

证券代码：300512

证券简称：中亚股份

# 杭州中亚机械股份有限公司

## 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

### 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
MAGEX SRL 公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
杭州瑞锴流体科技有限公司	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
MAGEX SRL 公司	MAGEX 拥有的经营性相关资产、负债及商誉/系主要现金流入的资产组	资产组能否独立产生现金流入	15,269,934.29	全部分摊到整个资产组	48,833,164.66
杭州瑞锴流体科技有限公司	杭州瑞锴拥有的经营性相关资产、负债及商誉/系主要现金流入的资产组	资产组能否独立产生现金流入	3,438,655.27	全部分摊到整个资产组	523,236.89

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) 基本假设

- (1) 持续经营假设。本次估值假定被估值资产现有用途不变且估值对象持续经营。
- (2) 公开市场假设。是假设在市场上交易，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获得足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能，用途及其交易价格做出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。
- (3) 交易假设。本次估值假设估值对象处于交易过程中。估值人员根据估值对象的交易条件等模拟市场进行估价，估值结果是对估值对象最可能达成交易价格的估计。
- (4) 估值对象所在国现行的宏观经济、金融以及产业、资源利用、能源、环保等法律、法规、政策不发生重大变化，行业不发生大规模的技术革新。
- (5) 估值对象的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。
- (6) 行业的产业政策以及行业技术水平无重大变化。
- (7) 本次估值未考虑利率、汇率重大波动，以及通货膨胀对币值变化的影响。
- (8) 估值对象所采用的会计政策在重要方面保持一贯性，无重要会计政策、会计估计变更，所提供的财务会计资料及其他资料真实、准确、完整，所提供的未来业绩预测资料合理、科学、可靠。
- (9) 有关或有事项、诉讼事项、期后事项等重大事项披露充分，纳入估值范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效。
- (10) 本次估值不考虑与列入估值范围的资产和负债有关系的其他抵押、质押、担保、或有资产、或有负债等事项基准日后可能发生的对估值结论的影响。
- (11) 本次估值不考虑估值范围以外的法律问题，也不考虑估值基准日后的资产市场变化情况对估值结论的影响。
- (12) 无其他不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

#### (二) 特定假设

- (1) 估值对象在未来经营期内的管理层尽职，并按照估值对象产权持有者及管理层规划的商业计划目标持续经营。未来预测期内的业务规模、构成以及销售策略和成本控制等按照产业持有者及管理层规划的情况如期进行。
- (2) 估值对象符合所在国家行业的相关规定，可以持续经营，并始终能够取得经营所需的经营许可证及相关资质证书，并假设估值对象永续经营。
- (3) 假设估值对象的主要经营业务能够按照其经营计划、投资计划及融资计划实施经营战略，并在未来保持相对稳定，其主营业务不会遭遇重大不利影响，总体格局维持现状。
- (4) 假设估值对象每一年度的营业收入、成本、费用等支出，在年度内均匀发生。
- (5) 本次估值设定估值对象未来能够维持基准日的资本结构不发生改变。
- (6) 本次估值假定估值对象未来年度内运营资本增加额与运营规模同步变化。
- (7) 未来经营年度内，企业为持续经营需对现有生产或经营设施、设备等生产能力进行更新，为实现预计的销售规模，需按计划进行资本性支出。
- (8) 估值对象未来的生产经营场所、开展业务所需的相关生产设备、人力资源、上下游配套服务的取得及利用方式按照产权持有者及管理层规划的方式实施。

当上述条件发生变化时，估值结果一般会失效。

## 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
MAGEX SRL 公司	43,705,475.27	0.00	43,705,475.27	15,269,934.29	58,975,409.56
杭州瑞锴流体科技有限公司	523,236.89	0.00	523,236.89	3,438,655.27	3,961,892.16

## 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
MAGEX SRL 公司	2026-2030 年	5%-10%	毛利率 35%	160.99-710.66 万元	2031 年及以后年度	0	毛利率 35%	710.66 万元	10%	68,567,087.01
杭州瑞锴流体科技有限公司	2026-2030 年	1%	毛利率 15%	97.62-100.48 万元	2031 年及以后年度	0	毛利率 15%	100.48 万元	9%	5,887,350.52
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致						是 预测期营业收入增长率根据 MAGEX SRL 公司和杭州瑞锴流体科技有限公司经营规划预测，与以前期间不一致。				
预测期利润率是否与以前期间不一致						是 预测期利润率根据 MAGEX SRL 公司和杭州瑞锴流体科技有限公司经营规划预测，与以前期间不一致。				
预测期净利润是否与以前期间不一致						是 预测期净利润根据 MAGEX SRL 公司和杭州瑞锴流体科技有限公司经营规划预测，与以前期间不一致。				
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致						是 稳定期营业收入增长率为 0。				
稳定期利润率是否与以前期间不一致						是 稳定期利润率与预测期最后一年一致，与以前期间不一致。				
稳定期净利润是否与以前期间不一致						是 稳定期净利润与预测期最后一年一致，与以前期间不一致。				
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
MAGEX SRL 公司	58,975,409.56	68,567,087.01	5,127,689.39	5,127,689.39	5,127,689.39	0.00
杭州瑞锴流体科技有限公司	3,961,892.16	5,887,350.52	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
					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