

本报告依据中国资产评估准则编制

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购
上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告

北方亚事评报字[2022]第 01-713 号



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

二零二二年八月五日

目 录

声 明.....	1
资产评估报告摘要	2
资产评估报告正文	1
一、委托人及其他资产评估报告使用人	1
二、评估目的	14
三、评估对象和评估范围	14
四、价值类型	19
五、评估基准日	19
六、评估依据	19
七、评估方法	21
八、评估程序实施过程 and 情况	34
九、评估假设	35
十、评估结论	37
十一、特别事项说明	39
十二、评估报告使用限制说明	41
十三、资产评估报告日	42
十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章	43
附 件	44

声 明

（一）本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

（二）委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告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。

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购 上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的 上海恒生聚源数据服务有限公司 股东全部权益价值项目 资产评估报告摘要

北方亚事评报字[2022]第 01-713 号

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本评估机构”或“北方亚事”）接受恒生电子股份有限公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值于评估基准日 2022 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估报告摘要如下：

一、评估目的：因上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权之事宜，故委托评估机构对涉及的上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值进行评估，为上述经济行为提供参考依据。

二、评估对象和评估范围：评估对象为上海恒生聚源数据服务有限公司于评估基准日 2022 年 6 月 30 日的股东全部权益价值。

评估范围为上海恒生聚源数据服务有限公司截至 2022 年 6 月 30 日的全部资产和负债。具体包括：流动资产、非流动资产、流动负债和非流动负债。

三、价值类型：市场价值。

四、评估基准日：2022 年 6 月 30 日。

五、评估方法：本项目采用资产基础法和收益法进行评估。

六、评估结论：本评估报告选用收益法评估结果作为评估结论，具体如下：

上海恒生聚源数据服务有限公司于本次评估基准日的股东全部权益价值评估值为人民币壹拾肆亿贰仟陆佰玖拾壹万元整（人民币 142,691.00 万元）。

七、评估结论使用有效期：本评估结论使用有效期为自评估基准日起 1 年，即从 2022 年 6 月 30 日至 2023 年 6 月 29 日止的期限内有效，超过 1 年有效期需重新进行评估。

八、特别事项说明

无。

九、评估报告日：本评估报告日为 2022 年 8 月 5 日。

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

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购 上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的 上海恒生聚源数据服务有限公司 股东全部权益价值项目 资产评估报告正文

北方亚事评报字[2022]第 01-713 号

恒生电子股份有限公司：

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值于评估基准日 2022 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托人及其他资产评估报告使用人

本次评估项目的委托人为恒生电子股份有限公司，被评估单位为上海恒生聚源数据服务有限公司。

（一）委托人概况

公司名称：恒生电子股份有限公司

公司住所：杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦11楼

法定代表人：刘曙峰

公司类型：股份有限公司(上市、自然人投资或控股)

注册资本：146156.048万人民币

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

统一社会信用代码：913300002539329145

成立日期：2000年12月13日

营业期限：2000年12月13日至长期

经营范围：计算机软件的技术开发、咨询、服务、成果转让；计算机系统集成；自动化控制工程设计、承包、安装；计算机及配件的销售；电子设备、通讯设备、计算机硬件及外部设备的生产、销售，自有房屋的租赁，经营进出口业务。

（二）被评估单位概况

公司名称：上海恒生聚源数据服务有限公司（以下简称“上海恒生聚源公司”或“公司”）

公司住所：中国(上海)自由贸易试验区峨山路 91 弄 61 号 7 楼西单元

法定代表人：王锋

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：12250 万元人民币

统一社会信用代码：913101157030370533

成立日期：2000 年 9 月 26 日

营业期限：2000 年 9 月 26 日至 2030 年 9 月 25 日

经营范围：数据处理服务，计算机软硬件的开发、制作、销售（除计算信息安全专用产品），上述相关业务的技术服务，系统集成，多媒体技术的开发、技术服务，财务咨询（不得从事代理记账），从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

1、公司简介及历史沿革

上海恒生聚源数据服务有限公司系由恒生电子股份有限公司和吴限峰共同投资设立，于 2000 年 9 月 26 日在上海市工商行政管理局浦东新区分局登记注册，现持有统一社会信用代码为 913101157030370533 的营业执照。公司原始注册资本 400 万元，设立时股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	无形资产（万元）		
1	王蓉英	83.00	-	83.00	20.75%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	20.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	15.00%

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	无形资产（万元）		
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	10.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	10.00%
6	赖庆园	5.00	-	5.00	1.25%
7	吴锦辉	2.00	-	2.00	0.5%
8	陈保明	10.00	80.00	90.00	22.5%
合计		320.00	80.00	1000.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2001 年 5 月 25 日的股东会决议，公司增资 400 万元，注册资本变更为 800.00 万元，其中，本次增资现金出资额为人民币 680 万元，以人力资源作价形成的出资额为人民币 120 万元。其中四川嘉裕科技发展有限公司（以下简称“嘉裕科技”）认缴 100.00 万元，占股 12.50%；上海新理益投资管理有限公司（以下简称“新理益投资”）认缴 104.00 万元，占股 13.00%；自然人王时雨以人力资源作价出资 40.00 万元；自然人徐桁、沈文根、吴限峰、王诚、孙莉莉、陆明、冉爱军、李亚俐、陈毓慧分别认缴 3.00 万元、5.00 万元、1.00 万元、5.00 万元、4.00 万元、5.00 万元、3.00 万元、50.00 万元、80.00 万元，分别占股 0.375%、0.625%、0.125%、0.625%、0.50%、0.625%、0.375%、6.25%、10.00%。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	83.00	-	83.00	10.375%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	10.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	7.50%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	5.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	5.00%
6	陈保明	10.00	80.00	90.00	11.25%
7	赖庆园	5.00	-	5.00	0.625%
8	吴锦辉	2.00	-	2.00	0.25%
9	徐桁	3.00	-	3.00	0.375%
10	沈文根	5.00	-	5.00	0.625%
11	吴限峰	1.00	-	1.00	0.125%
12	王诚	5.00	-	5.00	0.625%
13	孙莉莉	4.00	-	4.00	0.50%
14	陆明	5.00	-	5.00	0.625%
15	冉爱军	3.00	-	3.00	0.375%
16	王时雨	-	40.00	40.00	5.00%
17	李亚俐	50.00	-	50.00	6.25%
18	陈毓慧	80.00	-	80.00	10.00%
19	嘉裕科技	100.00	-	100.00	12.50%

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
20	新理益投资	104.00	-	104.00	13.00%
合计		680.00	120.00	800.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2002 年 10 月 26 日的股东会决议，公司增资 147.1 万元，注册资本变更为 947.1 万元，本次增资均为现金出资，出资额为人民币 147.1 万元。自然人王勇、谢文杰、张明、李桃芬、王易微、何振一分别认缴 10.00 万元、3.00 万元、1.00 万元、5.00 万元、20.00 万元、30.00 万元，老股东王时雨、陈保明、赖庆园、吴锦辉、沈文根、徐桁、陆明对公司分别追加投资 50.00 万元、5.00 万元、3.00 万元、4.00 万元、6.00 万元、5.10 万元、5.00 万元。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	83.00	-	83.00	8.75%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	8.44%
3	陈岚	60.00	-	60.00	6.34%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	4.22%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	4.22%
6	陈保明	15.00	80.00	95.00	10.03%
7	赖庆园	8.00	-	8.00	0.84%
8	吴锦辉	6.00	-	6.00	0.63%
9	徐桁	8.10	-	8.10	0.86%
10	沈文根	11.00	-	11.00	1.16%
11	吴限峰	1.00	-	1.00	0.11%
12	王诚	5.00	-	5.00	0.53%
13	孙莉莉	4.00	-	4.00	0.42%
14	陆明	10.00	-	10.00	1.06%
15	冉爱军	3.00	-	3.00	0.32%
16	王时雨	50.00	40.00	90.00	9.50%
17	李亚俐	50.00	-	50.00	5.28%
18	陈毓慧	80.00	-	80.00	8.45%
19	王勇	10.00	-	10.00	1.06%
20	谢文杰	3.00	-	3.00	0.32%
21	张明	1.00	-	1.00	0.11%
22	李桃芬	5.00	-	5.00	0.53%
23	王易微	20.00	-	20.00	2.11%
24	何振一	30.00	-	30.00	3.17%
25	嘉裕科技	100.00	-	100.00	10.56%
26	新理益投资	104.00	-	104.00	10.98%
合计		827.10	120.00	947.10	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2003 年 7 月 26 日的股东会决议，公司增资 3052.90 万元，注册资本变更为 4000.00 万元，本次增资均为现金出资，其中北京华融恒泰经贸有限公司（以下简称“华融恒泰”）出资额为人民币 3000.00 万元，占股 75.00%；公司老股东王时雨追加投资 52.90 万元，占股 3.5725%。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	83.00	-	83.00	2.075%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	2.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	1.50%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	1.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	1.00%
6	陈保明	15.00	80.00	95.00	2.375%
7	赖庆园	8.00	-	8.00	0.20%
8	吴锦辉	6.00	-	6.00	0.15%
9	徐桁	8.10	-	8.10	0.2025%
10	沈文根	11.00	-	11.00	0.275%
11	吴限峰	1.00	-	1.00	0.025%
12	王诚	5.00	-	5.00	0.125%
13	孙莉莉	4.00	-	4.00	0.10%
14	陆明	10.00	-	10.00	0.25%
15	冉爱军	3.00	-	3.00	0.075%
16	王时雨	102.90	40.00	142.90	3.5725%
17	李亚俐	50.00	-	50.00	1.25%
18	陈毓慧	80.00	-	80.00	2.00%
19	王勇	10.00	-	10.00	0.25%
20	谢文杰	3.00	-	3.00	0.075%
21	张明	1.00	-	1.00	0.025%
22	李桃芬	5.00	-	5.00	0.125%
23	王易微	20.00	-	20.00	0.50%
24	何振一	30.00	-	30.00	0.75%
25	嘉裕科技	100.00	-	100.00	2.50%
26	新理益投资	104.00	-	104.00	2.60%
27	华融恒泰	3000.00	-	3000.00	75.00%
合计		3880.00	120.00	4000.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2005 年 4 月 18 日的股东会决议，华融恒泰将持有公司的 7.50%股权即 300.00 万元转让给王时雨；嘉裕科技将持有公司的全部股权转让给汪德生。本次变更后，公司股权结构如下：

