

中盛评估咨询有限公司关于上海证券交易所
《关于江苏永鼎股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露
监管工作函》中有关评估事项的回复

上海证券交易所：

根据贵所出具的《关于江苏永鼎股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0621 号）（以下简称“工作函”）的要求，中盛评估咨询有限公司就《工作函》有关评估事项的回复进行了核查，现发表意见如下：

问题（3）、关于商誉减值测试

永鼎致远报告期商誉减值测试的具体过程，并结合报告期内永鼎致远主要财务数据与以前年度商誉减值测试预测的差异情况，说明以前年度商誉减值计提金额是否谨慎合理，本期是否存在商誉减值迹象。

具体答复和说明如下：

一、永鼎致远报告期商誉减值测试的具体过程

单位：人民币万元

项目/年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	永续期
营业收入	10,716.38	13,359.16	15,936.55	17,726.29	18,612.60	18,612.60
收入增长率	11.87%	24.66%	19.29%	11.23%	5.00%	0.00%
营业成本	6,163.17	6,779.41	7,397.58	7,912.64	8,308.27	8,308.27
毛利率	42.49%	49.25%	53.58%	55.36%	55.36%	55.36%
利润总额	746.41	2,293.08	3,838.80	4,771.74	5,069.88	5,069.88
资产组税前现金流量	-7,385.64	603.43	2,190.45	3,597.31	4,444.96	5,069.88
折现率	12.70%					
预计未来现金流量现值	23,400.00					
资产组账面价值	22,754.68					
是否计提减值	否					

说明：永鼎致远商誉可收回金额按预计未来现金流量的现值确定，预测期的年限为 5 年，其预计现金流量根据公司批准的 5 年期现金流量预测为基础，稳定期收入增长率为 0、预测期以后的现金流量保持稳定得出该增长率和电信软件行业总体长期平均增长率相当。现金流量预测使用的折现率为 12.70%（2022 年：12.95%）。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风



险的税前利率。

根据公司聘请的中盛评估咨询有限公司出具的《江苏永鼎股份有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试所涉及的北京永鼎致远网络科技有限公司含商誉资产组可收回金额》（中盛评报字〔2024〕第 0064 号），包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为 23,400.00 万元，可收回金额大于包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值，2023 年不需确认商誉减值损失。

二、结合报告期内永鼎致远主要财务数据与以前年度商誉减值测试预测的差异情况，说明以前年度商誉减值计提金额是否谨慎合理，本期是否存在商誉减值迹象

（一）2023 年的主要财务数据和 2022 年商誉预测数据对比情况如下：

金额：人民币万元

项目	实际发生数	评估预测数	差异情况
一、营业收入	9,579.00	6,222.84	3,356.16
毛利率	41.96%	67.52%	-25.56%
软件业务	4,389.50	6,000.00	-1,610.50
毛利率	90.36%	71.07%	19.28%
电信增值	5,189.50	222.84	4,966.66
毛利率	1.03%	0.80%	0.23%
税金及附加	33.32	57.22	-23.90
销售费用	970.74	1,000.90	-30.16
管理费用	461.04	490.95	-29.91
研发费用	1,294.76	1,368.27	-73.51
二、营业利润	1,259.70	1,284.45	-24.75
三、息税前利润	1,259.70	1,284.45	-24.75

1、营业收入差异情况：2023 年资产组整体收入实际发生数比预测数据高 3,356.16 万元，其中软件业务实际发生金额比预测数据少 1,610.50 万元，增值电信业务比预测数据多 4,966.66 万元，主要由于资产组在 2023 年的实际经营环境、市场需求等发生变化，业务收入结构变化所致。

2、毛利率差异情况：2023 年资产组整体业务毛利率低于 2022 年商誉减值测试预计毛利率，主要因为增值电信业务的增长超出预期，增长率为 1879.52%，占总收入比例为 54.18%，但其毛利只有 1.03%，而软件业务的毛利率为 90.36%，由于增值电信业务收入占比较高，拉低了资产组业务的整体毛利率。

3、税金及期间费用差异情况：2023 年资产组的每项期间费用实际发生金额

咨



05940

低于预测数据，差异较小，反应了资产组在收入整体上升的情况内部成本控制较好。

4、息税前利润：2023年资产组的实际发生数据和预测数据差异为24.75万元，基本接近预测数据，差异很小。

根据上述差异情况分析，2023年资产组随着市场变化调整了业务结构，软件业务和电信增值都实现稳步或快速的增长，增值电信业务的毛利仅有1%左右，虽然收入占比较高，但对利润贡献较少，软件业务仍是资产组利润的主要来源，软件业务的实际毛利水平高于预期，同时内部成本较好，2023年实现的息税前利润和预测数据基本接近。

综上所述，永鼎股份管理层及评估师认为2022年商誉减值计提金额谨慎、合理。

（二）商誉减值计提依据

1、商誉在2022年度出现减值迹象：

永鼎致远2022年营业收入和净利润同比下滑主要原因系疫情的反复影响了整体项目的推进及落地，项目的交付和验收滞后造成营业收入不及预期，对业绩造成了一定冲击。永鼎致远资产组2022年的净利润673.28万元较2021年净利润1,394.76万元大幅度下滑，2022年商誉出现减值迹象。

根据公司聘请的中盛评估咨询有限公司以2022年12月31日为基准日，对永鼎致远资产组进行了商誉减值评估测试，经评估并出具《江苏永鼎股份有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试所涉及的北京永鼎致远网络科技有限公司含商誉资产组可收回金额》（中盛评报字〔2023〕第0031号）评估报告。永鼎致远包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为22,740.00万元，含商誉资产组账面值24,988.11万元，评估价低于账面价值2,248.11万元，2022年度应确认商誉减值损失2,248.11万元，其中归属于永鼎股份按股权比例计算应确认的商誉减值损失1,445.22万元。

公司根据商誉减值测试结果按企业会计准则规定进行提取商誉减值的会计处理，商誉减值测试审慎、合理，减值计提充分。

2、2023年度商誉不存在减值迹象：

2023年实现的息税前利润（1,259.70万元）和预测数据（1,284.45万元）



基本接近，总体差异较小。

根据公司聘请的中盛评估咨询有限公司以 2023 年 12 月 31 日为基准日，对永鼎致远资产组进行了商誉减值评估测试，经评估并出具《江苏永鼎股份有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试所涉及的北京永鼎致远网络科技有限公司含商誉资产组可收回金额》（中盛评报字〔2024〕第 0064 号）评估报告，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为 23,400.00 万元，可收回金额大于包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值，2023 年不需确认商誉减值损失。

评估师意见：

经核查，我们认为：公司本期与上期商誉减值测试关键参数预测逻辑和方式基本一致，公司本期商誉减值测试时结合本期出现的新情况对预测数据进行了合理调整，本期商誉减值测试审慎、合理，前期商誉减值准备计提充分。

中盛评估咨询有限公司



2024 年 06 月 28 日

中盛评估咨询有限公司