

公司代码：002183

公司简称：怡亚通

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2021 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
浙江百诚集团股份有限公司所形成的与商誉相关资产组	上海众华资产评估有限公司	李国忠, 蔡梓煌	沪众评报字(2022)第 0113 号	可回收价值	该资产组的可收回价值为 88,389.84 万元人民币

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
上海伦檀数码科技有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
深圳市安新源贸易有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
上海中牟贸易有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
北京市金元子商贸有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
上海卓品商贸有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
苏州市好景来贸易有限公司	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		公司管理层判断	
福州盛世航港贸易有限公司	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		公司管理层判断	
深圳市粤煮粤好餐饮管理服务服务有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
湖北瑞泽医药有	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

限公司						
蚌埠佳华快消品贸易有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
浙江国商实业股份有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
浙江卓诚数码电器有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
浙江百诚集团股份有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
杭州美派国际贸易有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
德宏腾瑞医药有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
咸宁怡亚通香城医药供应链有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
江西省致绿农业开发有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
辽宁怡亚通医药供应链管理有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
广东省东泽药业有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
福建省民君医药有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
浙江舟山伊舟供应链管理有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

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
上海伦植数码科技有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	19,751.39	按比例分摊	9,390.00
深圳市安新源贸易有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	12,198,414.61	按比例分摊	11,111,923.00
上海中牟贸易有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	178,936.15	按比例分摊	1,305,706.00
北京市金元子商贸有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	928,769.60	按比例分摊	2,016,002.00
上海卓品商贸有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	6,505.31	按比例分摊	1,371,229.00
苏州市好景来贸易有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	139,163.76	按比例分摊	122,065.00

	待摊费用	入			
福州盛世航港贸易有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	4,447,773.60	按比例分摊	103,730.00
深圳市粤煮粤好餐饮管理有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	54,443.23	按比例分摊	3,454.00
湖北瑞泽医药有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	3,294,461.42	按比例分摊	480,821.00
蚌埠佳华快消品贸易有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	1,785,153.49	按比例分摊	277,360.00
浙江国商实业股份有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	132,020,056.75	按比例分摊	2,425,991.00
浙江卓诚数码电器有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	1,435,598.13	按比例分摊	36,527.00
浙江百诚集团股份有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	353,686,000.00	按比例分摊	209,408,596.00
杭州美派国际贸易有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入		按比例分摊	139,402.00
德宏腾瑞医药有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	355,383.36	按比例分摊	181,289.00
咸宁怡亚通香城医药供应链有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	2,621,423.50	按比例分摊	1,122,558.00
江西省致绿农业开发有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入		按比例分摊	709.00
辽宁怡亚通医药供应链管理有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	196,797.55	按比例分摊	5,677,330.00
广东省东泽药业有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	96,145.30	按比例分摊	2,724,772.00
福建省民君医药有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入	2,109,627.02	按比例分摊	1,976,472.00
浙江舟山伊舟供应链管理有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产和长期待摊费用	独立于其他资产或者资产组的现金流入		按比例分摊	640,649.00

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

是 否

五、商誉减值测试过程

1、重要假设及其理由

(1) 重要假设及依据

- ①针对资产组的实际状况，假设相关资产组持续经营；
- ②假设相关资产组的未来现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；
- ③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；
- ④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。
- ⑤假设资产组业务经营所涉及的外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

(3) 商誉减值损失的确认方法：

①预计未来现金流量的现值

预计未来现金流量的现值采用收益途径方法进行测算，即按照目前状态及使用、管理水平使用资产组可以获取的收益现值。

A、关于现金流口径

本次预计未来现金流量采用的现金流口径为税前企业自由现金流量。计算公式为：

企业自由现金流量税前=EBITDA-资本性支出-净营运资金变动

EBITDA为息税折旧摊销前利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-财务费用-研发费用+折旧摊销

B.关于折现率

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次折现率选取（所得税）前加权平均资本成本（WACC），计算公式如下：

$$WACC = \left(\frac{1}{1+D/E} \right) \times Re + \left(\frac{1}{1+E/D} \right) \times (1-T) \times Rd$$

其中：E：为股东权益价值；

D：为债务资本价值；

Re：为股东权益资本成本；

Rd：为债务资本成本。

其中股东权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算确定：

$$R_e = R_f + \beta_e (R_m - R_f) + \alpha$$

其中：Rf——无风险报酬率；

β_e ——企业的风险系数；

Rm——市场期望收益率；

α ——企业特定风险调整系数。

其次，将WACC转换为税前WACC，公式：

$$WACC_{\text{税前}} = WACC / (1-T)$$

C、关于收益期

本次评估根据资产组可以通过简单维护更新资产组内相关资产持续盈利，故采用永续年期作为收益期。其中，第一阶段为2020年1月1日至2023年12月31日，预测期为5年。在此阶段中，根据对历史业绩及未来市场分析，收益状况逐渐趋于稳定；第二阶段为2024年1月1日至永续经营，在此阶段中，保持稳定的收益水平考虑。

