



心流 | FLOW

技术让资本围着优质股权转

报告编号: MVESE[20230413]000000313

深圳AAAA科技有限公司

估值报告书

(初创期)

依据《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第39号--公允价值计量》、《私募投资基金非上市股权投资估值指引》和《中小微企业估值规范》等政策规章，基于股权估值模型和估值指标体系，贵公司在估值基准日的股权价值为（人民币）：

7379.83万元~8199.81万元

北京心流慧估科技有限公司

2023年04月13日

目录

1	基本信息	01
2	估值结果	02
3	估值图谱	02
	行业环境	03
	管理团队	03
	商业模式	03
	产品竞争力	04
	风险管理	04
4	盈利预测	05
	企业支出预测	05
	企业收入预测	05
5	附件	06
6	关于心流慧估	07



企业基本信息

企业名称：深圳AAAA科技有限公司

企业所在地：广东

统一社会信用代码：9133333333333333QQ

邮箱：123456789@aaaa.com

企业价值（自评）：10,000.00万元

所属行业：现代农业

注册资本：3,500.00万元

法定代表人：李XX

成立日期：2021-08-11

估值目的：股权融资



主营业务

牛羊肉产品屠宰、加工、冷藏、销售以及熟食品加工、销售



产品情况

产品阶段：迭代阶段

产品类型：性能改善型

客户反馈：满意度较高



创始人团队

管理经验：较丰富

相关行业经验：较丰富

创始人学历：本科



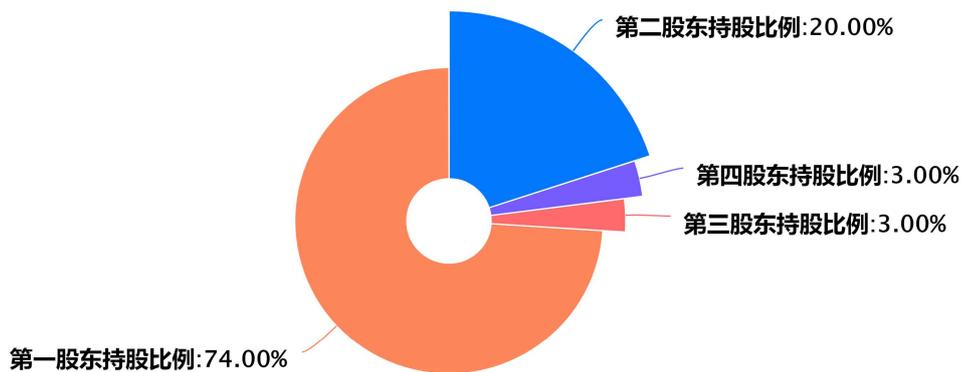
拟融资情况

拟融资额度：2,000.00万元

计划出让股权：20%

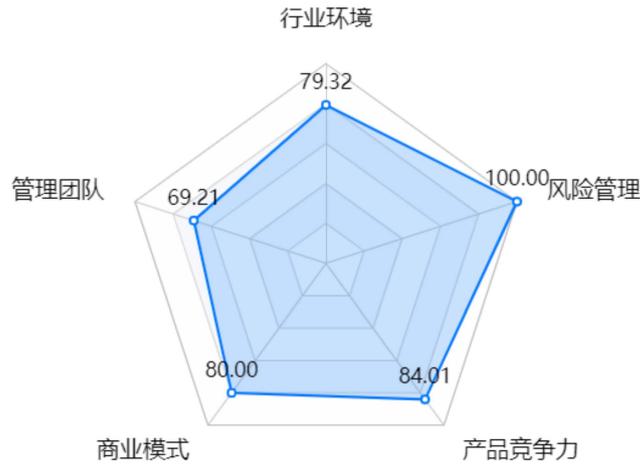


股权结构





估值图谱



估值结果



报告基准日：2023.03.31

系统采用先例交易法与初创企业估值图谱相结合的评价体系，充分考虑新兴行业特性，结合企业自身实际情况，科学客观地反映了企业价值。

注：估值图谱是以初创期产品竞争力为核心，根据影响初创期企业估值的内外因素形成的初创期企业评价体系，具体包括行业环境、管理团队、商业模式、产品竞争力、风险管理五方面。五项指标分别对应不同的问题。根据企业的答题情况结合相应的打分规则最终得出的五项指标的得分，如图谱所示企业所处行业环境79.32分、管理团队69.21分、商业模式80.00分、产品竞争力84.01分、风险管理100.00分。

