

# 成都华神科技集团股份有限公司

## 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
四川蓝光矿泉水有限公司资产组	天源资产评估有限公司	林勇、余斯琪	天源评报字(2026)第 0172 号	资产组可收回金额	4,450.00 万元
四川蓝光物流有限公司资产组	天源资产评估有限公司	林勇、余斯琪	天源评报字(2026)第 0171 号	资产组可收回金额	5,780.00 万元
成都远泓矿泉水有限公司资产组	天源资产评估有限公司	林勇、余斯琪	天源评报字(2026)第 0173 号	资产组可收回金额	3,600.00 万元
山东凌凯药业有限公司资产组	天源资产评估有限公司	林勇、余斯琪	天源评报字(2026)第 0174 号	资产组可收回金额	34,599.75 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
四川蓝光矿泉水有限公司资产组	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化		是		专项评估报告	
四川蓝光物流有限公司资产组	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
成都远泓矿泉水有限公司资产组	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化		是		专项评估报告	
山东凌凯药业有限公司资产组	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化		是		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
四川蓝光矿泉水有限公司资产组	以经营性长期资产作为资产组组合	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层内部管理	8,534,765.10	全部分摊至资产组	39,408,800.00

		目的及公司商誉监控要求			
四川蓝光物流有限公司资产组	以经营性长期资产作为资产组组合	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层内部管理目的及公司商誉监控要求	28,139.51	全部分摊至资产组	8,080,591.13
成都远泓矿泉水有限公司资产组	以经营性长期资产作为资产组组合	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层内部管理目的及公司商誉监控要求	31,881,659.73	全部分摊至资产组	15,195,918.30
山东凌凯药业有限公司资产组	以经营性长期资产作为资产组组合	能否独立产生现金流入，同时考虑管理层内部管理目的及公司商誉监控要求	458,112,041.48	全部分摊至资产组	3,432,780.75

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

在评估过程中，我们所依据和使用的评估假设是资产评估工作的基本前提，同时提请评估报告使用人关注评估假设内容，以正确理解和使用评估

#### (一) 一般假设

##### 1. 宏观经济环境相对稳定假设

任何一项资产的价值与其所处的宏观经济环境直接相关，在本次评估时假定社会的产业政策、税收政策和宏观环境保持相对稳定，利率、汇率无重大变化，从而保证评估结论有一个合理的使用期。

##### 2. 持续经营假设

假设资产组所对应的业务合法，在未来可以保持其持续经营状态。

##### 3. 委托人及资产组经营主体提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整。

#### (二) 采用收益法的假设

1. 假设资产组经营主体所属行业保持稳定发展态势，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。

3. 假设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。

4. 假设资产组业务可以保持持续经营状态，其各项与生产经营有关的资质在到期后均可以顺利获取延期。

5. 假设资产组业务经营完全遵守所有有关的法律法规。

6. 假设资产组业务的经营者是负责的，并且管理层有能力担当其职务，未来年度人员相对稳定，不会发生重大的核心专业人员流失情况。

7. 假设资产组经营主体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。

8. 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。

9. 假设资产组业务所有与营运相关的现金流都将在相关的收入、成本、费用发生的同一年度内均匀产生。

10. 假设资产组业务经营过程中可以获取正常经营所需的资金。

11. 假设资产组业务的资本结构不发生重大变化。

12. 假设资产组业务保持现有生产规模，不考虑后续新增投入带来的生产能力。

根据资产评估准则的要求，资产评估机构和评估专业人员认定这些前提、假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于前提、假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

### （三）特定假设

#### 1. 山东凌凯

##### （1）基本假设

##### ①公开市场假设

- 1) 有自愿的卖主和买主，地位是平等的；
- 2) 买卖双方都有获得足够市场信息的机会和时间，交易行为在自愿的、理智的而非强制或不受限制的条件下进行的；
- 3) 待估资产可以在公开市场上自由转让；
- 4) 不考虑特殊买家的额外出价或折价。

##### ②宏观经济环境相对稳定假设

任何一项资产的价值与其所处的宏观经济环境直接相关，在本次评估时假定社会的产业政策、税收政策和宏观环境保持相对稳定，利率、汇率无重大变化，从而保证评估结论有一个合理的使用期。

