

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

**今创集团股份有限公司拟股权收购
涉及的常州小系今创交通设备有限公司
股东全部权益价值
资产评估报告**

苏中资评报字(2020)第 1035 号
(共一册, 第一册)

江苏中企华中天资产评估有限公司
二〇二〇年七月二十五日

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： 3232020077202000251

资产评估报告名称： 今创集团股份有限公司拟股权收购涉及的常州小
系今创交通设备有限公司股东全部权益价值资产评估报告

资产评估报告文号： 苏中资评报字(2020)第1035号

资产评估机构名称： 江苏中企华中天资产评估有限公司

签字资产评估专业人员： 刘阳洋(资产评估师)、李军(资产评估师)

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

目 录

声 明	1
资产评估报告摘要	2
资产评估报告正文	5
一、 委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人	5
二、 评估目的	9
三、 评估对象和评估范围	9
四、 价值类型	12
五、 评估基准日	12
六、 评估依据	12
七、 评估方法	13
八、 评估程序实施过程和情况	20
九、 评估假设	22
十、 评估结论	23
十一、 特别事项说明	24
十二、 资产评估报告使用限制说明	25
十三、 资产评估报告日	26
资产评估报告附件	28

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、本资产评估机构及其资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，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。

三、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。

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评估对象可实现价格的保证。

四、评估对象涉及的资产、负债清单及企业经营预测资料由委托人、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、根据《资产评估对象法律权属指导意见》，委托人和其他相关当事人委托资产评估业务，应当依法提供资产评估对象法律权属等资料，并保证其真实性、完整性、合法性；资产评估师的责任是对该资料及其来源进行必要的查验和披露，不代表对资产评估对象的权属提供任何保证，对资产评估对象法律权属进行确认或发表意见超出资产评估师的执业范围。

六、资产评估师已对评估对象及其所涉及资产进行现场调查；已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。

八、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。

资产评估报告摘要

重要提示

本摘要内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和正确理解评估结论，应认真阅读资产评估报告正文。

今创集团股份有限公司：

江苏中企华中天资产评估有限公司接受今创集团股份有限公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序，对今创集团股份有限公司拟股权收购涉及的常州小系今创交通设备有限公司股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估。现将资产评估报告摘要如下：

1、评估目的：今创集团股份有限公司拟收购常州小系今创交通设备有限公司的股权，为此需对常州小系今创交通设备有限公司股东全部权益价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考。

2、评估对象：常州小系今创交通设备有限公司的股东全部权益价值。评估范围：被评估单位的全部资产及负债。

3、评估基准日：2020年6月30日

4、价值类型：市场价值

5、评估方法：资产基础法、收益法

6、评估结论：

(一)资产基础法评估结果

评估基准日2020年6月30日，常州小系今创交通设备有限公司经审计后的总资产账面价值62,439.69万元，评估值为64,060.55万元，评估增值1,620.85万元，增值率为2.60%；总负债账面价值17,260.57万元，评估值为17,260.57万元，评估无增减值；净资产账面价值45,179.13万元，评估值为46,799.98万元，评估增值1,620.85万元，增值率为3.59%。

被评估单位：常州小系今创交通设备有限公司

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
一、流动资产	1	61,711.85	62,645.50	933.65	1.51%
二、非流动资产	2	727.84	1,415.05	687.21	94.42%
其中：长期股权投资	3	100.00	121.40	21.40	21.40%
固定资产	4	321.59	420.66	99.07	30.81%
无形资产	5	70.11	636.85	566.74	808.37%
递延所得税资产	6	236.14	236.14		
资产总计	7	62,439.69	64,060.55	1,620.85	2.60%
三、流动负债	8	17,260.57	17,260.57		
四、非流动负债	9				
负债总计	10	17,260.57	17,260.57		
净资产	11	45,179.13	46,799.98	1,620.85	3.59%

小数点后保留两位小数

(二)收益法评估结果

评估基准日 2020 年 6 月 30 日，在企业持续经营及本报告所列假设和限定条件下，常州小系今创交通设备有限公司账面净资产 45,179.13 万元，采用收益法评估，评估后常州小系今创交通设备有限公司股东全部权益价值为 46,900.00 万元，评估增值 1,720.87 万元，增值率为 3.81%。

(三)评估结论的选取

资产基础法是从重新购置各项资产负债的角度，单独地计算各项资产、负债的市场价值；收益法是根据企业现有各项资源组合发挥作用的实际情况，从企业整体获利情况，兼顾企业面临的实际环境、受各种因素影响后所体现的综合获利能力。

常州小系今创交通设备有限公司主要从事高铁、地铁、轻轨电气设备；信息显示系统的产品；部件的设计、制造和销售。公司引进、消化吸收 KI 运用于新干线的成熟技术，并在原有基础上自主开发，登录高新技术企业。另一方面，依托今创集团强大的资源优势，为国内外轨道交通行业用户提供优质的产品与配套服务。采用资产基础法进行评估测算时，是单独对相关资产和负债进行市场价值估算，不考虑各自在企业实际经营中效用，也无法反映被评估单位的获利能力。

而收益法则将被评估单位视作一个整体，立足于资产的获利能力，其评估结果可以体现被评估单位拥有的各种资源组合后在企业经营中发挥的作用、充分反映企业当前经营环境下各种有利和不利因素综合后对企业的影响。结合本次股权收购的评估目的，我们认为收益法评估结果能更好地反映被评估单位股东全部权益在评估基准日时的价值，更适用于本次经济行为。

在本资产评估报告所列的假设前提条件下，常州小系今创交通设备有限公司在评估基准日的股东全部权益价值为 46,900.00 万元（大写为人民币肆亿陆仟玖佰万元）。

本评估结论仅为资产评估报告中描述的经济行为提供价值参考，评估结论的使用有效期限为 2020 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 29 日。

7、特别事项说明：

(1)本次评估利用了上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上会师报字[2020]第 6179 号审计报告。资产评估专业人员根据所采用的评估方法对财务报表的使用要求对其进行了分析和判断，但对相关财务报表是否公允反映评估基准日的财务状况和当期经营成果、现金流量发表专业意见并非资产评估专业人员的责任；

(2)评估基准日前不可抗新冠疫情的爆发对被评估单位造成的不利影响较大，至评估报告出具日，新冠疫情尚未完全可控，故本次评估可能无法完全合理考量疫情对被评估单位生产经营所造成的不利影响。

(3)除上述事项，我们通过核查等评估程序后，未发现被评估单位存在其他或有负债事项，也未发现评估基准日至报告出具日存在其他对评估结果有影响的重大期后事项。

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。同时提请资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

**今创集团股份有限公司拟股权收购
涉及的常州小系今创交通设备有限公司
股东全部权益价值
资产评估报告正文**

苏中资评报字(2020)第 1035 号

今创集团股份有限公司：

江苏中企华中天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、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，对今创集团股份有限公司拟股权收购涉及的常州小系今创交通设备有限公司股东全部权益在 2020 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

本次评估的委托人为今创集团股份有限公司，被评估单位为常州小系今创交通设备有限公司，资产评估委托合同未约定其他资产评估报告使用人。

(一)委托人简介

企业名称：今创集团股份有限公司（以下简称：“今创集团”，股票代码：603680.SH）

法定住所：江苏省常州市武进区遥观镇今创路 88-89 号

统一社会信用代码：91320400747314251P

法定代表人：俞金坤

注册资本：79087.242 万元人民币

企业性质：股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）

主要经营范围：高速铁路、铁路客运专线、城际铁路、干线铁路、城市轨道交通的运输设备关键零部件（控制系统、机车车辆配件）及旅客服务设施和设备（照明系统、地铁屏蔽门、装饰材料、塑料制品）研发、设计、制造、安装和技术服务；轨道交通运输通信信号系统和设备、电气化铁路设备和器材（防灾监控设备及系统集成、轨道交通自动控制设备、照明系统）的研发、设计、制造、安装和技术服务；电站专业设备及配件（回转式清污机、耙斗式清污机、拦污栅、平板钢闸门等水工金属结构产品），起重机械，阀门及阀门驱动装置，五金结构件的设计、制造、安装；信息服务，轨道交通技术开发、技术转让；销售自产产品。灯箱、广告设施的设计、安装、售后服务（不涉及广告业务）；轨道车辆及其零配件的国内采购、批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口及相关配套业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规

