表化开发语言。

2006 年，博科物流供应链、ERP 等软件基于 Yigo 实现 C/S 部署模式的描述与解析，Yigo 成功应用于大型集团项目。

2008 年，Yigo 管理软件 CAD 成功扩展到 B/S 部署模式，博科 LRP、SCM、4PL、S-ERP、ERP 等管理套件随之实现 B/S 上的全线迁移。

2010 年，成功研发了基于 Yigo 管理软件 CAD 的纯浏览器模式企业应用，实现了门户、电子商务和企业管理的一体化应用，推动软件市场进入全程电子商务时代。

2012 年，基于 Yigo 成功研制了面向管理软件的移动应用系列产品。同时推出了面向全程供应链管理、集团架构的企业资源集成 ERI 行业套件（区别于传统 ERP，实现了供应链管理，精细化物流作业与企业资源计划三位体的全程供应链 ERP）和企业资产管理、集团财务、项目管理等 ERI 应用套件以及基于以 myERP、mySCM 为代表的 my 系列中小企业自主管理平台。

2013 年，历经七代软件产品创新，Yigo 从无代码开发模式发展成为软件“3D 打印”模式——通俗而言，是用图形描述业务，由图形映射系统的“计算机软件生产计算机软件”模式。业务咨询顾问或客户只需在 Yigo 平台中进行业务建模，便自动“打印”出对应的信息管理系统。博科资讯的 Yigo 无代码开发技术是面向管理领域的图表化原型描述语言。Yigo 运用业务 3D 建模自动解析成应用系统，克服了传统人工编码效率低、稳定性差等缺点，极大地提升了软件开发效率，对于中小型系统开发效率提升 5-10 倍，对于大型或特大型系统开发效率可提升百倍以上，尤其适用于复杂大型应用系统（如目前世界上最复杂的系统，包含约 2.3 亿行代码和 2 万多种业务逻辑）的开发，更能体现效率、性能和稳定性的威力。同年，Yigo 推出 Yigo 云和 Yigo 微信服务定制平台。

2015 年，进行了整体重构和全新升级的 Yigo2.0 发布；同年，IEEE 杂志刊发《颠覆传统的 Yigo 语言》。

2017 年，Yigo-ERP 开启重点行业应用，大力推进 ERP 管理信息化在轨道交通、

医疗卫生、物流运输、汽车及汽车零部件为代表的生产制造领域应用。

2018年，Yigo语言关键技术和Yigo-ERP产业化应用通过了由中国工程院副院长陈左宁、中国工程院倪光南院士等12名院士和3名业内权威组成的专家团鉴定，认为：“博科的Yigo-ERP已到达国际先进水平，可以平替进口主流ERP系统，并为国内企业管理软件探索出一条可供借鉴的软件工程自动化的发展路径，推动了我国企业ERP应用的互联网化和一体化升级。”

基于Yigo无代码开发技术，博科资讯运用创新的软件工程自动化方法，对标国际知名软件厂商，推出了面向特大型和大型企业管理应用的新一代ERP（企业资源计划）管理信息系统—Yigo-ERP。该产品填补国内市场空白，在功能和性能上向国外知名厂商的产品看齐，并在易用性和扩展性上超出国外知名厂商的产品，是目前国内可以平替国外同类产品的企业资源管理系统。

目前，基于Yigo低代码开发技术研发的Yigo-ERP及Yigo-SCM智慧供应链等产品在市场应用领域得到众多大型央企的认可，相继中标了国家电网、中石油、中海油、中航技、招商局等多家央企集团的核心业务系统信息化项目，成为这些央企在信息系统建设国产化中的可信赖选择。在未来，博科资讯将逐渐打破国外软件在央企和大型国企ERP应用上的垄断地位，并具备在国际市场上与之竞争的能力。

关于公司的核心技术介绍：

Yigo语言是博科资讯公司创新研发的拥有完全知识产权的一种面向事务处理领域的图表化建模语言。Yigo将知识工程化方法应用于信息系统开发领域，通过分析事务处理系统开发过程中具体业务功能的程序编制过程，归纳出具有共性的技术要素，并分类组织成可描述的技术模型和模型中的属性，使业务功能开发只需定义这些技术模型和其属性即可实现，经过十几年的研发、优化和持续改进，覆盖了事务处理系统开发中的绝大多数技术维度。通过定义各个维度的抽象模型，用户可以应用可视化建模工具，通过简单的拖拽和属性设置即可使用这些领域抽象模型对系统需求进行建模，产生业务描述文件，并由Yigo解释器直接解释运行，实现了系统的低代码甚至无代码开发。

简而言之：Yigo语言定义了一种信息系统领域的模型规范，而设计器遵循Yigo

语言规范设计信息系统，所产生的业务描述文件可被 Yigo 解释器所执行产生业务功能。

使用基于“所见即所得”思想的 Yigo 语言及其技术体系，信息管理系统开发过程被简化为“建模-验证”两个阶段的循环迭代，真正达到了业务人员通过可视化操作界面即可构建业务应用的效果，可充分发挥业务人员的管理经验与业务优势，实现“功能因地制宜、流程随需而变、运维自主掌控”。特定环境下对中小型系统开发效率提升 5-10 倍，对大型或特大型系统开发效率可提升百倍。

3. 被评估单位的办公经营场所为经营性租赁的情况

2018 年 2 月，上海博科资讯股份有限公司与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市普陀区中江路 118 弄 12 号楼海亮大厦 5-7 层，房屋面积 3577.21 m²，租赁期限为 5 年，租赁期限为 2018 年 12 月 1 日至 2023 年 11 月 30 日，第一、二年的租赁费用为 3.80 元/天·m²，第三、四年的租赁费用为 4.07 元/天·m²，第五年的租赁费用为 4.35 元/天·m²。

2020 年 8 月，上海博科资讯股份有限公司与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市普陀区中江路 118 弄 12 号楼海亮大厦 8 层，房屋面积 99.77 m²，租赁期限为 2 年，租赁期限为 2020 年 8 月 20 日至 2022 年 8 月 19 日，租赁费用为 3.295 元/天·m²。

2020 年 12 月，上海博科资讯股份有限公司与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市普陀区中江路 118 弄 12 号楼海亮大厦 12 层，房屋面积 218.41 m²，租赁期限为 2 年，租赁期限为 2021 年 1 月 15 日至 2023 年 1 月 14 日，租赁费用为 4.00 元/天·m²。

2020 年 12 月，上海博科资讯股份有限公司与上海中丽房地产开发经营有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市静安区延安西路 376 弄 22 号楼永兴商务楼西 5A，房屋面积 233.85 m²，租赁期限为 3 年，租赁期限为 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，第一、二年的租赁费用为 3.80 元/天·m²，第三年的租赁费用为 4.00 元/天·m²。

4. 被评估单位的董事、高级管理人员、技术骨干人员的情况：

沈国康：1956 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大

学自动控制专业，大学本科学历。1998年9月至2000年12月任博科有限执行董事、总经理。2000年12月至今任博科资讯董事长、总经理。

蒋正华：1978年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学计算机科学与工程专业，大学本科学历。2000年6月至今历任博科资讯研发中心工程师、研发中心产品经理、研发中心经理、总架构师、副总经理。2014年6月至今任博科资讯董事。

罗斌：1974年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，先后毕业于上海大学计算数学及其应用软件专业、上海财经大学经济哲学专业，硕士学历。1997年7月至1998年9月任博科资讯的计算机高级程序员；1998年9月至2000年12月先后任博科资讯的高级程序员、财务软件事业部副部长；2001年1月至2019年9月历任博科资讯审计软件事业部经理、财务总监。2016年4月至今任博科资讯董事，2019年10月至今任博科资讯内部审计部负责人。

昌海峰：1974年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽师范大学财务会计专业，大学专科学历，中级会计师、注册内部审计师。1997年7月至1998年5月，任芜湖铁路车辆段职员；1998年6月至2002年7月任南京铁路分局多经分处会计、直属公司财务总监；2002年7月至2004年7月，任芜湖福达贸易公司有限公司铁路车辆分公司财务总监；2004年8月至2006年11月，任泽西皇冠蔬菜（上海）有限公司财务部经理兼子公司财务总监；2006年11月至2011年1月，任科丰投资财务总监；2011年1月至2015年12月，任上海立功股权投资管理中心副总经理；2016年1月至今，任科丰投资总经理。2010年5月至今任博科资讯董事。

于上亭：1980年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西北工业大学工商管理专业，大学本科学历，并获得厦门大学工商管理硕士学位。2003年7月至2010年1月，历任郑州宇通客车股份有限公司人力资源主管、投资主管、计划处副处长、战略投资部副部长；2010年2月至2011年9月，任深圳市达晨创业投资管理有限公司投资副总监。2015年10月至今任南京高科新浚股权投资合伙企业（有限合伙）合伙人。2017年9月至今任博科资讯董事。

李强：1968年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，先后毕业于西北工业

大学飞机设计专业，计算机辅助设计专业，博士学历，并获得法国 ENAC、ENSICA 适航管理硕士学位、中欧国际工商学院硕士学位。1996 年 7 月至 2002 年 5 月，任中国民航总局审定工程师；2002 年 5 月至 2010 年 9 月，任北京飞机维修工程有限公司执行部长；2010 年 9 月至 2017 年 2 月任中国国际航空股份有限公司信息管理部总经理；2017 年 2 月至今任珠海高瓴股权投资管理有限公司董事总经理。2019 年 12 月至今任博科资讯董事。

潘欣荣：1954 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，先后毕业于安徽经济管理干部学院财会专业、华中理工大学（现华中科技大学）数量经济专业，本科学历。1993 年 10 月至 1997 年 8 月，任中国石油化工集团公司财务部会计处副处长；1997 年 9 月至 1998 年 9 月任中国东联石化集团公司财务部副主任；1998 年 10 月至 2000 年 1 月任中国石油化工集团公司财务部副主任；2000 年 2 月至 2006 年 5 月任中国石油化工股份有限公司财务部副主任；2006 年 6 月至 2014 年 12 月任石化盈科信息技术有限责任公司 CEO；2019 年 9 月至今任博科资讯独立董事。

李文祥：1962 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华东师范大学财务会计专业，大学本科学历，中国注册会计师，高级会计师。1983 年 3 月至 1987 年 7 月任立信会计学校教师；1987 年 8 月至 1992 年 7 月任上海社会科学院出版社财务经理；1992 年 8 月至今任众华会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人；2012 年 12 月至 2018 年 11 月任中国海诚工程科技股份有限公司独立董事；2014 年 6 月至今任上海外滩投资开发（集团）有限公司外部董事；2019 年 3 月至今任博科资讯独立董事。

严天放：1952 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海科学技术大学计算机软件专业，本科学历。1983 年 7 月至 1990 年 7 月，任上海科学技术大学计算机科学系教师；1990 年 8 月至 1992 年 8 月前往日本凸版摩亚株式会社研修；1992 年 8 月至 1995 年 5 月任上海大学计算机学院合资公司高级系统工程师；1995 年 5 月至 2002 年 1 月任西科姆（中国）上海办事处总经理；2002 年 1 月至 2002 年 11 月任北京西科姆信息技术有限公司上海分公司总经理；2002 年 11 月至 2004 年 7 月任上海诺衡欧文总经理；2004 年 12 月至 2014 年 3 月任上海新致软件股份有限公司副总裁；2014 年 5 月至今任上海市百胜软件股份有限公司战略发展

顾问、监事长；2019年9月至今任博科资讯独立董事。

王元和：1976年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学技术大学计算机信息管理专业，大学本科学历。2001年至2006年，任上海天臣计算机软件有限公司技术研发部经理；2006年至2007年，在博科资讯研发部担任程序员；2007年至2008年，在思代软件（上海）有限公司技术研发部担任高级程序员；2008年5月至2009年7月任博科资讯程序员；2009年8月至2012年4月任上海博科信息网络科技有限公司程序员；2012年5月至2015年7月任博科资讯程序员；2015年8月至今，任博科资讯技术总架构师，2019年9月至今，任博科资讯副总经理。

瞿嘉男：1986年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于天津科技大学国际经济与贸易专业、Keuka College 的 International Enterprise Management 专业，大学本科学历。2009年2月至2018年7月历任埃森哲（中国）有限公司实习生、分析师、顾问、经理；2018年8月至2019年8月任公司高级销售总监，2019年9月至今任公司副总经理。

周志军：1973年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学技术大学化学专业，大学本科学历。1995年至1997年供职于常州同大气雾剂有限公司；1997年至1999年供职于苏州明基电脑有限公司；1999年至2000年任苏州微元科技有限公司技术部经理；2000年至2001年任普思信息技术（上海）有限公司技术部经理；2001年至2003年任上海信德勤软件有限公司技术部经理；2003年至今历任Yigo工程研发部负责人；2009年9月至今任公司副总经理。

王凯：1979年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学国际会计专业，本科学历；上海财经大学工商管理专业，硕士学历。2001年9月至2013年6月历任中国电信股份有限公司上海分公司西区局财务专员、政企客户经理；2013年6月至2014年10月任上海华彩管理咨询有限公司高级咨询顾问；2014年10月至2016年4月任博科资讯咨询本部副总监；2016年4月至今任公司董事会秘书。

田静：1981年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西财经大学注册会计师专业，大学本科学历。2004年7月至2019年9月任德勤华永会计师事

务所高级审计经理；2019年10月至今任公司财务总监。

5. 被评估单位股东及持股比例、股权变更情况

(1) 公司初始设立情况

上海博科资讯股份有限公司设立于1998年9月17日。设立时注册资本为1,480万元，由博科计算机、沈国康、沈云龙、沈国梁、王冰共同出资设立，其中博科计算机以其名下位于延安西路376弄22号西五层B室的房产（沪房地静字（1998）第0001253号）作价153万元出资，其余股东以货币出资。

1998年9月16日，上海兴中会计师事务所出具“兴验内字98-836号”《验资报告》，对博科有限初始注册资本实收情况进行了验证。

2020年5月29日，上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字（2020）第0213号《上海博科资讯股份有限公司委托评估涉及的上海市延安西路376弄22号西五层B室办公房地产市场价格追溯评估报告》，延安西路376弄22号西五层B室的房产，以1998年6月30日为评估基准日，评估值为160.51万元。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	沈国康	955.52	64.56	955.52
2	上海博科计算机软件有限责任公司	153.00	10.34	153.00
3	沈云龙	146.52	9.90	146.52
4	王冰	118.40	8.00	118.40
5	沈国梁	106.56	7.20	106.56
	合计	1,480.00	100.00%	1,480.00

(2) 历次变动情况

2000年11月7日，公司召开股东会，同意由各股东作为发起人，整体变更为上海博科资讯股份有限公司。同意以2000年10月31日为审计基准日，根据上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第1124号”《审计报告》的结果，将经审计净资产2,070.59万元中的2,070万元按1:1的比例折合成股本。

2000年11月30日，上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第1162号”《验资报告》，经审验，截至2000年11月30日，公司整体变更为股份有限公司后的投入资本总额为2,070万元，全部为股本。

2000年12月28日，上海众华资产评估有限公司出具“沪众评报字（2001）

002 号”《资产评估报告》，经评估，截至 2000 年 10 月 31 日，博科有限的净资产值为 2,071.17 万元，增值率 0.03%。

公司改制为股份公司时股权结构如下所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈国康	自然人	7,222,000	34.89
2	科丰投资	法人	4,140,000	20.00
3	上海创投	法人	2,217,000	10.71
4	沈云龙	自然人	1,449,000	7.00
5	沈国梁	自然人	1,035,000	5.00
6	王冰	自然人	931,000	4.50
7	华育鑫	法人	828,000	4.00
8	威德立	法人	828,000	4.00
9	上海信投	法人	621,000	3.00
10	施大德	自然人	518,000	2.50
11	赵敏	自然人	103,500	0.50
12	严明	自然人	103,500	0.50
13	陈浩	自然人	103,500	0.50
14	王志强	自然人	103,500	0.50
15	罗斌	自然人	103,500	0.50
16	陆治中	自然人	103,500	0.50
17	夏景春	自然人	62,000	0.30
18	胡桂林	自然人	62,000	0.30
19	彭明喜	自然人	62,000	0.30
20	周燕	自然人	31,000	0.15
21	唐鸿鸣	自然人	31,000	0.15
22	陈啸风	自然人	21,000	0.10
23	陈宇海	自然人	21,000	0.10
合计			20,700,000	100.00

2002 年 8 月，被评估单位注册资本由 2070 万元变动至 2405 万元，变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 （万元）	实际出资额 （万元）
----	------	-----------	---------------	---------------

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

1	沈国康	30.03	722.2	722.2
2	上海科丰科技创业投资公司	17.21	414	414
3	上海泰力产业投资有限公司	13.93	335	335
4	上海创业投资有限公司	9.22	221.7	221.7
5	沈云龙	6.02	144.9	144.9
6	沈国梁	4.3	103.5	103.5
7	王冰	3.87	93.1	93.1
8	上海华育置业发展有限公司	3.44	82.8	82.8
9	上海威德立广告公司	3.44	82.8	82.8
10	上海市信息投资股份公司	2.58	62.1	62.1
11	施大德	2.15	51.8	51.8
12	赵敏	0.43	10.35	10.35
13	严明	0.43	10.35	10.35
14	陈浩	0.43	10.35	10.35
15	王志强	0.43	10.35	10.35
16	罗斌	0.43	10.35	10.35
17	陆志中	0.43	10.35	10.35
18	夏景春	0.26	6.2	6.2
19	胡桂林	0.26	6.2	6.2
20	彭明喜	0.26	6.2	6.2
21	周燕	0.13	3.1	3.1
22	唐鸿鸣	0.13	3.1	3.1
23	陈啸风	0.09	2.1	2.1
24	陈宇海	0.09	2.1	2.1
合计		100	2,405.00	2,405.00

2005年7月，被评估单位注册资本由2405万元变动至3690万元，变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	23.91	882.42	882.42
2	上海科丰科技创业投资公司	13.71	505.85	505.85
3	上海泰力产业投资有限公司	11.09	409.32	409.32
4	上海创业投资有限公司	7.34	270.89	270.89
5	沈云龙	4.8	177.05	177.05
6	沈国梁	3.43	126.46	126.46
7	王冰	3.08	113.75	113.75
8	上海华育置业发展有限公司	2.74	101.17	101.17
9	上海威德立广告公司	2.74	101.17	101.17
10	上海市信息投资股份公司	2.06	75.88	75.88
11	施大德	1.72	63.29	63.29

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

12	赵敏	0.34	12.65	12.65
13	严明	0.34	12.65	12.65
14	陈浩	0.34	12.65	12.65
15	王志强	0.34	12.65	12.65
16	罗斌	0.34	12.65	12.65
17	陆志中	0.34	12.65	12.65
18	夏景春	0.21	7.57	7.57
19	胡桂林	0.21	7.57	7.57
20	彭明喜	0.21	7.57	7.57
21	周燕	0.1	3.79	3.79
22	唐鸿鸣	0.1	3.79	3.79
23	陈啸风	0.07	2.56	2.56
24	陈宇海	0.07	2.56	2.56
25	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO. LTD	20.36	751.44	751.44
合计		100	3,690.00	3,690.00

2006年10月,被评估单位注册资本由3690万元变动至5480万元,变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	25.96	1,422.66	1,422.66
2	上海科丰科技创业投资公司	14.81	811.75	811.75
3	上海泰力产业投资有限公司	11.86	650.1	650.1
4	上海创业投资有限公司	6.62	362.95	362.95
5	沈云龙	4.02	220.27	220.27
6	沈国梁	3.09	169.44	169.44
7	王冰	2.78	152.41	152.41
8	上海华育置业发展有限公司	2.48	135.55	135.55
9	赵敏	0.62	33.9	33.9
10	严明	0.13	7.1	7.1
11	陈浩	0.31	16.95	16.95
12	王志强	0.31	16.95	16.95
13	罗斌	0.31	16.95	16.95
14	陆志中	0.31	16.95	16.95
15	夏景春	0.19	10.14	10.14
16	胡桂林	0.19	10.14	10.14
17	彭明喜	0.09	5.08	5.08
18	周燕	0.09	5.08	5.08
19	陈啸风	0.06	3.43	3.43
20	陈宇海	0.06	3.43	3.43
21	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO. LTD	25.71	1,408.77	1,408.77

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

合计	100	5,480.00	5,480.00
----	-----	----------	----------

2008年,被评估单位注册资本由5480万元变动至7550万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	24.482	1,848.39	1,848.39
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO. LTD	18.659	1,408.77	1,408.77
3	上海科丰科技创业投资有限公司	14.725	1,111.75	1,111.75
4	上海泰力产业投资有限公司	8.611	650.1	650.1
5	上海创业投资有限公司	4.807	362.95	362.95
6	沈云龙	2.693	203.32	203.32
7	沈国梁	3.834	289.44	289.44
8	王冰	3.343	252.41	252.41
9	上海华育置业发展有限公司	1.795	135.55	135.55
10	赵敏	0.449	33.9	33.9
11	严明	0.094	7.1	7.1
12	陈浩	0.225	16.95	16.95
13	王志强	0.225	16.95	16.95
14	罗颀	0.225	16.95	16.95
15	陆治中	0.135	10.17	10.17
16	夏景春	0.134	10.14	10.14
17	胡桂林	0.134	10.14	10.14
18	彭明喜	0.067	5.08	5.08
19	周燕	0.239	18.08	18.08
20	陈啸风	0.31	23.43	23.43
21	陈宇海	0.045	3.43	3.43
22	上海星华投资管理有限公司	5.298	400	400
23	上海寰科投资管理有限公司	2.185	165	165
24	上海硕越投资管理有限公司	1.987	150	150
25	上海博记软件开发有限公司	1.325	100	100
26	上海联游网络科技有限公司	3.974	300	300
合计		100	7,550.00	7,550.00

2010年9月,被评估单位注册资本由7550万元变动至8500万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	22.888	1,945.48	1,945.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO. LTD	16.574	1,408.77	1,408.77
3	上海科丰科技创业投资有限公司	13.079	1,111.75	1,111.75

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

4	上海泰力产业投资有限公司	7.648	650.1	650.1
5	沈国梁	2.582	219.44	219.44
6	王冰	1.793	152.41	152.41
7	上海华育置业发展有限公司	1.595	135.55	135.55
8	赵敏	0.399	33.9	33.9
9	严明	0.084	7.1	7.1
10	王志强	0.199	16.95	16.95
11	罗威	0.199	16.95	16.95
12	陆治中	0.12	10.17	10.17
13	夏景春	0.119	10.14	10.14
14	彭明喜	0.06	5.08	5.08
15	周燕	0.213	18.08	18.08
16	陈啸风	0.511	43.43	43.43
17	陈宇海	0.04	3.43	3.43
18	上海星华投资管理有限公司	6.824	580	580
19	上海寰科投资管理有限公司	1.941	165	165
20	上海硕越投资管理有限公司	1.765	150	150
21	上海博记软件开发有限公司	2.353	200	200
22	上海联游网络科技有限公司	3.529	300	300
23	上海展路投资有限公司	4.706	400	400
24	上海骋昕软件工程有限公司	2.353	200	200
25	上海浩合生物科技发展有限公司	1.765	150	150
26	上海中路（集团）有限公司	4.27	362.95	362.95
27	无锡和日信息科技有限公司	1.176	100	100
28	上海溢德工贸有限公司	1.216	103.32	103.32
合计		100	8,500.00	8,500.00

2012年2月，被评估单位注册资本由8500万元变动至9000万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	22.428	2,018.48	2,018.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO.LTD	15.653	1,408.77	1,408.77
3	上海立溢股权投资中心（有限合伙）	7.778	700	700
4	上海泰力产业投资有限公司	7.334	660.1	660.1
5	上海大旗投资有限公司	5.556	500	500
6	上海中路（集团）有限公司	4.699	422.95	422.95
7	上海星华投资管理有限公司	4.667	420	420
8	上海科丰科技创业投资有限公司	4.575	411.75	411.75
9	上海展路投资有限公司	4.444	400	400
10	新华都实业集团（上海）投资有限公司	3.333	300	300

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

11	上海博记软件开发有限公司	2.222	200	200
12	沈国梁	1.849	166.44	166.44
13	上海寰科投资管理有限公司	1.833	165	165
14	王冰	1.693	152.41	152.41
15	上海熙卓投资合伙企业(有限合伙)	1.667	150	150
16	上海浩合生物科技发展有限公司	1.667	150	150
17	广州御新软件有限公司	1.556	140	140
18	华育鑫资产管理有限公司	1.506	135.55	135.55
19	上海溢德工贸有限公司	1.148	103.32	103.32
20	无锡和日信息科技有限公司	1.111	100	100
21	上海元恒投资管理合伙企业(有限合伙)	1.111	100	100
22	上海百灵实业有限公司	0.556	50	50
23	赵敏	0.377	33.9	33.9
24	陈啸风	0.26	23.43	23.43
25	周燕	0.201	18.08	18.08
26	王志强	0.188	16.95	16.95
27	罗威	0.188	16.95	16.95
28	陆治中	0.113	10.17	10.17
29	夏景春	0.113	10.14	10.14
30	严明	0.079	7.1	7.1
31	彭明喜	0.056	5.08	5.08
32	陈宇海	0.038	3.43	3.43
合计		100	9,000.00	9,000.00

2014年11月,被评估单位注册资本由9000万元变动至10000万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	21.015	2,101.48	2,101.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO, LTD	14.088	1,408.77	1,408.77
3	珠海珠穆朗玛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	6	600	600
4	上海立溢股权投资中心(有限合伙)	7	700	700
5	上海泰力产业投资有限公司	6.601	660.1	660.1
6	上海大旗投资有限公司	5	500	500
7	上海易聘投资合伙企业(有限合伙)	5	500	500
8	上海中路(集团)有限公司	4.23	422.95	422.95
9	上海星华投资管理有限公司	3.2	320	320
10	上海科丰科技创业投资有限公司	4.118	411.75	411.75
11	上海展路投资有限公司	4	400	400
12	上海博记软件开发有限公司	1.7	170	170
13	沈国梁	1.264	126.44	126.44

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

14	上海赛科投资管理有限公司	3.5	350	350
15	王冰	1.524	152.41	152.41
16	上海熙卓投资合伙企业(有限合伙)	1.5	150	150
17	上海浩合生物科技发展有限公司	1.5	150	150
18	广州御新软件有限公司	1.55	155	155
19	华育鑫资产管理有限公司	1.356	135.55	135.55
20	上海溢德工贸有限公司	1.033	103.32	103.32
21	无锡和日信息科技有限公司	1	100	100
22	上海元恒投资管理合伙企业(有限合伙)	1	100	100
23	深圳市尼斯博顿建材有限公司	1	100	100
24	上海百灵实业有限公司	0.5	50	50
25	赵敏	0.339	33.9	33.9
26	陈啸风	0.234	23.43	23.43
27	周燕	0.051	5.08	5.08
28	王志强	0.17	16.95	16.95
29	罗斌	0.17	16.95	16.95
30	陆治中	0.102	10.17	10.17
31	夏景春	0.101	10.14	10.14
32	严明	0.071	7.1	7.1
33	彭明喜	0.051	5.08	5.08
34	陈宇海	0.034	3.43	3.43
合计		100	10,000.00	10,000.00

2016年6月,被评估单位注册资本由10000万元变动至11000万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	19.104	2,101.48	2,101.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTS CO. LTD	12.807	1,408.77	1,408.77
3	上海泰力产业投资有限公司	6.055	666.1	666.1
4	上海立溢股权投资中心(有限合伙)	5.909	650	650
5	珠海珠穆朗玛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	5.455	600	600
6	上海易骋投资合伙企业(有限合伙)	4.545	500	500
7	郑朝龙	4.323	475.5	475.5
8	上海中路(集团)有限公司	3.845	422.95	422.95
9	上海科丰科技创业投资有限公司	3.743	411.75	411.75
10	上海展路投资有限公司	3.636	400	400
11	上海全骋管理咨询合伙企业	2.364	260	260
12	陈荣	2.273	250	250
13	董群英	1.745	192	192
14	吴淞波	1.614	177.5	177.5

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

15	高捷	1.545	170	170
16	广州御新软件有限公司	1.409	155	155
17	上海星华投资管理有限公司	1.4	154	154
18	王冰	1.386	152.41	152.41
19	上海寰科投资管理有限公司	1.364	150	150
20	上海熙卓投资合伙企业（有限合伙）	1.364	150	150
21	上海浩合生物科技发展有限公司	1.364	150	150
22	华育鑫资产管理有限公司	1.232	135.55	135.55
23	沈国梁	1.149	126.44	126.44
24	方世俊	1.136	125	125
25	周达	1	110	110
26	何元武	0.939	103.32	103.32
27	无锡和日信息科技有限公司	0.909	100	100
28	上海元炬投资管理合伙企业（有限合伙）	0.909	100	100
29	陆锦雯	0.727	80	80
30	叶跃民	0.591	65	65
31	上海百灵实业有限公司	0.455	50	50
32	上海骐岳投资管理有限公司	0.455	50	50
33	上海德洋实业投资有限公司	0.455	50	50
34	陈卫马	0.455	50	50
35	周其林	0.455	50	50
36	孙品华	0.445	49	49
37	赵敏	0.308	33.9	33.9
38	金玲玲	0.227	25	25
39	陈啸风	0.213	23.43	23.43
40	王志强	0.154	16.95	16.95
41	罗斌	0.154	16.95	16.95
42	陆治中	0.092	10.17	10.17
43	夏景春	0.092	10.14	10.14
44	严明	0.065	7.1	7.1
45	周燕	0.046	5.08	5.08
46	彭明喜	0.046	5.08	5.08
47	陈宇海	0.031	3.43	3.43
48	上海标高建筑设计咨询有限公司	0.009	1	1
合计		100	11,000.00	11,000.00

2019年，被评估单位注册资本由11000万元变动至12900万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例%	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	15.59	20,114,800	20,114,800

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

2	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	6.05	7,800,000	7,800,000
3	平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)	5.81	7,500,000	7,500,000
4	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.81	6,200,000	6,200,000
5	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.43	5,720,000	5,720,000
6	上海佩展投资管理中心(有限合伙)	4.11	5,300,000	5,300,000
7	郑朝龙	3.92	5,055,000	5,055,000
8	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业(有限合伙)	3.88	5,000,000	5,000,000
9	科丰投资	3.19	4,117,500	4,117,500
10	南京高科新创投资有限公司	2.79	3,600,000	3,600,000
11	上海易骋投资合伙企业(有限合伙)	2.33	3,000,000	3,000,000
12	詹志远	2.07	2,674,000	2,674,000
13	嘉兴亚灿肆号投资合伙企业(有限合伙)	1.82	2,349,500	2,349,500
14	高捷	1.71	2,200,000	2,200,000
15	吴松波	1.57	2,025,000	2,025,000
16	沈卓东	1.57	2,020,000	2,020,000
17	陆锦雯	1.40	1,803,200	1,803,200
18	张惠仁	1.34	1,730,000	1,730,000
19	上海钰元管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.23	1,587,700	1,587,700
20	方世俊	1.20	1,550,000	1,550,000
21	广州御新软件有限公司	1.20	1,550,000	1,550,000
22	董国递	1.18	1,524,100	1,524,100
23	张继东	1.16	1,500,000	1,500,000
24	平潭复优股权投资合伙企业(有限合伙)	1.11	1,430,000	1,430,000
25	李凡	1.09	1,400,000	1,400,000
26	华育鑫资产管理有限公司	1.05	1,355,500	1,355,500
27	上海汇骐管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.01	1,303,000	1,303,000
28	沈国梁	0.98	1,264,400	1,264,400
29	李云晋	0.97	1,250,000	1,250,000
30	徐邦华	0.93	1,200,000	1,200,000
31	深圳华星二期股权投资企业(有限合伙)	0.89	1,150,000	1,150,000
32	北京奥福投资集团有限公司	0.89	1,150,000	1,150,000
33	杨伟铭	0.86	1,110,000	1,110,000
34	邢慧	0.86	1,110,000	1,110,000
35	胡志聪	0.85	1,100,000	1,100,000
36	朱建军	0.85	1,100,000	1,100,000
37	上海永构管理咨询合伙企业(有限合伙)	0.82	1,054,000	1,054,000
38	上海元煜投资管理合伙企业(有限合伙)	0.78	1,000,000	1,000,000
39	孙家琛	0.78	1,000,000	1,000,000
40	浙江嘉立控股股份有限公司	0.66	850,000	850,000
41	项荣	0.54	700,000	700,000

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

42	叶元树	0.50	650,000	650,000
43	吴一平	0.47	600,000	600,000
44	南京高科科技小额贷款有限公司	0.47	600,000	600,000
45	周其林	0.39	500,000	500,000
46	谢友才	0.39	500,000	500,000
47	和日信息	0.39	500,000	500,000
48	骐岳投资	0.39	500,000	500,000
49	上海德洋实业投资有限公司	0.39	500,000	500,000
50	浩合生物	0.39	500,000	500,000
51	孙品华	0.39	500,000	500,000
52	陈卫马	0.39	500,000	500,000
53	张建国	0.39	500,000	500,000
54	郭艳芬	0.33	425,000	425,000
55	沈海枫	0.31	400,000	400,000
56	秦扬文	0.31	400,000	400,000
57	牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）	0.31	396,000	396,000
58	宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业（有限合伙）	0.28	357,000	357,000
59	顾慧翔	0.27	350,000	350,000
60	赵敏	0.26	339,000	339,000
61	章成淼	0.25	325,000	325,000
62	浙江颜子投资管理有限公司	0.23	300,000	300,000
63	金玲玲	0.19	250,000	250,000
64	季白洋	0.19	250,000	250,000
65	陈啸风	0.18	234,300	234,300
66	王志强	0.13	169,500	169,500
67	罗斌	0.13	169,500	169,500
68	叶跃民	0.12	150,000	150,000
69	潘家全	0.12	150,000	150,000
70	朱向	0.12	150,000	150,000
71	周玮	0.11	143,000	143,000
72	韩凤丽	0.09	110,000	110,000
73	陆治中	0.08	101,700	101,700
74	夏景春	0.08	101,400	101,400
75	吴燕平	0.08	100,000	100,000
76	朱启红	0.08	100,000	100,000
77	孙树	0.08	100,000	100,000
78	严明	0.06	71,000	71,000
79	李罡	0.05	64,000	64,000
80	冯博	0.05	60,000	60,000
81	周燕	0.04	50,800	50,800

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

82	彭明喜	0.04	50,800	50,800
83	邹世俊	0.04	50,000	50,000
84	黄平修	0.04	50,000	50,000
85	姜梦军	0.04	50,000	50,000
86	徐伟强	0.04	50,000	50,000
87	陈宇海	0.03	34,300	34,300
88	何元武	0.02	30,000	30,000
89	叶静逸	0.02	25,000	25,000
90	李秀珠	0.02	25,000	25,000
91	沈利英	0.02	20,000	20,000
合计		100	12,900.00	12,900.00

(3) 截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日, 被评估单位股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	15.59%	2011.48	2011.48
2	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	6.05%	780	780
3	平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)	5.81%	750	750
4	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.81%	620	620
5	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.43%	572	572
6	上海佩展投资管理中心(有限合伙)	4.11%	530	530
7	郑朝龙	3.92%	505.5	505.5
8	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业(有限合伙)	3.88%	500	500
9	李晋	3.19%	411.75	411.75
10	南京高科新创投资有限公司	2.79%	360	360
11	詹志远	2.07%	267.4	267.4
12	上海易骋投资合伙企业(有限合伙)	1.98%	255	255
13	嘉兴亚灿肆号投资合伙企业(有限合伙)	1.82%	234.95	234.95
14	高捷	1.71%	220	220
15	吴淞波	1.57%	202.5	202.5
16	沈卓东	1.57%	202	202
17	陆锦雯	1.40%	180.32	180.32
18	李建荣	1.34%	173	173
19	上海钰元管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.23%	158.77	158.77
20	方世俊	1.20%	155	155
21	广州御新软件有限公司	1.20%	155	155
22	董因瑾	1.18%	152.41	152.41
23	张继东	1.16%	150	150
24	平潭复优股权投资合伙企业(有限合伙)	1.11%	143	143

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

25	李凡	1.09%	140	140
26	华育鑫资产管理有限公司	1.05%	135.55	135.55
27	上海汇骐管理咨询合伙企业（有限合伙）	1.01%	130.3	130.3
28	沈国梁	0.98%	126.44	126.44
29	李云晋	0.97%	125	125
30	徐郑华	0.93%	120	120
31	深圳华星二期股权投资企业（有限合伙）	0.89%	115	115
32	北京奥福投资集团有限公司	0.89%	115	115
33	杨伟铭	0.86%	111	111
34	邢慧	0.86%	111	111
35	胡志聪	0.85%	110	110
36	朱建军	0.85%	110	110
37	上海元烜投资管理合伙企业(有限合伙)	0.78%	100	100
38	孙家珠	0.78%	100	100
39	上海永构管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.76%	97.4	97.4
40	浙江嘉立控股股份有限公司	0.66%	85	85
41	项荣	0.54%	70	70
42	叶元树	0.50%	65	65
43	韩凤丽	0.47%	61	61
44	吴一平	0.47%	60	60
45	南京高科科技小额贷款有限公司	0.47%	60	60
46	周其林	0.39%	50	50
47	谢友才	0.39%	50	50
48	新余鸿发创业投资中心（有限合伙）	0.39%	50	50
49	上海德洋实业投资有限公司	0.39%	50	50
50	张籍元	0.39%	50	50
51	孙品华	0.39%	50	50
52	陈卫马	0.39%	50	50
53	张建国	0.39%	50	50
54	顾慧翔	0.33%	43	43
55	郭艳芬	0.33%	42.5	42.5
56	沈海枫	0.31%	40	40
57	秦扬文	0.31%	40	40
58	牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）	0.31%	39.6	39.6
59	宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业（有限合伙）	0.28%	35.7	35.7
60	赵敏	0.26%	33.9	33.9
61	章成淼	0.25%	32.5	32.5
62	浙江颜子投资管理有限公司	0.23%	30	30
63	金玲玲	0.19%	25	25
64	季白洋	0.19%	25	25

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

65	陈啸风	0.18%	23.43	23.43
66	李应华	0.16%	20	20
67	王志强	0.13%	16.95	16.95
68	罗斌	0.13%	16.95	16.95
69	叶跃民	0.12%	15	15
70	潘家全	0.12%	15	15
71	朱向	0.12%	15	15
72	顾顶远	0.12%	15	15
73	周玮	0.11%	14.3	14.3
74	陆治中	0.08%	10.17	10.17
75	夏景春	0.08%	10.14	10.14
76	吴燕平	0.08%	10	10
77	朱启红	0.08%	10	10
78	孙树	0.08%	10	10
79	谢松斌	0.08%	10	10
80	严明	0.06%	7.1	7.1
81	李罡	0.05%	6.4	6.4
82	冯博	0.05%	6	6
83	周燕	0.04%	5.08	5.08
84	彭明喜	0.04%	5.08	5.08
85	邹世俊	0.04%	5	5
86	黄平修	0.04%	5	5
87	姜梦军	0.04%	5	5
88	徐伟强	0.04%	5	5
89	陈宇海	0.03%	3.43	3.43
90	何元武	0.02%	3	3
91	叶静逸	0.02%	2.5	2.5
92	李秀珠	0.02%	2.5	2.5
93	沈利英	0.02%	2	2
合计		100%	12900	12900

6. 被评估单位最终控制人

本公司最终控制人为沈国康。

7. 被评估单位的经营管理组织机构

上海博科资讯股份有限公司的经营管理机构包括：股东会、董事会、监事会，公司设有经理。



8. 被评估单位的分支机构情况

上海博科资讯股份有限公司在北京设立了分支机构，上海博科资讯股份有限公司北京分公司。

该分公司于2009年02月04日成立，统一社会信用代码91110105685100062E，营业场所位于北京市朝阳区东三环中路20号北京乐成中心20号楼26层03单，负责人为陈霞，经营范围：主要经营范围为计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询等。营业期限自2009年02月04日至无固定期限。

上海博科资讯股份有限公司于2019年2月27日出资在北京成立了子公司——北京博科易构科技有限责任公司，用于接替北京分公司的业务，目前分公司只有1人留守。

9. 被评估单位的长期股权投资情况

评估基准日上海博科资讯股份有限公司的长期投资涉及的被投资单位为5家，基本情况如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例	投资成本	账面价值	认缴出资
1	深圳博科易构科技有限责任公司	100.00%	4,000,000.00	4,184,439.09	50,000,000.00
2	北京博科易构科技有限责任公司	100.00%	20,000,000.00	20,353,069.07	50,000,000.00
3	上海博科软件科技有限公司	100.00%	10,000,000.00	10,079,798.18	50,000,000.00
4	南京博科基力资讯有限公司	40.00%	200,000.00	10,300.25	200,000.00
5	上海博科信息网络科技有限公司	100.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
合计				37,627,606.59	
减：长期股权投资减值准备				3,000,000.00	
净值		—		34,627,606.59	

10. 被评估单位的主营业务和经营概况

公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主先进的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。公司经过二十余年技术研究、创新与项目积累，探索出了一条信息管理软件工程自动化的创新道路，构建了以面向事务处理领域图形化语言为核心的 Yigo 技术体系，并将解释执行的思想运用于领域建模层面，极大提升了搭建复杂系统的效率，并广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护。基于此技术体系，公司分析企业成长与流程变化对系统的动态需求，自主研发了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。其中，公司 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，可平替进口主流 ERP 系统。目前，公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用。

具体如下：

①软件产品

软件产品销售业务是公司将开发的 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件产品销售给客户，公司可针对大型、特大型企业信息管理系统的个性化需求，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的定制化软件产品。

②技术服务

针对政企事业单位对信息管理系统自主的需求，公司基于 Yigo 强大的开发能力和基础产品优势等，提供技术服务。客户可选择公司在信息管理软件领域的咨询、设计、开发、实施等技术服务组合，满足其自主搭建系统过程中的各项需求。

③运维服务

运维服务是公司软件产品销售和技术服务质保期满后，为客户提供维护、故障排除、技术支持等服务。公司 Yigo-ERP 等产品推入市场不久，主要以抢占市场为重点，公司运维服务占比较低，但随着公司业务规模提升和推出更多有偿的增值服务，公司运维服务收入将成为收入新的增长点。

11. 被评估单位的历史经营财务情况

(1) 被评估单位近几年的财务状况（合并口径）如下表：

金额单位：人民币万元

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、流动资产合计	10,951.04	7,623.00	34,085.10	21,344.33
货币资金	3,979.23	308.70	19,961.43	9,312.67
应收票据	183.95	0.00	163.69	50.00
应收账款	2,016.58	2,622.93	7,615.67	3,239.12
预付款项	130.80	8.27	111.23	75.47
其他应收款	312.47	456.29	368.84	390.45
存货	3,677.80	3,882.24	5,039.18	2,569.65
合同资产	0.00	0.00	0.00	5,401.77
其它流动资产	650.21	344.59	825.05	305.20
二、非流动资产合计	2,130.27	1,575.64	1,871.60	1,604.73
长期股权投资	0.00	0.00	2.68	1.03
固定资产	1,068.50	862.66	653.63	561.97
无形资产	964.90	705.20	454.63	232.07
长期待摊费用	96.88	7.78	38.14	83.45
递延所得税资产	0.00	0.00	722.52	726.20
三、资产总计	13,081.31	9,198.64	35,956.70	22,949.06
四、流动负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	6,720.85
短期借款	3,970.00	5,220.00	3,000.00	0.00
应付账款	144.80	388.49	527.96	758.44
预收款项	7,921.07	6,840.82	5,993.68	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	2,421.37
应付职工薪酬	1,204.51	1,561.94	2,141.34	2,483.10
应交税费	339.87	359.07	325.48	491.51
其它应付款	1,297.30	1,728.45	879.74	336.59
其他流动负债	395.79	319.55	228.78	229.84
五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	402.65
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	402.65
六、负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	7,123.49
七、净资产(所有者权益)	-2,192.03	-7,219.67	22,859.73	15,825.56

(2) 被评估单位近几年的经营状况(合并口径)如下表:

金额单位: 人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
其中: 主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
其他业务收入	20.25	7.99	6.24	3.80
二、营业总成本	12,915.93	14,295.40	15,382.68	24,313.97
营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
主营业务成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

税金及附加	109.08	63.89	86.40	86.81
销售费用	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
管理费用	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
研发费用	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
财务费用	214.06	400.32	486.04	-155.43
加：其他收益（损失为“-”）	947.30	213.93	299.39	200.45
投资收益（损失为“-”）	0.00	0.00	53.68	-1.65
公允价值变动收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失（损失为“-”）	0.00	0.00	-348.85	-181.15
资产减值损失（损失为“-”）	-28.53	-241.33	-17.10	-414.11
资产处置收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-5,083.63	-4,948.03	2,389.72	-7,672.07
加：营业外收入	24.50	3.49	37.57	1.22
减：营业外支出	156.55	83.10	48.33	44.47
四、利润总额	-5,215.68	-5,027.64	2,378.96	-7,715.32
减：所得税费用	3.98	0.00	-720.44	-4.49
五、净利润	-5,219.66	-5,027.64	3,099.39	-7,710.83
归属于母公司所有者的净利润	-5,218.74	-5,027.86	3,100.52	-7,710.83
少数股东损益	-0.92	0.22	-1.13	0.00

（3）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

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、流动资产合计	10,942.96	7,650.55	33,792.68	20,377.50
货币资金	3,969.61	303.57	19,787.07	9,133.92
应收票据	183.95	0.00	163.69	0.00
应收账款	2,016.58	2,622.93	7,333.40	2,782.19
预付款项	130.60	8.27	108.36	69.45
其他应收款	314.20	488.97	549.50	720.30
存货	3,677.80	3,882.24	5,025.61	2,652.59
合同资产	0.00	0.00	0.00	4,746.87
其它流动资产	650.21	344.59	825.05	272.18
二、非流动资产合计	2,949.35	2,466.36	3,069.87	4,971.68
长期股权投资	1,000.00	1,000.00	1,302.68	3,462.76
固定资产	1,049.32	854.15	638.74	552.29
无形资产	803.16	604.43	405.92	211.69
长期待摊费用	96.88	7.78	0.00	18.74
递延所得税资产	0.00	0.00	722.52	726.20
三、资产总计	13,892.31	10,116.91	36,862.55	25,349.18
四、流动负债合计	16,124.05	17,467.69	13,987.51	7,575.72
短期借款	3,970.00	5,220.00	3,000.00	0.00

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

应付账款	1,278.41	1,714.47	1,836.38	2,295.65
预收款项	7,921.07	6,840.82	5,982.11	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	2,356.49
应付职工薪酬	1,152.17	1,538.04	2,039.06	2,122.54
应交税费	110.91	108.67	102.08	230.43
其它应付款	1,295.70	1,726.15	804.75	346.07
其他流动负债	395.79	319.55	223.13	224.53
五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	402.65
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	402.65
六、负债合计	16,124.05	17,467.69	13,987.51	7,978.37
七、净资产(所有者权益)	-2,231.74	-7,350.78	22,875.03	17,370.82

(4) 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

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,910.05	9,372.54	17,499.42	16,276.45
其中: 主营业务收入	6,910.05	9,372.54	17,499.42	16,276.45
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	12,849.04	14,255.20	14,967.46	22,056.18
营业成本	4,054.86	5,067.90	7,175.52	11,284.81
主营业成本	4,054.86	5,067.90	7,175.52	11,284.81
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	104.82	60.83	85.88	76.19
销售费用	3,692.31	3,767.49	2,722.91	3,003.72
管理费用	1,880.74	1,523.52	1,776.64	3,086.44
研发费用	2,902.52	3,435.47	2,720.93	4,760.41
财务费用	213.78	400.00	485.57	-155.40
加: 其他收益(损失为“-”)	947.30	213.93	299.39	200.45
投资收益(损失为“-”)	0.00	0.00	53.68	-1.65
公允价值变动收益(损失为“-”)	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失(损失为“-”)	0.00	0.00	-339.51	-172.09
资产减值损失(损失为“-”)	-57.69	-370.64	-17.10	-414.11
资产处置收益(损失为“-”)	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-5,049.37	-5,039.36	2,528.42	-6,167.13
加: 营业外收入	20.82	3.42	37.24	0.86
减: 营业外支出	156.52	83.10	42.37	18.29
四、利润总额	-5,185.07	-5,119.04	2,523.29	-6,184.56
减: 所得税费用	0.00	0.00	-722.52	-3.68
五、净利润	-5,185.07	-5,119.04	3,245.81	-6,180.88
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				

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，2017年、2018年、2019年的财务报表由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（毕马威华振审字第 2003101 号）审计报告。

2020 年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（2021）普字第 00818 号）审计报告。

12. 被评估单位的相关税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	13%、6%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

税收优惠

①企业所得税

根据 2020 年 11 月 12 日由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的编号为 GR202031002512 的高新技术企业证书，获主管税务机关批准自 2020 年度至 2022 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

13. 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，被评估单位是上海博科资讯股份有限公司。委托人之一是委托人之三的控股股东。委托人之二本次拟对被评估单位进行增资扩股。

（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上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股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上海博科资讯股份有限公

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 2021 年 2 月 19 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[2021]3 号。

三、评估对象和评估范围

（一）评估对象

评估对象为上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值。

（二）评估范围

本次评估范围是上海博科资讯股份有限公司在评估基准日 2020 年 12 月 31 日的全部资产、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、长期待摊费用、递延所得税资产，总资产账面价值为 25,349.18 万元；负债包括流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 7,978.37 万元；股东全部权益账面价值为 17,370.82 万元。

具体资产类型和审计后账面价值（母公司口径）见下表：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
1	流动资产合计	203,775,032.38
2	货币资金	91,339,230.50
3	应收账款	27,821,915.10
4	预付款项	694,529.87
5	其他应收款	7,203,004.95
6	存货	26,525,890.88
7	合同资产	47,468,652.43
8	其他流动资产	2,721,808.65
9	非流动资产合计	49,716,809.99
10	长期股权投资	34,627,606.59
11	固定资产	5,522,868.17
12	无形资产	2,116,913.79
13	长期待摊费用	187,385.32
14	递延所得税资产	7,262,036.12
15	资产总计	253,491,842.37
16	流动负债合计	75,757,192.07
17	应付账款	22,956,542.57
18	合同负债	23,564,911.25

19	应付职工薪酬	21,225,424.53
20	应交税费	2,304,319.79
21	其他应付款	3,460,713.88
22	其他流动负债	2,245,280.05
23	非流动负债合计	4,026,474.67
24	其他非流动负债	4,026,474.67
25	负债总计	79,783,666.74
26	净资产（所有者权益）	173,708,175.63

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（2021）普字第 00818 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、应收账款

应收账款是企业因提供劳务服务等业务，应向购货单位收取的款项。账面余额为 32,473,521.70 元，计提坏账准备金额为 4,651,606.60 元，账面净值为 27,821,915.10 元。

2、存货

在产品，主要为企业对客户提供劳务过程中产生的各种成本费用，人工成本、差旅费、交通费、餐费等等，由于该服务劳务尚未完成，因此在此科目核算，等劳务完成通过业主单位验收后结转到主营业务成本。账面余额为 27,797,233.27 元，计提坏账准备金额为 1,271,342.39 元，账面净值为 26,525,890.88 元。

3、合同资产

合同资产主要分为两部分，一部分为企业已经完成服务活动，但客户未验收确认的应收款项。另一部分为企业已经完成服务活动，由于未到质保期而尚未收到的质保金款项。

4、长期股权投资

评估基准日上海博科资讯股份有限公司的长期投资涉及的被投资单位为 5 家，关于被投资的子公司的基本情况如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例	投资成本	账面价值	认缴出资
1	深圳博科易构科技有限责任公司	100.00%	4,000,000.00	4,184,439.09	50,000,000.00
2	北京博科易构科技有限责任公司	100.00%	20,000,000.00	20,353,069.07	50,000,000.00
3	上海博科软件科技有限公司	100.00%	10,000,000.00	10,079,798.18	50,000,000.00
4	南京博科基力资讯有限公司	40.00%	200,000.00	10,300.25	200,000.00
5	上海博科信息科技有限公司	100.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
合计				37,627,606.59	
减：长期股权投资减值准备				3,000,000.00	
净值				34,627,606.59	

(1) 深圳博科易构科技有限责任公司

深圳博科易构科技有限责任公司成立于2020年3月4日，按统一社会信用代码号为91440300MA5G2UWP16的《营业执照》记载，公司注册地址为深圳市龙岗区坂田街道岗头社区天安云谷产业园二期（02-08地块）11栋2005，注册资本为5,000.00万元，实收资本400.00万元。法定代表人李永章，公司类型为有限责任公司（法人独资）。

经营范围包括：一般经营项目是：企业管理及战略咨询；财务管理咨询；信息技术咨询；教育咨询；应用集成服务；互联网信息服务；计算机软件、网络、信息系统及应用系统的设计、开发、集成和销售；并提供调试、安装、维护、维修等相关技术服务及信息咨询服务；数据处理和存储服务；计算机软件和硬件及其他相关配套产品的批发、佣金代理（拍卖除外）、租赁、相关售后服务和技术咨询服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】）营业期限为2020年3月4日至无固定期。

上海博科资讯股份有限公司持有深圳博科易构科技有限责任公司100%股权。认缴出资金额为5,000.00万元，实际出资金额为400.00万元。

2020年12月31日，共有在职员工12人。

2019年11月，深圳博科易构科技有限责任公司与深圳天安云谷投资发展有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁的办公楼位于深圳市龙岗区坂田街道天安云谷产业园11栋20层2005号房间，用作办公用房使用，出租房屋面积为499.02平方米，租赁期限自2020年3月6日起至2025年1月5日，月租金为39,922.00元/月。

公司的营业内容为信息管理软件的研发、销售及服务，与母公司主营业务一致，主要为母公司提供劳务服务。

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	2020/12/31
资产总额	306.48
负债总额	107.04
净资产 ^①	199.44
营业收入	220.67
营业成本	63.81
利润总额	-219.00
净利润	-219.00

公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

（2）北京博科易构科技有限责任公司

北京博科易构科技有限责任公司成立于 2019 年 2 月 27 日，按统一社会信用代码号为 91110105MA01HDM81M 的《营业执照》记载，公司注册地址为北京市朝阳区东三环中路 20 号楼 26 层 2605 单元，注册资本为 5,000.00 万元，实收资本 2,000.00 万元。法定代表人瞿嘉男，公司类型为有限责任公司(法人独资)。

经营范围包括：技术推广服务；企业管理咨询；教育咨询；应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；计算机系统服务；数据处理；电脑动画设计；产品设计；基础软件服务；会议服务；销售计算机、软件及辅助设备。（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）。

上海博科资讯股份有限公司持有北京博科易构科技有限责任公司 100% 股权。认缴出资金额为 5,000.00 万元，实际出资金额为 2,000.00 万元。

2020 年 12 月 31 日，共有在职员工 94 人。用于接替北京分公司的业务。

2019 年 12 月，北京博科易构科技有限责任公司与北京达义北方置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁的办公楼位于北京市朝阳区东三环中路乐成中心 A 座 26 层 03-05 号房间，用作办公用房使用，出租房屋面积为 452.7 平方米，租赁

期限自 2020 年 2 月 16 日起至 2022 年 2 月 15 日，租金为 297 元/月·m²。

公司的营业内容为信息管理软件的研发、销售及服务，与母公司主营业务一致，主要为母公司提供劳务服务。

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	2019/12/31	2020/12/31
资产总额	623.78	1,387.77
负债总额	327.58	763.16
净资产	296.20	624.61
营业收入	362.30	1,256.73
营业成本	110.38	1,354.19
利润总额	-1.72	-1,408.59
净利润	-3.80	-1,406.89

公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

(3) 上海博科软件科技有限公司

上海博科软件科技有限公司成立于 2011 年 4 月 19 日，按统一社会信用代码号为 91310107572713698D 的《营业执照》记载，公司注册地址为上海市普陀区中江路 118 弄 12 号 406、407、408 室，注册资本为 5,000.00 万元，实收资本 1,000.00 万元。法定代表人孔德培，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：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；办公服务；企业管理咨询；信息系统集成服务；供应链管理服务；互联网数据服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

上海博科资讯股份有限公司持有上海博科软件科技有限公司 100% 股权。认缴出资金额为 5,000.00 万元，实际出资金额为 1,000.00 万元。

2020 年 12 月 31 日，共有在职员工 101 人。

2018 年 2 月，与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁的办公楼位上海市普陀区中江路 118 弄 12 号天洁大厦 406-408 号，用作办公用房使用，出租房屋面积为 553.97 平方米，租赁期限自租赁期限为 2018 年 4 月 1 日至 2023

年11月30日，第1、2年度的租金为3.8元/天 m^2 ，在第3、4个年度租金为4.07元/天 m^2 ，第5年度的租金为4.35元/天 m^2 。后续在当年将405房间退租。

公司的营业内容是，提供项目实施和软件产品研发支持，服务涉密企业的软件开发和技术服务，为母公司提供研发及技术服务。

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	2020/12/31
资产总额	2,565.64	2,903.24	3,031.44	1,730.26
负债总额	1,425.96	1,671.98	1,935.78	414.91
净资产	1,139.67	1,231.26	1,095.65	1,315.35
营业收入	328.41	391.64	167.68	1,398.67
营业成本	279.15	332.89	141.17	966.72
利润总额	-73.58	91.59	-135.61	211.72
净利润	-73.58	91.59	-135.61	211.72

公司的增值税税率为6%，城建税为7%，教育费附加3%，地方教育附加2%。

(4) 南京博科基力资讯有限公司

南京博科基力资讯有限公司成立于2001年6月8日，按统一社会信用代码号为91320105728366531N的《营业执照》记载，公司注册地址为南京市建邺区庐山路242号金融城2号楼2107室，注册资本为50万元，实收资本50.00万元。法定代表人徐亚军，有限责任公司(自然人投资或控股)。

经营范围包括：计算机软硬件、网络设备及配套产品的销售、技术咨询、技术服务；计算机系统集成。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

上海博科资讯股份有限公司持有南京博科基力资讯有限公司40%股权。认缴出资金额为20.00万元，实际出资金额为20.00万元。

公司的营业内容是，提供项目软件开发支持、技术服务，是母公司代理商，代理销售母公司软件产品，并为母公司提供技术服务。

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	2020/12/31
----	------------	------------	------------	------------

资产总额	80.08	58.79	143.37	96.11
负债总额	160.25	138.07	136.83	88.83
净资产	-80.17	-79.28	6.54	7.27
营业收入	205.44	101.81	313.17	111.54
营业成本	121.52	20.87	98.33	0.37
利润总额	3.25	1.33	90.44	1.90
净利润	2.93	1.20	85.92	1.80

公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

(5) 上海博科信息科技有限公司

上海博科信息科技有限公司成立于 2009 年 5 月 25 日，按统一社会信用代码号为 91310114690116106Y 的《营业执照》记载，公司注册地址为上海市嘉定区真新街道金沙江路 3131 号 5 幢 J1315 室，注册资本为 300.00 万元，实收资本 300.00 万元。法定代表人沈国康，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：从事计算机技术领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机系统集成，网络工程，计算机、软件及辅助设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

上海博科资讯股份有限公司持有上海博科信息科技有限公司 100% 股权。认缴出资金额为 300.00 万元，实际出资金额为 300.00 万元。

2020 年 12 月 31 日，共有在职员工 0 人。

公司的营业内容是，提供项目软件开发支持、技术服务，是母公司代理商，代理销售母公司软件产品，并为母公司提供技术服务。

公司自 2018 年开始停止日常经营活动，人员全部转移到母公司，目前处于停业无人状况。

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	2020/12/31
资产总额	1,126.46	1,127.24	1,127.14	1,129.01
负债总额	1,227.80	1,228.65	1,228.98	1,241.97
净资产	-101.35	-101.41	-101.84	-112.95
营业收入	318.56	0.00	0.00	0.00
营业成本	270.78	0.00	0.00	0.00

利润总额	47.10	-0.06	-0.43	-10.22
净利润	43.18	-0.06	-0.43	-11.11

公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

5、固定资产

(1) 房屋建筑物

房屋建筑物：内容为公司购入的一套办公楼，位于上海永兴商务楼西五层 B 室，建筑面积 204.14 m²，该办公楼共 12 层。地面为防滑地砖黏贴，屋顶为悬挂的造型吸音板，墙面为白色防水涂料粉刷，阳极氧化铝单层玻璃推拉窗，整体玻璃板双开门，室内普通照明，电话线和光缆入户。

根据《上海市房地产权证》的内容，房地产权证号：沪房地静字（2001）第 009887 号。权利人为上海博科资讯股份有限公司。位于上海市静安区延安西路 376 弄 22 号永兴商务楼的西五层 B 室。

土地状况：权属性质：国有，用途：商业，地号：静安区静安寺街道 7 坊 4/2 丘（2-12）丘，图号：III9-13，总面积 19.5 m²，（共用面积 992.70 m²，其中分摊面积 19.5 m²）

房屋状况：所有权性质：其他，建筑面积 204.14 m²，类型：办公楼，结构：钢混，层数：12，竣工日期：1996 年。

(2) 设备类资产概况如下：

车辆：纳入本次评估的运输车辆共 8 辆。车辆类型有旅行车、商务车、小轿车、小客车，品牌为奔驰、别克、奥德赛、奥迪、玛莎拉蒂、雷克萨斯、丰田等，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。盘盈一辆汽车，车牌号为沪 KF1795，梅赛德斯-奔驰 FA500，该车 2011 年 1 月 12 日登记使用，该车已行使里程为 84,172.00 公里，车辆日常维护保养良好，于 2017 年进行销账处理。

电子设备：电子设备共 817 台。内容为笔记本电脑、台式机、手机、净水器、彩电、交换机、服务器等。电子设备正常使用。

6、无形资产

公司申报的纳入评估范围的无形资产包括：账面记录的生产办公用的软件，

账面未记录的计算机软件著作权、注册商标、专利权等无形资产。

(1) 账面记载的外购办公软件：具体包括：sybase 数据库软件、南大通用数据库软件、达梦数据库软件、SQL 软件开发工具、vspro 软件开发工具、防火墙、安全网关等。至今正常使用。外购数据库软件 16 项、软件开发工具 8 项、公用开发工具 11 项。

序号	无形资产名称和内容	取得日期	法定/预计使用年限	原始入账价值	账面价值
1	DBII 数据库	2016-5-1	5 年	256,410.25	17,094.25
2	SYBASEASE 企业版 forWindows	2016-5-1	5 年	206,837.60	13,789.36
3	OracleWebLogic	2016-6-1	5 年	64,957.26	5,413.16
4	达梦数据库(DMTE)-1	2016-6-1	5 年	410,256.42	34,187.87
5	南大通用 GBase8t	2016-6-1	5 年	209,401.70	17,450.05
6	金仓数据库(KingbaseES)	2016-7-1	5 年	205,128.21	20,513.01
7	达梦数据库(DMTE)-2	2016-10-1	5 年	410,256.41	61,538.30
8	Sybase	2016-10-1	5 年	102,564.10	15,384.70
9	SYBASEASE 数据库	2016-10-1	5 年	206,837.61	31,025.82
10	马克威云挖掘平台软件(企业版)	2016-12-1	5 年	2,547,008.68	466,951.33
11	数据库 SqlServer2012	2016-12-1	5 年	401,709.40	73,646.56
12	Systemx3850X6SAPHANA241HUC	2017-6-1	5 年	991,453.00	280,911.54
13	SYBASEASE	2017-6-2	5 年	306,837.60	86,937.32
14	柏睿内存数据库 RapidsDB	2017-6-3	5 年	837,606.84	237,322.11
15	AmazonRDS 云中关系数据库	2017-6-4	5 年	598,290.60	168,515.67
16	数据库(DBII)	2017-6-4	5 年	820,512.82	232,478.79
17	WINDOWSSERVER2012	2016-3-1	5 年	13,675.21	455.85
18	SQLSERVER201210 用户	2016-3-1	5 年	25,641.03	854.73
19	开发组件 mxGraph	2016-11-1	5 年	152,136.75	25,356.25
20	开发组件 AsposeTotal	2016-11-1	5 年	452,991.45	75,498.45
21	Pageoffice 开发平台软件 V3.0	2017-4-1	5 年	83,760.68	20,940.23
22	AdobeCreativecloud 套件	2018-8-1	5 年	29,956.90	15,477.78
23	VSPRO2017CHNSQLPN1	2019-3-1	5 年	8,405.17	5,323.19
24	AdobeCreativecloud 套件	2019-9-1	5 年	30,752.21	22,556.37
25	防火墙	2016-3-1	5 年	41,025.64	1,367.56
26	安全网关软件	2016-3-1	5 年	34,188.03	1,139.63
27	趋势科技防病毒墙-1	2016-6-1	5 年	167,521.37	13,960.27
28	防火墙 USG6550	2016-7-1	5 年	145,299.15	14,530.05
29	趋势科技防病毒墙-2	2016-9-1	5 年	83,760.68	11,168.16
30	科技防病毒墙	2016-10-1	5 年	83,760.68	12,564.17
31	防火墙 USG6550	2016-11-1	5 年	145,299.15	24,216.65
32	微软 MicrosoftWindowspro(202001)	2020-6-1	5 年	49,380.53	39,504.41

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

33	AxureRP9.0(202005)	2020-6-1	5 年	19,801.98	17,161.74
34	win10 专业版许可协议 20 套	2020-8-1	5 年	32,920.35	30,177.00
35	CreativeCloudforTeamsAllApps(202009-202108)	2020-10-1	1 年	30,752.21	20,501.46

(2) 账面未记载的专利权资产。

序号	专利名称	发明人	专利号	专利申请日	专利权人	授权公告日
1	一种实现数据访问权限控制的方法	蒋正华；朱成富；徐荣	ZL200910194415.6	2009.8.21	博科资讯	2009-8-21
2	一种基于 IDC 的 WEB 应用系统	周小伟	ZL201410008007.8	2014.1.8	博科资讯	2014-1-8

(3) 账面未记载的自行研发的软件著作权资产。

序号	证书号	软件名称	著作权人	开发日期	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	登记号
1	软著登字第 0011905 号	BOKE9000 企业信息管理构件平台[简称: BOKE9000]V5.0	上海博科资讯			原始取得	全部权利	2001SR4972
2	软著登字第 000046 号	博科第三方物流配送系统[简称: SOL]V2.0	上海博科资讯		2000-4-25	原始取得	全部权利	2002SR0046
3	软著登字第 000045 号	博科中小企业集成管理系统[简称: SMS]V6.0	上海博科资讯		2000-8-1	原始取得	全部权利	2002SR0045
4	软著登字第 000044 号	博科财务管理信息系统 V6.0[简称: BMF]	上海博科资讯		2000-10-8	原始取得	全部权利	2002SR0044
5	软著登字第 001477 号	博科 OPEN9000 企业管理信息平台[简称: OPEN9000]V3.0	上海博科资讯		2001-5-1	原始取得	全部权利	2002SR1477
6	软著登字第 001476 号	博科 OPEN9000 国际通企业管理信息系统[简称: OPEN9000BMF]V6.0	上海博科资讯		2001-8-1	原始取得	全部权利	2002SR1476
7	软著登字第 001627 号	博科大华“审计之星”系列审计软件[简称: 博科大华“审计之星”]V2.0	上海博科资讯		2001-7-1	原始取得	全部权利	2002SR1627
8	软著登字第 020614 号	博科财务智能仓软件 V2.0[简称: 博科 BI]	上海博科资讯		2003-9-20	原始取得	全部权利	2004SR02213
9	软著登字第 028068 号	博科 OPEN9000ERP 智能管理平台软件 V8.0[简称: 智能 ERP8.0]	上海博科资讯		2004-5-16	原始取得	全部权利	2004SR09667
10	软著登字第 039403 号	博科供应链物流业务协同平台软件 V2.0	上海博科资讯		2003-9-1	原始取得	全部权利	2005SR07902
11	软著登字第 050206 号	博科 ERP 自主平台软件[简称: MyERP]V9.0	上海博科资讯		2005-8-1	原始取得	全部权利	2006SR02540

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

12	软著登字第054792号	博科商业智能自主平台软件[简称: MyBI]V2.0	上海博科资讯		2005-5-10	原始取得	全部权利	2006SR07126
13	软著登字第074019号	博科审计实时监控软件 V5.0[简称: 审计监控系统]	上海博科资讯		2006-8-1	原始取得	全部权利	2007SR08024
14	软著登字第094206号	博科供应链物流业务协同平台软件 V3.0	上海博科资讯		2006-9-1	原始取得	全部权利	2008SR07027
15	软著登字第094539号	博科 Navigator 全面预算管理软件 V5.0[简称: Navigator]	上海博科资讯		2007-11-1	原始取得	全部权利	2008SR07360
16	软著登字第094859号	博科“审计之星”教学软件 V6.0	上海博科资讯		2007-5-1	原始取得	全部权利	2008SR07680
17	软著登字第098555号	ERP9000(forDB2)V2.0	上海博科资讯		1998-11-5	原始取得	全部权利	2008SR11376
18	软著登字第098554号	ERP9000(forSQLSERVER)V2.0	上海博科资讯		1998-11-5	原始取得	全部权利	2008SR11375
19	软著登字第098553号	博科通用财务管理系统 forDB2[简称: 博科财务系统]V5.0	上海博科资讯		1999-10-5	原始取得	全部权利	2008SR11374
20	软著登字第098552号	成本管理平台 V2.0[简称: 成本管理平台]	上海博科资讯		1998-12-5	原始取得	全部权利	2008SR11373
21	软著登字第098551号	酒店管理系统 V4.5[简称: 酒店管理系统]	上海博科资讯		1998-11-5	原始取得	全部权利	2008SR11372
22	软著登字第098550号	“审计之星”系统审计软件[简称: 审计之星]V1.5	上海博科资讯		1999-4-12	原始取得	全部权利	2008SR11371
23	软著登字第101536号	博科工资统发管理软件[简称: GZTF]V6.0	上海博科资讯		2007-3-1	原始取得	全部权利	2008SR14357
24	软著登字第101535号	博科 B9 财税通管理软件[简称: B9]V9.0	上海博科资讯		2007-7-1	原始取得	全部权利	2008SR14356
25	软著登字第103662号	博科 B8 财务管理软件[简称: B8]V2.0	上海博科资讯		2007-10-8	原始取得	全部权利	2008SR16483
26	软著登字第103673号	审计资源规划与项目实施信息系统软件 V2008[简称: ARP]	上海博科资讯		2008-3-1	原始取得	全部权利	2008SR16494
27	软著登字第103672号	博科 Navigator 集团管理软件[简称: 集团管理软件]V5.0	上海博科资讯		2008-3-1	原始取得	全部权利	2008SR16493
28	软著登字第103671号	博科 Himalaya 开发平台软件[简称: Himalaya 平台]V2.0	上海博科资讯		2007-10-23	原始取得	全部权利	2008SR16492
29	软著登字第115133号	博科 Optimizer 物流决策优化软件 V5.0[简称: Optimizer 软件]	上海博科资讯		2008-6-20	原始取得	全部权利	2008SR27954
30	软著登字第0188515号	博科管理自主平台软件 (forB/S)[简称: MAP]V1.0	上海博科资讯	2009-10-20	2009-10-20	原始取得	全部权利	2010SR000242
31	软著登字第0199641号	博科中小仓储企业 WMS 软件 [简称: 仓管之星]V5.0	上海博科资讯	2009-11-30	2009-11-30	原始取得	全部权利	2010SR011368

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

32	软著登字第0200563号	博科集团运输企业管理软件[简称:TMS集团版]V1.0	上海博科资讯	2009-12-20	2009-12-20	原始取得	全部权利	2010SR012290
33	软著登字第0254808号	计算机审计教学软件 V1.0	上海博科资讯	2010-7-10	2010-7-10	原始取得	全部权利	2010SR066535
34	软著登字第0275056号	博科审计软件 V9.0	上海博科资讯	2010-10-20	2010-10-20	原始取得	全部权利	2011SR011382
35	软著登字第0345850号	博科集装箱类通用软件[简称:集装箱类通用软件]V1.0	上海博科资讯	2011-10-15	2011-10-15	原始取得	全部权利	2011SR082176
36	软著登字第0347333号	博科航运管理软件[简称:航运管理软件]V1.0	上海博科资讯	2011-8-8	2011-8-8	原始取得	全部权利	2011SR083659
37	软著登字第0347329号	博科危险品监管信息软件[简称:危险品监管信息软件]V1.0	上海博科资讯	2011-9-10	2011-9-10	原始取得	全部权利	2011SR083655
38	软著登字第0369275号	博科物流供应链自主管理软件[简称:MySCM]V2012	上海博科资讯	2011-9-8	2011-9-8	原始取得	全部权利	2012SR001239
39	软著登字第0398295号	博科管理软件计算机辅助设计及自动制造软件[简称:CAD&AutoRun]V1.0	上海博科资讯	2011-12-20	2011-12-20	原始取得	全部权利	2012SR030259
40	软著登字第0465782号	第三方物流信息服务平台软件——基于 MAP 平台的 mySCM 自助套装软件[简称:mySCM]V1.0	上海博科资讯	2012-6-30	2012-7-1	原始取得	全部权利	2012SR097746
41	软著登字第0459724号	博科 ERI-BCE 建筑施工行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2012-7-31	2012-7-31	原始取得	全部权利	2012SR091688
42	软著登字第0484252号	博科 ERI-EAM 企业资产管理软件 V1.0	上海博科资讯	2012-8-31	2012-8-31	原始取得	全部权利	2012SR116216
43	软著登字第0513555号	博科 WMS 集团版管理软件 V2.0	上海博科资讯	2012-5-31	2012-5-31	原始取得	全部权利	2013SR007793
44	软著登字第0518777号	博科 YigoGFMS 集团财务管理软件 V1.0	上海博科资讯	2012-10-18	2012-10-18	原始取得	全部权利	2013SR013015
45	软著登字第0534500号	博科 ERI-EHR 社区居民健康档案管理平台软件 V1.0	上海博科资讯	2012-7-31	2012-7-31	原始取得	全部权利	2013SR028738
46	软著登字第0551594号	博科 ERI-HRP 医院资源运营管理平台软件 V1.0	上海博科资讯	2012-12-16	2012-12-16	原始取得	全部权利	2013SR045832
47	软著登字第0553926号	博科 Yigo 云平台软件 V6.0	上海博科资讯	2013-1-30	2013-1-30	原始取得	全部权利	2013SR048164
48	软著登字第0558561号	博科 ERI-FICB 全面预算管理软件 V1.0	上海博科资讯	2012-10-25	2012-12-21	原始取得	全部权利	2013SR052799
49	软著登字第0564000号	卫生系统财务管理监管信息软件 V2.0	上海博科资讯	2012-9-15	2012-10-17	原始取得	全部权利	2013SR058238
50	软著登字第0567096号	博科 Yigo 协同 OA 管理软件 V1.0	上海博科资讯	2013-1-1	2013-1-1	原始取得	全部权利	2013SR061334

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

51	软著登字第0589390号	博科企业管理信息系统Yigo"3D打印"软件 V7.0	上海博科资讯	2013-2-20	2013-2-20	原始取得	全部权利	2013SR083628
52	软著登字第0707739号	公安审计现场取证系统 V1.0	上海博科资讯	2013-11-20	2013-12-6	原始取得	全部权利	2014SR058495
53	软著登字第0725230号	博科FMS货代行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2013-10-1	2013-10-1	原始取得	全部权利	2014SR055986
54	软著登字第0725242号	博科IEMS外贸行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2013-9-30	2013-9-30	原始取得	全部权利	2014SR055998
55	软著登字第0725142号	博科MEMS制造行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2013-9-26	2013-9-26	原始取得	全部权利	2014SR055898
56	软著登字第0828270号	博科Yigo-ERP集团版软件 V1.0	上海博科资讯	2014-10-1	2014-10-1	原始取得	全部权利	2014SR159033
57	软著登字第0905089号	博科微小宝微信服务管理软件 V2.0	上海博科资讯	2014-8-1	2014-8-1	原始取得	全部权利	2015SR018007
58	软著登字第0905083号	博科航运干线物流平台软件 V1.0	上海博科资讯	2014-9-26	2014-9-26	原始取得	全部权利	2015SR018001
59	软著登字第0944698号	博科审计数学实训平台软件 V1.0	上海博科资讯	2014-9-30	2014-10-1	原始取得	全部权利	2015SR057612
60	软著登字第1033952号	博科Yigo无码开发语言软件 V1.6	上海博科资讯	2015-7-1	2015-7-1	原始取得	全部权利	2015SR146866
61	软著登字第1033939号	博科LRP物流资源管理软件 V2.1	上海博科资讯	2015-7-1	2015-7-1	原始取得	全部权利	2015SR146853
62	软著登字第1060726号	博科Yigo云计算软件 V6.0	上海博科资讯	2014-11-1	2014-11-20	原始取得	全部权利	2015SR173640
63	软著登字第1208231号	博科Yigo语言软件 V2.0	上海博科资讯	2015-11-30	2015-12-4	原始取得	全部权利	2016SR029614
64	软著登字第1338437号	博科Yigo语言开发平台软件 V2.0	上海博科资讯	2016-1-1	2016-3-1	原始取得	全部权利	2016SR159820
65	软著登字第1501958号	博科Yigo语言APP开发平台软件 V2.0	上海博科资讯	2016-9-30	2016-9-30	原始取得	全部权利	2016SR323341
66	软著登字第1507038号	远程实时监审系统 V1.0	上海博科资讯	2016-6-20	2016-7-6	原始取得	全部权利	2016SR328421
67	软著登字第1610863号	博科Yigo信息管理自主平台软件 V1.0	上海博科资讯	2016-10-20	2016-10-20	原始取得	全部权利	2017SR025579
68	软著登字第1683094号	博科Yigo软件开发机器人软件 V2.0	上海博科资讯	2016-3-31	2016-7-1	原始取得	全部权利	2017SR097810
69	软著登字第1706608号	博科Yigo医药物资采购服务管理平台软件 V1.0	上海博科资讯	2016-10-16	2016-10-16	原始取得	全部权利	2017SR121324
70	软著登字第1812713号	博科管理大师集团版软件 V1.0	上海博科资讯	2014-5-18	2014-5-18	原始取得	全部权利	2017SR227429

