

银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产涉及的  
北京亚太安讯科技股份有限公司股东全部权益  
价值评估项目资产评估报告

北方亚事评报字[2013]第139号

北京北方亚事资产评估有限责任公司

二零一三年七月三十一日

## 目 录

声 明.....	3
摘 要.....	4
正 文.....	7
一、委托方、被评估单位及其他之外的评估报告使用者.....	7
二、评估目的.....	28
三、评估对象和评估范围.....	28
四、价值类型及其定义.....	31
五、评估基准日.....	32
六、评估依据.....	32
七、评估方法.....	35
八、评估程序实施过程和情况.....	43
九、评估假设.....	46
十、评估结论.....	48
十一、特别事项说明.....	51
十二、评估报告使用限制说明.....	53
十三、评估报告日.....	53
附 件.....	55

## 声 明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

## 摘 要

北京北方亚事资产评估有限责任公司接受银江股份有限公司的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着独立、客观、公正的原则，按照公认的资产评估方法，对银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产之经济行为所涉及的北京亚太安讯科技股份有限公司股东全部权益在 2013 年 5 月 31 日的市场价值进行了评估。

评估人员按照必要的评估程序，对委估范围内的资产和负债进行了必要的勘查核实，收集了相关资产的权属性法律文件和必要的财务数据，分析了北京亚太安讯科技股份有限公司目前的营运状态和盈利能力，对该公司截止 2013 年 5 月 31 日所体现的股东全部权益价值作出了公允反映，现将资产评估情况及评估结果报告如下：

评估目的：根据资产评估业务约定书和 2013 年 6 月 4 日银江股份有限公司董事会关于重大资产重组停牌公告（2013-034 号），量化北京亚太安讯科技股份有限公司于评估基准日 2013 年 5 月 31 日的股东全部权益价值，为银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产之经济行为提供价值参考。

评估方法：成本法和收益法。

价值类型：市场价值。

评估结果：成本法 24,825.19 万元；

收益法 60,273.00 万元。

通过分析，我们认为成本法的评估结果主要体现了北京亚太安讯科技股份有限公司现有各单项资产价值的简单加和，不能充分反映该公司多年形成的品牌影响力、人力资源、市场资源等无形资产的价值。而收益法是把企业作为一个有机整体，以企业整体获利能力来体现股东全部权益价值，不仅体现了公司现有账面资产的价值，同时涵盖了被评估单位多年形成的市场资源、人力资源、品牌效应等无形资产价值，收益法的评估结果能够更好的体现股东全部权益价值。综合分析后，本次评估最终采用收益法的评估结果，评估结论如下：

在持续经营假设前提下，北京亚太安讯科技股份有限公司在评估基准日 2013 年 5 月 31 日的股东全部权益价值为：人民币 60,273.00 万元（大写为人民币陆亿零贰佰柒拾叁万元）。

特别事项说明：

1. 现场核查发现，亚太安讯公司所属的房屋建筑物和应收账款存在以下情况。亚太安讯与中国银行股份有限公司北京商务区支行签署的编号为 G16E122051 的《授信额度协议》授信种类及金额如下：1、流动资金贷款额度和银行承兑汇票额度人民币壹仟万元整；2、保函额度人民币肆仟万元整。保证人北京中关村科技担保有限公司签订编号为 BG16E122051A 《最高额保证合同》、保证人李欣、赵枫名签订编号为 BG16E122051B 《个人最高额保证合同》共同为该授信额度协议提供连带责任保证。与保证人北京中关村科技担保有限公司签订编号为 2012 年 WT0148 的《最高额委托保证合同》，编号为 2012 年 WT0148-2 的《委托保证合同》。并且保证人北京中关村科技担保有限公司与被保证人北京亚太安讯科技股份有限公司签订了 3 项最高额度反担保（保证）合同，合同清单如下：（1）编号 2012 年 DYF0148 的最高额度反担保（房地产抵押）合同，抵押物为房屋所有权证 X 京房权证朝字第 1156288 号房屋。（2）编号 2012 年 ZYZK0148 号的最高额度反担保（应收账款质押）合同，质押物为深圳市中兴康讯电子有限公司、北京市公安局、河北远东哈里斯通信有限公司等应收账款共计 50,332,664.00 元。（3）编号 2012 年 BZ0148 号的最高额度反担保（保证）合同，保证人李欣。

2. 本项目的执业注册资产评估师知晓资产的流动性对评估对象价值可能产生重大影响。由于无法获取行业及相关资产产权交易情况资料，缺乏对资产流动性的分析依据，本次评估中没有考虑资产的流动性对评估对象价值的影响。

3. 本评估结论未考虑股权比例的大小和股权结构等因素可能产生的溢价或折价对评估结果的影响。

本评估结论系对评估基准日评估对象市场价值的反映。评估结论根据本报告书所述原则、依据、前提、方法、程序得出，评估结论只有在上述原则、依据、前提存在的条件下，以及委托方和被评估单位提供的所有原始文件都是真实、合法的条件下成立。评估结果没有考虑将来可能承担的、担保事宜，以及特殊的交

易方可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化、有关法规政策变化以及遇有自然力或其它不可抗力对资产价格的影响。

本评估报告仅供委托方为本报告所列明的评估目的服务和送交财产评估主管部门审查使用，评估报告的所有权归评估机构所有，除按规定报送有关政府管理部门或依据法律需公开的情形外，未经许可，报告的全部或部分内容不得提供给任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

报告书所揭示的评估结论仅对委托方为本报告所列明的评估目的服务，不得用于其它目的。

本评估结论的有效使用期限为一年，从评估基准日起计算，即有效期自 2013 年 5 月 31 日起至 2014 年 5 月 30 日止。

在使用本评估结论时，提请报告使用者关注评估报告正文所披露的特别事项，并在利用本报告自行决策时给予充分考虑。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

# 银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产及 的北京亚太安讯科技股份有限公司股东全部权益价值 评估项目资产评估报告

北方亚事评报字[2013]第139号

## 正 文

银江股份有限公司：

北京北方亚事资产评估有限责任公司接受贵公司的委托，依据有关法律、法规和资产评估准则，采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产之经济行为所涉及的北京亚太安讯科技股份有限公司股东全部权益在 2013 年 5 月 31 日的市场价值进行了评估。

现将资产评估情况报告如下。

### 一、委托方、被评估单位及其他之外的评估报告使用者

#### （一）委托方概况

1、企业名称及简称、注册地址、注册资本、法定代表人

单位全称：银江股份有限公司（以下简称“银江股份”）

注册地址：杭州市益乐路 223 号 1 幢 1 层

注册资本：人民币 2.4 亿元

法定代表人：章建强

2、企业性质、企业历史沿革

银江股份有限公司原名杭州银江电子有限公司，成立于 1992 年 11 月 13 日，

注册资本为 210 万美元，经杭州会计师事务所杭会一（1993）字第 131 号《验资报告》确认，验证实收资本为 210 万美元；经过历次增资，截止 2007 年 7 月 31 日，注册资本为人民币 4000 万元（币种：人民币，下同），已经由浙江同方会计师事务所有限公司浙同方会验[2007]026 号《验资报告》确认，验证实收资本为 4000 万元。

2007 年 9 月 23 日根据公司股东会决议，同意以经利安达信隆会计师事务所有限责任公司审计的截至 2007 年 7 月 31 日的账面净资产折合股本 4000 万元设立股份有限公司，股改后公司股东为银江科技集团有限公司和张岩等 10 个自然人；其后经过增资和股权转让，截止 2008 年 12 月 31 日，股本为 6000 万元，已经由利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2008]第 L1102 号《验资报告》确认。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1032 号文件核准，根据银江股份 2009 年第一届董事会第九次会议决议和 2009 年度第一次临时股东大会决议及修改后的公司章程，银江股份于 2009 年 10 月 20 日完成了 2000 万股人民币普通股 A 股发行及配售工作。根据 2010 年 4 月 22 日股东会决议，审议通过了《2009 年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，同意增加注册资本人民币 8000 万元，并将公司名称由浙江银江电子股份有限公司改为银江股份有限公司，本次增资后的注册资本为人民币 16000 万元，已经由利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2010]第 1027 号《验资报告》确认。

根据 2011 年 4 月 20 日股东会决议，审议通过了《2010 年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，同意增加注册资本人民币 8000 万元，本次增资后的注册资本为人民币 24000 万元，已经由利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2011]第 1024 号《验资报告》确认。截止 2013 年 5 月 31 日各股东持股比例如下：

表一： 截至 2013 年 5 月 31 日银江股份股权结构表

投资方	出资金额（元）	股权比例
银江科技集团有限公司	88,413,000.00	36.84%
王毅	1,079,550.00	0.45%
钱小鸿	1,375,800.00	0.57%
刘健	1,825,800.00	0.76%
樊锦祥	1,369,800.00	0.57%
柳展	1,028,381.00	0.43%
章建强	169,984.00	0.07%
吴越	175,200.00	0.07%
裘加林	45,200.00	0.02%
社会公众股 A	144,517,285.00	60.22%
合计	240,000,000.00	100.00%

