

公司代码：600737

公司简称：中粮糖业

中粮糖业控股股份有限公司 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：郭勇、左东强

会计师事务所名称：信永中和会计师事务所（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
中粮糖业辽宁有限公司 相关资产组组合	坤元资产评估有限公司	应丽云, 章陈秋	坤元评报(2026)320号	可回收价值	841,000,000.00

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
-------	----------	----	--------	----	------	----

中粮糖业辽宁有限公司 相关资产组组合	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 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
中粮糖业辽宁有限公司 相关资产组组合	中粮糖业辽宁有限公司的经营性资产及负债	商誉所在的资产组组合可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组组合	1,181,564,363.44	按资产组组合分摊商誉	340,285,240.02

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
不涉及					

五、商誉减值测试过程

（一）重要假设及其理由

1. 基本假设

(1) 本次评估以中粮糖业辽宁有限公司按预定的经营目标持续经营为前提，即中粮糖业辽宁有限公司的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。

(2) 本次评估以相关企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。

(3) 本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及相关企业所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。

(4) 本次评估以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即相关企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；相关企业能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

2. 具体假设

(1) 本次评估中的收益预测是基于中粮糖业辽宁有限公司提供的委估资产组组合在持续经营状况下的发展规划和盈利预测的基础上进行的。

(2) 假设中粮糖业辽宁有限公司管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，中粮糖业辽宁有限公司的管理层及主营业务等保持相对稳定。

(3) 假设委估资产组组合每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生。

(4) 假设中粮糖业辽宁有限公司在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致。

假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对中粮糖业辽宁有限公司造成重大不利影响。

(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
中粮糖业辽宁有限公司相 关资产组组合	173,545,472.41	166,739,767.61	340,285,240.02	841,279,123.42	1,181,564,363.44

(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
中粮糖业辽宁有限公 司相关资产组组合	第三层次	最佳信息估计	820,407,845.69	13,950,000.00	806,457,845.69

前述信息是否与以前期间不一致

√是 □否

以前年度经营业绩良好，按现金流量折现测试后资产组未出现减值，未计算公允价值减去处置费用后的净额

2. 预计未来现金净流量的现值

√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	预计未来现金流量净流量的现值
中粮糖业辽宁有限公司相关资产组组合	2026年至2030年	5年复合增长率4.22%	平均毛利率4.02%	营业利润4,207.37万元-8,247.33万元	2031年及以后	0%	稳定期营业毛利率4.44%	营业利润为8,247.33万元	9.93%	841,000,000.00

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 根据2025年实际情况调整预测
预测期利润率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 根据2025年实际情况调整预测
预测期净利润是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 根据2025年实际情况调整预测
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 根据2025年实际情况调整预测
稳定期净利润是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 根据2025年实际情况调整预测
折现率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 根据2025年实际情况调整预测

(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	可收回金额	整体商誉减值准	归属于母公司股	以前年度已	本年度商誉减
-------	-----------	-------	---------	---------	-------	--------

	资产组组合账面价值		备	东的商誉减值准备	计提的商誉减值准备	值损失
中粮糖业辽宁有限公司相关资产组组合	1,181,564,363.44	841,000,000.00	340,285,240.02	173,545,472.41		173,545,472.41

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
中粮糖业辽宁有限公司	中粮糖业辽宁有限公司相关资产组组合	173,545,472.41	0.00	173,545,472.41	否		

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
中粮糖业辽宁有限公司	中粮糖业辽宁有限公司相关资产组组合	173,545,472.41	0.00	173,545,472.41	2025 年度		

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
不涉及			