

中国兵器工业导航与控制技术研究所转让
***型装备导航与控制系统产品
专有技术项目
资产评估报告
(脱密稿)

天兴评报字(2014)第1052号
(第一册, 共一册)

北京天健兴业资产评估有限公司
二〇一四年十月二十五日



中国兵器工业导航与控制技术研究所转让
***型装备导航与控制系统产品
专有技术项目
资产评估报告
(脱密稿)

天兴评报字(2014)第1052号

目 录

一、委托方、产权持有单位及委托方以外的其他评估报告使用者概况	4
二、评估目的	5
三、评估对象和资产评估范围	5
四、价值类型及其定义	6
五、评估基准日	6
六、评估依据	6
七、评估方法	7
八、评估程序实施过程和情况	10
九、评估假设	11
十、评估结论	12
十一、特别事项的说明	13
十二、评估报告的使用限制说明	14
十三、评估报告提出日期	15

注册资产评估师声明

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，并对评估报告的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是由委托方、产权持有单位申报并经其签章确认；提供必要资料保证所提供资料的真实性、合法性、完整性和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涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其涉及资产法律权属资料进行查验，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。

中国兵器工业导航与控制技术研究所转让
***型装备导航与控制系统产品
专有技术项目
资产评估报告摘要
(脱密稿)

天兴评报字(2014)第1052号

北京天健兴业资产评估有限公司接受中国兵器工业导航与控制技术研究所、北方导航控制技术股份有限公司的委托,根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估公认原则,采用重置成本法、收益法,对中国兵器工业导航与控制技术研究所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术,按照必要的评估程序执行评估业务,对其在2014年9月30日的市场价值作出了公允反映。现将评估情况报告如下

一、评估目的:北方导航控制技术股份有限公司拟购买中国兵器工业导航与控制技术研究所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术,本次评估的目的是反映该***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术于评估基准日的市场价值,为上述经济行为提供价值参考依据。

二、评估对象:评估对象是中国兵器工业导航与控制技术研究所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术,

三、评估范围:形成技术产品***型装备导航与控制系统产品总装总调工序的全部技术。

四、价值类型:本次评估的价值类型为市场价值。

五、评估基准日:2014年9月30日。

六、评估方法:重置成本法、收益法。

七、评估结论

由于该专有技术主要应用于军事领域,具有特有的特殊性和保密性,所形成的产品亦尚未进行销售,评估人员难以对预测的销售数量和价格进行市场论证,本次评估依据委托方中国兵器工业导航与控制技术研究所提供承诺作为假设前

提，在相应假设前提下，评估人员通过对比相关领域同行业上市公司数据，确定采用收益法的评估结果作为***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术在评估基准日 2014 年 9 月 30 日的公平市场价值为 4400 万元。

本次评估在持续使用和公开市场的假设前提下进行的。

经测算，本项目可为北方导航带来持续的、稳定的赢利，解决现有生产技术及生产能力不能满足生产需要的矛盾，但该项目产品属于军品，存在受国家宏观政策调整、国际局势变化等因素的影响。北方导航拟通过拓展产品用途，力争订单任务等方式规避上述风险。

根据委托协议的约定，本报告及其结论仅用于本报告所设定的目的而不能用于其他目的。

根据国家的有关规定，本评估结果的有效期限为 1 年，自评估基准日 2014 年 9 月 30 日起，至 2015 年 9 月 29 日止。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的全面情况和合理理解评估结论，请报告使用者在征得评估报告书所有者许可后，认真阅读资产评估报告书全文，并请关注特别事项说明部分的内容。

中国兵器工业导航与控制技术研究所转让
***型装备导航与控制系统产品
专有技术项目
资产评估报告
(脱密稿)

天兴评报字(2014)第1052号

中国兵器工业导航与控制技术研究所、北方导航控制技术股份有限公司：

北京天健兴业资产评估有限公司接受中国兵器工业导航与控制技术研究所、北方导航控制技术股份有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估公认原则，采用重置成本法、收益法，对中国兵器工业导航与控制技术研究所拟转让所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术，按照必要的评估程序执行评估业务，对其在2014年9月30日的市场价值作出了公允反映。现将评估情况报告如下：