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	83.00	-	83.00	2.075%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	2.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	1.50%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	1.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	1.00%
6	陈保明	15.00	80.00	95.00	2.375%
7	赖庆园	8.00	-	8.00	0.20%
8	吴锦辉	6.00	-	6.00	0.15%
9	徐桁	8.10	-	8.10	0.2025%
10	沈文根	11.00	-	11.00	0.275%
11	吴限峰	1.00	-	1.00	0.025%
12	王诚	5.00	-	5.00	0.125%
13	孙莉莉	4.00	-	4.00	0.10%
14	陆明	10.00	-	10.00	0.25%
15	冉爱军	3.00	-	3.00	0.075%
16	王时雨	402.90	40.00	442.90	11.0725%
17	李亚俐	50.00	-	50.00	1.25%
18	陈毓慧	80.00	-	80.00	2.00%
19	王勇	10.00	-	10.00	0.25%
20	谢文杰	3.00	-	3.00	0.075%
21	张明	1.00	-	1.00	0.025%
22	李桃芬	5.00	-	5.00	0.125%
23	王易微	20.00	-	20.00	0.50%
24	何振一	30.00	-	30.00	0.75%
25	汪德生	100.00	-	100.00	2.50%
26	新理益投资	104.00	-	104.00	2.60%
27	华融恒泰	2700.00	-	2700.00	67.50%
合计		3880.00	120.00	4000.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2005 年 9 月 16 日的股东会决议，华融恒泰转让其 2700 万元出资额中的 448 万元，其中王时雨受让 50 万元、王蓉英受让 300 万元、罗元成受让 98 万元；吴锦辉将持有公司的全部股权转让给王蓉英。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	389.00	-	389.00	9.725%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	2.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	1.50%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	1.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	1.00%
6	陈保明	15.00	80.00	95.00	2.375%
7	赖庆园	8.00	-	8.00	0.20%

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
8	徐桁	8.10	-	8.10	0.2025%
9	沈文根	11.00	-	11.00	0.275%
10	吴限峰	1.00	-	1.00	0.025%
11	王诚	5.00	-	5.00	0.125%
12	孙莉莉	4.00	-	4.00	0.10%
13	陆明	10.00	-	10.00	0.25%
14	冉爱军	3.00	-	3.00	0.075%
15	王时雨	452.90	40.00	492.90	12.3225%
16	李亚俐	50.00	-	50.00	1.25%
17	陈毓慧	80.00	-	80.00	2.00%
18	王勇	10.00	-	10.00	0.25%
19	谢文杰	3.00	-	3.00	0.075%
20	张明	1.00	-	1.00	0.025%
21	李桃芬	5.00	-	5.00	0.125%
22	王易微	20.00	-	20.00	0.50%
23	何振一	30.00	-	30.00	0.75%
24	汪德生	100.00	-	100.00	2.50%
25	罗元成	98.00	-	98.00	2.45%
26	新理益投资	104.00	-	104.00	2.60%
27	华融恒泰	2252.00	-	2252.00	56.30%
合计		3880.00	120.00	4000.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2006 年 9 月 10 日的股东会决议，华融恒泰将持有公司的全部股权转让给王时雨。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	389.00	-	389.00	9.725%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	2.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	1.50%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	1.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	1.00%
6	陈保明	15.00	80.00	95.00	2.375%
7	赖庆园	8.00	-	8.00	0.20%
8	徐桁	8.10	-	8.10	0.2025%
9	沈文根	11.00	-	11.00	0.275%
10	吴限峰	1.00	-	1.00	0.025%
11	王诚	5.00	-	5.00	0.125%
12	孙莉莉	4.00	-	4.00	0.10%
13	陆明	10.00	-	10.00	0.25%
14	冉爱军	3.00	-	3.00	0.075%
15	王时雨	2704.90	40.00	2744.90	68.6225%
16	李亚俐	50.00	-	50.00	1.25%
17	陈毓慧	80.00	-	80.00	2.00%

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
18	王勇	10.00	-	10.00	0.25%
19	谢文杰	3.00	-	3.00	0.075%
20	张明	1.00	-	1.00	0.025%
21	李桃芬	5.00	-	5.00	0.125%
22	王易微	20.00	-	20.00	0.50%
23	何振一	30.00	-	30.00	0.75%
24	汪德生	100.00	-	100.00	2.50%
25	罗元成	98.00	-	98.00	2.45%
26	新理益投资	104.00	-	104.00	2.60%
合计		3880.00	120.00	4000.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2007 年 5 月 15 日的股东会决议，徐桁将持有公司的全部股权转让给王蓉英；王诚将持有公司的全部股权转让给王蓉英；陆明将持有公司的全部股权转让给王蓉英；冉爱军将持有公司的全部股权转让给王蓉英；张明将持有公司的全部股权转让给王蓉英；李桃芬将持有公司的全部股权转让给王蓉英；沈文根将持有公司的 0.275%股权转让给王蓉英；谢文杰将持有公司的全部股权转让给王蓉英。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	425.20	-	425.20	10.63%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	2.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	1.50%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	1.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	1.00%
6	陈保明	15.00	80.00	95.00	2.375%
7	赖庆园	8.00	-	8.00	0.20%
8	沈文根	9.90	-	9.90	0.2475%
9	吴限峰	1.00	-	1.00	0.025%
10	孙莉莉	4.00	-	4.00	0.10%
11	王时雨	2704.90	40.00	2744.90	68.6225%
12	李亚俐	50.00	-	50.00	1.25%
13	陈毓慧	80.00	-	80.00	2.00%
14	王勇	10.00	-	10.00	0.25%
15	王易微	20.00	-	20.00	0.50%
16	何振一	30.00	-	30.00	0.75%
17	汪德生	100.00	-	100.00	2.50%
18	罗元成	98.00	-	98.00	2.45%
19	新理益投资	104.00	-	104.00	2.60%
合计		3880.00	120.00	4000.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2008 年 1 月 15 日的股东会决议，王时雨将持有公司的 2.025% 货币出资的股权转让给王勇；王时雨将持有公司的 0.5% 货币出资的股权转让给沈文根；王时雨将持有公司的 5.00% 货币出资的股权转让给洪彬；王时雨将持有公司的 1.25% 货币出资的股权转让给何振一；孙莉莉将持有公司的 0.1% 货币出资的股权转让给沈文根。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式		认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）	人力资源（万元）		
1	王蓉英	425.20	-	425.20	10.63%
2	冉瑞芳	80.00	-	80.00	2.00%
3	陈岚	60.00	-	60.00	1.50%
4	陈翠荣	40.00	-	40.00	1.00%
5	张蕴璞	40.00	-	40.00	1.00%
6	陈保明	15.00	80.00	95.00	2.375%
7	赖庆园	8.00	-	8.00	0.20%
8	沈文根	33.90	-	33.90	0.8475%
9	吴限峰	1.00	-	1.00	0.025%
10	王时雨	2353.90	40.00	2393.90	59.8475%
11	李亚俐	50.00	-	50.00	1.25%
12	陈毓慧	80.00	-	80.00	2.00%
13	王勇	91.00	-	91.00	2.275%
14	王易微	20.00	-	20.00	0.50%
15	何振一	80.00	-	80.00	2.00%
16	汪德生	100.00	-	100.00	2.50%
17	罗元成	98.00	-	98.00	2.45%
18	洪彬	200.00	-	200.00	5.00%
19	新理益投资	104.00	-	104.00	2.60%
合计		3880.00	120.00	4000.00	100.00%

根据上海聚源数据服务有限公司 2010 年 1 月 21 日的股东会决议，王蓉英、冉瑞芳、陈岚、陈翠荣、张蕴璞、陈保明、赖庆园、沈文根、王时雨、李亚俐、陈毓慧、王易微、何振一、汪德生、罗元成、洪彬、新理益投资所持公司股份 99.975% 转让给恒生电子股份有限公司，其中恒生电子股份有限公司受让陈保明及王时雨以人力资源出资的 120.00 万元，现恒生电子股份有限公司改为以货币方式出资补足。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）		
1	恒生电子股份有限公司	3999.00	3999.00	99.975%
2	吴限峰	1.00	1.00	0.025%
合计		4000.00	4000.00	100.00%

根据上海恒生聚源数据服务有限公司 2012 年 9 月 18 日的股东会决议，公司增资 3000.00 万元，恒生电子股份有限公司以货币出资方式认缴出资 3000.00 万元，注册资本变为 7000.00 万元。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）		
1	恒生电子股份有限公司	6999.00	6999.00	99.9857%
2	吴限峰	1.00	1.00	0.0143%
合计		7000.00	7000.00	100.00%

根据上海恒生聚源数据服务有限公司 2016 年 9 月 20 日的股东会决议，公司增资 5250.00 万元，上海云鑫创业投资有限公司以货币出资方式认缴出资 1750.00 万元；宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波云汉投资”）以货币出资方式认缴出资 1750.00 万元；宁波高新区云越股权投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波云越投资”）以货币出资方式认缴出资 1750.00 万元，注册资本变为 12250.00 万元。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额（万元）	出资比例
		货币（万元）		
1	恒生电子股份有限公司	6999.00	6999.00	57.13%
2	吴限峰	1.00	1.00	0.01%
3	上海云鑫创业投资有限公司	1750.00	1750.00	14.29%
4	宁波云汉投资	1750.00	1750.00	14.29%
5	宁波云越投资	1750.00	1750.00	14.29%
合计		12250.00	12250.00	100.00%