### 3、经营业务范围及主要经营业绩

银江股份经批准的经营范围：技术开发、技术服务、成果转让、设计：计算机系统集成，交通智能化工程及产品，医疗信息化工程及产品，建筑智能化工程及产品，环境信息化工程及产品，能源智能化工程及产品，教育信息化工程及产品，工业自动化工程及产品，电力、电子工程及产品，机电工程及产品；安全技术防范工程的设计、施工、维护；软件开发。

银江股份有限公司是中国第一批、浙江省第一家创业板上市企业（股票代码 300020）。公司以“致力智慧城市建设”为企业愿景，率先在国内提出智慧城市的理念，通过智能识别、移动计算、信息融合和云计算等核心自主技术的运用，致力于为智慧交通、智慧医疗、智慧建筑、智慧能源、智慧教育、智慧环境、智慧旅游、智慧金融等行业用户提供先进的解决方案和产品。

银江股份连续被评为中国交通智能化整体解决方案综合竞争力排名第一、中国医疗数字化无线医护系统和临床移动信息解决方案综合竞争力排名全国第一，也是中国智能建筑行业十大品牌企业，先后获得“中国软件业务收入前百家企业”、“2012 中国信息产业年度影响力企业”、“中国科技创新科技优秀企业”、“2012 中国安防行业最具影响力企业”、“2012 年第一届中国智能交通三十强企业、ITS 产品金狮奖”、“2012 全国智能交通安全示范性工程”、“中国应急产业品牌供应商金盾奖”等荣誉。

## （二）被评估单位概况

### 1、企业名称及简称、注册地址、注册资本、法定代表人、经营范围

单位全称：北京亚太安讯科技股份有限公司（以下简称“亚太安讯”或“公司”）

注册地址：北京市海淀区三里河路 21 号甘家口大厦南楼 703 室

注册资本：人民币 8100 万元

法定代表人：李欣

经营范围：许可经营项目：无。

一般经营项目：开发、销售网络通讯产品、智能交通产品、电子产品；民用卫星应用技术开发；软件开发；技术咨询、技术转让、技术服务。

### 2、企业性质、企业历史沿革（包括隶属关系的演变）

企业性质：股份有限公司

企业历史沿革：北京亚太安讯科技股份有限公司前身为亚太安讯网络电子技术有限公司系由广东安讯遥感电子技术有限公司、北京北塘化工设备厂和自然人王成业出资设立，其中广东安讯遥感电子技术有限公司实物出资 4,100.00 万元，已由长城会计师事务所有限责任公司进行了评估，并于 2002 年 3 月 8 日出具长会评报字（2002）第 019 号《资产评估报告》，评估价值为 4,198.87 万元；北京北塘化工设备厂以货币出资 800.00 万元，自然人王成业以货币出资 100.00 万元，上述设立出资已经长城会计师事务所审验，并于 2002 年 6 月 11 日出具了长会验字（2002）第 611 号《验资报告》。

根据 2002 年 12 月 3 日，亚太安讯网络电子技术有限公司增资协议及公司股东会决议，同意公司申请增资 2,200 万元。其中广东安讯遥感电子技术有限公司以实物资产增资 1,100 万元，北京华腾投资发展有限公司以货币资金增资 1,100 万元，同时广东安讯遥感电子技术有限公司将其在公司的出资 1,600 万元转让给北京华腾投资发展有限公司，北京华腾投资发展有限公司出资 100 万元购买了自然人王成业在公司的 100 万元股权。本次增资、股权转让完成后，广东安讯遥感电子技术有限公司出资额为 3,600 万元，占注册资本比例为 50%；北京北塘化工设备厂出资额为 800 万元，占注册资本比例为 11.11%；北京华腾投资发展有限公

司出资额为 2,800 万元，占注册资本的比例为 38.89%。北京京华会计师事务所对广东遥感电子技术有限公司出资的实物资产进行了评估，并于 2003 年 1 月 3 日出具了京华评报字（2002）第 27 号《资产评估报告》，评估基准日为 2002 年 11 月 30 日，评估值为 1,110.75 万元。2003 年 1 月 9 日，北京京华会计师事务所了出具（2003）京华验字第 2 号《验资报告》对上述出资进行了审验。并对广东遥感电子技术有限公司出资的实物资产进行评估，评估基准日为 2002 年 11 月 30 日，评估值为 1,110.75 万元。2003 年 1 月 3 日出具京华评报字（2002）第 27 号评估报告。

根据 2003 年 10 月 16 日，亚太安讯网络电子技术有限公司股东会决议，股东北京北塘化工设备厂将持有的亚太安讯网络电子技术有限公司 11.11%的股权全部转让给北京华腾投资发展有限公司、股东广东安讯遥感电子技术有限公司将持有的亚太安讯网络电子技术有限公司 50%的股权全部转让给北京安捷通网络科技有限公司，本次股权转让完成后，北京安捷通网络科技有限公司以 3,600 万元实物出资，占注册资本比例为 50%，北京华腾投资发展有限公司以 1,600 万元实物出资，2,000 万元货币出资，占注册资本比例为 50%。

根据 2004 年 5 月 26 日，根据亚太安讯网络电子技术有限公司股东会决议，同意亚太安讯股东北京安捷通网络科技有限公司将持有的亚太安讯网络电子技术有限公司 50%的股权全部转让给广东安讯遥感电子技术有限公司。本次股权转让完成后，广东安讯遥感电子技术有限公司实际出资金额为 3,600 万元，占注册资本的比例为 50%，北京华腾投资发展有限公司实际出资金额为 3,600 万元，占注册资本的比例为 50%。

根据 2006 年 3 月 39 日，亚太安讯网络电子技术有限公司股东会决议，股东广东安讯遥感电子技术有限公司将持有的亚太安讯网络电子技术有限公司 50%的股权全部转让给北京安捷通网络科技有限公司。本次股权转让完成后，北京安捷通网络科技有限公司实际出资金额为 3,600 万元，占注册资本的比例为 50%，北京华腾投资发展有限公司实际出资金额为 3,600 万元，占注册资本的比例为 50%。

根据 2006 年 4 月 25 日亚太安讯网络电子技术有限公司股东会决议，股东北京华腾投资发展有限公司将持有的亚太安讯网络电子技术有限公司 50%的股权全

部转让给 SUCCESS FOREVER HOLDING LIMITED，同时，北京安捷通网络科技有限公司将持有的亚太安讯网络电子有限公司 50%的股权全部转让给 SUCCESS FOREVER HOLDING LIMITED。本次股权转让完成后，注册地在英属维尔京群岛的 SUCCESS FOREVER HOLDING LIMITED 持有亚太安讯网络电子有限公司 100%的股权，公司变更为外商独资企业。

2011 年 9 月 27 日，自然人李欣、昆山中科昆开创业投资有限公司、江阴长泾中科长赢创业投资有限公司、兰馨成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、杭州众赢成长投资合伙企业（有限合伙）等五名股东签订协议以 1000 万美元受让 SUCCESS FOREVER HOLDING LIMITED 所持公司的全部股权。本次股权转让完成后，亚太安讯网络电子有限公司的股权结构为：

表二： 2011 年 9 月 27 日亚太安讯网络电子有限公司股权结构表

股东名称	出资金	股权比例
李欣	63,367,920	88.011%
昆山中科昆开创业投资有限公司	2,417,040	3.357%
江阴长泾中科长赢创业投资有限公司	1,726,560	2.398%
兰馨成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,417,040	3.357%
杭州众赢成长投资合伙企业（有限合伙）	2,071,440	2.877%
总计	72,000,000.00	100.00%

2011 年 11 月 29 日，昆山中科昆开创业投资有限公司、江阴长泾中科长赢创业投资有限公司、兰馨成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、杭州众赢成长投资合伙企业（有限合伙）签订增资协议，分别增资 223.11 万元、159.36 万元、223.11 万元及 223.11 万元。公司注册资本变更为 7,996.82 万元。上述增资行为已经北京兴华会计师事务所审验，并于 2011 年 12 月 23 日出具（2011）京会兴验字第 9-021 号《验资报告》，各股东的出资额及持股比例如下：

表三： 2011 年 12 月 23 日亚太安讯网络电子有限公司股权结构表

股东名称	出资金额（万元）	持股比例
李欣	6,336.792	79.242%
昆山中科昆开创业投资有限公司	464.814	5.812%
江阴长泾中科长赢创业投资有限公司	332.016	4.152%
兰馨成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	464.814	5.812%
杭州众赢成长投资合伙企业（有限合伙）	398.384	4.982%
合计	7,996.82	100.00%

