

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购
江苏赛仑特智能装备有限公司股权项目
涉及江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益

资产评估报告

沃克森评报字（2020）第0616号

（共一册 第一册）

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

二〇二〇年五月二十二日

资产评估报告编码回执



(中国资产评估协会全国统一编码)

资产评估报告编码： 1111020051202000455

资产评估报告名称： 上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购
江苏赛仑特智能装备有限公司股权项目 涉及江
苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益资产评
估报告

资产评估报告文号： 沃克森评报字[2020]第0616号

资产评估机构名称： 沃克森(北京)国际资产评估有限公司

签字资产评估专业人员： 卢江 、 滕浩

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

目 录

资产评估报告·声明	2
资产评估报告·摘要	4
资产评估报告·正文	7
一、 委托人、被评估单位及其他资产评估报告使用人	7
二、 评估目的	12
三、 评估对象和评估范围	13
四、 价值类型	14
五、 评估基准日	15
六、 评估依据	15
七、 评估方法	16
八、 评估程序实施过程 and 情况	22
九、 评估假设	24
十、 评估结论	26
十一、 特别事项说明	29
十二、 评估报告使用限制说明	31
十三、 评估报告日	31
资产评估报告·附件	33

资产评估报告·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。

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资产评估报告的使用人。

本资产评估机构及资产评估师提示资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

三、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、客观和公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

四、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。

五、本资产评估机构及资产评估师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。

六、资产评估师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。

七、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

**上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购
江苏赛仑特智能装备有限公司股权项目涉及的
江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益
资产评估报告·摘要**

沃克森评报字（2020）第 0616 号

上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受贵公司委托，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，对上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司股权经济行为涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益在 2019 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况及评估结果摘要报告如下：

一、评估目的

上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司股权。

二、评估对象与评估范围

本次资产评估对象为上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司股权涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益；评估范围为经济行为之目的所涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司于评估基准日申报的所有资产和相关负债。

江苏赛仑特智能装备有限公司评估基准日财务报表经过天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具天职业字[2020]586 号审计报告。

三、价值类型

市场价值。

四、评估基准日

2019年12月31日。

五、评估方法

资产基础法、收益法。

六、评估结论及其使用有效期

截至评估基准日2019年12月31日，江苏赛仑特智能装备有限公司纳入评估范围内的所有者权益账面价值为68.67万元，本次评估以收益法的初步评估结论作为最终评估结论：在持续经营前提下，江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益的评估价值为502.32万元，增值额为433.65万元，增值率为631.50%。

评估报告使用有效期为一年，自评估基准日2019年12月31日起至2020年12月30日。除本报告已披露的特别事项，在评估基准日后、使用有效期内，当经济行为发生时，如企业发展环境未发生影响其经营状况较大变化的情形，评估结论在使用有效期内有效。

七、对评估结论产生影响的特别事项

1、租赁情况

截至评估基准日，公司经营场所系租赁取得，具体列表如下：

序号	出租人	承租人	租赁期限	租金（元）	租赁地点	租赁面积（m ² ）
1	常州特种变压器有限公司	江苏赛仑特智能装备有限公司	2018年12月1日至2023年11月30日	1、起始年租金为320,400.00元；第二年租金320,400.00元；第三年租金336,420.00元；第四年租金336,420.00元；第五年租金353,240.00元（租金不含税）如需开具发票，则另加20%的税金支付； 2、甲方提供乙方搭电容量为50KVA,乙方按照200元/KVA/年支付搭电费，全年搭电费合计10,000.00元，于每年缴纳房租时一次性付清； 3、门卫管理等相关费用24,560.00元/年，随每年租金同时支付； 4、电费1.26元/度，水费4.6元/吨。	常州市天宁区河海东路三号	1,780.00

本次评估未考虑上述租赁事项后续可能发生的变更对评估结果的影响。

2、本次评估中无形资产为申请中的发明专利。对于该项专利的评估，评估人员通过与企业管理层和相关技术人员访谈了解得知，该专利的技术特性和公司目前实施的产品发展方向没有相关性，截至评估基准日该专利处于申请中，且目前市场上已有相似的技术，对于能否申请成功具有较大的不确定性。综上所述该技术不能给公司带来显著的收益，故本次将无形资产评估为零。

3、评估人员向管理层就 2020 年突发的“新冠肺炎”疫情对公司未来年度经营影响进行沟通，公司的主营产品为智能装备，管理层一致认为，在原有意向协议和销售订单的基础上，到手订单仍保持继续合作，2020 年度销售进度和全年度的产品交付和收入确认影响不大。本次评估未考虑疫情对未来经营情况的影响。

详见报告正文第十一项特别事项说明。

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。

上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购 江苏赛仑特智能装备有限公司股权项目涉及的 江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益 资产评估报告·正文

沃克森评报字（2020）第 0616 号

上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受贵公司委托，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，对上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司股权经济行为涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益在 2019 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、被评估单位及其他资产评估报告使用人

（一）委托人

公司名称：上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司

地址：上海市普陀区真南路 450 号

法定代表人：沈旭

注册资本：2,443.52 万元人民币

成立日期：1993 年 9 月 2 日

公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

主要经营范围：轮轨系统、交通运输设备方面的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，建材、装潢材料、五金产品、机械设备、电子产品、百货、化工产品（除危险品）的销售，计算机服务；金属零部件加工（限分支），轨道交

通车辆配件的销售、维修（除特种设备）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）被评估单位概况

1、公司登记事项

名称：江苏赛仑特智能装备有限公司

地址：常州市天宁区河海东路3号

法定代表人：于海武

注册资本：3,000.00 万元人民币

成立日期：2018 年 12 月 3 日

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：智能机器人、智能生产线设备及配件、纺织机械自动化装备、轨道交通专用设备、电机专用设备、工业机器人、机电设备（除特种设备）、机床、工装模具、刀具的研发、设计、制造、安装、调试、销售、及维修服务；计算机软件、智能制造领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机硬件、通讯设备、电子产品及设备的销售；面向成年人开展的培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训）；企业管理咨询；企业形象策划；商务信息咨询（除投资咨询）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、历史沿革

（1）2018 年 12 月，公司设立

2018 年 12 月 3 日，李方、彭伟志、代智辉、于海武共同投资成立江苏赛仑特智能装备有限公司，出资形式为货币，成立时注册资本 3,000.00 万元人民币。公司成立时的股东及认缴出资情况如下：

单位：人民币万元

股东名称	认缴出资额	持股比例
------	-------	------

李方	1,200.00	40%
彭伟志	450.00	15%
代智辉	300.00	10%
于海武	1,050.00	35%
合 计	3,000.00	100%

(2) 2019 年 12 月，第一次股权转让

截至本次股权转让前，公司实缴情况如下：

单位：人民币万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例
李方	1,200.00	110.00	40%
彭伟志	450.00	0.00	15%
代智辉	300.00	100.00	10%
于海武	1,050.00	74.00	35%
合 计	3,000.00	284.00	100%

2019 年 12 月 17 日，江苏赛仑特智能装备有限公司召开股东会，一致同意股东李方将持有的 1,200.00 万元股权（其中已实缴 110.00 万元，认缴未实缴 1,090.00 万元）以 110.00 万元价格转让给代智辉；股东于海武将持有的实缴股权 28.40 万元以 28.40 万元转让给代智辉，将认缴未实缴股权 541.60 万元以 0.00 元价格转让给代智辉；股东彭伟志将持有的 450.00 万元股权（其中已实缴 0.00 元，认缴未实缴 450.00 万元）以 0.00 元价格转让给代智辉。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：人民币万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例
代智辉	2,520.00	238.40	84%
于海武	480.00	45.60	16%

合 计	3,000.00	284.00	100%
-----	----------	--------	------

3、经营管理结构

江苏赛仑特智能装备有限公司

组织架构图



4、历次股权结构变更情况及评估基准日股权结构

历次股权结构变更情况详见历史沿革。

评估基准日股权结构如下：

单位：人民币万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例
代智辉	2,520.00	238.40	84%
于海武	480.00	45.60	16%
合 计	3,000.00	284.00	100%

5、财务状况

企业评估基准日的资产状况如下表所示：

单位：人民币万元	
资产	2019年12月31日
流动资产	265.68
非流动资产	26.19
固定资产净额	5.94
在建工程	
工程物资	
无形资产	
其中：土地使用权	
资产总计	291.87
流动负债	223.20
非流动负债	
负债合计	223.20
所有者权益	68.67

损益状况如下表所示：

单位：人民币万元	
项 目	2019年1-12月
一、营业收入	169.47
其中：主营业务收入	169.47
其他业务收入	
减：营业成本	383.83
其中：主营业务成本	117.76
其他业务成本	
营业税金及附加	0.01
销售费用	
管理费用	265.90
财务费用	0.16
资产减值损失	
加：公允价值变动收益	
投资收益	
三、营业利润	-214.36
加：营业外收入	
减：营业外支出	
四、利润总额	-214.36
减：所得税费用	
五、净利润	-214.36

注：以上 2019 年财务数据已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2020]第 586 号标准无保留的审计报告。

6、会计制度和税收政策

（1）会计制度

江苏赛仑特智能装备有限公司会计核算以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告。按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

（2）税收政策

江苏赛仑特智能装备有限公司增值税税率 13%和 6%，按应缴流转税额的 7%计缴城市维护建设税，教育费附加（含地方教育费附加）为 5%，按应纳税所得额的 25%计缴企业所得税，其他税费按国家相关规定计算缴纳。