经历次股权转让及增资后，公司现有注册资本 12,250.00 万元，其中，恒生电子股份有限公司认缴出资 6,999 万元，占注册资本比例 57.13%；上海云鑫创业投资有限公司认缴出资 1,750 万元，占注册资本比例 14.29%；宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业（有限合伙）认缴出资 1,750 万元，占注册资本比例 14.29%；宁波高新区云越股权投资管理合伙企业（有限合伙）认缴出资 1,750 万元，占注册资本比例 14.29%；吴限峰认缴出资 1 万元，占注册资本比例 0.01%。截至 2021 年 12 月 31 日，公司实收资本 11,076.53 万元。本公司经营范围：数据处理服务，计算机软硬件的开发、制作、销售(除计算信息系统安全专用产品)，上述相关业务的技术服务，系统集成，多媒体技术的开发、技术服务，财务咨询(不得从事代理记账)，从事货物及技术的进出口业务。

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	股东（发起人）	持股比例	最终受益股份	认缴出资额	认缴出资日期
1	恒生电子股份有限公司	57.13469%	57.13469%	6999.00 万元	2012-10-17
2	宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业（有限合伙）	14.28571%	14.28571%	1750.00 万元	2016-12-30
3	宁波高新区云越股权投资管理合伙企业（有限合伙）	14.28571%	14.28571%	1750.00 万元	2028-12-30
4	上海云鑫创业投资有限公司	14.28571%	14.28571%	1750.00 万元	2016-12-30
5	吴限峰	0.00816%	0.00816%	1.00 万元	2010-05-21
合计		100%	100%	12,250.00 万元	

2、被评估单位组织架构图



3、近年来被评估单位的资产、负债状况和经营业绩（单体）

单位：人民币万元

财务指标	2020 年 12 月 31 日 (已审计)	2021 年 12 月 31 日 (已审计)	2022 年 6 月 30 日 (未经审计)
资产（万元）	23,174.75	26,722.77	24,255.43
负债（万元）	11,560.72	13,935.70	10,474.40
股东权益（万元）	11,614.03	12,787.07	13,781.03
经营业绩	2020 年度 (已审计)	2021 年度 (已审计)	2022 年 1-6 月 (未经审计)
营业收入（万元）	19,605.80	26,206.72	11,946.60
利润总额（万元）	3,054.18	860.14	1,360.61
净利润（万元）	3,054.18	860.14	1,360.61

4、近年来被评估单位的资产、负债状况和经营业绩（合并）

财务指标	2020 年 12 月 31 日 (已审计)	2021 年 12 月 31 日 (已审计)	2022 年 6 月 30 日 (未经审计)
资产（万元）	22,283.03	26,412.47	23,305.30
负债（万元）	13,624.37	16,591.93	12,692.00
股东权益（万元）	8,658.66	9,820.54	10,613.30
经营业绩	2020 年度 (已审计)	2021 年度 (已审计)	2022 年 1-6 月 (未经审计)
营业收入（万元）	21,460.31	29,062.17	13,611.79
利润总额（万元）	830.46	851.58	792.77
净利润（万元）	830.46	851.58	792.77

以上 2020 年及 2021 年度财务数据摘自天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的天健审〔2021〕2297 号、天健审〔2022〕1893 号审计报告。

5、对外投资情况

上海恒生聚源数据服务有限公司拥有 2 家子公司。

（1）子公司概况

公司名称：杭州恒生聚源信息技术有限公司

公司住所：浙江省杭州经济技术开发区白杨街道科技园路 2 号 2 幢 1701-1714 室

法定代表人：朱仲春

注册资本：2000 万元人民币

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码：91330101MA27XNBF2W

营业期限：2016 年 5 月 23 日至无固定期限

经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让：多媒体技术、计算机信息技术、计算机网络技术、计算机数据处理技术、计算机软硬件、计算机系统集成；服务：以承接服务外包方式从事系统应用管理和维护、信息技术支持管理、数据处理信息技术和业务流程外包服务，承接建筑智能化工程（凭资质证经营），第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务，不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容），财务咨询（除国家法律、法规规定需要审批的项目）；批发、零售：计

算机、计算机软硬件、计算机配件；货物及技术进出口业务。

（2）子公司概况

公司名称：长沙恒生聚源信息技术有限公司

公司住所：湖南省长沙市岳麓山大学科技城岳麓街道靳江路 50 号中建智慧产业园后湖商务中心 1 号栋

法定代表人：朱仲春

注册资本：3000 万元人民币

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码：91430104MA7CTTCB48

营业期限：2021 年 11 月 30 日至无固定期限

经营范围：信息科技技术的开发；信息科技技术转让；信息科技技术咨询；信息科技技术服务；基础、应用的软件开发；软件技术转让；软件技术服务；信息系统集成服务；运行维护服务；信息技术咨询服务；数据评估；数据加工预处理服务；数据采集、挖掘服务；数据建模与清洗服务；计算机数据处理；企业征信业务；第二类增值电信业务中的信息服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

6、企业资质情况

（1）高新技术企业证书：由上海市科学技术委员会、上海市财政局和国家税务总局上海市税务局下发证书，证书编号为 GR201931005111，发证时间为 2019 年 12 月 6 日，有效期限为 3 年。

（三）委托人与被评估单位关系

本次评估项目的委托人为恒生电子股份有限公司，被评估单位为上海恒生聚源数据服务有限公司。被评估单位上海恒生聚源数据服务有限公司为委托人恒生电子股份有限公司的控股子公司。

（四）资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

评估报告使用人为恒生电子股份有限公司，其他资产评估报告使用人为经济行为相关方以及法律法规规定的其他评估报告使用人。

二、评估目的

因上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权之事宜，故委托评估机构对涉及的上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值进行评估，为上述经济行为提供参考依据。

三、评估对象和评估范围

(一) 评估对象和评估范围

本项目评估对象为上海恒生聚源数据服务有限公司于评估基准日 2022 年 6 月 30 日的股东全部权益价值。

评估范围为上海恒生聚源数据服务有限公司截至 2022 年 6 月 30 日的全部资产和负债。具体包括：流动资产、非流动资产、流动负债和非流动负债。资产总额为 242,554,306.75 元，其中：流动资产为 187,895,428.46 元；非流动资产为 54,658,878.29 元；负债总额为 104,743,978.25 元，其中：流动负债为 96,252,352.44 元；净资产为 137,810,328.50 元。详见下表：

上海恒生聚源数据服务有限公司 2022 年 6 月 30 日资产负债表

单位：人民币元

资产	金额	负债和股东权益	金额
流动资产：		流动负债：	
货币资金	18,101,150.16	短期借款	
交易性金融资产	99,615,437.70	交易性金融负债	
衍生金融资产		衍生金融负债	
应收票据		应付票据	
应收账款	53,651,733.53	应付账款	7,871,564.00
应收款项融资		预收款项	
预付款项	5,135,190.99	合同负债	72,415,033.55
其他应收款	3,431,084.59	应付职工薪酬	8,055,806.12
存货	2,724,190.15	应交税费	3,113,248.40
合同资产	4,915,500.00	其他应付款	60,645.39
持有待售资产		持有待售负债	
一年内到期的非流动资产		一年内到期的非流动负债	4,736,054.98
其他流动资产	321,141.34	其他流动负债	
流动资产合计	187,895,428.46	流动负债合计	96,252,352.44

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

资产	金额	负债和股东权益	金额
		非流动负债：	
		长期借款	
		应付债券	
非流动资产：		租赁负债	8,391,625.81
债权投资		长期应付职工薪酬	
其他债权投资		预计负债	100,000.00
长期应收款		递延收益	
长期股权投资	24,000,000.00	递延所得税负债	
其他权益工具投资		其他非流动负债	
其他非流动金融资产		非流动负债合计	8,491,625.81
投资性房地产		负债合计	104,743,978.25
固定资产	16,025,663.20	股东权益	
在建工程		实收资本(或股本)	110,765,326.00
生产性生物资产		其他权益工具	
油气资产		其中：优先股	
使用权资产	13,328,124.54	永续债	
无形资产	293,203.71	资本公积	121,819,231.09
开发支出		减：库存股	
商誉		其他综合收益	
长期待摊费用	1,011,886.84	专项储备	
递延所得税资产		盈余公积	
其他非流动资产		未分配利润	-94,774,228.59
非流动资产合计	54,658,878.29	股东权益合计	137,810,328.50
资产总计	242,554,306.75	负债和股东权益总计	242,554,306.75

注：委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象与评估范围一致。

注：以上财务数据未经审计。

（二）主要资产概况

纳入评估范围的实物资产主要为电子设备类资产，实物资产数量及分布情况如下：

1、设备类资产

申报的设备类资产为电子设备，账面原值合计 34,944,891.63 元，账面净值合计 16,025,663.20 元。

1) 电子设备

电子办公设备主要为办公用的冰箱、防火墙、专线接入设备、无线 AP、打印机、扫描仪、电脑、空调、交换机、台式机、传真机等，共 2259 项，账面原值 34,944,891.63 元，账面净值 16,025,663.20 元。经现场勘查，设备均放置于公司办公场所，均能正常使用。

本次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。

（三）企业申报的账面记录或者未记录的无形资产状况

企业申报的无形资产为账面记录的 12 项其他无形资产——管理软件以及账面未记录的其他无形资产——软件著作权、商标和专利。

账面记录的其他无形资产——管理软件账面原值 569,549.11 元，账面价值 293,203.71 元。

账面未记录的其他无形资产主要为上海恒生聚源数据服务有限公司自行研发申请的软件著作权、商标和专利，其中软件著作权 65 项、商标 45 项、专利 7 项，合计 117 项。具体情况如下：