2012年2月20日公司管理层陈兴华、罗明、于海燕、颜廷健、张晔、侯世勇、金鑫、张蓓、张昕、吴义妹与李欣分别签订股权转让协议，受让公司的部分股权。2012年2月21日公司完成了上述股权转让的工商变更登记。

表四： 2012年2月21日亚太安讯网络电子技术有限公司股权结构表

股东名称	出资金额（万元）	股权比例
李欣	5,994.792	74.9647%
昆山中科昆开创业投资有限公司	464.814	5.8125%
兰馨成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	464.814	5.8125%
杭州众赢成长投资合伙企业（有限合伙）	398.384	4.9818%
江阴长泾中科长赢创业投资有限公司	332.016	4.1519%
陈兴华	260.000	3.2513%
吴义妹	15.000	0.1876%
罗明	15.000	0.1876%
于海燕	15.000	0.1876%
张晔	10.000	0.125%
颜廷健	10.000	0.125%
金鑫	5.000	0.0625%
侯世勇	5.000	0.0625%
张蓓	5.000	0.0625%
张昕	2.000	0.025%
合计	7,996.82	100.00%

根据2012年4月28日股东吴义妹与股东李欣、颜廷健分别签署的《股权转让协议》，股东吴义妹向股东颜廷健转让其在公司10万元的出资，向股东李欣转让其在公司5万元的出资。2012年5月28日，公司完成了上述股权转让的工商变更登记。

表五： 2012年5月28日亚太安讯网络电子技术有限公司股权结构表

股东名称	出资金额（万元）	股权比例
李欣	5,999.792	75.0272%
昆山中科昆开创业投资有限公司	464.814	5.8125%
兰馨成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	464.814	5.8125%
杭州众赢成长投资合伙企业（有限合伙）	398.384	4.9818%
江阴长泾中科长赢创业投资有限公司	332.016	4.1519%
陈兴华	260.000	3.2513%
颜廷健	20.000	0.2501%
罗明	15.000	0.1876%
于海燕	15.000	0.1876%
张晔	10.000	0.1250%
金鑫	5.000	0.0625%
侯世勇	5.000	0.0625%
张蓓	5.000	0.0625%
张昕	2.000	0.0250%
合计	7,996.820	100.00%

2012年7月4日，北京亚太安讯科技股份有限公司召开创立大会，以截至2012年4月30日经审计的亚太安讯网络电子技术有限公司的账面净资产为基础进行整体变更（已经立信会计师事务所审计并出具信会师报字[2012]第210528号《审计报告》；北京中天华资产评估公司进行整体评估并出具了中天华资评报字[2012]第1149号《资产评估报告》。2012年7月30日，北京市工商行政管理局海淀分局作出了准予公司改制变更设立股份有限公司的决定，并出具了《准予变更登记通知书》。2012年8月6日，公司取得了股份公司营业执照，公司注册资本变更为8,100.00万元（已经立信会计师事务所审验于2012年7月4日出具信会师报字[2012]第210548号《验资报告》，公司名称变更为北京亚太安讯科技股份有限公司。

表六： 截至 2013 年 5 月 31 日亚太安讯股权结构表

股东名称	股份(万股)	股权比例
李欣	6,077.2032	75.0272%
昆山中科昆开创业投资有限公司	470.8125	5.8125%
兰馨成长(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	470.8125	5.8125%
杭州众赢成长投资合伙企业(有限合伙)	403.5258	4.9818%
江阴长泾中科长赢创业投资有限公司	336.3039	4.1519%
陈兴华	263.3553	3.2513%
颜廷健	20.2581	0.2501%
罗明	15.1956	0.1876%
于海燕	15.1956	0.1876%
张晔	10.1250	0.125%
侯世勇	5.0625	0.0625%
金鑫	5.0625	0.0625%
张蓓	5.0625	0.0625%
张昕	2.0250	0.025%
合计	8,100.0000	100.0000%

### 3、被评估单位近三年来企业的资产、负债状况和经营业绩

(1) 被评估单位近三年及评估基准日的资产、负债状况和经营业绩如下：

表七： 公司经营业绩及资产负债状况 单位：万元

项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年 1-5 月
总资产	14,329.65	33,303.15	28,542.43	28,520.59
总负债	9,661.18	18,910.11	10,414.75	10,203.82
净资产	4,668.48	14,393.04	18,127.68	18,316.77
主营业务收入	8,397.46	15,745.50	16,861.11	3,810.95
净利润	2,013.56	3,939.74	4,094.77	189.10

(2) 注册会计师发表的意见类型

2010 年度的财务报表已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了信会师报字[2012] 210528 号标准无保留意见《审计报告》;2011 年度至 2013 年 5 月的财务报表已经利安达会计师事务所有限责任公司审计,并出具了利安达审字[2013]第 1212 号标准无保留意见《审计报告》。

### 4、被评估单位执行的主要会计政策

(1) 财务报表的编制基础

亚太安讯财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则，并基于以下所述的主要会计政策、会计估计而编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

亚太安讯编制的本年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(5) 现金等价物的确定标准

亚太安讯之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(6) 应收款项

1) 亚太安讯采用账龄分析法对应收款项计提的坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年（含 2 年）	10	10
2-3 年（含 3 年）	20	20
3-4 年（含 4 年）	50	50
4-5 年（含 5 年）	50	50
5 年以上	100	100

2) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(7) 存货

1) 存货的分类

亚太安讯存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括原

材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品等大类。

#### 2) 发出存货的计价方法

存货发出采用先进先出法核算；存货日常核算以计划成本计价的，年末结转材料成本差异，将计划成本调整为实际成本。

#### 3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

① 存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

#### ② 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4) 存货的盘存制度

亚太安讯存货采用永续盘存制。

#### 5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法；包装物采用五五摊销法。

#### (8) 长期股权投资

长期股权投资包括亚太安讯持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者亚太安讯对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

#### 1) 初始投资成本确定

亚太安讯分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。。

③合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

④除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## 2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用的成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与亚太安讯不一致的会计政策、以亚太安讯取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以亚太安讯取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将亚太安讯与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资

损益。亚太安讯与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

### 3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：a. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。b. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。c. 与被投资单位之间发生重要交易。d. 向被投资单位派出管理人员。e. 向被投资单位提供关键技术资料。

### 4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

亚太安讯在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减

值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (9) 固定资产

#### 1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

#### 2) 各类固定资产的折旧方法

亚太安讯固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及构筑物	20-50	5	1.90-4.75
电子设备	5	5	19.00
运输设备	10	5	9.50
办公设备及其他	5	5	19.00

#### 3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

亚太安讯在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高,从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低;

④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏;

⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如:资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者损失)远远低于预计金额等;

⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### 4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

亚太安讯在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (10) 借款费用

##### 1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

亚太安讯发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本:

① 资产支出已经发生;

② 借款费用已经发生;

③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额,计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,停止其借款费用的资本化;以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## 2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

### (11) 无形资产

#### 1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

#### 2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：a 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；b 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；c 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；d 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；e 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；f 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；g 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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

#### 3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

① 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，

如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

a. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

b. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

c. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

## (12) 收入

1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相关联的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠的计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠的计量时，确认商品销售收入实现。

2) 确认让渡资产使用权收入的依据：

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确认让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确认。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认。

3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，此完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工做的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易不能够可靠估计，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### (13) 政府补助

#### 1) 政府补助的确认条件

① 企业能够满足政府补助所附条件；

② 企业能够收到政府补助。

#### 2) 政府补助的类型及会计处理方法

① 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

### 3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

① 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

② 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### (14) 递延所得税资产和递延所得税负债

亚太安讯采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

亚太安讯根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

##### 1) 递延所得税资产的确认依据

① 亚太安讯以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

② 亚太安讯对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 亚太安讯对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

##### 2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，亚太安讯确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
  - ② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
    - a、该项交易不是企业合并；
    - b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。
  - ③ 亚太安讯对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：
    - a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
    - b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。
- 3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

#### (15) 税项

##### 1) 主要税种及税率

税（费）种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	计税销售收入	17%、6%
营业税	营业收入	3%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%

##### 2) 税收优惠

###### ① 企业所得税税收优惠

公司为高新技术企业，于 2011 年 10 月 11 日取得了高新技术企业证书，证书编号：GR201111001071，有效期三年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关法律法规及规范性文件的规定，高新技术企业享受减按 15% 征收企业所得税的税收优惠。根据海国税 201206JMS0800072 号所得税减免备案登记书，公司自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日所得税减按 15% 税率计征。

## ②增值税税收优惠

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税【2002】25号）文件及《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100号）文件规定，并依据海国税批【2011】601211号税务事项通知书，公司自2011年1月1日起，软件产品“视频监控调度指挥系统V1.0”享受增值税即征即退的政策。