（三）委托人与被评估单位的关系

委托人上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购被评估单位江苏赛仑特智能装备有限公司的股权。

（四）其他资产评估报告使用人

资产评估委托合同中约定的其它资产评估报告使用人、国家法律、法规规定的资产评估报告使用人，为本资产评估报告的合法使用者。

除国家法律、法规另有规定外，任何未经资产评估机构和委托人确认的机构或个人不能由于得到资产评估报告而成为资产评估报告使用人。

二、评估目的

上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司的股权，特委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司对该经济行为所涉及江苏赛仑特智能装备有限公司的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行评估，为本次经济行为提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

本次委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致，本次经济行为涉及的财务数据已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（一）评估对象

本资产评估报告评估对象为上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司的股权涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益。

（二）评估范围

评估范围为经济行为之目的所涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司于评估基准日申报的所有资产和相关负债。江苏赛仑特智能装备有限公司评估基准日财务报表经过天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具天职业字[2020]586号审计报告。

截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日，江苏赛仑特智能装备有限公司纳入评估范围的净资产账面价值为 68.67 万元，评估范围内各类资产及负债的账面价值见下表：

单位：人民币万元	
资产	2019 年 12 月 31 日
流动资产	265.68
非流动资产	26.19
固定资产净额	5.94
在建工程	
无形资产	
其中：土地使用权	
长期待摊费用	20.26
资产总计	291.87
流动负债	223.20
非流动负债	
负债合计	223.20
所有者权益	68.67

注：以上 2019 年财务数据已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2020]第 586 号标准无保留的审计报告。

（三）对企业价值影响较大的单项资产或者资产组合

本次评估对企业价值影响较大的资产为：存货

存货主要为发出商品，发出商品包括煤矿在用润滑油智能分析系统、智能车间项目。发出商品存放于购货方公司厂房内，均为正常存货。

（四）企业申报无形资产类型、数量、法律权属状况

1、企业账面记录的无形资产状况

企业账面未记录无形资产。

2、企业申报的账外无形资产状况

见企业申报表外资产。

（五）企业申报表外资产的类型、数量

截至评估基准日，江苏赛仑特智能装备有限公司申报的表外资产为1项专利技术。专利未取得专利证书，具体明细如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态
1	江苏赛仑特智能装备有限公司	一种操作便捷的上轴车	CN110509967A	发明专利	2019年8月15日	2019年11月29日	申请中

（六）引用其他机构报告

无。

（七）其他需要说明的问题

无。

四、价值类型

根据评估目的、市场条件、评估对象自身条件等因素，同时考虑价值类型与评估假设的相关性等，确定本次资产评估的价值类型为：市场价值。

市场价值的定义：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

本项目资产评估基准日是 2019 年 12 月 31 日。

本次资产评估基准日的确定是根据委托人相关经济行为的安排，资产评估机构根据专业经验建议，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，由委托人确定。

六、评估依据

在本次资产评估工作中我们所遵循的国家、地方政府和有关部门的法律法规，以及在评估中参考的文件资料主要有：

（一）法律法规依据

- 1、《中华人民共和国资产评估法》（2016 年 7 月 2 日第 12 届全国人民代表大会常务委员会第 21 次会议通过）；
- 2、《中华人民共和国公司法》（2018 年 10 月 26 日第 13 届全国人民代表大会常务委员会第 6 次会议通过）；
- 3、《中华人民共和国物权法》（2007 年 3 月 16 日第 10 届全国人民代表大会第 5 次会议通过）；
- 4、《中华人民共和国企业所得税法》（2017 年 2 月 24 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十六次会议《关于修改〈中华人民共和国企业所得税法〉的决定》修正）；
- 5、其他与资产评估有关的法律法规。

（二）准则依据

- 1、《资产评估基本准则》（2017 年 8 月 23 日，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——无形资产》（中评协【2017】37号）；
- 9、《资产评估执业准则——机器设备》（中评协【2017】39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）。

（三）权属依据

- 1、重要设备的购买合同

（四）取价依据

- 1、企业提供的资料

- （1）企业提供的评估基准日财务报表、审计报告；
- （2）企业提供的资产清单和资产评估申报表；
- （3）企业提供的未来年度盈利预测。

- 2、资产评估机构收集的资料；

- （1）WIND 资讯；
- （2）评估专业人员现场勘查记录资料；
- （3）评估专业人员自行搜集的与评估相关资料；
- （4）与本次评估相关的其他资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

- 1、评估方法选择的依据

（1）《资产评估基本准则》第十六条，“确定资产价值的评估方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。资产评估专业人员应当根据评

估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析上述三种基本方法的适用性，依法选择评估方法。”

(2)《资产评估执业准则——企业价值》第十七条，“执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法、成本法（资产基础法）三种基本方法的适用性，选择评估方法。”

(3)《资产评估执业准则——企业价值》第十八条，“对于适合采用不同评估方法进行企业价值评估的，资产评估专业人员应当采用两种以上评估方法进行评估。”

2、评估方法适用条件

(1) 收益法

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。资产评估专业人员应当结合被评估单位的历史经营情况、未来收益可预测情况、所获取评估资料的充分性，恰当考虑收益法的适用性。

收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值评估；现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。资产评估专业人员应当根据被评估单位所处行业、经营模式、资本结构、发展趋势等，恰当选择现金流折现模型。

(2) 市场法

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。资产评估专业人员应当根据所获取可比企业经营和财务数据的充分性和可靠性、可收集到的可比企业数量，考虑市场法的适用性。

市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算价值比

率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

（3）资产基础法

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，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。当存在对评估对象价值有重大影响且难以识别和评估的资产或者负债时，应当考虑资产基础法的适用性。

3、评估方法的选择

本项目三种评估方法适用性分析：

（1）收益法适用性分析：

考虑江苏赛仑特智能装备有限公司所处行业发展前景较好，人员技术实力相对较好，未来预期收益可以预测并可以用货币衡量、获得未来预期收益所承担的风险可以衡量，因此，本项目选用收益法对评估对象进行评估。

（2）市场法适用性分析：

考虑我国资本市场存在的与江苏赛仑特智能装备有限公司可比的同行业上市公司不满足数量条件、同时同行业市场交易案例较少、且披露信息不足，因此，本项目不适用于市场法。

（3）资产基础法适用性分析

考虑委托评估的各类资产负债能够履行现场勘查程序、并满足评定估算的资料要求，因此，本项目选用资产基础法对评估对象进行评估。

（二）选择评估方法的操作思路

1、收益法评估操作思路

我们采用现金流量折现法对被评估单位评估基准日的主营业务价值进行估算，具体方法选用企业自由现金流折现模型。以未来若干年度内的企业自由现金流量作为基础，采用适当折现率折现后加总计算得出被评估单位的主营业务价值。

在得出被评估单位主营业务价值的基础上，加上非经营性、溢余资产的价值，减去非经营性、溢余负债的价值，得出被评估单位企业整体价值，之后减去付息

债务价值得出股东全部权益的市场价值。

在收益模型中，需要进一步解释的事项如下：

(1) 企业自由现金流量的计算

预测期企业自由现金流量=税后净利润+折旧与摊销+财务费用扣税后-资本性支出-营运资金变动额

(2) 被评估单位主营业务价值的计算

被评估单位主营业务价值计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^n}$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

Fi：评估基准日后第 i 年预期的企业自由现金流量；

Fn：预测期末年预期的企业自由现金流量；

r：折现率（此处为加权平均资本成本，WACC）；

n：预测期；

i：预测期第 i 年；

g：永续期增长率。

其中，折现率（加权平均资本成本，WACC）计算公式如下：

$$WACC = Ke \times [E / (E + D)] + Kd \times (1 - T) \times [D / (E + D)]$$

其中：E：权益的市场价值；

D：债务的市场价值；

Ke：权益资本成本；

Kd：债务资本成本；

T：被评估单位适用的所得税率

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算。

计算公式如下：

$$Ke = Rf + MRP \times \beta + Rc$$

其中： R_f ：无风险报酬率；

MRP ：市场风险溢价；

β ：权益的系统风险系数；

R_c ：企业特有风险调整系数。

（3）非经营性、溢余资产的范围

在本模型中，非经营性、溢余资产的范围包括溢余资产和非经营性资产，相应的非经营性、溢余资产的价值等于溢余资产价值和非经营性资产价值之和。

①溢余资产和非经营性资产

被评估单位评估基准日的资产划分为两类，一类为经营性资产，第二类为非经营性资产。经营性资产是被评估单位经营相关的资产，其进一步划分为有效资产和无效资产，有效资产是企业生产经营正在使用或者未来将使用的资产，无效资产又称为溢余资产，指为经营目的所持有，但在评估基准日未使用或者可以预测的未来不会使用的资产。溢余资产和非经营性资产定义具体如下：

溢余资产指企业持有目的为经营性需要、但于企业特定时期，与企业收益无直接关系、超过企业经营所需的多余资产。通过对被评估单位的资产配置状况与企业收益状况进行分析，并进一步对企业经营状况进行了解，判断被评估单位是否存在溢余资产。

非经营性资产指企业持有目的为非经营性所需、与企业生产经营活动无直接关系的资产，如供股东自己居住的房产、供股东自用的汽车、工业制造企业短期股票债券投资、与企业主营业务无关的关联公司往来款项等。

