

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

日播时尚集团股份有限公司拟购买

每步科技(上海)有限公司

8.4029%股权项目

资产评估报告

中联评报字[2020]第 3491 号

中联资产评估集团有限公司

二〇二〇年十二月二十一日

资产评估报告编码回执



(中国资产评估协会全国统一编码)

资产评估报告编码： 1111020008202003253

资产评估报告名称： 日播时尚集团股份有限公司拟购买 每步科技(上海)有限公司 8.4029%股权项目

资产评估报告文号： 中联评报字[2020]第3491号

资产评估机构名称： 中联资产评估集团有限公司

签字资产评估专业人员： 鲁杰钢、陈小伟

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

目 录

声 明.....	1
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.....	12
三、 评估对象和评估范围.....	12
四、 价值类型及其定义.....	16
五、 评估基准日.....	16
六、 评估依据.....	16
七、 评估方法.....	19
八、 评估程序实施过程和情况.....	21
九、 评估假设.....	22
十、 评估结论.....	23
十一、 特别事项说明.....	24
十二、 评估报告使用限制说明.....	25
十三、 评估报告日.....	26
附 件.....	28

声 明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、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。

日播时尚集团股份有限公司拟购买

每步科技(上海)有限公司

8.4029%股权项目

资产评估报告

中联评报字[2020]第 3491 号

摘要

中联资产评估集团有限公司接受日播时尚集团股份有限公司的委托，就日播时尚集团股份有限公司拟购买每步科技(上海)有限公司的 8.4029%股权之经济行为，对所涉及的每步科技(上海)有限公司的 8.4029%股权在评估基准日的市场价值进行了评估。

评估对象为每步科技(上海)有限公司的 8.4029%股权，评估范围是每步科技(上海)有限公司的全部资产及相关负债，包括流动资产和非流动资产及相应负债。

评估基准日为 2019 年 12 月 31 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，考虑评估方法的适用前提及满足评估目的，采用市场法对每步科技(上海)有限公司进行整体评估，并作为最终评估结论。

经实施核查核实、实地查勘、市场调查和评定估算等评估程序，得

出每步科技(上海)有限公司 8.4029%股权在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的评估结论如下:

每步科技(上海)有限公司 8.4029%股权在评估基准日的市场价值为 2,600.00 万元(百万取整)。

本次评估值未考虑少数股权交易折价的影响。

在使用本评估结论时,特别提请报告使用人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。

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,即自 2019 年 12 月 31 日至 2020 年 12 月 30 日使用有效。

以上内容摘自资产评估报告正文,欲了解本评估项目的详细情况和合理解释评估结论,应当阅读资产评估报告全文。

日播时尚集团股份有限公司拟购买

每步科技(上海)有限公司

8.4029%股权项目

资产评估报告

中联评报字[2020]第 3491 号

日播时尚集团股份有限公司:

中联资产评估集团有限公司接受贵公司的委托,根据有关法律法规和资产评估准则,采用市场法,按照必要的评估程序,对日播时尚集团股份有限公司拟购买每步科技(上海)有限公司 8.4029%股权之经济行为所涉及的每步科技(上海)有限公司的 8.4029%的股权在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下:

一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人

本次资产评估的委托人为日播时尚集团股份有限公司(以下简称“日播时尚”),被评估单位为每步科技(上海)有限公司(以下简称“每步科技”)。

(一) 委托人概况

名称: 日播时尚集团股份有限公司(简称“日播时尚”)

类型: 其他股份有限公司(上市)

住所: 上海市松江区中山街道茸阳路 98 号

法定代表人: 王卫东

注册资本: 24000.0000 万人民币

成立日期: 2002 年 04 月 25 日

统一社会信用代码: 91310000738505304H

经营范围: 服装设计、服装技术开发,服装及饰品、家用纺织品、花卉苗木、办公用品、工艺礼品(象牙及其制品除外)、化妆品、箱包、鞋帽、眼镜、家居用品、日用百货的批发零售,食品销售,企业营销策划,企业形象策划,企业管理咨询,市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验),企业投资管理,自有房屋租赁,仓储(除危险品、食品),从事货物的进出口及技术进出口业务,以电子商务的方式从事服装、饰品、家用纺织品、花卉苗木、办公用品、工艺礼品(象牙及其制品除外)、化妆品、箱包、鞋帽、眼镜、家居用品、日用百货的销售。