## 5、委托方与被评估单位的关系

截止评估基准日委托方与被评估单位无关联关系或交易关系。

## （三）其他评估报告使用者

除委托方、被评估单位及被评估单位以外的其他评估报告使用者为本次评估项目涉及的相关当事方以及国家法律、法规规定的其他评估报告使用者。

## 二、评估目的

根据2013年6月4日银江股份有限公司董事会关于重大资产重组停牌公告（2013-034号），北京北方亚事资产评估有限责任公司受银江股份的委托，对亚太安讯于评估基准日2013年5月31日的股东全部权益价值进行评估，为银江股份拟支付现金及发行股份购买资产之经济行为所涉及的亚太安讯的股东全部权益提供价值参考。

## 三、评估对象和评估范围

### （一）评估对象

本项目评估对象为亚太安讯股东全部权益价值。

### （二）评估范围内资产和负债基本情况

本次评估范围为亚太安讯全部资产及负债。

评估基准日的纳入评估范围的资产总额账面值 28,520.59 万元，负债总额账面值 10,203.82 万元，净资产账面值 18,316.77 万元。

评估范围内的资产包括流动资产和非流动资产,其中流动资产包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货;非流动资产包括长期股权投资、固定资产、无形资产、开发支出和递延所得税资产。

评估范围内的负债均为流动负债,包括短期借款、应付账款、预收账款、应交税费、应付利息、其他应付款。

评估范围内全部资产及负债的具体情况详见本报告附件《资产评估明细表》。

经核实,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,利安达会计师事务所有限责任公司出具了利安达审字[2013]第1212号标准无保留意见《审计报告》。

### (三) 评估范围内主要资产情况

本次委估的资产类型为:货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、长期股权投资、固定资产(房屋建筑物、电子办公设备、车辆)、无形资产(其他无形资产)、开发支出和递延所得税资产。主要资产情况为:

#### 1、流动资产

1) 货币资金为 21,369,511.46 元,其中:现金 4,834.22 元,银行存款 4,982,253.86 元,共 16 个人民币账户,其他货币资金为 16,382,423.38 元,其中中国银行朝阳路支行和建设银行华贸支行的共计 9,399,226.70 元为银行保函保证金;中国银行商务区支行和华夏银行中关村支行的共计 6,983,196.68 元为承兑汇票保证金。

2) 应收账款余额为 207,280,862.95 元,坏账准备 14,549,699.56 元,应收账款账面价值 192,731,163.39 元,其中大额欠款单位为:深圳市中兴康讯电子有限公司 37,883,609.23 元、北京国际系统控制有限公司 19,900,000.00 元、中石化 17,967,312.31 元、北京经纬信息技术公司 16,914,849.00 元。

3) 预付账款为 12,947,558.72 元,除预付的房租和担保费(两者合计 739,974.77 元)以外全部为公司预付的材料采购款或工程款。

4) 其他应收款余额为 17,813,832.91 元,坏账准备 1,205,498.24 元,其他应收款账面价值 16,608,334.67 元,主要为应收的投标款、投标保证金和应收个人的备用金。

5) 存货为 7,547,938.80 元, 其中: 原材料 2,243,644.57 元、在产品 5,304,294.23 元。

## 2、长期股权投资

长期股权投资账面价值为 8,048,056.13 元, 系 2011 年 12 月 31 日亚太安讯对全资子公司北京亚太安讯通讯技术有限公司的投资。

## 3、主要固定资产

1) 房屋建筑物: 主要为研发中心办公楼, 共 1 项, 总建筑面积 919.7 平方米; 账面原值 7,710,864.00 元, 其账面净值 6,320,975.24 元, 未计提固定资产减值准备; 委估的房屋建筑物位于北京市朝阳区五里桥一街 1 号院 5 号楼 3 层; 该房屋和土地已于 2012 年 9 月 7 日取得 X 京房权证朝字第 1156288 号房地合一的房屋所有权证; 证载房屋产权所有人为北京亚太安讯科技股份有限公司; 目前房屋处于正常使用状态。

2) 车辆: 主要为主要为行政办公车辆, 共 10 辆, 账面原值 3,509,925.14 元, 账面净值 2,076,302.87 元; 委估车辆全部登记在被评估企业名下, 经现场勘查, 目前均能正常使用。

3) 电子办公设备: 主要为 GPS 管理软件、GSM 主控器、实时控制器控制软件(多路汇集专用)、主控制器、GPS 数据转换主控制器、分屏加速显示卡、服务器、高分辨彩色显示器、监视系统操作台、监视系统机柜和电脑等, 共 249 台(套), 账面原值 13,286,073.67 元, 账面净值 735,064.11 元; 均放置于被评估单位公司内, 经现场勘查, 目前均能正常使用。

## 4、主要无形资产

其它无形资产: 包括账内 17 项自主研发的计算机软件著作权和 6 项外购的商业软件, 以及账外 18 项自主研发的计算机软件著作权。

本安 iHPM 重大危险源安全管理软件、CallThink 呼叫中心系统 V4.0、出租汽车监控调度系统、远程智能多媒体管理系统软件 V4.2、呼叫中心接口软件和网络视频监控管理系统为外购商业软件。无形资产账面原值 27,523,530.70 元, 累计摊销 13,168,348.61 元, 账面净值 14,355,182.09 元, 目前均处于正常使用中。

#### 5、开发支出

开发支出账面余额为 102,564.10 元，系处于开发阶段的 GPS 实时导航路况分析系统的资本性支出。

#### 6、递延所得税资产

评估基准日账面余额为 2,363,279.67 元，主要是计提坏账准备引起的可抵扣暂时性差异。

#### 7、主要负债

1) 短期借款 35,000,000.00 元，全部为从银行取得的保证借款，共 3 笔，最早的 1 笔为 2012 年 6 月 27 日，最迟为 2012 年 12 月 21 日，距评估基准日最近的 1 笔贷款的到期日为 2013 年 6 月 26 日，截止评估基准日所有贷款状态均为正常。

2) 应付账款 35,945,129.06 元，主要为向供货商采购材料尚未偿付的款项，均为 2009 年至评估基准日期间发生的。

3) 预收账款 4,132,011.94 元，主要为公司预收客户的工程、软件和设备款，均为 2011 年至基准日期间发生的。

4) 应交税费 16,901,665.35 元，主要为亚太安讯应交未交的增值税、企业所得税、营业税、城建税、教育附加、地方教育税附加和代扣代缴的个人所得税等，均为 2012 年-2013 年间发生的。

5) 应付利息 370,108.46 元，为银行结息日至评估基准日期间的应付利息，为 2013 年 3 月 22 日至 2013 年 5 月 31 日期间按借款合同计算的应付利息费用。

6) 其他应付款 9,689,307.09 元，主要为应付的职工或关联单位的往来款，均为 2011 年至评估基准日期间发生的。

### 四、价值类型及其定义

根据本次评估目的，价值类型确定为市场价值。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。

选择市场价值作为本次评估的价值类型，是遵照价值类型与评估目的相一致的原则，并充分考虑市场条件和评估对象自身条件等因素，在本评估机构接受委托方评估委托时所明确的评估结论价值类型。

## 五、评估基准日

本项目评估基准日是 2013 年 5 月 31 日。

选择该评估基准日的理由是：

- （一）该评估基准日，符合相关经济行为的需要，有利于评估目的的实现；
- （二）该评估基准日为北京亚太安讯科技股份有限公司会计月末报表日，也是审计报告的审计截止日，便于评估机构充分利用企业现有的财务资料，有利于评估工作的完成。

资产评估中的一切取价标准均为评估基准日有效的价格标准。

## 六、评估依据

本次评估工作中所遵循的具体法律依据、准则依据、行为依据、权属依据、取价依据和其他依据主要包括以下内容：

### （一）法律法规依据

- 1、《中华人民共和国公司法》（2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订）；
- 2、第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议修订 中华人民共和国主席令第 72 号《中华人民共和国城市房地产管理法》（2007 年 8 月 30 日）；
- 3、建设部《中华人民共和国国家标准房地产估价规范》（GB/T50291-1999）；
- 4、建设部令第 98 号《城市房地产管理办法》（2001 年 8 月 15 日）；
- 5、第十届全国人民代表大会第五次会议通过《中华人民共和国企业所得税法》（2007 年 3 月 16 日）；
- 6、其他相关法律、法规、通知文件等。

## （二）准则依据

- 1、财政部财企[2004]20号批准发布的《资产评估准则-基本准则》和《资产评估职业道德准则-基本准则》（2004年2月25日发布，2004年5月1日执行）；
- 2、中国注册会计师协会会协[2003]18号《中国注册会计师协会关于印发〈注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见〉的通知》；
- 3、中国资产评估协会关于印发《资产评估准则——无形资产》和《专利资产评估指导意见》的通知（中评协[2008]217号，2008年11月28日）；
- 4、中评协关于印发《资产评估准则——企业价值》的通知（中评协[2011]227号）；
- 5、《资产评估准则——评估程序》（中评协[2007]189号）；
- 6、《资产评估准则——工作底稿》（中评协[2007]189号）；
- 7、《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2007]189号）；
- 8、《评估机构业务质量控制指南》（中评协[2010]214号）；
- 9、《资产评估准则——不动产》（中评协[2007]189号）；
- 10、《资产评估准则——机器设备》（中评协[2007]189号）；
- 11、《资产评估准则——评估报告》（中评协[2011]230号）；
- 12、《资产评估准则——业务约定书》（中评协[2011]230号）；
- 13、中国资产评估协会关于印发《资产评估操作专家提示——上市公司重大资产重组评估报告披露》的通知（中评协〔2012〕246号）；
- 14、关于印发《著作权资产评估指导意见》的通知（中评协[2010]215号）；
- 15、财政部颁布的企业会计准则体系。

