

湖北盛天网络科技股份有限公司

2024 年度商誉减值测试报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

- 一、是否进行减值测试：是
- 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

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
上海天戏互娱网络科技有限公司资产组	湖北众联资产评估有限公司	杨涛、宋慧敏	众联评报字[2025]第 1077 号	持续经营前提下的预计未来现金流量现值	可回收金额为 18,343 万元

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
上海天戏互娱网络科技有限公司资产组	是		是		专项评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：万元

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
上海天戏互娱网络科技有限公司资产组	包括商誉、固定资产、使用权资产、无形资产、其他非流动资产	能独立于其他主体产生现金流量	4,236.97	全部分摊至唯一资产组	31,739.00

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：否

五、商誉减值测试过程

1. 重要假设及其理由

预计未来现金流量时使用的关键参数：

A、预测期：5 年，即 2025 年-2029 年，后续为稳定期。

B、折现率：采用加权平均资本成本模型 WACC（税前）确定，采用的折现系数为 13.88%。

C、减值测试中采用的其他关键数据包括：各款游戏产品的历史流水、活跃人数、人均 ARPU 值、成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。

形成商誉时的并购重组业绩承诺完成情况：

项目/年度	2021 年-2023 年度
业绩承诺事项	(1) 目标公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度扣非净利润分别不低于 10,600.00 万元、11,700.00 万元、13,000.00 万元；2021 年度-2023 年度累计承诺扣非净利润不低于 35,300.00 万元。 (2) 目标公司应收账款的回款达标，即截至 2021 年末、2022 年末、2023 年末、2024 年末，较上一年末的应收账款期末余额的收回比例分别达到 60.00%以上；截至 2025 年末，目标公司 2023 年末应收账款期末余额的收回比例达到 95.00%。
实际完成情况	各年都完成了业绩承诺： (1) 2021 年实现扣非净利润 12,010.00 万元，2022 年实现扣非净利润 23,733.22 万元，2023 年实现扣非净利润 16,761.29 万元。 (2) 2021 年末较上一年末的应收账款期末余额的收回比例达到 99.44%，2022 年末较上一年末的应收账款期末余额的收回比例达到 99.72%，2023 年末较上一年末的应收账款期末余额的收回比例达到 99.77%。 (3) 截至 2024 年末，2023 年末应收账款期末余额收回比例达到 99.86%。

2. 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：万元

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
上海天戏互娱网络科技有限公司资产组	31,739.00	13,602.43	45,341.43	4,236.97	49,578.40

3. 可收回金额

(1) 公允价值减去处置费用后的净额：不适用

(2) 预计未来现金净流量的现值：适用

单位：万元

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
上海天戏互娱网络科技有限公司资产组	5 年及永续	2025 年收入增长率-27.80%，2026-2029 收入增长率-6.12%至-34.20%	利润率 18.42%-37.78%；税前折现率：13.88%	950.20 万元—4,505.29 万元	永续年	0	23.78%	1,226.89	13.88%	18,343.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是。本年天戏互娱老产品收入下滑，一款新产品发行不及预期，一款产品终止发行，预测期产品构成相比往年有较大变动，管理层根据实际情况调整了对未来能实现的收入的预期。					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是。预测期产品构成相比往年有较大变动，管理层根据实际情况调整了未来收入和利润预期。					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是。预测期产品构成相比往年有较大变动，管理层根据实际情况调整了未来收入和利润预期。					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是。预测期产品构成相比往年有较大变动，管理层根据实际情况调整了未来收入和利润预期。					

稳定期利润率是否与以前期间不一致	是。预测期产品构成相比往年有较大变动，管理层根据实际情况调整了未来收入和利润预期。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是。预测期产品构成相比往年有较大变动，管理层根据实际情况调整了未来收入和利润预期。
折现率是否与以前期间不一致	是。主要差异原因为两次无风险报酬率、可比公司β值、资本结构变化等不同等导致不一致。

4. 商誉减值损失的计算

单位：万元

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
上海天戏互娱网络科技有限公司资产组	49,578.40	18,343.00	-31,235.40	-21,864.78	0	-21,864.78

六、未实现盈利预测的标的情况：不适用

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

本年度上海天戏互娱网络科技有限公司业绩下滑超过 50%，因从老产品取得的收入下滑，新产品发行不及预期。

八、未入账资产：不适用

湖北盛天网络技术股份有限公司董事会

2025 年 4 月 25 日