【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

(二) 被评估单位概况

公司名称: 每步科技(上海)有限公司(简称“每步科技”)

经济性质: 其他有限责任公司

住所: 上海市徐汇区瑞平路39号1层05室1001单元

法定代表人: 马京伟

统一社会信用代码: 91310000MA1K336K32

注册资本: 877.8994万元人民币

成立日期: 2015年11月30日

经营范围: 从事计算机软件科技、电子科技、网络科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让,计算机信息系统集成,自有设备租赁,体育赛事策划,文化艺术交流活动策划,市场营销策划,设计、制作、代理、发布各类广告,展览展示服务,会务服务,商务咨询,计算机软件及辅助设备、办公用品、工艺品(象牙及其制品除外)、日用百货、卫生洁具、文体用品、劳防用品、家用电器、电子产品、服装鞋帽、健身器

材、机电设备、家具、纸制品、钟表眼镜、针纺织品、化妆品的销售, 货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

截至评估基准日, 公司股东名称、出资额和出资比例如下:

1、历史沿革

(1) 企业成立

每步科技(上海)有限公司于2015年11月30日在上海市徐汇区工商行政管理局注册成立, 注册号为310141000233365, 由马京伟、唐廷寿两位自然人共同出资设立的有限责任公司, 注册资本为500.00万元:

股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
马京伟	300.00	60.00	货币
唐廷寿	200.00	40.00	货币
合计	500.00	100.00	

(2) 2016年4月, 第一次增资

2016年4月7日, 根据每步科技股东决议, 每步科技注册资本由500.00万元增加到505.0505万元, 由新增股东上海东方飞马企业服务有限公司认缴5.0505万元, 原股东持股数量不变。2016年4月15日, 公司办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让完成后, 公司的股权结构如下表:

股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
马京伟	300.00	59.40	货币
唐廷寿	200.00	39.60	货币
上海东方飞马企业服务有限公司	5.0505	1.00	货币
合计	505.0505	100.00	

(3) 2017年1月, 第一次股权转让、第二次增资

2017年1月20日, 根据股东会决议, 原股东唐廷寿将其所持公司39.6%股权(出资额200万元), 作价200万元人民币转让给新股东上海宜步企业管理咨询合伙企业(有限合伙)。同时, 注册资本由505.0505万元

增至649.3506万元，增资价格作价6.93元/股，其中新增股东上海未彬辰复投资合伙企业（有限合伙）认缴注册资本72.1501万元、新增股东嘉兴元迅红隼股权投资合伙企业（有限合伙）认缴注册资本28.8600万元、新增股东上海冠维创业投资合伙企业（有限合伙）认缴人民币21.6450万元、新增股东上海汉仁股权投资中心（有限合伙）认缴人民币21.6450万元。2017年7月26日，公司办理完毕工商变更登记手续。

上述增资（转让）完成后，公司股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
马京伟	300.0000	46.2000	货币
上海宜步企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	200.0000	30.8000	货币
上海未彬辰复投资合伙企业（有限合伙）	72.1501	11.1112	货币
嘉兴元迅红隼股权投资合伙企业（有限合伙）	28.8600	4.4444	货币
上海冠维创业投资合伙企业（有限合伙）	21.6450	3.3333	货币
上海汉仁股权投资中心（有限合伙）	21.6450	3.3333	货币
上海东方飞马企业服务有限公司	5.0505	0.7778	货币
合计	649.3506	100.00	

