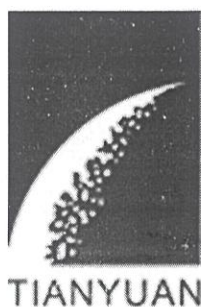


本报告根据中国资产评估准则编制

宁波鲍斯能源装备股份有限公司拟转让股权
涉及的苏州阿诺精密切削技术有限公司
股东全部权益价值
资产评估报告

天源评报字〔2022〕第 0585 号

共一册 第一册



天源资产评估有限公司

二〇二二年十月十七日



中国资产评估协会

资产评估业务报告备案回执

报告编码:	3333020139202200381
合同编号:	1000076299
报告类型:	法定评估业务资产评估报告
报告文号:	天源评报字〔2022〕第0585号
报告名称:	宁波鲍斯能源装备股份有限公司拟转让股权涉及的 苏州阿诺精密切削技术有限公司股东全部权益价值 资产评估报告
评估结论:	1,347,600,000.00元
评估机构名称:	天源资产评估有限公司
签名人员:	刘青莹 (资产评估师) 会员编号: 33170086 方基云 (资产评估师) 会员编号: 33210272



(可扫描二维码查询备案业务信息)

说明: 报告备案回执仅证明此报告已在业务报备管理系统进行了备案, 不作为协会对该报告认证、认可的依据, 也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。

生成日期: 2022年10月18日

目 录

声 明.....	1
摘 要.....	2
资 产 评 估 报 告.....	4
一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人.....	4
二、评估目的.....	11
三、评估对象及评估范围.....	11
四、价值类型及其定义.....	16
五、评估基准日.....	16
六、评估依据.....	16
七、评估方法.....	19
八、评估程序实施过程及情况.....	30
九、评估假设.....	32
十、评估结论.....	33
十一、特别事项说明.....	35
十二、资产评估报告使用限制说明.....	36
十三、资产评估报告日.....	37
附 件.....	39

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本资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用本资产评估报告的，本资产评估机构及资产评估专业人员不承担责任。

三、本资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为本资产评估报告的使用人。

四、本资产评估机构及资产评估专业人员提示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为对评估对象可实现价格的保证。

五、本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。

六、本机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结论受资产评估报告中假设前提和限定条件的限制，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。

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、本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。

摘 要

天源资产评估有限公司接受宁波鲍斯能源装备股份有限公司的委托,根据有关法律、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,对宁波鲍斯能源装备股份有限公司拟转让股权涉及的苏州阿诺精密切削技术有限公司的股东全部权益在2022年6月30日的市场价值进行了评估,现将评估情况及结论摘要如下:

- 一、委托人:宁波鲍斯能源装备股份有限公司(以下简称:鲍斯股份)
- 二、被评估单位:苏州阿诺精密切削技术有限公司(以下简称:阿诺精密)
- 三、评估目的:为转让股权提供价值参考。
- 四、评估对象和评估范围

评估对象为阿诺精密的股东全部权益价值。评估范围为阿诺精密申报的全部资产和负债,具体包括流动资产、非流动资产及流动负债、非流动负债。

截至评估基准日,阿诺精密账面资产总额940,222,527.37元,账面负债总额310,763,456.55元,所有者权益629,459,070.82元。

- 五、价值类型:市场价值
- 六、评估基准日:2022年6月30日
- 七、评估方法:资产基础法和收益法
- 八、评估结论

本次评估选取了收益法的评估结果作为评估结论。

在本报告揭示的假设条件下,评估对象在评估基准日的市场价值为134,760.00万元(大写:人民币壹拾叁亿肆仟柒佰陆拾万元),评估价值与合并财务报表中归属于母公司的净资产相比增加58,501.98万元,增值率为76.72%;与母公司财务报表中净资产相比增加71,814.09万元,增值率为114.09%。

评估结论仅在资产评估报告载明的评估基准日成立。评估结论的使用有效期应根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况来确定,当资产状况和市场变化较小时,评估结论使用有效期为2022年6月30日至2023年6月29日。

- 九、特别事项说明

特别事项说明详见资产评估报告“十一、特别事项说明”。为了正确使用评估结论,提请资产评估报告使用人关注“特别事项说明”对评估结论和本次经济行为的影响。

十、资产评估报告日:2022年10月17日。

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、使用评估结论,应当阅读资产评估报告正文。

资产评估报告

天源评报字〔2022〕第 0585 号

宁波鲍斯能源装备股份有限公司：

天源资产评估有限公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟转让股权涉及的苏州阿诺精密切削技术有限公司的股东全部权益在 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、被评估单位和其他资产评估报告使用人

（一）委托人概况

1. 企业名称：宁波鲍斯能源装备股份有限公司（以下简称：鲍斯股份）
2. 企业住所：浙江省宁波市奉化区西坞街道尚桥路 18 号
3. 注册资本：65,718.9708 万元人民币
4. 法定代表人：陈金岳
5. 企业性质：其他股份有限公司（上市）
6. 统一社会信用代码：91330200674725577Q
7. 经营业务范围：煤层气、天然气、石油伴生气负压抽采和增压螺杆压缩机组及液化系统、煤层气脱氧提浓装置、油气混输泵、大罐抽气设备、压力容器、真空设备及配件的设计、制造、安装；空气、冷媒螺杆式压缩机及部件的设计、制造、加工；压缩机易耗件的销售；可燃气液化工程的设计、安装、施工、维护及合同能源管理；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

（二）被评估单位概况

1. 企业名称：苏州阿诺精密切削技术有限公司（以下简称：阿诺精密）
2. 企业住所：苏州工业园区科智路 9 号 2 幢
3. 注册资本：9,969.914 万元人民币
4. 法定代表人：柯亚仕
5. 企业性质：有限责任公司（外商投资、非独资）

6. 统一社会信用代码: 9132000073441427XR

7. 历史沿革:

阿诺精密系于 2002 年 1 月 28 日在江苏省工商行政管理局登记注册,取得注册号为企合苏总字第 020760 号的《企业法人营业执照》,并于 2015 年 11 月 29 日换领了统一社会信用代码为 9132000073441427XR 的《营业执照》。

阿诺精密前身为阿诺(苏州)刀具有限公司(以下简称:阿诺有限公司),成立于 2002 年 1 月,注册资本为 500,000 美元。由常州市万鑫工具有限公司(2012 年 1 月更名为“常州市鑫思达投资咨询有限公司”(以下简称:常州鑫思达))和自然人柯亚仕先生共同出资设立,其中常州鑫思达占 51%,柯亚仕先生占 49%。截止 2003 年 3 月,注册资本全部到位,实收资本为 50 万美元。上述出资分 4 期完成,业经苏州开诚会计师事务所有限公司及江苏华星会计师事务所有限公司审验,并出具苏开会园字[2002]第 225 号、苏开会园字[2002]第 255 号、苏开会验外字[2003]第 009 号和华星会验字[2003]0252 号《验资报告》。

2004 年 8 月,阿诺有限公司将注册资本增至 250 万美元,股权比例不变,实收资本仍为 50 万美元。

2005 年 8 月,经董事会决议,根据股权转让协议,常州鑫思达将 15.3%的股权、柯亚仕先生将 14.7%的股权(均为未出资部分)转让给常熟市琴工刀具有限公司(以下简称:常熟琴工),转让后注册资本仍为 250 万美元,其中常州鑫思达占 35.7%,柯亚仕先生占 34.3%,常熟琴工占 30%。常熟琴工以现金出资 21.43 万美元(实际出资 1,000 万人民币,差额为资本公积)。截至 2005 年 11 月 1 日,阿诺有限公司收到股东常熟琴工缴纳的款项 1,000 万元,其中 177.44 万元,折合 21.43 万美元,计入实收资本,其余计入资本公积;由未分配利润同比例转增注册资本 385.71 万元折合 46.58 万美元,本期合计收到注册资本 68.01 万美元,转增后实收资本变更为 118.01 万美元。上述事项由江苏华星会计师事务所有限公司审验,并出具了华星验字[2005]0448 号《验资报告》

2005 年 12 月,阿诺有限公司以资本公积 822.56 万元折合 99.34 万美元同比例转增注册资本。此次资本公积转增由江苏华星会计师事务所有限公司审验,并出具了华星会验字[2005]0544 号《验资报告》。

经董事会决议,2006 年 7 月,常熟琴工将其持有的 12%的股权转让给常熟市容宇实业有限公司(以下简称:常熟容宇)、18%的股权转让给常熟市新嘉实业有限

公司（以下简称：常熟新嘉）；2006年10月，常熟容宇将其所持有的12%股权转让给柯亚仕先生，常熟新嘉将其所持有的6.85%股权、11.15%股权分别转让给柯亚仕先生和常州鑫思达；随后柯亚仕先生将其所持有全部股权转让给阿诺刀具技术有限公司（BVI）（以下简称：阿诺BVI）。上述股权转让于2007年1月全部完成。转让完成后注册资本仍为250万美元，其中阿诺BVI占53.15%，常州鑫思达占46.85%，实收资本不变，仍为217.36万美元。

