



万邦资产评估有限公司

WIDE WORLD ASSETS APPRAISAL CO.,LTD.

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

# WAN BANG REPORT

华数（浙江）科技有限公司拟增资扩股涉及的  
公司股东全部权益价值评估项目  
资产评估报告

万邦评报【2024】70号

万邦资产评估有限公司

报告日期：2024年3月9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:	3030040001202400101
合同编号:	万邦约字【2024】67号
报告类型:	法定评估业务资产评估报告
报告文号:	万邦评报【2024】70号
报告名称:	华数（浙江）科技有限公司拟增资扩股涉及的公司 股东全部权益价值评估项目
评估结论:	101,565,220.65元
评估报告日:	2024年03月09日
评估机构名称:	万邦资产评估有限公司
签名人员:	余洁（资产评估师） 会员编号：33140034 程超（资产评估师） 会员编号：30130008
	
(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。

备案回执生成日期：2024年03月27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（或者产权持有单位）和资产评估委托合同约定的其他评估报告使用 人概况.....	4
二、 评估目的.....	7
三、 评估对象和评估范围.....	7
四、 价值类型及其定义.....	9
五、 评估基准日.....	9
六、 评估依据.....	10
七、 评估方法.....	12
八、 评估程序实施过程和情况.....	18
九、 评估假设.....	19
十、 评估结论.....	19
十一、 特别事项说明.....	20
十二、 资产评估报告使用限制说明.....	21
十三、 资产评估报告日.....	22
资产评估报告附件.....	23

## 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师不承担责任。

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

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

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

六、本资产评估机构及资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、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字、盖章或法律允许的其他方式确认；委托人和相关当事人依法对其提供资料的真实性、合法性、完整性负责。

八、本资产评估机构及资产评估师与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、资产评估师已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。

# 华数（浙江）科技有限公司拟增资扩股涉及的 公司股东全部权益价值评估项目 资产评估报告

万邦评报〔2024〕70号

## 摘 要

### 一、委托人、被评估单位

本次资产评估的委托人为华数数字电视传媒集团有限公司和华数（浙江）科技有限公司，被评估单位为华数（浙江）科技有限公司。

### 二、评估目的

为华数（浙江）科技有限公司拟增资扩股涉及的公司股东全部权益价值提供价值参考依据。

### 三、评估对象和评估范围

评估对象为华数（浙江）科技有限公司的股东全部权益价值。

评估范围为华数（浙江）科技有限公司的全部资产和相关负债，包括流动资产、非流动资产、流动负债及非流动负债。按照华数（浙江）科技有限公司提供的业经审计的评估基准日母公司财务报表反映，资产、负债和所有者权益的账面值分别为 83,221,821.13 元、17,245,189.39 元、65,976,631.74 元。

### 四、价值类型

本次评估的价值类型为市场价值。

### 五、评估基准日

评估基准日为 2023 年 12 月 31 日。

### 六、评估方法

根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次采用资产基础法进行评估，经综合分析后确定评估值。

### 七、评估结论

华数（浙江）科技有限公司在评估基准日 2023 年 12 月 31 日的股东全部权益评估值为 101,565,220.65 元（大写人民币壹亿零壹佰伍拾陆万伍仟贰佰贰拾元陆角伍分），与账面价值 65,976,631.74 元相比，评估增值 35,588,588.91 元，增值率为 53.94%。

## 八、评估结论使用有效期

本评估结论使用有效期限为一年，即自评估基准日 2023 年 12 月 31 日起至 2024 年 12 月 30 日止。

评估报告的其他特别事项说明和使用限制说明详见资产评估报告正文。

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。

# 华数（浙江）科技有限公司拟增资扩股涉及的 公司股东全部权益价值评估项目 资产评估报告

万邦评报〔2024〕70号

华数数字电视传媒集团有限公司和华数（浙江）科技有限公司：

万邦资产评估有限公司接受双方共同委托，根据法律、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，按照必要的评估程序，对华数（浙江）科技有限公司拟增资扩股涉及的公司股东全部权益价值在 2023 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（或者产权持有单位）和资产评估委托合同约定的其他评估报告使用人概况

本次资产评估的委托人为华数数字电视传媒集团有限公司和华数（浙江）科技有限公司，被评估单位为华数（浙江）科技有限公司。

### （一）委托人之一概况

1. 名称：华数数字电视传媒集团有限公司（以下简称“华数集团”）
2. 住所：浙江省杭州市滨江区长河街道长江路 179 号
3. 法定代表人：陆政品
4. 企业性质：其他有限责任公司
5. 注册资本：123995.95 万元
6. 统一社会信用代码：913301087544445217
7. 发照机关：杭州市高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局

8. 经营范围：一般项目：服务：国家数字电视试验平台运营，有线广播电视网络服务，有线广播电视网络建设与维护管理，网络出租、广播电视节目传输、信息服务；数字电视业务相关工程业务；安装、批发、零售；计算机、广电网设备，电子产品，办公自动化设备，与数字电视相关配套产品；设计、制作、代理、发布；国内广告（除网络广告发布）；物业管理、停车场管理；含下属分支机构的经营范围；其他无需报审批的一切合法项目。（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）。许可项目：第二类增值电信业务；广播电视节目制作经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