（4）2017年10月，第三次增资

2017年10月16日，根据股东会决议，注册资本由649.3506万元增至784.4293万元，增资价格作价17.00元/股，其中新增股东上海日播投资控股有限公司认缴注册资本117.6644万元、新增股东仪征彬复现代服务业投资管理合伙企业（有限合伙）认缴注册资本17.4143万元。2018年3月22日，公司办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
马京伟	300.0000	38.2444	货币
上海宜步企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	200.0000	25.4963	货币
上海日播投资控股有限公司	117.6644	15.0000	货币
仪征未彬辰复投资合伙企业（有限合伙）	72.1501	9.1978	货币
嘉兴元迅红隼股权投资合伙企业（有限合伙）	28.8600	3.6791	货币
上海冠维创业投资合伙企业（有限合伙）	21.6450	2.7593	货币
上海汉仁股权投资中心（有限合伙）	21.6450	2.7593	货币

仪征彬复现代服务业投资管理合伙企业(有限合伙)	17.4143	2.2200	货币
上海东方飞马企业服务有限公司	5.0505	0.6438	货币
合计	784.4293	100.00	

注:原股东上海未彬辰复投资合伙企业(有限合伙)更名为仪征未彬辰复投资合伙企业(有限合伙)

(5) 2018年1月,第四次增资

2018年1月3日,根据股东会决议,注册资本由784.4293万元增至800.438万元,增资价格作价18.74元/股,由新增股东宁波梅山保税港区道仁投资合伙企业(有限合伙)认缴16.0087万元。2018年3月22日,公司办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让完成后,公司的股权结构如下表:

股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
马京伟	300.0000	37.4796	货币
上海宜步企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	200.0000	24.9863	货币
上海日播投资控股有限公司	117.6644	14.7000	货币
仪征未彬辰复投资合伙企业(有限合伙)	72.1501	9.1038	货币
嘉兴元迅红隼股权投资合伙企业(有限合伙)	28.8600	3.6055	货币
上海冠维创业投资合伙企业(有限合伙)	21.6450	2.7041	货币
上海汉仁股权投资中心(有限合伙)	21.6450	2.7041	货币
仪征彬复现代服务业投资管理合伙企业(有限合伙)	17.4143	2.7156	货币
宁波梅山保税港区道仁投资合伙企业(有限合伙)	16.0087	2.0000	货币
上海东方飞马企业服务有限公司	5.0505	0.6310	货币
合计	800.4380	100.00	

(6) 2018年8月,第五次增资

2018年8月24日,根据股东会决议,注册资本由800.438万元增至877.8994万元,增资价格作价38.73元/股,分别由新增股东常春藤(常州)股权投资基金合伙企业(有限合伙)认缴64.5512万元、由原股东常州彬复现代服务业投资管理合伙企业(有限合伙)认缴12.9102万元。2018年8月,公司办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让完成后,公司的股权结构如下表:

股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
马京伟	300.0000	34.1725	货币
上海直步企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	200.0000	22.7818	货币
上海日播投资控股有限公司	117.6644	13.4029	货币
常州未彬辰复投资合伙企业(有限合伙)	72.1501	8.2185	货币
常春藤(常州)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	64.5512	7.3529	货币
常州彬复现代服务业投资管理合伙企业(有限合伙)	30.3246	3.4542	货币
嘉兴元迅红隼股权投资合伙企业(有限合伙)	28.8600	3.2874	货币
上海冠维创业投资合伙企业(有限合伙)	21.6450	2.4465	货币
上海汉仁股权投资中心(有限合伙)	21.6450	2.4465	货币
宁波梅山保税港区道仁投资合伙企业(有限合伙)	16.0087	1.8235	货币
上海东方飞马企业服务有限公司	5.0505	0.5753	货币
合计	877.8994	100.00	

注：原股东仪征未彬辰复投资合伙企业(有限合伙)更名为常州未彬辰复投资合伙企业(有限合伙)、仪征彬复现代服务业投资管理合伙企业(有限合伙)更名为常州彬复现代服务业投资管理合伙企业(有限合伙)。

2、长期投资情况

截止评估基准日2019年12月31日，每步科技纳入评估范围内的长期股权投资二级单位有3家，具体单位如下表：

单位：万元			
序号	单位名称	持股比例	账面值
1	子非鱼体育咨询(上海)有限公司	51%	612,000.00
2	每步体育文化发展(上海)有限公司	100%	
3	每步(上海)品牌管理有限公司	100%	
合计			612,000.00