一、委托方、产权持有单位及委托方以外的其他评估报告使用者概况

(一) 委托方之一及产权持有单位概况：中国兵器工业导航与控制技术研究所

单位名称：中国兵器工业导航与控制技术研究所（以下简称“兵器导航所”）

单位地址：北京市海淀区车道沟10号

法定代表人：苏立航

机构类型：事业单位

宗旨和业务范围：开展系统工程研究，促进兵器工业发展，发展战略与规划研究，系统总体与系统集成技术研究，精密仪器和机电产品研制，计算机网络系统研究、数字化产品研制、软件测评、质量和可靠性研究、环境和可靠性试验与评估。

(二) 委托方之二：北方导航控制技术股份有限公司

公司名称：北方导航控制技术股份有限公司（以下简称“北方导航”）

公司地址：北京市经济技术开发区科创十五街2号

法定代表人：苏立航

注册资本：74466万元

实收资本：74466万元

公司类型：其他股份有限公司（上市）

经营范围：精密光机电一体化产品、遥感信息系统技术产品、智能控制技术产品、新光源电子元器件、纺织服装业自动化成套设备及零配件、电子计算机软硬件及外部设备的技术开发、制造、销售、技术服务；普通货物运输；货物进出口、代理进出口、技术进出口。

（三）委托方与产权持有者之间的关系

北方导航控制技术股份有限公司拟购买中国兵器工业导航与控制技术研究所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术。

（四）委托方、业务约定书约定的其他评估报告使用者

本评估报告的使用者为委托方、产权持有者、经济行为相关的当事方以及按照国有资产管理相关规定报送备案的相关监管机构。

除国家法律法规另有规定外，任何未经评估机构和委托方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

北方导航控制技术股份有限公司拟购买中国兵器工业导航与控制技术研究所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术，本次评估的目的是反映该***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术于评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考依据。

三、评估对象和资产评估范围

评估对象是中国兵器工业导航与控制技术研究所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术，评估范围为形成技术产品***型装备导航与控制系统产品总装总调工序的全部技术。

委托方及产权持有方确定上述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。

四、价值类型及其定义

依据本次资产评估目的，确定本次资产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

本项目资产评估基准日为 2014 年 9 月 30 日。

北方导航及兵器导航所为本项目拟定了时间表，综合考虑各相关因素并与各方协商，确定评估基准日为 2014 年 9 月 30 日。

六、评估依据

本次评估工作中所遵循的具体行为依据、法律依据、产权依据和取价依据为：

（一）行为依据

北京天健兴业资产评估有限公司与中国兵器工业导航与控制技术研究所、北方导航控制技术股份有限公司签定的评估业务约定书。

（二）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. 其它相关的法律法规文件。

（三）资产评估准则依据

1、《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》（中国注册会计师协会 2003）。

2、《资产评估准则—基本准则》（财企（2004）20 号）。

3、《资产评估职业道德准则—基本准则》（财企（2004）20 号）。

4、《资产评估准则—评估报告》（中评协[2007]189 号）。

5、《资产评估准则—评估程序》（中评协[2007]189 号）。

6、《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2007]189 号）。

- 7、《资产评估准则—无形资产》（中评协[2008]217号）。
- 8、《资产评估职业道德准则—独立性》中评协（2012）248号

（四）取价依据

- 1、《中国人民银行贷款利率表》2012年7月6日起执行。
- 2、其他参考资料。

（五）其他参考资料

- 1、wind 资讯金融终端；
- 2、北京天健兴业资产评估相关资料。
- 3、产权持有单位有关部门提供的未来年度经营计划等；
- 4、产权持有单位有关部门提供的项目科研投入成本；
- 5、产权持有单位提供的主要产品目前及未来年度市场预测资料；

七、评估方法

无形资产—专有技术的评估方法有三种，即重置成本法、市场法和收益法。市场法在资产评估中，不管是对有形资产还是无形资产的评估都是可以采用的，采用市场法的前提条件是要有相同或相似的交易案例，且交易行为应该是公平交易。结合本次评估技术的自身特点及市场交易情况，据我们的市场调查及有关业内人士的介绍，目前国内没有类似技术的转让案例，本次评估由于无法找到可对比的历史交易案例及交易价格数据，故市场法也不适用本次评估。由于以上评估方法的局限性，本次评估采用了重置成本法和收益法两种方法进行了评估。