## （三）经济行为依据

- 1、2013年6月4日银江股份有限公司董事会关于重大资产重组停牌公告（2013-034号）；
- 2、委托方与北京北方亚事资产评估有限责任公司签订的《资产评估业务约定书》。

## （四）产权证明依据

- 1、委托方和被评估单位法人营业执照、组织机构代码证；

- 2、亚太安讯章程及最新一期验资报告；
- 3、亚太安讯申报的资产清查评估明细表；
- 4、亚太安讯提供的机动车行驶证等产权文件；
- 5、亚太安讯提供的房屋所有权证；
- 6、亚太安讯获得的计算机软件著作权证书；
- 7、亚太安讯提供的有关协议、合同、会计报表、会计凭证及与评估有关的其他资料；
- 8、亚太安讯提供的设备购置合同、发票、建筑安装工程施工合同等；
- 9、亚太安讯提供的下属长期投资单位投资协议、被投资单位章程、验资报告、出资证明等产权证明文件；
- 10、银江股份出具的《委托方承诺函》；
- 11、亚太安讯出具的《被评估单位承诺函》；
- 12、其它有关产权证明文件。

#### （五）取价依据

- 1、评估人员现场勘察及询证的相关资料、周边市场调查资料；
- 2、银行对账单及相关函证回函；
- 3、建设部颁发的《房屋完损等级评定标准》；
- 4、评估人员向有关厂商的电话询价；汽车专卖店电话询价；
- 5、《2013年机电产品报价手册》及二手市场报价；
- 6、《中华人民共和国增值税暂行条例》（1993年12月13日中华人民共和国国务院令134号发布，2008年11月5日国务院第34次常务会议修订通过，自2009年1月1日起施行）；
- 7、《中华人民共和国车辆购置税暂行条例》（国务院令[2000]第294号）；
- 8、亚太安讯提供的前几年经营收益分析、未来收益预测以及相关行业调查分析资料；
- 9、上市公司定期报告及交易行情；
- 10、WIND资讯网提供的上市公司信息；
- 11、中国人民银行发布的评估基准日适用的国债利率；

12、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》。

#### （六）参考资料及其它

- 1、《资产评估常用数据参数手册》（第二版）；
- 2、国家有关部门发布的统计资料、技术标准及价格信息资料；
- 3、利安达审字[2013]第 1212 号《审计报告》；
- 4、其他资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法的选择过程和依据

按照《资产评估准则—基本准则》，评估需根据评估目的、价值类型、资料收集情况等相关条件，恰当选择一种或多种资产评估方法，采用两种以上方法进行企业价值评估，并分别说明两种评估方法选取的理由以及评估结论确定的方法。”

本次评估目的是为银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产之经济行为所涉及的北京亚太安讯科技股份有限公司股东全部权益价值提供价值参考，因此需要对亚太安讯 2013 年 5 月 31 日的股东全部权益价值进行评估。

企业整体资产的评估方法包括成本法、市场法和收益法。成本法即资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路；市场法是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路；收益法也叫收益现值法，是指通过将被评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

本次评估中，由于国内产权交易市场尚不完善，目前很难获取到与亚太安讯企业类型、业务种类相似的交易案例的完整信息，进而无法采用市场法确定其整体资产价值。为了科学、客观地估算亚太安讯的股东全部权益价值，本次评估主要采用成本法和收益法的评估方法对其股东全部权益价值进行评估，最后在细致分析两种评估方法对评估结果差异的基础上合理确定评估值。

本次评估采用成本法和收益法两种方法，主要基于以下考虑：

## 1、成本法

### (1) 本项目满足成本法所需的条件

成本法从再取得资产的角度反映资产价值，即通过资产的重置成本扣减各种贬值反映资产价值。采用成本法评估资产的前提条件是：

第一，被评估资产处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态；第二，应当具备可利用的历史资料。

本次评估的委估资产具备以上条件。

(2) 满足价值类型的要求，本次评估的价值类型为市场价值，即为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；成本法的基本思路是重建或重置被评估资产。在条件允许的情况下，任何潜在的投资者在决定投资某项资产时，所愿意支付的价格不会超过购建该项资产的现行购建成本。

## 2、收益法

### (1) 采用收益法能完整体现企业的整体价值

收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据—资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论通常具有较好的可靠性和说服力。

### (2) 维护本经济行为各方的利益

收益现值法的基本原理是资产的购买者为购买资产而愿意支付的货币量不会超过该项资产未来所能带来的期望收益的折现值。购买者愿意接受的价格是基于对委估企业未来获利能力在公允市场条件下形成的市场价格，故其未来获利能力是本经济行为当事各方比较关注的。

### (3) 企业具备用收益法评估的基本条件

亚太安讯具有独立的获利能力，且获利能力与其资产具有较稳定的关系，未来风险也可预测，由此符合收益法选用的条件。

## （二）成本法的评估方法说明

### 1、流动资产评估说明

流动资产包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货，评估人员根据各项资产的具体情况，采取了相应的现场清查办法和评估方法，现将其简述如下：

#### （1）货币资金的评估

纳入本次评估范围的货币资金主要为现金、银行存款和其他货币资金。

现金按照现场工作时现金的存放地点进行核实，由企业出纳员全额盘点，财务负责人与评估人员同时在现场监盘。之后，核对由出纳员提供的现金日记账，数字相符后，由出纳员填写从基准日到清查盘点日之间账目记录的借贷方数据，进行推算。评估人员进行复核，确认与评估基准日申报数额是否一致，按核实推算后的评估基准日企业实际库存的现金额作为评估值。

公式如下：

评估基准日现金 = 盘点日现金 + 基准日至盘点日账面支出数 - 基准日至盘点日账面收入数。

对于银行存款，评估人员按照亚太安讯开户行提供的评估基准日 2013 年 5 月 31 日的银行对账单及收到的询证函回函，对公司拥有的银行存款余额进行核实，对于银行对账单与银行存款日记账之间存在的未达账项，在逐笔了解核实的基础上，由被评估单位财务人员编制银行存款余额调节表，在确定了公司账面数与银行对账单两者金额调整一致的情况下，最终按照公司账面余额确定银行存款评估值。

公司账面余额与开户银行账面余额调节公式如下：

评估基准日公司账面余额 + 企业已付银行未付金额 - 企业已收银行未收金额 = 银行对账单账面余额 + 银行已付企业未付金额 - 银行已收企业未收金额。

其它货币资金是银行签发的保函保证金和承兑汇票保证金。评估人员对相关账户进行了核查，并按照亚太安讯提供的对账单对其它货币资金余额进行了核实。

#### （2）应收账款

评估人员根据亚太安讯提供的清查评估明细表，对会计报表、会计账簿和记

账凭证进行了核查；并履行了必要的函证和替代程序，对其真实性进行了核实，核实结果与申报资料基本一致。评估人员在逐笔分析了款项的账龄、金额、经济内容后，发现公司部分应收款存在有拖欠情况，在考虑实际催收的情况下，应收账款的评估值按照实际可收回的可能性确定。对于期后已收回和有充分理由相信能全额收回的，按账面余额确认评估值；对于收回的可能性不确定的款项，参照账龄分析估计可能的风险损失额，以账面余额扣减估计的风险损失额确定评估值。

### （3）预付款项

预付账款的评估，评估人员首先查询了企业的历史资料，了解预付账款形成的原因，并与财务记录和会计报表进行核对，确认该项业务的真实性。以核实确认后可收回货物、获得服务、或收回货币资金的金额的估计值作为评估值。

### （4）其他应收款

对其他应收款的评估，首先核对各项应收款项的内容和产生原因，评估人员重点分析了债务人的欠款金额、欠款时间、款项以往收回情况、债务人的还款信用等情况。在核实了解基础上，根据每笔款项可能收回数额确定评估值。

### （5）存货

纳入评估范围的存货为原材料和在产品。

a. 原材料。在评估过程中，评估人员采用 A、B、C 分类法进行盘点，即对价值量大的原材料进行重点核查、逐项进行盘点；对价值量小的原材料进行抽查盘点。抽查盘点数量与金额分别占该类存货的 40%和 60%以上。在盘点过程中，评估人员对其品质予以关注，未发现存在毁损、残次的情况。

