证券代码：688086 证券简称：*ST 紫晶 公告编号：2022-161

广东紫晶信息存储技术股份有限公司关于召开 2023 年第一次临时股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东大会召开日期：2023 年 1 月 3 日

● 本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

（一）股东大会类型和届次

2023 年第一次临时股东大会

（二）股东大会召集人：董事会

（三）投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

（四）现场会议召开的日期、时间和地点

召开日期时间：2023 年 1 月 3 日 14 点 00 分

召开地点：广东省梅州市梅县区畲江镇广州（梅州）产业转移工业园五华路紫晶存储

（五）网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2023 年 1 月 3 日

至 2023 年 1 月 3 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25,9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

（六）融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号 — 规范运作》等有关规定执行。

（七）涉及公开征集股东投票权

不适用。

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A 股股东
累积投票议案		
1.00	关于补选公司第三届董事会独立董事的议案	应选独立董事(3)人
1.01	拟补选王建良为公司第三届董事会独立董事	√
1.02	拟补选蒋礼宇为公司第三届董事会独立董事	√
1.03	拟补选王再权为公司第三届董事会独立董事	√
2.00	关于补选公司第三届董事会非独立董事的议案	应选董事(1)人
2.01	拟补选贾俊峰为公司第三届董事会非独立董事	√

1、说明各议案已披露的时间和披露媒体

相关议案内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）以及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》披露的相关公告及文件。

2、特别决议议案：无。

3、对中小投资者单独计票的议案：议案 1、议案 2。

4、涉及关联股东回避表决的议案：无。

应回避表决的关联股东名称：无。

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无。

三、股东大会投票注意事项

（一）本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

（二）股东所投选举票数超过其拥有的选举票数的，或者在差额选举中投票超过应选人数的，其对该项议案所投的选举票视为无效投票。

（三）同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

（四）股东对所有议案均表决完毕才能提交。

（五）采用累积投票制选举董事、独立董事和监事的投票方式，详见附件 2。

四、会议出席对象

（一）股权登记日下午收市时在中国登记结算有限公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A 股	688086	*ST 紫晶	2022/12/23

（二）公司董事、监事和高级管理人员。

（三）公司聘请的律师。

（四）其他人员

五、会议登记方法

（一）登记时间、地点

登记时间：2023 年 1 月 3 日（上午 9:30-11:30，下午 13:30-16:00）

登记地点：广东省梅州市梅县区畲江镇广州（梅州）产业转移工业园五华路紫晶存储证券法务部

邮政编码：514779

联系电话/传真：0753-2488806

邮箱：dongmiban@amethystum.com

（二）登记方式

拟出席本次会议的股东或股东代理人应持以下文件在上述时间、地点现场办理。异地股东可以通过信函、传真、邮件方式办理登记，均须在登记时间结束前送达，以抵达公司的时间为准，信函上请注明“股东大会”字样。

（1）自然人股东：本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明原件、股票账户卡原件（如有）等持股证明；

（2）自然人股东授权代理人：代理人有效身份证件原件、自然人股东身份证件复印件、授权委托书原件及委托人股票账户卡原件（如有）等持股证明；

（3）法人股东法定代表人/执行事务合伙人：本人有效身份证件原件、法人股东营业执照（复印件并加盖公章）、法定代表人/执行事务合伙人身份证明书原件、股票账户卡原件（如有）等持股证明；

（4）法人股东授权代理人：代理人有效身份证件原件、法人股东营业执照（复印件并加盖公章）、法定代表人/执行事务合伙人身份证明书原件、授权委托书（法定代表人/执行事务合伙人签字并加盖公章）、股票账户卡原件（如有）等持股证明；

（5）融资融券投资者出席现场会议的，应持融资融券相关证券公司出具的证券账户证明及其向投资者出具的授权委托书原件；投资者为个人的，还应持本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件原件；投资者为机构的，还应持本单位营业执照（复印件并加盖公章）、参会人员有效身份证件原件、授权委托书原件。

注：所有原件均需一份复印件，如通过传真方式办理登记，请提供必要的联系人及联系方式，并与公司电话确认后方视为登记成功。

六、其他事项

为配合当前防控新型冠状病毒肺炎疫情的相关安排，公司建议各位股东、股东代理人尽量通过网络投票方式参会。需参加现场会的，请务必保持健康码为绿码、个人体温正常、无呼吸道不适等症状，于参会时采取有效的防护措施，并配合会场要求接受体温检测、健康码检查等相关防疫工作，健康码为绿码、体温正常者方可参会，同时敬请关注广东省及梅州地区的出行防疫政策。