（一）无形资产—专有技术的收益法

无形资产—专有技术的收益法，预期收益的方法是指分析评估对象预期将来的业务收益情况来确定其价值的一种方法。在国际、国内评估界广为接受的一种基于收益的技术评估方法为技术提成方法。所谓技术提成方法认为在技术产品的生产、销售过程中技术对产品创造的利润或者说现金流是有贡献的，采用适当方法估算确定技术对产品所创造的现金流贡献率，并进而确定技术对技术产品现金流的贡献，再选取恰当的折现率，将技术产品中每年技术对现金流的贡献折为现值，以此作为技术的评估价值。运用该方法具体分为如下四个步骤：

- 1、确定技术的经济寿命期，预测在经济寿命期内技术产品的销售收入；

(1) 技术的经济寿命周期

技术的经济寿命主要受替代技术的出现时间影响。一般技术的经济寿命周期为5~10年，弹药技术寿命的影响主要表现在以下3个方面。

1) 现代新型弹药的价值普遍较高，其研制、生产，特别是批量生产都将占有一定的经费，生产批量的大小对军费的影响很大。若全部大批量装备，则会占有大量的经费，另外由于现代技术发展很快，不断有新技术产生，若装备后在短期内因技术寿命而淘汰的话，则会造成很大的浪费。

2) 目前大量老旧弹药仍在储备，随着新型弹药的应用，将会在一定时间内保持新旧并存的状态。

3) 武器系统是一个有机整体，弹药作为其中的一部分，必须与武器平台相匹配协调，弹药的更新必须与武器平台的更新相匹配。

以上几方面制约新型弹药技术的研发和应用及淘汰周期都相对较长，因此结合委托方及产权持有方对技术及产品特点综合分析判断本次委估技术的经济寿命为8年，即到2021年12月31日止。

(2) 2015年投产后技术产品销售收入

***型装备导航与控制系统产品销售数量分析

纳入本次评估范围内的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术目前已完成原理样机及工程样机的研制，并已经完成设计定型试验，目前已签订了2015年度订货合同，需生产***套产品，预计至2018年订购总量将达到***发，以上数据已由兵器导航所通过资料分析后承诺其可实现性。

***型装备导航与控制系统产品销售价格分析

根据国内产品同类价格比较，***型装备导航与控制系统产品销售价格在***-***万元左右，产品价格为***万元/个计算。

具体数据预测如下：

单位：万元

年度/项目	预测期							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
销售量		***	***	***	***	***	***	***
销售收入		32,520	34,701	34,701	34,701	34,701	34,701	34,701

以上数据已由兵器导航所承诺其可实现性。

2、分析确定技术对现金流的分成率（贡献率），确定技术对技术产品的现金流贡献：

总装总调专有技术提成率的确定

序号	被评估技术名称	对比公司前5年平均销售利润率	被评估技术产品销售毛利率	销售毛利率差异	技术占全部资本结构比重平均值	对比公司技术提成率平均值	产品技术提成率
		A	B	C=A-B	D	E	F=E-C*D
1	被评估技术产品	35.81%	31.43%	4.38%	32.92%	5.56%	4.11%

3、采用适当折现率将现金流折成现值，折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

折现率，又称期望投资回报率，是基于收益法确定评估价值的重要参数。本次评估的折现率我们采用对比公司的无形资产投资回报率作为技术评估的折现率。

序号	对比对象	股票代码	营运资金比重 % (Wc)	营运资金回报率 % (Rc)	有形非流动资产比重 % (Wf)	有形非流动资产回报率 % (Rf)	无形非流动资产比重 % (Wi)	无形非流动资产回报率 % (Ri)	
1	北方导航	600435	7.17%	6.00%	5.86%	6.55%	86.97%	18.6%	
2	北斗星通	002151	7.07%	6.00%	4.75%	6.55%	88.19%	16.8%	
3	航天电器	002025	24.15%	6.00%	9.09%	6.55%	66.76%	22.6%	
4	成发科技	600391	19.17%	6.00%	20.23%	6.55%	60.60%	19.4%	
5	对比公司平均值								19.34%
6	折现率取值								19.00%

