

公司代码：000607

公司简称：华媒控股

浙江华媒控股股份有限公司

2020 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
中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	坤元资产评估有限公司	潘文夫、柴山	坤元评报【2021】221号	可回收价值	资产组组合可回收价值为409,036,341.75元
北京红舞星文化传播有限公司资产组	坤元资产评估有限公司	潘文夫、柴山	坤元评报【2021】221号	可回收价值	资产组可回收价值为-43,054.91元
艾特嘉信息技术（北京）有限公司资产组	坤元资产评估有限公司	潘文夫、柴山	坤元评报【2021】221号	可回收价值	资产组可回收价值为-623,286.84元
广州励耘教育科技有限公司资产组	坤元资产评估有限公司	潘文夫、柴山	坤元评报【2021】221号	可回收价值	资产组可回收价值为3,530,000.00元
智明远扬教育科技（北京）有限公司资产组组合	坤元资产评估有限公司	潘文夫、柴山	坤元评报【2021】221号	可回收价值	资产组可回收价值为3,050,000.00元
北京朋智博信教育科技有限公司资产组	坤元资产评估有限公司	潘文夫、柴山	坤元评报【2021】221号	可回收价值	资产组可回收价值为23,050,000.00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
中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	其他减值迹象		是		专项评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：元

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
中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	预计未来净现金流量现值	45,308,031.36	全部分摊	836,644,228.05
北京红舞星文化传播有限公司资产组	北京红舞星文化传播有限公司资产组	预计未来净现金流量现值	-43,054.91	全部分摊	459,113.45
艾特嘉信息技术（北京）有限公司资产组	艾特嘉信息技术（北京）有限公司资产组	预计未来净现金流量现值	-623,286.84	全部分摊	2,524,195.20
广州励耘教育科技有限公司资产组	广州励耘教育科技有限公司资产组	预计未来净现金流量现值	-736,081.78	全部分摊	2,713,613.93
智明远扬教育科技（北京）有限公司资产组组合	智明远扬教育科技（北京）有限公司资产组组合	预计未来净现金流量现值	-330,682.25	全部分摊	39,951,919.33
北京朋智博信教育科技有限公司资产组	北京朋智博信教育科技有限公司资产组	预计未来净现金流量现值	-74,783.31	全部分摊	6,892,480.89

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

（1）基本假设

1）本次评估以中教未来按预定的经营目标持续经营为前提，即中教未来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）假设中教未来管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，中教未来的管理层及主营业务等保持相对稳定。

2）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。

3）假设中教未来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。

4）假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对中教未来造成重大不利影响。

（3）特殊假设

假设中教未来公司未来高新技术企业认定到期仍能延续，企业所得税持续适用15%的税率。

评估人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当以上评估前提和假设条件发生变化，评估结论将失效。

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
中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	501,986,536.83	334,657,691.22	836,644,228.05	45,308,031.36	881,952,259.41
北京红舞星文化传播有限公司资产组	367,290.76	91,822.69	459,113.45	-43,054.91	416,058.54
艾特嘉信息技术（北京）有限公司资产组	2,019,356.16	504,839.04	2,524,195.20	-623,286.84	1,900,908.36
广州励耘教育科技有限公司资产组	2,713,613.93	0.00	2,713,613.93	-736,081.78	1,977,532.15
智明远扬教育科技（北京）有限公司资产组组合	39,951,919.33	0.00	39,951,919.33	-330,682.25	39,621,237.08
北京朋智博信教育科技有限公司资产组	5,513,984.71	1,378,496.18	6,892,480.89	-74,783.31	6,817,697.58

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

单位：元

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
北京红舞星文化传播有限公司资产组	第三层次	估值技术	-43,054.91	0.00	-43,054.91
艾特嘉信息技术（北京）有限公司资产组	第三层次	估值技术	-623,286.84	0.00	-623,286.84

