

本报告依据中国资产评估准则编制

深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股  
份及支付现金的方式收购股权涉及的深圳市  
成为信息股份有限公司股东全部权益价值  
资 产 评 估 报 告

中联沪评字[2026]第 002 号

中联资产评估咨询（上海）有限公司

二〇二六年一月二十六日



中国资产评估协会

资产评估业务报告备案回执

报告编码：	3131210012202600007
合同编号：	25660061A-01
报告类型：	法定评估业务资产评估报告
报告文号：	中联沪评字[2026]第002号
报告名称：	深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告
评估结论：	805,000,000.00元
评估报告日：	2026年01月26日
评估机构名称：	中联资产评估咨询（上海）有限公司
签名人员：	江丽华（资产评估师） 正式会员 编号：31000879 刘仁旭（资产评估师） 正式会员 编号：31190022
江丽华、刘仁旭已实名认可	
<div></div> <p>(可扫描二维码查询备案业务信息)</p>	

说明：报告备案回执仅证明此报告已在业务报备管理系统进行了备案，不作为协会对该报告认证、认可的依据，也不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

备案回执生成日期：2026年01月25日

ICP备案号京ICP备2020034749号

# 目 录

声 明 .....	1
摘 要 .....	3
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 .....	18
三、评估对象和评估范围 .....	18
四、价值类型 .....	26
五、评估基准日 .....	26
六、评估依据 .....	26
七、评估方法 .....	30
八、评估程序实施过程 and 情况 .....	49
九、评估假设 .....	51
十、评估结论 .....	53
十一、特别事项说明 .....	56
十二、评估报告使用限制说明 .....	60
十三、评估报告日 .....	61
附件 .....	63



## 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、行政法规规定和本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，本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和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象的可实现价格，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、委托人和其他相关当事人所提供资料的真实性、合法性、完整性是评估结论生效的前提，纳入评估范围的资产、负债清单以及评估所需的预测性财务信息、权属证明等资料，已由委托人、被评估单位申报并经其采用盖章或其他方式确认。

四、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。

五、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。

六、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。

七、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。



# 深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值 资 产 评 估 报 告

中联沪评字[2026]第 002 号

## 摘 要

中联资产评估咨询（上海）有限公司接受深圳市亿道信息股份有限公司的委托，就深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权之经济行为，对所涉及的深圳市成为信息股份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。

评估对象为深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益，评估范围是深圳市成为信息股份有限公司全部资产及负债，包括流动资产和非流动资产及负债。

评估基准日为 2025 年 9 月 30 日。

本次评估的价值类型为市场价值。

本次评估以持续使用和公开市场为前提，结合委托评估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，采用资产基础法、收益法对深圳市成为信息股份有限公司进行整体评估，然后加以校核比较，考虑评估方法的适用前提及满足评估目的，本次选用收益法评估结果作为最终评估结论。

基于产权持有人及企业管理层对未来发展趋势的判断及经营规划，经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，



得出深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益在评估基准日 2025 年 9 月 30 日的评估结论如下：

股东全部权益评估价值为 80,500.00 万元（大写人民币捌亿零伍佰万元整），较评估基准日 2025 年 9 月 30 日的母公司口径净资产账面值 24,592.91 万元，评估增值 55,907.09 万元，增值率 227.33%；较合并口径归母净资产账面值 26,931.89 万元，评估增值 53,568.11 万元，增值率 198.90%。

在使用本评估结论时，特别提请报告使用者使用本报告时注意报告中所载明的特殊事项以及期后重大事项。

2025 年 9 月 16 日，成为信息召开股东会并作出决议，拟由全体股东同比例减少注册资本计 2,952.37 万元，注册资金减至 3,000.00 万元，减资对价为 9,000 万元（其中注册资本减少 2,952.37 万元，资本公积减少 6,047.63 元），该减资事项于 2025 年 11 月 10 日，获得深圳市市场监管局核准。本次减资在评估基准日后，评估结论未考虑本事项的影响，提请报告使用者关注。

评估结果使用有效期一年，即自 2025 年 9 月 30 日至 2026 年 9 月 29 日使用有效。

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。



# 深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值 资产评估报告

中联沪评字[2026]第 002 号

深圳市亿道信息股份有限公司：

中联资产评估咨询（上海）有限公司接受贵公司的委托，按照有关法律、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、收益法，按照必要的评估程序，就深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权之经济行为，对所涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益在评估基准日 2025 年 9 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

本次资产评估的委托人为深圳市亿道信息股份有限公司，被评估单位为深圳市成为信息股份有限公司。

### （一） 委托人概况

名称：深圳市亿道信息股份有限公司（简称“亿道信息”）

类型：其他股份有限公司（上市）

住所：深圳市宝安区新安街道上合社区 33 区大宝路 83 号美生慧谷科技园秋谷 8 栋 509



法定代表人：张治宇

注册资金：14,044.6 万元人民币

成立日期：2008-12-25

营业期限：无固定期限

社会信用代码：91440300683782514X

经营范围：一般经营项目：行业移动智能终端解决方案的技术开发、技术转让和产品销售；经营进出口业务（以上涉及法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）非居住房地产租赁；停车场服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可经营项目：行业移动智能终端解决方案的产品生产。

## （二）被评估单位概况

### 1. 企业基本情况

企业名称：深圳市成为信息股份有限公司（简称“成为信息”）

类型：其他股份有限公司（非上市）

住所：深圳市宝安区新安街道兴东社区 67 区大仟工业厂区 2 号厂房 9 层；在石岩街道塘头社区塘头 1 号路领亚工业园 4 号厂房（三层）从事生产经营活动

法定代表人：汪涛

注册资本：5,952.37 万元人民币

成立日期：2005-12-29

营业期限：无固定期限

统一社会信用代码：91440300783921139K

经营范围：电子产品、计算机软件的技术开发、技术维护、技术咨询及销售；电子产品的生产；信息化系统集成的技术开发、销售；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批



和禁止的项目)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

## 2. 历史沿革及股东结构

### (1) 公司设立

2005 年 12 月 6 日深圳市工商行政管理局核发深圳市名称预核内字[2005]第 0753368 号《企业名称预先核准通知书》,同意预先核准名称为“深圳市成为信息技术有限公司”(简称“成为有限”)。

2005 年 12 月 16 日,张红梅、蒋松林、深圳市成为软件有限公司(简称“成为软件”)签署《深圳市成为信息技术有限公司章程》,约定共同出资 200.00 万元设立成为有限。其中,张红梅认缴出资 160.00 万元,蒋松林认缴出资 20.00 万元,成为软件认缴出资 20.00 万元,自公司成立之日起两年内缴足,首期出资不低于注册资本的 50.00%,于公司注册登记前缴付。

2005 年 12 月 21 日,深圳诚华会计师事务所有限公司出具《验资报告》(深诚华所验字[2005]0260 号),审验截至 2005 年 12 月 9 日止,成为有限已收到全体股东缴纳的首期投资款 100.00 万元,其中张红梅出资 80.00 万元,蒋松林出资 10.00 万元,成为软件出资 10.00 万元,均以货币出资。

2005 年 12 月 29 日,成为有限取得深圳市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

设立时,成为有限的股权结构如下:

表 1. 股东名称、出资额和持股比例



单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	张红梅	160.00	80.00	80%
2	深圳市成为软件有限公司	20.00	10.00	10%
3	蒋松林	20.00	10.00	10%
合计		200.00	100.00	100%

## (2) 成为有限股东缴纳第二期出资

2007年8月6日，成为有限召开股东会并作出决议，全体股东决定缴纳第二期出资 100.00 万元。

2007年8月16日，深圳诚华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（深诚华所验字[2007]86号），审验截至2007年8月13日止，成为有限已收到全体股东缴纳的第二期出资合计 100.00 万元，其中张红梅出资 80.00 万元，蒋松林出资 10.00 万元，成为软件出资 10.00 万元，均以货币出资。

2007年8月21日，成为有限就本次实缴出资办理完成了工商变更登记。

本期实缴出资完成后，成为有限的股权结构如下

表 2. 股东名称、出资额和持股比例

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	张红梅	160.00	160.00	80%
2	深圳市成为软件有限公司	20.00	20.00	10%
3	蒋松林	20.00	20.00	10%
合计		200.00	200.00	100%

## (3) 成为有限第一次增资

2008年5月8日，成为有限召开股东会并作出决议：同意将注册资本由 200.00 万元增加至 500.00 万元，新增注册资本由汪涛认购 270.00 万元、蒋松林认购 30.00 万元。

2008年5月9日，深圳诚华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（深诚华所验字[2008]064号）及出资凭证，截至2008年5月8日



止，成为有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计 300.00 万元，其中汪涛出资 270.00 万元，蒋松林出资 30.00 万元，均以货币出资。

2008 年 5 月 16 日，成为有限就本次增资办理完成了工商变更登记。

本次增资完成后，成为有限的股权结构如下：

表 3. 股东名称、出资额和持股比例

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	汪涛	270.00	270.00	54%
2	张红梅	160.00	160.00	32%
3	蒋松林	50.00	50.00	10%
4	深圳市成为软件有限公司	20.00	20.00	4%
合计		500.00	500.00	100%

(4) 成为有限第二次增资

2012 年 8 月 15 日，成为信息召开股东会并作出决议：同意将注册资本由 500.00 万元增加至 1,001.00 万元，新增注册资本由汪涛认购 291 万元、张红梅认购 160.00 万元、蒋松林认购 50.00 万元。

2012 年 8 月 21 日，深圳诚华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（深诚华所验字[2012]073 号），截至 2012 年 8 月 21 日止，成为有限已收到全体股东新增注册资本合计 501.00 万元，其中汪涛出资 291.00 万元，张红梅出资 160.00 万元，蒋松林出资 50.00 万元，均以货币出资。

2012 年 8 月 24 日，成为有限就本次增资办理完成了工商变更登记。

本次增资完成后，成为有限的股权结构如下：

表 4. 股东名称、出资额和持股比例

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	汪涛	561.00	561.00	56.04%
2	张红梅	320.00	320.00	31.97%
3	蒋松林	100.00	100.00	9.99%
5	深圳市成为软件有限公司	20.00	20.00	2.00%
合计		1,001.00	1,001.00	100%

(5) 成为有限第三次增资





2016年11月2日，成为信息召开股东会并作出决议：同意将注册资本由1,001.00万元增加至1,076.344万元，新增注册资本由杨海波认购53.8172万元、张虎认购21.5268万元。

2016年11月8日，成为有限就本次增资办理完成了工商变更登记。

2022年4月29日，立信会计师事务所出具《验资报告》（信会师报字[2022]第ZI10279号），审验截至2016年12月6日，成为有限已收到股东杨海波、张虎缴纳的新增注册资本75.3440万元，均以货币出资。

本次增资完成后，成为有限的股权结构如下：

表5. 股东名称、出资额和持股比例

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	汪涛	561.0000	561.0000	52.1209%
2	张红梅	320.0000	320.0000	29.7303%
3	蒋松林	100.0000	100.0000	9.2907%
4	杨海波	53.8172	53.8172	5.0000%
5	张虎	21.5268	21.5268	2.0000%
6	深圳市成为软件有限公司	20.0000	20.0000	1.8581%
合计		1,076.3440	1,076.3440	100%

#### （6）成为有限第一次股权转让

2016年11月3日，成为有限召开股东会并作出决议：同意汪涛将其持有的成为有限6.8512%的股权（对应认缴注册资本73.7419万元）以73.7419万元的价格转让给深圳市成为科技合伙企业（有限合伙）（简称“成为科技”）；蒋松林将其持有的成为有限2.2907%的股权（对应认缴注册资本24.6559万元）以24.6559万元的价格转让给成为科技；成为软件将其持有的成为有限1.8581%的股权（对应认缴注册资本20万元）以20万元的价格转给成为科技，其他股东均放弃优先购买权。2016年11月10日，汪涛、蒋松林、成为软件与成为科技签署《股权转让协议书》。



2016年11月16日，成为有限就本次股权转让办理完成了工商变更登记。

本次股权转让完成后，成为有限的股权结构如下：

表 6. 股东名称、出资额和持股比例

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	汪涛	487.2581	487.2581	45.2697%
2	张红梅	320.0000	320.0000	29.7303%
3	深圳市成为科技合伙企业（有限合伙）	118.3978	118.3978	11.0000%
4	蒋松林	75.3441	75.3441	7.0000%
5	杨海波	53.8172	53.8172	5.0000%
6	张虎	21.5268	21.5268	2.0000%
合计		1,076.3440	1,076.3440	100%

（7）成为有限第四次增资

2019年9月4日，成为信息召开股东会并作出决议：同意将注册资本由 1,076.3440 万元增加至 3,000.00 万元，新增注册资本由汪涛认缴 870.8329 万元、张红梅认缴 571.9090 万元、成为科技认缴 211.6022 万元、蒋松林认缴 134.6559 万元、杨海波认缴 96.1828 万元、张虎认缴 38.4732 万元。

2019年9月11日，成为有限就本次增资办理完成了工商变更登记。

2022年4月29日，立信会计师事务所出具《验资报告》（信会师报字[2022]第 ZI10280 号），审验截至 2021 年 9 月 1 日，成为有限已收到汪涛等 6 位股东缴纳的新增注册资本 1,923.6560 万元，均以货币出资。

本次增资完成后，成为有限的股权结构如下：

表 7. 股东名称、出资额和持股比例



单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	汪涛	1358.0910	1358.0910	45.2697%
2	张红梅	891.9090	891.9090	29.7303%
3	深圳市成为科技合伙企业（有限合伙）	330.0000	330.0000	11.0000%
4	蒋松林	210.0000	210.0000	7.0000%
5	杨海波	150.0000	150.0000	5.0000%
6	张虎	60.0000	60.0000	2.0000%
合计		3,000.0000	3,000.0000	100%

#### （8）成为有限第二次股权转让

2021年8月24日，成为有限召开股东会并作出决议，同意汪涛将其持有的成为有限2.7324%股权（对应认缴注册资本81.97153万元）以819.7153万元的价格转让给深圳成为一号投资合伙企业（有限合伙）（简称“成为一号”）；汪涛将其持有的成为有限3.3046%股权（对应认缴注册资本99.13917万元）以991.3917万元的价格转让给深圳成为二号投资合伙企业（有限合伙）（简称“成为二号”）；汪涛将其持有的成为有限1.7347%股权（对应认缴注册资本52.04039万元）以520.4039万元的价格转让给深圳成为三号投资合伙企业（有限合伙）（简称“成为三号”），其他股东均放弃优先购买权。

2021年8月24日，汪涛分别与成为一号、成为二号、成为三号签订《股权转让协议书》。

2021年9月17日，成为有限就本次股权转让办理完成了工商变更登记。

本次股权转让完成后，成为有限的股权结构如下：

表8. 股东名称、出资额和持股比例



单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	汪涛	1124.93991	1124.93991	37.4980%
2	张红梅	891.90900	891.90900	29.7303%
3	深圳市成为科技合伙企业（有限合伙）	330.00000	330.00000	11.0000%
4	蒋松林	210.00000	210.00000	7.0000%
5	杨海波	150.00000	150.00000	5.0000%
6	深圳成为二号投资合伙企业（有限合伙）	99.13917	99.13917	3.3046%
7	深圳成为一号投资合伙企业（有限合伙）	81.97153	81.97153	2.7324%
8	张虎	60.00000	60.00000	2.0000%
9	深圳成为三号投资合伙企业（有限合伙）	52.04039	52.04039	1.7347%
合计		3,000.00000	3,000.00000	100%

#### （9）股份改制

2024 年 4 月 29 日，成为有限召开股东会并作出决议：同意将成为有限整体变更为股份有限公司，以成为有限截至 2022 年 2 月 28 日经立信会计师事务所（特殊普通合伙）所确认的账面净资产折股为 59,523,700 股，每股面值 1 元，股份有限公司的注册资本为 59,523,700.00 元，净资产大于股本的部分计入股份有限公司的资本公积，变更后各股东对成为信息的持股比例与变更前各股东对成为有限的持股比例保持一致。同日，成为有限的各发起人共同签署了《发起人协议》，一致同意以发起方式设立成为信息。

2022 年 5 月 16 日，成为信息召开创立大会，审议通过了与本次设立相关的议案。2022 年 9 月 5 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2022]第 ZI10475 号《验资报告》，验证成为信息设立时的注册资本已由各发起人足额缴纳。

2022 年 5 月 18 日，深圳市场监管局颁发了统一社会信用代码为 91440300783921139K 的《营业执照》，注册资本为 59,523,700.00 元。

股份公司设立时的股权结构如下：

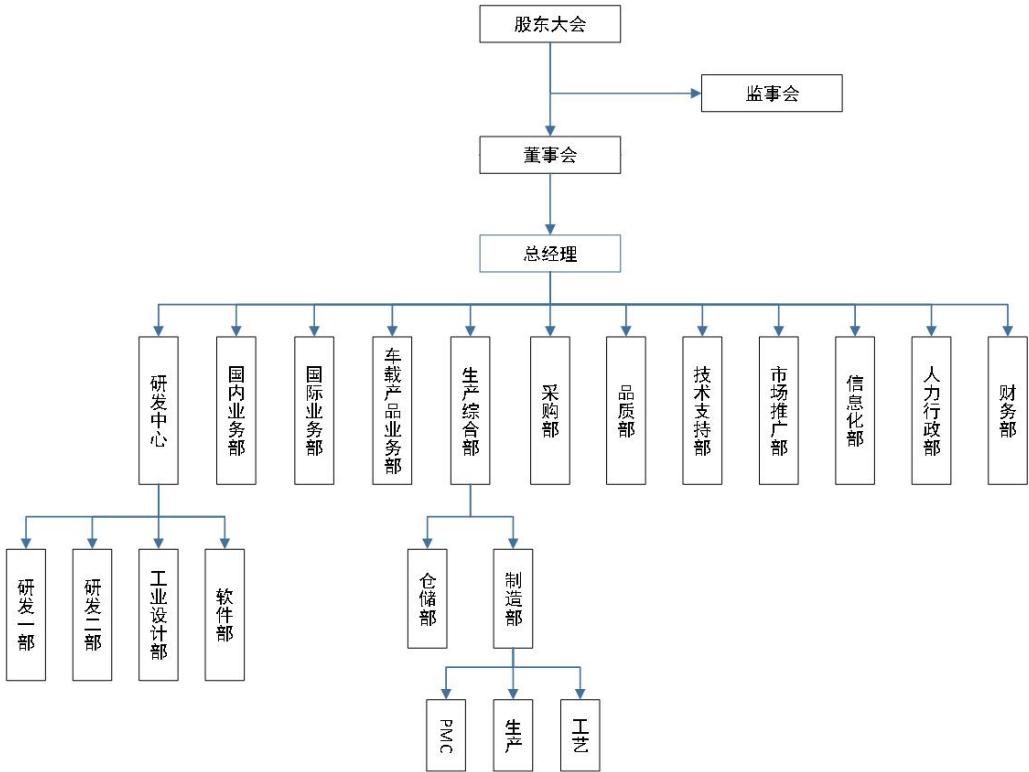


表 9. 股东名称、出资额和持股比例

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	汪涛	2232.01971	37.4980%
2	张红梅	1769.6574	29.7303%
3	深圳市成为科技合伙企业（有限合伙）	654.7607	11.0000%
4	蒋松林	416.6659	7.0000%
5	杨海波	297.6185	5.0000%
6	深圳成为二号投资合伙企业（有限合伙）	196.7020	3.3046%
7	深圳成为一号投资合伙企业（有限合伙）	162.6426	2.7324%
8	张虎	119.0474	2.0000%
9	深圳成为三号投资合伙企业（有限合伙）	103.2558	1.7347%
合计		5,952.3700	100%

3. 组织架构



4. 资产、财务及经营状况

(1) 母公司报表财务状况

截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，成为信息母公司报表资产总额 29,718.98 万元，负债 5,126.07 万元，净资产 24,592.91 万元；2025 年 1-9 月母公司报表营业收入 22,918.63 万元，净利润 3,618.87 万元。



(2) 合并报表财务状况

截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，成为信息合并报表资产总额 32,200.18 万元，负债 5,268.29 万元，净资产 26,931.89 万元；2025 年 1-9 月合并报表营业收入 23,588.82 万元，净利润 4,059.69 万元。

成为信息近年资产、财务状况如下表：

表 10. 母公司报表资产、负债及财务状况

单位：人民币万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
总资产	29,463.97	32,359.01	29,718.98
负债	5,427.00	5,771.51	5,126.07
净资产	24,036.97	26,587.50	24,592.91
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	37,172.53	31,903.37	22,918.63
利润总额	5,972.62	6,124.74	4,083.15
净利润	5,339.62	5,487.25	3,618.87
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	7,725.01	7,759.42	5,496.64
投资活动产生的现金流量净额	5,139.66	2,490.72	270.39
筹资活动产生的现金流量净额	-5,547.02	-3,554.13	-6,471.54
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）		

表 11. 合并报表资产、负债及财务状况

单位：人民币万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
总资产	31,066.59	34,834.93	32,200.18
负债	5,676.91	6,223.92	5,268.29
净资产	25,389.68	28,611.00	26,931.89
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	38,126.02	33,534.29	23,588.82
利润总额	6,415.22	6,972.91	4,623.50
净利润	5,666.32	6,187.30	4,059.69
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	8,288.41	8,374.63	4,981.02
投资活动产生的现金流量净额	5,139.66	2,489.55	264.31



项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
筹资活动产生的现金流量净额	-5,590.58	-3,600.38	-6,506.07
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）		

5. 核心业务情况

成为信息是国内较早布局且聚焦 RFID 的物联网行业数字化解决方案提供商,系少数拥有超高频 RFID 核心技术自主能力的设备厂商之一,主要从事智能数据采集终端、超高频 RFID 模块及组件等产品的研发、生产和销售。

6. 公司执行的主要会计政策

财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令 33 号，2014 年 7 月修订版）及《企业会计准则第 1 号-存货》等 41 项具体准则。

7. 公司执行的主要税务政策及税种、税率

成为信息于 2023 年 11 月 15 日取得全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202344206792，有效期限三年。

税种	税率
增值税	6%、13%、18%
企业所得税	15%、22%
城市建设维护税	7%
教育费附加	3%
地方教育费附加	2%

注：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

增值税一般纳税人出口符合退税条件的货物，可按 13%退税率申请退还已缴纳的增值税。

子公司印度成为按经营所在地区有关规定计缴 GST（商品与服务税）税率为 18%，企业所得税税率为 22%。

(三) 长期股权投资情况

长期股权投资共 1 项，包括 1 家全资子公司。截至评估基准日账面值为 2,063,953.81 元，未计提减值准备。

表 12. 长期股权投资明细表



金额单位：人民币元

序号	被投资企业名称	成立日期	持股比例	注册资本（卢比）	账面价值（人民币）
1	成为（印度）私营有限责任公司	2015/4/17	99.99%	5,000,000.00	2,063,953.81
合计					2,063,953.81

注：根据印度律师出具的法律意见书，王俊为成为信息的在职员工，印度成为的名义股东，代成为信息持有印度成为的股份，以满足《印度公司法》对至少两名股东的要求。

1. 成为（印度）私营有限责任公司

公司名称：成为（印度）私营有限责任公司（简称“印度成为”）

办公地址：604,Tower B,Global Business Park,M.G.Road,Gurgaon,  
Haryana,122001,India

注册资本：500 万元卢比

成立日期：2015-4-17

营业期限：2015-4-17 至 无固定期限

注册号 CIN：U72900HR2015FTC055181

截至评估基准日，企业股东名称、出资额和出资比例如下：

表 13. 股东名称、出资额和出资比例

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）
1	深圳市成为信息股份有限公司	231,158.00	99.99%
2	王俊	17.00	0.01%
	合计	231,175.00	100%

企业近年及评估基准日资产、财务状况如下表：

表 14. 财务状况一览表

金额单位：人民币万元

项目/年度	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
总资产	2,006.67	3,599.77	3,176.27
负债	429.43	1,274.17	482.88
净资产	1,577.25	2,325.60	2,693.39
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	2,183.45	4,454.80	4,037.67
利润总额	450.74	947.26	602.95
净利润	333.05	777.61	493.12
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）		





#### (四) 委托人与被评估单位之间的关系

本次资产评估的委托人为深圳市亿道信息股份有限公司，被评估单位为深圳市成为信息股份有限公司。委托人亿道信息拟收购被评估单位成为信息股权。

#### (五) 其他资产评估报告使用人

本评估报告的使用者为委托人、经济行为相关的当事方以及相关监管机构。

除国家法律法规另有规定外，任何未经评估机构和委托人确认的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用者。

### 二、 评估目的

根据《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议》，深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买深圳市成为信息股份有限公司 100%股权。

本次资产评估的目的是反映深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考。

### 三、 评估对象和评估范围

评估对象是深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益。评估范围为深圳市成为信息股份有限公司全部资产及负债。截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，成为信息合并报表资产总额 32,200.18 万元，负债 5,268.29 万元，净资产 26,931.89 万元；2025 年 1-9 月合并报表营业收入 23,588.82 万元，净利润 4,059.69 万元。

成为信息母公司报表资产总额 29,718.98 万元，负债 5,126.07 万元，净资产 24,592.91 万元；2025 年 1-9 月母公司报表营业收入 22,918.63 万



元，净利润 3,618.87 万元。

上述资产与负债数据摘自经信永中和会计师事务所审计的 2025 年 9 月 30 日的成为信息资产负债表，评估是在企业经过审计后的基础上进行的。

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。

### (一) 主要资产情况

截至评估基准日，纳入评估范围内的成为信息的实物资产账面值为 8,552.58 万元，占评估范围内总资产的 28.73%。主要资产包括存货、设备类资产。其中：

#### 1. 存货

存货账面价值 74,938,889.61 元，包括原材料、半成品、委托加工物资、库存商品、自制半成品、发出商品等，主要存放于被评估单位的石岩工厂等仓库内。截至评估基准日各项存货均妥善保管，除 C60 产品相关材料因滞销产生呆滞外，其余周转正常。

#### 2. 设备类资产

设备类固定资产账面原值 41,785,392.68 元，账面净值 10,586,864.49 元，包括机器设备、车辆及电子设备。

机器设备账面原值 15,852,787.73 元，账面净值 5,707,669.29 元，购置于 2011-2025 年，共 621 台，主要为综合测试仪、自动螺丝机、模具等，存放于被评估单位的产品研发部、市场部、生产综合部等部门内，截至评估基准日设备维护情况正常，均可正常使用。

车辆账面原值 9,095,843.85 元，账面净值 1,269,825.27 元，购置于 2012-2024 年，共 10 辆，主要包括梅赛德斯奔驰轿车、本田奥德赛多用途乘用车、揽胜越野汽车等，均存放于被评估单位位于深圳高新奇产业



园 2 期的经营场所内，车辆按时保养无故障，物理状况良好，均可正常使用。

电子设备账面原值 16,836,761.10 元，账面净值 3,609,369.93 元，购置于 2011-2025 年，共 17,683 台，包括除湿机、智能车载终端、电脑等办公设备和生产设备，主要存放于被评估单位位于高新奇产业园 2 期及成为信息各地办事处的经营场所内，物理状况良好，处于正常使用状态，能满足企业生产经营需要。

## (二) 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

企业申报评估的无形资产包括账面记录的软件使用权，企业申报范围内账面未记录的无形资产包括专利权、软件著作权、商标、域名和作品著作权。

### (1) 软件使用权

纳入本次评估范围内的软件使用权共 3 项，主要为管理软件、财务软件及办公统计软件。具体详见下表：

表 15. 软件使用权情况一览表

金额单位：人民币元

序号	内容或名称	取得日期	原始入账价值	权利人
1	禅道项目管理软件	2022/03/01	74,274.34	成为信息
2	金蝶 erp	2012/04/25	-	成为信息
3	办公统计软件-Tally software	2025/06/01	100,725.00 卢比	印度成为

### (2) 专利权

纳入本次评估范围内的专利为企业研发的生产所需的专利，共计 33 项，均已取得权属证书，证载权利人均成为信息，具体详见下表：

表 16. 专利权情况一览表

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	权利人
1	一种基于 RFID 读写器的电子标签位置感知与追踪方法及系统	2025114460992	发明专利	2025/10/11	成为信息
2	UHF 手持终端精确定位标签的方法及相关装置	2023103421923	发明专利	2023/4/3	成为信息
3	超高频模组与 PDA 的双向认证方法及相关设备	2022110293200	发明专利	2022/8/26	成为信息



4	一种手持机采集原始图像的方法、手持机及存储介质	2022108642896	发明专利	2022/7/22	成为信息
5	读写器快速输出标签数据的方法、读写器、接收终端	2022106724783	发明专利	2022/6/15	成为信息
6	标签的防伪验证方法、UHF 手持终端及存储介质	2022101625993	发明专利	2022/2/22	成为信息
7	一种车载终端的通信方法、车载终端、摄像终端	2022100343167	发明专利	2022/1/13	成为信息
8	一种读写器的解码方法、读写器及存储介质	2021116077817	发明专利	2021/12/27	成为信息
9	UHF 手持终端查找标签的方法、UHF 手持终端及标签	2021113373749	发明专利	2021/11/12	成为信息
10	UHF 手持终端的标签盘点方法及 UHF 手持终端	2021112228521	发明专利	2021/10/20	成为信息
11	基于 RFID 天线的文件智能定位方法、系统及存储介质	2021110239042	发明专利	2021/9/2	成为信息
12	一种读写器的数据传输方法、数据接收器及存储介质	2021109448282	发明专利	2021/8/17	成为信息
13	一种读写器的标签处理方法、读写器及存储介质	2021108954959	发明专利	2021/8/5	成为信息
14	多通道读写器通道智能切换的方法、读写器及存储介质	2021108266126	发明专利	2021/7/21	成为信息
15	数据读写方法、系统及计算机可读存储介质	2020115501338	发明专利	2020/12/24	成为信息
16	多标签盘点方法、电子设备及存储介质	2020106413395	发明专利	2020/7/6	成为信息
17	UHF 手持终端的控制方法和存储介质	2020106175363	发明专利	2020/6/30	成为信息
18	标签盘点的防冲突方法、读写器	2018108159921	发明专利	2018/7/24	成为信息
19	一种密钥更新方法及系统	201710414988X	发明专利	2017/6/5	成为信息
20	一种外设平台系统及其运行方法和使用方法	2017104150463	发明专利	2017/6/5	成为信息
21	工业级手持终端（C63）	2025300506883	外观设计	2025/1/24	成为信息
22	工业级手持终端（C63 带手柄）	202530050727X	外观设计	2025/1/24	成为信息
23	工业级平板电脑（P100）	2024302483877	外观设计	2024/4/29	成为信息
24	便携式数据处理器（MC21）	2023302942303	外观设计	2023/5/18	成为信息
25	便携式数据处理器（MC62）	2023302943772	外观设计	2023/5/18	成为信息
26	便携式数据处理器（MC95）	202330294421X	外观设计	2023/5/18	成为信息
27	工业级数据处理终端(C5)	2023301267414	外观设计	2023/3/17	成为信息
28	便携式数据处理器（MC50）	2022305590782	外观设计	2022/8/25	成为信息
29	扫描枪（SR160）	2022304790851	外观设计	2022/7/26	成为信息



30	穿戴式手部配件（MR20）	2021307884998	外观设计	2021/11/30	成为信息
31	便携式数据处理器（C66）	2019300985929	外观设计	2019/3/12	成为信息
32	便携式数据终端（p80）	2018303904736	外观设计	2018/7/19	成为信息
33	便携式数据终端（C72）	2018303906977	外观设计	2018/7/19	成为信息

### （3）软件著作权

纳入本次评估范围内的软件著作权，共 53 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息，具体详见下表：

表 17. 软件著作权情况一览表

序号	软件名称	证书号	登记日期	著作权人
1	成为道路运输从业人员管理软件 V1.0	软著登字第 128149 号	2009/1/9	成为信息
2	成为驾培通管理软件 V1.0	软著登字第 136286 号	2009/3/14	成为信息
3	成为驾培通多媒体理论教学软件 V1.0a	软著登字第 133760 号	2009/2/25	成为信息
4	成为驾驶员培训无纸化考试管理软件 V1.0	软著登字第 129570 号	2009/1/15	成为信息
5	道路运输驾驶员从业资料多媒体教学软件 V1.0	软著登字第 0198317 号	2010/3/5	成为信息
6	成为便携式数据处理器开发套件软件 V1.0	软著登字第 0261187 号	2010/12/25	成为信息
7	一种指纹识别算法软件 V1.0	软著登字第 0446891 号	2012/8/24	成为信息
8	机动车驾驶人员培训计时计程管理系统 V1.0	软著登字第 0514224 号	2013/1/25	成为信息
9	成为道路运输从业人员考试业务管理软件 V1.0	软著登字第 0652168 号	2013/12/16	成为信息
10	成为道路运输从业人员网络培训学习软件 V1.0	软著登字第 0651009 号	2013/12/13	成为信息
11	成为机动车驾驶人员网络培训学习软件 V1.0	软著登字第 0650710 号	2013/12/13	成为信息
12	成为驾校综合业务管理软件【简称：成为驾校信息化】V1.0	软著登字第 0650752 号	2013/12/13	成为信息
13	成为驾培学时记录仪终端软件 V2.0	软著登字第 0730325 号	2014/5/15	成为信息
14	成为数据处理器嵌入式软件【简称：AppCenter】V3.16	软著登字第 0730498 号	2014/5/15	成为信息
15	成为停车收费管理软件 V2.0	软著登字第 0730497 号	2014/5/15	成为信息
16	成为 GPS 数据监控系统 V1.0	软著登字第 0670268 号	2014/1/3	成为信息
17	成为从业人员继续教育视频学习系统软件 V1.0	软著登字第 0947919 号	2015/4/8	成为信息
18	成为驾驶员培训公众信息平台软件 V1.0	软著登字第 0946136 号	2015/4/2	成为信息
19	成为大数据分布式多数据库数据管理软件 V1.17	软著登字第 1265317 号	2016/4/26	成为信息
20	成为驾驶员培训多端即时通讯软件 V1.0	软著登字第 1265323 号	2016/4/26	成为信息
21	成为 IOS 平台大驾培 APP 软件 V1.12	软著登字第 1139743 号	2015/12/10	成为信息
22	成为护士排班管理系统 V1.0	软著登字第 1517366 号	2016/11/21	成为信息
23	成为移动护士工作站软件 V1.0	软著登字第 1540595 号	2016/12/9	成为信息
24	成为驾驶员培训 APP(教练员)软件 V1.0	软著登字第 1557326 号	2016/12/19	成为信息



25	成为驾驶员培训 APP（学员）软件 V1.0	软著登字第 1557319 号	2016/12/19	成为信息
26	成为移动医生系统 V1.0	软著登字第 2200284 号	2017/11/9	成为信息
27	成为驾驶员培训 APP（校长）软件 V1.0-成为 BOSS 端	软著登字第 2497939 号	2018/3/14	成为信息
28	成为驾驶员多媒体在线培训软件 V3.0	软著登字第 2497936 号	2018/3/14	成为信息
29	成为移动护士工作站软件 V3.0	软著登字第 2565067 号	2018/4/9	成为信息
30	成为智能终端嵌入式软件 V2.7.6	软著登字第 2565629 号	2018/4/9	成为信息
31	成为终端管理软件 V1.0	软著登字第 2566290 号	2018/4/9	成为信息
32	成为终端安全软件 V1.0	软著登字第 2565601 号	2018/4/9	成为信息
33	成为驾培通预约培训先学后付软件 V1.0	软著登字第 2565609 号	2018/4/9	成为信息
34	成为移动医生系统 V3.0	软著登字第 3667591 号	2019/3/13	成为信息
35	成为工业平板嵌入式软件[简称：AppCenter]V1.2.4	软著登字第 3526598 号	2019/1/29	成为信息
36	成为驾驶培训 APP(BOSS)软件 V1.0	软著登字第 3526620 号	2019/1/29	成为信息
37	成为 UHF 读写器嵌入式软件[简称：UHF-ble]V1.4.1	软著登字第 4831257 号	2019/12/23	成为信息
38	成为 GPS 网关软件 V1.0	软著登字第 4961742 号	2020/1/16	成为信息
39	成为测绘手簿嵌入式软件[简称：AppCenter]V3.0.7	软著登字第 6828471 号	2021/1/19	成为信息
40	成为键盘助手软件 V7.4.0	软著登字第 10509115 号	2022/11/21	成为信息
41	UHF 服务管理软件 V3.1.3	软著登字第 12607576 号	2024/1/31	成为信息
42	手持终端条码配置系统 V1.0.0	软著登字第 12607608 号	2024/1/31	成为信息
43	IOS RFID 读写器软件 V1.0.3	软著登字第 13575899 号	2024/8/13	成为信息
44	Uniapp RFID 读写器软件:[简称:rfid-ble-demo]V1.0.0	软著登字第 14657472 号	2025/1/2	成为信息
45	Android RFID 蓝牙服务管理软件:[简称:BTWedgel] V1.1.0	软著登字第 14657465 号	2025/1/2	成为信息
46	PDA 配置平台	软著登字第 14983798 号	2025/2/25	成为信息
47	驾驶培训监管服务平台	软著登字第 14983934 号	2025/2/25	成为信息
48	成为一键配置软件[简称：AnyConfig]V1.08	软著登字第 15277618 号	2025/4/15	成为信息
49	成为安全桌面软件 V1.26	软著登字第 16809157 号	2025/11/5	成为信息
50	成为按键映射软件 V1.02	软著登字第 16809162 号	2025/11/5	成为信息
51	Linux UHF 服务软件 V1.0.3	软著登字第 16932602 号	2025/11/25	成为信息
52	成为设备诊断软件 V1.03	软著登字第 16932603 号	2025/11/25	成为信息
53	Flutter 超高频软件 V0.1.0	软著登字第 16932594 号	2025/11/25	成为信息

（4）商标权

纳入本次评估范围内的商标为企业注册的品牌商标，共 21 项，其中境内商标 6 项，境外商标 15 项，均已取得权属证书，证载权利人均成为成为信息，具体详见下表：

表 18. 境内商标权情况一览表

序号	注册商标	注册商标号	国际分类	有效期限	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	第 62082743 号	第 9 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	第 62081830 号	第 16 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息



3	<b>CHAINWAY</b>	第 62082706 号	第 7 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	第 62065052 号	第 20 类	2022-07-28 至 2032-07-27	成为信息
5	<b>CHAINWAY</b>	第 11950377 号	第 9 类	2024-06-14 至 2034-06-13	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	第 4758312 号	第 9 类	2018-04-28 至 2028-04-27	成为信息

表 19. 境外商标权情况一览表

序号	注册商标	注册号	申请类别	注册日期	授权国家/地区	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	003676	第 9 类	2016/9/28	尼日利亚	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	2015/14725	第 9 类	2015/6/5	南非	成为信息
3	<b>CHAINWAY</b>	TMA989, 036	第 9 类	2018/1/19	加拿大	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	909511543	第 9 类	2017/10/31	巴西	成为信息
5	<b>CHAINWAY</b>	1190409	第 9 类	2015/12/24	智利	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	432824	第 9 类	2016/11/23	巴拉圭	成为信息
7	<b>CHAINWAY</b>	IDM00057373 6	第 9 类	2017/4/6	印度尼西亚	成为信息
8	<b>CHAINWAY</b>	2015058956	第 9 类	2015/6/10	马来西亚	成为信息
9	<b>CHAINWAY</b>	Kor423702	第 9 类	2015/6/25	泰国	成为信息
10	<b>CHAINWAY</b>	236659	第 9 类	2016/1/12	阿联酋	成为信息
11	<b>CHAINWAY</b>	11436019438	第 9 类	2016/7/21	沙特阿拉伯	成为信息
12	<b>CHAINWAY</b>	304304736	第 9 类	2017/6/20	美国	成为信息



13	<b>CHAINWAY</b>	5225407	第 9 类	2017/10/18	香港	成为信息
14	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	墨西哥	成为信息
15	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	马德里、澳大利亚、保加利亚、捷克、德国、西班牙、法国、英国、印度、意大利、日本、韩国、波兰、俄罗斯、新加坡、土耳其、越南	成为信息

(5) 域名

纳入本次评估范围内的域名共 2 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息。具体详见下表：

表 20. 域名情况一览表

序号	内容或名称	域名备案号	注册日期	到期日	所有权人
1	chainway.cn	粤 ICP 备 08101333 号-5	2005/11/16	2030/11/16	成为信息
2	chainway.top	粤 ICP 备 08101333 号-7	2021/11/12	2026/11/12	成为信息

(6) 作品著作权

纳入本次评估范围内的作品著作权共 1 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息。具体详见下表：

表 21. 作品著作权情况一览表

序号	名称	登记日期	登记号	著作权人
1	驾培通机动车驾驶员理论培训课程	2018/10/12	粤作登字 -2018-I-00000776	成为信息

(三) 企业申报的表外资产的类型、数量

截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，企业申报评估的范围除上述外无其他表外资产。

(四) 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和账面金额





本次评估报告中基准日各项资产及负债账面值系信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《深圳市成为信息股份有限公司审计报告》（XYZH/2026SZAA5B0020）的审计结果。评估是在企业经过审计后的基础上进行的。

除此之外，未引用其他机构报告内容。

#### 四、 价值类型

依据本次评估目的，确定本次评估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

本项目资产评估的基准日是 2025 年 9 月 30 日。

此基准日是委托人在综合考虑被评估单位的资产规模、工作量大小、预计所需时间、合规性等因素的基础上确定的。

#### 六、 评估依据

本次资产评估遵循的评估依据主要包括经济行为依据、法律法规依据、评估准则依据、资产权属依据及评定估算时采用的取价依据和其他参考资料等，具体如下：

##### （一） 经济行为依据

《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议》

##### （二） 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》（2023 年 12 月 29 日第十四届全国人



民代表大会常务委员会第七次会议第二次修订)；

3. 《中华人民共和国民法典》（2020年5月28日第十三届全国人民代表大会第三次会议通过）；

4. 《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）；

5. 《中华人民共和国证券法》（2019年12月28日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议第二次修订）；

6. 《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第691号，2017年10月30日国务院第191次常务会议通过）；

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）；

8. 《财政部、国家税务总局关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》（财税〔2008〕170号）；

9. 《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）；

10. 《财政部、税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）；

11. 《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）；

12. 《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第166号，2020年3月20日修订）；

13. 《上市公司非公开发行股票实施细则》（证监会令第73号，2020年2月14日修订）；

14. 其他与评估工作相关的法律、法规和规章制度等。

### （三）评估准则依据



1. 《资产评估基本准则》（财资〔2017〕43号）；
2. 《资产评估职业道德准则》（中评协〔2017〕30号）；
3. 《资产评估执业准则——资产评估程序》（中评协〔2018〕36号）；
4. 《资产评估执业准则——资产评估方法》（中评协〔2019〕35号）；
5. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协〔2017〕47号）；
6. 《资产评估执业准则——资产评估报告》（中评协〔2018〕35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. 《资产评估执业准则——知识产权》（中评协〔2023〕14号）；
11. 《资产评估执业准则——资产评估委托合同》（中评协〔2017〕33号）；
12. 《资产评估执业准则——资产评估档案》（中评协〔2018〕37号）；
13. 《资产评估执业准则——利用专家工作及相关报告》（中评协〔2017〕35号）；
14. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协〔2017〕46号）；
15. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协〔2017〕48号）；
16. 其他与评估工作相关的准则等。

#### **(四) 资产权属依据**

1. 车辆行驶证；
2. 专利证、商标证、著作权证；
3. 重要资产购置合同或凭证；
4. 其他参考资料。

#### **(五) 取价依据**



1. 中国人民银行公布的基准日全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率（LPR）公告；
2. 《2025 年机电产品价格信息查询系统》；
3. 委托人和其他相关当事人依法提供的未来收益预测资料；
4. 中联资产评估咨询（上海）有限公司价格信息资料库相关资料；
5. 重要业务合同、资料；
6. 其他参考资料。

#### **(六) 其它参考资料**

1. 信永中和会计师事务所出具的《深圳市成为信息股份有限公司审计报告》（XYZH/2026SZAA5B0020）；
2. 同花顺 iFinD 金融数据终端；
3. 《投资估价》（[美]Damodaran 著，[加]林谦译，清华大学出版社）；
4. 《价值评估：公司价值的衡量与管理（第 3 版）》（[美]Copeland, T.等著，郝绍伦，谢关平译，电子工业出版社）；
5. 《资产评估常用数据与参数手册》（机械工业出版社 2011 版）；
6. 《企业会计准则-基本准则》（财政部令 33 号，财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布，2014 年 7 月修订版）及《企业会计准则第 1 号-存货》等 41 项具体准则；
7. 《资产评估专家指引第 6 号——上市公司重大资产重组评估报告披露》（中评协[2015]67 号）；
8. 《资产评估专家指引第 8 号——资产评估中的核查验证》（中评协[2019]39 号）；
9. 中国证券监督管理委员会、上海证券交易所、深圳证券交易所网站相关信息；



## 10. 其他参考资料。

## 七、 评估方法

### (一) 评估方法简介

依据《资产评估执业准则—企业价值》（中评协[2018]38号）和《资产评估执业准则—资产评估方法》（中评协[2019]35号）的规定，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、评估方法的适用条件、评估方法应用所依据数据的质量和数量等情况，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。

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企业性质、资产规模、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。

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。

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，评估表内及表外可识别的各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法

### (二) 评估方法选择

本次评估目的是深圳市亿道信息股份有限公司拟收购深圳市成为信息股份有限公司。

资产基础法从企业构建角度反映了企业的价值，为经济行为实现后企业的经营管理及考核提供了依据，因此本次评估选择资产基础法进行



评估。

被评估单位具备持续经营的基础和条件，未来收益和风险能够预测且可量化，因此本次评估可以选择收益法进行评估。

评估基准日前后，由于涉及同等规模企业的近期交易案例无法获取，市场上相同规模及业务结构的可比上市公司较少，本次评估未选择市场法进行评估。

综上，本次评估确定采用资产基础法、收益法进行评估。

### (三) 资产基础法

资产基础法，是指以被评估单位或经营体评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及表外可识别的各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法，具体是指将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业价值的方法。