特此公告。

广东紫晶信息存储技术股份有限公司董事会

2022 年 12 月 16 日

附件 1：授权委托书

附件 2：采用累积投票制选举董事、独立董事和监事的投票方式说明

附件 1：授权委托书

授权委托书

广东紫晶信息存储技术股份有限公司：

兹委托 先生(女士)代表本单位(或本人)出席 2023 年 1 月 3 日召开的贵公司 2023 年第一次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东帐户号：

序号	累积投票议案名称	投票数
1.00	关于补选公司第三届董事会独立董事的议案	——
1.01	拟补选王建良为公司第三届董事会独立董事	
1.02	拟补选蒋礼宇为公司第三届董事会独立董事	
1.03	拟补选王再权为公司第三届董事会独立董事	
2.00	关于补选公司第三届董事会非独立董事的议案	——
2.01	拟补选贾俊峰为公司第三届董事会非独立董事	

委托人签名(盖章)： 受托人签名：

委托人身份证号： 受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应在委托书中“投票数”意向中填写具体的投票票数，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

附件 2：采用累积投票制选举董事、独立董事和监事的投票方式说明

一、股东大会董事候选人选举、独立董事候选人选举、监事会候选人选举作为议案组分别进行编号。投资者应针对各议案组下每位候选人进行投票。

二、申报股数代表选举票数。对于每个议案组，股东每持有一股即拥有与该议案组下应选董事或监事人数相等的投票总数。如某股东持有上市公司 100 股股票，该次股东大会应选董事 10 名，董事候选人有 12 名，则该股东对于董事会选举议案组，拥有 1000 股的选举票数。

三、股东应以每个议案组的选举票数为限进行投票。股东根据自己的意愿进行投票，既可以把选举票数集中投给某一候选人，也可以按照任意组合投给不同的候选人。投票结束后，对每一项议案分别累积计算得票数。

四、示例：

某上市公司召开股东大会采用累积投票制对进行董事会、监事会改选，应选董事 5 名，董事候选人有 6 名；应选独立董事 2 名，独立董事候选人有 3 名；应选监事 2 名，监事候选人有 3 名。需投票表决的事项如下：

累积投票议案				
4.00	关于选举董事的议案	应选董事(5)人		
4.01	例：陈××	√	–	√
4.02	例：赵××	√	–	√
4.03	例：蒋××	√	–	√
……	……	√	–	√
4.06	例：宋××	√	–	√
5.00	关于选举独立董事的议案	应选独立董事(2)人		
5.01	例：张××	√	–	√
5.02	例：王××	√	–	√
5.03	例：杨××	√	–	√
6.00	关于选举监事的议案	应选监事(2)人		
6.01	例：李××	√	–	√
6.02	例：陈××	√	–	√
6.03	例：黄××	√	–	√

某投资者在股权登记日收盘时持有该公司 100 股股票，采用累积投票制，他（她）在议案 4.00“关于选举董事的议案”就有 500 票的表决权，在议案 5.00“关于选举独立董事的议案”有 200 票的表决权，在议案 6.00“关于选举监事的议案”有 200 票的表决权。

该投资者可以以 500 票为限，对议案 4.00 按自己的意愿表决。他（她）既可以把 500 票集中投给某一位候选人，也可以按照任意组合分散投给任意候选人。

如表所示：

序号	议案名称	投票票数			
		方式一	方式二	方式三	方式…
4.00	关于选举董事的议案	–	–	–	–
4.01	例：陈××	500	100	100	
4.02	例：赵××	0	100	50	
4.03	例：蒋××	0	100	200	
……	……	…	…	…	
4.06	例：宋××	0	100	50	

证券代码：688086 证券简称：*ST 紫晶 公告编号：2022-160

广东紫晶信息存储技术股份有限公司关于补选公司第三届董事会董事的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、董事辞职情况说明

广东紫晶信息存储技术股份有限公司（以下简称“公司”）独立董事倪炳明先生因个人原因，辞去公司第三届董事会独立董事、董事会审计委员会委员、董事会薪酬与考核委员会主任委员职务。详见公司 2022 年 11 月 23 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于独立董事辞职的公告》（公告编号：2022-146）。