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
1	聚源数据投资分析系统 V1.0	软件著作权	2003SR6043	2003 年 6 月
2	聚源数据工作站软件 V3.0	软件著作权	2005SR08570	2005 年 8 月
3	聚源数据工作站系统 V5.0	软件著作权	2008SR18866	2008 年 9 月
4	聚源机构大家金融投资分析软件 V3.0	软件著作权	2009SR052055	2009 年 11 月
5	聚源摇钱树金融投资分析软件 V1.0	软件著作权	2010SR015163	2010 年 4 月
6	恒生聚源资讯数据中心软件 V1.0	软件著作权	2010SR048240	2010 年 9 月
7	恒生聚源 VIP 终端软件 V1.0	软件著作权	2010SR048243	2010 年 9 月
8	恒生聚源基金评价软件 V1.0	软件著作权	2010SR048244	2010 年 9 月
9	恒生聚源工作站软件 V6.0	软件著作权	2010SR048246	2010 年 9 月
10	恒生聚源高频数据资讯管理软件 V1.0	软件著作权	2012SR102618	2012 年 10 月
11	恒生聚源终端软件 V1.0	软件著作权	2012SR109021	2012 年 11 月
12	恒生聚源投资终端软件 V1.0	软件著作权	2012SR109501	2012 年 11 月
13	恒生聚源计算服务平台软件 V1.0	软件著作权	2012SR109578	2012 年 11 月
14	恒生聚源投资研究一体化管理平台软件 V1.0	软件著作权	2012SR113208	2012 年 11 月
15	恒生聚源资源自动采集管理软件 V1.0	软件著作权	2015SR096213	2015 年 6 月
16	恒生聚源终端软件 V2.1	软件著作权	2015SR096381	2015 年 6 月
17	恒生聚源运维故障监视器软件 V3.6	软件著作权	2015SR097016	2015 年 6 月
18	恒生聚源高频数据资讯管理软件 V2.2	软件著作权	2015SR097523	2015 年 6 月
19	恒生聚源投资研究一体化管理平台软件 V1.7	软件著作权	2015SR097529	2015 年 6 月
20	恒生聚源计算服务平台软件 V3.0	软件著作权	2015SR098239	2015 年 6 月
21	恒生聚源投资终端软件 V2.0	软件著作权	2015SR098725	2015 年 6 月
22	恒生聚源智能数据服务平台软件 V1.0	软件著作权	2015SR101457	2015 年 6 月
23	恒生聚源火球数据处理平台软件 V4.4.9	软件著作权	2015SR105302	2015 年 6 月
24	恒生聚源 A 股资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR402911	2017 年 7 月
25	恒生聚源全市场资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR403003	2017 年 7 月
26	恒生聚源梵思移动资讯软件 V1.0	软件著作权	2017SR086617	2015 年 7 月
27	恒生聚源港股资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR384271	2017 年 7 月
28	恒生聚源个股诊断应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR404124	2017 年 7 月
29	恒生聚源基金资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR358658	2017 年 7 月
30	恒生聚源英雄帮应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR356206	2017 年 7 月
31	恒生聚源全球指数应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR354370	2017 年 7 月
32	恒生聚源数据字典应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR384198	2017 年 7 月
33	恒生聚源客户账号管理系统应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR354378	2017 年 7 月

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
34	恒生聚源金融大数据通用处理平台应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR355272	2017 年 7 月
35	恒生聚源新同步程序应用软件 V2.13	软件著作权	2017SR354383	2017 年 7 月
36	恒生聚源小梵选股应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR384277	2017 年 7 月
37	恒生聚源复盘应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR358645	2017 年 7 月
38	恒生聚源财经日历应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR361763	2017 年 7 月
39	证投私募产品管理系统软件 V1.0	软件著作权	2017SR603988	2017 年 11 月
40	恒生聚源智能推荐应用软件 V1.0	软件著作权	2018SR081393	2018 年 2 月
41	恒生聚源机器人小梵应用软件 V1.0	软件著作权	2018SR081558	2018 年 2 月
42	恒生聚源新三板资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2018SR083511	2018 年 2 月
43	恒生聚源科创板 F10 应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1078662	2019 年 10 月
44	恒生聚源科创板专题应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1078684	2019 年 10 月
45	恒生聚源智能选股应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1078254	2019 年 10 月
46	恒生聚源小梵主题选基应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2121179	2018 年 8 月
47	恒生聚源小梵龙虎榜应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2121178	2021 年 2 月
48	恒生聚源用户中心应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2063007	2019 年 6 月
49	恒生聚源 PDF 浏览器软件 V1.0	软件著作权	2021SR2063006	2021 年 7 月
50	恒生聚源 GFT 金融资讯终端软件 V3.0	软件著作权	2021SR2063002	2021 年 2 月
51	恒生聚源资讯生产平台 V1.0	软件著作权	2021SR2063001	2021 年 8 月
52	恒生聚源小梵集合竞价应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056228	2021 年 2 月
53	恒生聚源智眸智能风险预警系统 V1.0	软件著作权	2021SR1666732	2020 年 7 月
54	恒生聚源智眸风控预警应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR1391901	2021 年 8 月
55	恒生聚源违规公告生产平台软件 V1.0	软件著作权	2022SR0319923	2021 年 8 月
56	恒生聚源智眸驾驶舱应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239039	2021 年 4 月
57	恒生聚源智眸证券预警应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239038	2020 年 7 月
58	恒生聚源智眸舆情一览通应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239037	2020 年 9 月
59	恒生聚源智眸诚信一览通应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239036	2020 年 9 月
60	恒生聚源智眸信托应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239035	2021 年 9 月
61	恒生聚源智眸司法一览通应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239032	2020 年 6 月
62	恒生聚源智眸集团画像应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239026	2020 年 11 月
63	恒生聚源智眸经营异常模型应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239025	2021 年 4 月
64	恒生聚源智眸城投应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239024	2021 年 3 月
65	恒生聚源智眸企业图谱应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239014	2020 年 6 月
66	智能小梵	商标	29119692	2018 年 12 月
67	智能小梵	商标	28501957	2018 年 12 月
68	智能小梵	商标	28501956	2018 年 12 月
69	智能小梵	商标	28501955	2018 年 12 月
70	智能小梵	商标	28501954	2018 年 12 月
71	聚源企探	商标	35503313	2021 年 6 月
72	聚源企探	商标	35498539	2019 年 10 月
73	聚源企探	商标	35513248	2019 年 10 月
74	聚源企探	商标	35503614	2019 年 9 月
75	聚源企探	商标	35503624	2019 年 9 月
76	恒生聚源	商标	20977035	2017 年 10 月
77	恒生聚源	商标	20977034	2018 年 7 月
78	恒生聚源	商标	20977033	2017 年 10 月
79	恒生聚源	商标	20977032	2017 年 10 月

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
80	Smart Fais	商标	29119691	2019 年 1 月
81	Smart Fais	商标	24855322	2018 年 6 月
82	Smart Fais	商标	24855321	2018 年 6 月
83	Smart Fais	商标	24855320	2018 年 6 月
84	Smart Fais	商标	24855319	2018 年 6 月
85	聚源	商标	21289578	2018 年 10 月
86	GILDATA	商标	20977038	2018 年 7 月
87	GILDATA	商标	20977037	2018 年 7 月
88	AI 小梵	商标	32171379	2019 年 8 月
89	AI 小梵	商标	32171378	2020 年 7 月
90	AI 小梵	商标	32171375	2019 年 7 月
91	i 小梵	商标	32171374	2019 年 6 月
92	i 小梵	商标	32171373	2019 年 6 月
93	i 小梵	商标	32171372	2019 年 6 月
94	i 小梵	商标	32171371	2019 年 6 月
95	i 小梵	商标	32171370	2019 年 6 月
96	爱小梵	商标	32171369	2019 年 5 月
97	爱小梵	商标	32171368	2019 年 5 月
98	爱小梵	商标	32171367	2019 年 5 月
99	爱小梵	商标	32171366	2019 年 6 月
100	爱小梵	商标	32171365	2019 年 5 月
101	小梵	商标	29119694	2018 年 12 月
102	小梵	商标	24855314	2018 年 6 月
103	小梵	商标	24855313	2018 年 6 月
104	小梵	商标	24855312	2018 年 6 月
105	小梵	商标	24855311	2018 年 6 月
106	聚源小梵	商标	29119693	2018 年 12 月
107	聚源小梵	商标	24855318	2018 年 6 月
108	聚源小梵	商标	24855317	2018 年 6 月
109	聚源小梵	商标	24855316	2018 年 6 月
110	聚源小梵	商标	24855315	2018 年 6 月
111	表格信息抽取方法、装置、存储介质及电子设备	专利	202111594001.X	2021 年 12 月
112	带产业链应用图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130787347.6	2021 年 11 月
113	带股票选基图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130775396.8	2021 年 11 月
114	带信息数据展示图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130751976.3	2021 年 11 月
115	带信息数据展示图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130751979.7	2021 年 11 月
116	带基金诊断图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130758736.6	2021 年 11 月
117	带展金融资讯图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202230065813.4	2022 年 2 月

(四) 企业申报的表外资产的类型、数量

除软件著作权、商标和专利外，企业未申报其他表外资产、负债。

(五) 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产

无。

四、价值类型

根据评估目的实现的要求，结合评估对象自身的功能、使用方式和利用状态等条件的制约，价值类型确定为市场价值。

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

五、评估基准日

（一）本项目的评估基准日是 2022 年 6 月 30 日。

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

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

六、评估依据

（一）经济行为依据

1、《恒生电子投资委员会会议纪要》。

（二）法律法规依据

1、《中华人民共和国资产评估法》中华人民共和国主席令(第四十六号)；

2、《中华人民共和国公司法》（2018年10月26日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订）；

3、《中华人民共和国民法典》（中华人民共和国主席令〔2020〕第45号）；

4、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部[2017]第86号令）；

5、《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第23号）；

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

- 6、《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令（2017）第691号）；
- 7、《财政部、税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）；
- 8、《关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019年第39号）；
- 9、财政部令第33号《企业会计准则》（2007年1月1日起实施，2014年7月23日修订）；
- 10、其他有关的法律、法规和规章制度。

（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——企业价值》中评协〔2018〕38号；
- 8、《资产评估执业准则——机器设备》中评协〔2017〕39号；
- 9、《资产评估执业准则——资产评估方法》中评协〔2019〕35号；
- 10、《资产评估机构业务质量控制指南》中评协〔2017〕46号；
- 11、《资产评估价值类型指导意见》中评协〔2017〕47号；
- 12、《资产评估对象法律权属指导意见》中评协〔2017〕48号；
- 13、《资产评估执业准则——无形资产》中评协〔2017〕37号；
- 14、《资产评估专家指引第8号——资产评估中的核查验证》中评协〔2019〕39号；
- 15、《中国资产评估协会资产评估业务报备管理办法》中评协〔2021〕30号。