各类资产及负债的评估方法如下：

#### 1. 流动资产

##### (1) 货币资金

对于币种为人民币的货币资金，以核实后账面值确定评估值。对于外币货币资金，以核实后的原币金额乘以评估基准日汇率确定评估值。

##### (2) 应收票据

对应收票据评估，评估人员在核对明细账与总账、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、完整性的基础上，对核实结果账、表、单金额相符，应收票据记载真实，金额准确，无未计利息，以核实后账面值确定评估值。

对关联方往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失的可能性为 0%；



对于单项金额重大且被评估单位与欠款单位就还款计划达成一致的应收票据，以未来预计现金流现值低于账面价值的差额确定评估风险损失，对于单项金额非重大，且被评估单位与欠款单位未确定还款计划的应收票据，参考企业会计计算坏账准备的方法估计应收票据的评估风险损失。

以核实后的应收票据账面金额减去评估风险损失后的金额确定应收票据评估值。

### （3）应收账款

对应收账款的评估，评估人员核对了账簿记录、抽查了部分原始凭证等相关资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，并进行了函证，核实结果账、表、单金额相符。评估人员在对应收款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，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。根据单位的具体情况，对评估风险损失进行估计。

对关联方往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失的可能性为 0%；

对于单项金额重大且被评估单位与欠款单位就还款计划达成一致的应收款项，以未来预计现金流现值低于账面价值的差额确定评估风险损失，对于单项金额非重大，且被评估单位与欠款单位未确定还款计划的应收款项，参考企业会计计算坏账准备的方法估计应收账款的评估风险损失。

以核实后的应收账款账面金额减去评估风险损失后的金额确定应收账款评估值。

### （4）预付账款

对预付账款的评估，评估人员核对了账簿记录、检查了原始凭证及相关合同等资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，



并进行了函证，未发现异常情况，评估人员在对预付账款核实无误的基础上，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。

经核实，预付账款账、表、单金额相符，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等情况，评估人员在对预付账款核实无误的基础上，以核实后的账面值确定评估值。

#### （5）其他应收款

对其他应收款的评估，评估人员核对了账簿记录、抽查了部分原始凭证等相关资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，并进行了函证，核实结果账、表、单金额相符。评估人员在对其他应收款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，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。根据单位的具体情况，采用个别认定法及账龄分析法，对评估风险损失进行估计。

对关联方往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失的可能性为 0%；

对于单项金额重大且被评估单位与欠款单位就还款计划达成一致的应收款项，以未来预计现金流现值低于账面价值的差额确定评估风险损失，对于单项金额非重大，且被评估单位与欠款单位未确定还款计划的应收款项，参考企业会计计算坏账准备的方法估计其他应收款的评估风险损失。

以核实后的其他应收款账面金额减去评估风险损失后的金额确定其他应收款评估值。

#### （6）存货

存货包括原材料、半成品、委托加工物资、产成品（库存商品）、在产品（自制半成品）和发出商品。





评估人员对存货内控制度进行测试，抽查大额发生额及原始凭证，主要客户的购、销合同，收、发货记录，生产日报表，验证账面价值构成、成本核算方法的真实、完整性；了解存货收、发和保管核算制度，对存货实施盘点；查验存货有无残次、毁损、积压和报废等情况。收集存货市场参考价格及产品销售价格资料以其作为取价参考依据，结合市场询价资料综合分析确定评估值。数量以评估基准日实际数量为准。存货的具体评估方法及过程如下：

### 1) 原材料

原材料主要为生产所需的液晶屏、IC、连接器、二维扫描头等原料。评估人员向被评估单位调查了解了原材料的采购模式、供需关系、市场价格信息等。按照重要性原则对大额采购合同进行了抽查，并对原材料的质量和性能状况进行了重点察看与了解，最后根据盘点结果进行了评估倒推，评估倒推结果和评估基准日原材料数量、金额一致。

评估人员抽查了原材料近期购置合同、发票等资料，与其账面值进行比对分析差异。对于周转较快的原材料，账面成本合理，近期市场价格无较大波动，以核实后的账面值为评估值。

### 2) 半成品

半成品主要为便携式数据处理器、主板及配件等。

经现场调查了解，企业对半成品采用实际成本核算。在上述基础上对账面值进行分析，半成品周转正常，不存在积压和损坏等现象，本次评估对其抽查了购置合同、发票等资料。对于零部件，账面价值基本反映了在半成品的现行市场价值，以核实后的账面值确定评估值；对于外购整机，参照产成品的评估方法评估。

### 3) 委托加工物资

委托加工物资主要为蓝牙芯片、IC、核心模块等。

本次评估查阅了委托加工物资的发出记录、加工合同，对委托加工



单位进行了发函询证，核实委托加工物资的真实性及账面值的合理性。经核实，委托加工物资账面值为委托加工材料成本，近期市场价格无较大波动，以核实后的账面值为评估值。

#### 4) 产成品（库存商品）

产成品主要为轻便型 3.5 寸手持终端、便携式数据处理器、智能车载终端等。评估人员对产成品进行了现场勘察，依据调查情况和企业提供的资料分析，对于正常销售的产成品以不含税销售价格减去销售费用、全部税金和一定的产品销售风险后确定评估值。

评估价值=实际数量×不含税售价×（1-税金及附加费率-销售费用率-营业利润率×所得税率-营业利润率×（1-所得税率）×r）

①不含税售价：不含税售价按照评估基准日前后的市场价格确定；

②税金及附加费率主要包括以应交增值税为税基计算交纳的城市维护建设税与教育费附加；

③销售费用率是按销售费用与销售收入的比例平均计算；

④营业利润率=主营业务利润÷营业收入；

主营业务利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-财务费用

⑤所得税率按企业现实执行的税率；

⑥r 为一定的率，由于产成品未来的销售存在一定的市场风险，具有一定的不确定性，根据基准日调查情况及基准日后实现销售的情况确定其风险。其中 r 对于畅销产品为 0，一般销售产品为 50%，勉强可销售的产品为 100%。

#### 5) 在产品（自制半成品）

在产品（自制半成品）主要为处于组装调试阶段的产成品。

经现场调查了解，企业对在产品（自制半成品）采用实际成本核算。在上述基础上对账面值进行分析，在产品（自制半成品）周转正常，不



存在积压和损坏等现象，本次评估对其抽查了购置合同、发票等资料，与其账面值进行比对分析差异不大，账面价值基本反映了在产品（自制半成品）的现行市场价值，故对该部分在产品（自制半成品）以核实后的账面值确定评估值。

#### 6) 发出商品

发出商品主要为发往客户的设备及配件等。

经查企业产品均为正常销售，在清查核实的基础上评估人员对企业提供的资料进行分析，发出商品为正常产品，参照产成品的评估方法评估。

#### （7）其他流动资产

对其他流动资产的评估，核对评估明细表与报表是否相符，查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，以证实资产的真实性和完整性。在核实无误的基础上，以核实后账面值确定为评估值。

#### 2. 长期股权投资

对长期股权投资，首先对长期投资形成的原因、账面值和实际状况等进行了取证核实，并查阅了投资协议、股东会决议、章程和有关会计记录等，以确定长期投资的真实性和完整性。

对于全资及持股 50%以上的控股子公司，采用资产基础法对被投资单位评估基准日的整体资产进行了评估，然后将被投资单位评估基准日净资产评估值乘以被评估单位的持股比例计算确定评估值：

长期股权投资评估值=被投资单位整体评估后净资产评估值×持股比例

#### 3. 固定资产-设备类资产

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合纳入评估范围的设备特点和收集资料情况，对于其他正常运转的机器设备，主要采用重置成本法进行评估。



评估值=重置全价×成新率

### (1) 重置全价的确定

#### 1) 机器设备

机器设备重置全价一般包括：设备购置价、运杂费、安装调试费、工程前期及其他费用和资金成本等；

设备重置全价计算公式如下：

重置全价=设备购置价+运杂费+安装调试费+含税前期及其他费用+资金成本-可抵扣的增值税

#### ①购置价

向设备的生产厂家、代理商及经销商询价，能够查询到基准日市场价格的设备，以市场价确定其购置价；

不能从市场询到价格的设备，通过查阅《2025 年机电产品价格信息查询系统》等资料及网上询价来确定其购置价。

#### ②运杂费

以含税购置价为基础，根据生产厂家与设备所在地间发生的装卸、运输、保管、保险及其他相关费用，参照《资产评估常用数据与参数手册》并结合企业实际情况确定，按不同运杂费率计取。计算公式如下：

设备运杂费=设备购置价×运杂费率

如设备运输费用已包括在购置价中或合同约定由卖方承担，则不再加计运杂费。

#### ③安装调试费

安装费根据设备的特点、重量、安装难易程度，以含税购置价为基础，参照《资产评估常用数据与参数手册》相关设备安装费率，并结合企业实际情况予以测算。按不同安装费率计取。

计算公式为：

设备安装费=设备购置费×安装费率



如由供货商负责安装时（在购置价格中已含此部分价格），则不再加计安装调试费。

④前期费及其他费用

前期费用及其他费用包括建设单位管理费、勘察设计费、招投标代理费、工程监理费、环境影响评价费等，根据行业标准和地方相关行政事业性收费规定以及考虑企业实际情况计取。

⑤资金成本

资金成本按照被评估单位的合理建设工期，参照评估基准日当月全国银行间同业拆借中心发布的 LPR 利率执行，以设备购置价、运杂费、安装调试费、前期及其他费用等费用总和为基数按照资金均匀投入计取。资金成本计算公式如下：

资金成本=（设备购置价+运杂费+安装调试费+前期及其他费用）×合理建设工期×LPR 利率×1/2

表 22. 2025 年 9 月 22 日贷款市场报价利率（LPR）

项目	年利率(%)
一、短期贷款	
一年(含一年)	3.00
二、中长期贷款	
五年以上	3.50

⑥可抵扣增值税

根据“财税〔2008〕170 号”、“财税〔2016〕36 号”文件规定及国税总局 2019 年第 14 号公告，对于符合增值税抵扣条件的，重置成本扣除相应的增值税。

设备可抵扣进项税额=设备购置价/(1+13%)×13%+(运杂费+安装调试费)/(1+9%)×9%+前期费及其他费用中可抵扣部分

2) 车辆

据当地汽车销售信息以及近期车辆市场价格资料，确定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、牌照费等杂费，根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、（财税〔2018〕32号）、财政部税务总局海关总署公告2019年第39号文件规定，对于符合增值税抵扣条件的企业，其车辆重置全价为：

重置全价=购置价+车辆购置税+新车上户手续费-可抵扣增值税

①购置价：根据车辆市场信息及《汽车之家》、《易车网》等近期车辆市场价格资料，参照车辆所在地同类车型最新交易的市场价格确定本次评估车辆购置价格；对购置时间较长，现不能查到原型号规格的车辆购置价格时参考相类似、同排量车辆价格作为评估车辆购置价参考价格。

②车辆购置税：《中华人民共和国车辆购置税法》（2019年7月1日实施）的有关规定：车辆购置税应纳税额=计税价格×10%。该“纳税人购买自用车辆的计税价格应不包括增值税税款”。故：

购置附加税=购置价÷（1+13%）×10%。

③新车上户牌照手续费等：根据车辆所在地该类费用的内容及金额确定。

④可抵扣增值税：根据“财税〔2008〕170号”、“财税〔2016〕36号”文件规定及国税总局2019年第14号公告，对于符合增值税抵扣条件的，重置成本扣除相应的增值税。

车辆可抵扣进项税额=车辆购置价/(1+13%)×13%

### 3) 电子设备

根据当地市场信息及淘宝网、京东等电子商务网站等近期市场价格资料，并结合具体情况综合确定电子设备价格。一般生产厂家或销售商提供免费运输及安装，即：

重置全价=购置价-可抵扣增值税

对于购置时间较早，型号已下市尚在使用中的电子设备，参照二手



设备市场价格确定其评估值。

## (2) 成新率的确定

### 1) 机器设备成新率

在本次评估过程中，按照设备的经济使用寿命、现场勘察情况预计设备尚可使用年限，并进而计算其成新率。其公式如下：

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

### 2) 车辆成新率

根据商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号《机动车强制报废标准规定》的有关规定，车辆按以下方法确定成新率后取其较小者为最终成新率，即：

$$\text{使用年限成新率} = (1 - \text{已使用年限} / \text{规定使用年限或经济使用年限}) \times 100\%$$

$$\text{行驶里程成新率} = (1 - \text{已行驶里程} / \text{规定行驶里程}) \times 100\%$$

$$\text{成新率} = \text{Min}(\text{使用年限成新率}, \text{行驶里程成新率})$$

同时对待估车辆进行必要的勘察鉴定，若勘察鉴定结果与按上述方法确定的成新率相差较大，则进行适当的调整，若两者结果相当，则不进行调整。即：

$$\text{成新率} = \text{Min}(\text{使用年限成新率}, \text{行驶里程成新率}) + a$$

a: 车辆特殊情况调整系数。

### 3) 电子设备成新率

主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率；对于大型的电子设备还参考其工作环境、设备的运行状况等来确定其综合成新率。计算公式如下：

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

$$\text{或成新率} = (1 - \text{实际已使用年限} / \text{经济使用年限}) \times 100\%$$

另：直接按二手市场价评估的电子设备，无须计算成新率。



#### 4. 使用权资产

使用权资产核算内容主要为被评估单位可在租赁期内使用相关租赁资产的权利。使用权资产的账面成本主要由租赁负债的初始计量金额、租赁时所发生的直接费用等构成。

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。企业根据《企业会计准则第 21 号——租赁(修订版)》的规定进行核算，确认使用权资产和租赁负债。

评估人员调查了解了相关租赁标的物，查询了有关租赁合同，对租赁期限、剩余租期、租金水平、尚未支付的租赁付款额等进行了核实，对是否具有购买选择权、续租权及提前终止权进行了了解。经核实，使用权资产账面初始成本计量准确，折旧计提合理。本次对于使用权资产以核实后的账面值确定评估值。

#### 5. 无形资产-其他

##### (1) 软件使用权

对于软件使用权，评估人员查阅相关的证明资料，了解原始入账价值的构成，摊销的方法和期限。经核实表明账、表金额相符。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合软件使用权的特点和收集资料情况，主要采用重置成本法进行评估。

评估值=重置全价×成新率

##### (2) 专利权

对于专利所有权，评估人员核对权属证明文件，了解这些专利、软件著作权等知识产权的取得方式、资产法律状态、应用状况以及经济贡献等情况。这些专利所有权资产协同发挥作用，对企业现金流产生贡献。

专利所有权常用的评估方法包括市场法、收益法和成本法。

由于我国无形资产市场交易尚处于初级阶段，相关公平交易数据的采集相对困难，故市场法在本次评估中不具备可操作性。同时，由于被





评估单位的经营收益与其所拥有的技术力量紧密相连，因而应用成本法对专利所有权进行评估的适用性较差。

本次评估，考虑到被评估单位所处行业特性，纳入本次评估范围的专利所有权与被评估单位收益之间的对应关系相对清晰可量化，且该等无形资产的价值贡献能够保持一定的延续性，故采用收益法对专利所有权进行评估。

采用收入分成法较能合理测算被评估单位专利所有权的价值，其基本公式为：

$$P = K \times \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：

P：待评估专利所有权的评估价值；

R<sub>i</sub>：基准日后第 i 年预期专利所有权相关收益；

K：专利所有权综合分成率；

n：待评估专利所有权的未来收益期；

i：折现期；

r：折现率。

### （3）作品著作权

对于账面未记录的作品著作权，评估人员首先查阅了企业取得的作品著作权证书，核实了作品著作权的合法、合理、真实及有效性；其次，向企业技术及管理人员了解了相关作品著作权的具体应用范围及使用情况。作品著作权主要驾校驾驶员网上学习所有，为智能车载业务的附属软件，与专利权共同贡献于产品的研发生产，故本次将作品著作权合并专利权采用收益法一并评估。

### （4）软件著作权

对于账面未记录的软件著作权，评估人员首先查阅了企业取得的软



件著作权证书，核实了软件著作权的合法、合理、真实及有效性；其次，向企业技术及管理人员了解了相关软件著作权的具体应用范围及使用情况。由于软件著作权与专利所有权共同贡献于产品的研发生产，故本次将软件著作权合并专利权采用收益法一并评估。

#### （5）商标权

商标专用权是指商品生产者或经营者依照法定程序向国家有关部门申请注册并取得对该商标的占有、使用、收益和处分的权利。

对于商标类无形资产的评估，一般采用市场法、收益法和成本法。

市场法主要是通过商标市场或产权市场、资本市场上选择相同或相近似的商标作为参照物，针对各种价值影响因素，如商标的功能进行类比，将被评估商标与参照物商标进行价格差异的比较调整，分析各项调整结果、确定商标的价值。

使用市场法评估商标，其必要的前提是市场数据比较公开化；需要存在着具有可比性的商标的参照物；并且参照物的价值影响因素明确，应能够量化。市场法使用较多的是功能性类比法。由于我国商标市场交易目前尚处初级阶段，使得商标产品的公平交易数据采集较为困难，因此市场法在本次评估应用中不具备操作性。

收益法是通过估算委估商标资产未来寿命期内预期超额收益，并以适当的折现率折算成现值，借以确定被评估资产价值的一种评估方法。使用收益法评估商标，其必要的前提是商标能给商标使用企业带来超额收益。

由于企业的商标注册后未进行形象方面的广告等形式的维护投入，不属于驰名商标，也未产生经济效益，故对商标采用成本法进行评估。

成本法评估是依据注册商标无形资产形成过程中所需要投入的各种费用成本，并以此为依据确认注册商标价值的一种方法。

此类商标成本包括三个方面。



A.商标图案设计费用;

B.初始注册费用;

C.维护使用成本;

根据有关规定,注册商标可因连续三年停止使用而被撤销。法律意义上的注册商标使用,包括将商标用于商品、商品包装或者容器以及商品交易文书上,或者将商标用于广告宣传、展览以及其他商业活动。具体地说,商品商标要使用在商品的出售、展览或经海关出口上,使用在商品交易文书上,使用在各种媒体对商标进行商业性宣传、展示上才视为使用;服务商标要使用在服务场所、服务工具、服务用品、服务人员服饰上,使用在反映及记录发生服务的文书上,使用在各种媒体对商标进行商业性宣传、展示才视为使用。

注册商标所有人为维持商标专用权而使用商品商标,须印制商标,生产商品出售、参展(参评、参赛),或者在媒体上对商标进行商业性宣传;服务商标须印制在服务工具、服务用品、服务人员服饰上,用在服务场所、制作招牌,或者在媒体上对商标进行商业性宣传等。以上使用商标的形式,对于以使用为目的商标所有人来说,支出费用的意义是为了证明其实际使用了商标,以维持商标专用权。

按照前述评估思路,此次评估计算如下:

$$P=C1+C2+C3$$

式中: P——评估值

C1——设计成本

C2——注册成本

C3——维护使用成本

#### (6) 域名

对于域名,评估人员查阅了企业域名的注册信息及网站设计制作合同,核实了域名的合法、合理、真实及有效性。纳入本次评估范围的账



面未记录的无形资产域名及网站使用权，申请注册相对简单，对企业收入贡献不大，不直接产生收益，故采用成本法评估。依据域名形成过程中所需投入的各项成本费用的重置全价确认域名及网站使用权价值。

评估值=网站设计费+域名申请费+域名续费+网站维护费

网站设计费、域名申请费、域名续费及网站维护费计费标准均由评估人员通过网络或其他方式询价确定。

## 6. 递延所得税资产

递延所得税资产核算内容是基于税法与会计准则的差异而产生的，企业在未来期间可以用来抵减应纳税所得额的资产。清查时，评估人员核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅了款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，以证实递延所得税资产的真实性、完整性。在核实无误的基础上，以核实后账面值确定为评估值。

## 7. 负债

检验核实各项负债在评估目的实现后的实际债务人、负债额，以评估目的实现后的产权所有者实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

# (四) 收益法

## 1. 概述

根据《资产评估执业准则—企业价值》，企业价值评估中的收益法，也称现金流量折现法，是指对企业或者某一产生收益的单元预计未来现金流量及其风险进行预测，选择与之匹配的折现率，将未来的现金流量折现求和的评估方法。收益法的基本思路是通过估算资产在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估值。收益法适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间



存在较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测且可量化。使用现金流折现法的最大难度在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性。

## 2. 评估思路

根据本次尽职调查情况以及被评估单位的资产构成和主营业务特点，本次评估是以被评估单位的合并报表口径估算其权益资本价值，本次评估的基本评估思路是：

(1)对纳入报表范围的资产和主营业务，按照历史经营状况的变化趋势和业务类型预测预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

(2)将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）预测中未予考虑的诸如基准日存在的货币资金、应收（应付）股利等流动资产（负债），及呆滞或闲置设备等非流动资产（负债），定义为基准日存在的溢余性或非经营性资产（负债），单独预测其价值；

(3)将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流）估算中未予考虑的长期股权投资，单独测算其价值；

(4)将上述各项资产和负债价值加和，得出被评估单位的企业价值，经扣减基准日的付息债务价值后，得到被评估单位的权益资本（股东全部权益）价值。

在确定净资产价值时，评估师没有考虑控股权等因素产生的溢价或折价，也没有考虑股权流动性对评估结果的影响。

## 3. 评估模型

### (1)基本模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D - M \quad (1)$$



式中:

E: 被评估单位的股东全部权益(净资产)价值;

B: 被评估单位的企业价值;

D: 被评估单位的付息债务价值;

M: 被评估单位的少数股东权益价值;

$$B = P + I + C \quad (2)$$

式中:

P: 被评估单位的经营性资产价值;

I: 被评估单位基准日的合并口径长期投资价值, 本次评估中合并口径长期股权投资价值I=0;

C: 被评估单位基准日存在的溢余或非经营性资产(负债)的价值;

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

式中:

R<sub>i</sub>: 被评估单位未来第 i 年的预期收益(自由现金流量);

r: 折现率;

n: 被评估单位的未来经营期;

$$C = C_1 + C_2 \quad (4)$$

C<sub>1</sub>: 基准日流动类溢余或非经营性资产(负债)价值;

C<sub>2</sub>: 基准日非流动类溢余或非经营性资产(负债)价值。

## (2)收益指标

本次评估, 使用企业自由现金流量作为被评估单位经营性资产的收益指标, 其基本定义为:

$$R = \text{息税前利润} \times (1 - t) + \text{折旧摊销} - \text{追加资本} \quad (5)$$

根据被评估单位的经营历史以及未来市场发展等, 估算其未来经营期内的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现并加和,



测算得到企业的经营性资产价值。

### (3)折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型(WACC)确定折现率  $r$

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中:

$W_d$ : 被评估单位的债务比率;

$$w_d = \frac{D}{(E+D)} \quad (7)$$

$W_e$ : 被评估单位的权益比率;

$$w_e = \frac{E}{(E+D)} \quad (8)$$

$r_d$ : 所得税后的付息债务利率;

$r_e$ : 权益资本成本, 本次评估按资本资产定价模型(CAPM)确定权益资本成本  $r_e$ ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$

式中:

$r_f$ : 无风险报酬率;

$r_m$ : 市场期望报酬率;

$\varepsilon$ : 被评估单位的特性风险调整系数;

$\beta_e$ : 被评估单位权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (10)$$

$\beta_u$ : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (11)$$

$\beta_t$ : 可比公司股票(资产)的预期市场平均风险系数;

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (12)$$

式中:



$K$ : 一定时期股票市场的平均风险值, 通常假设 $K=1$ ;

$\beta_x$ : 可比公司股票(资产)的历史市场平均风险系数;

$D_i$ 、 $E_i$ : 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

#### 4. 收益期限

根据被评估单位章程, 企业营业期限为长期, 并且由于评估基准日被评估单位经营正常, 没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定, 或者上述限定可以解除, 并可以通过延续方式永续使用。故本次评估假设被评估单位在评估基准日后永续经营, 相应的收益期为无限期。

### 八、 评估程序实施过程 and 情况

整个评估工作分四个阶段进行:

#### (一) 评估准备阶段

##### 1. 项目洽谈及接受项目委托

了解拟承接业务涉及的被评估单位及评估对象的基本情况, 明确评估目的、评估对象及评估范围、评估基准日; 根据评估目的和交易背景等具体情况对专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价, 签署资产评估委托合同。

##### 2. 确定评估方案编制工作计划

与委托人和项目相关各方中介充分沟通, 进一步确定了资产评估基本事项和被评估单位资产、经营状况后, 收集被评估单位所在行业的基本政策、法律法规以及行业的市场经营情况, 在此基础上拟定初步工作方案, 制定评估计划。

##### 3. 提交资料清单及访谈提纲

根据委估资产特点, 提交针对性的尽职调查资料清单, 及资产清单、





盈利预测等样表，要求被评估单位进行评估准备工作。

#### 4. 辅导填表和评估资料准备工作

与被评估单位相关工作人员联系，辅导被评估单位按照资产评估的要求准备评估所需资料及填报相关表格。

### (二) 现场评估阶段

项目组现场评估阶段的主要工作如下：

#### 1. 初步了解整体情况

听取委托人及被评估单位有关人员介绍被评估单位总体情况和委估资产的历史及现状，了解被评估单位的历史沿革、财务制度、经营状况、固定资产技术状态等情况。

#### 2. 审阅核对资料

对被评估单位提供的申报资料进行审核、鉴别，对委估资产的产权证明文件进行全面的收集和查验，并与企业有关财务记录数据进行核对，对发现的问题协同企业做出调整。

#### 3. 重点清查

根据申报资料，对主要资产和经营、办公场所进行了全面清查核实：对于其申报的金融资产和往来款项，清查核实其对账单、询证函及各项业务合同，确认其真实存在并分析其风险；对其申报的实物资产进行了现场勘查，其中，对车辆全面盘点勘查，对存货、机器设备、电子设备以抽查的形式进行盘点。同时，对专用设备，查阅了技术资料、决算资料和竣工验收资料；对通用设备，通过市场调研和线上查询，收集价格资料；对租赁的办公场所，审阅其办公场所的租赁合同等。

#### 4. 尽职调查访谈

通过尽职调查及高管访谈，了解企业产品的行业内的地位、市场份额，了解企业成本费用情况，分析企业未来发展趋势。针对企业申报的



盈利预测数据，与企业管理人员进行座谈，就未来发展趋势尽量达成一致，进而通过查询同行业、同领域企业的主营业务、产品效果、毛利情况、市场分销渠道等方式进行核查验证。

#### 5. 确定评估途径及方法

根据委估资产的实际状况和特点，确定资产评估的具体模型及方法。

#### 6. 进行评定估算

根据达成一致的认识，确定评估模型并进行评估结果的计算，起草相关文字说明。

### (三) 评估汇总阶段

对各类资产及负债评估的初步结果进行分析汇总，对评估结果进行必要的调整、修改和完善。

### (四) 提交报告阶段

在上述工作基础上，起草初步资产评估报告，初步审核后与委托人就评估结果交换意见。在独立分析相关意见后，按评估机构内部资产评估报告审核制度和程序进行修正调整，最后出具正式资产评估报告。

## 九、 评估假设

本次评估中，评估人员遵循了以下评估假设：

### (一) 一般假设

#### 1. 交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。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作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

### 3. 企业持续经营假设

企业持续经营假设是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。对于企业的各类经营性资产而言，能够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。

## (二) 特殊假设

1. 本次评估假设评估基准日外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重大变化；
2. 企业所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；
3. 企业未来的经营管理团队尽职，并继续保持现有的经营管理模式；
4. 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
5. 本次评估假设委托人及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；
6. 评估范围仅以委托人及被评估单位提供的评估申报表为准，未考虑委托人及被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债；
7. 本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响；
8. 本次评估假设成为信息享有的高新技术企业认证在评估基准日后正常续期；



9. 在相关税收政策未发生较大变动的前提下,被评估单位的软件产品增值税即征即退的优惠政策具有可持续性。

10. 由于国际市场的政治环境、经济政策等因素较为复杂多变,且司法体系、商业环境等方面与国内存在诸多差异,本次评估未考虑被评估单位未来可能面临因海外经营、管理经验不足、经营环境恶化、贸易政策变化导致的海外经营风险。

11. 本次评估假设评估基准日后被评估单位的现金流入为均匀流入,现金流出为均匀流出。

当上述条件发生变化时,评估结果一般会失效。

## 十、 评估结论

基于被评估单位及企业管理层对未来发展趋势的判断及经营规划,根据有关法律法规和资产评估准则,经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序,采用资产基础法、收益法,对深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益在评估基准日2025年9月30日的价值进行了评估。

### (一) 资产基础法评估结论

母公司总资产账面值 29,718.98 万元,评估值 37,521.33 万元,评估增值 7,802.35 万元,增值率 26.25%。

母公司负债账面值 5,126.07 万元,评估值 5,126.07 万元,无增减值变化。

母公司净资产账面值 24,592.91 万元,评估值 32,395.26 万元,评估增值 7,802.35 万元,增值率 31.73%。详见下表。

表 23. 资产评估结果汇总表

评估基准日: 2025 年 9 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
1 流动资产	26,846.75	27,351.32	504.57	1.88
2 非流动资产	2,872.23	10,170.01	7,297.78	254.08
3 其中：长期股权投资	206.40	2,728.45	2,522.05	1,221.92
4 固定资产	1,058.69	1,590.48	531.79	50.23
5 无形资产	2.10	4,246.04	4,243.94	202,092.38
6 其他非流动资产	1,605.04	1,605.04	-	-
7 资产总计	29,718.98	37,521.33	7,802.35	26.25
8 流动负债	4,357.45	4,357.45	-	-
9 非流动负债	768.62	768.62	-	-
10 负债总计	5,126.07	5,126.07	-	-
11 净资产（所有者权益）	24,592.91	32,395.26	7,802.35	31.73

资产基础法评估结论详细情况见评估明细表。

## （二）收益法评估结论

采用收益法，得出被评估单位在评估基准日 2025 年 9 月 30 日的评估结论如下：

股东全部权益评估价值为 80,500.00 万元（大写人民币捌亿零伍佰万元整），较评估基准日 2025 年 9 月 30 日的母公司口径净资产账面值 24,592.91 万元，评估增值 55,907.09 万元，增值率 227.33%；较合并口径归母净资产账面值 26,931.89 万元，评估增值 53,568.11 万元，增值率 198.90%。

## （三）评估结果的差异分析

本次评估采用收益法测算出的净资产（股东全部权益）价值 80,500.00 万元，比资产基础法测算出的净资产（股东全部权益）价值 32,395.26 万元，高 48,104.74 万元，高 148.49%。两种评估方法差异的



原因主要是：

1.资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；

2.收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

#### **(四) 评估结果的选取**

资产基础法是对企业账面资产和负债的现行市场价值进行评估，是以企业要素资产的再建为出发点，确定企业的价值。收益法是从收益角度衡量公司价值，通过预测评估对象的未来收益的途径来预测经营期内的净现金流，再进行折现后确定出企业的价值，是以企业的预期收益能力为导向，把评估对象的预期产出能力和获利能力作为评估标的来估测评估对象价值的一种方法。

从被评估单位所处经营阶段来看，被评估单位处于成长期，且主营业务较为稳定，在行业内具备业务、技术及人才优势，凭借多年的经验技术积累和沉淀，享有良好的口碑和品牌影响力，下游客户群体逐步扩大，未来年度收入、成本等可合理预测，在现有产业政策不发生较大变化的前提下，未来收益和风险也可以较为可靠计量。

被评估单位的核心价值创造能力并不主要体现在其账内实物资产上，而主要体现在其客户资源以及灵活的定制产品能力等无形指标上。被评估单位依托上下游供应链关系开展业务经营，其核心价值和企业与上下游产业链上的客户供应商间的关系密切相关，对企业盈利能力影响程度较大，从而直接影响企业价值的实现。而资产基础法从资产重置的



角度反映了资产的公平市场价值，难以有效和准确地反映被评估单位对这些账外非财务指标如客户关系网络、销售及管理团队的人才优势以及公司内各业务部门间协调配合能力等方面的核心价值，因此无法更加全面反映被评估单位整体的市场价值。

因此相对而言，收益法评估结果较为可靠，因此本次评估以收益法的评估结果作为最终评估结论。

通过以上分析，我们选用收益法作为本次深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值参考依据。由此得到被评估单位股东全部权益在基准日时点的价值为 80,500.00 万元（大写人民币捌亿零伍佰万元整）。

## 十一、 特别事项说明

### （一） 引用其他机构出具报告结论的情况

本次评估报告引用了信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《深圳市成为信息股份有限公司审计报告》（XYZH/2026SZAA5B0020）中的相关结论。

除此以外，未引用其他机构报告内容。

### （二） 权属资料不全或权属瑕疵事项

本次评估无权属资料不全或权属瑕疵事项。

### （三） 评估程序受限或评估资料不完整的情形

本次评估无评估程序受限或评估资料不完整的情形。

### （四） 评估基准日存在的法律、经济等未决事项

截至评估基准日，未发现存在法律、经济等未决事项。

（五） 担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系



表 24. 经营租赁情况统计表

序号	承租方	出租方	租赁地址	房产证号	面积/m²	租赁期限
1	成为信息	深圳市高新奇战略新兴产业园区管理有限公司	深圳市宝安区新安街道兴东社区67区大仟工业厂区2号厂房9层01	深房地字第5000554346号	2,895.82	2023.07.01-2028.06.30
2	成为信息	深圳市领亚美生孵化器管理有限公司	深圳市宝安区石岩街道塘头社区塘头1号路领亚工业园4号厂房三层	粤（2018）深圳市不动产权第0095023号	3,484.05	2024.05.10-2027.05.09
3	成为信息	深圳市领亚美生孵化器管理有限公司	深圳市宝安区石岩街道塘头社区塘头1号路领亚美生智慧绿谷望月楼503、507室	粤（2018）深圳市不动产权第0093118号	/	2024.03.07-2026.03.06
4			深圳市宝安区石岩街道塘头社区塘头1号路领亚美生智慧绿谷望月楼210、211、503、616、617、618、620、622室		/	2025.06.16-2027.05.15
5	成为信息	创维集团科技园管理有限公司	深圳市宝安区塘头一号路8号创维创新谷4号公寓楼736、837房	不动产权第0004766号	91.35	2025.08.01-2026.07.31
6			深圳市宝安区塘头一号路8号创维创新谷4号公寓楼625房		46.78	2024.12.01-2025.11.30
7			深圳市宝安区塘头一号路8号创维创新谷4号公寓楼1718房		45.67	2024.11.01-2025.10.31
8	成为信息	深圳市菁创置业有限公司	深圳市宝安区新安街道兴东社区67区大仟工业厂区一期3栋814、二期3好楼B304、B306、B603、B605、B607、B608、A807员工宿舍	无	404.5	2024.02.01-2025.01.31
9	成为信息	赖永惠	昆明市官渡区金马藤苑4栋2704室	云（2022）官渡区不动产权第0164541号	110.51	2025.01.01-2025.12.31





10	成为信息	彭明宇	北京市朝阳区九龙山家园9号楼19层1912	京（2019）朝不动产权第0089276号	94.48	2025.01.15-2026.01.14
11	成为信息	胡艳	重庆市江北区红锦大道1号理想大厦A栋12-2	103房地证2008字第12049号	110.58	2025.04.29-2026.04.28
12	成为信息	黄渊	贵阳经济技术开发区甲秀南路与贵安大道交汇处碧桂园星臣.贵阳1号Y9栋2单元2层2号	黔（2022）经开区不动产权第0004797号	171.34	2025.04.01-2026.03.31
13	成为信息	张红梅	陕西省西安市碑林区兴庆中路1号翠庭大厦16-B2	陕西（2019）显示不动产权第0299181号	123.17	2025.07.01-2028.06.30
14	印度成为	Pradeep Uberoi、Reenu Uberoi、M/s Framework Interiors	604,TOWER B,Global Business Park,Near Guru Dronacharya Metro Station	/	2054 平方英尺	2024.04.23-2030.04.22
15	印度成为	Sarabjit Kaur Sethi、Dilbir Singh Sethi	No.#606,Sixth Floor,at Global Business Park,MG Road,Gurgaon,Haryana	/	1364 平方英尺	2023.09.01-2025.09.01

## （六）重大期后事项

期后事项是指评估基准日之后出具评估报告之前发生的重大事项。

2025年9月16日，成为信息召开股东会并作出决议，拟由全体股东同比例减少注册资本计2,952.37万元，注册资金减至3,000.00万元，减资对价为9,000万元（其中注册资本减少2,952.37万元，资本公积减少6,047.63元），该减资事项于2025年11月10日，获得得深圳市市场监管局核准。本次减资在评估基准日后，评估结论未考虑本事项的影响，提请报告使用者关注。

## （七）本次评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形

未发现可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形。

## （八）其他需要说明的事项



1. 评估师和评估机构的法律责任是对本报告所述评估目的下的资产价值量做出专业判断，并不涉及到评估师和评估机构对该项评估目的所对应的经济行为做出任何判断。评估工作在很大程度上，依赖于委托人及被评估单位提供的有关资料。因此，评估工作是以委托人及被评估单位提供的有关经济行为文件，有关资产所有权文件、证件及会计凭证，有关法律文件的真实合法为前提。

2. 在对设备进行勘察时，因检测手段限制及部分设备正在运行等原因，主要依赖于评估人员的外观观察和被评估单位提供的近期检测资料及向有关操作使用人员的询问情况等判断设备状况。

3. 评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

4. 本次评估范围及采用的由被评估单位提供的数据、报表及有关资料，委托人及被评估单位对其提供资料的真实性、完整性负责。

5. 评估报告中涉及的有关权属证明文件及相关资料由被评估单位提供，委托人及被评估单位对其真实性、合法性承担法律责任。

6. 在评估基准日以后的有效期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应按以下原则处理：

(1) 当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

(2) 当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

(3) 对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

7. 本次评估结论建立在评估对象产权持有者及管理层对企业未来发展趋势的准确判断和相关规划落实，企业持续运营的基础上，如企业



未来实际经营状况与经营规划发生偏差，且被评估单位及时任管理层未采取相应有效措施弥补偏差，则评估结论将会发生重大变化。特别提请报告使用者对此予以关注。

8. 评估范围仅以委托人及被评估单位提供的资产评估明细表为准，未考虑委托人及被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债。

## 十二、 评估报告使用限制说明

(一) 本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。同时，本次评估结论是反映被评估单位在本次评估目的下，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、担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估价格的影响，同时，本报告也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。当前述条件以及评估中遵循的持续经营原则等其它情况发生变化时，评估结论一般会失效。评估机构不承担由于这些条件的变化而导致评估结果失效的相关法律责任。

(二) 本评估报告成立的前提条件是本次经济行为符合国家法律、法规的有关规定，并得到有关部门的批准。

(三) 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用人使用。评估报告的使用权归委托人所有，未经委托人许可，本评估机构不会随意向他人公开。

(四) 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。

(五) 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。

(六) 未征得本评估机构同意并审阅相关内容，评估报告的全部或者部分内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

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

(八) 评估结论的使用有效期：根据资产评估相关法律法规，涉及法定评估业务的资产评估报告，须委托人按照法律法规要求履行资产评估监督管理程序后使用。评估结果使用有效期一年，自评估基准日 2025 年 9 月 30 日起计算，至 2026 年 9 月 29 日止。超过一年，需重新进行资产评估。

### 十三、 评估报告日

评估报告日为二〇二六年一月二十六日。



(此页无正文)

中联资产评估咨询(上海)有限公司



资产评估师:

正式执业会员

资产评估师

江丽华

31000879

资产评估师:

正式执业会员

资产评估师

刘仁旭

31190022

二〇二六年一月二十六日



## 附件

1. 经济行为文件（复印件）；
2. 信永中和会计师事务所出具的《深圳市成为信息股份有限公司审计报告》（XYZH/2026SZAA5B0020）（复印件）；
3. 委托人和被评估单位企业法人营业执照（复印件）；
4. 委托人及被评估单位承诺函；
5. 签字资产评估师承诺函；
6. 中联资产评估咨询(上海)有限公司资产评估资格证书(复印件)；
7. 中联资产评估咨询(上海)有限公司企业法人营业执照(复印件)；
8. 签字资产评估师资格证书（复印件）；
9. 资产评估委托合同（复印件）；



# 深圳市亿道信息股份有限公司

## 第四届董事会第十二次会议

### 会议决议

深圳市亿道信息股份有限公司（以下简称“亿道信息”或“公司”）第四届董事会第十二次会议通知已于 2026 年 1 月 23 日以邮件方式送达全体董事。本次会议于 2026 年 1 月 26 日下午 4:30 在公司会议室召开。会议由公司董事长张治宇先生主持。本次会议应出席董事 9 人，实际出席董事 9 人，其中赵仁英女士、林国辉先生、饶永先生以通讯表决方式出席会议，公司高级管理人员列席了本次会议。

会议的内容以及召集、召开的方式、程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

经与会董事充分讨论、审议和书面表决，形成决议如下：

一、审议通过了《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关法律法规规定条件的议案》

为提高公司业绩、增强持续盈利能力，公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购深圳市成为信息股份有限公司（以下简称“成为信息”）100%的股份同时向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金。

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司证券发行注册管理办法》《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》等有关法律法规、规章和规范性文件的规定，并经对公司实际情况及相关事项进行充分自查论证，公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项所涉相关规定中的各项要求及条件。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。



本议案尚需提交公司股东会审议。

## 二、逐项审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》

### （一）本次交易的整体方案

本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金以本次发行股份及支付现金购买资产交易的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否或是否足额募集不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

#### （1）发行股份及支付现金购买资产

公司拟以发行股份及支付现金的方式购买汪涛、张红梅、深圳市成为科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“成为科技”）、蒋松林、杨海波、深圳市成为二号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“成为二号”）、深圳市成为一号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“成为一号”）、张虎及深圳市成为三号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“成为三号”）合计持有的成为信息 100%的股权（以下简称“标的资产”）。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### （2）募集配套资金

本次交易中，公司拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，本次募集配套资金总额不超过 41,400 万元（含本数），募集配套资金总额未超过以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，且拟发行的股份数量不超过本次募集配套资金股份发行前公司总股本的 30%。

本次募集配套资金扣除发行费用后的募集资金净额将用于支付交易的现金对价、支付交易的中介机构费用及相关税费、补充上市公司流动资金。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

### （二）发行股份及支付现金购买资产具体方案



#### (1) 发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，公司以发行股份及支付现金的方式购买标的资产，所涉及发行的股份种类为境内上市人民币普通股 A 股，每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为深圳证券交易所。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### (2) 发行方式及发行对象

本次发行股份及支付现金购买资产的发行方式系向特定对象发行 A 股股票，发行对象为汪涛、张红梅、蒋松林、杨海波、张虎、成为科技、成为一号、成为二号、成为三号，该等交易对象以其持有标的公司股份认购公司本次发行的股份。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### (3) 发行股份的定价基准日及发行价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为上市公司审议本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

经交易各方协商确认，本次发行价格为 37.00 元/股，该价格不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。最终发行价格尚需提交公司股东会批准、经深圳证券交易所审核。

在本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日至发行日期间，若上市公司股票发生送股、资本公积转增股本、配股、派息等除权、除息事项的，发行价格将按中国证监会及深圳证券交易所的相关规定作相应调整。除上述除权、除息事项导致的发行价格调整外，本次交易不设置发行价格调整机制。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### (4) 交易金额及对价支付方式

① 交易金额

中联资产评估咨询（上海）有限公司以 2025 年 9 月 30 日作为评估基准日出具了《深圳市亿道信息股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产事宜而涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（以下简称《评估报告》）。截至评估基准日，成为信息 100%股权收益法评估值为 80,500 万元。考虑到成为信息在评估基准日尚未完成的减资事项（减资金额为 9,000 万元）并经各方协商，确定成为信息 100%股权的交易对价为 71,500 万元。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

② 对价支付方式

本次交易支付方式的安排明细如下：

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式			向该交易对方支付的总对价 (万元)
			现金对价 (万元)	股份对价 (万元)	获得股份数 (万股)	
1	汪涛	成为信息 37.4980%股权	11,286.90	15,524.17	419.5722	26,811.07
2	张红梅	成为信息 29.7303%股权	8,948.82	12,308.34	332.6579	21,257.16
3	成为科技	成为信息 11%股权	3,311.00	4,554.00	123.0810	7,865.00
4	蒋松林	成为信息 7%股权	2,107.00	2,898.00	78.3243	5,005.00
5	杨海波	成为信息 5%股权	1,505.00	2,070.00	55.9459	3,575.00
6	成为二号	成为信息 3.3046%股权	994.68	1,368.10	36.9757	2,362.79
7	成为一号	成为信息 2.7324%股权	822.45	1,131.21	30.5733	1,953.67
8	张虎	成为信息 2%股权	602.00	828.00	22.3783	1,430.00
9	成为三号	成为信息 1.7347%股权	522.14	718.17	19.4098	1,240.31
合计：			30,100.00	41,400.00	1,118.9184	71,500.00

注：本次发行股份及支付现金购买资产中向各交易对方发行的股份数量=以发行股



份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行的发行价格。本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行股份总数量=向各交易对方发行股份数量之和。向各交易对方发行的股份数量应为整数并精确至个位，如按前述公式计算后交易对方所能换取的股份数不为整数时，则向下取整精确至股，不足 1 股部分交易对方自愿放弃，差额计入公司资本公积金。

在本次发行的定价基准日至本次发行的发行日期间，公司如实施派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，本次发行股份数量将作相应调整。本次发行股份购买资产最终的股份发行数量以经公司股东会审议通过，经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会予以注册的发行数量为上限。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### （5）锁定期安排

汪涛、张红梅、蒋松林、杨海波、张虎、成为科技、成为一号、成为二号及成为三号在本次交易中取得的公司股份，自该等股份发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让，锁定期满后方可转让。

承担业绩补偿义务的补偿义务人（包括汪涛、张红梅、蒋松林、杨海波、张虎、成为一号、成为二号、成为三号及通过成为科技持有成为信息股权的黄秀清、李世杰、马晴、蔡宪智、黄启凤、刘森林）进一步承诺，除遵守上述锁定期约定外，还需根据《业绩补偿协议》的约定，因本次交易取得的公司股份，在成为信息逐年累计实现业绩承诺或补偿义务人履行完毕业绩补偿义务的前提之下，锁定股份将逐年解锁，第一年可申请解锁的股份数量上限为锁定股份总数的 30%，第二年累计可申请解锁的股份数量上限为锁定股份总数的 60%，第三年累计可申请解锁的股份数量上限为锁定股份总数的 100%。

