

北京科蓝软件系统股份有限公司
商誉减值测试情况专项审核报告

大华核字[2022]009445号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

北京科蓝软件系统股份有限公司
商誉减值测试情况专项审核报告
(截止 2021 年 12 月 31 日)

	目 录	页 次
一、	商誉减值测试情况专项审核报告	1-2
二、	北京科蓝软件系统股份有限公司 截止 2021 年 12 月 31 日商誉减值测试情况的说明	1-9

商誉减值测试情况专项审核报告

大华核字[2022]009445号

北京科蓝软件系统股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的北京科蓝软件系统股份有限公司（以下简称 科蓝软件公司）管理层编制的《北京科蓝软件系统股份有限公司截止 2021 年 12 月 31 日商誉减值测试情况的说明》（以下简称 商誉减值测试说明）进行了专项审核。

一、 管理层的责任

按照《企业会计准则第 8 号--资产减值》的有关规定，编制《北京科蓝软件系统股份有限公司截止 2021 年 12 月 31 日商誉减值测试情况的说明》，并保证其内容真实、完整和准确，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并提供真实、合法、完整的材料以及我们认为必要的其他证据,是科蓝软件管理层的责任。

二、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《北京科蓝软件系统股份有限公司截止 2021 年 12 月 31 日商誉减值测试情况的说明》发表审核意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定计划和实施了审核工作，以对科蓝软件公司管理层编制的商誉减值测试说明是否不存在

重大错报获取合理保证。

在审核过程中，我们实施了包括实质性分析、了解、询问、检查、重新计算等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

三、鉴证结论

我们认为，后附的科蓝软件公司管理层编制的《北京科蓝软件系统股份有限公司截止 2021 年 12 月 31 日商誉减值测试情况的说明》符合《企业会计准则第 8 号--资产减值》的规定，在所有重大方面公允反映了科蓝软件公司截止 2021 年 12 月 31 日商誉减值测试的结论。

四、对报告使用者和使用目的限定

需要说明的是，本专项审核报告仅供科蓝软件申请发行证券之用，不得用作任何其他目的。我们同意将本专项审核报告用作科蓝软件申请发行证券必备的文件，随其他文件一起报送。

大华会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：_____

(项目合伙人) 李 峰

中国·北京 中国注册会计师：_____

刘 黎

二〇二二年五月十七日

北京科蓝软件系统股份有限公司 截止 2021 年 12 月 31 日商誉减值测试情况的说明

一、商誉减值测试的总体情况

截止 2021 年 12 月 31 日，本公司商誉情况如下：

金额单位：人民币万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面原值	商誉减值准备	商誉账面价值
大陆云盾电子认证服务有限公司	115.48	-	115.48
SUNJE SOFT 株式会社	3,781.88	-	3,781.88
深圳宁泽金融科技有限公司	5,834.01	-	5,834.01
合计	9,731.36	-	9,731.36

公司认为，根据对截止 2021 年 12 月 31 日商誉的账面价值进行评估，未发生减值。

二、对收购大陆云盾电子认证服务有限公司形成的商誉进行减值测试情况的说明

(一) 商誉的形成过程

2018年11月27日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司对外投资的议案》，决议以现金150万元人民币收购大陆云盾电子认证服务有限公司（以下简称大陆云盾公司）51%的股权。2018年12月12日为购买日。由于少数股东未足额缴付出资，公司实际出资比例为84.275%。公司采用估值技术确定大陆云盾公司的资产负债于购买日的公允价值：参考开元资产评估有限公司于2018年11月26日出具的开元评报字[2018]652号《资产评估报告》，以2018年10月31日为评估基准日的估值为基础，根据评估结果以及公司持续经营原则，确认公司取得大陆云盾公司在取得日的可辨认净资产公允价值按84.275%确认份额的金额为34.52万元。合并成本大于取得的被购买方购买日可辨认净资产公允价值份额的差额115.48万元确认为商誉。

(二) 商誉减值测试的情况

公司聘请了道衡美评国际资产评估有限公司对截止 2021 年 12 月 31 日相关资产组的可收回金额进行估值，参考了道衡美评估值报字[2022]第 1020 号《北京科蓝软件系统股份有限公司对合并大陆云盾电子认证服务有限公司形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组可收回金额估值报告》的估值结果，对商誉是否减值进行审慎估计。