溢余资产价值和非经营性资产价值的估算以资产特点为基础，采用不同的评估方法确定其价值。

（4）非经营性、溢余负债的范围

在本模型中，非经营性、溢余负债的范围包括溢余负债、非经营性负债等，相应的非经营性、溢余负债的价值等于溢余负债与非经营性负债的价值之和。

（5）股东全部权益的市场价值计算

股东全部权益的市场价值计算公式为：

股东全部权益的市场价值=企业整体价值-付息债务价值

企业整体价值=企业主营业务价值+非经营性、溢余资产价值-非经营性、溢余
负债价值

2、资产基础法评估操作思路

本次评估采用资产基础法对江苏赛仑特智能装备有限公司的股东全部权益进行了评估，即首先采用适当的方法对各类资产的市场价值进行评估，然后加总并扣除江苏赛仑特智能装备有限公司应当承担的负债，得出股东全部权益的评估值。

具体各类资产和负债的评估方法如下：

①货币资金：对于币种为人民币的货币资金，以核实后账面值为评估值。

②其他债权性资产：主要是应收账款、预付账款、其他应收款等，分析其业务内容、账龄、还款情况，并对主要债务人的资金使用、经营状况作重点调查了解，在核实的基础上，以可收回金额作为评估值。

③存货：主要为发出商品。对分期收款发出产品，在抽查核实账簿，原始凭证，合同的基础上，以其不含税合同售价为基础，扣除销售费用、销售税金、企业所得税、一定的产品销售利润及预计后续支出后确定评估值。

评估值=实际数量×不含税售价×【1-产品销售税金及附加费率-销售费用率-所得税收入比率-营业利润率×（1-所得税率）×r】-预计后续支出

④机器设备

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合机器设备的特点和收集资料情况，采用重置成本法及市场法进行评估。

重置成本法是用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评估资产所需的全部成本，减去被评估资产已经发生的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值来确定被评估资产价值的方法。重置成本法估算公式如下：

评估值=重置全价×成新率

市场法主要针对在用的电脑等电子设备，采用类似设备市场交易价格比较后确定评估值。

⑤无形资产

无形资产为其他无形资产。

其他无形资产：主要为申请中的发明专利。对于该项专利的评估，评估人员通过与企业管理层和相关技术人员访谈了解得知，该专利的技术特性和公司目前实施的产品发展方向没有相关性，截至评估基准日该专利处于申请中，且目前市场上已有相似的技术，对于能否申请成功具有较大的不确定性。综上所述该技术不能给公司带来显著的收益，故本次将无形资产评估为零。

⑥长期待摊费用：主要为经营场所装修费摊销。评估人员核实相关房屋装修合同、根据相关价格指数确定重置成本。重置成本法估算公式如下：

评估值=重置全价×成新率

⑦负债

负债主要包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款。资产评估师对企业的负债进行审查核实，在核实的基础上，以评估基准日企业实际需要承担的负债金额作为负债的评估值。

八、评估程序实施过程 and 情况

根据法律、法规和资产评估准则的相关规定，本次评估履行了适当的评估程序。具体实施过程如下：

（一）明确评估业务基本事项

与委托人就被评估单位和委托人以外的其他评估报告使用者、评估目的、评估对象与评估范围、价值类型、评估基准日、评估报告使用范围、评估报告提交期限及方式、评估服务费及支付方式、委托人及其他相关当事人与资产评估机构和评估专业人员工作配合和协助等重要事项进行商讨，予以明确。

（二）签订资产评估委托合同

根据评估业务具体情况，对资产评估机构和评估专业人员专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价后，与委托方签订资产评估委托合同。

（三）编制评估计划

根据资产评估工作的要求，编制评估工作计划，包括确定评估的具体步骤、时间进度、人员安排，拟定资产评估技术方案等，报公司相关负责人审核、批准。

（四）现场调查

1、指导委托人、被评估单位等相关当事方清查资产、准备涉及评估对象和评估范围的详细资料；

2、根据评估对象的具体情形，选择适当的方式，通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查等方式进行调查，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属；对不宜进行逐项调查的，根据重要程度采用抽样等方式进行调查。

3、对被评估单位收益状况进行调查：评估人员主要通过收集分析企业经营情况和未来经营规划以及与管理层访谈对企业的经营业务进行调查。

（五）收集评估资料

收集直接从市场等渠道独立获取的资料，从委托人、被评估单位等相关当事方获取的资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料；对资产评估活动中使用的资料进行核查和验证，核查验证的方式通常包括观察、询问、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等。

（六）评定估算

1、根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，分析市场法、收益法和资产基础法等资产评估方法的适用性，恰当选择评估方法；

2、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，形成初步评估结论；

3、对形成的初步评估结论进行综合分析，形成最终评估结论。

（七）编制和提交评估报告

1、根据法律、法规和资产评估准则的要求编制评估报告，经公司内部审核形成资产评估报告征求意见稿；

2、在不影响对最终评估结论独立判断的前提下，与委托人或者委托人许可

的相关当事方就评估报告有关内容进行必要沟通后，向委托人出具资产评估报告。

九、评估假设

在评估过程中，我们所依据和使用的评估假设是评估报告撰写的基本前提，同时提请评估报告使用人关注评估假设内容，以正确理解和使用评估结论。我们遵循以下评估假设条件，如评估报告日后评估假设发生重要变化，将对评估结论产生重大影响。

（一）基本假设

1、交易假设

交易假设是假定评估对象和评估范围内资产负债已经处在交易的过程中，资产评估师根据交易条件等模拟市场进行评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2、公开市场假设

公开市场假设是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3、资产持续使用假设

资产持续使用假设是指资产评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

4、企业持续经营的假设

企业持续经营的假设是指被评估单位将保持持续经营，并在经营方式上与现时保持一致。

（二）一般假设

1、假设评估基准日后，被评估单位及其经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；

2、除评估基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响被评估单位经营的法律、法规外，假设收益期内与被评估单位经营相关的法律、法规不发生重大变化；

3、假设评估基准日后被评估单位经营所涉及的汇率、利率、税赋及通货膨胀等因素的变化不对其收益期经营状况产生重大影响（考虑利率在评估基准日至报告日的变化）；

4、假设评估基准日后不发生影响被评估单位经营的不可抗拒、不可预见事件；

5、假设被评估单位及其资产在未来收益期持续经营并使用；

6、假设未来收益期内被评估单位所采用的会计政策与评估基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；

7、假设未来收益期被评估单位经营符合国家各项法律、法规，不违法；

8、假设被评估单位经营者是负责的，且管理层有能力担当其责任，在未来收益期内被评估单位主要管理人员和技术人员基于评估基准日状况，不发生影响其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；

9、假设委托人和被评估单位提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供而未提供、评估专业人员已履行必要评估程序仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项等；

10、假设被评估单位未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项。

（三）特定假设

1、除评估基准日有确切证据表明期后生产能力将发生变动的固定资产投资外，假设被评估单位未来收益期不进行影响其经营的重大固定资产投资活动，

企业产品生产能力以评估基准日状况进行估算；

2、本次评估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；

3、假设被评估单位未来收益期应纳税所得额的金额与利润总额基本一致，不存在重大的永久性差异和时间性差异调整事项；

4、假设被评估单位未来收益期保持与历史年度相近的应收账款和应付账款周转情况，不发生与历史年度出现重大差异的拖欠货款情况；

5、假设被评估单位未来收益期经营现金流入、现金流出为均匀发生，不会出现年度某一时点集中确认收入的情形。

根据资产评估的要求，我们认定这些假设条件在评估基准日时成立。当评估报告日后评估假设发生较大变化时，我们将不承担由于评估假设改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论

（一）资产基础法的初步价值结论

本着独立、公正、客观的原则，在持续经营前提下，在经过实施必要的资产评估程序，采用资产基础法形成的初步价值结论：

截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日，江苏赛仑特智能装备有限公司纳入评估范围内的总资产账面价值为 291.87 万元，评估值 297.46 万元，增值额为 5.59 万元，增值率为 1.92%；负债账面价值为 223.20 万元，评估值 223.20 万元，无增减值；所有者权益账面值为 68.67 万元，在保持现有用途持续经营前提下股东全部权益的评估值为 74.26 万元，增值额为 5.59 万元，增值率为 8.14%。具体各类资产的评估结果见下表：

单位：人民币万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	265.68	270.48	4.80	1.81
非流动资产	26.19	26.98	0.79	3.01
其中：长期股权投资				

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
固定资产	5.94	5.86	-0.08	-1.21
在建工程				
无形资产	0.00	0.00		
长期待摊费用	20.26	21.12	0.86	4.24
资产总计	291.87	297.46	5.59	1.92
流动负债	223.20	223.20	0.00	0.00
长期负债				
负债总计	223.20	223.20	0.00	0.00
所有者权益	68.67	74.26	5.59	8.14

(评估结论的详细情况见评估明细表)。

(二) 收益法的初步价值结论

评估专业人员通过调查、研究、分析企业资产经营情况及其提供的各项历史财务资料,结合企业的现状,考虑国家宏观经济政策的影响和企业所处的内外部环境状况,分析相关经营风险,会同企业管理人员和财务、技术人员,在持续经营和评估假设成立的前提下合理预测未来年度的预测收益、折现率、收益期等指标,计算股东全部权益的评估价值为人民币 502.32 万元。

(三) 评估结论

我们采用了资产基础法和收益法两种方法同时进行了评估。采用资产基础法形成的评估值为 74.26 万元,采用收益法形成的评估值为 502.32 万元,两种评估方法的评估结果差异较大。两种方法评估结果差异的主要原因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。我们分析形成差异的主要原因为:

江苏赛仑特智能装备有限公司成立时间较短,属于偏重轻资产发展企业。而成本法评估里面反映的是企业现有资产的重置价值,因此出现成本法评估值偏低,无法体现被评估单位的实际股东权益价值。