（四）产权依据

- 1、主要设备的购入发票及凭证等文件；
- 2、有关经济合同、协议、证明等文件；
- 3、被评估单位提供的其它相关产权证明资料。

（五）取价依据

- 1、北京科学技术出版社的《资产评估常用数据及参数手册》（第二版）；
- 2、评估基准日银行贷款利率；
- 3、企业提供的财务报表以及历史年度审计报告或《财务尽职调查报告》；
- 4、评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料；
- 5、评估机构收集的有关询价资料、参数资料；
- 6、同花顺IFIND系统提供的相关行业统计数据；
- 7、被评估单位提供的其它评估相关资料。

（六）其他参考依据

- 1、被评估单位提供的《资产评估申报表》、《收益预测申报表》；
- 2、其他与评估有关的资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

依据资产评估准则的规定，评估需根据评估目的、价值类型、资料收集情况等相关条件，恰当选择一种或多种资产评估方法。对企业整体资产的评估方法包括资产基础法、市场法和收益法。资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路；市场法是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路；收益法也叫收益现值法，是指通过将被评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

（二）本次评估采用的方法

资产基础法是指是在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。它是以重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况选用适宜的方法分别评定估算各分项资产价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。由于被评估单位各项资产、负债能够根据会计政策、企业经营等情况合理加以识别，评估中有条件针对各项

资产、负债的特点选择适当、具体的评估方法，并具备实施这些评估方法的操作条件，本次评估可以采用资产基础法进行评估。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值，由于被评估公司经营规模较小，业务单一，目前很难获取到与上海恒生聚源数据服务有限公司企业规模、业务类型、经营形式相似的上市公司和交易案例的完整信息，不宜采用市场法进行评估。

收益法是从企业未来获利能力角度来考虑企业的整体资产价值，体现了资产评估中将利求本的评估思路，即资产的购买者为购买资产而愿意支付的货币量不会超过该项资产未来所能带来的期望收益的折现值。上海恒生聚源数据服务有限公司管理层能够提供公司的历史经营数据和未来年度的盈利预测数据，且盈利预测与其资产具有较稳定的关系，与企业未来收益风险程度相对应的收益率也能合理的估算。评估人员经过收集资料以及调研分析认为具备收益法评估的条件，本次评估可以采用收益法进行评估。

综上分析，为保证企业资产的连续性，本着有利于评估目的实现的原因，本次评估采用资产基础法和收益法的评估方法对被评估单位的股东全部权益价值进行评估。

（三）资产基础法介绍

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。计算公式为：

股东全部权益评估价值=Σ各分项资产的评估价值-Σ各分项负债的评估价值
主要资产、负债的评估方法如下：

1、流动资产

流动资产评估范围包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、预付款项、存货、合同资产和其他流动资产，评估人员根据各项资产的具体情况，采取了相应的现场清查办法和评估方法，现将其简述如下：

（1）货币资金：对货币资金中的现金，评估人员核对有关账册并采用监盘的方式对其行盘点，并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，与评估基准日账面金额进行核对，以核实后的账面价值确定评估价值。对货币资金中的银行存款，评估人员通过核实银行对账单、并按照被评估单位提供的银行账号进行函证，以核实后的账面价值确定评估价值。

(2) 交易性金融资产：评估人员根据公司提供的评估明细表，对会计报表、会计账簿进行了核查，核实结果与申报资料相符，未发现需评估调整的事项，其次，核查相关的凭证，确认账面数的真实、合理，发生金额计算准确，以其经核实后的账面值确定评估值。

(3) 应收款项：包括应收账款、其他应收款。评估人员在核实其价值构成及债务人情况的基础上，具体分析欠款数额、时间和原因、款项回收情况、债务人资金、信用、经营管理现状等因素，并履行了函证、替代程序，以每笔款项的可收回金额或核实后的账面价值确定评估价值。

(4) 预付款项：评估人员核对申报表以及总账、明细账并查阅原始凭证，验证申报表列金额的正确性，并履行了函证、替代程序，同时评估人员查阅并收集了付款凭据，根据客户的信誉程度、合同执行风险及基准日后合同执行情况，分析判断能够收回相应的资产或获得相应权利的可能性，评估值按分析核实后的数据确认。

(5) 存货：评估人员首先了解存货的基本情况，纳入评估范围的存货为履约成本。履约成本主要包括工资、奖金、养老保险、住房公积金、差旅费用和其他费用等。评估人员依据财务账簿对各项履约成本进行核查，验证申报表列金额的正确性，评估值按分析核实后的数据确认。

(6) 合同资产：对于合同资产，评估人员依据财务账簿对各项合同资产进行核查，并履行必要的函证及替代程序，同时查阅并收集合同及发票，根据客户的信誉程度、合同执行风险及基准日后合同执行情况，分析判断能够收回相应的资产或获得相应权利的可能性，在考虑实际催收的情况下，合同资产的评估值按实际可收回的可能性确定。

(7) 其他流动资产：申报的其他流动资产为未认证留待以后抵扣的进项税，评估人员查阅企业的明细账和会计凭证，以及纳税申报表等资料，查看其是否账表相符；核实业务的真实性及账面价值的正确性，以经核实的账面价值确定评估

价值。

2、非流动资产

(1) 长期股权投资

1) 基本情况

截止评估基准日 2022 年 6 月 30 日，上海恒生聚源数据服务有限公司拥有 2 家子公司，具体明细如下表：

上海恒生聚源数据服务有限公司长期股权投资明细表 单位：人民币万元

序号	被投资单位名称	投资日期	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴注册资本 (万元)
1	杭州恒生聚源信息技术有限公司	2016 年 05 月	2,000.00	100.00%	2,000.00
2	长沙恒生聚源信息技术有限公司	2021 年 11 月	3,000.00	100.00%	400.00
	合计		5,000.00		2,400.00

2) 需说明的情况

根据资产评估准则，上海恒生聚源数据服务有限公司对其子公司的评估是在对其评估基准日全部资产和负债整体评估基础上，以评估后子公司净资产乘以公司持股比例确定长期股权投资价值。

上海恒生聚源数据服务有限公司对子公司采用成本法记账。

3) 评估值的确认原则

对公司控股的子公司，根据子公司经营情况，对其采用资产基础法进行整体资产评估。在评估中遵循的评估原则、采用的评估方法、各项资产及负债的评估过程均与上海恒生聚源数据服务有限公司相同(即同一标准、同一尺度)。即：

长期股权投资评估值=被投资单位股东全部权益评估值×投资比例

(2) 设备类固定资产

采用重置成本法进行评估，即：评估价值=重置全价×综合成新率

1) 重置全价的确定

①设备

设备重置全价由设备现行购置价、运杂费、安装费组成。计算公式为：

设备重置全价=设备购置价（不含税价）+运杂费+安装费

设备购置价

参考厂家现有报价、参考近期有关价格手册的报价、参考被评估单位提供的近期购置合同，在进行必要的真实性、可靠性判断，并将参照物有关信息与标的物进行分析、比较、修正后评定现行购置价格。

对无法获得设备购置价的设备，根据替代的原则找性能基本相同的设备价格加以调整，作为该设备的购置价或采用国家统计局公布的有关调价指数或同类产品进行类比求取其价格。

设备运杂费

运杂费以设备现行购置价为基数，一般情况下，运杂费费率参照北京科学技术出版社出版的《资产评估常用数据与参数手册》中的机器设备国内运杂费率参考指标，结合设备体积、重量及所处地区交通条件和生产厂家距离安装地点的远近而评定具体费率；对现行购置价内已包含运费的设备，则不再另计运杂费。

设备安装调试费

安装调试费以设备现行购置价为基数，根据设备安装调试的具体情况确定。对现行购置价内已包含安装调试费的设备或不用安装即可使用的设备，不再另计安装调试费。

对于不需要安装或者安装费用可以忽略不计的设备类资产，以评估基准日的购置价格作为重置成本。

重置全价=购置价（不含税价）

2) 综合成新率的确定

根据各种设备特点及使用情况，确定设备成新率。

①设备成新率

采用综合成新率。

综合成新率=年限成新率×40%+观察成新率×60%

年限成新率=(1-实际已使用年限/经济使用年限)×100%

另：直接按市场价评估的设备，无须计算成新率。

原则上，对于基本上能正常使用的资产，成新率不低于15%。

(3) 使用权资产

使用权资产为企业租赁房租形成，评估人员核对了企业总账、明细账、会计报表及清查评估明细表，审核了相关的原始凭证、租赁合同，对每项租赁资产的初始计量、摊销金额的准确性、合理性等进行了分析，符合租赁会计准则的核算规定，账面余额合理反映了基准日企业享有的相关使用权资产的权益价值，故本次评估以核实后账面值确认评估值。

(4) 无形资产

1、基本情况

企业申报的无形资产为账面记录的 12 项其他无形资产——管理软件以及账面未记录的其他无形资产——软件著作权、商标和专利。

账面记录的其他无形资产——管理软件账面原值 569,549.11 元，账面价值 293,203.71 元。

账面未记录的其他无形资产主要为上海恒生聚源数据服务有限公司自行研发申请的软件著作权、商标和专利，其中软件著作权 65 项、商标 45 项、专利 7 项，合计 117 项。具体情况如下：