董事李小勇先生因个人工作安排原因，辞去公司第三届董事会非独立董事、董事会提名委员会委员职务。详见公司 2022 年 12 月 8 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于董事辞职的公告》（公告编号：2022-154）。

独立董事王凭慧先生因个人工作安排原因，辞去公司第三届董事会独立董事、董事会提名委员会主任委员、董事会审计委员会委员及董事会战略委员会委员职务。独立董事葛勇先生因个人工作安排原因，辞去公司第三届董事会独立董事、董事会审计委员会主任委员、董事会提名委员会委员及董事会薪酬与考核委员会委员职务。详见公司 2022 年 12 月 15 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于公司独立董事辞职的公告》（公告编号：2022-158）。

二、关于补选董事的情况

鉴于目前公司独立董事葛勇先生、倪炳明先生、王凭慧先生已辞去公司第三届董事会独立董事及董事会各专门委员会委员等职务，导致公司独立董事人数低于董事会成员人数的三分之一；公司非独立董事李小勇已辞任公司第三届董事会董事职务，为确保公司董事会正常运作、公司治理结构稳定衔接及顺利开展，根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及《公司章程》等的有关规定，经公司控股股东梅州紫辰投资咨询有限公司和梅州紫晖投资咨询有限公司提名：

（1）拟补选蒋礼宇先生为公司第三届董事会独立董事

（2）拟补选王建良先生为公司第三届董事会独立董事

（3）拟补选王再权先生为公司第三届董事会独立董事

（4）拟补选贾俊峰先生为公司第三届董事会非独立董事

上述补选董事任期与公司第三届董事会任期相同。上述补选董事候选人简介详见附件。

蒋礼宇先生、王建良先生、王再权先生均尚未取得独立董事资格证书和科创板独立董事学习证明，其承诺参加上海证券交易所举办的最近一期独立董事资格培训并取得独立董事资格证书。

三、补选董事履行的审议程序

（一）董事会提名委会审议意见

2022 年 12 月 14 日公司召开第三届董事会提名委员会第二次会议审议通过《关于补选公司第三届董事会独立董事的议案》《关于补选公司第三届董事会非独立董事的议案》。

1、对拟补选的独立董事候选人的任职资格进行了审查，认为蒋礼宇先生、王建良先生、王再权先生任职资格符合《公司法》《上市公司独立董事规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规规则以及《公司章程》《独立董事工作制度》的要求，不存在上述法律法规规则及公司制度规定的不得担任公司独立董事的情形，上述独立董事候选人未受到中国证券监督管理委员会的行政处罚或交易所惩戒，其教育背景、工作经历均能够胜任独立董事的职责要求。

2、对拟补选的非独立董事候选人的任职资格进行了审查，认为贾俊峰先生任职资格符合《公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规规则以及《公司章程》的要求，不存在上述法律法规规则及公司制度规定的不得担任公司董事的情形，上述非独立董事候选人未受到中国证券监督管理委员会的行政处罚或交易所惩戒。

（二）董事会审议意见

2022 年 12 月 15 日公司召开第三届董事会第十三次会议审议通过《关于补选公司第三届董事会独立董事的议案》《关于补选公司第三届董事会非独立董事的议案》。同意将上述议案提交股东大会审议。

（三）独立董事意见

1、公司独立董事对《关于补选公司第三届董事会独立董事的议案》发表独立意见：经审阅独立董事候选人王建良、王再权、蒋礼宇先生的教育背景、工作经历、任职资格等相关材料，候选人不存在《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的不得担任公司董事的情形，不存在被列为“失信被执行人”的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者并且尚未解除的情况，不存在被上海证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事的情况。本次提名的候选人具备担任上市公司独立董事的任职资格。本次独立董事候选人的提名和表决程序符合相关法律法规和《公司章程》的有关规定。综上，我们一致同意提名王建良、王再权、蒋礼宇先生为公司第三届董事会独立董事候选人，并同意将《关于补选公司第三届董事会独立董事的议案》提交股东大会审议。

