

公司代码：002530

公司简称：金财互联

# 金财互联控股股份有限公司

## 2019 年度商誉减值测试报告

### 一、是否进行减值测试

√ 是  否

### 二、是否在减值测试中取得以财务报告为目的的评估报告

√ 是  否

资产组名称	评估机构	评估师	评估报告编号	评估价值类型	评估结果
方欣科技有限公司业务资产组	上海东洲资产评估有限公司	吴元晨、沈涛	东洲评报字（2020）第 0565 号	可回收价值	截止评估基准日，公司收购方欣科技有限公司形成的方欣科技有限公司业务资产组的可回收价值为人民币 130,100.00 万元。
广东龙达财税服务有限公司业务资产组	上海东洲资产评估有限公司	吴元晨、沈涛	东洲评报字（2020）第 0565 号	可回收价值	截止评估基准日，公司收购广东龙达财税服务有限公司形成的广东龙达财税服务有限公司业务资产组的可回收价值为人民币 21,300.00 万元。
浙江金财立信财务管理集团有限公司业务资产组	上海东洲资产评估有限公司	吴元晨、沈涛	东洲评报字（2020）第 0565 号	可回收价值	截止评估基准日，公司收购浙江金财立信财务管理集团有限公司形成的浙江金财立信财务管理集团有限公司业务资产组的可回收价值为人民币 14,400.00 万元。

### 三、是否存在减值迹象

资产组名称	是否存在减值迹象	备注	是否计提减值	备注	减值依据	备注
方欣科技资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩		是	本年计提商誉减值准备 84,500 万元；于 2018 年计提商誉减值准备 800.00 万元	专项评估报告	东洲评报字（2020）第 0565 号
广东龙达财税服务有限公司业务资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
浙江金财立信财务管理集团有限公司业务资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

## 四、商誉分摊情况

单位：元

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法	分摊商誉原值
方欣科技有限公司业务资产组	方欣科技有限公司及下属 21 家子公司的经营性长期资产	商誉所在的资产组可以带来独立的现金流, 可将其认定为一个单独的资产组	501,713,153.50	按资产组分摊商誉	1,651,126,155.76
广东龙达财税服务有限公司业务资产组	广东龙达财税服务有限公司及下属 8 家子公司的经营性长期资产	商誉所在的资产组可以带来独立的现金流, 可将其认定为一个单独的资产组	6,508,821.11	按资产组分摊商誉	121,824,000.00
浙江金财立信财务管理有限公司业务资产组	浙江金财立信财务管理有限公司及下属 3 家子公司的经营性长期资产	商誉所在的资产组可以带来独立的现金流, 可将其认定为一个单独的资产组	1,978,953.34	按资产组分摊商誉	141,174,372.08

资产组或资产组组合的确定方法是否与以前年度存在差异

是  否

## 五、商誉减值测试过程

### 1、重要假设及其理由

#### 1.1 基本假设

##### 1.1.1 公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场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。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

##### 1.1.2 资产按现有用途使用假设

资产按现有用途使用假设是对资产拟进入市场条件以及资产在这样的市场条件下的资产使用用途状态的一种假定。首先假定被评估范围内资产正处于使用状态,其次假定按目前的用途和使用方式还将继续使用下去,没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件。

##### 1.1.3 企业持续经营假设

企业持续经营假设是假设被评估对象企业在现有的资产资源条件下,在可预见的未来经营期限内,其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去,其经营状况不会发生重大不利变化。

#### 1.2 一般假设

1.2.1 本次评估假设评估基准日后评估对象企业所在国家现行有关法律、宏观经济、金融以及产业政策等外部经济环境不会发生不可预见的重大不利变化,亦无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大影响。

1.2.2 本次评估没有考虑评估对象资产组及其资产将来可能承担的抵押、担保事宜,以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对其评估价值的影响。

1.2.3 假设评估对象所在地所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等财税政策无重大变化,信贷政策、利率、汇率等金融政策基本稳定。

1.2.4 假设委托人、评估对象企业管理层提供的资料真实、完整、可靠,不存在应提供未提供、资产评估师已履行必要评估程序后仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项。

#### 1.3 收益法评估假

1.3.1 评估对象企业目前及未来的管理层合法合规、勤勉尽职地履行其经营管理职能,不会出现严重影响企业发展或损

害股东利益情形，并继续保持现有的经营管理模式和管理水平。

1.3.2 未来预测期内评估对象企业核心管理人员和技术人员队伍相对稳定，不会出现影响企业经营发展和收益实现的重大变动事项。

1.3.3 被评估对象企业于评估基准日后采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要性方面保持一致。

1.3.4 假设评估基准日后评估对象资产组的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 2、整体资产组或资产组组合账面价值