江苏赛仑特智能装备有限公司目前企业技术团队能力优越,具有市场竞争力;公司管理层拥有同类型业务经验,在手销售资源丰富。结合江苏省区域经济发展状况和智能装备制造行业的发展趋势,智能装备未来需求快速发展,江苏赛

仑特智能装备有限公司未来同类订单项目仍然保持很大需求量,预计未来同类项目收入乐观。考虑以上因素,被评估单位未来获利能力较强,综合分析两种评估方法、评估结果及评估目的,收益法评估结果能较客观反映被评估单位股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值。

综上,评估专业人员认为收益法评估结论更能够比较完整、合理的体现江苏赛仑特智能装备有限公司蕴含的股东全部权益的市场价值,因此本次评估以收益法的初步评估结论作为最终评估结论。即:截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日,江苏赛仑特智能装备有限公司纳入评估范围内的所有者权益账面值为 68.67 万元,在保持现有用途持续经营前提下股东全部权益的评估价值为 502.32 万元,增值额为 433.65 万元,增值率为 631.50%。

(四) 评估结论有效期

评估结论的使用有效期为一年,自评估基准日 2019 年 12 月 31 日起至 2020 年 12 月 30 日止。除本报告已披露的特别事项,在评估基准日后、使用有效期以内,当经济行为发生时,如企业发展环境未发生影响其经营状况较大变化的情形,评估结论在使用有效期内有效。

当评估结论依据的市场条件或资产状况发生重大变化时,即使评估基准日至经济行为发生日不到一年,评估报告的结论已经不能反映评估对象经济行为实现日的价值,应按以下原则处理:

(1) 当资产数量发生变化或资产使用状况发生重大变化时,应根据原评估方法对评估结论进行相应调整;

(2) 当评估结论依据的市场条件发生变化、且对资产评估结论产生明显影响时,委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估对象价值;

(3) 评估基准日后,资产状况、市场条件的变化,委托人在评估对象实际作价时应给予充分考虑,进行相应调整。

十一、 特别事项说明

特别事项是指在已确定评估结论的前提下，资产评估师揭示在评估过程中已发现可能影响评估结果，但非资产评估师执业水平和能力所能评定估算的有关事项。我们特别提示资产评估报告使用人关注特别事项对本评估报告评估结论的影响。

1、报告中的评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的市场价值，未考虑该等资产进行产权登记或权属变更过程中应承担的相关费用和税项，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。

2、本次评估结论是反映评估对象在本次评估目的和基准日下，根据公开市场的原则确定的现行公允市价，没有考虑将来可能承担的抵押、担保、诉讼赔偿等事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估结论的影响。

3、本评估报告是在委托人及被评估单位所提供的资料基础上得出的，其真实性、合法性、完整性由委托人及被评估单位负责。资产评估机构及资产评估师对在此基础上形成的评估结果承担法律责任。

4、被评估单位提供给资产评估机构的盈利预测资料是评估报告收益法评估的基础，资产评估师对被评估单位做出的盈利预测进行了必要的调查、分析和判断，经过与被评估单位管理层多次讨论，被评估单位进一步修正、完善后，资产评估机构采信了被评估单位盈利预测的相关数据。资产评估机构对被评估单位未来盈利预测数据的利用，并不是对被评估单位未来盈利能力的保证。

5、本评估结论中，评估专业人员未能对各种设备在评估基准日时的技术参数和性能做技术检测，在假定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，通过实地勘察做出的判断。

6、租赁情况

截至评估基准日，公司经营场所系租赁取得，具体列表如下：

序号	出租人	承租人	租赁期限	租金（元）	租赁地点	租赁面积（m ² ）
----	-----	-----	------	-------	------	-----------------------

1	常州特种变压器有限公司	江苏赛仑特智能装备有限公司	2018年12月1日至2023年11月30日	1、起始年租金为320,400.00元；第二年租金320,400.00元；第三年租金336,420.00元；第四年租金336,420.00元；第五年租金353,240.00元（租金不含税）如需开具发票，则另加20%的税金支付； 2、甲方提供乙方搭电容量为50KVA,乙方按照200元/KVA/年支付搭电费，全年搭电费合计10,000.00元，于每年缴纳房租时一次性付清； 3、门卫管理等相关费用24,560.00元/年，随每年租金同时支付； 4、电费1.26元/度，水费4.6元/吨。	常州市天宁区河海东路三号	1,780.00
---	-------------	---------------	------------------------	---	--------------	----------

本次评估未考虑上述租赁事项后续可能发生的变更对评估结果的影响。

7、本次评估中无形资产为申请中的发明专利。对于该项专利的评估，评估人员通过与企业管理层和相关技术人员访谈了解得知，该专利的技术特性和公司目前实施的产品发展方向没有相关性，截至评估基准日该专利处于申请中，是企业在承接的项目的施工过程中总结得到的技术总结，且目前市场上已有相似的技术，对于能否申请成功具有较大的不确定性。综上所述该技术不能给公司带来显著的收益，故本次将无形资产评估为零。

8、为保证未来年度产值目标实现，所需追加的营运资金部分，原股东承诺将按照持股比例以追加投资或股东借款方式补充。

9、本次评估未考虑控股权及少数股权等因素产生的溢价或折价。

10、本次评估未考虑流动性对评估对象价值的影响。

11、评估人员向管理层就2020年突发的“新冠肺炎”疫情对公司未来年度经营影响进行沟通，公司的主营产品为智能装备，管理层一致认为，在原有意向协议和销售订单的基础上，到手订单仍保持继续合作，2020年度销售进度和全年度的产品交付和收入确认影响不大。本次评估未考虑疫情对未来经营情况的影响。

响。

12、评估结论在评估假设前提条件下成立，并限于此次评估目的使用。当被评估单位生产经营依赖的经营环境发生重大变化，评估专业人员将不承担由于前提条件和评估依据出现重大改变而推导出不同评估结果的责任。

十二、 评估报告使用限制说明

1、评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途、只能由评估报告载明的评估报告使用人使用。

2、委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任。

3、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。

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

十三、 评估报告日

本评估报告日为 2020 年 5 月 22 日。

【评估报告签字盖章页 | 此页无正文】

沃克森（北京）国际资产评估有限公司



资产评估师签名：



资产评估师签名：



二〇二〇年五月二十二日

资产评估报告·附件

- 一、委托人和被评估单位法人营业执照
- 二、审计报告
- 三、委托人和被评估单位承诺函
- 四、签名资产评估师承诺函
- 五、资产评估机构资格证明文件
- 六、资产评估机构法人营业执照副本
- 七、负责该评估业务的资产评估师资格证明文件
- 八、资产评估明细表
- 九、资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明



营业执照

统一社会信用代码 91310000132967053G

证照编号 00000000201711160032

名称 上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司
类型 股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
住所 上海市普陀区真南路 450 号
法定代表人 SHEN XU
注册资本 人民币 2353.5200 万元整
成立日期 1993 年 9 月 2 日
营业期限 1993 年 9 月 2 日 至 不约定期限
经营范围 轮轨系统、交通运输设备方面的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务, 建材、装潢材料、五金产品、机械设备、电子产品、百货、化工产品(除危险品)的销售, 计算机服务, 金属零部件加工(限分支), 轨道交通车辆配件的销售、维修(除特种设备)。

【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2017 年 11 月 16 日



编号 320400000201812030036



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320400MA1XJMDA7M (1/1)

名称 江苏赛仑特智能装备有限公司
类型 有限责任公司
住所 常州市天宁区河海东路3号
法定代表人 于海武
注册资本 3000万元整
成立日期 2018年12月03日
营业期限 2018年12月03日至*****
经营范围

智能机器人、智能生产线设备及配件、纺织机械自动化装备、轨道交通专用设备、电机专用设备、工业机器人、机电设备（除特种设备）、机床、工装模具、刀具的研发、设计、制造、安装、调试、销售及维修服务；计算机软硬件、智能制造领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机硬件、通讯设备、电子产品及设备的销售；面向成年人开展的培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书培训）；企业管理咨询；企业形象策划；商务信息咨询（除投资咨询）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。



登记机关



2018年12月03日

企业信用信息公示系统网址：

www.jsgsj.gov.cn:58888/province

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

江苏赛仑特智能装备有限公司

审计报告

天职业字[2020]586 号

目 录

审 计 报 告	1
财务报表	4
财务报表附注	10

江苏赛仑特智能装备有限公司：

一、 审计意见

我们审计了江苏赛仑特智能装备有限公司（以下简称“赛仑特”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 31 日、2019 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了赛仑特 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 31 日、2019 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 其他说明

本审计报告仅供上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司管理层内部用于向赛仑特投资目的使用，不得作为其他任何目的的引用或使用。由于对本审计报告使用不当所造成的一切后果与本所无关。

四、 管理层对财务报表的责任

赛仑特公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估赛仑特的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算赛仑特、终止运营或别无其他现实的选择。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

审计报告（续）

天职业字[2020]586 号

[此页无正文]



中国注册会计师：



中国注册会计师：



资产负债表（续）

编制单位：江苏赛仑特智能装备有限公司

金额单位：元

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款			
△向中央银行借款			
△拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	383,436.10		六、（八）
预收款项	812,312.46		六、（九）
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	77,789.46		六、（十）
应交税费	21,710.90		六、（十一）
其他应付款	936,764.27		六、（十二）
其中：应付利息			
应付股利			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,232,013.19		
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负 债 合 计	2,232,013.19		
所有者权益			
实收资本	2,840,000.00	1,000,000.00	六、（十三）
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
△一般风险准备			
未分配利润	-2,153,299.62	-9,678.75	六、（十四）
所有者权益合计	686,700.38	990,321.25	
负债及所有者权益合计	2,918,713.57	990,321.25	