(二) 委托人之二（被评估单位）概况

1. 企业名称、类型与组织形式

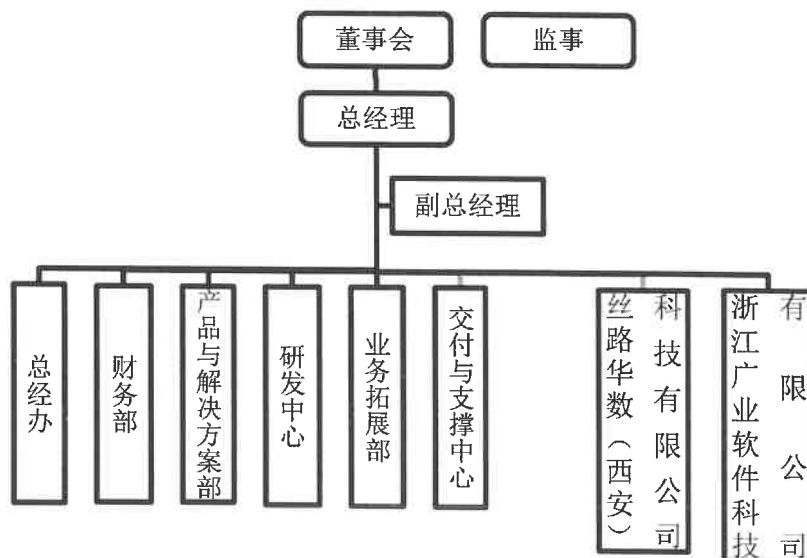
- (1) 名称：华数（浙江）科技有限公司（以下简称“华数科技公司”）
- (2) 住所：浙江省杭州市滨江区长河街道长江路 336 号 9 幢 10012 室
- (3) 法定代表人：曹燕明
- (4) 企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
- (5) 注册资本：10,000 万元人民币
- (6) 实收资本：10,000 万元人民币
- (7) 统一社会信用代码：91330108MABM80CX70
- (8) 发照机关：杭州市高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局
- (9) 经营范围：一般项目:软件开发;软件销售;计算机软硬件及外围设备制造;大数据服务;数据处理和存储支持服务;物联网技术研发;物联网技术服务;物联网设备销售;信息技术咨询服务;信息系统集成服务;计算机软硬件及辅助设备批发;5G 通信技术服务;网络技术服务;专业设计服务;平面设计;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;广告设计、代理;知识产权服务（专利代理服务除外）;版权代理;商标代理;电线、电缆经营;网络与信息安全软件开发;互联网安全服务（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）。许可项目:第一类增值电信业务;第二类增值电信业务;计算机信息系统安全专用产品销售（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,具体经营项目以审批结果为准）。

2. 企业历史沿革及组织结构

华数科技公司成立于 2022 年 4 月 29 日，初始注册资本 10000 万元人民币，由华数传媒控股股份有限公司全额出资。

截至评估基准日，公司股权结构不变。

公司的组织结构图如下：





## 3. 近三年及评估基准日的资产、负债状况及经营业绩

华数科技公司近 2 年的财务状况主要指标如下表所示：

金额单位：人民币元

项目 \ 日期	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产	35,443,185.61	33,803,673.74
非流动资产	149,288.64	49,418,147.39
资产总计	35,592,474.25	83,221,821.13
流动负债	6,372,448.49	14,920,399.30
非流动负债	0.00	2,324,790.09
负债总计	6,372,448.49	17,245,189.39
股东权益	29,220,025.76	65,976,631.74

华数科技公司近 2 年的经营业绩主要指标如下表所示：

金额单位：人民币元

项目 \ 年度	2022 年度	2023 年度
营业收入	7,968,087.02	27,097,936.63
营业成本	6,712,829.45	22,172,284.60
利润总额	-779,974.24	-6,164,436.47
净利润	-779,974.24	-6,158,412.99

备注：上述 2022 年及 2023 年数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见审计报告。

## 4. 对外投资情况

华数科技公司拥有对外投资 2 家，均为全资子公司。具体情况如下：

金额单位：人民币元

序号	被投资单位	投资比例	核算方法	账面价值	主营经营状况	备注
1	丝路华数（西安）科技有限公司	100%	成本法	20,531,934.81	软件开发	
2	浙江广业软件科技有限公司	100%	成本法	23,829,489.61	软件开发	
	合计			44,361,424.42		

## 5. 生产经营情况

华数科技公司，以应用软件开发，计算机系统集成及信息技术服务为主要业务。公司拥有多种技术资质认证，如信息系统建设和服务能力初始级 CS1、质量管理体系 ISO9001、信息安全管理 体系 ISO27001 等。公司主要客户为华数传媒网络有限公司、杭州临安华数数字电视有限公司、杭州华数传媒电视网络有限公司等广电体系内客户，产品偏向于广电网络公司的各类软件开发及提供技术支撑服务，如物联网平台、未来社区平台、数字乡村平台、智慧停车平台等。