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

71	软著登字第2843367号	博科医院供应链管理软件[简称: HSCM]V1.0	上海博科资讯	2017-12-20	2017-12-20	原始取得	全部权利	2018SR514272
72	软著登字第2843671号	博科医院全面管控运营软件[简称: HOCO]V1.0	上海博科资讯	2017-12-20	2017-12-20	原始取得	全部权利	2018SR514576
73	软著登字第3022918号	博科水水中转管理软件[简称: 水水中转管理软件]V1.0	上海博科资讯	2018-6-8	2018-6-8	原始取得	全部权利	2018SR693823
74	软著登字第3023008号	博科铁水联运管理软件[简称: 铁水联运管理软件]V1.0	上海博科资讯	2018-4-1	2018-4-1	原始取得	全部权利	2018SR693913
75	软著登字第3670459号	博科 Yigo-ERP 集团版软件 V2.0	上海博科资讯	2018-12-29	2019-1-11	原始取得	全部权利	2019SR0249702
76	软著登字第3669804号	博科 Yigo 语言软件 V2.2	上海博科资讯	2019-2-15	2019-2-22	原始取得	全部权利	2019SR0249047
77	软著登字第3927342号	博科“审计之星”教学软件 V7.0	上海博科资讯	2019-3-30	2019-4-1	原始取得	全部权利	2019SR0506585
78	软著登字第4758835号	博科 LRP 物流资源管理软件 V3.0	上海博科资讯	2019-10-8	2019-10-8	原始取得	全部权利	2019SR1338078
79	软著登字第5607170号	博科审计整改信息系统应用软件 V1.0	上海博科资讯	2020-4-30	2020-4-30	原始取得	全部权利	2020SR0728474
80	软著登字第5608216号	博科国有产权交易信息公开系统应用软件 V1.0	上海博科资讯	2020-4-30	2020-4-30	原始取得	全部权利	2020SR0729520

上海博科软件子公司有 2 项软件著作权资产, 因上海博科软件子公司和母公司采用合并口径进行收益法评估测算, 因此本次对上海博科软件子公司所拥有 2 项账外计算机软件著作权无形资产与母公司的账外无形资产打包合并评估计算, 本次不再单独计算。

上海博科软件科技有限公司申报的表外 2 项计算机软件著作权, 具体情况如下:

序号	证书号	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	登记号
1	软著登字第0412324号	博科 SCM(LRP)供应链物流管理套装软件 V1.0(供应链公司)	上海博科供应链管理系统有限公司	2012-3-1	2012-3-1	原始取得	全部权利	2012SR044288
2	软著登字第2139510号	博科全程供应链管理软件 V1.0 (供应链)	上海博科供应链管理系统有限公司	2017-5-1	2017-5-1	原始取得	全部权利	2017SR554226

北京博科子公司有 6 项软件著作权资产, 因北京博科子公司和母公司采用合并口径进行收益法评估测算, 因此本次对北京子公司所拥有 6 项账外计算机软件著作权无形资产与母公司的账外无形资产打包合并评估计算, 本次不再单独计算。

北京博科易构科技有限责任公司申报的表外 6 项计算机软件著作权, 具体情

况如下:

序号	证书号	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日	权利取得方式	权利范围	登记号
1	软著登字第5811191号	博科资讯易构报销管理软件[简称:易构报销]V1.0	北京博科易构科技有限责任公司	2020-6-10		原始取得	全部权利	2020SR0932495
2	软著登字第5336351号	国企及机关事业单位房地产软件[简称:国企级机关房地产软件]V1.0	北京博科易构科技有限责任公司	2019-1-2		原始取得	全部权利	2020SR0457655
3	软著登字第5811193号	博科 Yigo 智慧党建管理软件[简称:智慧党建]V1.0	北京博科易构科技有限责任公司	2020-4-30		原始取得	全部权利	2020SR0457119
4	软著登字第5336340号	国资国企监管管理信息系统[简称:国资国企监管系统]V1.0	北京博科易构科技有限责任公司	2019-12-2		原始取得	全部权利	2020SR0457644
5	软著登字第5335820号	博科 Yigo 三重一大决策运行监管管理软件[简称:三重一大]V1.0	北京博科易构科技有限责任公司	2020-4-30		原始取得	全部权利	2020SR0457124
6	软著登字第5335810号	博科 Yigo 投融资监管应用管理软件[简称:投融资监管应用]V1.0	北京博科易构科技有限责任公司	2020-3-31		原始取得	全部权利	2020SR0457114

(4) 账面未记录的注册商标。

序号	注册人	商标	注册号	商标名称	类别	注册有效期限	法律状态
1	上海博科资讯股份有限公司		第 36884913 号	BOKE	9-科学仪器	2019-11-7 至 2029-11-6	已注册
2	上海博科资讯股份有限公司		第 8469071 号	博科资讯	42-设计研究	2011-7-21 至 2021-7-20	已注册
3	上海博科资讯股份有限公司		第 1726204 号	BOKE	9-科学仪器	2012-3-7 至 2022-3-6	已注册
4	上海博科资讯股份有限公司		第 1078576 号	BOKE	9-科学仪器	2017-8-13 至 2027-8-13	已注册

上述的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的情况,也不涉及诉讼情况。

(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资产包括:2项专利权资产、88项计算机软件著作权资产、4项注册商标资产。

企业申报的表外资产的具体情况,见上述无形资产的相关描述内容。

（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（2021）普字第 00818 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 12 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

中国软件与技术服务股份有限公司于 2021 年 2 月 19 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[2021]3 号。

（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实施细则》（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.《中华人民共和国证券法》(中华人民共和国第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议于2019年12月28日修订通过,现予公布,自2020年3月1日起施行);

7.《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五号,第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过);

8.《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三78号,国务院第8次常务会议讨论通过。根据2011年1月8日《国务院关于废止和修改部分行政法规的决定》第一次修订。根据2019年3月2日《国务院关于修改部分行政法规的决定》第二次修订);

9.《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十二号,国务院国有资产监督管理委员会第三十一次主任办公会议审议通过);

10.《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);

11.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);

12.《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六十三号,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);

13.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六十五号,财政部、国家税务总局审议通过);

14.《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六百九十一号);

15. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）；
16. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）；
17. 《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）；
18. 《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）；
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. 《中华人民共和国商标法》（根据2019年4月23日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十次会议《关于修改〈中华人民共和国建筑法〉等八部法律的决定》第四次修正通过）；
21. 《中华人民共和国著作权法》（根据2020年11月11日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十三次会议《关于修改〈中华人民共和国著作权法〉的决定》第三次修正）；
22. 《计算机软件保护条例》（根据2013年1月30日《国务院关于修改〈计算机软件保护条例〉的决定》第二次修订）；
23. 《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）；
24. 《中华人民共和国城市房地产管理法》（2007年8月30日，中华人民共和国主席令第72号，2019年8月26日，十三届全国人大常委会第十二次会议修订）；
25. 《中华人民共和国土地管理法》（2004年8月28日，中华人民共和国主席令第28号，2019年8月26日，十三届全国人民代表大会常务委员会第十二次会议修订）；
26. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》（国资产权[2009]941号）；
27. 《关于印发〈企业国有资产评估项目备案工作指引〉的通知》（国资发产权[2013]64号）；
28. 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—不动产》（中评协〔2017〕38号）；
11. 《资产评估执业准则—机器设备》（中评协〔2017〕39号）；
12. 《商标资产评估指导意见》（中评协〔2017〕51号）；
13. 《企业国有资产评估报告指南》（中评协〔2017〕42号）；
14. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协〔2017〕46号）；
15. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协〔2017〕47号）；
16. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协〔2017〕48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. 《商标资产评估指导意见》（中评协〔2017〕51号）；
20. 《资产评估准则术语 2020》（中评协〔2020〕31号）；
21. 《专利资产评估指导意见》（中评协〔2017〕49号）；
22. 《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. 房地产权证；
2. 机动车行驶证；
3. 计算机软件著作权登记证书、专利权证书、商标注册证；

4. 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. 《房地产估价规范》（GB/T50291-2015）；
3. 《房屋完损等级评定标准（试行）》（城住字[1984]第 678 号）；
4. 资产评估委托合同；
5. 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（2021）普字第 00818 号）审计报告；
6. 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。

金额单位：人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
其中：主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
其他业务收入	20.25	7.99	6.24	3.80
二、营业总成本	12,915.93	14,295.40	15,382.68	24,313.97
营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
主营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	109.08	63.89	86.40	86.81
销售费用	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
管理费用	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
研发费用	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
财务费用	214.06	400.32	486.04	-155.43
三、营业利润	-5,083.63	-4,948.03	2,389.72	-7,672.07
加：营业外收入	24.50	3.49	37.57	1.22
减：营业外支出	156.55	83.10	48.33	44.47
四、利润总额	-5,215.68	-5,027.64	2,378.96	-7,715.32
减：所得税费用	3.98	0.00	-720.44	-4.49
五、净利润	-5,219.66	-5,027.64	3,099.39	-7,710.83

上述财务经营数据（合并口径）单位为万元，从上表中可以看出企业从 2018 年起收入增长幅度很高。经询问了解，2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人

工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。

企业已经正常生产经营运转多年，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。本次将深圳博科子公司、北京博科子公司、上海博科软件子公司这 3 家子公司和母公司采用合并口径计算收益法。

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。

被评估公司所处的行业中有多家上市公司，通过查询其相关经营信息和财务数据，在进行分析和比较后，可以选取适当的上市公司可比案例，因此本次评估可以采用市场法。

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。

被评估公司属于软件开发及服务行业，属于轻资产行业，账面记录的资产量少，采用资产基础法评估无法涵盖诸如客户资源、商誉、人力资源、技术业务能力等无形资产的价值，不能全面、合理的体现企业的整体价值。因此本次评估不采用资产基础法。

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，本次选择收益法和市场法进行评估。

（二）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。经核实，基准日被评估公司不存在付息债务。

（三）市场法简介

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。

由于近期可比企业交易案例难以取得，因此本次不采用交易案例比较法。由于市场上有与被评估单位类似的可比上市公司，本次评估选用上市公司比较法。

上市公司比较法的基本步骤具体如下：

- 1.可比公司的选取
- 2.与可比公司间的比较量化
- 3.确定流动性折扣
- 4.计算企业股东权益价值

股权价值评估结果=（股权投资价值比率×被评估单位的相应参数）×（1-缺少流通折扣率）+溢余性、非经营性资产净值

（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、评估程序实施过程和情况

资产评估专业人员于2021年4月9日至2021年9月7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 2021 年 4 月 9 日至 2021 年 4 月 18 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. 假设被评估单位高新技术企业资格到期可正常延续，以后年度企业所得税率为 15%。

9. 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。

10. 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收益法和市场法对上海博科资讯股份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）收益法的评估结果

1、评估结果

上海博科资讯股份有限公司评估基准日（母公司口径）总资产账面价值为 25,349.18 万元；总负债账面价值为 7,978.37 万元；股东全部权益账面价值为 17,370.82 万元。股东全部权益评估价值为 270,600.00 万元，增值额为 253,229.18 万元，增值率为 1,457.79%。具体如下表：

资产评估结果汇总表（收益法）

评估基准日：2020 年 12 月 31 日

金额单位：人民币万元

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

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	20,377.50			
非流动资产	2	4,971.68			
长期股权投资	3	3,462.76			
固定资产	4	552.29			
无形资产	5	211.69			
长期待摊费用	6	18.74			
递延所得税资产	7	726.20			
资产总计	8	25,349.18			
流动负债	9	7,575.72			
非流动负债	10	402.65			
负债总计	11	7,978.37			
净资产（所有者权益）	12	17,370.82	270,600.00	253,229.18	1,457.79

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。

（二）市场法的评估结果

1、评估结果

上海博科资讯股份有限公司评估基准日（母公司口径）总资产账面价值为25,349.18万元；总负债账面价值为7,978.37万元；股东全部权益账面价值为17,370.82万元。股东全部权益评估价值为271,100.00万元，增值额为253,729.18万元，增值率为1,460.66%。具体如下表：

资产评估结果汇总表（市场法）

评估基准日：2020年12月31日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	20,377.50			
非流动资产	2	4,971.68			
长期股权投资	3	3,462.76			
固定资产	4	552.29			
无形资产	5	211.69			
长期待摊费用	6	18.74			
递延所得税资产	7	726.20			
资产总计	8	25,349.18			
流动负债	9	7,575.72			
非流动负债	10	402.65			
负债总计	11	7,978.37			
净资产（所有者权益）	12	17,370.82	271,100.00	253,729.18	1,460.66

市场法评估详细情况见市场法评估明细表

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。通过对被评估单位以及和相同或相似的对比公司各自的特点及财务指标数据分析确定被评估单位的股权评估价值，市场法的理论基础是同类、同经营规模并具有相同获利能力的企业，其市场价值形成的基础与可比上市公司相同或相似，使企业的预测结果高于账面净资产因此评估增值。

（三）评估结论

上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值的收益法评估结果为 270,600.00 万元，市场法评估结果为 271,100.00 万元，差异额为 500.00 万元，差异率为 0.18%。

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。收益法和市场法的评估角度、路径不同。

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。

市场法则是通过对被评估单位以及和相同或相似的对比公司各自的特点及财务指标数据分析确定被评估单位的股权评估价值，市场法的理论基础是同类、同经营规模并具有相同获利能力的企业，其市场价值形成的基础与可比上市公司相同或相似。

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。

市场法是评估人员依据可比公司公开的财务资料进行的调整及测算，但同类上市公司中的可比公司间仍存在诸如经营策略、管理架构等方面个体差异，对于这部分个体差异不易与被评估单位进行直接比较并得到准确量化，并且其价值乘数受股市波动的影响较大，存在与实际企业价值离散程度较大的风险。

被评估单位的 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，可平替进口主流 ERP 系

统。公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用，近几年的收入增长幅度在 36%至 90%之间。随着新业务的不断发展，收入逐渐增加，企业的盈利能力逐渐变好。

鉴于本次评估目的，交易双方更看重的是被评估企业未来的经营状况和获利能力，因此收益法更适用于本次评估目的，选用收益法评估结果更为合理。

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。

即上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值为 270,600.00 万元(大写金额为贰拾柒亿零陆佰万元整)。

本评估报告除市场法部分外，其他部分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：

(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（2021）普字第 00818 号）审计报告。

(二) 关于权属资料不全面或者存在瑕疵的情形特别说明

1、盘盈一辆汽车，车牌号为沪 KF1795，梅赛德斯-奔驰 FA500，该车 2011 年 1 月 12 日登记使用，该车已行使里程为 84,172.00 公里，车辆日常维护保养良好，于 2017 年进行销账处理。

2、上海博科资讯股份有限公司持有上海博科信息科技有限公司 100%股权。认缴出资金额为 300.00 万元，实际出资金额为 300.00 万元。上海博科信息科技有限公司自 2018 年开始停止日常经营活动，人员全部转移到母公司，目前处于停业无人状况。

根据《资产评估对象法律权属指导意见》的规定，资产评估机构及资产评估专业人员执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，对评估对象的法律权属确认或发表意见超出资产评估专业人员的执业范围，资产评估专业人员不对评估对象的法律权属提供保证。

（三）关于评估程序受到限制的情形特别说明

本次资产评估未发现关于评估程序受到限制的情形。

（四）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

此次未发现抵押、担保、或有负债（或有资产）的事项。

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。

（五）关于评估基准日已存在的法律、经济等未决事项特别说明

本次资产评估未发现关于评估基准日已存在的法律、经济等未决事项。

（六）本次评估未考虑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12月31日至2021年12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。

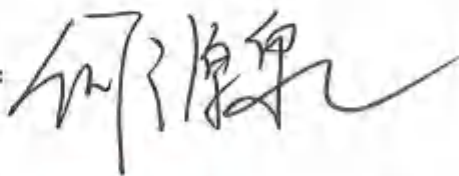
（四）资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

（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。

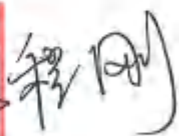
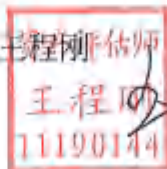
十三、评估报告日

本资产评估报告日为 2021 年 9 月 7 日。

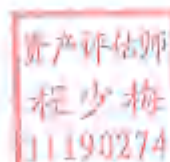
法定代表人：



资产评估师：



资产评估师：程少梅



中瑞世联资产评估集团有限公司

2021 年 9 月 7 日

资产评估报告附件

附件一、与评估目的相对应的经济行为文件

附件二、被评估单位审计报告

附件三、委托人和被评估单位营业执照复印件

附件四、评估对象涉及的主要权属证明资料

附件五、委托人和其他相关当事人的承诺函

附件六、签名资产评估师的承诺函

附件七、资产评估机构（北京市财政局《变更备案公告》（京财资评备[2020]—0072号）复印件

附件八、资产评估机构营业执照副本复印件

附件九、签名资产评估师职业资格证书登记卡复印件

附件十、资产评估委托合同复印件

中国软件与技术服务股份有限公司纪要

会议纪要（2021）3 号

2021 年 2 月 19 日

2021 年第 2 次总经理办公会会议纪要

五、审议通过关于拟投资上海博科资讯股份有限公司立项的议案

根据公司战略发展需要，拟采用直投和联合中电相关基金或企业设立由公司主导的SPV相结合的方式对上海博科资讯股份有限公司（以下简称“上海博科”）进行增资，本次增资价格以经国资备案的评估值为基础确认，增资完成后，公司与SPV合计持有上海博科约 15%的股权。

上海博科成立于 1998 年，注册资本 1.29 亿元，企业法定代表人为其创始人沈国康，主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务。

本次投资完成后，公司及SPV按照不低于所持有上海博科的股权比例推荐董事人数，暂不实施控制。立项后，将基

于谨慎投资原则，对投资方案进一步论证及调整优化。

会议同意立项并成立工作组，开展相关可行性论证、方案设计、审计评估等工作。项目组组长：何文哲；项目组成员：于英民、张少林、王金生、肖伟先、孙林、孙相儒、张书宁。

时 间：2021 年 2 月 8 日 12:45 - 17:00

地 点：中软大厦A座 6 层第一会议室

主 持：符兴斌

出 席：何文哲、陈复兴、杜 潜（蓝信）、徐建堂、
韩 光、杨春平（蓝信）

董彩霞（第一、二、三、四议题）、肖伟先（第五、六
议题）、张晓曦（第七议题）、董彩霞（第七议题）

记 录：阎满红

上海博科资讯股份有限公司

专项审计报告

中天运[2021]普字第 00818 号



中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

目 录

1、 审计报告	1
2、 合并资产负债表	3
3、 合并利润表	5
4、 合并现金流量表	6
5、 合并所有者权益变动表	7
6、 母公司资产负债表	9
7、 母公司利润表	11
8、 母公司现金流量表	12
9、 母公司所有者权益变动表	13
10、 财务报表附注	15
11、 事务所营业执照复印件	
12、 签字注册会计师资质证明复印件	

专项审计报告

中天运[2021]普字第 00818 号

中国软件与技术服务股份有限公司：

一、审计意见

我们审计了上海博科讯股份有限公司（以下简称博科资讯）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2020 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了博科资讯 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2020 年度的合并经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

博科资讯管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估博科资讯的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算博科资讯、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督博科资讯的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就博科资讯中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

五、报告用途

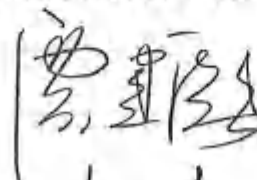
本专项审计报告仅供中国软件与技术服务股份有限公司收购博科资讯股权时参考使用。

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年五月三十一日



合并资产负债表

编制单位：上海博科资讯股份有限公司

2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	八（一）	93,126,684.76	199,614,279.51
结算备付金*			
拆出资金*			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	八（二）	500,000.00	1,636,916.00
应收账款	八（三）	32,391,238.83	76,156,678.99
应收款项融资			
预付款项	八（四）	754,708.20	1,112,327.83
应收保费*			
应收分保账款*			
应收分保合同准备金*			
其他应收款	八（五）	3,904,478.20	3,688,421.56
买入返售金融资产*			
存货	八（六）	25,696,491.55	50,391,848.35
合同资产	八（七）	54,017,720.25	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	八（八）	3,051,972.95	8,250,543.55
流动资产合计		213,443,294.74	340,851,015.79
非流动资产：			
发放贷款及垫款*			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	八（九）	10,300.25	26,795.85
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	八（十）	5,619,717.73	6,536,276.32
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	八（十一）	2,320,732.33	4,546,301.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	八（十二）	834,491.31	381,420.00
递延所得税资产	八（十三）	7,262,036.12	7,225,226.23
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,047,277.74	18,716,019.40
资产总计		229,490,572.48	359,567,035.19

法定代表人：沈国康

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

合并资产负债表（续）

编制单位：上海博科资讯股份有限公司

2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	八（十四）		30,000,000.00
向中央银行借款*			
拆入资金*			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	八（十五）	7,584,433.75	5,279,576.67
预收款项	八（十六）		59,936,761.50
合同负债	八（十七）	24,213,695.14	
卖出回购金融资产款*			
吸收存款及同业存放*			
代理买卖证券款*			
代理承销证券款*			
应付职工薪酬	八（十八）	24,830,987.53	21,413,428.47
应交税费	八（十九）	4,915,058.70	3,254,809.58
其他应付款	八（二十）	3,365,912.79	8,797,405.04
应付手续费及佣金*			
应付分保账款*			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		2,298,377.40	2,287,790.97
流动负债合计		67,208,463.31	130,969,772.23
非流动负债：			
保险合同准备金*			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	八（二十一）	4,026,474.67	
非流动负债合计		4,026,474.67	-
负债合计		71,234,937.98	130,969,772.23
所有者权益：			
股本	八（二十二）	129,000,000.00	129,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	八（二十三）	398,070,144.69	393,143,617.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	八（二十四）	5,063,770.57	5,063,770.57
一般风险准备*			
未分配利润	八（二十五）	-373,887,280.76	-296,778,997.02
归属于母公司所有者权益合计		158,255,634.50	230,428,391.05
少数股东权益			-1,831,128.09
所有者权益（或股东权益）合计		158,255,634.50	228,597,262.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计		229,490,572.48	359,567,035.19

法定代表人：沈国屏

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

合并利润表

编制单位：上海材料科技股份有限公司

2020年度

单位：人民币元

项 目	附注	本金额	上年金额
一、营业总收入		170,383,529.43	177,852,812.60
其中：营业收入	八（二十六）	170,383,529.43	177,852,812.60
利息收入*			
已赚保费*			
手续费及佣金收入*			
二、营业总成本		243,130,680.26	183,826,835.64
其中：营业成本	八（二十六）	122,029,137.25	71,918,581.91
利息支出*			
手续费及佣金支出*			
退保金*			
赔付支出净额*			
提取保险合同准备金净额*			
保单红利支出*			
分保费用*			
税金及附加	八（二十七）	858,077.09	454,618.30
销售费用	八（二十八）	36,672,090.30	28,221,650.12
管理费用	八（二十八）	37,979,513.64	20,750,699.12
研发费用	八（二十八）	49,816,148.23	27,218,116.36
财务费用	八（二十八）	-1,554,286.06	4,450,300.93
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益	八（二十九）	2,004,420.72	2,993,917.60
投资收益（损失以“-”号填列）	八（三十）	-16,495.60	536,795.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）*			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八（三十一）	-3,811,481.19	-3,488,478.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八（三十二）	-4,141,135.32	-171,613.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-76,720,742.22	23,497,197.13
加：营业外收入	八（三十三）	12,187.83	375,666.92
减：营业外支出	八（三十四）	441,677.08	483,304.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-77,159,231.47	23,389,559.46
减：所得税费用	八（三十五）	-44,947.73	-7,204,378.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-77,104,283.74	30,593,937.83
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续性经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-77,104,283.74	30,593,937.83
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			-11,255.66
2. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-77,104,283.74	31,005,193.49
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-77,104,283.74	30,993,937.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		-77,104,283.74	31,005,193.49
归属于少数股东的综合收益总额			-11,255.66
八、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			

法定代表人：沈国康

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

合并现金流量表

编制单位：上海博科资讯股份有限公司

2020年度

单位：人民币元

项 目	附注	本金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		134,737,209.09	124,214,761.20
“客户存款和同业存放款项净增加额”			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金*			
收到再保业务现金净额*			
保户储金及投资款净增加额*			
收取利息、手续费及佣金的现金*			
拆入资金净增加额*			
回购业务资金净增加额*			
收到税费返还		589,124.30	2,687,817.60
收到其他与经营活动有关的现金		20,361,495.59	3,588,884.37
经营活动现金流入小计		155,687,828.98	129,571,563.27
购买商品、接受劳务支付的现金		36,708,578.97	14,664,721.58
客户贷款及垫款净增加额*			
存放中央银行和同业款项净增加额*			
支付原保险合同赔付款项的现金*			
拆出资金净增加额*			
支付利息、手续费及佣金的现金*			
支付保单红利的现金*			
支付给职工以及为职工支付的现金		146,811,832.74	105,686,362.01
支付的各项税费		7,204,375.65	9,578,793.72
支付其他与经营活动有关的现金		34,761,798.74	47,647,937.97
经营活动现金流出小计		225,486,586.10	177,467,815.28
经营活动产生的现金流量净额		-69,798,757.12	-47,896,252.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			510,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,450.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			487,101.90
投资活动现金流入小计		8,450.00	1007,101.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,840,402.29	1,271,494.25
投资支付的现金			
取得贷款净增加额*			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,840,402.29	1,271,494.25
投资活动产生的现金流量净额		-2,831,952.29	-274,392.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			200,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			77,110,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			277,110,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	105,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		255,508.34	5,611,897.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			3,612,056.43
筹资活动现金流出小计		30,255,508.34	114,263,954.31
筹资活动产生的现金流量净额		-30,255,508.34	232,846,045.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：年初现金及现金等价物余额		186,175,561.71	1,790,160.98
六、年末现金及现金等价物余额			
		83,209,343.96	186,175,561.71

法定代表人：沈国南

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

合并所有者权益变动表

编制单位：上海国科微电子股份有限公司

2020年度

单位：人民币元

项 目	附注	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
		股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
			优先股	永续债									
一、上年年末余额		129,000,000.00			393,143,617.50				5,063,770.57	-296,778,997.02	-1,831,128.09	228,597,262.96	
加：会计政策变更												-	
前期差错更正												-	
同一控制下企业合并												-	
其他												-	
二、本年初余额		129,000,000.00	-	-	393,143,617.50	-	-	-	5,063,770.57	-296,778,997.02	-1,831,128.09	228,597,262.96	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	4,935,527.19	-	-	-	-	-77,108,283.74	1,831,128.09	-70,341,628.46	
（一）综合收益总额					-1,831,128.09					-77,108,283.74	1,831,128.09	-77,108,283.74	
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	6,766,655.28	-	-	-	-	-	-	6,766,655.28	
1.股东投入的普通股												-	
2.其他权益工具持有者投入资本												-	
3.股份支付计入所有者权益的金额					6,766,655.28							6,766,655.28	
4.其他												-	
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.提取盈余公积												-	
2.提取一般风险准备*												-	
3.对所有者（或股东）的分配												-	
4.其他												-	
（四）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增资本（或股本）												-	
2.盈余公积转增资本（或股本）												-	
3.盈余公积弥补亏损												-	
4.设定受益计划变动额结转留存收益												-	
5.其他综合收益结转留存收益												-	
6.其他												-	
（五）专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.本年提取												-	
2.本年使用												-	
（六）其他												-	
四、本年年末余额		129,000,000.00	-	-	398,079,144.69	-	-	-	5,063,770.57	-373,887,280.76	-	159,255,834.50	

法定代表人：钱国良

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

合并所有者权益变动表

编制单位：上海医药科技股份有限公司

2019年度

单位：人民币元

项 目	附注	上年金额									
		归属于母公司所有者权益									
		股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额		110,000,000.00		142,343,617.50				5,063,770.57		-327,784,190.51	-72,196,874.87
四、会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额		110,000,000.00		142,343,617.50				5,063,770.57		-327,784,190.51	-72,196,874.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		19,000,000.00		250,800,000.00						31,006,183.49	300,793,837.83
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本		19,000,000.00		250,800,000.00						31,006,183.49	30,993,937.83
1. 股东投入的普通股		19,000,000.00		250,800,000.00							289,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备提取和使用											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额		129,000,000.00		393,143,617.50				5,063,770.57		-296,778,997.02	228,587,263.98

法定代表人：沈国康

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

母公司资产负债表

编制单位：上海博科资讯股份有限公司

2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		91,339,230.50	197,870,668.85
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		-	1,636,916.00
应收账款		27,821,915.10	73,333,978.99
应收款项融资			
预付款项		694,529.87	1,083,633.86
其他应收款		7,203,004.95	5,495,000.86
存货		26,525,890.88	50,256,085.71
合同资产		47,468,652.43	-
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,721,808.65	8,250,543.55
流动资产合计		203,775,032.38	337,926,827.82
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		34,627,606.59	13,026,795.85
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		5,522,868.17	6,387,404.68
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,116,913.79	4,059,233.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		187,385.32	-
递延所得税资产		7,262,036.12	7,225,226.23
其他非流动资产			
非流动资产合计		49,716,809.99	30,698,659.93
资产总计		253,491,842.37	368,625,487.75

法定代表人：沈国康

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

母公司资产负债表（续）

编制单位：上海博科资讯股份有限公司

2020年12月31日

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			30,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		22,956,542.57	18,363,825.25
预收款项		-	59,821,117.46
合同负债		23,564,911.25	-
应付职工薪酬		21,225,424.53	20,390,594.88
应交税费		2,304,319.79	1,020,804.02
其他应付款		3,460,713.88	8,047,520.02
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		2,245,280.05	2,231,286.12
流动负债合计		75,757,192.07	139,875,147.75
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		4,026,474.67	
非流动负债合计		4,026,474.67	-
负债合计		79,783,666.74	139,875,147.75
所有者权益（或股东权益）：			
股本		129,000,000.00	129,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		399,910,272.78	393,143,617.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,063,770.57	5,063,770.57
未分配利润		-360,265,867.72	-298,457,048.07
所有者权益（或股东权益）合计		173,708,175.63	228,750,340.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		253,491,842.37	368,625,487.75

法定代表人：沈国康

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

母公司利润表

编制单位：上海博科资讯股份有限公司

2019年度

单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入		162,764,524.28	174,994,224.25
减：营业成本		112,848,107.38	71,755,228.36
税金及附加		761,889.92	858,843.94
销售费用		30,037,246.30	27,229,106.46
管理费用		30,864,443.64	17,766,443.12
研发费用		47,604,068.09	27,209,281.50
财务费用		-1,553,966.54	4,855,678.79
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		2,004,520.72	2,993,917.60
投资收益（损失以“-”号填列）		-16,495.60	536,795.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,720,926.54	-3,395,111.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,141,135.32	-171,013.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-61,671,301.25	25,284,231.07
加：营业外收入		8,654.93	372,382.50
减：营业外支出		182,883.22	423,713.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-61,845,629.54	25,232,900.34
减：所得税费用		-36,809.89	-7,225,226.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-61,808,819.65	32,458,126.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-61,808,819.65	32,458,126.57
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
.....			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
.....			
六、综合收益总额		-61,808,819.65	32,458,126.57
七、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			

法定代表人：沈国康

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

母公司现金流量表

编制单位：上海博科资讯股份有限公司

2020年度

单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		132,639,138.05	120,756,621.65
收到的税费返还		533,345.39	2,687,917.60
收到其他与经营活动有关的现金		14,472,268.47	3,585,599.98
经营活动现金流入小计		147,644,751.91	127,030,139.13
购买商品、接受劳务支付的现金		47,472,023.26	14,633,934.03
支付给职工以及为职工支付的现金		120,436,846.97	103,332,310.84
支付的各项税费		4,738,833.97	9,458,985.72
支付其他与经营活动有关的现金		24,506,154.83	46,914,359.92
经营活动现金流出小计		197,153,859.03	174,339,590.51
经营活动产生的现金流量净额		-49,509,107.12	-47,309,451.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			510,000.00
取得投资收益收到的现金			-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,450.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			485,210.92
投资活动现金流入小计		8,450.00	995,210.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,173,895.89	548,727.36
投资支付的现金		21,000,000.00	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		23,173,895.89	3,548,727.36
投资活动产生的现金流量净额		-23,165,445.89	-2,553,516.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			269,800,000.00
取得借款收到的现金			77,110,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	346,910,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	105,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		255,508.34	5,614,897.88
支付其他与筹资活动有关的现金			3,612,056.93
筹资活动现金流出小计		30,255,508.34	114,263,954.81
筹资活动产生的现金流量净额		-30,255,508.34	232,646,045.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-102,930,061.35	182,783,077.37
加：年初现金及现金等价物余额		184,431,951.05	1,648,873.68
六、年末现金及现金等价物余额		81,501,889.70	184,431,951.05

法定代表人：沈国康

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

母公司所有者权益变动表

项 目	附注	本年金额						盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		实收资本(或股本)	其他权益工具			减：库存股	其他综合收益			
			优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额		129,000,000.00	-	-	-		-	5,063,770.57	-298,457,048.07	228,750,340.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额		129,000,000.00	-	-	-		-	5,063,770.57	-298,457,048.07	228,750,340.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)综合收益总额										
1.所有者投入和减少资本										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(二)利润分配										
1.提取盈余公积										
2.对所有者(或股东)的分配										
3.其他										
(三)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
(五)专项储备提取和使用										
1.本年提取										
2.本年使用										
(六)其他										
四、本年年末余额		129,000,000.00	-	-	-		-	5,063,770.57	-360,255,867.72	173,708,175.63

法定代表人：倪国鼎

主管会计工作负责人：田皓

母公司所有者权益变动表

编制单位：上海材料科技股份有限公司

2019年度

单位：人民币元

项 目	附注	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额		110,000,000.00				142,343,617.50				5,063,770.57	-330,913,174.64	-73,507,786.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额		110,000,000.00	-	-	-	142,343,617.50	-	-	-	5,063,770.57	-330,913,174.64	-73,507,786.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		19,000,000.00	-	-	-	250,800,000.00	-	-	-	-	32,458,126.57	302,258,126.57
（一）综合收益总额											32,458,126.57	32,458,126.57
（二）所有者投入和减少资本		19,000,000.00	-	-	-	250,800,000.00	-	-	-	-	-	259,800,000.00
1. 股东投入的普通股		19,000,000.00				250,800,000.00						269,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备提取和使用												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额		129,000,000.00	-	-	-	393,143,617.50	-	-	-	5,063,770.57	-298,457,048.07	228,750,340.00

法定代表人：沈国良

主管会计工作负责人：田静

会计机构负责人：田静

上海博科资讯股份有限公司 财务报表附注

2020年1月1日—2020年12月31日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

上海博科资讯股份有限公司(以下简称“本集团”)是由上海博科资讯有限公司(以下简称“博科有限”)整体变更设立的股份有限公司。1998年9月17日, 上海博科计算机软件有限责任公司、沈国康、沈云龙、沈国梁、王冰共同出资设立博科有限, 设立时注册资本人民币1,480万元。

2000年11月7日, 博科有限全体股东召开股东大会, 审议通过了变更设立股份公司的议案, 并确定以2000年10月31日为基准日, 根据上海众华会计师事务所出具“沪众会字(2000)第1124号”《审计报告》的结果, 将经审计的净资产人民币2,070.59万元中的人民币2,070万元按1:1的比例折合成股本。2000年11月29日, 上海市人民政府出具“沪府体改审(2000)40号”《关于同意设立上海博科资讯股份有限公司的批复》, 批准博科有限整体变更为股份有限公司, 注册资本为人民币2,070万元。经过数次增资, 截至2018年12月31日, 本集团的注册资本为人民币11,000万元。

2019年9月23日, 本集团召开股东大会, 会议同意公司注册资本增加至人民币12,300万元, 新增部分1,300万股分别由南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“高科新浚”)认购400万股、南京高科新创投资有限公司(以下简称“南京高科”)认购200万股、徐郑华认购120万股、朱向认购15万股、上海佩展投资管理中心(有限合伙)(以下简称“上海佩展”)认购230万股、拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“拉萨康铭”)认购235万股、平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“平潭立涌”)认购100万股, 增资价格均为每股人民币14.2元。

2019年10月26日, 本集团召开股东大会, 会议同意公司注册资本增加至人民币12,900万元, 新增部分600万股分别由天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“高瓴智博”)认购500万股、沈卓东认购100万股, 增资价格均为每股人民币14.2元。

2019年10月28日, 本集团取得上海市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》, 公司统一社会信用代码为91310000631242700N。

本集团及子公司(以下简称“本集团”)的经营范围主要是计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、销售自产产品; 计算机网络结构的设计、综合布线、维护; 计算机设备的安装、调试、维护; 物流设备的批发。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和42项具体会计准则, 以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及

其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、固定资产的折旧，无形资产的摊销以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本集团会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本集团的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。

（三）记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求，能够取得并可靠计量时，可采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

（四）企业合并

1、企业合并的处理方法

本集团将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项确定为企业合并。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并两种类型。

（1）同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的合并对价（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见本附注商誉确认及处理），如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动，于购买日转入当期投资收益。

（3）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

2、企业合并合并财务报表的编制方法

对于同一控制下企业合并取得的子公司，在合并日编制合并报表时，视同该企业合并于最终控制方开始实施控制时或合并当期对比期间的最早年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在购买日编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。从购买日之后起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

3、购买日或出售日的确定方法

（1）对于非同一控制下的购买股权而增加子公司的，其购买日的确定方法：

同时满足下列条件的，确定实现了控制权的转移的时点：①企业合并合同或协议已获取股东大会（或股东会或类似权利机构）批准通过；②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；③参与合并各方已办理了必要的财产权转移手续；④购买方已支付合并价款的50%以上，且有能力，有计划支付剩余款项；⑤购买方实际上已经控制了被购买方的相关活动，并享有可变回报。

（2）对于非同一控制下出售股权减少子公司的，其出售日的确定方法：

同时满足下列条件的，确定丧失控制权的时点：①出售协议已获股东大会（或股东会或类似权利机构）批准通过；②如股权转让需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；③与购买方已办理必要的财产交接手续；④已取得购买价款超过50%以上，且剩余款项很可能收回；⑤企业实质上不再控制子公司的相关活动，也不能从所持的股权中获得可变回报。

4、购买日相关交易公允价值的确定方法

对于非同一控制下企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值一般根据资产或负债的属性，分别考虑未来经济利益流入（或流出）等因素确定。采用现值、可变现净值、活跃市场价格或估值技术确定的公允价值等。

（五）合并财务报表的编制方法

本集团以控制为基础确定合并范围。包括本集团控制的子公司及受本集团控制的结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。

本集团合并财务报表在遵循一体化原则基础上，合并抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本集团的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照《企业会计准则第 40 号—合营安排》的相关规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本集团在编制现金流量表时所确定的现金，是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本集团在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币。其他外币交易在初始确认时按交易发生日即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有

关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额作为公允价值变动损益计入当期损益。

2、外币财务报表折算

本集团的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本集团不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

对境外经营的外币报表折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除“未分配利润”及“其他综合收益”中的外币报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在“其他综合收益”中列示。

现金流量表中的项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

1、金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，在资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据本附注（二十五）-收入的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

2、金融资产的分类和后续计量

（1）金融资产的分类

本集团在初始确认时，根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

①本集团将同时符合下列条件金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

②本集团将同时符合下列条件的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

③管理金融资产业务模式的评价依据

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。

业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

④合同现金流量特征的评估

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(2) 金融资产的后续计量

本集团对各类金融资产的后续计量为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

②以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

i 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资其公允价值与实际利率下账面价值形成的其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

ii 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3、金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

(2) 财务担保合同负债

财务担保合同指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则（参见本附注金融资产减值）所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

(3) 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，采用实际利率法以摊余成本计量。

4、金融资产及金融负债的指定

本集团为了消除或显著减少会计错配，将金融资产或金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产或金融负债。

5、金融资产及金融负债的列报抵消

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：-本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

-本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6、金融资产和金融负债的终止确认

(1) 满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

-收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

-该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

-该金融资产已转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未保留对该金融资产的控制。

(2) 金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

-被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

-因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(3) 金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

7、金融工具减值

(1) 本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

-以摊余成本计量的金融资产；

-合同资产；

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

-非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资或权益工具投资、指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资、以及衍生金融资产。

(2) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

①对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验，使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

②除应收账款和合同资产外，本集团对满足下列情形之一的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险：指金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加：指本集团通过比较单项金融工具或金融工具组合在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，据以

评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团考虑的违约风险信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况：如逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

上述违约风险的界定标准，与本集团内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑财务限制条款等其他定性指标。

③已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的迹象包括：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

④预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

8、金融资产的核销

本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。金融资产的核销通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

9、金融负债和权益工具的区分及相关处理

（1）金融负债和权益工具的区分

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具定义及相关条件，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本集团将发行的金融工具分类为权益工具：

(1) 该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团将符合金融负债定义，但同时具备规定特征的可回售工具，或仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具划分为权益工具。

除上述之外的金融工具或其组成部分，分类为金融负债。

(2) 相关处理

本集团金融负债的确认和计量根据本附注1和3处理。本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团发行复合金融工具，包含金融负债和权益工具成分，初始计量时先确定金融负债成分的公允价值（包含非权益性嵌入衍生工具的公允价值），复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值差额部分，确认为权益工具的账面价值。

(十) 套期工具

本集团套期保值业务分为公允价值套期和现金流量套期，在同时满足下列条件时，在相同会计期间将套期工具和被套期项目产生的利得或损失计入当期损益或其他综合收益。

1、在套期开始时，对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响企业的损益；

2、该套期预期高度有效，且符合本集团最初为该套期关系所确定的风险管理策略；

3、对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险；

4、套期有效性能够可靠地计量，既被套期风险引起的被套期项目的公允价值或现金流量以及套期工具的公允价值能够可靠地计量；

5、公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

套期工具为衍生工具，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

本集团以合同（协议）主要条款比较法作套期有效性预期性评价，报告年末以比率分析法作套期有效性回顾性评价。

(十一) 应收款项

本集团应收款项主要包括应收账款、预付账款、其他应收款和长期应收款等。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本集团根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名或占应收款项余额10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、单项金额虽不重大但应单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大但单独计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

3、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	按客户性质将应收款项分为2个组合
组合1	集团外应收款项
组合2	集团内关联方应收款项
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法
组合2	根据相关子公司情况在母公司财务报表中考虑坏账准备的计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收款项计提比例%
	组合
1年以内(含1年)	3%
1-2年(含2年)	30%
2-3年(含3年)	50%
3年以上	100%

(十二) 存货

1、存货的分类

存货是指本集团在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货取得时，采取达到存货状态时的实际成本计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；

当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本集团的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

（十三）长期股权投资

1、初始投资投资成本确定

（1）通过企业合并形成的长期股权投资

①对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本集团购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

（2）其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

（1）对子公司的投资

在本集团个别财务报表中，本集团采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

（2）对合营企业和联营企业的投资

本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。对采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股

利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资及所有者权益项目。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及所有者权益的其他变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3、确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的重大判断和假设及变更情况

(1) 确定对被投资单位具有控制的依据：①当直接或间接持有 50%以上的表决权且没有其他条款或合同安排表明不具有控制的情形；②虽不足 50%应考虑下列因素，判断是否具有控制：

其一、能任命或批准被投资单位关键管理人员；

其二、出于自身利益决定或否决被投资单位相关活动；

其三、能掌控被投资方董事会等类似权利机构成员任命程序，或取得其他表决权代理权；

其四、与被投资单位关键管理人员或董事会等类似权利机构中的多数成员存在关联方关系；

其五、其他合同安排产生的权利。

(2) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：按照合同约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，表明对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，并具有重大影响：

- ① 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ② 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③ 向被投资单位派出管理人员；
- ④ 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤ 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本集团对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时

应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

5、长期股权投资的处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基址，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十四）投资性房地产

本集团投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

采用成本模式核算政策

本集团投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本集团对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（十五）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类、计价方法和折旧方法

本集团固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；固定资产应当按照成本进行初始计量；折旧方法采用年限平均法。

根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本集团对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	40年	4%	2.4%
运输设备	5年	5%	19%

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
办公设备	5年	5%	19%

3、固定资产后续支出的会计处理方法

(1) 资本化的后续支出

资本化应同时满足以下条件：1) 具有明确固定资产更新改造和维修计划及预算，并经过内部管理部门审批；2) 能明显延长固定资产使用年限，经内部固定资产管理部门鉴定后确认；或者明显改变使用功能，致使固定资产经济利益实现方式有重大改变，经内部资产管理部门鉴定后确认。

(2) 费用化的后续支出

与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，应当在发生时计入当期损益。

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本集团对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

5、融资租入固定资产的认定依据、计价方法及折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十六) 在建工程

1、在建工程的初始计量

本集团在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。本集团在建工程初始计量按照实际造价成本确认。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本集团在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

(1) 固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成;

(2) 已经试生产或试运行, 并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品, 或者试运行结果表明其能够正常运转或营业;

(3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生;

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求, 或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日, 本集团对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象, 当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额, 按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备, 减值损失一经计提, 在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(十七) 借款费用

1、借款费用资本化和费用化的确认原则

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

2、借款费用资本化的条件

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

借款费用同时满足下列条件的, 才能开始资本化:

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

(2) 借款费用已经发生;

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

3、资本化金额的确定方法

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

暂停资本化期间: 在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的, 应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算: ①借入专门借款, 按照专门借款当期实际发生的利息费用, 减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定; ②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定, 资本化率为一般借款的加权平均利率; ③借款存在折价或溢价的, 按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额, 调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量, 折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十八）无形资产

1、无形资产的确认

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

（1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价方法、摊销方法和摊销年限

本集团无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本集团无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

项目	摊销年限
数据库软件	5 年
软件开发工具	5 年
办公软件	5 年

3、无形资产的减值的确认标准及减值准备计提方法

资产负债表日，本集团对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

4、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十九）长期待摊费用

本集团长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。其摊销年限为：

项目	摊销年限
经营租入办公室装修费	3 年

（二十）职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。因解除与职工的劳动关系给予的补偿属于辞退福利的范畴。

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、离职后福利

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划两种类型。

本集团设定提存计划在职工提供服务的会计期间计算应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团设定提存计划主要指计提的基本养老保险和失业保险。

本集团设定受益计划是在与职工达成协议或制定章程或办法后，根据条款规定根据预期累计福利单位法确定形成最终现时义务，并归属于职工提供设定收益计划义务的服务期间，计入归属期间的当期损益或相关资产成本。

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出

给予补偿，在（1）本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和（2）确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

辞退福利预期在其确认的年度报告结束后十二个月内完全支付的，应当按照短期薪酬的相关规定处理；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，应当按照其他长期职工福利的有关规定处理。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

（二十一）股份支付

公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值应按企业股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果企业股份未公开交易，则应按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

对于授予职工的股票期权，如果存在条款和条件类似的交易期权，则以该交易期权的价格进行调整。如果不存在条款和条件相似的交易期权，则通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

2、实施股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，应当以授予职工权益工具的公允价值计量：

（1）授予后可立即行权的以权益结算的股份支付，按授予日权益工具的公允价值计入相关成本费用，同时增加资本公积；

（2）完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，等待期内的每个资产负债表日，以可行权权益工具数量的最佳估计数为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本费用和资本公积；

以现金结算的股份支付，按公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

（1）授予后可立即行权的以现金结算的股份支付，按授予日企业承担负债的公允价值计入相关成本费用，同时增加负债；

（2）完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

3、修改股份支付计划的相关会计处理

（1）修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；

（2）修改增加了所授予的权益工具的数量，企业应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；

(3) 如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件；

(4) 如果修改减少了所授予的权益工具的公允价值，企业应当继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额；

(5) 如果修改减少了授予的权益工具的数量，企业应当将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；

(6) 如果企业以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，不应当考虑修改后的可行权条件。

4、终止股份支付计划的相关会计处理

如果企业在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），企业应当：

(1) 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

(2) 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用；

(3) 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（二十二）应付债券

本集团将发行的金融工具划分为金融负债，初始计量按照实际收到金额确定。发行债券发生的手续费、佣金等交易费用计入应付债券的初始计量成本。

应付债券存续期间，计提利息并对账面利息调整按照实际利率法采用摊余成本进行后续计量。除符合资本化条件的利息费用计入相关资产成本以外，其他计入当期损益。

（二十三）预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十四）优先股、永续债等其他金融工具

企业发行的金融工具应当按照金融工具准则及其他相关准则进行初始确认和计量：对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

发行方发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，应当计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，应当从权益中扣除。

（二十五）收入

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”），新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

本集团自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日止执行原收入准则，自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

收入是本集团在日常活动中形成的，会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团的业务类型主要包括软件产品销售、技术服务和运维服务，其中软件产品销售分为标准软件产品销售和定制软件产品销售。

1、原收入准则（2019 年及之前的政策）

收入在其金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

不同业务类型的收入确认会计政策如下。

（1）商品销售收入

当同时满足上述收入的一般确认条件，同时本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，且既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，确认商

品销售收入的实现。本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定标准软件产品销售及定制软件产品销售的收入金额。

标准软件产品销售是指本集团已申请并获得软件著作权的标准化软件的销售。本集团在客户验收后确认收入。

定制软件产品销售主要包括软件的设计、二次开发、上线测试和配置等并交付产品。定制软件产品于客户验收时确认收入。

（2）提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在提供劳务收入的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。提供劳务收入的完工进度按已经发生的技术服务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务收入的结果能够可靠估计是指同时满足：

- 收入的金额能够可靠地计量；
- 相关的经济利益很可能流入企业；
- 交易的完工程度能够可靠地确定；
- 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务收入的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的成本作为当期费用。已经发生的成本如预计不能得到补偿的，则将已发生的成本计入当期损益，不确认劳务收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

技术服务是指由客户主导的，本集团按照客户的需求选择的咨询、开发、实施、运维等服务种类及组合提供的服务。本集团的技术服务收入按照以上提供劳务收入政策进行确认。

运维服务是指本集团为客户提供的后续技术支持或维护服务。本集团在合同约定的服务期内分期确认收入。

（3）利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

2. 新收入准则（2020 年及之后的政策）

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

就该商品或服务享有现时收款权利；

本集团已将该商品的实物转移给客户；

集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的，无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）软件产品销售收入

软件产品销售是指本集团已申请并获得软件著作权的标准软件产品的销售，或定制软件产品的销售。

在该类合同下，如果客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，或者，客户能够控制本集团履约过程中在建的商品，或者，如果终止合同，本集团有权就累计已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项的，本集团在一段时间内确认与软件产品销售相关的收入，并结转相关成本。本集团通常按照已经发生的软件产品开发成本占估计总成本的比例确定软件产品开发的履约进度，并按照履约进度确认收入。

如果本集团不满足在一段时间内确认与软件产品销售相关的收入，则本集团于客户验收后确认软件产品的销售收入，并结转相关成本。

（2）技术服务收入

技术服务是指由客户主导的，本集团按照客户的需求选择的咨询、开发、实施、运维等服务种类及组合提供的服务。技术服务是基于客户的特定要求，在该类合同下，客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，或者，客户能够控制本集团履约过程中在建的商品，或者，如果终止合同，本集团有权就累计已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项的，本集团在一段时间内确认与技术服务相关的收入，并结转相关成本。本集团通常按照已经发生的技术服务成本占估计总成本的比例确定技术服务的履约进度，并按照履约进度确认收入。

（3）运维服务

运维服务是指本集团为客户提供的后续技术支持或维护服务。在该类合同下，客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团在一段时间内确认与运维服务相关的收入，并将发生成本计入当期损益。本集团认为发生的投入是在整个履约期间内平均发生的，因此在合同约定的履约期间平均确定运维服务的履约进度，并按照履约进度确认收入。

（二十六）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接费用及外购技术服务成本、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

（二十七）政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

1、政府补助的分类

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。除与资产相关的政府补助之外的，确认为与收益相关的政府补助。

2、政府补助会计处理

（1）取得政府补助的初始计量

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量。

（2）政府补助的后续计量及终止确认

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：①用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；②用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

（3）政府补助的返还

已确认的政府补助需要返还的，应当在需要返还的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十八）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

1、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期

收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

2、资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

①纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（二十九）租赁

1、租赁的分类

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

2、融资租赁的判断标准

符合下列一项或数项标准的，应当认定为融资租赁：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（三十）持有待售

1、持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产）或处置组进行初始计量和后续计量。账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

2、终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

（三十一）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

1、公允价值计量的范围

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量上市的权益工具投资和衍生金融工具。

2、估值技术

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更

1、与新金融准则相关的会计政策变更

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预

期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。本集团未调整比较财务报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益，采用该准则未对本集团和本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

2 与新收入准则相关的会计政策变更

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”），对会计政策相关内容进行调整。

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

采用新收入准则对本集团财务报表除以下变化外无重大影响：

对于提供劳务中的技术服务，在原会计准则下，于资产负债表日，累计已发生的实际成本和已确认的毛利大于已办理结算的价款金额，其差额反映为“已验收未结算资产”，并列入存货；已办理结算的价款金额大于累计已发生的实际成本和已确认的毛利的金额，其差额反映为“已结算未验收项目”，并列入预收款项。在新收入准则下，本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

对于技术服务以外的其他收入类型，在原会计准则下，于资产负债表日，本集团将客户根据合同付款节点支付的预付货款或已办理结算的价款，且不满足收入确认条件的金额，计入预收款项。在新收入准则下，本集团将这类预收货款中的不含税金额列示为合同负债，相关预付的税金列在其他流动负债中。

对于合同中约定的，需等到质保期结束且未发生重大质量问题的情况下方能收款的应收质保金，在原会计准则下列示为应收账款。在新收入准则下，本集团在质保期结束之前在资产负债表中作为合同资产列示，当质保期结束且本集团取得该无条件收取对价的权利时，合同资产转为应收账款。

对于亏损合同预计所发生的成本，于 2020 年 1 月 1 日前计入营业外支出，于 2020 年 1 月 1 日首次执行新收入准则后，重分类至营业成本。

本集团 2020 年首次执行本准则，对对比期间信息不予调整。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的销售货物的 17%（2018 年 5 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日下调至 16%，自 2019 年 4 月 1 日起下调至 13%）和应税劳务收入的 6%为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税
城市维护建设税	实际缴纳的增值税的 7%或 5%
教育费附加	实际缴纳的增值税的 3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税的 2%或 1%
河道管理费	实际缴纳的增值税的 1%

（二）税收优惠及批文

本集团的法定税率为 25%。

本公司于 2017 年 10 月 23 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局及上海市地方税务局颁发的编号为 GR201731000354 的高新技术企业证书，获主管税务机关批准自 2017 年度至 2019 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

本公司满足《高新技术企业认定管理办法》中所述的高新技术企业认定的所有条件，并在取得高新技术企业资格后依法到主管税务机关办理了税收优惠手续。自获取高新技术企业资格年度起至今，本公司未发生与认定条件有关的重大变化。本公司预期本公司可以在 2020 年及其以后年度继续获得高新技术企业资格并享受税收优惠，因此在 2020 年 12 月 31 日以 15% 的适用税率计量递延所得税资产。

除上述享受税收优惠的公司外，本集团其余各公司在本报告期的所得税税率为 25%。

七、企业合并及合并财务报表

（一）子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权	投资额 (元)	取得方式
1	上海博科信息网络科技有限公司	2	境内非金融子企业	上海	上海	独资	300	100%	100%	300	投资设立
2	上海博科软件科技有限公司	2	境内子企业	上海	上海	独资	1000	100%	100%	1000	投资设立
3	深圳博科易构科技有限责任公司	2	境内非金融子企业	深圳	深圳	独资	400	100%	100%	400	投资设立
4	北京博科易构科技有限责任公司	2	境内非金融子企业	上海	上海	独资	300	100%	100%	300	投资设立

（二）本年纳入合并范围的主体

单位名称	主要经营地	业务性质	实收资本	权益比例(%)	关系
上海博科软件科技有限公司	上海	项目实施和软件产品研发	10,000,000	100%	子公司
上海博科信息网络科技有限公司	上海	项目实施和软件研发支持	3,000,000	100%	子公司

北京博科易构科技有限责任公司	北京	信息管理软件的研发、销售及售后服务	20,000,000	100%	子公司
深圳博科易构科技有限责任公司	深圳	信息管理软件的研发、销售及售后服务	4,000,000	100%	子公司
上海博科资讯股份有限公司北京分公司	北京	项目实施			分公司

八、合并财务报表重要项目的说明

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

（一）货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	15,909.65	122,111.11
银行存款	83,273,434.31	186,053,450.60
其他货币资金	9,837,340.80	13,438,717.80
合 计	93,126,684.76	199,614,279.51
其中：存放在境外的款项总额		

（二）应收票据

1. 应收票据分类

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	500,000.00	1,242,500.00
商业承兑汇票	-	398,400.00
减：坏账准备	-	-3,984.00
合 计	500,000.00	1,636,916.00

上述应收票据均为一年内到期。

本集团已质押、已贴现或已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团为结算贸易应付款项而将等额的未到期应收票据背书予供应商, 而由于本集团管理层认为该等未到期票据所有权的风险及回报未实质转移, 故而未终止确认该等应收票据及应付供应商款项。于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日本集团已背书未到期的银行承兑汇票分别为人民币 500,000.00 元、人民币 0.00 元。该等未到期应收票据期限均为 1 年以内。

2. 应收票据按坏账准备计提方法分类披露

2019 年 12 月 31 日应收票据的减值情况:

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
银行承兑汇票	1,242,500.00	76	-	-	1,242,500.00
商业承兑汇票	398,400.00	24	-3,984.00	100	394,416.00
合计	1,640,900.00	100	-3,984.00	100	1,636,916.00

2020 年 12 月 31 日, 本集团认为其所持有的应收票据不会因银行违约而产生重大损失, 故计提的坏账准备金额为零。

3. 坏账准备的变动情况

项 目	2020 年度	2019 年度
年初余额	3,984.00	-
本年计提	-	3,984.00
本年转回	-3,984.00	-
年末余额	-	3,984.00

(三) 应收账款

1、应收账款按客户类别分析如下:

客户类别	年末数	年初数
应收关联方	150,000.00	150,000.00
应收第三方	36,892,845.43	81,519,455.98
减: 坏账准备	-4,651,606.60	-5,512,776.99
合 计	32,391,238.83	76,156,678.99

2、应收账款按账龄分析如下:

账 龄	年末数	年初数
1 年以内 (含 1 年)	30,990,206.22	74,189,589.29

1 至 2 年 (含 2 年)	1,718,572.42	3,819,217.69
2 至 3 年 (含 3 年)	1,981,316.79	3,038,650.00
3 年以上	2,352,750.00	621,999.00
小计	37,042,845.43	81,669,455.98
减: 坏账准备	-4,651,606.60	-5,512,776.99
合 计	32,391,238.83	76,156,678.99

3、应收账款按坏账准备方法分类

类 别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按账龄组合计提	37,042,845.43	100	-4,651,606.60	100	32,391,238.83
合 计	37,042,845.43	100	-4,651,606.60	100	32,391,238.83

4、坏账准备变动情况

项 目	2020 年	2019 年
原金融工具准则下的余额		3,192,721.93
首次执行新金融工具准则的调整金额		-
首次执行新金融工具准则调整后的年初余额	5,512,776.99	3,192,721.93
首次执行新收入准则的调整金额 (注)	-252,079.16	-
本年计提/转回	434,332.58	2,999,054.26
本年核销	-1,043,423.81	-678,999.20
年末余额	4,651,606.60	5,512,776.99

注: 于 2020 年 1 月 1 日, 在新收入准则下被重分类至合同资产的应收质保金的坏账准备余额人民币 252,079.16 元, 已列示于合同资产减值准备。

5. 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

5.1、2020 年 12 月 31 日应收账款前五名列示

单位名称	应收账款年末金额	账龄	占比 (%)	坏账准备年末余额
中海油物流系统运维项目	3,144,054.80	1 年以内	8	94,321.64
佳化化学 (上海) 有限公司	2,430,000.38	1 年以内	7	72,900.01
法尔胜泓昇集团 ERP 信息系统拓展项目	2,190,265.48	1 年以内	6	65,707.96
常州天合光能流程系统二期	1,507,539.91	1 年以内	4	45,226.20
湖南舜牧农牧业发展有限公司	994,469.76	1 年以	3	29,834.09

		内		
合计	10,266,330.33		28	307,989.91

5.2、2019 年 12 月 31 日应收账款前五名列示

单位名称	应收账款年末金额	账龄	占比 (%)	坏账准备年末余额
北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	47,103,770.07	1 年以内	58	1,413,113.10
太极计算机股份有限公司	2,910,000.00	1 年以内	4	87,300.00
招商局重工 (江苏) 有限公司	2,558,690.93	1 年以内	3	76,760.73
江阴高新科技开发有限公司	2,375,132.74	1 年以内	3	71,253.98
澳奎国际贸易 (上海) 有限公司	1,900,000.00	1-3 年	2	574,000.00
合 计	56,847,593.74		70	2,222,427.81

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	754,708.20	100	1,112,327.83	100
1 至 2 年 (含 2 年)	-	-	-	-
合 计	754,708.20	100	1,112,327.83	100

2. 按类别列示

项目	年末数	年初数
外购技术服务费	-	747,293.86
咨询服务费	-	330,000.00
其他	754,708.20	35,033.97
合 计	754,708.20	1,112,327.83

(五) 其他应收款

1. 按账龄列示

账龄	年末数	年初数
1 年以内 (含 1 年)	2,675,872.28	2,369,511.48
1 至 2 年 (含 2 年)	1,598,091.43	1,719,920.75
2 至 3 年 (含 3 年)	297,035.00	372,101.81
3 年以上	279,201.37	437,377.45
小计	4,850,200.08	4,898,911.49

减：坏账准备	-945,721.88	-1,210,489.93
合计	3,904,478.20	3,688,421.56

2. 款项性质列示

款项性质	年末数	年初数
应收关联方	-	106,068.49
保证金及押金	3,010,710.64	2,878,253.64
员工备用金	1,839,489.44	1,908,488.04
其他	-	6,101.32
小计	4,850,200.08	4,898,911.49
减：坏账准备	-945,721.88	-1,210,489.93
合计	3,904,478.20	3,688,421.56

3. 按坏账准备计提方法列示

类别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按账龄组合计提	4,850,200.08	100	-945,721.88	100	3,904,478.20
合计	4,850,200.08	100	-945,721.88	100	3,904,478.20

类别	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按账龄组合计提	4,898,911.49	100	-1,210,489.93	100	3,688,421.56
合计	4,898,911.49	100	-1,210,489.93	100	3,688,421.56

4. 其他应收款前五名情况

单位名称	款项的性质	其他应收款余额	账龄	占比 (%)	坏账准备余额
上海哲浦企业发展有限公司	押金	1,506,889.34	2 至 3 年及 3 年以上	31	518,007.20
广西壮族自治区公安厅	保证金	290,400.00	3 年以上	6	290,400.00
北京远舫智能科技有限公司	保证金	200,000.00	1 年以内	4	6,000.00
黄钟磊	员工备用金	88,338.50	1 年以内	2	2,650.16
王瑞浩	员工备用金	83,000.00	1 年以内	2	2,490.00
合计		2,168,627.84		45	819,547.36

(六) 存货

1. 存货分类

1.1. 存货 2020 年 12 月 31 日分类列示

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
项目成本	26,967,833.94	-1,271,342.39	25,696,491.55
合计	26,967,833.94	-1,271,342.39	25,696,491.55

1.2 存货 2019 年 12 月 31 日分类列示

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
项目成本	46,806,337.24	-687,905.19	46,118,432.05
已验收未结算资产	4,405,583.81	-132,167.51	4,273,416.30
合计	51,211,921.05	-820,072.70	50,391,848.35

2. 存货跌价准备

2.1、2020 年存货跌价准备列示

存货种类	年初余额	本年计提额	本年转销	年末余额
项目成本	687,905.19	4,141,135.32	3,557,698.12	1,271,342.39

2.2、2019 年存货跌价准备列示

存货种类	年初余额	本年计提额	本年转销	年末余额
项目成本	580,670.25	107,234.94	-	687,905.19
已验收未结算资产	68,389.01	63,778.50	-	132,167.51
合计	649,059.26	171,013.44	-	820,072.70

3. 已验收未结算存货情况

项 目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
累计已发生成本	-	14,853,464.09
累计已确认毛利	-	8,596,196.12
减：预计损失	-	132,167.51
已办理结算的金额	-	19,044,076.40
已验收尚未结算金额	-	4,273,416.30

本集团的已验收未结算资产来自于技术服务。于资产负债表日，累计已发生的实际成本和已确认的毛利大于已办理结算的价款金额，其差额反映为“已验收未结算资产”，于 2020 年 1 月 1 日前计入“存货”；于 2020 年 1 月 1 日首次执行新收入准则后，重分类至“合同资产”列示。已办理结算的价款金额大于累计已发生的实际成本和已确认的毛利的金额，其差额反映为“已结算未验收项目”，于 2020 年 1 月 1 日前计入“预收款项”；于 2020 年 1 月 1 日首次执行新收入准则后，重分类至“合同负债”列示。

(七) 合同资产

1. 合同资产情况

1.1、2020 年 12 月 31 日合同资产情况列示

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
技术服务合同产生的合同资产（注 1）	26,349,621.91	-1,243,299.77	25,106,322.14
其他（注 2）	29,518,575.44	-607,177.33	28,911,398.11
合 计	55,868,197.35	-1,850,477.10	54,017,720.25

1.2、2019 年 12 月 31 日合同资产情况列示

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
技术服务合同产生的合同资产（注 1）	4,405,583.81	-132,167.51	4,273,416.30
其他（注 2）	3,408,739.09	-252,079.16	3,156,659.93
合 计	7,814,322.90	-384,246.67	7,430,076.23

注 1：技术服务合同产生的合同资产来自本集团签订的技术服务合同，按照合同履行进度在一段时间内确认收入。于 2020 年 12 月 31 日，其余额主要来自于本集团与北京中油瑞飞信息技术有限公司的技术服务合同，本集团根据履行的履约义务与北京中油瑞飞信息技术有限公司的付款之间的关系在资产负债表中列示为合同资产。

注 2：对于本集团合同中约定的，需等到质保期结束且未发生重大质量问题的情况下方能收款的应收质保金，在质保期结束之前在资产负债表中作为合同资产列示，当质保期结束且本集团取得该无条件收取对价的权利时，合同资产转为应收账款。

2、合同资产减值准备情况

项 目	年初余额	本年计提 /（转回）	年末余额
技术服务合同产生的合同资产	132,167.51	1,111,132.26	1,243,299.77
其他	252,079.16	355,098.17	607,177.33
合计	384,246.67	1,466,230.43	1,850,477.10

3、合同资产按减值准备计提方法分类披露

类别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按账龄组合计提	55,868,197.35	100	-1,850,477.10	100	54,017,720.25
合计	55,868,197.35	100	-1,850,477.10	100	54,017,720.25

(八) 其他流动资产

项 目	年末数	年初数
预缴所得税	1,968,843.31	3,002,630.12
待抵扣进项税	752,965.34	2,669,643.31
待摊费用	330,164.30	-
上市中介费用	-	3,612,056.93
小计	3,051,972.95	9,284,330.36
减：减值准备	-	-1,033,786.81
合 计	3,051,972.95	8,250,543.55

(九) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项 目	年末数	年初数
对联营企业的投资	10,300.25	26,795.85
减：减值准备	-	-
合 计	10,300.25	26,795.85

2. 联营企业投资明细表

被投资单位	年初余额	投资损失	年末余额
南京博科基力资讯有限公司	26,795.85	-16,495.60	10,300.25
合计	26,795.85	-16,495.60	10,300.25

南京博科基力资讯有限公司于本报告期前形成超额亏损，在报告期内，累计产生的利润于 2019 年弥补了其超额亏损，并产生投资收益。

(十) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
1. 账面余额				
房屋及建筑物	1,856,918.54	-	-	1,856,918.54
运输设备	3,553,111.08	-	-	3,553,111.08
办公设备	9,862,499.55	1,033,964.58	-14,241.81	10,882,222.32
合计	15,272,529.17	1,033,964.58	-14,241.81	16,292,251.94
2. 累计折旧				
房屋及建筑物	-932,388.46	-41,987.82	-	-974,376.28
运输设备	-2,212,289.66	-578,046.00	-	-2,790,335.66
办公设备	-5,591,574.73	-1,329,308.94	13,061.40	-6,907,822.27
合计	-8,736,252.85	-1,949,342.76	13,061.40	-10,672,534.21
3. 账面价值				
房屋及建筑物	924,530.08			882,542.26
运输设备	1,340,821.42			762,775.42

办公设备	4,270,924.82			3,974,400.05
合计	6,536,276.32			5,619,717.73

(十一) 无形资产

项目	年初数	本年增加	年末数
1. 账面原值			
数据库软件	8,576,068.50	-	8,576,068.50
软件开发工具	4,763,921.52	-3,966,602.12	797,319.40
办公软件	769,503.41	268,024.90	1,037,528.31
合计	14,109,493.43	-3,698,577.22	10,410,916.21
2. 累计摊销			
数据库软件	-5,096,695.02	-1,715,213.64	-6,811,908.66
软件开发工具	-3,950,930.52	3,320,073.97	-630,856.55
办公软件	-515,566.89	-131,851.78	-647,418.67
合计	-9,563,192.43	1,473,008.55	-8,090,183.88
3. 账面价值			
数据库软件	3,479,373.48		1,764,159.84
软件开发工具	812,991.00		166,462.85
办公软件	253,936.52		390,109.64
合计	4,546,301.00		2,320,732.33

(十二) 长期待摊费用

项目	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
办公室装修费	381,420.00	748,183.09	-295,111.78	834,491.31
合计	381,420.00	748,183.09	-295,111.78	834,491.31

(十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产明细表

项目	年末数		年初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
存货跌价准备	1,271,342.39	190,701.36	820,072.70	123,010.90
应收账款坏账准备	4,598,509.25	689,776.39	5,425,476.99	813,821.55
应收票据坏账准备	-	-	3,984.00	597.6
其他应收款坏账准备	945,721.88	141,858.28	1,204,422.10	180,663.32
其他流动资产减值准备	-	-	1,033,786.81	155,068.02
合同资产减值	1,850,477.10	277,571.57		

准备				
其他流动负债	2,298,377.40	344,756.61	2,231,286.12	334,692.92
可抵扣亏损	37,449,146.12	5,617,371.91	37,449,146.12	5,617,371.92
合计	48,413,574.14	7,262,036.12	48,168,174.84	7,225,226.23

2. 未确认递延所得税资产明细表

项目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	1,151,286.54	2,399,872.68
可抵扣亏损	143,672,615.34	65,728,495.15
合计	144,823,901.88	68,128,367.83

由于本集团不是很可能获得足够的用于全额抵扣有关可抵扣亏损的未来应税利润，因此本集团尚未就以上累计可抵扣亏损确认递延所得税资产。根据现行税法，这些可抵扣亏损自发生年度起，可以在不超过 5 年的期间内抵扣未来应税利润。

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2020 年	2019 年
2020 年	4,015,045.77	4,015,045.77
2021 年	462,028.88	462,028.88
2022 年	800,374.28	800,374.28
2023 年	59,030,068.19	59,030,068.19
2024 年	1,420,978.03	1,420,978.03
2025 年	77,944,120.19	-
合计	143,672,615.34	65,728,495.15

(十四) 短期借款

1. 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	-	
抵押借款	-	
保证借款	-	30,000,000.00
信用借款	-	
合 计	-	30,000,000.00

(十五) 应付账款

项目	年末余额	年初余额
应付关联方	130,600.00	106,600.00
应付第三方	7,453,833.75	5,172,976.67

合 计	7,584,433.75	5,279,576.67
-----	--------------	--------------

本集团无单项金额重大的账龄超过1年的应付账款。

(十六) 预收款项

项目	年末余额	年初余额
预收货款	-	59,417,893.58
已结算未验收项目	-	518,867.92
合 计	-	59,936,761.50

本集团无单项金额重大的账龄超过1年的预收款项。

(十七) 合同负债情况

项目	年末数	年初数
预收货款	24,213,695.14	-
合计	24,213,695.14	-

预收货款来自于本集团签订的软件销售及运维服务合同，属于因转让商品或服务而预先收取客户的合同对价。

(十八) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬汇总表

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期薪酬	21,007,160.78	63,641,365.01	-60,600,582.08	24,047,943.71
离职后福利 - 设定提存计划	406,267.69	4,264,185.06	-3,887,408.93	783,043.82
辞退福利	-	286,777.00	-286,777.00	-
合计	21,413,428.47	68,192,327.07	-64,774,768.01	24,830,987.53

2. 应付职工薪酬-短期薪酬明细表

项目	年初数	本年发生额	本年支付额	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	20,645,843.20	57,370,372.94	-54,957,055.57	23,059,160.57
职工福利费	-	539,511.24	-539,511.24	-
社会保险费	361,317.58	5,609,657.21	-5,093,815.27	877,159.52
医疗保险费	191,826.13	2,783,914.42	-2,563,852.64	411,887.91
工伤保险费	2,019.23	46,258.52	-46,045.02	2,232.73
生育保险费	20,192.22	257,858.25	-176,378.61	101,671.86
住房公积金	147,280.00	2,521,626.02	-2,307,539.00	361,367.02
工会经费和职工教育经费	-	121,823.62	-10,200.00	111,623.62
合计	21,007,160.78	63,641,365.01	-60,600,582.08	24,047,943.71

3. 应付职工薪酬-离职后福利明细表

项目	年初数	本年发生额	本年支付额	年末数
基本养老保险费	396,171.57	4,130,493.09	-3,764,912.21	761,752.45
失业保险费	10,096.12	133,691.97	-122,496.72	21,291.37
合计	406,267.69	4,264,185.06	-3,887,408.93	783,043.82

(十九) 应交税费

项目	年末数	年初数
增值税	2,610,736.91	1,964,935.50
企业所得税	-	20,847.86
代扣代缴个人所得税	2,131,383.59	990,930.04
城建税	94,118.78	150,185.60
教育费附加	40,336.62	76,133.81
地方教育费附加	26,891.07	38,450.96
其他	11,589.73	13,325.81
合计	4,915,056.70	3,254,809.58

(二十) 其他应付款

项目	年末数	年初数
应付关联方	6,000.00	363,331.17
预提费用	2,538,198.89	5,316,538.49
其他	821,713.90	3,117,535.38
合计	3,365,912.79	8,797,405.04

(二十一) 其他流动负债

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
待执行的亏损合同	727,542.57	28,330.77	-	755,873.34
质量保证金	1,560,248.40	1,138,126.57	-1,155,870.91	1,542,504.06
合计	2,287,790.97	1,166,457.34	-1,155,870.91	2,298,377.40

本集团在每报告年末，对项目成本进行评估，包括审阅已发生的成本并预计未来将要发生的成本，对履行合同义务不可避免会发生的成本超过合同收入的部分计提其他流动负债。以上亏损合同预计所发生的成本于 2020 年 1 月 1 日前均已计入营业外支出，于 2020 年 1 月 1 日首次执行新收入准则后，重分类至“营业成本”列示。

