

证券代码：002560

证券简称：通达股份

河南通达电缆股份有限公司

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

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
通达股份合并成都航飞的可辨认经营性长期资产及分摊的商誉组成的资产组	北京中天华资产评估有限责任公司	胡留洋、李晓玲	中天华资评报字[2026]号 10205号	可收回金额	河南通达电缆股份有限公司合并成都航飞航空机械设备制造有限公司财务报表形成的商誉所涉及资产组账面价值为 53,855.05 万元，预计未来现金流量现值为 55,449.00 万元，公允价值减处置费用后净额为 55,338.14 万元，根据孰高原则，确定资产组可收回金额为 55,449.00 万元，评估增值 1,593.95 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

通达股份合并成都航飞的可辨认经营性长期资产及分摊的商誉组成的资产组	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
-----------------------------------	---------	--	---	--	--------	--

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
通达股份合并成都航飞的可辨认经营性长期资产及分摊的商誉组成的资产组	通达股份 2025 年 12 月 31 日合并报表范围内分摊的商誉及成都航飞航空机械装备制造有限公司及全资子公司账面上主营业务经营性长期资产且资产组不包含资产负债表日的营运资金	根据收购时，成都航飞的可辨认经营性长期资产确定资产组	538,550,472.54	((1) 收购时成都航飞的可辨认经营性资产为最小资产组；(2) 通达股份所属其他资产不存在与成都航飞业务产生协同效应的资产组，无其他资产组分摊商誉的情形；因此，购买日形成的商誉无需进一步分摊。	263,040,430.36

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

● 一般假设

1. 交易假设

假定所有评估标的已经处在交易过程中，评估专业人员根据被评估资产的交易条件等模拟市场进行评估。

2. 公开市场假设

指资产可以在充分竞争的市场上自由买卖，其价格高低取决于一定市场的供给状况下独立的买卖双方对资产的价值判断。

3. 持续经营假设

假设一个经营主体的经营活动可以连续下去，在未来可预测的时间内该主体的经营活动不会中止或终止。

(二) 特别假设

1. 国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2. 假设公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

3. 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

4. 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

5. 假设评估基准日后产权持有单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出。

6. 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。
7. 有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。
8. 成都航飞尚有未申请专利的技术储备，并且拥有自己的研发团队，未来在研发上均有投入，假设产权持有单位可以持续通过高新技术企业认证，享受 15%的企业所得税税收优惠政策。
9. 评估对象在未来经营期内的资产规模、构成，主营业务、产品的结构，收入与成本的构成以及销售策略和成本控制等能按照通达股份和成都航飞的规划发展。
10. 企业对未来年度进行了盈利预测，产权持有单位对未来预测利润进行了承诺，本次评估假设产权持有单位能够确实履行其承诺。
11. 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。
- 特别提请报告使用人注意，根据资产评估的要求，认定上述假设条件在评估基准日时成立，资产评估报告中的分析、判断和结论受资产评估报告中假设和限定条件的限制，当上述条件发生变化时，评估结论一般会失效，资产评估机构及资产评估师将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

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
通达股份合并成都航飞的可辨认经营性长期资产及分摊的商誉组成的资产组	116,148,088.05	0.00	116,148,088.05	422,402,384.49	538,550,472.54

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

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	预计未来现金流量的现值
通达股份合并成都航飞的可辨认经营性长期资产及分摊的商誉组成的资产组	根据《企业会计准则》第 8 号要求“建立在预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖	2026 年至 2030 年营业收入增长率为 21.55%、3.80%、3.18%、5.57%、1.04%	2026 年至 2030 年利润率为 18.45%、18.48%、19.44%、22.20%、23.18%	2026 年至 2030 年净利润为 51,068,044.46、53,075,600.57、57,623,363.26、69,455,72	根据《企业会计准则》第 8 号要求“建立在预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖	0.00%	23.18%	73,277,975.89	0.1060	55,449.0000

5 年，企业管理层如能证明更长的期间是合理的，可以涵盖更长的期间。”本次预测期为 5 年，即 2026 年至 2030 年			0.83 、 73,277,97 5.89	5 年，企业管理层如能证明更长的期间是合理的，可以涵盖更长的期间。”本次预测期为 5 年，即 2026 年至 2030 年，故 2030 年以后为稳定期。					
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 预测期营业收入增长率低于 2021 和 2025 年增长率，预测期营业收入平均增长率低于近 5 年平均增长率				
预测期利润率是否与以前期间不一致					是 预测期利润率低于 2021 和 2022 年利润率，预测期平均利润率略高于近 5 年平均利润率				
预测期净利润是否与以前期间不一致					是 预测期净利润高于近 3 年净利润				
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 稳定期营业收入增长率为零				
稳定期利润率是否与以前期间不一致					是 稳定期利润率低于 2021 和 2022 年利润率，高于近 5 年平均利润率				
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是 稳定期净利润高于近 3 年净利润				
折现率是否与以前期间不一致					是 本年度按照税前现金流现值和税后现金流现值一致倒算税前折现率，与以前年度按照税后折现率/(1-T) 求取税前折现率不一致				

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
通达股份合并成都航飞的可辨认经营性长期资产及分摊的商誉组成的资产组	538,550,472.54	554,490,000.00	0.00	146,892,342.31	146,892,342.31	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
------	-------	------	-----------	------------	----------	----------	----

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
------	-------	------	-----------	------------	---------------	----------	----

八、未入账资产

适用 不适用