定办理申请)；道路普通货物运输；面向成年人开展轨道交通技术培训(不含国家统一认可的职业资格证书类培训)。(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)被评估单位简介

1.公司概况

企业名称：常州小系今创交通设备有限公司(以下简称：“小系今创”)

法定住所：江苏省武进高新技术产业开发区人民东路158号2号楼

统一社会信用代码：913204127827025751

法定代表人：酒井高之

注册资本：20000万日元

企业性质：有限责任公司(中外合资)

主要经营范围：从事铁路、地铁、轻轨电气设备和器材及其配件的设计、制造，信息显示系统及其配件的设计、制造，轨道交通内装配件的设计、制造，销售自产产品及产品的售后服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

2.公司历史沿革

常州小系今创交通设备有限公司于2005年12月28日由今创集团股份有限公司和小系工业株式会社出资成立，设立时的股权结构如下：

单位：万日元

序号	股东名称	注册资本	持股比例	实缴资本	持股比例
1	今创集团有限公司	10000.00	50.00%	10000.00	50.00%
2	小系工业株式会社	10000.00	50.00%	10000.00	50.00%
	合计	20000.00	100.00%	20000.00	100.00%

2011年10月，今创集团有限公司更名为今创集团股份有限公司。

2012年7月，小系工业株式会社将其持有的股权转让给KI Holdings Co.,Ltd。本次转让后的股权结构如下：

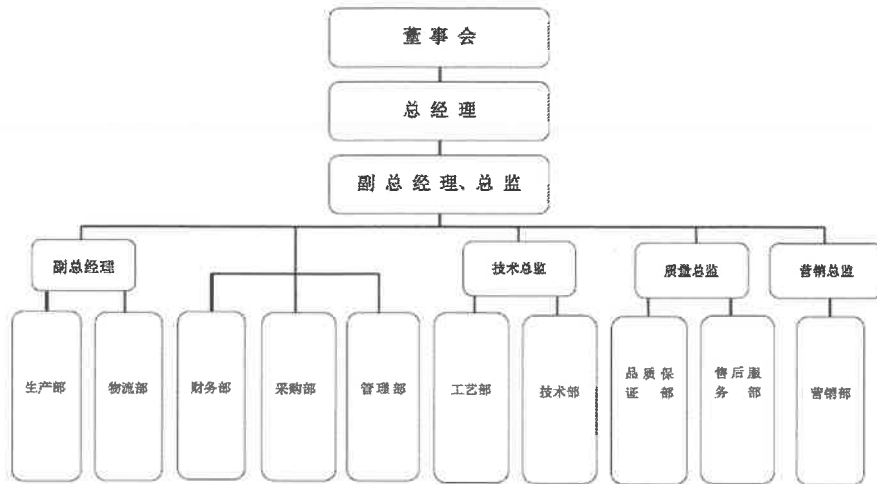
单位：万日元

序号	股东名称	注册资本	持股比例	实缴资本	持股比例
1	今创集团股份有限公司	10000.00	50.00%	10000.00	50.00%
2	KI Holdings Co.,Ltd	10000.00	50.00%	10000.00	50.00%
	合计	20000.00	100.00%	20000.00	100.00%

截至评估基准日，被评估单位的股权结构未发生变化。

3.公司组织结构

常州小系今创交通设备有限公司组织结构图



4.公司的主要产品及盈利模式

常州小系今创交通设备有限公司主要从事高铁、地铁、轻轨电气设备；信息显示系统的产品；部件的设计、制造和销售。公司引进、消化吸收 KI 运用于新干线的成熟技术，并在原有基础上自主开发，登录高新技术企业。另一方面，依托今创集团强大的资源优势，为国内外轨道交通行业用户提供优质的产品与配套服务，小系今创已取得 IRIS（国际铁路行业标准）认证。

5.近三年一期的资产、财务和经营状况

被评估单位近三年一期来的财务状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2020年6月30日
流动资产	67,697.59	69,066.25	63,823.25	61,711.85
长期股权投资			100.00	100.00
固定资产	264.78	344.06	340.84	321.59
无形资产	47.57	60.88	83.11	70.11
递延所得税资产	114.42	93.56	228.55	236.14
资产总计	68,124.36	69,564.75	64,575.75	62,439.69
流动负债	23,585.56	20,031.85	12,954.01	17,260.57
非流动负债				
负债合计	23,585.56	20,031.85	12,954.01	17,260.57
所有者权益	44,538.80	49,532.90	51,621.74	45,179.13

被评估单位近三年一期来的经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2017年度	2018年度	2019年度	2020年1-6月
一、营业收入	43,847.68	46,287.97	38,669.54	8,675.16
减：营业成本	26,469.32	29,363.52	24,400.13	5,839.52
营业税金及附加	334.37	337.96	242.61	1.97
销售费用	1,664.26	1,785.04	1,662.89	591.01
管理费用	2,625.75	857.89	1,134.30	480.89

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年 1-6 月
研发费用	-	1,922.28	1,976.30	686.58
财务费用	-73.99	-59.56	39.75	6.66
资产减值损失	-39.88	-139.11	983.85	16.19
信用减值损失			-83.89	34.39
加：其他收益	3.20		36.37	19.95
投资收益			276.36	219.86
资产处置收益	-0.35		0.65	
二、营业利润	12,870.69	12,219.95	8,626.98	1,257.75
加：营业外收入	90.13	132.90	0.23	
减：营业外支出	33.68	33.97	11.10	0.70
三、利润总额	12,927.14	12,318.87	8,616.12	1,257.05
减：所得税费用	1,829.72	1,663.79	1,090.73	199.67
四、净利润	11,097.42	10,655.08	7,525.39	1,057.38

被评估单位评估基准日、2019 年度、2018 年度和 2017 年度的会计报表均经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见审计报告。

6. 长期股权投资

(1) 概况

企业名称：青岛小系今创维修服务有限公司

法定住所：山东省青岛市高新区科荟路 309 号

统一社会信用代码：91370222MA3P807M3G

法定代表人：吴进

注册资本：500 万人民币元

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

主要经营范围：通用设备修理；铁路、地铁、轻轨电气设备及其配件、信息显示系统及其配件、轨道交通内装配件的制造、销售、检修、技术咨询及售后服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 历史沿革

青岛小系今创维修服务有限公司于 2019 年 3 月 4 日由常州小系今创交通设备有限公司出资设立，设立时的股权结构如下：

单位：人民币万元

序号	股东名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	青岛小系今创维修服务有限公司	500.00	100.00	100.00%

截至评估基准日，被投资单位的股权结构和实收资本未发生变动。

(3) 历史年度财务及经营状况：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日
流动资产	127.43	236.30
固定资产	2.78	8.28
资产总计	130.21	244.58
流动负债	37.80	124.67

非流动负债		
负债合计	37.80	124.67
所有者权益	92.41	119.90

金额单位：人民币万元

项目	2019 年度	2020 年 1-6 月
一、营业收入	49.40	214.57
减：营业成本	40.22	151.44
营业税金及附加	0.05	1.06
销售费用	-	11.01
管理费用	16.79	21.93
财务费用	-0.11	-0.20
信用减值损失		-0.06
二、营业利润	-7.56	29.39
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额	-7.56	29.39
减：所得税费用	0.03	1.92
四、净利润	-7.59	27.46

7.委托人与被评估单位之间的关系

委托人为被评估单位的股东之一。

(三)资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

本资产评估报告仅供委托人和国家法律、法规规定的资产评估报告使用人使用，不得被其他任何第三方使用或依赖。

二、 评估目的

今创集团股份有限公司拟收购常州小系今创交通设备有限公司的股权，为此需要对评估基准日时常州小系今创交通设备有限公司股东全部权益的市场价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考。

三、 评估对象和评估范围

评估对象是常州小系今创交通设备有限公司的股东全部权益价值。

评估范围为常州小系今创交通设备有限公司申报的全部资产与负债，具体内容如下表：

项 目	账面金额（万元）
流动资产	61,711.85
长期投资	100.00
固定资产	321.59
无形资产	70.11
递延所得税资产	236.14
资产总额	62,439.69
流动负债	17,260.57

项 目	账面金额（万元）
长期负债	
负债总额	17,260.57

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。评估基准日，评估范围内的资产、负债账面价值已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见审计报告。

