

公司代码：300307

公司简称：慈星股份

宁波慈星股份有限公司

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
优投科技公司资产组组合	坤元资产评估有限公司	应丽云、章陈秋	坤元评报〔2020〕180号	可回收价值	225,407,900.00
多义乐网络公司资产组组合	坤元资产评估有限公司	应丽云、白植亮	坤元评报〔2020〕181号	可回收价值	83,795,700.00

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
优投科技公司资产组组合	其他减值迹象		是		专项评估报告	
多义乐网络公司资产组组合	其他减值迹象		是		专项评估报告	

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
优投科技公司资产组组合	优投科技公司经营性资产、负债	优投科技公司经营性资产、负债	590,611,164.00		527,516,628.95
多义乐网络公司资产组组合	多义乐网络公司经营性资产、负债	多义乐网络公司经营性资产、负债	344,979,419.12		334,168,043.40

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. 基本假设

- (1) 本次评估以资产组组合所在企业按预定的经营目标持续经营为前提，即资产组组合所在企业的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。
- (2) 本次评估以相关企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。
- (3) 本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及相关企业所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。
- (4) 本次评估以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即资产组组合所在企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；资产组组合所在企业能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

2. 具体假设

- (1) 假设资产组组合所在企业管理层勤勉尽责，具有足够的管理能力和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，资产组组合所在企业的管理层及主营业务等保持相对稳定。
- (2) 假设委估资产组组合每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生。
- (3) 假设资产组组合所在企业在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致。
- (4) 假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组组合所在企业造成重大不利影响。

3. 特殊假设

- (1) 优投科技公司为高新技术企业，高新技术企业证书编号为GR201733000050，发证时间为2017年11月13日。企业所得税减按15%的税率计缴，优惠期间为2017年至2019年。优投科技公司现已提交高新技术企业复审申请，目前尚在审核中。按照现行的高新技术企业认定条件，优投科技公司符合相关要求，预计能通过复审，再次获得高新技术企业资格。故假设未来优投科技公司均能获得高新技术企业资格，并享受15%的企业所得税优惠政策。
- (2) 优投科技公司全资子公司杭州米玩网络科技有限公司（以下简称米玩网络公司）于2014年8月被浙江省经济和信息化委员会认定为软件企业，并取得编号为浙R-2014-0125的《软件企业认定证书》。根据国务院《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发〔2000〕18号)、国务院《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》(国发〔2011〕4号)、财政部与国家税务总局《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税〔2000〕25号)、财政部与国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税〔2012〕27号)的相关规定，于2016年开始米玩网络公司享受软件企业“两免三减半”的税收优惠政策，2020年为米玩网络公司为享受该减半征收的最后一年，企业所得税按12.5%计缴。
- (3) 同时，米玩网络公司为高新技术企业，高新技术企业证书编号为GR201833000625，发证时间为2018年11月30日。企业所得税减按15%的税率计缴，优惠期间为2018年至2020年。按照现行的高新技术企业认定条件，米玩网络公司符合相关要求，故假设未来米玩网络公司均能继续获得高新技术企业资格，并享受15%的企业所得税优惠政策。
- (4) 多义乐网络公司全资子公司泰酷科技公司于2014年9月被浙江省经济和信息化委员会认定为软件企业，并取得编号为浙R-2014-0145的《软件企业认定证书》。根据国务院《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发〔2000〕18号)、国务院《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》(国发〔2011〕4号)、财政部与国家税务总局《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税〔2000〕25号)、财政部与国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税〔2012〕27号)等的相关规定，泰酷科技公司享受软件企业“两免三减半”的税收优惠政策，2019年处于减半征收的第二年，企业所得税按12.5%计缴。本次评估假设多义乐网络公司全资子公司泰酷科技公司2020年度能继续享受上述企业所得税优惠政策。
- (5) 根据国科火字〔2020〕32号文《关于浙江省2019年高新技术企业备案的复函》，多义乐网络公司全资子公司泰酷科技公司被认定为高新技术企业。根据相关规定，泰酷科技公司自2019年1月1日起的三年内企业所得税减按15%的税率计缴。按照现行的高新技术企业认定条件，泰酷科技公司符合相关要求，预计可通过复审，故假设未来泰酷科技公司在每次高新技术企业资格到期后均能通过复审，获得高新技术企业资格。根据相关税收法律法规，高新技术企业的企业所得税率为15%。

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

优投科技公司资产组合	527,516,628.95	0.00	527,516,628.95	63,094,535.05	590,611,164.00
多义乐网络公司资产组合	319,423,267.03	0.00	319,423,267.03	25,556,152.09	344,979,419.12

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) 预计未来现金净流量的现值

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	预计未来现金净流量的现值
优投科技公司资产组合	2020年至2024年	复合增长率 5.33%	息税前利润/营业收入 11.65%-17.48%	息税前利润 1,593.63 - 3,854.61 万元	2025年及以后	0%	息税前利润/营业收入 17.48%	息税前利润 3,854.61 万元	14.27%	22,540.79 万元
多义乐网络公司资产组合	2020年至2024年	复合增长率 13.97%	息税前利润/营业收入 1.44%-11.57%	息税前利润 115.21 - 1,787.73 万元	2025年及以后	0%	息税前利润/营业收入 11.57%	息税前利润 1,787.73 万元	14.56%	8,379.57 万元
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是					
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					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是					
折现率是否与以前期间不一致					是					
					无重大差异					

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	可收回金额	整体商誉减值准	归属于母公司股	以前年度已计提	本年度商誉减值
-------	---------	-------	---------	---------	---------	---------

	组或资产组组合 账面价值		备	东的商誉减值准 备	的商誉减值准备	损失
优投科技公司资产组组合	590,611,164.00	225,407,900.00	365,203,264.00	365,203,264.00	0.00	365,203,264.00
多义乐网络公司资产组组合	344,979,419.12	83,795,700.00	261,183,719.12	261,183,719.12	14,744,776.37	261,183,719.12

六、未实现盈利预测的标的情况

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	是否存在业绩承诺	是否完成业绩承诺	备注
优投科技公司	优投科技公司资产组组合	527,516,628.95	0.00	365,203,264.00	是	是	
多义乐网络公司	多义乐网络公司资产组组合	334,168,043.40	14,744,776.37	261,183,719.12	是	是	

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
优投科技公司	优投科技公司资产组组合	527,516,628.95	0.00	365,203,264.00	2019 年	否	
多义乐网络公司	多义乐网络公司资产组组合	334,168,043.40	14,744,776.37	261,183,719.12	2019 年	否	

八、未入账资产

适用 不适用