4、将经济寿命期内现金流现值相加，确定技术的评估价值。

项目名称		未来预测数据								
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
技术产品数量			***	***	***	***	***	***	***	
技术产品销售收入	(1)		32,520	34,701	34,701	34,701	34,701	34,701	34,701	
技术产品技术提成率	(2)	4.11%	4.11%	4.11%	4.11%	3.70%	3.33%	2.67%	1.60%	
技术产品技术贡献	(3)=(1)×(2)		1,338	1,428	1,428	1,285	1,157	925	555	
折现年限	(4)		0.25	1.25	2.25	3.25	4.25	5.25	6.25	7.25

折现系数(折现率=19.00%)	(5)=1/(1+r)^(4)	19.00%	0.96	0.80	0.68	0.57	0.48	0.40	0.34	0.28
技术贡献现值和	(6)=(5)×(3)		0	1,077	965	811	614	464	312	157
技术评估值			4,400							

(二) 专有技术重置成本法

采用成本法评估无形资产，其基本公式为：

无形资产评估值=无形资产重置成本×（1 - 贬值率）

无形资产重置成本而言，它是指现时市场条件下重新创造或购置一项全新无形资产所耗费的全部货币总额。

自创无形资产的成本是由创制该资产所消耗的物化劳动和活劳动费用构成的，自创无形资产往往无账面价格，需要进行评估，本次采用核算法。

无形资产重置成本=成本+期间费用+合理利润

其中：期间费用=管理费用+财务费用+销售费用

八、评估程序实施过程和情况

整个评估工作分四个阶段进行：

1. 接受委托及准备阶段

(1) 2014年10月15日，委托方与本公司评估人员就本次评估的目的、评估基准日、评估范围等问题协商一致，并制订出本次评估工作计划。

(2) 辅导企业进行资产清查、填报资产评估申报明细表等工作。评估项目组成员对委估资产进行了详细了解，布置资产评估工作，协助企业进行委估资产申报工作，收集评估所需文件资料。

2. 现场评估阶段

项目组现场评估阶段的时间为2014年10月16日至2014年10月17日。主要工作如下：

(1) 听取委托方及产权持有者有关人员介绍无形资产总体情况、历史及现状，了解无形资产技术状态等情况。

(2) 根据委托方介绍的委估资产的实际状况和特点，确定无形资产的具体评估方法，在清查核实的基础上做出初步评估测算。

3. 评估汇总阶段

2014年10月18日至10月20日对无形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. 提交报告阶段

(1) 按照北京天健兴业资产评估有限公司规范化要求编制相关资产的评估报告书。评估结果及相关评估报告按北京天健兴业资产评估有限公司规定程序进行三级复核，经签字注册资产评估师最后复核无误后，由项目组完成并提交报告。

(2) 工作底稿的整理归档

该阶段工作时间为2014年10月21日—10月25日。

九、评估假设

(一) 一般假设：

1、交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2、公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

3、持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

(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；不考虑今后市场发生目前不可预测的重大变化和波动，如经济危机、恶性通货膨胀等因素。

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；不考虑今后的不可预测的重大变化。

3、本次评估假设委托方及产权持有者提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

4、我们假设委估专有技术的实施是完全按照有关法律、法规的规定执行的，不会违反国家法律及社会公共利益，也不会侵犯他人包括专有技术在内的任何受国家法律依法保护的權利；

5、由于该专有技术主要应用于军事领域，具有特有的特殊性和保密性，所形成的产品亦尚未进行销售，评估人员难以对技术投产的各项参数进行市场论证，因此由中国兵器工业导航与控制技术研究所对***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术作以下几点承诺：（1）技术先进性：各阶段试验情况表明，该产品技术性能已达到国内一流、国际领先水平，其产品在未来 8 年内不会被淘汰；

（2）市场需求量：产品需求总量在未来 8 年内不低于***发；（3）销售总量：该产品将于 2015 年实现销售，产品 2015 年至 2021 年实现年销量不低于***发。（4）主要经济指标：单个产品含税售价不低于***万元，材料采购成本***万元，直接人工费用、制造费用***万元，单个产品成本合计***万元。评估人员在假设其承诺可以实现的基础上，采用以上各项参数进行评估测算。当上述假设条件发生变化时，评估结果一般会失效。