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

其他说明

适用 不适用

(2) 预计未来现金流量的现值

√ 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	预计未来现金流量的现值
中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	2021-永续期	-11.5%-8.96%	14.13%-21.12%	27,469,461- 52,979,231	2025 年	-	21.12%	52,979,231	12.76%	438,000,000
广州励耘教育科技有限公司资产组	2021-永续期	-81.36%-66.44%	-46.96%-9.38%	-752,800 - 597,100	2025 年	-	9.38%	597,100	12.76%	3,530,000.00
智明远扬教育科技（北京）有限公司资产组组合	2021-永续期	-51.09%-2.39%	1.85%-24.49%	48,000- 569,700	2025 年	-	24.49%	393,400.00	12.76%	3,050,000.00
北京朋智博信教育科技有限公司资产组	2021-永续期	-4.06%- 8.29%	71.59%-72.66%	2,469,900- 2,814,700	2025 年	-	71.59%	2,814,700	12.76%	23,050,000.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是 (1) 受疫情及国家高职院校扩招政策调整等因素的影响，职业教育、国际教育及培训等各板块业务在 2020 年都存在生源流失、疫情后重启困难的情况，部分项目关停，未来经营的外部环境较以前期间发生变化，因此预测期营业收入增长率相应调整。 (2) 部分项目不再运营。									
预测期利润率是否与以前期间不一致	是 (1) 受疫情及国家高职院校扩招政策调整等因素的影响，职业教育、国际教育及培训等各板块业务在 2020 年都存在生源流失、疫情后重启困难的情况，部分项目关停，未来经营的外部环境较以前期间发生变化，因此预测期营业收入增长率相应调整。 (2) 部分项目不再运营。									
预测期净利润是否与以前期间不一致	是 (1) 受疫情及国家高职院校扩招政策调整等因素的影响，职业教育、国际教育及培训等各板块业务在 2020 年都存在生源流失、疫情后重启困难的情况，部分项目关停，未来经营的外部环境较以前期间发生变化，因此预测期营业收入增长率相应调整。 (2) 部分项目不再运营。									
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是 (1) 受疫情及国家高职院校扩招政策调整等因素的影响，职业教育、国际教育及培训等各板块业务在 2020 年都存在生源流失、疫情后重启困难的情况，部分项目关停，未来经营的外部环境较以前期间发生变化，因此预测期营业收入增长率相应调整。 (2) 部分项目不再运营。									
稳定期利润率是否与以前期间不一致	是 (1) 受疫情及国家高职院校扩招政策调整等因素的影响，职业教育、国际教育及培训等各板块业务在 2020 年都存在生源流失、疫情后重启困难的情况，部分项目关停，未来经营的外部环境较以前期间发生变化，因此预测期营业收入增长率相应调整。 (2) 部分项目不再运营。									
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是 (1) 受疫情及国家高职院校扩招政策调整等因素的影响，职业教育、国际教育及培训等各板块业务在 2020 年都存在生源流失、疫情后重启困难的情况，部分项目关停，未来经营的外部环境较以前期间发生变化，因此预测期营业收入增长率相应调整。 (2) 部分项目不再运营。									
折现率是否与以前期间不一致	是 减值测试时点改变，折现率相关参数亦随之变动。									

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
中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	881,952,259.41	409,036,341.75	472,915,917.66	283,749,550.60	23,027,230.33	283,749,550.60
北京红舞星文化传播有限公司资产组	416,058.54	-43,054.91	459,113.45	367,290.76	0.00	367,290.76
艾特嘉信息技术（北京）有限公司资产组	1,900,908.36	-623,286.84	2,524,195.20	2,019,356.16	0.00	2,019,356.16
广州励耘教育科技有限公司资产组	1,977,532.15	3,530,000.00			0.00	
智明远扬教育科技（北京）有限公司资产组组合	39,621,237.08	3,050,000.00	36,571,237.08	36,571,237.08	0.00	36,571,237.08
北京朋智博信教育科技有限公司资产组	6,817,697.58	23,050,000.00				

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
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	525,013,767.16	23,027,230.33	283,749,550.60	否		
北京红舞星文化传播有限公司	北京红舞星文化传播有限公司资产组	367,290.76	0.00	367,290.76	否		
艾特嘉信息技术（北京）有限公司	艾特嘉信息技术（北京）有限公司资产组	2,019,356.16	0.00	2,019,356.16	否		
智明远扬教育科技（北京）有限公司	智明远扬教育科技（北京）有限公司资产组组合	39,951,919.33	0.00	36,571,237.08	否		

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
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	中教未来国际教育科技（北京）有限公司相关资产组组合	525,013,767.16	23,027,230.33	283,749,550.60	2020 年	是	

八、未入账资产

□ 适用 √ 不适用