1. 资产组的划分

公司将大陆云盾公司的与商誉相关的经营性长期资产划分为收购大陆云盾公司形成商誉所在资产组，包括固定资产、长期待摊费用、开发支出、无形资产、完全商誉等，截止 2021 年 12 月 31 日，含商誉的大陆云盾资产组账面价值为 1,209.79 万元。

2. 资产组可收回金额评估情况

包含商誉的大陆云盾资产组的可收回金额按照资产的公允价值减去处置费用后的净额计算。公允价值采用收益法企业自由现金流模型进行估算。

公司根据大陆云盾公司历史经营情况、发展战略、资本、市场地位、人力资源、现有技术、研发创新能力，以及宏观经济环境及其所在行业的现状与发展前景预测未来 5 年的税前经营净现金流量，并将预测期外推 3 年以达到相对稳定的营运状况后进入永续增长期；大陆云盾公司管理层预测收入包括金融债权司法清收服务业务和电子签名业务，2022 年收入根据业务的实际推进情况预测将达到 1,580 万元，其后预测期的收入增长率为 55.4%~24.6%，3 年外推期的收入增长率设定为 12%、6%、3%，永续期增长率设定为 3%；大陆云盾公司营业成本主要是平台使用费、委外开发费、人工成本和项目相关的差旅费等，预测期成本率预测为 24.6%~22.1%，外推期及以后维持在 22.1%左右；大陆云盾公司管理层预计随着经营效率的提升，经营费用占收入的比例将从 107.1%逐渐下降至 59.7%；大陆云盾公司资本性支出主要为根据公司运营所需采购的固定资产和项目研发支出，预计 2022 年资本性支出月 360 万人民币，后期资本性支出逐步稳定上升；营运资金需求预测约占年收入的 34.2%；折现率采用加权平均资本成本模型确定税前折算率为 18.61%。经测算，包含商誉的大陆云盾资产组公允价值为人民币 1,631.4 万元。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等，大陆云盾公司管理层认为商誉相关的资产组处置费用金额较小，可忽略不计，因此处置费用取值为零。

综上，包含商誉的大陆云盾资产组公允价值减去处置费用后的净额为 1,631.4 万元。

(三) 商誉减值测试结论

公司认为，根据评估测试结果，截止 2021 年 12 月 31 日包含商誉的大陆云盾资产组可收回金额为 1,631.4 万元，高于其账面价值 1,209.79 万元，无需计提商誉减值准备。

三、对收购 SUNJE SOFT 株式会社形成的商誉进行减值测试情况的说明

(一) 商誉的形成过程

2018 年 8 月 1 日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司香港全资子公司境外投资的议案》，决议以现金 7,300 万元人民币收购 SUNJE SOFT 株式会社 67.15% 股权。2018 年 10 月 19 日为购买日。公司采用估值技术确定 SUNJE SOFT 株式会社的资产负债于购买日的公允价值：道衡美评国际资产评估有限公司于 2019 年 3 月 18 日出具了报告号为道衡美评估报字[2019]第 1017 号《北京科蓝软件系统股份有限公司内部财务管理所涉及的 Sunje Soft Inc. 若干无形资产估值报告》，采用收益法对 SUNJE SOFT 株式会社可辨认无形资产——商标、专有技术和客户关系进行了估值，估值基准日为 2018 年 10 月 31 日。公司管理层评估了该公司行业特点、业务模式、资产负债构成等，SUNJE SOFT 株式会社所属行业信息技术服务业，除上述无形资产以外的其他各项资产、负债主要为流动资产、流动负债，认为公允价值与账面价值接近，公司管理层确认除无形资产以外的其他各项资产、负债的公允价值与账面价值一致。根据基准日的评估结果以及公司持续经营原则，并按照合并日外汇牌价中间价折算，确认公司取得的 SUNJE SOFT 株式会社在取得日的可辨认净资产公允价值份额的金额折合人民币 3,205.76 万元。合并日，香港子公司将合并成本大于取得的被购买方合并日可辨认净资产公允价值份额的差额折合港币 4,625.59 万元（按合并日汇率折合人民币 4,094.24 万元）确认为商誉。截止 2021 年 12 月 31 日，香港全资子公司合并 SUNJE SOFT 株式会社形成商誉的账面价值为港币 4,625.59 万元，按中国人民银行人民币对港币汇率中间价 1:0.8176 折合人民币 3,781.88 万元。

