

上海纳尔实业股份有限公司  
重大资产重组标的资产减值测试报告的  
审 核 报 告

# 其他报告



报告防伪编码： 268583848325  
被审计单位名称： 上海纳尔实业股份有限公司  
报 告 文 号： 天健审（2022）2793号  
签字注册会计师： 孙文军  
注 师 编 号： 330000010038  
签字注册会计师： 王建  
注 师 编 号： 330000012354  
事 务 所 名 称： 天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
事 务 所 电 话： 0571-89722900  
事 务 所 地 址： 浙江省杭州市钱江路1366号华润大厦B座

---

业务报告使用防伪二维码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，  
业务报告的法律主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。

报告防伪信息查询浙江省注册会计师协会官方网址：<http://www.zicpa.org.cn/>

请使用支付宝或浙里办扫码查验，咨询电话：4000002512

## 目 录

一、减值测试的审核报告.....	第1—2 页
二、资产减值测试报告 .....	第3—6 页

# 上海纳尔实业股份有限公司重大资产重组标的资产 减值测试报告的审核报告

天健审〔2022〕2793号

上海纳尔实业股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的上海纳尔实业股份有限公司（以下简称纳尔股份公司）管理层编制的《上海纳尔实业股份有限公司重大资产重组标的资产 2021 年末减值测试报告》（以下简称减值测试报告）进行了专项审核。

## 一、对报告使用者和使用目的的限定

本审核报告仅供纳尔股份公司年度报告披露时使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本审核报告作为纳尔股份公司 2021 年度报告的必备文件，随同其他文件一起报送并对外披露。

## 二、管理层的责任

纳尔股份公司管理层的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定以及纳尔股份公司与王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业（有限合伙）签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《业绩承诺及补充协议》和《上海纳尔实业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》的约定编制减值测试报告，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对纳尔股份公司管理层编制的减值

测试报告发表审核意见。

#### 四、工作概述

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了鉴证业务。中国注册会计师执业准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们进行了审慎调查，实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序，并根据所取得的材料做出职业判断。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

#### 五、鉴证结论

我们认为，纳尔股份公司管理层编制的减值测试报告已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定以及纳尔股份公司与王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业（有限合伙）签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《业绩承诺及补充协议》和《上海纳尔实业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》的约定编制，在所有重大方面公允反映了重大资产重组标的资产深圳市墨库图文技术有限公司在 2021 年末价值减值测试的结论。



中国注册会计师：孙文军



中国注册会计师：王建



二〇二二年四月十五日

# 上海纳尔实业股份有限公司重大资产重组标的资产 2021 年末减值测试报告

上海纳尔实业股份有限公司（以下简称本公司）按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定以及本公司与王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业（有限合伙）签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《业绩承诺及补充协议》和《上海纳尔实业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》的约定编制《上海纳尔实业股份有限公司重大资产重组标的资产 2021 年末减值测试报告》（以下简称本报告）。

## 一、本报告编制依据

本报告主要依据《上市公司重大资产重组管理办法》有关规定以及本公司与王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业（有限合伙）签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《业绩承诺及补充协议》和《上海纳尔实业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》的约定。

## 二、重大资产重组基本情况

根据本公司第三届董事会第二十次会议、第三届董事会第二十一次会议、2019 年第二次临时股东大会和第三届董事会第二十二次会议决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准上海纳尔实业股份有限公司向王首斌等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2019〕1113 号）核准，本公司通过发行股份及支付现金的方式并参考评估作价以 9,132.67 万元购买王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业（有限合伙）持有深圳市墨库图文技术有限公司

(以下简称墨库图文公司) 34.33%的股权, 其中发行人民币普通股(A股)股票 3,996,985股, 每股发行价格为13.26元, 另支付现金3,832.66万元。

根据坤元资产评估有限公司(以下简称坤元评估)出具的《评估报告》(坤元评报(2019)91号), 以2018年12月31日为评估基准日, 墨库图文公司股东全部权益的评估价值为26,667.35万元。经交易双方协商, 标的资产的交易价格确定为9,132.67万元, 本公司以发行股份及支付现金的方式向上述交易对方支付交易对价。

2019年7月19日, 墨库图文公司34.33%股权已按法定方式过户给本公司, 并已在深圳市市场监督管理局办妥将墨库图文公司34.33%股权的持有人变更为本公司的变更登记手续。2019年7月30日, 本公司向王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业(有限合伙)发行的3,996,985股已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办妥登记存管手续。