截至评估基准日，公司正式员工为 83 人，按岗位划分：管理层 2 人、总经办 4 人、产品部

15人、财务部3人、业务部4人、交付10人、研发部38人；按年龄划分，公司25岁及以下人员4人，26-30岁人员22人，31-35岁人员23人，36-40岁人员15人，41岁以上人员13人；按学历划分，其中硕士20人，本科53人，大专及以下人员10人。

### （三）其他评估报告使用人

本项目资产评估委托合同载明，除委托人及国家法律、行政法规规定的评估报告使用人以外，无其他评估报告使用人。

（四）委托人与被评估单位的关系：委托人之二（被评估单位）华数科技公司系委托人之一的孙公司，委托人华数科技公司拟增资扩股。

## 二、评估目的

根据《华数集团办公室工作抄告单》（编号:2023114），华数数字电视传媒集团有限公司拟以华数云科技有限公司的全部股权增资华数（浙江）科技有限公司，为此需要对该经济行为涉及的华数（浙江）科技有限公司的股东全部权益价值进行评估。

本次评估目的是为反映华数科技公司的股东全部权益在评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

评估对象为华数科技公司的股东全部权益价值。

评估范围为华数科技公司的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产（包括长期股权投资、设备类固定资产、无形资产—其他无形资产、使用权资产、长期待摊费用、递延所得税资产）、流动负债及非流动负债。按照华数科技公司提供的业经审计后的评估基准日母公司财务报表反映，资产、负债及股东权益的账面价值分别为83,221,821.13元、17,245,189.39元、65,976,631.74元。具体内容列表如下：

金额单位：人民币元

项 目	账面价值
流动资产	33,803,673.74
非流动资产	49,418,147.39
其中：长期股权投资	44,361,424.42
固定资产	323,400.27
其中：电子设备	323,400.27
使用权资产	3,619,800.25
无形资产	14,563.18
其中：其他无形资产	14,563.18
长期待摊费用	1,092,935.79

项 目	账面价值
递延所得税资产	6,023.48
资产合计	83,221,821.13
流动负债	14,920,399.30
非流动负债	2,324,790.09
负债合计	17,245,189.39
股东权益(净资产)	65,976,631.74

华数科技公司于评估基准日的资产、负债和股东权益已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计核实，并出具了《审计报告》(天健审[2024]266号)。

列入评估范围的主要资产包括应收账款、长期股权投资、设备类固定资产和无形资产-其他无形资产、使用权资产及相关负债等。公司的主要资产情况分别如下：

1. 应收账款

应收账款主要为应收的项目款、技术服务费等。

2. 长期股权投资

长期股权投资为对丝路华数（西安）科技有限公司、浙江广业软件科技有限公司等 2 家全资子公司的股权投资。

3. 设备类固定资产

设备类固定资产共 93 台（套/项），均为电子设备，电子设备主要为电脑、服务器、打印机、办公桌等办公设备。

4. 使用权资产

使用权资产为华数科技公司向华数数字电视传媒集团有限公司租用的办公用房使用权。

5. 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产

(1) 企业申报的账面记录的无形资产

华数科技公司账面记录的无形资产有 1 项外购软件。

(2) 企业申报的账面未记录的无形资产

企业申报的账面未记录的无形资产包括 1 项外观设计专利及 15 项软件著作权。具体情况如下：

序号	无形资产名称和内容	类型	开发完成日	取得方式	授权号
1	用于电脑的城市物联感知平台图形用户界面	外观设计	2023 年 3 月	原始取得	ZL202230635109.8
2	边缘计算盒子软件	软件著作权	2023 年 2 月	原始取得	2023SR0593979
3	华数 AI 算法平台	软件著作权	2023 年 1 月	原始取得	2023SR0593980
4	华数数据中台系统	软件著作权	2023 年 1 月	原始取得	2023SR0593856

序号	无形资产名称和内容	类型	开发完成日	取得方式	授权号
5	算力资源管理系统	软件著作权	2022年12月	原始取得	2023SR0593855
6	智能推荐频道系统	软件著作权	2023年2月	原始取得	2023SR0558671
7	城市大脑民生警务综合管理平台	软件著作权	2022年5月	原始取得	2023SR0289813
8	共享停车平台	软件著作权	2022年5月	原始取得	2023SR0221705
9	智安医院管理平台软件	软件著作权	2022年7月	原始取得	2023SR0075673
10	未来社区平台	软件著作权	2022年5月	原始取得	2022SR1632520
11	工程车（渣土车）管理平台	软件著作权	2022年5月	原始取得	2022SR1568060
12	未来乡村平台	软件著作权	2022年5月	原始取得	2022SR1537303
13	城市物联感知平台系统	软件著作权	2022年7月	原始取得	2022SR1537304
14	酒店民宿管理系统	软件著作权	2022年6月	原始取得	2022SR1534241
15	最多跑一次综合自助服务平台	软件著作权	2022年5月	原始取得	2022SR1511814
16	智慧空间（凌霄）平台	软件著作权	2022年5月	原始取得	2022SR1504796