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
1	聚源数据投资分析系统 V1.0	软件著作权	2003SR6043	2003 年 6 月
2	聚源数据工作站软件 V3.0	软件著作权	2005SR08570	2005 年 8 月
3	聚源数据工作站系统 V5.0	软件著作权	2008SR18866	2008 年 9 月
4	聚源机构大家金融投资分析软件 V3.0	软件著作权	2009SR052055	2009 年 11 月
5	聚源摇钱树金融投资分析软件 V1.0	软件著作权	2010SR015163	2010 年 4 月
6	恒生聚源资讯数据中心软件 V1.0	软件著作权	2010SR048240	2010 年 9 月
7	恒生聚源 VIP 终端软件 V1.0	软件著作权	2010SR048243	2010 年 9 月
8	恒生聚源基金评价软件 V1.0	软件著作权	2010SR048244	2010 年 9 月
9	恒生聚源工作站软件 V6.0	软件著作权	2010SR048246	2010 年 9 月
10	恒生聚源高频数据资讯管理软件 V1.0	软件著作权	2012SR102618	2012 年 10 月
11	恒生聚源终端软件 V1.0	软件著作权	2012SR109021	2012 年 11 月
12	恒生聚源投资终端软件 V1.0	软件著作权	2012SR109501	2012 年 11 月
13	恒生聚源计算服务平台软件 V1.0	软件著作权	2012SR109578	2012 年 11 月
14	恒生聚源投资研究一体化管理平台软件 V1.0	软件著作权	2012SR113208	2012 年 11 月
15	恒生聚源资源自动采集管理软件 V1.0	软件著作权	2015SR096213	2015 年 6 月
16	恒生聚源终端软件 V2.1	软件著作权	2015SR096381	2015 年 6 月
17	恒生聚源运维故障监视器软件 V3.6	软件著作权	2015SR097016	2015 年 6 月
18	恒生聚源高频数据资讯管理软件 V2.2	软件著作权	2015SR097523	2015 年 6 月
19	恒生聚源投资研究一体化管理平台软件 V1.7	软件著作权	2015SR097529	2015 年 6 月
20	恒生聚源计算服务平台软件 V3.0	软件著作权	2015SR098239	2015 年 6 月
21	恒生聚源投资终端软件 V2.0	软件著作权	2015SR098725	2015 年 6 月
22	恒生聚源智能数据服务平台软件 V1.0	软件著作权	2015SR101457	2015 年 6 月

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
23	恒生聚源火球数据处理平台软件 V4.4.9	软件著作权	2015SR105302	2015 年 6 月
24	恒生聚源 A 股资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR402911	2017 年 7 月
25	恒生聚源全市场资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR403003	2017 年 7 月
26	恒生聚源梵思移动资讯软件 V1.0	软件著作权	2017SR086617	2015 年 7 月
27	恒生聚源港股资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR384271	2017 年 7 月
28	恒生聚源个股诊断应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR404124	2017 年 7 月
29	恒生聚源基金资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR358658	2017 年 7 月
30	恒生聚源英雄帮应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR356206	2017 年 7 月
31	恒生聚源全球指数应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR354370	2017 年 7 月
32	恒生聚源数据字典应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR384198	2017 年 7 月
33	恒生聚源客户账号管理系统应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR354378	2017 年 7 月
34	恒生聚源金融大数据通用处理平台应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR355272	2017 年 7 月
35	恒生聚源新同步程序应用软件 V2.13	软件著作权	2017SR354383	2017 年 7 月
36	恒生聚源小梵选股应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR384277	2017 年 7 月
37	恒生聚源复盘应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR358645	2017 年 7 月
38	恒生聚源财经日历应用软件 V1.0	软件著作权	2017SR361763	2017 年 7 月
39	证投私募产品管理系统软件 V1.0	软件著作权	2017SR603988	2017 年 11 月
40	恒生聚源智能推荐应用软件 V1.0	软件著作权	2018SR081393	2018 年 2 月
41	恒生聚源机器人小梵应用软件 V1.0	软件著作权	2018SR081558	2018 年 2 月
42	恒生聚源新三板资讯应用软件 V1.0	软件著作权	2018SR083511	2018 年 2 月
43	恒生聚源科创板 F10 应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1078662	2019 年 10 月
44	恒生聚源科创板专题应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1078684	2019 年 10 月
45	恒生聚源智能选股应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1078254	2019 年 10 月
46	恒生聚源小梵主题选基应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2121179	2018 年 8 月
47	恒生聚源小梵龙虎榜应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2121178	2021 年 2 月
48	恒生聚源用户中心应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2063007	2019 年 6 月
49	恒生聚源 PDF 浏览器软件 V1.0	软件著作权	2021SR2063006	2021 年 7 月
50	恒生聚源 GFT 金融资讯终端软件 V3.0	软件著作权	2021SR2063002	2021 年 2 月
51	恒生聚源资讯生产平台 V1.0	软件著作权	2021SR2063001	2021 年 8 月
52	恒生聚源小梵集合竞价应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056228	2021 年 2 月
53	恒生聚源智眸智能风险预警系统 V1.0	软件著作权	2021SR1666732	2020 年 7 月
54	恒生聚源智眸风控预警应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR1391901	2021 年 8 月
55	恒生聚源违规公告生产平台软件 V1.0	软件著作权	2022SR0319923	2021 年 8 月
56	恒生聚源智眸驾驶舱应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239039	2021 年 4 月
57	恒生聚源智眸证券预警应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239038	2020 年 7 月
58	恒生聚源智眸舆情一览通应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239037	2020 年 9 月
59	恒生聚源智眸诚信一览通应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239036	2020 年 9 月
60	恒生聚源智眸信托应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239035	2021 年 9 月
61	恒生聚源智眸司法一览通应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239032	2020 年 6 月
62	恒生聚源智眸集团画像应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239026	2020 年 11 月
63	恒生聚源智眸经营异常模型应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239025	2021 年 4 月
64	恒生聚源智眸城投应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239024	2021 年 3 月
65	恒生聚源智眸企业图谱应用软件 V1.0	软件著作权	2022SR0239014	2020 年 6 月
66	智能小梵	商标	29119692	2018 年 12 月
67	智能小梵	商标	28501957	2018 年 12 月
68	智能小梵	商标	28501956	2018 年 12 月

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
69	智能小梵	商标	28501955	2018 年 12 月
70	智能小梵	商标	28501954	2018 年 12 月
71	聚源企探	商标	35503313	2021 年 6 月
72	聚源企探	商标	35498539	2019 年 10 月
73	聚源企探	商标	35513248	2019 年 10 月
74	聚源企探	商标	35503614	2019 年 9 月
75	聚源企探	商标	35503624	2019 年 9 月
76	恒生聚源	商标	20977035	2017 年 10 月
77	恒生聚源	商标	20977034	2018 年 7 月
78	恒生聚源	商标	20977033	2017 年 10 月
79	恒生聚源	商标	20977032	2017 年 10 月
80	Smart Fais	商标	29119691	2019 年 1 月
81	Smart Fais	商标	24855322	2018 年 6 月
82	Smart Fais	商标	24855321	2018 年 6 月
83	Smart Fais	商标	24855320	2018 年 6 月
84	Smart Fais	商标	24855319	2018 年 6 月
85	聚源	商标	21289578	2018 年 10 月
86	GILDATA	商标	20977038	2018 年 7 月
87	GILDATA	商标	20977037	2018 年 7 月
88	AI 小梵	商标	32171379	2019 年 8 月
89	AI 小梵	商标	32171378	2020 年 7 月
90	AI 小梵	商标	32171375	2019 年 7 月
91	i 小梵	商标	32171374	2019 年 6 月
92	i 小梵	商标	32171373	2019 年 6 月
93	i 小梵	商标	32171372	2019 年 6 月
94	i 小梵	商标	32171371	2019 年 6 月
95	i 小梵	商标	32171370	2019 年 6 月
96	爱小梵	商标	32171369	2019 年 5 月
97	爱小梵	商标	32171368	2019 年 5 月
98	爱小梵	商标	32171367	2019 年 5 月
99	爱小梵	商标	32171366	2019 年 6 月
100	爱小梵	商标	32171365	2019 年 5 月
101	小梵	商标	29119694	2018 年 12 月
102	小梵	商标	24855314	2018 年 6 月
103	小梵	商标	24855313	2018 年 6 月
104	小梵	商标	24855312	2018 年 6 月
105	小梵	商标	24855311	2018 年 6 月
106	聚源小梵	商标	29119693	2018 年 12 月
107	聚源小梵	商标	24855318	2018 年 6 月
108	聚源小梵	商标	24855317	2018 年 6 月
109	聚源小梵	商标	24855316	2018 年 6 月
110	聚源小梵	商标	24855315	2018 年 6 月
111	表格信息抽取方法、装置、存储介质及电子设备	专利	202111594001.X	2021 年 12 月
112	带产业链应用图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130787347.6	2021 年 11 月
113	带股票选基图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130775396.8	2021 年 11 月
114	带信息数据展示图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130751976.3	2021 年 11 月

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
115	带信息数据展示图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130751979.7	2021 年 11 月
116	带基金诊断图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202130758736.6	2021 年 11 月
117	带展现金融资讯图形用户界面的显示屏幕面板	专利	202230065813.4	2022 年 2 月

除软件著作权、商标和专利外，企业未申报其他表外资产、负债。

2、资产清查核实的过程

在清查核实过程中，评估人员主要审阅了上述无形资产相关的文件资料，并对可能影响资产评估的重大事项进行了调查了解。

3、评估思路和方法

对于其他无形资产的评估，评估人员审阅了委估资产相关的权属、合同资料等，并对可能影响资产评估的重大事项进行调查了解。

根据资产评估有关规定，遵循独立、客观、公正的原则及其他一般公认的评估原则，无形资产评估一般有收益法、市场法、资产基础法三种方法，评估人员可根据估值目的、价值类型、资料收集情况等相关条件，恰当选择一种或多种资产评估方法。

A. 成本法从资产重置的角度确定无形资产价值。其适用条件为：（1）具备可以利用的历史资料；（2）形成资产的价值耗费是必需的，并且应该体现社会或行业的平均水平，即资产的价值取决于资产的成本。

B. 无形资产具有非标准性和唯一性，在此次评估中很难找到与被估值对象形式相似、功能相似、载体相似及交易条件相似的可比对象，所以本次评估不宜采用市场法进行评估。

C. 收益现值法是通过估算被估值资产经济寿命期内预期收益并以适当的折现率折算成现值，以此确定委估资产价值的一种评估方法。

根据资产评估有关规定，遵循独立、客观、公正的原则及其他一般公认的评估原则，评估人员对受托评估范围内的资产进行了必要的核实及查对，查阅了有关文件、资料，实施了评估人员认为必要的程序。由于委估专利的历史资料可以合理统计，因此通过对委估专利的分析，结合委估专利应用情况、价值类型、特点、评估目的以及外部市场环境等情况，本次对委估专利价值的估算采用成本法和收益法，故此次主要采用成本法和收益现值法进行评估。