行业环境

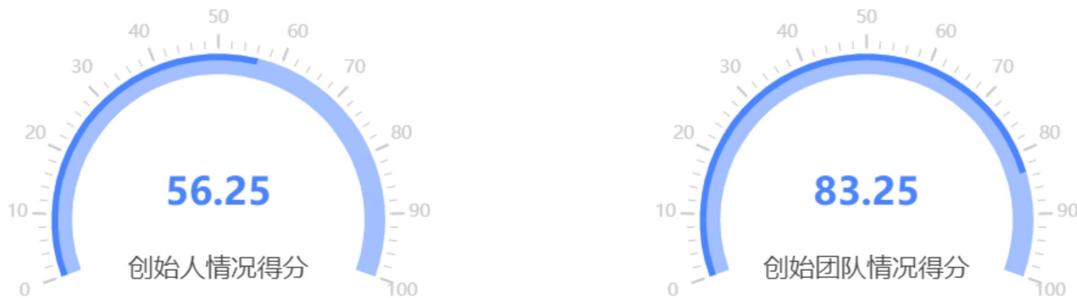


企业所在的行业处于成长期，新技术或新商业模式获得市场认可，行业进入快速增长期，此阶段行业竞争激烈，企业利润和现金流不稳定；该行业属于资本密集型行业，生产需要大量技术设备和资金，产品的产量和投资量成正比；该行业进入壁垒较高，企业较难进入，市场垄断程度较高；该行业产品与其他行业替代品平分市场份额，虽有不同行业相互竞争，但各行业产品均有自身优势。

企业属于“三高三新”企业，受政策鼓励较大，企业获得金融支持，具有融资优势，企业未享有财税政策支持。

企业所处区位具有综合资源优势，有利于企业实现综合资源整合，提升竞争优势。

管理团队



企业创始人有过成功创业的经历，暂无知名度；创始人的宏观环境判断能力、创新能力、决策能力及执行力一般。

企业中高级管理层包括创始人和聘请的专业管理人员，综合管理水平较高；大部分中高级管理者相关行业公司管理经验丰富，经验能力较强；公司创始团队本科及以上学历所占比例高，有很高的学历优势，相关行业平均从业年限5-10年，行业经验较丰富。

商业模式



企业目前业务处于发展阶段，已经产生了收入，但是尚未盈利；企业目前没有合作伙伴，合作资源少。

产品推广采用线上结合线下的推广方式，推广方式多样化；市场开拓能力强，具有很好的销售网络和经营渠道；企业收入类型是复合性收费，根据产品特点设计收费类型，收入类型多样化；企业按照产品/服务类别进行固定定价，受市场影响程度较低。

000 产品竞争力



目标市场数量规模较大，公司提供大众化产品/服务，市场容量大；目标市场的价值规模较大，企业发展空间大。

目前产品/服务处于迭代阶段，在已发布产品的基础上，根据客户反馈进行版本迭代更新；企业为客户提供性能改善型产品；企业在生产现有产品的同时，还生产一些与现有产品有紧密联系的产品，具有协同效应；产品具有较高的技术壁垒和研发成本，较难被复制，对企业的持续发展有一定保障；产品研发速度一般，更新迭代速度一般，有一定的竞争优势。

改善或创造与顾客交流和沟通的方式，把握顾客的需求，销售产品；企业产品或服务拥有的专利和软著数量较少，研发水平较低；企业有发明专利，有较强的科技创新优势。

客户对企业的忠诚度一般，客户对产品/服务有一定的依赖性；客户对公司产品的满意度较高，客户普遍认可公司的产品/服务。

⚡ 风险管理



管理风险方面，企业最近一年核心人员离职率小于30%，离职率较低，核心人员稳定性较高，人员流失风险较小。同时，企业具有完善的决策机制，在实行重大决议时具备完善的议事流程，风险把控较好，其次，公司充分考虑了投资者退出策略，且制定了多重退出机制，对投资者的风险进行了多重把控。

