

公司代码：688365

公司简称：光云科技

## 杭州光云科技股份有限公司

### 2025年度商誉减值测试报告

请年审会计师对该报告中公司填报的内容核实并确认。

年审会计师是否已核实确认：是 否

年审会计师姓名：陈小金、徐晶

会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

#### 一、是否进行减值测试

是 否

注：如选是请继续填写后续内容。

#### 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
杭州深绘智能科技有限公司截至评估基准日包含商誉的相关资产组	上海东洲资产评估有限公司	钮坤、邱时武	东洲评报字【2026】第 0676 号	可收回金额	委估的资产组的可回收价值为人民币 22,600.00 万元
深圳市巨沃科技有限公司截至评估基准日包含	上海东洲资产评估有限公司	钮坤、马泽杰	东洲评报字【2026】第 0930 号	可收回金额	委估的资产组的可回收价值为人民币 8,300.00 万元

商誉的相关资产组					
----------	--	--	--	--	--

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
北京移动未来截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
杭州名玖科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
杭州其乐融融科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
杭州深绘智能科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	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	已出具专项评估报告	专项评估报告	
深圳市巨沃科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	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		是	已出具专项评估报告	专项评估报告	

	未实现承诺的业绩				
逸淘（山东）投资管理有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用

#### 四、商誉分摊情况

单位：万元 币种：人民币

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
北京移动未来截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	公司与资产组业务相关的经营性长期资产	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层管理生产经营活动的方式和对资产使用或处置的决策方式	544.75	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	528.08
杭州名玖科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	公司与资产组业务相关的经营性长期资产	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层管理生产经营活动的方式和对资产使用或处置的决策方式	6.50	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	6.50
杭州其乐融融科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相	公司与资产组业务相关的经营性长期资产	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层管理生产经营活动的方式和对	4,684.84	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊整体分摊至资产	3,406.84

关资产组		资产使用或处置的决策方式		组	
杭州深绘智能科技有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	公司与资产组业务相关的经营性长期资产	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层管理生产经营活动的方式和对资产使用或处置的决策方式	23,596.81	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊整体分摊至资产组	10,701.57
深圳市巨沃科技有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	公司与资产组业务相关的经营性长期资产	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层管理生产经营活动的方式和对资产使用或处置的决策方式	8,697.05	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	8,441.39
逸淘（山东）投资管理有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	公司与资产组业务相关的经营性长期资产	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层管理生产经营活动的方式和对资产使用或处置的决策方式	15,690.07	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	15,690.07

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

不适用

按上述表格填写前会计期间资产组或资产组组合构成（如有差异）。

**（一） 变更前**

单位：万元 币种：人民币

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
不适用					

## 五、商誉减值测试过程

### （一）重要假设及其理由

#### （一）基本假设

##### 1. 公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

##### 2. 资产按现有用途使用假设

资产按现有用途使用假设是对资产拟进入市场条件以及资产在这样的市场条件下的资产使用用途状态的一种假定。首先假定被评估范围内资产正处于使用状态，其次假定按目前的用途和使用方式还将继续使用下去，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件。

##### 3. 企业持续经营假设

企业持续经营假设是假设被评估对象企业在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

#### （二）一般假设

1. 本次评估假设评估基准日后评估对象企业所在国家现行有关法律、宏观经济、金融以及产业政策等外部经济环境不会发生不可预见的重大不利变化，亦无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大影响。

2. 本次评估没有考虑评估对象资产组及其资产将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对其评估价值的影响。

3. 假设评估对象所在地所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等财税政策无重大变化，信贷政策、利率、汇率等金融政策基本稳定。

4. 假设委托人、评估对象企业管理层提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供未提供、资产评估师已履行必要评估程序后仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项。

5. 资产组所在企业现在及将来的经营业务合法合规，并且符合其营业执照、公司章程的相关约定。

(三) 收益法评估假设

1. 评估对象企业目前及未来的管理层合法合规、勤勉尽职地履行其经营管理职能，不会出现严重影响企业发展或损害股东利益情形，并继续保持现有的经营管理模式和管理水平。
2. 未来预测期内评估对象企业核心管理人员和技术人员队伍相对稳定，不会出现影响企业经营发展和收益实现的重大变动事项。
3. 被评估企业各项业务相关经营资质在有效期届满后能顺利通过有关部门的审批并持续有效。
4. 被评估对象企业于评估基准日后采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要性方面保持一致。
5. 假设评估基准日后评估对象资产组的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。
6. 被评估企业目前生产经营场所主要为租赁取得，相关租赁合同将于 2026 年到期，本次评估假设该租赁合同到期后，被评估企业能按租赁合同的约定条件获得续签继续使用，或届时能以市场租金价格水平获取类似条件和规模的经营场所。

(二) 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：万元 币种：人民币

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
北京移动未来截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	528.08		528.08	16.67	544.75
杭州名玖科技有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	6.50		6.50		6.50
杭州其乐融融科技有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资	3,406.84		3,406.84	1,278.00	4,684.84