(二) 商誉减值测试的情况

公司聘请了道衡美评国际资产评估有限公司对截止 2021 年 12 月 31 日相关资产组的可收回金额进行估值，参考了道衡美评估报字[2022]第 1017 号《北京科蓝软件系统股份有限公司对合并 Sunje Soft Inc. 形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组可收回金额估值报告》的估值结果，对商誉是否减值进行审慎估计。

1. 资产组的划分

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》中商誉减值处理的相关规定：“相关的资产组或者资产组组合应当是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合”。结合公司收购 SUNJE SOFT 株式会社的目的，从本次收购中受益的资产组为数据库业务相关资产，

因收购时点只有 SUNJE SOFT 株式会社存在数据库经营业务，因此合并日公司将 SUNJE SOFT 株式会社的经营性净资产划分为收购 SUNJE SOFT 株式会社形成商誉所在资产组。公司收购 SUNJE SOFT 株式会社后，2019 年、2020 年科蓝软件数据库团队的研发活动支出均费用化并记入当期损益，2021 年科蓝软件数据库业务团队在已获取的数据库软件技术的基础上，开发“PostDB 数据库产品研发项目”、“SUNDB 数据库产品研发项目”，为客户提供上云的首选数据库解决方案，扩充科蓝软件现有的数据库产品家族，相关开发支出符合资本化要求，予以资本化，该项目开发支出金额归入收购 SUNJE SOFT 形成商誉对应的资产组。综上，2021 年收购 SUNJE SOFT 株式会社形成商誉所在资产组中增加了数据库技术衍生开发项目的开发支出，定义为与数据库经营业务相关的经营性资产。截止 2021 年 12 月 31 日，含商誉的数据库经营业务资产组账面价值为韩元 1,478,476.4 万元。

2. 资产组可收回金额评估情况

公司根据 SUNJE SOFT 株式会社历史经营情况、发展战略、资本、市场地位、人力资源以及公司现有技术、研发创新能力，结合宏观经济环境及其所在行业的现状与发展前景预测未来 5 年的税前经营净现金流量，并预测 5 年后将进入相对稳定的营运状况，经过 2 年展期进入永续增长期；数据库经营业务预测收入包括韩国市场与中国市场的数据库软件授权使用收入、后期的维保服务收入以及技术和数据库基层服务；收入增长率根据内存数据库行业的特点以及 SUNJE SOFT 株式会社所处的经营阶段和公司对未来数据库业务的发展规划设定，预测期的收入增长率为 8.2%~25.8%，2 年外推期的收入增长率设定为 10%、5%，永续期增长率设定为 2%；数据库经营业务营业成本主要包括与项目直接相关的人力成本、外包成本和其他直接成本等，根据历史情况及管理层预测，预测期成本率预测为 16.7%~19.6%，外推期及以后维持在 21%左右；SUNJE SOFT 株式会社管理层预计随着经营效率的提升和业务规模扩大，经营费用占收入的比例为 50.1%~60%；SUNJE SOFT 株式会社资本性支出主要为办公类固定资产的更新，预计 2022 年至 2026 年的资本性支出占收入比例为 0.1%~0.3%；营运资金需求采用历时三年平均水平约占年收入的 3.3%；折现率采用加权平均资本成本模型确定税前折算率为 21%。经测算，包含商誉的数据库经营业务资产组公允价值为韩元 2,077,879.8 万元，按照基准日中国人民银行人民币对韩元汇率中间价 1:186.56 折算为人民币 11,137.9 万元。

综上，包含商誉的数据库经营业务资产组公允价值减去处置费用后的净额为韩元 2,077,879.8 万元，按照基准日中国人民银行人民币对韩元汇率中间价 1:186.56 折合人民币 11,137.9 万元。

(三) 商誉减值测试结论

公司认为，根据评估测试结果，截止 2021 年 12 月 31 日包含商誉的数据库经营业务资产组可收回金额为韩元 2,077,879.8 万元，高于其账面价值韩元 1,478,476.4 万元，无需计提商誉减值准备。