3、资产、财务及经营状况

截至评估基准日2019年12月31日，合并报表资产总额8,243.68万元、负债2,368.00万元、股东全部权益合计为5,875.67万元，归属于母公司股东的净资产5,856.98万元；2019年度合并报表营业收入8,140.70万元，归属于母公司股东的净利润67.67万元。每步科技最近一年及基准日合并口径的资产、财务状况如下表所示：

每步科技资产和财务状况表(合并)

单位：万元

项目	2018年12月31日	2019年12月31日
总资产	6,667.91	8,243.68
负债	1,364.85	2,368.00
净资产	5,303.05	5,875.67
归母净资产	5,289.31	5,856.98
项目	2018年度	2019年度
营业收入	5,830.84	8,140.70
利润总额	-152.25	5.29
归母净利润	15.89	67.67
审计机构	北京浩清会计师事务所(普通合伙)	北京浩清会计师事务所(普通合伙)

截至评估基准日2019年12月31日，母公司报表资产总额7,248.00万元、负债1,386.36万元、净资产5,861.64万元；2019年度母公司报表营业收入5,931.96万元，净利润5.96万元。每步科技最近一年及基准日母公司口径的资产、财务状况如下表所示：

每步科技资产和财务状况表（母公司）

单位：万元

项目	2018年12月31日	2019年12月31日
总资产	6,363.94	7,248.00
负债	1,008.26	1,386.36
净资产	5,355.68	5,861.64
项目	2018年度	2019年度
营业收入	5181.30	5931.96
利润总额	-88.92	-62.48
净利润	60.25	5.96
审计机构	北京浩清会计师事务所(普通合伙)	北京浩清会计师事务所(普通合伙)

4. 主营业务简介

每步科技成立于2015年11月，主要以每步科技自主研发的IMcloud为中心为体育产业提供数智化解决方案，具体包括信息化赛事管理，产业链资源整合，数字化品牌营销以及智能化产业服务等。相关智能产品已应用于赛事运营、智能场馆和大健康管理等领域。每步科技先后获得上海市高新技术企业认证、2020年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金、质量管理体系认证（ISO9001）、信息安全管理体系统认证（ISO27001）、2019年度上海市“专精特新”中小企业等奖项荣

誉，同时每步科技得智能体质检测系统荣获“上海设计 100+”的荣誉。

(三) 委托人与被评估单位之间的关系

委托人为日播时尚集团股份有限公司，被评估单位为每步科技（上海）有限公司。

(四) 报告使用人

本评估报告的使用者为委托人、被评估单位以及按资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人。

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。

二、评估目的

根据日播时尚集团股份有限公司董事会决议，日播时尚集团股份有限公司拟购买每步科技(上海)有限公司 8.4029%股权。

本次资产评估的目的是反映每步科技(上海)有限公司的 8.4029%股权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、评估对象和评估范围

评估对象是每步科技(上海)有限公司的 8.4029%股权。评估范围为每步科技(上海)有限公司在基准日的全部资产及相关负债。截至评估基准日，经审计的母公司报表账面资产总额为 7,248.00 万元，负债总额为 1,386.36 万元，净资产为 5,861.64 万元。其中，流动资产 6,814.11 万元，非流动资产 433.89 万元；流动负债 1,386.36 万元，非流动负债 0.00 万元。

上述资产与负债数据摘自经北京浩清会计师事务所（普通合伙）审计的每步科技（上海）有限公司 2019 年度财务报表审计报告（浩清审字（2020）第 H20454363 号），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) 委估主要资产情况

本次评估范围中的主要资产为存货、固定资产及无形资产等。专利权 2 项，软件著作权 17 项，作品著作权 4 项，商标权共有 28 项，域名共 8 项，证载权利人均为每步科技(上海)有限公司。