本集团向购买标准软件产品、定制软件产品及技术服务的购货方提供产品质量保证，对产品售出后一定时间内出现的质量问题提供质保服务。本集团根据近期的质保经验，就售出产品时向购货方提供的产品质量保证估计并计提预计负债。由于近期的质保经验可能无法反映将来有关已售产品的质保情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项预计负债。这项预计负债的任何增加或减

少，均可能影响未来年度的损益。

(二十二) 股本

序号	股 东	2020年12月22日	
		所持股份 (万股)	比例
1	沈国康	2,011.48	15.59%
2	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	780.00	6.05%
3	平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)	750.00	5.81%
4	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	620.00	4.81%
5	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	572.00	4.43%
6	上海佩展投资管理中心(有限合伙)	530.00	4.11%
7	郑朝龙	505.50	3.92%
8	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业(有限合伙)	500.00	3.88%
9	李晋	411.75	3.19%
10	南京高科新创投资有限公司	360.00	2.79%
11	詹志远	267.40	2.07%
12	上海易骋投资合伙企业(有限合伙)	255.00	1.98%
13	嘉兴亚舫肆号投资合伙企业(有限合伙)	234.95	1.82%
14	高捷	220.00	1.71%
15	吴淞波	202.50	1.57%
16	沈卓东	202.00	1.57%
17	陆锦雯	180.32	1.40%
18	李建荣	173.00	1.34%
19	上海钰元管理咨询合伙企业(有限合伙)	158.77	1.23%
20	方世俊	155.00	1.20%
21	广州御新软件有限公司	155.00	1.20%
22	董因递	152.41	1.18%
23	张继东	150.00	1.16%
24	平潭复优股权投资合伙企业(有限合伙)	143.00	1.11%
25	李凡	140.00	1.09%
26	华育鑫资产管理有限公司	135.55	1.05%
27	上海汇骄管理咨询合伙企业(有限合伙)	130.30	1.01%
28	沈国梁	126.44	0.98%
29	李云晋	125.00	0.97%
30	徐郑华	120.00	0.93%
31	深圳华星二期股权投资企业(有限合伙)	115.00	0.89%
32	北京奥福投资集团有限公司	115.00	0.89%
33	杨伟铭	111.00	0.86%
34	邢慧	111.00	0.86%
35	胡志聪	110.00	0.85%
36	朱建军	110.00	0.85%
37	上海元烜投资管理合伙企业(有限合伙)	100.00	0.78%

38	孙家珠	100.00	0.78%
39	上海永构管理咨询合伙企业（有限合伙）	97.40	0.76%
40	浙江嘉立控股股份有限公司	85.00	0.66%
41	项荣	70.00	0.54%
42	叶元树	65.00	0.50%
43	韩凤丽	61.00	0.47%
44	吴一平	60.00	0.47%
45	南京高科科技小额贷款有限公司	60.00	0.47%
46	周其林	50.00	0.39%
47	谢友才	50.00	0.39%
48	新余鸿发创业投资中心（有限合伙）	50.00	0.39%
49	上海德洋实业投资有限公司	50.00	0.39%
50	张籍元	50.00	0.39%
51	孙品华	50.00	0.39%
52	陈卫马	50.00	0.39%
53	张建国	50.00	0.39%
54	顾慧翔	43.00	0.33%
55	郭艳芬	42.50	0.33%
56	沈海枫	40.00	0.31%
57	秦扬文	40.00	0.31%
58	牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）	39.60	0.31%
59	宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业（有限合伙）	35.70	0.28%
60	赵敏	33.90	0.26%
61	章成森	32.50	0.25%
62	浙江颜子投资管理有限公司	30.00	0.23%
63	金玲玲	25.00	0.19%
64	季白洋	25.00	0.19%
65	陈啸风	23.43	0.18%
66	李应华	20.00	0.16%
67	王志强	16.95	0.13%
68	罗斌	16.95	0.13%
69	叶跃民	15.00	0.12%
70	潘家全	15.00	0.12%
71	朱向	15.00	0.12%
72	顾项远	15.00	0.12%
73	周玮	14.30	0.11%
74	陆治中	10.17	0.08%
75	夏景春	10.14	0.08%
76	吴燕平	10.00	0.08%
77	朱启红	10.00	0.08%
78	孙树	10.00	0.08%
79	谢松斌	10.00	0.08%
80	严明	7.10	0.06%

81	李罡	6.40	0.05%
82	冯博	6.00	0.05%
83	周燕	5.08	0.04%
84	彭明喜	5.08	0.04%
85	邹世俊	5.00	0.04%
86	黄平修	5.00	0.04%
87	姜梦军	5.00	0.04%
88	徐伟强	5.00	0.04%
89	陈宇海	3.43	0.03%
90	何元武	3.00	0.02%
91	叶静逸	2.50	0.02%
92	李秀珠	2.50	0.02%
93	沈利英	2.00	0.02%
	合计	12,900.00	100.00%

根据2019年9月23日股东会决议,同意本集团将注册资本从人民币11,000万元增加至人民币12,300万元,新增注册资本人民币1,300万元,分别由南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)出资人民币5,680万元认购公司新增注册资本中的人民币400万元,其余部分计入公司资本公积;由南京高科新创投资有限公司出资2,840万元,认购公司新增注册资本中的人民币200万元,其余部分计入公司资本公积;由徐郑华出资人民币1,704万元认购公司新增注册资本中的人民币120万元,其余部分计入公司资本公积;由朱向出资人民币213万元认购公司新增注册资本中的人民币15万元,其余部分计入公司资本公积;由上海凯展投资管理中心(有限合伙)出资人民币3,266万元认购公司新增注册资本中的人民币230万元,其余部分计入公司资本公积;由拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)出资人民币3,337万元认购公司新增注册资本中的人民币235万元,其余部分计入公司资本公积;及由平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)出资人民币1,420万元认购公司新增注册资本中的人民币100万元,其余部分计入公司资本公积。2019年10月26日,本集团召开股东大会,会议同意公司注册资本增加至人民币12,900万元,新增部分600万股分别由天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“高瓴智博”)认购500万股、沈卓东认购100万股,增资价格均为每股人民币14.2元。

(二十三) 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本(或股本)溢价	393,143,617.50	6,766,655.28	1,831,128.09	398,079,144.69
其他资本公积				
合 计	393,143,617.50	6,766,655.28	1,831,128.09	398,079,144.69

(二十四) 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	5,063,770.57	-	-	5,063,770.57
任意盈余公积金				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	5,063,770.57			5,063,770.57

(二十五) 未分配利润

项 目	2019 年	2020 年
本年年初余额	-327,784,190.51	-296,778,997.02
加：本年归属于母公司股东的净利润	31,005,193.49	-77,108,283.74
本年年末余额	-296,778,997.02	-373,887,280.76

(二十六) 营业收入、营业成本

1、营业收入、营业成本汇总表

项目	2020 年度		2019 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	170,345,569.22	-122,029,137.25	177,790,437.48	-71,916,981.91
其他业务	37,960.21	-	62,375.12	-
合计	170,383,529.43	-122,029,137.25	177,852,812.60	-71,916,981.91

2、营业收入、营业成本明细表

项目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
标准软件销售	2,101,585.03	420,989.27	9,863,681.87	2,030,603.85
定制软件销售	156,465,291.91	115,797,573.16	132,444,355.41	48,691,148.64
小计	158,566,876.94	116,218,562.43	142,308,037.28	50,721,752.49
技术服务	-	-	24,922,107.57	16,082,158.07
运维服务	11,778,692.28	5,810,574.82	10,560,292.63	5,113,071.35
小计	11,778,692.28	5,810,574.82	35,482,400.20	21,195,229.42
其他业务收入	37,960.21	-	62,375.12	-
小计	37,960.21	-	62,375.12	-
合计	170,383,529.43	122,029,137.25	177,852,812.60	71,916,981.91

本集团通常按照完工进度或履约进度确认技术服务收入。本集团需要对技术服务合同的估计总成本以及相应的完工进度或履约进度作出合理判断，并于合同执行过程中持续评估和修订，该等评

估和修订涉及管理层的重大会计估计和判断，其变化可能会对完工进度或履约进度进而对收入的确认产生重大影响。

(二十七) 税金及附加

项目	2020 年	2019 年
城市维护建设税	360,689.03	483,769.23
教育费附加及地方教育费附加	258,959.64	320,783.78
其他	248,428.33	59,466.19
合计	868,077.00	864,019.20

(二十八) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

1、销售费用

项目	2020 年	2019 年
职工薪酬费用	23,217,690.21	17,545,263.38
以权益结算的股份支付费用	663,980.63	-
差旅费	2,711,089.77	2,320,382.88
质保费	1,692,692.42	1,452,481.69
业务招待费	1,375,447.87	1,336,068.34
租金与物业管理	335,203.25	1,606,712.19
广宣费	1,769,580.80	1,196,086.57
咨询顾问费	639,289.97	590,660.22
销售佣金	394,371.81	621,908.77
其他费用	2,872,743.57	1,552,086.08
合计	35,672,090.30	28,221,650.12

2、管理费用

项目	2020 年	2019 年
职工薪酬费用	21,715,921.76	13,028,070.88
咨询顾问费	11,565,792.09	1,885,243.99
以权益结算的股份支付费用	1,711,331.02	-
租金与物业管理	489,567.11	1,893,466.48
折旧与摊销	954,491.78	1,568,783.07
差旅费	543,212.33	984,241.37
其他费用	99,197.45	1,390,893.33

合计	37,079,513.54	20,750,699.12
----	---------------	---------------

3、研发费用

项目	2020 年	2019 年
职工薪酬费用	40,089,729.46	24,031,801.37
以权益结算的股份支付费用	3,762,933.28	—
折旧与摊销费用	3,022,010.44	1,720,276.03
租金与物业管理	1,851,968.88	1,225,485.47
其他	318,506.17	235,553.49
合计	49,045,148.23	27,213,116.36

4、财务费用

项目	2020 年	2019 年
贷款的利息支出	366,008.34	5,090,360.89
利息收入	-1,983,268.45	-487,101.90
其他财务费用	62,974.05	257,110.94
合计	-1,554,286.06	4,860,369.93

(二十九) 其他收益

项目	2020 年	2019 年
增值税退税款	533,345.39	2,687,917.60
担保费返还	55,250.00	—
其他政府补助	1,415,925.33	306,000.00
合计	2,004,520.72	2,993,917.60

本集团销售自行开发并拥有独立软件著作权的计算机软件产品。根据财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》，对纳税人销售自行开发生产的软件产品，按17%（2018年5月1日后税率为16%，2019年4月1日后税率为13%）的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分，实行增值税即征即退政策。

本集团2019年度短期保证借款中的上海银行静安支行借款由上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心提供85%保证担保，并由本集团支付担保费人民币55,250.00元。于2020年2月，本集团收到担保费全额返还，作为防疫期间融资担保费补贴。

(三十) 投资收益

项目	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资（损失）收益	-16,495.60	26,795.85

处置长期股权投资产生的投资收益	-	510,000.00
合计	-16,495.60	536,795.85

(三十一) 信用减值损失

项 目	2020 年	2019 年
应收票据	-3,984.00	3,984.00
应收账款	434,332.58	2,999,054.26
其他应收款	-85,097.82	485,440.58
合同资产	1,466,230.43	-
合计	1,811,481.19	3,488,478.84

(三十二) 资产减值损失

项 目	2020 年	2019 年
应收账款	-	-
其他应收款	-	-
存货	4,141,135.32	171,013.44
其他流动资产	-	-
合计	4,141,135.32	171,013.44

(三十三) 营业外收入

项 目	2020 年发生额	2020 年计入当期 非经常性损益金额	2019 年发生额	2019 年计入当期 非经常性损益的金额
固定资产报废收益	-	-	1,100.00	1,100.00
债务豁免	-	-	371,182.50	371,182.50
其他	12,187.83	12,187.83	3,384.42	3,384.42
合计	12,187.83	12,187.83	375,666.92	375,666.92

(三十四) 营业外支出

项 目	2020 年发生额	2020 年计入当期 非经常性损益金额	2019 年发生额	2019 年计入当期 非经常性损益的金额
固定资产报废	168,160.85	168,160.85	272,879.03	272,879.03

滞纳金	252,350.25	252,350.25	178,327.12	178,327.12
待执行亏损合同	-	-	28,886.39	28,886.39
其他	24,165.98	24,165.98	3,212.05	3,212.05
合计	444,677.08	444,677.08	483,304.59	483,304.59

(三十五) 所得税费用

1. 所得税费用明细表

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当年所得税	-	20,847.86
汇算清缴差异	-8,137.84	-
递延所得税的变动	-36,809.89	-7,225,226.23
合 计	-44,947.73	-7,204,378.37

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目 -	2020 年	2019 年
税前（亏损）/ 利润	-77,153,231.47	23,789,559.46
按法定税率计算的预期所得税	-19,288,307.87	5,947,389.87
母公司不同税率影响	6,184,562.95	4,816,817.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,303,003.65	1,894,321.49
研发费用加计扣除	-3,706,434.30	-4,497,931.77
确认以前年度未确认的暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	-11,561,308.29
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	15,470,365.67	631,683.08
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-4,435,350.23
汇算清缴差异的影响	-8,137.84	-
本年 / 年所得税费用	-44,947.73	-7,204,378.37

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容。

上海博科资讯股份有限公司

2021 年 5 月 31 日

财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名：_____

签名：_____

签名：_____

日期：_____

日期：_____

日期：_____



统一社会信用代码

91110102089661664J

营业执照

(副本) (11-1)



名称 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

经营者 祝卫

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；会计培训；资产评估；法律、法规规定的其他业务。(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。)

成立日期 2013年12月13日

合伙期限 2013年12月13日至 长期

主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701-704



登记机关

2020年11月18日



会计师事务所 执业证书

北京注册会计师协会 (特殊普通合伙)

会计师事务所

名称

地址

北京市西城区太平桥大街100号100000

负责人

姓名

性别

北京注册会计师协会 (北京注册会计师协会)

执业证书编号



会计师事务所



会计师事务所

北京注册会计师协会 (北京注册会计师协会)

说明

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。

《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格的证明。



姓名: 黄建超
 Sex: 男
 出生日期: 1954-09-15
 工作单位: 天津国信中天有限责任会计
 事务所
 身份证号: 130705196409151514
 Issuing unit No.



120000360669



姓名: 黄建超
 证书编号: 120000360669

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

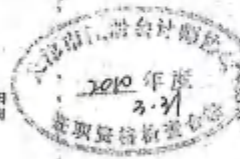
本证书经检验合格, 继续有效
 This certificate is valid for another year after
 this renewal



证书编号: 120000360669
 No. of Certificate

批准注册协会: 天津市
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006 年 4 月 12 日
 Date of Issuance



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书有效
This certificate is valid
this renewal.



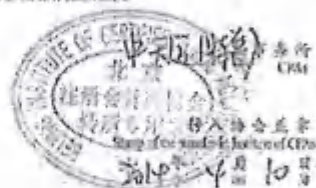
年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree to be transferred to



同意转入
Agree to be transferred to



注意事项

- 一、注册会计师执业，必须向有关部门申请。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让。
- 三、注册会计师执业，必须向有关部门申请。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管部门报告并补办。

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alienation shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of release after making an announcement of loss on the newspaper.



			
姓名: 周洪	性别: 男	出生日期: 1980-02-18	身份证号: 1100002043689
工作单位: 北京注册会计师协会	职务: 副主任	执业证书编号: 1100002043689	有效期至: 2015-02-18

			
姓名: 周洪	证书编号: 1100002043689	年度检验登记 Annual Renewal Registration	
1100002043689		本证书继续有效，续期至2015年2月18日。 This certificate is valid for another year after this renewal.	
证书编号: 1100002043689	北京注册会计师协会		
批准注册协会: 2014 06 10	批准注册协会: 北京注册会计师协会	2015	
发证日期: 2014 06 10	发证日期: 2014 06 10	2015	

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

转出单位

Agree to be transferred from



事务所
(Firm)

转出注册会计师

Resigned by transfer to another CPA

2016年 8月 17日

转入单位

Agree to be transferred to



事务所
(Firm)

转入注册会计师

Accepted by transfer to another CPA

2016年 8月 17日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

转出单位

Agree to be transferred from



事务所
(Firm)

转出注册会计师

Resigned by transfer to another CPA

2016年 11月 10日

转入单位

Agree to be transferred to



事务所
(Firm)

转入注册会计师

Accepted by transfer to another CPA

2016年 11月 10日





此件仅限于

评价报告

使用, 再复印

营业执照

(副本) (4-1)

统一社会信用代码 91110000100010249W

名称 中国电子信息产业集团有限公司
 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 1848225.199664万元
 成立日期 1989年05月26日
 营业期限 1989年05月26日至 长期
 经营范围 电子原材料、电子元器件、电子仪器仪表、电子整机产品、电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的科研、开发、设计、制造、产品配套销售; 电子应用系统工程、建筑工程、通讯工程、水处理工程的总承包与组织管理; 环保和节能技术的开发、推广、应用; 房地产开发、经营; 汽车、汽车零配件、五金交电、照像器材、建筑材料、装饰材料、服装的销售; 承办展览; 房屋修缮业务; 咨询服务、技术服务及转让; 家用电器的维修和销售。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2018年 01月 08日

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

营业执照



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

统一社会信用代码
91110000102043722T

名称 中国软件与技术服务股份有限公司
类型 其他股份有限公司(上市)
法定代表人 陈锡明
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；销售计算机信息安全专用设备、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；应用软件服务；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；机电设备安装；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。）

注册资本 49456.2782万元
成立日期 1994年03月01日
营业期限 2000年08月28日至 长期
住所 北京市昌平区昌盛路18号

登记机关



2020年12月01日



营业执照

(副本)



统一社会信用代码 91310000631242700N
证照编号 00000000201810230026

名称 上海博科资讯股份有限公司
类型 股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
住所 上海市静安区延安西路376弄22号西五层A、B1室
法定代表人 沈国康
注册资本 人民币11000.0000万元整
成立日期 1998年9月17日
营业期限 1998年9月17日至不约定期限
经营范围 计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、销售自产产品;计算机网络结构的设计、综合布线、维护;计算机设备的安装、调试、维护;物流设备的批发。
【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】



登记机关



2018年10月23日



ZC8469071 ZC



第 8469071 号

商标注册证



指定颜色

核定服务项目(第 42 类)

计算机编程；计算机软件设计；计算机软件升级；计算机硬件咨询；计算机数据的复原；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机软件的安装；计算机软件咨询（截止）

注册人 上海博科资讯股份有限公司

注册地址 上海市静安区延安西路 376 弄 22 号五楼

注册有效期限 自公元 2011 年 07 月 21 日 至 2021 年 07 月 20 日

局长签发

许瑞表





软件产品证书

经评估,博科Yigo语言软件[简称: Yigo]V2.2

符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估标准》(T/SIA003 2017)的有关规定,评估为软件产品,特发此证。

申请企业:

软件类别:

证书编号:

有效期:

上海博科资讯股份有限公司

应用软件

沪RC-2019-4096

五年



评估机构: 上海市软件行业协会
日期: 二〇一九年三月三日





软件产品证书

经评估，博科LRP物流资源管理软件[简称：LRP]V3.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估标准》（T/SIA003 2017）的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2020-2231

有效期：五年



评估机构：上海市软件行业协会
日期：二〇二〇年七月十五日





软件产品证书

经评估，博科Yigo-ERP集团版软件[简称：Yigo-ERP]V2.0

符合《进一步鼓励软件
产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估标准》（T/SIA003 2017）的
有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2019-4095

有效期：五年



评估机构：上海软件行业协会
日期：二〇一九年十二月三十一日





软件产品证书

经评估，博科“审计之星”教学软件V7.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估标准》（T/SIA003 2017）的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：

软件类别：

证书编号：

有效期：



评估机构：上海市软件行业协会

日期：二〇一九年七月二十三日





软件产品证书

经评估，博科医院全面管控运营软件[简称：HOCO]V1.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估标准》（T/SIA003 2017）的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2018-5164

有效期：五年



评估机构：上海软件行业协会
日期：二〇一八年十二月二十二日





软件产品证书

经评估，博科医院供应链管理软件 [简称：HSCM J]V1.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估标准》（T/SIA003 2017）的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2018-5163

有效期：五年



评估机构：上海市软件行业协会
日期：二〇一八年十二月二十三日





上海市软件行业协会

软件产品证书

经评估，博科管理大师集团版软件V1.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电

路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：

上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2017-2328

有效期：五年



上海市软件行业协会

二〇一七年八月二十五日



上海市软件行业协会

软件产品证书

经评估，博科Yigo软件开发机器人软件V2.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电

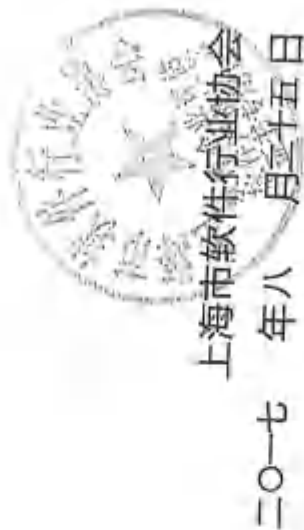
路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2017-2329

有效期：五年



上海市软件行业协会

二〇一七年八月二十五日



上海市软件行业协会

软件产品证书

经评估，博科Yigo信息管理自主平台软件V1.0 符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2017-0252

有效期：五年





上海市软件行业协会

软件产品证书

经评估，博科审计教学实训平台软件V1.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电

路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2017-0257

有效期：五年



上海市软件行业协会
二〇一七年四月二十五日



上海市软件行业协会

软件产品证书

经评估，博科Yigo语言APP开发平台软件V2.0 符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2016-5054

有效期：五年



上海市软件行业协会
二〇一六年十二月二十五日



中国软件企业评估联盟

软件产品证书

经评估,博科LRP物流资源管理软件V2.1

符合《进一步鼓励软件产业和集成电

路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定,评估为软件产品,特发此证。

申请企业:上海博科资讯股份有限公司

软件类别:应用软件

证书编号:沪RC-2016-2489

有效期:五年



上海市软件行业协会
二〇一六年七月二十五日



中国软件企业评估联盟

软件产品证书

经评估,博科Yigo语言软件V2.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电

路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定,评估为软件产品,特发此证。

申请企业:上海博科资讯股份有限公司

软件类别:应用软件

证书编号:沪RC-2016-2493

有效期:五年



上海市软件行业协会

二〇一六年七月二十五日



中国软件企业评估联盟

软件产品证书

经评估,博科Yigo语言开发平台软件V2.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电

路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定,评估为软件产品,特发此证。

申请企业:上海博科资讯股份有限公司

软件类别:应用软件

证书编号:沪RC-2016-2728

有效期:五年



二〇一六年七月二十五日

软件产品登记证书

经审核， 博科Yigo-ERP集团版软件V1.0

符合《进一步鼓

励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办

法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业： 上海博科资讯股份有限公司

证书编号： 沪DCGY-2015-0365

有效期： 五年

发证机关：

二〇一五年

月 十 日



软件产品登记证书

经审核，

博科航运干线物流平台软件V1.0

符合《进一步鼓

励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办

法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：

上海博科资讯股份有限公司

证书编号：

沪DGX-2014-3592

有效期：五年

发证机关：

上海市经济和信息化委员会

二〇一四年

十二月三十一日



软件产品登记证书

经审核， 博科Yigo云平台软件V6.0

符合《进一步鼓

励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办

法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业： 上海博科资讯股份有限公司



证书编号： 沪DGZ-2014-3589

有效期： 五年

发证机关： 上海市经济和信息化委员会

二〇一四年十一月三十一日

软件产品登记证书

经审核， 博科企业管理信息系统Yigo “3D打印” 软件V7.0 符合《进一步鼓

励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办

法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业： 上海博科资讯股份有限公司

证书编号： 沪DGY-2014-3591

有效期： 五年

发证机关： 上海市经济和信息化委员会

二〇一四年七月三十一日



软件产品登记证书

经审核，博科Yigo协同OA管理软件V1.0

符合《进一步鼓

励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办

法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪DGY-2013-3139

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇一三年十二月十日

软件产品登记证书

经审核，博科ERI-HRP医院资源运营管理平台软件V1.0

符合《进一步鼓

励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办

法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业 上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪DGY-2013-1756

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇一三

年

月

日



软件产品登记证书

经审核 博科基于MAP平台的mySCM自助套装软件[简称:mySCM]V1.0

符合《鼓励软件产业和

集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪DEY-2013-0585

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇一三年四月 日





软件产品登记证书

经审核，博科集装箱类通用软件V1.0

符合《鼓励软件产业和

集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规

定，准予登记，特发此证

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪DGY-2012-1289

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇一二年八月十日





软件产品登记证书

经审核，博科管理软件计算机辅助设计及自动制造软件 符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪DCGY-2012-1217

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇一二年八月十日





软件产品登记证书

博科管理自主平台软件 (for B/S)

经审核, [简称: MAP]V1.0

符合《鼓励软件产业和

集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定, 准予登记, 特发此证。

申请企业:

上海博科资讯股份有限公司

证书编号: 沪 DGY-2011-0250

有效期: 五年

发证机关: 上海市经济和信息化委员会

二〇一一年四月十日





软件产品登记证书

经审核，博科 Navigator 全面预算管理软件 V5.0 符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪 DGY-2010-0386

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇一〇年五月十日





软件产品登记证书

经审核，博科“审计之星”教学软件 V6.0

符合《鼓励软件产业和

集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规
定，准予登记，特发此证。

申请企业：

上海博科资讯股份有限公司

证书编号：

沪 DGY-2009-1375

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇〇九年 十月 十日





软件产品登记证书

经审核，增利信息科技有限公司符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：

证书编号：

有效期：五年



发证机关：上海市软件行业协会

二〇〇八年九月十日



软件产品登记证书

经审核， 博科供应链物流业务协同平台软件 V2.0

符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规

定，准予登记，特发此证。

申请企业： 上海博科资讯股份有限公司

证书编号： 沪 DGY-2007-1288

有效期：五年

发证机关： 上海市信息化委员会

二〇〇七年十二月三十日





软件产品登记证书

经审核，贵单位开发的软件产品符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。



发证机关：上海市软件行业协会
一九九五年十月五日



软件产品登记证书

经审查，符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：

证书编号：

有效期：五年



发证机关：上海市软件行业协会
二〇〇七年七月十日



软件产品登记证书

经审核，
博科第三方物流配送系统

符合《鼓励软件产业和

集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪DGY-2003-0127

有效期：五年

发证机关：上海市信息化办公室

二〇〇三年四月十日



软件产品登记证书

经审核，博科大华“审计之星”系列审计软件 符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪DGY-2003-0126

有效期：五年

发证机关：上海市信息化办公室

二〇〇三年四月十日



软件产品登记证书

经审核，博科 OPEN9000 企业管理信息平台

符合《鼓励软件产业和

集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪 DGY-2003-0125

有效期：五年

发证机关：上海市信息化办公室

二〇〇三年四月十日





软件产品登记证书

经审核，

博科 OPEN9000 国际通企业管理信息系统

符合《鼓励软件产业和

集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科资讯股份有限公司

证书编号：沪 DGY-2002-0380

有效期：五年

发证机关：上海市信息化办公室

二〇〇二年十月十日





上海市软件行业协会

软件产品证书

经评估，博科全程供应链管理软件V1.0

符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品评估规范》的有关规定，评估为软件产品，特发此证。

申请企业：上海博科供应链管理系统有限公司

软件类别：应用软件

证书编号：沪RC-2017-4090

有效期：五年



上海市软件行业协会
二〇一七年十一月二十五日



软件产品登记证书

经审核，博科SCM（LRP）供应链管理套装软件V1.0符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记，特发此证。

申请企业：上海博科供应链管理系统有限公司

证书编号：沪DGY-2012-1246

有效期：五年

发证机关：上海市经济和信息化委员会

二〇一二年八月十日



委托人承诺函

中瑞世联资产评估集团有限公司：

因中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股的经济行为事宜需要，特委托贵公司对该经济行为所涉及的上海博科资讯股份有限公司的全部资产和负债进行评估。为确保资产评估机构独立、客观、公正地进行资产评估，本公司承诺如下并承担相应的法律责任：

1. 资产评估的经济行为符合国家规定。
2. 所提供的资产评估业务资料真实、完整、合法、有效，有关重大事项揭示充分。
3. 纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效。
4. 本公司及本公司主要负责人和协助评估工作的人员均与资产评估机构和本次资产评估专业人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系。
5. 不干预资产评估机构和资产评估专业人员独立、客观、公正地执业。

委托人：中国电子信息产业集团有限公司

法定代表人(签字)：



2021年4月12日

委托人承诺函

中瑞世联资产评估集团有限公司：

因中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股的经济行为事宜需要，特委托贵公司对该经济行为所涉及的上海博科资讯股份有限公司的全部资产和负债进行评估。为确保资产评估机构独立、客观、公正地进行资产评估，本公司承诺如下并承担相应的法律责任：

1. 资产评估的经济行为符合国家规定。
2. 所提供的资产评估业务资料真实、完整、合法、有效，有关重大事项揭示充分。
3. 纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效。
4. 本公司及本公司主要负责人和协助评估工作的人员均与资产评估机构和本次资产评估专业人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系。
5. 不干预资产评估机构和资产评估专业人员独立、客观、公正地执业。

委托人：中国软件与技术服务股份有限公司

法定代表人(签字)：



陈锦川

2021年9月7日

被评估单位承诺函

中瑞世联资产评估集团有限公司：

因中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股的经济行为事宜需要，特委托贵公司对该经济行为所涉及的上海博科资讯股份有限公司的全部资产和负债进行评估，评估基准日为 2020 年 12 月 31 日。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，本公司承诺如下并承担相应的法律责任：

1. 评估目的所对应的经济行为符合国家法律规定并已经得到批准。
2. 本公司及下属公司所提供的评估资料真实、完整、合法、准确。
3. 本公司有关资产的抵押、质押、担保、诉讼及其他或有负债等重大事项等在“关于进行资产评估有关事项说明”中已揭示充分，无任何隐瞒事项。
4. 纳入评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，未重未漏。
6. 纳入评估范围内的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效。
7. 纳入评估范围的资产在评估基准日至资产评估报告日发生影响评估行为及结果的重大事项，已全部如实告知资产评估机构，并提醒其在资产评估报告中披露。
8. 不干预资产评估机构和资产评估专业人员独立、客观、公正地执业。
9. 本公司及本公司主要负责人和协助评估工作的人员均与资产评估机构和本次资产评估专业人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系。

被评估单位：上海博科资讯股份有限公司

法定代表人(签字)：沈国康



2021 年 9 月 7 日

资产评估师承诺函

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：

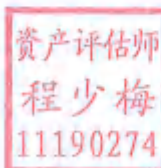
受贵公司的委托，我们对中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股经济行为所涉及的上海博科资讯股份有限公司股东全部权益，以2020年12月31日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与资产评估委托合同的约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到非法干预并独立进行。

资产评估师签名：



资产评估师签名：



2021年9月7日

北京市财政局

京财资评备〔2020〕0072号

变更备案公告

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

中瑞世联资产评估集团有限公司股东由段龙(资产评估师证书编号：43030065)、张永远(资产评估师证书编号：11050009)、李娜、贺骞、郭颀(资产评估师证书编号：21000674)、高鑫(资产评估师证书编号：11130112)、梁宏磊(资产评估师证书编号：11130055)、高艳华(注册资产评估师证书编号：13000303)、王欢欢(资产评估师证书编号：11180136)、童海方(资产评估师证书编号：11001041)、刘为军(资产评估师证书编号：11001082)、李磊(资产评估师证书编号：37180061)、中瑞世联管理顾问(北京)有限公司，变更为段龙(资产评估师证书编号：43030065)、张永远(资产评估师证书编号：11050009)、李娜、贺骞、郭颀

(资产评估师证书编号：21000674)、高鑫(资产评估师证书编号：11130112)、梁宏磊(资产评估师证书编号：11130055)、高艳华(注册资产评估师证书编号：13000303)、童海方(资产评估师证书编号：11001041)、刘为军(资产评估师证书编号：11001082)、李磊(资产评估师证书编号：37180061)、中瑞世联管理顾问(北京)有限公司。

其他相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。





营业执照

统一社会信用代码
91110102678011336A



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

名称 中瑞世联资产评估集团有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 何源泉

注册资本 5000万元
成立日期 2008年07月23日
营业期限 2008年07月23日至2028年07月22日
住所 北京市海淀区西直门北大街32号院1号楼13层1606-1

经营范围 从事证券、期货相关评估业务；探矿权和采矿权评估（采矿业其他许可证书有效期至2021年3月31日）；从事各类单项资产评估；房屋、构筑物、机器设备、土地、林木、在建工程、无形资产、商誉、企业整体资产评估；其他资产评估或者项目评估；房地产市场咨询；工程造价咨询；土地调查评估服务；艺术品评估；工程咨询；技术咨询服务；开展经营类项目、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。



登记机关
2020年09月03日

证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证监会监督管理委员会审查，批准

中瑞世联资产评估集团有限公司 从事证券、期货相关评估业务。



批准文号：财企[2009]2号 证书编号：0731019001

变更文号：财办资[2020]2号

序列号：000169



发证时间：二〇一〇年一月十五日



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：王程刚

性别：男

登记编号：11190144

单位名称：中瑞世联资产评估集团
有限公司

初次执业登记日期：2019-07-18

年检信息：通过（2020-07-17）

所在行业组织：中国资产评估协会



(扫描二维码，查询评估师信息)

本人签名：

王程刚

本人印鉴：

11190144



打印日期：2021-02-20

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



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：程少梅

性别：女

登记编号：11190274

单位名称：中瑞世联资产评估集团
有限公司



初次执业登记日期：2019-09-11

年检信息：通过（2020-07-17）



（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印日期：2021-02-20

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

合同编号: CSS- FJ HT-ZJFW 2021-311

合同编号: CRP2021-000529-1

中电(资)合[2021] 162 号

资产评估委托合同



委托人(1): 中国电子信息产业集团有限公司

委托人(2): 中国软件与技术服务股份有限公司

受托人: 中瑞世联资产评估集团有限公司

签订地点: 北京市

中电(

委托人(1): 中国电子信息产业集团有限公司

联系地址: 北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号

电话: 83026656

传真: 68213745

电子邮箱: piaoyl@cec.com.cn

委托人(2): 中国软件与技术服务股份有限公司

联系地址: 北京市海淀区学院南路 55 号中软大厦 A 座

电话: 010-51527698

传真: 010-62169523

电子邮箱: sunxiangru@css.com.cn

受托人: 中瑞世联资产评估集团有限公司

联系地址: 北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际中心 A 座 16 层

电话: 86 (10) 66553366

传真: 86 (10) 66553380

电子邮箱: wangbin@crcpv.com

三方本着平等自愿、诚实守信的原则, 根据《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国资产评估法》以及《资产评估执业准则—资产评估委托合同》的相关规定, 就委托资产评估服务项目, 经三方协商一致, 达成以下约定:

一、评估目的

为中国软件与技术服务股份有限公司拟进行股权收购事宜, 涉及的上海博科资讯股份有限公司股东全部权益于基准日的市场价值评估提供价值参考。

二、评估对象和评估范围

1. 评估对象为: 上海博科资讯股份有限公司全部资产及负债
2. 评估范围为: 上海博科资讯股份有限公司股东全部权益的市场价值

三、评估基准日

评估基准日为: 2020 年 12 月 31 日。

四、评估报告使用人及使用范围

1. 依据本合同出具的资产评估报告仅供委托人/委托人指定的第三方和法律、行政法规规定的使用人使用，无其他资产评估报告使用人，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

2. 委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用目的及用途使用资产评估报告。委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述约定使用资产评估报告的，受托人及其资产评估专业人员不承担责任。

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壹年。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，受托人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. 未征得受托人同意，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。

五、评估报告提交期限和方式

一般情况下，受托人收到委托人应提供的全部资料后，于【20】个工作日内完成委托人委托的评估工作，并向委托方提交资产评估报告交换意见稿。经充分交换意见后，受托人向委托方出具正式的资产评估报告【3】份，并以快递、专人送达、自取等方式交付委托方。

若因不可抗力因素或委托方提供的资料不完整、不及时等原因影响出具正式资产评估报告的，受托人出具资产评估报告的时间可以顺延，直至达到出具报告的条件。

六、评估服务费总额、支付时间及支付方式

1. 资产评估服务费总额为：(人民币)【壹拾贰】万元整（含税金，及差旅费、食宿费）。

2. 支付时间及支付方式：本合同经三方签章后，受托人人员进驻委托方指定的现场前并提供等额的增值税专用发票的5个工作日内，由委托人（2）支付给受托人资产评估服务费总额的【50】%，即人民币【陆】万元；提交正式资产评估报告并提供等额的增值税专用发票后的5个工作日内，委托人（2）再支付给受托

人资产评估服务费总额剩余的【50】%，即人民币【陆】万元。

受托人完成委托人委托的全部工作，如因委托人原因未出具报告，将支付受托人全部资产评估费用

3. 受托人收款信息如下：

名 称：中瑞世联资产评估集团有限公司

纳税人识别号：91110102678011336A

地 址：北京市海淀区西直门北大街枫蓝国际A座16层

电 话：010-66553366

开户行：招商银行北京分行首体支行

账 号：110909056310108

开户行代码：308100005213

4. 三方依据交易习惯，协商一致约定，所开具的发票不视为本协议书中已付款的凭证，向受托人指定的账户转账并收妥后的相关银行转账凭证系履行本协议唯一的付款凭证。

七、其他权利和义务

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

2. 委托人应依法提供资产评估业务需要的资料并保证资料的真实性、完整性、合法性，恰当使用资产评估报告是委托人和其他相关当事人的责任；委托人或者其他相关当事人应当对其提供的资产评估明细表及其他重要资料的真实性、完整性、合法性进行确认，确认方式包括签字、盖章或者法律允许的其他方式；委托人和其他相关当事人如果拒绝提供或者不如实提供开展资产评估业务所需的权属证明、财务会计信息或者其他相关资料的，受托人有权拒绝履行资产评估委托合同。受托人对于获知的委托人和其他相关当事人的信息（包括但不限于其自有信息或负有保密义务的信息）承担保密责任，未经许可不得向其他第三方披露，须采取一定的措施保护该信息不为第三方接触（除受托人为履行本协议所必要获知的人员，且受托人应确保该等人员对所获知信息具有不低于其自身程度的保密义务）；经委托人要求，受托人应返还或删除其拥有的上述信息；本条约定的保密责

任至委托人确认不再作为保密信息之日止。

3. 委托人提前终止资产评估业务、解除资产评估委托合同的，委托人（2）应当按照已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估服务费。

委托人要求出具虚假资产评估报告或者有其他非法干预评估结论情形的，受托人有权单方解除资产评估委托合同；因委托人或者其他相关当事人原因导致资产评估程序受限，受托人无法履行资产评估委托合同，受托人可以单方解除资产评估委托合同。上述情况发生时，委托方（2）应当按照已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付受托人相应的评估服务费。

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

八、违约责任和争议解决

1. 三方按照《中华人民共和国民法典》的规定承担相应的违约责任；三方因不可抗力无法履行本合同的，根据不可抗力的影响，可以部分或者全部免除责任，法律另有规定的除外。

2. 本合同或与本合同有关的一切争议，三方应友好协商解决；协商不成的，提交委托人（1）所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

3. 因履行本协议发生纠纷，所产生的合理的律师费、取证费以及其他为实现法定权利所产生的费用均由败诉方承担。

九、通知的送达

1. 本合同首部三方预留的联系方式为通知的有效送达地址。

2. 通知以传真形式发出的，以发件方发送后打印的发送确认单显示的时间视为已送达；以电子邮件发出的，以邮件成功到达约定邮箱视为已送达；以快递形式发出的，以快递签收视为已送达。

3. 三方送达地址如有变更的，变更方需要在变更前 30 日内书面告知对方，否则应自行承担送达不能的法律后果。

十、其他事项

1. 本合同订立后发现相关事项存在遗漏、约定不明确，或者在合同履行中约

定内容发生变化的，三方应订立补充合同或者重新订立资产评估委托合同，或者以法律允许的其他方式对本合同的相关条款进行变更。补充合同或者重新签订的合同未达成前，本合同仍然有效。

2. 本合同经三方签章后生效，约定事项全部完成后失效，约定事项全部完成后失效。

3. 本合同一式6份，委托人（1）、委托人（2）和受托人三方各持2份，每份具有同等法律效力。

4. 本合同未尽事宜，由三方协商解决。

（以下无正文）

(本页无正文, 为上海博科资讯股份有限公司项目签字盖章页)

委托人(1): 中国电子信息产业集团有限公司

住 所: 北京市海淀区中关村东路66号甲1号

法定代表人或授权代表:

联系人: 朴艺兰

联系电话: 010-83026656

签订时间: 2021年6月 日

委托人(2): 中国软件与技术服务股份有限公司

住 所: 北京市海淀区学院南路55号中软大厦A座

法定代表人或授权代表:

联系人: 孙相儒

联系电话: 010-51527698

签订时间: 2021年 月 日

受托人: 中瑞世联资产评估集团有限公司

住 所: 北京市海淀区西直门北大街32号枫蓝国际中心A座16层

法定代表人:

联系人: 王彬

联系电话: 86(10) 66553366

签订时间: 2021年4月7日

补充协议

甲方: 中国软件与技术服务股份有限公司

乙方: 中瑞世联资产评估集团有限公司

甲乙双方于 2021 年 4 月签署了编号: CSS-FJHT-ZJFW-2021-311 (甲方编号) /CRP2021-000529-1 (乙方编号) 的资产评估委托合同。经双方友好协商, 签署补充协议如下:

一、对原合同内容做如下修改:

原合同第一项评估目的中约定: 为中国软件与技术服务股份有限公司拟进行股权收购事宜, 涉及的上海博科资讯股份有限公司股东全部权益于基准日的市场价值评估提供价值参考。变更为: 中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股事宜, 涉及的市场价值进行评估并提供价值参考依据。

二、与原合同相冲突的事项以本协议为准, 合同中其他事宜不做改变。

三、本协议一式肆份, 甲乙双方各执贰份, 双方签署盖章生效。

甲方: 中国软件与技术服务股份
有限公司

(盖章)

2021 年 8 月 9 日



乙方: 中瑞世联资产评估集团
有限公司

(盖章)

2021 年 月 日



资产评估结果汇总表（市场法）

评估基准日：2020年12月31日

被评估单位：上海博科资讯股份有限公司

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	20,377.50			
非流动资产	2	4,971.68			
其中：可供出售金融资产	3	-			
持有至到期投资	4	-			
长期应收款	5	-			
长期股权投资	6	3,462.76			
投资性房地产	7	-			
固定资产	8	552.29			
在建工程	9	-			
生产性生物资产	12	-			
油气资产	13	-			
无形资产	14	211.69			
开发支出	15	-			
长期待摊费用	17	18.74			
递延所得税资产	18	726.20			
其他非流动资产	19	-			
资产总计	20	25,349.18			
流动负债	21	7,575.72			
非流动负债	22	402.65			
负债总计	23	7,978.37			
净资产（所有者权益）	24	17,370.82	271,100.00	253,729.18	1,460.66

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（收益法）

评估基准日：2020年12月31日

被评估单位名称：上海博科资讯股份有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估值	增减值	增值率(%)
		A	B	C=B-A	D=C/A*100
流动资产	1	20,377.50			
非流动资产	2	4,971.68			
长期股权投资	6	3,462.76			
固定资产	8	552.29			
无形资产	12	211.69			
长期待摊费用	14	18.74			
递延所得税资产	15	726.20			
资产总计	17	25,349.18			
流动负债	18	7,575.72			
非流动负债	19	402.65			
负债总计	20	7,978.37			
净 资 产	21	17,370.82	270,600.00	253,229.18	1,457.79

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



股权价值测算表

评估基准日：2020年12月31日

表2
金额单位：人民币万元

被评估单位名称：上海博科资讯股份有限公司

项目	未来预测									
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	稳定期		
经营现金流	2,707.19	10,731.69	17,786.10	23,982.10	32,800.27	37,390.33	37,868.97	37,868.97		
减：资本性支出	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79		
营运资金增加/减少	-4,679.86	1,122.30	1,709.59	1,788.19	883.98	1,051.02	726.09	0.00		
企业自由现金流	6,895.26	9,117.60	15,584.72	21,702.12	31,424.51	35,847.52	36,651.09	331,946.51		
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50	6.50	6.50		
折现率	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%		
折现系数	0.95	0.85	0.77	0.69	0.62	0.56	0.50	0.50		
企业自由现金流现值	6,537.04	7,769.12	11,935.80	14,938.79	19,442.08	19,933.99	18,318.21	165,906.82		

经营性资产价值	264,781.85
加：非经营性资产净值	5,807.67
企业价值	270,589.53
减：负息负债	-
股东全部权益价值	270,600.00

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12月31日

表1

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值 A	评估价值 B	增减值 C=B-A	增值率% D=C/A×100%
1 流动资产	1,129.01	1,128.98	-0.03	-0.003
2 非流动资产	-	-	-	
3 其中：债权投资	-	-	-	
4 其他债权投资	-	-	-	
5 长期应收款	-	-	-	
6 长期股权投资	-	-	-	
7 其他权益工具投资	-	-	-	
8 其他非流动金融资产	-	-	-	
9 投资性房地产	-	-	-	
10 固定资产	-	-	-	
11 在建工程	-	-	-	
14 生产性生物资产	-	-	-	
15 使用权资产	-	-	-	
16 油气资产	-	-	-	
17 无形资产	-	-	-	
18 开发支出	-	-	-	
19 商誉	-	-	-	
20 长期待摊费用	-	-	-	
21 递延所得税资产	-	-	-	
22 其他非流动资产	-	-	-	
23 资产总计	1,129.01	1,128.98	-0.03	-0.003
24 流动负债	1,241.97	1,241.97	-	-
25 非流动负债	-	-	-	
26 负债合计	1,241.97	1,241.97	-	-
27 净资产（所有者权益）	-112.96	-112.99	-0.03	0.027

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12月31日

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

表2
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	11,290,103.55	11,289,823.55	-280.00	-
2	货币资金	34,935.79	34,935.79	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	衍生金融资产	-	-	-	-
5	应收票据	-	-	-	-
6	应收账款	11,254,887.76	11,254,887.76	-	-
7	应收款项融资	-	-	-	-
8	预付款项	-	-	-	-
9	其他应收款	-	-	-	-
10	存货	-	-	-	-
11	合同资产	-	-	-	-
12	持有待售资产	-	-	-	-
13	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
14	其他流动资产	280.00	-	-280.00	-100.00
15	二、非流动资产合计	-	-	-	-
16	债权投资	-	-	-	-
17	其他债权投资	-	-	-	-
18	长期应收款	-	-	-	-
19	长期股权投资	-	-	-	-
20	其他权益工具投资	-	-	-	-
21	其他非流动金融资产	-	-	-	-
22	投资性房地产	-	-	-	-
23	固定资产	-	-	-	-
24	在建工程	-	-	-	-
25	生产性生物资产	-	-	-	-
26	油气资产	-	-	-	-
27	使用权资产	-	-	-	-
28	无形资产	-	-	-	-
29	开发支出	-	-	-	-
30	商誉	-	-	-	-
31	长期待摊费用	-	-	-	-
32	递延所得税资产	-	-	-	-
33	其他非流动资产	-	-	-	-
34	三、资产总计	11,290,103.55	11,289,823.55	-280.00	-

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年12月31日

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

表2
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	12,419,650.94	12,419,650.94	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	衍生金融负债	-	-	-	-
39	应付票据	-	-	-	-
40	应付账款	-	-	-	-
41	预收款项	-	-	-	-
42	合同负债	-	-	-	-
43	应付职工薪酬	-	-	-	-
44	应交税费	493,552.85	493,552.85	-	-
45	其他应付款	11,926,098.09	11,926,098.09	-	-
46	持有待售负债	-	-	-	-
47	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
48	其他流动负债	-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	租赁负债	-	-	-	-
53	长期应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延收益	-	-	-	-
56	递延所得税负债	-	-	-	-
57	其他非流动负债	-	-	-	-
58	六、负债总计	12,419,650.94	12,419,650.94	-	-
59	七、净资产（所有者权益）	-1,129,547.39	-1,129,827.39	-280.00	0.02

评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司



货币资金—现金评估明细表

评估基准日： 2020年12月31日

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

表3-1-1

金额单位：人民币元

序号	存放部门（单位）	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%	备注
1	财务部	人民币			2,649.30	2,649.30	-	-	
							-		
							-		
							-		
							-		
							-		
							-		
							-		
							-		
							-		
合 计					2,649.30	2,649.30	-	-	

被评估单位填表人：田静

评估人员：刘箫春、刘馨

填表日期： 2021年04月12日

货币资金—银行存款评估明细表

评估基准日： 2020年12月31日

表3-1-2

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司							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%	备注
1	上海银行曹杨支行	03001084819	人民币			31,785.13	31,785.13	-	-	
2	工商银行社保户	1001293529320472293	人民币			501.36	501.36	-	-	
合 计						32,286.49	32,286.49	-	-	

评估人员：刘菁春、刘馨

被评估单位填表人：田静

填表日期： 2021年04月12日

应收账款评估明细表

评估基准日：2020年12月31日

表3-5
金额单位：人民币元

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

序号	欠款单位名称（结算对象）	关联关系类型	业务内容	发生日期	账龄	账面价值 合计	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	上海博科资讯股份有限公司	关联方	实施服务费	2017/12/1	3-4年	11,254,887.76	11,254,887.76	-	-	
						-	-	-	-	
						-	-	-	-	
						-	-	-	-	
						-	-	-	-	
	合 计					11,254,887.76	11,254,887.76	-	-	
	减：应收账款坏账准备					-	-	-	-	
	减：预计评估风险损失					-	-	-	-	
	合 计					11,254,887.76	11,254,887.76	-	-	

评估人员：刘晋春、刘攀

被评估单位填表人：田静
填表日期：2021年04月12日

其他流动资产评估明细表

评估基准日： 2020年12月31日

表3-13

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

金额单位：人民币元

序号	项目及内容	发生日期	结算内容	成本	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	待抵扣进项税	2020/12/1	航天信息费	280.00	280.00	-	-280.00	-100.00	
							-		
							-		
							-		
							-		
							-		
合 计					280.00	-	-280.00	-100.00	

被评估单位填表人：田静

评估人员：刘菁春、刘馨

填表日期： 2021年04月12日

流动负债评估汇总表

评估基准日：2020年12月31日

表5

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

金额单位：人民币元

[illegible]

评估人员：刘箐春、刘馨

应缴税费评估明细表

评估基准日： 2020年12月31日

表5-9

被评估单位：上海博科信息网络科技有限公司

金额单位：人民币元

序号	征税机关	发生日期	税费种类	税率	账面价值	评估价值	备注
1	国家税务总局上海市分局	2017/12/1	增值税	6%	445,176.86	445,176.86	
2	国家税务总局上海市分局	2017/12/1	城建税	7%	21,958.33	21,958.33	
3	国家税务总局上海市分局	2017/12/1	教育费附加	3%	13,175.00	13,175.00	
4	国家税务总局上海市分局	2017/12/1	地方教育费附	2%	8,783.34	8,783.34	
5	国家税务总局上海市分局	2017/12/1	河道维护费	1%	4,459.32	4,459.32	
合 计					493,552.85	493,552.85	

被评估单位填表人：田静

评估人员：刘霄春、刘馨

填表日期： 2021年04月12日

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
上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股
涉及的上海博科资讯股份有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估说明

中瑞评报字[2021]第 001019 号

(共一册, 第一册)



中瑞世联
评估

中瑞世联资产评估集团有限公司

2021 年 9 月 7 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.....	12
五、引用其他机构出具的报告结论的情况.....	12
第二章资产核实情况总体说明.....	13
一、资产核实人员组织、实施时间和过程.....	13
二、影响资产核实的事项及处理方法.....	13
三、核实结论.....	14
第三章收益法评估技术说明.....	15
一、评估对象.....	15
二、收益法的应用前提及选择的理由和依据.....	15
三、收益预测的假设条件.....	19
四、宏观、区域经济因素分析.....	20
五、行业状况及发展前景分析.....	23
六、被评估企业的业务分析.....	40
七、被评估企业的资产与财务分析.....	62
八、评估计算及分析过程.....	66
第五章评估结论及分析.....	125
一、评估结论.....	125
二、控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑.....	127
评估说明附件.....	128

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、收益法评估技术说明、市场法评估技术说明、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

评估对象为上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值。

评估范围为上海博科资讯股份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

本次评估范围是上海博科资讯股份有限公司在评估基准日 2020 年 12 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、长期待摊费用、递延所得税资产，总资产账面价值为 25,349.18 万元；负债包括流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 7,978.37 万元；股东全部权益账面价值为 17,370.82 万元。

具体资产类型和审计后账面价值（母公司口径）见下表：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
1	流动资产合计	203,775,032.38
2	货币资金	91,339,230.50
3	应收账款	27,821,915.10
4	预付款项	694,529.87
5	其他应收款	7,203,004.95
6	存货	26,525,890.88
7	合同资产	47,468,652.43
8	其他流动资产	2,721,808.65
9	非流动资产合计	49,716,809.99
10	长期股权投资	34,627,606.59
11	固定资产	5,522,868.17
12	无形资产	2,116,913.79
13	长期待摊费用	187,385.32
14	递延所得税资产	7,262,036.12
15	资产总计	253,491,842.37

16	流动负债合计	75,757,192.07
17	应付账款	22,956,542.57
18	合同负债	23,564,911.25
19	应付职工薪酬	21,225,424.53
20	应交税费	2,304,319.79
21	其他应付款	3,460,713.88
22	其他流动负债	2,245,280.05
23	非流动负债合计	4,026,474.67
24	其他非流动负债	4,026,474.67
25	负债总计	79,783,666.74
26	净资产（所有者权益）	173,708,175.63

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 12 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（2021）普字第 00818 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

被评估公司申报的表外资产是 2 项专利权资产、80 项计算机软件著作权资产、4 项注册商标资产。

盘盈一辆汽车，车牌号为沪 KF1795，梅赛德斯-奔驰 FA500，该车 2011 年 1 月 12 日登记使用，该车已行使里程为 84,172.00 公里，车辆日常维护保养良好，于 2017 年进行销账处理。

除上述事项外，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、固定资产等。

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，主要为企业对客户提供服务过程中产生的各种成本费用，人工成本、差旅费、交通费等，由于该服务劳务尚未完成，因此在此科目核算，等劳务完成通过业主单位验收后结转到主营业务成本。

（二）固定资产

1. 房屋建筑物类资产

房屋建筑物：内容为公司购入的一套办公楼，兴商务楼西五层 B 室，该办公楼共 12 层。地面为防滑地砖黏贴，屋顶为悬挂的造型吸音板，墙面为白色防水涂料粉刷，阳极氧化铝单层玻璃推拉窗，整体玻璃板双开门，室内普通照明，电话线和光缆入户。

根据《上海市房地产权证》的内容，房地产权证号：沪房地静字（2001）第 009887 号。权利人为上海博科资讯股份有限公司。位于上海市静安区延安西路 376 弄 22 号永兴商务楼的西五层 B 室。

土地状况：权属性质：国有，用途：商业，地号：静安区静安寺街道 7 坊 4/2 丘（2-12）丘，图号：III9-13，总面积 19.5 m²。（共用面积 992.70 m²，其中分摊面积 19.5 m²）

房屋状况：所有权性质：其他，建筑面积 204.14 m²，类型：办公楼，结构：钢混，层数：12，竣工日期：1996 年。

2. 设备类资产

车辆：纳入本次评估的运输车辆共 8 辆。车辆类型有旅行车、商务车、小轿车、小客车，品牌为奔驰、别克、奥德赛、奥迪、玛莎拉蒂、雷克萨斯、丰田等，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。

电子设备：电子设备共 817 台。内容为笔记本电脑、台式机、手机、净水器、彩电、交换机、服务器等。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：账面记录的为办公用的软件；账面未记录的专利权资产、计算机软件著作权资产、注册商标资产。

1. 企业账面记录的无形资产，内容为数据库、平台软件、开发组件、网管软件、防病毒墙等软件，目前使用正常。

2. 公司账面未记录的专利权资产

序号	专利名称	发明人	专利号	专利申请日	专利权人	授权公告日
1	一种实现数据访问权限	蒋正华；朱成富；	ZL200910194415.6	2009-8-21	博科	2009-8-21

	控制的方法	徐荣			资讯	
2	一种基于 IOC 的 WEB 应用系统	周小伟	ZL201410008007.8	2014-1-8	博科资讯	2014-1-8

3. 公司账面未记录的计算机软件著作权资产

序号	证书号	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	登记号
1	软著登字第 0011905 号	BOKE9000 企业信息管理构件平台[简称: BOKE9000]V5.0	上海博科资讯			原始取得	全部权利	2001SR4972
2	软著登字第 000046 号	博科第三方物流配送系统[简称: SOL]V2.0	上海博科资讯		2000-4-25	原始取得	全部权利	2002SR0046
3	软著登字第 000045 号	博科中小企业集成管理系统[简称: SMS]V6.0	上海博科资讯		2000-8-1	原始取得	全部权利	2002SR0045
4	软著登字第 000044 号	博科财务管理信息系统 V6.0[简称: BMF]	上海博科资讯		2000-10-8	原始取得	全部权利	2002SR0044
5	软著登字第 001477 号	博科 OPEN9000 企业管理信息平台[简称: OPEN9000]V3.0	上海博科资讯		2001-5-1	原始取得	全部权利	2002SR1477
6	软著登字第 001476 号	博科 OPEN9000 国际通企业管理信息系统[简称: OPEN9000BMF]V6.0	上海博科资讯		2001-8-1	原始取得	全部权利	2002SR1476
7	软著登字第 001627 号	博科大华“审计之星”系列审计软件[简称: 博科大华“审计之星”]V2.0	上海博科资讯		2001-7-1	原始取得	全部权利	2002SR1627
8	软著登字第 020614 号	博科财务智能仓软件 V2.0[简称: 博科 BI]	上海博科资讯		2003-9-20	原始取得	全部权利	2004SR02213
9	软著登字第 028068 号	博科 OPEN9000ERP 智能管理平台软件 V8.0[简称: 智能 ERP8.0]	上海博科资讯		2004-5-16	原始取得	全部权利	2004SR09667
10	软著登字第 039403 号	博科供应链物流业务协同平台软件 V2.0	上海博科资讯		2003-9-1	原始取得	全部权利	2005SR07902
11	软著登字第 050206 号	博科 ERP 自主平台软件[简称: MyERP]V9.0	上海博科资讯		2005-8-1	原始取得	全部权利	2006SR02540
12	软著登字第 054792 号	博科商业智能自主平台软件[简称: MyBI]V2.0	上海博科资讯		2005-5-10	原始取得	全部权利	2006SR07126
13	软著登字第	博科市计实时监控软件	上海博		2006-8	原始	全部	2007SR

	074019号	V5.0[简称: 审计监控系统]	科资讯		-1	取得	权利	08024
14	软著登字第 094206号	博科供应链物流业务协同平台 软件 V3.0	上海博 科资讯		2006-9 -1	原始 取得	全部 权利	2008SR 07027
15	软著登字第 094539号	博科 Navigator 全面预算管理软 件 V5.0[简称: Navigator]	上海博 科资讯		2007-1 1-1	原始 取得	全部 权利	2008SR 07360
16	软著登字第 094859号	博科“审计之星”教学软件 V6.0	上海博 科资讯		2007-5 -1	原始 取得	全部 权利	2008SR 07680
17	软著登字第 098555号	ERP9000(forDB2)V2.0	上海博 科资讯		1998-1 1-5	原始 取得	全部 权利	2008SR 11376
18	软著登字第 098554号	ERP9000(forSQLSERVER)V2. 0	上海博 科资讯		1998-1 1-5	原始 取得	全部 权利	2008SR 11375
19	软著登字第 098553号	博科通用财务管理系统 forDB2[简称: 博科财务系 统]V5.0	上海博 科资讯		1999-1 0-5	原始 取得	全部 权利	2008SR 11374
20	软著登字第 098552号	成本管理平台 V2.0[简称: 成本 管理平台]	上海博 科资讯		1998-1 2-5	原始 取得	全部 权利	2008SR 11373
21	软著登字第 098551号	酒店管理系统 V4.5[简称: 酒店 管理系统]	上海博 科资讯		1998-1 1-5	原始 取得	全部 权利	2008SR 11372
22	软著登字第 098550号	“审计之星”系统审计软件[简 称: 审计之星]V1.5	上海博 科资讯		1999-4 -12	原始 取得	全部 权利	2008SR 11371
23	软著登字第 101536号	博科工资统发管理软件[简称: GZTF]V6.0	上海博 科资讯		2007-3 -1	原始 取得	全部 权利	2008SR 14357
24	软著登字第 101535号	博科 B9 财税通管理软件[简称: B9]V9.0	上海博 科资讯		2007-7 -1	原始 取得	全部 权利	2008SR 14356
25	软著登字第 103662号	博科 B8 财务管理软件[简称 B8]V2.0	上海博 科资讯		2007-1 0-8	原始 取得	全部 权利	2008SR 16483
26	软著登字第 103673号	审计资源规划与项目实施信息 系统软件 V2008[简称:ARP]	上海博 科资讯		2008-3 -1	原始 取得	全部 权利	2008SR 16494
27	软著登字第 103672号	博科 Navigator 集团管理软件 [简称: 集团管理软件]V5.0	上海博 科资讯		2008-3 -1	原始 取得	全部 权利	2008SR 16493
28	软著登字第 103671号	博科 Himalaya 开发平台软件 [简称: Himalaya 平台]V2.0	上海博 科资讯		2007-1 0-23	原始 取得	全部 权利	2008SR 16492
29	软著登字第 115133号	博科 Optimizer 物流决策优化 软件 V5.0[简称:Optimizer 软件]	上海博 科资讯		2008-6 -20	原始 取得	全部 权利	2008SR 27954

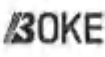
30	软著登字第 0188515 号	博科管理自主平台软件 (forB/S)[简称:MAP]V1.0	上海博 科资讯	2009- 10-20	2009-1 0-20	原 始 取得	全 部 权利	2010SR 000242
31	软著登字第 0199641 号	博科中小仓储企业 WMS 软件 [简称:仓管之星]V5.0	上海博 科资讯	2009- 11-30	2009-1 1-30	原 始 取得	全 部 权利	2010SR 011368
32	软著登字第 0200563 号	博科集团运输企业管理软件 [简称:TMS 集团版]V1.0	上海博 科资讯	2009- 12-20	2009-1 2-20	原 始 取得	全 部 权利	2010SR 012290
33	软著登字第 0254808 号	计算机审计教学软件 V1.0	上海博 科资讯	2010- 7-10	2010-7 -10	原 始 取得	全 部 权利	2010SR 066535
34	软著登字第 0275056 号	博科审计软件 V9.0	上海博 科资讯	2010- 10-20	2010-1 0-20	原 始 取得	全 部 权利	2011SR 011382
35	软著登字第 0345850 号	博科集装箱类通用软件[简称: 集装箱类通用软件]V1.0	上海博 科资讯	2011- 10-15	2011-1 0-15	原 始 取得	全 部 权利	2011SR 082176
36	软著登字第 0347333 号	博科航运管理软件[简称:航运 管理软件]V1.0	上海博 科资讯	2011- 8-8	2011-8- 8	原 始 取得	全 部 权利	2011SR 083659
37	软著登字第 0347329 号	博科危险品监管信息软件[简 称:危险品监管信息软件]V1.0	上海博 科资讯	2011- 9-10	2011-9- 10	原 始 取得	全 部 权利	2011SR 083655
38	软著登字第 0369275 号	博科物流供应链自主管理软件 [简称:MySCM]V2012	上海博 科资讯	2011- 9-8	2011-9- 8	原 始 取得	全 部 权利	2012SR 001239
39	软著登字第 0398295 号	博科管理软件计算机辅助设计 及自动制造软件[简 称:CAD&AutoRun]V1.0	上海博 科资讯	2011- 12-20	2011-1 2-20	原 始 取得	全 部 权利	2012SR 030259
40	软著登字第 0465782 号	第三方物流信息服务平台软件 ——基于 MAP 平台的 mySCM 自助套装软件[简 称:mySCM]V1.0	上海博 科资讯	2012- 6-30	2012-7 -1	原 始 取得	全 部 权利	2012SR 097746
41	软著登字第 0459724 号	博科 ERI-BCE 建筑施工行业管 理套装软件 V1.0	上海博 科资讯	2012- 7-31	2012-7 -31	原 始 取得	全 部 权利	2012SR 091688
42	软著登字第 0484252 号	博科 ERI-EAM 企业资产管理 软件 V1.0	上海博 科资讯	2012- 8-31	2012-8 -31	原 始 取得	全 部 权利	2012SR 116216
43	软著登字第 0513555 号	博科 WMS 集团版管理软件 V2.0	上海博 科资讯	2012- 5-31	2012-5 -31	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 007793
44	软著登字第 0518777 号	博科 YigoGFMS 集团财务管理 软件 V1.0	上海博 科资讯	2012- 10-18	2012-1 0-18	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 013015
45	软著登字第 0534500 号	博科 ERI-EHR 社区居民健康档 案管理平台软件 V1.0	上海博 科资讯	2012- 7-31	2012-7 -31	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 028738

46	软著登字第 0551594 号	博科 ERI-HRP 医院资源运营管 理平台软件 V1.0	上海博 科资讯	2012- 12-16	2012-1 2-16	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 045832
47	软著登字第 0553926 号	博科 Yigo 云平台软件 V6.0	上海博 科资讯	2013- 1-30	2013-1 -30	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 048164
48	软著登字第 0558561 号	博科 ERI-FICB 全面预算管理 软件 V1.0	上海博 科资讯	2012- 10-25	2012-1 2-21	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 052799
49	软著登字第 0564000 号	卫生系统财务管理监审信息软 件 V2.0	上海博 科资讯	2012- 9-15	2012-1 0-17	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 058238
50	软著登字第 0567096 号	博科 Yigo 协同 OA 管理软件 V1.0	上海博 科资讯	2013- 1-1	2013-1 -1	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 061334
51	软著登字第 0589390 号	博科 企业管理信息系统 Yigo"3D 打印"软件 V7.0	上海博 科资讯	2013- 2-20	2013-2 -20	原 始 取得	全 部 权利	2013SR 083628
52	软著登字第 0707739 号	公安审计现场取证系统 V1.0	上海博 科资讯	2013- 11-20	2013-1 2-6	原 始 取得	全 部 权利	2014SR 038495
53	软著登字第 0725230 号	博科 FMS 货代行业管理套装软 件 V1.0	上海博 科资讯	2013- 10-1	2013-1 0-1	原 始 取得	全 部 权利	2014SR 055986
54	软著登字第 0725242 号	博科 IEMS 外贸行业管理套装 软件 V1.0	上海博 科资讯	2013- 9-30	2013-9 -30	原 始 取得	全 部 权利	2014SR 055998
55	软著登字第 0725142 号	博科 MEMS 制造行业管理套装 软件 V1.0	上海博 科资讯	2013- 9-26	2013-9 -26	原 始 取得	全 部 权利	2014SR 055898
56	软著登字第 0828270 号	博科 Yigo-ERP 集团版软件 V1.0	上海博 科资讯	2014- 10-1	2014-1 0-1	原 始 取得	全 部 权利	2014SR 159033
57	软著登字第 0905089 号	博科微小宝微信服务管理软件 V2.0	上海博 科资讯	2014- 8-1	2014-8 -1	原 始 取得	全 部 权利	2015SR 018007
58	软著登字第 0905083 号	博科航运干线物流平台软件 V1.0	上海博 科资讯	2014- 9-26	2014-9 -26	原 始 取得	全 部 权利	2015SR 018001
59	软著登字第 0944698 号	博科市计教学实训平台软件 V1.0	上海博 科资讯	2014- 9-30	2014-1 0-1	原 始 取得	全 部 权利	2015SR 057612
60	软著登字第 1033952 号	博科 Yigo 无码开发语言软件 V1.6	上海博 科资讯	2015- 7-1	2015-7 -1	原 始 取得	全 部 权利	2015SR 146866
61	软著登字第 1033939 号	博科 LRP 物流资源管理软件 V2.1	上海博 科资讯	2015- 7-1	2015-7 -1	原 始 取得	全 部 权利	2015SR 146853
62	软著登字第 1060726 号	博科 Yigo 云计算软件 V6.0	上海博 科资讯	2014- 11-1	2014-1 1-20	原 始 取得	全 部 权利	2015SR 173640
63	软著登字第 1208231 号	博科 Yigo 语言软件 V2.0	上海博 科资讯	2015- 11-30	2015-1 2-4	原 始 取得	全 部 权利	2016SR 029614

64	软著登字第1338437号	博科 Yigo 语言开发平台软件 V2.0	上海博科资讯	2016-3-1	2016-3-1	原始取得	全部权利	2016SR159820
65	软著登字第1501958号	博科 Yigo 语言 APP 开发平台软件 V2.0	上海博科资讯	2016-9-30	2016-9-30	原始取得	全部权利	2016SR323341
66	软著登字第1507038号	远程实时监审系统 V1.0	上海博科资讯	2016-6-20	2016-7-6	原始取得	全部权利	2016SR328421
67	软著登字第1610863号	博科 Yigo 信息管理自主平台软件 V1.0	上海博科资讯	2016-10-20	2016-10-20	原始取得	全部权利	2017SR025579
68	软著登字第1683094号	博科 Yigo 软件开发机器人软件 V2.0	上海博科资讯	2016-3-31	2016-7-1	原始取得	全部权利	2017SR097810
69	软著登字第1706608号	博科 Yigo 医药物资采购服务管理平台软件 V1.0	上海博科资讯	2016-10-16	2016-10-16	原始取得	全部权利	2017SR121324
70	软著登字第1812713号	博科管理大师集团版软件 V1.0	上海博科资讯	2014-5-18	2014-5-18	原始取得	全部权利	2017SR227429
71	软著登字第2843367号	博科医院供应链管理软件[简称: HSCM]V1.0	上海博科资讯	2017-12-20	2017-12-20	原始取得	全部权利	2018SR514272
72	软著登字第2843671号	博科医院全面管控运营软件[简称: HOCO]V1.0	上海博科资讯	2017-2-20	2017-12-20	原始取得	全部权利	2018SR514576
73	软著登字第3022918号	博科水水中转管理软件[简称: 水水中转管理软件]V1.0	上海博科资讯	2018-6-8	2018-6-8	原始取得	全部权利	2018SR693823
74	软著登字第3023008号	博科铁水联运管理软件[简称: 铁水联运管理软件]V1.0	上海博科资讯	2018-4-1	2018-4-1	原始取得	全部权利	2018SR693913
75	软著登字第3670459号	博科 Yigo-ERP 集团版软件 V2.0	上海博科资讯	2018-12-29	2019-1-11	原始取得	全部权利	2019SR0249702
76	软著登字第3669804号	博科 Yigo 语言软件 V2.2	上海博科资讯	2019-2-15	2019-2-22	原始取得	全部权利	2019SR0249047
77	软著登字第3927342号	博科“审计之星”教学软件 V7.0	上海博科资讯	2019-3-30	2019-4-1	原始取得	全部权利	2019SR0506585
78	软著登字第4758835号	博科 LRP 物流资源管理软件 V3.0	上海博科资讯	2019-10-8	2019-10-8	原始取得	全部权利	2019SR1338078
79	软著登字第5607170号	博科审计整改信息系统应用软件 V1.0	上海博科资讯	2020-4-30	2020-4-30	原始取得	全部权利	2020SR072847

								4
80	软著登字第 5608216 号	博科国有产权交易信息公开系 统应用软件 V1.0	上海博 科资讯	2020- 4-30	2020-4 -30	原 始 取得	全 部 权利	2020SR 072952 0

4.公司账面未记录的注册商标权资产

序 号	注册人	商标	注册号	商标名称	类别	注册 有效期限	法律 状态
1	上海博科资讯 股份有限公司		第 36884913 号	BOKE	9-科学仪 器	2019-11-7 至 2029-11-6	已注 册
2	上海博科资讯 股份有限公司		第 8469071 号	博科资讯	42-设计研 究	2011-7-21 至 2021-7-20	已注 册
3	上海博科资讯 股份有限公司		第 1726204 号	BOKE	9-科学仪 器	2012-3-7 至 2022-3-6	已注 册
4	上海博科资讯 股份有限公司		第 1078576 号	BOKE	9-科学仪 器	2017-8-13 至 2027-8-13	已注 册

5. 上述的专利权和计算机软件著作权等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。

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资产：2 项专利权资产、80 项计算机软件著作权资产、4 项注册商标资产。

具体情况见上述无形资产的描述内容。

五、引用其他机构出具的报告结论的情况

本次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（2021）普字第 00818 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。2021年4月9日至2021年4月18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技术类知识产权无形资产的相关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：

部分固定资产被职工带到外地去做业务，无法现场盘点，此次采用核对其对应的入账单据、设备领用单据、该业务人员现场对设备拍照传回后确认。

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

无。

2. 企业申报的账外资产的核实结论。

评估范围包含申报的表外无形资产，具体情况包括：2 项专利权资产、80 项计算机软件著作权资产、4 项注册商标资产。

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。

3. 盘盈资产

盘盈一辆汽车，车牌号为沪 KF1795，梅赛德斯-奔驰 FA500，该车 2011 年 1 月 12 日登记使用，该车已行使里程为 84,172.00 公里，车辆日常维护保养良好，于 2017 年进行销账处理。

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。

第三章收益法评估技术说明

一、评估对象

收益法评估对象为上海博科资讯股份有限公司（合并口径）的股东全部权益价值。

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

上海博科资讯股份有限公司成立于1998年,是以研发与销售具有自主知识产权的管理软件、咨询服务、教育培训为主要业务的股份制高科技企业,世界级管理软件“3D打印”提供商。业务涉及集团财务、全面预算、企业资源计划(ERP)、商业智能(BI)、审计及物流供应链管理(含仓储、运输管理)等一系列产品。

核心技术介绍:

Yigo语言是博科资讯创新研发的拥有完全知识产权的一种面向事务处理领域的图表化建模语言。Yigo将知识工程化方法应用于信息系统开发领域,通过分析事务处理系统开发过程中具体业务功能的程序编制过程,归纳出具有共性的技术要素,并分类组织成可描述的技术模型和模型中的属性,使业务功能开发只需定义这些技术模型和其属性即可实现,经过十几年的研发、优化和持续改进,覆盖了事务处理系统开发中的绝大多数技术维度。通过定义各个维度的抽象模型,用户可以应用可视化建模工具,通过简单的拖拽和属性设置即可使用这些领域抽象模型对系统需求进行建模,产生业务描述文件,并由Yigo解释器直接解释运行,实现了系统的低代码甚至无代码开发。

简而言之:Yigo语言定义了一种信息系统领域的模型规范,而设计器遵循Yigo语言规范设计信息系统,所产生的业务描述文件可被Yigo解释器所执行产生业务功能。

Yigo的设计器主要包括界面元素、数据映射、业务流程三个模型:界面元素定义了软件与最终用户的交互界面,处理逻辑和信息的展现形式;数据映射定义业务中的商业实体,描述这些商业实体之间的数据关联关系,包括生成和汇总关系;业务流程描述商业业务的处理过程以及控制规则。

Yigo解释器将解释执行的思想运用于业务模型层面,研发了基于微服务架构的前后端分离的多解释器协同系统作为图表化模型的执行环境,对业务模型定义文件进行解释执行,在多个处理引擎的支持下,通过业务服务调用和后台业务逻辑执行,实现完整的软件系统业务功能。Yigo业务模型具有技术无关的特性,解释器提供了业务模型的执行环境,信息系统开发者只需专注于业务模型的构

建，而不必关注过多的技术细节。通过解释器提供的一致性保证，从根本上保证了信息系统具备完全的灵活性、开放性和扩展性，可以在不改变业务定义的情况下应用最新的技术成果。

使用基于“所见即所得”思想的 Yigo 语言及其技术体系，信息管理系统的开发过程被简化为“建模-验证”两个阶段的循环迭代，真正达到了业务人员通过可视化操作界面即可构建业务应用的效果，可充分发挥业务人员的管理经验与业务优势，实现“功能因地制宜、流程随需而变、运维自主掌控”。特定环境下对中小型系统开发效率提升 5-10 倍，对大型或特大型系统开发效率可提升百倍。

目前公司的核心产品或服务情况如下：

公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主先进的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。

公司以 Yigo 为核心技术、以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，提供软件产品销售、技术服务、运维服务多元化业务组合。