(四) 市场案例情况

商誉减值测试中考虑其他主体协同收入的案例如下：

1. 九号智能（689009）

根据九号智能 2020 年 5 月 10 日披露的《关于九号机器人有限公司公开发行存托凭证并在科创板上市申请文件第三轮审核问询函的回复》以及 2020 年 10 月 23 日披露的《九号有限公司公开发行存托凭证并在科创板上市招股说明书》有关内容：

(1) 主营业务及交易背景

九号智能的主营业务为各类智能短程移动设备的设计、研发、生产、销售及服务，主要产品包括智能电动平衡车、智能电动滑板车、智能服务机器人等；赛格威的主要业务是平衡车的开发及生产，拥有自行研发产品的专利和 DEKA 平衡车技术的专利授权。九号智能于 2015 年全资收购赛格威及其全部知识产权，从而获得其积累的大量关于电动自平衡车的技术和知识产权。在收购赛格威后，九号智能对其专利进行了自主消化吸收并进一步完善，从而形成自平衡控制技术，并成功应用到了九号平衡车及 Plus 系列、单轮智能电动平衡车系列、智能电动平衡轮系列、智能机器人等自主产品以及在研的相关产品中。

(2) 资产组的确定及具体内容

九号智能在确定赛格威收购中，识别出非专利技术、商标、客户关系价值等各项无形资产。对于其中的非专利技术的估值，在考虑其未来形成的收入时，根据问询回复，由于预计公司收购赛格威后，母公司九号智能的“Ninebot”系列产品将进入美国市场，同时，整合赛格威技术也将带来“Ninebot”系列产品销量的提升，因此评估采用的预期未来收入除赛格威收入外，自 2016 年起还包含了母公司因采用相关技术预计新增的收入。即对于采用并购的新技术所形成的新增收入，同样包括在该技术未来预计的收入中，在估值时予以体现。

根据上述回复内容，九号智能收购赛格威时，其资产组包括赛格威以及九号智能母公司围绕电动平衡车等相关业务所形成的资产组合，资产组的未来预测收入包括赛格威的预期收入以及因整合赛格威技术带来的母公司自身相关产品未来的新增收入。九号智能收购赛格威后，对其持有的技术进行了整合，九号智能整体的业务发展都与收购赛格威存在依赖关系，

因此九号智能在对赛格威收购形成商誉进行减值测试时将商誉分配至公司整体。

2. 苏宁易购（002024）

根据上市公司 2017 年 1 月 3 日披露的《关于收购天天快递有限公司股权的公告》以及普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的苏宁易购 2019 年度财务报表及审计报告（普华永道中天审字(2020)第 10072 号）有关内容：

（1） 主营业务及交易背景

苏宁物流（上市公司全资子公司，即收购方）已形成以选址、开发、建设为一体的物流资产运营与涵盖仓储、运输、配送全流程的物流服务运营相结合的物流全价值链；天天快递为国内快递配送领域继“四通一达”之后的又一优秀企业，拥有完善的快递网络及成熟的快递物流能力。并购天天快递业务后，能够提高苏宁物流的社会化业务占比及综合利润水平。

（2） 资产组的确定及具体内容

根据审计报告，“自 2018 年起，本集团开始将天天快递物流业务与本集团原有物流运配业务进行整合，并已开始受益于该整合的协同效应。本集团通过收购原天天快递物流业务旗下以加盟模式运营的各地天天快递业务，加速并深化了天天快递物流业务和本集团原有物流运配业务的整合。”