十、评估结论

北京天健兴业资产评估有限公司接受委托，根据国家有关资产评估的法律、法规和资产评估准则，本着独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序执行评估业务，采用收益法和重置成本法两种评估方法对中国兵器工业导航与控制技术研究所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术的市场价值进行了评估。根据以上评估工作，得出如下评估结论：

（一）收益法评估结论

根据我们评估测算，本次委估的专有技术采用收益法得出的评估值为 4400 万元（取整）。

（二）重置成本法评估结论

根据我们评估测算，本次委估的专有技术采用重置成本法得出评估值为 1355 万元（取整）。

（三）确定评估结论

两种方法评估结果有很大差异，主要原因是两种评估方法考虑的角度不同，重置成本法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是现有资产的重置价值。收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了资产的综合获利能力。

一般认为技术的价值特别是高科技成果的价值用重置成本很难反映其价值。因为该类资产的价值通常主要表现在高科技人才的创造性智力劳动，该等劳动的成果很难以劳动力成本来衡量。基于以上因素我们认为收益法从资产整体获利能力的角度更能客观来反映其评估基准日的市场价值。

故最终选取收益法评估值作为最终评估结果，即*型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术在 2014 年 9 月 30 日所表现的市场价值为 4400 万元。**

需要特别做出说明的是，收益法假设前提是本次收益评估结果成立的必要条件和重要基础，在此提醒报告使用者注意。

由于该专有技术主要应用于军事领域，具有特有的特殊性和保密性，所形成的产品亦尚未进行销售，评估人员难以对预测的销售数量和价格进行市场论证，本次评估依据委托方中国兵器工业导航与控制技术研究所提供承诺作为假设前提，在相应假设前提下，评估人员通过对比相关领域同行业上市公司数据，得出以上结论。

十一、特别事项的说明

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，依赖于委托方及产权持有者提供的有关资料。因此，评估工作是以委托方及产权持有者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、本次评估范围及采用的由委托方及产权持有者提供的数据、报表及有关资料，委托方及产权持有者分别对其提供资料的真实性、完整性负责。

3、由于该专有技术主要应用于军事领域，具有特有的特殊性和保密性，所形成的产品亦尚未进行销售，评估人员难以对技术投产的各项参数进行市场论证，因此由中国兵器工业导航与控制技术研究所对***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术作以下几点承诺：（1）技术先进性：各阶段试验情况表明，该产品技术性能已达到国内一流、国际领先水平，其产品在未来 8 年内不会被淘汰；（2）

市场需求量：产品需求总量在未来 8 年内不低于***发；（3）销售总量：该产品将于 2015 年实现销售，产品 2015 年至 2021 年实现年销量平均不低于***发。（4）对提供的数据可靠性进行承诺，主要指标为总收入及毛利率，根据产品特点及市场需求分析，主要经济指标：单个产品含税售价不低于***万元，材料采购成本***万元，直接人工费用、制造费用***万元，单个产品成本合计***万元。评估人员在假设其承诺可以实现的基础上，采用以上各项参数进行评估测算。当上述假设条件发生变化时，评估结果一般会失效。

4、经测算，本项目可为北方导航带来持续的、稳定的赢利，解决现有生产技术及生产能力不能满足生产需要的矛盾，但该项目产品属于军品，存在受国家宏观政策调整、国际局势变化等因素的影响。北方导航拟通过拓展产品用途，力争订单任务等方式规避上述风险。

5、评估报告中涉及的有关权属证明文件及相关资料由产权持有者提供，委托方及产权持有者对其真实性、合法性承担法律责任。

6、在履行评估程序过程中，评估人员依据评估的有关规定对产权持有单位提供的评估对象的权属文件、资料进行了关注并进行了必要的查验但是对委托评估资产的产权鉴定工作超出了评估工作的范围。我们不对委托评估资产的权属发表意见。

7、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，委托方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，委托方在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