（一）企业申报的主要资产情况

纳入本次评估范围的资产主要为货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收款项、预付账款、存货、合同资产、其他流动资产、长期股权投资，固定资产、无形资产和递延所得税资产。

- 1.货币资金为现金、银行存款和其他货币资金。
- 2.交易性金融资产为被评估单位的结构性存款。
- 3.应收票据为被评估单位应收的承兑汇票。
- 4.应收款项为应收账款和其他应收款。
- 5.预付账款主要为被评估单位预付的货款等。
- 6.存货包括原材料、产成品、在产品和分期收款发出商品。
- 7.合同资产为被评估单位因销售合同发生的质保金。
- 8.其他流动资产主要为被评估单位的待抵扣进项税。

9.长期股权投资为被评估单位对青岛小系今创维修服务有限公司 100.00% 的股权投资。

10.固定资产主要为设备类资产。纳入本次评估范围内的设备包括电子设备、机器设备以及运输车辆；机器设备主要为测试仪器、焊机、涂覆机、生产工作平台等生产车间设备；电子设备主要电脑、家具、服务器、空调等办公设备；运输车辆为日产、本田等行驶车辆。设备主要于 2010 至 2012 年之间购置并投入使用，主要分布在该公司的办公区、生产区内，设备整体运行良好，管理维护得当。

11.无形资产为被评估单位外购的软件和下文所述的账外专利权。

12.递延所得税资产为计提坏账准备和减值准备引起的递延所得税资产。

（二）企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

常州小系今创交通设备有限公司申报的账外资产为 49 项专利权，包括 1 项发明专利，44 项实用新型和 4 项外观专利，具体如下：

1.发明专利权

序号	名称	权利人	专利号	申请日期
1	具有安全继电器的门控制器	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201510176530.6	2015/4/14

2.实用新型专利权

序号	名称	权利人	专利号	申请日期
1	高速动车组客室 LED 照明灯	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120031746.0	2011/1/30

序号	名称	权利人	专利号	申请日期
2	高速动车组用服务配电盘	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120033315.8	2011/1/30
3	一种继电器用压板	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120033363.7	2011/1/31
4	一种亮度可调的高速动车组用 LED 照明灯	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120033407.6	2011/1/31
5	高速动车组用运行配电盘	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120033838.2	2011/1/31
6	一组高速动车组用配电盘	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120033840.X	2011/1/31
7	一种高速列车车侧指示灯	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120052945.X	2011/3/3
8	高速列车车厢 LED 灯光照明灯具	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120092457.1	2011/4/1
9	高速动车组配电盘用断路器安装支架	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201120093958.1	2011/4/1
10	高速动车组 LED 筒灯	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720094936.4	2017/1/25
11	高压设备箱箱盖防松装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720094937.9	2017/1/25
12	高压设备箱固定箱盖	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720094971.6	2017/1/25
13	动车组用车外信息显示装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720094975.4	2017/1/25
14	主干控制器的测试系统	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720095601.4	2017/1/25
15	基于 PIS 系统的 IAP 软件在线升级系统	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720095602.9	2017/1/25
16	动车组用微小贴片高亮度显示单元	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720096091.2	2017/1/25
17	列车故障显示灯	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720096092.7	2017/1/25
18	接触器线圈分压电阻盘	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720096096.5	2017/1/25
19	测量动车组车下设备温度的装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720096097.X	2017/1/25
20	动车组司机警惕报警装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720096098.4	2017/1/25
21	动车组车下接线箱密封结构	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720302191.6	2017/3/27
22	铁路机车自动升降脚踏机构	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201720789887.6	2017/7/3
23	网络可控的可调光源装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201821985444.5	2018/11/30
24	无人驾驶隐藏式操纵台	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201822071429.6	2018/12/11
25	铁路机车驾驶室无人驾驶翻转操纵台	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201822072435.3	2018/12/11
26	高速轨道交通分离式机箱	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921149477.0	2019/7/22
27	高速轨道交通分离式模块化机箱	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921149463.9	2019/7/22
28	高速轨道交通实时监控模块化控制继电器盘	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921148993.1	2019/7/22
29	防脱出式刀开关	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921149465.8	2019/7/22
30	具有拖出结构的电气柜	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921265271.4	2019/8/7
31	自动升降式操作台	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921265255.5	2019/8/7
32	轨道交通车辆操纵台	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921148991.2	2019/7/22
33	防脱出卡箍	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921149464.3	2019/7/22
34	轨道交通用继电器盘逻辑检测装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921250826.8	2019/8/5
35	轨道交通用车内集中电源装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921250843.1	2019/8/5
36	轨道交通用 SOS 报警按钮装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921250828.7	2019/8/5
37	轨道交通用 VIP 客室风量、音量综合控制装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921250831.9	2019/8/5
38	轨道交通用 VIP 客室调光、调温综合控制装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921250832.3	2019/8/5
39	轨道交通用 VIP 客室筒灯的控制开关装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921250785.2	2019/8/5
40	轨道交通用恒流光源板	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921211150.1	2019/7/30
41	控制面板测试工装	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921211702.9	2019/7/30
42	线槽和导轨自动切割装置	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921211138.0	2019/7/30
43	电气柜内总配电盘和控制配电盘监测工装	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921211703.3	2019/7/30
44	时间继电器检验工装	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201921211139.5	2019/7/30

3.外观设计专利权

序号	名称	权利人	专利号	申请日期
1	LED 发光模板	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201130072354.4	2011/4/12
2	隐形灯灯座(110V)	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201130072355.9	2011/4/12
3	动车组侧灯	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201130072366.7	2011/4/12
4	筒灯	常州小系今创交通设备有限公司	ZL201130072353.X	2011/4/12

上述专利权均正常运用于常州小系今创交通设备有限公司的业务中。

(三)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
本次报告未引用其他机构出具的报告。

四、 价值类型

根据评估目的、市场条件和被评估资产自身特点等因素，本次评估需要的结果是在正常市场条件下可以正常实现的公允价值，无任何特定背景及因素影响，故选取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

本报告评估基准日是 2020 年 6 月 30 日。

该基准日是委托人根据其实施的经济行为实际情况而确定的。本次评估中所采用的取价标准是评估基准日有效的价格标准。

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》(2016 年 7 月 2 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过);
2. 《中华人民共和国公司法》(2018 年 10 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修正);
3. 《中华人民共和国证券法》(2014 年 8 月 31 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十次会议修订);
4. 《资产评估行业财政监督管理办法》(财政部令第 86 号, 2019 年 1 月 2 日财政部令第 97 号修订);
5. 《中华人民共和国企业所得税法》(2018 年 12 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议通过修正);
6. 《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号)、《财政部关于修改<企业会计准则——基本准则>的决定》(财政部令第 76 号);
7. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部、国家税务总局令第 50 号, 国务院令第 691 号修订);
8. 《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号)。

(二)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——资产评估报告》(中评协[2018]35 号);

- 4.《资产评估执业准则—资产评估程序》(中评协[2018]36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—资产评估方法》(中评协[2019]35号);
- 7.《资产评估执业准则—资产评估档案》(中评协[2018]37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.《知识产权资产评估指南》(中评协[2017]44号);
- 12.《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协[2017]46号);
- 13.《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2017]47号);
- 14.《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协[2017]48号);
- 15.《专利资产评估指导意见》(中评协[2017]49号)。

(三)权属依据

- 1.专利证书;
- 2.机动车行驶证;
- 3.公司投资协议及章程;
- 4.其他有关产权证明。

(四)取价依据

- 1.评估基准日中国人民银行公布的 LPR 利率及外汇汇率;
- 2.2020 年度机电产品价格信息网;
- 3.企业提供的以前年度的财务报表、审计报告;
- 4.企业有关部门提供的未来年度经营计划;
- 5.评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料;
- 6.与此次资产评估有关的其他资料。

(五)其他参考依据

- 1.被评估单位提供的资产清单和评估申报表;
- 2.上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告。

七、 评估方法

收益法,是指将评估对象预期收益资本化或者折现,确定其价值的评估方法。

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,确定其价值的评估方法。

资产基础法,是指以评估对象在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,确定其价值的评估方法。

《资产评估执业准则——企业价值》规定，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、市场法和资产基础法三种基本方法的适用性，选择评估方法。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。

