

证券代码：300112
债券代码：123112

证券简称：万讯自控
债券简称：万讯转债

公告编号：2025-016

深圳万讯自控股份有限公司

2024 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
成都安可信电子股份有限公司资产组	中水致远资产评估有限公司	齐山松、高帅	中水致远评报字[2025]第 220066 号	价值类型为可收回金额。	经评估，于评估基准日 2024 年 12 月 31 日，与商誉相关的资产组的可收回金额为 12,330.00 万元。
广州森纳士仪器有限公司资产组	中水致远资产评估有限公司	齐山松、高帅	中水致远评报字[2025]第 220065 号	价值类型为可收回金额。	经评估，于评估基准日 2024 年 12 月 31 日，与商誉相关的资产组的可收回金额为 3,130.00 万元。
广州精信仪表电器有限公司资产组	中水致远资产评估有限公司	齐山松、高帅	中水致远评报字[2025]第 220064 号	价值类型为可收回金额。	经评估，于评估基准日 2024 年 12 月 31 日，与商誉相关的资产组的可收回金额为 9,280.00 万元。

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
成都安可信电子股份有限公司资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	
广州森纳士仪器有限公司资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
广州精信仪表电器有限公司资产组	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
成都安可信电子股份有限公司资产组	包括组成资产组的固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产以及全部商誉	成都安可信电子股份有限公司被收购后，业务、人员、技术、资金方面相对独立，产生的现金流入独立于其他资产或资产组，因此将其整体作为一个资产组进行减值测试。	196,541,076.81	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	79,803,656.75
广州森纳士仪器有限公司资产组	组成资产组的固定资产、无形资产以及全部商誉	广州森纳士仪器有限公司被收购后，业务、人员、技术、资金方面相对独立，产生的现金流入独立于其他资产或资产组，因此将其整体作为一个资产组进行减值测试。	24,430,199.84	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	19,632,357.08
广州精信仪表电器有限公司资产组	组成资产组的固定资产以及分摊的商誉	广州精信仪表电器有限公司被收购后，业务、人员、技术、资金方面相对独立，产生的现金流入独立于其他资产或资产组，因此将其整体作为一个资产组进行减值测试。	23,218,633.83	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	23,121,552.88

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

（一）成都安可信电子股份有限公司资产组及广州精信仪表电器有限公司资产组

1. 假设前提

（1）持续经营假设：是指假设委估资产/资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

（2）本次评估假设资产组能够按照万讯自控及安可信管理层预计的用途和使用方式、规模、频度、环境等情况继续使用。

（3）本次评估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。

（4）资产组经营所处的社会经济环境以及所执行的税赋、汇率、税率等政策无重大变化。

（5）假设评估基准日后资产组占有单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。

（6）假设资产组的现金流入均为均匀流入，现金流出为均匀流出。

（7）假设资产组占有单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。

（8）资产组占有单位已连接取得多次高新证书，根据企业历年及未来预测的研发支出和专利申请情况，没有发现可能导致资产组占有单位不能继续获得高新技术企业认证的情形，本次假设资产组占有单位未来持续被认定为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税优惠税率。

（9）评估范围仅以委托人及资产组占有单位提供的评估申报表为准。

2. 评估限制条件

（1）本评估结论是依据本次评估目的，未考虑宏观经济环境发生变化以及遇有自然力和其他不可抗力对资产价格的影响。

（2）评估报告中所采用的评估基准日已在报告前文明确，我们对价值的估算是根据评估基准日企业所在地货币购买力做出的。

本报告评估结论在以上假设和限制条件下得出，当上述评估假设和限制条件发生较大变化时，评估结论无效。

（二）广州森纳士仪器有限公司资产组

1. 假设前提

（1）持续经营假设：是指假设委估资产/资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

（2）本次评估假设资产组能够按照万讯自控及广州森纳士管理层预计的用途和使用方式、规模、频度、环境等情况继续使用。

（3）本次评估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。

（4）资产组经营所处的社会经济环境以及所执行的税赋、汇率、税率等政策无重大变化。

（5）假设评估基准日后资产组占有单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。

（6）假设资产组的现金流入均为均匀流入，现金流出为均匀流出。

（7）假设资产组占有单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。

(8) 评估范围仅以委托人及资产组占有单位提供的评估申报表为准。

2. 评估限制条件

(1) 本评估结论是依据本次评估目的，未考虑宏观经济环境发生变化以及遇有自然力和其他不可抗力对资产价格的影响。

(2) 评估报告中所采用的评估基准日已在报告前文明确，我们对价值的估算是根据评估基准日企业所在地货币购买力做出的。

本报告评估结论在以上假设和限制条件下得出，当上述评估假设和限制条件发生较大变化时，评估结论无效。

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
成都安可信电子股份有限公司资产组	79,803,656.75		79,803,656.75	116,737,420.06	196,541,076.81
广州森纳士仪器有限公司资产组	19,632,357.08		19,632,357.08	4,797,842.76	24,430,199.84
广州精信仪表电器有限公司资产组	11,791,991.97	11,329,560.91	23,121,552.88	97,080.95	23,218,633.83

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

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	预计未来现金流量现值的现值
成都安可信电子股份有限公司资产组	5 年 期（2025 年 - 2029 年）	4.04%~10.30%	4.69%-9.30%	219,952,673.96	2030 年及以后	0	9.30%	60,209,125.03	12.73%	123,300,000.00
广州森纳士仪器有限公司资产组	5 年 期（2025 年 - 2029 年）	0	12.83%-13.49%	36,119,646.50	2030 年及以后	0	10.59%	7,126,138.04	13.95%	31,300,000.00
广州精信仪表电器有限公司资产组	5 年 期（2025 年 - 2029 年）	0.90%~15.12%	42.33%-49.42%	56,751,854.48	2030 年及以后	0	49.33%	13,583,983.29	12.46%	92,800,000.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致		是								
		根据公司业务情况以及预期行业发展情况等因素确定。								
预测期利润率是否与以前期间不一致		是								
		结合公司业务、未来预计投入情况以及行业发展情况等因素确定。								
预测期净利润是否与以前期间不一致		是								
		结合公司业务、未来预计投入情况以及行业发展情况等因素确定。								
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		是								
		税前加权平均资本成本 BTWACC 倒算法的方式估算评估对象的折现率。								

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
成都安可信电子股份有限公司资产组	196,541,076.81	123,300,000.00	73,241,076.81	73,241,076.81	36,110,659.36	73,241,076.81
广州森纳士仪器有限公司资产组	24,430,199.84	31,300,000.00				
广州精信仪表电器有限公司资产组	23,218,633.83	92,800,000.00				

六、未实现盈利预测的标的情况

□适用 □不适用

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
成都安可信电子股份有限公司	成都安可信电子股份有限公司资产组	115,914,316.10	36,110,659.36	73,241,076.81	2024 年度	否	

八、未入账资产

□适用 □不适用