

证券代码：300650

证券简称：太龙股份

太龙电子股份有限公司

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
博思达资产组	福州和道资产评估有限公司	吴许婷 倪赛枝	和道评估评报字[2026]资0149号	可收回金额 (现金流量折现法)	列入本次评估范围的博思达资产组包含商誉资产组的账面价值为 491,974,038.67 元。我们根据有关资产评估的法律、行政法规和评估准则，本着独立、公正、客观的原则，履行了资产评估程序，对博思达资产组包含商誉资产组采用现金流量折现法进行评估，得出如下结论： 截止于评估基准日 2025 年 12 月 31 日，纳入本次评估范围的博思达资产组包含商誉资产组预计未来现金流量现值为人民币伍亿叁仟伍佰万元整 (RMB 535,000,000.00 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
博思达资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

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
博思达资产组	博思达资产组整体及商誉	独立现金流量	1,724,306.34	按照资产组账面价值分摊	490,249,732.33

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）一般假设

1、交易假设

交易假设是假定所有评估对象已经处在交易的过程中，评估人员根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2、公开市场假设

公开市场假设，是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。公开市场假设是对拟进入的市场条件以及资产在较为完善市场条件下接受何种影响的一种假定说明或限定。

所谓公开市场，是指一个有众多买者和卖者的充分竞争性的市场。在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的。资产交易双方都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是自愿的、理智的，而非在强制或受限制条件下进行的。买卖双方都能对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3、持续经营假设

持续经营假设是指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。

假设一个经营主体是由部分资产和负债按照特定目的组成，并且需要完成某种功能，实际就是假设经营主体在未来可预测的时间内将会继续按照这个特定目的，继续该特定功能。

（二）特殊假设

1. 现时对产权持有人业务有重大影响的国家或地区的政治和法律环境以及宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化。

2. 产权持有人的营运及业务将不会受任何不可抗力事件或不能控制的不可预测因素的影响而严重中断，包括但不限于出现战争、军事事件、自然灾害或大灾难（如水灾及台风）、疫症或严重意外。

3. 产权持有人的经营管理层是尽职尽责的，其开展的经营活动和提供的服务合法合规，并在未来可预见的时间内不会发生重大变化。产权持有人的内部控制制度是有效且完善的，风险管理措施是充分且恰当的。

4. 委托人、产权持有人提供的基础资料和财务资料是真实、准确、合法、完整的。

5. 没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜对评估对象价值的影响。

6. 所有重要的及潜在的可能影响价值的因素都已由委托人或产权持有人向我们充分揭示。

7. 不考虑通货膨胀因素的影响。

8. 未来收益预测中所采用的会计政策与产权持有人以往各年及撰写本报告时所采用的会计政策在所有重大方面一致。

9. 对评估对象业务有重大影响的国家或地区所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

10. 评估对象业务未来的发展与现时制定的发展战略、经营方针和经营方式基本保持不变，能按计划实现。

11. 评估对象未来的收入能基本按计划回款，不会出现重大的坏账情况。

评估人员根据评估的要求，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评估人员将不承担由于假设条件的改变而推导出不同评估结果的责任。

当前述假设条件不成立时，除下述一种情形外，本评估报告失效：若实际情况与前述假设条件的差异属可准确量化事项且便于调整的，在评估目的实现时，委托人应提请本评估机构对评估结果作相应调整。

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
博思达资产组	490,249,732.33	0.00	490,249,732.33	1,724,306.34	491,974,038.67

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
博思达资产组	2026-2030	2026-2030 年收入增长率为：10%、10%、8%、5%、5%	3.37% - 3.68%	80,515,353.49- 114,951,310.34	2031 年及以后	0	3.68%	114,951,310.34	9.31%	1,084,750,710.52
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
博思达资产组	491,974,038.67	535,000,000.00	0.00	0.00	0.00	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	本年商誉减	是否存业	是否完成业	备注
------	-------	------	-------	-------	------	-------	----

			减值准备	值损失金额	绩承诺	绩承诺	
--	--	--	------	-------	-----	-----	--

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