前述锁定期内，各交易对方基于本次交易取得的公司股份，由于公司送股、资本公积转增股本、配股等事项而新增取得的公司股份，其锁定期亦参照前述约定。若前述锁定期安排与中国证监会最新监管意见不符，则交易各方应对前述锁定期约定作相应调整。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

## 6、过渡期损益安排

自基准日（公司和交易对方确认的本次交易的评估基准日，不包括当日）起至标的资产工商变更登记至公司名下之日（即交割日，包括交割日当日）止为本次交易的过渡期。双方协商确认，标的资产在过渡期间形成的期间盈利、收益由公司享有，期间亏损、损失由交易对方承担，交易对方应以连带责任方式共同向公司以现金方式补足。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

## 7、滚存未分配利润安排

成为信息在交割日前的滚存未分配利润（如有）由交割日后成为信息的股东按交割日后所持有的成为信息股权比例享有。本次交易完成后，本次发行前的公司滚存未分配利润（如有），由发行后的新老股东按照发行后的持股比例共享。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

## 8、业绩承诺和补偿安排

本次交易中，业绩补偿主体为汪涛、张红梅、蒋松林、杨海波、张虎、成为一号、成为二号、成为三号及通过成为科技持有成为信息股权的黄秀清、李世杰、马晴、蔡宪智、黄启凤、刘森林，具体业绩承诺及补偿安排详见《深圳市亿道信息股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

## 9、超额业绩奖励

成为信息在 2026 年度、2027 年度及 2028 年度实现的累计净利润数额超过 2026 年度、2027 年度及 2028 年度累计承诺净利润数额，则超额部分的 30%（但不得超过标的资产交易对价总额的 20%）可用于奖励成为信息届时在职的主要管理人员和技术骨干。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。



### （三）发行股份募集配套资金具体方案

#### 1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，公司拟向特定对象发行股票募集配套资金的股票发行种类为境内上市人民币普通股 A 股，每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为深圳证券交易所。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### 2、发行对象

公司拟向不超过 35 名特定投资者发行股票募集配套资金。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### 3、发行股份的定价基准日及发行价格

定价基准日为本次募集配套资金向特定对象发行股票的发行期首日，发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日公司股票均价的 80%。

本次募集配套资金的股份发行采取询价发行的方式，最终发行价格将在本次募集配套资金经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会予以注册后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，并根据询价情况协商确定。

在募集配套资金发行股份定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规则进行相应调整。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### 4、发行规模及发行数量

本次交易募集配套资金总额不超过 41,400 万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。

本次交易募集配套资金的股份发行数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，最终发行的股份数量将在本次交易经公司股东会审议通过、深圳证券交易所

所审核通过并经中国证监会同意注册后，按照《上市公司证券发行注册管理办法》等的相关规定，根据询价结果最终确定。

在募集配套资金定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会及深圳证券交易所的相关规则作相应调整，股份发行数量也随之进行调整。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

5、锁定期安排

本次配套募集资金的认购方所认购的公司股份，自该等股份发行结束之日起 6 个月内不得以任何方式转让。本次发行股份募集配套资金完成之后，募集配套资金认购方基于本次交易所取得的股份因公司送股、资本公积转增股本等原因而增持的公司股份，亦遵守上述锁定期安排。若本次募集配套资金中所认购股份的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司及认购方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

6、募集配套资金用途

本次交易拟募集配套资金不超过 41,400 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于支付交易的现金对价、支付交易的中介机构费用及相关税费、补充公司流动资金，具体使用情况如下：

项目名称	拟使用募集资金金额（万元）
支付交易的现金对价	30,100.00
补充公司流动资金、支付本次交易的中介机构费用和相关税费	11,300.00
合计	41,400.00

如募集配套资金未能获准实施或虽获准实施但不足以支付本次交易的现金对价，则不足部分由公司以自有或自筹资金支付，并根据募集配套资金用途的实际需求，对上述募集配套资金用途的资金投入顺序、金额及具体方式等事项进行



适当调整。在本次配套募集资金到账之前，公司若根据实际情况以自有或自筹资金先行支出，在配套募集资金到账之后，将使用配套募集资金置换已支出的自有或自筹资金。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### 7、滚存未分配利润安排

本次交易完成后，本次发行前的公司滚存未分配利润，由发行后的新老股东按照发行后的持股比例共享。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### （四）决议的有效期

本次公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的决议自股东会审议通过之日起 12 个月内有效。如果本次交易方案已于该有效期内经深圳证券交易所审核通过，并经中国证监会予以注册，则该授权的有效期自动延长至本次交易实施完毕之日。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会逐项审议。

#### 三、审议通过了《关于本次交易构成关联交易的议案》

经公司董事会核查，本次发行股份及支付现金购买资产完成后，交易对方汪涛及其家庭成员张红梅、汪昕悦、彭真真合计直接及间接持有的上市公司股份超过本次发行股份及支付现金购买资产完成后上市公司总股本的 5%，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，本次交易构成关联交易。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 四、审议通过了《关于本次交易不构成重大资产重组的议案》

根据本次交易作价、标的资产审计评估情况及公司 2024 年审计报告，成为

信息的资产总额、营业收入、资产净额均未达到公司相应指标的百分之五十，不构成上市公司重大资产重组。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

五、审议通过了《关于本次交易不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定的重组上市情形的议案》

经公司董事会核查，本次交易不会导致公司控制权变更，不存在《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定所涉及的情形，因此，本次交易不构成重组上市。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

六、审议通过了《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条、第四十三条和第四十四条规定的议案》

经公司董事会核查，本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条、第四十三条和第四十四条规定的各项条件。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

七、审议通过了《关于本次交易符合〈上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求〉第四条规定的议案》

经公司董事会审慎判断，本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的相关规定，具体内容详见《深圳市亿道信息股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。



#### 八、审议通过了《关于公司符合〈上市公司证券发行注册管理办法〉第十一条规定的议案》

经公司董事会核查，公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形，本次交易符合《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条的相关规定。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 九、审议通过了《关于本次交易方案调整构成重大调整的议案》

因公司与广州朗国电子科技有限公司的主要股东就交易方案的部分核心条款未能达成一致意见，经协商一致，公司拟将发行股份及支付现金的方式购买的标的资产调整为仅购买成为信息 100%的股权，并不再通过发行股份及支付现金的方式收购广州朗国电子科技有限公司的股权。为妥善解决后续事宜，公司提请董事会授权公司管理层处理与终止收购广州朗国电子科技有限公司的股权相关的后续事宜。

上述交易方案调整未增加交易对方，未新增或调增配套募集资金，但减少交易标的对应的营业收入占原标的资产相应指标总量的比例超过 20%。根据《上市公司重大资产重组管理办法》及《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第 15 号》，本次交易方案调整事项构成重组方案的重大调整。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### 十、审议通过了《关于签署附条件生效的交易协议的议案》

2025 年 10 月 17 日，公司已与交易对方签署了附条件生效的《深圳市亿道信息股份有限公司发行股份及支付现金购买深圳市成为信息股份有限公司股权的协议书》。鉴于本次交易的审计、评估工作已经完成，为实施本次交易相关事宜，公司拟与交易对方签署附条件生效的《〈深圳市亿道信息股份有限公司发行股份及支付现金购买深圳市成为信息股份有限公司股权的协议书〉之补充协议》，

与承担业绩补偿义务的补偿义务人签署附条件生效的《深圳市亿道信息股份有限公司发行股份及支付现金购买深圳市成为信息股份有限公司股权之业绩补偿协议》。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十一、审议通过了《关于〈深圳市亿道信息股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》

就本次交易，公司编制了《深圳市亿道信息股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十二、审议通过了《关于本次交易不存在有偿聘请其他第三方机构或个人的议案》

为顺利推进本次交易，公司聘请国泰海通证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问，聘请广东华商律师事务所担任本次交易的法律顾问，聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）担任本次交易标的资产的审计机构、模拟备考报表的审阅机构，聘请中联资产评估咨询（上海）有限公司担任本次交易的评估机构，聘请 Adlegus Law Consultants LLP 提供境外法律服务，聘请北京大象无形咨询顾问有限公司为本次交易提供申报文件制作及底稿扫描电子化等咨询服务。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十三、审议通过了《关于评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的议案》

具体内容详见《董事会关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评



估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的说明》。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十四、审议通过了《关于批准本次交易相关审计报告、资产评估报告及备考审阅报告报出的议案》

实施本次交易，公司聘请了符合《中华人民共和国证券法》规定的审计机构——信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“信永中和”）和评估机构——中联资产评估咨询（上海）有限公司（以下简称“中联评估”）对本次交易的标的资产进行了审计、评估并出具相关报告。具体内容详见《审计报告》《审阅报告》《评估报告》。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十五、审议通过了《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》

经公司董事会核查，公司已根据相关法律、法规及规范性法律文件的规定，制定了严格有效的保密制度，采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，并及时与相关方签订了保密协议，严格地履行了本次交易在依法披露前的保密义务，不存在违法违规公开或泄露本次交易相关信息的情况。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十六、审议通过了《关于本次交易相关主体不存在依据〈上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管〉第十二条、〈深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组〉第三十条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的议案》

经公司董事会核查，本次交易相关主体均不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条、《深圳证券交易所

所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的情形，即不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 十七、审议通过了《关于本次交易信息发布前公司股票价格波动情况的议案》

因筹划本次交易，公司自 2025 年 9 月 29 日上午开市起开始停牌，截至 2025 年 9 月 26 日下午收盘时的公司股票价格为 50.94 元/股。本次交易公告停牌前 20 个交易日内，公司股票收盘价格累计涨幅为-6.67%。同期深证成指(399001.SZ)涨幅为 4.04%，剔除该因素后公司股票价格累计涨幅为-10.71%；同期万得消费电子行业指数(882446.WI)涨幅-4.17%，剔除该因素后的公司股票价格累计涨幅为-2.50%。

综上，剔除上述大盘因素和同行业板块因素影响后，公司股票价格在本次交易停牌前 20 个交易日期间内的累计涨跌幅未超过 20%，不存在异常波动情况。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 十八、审议通过了《关于本次交易前十二个月内购买、出售资产情况的议案》

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条第（四）款“上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对本办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产”之规定，经自查，公司在最近 12 个月内，不存在与本次交易相关的资产购买、出售的交易情况，不存在需纳入本次交易的



累计计算范围的情况。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 十九、审议通过了《关于本次交易摊薄即期回报采取填补措施的议案》

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定，公司董事会同意关于本次交易摊薄即期回报情况分析、填补回报并增强上市公司持续回报能力的具体措施的承诺，公司董事和高级管理人员对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺、控股股东和实际控制人对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 二十、审议通过了《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的议案》

根据相关法律法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定，董事会对本次交易所履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性进行了认真审核，认为公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等法律法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定，就本次交易相关事项，履行了现阶段必需的程序，该等程序合法、有效。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 二十一、审议通过了《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》

根据《监管规则适用指引——发行类第7号》的有关规定，就本次交易，公司编制了《深圳市亿道信息股份有限公司前次募集资金使用情况报告》，该报告已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并出具了鉴证报告。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

## 二十二、审议通过了《关于公司未来三年（2026-2028年）股东分红回报规划的议案》

为进一步规范公司分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，结合公司实际情况，公司制定了《深圳市亿道信息股份有限公司未来三年（2026-2028年）股东回报规划》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

## 二十三、审议通过了《关于提请股东会授权董事会办理本次交易相关事宜的议案》

为保证公司本次交易有关事宜的顺利进行，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司董事会提请股东会授权董事会（并在法律法规及《公司章程》允许的范围内由董事会授权公司董事长）全权办理与本次交易有关的全部事宜。

本授权自公司股东会审议通过之日起12个月内有效。如果公司已于该有效期内获得了本次交易的全部批准、许可或备案，则该有效期自动延长至本次交易完成之日。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

#### 二十四、审议通过了《关于召开 2026 年第一次临时股东会的议案》

鉴于本次交易相关议案需经公司股东会审议，现公司拟于 2026 年 2 月 25 日（星期三）15:00 在公司二楼会议室召开 2026 年第一次临时股东会，审议与本次交易相关议案。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

（以下无正文，下接签署页）

(本页无正文，为《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议会议决议》之签章页)

出席会议董事签名：

\_\_\_\_\_  
张治宇

\_\_\_\_\_  
钟景维

\_\_\_\_\_  
石庆

\_\_\_\_\_  
刘远贵

\_\_\_\_\_  
马保军

\_\_\_\_\_  
陈粮

\_\_\_\_\_  
赵仁英

\_\_\_\_\_  
林国辉

\_\_\_\_\_  
饶永

深圳市亿道信息股份有限公司

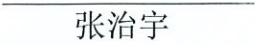



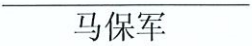
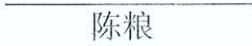
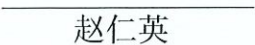


董事会

年 月 日



(本页无正文，为《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议》之签章页)

出席会议董事签名：

 张治宇	 钟景维	 石庆
 刘远贵	 马保军	 陈粮
 赵仁英	 林国辉	 饶永

深圳市亿道信息股份有限公司




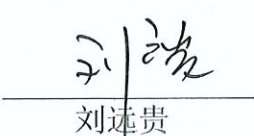


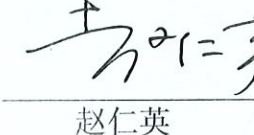


董事会

2026年 1 月 26 日



(本页无正文，为《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议》之签章页)

出席会议董事签名：

 张治宇	 钟景维	 石庆
 刘远贵	 马保军	 陈粮
 赵仁英	 林国辉	 饶永

深圳市亿道信息股份有限公司  
董事会  
2026 年 1 月 26 日



(本页无正文，为《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议》之签章页)

出席会议董事签名：

  
张治宇

  
钟景维

  
石庆

  
刘远贵

  
马保军

  
陈粮

\_\_\_\_\_  
赵仁英

\_\_\_\_\_  
林国辉




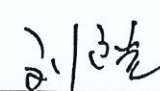
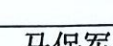


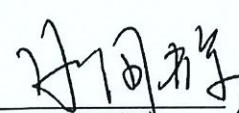

\_\_\_\_\_  
饶永

深圳市亿道信息股份有限公司  
董事会  
2026年1月26日



(本页无正文，为《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议会议决议》之签章页)

出席会议董事签名：

 张治宇	 钟景维	 石庆
 刘远贵	 马保军	 陈粮
 赵仁英	 林国辉	 饶永

深圳市亿道信息股份有限公司

董事会

2016 年 1 月 26 日



**深圳市成为信息股份有限公司**  
**2025 年 1-9 月、2024 年度、2023 年度**  
**审计报告**

<b>索引</b>	<b>页码</b>
审计报告	1-4
公司财务报告	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-11
— 母公司股东权益变动表	12-14
— 财务报表附注	15-121



信永中和会计师事务所

ShineWing

certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288  
telephone: +86 (010) 6554 2288

传真: +86 (010) 6554 7190  
facsimile: +86 (010) 6554 7190

## 审计报告

XYZH/2026SZAA5B0020

深圳市成为信息股份有限公司

深圳市成为信息股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了深圳市成为信息股份有限公司（以下简称成为信息）财务报表，包括2025年9月30日、2024年12月31日及2023年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年1-9月、2024年度及2023年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了成为信息2025年9月30日、2024年12月31日及2023年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年1-9月、2024年度及2023年度的合并及母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，我们独立于成为信息，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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：



（一）收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>2025 年 1-9 月，成为信息确认的营业收入为人民币 23,588.82 万元；2024 年度营业收入为人民币 33,534.29 万元；2023 年度营业收入为人民币 38,126.02 万元。收入是成为信息的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入识别为关键审计事项。</p> <p>有关收入确认、计量和列报的具体内容详见财务报表附注三、24 及附注五、30。</p>	<p>我们就收入确认执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并测试关键控制执行的有效性。</li> <li>2、通过抽样检查销售合同及管理层访谈，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。</li> <li>3、分别按产品类型和客户对收入和毛利执行分析程序，结合市场及行业趋势等因素，分析收入和毛利变动的合理性。</li> <li>4、选取样本，对其函证销售金额、应收账款等，检查收入的真实性，并对函证过程保持控制。</li> <li>5、选取样本执行细节测试，检查销售合同、销售订单、出库单、签收单、报关单、提单等单据，以判断销售收入的确认是否正确。</li> <li>6、对主要客户进行实地走访，了解交易背景，确认销售业务的真实性。</li> <li>7、就资产负债表日前后的销售交易选取样本，检查出库单、签收单等支持性文件，评价收入是否记录于恰当的会计期间。</li> </ol>
（二）存货减值	
关键审计事项	审计中的应对
<p>截止 2025 年 9 月 30 日，成为信息合并财务报表中存货账面余额为人民币 10,423.36 万元，存货跌价准备金额为人民币 2,362.65 万元；截止 2024 年 12 月 31 日，存货账面余额为人民币 9,487.59 万元，存货跌价准备金额为人民币 2,446.74 万元；截止 2023 年 12 月 31 日，存货账面余额为人民币 10,387.64 万元，存货跌价准备金额为人民币 1,878.60 万元，账面余额较高，存货跌价判断过程涉及重大的管理层判断和估计，可能存在潜在的错报，因此，我们将存货识别为关键审计事项。</p> <p>成为信息与存货相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注三、11 及附注五、8。</p>	<p>我们就存货跌价执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解并评价了公司与存货跌价准备相关的内部控制设计，并测试了关键控制运行的有效性。</li> <li>2、了解并询问存货存放地点、存货管理方法；实施存货监盘程序，检查存货有无毁损、陈旧、过时、残次等状况。</li> <li>3、了解并评价公司存货跌价准备计提政策的适当性。</li> <li>4、取得存货的库龄清单，结合产品的状况，进行库龄分析，分析存货跌价准备是否合理。</li> <li>5、复核与评估管理层确定可变现净值时作出的重大估计的合理性。</li> <li>6、获取存货跌价准备计算表，复核存货跌价准备计提是否按相关会计政策执行，并重新测算存货跌价准备，分析存货跌价准备是否合理。</li> </ol>



#### 四、 管理层和治理层对财务报表的责任

成为信息管理层（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，管理层负责评估成为信息的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督成为信息的财务报告过程。

#### 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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对成为信息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成为信息不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：  
（项目合伙人）

王



中国注册会计师：

孙



中国 北京

二〇二六年一月二十六日



深圳市成为信息股份有限公司  
合并资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产:				
货币资金	五、1	171,594,165.06	184,756,400.50	109,697,318.62
交易性金融资产	五、2	9,016,033.16	14,015,698.55	41,018,513.69
衍生金融资产				
应收票据	五、3	1,200,708.00	104,253.00	917,424.47
应收账款	五、4	20,112,724.87	33,184,235.14	26,782,978.08
应收款项融资	五、5			4,022,566.80
预付款项	五、6	8,621,491.81	9,315,160.48	7,830,129.86
其他应收款	五、7	1,112,210.26	1,131,071.54	1,943,692.37
买入返售金融资产				
存货	五、8	80,607,099.88	70,408,412.35	85,090,342.60
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	五、9	1,410,736.19	361,744.65	
流动资产合计		293,675,169.23	313,276,976.21	277,302,966.49
非流动资产:				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	五、10	10,639,601.36	11,825,842.64	13,366,640.11
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	五、11	10,403,303.59	15,115,006.19	13,319,404.79
无形资产	五、12	28,571.85	32,185.66	47,040.58
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	五、13			224,844.48
递延所得税资产	五、14	7,255,178.71	8,099,269.47	6,404,985.94
其他非流动资产				
非流动资产合计		28,326,655.51	35,072,303.96	33,362,915.90
资产总计		322,001,824.74	348,349,280.17	310,665,882.39

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

陈清

主管会计工作负责人:

陈峰

会计机构负责人:

陈峰



深圳市成为信息股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	2025年9月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	五、16	10,440,643.38	14,982,504.60	13,633,990.40
预收款项				
合同负债	五、17	7,300,867.02	9,607,029.36	11,405,033.35
应付职工薪酬	五、18	8,209,915.64	10,744,927.24	9,914,818.25
应交税费	五、19	12,351,487.54	6,592,415.26	4,155,727.99
其他应付款	五、20	194,579.01	1,350,623.97	605,088.41
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	五、21	4,708,122.97	4,908,188.87	3,684,980.31
其他流动负债	五、22	1,579,112.83	358,351.02	721,570.71
流动负债合计		44,784,728.39	48,544,040.32	44,121,209.42
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				
租赁负债	五、23	5,993,898.62	10,906,152.21	10,025,372.94
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	五、24	313,906.21	470,464.01	603,023.47
递延收益				
递延所得税负债	五、14	1,590,383.08	2,318,592.52	2,019,507.82
其他非流动负债				
非流动负债合计		7,898,187.91	13,695,208.74	12,647,904.23
负债合计		52,682,916.30	62,239,249.06	56,769,113.65
所有者权益：				
股本	五、25	59,523,700.00	59,523,700.00	59,523,700.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	五、26	153,986,933.07	150,121,602.14	149,488,738.15
减：库存股				
其他综合收益	五、27	-2,381,115.58	-1,127,752.18	-835,190.86
专项储备				
盈余公积	五、28	18,049,919.08	14,431,046.30	8,943,801.06
一般风险准备				
未分配利润	五、29	40,139,471.87	63,161,434.85	36,775,720.39
归属于母公司所有者权益合计		269,318,908.44	286,110,031.11	253,896,768.74
少数股东权益				
所有者权益合计		269,318,908.44	286,110,031.11	253,896,768.74
负债和所有者权益总计		322,001,824.74	348,349,280.17	310,665,882.39

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





深圳市成为信息股份有限公司  
母公司资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	2025年9月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产:				
货币资金		156,258,652.98	163,858,585.28	94,477,470.56
交易性金融资产		9,016,033.16	14,015,698.55	41,018,513.69
衍生金融资产				
应收票据		1,200,708.00	104,253.00	917,424.47
应收账款	十六、1	17,445,229.55	32,089,521.29	27,634,243.87
应收款项融资				4,022,566.80
预付款项		8,592,800.01	9,315,160.48	7,830,129.86
其他应收款	十六、2	1,015,175.69	1,096,655.80	1,920,939.19
存货		74,938,889.61	67,832,273.37	82,402,466.64
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		268,467,489.00	288,312,147.77	260,223,755.08
非流动资产:				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	十六、3	2,063,953.81	2,063,953.81	2,063,953.81
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产		10,586,864.49	11,807,783.87	13,347,259.98
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		10,010,695.45	14,415,194.56	13,050,546.97
无形资产		21,044.47	32,185.66	47,040.58
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				224,844.48
递延所得税资产		6,039,723.28	6,958,853.51	5,682,299.44
其他非流动资产				
非流动资产合计		28,722,281.50	35,277,971.41	34,415,945.26
资产总计		297,189,770.50	323,590,119.18	294,639,700.34

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

汪涛

主管会计工作负责人:

陈年

会计机构负责人:

陈年



深圳市成为信息股份有限公司  
母公司资产负债表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	2025年9月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款		10,440,587.74	15,110,018.32	13,615,018.45
预收款项				
合同负债		6,872,278.66	9,172,155.40	11,040,871.43
应付职工薪酬		7,950,850.76	10,414,750.29	9,497,962.41
应交税费		12,248,523.39	4,669,917.20	3,226,941.94
其他应付款		115,944.40	322,462.59	233,106.61
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		4,444,345.59	4,555,554.24	3,496,142.10
其他流动负债		1,501,966.92	280,073.71	656,021.57
流动负债合计		43,574,497.46	44,524,931.75	41,766,064.51
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债		5,868,256.93	10,555,047.58	9,940,527.76
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债		313,906.21	470,464.01	603,023.47
递延收益				
递延所得税负债		1,504,009.29	2,164,633.96	1,960,359.10
其他非流动负债				
非流动负债合计		7,686,172.43	13,190,145.55	12,503,910.33
负债合计		51,260,669.89	57,715,077.30	54,269,974.84
所有者权益：				
股本		59,523,700.00	59,523,700.00	59,523,700.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		153,986,933.07	150,121,602.14	149,488,738.15
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		18,049,919.08	14,431,046.30	8,943,801.06
未分配利润		14,368,548.46	41,798,693.44	22,413,486.29
所有者权益合计		245,929,100.61	265,875,041.88	240,369,725.50
负债和所有者权益总计		297,189,770.50	323,590,119.18	294,639,700.34

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





深圳市成为信息股份有限公司  
合并利润表  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	五、30	235,888,189.81	335,342,945.62	381,260,222.63
其中: 营业收入		235,888,189.81	335,342,945.62	381,260,222.63
二、营业总成本		187,112,414.30	258,573,616.20	314,174,068.64
其中: 营业成本	五、30	135,121,515.97	191,854,924.27	240,724,371.17
税金及附加	五、31	1,459,148.61	2,228,472.18	1,819,123.50
销售费用	五、32	23,853,928.89	31,976,430.11	30,855,670.54
管理费用	五、33	13,670,500.66	18,050,388.81	16,576,853.90
研发费用	五、34	16,627,942.44	22,586,581.78	24,914,555.08
财务费用	五、35	-3,620,622.27	-8,123,180.95	-716,505.55
其中: 利息费用	五、35	405,667.51	607,231.10	362,381.94
利息收入	五、35	5,193,347.60	6,593,919.16	1,220,188.88
加: 其他收益	五、36	1,201,111.42	4,021,521.52	6,194,801.40
投资收益 (损失以“-”号填列)	五、37	113,114.02	467,170.41	1,447,379.91
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)				
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	五、38	16,033.16	15,698.55	18,513.69
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	五、39	-197,109.22	-2,040,079.59	561,811.15
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	五、40	-3,624,046.47	-9,617,326.34	-10,867,407.41
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	五、41		-66,861.16	
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		46,284,878.42	69,549,452.81	64,441,252.73
加: 营业外收入	五、42	21,390.13	270,200.91	111,691.99
减: 营业外支出	五、43	71,287.05	90,547.29	400,708.73
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		46,234,981.50	69,729,106.43	64,152,235.99
减: 所得税费用	五、44	5,638,071.70	7,856,146.73	7,488,992.74
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		40,596,909.80	61,872,959.70	56,663,243.25
(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		40,596,909.80	61,872,959.70	56,663,243.25
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		40,596,909.80	61,872,959.70	56,663,243.25
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)				
六、其他综合收益的税后净额		-1,253,363.40	-292,561.32	135,273.12
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,253,363.40	-292,561.32	135,273.12
(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				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-1,253,363.40	-292,561.32	135,273.12
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额		-1,253,363.40	-292,561.32	135,273.12
7. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		39,343,546.40	61,580,398.38	56,798,516.37
归属于母公司所有者的综合收益总额		39,343,546.40	61,580,398.38	56,798,516.37
归属于少数股东的综合收益总额				
八、每股收益				
(一) 基本每股收益 (元/股)		0.68	1.04	0.95
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.68	1.04	0.95

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



深圳市成为信息股份有限公司  
母公司利润表  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2025年1-9月	2024年度	2023年度
一、营业收入	十六、4	229,186,282.15	319,033,716.82	371,725,276.93
减: 营业成本	十六、4	138,104,875.59	191,324,304.69	239,448,473.44
税金及附加		1,459,148.61	2,228,472.18	1,819,123.50
销售费用		21,063,453.49	26,580,543.47	27,743,010.30
管理费用		12,995,006.60	17,040,170.26	15,446,381.35
研发费用		16,627,942.44	22,586,581.78	24,914,555.08
财务费用		-4,000,898.86	-8,066,591.86	-690,273.00
其中: 利息费用		389,170.14	579,563.00	352,371.49
利息收入		5,069,589.46	6,559,080.27	1,216,724.84
加: 其他收益		1,201,111.42	4,021,521.52	6,194,801.40
投资收益 (损失以“-”号填列)	十六、5	113,114.02	467,170.41	1,447,379.91
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)				
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		16,033.16	15,698.55	18,513.69
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		-267,776.28	-1,590,733.16	509,477.41
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-3,117,889.35	-9,119,250.84	-11,198,923.29
资产处置收益 (损失以“-”号填列)			-66,861.16	
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)		40,881,347.25	61,067,781.62	60,015,255.38
加: 营业外收入		21,390.13	270,200.91	111,691.99
减: 营业外支出		71,287.05	90,547.29	400,708.73
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		40,831,450.33	61,247,435.24	59,726,238.64
减: 所得税费用		4,642,722.53	6,374,982.85	6,330,022.62
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		36,188,727.80	54,872,452.39	53,396,216.02
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
五、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				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(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. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金				
额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额		36,188,727.80	54,872,452.39	53,396,216.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





深圳市成为信息股份有限公司  
合并现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金		254,905,922.70	333,058,355.92	360,368,368.00
收到的税费返还		10,775,921.68	11,398,135.62	11,959,532.90
收到其他与经营活动有关的现金	五、45	5,412,423.03	9,595,970.88	4,226,031.78
经营活动现金流入小计		271,094,267.41	354,052,462.42	376,553,932.68
购买商品、接受劳务支付的现金		157,500,593.17	178,860,624.06	200,158,951.73
支付给职工以及为职工支付的现金		37,221,006.61	60,255,409.90	60,325,695.17
支付的各项税费		14,761,802.74	13,421,093.21	14,670,735.77
支付其他与经营活动有关的现金	五、45	11,800,699.28	17,768,988.31	18,514,411.43
经营活动现金流出小计		221,284,101.80	270,306,115.48	293,669,794.10
经营活动产生的现金流量净额		49,810,165.61	83,746,346.94	82,884,138.58
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金		137,600,000.00	236,000,000.00	457,500,000.00
取得投资收益收到的现金		128,812.57	485,684.10	1,471,937.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		60,000.00	13,000.00	
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		137,788,812.57	236,498,684.10	458,971,937.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,545,709.22	2,603,199.43	3,075,327.15
投资支付的现金		132,600,000.00	209,000,000.00	404,500,000.00
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				
投资活动现金流出小计		135,145,709.22	211,603,199.43	407,575,327.15
投资活动产生的现金流量净额		2,643,103.35	24,895,484.67	51,396,610.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金				
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				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
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		60,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00
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	五、45	5,060,667.42	6,003,835.11	5,905,811.57
筹资活动现金流出小计		65,060,667.42	36,003,835.11	55,905,811.57
筹资活动产生的现金流量净额		-65,060,667.42	-36,003,835.11	-55,905,811.57
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-563,219.18	2,411,701.84	130,366.40
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-13,170,617.64	75,049,698.34	78,505,304.14
加：期初现金及现金等价物余额		184,178,317.73	109,128,619.39	30,623,315.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		171,007,700.09	184,178,317.73	109,128,619.39

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





深圳市成为信息股份有限公司  
母公司现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金		241,992,139.27	311,665,230.44	345,983,851.09
收到的税费返还		10,775,921.68	11,398,135.62	11,959,532.90
收到其他与经营活动有关的现金		5,288,664.89	9,561,131.99	4,222,567.74
经营活动现金流入小计		258,056,725.84	332,624,498.05	362,165,951.73
购买商品、接受劳务支付的现金		149,071,366.76	172,200,854.84	197,359,803.00
支付给职工以及为职工支付的现金		34,790,381.59	57,329,408.37	58,273,910.25
支付的各项税费		9,567,632.63	10,511,054.25	13,046,288.79
支付其他与经营活动有关的现金		9,660,926.23	14,989,011.70	16,235,899.05
经营活动现金流出小计		203,090,307.21	255,030,329.16	284,915,901.09
经营活动产生的现金流量净额		54,966,418.63	77,594,168.89	77,250,050.64
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金		137,600,000.00	236,000,000.00	457,500,000.00
取得投资收益收到的现金		128,812.57	485,684.10	1,471,937.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		60,000.00	13,000.00	
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		137,788,812.57	236,498,684.10	458,971,937.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,484,879.64	2,591,493.21	3,075,327.15
投资支付的现金		132,600,000.00	209,000,000.00	404,500,000.00
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		135,084,879.64	211,591,493.21	407,575,327.15
投资活动产生的现金流量净额		2,703,932.93	24,907,190.89	51,396,610.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
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		60,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		4,715,446.88	5,541,330.44	5,470,179.85
筹资活动现金流出小计		64,715,446.88	35,541,330.44	55,470,179.85
筹资活动产生的现金流量净额		-64,715,446.88	-35,541,330.44	-55,470,179.85
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-563,219.18	2,411,701.84	130,366.40
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-7,608,314.50	69,371,731.18	73,306,847.92
加: 期初现金及现金等价物余额		163,280,502.51	93,908,771.33	20,601,923.41
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		155,672,188.01	163,280,502.51	93,908,771.33

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





深圳市成为信息股份有限公司

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

9







后附财务报表附注为财务报表的组成部分。  
公司负责人：

会计机构负责人:



深圳市成为信息股份有限公司  
合并所有者权益变动表（续）

项目	2023 年度													
	归属上市公司所有者权益													
	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	一般风 险准备	未分配利润	小计	少数股东权 益	所有者权益合计
一、上年年末余额	59,523,700.00	优先股	永续债	其他	147,729,748.60		-970,463.98		3,604,179.46		35,452,098.74	245,339,262.82		245,339,262.82
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	59,523,700.00				147,729,748.60		-970,463.98		3,604,179.46		35,452,098.74	245,339,262.82		245,339,262.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					1,758,989.55		135,273.12		5,339,621.60		1,323,621.65	8,557,505.92		8,557,505.92
(一) 综合收益总额							135,273.12				56,663,243.25	56,798,516.37		56,798,516.37
(二) 所有者投入和减少资本					1,758,989.55							1,758,989.55		1,758,989.55
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					1,758,989.55									
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备									5,339,621.60		-55,339,621.60	-50,000,000.00		-50,000,000.00
3. 对所有者（或股东）的分配									5,339,621.60		-5,339,621.60			
4. 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、本期期末余额	59,523,700.00				149,488,738.15		-835,190.86		8,943,801.06		36,775,720.39	253,896,768.74		253,896,768.74

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：







后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

会计机构负责人:





深圳市成为信息股份有限公司  
母公司所有者权益变动表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2023 年度						
	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
		优先股	永续债				
一、上年年末余额	59,523,700.00			147,729,748.60			
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	59,523,700.00			147,729,748.60			
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,758,989.55			
（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				1,758,989.55			
（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				1,758,989.55			
（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、本期期末余额	59,523,700.00			149,488,738.15			
未分配利润							
所有者权益合计							

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：







# 营业执照

统一社会信用代码  
91440300683782514X



名称 深圳市亿道信息股份有限公司  
类型 其他股份有限公司(上市)  
法定代表人 张治宇

此件仅供

使用,再次复印无效

成立日期 2008年12月25日

住所 深圳市宝安区新安街道上合社区33区大宝路83号美生慧谷科技园秋谷8栋509  
(一照多址企业)

## 重要提示

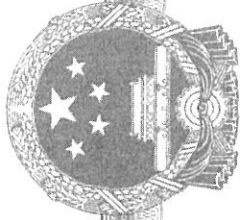
1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目,取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息,请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内,向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关

2025年04月08日







统一社会信用代码

91440300783921139K

# 营业执照

(副本)



名称 深圳市成为信息股份有限公司

类型 其他股份有限公司（非上市）

法定代表人 汪涛

成立日期 2005年12月29日

住所 深圳市宝安区新安街道兴东社区67区六仟工业厂区2号厂房9层；在石岩街道雅头社区塘头1号路领亚工业园4号厂房（三层）从事生产经营活动

## 重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关



2022年05月18日

# 委托人承诺函

中联资产评估咨询（上海）有限公司：

因深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权之经济行为，委托中联资产评估咨询（上海）有限公司对该经济行为涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益在评估基准日的市场价值进行资产评估，评估基准日为 2025 年 9 月 30 日。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应法律责任：

- 1、资产评估所对应的经济行为符合国家规定，并已经得到批准；
- 2、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；
- 3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
- 4、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；
- 5、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；
- 6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交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；
- 7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
- 8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

深圳市亿道信息股份有限公司(印章)

法定代表人或授权代表(签字):

二〇二六年一月二十六日



# 被评估单位承诺函

中联资产评估咨询（上海）有限公司：

因深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权之经济行为，委托中联资产评估咨询（上海）有限公司对该经济行为涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益在评估基准日的市场价值进行资产评估，评估基准日为 2025 年 9 月 30 日。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应法律责任：

- 1、资产评估所对应的经济行为符合国家规定，并已经得到批准；
- 2、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；
- 3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
- 4、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；
- 5、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；
- 6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交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；
- 7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
- 8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

深圳市成为信息股份有限公司(印章)

法定代表人或授权代表(签字):

二〇二六年一月二十六日

# 资产评估师承诺函

深圳市亿道信息股份有限公司：

中联资产评估咨询（上海）有限公司接受贵公司的委托，就贵公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权之经济行为，对所涉及的深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益在评估基准日 2025 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估。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、 具备相应的执业资格。
- 二、 评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 三、 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 五、 充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、 评估结论合理。
- 七、 评估工作未受到干预并独立进行。

资产评估师签章：



资产评估师签章：



二〇二六年一月二十六日

# 上海市财政局

沪财企备案〔2021〕57号

---

## 关于设立中联资产评估咨询（上海） 有限公司的备案公告

中联资产评估咨询（上海）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中联资产评估咨询（上海）有限公司，组织形式为公司制。

二、法定代表人为鲁杰钢。

三、中联资产评估咨询（上海）有限公司的股东基本情况，申报的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。



信息公开属性：主动公开

---

抄送：财政部资产管理司，上海市资产评估协会。

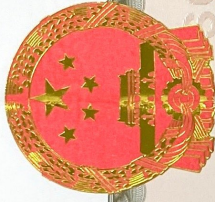
---

上海市财政局办公室

2021年12月21日印发

---





# 营业执照

统一社会信用代码  
91310113MA1GPNWKXU  
证照编号: 120000000202101060260



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	中联资产评估咨询（上海）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	鲁杰钢
经营范围	一般项目：资产评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
注册资本	人民币500.0000万元整
成立日期	2020年11月20日
营业期限	2020年11月20日至2040年11月19日
住所	上海市闵行区东川路555号己楼2层0972室



登记机关

2021年01月06日





# 中国资产评估协会

## 正式执业会员证书

会员编号：31000879

会员姓名：江丽华

证件号码：360203\*\*\*\*\*3

所在机构：中联资产评估集团有限公司上海分公司

年检情况：2025 年通过

职业资格：资产评估师



扫码查看详细信息

本人印鉴：



签名：



(有效期至 2026-04-30 日止)





# 中国资产评估协会

## 正式执业会员证书

会员编号：31190022

会员姓名：刘仁旭

证件号码：410225\*\*\*\*\*3

所在机构：中联资产评估咨询（上海）有限公司

年检情况：2025 年通过

职业资格：资产评估师



扫码查看详细信息

本人印鉴：



签名：

刘仁旭



(有效期至 2026-04-30 日止)



合同编号:

## 资产评估委托合同

项目名称：深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买资产涉及的广州朗国电子科技股份有限公司及深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值评估项目

委托人：深圳市亿道信息股份有限公司

受托人：中联资产评估咨询（上海）有限公司



根据《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国资产评估法》、财政部《资产评估基本准则》及《资产评估执业准则——资产评估委托合同》的规定,为明确资产评估相关当事人各自承担的责任和义务,经各方协商同意签订本《资产评估委托合同》。

签约方:

**委托人:** 深圳市亿道信息股份有限公司 (以下称“亿道信息”)

**住所:** 深圳市坪山区龙田街道老坑社区光科一路 8 号亿道大厦

**联系人:** 乔敏洋

**联系电话:** 13538095564

**受托人:** 中联资产评估咨询(上海)有限公司

**住所:** 上海市浦东新区世纪大道 201 号渣打银行大厦 505

**联系人:** 鲁杰钢

**联系电话:** 13910985984

## 一、评估目的

深圳市亿道信息股份有限公司拟收购广州朗国电子科技股份有限公司(以下简称“朗国电子”)及深圳市成为信息股份有限公司(以下简称“成为信息”)的 100%股权。本次评估的目的是反映朗国电子及成为信息的股东全部权益于评估基准日的市场价值,为相关经济行为提供价值参考。

## 二、委托评估对象和评估范围

**评估对象:** 朗国电子及成为信息的股东全部权益价值。

**评估范围:** 双方商定,委托的评估对象涉及的评估范围是朗国

电子及成为信息在基准日 2025 年 9 月 30 日的全部资产及负债。

### 三、评估基准日

评估基准日为 2025 年 9 月 30 日。

### 四、资产评估报告使用范围

1、资产评估报告使用人：委托人、经济行为相关的当事方以及相关监管机构。除国家法律法规另有规定外，任何未经评估机构和委托人确认的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用人。

2、资产评估报告使用用途：为深圳市亿道信息股份有限公司拟收购标的公司股权项目使用，不得用于其他用途。

3、评估结论使用有效期：自评估基准日起一年。

4、资产评估报告仅供本合同约定的和法律、行政法规规定的使用人使用，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

5、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目的及用途使用资产评估报告。委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述约定使用资产评估报告的，受托人依法不承担责任。

6、委托人应当在资产评估报告中载明的评估结论使用有效期内使用资产评估报告。

7、未经委托人书面许可，受托人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。

8、未征得受托人同意，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。

## 五、资产评估报告提交期限和方式

资产评估报告出具日期：受托人完成外勤工作，且委托人和其他相关当事人提供了真实、准确、完整的法律权属、财务信息及其他评估资料后 30 个工作日内。

资产评估报告文本格式：中文。

资产评估报告提交方式：邮寄或送达。

## 六、权利和义务

### （一）委托人及资产评估其他相关当事人的权利和义务：

1、依法提供资产评估业务需要的资料并保证资料的真实性、完整性、合法性，依法使用资产评估报告是委托人和资产评估其他相关当事人的责任。

2、委托人和资产评估其他相关当事人应当及时提供资产评估所需法律权属、财务信息及其他资料，包括但不限于经济行为文件、产权证明文件、评估申报清单、历史财务信息、预测性财务信息、涉及评估对象和评估范围权利与义务的相关合同及其他重要资料等，并以签字、盖章或者法律允许的其他方式确认其真实性、完整性、合法性。

3、委托人应当为受托人执行资产评估业务提供必要的工作条件和协助。

4、委托人应当负责受托人为获取评估资料、了解评估对象、

关注法律权属开展现场工作时与其他相关当事人之间的工作协调，包括：清查盘点、资料提供、人员配合、现场核查、尽职访谈、答复问题等。

5、委托人可以要求受托人对资产评估报告相关内容进行解释，以及对有关主管部门提出的资产评估报告审核意见进行答复、解释和修改。

## **（二）受托人的权利和义务：**

1、遵守相关法律、行政法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析和估算并出具资产评估报告，是资产评估机构及其资产评估专业人员的责任。

2、对委托人和其他相关当事人拒绝提供或者不如实提供开展资产评估业务所需的权属证明、财务会计信息或者其他相关资料的，受托人有权拒绝履行资产评估委托合同。

3、对委托人及相关当事人内部资料、商业秘密、估值结果及约定的保密事项保守秘密。

4、委托人要求出具虚假资产评估报告或者有其他非法干预评估结论情形的，受托人有权单方解除资产评估委托合同。

5、受委托人应对资产评估报告相关内容进行解释，并对有关主管部门提出的资产评估报告审核意见进行答复、解释和修改。

## **七、评估服务费及支付方式**

（一）按国家有关资产评估收费与支付的管理办法，经各方协商一致，由委托人向受托人支付本《资产评估委托合同》项下评估

服务费，共计人民币**贰佰贰拾万元整**，该等费用包含增值税。为开展本次评估业务涉及的境外差旅费、杂费等由委托人承担。

(二) 支付方式：

1、委托人须在本合同签署后且收到受托人开具的合格发票后十个工作日内，向受托人支付评估服务费 30%，计人民币**陆拾陆万元整**。

2、委托人在收到资产评估报告初稿后且收到受托人开具的合格发票后五个工作日内，向受托人支付评估服务费 20%，计人民币**肆拾肆万元整**。

3、委托人在收到资产评估报告正式报告后且收到受托人开具的合格发票后五个工作日内，向受托人支付评估服务费 30%，计人民币**陆拾陆万元整**。

4、剩余 20% 的评估服务费，计人民币**肆拾肆万元整**，于委托人发行股份购买资产项目在交易所并购重组委会议召开后且收到受托人开具的合格发票后五个工作日内向受托人支付。

5、受托人在收到委托人付款之前，出具 6% 税率的增值税专用发票。

(三) 出现下列情况，委托人应根据实际情况增加付给受托人评估服务费，增加的数额由双方协商确定并签署补充协议：

1、评估过程中，因评估方案发生变化，使委托评估资产范围扩大，出现事先未曾约定的新增评估事项，造成工作量明显增加的；

2、委托人提供的相关法律、经济、权属文件不全，造成评估

作业返工；

3、评估基准日变更，评估机构需再次进入现场进行调整并重新出具报告的。

(四) 委托人应将本合同项下资产评估费支付至受托人指定账户：

账 户 名 称：中联资产评估咨询（上海）有限公司

开户行名称：中国工商银行股份有限公司上海市曹杨路支行

银 行 账 号：1001042009100033782

开户行行号：102290004202

#### 八、违约责任

1、委托人拒绝或未按期向受托人支付评估业务费，受托人有权停止工作或不向委托人提供评估报告。

2、委托人未同受托人协商而擅自变更或解除已签订的合同，不得索要已支付给受托人的款项。

3、受托人未同委托人协商擅自变更或解除已签订的合同，应全额返回委托人已支付的评估费用。

4、委托人和其他相关当事人未及时向受托人提供资产评估所需的文件、资料，或违反保证资产评估所需法律权属、财务信息及其他资料真实性、完整性、合法性承诺，因此产生的不良后果由委托人和其他相关当事人负责，受托人不承担责任。

