

证券代码：002639

证券简称：雪人集团

福建雪人集团股份有限公司

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
四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	北京天健兴业资产评估有限公司	许林阔、宋杨	天兴评报字[2026]第 0704 号	可回收金额	经收益法评估，四川佳运油气技术服务有限公司商誉相关资产组合于 2025 年 12 月 31 日的账面价值 47,421.99 万元，评估值为 46,270.85 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
四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	其他减值迹象	无	是	截至 2024 年 12 月 31 日已累计计提 111,955,886.66 元，2025 年已按测试减值结果计提减值准备	专项评估报告	无
福建雪人工程有限公司与合并商誉相关资产组	其他减值迹象	无	是	2021 年已按资产账面价值 14,415,126.31 元全额计提减值准备	公司管理层判断	无
福建雪人制冷设备有限公司与合并商誉相关资产组	其他减值迹象	无	是	2020 年已按资产账面价值 11,405,581.99 元全额计提减值准备	专项评估报告	无
杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组	其他减值迹象	无	是	截至 2024 年 12 月 31 日已累计计提 3,266,160.55 元	专项评估报告	无
新疆盛瑞石油技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	不存在减值迹象	无	否		未减值不适用	无

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
四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	与合并商誉相关的长期资产（包括固定资产、无形资产）	四川佳运油气技术服务有限公司运营的油气技术服务产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	204,633,183.09	四川佳运油气技术服务有限公司运营独立不存在和其他资产组组合分摊情况	381,542,558.84

杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组	与合并商誉相关的长期资产（包括固定资产、无形资产）	杭州龙华环境集成系统有限公司运营的中央空调系统销售安装产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	1,193,599.73	杭州龙华环境集成系统有限公司运营独立不存在和其他资产组组合分摊情况	10,130,659.38
--------------------------	---------------------------	--	--------------	-----------------------------------	---------------

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、持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

2、资产组持续经营假设：是将评估范围内资产组作为评估对象而作出的评估假定。即资产组作为产生现金流的主要主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。资产组经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

（二）收益法评估假设

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、针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

3、假设企业的经营者是负责的，且企业管理层有能力担当其职务。

4、除非另有说明，假设企业完全遵守所有有关的法律和法规。

5、假设企业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、假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致。

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、假设企业预测年度现金流为期末产生。

10、假设评估基准日后企业的产品市场竞争能够保持目前的态势，销售渠道畅通，销售环境未发生较大幅度变化，且符合本次评估预测的趋势。

11、假设企业现有收入、成本的定价机制及经营策略维持现有模式持续经营下去。

12、假设企业对未来市场判断及其相关收益成本是符合市场竞争的趋势。

13、假设各项业务相关资质在有效期到期后能顺利通过有关部门的审批，行业资质持续有效。

14、四川佳运油气技术服务有限公司和成都科连自动化工程有限公司目前按 15% 税率缴纳企业所得税；根据财政部税务总局公告 2022 年第 13 号，新疆盛瑞石油技术服务有限公司和浙江佳运能源技术有限公司符合小型微利企业所得税优惠政策，减按 25% 和 50% 计入应纳税所得额，所得税率为 20%，本次评估假设以上税收优惠政策能够持续获得。

15、《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。本次评估假设上述允许税前加计扣除比例和税收优惠条件能够持续获得。

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
四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	269,586,672.18		269,586,672.18	204,633,183.09	474,219,855.27
杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组	2,407,008.70	1,891,221.13	4,298,229.83	1,193,599.73	5,491,829.56

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：万元

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
四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	2026-2030 年	7.54%-14.08%	5.96%-6.93%	33,894.12	2031 年及以后	0	6.97%	8,513.83	11.49%	46,270.85
杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组	2026-2030 年	1.15%-3%	4.16%-4.73%	3,700.21	2031 年及以后	0	4.79%	833.43	12.82%	1,110.75
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是 四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期最新业绩为基础，按最新情况预测，预测期营业收入增长率与以前期间相比存在变动。 杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期最新业绩为基础，按最新情况预测，预测期营业收入增长率与以前期间相比下降。									
预测期利润率是否与以前期间不一致	是 四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期的利润率为基础，按最新情况预测，预测期利润率与以前期间相比基本持平。 杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期利润率为基础，按最新情况预测，预测期利润率与以前期间相比存在变动。									
预测期净利润是否与以前期间不一致	是 四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期的净利润为基准，按最新情况预测，预测期净利润与以前期间相比增长。 杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期净利润为基准，按最新情况预测，预测期净利润与以前期间相比下降。									
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	是 四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期的利润率为基础，按最新情况预测，稳定期利润率与以前期间相比基本持平。 杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期利润率为基础，按最新情况预测，稳定期利润率与以前期间相比略有增长。									
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是 四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期的净利润为基准，按最新情况预测，稳定期净利润与以前期间相比增长。 杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组以本报告期净利润为基准，按最新情况预测，稳定期净利润与以前期间相比下降。									
折现率是否与以前期间不一致	是 2025 年无风险收益率和市场风险溢价发生变动。四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组、杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组折现率提高。									

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
四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	474,219,855.27	462,708,500.00	123,467,241.93	123,467,241.93	111,955,886.66	11,511,355.27
杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组	5,491,829.56	11,107,500.00	5,832,429.55	3,266,160.55	5,832,429.55	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
四川佳运油气技术服务有限公司	四川佳运油气技术服务有限公司与合并商誉相关资产组	381,542,558.84	111,955,886.66	11,511,355.27	是	是	
杭州龙华环境集成系统有限公司	杭州龙华环境集成系统有限公司与合并商誉相关资产组	5,673,169.25	3,266,160.55	0.00	否	否	

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
无							

八、未入账资产

适用 不适用