2007年7月，阿诺有限公司将注册资本减至120万美元，股权比例不变，实收资本变更为120万美元。本次变更由江苏华星会计师事务所有限公司审验，并出具了华星会验字（2007）0206号《验资报告》。

2007年10月，经董事会决议，阿诺有限公司将注册资本增至385万美元，并新增苏州素志汇成投资有限公司（以下简称：苏州素志汇成）及苏州里程投资顾问有限公司（以下简称：苏州里程）两名股东。变更后阿诺BVI占34.86%，常州鑫思达占29.14%，苏州素志汇成占20%，苏州里程占16%。股东阿诺BVI、苏州素志汇成、苏州里程均以现汇投入，常州鑫思达以资本公积转增，阿诺有限公司实收资本变更为385万美元。本次增资业经江苏华星会计师事务所有限公司审验，并出具了华星会验字[2007]0396号、华星会验字[2008]0188号和华星会验字[2008]0003号《验资报告》。

2008年9月，经董事会决议，阿诺有限公司以未分配利润15万美元同比例增资，注册资本增至400万美元，股权比例不变。阿诺有限公司实收资本变更为400万美元。本次增资业经江苏华星会计师事务所有限公司审验，并出具了华星会验字[2008]0233号《验资报告》。

2008年12月，苏州素志汇成将其所持有的全部20%股权转让给上海磐谷汇投资管理事务所（以下简称：上海磐谷汇），转让后注册资本不变，实收资本不变。

2009年12月，阿诺BVI将其所持有的全部34.86%股权转让给阿诺刀具技术有限公司（香港）（以下简称：阿诺香港），转让后注册资本不变，实收资本不变。

2010年9月，阿诺香港将持有的全部34.86%的股权转让给柯亚仕先生；常州鑫思达将其持有的2.68%股权转让给苏州法诺维卡机电有限公司（以下简称：苏州法诺维卡）；上海磐谷汇将其持有的1.85%、18.15%股权分别转让给苏州法诺维卡及苏州素志汇成；苏州里程将其持有的1.47%、7.265%、7.265%股权转让给苏州法诺维卡、上海卡日曲投资有限公司（于2012年11月更名为“天津卡日曲投资有限

公司”，以下简称：天津卡日曲）及上海新际投资管理有限公司（于 2010 年 11 月更名为“上海新际创业投资有限责任公司”，以下简称：上海新际）。转让完成后注册资本仍为 400 万美元，其中柯亚仕先生占 34.86%，常州鑫思达占 26.46%，苏州素志汇成占 18.15%，天津卡日曲占 7.265%，上海新际占 7.265%，苏州法诺维卡占 6%。实收资本不变，仍为 400 万美元。

2011 年 6 月，柯亚仕先生、常州鑫思达、苏州素志汇成分别将其 0.85%、5.72%、0.43%股权转让给苏州和风港投资咨询有限公司（以下简称：苏州和风港）；苏州素志汇成、天津卡日曲、上海新际和苏州法诺维卡分别将 4.12%、1.02%、1.02%、0.84%股权转让给苏州瑞海盛投资咨询有限公司（以下简称：苏州瑞海盛），转让完成后注册资本仍为 4,000,000 美元，其中柯亚仕先生占 34.01%，常州鑫思达占 20.74%，苏州素志汇成占 13.60%，苏州和风港占 7%，苏州瑞海盛占 7%，天津卡日曲占 6.245%，上海新际占 6.245%，苏州法诺维卡占 5.16%。实收资本不变，仍为 400 万美元。

2011 年 9 月 1 日，经阿诺有限公司董事会批准，以 2011 年 7 月 31 日经审计后的净资产 63,251,747.13 元折合公司股本 51,000,000 元，将阿诺（苏州）刀具有限公司整体变更为股份有限公司。变更后的股本已由江苏公证天业会计师事务所有限公司审验，并出具苏公 S[2011]B019 号《验资报告》。阿诺有限公司名称变更为“苏州阿诺精密切削技术股份有限公司”（以下简称“阿诺股份”）。

2014 年 3 月，根据股权转让协议，苏州和风港将其持有的 7%的股权全部转让，其中：0.85%的股权转让给柯亚仕先生，5.72%的股权转让给常州鑫思达，0.43%的股权转让给苏州素志汇成；苏州瑞海盛将其持有的 1.02%的股权转让给上海新际，持有的 0.84%的股权转让给苏州法诺维卡。

2014 年 8 月，根据股权转让协议，苏州素志汇成将其持有的 14.03%的股权转让给自然人于红女士，上海新际将其持有的 7.27%的股权转让给上海诺千金创业投资中心（有限合伙）。

2016 年 4 月，根据阿诺股份股东会作出的决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波鲍斯能源装备股份有限公司（以下简称“鲍斯股份”）向柯亚仕等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]789 号）核准，鲍斯股份以发行股份和支付现金相结合的方式，购买阿诺股份 100%股权。2016 年 4 月，上述变更完成工商登记，股东变更为鲍斯股份，企业类型变更为有限责任公司，

同时名称变更为苏州阿诺精密切削技术有限公司。

2016年6月, 股东鲍斯股份决定对阿诺精密增资, 阿诺精密注册资本变更为人民币6,369.3711万元。

2021年5月, 根据阿诺精密股东会做出的决议, 一致同意由柯亚仕、翁文东等13位出资人对苏州阿诺精密切削技术有限公司增资, 本次增资后, 阿诺精密注册资本变更为9,099.1016万元。具体增资情况如下:

金额单位: 人民币万元

股东名称	增资出资金额	计入注册资本金额
柯亚仕	6,285.7145	781.9541
翁文东	5,500.00	684.2098
巫智勇	3,000.00	373.2054
张建明	2,000.00	248.8036
陈立坤	1,257.1429	156.3908
周齐良	800.00	99.5214
TENG KOK WAI	800.00	99.5214
夏波	450.00	55.9808
楼俊杰	450.00	55.9808
张健	400.00	49.7607
张炯焱	350.00	43.5406
邬永波	350.00	43.5406
张红芹	300.00	37.3205
合计	21,942.8574	2,729.7305

2021年9月, 根据阿诺精密股东会做出的决议, 一致同意由新股东李海坤对苏州阿诺精密切削技术有限公司增资, 出资金额7,000.00万元, 其中, 870.8124万元计入注册资本, 剩余金额计入资本公积。本次增资后, 阿诺精密注册资本变更为9,969.9140万元。

截至评估基准日, 阿诺精密的股权结构如下:

金额单位: 人民币万元

股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	认缴出资比例(%)
宁波鲍斯能源装备股份有限公司	6,396.3711	6,396.3711	63.89
柯亚仕	781.9541	781.9541	7.84
翁文东	684.2098	684.2098	6.86
巫智勇	373.2054	373.2054	3.74
张建明	248.8036	248.8036	2.50
陈立坤	156.3908	156.3908	1.57

股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	认缴出资比例(%)
周齐良	99.5214	99.5214	1.00
TENG KOK WAI	99.5214	99.5214	1.00
夏波	55.9808	55.9808	0.56
楼俊杰	55.9808	55.9808	0.56
张健	49.7607	49.7607	0.50
张炯焱	43.5406	43.5406	0.44
邬永波	43.5406	43.5406	0.44
张红芹	37.3205	37.3205	0.37
张海坤	870.8124	870.8124	8.73
合计	9,969.9140	9,969.9140	100.00

8. 经营业务范围:

研发、生产、销售数控加工用精密、高速切削刀具、超硬刀具、各类精密工具、模具和硬质合金工业品、自动化及传动设备,提供相关售后服务及各类切削刀具的修磨;信息系统集成服务;销售切削油、切削液、导轨油、磨具、磨料;从事上述产品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)一般项目:非居住房地产租赁;物业管理;企业管理咨询(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)

9. 近两年及一期阿诺精密的资产、财务及经营状况:

(1) 合并口径的资产、经营及财务状况

金额单位:人民币元

项目名称	2020 年度	2021 年度	2022 年 1—6 月
营业收入	534,842,746.46	634,865,240.70	356,768,695.78
营业成本	329,052,671.19	361,906,867.56	206,209,781.91
利润总额	53,439,896.42	115,720,863.01	75,871,440.71
净利润	40,733,902.05	101,722,467.61	64,755,891.26
归属于母公司的净利润	21,464,201.49	84,652,134.51	61,578,580.49
项目名称	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 6 月 30 日
总资产	830,741,549.59	1,135,620,533.55	1,172,389,345.02
总负债	347,791,932.60	377,225,673.55	404,827,983.23
净资产	482,949,616.99	758,394,860.00	767,561,361.79
归属于母公司的所有者权益	360,427,804.70	715,385,143.41	762,580,175.70

(2) 母公司资产、经营及财务状况

金额单位：人民币元

项目名称	2020 年度	2021 年度	2022 年 1—6 月
营业收入	237,359,692.49	253,128,353.84	124,028,437.35
营业成本	167,990,354.48	181,129,913.92	89,585,355.13
利润总额	-5,451,260.92	46,966,832.57	7,903,609.36
净利润	-9,723,081.22	46,572,799.15	7,605,194.28
项目名称	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 6 月 30 日
总资产	625,950,717.24	920,386,741.16	940,222,527.37
总负债	340,040,874.19	298,532,864.62	310,763,456.55
净资产	285,909,843.05	621,853,876.54	629,459,070.82

