

公司代码：603839

公司简称：安正时尚

安正时尚集团股份有限公司
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：陈勇、袁慧馨、徐敏

会计师事务所名称：容诚会计师事务所（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
上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	中威正信（北京）资产评估有限公司	余紫娟、吴昊	中威正信评报字(2025)第 9019 号	可回收价值	9,200.00 万元
上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	中威正信（北京）资产评估有限公司	余紫娟、吴昊	中威正信评报字(2025)第 9018 号	可回收价值	224.00 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
上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	
上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	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
上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉	资产组能够独立产生现金流	1,298,952.58	全部归属于本资产组	115,272,904.24
上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉	资产组能够独立产生现金流	5,096,902.72	全部归属于本资产组	16,383,613.63

五、商誉减值测试过程

（一）重要假设及其理由

1、一般性假设

(1)、国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

(2)、以企业持续经营为评估假设前提，评估结论是以列入评估范围的资产按现有规模、现行用途不变的条件下，在评估基准日的市场价值的反映。

(3)、假设产权持有人的经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务。

(4)、除非另有说明，假设产权持有人完全遵守所有有关的法律法规。

(5)、假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

(6)、假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

(7)、有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

(8)、无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

2、针对性假设

(1)、假设委托人及产权持有人提供的盈利预测资料和财务资料真实、准确、完整。

(2)、假设产权持有人现有主营业务、产品结构等不发生重大变化。

(3)、假设评估基准日后产权持有人的产品或服务保持目前的市场竞争态势。

(4)、假设产权持有人经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性，主营业务相对稳定，产权持有人制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益。

(5)、假设在评估目的实现后，评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原地持续使用。

- (6)、假设委托人及产权持有人提出的经营规划能按照预期实施并达到预期目标。
- (7)、假设产权持有人能持续取得现有品牌方授权或代理运营权。
- (8)、假设产权持有人每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，在年度内均匀发生。
- (9)、假设预测期内产权持有人会计政策与核算方法无重大变化。
- (10)、本次评估是基于企业基准日的存量资产为基础进行的，假设收益期为永续期。

本评估报告及评估结论是依据上述评估假设和限制条件，以及本评估报告中确定的原则、依据、条件、方法和程序得出的结果，若上述前提条件发生变化时，本评估报告及评估结论一般会自行失效。

（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
上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	80,691,032.97	34,581,871.27	115,272,904.24	1,298,952.58	116,571,856.82
上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	16,383,613.63	0.00	16,383,613.63	5,096,902.72	21,480,516.35

（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
上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	第三层次	收益法	75,960,000.00	2,320,000.00	73,640,000.00
上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	第三层次	收益法	1,190,000.00	40,000.00	1,150,000.00

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
上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	2025 年-2029 年	2025 年-2029 年分别是 13.78%、8.07%、6.07%、6.00%、	2025 年-2029 年分别是 5.48%、5.76%、5.90%、6.02%、6.10%	2025 年-2029 年分别是 4,527.40 万元、5,140.69 万元、	2030 年及以后年度	0%	6.10%	64,229,800.00	12.66%	92,000,000.00

		5.00%		5,584.91 万 元 、 6,035.64 万 元 、 6,422.98 万元						
上海摩萨克 服饰有限公司 包含商誉 资产组	2025 年 -2029 年	2025 年 -2029 年分 别是 3.73%、 5.96% 、 5.33% 、 4.69% 、 2.91%	2025 年 -2029 年分 别是 1.16%、 1.58% 、 2.12% 、 2.46% 、 2.38%	2025 年 -2029 年分 别 是 170.03 万 元 、 244.44 万 元 、 345.73 万 元 、 421.25 万 元 、 419.84 万 元	2030 年及 以后年度	0%	2.38%	4,198,400.00	14.93%	2,240,000.00

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	√是 □否 随着经营情况的改变，相应调整了预期增长率
预测期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 以过往年度成本和费用情况为基础进行合理调整
预测期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否

	以过往年度成本和费用情况为基础进行合理调整
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 以过往年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整
稳定期净利润是否与以前期间不一致	☒ 是 ☐ 否 根据预测的收入和成本费用最新情况计算得出
折现率是否与以前期间不一致	☐ 是 ☒ 否 2024 年无风险收益率、市场风险溢价以及可比公司贝塔值发生变动

（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
上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	116,571,856.82	92,000,000.00	24,571,856.82	17,200,300.00	198,861,961.55	17,200,300.00
上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	21,480,516.35	2,240,000.00	16,383,613.63	16,383,613.63	0.00	16,383,613.63

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
上海礼尚信息科技有限公司	上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	279,552,994.52	216,062,261.55	17,200,300.00	是	是	
上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	上海摩萨克服饰有限公司包含商誉资产组	16,383,613.63	16,383,613.63	16,383,613.63	否		

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
上海礼尚信息科技有限公司	上海礼尚信息科技有限公司包含商誉的资产组	279,552,994.52	216,062,261.55	17,200,300.00	2021 年	是	

八、未入账资产

☐是 ☒否