经履行盘点、核实等评估程序，评估人员认为原材料的账面成本与市场购置成本比较接近，账面单价基本反映了其市场价格，以核实后原材料数量乘以账面单价确定评估值。

b. 在产品。评估人员了解到信息流量费为使用 GPS 过程中产生的流量费，计入生产成本；在制品为中国石化股份有限公司北京石油分公司、地铁 7 号线 CCTV、输油管线和三元加油站等项目工程领用的材料成本，评估人员在确认账账、账表相符的基础上，以实际发生的成本确定评估值。

## 2、长期股权投资

本次纳入评估范围的长期股权投资为北京亚太安讯科技股份有限公司对其全资子公司北京亚太安讯通讯技术有限公司的投资。评估人员通过对被投资单位北京亚太安讯通讯技术有限公司于评估基准日的整体资产进行评估，以被投资单位评估基准日的净资产评估值乘以北京亚太安讯科技股份有限公司的持股比例确定其评估值，公式如下：

长期股权投资评估值 = 被投资单位整体评估后净资产 × 持股比例

在确定长期股权投资评估值时，评估师没有考虑控股权和少数股权等因素产生的溢价和折价，也未考虑股权流动性对评估结果的影响。

## 3、固定资产的评估

列入评估范围内的固定资产包括建筑物（含分摊土地使用权价值）、设备等。

### （1）建筑物的评估

对建筑物的评估主要采用市场法。

市场法是指通过比较被评估资产与最近售出类似资产的异同，并将类似资产的市场价格进行调整从而确定委估资产价格的评估方法，其基本步骤为：

1) 选取可比实例并综合分析

2) 确定委估对象比准价格

评估对象评估价格计算公式为：

评估价格 = 可比实例价格 × 交易情况修正 × 交易日期修正 × 区域因素修正 × 个别情况修正

即：PD = PB × A × B × D × E

式中：PD—待估房地产价格

PB—实例房地产价格

A、B、D、E 分别为交易情况、交易期日、区域因素、个别因素修正系数

### （2）设备的评估

设备的评估，评估人员根据企业提供的《固定资产—设备清查评估明细表》（含车辆、电子办公设备），进行现场勘察，重点抽查，核对账、物相符情况，查阅并复印了车辆、电子办公设备的权证、采购、运行等资料，并对主要车辆、设备的

技术状况进行了评定。

对设备的评估主要采用成本法，成本法是指评估资产时按被评估资产的现时重置成本扣除各项损耗价值后确定被评估资产价值的方法。成本法的具体计算公式为：

委估资产评估值 = 重置成本 × 成新率

#### 1) 重置成本的确定

此次评估采用的重置成本为更新重置成本。更新重置成本是指利用新型材料，并根据现代标准、设计及格式，以现时价格生产或购置具有同等功能的全新资产所需的成本。

除生产、办公用设备外，购置价格中均包含增值税。

①设备购置价的确定：购置价主要依据产品报价手册并参考设备最新市场成交价格予以确定。

②对于已超期服役，市场上确实已无该型号产品的设备，采用近似设备对比法确认重置全价。

③部分使用年期较长的电子设备直接以市场二手设备价格进行评估。

④待报废设备根据该设备的可变现价值确定评估值。

⑤车辆的重置成本主要考虑下述因素：

A. 车价 = 现行市场价格（含增值税）；

B. 车辆购置附加税 = 车价 / (1+17%) × 10%；

C. 其它费用。

重置成本 = 车价 + 购置附加税 + 其它费用

#### 2) 成新率的确定

成新率是评估对象的现行价值与其全新状态重置价值的比率。

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：

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

对价值量较小的一般设备和电子设备则采用年限法确定其成新率。

原则上，对于基本上能正常使用的资产，成新率不低于 15%。

对运输车辆，按工作量法确定车辆的成新率，即：

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

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：

$$\text{成新率} = \text{行驶里程成新率} + a$$

式中：a——车辆特殊情况调整系数。

#### 4、无形资产的评估

其他无形资产包括包括账内 17 项自主研发的计算机软件著作权及外购的 6 项商业软件和账外 18 项自主研发的计算机软件著作权。对于外购的无形资产，按外购软件的使用费摊余价值即其账面价值作为评估价值；对于自主研发的无形资产，评估人员通过估算被评估无形资产经济寿命期内预期收益并以适当的折现率折算成现值，以此确定委估无形资产评估价值。

#### 5、开发支出的评估

开发支出主要为开发阶段的无形资产的资本性支出，评估人员根据亚太安讯公司提供的清查评估明细表，对会计报表、会计账簿和记账凭证进行了核查。在了解开发支出内容的基础上，评估人员对成本的核算和归集进行了核实，对开发支出的成本资料进行分析，对其成本的分摊和归集进行了核实，并履行了其他必要的评估程序。本次评估以其核实后的账面价值作为评估价值。

#### 6、递延所得税资产的评估

递延所得税资产为亚太安讯确认的暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额，评估人员查阅了递延所得税资产明细账、凭证，分析暂时性差异产生的原因，并根据税法核实账面记录是否正确，经核查，财务记录符合规定，本次评估以审计确认后的价值做为评估价值。

#### 7、负债的评估

纳入评估范围的负债主要包括：短期借款、应付账款、预收账款、应交税费、应付利息和其他应付款等。

对于负债的评估，评估人员首先查询了企业的历史资料，调查负债形成的具

体情况，重点分析欠款数额、欠款时间、欠款原因、欠款清理等情况，在核实了解基础上，对负债科目中金额较大的款项进行抽查核实并发放询证函，抽查核实主要通过核实项目的往来款项和相关的合同、协议或原始凭证等资料进行核对。在核对各项负债账账、账实一致基础上，以核实后的账面值确定评估值。

### （三）收益法的评估说明

#### 1、收益法评估模型

收益法是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法，它适用资产评估中将利求本的评估思路。本次评估中，企业未来收益是以亚太安讯未来年度内的企业自由现金流量作为依据，经采用适当折现率折现加总后计算得出经营性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值得出企业价值，减去付息债务后，得到股东全部权益价值。即：

股东全部权益价值=企业自由现金流量折现值+溢余资产价值+非经营性资产价值-付息债务

#### 2、评估说明

##### （1）自由现金流量

本次评估的未来收益为企业未来年度产生的企业自由现金流。企业自由现金流量指的是归属于股东和债权人的现金流量。其计算公式为：

企业自由现金流量=净利润+折旧与摊销+利息费用×（1-所得税率）-资本性支出-净营运资金变动

##### （2）收益期

无特殊情况表明企业难以持续经营，而且通过正常的维护、更新设备及生产设施状况能持续发挥效用，收益期按永续确定。本次评估中，考虑到企业持续经营假设，将持续经营的资产未来收益分为前后两段，第一阶段为 2013 年 6 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，共 5.58 年，在此阶段根据亚太安讯的经营情况、收益状况以及相关行业发展状况逐年分析预测企业的未来收益；第二阶段为 2019 年 1 月 1 日至永续经营，在此阶段按亚太安讯保持 2018 年的收益水平考虑。

##### （3）折现率

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由净现

金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）。

$$\text{公式：} WACC = K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)$$

式中：K<sub>e</sub> 为权益资本成本；

K<sub>d</sub> 为债务资本成本；

E 为权益资本；

D 为债务资本；

D+E 为投资资本；

T 为所得税率。

#### （4）溢余资产价值

溢余资产是指与企业经营无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。

#### （5）非经营性资产价值

非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产，此类资产不产生利润。根据资产的具体情况，选用成本法确定非经营性资产价值。

#### （6）付息债务

付息债务是指评估基准日企业需要支付利息的债务，如银行借款、应付债券等。

## 八、评估程序实施过程和情况

北京北方亚事资产评估有限责任公司接受亚太安讯的委托，为银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产所涉及的亚太安讯的股东全部权益进行了评估。评估人员对纳入评估范围内的资产和负债进行了必要的核实及查对，查阅了有关账目、产权证明及其他文件资料，完成了必要的评估程序。在此基础上根据本次评估目的和委估资产的具体情况，采用成本法和收益法对公司的股东全部权益价值进行了评定估算。整个评估过程包括接受委托、评估准备、现场清查核实、评定估算、评估汇总及提交报告等，具体评估过程如下：

（一）初步了解此次经济行为及委估资产的有关情况，明确评估目的、评估范围和对象，与委托方及被评估单位共同确定评估基准日；根据资产评估规范要

求，布置资产评估申报表、准备资料清单。

## （二）前期准备

评估人员根据被评估单位的资产类型及被评估单位涉及的资产量组建了评估项目小组，编制了评估计划。

## （三）资产核实及现场尽职调查

根据亚太安讯提供的评估申报资料，评估人员于 2013 年 6 月 13 日至 2013 年 7 月 1 日对申报的全部资产和负债进行了必要的清查、核实，对企业财务、经营情况进行系统调查。尽职调查主要分为六个方面，即被评估单位基本情况调查、业务与技术调查、财务调查、资产清查与核实、业务发展目标调查和风险因素及其他重要事项调查。