上述会计数据业经注册会计师审计，其中：2020 年数据摘自中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2021]2398 号无保留意见审计报告；2021 年数据摘自中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2022]3236 号无保留意见审计报告；2022 年 1-6 月数据摘自中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2022]7111 号无保留意见审计报告。

阿诺精密专业从事研发、生产、销售数控加工用精密、高速切削刀具、超硬刀具、各类精密工具和硬质合金工业品、提供售后服务及各类切削刀具的修磨服务。主要为高端数控刀具、纳米涂层服务、医疗刀具等，产品包括旋转类刀具（钻头、铣刀、铰刀），超硬刀具以及数控刀片，并为客户提供金属切削整体解决方案。

作为金属切削整体解决方案的专业供应商，阿诺精密是“整体硬质合金麻花钻检测方法”、“整体硬质合金立铣刀检测方法”等国家行业标准的主要起草单位之一，是江苏省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合认定的高新技术企业、苏州工业园区高成长性企业。“阿诺”商标系江苏省著名商标，主要产品“DS8-P 硬质合金高性能钻头”、“DS8-H 硬质合金高性能强力钻”、“DR8-2U 硬质合金高性能深孔钻”等先后被评为江苏省高新技术产品。已获得江苏省著名商标，省级“专精特新”，江苏省工业设计中心，工程技术研究中心等荣誉。

10. 长期股权投资情况：

截至评估基准日，阿诺精密拥有 14 家全资子公司、2 家控股子公司、3 家参股公司，各被投资单位投资金额及持股比例见下表：

金额单位：人民币万元

序号	被投资单位名称	注册资本	投资日期	持股比例 (%)	账面价值	核算方法
1	阿诺（北京）精密工具有限公司	518.58	2008 年 1 月	100.00	912.60	成本法

序号	被投资单位名称	注册资本	投资日期	持股比例 (%)	账面价值	核算方法
2	济南阿诺刀具有限公司	200.00	2010年2月	100.00	1,211.16	成本法
3	合肥阿诺精密工具有限公司	200.00	2011年2月	100.00	695.44	成本法
4	杭州比诺精密工具有限公司	350.00	2011年4月	100.00	1,903.71	成本法
5	武汉阿诺精密工具有限公司	350.00	2011年11月	100.00	434.00	成本法
6	苏州阿诺刀具技术有限公司	100.00	2013年9月	100.00	670.00	成本法
7	常熟阿诺切削工具有限公司	300.00	2014年5月	100.00	1,350.15	成本法
8	苏州吉恒纳米科技有限公司	1,808.00	2016年6月	100.00	6,755.27	成本法
9	常熟万克精密工具有限公司	4,269.00	2016年9月	100.00	9,979.00	成本法
10	Access Precision Tools Pte Ltd	144.51	2017年4月	100.00	11,253.57	成本法
11	宁波阿诺精密工具有限公司	400.00	2017年6月	51.00	204.00	成本法
12	苏州阿诺医疗器械有限公司	1,284.55	2018年6月	100.00	1,445.95	成本法
13	株洲科而诺新材料有限公司	12,430.00	2021年9月	100.00	12,430.00	成本法
14	天津吉恒纳米科技有限公司	500.00	2021年12月	100.00	500.00	成本法
15	烟台阿诺刀具有限公司	300.00	2018年5月	51.00	153.00	成本法
16	四川英诺航空科技有限公司	2,000.00	2020年3月	18.00	275.37	权益法
17	陕西阿诺精密切削技术有限公司	200.00	2019年10月	30.00	35.33	权益法
18	内蒙古阿诺精密切削技术有限公司	300.00	2020年12月	30.00	51.16	权益法
19	重庆阿诺威尔刀具有限公司	200.00	2022年5月	30.00	510.00	成本法
	合计	25,854.64			50,769.71	

注：重庆阿诺威尔刀具有限公司（以下简称：重庆阿诺）其余 70% 股权由阿诺（北京）精密工具有限公司持有。

（三）其他资产评估报告使用人

本资产评估报告的其他使用人限制为：国家法律、法规规定的资产评估报告使用人。

二、评估目的

鲍斯股份拟转让股权，本次评估目的系为该经济行为提供阿诺精密股东全部权益价值参考。

三、评估对象及评估范围

评估对象为阿诺精密的股东全部权益价值。评估范围为阿诺精密申报的全部资产和负债，具体包括流动资产、非流动资产及流动负债、非流动负债。

截至评估基准日，阿诺精密母公司单体财务报表显示的账面资产总额 940,222,527.37 元，账面负债总额 310,763,456.55 元，所有者权益 629,459,070.82 元；合并报表财务报表显示的账面资产总额 1,172,389,345.02 元，账面负债总额 404,827,983.23 元，所有者权益 767,561,361.79 元，归属于母公司所有者权益合计 762,580,175.70 元。财务报表反映如下：

金额单位：人民币元

项 目	母公司报表账面净值	合并报表账面净值
流动资产	283,922,719.43	548,669,967.20
其中：存货	86,165,148.55	178,201,759.92
非流动资产	656,299,807.94	623,719,377.82
其中：长期股权投资	472,661,349.54	3,618,596.63
其他权益工具投资	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	7,173,691.77	3,801,568.02
固定资产	141,076,239.30	414,938,294.15
其中：建筑物类	6,555,470.18	
设备类	134,520,769.12	
在建工程	8,152,342.94	15,340,291.41
使用权资产	3,856,426.56	14,419,273.49
无形资产	2,485,690.78	36,565,539.17
其中：土地使用权	218,235.61	
商誉		29,375,211.29
长期待摊费用	2,416,662.87	7,561,250.70
递延所得税资产	3,141,880.53	6,650,615.91
其他非流动资产	12,335,523.65	88,448,737.05
资产总计	940,222,527.37	1,172,389,345.02
流动负债	297,124,293.67	380,162,535.89
非流动负债	13,639,162.88	24,665,447.34
负债合计	310,763,456.55	404,827,983.23
所有者权益	629,459,070.82	767,561,361.79
归属于母公司所有者权益	/	762,580,175.70

阿诺精密于评估基准日财务报表业经注册会计师审计，并由中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具中汇会审[2022]7111 号无保留意见审计报告。

截至评估基准日，阿诺精密的账外资产主要是其他无形资产，系 89 项专利和 9 项商标，具体情况如下：

1. 阿诺精密拥有 89 项专利，其中 9 项发明专利和 80 项实用新型专利，具体如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利申请日	专利公告日
1	一种锥度球头铣刀	实用新型	201620290734.2	2016/4/8	2016/10/12
2	一种断齿粗铣刀	实用新型	201620290688.6	2016/4/8	2016/10/19
3	高效镜面铣刀	实用新型	201620491257.6	2016/5/26	2016/11/16
4	一种面铣刀	实用新型	201620290568.6	2016/4/8	2016/11/16
5	一种用于精切浅孔的复合式钻铰刀	实用新型	201721123503.3	2017/9/4	2018/4/3
6	一种用于加工飞机蒙皮铆钉孔的阶梯钻铰刀	实用新型	201721856985.3	2017/12/27	2018/8/7
7	一种用于加工腰形孔的阶梯钻铰刀	实用新型	201721856923.2	2017/12/7	2018/8/7
8	一种用于对具有表面硬化层的金属工件钻孔加工的钻头	实用新型	201820106106.3	2018/1/19	2018/8/24
9	一种用于锥度孔加工的钻扩倒角一体麻花钻	实用新型	201820089875.7	2018/1/19	2018/8/24
10	一种用于超短阶梯孔加工的扩孔刀	实用新型	201820175824.6	2018/2/1	2018/9/18
11	一种用于汽车转向节主销孔加工的钻铰刀	实用新型	201820175536.0	2018/2/1	2018/9/18
12	一种用于高精密深孔加工的挤光铰刀	实用新型	201820193240.1	2018/2/1	2018/9/18
13	一种长屑切削多阶梯修正非共槽钻头	实用新型	201820175538.X	2018/2/1	2019/1/8
14	人体膝关节胫骨板加工用精铣刀	实用新型	201821149384.3	2018/7/19	2019/4/9
15	人体膝关节胫骨板加工用高效铣刀	实用新型	201821382850.2	2018/8/27	2019/4/9
16	圆弧槽式深孔钻头磨削定位装置	实用新型	201821968754.6	2019/6/6	2019/7/23
17	一种刀具棒料快速激光打标装夹平台	实用新型	201821960570.5	2018/11/27	2019/8/6
18	一种粗加工整体陶瓷铣刀	实用新型	201920272958.4	2019/3/5	2019/11/1
19	低横刃钻头	发明	201310104178.6	2013/3/28	2015/3/25
20	多阶梯成型扩孔钻	发明	201510053516.7	2015/2/2	2018/7/27
21	非共槽错齿加强型铣刀	发明	200710025319.X	2007/7/23	2009/3/11
22	高螺旋刃带麻花钻头	发明	201310750248.5	2013/12/31	2017/1/18
23	深孔半月钻头	发明	201310104123.5	2013/3/28	2016/5/18
24	弦月钻	发明	201010001579.5	2010/1/3	2012/1/25
25	用于板类零件加工的锥孔钻铰刀	发明	201310104246.9	2013/3/28	2016/2/10
26	用于门铰链加工的表面涂层及钻头	发明	201510376974.4	2015/7/1	2018/1/19
27	主动型断屑钻头	发明	201010001577.6	2010/1/3	2012/4/25
28	ABS 阀体用整体硬质合金自定心内冷深孔麻花钻	实用新型	201520083025.2	2015/2/5	2015/6/24
29	J 型棱边修正直槽钻头	实用新型	201420733600.4	2014/11/27	2015/3/25
30	V 形槽式深孔钻头磨削定位装置	实用新型	201821968121.5	2018/11/27	2019/7/23
31	V 形定位双螺钉锁紧齿冠刀片	实用新型	201520348210.X	2015/5/26	2015/9/9
32	V 形定位双螺钉锁紧齿冠钻杆	实用新型	201520347478.1	2015/5/26	2015/9/9
33	V 形定位双螺钉锁紧齿冠钻头	实用新型	201520347465.4	2015/5/26	2015/9/9
34	V 形定位槽内双螺钉锁紧齿冠刀片	实用新型	201520771017.7	2015/9/30	2016/1/13
35	V 形定位槽内双螺钉锁紧齿冠钻杆	实用新型	201520771018.1	2015/9/30	2016/2/10