5、委托人不能在约定时间内及时足额支付受托人评估业务费，每日按滞付金额的 0.5‰ 计付违约金。



6、受托人不能在约定时间内交付符合资产评估准则的《资产评估报告书》，每日按已付金额的 0.5‰ 计付违约金。

## 九、其它事项

1、本合同经双方协商一致可以中止或解除。

2、因委托人或者其他相关当事人原因导致评估程序所受限制对评估结论构成重大影响时，受托人可以中止履行本合同；如相关限制无法排除时，受托人有权解除资产评估委托合同，委托人应根据受托人已完成的资产评估工作量向受托人支付评估费用。

3、委托人提前终止资产评估业务、解除资产评估委托合同的，委托人应当按照已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估服务费。

4、本合同未尽事宜由各方协商，协商达成一致后以书面形式作为本合同的附件与本合同有同等的法律效力。

5、如遇到国家有关政策调整、法律修改及其他不可抗力事件，导致任何一方无法履行本合同，所遗留问题由各方协商解决。

6、如各方发生争议，协商解决；协商不成的，应向委托人所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

7、本合同经双方签字，并加盖单位公章或合同专用章后，即发生法律效力。

8、本《资产评估委托合同》正本一式四份，双方各执两份，具有同等法律效力。

(本页无正文, 仅为深圳市亿道信息股份有限公司和中联资产评估咨询(上海)有限公司之《资产评估委托合同》签字页)

委托人: 深圳市亿道信息股份有限公司 (盖章)



委托人法定代表人或授权代表签字:

*Handwritten signature of the authorized representative of the client.*

受托人: 中联资产评估咨询(上海)有限公司 (盖章)



受托人法定代表人或授权代表签字:



签约于: 2025年 10 月 日



深圳市亿道信息股份有限公司  
与中联资产评估咨询（上海）有限公司  
资产评估委托合同之补充协议

甲方：深圳市亿道信息股份有限公司

法定代表人：张治宇

乙方：中联资产评估咨询（上海）有限公司

负责人：鲁杰钢

甲、乙双方于 2025 年 10 月签署了《资产评估委托合同》（简称“原合同”），约定乙方为甲方发行股份并支付现金购买资产项目提供资产评估服务。现因收购内容发生变化，经双方协商一致，特签订资产评估委托合同之补充协议（“本补充协议”）如下：

一、资产评估服务项目变更为深圳市亿道信息股份有限公司发行股份并支付现金购买深圳市成为信息股份有限公司 100% 股权并募集配套资金（“本项目”）。

二、甲方应向乙方支付资产评估服务费人民币壹佰叁拾陆万元整（1,360,000.00 元，含税）。该费用包括乙方经办评估师为完成本合同项目所发生的通讯、文件费用，但不包括乙方为其提供资产评估服务所发生的交通、住宿费用和涉及的行政事业性收费，该费用不扣除之前发生的尽职调查费用。具体支付方式及时间如下：

1、甲方须在本合同签署后且收到乙方开具的合格发票后十个工作日内，支付人民币陆拾陆万元整（660,000.00 元）；

2、甲方在收到资产评估报告初稿后且收到乙方开具的合格发票后五个工作



日内，支付人民币贰拾万元整（200,000.00元）；

3、甲方在收到资产评估报告正式报告后且收到乙方开具的合格发票后五个工作日内，支付人民币贰拾万元整（200,000.00元）；

4、甲方发行股份购买资产项目在交易所并购重组委会议召开后且收到乙方开具的合格发票后五个工作日内向乙方支付剩余资产评估服务费叁拾万元整（300,000.00元）。

5、乙方在收到甲方付款之前，出具6%税率的增值税专用发票。

二、甲乙双方同意，其余事项仍按照原合同的约定执行。

三、本补充协议一式贰份，双方各执壹份，自双方盖章之日起生效。

（以下无正文，为本补充协议签署页）

甲方：深圳市亿道信息股份有限公司（公章并骑缝章）

法定代表人或授权代表（签章）：

签约日期：2026年1月26日

乙方：中联资产评估咨询（上海）有限公司（公章并骑缝章）

法定代表人或授权代表（签章）：

签约日期：2026年1月26日

帐号：1001042009100033782

开户银行：中国工商银行股份有限公司上海市曹杨路支行

深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股  
份及支付现金的方式收购股权涉及的深圳市  
成为信息股份有限公司股东全部权益价值  
资 产 评 估 说 明

中联沪评字[2026]第 002 号

中联资产评估咨询（上海）有限公司

二〇二六年一月二十六日



## 目 录

第一部分 关于评估说明使用范围的声明 .....	1
第二部分 企业关于进行资产评估有关事项的说明 .....	2
第三部分 资产清查核实情况说明 .....	3
一、评估对象与评估范围说明 .....	3
二、资产核实情况总体说明 .....	11
第四部分 宏观经济形势、行业及企业分析 .....	15
一、宏观经济发展状况分析 .....	15
二、行业分析 .....	19
三、企业分析 .....	38
第五部分 资产基础法评估说明 .....	43
一、流动资产 .....	43
二、长期股权投资 .....	51
三、固定资产-设备类 .....	53
四、使用权资产 .....	68
五、无形资产-其他 .....	69
六、递延所得税资产 .....	88
七、负债 .....	89
第六部分 收益法评估说明 .....	93
一、收益法的评估对象 .....	93
二、收益法概述 .....	93
三、收益预测的假设条件 .....	93
四、收益法评估计算及分析过程 .....	95
第七部分 评估结论及其分析 .....	117



一、评估结论 .....	117
二、评估结论与账面价值比较变动情况及原因 .....	120
企业关于进行资产评估有关事项的说明 .....	1





## 第一部分 关于评估说明使用范围的声明

本资产评估说明，仅供评估主管机关、企业主管部门审查资产评估报告和相关监管部门检查评估机构工作之用，非法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其它任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体；任何未经评估机构和委托人确认的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用人。

中联资产评估咨询（上海）有限公司

二〇二六年三月二十六日



## 第二部分 企业关于进行资产评估有关事项的说明

本评估说明该部分内容由委托人和被评估单位共同撰写，并由委托人单位法定代表人和被评估单位法定代表人签字，加盖相应单位公章并签署日期。详细内容请见《企业关于进行资产评估有关事项的说明》。



### 第三部分 资产清查核实情况说明

#### 一、评估对象与评估范围说明

##### (一)评估对象与评估范围内容

评估对象是深圳市成为信息股份有限公司(以下简称:“成为信息”)股东全部权益。评估范围为深圳市成为信息股份有限公司全部资产及负债。截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日,成为信息合并报表资产总额 32,200.18 万元,负债 5,268.29 万元,净资产 26,931.89 万元; 2025 年 1-9 月合并报表营业收入 23,588.82 万元,净利润 4,059.69 万元。

成为信息母公司报表资产总额 29,718.98 万元,负债 5,126.07 万元,净资产 24,592.91 万元; 2025 年 1-9 月母公司报表营业收入 22,918.63 万元,净利润 3,618.87 万元。

上述资产与负债数据摘自经信永中和会计师事务所审计的 2025 年 9 月 30 日的深圳市成为信息股份有限公司(简称“成为信息”)资产负债表,评估是在企业经过审计后的基础上进行的。

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。

本次评估范围内成为信息及其子公司的主要资产为存货、固定资产、及无形资产等。

##### (二)实物资产的分布情况及特点

纳入评估范围内的成为信息母公司实物资产账面值 8,552.58 万元,占评估范围内总资产的 28.73%,主要为存货、设备类资产。

##### 1.存货

存货账面价值 74,938,889.61 元,包括原材料、半成品、委托加工



物资、库存商品、自制半成品、发出商品等，主要存放于被评估单位的石岩工厂等仓库内。截至评估基准日各项存货均妥善保管，除 C60 产品相关材料因滞销呆滞外，其余周转正常周转情况正常。

## 2.设备类资产

设备类固定资产账面原值 41,785,392.68 元，账面净值 10,586,864.49 元，包括机器设备、车辆及电子设备。

机器设备账面原值 15,852,787.73 元，账面净值 5,707,669.29 元，购置于 2011-2025 年，共 621 台，主要为综合测试仪、自动螺丝机、模具等，存放于被评估单位的产品研发部、市场部、生产综合部等部门内，截至评估基准日设备维护情况正常，均可正常使用。

车辆账面原值 9,095,843.85 元，账面净值 1,269,825.27 元，购置于 2012-2024 年，共 10 辆，主要包括梅赛德斯奔驰轿车、本田奥德赛多用途乘用车、揽胜越野汽车等，均存放于被评估单位位于深圳高新奇产业园 2 期的经营场所内，车辆按时保养无故障，物理状况良好，均可正常使用。

电子设备账面原值 16,836,761.10 元，账面净值 3,609,369.93 元，购置于 2011-2025 年，共 17,683 台，包括除湿机、智能车载终端、电脑等办公设备和生产设备，主要存放于被评估单位位于高新奇产业园 2 期及成为信息各地办事处的经营场所内，物理状况良好，处于正常使用状态，能满足企业生产经营需要。

## (三)企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

企业申报评估的无形资产包括账面记录的软件使用权，企业申报范围内账面未记录的无形资产包括专利权、商标和软件著作权。

### 1.软件使用权



纳入本次评估范围内的软件使用权共 3 项，主要为管理软件、财务软件及办公统计软件。具体详见下表：

表 1.软件使用权情况一览表

金额单位：人民币元

序号	内容或名称	取得日期	原始入账价值	权利人
1	禅道项目管理软件	2022/03/01	74,274.34	成为信息
2	金蝶 erp	2012/04/25	-	成为信息
3	办公统计软件-Tally software	2025/06/01	100,725.00 卢比	印度成为

2.专利权

纳入本次评估范围内的专利为企业研发的生产所需的专利，共计 33 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息，具体详见下表：

表 2.专利权情况一览表

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	权利人
1	一种基于 RFID 读写器的电子标签位置感知与追踪方法及系统	2025114460992	发明专利	2025/10/11	成为信息
2	UHF 手持终端精确定位标签的方法及相关装置	2023103421923	发明专利	2023/4/3	成为信息
3	超高频模组与 PDA 的双向认证方法及相关设备	2022110293200	发明专利	2022/8/26	成为信息
4	一种手持机采集原始图像的方法、手持机及存储介质	2022108642896	发明专利	2022/7/22	成为信息
5	读写器快速输出标签数据的方法、读写器、接收终端	2022106724783	发明专利	2022/6/15	成为信息
6	标签的防伪验证方法、UHF 手持终端及存储介质	2022101625993	发明专利	2022/2/22	成为信息
7	一种车载终端的通信方法、车载终端、摄像终端	2022100343167	发明专利	2022/1/13	成为信息
8	一种读写器的解码方法、读写器及存储介质	2021116077817	发明专利	2021/12/27	成为信息
9	UHF 手持终端查找标签的方法、UHF 手持终端及标签	2021113373749	发明专利	2021/11/12	成为信息
10	UHF 手持终端的标签盘点方法及 UHF 手持终端	2021112228521	发明专利	2021/10/20	成为信息
11	基于 RFID 天线的文件智能定位方法、系统及存储介质	2021110239042	发明专利	2021/9/2	成为信息
12	一种读写器的数据传输方法、数据接收器及存储介质	2021109448282	发明专利	2021/8/17	成为信息





13	一种读写器的标签处理方法、读写器及存储介质	2021108954959	发明专利	2021/8/5	成为信息
14	多通道读写器通道智能切换的方法、读写器及存储介质	2021108266126	发明专利	2021/7/21	成为信息
15	数据读写方法、系统及计算机可读存储介质	2020115501338	发明专利	2020/12/24	成为信息
16	多标签盘点方法、电子设备及存储介质	2020106413395	发明专利	2020/7/6	成为信息
17	UHF 手持终端的控制方法和存储介质	2020106175363	发明专利	2020/6/30	成为信息
18	标签盘点的防冲突方法、读写器	2018108159921	发明专利	2018/7/24	成为信息
19	一种密钥更新方法及系统	201710414988X	发明专利	2017/6/5	成为信息
20	一种外设平台系统及其运行方法和使用方法	2017104150463	发明专利	2017/6/5	成为信息
21	工业级手持终端（C63）	2025300506883	外观设计	2025/1/24	成为信息
22	工业级手持终端（C63 带手柄）	202530050727X	外观设计	2025/1/24	成为信息
23	工业级平板电脑（P100）	2024302483877	外观设计	2024/4/29	成为信息
24	便携式数据处理器（MC21）	2023302942303	外观设计	2023/5/18	成为信息
25	便携式数据处理器（MC62）	2023302943772	外观设计	2023/5/18	成为信息
26	便携式数据处理器（MC95）	202330294421X	外观设计	2023/5/18	成为信息
27	工业级数据处理终端(C5)	2023301267414	外观设计	2023/3/17	成为信息
28	便携式数据处理器（MC50）	2022305590782	外观设计	2022/8/25	成为信息
29	扫描枪（SR160）	2022304790851	外观设计	2022/7/26	成为信息
30	穿戴式手部配件（MR20）	2021307884998	外观设计	2021/11/30	成为信息
31	便携式数据处理器（C66）	2019300985929	外观设计	2019/3/12	成为信息
32	便携式数据终端（p80）	2018303904736	外观设计	2018/7/19	成为信息
33	便携式数据终端（C72）	2018303906977	外观设计	2018/7/19	成为信息

### 3.软件著作权

纳入本次评估范围内的软件著作权，共 53 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息，具体详见下表：

表 3.软件著作权情况一览表

序号	软件名称	证书号	登记日期	著作权人
1	成为道路运输从业人员管理软件 V1.0	软著登字第 128149 号	2009/1/9	成为信息
2	成为驾培通管理软件 V1.0	软著登字第 136286 号	2009/3/14	成为信息
3	成为驾培通多媒体理论教学软件 V1.0a	软著登字第 133760 号	2009/2/25	成为信息
4	成为驾驶员培训无纸化考试管理软件 V1.0	软著登字第 129570 号	2009/1/15	成为信息
5	道路运输驾驶员从业资料多媒	软著登字第 0198317 号	2010/3/5	成为信息



序号	软件名称	证书号	登记日期	著作权人
	体教学软件 V1.0			
6	成为便携式数据处理开发套 件软件 V1.0	软著登字第 0261187 号	2010/12/25	成为信息
7	一种指纹识别算法软件 V1.0	软著登字第 0446891 号	2012/8/24	成为信息
8	机动车驾驶人员培训计时计程 管理系统 V1.0	软著登字第 0514224 号	2013/1/25	成为信息
9	成为道路运输从业人员考试业 务管理软件 V1.0	软著登字第 0652168 号	2013/12/16	成为信息
10	成为道路运输从业人员网络培 训学习软件 V1.0	软著登字第 0651009 号	2013/12/13	成为信息
11	成为机动车驾驶人员网络培训 学习软件 V1.0	软著登字第 0650710 号	2013/12/13	成为信息
12	成为驾校综合业务管理软件 【简称：成为驾校信息化】V1.0	软著登字第 0650752 号	2013/12/13	成为信息
13	成为驾培学时记录仪终端软件 V2.0	软著登字第 0730325 号	2014/5/15	成为信息
14	成为数据处理器嵌入式软件 【简称：AppCenter】V3.16	软著登字第 0730498 号	2014/5/15	成为信息
15	成为停车收费管理软件 V2.0	软著登字第 0730497 号	2014/5/15	成为信息
16	成为 GPS 数据监控系统 V1.0	软著登字第 0670268 号	2014/1/3	成为信息
17	成为从业人员继续教育视频学 习系统软件 V1.0	软著登字第 0947919 号	2015/4/8	成为信息
18	成为驾驶员培训公众信息平台 软件 V1.0	软著登字第 0946136 号	2015/4/2	成为信息
19	成为大数据分布式多数据库数 据管理软件 V1.17	软著登字第 1265317 号	2016/4/26	成为信息
20	成为驾驶员培训多端即时通讯 软件 V1.0	软著登字第 1265323 号	2016/4/26	成为信息
21	成为 IOS 平台大驾培 APP 软件 V1.12	软著登字第 1139743 号	2015/12/10	成为信息
22	成为护士排班管理系统 V1.0	软著登字第 1517366 号	2016/11/21	成为信息
23	成为移动护士工作站软件 V1.0	软著登字第 1540595 号	2016/12/9	成为信息
24	成为驾驶员培训 APP（教练员） 软件 V1.0	软著登字第 1557326 号	2016/12/19	成为信息
25	成为驾驶员培训 APP（学员） 软件 V1.0	软著登字第 1557319 号	2016/12/19	成为信息
26	成为移动医生系统 V1.0	软著登字第 2200284 号	2017/11/9	成为信息
27	成为驾驶员培训 APP（校长） 软件 V1.0-成为 BOSS 端	软著登字第 2497939 号	2018/3/14	成为信息
28	成为驾驶员多媒体在线培训软 件 V3.0	软著登字第 2497936 号	2018/3/14	成为信息
29	成为移动护士工作站软件 V3.0	软著登字第 2565067 号	2018/4/9	成为信息



序号	软件名称	证书号	登记日期	著作权人
30	成为智能终端嵌入式软件 V2.7.6	软著登字第 2565629 号	2018/4/9	成为信息
31	成为终端管理软件 V1.0	软著登字第 2566290 号	2018/4/9	成为信息
32	成为终端安全软件 V1.0	软著登字第 2565601 号	2018/4/9	成为信息
33	成为驾培通预约培训先学后付软件 V1.0	软著登字第 2565609 号	2018/4/9	成为信息
34	成为移动医生系统 V3.0	软著登字第 3667591 号	2019/3/13	成为信息
35	成为工业平板嵌入式软件[简称: AppCenter]V1.2.4	软著登字第 3526598 号	2019/1/29	成为信息
36	成为驾驶培训 APP(BOSS)软件 V1.0	软著登字第 3526620 号	2019/1/29	成为信息
37	成为 UHF 读写器嵌入式软件 [简称: UHF-ble]V1.4.1	软著登字第 4831257 号	2019/12/23	成为信息
38	成为 GPS 网关软件 V1.0	软著登字第 4961742 号	2020/1/16	成为信息
39	成为测绘手簿嵌入式软件[简称: AppCenter]V3.0.7	软著登字第 6828471 号	2021/1/19	成为信息
40	成为键盘助手软件 V7.4.0	软著登字第 10509115 号	2022/11/21	成为信息
41	UHF 服务管理软件 V3.1.3	软著登字第 12607576 号	2024/1/31	成为信息
42	手持终端条码配置系统 V1.0.0	软著登字第 12607608 号	2024/1/31	成为信息
43	IOS RFID 读写器软件 V1.0.3	软著登字第 13575899 号	2024/8/13	成为信息
44	Uniapp RFID 读写器软件:[简称:rfid-ble-demo]V1.0.0	软著登字第 14657472 号	2025/1/2	成为信息
45	Android RFID 蓝牙服务管理软件:[简称:BTWedgel] V1.1.0	软著登字第 14657465 号	2025/1/2	成为信息
46	PDA 配置平台	软著登字第 14983798 号	2025/2/25	成为信息
47	驾培培训监管服务平台	软著登字第 14983934 号	2025/2/25	成为信息
48	成为一键配置软件[简称: AnyConfig]V1.08	软著登字第 15277618 号	2025/4/15	成为信息
49	成为安全桌面软件 V1.26	软著登字第 16809157 号	2025/11/5	成为信息
50	成为按键映射软件 V1.02	软著登字第 16809162 号	2025/11/5	成为信息
51	Linux UHF 服务软件 V1.0.3	软著登字第 16932602 号	2025/11/25	成为信息
52	成为设备诊断软件 V1.03	软著登字第 16932603 号	2025/11/25	成为信息
53	Flutter 超高频软件 V0.1.0	软著登字第 16932594 号	2025/11/25	成为信息

#### 4.商标权

纳入本次评估范围内的商标为企业注册的品牌商标,共 21 项,其中境内商标 6 项,境外商标 15 项,均已取得权属证书,证载权利人均成为成为信息,具体详见下表:



表 4.境内商标权情况一览表

序号	注册商标	注册商标号	国际分类	有效期限	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	第 62082743 号	第 9 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	第 62081830 号	第 16 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
3	<b>CHAINWAY</b>	第 62082706 号	第 7 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	第 62065052 号	第 20 类	2022-07-28 至 2032-07-27	成为信息
5	<b>CHAINWAY</b>	第 11950377 号	第 9 类	2024-06-14 至 2034-06-13	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	第 4758312 号	第 9 类	2018-04-28 至 2028-04-27	成为信息

表 5.境外商标权情况一览表

序号	注册商标	注册号	申请类别	注册日期	授权国家/地区	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	003676	第 9 类	2016/9/28	尼日利亚	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	2015/14725	第 9 类	2015/6/5	南非	成为信息
3	<b>CHAINWAY</b>	TMA989, 036	第 9 类	2018/1/19	加拿大	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	909511543	第 9 类	2017/10/31	巴西	成为信息
5	<b>CHAINWAY</b>	1190409	第 9 类	2015/12/24	智利	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	432824	第 9 类	2016/11/23	巴拉圭	成为信息
7	<b>CHAINWAY</b>	IDM000573736	第 9 类	2017/4/6	印度尼西亚	成为信息
8	<b>CHAINWAY</b>	2015058956	第 9 类	2015/6/10	马来西亚	成为信息



9	<b>CHAINWAY</b>	Kor423702	第 9 类	2015/6/25	泰国	成为信息
10	<b>CHAINWAY</b>	236659	第 9 类	2016/1/12	阿联酋	成为信息
11	<b>CHAINWAY</b>	11436019438	第 9 类	2016/7/21	沙特阿拉伯	成为信息
12	<b>CHAINWAY</b>	304304736	第 9 类	2017/6/20	美国	成为信息
13	<b>CHAINWAY</b>	5225407	第 9 类	2017/10/18	香港	成为信息
14	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	墨西哥	成为信息
15	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	马德里、澳大利亚、保加利亚、捷克、德国、西班牙、法国、英国、印度、意大利、日本、韩国、波兰、俄罗斯、新加坡、土耳其、越南	成为信息

## 5.域名

纳入本次评估范围内的域名共 2 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息。具体详见下表：

表 6.域名情况一览表

序号	内容或名称	域名备案号	注册日期	到期日	所有权人
1	chainway.cn	粤 ICP 备 08101333 号-5	2005/11/16	2030/11/16	成为信息
2	chainway.top	粤 ICP 备 08101333 号-7	2021/11/12	2026/11/12	成为信息

## 6.作品著作权

纳入本次评估范围内的作品著作权共 1 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息。具体详见下表：

表 7.作品著作权情况一览表





序号	名称	登记日期	登记号	著作权人
1	驾培通机动车驾驶员理论培训课程	2018/10/12	粤作登字 -2018-I-00000776	成为信息

#### (四)企业申报的表外资产的类型、数量

截至评估基准日，企业申报评估的范围内无表外资产。

#### (五)引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和账面金额（或者评估值）

本次评估报告中基准日各项资产及负债账面值系信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《深圳市成为信息股份有限公司审计报告》（XYZH/2026SZAA5B0020）的审计结果。

除此之外，未引用其他机构报告内容。

## 二、资产核实情况总体说明

### (一)资产核实人员组织、实施时间和过程

评估人员在进入现场清查前，制定现场清查实施计划，按资产类型和分布特点，分成设备、流动资产和其他资产小组进行现场的核查工作。清查工作结束后，各小组对清查核实及现场勘察情况进行工作总结。清查核实的主要步骤如下：

首先，辅导企业进行资产的清查、申报评估的资产明细，并收集整理评估资料。清查前，评估人员开展前期布置工作，评估师对企业资产评估配合工作要求进行了详细讲解，包括资产评估的基本概念、资产评估的任务、本次资产评估的计划安排、需委托人和被评估单位提供的资料清单、企业资产清查核实工作的要求、评估申报表和资产调查表的填报说明等。在此基础上，企业填报“资产评估申报表”和“资产调查表”，收集并整理委托评估资产的产权权属资料和反映资产性能、技术状态、



经济技术指标等情况的资料。

其次，依据资产评估申报表，对申报资产进行现场查勘。不同的资产类型，采取不同的查勘方法。根据清查结果，由企业进一步补充、修改和完善资产评估明细表，使“表”、“实”相符。

再次，核实评估资料，尤其是资产权属资料。在清查核实“表”、“实”相符的基础上，对企业提供的产权资料进行了核查。核查中，重点查验了产权权属资料中所载明的所有人以及其他事项，对产权权属资料中所载明的所有人与资产委托人和相关当事人不符以及缺乏产权权属资料的情况，给予高度关注，进一步通过询问的方式，了解产权权属，并要求委托人和相关当事人出具了“说明”和“承诺函”。

## (二)资产核实与尽职调查的内容

根据本次评估目的的特点和评估方法的技术要求，评估机构确定了资产核实的主要内容是评估范围的存在与真实性，具体以产权持有者提供的基准日的资产负债表为准，经核实无误，确认资产及负债的存在。为确保资产核实的准确性，评估机构制定了详细的尽职调查计划，确定的尽职调查内容主要是：

- 1.本次评估的经济行为背景情况，主要为委托人和被评估单位对本次评估事项的说明；
- 2.评估对象存续经营的相关法律情况，主要为评估对象的有关章程、投资出资协议、重大合同情况等；
- 3.评估对象的相关资产的产权情况；
- 4.评估对象执行的会计制度以及固定资产折旧方法、存货成本入账和存货发出核算方法等；
- 5.评估对象最近几年的债务、借款情况以及债务成本情况；
- 6.评估对象执行的税率税费及纳税情况；



- 7.评估对象的应收应付账款情况;
- 8.评估对象最近几年的关联交易情况;
- 9.评估对象的主营业务和历史经营业绩等;
- 10.评估对象最近几年主营业务成本,主要成本构成项目和设备及场所(折旧摊销)、人员工资福利费用等情况;
- 11.评估对象最近几年主营业务收入情况;
- 12.评估对象未来几年的经营计划以及经营策略,包括:市场需求、价格策略、成本费用控制、资金筹措和投资计划等以及未来的主营收入和成本构成及其变化趋势等;
- 13.评估对象的主要经营优势和风险,包括:国家政策优势和风险、产品(技术)优势和风险、市场(行业)竞争优势和风险、财务(债务)风险、汇率风险等;
- 14.评估对象近年经基准日的资产负债表、损益表、现金流量表以及营业收入明细和成本费用明细;
- 15.与本次评估有关的其他情况。

### (三)影响资产核实的事项及处理方法

本次评估未发现影响资产核实的事项。

### (四)资产清查核实结论

经过评估人员和企业相关人员的清查核实,得到清查核实结论如下:

#### 1.资产核实结果与账面记录存在差异的情况

截至评估基准日,评估人员未发现资产核实结果与账面记录存在差异。

#### 2.权属资料不完善等权属不清晰的资产



无。

### 3.企业申报的账外资产的核实情况

截至评估基准日，企业未申报有账外资产，评估人员亦未发现企业存在账外资产。

评估人员在资产清查所知范围内，除上述清查事项外，清查情况表明：非实物资产，评估明细表和账面记录一致，申报明细表与实际情况吻合；实物资产的清查情况与申报明细一一核对，对清查核实明细项目已与企业财务人员进行了沟通，实物资产与申报表相符，对特殊情况的资产在申报表备注中予以列示。



## 第四部分 宏观经济形势、行业及企业分析

### 一、宏观经济发展状况分析

2025 年前三季度，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，认真实施更加积极有为的宏观政策，积极做强国内大循环，促进国内国际双循环，扎实推动高质量发展，国民经济顶住压力延续稳中有进发展态势，生产供给平稳增长，就业物价总体稳定，新动能稳步成长，民生保障有力有效，经济运行展现出强大韧性和活力。

初步核算，前三季度国内生产总值 1,015,036.00 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%。分产业看，第一产业增加值 58,061.00 亿元，同比增长 3.8%；第二产业增加值 364,020.00 亿元，增长 4.9%；第三产业增加值 592,955.00 亿元，增长 5.4%。分季度看，一季度国内生产总值同比增长 5.4%，二季度增长 5.2%，三季度增长 4.8%。从环比看，三季度国内生产总值增长 1.1%。

#### （一）农业生产形势较好，畜牧业平稳增长

前三季度，农业（种植业）增加值同比增长 3.6%。全国夏粮早稻产量合计 17825 万吨，比上年增加 19 万吨，增长 0.1%。秋粮生产总体稳定，全年粮食有望再获丰收。前三季度，猪牛羊禽肉产量 7312 万吨，同比增长 3.8%，其中，猪肉、牛肉、禽肉产量分别增长 3.0%、3.3%、7.2%，羊肉产量下降 4.3%；牛奶产量增长 0.7%，禽蛋产量增长 0.2%。三季度末，生猪存栏 43680 万头，同比增长 2.3%；前三季度，生猪出栏 52992 万头，增长 1.8%。





## （二）工业生产较快增长，装备制造业和高技术制造业增势较好

前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长 6.2%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长 5.8%，制造业增长 6.8%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 2.0%。装备制造业增加值同比增长 9.7%，高技术制造业增加值增长 9.6%，增速分别快于全部规模以上工业 3.5 和 3.4 个百分点。分经济类型看，国有控股企业增加值同比增长 4.6%；股份制企业增长 6.7%，外商及港澳台投资企业增长 4.1%；私营企业增长 6.1%。分产品看，3D 打印设备、工业机器人、新能源汽车产品产量同比分别增长 40.5%、29.8%、29.7%。9 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.5%，环比增长 0.64%。9 月份，制造业采购经理指数为 49.8%，比上月上升 0.4 个百分点；企业生产经营活动预期指数为 54.1%，上升 0.4 个百分点。1-8 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 46,930.00 亿元，同比增长 0.9%。

## （三）服务业平稳增长，现代服务业发展良好

前三季度，服务业增加值同比增长 5.4%。其中，信息传输、软件和信息技术服务业，租赁和商务服务业，交通运输、仓储和邮政业，批发和零售业增加值分别增长 11.2%、9.2%、5.8%、5.6%。9 月份，全国服务业生产指数同比增长 5.6%。其中，信息传输、软件和信息技术服务业，金融业，租赁和商务服务业，交通运输、仓储和邮政业生产指数分别增长 12.8%、8.7%、7.8%、5.7%。1-8 月份，规模以上服务业企业营业收入同比增长 7.7%。9 月份，服务业商务活动指数为 50.1%，服务业业务活动预期指数为 56.3%。其中，邮政、电信广播电视及卫星传输服务、货币金融服务等行业商务活动指数位于 60.0% 以上高位景气区间。

## （四）市场销售稳步增长，服务零售增长较快

前三季度，社会消费品零售总额 365,877.00 亿元，同比增长 4.5%。



按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 316,838.00 亿元，同比增长 4.4%；乡村消费品零售额 49,039.00 亿元，增长 4.6%。按消费类型分，商品零售额 324,888.00 亿元，增长 4.6%；餐饮收入 40,989.00 亿元，增长 3.3%。基本生活类和部分升级类商品销售增势较好，限额以上单位粮油食品类、体育娱乐用品类、金银珠宝类商品零售额分别增长 10.4%、19.6%、11.5%。消费品以旧换新政策持续显效，限额以上单位家用电器和音像器材类、家具类、通讯器材类、文化办公用品类商品零售额分别增长 25.3%、21.3%、20.5%、19.9%。全国网上零售额 112,830.00 亿元，同比增长 9.8%。其中，实物商品网上零售额 91,528.00 亿元，增长 6.5%，占社会消费品零售总额的比重为 25.0%。9 月份，社会消费品零售总额同比增长 3.0%，环比下降 0.18%。前三季度，服务零售额同比增长 5.2%。其中，文体休闲服务类、通讯信息服务类、旅游咨询租赁服务类、交通出行服务类零售额较快增长。

#### （五）固定资产投资稳中有降，制造业投资较快增长

前三季度，全国固定资产投资（不含农户）371,535.00 亿元，同比下降 0.5%；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长 3.0%。分领域看，基础设施投资同比增长 1.1%，制造业投资增长 4.0%，房地产开发投资下降 13.9%。全国新建商品房销售面积 65835 万平方米，同比下降 5.5%；新建商品房销售额 63,040.00 亿元，下降 7.9%。分产业看，第一产业投资同比增长 4.6%，第二产业投资增长 6.3%，第三产业投资下降 4.3%。民间投资同比下降 3.1%；扣除房地产开发投资，民间投资增长 2.1%。高技术产业中，信息服务业，航空、航天器及设备制造业，计算机及办公设备制造业投资同比分别增长 33.1%、20.6%、7.4%。9 月份，固定资产投资（不含农户）环比下降 0.07%。

#### （六）货物进出口持续增长，贸易结构继续优化



前三季度，货物进出口总额 336,078.00 亿元，同比增长 4.0%。其中，出口 199,450.00 亿元，增长 7.1%；进口 136,629.00 亿元，下降 0.2%。民营企业进出口增长 7.8%，占进出口总额的比重为 57.0%，比上年同期提高 2.0 个百分点。对共建“一带一路”国家进出口增长 6.2%。机电产品出口增长 9.6%，占出口总额的比重为 60.5%。9 月份，进出口总额 40,436.00 亿元，同比增长 8.0%。其中，出口 23,445.00 亿元，增长 8.4%；进口 16,991.00 亿元，增长 7.5%。

#### （七）核心 CPI 连续回升，工业生产者价格降幅收窄

前三季度，全国居民消费价格（CPI）同比下降 0.1%。分类别看，食品烟酒价格下降 0.8%，衣着价格上涨 1.5%，居住价格上涨 0.1%，生活用品及服务价格上涨 0.6%，交通通信价格下降 2.8%，教育文化娱乐价格上涨 0.8%，医疗保健价格上涨 0.5%，其他用品及服务价格上涨 7.4%。在食品烟酒价格中，鲜菜价格下降 7.9%，猪肉价格下降 2.9%，粮食价格下降 1.2%，鲜果价格上涨 1.2%。9 月份，全国居民消费价格同比下降 0.3%，环比上涨 0.1%。前三季度，扣除食品和能源价格后的核心 CPI 同比上涨 0.6%，涨幅比上半年扩大 0.2 个百分点。其中，9 月份核心 CPI 同比上涨 1.0%，比上月扩大 0.1 个百分点。

前三季度，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.8%。其中，9 月份同比下降 2.3%，降幅比上月收窄 0.6 个百分点，环比持平。前三季度，工业生产者购进价格同比下降 3.2%。其中，9 月份同比下降 3.1%，降幅比上月收窄 0.9 个百分点，环比上涨 0.1%。

#### （八）就业形势总体稳定，城镇调查失业率下降

前三季度，全国城镇调查失业率平均值为 5.2%。9 月份，全国城镇调查失业率为 5.2%，比上月下降 0.1 个百分点。本地户籍劳动力调查失业率为 5.3%；外来户籍劳动力调查失业率为 4.9%，其中外来农业户籍



劳动力调查失业率为 4.7%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.2%，比上月下降 0.1 个百分点。全国企业就业人员周平均工作时间为 48.6 小时。三季度末，外出务工农村劳动力总量 19187 万人，同比增长 0.9%。

#### （九）居民收入平稳增长，农村居民收入增长快于城镇居民

前三季度，全国居民人均可支配收入 32,509.00 元，同比名义增长 5.1%，扣除价格因素实际增长 5.2%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入 42,991.00 元，同比名义增长 4.4%，实际增长 4.5%；农村居民人均可支配收入 17,686.00 元，同比名义增长 5.7%，实际增长 6.0%。从收入来源看，全国居民人均工资性收入、经营净收入、财产净收入、转移净收入分别名义增长 5.4%、5.3%、1.7%、5.3%。全国居民人均可支配收入中位数 27,149.00 元，同比名义增长 4.5%。

总的来看，前三季度稳就业稳经济政策举措接续发力，主要宏观指标总体平稳，经济运行保持稳中有进态势，高质量发展取得积极成效。也要看到，当前经济运行仍面临不少风险挑战，外部不稳定不确定因素较多，国内经济回升向好基础仍需加力巩固。下阶段，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党中央决策部署，坚持稳中求进工作总基调，推动更加积极有为的宏观政策落地增效，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，扎实推动高质量发展，促进经济持续健康发展。

## 二、行业分析

### （一）行业概述

#### 1.行业基本情况

物联网是一种计算设备、机械、数字机器相互关系的系统，其通过



各种传感设备按约定的协议和通用唯一识别码（UID），依靠互联网传输数据等方式，可以实时、自动地对物体进行识别、定位、跟踪、监控和管理等。物联网是在互联网基础上进一步拓展而产生的，其架构可分为感知层、网络层、平台层及应用层共四个层级。

### （1）AIDC

AIDC（Automatic Identification and Data Capture）“自动识别与数据采集”。AIDC 是物联网“感知层”的核心入口，承担把“物理对象”翻译成“数字 ID+属性”的任务。拥有条码、RFID、生物识别、视觉 OCR 等手段，是物联网感知层最成熟、商业化程度最高的一条细分赛道。

我国将物联网定位为新型基础设施，2017 年工信部印发《关于全面推进移动物联网（NB-IoT）建设发展的通知》要求 2020 年建成 150 万个 NB-IoT 基站，形成全国覆盖，直接催生 2020 年国内 NB-IoT 连接数破 1 亿。习近平总书记在党的二十大报告中强调“加快发展物联网，加快发展数字经济，促进数字经济和实体经济深度融合”。党的二十届三中全会《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》提出“完善流通体制，加快发展物联网”。2024 年工信部印发《关于推进移动物联网“万物智联”发展的通知》。多措并举奠定了加快推动移动物联网从“万物互联”向“万物智联”发展，助力行业数字化转型和新型工业化。

### （2）RFID

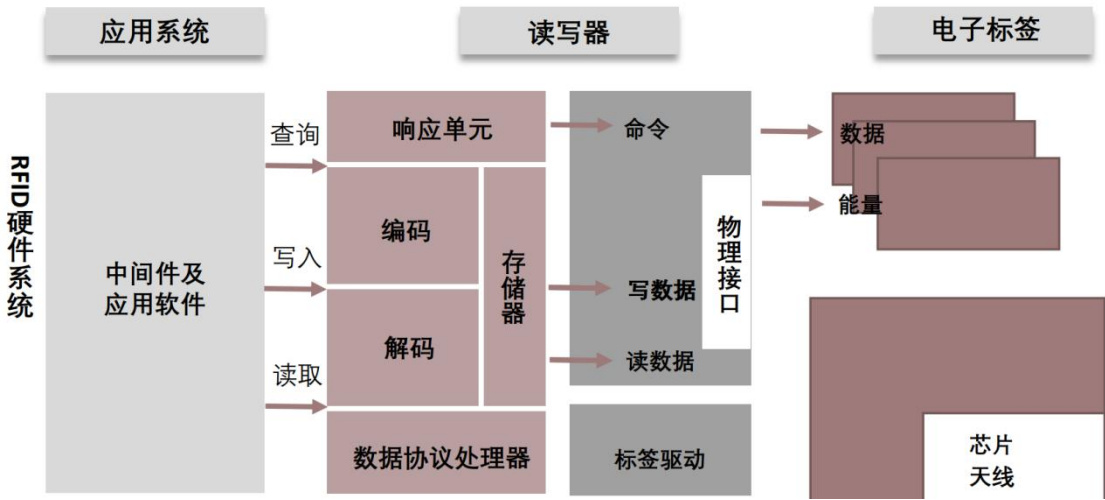
RFID 无线射频识别技术是一种非接触式的自动识别技术，它的工作原理是通过射频信号自动识别目标对象并进行相关数据交互，目前广泛地应用于社会各个领域，它的优点是体积小、成本低，容易嵌入物体中，不需要人工进行繁琐地扫描操作，就能够大量地进行读取等优点。





RFID 系统主要由三个部分构成:标签、阅读器、应用软件系统。

图 1.RFID 的定义与分类



1) RFID 标签

RFID 电子标签是用于物品标识、具有信息存储机制、能接收读写器的电磁场调制信号并返回响应信号的数据载体，是与读写器一起构成 RFID 系统的硬件主体，RFID 电子标签的核心组成部分是标签天线与标签芯片，从制造过程来看，RFID 电子标签整套工艺流程包括芯片供应、天线制造、一次封装（形成 Inlay）、二次封装（复合）、后道喷印等。

根据供电方式，RFID 电子标签可分为有源 RFID 电子标签（Active Tag）、无源 RFID 电子标签（Passive Tag）以及半有源 RFID 电子标签（Semi Active Tag）。

	无源电子标签	有源电子标签	半有源电子标签
工作原理	通过读写器天线发出的无线电电磁波供电，是标签正常工作	通过外接电源供电，主动向读写器发送信号	通常情况下，半有源 RFID 标签处于休眠状态。当标签进入读写器识别范围后才会被激活并进入工作状态
主要工作频段	较低频段 125-135KH、13.56MHz、860-960MHz	较高频段 433 MHz、2.4GHz、5.8GHz	读写器先以 125KHz 低频信号在小范围内精确激活标签使之进入工作状态，再通过 2.4GHz 微波与其进行信息传递



特点	因省去供电系统，所以标签体积可达厘米量级甚至更小，成本低，故障率低，使用寿命较长，但有效识别距离相对较短	传输距离较长，一般可达 120-150 米；传输速度较高。多标签读取速率较快，但价格较昂贵	需在不同位置安置多个读写器用于激活半有源 RFID 标签，多应用于既有定位需求，又有信息采集与传输需求的频率信号大范围覆盖的场合中
典型应用	鞋服零售、图书档案、快递物流、工业等	电动车管理、电子车牌、人员定位等	高速公路电子不停车收费系统

## 2) 读写器

RFID 读写器可以实现对电子标签信息的读取和写入数据操作。RFID 读写器可以按照工作频率分为低频、高频、超高频等不同读写器产品，与相对应频段的 RFID 标签配套使用。按读写模块与天线的集成方式分为一体式读写器（读写模块与天线集成一体封装）和分体式读写器（读写模块与天线分体封装，用同轴电缆连接）。目前市面上最常用的读写器分类是按使用便携性分为固定式读写器、手持式读写器。固定式读写器包括网关式读写器、发卡机、柜体等；手持式读写器包括手持机、可穿戴式读写器等。

## 3) 应用软件系统

协助使用者获取标签信息以及完成对阅读器的指令操作。且较难具有通用性。

RFID 的分类方式较为多样，可根据工作频率、供电方式、应用范围以及读写类型来进行划分，目前业内较为主流的划分方式是按照工作频率来进行划分，频率段越高 RFID 系统工作距离越远。目前，在国内高频系统应用需求占比最大，主要大规模应用于零售与服饰行业，而随着某些应用场景兴起，超高频 RFID 的应用规模同样具备潜能。

根据工作频段，RFID 可分为低频（LF）、高频（HF）、超高频（UHF）和微波频段。频率越高其传播距离越长，但受阻碍物影响的程度越大，因此低频 RFID 通常被应用于门禁、自动停车收费场等对距离要求不高



地点。根据 RFID 世界网的资料显示，低频的频率一般在 125KHz，需要靠近读写器才能读取；高频的频率在 13.56MHz，读写器最远距离在 1.2 米左右；超高的频率在 860-928MHz，最远传播距离可达到 4m；微波的频率最高，范围在 2.45GHz 和 5.8GHz 之间，传输距离在 1 米以上，因天线的设计和功率不同，传播距离甚至可达到 100m。从市场占比的角度看，低频 RFID 应用占比最高达到 74%，主要是低频 RFID 产业链构成较为完善，且目前成本较低，被广泛应用于物体识别领域。低频 RFID 传输距离频率较低，但其穿透能力强，除金属以外无法阻止其与读写器的通信，因此被广泛应用于门禁、自动停车场收费、畜牧业管理系统等对距离要求不高的地方。高频 RFID 除金属以外，也可以穿透大多数材料，但障碍物会缩短传播距离，通常应用于图书馆管理系统、服装生产线和物流系统。超高频和微波不怕金属的阻碍却会受到水、灰尘、雾等悬浮颗粒物质。超高频 RFID 的工作地点一般在生产线自动化、航空包裹管理集装箱的管理还有铁路包裹管理和应用等对传输速度要求比较高的场所，微波 RFID 更多的应用在移动车辆的识别、电子遥控门锁等对传输速度、传输距离都有较高要求的地方。

RFID 既是 AIDC 的核心技术路线之一，也是无源物联网最成熟、规模最大的落地方案。随着 5G-A 蜂窝无源网络 2025 年商用，RFID 从“局域识别”升级为“广域传感”，把 AIDC 的可服务场景由“供应链可视化”扩展到“智慧城市+工业预测性维护+冷链资产管理”，连接数空间从百亿级提升到千亿级。AIDC 厂商通过叠加传感器、AI 边缘计算和蜂窝网络，正在把传统 RFID 业务升级为“无源物联网”新增长曲线。

## 2. 行业发展现状

### (1) 物联网

2020 年中国物联网产业规模已突破 1.7 万亿元，“十三五”期间年



均增长率达 20%；中国信通院预计，到 2025 年我国物联网连接数将达 80.1 亿个，其中产业物联网占比升至 61.2%，智慧工业、智慧交通、智慧能源等场景贡献主要增量。基础设施方面，截至 2023 年底我国已建成 5G 基站 337.7 万个、4G 基站 629.5 万个，5G 基站占比 29.1%，空天地一体化网络为百亿级连接提供承载。在成本、网络、政策三重驱动下，中国物联网产业预计 2025 年产业规模超 2 万亿元，继续领跑全球，并带动无线通信模组、传感器、边缘计算等上下游环节同步高速增长。

中国 RFID 市场在 2023 年已形成约 680 亿元人民币的规模，预计 2025 年将突破 1000 亿元大关，年复合增长率维持在 18% 以上。其中超高频 RFID 市场增速最快，2018-2023 年市场规模从 34.65 亿元增长至 78.03 亿元，期间复合增速为 17.63%。市场渗透率方面，2023 年 RFID 标签在物流、零售、医疗等核心领域的应用覆盖率约为 43.5%，较 2020 年的 29.8% 显著提升，其中高频(HF)和超高频(UHF)技术分别占据应用场景的 55% 与 38%。物流与供应链管理领域以 32% 的市场份额成为最大应用板块，2023 年部署量超过 85 亿枚标签，仓储自动化系统的 RFID 设备渗透率从 2018 年的 21% 跃升至 42%。零售行业应用占比 28%，智慧门店的 RFID 货架管理覆盖率在一线城市达到 76%，服装类商品的单品级标签使用量年增长率达 45%。医疗领域占比 17%，2023 年医用耗材 RFID 追溯系统覆盖全国 93% 的三甲医院，手术器械全生命周期管理市场的 RFID 解决方案收入规模突破 24 亿元。