产组					
杭州深绘智能科技有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	10,701.57		10,701.57	12,895.24	23,596.81
深圳市巨沃科技有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	4,385.00	4,056.39	8,441.39	255.65	8,697.05
逸淘（山东）投资管理有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	15,690.07		15,690.07		15,690.07

### （三）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

单位：万元 币种：人民币

资产组名称	公允价值层次	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
不适用					

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

不适用

2. 预计未来现金净流量的现值

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
北京移动未来截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	2026 年-2030 年	2026 年-2030 年营业收入增长率分别为 -20.91%、-30%、-20%、-20%、-10%	2026 年-2030 年销售利润率按照 40%、38%、36.10%、34.30%、32.58% 测算	2026 年-2030 年分别为 245.36 万元、163.16 万元、124.00 万元、94.24 万元、80.58 万元	2031 年及以后	0%	32.58%	80.58	16.47%	774.06
杭州其乐融融科技有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	2026 年-2030 年	2026 年-2030 年营业收入增长率分别为 -5.71%、-5%、-5%、-5%、-5%	2026 年-2030 年销售利润率按照 55%、52.25%、49.64%、47.16%、44.80% 测算	2026 年-2030 年分别为 7,072.86 万元、6,383.25 万元、5,760.89	2031 年及以后	0%	44.80%	4,692.28	16.47%	31,792.47

				万元、 5,199.20 万元、 4,692.28 万元						
杭州深绘智能科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	2026年-2030年	2026年-2030年营业收入增长率分别为38.66%、37.09%、50.82%、36.61%、6.00%	2026年-2030年销售利润率按照17.99%、-27.52%、6.87%、28.08%、30.45%测算	2026年-2030年分别为493.99万元、-1,036.11万元、389.99万元、2177.94万元、2503.59万元	2031年及以后	0%	41.01%	3,371.76	16.40%	22,600.00
深圳市巨沃科技有限公司截至2025年12月31日包含商誉的相关资产组	2026年-2030年	2026年-2030年营业收入增长率分别为5.26%、10.61%、17.12%、13.34%	2026年-2030年销售利润率按照-8.97%、0.06%、8.68%、12.76%、15.20%测算	2026年-2030年分别为-380.48万元、2.84万元、477.00万元、795.24	2031年及以后	0%	15.20%	1,026.86	14.35%	8,300.00

		8.39%		万元、 1,026.86 万元						
逸淘（山东）投资管理有 限公司截至 2025年12月 31日包含商 誉的相关资 产组	2026年-2030 年	2026年 -2030年营 业收入增长 率分别为 8.34%、 5.00%、 5.00%、 5.00%、5.00%	2026年-2030 年销售利润 率按照 50.00%、 47.50%、 45.13%、 42.87%、 40.73%测算	2026年 -2030年分 别为 5,009.29 万元、 4,996.76 万元、 4,984.27 万元、 4,971.81 万元、 4,959.38 万元	2031年及 以后	0%		4,959.38	16.47%	29,337.39

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	√是 <input type="checkbox"/> 否 对资产的可收回金额的评估时点不同所致
预测期利润率是否与以前期间不一致	√是 <input type="checkbox"/> 否 对资产的可收回金额的评估时点不同所致
预测期净利润是否与以前期间不一致	√是 <input type="checkbox"/> 否 对资产的可收回金额的评估时点不同所致
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	√是 <input type="checkbox"/> 否 稳定期利润率与预测期最后一期保持不变。

稳定期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 稳定期利润率与预测期最后一期保持不变。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 稳定期利润率与预测期最后一期保持不变。
折现率是否与以前期间不一致	√是 □否 对资产的可收回金额的评估时点不同所致

(四) 商誉减值损失的计算

单位：万元 币种：人民币

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
北京移动未来截至 2025年12月31日包 含商誉的相关资产 组	544.75	742.18				
杭州其乐融融科技 有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商 誉的相关资产组	4,684.84	31,792.47				
杭州深绘智能科技 有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商 誉的相关资产组	23,596.81	22,600.00	996.81	996.81	822.74	996.81
深圳市巨沃科技有	8,697.05	8,300.00	397.05	206.25	606.05	206.25

限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组						
逸淘（山东）投资管理有限公司截至 2025 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组	15,690.07	29,337.39				

#### 六、未实现盈利预测的标的情况

单位：万元 币种：人民币

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
杭州深绘智能科技有限公司截至评估基准日包含商誉的相关资产组	杭州深绘智能科技有限公司截至评估基准日包含商誉的相关资产组	10,701.57	822.74	996.81	否	否	不适用业绩承诺条款
深圳市巨沃科技有限公司截至评估基准日包含商誉的相关资产组	深圳市巨沃科技有限公司截至评估基准日包含商誉的相关资产组	8,441.39	606.05	206.25	否	否	不适用业绩承诺条款

#### 七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：万元 币种：人民币

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	首次业绩下滑50%以上的年度	下滑趋势是否已扭转	备注
不适用							

#### 八、未入账资产

是 否

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因
不适用			