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利申请日	专利公告日
36	V型定位槽内双螺钉锁紧齿冠钻头	实用新型	201520779357.4	2015/10/9	2016/1/13
37	Y形内冷双螺钉锁紧齿冠钻杆	实用新型	201520347477.7	2015/5/26	2015/9/9
38	Y形内冷双螺钉锁紧齿冠钻头	实用新型	201520347464.X	2015/5/26	2015/9/9
39	侧压柄通用型精密量尺	实用新型	201320891170.4	2013/12/31	2014/7/30
40	插销式扭转柄	实用新型	201520295568.0	2015/5/8	2015/8/19
41	车床用重载镗杆	实用新型	201520650712.8	2015/8/26	2015/12/2
42	低扭矩钻尖加强自修正钻	实用新型	201520679291.1	2015/9/2	2015/12/16
43	多阶梯成型扩孔钻	实用新型	201520073319.7	2015/2/2	2015/7/1
44	高精度成型铰刀	实用新型	201520073416.6	2015/2/2	2015/8/12
45	交叉槽定位双螺钉锁紧齿冠刀片	实用新型	201520999295.8	2015/12/4	2016/5/25
46	交叉槽定位双螺钉锁紧齿冠钻杆	实用新型	201520997931.3	2015/12/4	2016/4/6
47	交叉槽定位双螺钉锁紧齿冠钻头	实用新型	201520998849.2	2015/12/4	2016/4/6
48	阶梯孔成型钻	实用新型	201520073255.0	2015/2/2	2015/7/1
49	铁素体不锈钢薄壁件用精密铰刀	实用新型	201520083225.8	2015/2/5	2015/6/17
50	用于板类零件加工的正反倒角钻头	实用新型	201320147608.8	2013/3/28	2013/11/13
51	自锐式圆刀	实用新型	201520292770.8	2015/5/8	2015/9/9
52	一种立铣刀	实用新型	201921500182.3	2019/9/10	2020/5/19
53	一种适用于叠层构件制孔的钻头	实用新型	201921584674.5	2019/9/23	2020/6/9
54	一种带有断屑槽的钻头	实用新型	201921583908.4	2019/9/23	2020/5/19
55	一种变径阶梯钻	实用新型	201921542046.0	2019/9/17	2020/5/19
56	一种燕尾槽铣刀	实用新型	201921541463.3	2019/9/17	2020/5/19
57	一种适用于精密孔加工的铰刀	实用新型	201921824247.X	2019/10/28	2020/6/30
58	一种阶梯铣刀	实用新型	201921824264.3	2019/10/28	2020/5/26
59	一种铰铣复合刀	实用新型	201921767073.8	2019/10/21	2020/8/7
60	左旋左切的成型刀	实用新型	201922223205.7	2019/12/12	2020/10/16
61	一种氧化锆陶瓷平头立铣刀	实用新型	202020064173.0	2020/1/13	2020/11/10
62	一种加工碳纤维复合材料铣刀	实用新型	202020095373.2	2020/1/16	2020/11/10
63	一种复合材料用磷形密齿金刚石涂层铣刀	实用新型	202020096748.7	2020/1/16	2020/11/10
64	一种石墨加工用整体氧化锆陶瓷成型铣刀	实用新型	202020192000.7	2020/2/21	2020/11/10
65	一种深孔加工用超长硬质合金深孔麻花钻	实用新型	202020225780.0	2020/2/28	2020/11/10
66	一种精密孔加工铰刀	实用新型	202020226621.2	2020/2/28	2020/11/10
67	一种加工汽车喷油嘴针阀体的成型钻	实用新型	202020477005.4	2020/4/3	2020/11/27
68	用于板类零件加工的锥孔钻铰刀	实用新型	201320147720.1	2013/3/28	2013/11/13
69	低横刃钻头	实用新型	201320147712.7	2013/3/28	2013/9/18
70	用于门铰链加工的表面涂层及钻头	实用新型	201520464188.5	2015/7/1	2015/10/28
71	一种新型冷却后拉式齿冠刀头	实用新型	202120044477.5	2021/1/8	2021/12/10

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利申请日	专利公告日
72	一种用于司太立合金加工的精铣刀	实用新型	202120030498.1	2021/1/7	2021/12/10
73	一种新型冷却后拉式齿冠钻头	实用新型	202120044436.6	2021/1/8	2021/10/29
74	一种用于数控可转位刀片圆弧加工的装置	实用新型	202120005180.8	2021/1/4	2021/10/29
75	一种用于数控可转位的非标双刃切断切槽刀片	实用新型	202120110134.4	2021/1/15	2021/10/29
76	一种锥度球头铣刀的液体射流式刃口钝化装置	实用新型	202120293627.6	2021/2/2	2021/10/29
77	一种用于蜗杆加工的锥度铣刀	实用新型	202120005464.7	2021/1/4	2021/10/29
78	一种新型硬质合金内冷深孔麻花钻	实用新型	202120294132.5	2021/2/2	2021/10/29
79	一种不对称后拉式齿冠钻头	实用新型	202022344223.3	2020/10/20	2021/8/24
80	一种不对称后拉式锁紧齿冠刀头	实用新型	202022359799.7	2020/10/20	2021/8/24
81	一种用于不锈钢加工的整体双头成型槽铣刀	实用新型	202022488935.2	2020/11/2	2021/8/24
82	一种用于铸铁涡轮盘加工的波刃粗铣刀	实用新型	202022385855.4	2020/10/23	2021/8/24
83	一种圆销定心双限位侧压锁紧齿冠刀头	实用新型	202022344219.7	2020/10/20	2021/8/24
84	一种圆销定心单限位侧压锁紧齿冠刀头	实用新型	202022344367.9	2020/10/20	2021/8/24
85	一种圆销定心单限位侧压锁紧齿冠钻头	实用新型	202022342151.9	2020/10/20	2021/8/24
86	一种圆销定心双限位侧压锁紧齿冠钻头	实用新型	202022341862.4	2020/10/20	2021/8/24
87	一种多阶梯成型铰刀	实用新型	202020226650.9	2020/2/28	2021/6/1
88	一种加工汽车阀套的多段成型铰刀	实用新型	202020903491.1	2020/5/26	2021/6/1
89	一种易断屑麻花钻	实用新型	202020627924.5	2020/10/20	2021/6/1

2. 阿诺精密拥有 9 项商标, 具体如下:

序号	商标	注册号	注册类别	所有权人
1		18600880	7	阿诺精密
2		18600879	7	阿诺精密
3		9964798	7	阿诺精密
4		9793642	7	阿诺精密

序号	商标	注册号	注册类别	所有权人
5	必锐	8299897	7	阿诺精密
6	毕锐	8299898	7	阿诺精密
7		3173049	7	阿诺精密
8	阿 诺	3173050	7	阿诺精密
9		38652986	7	阿诺精密

除上述资产外，阿诺精密未申报其他账外资产、负债。

四、价值类型

根据评估目的、市场条件及评估对象自身条件等因素，本评估项目选用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

本资产评估报告的评估基准日为 2022 年 6 月 30 日。

六、评估依据

（一）法律、法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》；
2. 《中华人民共和国公司法》；
3. 《中华人民共和国民法典》；
4. 《中华人民共和国专利法》；

5. 《中华人民共和国商标法》；
6. 《中华人民共和国企业所得税法》；
7. 《中华人民共和国增值税暂行条例》；
8. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》；
9. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》；
10. 《关于建筑服务等营改增试点政策的通知》；
11. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》；
12. 《关于深化增值税改革有关事项的公告》；
13. 《中华人民共和国土地管理法》；
14. 《中华人民共和国城市房地产管理法》；
15. 《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》；
16. 其他与资产评估有关的法律、法规等。

