

证券代码：300559

证券简称：佳发教育

成都佳发安泰教育科技股份有限公司

2024 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
成都环博软件有限公司资产组	天源资产评估有限公司	林勇、常姗姗	天源评报字（2025）第 0294 号	预计未来现金流量现值	在本报告揭示的假设条件下，评估对象在评估基准日的评估结论为 1,360.00 万元（大写：人民币壹仟叁佰柒拾万元整）（不含营运资金）。
上海好学网络科技有限公司资产组	天源资产评估有限公司	林勇、常姗姗	天源评报字（2025）第 0293 号	预计未来现金流量现值	在本报告揭示的假设条件下，评估对象在评估基准日的评估结论为 990.00 万元（大写：人民币玖佰玖拾万元整）（不含营运资金）。

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
成都环博软件有限公司资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	成都环博软件有限公司资产组
上海好学网络科技有限公司资产组	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		专项评估报告	上海好学网络科技有限公司资产组

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
成都环博软件有限公司资产组	包括固定资产、无形资产和商誉价值	资产组单元的生产经营依托于相关软件著作权及硬件设施，且公司对其管理独立于公司其他经营单元，可独立产生现金流入	3,121,334.50	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	39,055,487.67
上海好学网络科技有限公司资产组	包括固定资产、无形资产、长期待摊费用和商誉价值	资产组单元的生产经营依托于相关软件著作权及硬件设施，且公司对其管理独立于公司其他经营单元，可独立产生现金流入。	8,745,640.60	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	39,649,503.81

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

公司根据企业会计准则的规定，对商誉进行了减值测试。在进行减值测试时，将商誉的账面价值（包括少数股东权益的商誉）分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。包含商誉的资产组可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。公司根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来现金流量，管理层采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险利率：上海好学网络科技有限公司折现率 11.56%、成都环博软件有限公司折现率 13.90% 预计未来现金流量的现值。将资产组账面价值与可回收金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

公司的商誉减值业经天源资产评估有限公司进行了评估，并对上海好学网络科技有限公司和成都环博软件有限公司分别出具了天源评报字〔2025〕第 0293 号评估报告和天源评报字〔2025〕第 0294 号评估报告。

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
-------	-----------------	----------------	----------	--------------------	--------------------

成都环博软件有限公司资产组	19,918,298.71	19,137,188.96	39,055,487.67	3,121,334.50	42,176,822.17
上海好学网络科技有限公司资产组	24,582,692.36	15,066,811.45	39,649,503.81	8,745,640.60	48,395,144.41

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
成都环博软件有限公司资产组	2025 年-2029 年	2%-5%	10.11%-25.39%	3822997.66-10242246.92	2030 年及以后	0	10.11%	4,564,907.60	13.90%	13,600,000
上海好学网络科技有限公司资产组	2025 年-2029 年	2%-10%	7.38%-8.26%	-4075900-3326300	2030 年及以后	0	7.45%	2,264,523.21	11.56%	9,900,000
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					是					
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					

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
成都环博软件有限公司资产组	40,995,577.26	13,600,000.00	27,585,037.90	14,068,369.33	14,068,369.33	0.00
上海好学网络	42,482,101.7	9,900,000.00	32,582,101.7	20,200,903.0	11,759,843.0	8,441,060.07

科技有限公司资产组	5		5	9	2	
-----------	---	--	---	---	---	--

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
包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、使用权资产和商誉价值	成都环博软件有限公司资产组	19,918,298.71	14,068,369.33	0.00	是	是	
包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、使用权资产和商誉价值	上海好学网络科技有限公司资产组	24,582,692.36	11,759,843.02	8,441,060.07	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
包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、使用权资产和商誉价值	成都环博软件有限公司资产组	19,918,298.71	14,068,369.33	0.00	2020 年度	是	
包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、使用权资产和商誉价值	上海好学网络科技有限公司资产组	24,582,692.36	11,759,843.02	8,441,060.07	2020 年度	否	

八、未入账资产

☐适用 ☒不适用

成都佳发安泰教育科技股份有限公司
2025 年 4 月 19 日