

公司代码：600933

转债代码：110090

公司简称：爱柯迪

转债简称：爱迪转债

## 爱柯迪股份有限公司

### 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：杨峰安、任明果

会计师事务所名称：立信会计师事务所（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
爱柯迪合并爱柯迪富乐精密科技（江苏）股份	中联资产评估集团有限公司	葛其泉、朱蕴怡	中联评报字【2026】第1442号	可收回金额	合并富乐形成的包含商誉的相关资产组在评估

有限公司（以下简称“爱柯迪富乐”）所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产					基准日的可收回金额不低于 48,170.00 万元人民币。
爱柯迪合并卓尔博（宁波）精密机电有限公司（以下简称“卓尔博”）所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	中联资产评估集团有限公司	葛其泉、朱蕴怡	中联评报字【2026】第 1356 号	可收回金额	合并卓尔博形成的包含商誉的相关资产组在评估基准日的可收回金额不低于 186,600.00 万元人民币。

### 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
爱柯迪合并爱柯迪富乐所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	不存在减值迹象					
爱柯迪合并卓尔博所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	不存在减值迹象					

#### 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
爱柯迪合并爱柯迪富乐所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	主要由业务主体爱柯迪富乐构成	爱柯迪富乐产生的现金流入基本独立于其他资产或资产组产生的现金流入	328,929,625.56	各资产组的交易对价减去经合理方式分摊至各资产组可辨认净资产的公允价值	135,775,039.32
爱柯迪合并卓尔博所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	主要由业务主体卓尔博构成	卓尔博产生的现金流入基本独立于其他资产或资产组产生的现金流入	1,692,881,702.86	各资产组的交易对价减去经合理方式分摊至各资产组可辨认净资产的公允价值	407,569,667.06

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
不适用					

#### 五、商誉减值测试过程

## （一）重要假设及其理由

### （一）一般假设

#### 1. 交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

#### 2. 公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

#### 3. 资产持续经营假设

资产持续经营假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

### （二）特殊假设

1. 国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。
2. 社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。
3. 未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。
4. 企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过更新或追加的方式延续使用。
5. 本次评估的各项参数取值不考虑未来可能发生通货膨胀因素的影响。
6. 假设评估基准日后现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。
7. 在采用收益法评估包含商誉的相关资产组公允价值时，假设包含商誉的相关资产组现行用途为最佳用途。
8. 未考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也未考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响。
9. 未考虑资产组将来可能承担的抵押、担保事宜。

10. 本次评估假设委托人及与商誉相关的资产组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与商誉相关的资产组的评估申报表为准，未考虑委托人及与商誉相关的资产组提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债。

资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字资产评估师及资产评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

当上述条件发生变化时，评估结论将会失效。

## （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
爱柯迪合并爱柯迪富乐所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	135,775,039.32	65,373,167.09	201,148,206.41	127,781,419.15	328,929,625.56
爱柯迪合并卓尔博所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	407,569,667.06	166,472,117.53	574,041,784.59	1,118,839,918.27	1,692,881,702.86

## （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
不适用					

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

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	预计未来现金净流量的现值
爱柯迪合并爱柯迪富乐所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	2026年至2030年	5.99%~7.10%	19.30%~20.20%	104,388,500.00~125,518,000.00	2031年至永续期	0.00%	19.30%	125,518,000.00	13.54%	481,700,000.00
爱柯迪合	2026年至	2.87%~6.95%	14.06%~16.07%	182,387,335.70~	2031	0.00%	16.07%	254,240,616.19	13.10%	1,866,000,000.00

并卓尔博所形成的商誉及商誉相关的固定资产、无形资产等长期资产	2030年			254,240,616.19	年至永续期					
--------------------------------	-------	--	--	----------------	-------	--	--	--	--	--

注：上述表格中利润均为息税前利润

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 以过往业绩为基础进行了合理调整
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 以过往年度成本和费用情况为基础进行合理调整
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 根据预测的收入和成本费用最新情况计算得出
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 根据预测期业绩情况，稳定期利润率相应变化
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 根据预测期业绩情况，稳定期净利润相应变化
折现率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 根据行业风险、市场利率、市场收益率的变化调整

#### (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
不适用						

#### 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
不适用							

#### 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
不适用							

#### 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
不适用			