#### 6. 企业申报的其他账外资产

除上述申报的账面未记录的无形资产外，本次评估被评估单位未申报其他表外资产及负债。

#### 7. 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(或评估值)。

本次评估未引用其他机构出具的报告的结论。

被评估单位已声明，上述无账面记录的各项资产产权属于被评估单位所有，除上述无账面记录的资产外，在评估基准日企业不存在其他账面未记录对评估结论有较大影响的可辨认无形资产及其他资产负债。

经委托人与被评估单位共同确认，上述评估对象和评估范围与上述经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

### 四、价值类型及其定义

（一）价值类型及其选取：资产评估价值类型包括市场价值和市场价值以外的价值（投资价值、在用价值、清算价值、残余价值等）。经评估人员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，最终选定市场价值作为本评估报告的评估结论的价值类型。

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

### 五、评估基准日

本项目评估基准日为2023年12月31日。

由于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；同时本着有利于保证评估结果有效地服务于评估目的，减少和避免评估基准日后的调整事项，准确划定评估范围，准确高效地清查核实资产，合理选取评估作价依据的原则，选择距评估目的计划实现日较接近的基准时间，由委托人确定本次评估基准日为2023年12月31日。

## 六、评估依据

本次评估的依据主要包括资产评估经济行为依据、法律法规依据、准则依据、权属依据、取价依据及其他参考资料，具体如下：

### （一）经济行为依据

1. 华数数字电视传媒集团有限公司《华数集团办公室工作抄告单》（编号：2023114）。

### （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十二届第46号）；
2. 《国有资产评估管理办法》（国务院1991年第91号令，国务院2020年第732号令修订）；
3. 《企业国有资产监督管理暂行条例》（国务院2003年第378号令，国务院2019年第709号令修订）；
4. 《国有资产评估管理若干问题的规定》（财政部2001年第14号令）；
5. 《企业国有资产评估管理暂行办法》（国务院国资委2005年第12号令）；
6. 《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部2017年第86号令，财政部2019年第97号令修订）
7. 《企业国有资产交易监督管理办法》（国务院国资委、财政部2016年第32号令）；
8. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》（国务院国资委产权〔2006〕274号）；
9. 《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）；
10. 《中华人民共和国企业国有资产法》（中华人民共和国主席令十一届第5号）、《中华人民共和国公司法》（中华人民共和国主席令十三届第15号）、《中华人民共和国民法典》（2020年国家主席令第45号）、《中华人民共和国证券法》（2019年修订）；
11. 有关税法、企业会计准则及其他会计法规和制度、部门规章等；
12. 当地人民政府及相关政府部门颁布的有关政策、规定、实施办法等法规文件。

### （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——利用专家工作及相關报告》（中评协〔2017〕35号）；
8. 《资产评估执业准则——企业价值》（中评协〔2018〕38号）；
9. 《资产评估执业准则——无形资产》（中评协〔2017〕37号）；
10. 《资产评估执业准则——机器设备》（中评协〔2017〕39号）；
11. 《企业国有资产评估报告指南》（中评协〔2017〕42号）；
12. 《资产评估执业准则——知识产权》（中评协〔2023〕14号）；
13. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协〔2017〕46号）；
14. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协〔2017〕47号）；
15. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协〔2017〕48号）；
16. 《专利资产评估指导意见》（中评协〔2017〕49号）；
17. 《著作权资产评估指导意见》（中评协〔2017〕50号）；
18. 《资产评估执业准则——资产评估方法》（中评协〔2019〕35号）；

#### （四）权属依据

1. 公司章程、验资报告、出资证明等文件；
2. 与列入评估范围的资产和权利取得及使用有关的合同、协议、资金拨付证明（凭证）等资料；
3. 机动车行驶证和登记证、发票等权属证明资料；
4. 专利证书、著作权相关权属证明资料；
5. 委托人及被评估单位承诺函；
6. 其他产权证明文件。

#### （五）取价依据

1. 机器设备类取价依据
  - （1）《机电产品报价手册》及其他市场价格资料、询价记录；
  - （2）设备的购货合同、发票、付款凭证；向生产厂家或其代理商的询价记录；

## 2. 其他取价依据

- (1) 评估基准日全国银行间同业拆借中心发布的贷款市场报价利率(LPR);
- (2) 评估专业人员对资产核实、勘察、检测、分析等所搜集的佐证资料;
- (3) 互联网上查阅的设备等报价信息;
- (4) 同花顺 ifind 等资讯资本终端查阅的相关资料;
- (5) 其他资料。

### (六) 参考资料及其它

1. 机械工业出版社《资产评估常用方法与参数手册》;
2. 国家统计局网站公布的有关经济指标统计数据;
3. 被评估单位提供的天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2022 年度及评估基准日财务报表审计报告，财务资料、实物资产盘点资料;
4. 被评估单位提供的单位基本情况介绍、历史生产经营资料;
5. 被评估单位相关部门及人员提供的相关材料;
6. 评估人员进行的市场调查、现场勘察及询证取得的相关资料;
7. 《资产评估准则术语 2020》（中评协〔2020〕31 号）。