本次评估选用的评估方法为：收益法和资产基础法。

评估方法选择理由如下：本次评估不考虑采用市场法，主要是因为小系今创主要从事高铁相关业务，此行业有一定的壁垒，在公开市场较难找到类似的案例，故本次评估无法采用市场法。

考虑小系今创所在行业的特征、经营环境以及企业目前的经营业务情况，其公司获利能力、资产质量，其收益具有连续可预测性，因此具备了采用收益法评估的条件。

常州小系今创交通设备有限公司各项资产负债的内容权属较清晰，已经过清查盘点并整理成册，与账面记录能够核对，对各项资产负债的物理状况、权属状况等可以勘察辨别，符合采用资产基础法评估的基本条件。

综上所述，根据本次评估目的并结合委估资产特点和收益情况分析，我们认为常州小系今创交通设备有限公司具备了采用收益法和资产基础法进行评估的基本条件，故本次评估对常州小系今创交通设备有限公司采用资产基础法和收益法进行评估。

(一)收益法

本次采用收益法中的现金流量折现法对企业整体价值评估来间接获得股东全部权益价值，企业整体价值由正常经营活动中产生的经营性资产价值和与正常经营活动无关的非经营性资产价值构成，对于经营性资产价值的确定选用企业自由现金流折现模型，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出。计算模型如下：

股东全部权益价值 = 企业整体价值 - 付息债务价值

1.企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值 = 经营性资产价值 + 溢余资产价值 + 非经营性资产负债价值 + 单独评估的长期投资价值

(1)经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

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

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

F_i ：评估基准日后第*i*年预期的企业自由现金流量；

F_n ：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，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=息前税后净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额

其中，折现率(加权平均资本成本,WACC)计算公式如下：

$$WACC = K_e \times E / (E + D) + K_d \times D / (E + D) \times (1 - t)$$

其中： k_e ：权益资本成本；

k_d ：付息债务资本成本；

E：权益的市场价值；

D：付息债务的市场价值；

t：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：

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

其中： r_f ：无风险利率；

MRP：市场风险溢价；

β ：权益的系统风险系数；

r_c ：企业特定风险调整系数。

(2)溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。被评估单位在评估基准日无溢余资产。

(3)非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。被评估单位的非经营性资产、负债详见明细表。

(4)单独评估的长期投资价值

常州小系今创交通设备有限公司持有青岛小系今创维修服务有限公司 100% 的股权，本次对青岛小系今创维修服务有限公司进行整体评估，将其评估基准日的净资产乘以持股比例作为其评估值。

2.付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。被评估单位无付息债务。

(二)资产基础法

1. 流动资产

(1)货币资金，包括现金、银行存款和其他货币资金，通过现金盘点、核实银行对账单、银行函证等，以核实后的价值确定评估值。其中外币现金和存款按评估基准日人民银行公布外币中间价折算为人民币确定其价值。

(2)应收票据，核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅核对票据票面金额、发生时间、业务内容及票面利率等与账务记录的一致性，以证实应收票据的真实性、完整性，核实结果账、表、单金额相符。经核实应收票据真实，金额准确，无未计利息。对应收商业承兑汇票，评估人员按照账龄分析法计算出对应的坏账准备金额，与企业账面计提的坏账准备数额一致，将其作为风险损失扣除后确定评估值。

(3)应收账款、其他应收款，评估人员在对应收款项核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于很可能收不回部分款项的，在难以确定收不回账款的数额时，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，按照账龄分析法，估计出这部分可能收不回的款项，作为风险损失扣除后计算评估值。

(4)预付账款，评估人员查阅相关材料采购合同或供货协议，了解评估基准日至评估现场核实期间已接受的服务和收到的货物情况。对于未发现供货单位有破产、撤销或不能按合同规定按时提供货物或劳务等情况的，按核实后的账面值作为评估值。

(5)原材料，采用实际成本核算，其账面价值包括购置价、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他合理费用。对于原材料，评估人员了解了原材料采购模式、市场价格信息，抽查了原材料的采购合同、购置发票和领用记录，申报的原材料耗用量大、周转速度较快、账面值与评估基准日市价较为接近，原材料以核实后的账面价值作为其评估值；对于低值易耗品，评估人员根据其经济使用年限和尚可使用时间确定其成新率，再按成新率乘以低值易耗品的购置价确定其评估值。

(6)在产品，为处于生产流转过程中尚未形成产品的部分存货，包括原材料、人工费用及制造费用。评估人员对账面成本进行了核实，确认其账面成本构成，以核实无误的账面价值确定评估值。

(7)产成品，核算内容包括销售及检修二部分。资产人员了解了产成品销售模式、市场供求状况、销售价格等信息，搜集了近期的大额销售合同、发票等资料，对正常销售的商品，根据市场销售情况，按其预计销售价格减去销售费用、

全部税金和适当数额的利润确定评估值；对于检修产品，根据的规定向客户收取成本费用，故评估以核实后的账面值确定评估值。

(8)发出商品，资产评估专业人员了解了商品销售模式、核对对应的销售合同、发货凭据等相关资料，按其销售价格减去全部税金和适当数额的利润确定评估值。

(9)合同资产，主要为被评估单位因业务发生的质保金。评估人员抽查了相关合同，并且核对了合同约定的质保金条款，按照账龄分析法计算出对应的坏账准备金额，与企业账面计提的坏账准备数额一致，将其作为风险损失扣除后确定评估值。

(10)其他流动资产，评估人员核对明细账与总账、报表余额相符，核实事项的真实性、业务内容和金额等，按核实后账面值确定评估值。

2. 长期股权投资

长期股权投资的核算内容为小系今创对青岛小系今创维修服务有限公司100.00%的股权投资。

青岛小系今创维修服务有限公司成立时间短，规模小，为日常经营所需的资金、设备和人员未全部到位，公司的运营还未正常开展，因此不适宜采用收益法。此外，我们在公开市场上难以找到与青岛小系今创维修服务有限公司类似的可比案例或可比企业，因此也不适用于市场法。综上，本次评估采用资产基础法对长期股权投资进行整体评估。

评估人员对企业的投资协议和章程进行了核实后，按被投资单位评估基准日的净资产乘以持股比例确定其评估值。

3. 设备类资产

资产评估的基本方法包括市场法、收益法和成本法。由于本次委估的设备并非资产组或资产组合，不具有独立获利能力，本次评估不适用收益法。

根据各类设备的特点、评估的价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用成本法和市场法评估。

A.成本法：指用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的委估资产所需的全部成本，减去被评估资产已发生的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值，得到的差额作为被评估资产的评估值，从而确定委估对象价值的方法，具体计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

(1)重置全价的确定

机器设备与电子设备

①凡能查询评估基准日市场购买价的国产设备以国内市场购置价加运杂费和安装调试费等费用然后扣除可抵扣的增值税确定其重置全价，供货商免费送

货上门的设备其运杂费率为零；不需要安装调试或供货价中已经包含安装调试费的设备，其安装调试费率为零。

②对无现行价格可询的设备，依据其性能、特点及技术参数在与类似的物品比较的基础上进行修正，用类比法确定重置全价。

重置全价=设备购置价+安装费+运杂费+资金成本等其他费用-可抵扣增值税

运输设备

根据当地汽车市场销售信息等近期车辆市场价格资料，确定运输车辆的现行

含税购价，在此基础上根据《中华人民共和国车辆购置税暂行条例》规定计入车辆购置税、新车上户牌照手续费等，同时根据“财税[2016]36 号”文件规定购置车辆增值税可以抵扣政策，确定其重置全价，计算公式如下：

重置全价=购置价+车辆购置税+新车上户手续费

(2)综合成新率的确定

机器设备与电子设备：

对于机器及电子设备，采用年限法和现场勘察法确定综合成新率，年限法通过已使用年限和经济使用年限（经济寿命）计算年限成新率。现场勘察法通过现场勘察机器设备运行状况，维护保养情况和所处环境等确定勘察成新率。

a.对于使用正常的设备，现场勘察成新率等同于年限法成新率不作调整。

成新率的计算公式如下：

综合成新率=年限成新率

$$= (\text{经济使用年限} - \text{已使用年限}) \div \text{经济使用年限} \times 100\%$$

b.对于存在闲置等非正常使用的设备，根据现场勘察机器设备实际状况，依据其维护保养情况、外观及完整性和所处环境等确定勘察成新率。成新率的计算公式如下：

综合成新率=年限成新率×40%+勘察成新率×60%

运输设备：

运输设备的成新率，参照商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年 12 号《机动车强制报废标准规定》，以里程成新率、年限成新率两种方法根据孰低原则确定成新率，然后结合现场勘察情况进行调整，如果现场勘察情况与孰低法确定成新率差异不大的，则不调整。现场勘察法是通过现场勘察车辆外观、车架总成、电器系统、发动机总成、转向及制动系统等确定勘察成新率。