2、公司独立董事对《关于补选公司第三届董事会非独立董事的议案》发表独立意见：经审阅非独立董事候选人贾俊峰宇先生的教育背景、工作经历、任职资格等相关材料，候选人不存在《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的不得担任公司董事的情形，不存在被列为“失信被执行人”的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者并且尚未解除的情况，不存在被上海证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事的情况。本次提名的非独立董事候选人具备担任上市公司非独立董事的任职资格。本次非独立董事候选人的提名和表决程序符合相关法律法规和《公司章程》的有关规定。综上，我们一致同意提名贾俊峰先生为公司第三届董事会非独立董事候选人，并同意将《关于补选公司第三届董事会非独立董事的议案》提交股东大会审议。

四、其他说明

根据相关规定，公司上述独立董事候选人任职需经上海证券交易所备案审核无异议后方可提交股东大会审议。公司将召开 2023 年第一次临时股东大会审议本次董事的补选事宜。

为保证公司董事会及各专门委员会的工作的正常开展，在公司股东大会审议通过上述补选独立董事事项前，仍由葛勇先生、倪炳明先生、王凭慧先生继续履行独立董事及其在董事会专门委员会中的相应职务职责。

公司及董事会对葛勇先生、倪炳明先生、王凭慧先生、李小勇先生在任职期间为公司所做的贡献表示衷心感谢！

特此公告。

广东紫晶信息存储技术股份有限公司董事会

2022 年 12 月 15 日

附件：

独立董事候选人简介

蒋礼宇先生，男，1992 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，2012 年毕业于江西财经大学会计师（注册会计师）专业，本科学历，2017 年毕业于暨南大学会计专业，硕士研究生；具有注册会计师（非执业会员）、中级会计师、税务师、法律职业资格等资格。主要职业经历：2015 年来历任广州市达瑞生物技术股份有限公司（证券代码 832705）财务主管、信达证券股份有限公司广东分公司投资部副总经理、粤港澳大湾区产融投资有限公司合规与风险管理部高级经理、广东至谦投资控股有限公司 & 广州海纳资产运营有限公司总经理助理/合规负责人/项目负责人，现任广州广视盛誉私募股权投资基金管理有限公司合规风控总监，拟补选为公司第三届董事会独立董事。

蒋礼宇先生未取得独立董事资格证书和科创板独立董事学习证明，其承诺参加上海证券交易所举办的最近一期独立董事资格培训并取得独立董事资格证书。

截至目前，蒋礼宇先生未持有公司股份，与实际控制人、持有 5%以上股份的股东及其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。不存在《公司法》第一百四十六条中不得担任公司董事的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司董事的情形，未受过中国证监会、证券交易所及其他有关部门处罚和惩戒，不属于最高人民法院公布的失信被执行人，符合《公司法》等相关法律、法规和规定要求的任职条件。

王建良先生，男，1973 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，2006 年毕业于中山大学法律专业，本科学历。主要职业经历：1995 年来历任河北凌云机械厂助理工程师、香港新德集团有限公司硬件工程师、广东科友科技股份有限公司软件工程师、香港奥妮集团有限公司 IT 经理和法务经理、北京市立方（广州）律师事务所律师实习律师、广东翰锐律师事务所专职律师/专利代理师、广东广信君达律师事务所专职律师/专利代理师，现任广东翰锐律师事务所专职律师/专利代理师，拟补选为公司第三届董事会独立董事。

王建良先生未取得独立董事资格证书和科创板独立董事学习证明，其承诺参加上海证券交易所举办的最近一期独立董事资格培训并取得独立董事资格证书。

截至目前，王建良先生未持有公司股份，与实际控制人、持有 5%以上股份的股东及其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。不存在《公司法》第一百四十六条中不得担任公司董事的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司董事的情形，未受过中国证监会、证券交易所及其他有关部门处罚和惩戒，不属于最高人民法院公布的失信被执行人，符合《公司法》等相关法律、法规和规定要求的任职条件。

王再权先生，男，1966 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年毕业于华东师范大学学校教育专业，学士学位；2007 年获北京大学高级管理人员工商管理硕士学位。主要职业经历：1989 年来历任沈阳工业大学教师，沈阳市政府研究室科员，辽宁省新闻出版局主任科员、辽宁出版集团三帝电子音像有限公司董事/副总经理，大连华录影音实业有限公司 & 华录文化产业有限公司 & 华录电子音像出版有限公司董事/总经理，北京铁池投资管理有限公司 & 国影投资管理有限公司副总裁，梅州市文化旅游投资开发有限公司董事总经理，艾蒲谷（上海）网络科技有限公司常务副总经理，现任北京清柠文化传媒有限公司创始合伙人、总经理，拟补选为公司第三届董事会独立董事。

