



心流慧估

技术让资本围着优质股权转

报告编号: MVESE[20240327]000000302

北京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）：

7647.31万元~8603.22万元

北京心流慧估科技有限公司

2024年03月27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：北京AAAA科技有限公司

企业所在地：北京

统一社会信用代码：9215325325RM325232

邮箱：service@flcccc.com

企业价值（自评）：25,000.00万元

所属行业：软件与信息技术

注册资本：1,000.00万元

法定代表人：李娃娃

成立日期：2016-08-21

估值目的：股权改制



主营业务

网络信息科技、教育技术、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；从事互联网文化活动；互联网信息服务；数据处理；网络信息科技、教育技术、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；



产品情况

产品阶段：试推广阶段

产品类型：定制型

客户反馈：满意度较低



创始人团队

管理经验：较丰富

相关行业经验：有一定经验

创始人学历：博士



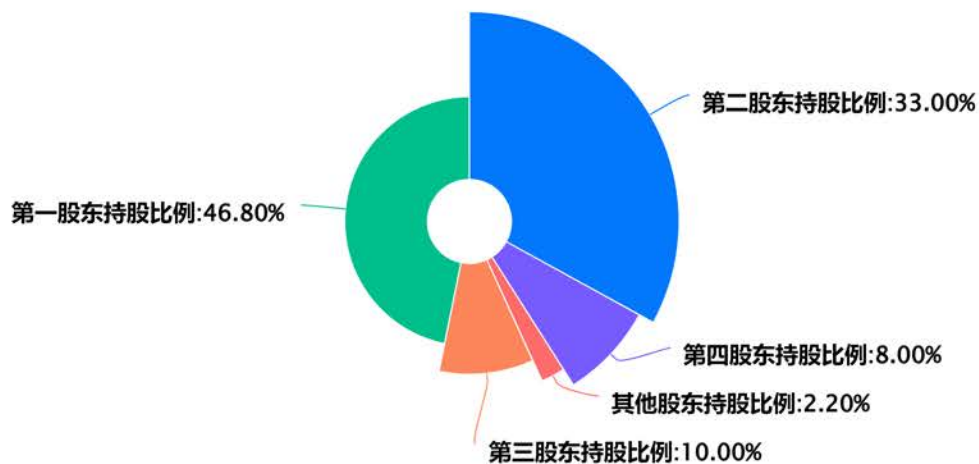
拟融资情况

拟融资额度：5,000.00万元

计划出让股权：20%

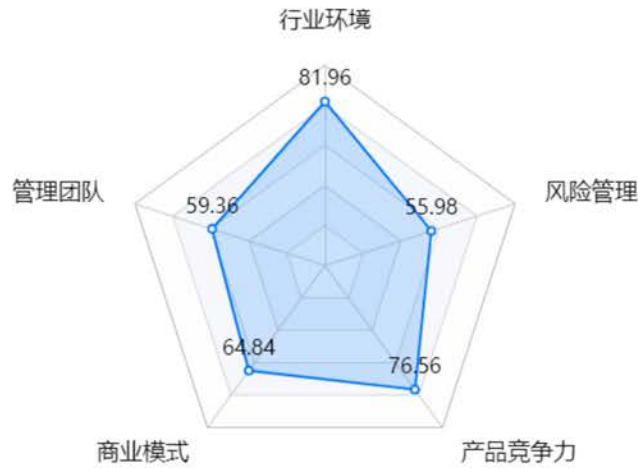


股权结构





估值图谱



估值结果



报告基准日：2024.12.31

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81.96分、管理团队59.36分、商业模式64.84分、产品竞争力76.56分、风险管理55.98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；该行业属于技术密集型行业，生产需要复杂尖端的科学技术，科技人员所占比重较大，产品更新换代迅速；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。

企业所处地区为落后偏远地区，政府扶持力度较大，企业获得金融支持，具有融资优势，企业享有财税政策支持。

企业所处地区具有自然区位优势，有利于企业实现自然资源整合，提升竞争优势。

管理团队



企业创始人无成功创业的经历，在地方区域具有较高声誉、知名度与号召力；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较高，有较高的学历优势，相关行业平均从业年限3-5年，行业经验较少。

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；企业正在接触一些需求明确的合作伙伴，合作资源较少。

产品推广采用单一的线下推广方式；市场开拓能力较强，具有较好的销售网络和经营渠道；企业收入类型是一次性收费，不具有持久收费的能力；企业根据市场情况变化浮动定价，受市场影响程度较高。

000 产品竞争力



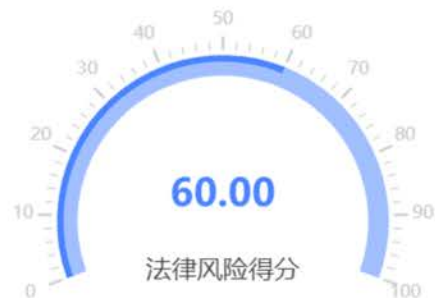
目标市场数量规模中等，市场上存在中等规模的客户群体购买此类型的产品/服务，市场容量中等；目标市场的价值规模较小，但社会价值显著。