运输设备成新率的计算公式如下：

年限成新率=（经济使用年限-已使用年限）÷经济使用年限×100%

里程成新率=（规定行驶里程-已行驶里程）÷规定行驶里程×100%

综合成新率=Min（年限成新率，里程成新率）×40%+勘察成新率×60%

(3)评估净值的确定

评估净值=重置全价×综合成新率

B.市场法

对于无现价可询或已经淘汰、报废的设备，我们根据二手市场价格直接估算其二手价。

4. 其他无形资产

(1)软件

本次评估范围内的其他无形资产主要为企业外购软件。对于已没有市场交易但仍可以按原用途继续使用的软件，评估人员参考企业原始购置成本并参照同类软件市场价格变化趋势确定贬值率，计算评估价值，公式如下：

评估价值=原始购置价格×(1-贬值率)

(2)专利权

本次委托评估对象为主要包括 49 项专利权，评估目的为股权收购，类似的可比交易案例非常少，难以取得足够有效的案例，故本次评估不适合采用市场法。通常而言无形资产的获利能力与其成本呈弱对应性，如果采用成本法来评估，难以准确揭示该无形资产的获利能力，因此对无形资产评估一般也不适合采用成本法。在本次评估中，由于应用该无形资产在未来年度的产生的收益情况可进行合理估计，因此具备了采用收益法的条件，故本次采用收益法评估。

收益法是从收益的角度，估算被评估资产未来预期收益，并用特定的折现系数估算出无形资产价值的一种方法。

本次评估中收益法的计算公式如下：

$$V = \sum_{i=1}^n \frac{A_i}{(1+R)^i}$$

i=1、2、3...N，i 为整数。

V：无形资产评估价值

A_i：未来第 i 期的预期收益

R：折现率

(1)收益期预测期间的确定

按照国内相关法律法规，实用新型和外观设计专利所有权的法定保护期限为十年，发明专利的法定保护期限为二十年。但考虑到本次评估是以股权收购为特定目的，高科技行业发展迅猛、经济寿命周期较短的特点，本次评估中本着谨慎的原则，结合行业内评估无形资产的惯例，选用有限年期 5 年 1 期作为经济寿命(收益期限)，即从 2020 年 7 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止。

(2)收益预测

本次评估中，采用了收入分成法来确定委估技术类无形资产的收益。计算公式为：

各年度收益分成额=当年与无形资产组合相关的营业收入×分成率×(1-所得税税率)

(3)折现率的选取

折现率是将未来年期的预期收益换算成现值的比率，用于预期收益还原。本次评估时，我们采用安全利率(无风险报酬率)加上风险报酬率综合确定。

折现率=无风险报酬率+风险报酬率

5. 递延所得税资产

核算内容为被评估单位确认的应纳税暂时性差异产生的所得税资产，具体为应收票据、应收账款、其他应收款及合同资产计提坏账准备和存货计提跌价准备差异所形成。评估人员调查了解了发生的原因，以核实无误后的账面价值作为评估值。

6. 负债

(1)应付票据，核算内容为被评估单位购买材料等开出的银行承兑汇票。资产评估专业人员查阅了被评估单位的承兑协议，逐笔核对了应付票据的种类、号码和出票日期、到期日、票面金额和收款人姓名或单位名称等资料，以核实无误后的账面价值作为评估值。

(2)应付账款，核算内容为应付的材料费等。评估人员按照重要性原则，对大额或账龄较长等情形的应付账款进行了替代测试，并对相应的合同进行了抽查，以核实无误后的账面价值作为评估值。

(3)合同负债，核算内容为被评估单位预收客户的货款。评估人员按照重要性原则抽查了大额的合同和凭证，以核实无误后的账面价值作为评估值。

(4)职工薪酬，评估人员结合企业的特点，按照国家及公司有关工资及福利等的政策，采用一般公允的程序和方法，对其计提和支出情况进行了检查，以检查、核定的数额确定应付职工薪酬的评估值。

(5)应交税费，核算内容为应交企业所得税、印花税和个人所得税等。评估人员按照国家的税收法律、法规的规定，对各项税金的核算、计提和交纳情况进行了检查，以查核的数额确定所估税费的评估值。

(6)其他应付款，核算内容为被评估单位应发放的现金股利和与员工的往来款等。评估人员向被评估单位调查了解了其他应付款形成的原因，按照重要性原则，核对了相关的股利分配股东会决议，并对相应的凭证进行了抽查。其他应付款以核实无误后的账面价值作为评估值。

八、 评估程序实施过程 and 情况

评估人员于2020年7月1日至2020年7月25日对评估对象涉及的资产和负债实施了评估。主要评估程序实施过程和情况如下：

(一)接受委托

2020年7月1日,我公司与委托人就评估目的、评估对象和评估范围、评估基准日等评估业务基本事项,以及各方的权利、义务等达成一致,并与委托人协商拟定了相应的评估计划。

(二)前期准备

1.拟定评估方案

2.组建评估团队

3.实施项目培训

为了保证评估项目的质量和提高工作效率,贯彻落实拟定的资产评估方案,我公司对项目团队成员讲解了项目的经济行为背景、评估对象涉及资产的特点、评估技术思路 and 具体操作要求等。

(三)现场调查

评估人员于2020年7月15日至2020年7月20日对评估对象涉及的资产和负债进行了必要的清查核实,对被评估单位的经营管理状况等进行了必要的尽职调查。

1.资产核实

(1)指导被评估单位填表和准备应向评估机构提供的资料

评估人员指导被评估单位的财务与资产管理人员在自行资产清查的基础上,按照评估机构提供的“资产评估明细表”及其填写要求、资料清单等,对纳入评估范围的资产进行细致准确地填报,同时收集准备资产的产权证明文件和反映性能、状态、经济技术指标等情况的文件资料等。

(2)初步审查和完善被评估单位填报的资产评估明细表

评估人员通过查阅有关资料,了解纳入评估范围的具体资产的详细状况,然后仔细审查各类“资产评估明细表”,检查有无填项不全、错填、资产项目不明确等情况,并根据经验及掌握的有关资料,检查“资产评估明细表”有无漏项等,同时反馈给被评估单位对“资产评估明细表”进行完善。

(3)现场实地勘查

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况,评估人员在被评估单位相关人员的配合下,按照资产评估准则的相关规定,对各项资产进行了现场勘查,并针对不同的资产性质及特点,采取了不同的勘查方法。

(4)补充、修改和完善资产评估明细表

评估人员根据现场实地勘查结果,并和被评估单位相关人员充分沟通,进一步完善“资产评估明细表”,以做到:账、表、实相符。

(5)查验产权证明文件资料

评估人员对纳入评估范围的车辆行驶证和专利证书等资产的产权证明文件资料进行查验。

2. 尽职调查

评估人员为了充分了解被评估单位的经营管理状况及其面临的风险,进行了必要的尽职调查。尽职调查的主要内容如下:

(1)被评估单位的历史沿革、主要股东及持股比例、必要的产权和经营管理结构;

(2)被评估单位的资产、财务、生产经营管理状况;

(3)被评估单位的经营计划、发展规划和财务预测信息;

(4)评估对象、被评估单位以往的评估及交易情况;

(5)影响被评估单位生产经营的宏观、区域经济因素;

(6)被评估单位所在行业的发展状况与前景;

(7)其他相关信息资料。

(四)资料收集

评估人员根据评估项目的具体情况进行了评估资料收集,包括直接从市场等渠道独立获取的资料,从委托人等相关当事方获取的资料,以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料,并对收集的评估资料进行了必要分析、归纳和整理,形成评定估算的依据。

(五)评定估算

评估人员针对各类资产的具体情况,根据选用的评估方法,选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断,形成了初步评估结论。项目负责人对各类资产评估初步结论进行汇总,撰写并形成资产评估报告初稿。