工业制造领域的 RFID 应用增速最快，2020-2023 年复合增长率达 31%，在设备资产管理、生产线追溯等场景的应用渗透率提升至 28%。汽车制造环节的 RFID 工装夹具管理覆盖率超过 65%，电子行业 SMT 产线的物料追溯系统 RFID 部署率从 2020 年的 12% 增至 2023 年的 39%。交通领域占比 13%，2023 年全国 ETC 系统中 RFID 设备装机量突破 2.8



亿套，城市公交电子车牌项目在 34 个重点城市的实施率超过 80%。在技术演进层面，无源 UHF 标签成本持续下降，2023 年单品价格较 2018 年降低 62%，推动鞋服、快消品等领域的单品级应用成本进入可规模化阶段。双频标签市场占比从 2020 年的 5%提升至 2023 年的 17%，在资产管理和冷链物流领域形成技术突破。

## （2）AIDC

AIDC 技术作为数据自动识别和采集的重要手段，凭借其高效、可靠、低成本的特点，已在全球范围内得到广泛应用。AIDC 设备在多个行业场景中发挥着不可或缺的作用，不仅推动了传统产业的升级改造，还加速了行业信息化进程，是现代经济数字化发展的重要基础。

在企业生产经营的各个环节中，AIDC 技术已深度融合并推动了企业运营模式和生产流程的创新与变革。在制造过程中，利用 AIDC 技术可记录生产物料的领用和存量情况，方便企业生产部门进行生产管理。同时，AIDC 技术可追踪产品完整的生产过程，汇报实时生产情况，为企业生产调度提供信息依据。在物流环节，AIDC 技术可实现产品的高效出入库管理，并详细记录了产品的种类、数量和存储位置，显著提升库存产品支取、盘点和管理的效率。而在销售领域，AIDC 技术不仅增强了商品的防伪防盗能力，提升了企业品牌形象，还优化了零售端的交付效率和货款结算速度，为消费者带来了更为优质的购物体验。

在宏观层面，AIDC 技术在公共安全和国家管控方面发挥着重要作用。面对经济全球化和城市化加速带来的社会安全管理挑战，AIDC 技术通过精确可靠的个人身份信息鉴别，加强了政府机构和社会安全管理组织对个人信息的掌控和验证能力，从而提高犯罪难度，保障社会的治安稳定。同时，AIDC 技术还推动了电子支付的广泛应用，促进消费交易和资金流动的信息化、数字化，降低了现金的生产和运输成本，为政





府监控货币流动、推行货币政策和防范金融风险提供了有力支持，进一步维护了国家经济环境的稳定，推动经济持续健康发展。

AIDC 技术在节约企业生产制造成本、增加经济效益的同时，还可为国家安全管理、宏观政策的规划和决策提供数据支持，应用领域广泛。2023 年全球 AIDC 行业市场规模已达 199.3 亿美元，随着各应用领域对 AIDC 技术认知的进一步加深，AIDC 行业有望迎来更广阔的发展空间。2024 年到 2027 年间，预计全球 AIDC 行业将以 13.22% 的 CAGR 保持增长，到 2027 年，全球 AIDC 行业市场规模将到达 326.8 亿美元。

从全球区域分布来看，AIDC 市场主要集中在北美、亚太和欧洲地区。北美地区凭借其先进的科技水平和成熟的产业链，一直是 AIDC 市场的重要参与者。亚太地区经济增长迅速，消费升级趋势明显。随着消费者对购物体验和服务质量要求的提高，AIDC 技术在零售、物流等领域的应用越来越广泛。同时，由于我国和印度等国家生产制造产业快速发展，AIDC 需求不断增长，亚太地区成为 AIDC 市场重要增长极。欧洲地区的制造业也在向自动化、智能化方向发展，在制造业升级和供应链优化的推动下，欧洲地区 AIDC 市场稳步增长。

### （3）RFID

物联网是利用传感器、自动识别设备、应用软件、控制系统和通信网络将现实物体互相连接并实现物体之间信息交换和通信，以达到物体智能化识别、定位、追踪、监控和管理等功能的网络架构。其由感知层、网络层、平台层和应用层组成。感知层是物联网的基础，主要利用 RFID、条码识别设备、传感器等设备感知现实世界，负责数据信息的采集、识别和处理，并通过通信模块将现实物体与网络层、应用层连接。物联网作为新一代创新技术，已历经了概念兴起、示范应用、技术爆发等阶段，正处于加快产业应用的过程中。其可实现产品全生产周期赋能，覆盖产



品生产到成品产出再到售后服务等各个环节，以技术改变生产模式，推动我国传统行业升级改造。

在工业生产方面，物联网可运用 AIDC 设备对生产资料进行电子化标识，实时监控产品生产过程并对生产相关数据进行采集，通过通信网络传输生产数据，结合智能工业生产系统分析、处理生产数据，防范生产过程中的异常问题、优化生产流程，以达到工业生产自动化、智能化。在零售领域，零售商可利用物联网优化供应链管理、提高物流效率。同时零售商还可利用物联网技术搭建智能库存管理系统，以感知层 AIDC 设备收集、记录商品来源、流向、库存数量、保存温度、湿度、保质期等信息，对库存商品进行统一管理，避免假冒伪劣商品流入及库存商品积压、管理不当而造成的存货损失等问题。在医疗领域，利用物联网技术，可以将医院患者信息和重要资产信息数字化，并利用 AIDC 设备进行自动识别、核对和盘点，以减少人工审查的错误率。医疗物联网技术还可为就医患者提供院内导航、智慧导诊、预约挂号、预约诊疗等智慧服务，从而改善就医患者面临的挂号时间长、候诊时间长、取药时间长等问题，提升患者就医体验。除上述领域外，物联网技术还可应用在物流、交通、安防、能源、建筑、家居、农业等多个领域。

近年来，我国政府发布了一系列政策从战略新兴产业、工业信息化、城市精细化管理与智慧生活等多个角度促进物联网技术发展。在国家政策和应用领域需求的助推下，我国物联网市场发展空间广阔。RFID、条码识别等 AIDC 技术作为物联网感知层关键技术，现已发展成熟并在物联网各领域得到广泛应用。随着我国物联网行业的蓬勃发展，AIDC 行业作为物联网的重要组成部分，有望保持同步增长。

### 3.未来发展趋势

物联网行业作为数字经济的核心基础设施，正呈现出爆发式增长态



势。全球视角下，预计至 2035 年将突破 5.34 万亿美元，2026-2035 年复合年增长率高达 16.8%，远超全球 GDP 增速。

在技术迭代与成本优化的双重驱动下，RFID 市场正朝着深度集成方向发展。预计 2024-2028 年中国超高频 RFID 市场规模将从 86.4 亿元增长至 143.85 亿元，期间复合增速为 13.60%。据前瞻产业研究院预测，到 2030 年中国 RFID 在智能制造领域的渗透率将突破 75%，医疗耗材管理市场的 RFID 标签年消耗量将达 220 亿枚，交通领域的电子车牌应用覆盖率将实现 100% 城市覆盖。

预计到 2030 年，全球 RFID 市场规模将突破 380 亿美元大关。据权威机构预测，全球 RFID 行业在 2025-2030 年期间将呈现显著的区域分化特征。从市场规模看，2025 年北美地区预计以 153 亿美元占据全球 RFID 市场 38.2% 的份额，其竞争优势源于成熟的供应链基础设施与高度渗透的零售业应用。美国作为核心驱动力，零售巨头如沃尔玛、亚马逊的强制性 RFID 标签部署政策持续推动行业增长，物流领域 2025 年 RFID 设备支出将突破 27 亿美元，医疗领域在智能医疗器械追踪的法规要求下实现 19.4% 的年复合增长率。欧洲市场同期规模预计达 112 亿美元，占全球 28.1% 份额，德国工业 4.0 战略推动制造业 RFID 应用渗透率提升至 43%，欧盟《循环经济行动计划》强制要求纺织品电子标签，带动相关领域市场规模在 2027 年增至 18.3 亿美元。英国脱欧后建立的独立物联网标准体系使交通领域 RFID 投资增长显著，2026 年智能交通管理系统中的 RFID 组件采购额将达 6.8 亿英镑。其中亚太地区呈现最强劲的增长动能，2025 年市场规模预计为 98 亿美元，到 2030 年将跃升至 217 亿美元，复合增长率达 17.3%。印度智慧城市计划带动市政管理领域 RFID 设备采购量年均增长 29%，2029 年城市安防系统的 RFID 读卡器部署量将达 1200 万台。日本老龄化社会催生医疗物资追踪需求，

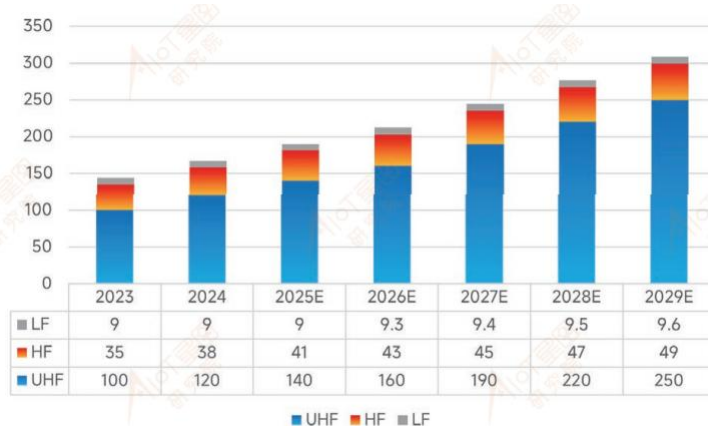


RFID 在医药冷链物流的市场份额预计从 2025 年 12.7%提升至 2030 年 34.5%。东南亚国家联盟(ASEAN)跨境贸易协定加速区域供应链数字化，2028 年跨境物流 RFID 解决方案市场规模将突破 19 亿美元。

中国是全球 RFID 制造大国，占有约 85%的产能，并在工业应用中领先。预计 2026-2030 年，受益于供应链优化、自动化制造和数字化转型，中国 RFID 市场将在工业应用中实现强劲增长，复合年增长率（CAGR）约 11-12%。关键趋势包括 UHF RFID 的普及、AI 整合以及可持续标签的采用。主要挑战为初始成本高和标准兼容性问题。

图 2.中国国产厂商 RFID 无源物联网市场总产值

单位：亿元



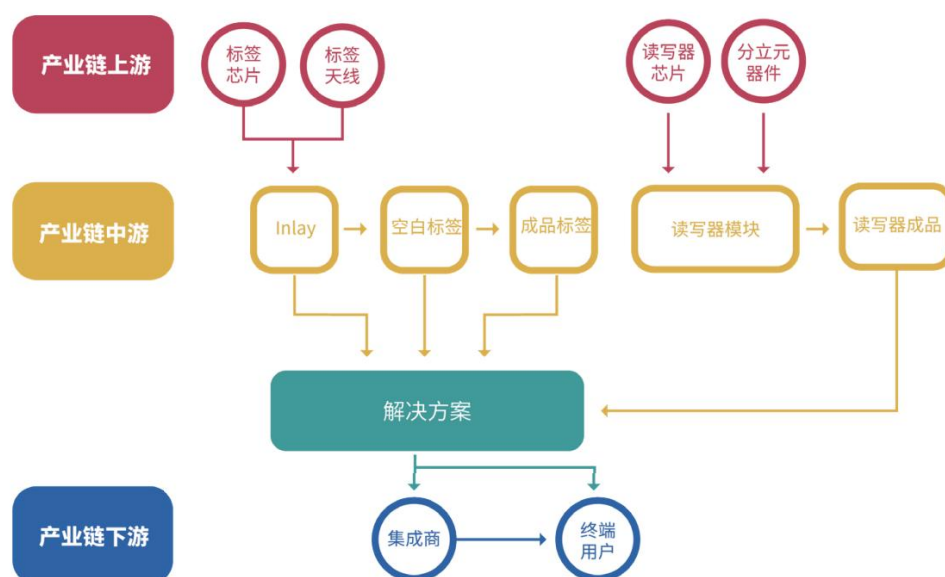
#### 4.行业产业链

##### （1）产业链结构

RFID 产业整体呈现“上游高壁垒、中游高增速、下游高分散”的鲜明特征：上游芯片与读写器环节由射频 IP、晶圆制造与封测技术构筑高进入门槛，国产替代率仍低但政策与安全需求正加速突破；中游标签与系统集成凭借天线和 Inlay 的规模化生产、成本曲线持续下移，推动单标签价格十年降逾 80%，为物流、零售、医疗等场景的大规模复制扫清经济性障碍；下游应用则呈现“碎片化中的指数级渗透”，零售端以快时尚、商超、美妆为先锋，库存周转效率提升 15% - 30%，医疗端预



计 2025 - 2030 年医疗 RFID 出货 CAGR 将超 30%，整体产业链从上游晶圆到下游零售、医疗、智能制造等领域均打开确定性增量空间。



## （2）产业链上游（芯片、天线、封装材料）

在全球数字化转型进程加速及物联网技术大规模落地的背景下，射频识别(RFID)产业链上游核心组件：芯片、天线与封装材料的供应格局呈现多元化、集中化与技术创新驱动并行的特征。从市场规模看，2023 年全球 RFID 芯片市场规模约为 32.5 亿美元，预计至 2030 年将以年均 12.3% 的复合增长率攀升至 66.8 亿美元，需求增量主要源自零售、物流、医疗及工业自动化领域对高频(HF)与超高频(UHF)芯片的持续扩容。芯片供应端呈现“寡头主导、区域分化”的格局，恩智浦(NXP)、英频杰(Impinj)、复旦微电子等企业占据全球超 60% 的市场份额，其中恩智浦凭借在 HF 芯片领域的专利壁垒及与全球头部 RFID 标签制造商的深度绑定，2023 年市占率达 34.6%。技术演进层面，低功耗设计与多协议兼容性成为核心竞争焦点，2024 年英频杰推出的 MonzaR700 芯片已将读取距离提升至 15 米以上，同时支持 EPC Gen2v2 与 RAIN RFID 双标准，推动供应链向高集成度方向迭代。区域性产能布局方面，中国芯片企业





通过国家集成电路产业基金扶持，在 UHF 芯片领域实现突破，2023 年国产芯片市场渗透率提升至 28%，预计至 2030 年有望突破 45%，但高频芯片仍依赖进口。

天线作为 RFID 标签性能的关键决定因素，其供应生态呈现“材料创新驱动成本优化”的显著特征。2023 年全球 RFID 天线市场规模达 7.8 亿美元，铝蚀刻天线仍占据主流地位，市场占比约 58%，但环保压力下，印刷型天线凭借可降解基材与柔性电子墨水技术的突破，年出货量增速达 25%，预计 2030 年市场份额将超过 40%。天线制造商的集中度较高，全球前五大厂商(包括 AveryDennison、Smartrac、上海英内)合计占据 52% 的市场份额。区域性供应链重构趋势明显，东南亚地区凭借低成本优势吸引跨国企业设立生产基地，2023 年越南天线产能同比激增 37%，而中国厂商通过全自动化产线改造将单位成本降低 18%，巩固全球最大天线出口国的地位。技术路径上，5G+RFID 融合天线研发投入持续加大，华为、高通等企业已推出支持毫米波频段的双模天线原型，预计 2025 年后将进入商业化阶段。

封装材料市场受全球 ESG 监管趋严影响，正经历“绿色替代”的革命性变革。2023 年全球 RFID 封装材料市场规模约 14.2 亿美元，传统 PET 基材仍占据 76% 的份额，但生物基 PLA 材料因欧盟《包装与包装废弃物法规》的强制要求，在 2023 年下半年出货量环比增长 42%。材料供应商呈现“金字塔型”分布，杜邦、3M 等跨国化工巨头把控高端耐候性材料市场，而中国金发科技、日本东丽通过差异化竞争在特种抗金属材料领域形成技术壁垒。成本结构方面，2023 年环保型材料的单价较传统材料高出 25%-30%，但随着规模化生产效应显现，预计 2026 年价格差距将收窄至 10% 以内。技术突破集中在纳米涂层领域，石墨烯增强型封装膜可使标签在 40℃ 至 150℃ 极端环境下的使用寿命延长 3 倍，



已获油气行业批量采购订单。区域政策差异显著北美市场因 FDA 对食品级封装材料的严格认证，形成高达 1.2 亿美元的技术服务衍生市场，而东南亚国家更侧重低成本材料的本地化生产，2023 年马来西亚封装材料产能利用率达 89%。未来五年，可循环封装体系与动态定价机制将成为供应链优化的核心方向，预计至 2028 年采用区块链溯源的可回收材料占比将超过 30%。

### （3）产业链中游（标签、读写器）

2025 年至 2030 年，射频识别(RFID)行业中游环节的竞争格局将围绕技术迭代规模化生产能力和行业定制化解决方案展开深度博弈。从标签制造领域看，高频与超高频芯片设计能力是核心壁垒，全球约 70%的 UHF RFID 芯片市场被英频杰、恩智浦等国际厂商垄断，其芯片读取距离误差率可控制在 0.3 米范围内，而国内厂商同类产品的误差率达 1.2 米以上。2025 年全球 RFID 标签出货量预计突破 400 亿枚，其中金属表面标签占比将从 2023 年的 12%提升至 18%，对天线蚀刻工艺提出更高要求，当前良品率国际头部企业达 98%，国内第二梯队企业仅达 85%。读写器市场呈现双重分化趋势，工业级设备向多协议兼容方向发展，支持 EPC Gen2、ISO180006C 等五种以上通信协议的产品市场占有率将在 2028 年突破 45%，而消费级设备则加速集成 AI 边缘计算模块，2026 年具备动态功率调节功能的读写器成本有望降低至 35 美元/台。系统集成领域的技术门槛体现在跨平台数据融合能力，头部企业项目案例中平均需对接 3.8 个异构系统，实施周期较 2019 年缩短 40%，但中小集成商因缺乏自主中间件开发能力，项目实施成本仍高出行业均值 22%。

### （4）产业链下游

随着物联网技术的迭代升级以及各行业数字化转型进程的加速，射频识别技术凭借其非接触式数据采集、实时追踪和批量处理等核心优势，



正在重塑全球供应链管理商业模式与商业生态格局。根据 Grand View Research 统计数据显示，2025 年全球 RFID 市场规模预计突破 305 亿美元，其中超过 68% 的增长动能来源于零售、智能制造、医疗等核心应用场景的深度拓展，这种跨领域渗透不仅直接刺激了硬件设备与软件系统的需求激增，更通过产业链上下游协同效应催生出新的价值增长极。

### 1) 零售

零售领域作为 RFID 技术最早规模化应用的场景，其市场透率从 2020 年的 12.7% 跃升至 2025 年的 39.4%，全球排名前 50 的零售企业中有 83% 已完成全品类商品电子标签改造。沃尔玛在 2024 年财报中披露，RFID 系统使单品库存准确率从 63% 提升至 98.2%，缺货率下降 41%，带动单店年均销售额增长 8.7 亿美元。Zara、优衣库等快时尚巨头已实现 100% 商品 RFID 化单店库存盘点效率提升 85%。新零售场景推动 RFID 与 AI 视觉融合，2023 年智能货架安装量突破 50 万台，无人便利店 RFID 支付系统覆盖率超过 73%。预计到 2030 年，零售业 RFID 标签年消耗量将达 3000 亿枚，这种效率革命倒逼 RFID 标签年出货量突破 850 亿枚，促使上游芯片厂商将 12 英寸晶圆产能利用率提升至 92%，同时推动封装材料企业开发出厚度仅 0.15 毫米的柔性抗金属标签，单位成本较传统铜蚀刻标签下降 47%。

IDC 预测，到 2030 年零售业将带动 RFID 产业链形成超过 2200 亿元的增值服务市场，涵盖动态定价系统、消费者行为分析平台等衍生业态。

### 2) 智能制造

智能制造领域对 RFID 技术的融合正在引发生产流程的范式变革。工业 4.0 研究院数据显示，2025 年制造业 RFID 投资规模预计达 127 亿美元，汽车零部件追溯、工具生命周期管理等场景贡献主要增量。特斯



拉柏林超级工厂通过植入 45 万个 RFID 节点,实现产线设备利用率提升 26%,质量追溯响应时间缩短至 7 秒。这种深度集成推动 UHF

RFID 读写器模块向 40℃-125℃宽温域、IP68 防护等级方向发展,高端工业级标签市场规模年复合增长率达 34.7%。ABB、西门子等设备制造商已开始将 RFID 读写模块直接嵌入工业机器人关节,预计到 2028 年这类智能设备将占全球工业机器人出货量的 62%。

### 3) 医疗

医疗健康领域呈现爆发式增长态势,RFID 在药品追溯、医疗资产管理等场景的应用率从 2021 年的 8.3%猛增至 2025 年的 37.9%。美国 FDA 强制药品序列化政策推动医疗 RFID 标签年出货量突破 120 亿枚,强生公司通过部署 RFID 温度监控标签使冷链药品损耗率降低 82%。中国医疗器械行业协会统计显示,2024 年三甲医院 RFID 耗材柜覆盖率已达 79%,单个手术室年均节省耗材管理成本 48 万元。这种刚性需求刺激特种标签市场快速增长,耐伽马射线灭菌标签价格溢价达 300%,可吞咽式体内追踪标签在临床试验阶段已获 42 亿美元风险投资。

## (二) 行业竞争格局

### 1. 斑马

RFID 行业龙头为 Zebra (斑马技术)、Honeywell、Datalogic 三家外资企业,其中斑马技术占据优势地位。斑马技术 (Zebra Technologies) 是全球自动识别与数据采集 (AIDC) 行业营收规模最大的公司,2024 财年营业收入 56.27 亿美元,净利润 8.37 亿美元,市值长期稳居百亿美元以上,市场占有率连续多年保持 18%左右,遥遥领先于第二名 Honeywell 的 12%。斑马拥有业内最宽广的工业打印产品线,热敏/热转印条码打印机、RFID inlay 复合打印一体机和 6 英寸宽幅高速打印方案在零售、物流、制造场景渗透率超过 60%;其次,斑马在 RFID 与精准



定位领域持续高研发投入，累计专利超 4,500 件，其新一代 FX9600 固定式读写器采用自研 Impinj RAIN RFID 芯片，读取速率 1,600 标签/秒、识读距离>30 米，漏读率低于 0.5%，已在沃尔玛全球配送中心替代原有 Zebra-Impinj 旧方案，帮助客户将盘点时间从 8 小时缩短至 30 分钟。

斑马推出了 Zebra Savanna 和 Zebra Workcloud, 通过 AI 算法对采集到的条码、RFID、温度、湿度、定位信息进行实时分析，2024 年软件与订阅服务收入已占公司总收入的 22%，毛利率高达 68%，显著高于硬件平均 46% 的水平。

## 2. 远望谷

中国本土 RFID 厂商在激烈的市场竞争中逐步形成以技术创新与成本优势为核心的差异化发展路径上。以远望谷为例，其 2023 年研发投入占营收比重达 12%，累计申请专利超过 800 项，在超高频(UHF)RFID 芯片领域实现 95% 国产化率，产品读取距离突破 15 米，多标签识别速度达到每秒 800 枚，性能指标达到国际一线水平。远望谷还将“高可靠、长寿命、全户外”的技术平移至图书、零售与电力资产管理情景中：其自助借还一体机在国内高校图书馆覆盖率第一，单品年出货超千套；零售端推出一体式 RFID/条码双模通道机，帮助迪卡侬门店把盘点时间从 4 小时压缩至 15 分钟，漏读率<0.5%，复制了铁路级别的稳定性优势。不同于新大陆的“支付生态”，远望谷更强调“资产物联网”——通过 Savanna 平台对 RFID+传感器数据进行融合分析，为客户提供预测性维护、库存水位与防盗预警，2024 年软件与解决方案收入占比提升至 35%，毛利率高于硬件 10 个百分点，逐步从“RFID 设备商”升级为“无源传感数据运营商”。

### （三）行业政策

近年来，中国重视 RFID 行业的创新高质量发展，《物联网新型基





基础设施建设三年行动计划》明确要求 2025 年实现重点领域 RFID 应用覆盖率超过 60%，《扩大内需战略规划纲要》提出将 RFID 纳入 32 个重点行业的数字化转型支撑技术。2023 年发布的《超高频射频识别系统工程技术规范》首次统一了工业环境下的设备部署参数，推动项目实施周期缩短 30%以上。

但在已正式发布的国家标准中，很少涉及核心技术，具有自主知识产权的 RFID 相关标准较少。已发布的标准均集中在应用层面，如 GB/T 20563-2006 动物射频识别代码结构、GB/T 22334-2008 动物射频识别技术准则、GB/T 29768-2013 空口标准等。

时间	发展历程	详情
2002 年	组建成立全国信息技术标准化技术委员会自动识别与数据采集技术分技术委员会，其秘书处设在中国物品编码中心。	以条码、一致性测试、射频识别三个工作组对应国际上的五个工作组，开展了与 ISO/IEC/JTC1/SC31 对口的标准化研究工作，负责全国自动识别和数据采集技术及应用的标准化工作。
2007 年	原信息产业部“关于发布 800/900MHz 频段射频识别（RFID）技术应用试行规定的通知”出台，划定 840-845MHz 和 920-925MHz 为 800/900MHz 频段 RFID 的具体使用频率	该试行规定的发布，为 RFID 在移动商务、移动支付等领域的应用排除了技术应用障碍，使中国 RFID 行业的制造商和供应商可以有针对性的提供相应的产品和服务，对推进产业发展、技术进步和国家信息化发展具有重要意义。
2010 年	成立物联网标准联合工作组	由工业和信息化部电子标签（RFID）标准工作组、全国信息技术标准化技术委员会传感器网络标准工作组、工业和信息化部信息资源共享协同服务（闪联）标准工作组、全国工业过程测量和控制标准化技术委员会等产、学、研、用户各界共同发起成立。
2024 年	工业和信息化部无线电管理局发布《900MHz 频段射频识别（RFID）设备无线电管理规定》	规定国内 UHF RFID 使用的频段只保留 920-925MHz，移除 840-845MHz。

（四）行业壁垒



## 1.技术壁垒

超高频 RFID 的核心技术链条从射频前端、基带协议到封装天线，全程受专利网格锁死。物理层方面，标签芯片需在  $0.1\text{mm}^2$  晶圆面积内集成整流器、反向散射调制器与 EEPROM，任何寄生参数偏移都会使读取距离衰减 10% 以上；协议层同样被 EPCglobal C1G2、ISO/IEC 18000-6C 等标准中的强制指令集钳制，关键子模块已被早期厂商以“标准必要专利”形式固化，意味着只要产品宣称兼容上述协议，就绕不开 FRAND 许可义务。

专利与工艺相互嵌套的结果是：后来者每提升 1dB 的灵敏度，平均需跨越 30 余件有效专利，缴纳的前置许可费即可占到芯片成本的 12 - 15%，直接吞噬价格竞争空间。由此，RFID 行业呈现“赢者通吃”的专利集中现象，头部企业通过持续研发投入与交叉授权，将技术门槛从单一的芯片性能升级为覆盖晶圆、封装、材料、协议、测试装备的全链防火墙，显著拉长追赶者的研发周期与资本回收期。

## 2.数据壁垒

RFID 的物理层只能解决“可读”，真正的商业价值在于“可算”，即把每一次射频回波转化为可指导业务决策的数据，这需要海量、多维、持续更新的场景样本。以零售库存为例，同一 SKU 在金属货架、木质堆头、冰柜铝胆三种环境下，其 RCS（雷达散射截面）差异可达 6dB，导致群读率从 99% 陡降至 87%；若缺少对应的环境-标签-姿态指纹库，算法无法自适应调参，现场就必须通过降低读取速度、增加读写器功率或人工补扫来弥补，落地成本瞬间翻倍。

缺乏历史积累的新进者即便花钱采买样本，也因缺少时间序列的标签失效、环境漂移、业务峰谷数据，无法复现同等级精度，导致 POC（验证性测试）环节即被客户否决。更重要的是，场景数据一旦与客户



的仓库管理系统深度耦合，就产生高昂的替换成本。任何更换供应商的行为都意味着重新标定模型、重新清洗主数据、重新培训一线作业人员，综合切换成本可达项目合同额的 30 - 50%

### 3. 品牌壁垒

RFID 项目普遍具有“小批量、多品种、快交付”特征，单批次订单常在 5 - 50 万枚标签、100 - 500 台读写器之间，但交付周期被零售、物流客户压缩到 2 至 4 周。传统重资产模式需自建 SMT、绑定专属天线蚀刻线，设备折旧与换线时间吞噬了盈利弹性；而行业龙头普遍转向“VIM+ODM”轻资产架构：把标准化硬件单元以供应商管理库存（VMI）方式托管给上游战略伙伴，公司自身仅保留固件烧录、算法热插拔、整机组装与现场标定四大柔性工站。

由于采用轻资产外包模式，新进入者必须在短时间内完成供应商筛选、工艺窗口验证和品质爬坡，但顶级晶圆厂与天线蚀刻厂商会优先察看客户的历史出货量、回款准时率与品牌声誉；同时优质供应商通常与老牌厂商签有联合开发协议（JDA），共享射频阻抗匹配数据库与在线测试治具。

## 三、企业分析

### （一）被评估单位主营业务情况

成为信息主要从事 RFID 技术、条码识别技术、生物识别技术等物联网核心技术的研发和行业应用，及智能车载终端及学时系统软件的研发设计、生产制造和运营维护。主要产品包括便携式数据采集终端、固定式数据采集终端、超高频 RFID 模组以及智能车载终端设备等。

### （二）被评估单位历史年度财务分析



## 1. 资产负债状况分析

表 8. 两年一期母公司资产负债表

单位：万元

项目名称	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
货币资金	9,447.75	16,385.86	15,625.87
交易性金融资产	4,101.85	1,401.57	901.60
应收票据	91.74	10.43	120.07
应收账款	2,763.42	3,208.95	1,744.52
应收款项融资	402.26	-	-
预付款项	783.01	931.52	859.28
其他应收款	192.09	109.67	101.52
存货	8,240.25	6,783.23	7,493.89
<b>流动资产合计</b>	<b>26,022.38</b>	<b>28,831.21</b>	<b>26,846.75</b>
固定资产	206.40	206.40	206.40
使用权资产	1,334.73	1,180.78	1,058.69
无形资产	1,305.05	1,441.52	1,001.07
长期待摊费用	4.70	3.22	2.10
递延所得税资产	22.48	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>568.23</b>	<b>695.89</b>	<b>603.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,441.59</b>	<b>3,527.80</b>	<b>2,872.23</b>
应付账款	1,361.50	1,511.00	1,044.06
合同负债	1,104.09	917.22	687.23
应付职工薪酬	949.80	1,041.48	795.09
应交税费	322.69	466.99	1,224.85
其他应付款	23.31	32.25	11.59
一年内到期的非流动负债	349.61	455.56	444.43
其他流动负债	65.60	28.01	150.20
<b>流动负债合计</b>	<b>4,176.61</b>	<b>4,452.49</b>	<b>4,357.45</b>
租赁负债	994.05	1,055.50	586.83
预计负债	60.30	47.05	31.39
递延所得税负债	196.04	216.46	150.40
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,250.39</b>	<b>1,319.01</b>	<b>768.62</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,427.00</b>	<b>5,771.51</b>	<b>5,126.07</b>
股本	5,952.37	5,952.37	5,952.37
资本公积	14,948.87	15,012.16	15,398.69
盈余公积	894.38	1,443.10	1,804.99
未分配利润	2,241.35	4,179.87	1,436.85
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,036.97</b>	<b>26,587.50</b>	<b>24,592.91</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>29,463.97</b>	<b>32,359.01</b>	<b>29,718.98</b>

表 9. 两年一期合并资产负债表



单位：万元

项目名称	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
货币资金	10,969.73	18,475.64	17,159.42
交易性金融资产	4,101.85	1,401.57	901.60
应收票据	91.74	10.43	120.07
应收账款	2,678.30	3,318.42	2,011.27
应收款项融资	402.26	-	-
预付款项	783.01	931.52	862.15
其他应收款	194.37	113.11	111.22
存货	8,509.03	7,040.84	8,060.71
其他流动资产	-	36.17	141.07
<b>流动资产合计</b>	<b>27,730.30</b>	<b>31,327.70</b>	<b>29,367.52</b>
固定资产	1,336.66	1,182.58	1,063.96
使用权资产	1,331.94	1,511.50	1,040.33
无形资产	4.70	3.22	2.86
长期待摊费用	22.48	-	-
递延所得税资产	640.50	809.93	725.52
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,336.29</b>	<b>3,507.23</b>	<b>2,832.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>31,066.59</b>	<b>34,834.93</b>	<b>32,200.18</b>
应付账款	1,363.40	1,498.25	1,044.06
合同负债	1,140.50	960.70	730.09
应付职工薪酬	991.48	1,074.49	820.99
应交税费	415.57	659.24	1,235.15
其他应付款	60.51	135.06	19.46
一年内到期的非流动负债	368.50	490.82	470.81
其他流动负债	72.16	35.84	157.91
<b>流动负债合计</b>	<b>4,412.12</b>	<b>4,854.40</b>	<b>4,478.47</b>
租赁负债	1,002.54	1,090.62	599.39
预计负债	60.30	47.05	31.39
递延所得税负债	201.95	231.86	159.04
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,264.79</b>	<b>1,369.52</b>	<b>789.82</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,676.91</b>	<b>6,223.92</b>	<b>5,268.29</b>
股本	5,952.37	5,952.37	5,952.37
资本公积	14,948.87	15,012.16	15,398.69
其他综合收益	-83.52	-112.78	-238.11
盈余公积	894.38	1,443.10	1,804.99
未分配利润	3,677.57	6,316.14	4,013.95
<b>所有者权益合计</b>	<b>25,389.68</b>	<b>28,611.00</b>	<b>26,931.89</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>31,066.59</b>	<b>34,834.93</b>	<b>32,200.18</b>

## 2. 收入利润状况分析

表 10.两年一期母公司利润表





单位：万元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	37,172.53	31,903.37	22,918.63
营业成本	23,944.85	19,132.43	13,810.49
税金及附加	181.91	222.85	145.91
销售费用	2,774.30	2,658.05	2,106.35
管理费用	1,544.64	1,704.02	1,299.50
研发费用	2,491.46	2,258.66	1,662.79
财务费用	-69.03	-806.66	-400.09
加：其他收益	619.48	402.15	120.11
投资收益（损失以“-”号填列）	144.74	46.72	11.31
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1.85	1.57	1.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	50.95	-159.07	-26.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,119.89	-911.93	-311.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-6.69	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	6,001.53	6,106.78	4,088.13
加：营业外收入	11.17	27.02	2.14
减：营业外支出	40.07	9.05	7.13
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,972.62	6,124.74	4,083.15
减：所得税费用	633.00	637.50	464.27
净利润（净亏损以“-”号填列）	5,339.62	5,487.25	3,618.87

表 11.两年一期合并利润表

单位：万元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	38,126.02	33,534.29	23,588.82
营业成本	24,072.44	19,185.49	13,512.15
税金及附加	181.91	222.85	145.91
销售费用	3,085.57	3,197.64	2,385.39
管理费用	1,657.69	1,805.04	1,367.05
研发费用	2,491.46	2,258.66	1,662.79
财务费用	-71.65	-812.32	-362.06
加：其他收益	619.48	402.15	120.11
投资收益（损失以“-”号填列）	144.74	46.72	11.31
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1.85	1.57	1.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	56.18	-204.01	-19.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,086.74	-961.73	-362.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-6.69	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	6,444.13	6,954.95	4,628.49
加：营业外收入	11.17	27.02	2.14
减：营业外支出	40.07	9.05	7.13
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,415.22	6,972.91	4,623.50
减：所得税费用	748.90	785.61	563.81



深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权涉及的  
深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值 · 资产评估说明

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
净利润（净亏损以“-”号填列）	5,666.32	6,187.30	4,059.69



## 第五部分 资产基础法评估说明

根据本次资产评估的目的、资产业务性质、可获得资料的情况等，采用资产基础法进行评估。各类资产及负债的评估方法说明如下。

### 一、流动资产

#### (一)评估范围

纳入评估的流动资产包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、预付账款、其他应收款、存货。

#### (二)评估程序

1.根据企业填报的流动资产评估申报表，与企业财务报表进行核对，明确需进行评估的流动资产的具体内容。

2.根据企业填报的流动资产评估申报表，到现场进行账务核对，原始凭证的查验，对实物类流动资产进行盘点、对资产状况进行调查核实。

3.收集与整理相关文件、资料并取得资产现行价格资料。

4.在账务核对清晰、情况了解清楚并已收集到评估所需的资料的基础上分别评定估算。

#### (三)评估方法

对货币资金等流通性强的资产，人民币账户按经核实后的账面值确定评估值；对应收、预付类债权资产，以核对无误的账面值为基础，根据实际收回的可能性确定评估值。

##### 1.货币资金

货币资金账面价值 156,258,652.98 元，主要为现金 193,969.49 元，



银行存款 155,477,544.65 元、其他货币资金 587,138.84 元。

### （1）现金

库存现金账面价值 193,969.49 元，存放于公司财务部。评估人员对现金进行全面的实地盘点，根据盘点金额情况和基准日期至盘点日期的账务记录情况倒推评估基准日的金额，全部与账面记录的金额相符。对人民币现金，以盘点核实后账面值确定评估值。对外币现金，以核实后的基准日外币余额结合中国人民银行公布的外币汇率中间价折算为人民币确定评估值。

现金评估值为 193,969.49 元，无增减值。

### （2）银行存款

银行存款账面价值 155,477,544.65 元，存款主要存放于招商银行高新园支行、招商银行高新园支行、中国农业银行深圳兴华支行等。

对银行存款账户进行了函证，以证明银行存款的真实存在，同时检查有无未入账的银行存款，检查“银行存款余额调节表”中未达账的真实性，以及评估基准日后的进账情况。对人民币银行存款以核实后账面值确定评估值。对外币银行存款，以核实后的基准日外币余额结合中国人民银行公布的外币汇率中间价折算为人民币确定评估值。

银行存款评估值为 155,477,544.65 元，无增减值。

### （3）其他货币资金

其他货币资金账面价值 587,138.84 元，主要为保证金、定期存款及其利息。

评估人员核对了账簿记录、查阅了相关协议付款凭证等资料，取得其他货币资金账户的银行对账单，检查有无未入账的其他货币资金，对所有其他货币资金账户进行了函证，以证明其他货币资金的真实存在。对于人民币账户以核实后的账面值确定评估值，对于外币账户以核实后



的外币金额结合评估基准日外币汇率测算外币账户评估值。

其他货币资金评估值为 587,138.84 元，无增减值。

综上，货币资金评估价值为 156,258,652.98 元，无增减值。

## 2.交易性金融资产—基金投资

交易性金融资产—基金投资账面价值 9,016,033.16 元，为招商理财日日金 108 号 C-8108C。

评估人员核对了交易性金融资产明细账、基金投资协议、持有期间付息记录、托管账户对账单等资料，同时获取评估基准日基金市场公开数据与发行主体信用评级报告，核查资料的完整性与真实性。

经核实，交易性金融资产—基金投资的账、表、单金额相符，评估人员在对交易性金融资产—基金投资核实无误的基础上，以核实后的账面值确定评估值。

交易性金融资产—基金投资的评估值为 9,016,033.16 元，无增减值。

## 3.应收票据

应收票据账面余额 1,263,903.16 元，已计提坏账准备 63,195.16 元，账面净额 1,200,708.00 元，核算内容为上海华测导航技术股份有限公司、深圳市智莱科技股份有限公司开出的银行承兑汇票。清查时，评估人员核对明细账与总账、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，应收票据记载真实，金额准确，无未计利息。

对关联方往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失的可能性为 0%；

以核实后的应收票据账面金额减去评估风险损失后的金额确定应收票据评估值，坏账准备评估为零。





按以上标准，确定的评估风险损失为 63,195.16 元，应收票据评估值为 1,200,708.00 元，无增减值。

#### 4. 应收账款

应收账款账面余额 22,955,705.77 元，已计提坏账准备 5,510,476.22 元，账面净额 17,445,229.55 元，主要为云溯网联(北京)科技有限公司、深圳市迅远科技有限公司、江苏省东方世纪网络信息有限公司、香港 Interway Asia Limited 等公司货款。评估人员核对了账簿记录、抽查了部分原始凭证等相关资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，并进行了函证，核实结果账、表、单金额相符。评估人员在对应收款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，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。根据单位的具体情况，对评估风险损失进行估计。

对关联方往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失的可能性为 0%；

以核实后的应收账款账面金额减去评估风险损失后的金额确定应收账款评估值，坏账准备评估为零。

按以上标准，确定的评估风险损失为 5,510,476.22 元，应收账款评估值为 17,445,229.55 元，无增减值。

#### 5. 预付账款

预付账款账面价值 8,592,800.01 元，主要为深圳市海科盛科技有限公司、深圳市蓝芯特科技有限公司、深圳市宇顺工业智能科技有限公司、四川酷赛科技有限公司、无锡创宇物联技术有限公司等公司的预付款项。

评估人员核对了账簿记录、检查了原始凭证及相关合同等资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，并进行了函证，未发现异常情况，评估人员在对应付账款核实无误的基础上，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。

经核实，预付账款账、表、单金额相符，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等情况，评估人员在对预付账款核实无误的基础上，以核实后的账面值确定评估值。

预付账款评估值为 8,592,800.01 元，无增减值。

#### 6.其他应收款

其他应收账款账面余额 3,469,469.06 元，已计提减值准备 2,454,293.37 元，账面净额 1,015,175.69 元，主要为深圳市小兵智能科技有限公司、深圳市领亚美生孵化器管理有限公司、黔东南州交通运输行业协会、深圳市高新奇科技股份有限公司、深圳高新奇战略新兴产业园区管理有限公司的出口退税款等。

评估人员核对了账簿记录、抽查了部分原始凭证等相关资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，并进行了函证，核实结果账、表、单金额相符。评估人员在对其他应收款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，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。根据单位的具体情况，采用个别认定法及账龄分析法，对评估风险损失进行估计。

对关联方往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失的可能性为 0%；

以核实后的应收类账款账面金额减去评估风险损失后的金额确定应收类账款评估值，坏账准备评估为零。

按以上标准，其他应收账款的评估风险损失为 2,454,293.37 元，评估值为 1,015,175.69 元，无增减值。

#### 7.存货



### (1) 原材料

原材料账面余额 25,852,850.40 元,已计提跌价准备 5,663,864.91 元,账面 20,188,985.49 元,主要为生产所需的液晶屏、IC、连接器、二维扫描头等原料。

评估人员向被评估单位调查了解了原材料的采购模式、供需关系、市场价格信息等。按照重要性原则对大额采购合同进行了抽查,并对原材料的质量和性能状况进行了重点察看与了解,最后根据盘点结果进行了评估倒推,评估倒推结果和评估基准日原材料数量、金额一致。

评估人员抽查了原材料近期购置合同、发票等资料,与其账面值进行比对分析差异,账面成本合理,近期市场价格无较大波动,以核实后的账面值为评估值,跌价准备评估为零。

原材料评估值为 20,188,985.49 元,无增减值。

### (2) 半成品

半成品账面值 56,246,777.53 元,已计提跌价准备 11,377,231.98 元,账面净额 44,869,545.55 元,主要为便携式数据处理器、主板及配件等。

经现场调查了解,企业对半成品采用实际成本核算。在上述基础上对账面值进行分析,半成品周转正常,不存在积压和损坏等现象,本次评估对其抽查了购置合同、发票等资料。对于零部件,账面价值基本反映了在半成品的现行市场价值,以核实后的账面值确定评估值;对于外购整机,参照产成品的评估方法评估。

半成品评估值 47,308,463.57 元,评估增值 2,438,918.02 元,增值率 5.44 %。

### (3) 委托加工物资

委托加工物资账面价值 2,190,795.98 元,未计提跌价准备,为企业对外委托加工的,于评估基准日尚未加工完的材料,主要为蓝牙芯片、



IC、核心模块等材料。

本次评估查阅了委托加工物资的发出记录、加工合同，对委托加工单位进行了发函询证，核实委托加工物资的真实性及账面值的合理性。经核实，委托加工物资账面值为委托加工材料成本，近期市场价格无较大波动，以核实后的账面值为评估值，跌价准备评估为零。

委托加工物资评估值为 2,190,795.98 元，无增减值。

#### (4) 产成品（库存商品）

产成品账面余额 4,066,217.39 元，已计提跌价准备 79,723.06 元，账面净额 3,986,494.33 元，主要为轻便型 3.5 寸手持终端、便携式数据处理器、智能车载终端等。评估人员对产成品进行了现场勘察，依据调查情况和企业提供的资料分析，对于产成品以不含税销售价格减去销售费用、全部税金和一定的产品销售风险后确定评估值；对于设备配套配件，其评估值体现在主体设备内，故对其评估为零。

评估价值=实际数量×不含税售价×（1-税金及附加费率-销售费用率-营业利润率×所得税率-营业利润率×（1-所得税率）×r）

①不含税售价：不含税售价按照评估基准日前后的市场价格确定的；

②税金及附加费率主要包括以应交增值税为税基计算缴纳的城市维护建设税与教育费附加；

③销售费用率是按销售费用与销售收入的比例平均计算；

④营业利润率=主营业务利润÷营业收入；

主营业务利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-财务费用

⑤所得税率按企业现实执行的税率；

⑥r 为一定的比率，由于产成品未来的销售存在一定的市场风险，具有一定的不确定性，根据基准日调查情况及基准日后实现销售的情况



确定其风险。其中  $r$  对于畅销产品为 0，一般销售产品为 50%，勉强可销售的产品为 100%。

产成品评估值为 5,713,266.88 元，评估增值 1,726,772.55 元，增值率 43.32 %。

案例：产成品评估明细表序号 36

产成品便携式数据处理器（1.2.107.34b322），评估基准日账面值 89,460.28 元，数量 101 台。评估时以该产品的不含税销售价格减去销售费用、全部税金和部分净利润后，确定评估值。

