

证券代码：301221

证券简称：光庭信

息

## 武汉光庭信息技术股份有限公司

## 2025 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

## 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
武汉光庭信息技术股份有限公司并购成都楷码信息技术有限公司形成的与商誉相关的资产组	不存在减值迹象	不适用	否	不适用	未减值不适用	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
武汉光庭信息技术股份有限公司并购成都楷码信息技术有限公司形成的与商誉相关的资产组	以楷码信息为核心的现金产出单元（合并口径）	楷码信息作为独立运营的全资子公司，其业务相对独立，现金流量可单独辨认，符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》资产组的定义	367,644,183.31	直接分配法，商誉全部分配至楷码信息资产组	213,903,425.72

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) 持续经营假设：假设楷码信息在可预见的未来将持续经营，不存在导致其终止经营的重大不确定性事项。

(2) 折现率假设：采用加权平均资本成本（WACC）12.0%作为折现率，该折现率基于以下参数计算：无风险利率2.5%（参考10年期国债收益率），权益风险溢价6.0%，Beta系数约1.5，综合考虑楷码信息所处IT服务行业特征、成长阶段及风险水平确定。

(3) 永续增长率假设：预测期后采用3.0%的永续增长率，参考中国GDP长期名义增速及IT服务行业成熟期预期增速，取保守值。

(4) 预测期假设：明确预测期为5年（2026年至2030年），覆盖业绩承诺期（2026年至2027年）及承诺期后2年，充分反映战略整合效果。

(5) 收入增长假设：2026年营业收入17,500.33万元，来源于楷码2026年度经营预算（分立后口径）；2027年增长10%（业绩承诺期，积极拓展业务）；2028年增长6%（承诺期后增速回落）；2029年增长4%；2030年及稳定期增长3%，与永续增长率一致。

(6) 利润率假设：预测期净利润率27.50%至28.57%，楷码为轻资产IT服务企业，毛利率约38%，费用率稳定。随收入规模增长，费用率略有摊薄效应但趋于稳定，稳定期净利润率27.50%。DCF预测净利润采用保守设定，低于实际预测水平。

(7) 现金流代理假设：楷码信息为轻资产IT服务企业，资本开支较低，净利润可合理代理自由现金流（FCF）。

## 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
武汉光庭信息技术股份有限公司并购成都楷码信息技术有限公司形成的与商誉相关的资产组	213,903,425.72	0.00	213,903,425.72	153,740,757.59	367,644,183.31

## 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) 预计未来现金净流量的现值

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	预计未来现金净流量的现值
武汉光庭信息技术股份有限公司并购成都楷码信息技术有限公司形成	2026年-2030年	3%-10%	27.50%-28.57%	50,000,000-60,099,985	2031年及以后	3.0%	27.50%	61,902,985	12.0%	590,277,778

的与商誉相关的资产组										
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

预测期各年度收入及利润率明细如下：

单位：万元

项目	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E	稳定期
营业收入	17,500.33	19,250.37	20,405.39	21,221.60	21,858.25	22,514.00
营业收入增长率	基准年	10.0%	6.0%	4.0%	3.0%	3.0%
归母净利润（保守）	5,000.00	5,500.00	5,665.00	5,834.95	6,010.00	6,190.30
净利润率	28.57%	28.57%	27.76%	27.50%	27.50%	27.50%

#### 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
武汉光庭信息技术股份有限公司并购成都楷码信息技术有限公司形成的与商誉相关的资产组	367,644,183.31	590,277,777.78	0.00	0.00	0.00	0.00

#### 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
成都楷码信息技术有限公司	楷码信息资产组	213,903,425.72	0.00	0.00	是	是	2025 年实际归母净利润 5,148.87 万元，超出业绩承诺（3,800 万元）约 35.5%

#### 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
不适用							成都楷码 2025 年度业绩未出现下滑 50%以上情形

## 八、未入账资产

适用 不适用

武汉光庭信息技术股份有限公司

2026 年 4 月 22 日