目前产品/服务处于试推广阶段，已经完成最简化可实行产品（MVP），用以接触客户，收集客户反馈；企业为客户提供定制化产品；企业把它所需要的原材料、零部件或后续产品结合起来生产，具有产业链条优势；产品具有领先的技术和客户基础，很难被复制，有效保障了企业的可持续发展；产品研发速度较快，更新迭代速度较快，有较强的竞争优势。

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多，研发水平较高，有效提升了企业的竞争力；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较低，客户较容易选择其他产品/服务；客户对公司产品的满意度较低，产品/服务仍需改善。

⚡ 风险管理



最近一年核心人员离职率较高，企业管理团队稳定性较低，不利于提高团队效率；企业没有决策机制，重大决策没有完善的议事流程，可能出现独断独行的个人决策行为，不利于决策的科学性；企业有单一退出机制，对投资人的退出有一定的保障，有利于刺激风险投资的积极性。

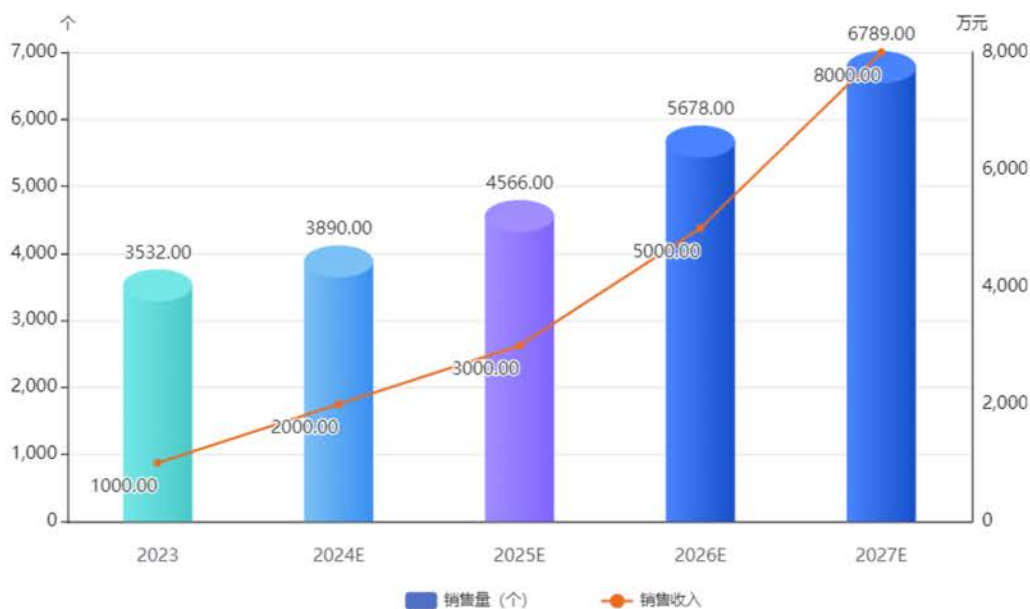
企业未受过监管机构的处罚，企业经营符合监管部门的相关规定，合规风险较低；企业或创始人股东存在未决诉讼，可能存在违法行为，法律风险较高。

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:18.00%、13.00%、15.00%、17.00%、18.00%、19.00%。

企业收入预测



注：企业发展趋势反映了企业近期产品销售量情况，并展示了企业对未来年度的销售量预期。同时反映了企业近期收入情况，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	18.00%
人力支出	13.00%
研发费用	15.00%
推广费用	17.00%
房租费用	18.00%
其他费用	19.00%
总计	100%

表2 企业收入预测表

年度	销售量 (个)	销售收入(万元)
2023	3,532.00	1,000.00
2024E	3,890.00	2,000.00
2025E	4,566.00	3,000.00
2026E	5,678.00	5,000.00
2027E	6,789.00	8,000.00



心流慧估

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是国内外领先的投行AIGC公司，专注于用AI技术为中国众多中小企业提供“估值+组合式金融服务”，通过自主研发的曼殊AI (Manju AI) 系列软件产品，从发现、培育优质股权，再到资本对接，引金融之水精确“滴灌”，低成本、高效率地为中小企业走进资本市场提供定制化解决方案。

心流慧估运用人工智能技术和多种统计分析方法，将国际通用估值技术结合心流慧估独创软性指标体系，搭建出完善的股权估值模型和算法模型。采用AIGC技术将估值模型、对标企业、指标权重、语句分析自动匹配并实时在线生成完整专业报告，不仅能科学、客观、公允地评估企业价值，还能帮助企业更好地进行融资规划、财务系统建设、企业管理规范，提高企业决策和融资效率。



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