### 三、业绩承诺及补偿约定情况

#### (一) 约定承诺期及盈利金额

根据本公司与墨库图文公司原股东王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业(有限合伙)签订的《业绩承诺及补充协议》, 墨库图文公司原股东王首斌、张雨洁、深圳前海匠台投资合伙企业(有限合伙)承诺墨库图文公司2019年、2020年、2021年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为1,900万元、2,600万元、3,500万元。

#### (二) 利润补偿计算及方式

若墨库图文公司截至当期期末未累积实现净利润低于截至当期期末累积承诺净利润的90%(不含本数), 业绩承诺人应对本公司进行补偿, 补偿金额的计算方式为: 当期应补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数)÷业绩承诺期间各年度承诺净利润总额×交易价款-累计已补偿金额。业绩承诺人首先以其因本次转让墨库图文34.33%股权而获得的本公司股票进行补偿, 不足部分以现金予以补偿。

#### (三) 超额业绩奖励

若墨库图文公司在业绩承诺期间累计实现净利润超过8,000万元, 但未达累

计承诺净利润的 135%（即累积实现净利润未达 10,800 万元）时，不进行业绩奖励；若累积实现净利润达到累积承诺净利润 135%以上（含本数）时，则超过 8,000 万元部分的 30%（但最高不超过本次收购墨库图文 34.33%的股权交易对价的 20%）作为对墨库图文公司管理团队的奖励。超额业绩奖励对象应限于奖励发放时仍在任职的墨库图文公司管理团队，具体奖励对象名单和分配方案由王首斌在关于 2021 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告及业绩承诺期间届满后的墨库图文公司减值测试专项审核报告出具并公告后提出，并由墨库图文公司管理层执行。奖励对象因取得超额业绩奖励而产生的税收由奖励对象承担。

#### **四、业绩承诺完成情况**

标的资产 2019 年度、2020 年度和 2021 年度实现的扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,839.36 万元、3,496.16 万元和 6,411.98 万元，其中 2021 年度由于标的公司业绩承诺期累计实现净利润为 11,747.50 万元，达到累积承诺净利润 135%以上，符合超额业绩奖励的条件，故在 2021 年度计提了 1,124.25 万元的超额业绩奖励，如考虑超额业绩奖励，标的资产 2019 年度、2020 年度和 2021 年度实现的扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,839.36 万元、3,496.16 万元和 5,523.29 万元。

#### **五、减值测试过程**

根据交易双方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《业绩承诺及补充协议》和《上海纳尔实业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》，截至 2021 年 12 月 31 日本次重大资产重组承诺期届满，本公司对标的资产的价值进行减值测试；同时标的资产期末减值额应扣除在利润承诺期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

（一）本公司聘请坤元评估对截至 2021 年 12 月 31 日的标的资产股权价值进行了评估，并于 2022 年 4 月 8 日出具了《评估报告》（坤元评报（2022）198 号）。截至 2021 年 12 月 31 日，标的资产墨库图文公司全部股权的评估价值为 98,968.79 万元。



(二) 将 2021 年 12 月 31 日标的资产股权评估价值与重大资产重组时标的资产原股权评估价值进行比较, 并扣除盈利补偿期内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响, 计算标的资产是否发生减值。计算如下:

单位: 万元

项目	金额
2021 年 12 月 31 日股权评估价值(A)	98,968.79
盈利补偿期内标的资产股东利润分配的影响(B)	-3,593.93
调整后股权评估价值(C=A-B)	102,562.72
重大资产重组时原股权评估价值	26,667.35
测试结论	未减值

(三) 本次减值测试过程中, 本公司已向坤元评估履行了以下工作:

1. 已充分告知坤元评估本次评估的背景、目的等必要信息;
2. 要求坤元评估在不违反其专业标准的前提下, 为了保证本次评估结果和上次评估结果的可比, 需要确保评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致; 如若存在不确定性或不能确认的事项, 要求坤元评估在其评估报告中充分披露。

## 六、减值测试结论

截至 2021 年 12 月 31 日, 重大资产重组标的资产在考虑利润分配影响后的股权评估价值高于重大资产重组时原股权评估价值, 标的资产未发生减值。

上海纳尔实业股份有限公司

二〇二二年四月十五日