计算公式：

评估价值=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-营业利润率×所得税率-营业利润率×（1-所得税率）× $r$ ）

表 12.库存商品案例计算表

序号	名称	金额（元）
1	实际数量（台）	101.00
2	售价单价（不含税）	1,365.48
3	产品销售税金及附加费率	0.61%
4	销售费用率	8.33%
5	营业利润率	17.71%
6	所得税率	15.00%
7	R（一般产品）	50.00%
8	评估价值=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-营业利润率×所得税率-营业利润率×（1-所得税率）× $r$ ）	111,540.15

#### （5）在产品（自制半成品）

在产品账面余额 1,731,032.76 元，未计提跌价准备，主要为处于组装调试阶段的产成品。

经现场调查了解，企业对在产品（自制半成品）采用实际成本核算。在上述基础上对账面值进行分析，在产品（自制半成品）周转正常，不存在积压和损坏等现象，本次评估对其抽查了购置合同、发票等资料，与其账面值进行比对分析差异不大，账面价值基本反映了在产品（自制





半成品)的现行市场价值,故对该部分在产品(自制半成品)以核实后的账面值确定评估值。

在产品评估值为 1,731,032.76 元,无增减值。

#### (6) 发出商品

发出商品账面余额 5,972,623.09 元,已计提跌价准备 4,000,587.59 元,账面净额 1,972,035.50 元,主要为发往客户的设备及配件等。

经查企业产品均处于正常状态,在清查核实的基础上评估人员对企业提供的资料进行分析,发出商品为正常产品,参照产成品的评估方法评估。

发出商品评估值为 2,852,085.37 元,评估增值 880,049.87 元,增值率为 44.63%。

## 二、长期股权投资

### (一)评估范围

长期股权投资共 1 项,为全资子公司。截至评估基准日账面值为 2,063,953.81 元,未计提减值准备。具体情况如下:

表 13.长期股权投资一览表

单位:元					
序号	被投资单位名称	投资日期	持股比例	投资成本	账面价值
1	成为(印度)私营有限责任公司	2015/4/17	99.99%	2,063,953.81	2,063,953.81
合计				2,063,953.81	2,063,953.81

注:根据印度律师出具的法律意见书,王俊为成为信息的在职员工,印度成为的名义股东,代成为信息持有印度成为的股份,以满足《印度公司法》对至少两名股东的要求。

### (二)被投资单位简介

#### 1.成为(印度)私营有限责任公司

公司名称:成为(印度)私营有限责任公司(简称“印度成为”)



办公地址：604,Tower B,Global Business Park,M.G.Road,Gurgaon,  
Haryana,122001,India

注册资本：500 万元卢比

成立日期：2015-4-17

营业期限：2015-4-17 至 无固定期限

注册号 CIN: U72900HR2015FTC055181

截至评估基准日，企业股东名称、出资额和出资比例如下：

表 14.股东名称、出资额和出资比例

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）
1	深圳市成为信息股份有限公司	231,158.00	99.99%
2	王俊	17.00	0.01%
	合计	231,175.00	100%

企业近年及评估基准日资产、财务状况如下表：

表 15.财务状况一览表

单位：万元

项目/年度	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
总资产	2,006.67	3,599.77	3,176.27
负债	429.43	1,274.17	482.88
净资产	1,577.25	2,325.60	2,693.39
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	2,183.45	4,454.80	4,037.67
利润总额	450.74	947.26	602.95
净利润	333.05	777.61	493.12
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）		

### (三)评估过程及方法

对长期股权投资，首先对长期投资形成的原因、账面值和实际状况等进行了取证核实，并查阅了投资协议、股东会决议、章程和有关会计记录等，以确定长期投资的真实性和完整性。

长期股权投资评估值=被投资单位整体评估后净资产评估值×持股



比例

其中，如实缴出资与认缴出资有差异的，则

长期股权投资评估值=(被投资单位股东全部权益价值评估值+应缴未缴出资额)×该股东认缴的出资比例-该股东应缴未缴出资额

#### (四)长期股权投资评估结果

按照上述方法，长期股权投资账面价值 2,063,953.81 元，未计提减值准备，评估价值 27,284,439.66 元，评估增值 25,220,485.85 元，增值率 1,221.95%。长期股权投资评估增值的原因主要是母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资，长期股权投资账面价值为原始投资价值，而子公司的账面价值不仅包含了收到的原始投资额，还包含了经营积累所带来的资本收益。本次对纳入评估范围的长期股权投资单位单独采用资产基础法进行了评估。

长期股权投资具体评估结果如下表所示：

表 16.长期股权投资评估结果一览表

单位：元					
序号	被投资单位名称	持股比例	账面价值	评估值	增值率%
1	成为（印度）私营有限责任公司	100%	2,063,953.81	27,284,439.66	1,221.95
合 计			2,063,953.81	27,284,439.66	1,221.95

长期股权投资评估结果的详细情况见被投资单位的“资产评估明细表”。

### 三、固定资产-设备类

#### 1.评估范围

本次纳入评估范围的设备类资产包括车辆及电子设备，评估基准日账面值情况如下表：



表 17.设备类资产账面值

单位：元

设备类别	账面原值	账面净值
机器设备	15,852,787.73	5,707,669.29
车辆	9,095,843.85	1,269,825.27
电子设备	16,836,761.10	3,609,369.93
合计	41,785,392.68	10,586,864.49

## 2.设备的特点及账面值构成

设备分布相对较为集中，位于深圳高新奇产业园被评估单位经营场所内，用于被评估单位研发、生产及日常经营办公。

本次评估范围内设备入账依据合理，其账面值构成中包括设备购置费、运杂费、安装调试费等。

## 3.设备管理与维护

公司设备管理制度健全，制定有生产管理、安全管理制度及其实施细则。设备按使用部位及安全等级的不同，分别制定有定期巡检制度，各项强制性检修保养制度健全并建有与之相应的考核办法。对重要设备的购置、运行、检修、更换零部件以至报废处理实行跟踪管理，保证设备运行的良好环境。建有设备运行、维护、保养制度，对主要大型设备都有定期检修制度及检修记录，并建有值班岗位责任制。

评估范围内各系统设备运营正常，维护保养良好。设备的维护保养、修理制度规范。

## 4.设备概况

### （1）机器设备

机器设备账面原值 15,852,787.73 元，账面净值 5,707,669.29 元，购置于 2011-2025 年，共 621 台，主要为综合测试仪、自动螺丝机、模具等，存放于被评估单位的产品研发部、市场部、生产综合部等部门内，截至评估基准日设备维护情况正常，均可正常使用。



## (2) 车辆

车辆账面原值 9,095,843.85 元，账面净值 1,269,825.27 元，购置于 2012-2024 年，共 10 辆，主要包括梅赛德斯奔驰轿车、宝马汽车、凯迪拉克汽车、揽胜越野汽车、华为赛力斯 M9 轿车等，均存放于被评估单位位于高新奇产业园的经营场所内，车辆按时保养无故障，物理状况良好，均可正常使用。

## (3) 电子设备

电子设备账面原值 16,836,761.10 元，账面净值 3,609,369.93 元，购置于 2011-2025 年，共 17,683 台，包括除湿机、智能车载终端、电脑等办公设备和生产设备，主要存放于被评估单位位于高新奇产业园 2 期及成为信息各地办事处的经营场所内，物理状况良好，处于正常使用状态，能满足企业生产经营需要。

## 5. 评估过程

### (1) 清查核实

1) 根据企业的固定资产台账等资料，对企业提供的设备类评估明细表进行审核，核对申报表中有无虚报、重报、漏报的资产及不合规的栏目，指导企业进行修改与补充；将完善后的设备评估明细表作为评估人员的评估依据。

2) 针对资产清查评估明细表中不同的设备资产性质及特点，采取不同的清查核实方法进行现场勘察，并对设备的实际状况进行认真观察和记录。

① 现场核对设备的名称、规格、型号、生产厂家及数量是否与申报表相符；

② 了解设备工作条件、现有技术状况以及维修保养情况等；

③ 对重要、典型、价格高的设备，要求企业提供该设备的原始付款



交接单及有关技术资料的复印件，并向操作者了解设备在使用中是否存在技术问题，以及经常出现的故障和原因等情况。

④对评估范围内的设备及车辆的产权进行核查，如：抽查重大设备的购置合同，复验车辆行驶证等，做到产权明晰。

3)根据现场实地勘察结果，进一步完善清查评估明细表，要求做到“表”、“实”相符。

#### 4)资产核实结果

设备实际数量与企业申报评估数量相符，产权明晰。设备资产技术状况良好，正常使用。

### (2) 评定估算

根据评估目的确定价值类型、选择评估方法，开展市场询价工作，进行评定估算。

### (3) 评估汇总

对设备类资产评估的初步结果进行分析汇总，对评估结果进行必要的调整、修改和完善。

### (4) 撰写评估技术说明

按资产评估准则要求，编制“设备评估技术说明”。

## 6.评估方法

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合待估设备的特点和收集资料情况，对不同类型的设备类资产采用不同的方法进行评

估：

对于正常运转的设备主要采用重置成本法进行评估；

对于在二手市场可查询到价格的旧设备，采用市场法进行评估；

#### (1) 重置成本法

评估值=重置全价×成新率





## 1)重置全价的确定

### A.机器设备重置全价

国内机器设备重置全价一般包括：设备购置价、运杂费、安装调试费、工程前期及其他费用和资金成本等；

设备重置全价计算公式如下：

重置全价=设备购置价+运杂费+安装调试费+含税前期及其他费用+资金成本-可抵扣的增值税

#### ①购置价

对于目前仍在生产和销售的设备，主要是通过向生产厂家咨询评估基准日市场价格，网络检索查询、参考评估基准日近期同类设备的合同价、查询《2025 年机电产品报价信息系统》等方法确定购置价。

对于无法取得现行价格的被评估设备，如果能找到参照物，采用类比法以类似设备的价格加以修正后，按比准价确定其购置价。

若设备的现行价与参照物均无法获得，采用物价指数法，以设备的原始购买价格为基础，根据同类设备的价格上涨指数，来确定机器设备购置价，计算公式为：

设备购置价=原始成本  $t_0$  × 定基物价指数  $t$  / 定基物价指数  $t_0$

式中：

$t_0$ ：设备购置时间

$t$ ：评估基准日

#### ②运杂费

以含税购置价为基础，根据生产厂家与设备所在地间发生的装卸、运输、保管、保险及其他相关费用，参照《资产评估常用数据与参数手册》并结合企业实际情况确定，按不同运杂费率计取。计算公式如下：

进口设备运杂费=CIF 价×进口设备国内运杂费率



国产设备运杂费=国产设备原价×国产设备运杂费率

因本次预估范围内设备运输费用已包括在购置价中或由卖方承担，故本次预估不考虑运杂费。

### ③安装调试费

安装费根据设备的特点、重量、安装难易程度，以含税购置价为基础，参照《资产评估常用数据与参数手册》相关设备安装费率，并结合企业实际情况予以测算。按不同安装费率计取。

计算公式为：

国产设备安装费=设备购置费×国产设备安装费率

进口设备安装费=CIF 价×进口设备安装费率

如由供货商负责安装时（在购置价格中已含此部分价格），则不再加计安装调试费。

### ④前期费及其他费用

其他费用包括建设单位管理费、可行性研究报告及评估费、设计费、工程监理费等，是依据该设备所在地建设工程其他费用标准，结合本身设备特点进行计算。

前期及其他费用（含税）=（设备购置价+运杂费+安装调试费+基础费）×含税费率

前期及其他费用（不含税）=（设备购置价+运杂费+安装调试费+基础费）×不含税费率

### ⑤资金成本

资金成本按照被评估单位的合理建设工期，参照 2025 年 9 月 22 日全国银行间同业拆借中心发布的 LPR 利率执行，以设备购置价、运杂费、安装工程费、前期及其他费用等费用总和为基数按照资金均匀投入计取。资金成本计算公式如下：



资金成本=(设备购置价+运杂费+安装工程费+前期及其他费用)×合理建设工期×LPR 利率×1/2

2025 年 9 月 22 日全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率 (LPR)

项目	年利率(%)
一、短期贷款	
一年(含一年)	3.00
二、中长期贷款	
五年以上	3.50

#### ⑥可抵扣增值税

根据“财税〔2008〕170 号”、“财税〔2016〕36 号”文件规定及国税总局 2019 年第 14 号公告,对于符合增值税抵扣条件的,重置成本扣除相应的增值税。

设备可抵扣进项税额=设备购置价/(1+13%)×13%+(运杂费+安装调试费)/(1+9%)×9%+其他费用中的可抵扣增值税额

#### B.车辆重置全价

根据当地汽车销售信息以及近期车辆市场价格资料,确定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、牌照费等杂费。

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)、《财政部、税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32 号)、财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号文件规定,对于符合增值税抵扣条件的企业,其车辆重置全价为:

重置全价=购置价+车辆购置税+牌照等杂费-可抵扣的增值税

可抵扣增值税额=购置价/1.13×13%

#### a.车辆购置价

根据车辆市场信息及《太平洋汽车网汽车报价库》、《易车网》等



近期车辆市场价格资料，参照车辆所在地同类车型最新交易的市场价格确定本次评估车辆购置价格；对购置时间较长，现不能查到原型号规格的车辆购置价格时参考相类似、同排量车辆价格作为评估车辆购置价参考价格。

#### b.车辆购置税

根据 2001 年国务院第 294 号令《中华人民共和国车辆购置税暂行条例》的有关规定：车辆购置税应纳税额=计税价格 $\times$ 10%。该“纳税人购买自用车辆的计税价格应不包括增值税税款”。故：购置附加税=购置价 $\div(1+13\%) \times 10\%$ 。

#### c.新车上户牌照手续费等

根据车辆所在地该类费用的内容及金额确定。

#### C.电子设备重置全价

根据当地市场信息及《中关村在线》、《太平洋电脑网》等近期市场价格资料，确定评估基准日的电子设备价格，一般生产厂家或代理商提供免费运输及安装调试，以不含税购置价确定其重置全价。

重置全价（不含税）=购置价-可抵扣的增值税

可抵扣增值税额=购置价 $\div 1.13 \times 13\%$

另：部分电子设备采用市场二手价进行评估。

#### 2)成新率的确定

##### A.机器设备成新率

对机器设备的成新率，参照设备的经济寿命年限，并通过现场勘察设备现状及查阅有关设备运行，修理及设备管理档案资料，对设备各组成部分进行勘察，综合判断该设备其尚可使用年限，在此基础上计算成新率 N，即：

$$N = \text{尚可使用年限} / (\text{实际已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$$



## B. 车辆成新率

根据商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号《机动车强制报废标准规定》的有关规定，车辆按以下方法确定成新率后取其较小者为最终成新率，即：

使用年限成新率 =  $(1 - \text{已使用年限} / \text{规定或经济使用年限}) \times 100\%$

行驶里程成新率 =  $(1 - \text{已行驶里程} / \text{规定行驶里程}) \times 100\%$

成新率 =  $\text{Min}(\text{使用年限成新率}, \text{行驶里程成新率})$

同时对待估车辆进行必要的勘察鉴定，若勘察鉴定结果与按上述方法确定的成新率相差较大，则进行适当的调整，若两者结果相当，则不进行调整。即：

成新率 =  $\text{Min}(\text{使用年限成新率}, \text{行驶里程成新率}) + a$

a: 车辆特殊情况调整系数。

## C. 电子设备成新率

对于电子设备等主要通过通过对设备使用状况的现场勘察，并参考各类设备的经济寿命年限，综合确定其成新率。

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

另：直接按二手市场价评估的电子设备，无须计算成新率。

### 3) 评估值的确定

将重置全价和成新率相乘，得出评估值。

评估值 = 重置全价 × 成新率

## 7. 评估结果及其分析

### (1) 评估结果

纳入本次评估范围的设备类资产评估结果详见下表：

表 18. 设备类资产评估结果汇总表

单位：元



科目名称	账面值（元）		评估值（元）		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	15,852,787.73	5,707,669.29	10,133,350.00	6,049,710.00	-36.08	5.99
车辆	9,095,843.85	1,269,825.27	7,428,870.00	3,370,510.00	-18.33	165.43
电子设备	16,836,761.10	3,609,369.93	13,429,630.00	6,484,540.00	-20.24	79.66
设备合计	<b>41,785,392.68</b>	<b>10,586,864.49</b>	<b>30,991,850.00</b>	<b>15,904,760.00</b>	<b>-25.83</b>	<b>50.23</b>

## （2）增减值原因分析

机器设备原值评估减值主要原因是部分超期服役机器设备按二手市场价评估;企业计提折旧年限小于报废年限，从而评估净值增值。

车辆原值评估减值原因为车辆类资产受近年来车辆市场竞争降价影响，价格呈下降趋势，导致评估原值减值；机动车相关报废政策有所放宽，车辆报废年限及报废里程总体延长，且企业计提折旧年限小于报废年限，从而评估净值增值。

电子设备原值评估减值主要原因是因技术更新较快，致使电子设备市场价格下降，部分超期服役电子设备按二手市场价评估;企业计提折旧年限小于报废年限，从而评估净值增值。

8.评估案例 1-机器设备案例：双头双平台自动锁螺丝机(机器设备评估明细表第 18 项)

### （1）设备概况

规格型号：XLD-S300

生产厂家：东莞市小螺钉自动化科技有限公司

购置日期：2021-05-31

启用日期：2021-05-31

账面原值：34,230.09 元

账面净值：20,132.89 元

数量：1 台

双头双平台螺丝机是一种自动化螺丝机，是现代制造业中的一种重





要设备。其特点是具有双头和双平台，可以同时两个工件进行定位、加工和固定。相比传统的单头单平台螺丝机，双头双平台螺丝机可以大大提高生产效率和质量，被广泛应用于汽车、电子、家电等制造业。

截至评估基准日该设备正常维护，状态良好，运行正常。

## (2) 设备重置全价的确定

序号	项目	金额单位	费率/税率/利率	计算公式	金额
A	设备购置价	元			36,800.00
B	运杂费	元	0.00%	(A)×运杂费率	0.00
C	基础费	元	0.00%	(A)×基础费率	0.00
D	安装费	元	0.00%	(A)×安装费率	0.00
E	前期及其他费用	元	0.00%	(A+B+C+D)×费率	0.00
F	不含税前期及其他费用	元	0.00%	(A+B+C+D)×费率	0.00
G	资金成本	元	0.0%	(A+B+C+D+E)×费率×工期÷2	0.00
H	可抵扣税费	元		a+b+c	4,234.00
a	设备费可抵扣增值税	元	13.00%	(A)/1.13×13%	4,234.00
b	运杂费、安装费及基础费可抵扣增值税	元	9.00%	(B+C+D)/1.09×9%	0.00
c	前期费可抵扣增值税	元	6.00%	E-F	0.00
J	重置单价	元		A+B+C+D+E+G-H	32,570.00
K	重置全价取整	元	数量 1 台		32,570.00

该设备重置全价为 32,570.00 元（取整）

有关数据说明如下：

### 1) 设备购置价

经查询当地设备市场信息、网上近期报价等设备价格资料，向该设备经销商询价，并参考国内同类设备市场价格，确定该设备基准日含税购置价为 36,800.00 元/台。

### 2) 运杂费

该设备的购置价中包含运输费，故设备的运杂费率取 0%，则

设备运杂费=设备购置费×运杂费率=0.00 元



### 3) 安装调试费

安装调试费：该设备的购置价中包含安装调试费，故设备的安装调试费率取 0%，则

$$\text{安装调试费} = \text{设备购置价} \times \text{安装调试费率} = 0.00 \text{ 元}$$

### 4) 设备基础费的确定

双头双平台自动锁螺丝机属于小型设备，可直接放置于通用地面，无须考虑专用基础设施支出，故不考虑设备基础费。

### 5) 其他费用的确定

双头双平台自动锁螺丝机安装较为简单，对厂房环境无特殊要求，故不考虑建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、招投标管理费及环评费等费用。

### 6) 资金成本的确定

该设备只需简单安装调试，工期较短，故本次不考虑按工期带来的资金成本。

$$\begin{aligned} 7) \text{可抵扣税额} &= \text{设备购置费} / 1.13 \times 13\% + \text{国内运杂费} / 1.09 \times 9\% + \text{基} \\ &\text{础费} / 1.09 \times 9\% + \text{安装调试费} / 1.09 \times 9\% + \text{其他费用含税与不含税差额} \\ &= 4,234.00 \text{ 元} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{重置全价 (不含税)} &= (\text{设备购置费 (含税)} + \text{国内运杂费含税价} + \text{基} \\ &\text{础费 (含税)} + \text{安装调试费 (含税)} + \text{其它费用 (含税)} + \text{资金成本} - \text{可抵扣税额}) \\ &\times \text{数量} \end{aligned}$$

$$= 32,570.00 \text{ 元 (取整)}$$

### (3) 成新率的确定

在本次评估过程中，按照设备的经济使用寿命、现场勘察情况预计设备尚可使用年限，并进而计算其成新率。其公式如下：

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



该设备至评估基准日已使用 4.34 年，通过现场勘察、查阅相关运行记录、检修记录、安全性能检验报告等资料，并向设备管理及使用人员了解。经评估人员、企业设备管理及使用人员现场共同勘察评定该设备尚可使用 4.00 年：

$$\begin{aligned} \text{成新率} &= \text{尚可使用年限} / (\text{实际已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\% \\ &= 4.00 \div (4.34 + 4.00) \times 100\% \\ &= 48\% (\text{取整}) \end{aligned}$$

(4) 评估值的确定

$$\begin{aligned} \text{评估值} &= \text{重置全价} \times \text{成新率} \\ &= 32,570.00 \times 48\% \\ &= 15,630.00 (\text{元}) (\text{取整至十位}) \end{aligned}$$

9. 评估案例 2-车辆案例：华为赛力斯 M9 轿车-粤 BCY6626 （车辆评估明细表序号 10)

(1) 车辆概况

设备名称：小型轿车  
车辆牌号：粤 BCY6626  
规格型号：赛力斯牌 SKE6520SSHEVAS  
生产厂家：赛力斯汽车有限公司  
购置时间：2024-08-31  
启用时间：2024-08-31  
账面原值：485,734.52 元  
账面净值：385,775.18 元

表 19.主要技术参数

外形尺寸：	5230×1999×1800(mm)	总质量：	3010(Kg)
额定载客：	6(人)	整备质量：	2650(Kg)
接近角/离去角：	18/20(°)	前悬/后悬：	985/1135(mm)



燃料种类:	汽油/电混合动力	排放标准:	-
轴荷:	1454/1711	轴距:	3110(mm)
轴数:	2	最高车速:	200(km/h)
轮胎数:	4(个)	轮胎规格:	265/45R21/285/45R21
油耗:	0(L/100Km)	弹簧片数:	-/-
前轮距:	1707(mm)	后轮距:	1713(mm)

## (2) 重置全价的确定

车辆的重置全价由车辆购置价、车辆购置附加税和新车上户牌照手续费等合理费用构成。

1)购置价: 经查询当地汽车市场销售信息、汽车之家网等近期车辆市场价格资料, 对比竞品及升级车型, 确定该型号车辆评估基准日含税购置价 469,800.00 元。

2)车辆购置税: 根据财政部、税务总局、工业和信息化部发布的《关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策的公告》, 对购置日期在 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间的新能源汽车免征车辆购置税, 其中, 每辆新能源乘用车免税额不超过 3 万元。

### 3)新车注册上牌费等其他费用

经调查, 当地区新车注册上牌其他费用约 500.00 元。

### 4)重置全价

重置全价(不含税)=不含税购置价+牌照费等其他费-可抵扣增值税

$$=469,800.00/1.13+500.00-54,048.00$$

$$=427,830.00 \text{ 元 (取整至十位)}$$

## (3) 成新率的确定

对于运输车辆, 根据《机动车强制报废标准规定》(商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号)的有关规定, 按以下方法确定成新率后取其较小者为最终成新率, 即:

### 1)行驶里程成新率



该车已行驶里程为 20,670.00 公里，规定行驶里程 60 万公里，则：

行驶里程成新率 =  $(1 - \text{已行驶里程} / \text{规定行驶里程}) \times 100\%$

=97%（取整）

## 2)年限法成新率

该车经济耐用年限为 15 年，2024 年 8 月投入使用，至评估基准日已使用 1.08 年，则：

年限成新率 =  $(1 - \text{已使用年限} / \text{规定或经济耐用年限}) \times 100\%$

=93%（取整）

## 3)车辆特殊情况调整系数 a

对待估车辆进行必要的勘察鉴定，确定车辆特殊情况调整系数 a。

本次评估对待估车辆进行了必要的勘察，未发现需调整的事项，车辆特殊情况调整系数 a 为 0。

即：成新率 =  $\text{Min}(\text{使用年限成新率}, \text{行驶里程成新率}) + a$

=93%（取整）

## （4）评估值的确定

评估值 = 重置全价 × 成新率

=427,830.00 × 93%

=397,880.00 元（取整至十位）

10.评估案例 3-电子设备案例：格力空调 5 匹天花机（电子设备评估明细表序号 358）

### （1）设备概况

设备名称：格力空调 5 匹天花机

规格型号：KF-120TW

生产厂家：深圳市海诚胜冷气设备有限公司

购置日期：2022-10-31



启用日期：2022-10-31

数量：1 台

账面原值：10,032.64 元

账面净值：4,473.94 元

## （2）设备重置全价的确定

确定评估基准日的电子设备价格，一般生产厂家或代理厂家提供免费运输及安装调试，不含税购置价确定其重置全价：

评估人员根据当地市场信息等近期市场价格资料，确定评估基准日的该规格型号的设备市场价格平均为 10,870.00 元/套（含 13%增值税）。

重置全价（不含税）= 10,870.00 - 10,870.00 × 13% = 9,620.00 元（取整至十位）

## （3）成新率的确定

评估人员根据设备的制造质量、尖端程度、使用环境、利用率等现实状况，参照“电子设备经济寿命年限参考表”确定该设备的经济使用年限为 8 年。该设备于 2022 年 10 月投入使用，已使用年限为 2.92 年，尚可使用 5.00 年，则：

年限成新率 = 尚可使用年限 / （尚可使用年限 + 实际已使用年限）  
× 100%

$$= 5.00 \div (2.92 + 5.00) \times 100\%$$

$$= 63\% \text{（取整）}$$

## （4）评估值的确定

评估值 = 重置全价 × 成新率

$$= 9,620.00 \times 63\%$$

$$= 6,060.00 \text{ 元（取整至十位）}$$

# 四、使用权资产





使用权资产账面价值 10,010,695.45 元,系租赁取得的办公室使用权截至基准日的摊销余额。

使用权资产为企业根据新《企业会计准则第 21 号-租赁》的要求,对被评估单位所有租赁确认的经营性租赁资产。评估人员核对了租赁合同,查阅了相关凭证对账面值进行核实。纳入本次评估范围的使用权资产共 30 项,主要是租赁的员工宿舍及办公室。对于租赁的房屋,按照核实无误的摊销后的账面值确定评估值。

使用权资产评估值为 10,010,695.45 元,无增减值。

五、无形资产-其他

(一) 其他无形资产概况

截至本次评估基准日,其他无形资产包括软件使用权、专利所有权、软件著作权、商标专用权、域名及作品著作权。

1.软件使用权

纳入本次评估范围内的软件使用权共 2 项,原始入账价值 74,274.34 元,账面值 21,044.47 元,主要为禅道项目管理软件,用于日常生产经营,均正常使用。

表 20.软件使用权情况一览表

序号	内容或名称	取得日期	原始入账价值	权利人
1	禅道项目管理软件	2022/03/01	74,274.34	成为信息
2	金蝶 erp	2012/04/25	-	成为信息

2.专利权

纳入本次评估范围内的专利为企业研发的生产所需的专利,共计 33 项,均已取得权属证书,证载权利人均成为信息,具体详见下表:

表 21.专利权情况一览表

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	权利人
1	一种基于 RFID 读写器的电子标签	2025114460992	发明专	2025/10/11	成为信息



深圳市亿道信息股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购股权涉及的  
深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值 · 资产评估说明

	位置感知与追踪方法及系统		利		
2	UHF 手持终端精确定位标签的方法及相关装置	2023103421923	发明专利	2023/4/3	成为信息
3	超高频模组与 PDA 的双向认证方法及相关设备	2022110293200	发明专利	2022/8/26	成为信息
4	一种手持机采集原始图像的方法、手持机及存储介质	2022108642896	发明专利	2022/7/22	成为信息
5	读写器快速输出标签数据的方法、读写器、接收终端	2022106724783	发明专利	2022/6/15	成为信息
6	标签的防伪验证方法、UHF 手持终端及存储介质	2022101625993	发明专利	2022/2/22	成为信息
7	一种车载终端的通信方法、车载终端、摄像终端	2022100343167	发明专利	2022/1/13	成为信息
8	一种读写器的解码方法、读写器及存储介质	2021116077817	发明专利	2021/12/27	成为信息
9	UHF 手持终端查找标签的方法、UHF 手持终端及标签	2021113373749	发明专利	2021/11/12	成为信息
10	UHF 手持终端的标签盘点方法及 UHF 手持终端	2021112228521	发明专利	2021/10/20	成为信息
11	基于 RFID 天线的文件智能定位方法、系统及存储介质	2021110239042	发明专利	2021/9/2	成为信息
12	一种读写器的数据传输方法、数据接收器及存储介质	2021109448282	发明专利	2021/8/17	成为信息
13	一种读写器的标签处理方法、读写器及存储介质	2021108954959	发明专利	2021/8/5	成为信息
14	多通道读写器通道智能切换的方法、读写器及存储介质	2021108266126	发明专利	2021/7/21	成为信息
15	数据读写方法、系统及计算机可读存储介质	2020115501338	发明专利	2020/12/24	成为信息
16	多标签盘点方法、电子设备及存储介质	2020106413395	发明专利	2020/7/6	成为信息
17	UHF 手持终端的控制方法和存储介质	2020106175363	发明专利	2020/6/30	成为信息
18	标签盘点的防冲突方法、读写器	2018108159921	发明专利	2018/7/24	成为信息
19	一种密钥更新方法及系统	201710414988X	发明专利	2017/6/5	成为信息
20	一种外设平台系统及其运行方法和使用方法	2017104150463	发明专利	2017/6/5	成为信息
21	工业级手持终端（C63）	2025300506883	外观设计	2025/1/24	成为信息
22	工业级手持终端（C63 带手柄）	202530050727X	外观设计	2025/1/24	成为信息



23	工业级平板电脑（P100）	2024302483877	外观设计	2024/4/29	成为信息
24	便携式数据处理器（MC21）	2023302942303	外观设计	2023/5/18	成为信息
25	便携式数据处理器（MC62）	2023302943772	外观设计	2023/5/18	成为信息
26	便携式数据处理器（MC95）	202330294421X	外观设计	2023/5/18	成为信息
27	工业级数据处理终端(C5)	2023301267414	外观设计	2023/3/17	成为信息
28	便携式数据处理器（MC50）	2022305590782	外观设计	2022/8/25	成为信息
29	扫描枪（SR160）	2022304790851	外观设计	2022/7/26	成为信息
30	穿戴式手部配件（MR20）	2021307884998	外观设计	2021/11/30	成为信息
31	便携式数据处理器（C66）	2019300985 929	外观设计	2019/3/12	成为信息
32	便携式数据终端（p80）	2018303904736	外观设计	2018/7/19	成为信息
33	便携式数据终端（C72）	2018303906977	外观设计	2018/7/19	成为信息

### 3.软件著作权

纳入本次评估范围内的软件著作权，共 53 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息，具体详见下表：

表 22.软件著作权情况一览表

序号	专利名称	证书号	首次发表日期	著作权人
1	成为道路运输从业人员管理软件 V1.0	软著登字第 128149 号	2009/1/9	成为信息
2	成为驾培通管理软件 V1.0	软著登字第 136286 号	2009/3/14	成为信息
3	成为驾培通多媒体理论教学软件 V1.0a	软著登字第 133760 号	2009/2/25	成为信息
4	成为驾驶员培训无纸化考试管理软件 V1.0	软著登字第 129570 号	2009/1/15	成为信息



序号	专利名称	证书号	首次发表日期	著作权人
5	道路运输驾驶员从业资料多媒体教学软件 V1.0	软著登字第 0198317 号	2010/3/5	成为信息
6	成为便携式数据处理器开发套件软件 V1.0	软著登字第 0261187 号	2010/12/25	成为信息
7	一种指纹识别算法软件 V1.0	软著登字第 0446891 号	2012/8/24	成为信息
8	机动车驾驶人员培训计时计程管理系统 V1.0	软著登字第 0514224 号	2013/1/25	成为信息
9	成为道路运输从业人员考试业务管理软件 V1.0	软著登字第 0652168 号	2013/12/16	成为信息
10	成为道路运输从业人员网络培训学习软件 V1.0	软著登字第 0651009 号	2013/12/13	成为信息
11	成为机动车驾驶人员网络培训学习软件 V1.0	软著登字第 0650710 号	2013/12/13	成为信息
12	成为驾校综合业务管理软件【简称：成为驾校信息化】V1.0	软著登字第 0650752 号	2013/12/13	成为信息
13	成为驾培学时记录仪终端软件 V2.0	软著登字第 0730325 号	2014/5/15	成为信息
14	成为数据处理器嵌入式软件【简称：AppCenter】V3.16	软著登字第 0730498 号	2014/5/15	成为信息
15	成为停车收费管理软件 V2.0	软著登字第 0730497 号	2014/5/15	成为信息
16	成为 GPS 数据监控系统 V1.0	软著登字第 0670268 号	2014/1/3	成为信息
17	成为从业人员继续教育视频学习系统软件 V1.0	软著登字第 0947919 号	2015/4/8	成为信息
18	成为驾驶员培训公众信息平台软件 V1.0	软著登字第 0946136 号	2015/4/2	成为信息
19	成为大数据分布式多数据库数据管理软件 V1.17	软著登字第 1265317 号	2016/4/26	成为信息
20	成为驾驶员培训多端即时通讯软件 V1.0	软著登字第 1265323 号	2016/4/26	成为信息
21	成为 IOS 平台大驾培 APP 软件 V1.12	软著登字第 1139743 号	2015/12/10	成为信息
22	成为护士排班管理系统 V1.0	软著登字第 1517366 号	2016/11/21	成为信息
23	成为移动护士工作站软件 V1.0	软著登字第 1540595 号	2016/12/9	成为信息
24	成为驾驶员培训 APP（教练员）软件 V1.0	软著登字第 1557326 号	2016/12/19	成为信息
25	成为驾驶员培训 APP（学员）软件 V1.0	软著登字第 1557319 号	2016/12/19	成为信息
26	成为移动医生系统 V1.0	软著登字第 2200284 号	2017/11/9	成为信息
27	成为驾驶员培训 APP（校长）软件 V1.0-成为 BOSS 端	软著登字第 2497939 号	2018/3/14	成为信息



序号	专利名称	证书号	首次发表日期	著作权人
28	成为驾驶员多媒体在线培训软件 V3.0	软著登字第 2497936 号	2018/3/14	成为信息
29	成为移动护士工作站软件 V3.0	软著登字第 2565067 号	2018/4/9	成为信息
30	成为智能终端嵌入式软件 V2.7.6	软著登字第 2565629 号	2018/4/9	成为信息
31	成为终端管理软件 V1.0	软著登字第 2566290 号	2018/4/9	成为信息
32	成为终端安全软件 V1.0	软著登字第 2565601 号	2018/4/9	成为信息
33	成为驾培通预约培训先学后付软件 V1.0	软著登字第 2565609 号	2018/4/9	成为信息
34	成为移动医生系统 V3.0	软著登字第 3667591 号	2019/3/13	成为信息
35	成为工业平板嵌入式软件[简称: AppCenter]V1.2.4	软著登字第 3526598 号	2019/1/29	成为信息
36	成为驾驶培训 APP(BOSS)软件 V1.0	软著登字第 3526620 号	2019/1/29	成为信息
37	成为 UHF 读写器嵌入式软件[简称: UHF-ble]V1.4.1	软著登字第 4831257 号	2019/12/23	成为信息
38	成为 GPS 网关软件 V1.0	软著登字第 4961742 号	2020/1/16	成为信息
39	成为测绘手簿嵌入式软件[简称: AppCenter]V3.0.7	软著登字第 6828471 号	2021/1/19	成为信息
40	成为键盘助手软件 V7.4.0	软著登字第 10509115 号	2022/11/21	成为信息
41	UHF 服务管理软件 V3.1.3	软著登字第 12607576 号	2024/1/31	成为信息
42	手持终端条码配置系统 V1.0.0	软著登字第 12607608 号	2024/1/31	成为信息
43	IOS RFID 读写器软件 V1.0.3	软著登字第 13575899 号	2024/8/13	成为信息
44	Uniapp RFID 读写器软件:[简称:rfid-ble-demo]V1.0.0	软著登字第 14657472 号	2025/1/2	成为信息
45	Android RFID 蓝牙服务管理软件:[简称:BTWedgel] V1.1.0	软著登字第 14657465 号	2025/1/2	成为信息
46	PDA 配置平台	软著登字第 14983798 号	2025/2/25	成为信息
47	驾驶培训监管服务平台	软著登字第 14983934 号	2025/2/25	成为信息
48	成为一键配置软件[简称: AnyConfig]V1.08	软著登字第 15277618 号	2025/4/15	成为信息
49	成为安全桌面软件 V1.26	软著登字第 16809157 号	2025/11/5	成为信息
50	成为按键映射软件 V1.02	软著登字第 16809162 号	2025/11/5	成为信息
51	Linux UHF 服务软件 V1.0.3	软著登字第 16932602 号	2025/11/25	成为信息
52	成为设备诊断软件 V1.03	软著登字第 16932603 号	2025/11/25	成为信息
53	Flutter 超高频软件 V0.1.0	软著登字第 16932594 号	2025/11/25	成为信息

#### 4.作品著作权

纳入本次评估范围内的作品著作权共 1 项, 均已取得权属证书, 证载权利人均成为信息。具体详见下表:



表 23.作品著作权情况一览表

序号	内容或名称	登记日期	登记号	所有权人
1	驾培通机动车驾驶员理论培训课程	2018/10/12	粤作登字-2018-I-00000776	成为信息

## 5.商标权

纳入本次评估范围内的商标为企业注册的品牌商标，共 21 项，其中境内商标 6 项，境外商标 15 项，均已取得权属证书，证载权利人均成为信息，具体详见下表：

表 24.境内商标权情况一览表

序号	注册商标	注册商标号	国际分类	有效期限	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	第 62082743 号	第 9 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	第 62081830 号	第 16 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
3	<b>CHAINWAY</b>	第 62082706 号	第 7 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	第 62065052 号	第 20 类	2022-07-28 至 2032-07-27	成为信息
5	<b>CHAINWAY</b>	第 11950377 号	第 9 类	2024-06-14 至 2034-06-13	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	第 4758312 号	第 9 类	2018-04-28 至 2028-04-27	成为信息

表 25.境外商标权情况一览表

序号	注册商标	注册号	申请类别	注册日期	授权国家/地区	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	003676	第 9 类	2016/9/28	尼日利亚	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	2015/14725	第 9 类	2015/6/5	南非	成为信息
3	<b>CHAINWAY</b>	TMA989, 036	第 9 类	2018/1/19	加拿大	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	909511543	第 9 类	2017/10/31	巴西	成为信息





5	<b>CHAINWAY</b>	1190409	第 9 类	2015/12/24	智利	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	432824	第 9 类	2016/11/23	巴拉圭	成为信息
7	<b>CHAINWAY</b>	IDM00057373 6	第 9 类	2017/4/6	印度尼西亚	成为信息
8	<b>CHAINWAY</b>	2015058956	第 9 类	2015/6/10	马来西亚	成为信息
9	<b>CHAINWAY</b>	Kor423702	第 9 类	2015/6/25	泰国	成为信息
10	<b>CHAINWAY</b>	236659	第 9 类	2016/1/12	阿联酋	成为信息
11	<b>CHAINWAY</b>	11436019438	第 9 类	2016/7/21	沙特阿拉伯	成为信息
12	<b>CHAINWAY</b>	304304736	第 9 类	2017/6/20	美国	成为信息
13	<b>CHAINWAY</b>	5225407	第 9 类	2017/10/18	香港	成为信息
14	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	墨西哥	成为信息
15	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	马德里、澳大利亚、保加利亚、捷克、德国、西班牙、法国、英国、印度、意大利、日本、韩国、波兰、俄罗斯、新加坡、土耳其、越南	成为信息

## 6.域名

纳入本次评估范围内的域名共 2 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息。具体详见下表：

表 26.域名情况一览表



序号	内容或名称	域名备案号	注册日期	到期日	所有权人
1	chainway.cn	粤 ICP 备 08101333 号-5	2005/11/16	2030/11/16	成为信息
2	chainway.top	粤 ICP 备 08101333 号-7	2021/11/12	2026/11/12	成为信息

## （二）评估程序及方法

### 1.软件使用权

#### （1）评估程序

对于软件使用权，评估人员查阅相关的证明资料，了解原始入账价值的构成，摊销的方法和期限。经核实表明账、表金额相符。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合软件使用权的特点和收集资料情况，主要采用重置成本法进行评估。

评估值=重置全价×成新率

#### （2）软件评估测算过程

##### 1) 重置全价

通过向软件供应商询价或网络查询其现行不含税价格确定重置全价。

##### 2) 成新率

对软件使用权的成新率，参照待估软件使用权的经济寿命年限，并通过现场勘察了解及查阅相关资料，结合待估软件使用权的技术更新迭代情况，综合判断该设备其尚可使用年限，在此基础上计算成新率，即：

成新率 = 尚可使用年限 / ( 实际已使用年限 + 尚可使用年限 ) × 100%

##### 3) 评估结果

通过计算汇总，得到纳入本次评估范围的软件使用权评估值 373,490.00 元，评估增值 352,445.53 元。

##### 4) 评估案例-禅道项目管理软件

禅道项目管理软件系被评估单位于 2022 年 3 月购入，用于公司人员项目打卡。



## A.重置全价

通过向软件供应商询价并考虑版本差异，确定其售价为 73,850.98 元/套。

故重置全价（不含税）=73,850.98 元

## B.成新率

评估人员结合该套软件实际使用、市场竞品、技术升级迭代情况综合判断，确定其经济使用年限为 5 年。该设备于 2022 年 3 月投入使用，已使用年限为 3.59 年，尚可使用 2.00 年，则：

年限成新率=尚可使用年限/(尚可使用年限+实际已使用年限) × 100%

=3.59/（3.59+2.00）× 100%

=36%（取整）

## C.评估结果

评估值=重置全价 × 成新率

= 73,850.98 × 36%

= 26,590.00 元（取整至十位）

## 2.专利权

### （1）评估程序

对于专利权，评估人员核对权属证明文件，了解这些专利权取得方式、资产法律状态、应用状况以及经济贡献等情况。这些专利权资产协同发挥作用，对企业现金流产生贡献。

专利权常用的评估方法包括市场法、收益法和成本法。

由于我国无形资产市场交易尚处于初级阶段，相关公平交易数据的采集相对困难，故市场法在本次评估中不具备可操作性。同时，由于被评估单位的经营收益与其所拥有的技术力量紧密相连，因而应用成本法



对专利权进行评估的适用性较差。

本次评估，考虑到被评估单位所处行业特性，纳入本次评估范围的专利权与被评估单位收益之间的对应关系相对清晰可量化，且该等无形资产的价值贡献能够保持一定的延续性，故采用收益法对专利权进行评估。

采用收入分成法较能合理测算被评估单位专利权的价值，其基本公式为：

$$P = K \times \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：

P：待评估专利权的评估价值；

R<sub>i</sub>：基准日后第 i 年预期专利所有权相关收益；

K：专利权综合分成率；

n：待评估专利权的未来收益期；

i：折现期；

r：折现率。

## （2）专利权评估测算过程

本次对专利权采用收入分成法测算其价值。

### 1）收益年限的确定

收益预测年限取决于技术类无形资产的经济寿命年限，即能为投资者带来超额收益的时间。

由于技术类无形资产的技术先进性受技术持续升级及替代技术研发等因素影响，故技术类无形资产的经济收益年限一般低于其法定保护年限。纳入本次评估范围的各项技术类无形资产陆续于 2017 年-2024 年形成，相关产品已在市场销售多年。本次评估综合考虑技术改进，根据



研发人员对专利权的技术状况、技术特点的描述，结合同行业技术发展和更新周期，企业自身的技术保护措施等因素，预计该等无形资产的整体经济收益年限持续到 2030 年底。

本次评估确定的技术类无形资产经济收益年限至 2030 年底，但并不意味着技术类无形资产的寿命至 2030 年底结束，在此提醒报告使用者注意。

## 2) 与专利权相关的收入预测

被评估单位的主营业务为智能数据采集终端业务研发生产，纳入本次评估范围且正在使用的专利技术共同为企业生产及销售发挥着重要的作用。

未来年度的具体预测数据详见下表：

表 27.营业收入预测表

						单位：万元
项目	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入	8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21

## 3) 专利技术分成率

### ①分成率 K 的评定方法

评估人员对照国家知识产权局发布的《2024 年度专利实施许可统计数据》对分成率合理性进行了核查。国家知识产权局专利实施许可数据统计分析组对经国家知识产权局备案的专利实施许可合同（登记起止时间为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日）进行了数据提取，按照专利所涉及的国民经济行业，分类统计了合同数量、许可费支付方式、许可费金额、提成费率等信息，并于 2025 年 11 月 21 日发布，具体如下：

委估专利及专有技术应用属于计算机、通信和其他电子设备制造业，收入分成率平均数 5.70%。结合委估技术类无形资产产权持有人相关人



员的访谈以及对于影响专利技术分成率因素的调查判断，评估人员确认5.70%的分成率K参数为合理水平。综上，本次委估技术类无形资产组收入分成率（初始）确定为5.70%。