对于账面记录的其他无形资产——管理软件账面原值 569,549.11 元，账面价值 293,203.71 元。

评估人员根据上海恒生聚源数据服务有限公司提供的清查评估明细表，对会计报表、会计账簿和记账凭证进行核查，并获取相关开票，核实结果与申报资料相符，未发现需评估调整的事项，最终按照公司财务账面余额确定账面记录的其他无形资产——管理软件评估值。

对于账面未记录的其他无形资产主要为上海恒生聚源数据服务有限公司自行研发申请的软件著作权、商标和专利，其中软件著作权 65 项、商标 45 项、专利 7 项，合计 117 项。

以及杭州恒生聚源信息技术有限公司账面未记录的其他无形资产：软件著作权、商标和专利，其中软件著作权 27 项、商标 10 项、专利 1 项，合计 38 项。具体情况如下：

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
1	恒生聚源接口数据库程序软件 V1.0	软件著作权	2018SR356194	2018 年 5 月
2	恒生聚源 OpenAPI 开放平台 V1.0	软件著作权	2018SR362824	2018 年 5 月
3	恒生聚源智眸科创通应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR0741525	2019 年 7 月
4	恒生聚源宏观行业数据库同步软件 V1.0	软件著作权	2019SR1305482	2019 年 12 月
5	恒生聚源 PC 版 WebF10 软件 V1.0	软件著作权	2019SR1305486	2019 年 12 月
6	恒生聚源非文本文件影像平台上传工具软件 V1.0	软件著作权	2019SR1306593	2019 年 12 月
7	恒生聚源资讯稽核管理平台软件 V1.0	软件著作权	2019SR1305490	2019 年 12 月
8	恒生聚源资讯数据库程序软件 V1.0	软件著作权	2019SR1294210	2019 年 12 月
9	恒生聚源量化接口软件 V1.0	软件著作权	2019SR1306309	2019 年 12 月
10	恒生聚源企业情报智能分析软件 V1.0	软件著作权	2019SR1306584	2019 年 12 月
11	恒生聚源监管报送接口库程序软件 V1.0	软件著作权	2019SR1306569	2019 年 12 月
12	恒生聚源接口数据库程序软件 V2.0	软件著作权	2019SR1306304	2019 年 12 月
13	恒生聚源众包平台应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1306564	2019 年 12 月
14	恒生聚源资源中心应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1306574	2019 年 12 月
15	恒生聚源校验服务应用软件 V1.0	软件著作权	2019SR1306588	2019 年 12 月
16	恒生聚源接口数据库程序软件 V3.0	软件著作权	2021SR2138329	2021 年 6 月
17	恒生聚源 OpenAPI 开放平台 V2.0	软件著作权	2021SR2138328	2018 年 7 月
18	恒生聚源资讯去重系统应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2063005	2020 年 6 月
19	恒生聚源债券打标平台 V2.5	软件著作权	2021SR2063004	2020 年 4 月
20	恒生聚源 PDF 解析应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056231	2018 年 6 月
21	恒生聚源理财生产平台 V1.0	软件著作权	2021SR2056230	2020 年 8 月
22	恒生聚源公式表达式应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056229	2019 年 3 月
23	恒生聚源文本抽取平台应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056227	2019 年 7 月
24	恒生聚源 OCR 识别应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056202	2021 年 6 月
25	恒生聚源资讯标签服务应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056201	2019 年 6 月
26	恒生聚源自动化数据处理平台软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056200	2019 年 12 月

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告

序号	无形资产名称和内容	无形资产类型	权证编号	取得日期
27	恒生聚源任务分发应用软件 V1.0	软件著作权	2021SR2056199	2021 年 4 月
28	恒生洞见	商标	52810474.00	2021 年 8 月
29	恒生洞见	商标	52806059.00	2021 年 8 月
30	恒生洞见	商标	52801627.00	2021 年 8 月
31	恒生洞见	商标	52817043.00	2021 年 8 月
32	恒生洞见	商标	52808181.00	2021 年 8 月
33	聚源洞见	商标	52819156.00	2021 年 8 月
34	聚源洞见	商标	52826784.00	2021 年 8 月
35	聚源洞见	商标	52806983.00	2021 年 8 月
36	聚源洞见	商标	52802493.00	2021 年 8 月
37	聚源洞见	商标	52821424.00	2021 年 8 月
38	表格信息抽取方法、装置、存储介质及电子设备	专利	202111594001.X	2021 年 12 月

由于上述无形资产应用领域一致，一起使用能够产生协同效应，故本次按照专利权组合进行整体评估。

无形资产收益法：

运用该方法具体分为如下四个步骤：

- 1、确定技术的经济寿命期，预测在经济寿命期内技术所对应产品的销售收入；
- 2、分析确定技术对现金流的分成率（贡献率），确定技术对技术产品的现金流贡献；
- 3、采用适当折现率对现金流折成现值。折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；
- 4、将经济寿命期内现金流现值相加，确定技术的评估价值。

（5）长期待摊费用

评估人员根据上海恒生聚源数据服务有限公司提供的清查评估明细表，对会计报表、会计账簿和记账凭证进行核查，经核实，原始发生额真实、准确，摊销期限合理、合规，摊销及时、准确。在未来受益期内仍可享受相应权益或资产，故以未来受益期内所享有的权益或资产确定评估值。

3、负债

纳入评估范围的负债为流动负债和非流动负债，包括应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、租赁负债和预计负债。

对于负债的评估，评估人员首先查询了企业的历史资料，调查负债形成的具体情况，重点分析欠款数额、欠款时间、欠款原因、欠款清理等情况，在核实了解基础上，对负债科目中金额较大的款项进行抽查核实，抽查核实主要通过核实项目的往来款项和相关的合同、协议或原始凭证等资料对各项负债进行核对。在核对各项负债账账、账实一致基础上，以核实后实际需要支付金额确定评估值。

（四）收益法简介

1、收益法评估模型

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思路。收益法具体包括两种方法，一是收益资本化法，二是未来收益折现法，本次收益法评估采用未来收益折现法，采用的模型为企业自由现金流模型。该模型的计算式如下：

股东全部权益价值 = 企业整体价值 - 付息负债

企业整体价值 = 企业经营性资产评估值 + 非经营性资产的价值 + 溢余资产价值 - 非经营性负债价值

2、评估说明

（1）自由现金流量

本次评估的未来收益为企业未来年度产生的企业自由现金流。企业自由现金流量指的是归属于股东和债权人的现金流量。其计算公式为：

企业自由现金流量折现值 = 明确预测期内现金流量的折现值 + 明确预测期后现金流量(终值)折现值。计算式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n [A_i \times (1+R)^{-i}] + (A/R) \times (1+R)^{-n}$$

式中：P：企业经营性资产评估值；

A_i：企业第 i 年的自由现金流；

A：永续年自由现金流；

i：为明确的预测年期；

R：折现率。

（2）收益期

无特殊情况表明企业难以持续经营，而且通过正常的维护、更新设备及生产
北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

设施状况能持续发挥效用，收益期按永续确定。本次评估中，我们假设该企业在可预见的未来保持持续性经营，因此，确定收益期限为永续期，根据公司发展规划目标等资料，采用两阶段模型，即从评估基准日至 2032 年根据企业实际情况和政策、市场等因素对企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，2032 年以后各年与 2032 年持平。

（3）折现率

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

$$\text{公式：} WACC = K_e \times E / (D + E) + K_d \times D / (D + E) \times (1 - T)$$

式中：K_e 为权益资本成本；

K_d 为债务资本成本；

E 为权益资本；

D 为债务资本；

T 为所得税率。

（4）溢余资产价值

指生产经营中不需要的资产，如多余现金、有价证券、与预测企业收益现金流不相关的其他资产等。

（5）非经营性资产和负债

非经营性资产是指与企业经营收益无关的资产，如交易性金融资产、应收股利、其他流动资产—理财产品、未纳入合并收益范围的对参股子公司的长期股权投资等。非经营性负债是指与企业经营收益无关的负债，如其他应付款。

（6）付息债务

付息债务是指基准日账面上需要付息的债务，包括短期借款、带息应付票据、一年内到期的长期借款、长期借款、应付债券和长期应付款等。

（五）评估结果的确定方法

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

八、评估程序实施过程 and 情况

整个评估工作分四个阶段进行。

（一）前期准备、接受委托

本评估机构首先了解项目的委托人、被评估单位和委托人以外的其他资产评估报告使用人、评估目的、评估对象和评估范围、价值类型、评估基准日、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以及委托人、其他相关当事人与资产评估机构及其资产评估专业人员工作配合和协助等需要明确的重要事项，在明确业务基本事项以及对专业能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价后与委托人签订资产评估委托合同。在听取被评估单位有关人员对企业情况及委估资产历史和现状的介绍后，根据资产评估业务具体情况编制资产评估计划，组建资产评估项目组。

（二）现场调查、收集资料

资产评估专业人员于 2022 年 7 月 17 日进驻现场，结合被评估单位填报的资产负债清查评估明细表，通过询问、函证、核对、监盘、勘察、检查等方式对评估对象及其所涉及的资产、负债进行现场调查。根据资产评估业务具体情况收集资产评估业务需要的资料，并对所收集利用的资产评估资料通过观察、询问、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等方式进行核查验证。通过对评估对象现场调查及收集的评估资料了解评估对象现状，关注评估对象及其所涉及资产的法律权属。项目组于 2022 年 7 月 18 日结束现场工作。

（三）整理资料、评定估算

资产评估专业人员根据资产评估业务具体情况开展独立的市场调研，收集相关的信息资料，对收集的评估资料进行必要筛选、分析、归纳和整理，形成评定估算和编制资产评估报告的依据。并根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法的适用性，选择评估方法；资产评估项目组根据所采用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成测算结果。

（四）形成结论、提交报告

资产评估专业人员对形成的测算结果进行综合分析，形成评估结论，在评定、估算形成评估结论后，编制初步资产评估报告。随后按照法律、行政法规、资产评估准则和本资产评估机构内部质量控制制度，对初步资产评估报告进行内部审核。在不影响对评估结论进行独立判断的前提下，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的有关内容进行必要的沟通后，向委托人出具并提交正式资产评估报告。