依托创新的 Yigo 技术体系和国际先进的 Yigo-ERP 产品，公司标杆性客户订单规模实现百万级、千万级到上亿级跃迁。2019 年，公司先后被国家电网、中国石油选为战略合作伙伴共同研发其核心业务系统，正式进入了具有极高行业壁垒的特大型企业核心信息管理软件领域。

信息管理软件的自主安全是保障企业关键数据安全的第一道防线。随着《网络安全法》出台和网络安全审查实施力度不断加大，国产信息管理软件将有巨大的发展空间。公司主要产品是在完全自主知识产权的 Yigo 技术体系上构建和运行，免除了经济数据安全隐患与正常运行受限，其中主打产品 Yigo-ERP 已在特大型企业应用取得突破，挑战了国外主流厂商在此领域的垄断地位。结合信息管理软件领域“标杆客户”的示范效应显著的特点，公司在大型、特大型企业信息管理软件网信领域已初具先发优势。

被评估单位近几年的经营状况（合并口径）如下表：

金额单位：人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
其中：主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
其他业务收入	20.25	7.99	6.24	3.80

二、营业总成本	12,915.93	14,295.40	15,382.68	24,313.97
营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
主营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	109.08	63.89	86.40	86.81
销售费用	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
管理费用	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
研发费用	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
财务费用	214.06	-400.32	486.04	-155.43
三、营业利润	-5,083.63	-4,948.03	2,389.72	-7,672.07
加：营业外收入	24.50	3.49	37.57	1.22
减：营业外支出	156.55	83.10	48.33	44.47
四、利润总额	-5,215.68	-5,027.64	2,378.96	-7,715.32
减：所得税费用	3.98	0.00	-720.44	-4.49
五、净利润	-5,219.66	-5,027.64	3,099.39	-7,710.83
归属于母公司所有者的净利润	-5,218.74	-5,027.86	3,100.52	-7,710.83
少数股东损益	-0.92	0.22	-1.13	0.00

上述（合并口径）的财务经营数据单位为万元，从上表中可以看出企业从2018年起收入增长幅度很高。经询问了解，2017、2018年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020年受新冠的影响又出现了亏损。

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. 假设被评估单位高新技术企业资格到期可正常延续，以后年度企业所得税率为 15%。

9. 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，通过实地勘察做出的判断。

10. 资产评估专业人员对评估对象的现场实地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。

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。

（二）中国宏观经济运行状况

2020年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，统筹疫情防控和经济社会发展取得重大成果，我国经济运行持续稳定恢复，在世界主要经济体中率先实现正增长，经济总量迈上百万亿元新台阶。

2020年，我国GDP为1015986亿元，迈上百万亿元新台阶，按不变价格计算，比2019年增长2.3%。其中，第一产业增加值77754亿元，增长3.0%；第二产业增加值384255亿元，增长2.6%；第三产业增加值553977亿元，增长2.1%。分季度看，一至四季度GDP增速分别为-6.8%、3.2%、4.9%和6.5%，经济显现出持续恢复的势头，展现出我国经济发展强大的韧性。四季度，我国GDP为296298亿元，按不变价格计算，比上年同期增长6.5%，增速比三季度加快1.6个百分点，整体保持稳步回升态势。其中，第一产业增加值29630亿元，增长4.1%，第二产业增加值113940亿元，增长6.8%，第三产业增加值152728亿元，增长6.7%。从环比看，经调整季节因素后，四季度GDP环比增长2.6%。

1、工业增速逐季回升，四季度增长较快。2020年，全国规模以上工业增加值比上年增长2.8%。分季度看，一季度下降8.4%，二、三、四季度分别增长4.4%、5.8%、7.1%，工业生产呈现逐季稳步回升态势。其中，四季度各月均保持较快增长，10、11、12月增速分别达到6.9%、7.0%、7.3%，迭创年内新高。

工业出口接近上年规模，电子等主要行业表现突出。2020年，工业产品出口交货值比上年下降0.3%，降幅较前三季度明显收窄2.8个百分点，全年工业出口规模接近上年水平。其中，11、12月出口分别增长9.1%、9.5%，增速明显回升，达到2019年以来最高水平。分行业看，主要出口行业情况继续改善。2020年，电子、专用设备、电气机械行业出口分别增长6.4%、5.8%、4.4%，较前三季度分别加快2.4、1.9、4.4个百分点；汽车、金属制品行业出口分别下降1.3%、3.2%，降幅较前三季度分别收窄5.4、6.2个百分点。

2、持续恢复，服务业逐步回归常态

服务业持续稳步恢复。初步核算，2020年服务业增加值553977亿元，比上年增长2.1%。服务业增加值占国内生产总值比重为54.5%，较上年提高0.2个百分点。其中，四季度服务业增加值152728亿元，同比增长6.7%，增速已恢复至上年同期水平。

服务业投资逐步回升。2020年，服务业完成固定资产投资比上年增长3.6%，较前三季度加快1.3个百分点。1—11月份，服务业实际使用外资7044.6亿元，同比增长16.1%，占全国实际使用外资的比重为78.3%。

服务贸易逆差大幅减少。1—11月份，受疫情等因素影响，我国服务贸易规模下降，但服务出口表现明显好于进口，服务出口17005.9亿元，同比下降2.3%；服务进口23776亿元，同比下降24.0%；服务贸易逆差同比大幅减少7129.6亿元。其中，知识密集型服务贸易逆势增长，进出口总额18006.1亿元，同比增长8.0%，占服务进出口总额的比重达44.2%，较上年同期提高9.9个百分点。

3、市场销售持续回升，消费复苏态势逐步巩固

市场销售逐季改善。2020年，社会消费品零售总额391981亿元，比上年下降3.9%，降幅比前三季度收窄3.3个百分点。市场销售呈现逐季恢复态势。一季度，消费市场受到疫情明显冲击，市场销售大幅下降19.0%。随着疫情防控形势不断好转以及中央和地方的多项政策措施持续显效，市场主体加快复商复产，居民消费需求稳步释放。二季度市场销售降幅明显收窄，三季度增速首次转正。四季度，社会消费品零售总额同比增长4.6%，增速比三季度加快3.7个百分点。

消费市场复苏态势持续。12月份，社会消费品零售总额继续保持增长，市场销售连续五个月同比正增长。从消费市场复苏进程看，7月份，商品零售额月度增速转正；8月份，社会消费品零售总额月度增速转正；9月份，社会消费品零售总额季度增速转正；10月份，餐饮收入月度增速年内首次转正；12月份，餐饮收入季度增速转正。

4、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

受疫情冲击，2020年1—2月份全国固定资产投资大幅下降24.5%，而后降幅逐月收窄，上半年下降3.1%，至前三季度增速实现由负转正。全年投资比上年增长2.9%，增速比1—11月份和前三季度分别加快0.3和2.1个百分点。

5、市场销售持续回升，消费复苏态势逐步巩固

市场销售逐季改善。2020年，社会消费品零售总额391981亿元，比上年下降3.9%，降幅比前三季度收窄3.3个百分点。市场销售呈现逐季恢复态势。一季度，消费市场受到疫情明显冲击，市场销售大幅下降19.0%。随着疫情防控形势不断好转以及中央和地方的多项政策措施持续显效，市场主体加快复商复产，居民消费需求稳步释放。二季度市场销售降幅明显收窄，三季度增速首次转正。

四季度，社会消费品零售总额同比增长 4.6%，增速比三季度加快 3.7 个百分点。

消费市场复苏态势持续。12 月份，社会消费品零售总额继续保持增长，市场销售连续五个月同比正增长。从消费市场复苏进程看，7 月份，商品零售额月度增速转正；8 月份，社会消费品零售总额月度增速转正；9 月份，社会消费品零售总额季度增速转正；10 月份，餐饮收入月度增速年内首次转正；12 月份，餐饮收入季度增速转正。

6、2020 年 CPI 逐步回落 PPI 低位回升

CPI 月度同比前高后低。2020 年，CPI 上涨 2.5%，涨幅比上年回落 0.4 个百分点。分月看，同比总体呈前高后低走势。前两个月，受新冠疫情、“猪周期”和春节等因素叠加影响，猪肉等食品价格上涨较快，带动 CPI 上涨较多，同比分别上涨 5.4%和 5.2%；随着疫情防控形势持续向好，生猪产能不断恢复，各项保供稳价措施持续发力，CPI 涨幅从 3 月份开始回落；6、7 月份，由于高温和降雨等极端天气影响，涨幅略有扩大；8 月份 CPI 继续回落，至 11 月份转为下降 0.5%；12 月份，受低温天气、需求增加及成本上升等因素影响，CPI 上涨 0.2%。

PPI 整体先降后升。2020 年，PPI 下降 1.8%，降幅比上年扩大 1.5 个百分点。分月看，年初受疫情等因素影响，工业品需求低迷，2 月份起 PPI 环比和同比进入下降区间；随着国内疫情防控形势持续向好，工业生产稳定恢复，基建和房地产投资持续发力，加之部分国际大宗商品价格波动上行，6 月份起 PPI 环比止降转涨，同比降幅稳步收窄。12 月份，PPI 环比上涨 1.1%，为 2017 年 1 月份以来最大涨幅；同比下降 0.4%，降幅比 5 月份的最低点收窄了 3.3 个百分点；从绝对价格看，已大体接近疫情冲击前的水平。

五、行业状况及发展前景分析

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（I）—软件和信息技术服务业(65)—软件开发（651）—应用软件开发（6513）：指独立销售的面向应用需求的软件 and 解决方案软件等，包括通用软件、工业软件、行业软件、嵌入式应用软件等。

（一）行业政策情况

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5月《国家创新驱动发展战略纲要》中共中央国务院印发，发展新一代信息网络技术，增强经济社会发展的信息化基础。加强类人智能、自然交互与虚拟现实、微电子与光电子等技术研究，推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用，加大集成电路、工业控制等自主软硬件产品。

2016年5月《国务院关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》国发〔2016〕28号，以激发制造企业创新活力、发展潜力和转型动力为主线，以建设制造业与互联网融合“双创”平台为抓手，围绕制造业与互联网融合关键环节，积极培育新模式新业态，强化信息技术产业支撑，完善信息安全保障，夯实融合发展基础，营造融合发展新生态，充分释放“互联网+”的力量，改造提升传统动能，培育新的经济增长点，发展新经济，加快推动“中国制造”提质增效升级，实现从工业大国向工业强国迈进。

2016年7月《国家信息化发展战略纲要》中共中央办公厅、国务院办公厅

印发，加强信息资源规划、建设和管理。推动重点信息资源国家统筹规划和分类管理，增强关键信息资源掌控能力。完善基础信息资源动态更新和共享应用机制。创新部门业务系统建设运营模式，逐步实现业务应用与数据管理分离。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11月《国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》（国发[2016]67号），到2020年，产业规模持续壮大，成为经济社会发展的新动力；创新能力和竞争力明显提高，形成全球产业发展新高地；产业结构进一步优化，形成产业新体系。到2030年，战略性新兴产业发展成为推动我国经济持续健康发展的主导力量，我国成为世界战略性新兴产业重要的制造中心和创新中心，形成一批具有全球影响力和主导地位的创新型领军企业。

2016年12月《国家网络安全战略》（国家互联网信息办公室发布）随着信息技术深入发展，网络安全形势日益严峻，利用网络干涉他国内政以及大规模网络监控、窃密等活动严重危害国家政治安全和用户信息安全，关键信息基础设施遭受攻击破坏，发生重大安全事件严重危害国家经济安全和公共利益，围绕网络空间资源控制权、规则制定权、战略主动权的国际竞争日趋激烈，《战略》指导中国网络安全工作，维护国家在网络空间的主权、安全、发展利益制定。

2017年1月《工业和信息化部关于进一步推进中小企业信息化的指导意见》（工信部企业〔2016〕445号），鼓励和支持中小企业充分利用云计算、大数据、移动互联网等信息技术，获得以租代建、支持核心业务发展、覆盖企业经营管理链条的便捷信息化服务，降低信息化应用的成本和门槛。进一步推广经营管理信息化软件（ERP/OA/CRM等）的应用，并逐步向商业智能（BI）转变，全面优化业务流程，推动关键环节的整合与创新，提高经营效率和管理水平。普及推广两化融合管理体系，推进内外部管理信息的互通与共享，降低成本，优化流程，提升中小企业经营信息管理系统集成程度，提高管理水平和经营效率。

2017年1月《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，确定了“十三五”时期软件和信息技术服务业年均增速13%以上的目标，且到2020年突破8万亿元的产业规模目标。

2017年11月，《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》，到2025年，基本形成具备国际竞争力的基础设施和产业体系。

覆盖各地区，各行业的工业互联网网络基础设施基本建成。工业互联网标识解析体系不断健全并规模化推广。形成 3-5 个达到国际水准的工业互联网平台。产业体系较为健全，掌握关键核心技术，供给能力显著增强，形成一批具有国际竞争力的龙头企业。基本建立起较为完备可靠的工业互联网安全保障体系。新技术、新模式、新业态大规模推广应用，推动两化融合迈上新台阶。

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。

2018 年 6 月《工业和信息化部关于印发<工业互联网发展行动计划(2018-2020 年)>和<工业互联网专项工作组 2018 年工作计划>的通知》(工信部信管函 2018)188 号)，支持建设涵盖基础及创新技术服务、监测分析服务、工业大数据管理、标准管理服务等的平台公共支撑体系；推动百万工业企业上云，组织实施工业设备上云“领跑者”计划，制定发布平台解决方案提供商目录。

2018 年 11 月《促进大中小企业融通发展三年行动计划》工信部联企业(2018)248 号，加速构建数据协同共享的产业数字化发展生态，提高中小企业获取数据、应用数据的能力，推动中小企业数字化转型。鼓励企业进一步完善数据平台建设，在云计算、大数据、人工智能、网络安全等领域形成 10 个左右数据规模大、集聚能力强的企业。集成具有较好数据服务基础的中小企业，支持中小企业依托平台对外提供服务，通过共享平台计算能力和数据资源，扩大数据规模，强化中小企业品牌影响力。鼓励平台为中小企业提供数字化系统解决方案，支撑中小企业智能制造，引领行业数字化转型。

2019 年，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8月，国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》的通知(国发〔2020〕8号)，凡在中国境内设立的集成电路企业和软件企业，不分所有制性质，均可按规定享受相关政策。鼓励和倡导集成电路产业和软件产业全球合作，积极为各类市场主体在华投资兴业，营造市场化、法治化、国际化的营商环境。

2020年2月14日，中央全面深化改革委员会第十二次会议指出，基础设施是经济社会发展的重要支撑，要以整体优化、协同融合为导向，统筹存量和增量、传统和新型基础设施发展，打造集约高效、经济适用、智能、安全的现代化基础设施体系。

2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会召开会议，强调“要加大公共卫生服务、应急物资保障领域投入，加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”。

2020年4月20日，国家发改委给出权威说法，明确新型基础设施主要包括信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施三大类。

新基建就是新型基础设施的建设，或者新一代基础设施的建设，是以新发展理念为引领，以技术创新为驱动，以信息网络为基础，面向高质量发展需要，提供数字转型、智能升级、融合创新等服务的基础设施体系。

在党中央密集部署下，新基建迎来风口。可以预见，新基建是块超级大的项目，仅5G这一个细分领域，就充满机遇。中国信息通信研究院测算，2020—2025年期间，我国5G商用将直接带动经济总产出10.6万亿元，直接创造经济增加值3.3万亿元，间接带动经济总产出约24.8万亿元，间接带动的经济增加值达8.4万亿元。此外，5G还将直接创造超过300万个就业岗位，增加更多的新型就业机会。

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》：到二〇三五年基本实现社会主义现代化远景目标。党的十九大对实现第二个百年奋斗目标作出分两个阶段推进的战略安排，即到二〇三五年基本实现社会主义现代化，到本世纪中叶把我国建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国。展望二〇三五年，我国经济实力、科技实力、综合国力将大幅跃升，经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的大台阶，关键核心技术实现重大突破，进入创新型国家前列；基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业

现代化，建成现代化经济体系。

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。加强基础研究、注重原始创新，优化学科布局和研发布局，推进学科交叉融合，完善共性基础技术供给体系。瞄准人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种、空天科技、深地深海等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。制定实施战略性科学计划和科学工程，推进科研院所、高校、企业科研力量优化配置和资源共享。推进国家实验室建设，重组国家重点实验室体系。布局建设综合性国家科学中心和区域性创新高地，支持北京、上海、粤港澳大湾区形成国际科技创新中心。构建国家科研论文和科技信息高端交流平台。

发展战略性新兴产业。加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业。推动互联网、大数据、人工智能等各产业深度融合，推动先进制造业集群发展，构建一批各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业增长引擎，培育新技术、新产品、新业态、新模式。促进平台经济、共享经济健康发展。鼓励企业兼并重组，防止低水平重复建设。

加快数字化发展。发展数字经济，推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。加强数字社会、数字政府建设，提升公共服务、社会治理等数字化智能化水平。建立数据资源产权、交易流通、跨境传输和安全保护等基础制度和标准规范，推动数据资源开发利用。扩大基础公共信息数据有序开放，建设国家数据统一共享开放平台。保障国家数据安全，加强个人信息保护。提升全民数字技能，实现信息服务全覆盖。积极参与数字领域国际规则和标准制定。

（二）行业市场情况介绍：

软件与信息技术服务业是指利用计算机、通信网络等技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、运输、检索和利用，并提供信息服务的业务活动。

1）、信息管理软件简介

信息管理软件市场主要服务政企事业单位用户，以其信息管理需求为基础，以IT技术为支撑，为政企事业单位提供数据信息的综合管理软件和服务。主要包括企业资源计划（ERP）软件、供应链管理（SCM）软件、财务管理（FM）软件、客户关系管理（CRM）软件、资产管理（EAM）软件、人力资源管理（HRM）

软件、办公协同（OA）软件、商业智能（BI）软件等。

信息管理软件对于推动信息化和工业化深度融合，利用新一代信息技术，构建数据的采集、传输、存储、处理和反馈的闭环，打通不同层级与不同行业间的数据壁垒，提高企业整体的运行效率，构建全新的数字经济体系，加快企业数字化、智能化升级，促进经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

2）、信息管理软件的应用价值

管理规范性。信息管理软件改善了政企事业单位原有的管理，不但将原有的手工管理模式逐步转变为现代化的自动管理模式，并且对业务流程进行了优化，重新融合了各部门的信息，有效避免了传统管理的随意性，同时可实现政企事业单位资源的优化配置。

信息共享和分析。信息管理软件综合信息技术、网络技术、大数据分析等，各部门可通过信息管理软件实现各类信息的共享，可实现各部门的透明化工作，提高运行效率。ERP 等信息管理软件可实现各部门信息联动，统一物流、资金流、信息流，优化配置各方面的资源，加快物资、资金的周转速度，从而更好实现内部控制，提高管理水平。

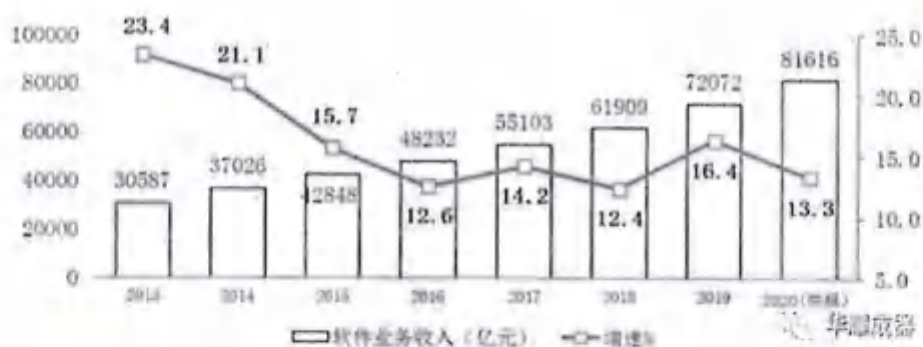
企业“互联网+”和数字化转型升级的基础平台。信息化与工业化深度融合中信息管理软件是传统工业企业向“互联网+”、数字化转型升级的基础，也是工业互联网与智能制造概念落地的强有力的支撑。

3）、软件和信息技术服务行业

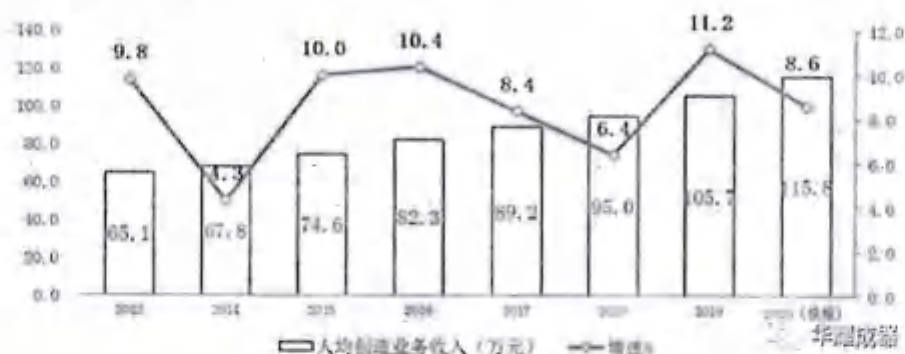
软件和信息技术服务业是引领科技创新、驱动经济社会转型发展的核心力量，是建设制造强国和网络强国的核心支撑。当前，信息产业已经成为拉动国民经济发展的强大动力，成为国民经济的第一支柱性产业，软件作为信息产业的核心与灵魂，已广泛渗透到国民经济的各行各业，促使制造业、农业、服务业及社会管理等其它领域的生产、经营方式及工作效率等发生深刻变化。

2020 年，我国软件和信息技术服务业持续恢复，逐步摆脱新冠肺炎疫情负面影响，呈现平稳发展态势。收入和利润均保持较快增长，从业人数稳步增加；信息技术服务加快云化发展，软件应用服务化、平台化趋势明显；西部地区软件业增速较快，东部地区保持集聚和领先发展态势。

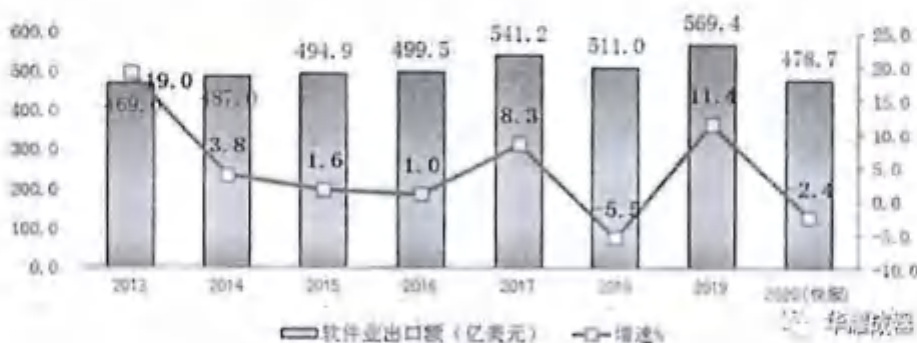
软件业务收入保持较快增长。2020 年，全国软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件业务收入 81616 亿元，同比增长 13.3%。



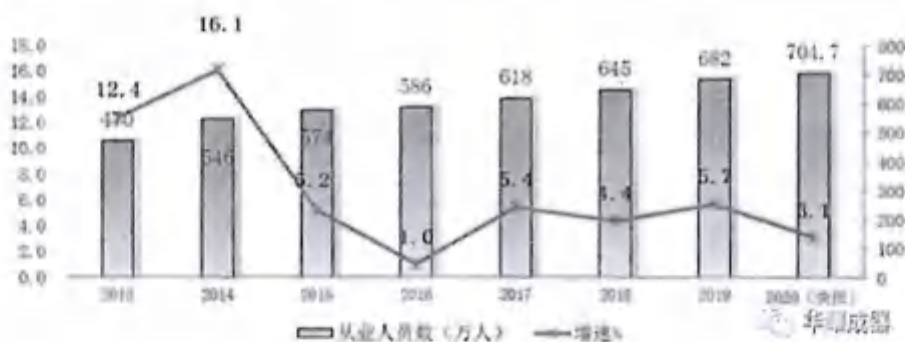
利润增速稳步增长。2020 年软件和信息技术服务业实现利润总额 10676 亿元，同比增长 7.8%；人均实现业务收入 115.8 万元，同比增长 8.6%。



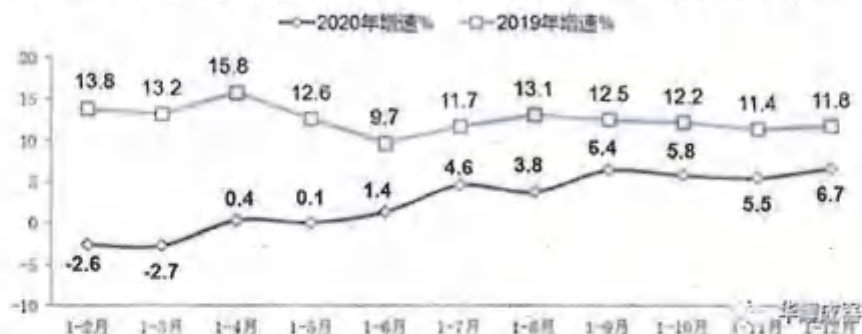
软件出口形势低迷。2020 年，全国软件和信息技术服务业实现出口 478.7 亿美元，同比下降 2.4%。



从业人数稳步增加，工资总额逐步恢复。2020 年末，全国软件和信息技术服务业从业人数 704.7 万人，比上年末增加 21 万人，同比增长 3.1%。



从业员工工资总额 9941 亿元，同比增长 6.7%，低于上年平均增速。



软件产品收入实现较快增长

2020 年，软件产品实现收入 22758 亿元，同比增长 10.1%，占全行业比重为 27.9%。其中，工业软件产品实现收入 1974 亿元，增长 11.2%，为支撑工业领域的自主发展发挥重要作用。

信息技术服务加快云化发展。2020 年，信息技术服务实现收入 49868 亿元，同比增长 15.2%，增速高出全行业平均水平 1.9 个百分点，占全行业收入比重为 61.1%。其中，电子商务平台技术服务收入 9095 亿元，同比增长 10.5%；云服务、大数据服务共实现收入 4116 亿元，同比增长 11.1%。

2018—2020年软件和信息技术服务细分行业收入

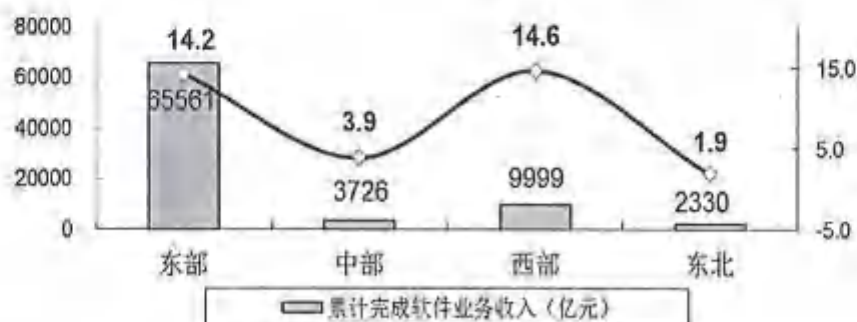


信息安全产品和服务收入增速略有回落。2020年，信息安全产品和服务实现收入1498亿元，同比增长10.0%，增速较上年回落2.4个百分点。

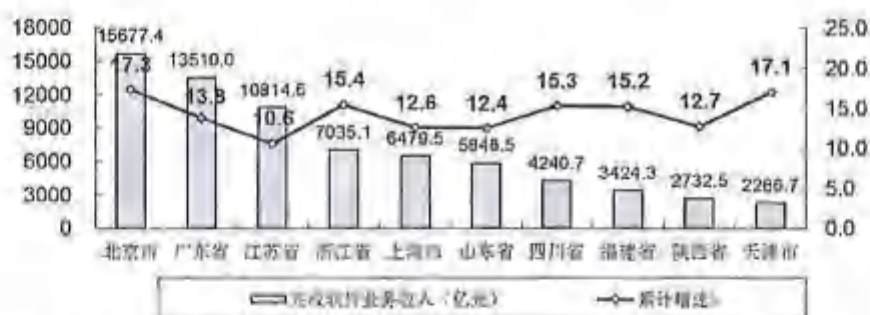
嵌入式系统软件收入增长加快。2020年嵌入式系统软件实现收入7492亿元，同比增长12.0%，增速较上年提高4.2个百分点，占全行业收入比重为9.2%。嵌入式系统软件已成为产品和装备数字化改造、各领域智能化增值的关键性带动技术。

东、西部地区软件业增长较快

2020年，东部地区完成软件业务收入65561亿元，同比增长14.2%，占全国软件业的比重为80.0%。中部和西部地区完成软件业务收入分别为3726亿元和9999亿元，同比增长3.9%和14.6%；占全国软件业的比重为5.0%和12.0%。东北地区完成软件业务收入2330亿元，同比增长1.9%，占全国软件业的比重为3.0%。

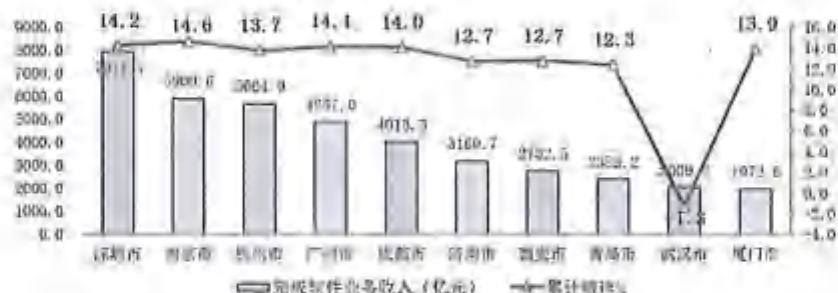


主要软件大省保持稳中向好态势



软件业务收入居前5名的北京、广东、江苏、浙江、上海共完成收入53516亿元，占全国软件业比重的65.6%，占比较上年提高2.0个百分点。软件业务收入增速高于全国平均水平的省市有15个，其中增速高于20%的省份集中在中西部地区，包括青海、海南、贵州、宁夏、广西等省份。

重点城市软件业集聚发展态势更加明显。



2020年，全国4个直辖市和15个副省级中心城市实现软件业务收入59636亿元，同比增长16.4%，占全国软件业的比重为85.9%，占比较上年提高2.8个百分点。其中，副省级城市实现软件业务收入43682亿元，同比增长13.0%，占全国软件业的比重为53.5%。

4)、中国ERP软件行业

ERP (Enterprise Resource Planning) 即企业资源计划系统，是指建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台。ERP系统集中信息技术与先进的管理思想于一身，成为现代企业的运行模式，反映时代对企业合理调配资源，最大化地创造社会财富的要求，成为企业在信息时代生存、发展的基石。

一直以来，我国ERP软件高端市场被国外领先厂商占据，国内厂商仅在中小企业即低端领域占据较大份额。但近年来，在国家政策大力支持、云服务快速发展推动下，我国ERP行业国产化进程加快，尤其是在云ERP领域，国内的用友、金蝶、浪潮国际等头部企业加快布局，赶超国外领先厂商，并加速向高端

ERP 领域渗透。

ERP 系统集成信息技术与先进的管理思想于一身，成为现代企业的运行模式，反映时代对企业合理调配资源，最大化地创造社会财富的要求，成为企业在信息时代生存、发展的基石。企业一开始，单纯地需要财务模块的功能，随着企业管理过程的精细化，生产、成本、运输等模块的需求也日益凸显，ERP 软件厂商看到这一需求趋势顺势改进产品，ERP 软件产品发展过程大致如下。

单一的财务软件：国内管理软件市场最初以单一的财务软件产品为主。在计划经济体制与计算机技术相对落后的管理环境下诞生的传统财务软件，由于当时技术水平和管理水平的限制，目的主要是替代手工会计核算，减轻会计人员的劳动强度，提高会计信息的质量，促进会计工作的规范化，提高管理水平与经济效益。现在市场上销售的部分财务软件，仍然是这种较低水平的“甩账式”财务软件。

单一的 ERP 软件：而随着市场的发展，只做单一的财务软件产品已经不能满足用户的需求，财务软件厂商开始纷纷转型 ERP 软件。2000 年以后，随着国内主要财务软件提供商转型为 ERP 软件提供商，管理软件市场过渡到以单一的 ERP 软件产品为主。

ERP 套件：随着管理软件的发展，近年来主流厂商开始提供以 ERP 为核心的套装软件，完整的 ERP 套件已超出了企业范畴，涉及企业、供应商、客户和合作伙伴等领域，MES、CRM、SCM、OA、PLM、BI 等管理软件产品逐渐与 ERP 形成子集或交集关系，ERP 套件成为市场的主流。

2011-2020 年中国软件行业市场规模呈逐年快速增长趋势。2011 软件业务收入合计 1.88 万亿元，至 2019 年增长至 7.21 万亿元，年均复合增速达 18.6%。2020 年，我国软件行业市场保持快速增长，全年累计完成软件业务收入 81616 亿元，同比增长 13.3%。

随着我国软件行业收入的快速增长，ERP 行业的市场规模也保持增长趋势。再加上随着国内企业员工薪资水平的不断上涨，国内生产企业的劳动力成本优势逐渐消失，制造业很大程度上说明了这一点，目前我国单位劳动力成本仅比美国低 4% 左右，劳动力成本优势不再明显。

也是因为如此，提高管理水平和生产效率就成为企业增强竞争力的重要因素之一，这样极大的促进了 ERP 软件的需求。同时，信息化时代的来临使得企业面临信息化改革，这也是使得企业管理软件的市场规模逐步增长的原因。

2011年起,ERP的市场规模增速一度放缓,增速从2011年的30%左右下降至2015年的10%。2015年以后,随着我国经济转型,对ERP以及云ERP软件需求上升。但随着我国经济转型的开始,2017年ERP市场规模增速再度提高,到14.1%,ERP市场前景一片良好。2019年中国ERP市场规模同比增长12%。

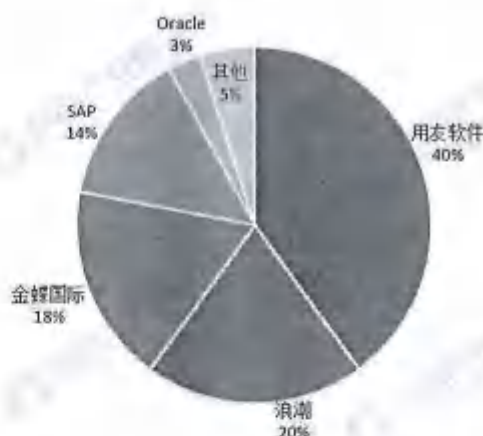


中国ERP软件行业参与者主要分为跨国ERP巨头、民族ERP软件领导层、国内ERP中产阶层、国内中小型ERP软件厂商四个层次,主要企业有国外领先厂商、用友软件、金蝶国际、浪潮通软、新中大、金算盘、佳软、金航数码、英克等企业。

ERP系统由于覆盖链条长,涉及部门多,同时,企业灌流需要有较长一段时间的积累,因此该业务具有很强的行业壁垒,目前,只有部分企业从事ERP业务。

国内ERP市场,用友软件、浪潮、金蝶国际分别以40%、20%和18%的市场占有率占据前三的位置,国外领先厂商的总市场份额仅为17%,不及前三的企业。

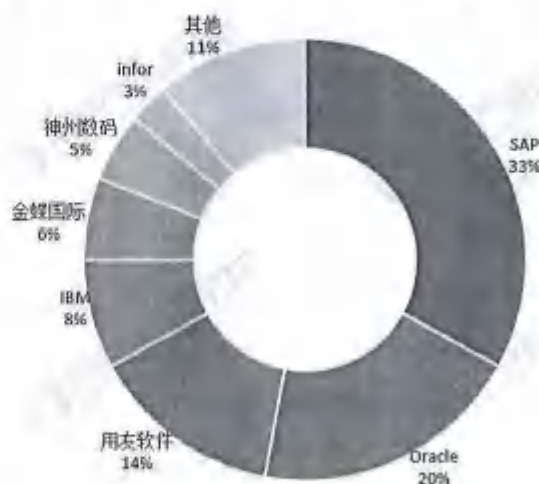
图表5：中国整体ERP软件市场竞争格局分析(单位：%)



但国内企业主要在国内中小型企业客户群体中占据优势，凭借价格低、操作简单等优势将国外厂商排除在外，而在高端 ERP 领域还是以国外厂商为主导，在中国高端 ERP 市场中的市占率仅为 14%，相较于国外领先厂商的市占率 33%和 20%仍显弱势。

国外领先厂商分别于 1995 年和 1989 年进入中国市场，在国产 ERP 厂商羽翼尚未丰满时抢占了市场先机，填补了当时国内大企业对于 ERP 系统的需求。

图表6：中国高端ERP软件市场竞争格局分析(单位：%)



为加快我国 ERP 国产化进程，推动我国 ERP 本土厂商向中高端领域渗透，近年来，我国发布了一系列网络信息安全和国产化发展政策，在国家政策推动以及市场需求的推动下，国产 ERP 软件的不成熟，与国际厂商在产品性能的差距在不断缩小。从国内 ERP 厂商和国外厂商对比来看，国内面向大中小企业的产品布局已经相当完善。

此外，经过长时间的发展，国内 ERP 厂商在功能上已经基本能完成国外领先厂商所能完成的功能。在后 ERP 时代，金蝶用友云转型的时间落后国外领先厂商并不多，并且也具备当下需要的商业智能分析能力及低代码开发能力的生态和技术平台。

同时，国内厂商面向广大的中国市场，拥有更庞大的用户群体，积累了较多行业经验。因此，不论从技术上还是 ERP 经验上，可以说国内厂商都拥有了与国外厂商媲美的条件。

图表8：国内外ERP领先厂商产品比较

产品类型		SAP	Oracle NetSuite	金蝶	用友
产品对象	中小企业	SAP Business One	Oracle NetSuite ERP 云 小企业版	KIS Cloud	
	中型企业	SAP Business ByDesign	NetSuite	星空云	YonSuite&U8 Cloud
	大型企业	SAP S/4HANA	NetSuite OneWorld	云苍穹	NC Cloud
产品功能	财务	包含	包含	包含	包含
	供应链	包含	包含	包含	包含
	采购	包含	包含	包含	包含
客户数量		17万	2万	100万+	100万+
是否采用云原生技术		采用	采用	采用	采用
云转型时间		2011	1998	2014	2017
技术平台		SAP Cloud Platform	SuiteCloud	云苍穹	YonBoson
生态平台		SAP PartnerEdge	SuiteLife	云苍穹	iup
商业智能与分析智能		包含	包含	包含	包含
低代码开发能力		包含	包含	包含	包含

此外，相较于国际厂商，国产 ERP 厂商本土化、性价比优势凸显。首先，对比同类型产品价格，以面向中型企业的 SaaS 产品为例，国外领先厂商的产品价格在 8 千-1.3 万之间，而用友、金蝶相关产品为 1000 元和 1500 元，国外领先厂商价格显著高于国内厂商。

其次，在本土化方面，由于国外厂商与中国客户在成本控制模型、报表以及商业模式等方面存在差异，同时相对缺少足够的客户支持人员且软件也不易被国内的咨询人员掌握，因此这给了谙熟国内市场的国内厂商进行国产化的机会。

图表9：国内外ERP厂商不同类型的公有云付费模式产品每单位用户年费对比

客户类型	SAP		Oracle NetSuite		金蝶		用友	
	产品	年费	产品	年费	产品	年费	产品	年费
小型企业	Business One	11000	Limited Edition	8400	KIS	500	畅捷通 T4Cloud	1000
中等企业	Business ByDesign	12500	Mid-Market Edition	8400	K/3	1000	U8 Cloud	1500
大型企业	S/4HANA	18500	OneWorld	8400	苍穹	不详	NC Cloud	3000

近年来,随着云服务加速,云 ERP 为传统 ERP 带来了新的发展机遇。云 ERP 较传统 ERP 具有产品性能更全面、使用费用更划算、数据信息更安全、完善升级更高效以及服务响应更快捷的优势。

传统 ERP 在本地部署,这使得公司能够由自己控制内部数据,并且能更好的根据需求来定制个性化功能。但是这需要大量的硬件部署资金与专业团队进行维护,通常实施的周期也更长。

相比较而言,云 ERP 前期投入资金更少,系统稳定性更高,由服务商提供相应的技术维护,同时也更易被访问。因此通常对定制化需求高且安全需求高的大企业往往会选择本地化部署,而技术、资金比较薄弱,需要灵活访问的中小企业更适合采用云 ERP 进行部署。

根据 Panorama 调研,目前全球采用云端部署的 ERP 的企业已占到 61%。另外,根据 AlliedMarketResearch 预计,2019 年,云 ERP 市场规模占到全球 ERP 市场规模的 43%,低于 61%,因此可以估计全球云 ERP 市场份额有望进一步增加。

图表 11: 传统 ERP 与云 ERP 比较

对比项	传统 ERP	云 ERP
费用	一次性付费,需要自己投入资金购买硬件服务器,需要自己的 IT 人员进行运行维护,一般情况下,10 年期云 ERP 租用费用与传统 ERP 买断费用相近。	按年订阅租用时期付费,可预测性更强,前期投入更低,无需硬件实施费用与 IT 维护费用。
部署速度	通常需 12 个月。	由于云 ERP 不需要其他硬件,部署时间较短,通常需 3-6 个月。
安全性	由客户团队负责数据安全。	由服务商负责数据安全。
个性化	本地 ERP 模式更易完成用户需求的定制化。	较低的个性化需求更高的软件稳定性。
升级与功能扩展	由服务商驻厂运行升级,往往需要本地停机并且可能需要扩充硬件。	由服务商在后台完成。
移动访问	只支持在内网环境内进行访问。	支持在手机端口、互联网端口进行访问。
培训与支持	由本地人员提供培训和 IT 技术支持。	按年订阅租用时期付费,可预测性更强,前期投入更低,无需硬件实施费用与 IT 维护费用。

云 ERP 模式减少了部署 ERP 的固定成本,同时缩短了交付的金额和周期,这事实上降低了用户对 ERP 产品的粘性,减少了国内厂商替换国外厂商的壁垒。

从我国云 ERP 市场发展来,国外 ERP 巨头在中国 ERP 云化浪潮中已丧失先机,如早在 2010 年,国外领先厂商就已经推出了 SAPByD 和 SAP 分析云,分别对应中小企业的 ERP 应用和各类型企业的商务分析应用,但直到 2015 年 S/4HANA 发布,针对大型企业的高端 ERP 产品才具备云端部署能力,能够实现本地部署(On-Premise)和私有、混合云部署(On-Cloud)。2016 年, S/4HANACloud 版本的推出,补足了高端 ERP 产品的公有云部署能力。2018 年起 S/4HANACloud 在中国推广,截至目前尚未有公开标杆项目落地。

而国内厂商早已积极布局，早早完成了 ERP 的云化升级，借云计算带来的系统替换机会，以期在高端 ERP 市场实现弯道超车。具体从用友、金蝶、浪潮国际来看，根据各公司财报信息，截至 2019 年，用友、金蝶、浪潮国际的云业务占各自收入比重分别为 23%、40%、20%，除金蝶 2019 年云业务增速为 55%为，用友和浪潮国际云业务增速均在 100%以上，整体进展较为迅速。

（三）行业市场机遇

①产业转型升级进入攻坚期，数字化转型成为企业共识

我国经济在“十三五”时期保持稳定的中高速增长，一方面每年经济体量的增长将带来新的信息化需求，另一方面随着我国经济进入新常态，劳动力成本不断攀升，各企业面临着转型升级带来的压力，亟需提高管理效率、控制管理成本，因此，越来越多的企业希望通过数字转型来提升效率，转变企业发展模式，信息管理软件是传统工业企业向数字化转型的基础，也是工业互联网与智能制造概念的落地将依赖的强有力的支撑。

②信息管理软件市场国产化趋势形成

“信息安全”提上日程，2016 年 11 月《网络安全法》发布，2016 年 12 月 27 日，《国家网络空间安全战略》发布，多次提及“信息安全”，网络信息自主安全步入快车道。由于信息管理软件中会包含政企事业单位大量重要信息，国内大型、特大型企事业单位对信息管理软件自主需求强烈，也为公司带来了前所未有的发展机遇。

③新技术助力信息管理软件发展

近年来，云计算、大数据和智能化等热点领域的兴起对于中国信息管理软件的增长起到了推动作用。融合大数据的信息管理软件可为企业提供内容管理、企业数据分析等服务，帮助企业在剧增的数据规模和复杂关系数据间，进行价值分析和及时高效的管理决策。智慧企业是信息管理软件融合人工智能技术，站在企业整体的角度，在实现业务量化的基础上，使企业呈现出风险识别自动化、决策管理智能化、纠偏升级自主化的柔性组织形态和新型管理模式。

④业务需求变化迅速，企业需要信息管理软件随需即变

无论是大型企业还是中小企业，外部市场变化带来的业务架构变化是不可避免的，迅速适应市场变化并做出反应成为企业的重要竞争力之一。传统代码开发方式，要对现有信息管理软件进行较大调整与变化，实现难度大，各个功能之间的关联与影响也较难控制。以图形化开发和自动化生成为特征的软件工程自动

化技术引入信息管理软件开发领域，更好地适应了企业需求的不断变化。

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：上海博科资讯股份有限公司

统一社会信用代码：91310000631242700N

类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

公司注册地址：上海市静安区延安西路 376 弄 22 号西五层 A、B1 室

法定代表人：沈国康

注册资本：12900 万元人民币

营业期限：1998 年 09 月 17 日至无固定期限

经营范围：计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、销售自产产品；计算机网络结构的设计、综合布线、维护；计算机设备的安装、调试、维护；物流设备的批发。【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

上海博科资讯股份有限公司设立于 1998 年 9 月 17 日。设立时注册资本为 1,480 万元，由博科计算机、沈国康、沈云龙、沈国梁、王冰共同出资设立，其中博科计算机以其名下位于延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室的房产（沪房地静字（1998）第 0001253 号）作价 153 万元出资，其余股东以货币出资。

1998 年 9 月 16 日，上海兴中会计师事务所出具“兴验内字 98-836 号”《验资报告》，对博科有限初始注册资本实收情况进行了验证。

2020 年 5 月 29 日，上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字（2020）第 0213 号《上海博科资讯股份有限公司委托评估涉及的上海市延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室办公房地产市场价值追溯评估报告》，延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室的房产，以 1998 年 6 月 30 日为评估基准日，评估值为 160.51 万元。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	沈国康	955.52	64.56	955.52

2	上海博科计算机软件有限责任公司	153.00	10.34	153.00
3	沈云龙	146.52	9.90	146.52
4	王冰	118.40	8.00	118.40
5	沈国梁	106.56	7.20	106.56
	合计	1,480.00	100.00%	1,480.00

历次变动情况

2000年11月7日，公司召开股东会，同意由各股东作为发起人，整体变更为上海博科资讯股份有限公司。同意以2000年10月31日为审计基准日，根据上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第1124号”《审计报告》的结果，将经审计净资产2,070.59万元中的2,070万元按1:1的比例折合成股本。

2000年11月30日，上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第1162号”《验资报告》，经审验，截至2000年11月30日，公司整体变更为股份有限公司后的投入资本总额为2,070万元，全部为股本。

2000年12月28日，上海众华资产评估有限公司出具“沪众评报字（2001）002号”《资产评估报告》，经评估，截至2000年10月31日，博科有限的净资产值为2,071.17万元，增值率0.03%。

公司改制为股份公司时股权结构如下所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈国梁	自然人	7,222,000	34.89
2	科丰投资	法人	4,140,000	20.00
3	上海创投	法人	2,217,000	10.71
4	沈云龙	自然人	1,449,000	7.00
5	沈国梁	自然人	1,035,000	5.00
6	王冰	自然人	931,000	4.50
7	华育鑫	法人	828,000	4.00
8	威德立	法人	828,000	4.00
9	上海信投	法人	621,000	3.00
10	施大德	自然人	518,000	2.50
11	赵敏	自然人	103,500	0.50
12	严明	自然人	103,500	0.50
13	陈浩	自然人	103,500	0.50
14	王志强	自然人	103,500	0.50

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)
15	罗威	自然人	103,500	0.50
16	陆治中	自然人	103,500	0.50
17	夏景春	自然人	62,000	0.30
18	胡桂林	自然人	62,000	0.30
19	彭明喜	自然人	62,000	0.30
20	周燕	自然人	31,000	0.15
21	唐鸿鸣	自然人	31,000	0.15
22	陈啸风	自然人	21,000	0.10
23	陈宇海	自然人	21,000	0.10
合计			20,700,000	100.00

2002年8月,被评估单位注册资本由2070万元变动至2405万元,变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	30.03	722.2	722.2
2	上海科丰科技创业投资公司	17.21	414	414
3	上海泰力产业投资有限公司	13.93	335	335
4	上海创业投资有限公司	9.22	221.7	221.7
5	沈云龙	6.02	144.9	144.9
6	沈国梁	4.3	103.5	103.5
7	王冰	3.87	93.1	93.1
8	上海华育置业发展有限公司	3.44	82.8	82.8
9	上海威德立广告公司	3.44	82.8	82.8
10	上海市信息投资股份公司	2.58	62.1	62.1
11	施大德	2.15	51.8	51.8
12	赵敏	0.43	10.35	10.35
13	严明	0.43	10.35	10.35
14	陈浩	0.43	10.35	10.35
15	王志强	0.43	10.35	10.35
16	罗威	0.43	10.35	10.35
17	陆志中	0.43	10.35	10.35
18	夏景春	0.26	6.2	6.2
19	胡桂林	0.26	6.2	6.2

20	彭明喜	0.26	6.2	6.2
21	周燕	0.13	3.1	3.1
22	唐鸿鸣	0.13	3.1	3.1
23	陈啸风	0.09	2.1	2.1
24	陈宇海	0.09	2.1	2.1
合计		100	2,405.00	2,405.00

2005年7月，被评估单位注册资本由2405万元变动至3690万元，变动后

股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	23.91	882.42	882.42
2	上海科丰科技创业投资公司	13.71	505.85	505.85
3	上海泰力产业投资有限公司	11.09	409.32	409.32
4	上海创业投资有限公司	7.34	270.89	270.89
5	沈云龙	4.8	177.05	177.05
6	沈国梁	3.43	126.46	126.46
7	王冰	3.08	113.75	113.75
8	上海华育置业发展有限公司	2.74	101.17	101.17
9	上海威德立广告公司	2.74	101.17	101.17
10	上海市信息投资股份公司	2.06	75.88	75.88
11	施大德	1.72	63.29	63.29
12	赵敏	0.34	12.65	12.65
13	严明	0.34	12.65	12.65
14	陈浩	0.34	12.65	12.65
15	王志强	0.34	12.65	12.65
16	罗斌	0.34	12.65	12.65
17	陆志中	0.34	12.65	12.65
18	夏景春	0.21	7.57	7.57
19	胡桂林	0.21	7.57	7.57
20	彭明喜	0.21	7.57	7.57
21	周燕	0.1	3.79	3.79
22	唐鸿鸣	0.1	3.79	3.79
23	陈啸风	0.07	2.56	2.56
24	陈宇海	0.07	2.56	2.56

25	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	20.36	751.44	751.44
合计		100	3,690.00	3,690.00

2006年10月，被评估单位注册资本由3690万元变动至5480万元，变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	25.96	1,422.66	1,422.66
2	上海科丰科技创业投资公司	14.81	811.75	811.75
3	上海泰力产业投资有限公司	11.86	650.1	650.1
4	上海创业投资有限公司	6.62	362.95	362.95
5	沈云龙	4.02	220.27	220.27
6	沈国梁	3.09	169.44	169.44
7	王冰	2.78	152.41	152.41
8	上海华育置业发展有限公司	2.48	135.55	135.55
9	赵敏	0.62	33.9	33.9
10	严明	0.13	7.1	7.1
11	陈浩	0.31	16.95	16.95
12	王志强	0.31	16.95	16.95
13	罗墟	0.31	16.95	16.95
14	陆志中	0.31	16.95	16.95
15	夏景春	0.19	10.14	10.14
16	胡桂林	0.19	10.14	10.14
17	彭明喜	0.09	5.08	5.08
18	周燕	0.09	5.08	5.08
19	陈啸风	0.06	3.43	3.43
20	陈宇海	0.06	3.43	3.43
21	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	25.71	1,408.77	1,408.77
合计		100	5,480.00	5,480.00

2008年，被评估单位注册资本由5480万元变动至7550万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	24.482	1,848.39	1,848.39

2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	18.659	1,408.77	1,408.77
3	上海科丰科技创业投资有限公司	14.725	1,111.75	1,111.75
4	上海泰力产业投资有限公司	8.611	650.1	650.1
5	上海创业投资有限公司	4.807	362.95	362.95
6	沈云龙	2.693	203.32	203.32
7	沈国梁	3.834	289.44	289.44
8	王冰	3.343	252.41	252.41
9	上海华育置业发展有限公司	1.795	135.55	135.55
10	赵敏	0.449	33.9	33.9
11	严明	0.094	7.1	7.1
12	陈浩	0.225	16.95	16.95
13	王志强	0.225	16.95	16.95
14	罗斌	0.225	16.95	16.95
15	陆治中	0.135	10.17	10.17
16	夏景春	0.134	10.14	10.14
17	胡桂林	0.134	10.14	10.14
18	彭明喜	0.067	5.08	5.08
19	周燕	0.239	18.08	18.08
20	陈啸风	0.31	23.43	23.43
21	陈宇海	0.045	3.43	3.43
22	上海星华投资管理有限公司	5.298	400	400
23	上海寰科投资管理有限公司	2.185	165	165
24	上海硕越投资管理有限公司	1.987	150	150
25	上海博记软件开发有限公司	1.325	100	100
26	上海联游网络科技有限公司	3.974	300	300
合计		100	7,550.00	7,550.00

2010年9月,被评估单位注册资本由7550万元变动至8500万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	22.888	1,945.48	1,945.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	16.574	1,408.77	1,408.77
3	上海科丰科技创业投资有限公司	13.079	1,111.75	1,111.75
4	上海泰力产业投资有限公司	7.648	650.1	650.1

5	沈国梁	2.582	219.44	219.44
6	王冰	1.793	152.41	152.41
7	上海华育置业发展有限公司	1.595	135.55	135.55
8	赵敏	0.399	33.9	33.9
9	严明	0.084	7.1	7.1
10	王志强	0.199	16.95	16.95
11	罗威	0.199	16.95	16.95
12	陆治中	0.12	10.17	10.17
13	夏景春	0.119	10.14	10.14
14	彭明喜	0.06	5.08	5.08
15	周燕	0.213	18.08	18.08
16	陈啸风	0.511	43.43	43.43
17	陈宇海	0.04	3.43	3.43
18	上海星华投资管理有限公司	6.824	580	580
19	上海寰科投资管理有限公司	1.941	165	165
20	上海硕越投资管理有限公司	1.765	150	150
21	上海博记软件开发有限公司	2.353	200	200
22	上海联游网络科技有限公司	3.529	300	300
23	上海展路投资有限公司	4.706	400	400
24	上海骋听软件工程有限公司	2.353	200	200
25	上海浩合生物科技发展有限公司	1.765	150	150
26	上海中路（集团）有限公司	4.27	362.95	362.95
27	无锡和日信息科技有限公司	1.176	100	100
28	上海溢德工贸有限公司	1.216	103.32	103.32
合计		100	8,500.00	8,500.00

2012年2月，被评估单位注册资本由8500万元变动至9000万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	22.428	2,018.48	2,018.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO.,LTD	15.653	1,408.77	1,408.77
3	上海立溢股权投资中心（有限合伙）	7.778	700	700
4	上海泰力产业投资有限公司	7.334	660.1	660.1
5	上海大旗投资有限公司	5.556	500	500

6	上海中路（集团）有限公司	4.699	422.95	422.95
7	上海星华投资管理有限公司	4.667	420	420
8	上海科丰科技创业投资有限公司	4.575	411.75	411.75
9	上海展路投资有限公司	4.444	400	400
10	新华都实业集团（上海）投资有限公司	3.333	300	300
11	上海博记软件开发有限公司	2.222	200	200
12	沈国梁	1.849	166.44	166.44
13	上海寰科投资管理有限公司	1.833	165	165
14	王冰	1.693	152.41	152.41
15	上海熙卓投资合伙企业（有限合伙）	1.667	150	150
16	上海浩合生物科技发展有限公司	1.667	150	150
17	广州御新软件有限公司	1.556	140	140
18	华育鑫资产管理有限公司	1.506	135.55	135.55
19	上海溢德工贸有限公司	1.148	103.32	103.32
20	无锡和日信息科技有限公司	1.111	100	100
21	上海元炬投资管理合伙企业（有限合伙）	1.111	100	100
22	上海百灵实业有限公司	0.556	50	50
23	赵敏	0.377	33.9	33.9
24	陈啸风	0.26	23.43	23.43
25	周燕	0.201	18.08	18.08
26	王志强	0.188	16.95	16.95
27	罗虢	0.188	16.95	16.95
28	陆治中	0.113	10.17	10.17
29	夏景春	0.113	10.14	10.14
30	严明	0.079	7.1	7.1
31	彭明喜	0.056	5.08	5.08
32	陈宇海	0.038	3.43	3.43
合计		100	9,000.00	9,000.00

2014 年 11 月，被评估单位注册资本由 9000 万元变动至 10000 万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	21.015	2,101.48	2,101.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	14.088	1,408.77	1,408.77

3	珠海珠穆朗玛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	6	600	600
4	上海立溢股权投资中心(有限合伙)	7	700	700
5	上海泰力产业投资有限公司	6.601	660.1	660.1
6	上海大旗投资有限公司	5	500	500
7	上海易骋投资合伙企业(有限合伙)	5	500	500
8	上海中路(集团)有限公司	4.23	422.95	422.95
9	上海星华投资管理有限公司	3.2	320	320
10	上海科丰科技创业投资有限公司	4.118	411.75	411.75
11	上海展路投资有限公司	4	400	400
12	上海博记软件开发有限公司	1.7	170	170
13	沈国梁	1.264	126.44	126.44
14	上海寰科投资管理有限公司	3.5	350	350
15	王冰	1.524	152.41	152.41
16	上海熙卓投资合伙企业(有限合伙)	1.5	150	150
17	上海浩合生物科技发展有限公司	1.5	150	150
18	广州御新软件有限公司	1.55	155	155
19	华育鑫资产管理有限公司	1.356	135.55	135.55
20	上海溢德工贸有限公司	1.033	103.32	103.32
21	无锡和日信息科技有限公司	1	100	100
22	上海元垣投资管理合伙企业(有限合伙)	1	100	100
23	深圳市尼斯博顿建材有限公司	1	100	100
24	上海百灵实业有限公司	0.5	50	50
25	赵敏	0.339	33.9	33.9
26	陈啸风	0.234	23.43	23.43
27	周燕	0.051	5.08	5.08
28	王志强	0.17	16.95	16.95
29	罗斌	0.17	16.95	16.95
30	陆治中	0.102	10.17	10.17
31	夏景春	0.101	10.14	10.14
32	严明	0.071	7.1	7.1
33	彭明喜	0.051	5.08	5.08
34	陈宇海	0.034	3.43	3.43
合计		100	10,000.00	10,000.00

2016年6月,被评估单位注册资本由10000万元变动至11000万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	19.104	2,101.48	2,101.48
2	ORICBUSINESSCONSULTANTSCO.,LTD	12.807	1,408.77	1,408.77
3	上海泰力产业投资有限公司	6.055	666.1	666.1
4	上海立溢股权投资中心(有限合伙)	5.909	650	650
5	珠海珠穆朗玛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	5.455	600	600
6	上海易聘投资合伙企业(有限合伙)	4.545	500	500
7	郑朝龙	4.323	475.5	475.5
8	上海中路(集团)有限公司	3.845	422.95	422.95
9	上海科丰科技创业投资有限公司	3.743	411.75	411.75
10	上海展路投资有限公司	3.636	400	400
11	上海全聘管理咨询合伙企业	2.364	260	260
12	陈荣	2.273	250	250
13	董群英	1.745	192	192
14	吴淞波	1.614	177.5	177.5
15	高捷	1.545	170	170
16	广州御新软件有限公司	1.409	155	155
17	上海星华投资管理有限公司	1.4	154	154
18	王冰	1.386	152.41	152.41
19	上海寰科投资管理有限公司	1.364	150	150
20	上海熙卓投资合伙企业(有限合伙)	1.364	150	150
21	上海浩合生物科技发展有限公司	1.364	150	150
22	华育鑫资产管理服务有限公司	1.232	135.55	135.55
23	沈国梁	1.149	126.44	126.44
24	方世俊	1.136	125	125
25	周达	1	110	110
26	何元武	0.939	103.32	103.32
27	无锡和日信息科技有限公司	0.909	100	100
28	上海元翊投资管理合伙企业(有限合伙)	0.909	100	100
29	陆锦雯	0.727	80	80
30	叶跃民	0.591	65	65
31	上海百灵实业有限公司	0.455	50	50
32	上海祺岳投资管理有限公司	0.455	50	50
33	上海德洋实业投资有限公司	0.455	50	50

34	陈卫马	0.455	50	50
35	周其林	0.455	50	50
36	孙晶华	0.445	49	49
37	赵敏	0.308	33.9	33.9
38	金玲玲	0.227	25	25
39	陈啸风	0.213	23.43	23.43
40	王志强	0.154	16.95	16.95
41	罗斌	0.154	16.95	16.95
42	陆治中	0.092	10.17	10.17
43	夏景春	0.092	10.14	10.14
44	严明	0.065	7.1	7.1
45	周燕	0.046	5.08	5.08
46	彭明喜	0.046	5.08	5.08
47	陈宇海	0.031	3.43	3.43
48	上海标高建筑设计咨询有限公司	0.009	1	1
合计		100	11,000.00	11,000.00

2019年,被评估单位注册资本由11000万元变动至12900万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资 额(万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	15.59	20,114,800	20,114,800
2	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	6.05	7,800,000	7,800,000
3	平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)	5.81	7,500,000	7,500,000
4	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.81	6,200,000	6,200,000
5	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.43	5,720,000	5,720,000
6	上海佩展投资管理中心(有限合伙)	4.11	5,300,000	5,300,000
7	郑朝龙	3.92	5,055,000	5,055,000
8	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业(有限合伙)	3.88	5,000,000	5,000,000
9	科丰投资	3.19	4,117,500	4,117,500
10	南京高科科创投资有限公司	2.79	3,600,000	3,600,000
11	上海易骋投资合伙企业(有限合伙)	2.33	3,000,000	3,000,000
12	詹志远	2.07	2,674,000	2,674,000
13	嘉兴亚灿肆号投资合伙企业(有限合伙)	1.82	2,349,500	2,349,500

14	高捷	1.71	2,200,000	2,200,000
15	吴淞波	1.57	2,025,000	2,025,000
16	沈卓东	1.57	2,020,000	2,020,000
17	陆锦雯	1.40	1,803,200	1,803,200
18	张惠仁	1.34	1,730,000	1,730,000
19	上海钰元管理咨询合伙企业（有限合伙）	1.23	1,587,700	1,587,700
20	方世俊	1.20	1,550,000	1,550,000
21	广州御新软件有限公司	1.20	1,550,000	1,550,000
22	董因递	1.18	1,524,100	1,524,100
23	张继东	1.16	1,500,000	1,500,000
24	平潭复优股权投资合伙企业（有限合伙）	1.11	1,430,000	1,430,000
25	李凡	1.09	1,400,000	1,400,000
26	华育鑫资产管理有限公司	1.05	1,355,500	1,355,500
27	上海汇骐管理咨询合伙企业（有限合伙）	1.01	1,303,000	1,303,000
28	沈国梁	0.98	1,264,400	1,264,400
29	李云晋	0.97	1,250,000	1,250,000
30	徐郑华	0.93	1,200,000	1,200,000
31	深圳华星二期股权投资企业（有限合伙）	0.89	1,150,000	1,150,000
32	北京奥福投资集团有限公司	0.89	1,150,000	1,150,000
33	杨伟铭	0.86	1,110,000	1,110,000
34	邢慧	0.86	1,110,000	1,110,000
35	胡志聪	0.85	1,100,000	1,100,000
36	朱建军	0.85	1,100,000	1,100,000
37	上海永构管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.82	1,054,000	1,054,000
38	上海元恒投资管理合伙企业（有限合伙）	0.78	1,000,000	1,000,000
39	孙家珠	0.78	1,000,000	1,000,000
40	浙江嘉立控股股份有限公司	0.66	850,000	850,000
41	项荣	0.54	700,000	700,000
42	叶元树	0.50	650,000	650,000
43	吴一平	0.47	600,000	600,000
44	南京高科科技小额贷款有限公司	0.47	600,000	600,000
45	周其林	0.39	500,000	500,000
46	谢友才	0.39	500,000	500,000
47	和目信息	0.39	500,000	500,000
48	骐岳投资	0.39	500,000	500,000

49	上海德洋实业投资有限公司	0.39	500,000	500,000
50	浩合生物	0.39	500,000	500,000
51	孙品华	0.39	500,000	500,000
52	陈卫马	0.39	500,000	500,000
53	张建国	0.39	500,000	500,000
54	郭艳芬	0.33	425,000	425,000
55	沈海枫	0.31	400,000	400,000
56	秦扬文	0.31	400,000	400,000
57	牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）	0.31	396,000	396,000
58	宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业（有限合伙）	0.28	357,000	357,000
59	顾慧翔	0.27	350,000	350,000
60	赵敏	0.26	339,000	339,000
61	章成森	0.25	325,000	325,000
62	浙江颜子投资管理有限公司	0.23	300,000	300,000
63	金玲玲	0.19	250,000	250,000
64	季白洋	0.19	250,000	250,000
65	陈啸风	0.18	234,300	234,300
66	王志强	0.13	169,500	169,500
67	罗斌	0.13	169,500	169,500
68	叶跃民	0.12	150,000	150,000
69	潘家全	0.12	150,000	150,000
70	朱向	0.12	150,000	150,000
71	周玮	0.11	143,000	143,000
72	韩凤丽	0.09	110,000	110,000
73	陆治中	0.08	101,700	101,700
74	夏景春	0.08	101,400	101,400
75	吴燕平	0.08	100,000	100,000
76	朱启红	0.08	100,000	100,000
77	孙树	0.08	100,000	100,000
78	严明	0.06	71,000	71,000
79	李罡	0.05	64,000	64,000
80	冯博	0.05	60,000	60,000
81	周燕	0.04	50,800	50,800
82	彭明喜	0.04	50,800	50,800
83	邹世俊	0.04	50,000	50,000

84	黄平修	0.04	50,000	50,000
85	姜梦军	0.04	50,000	50,000
86	徐伟强	0.04	50,000	50,000
87	陈宇海	0.03	34,300	34,300
88	何元武	0.02	30,000	30,000
89	叶静逸	0.02	25,000	25,000
90	李秀珠	0.02	25,000	25,000
91	沈利英	0.02	20,000	20,000
合计		100	12,900.00	12,900.00

(3)、截止评估基准日 2020 年 12 月 31 日，公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出 资额 (万元)	实际出 资额 (万元)
1	沈国康	15.59%	2011.48	2011.48
2	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	6.05%	780	780
3	平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)	5.81%	750	750
4	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.81%	620	620
5	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.43%	572	572
6	上海佩展投资管理中心(有限合伙)	4.11%	530	530
7	郑朝龙	3.92%	505.5	505.5
8	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业(有限合伙)	3.88%	500	500
9	李晋	3.19%	411.75	411.75
10	南京高科新创投资有限公司	2.79%	360	360
11	詹志远	2.07%	267.4	267.4
12	上海易聘投资合伙企业(有限合伙)	1.98%	255	255
13	嘉兴亚灿肆号投资合伙企业(有限合伙)	1.82%	234.95	234.95
14	高捷	1.71%	220	220
15	吴淞波	1.57%	202.5	202.5
16	沈卓东	1.57%	202	202
17	陆锦雯	1.40%	180.32	180.32
18	李建荣	1.34%	173	173
19	上海钰元管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.23%	158.77	158.77
20	方世俊	1.20%	155	155
21	广州御新软件有限公司	1.20%	155	155
22	董因递	1.18%	152.41	152.41

23	张继东	1.16%	150	150
24	平潭复优股权投资合伙企业（有限合伙）	1.11%	143	143
25	李凡	1.09%	140	140
26	华育鑫资产管理有限公司	1.05%	135.55	135.55
27	上海汇骄管理咨询合伙企业（有限合伙）	1.01%	130.3	130.3
28	沈国梁	0.98%	126.44	126.44
29	李云晋	0.97%	125	125
30	徐郑华	0.93%	120	120
31	深圳华星二期股权投资企业（有限合伙）	0.89%	115	115
32	北京奥福投资集团有限公司	0.89%	115	115
33	杨伟铭	0.86%	111	111
34	邢慧	0.86%	111	111
35	胡志聪	0.85%	110	110
36	朱建军	0.85%	110	110
37	上海元炬投资管理合伙企业(有限合伙)	0.78%	100	100
38	孙家珠	0.78%	100	100
39	上海永构管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.76%	97.4	97.4
40	浙江嘉立控股股份有限公司	0.66%	85	85
41	项荣	0.54%	70	70
42	叶元树	0.50%	65	65
43	韩凤丽	0.47%	61	61
44	吴一平	0.47%	60	60
45	南京高科科技小额贷款有限公司	0.47%	60	60
46	周其林	0.39%	50	50
47	谢友才	0.39%	50	50
48	新余鸿发创业投资中心（有限合伙）	0.39%	50	50
49	上海德洋实业投资有限公司	0.39%	50	50
50	张籍元	0.39%	50	50
51	孙品华	0.39%	50	50
52	陈卫马	0.39%	50	50
53	张建国	0.39%	50	50
54	顾慧翔	0.33%	43	43
55	郭艳芬	0.33%	42.5	42.5
56	沈海枫	0.31%	40	40
57	秦扬文	0.31%	40	40

58	牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）	0.31%	39.6	39.6
59	宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业（有限合伙）	0.28%	35.7	35.7
60	赵敏	0.26%	33.9	33.9
61	章成森	0.25%	32.5	32.5
62	浙江颜子投资管理有限公司	0.23%	30	30
63	金玲玲	0.19%	25	25
64	季白洋	0.19%	25	25
65	陈啸风	0.18%	23.43	23.43
66	李应华	0.16%	20	20
67	王志强	0.13%	16.95	16.95
68	罗斌	0.13%	16.95	16.95
69	叶跃民	0.12%	15	15
70	潘家全	0.12%	15	15
71	朱向	0.12%	15	15
72	顾顶远	0.12%	15	15
73	周玮	0.11%	14.3	14.3
74	陆治中	0.08%	10.17	10.17
75	夏景春	0.08%	10.14	10.14
76	吴燕平	0.08%	10	10
77	朱启红	0.08%	10	10
78	孙树	0.08%	10	10
79	谢松斌	0.08%	10	10
80	严明	0.06%	7.1	7.1
81	李罡	0.05%	6.4	6.4
82	冯博	0.05%	6	6
83	周燕	0.04%	5.08	5.08
84	彭明喜	0.04%	5.08	5.08
85	邹世俊	0.04%	5	5
86	黄平修	0.04%	5	5
87	姜梦军	0.04%	5	5
88	徐伟强	0.04%	5	5
89	陈宇海	0.03%	3.43	3.43
90	何元武	0.02%	3	3
91	叶静逸	0.02%	2.5	2.5
92	李秀珠	0.02%	2.5	2.5

93	沈利英	0.02%	2	2
合计		100%	12900	12900

本公司的最终控制人为沈国康。

（二）公司的生产经营业务简介

1. 公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主先进的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。

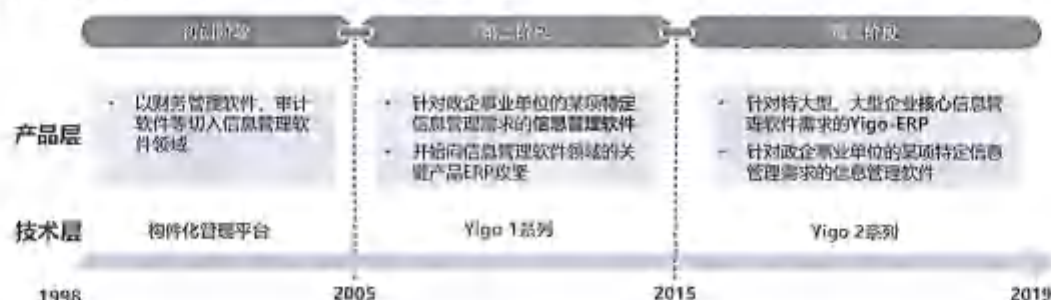
公司经过二十余年技术研究、创新与项目积累，探索出了一条信息管理软件工程自动化的创新道路，构建了以面向事务处理领域图形化语言为核心的 Yigo 技术体系，并将解释执行的思想运用于领域建模层面，极大提升了搭建复杂系统的效率，并广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护。基于此技术体系，公司分析企业成长与流程变化对系统的动态需求，自主研制了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。其中，公司 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，可替换进口主流 ERP 系统。

目前，公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用，报告期内实现标杆客户订单规模百万级、千万级到上亿级的跃迁，客户群体也从百亿产值的大型企业，迅速跨越至万亿产值的特大型企业。

2. 被评估单位主要产品或服务

①主要业务、产品的演变情况

上海博科资讯股份有限公司（博科资讯）是一家长期致力于管理软件工程自动化研究和实践的新一代信息技术服务厂商，基于自主研发的 Yigo 无代码开发技术，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的管理信息化产品和服务。业务涉及企业资源计划（ERP）、物流供应链管理（含仓储、运输管理）、集团财务、全面预算、商业智能（BI）、审计等一系列产品。



公司主要产品的演变情况图

第一阶段，公司以自主开发的财务管理软件、审计软件进入信息管理软件领域，并发布了首款构件化管理平台，增强信息管理软件开发过程构件的复用性，主要产品有 09、B8、审计之星等。

第二阶段，公司运用知识工程化手段、抽象业务管理逻辑，总结信息管理软件开发中的技术要素模型，研发出了第一代 Yigo 语言，搭建了 Yigo1 系列技术体系。基于此，针对政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出解决方案，对其中通用性功能模块进行固化，开发特定领域的信息管理软件产品，包括供应链解决方案、电子政务解决方案、审计解决方案、财务管理解决方案等。同时，公司着手向信息管理软件领域的关键产品 ERP 攻坚。

第三阶段，第二代 Yigo 语言推出，Yigo 技术体系完成了从 1 系列向 2 系列升级，并开发出了满足多组织、多元化、跨国运营的大型、特大型企业需求的高端信息管理软件 Yigo-ERP。

②被评估单位的主要产品

公司基于 Yigo 技术体系，目前已形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼产品的组合模式。

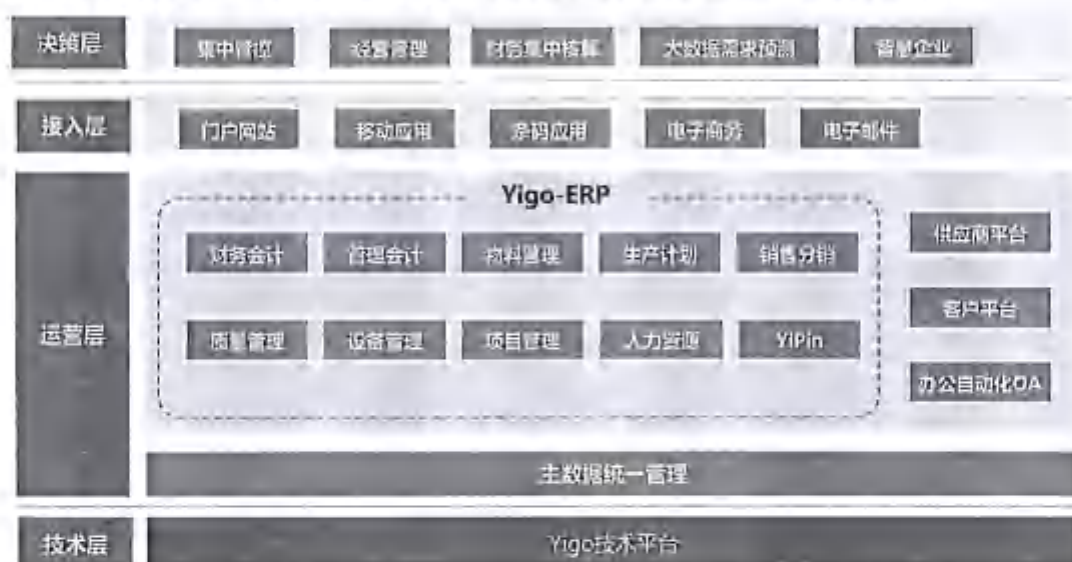


A、Yigo-ERP

ERP 系统承担了物质资源、资金资源和信息资源集成一体化的企业资源管理，是企业经营管理的核心系统。其中，应用于大型、特大型企业或跨国企业的 ERP，不但需要有强大且多样化功能满足复杂的业务模式，强调个性化需求，而且要求财务、业务实时一体化，并能对企业动态业务变化作出快速反应，实施难度大，形成了极高的进入壁垒，成为了信息管理软件领域的皇冠明珠。

