

证券代码:600576 证券简称:祥源文旅 公告编号:临2025-032

浙江祥源文旅股份有限公司关于全资子公司参与投资盐城黄海汇创科泰低空经济产业投资基金合伙企业(有限合伙)的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、对外投资概述
浙江祥源文旅股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司上海丰穰投资管理有限公司(以下简称“上海丰穰”)以自有资金出资人民币6,500万元(其中首期投资金额为1,300万元),与深圳市启融安泰投资管理有限公司、江苏苏海汇创私募基金管理有限公司、盐城市盐都区国有资产控股集团有限公司、盐城市创新创业投资有限公司、江苏华兴投资有限公司及盐城汇都产业投资基金合伙企业(有限合伙)共同投资设立盐城黄海汇创科泰低空经济产业投资基金合伙企业(以下简称“合伙企业”)共同投资设立盐城黄海汇创科泰低空经济产业投资基金合伙企业(以下简称“合伙企业”)。

2025年5月19日,公司收到基金管理人、执行事务合伙人深圳市启融安泰投资管理有限公司的通知,根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理条例》等法律法规的要求,低空经济产业投资基金已在中国人民银行证券投资基金登记系统完成私募基金备案手续,并取得了《私募投资基金备案证明》。具体内容详见公司在指定的信息披露网站上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《关于全资子公司参与投资盐城黄海汇创科泰低空经济产业投资基金合伙企业(有限合伙)的公告》(公告编号:临2025-025)。

近日,公司与普通合伙人深圳市启融安泰投资管理有限公司及其他有限合伙人重新签署了《合伙企业协议》,江苏华兴投资有限公司所持合伙企业3,000万元出资额转让给北京厚朴咨询有限公司,江苏华兴投资有限公司的前所有权利、义务和责任承担主体变更为北京厚朴咨询有限公司,江苏华兴投资有限公司不再承担任何权利、义务。

本次变更前后,合伙企业及各合伙人认缴出资情况
合伙企业的所有合伙人将根据合伙协议的约定履行出资义务。本次变更完成后,合伙企业的合伙人及其认缴出资额构成如下:

Table with columns: 合伙人姓名/名称, 类型, 认缴出资额(万元), 认缴出资比例(%)

Table with columns: 合伙人姓名/名称, 类型, 认缴出资额(万元), 认缴出资比例(%)

注:上述信息最终以工商登记信息为准。
综上所述,上述合伙人不属于失信被执行人。
四、风险提示
公司将密切关注合伙企业运营、投资进展及投资管理,投资退出有序推进,尽力防范、降低和规避投资风险。公司将严格按照上海证券交易所及相关法律法规要求,按阶段披露原则及时披露本次投资事项的重大进展,敬请广大投资者理性投资,注意风险。
特此公告。

浙江祥源文旅股份有限公司董事会 2025年6月23日

浙江祥源文旅股份有限公司关于回复上海证券交易所对公司2024年度报告的信息披露监管问询函的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

浙江祥源文旅股份有限公司(以下简称“祥源公司”)于近日收到上海证券交易所上市公司管理部(以下简称“上海证监局”)2025年6月12日下发的《监管问询函》,根据《监管问询函》的要求,公司及中介机构对有关问询进行了认真分析及逐项核实,现就《监管问询函》中提及的问题回复如下:

一、客户及供应商。年报显示,报告期内公司第一大客户为山东美孚信息科技有限公司(以下简称“山东美孚”),销售额为3056万元;公司主要供应商报告期内为第一大预付对象山东莱润文化发展有限公司(以下简称“山东莱润”),预付金额为152.3万元。前期公告显示,山东莱润自2021年起成为公司主要供应商,山东美孚自2022年起成为公司主要客户。公司信息披露,山东美孚和山东莱润在工商登记的电话号码相同。

请公司补充披露:(1)公司与山东美孚、山东莱润三年开展业务内容及经营情况,业务开发及接洽过程,采取销售及主要环节,包括供应商和客户选择、货物采购、生产加工(如有)、仓储物流、结算政策、采购及销售定价原则等,并结合公司与山东莱润和山东美孚采购销售内容的关联性,说明公司在业务链条中的主要作用;

(2)近三年上列相关业务主要客户及供应商情况,交易内容及金额、关联关系情况,确认的情况、结算方式、期末未结算款项,期后回款情况等,说明是否存在上下游重合或同一方控制的情形,是否存在客户指定供应商的情形

Table with columns: 交易期间, 2019年, 2020年, 2021年, 2022年, 2023年, 2024年

1. 公司与山东美孚的开展业务及其经营情况
山东美孚系公司云通信业务客户。公司于公司浙江祥源云通信技术有限公司(以下简称“祥源云”)根据山东美孚需求提供云通信服务,主要内容包含发送通知类、物流类、验证码短信等短信。

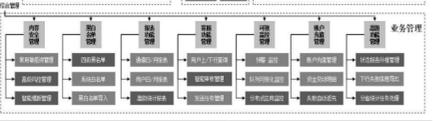
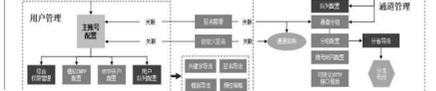
2. 公司与山东莱润的开展业务及其经营情况
山东莱润系公司云通信业务供应商。祥源公司向山东莱润采购短信包用于满足客户即时通讯需求,短信包包含通知类、物流类、验证码短信等短信及短信通知包。