(二) 实物资产的分布情况及特点

纳入评估范围内的实物资产账面值 38.18 万元，占评估范围内总资产的 0.53%，主要为存货和电子设备。这些资产具有以下特点：

1. 实物资产分布情况和存放地点

实物资产主要分布在上海市云锦路 701 号 33 楼每步科技(上海)有限公司的办公场所内。

2. 实物资产的使用现状情况

(1) 存货

存货主要为每步定制水壶、德世朗悦动随行多用壶等，保存状况良好。

(2) 设备类资产

设备类资产包括办公家具、苹果笔记本等。其中，电子设备和办公设备主要为员工办公使用，上述资产均处于正常使用。

(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 3 项外购软件系统。截至评估基准日，企业申报范围内账面未记录的无形资产包括 17 项软件著作权、2 项发明专利申请权、4 项作品著作权、28 项商标权和 8 项域名。

表1 企业申报的外购软件系统

序号	名称	取得日期	预计使用年限	账面价值
1	CMS 管理平台 490000	2019/10/1	发明专利	433,363.87
2	游泳赛事报名及计时系统 608150	2019/7/1	发明专利	482,684.94
3	晒晒信息技术开发的通用文字识别算法	2018/8/1	发明专利	84,643.57

表2 企业申报的软件著作权

序号	名称	登记日	登记号
1	每步运动软件 (IOS 版) V1.3	2016/5/17	2016SR108741
2	每步运动软件 (IOS 版) V1.5.7	2017/2/10	2017SR039215
3	每步运动软件 (安卓版) V1.3	2016/5/17	2016SR108746
4	每步运动软件 (安卓版) V1.5.7	2017/2/10	2017SR039225
5	每步记步与统计分析软件 (微信版) [简称: 简称: Campusrun 跑步训练营]V1.0	2018/10/17	2018SR829005
6	每步赛事管理与数据分析软件【简称: MPMS】V1.0	2018/10/17	2018SR829001
7	每步运动能量积分商城管理软件微信版[简称: 每步+]V1.0	2018/10/17	2018SR829003
8	运动跑团社区创建与管理软件 Andriod 版[简称: MOVE 每步 (Andriod 版)]V2.6.6	2018/10/17	2018SR829004
9	运动跑团社区创建与管理软件 IOS 版[简称: MOVE 每步 (IOS 版)]V2.6.6	2018/10/17	2018SR829002
10	每步赛事计时系统 V1.0	2019/2/14	2019SR0142452
11	每步赛事相册系统 V1.0	2019/2/14	2019SR0142499
12	每步赛事报名系统 V1.0	2019/2/14	2019SR0142511
13	每步定向赛系统 V1.0	2019/7/17	2019SR0737863
14	每步签到系统 V1.0	2019/7/17	2019SR0737404
15	平衡车赛事系统 V1.0	2019/9/29	2019SR1008823
16	武术锦标赛任务系统 V1.0	2019/9/30	2019SR1012855
17	PTSA+小程序以及在线计时软件 V1.0	2019/10/8	2019SR1016410


表3 企业申报的发明专利申请权



序号	名称	申请日	申请号
1	多模式智能手环	2017/12/26	2017114320564
2	通信组件开关控制系统及方法	2019/3/19	2019102100740

表4 企业申报的作品著作权

序号	名称	登记日	登记号
1	每步科技(Move)标识	2016/3/18	国作登字-2016-F-00262364
2	高校百英里接力赛标识	2016/8/24	国作登字-2016-F-00297941
3	爱在每步 LOVE IN MOVE 标识	2018/3/26	国作登字-2018-F-00511670
4	“爱在每步”卡通形象	2018/3/30	国作登字-2018-F-00518491