公司 Yigo-ERP 是应用于大型、特大型企业的 ERP 系统，包括财务会计、管理会计、物料管理、生产技术、销售分销等十余个功能模块，满足各行业、各领域企业资源管理需求。基于流程管理等先进理念，各功能模块无缝集成，实现多

组织架构下主数据、财务数据、业务数据的统一，满足大型、特大型企业的集中管控、经营管理、财务集中核算等业务财务实时一体化需求，扩展模块基于松耦合设计，便于性能扩展。同时融合新技术，具备 YiPin 智能识别等大数据分析挖掘功能，支持云部署，是助力企业构建满足大数据需求预测、智慧企业的基础信息管理系统。其不但可实现客户更具效率地与供应商、合作伙伴、客户间商务协同，而且可满足精细化采购、柔性化生产、全渠道销售、精准化客户管理、智慧物流等全方位、一体化管理需求，帮助客户更好的适应多变的商务环境。



目前公司在能源、制造等不同行业，基于 Vigo-ERP 产品，针对各企业不同信息管理需求，提出解决方案，并得到了广泛的应用。公司 Vigo-ERP 产品在不同领域应用情况如下表：

应用领域	不同领域应用	典型客户
能源行业	能源领域核心业务系统项目	中国石油
制造行业	中国运载火箭技术研究院：型号物资供应商协同电子商务平台建设项目；招商局重工（江苏）有限公司开发平台软件；江阴法尔胜泓升集团有限公司江阴高科技 ERP；东风汽车紧固件 ERP 管理系统；紫泉饮料集团一体化管理项目；延安药业（湖北）有限公司 ERP 管理信息系统	火箭研究院、招商局重工、法尔胜泓升、东风汽车、紫泉饮料、延安药业
高端服务行业	上海泰优汇典当有限公司	泰优汇典当
其他行业	中国移动通信集团江西公司 ERP 管理信息系统；无锡地铁合同管理系统与集团资产管理一体化项目；四川省新天丰商贸有限公司智能化 ERP 系统项目；徐汇区大华医院预算软件平台项目；上海日砾科技发展有限公司 ERP 系统-软件/实施；	中国移动、无锡地铁、新天丰、徐汇区大华医院、上海日砾

B、特定领域的信息管理软件

公司基于自主研发的 Vigo 技术体系在信息管理软件领域强大的开发能力，

面对不同行业政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出相应解决方案，对其中具有通用性的功能进行固化，开发专业化产品。

a. 供应链解决方案

公司供应链解决方案已在通信、能源和航空等行业得到了广泛的应用，并开发了相应行业版本，形成了 Yigo-SCM 系列产品。公司供应链解决方案主要是针对客户物流管理个性需求，建立采购执行、销售执行、仓储执行、运输配送等供应链系统平台，协同客户、供应商、第三方物流等外部系统，优化用户供应、储存和销售系统总体规划和执行效率。Yigo-SCM 系列产品解决了供应链管理普遍存在的无法实时监控、系统间数据缺乏交互与同步、主数据缺乏集中管理、标准化程度低、绩效考核无法量化等问题，帮助用户提升需求预测准确度，分析资金流向与周转，客观衡量供应商能力，预防风险，强化供应链协同，实现精益运营。

公司 Yigo-SCM 总体功能框架如下：



公司供应链解决方案在不同领域应用情况如下表：

应用领域	面对领域的解决方案	典型客户	行业版本
通信行业	中国移动物流采购一体化管理项目；浙江移动大数据支撑通信行业智慧供应链管理项目；江苏移动以“互联网+”推动基础通信运营企业物资供应体系的建设项目；湖南移动供应链系统、湖北移动供应链系统、陕西移动供应链系统、重庆移动供应链系统、江西移动物流系统	中国移动通信集团有限公司	移动供应链产品
能源行业	中国航油物流系统储运一体化管理；中化集团物流信息管理系统；海科集团物流调度系统；万华物流管理系统；中化蓝天物流信息化系统	中国航空油料集团有限公司；中化蓝天集团有限公司；山东海科化工集团有限公司；万华化学集团股份有限公司；中化蓝天集团贸易有限公司	石油化工供应链产品
航空行业	四川航空股份有限公司机供品餐食管理系统、四川川航物流有限公司物流云平台项目	四川航空股份有限公司、四川川航物流有限公司	航空行业供应链产品

应用领域	面对领域的解决方案	典型客户	行业版本
			品

b. 其他特定领域的信息管理软件

公司基于不同行业电子政务领域、审计领域、财务管理领域的信息管理需求，提出解决方案，并开发了专业信息管理软件。公司电子政务领域、审计领域、财务管理领域及应用情况如下表：

应用领域	特定领域的信息管理解决方案	典型客户	版本产品
电子政务	上海市国资委产权管理数据服务；南京市国有资产监督管理委员会信息系统；重庆市公安局；办公自动化系统升级改造；上海市长宁区社区卫生管理中心财务配套系统建设；普陀区卫生健康委员会全面预算管理系统项目	上海市国资委；南京市国资委；重庆公安厅等；上海市长宁区社区卫生管理中心；普陀区卫生健康委员会	全面预算管理
审计领域	公安部审计局审计信息化系统项目；广西公安审计监督平台；审计现场取证系统；卫生系统经济监督与内部审计管理平台；湖南互动传媒有限公司审计实时监控系统	公安部；广西公安厅；江西公安厅；上海市长宁区卫生局；湖南互动传媒有限公司	审计信息化管理平台
财务管理领域	黄浦区卫生和计划生育委员会财务管理系统；上海市杨浦区教育局财务管理系统软件升级与开发；上海梅龙镇（集团）有限公司；集团财务管控	上海市黄浦区卫生和计划生育委员会；上海市杨浦区教育局；上海梅龙镇（集团）有限公司	行政事业版集团财务管理软件；集团财务管理软件；

（三）生产经营的历史情况

被评估单位近几年的经营状况（合并口径）如下表：

金额单位：人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
其中：主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
其他业务收入	20.25	7.99	6.24	3.80
二、营业总成本	12,915.93	14,295.40	15,382.68	24,313.97
营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
主营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	109.08	63.89	86.40	86.81
销售费用	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
管理费用	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
研发费用	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
财务费用	214.06	400.32	486.04	-155.43
三、营业利润	-5,083.63	-4,948.03	2,389.72	-7,672.07

加：营业外收入	24.50	3.49	37.57	1.22
减：营业外支出	156.55	83.10	48.33	44.47
四、利润总额	-5,215.68	-5,027.64	2,378.96	-7,715.32
减：所得税费用	3.98	0.00	-720.44	-4.49
五、净利润	-5,219.66	-5,027.64	3,099.39	-7,710.83
归属于母公司所有者的净利润	-5,218.74	-5,027.86	3,100.52	-7,710.83
少数股东损益	-0.92	0.22	-1.13	0.00

上述财务经营数据单位为万元，从上表中可以看出企业从 2018 年起收入增长幅度很高。经询问了解，2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。

（四）企业的竞争情况

A. 核心技术创新：Yigo 在软件工程自动化领域优势明显

公司是信息管理软件领域软件工程自动化技术的创新引领者。Yigo 创新地将信息管理软件开发过程简化为建模和验证两个阶段循环迭代，广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护，通过准确的描述与自动迭代能力，极大提升了搭建复杂系统的效率，具备开发业务逻辑复杂的大型、特大型企业核心信息管理软件的能力。同时，首次将解释执行的思想运用于领域建模层面，实现开发、部署与底层语言环境相分离，可从底层实现对信息管理软件自主安全。

B. 产品先进：Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，自主先进优势凸显

Yigo-ERP 产品功能对标国际高端信息管理型 ERP 产品，不但在业务应用功能、内部功能集成、数据模型等方面与国际主流产品具备同等功能，而且在规范性、集成性、扩展性与先进性技术融合等方面具备更好的基础。同时，Yigo-ERP 在完全自主知识产权的 Yigo 上建立，摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，具备以安全为目的的可控性属性，可有效保证客户作为应用方对数据的支配权和产品的控制权等不受损害。

C. 人才优势：稳定、专业的团队

公司在信息管理软件行业，深耕二十余年，已形成了一支稳定、专业的研发团队，主要研发人员长期关注前沿技术动态和客户需求，注重产品与市场需求契合。截至报告期末，公司有研发人员 196 人，占公司员工总数的 28.87%，研发团队稳定性强，核心技术人员自公司设立之初即加入公司，长期从事信息管理软件和其核心技术的研发，具有丰富的行业经验和扎实的理论基础，熟悉用户需求及使用偏好、技术功底过硬，具备较强的解决问题能力。

D. 客户优势：与优质客户已建立长期战略合作关系

经过多年的经营和积累，公司产品及服务已在政府事业单位、特大型、大型企业得到有效推广，树立了良好的口碑。公司已重点涉足能源行业、通信行业、航空行业、制造行业、医疗卫生、交通行业、政府事业单位等领域。与包括公安部、中移动、中国石油、国家电网、中海油等政企事业单位保持长期深度合作，同时，公司将依托国家信息安全战略，紧紧把握特大型企业核心业务系统开发需求，树立标杆，扩大推广。

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。

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。

（二）历史年度财务状况与经营业绩

1. 历史年度财务状况

（1）被评估单位近几年的财务状况（合并口径）如下表：

金额单位：人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、流动资产合计	10,951.04	7,623.00	34,085.10	21,344.33
货币资金	3,979.23	308.70	19,961.43	9,312.67

应收票据	183.95	0.00	163.69	50.00
应收账款	2,016.58	2,622.93	7,615.67	3,239.12
预付款项	130.80	8.27	111.23	75.47
其他应收款	312.47	456.29	368.84	390.45
存货	3,677.80	3,882.24	5,039.18	2,569.65
合同资产	0.00	0.00	0.00	5,401.77
其它流动资产	650.21	344.59	825.05	305.20
二、非流动资产合计	2,130.27	1,575.64	1,871.60	1,604.73
长期股权投资	0.00	0.00	2.68	1.03
固定资产	1,068.50	862.66	653.63	561.97
无形资产	964.90	705.20	454.63	232.07
长期待摊费用	96.88	7.78	38.14	83.45
递延所得税资产	0.00	0.00	722.52	726.20
三、资产总计	13,081.31	9,198.64	35,956.70	22,949.06
四、流动负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	6,720.85
短期借款	3,970.00	5,220.00	3,000.00	0.00
应付账款	144.80	388.49	527.96	758.44
预收款项	7,921.07	6,840.82	5,993.68	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	2,421.37
应付职工薪酬	1,204.51	1,561.94	2,141.34	2,483.10
应交税费	339.87	359.07	325.48	491.51
其它应付款	1,297.30	1,728.45	879.74	336.59
其他流动负债	395.79	319.55	228.78	229.84
五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	402.65
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	402.65
六、负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	7,123.49
七、净资产(所有者权益)	-2,192.03	-7,219.67	22,859.73	15,825.56

(2) 被评估单位近几年的经营状况(合并口径)如下表:

金额单位:人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
其中:主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
其他业务收入	20.25	7.99	6.24	3.80
二、营业总成本	12,915.93	14,295.40	15,382.68	24,313.97
营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91

主营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	109.08	63.89	86.40	86.81
销售费用	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
管理费用	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
研发费用	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
财务费用	214.06	400.32	486.04	-155.43
其中：利息支出	267.98	408.42	509.04	0.00
利息收入	65.66	31.22	48.71	
汇兑损益	0.00	0.00	0.00	0.00
加：其他收益（损失为“-”）	947.30	213.93	299.39	200.45
投资收益（损失为“-”）	0.00	0.00	53.68	-1.65
公允价值变动收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失（损失为“-”）	0.00	0.00	-348.85	-181.15
资产减值损失（损失为“-”）	-28.53	-241.33	-17.10	-414.11
资产处置收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-5,083.63	-4,948.03	2,389.72	-7,672.07
加：营业外收入	24.50	3.49	37.57	1.22
减：营业外支出	156.55	83.10	48.33	44.47
四、利润总额	-5,215.68	-5,027.64	2,378.96	-7,715.32
减：所得税费用	3.98	0.00	-720.44	-4.49
五、净利润	-5,219.66	-5,027.64	3,099.39	-7,710.83
归属于母公司所有者的净利润	-5,218.74	-5,027.86	3,100.52	-7,710.83
少数股东损益	-0.92	0.22	-1.13	0.00

2. 财务分析

（1）盈利能力分析

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均值
一、盈利能力状况					
净资产收益率(%)	238.12	106.84	39.63	-39.86	86.18
总资产报酬率(%)	-37.82	-41.47	12.79	-26.07	-23.14
销售利润率(%)	-75.44	-53.63	13.38	-45.28	-40.24
盈余现金保障倍数	0.68	0.99	-1.55	0.91	0.26
成本费用利润率(%)	-40.38	-35.17	15.47	-31.73	-22.95
资本收益率(%)	-41.37	-39.85	16.01	-29.40	-23.65

经询问了解，2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小，研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏

为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。随着收入的增加和产品的成熟，盈利能力逐渐变好。

(2) 资产质量状况

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均值
二、资产质量状况					
总资产周转率(次)	0.53	0.84	0.79	0.58	0.68
应收账款周转率(次)	3.43	4.04	3.47	3.14	3.52
不良资产比率(%)					
流动资产周转率(次)	0.63	1.01	0.85	0.61	0.78
资产现金回收率(%)	-27.17	-44.81	-21.21	-23.70	-29.22

2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小，研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。随着后续的收入增加，资产质量状况会逐渐好转。

(3) 债务风险状况

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均值
三、债务风险状况					
资产负债率(%)	116.76	178.49	36.42	31.04	90.68
已获利息倍数	-18.46	-11.31	5.67	-209.80	-58.47
速动比率(%)	71.70	46.43	260.25	317.58	173.99
现金流动负债比率(%)	-23.27	-30.40	-36.57	-103.85	-48.53
带息负债比率(%)	25.99	31.79	22.91	0.00	20.17

2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小，研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。被评估单位的负债水平呈下降趋势，有息负债逐

渐减少，债务风险一般。

(4) 经营增长状况

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均值
四、经营增长状况					
销售增长率(%)		35.60	89.71	-4.20	40.37
资本保值增值率(%)		329.36	-316.63	69.23	27.32
销售利润增长率(%)		-2.67	-148.30	-421.04	-190.67
总资产增长率(%)		-29.68	290.89	-36.18	75.01
技术投入比率(%)		37.17	15.30	28.79	27.09

被评估公司收入从 2017 年到 2020 年经营收入增长较快，收入增长幅度在 36%至 90%之间，2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。随着收入增加，企业的盈利能力逐渐变好。

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) 溢余资产的价值

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、负债的价值

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需要付息的债务。付息债务以核实后的账面值作为评估值。经核实，基准日被评估公司不存在付息债务。

（二）收益期和预测期的确定

1. 收益期的确定

被评估单位目前处于正常的生产经营阶段，不存在必然终止的条件；从其所处的行业特点和行业状况及其未来发展前景等因素考虑，也未发现有影响企业持续经营的事项，因此未来的收益年期设定为无限期。

2. 预测期的确定

经询问了解，2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。

评估人员经过综合分析，确定评估基准日至 2027 年为明确预测期，2028 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 7 年，即 2021 年 1 月 1 日至 2027 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。

本次将深圳博科子公司、北京博科子公司、上海博科软件子公司这 3 个子公司和母公司用合并口径计算收益法。

1. 营业收入预测

（1）历史经营业绩分析

公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建

自主先进的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。

目前，公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用，报告期内实现标杆客户订单规模百万级、千万级到上亿级的跃迁，客户群体也从百亿产值的大型企业，迅速跨越至万亿产值的特大型企业。

公司以 Yigo 为核心技术、以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，提供软件产品销售、技术服务、运维服务多元化业务组合，具体如下：

①软件产品销售

软件产品销售业务是公司将开发的 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件产品销售给客户，公司可针对大型、特大型企业信息管理系统的个性化需求，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的定制化软件产品。

②技术服务

针对政企事业单位对信息管理系统自主先进的需求，公司基于 Yigo 强大的开发能力和基础产品优势等，提供技术服务。客户可选择公司在信息管理软件领域的咨询、设计、开发、实施等技术服务组合，满足其自主搭建系统过程中的各项需求。

③运维服务

运维服务是公司软件产品销售和技术服务质保期满后，为客户提供维护、故障排除、技术支持等服务。公司 Yigo-ERP 等产品推入市场不久，主要以抢占市场为重点，公司运维服务占比较低，但随着公司业务规模提升和推出更多有偿的增

2017 年—2020 年的历史销售收入（合并口径）统计如下：

营业收入（合并口径）历史情况统计表

金额单位：人民币万元

序号	产品种类	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
	主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
1	标准软件销售	712.48	549.70	986.37	210.16
2	定制软件销售	4,653.41	6,785.18	13,244.44	15,646.53
3	技术服务	342.64	722.15	2,492.21	-
4	运维服务	1,184.76	1,309.75	1,056.03	1,177.87
5	其他	20.25	7.99	6.24	3.80
	合计	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
	增长率		35.6%	89.7%	-4.2%

上述财务经营数据单位为万元，2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，2019 年度公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，2020 年收新冠疫情影响收入增幅维持 2019 年水平。近几年的收入增长幅度为 36%至 90%。

（2）竞争优势分析

A. 核心技术创新：Yigo 在软件工程自动化领域优势明显

公司是信息管理软件领域软件工程自动化技术的创新引领者。Yigo 创新地将信息管理软件开发过程简化为建模和验证两个阶段循环迭代，广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护，通过准确的描述与自动迭代能力，极大提升了搭建复杂系统的效率，具备开发业务逻辑复杂的大型、特大型企业核心信息管理软件的能力。同时，首次将解释执行的思想运用于领域建模层面，实现开发、部署与底层语言环境相分离，可从底层实现对信息管理软件的自主安全。

B. 产品先进：Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，自主先进优势凸显

Yigo-ERP 产品功能对标国际高端信息管理型 ERP 产品，不但在业务应用功能、内部功能集成、数据模型等方面与国际主流产品具备同等功能，而且在规范性、集成性、扩展性与先进性技术融合等方面具备更好的基础。同时，Yigo-ERP 在完全自主知识产权的 Yigo 上建立，摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，具备以安全为目的的可控性属性，可有效保证客户作为应用方对数据的支配权和产品的控制权等不受损害。

C. 人才优势：稳定、专业的团队

公司在信息管理软件行业，深耕二十余年，已形成了一支稳定、专业的研发团队，主要研发人员长期关注前沿技术动态和客户需求，注重产品与市场需求的契合。截至报告期末，公司有研发人员 196 人，占公司员工总数的 28.87%，研发团队稳定性强，核心技术人员自公司设立之初即加入公司，长期从事信息管理软件和其核心技术的研发，具有丰富的行业经验和扎实的理论基础，熟悉用户需求及使用偏好、技术功底过硬，具备较强的解决问题能力。

D. 客户优势：与优质客户已建立长期战略合作关系

经过多年的经营和积累，公司产品及服务已在政府事业单位、特大型、大型企业得到有效推广，树立了良好的口碑。公司已重点涉足能源行业、通信行业、航空行业、制造行业、医疗卫生、交通行业、政府事业单位等领域。与包括公安

部、中移动、中国石油、国家电网、中海油等政企事业单位保持长期深度合作，同时，公司将依托国家信息安全战略，紧紧把握特大型企业核心业务系统开发需求，树立标杆，扩大推广。

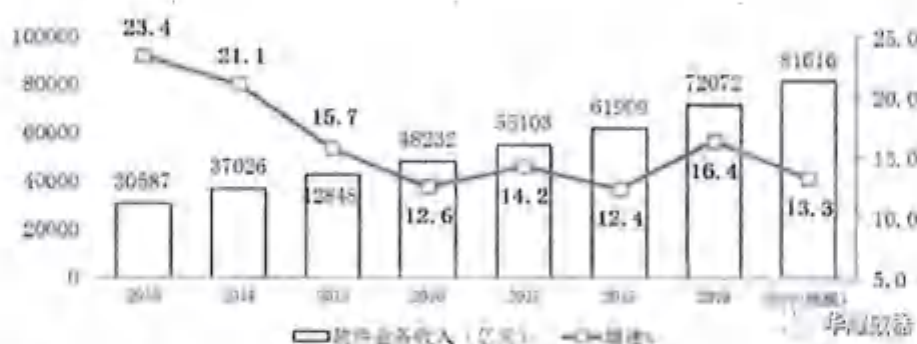
(3) 营业收入预测

1) 国家宏观经济方面

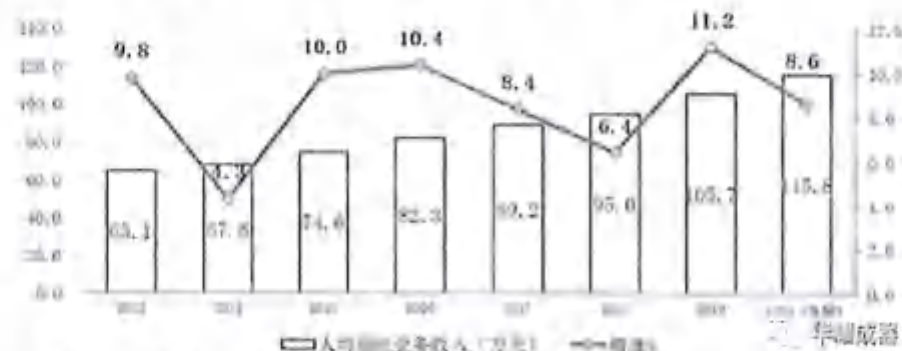
2020 年，我国 GDP 为 1,015,986 亿元，迈上百万亿元新台阶，按不变价格计算，比 2019 年增长 2.3%。其中，第一产业增加值 77754 亿元，增长 3.0%；第二产业增加值 384255 亿元，增长 2.6%；第三产业增加值 553977 亿元，增长 2.1%。

2) 行业近期情况

2020 年，全国软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件业务收入 81616 亿元，同比增长 13.3%。



利润增速稳步增长。2020 年软件和信息技术服务业实现利润总额 10676 亿元，同比增长 7.8%；人均实现业务收入 115.8 万元，同比增长 8.6%。



2020 年，软件产品实现收入 22758 亿元，同比增长 10.1%，占全行业比重为 27.9%。其中，工业软件产品实现收入 1974 亿元，增长 11.2%，为支撑工业领域的自主发展发挥重要作用。

信息技术服务加快云化发展。2020 年，信息技术服务实现收入 49868 亿元，

同比增长 15.2%，增速高出全行业平均水平 1.9 个百分点，占全行业收入比重为 61.1%。其中，电子商务平台技术服务收入 9095 亿元，同比增长 10.5%；云服务、大数据服务共实现收入 4116 亿元，同比增长 11.1%。

2018—2020 年软件和信息技术服务细分行业收入



信息安全产品和服务收入增速略有回落。2020 年，信息安全产品和服务实现收入 1498 亿元，同比增长 10.0%，增速较上年回落 2.4 个百分点。

嵌入式系统软件收入增长加快。2020 年嵌入式系统软件实现收入 7492 亿元，同比增长 12.0%，增速较上年提高 4.2 个百分点，占全行业收入比重为 9.2%。嵌入式系统软件已成为产品和装备数字化改造、各领域智能化增值的关键性带动技术。

2011 年起，ERP 的市场规模增速一度放缓，增速从 2011 年的 30% 左右下降至 2015 年的 10%。2015 年以后，随着我国经济转型，对 ERP 软件需求上升，以及云 ERP。但随着我国经济转型的开始，2017 年 ERP 市场规模增速再度提高，到 14.1%，ERP 市场前景一片良好。2019 年中国 ERP 市场规模同比增长 12%。



3) 国家政策方面

2018 中国国际大数据产业博览会中,国家主席习近平指出,当前以互联网、大数据、人工智能为代表的新一代信息技术日新月异,给各国经济社会发展、国家管理、社会治理、人民生活带来重大而深远的影响。把握好大数据发展的重要机遇,促进大数据产业健康发展,处理好数据安全、网络空间治理等方面的挑战,需要各国加强交流互鉴、深化沟通合作。

习近平强调,中国高度重视大数据发展。我们秉持创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念,围绕建设网络强国、数字中国、智慧社会,全面实施国家大数据战略,助力中国经济从高速增长转向高质量发展。希望各位代表和嘉宾围绕“数字化万物·智在融合”的博览会主题,深入交流,集思广益,共同推动大数据产业创新发展,共创智慧生活,造福世界各国人民,共同推动构建人类命运共同体。

2018 年 12 月中央经济工作会议提出“新基建”概念后,2019 年全国 31 个省份宣布了投资总额超过 40 万亿元的“新基建”项目建设计划。

2020 年 1 月 3 日,国务院常务会议确定促进制造业稳增长的措施时,提出“大力发展先进制造业,出台信息网络等新型基础设施投资支持政策,推进智能、绿色制造”。

2020 年 2 月 14 日,中央全面深化改革委员会第十二次会议指出,基础设施是经济社会发展的重要支撑,要以整体优化、协同融合为导向,统筹存量和增量、

传统和新型基础设施发展，打造集约高效、经济适用、智能、安全的现代化基础设施体系。

2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会召开会议，强调“要加大公共卫生服务、应急物资保障领域投入，加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”。

2020年4月20日，国家发改委给出权威说法，明确新型基础设施主要包括信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施三大类。

在党中央密集部署下，新基建迎来风口。可以预见，新基建是块超级大的蛋糕，仅5G这一个细分领域，就充满机遇。中国信息通信研究院测算，2020—2025年期间，我国5G商用将直接带动经济总产出10.6万亿元，直接创造经济增加值3.3万亿元；间接带动经济总产出约24.8万亿元，间接带动的经济增加值达8.4万亿元。此外，5G还将直接创造超过300万个就业岗位，增加更多的新型就业机会。

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》：到二〇三五年基本实现社会主义现代化远景目标。党的十九大对实现第二个百年奋斗目标作出分两个阶段推进的战略安排，即到二〇三五年基本实现社会主义现代化，到本世纪中叶把我国建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国。展望二〇三五年，我国经济实力、科技实力、综合国力将大幅跃升，经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的大台阶，关键核心技术实现重大突破，进入创新型国家前列；基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化，建成现代化经济体系。

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。加强基础研究、注重原始创新，优化学科布局和研发布局，推进学科交叉融合，完善共性基础技术供给体系。瞄准人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种、空天科技、深地深海等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。制定实施战略性科学计划和科学工程，推进科研院所、高校、企业科研力量优化配置和资源共享。推进国家实验室建设，重组国家重点实验室体系。布局建设综合性国家科学中心和区域性创新高地，支持北京、上海、粤港澳大湾区形成国际科技创

新中心。构建国家科研论文和科技信息高端交流平台。

发展战略性新兴产业。加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业。推动互联网、大数据、人工智能等同各产业深度融合，推动先进制造业集群发展，构建一批各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业增长引擎，培育新技术、新产品、新业态、新模式。促进平台经济、共享经济健康发展。鼓励企业兼并重组，防止低水平重复建设。

加快数字化发展。发展数字经济，推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。加强数字社会、数字政府建设，提升公共服务、社会治理等数字化智能化水平。建立数据资源产权、交易流通、跨境传输和安全保护等基础制度和标准规范，推动数据资源开发利用。扩大基础公共信息数据有序开放，建设国家数据统一共享开放平台。保障国家数据安全，加强个人信息保护。提升全民数字技能，实现信息服务全覆盖。积极参与数字领域国际规则和标准制定。

4) 企业自身情况

上海博科资讯股份有限公司成立于 1998 年，是以研发与销售具有自主知识产权的管理软件、咨询服务、教育培训为主要业务的股份制高科技企业，世界级管理软件“3D 打印”提供商。业务涉及集团财务、全面预算、企业资源计划(ERP)、商业智能(BI)、审计及物流供应链管理(含仓储、运输管理)等一系列产品。

2018 年，Yigo 语言关键技术和 Yigo-ERP 产业化应用通过了由中国工程院副院长陈左宁、中国工程院倪光南院士等 12 名院士和 3 名业内权威组成的专家团鉴定，认为：“博科的 Yigo-ERP 已到达国际先进水平，可以替代进口主流 ERP 系统，并为国内企业管理软件探索出一条可供借鉴的软件工程自动化的发展路径，推动了我国企业 ERP 应用的互联网化和一体化升级。”

基于 Yigo 无代码开发技术，博科资讯运用创新的软件工程自动化方法，对标国际顶级软件厂商 SAP，推出了面向特大型和大型企业管理应用的新一代 ERP（企业资源计划）管理信息系统—Yigo-ERP。该产品填补国内市场空白，在功能和性能上向国外领先厂商的产品看齐，并在易用性和扩展性上超出，是目前国内唯一可以替换国外领先厂商同类产品的企业资源管理系统。

目前，博科资讯的 Yigo 无代码开发技术和 Yigo-ERP 产品相继通过了国家电

网和中国石油两家央企的测试和评定。其中，国家电网在其测试报告中得出结论，认为博科 Yigo-ERP 对比目前使用的 SAP-ERP 产品“长板突出，短板不短”。博科资讯已分别与这两家央企签署了战略框架协议，承接央企相关领域核心业务系统自主化安全防范示范工程的开发和研究工作。博科资讯的 Yigo-ERP 在央企 ERP 产品国产化进程中已占据领先地位，将逐渐打破国外软件在央企和大型国企 ERP 应用上的垄断地位，并具备在国际市场上与之竞争的能力。

被评估单位在近几年的收入增长幅度在 36%至 90%之间。

截止基准日 2020 年 12 月 31 日，公司正在执行的在手订单合同涉及的金额合计为 2.2 亿元。有合作意向尚未签订的项目涉及的金额为 3.3 亿元。

此次根据被评估单位的实际经营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。其他业务为零星发生且金额不大，此次不对预测。

有关营业收入的预测，详见以下《营业收入预测表》

营业收入（合并口径）预测表：

单位：万元

序号	产品种类	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	主营业务收入	30,000.00	45,000.00	63,000.00	80,000.00	94,000.00	105,000.00	110,200.00
1	标准软件销售	1,017.25	1,525.87	2,136.22	2,712.68	3,187.37	3,560.36	3,736.69
2	定制软件销售	24,951.95	37,427.93	52,399.10	66,538.54	78,182.78	87,331.83	91,656.83
3	技术服务	2,102.65	3,153.98	4,415.57	5,607.07	6,588.31	7,359.29	7,723.75
4	运维服务	1,928.15	2,892.22	4,049.11	5,141.73	6,041.53	6,748.52	7,082.73
	合计	30,000.00	45,000.00	63,000.00	80,000.00	94,000.00	105,000.00	110,200.00
	增长率	76.1%	50.0%	40.0%	27.0%	17.5%	11.7%	5.0%

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、折旧、人工成本、技术服务、其他费用。成本中的各明细项目历史情况如下：

2017 年—2020 年的历史营业成本统计如下：

营业成本历史情况（合并口径）统计表

单位：万元

序号	产品名称	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
1	人工成本	2,286.35	3,149.67	3,927.03	6,183.95
2	项目奖金	534.91	382.03	571.72	777.98
3	差旅交通费	163.44	305.00	503.11	379.25
4	差旅住宿费	160.94	300.33	495.40	894.79
5	房租和物业	229.24	238.99	306.99	464.44
6	无形资产摊销	111.14	125.90	172.37	209.52
7	固定资产折旧	33.13	47.11	35.02	36.88
8	水电费	18.57	15.70	15.53	34.70
9	通讯费	7.98	10.06	11.18	7.48
10	项目外包	74.02	310.81	784.93	2,630.29
11	项目采购	180.55	79.69	368.41	520.80
12	员工持股	0.00	0.00	0.00	62.84
	合计	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
	营业成本/营业收入比例	55.0%	53.0%	40.4%	71.6%

成本中的各明细项目占总成本比例数据情况:

成本明细项目占总成本的比例数	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
人工成本	60.16%	63.43%	54.61%	50.94%
项目奖金	14.08%	7.69%	7.95%	6.41%
差旅交通费	4.30%	6.14%	7.00%	3.12%
差旅住宿费	4.23%	6.05%	6.89%	7.37%
房租和物业	6.03%	4.81%	4.27%	3.83%
无形资产摊销	2.92%	2.54%	2.40%	1.73%
固定资产折旧	0.87%	0.95%	0.49%	0.30%
水电费	0.49%	0.32%	0.22%	0.29%
通讯费	0.21%	0.20%	0.16%	0.06%
项目外包	1.95%	6.26%	10.91%	21.67%
项目采购	4.75%	1.60%	5.12%	4.29%

(2) 未来成本预测

1) 项目外包、项目采购的预测, 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) 房租、物业费成本支出根据签订的租赁合同, 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。

有关营业成本的预测, 详见以下《营业成本预测表》。

营业成本预测表(合并口径):

单位：万元

序号	产品名称	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1	人工成本	7,280.00	9,373.00	13,102.12	14,915.72	16,826.36	18,716.76	20,573.22
2	项目奖金	1,200.00	1,575.00	1,890.00	2,160.00	2,538.00	2,835.00	2,975.40
3	差旅交通费	758.97	1,092.92	1,466.34	1,781.06	1,997.62	2,231.38	2,341.89
4	差旅住宿费	1,069.43	1,539.98	2,066.14	2,509.60	2,814.74	3,144.12	3,299.83
5	房租和物业	480.73	485.58	495.64	517.80	533.83	550.42	567.60
6	无形资产摊销	170.50	170.50	170.50	170.50	170.50	170.50	170.50
7	固定资产折旧	30.01	30.01	30.01	30.01	30.01	30.01	30.01
8	水电费	37.63	54.19	72.70	88.30	99.04	110.63	116.11
9	通讯费	16.27	23.44	31.44	38.19	42.83	47.85	50.22
10	项目外包	2,700.00	3,500.00	4,700.00	5,900.00	5,901.00	5,902.00	5,903.00
11	项目采购	705.94	1,016.56	1,363.88	1,656.61	1,858.04	2,075.47	2,178.26
12	员工持股	107.81	85.15	56.85	35.36	10.96	0.00	0.00
	合计	14,557.30	18,946.33	25,445.61	29,803.16	32,822.94	35,814.16	38,206.04
	营业成本/营业收入比例	48.6%	42.1%	40.4%	37.3%	34.9%	34.1%	34.7%

3. 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 7%，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（合并口径）预测表

单位：万元

		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
增值税		-	-	-	-	-	-	-
销项税	万元	2,072.68	2,972.68	3,970.87	4,848.48	5,696.96	6,363.62	6,678.78
营业收入	万元	3,895.38	3,895.38	2,726.77	692.51	813.70	908.92	953.94
销项税	13%	506.40	506.40	354.48	90.03	105.78	118.16	124.01
营业收入	万元	26,104.62	41,104.62	60,273.23	79,307.49	93,186.30	104,091.08	109,246.06
销项税	6%	1,566.28	2,466.28	3,616.39	4,758.45	5,591.18	6,245.46	6,554.76
其他业务收入	万元							
销项税	6%	-	-	-	-			-
进项税	万元	542.14	690.05	879.90	1,046.06	1,103.05	1,178.69	1,215.27
材料费	万元							
进项税	13%	-	-	-	-			-

差旅费-住宿	万元	1,358.48	1,928.97	2,569.93	3,097.53	3,444.69	3,847.79	4,038.35
进项税	6%	81.51	115.74	154.20	185.85	206.68	230.87	242.30
差旅费-车票	万元	961.83	1,363.48	1,815.85	2,187.70	2,431.73	2,716.30	2,850.82
进项税	9%	86.56	122.71	163.43	196.89	218.86	244.47	256.57
燃料动力费	万元	37.63	54.19	72.70	88.30	99.04	110.63	116.11
进项税	13%	4.89	7.04	9.45	11.48	12.88	14.38	15.09
物业费	万元	110.15	110.15	110.15	110.15	110.15	110.15	110.15
进项税	6%	6.61	6.61	6.61	6.61	6.61	6.61	6.61
房屋租赁费	万元	895.58	904.86	923.74	964.95	994.86	1,025.83	1,057.88
进项税	5%	41.08	41.51	42.37	44.26	45.64	47.06	48.53
设备租赁费	万元							
进项税	13%	-	-	-	-	-	-	-
接受服务支出	万元	4,306.97	5,556.31	7,346.29	8,965.07	9,155.48	9,537.33	9,718.36
进项税	6%	258.42	333.38	440.78	537.90	549.33	572.24	583.10
固定资产建筑物支出	万元	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
进项税	9%	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
固定资产设备支出	万元	226.51	226.51	226.51	226.51	226.51	226.51	226.51
进项税	13%	29.45	29.45	29.45	29.45	29.45	29.45	29.45
无形资产资本性支出	万元	243.57	243.57	243.57	243.57	243.57	243.57	243.57
进项税	6%	31.66	31.66	31.66	31.66	31.66	31.66	31.66
长期待摊的资本性支出	万元	21.24	21.24	21.24	21.24	21.24	21.24	21.24
进项税	9%	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91
期初待抵扣进项税	万元	75.30						
应交增值税	万元	1,455.24	2,282.62	3,090.98	3,802.41	4,593.91	5,184.94	5,463.51
附加税金	万元							
城建税	7%	101.87	159.78	216.37	266.17	321.57	362.95	382.45
教育费附加	3%	43.66	68.48	92.73	114.07	137.82	155.55	163.91
地方教育费附加	2%	29.10	45.65	61.82	76.05	91.88	103.70	109.27
印花税	万元	11.89	17.06	23.35	29.27	33.82	37.47	39.21
车船使用税	万元	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
土地使用税	万元	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
房产税	万元	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56
税金及附加合计	万元	188.10	293.56	398.85	488.14	587.66	662.24	697.41
税金及附加/营业收入		0.6%	0.7%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%

4. 销售费用预测

企业销售费用包括房屋租赁、人工成本、业务招待费、差旅费、交通费、其他等。

2017年—2020年的历史销售费用统计如下：

销售费用历史数据（合并口径）情况表：

单位：万元

	单位	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
职工薪酬	万元	1,942.00	2,084.10	1,754.53	2,321.77
差旅交通费	万元	180.22	142.93	116.91	80.70
差旅住宿费	万元	177.46	140.74	115.12	190.41
质保费	万元	125.36	177.26	145.25	169.27
业务招待费	万元	208.62	121.00	133.61	137.54
租金和物业费	万元	279.19	259.63	160.67	33.52
广宣费	万元	417.37	446.30	119.61	176.96
咨询顾问费	万元	88.37	112.18	59.07	63.93
销售佣金	万元	28.61	64.60	62.19	39.44
其他	万元	301.51	263.45	155.21	287.27
员工持股	万元	-	-	-	66.40
销售费用合计	万元	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
销售费用占收入的比例		54.2%	40.7%	15.9%	20.9%

企业的销售费用占收入比例为 54%——15.9%，呈现逐渐下降趋势，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（合并口径）预测表

单位：万元

	单位	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
职工薪酬	万元	3,234.00	4,350.72	5,531.53	6,418.68	7,354.07	8,339.82	9,378.09
差旅交通费	万元	164.42	232.13	304.67	361.09	393.97	440.07	461.87
差旅住宿费	万元	242.71	342.66	449.73	533.02	581.56	649.62	681.79
质保费	万元	254.54	359.35	471.64	558.98	609.89	681.26	715.00
业务招待费	万元	220.91	311.87	409.33	485.14	529.32	591.26	620.54
租金和物业费	万元	82.11	83.18	85.04	88.75	91.54	94.42	97.41
广宣费	万元	236.97	334.55	439.09	520.41	567.80	634.24	665.65
咨询顾问费	万元	99.94	141.09	185.18	219.47	239.45	267.48	280.72
销售佣金	万元	84.92	119.89	157.35	186.49	203.47	227.28	238.54
其他	万元	349.49	493.40	647.59	767.51	837.41	935.40	981.73
员工持股	万元	113.91	89.97	60.07	37.36	11.58	-	-
销售费用合计	万元	5,083.92	6,858.79	8,741.22	10,176.89	11,420.07	12,860.86	14,121.34
销售费用/收入		16.9%	15.2%	13.9%	12.7%	12.1%	12.2%	12.8%

5. 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、咨询费、租金、业务招待费等。

2017 年—2020 年的历史管理费用统计如下：

管理费用历史数据（合并口径）情况表

单位：万元

	单位	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
人工成本	万元	1,182.74	988.88	1,302.81	2,171.59
咨询顾问	万元	303.37	86.80	188.52	1,156.58
租金和物业	万元	76.30	86.13	189.35	48.96
折旧和摊销	万元	182.58	201.15	156.88	95.45
差旅交通费	万元	19.24	29.71	49.59	16.17
差旅住宿费	万元	18.94	29.26	48.83	38.15
其他费用	万元	301.36	147.09	139.09	9.92
员工持股	万元	0.00	0.00	0.00	171.13
管理费用合计	万元	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
管理费/营业收入		30.2%	16.7%	11.7%	21.8%

企业的管理费用占收入比例为 30%——12%，呈现逐渐下降的趋势。

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（合并口径）预测表

单位：万元

	单位	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
人工成本	万元	2,225.00	2,446.25	2,652.25	2,868.41	3,095.15	3,332.91	3,432.90
咨询顾问	万元	564.12	564.12	658.13	668.58	589.19	658.13	690.73
租金和物业	万元	83.89	84.74	86.49	90.36	93.16	96.05	99.05
折旧和摊销	万元	77.68	77.68	77.68	77.68	77.68	77.68	77.68
差旅交通费	万元	38.44	38.44	44.84	45.55	40.14	44.84	47.06
差旅住宿费	万元	46.33	46.33	54.05	54.91	48.39	54.05	56.73
其他费用	万元	100.00	105.00	110.25	115.76	121.55	127.63	134.01
员工持股	万元	293.58	231.88	154.81	96.30	29.85	0.00	0.00
管理费用合计	万元	3,429.03	3,594.42	3,838.51	4,017.55	4,095.10	4,391.30	4,538.16
管理费/营业收入		11.4%	8.0%	6.1%	5.0%	4.4%	4.2%	4.1%

6. 研发费用预测

企业研发费用内容主要包括人工成本、租赁费、折旧摊销、技术服务费等。

2017 年—2020 年的历史研发费用统计如下：

研发费用历史情况（合并口径）数据表：

单位：万元

	单位	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
人工成本	万元	2,627.79	3,102.35	2,403.18	4,008.97
折旧和摊销	万元	163.00	196.86	172.03	302.20
租金和物业费	万元	146.64	160.58	122.55	185.20
其他	万元	21.83	24.90	23.56	31.85
员工持股	万元	-	-	-	376.29
研发费用合计	万元	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
研发费/营业收入		42.8%	37.2%	15.3%	28.8%

企业的研发费用占收入比例为 43%——15%，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（合并口径）预测表

单位：万元

	单位	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
人工成本	万元	4,520.00	4,944.00	5,601.55	6,416.32	7,111.42	7,860.00	8,665.65
折旧和摊销	万元	245.93	245.93	245.93	245.93	245.93	245.93	245.93
租金和物业费	万元	248.85	251.36	256.58	268.04	276.34	284.93	293.82
其他	万元	35.00	38.50	42.35	46.59	51.24	56.37	62.00
员工持股	万元	645.54	509.86	340.41	211.75	65.63	-	-
研发费用合计	万元	5,703.32	5,989.65	6,486.80	7,188.62	7,750.56	8,447.22	9,267.39
研发费/营业收入		19.0%	13.3%	10.3%	9.0%	8.2%	8.0%	8.4%

7. 财务费用预测

被评估单位账面没有付息债务。

此次只测算利息收入和手续费。

8. 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。

9. 营业外收入预测

企业营业外收入主要为一些和日常经营无关的其他零星收入，从谨慎角度考虑，此次不对其进行预测。

10. 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。

11. 所得税预测

税收优惠

①企业所得税

根据 2020 年 11 月 12 日由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的编号为 GR202031002512 的高新技术企业证书，获主管税务机关批准自 2020 年度至 2022 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

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。

（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：

单位：万元

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
房屋建筑物	185.69	88.25	40	0

车辆	355.31	76.28	5	0
电子设备	1,065.77	387.76	5	0
无形资产-其他	1,020.71	211.69	5	0
长期待摊费	19.72	18.74	3	

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》。

单位：万元

序号	资产类型	未来预测					
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	房屋建筑物	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41
2	构筑物及其他辅助设施	-	-	-	-	-	-
3	管道及沟槽	-	-	-	-	-	-
	小计	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41
4	机器设备	-	-	-	-	-	-
5	车辆	67.51	67.51	67.51	67.51	67.51	67.51
6	电子设备	208.63	208.63	208.63	208.63	208.63	208.63
	小计	276.14	276.14	276.14	276.14	276.14	276.14
	合计	280.55	280.55	280.55	280.55	280.55	280.55
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	其他无形资产	222.33	222.33	222.33	222.33	222.33	222.33
9	长期待摊费用	21.24	21.24	21.24	21.24	21.24	21.24
	固定资产折旧合计	280.55	280.55	280.55	280.55	280.55	280.55
	长期资产摊销合计	243.57	243.57	243.57	243.57	243.57	243.57
	折旧和摊销	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12

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					
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
用于现有生产设备	固定资产-建筑物类的购建/更新/改造	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47

的维护方面的支出	固定资产-设备类的购建/更新/改造	226.51	226.51	226.51	226.51	226.51	226.51
	无形资产购置/开发	243.57	243.57	243.57	243.57	243.57	243.57
	长期待摊费用	21.24	21.24	21.24	21.24	21.24	21.24
用于新增生产能力方面的支出	固定资产购建/更新/改造	-	-	-	-	-	-
	无形资产购置/开发	-	-	-	-	-	-
其他资产		-	-	-	-	-	-
合计		491.79	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79

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；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、应付职工薪酬、应交税费等主要因素。

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-应付职工薪酬-应交税费

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，本次营运资金周转率数据采用最近4年的历史年度平均数，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。

企业历史年度营运资本的数据情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
货币资金保有量	-	2,071.67	2,287.40	2,354.32	3,831.46
应收票据	-	183.95	-	163.69	50.00
应收账款	-	2,016.58	2,622.93	7,615.67	3,239.12
预付账款	-	130.80	8.27	111.23	75.47
存货	-	312.47	456.29	368.84	390.45
合同资产	-	3,677.80	3,882.24	5,039.18	2,569.65
其他应收款	-	-	-	-	5,401.77
应付账款	-	144.80	388.49	527.96	758.44
应付票据	-	-	-	-	-
应付薪酬	-	1,297.30	1,728.45	879.74	336.59
其他应付款	-	1,204.51	1,561.94	2,141.34	2,483.10
应交税费	-	339.87	359.07	325.48	491.51
预收账款	-	7,921.07	6,840.82	5,993.68	-
合同负债	-	-	-	-	2,421.37
其他流动负债	-	395.79	319.55	228.78	229.84
存货周转率	-	2.07	1.31	1.61	3.21
应收账款周转率	-	6.86	4.04	3.47	3.14
应收票据周转率	-	75.17	101.93	217.30	159.47
预付账款周转率	-	58.11	71.41	120.36	130.72
其他应收款周转率	-	44.25	24.39	43.11	44.88
合同资产周转率	-	0	0	0	6.31
应付账款周转率	-	52.49	18.62	15.69	18.97
应付票据周转率	-	0	0	0	0
其他应付款周转率	-	5.86	3.28	5.51	20.07
应付薪酬周转率	-	6.31	3.59	3.88	5.28
应交税费周转率	-	22.36	14.21	21.01	29.87
预收账款周转率	-	1.75	1.27	2.77	4.05
合同负债周转率	-	0	0	0	0
其他流动负债周转率	0	19.20	13.88	26.23	53.22

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	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定期
收入	30,000.00	45,000.00	63,000.00	80,000.00	94,000.00	105,000.00	110,200.00	110,200.00
营业成本	14,557.30	18,946.33	25,445.61	29,803.16	32,822.94	35,814.16	38,206.04	38,206.04
税金附加	189.10	293.56	396.85	488.14	587.66	662.24	697.41	697.41
营业费用	5,083.92	6,858.79	8,741.22	10,176.89	11,420.07	12,860.86	14,121.34	14,121.34
管理费用	3,429.03	3,594.42	3,838.51	4,017.55	4,095.10	4,391.30	4,538.16	4,538.16

中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股行为涉及的
上海博科资讯股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估说明

研发费用	5,703.32	5,989.65	6,486.80	7,188.62	7,750.56	8,447.22	9,267.39	9,267.39
财务费用	15.10	26.54	38.77	50.04	55.00	66.38	110.32	110.32
所得税	0	0	1,402.38	5,198.38	5,110.52	5,891.64	5,914.48	5,914.48
完全成本	28,977.77	35,709.28	46,350.15	56,922.78	61,841.86	68,133.79	72,855.15	72,855.15
非付现成本	1,684.96	1,440.97	1,136.26	904.89	642.13	524.12	524.12	524.12
股份支付	1,160.84	916.85	612.14	380.77	118.01	-	-	-
折旧和摊销	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12
付现成本	27,292.81	34,268.31	45,213.90	56,017.90	61,199.73	67,609.67	72,331.03	72,331.03
货币资金保有量	4,548.80	5,711.39	7,535.65	9,336.32	10,199.95	11,268.28	12,055.17	12,055.17
应收票据	216.66	324.99	454.99	577.76	678.87	758.31	795.87	795.87
应收账款	6,852.66	10,278.99	14,390.59	18,273.76	21,471.67	23,984.31	25,172.11	25,172.11
预付账款	152.99	199.12	267.43	313.22	344.96	376.40	401.54	401.54
其他应收款	766.14	1,149.22	1,608.90	2,043.05	2,400.58	2,681.50	2,814.30	2,814.30
存货	7,101.14	9,242.14	12,412.53	14,538.17	16,011.24	17,470.38	18,637.15	18,637.15
合同资产	4,755.54	7,133.31	9,986.64	12,681.44	14,900.69	16,644.39	17,468.69	17,468.69
应付账款	819.54	1,066.63	1,432.52	1,677.84	1,847.84	2,016.24	2,150.90	2,150.90
应付票据	0	0	0	0	0	0	0	0
其他应付款	2,979.90	3,878.34	5,208.75	6,100.75	6,718.90	7,331.21	7,820.83	7,820.83
应付薪酬	3,054.84	3,975.88	5,339.75	6,254.18	6,887.88	7,515.59	8,017.53	8,017.53
应交税费	665.81	866.56	1,163.82	1,363.12	1,501.24	1,638.05	1,747.45	1,747.45
预收账款	12,199.19	18,298.79	25,618.30	32,531.18	38,224.14	42,697.17	44,811.70	44,811.70
合同负债	0	0	0	0	0	0	0	0
其他流动负债	-517.44	673.45	904.46	1,059.35	1,166.69	1,273.01	1,358.03	1,358.03
营运资金	4,157.22	5,279.51	6,989.11	8,777.30	9,661.28	10,712.30	11,438.39	11,438.39
营运资金增加额	-4,679.86	1,122.30	1,709.59	1,788.19	883.98	1,051.02	726.09	-

4. 企业的经营现金流量的测算结果如下表：

《经营现金流量测算表》（合并口径）

单位：万元

	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
一、营业收入	30,000.00	45,000.00	63,000.00	80,000.00	94,000.00	105,000.00	110,200.00
减：营业成本	14,557.30	18,946.33	25,445.61	29,803.16	32,822.94	35,814.16	38,206.04
税金及附加	189.10	283.56	396.85	488.14	587.66	662.24	697.41
销售费用	5,083.92	6,858.79	8,741.22	10,176.89	11,420.07	12,860.86	14,121.34
管理费用	3,428.03	3,594.42	3,838.51	4,017.55	4,095.10	4,391.30	4,538.16
研发费用	5,703.32	5,989.65	6,486.80	7,188.62	7,750.56	8,447.22	9,267.39
财务费用	15.10	26.54	38.77	50.04	55.00	66.38	110.32
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	1,022.23	9,290.72	18,052.23	28,275.60	37,268.67	42,757.85	43,259.33

加：营业外收入							
减：营业外支出							
三、利润总额	1,022.23	9,290.72	18,052.23	28,275.60	37,268.67	42,757.85	43,259.33
研发和招待费调整后	-1,398.86	6,780.02	15,361.77	25,306.66	34,070.15	39,277.57	39,429.90
应纳税所得额	-12,792.57	-6,012.55	9,349.22	34,655.88	34,070.15	39,277.57	39,429.90
所得税率	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%
减：所得税费用	0	0	1,402.38	5,198.38	5,110.52	5,891.64	5,914.48
四、净利润	1,022.23	9,290.72	16,649.85	23,077.22	32,158.14	36,866.21	37,344.85
加：税后利息支出	-	-	-	-	-	-	-
折旧摊销	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12	524.12
非付现支出	1,160.84	916.85	612.14	380.77	118.01	-	-
五、经营现金流	2,707.19	10,731.69	17,786.10	23,962.10	32,800.27	37,390.33	37,868.97

（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（Capital Asset Pricing Model or “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 3.96%，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2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)
688088.SH	虹软科技	0.00	0.0%	2,838,752.00	100.0%	1.0342	1.0342	15%
300561.SZ	汇金科技	607.37	0.1%	411,747.06	99.9%	0.7673	0.7663	15%
300799.Sz	左江科技	2,643.01	0.4%	589,866.00	99.6%	0.4926	0.4907	15%
对比公司剔除资本结构因素的Beta平均值						0.7647	0.7638	
对比公司平均资本结构			0.2%		99.8%			
被评估企业账面资本结构		-	0.0%	15,826	100.0%			
被评估企业目标资本结构			0.2%	0.0020	99.8%	0.7650		

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 0.7638。

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2年，我们对各可比企业评估基准日前2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0.0020。

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=0.0020，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 $\times (1 + D/E \times (1 - \text{所得税率})) = 0.7650$

(3) 市场风险溢价的确定

MRP 为市场风险溢价 (MarketRiskPremium)。市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率。其中，市场投资报酬率采用中国沪深 300 指数成分股年末交易收盘价作为基础数据进行测算。由于成分股收益中应该包括每年分红、派息和送股等产生的收益，因此我们选用的沪深 300 指数成分股年末收盘价为包含每年分红、派息和送股等产生收益的复权价。一般认为几何平均收益率能更好地反映股市收益率，我公司根据 Wind 资讯数据系统公布的沪深 300 指数成分股后复权交易收盘价作为基础数据测算市场风险溢价为 7.25%，本次评估市场风险溢价取 7.25%。

(4) 公司特有风险调整系数 R_s 的确定

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企业特有风险折现率，即：

企业特有风险折现率的确定：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。

企业特有风险折现率 = 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，具体的数值可根据测评表求得，各个风险系数的数值测评表如下：

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合风险。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					20		
技术替代风险	0.3					20		
技术权利风险	0.2					20		
技术整合风险	0.2					20		
综合调整系数	20%							

技术风险系数=2%×综合调整系数=2%×20%=0.4%

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						20	
市场竞争风险	现有竞争风险	0.6						20	
	潜在竞争风险						40		
综合调整系数		28.4%							

市场风险系数=2%×综合调整系数=2%×28.4%=0.568%

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项目实施所需流动资金。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					20		
流动资金风险	0.5					20		
综合调整系数	20%							

资金风险系数=2%×综合调整系数=2%×20%=0.4%

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					20		
生产控制风险	0.3					20		
经营管理风险	0.3					20		
综合调整系数	20%							

管理风险系数=2%×综合调整系数=2%×20%=0.4%

风险报酬率=0.4%+0.568%+0.4%+0.4%=1.77%

(5) 计算被评估单位的权益资本成本 R_e

$$\begin{aligned}
 \text{股权收益率 } R_e &= R_f + \beta \times (R_m - R_f) + R_s \\
 &= R_f + \beta \times ERP + R_s \\
 &= 3.96\% + 7.25\% \times 0.7650 + 1.77\% \\
 &= 11.27\%
 \end{aligned}$$

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)

$$= 11.27\% \times 99.8\% + 3.85\% \times 0.2\% \times (1 - 15\%)$$

$$= 11.26\%$$

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（合并口径）如下表所示：

单位：万元

项目	未来预测							
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定期
经营现金流	2,707.19	10,731.69	17,786.10	23,982.10	32,800.27	37,390.33	37,868.97	37,868.97
减：资本性支出	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79	491.79
营运资金增加/减少	-4,679.86	1,122.30	1,709.59	1,788.19	883.98	1,051.02	726.09	0.00
企业自由现金流	6,895.26	9,117.60	15,584.72	21,702.12	31,424.51	35,847.52	36,651.09	331,946.51
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50	6.50	6.50
折现率	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%
折现系数	0.95	0.85	0.77	0.69	0.62	0.56	0.50	0.50
企业自由现金流现值	6,537.04	7,769.12	11,935.80	14,938.79	19,442.08	19,933.99	18,318.21	165,906.82
合计	264,781.85							

经测算，经营性资产价值评估值为 264,781.85 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 9,312.67 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3,831.46万元,差额5,481.21万元认定为本次溢余的货币资金,因此本次溢余的货币资金评估值为5,481.21万元。

2. 非经营性资产及负债的净价值

(1) 非经营性资产:

①、长期股权投资:内容为对外投资项目,子公司共涉及5个,本次将深圳博科子公司、北京博科子公司、上海博科软件子公司这3个子公司和母公司用合并口径计算收益表,将南京博科和上海博科信息这2家子公司作为非经营性资产。以其评估后的股东全部权益价值乘以持股比例后得出该子公司的评估值。

南京子公司此次未能提供成本法的申报表和收益法的预测资料,本次以其基准日的财务报表数据为基础,其报表的账面股东全部金额为7.27万元,因此该长期股权投资的评估值为2.91万元。

上海博科信息子公司自2018年起停业不适宜用收益法评估,因此采用资产基础法。基准日公司的账面所有者权益为-112.96万元,评估值为-112.96万元,根据公司法的规定,股东以认缴出资为限承担亏损,因此该投资的评估值为零。

②、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726.20万元,被认定为非经营性资产,评估金额为726.20万元。

(2) 非经营性负债:

其他非流动负债:内容为上海市科学技术委员会委托被评估单位进行《低代码开发云平台建设和产业应用》项目的开发工作,基准日被评估单位的账面余额为402.65万元。该研发项目尚处于研发活动过程中,已经收到的政府拨款放在此账户核算,其实质是属于递延收益情况。当企业在确认收入时,将其结转到营业外收入科目核算。本次将其认定为非经营性负债,评估金额为402.65万元。

(3) 非经营性资产、负债的净值:

项目	账面价值: 万元	评估值: 万元
一、非经营性资产		
非正常经营所需货币资金	9,312.67	5,481.21
长期股权投资	1.03	2.91
递延所得税资产	726.20	726.20
非经营性资产小计	10,039.90	6,210.32
二、非经营性负债		
其他非流动负债	402.65	402.65
非经营性负债小计	402.65	402.65

三、非经营性资产净值	9,637.25	5,807.67
------------	----------	----------

3. 付息债务价值

被评估单位在基准日时账面无付息债务。

4. 股东全部权益价值

单位：万元

经营性资产价值	264,781.85
加：非经营性资产净值	5,807.67
企业价值	270,589.53
减：负息负债	-
股东全部权益价值	270,600.00

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

=264,781.85+5,807.67

=270,600.00（保留到百万元）

第四章市场法评估技术说明

一、企业简介及市场分析

（一）企业简介

1. 公司简况

企业名称：上海博科资讯股份有限公司

统一社会信用代码：91310000631242700N

类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

公司注册地址：上海市静安区延安西路 376 弄 22 号西五层 A、B1 室

法定代表人：沈国康

注册资本：12900 万元人民币

营业期限：1998 年 09 月 17 日至无固定期限

经营范围：计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、销售自产产品；计算机网络结构的设计、综合布线、维护；计算机设备的安装、调试、维护；物流设备的批发。【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】。

（二）公司的经营业务简介

1. 公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主先进的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。

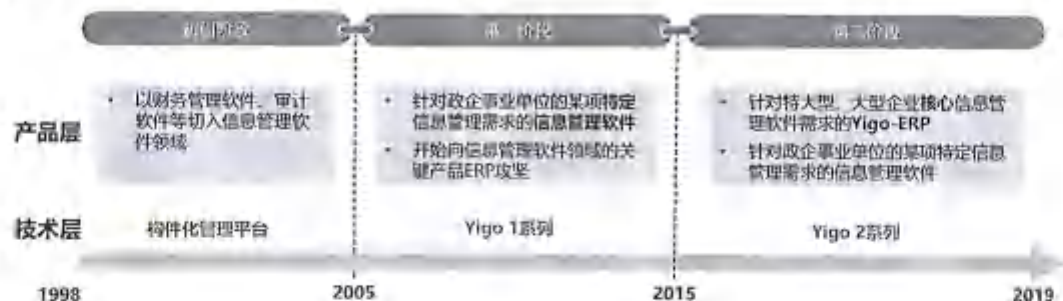
公司经过二十余年技术研究、创新与项目积累，探索出了一条信息管理软件工程自动化的创新道路，构建了以面向事务处理领域图形化语言为核心的 Yigo 技术体系，并将解释执行的思想运用于领域建模层面，极大提升了搭建复杂系统的效率，并广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护。基于此技术体系，公司分析企业成长与流程变化对系统的动态需求，自主研发了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。其中，公司 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，可替换进口主流 ERP 系统。

目前，公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用，报告期内实现标杆客户订单规模百万级、千万级到上亿级的跃迁，客户群体也从百亿产值的大型企业，迅速跨越至万亿产值的特大型企业。

2. 被评估单位主要产品或服务

①主要业务、产品的演变情况

公司自设立以来，公司一直深耕于信息管理软件领域，并专注软件工程自动化的研究和实践，基于自主创新的 Yigo 技术体系为客户提供信息管理软件的产品销售和服务，主营业务未发生重大变化。同时，通过 Yigo 技术体系的迭代不断地推动公司主要产品的更新换代。



公司主要产品的演变情况图

第一阶段，公司以自主开发的财务管理软件、审计软件进入信息管理软件领域，并发布了首款构件化管理平台，增强信息管理软件开发过程构件的复用性，主要产品有 09、B8、审计之星等。

第二阶段，公司运用知识工程化手段、抽象业务管理逻辑，总结信息管理软件开发中的技术要素模型，研发出了第一代 Yigo 语言，搭建了 Yigo1 系列技术体系。基于此，针对政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出解决方案，对其中通用性功能模块进行固化，开发特定领域的信息管理软件产品，包括供应链解决方案、电子政务解决方案、审计解决方案、财务管理解决方案等。同时，公司着手向信息管理软件领域的关键产品 ERP 攻坚。

第三阶段，第二代 Yigo 语言推出，Yigo 技术体系完成了从 1 系列向 2 系列升级，并开发出了满足多组织、多元化、跨国运营的大型、特大型集团企业需求的高端信息管理软件 Yigo-ERP。

②被评估单位的主要产品

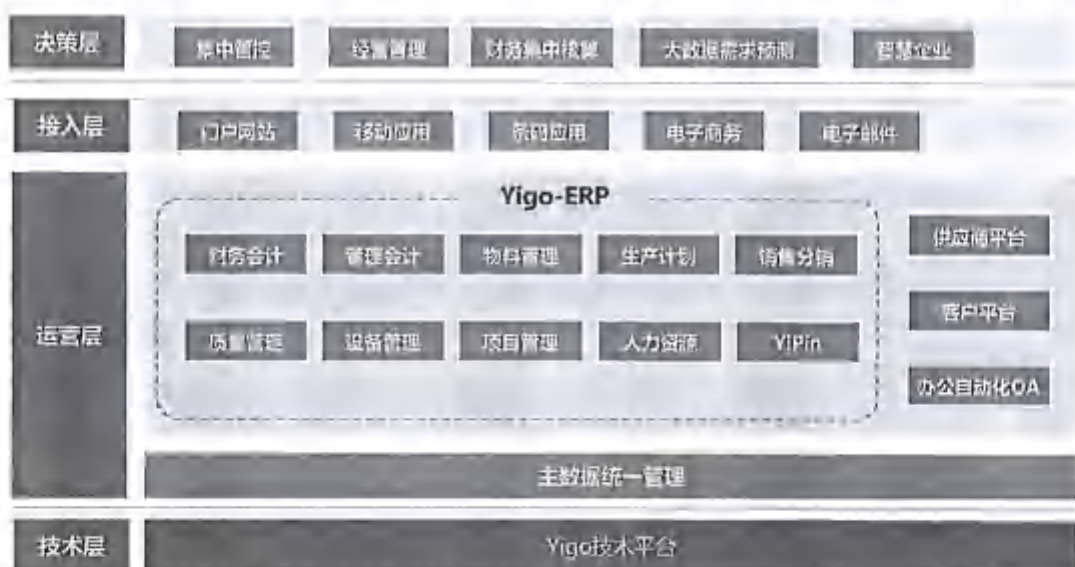
公司基于 Yigo 技术体系，目前已形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼产品的组合模式。



A、Yigo-ERP

ERP 系统承担了物质资源、资金资源和信息资源集成一体化的企业资源管理，是企业经营管理的核心系统。其中，应用于大型、特大型集团公司或跨国企业的 ERP，不但需要有强大且多样化功能满足复杂的业务模式，强调个性化需求，而且要求财务、业务实时一体化，并能对企业动态业务变化作出快速反应，实施难度大，形成了极高的进入壁垒，成为了信息管理软件领域的皇冠明珠。

公司 Yigo-ERP 是应用于大型、特大型企业的 ERP 系统，包括财务会计、管理会计、物料管理、生产技术、销售分销等十余个功能模块，满足各行业、各领域企业资源管理需求。基于流程管理等先进理念，各功能模块无缝集成，实现多组织架构下主数据、财务数据、业务数据的统一，满足大型、特大型企业的集中管控、经营管理、财务集中核算等业务财务实时一体化需求，扩展模块基于松耦合设计，便于性能扩展。同时融合新技术，具备 YiPin 智能识别等大数据分析挖掘功能，支持云部署，是助力企业构建满足大数据需求预测、智慧企业的基础信息管理系统。其不但可实现客户更具效率地与供应商、合作伙伴、客户间商务协同，而且可满足精细化采购、柔性化生产、全渠道销售、精准化客户管理、智慧物流等全方位、一体化管理需求，帮助客户更好的适应多变的商务环境。



目前公司在能源、制造等不同行业，基于 Yigo-ERP 产品，针对各企业不同信息管理需求，提出解决方案，并得到了广泛的应用。公司 Yigo-ERP 产品在不同领域应用情况如下表：

应用领域	不同领域应用	典型客户
能源行业	能源领域核心业务系统项目	中国石油
制造行业	中国运载火箭技术研究院：型号物资供应商协同电子商务平台建设项目；招商局重工（江苏）有限公司开发平台软件；江阴法尔胜泓升集团有限公司江阴高科技 ERP；东风汽车紧固件 ERP 管理系统；紫泉饮料集团一体化管理项目；延安药业（湖北）有限公司 ERP 管理信息系统	火箭研究院、招商局重工、法尔胜泓升、东风汽车、紫泉饮料、延安药业
高端服务行业	上海泰优汇典当有限公司	泰优汇典当
其他行业	中国移动通信集团江西公司 ERP 管理信息系统；无锡地铁合同管理系统与集团资产管理一体化项目；四川省新天丰商贸有限公司智能化 ERP 系统项目；徐汇区大华医院预算软件平台项目；上海日砾科技发展有限公司 ERP 系统-软件/实施；	中国移动、无锡地铁、新天丰、徐汇区大华医院、上海日砾

B、特定领域的信息管理软件

公司基于自主研发的 Yigo 技术体系在信息管理软件领域强大的开发能力，面对不同行业政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出相应解决方案，对其中具有通用性的功能进行固化，开发专业化产品。

a. 供应链解决方案

公司供应链解决方案已在通信、能源和航空等行业得到了广泛的应用，并开发了相应行业版本，形成了 Yigo-SCM 系列产品。公司供应链解决方案主要是针对客户物流管理个性需求，建立采购执行、销售执行、仓储执行、运输配送等供应链系统平台，协同客户、供应商、第三方物流等外部系统，优化用户供应、储

存和销售系统总体规划和执行效率。Yigo-SCM 系列产品解决了供应链管理普遍存在的无法实时监控、系统间数据缺乏交互与同步、主数据缺乏集中管理、标准化程度低、绩效考核无法量化等问题，帮助用户提升需求预测准确度，分析资金流向与周转，客观衡量供应商能力，预防风险，强化供应链协同，实现精益运营。

公司 Yigo-SCM 总体功能框架如下：



公司供应链解决方案在不同领域应用情况如下表：

应用领域	面对领域的解决方案	典型客户	行业版本
通信行业	中国移动物流采购一体化管理项目；浙江移动大数据支撑通信行业智慧供应链管理项目；江苏移动以“互联网+”推动基础通信运营企业物资供应体系的建设；湖南移动供应链系统、湖北移动供应链系统、陕西移动供应链系统、重庆移动供应链系统、江西移动物流系统	中国移动通信集团有限公司	移动供应链产品
能源行业	中国航油物流系统储运一体化管理；中化集团物流信息管理系统；海科集团物流调度系统；万华物流管理系统；中化蓝天物流信息化系统	中国航空油料集团有限公司；中化蓝天集团有限公司；山东海科化工集团有限公司；万华化学集团股份有限公司；中化蓝天集团贸易有限公司	石油化工供应链产品
航空行业	四川航空股份有限公司机供品餐食管理系统、四川川航物流有限公司物流云平台项目	四川航空股份有限公司、四川川航物流有限公司	航空行业供应链产品

b. 其他特定领域的信息管理软件

公司基于不同行业电子政务领域、审计领域、财务管理领域的信息管理需求，提出解决方案，并开发了专业信息管理软件。公司电子政务领域、审计领域、财务管理领域及应用情况如下表：

应用领域	特定领域的信息管理解决方案	典型客户	版本产品
电子政务	上海市国资委产权管理数据服务；南京市国有资产监督管理委员会信息系统；重庆市公安局；	上海市国资委；南京市国资委；重庆公安厅等；上海市	全面预算管理系统

应用领域	特定领域的信息管理解决方案	典型客户	版本产品
	办公自动化系统升级改造；上海市长宁区社区卫生管理中心财务配套系统建设；普陀区卫生健康委员会全面预算管理系统项目	长宁区社区卫生管理中心； 普陀区卫生健康委员会	
审计领域	公安部审计局审计信息化系统项目；广西公安审计监督平台；审计现场取证系统；卫生系统经济监督与内部审计管理平台；湖南互动传媒有限公司审计实时监控系统	公安部；广西公安厅；江西公安厅；上海市长宁区卫生局；湖南互动传媒有限公司	审计信息化管理平台
财务管理领域	黄浦区卫生和计划生育委员会财务管理系统；上海市杨浦区教育局财务管理系统软件升级与开发；上海梅龙镇（集团）有限公司；集团财务管控	上海市黄浦区卫生和计划生育委员会；上海市杨浦区教育局；上海梅龙镇（集团）有限公司	行政事业版集团财务管理软件；集团财务管理软件；

（三）公司的历史年度财务状况与经营业绩

1. 历史年度财务状况

（1）被评估单位近几年的财务状况（合并口径）如下表：

单位：万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、流动资产合计	10,951.04	7,623.00	34,085.10	21,344.33
货币资金	3,979.23	308.70	19,961.43	9,312.67
应收票据	183.95	0.00	163.69	50.00
应收账款	2,016.58	2,622.93	7,615.67	3,239.12
预付款项	130.80	8.27	111.23	75.47
其他应收款	312.47	456.29	368.84	390.45
存货	3,677.80	3,882.24	5,039.18	2,569.65
合同资产	0.00	0.00	0.00	5,401.77
其它流动资产	650.21	344.59	825.05	305.20
二、非流动资产合计	2,130.27	1,575.64	1,871.60	1,604.73
长期股权投资	0.00	0.00	2.68	1.03
固定资产	1,068.50	862.66	653.63	561.97
无形资产	964.90	705.20	454.63	232.07
长期待摊费用	96.88	7.78	38.14	83.45
递延所得税资产	0.00	0.00	722.52	726.20
三、资产总计	13,081.31	9,198.64	35,956.70	22,949.06
四、流动负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	6,720.85
短期借款	3,970.00	5,220.00	3,000.00	0.00
应付账款	144.80	388.49	527.96	758.44
预收款项	7,921.07	6,840.82	5,993.68	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	2,421.37

应付职工薪酬	1,204.51	1,561.94	2,141.34	2,483.10
应交税费	339.87	359.07	325.48	491.51
其它应付款	1,297.30	1,728.45	879.74	336.59
其他流动负债	395.79	319.55	228.78	229.84
五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	402.65
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	402.65
六、负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	7,123.49
七、净资产(所有者权益)	-2,192.03	-7,219.67	22,859.73	15,825.56

(2) 被评估单位近几年的经营状况(合并口径)如下表:

单位: 万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
其中: 主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
其他业务收入	20.25	7.99	6.24	3.80
二、营业总成本	12,915.93	14,295.40	15,382.68	24,313.97
营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
主营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	109.08	63.89	86.40	86.81
销售费用	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
管理费用	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
研发费用	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
财务费用	214.06	400.32	486.04	-155.43
其中: 利息支出	267.98	408.42	509.04	0.00
利息收入	65.66	31.22	48.71	
汇兑损益	0.00	0.00	0.00	0.00
加: 其他收益(损失为“-”)	947.30	213.93	299.39	200.45
投资收益(损失为“-”)	0.00	0.00	53.68	-1.65
公允价值变动收益(损失为“-”)	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失(损失为“-”)	0.00	0.00	-348.85	-181.15
资产减值损失(损失为“-”)	-28.53	-241.33	-17.10	-414.11
资产处置收益(损失为“-”)	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-5,083.63	-4,948.03	2,389.72	-7,672.07
加: 营业外收入	24.50	3.49	37.57	1.22
减: 营业外支出	156.55	83.10	48.33	44.47

四、利润总额	-5,215.68	-5,027.64	2,378.96	-7,715.32
减：所得税费用	3.98	0.00	-720.44	-4.49
五、净利润	-5,219.66	-5,027.64	3,099.39	-7,710.83
归属于母公司所有者的净利润	-5,218.74	-5,027.86	3,100.52	-7,710.83
少数股东损益	-0.92	0.22	-1.13	0.00

经询问了解，2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户支付销售款项需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。2020 年受新冠的影响又出现了亏损。随着收入的增加和产品的成熟，盈利能力逐渐变好。

关于被评估单位情况、宏观经济情况、行业市场情况的内容介绍具体详见上面的收益法评估技术说明中的相关介绍内容。

二、宏观经济情况

宏观经济情况的内容介绍具体详见上面的收益法评估技术说明中的相关介绍内容。

三、行业市场情况

行业市场情况的内容介绍具体详见上面的收益法评估技术说明中的相关介绍内容。

四、市场法简介

1、市场法思路

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。

(1) 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。

上市公司比较法评估所依据的基本原理是替代原理。该原理基于经济学中的“效用价值论”。即因为被评估单位与可比上市公司的“效用”——获利能

力、净现金流量、收益性/营运性资产规模等相似（近）而可以“替代”，故二者的价格理应相近。

上市公司比较法的应用前提是在当地或同一供需圈内有活跃而公开的股票交易市场，且于评估基准日在该市场中能够找到足够数量（3个以上）的可比（处于同一行业、企业规模相当、获利能力相近等）上市公司。

（2）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，计算适当的价值比率，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案例交易价格。在适当及切实可行的情况下，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。其基本公式为：

$$\text{评估对象价值} = (\text{比准价格1} + \text{比准价格2} + \cdots + \text{比准价格n}) / n$$

$$\text{股东全部权益价值} = \text{股东全部权益的市场价值}$$

交易案例比较法评估所依据的基本原理是替代原理。该原理基于经济学中的“效用价值论”。即因为评估对象与可比交易案例的“效用”相似而可以“替代”，故二者的价格也应该相近。

交易案例比较法的应用前提是在当地或同一供需圈内有活跃而公开的交易市场，且在该市场的近期（最好是1年以内）交易案例中能够合法获取足够数量的可比（处于同一行业、企业规模相当、获利能力相近等）交易案例资料。

（3）由于近期可比企业交易案例难以取得，因此本次不采用交易案例比较法。由于市场上有与被评估单位类似的可比上市公司，本次评估选用上市公司比较法。

具体评估中通过选取同行业上市公司，对被评估单位及各可比公司在盈利能力、运营能力、偿债能力、成长能力等方面的差异进行分析调整并考虑流动性折扣后确定被评估单位股东全部权益于评估基准日时的市场价值。