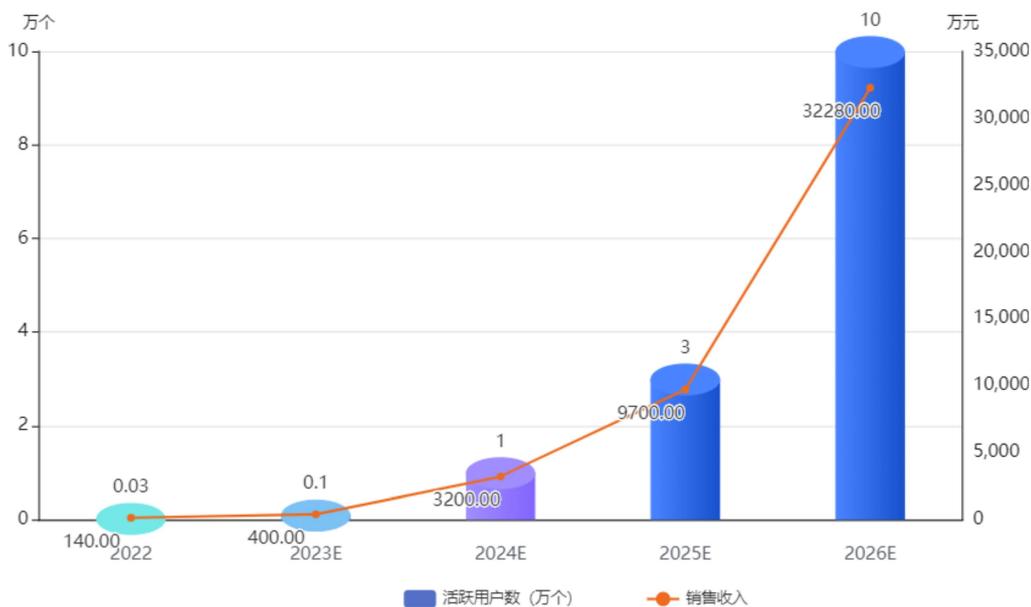
法律风险方面，企业未受过监管机构处罚，且不存在未决诉讼，目前面临的法律风险较小。

企业支出预测



注：企业支出预测反映了企业在未来一年内对其支出的预测配比情况，其中，营业成本、人力支出、研发费用、推广费用、房租费用、及其他费用分别占比为:40.00%、20.00%、15.00%、10.00%、5.00%、10.00%。

企业收入预测



注：企业发展趋势反映了企业近期用户活跃度情况，并展示了企业对未来年度的用户活跃度预期。同时反映了企业近期销售收入情况，并展示了企业对未来年度的收入展望。投资者可以以此作为分析企业发展潜力和预期风险的参考依据，衡量投资内在价值，综合考虑做出合理的经济决策。

表1 企业支出预测表

项目	预计支出比例
营业成本	40.00%
人力支出	20.00%
研发费用	15.00%
推广费用	10.00%
房租费用	5.00%
其他费用	10.00%
总计	100%

表2 企业收入预测表

年度	活跃用户数 (个)	销售收入(万元)
2022	300.00	140.00
2023E	1,000.00	400.00
2024E	10,000.00	3,200.00
2025E	30,000.00	9,700.00
2026E	100,000.00	32,280.00



心流 | FLOW

技术让资本围着优质股权转

估值声明

本报告由系统自动生成。该系统依据企业提供的财务数据和软性指标，结合具备可靠性水平的数据库，根据通用的行业业绩及财务预测逻辑和规则，对企业估值所需要的必要参数进行预测和估算。企业提供资料的完整度和准确性对最终估值结果有重要影响。请本报告使用者知悉。

免责声明

系统所采用的数据信息来源于企业自行提供的资料和公开渠道可获取的行业信息和数据，并基于前述资料属实、合法的假设出具本报告，网站亦不对前述资料的准确性、完整性负有实质审核的义务，本报告仅作为对企业整体价值衡量的参考，非并购、转让等交易的直接证据，网站及其运营方不承担因信赖本报告信息而采取行动所导致的任何损失及一切法律责任。

心流慧估

北京心流慧估科技有限公司成立于2016年，是一家以在线估值为主营业务的科技公司，运用专有技术，自行研发的曼殊AI (Manju AI)，亦称心流智能股权价值服务系统 (SEVS) (Smart Equity Value Service) 该系统由19款国际领先的智能软件构成，为股权投融资的7个关键节点提供服务 (AlaaS)，旨在通过技术手段，运用人工智能的软件系统发现优质股权，致力于解决中小企业融资难问题。心流曼殊AlaaS系统目前已在国内市场得到普遍应用和认可。



网 址：www.flcccc.com

客服电话：17610076778 010-8444-6599

微 信 号：Flcccc888

地 址：北京市朝阳区亮马桥路甲40号二十一世纪大厦B座3层303-305