## 七、评估方法

### (一) 评估方法的选择

依据现行资产评估准则及有关规定，企业价值评估的基本方法包括市场法、收益法和资产基础法。具体评估时需根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择评估方法，合理形成评估结果。

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。根据本次被评估单位特征，经查询同行业的国内上市公司，在业务类型、经营模式、资产规模、经营业绩等多个方面与被评估单位相匹配的个体较少；另外由于评估人员未能搜集到与评估对象具有可比性的类似交易案例及其详细经营数据、交易背景等资料，因此本次评估未采用市场法。

通过对华数科技公司的经营和收益情况的分析，公司成立时间较短，且近两年均为亏损，未来的盈利状况可能受到多种不确定因素的影响，存在各种不同可能。目前根据华数集团工作要求，科技板块在进行资源整合，未来收益难以合理预计，故本次评估不宜采用收益法。

由于被评估资产处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态，同时通过资产核实程序发现

华数科技公司各项资产负债权属基本清晰，且相关资料较为齐全，具备可利用的历史资料，能够通过采用各种方法评定估算各项资产负债的价值，故适宜采用资产基础法进行评估。

根据以上分析，本次评估确定采用资产基础法进行评估，经综合分析，最终确定华数科技公司的股东全部权益的评估价值。

## （二）资产基础法评估程序实施情况

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，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。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的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。资产基础法中各项资产负债的评估情况如下：

### 一）流动资产

#### 1. 货币资金

货币资金为银行存款，共有 3 个账户，均为人民币账户，分别存在民生银行股份有限公司杭州城北支行、中国工商银行杭州市武林支行、南京银行股份有限公司杭州分行。

评估人员核对了银行对账单，并获得回函确认。经核实，各账户未发现影响所有者权益的大额未达账项，银行存款按核实后的账面值确认评估价值。

#### 2. 应收账款

应收账款期末余额主要为应收的项目款、技术服务费等。坏账准备按信用风险特征提取。评估人员向被评估单位调查了解了产品销售信用政策、客户构成及资信情况、历史年度应收账款的回收情况等，并通过检查相关合同、原始凭证、基准日后收款记录及相关的文件资料，并取得了函证确认款项的真实性，了解款项收回的可能性及坏账的风险。

经分析，应收账款期末余额属正常款项，未发现款项无法收回形成坏账的情形，以经核实的账面余额确认为评估价值，坏账准备评估为零。

#### 3. 预付账款

预付款项主要为业务货款等，评估人员向被评估单位相关人员调查了解了预付账款形成的原因、对方单位的资信情况等，查阅了相关付款凭证等原始凭证及明细账和总账，账账、账表相符，并取得了函证确认。经核实，预付款项属正常业务，对方单位为经常往来客户，所对应的权利，评估人员已核实相关付款凭证予以确认，期后能够实现其相应的权益或收到相应货物，以经核实的账面值确认评估值。



#### 4. 其他应收款

其他应收款主要为往来款、代付工资、五险一金等。坏账准备按账龄分析法提取。评估人员向被评估单位调查了解了其他应收款形成的原因、其他应收单位资信情况、历史年度其他应收款的回收情况等，通过检查相关合同、原始凭证、基准日后收款记录及相关的文件资料等方式确认款项的真实性，并取得了函证确认。了解款项收回的可能性及坏账的风险。

经分析，对于应收杭州市送温暖工程基金会春风行动专户的捐款，为费用性质实际已无权益，故本次评估为零，除此之外其他款项均为正常款项，未发现无法收回形成坏账的情形，故以经核实的账面余额确认为评估价值，坏账准备评估为零。

#### 二) 非流动资产

##### 1. 长期股权投资

长期股权投资为对 2 家全资子公司的股权投资。

对全资子公司的长期股权投资，采用同一标准、同一基准日进行现场资产核实和整体评估，得到各子公司的股东全部权益评估值，以各子公司评估后的股东权益中华数科技公司所占份额（股东全部权益的评估价值×股权比例）确定该项长期股权投资的评估值。

##### 2. 设备类固定资产

列入评估范围的设备类固定资产共 93 项（套/台），均为电子设备，电子设备主要为电脑、服务器、打印机、办公桌等办公设备。设备均分布于被评估单位的办公区域。

评估人员对企业提供的机器设备明细清单进行核对，做到账表相符，同时通过对有关的合同、法律权属证明及会计凭证的审查核实，对其权属进行了核实。在此基础上，评估人员进行了现场勘查和核实。

根据本次评估目的、设备特点以及资料搜集情况，主要采用成本法进行评估，成本法是指首先估测在评估基准日重新建造一个与评估对象相同的资产所需的成本即重置成本，然后估测被评估资产存在的各种贬值因素（实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值），并将其从重置成本中予以扣除而得到被评估资产价值的方法。计算公式为：