上市公司比较法的基本步骤具体如下：

- 1.可比公司的选取
- 2.与可比公司间的比较量化
- 3.确定流动性折扣
- 4.计算企业股东权益价值

股权价值评估结果 = (股权投资价值比率 × 被评估单位的相应参数) × (1 - 缺少流通折扣率) + 溢余性、非经营性资产净值

2、市场法的评估程序

(1) 价值比率的选取

价值比率通常包括：市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S）、企业价值与折旧息税前利润比率（EV/EBITA）、企业价值与税后经营收益比率（EV/NOIAT）等。

在上述指标中，企业价值与折旧息税前利润比率（EV/EBITA）、企业价值与税后经营收益比率（EV/NOIAT）侧重于企业整体价值的判断。而市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S）侧重于股东权益价值的判断，所以市盈率、市净率和市销率更符合此次评估的目的。

具体而言，市盈率（P/E）反映公司股票市场价格与公司盈利能力(每股收益)之间的关系，公司的股东更为关注盈利能力；而市净率（P/B）反映公司股票市场价格与公司偿债能力(每股净资产)之间的关系，公司债权人更为关注；而市销率（P/S）更侧重于反映公司股票市场价格与公司收益基础和收益质量之间关系，投资人更为关注。

被评估公司的经营业务归类属于软件开发及服务行业，属于轻资产行业，基准日时公司处于亏损状况，公司近几年的收入增长幅度较大，因此市盈率（P/E）和市净率（P/B）无法完全体现其企业价值，因此选择市销率（P/S）作为此次评估的价值比率。

(2) 评价指标的选取

本次评估对评估对象及各可比公司的财务指标进行评价，并给出相应的分值，并假设股票市场价值与财务指标的优劣正相关，在此基础上进行比较量化，进而确定比准价值比率。

根据本次企业特点及同行业上市公司财务数据披露情况，分别从盈利能力、资产质量状况、债务风险状况、经营增长状况四个方面选取了 8 个调整因素，见下表：

盈利能力		资产质量状况		债务风险状况		经营增长状况	
总资产报酬率%	营业利润率%	总资产周转率	应收账款周转率	资产负债率%	流动比率%	营业收入增长率%	技术投入比率%

(3) 可比公司的选择

被评估单位是以 Yigo 为核心技术，以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，提供软件产品销售、技术服务、运维服务多元化业务组合，具体如下：

①软件产品销售

软件产品销售业务是公司将开发的 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件产品销售给客户，公司可针对大型、特大型企业信息管理系统的个性化需求，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的定制化软件产品。

②技术服务

针对政企事业单位对信息管理系统自主先进的需求，公司基于 Yigo 强大的开发能力和基础产品优势等，提供技术服务。客户可选择公司在信息管理软件领域的咨询、设计、开发、实施等技术服务组合，满足其自主搭建系统过程中的各项需求。

③运维服务

运维服务是公司软件产品销售和技术服务质保期满后，为客户提供维护、故障排除、技术支持等服务。公司 Yigo-ERP 等产品推入市场不久，主要以抢占市场为重点，公司运维服务占比较低，但随着公司业务规模提升和推出更多有偿的增值服务，公司运维服务收入将成为收入新的增长点。

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(I)---软件和信息技术服务业(65)---软件开发(651)---应用软件开发(6513)：指独立销售的面向应用需求的软件和解决方案软件等，包括通用软件、工业软件、行业软件、嵌入式应用软件等。

由于此次采用的价值比率为市销率(P/S)，从证券市场上选取3家同为软件和信息信息技术服务业的、上市超过一年以上的主板上市公司作为参照样本，分别为：300561.SZ 汇金科技、688088.SH 虹软科技、300799.Sz 左江科技。

五、市场法评估分析及过程

(一) 各项指标测算过程

1、可比公司的选择及介绍

被评估单位是以 Yigo 为核心技术，以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，提供软件产品销售、技术服务、运维服务多元化业务组合，具体如下：

①软件产品销售

软件产品销售业务是公司将开发的 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件产品销售给客户，公司可针对大型、特大型企业信息管理系统的个性化需求，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的定制化软件产品。

②技术服务

针对政企事业单位对信息管理系统自主先进的需求，公司基于 Yigo 强大的开发能力和基础产品优势等，提供技术服务。客户可选择公司在信息管理软件领域的咨询、设计、开发、实施等技术服务组合，满足其自主搭建系统过程中的各项需求。

③运维服务

运维服务是公司软件产品销售和技术服务质保期满后，为客户提供维护、故障排除、技术支持等服务。公司 Yigo-ERP 等产品推入市场不久，主要以抢占市场为重点，公司运维服务占比较低，但随着公司业务规模提升和推出更多有偿的增值服务，公司运维服务收入将成为收入新的增长点。

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（I）——软件和信息技术服务业（65）——软件开发（651）——应用软件开发（6513）：指独立销售的面向应用需求的软件 and 解决方案软件等，包括通用软件、工业软件、行业软件、嵌入式应用软件等。

由于此次采用的价值比率为市销率（P/S），因此考虑到可比性，从证券市场上选取 3 家同为软件和信息技术服务业、上市超过一年以上的主板上市公司作为参照样本，分别为：300561.SZ 汇金科技、688088.SH 虹软科技、300799.SZ 左江科技。

被评估单位和选取案例的营业收入和所有者权益的情况如下：

（金额单位：万元）

	被评估单位	案例一	案例二	案例三
公司简称	上海博科	汇金科技	虹软科技	左江科技
证券代码		300561.SZ	688088.SH	300799.SZ
营业收入（万元）	17,038.35	20,392.62	68,318.66	20,072.20
归母净资产（万元）	15,825.56	66,667.13	269,495.61	70,356.92

注：上表中，上市公司财务数据均为 2020 年度的报数据；被评估单位的财务数据为基准日 2020 年 12 月 31 日的数据。

经过分析，上述几家的可比上市公司的营业收入规模接近，可比性更强。因此以这几家公司作为本次市场法纳入评估计算的可比上市公司。

可比公司 2020 年度基本情况如下：

300561.SZ 汇金科技

（1）公司所从事的主要业务、经营模式

经营模式：公司自成立以来，一直专注于安防电子技术、物联网技术和人工智能等技术在金融行业风险防控应用的研究与开发，形成了涵盖业务咨询、方案设计、制度及流程优化改造、软件开发、系统集成、设备供应、安装调试、技术支持、培训及后续技术服务在内的一体化经营模式。公司是中国金融行业内控风险管理整体解决方案的主要供应商之一，是主营业务细分领域的领头企业，国家高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业。

主营业务：公司主营业务是运用人工智能技术、物联网技术、密码算法技术为金融行业客户的运营管理、风险控制、网点转型、渠道建设等提供专业解决方案和服务，系统性地控制风险、创新业务模式、降低金融客户运营成本，助力金融行业客户科技转型和变革。公司聚焦金融行业发展需求，围绕金融内控风险防范领域具有较大的市场空间。

公司主要产品解决方案：

①银行自助设备现金管理系统

通过物联网、生物识别、动态密码等技术整合运用，有效控制风险，提高运营效率，满足银行附行式设备、离行式设备以及外包自助设备、网点、金库的各种管理要求。

②银行印章管理系统

应用物联网技术、OCR 影像识别技术、及机电一体化等技术，结合图形图像处理技术和工作流技术，为金融机构印章改革提供了软硬件一体化的解决方案。方案在业务处理上兼顾效率与服务，在有效提升客户体验的同时提升员工体验。方案实现金融机构业务印章统一管理，及“全范围、全流程、集中化”的管理。

③银行支付系统人脸识别、语音识别及安全解决方案

公司将人工智能技术、物联网技术与传统金融服务场景相结合，针对银行自助机具、网点柜面等业务场景，开发研制了一系列具备 AI 人脸识别、语音识别、国密安全控制等核心功能的系统解决方案，助力银行网点的智能化转型和智慧金融建设。

④银行移动金融解决方案

根据银行客户对于普惠金融和移动营销的需求，综合运用移动互联网、人工智能、生物识别、动态密码等技术，为银行提供安全、高效的移动金融解决方案，拓展业务应用渠道、延伸服务网络、拉近银行和客户的距离，丰富交易手段，实现业务创新和流程优化。

⑤银行重控及客户贵重物品智能化管理解决方案

综合运用物联网技术、无线通讯技术、生物识别技术等，对人员、款箱、现金、票据、贵金属等进行识别及确认，实现金库管理的智能化。以客户为中心，实现客户与智能设备的结合，将银行的产品与服务无缝嵌入到客户的生活与工作，降低银行营运成本，为客户提供银行重控及客户贵重物品智能管理的全方位一体化的金融服务。

⑥银行智能业务库管理系统

紧贴银行业务需求，对接客户成本控制要求和安防要求，综合运用物联网技术、无线通讯技术等，提高银行网点营运效率，防范网点运营风险，助力网点由成本型向效益型转型。

(2) 公司归属行业的情况

为更好地适应国家新发展阶段，深入贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，中国银行业积极推进战略转型，以推动高质量发展。银行业已将推进智能化与数字化建设作为战略重点。面对金融生态的变化，传统商业银行已经认识到金融科技的重要性，主动谋求智能化与数字化建设，用场景化的金融服务更好地触达客户端，以更多方位的金融服务提高客户活跃度。

随着近年金融科技领域的深化发展，物联网技术、人工智能技术渗透到传统金融领域，在金融业去杠杆、加强监管的大背景下，银行等金融业客户需要平衡好稳增长和防风险的关系，大力推进科技转型和变革，升级内控风险管理体系，精准有效的处置重点领域风险。

(3) 公司核心竞争力分析

内控风险管理：公司凭借自身对银行运营板块管理制度、业务流程及对主要风险点的认知、理解，推出了一系列内控风险解决方案，在帮助银行对业务流程进行优化完善的基础上，以具体的技术手段实现了对相关内控操作风险的有效控制。公司关注金融业改革和金融科技的发展动向，聚焦市场需求，积极研究和开发适应金融发展需求的新产品。凭借着产品、服务的前瞻性、适用性，引导着银行内控风险管理主要产品的发展方向。

人才优势：公司管理团队由具备丰富企业管理经验的人才组成，主要管理人员及核心技术人员均具有多年相关行业工作经验，管理团队内部精诚合作、优势互补。公司注重风险控制，强调稳健发展，实施全面完善的财务体系，稳步发展公司业务规模，持续保持较强的抗风险能力，为公司持续健康发展奠定基础。

技术优势：公司以自主研发为主，重视科研创新，同时，公司深刻认识到专利保护可用来防止竞争对手复制或使用公司的发明创造；通过有效的专利保护，可以为企业获取并维持竞争优势。截止报告期末，公司已经取得发明专利 25 项、实用新型专利 66 项、外观设计专利 24 项；对已经取得专利权的专利，公司每年均进行专利年费的缴纳以维持专利权的有效性。拥有 41 项计算机软件著作权。

一体化服务优势：公司为客户提供一体化服务整体解决方案，涵盖业务咨询、方案设计、制度及流程优化改造、软件开发、硬件设计、系统集成、安装调试、技术支持、培训及售后全过程。项目前期，公司将研发环节前移，直接参与银行客户具体业务流程改进的技术交流，实现研发与市场的直接对接，帮助银行发现、挖掘具体操作风险，进而在开发中及时、准确地反映客户需求；中期，公司具备不同专业背景的技术研发团队根据解决方案提出的功能需求，能够集成应用多领域、多学科的专业知识进行软件开发、硬件设计及系统集成；在后期安装、服务环节，公司拥有具备全国服务能力的安装、服务团队，建立了全国性的技术服务网络和响应机制，保持 7 天×24 小时响应级别。公司的一体化服务模式能够更有效地服务银行客户，提高客户黏性，发掘市场机会。

品牌优势影响力：经过多年深耕经营，公司业务已遍及中国大陆，包括国有和股份制商业银行在内的国内多数商业银行、邮政储蓄系统、信用社等金融机构均不同程度地购买和使用公司相关应用系统，并建立了从总行、省级分行到支行、乃至营业部的全国范围的客户网络。银行在相关的系统维护，系统升级，人员培训等服务内容方面对公司具有一定的黏性。

（4）公司经营情况讨论与分析

2020 年度公司实现营业收入 20,392.62 万元，较上年同期增长 3.76%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,728.52 万元，较上年同期下降 14.08%。2020 年净利润 1,725.52 万元，经营活动产生的现金流量净额 4,889.39 万元。

报告期内，公司重点开展以下工作：

①稳健做好主营，积极拓展新产品新业务

报告期内，公司深耕、精耕主营业务，主营业务收入保持稳定，公司品牌影响力和整体市场占有率保持稳定。公司关注金融业改革和金融科技的发展动向，聚焦市场需求，积极开拓新产品、新业务并取得突破。报告期内，公司第三代智能业务库管理系统，凭借领先技术优势、贴合客户场景及业务流程解决方案，

成功在交通银行总行项目中标；同时公司积极参与建设银行总行的智能库（柜）系统（四期）的上线试点任务。公司银行重控及客户贵重物品智能化管理解决方案顺利在邮政储蓄银行总行及上海农商银行中标，实现公司第四代战略产品重控在六大行和城商行的首次突破。公司的指静脉动码锁成功入围华夏银行总行，成为首家实现指静脉动码锁在银行系统的应用，有利于树立新的行业标准和技术门槛，进一步巩固和扩大公司在动码锁市场的引领地位。公司各个重点项目按计划推进，标志着公司以“人工智能+物联网”技术为基础的金融科技方案及产品正在不断丰富，为公司健康发展提供了新的动能。

②优化组织架构，提升员工创造能力

报告期内，公司根据发展战略，因势而变，优化组织架构，优化业务流程和岗位职责，强抓人岗适配，提高个人和组织创造价值能力，大力推行“能力、承诺、贡献”人才标准和绩效管理模式，提高运行效率，为公司培养和提升团队能力发挥重大作用。

③继续深化体系建设，助力企业高质量发展

报告期内，公司在稳步修正和深入推进 IPD（Integrated Product Development，简称 IPD，集成产品开发）、LTC（Leads To Cash，简称 LTC，从线索到现金）、ITR（Issue to Resolution，简称 ITR，问题到解决）项目分层分级管理基础上，着力进行 RDM（Research and Development Management，研究与开发管理系统）和 CRM（Customer Relationship Management，简称 CRM，客户关系管理）专项建设，继续深化体系建设，助力公司人才标准和绩效管理有实效落实，助力公司经营业绩有序增长。

④汇金金融科技产业园建设顺利推进，产学研平台建设不断进步

公司于 2020 年底已全面完成汇金金融科技产业园的基建类工作，并实现绝大部分主体全面验收，2021 年初将进入室内装修阶段，2021 年下半年产业园将正式投入运营。公司依托汇金研修院继续深化与大湾区科研院所的合作，共同承担国家级/省市级研究项目。未来将借助国家及省市各级产业扶持政策，依托汇金金融科技产业园、创新研究院，整合公司自身技术及客户资源、金融科技领域上下游企业、大湾区高校智力资源，建设金融科技产业生态及创新基地，服务大湾区金融业发展，为公司发展提供持续的动力来源。

⑤持续规范运作，提升企业治理水平

报告期内，公司根据上市公司规范运作相关要求，不断完善公司的法人治

理结构，提升内部控制管理水平；公司通过绩效考评体系、激励体系等鼓励员工发挥积极性与创造性，不断提高为公司、为客户创造价值的能力；公司积极跟进应收账款管理，增强公司资金流动性；落实执行预算管理制度，严控各项成本开支，有效降低各项费用。公司持续提升经营管理水平，促进企业健康稳定发展。

688088.SH 虹软科技

（1）公司所从事的主要业务、经营模式

①公司营业情况

公司专注于计算机视觉领域，为行业提供算法授权及系统解决方案，是全球领先的计算机视觉人工智能企业。公司始终致力于计算机视觉技术的研发和应用，坚持以技术创新为核心驱动力，在全球范围内为智能手机、智能汽车、AIoT等智能设备提供一站式计算机视觉技术解决方案。

公司主营业务收入来源于自主研发核心技术的授权使用，所提供的计算机视觉技术解决方案主要应用于智能手机行业、智能驾驶行业，目前主要客户包括三星、华为、小米、OPPO、vivo 等全球知名手机厂商以及部分国内自主品牌汽车主机厂商。

公司拥有丰富的智能手机视觉算法产品线。基于多年的研究开发，公司可以提供目前市面上大部分主流智能手机视觉人工智能算法产品，包括单/双/多摄像头拍摄、深度摄像头拍摄、潜望式长焦摄像头无级变焦、3D 表情、3D 建模、全景、SLAM、AR/VR、人脸解锁、超像素无损变焦、人体驱动等重要核心功能。

在智能驾驶领域，公司可以提供驾驶员疲劳/分心/危险动作/双手脱离方向盘/离位/情绪检测技术、车载交互/人脸识别技术、后排遗留物、活体检测技术等智能座舱视觉解决方案；针对智能驾驶辅助系统，公司可以提供前车碰撞报警（FCW）/车道偏离预警（LDW）/行人碰撞预警（PCW）解决方案、交通标志/交通信号灯识别检测解决方案、前车启动提醒（PVS）、盲区检测（BSD）解决方案、360° 环视视觉子系统（AVM）、AR 实景/ARHUD 导航系统解决方案等。

②公司的产品或服务介绍

报告期内，根据公司计算机视觉解决方案应用场景的不同，公司的主要业务可以分为智能手机业务、智能驾驶业务以及其他业务。

智能手机业务：

公司提供的解决方案可以划分为计算摄影解决方案、智能深度摄像解决方案、光学屏下指纹解决方案。

针对智能手机的各类摄像头硬件配置,根据客户的具体需求和智能设备的硬件参数,匹配并整合各类底层算法,公司提供的主要解决方案。

公司基于深度摄像头的硬件发展趋势和客户的具体需求,匹配、整合并研发各类底层算法,拥有诸多解决方案。

根据客户的具体需求,匹配并整合各类算法,公司提供的主要解决方案。

智能驾驶业务:

针对车型、用途等场景,公司智能驾驶业务主要提供智能座舱视觉解决方案、智能驾驶辅助系统及软硬一体车载视觉解决方案。

根据客户的具体需求和智能设备的硬件参数,匹配并整合各类底层算法,公司提供的主要技术方案具。

根据客户的具体需求和智能设备的硬件参数,匹配并整合各类底层算法,公司提供的主要技术方案。通过对智能座舱视觉解决方案和部分智能驾驶辅助系统的算法及工程优化,使负载的视觉智能解决方案能够在小型低性能芯片上稳定有效地运行,软硬一体解决方案为目前市场急需的准前装和后装市场提供了性价比更高的主动安全监控解决方案。

其他业务:

虹软视觉开放平台:公司针对虹软视觉开放平台、智能保险及多种 AIoT 智能设备,均提出了有针对性、可落地实施的解决方案,并且仍在不断探索新的技术和使用场景。分享公司部分核心技术成果,将人脸识别、人证核检、活体检测、人脸属性等核心技术免费提供给有需求的企业、创业团队和个人开发者使用,旨在助力广大中小企业打破技术壁垒的同时,不断拓展公司 AI 视觉技术的应用领域,并使之在各个应用。

智能保险:在智能保险领域,针对车险理赔主要以图像为依据的特点,公司基于计算机视觉技术开发了车险智能定损解决方案,充分利用公司在计算机视觉、深度学习及大数据挖掘等技术上的长期积累和沉淀,在定损准确性方面达到业内领先水平。该方案通过拍摄车辆损伤的全局和细节照片并上传云端进行识别,算法秒级定位受损部件并判断损伤形态,结合业务逻辑,给出维修方案及赔付金额,提升整体工作效率,给合作伙伴的业务提供了极大支持。

(2) 公司归属行业的情况

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”中的“I6513 应用软件开发”。根据中国证监会颁布的《上

市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业—软件和信息技术服务业”，行业代码为“165”。

公司从事计算机视觉技术算法的研发和应用，主要产品有智能手机视觉解决方案、智能驾驶视觉解决方案和其他 IoT 智能设备视觉解决方案，根据公司主要产品功能及服务对象的特点，公司所属行业为计算机视觉行业，属于软件和信息技术服务业。

计算机视觉是目前人工智能领域关键技术之一。近年来，在数据、算力、算法并行驱动下，世界计算机视觉技术及相关产业得以迅速发展，在智能手机、安防、智能驾驶、智能制造等领域的应用也不断深入。

A 行业主要技术门槛

公司所在行业为技术密集型行业，计算机视觉技术的开发有较高的技术门槛。主要体现为技术积累，任何一个细小的研发模块，都需要长期的技术沉淀和经验积累。公司在全球范围内为智能手机、智能汽车等智能设备提供一站式计算机视觉解决方案，在上述领域的主要技术门槛如下：

a 端计算和边缘计算技术的积累

边缘计算极大程度上解决了物联网背景下集中式运算架构中的带宽和延迟两大瓶颈问题。基础图像识别、图像处理方面，其应用程序在边缘侧发起，更好地满足了计算机视觉行业在实时业务、应用智能、安全与隐私保护等方面的基本需求。边缘计算的主要难点在于低资源的嵌入式平台环境的开发能力，基于移动终端的边缘计算具有巨大的应用价值，但是受限于移动终端算力有限，诸多企业望而却步。

公司自 2003 年便明确了在嵌入式设备研发相关计算机视觉技术的发展方向，至今在边缘计算技术领域已有深厚的积累，并建立了全面、复杂的多平台适用的底层嵌入式开发库。公司积累的算法具有高度的紧凑性、稳定性以及易调用性，可以在高性能、有效大幅降低资源消耗的情况下实现高精度运行。

b 计算机视觉技术的层次积累

在数码相机以及手机功能机时代，公司就已经专注于计算机视觉技术的研发与应用。公司主要算法技术都经过了长时间的锤炼，从基本的黑白小分辨率图像的摄取、增强、编辑、检测识别到高清大图像、视频的实时处理均打下了坚实的基础，创造了有利和领先的条件。公司注重技术的开发与升级，不断探索视觉领域的前沿技术，持续设计、开发新算法以适应市场快速变化的需求，并不断优化

迭代已有算法。

公司掌握的计算机视觉算法技术还具有通用性和延展性。多年来，公司积极致力于将计算机视觉算法与行业应用相结合，凭借先进的学术科研力量、强大的产品开发能力以及卓越的工程实施能力，快速将计算机视觉算法技术落地为成熟的解决方案。

B 公司所处的行业地位分析及其变化情况

作为万物感知的入口，计算机视觉应用场景丰富，商业化价值巨大。目前，全球技术输出规模最大的三个应用场景分别为智能消费，智能汽车以及智能制造。现如今的计算机视觉行业市场格局已经初步形成，核心技术、产品化能力、产业生态链合作均成为行业的核心壁垒，这其中的产品化能力又成为最终创造社会价值和商业价值的核心。

公司是计算机视觉行业领先的算法服务提供商及解决方案供应商，是全球领先的计算机视觉人工智能企业。除本公司外，行业中国内企业主要有商汤科技、旷视科技等，国外企业主要有 Morpho、Mobileye、SmarTEYE、Eyesight 等。

公司目前提供的计算机视觉解决方案主要应用于智能手机行业，基于多年的研发和积累，公司可以提供大部分主流智能手机的视觉人工智能算法产品和技术，适配深摄、多摄、双摄、前后置单摄、各种变焦模式等的摄像头，可提供的产品和技术包括了人物各种属性（人脸、人体、人手、四肢、头肩区、部分类型衣物）的检测、识别、语义分析、驱动，还包括物体对象、经典场景的检测、识别和部分语义描述，以及人物和各种物体的影像质量增强。根据 IDC 所统计的 2020 年全球出货量前五的手机品牌中，除苹果公司完全采用自研视觉人工智能算法外，其余安卓系统手机三星、华为、小米、vivo 的主流机型均有搭载公司计算机视觉解决方案。在继续巩固公司在智能手机算法影像行业领导地位的同时，公司依靠对行业演进规律和技术更迭的理解，成熟有效的产品落地能力，正横向大力推进在新行业的落地和发展。

（3）公司核心竞争力分析

技术优势：公司积累了大量计算机视觉底层算法，并自主研发了诸如人体识别、物体识别、场景识别、图像增强、三维重建和虚拟人体动画等核心技术，构建了完整的计算机视觉技术体系。公司大部分智能手机视觉解决方案均达到国内外先进水平，多数新创技术在首发周期属于国内外领先水平，能够满足目前市面上中高端智能手机大多数与视觉相关的技术与应用的算法需求，且公司的智能手

机视觉解决方案在除苹果之外的主流手机品牌的大部分旗舰机型上获得使用。公司在人体分析、人脸识别、人体识别、手势识别、人体美化等技术上达到超过95%的准确性、毫秒级实时性或低硬件要求等技术指标，人物属性分析、对象属性分析、多帧多通道质量提升等技术点能达到业界先进的低功耗、高性能的水平。公司的核心技术对收入贡献率较高。公司拥有发明专利 164 项、软件著作权 112 项、PCT 国际专利 11 项。

业务优势：公司始终与行业最前沿的技术保持同步，掌握了持续开发、迭代与硬件更加匹配的算法的能力，凭借与产业链内主流公司长期、广泛的合作，公司得以在客户提出技术需求后，在最短时间内及时响应，提供低能耗，高效率，硬件平台适应性广的解决方案。公司坚持与产业链上下游的主流公司开展合作，并与之建立了长期、紧密、稳定的合作关系。

人才优势：在超过 20 年的发展历程中，公司磨合出一支以博士为带头人、硕士为骨干的核心研发团队，充分掌握核心技术算法，并进一步落地成为成熟的商业产品。通过长期的潜心学习，公司始终立足于领域内的最前沿，建立和长期保持行业内经验积累和能力上的领先优势。虹软科技及其下属公司经过 20 多年的摸索，不断改善形成了一套独有的高效管理模式，基本实现自动化、自驱、自愿的高效运行状态，同时采用“导师制”培养模式，有效减少研发的试错次数。高效的研发管理体系提高了公司的自主创新能力和产品研发速度，提升了公司计算机视觉技术算法水平。公司逐步加强对新技术、新业务领域的投入力度。为充实研发团队，在视觉增强技术、车载、屏下相关光电技术解决方案等方向储备人才。目前，公司已形成良好的人才储备，为后续重要项目的推进奠定了基础。

客户及品牌优势：公司是全球智能手机计算机视觉算法重要供应商，目前已在计算机视觉算法行业形成良好的口碑，客户遍布全球，算法产品基本覆盖安卓手机品牌。公司自与主要客户建立合作以来，均保持了持续良好的合作关系。优良的客户质量、良好的市场口碑、国际化的品牌认可度、海量历史销售数据，为公司后续业务发展奠定了良好基础。公司将继续利用在手机行业形成的技术、品牌 and 客户服务经验等优势，把产品和业务扩展到汽车行业以及其他 AIoT 行业。

（4）公司经营情况讨论与分析

报告期内，公司实现营业收入 68,318.66 万元，较上年同期增加 11,870.96 万元、同比增长 21.03%，主要系：（1）公司在智能手机客户的产品渗透率稳步提升，智能手机视觉解决方案业务规模持续扩大，本期实现营业收入 59,901.83

万元，较上年同期增长 10.25%；（2）智能驾驶业务本期发展较快，实现营业收入 6,592.99 万元，较上年同期增加 4,987.33 万元，增长 310.61%。报告期内，公司的营业成本为 7,125.73 万元，较上年同期增加 3,327.54 万元、同比增长 87.61%，主要系智能驾驶视觉解决方案业务收入较上年同期大幅增长，相应其产品成本增加。实现归属于上市公司股东的净利润 25,145.91 万元，较上年同期增长 19.53%。

报告期内，公司重点开展并推进了以下工作：

①报告期内，公司持续高水平研发投入，在继续巩固智能手机计算机视觉算法领域领导地位的同时，把握产业发展趋势，首先由光学屏下指纹、屏下亮度环境光传感器芯片切入，逐步布局屏下相关光电解决方案。

②报告期内，公司智能驾驶业务实现营业收入 6,592.99 万元，同比增长 310.61%。在该领域，公司首先通过后装、准前装切入市场，目标是力争成为车载视觉一站式解决方案供应商。报告期内，公司继续加大了对智能驾驶前装的投入，产品快速提升并实现创新。在与国内主流车厂及其主要供应商的合作过程中，公司行业地位不断提升，业务及项目经验也不断积累。通过三年的持续研发与市场推广，公司已与多家整车厂和 Tier1 实现产品合作签约，合作内容以提供纯算法为主。

③虹软视觉开放平台继续坚持快速推进 AI 智能化普及的开放理念，各产业的中小企业通过开放平台快速开展了传统业务的智能化创新与升级。目前，开放平台已应用于智慧社区、智慧校园、智慧工地、智能环保、智慧体育、智慧景区、智慧出行等百余个细分行业，包含社区智能门禁、智能访客系统、票人证核验闸机、智慧垃圾桶、图书馆自助借还书、人脸识别测温一体机等创新应用。

④培养与激励并重，加强重点人才战略布局

报告期内，公司通过增加人力资本投入、专业人才引进等多种措施，加强重点人才战略布局，持续推动公司高素质人才队伍的建设发展。

⑤主动应对市场大环境挑战，调整优化管理体系

面对突发疫情，公司审慎灵活应对，积极克服疫情的不利影响。新冠疫情发生以来，公司采取了有效的疫情防控措施，成立防疫专项小组，迅速开启了“远程办公+疾控应急工作组”的工作模式。管理层高效、科学决策，公司员工响应迅速，各方配合默契，在保障员工生命健康的前提下，实现了顺利复工，员工有序返岗。

左江科技（300799.SZ）

（1）公司所从事的主要业务、经营模式

公司成立来专注于信息安全领域相关技术的研发与应用，是信息安全领域的软硬件解决方案提供商与软硬件平台的供应商，主要从事信息安全领域相关的软硬件平台、板卡和芯片的设计、开发、生产与销售。公司销售的主要产品为各种规格和型号的安全双主机系列平台、安全多主机系列平台、移动安全双主机平台、单板卡安全平台和专用芯片。公司是北京市高新技术企业、中关村高新技术企业。公司网络信息安全产品主要面向国家单位进行销售。公司是国家网络信息安全装备的供应商与研制单位。

（2）公司核心竞争力

人才优势：公司是一家以资深行业领军人物为核心、业界顶尖人才为基础创办的高新技术企业。通过多年来在行业内稳步发展，公司培养了一支具有竞争力的核心团队。团队核心技术人员多数具备深厚的集成电路设计背景，均在信息安全、数据通讯等领域内拥有丰富的硬件架构经验。核心团队对于网络信息安全行业的深刻理解助力公司实现长期的价值。

研发与技术优势：公司具有十四年的信息安全设备研制的深厚根基，特别在国家网络信息安全设备研制领域的细分领域一直走在行业的前端。

产品与质量优势：在国家网络信息安全领域，公司研发的产品在技术及质量上始终保持在行业的前端水平。公司长期深耕于国家网络信息安全行业，客户向公司采购的产品主要为专用定制产品，公司产品设计和后期销售全面吻合，产品直接对接销售，销售效率高，销售成本低。

资质优势：由于对安全性、稳定性有非常高的要求，国家网络信息安全产品的科研生产活动需要通过一系列复杂且严格的质量体系认证，并在涉及国家网络信息安全产品业务时实行资格审查与许可管理制度。未取得相关许可资质，不得从事国家网络信息安全行业相关业务的科研生产活动。

（3）公司经营情况讨论与分析

2020年度，面对全球新冠疫情蔓延带来的严峻考验和复杂多变的国内外环境，公司积极推进疫情防控和经营发展“双线作战”，在严格落实地方政府关于疫情防控有关要求的情况下，有序推进复工复产，并积极采取各项有效应对措施，全力组织科研生产，弥补生产交付差距，并在成都布局子公司，拓展业务发展，加快产业布局与区域辐射，为公司未来的发展奠定基础。

2020 年公司实现营业收入 20,072.20 万元，同比下降 8.25%；实现利润总额 10,518.46 万元，同比增长 4.66%；扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 8,715.80 万元，同比下降 0.50%。受 2020 年上半年疫情防控影响，公司上半年产品交付较往年同期有所放缓。随着下半年疫情缓解，相应的经营活动恢复正常，公司努力加强经营管理，抓紧生产交付，实现利润总额基本与 2019 年持平，整体经营情况基本达到预期。

2020 年公司持续紧密跟踪原有客户对原有系列安全平台产品的需求，针对信息技术的发展和客户需求的变化，持续对该类产品进行功能和性能的提升，提高该类产品的防护能力和技术水平，继续保持在同类产品领域的同行业领先地位。

2020 年公司加大了客户拓展，新开拓数家国家单位客户，同时针对网络安全领域相关新产品、新技术研究加大研发投入，研发费用占当年营业收入 18.58%，在成都的子公司开展网络安全专用芯片研制工作，保证公司的技术领先优势，确保公司长远可持续发展。

上述三家公司在具体业务构成和业务规模上虽然有所不同，但是均主要从事软件和信息技术服务行业，可以成为本次评估工作中的参照样本。

2、计算过程

(1) 可比财务指标及其标准分的确定

本次评估主要从企业的盈利能力、资产质量状况、债务风险状况、经营增长状况四个方面对被评估单位与可比公司之间的差异进行量化。

此次选取“净资产收益率”、“总资产报酬率”、“总资产周转率”、“应收账款周转率”、“资产负债率”、“流动比率”、“营业收入增长率”、“资本保值增值率”8 个财务指标作为评价可比上市公司及被评估单位的可比财务指标如下：

各财务指标及其权重分配表

序号	指标分类	指标名称
1	盈利能力指标	净资产收益率%
		总资产报酬率%
2	资产质量指标	总资产周转率
		应收账款周转率
3	债务风险状况	资产负债率%
		流动比率%
4	经营增长状况	营业收入增长率%
		资本保值增值率%

(2) 可比上市公司及被评估单位的 2020 年各项财务指标如下:

可比上市公司及被评估单位的财务指标汇总比较表

		被评估单位	案例一	案例二	案例三
被评估单位	财务指标	上海博科	汇金科技	虹软科技	左江科技
	证券代码		300561.SZ	688088.SH	300799.SZ
盈利能力	净资产收益率%	-39.86	2.59	9.68	14.11
	总资产报酬率%	-26.07	2.33	8.92	13.72
资产质量状况	总资产周转率	0.58	0.26	0.24	0.26
	应收账款周转率	3.14	1.95	4.69	0.72
债务风险状况	资产负债率%	31.04	12.16	10.39	12.42
	流动比率%	317.58	546.95	922.49	718.39
经营增长状况 (同比)	营业收入增长率%	-4.20	3.76	21.03	-8.25
	资本保值增值率%	69.23	102.58	110.06	114.92

(3) 可比上市公司及被评估单位各项财务指标得分计算

将各可比上市公司及被评估单位各项财务指标进行比较。以目标公司作为比较基准和调整目标,即目标公司各指标系数均设为 100,可比上市公司各指标系数与目标财务公司比较后,劣于目标公司指标系数的则调整系数小于 100,优于目标公司指标系数的则调整系数大于 100。将各财务指标得分计算、汇总后可得出可比上市公司及被评估单位总得分,如下表所示:

可比上市公司及被评估单位的基本指标总得分

项目	被评估单位	300561.SZ 汇金科技	688088.SH 虹软科技	300799.SZ 左江科技
1. 净资产收益率%	100	104	106	108
2. 总资产报酬率%	100	104	106	108
3. 总资产周转率	100	98	98	98
4. 应收账款周转率	100	96	98	92
5. 资产负债率%	100	102	102	102
6. 流动比率%	100	102	106	104
7. 营业收入增长率%	100	102	106	96
8. 资本保值增值率%	100	102	102	102
总得分	1.00	1.10	1.26	1.09
修正系数		0.91	0.79	0.92

(4) 计算比准价值指标——市销率 (P/S)

评估假设企业股权价值与业绩评价分值正相关,在此基础上进行比较量化,则由被评估单位的得分与各可比上市公司得分进行比较,可得各比准市销率 (P/S)。

此次进行比率计算时,市值部分只考虑面向国内投资者的 A 股市场的流通股市值。为了降低股价波动的影响,此次采用评估基准日 A 股市场的前 30 个交易日向前复权的平均收盘价计算流通 A 股市值。

计算方法为:

调整后的流通 A 股市值=基准日前 30 个交易日平均收盘价×流通 A 股股数-
溢余、非经营性净资产×(A 股股数/总股本数)

各上市公司市销率 (P/S) =调整后流通 A 股市值/2020 年的营业收入

比准市销率 (P/S) =可比公司的市销率 (P/S) × (被评估单位总分/可比公
司总分)

比准市销率 (P/S) 计算结果表

项目	被评估单位	300561.SZ 汇金科技	688088.SH 虹软科技	300799.SZ 左江科技
价值比率 (P/S)		21.53	37.40	28.74
总得分	100	110	126	109
修正系数		0.91	0.79	0.92
比准价值比率		19.54	29.65	26.31
权重		1/3	1/3	1/3
加权平均价值比率	25.17			

(5) 确定缺少流通折扣率

由于选取的上市公司的总市值是通过流通股的价格计算的,而被评估单位为
非上市公司,因此根据可比公司市销率 (P/S) 计算出的股权价值,需要扣除缺
乏流动性折扣。

根据 2020 年我国非上市公司并购市盈率与上市公司市盈率比较,得知我国
不同行业的流动性折扣水平,考虑到评估对象的特点、所处的行业及基准日证券
市场状况,最终确定软件和信息技术服务业的折扣率 38.1%作为本次评估的流动
性折扣率。

非上市公司并购市盈率与上市公司市盈率比较估算缺少流通折扣率计算表

序号	行业名称	非上市公司并购		上市公司		缺少流通折 扣率
		样本点数量	市盈率平均值	样本点数量	市盈率平均值	
1	采矿业	12	20.50	77	28.62	28.4%
2	电力、热力生产和供应业	23	15.64	78	20.52	23.8%
3	水的生产和供应业	17	15.43	13	22.58	31.7%
4	房地产业	32	11.23	117	15.40	27.1%
5	建筑业	22	5.45	95	9.28	41.3%
6	运输业	8	16.50	82	21.20	22.2%
7	教育	3	32.40	9	45.00	28.0%
8	货币金融服务	15	6.56	40	7.89	16.9%
9	其他金融业	20	19.80	15	28.67	30.9%
10	资本市场服务	8	17.89	55	26.75	33.1%
11	科学研究和技术服务业	28	25.92	55	48.35	46.4%
12	农、林、牧、渔业	15	11.93	42	16.27	26.7%
13	零售业	35	17.47	95	28.95	39.7%
14	批发业	45	15.12	82	25.30	40.2%
15	生态保护和环境治理业	19	17.83	53	23.45	24.0%

16	卫生和社会工作	19	55.78	12	73.20	23.8%
17	文化、体育和娱乐业	12	13.20	55	28.45	53.6%
18	互联网和相关服务	25	13.73	70	19.45	29.4%
19	软件和信息技术服务业	112	36.45	245	58.93	38.1%
20	电气机械和器材制造业	53	25.60	259	40.43	36.7%
21	纺织业	5	25.40	39	32.80	22.6%
22	非金属矿物制品业	15	13.98	101	18.72	25.3%
23	黑色金属冶炼和压延加工业	8	15.48	34	20.77	25.5%
24	化学原料和化学制品制造业	22	18.77	253	26.45	29.0%
25	计算机、通信和其他电子设备制造业	87	23.11	289	40.50	42.9%
26	金属制品业	32	14.44	65	19.95	27.6%
27	汽车制造业	15	17.66	134	28.87	38.8%
28	食品制造业	46	23.65	59	38.90	39.2%
29	通用设备制造业	38	18.75	123	25.43	26.3%
30	橡胶和塑料制品业	20	16.61	78	22.35	25.7%
31	医药制造业	59	32.10	224	54.98	41.6%
32	仪器仪表制造业	12	19.88	57	33.34	40.4%
33	有色金属冶炼和压延加工业	23	25.76	70	39.66	35.4%
34	专用设备制造业	45	27.37	253	39.44	30.6%
35	商务服务业	32	18.55	50	24.35	23.8%
36	租赁业	9	15.45	3	20.90	26.1%
37	合计/平均值	991	20.04	3,381	29.90	31.7%

原始数据来源：Wind 资讯、CVSource

(6) 溢余资产和非经营性资产净值

1. 溢余资产价值

货币资金基准日账面金额为 9,312.67 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 3,831.46 万元，差额 5,481.21 万元认定为本次溢余的货币资金，因此本次溢余的货币资金评估值为 5,481.21 万元。

2. 非经营性资产及负债价值

①、非经营性资产：

长期股权投资：

内容为对外投资项目，子公司共涉及 5 个，本次将深圳博科子公司、北京博科子公司、上海博科软件子公司这 3 个子公司和母公司用合并口径计算收益表，将南京博科和上海博科信息这 2 家子公司作为非经营性资产。以其评估后的股东全部权益价值乘以持股比例后得出该子公司的评估值。

南京子公司此次未能提供成本法的申报表和收益法的预测资料，本次以其基准日的财务报表数据为基础，其报表的账面股东全部金额为 7.27 万元，因此该长期股权投资的评估值为 2.91 万元。

上海博科信息子公司自 2018 年起停业不适宜用收益法评估，因此采用资产基础法。基准日公司的账面所有者权益为-112.96 万元，评估值为-112.96 万元，根据公司法的规定，股东以认缴出资为限承担亏损，因此该投资的评估值为零。

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 726.20 万元，被认定为非经营性资产，评估金额为 726.20 万元。

②、非经营性负债：

其他非流动负债：

内容为上海市科学技术委员会委托被评估单位进行《低代码开发云平台建设和产业应用》项目的开发工作，基准日被评估单位的账面余额为 402.65 万元。该研发项目尚处于研发活动过程中，已经收到的政府拨款放在此账户核算，其本质是属于递延收益情况。当企业在确认收入时，将其结转到营业外收入科目核算。本次将其认定为非经营性负债，评估金额为 402.65 万元。

③、非经营性资产净值。

项目	账面价值：万元	评估值：万元
一、非经营性资产		
非正常经营所需货币资金	9,312.67	5,481.21
长期股权投资	1.03	2.91
递延所得税资产	726.20	726.20
非经营性资产小计	10,039.90	6,210.32
二、非经营性负债		
其他非流动负债	402.65	402.65
非经营性负债小计	402.65	402.65
三、非经营性资产净值	9,637.25	5,807.67

(7) 计算结果

以被评估单位 2020 年度的营业收入计算被评估单位的股东全部权益价值。

被评估单位股东权益合计评估值

=被评估单位 2020 年度的营业收入×比准市销率（P/S）×（1-缺乏流动性折扣）+溢余资产+非经营资产净值

股东全部权益市场法计算表：

单位：万元

基准日的营业收入	17,038.35
加权平均：市销率（P/S）	25.17

股权价值 P	428,855.34
缺少流通折扣率	38.15%
溢余货币资金	
非营运资产净值	5,807.67
付息债务	0.00
缺少控制权折价调整	
股东全部权益评估值	271,067.77
减：少数股东权益	-
归属于母公司的股东权益评估值	271,100.00

由于企业净资产为母公司单体口径，则无需从中扣除少数股东权益。

则归属于母公司的股东权益价值=271,100.00 万元（计算取整到百万元）

六、市场法的评估结果

经采用市场法中的上市公司比较法对被评估单位的股东全部权益价值进行了评估，在评估基准日 2020 年 12 月 31 日，被评估单位的股东全部权益价值为 271,100.00 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，采用收益法和市场法，按照必要的评估程序，对上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益在 2020 年 12 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）收益法的评估结果

1、评估结果

上海博科资讯股份有限公司评估基准日（母公司口径）总资产账面价值为 25,349.18 万元；总负债账面价值为 7,978.37 万元；股东全部权益账面价值为 17,370.82 万元。股东全部权益评估价值为 270,600.00 万元，增值额为 253,229.18 万元，增值率为 1,457.79%。具体如下表：

资产评估结果汇总表（收益法）

评估基准日：2020 年 12 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	20,377.50			
非流动资产	2	4,971.68			
长期股权投资	3	3,462.76			
固定资产	4	552.29			
无形资产	5	211.69			
长期待摊费用	6	18.74			
递延所得税资产	7	726.20			
资产总计	8	25,349.18			
流动负债	9	7,575.72			
非流动负债	10	402.65			
负债总计	11	7,978.37			
净资产（所有者权益）	12	17,370.82	270,600.00	253,229.18	1,457.79

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。

（二）市场法的评估结果

1、评估结果

上海博科资讯股份有限公司评估基准日（母公司口径）总资产账面价值为 25,349.18 万元；总负债账面价值为 7,978.37 万元；股东全部权益账面价值为 17,370.82 万元。股东全部权益评估价值为 271,100.00 万元，增值额为 253,729.18 万元，增值率为 1,460.66%。具体如下表：

资产评估结果汇总表（市场法）

评估基准日：2020 年 12 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	20,377.50			
非流动资产	2	4,971.68			
长期股权投资	3	3,462.76			
固定资产	4	552.29			
无形资产	5	211.69			
长期待摊费用	6	18.74			
递延所得税资产	7	726.20			
资产总计	8	25,349.18			
流动负债	9	7,575.72			
非流动负债	10	402.65			
负债总计	11	7,978.37			
净资产（所有者权益）	12	17,370.82	271,100.00	253,729.18	1,460.66

市场法评估详细情况见市场法评估明细表

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。通过对被评估单位以及和相同或相似的对比公司各自的特点及财务指标数据分析确定被评估单位的股权评估价值，市场法的理论基础是同类、同经营规模并具有相同获利能力的企业，其市场价值形成的基础与可比上市公司相同或相似，使企业的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

上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值的收益法评估结果为 270,600.00 万元，市场法评估结果为 271,100.00 万元，差异额为 500.00 万元，差异率为 0.18%。

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。收益法和市场法的评估角度、路径不同。

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。

市场法则是通过对被评估单位以及和相同或相似的对比公司各自的特点及财务指标数据分析确定被评估单位的股权评估价值,市场法的理论基础是同类、同经营规模并具有相同获利能力的企业,其市场价值形成的基础与可比上市公司相同或相似。

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。

市场法是评估人员依据可比公司公开的财务资料进行的调整及测算,但同类上市公司中的可比公司间仍存在诸如经营策略、管理架构等方面个体差异,对于这部分个体差异不易与被评估单位进行直接比较并得到准确量化,并且其价值乘数受股市波动的影响较大,存在与实际企业价值离散程度较大的风险。

被评估单位的 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平,可替换进口主流 ERP 系统。公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用,近几年的收入增长幅度在 36%至 90%之间。随着新业务的不断发展,收入逐渐增加,企业的盈利能力逐渐变好。

鉴于本次评估目的,交易双方更看重的是被评估企业未来的经营状况和获利能力,因此收益法更适用于本次评估目的,选用收益法评估结果更为合理。

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。

即上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值为 270,600.00 万元(大写金额为贰拾柒亿零陆佰万元整)。

二、控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑

本评估报告除市场法部分外,其他部分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

企业关于进行资产评估有关事项的说明

一、委托人、被评估单位概况

(一) 委托人简介

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、照像器材、建筑材料、装饰材料、服装的销售；承办展览；房屋修缮业务；咨询服务、技术服务及转让；家用电器的维修和销售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

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）被评估单位简介

1. 企业名称、类型与组织形式

企业名称：上海博科资讯股份有限公司

统一社会信用代码：91310000631242700N

类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

公司注册地址：上海市静安区延安西路 376 弄 22 号西五层 A、B1 室

法定代表人：沈国康

注册资本：12900 万元人民币

营业期限：1998 年 09 月 17 日至无固定期限

经营范围：计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、销售自产产品；计算机网络结构的设计、综合布线、维护；计算机设备的安装、调试、维护；物流设备的批发。【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

（1）、公司简介

上海博科资讯股份有限公司（博科资讯）是一家长期致力于管理软件工程自动化研究和实践的新一代信息技术服务厂商，基于自主研发的 Yigo 无代码开发技术，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的管理信息化产品和服务。业务涉及企业资源计划（ERP）、

物流供应链管理（含仓储、运输管理）集团财务、全面预算、商业智能（BI）、审计等一系列产品。

1998 年，成立上海博科资讯股份有限公司，推出首款构件化可成长企业管理平台，并于 1999 年荣膺 IBM 全球应用方案大奖。

2001 年，开启物流供应链软件推广应用，连续多年市场占有率排名靠前。

2005 年，成功研发无代码开发技术——Yigo 语言，创造出了面向管理业务人员（非技术人员）的图表化开发语言。

2006 年，博科物流供应链、ERP 等软件基于 Yigo 实现 C/S 部署模式的描述与解析，Yigo 成功应用于大型集团项目。

2008 年，Yigo 管理软件 CAD 成功扩展到 B/S 部署模式，博科 LRP、SCM、4PL、S-ERP、ERP 等管理套件随之实现 B/S 上的全线迁移。

2010 年，成功研发了基于 Yigo 管理软件 CAD 的纯浏览器模式企业应用，实现了门户、电子商务和企业管理的一体化应用，推动软件市场进入全程电子商务时代。

2012 年，基于 Yigo 成功研制了面向管理软件的移动应用系列产品。同时推出了面向全程供应链管理、集团架构的企业资源集成 ERI 行业套件（区别于传统 ERP，实现了供应链管理、精细化物流作业与企业资源计划三位体的全程供应链 ERP）和企业资产管理、集团财务、项目管理等 ERI 应用套件以及基于以 myERP、mySCM 为代表的 my 系列中小企业自主管理平台。

2013 年，历经七代软件产品创新，Yigo 从无代码开发模式发展成为软件“3D 打印”模式——通俗而言，是用图形描述业务，由图形映射系统的“计算机软件生产计算机软件”模式。业务咨询顾问或客户只需在 Yigo 平台中进行业务建模，便自动“打印”出对应的信息管理系统。博科资讯的 Yigo 无代码开发技术是面向管理领域的图表化原型描述语言。Yigo 运用业务 3D 建模自动解析成应用系统，克服了传统人工编码效率低、稳定性差等缺点，极大地提升了软件开发效率，对于中小型系统开发效率提升 5-10 倍，对于大型或特大型系统开发效率可提升百倍以上，尤其适用于复杂大型应用系统（如目前世界上最复杂的系统——SAP 的 ERP 系统，包含约 2.3 亿行代码和 2 万多种业务逻辑）的开发，更能体现效率、性能和稳定性的威力。同年，Yigo 推出 Yigo 云和 Yigo 微信服务定制平台。

2015 年，进行了整体重构和全新升级的 Yigo2.0 发布；同年，IEEE 杂志刊发《颠覆传统

的 Yigo 语言》。

2017 年，Yigo-ERP 开启重点行业应用，大力推进 ERP 管理信息化在轨道交通、医疗卫生、物流运输、汽车及汽车零部件为代表的生产制造领域应用。

2018 年，Yigo 语言关键技术和 Yigo-ERP 产业化应用通过了由中国工程院副院长陈左宁、中国工程院倪光南院士等 12 名院士和 3 名业内权威组成的专家团鉴定，认为：

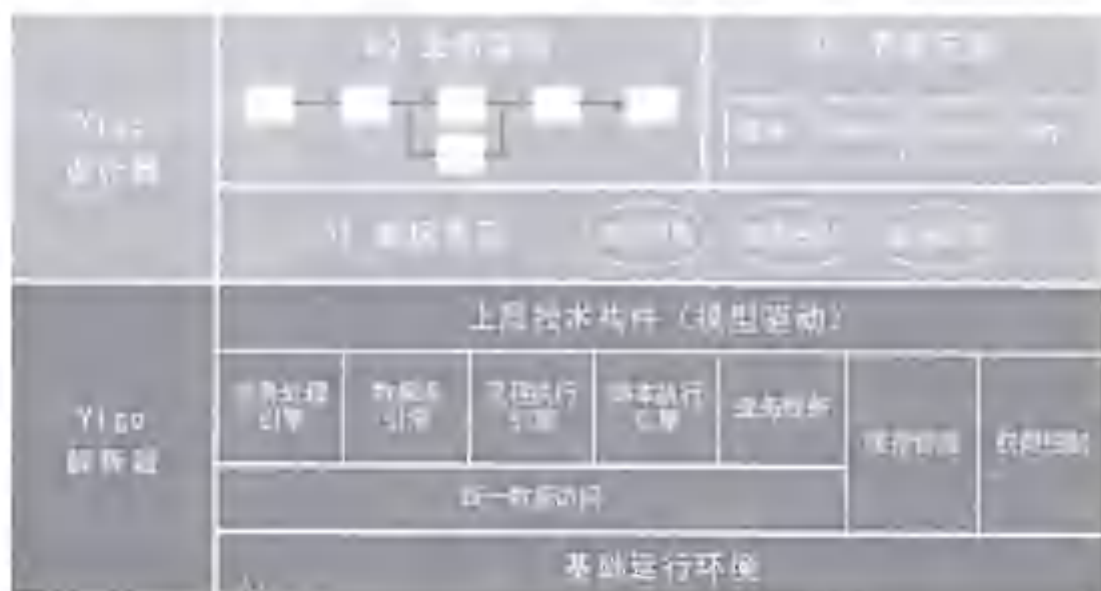
“博科的 Yigo-ERP 已到达国际先进水平，可以替代进口主流 ERP 系统，并为国内企业管理软件探索出一条可供借鉴的软件工程自动化的发展路径，推动了我国企业 ERP 应用的互联网化和一体化升级。”

基于 Yigo 无代码开发技术，博科资讯运用创新的软件工程自动化方法，对标国际顶级软件厂商，推出了面向特大型和大型企业管理应用的新一代 ERP（企业资源计划）管理信息系统—Yigo-ERP。该产品填补国内市场空白，在功能和性能上向国外领先产品看齐，并在易用性和扩展性上超出国外知名厂商的产品，是目前国内可以替代国外领先同类产品的企业资源管理系统。

目前，博科资讯的 Yigo 无代码开发技术和 Yigo-ERP 产品相继通过了国家电网和中国石油两家央企的测试和评定。其中，国家电网在其测试报告中得出结论，认为博科 Yigo-ERP 对比目前使用的国外顶级厂商 ERP 产品“长板突出，短板不短”。博科资讯已分别与这两家央企签署了战略框架协议，承接央企相关领域核心业务系统自主化安全防范示范工程的开发和研究工作。博科资讯的 Yigo-ERP 在央企 ERP 产品国产化替代中已占据领先地位，将逐渐打破国外软件在央企和大型国企 ERP 应用上的垄断地位，并具备在国际市场上与之竞争的能力。

关于公司的核心技术介绍：

Yigo 语言是博科咨询创新研发的拥有完全知识产权的一种面向事务处理领域的图表示建模语言。Yigo 将知识工程化方法应用于信息系统开发领域，通过分析事务处理系统开发过程中具体业务功能的程序编制过程，归纳出具有共性的技术要素，并分类组织成可描述的技术模型和模型中的属性，使业务功能开发只需定义这些技术模型和其属性即可实现，经过十几年的研发、优化和持续改进，覆盖了事务处理系统开发中的绝大多数技术维度。通过定义各个维度的抽象模型，用户可以应用可视化建模工具，通过简单的拖拽和属性设置即可使用这些领域抽象模型对系统需求进行建模，产生业务描述文件，并由 Yigo 解释器直接解释运行，实现了系统的低代码甚至无代码开发。



简而言之：Yigo 语言定义了一种信息系统领域的模型规范，而设计器遵循 Yigo 语言规范设计信息系统，所产生的业务描述文件可被 Yigo 解释器所执行产生业务功能。

Yigo 的设计器主要包括界面元素、数据映射、业务流程三个模型：界面元素定义了软件与最终用户的交互界面，处理逻辑和信息的展现形式；数据映射定义业务中的商业实体，描述这些商业实体之间的数据关联关系，包括生成和汇总关系；业务流程描述商业业务的处理过程以及控制规则。

Yigo 解释器将解释执行的思想运用于业务模型层面，研发了基于微服务架构的前后端分离的多解释器协同系统作为图表化模型的执行环境，对业务模型定义文件进行解释执行，在多个处理引擎的支持下，通过业务服务调用和后台业务逻辑执行，实现完整的软件系统业务功能。Yigo 业务模型具有技术无关的特性，解释器提供了业务模型的执行环境，信息系统开发者只需专注于业务模型的构建，而不必关注过多的技术细节。通过解释器提供的一致性保证，从根本上保证了信息系统具备完全的灵活性、开放性和扩展性，可以在不改变业务定义的情况下应用最新的技术成果。

使用基于“所见即所得”思想的 Yigo 语言及其技术体系，信息管理系统的开发过程被简化为“建模-验证”两个阶段的循环迭代，真正达到了业务人员通过可视化操作界面即可构建业务应用的效果，可充分发挥业务人员的管理经验与业务优势，实现“功能因地制宜、流程随需而变、运维自主掌控”。特定环境下对中小型系统开发效率提升 5-10 倍，对大型或特大型系统开发效率可提升百倍。

（2）、公司取得的各种奖项、证书等

1999 年荣获“IBM 全球应用方案大奖”；

2000 年，博科资讯 ERP 被上海市软件行业协会、上海市计算机软件技术开发中心、上海软件园评为上海优秀软件产品；

2003 年 2 月，博科资讯被中国电子信息产业发展研究院评为“中国物流软件市场年度成功企业”；

2003 年 4 月，《博科第三方物流配送系统 V2.0》评为国家科技部“国家级火炬计划项目”；

2003 年 10 月，博科物流供应链在金港的应用获得《电脑商情报》“CBI-SMB 信息化方案推荐奖”；

2004 年 5 月，《博科第三方物流配送系统 V2.0》评为国家科技部“重点国家级火炬计划项目”；

2004 年 12 月，《博科第三方物流配送系统 V2.0》评为“2004 年上海市高新技术成果转化百项目佳”；

2004 年 12 月，博科资讯被《中国物流与采购》杂志社评为“2004 年度中国最佳物流信息化解决方案供应商”；

2004 年 12 月，博科资讯被《电子商务世界》杂志社评为“2004 年度优秀物流供应链解决方案”；

2005 年 1 月，博科资讯被支点网评为“2004 年度十大信息化厂商”；

2005 年，MyERP 被计算机世界评为“2005 年度产品”；

2005 年，MyERP 被 e-works 评为“2005 年度中国制造业信息化优秀推荐产品”；

2008 年 5 月，博科资讯被《当代经理人》杂志社、中国创业研究中心评为“中国十大行业隐形冠军之管理软件行业冠军”；

2008 年 11 月，博科资讯被评为“2007-2008 年度中国物流杰出贡献奖—最佳物流软件企业”；

2008 年 11 月，博科资讯被中国交通运输协会物流装备技术委员会评为“2008 最受中国物流百强企业欢迎的物流技术装备提供商”；

2008 年 11 月，博科资讯在中国货运质量跟踪调查暨第六届中国货运业大奖评选活动中被评为“最佳物流软件提供商综合服务奖”；

2012 年，基于 Yigo 成功研制了面向管理软件的移动应用系列产品。

公司已成功研发了应用于大型、特大型企业的信息管理软件 Yigo-ERP。2018 年 6 月 1 日，经中国电子学会组织，中国工程院副院长陈左宁、中国科学院倪光南院士等 12 名院士和 3 名业内权威专家出具鉴定意见，意见称：“博科 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，该成果具备了替代国外同类产品的能力，为国内企业管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化的发展路径，推动了我国企业 ERP 应用的互联网化与一体化升级。”

（3）、公司董事、高级管理人员、技术骨干人员的情况

1) 董事会成员

本公司共有董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会设董事长 1 人。公司现任董事基本情况如下：

①沈国康先生：1956 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学自动控制专业，大学本科学历。1998 年 9 月至 2000 年 12 月任博科有限执行董事、总经理。2000 年 12 月至今任博科资讯董事长、总经理。

②蒋正华先生：1978 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学计算机科学与工程专业，大学本科学历。2000 年 6 月至今历任博科资讯研发中心工程师、研发中心产品经理、研发中心经理、总架构师、副总经理。2014 年 6 月至今任博科资讯董事。

③罗毓先生：1974 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，先后毕业于上海大学计算数学及其应用软件专业、上海财经大学经济哲学专业，硕士学历。1997 年 7 月至 1998 年 9 月任博科计算机高级程序员；1998 年 9 月至 2000 年 12 月先后任博科有限高级程序员、财务软件事业部副部长；2001 年 1 月至 2019 年 9 月历任博科资讯审计软件事业部经理、财务总监。2016 年 4 月至今任博科资讯董事，2019 年 10 月至今任博科资讯内部审计部负责人。

④昌海峰先生：1974 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽师范大学财务会计专业，大学专科学历，中级会计师、注册内部审计师。1997 年 7 月至 1998 年 5 月，任芜湖铁路车辆段职员；1998 年 6 月至 2002 年 7 月任南京铁路分局多经分处会计、直属公司财务总监；2002 年 7 月至 2004 年 7 月，任芜湖福达贸易公司有限公司铁路车辆分公司财务总监；2004 年 8 月至 2006 年 11 月，任泽西皇冠蔬菜（上海）有限公司财务部经理兼子公司财务总监；2006 年 11 月至 2011 年 1 月，任科丰投资财务总

监；2011年1月至2015年12月，任上海立功股权投资管理中心副总经理；2016年1月至今，任科丰投资总经理。2010年5月至今任博科资讯董事。

⑤于上亭先生：1980年8月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于西北工业大学工商管理专业，大学本科学历，并获得厦门大学工商管理硕士学位。2003年7月至2010年1月，历任郑州宇通客车股份有限公司人力资源主管、投资主管、计划处副处长、战略投资部副部长；2010年2月至2011年9月，任深圳市达晨创业投资管理有限公司投资副总监。2015年10月至今任南京高科新浚股权投资合伙企业（有限合伙）合伙人。2017年9月至今任博科资讯董事。

⑥李强先生：1968年9月出生，中国籍、无境外永久居留权，先后毕业于西北工业大学飞机设计专业、计算机辅助设计专业，博士学历，并获得法国ENAC、ENSICA适航管理硕士学位、中欧国际工商学院硕士学位。1996年7月至2002年5月，任中国民航总局审定工程师；2002年5月至2010年9月，任北京飞机维修工程有限公司执行部长；2010年9月至2017年2月任中国国际航空股份有限公司信息管理部总经理；2017年2月至今任珠海高瓴股权投资管理有限公司董事总经理。2019年12月至今任博科资讯董事。

⑦潘欣荣先生：1954年3月出生，中国籍、无境外永久居留权，先后毕业于安徽经济管理干部学院财会专业、华中理工大学（现华中科技大学）数量经济专业，本科学历。1993年10月至1997年8月，任中国石油化工集团公司财务部会计处副处长；1997年9月至1998年9月任中国东联石化集团公司财务部副主任；1998年10月至2000年1月任中国石油化工集团公司财务部副主任；2000年2月至2006年5月任中国石油化工股份有限公司财务部副主任；2006年6月至2014年12月任石化盈科信息技术有限责任公司CEO；2019年9月至今任博科资讯独立董事。

⑧李文祥先生：1962年10月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于华东师范大学财务会计专业，大学本科学历，中国注册会计师，高级会计师。1983年3月至1987年7月任立信会计学校教师；1987年8月至1992年7月任上海社会科学院出版社财务经理；1992年8月至今任众华会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人；2012年12月至2018年11月任中国海诚工程科技股份有限公司独立董事；2014年6月至今任上海外滩投资开发（集团）有限公司外部董事；2019年3月至今任博科资讯独立董事。

⑨严天放先生：1952年9月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于上海科学技

术大学计算机软件专业，本科学历。1983年7月至1990年7月，任上海科学技术大学计算机科学系教师；1990年8月至1992年8月前往日本凸版摩亚株式会社研修；1992年8月至1995年5月任上海大学计算机学院合资公司高级系统工程师；1995年5月至2002年1月任西科姆（中国）上海办事处总经理；2002年1月至2002年11月任北京西科姆信息技术有限公司上海分公司总经理；2002年11月至2004年7月任上海诺衡欧文总经理；2004年12月至2014年3月任上海新致软件股份有限公司副总裁；2014年5月至今任上海市百胜软件股份有限公司战略发展顾问、监事长；2019年9月至今任博科资讯独立董事。

2) 监事会成员

本公司监事会由3名监事组成，其中监事会主席1名，职工监事代表1名，兼任监事会主席。公司监事基本情况如下：

①姚宠先生：1976年6月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于杉达学院现代会计专业，专科学历。1998年8月至今，历任博科资讯程序员、中石化项目部经理、中审博大总经理、博科资讯全程供应链事业部副总经理；2019年6月至今任博科资讯监事会主席，职工代表监事。

②陈洁女士：1974年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京商学院广告学专业，大学本科学历。2000年10月至今任华育鑫资产管理有限公司办公室主任，2016年4月至今任博科资讯监事。

③许煜先生：1975年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆工业管理学院经济学专业，本科学历。2009年5月至今历任南京高科股份有限公司投资管理部总经理助理、副总经理、总经理；2011年4月至今历任南京高科新创投资有限公司副总经理、总经理；2019年9月至今任博科资讯监事。

3) 高级管理人员

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。公司高级管理人员情况如下：

①沈国康先生：其简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

②蒋正华先生：其简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

③邓荣先生：1970年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于天津大学工业管理工程专业、清华大学工商管理专业，硕士学历。1992年7月至1996年9月，任华北油田第一钻井工程公司科员；1998年7月至2000年7月，任沪江德勤会计师事务所高级审计师；2000年7月至2007年9月，历任埃森哲（中国）有限公司顾问、经理、高级经理；2007年9月至2009年12月，任北京益赛科科技有限公司合伙人；2010年3月至2019年1月，历任埃森哲（中国）有限公司董事总经理；2019年9月任公司副总经理。

④陈啸风先生：1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于对外经济贸易大学国际贸易专业，大学本科学历。1990年至1993年任中国畜产进出口公司外销员；1995年至1998年任毕马威（德国）公司咨询顾问；1999年至2004年任公司副总经理；2004年至2005年任上海日能综研咨询公司业务本部长；2005年至今任公司副总经理。

⑤王元和先生：1976年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学技术大学计算机信息管理专业，大学本科学历。2001年至2006年，任上海天臣计算机软件有限公司技术研发部经理；2006年至2007年，在博科资讯研发部担任程序员；2007年至2008年，在思代软件（上海）有限公司技术研发部担任高级程序员；2008年5月至2009年7月任博科资讯程序员；2009年8月至2012年4月任上海博科信息网络科技有限公司程序员；2012年5月至2015年7月任博科资讯程序员；2015年8月至今，任博科资讯技术总架构师，2019年9月至今，任博科资讯副总经理。

⑥瞿嘉男先生：1986年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于天津科技大学国际经济与贸易专业、Keuka Collage 的 International Enterprise Management 专业，大学本科学历。2009年2月至2018年7月历任埃森哲（中国）有限公司实习生、分析师、顾问、经理；2018年8月至2019年8月任公司高级销售总监，2019年9月至今任公司副总经理。

⑦周志军先生：1973年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学技术大学化学专业，大学本科学历。1995年至1997年供职于常州同大雾剂有限公司；1997年至1999年供职于苏州明基电脑有限公司；1999年至2000年任苏州微元科技有限公司技术部经理；2000年至2001年任普思信息技术（上海）有限公司技术部经理；2001年至2003年任上海信德勤软件有限公司技术部经理；2003年至今历任 Yigo 工程研发部负责人；2009年9月至今任公司副总经理。

⑧王凯先生，1979年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学国际会计专业，本科学历；上海财经大学工商管理专业，硕士学历。2001年9月至2013年6月历任中国电信股份有限公司上海分公司西区局财务专员、政企客户经理；2013年6月至2014年10月任上海华彩管理咨询有限公司高级咨询顾问；2014年10月至2016年4月任博科资讯咨询本部副总监；2016年4月至今任公司董事会秘书。

⑨田静女士：1981年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西财经大学注册会计师专业，大学本科学历。2004年7月至2019年9月任德勤华永会计师事务所高级审计经理；2019年10月至今任公司财务总监。

4) 核心技术人员

公司核心技术人员共3人，基本情况如下：

①蒋正华先生：其简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

②王元和先生：其简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“（三）高级管理人员”。

③周志军先生：其简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“（三）高级管理人员”。

（4）、公司关于经营办公场所的租赁情况

2018年2月，上海博科资讯股份有限公司与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市普陀区中江路118弄12号楼海亮大厦5-7层，房屋面积3577.21 m²，租赁期限为5年，租赁期限为2018年12月1日至2023年11月30日，第一、二年的租赁费用为3.80元/天·m²，第三、四年的租赁费用为4.07元/天·m²，第五年的租赁费用为4.35元/天·m²。

2020年8月，上海博科资讯股份有限公司与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市普陀区中江路118弄12号楼海亮大厦8层，房屋面积99.77 m²，租赁期限为2年，租赁期限为2020年8月20日至2022年8月19日，租赁费用为3.295元/天·m²。

2020年12月，上海博科资讯股份有限公司与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市普陀区中江路118弄12号楼海亮大厦12层，房屋面积218.41 m²，租赁期限为2年，租赁期限为2021年1月15日至2023年1月14

日，租赁费用为 4.00 元/天·m²。

2020 年 12 月，上海博科资讯股份有限公司与上海中丽房地产开发经营有限公司签订了《房屋租赁合同》，租入的房屋地址位于上海市静安区延安西路 376 弄 22 号楼永兴商务楼西 5A，房屋面积 233.85 m²，租赁期限为 3 年，租赁期限为 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，第一、二年的租赁费用为 3.80 元/天·m²，第三年的租赁费用为 4.00 元/天·m²。

3. 历史沿革：

(1) 公司初始设立情况

上海博科资讯股份有限公司设立于 1998 年 9 月 17 日。设立时注册资本为 1,480 万元，由博科计算机、沈国康、沈云龙、沈国梁、王冰共同出资设立，其中博科计算机以其名下位于延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室的房产（沪房地静字（1998）第 0001253 号）作价 153 万元出资，其余股东以货币出资。

1998 年 9 月 16 日，上海兴中会计师事务所出具“兴验内字 98-836 号”《验资报告》，对博科有限初始注册资本实收情况进行了验证。

2020 年 5 月 29 日，上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字（2020）第 0213 号《上海博科资讯股份有限公司委托评估涉及的上海市延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室办公房地产市场价值追溯评估报告》，延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室的房产，以 1998 年 6 月 30 日为评估基准日，评估值为 160.51 万元。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资万元	占资本比例%	实际出资额万元
1	沈国康	955.52	64.56	955.52
2	上海博科计算机软件有限责任公司	153.00	10.34	153.00
	沈云龙	146.52	9.90	146.52
	王冰	118.40	8.00	118.40
	沈国梁	106.56	7.20	106.56
	合计	1,480.00	100.00%	1,480.00

(2) 历次变动情况

2000 年 11 月 7 日，公司召开股东会，同意由各股东作为发起人，整体变更为上海博科资讯股份有限公司。同意以 2000 年 10 月 31 日为审计基准日，根据上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第 1124 号”《审计报告》的结果，将经审计净资产

2,070.59 万元中的 2,070 万元按 1:1 的比例折合成股本。

2000 年 11 月 30 日,上海众华会计师事务所出具“沪众会字(2000)第 1162 号”《验资报告》,经审验,截至 2000 年 11 月 30 日,公司整体变更为股份有限公司后的投入资本总额为 2,070 万元,全部为股本。

2000 年 12 月 28 日,上海众华资产评估有限公司出具“沪众评报字(2001)002 号”《资产评估报告》,经评估,截至 2000 年 10 月 31 日,博科有限的净资产值为 2,071.17 万元,增值率 0.03%。

公司改制为股份公司时股权结构如下所示:

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)
1	沈国康	自然人	7,222,000	34.89
2	科丰投资	法人	4,140,000	20.00
3	上海创投	法人	2,217,000	10.71
4	沈云龙	自然人	1,449,000	7.00
5	沈国梁	自然人	1,035,000	5.00
6	王冰	自然人	931,000	4.50
7	华育鑫	法人	828,000	4.00
8	威德立	法人	828,000	4.00
9	上海信投	法人	621,000	3.00
10	施大德	自然人	518,000	2.50
11	赵敏	自然人	103,500	0.50
12	严明	自然人	103,500	0.50
13	陈浩	自然人	103,500	0.50
14	王志强	自然人	103,500	0.50
15	罗斌	自然人	103,500	0.50
16	陆治中	自然人	103,500	0.50
17	夏景春	自然人	62,000	0.30
18	胡桂林	自然人	62,000	0.30
19	彭明喜	自然人	62,000	0.30
20	周燕	自然人	31,000	0.15
21	唐鸿鸣	自然人	31,000	0.15
22	陈啸风	自然人	21,000	0.10

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
23	陈宇海	自然人	21,000	0.10
合计			20,700,000	100.00

2002年8月，被评估单位注册资本由2070万元变动至2405万元，变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 （万元）	实际出资额 （万元）
1	沈国康	30.03	722.2	722.2
2	上海科丰科技创业投资公司	17.21	414	414
3	上海泰力产业投资有限公司	13.93	335	335
4	上海创业投资有限公司	9.22	221.7	221.7
5	沈云龙	6.02	144.9	144.9
6	沈国梁	4.3	103.5	103.5
7	王冰	3.87	93.1	93.1
8	上海华育置业发展有限公司	3.44	82.8	82.8
9	上海威德立广告公司	3.44	82.8	82.8
10	上海市信息投资股份公司	2.58	62.1	62.1
11	施大德	2.15	51.8	51.8
12	赵敏	0.43	10.35	10.35
13	严明	0.43	10.35	10.35
14	陈浩	0.43	10.35	10.35
15	王志强	0.43	10.35	10.35
16	罗斌	0.43	10.35	10.35
17	陆志中	0.43	10.35	10.35
18	夏景春	0.26	6.2	6.2
19	胡桂林	0.26	6.2	6.2
20	彭明喜	0.26	6.2	6.2
21	周燕	0.13	3.1	3.1
22	唐鸿鸣	0.13	3.1	3.1
23	陈啸风	0.09	2.1	2.1
24	陈宇海	0.09	2.1	2.1
合计		100	2,405.00	2,405.00

2005年7月，被评估单位注册资本由2405万元变动至3690万元，变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 （万元）	实际出资额 （万元）
1	沈国康	23.91	882.42	882.42
2	上海科丰科技创业投资公司	13.71	505.85	505.85
3	上海泰力产业投资有限公司	11.09	409.32	409.32

4	上海创业投资有限公司	7.34	270.89	270.89
5	沈云龙	4.8	177.05	177.05
6	沈国梁	3.43	126.46	126.46
7	王冰	3.08	113.75	113.75
8	上海华育置业发展有限公司	2.74	101.17	101.17
9	上海威德立广告公司	2.74	101.17	101.17
10	上海市信息投资股份公司	2.06	75.88	75.88
11	施大德	1.72	63.29	63.29
12	赵敏	0.34	12.65	12.65
13	严明	0.34	12.65	12.65
14	陈浩	0.34	12.65	12.65
15	王志强	0.34	12.65	12.65
16	罗虢	0.34	12.65	12.65
17	陆志中	0.34	12.65	12.65
18	夏景春	0.21	7.57	7.57
19	胡桂林	0.21	7.57	7.57
20	彭明喜	0.21	7.57	7.57
21	周燕	0.1	3.79	3.79
22	唐鸿鸣	0.1	3.79	3.79
23	陈啸风	0.07	2.56	2.56
24	陈宇海	0.07	2.56	2.56
25	OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO., LTD	20.36	751.44	751.44
合 计		100	3,690.00	3,690.00

2006年10月,被评估单位注册资本由3690万元变动至5480万元,变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	25.96	1,422.66	1,422.66
2	上海科丰科技创业投资公司	14.81	811.75	811.75
3	上海泰力产业投资有限公司	11.86	650.1	650.1
4	上海创业投资有限公司	6.62	362.95	362.95
5	沈云龙	4.02	220.27	220.27
6	沈国梁	3.09	169.44	169.44
7	王冰	2.78	152.41	152.41
8	上海华育置业发展有限公司	2.48	135.55	135.55
9	赵敏	0.62	33.9	33.9
10	严明	0.13	7.1	7.1
11	陈浩	0.31	16.95	16.95
12	王志强	0.31	16.95	16.95
13	罗虢	0.31	16.95	16.95
14	陆志中	0.31	16.95	16.95

15	夏景春	0.19	10.14	10.14
16	胡桂林	0.19	10.14	10.14
17	彭明喜	0.09	5.08	5.08
18	周燕	0.09	5.08	5.08
19	陈啸风	0.06	3.43	3.43
20	陈宇海	0.06	3.43	3.43
21	OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO., LTD	25.71	1,408.77	1,408.77
合 计		100	5,480.00	5,480.00