法定代表人：于海武

主管会计工作负责人：代智辉

会计机构负责人：代智辉

利润表

编制单位：江苏舜仑特智能装备有限公司

金额单位：元

项 目	2019年度	2018年12月3日至2018年12月31日	附注编号
一、营业总收入	1,694,690.25		
其中：营业收入	1,694,690.25		六、（十五）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	3,838,311.12	9,678.75	
其中：营业成本	1,177,612.34		六、（十五）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险合同准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	112.10		六、（十六）
销售费用			
管理费用	2,659,033.42	9,703.50	六、（十七）
研发费用			
财务费用	1,553.26	-24.75	六、（十八）
其中：利息费用			
利息收入	1,323.74	48.75	六、（十八）
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,143,620.87	-9,678.75	
加：营业外收入			
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,143,620.87	-9,678.75	
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,143,620.87	-9,678.75	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,143,620.87	-9,678.75	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
七、综合收益总额	-2,143,620.87	-9,678.75	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：于海武

主管会计工作负责人：代智辉

会计机构负责人：代智晖

现金流量表

编制单位：江苏赛仑特智能装备有限公司

金额单位：元

项 目	2019年度	2018年12月3日至2018年12月31日	附注编号
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,817,227.54		
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,323.74	48.75	
经营活动现金流入小计	1,818,551.28	48.75	
购买商品、接受劳务支付的现金	2,490,793.77	6,600.00	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,441,127.84		
支付的各项税费	112.10		
支付其他与经营活动有关的现金	937,344.03	9,727.50	
经营活动现金流出小计	4,869,377.74	16,327.50	
经营活动产生的现金流量净额	-3,050,826.46	-16,278.75	六、（十九）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,287.08		
投资支付的现金			
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	110,000.00		
投资活动现金流出小计	184,287.08		
投资活动产生的现金流量净额	-184,287.08		
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,840,000.00	1,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
△发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00		
筹资活动现金流入小计	2,340,000.00	1,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	2,340,000.00	1,000,000.00	
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-895,113.54	983,721.25	六、（十九）
加：期初现金及现金等价物的余额	983,721.25		六、（十九）
六、期末现金及现金等价物余额	88,607.71	983,721.25	六、（十九）

法定代表人：于海武

主管会计工作负责人：代智辉

会计机构负责人：代智辉

所有者权益变动表

项 目		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额		1,000,000.00										-9,678.75	990,321.25
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额		1,000,000.00										-9,678.75	990,321.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,840,000.00										-2,143,620.87	-303,620.87
（一）综合收益总额												-2,143,620.87	-2,143,620.87
（二）所有者投入和减少资本		1,840,000.00											1,840,000.00
1.所有者投入的普通股		1,840,000.00											1,840,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
（三）利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者的分配													
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本													
2.盈余公积转增资本													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
（五）专项储备提取和使用													
1.本年提取													
2.本年使用													
（六）其他													
四、本年年末余额		2,840,000.00										-2,153,299.62	686,700.38

编制单位：江苏赛尔智能装备有限公司

主管会计工作负责人：代智强

会计机构负责人：代智强

所有者权益变动表 (续)

编制单位：江苏雷仑特智能装备有限公司

金额单位：元

项 目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额												
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00										-9,678.75	990,321.25
（一）综合收益总额											-9,678.75	-9,678.75
（二）所有者投入和减少资本	1,000,000.00											1,000,000.00
1.所有者投入的普通股	1,000,000.00											1,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者的分配												
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,000,000.00										-9,678.75	990,321.25

法定代表人：于海武

主管会计工作负责人：代智强

会计机构负责人：代智强

江苏赛仑特智能装备有限公司

2018 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 31 日、2019 年度

财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

江苏赛仑特智能装备有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）成立于 2018 年 12 月 3 日，公司类型为有限责任公司，登记机关为常州市工商行政管理局，统一社会信用代码为 91320400MA1XJMDA7M，公司注册地址为常州市天宁区河海东路 3 号，公司属于研究和试验发展，营业期限自 2018 年 12 月 3 日至无固定期限。

2018 年 12 月 3 日，李方、彭伟志、代智辉、于海武共同投资成立江苏赛仑特智能装备有限公司，出资形式为货币，公司成立时注册资本 3,000.00 万元人民币。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	李方	1,200.00	40.00
2	于海武	1,050.00	35.00
3	彭伟志	450.00	15.00
4	代智辉	300.00	10.00
	合计	<u>3,000.00</u>	<u>100</u>

2019 年 12 月 17 日，赛仑特召开股东会，一致同意股东李方将持有的 1,200.00 万元股权（其中已实缴 110.00 万元，认缴未实缴 1,090.00 万元）以 110.00 万元价格转让给代智辉；股东于海武将持有的实缴股权 28.40 万元以 28.40 万元转让给代智辉，将认缴未实缴股权 541.60 万元以 0.00 元价格转让给代智辉；股东彭伟志将持有的 450.00 万元股权（其中已实缴 0.00 万元，认缴未实缴 450.00 万元）以 0.00 万元价格转让给代智辉。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	代智辉	2,520.00	238.40	84.00
2	于海武	480.00	45.60	16.00
	合计	<u>3,000.00</u>	<u>284.00</u>	<u>100</u>

公司经营范围为：智能机器人、智能生产线设备及配件、纺织机械自动化装备、轨道交通专用设备、电机专用设备、工业机器人、机电设备（除特种设备）、机床、工装模具、刀具的

研发、设计、制造、安装、调试、销售、及维修服务;计算机软件、智能制造领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;计算机硬件、通讯设备、电子产品及设备的销售;面向成年人开展的培训服务(不含国家统一认可的职业资格证书类培训);企业管理咨询;企业形象策划;商务信息咨询(除投资咨询);自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。(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)。

本公司财务报告于2020年5月22日经公司管理层批准报出。

二、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照企业会计准则的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求,真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

本公司主要从事智能机器人、智能生产线设备及配件、交通运输设备方面的技术开发,营业周期与对应人工智能系统投入使用的经营周期有关,相关的资产和负债以相关业务的营业周期作为流动性划分标准。

(三) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

(四) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

(五) 企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并,企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买

日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(六) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，

以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（十一）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准 一般以“金额 50 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项”等为标准。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）账龄分析法组合是指：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，包括经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以及单项金额非重大且在其他组合以外的应收款项。

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月）	0.00	0.00
3 个月-1 年（含 1 年）	3.00	0.00
1 年-2 年（含 2 年）	10.00	10.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
2 年-3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3 年-4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4 年-5 年 (含 5 年)	80.00	30.00
5 年以上	100.00	100.00

(2) 其他组合是指：公司的押金、保证金等具有类似信用风险特征的应收款项，不计提坏账准备。

3. 本公司于资产负债表日，对于其他组合的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或库存商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的原材料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十三）持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后公司是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（十四）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；

资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	3-5	0.00	20.00-33.33

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有

权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十七）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十八）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十九）无形资产

1. 无形资产包括软件、土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。无形资产使用寿命，按如下原则确定：

（1）合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，按不超过合同规定的受益年限；

（2）合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按不超过法律规定的有效年限；

（3）合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按不超过受益年限和有效年限两者之中较短者。

（4）如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，按 2 年摊销。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

(1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

(2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2. 离职后福利

(1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认为职工提供服务而导致的本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

3. 辞退福利

辞退福利主要包括：

(1) 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

(2) 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

4. 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十四）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量，相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

收入政策如下：

业务类别	收入确认时点和方法
智能机器人、智能生产线设备及配件等	按照客户验收确认收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十五）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。
2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

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

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

注：本公司采用总额法核算政府补助。

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

5. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴

息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

1）以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2）以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

注：本公司采用方法1）处理财政贴息贷款。

（2） 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十七）租赁

1. 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账

价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）重要税收优惠政策及其依据：无

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

本公司自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示	2019 年 12 月 31 日应收票据列示金额 0.00 元，应收账款列示金额 932,500.00 元；2018 年 12 月 31 日应收票据列示金额 0.00 元，应收账款列示金额 0.00 元
将“应付票据及应付账款”拆分为应付账款与应付票据列示	2019 年 12 月 31 日应付票据列示金额 0.00 元，应付账款列示金额 383,436.10 元；2018 年 12 月 31 日应付票据列示金额 0.00 元，应付账款列示金额 0.00 元
利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”	2019 年度资产减值损失列式金额 0.00 元；2018 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 31 日资产减值损失列式金额 0.00 元

（2）本公司自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财

会(2019)8号)相关规定,企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要进行追溯调整。上述会计政策变更对本公司无影响。

(3)本公司自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》(财会(2019)9号)相关规定,企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组,不需要进行追溯调整。上述会计政策变更对本公司无影响。

2. 会计估计的变更

无。

3. 前期会计差错更正

无。

六、财务报表主要项目注释

说明:期初指2019年1月1日,期末指2019年12月31日,上期指2018年12月3日至2018年12月31日,本期指2019年度。

(一) 货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金		113,141.00
银行存款	88,607.71	870,580.25
合计	<u>88,607.71</u>	<u>983,721.25</u>

2. 期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。

3. 期末无存放在境外的款项。

(二) 应收账款

应收账款分类披露

类别	期末余额				期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	932,500.00	100.00			932,500.00				

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	932,500.00	100			932,500.00					