评估价值 = 重置价值 × 成新率

##### 1) 重置价值的确定

电子设备由于无须安装调试，且报价中已含运费，电子设备的重置价即设备购置价，不考虑其他的费用。

##### 2) 成新率的确定

对价值较小的普通设备，以使用年限法为主。对更新换代速度、价格变化快，功能性贬值大的电子设备，根据使用年限及产品的技术更新速度等因素预估设备的尚可使用年限计算确定成新率。计算公式为：

$$\text{成新率} = \text{尚可使用年限} / (\text{尚可使用年限} + \text{已使用年限}) \times 100\%$$

### 3. 使用权资产

使用权资产为华数科技公司向华数数字电视传媒集团有限公司租用的办公用房使用权，位于杭州市滨江区华数产业园 F 座 3 层，用于公司经营。

评估人员了解了有关使用权资产的形成、预计受益期、尚存受益期及折旧情况等，查阅了租赁合同及原始入账凭证。经核实，使用权资产原始发生额正确，合同约定的租金水平与当地市场水平相当，期后尚存在对应的价值或权利，以经核实后的账面值确认为评估值。

### 4. 无形资产-其他无形资产

列入评估范围的其他无形资产共计 17 项，其中评估基准日账面记录的无形资产共计 1 项，为固定资产管理系统，为外购软件。

截至评估基准日，公司未在账面记录的无形资产共计 16 项，主要为 1 项外观设计专利、16 项软件著作权。其中外观设计专利和软件著作权为原始取得，评估人员取得了相关权利证书，确认权利所有人为华数科技公司。

依据无形资产评估准则，无形资产评估按其使用前提条件、评估的具体情况，可采用成本法、收益法或市场法。根据具体情况确定相应的评估方法对其评估值进行计算。

(1) 外购软件，评估人员查阅了相关合同、账簿、原始凭证等，了解了现在的使用情况，并对账面摊销情况进行了复核。按财务会计制度核实，未发现不符情况，经核实均正常使用，以现行购置价确认为评估价值。

#### (2) 外观设计专利

本次纳入评估范围的专利为自主研发的外观设计专利，评估人员取得了专利证书，确认专利权人为华数科技公司。企业的专利主要为自身生产经营服务，不具备通用性，公开市场接受度较低，同时未来收益难以预计，故不宜采用市场法和收益法进行评估。结合本次专利的特点，被评估单位提供的相关资料，参考评估基准日的价格标准可以确定其重置成本，并通过研发成功时间和未来预计经济年限可以合理估算贬值，故本次可以采用成本法进行评估。

$$\text{评估价值} = \text{重置价值} \times (1 - \text{贬值率})$$

#### (3) 软件著作权

华数科技公司开发的软件均为定制化软件，不具备通用性，公开市场接受度较低，同时未来收益难以预计，故不宜采用市场法和收益法进行评估。结合本次软件著作权的特点，被评估单位提供的相关资料，参考评估基准日的价格标准可以确定其重置成本，并通过开发成功时间和未来预计经济年限可以合理估算贬值，故本次可以采用成本法进行评估。

成本法是指在现时条件下模拟重新开发研制该软件著作权所需发生的各种直接成本、间接成本和资金成本等求和得到无形资产的重置价值，根据软件著作权的功能、使用情况等确定贬值率以评定无形资产价值的方法。计算公式为：

待估软件著作权价值=（开发成本+维护成本+应计利息+开发利润）×（1-贬值率）

1)开发成本，按现时条件下开发软件著作权过程中所发生的研发人员成本等，计算公式如下：

开发成本=软件开发工作量（人\*月）×软件开发人员月工资水平

根据软件工程经济学 BarryBoehm 的研究，软件开发工作量采用 COCOMOII(Constructive Cost Model) 结构成本模型确定，计算公式如下：

$$PM_{NS} = A \times Size^E \times \prod_{i=1}^n EM_i \quad E = B + 0.01 \times \sum_{j=1}^5 SF_j$$

式中：PM--开发工作量，度量单位为人\*月；

Size--源代码千行数，包括除注释行、复用代码以外的全部有效代码；

E--工作量指数；

SF--指数比例因子，包括先例性、开发灵活性、体系结构/风险化解、团队凝聚力和过程成熟度 5 个因子；

EM--工作量乘数，即成本驱动因子，包括产品因子、平台因子、人员因子和项目因子四个维度，细分为若干个具体因子；

A--社会平均生产率参数，一般取 2.94；

B--社会平均规模指数，一般取 0.91。

2) 维护成本，按现时条件下软件维护过程中所需发生的管理费、折旧费等，按现行价格和费用标准进行估算。

3) 应计利息根据开发软件著作权所需的工作时间确定资金的平均投入期，利率取金融机构同期贷款利率，资金视为在开发期内均匀投入。计算公式为：

应计利息=（开发成本+维护成本）×同期贷款基准利率（LPR）×工作时间

• 工作时间（月）

$$TDEV = [C \times (PM_{NS})^{(D+0.2 \times (E-E_0))}] \times \frac{SCED\%}{100}$$