(二) 准则依据

1. 《资产评估基本准则》；
2. 《资产评估职业道德准则》；
3. 《资产评估执业准则—资产评估程序》；
4. 《资产评估执业准则—资产评估报告》；
5. 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》；
6. 《资产评估执业准则—资产评估档案》；
7. 《资产评估执业准则—利用专家工作及相关报告》；
8. 《资产评估执业准则—企业价值》；
9. 《资产评估执业准则—无形资产》；
10. 《资产评估执业准则—不动产》；
11. 《资产评估执业准则—机器设备》；
12. 《资产评估执业准则—资产评估方法》；
13. 《知识产权资产评估指南》；
14. 《资产评估机构业务质量控制指南》；
15. 《资产评估价值类型指导意见》；
16. 《资产评估对象法律权属指导意见》；
17. 《专利资产评估指导意见》；

18. 《商标资产评估指导意见》；
19. 《投资性房地产评估指导意见》。

(三) 权属依据

1. 阿诺精密及其子公司的《营业执照》、公司章程和验资报告；
2. 阿诺精密及其子公司不动产权证；
3. 阿诺精密及其子公司机动车行驶证；
4. 专利证书、权利说明书、专利年费缴纳凭证等；
5. 商标注册证；
6. 与资产或权利取得与使用相关的经济业务合同、协议及发票等；
7. 其他产权证明文件。

(四) 取价依据

1. 阿诺精密提供的评估申报明细表及相关财务资料；
2. 评估基准日财务报表及前两年审计报告；
3. 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中汇会审[2022]7111 审计报告；
4. 阿诺精密提供的历史经营资料；
5. 阿诺精密编制的盈利预测与规划资料；
6. 《企业会计准则》；
7. 主要原材料近期市场价格信息、库存商品销售价格信息资料；
8. 《房屋完损等级及评定标准》城乡建设环境保护部；
9. 房屋建筑物所在地房地产市场价格信息资料；
10. 《全国工业用地出让最低价标准》及《国土资源部关于调整工业用地出让最低价标准实施政策的通知》；
11. 关于公布《2020 年度苏州市政府性基金项目目录》的通知(苏财预(2020) 25 号)；
12. 《中华人民共和国车辆购置税法》；
13. 《机动车强制报废标准规定》；
14. 互联网查询价格信息；
15. 向设备生产厂家或经销商询价的资料；
16. 科学技术出版社《资产评估常用数据与参数手册》；
17. 建筑工业出版社《造价工程师常用数据手册》；

18. 相关资产的购置合同、发票、付款凭证等资料；
19. 中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的汇率中间价；
20. 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）；
21. iFinD 金融终端数据库；
22. 评估专业人员现场察看和市场调查取得的与估价相关的资料。

七、评估方法

（一）评估的基本方法

企业价值评估的基本方法分为市场法、收益法与资产基础法。

1. 市场法

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。其使用的基本前提有：

- （1）必须有一个充分发展、活跃的资本市场；
- （2）公开市场上存在可比的交易案例或可比上市公司；
- （3）交易案例或可比上市公司与评估对象的价值影响因素明确，可以量化，相关资料可以搜集。

2. 收益法

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。应用收益法必须具备的基本前提有：

- （1）投资者在投资某个企业时所支付的价格不会超过该企业（或与该企业相当且具有同等风险程度的同类企业）未来预期收益折算成的现值；
- （2）能够对企业未来收益进行合理预测；
- （3）能够对企业未来收益的风险程度相对应的收益率进行合理估算。

3. 资产基础法

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，通过评估企业表内及表外各项资产、负债对整体的贡献价值，合理确定评估对象价值的评估方法。采用资产基础法的前提条件有：

- （1）被评估资产处于持续使用状态或设定处于持续使用状态；
- （2）可以调查取得购建被评估资产的现行途径及相应社会平均成本资料。

（二）评估方法的选择

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析了市场法、收益法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性。

阿诺精密主营业务为数控机床用高效硬质合金刀具的设计、制造与销售，以及刀具数控修复服务。作为金属切削整体解决方案的专业供应商，阿诺精密是国家认定的高新技术企业、苏州工业园区高成长性企业，建有江苏省、苏州市两级工程技术研究中心。阿诺精密的“阿诺”商标系江苏省著名商标，主要产品“DS8-P 硬质合金高性能钻头”、“DS8-H 硬质合金高性能强力钻”、“DR8-2U 硬质合金高性能深孔钻”等先后被评为江苏省高新技术产品。阿诺精密产品主要应用于汽车制造、航空制造、电力设备、工程机械、医疗器械等行业的中高端客户。

自设立以来，阿诺精密始终坚持成为“具有世界先进水平的综合性刀具供应商”，致力于为汽车制造、航空制造、电力设备、工程机械以及其他精密机械等各领域客户提供全方位、个性化、专业化的金属切削整体解决方案。凭借良好的技术研发能力、优越的产品性能以及完善的营销网络体系等综合管理优势，目前阿诺精密已进入近 20 家世界五百强、中国五百强企业以及数十家上市企业的采购平台，业务网络覆盖国内主要先进机械制造产业集聚带。

基于以上的阿诺精密经营情况，根据阿诺精密提供的历年经营情况记录和未来经营预测资料，预计其未来可持续经营并稳定发展，预期收益和经营风险能够用客观预测，因此本次评估采用收益法。

经查询国内资本市场和股权交易信息，由于难以找到足够的与阿诺精密所在行业、发展阶段、资产规模、经营情况等方面类似或可比的上市公司，也难以收集到评估基准日近期发生的可比公司股权交易案例，故不宜采用市场法。

在评估基准日财务审计的基础上，阿诺精密提供的委估资产及负债范围明确，可通过财务资料、购建资料及现场勘查等方式进行核实并逐项评估，因此本次采用资产基础法评估。

综上分析，本次评估分别采用收益法、资产基础法对阿诺精密的股东全部权益价值进行评估。

（三）资产基础法简介

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表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

根据资产基础法的原理，具体资产及负债评估过程如下：

1. 流动资产

(1) 货币资金

对各项货币资金未发现影响净资产的重大未达账项，对外币货币资金，按评估基准日中国人民银行公布的外汇中间价折算为人民币金额确定评估值；对人民币货币资金，以核实后的账面金额确定评估价值。

(2) 债权类流动资产

债权类流动资产包括应收票据、应收款项融资、应收账款、预付款项、其他应收款等。对于债权类流动资产，在分析账龄、核实权益的基础上，按预计可收回的金额或预计能够实现相应的权益确定评估价值。

(3) 存货

存货包括：原材料、库存商品、发出商品和在产品（自制半成品）。

在抽查盘点以验证评估基准日库存数量的基础上，按存货类别分别进行核实和评估。

1) 原材料

对于金属材质的棒料，因该材料近期价格上涨，对于库龄超过一年的原材料，按照评估基准日材料价格确认其价格调整系数，考虑所得税影响后计算得出评估值；其余原材料周转较快，大多为近期采购，价格相对稳定，其账面价值基本能够反映评估基准日的市场价值，以核实后的账面价值作为评估值。

2) 在产品

在了解产品的生产流程和相关的成本核算方法、验证核实账面数量的基础上，通过复核企业成本计算表，在产品账面余额包括已投入的材料及应分摊的人工、制造费用。经核实其料、工、费核算方法基本合理，由于完工程度较低，可能的利润存在不确定性，以核实后的账面价值作为评估值。

3) 库存商品

在了解库存商品的实际状况的基础上，对库存商品近期市场销售价格进行了调查。评估时，按照以下情况分别处理：

A. 对于一年以上的非标品和外购品牌的标准品，由于难以实现销售，故以扣除税费后的处置价格进行评估；

B. 对于其他库存商品，采用逆减法进行评估，按正常销售价格（不含增值税）

扣减销售费用和销售税费,再扣除适当的税后净利润确定评估价值,具体公式如下:

$$\begin{aligned} \text{评估价值} &= \text{不含税售价} - \text{销售费用} - \text{全部税费} - \text{部分税后利润} \\ &= \text{库存数量} \times [\text{不含税单价} \times (1 - \text{销售费用率} - \text{税金及附加率} - \text{销售} \\ &\quad \text{利润率} \times \text{所得税率} - \text{适当比率} \times \text{销售利润率} \times (1 - \text{所得税率}))] \end{aligned}$$

4) 发出商品

对于发出商品,核查销售合同以及出库、签收等相关资料,按以下情况分别进行评估:

