

证券代码：000886

证券简称：海南高速

海南高速公路股份有限公司

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
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	北京中同华资产评估有限公司	梁悦、张晓信	中同华评报字（2026）第 040679 号	可收回金额	截至评估基准日，海南高速公路股份有限公司申报的含并购智岛阳光信息科技（海南）有限公司资产组含商誉账面价值为 1,606.64 万元，采用未来现金流量折现法估算的含商誉资产组可收回金额评估结论不低于 380 万元
海南路桥工程检测有限公司	北京中同华资产评估有限公司	梁悦、张晓信	中同华评报字（2026）第 040686 号	可收回金额	截至评估基准日，海南高速公路股份有限公司申报的含并购海南路桥工程检测有限公司资产组含商誉账面价值为 7,352.15 万元，采用未来现金流量折现法估算的含商誉资产组可收回金额评估结论不低于 5700 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
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	其他减值迹象		是		专项评估报告	
海南路桥工程检测有限公司	其他减值迹象		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
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	固定资产、无形资产、长期待摊费用	与业务相关的经营性长期资产	1,050,895.98	全额分摊至资产组	15,015,509.67
海南路桥工程检测有限公司	固定资产、无形资产	与业务相关的经营性长期资产	4,130,800.00	全额分摊至资产组	69,390,626.76

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

1. 有序交易假设：有序交易，是指在计量日前一段时期内相关资产具有惯常市场活动的交易；
2. 持续经营假设：持续经营假设是指假设委估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，相应确定估值方法、参数和依据；
3. 国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化，赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
4. 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，核心管理团队、技术团队和营销团队无重大变化，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；
5. 假设被评估单位在预测期内持续享受“注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”的优惠政策；
6. 被并购方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
7. 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
8. 评估范围仅以被并购方提供的评估申报表为准；
9. 本次评估假设评估对象于年度内均匀获得净现金流。

当出现与上述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

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	归属于少数股东	全部商誉账面价	资产组或资产组	包含商誉的资产
-------	---------	---------	---------	---------	---------

	东的商誉账面价值	的商誉账面价值	值	组合内其他资产 账面价值	组或资产组组合 账面价值
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	7,657,909.93	7,357,599.74	15,015,509.67	1,050,895.98	16,066,405.65
海南路桥工程检测有限公司	35,389,219.65	34,001,407.11	69,390,626.76	4,130,800.00	73,521,426.76

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
海南路桥工程检测有限公司	2026-2030年	0%至20.19%	13.78%至14.99%	6098348.34至6921089.9	2031年及以后	0.00%	13.78%	6,475,011.57	10.26%	57,000,000.00
智岛阳光信息科技（海南）有限公司商誉	2026-2030年	-52.85%至1%	6.70%至8.09%	454484.54至538537.55	2031年及以后	0.00%	6.70%	454,956.80	10.42%	3,800,000.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否					
预测期利润率是否与以前期间不一致					否					
预测期净利润是否与以前期间不一致					否					
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					否					

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
智岛阳光信息	12,814,202.2	3,800,000.00	9,014,202.20	4,597,243.12	1,224,201.95	4,597,243.12

科技（海南）有限公司	0					
海南路桥工程检测有限公司	72,609,293.48	57,000,000.00	15,609,293.48	7,960,739.68	0.00	7,960,739.68

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