表5 企业申报的商标

序号	名称	注册号	注册日期
1		18929027	2018/3/7

2	每步	22314216	2018/1/28
3	每步	22314071	2018/4/7
4	每步	22314424	2018/4/7
5	每步	22314335	2018/1/28
6	每步	22423578	2018/4/7
7	每步	22314373	2018/1/28
8	MOVE	18928922	2018/8/28
9	L100	19607513	2017/5/28
10	L100 高教百英里 L100 Higher Education 100 Miles	29885841	2019/2/14
11	LOVE@MOVE	29057217	2018/12/28
12	LOVE@MOVE	29075080	2018/12/28
13	LOVE@MOVE	29064448	2019/3/28
14	LOVE@MOVE	29059566	2018/12/28
15	LOVE@MOVE	29061051	2018/12/28
16	LOVE@MOVE	29081847	2018/12/28
17	精英跑	21044051	2017/10/14
18	CEO RUN	22049891	2018/1/14
19	Gaubine	24277413	2018/5/21
20	Gaubine	24252415	2018/5/14
21	Gaubine	24221880	2018/5/14
22	choc run	21114225	2017/10/28
23	总裁跑	21131463	2017/10/28
24	boss run	21043725	2017/10/14
25		24245491	2018/8/21
26		24249221	2018/8/21

27	chocolate run	21044005	2017/10/14
28	巧克力跑	21044127	2017/10/14

表6 企业申报的域名

序号	名称	有限期
1	5lydb.cn	2017/7/12-2020/7/12
2	eliterun.cn	2016/8/12-2020/8/12
3	g100.org.cn	2016/8/29-2023/8/29
4	loveinmove.com	2017/8/29-2021/8/29
5	movecloud.cn	2019/6/28-2024/6-28
6	moveclub.cn	2015/11/16-2021/11/16
7	moveclub.vip	2016/5/18-2020/5/18
8	mvsports.cn	2017/7/12-2020/7/12

(四) 企业申报的表外资产的类型、数量

截至评估基准日，企业申报范围内账面未记录的无形资产包括 17 项软件著作权、2 项发明专利申请权、4 项作品著作权、28 项商标权和 8 项域名。

(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

本次评估报告中基准日各项资产及负债账面值系北京浩清会计师事务所（普通合伙）出具的每步科技（上海）有限公司 2019 年度财务报表审计报告（浩清审字（2020）第 H20454363 号）的审计结果。

除此之外，未引用其他机构报告内容。

四、价值类型及其定义

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 2019 年 12 月 31 日。

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

日播时尚集团股份有限公司《xxx》

(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日主席令第46号)；
2. 《中华人民共和国公司法》(2018年10月26日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订)；
3. 《中华人民共和国证券法》(中华人民共和国第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议 2019年12月28日修订)；
4. 《中华人民共和国企业所得税法》(中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于2007年3月16日通过)；
5. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(2007年11月28日国务院第197次常务会议通过)；
6. 《中华人民共和国增值税暂行条例》(中华人民共和国国务院令 第538号)；
7. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(中华人民共和国财政部国家税务总局令 第50号)；
8. 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. 《资产评估准则-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-资产评估报告》(中评协〔2018〕35号)；
5. 《资产评估执业准则-资产评估委托合同》(中评协〔2017〕33号)；
6. 《资产评估执业准则-资产评估档案》(中评协〔2018〕37号)；

7. 《资产评估执业准则-企业价值》(中评协〔2018〕38号);
8. 《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协〔2017〕46号);
9. 《资产评估价值类型指导意见》(中评协〔2017〕47号);
10. 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协〔2017〕48号);
11. 《专家指引第 10 号-在新冠肺炎疫情期间合理履行资产评估程序》(中评协〔2020〕6号)。

(四) 资产权属依据

1. 发明专利申请公开文件。
2. 专利申请受理通知书;
3. 计算机软件著作权登记证书;
4. 作品登记证书;
5. 商标注册证和域名证书;
6. 重要资产购置合同或凭证;
7. 其他参考资料。

(五) 取价依据

1. 每步科技历次融资协议;
2. 中联资产评估集团有限公司价格信息资料库相关资料;
3. 其他参考资料。

(六) 其它参考资料

1. 《企业会计准则-基本准则》(财政部令第 33 号);
2. 《企业会计准则-应用指南》(财会[2006]18号);
3. 北京浩清会计师事务所(普通合伙)出具的每步科技(上海)有限公司 2019 年度财务报表审计报告(浩清审字(2020)第 H20454363 号);
4. wind 资讯金融终端;
5. 其他参考资料。