(六)内部审核

根据我公司评估业务流程管理办法规定,项目负责人在完成资产评估报告初稿后提交签字人进行审核,并形成初步资产评估报告,最终由公司审核部完成三、四级独立审核。

(七)出具正式资产评估报告

项目负责人在内部审核完成后,与委托人或者委托人同意的其他相关当事人就资产评估报告有关内容进行沟通,根据反馈意见进行独立分析并合理修改后出具正式资产评估报告。

九、 评估假设

本资产评估报告分析估算采用的假设条件如下:

(一)一般假设

1.假设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.假设被评估单位持续经营;

3.假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化;

4.假设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;

5.假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规;

6.假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响。

(二)特殊假设

1.假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致;

2.假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上,经营范围、方式与目前保持一致;

3.假设被评估单位能保持现状,持续享受高新技术企业税收政策优惠;

4.假设被评估企业未来能持续按现有方式取得生产经营场所。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立,当上述假设条件发生较大变化时,签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十、 评估结论

(一)资产基础法评估结果

评估基准日 2020 年 6 月 30 日,常州小系今创交通设备有限公司经审计后的总资产账面价值 62,439.69 万元,评估值为 64,060.55 万元,评估增值 1,620.85 万元,增值率为 2.60%;总负债账面价值 17,260.57 万元,评估值为 17,260.57 万元,评估无增减值;净资产账面价值 45,179.13 万元,评估值为 46,799.98 万元,评估增值 1,620.85 万元,增值率为 3.59%。

评估基准日:2020 年 6 月 30 日

金额单位:人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A × 100
一、流动资产	1	61,711.85	62,645.50	933.65	1.51%
二、非流动资产	2	727.84	1,415.05	687.21	94.42%
其中:长期股权投资	3	100.00	121.40	21.40	21.40%
固定资产	4	321.59	420.66	99.07	30.81%
无形资产	5	70.11	636.85	566.74	808.37%
递延所得税资产	6	236.14	236.14		
资产总计	7	62,439.69	64,060.55	1,620.85	2.60%
三、流动负债	8	17,260.57	17,260.57		
四、非流动负债	9				
负债总计	10	17,260.57	17,260.57		

净资产	11	45,179.13	46,799.98	1,620.85	3.59%
-----	----	-----------	-----------	----------	-------

(二)收益法评估结果

评估基准日 2020 年 6 月 30 日，在企业持续经营及本报告所列假设和限定条件下，常州小系今创交通设备有限公司账面净资产 45,179.13 万元，采用收益法评估，评估后常州小系今创交通设备有限公司股东全部权益价值为 46,900.00 万元，评估增值 1,720.87 万元，增值率为 3.81%。

(三)评估结论

资产基础法是从重新购置各项资产负债的角度，单独地计算各项资产、负债的市场价值；收益法是根据企业现有各项资源组合发挥作用的实际情况，从企业整体获利情况，兼顾企业面临的实际环境、受各种因素影响后所体现的综合获利能力。

常州小系今创交通设备有限公司主要从事高铁、地铁、轻轨电气设备；信息显示系统的产品；部件的设计、制造和销售。公司引进、消化吸收 KI 运用于新干线的成熟技术，并在原有基础上自主开发，登录高新技术企业。另一方面，依托今创集团强大的资源优势，为国内外轨道交通行业用户提供优质的产品与配套服务。采用资产基础法进行评估测算时，是单独对相关资产和负债进行市场价值估算，不考虑各自在企业实际经营中效用，也无法反映被评估单位的获利能力。

而收益法则将被评估单位视作一个整体，立足于资产的获利能力，其评估结果可以体现被评估单位拥有的各种资源组合后在企业经营中发挥的作用、充分反映企业当前经营环境下各种有利和不利因素综合后对企业的影响。结合本次股权收购的评估目的，我们认为收益法评估结果能更好地反映被评估单位股东全部权益在评估基准日时的价值，更适用于本次经济行为。

在本资产评估报告所列的假设前提条件下，常州小系今创交通设备有限公司在评估基准日的股东全部权益价值为 **46,900.00 万元（大写为人民币肆亿陆仟玖佰万元）**。

本评估结论仅为资产评估报告中描述的经济行为提供价值参考，评估结论的使用有效期限为 2020 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 29 日。

十一、特别事项说明

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和专业能力所能评定估算的有关事项：

(一)本次评估利用了上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上会师报字[2020]第 6179 号审计报告。资产评估专业人员根据所采用的评估方法对财务报表的使用要求对其进行了分析和判断，但对相关财务报表是否公允反映评估基准

日的财务状况和当期经营成果、现金流量发表专业意见并非资产评估专业人员的责任；

(二)评估基准日前不可抗新冠疫情的爆发对被评估单位造成的不利影响较大，至评估报告出具日，新冠疫情尚未完全可控，故本次评估可能无法完全合理考量疫情对被评估单位生产经营所造成的不利影响。

(三)除上述事项，我们通过核查等评估程序后，未发现被评估单位存在其他或有负债事项，也未发现评估基准日至报告出具日存在其他对评估结果有影响的重大期后事项。

资产评估报告使用人应注意以上特别事项对评估结论产生的影响。

十二、资产评估报告使用限制说明

(一)资产评估报告使用范围

1.资产评估报告的使用人为：今创集团股份有限公司和国家法律、行政法规规定的资产评估报告使用人。

2.资产评估报告所揭示的评估结论仅对本项目对应的经济行为有效。

3.资产评估报告的评估结论使用有效期为 2020 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 29 日。委托人或者其他资产评估报告使用人应当在载明的评估结论使用有效期内使用资产评估报告。

4.未经委托人书面许可，资产评估机构及其资产评估专业人员不得将资产评估报告的内容向第三方提供或者公开，法律、行政法规另有规定的除外。

5.未征得资产评估机构同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

(二)委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任；

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

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

(五)本资产评估报告经承办该评估业务的资产评估师签名并加盖评估机构公章后方可正式使用。

十三、资产评估报告日

本资产评估报告提出日期为 2020 年 7 月 25 日。

(此页为签字盖章页)

资产评估师:



资产评估师:



江苏中企华中天资产评估有限公司



二〇二〇年七月二十五日

资产评估报告附件

- 附件一、被评估单位专项审计报告复印件；
- 附件二、委托人和被评估单位营业执照复印件；
- 附件三、评估对象涉及的主要权属证明资料复印件；
- 附件四、委托人和其他相关当事人的承诺函；
- 附件五、江苏省财政厅苏财工贸[2018]22 号备案公告复印件；
- 附件六、证券期货相关业务评估资格证书复印件；
- 附件七、评估机构营业执照副本复印件；
- 附件八、资产评估师职业资格证书登记卡复印件；
- 附件九、资产评估明细表。

常州小系今创交通设备有限公司
审计报告
上会师报字(2020)第 6179 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）
中国 上海



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

审计报告

上会师报字(2020)第 6179 号

今创集团股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了常州小系今创交通设备有限公司(以下简称“小系今创”)财务报表,包括 2020 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表,2020 年 1-6 月合并及公司利润表、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,公允反映了小系今创 2020 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2020 年 1-6 月的合并及公司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,我们独立于小系今创,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、其他信息

小系今创管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

小系今创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，管理层负责评估小系今创的持续经营能力，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小系今创、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督小系今创的财务报告过程。

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，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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，就可能导致对小系今创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小系今创不能持续经营。

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

6、就小系今创中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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。

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师:

高凤翅



中国注册会计师:

李保峰



二〇二〇年七月二十一日

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：常州小东令创交通设备有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六. 1	71,671,694.71	83,469,649.23	短期借款			
交易性金融资产	六. 2	95,000,000.00	131,000,000.00	交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收账款	六. 3	51,019,697.30	110,745,443.12	应付票据	六. 13	28,150,000.00	50,000,000.00
应收票据	六. 4	154,633,233.19	106,822,543.63	应付账款	六. 14	64,244,487.91	60,128,467.01
应收款项融资				预收款项	六. 15		3,201,544.31
预付账款	六. 5	1,267,420.01	1,717,014.25	合同负债	六. 16	917,626.74	
其他应收款	六. 6	471,482.08	702,480.00	应付职工薪酬	六. 17	12,591,204.33	14,636,155.89
其中：应收利息				应交税费	六. 18	1,732,644.04	1,035,245.12
应收股利				其他应付款	六. 19	75,609,899.30	666,843.35
存货	六. 7	237,621,956.39	201,521,093.51	其中：应付利息			
合同资产	六. 8	5,017,670.57		应付股利		75,000,000.00	
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债			
其他流动资产	六. 9	2,242,972.29	1,175,460.60	其他流动负债			
流动资产合计		618,555,036.46	639,347,694.54	流动负债合计		173,325,951.32	129,558,655.58
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资				长期借款			
可供出售金融资产				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
持有至到期投资				永续债			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资				长期应付职工薪酬			
其他权益工具投资				预计负债			
其他非流动金融资产				递延收益			
投资性房地产				递延所得税负债			
固定资产	六. 10	3,298,715.92	3,416,351.05	其他非流动负债			
在建工程				非流动负债合计			
生产性生物资产				负债合计		173,325,951.32	129,558,655.58
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
无形资产	六. 11	701,090.59	831,109.27	实收资本（或：股本）	六. 20	14,126,700.00	14,126,700.00
开发支出				其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
长期待摊费用				永续债			
递延所得税资产	六. 12	2,561,383.16	2,285,513.74	资本公积	六. 21	6,960.00	6,960.00
其他非流动资产				盈余公积	六. 22	338,872,919.22	338,872,919.22
非流动资产合计		6,361,189.65	6,552,774.06	未分配利润	六. 23	98,583,695.57	163,135,223.80
				归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		481,990,274.79	516,141,803.02
				少数股东权益			
资产总计		625,316,226.11	645,700,458.60	负债和所有者权益（或股东权益）总计		625,316,226.11	645,700,458.60

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：常州小糸今创改道设备有限公司 2020年1-6月 单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年度	项目	附注	2020年1-6月	2019年度
一、营业收入	六、24	86,325,033.15	386,833,347.75	六、其他综合收益的税后净额			
二、营业总成本		75,347,051.37	294,772,742.16	归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
其中：营业成本	六、24	57,337,970.46	244,047,517.29	(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
税金及附加	六、25	30,272.08	2,426,591.93	1、重新计量设定受益计划变动额			
销售费用	六、26	6,020,187.11	16,628,912.52	2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
管理费用	六、27	5,028,256.82	11,510,406.84	3、其他权益工具投资公允价值变动			
研发费用	六、28	6,865,816.77	19,762,972.80	4、企业自身信用风险公允价值变动			
财务费用	六、29	64,548.13	396,340.78				
其中：利息费用				(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
利息收入		71,641.17	121,279.06	1、权益法下可转损益的其他综合收益			
加：其他收益	六、30	199,506.42	363,734.24	2、其他债权投资公允价值变动			
投资收益	六、31	2,198,558.62	2,763,592.44	3、可供出售金融资产公允价值变动			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				6、其他债权投资信用减值准备			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				7、现金流量套期准备（现金流量套期损益的有效部分）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、32	-505,235.77	838,322.74	8、外币财务报表折算差额			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、33		-9,838,514.98	9、其他			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、34		6,472.17				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,871,381.05	86,194,212.20	归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
加：营业外收入	六、35		2,337.00				
减：营业外支出	六、36	7,000.00	110,980.42	七、综合收益总额		10,848,471.77	75,178,311.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,864,381.05	86,085,568.78	归属母公司所有者的综合收益总额			
减：所得税费用	六、37	2,015,909.28	10,907,256.84	归属于少数股东的综合收益总额			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,848,471.77	75,178,311.94				
(一) 按经营持续性分类				八、每股收益：			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,848,471.77	75,178,311.94	(一) 基本每股收益（元/股）			
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				(二) 稀释每股收益（元/股）			
(二) 按所有权归属分类							
1、归属母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		10,848,471.77	75,178,311.94				
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）							

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2020年1-6月

编制单位：常州小糸今创交通设备有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年度	项目	附注	2020年1-6月	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		95,141,299.57	477,724,362.01	吸收投资收到的现金			
收到的税费返还				其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
收到其他与经营活动有关的现金	六、38	488,153.54	487,350.30	取得借款收到的现金			
经营活动现金流入小计		95,629,453.11	478,211,712.31	发行债券收到的现金			
购买商品、接受劳务支付的现金		104,499,809.74	258,897,451.57	收到其他与筹资活动有关的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		18,668,703.40	38,072,315.88	筹资活动现金流入小计			
支付的各项税费		1,494,862.57	40,578,720.17	偿还债务支付的现金			
支付其他与经营活动有关的现金	六、38	8,006,729.10	25,856,335.04	分配股利、利润或偿付利息支付的现金			108,800,000.00
经营活动现金流出小计		132,670,104.81	363,404,822.66	其中：子公司支付给少数股东的股利利润			
经营活动产生的现金流量净额		-37,040,651.70	114,806,889.66	支付其他与筹资活动有关的现金			
二、投资活动产生的现金流量：				筹资活动现金流出小计			108,800,000.00
收回投资收到的现金		438,000,000.00	80,000,000.00	筹资活动产生的现金流量净额			-108,800,000.00
取得投资收益收到的现金		2,198,588.62	2,763,592.44	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,975.31	-214,112.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				五、现金及现金等价物净增加额		2,970,955.48	-45,777,363.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				加：期初现金及现金等价物余额		38,460,649.23	84,238,012.65
收到其他与投资活动有关的现金				六、期末现金及现金等价物余额		41,431,604.71	38,460,649.23
投资活动现金流入小计		440,198,588.62	82,914,925.19				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		195,926.75	1,485,065.81				
投资支付的现金		400,000,000.00	133,000,000.00				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							
支付其他与投资活动有关的现金							
投资活动现金流出小计		400,195,926.75	134,485,065.81				
投资活动产生的现金流量净额		40,002,661.87	-51,570,140.62				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2020年1-6月

编制单位：常州小糸今创交通设备有限公司

单位：人民币元

项目	2020年1-6月									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
一、上年年末余额	14,126,700.00	优先股	永续债	其他	6,960.00			338,872,919.22	163,135,223.80	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年末余额	14,126,700.00				6,960.00			338,872,919.22	163,135,223.80	
三、本年年末余额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额										
（二）所有者投入和减少资本										
1、所有者投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入所有者权益的金额										
4、其他										
（三）利润分配										
1、提取盈余公积										
2、对所有者（或股东）的分配										
3、其他										
（四）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益										
6、其他										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	14,126,700.00				6,960.00			338,872,919.22	98,983,695.57	

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

小计

其他

未分配利润

盈余公积

专项储备

其他综合收益

减：库存股

资本公积

实收资本
(或股本)

所有者权益合计

所有者权益合计

合并所有者权益变动表(续)

2020年1-6月

编制单位：常州小泉今创交通设备有限公司

单位：人民币元

2019年度													
项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	14,126,700.00			6,960.00				307,973,199.04	173,222,139.63		495,328,998.67	495,328,998.67	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	14,126,700.00			6,960.00				307,973,199.04	173,222,139.63		495,328,998.67	495,328,998.67	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额													
1.所有者投入和减少资本													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
（三）利润分配													
1.提取盈余公积								30,899,720.18	-85,265,227.77		-54,365,507.59	-54,365,507.59	
2.对所有者（或股东）的分配								30,899,720.18	-30,899,720.18				
3.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	14,126,700.00			6,960.00				338,872,919.22	163,136,223.80		516,141,893.02	516,141,893.02	
法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：													