### 1. 实物资产清查过程

指导企业相关资产管理人員在资产清查的基础上，按照评估机构提供的“资产评估明细表”、“资产调查表”、“资料清单”及其填写要求，进行登记填报，同时收集被评估资产的产权归属证明文件和反映状态等情况的文件资料。

### 2. 审查和完善各单位提供的资产评估明细表

评估人员通过查阅有关资料，了解涉及评估范围内具体对象的详细状况。然后，审查各类资产评估明细表，检查有无填列不全、资产项目不明确现象，并根据经验及掌握的有关资料，检查资产评估明细表有无漏项等，根据调查核实的资料，对评估明细表进行完善。

### 3. 现场实地勘察

在资产核实工作中，评估人员针对不同的资产性质、特点及实际情况，采取了不同的资产核实方法：

（1）现金的清查：评估人员在企业财务、出纳人员的配合下，盘查了库存现金并核查了基准日至盘点日现金收付的原始单证。

（2）存货类资产的清查：评估人员在企业管理人員和负责人的陪同下，对账面存货进行了抽查，并对被评估单位财务记录及书面合同、监理记录进行审阅。

（3）非实物性流动资产的清查：主要通过核对企业财务总账、各科目明细账、会计凭证，对非实物性流动资产进行清查。我们对银行存款、应收账款、其他应

收款、预付款项等科目的重要记账凭证进行了重点核验，部分账款发函验证，没有发函或者无法收到回函的账款，采用查阅合同、账簿资料等方式进行审核。

(4)设备类资产的清查：主要对企业的电子办公设备及车辆进行了清查核实。评估小组对企业设备进行了清查核对，在现场勘察过程中注意核实设备使用状况，并向设备管理和使用人员了解设备的使用维护、修理和检测情况。对委估车辆的清查核实主要通过收集车辆行驶证。在现场勘察过程中，了解车辆的购置日期、产地等情况，了解车辆运行现状及是否发生过重大交通事故，并填写设备现场勘察记录等。通过这些步骤，比较充分地了解了设备的历史变更及运行情况。

(5)房屋建筑物的清查：对房屋建筑物逐一进行现场勘察，根据委托单位提供的房屋建筑物评估明细表所列项目，对其进行现场勘察，与企业有关人员座谈，了解房屋建筑物概况，通过对面积、结构类型、装饰及给排水、配电照明、通风等设备情况的现场查勘核实，并结合现场了解的建筑物个别因素、区域因素及结构特征的各部位完损状况，作好详细记录。

(6)无形资产-其他无形资产的清查：评估人员重点了解委估资产的存在状况，就无形资产现状及研发过程；技术的原理、特点、运行的流程；投入的成本、发生的费用；产品未来的市场营销及发展规划进行了座谈，对项目的未来发展前景进行了探讨与交流，并认真审阅了相关文件、协议资料等。

(7)开发支出的清查：在了解开发支出内容的基础上，评估人员对成本的核算和归集进行了核实，对开发支出的成本资料进行分析，对其成本的分摊和归集进行了核实。

(8)递延所得税资产的清查：主要了解了递延所得税资产形成的原因、账面价值构成情况。

(9)负债类资产的清查：主要包括短期借款、应付账款、预收账款、应交税费、应付利息和其他应付款。清查的内容包括各类负债的形成原因、账面值和实际负债状况。

#### 4. 查验产权证明文件资料

对评估范围内的房屋、设备、车辆和无形资产的产权资料进行查验，对权属资料不完善、权属资料不清晰的情况，提请企业核实。

## 5. 现场尽职调查

评估人员通过收集分析企业历史经营情况和未来经营规划以及与管理层访谈对企业的经营业务进行调查，主要内容如下：

(1) 了解企业历史年度权益资本的构成、权益资本的变化，分析权益资本变化的原因；

(2) 了解企业历史年度经营情况及其变化，分析营业收入变化的原因；

(3) 了解企业历史年度主营成本的构成及其变化；

(4) 了解企业其他业务构成，分析各业务对企业营业收入的贡献情况；

(5) 了解企业历史年度利润情况，分析利润变化的主要原因；

(6) 收集了解企业各项生产指标、财务指标，分析各项指标变动原因；

(7) 了解企业未来年度的经营计划、投资计划等；

(8) 了解企业的税收及其他优惠政策；

(9) 收集企业所在行业的有关资料，了解行业现状、区域市场状况及未来发展趋势；

(10) 了解企业的溢余资产和非经营性资产的内容及其资产状况。

### (四) 评定估算

评估人员结合企业实际情况确定各类资产的作价方案，明确各类资产的具体评估参数和价格标准，并和其他中介机构进行多次对接，最后汇总资产评估初步结果、进行评估结论的分析、撰写评估报告和说明的初稿。

### (五) 内部审核、征求意见及出具报告

项目负责人在完成一审后，将报告初稿提交公司审核，审核包括二级审核、三级审核。经过公司内部审核后，将评估结果与委托方及被评估单位进行沟通和汇报。根据沟通意见进行修改、完善后，将正式评估报告提交给委托方。

## 九、评估假设

由于被评估单位各项资产和负债所处宏观环境、企业经营环境的变化，必须建立一些假设以充分支持我们所得出的评估结论。在本次评估中采用的评估假设

如下：

### （一）基本假设

1、交易假设：资产评估得以进行的一个最基本的前提假设，它是假定评估对象已经处在交易过程中，评估师根据待评估对象的交易条件等模拟市场进行估价。

2、公开市场假设：假设被评估资产拟进入的市场条件是公开市场。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，指一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方交易行为都是在自愿的、理智的，而非强制或不受限制的条件下进行的。

3、持续使用假设：持续使用假设首先设定被评估资产正处于使用状态，包括正在使用中的资产和备用的资产；其次根据有关数据和信息，推断这些处于使用状态的资产还将继续使用下去。

### （二）一般假设

1. 国家对被评估单位所处行业的有关法律法规和政策在预期无重大变化；
2. 社会经济环境及经济发展除社会公众已知变化外，在预期无其他重大变化；
3. 国家现行银行信贷利率、外汇汇率的变动能保持在合理范围内；
4. 国家目前的税收制度除社会公众已知变化外，无其他重大变化；
5. 无其他人力不可抗拒及不可预测因素的重大不利影响；
6. 被评估单位会计政策与核算方法基准日后无重大变化；
7. 公司的经营模式没有发生重大变化。

### （三）特别假设

1、企业未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式；

2、评估只基于基准日现有的经营能力。不考虑未来可能由于管理层、经营策略和追加投资等情况导致的经营能力扩大，也不考虑公司可能会发生的生产经营变化；

3、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；

4、本次评估假设委托方及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、

完整；

5、评估范围仅以委托方及被评估单位提供的评估申报表为准，未考虑委托方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；

6、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。

当上述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

## 十、评估结论

根据国家有关资产评估的规定，本着独立、公正、科学和客观的原则及必要的评估程序，对亚太安讯的全部资产及负债进行了评估。根据以上评估工作，得出如下评估结论：

### （一）成本法评估结果

在持续经营假设、公开市场假设的前提条件下，亚太安讯账面资产总额为 28,520.59 万元，负债总额为 10,203.82 万元，净资产为 18,316.77 万元；采用成本法评估后资产总额为 35,029.01 万元，负债总额为 10,203.82 万元，净资产为 24,825.19 万元，评估增值 6,508.42 万元，增值率为 35.53%。各项资产评估情况如下表：

表八： **亚太安讯成本法评估结果汇总表** 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=(B-A)/A×100%
流动资产	1	25,120.45	25,120.45	-	-
非流动资产	2	3,400.14	9,908.56	6,508.42	191.42
其中：可供出售金融资产	3			-	-
持有至到期投资	4			-	-
长期股权投资	5	804.81	852.32	47.51	5.90
投资性房地产	6	-	-	-	-
固定资产	7	913.23	2,086.60	1,173.37	128.48
在建工程	8	-	-	-	-
无形资产	9	1,435.52	6,723.06	5,287.54	368.34
其他非流动资产	10	246.58	246.58	-	-
资产合计	11	28,520.59	35,029.01	6,508.42	22.82
流动负债	12	10,203.82	10,203.82	-	-
非流动负债	13	-	-	-	-
负债合计	14	10,203.82	10,203.82	-	-
净资产	15	18,316.77	24,825.19	6,508.42	35.53

具体内容详见本次评估的资产评估明细表。

## （二）收益法评估的评估结果

在持续经营前提下，经采用收益法评估后的亚太安讯股东全部权益价值为 60,273.00 万元，较评估基准日账面值 18,316.77 万元，增值 41,956.23 万元，增值率 229.06%。