2008年6月,被评估单位注册资本由5480万元变动至7550万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	24.482	1,848.39	1,848.39
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	18.659	1,408.77	1,408.77
3	上海科丰科技创业投资有限公司	14.725	1,111.75	1,111.75
4	上海泰力产业投资有限公司	8.611	650.1	650.1
5	上海创业投资有限公司	4.807	362.95	362.95
6	沈云龙	2.693	203.32	203.32
7	沈国梁	3.834	289.44	289.44
8	王冰	3.343	252.41	252.41
9	上海华育置业发展有限公司	1.795	135.55	135.55
10	赵敏	0.449	33.9	33.9
11	严明	0.094	7.1	7.1
12	陈浩	0.225	16.95	16.95
13	王志强	0.225	16.95	16.95
14	罗斌	0.225	16.95	16.95
15	陆治中	0.135	10.17	10.17
16	夏景春	0.134	10.14	10.14
17	胡桂林	0.134	10.14	10.14
18	彭明喜	0.067	5.08	5.08
19	周燕	0.239	18.08	18.08
20	陈啸风	0.31	23.43	23.43
21	陈宇海	0.045	3.43	3.43
22	上海星华投资管理有限公司	5.298	400	400
23	上海寰科投资管理有限公司	2.185	165	165
24	上海硕越投资管理有限公司	1.987	150	150
25	上海博记软件开发有限公司	1.325	100	100
26	上海联游网络科技有限公司	3.974	300	300
合计		100	7,550.00	7,550.00

2010年9月,被评估单位注册资本由7550万元变动至8500万元,变动及变动后股

权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	22.888	1,945.48	1,945.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	16.574	1,408.77	1,408.77
3	上海科丰科技创业投资有限公司	13.079	1,111.75	1,111.75
4	上海泰力产业投资有限公司	7.648	650.1	650.1
5	沈国梁	2.582	219.44	219.44
6	王冰	1.793	152.41	152.41
7	上海华育置业发展有限公司	1.595	135.55	135.55
8	赵敏	0.399	33.9	33.9
9	严明	0.084	7.1	7.1
10	王志强	0.199	16.95	16.95
11	罗斌	0.199	16.95	16.95
12	陆治中	0.12	10.17	10.17
13	夏景春	0.119	10.14	10.14
14	彭明喜	0.06	5.08	5.08
15	周燕	0.213	18.08	18.08
16	陈啸风	0.511	43.43	43.43
17	陈宇海	0.04	3.43	3.43
18	上海星华投资管理有限公司	6.824	580	580
19	上海寰科投资管理有限公司	1.941	165	165
20	上海硕越投资管理有限公司	1.765	150	150
21	上海博记软件开发有限公司	2.353	200	200
22	上海联游网络科技有限公司	3.529	300	300
23	上海展路投资有限公司	4.706	400	400
24	上海聘听软件工程有限公司	2.353	200	200
25	上海浩合生物科技发展有限公司	1.765	150	150
26	上海中路（集团）有限公司	4.27	362.95	362.95
27	无锡和日信息科技有限公司	1.176	100	100
28	上海溢德工贸有限公司	1.216	103.32	103.32
合计		100	8,500.00	8,500.00

2012年2月，被评估单位注册资本由8500万元变动至9000万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	22.428	2,018.48	2,018.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	15.653	1,408.77	1,408.77
3	上海立溢股权投资中心（有限合伙）	7.778	700	700
4	上海泰力产业投资有限公司	7.334	660.1	660.1

5	上海大旗投资有限公司	5.556	500	500
6	上海中路（集团）有限公司	4.699	422.95	422.95
7	上海星华投资管理有限公司	4.667	420	420
8	上海科丰科技创业投资有限公司	4.575	411.75	411.75
9	上海展路投资有限公司	4.444	400	400
10	新华都实业集团（上海）投资有限公司	3.333	300	300
11	上海博记软件开发有限公司	2.222	200	200
12	沈国梁	1.849	166.44	166.44
13	上海寰科投资管理有限公司	1.833	165	165
14	王冰	1.693	152.41	152.41
15	上海熙卓投资合伙企业（有限合伙）	1.667	150	150
16	上海浩合生物科技发展有限公司	1.667	150	150
17	广州御新软件有限公司	1.556	140	140
18	华育鑫资产管理有限公司（上海华育置业发展有限公司）	1.506	135.55	135.55
19	上海溢德工贸有限公司	1.148	103.32	103.32
20	无锡和日信息科技有限公司	1.111	100	100
21	上海元恒投资管理合伙企业（有限合伙）	1.111	100	100
22	上海百灵实业有限公司	0.556	50	50
23	赵敏	0.377	33.9	33.9
24	陈啸风	0.26	23.43	23.43
25	周燕	0.201	18.08	18.08
26	王志强	0.188	16.95	16.95
27	罗斌	0.188	16.95	16.95
28	陆治中	0.113	10.17	10.17
29	夏景春	0.113	10.14	10.14
30	严明	0.079	7.1	7.1
31	彭明喜	0.056	5.08	5.08
32	陈宇海	0.038	3.43	3.43
合计		100	9,000.00	9,000.00

2014年11月，被评估单位注册资本由9000万元变动至10000万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 （万元）	实际出资额 （万元）
1	沈国康	21.015	2,101.48	2,101.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO., LTD	14.088	1,408.77	1,408.77
3	珠海珠穆朗玛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6	600	600
4	上海立溢股权投资中心（有限合伙）	7	700	700
5	上海泰力产业投资有限公司	6.601	660.1	660.1
6	上海大旗投资有限公司	5	500	500
7	上海易骋投资合伙企业（有限合伙）	5	500	500

8	上海中路(集团)有限公司	4.23	422.95	422.95
9	上海星华投资管理有限公司	3.2	320	320
10	上海科丰科技创业投资有限公司	4.118	411.75	411.75
11	上海展路投资有限公司	4	400	400
12	上海博记软件开发有限公司	1.7	170	170
13	沈国梁	1.264	126.44	126.44
14	上海寰科投资管理有限公司	3.5	350	350
15	王冰	1.524	152.41	152.41
16	上海熙卓投资合伙企业(有限合伙)	1.5	150	150
17	上海浩合生物科技发展有限公司	1.5	150	150
18	广州御新软件有限公司	1.55	155	155
19	华育鑫资产管理有限公司(上海华育置业发展有限公司)	1.356	135.55	135.55
20	上海溢德工贸有限公司	1.033	103.32	103.32
21	无锡和日信息科技有限公司	1	100	100
22	上海元炬投资管理合伙企业(有限合伙)	1	100	100
23	深圳市尼斯博顿建材有限公司	1	100	100
24	上海百灵实业有限公司	0.5	50	50
25	赵敏	0.339	33.9	33.9
26	陈啸风	0.234	23.43	23.43
27	周燕	0.051	5.08	5.08
28	王志强	0.17	16.95	16.95
29	罗威	0.17	16.95	16.95
30	陆治中	0.102	10.17	10.17
31	夏景春	0.101	10.14	10.14
32	严明	0.071	7.1	7.1
33	彭明喜	0.051	5.08	5.08
34	陈宇海	0.034	3.43	3.43
合计		100	10,000.00	10,000.00

2016年6月,被评估单位注册资本由10000万元变动至11000万元,变动及变动后股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	19.104	2,101.48	2,101.48
2	OBICBUSINESSCONSULTANTSCO.,LTD	12.807	1,408.77	1,408.77
3	上海泰力产业投资有限公司	6.055	666.1	666.1
4	上海立溢股权投资中心(有限合伙)	5.909	650	650
5	珠海珠穆朗玛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	5.455	600	600
6	上海易骋投资合伙企业(有限合伙)	4.545	500	500
7	郑朝龙	4.323	475.5	475.5
8	上海中路(集团)有限公司	3.845	422.95	422.95
9	上海科丰科技创业投资有限公司	3.743	411.75	411.75

10	上海展路投资有限公司	3.636	400	400
11	上海全骋管理咨询合伙企业	2.364	260	260
12	陈荣	2.273	250	250
13	董群英	1.745	192	192
14	吴淞波	1.614	177.5	177.5
15	高捷	1.545	170	170
16	广州御新软件有限公司	1.409	155	155
17	上海星华投资管理有限公司	1.4	154	154
18	王冰	1.386	152.41	152.41
19	上海寰科投资管理有限公司	1.364	150	150
20	上海熙卓投资合伙企业（有限合伙）	1.364	150	150
21	上海浩合生物科技发展有限公司	1.364	150	150
22	华育鑫资产管理有限公司（上海华育置业发展有限公司）	1.232	135.55	135.55
23	沈国梁	1.149	126.44	126.44
24	方世俊	1.136	125	125
25	周达	1	110	110
26	何元武	0.939	103.32	103.32
27	无锡和日信息科技有限公司	0.909	100	100
28	上海元烜投资管理合伙企业（有限合伙）	0.909	100	100
29	陆锦雯	0.727	80	80
30	叶跃民	0.691	65	65
31	上海百灵实业有限公司	0.455	50	50
32	上海骐岳投资管理有限公司	0.455	50	50
33	上海德洋实业投资有限公司	0.455	50	50
34	陈卫马	0.455	50	50
35	周其林	0.455	50	50
36	孙品华	0.445	49	49
37	赵敏	0.308	33.9	33.9
38	金玲玲	0.227	25	25
39	陈啸风	0.213	23.43	23.43
40	王志强	0.154	16.95	16.95
41	罗斌	0.154	16.95	16.95
42	陆治中	0.092	10.17	10.17
43	夏景春	0.092	10.14	10.14
44	严明	0.065	7.1	7.1
45	周燕	0.046	5.08	5.08
46	彭明喜	0.046	5.08	5.08
47	陈宇海	0.031	3.43	3.43
48	上海标高建筑设计咨询有限公司	0.009	1	1
合计		100	11,000.00	11,000.00

2019年12月，被评估单位注册资本由11000万元变动至12900万元，变动及变动后股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例%	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)
1	沈国康	15.59	20,114,800	20,114,800
2	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	6.05	7,800,000	7,800,000
3	平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)	5.81	7,500,000	7,500,000
4	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.81	6,200,000	6,200,000
5	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.43	5,720,000	5,720,000
6	上海佩展投资管理中心(有限合伙)	4.11	5,300,000	5,300,000
7	郑朝龙	3.92	5,055,000	5,055,000
8	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业(有限合伙)	3.88	5,000,000	5,000,000
9	科丰投资	3.19	4,117,500	4,117,500
10	南京高科新创投资有限公司	2.79	3,600,000	3,600,000
11	上海易聘投资合伙企业(有限合伙)	2.33	3,000,000	3,000,000
12	詹志远	2.07	2,674,000	2,674,000
13	嘉兴亚灿肆号投资合伙企业(有限合伙)	1.82	2,349,500	2,349,500
14	高捷	1.71	2,200,000	2,200,000
15	吴碧波	1.57	2,025,000	2,025,000
16	沈卓东	1.57	2,020,000	2,020,000
17	陆锦雯	1.40	1,803,200	1,803,200
18	张惠仁	1.34	1,730,000	1,730,000
19	上海钰元管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.23	1,587,700	1,587,700
20	方世俊	1.20	1,550,000	1,550,000
21	广州御新软件有限公司	1.20	1,550,000	1,550,000
22	董因遑	1.18	1,524,100	1,524,100
23	张继东	1.16	1,500,000	1,500,000
24	平潭复优股权投资合伙企业(有限合伙)	1.11	1,430,000	1,430,000
25	李凡	1.09	1,400,000	1,400,000
26	华育鑫资产管理有限公司	1.05	1,355,500	1,355,500
27	上海汇骐管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.01	1,303,000	1,303,000
28	沈国梁	0.98	1,264,400	1,264,400
29	李云晋	0.97	1,250,000	1,250,000
30	徐郑华	0.93	1,200,000	1,200,000
31	深圳华星二期股权投资企业(有限合伙)	0.89	1,150,000	1,150,000
32	北京奥福投资集团有限公司	0.89	1,150,000	1,150,000
33	杨伟铭	0.86	1,110,000	1,110,000
34	邢慧	0.86	1,110,000	1,110,000
35	胡志聪	0.85	1,100,000	1,100,000
36	朱建军	0.85	1,100,000	1,100,000
37	上海永构管理咨询合伙企业(有限合伙)	0.82	1,054,000	1,054,000

38	上海元恒投资管理合伙企业(有限合伙)	0.78	1,000,000	1,000,000
39	孙家珠	0.78	1,000,000	1,000,000
40	浙江嘉立控股股份有限公司	0.66	850,000	850,000
41	项荣	0.54	700,000	700,000
42	叶元树	0.50	650,000	650,000
43	吴一平	0.47	600,000	600,000
44	南京高科科技小额贷款有限公司	0.47	600,000	600,000
45	周其林	0.39	500,000	500,000
46	谢友才	0.39	500,000	500,000
47	和日信息	0.39	500,000	500,000
48	鼎岳投资	0.39	500,000	500,000
49	上海德洋实业投资有限公司	0.39	500,000	500,000
50	浩合生物	0.39	500,000	500,000
51	孙品华	0.39	500,000	500,000
52	陈卫马	0.39	500,000	500,000
53	张建国	0.39	500,000	500,000
54	郭艳芬	0.33	425,000	425,000
55	沈海枫	0.31	400,000	400,000
56	秦扬文	0.31	400,000	400,000
57	牡丹江水平科技投资基金(有限合伙)	0.31	396,000	396,000
58	宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业(有限合伙)	0.28	357,000	357,000
59	顾慧翔	0.27	350,000	350,000
60	赵敏	0.26	339,000	339,000
61	章成淼	0.25	325,000	325,000
62	浙江颜子投资管理有限公司	0.23	300,000	300,000
63	金玲玲	0.19	250,000	250,000
64	季白洋	0.19	250,000	250,000
65	陈啸风	0.18	234,300	234,300
66	王志强	0.13	169,500	169,500
67	罗斌	0.13	169,500	169,500
68	叶跃民	0.12	150,000	150,000
69	潘家全	0.12	150,000	150,000
70	朱向	0.12	150,000	150,000
71	周玮	0.11	143,000	143,000
72	韩凤丽	0.09	110,000	110,000
73	陆治中	0.08	101,700	101,700
74	夏景春	0.08	101,400	101,400
75	吴燕平	0.08	100,000	100,000
76	朱启红	0.08	100,000	100,000
77	孙树	0.08	100,000	100,000
78	严明	0.06	71,000	71,000

79	李罡	8.05	64,000	64,000
80	冯博	0.05	60,000	60,000
81	周燕	0.04	50,800	50,800
82	彭明喜	0.04	50,800	50,800
83	邹世俊	0.04	50,000	50,000
84	黄平修	0.04	50,000	50,000
85	姜梦军	0.04	50,000	50,000
86	徐伟强	0.04	50,000	50,000
87	陈宇海	0.03	34,300	34,300
88	何元武	0.02	30,000	30,000
89	叶静逸	0.02	25,000	25,000
90	李秀珠	0.02	25,000	25,000
91	沈利英	0.02	20,000	20,000
合计		100	12,900.00	12,900.00

(3) 截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日, 被评估单位股权结构如下:

序号	股东名称	出资比例 %	认缴出资 额 (万元)	实际出资 额 (万元)
1	沈国康	15.59%	2011.48	2011.48
2	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	6.05%	780	780
3	平潭立涌股权投资合伙企业(有限合伙)	5.81%	750	750
4	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.81%	620	620
5	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	4.43%	572	572
6	上海佩展投资管理中心(有限合伙)	4.11%	530	530
7	郑朝龙	3.92%	505.5	505.5
8	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业(有限合伙)	3.88%	500	500
9	李晋	3.19%	411.75	411.75
10	南京高科新创投资有限公司	2.79%	360	360
11	詹志远	2.07%	267.4	267.4
12	上海易聘投资合伙企业(有限合伙)	1.98%	255	255
13	嘉兴亚灿肆号投资合伙企业(有限合伙)	1.82%	234.95	234.95
14	高捷	1.71%	220	220
15	吴淞波	1.57%	202.5	202.5
16	沈卓东	1.57%	202	202
17	陆锦雯	1.40%	180.32	180.32
18	李建荣	1.34%	173	173
19	上海钰元管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.23%	158.77	158.77
20	方世俊	1.20%	155	155
21	广州御新软件有限公司	1.20%	155	155
22	董因逸	1.18%	152.41	152.41

23	张继东	1.16%	150	150
24	平潭复优股权投资合伙企业（有限合伙）	1.11%	143	143
25	李凡	1.09%	140	140
26	华育鑫资产管理有限公司	1.05%	135.55	135.55
27	上海汇骐管理咨询合伙企业（有限合伙）	1.01%	130.3	130.3
28	沈国梁	0.98%	126.44	126.44
29	李云晋	0.97%	125	125
30	徐郑华	0.93%	120	120
31	深圳华星二期股权投资企业（有限合伙）	0.89%	115	115
32	北京奥福投资集团有限公司	0.89%	115	115
33	杨伟铭	0.86%	111	111
34	邢慧	0.86%	111	111
35	胡志聪	0.85%	110	110
36	朱建军	0.85%	110	110
37	上海元炬投资管理合伙企业(有限合伙)	0.78%	100	100
38	孙家珠	0.78%	100	100
39	上海永构管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.76%	97.4	97.4
40	浙江嘉立控股股份有限公司	0.66%	85	85
41	项荣	0.54%	70	70
42	叶元树	0.50%	65	65
43	韩凤丽	0.47%	61	61
44	吴一平	0.47%	60	60
45	南京高科科技小额贷款有限公司	0.47%	60	60
46	周其林	0.39%	50	50
47	谢友才	0.39%	50	50
48	新余鸿发创业投资中心（有限合伙）	0.39%	50	50
49	上海德洋实业投资有限公司	0.39%	50	50
50	张籍元	0.39%	50	50
51	孙品华	0.39%	50	50
52	陈卫马	0.39%	50	50
53	张建国	0.39%	50	50
54	顾慧翔	0.33%	43	43
55	郭艳芬	0.33%	42.5	42.5
56	沈海枫	0.31%	40	40
57	秦扬文	0.31%	40	40
58	牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）	0.31%	39.6	39.6
59	宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业（有限合伙）	0.28%	35.7	35.7
60	赵敏	0.26%	33.9	33.9
61	章成淼	0.25%	32.5	32.5
62	浙江颜子投资管理有限公司	0.23%	30	30

63	金玲玲	0.19%	25	25
64	季白洋	0.19%	25	25
65	陈啸风	0.18%	23.43	23.43
66	李应华	0.16%	20	20
67	王志强	0.13%	16.95	16.95
68	罗斌	0.13%	16.95	16.95
69	叶跃民	0.12%	15	15
70	潘家全	0.12%	15	15
71	朱向	0.12%	15	15
72	顾顶远	0.12%	15	15
73	周玮	0.11%	14.3	14.3
74	陆治中	0.08%	10.17	10.17
75	夏景春	0.08%	10.14	10.14
76	吴燕平	0.08%	10	10
77	朱启红	0.08%	10	10
78	孙树	0.08%	10	10
79	谢松斌	0.08%	10	10
80	严明	0.06%	7.1	7.1
81	李昱	0.05%	6.4	6.4
82	冯博	0.05%	6	6
83	周燕	0.04%	5.08	5.08
84	彭明喜	0.04%	5.08	5.08
85	邹世俊	0.04%	5	5
86	黄平修	0.04%	5	5
87	姜梦军	0.04%	5	5
88	徐伟强	0.04%	5	5
89	陈宇海	0.03%	3.43	3.43
90	何元武	0.02%	3	3
91	叶静逸	0.02%	2.5	2.5
92	李秀珠	0.02%	2.5	2.5
93	沈利英	0.02%	2	2
合计		100%	12900	12900

4. 公司最终控制人

本公司最终控制人为沈国康。

5. 经营管理组织机构



6. 分支机构情况

上海博科资讯股份有限公司在北京设立了分支机构，上海博科资讯股份有限公司北京分公司。

该分公司于 2009 年 02 月 04 日成立，统一社会信用代码 91110105685100062E，营业场所位于北京市朝阳区东三环中路 20 号北京乐成中心 20 号楼 26 层 03 单，负责人为陈霞，经营范围：主要经营范围为计算机软、硬件的技术开发、技术服务、技术咨询等。营业期限自 2009 年 02 月 04 日至无固定期限。

上海博科资讯股份有限公司于 2019 年 2 月 27 日出资在北京成立了子公司——北京博科易构科技有限责任公司，用于接替北京分公司的业务，目前分公司只有 1 人留守。

7. 对外投资情况

评估基准日上海博科资讯股份有限公司的长期投资涉及的被投资单位为 5 家，基本情况如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例	投资成本	账面价值	认缴出资
1	深圳博科易构科技有限责任公司	100.00%	4,000,000.00	4,184,439.09	50,000,000.00
2	北京博科易构科技有限责任公司	100.00%	20,000,000.00	20,353,069.07	50,000,000.00
3	上海博科软件科技有限公司	100.00%	10,000,000.00	10,079,798.18	50,000,000.00
4	南京博科基力资讯有限公司	40.00%	200,000.00	10,300.25	200,000.00
5	上海博科信息科技有限公司	100.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
合计				37,627,606.59	
减：长期股权投资减值准备				3,000,000.00	
净值				34,627,606.59	

(1) 深圳博科易构科技有限责任公司

深圳博科易构科技有限责任公司成立于 2020 年 3 月 4 日，按统一社会信用代码号为 91440300MA5G2UWP16 的《营业执照》记载，公司注册地址为深圳市龙岗区坂田街道岗头社区天安云谷产业园二期（02-08 地块）11 栋 2005，注册资本为 5,000.00 万人民币，实收资本 400.00 万元。法定代表人李永章，公司类型为有限责任公司（法人独资）。

经营范围包括：一般经营项目是：企业管理及战略咨询；财务管理咨询；信息技术咨询；教育咨询；应用集成服务；互联网信息服务；计算机软件、网络、信息系统及应用系统的设计、开发、集成和销售；并提供调试、安装、维护、维修等相关技术服务及信息咨询服务；数据处理和存储服务；计算机软件和硬件及其他相关配套产品的批发、佣金代理（拍卖除外）、租赁、相关售后服务和技术咨询服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】）营业期限为 2020 年 3 月 4 日至无固定期。

上海博科资讯股份有限公司持有深圳博科易构科技有限责任公司 100% 股权。认缴出资金额为 5,000.00 万元，实际出资金额为 400.00 万元。

2020 年 12 月 31 日，共有在职员工 12 人。

2019 年 11 月，深圳博科易构科技有限责任公司与深圳天安云谷投资发展有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁的办公楼位于深圳市龙岗区坂田街道天安云谷产业园 11 栋 20 层 2005 号房间，用作办公用房使用，出租房屋面积为 499.02 平方米，租赁期限自 2020 年 3 月 6 日起至 2025 年 1 月 5 日，月租金为 39,922.00 元/月。

公司的营业内容为信息管理软件的研发、销售及服务，与母公司主营业务一致。

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	2020/12/31
资产总额	306.48
负债总额	107.04
净资产	199.44
营业收入	220.67
营业成本	63.81
利润总额	-219.00
净利润	-219.00

公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

(2) 北京博科易构科技有限责任公司

北京博科易构科技有限责任公司成立于2019年2月27日，按统一社会信用代码号为91110105MA01HDM81M的《营业执照》记载，公司注册地址为北京市朝阳区东三环中路20号楼26层2605单元，注册资本为5000万人民币，实收资本2,000.00万元。法定代表人翟嘉男，公司类型为有限责任公司(法人独资)。

经营范围包括：技术推广服务；企业管理咨询；教育咨询；应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；计算机系统服务；数据处理；电脑动画设计；产品设计；基础软件服务；会议服务；销售计算机、软件及辅助设备。（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）。

上海博科资讯股份有限公司持有北京博科易构科技有限责任公司100%股权。认缴出资金额为5,000.00万元，实际出资金额为2,000.00万元。

2020年12月31日，共有在职员工94人。用于接替北京分公司的业务。

2019年12月，北京博科易构科技有限责任公司与北京达义北方置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁的办公楼位于北京市朝阳区东三环中路乐成中心A座26层03-05号房间，用作办公用房使用，出租房屋面积为452.7平方米，租赁期限自2020年2月16日起至2022年2月15日，租金为297元/月·m²。

公司的营业内容为信息管理软件的研发、销售及服务，与母公司主营业务一致。

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	2019/12/31	2020/12/31
资产总额	623.78	1,387.77
负债总额	327.58	763.16
净资产	296.20	624.61
营业收入	362.30	1,256.73
营业成本	110.38	1,354.19
利润总额	-1.72	-1,408.59
净利润	-3.80	-1,406.89

公司的增值税税率为6%，城建税为7%，教育费附加3%，地方教育附加2%。

(3) 上海博科软件科技有限公司

上海博科软件科技有限公司成立于2011年4月19日，按统一社会信用代码号为91310107572713698D的《营业执照》记载，公司注册地址为上海市普陀区中江路118弄

12 号 406、407、408 室，注册资本为 5,000.00 万人民币，实收资本 1,000.00 万元。法定代表人孔德培，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：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；办公服务；企业管理咨询；信息系统集成服务；供应链管理服务；互联网数据服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

上海博科资讯股份有限公司持有上海博科软件科技有限公司 100% 股权。认缴出资金额为 5,000.00 万元，实际出资金额为 1,000.00 万元。

2020 年 12 月 31 日，共有在职员工 101 人。

2018 年 2 月，与上海哲浦置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁的办公楼位上海市普陀区中江路 118 弄 12 号天洁大厦 406-408 号，用作办公用房使用，出租房屋面积为 553.97 平方米，租赁期限自租赁期限为 2018 年 4 月 1 日至 2023 年 11 月 30 日，第 1、2 年度的租金为 3.8 元/天^{m²}，在第 3、4 个年度租金为 4.07 元/天^{m²}，第 5 年度的租金为 4.35 元/天^{m²}。后续在当年将 405 房间退租。

公司的营业内容是，提供项目实施和软件产品研发支持，服务涉密企业的软件开发和技术服务，为母公司提供研发及技术服务。

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	2020/12/31
资产总额	2,565.64	2,903.24	3,031.44	1,730.26
负债总额	1,425.96	1,671.98	1,935.78	414.91
净资产	1,139.67	1,231.26	1,095.65	1,315.35
营业收入	328.41	391.64	167.68	1,398.67
营业成本	279.15	332.89	141.17	966.72
利润总额	-73.58	91.59	-135.61	211.72
净利润	-73.58	91.59	-135.61	211.72

公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

（4）南京博科基力资讯有限公司

南京博科基力资讯有限公司成立于 2001 年 6 月 8 日，按统一社会信用代码号为 91320105728366531N 的《营业执照》记载，公司注册地址为南京市建邺区庐山路 242 号金融城 2 号楼 2107 室，注册资本为 50 万人民币，实收资本 50.00 万元。法定代表人徐

亚军，有限责任公司（自然人投资或控股）。

经营范围包括：计算机软硬件、网络设备及配套产品的销售、技术咨询、技术服务；计算机系统集成。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

上海博科资讯股份有限公司持有南京博科基力资讯有限公司 40%股权。认缴出资金额为 20.00 万元，实际出资金额为 20.00 万元。

公司的营业内容是，提供项目软件开发支持、技术服务，是母公司代理商，代理销售母公司软件产品，并为母公司提供技术服务。

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	2020/12/31
资产总额	80.08	58.79	143.37	96.11
负债总额	160.25	138.07	136.83	88.83
净资产	-80.17	-79.28	6.54	7.27
营业收入	205.44	101.81	313.17	111.54
营业成本	121.52	20.87	98.33	0.37
利润总额	3.25	1.33	90.44	1.90
净利润	2.93	1.20	85.92	1.80

公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

（5）上海博科信息科技有限公司

上海博科信息科技有限公司成立于 2009 年 5 月 25 日，按统一社会信用代码号为 91310114690116106Y 的《营业执照》记载，公司注册地址为上海市嘉定区真新街道金沙江路 3131 号 5 幢 J1315 室，注册资本为 300.00 万人民币，实收资本 300.00 万元。法定代表人沈国康，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：从事计算机技术领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机系统集成，网络工程，计算机、软件及辅助设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

上海博科资讯股份有限公司持有上海博科信息科技有限公司 100%股权。认缴出资金额为 300.00 万元，实际出资金额为 300.00 万元。

2020 年 12 月 31 日，共有在职员工 0 人。

公司的营业内容是，提供项目软件开发支持、技术服务，是母公司代理商，代理销售母公司软件产品，并为母公司提供技术服务。

公司自 2018 年开始停止日常经营活动，人员全部转移到母公司，目前处于停业无人状况。

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	2020/12/31
资产总额	1,126.46	1,127.24	1,127.14	1,129.01
负债总额	1,227.80	1,228.65	1,228.98	1,241.97
净资产	-101.35	-101.41	-101.84	-112.95
营业收入	318.56	0.00	0.00	0.00
营业成本	270.78	0.00	0.00	0.00
利润总额	47.10	-0.06	-0.43	-10.22
净利润	43.18	-0.06	-0.43	-11.11

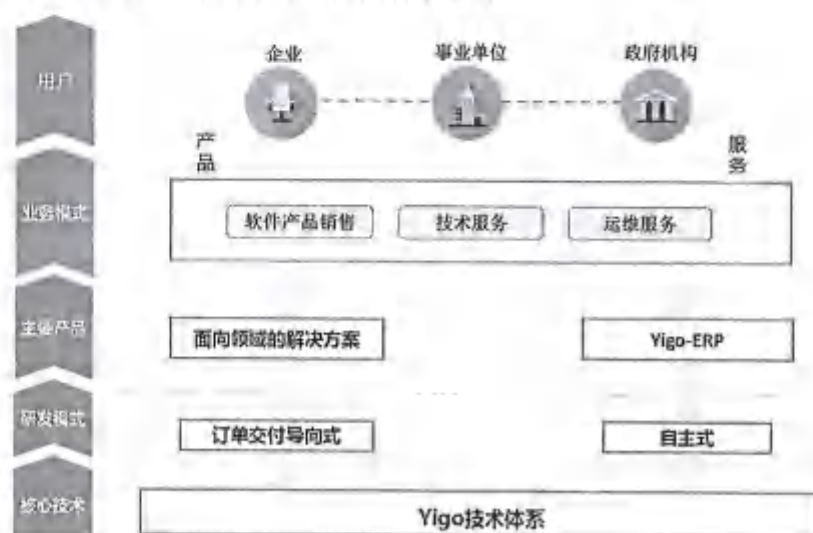
公司的增值税税率为 6%，城建税为 7%，教育费附加 3%，地方教育附加 2%。

8. 主营业务和经营概况

(1) 公司经营模式

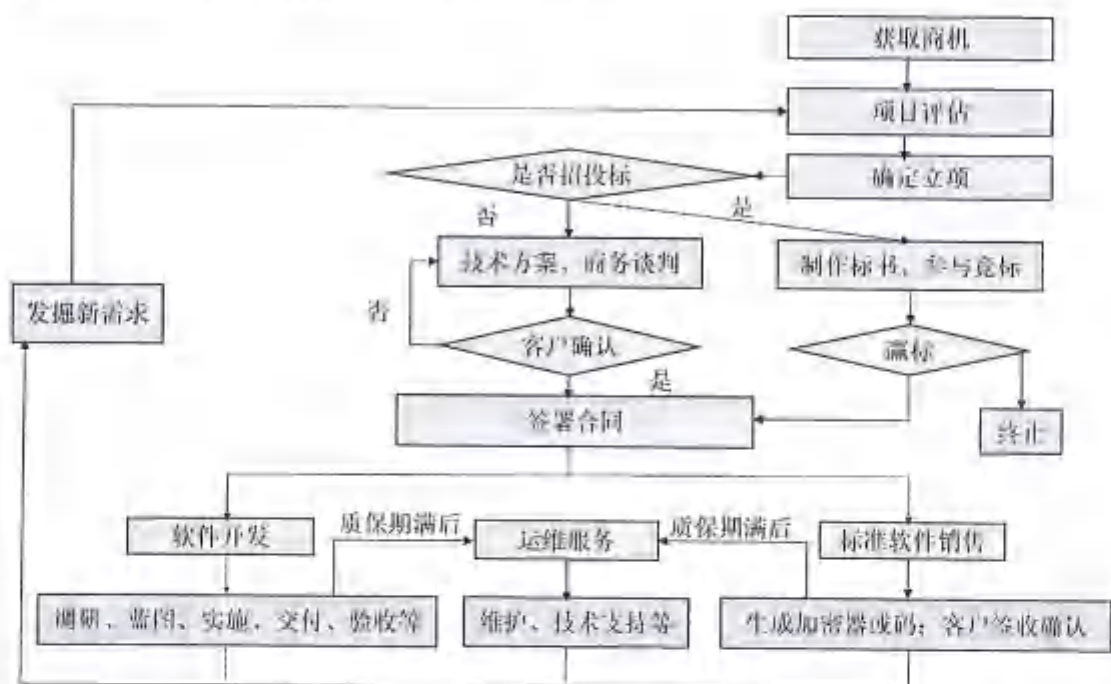
1) 盈利模式

公司是一家从事信息管理软件的开发、销售和服务的高新技术企业。公司主要是以自主研发的 Yigo 技术体系为核心，形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。根据软件行业状况及市场运作机制，公司形成了软件产品销售、技术服务及运维服务的业务组合，公司通过不同业务组合获取的收入中，扣除人工工资、费用支出等各项支出的部分形成公司的盈利。



2) 销售模式

公司绝大多数营业收入来自直销模式，公司已设立了北京、深圳等子公司与当地客户进行及时接洽。公司直销模式流程图如下：



公司采取“标杆客户”示范，兼顾产品和行业双覆盖的推广方式，经过二十余年的经营，积累了丰富的项目经验和成功案例。Yigo-ERP等产品面向大型、特大型企业，公司对代理商、实施商筛选标准严格，且Yigo技术体系是公司自主研发的一套开发平台，实施商对产品和Yigo技术体系尚需进一步认知和了解，随着公司生态体系的建设，买断式代理方式将稳步提升。

3) 研发模式

持续的研究和产品创新，满足不同客户的多样化需求并快速响应，是公司实现盈利的重要保障。

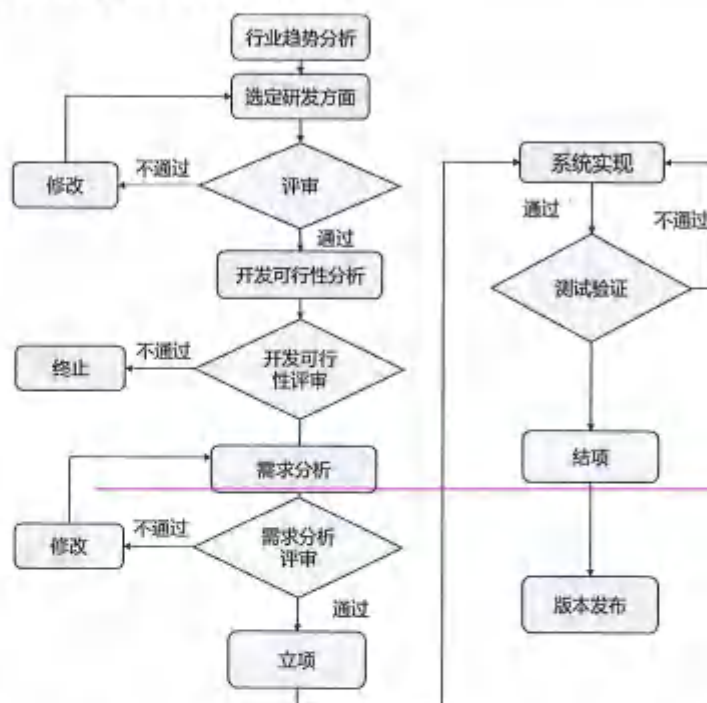
根据研发对象的不同，公司研发分为底层技术研发和产品应用研发。公司基于项目实践和对信息管理软件行业发展的预判，秉持提升软件生产效率，颠覆传统代码开发方式的理念，二十余年深耕于信息管理软件工程自动化的研究和实践，并将此作为公司的底层核心技术。对底层技术路线的坚守和持之以恒的研发投入，是推动公司产品升级的内在动力，是打造出整体技术达到国际先进水平的Yigo-ERP等产品的重要支撑，是实现发展战略目标的重要途径。

目前公司底层技术研发由Yigo研究院和Yigo工程研发部负责，产品应用研发和升

级由产品研发部和各产品事业部负责。经过多年经营积累，公司形成了自主式研发模式和订单交付导向式研发模式，具体如下：

①自主式研发模式

公司底层技术和 Yigo-ERP 标准版本的研发采用自主式研发模式，公司自主式开发研究模式的基本流程图如下：

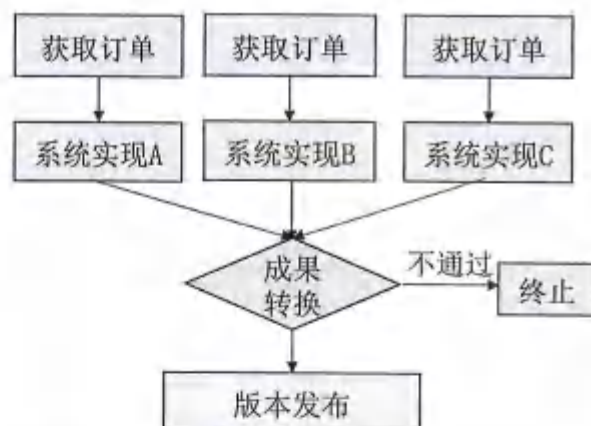


研发人员紧跟行业发展趋势，基于发展动态和项目共性问题，选定研发方向，并进行评审，其中重大研发项目还需可行性分析和评审；开展需求分析，正式完成立项，制定研发计划；实现系统开发；由测试人员进行测试验证；结项，发布版本，达到开发新产品或达到完善或扩充底层技术体系的目的。

②订单交付导向式研发模式

公司基于自主研发的 Yigo 技术体系在信息管理软件领域强大的开发能力，面对不同行业的政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出相应解决方案，对其中具有通用性的功能进行固化，开发相应行业版产品，主要由产品事业部主导。

公司订单交付导向式研发模式流程图如下：



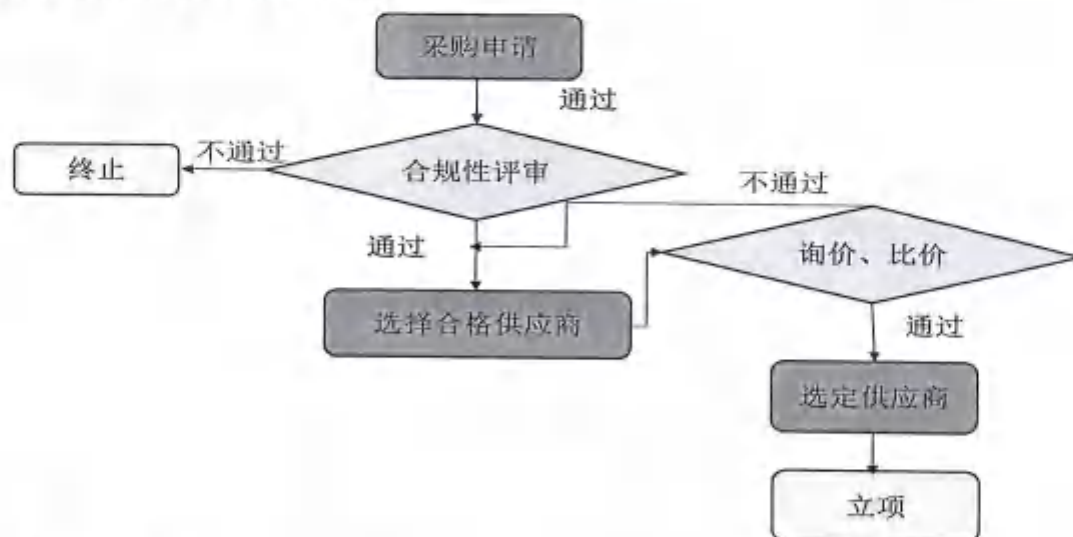
4) 采购模式

公司采购的服务和产品主要包括技术服务及软硬件产品等。

①技术服务采购

技术服务是公司在业务开展过程中最主要的采购内容，主要为公司在开展软件产品销售时，公司就行业咨询、售前或产品中非核心模块的实施、测试对外采购。公司技术服务采购分为人月计价和项目计价两种计价方式。

经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商和渠道管理体系，与主要供应商之间形成了良好稳定的合作关系。



②软硬件产品采购

公司采购的软硬产品主要是在软件销售或技术服务中需要应用非公司的软硬件时，公司根据客户需求，对外采购第三方产品，公司在了解市场价格定价情况、进行询价后采购相关软硬件，其占当期的成本比例很低。

(2) 公司竞争优、劣势及核心竞争力

①、竞争优势

A. 核心技术创新：Yigo 在软件工程自动化领域优势明显

公司是信息管理软件领域软件工程自动化技术的创新引领者。Yigo 创新地将信息管理软件开发过程简化为建模和验证两个阶段循环迭代，广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护，通过准确的描述与自动迭代能力，极大提升了搭建复杂系统的效率，具备开发业务逻辑复杂的大型、特大型企业核心信息管理软件的能力。同时，首次将解释执行的思想运用于领域建模层面，实现开发、部署与底层语言环境相分离，可从底层实现对信息管理软件自主可控。

B. 产品先进：Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，自主可控优势凸显

Yigo-ERP 产品功能对标国际高端信息管理型 ERP 产品，不但在业务应用功能、内部功能集成、数据模型等方面与国际主流产品具备同等功能，而且在规范性、集成性、扩展性与先进性技术融合等方面具备更好的基础。同时，Yigo-ERP 在完全自主知识产权的 Yigo 上建立，摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，具备以安全为目的的可控性属性，可有效保证客户作为应用方对数据的支配权和产品的控制权等不受损害。

C. 人才优势：稳定、专业的团队

公司在信息管理软件行业，深耕二十余年，已形成了一支稳定、专业的研发团队，主要研发人员长期关注前沿技术动态和客户需求，注重产品与市场需求的契合。截至报告期末，公司有研发人员 196 人，占公司员工总数的 28.87%，研发团队稳定性强，核心技术人员自公司设立之初即加入公司，长期从事信息管理软件和其核心技术的研发，具有丰富的行业经验和扎实的理论基础，熟悉用户需求及使用偏好、技术功底过硬，具备较强的解决问题能力。

D. 客户优势：与优质客户已建立长期战略合作关系

经过多年的经营和积累，公司产品及服务已在政府事业单位、特大型、大型企业得到有效推广，树立了良好的口碑。公司已重点涉足能源行业、通信行业、航空行业、制造行业、医疗卫生、交通行业、政府事业单位等领域。与包括公安部、中移动、中国石油、国家电网、中海油等政企事业单位保持长期深度合作，同时，公司将依托国家信息安全、自主可控的国家战略，紧紧把握特大型企业核心业务系统开发需求，树立标杆，扩大推广。

②、竞争劣势

A. 规模相对偏小，资金不足限制公司发展

信息管理软件行业是一个集中度较高的行业，龙头企业占有了大部分市场。尽管公司通过自身的发展和积累，在技术研发和产品功能方面已经取得了一些优势，但公司本身的资本规模和融资渠道与业内龙头企业差距仍然较大。新技术、新产品的研发、实施团队的培养以及市场的推广都需要大量资金投入，尤其是 2019 年公司在面向特大型企业的核心业务系统市场取得的重要进展，需要公司扩充大量人员来完成新增业务，虽然短期内公司可以通过调节其他项目的进度和提高人员利用率，来保证项目的推进，但是长期来看，扩大企业规模仍然是当务之急。目前公司融资手段主要依靠非公开增资及银行借款，融资难度较大，缺少资金可能会对公司的持续发展产生影响，可能使得公司错过发展壮大的最佳窗口期。

B. 与国内外知名信息管理软件厂商相比，品牌知名度仍存在一定的差距

信息管理软件行业属于产品与服务并重的行业，品牌知名度对企业开拓市场具有重要作用。公司 Yigo-ERP 等产品相较国内外头部厂商产品，虽已在功能、性能、价格、自主可控等方面具有相对竞争优势，但由于为新生产品，其品牌市场知名度、市场份额上仍存在较大提升空间。

C. 与国内外知名信息管理软件厂商相比，未形成实施服务的合作伙伴

由于公司 Yigo-ERP 等产品推出市场不久，品牌知名度较低，且 Yigo 技术体系是公司自主研发的一套开发平台，实施服务商对公司信息管理软件和 Yigo 技术体系尚需进一步认知和了解，目前公司主要靠自己提供产品和服务，这也限制了公司产品的快速推向市场。

(3) 公司面临的风险因素及对策分析

①、行业内主要参与者

大陆地区信息管理软件行业主要企业包括国外厂商、国内厂商和国外产品的国内实施厂商，国外厂商主要为 SAP、Oracle 等，国内厂商主要为用友网络、金蝶软件、鼎捷软件、被评估单位等，国外产品的国内实施厂商主要有汉得信息、赛意信息等，具体如下：

A. SAP

SAP 成立于 1972 年，总部位于德国 Walldorf，是全球最大的企业管理和一体化商务解决方案供应商。SAP 于 1995 年开始进入中国，目前在中国已有超过 1,000 家大型用户，主要分布在能源、航空航天、汽车、化工、消费品、电气设备、电子、食品饮料等行业。

B. Oracle

Oracle 公司（中文译名：甲骨文）是全球领先的信息管理软件及服务供应商之一，成立于 1977 年，总部位于美国加利福尼亚州。公司向多个国家的用户提供数据库、工具和信息管理软件以及相关的咨询、培训和支持服务。Oracle 在信息管理软件中云技术上具有领先优势。

C. 用友网络

用友网络成立于 1995 年，总部位于北京，我国上交所上市公司，从财务软件起家，目前是中国最大的管理软件、ERP 软件、集团管理软件、人力资源管理软件、客户关系管理软件及小型企业管理软件提供商。

D. 金蝶软件

金蝶软件是香港联交所主板上市公司，在深圳、上海、北京设置三个软件园，是国内领先的企业管理软件及中间件软件企业之一，金蝶软件在国内中小企业管理软件市场领先地位。

E. 鼎捷软件

鼎捷软件成立于 1982 年，是我国创业板上市公司，是企业数字化、智能化解决方案服务提供商，主营业务是为制造业、流通业及小微企业提供数字化、智能化解决方案。

F. 汉得信息

公司前身是 1996 年成立的“上海汉得计算机服务有限公司”，是我国创业板上市公司，是中国成立最早的本地化的 ERP 咨询实施公司之一，目前为国外高端 ERP 产品国内实施服务行业的龙头。

G. 赛意信息

公司成立于 2005 年，是我国创业板上市公司，是一家企业级数字化及智能制造综合解决方案提供商，专注于面向制造、零售、服务等行业领域的集团及大中型客户提供完整的数字化及智能制造解决方案产品及相关实施服务。

②、行业内主要竞争对手

A. 竞争关系

公司	国内核心客户群	代表产品	实施服务	开发平台
SAP	大型、特大型企业	R3、S/4 HANA	外包	ABAP
Oracle	中型、大型企业	Oracle ERP 云	自主+外包	-
用友网络	中型、大型、特大型企业	NC、U8、T+	自主+外包	UAP
鼎捷软件	小型、中型企业	TOP GP、T100、E10	自主+外包	DAP

公司	国内核心客户群	代表产品	实施服务	开发平台
金蝶软件	小型、中型、大型企业	EAS Cloud、K/3 Cloud、KIS 系列	自主+外包	EAS BOS K/3 BOS
汉得信息	中型、大型、特大型企业	以 Oracle、SAP、微软等 ERP 产品的实施服务和客户支持服务为主	自主	-
赛意信息	面向制造、零售、服务等行业中型、大型、特大型企业	以 Oracle、SAP 等 ERP 产品的实施服务和客户支持服务为主	自主	-
被评估单位	大型、特大型企业	Yigo-ERP	自主	Yigo

目前被评估单位在国内特大型、大型企业信息管理管理软件领域的主要竞争对手为 SAP、用友网络。

B. 被评估单位与主要竞争对手比较情况

a. 开发平台

目前信息管理软件提供商为提升软件开发、实施效率，避免传统软件工程各个环节的偏差，纷纷着手研制自己的开发平台。SAP 的 ABAP 是面向对象语言，不仅是开发工具，也是一套完整的 client/server 开发环境，属于支持结构化程序设计的语言，但其并不支持图形化设计，语言学习门槛高，且开发效率较低。

用友网络的开发平台为 UAP，其与 Yigo 技术体系都通过图形化的方式进行业务建模，为开发人员提供直观、简易、高效的开发体验，区别与 UAP 的通过代码封装形成的构件复用开发平台，公司对信息管理软件代码功能进行知识工程化，将开发过程业务逻辑抽象成技术要素，形成面向事务处理领域图形化建模语言，并将解释执行的思想运用于领域建模层面，构建了 Yigo 技术体系，不但广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护，而且提供软件的运行环境。

b. 主要产品

在业务应用方面，Yigo-ERP 在应用界面与操作上进行了大量本土化优化，相较 SAP 更为灵活、易用；业务功能、功能配置、内部模块集成和 SAP 的信息管理型产品理念和功能高度一致，并提供图形化开发界面，对大型、特大型企业的后续开发、安全可控、个性化需求支撑度高；用友网络 NC ERP 虽在功能模块上覆盖部分业务，但在应用功能设计上是以财务管理为核心，逐步扩展其他应用模块，更侧重于统计型的数据管理应用。

在技术方面，Yigo-ERP 在设计组件与开发管理上具有优势；在系统运行管理上 Yigo-ERP 相较应用成熟的 SAP 产品在内置系统运行监控工具上存在差距，与用友网络一样都采用第三方监控工具，但在系统部署与升级、功能发布及管控方面有一定优势。

在安全方面，Yigo-ERP 是国产自主研发产品，不但拥有自主的源代码和安全可控的

加密算法，而且摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，可有效保证客户作为产品应用方对数据的支配权和产品的控制权等不受损害。

③与同行业可比公司的比较情况

A. 研发投入占比

同行业公司研发人员数量及占总人数比例的平均数为 31%，被评估单位为 29%。

同行业公司研发费用及占营业收入比例的平均数为 16%，被评估单位为 29%。

B. 经营情况及市场地位

目前尽管国产软件在整体上占据了大部分信息管理软件市场，但是在面向大型和特大型企业的市场上占有率较低，国内自主厂商单个订单规模相比外国厂商及国外厂商的国内实施商较低，被评估单位依托于创新的核心技术和国际先进的 ERP 产品，进入了具有极高行业壁垒的特大型企业的核心信息管理软件市场。

（4）公司未来的发展战略

未来，公司仍将始终坚持以专注为基石、技术创新为引领，一方面，公司将进一步扩大其在信息管理软件领域工程自动化领域的优势，从横向和纵向加大对 Yigo 技术体系的投入，积极扩展其在“基于互联网提供软件服务”领域的应用，推进“智慧企业框架”的实践工作，并布局由国内知名咨询公司、实施代理牵头的战略伙伴，搭建“产品-咨询-实施”的 Yigo 生态网络体系；另一方面，公司将依托信息安全、自主可控的国家战略，紧紧把握重大央企核心业务系统自主化的需求，继续深化合作，力争早日将公司打造成为全球软件行业内的中国旗帜。

（5）公司的主要经营业务和其产品或服务：

1) 主营业务

公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主可控的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。

公司经过二十余年技术研究、创新与项目积累，探索出了一条信息管理软件工程自动化的创新道路，构建了以面向事务处理领域图形化语言为核心的 Yigo 技术体系，并将解释执行的思想运用于领域建模层面，极大提升了搭建复杂系统的效率，并广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护。基于此技术体系，公司分析企业成长与流程变化对系统的动态需求，自主研制了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。其中，公司 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，可替代进口主流 ERP 系统。

目前,公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用,报告期内实现标杆客户订单规模百万级、千万级到上亿级的跃迁,客户群体也从百亿产值的大型企业,迅速跨越至万亿产值的特大型企业。

2) 被评估单位主营业务收入构成

公司以 Yigo 为核心技术、以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合,提供软件产品销售、技术服务、运维服务多元化业务组合,具体如下:

①软件产品销售

软件产品销售业务是公司将开发的 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件产品销售给客户,公司可针对大型、特大型企业信息管理系统个性化需求,为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的定制化软件产品。

②技术服务

针对政企事业单位对信息管理系统自主可控的需求,公司基于 Yigo 强大的开发能力和基础产品优势等,提供技术服务。客户可选择公司在信息管理软件领域的咨询、设计、开发、实施等技术服务组合,满足其自主搭建系统过程中的各项需求。

③运维服务

运维服务是公司软件产品销售和技术服务质保期满后,为客户提供维护、故障排除、技术支持等服务。公司 Yigo-ERP 等产品推入市场不久,主要以抢占市场为重点,公司运维服务占比较低,但随着公司业务规模提升和推出更多有偿的增值服务,公司运维服务收入将成为收入新的增长点。

3) 被评估单位主要产品或服务

①主要业务、产品的演变情况

公司自设立以来,公司一直深耕于信息管理软件领域,并专注软件工程自动化的研究和实践,基于自主创新的 Yigo 技术体系为客户提供信息管理软件的产品销售和服务,主营业务未发生重大变化。同时,通过 Yigo 技术体系的迭代不断地推动公司主要产品的更新换代。



公司主要产品的演变情况图

第一阶段，公司以自主开发的财务管理软件、审计软件进入信息管理软件领域，并发布了首款构件化管理平台，增强信息管理软件开发过程构件的复用性，主要产品有 09、B8、审计之星等。

第二阶段，公司运用知识工程化手段、抽象业务管理逻辑，总结信息管理软件开发中的技术要素模型，研发出了第一代 Yigo 语言，搭建了 Yigo 1 系列技术体系。基于此，针对政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出解决方案，对其中通用性功能模块进行固化，开发特定领域的信息管理软件产品，包括供应链解决方案、电子政务解决方案、审计解决方案、财务管理解决方案等。同时，公司着手向信息管理软件领域的关键产品 ERP 攻坚。

第三阶段，第二代 Yigo 语言推出，Yigo 技术体系完成了从 1 系列向 2 系列升级，并开发出了满足多组织、多元化、跨国运营的大型、特大型集团企业需求的高端信息管理软件 Yigo-ERP。

②被评估单位的主要产品

公司基于 Yigo 技术体系，目前已形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼产品的组合模式。



A、Yigo-ERP

ERP 系统承担了物质资源、资金资源和信息资源集成一体化的企业资源管理，是企业经营管理的核心系统。其中，应用于大型、特大型集团公司或跨国企业的 ERP，不但需要有强大且多样化功能满足复杂的业务模式，强调个性化需求，而且要求财务、业务实时一体化，并能对企业动态业务变化作出快速反应，实施难度大，形成了极高的进入壁垒，成为了信息管理软件领域的皇冠明珠。

公司 Yigo-ERP 是应用于大型、特大型企业的 ERP 系统，包括财务会计、管理会计、

物料管理、生产技术、销售分销等十余个功能模块，满足各行业、各领域企业资源管理需求。基于流程管理等先进理念，各功能模块无缝集成，实现多组织架构下主数据、财务数据、业务数据的统一，满足大型、特大型企业的集中管控、经营管理、财务集中核算等业务财务实时一体化需求，扩展模块基于松耦合设计，便于性能扩展。同时融合新技术，具备 YiPin 智能识别等大数据分析挖掘功能，支持云部署，是助力企业构建满足大数据需求预测、智慧企业的基础信息管理系统。其不但可实现客户更具效率地与供应商、合作伙伴、客户间商务协同，而且可满足精细化采购、柔性化生产、全渠道销售、精准化客户管理、智慧物流等全方位、一体化管理需求，帮助客户更好的适应多变的商务环境。



目前公司在能源、制造等不同行业，基于 Yigo-ERP 产品，针对各企业不同信息管理需求，提出解决方案，并得到了广泛的应用。公司 Yigo-ERP 产品在不同领域应用情况如下表：

应用领域	不同领域应用	典型客户
能源行业	能源领域核心业务系统项目	中国石油
制造行业	中国运载火箭技术研究院：型号物资供应商协同电子商务平台建设项目；招商局重工（江苏）有限公司开发平台软件；江阴法尔胜泓升集团有限公司江阴高新科技 ERP；东风汽车紧固件 ERP 管理系统；紫泉饮料集团一体化管理项目；延安药业（湖北）有限公司 ERP 管理信息系统	火箭研究院、招商局重工、法尔胜泓昇、东风汽车、紫泉饮料、延安药业
高端服务行业	上海泰优汇典当有限公司	泰优汇典当
其他行业	中国移动通信集团江西公司 ERP 管理信息系统；无锡地铁合同管理系统与集团资产管理一体化项目；四川省新天丰商贸有限公司智能化 ERP 系统项目；徐汇区大华医院预算软件平台项目；上海日砾科技发展有限公司 ERP 系统-软件/实施；	中国移动、无锡地铁、新天丰、徐汇区大华医院、上海日砾

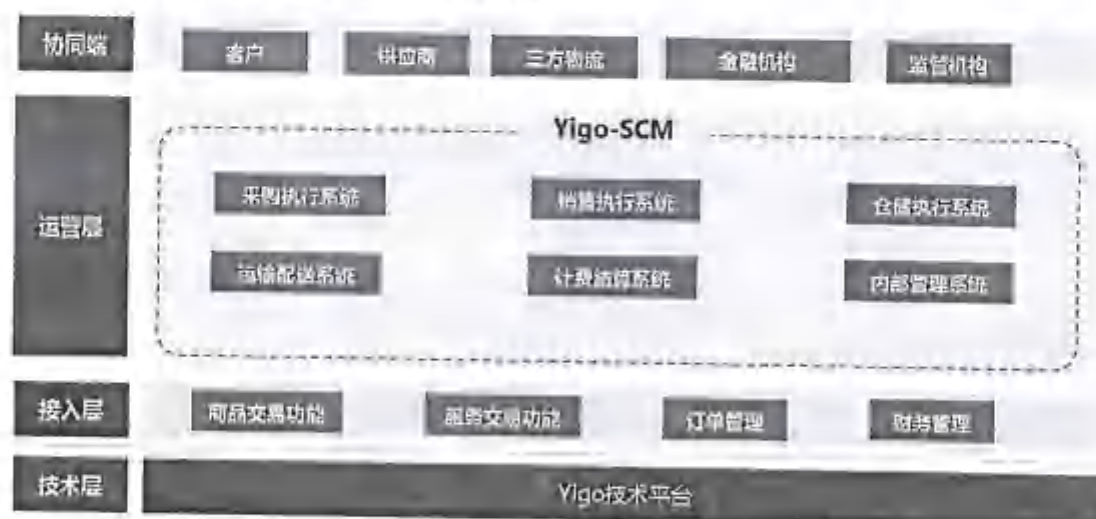
B、特定领域的信息管理软件

公司基于自主研发的 Yigo 技术体系在信息管理软件领域强大的开发能力，面对不同行业政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出相应解决方案，对其中具有通用性的功能进行固化，开发专业化产品。

a. 供应链解决方案

公司供应链解决方案已在通信、能源和航空等行业得到了广泛的应用，并开发了相应行业版本，形成了 Yigo-SCM 系列产品。公司供应链解决方案主要是针对客户物流管理个性需求，建立采购执行、销售执行、仓储执行、运输配送等供应链系统平台，协同客户、供应商、第三方物流等外部系统，优化用户供应、储存和销售系统总体规划和执行效率。Yigo-SCM 系列产品解决了供应链管理普遍存在的无法实时监控、系统间数据缺乏交互与同步、主数据缺乏集中管理、标准化程度低、绩效考核无法量化等问题，帮助用户提升需求预测准确度，分析资金流向与周转，客观衡量供应商能力，预防风险，强化供应链协同，实现精益运营。

公司 Yigo-SCM 总体功能框架如下：



公司供应链解决方案在不同领域应用情况如下表：

应用领域	面对领域的解决方案	典型客户	行业版本
通信行业	中国移动物流采购一体化管理项目；浙江移动大数据支撑通信行业智慧供应链管理项目；江苏移动以“互联网+”推动基础通信运营企业物资供应体系的建设项目；湖南移动供应链系统、湖北移动供应链系统、陕西移动供应链系统、重庆移动供应链系统、江西移动物流系统	中国移动通信集团有限公司	移动供应链产品
能源行业	中国航油物流系统储运一体化管理；中化集团物流信息管理系统；海科集团物流调度系统；	中国航空油料集团有限公司；中化蓝天集团有限公司；山东海科化工	石油化工供应链产

应用领域	面对领域的解决方案	典型客户	行业版本
	万华物流管理系统；中化蓝天物流信息化系统	集团有限公司；万华化学集团股份有限公司；中化蓝天集团贸易有限公司	品
航空行业	四川航空股份有限公司机供品餐食管理系统、四川川航物流有限公司物流云平台项目	四川航空股份有限公司、四川川航物流有限公司	航空行业供应链产品

b. 其他特定领域的信息管理软件

公司基于不同行业电子政务领域、审计领域、财务管理领域的信息管理需求，提出解决方案，并开发了专业信息管理软件。公司电子政务领域、审计领域、财务管理领域及应用情况如下表：

应用领域	特定领域的信息管理解决方案	典型客户	版本产品
电子政务	上海市国资委产权管理数据服务；南京市国有资产监督管理委员会信息系统；重庆市公安局：办公自动化系统升级改造；上海市长宁区社区卫生管理中心财务配套系统建设；普陀区卫生健康委员会全面预算管理系统项目	上海市国资委；南京市国资委；重庆公安厅等；上海市长宁区社区卫生管理中心；普陀区卫生健康委员会	全面预算管理系统
审计领域	公安部审计局审计信息化系统项目；广西公安审计监督平台；审计现场取证系统；卫生系统经济监督与内部审计管理平台；湖南互动传媒有限公司审计实时监控系统	公安部；广西公安厅；江西公安厅；上海市长宁区卫生局；湖南互动传媒有限公司	审计信息化管理平台
财务管理领域	黄浦区卫生和计划生育委员会财务管理系统；上海市杨浦区教育局财务管理系统软件升级与开发；上海梅龙镇（集团）有限公司；集团财务管控	上海市黄浦区卫生和计划生育委员会；上海市杨浦区教育局；上海梅龙镇（集团）有限公司	行政事业版集团财务管理软件；集团财务管理软件；

9. 上海博科资讯股份有限公司近几年的资产负债状况、经营状况、现金流状况等信息数据如下表：

(1) 被评估单位近几年的财务状况（合并口径）如下表：

金额单位：人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、流动资产合计	10,951.04	7,623.00	34,085.10	21,344.33
货币资金	3,979.23	308.70	19,961.43	9,312.67
应收票据	183.95	0.00	163.69	50.00
应收账款	2,016.58	2,622.93	7,615.67	3,239.12
预付款项	130.80	8.27	111.23	75.47
其他应收款	312.47	456.29	368.84	390.45
存货	3,677.80	3,882.24	5,039.18	2,569.65
合同资产	0.00	0.00	0.00	5,401.77
其它流动资产	650.21	344.59	825.05	305.20
二、非流动资产合计	2,130.27	1,575.64	1,871.60	1,604.73
长期股权投资	0.00	0.00	2.68	1.03
固定资产	1,068.50	862.66	653.63	561.97

无形资产	964.90	705.20	454.63	232.07
长期待摊费用	96.88	7.78	38.14	83.45
递延所得税资产	0.00	0.00	722.52	726.20
三、资产总计	13,081.31	9,198.64	35,956.70	22,949.06
四、流动负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	6,720.85
短期借款	3,970.00	5,220.00	3,000.00	0.00
应付账款	144.80	388.49	527.96	758.44
预收款项	7,921.07	6,840.82	5,993.68	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	2,421.37
应付职工薪酬	1,204.51	1,561.94	2,141.34	2,483.10
应交税费	339.87	359.07	325.48	491.51
其它应付款	1,297.30	1,728.45	879.74	336.59
其他流动负债	395.79	319.55	228.78	229.84
五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	402.65
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	402.65
六、负债合计	15,273.34	16,418.31	13,096.98	7,123.49
七、净资产(所有者权益)	-2,192.03	-7,219.67	22,859.73	15,825.56

(2) 被评估单位近几年的经营状况(合并口径)如下表:

金额单位: 人民币万元

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,913.53	9,374.77	17,785.28	17,038.35
其中: 主营业务收入	6,893.28	9,366.78	17,779.04	17,034.56
其他业务收入	20.25	7.99	6.24	3.80
二、营业总成本	12,915.93	14,295.40	15,382.68	24,313.97
营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
主营业成本	3,800.29	4,965.30	7,191.70	12,202.91
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	109.08	63.89	86.40	86.81
销售费用	3,748.71	3,812.19	2,822.17	3,567.21
管理费用	2,084.53	1,569.01	2,075.07	3,707.95
研发费用	2,959.26	3,484.69	2,721.31	4,904.51
财务费用	214.06	400.32	486.04	-155.43
其中: 利息支出	267.98	408.42	509.04	0.00
利息收入	65.66	31.22	48.71	
汇兑损益	0.00	0.00	0.00	0.00
加: 其他收益(损失为“-”)	947.30	213.93	299.39	200.45
投资收益(损失为“-”)	0.00	0.00	53.68	-1.65
公允价值变动收益(损失为“-”)	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失(损失为“-”)	0.00	0.00	-348.85	-181.15
资产减值损失(损失为“-”)	-28.53	-241.33	-17.10	-414.11
资产处置收益(损失为“-”)	0.00	0.00	0.00	0.00

三、营业利润	-5,083.63	-4,948.03	2,389.72	-7,672.07
加：营业外收入	24.50	3.49	37.57	1.22
减：营业外支出	156.55	83.10	48.33	44.47
四、利润总额	-5,215.68	-5,027.64	2,378.96	-7,715.32
减：所得税费用	3.98	0.00	-720.44	-4.49
五、净利润	-5,219.66	-5,027.64	3,099.39	-7,710.83
归属于母公司所有者的净利润	-5,218.74	-5,027.86	3,100.52	-7,710.83
少数股东损益	-0.92	0.22	-1.13	0.00

(3) 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

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、流动资产合计	10,942.96	7,650.55	33,792.68	20,377.50
货币资金	3,969.61	303.57	19,787.07	9,133.92
应收票据	183.95	0.00	163.69	0.00
应收账款	2,016.58	2,622.93	7,333.40	2,782.19
预付款项	130.60	8.27	108.36	69.45
其他应收款	314.20	488.97	549.50	720.30
存货	3,677.80	3,882.24	5,025.61	2,652.59
合同资产	0.00	0.00	0.00	4,746.87
其它流动资产	650.21	344.59	825.05	272.18
二、非流动资产合计	2,949.35	2,466.36	3,069.87	4,971.68
长期股权投资	1,000.00	1,000.00	1,302.68	3,462.76
固定资产	1,049.32	854.15	638.74	552.29
无形资产	803.16	604.43	405.92	211.69
长期待摊费用	96.88	7.78	0.00	18.74
递延所得税资产	0.00	0.00	722.52	726.20
三、资产总计	13,892.31	10,116.91	36,862.55	25,349.18
四、流动负债合计	16,124.05	17,467.69	13,987.51	7,575.72
短期借款	3,970.00	5,220.00	3,000.00	0.00
应付账款	1,278.41	1,714.47	1,836.38	2,295.65
预收款项	7,921.07	6,840.82	5,982.11	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	2,356.49
应付职工薪酬	1,152.17	1,538.04	2,039.06	2,122.54
应交税费	110.91	108.67	102.08	230.43
其它应付款	1,295.70	1,726.15	804.75	346.07
其他流动负债	395.79	319.55	223.13	224.53
五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	402.65
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	402.65
六、负债合计	16,124.05	17,467.69	13,987.51	7,978.37
七、净资产(所有者权益)	-2,231.74	-7,350.78	22,875.03	17,370.82

(4) 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

	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
一、营业总收入	6,910.05	9,372.54	17,499.42	16,276.45
其中：主营业务收入	6,910.05	9,372.54	17,499.42	16,276.45
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	12,849.04	14,255.20	14,967.46	22,056.18
营业成本	4,054.86	5,067.90	7,175.52	11,284.81
主营业成本	4,054.86	5,067.90	7,175.52	11,284.81
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	104.82	60.83	85.88	76.19
销售费用	3,692.31	3,767.49	2,722.91	3,003.72
管理费用	1,880.74	1,523.52	1,776.64	3,086.44
研发费用	2,902.52	3,435.47	2,720.93	4,760.41
财务费用	213.78	400.00	485.57	-155.40
其中：利息支出	267.98	408.42	509.04	0.00
利息收入	65.58	31.20	48.52	
汇兑损益	0.00	0.00	0.00	0.00
加：其他收益（损失为“-”）	947.30	213.93	299.39	200.45
投资收益（损失为“-”）	0.00	0.00	53.68	-1.65
公允价值变动收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失（损失为“-”）	0.00	0.00	-339.51	-172.09
资产减值损失（损失为“-”）	-57.69	-370.64	-17.10	-414.11
资产处置收益（损失为“-”）	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-5,049.37	-5,039.36	2,528.42	-6,167.13
加：营业外收入	20.82	3.42	37.24	0.86
减：营业外支出	156.52	83.10	42.37	18.29
四、利润总额	-5,185.07	-5,119.04	2,523.29	-6,184.56
减：所得税费用	0.00	0.00	-722.52	-3.68
五、净利润	-5,185.07	-5,119.04	3,245.81	-6,180.88
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				

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，2017年、2018年、2019年的财务报表由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具（毕马威华振审字第2003101号）审计报告。

2020年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（2021）普字第00818号）审计报告。

10. 上海博科资讯股份有限公司的相关税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	13%、6%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

税收优惠

①企业所得税

根据 2020 年 11 月 12 日由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的编号为 GR202031002512 的高新技术企业证书，获主管税务机关批准自 2020 年度至 2022 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

（三）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，委托人之一中国电子信息产业集团有限公司是委托人之二中国软件与技术服务股份有限公司的最大股东。被评估单位是上海博科资讯股份有限公司，本次委托人之二和被评估单位是拟投资和被投资的关系。

二、关于经济行为的说明

因中国软件与技术服务股份有限公司拟对上海博科资讯股份有限公司进行增资扩股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的委托，对上述经济行为所涉及的上海博科资讯股份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。

三、关于评估对象和评估范围的说明

（一）评估对象

本次评估对象为上海博科资讯股份有限公司的股东全部权益价值。

（二）评估范围

本次评估范围是上海博科资讯股份有限公司（母公司口径）在评估基准日 2020 年 12 月 31 日的全部资产、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、长期待摊费用、递延所得税资产，总资产账面价值为 25,349.18 万元；负债包括流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 7,978.37 万元；股东全部权益账面价值为 17,370.82 万元。

评估基准日 2020 年 12 月 31 日的（母公司口径）资产负债表

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
1	流动资产合计	203,775,032.38
2	货币资金	91,339,230.50
3	应收账款	27,821,915.10
4	预付款项	694,529.87
5	其他应收款	7,203,004.95
6	存货	26,525,890.88
7	合同资产	47,468,652.43
8	其他流动资产	2,721,808.65
9	非流动资产合计	49,716,809.99
10	长期股权投资	34,627,606.59
11	固定资产	5,522,868.17
12	无形资产	2,116,913.79
13	长期待摊费用	187,385.32
14	递延所得税资产	7,262,036.12
15	资产总计	253,491,842.37
16	流动负债合计	75,757,192.07
17	应付账款	22,956,542.57
18	合同负债	23,564,911.25
19	应付职工薪酬	21,225,424.53
20	应交税费	2,304,319.79
21	其他应付款	3,460,713.88
22	其他流动负债	2,245,280.05
23	非流动负债合计	4,026,474.67
24	其他非流动负债	4,026,474.67
25	负债总计	79,783,666.74
26	净资产（所有者权益）	173,708,175.63

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 12 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（2021）普字第 00818 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）企业的主要资产情况

1、存货

存货主要包括在产品。

在产品，主要为企业对客户提供服务过程中产生的各种成本费用，人工成本、差旅费、交通费、餐费等等，由于该服务劳务尚未完成，因此在此科目核算，等劳务完成通过业主单位验收后结转到主营业务成本。

2、合同资产

合同资产主要分为两部分，一部分为企业已经完成服务活动，但客户未验收确认的应收款项。另一部分为企业已经完成服务活动，由于未到质保期而尚未收到的质保金款项。

2、长期股权投资

评估基准日上海博科资讯股份有限公司的长期投资涉及的被投资单位为 5 家，关于被投资的子公司的基本情况如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例	投资成本	账面价值	认缴出资
1	深圳博科易构科技有限责任公司	100.00%	4,000,000.00	4,184,439.09	50,000,000.00
2	北京博科易构科技有限责任公司	100.00%	20,000,000.00	20,353,069.07	50,000,000.00
3	上海博科软件科技有限公司	100.00%	10,000,000.00	10,079,798.18	50,000,000.00
4	南京博科基力资讯有限公司	40.00%	200,000.00	10,300.25	200,000.00
5	上海博科信息科技有限公司	100.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
合计				37,627,606.59	
减：长期股权投资减值准备				3,000,000.00	
净值		—		34,627,606.59	

具体情况见前面的公司简介中的对外投资部分的文字介绍内容。

3、固定资产

（1）房屋建筑物

房屋建筑物：内容为公司购入的一套办公楼，兴商务楼西五层 B 室，该办公楼共 12 层。地面为防滑地砖黏贴，屋顶为吊挂的造型吸音板，墙面为白色防水涂料粉刷，阳极氧化铝单层玻璃推拉窗，整体玻璃板双开门，室内普通照明，电话线和光缆入户。

根据《上海市房地产权证》的内容，房地产权证号：沪房地静字（2001）第 009887

号。权利人为上海博科资讯股份有限公司。位于上海市静安区延安西路 376 弄 22 号永兴商务楼的西五层 B 室。

土地状况：权属性质：国有，用途：商业，地号：静安区静安寺街道 7 坊 4/2 丘（2-12）丘，图号：III9-13，总面积 19.5 m²。（共用面积 992.70 m²，其中分摊面积 19.5 m²）

房屋状况：所有权性质：其他，建筑面积 204.14 m²，类型：办公楼，结构：钢混，层数：12，竣工日期：1996 年。

（2）设备类资产概况如下：

车辆：纳入本次评估的运输车辆共 8 辆。车辆类型有旅行车、商务车、小轿车、小客车，品牌为奔驰、别克、奥德赛、奥迪、玛莎拉蒂、雷克萨斯、丰田等，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。

电子设备：电子设备共 817 台。内容为笔记本电脑、台式机、手机、净水器、彩电、交换机、服务器等。电子设备正常使用。

4、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。

具体内容为：sybase 数据库软件、南大通用数据库软件、达梦数据库软件、SQL 软件开发工具、vspro 软件开发工具、防火墙、安全网关等，目前使用正常。

（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无形资产，具体情况包括：2 项专利权资产、80 项计算机软件著作权资产、4 项注册商标资产。

（1）账面未记载的专利权资产。

序号	专利名称	发明人	专利号	专利申请日	专利权人	授权公告日
1	一种实现数据访问权限控制的方法	蒋正华；朱成富；徐荣	ZL200910194415.6	2009-8-21	博科资讯	2009-8-21
2	一种基于 IOC 的 WEB 应用系统	周小伟	ZL201410008007.8	2014-1-8	博科资讯	2014-1-8

（2）账面未记载的计算机软件著作权资产

序号	证书号	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	登记号
1	软著登字第 0011905 号	BOKE9000 企业信息管理构件平台[简称：BOKE9000]V5.0	上海博科资讯			原始取得	全部权利	2001SR4972