## ②更新替代率

更新替代率主要是体现技术贡献率随时间的推移不断有替代的新技术出现，原有技术贡献率受到影响而不断下降的一个技术指标。

技术型无形资产组合剩余的收益期限 63 个月按直线法递减考虑，即：

第一期的更新替代率=（（63-3÷2）÷63）=97.62%

第二期的更新替代率=（（63-3-6）÷63）=85.71%

按照上述方式类推，更新替代率预测明细如下表：

表 28.更新替代率预测表

项目/年度	2025年10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
收入分成率	5.70%	5.70%	5.70%	5.70%	5.70%	5.70%
更新替代率	97.62%	85.71%	66.67%	47.62%	28.57%	9.52%
综合分成率	5.56%	4.89%	3.80%	2.71%	1.63%	0.54%

## 4) 折现率

本次评估在计算专利资产折现率时采用风险累加法，采用社会平均收益率模型来估测评估中适用的折现率，计算公式如下：

折现率 = 无风险报酬率 + 风险报酬率

### A.无风险收益率

经查询中国资产评估协会网站，该网站公布的中央国债登记结算公司（CCDC）提供的 5 年期国债收益率为 1.60%。

考虑到委估的技术型无形资产为有限年，本次评估采用 5 年期国债收益率作为无风险利率，即无风险收益率 = 1.60%。

### B.风险报酬率





对于技术型无形资产投资而言，风险系数由技术风险系数、市场风险系数、资金风险系数及管理风险系数之和确定。根据专利资产的特点及目前评估惯例，各个风险系数的取值范围在 0%-8%之间。各风险系数计算公式为：

$$r = a + (b - a) \times s$$

式中：r——折现率；

a——折现率取值的下限；

b——折现率取值的上限；

s——折现率的调整系数。

#### ①技术风险系数

表 29.技术风险系数取值表

风险因素	权重	打分	标准分值	合计	打分说明
技术转化风险	0.3	0	100	0	工业化生产
技术替代风险	0.3	40	100	12	存在若干替代产品
技术权利风险	0.2	40	100	8	发明专利与实用新型
技术整合风险	0.2	0	100	0	相关技术完善
合计	1			20	

$$\text{技术风险系数} = 0\% + (8\% - 0\%) \times 20.00\% = 1.60\%$$

#### ②市场风险系数

表 30.市场风险系数取值表

风险因素			权重		打分	标准分值	合计	打分说明	
市场容量风险			0.4		20	100	8	市场总容量一般,但发展前景好	
市场 竞争 风险	市场现有竞争风险		0.6	0.7		40	100	16.8	市场中存在一定厂商,但仅有其中有几个厂商具有较明显的优势
	市场潜在 竞争风险	规模经济 性		0.3	0.3	40	100	2.16	市场存在明显规模经济
		投资额			0.4	40	100	2.88	项目的投资额中等
		销售网络			0.3	40	100	2.16	产品的销售在一定程度上依赖固有的销售网络
合计			1				32		



$$\text{市场风险系数} = 0\% + (8\% - 0\%) \times 32.00\% = 2.56\%$$

### ③ 资金风险系数

表 31.资金风险系数取值表

风险因素	权重	打分	标准分值	合计	打分说明
融资风险	0.50	80	100	40	项目投资额较高
流动资金风险	0.50	80	100	40	项目所需流动资金较多
合计	1.00			80	

$$\text{资金风险系数} = 0\% + (8\% - 0\%) \times 80.00\% = 6.40\%$$

### ④ 管理风险系数

表 32.管理风险系数取值表

风险因素	权重	分值	标准分值	合计	打分说明
销售服务风险	0.40	20	100	8	除利用现有网点外,还需要建立一部分新销售服务网点
质量管理风险	0.30	20	100	6	质保体系建立完善,实施全过程质量控制
技术开发风险	0.30	20	100	12	技术力量较强,投入较高
合计	1.00			26	

$$\text{管理风险系数} = 0\% + (8\% - 0\%) \times 26.00\% = 2.08\%$$

$$\begin{aligned} \text{综上, 风险报酬率} &= \text{技术风险系数} + \text{市场风险系数} + \text{资金风险系数} \\ &+ \text{管理风险系数} \\ &= 1.60\% + 2.56\% + 6.40\% + 2.08\% \\ &= 12.64\% \end{aligned}$$

### C.折现率

$$\begin{aligned} \text{折现率} &= \text{无风险报酬率} + \text{风险报酬率} \\ &= 1.60\% + 12.64\% \\ &= 14.24\% \end{aligned}$$

### 5) 评估值的计算

根据公式计算, 得到被评估单位专利权评估价值为人民币 41,900,000.00 元 (取整到十万位)。具体计算过程见下表:



表 33.专利权评估计算表

单位：万元

项目/年度	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入	8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21
无形资产提成率（初始）	5.70%	5.70%	5.70%	5.70%	5.70%	5.70%
更新替代率	97.62%	85.71%	66.67%	47.62%	28.57%	9.52%
无形资产提成率	5.56%	4.89%	3.80%	2.71%	1.63%	0.54%
无形资产组合贡献额	452.86	1,634.11	1,340.19	1,009.65	639.10	224.80
折现率	14.24%	14.24%	14.24%	14.24%	14.24%	14.24%
折现时点（期中）	0.13	0.75	1.75	2.75	3.75	4.75
现值系数	0.9835	0.9050	0.7922	0.6934	0.6070	0.5313
现值	445.39	1,478.87	1,061.70	700.09	387.93	119.44
无形资产评估值	4,190.00					

通过评估计算，确定纳入本次评估范围的专利及软件著作权评估值为 41,900,000.00 元。

### 3.软件著作权

对于账面未记录的软件著作权，评估人员首先查阅了企业取得的软件著作权证书，核实了软件著作权的合法、合理、真实及有效性；其次，向企业技术及管理人员了解了相关软件著作权的具体应用范围及使用情况。由于软件著作权与专利权共同贡献于产品的研发生产，故本次将软件著作权合并专利权采用收益法一并评估。

### 4.作品著作权

对于账面未记录的作品著作权，评估人员首先查阅了企业取得的作品著作权证书，核实了作品著作权的合法、合理、真实及有效性；其次，向企业技术及管理人员了解了相关作品著作权的具体应用范围及使用情况。作品著作权主要用于驾校驾驶员网上学习，为智能车载业务的附属软件，与专利权共同贡献于产品的研发生产，故本次将作品著作权合并专利权采用收益法一并评估。

### 5.商标权

#### （1）评估程序



商标权是指商品生产者或经营者依照法定程序向国家有关部门申请注册并取得对该商标的占有、使用、收益和处分的权利。

对于商标类无形资产的评估，一般采用市场法、收益法和成本法。

市场法主要是通过商标市场或产权市场、资本市场上选择相同或相近似的商标作为参照物，针对各种价值影响因素，如商标的功能进行类比，将被评估商标与参照物商标进行价格差异的比较调整，分析各项调整结果、确定商标的价值。

使用市场法评估商标，其必要的前提是市场数据比较公开化；需要存在着具有可比性的商标的参照物；并且参照物的价值影响因素明确，应能够量化。市场法使用较多的是功能性类比法。由于我国商标市场交易目前尚处初级阶段，使得商标产品的公平交易数据采集较为困难，因此市场法在本次评估应用中的不具备操作性。

收益法是通过估算委估商标资产未来寿命期内预期超额收益，并以适当的折现率折算成现值，借以确定被评估资产价值的一种评估方法。使用收益法评估商标，其必要的前提是商标能给商标使用企业带来超额收益。

由于企业的商标注册后未进行形象方面的广告等形式的维护投入，不属于驰名商标，也未产生经济效益，故对商标采用成本法进行评估。

成本法评估是依据注册商标无形资产形成过程中所需要投入的的各种费用成本，并以此为依据确认注册商标价值的一种方法。

此类商标成本包括三个方面。

- A.商标图案设计费用；
- B.初始注册费用；
- C.维护使用成本；

根据有关规定，注册商标可因连续三年停止使用而被撤销。法律意



义上的注册商标使用，包括将商标用于商品、商品包装或者容器以及商品交易文书上，或者将商标用于广告宣传、展览以及其他商业活动。具体地说，商品商标要使用在商品的出售、展览或经海关出口上，使用在商品交易文书上，使用在各种媒体对商标进行商业性宣传、展示上才视为使用；服务商标要使用在服务场所、服务工具、服务用品、服务人员服饰上，使用在反映及记录发生服务的文书上，使用在各种媒体对商标进行商业性宣传、展示才视为使用。

注册商标所有人为维持商标专用权而使用商品商标，须印制商标，生产商品出售、参展(参评、参赛)，或者在媒体上对商标进行商业性宣传；服务商标须印制在服务工具、服务用品、服务人员服饰上，用在服务场所、制作招牌，或者在媒体上对商标进行商业性宣传等。以上使用商标的形式，对于以使用为目的商标所有人来说，支出费用的意义是为了证明其实际使用了商标，以维持商标专用权。

按照前述评估思路，此次评估计算如下：

$$P=C1+C2+C3$$

式中：P——评估值

C1——设计成本

C2——注册成本

C3——维护使用成本

## (2) 商标权评估测算过程

### 1) 设计成本

据咨询了解商标设计公司以及代理公司，并经综合评价，确定设计、取名成本。

### 2) 注册及续延成本

企业注册商标时全部委托代理公司进行，根据比对确定合理的代理



费及注册费成本。

### 3) 维护使用成本

经与企业管理层沟通，企业历史年度未对相关商标进行广告宣传等工作，本次评估预测维护使用成本为零。

## (3) 评估案例——4758312 商标

### 1) 商标权概述

注册号	4758312
申请日期	2008 年 4 月 28 日
是否已发生续展	是
法定保护年限	10 年
权利人	深圳市成为信息股份有限公司

### 2) 评估模型中各项参数的确定

#### a. 设计成本

据咨询了解此类商标设计公司，设计、取名费报价大约在 500-1000 元之间，经综合评价，设计、取名成本按 500.00 元取定。即：

设计成本=500.00 元

#### b. 注册及延续成本

根据原国家计委、财政部计价格[1995]2404 号文件，国家发改委、财政部发改价格[2015]2136 号文件，财政部、国家发展改革委财税[2017]20 号文件和国家发展改革委、财政部发改价格〔2019〕914 号文件，规定商标注册费为 300 元/，受理商标续展注册费 500 元。经了解，当前注册代理费 800 元/件，商标续展代理费 800 元/件。经核实，案例商标注册时间 17.43 年，已发生续展费用。即：

注册及延续成本=300+500+800+800=2,400.00元

#### c. 维护使用成本

商标注册后无需进行维护，维护使用成本为零。

### 3) 商标权重置价值计算





注册号	4758312
设计成本	500.00
注册成本	300.00
代理费	1,600.00
续展费	500.00
重置成本合计	2,900.00

#### 4) 商标权评估结论

通过评估计算，得出 4758312 商标的评估值为 2,900.00 元。

综合上述成本，通过评估计算，确定纳入本次评估范围的商标专用权评估值为 169,850.00 元。

### 6. 域名

#### (1) 评估程序

对于域名，评估人员查阅了企业域名的注册信息，核实了域名的合法、合理、真实及有效性。纳入本次评估范围的账面未记录的无形资产域名及网站使用权，申请注册相对简单，对企业收入贡献不大，不直接产生收益，故采用成本法评估。依据域名形成过程中所需投入的各项成本费用的重置全价确认域名及网站使用权价值。

评估值=网站设计费+域名申请费+域名续费+网站维护费

网站设计费、域名申请费、域名续费及网站维护费计费标准均由评估人员通过网络或其他方式询价确定。

#### (2) 域名评估测算过程

##### 1) 网站设计费

根据评估人员的网上询价，网站设计费用确定为 5,000.00 元/个。

##### 2) 域名申请费

根据评估人员的网上询价，.com 英文域名使用权的申请价格为 80.00 元，.itd、.cn、.net、，top 英文域名使用权的申请价格为 40.00 元。

##### 3) 网站维护费

根据评估人员的网上询价，网站维护费为 3,000.00 元每年。



#### 4) 域名续费

根据评估人员的网上询价，.com 英文域名的续费价格为 80 元每年，.itd、.cn、.net 英文域名的续费价格为 40 元每年。

#### (3) 评估案例——“chainway.cn”

##### 1) 网站设计费

根据评估人员的网上询价，该网站设计费用确定为 5,000.00 元。

##### 2) 域名申请费

根据评估人员的网上询价，.cn 英文域名使用权的申请价格为 40.00 元。

##### 3) 网站维护费

根据评估人员的网上询价，网站维护费为 3,000.00 元每年。

##### 4) 域名续费

根据评估人员的网上询价，.cn 英文域名的续费价格为 40.00 元每年，该域名共续费 20 年。

评估值=5,000.00+40.00+40.00×20+3,000.00=8,840.00 元

综合上述成本，通过评估计算，确定纳入本次评估范围的域名评估值为 17,040.00 元。

#### (三) 其他无形资产评估结果

其他无形资产账面值 21,044.47 元，评估值为 42,460,380.00 元，评估增值 42,439,335.53 元，增值率 201,665.02%。增值的主要原因系账外的专利权等无形资产纳入评估范围所致。

## 六、递延所得税资产

递延所得税资产账面价值 6,039,723.28 元，核算内容是基于税法与会计准则的差异而产生的，企业在未来期间可以用来抵减应纳税所得额



的资产。清查时，评估人员核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅了款项金额、发生时间、业务内容等账务记录，以证实递延所得税资产的真实性和完整性。在核实无误的基础上，以核实后账面值确定为评估值。

递延所得税资产评估值 6,039,723.28 元。

## 七、负债

评估范围内的负债为流动负债和非流动负债，流动负债包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款，非流动负债包括租赁负债、预计负债。本次评估在经清查核实的账面值基础上进行。

### （一）流动负债

#### 1. 应付账款

应付账款账面价值 10,440,587.74 元，核算内容主要为应付给北京网信吉通科技有限公司、东莞市巨凯精密五金制品有限公司、深圳市精钢兴精密工业有限公司、深圳市尚宝三防技术有限公司、深圳市原飞航物流有限公司的材料款。

评估人员核对了账簿记录、抽查了原始凭证及合同等相关资料，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等，以清查核实后的账面值确定评估值。

应付账款评估值为 10,440,587.74 元，无增减值。

#### 2. 合同负债

合同负债账面价值 6,872,278.66 元，核算内容主要为预收上海华测导航技术股份有限公司、美国 Assa Abloy Global Solutions Inc、美国 Elo Touch Solutions, Inc.、马来西亚 Powercomp Distribution SDN BHD、墨西哥 Zegen S.A.De C.V.、尼日利亚 Botosoft Technologies Limited 等公司的



货款。

评估人员抽查有关账簿记录和合同，确定合同负债的真实性和完整性，核实结果账表单金额相符，以清查核实后账面值确定为评估值。

合同负债评估值为 6,872,278.66 元，无增减值。

### 3.应付职工薪酬

应付职工薪酬账面价值 7,950,850.76 元，核算内容为应付职工工资、奖金等。评估人员核实了应付职工薪酬的提取及使用情况，同时查看了相关凭证和账簿。认为计提正确和支付符合规定，以清查核实后的账面值确定评估值。

应付职工薪酬评估值为 7,950,850.76 元，无增减值。

### 4.应交税费

应交税费账面价值 12,248,523.39 元，核算内容为企业所得税、增值税、印花税等，评估人员通过对企业账簿、纳税申报表的查证，证实企业税额计算的正确性，以清查核实后的账面值确定评估值。

应交税费评估值为 12,248,523.39 元，无增减值。

### 5.其他应付款

其他应付款账面价值 115,944.40 元，核算内容主要为员工的报销款等。评估人员查阅了相关合同、原始入账凭证、购置发票等相关资料，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等。经核实账、表、单相符，未发现不需支付的证据，以清查核实后的账面值确定评估值。

其他应付款评估值为 115,944.40 元，无增减值。

### 6.一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债账面价值 4,444,345.59 元，核算内容主要为一年内到期租赁负债重分类。评估人员查阅了相关合同、原始入账凭证、发票等相关资料，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等。经



核实账、表、单相符，未发现不需支付的证据，以清查核实后的账面值确定评估值。

一年内到期的非流动负债评估值为 4,444,345.59 元，无增减值。

#### 7.其他流动负债

其他流动负债账面价值 1,501,966.92 元，核算内容主要为预收增值税。评估人员查阅了相关合同、原始入账凭证、发票等相关资料，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等。经核实账、表、单相符，未发现不需支付的证据，以清查核实后的账面值确定评估值。

其他流动负债评估值为 1,501,966.92 元。

### (二) 非流动负债

#### 1.租赁负债

租赁负债账面价值为 5,868,256.93 元，主要为租赁厂房及办公场所形成的租赁负债。

评估人员查阅了相关租赁合同、原始入账凭证等相关资料，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等，以清查核实后的账面值确定评估值。

租赁负债评估值为 5,868,256.93 元，无增减值。

#### 2.预计负债

预计负债账面价值 313,906.21 元，核算内容为保内维修费。评估人员查阅了解了该款项计提的方法及依据，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等，以清查核实后的账面值确定评估值。

预计负债评估值为 313,906.21 元，无增减值。

#### 3.递延所得税负债

递延所得税负债账面价值 1,504,009.29 元，核算内容为企业计提交易性金融资产和使用权资产而产生的纳税调整事项。评估人员查阅了原



始入账凭证等相关资料，就递延所得税负债产生的原因、形成过程进行了调查和了解，确定其真实性和准确性，经核实企业该科目核算的金额符合企业会计制度及税法相关规定，以清查核实后的账面值确定评估值。

递延所得税负债评估值为 1,504,009.29 元，无增减值。





## 第六部分 收益法评估说明

### 一、收益法的评估对象

本次收益法评估的对象是深圳市成为信息股份有限公司的股东全部权益。

### 二、收益法概述

#### (一) 收益法的定义和原理

根据《资产评估执业准则——企业价值》，企业价值评估中的收益法，也称现金流折现方法，是通过将企业未来预期净现金流量折算为现值，来评估资产价值的一种方法。收益法的基本思路是通过估算资产在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估值。

#### (二) 收益法的应用前提

收益法适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存在较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测且可量化。使用现金流折现法的最大难度在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性。

#### (三) 收益法选择的理由和依据

被评估单位具备持续经营的基础和条件，未来收益和风险能够预测且可量化，因此本次评估可以选择收益法进行评估。

### 三、收益预测的假设条件



(一) 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。

(二) 针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

(三) 假设被评估单位的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

(四) 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

(五) 假设被评估单位未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

(六) 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

(七) 本次评估，假设在未来的预测期内，评估对象的主营业务、产品的结构，收入与成本的构成以及销售策略和成本控制等保持其建成达产后状态持续，而不发生较大变化。

(八) 在未来的预测期内，评估对象的各项期间费用的种类和比例不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续，并随经营规模的变化而同步变动。

(九) 本次评估假设评估基准日后被评估单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；

(十) 本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响；

(十一) 本次评估假设委托人及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

(十二) 本次评估仅以委托人以及被评估单位提供的申报表为准，未考虑委托人及被评估单位提供的清单以外可能存在的或有资产及或有负债；

(十三) 有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不



发生重大变化；

(十四) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

(十五) 截至评估基准日，被评估单位为高新技术企业，2023 年至 2025 年度企业所得税减按 15% 计缴。在充分考虑被评估单位业务模式的基础上，结合该公司当前的研发创新能力，预计被评估单位在高新技术企业认证期满后继续获得高新技术企业认证无重大障碍，因此假设被评估单位未来年度的所得税政策不变，即被评估单位高新技术企业认证期满后仍可继续获得高新技术企业认证，继续享有 15% 的企业所得税税率；

当未来经济环境发生较大变化时，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。

#### 四、收益法评估计算及分析过程

##### (一) 收益法评估模型

###### 1. 评估思路

根据本次尽职调查情况以及被评估单位的资产构成和主营业务特点，本次评估是以被评估单位的合并公司报表口径估算其权益资本价值，本次评估的基本评估思路是：

(1) 对纳入报表范围的资产和主营业务，按照历史经营状况的变化趋势和业务类型预测预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

(2) 将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）预测中未予考虑的诸如基准日存在的货币资金、交易性金融资产等流动资产（负债），及呆滞或闲置设备等非流动资产（负债），定义为基准日存在的溢余性



或非经营性资产（负债），单独预测其价值；

（3）将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流）估算中未予考虑的长期股权投资，单独测算其价值；

（4）将上述各项资产和负债价值加和，得出被评估单位的企业价值，经扣减基准日的付息债务价值后，得到被评估单位的权益资本（股东全部权益）价值。

在确定股东全部权益价值时，评估师没有考虑控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也没有考虑股权流动性对评估结果的影响。

## 2.评估模型

### （1）基本模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D - M \quad (1)$$

式中：

E：被评估单位的股东全部权益(净资产)价值；

B：被评估单位的企业价值；

D：被评估单位的付息债务价值；

M：被评估单位的少数股东权益价值

$$B = P + I + C \quad (2)$$

式中：

P：被评估单位的经营性资产价值；

I：被评估单位基准日的合并口径的长期投资价值；

C：被评估单位基准日存在的溢余或非经营性资产(负债)的价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

式中：

R<sub>i</sub>：被评估单位未来第 i 年的预期收益(自由现金流量)；



$r$ : 折现率;

$n$ : 被评估单位的未来经营期;

$$C = C_1 + C_2 \quad (4)$$

$C_1$ : 基准日流动类溢余或非经营性资产(负债)价值;

$C_2$ : 基准日非流动类溢余或非经营性资产(负债)价值。

## (2) 收益指标

本次评估,使用企业自由现金流量作为被评估单位经营性资产的收益指标,其基本定义为:

$$R = \text{息税前利润} \times (1 - t) + \text{折旧摊销} - \text{追加资本} \quad (5)$$

根据被评估单位的经营历史以及未来市场发展等,估算其未来经营期内的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现并加和,测算得到企业的经营性资产价值。

## (3) 折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型(WACC)确定折现率  $r$

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中:

$w_d$ : 被评估单位的债务比率;

$$w_d = \frac{D}{(E+D)} \quad (7)$$

$w_e$ : 被评估单位的权益比率;

$$w_e = \frac{E}{(E+D)} \quad (8)$$

$r_d$ : 所得税后的付息债务利率;

$r_e$ : 权益资本成本,本次评估按资本资产定价模型(CAPM)确定权益资本成本  $r_e$ ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$



式中:

$r_f$ : 无风险报酬率;

$r_m$ : 市场期望报酬率;

$\varepsilon$ : 被评估单位的特性风险调整系数;

$\beta_e$ : 被评估单位权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (10)$$

$\beta_u$ : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (11)$$

$\beta_t$ : 可比公司股票(资产)的预期市场平均风险系数;

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (12)$$

式中:

$K$ : 一定时期股票市场的平均风险值, 通常假设  $K=1$ ;

$\beta_x$ : 可比公司股票(资产)的历史市场平均风险系数;

$D_i$ 、 $E_i$ : 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

## (二) 收益年限的确定

根据被评估单位章程, 企业营业期限为长期, 并且由于评估基准日被评估单位经营正常, 没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定, 或者上述限定可以解除, 并可以通过延续方式永续使用。故本次评估假设被评估单位在评估基准日后永续经营, 相应的收益期为无限期。

## (三) 未来收益的确定

### 1. 被评估单位经营情况

成为信息是国内较早布局且聚焦 RFID 的物联网行业数字化解决方





案提供商,系少数拥有超高频 RFID 核心技术自主能力的设备厂商之一,主要从事智能数据采集终端、超高频 RFID 模块及组件等产品的研发、生产和销售。

成为信息主要产品包括智能数据采集终端业务、智能车载业务、配件、模块及组件的销售、维修服务等,成为信息创新并开发了诸多垂直行业的 RFID 技术产品和整体解决方案,目前产品已广泛应用于智慧物流、零售连锁、仓储、交通、医疗、金融、电力、畜牧、大型展会等行业的数据采集及管理。

### (1) 智能数据采集终端业务

智能数据采集终端是基于高通/MTK 平台及 Android 系统研发的智能数据采集设备,可根据客户需求集成超高频 RFID 读写、条码识别、NFC、摄像头、蓝牙、生物识别、GPS 等丰富功能,广泛适用于零售、仓储、物流、医疗、金融、教育等各个行业。成为信息超高频 RFID 数据采集终端包括手持式、穿戴式、固定式/桌面式等,支持 Android/Windows 系统应用,可对超高频 RFID 电子标签进行高效识读及快速读写处理,可在智能零售、身份识别、门禁系统、智能停车场、生产过程控制等应用场景发挥重要作用。

被评估单位 2023 年至 2025 年 1-9 月,智能数据采集终端业务收入分别为 32,368.56 万元、28,300.65 万元、20,084.44 万元,毛利率分别为 33.33%、40.11%、39.82%。智能数据采集终端业务涵盖境内、境外两大市场板块。为优化客户结构、提升业务整体盈利水平,主动推进客户分层管理策略,聚焦高价值客户培育与维护,重点开拓海外市场、改善客户结构及产品结构。受境内低毛利率客户订单退出的影响,智能数据采集终端业务的整体收入规模出现阶段性下降。成为信息未来将持续深耕重点区域和下游应用场景,挖掘存量客户需求,并加大境内高毛利率客



户的拓展力度，以推动智能数据采集终端业务收入规模与盈利水平的协同提升。

## （2）智能车载业务

针对驾培行业对车辆数据管理的需求，成为信息根据有关部门行业规范，基于安卓平台打造系列智能车载终端，可实现汽车 OBD（车载自动诊断系统）信息采集、指纹识别、条码采集、RFID、视频及图片采集等多类功能，用于驾驶培训车、校车、出租车、公交车、货车等商业用车的全过程管理。

被评估单位 2023 年至 2025 年 1-9 月，智能车载业务收入分别为 2,057.78 万元、2,624.96 万元、1,771.77 万元，毛利率分别为 66.55%、66.12%、65.88%。智能车载业务聚焦国内驾校市场，核心为驾校场景提供适配性产品与配套服务。随着产品迭代升级的持续推进与市场推广力度的逐步加大，智能车载业务的客户覆盖范围不断拓宽，客户粘性与认可度显著提升，带动业务收入呈现出稳定上升的良好态势。

## （3）配件、模块及组件

模块及组件是成为信息独立自研的超高频 RFID 模组，具备低功耗、读写效率高、监测性能稳定等特点，产品具有较高的技术含量。超高频模块一般情况下不能独立使用，客户需要配套其他模块、组件形成完整产品后使用，主要系为满足客户产品功能集成、升级等需求。

配件产品主要配套智能终端产品销售，如配套的适配器、电池、底座、支架、标签以及维修备件等，其中，大部分配件系针对公司型号产品定制生产，少量配件系公司根据客户需求直接外采配套提供。

## （4）维修等服务收入

成为信息服务收入包括技术咨询服务、维修保障服务。技术咨询服务主要为检测技术服务，为客户提供在线升级等服务。维修保障服务主



要要根据客户的需求，向客户提供售后维修或延保的服务。

被评估单位近年来的营业收入与成本的情况见下表：

表 34.被评估单位历史期营业收入与成本情况

单位：万元

项目名称		2023 年	2024 年	2025 年 1-9 月
营业收入合计		38,126.02	33,534.29	23,588.82
营业成本合计		24,072.44	19,185.49	13,512.15
毛利率		36.86%	42.79%	42.72%
一、智能数据采集终端	收入	32,368.56	28,300.65	20,084.44
	成本	21,579.60	16,950.38	12,086.30
	毛利率	33.33%	40.11%	39.82%
二、智能车载业务	收入	2,057.78	2,624.96	1,771.77
	成本	688.25	889.31	604.46
	毛利率	66.55%	66.12%	65.88%
三、配件、模块及组件	收入	3,129.04	2,071.87	1,476.70
	成本	1,565.62	1,026.12	680.12
	毛利率	49.96%	50.47%	53.94%
四、服务收入	收入	570.64	536.82	255.91
	成本	238.97	319.68	141.27
	毛利率	58.12%	40.45%	44.80%

2.营业收入和营业成本估算

被评估单位预测期主营业务情况与历史期保持稳定，预测期的主要业务为智能数据采集终端业务、智能车载业务、配件、模块及组件、维修等服务收入。

（1）行业技术趋势

1）物联网、5G、人工智能（AI）促进行业技术水平不断提高

自动识别与数据采集行业的主要技术包括结构与功能设计技术、传感与视觉识别技术、移动通信技术、安全性系统、生产制造工艺技术等，前述各类技术已较为成熟并被广泛应用。近年来，随着物联网技术、人工智能技术、5G 等新兴技术的快速发展，大大提升了自动识别及数据采集设备行业的技术水平，如物联网技术中的标识技术满足序列化、可



追溯性等，人工智能技术促进更高效、更精确的识别效果，5G 技术有效提高自动识别与数据采集设备的通信能力。未来，包括物联网、人工智能、5G 等新兴技术在自动识别与数据采集设备行业的应用将变得愈加广泛，能进一步高效的采集、整合、管理数据资源，推动企业数字化转型升级。

2) 行业应用领域差异推动终端设备向多功能、远距离、小型化等方向发展

随着 AIDC 行业应用领域和应用场景的多元化，下游行业对 AIDC 设备的需求开始多样化发展。不同的应用场景对 AIDC 设备的功能侧重不同，如在物流运输和仓库管理领域，行业客户更倾向于读取数据量大、读取距离远、读取速率高的设备；而在工业生产领域，由于工业制造环境相对复杂，行业客户更注重设备的耐高低温、抗腐蚀、抗金属、抗干扰等性能。在不同应用领域的选择下，AIDC 产品正在向多功能、远距离、小型化、软硬件并举、信息传递快速、安全可靠、经济适用等多维度方向发展。

## (2) 终端应用市场分析

物流行业：电商与跨境物流的快速发展推动仓储、分拣、配送环节的数字化升级。成为信息 C66 高拓展手持终端可实现包裹信息实时上传、智能分拣调度，适配顺丰、京东物流等企业的自动化仓储需求。据观知海内信咨询数据，2024 年智慧物流市场规模 8,546.00 亿元，2025 年预计将达到 9,498.00 亿元；据中商产业研究院数据，2024 年中国智能物流装备的市场规模 1,041.00 亿元，2025 年预计将达到 1261 亿元。

智能制造：工业 4.0 背景下，制造企业需实现生产过程的实时数据采集与质量追溯。成为信息 P100 工业平板搭载 AI 算法，可适配生产线设备巡检、物料管理等场景，已应用于宁德时代等制造企业的车间管理。



智能制造作为国家战略的核心支柱，正在彻底改变传统工厂的生产方式与管理模式。据头豹研究院数据显示，中国智能制造行业市场规模预计2025年将突破4万亿元大关。

### （3）境内外市场布局

#### 1）境内市场策略

成为信息聚焦物联网领域，围绕“技术+场景”的核心需求，为国内企业数字化转型提供全链条硬件及解决方案支持。深耕高潜力行业，重点突破物流、制造、医疗、零售等领域，强化“产品+服务”一体化能力，依托完善的国内服务网络，提供从售前方案设计到售后技术支持的全周期服务。此外，成为信息在国内多个区域设立办事处，形成以深圳为中心，辐射全国主要经济圈的销售与服务网络，保障国内客户需求的快速响应。

#### 2）境外市场策略

AIDC 技术在北美、欧洲等地区已有较高的渗透率，应用市场相对成熟。由于近年来我国政府大力推动物联网和企业数字化建设，且国内零售电商、物流运输、智能制造等行业发展势头良好，致使 AIDC 行业在国内的应用已较为普及，而中东，印度、马来西亚、印尼、泰国等东南亚国家，巴西等南美国家对 AIDC 技术的应用程度较低。上述地区受产业结构升级和全球制造业转移浪潮影响，国家经济平稳增长，为 AIDC 技术的推广应用奠定了牢靠的内部基础。同时我国提出积极参与数字经济国际合作，推动“数字丝绸之路”“丝路电商”发展，鼓励国内优秀数字经济企业走出国门，提升国际化运营能力，高质量开展智慧城市、电子商务、移动支付等领域合作。通过国内优秀企业的引导、合作有望从外部驱动上述地区加快对 AIDC 技术的应用，发挥海外市场巨大的市场潜力。



成为信息以“高品质产品输出+本地化服务覆盖”为策略，打造全球 AIDC 领域知名品牌。针对不同区域市场的行业需求的差异，输出覆盖手持终端、固定式读写器、工业平板等全系列产品，适配全球 150 余个国家及地区的行业标准。此外，成为信息构建了“子公司+授权经销商”的全球销售服务体系，重点强化新兴市场的渠道渗透。通过参与 IOTE 等全球顶级物联网展会、加强生态伙伴合作，提升在国际市场的品牌知名度与行业影响力。

### 3) 核心技术研发

成为信息未来将重点深耕超高频 RFID 领域，聚焦读取速率、抗干扰能力、弱标可读性及数据安全等核心性能优化，同步推进与 ImpinjGen2X 等前沿标准的兼容性研发。针对不同行业场景需求，研发定制化数据采集、传输及分析技术，如制造业的生产线全流程追踪技术、医疗行业的高精度药品管理技术等。

综上，本次评估对上述各业务板块结合历史期价格、行业发展趋势等基础情况与被评估单位管理层进行了讨论分析，并在主要产品的销量、进出口情况、产能利用率等情况进行了调查。

依据对各业务板块产品收入、收入增长率以及毛利率的判断及分析，被评估单位各业务板块的收入成本毛利的预测如下：

表 35.营业收入预测表

单位：万元

项目名称		2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入合计		8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21
营业成本合计		4,851.71	19,586.01	20,699.03	21,880.84	23,135.91	24,469.02
毛利率		40.39%	41.44%	41.31%	41.18%	41.04%	40.91%
一、智能数据采集终端	收入	7,097.42	28,718.81	30,349.20	32,078.96	33,914.40	35,862.25
	成本	4,344.52	17,397.20	18,424.16	19,515.65	20,675.91	21,909.46
	毛利率	38.79%	39.42%	39.29%	39.16%	39.03%	38.91%
二、智能车载业务	收入	860.54	2,776.29	2,928.16	3,088.33	3,257.26	3,435.43
	成本	392.79	1,057.09	1,120.51	1,187.74	1,259.01	1,334.55





项目名称		2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
	毛利率	54.36%	61.92%	61.73%	61.54%	61.35%	61.15%
三、配件、模块及组件	收入	60.90	1,568.35	1,599.72	1,631.71	1,664.35	1,697.63
	成本	36.86	885.87	903.59	921.66	940.09	958.89
	毛利率	39.47%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%
四、服务收入	收入	119.86	383.29	390.95	398.77	406.75	414.88
	成本	77.53	245.85	250.77	255.78	260.90	266.12
	毛利率	35.31%	35.86%	35.86%	35.86%	35.86%	35.86%

### 3.税金及附加预测

被评估单位的税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加、印花税以及其他税费等。其中，城市建设维护税的税率为 7%，教育费附加的税率为 3%，地方教育费附加的税率为 2%。本次评估参考历史期年度增值税额与业务收入的比例，结合未来年度业务规模预测上述税种。对于印花税本次评估参考历史年度纳税情况并按照收入规模同比例预测，其他税费等参照历史期纳税情况进行预测。

被评估单位税金及附加的预测如下表所示。

表 36.税金及附加预测表

单位：万元

项目名称	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
城建税	27.19	111.73	117.81	124.26	131.09	138.33
教育费附加（含地方）	19.42	79.80	84.15	88.75	93.63	98.80
印花税	3.74	15.36	16.20	17.09	18.03	19.02
税金及附加合计	50.34	206.89	218.16	230.10	242.75	256.15

### 4.期间费用的预测

#### （1）销售费用预测

被评估单位的销售费用主要为职工薪酬、广告宣传费、差旅费等。折旧摊销根据企业的固定资产及无形资产的原值和折旧摊销计提标准预测。因未来的收入增长，故差旅费、办公费等费用根据历史的发生额



考虑小幅增长。由于职工薪酬、业务招待费、差旅费与销售收入密切相关，故职工薪酬、业务招待费、差旅费根据销售收入的规模来预测。

被评估单位预测期销售费用情况见下表。

表 37.销售费用预测表

单位：万元

项目名称	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
销售收入	8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21
销售费用/营业收入	6.19%	9.00%	8.96%	8.89%	8.81%	8.72%
销售费用合计	504.04	3,009.94	3,160.97	3,307.52	3,455.66	3,612.22
职工薪酬	283.07	2,053.18	2,164.98	2,283.44	2,408.98	2,542.03
业务招待费	12.89	36.77	38.78	40.90	43.15	45.53
差旅费	11.07	115.08	121.34	127.98	135.02	142.48
广告宣传费	150.00	616.44	641.09	653.91	660.45	667.06
租金及管理费	0.44	1.38	1.41	1.44	1.46	1.49
办公费	3.89	14.48	14.77	15.06	15.37	15.67
水电费	1.90	5.47	5.58	5.69	5.81	5.92
其他	15.00	59.51	60.70	61.92	63.16	64.42
折旧与摊销	1.80	7.21	7.25	7.25	7.25	7.25
租赁费	24.00	100.42	105.06	109.93	115.03	120.37

## (2) 管理费用预测

被评估单位的管理费用主要为职工薪酬、租赁费、折旧摊销等。职工薪酬根据企业的工资发放标准预测，折旧摊销按照企业的固定资产及无形资产的原值和折旧摊销计提标准预测，相关房租按照房租缴纳标准预测，办公费、交通费等其他费用在历史发生额的基础上，结合收入规模的增长，考虑小幅增长。

被评估单位预测期管理费用情况见下表。

表 38.管理费用预测表

单位：万元

项目名称	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入	8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21
管理费用/营业收入	6.78%	4.94%	4.82%	4.70%	4.58%	4.47%



项目名称	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
管理费用合计	552.18	1,652.68	1,700.22	1,748.80	1,798.90	1,850.56
职工薪酬	434.80	1,267.61	1,305.64	1,344.81	1,385.16	1,426.71
租金及管理费	5.25	32.77	33.43	34.10	34.78	35.47
中介机构费	5.00	38.79	39.57	40.36	41.17	41.99
办公费	18.18	39.72	40.52	41.33	42.15	43.00
业务招待费	3.75	7.28	7.43	7.58	7.73	7.88
交通费	21.28	35.18	35.89	36.61	37.34	38.08
差旅费	2.21	3.60	3.67	3.74	3.82	3.89
水电费	1.20	6.48	6.60	6.74	6.87	7.01
通讯费	2.34	7.52	7.67	7.82	7.98	8.14
其他	10.00	15.84	16.16	16.48	16.81	17.15
折旧与摊销	20.63	82.53	82.97	82.97	82.97	82.97
租赁费	27.56	115.35	120.68	126.27	132.13	138.26

### (3) 研发费用预测

被评估单位的研发费用主要为职工薪酬、测试认证费、物料领用、租赁费、技术服务费等。职工薪酬根据企业的工资发放标准预测，折旧摊销按照企业的固定资产及无形资产的原值和折旧摊销计提标准预测，相关房租按照房租缴纳标准预测，物料领用、技术服务费、测试认证费等其他费用在历史发生额的基础上，考虑小幅增长。

被评估单位预测期研发费用预测见下表。

表 39.研发费用预测表

单位：万元

项目名称	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入	8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21
研发费用/营业收入	9.67%	7.69%	7.63%	7.56%	7.48%	7.38%
研发费用合计	787.29	2,571.77	2,690.96	2,811.54	2,933.48	3,056.75
职工薪酬	456.76	1,597.17	1,677.03	1,760.88	1,848.93	1,941.37
物料领用	138.85	241.65	253.73	266.42	279.74	293.73
测试认证费	100.00	401.90	417.97	430.51	439.12	443.52
技术服务费	30.00	101.14	104.17	107.30	110.52	113.83
差旅费	2.37	5.38	5.49	5.60	5.71	5.83
办公费	10.93	30.40	31.01	31.63	32.26	32.90



项目名称	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
业务招待费	0.46	0.47	0.48	0.49	0.50	0.51
水电费	2.78	9.30	9.49	9.68	9.87	10.07
其他	5.00	17.31	17.66	18.01	18.37	18.74
折旧与摊销	5.14	20.56	20.67	20.67	20.67	20.67
租赁费	35.00	146.48	153.26	160.36	167.80	175.59

#### (4) 财务费用预测

被评估单位的财务费用主要为利息费用、利息收入、汇兑损益、手续费及其他。预计未来现金流量现值模型，无需对利息支出及利息收入进行预测。对于汇兑损益、手续费及其他等费用具有较强的不确定性，难以确定对企业最终带来的损益影响，本次盈利预测未进行考虑。

#### 5. 折旧摊销预测

被评估单位需要计提折旧的资产为固定资产，主要包括母公司及子公司所有的机器设备、运输设备和电子设备。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估，按照企业执行的折旧政策，以基准日的固定资产账面原值、预计使用期、加权折旧率等估算未来经营期的折旧额。

被评估单位需要计提摊销的资产为无形资产，无形资产主要包括被评估单位所有的软件使用权。本次评估，按照企业执行的摊销政策，结合无形资产的账面价值和原始入账价值等估算未来经营期的摊销额。

表 40. 折旧摊销预测表

单位：万元

项目名称	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
固定资产折旧	118.27	473.08	475.61	475.61	475.61	475.61
摊销	0.87	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
折旧摊销合计	119.14	476.58	479.11	479.11	479.11	479.11

#### 6. 追加资本预测

追加资本系指企业在不改变当前经营生产条件下，所需增加的营运



资金和超过一年期的长期资本性投入。如产能规模扩大所需的资本性投资（购置固定资产或其他非流动资产），以及所需的新增营运资金及持续经营所必需的资产更新等。

在本次评估中，假设评估对象不再对现有的经营能力进行资本性投资，未来经营期内的追加资本主要为持续经营所需的基准日现有资产的更新和营运资金增加额。即本报告所定义的追加资本为

追加资本=资产更新+营运资金增加额+资本性支出

#### （1）资产更新投资估算

按照收益预测的前提和基础，未来各年只需满足维持扩能后生产经营所必需的更新性投资支出。本次评估对于企业的固定资产和无形资产按企业执行的会计政策标准计提折旧和摊销，在永续期按照更新等于折旧及摊销的方式对资产更新进行预测。

#### （2）营运资金增加额估算

营运资金追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收账款）等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多为与主业无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。

本次评估按照历史期营运资金占收入比例乘以未来年度收入的预测结果对当期的营运资金进行预测，以当期营运资金减去上期营运资金



计算营运资金增加额。即：

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

被评估单位营运资金增加额预测详见现金流量预测表。

### (3) 资本性支出估算

资本性支出是企业为实现市场开拓、规模扩张、业绩增长等战略目标而需要对其现有资产规模进行补充、扩增的支出项目。被评估单位预测期无资产扩增的支出项目，由于印度成为固定资产使用年限较长，设备老旧，考虑维持印度成为的永续经营，因此本次评估预测印度成为固定资产更新的资本性支出，预测详见现金流量预测表。

### 7. 现金流预测结果

被评估单位未来经营期内净现金流量的预测结果如下表所示。本次评估中对未来收益的预测，主要是在对企业所处行业的市场调研、分析的基础上，根据相关可比企业的经营状况、市场需求与未来行业发展等综合情况做出的一种专业判断。预测时不考虑不确定的营业外收支、补贴收入以及其它非经常性经营等所产生的损益。

表 41. 未来净现金流量预测表

单位：万元

项目/年度	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及 以后年度
收入	8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21	41,410.21
成本	4,851.71	19,586.01	20,699.03	21,880.84	23,135.91	24,469.02	24,469.02
营业税金及附加	50.34	206.89	218.16	230.10	242.75	256.15	256.15
销售费用	504.04	3,009.94	3,160.97	3,307.52	3,455.66	3,612.22	3,612.22
管理费用	552.18	1,652.68	1,700.22	1,748.80	1,798.90	1,850.56	1,850.56
研发费用	787.29	2,571.77	2,690.96	2,811.54	2,933.48	3,056.75	3,056.75
营业利润	1,393.15	6,419.46	6,798.69	7,218.97	7,676.05	8,165.51	8,165.51
利润总额	1,393.15	6,419.46	6,798.69	7,218.97	7,676.05	8,165.51	8,165.51
减：所得税	139.03	749.48	797.16	851.21	910.95	975.69	975.69
净利润	1,254.11	5,669.98	6,001.53	6,367.76	6,765.10	7,189.81	7,189.81
折旧摊销	119.14	476.58	479.11	479.11	479.11	479.11	479.11





项目/年度	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及 以后年度
其中：折旧	118.27	473.08	475.61	475.61	475.61	475.61	475.61
摊销	0.87	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
<b>追加资本</b>	<b>-44.60</b>	<b>990.80</b>	<b>1,002.98</b>	<b>1,034.18</b>	<b>1,067.33</b>	<b>1,102.55</b>	<b>479.11</b>
其中：营运资本 增加额	-163.75	494.51	523.88	555.07	588.22	623.45	-
资本性支出	-	19.71	-	-	-	-	-
资产更新	119.14	476.58	479.11	479.11	479.11	479.11	479.11
<b>净现金流量</b>	<b>1,417.86</b>	<b>5,155.75</b>	<b>5,477.65</b>	<b>5,812.69</b>	<b>6,176.88</b>	<b>6,566.37</b>	<b>7,189.82</b>

#### (四) 折现率的确定

##### 1. 无风险收益率 $r_f$

经查询中国资产评估协会网站，该网站公布的中央国债登记结算公司（CCDC）提供的国债收益率如下表：

表 42. 中国国债收益率

日期	期限	当日 (%)
2025/9/30	3 月	1.34
	6 月	1.39
	1 年	1.37
	2 年	1.49
	3 年	1.52
	5 年	1.60
	7 年	1.77
	10 年	1.86
	30 年	2.25

本次评估以持续经营为假设前提，委估对象的收益期限为无限年期，根据《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协〔2020〕38 号）的要求，可采用剩余期限为十年期或十年期以上国债的到期收益率作为无风险利率，本次评估采用 10 年期国债收益率作为无风险利率，即  $r_f = 1.86\%$ 。

##### 2. 市场风险溢价的确定

市场风险溢价是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资



所要求的预期超额收益，即超过无风险利率的风险补偿。市场风险溢价通常可以利用市场的历史风险溢价数据进行测算。本次评估中以中国 A 股市场指数的长期平均收益率作为市场期望报酬率  $r_m$ ，将市场期望报酬率超过无风险利率的部分作为市场风险溢价。