苏宁易购收购天天快递的资产组为苏宁物流运配资产组组合，包括天天快递物流业务和苏宁易购物流运配业务，未来的收入预测同时考虑了资产组的收入情况。

3. 以上案例与科蓝软件的相同点

上述案例与科蓝软件的相同点如下：

相同点	九号智能的情况	苏宁易购的情况	科蓝软件的情况
在对资产组进行收入预测时充分考虑了协同效应	九号智能收购赛格威后利用其在平衡车方面形成的技术优势及多年在全球积累的品牌效应，并将其商标、专利纳入自身体系，在全球的知名度得到了大幅的提升，业务取得了高速的发展。九号智能对赛格威的专利进行了自主消化吸收并将其与自身已有技术进行融合完善，从而形成公司的自平衡控制技术，并成功应	苏宁易购将天天快递物流业务与其原有物流运配业务进行整合，并受益于该整合的协同效应。苏宁物流收购天天快递前，主要服务于苏宁自身的零售业务，相关物流配送均属于内部交易，通过收购天天快递，能够有效帮助苏宁物流提升社会化运营能力，拓展社会化业	科蓝软件收购 SUNJE SOFT 株式会社后，开始组建数据库中国业务团队，负责数据库业务在中国地区的销售以及本土化改造研发、解决方案及技术支持等，在中国地区开发本土化的高端分布式交易型数据库，并提供相应的技术支持。发行人已在国内申请了相关软

相同点	九号智能的情况	苏宁易购的情况	科蓝软件的情况
	<p>用到了九号平衡车及 Plus 系列、单轮智能电动平衡车系列、智能电动平衡轮系列、智能机器人等自主产品以及在研的相关产品中。</p> <p>因此，在确认收购形成的商誉时，综合考虑了母公司因采用相关技术预计新增的收入，即由收购产生的协同效应</p>	<p>务，提高加盟商的服务能力，形成自营、加盟有机结合的综合物流服务网络体系。</p> <p>因此，苏宁易购案例充分考虑了收购天天快递所产生的协同效应</p>	<p>件著作权。</p> <p>因此，科蓝软件综合考虑了收购所产生的协同效应，将数据库业务在中国地区衍生出的开发支出纳入 SUNJE SOFT 资产组作为减值测试的对象，与收购时的预测一致。</p>
收购方与被收购方业务划分清晰	<p>九号智能收购赛格威前无海外业务，收购后开始涉足，九号智能原有业务及赛格威的业务仍通过不同区域的不同主体进行。九号智能母公司及赛格威产品品牌、定位均有所不同，九号智能以境内销售为主，赛格威以境外销售为主。</p>	<p>苏宁易购收购天天快递后，将天天快递的物流业务与其自身物流业务相整合。天天快递除维持自身的物流配送业务外，也会通过综合物流服务网络体系的搭建，拓展苏宁易购自身的物流业务，提高社会化业务的比例，相关物流业务仍在各自主体内进行，业务划分清晰明确。</p>	<p>SUNJE SOFT 株式会社与公司数据库业务团队分别在韩国（及海外其他地区）和国内市场承接业务，相关业务均系围绕 Goldilocks 数据库核心技术产生，收入可以明确划分。</p>

因此，九号智能收购赛格威的案例在资产组的确定、预测收入及商誉减值测试范围均综合考虑了收购后母公司的协同效应，与科蓝软件收购 SUNJE SOFT 株式会社的资产组确定、预测收入及商誉测试范围相同；苏宁物流收购天天快递物流业务后，通过协同效应，其自身将新增社会化业务，在收购时充分考虑了基于协同效应将双方物流运配业务相整合的结果，并将收购天天快递物流业务产生的商誉全部分摊至天天快递物流业务和苏宁易购自身物流业务组成的物流运配资产组组合，并作为整体判断商誉是否存在减值。

综上，中国市场的数据库业务从并购初始便考虑在并购目的、收购对价、核心技术的估值中，以及并购后 SUNJE SOFT 株式会社核心团队对中国市场技术开发、软著认证、市场拓展的技术支持，均围绕着“数据库”技术核心，中国市场是科蓝软件并购 SUNJE SOFT 株式会社的主要业务实施领域。因此，对收购 SUNJE SOFT 株式会社形成商誉的减值测试过程中预测数据库经营业务资产组的收入既包括韩国市场又包括中国市场是合理、谨慎的。

四、对收购深圳宁泽金融科技有限公司形成的商誉进行减值测试情况的说明

(一) 商誉的形成过程

本公司于 2019 年 12 月至 2020 年 1 月期间，与深圳宁泽金融科技有限公司（以下简称深圳宁泽公司）原股东签订《股权转让协议》，以现金合计人民币 8,435 万元受让原股东持有的深圳宁泽公司实收资本的 48.20%，成为第一大股东。2020 年 1 月 15 日，深圳宁泽公司办理了工商变更手续。截止 2020 年 6 月 15 日，累计支付股权受让款超过 50%，实现对深圳宁泽公司的控制。因此，公司将 2020 年 6 月 15 日确定为购买日，购买价款为人民币 8,435 万元。