2	软著登字第000046号	博科第三方物流配送系统[简称: SOLJ]V2.0	上海博科资讯		2000-4-25	原始取得	全部权利	2002SR0046
3	软著登字第000045号	博科中小企业集成管理系统[简称: SMS]V6.0	上海博科资讯		2000-8-1	原始取得	全部权利	2002SR0045
4	软著登字第000044号	博科财务管理信息系统 V6.0[简称: BMF]	上海博科资讯		2000-10-8	原始取得	全部权利	2002SR0044
5	软著登字第001477号	博科 OPEN9000 企业管理信息平台[简称: OPEN9000]V3.0	上海博科资讯		2001-5-1	原始取得	全部权利	2002SR1477
6	软著登字第001476号	博科 OPEN9000 国际通企业管理信息系统[简称: OPEN9000 BMF]V6.0	上海博科资讯		2001-8-1	原始取得	全部权利	2002SR1476
7	软著登字第001627号	博科大华“审计之星”系列审计软件[简称: 博科大华“审计之星”]V2.0	上海博科资讯		2001-7-1	原始取得	全部权利	2002SR1627
8	软著登字第020614号	博科财务智能仓软件 V2.0[简称: 博科 BI]	上海博科资讯		2003-9-20	原始取得	全部权利	2004SR02213
9	软著登字第028068号	博科 OPEN9000ERP 智能管理平台软件 V8.0[简称: 智能 ERP8.0]	上海博科资讯		2004-5-16	原始取得	全部权利	2004SR09667
10	软著登字第039403号	博科供应链物流业务协同平台软件 V2.0	上海博科资讯		2003-9-1	原始取得	全部权利	2005SR07902
11	软著登字第050206号	博科 ERP 自主平台软件[简称: MyERP]V9.0	上海博科资讯		2005-8-1	原始取得	全部权利	2006SR02540
12	软著登字第054792号	博科商业智能自主平台软件[简称: MyBI]V2.0	上海博科资讯		2005-5-10	原始取得	全部权利	2006SR07126
13	软著登字第074019号	博科审计实时监控软件 V5.0[简称: 审计监控系统]	上海博科资讯		2006-8-1	原始取得	全部权利	2007SR08024
14	软著登字第094206号	博科供应链物流业务协同平台软件 V3.0	上海博科资讯		2006-9-1	原始取得	全部权利	2008SR07027
15	软著登字第094539号	博科 Navigator 全面预算管理软件 V5.0[简称: Navigator]	上海博科资讯		2007-11-1	原始取得	全部权利	2008SR07360
16	软著登字第094859号	博科“审计之星”教学软件 V6.0	上海博科资讯		2007-5-1	原始取得	全部权利	2008SR07680
17	软著登字第098555号	ERP9000(for DB2)V2.0	上海博科资讯		1998-11-5	原始取得	全部权利	2008SR11376
18	软著登字第098554号	ERP9000(for SQL SERVER)V2.0	上海博科资讯		1998-11-5	原始取得	全部权利	2008SR11375
19	软著登字第098553号	博科通用财务管理信息系统 forDB2[简称: 博科财务系统]V5.0	上海博科资讯		1999-10-5	原始取得	全部权利	2008SR11374
20	软著登字第098552号	成本管理平台 V2.0[简称: 成本管理平台]	上海博科资讯		1998-12-5	原始取得	全部权利	2008SR11373

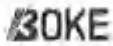
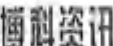
21	软著登字第098551号	酒店管理系统V4.5[简称:酒店管理系统]	上海博科资讯		1998-11-5	原始取得	全部权利	2008SR11372
22	软著登字第098550号	"审计之星"系统审计软件[简称:审计之星]V1.5	上海博科资讯		1999-4-12	原始取得	全部权利	2008SR11371
23	软著登字第101536号	博科工资统发管理软件[简称:GZTF]V6.0	上海博科资讯		2007-3-1	原始取得	全部权利	2008SR14357
24	软著登字第101535号	博科B9财税通管理软件[简称:B9]V9.0	上海博科资讯		2007-7-1	原始取得	全部权利	2008SR14356
25	软著登字第103662号	博科B8财务管理软件[简称:B8]V2.0	上海博科资讯		2007-10-8	原始取得	全部权利	2008SR16483
26	软著登字第103673号	审计资源规划与项目实施信息系统软件V2008[简称:ARP]	上海博科资讯		2008-3-1	原始取得	全部权利	2008SR16494
27	软著登字第103672号	博科Navigator集团管理软件[简称:集团管理软件]V5.0	上海博科资讯		2008-3-1	原始取得	全部权利	2008SR16493
28	软著登字第103671号	博科Himalaya开发平台软件[简称:Himalaya平台]V2.0	上海博科资讯		2007-10-23	原始取得	全部权利	2008SR16492
29	软著登字第115133号	博科Optimizer物流决策优化软件V5.0[简称:Optimizer软件]	上海博科资讯		2008-6-20	原始取得	全部权利	2008SR27954
30	软著登字第0188515号	博科管理自主平台软件(forB/S)[简称:MAP]V1.0	上海博科资讯	2009-10-20	2009-10-20	原始取得	全部权利	2010SR000242
31	软著登字第0199641号	博科中小仓储企业WMS软件[简称:仓管之星]V5.0	上海博科资讯	2009-11-30	2009-11-30	原始取得	全部权利	2010SR011368
32	软著登字第0200563号	博科集团运输企业管理软件[简称:TMS集团版]V1.0	上海博科资讯	2009-12-20	2009-12-20	原始取得	全部权利	2010SR012290
33	软著登字第0254808号	计算机审计教学软件V1.0	上海博科资讯	2010-7-10	2010-7-10	原始取得	全部权利	2010SR066535
34	软著登字第0275056号	博科审计软件V9.0	上海博科资讯	2010-10-20	2010-10-20	原始取得	全部权利	2011SR011382
35	软著登字第0345850号	博科集装箱类通用软件[简称:集装箱类通用软件]V1.0	上海博科资讯	2011-10-15	2011-10-15	原始取得	全部权利	2011SR082176
36	软著登字第0347333号	博科航运管理软件[简称:航运管理软件]V1.0	上海博科资讯	2011-8-8	2011-8-8	原始取得	全部权利	2011SR083659
37	软著登字第0347329号	博科危险品监管信息软件[简称:危险品监管信息软件]V1.0	上海博科资讯	2011-9-10	2011-9-10	原始取得	全部权利	2011SR083655
38	软著登字第0369275号	博科物流供应链自主管理软件[简称:MySCM]V2012	上海博科资讯	2011-9-8	2011-9-8	原始取得	全部权利	2012SR001239
39	软著登字第0398295号	博科管理软件计算机辅助设计及自动制造软件[简称:CAD&AutoRun]V1.0	上海博科资讯	2011-12-20	2011-12-20	原始取得	全部权利	2012SR030259
40	软著登字第0465782号	第三方物流信息服务平台软件——基于MAP平台的mySCM自	上海博科资讯	2012-6-30	2012-7-1	原始取得	全部权利	2012SR097746

		助套装软件[简称:mySCM]V1.0						
41	软著登字第0459724号	博科 ERI-BCE 建筑施工行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2012-7-31	2012-7-31	原始取得	全部权利	2012SR091688
42	软著登字第0484252号	博科 ERI-EAM 企业资产管理软件 V1.0	上海博科资讯	2012-8-31	2012-8-31	原始取得	全部权利	2012SR116216
43	软著登字第0513555号	博科 WMS 集团版管理软件 V2.0	上海博科资讯	2012-5-31	2012-5-31	原始取得	全部权利	2013SR007793
44	软著登字第0518777号	博科 Yigo GFMS 集团财务管理软件 V1.0	上海博科资讯	2012-10-18	2012-10-18	原始取得	全部权利	2013SR013015
45	软著登字第0534500号	博科 ERI-EHR 社区居民健康档案管理平台软件 V1.0	上海博科资讯	2012-7-31	2012-7-31	原始取得	全部权利	2013SR028738
46	软著登字第0551594号	博科 ERI-HRP 医院资源运营管理平台软件 V1.0	上海博科资讯	2012-12-16	2012-12-16	原始取得	全部权利	2013SR045832
47	软著登字第0553926号	博科 Yigo 云平台软件 V6.0	上海博科资讯	2013-1-30	2013-1-30	原始取得	全部权利	2013SR048164
48	软著登字第0558561号	博科 ERI-FICB 全面预算管理软件 V1.0	上海博科资讯	2012-10-25	2012-12-21	原始取得	全部权利	2013SR052799
49	软著登字第0564000号	卫生系统财务管理监审信息软件 V2.0	上海博科资讯	2012-9-15	2012-10-17	原始取得	全部权利	2013SR058238
50	软著登字第0567096号	博科 Yigo 协同 QA 管理软件 V1.0	上海博科资讯	2013-1-1	2013-1-1	原始取得	全部权利	2013SR061334
51	软著登字第0589390号	博科企业管理信息系统 Yigo"3D 打印"软件 V7.0	上海博科资讯	2013-2-20	2013-2-20	原始取得	全部权利	2013SR083628
52	软著登字第0707739号	公安审计现场取证系统 V1.0	上海博科资讯	2013-11-20	2013-12-6	原始取得	全部权利	2014SR038495
53	软著登字第0725230号	博科 FMS 货代行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2013-10-1	2013-10-1	原始取得	全部权利	2014SR055986
54	软著登字第0725242号	博科 IEMS 外贸行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2013-9-30	2013-9-30	原始取得	全部权利	2014SR055998
55	软著登字第0725142号	博科 MEMS 制造行业管理套装软件 V1.0	上海博科资讯	2013-9-26	2013-9-26	原始取得	全部权利	2014SR055898
56	软著登字第0828270号	博科 Yigo-ERP 集团版软件 V1.0	上海博科资讯	2014-10-1	2014-10-1	原始取得	全部权利	2014SR159033
57	软著登字第0905089号	博科微小宝微信服务管理软件 V2.0	上海博科资讯	2014-8-1	2014-8-1	原始取得	全部权利	2015SR018007
58	软著登字第0905083号	博科航运干线物流平台软件 V1.0	上海博科资讯	2014-9-26	2014-9-26	原始取得	全部权利	2015SR018001
59	软著登字第0944698号	博科审计教学实训平台软件 V1.0	上海博科资讯	2014-9-30	2014-10-1	原始取得	全部权利	2015SR057612

60	软著登字第1033952号	博科 Yigo 无码开发语言软件 V1.6	上海博科资讯	2015-7-1	2015-7-1	原始取得	全部权利	2015SR146866
61	软著登字第1033939号	博科 LRP 物流资源管理软件 V2.1	上海博科资讯	2015-7-1	2015-7-1	原始取得	全部权利	2015SR146853
62	软著登字第1060726号	博科 Yigo 云计算软件 V6.0	上海博科资讯	2014-11-1	2014-11-20	原始取得	全部权利	2015SR173640
63	软著登字第1208231号	博科 Yigo 语言软件 V2.0	上海博科资讯	2015-11-30	2015-12-4	原始取得	全部权利	2016SR029614
64	软著登字第1338437号	博科 Yigo 语言开发平台软件 V2.0	上海博科资讯	2016-3-1	2016-3-1	原始取得	全部权利	2016SR159820
65	软著登字第1501958号	博科 Yigo 语言 APP 开发平台软件 V2.0	上海博科资讯	2016-9-30	2016-9-30	原始取得	全部权利	2016SR323341
66	软著登字第1507038号	远程实时监审系统 V1.0	上海博科资讯	2016-6-20	2016-7-6	原始取得	全部权利	2016SR328421
67	软著登字第1610863号	博科 Yigo 信息管理自主平台软件 V1.0	上海博科资讯	2016-10-20	2016-10-20	原始取得	全部权利	2017SR025579
68	软著登字第1683094号	博科 Yigo 软件开发机器人软件 V2.0	上海博科资讯	2016-3-31	2016-7-1	原始取得	全部权利	2017SR097810
69	软著登字第1706608号	博科 Yigo 医药物资采购服务管理平台软件 V1.0	上海博科资讯	2016-10-16	2016-10-16	原始取得	全部权利	2017SR121324
70	软著登字第1812713号	博科管理大师集团版软件 V1.0	上海博科资讯	2014-5-18	2014-5-18	原始取得	全部权利	2017SR227429
71	软著登字第2843367号	博科医院供应链管理软件[简称: HSCM]V1.0	上海博科资讯	2017-12-20	2017-12-20	原始取得	全部权利	2018SR514272
72	软著登字第2843671号	博科医院全面管控运营软件[简称: HOCO]V1.0	上海博科资讯	2017-12-20	2017-12-20	原始取得	全部权利	2018SR514576
73	软著登字第3022918号	博科水水中转管理软件[简称: 水水中转管理软件]V1.0	上海博科资讯	2018-6-8	2018-6-8	原始取得	全部权利	2018SR693823
74	软著登字第3023008号	博科铁水联运管理软件[简称: 铁水联运管理软件]V1.0	上海博科资讯	2018-4-1	2018-4-1	原始取得	全部权利	2018SR693913
75	软著登字第3670459号	博科 Yigo-ERP 集团版软件 V2.0	上海博科资讯	2018-12-29	2019-1-11	原始取得	全部权利	2019SR0249702
76	软著登字第3669804号	博科 Yigo 语言软件 V2.2	上海博科资讯	2019-2-15	2019-2-22	原始取得	全部权利	2019SR0249047
77	软著登字第3927342号	博科“审计之星”教学软件 V7.0	上海博科资讯	2019-3-30	2019-4-1	原始取得	全部权利	2019SR0506585
78	软著登字第4758835号	博科 LRP 物流资源管理软件 V3.0	上海博科资讯	2019-10-8	2019-10-8	原始取得	全部权利	2019SR133807

								8
79	软著登字第5607170号	博科审计整改信息系统应用软件 V1.0	上海博科资讯	2020-4-30	2020-4-30	原始取得	全部权利	2020SR0728474
80	软著登字第5608216号	博科国有产权交易信息公开系统应用软件 V1.0	上海博科资讯	2020-4-30	2020-4-30	原始取得	全部权利	2020SR0729520

(3) 账面未记录的注册商标。

序号	注册人	商标	注册号	商标名称	类别	注册有效期限	法律状态
1	上海博科资讯股份有限公司		第 36884913 号	BOKE	9-科学仪器	2019-11-7 至 2029-11-6	已注册
2	上海博科资讯股份有限公司		第 8469071 号	博科资讯	42-设计研究	2011-7-21 至 2021-7-20	已注册
3	上海博科资讯股份有限公司		第 1726204 号	BOKE	9-科学仪器	2012-3-7 至 2022-3-6	已注册
4	上海博科资讯股份有限公司		第 1078576 号	BOKE	9-科学仪器	2017-8-13 至 2027-8-13	已注册

(4) 上述的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。

四、关于评估基准日的说明

本项目评估基准日为 2020 年 12 月 31 日。该评估基准日与本项目《资产评估委托合同》载明的评估基准日一致。

选取评估基准日时重点考虑了以下因素：

1. 评估基准日尽可能与评估人员实际实施现场调查的日期接近，使评估人员能更好的把握评估对象所包含的资产、负债于评估基准日的状况，以利于真实反映评估对象在评估基准日的现时价值；

2. 评估基准日尽可能与评估目的所对应的经济行为的计划实施日期接近，使评估基准日的时点价值对本次经济行为更具有价值参考意义，以利于评估结论有效服务于评估目的。

3. 评估基准日尽可能为与评估目的所对应的经济行为的计划实施日期接近的会计报告日，使评估人员能够较为全面地了解与评估对象相关的资产、负债的整体情况，以利于评估人员进行系统的现场调查、收集评估资料等评估工作的开展。

经与委托人充分沟通并最终由委托人选取上述日期为本项目的评估基准日。

五、可能影响评估工作的重大事项说明

本次资产评估不存在可能影响评估工作的重大事项。

（一）曾经进行过清产核资或者资产评估的情况，调账情况
无。

（二）担保、抵（质）押、租赁及其或有负债、或有资产的性质、金额，及其对应
资产负债情况

无

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。

（三）账面未记录的资产、负债的类型及其估计金额。

被评估公司申报的表外资产是 2 项专利权资产、80 项计算机软件著作权资产、4 项
注册商标资产。

盘盈一辆汽车，车牌号为沪 KF1795，梅赛德斯-奔驰 FA500，该车 2011 年 1 月 12 日
登记使用，该车已行使里程为 84,172.00 公里，车辆日常维护保养良好，于 2017 年进行
销账处理。

（四）关于权属资料不全面或者存在瑕疵的情形特别说明
无

（五）关于在评估基准日已存在的法律、经济等未决事项特别说明
无

六、资产负债清查情况、未来经营和收益状况预测说明

（一）资产负债清查情况说明

本次评估范围是上海博科资讯股份有限公司的全部资产及负债。

列入本次清查范围的实物资产主要为存货、固定资产。

1、在产品，主要为企业对客户提供劳务过程中产生的各种成本费用，人工成本、差
旅费、交通费、餐费等等，由于该服务劳务尚未完成，因此在此科目核算，等劳务完成
通过业主单位验收后结转到主营业务成本。

2、固定资产

(1) 房屋建筑物类资产

房屋建筑物的内容为公司购入的一套办公楼，兴商务楼西五层 B 室，位于上海市静安区延安西路 376 弄 22 号永兴商务楼的西五层 B 室，建筑面积 204.14 m²。

(2) 设备类资产

车辆：纳入本次评估的运输车辆共 7 辆。车辆类型有旅行车、商务车、小轿车、小客车，品牌为奔驰、别克、奥德赛、奥迪、玛莎拉蒂、雷克萨斯、丰田等，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。

电子设备：电子设备共 818 台。内容为笔记本电脑、台式机、手机、净水器、彩电、交换机、服务器等。电子设备正常使用。

公司组织相关人员，于 2021 年 4 月 9 日至 2021 年 4 月 15 日对评估范围内的资产和负债进行了清查，资产清查的主要过程是：对账面货币资金、债权、债务进行核实，对固定资产进行逐项核对，确认账实相符并查看资产的技术状态和使用状况。

清查中发现以下情况：

1、盘盈、盘亏、毁损、变质、报废存货等数量和金额

有自行研发的专利权资产、软件著作权资产、商标权资产未在账面反映。

盘盈一辆汽车，车牌号为沪 KF1795，梅赛德斯-奔驰 FA500，该车 2011 年 1 月 12 日登记使用，该车已行使里程为 84,172.00 公里，车辆日常维护保养良好，于 2017 年进行销账处理。

经过清查，除上述情况外，资产评估的申报工作基本满足评估的要求。

(二) 未来经营和收益状况预测说明

1. 宏观经济形势

全球宏观经济形势分析：

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年美国经济将增长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 2023 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。

中国的经济形势

2020年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，统筹疫情防控和经济社会发展取得重大成果，我国经济运行持续稳定恢复，在世界主要经济体中率先实现正增长，经济总量迈上百万亿元新台阶。

2020年，我国GDP为1015986亿元，迈上百万亿元新台阶，按不变价格计算，比2019年增长2.3%。其中，第一产业增加值77754亿元，增长3.0%；第二产业增加值384255亿元，增长2.6%；第三产业增加值553977亿元，增长2.1%。分季度看，一至四季度GDP增速分别为-6.8%、3.2%、4.9%和6.5%，经济显现出持续恢复的势头，展现出我国经济发展强大的韧性。四季度，我国GDP为296298亿元，按不变价格计算，比上年同期增长6.5%，增速比三季度加快1.6个百分点，整体保持稳步回升态势。其中，第一产业增加值29630亿元，增长4.1%，第二产业增加值113940亿元，增长6.8%，第三产业增加值152728亿元，增长6.7%。从环比看，经调整季节因素后，四季度GDP环比增长2.6%。

一、农业生产形势较好，秋粮有望再获丰收

2020年，各地加大对粮食生产的支持力度，层层压实粮食生产责任，积极落实各项补贴政策，提高农民种粮积极性。全国粮食总产量13390亿斤，比上年增加113亿斤，增长0.9%，粮食产量再创新高，连续6年保持在1.3万亿斤以上。粮食播种面积稳中有增，全国粮食播种面积17.52亿亩，比上年增加1056万亩，增长0.6%。粮食单产有所提高，全国粮食作物单产382公斤/亩，每亩产量比上年增加0.9公斤，增长0.2%。

分季节看，夏粮、早稻、秋粮均实现增产。2020年，全国夏粮产量2857亿斤，比上年增长25亿斤，增长0.9%；早稻产量546亿斤，增加21亿斤，增长3.9%；秋粮产量9987亿斤，增加67亿斤，增长0.7%。

分品种看，稻谷、小麦、大豆产量均增加，玉米产量略有减少。2020年，全国稻谷产量4237亿斤，比上年增长45亿斤，增长1.1%；小麦产量2685亿斤，增加13亿斤，增长0.5%；大豆产量392亿斤，增加30亿斤，增长8.3%；玉米产量5213亿斤，减少2亿斤。

二、工业生产逐季回升，出口规模接近上年水平

工业增速逐季回升，四季度增长较快。2020年，全国规模以上工业增加值比上年增长2.8%。分季度看，一季度下降8.4%，二、三、四季度分别增长4.4%、5.8%、7.1%，工业生产呈现逐季稳步回升态势。其中，四季度各月均保持较快增长，10、11、12月增速分别达到6.9%、7.0%、7.3%，迭创年内新高。

三大门类均实现增长，制造业回升明显。分门类看，2020年，采矿业、制造业以及电力、热力、燃气及水生产和供应业增加值比上年分别增长0.5%、3.4%、2.0%，三大门类全年均实现增长；四季度，采矿业、制造业以及电力、热力、燃气及水生产和供应业分别增长3.5%、7.6%、5.2%，分别比三季度加快3.1、1.1、1.2个百分点。制造业生产较快增长，全年和四季度增速分别高于全部规上工业0.6和0.5个百分点，有力带动工业生产稳步恢复。

多数行业和产品实现增长，增长面持续扩大。分行业看，2020年，41个大类行业中，25个行业增加值比上年增长，较前三季度增加5个，行业增长面扩大12.2个百分点；分产品看，612种工业产品中，341种产品比上年增长，较前三季度增加58种，产品增长面扩大9.5个百分点。

工业出口接近上年规模，电子等主要行业表现突出。2020年，工业产品出口交货值比上年下降0.3%，降幅较前三季度明显收窄2.8个百分点，全年工业出口规模接近上年水平。其中，11、12月出口分别增长9.1%、9.5%，增速明显回升，达到2019年以来最高水平。分行业看，主要出口行业情况继续改善。2020年，电子、专用设备、电气机械行业出口分别增长6.4%、5.8%、4.4%，较前三季度分别加快2.4、1.9、4.4个百分点；汽车、金属制品行业出口分别下降1.3%、3.2%，降幅较前三季度分别收窄5.4、6.2个百分点。

三、持续恢复，服务业逐步回归常态

服务业持续稳步恢复。初步核算，2020年服务业增加值553977亿元，比上年增长2.1%。服务业增加值占国内生产总值比重为54.5%，较上年提高0.2个百分点。其中，四季度服务业增加值152728亿元，同比增长6.7%，增速已恢复至上年同期水平。

企业生产经营继续复苏。12月份，全国服务业生产指数同比增长7.7%，较上年同期加快0.9个百分点，当月增速连续3个月高于上年同期。1—11月份，规模以上服务业企业营业收入同比增长1.6%，较1—10月份加快1.3个百分点，当月增速连续2个月保持两位数增长；规模以上服务业企业利润总额同比下降8.4%，降幅较1—10月份收窄4.3个百分点。

服务业投资逐步回升。2020年，服务业完成固定资产投资比上年增长3.6%，较前三季度加快1.3个百分点。1—11月份，服务业实际使用外资7044.6亿元，同比增长16.1%，占全国实际使用外资的比重为78.3%。

服务贸易逆差大幅减少。1—11月份，受疫情等因素影响，我国服务贸易规模下降，但服务出口表现明显好于进口，服务出口17005.9亿元，同比下降2.3%；服务进口23776亿元，同比下降24.0%；服务贸易逆差同比大幅减少7129.6亿元。其中，知识密集型服务贸易逆势增长，进出口总额18006.1亿元，同比增长8.0%，占服务进出口总额的比重达44.2%，较上年同期提高9.9个百分点。

四、市场销售持续回升，消费复苏态势逐步巩固

市场销售逐季改善。2020年，社会消费品零售总额391981亿元，比上年下降3.9%，降幅比前三季度收窄3.3个百分点。市场销售呈现逐季恢复态势。一季度，消费市场受到疫情明显冲击，市场销售大幅下降19.0%。随着疫情防控形势不断好转以及中央和地方的多项政策措施持续显效，市场主体加快复商复产，居民消费需求稳步释放。二季度市场销售降幅明显收窄，三季度增速首次转正。四季度，社会消费品零售总额同比增长4.6%，增速比三季度加快3.7个百分点。

消费市场复苏态势持续。12月份，社会消费品零售总额继续保持增长，市场销售连续五个月同比正增长。从消费市场复苏进程看，7月份，商品零售额月度增速转正；8月份，社会消费品零售总额月度增速转正；9月份，社会消费品零售总额季度增速转正；10月份，餐饮收入月度增速年内首次转正；12月份，餐饮收入季度增速转正。

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

受疫情冲击，2020年1—2月份全国固定资产投资大幅下降24.5%；而后降幅逐月收窄，上半年下降3.1%，至前三季度增速实现由负转正。全年投资比上年增长2.9%，增速比1—11月份和前三季度分别加快0.3和2.1个百分点。

四大区域投资增速全部转正。2020年，东部地区投资比上年增长3.8%，增速比1—11月份加快0.3个百分点；中部地区投资增长0.7%，1—11月份为下降0.7%；西部和东北地区投资分别增长4.4%和4.3%，增速均比1—11月份加快0.2个百分点。

三次产业投资均实现正增长。2020年，第一产业投资比上年增长19.5%，增速比1—11月份加快1.3个百分点；第二产业投资增长0.1%，1—11月份为下降0.7%；第三产业投资增长3.6%，增速加快0.1个百分点。

六、市场销售持续回升，消费复苏态势逐步巩固

市场销售逐季改善。2020年，社会消费品零售总额391981亿元，比上年下降3.9%，降幅比前三季度收窄3.3个百分点。市场销售呈现逐季恢复态势。一季度，消费市场受到疫情明显冲击，市场销售大幅下降19.0%。随着疫情防控形势不断好转以及中央和地方的多项政策措施持续显效，市场主体加快复商复产，居民消费需求稳步释放。二季度市场销售降幅明显收窄，三季度增速首次转正。四季度，社会消费品零售总额同比增长4.6%，增速比三季度加快3.7个百分点。

消费市场复苏态势持续。12月份，社会消费品零售总额继续保持增长，市场销售连续五个月同比正增长。从消费市场复苏进程看，7月份，商品零售额月度增速转正；8月份，社会消费品零售总额月度增速转正；9月份，社会消费品零售总额季度增速转正；10月份，餐饮收入月度增速年内首次转正；12月份，餐饮收入季度增速转正。

七、全国居民收入比2010年增加一倍居民消费支出稳步恢复

居民收入增长与经济增长基本同步。2020年，全国居民人均可支配收入32189元，比上年名义增长4.7%。扣除价格因素后，全国居民人均可支配收入实际增长2.1%，与经济增长基本同步。

城乡居民收入相对差距进一步缩小。农村居民收入增长继续快于城镇居民。2020年，农村居民人均可支配收入17131元，名义增长6.9%，实际增长3.8%；城镇居民人均可支配收入43834元，名义增长3.5%，实际增长1.2%。农村居民人均可支配收入名义增速和实际增速分别快于城镇居民3.4和2.6个百分点。城乡居民收入比值由上年的2.64缩小至2.56，城乡居民收入相对差距继续缩小。

八、就业形势总体改善重点群体保障有力

2020年初新冠肺炎疫情冲击下，经济活动受到限制，企业停工停产较多，就业市场受到明显影响，2月份全国城镇调查失业率升至6.2%的年内高点，比1月份和2019年同期均高0.9个百分点。随着疫情防控取得积极成效，复工复产复市持续推进，带动就业岗位逐步恢复，城镇就业人员持续增长。6月份城镇调查失业率降至5.7%，同比上升幅度收窄至0.6个百分点。

2020年疫情初期，农民工就业形势一度十分严峻，2月末农村外出务工劳动力人数同比下降5400万人，3月份城镇外来农业户籍人口失业率达到6.7%的历史高点，同比高1.3个百分点。各地区积极组织农民工有序外出就业，推动农民工就近就地就业，援企稳岗扩就业，鼓励支持灵活就业，农民工就业压力逐渐减轻，就业形势趋于稳定。年末，外出农民工人数已恢复到上年的97.3%，12月份城镇外来农业户籍人口失业率同比基本持平。

2020年全国高校毕业生人数达874万人，再创历史新高，叠加疫情冲击，就业压力十分突出。7月份，城镇20—24岁大专及以上学历受教育程度人员（主要是高校毕业生）失业率同比高3.3个百分点。各部门各地区积极拓宽高校毕业生就业渠道，扩大基层就业规模，增加研究生、专升本招生计划，鼓励企业吸纳就业和毕业生自主创业，高校毕业生就业形势逐渐改善，调查失业率趋于下降。12月份，20—24岁大专及以上学历受教育程度人员失业率较7月份回落7.2个百分点，与2019年同期持平。

九、2020年CPI逐步回落PPI低位回升

CPI月度同比前高后低。2020年，CPI上涨2.5%，涨幅比上年回落0.4个百分点。分月看，同比总体呈前高后低走势。前两个月，受新冠疫情、“猪周期”和春节等因素叠加影响，猪肉等食品价格上涨较快，带动CPI上涨较多，同比分别上涨5.4%和5.2%；随着疫情防控形势持续向好，生猪产能不断恢复，各项保供稳价措施持续发力，CPI涨幅从3月份开始回落；6、7月份，由于高温和降雨等极端天气影响，涨幅略有扩大；8月份CPI继续回落，至11月份转为下降0.5%；12月份，受低温天气、需求增加及成本上升等因素影响，CPI上涨0.2%。

PPI整体先降后升。2020年，PPI下降1.8%，降幅比上年扩大1.5个百分点。分月看，年初受疫情等因素影响，工业品需求低迷，2月份起PPI环比和同比进入下降区间；随着国内疫情防控形势持续向好，工业生产稳定恢复，基建和房地产投资持续发

力，加之部分国际大宗商品价格波动上行，6月份起PPI环比止降转涨，同比降幅稳步收窄。12月份，PPI环比上涨1.1%，为2017年1月份以来最大涨幅；同比下降0.4%，降幅比5月份的最低点收窄了3.3个百分点；从绝对价格看，已大体接近疫情冲击前的水平。

2. 行业情况概述

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（I）——软件和信息技术服务业（65）——软件开发（651）——应用软件开发（6513）：指独立销售的面向应用需求的软件 and 解决方案软件等，包括通用软件、工业软件、行业软件、嵌入式应用软件等。

（1）行业主要法律法规及政策

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5月《国家创新驱动发展战略纲要》中共中央 国务院印发，发展新一代信息技术，增强经济社会发展的信息化基础。加强类人智能、自然交互与虚拟现实、微电子与光电子等技术研究，推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用，加大集成电路、工业控制等自主软硬件产品。

2016年5月《国务院关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》国发〔2016〕28号，以激发制造企业创新活力、发展潜力和转型动力为主线，以建设制造业与互联网融合“双创”平台为抓手，围绕制造业与互联网融合关键环节，积极培育新模式新业态，强化信息技术产业支撑，完善信息安全保障，夯实融合发展基础，营造融合发展新生态，充分释放“互联网+”的力量，改造提升传统动能，培育新的经济增长点，发展新经济，加快推动“中国制造”提质增效升级，实现从工业大国向工业强国迈进。

2016年7月《国家信息化发展战略纲要》中共中央办公厅、国务院办公厅印发，加强信息资源规划、建设和管理。推动重点信息资源国家统筹规划和分类管理，增强关键信息资源掌控能力。完善基础信息资源动态更新和共享应用机制。创新部门业务系统建设运营模式，逐步实现业务应用与数据管理分离。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11月《国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》（国发〔2016〕67号），到2020年，产业规模持续壮大，成为经济社会发展的新动力；创新能力和竞争力明显提高，形成全球产业发展新高地；产业结构进一步优化，形成产业新体系。到2030年，战略性新兴产业发展成为推动我国经济持续健康发展的主导力量，我国成为世界战略性新兴产业重要的制造中心和创新中心，形成一批具有全球影响力和主导地位的创新型领军企业。

2016年12月《国家网络安全战略》（国家互联网信息办公室发布）随着信息技术深入发展，网络安全形势日益严峻，利用网络干涉他国内政以及大规模网络监控、窃密等活动严重危害国家政治安全和用户信息安全，关键信息基础设施遭受攻击

破坏、发生重大安全事件严重危害国家经济安全和公共利益，围绕网络空间资源控制权、规则制定权、战略主动权的国际竞争日趋激烈，《战略》指导中国网络安全工作，维护国家在网络空间的主权、安全、发展利益制定。

2017年1月《工业和信息化部关于进一步推进中小企业信息化的指导意见》（工信部企业〔2016〕445号），鼓励和支持中小企业充分利用云计算、大数据、移动互联网等信息技术，获得以租代建、支持核心业务发展、覆盖企业经营管理链条的便捷信息化服务，降低信息化应用的成本和门槛。进一步推广经营管理信息化软件（ERP/OA/CRM等）的应用，并逐步向商业智能（BI）转变，全面优化业务流程，推动关键环节的整合与创新，提高经营效率和管理水平。普及推广两化融合管理体系，推进内外部管理信息的互通与共享；降低成本，优化流程，提升中小企业经营信息管理系统集成程度，提高管理水平和经营效率。

2017年1月《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，确定了“十三五”时期软件和信息技术服务业年均增速13%以上的目标，且到2020年突破8万亿元的产业规模目标。

2017年11月，《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》，到2025年，基本形成具备国际竞争力的基础设施和产业体系。覆盖各地区、各行业的工业互联网网络基础设施基本建成。工业互联网标识解析体系不断健全并规模化推广。形成3-5个达到国际水准的工业互联网平台。产业体系较为健全，掌握关键核心技术，供给能力显著增强，形成一批具有国际竞争力的龙头企业。基本建立起较为完备可靠的工业互联网安全保障体系。新技术、新模式、新业态大规模推广应用，推动两化融合迈上新台阶。

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。

2018年6月《工业和信息化部关于印发〈工业互联网发展行动计划（2018-2020年）〉和〈工业互联网专项工作组2018年工作计划〉的通知》（工信部信管函〔2018〕188号），支持建设涵盖基础及创新技术服务、监测分析服务、工业大数据管理、标准管理服务等的平台公共支撑体系；推动百万工业企业上云，组织实施工业设备上云“领跑者”计划，制定发布平台解决方案提供商目录。

2018年11月《促进大中小企业融通发展三年行动计划》工信部联企业〔2018〕248号，加速构建数据协同共享的产业数字化发展生态，提高中小企业获取数据、应用数据的能力，推动中小企业数字化转型。鼓励企业进一步完善数据平台建设，在云计算、大数据、人工智能、网络安全等领域形成10个左右数据规模大、集聚能力强的企业。集成具有较好数据服务基础的中小企业，支持中小企业依托平台对外提供服务，通过共享平台计算能力和数据资源，扩大数据规模，强化中小企业品牌影响力。鼓励平台为中小企业提供数字化系统解决方案，支撑中小企业智能制造，引领行业数字化转型。

2019年，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8月，国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》的通知（国发〔2020〕8号），凡在中国境内设立的集成电路企业和软件企业，不分所有制性质，均可按规定享受相关政策。鼓励和倡导集成电路产业和软件产业全球合作，积极为各类市场主体在华投资兴业，营造市场化、法治化、国际化的营商环境。

2020年2月14日，中央全面深化改革委员会第十二次会议指出，基础设施是经济社会发展的重要支撑，要以整体优化、协同融合为导向，统筹存量和增量、传统和新型基础设施发展，打造集约高效、经济适用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。

2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会召开会议，强调“要加大公共卫生服务、应急物资保障领域投入，加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”。

2020年4月20日，国家发改委给出权威说法，明确新型基础设施主要包括信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施三大类。

新基建就是新型基础设施的建设，或者新一代基础设施的建设，是以新发展理念为引领，以技术创新为驱动，以信息网络为基础，面向高质量发展需要，提供数字转型、智能升级、融合创新等服务的基础设施体系。

在党中央密集部署下，新基建迎来风口，可以预见，新基建是块超级大的项目，仅5G这一个细分领域，就充满机遇。中国信息通信研究院测算，2020—2025年期间，我国5G商用将直接带动经济总产出10.6万亿元，直接创造经济增加值3.3万亿元，间接带动经济总产出约24.8万亿元，间接带动的经济增加值达8.4万亿元。此外，5G还将直接创造超过300万个就业岗位，增加更多的新型就业机会。

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》：到二〇三五年基本实现社会主义现代化远景目标。党的十九大对实现第二个百年奋斗目标作出分两个阶段推进的战略安排，即到二〇三五年基本实现社会主义现代化，到本世纪中叶把我国建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国。展望二〇三五年，我国经济实力、科技实力，综合国力将大幅跃升，经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的台阶；关键核心技术实现重大突破，进入创新型国家前列；基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化，建成现代化经济体系。

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。加强基础研究、注重原始创新，优化学科布局和研发布局，推进学科交叉融合，完善共性基础技术供给体系。瞄准人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种、空天科技、深地深海等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。制定实施战略性科学计划和科学工程；推进科研院所、高校、企业科研力量优化配置和资源共享。推进国家实验室建设，重组国家重点实验室体系。布局建设综合性国家科学中心和区域性创新高地，支持北京、上海、粤港澳大湾区形成国际科技创新中心。构建国家科研论文和科技信息高端交流平台。

发展战略性新兴产业。加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业。推动互联网、大

数据、人工智能等各产业深度融合，推动先进制造业集群发展，构建一批各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业增长引擎，培育新技术、新产品、新业态、新模式。促进平台经济、共享经济健康发展。鼓励企业兼并重组，防止低水平重复建设。

加快数字化发展。发展数字经济，推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。加强数字社会、数字政府建设，提升公共服务、社会治理等数字化智能化水平。建立数据资源产权、交易流通、跨境传输和安全保护等基础制度和标准规范，推动数据资源开发利用。扩大基础公共信息数据有序开放，建设国家数据统一共享开放平台。保障国家数据安全，加强个人信息保护。提升全民数字技能，实现信息服务全覆盖。积极参与数字领域国际规则和标准制定。

（2）行业基本情况介绍

软件与信息技术服务业是指利用计算机、通信网络等技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、运输、检索和利用，并提供信息服务的业务活动。

1）、信息管理软件简介

信息管理软件市场主要服务企事业单位用户，以其信息管理需求为基础，以 IT 技术为支撑，为企事业单位提供数据信息的综合管理软件和服务。主要包括企业资源计划（ERP）软件、供应链管理（SCM）软件、财务管理（FM）软件、客户关系管理（CRM）软件、资产管理（EAM）软件、人力资源管理（HRM）软件、办公协同（OA）软件、商业智能（BI）软件等。

信息管理软件对于推动信息化和工业化深度融合，利用新一代信息技术，构建数据的采集、传输、存储、处理和反馈的闭环，打通不同层级与不同行业间的数据壁垒，提高企业整体的运行效率，构建全新的数字经济体系，加快企业数字化、智能化升级，促进经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

2）、信息管理软件的应用价值

管理规范性。信息管理软件改善了企事业单位原有的管理，不但将原有的手工管理模式逐步转变为现代化的自动管理模式，并且对业务流程进行了优化，重新融合了各部门的信息，有效避免了传统管理的随意性，同时可实现企事业单位资源的优化配置。

信息共享和分析。信息管理软件综合信息技术、网络技术、大数据分析等，各部门

可通过信息管理软件实现各类信息的共享,可实现各部门的透明化工作,提高运行效率。ERP 等信息管理软件可实现各部门信息联动,统一物流、资金流、信息流,优化配置各方面的资源,加快物资、资金的周转速度,从而更好实现内部控制,提高管理水平。

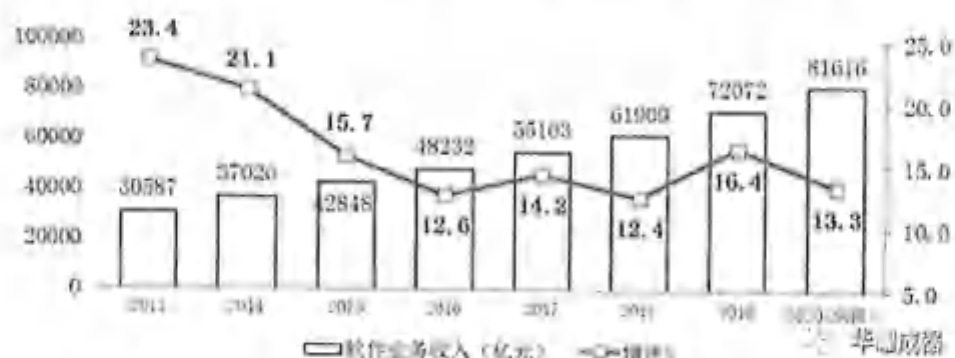
企业“互联网+”和数字化转型升级的基础平台。信息化与工业化深度融合中信息管理软件是传统工业企业向“互联网+”、数字化转型升级的基础,也是工业互联网与智能制造概念落地的强有力的支撑。

3)、软件和信息技术服务行业

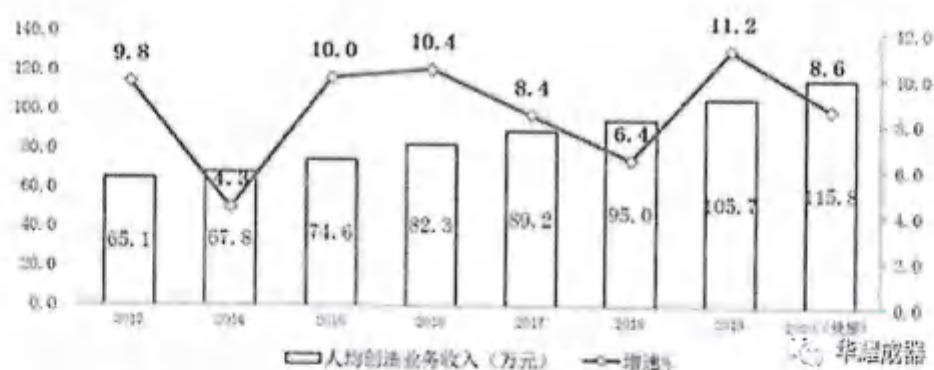
软件和信息技术服务业是引领科技创新、驱动经济社会转型发展的核心力量,是建设制造强国和网络强国的核心支撑。当前,信息产业已经成为拉动国民经济发展的强大动力,成为国民经济的第一支柱性产业,软件作为信息产业的核心与灵魂,已广泛渗透到国民经济的各行各业,促使制造业、农业、服务业及社会管理等其它领域的生产、经营方式及工作效率等发生深刻变化。

2020 年,我国软件和信息技术服务业持续恢复,逐步摆脱新冠肺炎疫情负面影响,呈现平稳发展态势。收入和利润均保持较快增长,从业人数稳步增加;信息技术服务加快云化发展,软件应用服务化、平台化趋势明显;西部地区软件业增速较快,东部地区保持集聚和领先发展态势。

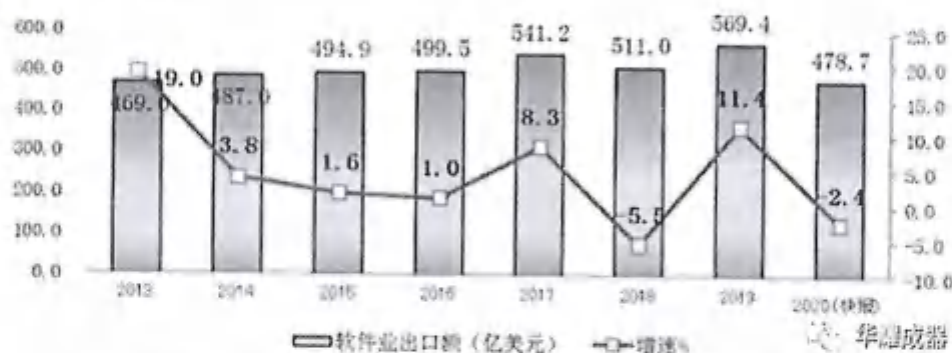
软件业务收入保持较快增长。2020 年,全国软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家,累计完成软件业务收入 81616 亿元,同比增长 13.3%。



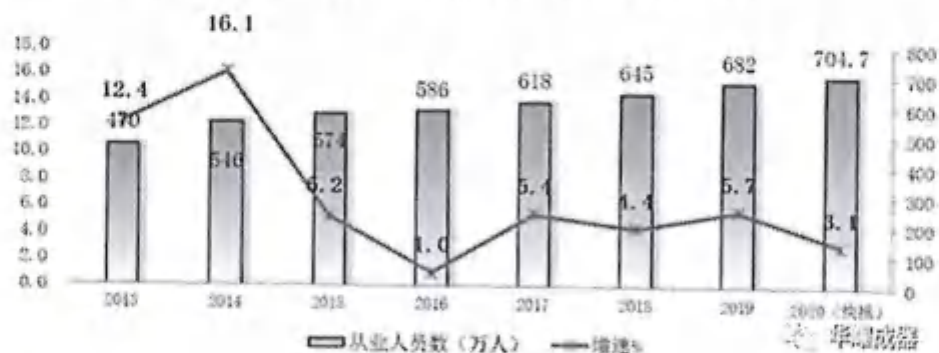
利润增速稳步增长。2020 年软件和信息技术服务业实现利润总额 10676 亿元,同比增长 7.8%;人均实现业务收入 115.8 万元,同比增长 8.6%。



软件出口形势低迷。2020 年，全国软件和信息技术服务业实现出口 478.7 亿美元，同比下降 2.4%。



从业人数稳步增加，工资总额逐步恢复。2020 年末，全国软件和信息技术服务业从业人数 704.7 万人，比上年末增加 21 万人，同比增长 3.1%。



从业人员工资总额 9941 亿元，同比增长 6.7%，低于上年平均增速。



软件产品收入实现较快增长

2020年，软件产品实现收入22758亿元，同比增长10.1%，占全行业比重为27.9%。其中，工业软件产品实现收入1974亿元，增长11.2%，为支撑工业领域的自主可控发展发挥重要作用。

信息技术服务加快云化发展。2020年，信息技术服务实现收入49868亿元，同比增长15.2%，增速高出全行业平均水平1.9个百分点，占全行业收入比重为61.1%。其中，电子商务平台技术服务收入9095亿元，同比增长10.5%；云服务、大数据服务共实现收入4116亿元，同比增长11.1%。

2018—2020年软件和信息技术服务细分行业收入

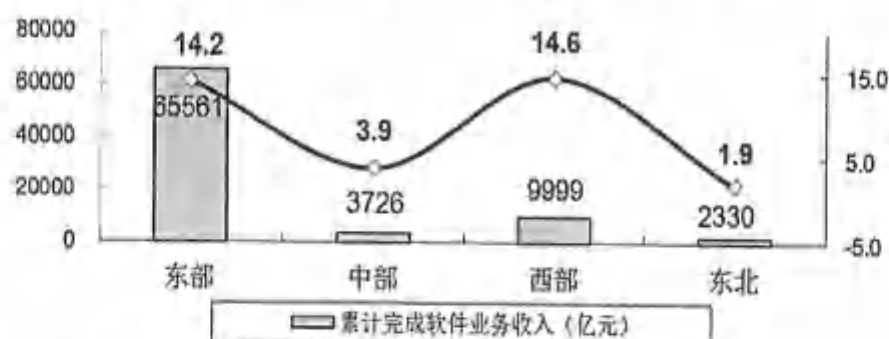


信息安全产品和服务收入增速略有回落。2020年，信息安全产品和服务实现收入1498亿元，同比增长10.0%，增速较上年回落2.4个百分点。

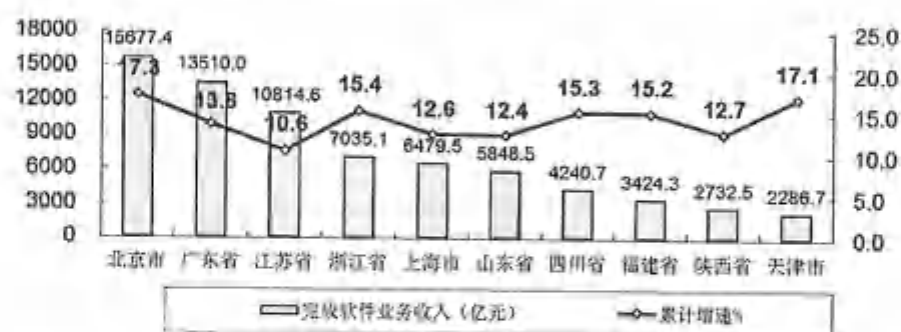
嵌入式系统软件收入增长加快。2020年嵌入式系统软件实现收入7492亿元，同比增长12.0%，增速较上年提高4.2个百分点，占全行业收入比重为9.2%。嵌入式系统软件已成为产品和装备数字化改造、各领域智能化增值的关键性带动技术。

东、西部地区软件业增长较快

2020年,东部地区完成软件业务收入65561亿元,同比增长14.2%,占全国软件业的比重为80.0%。中部和西部地区完成软件业务收入分别为3726亿元和9999亿元,同比增长3.9%和14.6%;占全国软件业的比重为5.0%和12.0%。东北地区完成软件业务收入2330亿元,同比增长1.9%,占全国软件业的比重为3.0%。

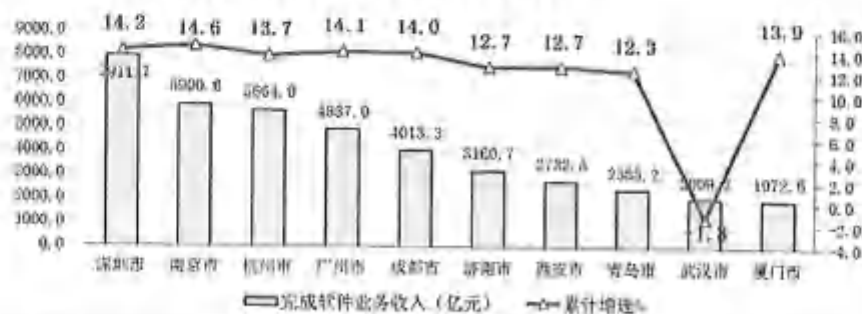


主要软件大省保持稳中向好态势



软件业务收入居前5名的北京、广东、江苏、浙江、上海共完成收入53516亿元,占全国软件业比重的65.6%,占比较上年提高2.0个百分点。软件业务收入增速高于全国平均水平的省市有15个,其中增速高于20%的省份集中在中西部地区,包括青海、海南、贵州、宁夏、广西等省份。

重点城市软件业集聚发展态势更加明显。



2020年,全国4个直辖市和15个副省级中心城市实现软件业务收入59636亿元,同比增长16.4%,占全国软件业的比重为85.9%,占比较上年提高2.8个百分点。其中,

副省级城市实现软件业务收入 43682 亿元,同比增长 13.0%,占全国软件业的比重为 53.5%。

4)、中国 ERP 软件行业

ERP (Enterprise Resource Planning) 即企业资源计划系统,是指建立在信息技术基础上,以系统化的管理思想,为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台。ERP 系统集中信息技术与先进的管理思想于一身,成为现代企业的运行模式,反映时代对企业合理调配资源,最大化地创造社会财富的要求,成为企业在信息时代生存、发展的基石。

一直以来,我国 ERP 软件高端市场被 SAP、Oracle-Netsuite 占据,国内厂商仅在中小企业即低端领域占据较大份额。但近年来,在国家政策大力支持,云服务快速发展推动下,我国 ERP 行业国产化替代进程加快,尤其是在云 ERP 领域,国内的用友、金蝶、浪潮国际等头部企业加快布局,赶超 SAP、Oracle-Netsuite 等国际厂商,并加速向高端 ERP 领域渗透。

ERP 系统集成信息技术与先进的管理思想于一身,成为现代企业的运行模式,反映时代对企业合理调配资源,最大化地创造社会财富的要求,成为企业在信息时代生存、发展的基石。企业一开始,单纯地需要财务模块的功能,随着企业管理过程的精细化,生产、成本、运输等模块的需求也日益凸显,ERP 软件厂商看到这一需求趋势顺势改进产品,ERP 软件产品发展过程大致如下:

单一的财务软件:国内管理软件市场最初以单一的财务软件产品为主。在计划经济体制与计算机技术相对落后的管理环境下诞生的传统财务软件,由于当时技术水平和企业管理水平的限制,目的主要是替代手工会计核算,减轻会计人员的劳动强度,提高会计信息的质量,促进会计工作的规范化;提高管理水平与经济效益。现在市场上销售的部分财务软件,仍然是这种较低水平的“甩账式”财务软件。

单一的 ERP 软件:而随着市场的发展,只做单一的财务软件产品已经不能满足用户的需求,财务软件厂商开始纷纷转型 ERP 软件。2000 年以后,随着国内主要财务软件提供商转型为 ERP 软件提供商,管理软件市场过渡到以单一的 ERP 软件产品为主。

ERP 套件:随着管理软件的发展,近年来主流厂商开始提供以 ERP 为核心的套装软件,完整的 ERP 套件已超出了企业范畴,涉及企业、供应商、客户和合作伙伴等领域,MES、CRM、SCM、OA、PLM、BI 等管理软件产品逐渐与 ERP 形成子集或交集关系,ERP 套件成为市场的主流。

2011-2020 年中国软件行业市场规模呈逐年快速增长趋势。2011 软件业务收入合计 1.88 万亿元,至 2019 年增长至 7.21 万亿元,年均复合增速达 18.6%。2020 年,我国软件

行业市场保持快速增长，全年累计完成软件业务收入 81616 亿元，同比增长 13.3%。

随着我国软件行业收入的快速增长，ERP 行业的市场规模也保持增长趋势。再加上随着国内企业员工薪资水平的不断上涨，国内生产企业的劳动力成本优势逐渐消失，制造业很大程度上说明了这一点，目前我国单位劳动力成本仅比美国低 4% 左右，劳动力成本优势不再明显。

也是因为如此，提高管理水平和生产效率就成为企业增强竞争力的重要因素之一，这样极大的促进了 ERP 软件的需求。同时，信息化时代的来临使得企业面临信息化改革，这也是使得企业管理软件的市场规模逐步增长的原因。

2011 年起，ERP 的市场规模增速一度放缓，增速从 2011 年的 30% 左右下降至 2015 年的 10%。2015 年以后，随着我国经济转型，对 ERP 以及云 ERP 软件需求上升。但随着我国经济转型的开始，2017 年 ERP 市场规模增速再度提高，到 14.1%，ERP 市场前景一片良好。2019 年中国 ERP 市场规模同比增长 12%。

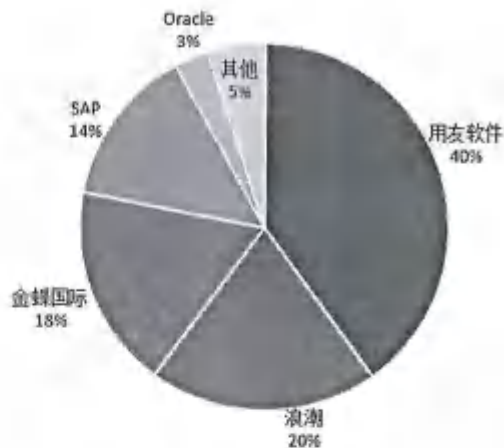


中国 ERP 软件行业参与者主要分为跨国 ERP 巨头、民族 ERP 软件领导层、国内 ERP 中产阶层、国内中小型 ERP 软件厂商四个层次，主要企业有 SAP、Oracle、IBM、用友软件、金蝶国际、浪潮通软、新中大、金算盘、佳软、金航数码、英克等企业。

ERP 系统由于覆盖链条长，涉及部门多，同时，企业溜流需要有较长一段时间的积累，因此该业务具有很强的行业壁垒，目前，只有部分企业从事 ERP 业务。

国内 ERP 市场，用友软件、浪潮、金蝶国际分别以 40%、20% 和 18% 的市场占有率占据前三的位置，国外企业 SAP 和 Oracle 的总市场份额仅为 17%，不及前三的企业。

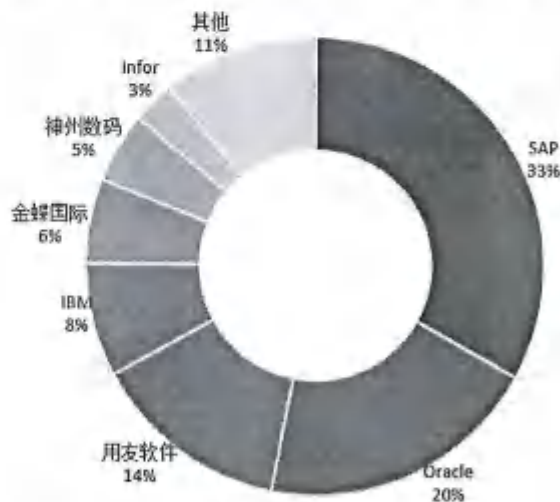
图表5：中国整体ERP软件市场竞争格局分析(单位：%)



但国内企业主要在国内中小型企业客户群体中占据优势，凭借价格低、操作简单等优势将国外厂商排除在外，而在高端 ERP 领域还是以国外厂商为主导，在中国高端 ERP 市场中的市占率仅为 14%，相较于 SAP 市占率 33%和 Oracle 市占率 20%仍显弱势。

SAP 和 Oracle 分别于 1995 年和 1989 年进入中国市场，在国产 ERP 厂商羽翼尚未丰满时抢占了市场先机，填补了当时国内大企业 ERP 系统的需求。

图表6：中国高端ERP软件市场竞争格局分析(单位：%)



为加快我国 ERP 国产化进程，推动我国 ERP 本土厂商向中高端领域渗透，近年来，我国发布了一系列网络信息安全和国产化发展政策，在国家政策推动以及市场需求的推动下，国产 ERP 软件的不成熟，与国际厂商在产品性能的差距在不断缩小。从国内 ERP 厂商和国外厂商对比来看，国内面向大中小企业的产品布局已经相当完善。

此外，经过长时间的发展，国内 ERP 厂商在功能上已经基本能完成 Oracle 和 SAP 所能完成的功能。在后 ERP 时代，金蝶用友云转型的时间落后 SAP 并不多，并且也具备当下需要的商业智能分析及低代码开发能力的生态和技术平台。

同时，国内厂商面向广大的中国市场，拥有更庞大的用户群体，积累了较多行业经验。因此，不论从技术上还是 ERP 经验上，可以说国内厂商都拥有了与国外厂商媲美的条件。

图表8：国内外ERP领先厂商产品比较

对比类型		SAP	Oracle NetSuite	金蝶	用友
产品对象	中小企业	SAP Business One	Oracle NetSuite ERP 云 小企业版	KIS Cloud	
	中型企业	SAP Business ByDesign	NetSuite	星空云	YonSuite&US Cloud
	大型企业	SAP S/4HANA	NetSuite OneWorld	云苍穹	NC Cloud
产品功能	财务	包含	包含	包含	包含
	供应链	包含	包含	包含	包含
	采购	包含	包含	包含	包含
客户数量		17万	2万	100万+	100万+
是否采用云原生技术		采用	采用	采用	采用
云转型时间		2011	1998	2014	2017
技术平台		SAP Cloud Platform	SuiteCloud	云苍穹	YonBuilder
生态平台		SAP PartnerEdge	SuiteLife	云苍穹	inap
商业智能与分析智能		包含	包含	包含	包含
低代码开发能力		包含	包含	包含	包含

此外，相较于国际厂商，国产 ERP 厂商本土化、性价比优势凸显。首先，对比同类型产品价格，以面向中型企业的 SaaS 产品为例，SAP、Oracle 产品价格价格在 8 千-1.3 万之间，而用友、金蝶相关产品为 1000 元和 1500 元，国外厂商价格显著高于国内厂商。

其次，在本土化方面，由于国外厂商与中国客户在成本控制模型、报表以及商业模式等方面存在差异，同时相对缺少足够的客户支持人员且软件也不易被国内的咨询人员掌握，因此这给了谙熟国内市场的国内厂商进行国产替代的机会。

图表9：国内外ERP厂商不同类型的公有云付费模式产品每单位用户年费对比

客户类型	SAP		Oracle-NetSuite		金蝶		用友	
	产品	年费	产品	年费	产品	年费	产品	年费
小型企业	Business One	11000	Limited Edition	8400	KIS	500	畅捷通 T+Cloud	1000
中等企业	Business ByDesign	12500	Mid-Market Edition	8400	K/3	1000	UB Cloud	1500
大型企业	S/4HANA	18500	OneWorld	8400	苍穹	不详	NC Cloud	3000

近年来，随着云服务加速，云 ERP 为传统 ERP 带来了新的发展机遇。云 ERP 较传统

ERP 具有产品性能更全面、使用费用更划算、数据信息更安全、完善升级更高效以及服务响应更快捷的优势。

传统 ERP 在本地部署,这使得公司能够由自己控制内部数据,并且能更好的根据需求来定制个性化功能。但是这需要大量的硬件部署资金与专业团队进行维护,通常实施的周期也更长。

相比较而言,云 ERP 前期投入资金更少,系统稳定性更高,由服务商提供相应的技术维护,同时也更易被访问。因此通常对定制化需求高且安全需求高的大企业往往会选择本地化部署,而技术、资金比较薄弱,需要灵活访问的中小企业更适合采用云 ERP 进行部署。

根据 Panorama 调研,目前全球采用云端部署的 ERP 的企业已占到 61%。另外,根据 Allied Market Research 预计,2019 年,云 ERP 市场规模占到全球 ERP 市场规模的 43%,低于 61%,因此可以估计全球云 ERP 市场份额有望进一步增加。

图表 11. 传统 ERP 与云 ERP 比较

方面	传统 ERP	云 ERP
费用	一次性付费,需要自己投入资金购买硬件服务器,需要自己的 IT 人员进行运行维护,一般情况下,10 年期云 ERP 租用费用与传统 ERP 买断费用相近。	按预订租期时期付费,可预测性更强,前期投入更低,无需硬件实施费用与 IT 维护费用。
部署速度	通常需要 12 个月。	由于云 ERP 不需要其他硬件,部署时间较快,通常需要 3-6 个月。
安全性	由客户团队负责数据安全。	由提供商负责数据安全。
个性化	本地 ERP 模式更易完成用户需求的定制化。	较低的个性化带来更高的软件稳定性。
升级与功能扩展	由服务商驻厂进行升级,往往需要本地停机并且可能需要扩充硬件。	由服务商在后台完成。
移动访问	只支持在内网环境内进行访问。	支持在手机端口、互联网端口进行访问。
培训与支持	由本地人员提供培训和 IT 技术支持。	按预订租期时期付费,可预测性更强,前期投入更低,无需硬件实施费用与 IT 维护费用。

云 ERP 模式减少了部署 ERP 的固定成本,同时缩短了交付的金额和周期,这事实上降低了用户对 ERP 产品的粘性,减少了国内厂商替换国外厂商的壁垒。

从我国云 ERP 市场发展来,国外 ERP 巨头在中国 ERP 云化浪潮中已丧失先机,如早在 2010 年, SAP 就已经推出了 SAP ByD 和 SAP 分析云,分别对应中小企业的 ERP 应用和各类型企业的商务分析应用,但直到 2015 年 S/4HANA 发布,针对大型企业的高端 ERP 产品才具备云端部署能力,能够实现本地部署(On-Premise)和私有、混合云部署(On-Cloud)。2016 年, S/4HANACloud 版本的推出,补足了高端 ERP 产品的公有云部署能力。2018 年起 S/4HANACloud 在中国推广,截至目前尚未有公开标杆项目落地。

而国内厂商早已积极布局，早早完成了 ERP 的云化升级，借云计算带来的系统替换机会，以期在高端 ERP 市场实现弯道超车。具体从用友、金蝶、浪潮国际来看，根据各公司财报信息，截至 2019 年，用友、金蝶、浪潮国际的云业务占各自收入比重分别为 23%、40%、20%，除金蝶 2019 年云业务增速为 55% 为，用友和浪潮国际云业务增速均在 100% 以上，整体进展较为迅速。

（3）行业发展的机遇

①产业转型升级进入攻坚期，数字化转型成为企业共识

我国经济在“十三五”时期保持稳定的中高速增长，一方面每年经济体量的增长将带来新的信息化需求，另一方面随着我国经济进入新常态，劳动力成本不断攀升，各企业面临着转型升级带来的压力，亟需提高管理效率、控制管理成本，因此，越来越多的企业希望通过数字转型来提升效率，转变企业发展模式，信息管理软件是传统工业企业向数字化转型的基础，也是工业互联网与智能制造概念的落地将依赖的强有力的支撑。

②信息管理软件市场国产化趋势形成

“信息安全”提上日程，2016 年 11 月《网络安全法》发布，2016 年 12 月 27 日，《国家网络空间安全战略》发布，多次提及“信息安全”，网络信息自主可控步入快车道。由于信息管理软件中会包含政企事业单位大量重要信息，国内大型、特大型企业单位对信息管理软件自主可控的需求强烈，也为公司带来了前所未有的发展机遇。

③新技术助力信息管理软件发展

近年来，云计算、大数据和智能化等热点领域的兴起对于中国信息管理软件的增长起到了推动作用。融合大数据的信息管理软件可为企业提供内容管理、企业数据分析等服务，帮助企业在剧增的数据规模和复杂关系数据间，进行价值分析和及时高效的管理决策。智慧企业是信息管理软件融合人工智能技术，站在企业整体的角度，在实现业务量化的基础上，使企业呈现出风险识别自动化、决策管理智能化、纠偏升级自主化的柔性组织形态和新型管理模式。

④业务需求变化迅速，企业需要信息管理软件随需即变

无论是大型企业还是中小企业，外部市场变化带来的业务架构变化是不可避免的，迅速适应市场变化并作出反应成为企业的重要竞争力之一。传统代码开发方式，要对现有信息管理软件进行较大调整与变化，实现难度大，且各个功能之间的关联与影响也较

难控制。以图形化开发和自动化生成为特征的软件工程自动化技术引入信息管理软件开发领域，更好地适应了企业需求的不断变化。

（4）行业发展面临的挑战

①传统软件开发方式在信息管理软件领域面临巨大挑战

随着互联网时代和新一代信息技术的需求、企业业务和管理流程的日益复杂化，信息管理软件的代码规模迅速增长，结构也愈益复杂化，同时政企事业单位对管理方式的智能化和个性化等需求也逐渐显露，由于较低的开发效率和较高的代码错误率，传统通过编写代码或构件复用平台的开发方式正面临巨大挑战。

②开发技术标准不统一

开发技术标准不统一，产品兼容性差。尽管信息管理软件开发技术经过了多年的发展，但是仍然没有统一完善的标准体系，各个厂商开发的产品，甚至同一厂商不同产品不兼容的问题时常出现，阻碍客户的灵活应用。

③人才匮乏

国内软件行业人才相对有限，特别信息管理软件开发所需的既掌握客户所处行业知识背景又掌握软件开发技术的高端技术人才匮乏，软件企业对高端人才争夺较为激烈。国外软件企业进入中国后，以良好的薪酬及工作环境吸引了大量高端人才，更加剧了国内软件行业人才的竞争。

④信息管理软件具有转换成本高、客户粘性强的特点

大型、特大型企业更换 ERP 等信息管理软件不但成本高，而且数据的整体搬迁、操作维护人员的重新培养，业务流程的更改，往往涉及到系统甚至经营的稳定性。因此在信息管理软件行业，新兴厂商开拓市场困难。

（5）行业上下游的关系

信息管理软件行业的上游行业主要是第三方软硬件供应商，包括计算机等硬件设备供应商、基础软件供应商等、技术服务供应商；

下游行业主要是对信息管理软件存在需求的终端用户和实施代理商。

信息管理软件是为国家各行业信息化建设提供服务的行业，任何具有信息化和管理建设需求的政企事业单位都是本行业下游用户。随着国家信息化总体战略布局的推进，特别是数字化转型升级速度的加快、信息安全自主可控需求强烈，下游行业的信息化建设需求不断扩大，这将有力推动公司所在行业的发展。

七、资料清单

委托人及被评估单位已向评估机构提供如下资料：

- （一）资产评估申报明细表和收益预测表；
- （二）相关经济行为的批文；
- （三）基准日和前五年的审计报告；
- （四）资产权属证明文件、产权证明文件；
- （五）重大合同、协议等；
- （六）生产经营统计资料；
- （七）其他资料。

(本页无正文，为上海博科评估报告委托人盖章页)

委托人之一：中国电子信息产业集团有限公司

法定代表人：



2021年4月12日

(本页无正文，为委托人盖章页)

委托人之二：中国软件与技术服务股份有限公司



法定代表人：

陈魏明

2021年9月7日

(本页无正文，为被评估单位盖章页)

被评估单位：上海博科资讯股份有限公司



法定代表人：沈国康

A handwritten signature in black ink, appearing to read "沈国康" (Shen Guokang).

2021年9月7日

附件长期股权投资——上海博科信息科技有限公司

一、公司基本情况

(一) 企业名称、类型与组织形式

上海博科信息科技有限公司成立于 2009-05-25，按统一社会信用代码为 91310114690116106Y 的《营业执照》记载，公司注册地址为上海市嘉定区真新街道金沙江路 3131 号 5 幢 J1315 室，注册资本为 300 万(元)人民币，实收资本为 300 万(元)人民币，法定代表人沈国康，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)，经营范围从事计算机技术领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机系统集成，网络工程，计算机、软件及辅助设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】营业期限为 2009-05-25 至 2039-05-24。

(二)、被评估单位的简介

上海博科资讯股份有限公司持有上海博科信息科技有限公司 100%股权。认缴出资金额为 300.00 万元，实际出资金额为 300.00 万元。

2020 年 12 月 31 日，上海博科信息共有在职员工 0 人，公司自 2018 年开始停止日常经营活动，人员全部转移到母公司，目前处于停业无人状况。

(三)、业务经营情况

公司营业内容为提供项目软件开发支持、技术服务，是母公司代理商，代理销售母公司软件产品，并为母公司提供技术服务。

(四)、近几年的资产负债及经营情况

上海博科信息科技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	2020/12/31
资产总额	1,126.46	1,127.24	1,127.14	1,129.01
负债总额	1,227.80	1,228.65	1,228.98	1,241.97
净资产	-101.35	-101.41	-101.84	-112.95
营业收入	318.56	0.00	0.00	0.00
营业成本	270.78	0.00	0.00	0.00
利润总额	47.10	-0.06	-0.43	-10.22
净利润	43.18	-0.06	-0.43	-11.11

(五)、评估对象与评估范围

评估对象为上海博科信息网络科技有限公司的股东全部权益价值。

评估范围为上海博科信息网络科技有限公司的全部资产和负债。评估基准日，上海博科信息网络科技有限公司的资产和负债包括：流动资产、流动负债（应交税费、其他应付款）。

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	11,290,103.55
2	货币资金	34,935.79
3	应收账款	11,254,887.76
4	其他流动资产	280.00
5	二、非流动资产合计	-
6	三、资产总计	11,290,103.55
7	四、流动负债合计	12,419,650.94
8	应交税费	493,552.85
9	其他应付款	11,926,098.09
10	五、非流动负债合计	-
11	六、负债合计	12,419,650.94
12	七、净资产(所有者权益)	-1,129,547.39

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。

2020年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。

实物资产分布情况及特点

企业申报的纳入评估范围的无实物资产。主要资产如下：

1、货币资金

货币资金为现金、银行存款，现金存放在财务处，账面金额为 2,649.30 元，银行存款账面金额为 32,286.49 元。

2、应收账款

应收账款是与关联方的应收实施服务费用等。账面余额为 11,254,887.76 元，计提坏账准备 0.00 元，账面净值为 11,254,887.76 元。

3、其他流动资产

其他流动资产是航天信息费的待抵扣进项税，账面余额为 280.00 元。

（六）、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。

（七）、主要会计、税收政策及优惠

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算	13%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计算缴纳附加税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计算缴纳附加税	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

2、税收优惠

无

二、评估方法的选择

（一）、长期股权投资的评估方法选择

本次对上海博科资讯股份有限公司的长期股权投资的评估方法适用性进行了分析，涉及到具体企业，根据对企业的实际控制情况、收益获取方式、企业特点、市场情况、投资方式、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，采用对被投资单位进行整体资产评估。

对于无控制权或重大参与权的子公司，需要了解投资方式、收益获取方式、占被投资单位资本的比重，根据不同情况进行评估。

上海博科资讯股份有限公司持有上海博科信息科技有限公司的股份比例为100%，为控股股东。有控制权或重大参与权，因此本次对上海博科信息科技有限公司进行整体资产评估。

（二）、被投资公司——上海博科信息科技有限公司的评估方法选择

1、评估基本方法简介

根据《资产评估准则—基本准则》、《资产评估准则——企业价值》和有关评估准则以及《国有资产评估管理办法》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。

2、评估方法选择

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	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31	2020/12/31
资产总额	1,126.46	1,127.24	1,127.14	1,129.01
负债总额	1,227.80	1,228.65	1,228.98	1,241.97
净资产	-101.35	-101.41	-101.84	-112.95
营业收入	318.56	0.00	0.00	0.00
营业成本	270.78	0.00	0.00	0.00
利润总额	47.10	-0.06	-0.43	-10.22
净利润	43.18	-0.06	-0.43	-11.11

上海博科信息科技有限公司2009年5月成立，持股比例100%，该子公司的业务是提供项目软件开发支持、技术服务，是母公司代理商，代理销售母公司软件产品，并为母公司提供技术服务。公司自2018年开始停止日常经营活动，人员全部转移到母公司，目前处于停业无人状况，不具备采用收益法评估的条件，故此次不采用收益法进行评估。

（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上市企业股权交易案例，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，公司自2018年开始停止日常经营活动，人员全部转移到母公司，目前处于停业无人状况，不具备采用市场法评估的条件，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称为资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，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，因此本次评估可采用资产基础法。

（4）本次评估的评估方法的选取

本次评估选用资产基础法。

三、资产基础法（成本法）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，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	2,649.30
银行存款	32,286.49
合计	34,935.79

（1）现金为人民币，存放于公司财务部。

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 2 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。

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	2,649.30	2,649.30	--	--
银行存款	32,286.49	32,286.49	-	-
合计	34,935.79	34,935.79	-	-

货币资金的评估价值为 34,935.79 元，评估无增减值。

(二) 应收账款

1. 评估范围

应收账款是应收账款是与关联方的应收实施服务费用等。

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	11,254,887.76	-	11,254,887.76

2. 核实过程

(1) 对应收账款，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，以证实应收账款的真实性、完整性，核实结果账、表、单金额相符。

3. 评估方法

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。对企业计提的坏帐准备评估为零。

4. 评估结果

应收账款评估结果如下表：

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	11,254,887.76	11,254,887.76	-	-

应收账款的评估价值为 11,254,887.76 元，评估无增减值。

（三）其他流动资产

1. 评估范围

其他流动资产包括待抵扣的增值税，账面价值 280.00 元。

2. 核实过程

对待抵扣的增值税，评估人员了解了企业适用的税种、税率、税额以及缴费的费率等，获取了企业的增值税纳税申报表，确认账面记录的正确性和真实性。

经核实，其他流动资产账面价值无误。

3. 评估方法

子公司——上海博科信息自 2018 年开始停止日常经营活动，人员全部转移到母公司，目前处于停业无人状况，公司账面资不抵债，连续亏损。基于上述的因素，该笔增值税进项税以后不再涉及抵扣的事项，也不能给企业减少未来现金流出，因此本次对其他流动资产科目中的待抵扣税金评为零值。

4. 评估结果

其他流动资产的账面值为 280.00 元，评估值为 0.00 元，评估值减值 280.00 元，减值率 100%。

一、流动负债评估技术说明

（一）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、河道维护费等，账面价值 493,552.85 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 493,552.85 元，评估值为 493,552.85 元，评估无增减值。

（二）其他应付款

1. 评估范围

其他应付款，主要为往来款、代扣社保、个调税返还等，账面价值 11,926,098.09 元。

2. 核实过程

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

其他应付款项的评估，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

其他应付账款的账面价值 11,926,098.09 元，评估值为 11,926,098.09 元，评估无增减值。

三、被评估企业股东全部权益评估结论

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，按照必要的评估程序，对上海博科信息科技有限公司的股东全部权益在 2020 年 12 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

上海博科信息科技有限公司评估基准日总资产账面价值 1,129.01 万元，评估价值 1,128.98 万元，评估减值 0.03 万元，减值率 0.003%；负债账面价值 1,241.97 万元，评估价值 1,241.97 万元，评估无增减值；股东全部权益账面价值 -112.96 万元，评估价值为 -112.99 万元，评估减值 0.03 万元，减值率 0.027%。

资产评估结果汇总表（资产基础法）

评估基准日：2020 年 12 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,129.01	1,128.98	-0.03	-0.003
非流动资产	2	-	-	-	-
资产总计	8	1,129.01	1,128.98	-0.03	-0.003
流动负债	9	1,241.97	1,241.97	-	-
负债总计	10	1,241.97	1,241.97	-	-
净资产（所有者权益）	11	-112.96	-112.99	-0.03	0.027

成本法评估详细情况见资产基础法评估明细表

（二）评估结论

上海博科信息科技有限公司的股东全部权益价值为 -112.99 万元（大写金额为负壹佰壹拾贰万玖仟玖佰元）。

一、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。