D、收益法的评估计算公式

本次采用的收益法的计算公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{A_i}{(1+R)^i} + \frac{A}{R(1+R)^n}$$

式中：

P——资产组的预计未来现金流量的现值；

A_i ——收益变动期的第*i*年的息税前企业自由现金流量；

A ——收益稳定期的息税前企业自由现金流量；

R —— 税前折现率；

n —— 企业收益变动期预测年限。

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
上海伦植数码科技有限公司	9,390.00	6,260.00	15,650.00	19,751.39	35,401.39
深圳市安新源贸易有限公司	11,111,923.00	2,777,981.00	13,889,904.00	12,198,414.61	26,088,318.36
上海中牟贸易有限公司	1,305,706.00	870,471.00	2,176,177.00	178,936.15	2,355,112.82
北京市金元子商贸有限公司	2,016,002.00	1,344,001.00	3,360,003.00	928,769.60	4,288,772.93
上海卓品商贸有限公司	1,371,229.00	914,153.00	2,285,382.00	6,505.31	2,291,886.98
苏州市好景来贸易有限公司	122,065.00		122,065.00	139,163.76	261,228.76
福州盛世航港贸易有限公司	103,730.00	69,153.00	172,883.00	4,447,773.60	4,620,656.93
深圳市粤煮粤好餐饮管理有限公司	3,454.00		3,454.00	54,443.23	57,897.23
湖北瑞泽医药有限公司	480,821.00	320,547.00	801,368.00	3,294,461.42	4,095,829.75
蚌埠佳华快消品贸易有限公司	277,360.00		277,360.00	1,785,153.49	2,062,513.49
浙江国商实业股份有限公司	2,425,991.00	1,194,891.00	3,620,882.00	132,020,056.75	135,640,938.84
浙江卓诚数码电器有限公司	36,527.00		36,527.00	1,435,598.13	1,472,125.13
浙江百诚集团股份有限公司	209,408,596.00	103,141,547.00	312,550,143.00	353,686,000.00	666,236,143.28
杭州美派国际贸易有限公司	139,402.00		139,402.00		139,402.00
德宏腾瑞医药有限公司	181,289.00	174,180.00	355,469.00	355,383.36	710,851.99
咸宁怡亚通香城医药供应链有限公司	1,122,558.00	748,372.00	1,870,930.00	2,621,423.50	4,492,353.50
江西省致绿农业开发有限公司	709.00	681.00	1,390.00		1,390.20
辽宁怡亚通医药供应链管理有限公司	5,677,330.00		5,677,330.00	196,797.55	5,874,127.55
广东省东泽药业有限公司	2,724,772.00	317,836,640.00	320,561,412.00	96,145.30	320,657,557.06

福建省民君医药有限公司	1,976,472.00	280,376,671.00	282,353,143.00	2,109,627.02	284,462,769.88
浙江舟山伊舟供应链管理有限公司	640,649.00		640,649.00		640,649.00

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

(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
上海伦植数码科技有限公司	5年	1.96%	根据预测的收入、成本、费用等计算	3,661,300.78	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	760,959.33	13%	378,391.79
深圳市安新源贸易有限公司	5年	5.1%-10.02%	根据预测的收入、成本、费用等计算	175,865,181.67	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	34,803,440.77	13%	171,226,172.16
上海中牟贸易有限公司	5年	5%-146.85%	根据预测的收入、成本、费用等计算	13,933,552.30	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	4,941,320.75	13%	21,136,744.71
北京市金元子商贸有限公司	5年	5%	根据预测的收入、成本、费用等计算	48,711,358.95	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	10,715,329.81	13%	7,131,932.17
上海卓品商贸有限公司	5年	4.76%-36488.21%	根据预测的收入、成本、费用等计算	8,904,850.70	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	2,185,317.78	13%	3,036,765.57
苏州市好景来贸易有限公司	5年	-100%-0	根据预测的收入、成本、费用等计算	-	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	-	13%	-
福州盛世航港贸易有限公司	5年	-2.57%-18.49%	根据预测的收入、成本、费用等计算	15,721,669.87	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	2,681,712.91	13%	-
深圳市粤煮粤好餐饮管理服务有限公司	5年	0-1%	根据预测的收入、成本、费用等计算	432,056.43	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	86,411.29	13%	1,241,947.81
湖北瑞泽	5年	4.17%-5.26%	根据预测	13,998,270.64	5年之后	-	根据预测	3,959,808.50	13%	7,028,599.64