王再权先生未取得独立董事资格证书和科创板独立董事学习证明，其承诺参加上海证券交易所举办的最近一期独立董事资格培训并取得独立董事资格证书。

截至目前，王再权先生现直接持有公司 10,832 股股票，持股比例低于上市公司已发行股份 1%，与实际控制人、持有 5%以上股份的股东及其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。不存在《公司法》第一百四十六条中不得担任公司董事的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司董事的情形，未受过中国证监会、证券交易所及其他有关部门处罚和惩戒，不属于最高人民法院公布的失信被执行人，符合《公司法》等相关法律、法规和规定要求的任职条件。

等相关法律、法规和规定要求的任职条件。

非独立董事候选人简介

贾俊峰先生，男，1978 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，2001 年毕业于太原重型机械学校（现太原科技大学）市场营销专业，2013 年结业于山西财经大学高级总裁 MBA 研修班；太原市第十五届人民代表大会代表；主要职业经历：2001 年 9 月-2006 年 10 月期间任太原方正信息技术有限公司业务主管、业务经理，2006 年 12 月-2012 年 4 月期间任太原易扬众和信息技术有限公司业务经理、营销副总，2002 年 8 月至今任太原市惟深商贸有限公司总经理，2021 年 4 月-2022 年 10 月期间任山西大地紫晶信息产业有限公司顾问，拟补选为公司第三届董事会非独立董事。

截至目前，贾俊峰先生未持有公司股份，与实际控制人、持有 5%以上股份的股东及其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。不存在《公司法》第一百四十六条中不得担任公司董事的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司董事的情形，未受过中国证监会、证券交易所及其他有关部门处罚和惩戒，不属于最高人民法院公布的失信被执行人，符合《公司法》等相关法律、法规和规定要求的任职条件。

证券代码：688086 证券简称：*ST 紫晶 公告编号：2022-159

广东紫晶信息存储技术股份有限公司关于公司职工代表监事辞职的公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

根据相关规定，梁世其先生的辞职将导致公司监事会人数低于法定人数，梁世其先生仍将按照有关法律法规及规范性文件等规定继续履行职责直至公司完成监事的补选工作。

广东紫晶信息存储技术股份有限公司（以下简称“公司”）监事会于近日收到公司职工代表监事梁世其先生的辞职报告。梁世其先生因个人原因，辞去公司第三届监事会职工代表监事职务。

根据《公司法》《公司章程》等相关规定，梁世其先生的辞职将导致公司监事会人数低于法定人数。因此，梁世其先生辞职的生效时间应为公司职工代表大会补选职工代表监事的当日，在补选出的职工代表监事就任前，梁世其先生仍将继续履行监事职责。

公司监事会对梁世其先生在担任公司职工代表监事期间为公司发展作出的贡献表示衷心感谢。

特此公告。

广东紫晶信息存储技术股份有限公司监事会

2022 年 12 月 16 日

（上接 D45 版）

将恰当的数据代入 CAPM 公式中，就可以计算出对被评估单位的股权期望收益率。具体如下：

Re=Rf+β×ERP+Rs

=3.39%+0.9240×6.94%+2.50%

=12.30%

b.债权收益率的确定

债权投资收益率实际上是被评估单位的债权投资者期望的投资收益率。不同的企业，由于企业经营状态不同、资本结构不同等，企业的偿债能力会有所不同，债权投资人所期望的投资收益率也应不尽相同，因此企业的债权投资收益率与企业的财务风险，即资本结构密切相关。

本次评估选用中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心于 2022 年 2 月 21 日公布的贷款市场报价利率（LPR）计算，即 Rd=4.60%。

c.被评估单位折现率的确定

股权期望收益率和债权收益率可以用加权平均的方法计算总资本加权平均收益率。权重评估对象实际股权、债权结构比例。总资本加权平均收益率利用以下公式计算：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E}(1-T)$$

其中：WACC 为加权平均总资本收益率；E 为股权价值；Re 为期望股本收益率；D 为付息债权价值；Rd 为债权期望收益率；T 为企业所得税率。

根据上述计算得到被评估单位总资本加权平均收益率为 12.30%，并以其作为被评估单位的折现率。具体计算过程如下：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E}(1-T)$$