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：常州小糸今创交通设备有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		69,309,613.49	82,204,454.72	短期借款			
交易性金融资产		95,000,000.00	133,000,000.00	交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收账款		51,019,697.30	110,745,443.12		28,150,000.00	30,000,000.00	
应收账款	十四、1	155,159,698.39	107,169,760.35	应付账款		54,238,113.87	60,110,007.94
应收账款项融资				预收款项			3,201,944.21
预付款项		1,237,360.01	1,717,014.25	合同负债		373,173.44	
其他应收款	十四、2	474,482.00	700,480.00	应付职工薪酬		12,582,061.83	14,626,155.89
其中：应收利息				应交税费		1,693,975.93	1,035,117.42
应收股利				其他应付款		75,568,340.30	666,943.35
存货		237,138,126.26	201,521,093.51	其中：应付利息			
合同资产		5,027,670.57		应付股利		75,000,000.00	
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债			
其他流动资产		2,242,972.29	1,172,232.16	其他流动负债			
流动资产合计		617,118,530.11	638,232,478.13	流动负债合计		172,605,674.37	129,540,068.81
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资				长期借款			
可供出售金融资产				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
持有至到期投资				永续债			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	十四、3	1,000,000.00	1,000,000.00	长期应付职工薪酬			
其他权益工具投资				预计负债			
其他非流动金融资产				递延收益			
投资性房地产				递延所得税负债			
固定资产		3,215,932.40	3,400,378.20	其他非流动负债			
在建工程				非流动负债合计			
生产性生物资产				负债合计		172,605,674.37	129,540,068.81
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
无形资产		701,090.59	831,109.27	实收资本（或：股本）		14,126,700.00	14,126,700.00
开发支出				其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
长期待摊费用				永续债			
递延所得税资产		2,361,383.14	2,285,513.74	资本公积		6,960.00	6,960.00
其他非流动资产				减：库存股			
非流动资产合计		7,278,406.13	7,528,001.21	其他综合收益			
				专项储备		338,872,919.22	338,872,919.22
				盈余公积		95,784,672.65	163,210,831.31
				未分配利润		451,791,251.87	516,217,410.53
资产总计		624,396,926.24	645,757,479.34	所有者权益（或股东权益）合计		624,396,926.24	645,757,479.34
				负债和所有者权益（或股东权益）总计		624,396,926.24	645,757,479.34

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2020年1-6月

编制单位：常州小糸今创交通设备有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年度	项目	附注	2020年1-6月	2019年度
一、营业收入	十四、4	86,751,558.83	386,695,380.44	五、其他综合收益的税后净额			
减：营业成本	十四、4	58,395,153.22	244,001,291.86	(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
税金及附加		19,719.66	2,425,063.92	1、重新计量设定受益计划变动额			
销售费用		5,910,115.53	16,628,912.52	2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
管理费用		4,808,938.54	13,543,030.37	3、其他权益工具投资公允价值变动			
研发费用		6,865,816.77	19,762,972.80	4、企业自身信用风险公允价值变动			
财务费用		66,579.23	397,454.14				
其中：利息费用				(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
利息收入		68,584.55	119,340.70	1、权益法下可转损益的其他综合收益			
加：其他收益		199,506.42	363,734.34	2、其他债权投资公允价值变动			
投资收益（损失以“-”号填列）		2,198,558.62	2,763,592.44	3、可供出售金融资产公允价值变动			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				6、其他债权投资信用减值准备			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-505,796.04	838,683.81	8、外币财务报表折算差额			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-9,838,514.98	9、其他			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			6,472.17				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,577,504.86	85,269,819.71	六、综合收益总额		10,573,841.34	75,253,919.45
加：营业外收入			2,337.00	七、每股收益：			
减：营业外支出		7,000.00	110,980.42	(一) 基本每股收益（元/股）			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,570,504.86	85,161,176.29	(二) 稀释每股收益（元/股）			
减：所得税费用		1,996,663.52	10,907,256.84				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,573,841.34	75,253,919.45				
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,573,841.34	75,253,919.45				
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）							

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2020年1-6月

编制单位：常州小系今创交通设备有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2020年1-6月	2019年度	项目	附注	2020年1-6月	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		94,725,191.89	477,540,855.49	吸收投资收到的现金			
收到的税费返还				取得借款收到的现金			
收到其他与经营活动有关的现金		485,096.92	485,411.94	发行债券收到的现金			
经营活动现金流入小计		95,210,288.81	478,026,267.43	收到其他与筹资活动有关的现金			
购买商品、接受劳务支付的现金		105,520,972.88	247,531,287.70	筹资活动现金流入小计			
支付给职工以及为职工支付的现金		18,006,473.48	38,072,315.88	偿还债务支付的现金			
支付的各项税费		1,425,295.32	40,576,202.14	分配股利、利润或偿付利息支付的现金			108,800,000.00
支付其他与经营活动有关的现金		7,983,322.28	37,333,266.55	支付其他与筹资活动有关的现金			
经营活动现金流出小计		132,936,013.96	363,513,072.27	筹资活动现金流出小计			108,800,000.00
经营活动产生的现金流量净额		-37,725,725.15	114,513,195.16	筹资活动产生的现金流量净额			-108,800,000.00
二、投资活动产生的现金流量：				四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,975.31	-214,112.46
收回投资收到的现金		438,000,000.00	80,000,000.00	五、现金及现金等价物净增加额		2,364,158.77	-47,033,557.93
取得投资收益收到的现金		2,198,558.62	2,763,592.44	加：期初现金及现金等价物余额		37,204,454.72	84,238,012.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			151,332.75	六、期末现金及现金等价物余额		39,568,613.49	37,204,454.72
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		440,198,558.62	82,914,925.19				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,650.01	1,447,565.82				
投资支付的现金		400,000,000.00	133,000,000.00				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,000,000.00				
支付其他与投资活动有关的现金							
投资活动现金流出小计		400,117,650.01	135,447,565.82				
投资活动产生的现金流量净额		40,080,908.61	-52,532,640.63				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：常州小糸今创交通设备有限公司

2020年1-6月

单位：人民币元

项目	2020年1-6月										所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	14,126,700.00				6,960.00				338,872,919.22	163,210,831.31	516,217,410.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	14,126,700.00				6,960.00				338,872,919.22	163,210,831.31	516,217,410.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本											
1、所有者投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积									-75,000,000.00	-75,000,000.00	-75,000,000.00
2、对所有者（或股东）的分配											
3、其他									-75,000,000.00	-75,000,000.00	-75,000,000.00
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	14,126,700.00				6,960.00				338,872,919.22	98,784,672.65	451,791,251.87

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表(续)

2020年1-6月

编制单位: 常州小糸今创交通设备有限公司

单位: 人民币元

项目	2019年度									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	14,126,700.00			6,960.00				307,973,199.04	173,222,139.63	495,328,998.67
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	14,126,700.00			6,960.00				307,973,199.04	173,222,139.63	495,328,998.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额										
（二）所有者投入和减少资本										
1、所有者投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入所有者权益的金额										
4、其他										
（三）利润分配										
1、提取盈余公积								30,899,720.18	-85,265,227.77	-54,365,507.59
2、对所有者（或股东）的分配								30,899,720.18	-30,899,720.18	
3、其他										
（四）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益										
6、其他										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	14,126,700.00			6,960.00				338,872,919.22	163,210,831.31	516,217,410.53

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

江苏省财政厅文件

苏财工贸〔2018〕22号

备案公告

江苏中企华中天资产评估有限公司报来的《资产评估机构备案表》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。

一、资产评估机构名称为江苏中企华中天资产评估有限公司，组织形式为有限公司。

二、执行合伙事务的合伙人（法定代表人）为谢肖琳。

三、资产评估机构的合伙人或者股东的基本情况，申报的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息已录入备案信息管理系统，可通过财政部、中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。



信息公开选项：主动公开

江苏省财政厅办公室

2018年1月19日印发



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

江苏中企华中天资产评估有限公司 从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企〔2009〕23号 证书编号：0250043002

变更文号：财办资〔2018〕12号

序列号：000150

发证时间：



编号 320402000201712250115



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913204021371842774 (1/1)

名称 江苏中企华中天资产评估有限公司
类型 有限责任公司
住所 天宁区北塘河路8号恒生科技园二区6幢1号
法定代表人 谢肖琳
注册资本 1000万元整
成立日期 1993年03月02日
营业期限 1993年03月02日至*****
经营范围 证券业务资产评估及各类单项资产评估, 企业整体资产评估以及市场所需的其他资产评估或者项目评估, 工程造价咨询, 财会咨询, 信息服务, 房地产评估。(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



请于每年1月1日至6月30日履行年报公示义务

2017年12月25日



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：刘阳洋

性别：女

登记编号：32190156

单位名称：江苏中企华中天资产评
估有限公司



初次执业登记日期：2019-05-14



年检信息：2019年登记

(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：刘阳洋

本人印鉴：



打印日期：2019-06-12

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：李军

性别：男

登记编号：32000458

单位名称：江苏中企华中天资产评
估有限公司



初次执业登记日期：2000-12-31

年检信息：通过（2020-07-14）



（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：



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>