医药有限公司			的收入、成本、费用等计算		为永续期		的收入、成本、费用等计算			
蚌埠佳华快消品贸易有限公司	5年	5%	根据预测的收入、成本、费用等计算	12,431,950.56	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	3,714,193.72	13%	17,892,515.67
浙江国商实业股份有限公司	5年	-9.58%-1%	根据预测的收入、成本、费用等计算	45,367,157.81	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	9,697,913.37	13%	142,191,425.54
浙江卓诚数码电器有限公司	5年	-15.05%-5%	根据预测的收入、成本、费用等计算	86,194,977.59	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	19,467,373.90	13%	159,962,335.30
浙江百诚集团股份有限公司	5年	2.02%-3.09%	根据预测的收入、成本、费用等计算	454,075,935.90	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	98,671,008.97	16.28%	883,898,400.00
杭州美派国际贸易有限公司	5年	-100%-0%	根据预测的收入、成本、费用等计算	-	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	-	13%	531,213.95
德宏腾瑞医药有限公司	5年	6%-10%	根据预测的收入、成本、费用等计算	1,882,723.87	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	430,040.57	13%	1,113,002.79
咸宁怡亚通香城医药供应链有限公司	5年	5.66%	根据预测的收入、成本、费用等计算	6,925,148.13	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	2,378,725.33	13%	13,513,529.35
江西省致绿农业开发有限公司	5年	5%	根据预测的收入、成本、费用等计算	846,477.28	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	187,117.61	13%	1,080,845.26
辽宁怡亚通医药供应链管理有限公司	5年	443.27%-5%	根据预测的收入、成本、费用等计算	476,727.59	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	201,510.84	13%	8,703,322.70
广东省东泽药业有限公司	5年	-40.82%-100%	根据预测的收入、成本、费用等计算	938,350.61	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	699,448.64	13%	4,279,599.76
福建省民君医药有限公司	5年	-13.04%-219.13%	根据预测的收入、成本、费用等计算	2,037,110.61	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	543,961.55	13%	7,173,446.34
浙江舟山伊舟供应链管理有限公司	5年	10%	根据预测的收入、成本、费用等计算	13,380,265.66	5年之后为永续期	-	根据预测的收入、成本、费用等计算	3,201,267.55	13%	1,484,685.66
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否					

预测期利润率是否与以前期间不一致	否
预测期净利润是否与以前期间不一致	否
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	否
稳定期净利润是否与以前期间不一致	否
折现率是否与以前期间不一致	否

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
上海伦檀数码科技有限公司	35,401.39	378,391.79				
深圳市安新源贸易有限公司	26,088,318.36	171,226,172.16				
上海中牟贸易有限公司	2,355,112.82	21,136,744.71				
北京市金元子商贸有限公司	4,288,772.93	7,131,932.17				
上海卓品商贸有限公司	2,291,886.98	3,036,765.57				
苏州市好景来贸易有限公司	261,228.76		122,065.00	122,065.00		122,065.00
福州盛世航港贸易有限公司	4,620,656.93		172,883.33	103,730.00		103,730.00
深圳市粤煮粤好餐饮管理有限公司	57,897.23	1,241,947.81				
湖北瑞泽医药有限公司	4,095,829.75	7,028,599.64				
蚌埠佳华快消品贸易有限公司	2,062,513.49	17,892,515.67				
浙江国商实业股份有限公司	135,640,938.84	142,191,425.54				
浙江卓诚数码电器有限公司	1,472,125.13	159,962,335.30				
浙江百诚集团股份有限公司	666,236,143.28	883,898,400.00				

杭州美派国际贸易 有限公司	139,402.00	531,213.95				
德宏腾瑞医药有 限公司	710,851.99	1,113,002.79				
咸宁怡亚通香城 医药供应链有限 公司	4,492,353.50	13,513,529.35				
江西省致绿农业 开发有限公司	1,390.20	1,080,845.26				
辽宁怡亚通医药 供应链管理有限 公司	5,874,127.55	8,703,322.70				
广东省东泽药业 有限公司	320,657,557.06	4,279,599.76				
福建省民君医药 有限公司	284,462,769.88	7,173,446.34				
浙江舟山伊舟供 应链管理有限公 司	640,649.00	1,484,685.66				

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
------	-------	------	---------------	----------------	--------------	--------------	----

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
------	-------	------	---------------	----------------	-------------------	--------------	----

八、未入账资产

适用 不适用

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会
2022 年 4 月 7 日