二、公司与山东美孚、山东莱润业务开发及接洽过程
自2019年以来,因原电信增值业务客户,公司依托多年积累的电信运营商资源等优势,在原电信增值业务团队和平台的基础上进行整合升级,成立祥源云,积极拓展云通信业务,尝试业务转型。

1. 公司与山东美孚业务开发及接洽过程
基于业务规划,祥源云积极与三大运营商商务洽谈寻求合作机会。其中在和中國移动通信集团有限公司(以下简称“中国移动”)洽谈业务过程中,了解到山东美孚为移动用户,在山东省内具有丰富的在地资源。后经祥源云采购人员黄某、金某乘山东美孚山东莱润刘某拜访拜访,本着双赢的合作理念,双方确定了山东大市场开拓方案合作模式。

2. 公司与山东莱润业务开发及接洽过程
祥源云在业务拓展过程中充分发挥公司增值电信业务资源优势,通过精准客户洞察及行业人脉网络,主动上门拜访潜在客户,祥源云市场人员黄某、飞越网络推荐与山东美孚了某次对接,针对该客户云通信业务的具体市场情况定制化方案,并通过持续跟进及高频互动,最终取得该客户的信任并展开后续合作。

三、具体业务模式及主要环节
云通信业务的业务模式是通过建立短信平台,聚合各个指定供应商的通道功能,根据用户要按时间、按量发送短信,同时解决短信发送的并发量、时效性等问题的。



注:上述信息最终以工商登记信息为准。
综上所述,上述合伙人不属于失信被执行人。
四、风险提示
公司将密切关注合伙企业运营、投资进展及投资管理,投资退出有序推进,尽力防范、降低和规避投资风险。公司将严格按照上海证券交易所及相关法律法规要求,按阶段披露原则及时披露本次投资事项的重大进展,敬请广大投资者理性投资,注意风险。
特此公告。

原采购合同约定,祥源云向山东美孚采购云通信业务,由山东美孚提供云通信业务,祥源云向山东美孚采购云通信业务,由山东美孚提供云通信业务,祥源云向山东美孚采购云通信业务,由山东美孚提供云通信业务。

注:本年度向山东莱润采购短信业务共3,410.25万元,100%销售给山东美孚;本年度向山东美孚采购短信业务共3,614.86万元,100%从山东莱润采购。

注:本年度向山东美孚采购短信业务共3,614.86万元,100%销售给山东美孚;本年度向山东美孚采购短信业务共3,614.86万元,100%从山东莱润采购。

④折现率
本次评估采用资本资产定价模型(CAPM)确定折现率:

r = r_f + \beta_u \times (r_m - r_f) + \epsilon

式中:
r_f:无风险利率;
\beta_u:评估对象的非系统性风险系数;
r_m:可对比公司的预期无杠杆市场风险系数;
\epsilon:本期评估的计算过程

考虑到商誉减值测试的一般要求,结合资产组的特点,基于持续经营的假设前提,采用永续模型分阶段折现的思路,估算资产组未来现金流量的现值。具体计算公式如下:

P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} - A

式中:
P:资产未来现金流量的现值;
R_i:第i年预计资产未来现金流量;
R_n:预测期后的预计资产未来现金流量;
r:折现率;
n:折现期数;
A:前期营运资金;
\epsilon:收益指标
资产组使用过程中产生的现金流量的计算公式如下:

R = EBIT + 折旧摊销 - 追加资本
式中:EBIT为息税前利润,其计算公式如下:
EBIT=营业收入-营业成本-营业税金及附加-营业费用-管理费用
追加资本=资产更新投资+营运资金增加额-资产折旧
结合商誉减值测试方法、参数选取的依据及计算过程,本期商誉减值测试结果合理的,商誉减值准备计提是准确的。

二、百龙绿色本期计提商誉减值准备的原因及合理性
公司截止2024年期末未有商誉减值情况如下:

Table with columns: 被投资单位名称, 合计, 其中:核心商誉, 其中:非核心商誉

注:其中百龙绿色非核心商誉减值35,237.24万元系非上市公司之前的发生。
如上表所示,公司2024年期末未余额11,399.45万元,2024年当期减值676.10万元,累计减值46,816.55万元,期末计提75,282.89万元。

公司的商誉分为核心商誉和非核心商誉,2024年商誉减值金额均为百龙绿色、碧琳桃、泰山旅游的商誉减值。
根据《上市公司执行企业会计准则案例解析(2020)》案例3-10“同一控制下企业合并的合并财务报表编制”中的递延所得税资产减值测试的相关规定,在企业合并中,如果某项交易使得资产或负债的账面价值发生变化从而引起计税基础产生差异,则必然产生递延所得税影响,因此需要在交易发生时确认该递延所得税影响。

公司商誉的核心商誉是指企业在合并中所取得的超出被购买方可辨认无形资产公允价值的部分,与被购买方的品牌价值、客户关系等无形资产能够带来超额回报相关,因此该部分商誉与被购买方的业绩密切相关且未来期间不确定性较大。
非核心商誉是指与被购买方可辨认无形资产公允价值无关,且未来期间不确定性较小,因此该部分商誉与被购买方的业绩相关性较弱。

公司认为,在递延所得税资产减值测试中,对于非核心商誉,由于其公允价值与账面价值的差异较小,且未来期间不确定性较小,因此该部分商誉的减值测试可以简化处理,按照账面价值计提减值准备。
对于核心商誉,由于其公允价值与账面价值的差异较大,且未来期间不确定性较大,因此该部分商誉的减值测试需要按照公允价值进行,并考虑未来期间的现金流量折现。

浙江祥源文旅股份有限公司 董会章

2025年6月23日