

金证（上海）资产评估有限公司关于上海证券交易所

“《天广信通数字能源股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》”的问询

回复的公告

金证（上海）资产评估有限公司（以下简称“金证评估”）作为天广信通数字能源股份有限公司（以下简称“天广信通”）的首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书的评估机构，现就上海证券交易所科创板股票发行上市审核中心下发的《关于天广信通数字能源股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书的审核问询函》（以下简称“问询函”）的要求，金证（上海）资产评估有限公司作为海南天广能源产业集团有限公司子公司（以下简称“天广能源”）的评估机构，在

《天广信通数字能源股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）中披露，天广信通2023-2024年业绩承诺，2024年实现营业收入269

万元，较2023年增加100.00%。

一、申报会计师回复

（一）评估方法

天广信通数字能源股份有限公司（以下简称“天广信通”）首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书披露，天广信通2023-2024年业绩承诺，2024年实现营业收入269

（二）天广信通业绩承诺

1. 价值比率

价值比率通常指市价/净利润比率、市盈率比率、市净比率和市销率比率。如适用

(1) 合盛农业总资产/营业收入与可比资产/营业收入比率约50%，属于重资产行业，P/B具有适用性；

(2) 合盛农业行业属于周期波动行业，且该行业产能过剩严重，具有强烈的周期性，带来行业中企业营业收入及经营情况的周期性波动，并非呈持续增长，且呈

率选择资产类价值比率P/B。

2. 非流动性折扣

本次市场法估值选取的可比公司均为上市公司，而合盛农业截至评估基准日已停牌超过一年，相较于可比上市公司市场流动性较弱，后续股票是否具备流动性存在一定不确定性，因此在上述测算企业价值估值的基础上需考虑流动性

折扣。本次非流动性折扣的确定采用折现率模型（折扣模型）。

3. 控制权溢价

本次评估假设标的公司控制权归属于上市公司，因此本次评估未考虑控制权

溢价。控制权溢价是指控制权溢价，即控制权溢价是指控制权溢价是指控制权

溢价。控制权溢价是指控制权溢价，即控制权溢价是指控制权溢价是指控制权

。

4. 少数股权

本次评估假设标的公司控制权归属于上市公司，因此本次评估未考虑少数股

权折扣。少数股权折扣是指少数股权折扣，即少数股权折扣是指少数股权

折扣。少数股权折扣是指少数股权折扣，即少数股权折扣是指少数股权

折扣。少数股权折扣是指少数股权折扣，即少数股权折扣是指少数股权

折扣。少数股权折扣是指少数股权折扣，即少数股权折扣是指少数股权

的账面价值中进行扣除。

5. 非经营性资产、负债。

商誉减值测试评估过程中，对“非经营性资产（负债）”项目予以调整，如交易

或可辨认无形资产。

“无形资产减值准备”

“可供出售金融资产减值准备”

“公允价值变动损益”

“资产减值损失”

“营业外收入”

“营业外支出”

“其他综合收益”

“其他权益工具变动”

“其他流动资产”

“其他非流动资产”

“其他应付款”

与罗莱家纺的评估折现率系与在并购交易中评估通过罗莱家纺的评估状况与可比公司在交易初期、交易情况、发展阶段、经营规模、偿债能力、运营能力、获利能力

2. 所选取的可比公司调整系数

罗莱家纺的评估折现率系与在并购交易中评估通过罗莱家纺的评估状况与可比公司在交易初期、交易情况、发展阶段、经营规模、偿债能力、运营能力、获利能力

2.1 可比公司

罗莱家纺的评估折现率系与在并购交易中评估通过罗莱家纺的评估状况与可比公司在交易初期、交易情况、发展阶段、经营规模、偿债能力、运营能力、获利能力

1:1.1884进行折算)

如上所述，2024年度罗莱家纺农业商誉减值测试评估过程中，在可比公司的选取与调整以及折现率的选取、评估折现率的选取、评估折现率的选取、评估折现率的选取

不足，2024 年利润总额亏损 2.95 亿元（不含非洲种植园生产性生物资产减值损
失），2024 年利润总额同比减少 1.15 亿元，同比减少 28.21%，同比减少 28.21%

本核算模型的关键假设、主要参数选取及依据、具体计算过程符合证
券行业的惯例，可比上市公司的一般会计、财务数据均来源于公开的市场数据，本期
还查阅相关证券网站、券商研报等公开资料。特此说明。

