

证券代码：300192

证券简称：科德教育

苏州科德教育科技股份有限公司

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
天津市旅外职业高中有限公司商誉相关资产组	银信资产评估有限公司	田宇、石翊	银信评报字（2026）第 030024 号	可回收金额	25,000,000.00
陕西龙门教育科技有限公司商誉相关资产组	银信资产评估有限公司	田宇、石翊	银信评报字（2026）第 030029 号	可回收金额	744,000,000.00

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
天津市旅外职业高中有限公司商誉相关资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
陕西龙门教育科技有限公司商誉相关资产组	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
天津市旅外职业高中有限公司商誉相关资产组	天津市旅外职业高中有限公司于评估基准日与商誉相关的资产组	资产组包括固定资产、使用权资产、租赁负债、长期待摊费用以及分摊的商誉、并购日相关资产合并对价分摊调整额的余额	719,696.23		21,806,395.26

陕西龙门教育科技有限公司商誉相关资产组	陕西龙门教育科技有限公司于评估基准日与商誉相关的资产组	资产组包括固定资产、使用权资产、租赁负债、长期待摊费用以及分摊的商誉、并购日相关资产合并对价分摊调整额的余额	44,558,078.84		685,302,609.32
---------------------	-----------------------------	--	---------------	--	----------------

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) 天津市旅外职业高中有限公司重要假设

- (一) 资产组所在单位的国家现行的法律、法规及经济政策等宏观形势和环境无重大变化；
- (二) 资产组所在单位的银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；
- (三) 资产组所在单位的所占地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- (四) 资产组所在单位的所属行业的发展态势稳定，与资产组所在单位的生产经营有关的现行法律、法规及政策保持稳定；
- (五) 假设资产组所在单位的业务将按照现有的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；
- (六) 假设资产组所在单位的业务按评估基准日现有的管理水平继续经营；
- (七) 假设和资产组所在单位经营相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- (八) 假设评估基准日后资产组所在单位采用的会计政策和本报告所采用的会计政策在重要方面保持一致；
- (九) 假设收益的计算以中国会计年度为准，均匀发生；
- (十) 假设资产组所在单位评估基准日的经营场地租赁合同可以持续并续展；
- (十一) 假设资产组所在单位所有涉及行政许可的证照在许可期满后可以续期；
- (十二) 假设资产组所在单位完全遵守所有有关的法律法规；
- (十三) 假设评估基准日后资产组所在单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致，不考虑资产组所在单位管理水平的优劣对资产组未来收益的影响；
- (十四) 无其他不可预测和不可抗力因素对资产组所在单位的业务经营造成重大影响。

(2) 陕西龙门教育科技有限公司重要假设

- (一) 资产组所在单位的国家现行的法律、法规及经济政策等宏观形势和环境无重大变化；
- (二) 资产组所在单位的银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；
- (三) 资产组所在单位的所占地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- (四) 资产组所在单位的所属行业的发展态势稳定，与资产组所在单位的生产经营有关的现行法律、法规及政策保持稳定；
- (五) 假设资产组所在单位的业务将按照现有的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；
- (六) 假设资产组所在单位的业务按评估基准日现有的管理水平继续经营；
- (七) 假设和资产组所在单位经营相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- (八) 假设评估基准日后资产组所在单位采用的会计政策和本报告所采用的会计政策在重要方面保持一致；
- (九) 假设收益的计算以中国会计年度为准，均匀发生；
- (十) 假设资产组所在单位评估基准日的经营场地租赁合同可以持续并续展；
- (十一) 假设资产组所在单位所有涉及行政许可的证照在许可期满后可以续期；

(十二) 假设资产组所在单位完全遵守所有有关的法律法规；

(十三) 假设评估基准日后资产组所在单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致，不考虑资产组所在单位管理水平的优劣对资产组未来收益的影响；

(十四) 无其他不可预测和不可抗力因素对资产组所在单位的业务经营造成重大影响。

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
天津市旅外职业高中有限公司商誉相关资产组	21,806,395.26	0.00	21,806,395.26	719,696.23	22,526,091.49
陕西龙门教育科技有限公司商誉相关资产组	685,302,609.32	0.00	685,302,609.32	44,558,078.84	729,860,688.16

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
天津市旅外职业高中有限公司商誉相关资产组	2026-2030	0.71% 【复合增长率】	EBITDA%: 19.75% - 31.21%	EBITDA: 479.4 0万元- 736.30 万元	2030年 及以后 年度	0.00%	EBITDA%: 19.75%	EBITDA: 479.40 万元	税前折 现率 WACCBT : 15.07%	25,000, 000.00
陕西龙门教育科技有限公司商誉相关资产组	2026-2030	0.48% 【复合增长率】	EBITDA%: 41.59% - 41.69%	EBITDA: 9,584 .45万 元- 10,148. 56万元	2030年 及以后 年度	0.00%	EBITDA%: 41.69%	EBITDA: 10,148. 56万元	税前折 现率 WACCBT : 13.34%	744,000, 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
天津市旅外职业高中有限公司商誉相关资产组	22,526,091.49	25,000,000.00				
陕西龙门教育科技有限公司商誉相关资产组	729,860,688.16	744,000,000.00				

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

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