根据《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协〔2020〕38 号）的要求，利用中国的证券市场指数计算市场风险溢价时，通常选择有代表性的指数，例如沪深 300 指数、上海证券综合指数等，计算指数一段历史时间内的超额收益率，时间跨度可以选择 10 年以上、数据频率可以选择周数据、计算方法可以采取算术平均或者几何平均。

根据中联资产评估咨询（上海）有限公司技术中心对于中国 A 股市场的跟踪研究，并结合上述指引的规定，评估过程中选取有代表性的上证综指作为标的指数，以周为数据频率进行计算并年化至年收益率，并分别计算其算术平均值、几何平均值、调和平均值，经综合分析后确定市场期望报酬率，即  $r_m = 8.83\%$ 。

$$\text{市场风险溢价} = r_m - r_f = 8.83\% - 1.86\% = 6.97\%$$

### 3. 资本结构的确定

被评估单位属于计算机、通信和其他电子设备制造行业，经过多年的发展，企业处于成熟期，其近年资本结构较为稳定，由于企业管理层所做出的盈利预测是基于其自身融资能力、保持资本结构稳定的前提下做出的，本次评估选择企业于评估基准日的自身稳定资本结构对未来年度折现率进行测算，计算资本结构时，股权、债权价值均基于其市场价值进行估算。

### 4. 贝塔系数的确定

以申万计算机-计算机设备-其他计算机设备、电子-其他电子 II-其



他电子Ⅲ、电子-消费电子-消费电子零部件及组装行业沪深上市公司股票为基础，考虑被评估企业与可比公司在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等因素的可比性，选择适当的可比公司，以上证综指为标的指数，经查询同花顺 IFIND 资讯金融终端，以截至评估基准日的市场价格进行测算，计算周期为评估基准日前 250 周，得到可比公司股票预期无财务杠杆风险系数的估计  $\beta_u$ ，按照企业自身资本结构进行计算，得到被评估单位权益资本的预期市场风险系数  $\beta_e$ 。

## 5.特性风险系数的确定

在确定折现率时需考虑评估对象与上市公司在公司规模、企业发展阶段、核心竞争力、对大客户和关键供应商的依赖、企业融资能力及融资成本、盈利预测的稳健程度等方面的差异，确定特定风险系数。在评估过程中，评估人员对企业与可比上市公司进行了比较分析，得出特性风险系数  $\epsilon=1.10\%$ ，具体过程如下表：

风险因素	影响因素	调整系数
企业规模	企业规模和可比公司平均水平相近	0.4
企业发展阶段	企业成立时间较长，发展已经较为成熟	0.2
企业核心竞争力	企业拥有优质的客户，供应商资源，代理产品矩阵范围较大	0.2
企业对上下游的依赖程度	企业对供应商的依赖度较高	0.2
企业融资能力及融资成本	企业融资能力较强，可以按照较低融资成本进行外部融资	0.2
盈利预测的稳健程度	盈利预测符合行业发展趋势	0.2
其他因素	所处行业处于上升阶段	0.1
合计		1.50

## 6.债权期望报酬率 $r_d$ 的确定

债权期望报酬率是企业债务融资的资本成本，本次评估采用的资本结构是企业自身的资本结构，被评估单位在基准日及预测期内无付息债务，则债权期望报酬率  $r_d$  为 0%。

## 7.折现率 WACC 的计算



将以上得到的各参数，代入公式，得到折现率如下表：

表 43.折现率计算表

项目/年度	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
所有者权益价值:E=B-D	80,500.00	80,500.00	80,500.00	80,500.00	80,500.00	80,500.00
付息债务价值:D	-	-	-	-	-	-
企业价值:B	80,500.00	80,500.00	80,500.00	80,500.00	80,500.00	80,500.00
权益比	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
债务比	-	-	-	-	-	-
贷款加权利率	0.0350	0.0350	0.0350	0.0350	0.0350	0.0350
国债利率	0.0186	0.0186	0.0186	0.0186	0.0186	0.0186
可比公司收益率	0.0883	0.0883	0.0883	0.0883	0.0883	0.0883
适用税率	0.1500	0.1500	0.1500	0.1500	0.1500	0.1500
历史 $\beta$	1.2334	1.2334	1.2334	1.2334	1.2334	1.2334
调整 $\beta$	1.1540	1.1540	1.1540	1.1540	1.1540	1.1540
无杠杆 $\beta$	1.0764	1.0764	1.0764	1.0764	1.0764	1.0764
权益 $\beta$	1.0764	1.0764	1.0764	1.0764	1.0764	1.0764
特性风险系数	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150
权益成本	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086
债务成本(税后)	0.0298	0.0298	0.0298	0.0298	0.0298	0.0298
WACC	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086
折现率	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086	0.1086

### (五) 经营性资产评估值的确定

将得到的预期净现金流量代入式（3），得到被评估企业的经营性资产价值为 63,913.28 万元。

### (六) 长期股权投资评估价值

本次评估是以被评估单位的合并报表口径估算其权益资本价值，从合并口径层面，被评估单位无长期股权投资单位，故被评估单位基准日的长期股权投资评估价值为：

$$I=0.00 \text{ 万元}$$

### (七) 非经营性或溢余资产（负债）评估值的确定



经核实，被评估企业基准日账面存在部分资产（负债）的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，属本次评估所估算现金流之外的溢余或非经营性资产（负债）。本次评估依据经审计的财务报表对该等资产（负债）价值进行单独估算，得到被评估企业基准日的溢余或非经营性资产（负债）评估价值为：

$$C=C1+C2=16,632.02 \text{ 万元}$$

具体情况如下表所示：

表 44.非经营性或溢余资产（负债）评估明细表

单位：万元

项目名称	基准日账面值	基准日评估值
货币资金	15,079.00	15,079.00
交易性金融资产	901.60	901.60
其他流动资产	89.40	89.40
<b>流动类溢余/非经营性资产小计</b>	<b>16,070.00</b>	<b>16,070.00</b>
<b>C<sub>1</sub>: 流动类溢余/非经营性资产（负债）净值</b>	<b>16,070.00</b>	<b>16,070.00</b>
递延所得税资产	562.26	562.26
<b>非流动类溢余/非经营性资产小计</b>	<b>562.26</b>	<b>562.26</b>
递延所得税负债	0.24	0.24
<b>非流动类溢余/非经营性负债小计</b>	<b>0.24</b>	<b>0.24</b>
<b>C<sub>2</sub>: 非流动类溢余/非经营性资产（负债）净值</b>	<b>562.02</b>	<b>562.02</b>
<b>C: 溢余/非经营性资产、负债净值</b>	<b>16,632.02</b>	<b>16,632.02</b>

经核查，被评估单位经审计后的合并资产负债表中溢余或者非经营性资产负债情况如下：

基准日企业经审计的剔除最低现金保有量后的闲置货币资金账面值 15,079.00 万元，该金额本次认定为流动类溢余/非经营性资产，以账面值确认评估值，评估值为 15,079.00 万元。

基准日企业经审计的交易性金融资产中，账面值共计 901.60 万元，性质为理财基金，该金额认定为流动类溢余/非经营性资产，以账面值确认评估值，评估值为 901.60 万元。



基准日企业经审计的其他流动资产中印度成为所得税账面值共计 89.40 万元，该金额认定为流动类溢余/非经营性资产，以账面值确认评估值，评估值为 89.40 万元。

基准日企业经审计的递延所得税资产账面值共计 562.26 万元，该金额认定为非流动类溢余/非经营性资产，以账面值确认评估值，评估值为 562.26 万元。

基准日企业经审计的递延所得税负债账面值共计 0.24 万元，该金额认定为非流动类溢余/非经营性负债，以账面值确认评估值，评估值为 0.24 万元。

#### (八) 收益法评估结果

将所得到的经营性资产价值  $P=63,913.28$  万元，基准日存在的其它溢余性或非经营性资产的价值  $C=16,632.02$  万元，长期股权投资  $I=0.00$  万元，把以上数值代入式（2），得到评估对象的企业价值  $B=80,545.30$  万元。

被评估单位在基准日付息债务的价值  $D=0.00$  万元，少数股东权益的价值  $M=0.00$  万元，得到评估对象的股权权益价值

$$E=B-D-M=80,500.00 \text{ 万元}$$



## 第七部分 评估结论及其分析

### 一、评估结论

基于被评估单位及企业管理层对未来发展趋势的判断及经营规划，根据有关法律法规和资产评估准则，经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，采用资产基础法、收益法对深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益纳入评估范围的资产实施了实地勘察、市场调查、询证和评估计算，得出如下结论：

#### (一)资产基础法评估结论

母公司总资产账面值 29,718.98 万元，评估值 37,521.33 万元，评估增值 7,802.35 万元，增值率 26.25%。

母公司负债账面值 5,126.07 万元，评估值 5,126.07 万元，无增减值变化。

母公司净资产账面值 24,592.91 万元，评估值 32,395.26 万元，评估增值 7,802.35 万元，增值率 31.73%。详见下表。

表 45.资产评估结果汇总表

评估基准日：2025 年 9 月 30 日

单位：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	26,846.75	27,351.32	504.57	1.88
2	非流动资产	2,872.23	10,170.01	7,297.78	254.08
3	其中：长期股权投资	206.40	2,728.45	2,522.05	1,221.92
4	固定资产	1,058.69	1,590.48	531.79	50.23
5	无形资产	2.10	4,246.04	4,243.94	202,092.38





6	其他非流动资产	1,605.04	1,605.04	-	-
7	资产总计	29,718.98	37,521.33	7,802.35	26.25
8	流动负债	4,357.45	4,357.45	-	-
9	非流动负债	768.62	768.62	-	-
10	负债总计	5,126.07	5,126.07	-	-
11	净资产（所有者权益）	24,592.91	32,395.26	7,802.35	31.73

资产基础法评估结论详细情况见评估明细表。

(二)收益法评估结论

采用收益法，得出被评估单位在评估基准日 2024 年 12 月 31 日的评估结论如下：

股东全部权益评估价值为 80,500.00 万元（大写人民币捌亿零伍佰万元整），较评估基准日 2025 年 9 月 30 日的母公司口径净资产账面值 24,592.91 万元，评估增值 55,907.09 万元，增值率 227.33%；较合并口径归母净资产账面值 26,931.89 万元，评估增值 53,568.11 万元，增值率 198.90%。

(三)评估结果的差异分析

本次评估采用收益法测算出的净资产（股东全部权益）价值 80,500.00 万元，比资产基础法测算出的净资产（股东全部权益）价值 32,395.26 万元，高 48,104.74 万元，高 148.49%。两种评估方法差异的原因主要是：

- 1.资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；
- 2.收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经



营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

#### (四)评估结果的选取

资产基础法是对企业账面资产和负债的现行市场价值进行评估，是以企业要素资产的再建为出发点，确定企业的价值。收益法是从收益角度衡量公司价值，通过预测评估对象的未来收益的途径来预测经营期内的净现金流，再进行折现后确定出企业的价值，是以企业的预期收益能力为导向，把评估对象的预期产出能力和获利能力作为评估标的来估测评估对象价值的一种方法。

从被评估单位所处经营阶段来看，被评估单位处于成长期，且主营业务较为稳定，在行业内具备业务、技术及人才优势，凭借多年的经验技术积累和沉淀，享有良好的口碑和品牌影响力，下游客户群体逐步扩大，未来年度收入、成本等可合理预测，在现有产业政策不发生较大变化的前提下，未来收益和风险也可以较为可靠计量。

被评估单位的核心价值创造能力并不主要体现在其账内实物资产上，而主要体现在其客户资源、品牌效应以及灵活的定制产品能力等无形指标上。被评估单位依托上下游供应链关系开展业务经营，其核心价值和企业与上下游产业链上的客户供应商间的关系密切相关，对企业盈利能力影响程度较大，从而直接影响企业价值的实现。而资产基础法从资产重置的角度反映了资产的公平市场价值，难以有效和准确地反映被评估单位对这些账外非财务指标如客户关系网络、销售及管理团队的人才优势以及公司内各业务部门间协调配合能力等方面的核心价值，因此无法更加全面反映被评估单位整体的市场价值。

因此相对而言，收益法评估结果较为可靠，因此本次评估以收益法



的评估结果作为最终评估结论。

通过以上分析，我们选用收益法作为本次深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益价值参考依据。由此得到被评估单位股东全部权益在基准日时点的价值为 80,500.00 万元（大写人民币捌亿零伍佰万元整）。

## 二、评估结论与账面价值比较变动情况及原因

被评估单位的收益法评估结果较其净资产账面值增值较高，主要原因是被评估单位收益的持续增长，而收益持续增长的推动力既来自外部也来自内部，主要体现在以下几个方面：

### 1. 产品线丰富

成为信息深耕 RFID 领域，已构建起覆盖“便携式数据采集终端、固定式数据采集终端、智能车载业务、驾培业务、超高频模块及组件、配件、技术咨询服务、维修保障服务”的八大业务板块，形成“全场景适配+全技术覆盖”的产品优势。

智能数据采集终端具有应用场景多元、下游行业广、客户需求多样的特点，不同行业、不同客户对于读取距离、群读速率、使用环境及频率、配套功能、应用软件的需求均存在较大差异。成为信息凭借对各垂直行业的深刻理解，结合自身在技术研发和产品设计中的自主优势，构建了以 RFID 产品为核心的完整的智能物联网数据采集终端产品体系，已研发出 C 系列手持智能数据采集终端、C 系列和 R 系列手持超高频 RFID 智能数据采集终端、UR 系列和 R 系列固定式/桌面式超高频 RFID 采集终端、P 系列智能工业平板、V600 系列智能车载终端等产品。成为信息目前拥有自主超高频 RFID 模组已完成数据采集终端品类全覆盖，且在群读效率、读取距离、输出功率、功耗控制等核心性能上均实现了显著提升。推出的模组可适配各类自主终端设备，并可根据客户需要进



行可拓展或定制化设计开发。自主超高频 RFID 模组产品在应用广度、读写性能以及设备融合度等方面均位于行业前列。

成为信息 RFID 产品矩阵丰富，且具有高度可拓展性，可根据客户需求配备超高频 RFID、条码识别、NFC、蓝牙、移动通信、地磁传感、温度测量、生物识别等功能，可满足绝大部分客户需求。公司生产的终端设备坚持可拓展及模块化设计，在设计研发阶段预留了拓展接口和空间，具备较强的兼容性，并支持客户根据需求进行硬件适配。同时，成为信息配备资深软件研发团队，能够根据客户需求、应用场景及行业特点嵌入定制化的操作系统及应用软件，降低客户学习成本，提升产品市场覆盖率。

## 2.市场潜力巨大

成为信息深耕国内市场多年，凭借完善的渠道网络、本土化产品定制能力及快速响应的服务体系，精准覆盖各区域客户需求，在细分领域树立了稳固的品牌口碑与市场地位。同时，成为信息积极布局国际市场，依托成熟的供应链整合能力，已建立起广泛的海外销售体系，并形成成熟的市场推广、业务规划、产品开发、产品交付业务规范与流程，形成了国内国际双市场联动。双轮驱动的市场布局，既保障了业绩增长的稳定性，又构筑了区别于单一市场竞争者的核心壁垒。

从市场需求看，多行业数字化转型催生海量增量需求。物流行业中，据中商产业研究院发布的《2025-2030 年中国智慧物流市场调查与行业前景预测专题研究报告》显示，2025 年中国智慧物流市场规模将达到 9,655.00 亿元；智能制造领域，据头豹研究院数据显示，中国智能制造行业市场规模 2025 年将突破 4 万亿元大关。海外市场同样空间广阔，发展中国家数字化转型起步较晚，成为信息通过印度子公司及东南亚、拉美经销商网络，已在当地零售与物流市场占据一定份额，2024 年海外



收入占比达 60%以上。

### 3.客户资源优势

成为信息具有丰富的供应链资源，可有效满足原材料稳定、高效、及时供应，保障客户大批量、小批量以及弹性订单的物料需求。产品机型较多、配置灵活、产品形态各异，对原材料规格型号、质量标准以及供应商的设计定制能力均有较高的要求。成为信息在供应链管理方面形成了良好的上下游合作关系，而且获得了 Impinj、高通等主流芯片平台及处理器厂商的认可和技术支持，在 RFID 芯片、CPU 等核心部件的供应方面具有较强的保障能力，可以有效地应对原材料供应的周期性变化。同时，依托于成为信息全面的研发设计能力，材料采购选型方案多样，对接的供应商众多，在采购领域具有一定的规模效应，既能保证稳定供应，又有利于把控产品成本，从而使得成为信息在物料成本和交付效率上取得一定的市场竞争优势。

### 4.优质客户服务优势

成为信息以客户需求为导向，搭建灵活高效的客户响应体系并及时跟进其采购和定制化需求。为充分了解客户需求，保障项目前期沟通顺利，成为信息在国内外销售团队下设置技术支持团队，负责项目前期的技术沟通以及方案设计支持。同时针对不同项目分配专人与客户对接，统一负责客户所有项目的协调与沟通，并建立完备的客户档案，确保与客户间沟通信息的准确性，以实现及时、准确地响应客户所反馈的问题。在收集、整理客户需求信息后，研发部门基于客户反馈对产品进行研发改进，结合项目具体需求提前向客户提供样机进行试用，并时刻与客户就试用反馈进行密切沟通，不断加深双方对产品设计、性能配置、使用习惯等方面的理解，推动后续项目合作。依托自身突出的客户服务响应优势，在下游客户中建立了良好的声誉和口碑。



## 5.技术与团队优势

成为信息组建了一支在产品研发、生产管理、市场拓展等方面具有丰富经验的高素质核心管理团队，形成了稳定高效的核心管理架构。团队成员均在自动识别及数据采集领域积累了深厚的行业经验与行业资源，深刻了解行业发展及行业上下游企业经营运作情况。在公司核心管理团队的带领下，形成了经验丰富、层次清晰、梯度合理的业务团队和技术团队。为确保核心管理团队的稳定并实现公司平稳，公司高级管理人员、核心业务骨干均直接或通过员工持股计划间接持有公司股份，进一步确保团队凝聚力和积极性，对公司的可持续发展起到有力促进作用。

成为信息长期围绕自动识别与数据采集技术持续研发，形成了标签动态 Q 值自适应参数调整技术、RSSI 加权过滤处理防串读技术、阶梯性节能盘点技术、多通道智能切换技术、基于多天线读取的归位定位技术、快速静态 Q 值跳频抗干扰技术等多项核心技术，目前在超高频 RFID 模组、RFID 天线以及底层应用软件等方面均具备自主研发能力。成为信息推出的超高频 RFID 模组具备低功耗、读写与检测性能稳定的优势，技术先进性达到国际水平。此外，成为信息于 2020 年 3 月被认定为广东省无线射频识别（RFID）智能终端工程技术研究中心，产品获得海内外客户高度认可，先后多次荣获国内外物联网及 RFID 领域创新产品奖项。

此外，基于智能数据采集终端下游行业多元化、产品更新迭代速度快、客户需求个性化的特点，成为信息始终致力于提升现有技术及终端设备与各垂直应用场景的融合度。密切关注国内外最新研究成果，紧盯行业前沿技术的发展趋势和市场应用方向，不断对自身产品矩阵进行更新迭代，研发出高性能、高扩展性的超高频 RFID 核心模组及数据采集终端整机，持续优化读写距离、群读速率、设备功耗等关键性能，使得



成为信息能够紧跟行业技术进步的步伐，迅速响应客户需求，客户黏性增强。

## 6.产品质量管理体系

成为信息依据适用于全球及中国的质量管理法规及规范，建立了严谨高效的质量管理制度，实现从产品设计、来料检验、供应商管理、试产样品签样和量产，到在制品制程控制、成品出货检验、售后维修服务等全过程的监控与管理。成为信息已取得《质量管理体系认证证书》（编号：ARES/CN/IG2005057Q），即通过 GB/T 19001-2016/ISO 9001:2015 和 GB/T50430-2017 质量体系认证；已取得《环境管理体系认证证书》（编号：ARES/CN/IG2005057E），即通过 GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015 环境体系认证。





---

## 企业关于进行资产评估有关事项的说明

### 一、委托人及被评估单位概况

本次资产评估的委托人为深圳市亿道信息股份有限公司，被评估单位为深圳市成为信息股份有限公司。

#### （一）委托人概况

名称：深圳市亿道信息股份有限公司（简称“亿道信息”）

类型：其他股份有限公司（上市）

住所：深圳市宝安区新安街道上合社区 33 区大宝路 83 号美生慧谷科技园秋谷 8 栋 509

法定代表人：张治宇

注册资金：14,044.6 万元人民币

成立日期：2008-12-25

营业期限：无固定期限

社会信用代码：91440300683782514X

经营范围：一般经营项目：行业移动智能终端解决方案的技术开发、技术转让和产品销售；经营进出口业务（以上涉及法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）非居住房地产租赁；停车场服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可经营项目：行业移动智能终端解决方案的产品生产。

#### （二）被评估单位概况

##### 1.企业基本情况

企业名称：深圳市成为信息股份有限公司（简称“成为信息”）

类型：其他股份有限公司（非上市）

住所：深圳市宝安区新安街道兴东社区 67 区大仟工业厂区 2 号厂房 9 层;在石岩街道塘头社区塘头 1 号路领亚工业园 4 号厂房（三层）从事生产经营活动

法定代表人：汪涛

注册资本：5,952.37 万元人民币

成立日期：2005-12-29

营业期限：无固定期限

统一社会信用代码：91440300783921139K

经营范围：电子产品、计算机软件的技术开发、技术维护、技术咨询及销售；电子产品的生产；信息化系统集成的技术开发、销售；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至评估基准日，公司股东名称、出资额和出资比例如下：

表 1. 股东名称、出资额和出资比例

单位：万股

序号	股东名称	认购股份数	持股比例
1	汪涛	2,232.01971	37.4980%
2	张红梅	1769.6574	29.7303%
3	深圳市成为科技合伙企业（有限合伙）	654.7607	11.0000%
4	蒋松林	416.6659	7.0000%
5	杨海波	297.6185	5.0000%
6	深圳成为二号投资合伙企业（有限合伙）	196.7020	3.3046%
7	深圳成为一号投资合伙企业（有限合伙）	162.6426	2.7324%
8	张虎	119.0474	2.0000%

9	深圳成为三号投资合伙企业（有限合伙）	103.2558	1.7347%
合计		5,952.3700	100%

2.资产、财务及经营状况

（1）母公司报表财务状况

截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，成为信息母公司报表资产总额 29,718.98 万元，负债 5,126.07 万元，净资产 24,592.91 万元；2025 年 1-9 月母公司报表营业收入 22,918.63 万元，净利润 3,618.87 万元。

（2）合并报表财务状况

截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，成为信息合并报表资产总额 32,200.18 万元，负债 5,268.29 万元，净资产 26,931.89 万元；2025 年 1-9 月合并报表营业收入 23,588.82 万元，净利润 4,059.69 万元。

成为信息近年资产、财务状况如下表：

表 2. 母公司报表资产、负债及财务状况

单位：人民币万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
总资产	29,463.97	32,359.01	29,718.98
负债	5,427.00	5,771.51	5,126.07
净资产	24,036.97	26,587.50	24,592.91
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	37,172.53	31,903.37	22,918.63
利润总额	5,972.62	6,124.74	4,083.15
净利润	5,339.62	5,487.25	3,618.87
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	7,725.01	7,759.42	5,496.64
投资活动产生的现金流量净额	5,139.66	2,490.72	270.39
筹资活动产生的现金流量净额	-5,547.02	-3,554.13	-6,471.54
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）		

表 3. 合并报表资产、负债及财务状况

单位：人民币万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
总资产	31,066.59	34,834.93	32,200.18

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
负债	5,676.91	6,223.92	5,268.29
净资产	25,389.68	28,611.00	26,931.89
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	38,126.02	33,534.29	23,588.82
利润总额	6,415.22	6,972.91	4,623.50
净利润	5,666.32	6,187.30	4,059.69
项目	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	8,288.41	8,374.63	4,981.02
投资活动产生的现金流量净额	5,139.66	2,489.55	264.31
筹资活动产生的现金流量净额	-5,590.58	-3,600.38	-6,506.07
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）		

### 3.公司执行的主要会计政策

财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令 33 号，2014 年 7 月修订版）及《企业会计准则第 1 号-存货》等 41 项具体准则。

#### （三）委托人与被评估单位之间的关系

本次资产评估的委托人为深圳市亿道信息股份有限公司，被评估单位为深圳市成为信息股份有限公司。委托人亿道信息拟收购被评估单位成为信息 100%股权。

## 二、关于经济行为的说明

根据《深圳市亿道信息股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议》，深圳市亿道信息股份有限公司拟收购深圳市成为信息股份有限公司 100%股权。

本次资产评估的目的是反映深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考。

---

### 三、关于评估对象与评估范围的说明

评估对象是深圳市成为信息股份有限公司股东全部权益。评估范围为深圳市成为信息股份有限公司全部资产及负债。截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日,成为信息合并报表资产总额 32,200.18 万元,负债 5,268.29 万元,净资产 26,931.89 万元;2025 年 1-9 月合并报表营业收入 23,588.82 万元,净利润 4,059.69 万元。

成为信息母公司报表资产总额 29,718.98 万元,负债 5,126.07 万元,净资产 24,592.91 万元;2025 年 1-9 月母公司报表营业收入 22,918.63 万元,净利润 3,618.87 万元。

上述资产与负债数据摘自经信永中和会计师事务所审计的 2025 年 9 月 30 日的深圳市成为信息股份有限公司资产负债表,评估是在企业经过审计后的基础上进行的。

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。

#### (一)评估范围内主要资产情况

本次评估范围中的资产主要为流动资产和固定资产。

1.流动资产为货币资金、应收票据、应收类款项、预付账款和存货,流动性较好。

2.纳入评估范围内的成为信息及其子公司实物资产账面值 8,552.58 万元,占评估范围内总资产的 28.73%,主要为存货、机器设备、运输设备及电子设备。这些资产具有以下特点:

3.实物资产分布情况和存放地点

实物资产主要分布在办公生产用地。

4.实物资产的使用现状、技术特点、大修及改扩建情况

### (1) 存货

存货包括原材料、半成品、委托加工物资、库存商品、自制半成品、发出商品等，保存状况良好。

### (2) 设备类资产

设备类资产包括机器设备、车辆和电子设备。其中，机器设备全部为生产使用，电子设备主要为员工办公使用的办公设备，车辆为日常经营用车，上述资产均处于正常使用。

## (二)企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

企业申报评估的无形资产包括账面记录的软件使用权，企业申报范围内账面未记录的无形资产包括专利权、软件著作权、商标、域名和作品著作权。

### 1. 软件使用权

纳入本次评估范围内的软件使用权共 3 项，主要为管理软件及办公统计软件。具体详见下表：

表 4.软件使用权情况一览表

金额单位：人民币元

序号	内容或名称	取得日期	原始入账价值	权利人
1	禅道项目管理软件	2022/03/01	74,274.34	成为信息
2	金蝶 erp	2012/04/25	-	成为信息
3	办公统计软件-Tally software	2025/06/01	100,725.00 卢比	印度成为

### 2. 专利权

纳入本次评估范围内的专利为企业研发的生产所需的专利，共计 33 项，均已取得权属证书，证载权利人均成为信息，具体详见下表：

表 5.专利权情况一览表

序号	专利名称	专利号	类别	申请日	专利权人
1	一种基于 RFID 读写器的电子标签位置感知与追踪方法及系统	2025114460992	发明专利	2025/10/11	成为信息
2	UHF 手持终端精确定位标签的方法及相关装置	2023103421923	发明专利	2023/4/3	成为信息
3	超高频模组与 PDA 的双向认证方法及相关设备	2022110293200	发明专利	2022/8/26	成为信息
4	一种手持机采集原始图像的方法、手持机及存储介质	2022108642896	发明专利	2022/7/22	成为信息
5	读写器快速输出标签数据的方法、读写器、接收终端	2022106724783	发明专利	2022/6/15	成为信息
6	标签的防伪验证方法、UHF 手持终端及存储介质	2022101625993	发明专利	2022/2/22	成为信息
7	一种车载终端的通信方法、车载终端、摄像终端	2022100343167	发明专利	2022/1/13	成为信息
8	一种读写器的解码方法、读写器及存储介质	2021116077817	发明专利	2021/12/27	成为信息
9	UHF 手持终端查找标签的方法、UHF 手持终端及标签	2021113373749	发明专利	2021/11/12	成为信息
10	UHF 手持终端的标签盘点方法及 UHF 手持终端	2021112228521	发明专利	2021/10/20	成为信息
11	基于 RFID 天线的文件智能定位方法、系统及存储介质	2021110239042	发明专利	2021/9/2	成为信息
12	一种读写器的数据传输方法、数据接收器及存储介质	2021109448282	发明专利	2021/8/17	成为信息
13	一种读写器的标签处理方法、读写器及存储介质	2021108954959	发明专利	2021/8/5	成为信息
14	多通道读写器通道智能切换的方法、读写器及存储介质	2021108266126	发明专利	2021/7/21	成为信息
15	数据读写方法、系统及计算机可读存储介质	2020115501338	发明专利	2020/12/24	成为信息
16	多标签盘点方法、电子设备及存储介质	2020106413395	发明专利	2020/7/6	成为信息
17	UHF 手持终端的控制方法和存储介质	2020106175363	发明专利	2020/6/30	成为信息
18	标签盘点的防冲突方法、读写器	2018108159921	发明专利	2018/7/24	成为信息
19	一种密钥更新方法及系统	201710414988X	发明专利	2017/6/5	成为信息
20	一种外设平台系统及其运行方法和使用方法	2017104150463	发明专利	2017/6/5	成为信息



21	工业级手持终端（C63）	2025300506883	外观设计	2025/1/24	成为信息
22	工业级手持终端（C63 带手柄）	202530050727X	外观设计	2025/1/24	成为信息
23	工业级平板电脑（P100）	2024302483877	外观设计	2024/4/29	成为信息
24	便携式数据处理器（MC21）	2023302942303	外观设计	2023/5/18	成为信息
25	便携式数据处理器（MC62）	2023302943772	外观设计	2023/5/18	成为信息
26	便携式数据处理器（MC95）	202330294421X	外观设计	2023/5/18	成为信息
27	工业级数据处理终端(C5)	2023301267414	外观设计	2023/3/17	成为信息
28	便携式数据处理器（MC50）	2022305590782	外观设计	2022/8/25	成为信息
29	扫描枪（SR160）	2022304790851	外观设计	2022/7/26	成为信息
30	穿戴式手部配件（MR20）	2021307884998	外观设计	2021/11/30	成为信息
31	便携式数据处理器（C66）	2019300985929	外观设计	2019/3/12	成为信息
32	便携式数据终端（p80）	2018303904736	外观设计	2018/7/19	成为信息
33	便携式数据终端（C72）	2018303906977	外观设计	2018/7/19	成为信息

### 3. 软件著作权

纳入本次评估范围内的软件著作权，共 53 项，均已取得权属证书，证载权利人均成为成为信息，具体详见下表：

表 6.软件著作权情况一览表

序号	专利名称	证书号	登记号	著作权人
1	成为道路运输从业人员管理软件 V1.0	软著登字第 128149 号	2009/1/9	成为信息
2	成为驾培通管理软件 V1.0	软著登字第 136286 号	2009/3/14	成为信息
3	成为驾培通多媒体理论教学软件 V1.0a	软著登字第 133760 号	2009/2/25	成为信息
4	成为驾驶员培训无纸化考试管理软件 V1.0	软著登字第 129570 号	2009/1/15	成为信息
5	道路运输驾驶员从业资料多媒	软著登字第 0198317 号	2010/3/5	成为信息

序号	专利名称	证书号	登记号	著作权人
	体教学软件 V1.0			
6	成为便携式数据处理器开发套 件软件 V1.0	软著登字第 0261187 号	2010/12/25	成为信息
7	一种指纹识别算法软件 V1.0	软著登字第 0446891 号	2012/8/24	成为信息
8	机动车驾驶人员培训计时程 管理系统 V1.0	软著登字第 0514224 号	2013/1/25	成为信息
9	成为道路运输从业人员考试业 务管理软件 V1.0	软著登字第 0652168 号	2013/12/16	成为信息
10	成为道路运输从业人员网络培 训学习软件 V1.0	软著登字第 0651009 号	2013/12/13	成为信息
11	成为机动车驾驶人员网络培训 学习软件 V1.0	软著登字第 0650710 号	2013/12/13	成为信息
12	成为驾校综合业务管理软件 【简称：成为驾校信息化】V1.0	软著登字第 0650752 号	2013/12/13	成为信息
13	成为驾培学时记录仪终端软件 V2.0	软著登字第 0730325 号	2014/5/15	成为信息
14	成为数据处理器嵌入式软件 【简称：AppCenter】V3.16	软著登字第 0730498 号	2014/5/15	成为信息
15	成为停车收费管理软件 V2.0	软著登字第 0730497 号	2014/5/15	成为信息
16	成为 GPS 数据监控系统 V1.0	软著登字第 0670268 号	2014/1/3	成为信息
17	成为从业人员继续教育视频学 习系统软件 V1.0	软著登字第 0947919 号	2015/4/8	成为信息
18	成为驾驶员培训公众信息平台 软件 V1.0	软著登字第 0946136 号	2015/4/2	成为信息
19	成为大数据分布式多数据库数 据管理软件 V1.17	软著登字第 1265317 号	2016/4/26	成为信息
20	成为驾驶员培训多端即时通讯 软件 V1.0	软著登字第 1265323 号	2016/4/26	成为信息
21	成为 IOS 平台大驾培 APP 软件 V1.12	软著登字第 1139743 号	2015/12/10	成为信息
22	成为护士排班管理系统 V1.0	软著登字第 1517366 号	2016/11/21	成为信息
23	成为移动护士工作站软件 V1.0	软著登字第 1540595 号	2016/12/9	成为信息
24	成为驾驶员培训 APP（教练员） 软件 V1.0	软著登字第 1557326 号	2016/12/19	成为信息
25	成为驾驶员培训 APP（学员） 软件 V1.0	软著登字第 1557319 号	2016/12/19	成为信息
26	成为移动医生系统 V1.0	软著登字第 2200284 号	2017/11/9	成为信息
27	成为驾驶员培训 APP（校长） 软件 V1.0-成为 BOSS 端	软著登字第 2497939 号	2018/3/14	成为信息
28	成为驾驶员多媒体在线培训软 件 V3.0	软著登字第 2497936 号	2018/3/14	成为信息
29	成为移动护士工作站软件 V3.0	软著登字第 2565067 号	2018/4/9	成为信息

序号	专利名称	证书号	登记号	著作权人
30	成为智能终端嵌入式软件 V2.7.6	软著登字第 2565629 号	2018/4/9	成为信息
31	成为终端管理软件 V1.0	软著登字第 2566290 号	2018/4/9	成为信息
32	成为终端安全软件 V1.0	软著登字第 2565601 号	2018/4/9	成为信息
33	成为驾培通预约培训先学后付软件 V1.0	软著登字第 2565609 号	2018/4/9	成为信息
34	成为移动医生系统 V3.0	软著登字第 3667591 号	2019/3/13	成为信息
35	成为工业平板嵌入式软件[简称: AppCenter]V1.2.4	软著登字第 3526598 号	2019/1/29	成为信息
36	成为驾驶培训 APP(BOSS)软件 V1.0	软著登字第 3526620 号	2019/1/29	成为信息
37	成为 UHF 读写器嵌入式软件 [简称: UHF-ble]V1.4.1	软著登字第 4831257 号	2019/12/23	成为信息
38	成为 GPS 网关软件 V1.0	软著登字第 4961742 号	2020/1/16	成为信息
39	成为测绘手簿嵌入式软件[简称: AppCenter]V3.0.7	软著登字第 6828471 号	2021/1/19	成为信息
40	成为键盘助手软件 V7.4.0	软著登字第 10509115 号	2022/11/21	成为信息
41	UHF 服务管理软件 V3.1.3	软著登字第 12607576 号	2024/1/31	成为信息
42	手持终端条码配置系统 V1.0.0	软著登字第 12607608 号	2024/1/31	成为信息
43	IOS RFID 读写器软件 V1.0.3	软著登字第 13575899 号	2024/8/13	成为信息
44	Uniapp RFID 读写器软件:[简称:rfid-ble-demo]V1.0.0	软著登字第 14657472 号	2025/1/2	成为信息
45	Android RFID 蓝牙服务管理软件:[简称:BTWedgel] V1.1.0	软著登字第 14657465 号	2025/1/2	成为信息
46	PDA 配置平台	软著登字第 14983798 号	2025/2/25	成为信息
47	驾培培训监管服务平台	软著登字第 14983934 号	2025/2/25	成为信息
48	成为一键配置软件[简称: AnyConfig]V1.08	软著登字第 15277618 号	2025/4/15	成为信息
49	成为安全桌面软件 V1.26	软著登字第 16809157 号	2025/11/5	成为信息
50	成为按键映射软件 V1.02	软著登字第 16809162 号	2025/11/5	成为信息
51	Linux UHF 服务软件 V1.0.3	软著登字第 16932602 号	2025/11/25	成为信息
52	成为设备诊断软件 V1.03	软著登字第 16932603 号	2025/11/25	成为信息
53	Flutter 超高频软件 V0.1.0	软著登字第 16932594 号	2025/11/25	成为信息

#### 4. 商标权

纳入本次评估范围内的商标为企业注册的品牌商标，共 21 项，其中境内商标 6 项，境外商标 15 项，均已取得权属证书，证载权利人均成为成为信息，具体详见下表：

表 7.境内商标权情况一览表

序号	注册商标	注册商标号	国际分类	有效期限	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	第 62082743 号	第 9 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	第 62081830 号	第 16 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
3	<b>CHAINWAY</b>	第 62082706 号	第 7 类	2022-07-07 至 2032-07-06	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	第 62065052 号	第 20 类	2022-07-28 至 2032-07-27	成为信息
5	<b>CHAINWAY</b>	第 11950377 号	第 9 类	2024-06-14 至 2034-06-13	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	第 4758312 号	第 9 类	2018-04-28 至 2028-04-27	成为信息

表 8.境外商标权情况一览表

序号	注册商标	注册号	申请类别	注册日期	授权国家/地区	权属人
1	<b>CHAINWAY</b>	003676	第 9 类	2016/9/28	尼日利亚	成为信息
2	<b>CHAINWAY</b>	2015/14725	第 9 类	2015/6/5	南非	成为信息
3	<b>CHAINWAY</b>	TMA989, 036	第 9 类	2018/1/19	加拿大	成为信息
4	<b>CHAINWAY</b>	909511543	第 9 类	2017/10/31	巴西	成为信息
5	<b>CHAINWAY</b>	1190409	第 9 类	2015/12/24	智利	成为信息
6	<b>CHAINWAY</b>	432824	第 9 类	2016/11/23	巴拉圭	成为信息
7	<b>CHAINWAY</b>	IDM00057373 6	第 9 类	2017/4/6	印度尼西亚	成为信息
8	<b>CHAINWAY</b>	2015058956	第 9 类	2015/6/10	马来西亚	成为信息
9	<b>CHAINWAY</b>	Kor423702	第 9 类	2015/6/25	泰国	成为信息

10	<b>CHAINWAY</b>	236659	第 9 类	2016/1/12	阿联酋	成为信息
11	<b>CHAINWAY</b>	11436019438	第 9 类	2016/7/21	沙特阿拉伯	成为信息
12	<b>CHAINWAY</b>	304304736	第 9 类	2017/6/20	美国	成为信息
13	<b>CHAINWAY</b>	5225407	第 9 类	2017/10/18	香港	成为信息
14	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	墨西哥	成为信息
15	<b>CHAINWAY</b>	1312214	第 9 类	2016/4/29	马德里、澳大利亚、保加利亚、捷克、德国、西班牙、法国、英国、印度、意大利、日本、韩国、波兰、俄罗斯、新加坡、土耳其、越南	成为信息

## 5. 域名

纳入本次评估范围内的域名共 2 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息。具体详见下表：

表 9.域名情况一览表

序号	内容或名称	域名备案号	注册日期	到期日	所有权人
1	chainway.cn	粤 ICP 备 08101333 号-5	2005/11/16	2030/11/16	成为信息
2	chainway.top	粤 ICP 备 08101333 号-7	2021/11/12	2026/11/12	成为信息

## 6. 作品著作权

纳入本次评估范围内的作品著作权共 1 项，均已取得权属证书，证载权利人均为成为信息。具体详见下表：

表 10.作品著作权情况一览表

序号	名称	登记日期	登记号	著作权人
1	驾培通机动车驾驶员理论培训课程	2018/10/12	粤作登字 -2018-I-00000776	成为信息

---

### **(三)企业申报的表外资产的类型、数量**

截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，企业申报评估的范围除上述外无其他表外资产。

### **四、关于评估基准日的说明**

本项目资产评估的基准日是 2025 年 9 月 30 日。

此基准日是委托人综合考虑被评估单位的资产规模、工作量大小、预计所需时间、合规性等因素的基础上确定的。

### **五、可能影响评估工作的重大事项的说明**

#### **(一)曾经进行过清产核资或者资产评估的情况，调账情况**

截至评估基准日，被评估单位未曾进行过清产核资或者资产评估的情况，以及调账情况。

#### **(二)影响生产经营活动和财务状况的重大合同、重大诉讼事项**

截至评估基准日，被评估单位不存在影响生产经营活动和财务活动的重大合同、重大诉讼事项等。

#### **(三)抵（质）押及其或有负债、或有资产的性质、金额，及其对应资产负债情况**

截至评估基准日，被评估单位无抵（质）押及其或有负债、或有资产的性质、金额，及其对应资产负债情况。

#### **(四)账面未记录的资产负债的类型及其估计金额**

截至评估基准日，深圳成为信息股份有限公司申报企业申报账面未记录无形资产-其他技术类无形资产包括 33 项专利所有权、53 项软件著

---

作权、6 项境内商标、14 项境外商标、2 项域名和 1 项作品著作权。

#### **(五)资产清查限制**

截至资产清查日，未发现有限制资产清查的情形。

#### **(六)权属资料限制**

截至评估基准日，无权属资料限制。

### **六、资产负债清查情况、未来经营和收益状况预测的说明**

#### **(一)资产负债清查情况说明**

1.列入本次清查范围的资产，是深圳市成为信息股份有限公司全部资产及负债，成为信息合并报表账面资产总额 32,200.18 万元，负债 5,268.29 万元，净资产 26,931.89 万元。具体包括流动资产 29,367.52 万元，非流动资产 2,832.67 万元；流动负债 4,478.47 万元，非流动负债 789.82 万元。

2.成为信息母公司报表账面资产总额 29,718.98 万元，负债 5,126.07 万元，净资产 24,592.91 万元。具体包括流动资产 26,846.75 万元，非流动资产 2,872.23 万元；流动负债 4,357.45 万元，非流动负债 768.62 万元。

3.清查盘点时间：清查基准日为 2025 年 9 月 30 日。

4.实施方案：此项工作由财务部牵头，相关各部门参与。具体由业务部门负责库存商品的清查盘点，生产部门和物资供应部门负责原材料的清查盘点，财务部门、设备管理部和办公室共同负责固定资产的清查盘点。

清查盘点工作本着实事求是的原则，统一核对账、卡、物，力求做到准确、真实、完整。

(1) 流动资产的清查：运用实地盘点，与抽样盘点相结合，通过



点数和抽取样本计算等方法，确定其实有数量。

(2) 固定资产的清查，是通过实物数量盘点和质量检验方法相结合，采取各种技术方法，检验资产的质量情况。按照具体要求做到了实事求是的评价。

5.清查结论

(1) 非实物资产，评估申报明细表和账面记录一致，申报明细表与实际情况吻合。

(2) 实物资产的清查情况与申报明细一一核对，账实相符。

(二)未来经营和收益状况预测说明

本次盈利预测反映的是茵地乐基准日营业收入和成本构成，毛利水平以及行业未来的发展趋势。

(1)对于业务收入、成本的预测，根据近几年收入、成本等生产经营情况，以及行业发展状况等因素进行预测。

(2)对于期间费用和税金及附加等的预测，主要是结合历史年度费用构成和变化趋势及各年度费用与收入比率进行预测。

(3)预测结果具体如下表。

表 11.未来收益预测表

单位：万元						
项目	2025 年 10-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
收入	8,138.71	33,446.74	35,268.03	37,197.77	39,242.76	41,410.21
成本	4,851.71	19,586.01	20,699.03	21,880.84	23,135.91	24,469.02
税金及附加	50.34	206.89	218.16	230.10	242.75	256.15
销售费用	504.04	3,009.94	3,160.97	3,307.52	3,455.66	3,612.22
管理费用	552.18	1,652.68	1,700.22	1,748.80	1,798.90	1,850.56
研发费用	787.29	2,571.77	2,690.96	2,811.54	2,933.48	3,056.75
财务费用	-	-	-	-	-	-
营业利润	1,393.15	6,419.46	6,798.69	7,218.97	7,676.05	8,165.51
利润总额	1,393.15	6,419.46	6,798.69	7,218.97	7,676.05	8,165.51
减：所得税	139.03	749.48	797.16	851.21	910.95	975.69

净利润	1,254.11	5,669.98	6,001.53	6,367.76	6,765.10	7,189.81
-----	----------	----------	----------	----------	----------	----------

## 七、资料清单

委托人和被评估单位已向评估机构提供了以下资料：

- 1.经济行为文件；
- 2.委托人和被评估单位法人营业执照；
- 3.企业近两年及基准日审计报告；
- 4.资产权属证明文件（车辆行驶证、专利证等）；
- 5.资产评估申报表；
- 6.与本次评估有关的其他资料及专项说明。

（此页无正文，仅为委托人《企业关于进行资产评估有关事项的说明》  
签字盖章页）

委托人（盖章）：

法定代表人或授权代表（签字盖章）：



Handwritten signature in black ink, appearing to be '吴红宇'.

2026 年 1 月 26 日

（此页无正文，仅为被评估单位《企业关于进行资产评估有关事项的说明》签字盖章页）

被评估单位（盖章）：



法定代表人或授权代表（签字盖章）：

元海

2026年1月26日