公司管理层评估了深圳宁泽公司行业特点、业务模式、资产负债构成等，该公司所属行业信息技术服务业，流动资产、流动负债的公允价值与账面价值接近，公司管理层确认流动资产、流动负债的公允价值与账面价值一致；长期资产为固定资产和无形资产，固定资产主要为电子设备等，使用年限短、单项价值小，公司管理层确认以账面价值作为固定资产的公允价值；公司采用估值技术确定深圳宁泽公司的资产负债于购买日的公允价值：道衡美评国际资产评估有限公司于 2021 年 4 月 13 日出具了报告号为道衡美评估值报字[2021]第 1016 号《深圳宁泽金融科技有限公司若干无形资产价值估值报告》，采用超额收益法对深圳宁泽公司可辨认无形资产——专有技术和客户关系进行了估值，估值基准日为 2020 年 6 月 30 日。根据基准日的评估结果以及公司持续经营原则，确认公司取得的深圳宁泽公司在购买日的可辨认净资产公允价值份额的金额为人民币 2,600.99 万元。合并成本大于取得的被购买方购买日可辨认净资产公允价值份额的差额 5,834.01 万元确认为商誉。

(二) 商誉减值测试的情况

公司聘请了道衡美评国际资产评估有限公司对截止 2021 年 12 月 31 日相关资产组的可收回金额进行估值，参考了道衡美评估值报字[2022]第 1018 号《北京科蓝软件系统股份有限公司对合并深圳宁泽金融科技有限公司形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组可收回金额估值报告》的估值结果，对商誉是否减值进行审慎估计。

1. 资产组的划分

公司将深圳宁泽公司于资产负债表日的经营性资产划分为收购深圳宁泽公司形成商誉所在资产组，截止 2021 年 12 月 31 日，包含商誉的深圳宁泽资产组账面价值为人民币 16,961.83 万元。

2. 资产组可收回金额评估情况

包含商誉的深圳宁泽资产组的可收回金额按照资产的公允价值减去处置费用后的净额计算。公允价值采用收益法企业自由现金流模型进行估算。

公司根据深圳宁泽公司历史经营情况、发展战略、资本、市场地位、人力资源、现有技术、研发创新能力，以及宏观经济环境及其所在行业的现状与发展前景预测未来 5 年的税前经营净现金流量，并将预测期外推 4 年以达到相对稳定的营运状况后进入永续增长期；深圳宁泽公司预测收入包括银行联合运营分润业务、资产方的收益、系统建设及业务咨询业务；收入增长率根据公司主营业务特点以及深圳宁泽公司的发展情况设定，预测期的收入增长率为 44%~18.2%，4 年外推期的收入增长率设定为 15%、10%、5%、3%，永续期增长率设定为 3%；深圳宁泽公司营业成本主要包括业务成本、工资薪酬福利和差旅费等，预测期成本率预测为 36.8%~38.1%，外推期及以后维持在 38.1%左右；深圳宁泽公司管理层预计随着收入规模的稳定 and 市场竞争情况的变化，经营费用占收入的比例预测为 16.1%~33%，永续期经营费用预测占收入比例为 33%；深圳宁泽公司资本性支出主要为办公类固定资产的更新，预计 2022 年资本性支出约 16.2 万元，后期随着业务拓展逐步上升并趋于稳定；营运资金需求结合公司历史水平及未来流动资产周转情况预测约为年收入的 23%；折现率采用加权平均资本成本模型确定税前折算率为 18.99%。经测算，包含商誉的深圳宁泽资产组公允价值为人民币 18,402 万元。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等，深圳宁泽公司管理层认为商誉相关的资产组处置费用金额较小，可忽略不计，因此处置费用取值为零。

综上，包含商誉的深圳宁泽资产组公允价值减去处置费用后的净额为人民币 18,402 万元。

(三) 商誉减值测试结论

公司认为，根据评估测试结果，截止 2021 年 12 月 31 日包含商誉的深圳宁泽资产组可收回金额为人民币 18,402 万元，高于其账面价值人民币 16,961.83 万元，无需计提商誉减值准备。

北京科蓝软件系统股份有限公司（盖章）

二〇二二年五月十七日