九、评估假设

由于企业所处运营环境的变化以及不断变化着影响资产价值的种种因素，必须建立一些假设以便资产评估师对资产进行价值判断，充分支持我们所得出的评估结论。本次评估是建立在以下前提和假设条件下的：

（一）基本假设

1、企业持续经营假设

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

2、交易假设：资产评估得以进行的一个最基本的前提假设，它是假定评估对象已经处在交易过程中，评估师根据待评估对象的交易条件等模拟市场进行估价。

3、公开市场假设：假设被评估资产拟进入的市场条件是公开市场。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，指一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的，而非强制或不受限制的条件下进行的。

（二）一般假设

1、本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为前提；

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

3、资产持续使用假设，即假设被评估资产按照其目前的用途和使用的方式、

规模、频度、环境等条件合法、有效地持续使用下去，并在可预见的使用期内，不发生重大变化。

4、假设被评估单位所提供的基础资料、产权资料等相关材料真实、准确、完整。委估资产产权清晰，不存在产权瑕疵事项。

5、本次评估未考虑将来可能承担的特殊交易方式可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其他不可抗力对资产价格的影响；

6、假设企业正常经营所需的相关批准文件能够及时取得。假设企业的高新技术企业证书及营业执照到期后可以顺利续期。

7、假设委托人和被评估单位的生产经营业务可以按其现状持续经营下去，并在可预见的经营期内，其经营状况不发生重大变化。

8、假设未来的经营管理人员尽职，继续保持现有的经营管理模式持续经营。

9、假设被评估单位未来的经营策略以及成本控制等不发生较大变化。

10、不考虑未来股东实缴出资、股东或其他方增资对企业价值的影响，不考虑评估基准日后被评估单位发生的对外股权投资项目对其价值的影响。

（三）特殊假设

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

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

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

4、假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素，造成对企业重大不利影响。

5、假设本次评估测算的各项参数取值是按照现时价格体系确定的，未考虑基准日后通货膨胀因素的影响。

6、假设评估基准日后评估对象形成的现金流入为每年年中流入，现金流出为每年年中流出。

7、假设企业未来的经营管理人员尽职，企业继续保持现有的经营管理模式持

续经营。

8、假设评估对象所涉及资产的购置、取得、建造过程均符合国家有关法律法规规定。

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

如果上述各项假设条件不成立，将对评估结论产生重大影响。当假设条件发生重大变化时，资产评估师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

截至评估基准日 2022 年 6 月 30 日，上海恒生聚源数据服务有限公司的股东全部权益价值评估结果如下：

（一）资产基础法评估结果及变动原因分析

截至评估基准日 2022 年 6 月 30 日，在持续经营条件下，上海恒生聚源数据服务有限公司未经审计的总资产账面价值为 24,255.43 万元，总负债账面价值为 10,474.40 万元，净资产账面价值为 13,781.03 万元。经资产基础法评估，上海恒生聚源数据服务有限公司总资产评估价值 29,709.77 万元，增值 5,454.34 万元，增值率 22.49 %；总负债评估价值 10,474.40 万元，无增减值；净资产评估价值 19,235.37 万元，增值 5,454.34 万元，增值率 39.58 %。详见下表：

资产评估结果汇总表

评估基准日：2022 年 6 月 30 日

被评估单位名称：上海恒生聚源数据服务有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增（减）值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	18,789.54	18,789.54	0.00	0.00
非流动资产	2	5,465.89	10,920.23	5,454.34	99.79
其中：长期股权投资	3	2,400.00	-1,264.24	-3,664.24	-152.68
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

上海恒生聚源数据服务有限公司拟以增资的方式收购上海丹渥智能科技有限公司的股权涉及的
上海恒生聚源数据服务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（减）值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
固定资产	5	1,602.57	1,670.09	67.52	4.21
在建工程	6	0.00	0.00	0.00	
油气资产	7	0.00	0.00	0.00	
无形资产	8	29.32	9,075.32	9,046.00	30,852.66
其中：土地使 用权	9	0.00	0.00	0.00	
其他非流动资 产	10	1,434.00	1,439.06	5.06	0.35
资产总计	11	24,255.43	29,709.77	5,454.34	22.49
流动负债	12	9,625.24	9,625.24	0.00	0.00
非流动负债	13	849.16	849.16	0.00	0.00
负债总计	14	10,474.40	10,474.40	0.00	0.00
净资产	15	13,781.03	19,235.37	5,454.34	39.58

评估结果与账面值比较变动情况及原因：

固定资产评估值较申报账面净值增值 67.52 万元，增值率 4.21 %，主要系主要企业固定资产计提折旧采用的折旧年限短于评估时计取的经济寿命年限所致。

长期股权投资较申报账面净值减值 3,664.24 万元，主要系杭州恒生聚源信息技术有限公司账面净值亏损较大所致。

无形资产评估值较申报账面净值增值 9,046.00 万元。主要系企业未将账外无形资产计入资产账面所致。

评估结论详细情况见评估明细表。

（二）收益法评估结果

在本报告所揭示的评估假设基础上，上海恒生聚源数据服务有限公司于评估基准日的股东全部权益价值评估结果为 142,691.00 万元。

（三）评估结论及分析

上海恒生聚源数据服务有限公司于评估基准日的股东全部权益价值采用资产基础法评估的结果为 19,235.37 万元，采用收益法的评估结果为 142,691.00 万元，两者相差 123,455.63 万元，差异率 641.82%。

差异原因主要是：两种评估方法考虑的角度不同，资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值，收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力。

以企业提供的资产负债表为基础评估企业价值，在评估中很难考虑那些未在北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）地 址：北京市大兴区鸿坤金融谷 14 号楼东塔 3-4 层
电话：010-83557569 传真：010-83547801 E-mail: bfys@ien.com.cn 邮编：100162

财务报表上出现的项目如企业的客户资源、服务能力、管理效率等，且资产基础法以企业单项资产的再取得成本为出发点，有忽视企业的获利能力的可能性。而收益法是从企业未来发展的角度，通过合理预测企业未来收益及其对应的风险，综合评估企业股东全部权益价值。收益法在评估时，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，同时也考虑了行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、要素协同作用等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。

经过综合分析比较，我们认为收益法的评估结果能更全面、合理地反映上海恒生聚源数据服务有限公司的股东全部权益价值，因此选定以收益法评估结果作为上海恒生聚源数据服务有限公司的股东全部权益价值。

（四）最终评估结论

评估结论：上海恒生聚源数据服务有限公司于本次评估基准日的股东全部权益价值评估值为人民币为 142,691.00 万元。大写人民币人民币壹拾肆亿贰仟陆佰玖拾壹万元整。

以上评估结论自评估基准日起壹年内使用有效。

十一、特别事项说明

本评估报告使用人应对特别事项对评估结论产生的影响予以关注。

（一）引用其他机构出具的报告情况

本次评估报告未引用其他机构出具的报告。

（二）评估资料不完整的情况

本次项目委托人、被评估单位提供的评估资料较为完整。

（三）担保、租赁及其或有资产负债等事项与评估对象的关系

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

（四）评估基准日至评估报告日之间可能对评估结论产生影响的事项

1、评估基准日期后事项系评估基准日至评估报告提出日期之间发生的重大事项；

2、在评估基准日后，当被评估资产因不可抗力而发生拆除、毁损、灭失，往来账款产生坏账等影响资产价值的期后事项时，不能直接使用评估结论；

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

（五）需要说明的其他问题

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

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

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

4、被评估单位截至评估基准日拥有 2 家子公司，分别为杭州恒生聚源信息技术有限公司和长沙恒生聚源信息技术有限公司。

5、本项目的执业资产评估师知晓资产的流动性对估价对象价值可能产生重大影响。由于无法获取行业及相关资产产权交易情况资料，缺乏对资产流动性的分析依据，本次评估中没有考虑资产的流动性对估价对象价值的影响。

6、本项目的执业资产评估师知晓股东部分权益价值并不必然等于股东全部权益价值与股权比例的乘积。由于无法获取行业及相关股权的交易情况资料，缺乏相关分析依据，本次评估中未考虑股权比例的大小和股权结构等因素可能产生

的溢价或折价对评估结果的影响。

7、在资产基础法评估时，未对资产评估增减额作可能涉及的纳税准备。

8、纳入评估范围的资产和负债以企业申报为准，如存在企业未申报的资产或负债则非评估人员所能处理。

9、本次评估中，评估人员未对各种设备在评估基准日的技术参数和性能做技术检测，设备评估结论是在假定被评估单位提供的有关技术资料 and 运行记录是真实有效的前提下得出的。

10、报告中的分析、意见和结论只在报告阐明的假设前提及限制条件下有效，它们代表评估人员不带有偏见的专业分析、意见和结论。

11、评估报告附件与报告正文配套使用方为有效。

十二、评估报告使用限制说明

（一）本资产评估报告使用范围：

1、本资产评估报告只能由资产评估报告载明的委托人或其他资产评估报告使用人使用。

2、本资产评估报告只能用于资产评估报告载明的评估目的和用途。

3、本资产评估报告的全部或者部分内容不得被摘抄、引用或披露于公开的媒体，法律、法规规定以及委托人与本资产评估机构或与相关当事方另有约定的除外。

（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专业人员不承担责任。

（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。

十三、资产评估报告日

评估报告日为资产评估专业人员评估结论形成的日期，本评估报告日为 2022 年 8 月 5 日。

十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章

北京北方亚事资产评估事务所
(特殊普通合伙)

资产评估师：
签名并盖章

资产评估师：
签名并盖章

中国·北京市

二零二二年八月五日

附 件

- 1、资产评估结果汇总表及明细表；
- 2、委托人被评估单位营业执照复印件；
- 3、经济行为文件；
- 4、经审计的历史财务报表；
- 5、委托人及被评估单位承诺函；
- 6、资产评估师承诺函；
- 7、资产评估机构营业执照复印件；
- 8、证券期货相关业务评估资格证书；
- 9、北京市财政局备案公告(2017-0066 号)复印件；
- 10、资产评估师职业资格证书登记卡；
- 11、资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明。