单位：元

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
方欣科技有限公司业务资产组	1,643,126,155.76	0.00	1,643,126,155.76	501,713,153.50	2,144,839,309.26
广东龙达财税服务有限公司业务资产组	91,368,000.00	30,456,000.00	121,824,000.00	6,508,821.11	128,332,821.11
浙江金财立信财务管理服务有限公司业务资产组	71,998,929.76	69,175,442.32	141,174,372.08	1,978,953.34	143,153,325.42

## 3、可收回金额

### (1) 公允价值减去处置费用后的净额

适用  不适用

### (2) 预计未来现金流量的现值

适用  不适用

单位：元

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金流量的现值
方欣科技有限公司业务资产组	2020-2024年	-7.97%-17.78%	10.44%-28.63%	56,260,400.00-272,400,200.00	预测期之后	0.00%	28.63%	272,400,200.00	14.20%-14.70%	1,301,000,000.00
广东龙达财税服务有限公司业务资产组	2020-2024年	4.41%-17.51%	43.46%-46.26%	26,579,800.00-32,514,300.00	预测期之后	0.00%	43.46%	32,514,300.00	15.41%	213,000,000.00
浙江金财立信财务管理服务有限公司业务资产组	2020-2024年	0.76%-2.65%	58.02%-65.00%	21,352,900.00-21,742,400.00	预测期之后	0.00%	58.02%	21,352,900.00	13.50%-17.20%	144,000,000.00

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是 方欣科技业务资产组：预测期平均增长率与以前期间平均增长率差异不大。 广东龙达财税服务有限公司业务资产组：以 2019 年度业绩为基础，且考虑“新型冠状病毒肺炎”疫情对行业 and 区域的影响，对预测期收入增长率进行了适度调整，预测期平均增长率低于以前期间平均增长率。 浙江金财立信财务管理有限公司业务资产组：以 2019 年度业绩为基础，且考虑“新型冠状病毒肺炎”疫情对行业 and 区域的影响，对预测期收入增长率进行了适度调整，预测期平均增长率低于以前期间平均增长率。
预测期利润率是否与以前期间不一致	是 方欣科技业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，预测期平均利润率低于以前期间平均利润率。 广东龙达财税服务有限公司业务资产组：预测期平均利润率与以前期间平均利润率差异不大； 浙江金财立信财务管理有限公司业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，预测期平均利润率低于以前期间平均利润率。
预测期净利润是否与以前期间不一致	是 方欣科技业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，预测期平均净利润低于以前期间平均净利润。 广东龙达财税服务有限公司业务资产组：以 2019 年度业绩为基础，且考虑“新型冠状病毒肺炎”疫情对行业 and 区域的影响，对预测期净利润进行了适度调整，预测期平均净利润低于以前期间平均净利润。 浙江金财立信财务管理有限公司业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，预测期平均净利润低于以前期间平均净利润。
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	是 方欣科技业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，稳定期利润率低于以前期间平均利润率。 广东龙达财税服务有限公司业务资产组：稳定期利润率与以前期间稳定期利润率差异不大。 浙江金财立信财务管理有限公司业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，稳定期利润率低于以前期间平均利润率。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是 方欣科技业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，稳定期净利润低于以前期间稳定期净利润。 广东龙达财税服务有限公司业务资产组：以 2019 年度业绩为基础，且考虑“新型冠状病毒肺炎”疫情对行业 and 区域的影响，对预测期净利润进行了适度调整，稳定期净利润低于以前期间稳定期净利润。 浙江金财立信财务管理有限公司业务资产组：以 2019 年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整，稳定期净利润低于以前期间稳定期净利润。
折现率是否与以前期间不一致	是 折现率为计算所得，受到十年期国债及 A 股市场收益率、税收优惠政策等参数变化影响，本次三个资产组折现率均低于以前期间折现率。

其他说明

 适用  不适用

#### 4、商誉减值损失的计算

单位：元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
方欣科技有限公司业务资产组	2,144,839,309.26	1,301,000,000.00	843,839,309.26	843,839,309.26	8,000,000.00	845,000,000.00
广东龙达财税服务有限公司业务资产组	128,332,821.11	213,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
浙江金财立信财务管理服务有限公司业务资产组	143,153,325.42	144,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00

#### 六、未实现盈利预测的标的情况

 适用  不适用

#### 七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：元

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	首次下滑 50% 以上的年度	下滑趋势是否扭转	备注
方欣科技有限公司	方欣科技有限公司业务资产组	1,651,126,155.76	8,000,000.00	845,000,000.00	2019		

#### 八、未入账资产

 适用  不适用

金财互联控股股份有限公司

2020 年 4 月 25 日