A. 对于一年以上的发出商品,由于基本存在商品质量问题或客户沟通等问题,难以形成经济利益流入,故以账面成本的抵税价值确认评估值;

B. 对于销售给关联方的非主营产品,按照账面成本价进行销售,故本次按照账面价值确认评估值;

C. 对于标准品废料处置客户的发出商品,以账面价值乘以该客户的废料处置价扣除附加税费确认评估值;

D. 其余发出商品采用与库存商品相同的方法进行评估。

(4) 其他流动资产

其他流动资产为阿诺精密实际享有的权益,以经核实的账面价值确定评估价值。

2. 长期股权投资

根据长期股权投资明细账,收集有关的投资协议和被投资单位的营业执照、验资报告、公司章程、评估基准日财务报表等资料,并与评估申报表所列内容进行核对,以核实评估基准日实际出资和股权比例;了解长期股权投资的核算方法和被投资单位的经营状况,重点关注对被投资单位的实际控制权情况。

根据对被投资单位的不同情况,按以下方法分别评估:

(1) 对于直接或间接控股的长期股权投资,均对被投资单位采用资产基础法进行整体评估,以被投资单位整体评估后的股东全部权益乘以持股比例确定长期股权投资的评估价值。

(2) 对于参股的长期股权投资单位四川英诺航空科技有限公司、陕西阿诺精密切削技术有限公司和内蒙古阿诺精密切削技术有限公司,股权比例较小,根据被投资单位评估基准日财务报表,经分析资产和负债构成,不存在可能会出现重大增减值的资产或负债,故本次评估按评估基准日净资产和股东未出资金额之和乘以阿诺

精密持股比例并扣除阿诺精密未出资金额确定长期股权投资的评估价值。

(3) 长期股权投资减值准备评估为零。

3. 其他权益工具投资

其他权益工具投资系参股的成都辰飞智匠科技有限公司股权,根据其他权益工具投资明细账,收集有关的投资协议和被投资单位的企业法人营业执照、公司章程、评估基准日财务报表等资料,并与评估申报表所列内容进行核对,以核实评估基准日实际出资和股权比例;向被评估单位了解其他权益工具投资的核算方法和被投资单位的经营状况。

对于参股的其他权益工具投资,该公司股权已于评估基准日后对外转让,本次评估按转让金额确定评估价值。

4. 投资性房地产

委估投资性房地产系阿诺精密明细表 1-4 项位于宝达路 8 号的部分区域,以及明细表第 5 项位于沈阳新区蒲文路的厂房,截至评估基准日,委估投资性房地产已经出租并签订租赁合同,具体情况如下:

序号	地址	出租情况	产权证面积 (m ²)	承租面积 (m ²)	租赁对象
1	苏州工业园区宝达路 8 号	厂房及相关辅房出租	4,420.77	1350.00	亚狮精密刀具(苏州)有限公司
2	苏州工业园区宝达路 8 号	厂房		1400.00	苏州阿诺医疗器械有限公司
3	沈北新区蒲文路 17-25 号(102)	厂房	778.43	778.43	阿诺(沈阳)精密工具有限公司
	合计		5,199.20	3,528.43	

投资性房地产 1-4 项包含在房屋建筑物中进行评估;第 6 项包含在土地中进行评估;第 5 项系近期采购的二手房屋,以核实后的账面价值作为评估值。

5. 固定资产——房屋建筑物

根据本次房屋建筑物类资产的实物状况、利用情况和资料收集情况等相关条件,分析市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法及相关衍生方法的适用性后,选择成本法和市场法作为评估方法。

(1) 成本法

成本法是通过估算房屋建筑物的重置成本和房屋建筑物的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值,将重置成本扣减各种贬值,或在综合考虑各项贬值基础上估算综合成新率,最后计算得到房屋建筑物的评估价值。本次评估选用的具体计算公式为:

评估价值 = 重置成本 × 综合成新率

1) 重置成本的确定

重置成本一般包括购置或购建与评估对象功效相同的全新资产所需的必要、合理的成本和相关税费等，如：建筑安装工程造价、前期工程费及其他建设项目相关费用、建设期资金成本、合理利润等。

重置成本 = 建筑安装工程造价 + 前期工程费及其他建设项目相关费用 + 建设期资金成本 + 合理利润

2) 综合成新率的确定

采用理论成新率与现场勘察成新率相结合的方法确定其综合成新率，即分别根据年限法和现场勘察计算出成新率，然后根据不同权重计算出综合成新率。计算公式为：

综合成新率 = 现场勘察成新率 A × 权重 C + 年限法成新率 B × (1 - 权重 C)

(2) 市场法

市场法是将评估对象与在评估基准日近期交易的类似资产进行比较，对类似资产的已知价格作适当的修正，以此估算评估对象价值的方法。具体步骤如下：

1) 参照物的选定

在进行市场调查的基础上，选择三宗近期交易的类似结构、同类地段、相同或相近用途的房地产作为参照物，再将上述参照物的交易价格统一调整为成交日一次付款、单位建筑面积上的人民币买卖交易价格。

2) 因素修正调整计算

根据待估房地产与参照物的交易情况、交易日期、位置及房屋装修、层次、朝向等个别因素的不同，对参照物的价格进行修正，得出比准价格。具体修正因素可分为 3 类：交易情况修正、交易日期修正和不动产状况修正（分为区位状况修正、权益状况修正和实物状况修正）。修正计算公式为：

待估房地产比准价格 = 参照物交易价格 × 交易情况修正系数 × 交易日期修正系数 × 不动产状况修正系数

A. 市场交易情况修正，通过对交易案例交易情况的分析，剔除非正常的交易案例，测定各种特殊因素对正常房地产价格的影响程度，从而排除交易行为中的一些特殊因素所造成的交易价格偏差；

B. 交易日期修正，采用房地产价格指数的变动率来分析计算交易日期对房屋

价格的影响，将交易价格修正为评估基准日的价格；

C. 不动产状况修正，包括区域因素修正、权益状况修正和实物状况修正。其中：

区位状况修正，包括的内容主要有位置、交通、外部配套设施、周围环境等。由于不同用途的房地产，影响其价格的区位状况也不同，区位状况修正的具体内容根据评估对象的用途分别确定；

权益状况修正，包括规划条件、土地使用期限、共有情况、用益物权设立情况、担保物设立情况、租赁或占用情况、拖欠税费情况、查封等形式限制权利情况、权属清晰情况等；

实物状况修正，实物状况调整的内容包括建筑规模、建筑结构、设施设备、装饰装修、空间布局、建筑功能、外观、新旧程度等。

6. 固定资产——设备类

根据设备的实际利用情况和现状，分析了成本法、市场法和收益法三种资产评估基本方法的适用性，选定成本法作为本次设备评估的主要方法。（部分老旧设备采用二手市场交易价评估。）

设备评估的成本法是通过估算被评估设备的重置成本和设备的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值，将重置成本扣减各种贬值，或在综合考虑设备的各项贬值基础上估算综合成新率，最后计算得到设备的评估价值。本次评估选用的具体计算公式为：

评估价值 = 重置成本 × 综合成新率

(1) 重置成本的确定

设备的重置成本一般包括购置或购建与评估对象功效相同的全新资产所需的必要、合理的成本和相关税费等，如：设备的购置价、运杂费、安装调试费、基础费、资金成本以及其他费用等。其计算公式如下：

重置成本 = 设备购置价 + 运杂费 + 基础费 + 安装调试费 + 资金成本 + 其他费用

对于车辆，通过市场询价取得车辆的购置价（不含增值税），加上车辆购置税及其他费用确定车辆的重置成本。

(2) 综合成新率的确定

重要设备通过现场勘查结合使用年限确定综合成新率；普通设备以年限法为主

确定综合成新率；车辆根据行驶里程、使用年限和现场的勘察情况确定其成新率，根据孰低原则，选择三个成新率中最低的成新率作为综合成新率。

7. 在建工程

通过查阅相关的工程施工合同、相关批复及付款凭证，并了解工程的形象进度及工程款项支付情况。经核实，工程尚未完工，在建工程账面记录真实、准确，以经核实的账面值作为评估值。

8. 使用权资产

对于租赁房屋形成的使用权资产，按被评估单位根据合同约定尚需支付租金、合同尚存期限考虑相应折现率折现，并以现值摊销后的余额作为评估值。

9. 无形资产——土地使用权

根据宗地现状、资料收集情况等，按照《资产评估执业准则—不动产》的要求，结合评估对象的区位、用地性质、利用条件及当地土地市场状况，分析市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法及假设开发法、基准地价修正法等相关衍生方法的适用性。由于委估宗地所在市场交易活跃，可以采用市场法进行评估，故本次选用市场法作为本次评估方法。（近期采购的土地按账面值确认评估值）

市场法是根据替代原则，将待估宗地与在评估基准日近期市场交易的类似宗地交易实例进行比较，并对类似宗地的成交价格作适当的修正，以此估算待估宗地价值的方法。其基本公式为：

$$V=V_B \times A \times B \times C \times D \times E$$

式中：V：待估宗地价格

V_B ：比较实例价格

A：待估宗地交易情况指数/比较实例交易情况指数

B：待估宗地评估基准日地价指数/比较实例评估基准日地价指数

C：待估宗地区位因素条件指数/比较实例区位因素条件指数

D：待估宗地权益因素条件指数/比较实例权益因素条件指数

E：待估宗地实物因素条件指数/比较实例实物因素条件指数

在运用市场比较法计算待估宗地使用权价值的基础上，根据资产基础法原理，考虑达到土地使用权当前状态所需缴纳的契税等因素影响，得到待估宗地的评估值。

10. 无形资产——其他无形资产

(1) 外购软件

核查了相关购买合同，如为通用的软件，且开发商提供免费升级服务，则直接向软件供应商或通过网络查询其现行市价（不含税），以此作为评估值；如为升级期限制的软件，则通过获取软件市价并扣减相应升级费用后确定评估值。