12.30%

其他参数的选取情况受篇幅所限，这里不再逐项进行说明。

⑥收益法评估结果

将上述参数代入企业自由现金流量模型进行测算，收益法评估值为 20,158.91 万元。

综上，我们认为收益法评估依据较为充分，评估结果相对合理。

（3）结合两次收益法评估的主要参数及假设差异情况、量化分析对评估结果的具体影响；

公司回复：

前次评估采用市场比较法和收益法，本次评估采用资产基础法和收益法。

辰月科技业务拓展较快，处于快速成长阶段，两次评估机构不同，评估参数的选取计算过程也不完全一致；两次评估选取的评估基准日相距较远，前次评估基准日为 2020 年 10 月 31 日，本次评估基准日为 2022 年 3 月 31 日；两次评估时点企业内外部经济环境、业务结构及经营状况差异也较大。因此，本次收益法评估与前次收益法评估可比性不大。下面仅就折现率差异对评估值的影响测算如下：

前次评估收益法折现率为 14.35%，本次评估折现率经过测算确定为 12.30%，具体测算过程详见前述问题答复；评估主要参数的选取情况。将前次折现率参数代入本次收益法评估模型，经测算收益法评估结果分别为 16,939.64 万元，与本次收益法评估结果差异-3,219.27 万元，差异率-15.97%，详见下表：

年份	参数	2022 年 4-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
项目		0.38	1.25	2.25	3.25	4.25	5.25	
一、营业收入		3,019.63	5,149.00	6,726.00	8,398.60	9,486.40	9,969.05	9,969.05
主营业务收入		3,019.63	5,149.00	6,726.00	8,398.60	9,486.40	9,969.05	9,969.05
其他业务收入		–	–	–	–	–	–	–
二、营业成本		1,374.54	2,363.38	3,340.27	4,278.83	5,053.81	5,332.55	5,332.55
主营业务成本		1,374.54	2,363.38	3,340.27	4,278.83	5,053.81	5,332.55	5,332.55
其他业务成本		–	–	–	–	–	–	–
营业税金及附加		21.68	38.88	50.42	63.42	71.51	74.87	74.87
营业费用		39.92	63.77	81.43	100.16	112.35	117.75	117.75
管理费用		509.95	790.24	894.56	987.01	1,058.95	1,078.52	1,078.52
财务费用		−0.08	−0.14	−0.19	−0.24	−0.27	−0.28	−0.28
资产减值损失								–
投资收益		–	–	–	–	–	–	–
三、营业利润		1,073.63	1,892.88	2,359.50	2,969.41	3,190.05	3,365.64	3,365.64
营业外收入		–	–	–	–	–	–	–
营业外支出		–	–	–	–	–	–	–
四、利润总额		1,073.63	1,892.88	2,359.50	2,969.41	3,190.05	3,365.64	3,365.64
减：所得税费用		104.80	236.48	302.13	391.10	421.48	447.73	447.73
五、净利润		968.83	1,656.39	2,057.37	2,578.31	2,768.57	2,917.91	2,917.91
加：固定资产折旧		0.12	0.16	0.01	0.08	0.16	0.16	0.08
加：无形资产长期待摊摊销		2.09	1.81	1.74	2.19	2.44	3.83	4.23
加：借款利息(税后)		–	–	6.28	0.50	2.08	6.28	1.79
减：资本性支出		−245.16	1,055.86	688.83	718.45	485.75	207.40	–
减：营运资金增加额	14.35%	0.9510	0.8457	0.7396	0.6467	0.5656	0.4946	3.4467
七、企业自由现金流量折现		1,156.60	509.54	1,008.82	1,203.91	1,291.46	1,339.49	10,065.84
八、企业自由现金流量折现累计		16,575.65						
减：有息负债现值		–						
加：溢余性资产		4.32						
加：非经营性资产		359.74						
减：非经营性负债		0.07						
九、企业股东权益评估值		16,939.64						