##### ③假设纳入评估范围的设备类资产原地原用途持续使用。

④此次评估不对相关资产的技术、结构和功能等进行专项技术检测，并假设通过可见实体所观察到的状况，与其预期经济使用寿命基本相符。

##### ⑤委托人提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整。

##### ⑥委托人、资产组经营主体提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整。

##### （2）无形资产收益法的假设

- ①假设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。
- ②假设山东凌凯保持现有生产规模，不考虑后续新增投入带来的生产能力。
- ③除非另有说明，假设山东凌凯完全遵守所有有关的法律法规。
- ④假设山东凌凯的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。
- ⑤假设山东凌凯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。
- ⑥假设公司未来将采取的会计政策和本报告所采用的会计政策在重要方面基本一致。
- ⑦假设山东凌凯委估无形资产组合对应的产品与收入相关的现金流都将在同一年度内均匀产生。
- ⑧假设山东凌凯的资本结构逐渐趋向目标资本结构。

根据资产评估准则的要求，资产评估机构和评估专业人员认定这些前提、假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于前提、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
四川蓝光矿泉水	39,408,800.00	0.00	39,408,800.00	8,534,765.10	47,943,565.10

有限公司资产组					
四川蓝光物流有限公司资产组	8,080,591.13	0.00	8,080,591.13	28,139.51	8,108,730.64
成都远泓矿泉水有限公司资产组	4,928,752.08	4,735,467.69	9,664,219.77	31,881,659.73	41,545,879.50
山东凌凯药业有限公司资产组	3,432,780.75	1,471,191.76	4,903,972.51	458,112,041.48	463,016,013.99

### 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

单位：元

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
山东凌凯药业有限公司资产组	第二层次	本次评估以委估资产的特点和当前情况下可合理取得的最佳信息为基础，通过资产市场价格进行调整修正确定公允价值	358,636,660.00	12,639,180.00	345,997,480.00

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

山东凌凯 2024 年度预计未来现金流量采用收益途径方法进行测算。2025 年度受业务所处行业产能过剩、技术迭代、市场价格下跌等因素的影响，未来年度收入与成本已不具备合理预计的基础，本次评估不适用采用预计未来现金流量进行测算。“公允价值减处置费用”的评估方法，更侧重于基于资产的市场公允价值扣除处置过程中可能发生的相关费用后确定评估值，更能客观、公允地反映当前状态下商誉对应的资产组实际价值，因此本次将商誉减值测试的评估方法调整为公允价值减处置费用法。

其他说明：

适用 不适用

#### (2) 预计未来现金净流量的现值

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	预计未来现金净流量的现值
四川蓝光矿泉水有限公司资产组	2026 年-2030 年	0.20%-2.55%	4.39%-5.80%	2779700-3653200	2030 年之后	0	4.39%	2779700	13.2%	44500000

四川蓝光物流有限公司资产组	2026年-2030年	1.00%-5.00%	16.87%-18.26%	5170800-5361500	2030年之后	0	17%	5361500	12.66%	57800000
成都远泓矿泉水有限公司资产组	2026年-2030年	0.00%-20.23%	4.36%-8.68%	869200-1851300	2030年之后	0	9.72%	2073800	12.11%	36000000
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					
稳定期利润率是否与以前期间不一致					是					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是					
折现率是否与以前期间不一致					是					

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
四川蓝光矿泉水有限公司资产组	47,943,565.10	44,500,000.00	3,443,565.10	3,443,565.10	0.00	3,443,565.10
四川蓝光物流有限公司资产组	8,108,730.64	57,800,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
成都远泓矿泉水有限公司资产组	41,545,879.50	36,000,000.00	5,545,879.50	13,095,564.77	10,267,166.22	2,828,398.55
山东凌凯药业有限公司资产组	463,016,013.99	345,997,480.00	4,903,972.51	3,432,780.75	0.00	3,432,780.75

#### 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
四川蓝光矿泉水有限公司资产组	四川蓝光矿泉水有限公司资产组	39,408,824.64	3,443,565.10	3,443,565.10	2025 年	是	预计 2026 年扭转
成都远泓矿泉水有限公司资产组	成都远泓矿泉水有限公司资产组	15,195,918.30	13,095,564.77	2,828,398.55	2025 年	是	预计 2026 年扭转
山东凌凯药业有限公司资产组	山东凌凯药业有限公司资产组	3,432,780.75	3,432,780.75	3,432,780.75	2025 年	是	预计 2026 年扭转

## 八、未入账资产

□适用 不适用

成都华神科技集团股份有限公司

董 事 会

二〇二六年三月三十一日