(2) 专利技术

根据无形资产的特点、利用情况和资料收集情况等，分析收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法的适用性。

由于市场上没有类似专利的成交案例，不宜采用市场法进行评估；委估无形资产为发明及实用新型的专利和商标，其价值与投入成本的相关程度较低，故也不适宜采用成本法进行评估；委估无形资产已投入生产适用，未来的预期收益和风险可以合理估计，故本次采用收益法进行评估。

其他无形资产评估中的收益法，从无形资产在一定的规模条件下能够为被评估单位带来的收益角度，通过合理方法，确定归属于评估对象的收益净流入，并按适当的折现率折现，得出该评估对象在一定的经营规模下于评估基准日的市场价值。根据可收集的资料，对于归属于这些无形资产的收益净流入采用收入提成法确定。

具体分为如下四个步骤：

- 确定无形资产的经济寿命，预测在经济寿命期内无形资产相关的收入；
- 分析确定无形资产对收入提成率（贡献率）；
- 采用适当折现率将归属于评估对象的现金流折成现值；
- 将经济寿命期内现金流现值相加，确定无形资产的评估价值。

其基本公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{R_t \times K_t}{(1+r)^{m_t}}$$

式中：P： 委估资产的评估价值

R_t ： 第 t 期与无形资产相关的收入

K_t ： 第 t 期的收入提成率

m_t ： 第 t 期折现期

n： 经济寿命年限

t： 收益期

r:折现率

(3) 商标

经调查,列入评估范围内的商标为普通商标,本次根据商标的特点以及被评估单位的经营情况,以现行取得成本和尚可使用年限确定评估价值。

11. 长期待摊费用

核对了有关合同、原始凭证和相关账簿,了解账面价值的构成要素及摊销政策,对原始发生额、账面价值进行复核,未见异常,按尚存受益期被评估单位可享受的权益作为评估值。

12. 递延所得税资产

对递延所得税资产形成的过程进行了复核。对于计提坏账准备形成的递延所得税资产,以应收款项评估值与纳税基础的差异,按被评估单位适用的所得税率确定评估值;对于存货跌价准备引起的递延所得税资产,库存商品跌价已在存货评估过程中考虑,故评估为零;对于以递延收益为基础的递延所得税,以递延收益评估值与纳税基础的差异,按被评估单位适用的所得税率确定评估值。

13. 其他非流动资产

依据被评估单位提供的财务账簿对各项其他非流动资产进行核对,查看其是否账表相符;抽查相关业务凭证和合同,核实业务的真实性,以核实后的账面值确认评估值。

14. 流动负债及非流动负债

对于评估范围内的流动负债,在核对明细账、总账,抽查原始凭证及函证的基础上,以评估目的对应的经济行为实现后被评估单位预计需要承担的负债项目及金额确定评估价值。

(四) 收益法简介

1. 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。收益法中常用的两种具体方法是股利折现法和现金流量折现法。

本次评估根据《资产评估执业准则——企业价值》,采用现金流折现方法对被评估单位的价值进行估算。现金流折现方法(DCF)是通过估算企业未来预期现金流和采用适宜的折现率,将预期现金流折算成现时价值,估计企业价值的一种方法。

2. 评估模型和各参数的确定

(1) 评估模型

本次评估对象为阿诺精密的股东全部权益价值,结合阿诺精密的经营情况及资产负债结构,采用企业自由现金流量折现模型,计算公式如下:

公式 1: 股东全部权益价值=企业整体价值-付息负债价值-少数股东权益价值

公式 2: 企业整体价值=企业自由现金流现值+溢余及非经营性资产价值-非经营性负债价值

公式 3: 企业自由现金流=息税前利润×(1-所得税率)+折旧与摊销-资本性支出-营运资金净增加额

经资产评估专业人员对评估对象所处行业特点、自身竞争优势以及未来发展前景的分析,判断评估对象具有较高的市场竞争力及持续经营能力,因此,本次评估取其经营期限为持续经营假设前提下的无限年期;在此基础上采用分段法对现金流进行预测,即将预测范围内公司的未来净现金流量分为详细预测期的净现金流量和稳定期的净现金流量。

由此,根据上述公式 1 至公式 3,设计本次评估采用的模型公式为:

公式 4:

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+r)^{i_t}} + \frac{F_{n+1}}{r(1+r)^{i_n}} + \sum C - D - S$$

式中: P: 评估值

F_t : 未来第 t 个收益期的预期企业自由现金流

r: 折现率

t: 收益预测期

i_t : 未来第 t 个收益期的折现期

n: 详细预测期的年限

$\sum C$: 基准日存在的溢余资产及非经营性资产(负债)的价值

D: 基准日付息债务价值

S: 少数股东权益价值

(2) 各参数确定方法简介

1) F_t 的预测主要通过对阿诺精密的历史业绩、相关产品的经营状况,以及所

在行业相关经济要素及发展前景的分析确定。

2) 收益法要求评估的企业价值内涵与应用的收益类型以及折现率的口径一致, 本次评估采用的折现率为加权平均资本成本(WACC)。

$$WACC = K_E \times \frac{E}{D+E} + K_D \times (1-T) \times \frac{D}{D+E}$$

式中: WACC: 加权平均资本成本

K_E : 权益资本成本

K_D : 债务资本成本

T: 所得税率

D/E: 目标资本结构

3) 详细预测期的确定

根据对阿诺精密管理层的访谈结合资产评估专业人员的市场调查和预测, 综合考虑了被评估单位目前生产经营状况、营运能力、行业的发展状况, 取 5 年左右作为详细预测期, 此后按稳定收益期。即详细预测期截至 2026 年, 期后为永续预测期。

4) 溢余资产及非经营性资产(负债)、付息债务价值的确定

通过对被评估单位经营情况及账务情况的分析判断, 分别确定评估基准日存在的非经营性或溢余资产(负债)、付息债务, 并根据各资产、负债的实际情况, 选用合适的评估方法确定其评估值。

八、评估程序实施过程及情况

整个评估过程包括接受委托、核实资产与验证资料、评定估算、编写资产评估报告、内部审核及提交报告, 具体过程如下:

(一) 接受委托

1. 在与委托人明确了评估目的、评估对象与范围及评估基准日等基本事项, 并确认评估独立性不受影响、评估风险可控的前提下, 我公司接受委托并与委托人签订了资产评估委托合同;

2. 委派项目负责人并组建评估项目组;

3. 编制工作计划和拟定初步技术方案。

(二) 核实资产

1. 结合项目具体情况, 向阿诺精密提供所需资料明细清单;

2. 选派评估专业人员指导阿诺精密相关人员编制评估申报明细表;

3. 辅导阿诺精密财务和资产管理人员对评估范围内的资产和负债按评估申报明细表的内容进行全面清查核实和填报,同时按评估资料清单的要求收集准备相关的审计报告、产权证明、历史经营状况、资产质量状况、收益预测资料(含溢余和非经营性资产、负债)及其他财务资料等相关评估资料;

4. 现场调查、核实资产与验证相关评估资料

(1) 听取阿诺精密有关人员介绍被评估单位及所涉及的资产的历史和现状;

(2) 对阿诺精密提供的财务报表和填报的评估申报明细表进行账账、账物核实;

(3) 阿诺精密及有关人员对其提供的评估明细申报资料以及其他相关资料以签字、盖章等方式确认;

(4) 对评估范围内的资产进行现场调查、核实和勘查,对委托人和相关当事人提供的评估对象权属证明、财务信息和其他资料进行必要的查验,并通过观察、询问、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等方式进行核查和验证。

(5) 收集分析被评估单位历史经营情况和未来经营规划以及与管理层访谈等方式对被评估单位的经营业务进行调查。

(三) 评定估算

对从现场调查收集的资料进行分析整理,并通过公开市场信息,或通过专业数据提供方、政府机关、供应商、中介机构、互联网、委托人、被评估单位及我公司数据库等渠道,开展市场调研和询价工作,根据本次评估对象、价值类型及所收集到的资料选择相适应的评估方法和估值模型,评定估算评估对象价值。

(四) 编写资产评估报告与内部审核

汇集资产评估工作底稿,对各分项说明进行汇总,得出总体评估结果并对评估增减值原因进行分析。汇总编写资产评估报告及评估明细表;资产评估机构内部分级审核,并在不影响评估专业人员独立判断的前提下,与委托人和委托人同意的其他相关当事人沟通,听取意见。

(五) 提交报告

向委托人提交正式的资产评估报告。

九、评估假设

(一) 一般假设

1. 交易假设

假定所有待评估资产已经处在交易过程中,根据待评估资产的交易条件模拟市场进行评估。

2. 公开市场假设

(1) 有自愿的卖主和买主,地位是平等的;