七、评估方法

(一) 评估方法的选择

依据资产评估准则的规定,企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化,强调的是企业的整体预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价被评估单位的现行公平市场价值,它具有估值数据直接取材于市场,估值结果说服力强的特点。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思路。

本次评估交易背景为每步科技的股东上海日播投资控股有限公司拟将其持有的每步科技部分股权转让给日播时尚集团股份有限公司,交易涉及的每步科技的股权比例为 8.4029%。

上海日播投资控股有限公司缺乏对每步科技的控制权,无法协调每步科技对未来的盈利预测提供可供评估人员核查的盈利预测,因此,本次评估不采用收益法。

资产基础法是从企业购建角度反映了企业的价值,评估值只包含了有形资产和可确指无形资产价值,而没有考虑被评估企业的实际效能和企业运行效率,无法反映的未来盈利能力,同时考虑到本次交易上海日播投资控股有限公司缺乏对每步科技的控制权,无法协调每步科技填报完整的资产基础法评估申报表并配合评估人员完成完整的资产基础法评估资料,因此,本次评估不采用资产基础法。

被评估单位近期存在自身交易价格,评估人员对交易背景及交易前后至评估基准日的经营模式及客户结果、财务状况等进行分析。近期交易完成后至基准日时点每步科技整体经营未发生重大变化,因此本次评估采用自身交易价格进行估算。

被评估单位所属软件与服务行业,主要致力于利用软件及大数据等技术为多元化体育运用提供服务,为客户提供的服务主要包括精准营

销、赛事服务及综合服务。评估基准日前后，市场上存在较多与被评估单位类似从事软件与服务业务，且盈利模式相近的上市公司，因此本次评估选择上市公司比较法进行估算。

综上，本次评估确定采用市场法进行评估。

(二) 市场法简介

1. 自身交易价格法介绍

每步科技近期存在自身交易价格，评估人员对交易背景及交易前后至评估基准日的经营模式及客户结果、财务状况等进行分析。近期交易完成后至基准日时点每步科技整体经营未发生重大变化，因此采用自身交易价格进行估算。

2. 可比公司法介绍

评估思路

(1) 选择适当可比企业并建立可比价格，基于以下原则选择可比企业：

- 1) 搜集可比企业信息，选取和确定适当数量的可比企业；
- 2) 选择在交易市场方面相同或者可比的可比企业；
- 3) 选择在价值影响因素方面相同或者相似的可比企业；
- 4) 选择正常或者可以修正为正常交易价格的可比企业。

(2) 选取合适价值比率并测算比准价值

1) 确定适当的价值比率。价值比率通常包括盈利比率、资产比率、收入比率和其他特定比率。结合资本市场数据，对被评估单位与可比企业所处行业的价值影响因素进行线性回归分析，选择相对合适的价值比率。

2) 按照可比公司可比价格与各价值指标分别计算各价值比率。

3) 分析比较可比公司和被评估单位，建立适用的价值参数比较体系。

4) 建立价值参数比较标准, 将可比公司的参数或指标与被评估单位的参数或指标进行比较, 得出价值比率修正系数。

5) 将价值比率修正系数与价值比率进行相乘, 得到修正后价值比率。

6) 按修正后价值比率系数计算被评估单位比准价值。考虑价值比率数据口径, 对流动性进行调整, 得出被评估单位股东部分权益价值比准价值。

评估模型

本次评估的基本模型为:

被评估单位股东部分权益价值 = 被评估单位价值指标 × 修正后价值比率系数 × 持股比例。

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:

(一) 评估准备阶段

1、委托人召开本项目各中介协调会, 有关各方就本次评估的目的、评估基准日、评估范围等问题协商一致, 并制订出本次资产评估工作计划。

2、配合企业进行资产核查。评估项目组人员对纳入评估范围资产进行了详细了解, 布置资产评估工作, 协助企业进行纳入评估范围资产申报工作, 收集资产评估所需文件资料。

(二) 现场评估阶段

评估项目组在现场评估阶段的主要工作如下:

1、听取委托人及被评估单位有关人员介绍企业总体情况和纳入评估范围资产的历史及现状, 了解企业的财务制度、经营状况、固定资产技术状态等情况;

2、查阅收集纳入评估范围资产的产权证明文件, 对被评估单位提

供的权属资料进行查验，核实资产权属情况。统计资产瑕疵情况，请被评估单位核实并确认这些资产是否属于企业、是否存在产权纠纷；

3、对被评估企业的核心管理层人员进行了访谈，了解了企业的行业基本情况、业务模式、历史经营情况、未来发展规划。

4、查阅被评估单位历史期股权转让及增资协议，核对历次增资的价格以及增资款的缴纳情况；

5、在资产核实和现场尽职调查的基础上进一步开展市场调研工作，收集相关行业的宏观行业资料以及可比公司的财务资料和市场信息等。

(三) 评估汇总阶段

对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，起草资产评估报告，与委托人就评估结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评估机构内部资产评估报告审核制度和程序对报告进行反复修改、校正，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.资产持续经营假设

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

(二) 特殊假设

1.国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化;

2.评估对象在未来经营期内的管理层尽职,面临的行业环境和产业政策不发生重大变化;

3.被评估单位在未来经营期内所处的社会经济环境、利率以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化;

4.被评估单位在未来经营期内的管理层尽职,并继续保持基准日现有的经营管理模式持续经营;不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的主营业务状况的变化所带来的损益。

5.本次评估假设委托方及被评估企业提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整;

6.评估范围仅以委托方及被评估企业提供的评估申报表为准,未考虑委托方及被评估企业提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债;
当上述条件发生变化时,评估结果一般会失效。

十、评估结论

我们根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则,本着独立、公正、科学、客观的原则,履行了资产评估法定的和必要的程序,采用市场法,对每步科技纳入评估范围的资产实施了实地勘察、市场调查、和评估计算,得出如下结论:

上市公司比较法由于所选择的上市公司在软件与信息技术服务行

业的细分领域和每步科技有所差异，自身交易价格反映的是专业投资机构对于每步科技价值的判断，市场参与者范围有限，与广义的市场价值概念有所差异。故本次按照算术平均加权的方式确定市场法的结论。每步科技 8.4029%股权在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的市场价值如下：

$$\begin{aligned} &=3,4000.00\times 8.4029\%\times 0.5+29,000.00\times 8.4029\%\times 0.5 \\ &=2,600.00 \text{ 万元(取整)} \end{aligned}$$

上述评估结论未考虑少数股权交易折价的影响。

十一、 特别事项说明

(一) 期后事项

子非鱼体育咨询(上海)有限公司为每步科技(上海)有限公司控股 51%的子公司，子非鱼咨询成立后每步科技主要充当财务投资人的角色并未参与实际经营，2020 年 12 月 3 日，子非鱼体育咨询(上海)有限公司已注销。

(二) 其他需要说明的事项

1. 本次评估对象每步科技 8.4029%的股权。因持股比例较小，本次交易的上海日播投资控股有限公司对被评估企业无控制权，评估师以每步科技提供的相关资料和以及公开信息渠道获取的资料对评估对象进行价值评估。

2. 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。

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为对评估对象可实现价格的保证。

4. 评估过程中，在对设备进行勘察时，因检测手段限制等原因，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。

5. 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。

6. 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。

7. 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。

8. 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。

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。

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。

(二) 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。

(三) 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；

(四) 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；

(五) 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。

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

(七) 被评估单位委托人评估结论的使用有效期：根据资产评估管理的相关规定，资产评估报告须经备案后使用，经备案后的评估结果使用有效期一年，即自 2019 年 12 月 31 日至 2020 年 12 月 30 日使用有效。超过一年，需重新进行资产评估。

十三、 评估报告日

评估报告日为二〇二〇年十二月二十一日。

(此页无正文)



资产评估师:



资产评估师:



二〇二〇年十二月十一日