年份	参数	2022 年 4-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
项目		0.38	1.25	2.25	3.25	4.25	5.25	
一、营业收入		3,019.63	5,149.00	6,726.00	8,398.60	9,486.40	9,969.05	9,969.05
主营业务收入		3,019.63	5,149.00	6,726.00	8,398.60	9,486.40	9,969.05	9,969.05
其他业务收入		–	–	–	–	–	–	–
二、营业成本		1,374.54	2,363.38	3,340.27	4,278.83	5,053.81	5,332.55	5,332.55
主营业务成本		1,374.54	2,363.38	3,340.27	4,278.83	5,053.81	5,332.55	5,332.55
其他业务成本		–	–	–	–	–	–	–
营业税金及附加		21.68	38.88	50.42	63.42	71.51	74.87	74.87
营业费用		39.92	63.77	81.43	100.16	112.35	117.75	117.75
管理费用		509.95	790.24	894.56	987.01	1,058.95	1,078.52	1,078.52
财务费用		−0.08	−0.14	−0.19	−0.24	−0.27	−0.28	−0.28
资产减值损失								–
投资收益		–	–	–	–	–	–	–
三、营业利润		1,073.63	1,892.88	2,359.50	2,969.41	3,190.05	3,365.64	3,365.64
营业外收入		–	–	–	–	–	–	–
营业外支出		–	–	–	–	–	–	–
四、利润总额		1,073.63	1,892.88	2,359.50	2,969.41	3,190.05	3,365.64	3,365.64
减：所得税费用		104.80	236.48	302.13	391.10	421.48	447.73	447.73
五、净利润		968.83	1,656.39	2,057.37	2,578.31	2,768.57	2,917.91	2,917.91
加：固定资产折旧		0.12	0.16	0.01	0.08	0.16	0.16	0.08
加：无形资产长期待摊摊销		2.09	1.81	1.74	2.19	2.44	3.83	4.23
加：借款利息(税后)		–	–	6.28	0.50	2.08	6.28	1.79
减：资本性支出		−245.16	1,055.86	688.83	718.45	485.75	207.40	–
减：营运资金增加额	14.35%	0.9510	0.8457	0.7396	0.6467	0.5656	0.4946	3.4467
七、企业自由现金流量折现		1,156.60	509.54	1,008.82	1,203.91	1,291.46	1,339.49	10,065.84
八、企业自由现金流量折现累计		16,575.65						
减：有息负债现值		–						
加：溢余性资产		4.32						
加：非经营性资产		359.74						
减：非经营性负债		0.07						
九、企业股东权益评估值		16,939.64						

年份	参数	2022 年 4-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
项目		0.38	1.25	2.25	3.25	4.25	5.25	
一、营业收入		3,019.63	5,149.00	6,726.00	8,398.60	9,486.40	9,969.05	9,969.05
主营业务收入		3,019.63	5,149.00	6,726.00	8,398.60	9,486.40	9,969.05	9,969.05
其他业务收入		–	–	–	–	–	–	–
二、营业成本		1,374.54	2,363.38	3,340.27	4,278.83	5,053.81	5,332.55	5,332.55
主营业务成本		1,374.54	2,363.38	3,340.27	4,278.83	5,053.81	5,332.55	5,332.55
其他业务成本		–	–	–	–	–	–	–
营业税金及附加		21.68	38.88	50.42	63.42	71.51	74.87	74.87
营业费用		39.92	63.77	81.43	100.16	112.35	117.75	117.75
管理费用		509.95	790.24	894.56	987.01	1,058.95	1,078.52	1,078.52
财务费用		−0.08	−0.14	−0.19	−0.24	−0.27	−0.28	−0.28
资产减值损失								–
投资收益		–	–	–	–	–	–	–
三、营业利润		1,073.63	1,892.88	2,359.50	2,969.41	3,190.05	3,365.64	3,365.64
营业外收入		–	–	–	–	–	–	–
营业外支出		–	–	–	–	–	–	–
四、利润总额		1,073.63	1,892.88	2,359.50	2,969.41	3,190.05	3,365.64	3,365.64
减：所得税费用		104.80	236.48	302.13	391.10	421.48	447.73	447.73
五、净利润		968.83	1,656.39	2,057.37	2,578.31	2,768.57	2,917.91	2,917.91
加：固定资产折旧		0.12	0.16	0.01	0.08	0.16	0.16	0.08
加：无形资产长期待摊摊销		2.09	1.81	1.74	2.19	2.44	3.83	4.23
加：借款利息(税后)		–	–	6.28	0.50	2.08	6.28	1.79
减：资本性支出		−245.16	1,055.86	688.83	718.45	485.75	207.40	–
减：营运资金增加