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	932,500.00		
其中：3个月以内(含3个月)	932,500.00		
1年以内小计	932,500.00		
合计	932,500.00		

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	562,014.96	100.00	6,600.00	100.00
合计	562,014.96	100	6,600.00	100

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的 比例 (%)	年限	未结算原因
无锡恩梯量仪科技有限公司	非关联方	240,000.00	42.70	1年以内	货未到
常州互合清洗设备有限公司	非关联方	138,000.00	24.55	1年以内	货未到
常州鑫能焊接科技有限公司	非关联方	132,000.00	23.49	1年以内	货未到
苏州科佩自动化科技有限公司	非关联方	12,000.00	2.14	1年以内	货未到
常州艺和家装饰工程有限公司	非关联方	10,000.00	1.78	1年以内	货未到
合计		532,000.00	94.66		

(四) 其他应收款

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	153,455.92	
合计	153,455.92	

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面 价值	期初余额				账面 价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)		金额	比例 (%)	金 额	计提比 例 (%)	
按信用风险特征组										
合计计提坏账准备的	153,455.92	100.00			153,455.92					
其他应收款										
合计	153,455.92	100			153,455.92					

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	143,455.92		
合计	143,455.92		

采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比 (%)	坏账准备	账面余额	计提比 (%)	坏账准备
押金保证金组合	10,000.00					
合 计	10,000.00					

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
资金拆借	110,000.00	
代收代付款	33,455.92	
押金保证金	10,000.00	
合计	153,455.92	

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的 比例 (%)	坏账准备期 末余额
恒锐智能装备 (常州) 有限公司	资金拆借	110,000.00	1 年以内	71.68	
晋城乾泰安全技术有限责任公司	代收代付款	33,455.92	1 年以内	21.80	
常州特种变压器有限公司	押金保证金	10,000.00	1 年以内	6.52	
合计		153,455.92		100	

(五) 存货

分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	920,188.64		920,188.64			
合计	<u>920,188.64</u>		<u>920,188.64</u>			

(六) 固定资产

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	59,360.13	
合计	<u>59,360.13</u>	

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	办公设备	合计
一、账面原值		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	<u>74,287.08</u>	<u>74,287.08</u>
购置	74,287.08	<u>74,287.08</u>
3. 本期减少金额		
处置或报废		
4. 期末余额	<u>74,287.08</u>	<u>74,287.08</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	<u>14,926.95</u>	<u>14,926.95</u>
计提	14,926.95	<u>14,926.95</u>
3. 本期减少金额		
处置或报废		
4. 期末余额	<u>14,926.95</u>	<u>14,926.95</u>
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		

项目	办公设备	合计
计提		
3. 本期减少金额		
处置或报废		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	59,360.13	59,360.13
2. 期初账面价值		

(2) 暂时闲置固定资产情况：无。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况：无。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产情况：无。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况：无。

(七) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少额	期末余额
厂房办公室装修		250,000.00	47,413.79		202,586.21
合计		250,000.00	47,413.79		202,586.21

(八) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	383,436.10	
合计	383,436.10	

(九) 预收款项

预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	812,312.46	
合计	812,312.46	

(十) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		1,418,962.97	1,341,173.51	77,789.46
二、离职后福利中-设定提存计划负债		99,954.33	99,954.33	
合 计		1,518,917.30	1,441,127.84	77,789.46

2. 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,208,293.55	1,130,504.09	77,789.46
二、职工福利费		7,485.04	7,485.04	
三、社会保险费		<u>52,796.38</u>	<u>52,796.38</u>	
其中：医疗保险费		41,006.90	41,006.90	
工伤保险费		7,688.79	7,688.79	
生育保险费		4,100.69	4,100.69	
四、住房公积金		150,388.00	150,388.00	
合计		<u>1,418,962.97</u>	<u>1,341,173.51</u>	<u>77,789.46</u>

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险		97,391.40	97,391.40	
2. 失业保险费		2,562.93	2,562.93	
合计		<u>99,954.33</u>	<u>99,954.33</u>	

(十一) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	21,710.90	
合计	<u>21,710.90</u>	

(十二) 其他应付款

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	936,764.27	
合计	<u>936,764.27</u>	

2. 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
1. 个人借款	500,000.00	
2. 装修款	250,000.00	
3. 代付租金及管理费等	107,480.00	
4. 其他	79,284.27	

款项性质	期末余额	期初余额
合计	936,764.27	

(十三) 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	1,000,000.00	100	2,840,000.00	1,000,000.00	2,840,000.00	100
其中：李方	1,000,000.00	100.00		1,000,000.00		
于海武			456,000.00		456,000.00	16.06
代智辉			2,384,000.00		2,384,000.00	83.94

注：2019年12月17日，赛仑特召开股东会，一致同意股东李方将持有的1,200.00万元股权（其中已实缴110.00万元，认缴未实缴1,090.00万）以110.00万元价格转让给代智辉；股东于海武将持有的实缴股权28.40万元以28.40万元转让给代智辉，将认缴未实缴股权541.60万元以0.00元价格转让给代智辉；股东彭伟志将持有的450.00万元股权（其中已实缴0.00万元，认缴未实缴450.00万）以0.00万元价格转让给代智辉。

(十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	-9,678.75	
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-9,678.75	
加：本期净利润转入	-2,143,620.87	-9,678.75
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-2,153,299.62	-9,678.75

(十五) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,694,690.25	1,177,612.34		
合计	1,694,690.25	1,177,612.34		

(十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
印花税	112.10		按国家法律标准
合计	<u>112.10</u>		

(十七) 管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,518,917.30	9,703.50
租金	464,139.05	
办公费	275,713.41	
低值易耗品	100,302.24	
差旅费	90,610.69	
业务招待费	60,972.16	
摊销费	47,413.79	
咨询服务费	35,523.50	
门卫管理费	25,130.94	
折旧费	14,926.95	
搭电费	10,833.33	
水电费	7,541.48	
快递费	3,773.00	
交通费	1,344.00	
停车费等	1,118.00	
修理费	756.00	
其他	17.58	
合计	<u>2,659,033.42</u>	<u>9,703.50</u>

(十八) 财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	1,323.74	48.75
手续费	2,877.00	24.00
合计	<u>1,553.26</u>	<u>-24.75</u>

(十九) 现金流量表

1. 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		

补充资料	本期发生额	上期发生额
净利润	-2,143,620.87	-9,678.75
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,926.95	
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	47,413.79	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-920,188.64	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,531,370.88	-6,600.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,482,013.19	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>-3,050,826.46</u>	<u>-16,278.75</u>

二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

 债务转为资本

 一年内到期的可转换公司债券

 融资租入固定资产

三、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额

 减：现金的期初余额

 加：现金等价物的期末余额

 减：现金等价物的期初余额

现金及现金等价物净增加额

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	<u>88,607.71</u>	<u>983,721.25</u>
其中：库存现金		113,141.00
可随时用于支付的银行存款	88,607.71	870,580.25

项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	88,607.71	983,721.25

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司无需披露的或有事项。

八、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

九、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的母公司有关信息

本公司的控股股东为自然人于海武、代智辉，其对本公司的持股情况详见本附注“一、公司的基本情况”。

（三）本公司的子公司情况：无。

（四）本公司的合营和联营企业情况：无。

（五）本公司的其他关联方情况：

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司	其他

（六）关联方资金拆借情况

关联方	拆入金额	拆入后归还金额	说明
代智辉	500,000.00		

关联方	拆入金额	拆入后归还金额	说明
合 计	500,000.00		

(七) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	代智辉	500,000.00	

十、其他重要事项

1. 租赁地被租赁方抵押。根据已获取的三方协议，出租方常州特种变压器有限公司（以下简称“出租方”）将本公司租赁的河海东路3号的房地产抵押给了上海浦东发展银行股份有限公司常州分行（以下简称“银行”），协议中约定当银行实现抵押权时，本公司将自愿放弃租赁权并搬离租赁房屋。

2. 税务风险，存在以费用报销形式发放奖金和无票零星采购的情况。2019年度公司存在以费用报销形式向员工发放工资的情况，共计55.92万元，存在少缴纳个人所得税的税务风险；2019年度无票零星采购等共计25.71万元。

十一、财务报表的批准

上述二〇一八年十二月三日至二〇一八年十二月三十一日、二〇一九年度本公司财务报表和财务报表有关附注，系本公司按企业会计准则及补充规定编制，已经公司管理层批准。



姓 名 王兴华
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1976-01-30
Date of birth
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普
Working unit 通合伙)上海分所
身份证号码 320106760130321
Identity card No.

