

公司代码：603033

公司简称：三维股份

三维控股集团股份有限公司
2024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：姚本霞、徐文豪

会计师事务所名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

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
合并广西三维形成的商誉、商誉相关资产组组合	坤元资产评估有限公司	周越、吕跃明、姜伟	坤元评报〔2025〕429号	可回收价值	134,300 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
合并广西三维形成的商誉、商誉相关资产组组合	其他减值迹象		是		专项评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：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
合并广西三维形成的商誉、商誉相关资产组组合	流动资产、非流动资产（包括长期股权投资、固定资产、在建工程及无形资产等）及流动负债、非流动负债以及商誉	收益法	1,455,239,386.97	公允价值	575,500,804.45

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

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：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

1. 基本假设（1）本次评估以广西三维按预定的经营目标持续经营为前提，即广西三维的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。（2）本次评估以相关企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。（3）本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及相关企业所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。（4）本次评估以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即相关企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；相关企业能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

2. 具体假设（1）本次评估中的收益预测是基于广西三维提供的其在维持现有经营范围、持续经营状况下企业的发展规划和盈利预测的基础上进行的；（2）假设广西三维管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，广西三维的管理层及主营业务等保持相对稳定；（3）假设委估资产组组合每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生；（4）假设广西三维在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；（5）假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对广西三维造成重大不利影响。

3. 特殊假设（1）2021年1月，四川三维轨道交通科技有限公司的股东双方广西三维和成都轨道建设管理有限公司（以下简称成都轨道）签订了《投资合作协议之补充协议》，为成都轨道国有资产保值增值设置了股权置换或现金收购两个通道，两种通道方式由成都轨道视需要选择进行。其中现金收购是指，在四川三维运营5年后（含），出现下列情形之一的，成都轨道有权单方要求广西三维现金收购其持有的全部股权：1）四川三维成立至第5年年末，年均投资回报率低于第五年1月20日中国人民银行公布的5年期以上人民币贷款市场报价利率（LPR5Y）；2）四川三维成立5年后，年投资回报率低于“当年1月20日中国人民银行公布的5年期以上人民币贷款市场报价利率（LPR5Y）”。经综合分析，本次评估假设四川三维在未来不会触发现金收购条款而结束与成都轨道的合作。（2）广西三维享受西部大开发所得税政

策，相关政策目前的有效期至 2030 年 12 月 31 日，考虑到国家对西部大开发的持续性战略需求，假设该等政策将长时间延续；根据全国高新技术企业工作领导小组办公室《关于对广西壮族自治区 2024 年认定的第一批高新技术企业进行备案的公告》，广西三维通过高新技术企业复审，取得编号为 GR202445000460 的高新技术企业证书，有效期三年，2024 至 2026 年度按 15%的税率计缴企业所得税。综合考虑广西三维历史年度认定情况、技术开发能力、专利申请情况及持续的研发费用支出占比，本次评估假设广西三维高新技术企业资质认证到期后能够再次成功续期，持续享受 15%的所得税优惠税率。

（二） 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：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
合并广西三维形成的商 誉、商誉相关资产组组 合	575,500,804.45	0	575,500,804.45	879,738,582.52	1,455,239,386.97

（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：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

2. 预计未来现金净流量的现值

√适用 □不适用

单位：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
合并广西三维形成的商誉、商誉相关资产组组合	2025-2029 年	1.34%-5.62%	32.23%-42.47%	55,013.65	2029 年起	0%	32.23%	9,745.18	8.71%	134,300

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	√是 □否 结合宏观经济和所在行业发展趋势的分析，适当调整了预测期的营业收入增长率
预测期利润率是否与以前期间不一致	□是 √否
预测期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 预测期净利润有所下降，主要是预测期营业收入规模有所下降所导致。
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	□是 √否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	□是 √否
稳定期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 稳定期净利润有所下降，主要系预测稳定期营业收入规模有所下降导致。
折现率是否与以前期间不一致	√是 □否 按资本结构、权益资本成本和债务资本成本计算，折现率有所下降。

（四） 商誉减值损失的计算

单位：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
合并广西三维形成的 商誉、商誉相关资 产组组合	1,455,239,386.97	1,343,000,000	112,239,386.97	112,239,386.97	0	112,239,386.97

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：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
不适用							

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：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			