式中：TDEV--开发进度，度量单位为月；

SCED--要求的开发进度，SCED%为要求的开发进度相比于标称开发进度的压缩/扩展百分比；

PM--开发工作量，度量单位为人\*月；

E--工作量指数；

B--社会平均规模指数，一般取 0.91；

C=3.67； D=0.28

4) 开发利润是指对开发软件著作权过程中投入生产要素的合理回报，计算公式为：

开发利润=（开发成本+维护成本）×合理的利润率

5) 贬值率的确定一般采用专家鉴定法和剩余经济寿命预测法，本次采用剩余经济寿命预测法确定，计算公式为：

贬值率=已使用年限÷经济寿命×100%

### 5. 长期待摊费用

长期待摊费用为办公室装修费用的摊余额，按5年摊销。评估人员查阅了相关文件和原始凭证，检查了各项费用尚存的价值与权利。

经核实，各项待摊费用原始发生额正确，企业在受益期内平均摊销，期后尚存在对应的价值或权利，装修费采用成本法确定评估价值，其计算公式为：

评估价值=重置价值×成新率

由于装修时间接近，故按购置原值确认为重置成本，经济适用年限采用经济年限，成新率按年限法确定。

### 6. 递延所得税资产

递延所得税资产主要为坏账准备引起的递延所得税资产。

评估人员了解了有关递延所得税资产的形成原因、预计转回期限等情况，查阅了原始入账凭证，了解其计算过程，确认其入账价值是否有误。本次由于坏账准备评估为零，对应的递延所得税资产评估为零。

### 三) 负债

负债包括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

他应付款和一年内到期的非流动负债等流动负债，及租赁负债等非流动负债。经核实，各项负债均为实际应承担的债务以核实后的账面值为评估值。

#### 四）资产基础法评估结果

股东全部权益价值=各项资产评估值之和-各项负债评估值之和

### 八、评估程序实施过程和情况

本公司接受委托后，按照双方约定，选派资产评估人员，结合被评估单位的资产分布情况，组成评估项目组。主要评估程序实施过程和情况如下：

#### （一）接受委托、前期准备阶段

1. 与委托人沟通后明确评估目的、评估范围和对象、评估基准日等评估业务基本事项，进行项目调查与风险评估；
2. 接受委托人的资产评估项目委托；
3. 确定项目负责人和项目组成员，制定资产评估工作计划，提出评估计划时间安排，确定评估方法等，并对项目组成员进行培训；
4. 根据初步了解的情况和评估对象的特点，有针对性地布置资产评估申报明细表，并设计主要资产调查表等，对被评估单位参与资产评估配合人员进行业务培训，指导被评估单位清查资产、准备评估资料，填写资产评估申报表和各类调查表。

#### （二）资产核实阶段

在企业如实申报资产并对被评估资产进行全面自查的基础上，评估人员对列入评估范围的资产和负债进行了全面清查核实，对企业财务、经营情况进行系统调查。

1. 对于实物性资产，依据资产评估申报表在被评估单位有关人员的陪同下进行现场实物勘查核实，了解实物性资产状况，并向资产管理人员了解资产的使用、维护、管理情况，作出相应记录；
2. 对非实物性资产和负债了解其情况，查阅相关财务资料，发函询证，收集合同、协议等资料；
3. 收集资产的有关产权登记文件及其他有关证明文件，调查核实资产产权状况；
4. 及时与被评估单位管理层进行沟通，协调解决现场评估中出现的有关问题；
5. 听取被评估单位工作人员关于业务基本情况及资产财务状况的介绍，收集有关经营和基础财务数据；
6. 按照核查验证资料的类别、来源、获取方式、对评估结果的影响程度等因素，选择适当的形式或实质核查验证程序及方法（包括观察、询问、书面审查、检查记录或文件、实地调查、查询和函证、分析、计算、复核等），对现场调查及资料收集所获得的资料进行核查和验证。

### （三）评定估算、汇总阶段

1. 根据评估目的及评估资产的特点，选择评估途径及具体方法、选取相关参数；
2. 开展市场调研、询价工作，收集市场价格信息资料及评估的相关资料；
3. 采用适当的评估方法对各项资产负债进行评估，确定资产基础法评估结果；
4. 分析评估方法及评估结果的合理性，评估师形成专业评估意见，撰写评估报告；
5. 按公司规定程序进行三级复核，根据复核意见进行有关修改。

### （四）出具评估报告阶段

在不影响对最终评估结果进行独立判断的前提下，将复核后的评估报告发给委托人或者委托人许可的相关当事人就评估报告有关内容进行必要沟通、征求意见，经沟通、汇报后，经过最终审核、签发，出具正式评估报告并提交给委托人。

## 九、评估假设

根据被评估单位的情况，在本次评估中采用了如下的前提、假设：

- （一） 假设评估基准日后被评估单位持续经营；
- （二） 假设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，本次评估对象所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- （三） 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；
- （四） 假设被评估单位完全遵守相关的法律法规；
- （五） 假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

本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，评估结论将失效。

## 十、评估结论

资产账面价值 83,221,821.13 元，评估价值 118,810,410.04 元，评估增值 35,588,588.91 元，增值率为 42.76%；

负债账面价值 17,245,189.39 元，评估价值 17,245,189.39 元；

股东全部权益账面价值 65,976,631.74 元，评估价值 101,565,220.65 元（大写人民币壹亿零壹佰伍拾陆万伍仟贰佰贰拾元陆角伍分），评估增值 35,588,588.91 元，增值率为 53.94%。