89

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



2017年4月30日

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



王兴华(310000422265)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日



王兴华(310000422265)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日



统一—社会信用代码

911101085923425568

品業技服

(副 本)



“国家企业在信用”
信息公示系统，
了据更多信息，
喜者，皆可，照
一便也。

致 天川国际会计师事务所（特殊普通合伙）

刑 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 邱皓之

圖
表
題
目

重慶市企業會計師公會公告：本會為配合本市會計師考試，特於2019年11月30日前，在北碚區內實施會計師考試。凡參加本市會計師考試之考生，應於2019年11月30日前，持有效之會計師執業證書，向本會繳納考試費，並領取考試准考證。凡未繳納考試費或未領取考試准考證之考生，不得參加考試。特此公告。

成立日期 2012年03月05日

合伙期限 2012年03月05日至长期

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域



关机登记

国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gaxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日期间通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局

证书序号:0000175

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称:

邱靖之

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式:

11010150

执业证书编号:

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号:

2011年11月14日

批准执业日期:

证书序号: 000406

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 邱靖之



证书号: 08

发证时间: 五

证书有效期至: 二〇一〇年五月二十六日

委托人承诺函

沃克森（北京）国际资产评估有限公司：

因上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司股权，我司委托贵公司对该经济行为所涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益在评估基准日的市场价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。为确保资产评估机构独立、客观、公正、科学地进行资产评估，我们承诺如下，并承担相应的责任：

- 一、资产评估所对应的经济行为符合国家规定。
- 二、不干预资产评估机构和资产评估人员独立、客观、公正地执业。
- 三、对提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责。

委托人（签章）：上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司



授权代表人（签章）：

SHEN XU

2020年5月22日

被评估单位承诺函

沃克森（北京）国际资产评估有限公司：

因上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司拟收购江苏赛仑特智能装备有限公司股权，贵公司接受委托，对该经济行为所涉及的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。为确保资产评估机构独立、客观、公正、科学地进行资产评估，本公司承诺如下，并承担相应的责任：

- 一、 资产评估所对应的经济行为符合国家规定；
- 二、 我方所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；
- 三、 我方所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
- 四、 纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 五、 纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
- 六、 纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；
- 七、 不干预资产评估机构和评估专业人员独立、客观、公正地执业；
- 八、 我方所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

被评估单位（签章）：江苏赛仑特智能装备有限公司



法定代表人（签章）：



2020年5月22日

签名资产评估师承诺函

上海天佑铁道新技术研究所股份有限公司：

受你单位的委托，我们对你单位拟实施的收购江苏赛仑特智能装备有限公司股权经济行为涉及的江苏赛仑特智能装备有限公司股东全部权益在 2019 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的职业资格。
- 二、评估对象和评估范围与资产评估委托合同的约定一致。
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、根据资产评估准则选用了评估方法。
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、评估结论合理。
- 七、评估工作未受到非法干预并独立进行。

资产评估师签名：



资产评估师签名：



2020 年 5 月 22 日

证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准北京（北京）国际资产评估有限公司从事证券、期货相关业务。



批准文号：财企[2000]366号 评估资格：证券、期货 发证时间：二〇〇〇年七月



统一社会信用代码

911101087921023031

营业执照

(副本)(3-1)



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

名称 沃克森（北京）国际资产评估有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 徐伟建

经营范围 从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的
其他资产评估或者项目评估。（企业依法自主选择经营项
目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准
后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策
禁止和限制类项目的经营活动。）

注册资本 1000万元

成立日期 2006年08月31日

营业期限 2006年08月31日至 长期

住所 北京市海淀区车公庄西路19号37幢三层305-306



登记机关

2019年07月02日

北京市财政局

2019-0050 号

变更备案公告

沃克森（北京）国际资产评估有限公司变更事项备案及有关材料收悉。根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》的有关规定，予以备案。变更备案的相关信息如下：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司股东由黄立新（资产评估师证书编号：43000392）、徐伟建（资产评估师证书编号：21000606）、李文军（资产评估师证书编号：11060048）、黄运荣（资产评估师证书编号：42000705）、邓春辉（资产评估师证书编号：43000376）、王玉林（资产评估师证书编号：51040046）、王盖君（资产评估师证书编号：43000108）、刘继红（资产评估师证书编号：43000364）、王海鹏（资产评估师证书编号：41030145）、杨冬梅（资产评估师证书编号：21030072），变更为黄立新（资产评估师证书编号：43000392）、徐伟建（资产评估师证书编号：21000606）、李文军（资产评估师证书编号：11060048）、吕铜钟（资产评

估师证书编号：32070042)、邓春辉(资产评估师证书编号：43000376)、王玉林(资产评估师证书编号：51040046)、王盖君(资产评估师证书编号：43000108)、刘继红(资产评估师证书编号：43000364)、王海鹏(资产评估师证书编号：41030145)、杨冬梅(资产评估师证书编号：21030072)。

其他相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。





资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：卢江

性别：男

登记编号：31170076



单位名称：沃克森(北京)国际资
产评估有限公司



初次执业登记日期：2017-09-27

年检信息：通过(2019-07-31)

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印日期：2019-07-31

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：滕浩

性别：男

登记编号：32170068



单位名称：沃克森(北京)国际资产评估
有限公司上海分公司



初次执业登记日期：2017-12-21

年检信息：通过（2019-05-06）

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：滕浩

本人印鉴：



打印日期：2019-07-03



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

资产评估结果汇总表

评估基准日:2019年12月31日

表1

被评估单位:江苏赛仑特智能装备有限公司

金额单位:人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	265.68	270.48	4.80	1.81
2	非流动资产	26.19	26.98	0.79	3.01
3	其中:可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	
4	持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	
5	长期应收款	0.00	0.00	0.00	
6	长期股权投资	0.00	0.00	0.00	
7	投资性房地产	0.00	0.00	0.00	
8	固定资产	5.94	5.86	-0.08	-1.21
9	在建工程	0.00	0.00	0.00	
12	生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	
13	油气资产	0.00	0.00	0.00	
14	无形资产	0.00	0.00	0.00	
15	开发支出	0.00	0.00	0.00	
16	商誉	0.00	0.00	0.00	
17	长期待摊费用	20.26	21.12	0.86	4.24
18	递延所得税资产	0.00	0.00	0.00	
19	其他非流动资产	0.00	0.00	0.00	
20	资产总计	291.87	297.46	5.59	1.92
21	流动负债	223.20	223.20	0.00	0.00
22	非流动负债	0.00	0.00	0.00	
23	负债合计	223.20	223.20	0.00	0.00
24	净资产(所有者权益)	68.67	74.26	5.59	8.14

评估机构:沃克森(北京)国际资产评估有限公司

签字资产评估师:卢江、滕浩

资产评估结果分类汇总表

表2
共24页第2页
单位：人民币元

评估基准日：2019年12月31日

被评估单位：江苏赛尔特智能装备有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	2,656,767.23	2,704,794.20	48,026.97	1.81
2	货币资金	88,607.71	88,607.71	0.00	0.00
3	交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	
4	应收票据及应收账款	932,500.00	932,500.00	0.00	0.00
5	预付款项	562,014.96	562,014.96	0.00	0.00
6	其他应收款	153,455.92	153,455.92	0.00	0.00
7	存货	920,188.64	968,215.61	48,026.97	5.22
8	一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	
9	其他流动资产	0.00	0.00	0.00	
13	二、非流动资产合计	261,946.34	269,823.36	7,877.02	3.01
14	可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	
15	持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	
16	长期应收款	0.00	0.00	0.00	
17	长期股权投资	0.00	0.00	0.00	
18	投资性房地产	0.00	0.00	0.00	
19	固定资产	59,360.13	58,640.00	-720.13	-1.21
20	在建工程	0.00	0.00	0.00	
21	生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	
22	油气资产	0.00	0.00	0.00	
23	无形资产	0.00	0.00	0.00	
24	开发支出	0.00	0.00	0.00	
25	商誉	0.00	0.00	0.00	
26	长期待摊费用	202,586.21	211,183.36	8,597.15	4.24

资产评估结果分类汇总表

表2
共24页第3页
单位：人民币元

评估基准日：2019年12月31日

被评估单位：江苏赛尔特智能装备有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
27	递延所得税资产	0.00	0.00	0.00	
28	其他非流动资产	0.00	0.00	0.00	
29	三、资产总计	2,918,713.57	2,974,617.56	55,903.99	1.92
30	四、流动负债合计	2,232,013.19	2,232,013.19	0.00	0.00
31	短期借款	0.00	0.00	0.00	
32	交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	
33	应付票据及应付账款	383,436.10	383,436.10	0.00	0.00
34	预收款项	812,312.46	812,312.46	0.00	0.00
35	应付职工薪酬	77,789.46	77,789.46	0.00	0.00
36	应交税费	21,710.90	21,710.90	0.00	0.00
37	其他应付款	936,764.27	936,764.27	0.00	0.00
38	一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	0.00	
39	其他流动负债	0.00	0.00	0.00	
40	五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	
41	长期借款	0.00	0.00	0.00	
42	应付债券	0.00	0.00	0.00	
43	长期应付款	0.00	0.00	0.00	
44	预计负债	0.00	0.00	0.00	
45	递延所得税负债	0.00	0.00	0.00	
46	其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	
47	六、负债总计	2,232,013.19	2,232,013.19	0.00	0.00
48	七、净资产（所有者权益）	686,700.38	742,604.37	55,903.99	8.14

评估机构：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

签字资产评估师：卢江、滕浩

非流动资产评估汇总表

表4
共24页第12页
金额单位：人民币元

评估基准日：2019年12月31日

被评估单位：江苏赛仑特智能装备有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
4-1	可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	
4-2	持有至到期投资余额	0.00			
	减：减值准备	0.00			
	持有至到期投资价值	0.00	0.00	0.00	
4-3	长期应收款余额	0.00			
	减：减值准备	0.00			
	长期应收款价值	0.00	0.00	0.00	
4-4	长期股权投资余额	0.00			
	减：减值准备	0.00			
	长期股权投资价值	0.00	0.00	0.00	
4-5	投资性房地产净值	0.00			
	减：减值准备	0.00			
	投资性房地产价值	0.00	0.00	0.00	
4-6	固定资产净值	59,360.13			
	减：减值准备	0.00			
	固定资产价值	59,360.13	58,640.00	-720.13	-1.21
4-7	在建工程余额	0.00			
	减：减值准备	0.00			
	在建工程价值	0.00	0.00	0.00	
4-8	生产性生物资产净值	0.00			
	减：减值准备	0.00			
	生产性生物资产价值	0.00	0.00	0.00	
4-9	油气资产净值	0.00			
	减：减值准备	0.00			
	油气资产价值	0.00	0.00	0.00	

固定资产-电子设备评估明细表

评估基准日:2019年12月31日

表4-6-6
共24页第15页
金额单位:人民币元

被评估单位:江苏赛仑特智能装备有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	设备现状	折旧年限	账面价值		评估价值		增值率%	备注
										原值	净值	原值	成新率%		
1	老板桌	2.4m	上海翌跃家具有限公司	张	1	2019/02	2019/02	在用	5	1,250.00	1,041.65	1,100.00	0.90	990.00	-4.96
2	书柜	2.4m	上海翌跃家具有限公司	套	1	2019/02	2019/02	在用	5	2,400.00	2,000.00	2,100.00	0.90	1,890.00	-5.50
3	办公椅		上海翌跃家具有限公司	把	4	2019/02	2019/02	在用	5	3,200.00	2,666.66	2,800.00	0.90	2,520.00	-5.50
4	办公桌	1.8m	上海翌跃家具有限公司	张	3	2019/02	2019/02	在用	5	2,700.00	2,250.00	2,400.00	0.90	2,160.00	-4.00
5	书柜	1.6m	上海翌跃家具有限公司	套	3	2019/02	2019/02	在用	5	4,800.00	4,000.00	4,200.00	0.90	3,780.00	-5.50
6	员工位		上海翌跃家具有限公司	套	3	2019/02	2019/02	在用	5	5,400.00	4,500.00	4,700.00	0.90	4,230.00	-6.00
7	会议桌	3.8m	上海翌跃家具有限公司	张	1	2019/02	2019/02	在用	5	2,440.00	2,033.33	2,100.00	0.90	1,890.00	-7.05
8	会议桌	2.4m	上海翌跃家具有限公司	张	1	2019/02	2019/02	在用	5	1,010.00	841.67	900.00	0.90	810.00	-3.76
9	办公椅		上海翌跃家具有限公司	把	28	2019/02	2019/02	在用	5	5,000.00	4,166.66	4,500.00	0.90	4,050.00	-2.80
10	茶水柜	1.2m	上海翌跃家具有限公司	个	1	2019/02	2019/02	在用	5	800.00	666.67	700.00	0.90	630.00	-5.50
11	书柜	0.85m	上海翌跃家具有限公司	个	2	2019/02	2019/02	在用	5	1,200.00	1,000.00	1,100.00	0.90	990.00	-1.00
12	书柜	0.85m	上海翌跃家具有限公司	个	12	2019/02	2019/02	在用	5	5,400.00	4,500.00	4,800.00	0.90	4,320.00	-4.00
13	沙发	1.85m	上海翌跃家具有限公司	个	4	2019/02	2019/02	在用	5	5,200.00	4,333.33	4,600.00	0.90	4,140.00	-4.46
14	沙发	0.85m	上海翌跃家具有限公司	个	4	2019/02	2019/02	在用	5	2,800.00	2,333.33	2,500.00	0.90	2,250.00	-3.57
15	茶几	0.85m	上海翌跃家具有限公司	个	3	2019/02	2019/02	在用	5	2,400.00	2,000.00	2,100.00	0.90	1,890.00	-5.50
16	戴尔笔记本电脑	15G PRO-R2765	戴尔	台	1	2019/05	2019/05	在用	3	7,167.26	5,773.63	6,800.00	0.87	5,916.00	2.47
17	戴尔台式机	XPS8930	戴尔	台	1	2019/02	2019/02	在用	3	8,878.45	6,412.21	8,400.00	0.82	6,888.00	7.42
18	戴尔电脑主机	inspiron5680-R19	戴尔	台	2	2019/02	2019/02	在用	3	12,241.37	8,840.99	11,200.00	0.83	9,296.00	5.15
19															
合 计										74,287.08	59,360.13	67,000.00		58,640.00	-1.21
减:电子设备减值准备															
合 计										74,287.08	59,360.13	67,000.00		58,640.00	-1.21

被评估单位填表人:于海武
填表日期:2020年1月8日

评估人员:章丽媛

预收账款评估明细表

评估基准日：2019年12月31日

表5-4
共24页第21页
金额单位：人民币元

被评估单位：江苏赛仑特智能装备有限公司

序号	户名（结算对象）	发生日期	账龄	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	恒锐智能装备（常州）有限公司	2019/09	1年以内	材料	625,520.00	625,520.00	
4	晋城乾泰安全技术有限责任公司	2019/12	1年以内	研发和技术服务	186,792.46	186,792.46	
合 计					812,312.46	812,312.46	

被评估单位填表人：于海武
填表日期：2020年1月8日

评估人员：章丽媛



评估值计算表

被评估单位：江苏赛仑特智能装备有限公司

评估基准日：2019年12月31日

单位：人民币元

项目		预测年度					
		2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	稳定增长年度
营业收入	(1)	8,102,123.90	9,884,591.16	12,059,201.22	14,712,225.49	17,948,915.10	17,948,915.10
营业成本	(2)	5,710,343.55	6,523,830.17	7,838,480.79	9,562,946.57	11,666,794.81	11,666,794.81
营业税金及附加	(3)	39,742.41	55,393.26	69,461.00	84,742.42	103,385.74	103,385.74
营业费用	(4)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
管理费用	(5)	2,218,367.30	2,848,148.82	3,320,156.59	3,840,474.67	3,993,469.39	3,993,469.39
财务费用	(6)	2,877.00	2,877.00	2,877.00	2,877.00	2,877.00	2,877.00
资产减值损失	(7)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
营业利润	(8)=(1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6)-(7)	130,793.64	454,341.91	828,225.84	1,221,184.83	2,182,388.16	2,182,388.16
营业外收支净额	(9)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
利润总额	(10)=(8)+(9)	130,793.64	454,341.91	828,225.84	1,221,184.83	2,182,388.16	2,182,388.16
所得税费用	(11)	0.00	0.00	0.00	147,905.40	553,378.81	553,378.81
净利润	(12)=(10)-(11)	130,793.64	454,341.91	828,225.84	1,073,279.43	1,629,009.35	1,629,009.35
加回：折旧及摊销	(13)	62,340.74	62,340.74	62,340.74	62,340.74	62,340.74	62,340.74
利息费用（扣除税务影响）	(14)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
扣减：资本性支出	(15)	65,521.85	65,521.85	65,521.85	65,521.85	65,521.85	65,521.85
营运资金追加额	(16)	1,393,340.95	463,669.55	635,907.25	779,420.46	908,035.02	
企业自由现金流量	(17)=(12)+(13)+(14)-(15)-(16)	-1,265,728.42	-12,508.75	189,137.48	290,677.86	717,793.22	1,625,828.24
折现率（WACC）		14.49%	14.49%	14.49%	14.49%	14.49%	14.49%
距上一折现期的时间（年）		0.5000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	
折现系数		0.9346	0.8163	0.7130	0.6228	0.5440	3.7543
企业自由现金流现值	(17)*折现系数	-1,182,949.78	-10,210.89	134,855.02	181,034.17	390,479.51	6,103,846.96
企业自由现金流现值和	(18)	5,617,054.99					
加：溢余资产(19)							
其中：长期股权投资							
其他							
减：溢余负债(20)							
加(减)：非经营资产负债净值(21)		-593,867.53					
减：付息债务(22)							
企业全部股权价值：(23)=(18)+(19)-(20)+(21)-(22)		5,023,187.46					
评估基准日净资产账面价值(24)		686,700.38					
收益法评估增值额(25)=(23)-(24)		4,336,487.08					
收益法评估增值率(26)=(25)÷(24)×100%		631.50					

资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明

截至评估基准日2019年12月31日，江苏赛仑特智能装备有限公司纳入评估范围内的总资产账面价值为291.87万元，评估值297.46万元，增值额为5.59万元，增值率为1.92%；负债账面价值为223.20万元，评估值223.20万元，无增减值；所有者权益账面值为68.67万元，在保持现有用途持续经营前提下股东全部权益的评估值为74.26万元，增值额为5.59万元，增值率为8.14%。具体各类资产的评估结果见下表：

单位：人民币万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	265.68	270.48	4.80	1.81
非流动资产	26.19	26.98	0.79	3.01
其中：长期股权投资				
固定资产	5.94	5.86	-0.08	-1.21
在建工程				
无形资产	0.00	0.00		
长期待摊费用	20.26	21.12	0.86	4.24
资产总计	291.87	297.46	5.59	1.92
流动负债	223.20	223.20	0.00	0.00
长期负债				
负债总计	223.20	223.20	0.00	0.00
所有者权益	68.67	74.26	5.59	8.14

（评估结论的详细情况见评估明细表）

净资产评估增值 5.59 万元，增值率 8.14%，其中：

1、流动资产评估值 270.48 万元，增值 1.81%。增值原因为存货-发出商品市场销售价格在扣除销售费用、销售税金、企业所得税、一定的产品销售利润及预计后续支出后尚有一部分利润，故造成评估增值。

2、固定资产评估减值 0.08 万元，减值率 1.21%，减值原因为：

设备类资产评估减值 0.08 万元，减值率 1.21%。评估净值减值的原因是办公设备-家具账面值为含税价，本次评估净值为不含税价值。

3、长期待摊费用增值 0.86 万元，增值率 4.24%，增值原因为自 2019 年 2 月至评估基准日，江苏地区建筑安装工程价格指数呈上涨趋势导致重置成本上涨。