十二、评估报告的使用限制说明

1、本报告仅供委托方用于评估目的对应的经济行为和送交资产评估行政主管部门审查使用；评估报告书的使用权归委托方所有并且本报告仅适用于本评估目的。

2、本报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。

3、未经我公司同意委托方不得将报告的全部或部分内容发表于任何公开媒体上；对不当使用评估结果于其他经济行为而形成的结果，本公司不承担任何法律责任。

4、根据国家的有关规定，本评估结果使用的有效期限为 1 年，自资产评估基准日 2014 年 9 月 30 日起，至 2015 年 9 月 29 日止；

十三、评估报告提出日期

本评估报告提出日期为二〇一四年十月二十五日。

(本页无正文)

资产评估机构：北京天健兴业资产评估有限公司

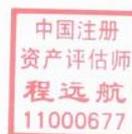


法定代表人：孙建民

注册资产评估师：徐忠



注册资产评估师：程远航



二〇一四年十月二十五日

中国兵器工业导航与控制技术研究所转让
***型装备导航与控制系统产品
专有技术项目

资产评估报告书附件

天兴评报字（2014）第 1052 号

关于《资产评估报告书附件》使用范围的声明

本资产评估报告附件仅供委托方用于评估目的对应的经济行为和送交资产评估行政主管部门审查使用；评估报告书的使用权归委托方所有，未经委托方许可评估机构不得随意向他人提供或公开；未经我公司同意委托方不得将报告的部分或部分内容发表于任何公开媒体上；对委托方不当引用评估结果于其他经济行为而形成的结果，本公司不承担任何法律责任。

注册资产评估师承诺函

中国兵器工业导航与控制技术研究所、北方导航控制技术股份有限公司：

受你单位的委托，我们对中国兵器工业导航与控制技术研究所所持有的***型装备导航与控制系统产品总装总调专有技术，以 2014 年 9 月 30 日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与评估业务约定书约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到干预并独立进行。

注册资产评估师：徐志



注册资产评估师：程远航



二〇一四年十月二十五日

评估机构资格证书





资产评估 资格证书

(副本)

证书编号: NO.11020147

批准机关: 北京市财政局

发证日期: 2008年6月25日



机构名称 北京天健兴业资产评估有限公司

办公地址 北京市西城区月坛北街2号月坛大厦23层

首席合伙人
(法定代表人) 孙建民

批准文号 京财企许可[2008]0021号

资产评估范围:

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

序列号: 00002170

中华人民共和国财政部统一印制

评估机构法人营业执照副本

企业法人营业执照

(副本) (1-1)

注册号 1100000001459830

名称 北京天健兴业资产评估有限公司

住所 北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A座23层2306A室

法定代表人姓名 孙建民

注册资本 1000万元

实收资本 1000万元

公司类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围 许可经营项目：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。
一般经营项目：信息咨询；人员培训；探矿权和采矿权评估；财务顾问；投资管理。

成立日期 2000年07月19日

营业期限 自 2000年07月19日 至 2049年07月18日

请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

须知

- 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
- 《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
- 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
- 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，领取《企业法人营业执照》。
- 每年三月一日起至六月三十日，应当参加年度检验。
- 《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展经营活动。
- 办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
- 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当在公司登记机关指定的报纸上声明作废，申请补领。

年度检验情况

				
--	--	--	--	--



2013

中华人民共和国国家工商行政管理总局制

签字注册资产评估师资格证书



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance
of the People's Republic of China

证书编号: 11001402



姓名: 徐忠

性别: 男

身份证号: 120104630204003

机构名称: 北京天健兴业资产评估有限公司

批准机关: 中国资产评估协会

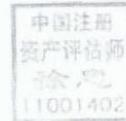
发证日期: 2001年4月23日

初次注册时间: 2001年6月25日

本人签名:

徐忠

本人印鉴:



检验登记



年 月 日

检验登记



年 月 日



本证经检验
继续有效一年

(盖章)

年 月 日



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance
of the People's Republic of China

证书编号: 11000677



姓名: 程远航

性别: 男

身份证号: 110105700101651

机构名称: 北京天健兴业资产评估有限公司

批准机关: 中国资产评估协会

发证日期: 2001年4月23日

初次注册时间: 2001年8月14日

本人签名: 程远航 本人印鉴:



年 月 日



年 月 日

检验登记

本证经检验
继续有效一年

(盖章)

年 月 日

本证经检验
继续有效一年

(盖章)

年 月 日