## （三）两种评估方法结果的比较和评估结论的确定

### 1、收益法与成本法评估结果的比较

收益法与成本法评估结果比较情况见下表：

表九： **成本法与收益法评估结果对照表** 单位：万元

项目	成本法评估价值	收益法评估价值	差异值	差异率%
	A	B	C=B-A	D=(B-A)/A×100%
股东全部权益评估值	24,825.19	60,273.00	35,447.81	142.79

本次评估中，收益法评估结果较成本法评估结果增值 35,447.81 万元，增值率 142.79%。

## 2、选用收益法评估结果作为评估结论的原因

通过对两种评估方法结果的分析，我们最终采用收益法的评估结论，原因如下：

(1) 成本法的评估结果主要为亚太安讯现有单项资产价值简单加总的反映，不能充分反映公司多年形成的品牌影响力、人力资源、技术和市场资源等无形资产的价值。而收益法是把企业作为一个有机整体，以企业整体获利能力来体现股东全部权益价值，不仅体现了公司现有账面资产的价值，同时涵盖了被评估单位多年形成的市场资源、人力资源、品牌效应等无形资产价值。另外，亚太安讯资产属于信息技术行业，具有“轻资产”的特点，其固定资产投资相对较小，账面价值不高，而企业的主要价值除了固定资产、营运资金等有形资源之外，还包括客户资源、业务网络、服务能力、经营理念、管理经验、人才团队、专有技术及品牌优势等重要的无形资产，该类无形资产也成为企业高速发展的动力引擎。按照亚太安讯目前的情况，结合上述无形资产及各项固定资产的综合协同效应对企业价值产生的贡献，运用收益法进行评估更为合理，能体现标的资产未来盈利能力所带来的价值。

(2) 本次评估目的是为银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产之经济行为提供价值参考依据，基于股东权益价值主要由是企业整体资产给投资者所带来的未来收益体现，即本评估项目所对应企业——亚太安讯的权益价值更多取决于企业经营团队、技术力量和经营业绩所带来的未来收益。收益法是立足于判断资产获利能力的角度，将被评估单位预期收益资本化或折现，以评价评估对象的价值，体现收益预测的思路。相对于收益法而言，成本法评价资产价值的角度和途径是间接的，在进行企业价值评估时容易忽略各项资产汇集后的综合获利能力和综合价值效应。相比较而言，收益法的评估结论具有更好的可靠性和说服力。

### (四) 评估结论

根据国家有关资产评估的法律和国家其它有关部门的法规、规定，本着独立、公正、科学和客观的原则，并经履行必要的评估程序，北京北方亚事资产评估有限责任公司采用收益法和成本法对亚太安讯的股东全部权益进行了评估，经对两

种方法的评估结论进行分析，本次评估最终采用了收益法的评估结果，即亚太安讯于评估基准日 2013 年 5 月 31 日的股东全部权益价值为 60,273.00 万元，较评估基准日账面值 18,316.77 万元，增值 41,956.23 万元，增值率 229.06%。

## 十一、特别事项说明

报告使用者在使用本评估报告时，应关注以下特别事项对评估结论可能产生的影响，在依据本报告自行决策时给予充分考虑。

（一）本评估结果是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场原则确定的现行价格，没有考虑将来可能承担的、担保和质押事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估价值的影响，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他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发生变化时，评估结果一般会失效。

（二）本次评估是在独立、客观、公正的原则下由评估机构作出的，评估机构及参加本次评估的工作人员与委托方或其他当事人无任何利害关系，评估人员在评估过程中恪守职业道德和规范，并进行了充分的努力。

（三）由委托方、被评估单位和被评估单位提供的与评估相关的行为文件、营业执照、产权证明文件、财务报表、会计凭证等，是编制本报告的基础；针对本项目，评估师进行了必要的、独立的核实工作，委托方、被评估单位和被评估单位应对其提供资料的真实性、合法性、完整性负责。

（四）现场核查发现，亚太安讯公司所属的房屋建筑物存在抵押情况，应收账款存在质押情况。亚太安讯与中国银行股份有限公司北京商务区支行签署的编号为 G16E122051 的《授信额度协议》授信种类及金额如下：1、流动资金贷款额度和银行承兑汇票额度人民币壹仟万元整；2、保函额度人民币肆仟万元整。保证人北京中关村科技担保有限公司签订编号为 BG16E122051A 《最高额保证合同》、保证人李欣、赵枫名签订编号为 BG16E122051B 《个人最高额保证合同》共同为该授信额度协议提供连带责任保证。与保证人北京中关村科技担保有限公司签订编号为 2012 年 WT0148 的《最高额委托保证合同》，编号为 2012 年 WT0148-2 的《委

托保证合同》。并且保证人北京中关村科技担保有限公司与被保证人北京亚太安讯科技股份有限公司签订了 3 项最高额度反担保（保证）合同，合同清单如下：（1）编号 2012 年 DYF0148 的最高额度反担保（房地产抵押）合同，抵押物为房屋所有权证 X 京房权证朝字第 1156288 号房屋。（2）编号 2012 年 ZYZK0148 号的最高额度反担保（应收账款质押）合同，质押物为深圳市中兴康讯电子有限公司、北京市公安局、河北远东哈里斯通信有限公司等应收账款共计 50,332,664.00 元。（3）编号 2012 年 BZ0148 号的最高额度反担保（保证）合同，保证人李欣。

（五）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，对评估对象法律权属确认或发表意见超出评估师执业范围。评估中，评估人员已经对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予了必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，但评估人员不对评估对象的法律权属作任何形式的保证。

（六）本项目的执业注册资产评估师知晓资产的流动性对评估对象价值可能产生重大影响。由于无法获取行业及相关资产产权交易情况资料，缺乏对资产流动性的分析依据，本次评估中没有考虑资产的流动性对评估对象价值的影响。

（七）本评估结论未考虑股权比例的大小和股权结构等因素可能产生的溢价或折价对评估结果的影响。

（八）对企业存在的可能影响资产评估值的瑕疵事项，在企业委托时未作特殊说明而评估人员执行评估程序一般不能获知的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

（九）评估结论是北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的，受具体参加本次项目的评估人员的执业水平和能力的影响。

（十）报告中的分析、意见和结论只在报告阐明的假设前提及限制条件下有效，它们代表评估人员不带有偏见的专业分析、意见和结论。

（十一）评估基准日后，若资产数量及作价标准发生变化，对评估结论造成影响时，不能直接使用本评估结论，须对评估结论进行调整或重新评估。评估机构对评估基准日后的资产、负债以及市场情况的变化不承担任何责任，亦没有义务就评估基准日后发生的事项或情况修正评估报告。

(十二) 在评估基准日至评估报告提出日期之间, 未发现其他需要特别说明的重大期后事项。

(十三) 本报告含有若干附件, 附件构成本报告重要组成部分, 与报告正文具有同等法律效力。

## 十二、评估报告使用限制说明

(一) 本评估报告的评估结论是根据前述的原则、依据、评估假设、方法、程序得出的, 并只有在上述原则、依据、评估假设存在的条件下方能成立。

(二) 本评估报告书及相应的评估结论系对委估资产于评估基准日市场价值的反映, 只能用于评估报告载明的评估目的和用途。

(三) 评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。

(四) 本评估报告仅供委托方、被评估单位为本次评估目的所对应的经济行为使用和送交相关主管部门审查使用。本评估报告书的所有权归评估机构所有, 未征得本评估机构同意, 评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体, 法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

(五) 北京北方亚事资产评估有限责任公司是由财政部授予资产评估资格(证书编号No. 11020080)、中国证监会授予证券从业资格(证书编号No. 0100540024)的专业资产评估机构, 评估范围为各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估。根据相关规定, 本评估报告结论的有效使用期限为一年, 有效期从评估基准日开始计算。即有效期自2013年5月31日起, 至2014年5月30日止。

## 十三、评估报告日

评估报告日为注册资产评估师专业意见形成日, 本次出具评估报告日期为2013年7月31日。

(此页为签字页，无正文)

评估机构法定代表人授权人      中国注册资产评估师      签章：袁志敏

评估项目负责人                      中国注册资产评估师              签章：朱瑞忠

评估报告复核人                      中国注册资产评估师              签章：温云涛

北京北方亚事资产评估有限责任公司

二零一三年七月三十一日

## 附 件

- 1、资产评估结果汇总表及明细表（另装册）
- 2、资产评估机构企业法人营业执照、资产评估资格证书、证券业务资产评估资格证书
- 3、签字注册资产评估师资格证书
- 4、委托方、被评估单位法人营业执照复印件
- 5、2013年6月4日银江股份有限公司董事会关于重大资产重组停牌公告（2013-034号）
- 6、前三年审计报告正文及所附财务报表复印件、评估基准日专项审计报告正文及所附财务报表复印件
- 7、评估对象涉及的主要权属证明资料复印件
- 8、委托方及被评估单位承诺函
- 9、评估机构及注册资产评估师承诺函