

公司代码：600265

公司简称：景谷林业

云南景谷林业股份有限公司

2024年度商誉减值测试报告

请年审会计师对该报告中公司填报的内容核实并确认。

年审会计师是否已核实确认： ☒是 ☐否

年审会计师姓名：王文政、王思淳

会计师事务所名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙

一、是否进行减值测试

☒是 ☐否

注：如选是请继续填写后续内容。

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
唐县汇银木业有限公司资产组组合	北京亚超资产评估有限公司	胡长涛、李庆荣	北京亚超评报字（2025）第 A121 号	可回收金额	唐县汇银木业有限公司资产组组合（含商誉）可收回金额为 36,935.37 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
唐县汇银木业有限公司资产组组合	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		专项评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：万元 币种：人民币

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
唐县汇银木业有限公司资产组组合	经营性固定资产、在建工程及无形资产等	综合考虑独立的现金流入、管理层监控商誉水平、购买时预期的协同效应基础上确定	36,935.37	不存在需要和其他资产组或资产组组合分摊的商誉	15,720.24

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

否

按上述表格填写前会计期间资产组或资产组组合构成（如有差异）。

（一） 变更前

单位：元 币种：人民币

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
不适用					

五、商誉减值测试过程

（一）重要假设及其理由

1、一般假设

- （1）资产组组合所处的社会经济环境无重大变化，国家及资产组组合所处地区的有关法律、法规、政策无重大变化；
- （2）假设评估基准日后不发生影响资产组组合经营的不可抗拒、不可预见事件；
- （3）除评估基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响资产组组合经营的法律、法规外，假设收益期内与资产组组合经营相关的法律、法规不发生重大变化；
- （4）假设评估基准日后资产组组合经营所涉及的汇率、利率、税赋及通货膨胀等因素的变化不对其收益期经营状况产生重大影响（考虑利率在评估基准日至报告日的变化）；
- （5）假设未来收益期内资产组组合所采用的会计政策与评估基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；
- （6）资产组组合经营者是负责的，且管理层有能力担当其责任，在未来收益期内资产组组合主要管理人员和技术人员基于评估基准日状况，不发生影响其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；
- （7）假设资产组组合未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项；
- （8）假设委托人和资产组组合持有单位提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供而未提供、资产评估专业人员已履行必要评估程序仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项等；
- （9）无其它不可抗力及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

2、本次评估假设

- （1）资产组组合经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上，能随着市场和科学技术的发展，进行适时调整和创新；
- （2）资产组组合所申报的资产不存在产权纠纷及其他经济纠纷事项；
- （3）资产组组合的生产经营及与生产经营相关的经济行为符合国家法律法规；
- （4）未来的贷款利率、增值税和附加税率等不发重大变化；
- （5）除评估基准日有确切证据表明期后生产能力将发生变动的固定资产投资外，假设资产组组合未来收益期不进行影响其经营的重大固定资产投资活动，企业产品生产能力以评估基准日状况进行估算；
- （6）假设资产组组合未来收益期保持与历史年度相近的应收账款和应付账款周转情况，不发生与历史年度出现重大差异的拖欠货款情况；
- （7）假设资产组组合未来收益期经营现金流入、现金流出为均匀发生，不会出现年度某一时点集中确认收入的情形。

(二) 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：万元 币种：人民币

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
唐县汇银木业有限公司 资产组组合	8,017.32（核心商誉）	7,702.92（核心商誉）	15,720.24（核心商誉）	36,935.37	52,655.61

(三) 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

单位：万元 币种：人民币

资产组名称	公允价值层次	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费 用后的净额
唐县汇银木业有限公 司资产组组合	第三层次	资产基础法，以获取的最 佳信息为基础，采用适当 评估方法。	38,053.04	1,117.67	36,935.37

前述信息是否与以前期间不一致

☐是 ☒否

否

2. 预计未来现金净流量的现值

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

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
唐县汇银木业有限公司资产组组合 唐县汇银木业有限公司资产组组合	2025 年 至 2029 年	收入增长率 -13.13%、 7.07%、 15.85%、 12.24%、 10.63%	营业利润率 -13.01%、 -9.21%、 -4.08%、 0.80%、 5.39%	营业利润： -4,396.50、 -3,333.65、 -1,710.42、 376.22、 2,807.00、 2,881.21	2030 年 及 以后	0%	15.54%	营 业 利 润 2,881.21	11.66%	11,756.42

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	☒ 是 ☐ 否 行业产品需求放缓，加之行业产能扩张，预计未来短期内产品销量和价格下降；中长期在环保政策和市场竞争使行业进入深度调整期，加速淘汰落后产能，行业供需矛盾得以改善，营业收入将有所回升。
预测期利润率是否与以前期间不一致	☒ 是 ☐ 否 行业产品需求放缓，加之行业产能扩张，预计未来短期内产品销量和价格下降，导致营业利润下降；中长期在环保政策和市场竞争使行业进入深度调整期，加速淘汰落后产能，行业供需矛盾得以改善，营业收入和营业利润将有所回升。
预测期净利润是否与以前期间不一致	☒ 是 ☐ 否 行业产品需求放缓，加之行业产能扩张，预计未来短期内产品销量和价格下降，导致营业利润下降；中长期在环保政策和市场竞争使行业进入深度调整期，加速淘汰落后产能，行业供需矛盾得以改善，营业收入和营业利润将有所回升。
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	☒ 是 ☐ 否 行业产品需求放缓，加之行业产能扩张，预计未来短期内产品销量和价格下降；中长期在环保政策和市场竞争使行业进入深度调整期，加速淘汰落后产能，行业供需矛盾得以改善，营业收入将

	有所回升。
稳定期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 行业产品需求放缓，加之行业产能扩张，预计未来短期内产品销量和价格下降，导致营业利润下降；中长期在环保政策和市场竞争使行业进入深度调整期，加速淘汰落后产能，行业供需矛盾得以改善，营业收入和营业利润将有所回升。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 行业产品需求放缓，加之行业产能扩张，预计未来短期内产品销量和价格下降，导致营业利润下降；中长期在环保政策和市场竞争使行业进入深度调整期，加速淘汰落后产能，行业供需矛盾得以改善，营业收入和营业利润将有所回升。
折现率是否与以前期间不一致	□是 √否 否

（四） 商誉减值损失的计算

单位：万元 币种：人民币

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
唐县汇银木业有限公司资产组组合	52,655.61	36,935.37	15,720.24	8,017.32	0	8,017.32

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：万元 币种：人民币

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
合并唐县汇银木业有	唐县汇银木业有限	8,017.32	8,017.32	8,017.32	是	否	

限公司产生的商誉	公司资产组组合						
----------	---------	--	--	--	--	--	--

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：万元 币种：人民币

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	首次业绩下滑 50%以上的年度	下滑趋势是否已扭转	备注
合并唐县汇银木业有限公司产生的商誉	唐县汇银木业有限公司资产组组合	8,017.32	8,017.32	8,017.32	2024 年	否	

八、未入账资产

☐是 ☒否

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因
否			