各类资产、负债具体评估结果如下：

金额单位：人民币元

资产项目		账面价值	评估价值	增减值	增减率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	33,803,673.74	33,839,868.39	36,194.65	0.11%

资产项目		账面价值	评估价值	增减值	增减率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
非流动资产	2	49,418,147.39	84,970,541.65	35,552,394.26	71.94%
长期股权投资	3	44,361,424.42	70,645,522.67	26,284,098.25	59.25%
固定资产	4	323,400.27	243,700.00	-79,700.27	-24.64%
其中：设备类	5	323,400.27	243,700.00	-79,700.27	-24.64%
使用权资产	6	3,619,800.25	3,619,800.25	-	0.00%
无形资产	7	14,563.18	9,339,821.48	9,325,258.30	64033.12%
其中：其他无形资产	8	14,563.18	9,339,821.48	9,325,258.30	64033.12%
长期待摊费用	9	1,092,935.79	1,121,697.25	28,761.46	2.63%
递延所得税资产	10	6,023.48	-	-6,023.48	-100.00%
资产合计	11	83,221,821.13	118,810,410.04	35,588,588.91	42.76%
流动负债	12	14,920,399.30	14,920,399.30	-	0.00%
非流动负债	13	2,324,790.09	2,324,790.09	-	0.00%
负债合计	14	17,245,189.39	17,245,189.39	-	0.00%
股东全部权益	15	65,976,631.74	101,565,220.65	35,588,588.91	53.94%

即华数科技公司于评估基准日 2023 年 12 月 31 日的股东全部权益评估值为 101,565,220.65 元（大写人民币壹亿零壹佰伍拾陆万伍仟贰佰贰拾元陆角伍分），与账面价值 65,976,631.74 元相比，评估增值 35,588,588.91 元，增值率为 53.94%。

**本评估结论不应当被认为是对其评估对象未来可实现交易价格的保证。**

## 十一、特别事项说明

（一）在对华数科技公司股东全部权益价值评估中，本公司对华数科技公司提供的评估对象和相关资产的法律权属资料及其来源进行了必要的查验。提供有关资产真实、合法、完整的法律权属资料是委托人和被评估单位的责任，我们的责任是对委托人和被评估单位提供的资料作必要的查验，对资产评估对象法律权属确认或者发表意见超出资产评估专业人员的执业范围，评估报告不能作为对评估对象和相关资产的法律权属的确认和保证。若被评估单位（含子公司）不拥有前述资产的所有权，或对前述资产的所有权存在部分限制，则前述资产的评估结果和华数科技公司股东全部权益价值结果会受到影响。

（二）我们已对本评估报告中的实物资产进行了实地勘察，但我们对现场勘查仅限于对外观和使用状况进行一般性的常规了解，未借用仪器进行任何实质性的检测。我们依据委托人提供的资料进行评估，不承担对估价对象的质量进行调查的责任。

（三）华数科技公司承诺，截至评估基准日，不存在资产抵押、质押、对外担保、未决诉讼、重大财务承诺等或有事项。

（四）在资产基础法评估时，未对资产负债评估增减值作可能涉及的纳税准备。

（五）本资产评估报告利用了《审计报告》（天健审〔2024〕266号）数据，评估机构和评估人员仅承担引用不当的责任

（六）评估基准日后、有效期以内，若资产数量及价格标准发生变化，对评估结论产生影响时，不能直接使用本评估结论，须对评估结论进行调整或重新评估。

（七）本评估结果是依据本次评估目的、以报告中揭示的假设前提而确定的股东全部权益的现时市场价值，没有考虑评估对象特殊的交易方式可能追加或减少付出的价格等对评估价值的影响，也未考虑宏观经济环境发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。

（八）本次股东全部权益价值评估时，我们依据现时的实际情况作了我们认为必要、合理的假设，在资产评估报告中列示。这些假设是我们进行资产评估的前提条件。当未来经济环境和以上假设发生较大变化时，评估人员将不承担由于前提条件的改变而推导出不同资产评估结果的责任。

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

**评估报告使用者应注意上述特别事项可能对评估结论及本次评估目的对应的经济行为产生的影响。**

## 十二、资产评估报告使用限制说明

（一）本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途，以及评估报告载明的评估报告使用者使用。

（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（或资产评估专业人员）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对其评估对象可实现价格的保证。

（五）依据现行国有资产管理体制，本评估报告需要经国有资产管理部门核准或备案后，与核准文件、备案表一起使用。



（六） 未征得出具评估报告的评估机构同意，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。

（七） 本评估报告的评估结论使用有效期限为一年，自评估基准日 2023 年 12 月 31 日起计算，至 2024 年 12 月 30 日止。

### 十三、资产评估报告日

本评估报告日为 2024 年 3 月 9 日。

万邦资产评估有限公司



授权代表人: 02030

资产评估师:



资产评估师:

