

证券代码：002745

证券简称：木林森

木林森股份有限公司

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
义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	中水致远资产评估有限公司	齐山松、曹锦辉	中水致远评报字[2026]第 220109 号	可收回金额	1,940,000,000.00

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
义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	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
义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	资产组包括 LEDVANCE GmbH 即其下属子公司以及朗德万斯照明有限公司的长期资产及全部商誉	商誉为木林森股份有限公司并购 LEDVANCE GmbH 时形成，商誉资产组可以独立于其他资产组产生现金流。	1,136,216,789.33	按照商誉资产组账面值	1,742,554,300.00

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：是指在计量日前一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易。
2. 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。
3. 本次评估假设资产组能够按照木林森及和谐明芯管理层预计的用途和使用方式、规模、频度、环境等情况继续使用。
4. 假设资产组所在国家或者地区现行的政治、经济、社会文化等环境不发生重大变化。
5. 假设资产组所在国家或者地区现行的财政政策、金融政策、税收政策、产业政策、劳工政策、社会福利政策等不发生重大变化。
6. 如果资产组使用的外币的汇率稳定、汇率风险管理充分且具有可持续性，可以假设标的资产及其各组织成员使用的各外币汇率保持不变。
7. 如果标的资产及其各组织成员之间的分工协作方式稳定且具有可持续性，可以假设标的资产及其各组织成员之间的分工协作方式不发生重大变化。
8. 假设评估基准日后产权持有人采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。
9. 假设资产组的现金流入均为均匀流入，现金流出为均匀流出。
10. 假设产权持有人提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。
11. 评估范围仅以委托人及被并购方提供的评估申报表为准。
12. 本评估结论是依据本次评估目的，未考虑宏观经济环境发生变化以及遇有自然力和其他不可抗力对资产价格的影响。
13. 评估报告中所采用的评估基准日已在报告前文明确，我们对价值的估算是根据评估基准日企业所在地货币购买力做出的。

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
义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	1,742,554,300.00	0.00	1,742,554,300.00	1,136,216,789.33	2,878,771,089.33

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
义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	2026年-2030年	-2.34%至1.81%	3.91%-6.04%	不适用	2030年	0%	3.91%	不适用	9.90%	1,940,000,000.00
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
义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	2,878,771,089.33	1,940,000,000.00	938,771,089.33	938,771,089.33	0.00	938,771,089.33

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
义乌木林森智慧照明有限公司	义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	1,742,554,300.00	0.00	938,771,089.33	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
------	-------	------	-----------	------------	---------------	----------	----

八、未入账资产

适用 不适用