

公司代码：600538

公司简称：国发股份

## 北海国发川山生物股份有限公司

### 2025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：赵娇、周黎

会计师事务所名称：天健会计师事务所（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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	中威正信（北京）资产评估有限公司	余紫娟、唐潇	中威正信评报字(2026)第 9004 号	可回收价值	12,560 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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	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：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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	广州高盛生物科技有限公司及子公司与资产组业务相关的经营性长期资产	以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或资产组的现金流入为依据	187,455,434.01	不存在和其他资产组需要分摊的情况	138,456,416.84

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

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

### 一般性假设

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，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。
2. 以企业持续经营为评估假设前提，评估结论是以列入评估范围的资产按现有规模、现行用途不变的条件下，在评估基准日的可回收价值的反映。
3. 假设被评估单位的经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务。
4. 除非另有说明，假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规。
5. 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。
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. 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。
9. 假设被评估单位未来年度仍能符合高新技术企业认定条件，国家对高新技术企业的认定标准及各项优惠政策保持不变。

### 针对性假设

1. 被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等保持一贯性，主营业务相对稳定，被评估单位制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；
2. 假设被评估单位每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等支出，在年度内均匀发生；
3. 假设预测期内被评估单位会计政策与核算方法无重大变化；
4. 本次评估是基于企业基准日的存量资产为基础进行的，假设收益期为预测期；
5. 至评估基准日，资产组经营单位高盛生物和高盛智造被认定为高新技术企业，国发生物符合小型微利企业条件，享受税收优惠，广东正航司法鉴定中心无税收优惠，但由于高盛生物和高盛智造营收及利润总额占资产组比重较高，故本次评估假设资产组经营单位未来企业所得税率按高新技术企业优惠税率 15% 执行；
6. 资产组涉及经营场地租赁，本次评估假设经营场地租用到期后可以在同等市场条件下续租。

## （二）整体资产组或资产组组合账面价值

单位：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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	138,456,416.84	0.00	138,456,416.84	48,999,017.17	187,455,434.01

### (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：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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	第三层次	收益法	121,205,700.00	3,696,800.00	117,510,000.00

前述信息是否与以前期间不一致

□是 √否

#### 2. 预计未来现金流量的现值

√适用 □不适用

单位：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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资	2026年至2030年	3.12%-13.31%	6.36%-11.81%	7,698,900-20,014,000	2031年及以后年度	0%	11.68%	19,795,200	11.18%	125,600,000

产组										
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	√是 □否 以过往业绩为基础，增长率按最新情况预测。
预测期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 以过往年度成本和费用情况为基础进行合理调整。
预测期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 根据预测的收入和成本费用最新情况计算得出。
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	□是 √否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 以过往年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 根据预测的收入和成本费用最新情况计算得出。
折现率是否与以前期间不一致	√是 □否 2025年无风险收益率、市场风险溢价以及可比公司贝塔值发生变动。

(四) 商誉减值损失的计算

单位：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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	187,455,434.01	125,600,000.00	61,855,434.01	61,855,434.01	115,639,628.53	61,855,434.01

## 六、未实现盈利预测的标的情况

单位：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
广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	广州高盛生物科技有限公司及子公司与资产组业务相关的经营性长期资产	254,096,045.37	115,639,628.53	61,855,434.01	否	否	2025年度不存在业绩承诺，也不存在未完成业绩承诺的情况

## 七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：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
广州高盛生物科技有限公司	广州高盛生物科技有限公司包含商誉的相关资产组	254,096,045.37	115,639,628.53	61,855,434.01	2023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
不适用			