(2) 买卖双方都有获得足够市场信息的机会和时间,交易行为在自愿的、理智的而非强制或不受限制的条件下进行的;

(3) 待估资产可以在公开市场上自由转让;

(4) 不考虑特殊买家的额外出价或折价。

3. 宏观经济环境相对稳定假设

任何一项资产的价值与其所处的宏观经济环境直接相关,在本次评估时假定社会的产业政策、税收政策和宏观环境保持相对稳定,利率、汇率无重大变化,从而保证评估结论有一个合理的使用期。

4. 持续经营假设

假设阿诺精密的经营业务合法,在未来可以保持其持续经营状态,且其资产价值可以通过后续正常经营予以收回。

5. 假设纳入评估范围的机器设备原地原用途持续使用。

6. 不对相关资产的技术、结构和功能等进行专项技术检测,并假设通过可见实体所观察到的状况,与其预期经济使用寿命基本相符。

7. 委托人、被评估单位提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整。

(二) 采用收益法的假设

1. 假设阿诺精密所属行业保持稳定发展态势,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. 假设有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

3. 假设无其他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。

4. 假设阿诺精密可以保持持续经营状态，其各项与生产经营有关的资质在到期后均可以顺利获取延期。

5. 除非另有说明，假设阿诺精密完全遵守所有有关的法律法规。

6. 假设阿诺精密的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

7. 假设阿诺精密在现有的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。

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

9. 假设阿诺精密可以获取正常经营所需的资金。

10. 假设阿诺精密的资本结构不发生重大变化。

11. 假设阿诺精密所有与营运相关的现金流都将在相关的收入、成本、费用发生的同一年度内均匀产生。

根据资产评估准则的要求，资产评估机构和评估专业人员认定这些前提、假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于前提、假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论

本次采用资产基础法和收益法对评估对象的市场价值进行了评估。评估结果如下：

（一）资产基础法

在本报告揭示的假设条件下，评估对象在评估基准日的评估结果为 82,460.51 万元，具体如下：

资产账面价值为 94,022.25 万元，评估价值为 113,431.44 万元，评估增值 19,409.19 万元，增值率 20.64%；

负债账面价值为 31,076.35 万元，评估价值为 30,970.93 万元，评估减值 105.42 万元，减值率 0.34%；

所有者权益账面价值为 62,945.90 万元，评估价值为 82,460.51 万元，评估增值 19,514.61 万元，增值率 31.00%。

评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	28,392.27	29,136.84	744.57	2.62
其中：存货	8,616.51	9,298.20	681.68	7.91
非流动资产	65,629.98	84,294.60	18,664.62	28.44
其中：长期股权投资	47,266.13	62,774.10	15,507.97	32.81
其他权益工具投资	300.00	300.00		-
投资性房地产	717.37	388.91	-328.46	-45.79
固定资产	14,107.62	15,832.85	1,725.23	12.23
其中：建筑物类	655.55	1,419.37	763.83	
设备类	13,452.08	14,413.48	961.40	7.15
在建工程	815.23	815.23		-
使用权资产	385.64	385.64		
无形资产	248.57	2,148.24	1,899.67	764.24
其中：土地使用权	21.82	342.81	320.99	1,470.83
长期待摊费用	241.67	277.76	36.09	14.93
递延所得税资产	314.19	138.31	-175.88	-55.98
其他非流动资产	1,233.55	1,233.55		
资产总计	94,022.25	113,431.44	19,409.19	20.64
流动负债	29,712.43	29,712.43		-
非流动负债	1,363.92	1,258.50	-105.42	-7.73
负债合计	31,076.35	30,970.93	-105.42	-0.34
所有者权益	62,945.90	82,460.51	19,514.61	31.00

(二) 收益法

在本报告揭示的假设条件下，阿诺精密的股东全部权益的市场价值为134,760.00万元，评估价值与合并财务报表中归属于母公司的净资产相比增加58,501.98万元，增值率为76.72%；与母公司财务报表中净资产相比增加71,814.09万元，增值率为114.09%。

(三) 评估结果分析

资产基础法评估结果与收益法评估结果差异52,299.49万元，差异率为63.42%。经分析两种评估方法的实施过程和参数选取均较为合理。

考虑到一般情况下，资产基础法仅能反映阿诺精密各项资产的自身价值，而不能全面、合理的体现阿诺精密的整体价值，并且采用资产基础法也无法涵盖诸如客户资源、人力资源等无形资产的价值。阿诺精密拥有良好的技术研发能力、优越的

产品性能以及完善的营销网络体系等综合管理优势,评估专业人员经过对阿诺精密财务状况的调查及历史经营业绩分析,依据评估准则的规定,结合本次评估对象、评估目的及适用的价值类型,经过比较分析,认为收益法的评估结果能更全面、合理地反映阿诺精密的股东全部权益价值,因此选定以收益法评估结果作为阿诺精密的股东全部权益价值。

(四) 评估结论

在本报告揭示的假设条件下,评估对象在评估基准日的市场价值为134,760.00万元(大写:人民币壹拾叁亿肆仟柒佰陆拾万元),评估价值与合并财务报表中归属于母公司的净资产相比增加58,501.98万元,增值率为76.72%;与母公司财务报表中净资产相比增加71,814.09万元,增值率为114.09%。

评估结论仅在资产评估报告载明的评估基准日成立。评估结论的使用有效期应根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况来确定,当资产状况和市场变化较小时,评估结论使用有效期为2022年6月30日至2023年6月29日。

十一、特别事项说明

(一) 截至评估基准日,阿诺精密子公司济南阿诺刀具有限公司的1项房屋建筑物尚未取得不动产权证书,具体如下表:

金额单位:人民币元

名称	面积(m ²)	账面原值	账面净值
中南高科中德产业园厂房	1,610.30	6,711,262.26	5,739,296.67

该房屋建筑物系济南阿诺向中南高科中德产业园购买所得,根据双方签订的厂房定制合同补充协议,该房屋建筑物原属于中南高科中德产业园自持的性质,后政府承诺允许减持该房屋建筑物作为可售房源,若于2020年12月30日前未取得预售证,济南阿诺有权退房。截至评估报告日,中南高科中德产业园尚未取得预售证且办理预售许可的时间尚不确定,房屋建筑物能否取得不动产权证书存在重大不确定性,本次评估对于房屋建筑物评估值按账面值列示。

(二) 委托人和被评估单位提供了以下审计报告,具体如下:

机构名称	报告名称	报告编号	出具日期	审计意见
中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)	苏州阿诺精密切削技术有限公司2020年度审计报告	中汇会审 [2021]2398号	2021年4月23日	无保留意见
中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)	苏州阿诺精密切削技术有限公司2021年度审计报告	中汇会审 [2022]3236号	2022年4月22日	无保留意见
中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)	苏州阿诺精密切削技术有限公司2022年度审计报告	中汇会审 [2022]7111号	2022年10月13日	无保留意见

上述审计报告为本资产评估报告的重要评估依据之一,如上述报告失真将会影响评估结论。

(三) 本次资产基础法评估时未考虑非流动资产评估增减值可能涉及的所得税对评估结论的影响。

(四) 本次评估结论是被评估单位股东全部权益价值,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。特提请报告使用者在引用本评估报告结论作为股权交易参考时,需在本评估结论基础上考虑可能存在的控制权或缺少控制权等因素产生的溢价或折价的影响。

(五) 本次评估对被评估单位可能存在的其他影响评估结论的瑕疵事项,在进行资产评估时被评估单位未作特别说明而评估专业人员根据其执业经验一般不能获悉的情况下,评估机构和评估专业人员不承担相关责任。

提请资产评估报告使用人关注上述事项对评估结论和本次经济行为的影响。

十二、资产评估报告使用限制说明

本资产评估报告的使用受以下限制:

(一) 委托人或者其他资产评估报告使用人应当认真阅读和正确理解本报告的各组成部分(包括声明、摘要、正文和附件、资产评估说明等),单独或部分使用均无法全面、合理反映评估结论;并应特别关注本报告的价值类型、依据、假设、特别事项说明及委托人与被评估单位承诺函的相关提示。

(二) 资产评估报告仅供资产评估报告中披露的资产评估报告使用者用于载明的评估目的和用途。未征本机构同意,资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体,法律、法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

(三) 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。

(四) 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。

(五) 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

本次资产评估报告日为 2022 年 10 月 17 日。

(以下无正文)

(本页无正文)

资产评估师:  

资产评估师:  


天源资产评估有限公司
二〇二二年十月十七日

附 件

- (一) 被评估单位审计报告及模拟合并报表
- (二) 委托人和被评估单位营业执照
- (三) 评估对象涉及的主要权属证明资料
- (四) 委托人和其他相关当事人的承诺函
- (五) 资产评估机构营业执照
- (六) 资产评估机构备案文件
- (七) 资产评估机构资格证明文件
- (八) 签名资产评估师资格证明文件
- (九) 资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明
- (十) 收益法评估结果汇总表及明细表
- (十一) 资产基础法评估结果汇总表及明细表