

证券代码：002828

证券简称：贝肯能源

贝肯能源控股集团股份有限公司

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
贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	同致信德（北京）资产评估有限公司	刘佳、于泓淼	同致信德评报字（2026）第 010168 号	可收回金额	截至评估基准日 2025 年 12 月 31 日，包含商誉的资产组纳入评估范围内的账面价值为 8,771.99 万元，本次采用收益法评估，评估值为 4,698.37 万元

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
贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩		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
贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	长期资产	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	87,719,900.00	相关资产组唯一，不需要在不同资产组之间进行分摊	79,337,300.00

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

（一）评估前提

本次评估是以资产继续使用为评估假设前提。即以评估对象在公开市场上进行交易、正处于使用状态且将继续使用下去为评估假设前提。

（二）基本假设

- 1、假设评估对象所涉及的资产在预测期内将按其评估基准日的用途与使用方式持续使用。
- 2、假设商誉及相关资产组运营管理是按照评估基准日下的管理水平，管理层是负责和尽职工作的，且管理层相对稳定和有能力担当其职务，不考虑将来经营者发生重大调整或管理水平发生重大变化对未来预期收益的影响。
- 3、假设国家现行的有关法律法规及行政政策、产业政策、金融政策、税收政策等政策环境相对稳定。
- 4、假设国际金融和全球经济环境、国家宏观经济形势无重大变化，交易各方所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。
- 5、假设所处的社会经济环境以及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。
- 6、假设所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向和态势不变，没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响；
- 7、假设评估基准日后评估对象的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。
- 8、以贝肯能源和贝肯能源（北京）有限责任公司提供的全部文件材料真实、有效、准确为假设条件。
- 9、以没有考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也没有考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响为假设条件。
- 10、除已知悉并披露的事项外，本次评估以不存在其他未被发现的抵押或担保事项、重大期后事项，且被评估单位对列入评估范围的资产拥有合法权利为假设条件。
- 11、预计资产未来现金流量以资产的当前状况为基础，不包括与将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项有关或者与资产改良有关的预计未来现金流量。
- 12、仅对资产组未来 5 年的经营收入、各项成本、费用等进行预测，自第 5 年后各年的上述指标均假定保持在未来第 5 年（即 2030 年）的水平上。

（三）具体假设

1、被评估单位于 2025 年 12 月 2 日取得《高新技术企业证书》，有效期为 3 年，评估师结合政策要求和企业实际情况，分析后认为被评估单位符合高新技术企业相关政策要求，本次假设高新技术企业认证期满后仍可继续获得认证并享受税收优惠政策。

2、本次评估假设经营场地租用到期后可以在同等条件下续租。

本评估报告及评估结论是依据上述评估前提、基本假设和具体假设，以及本评估报告中确定的原则、依据、条件、方法和程序得出的结果，若上述前提和假设条件发生变化时，本评估报告及评估结论一般会自行失效。

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
贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	40,462,023.00	38,875,277.00	79,337,300.00	8,382,600.00	87,719,900.00

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	预计未来现金净流量的现值
贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	2026年-2030年	4.40%	不适用	不适用	2031年及以后年度	0	不适用	不适用	8.77%	46,983,700.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致								是		
预测期利润率是否与以前期间不一致								是		
预测期净利润是否与以前期间不一致								是		
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								是		
稳定期净利润是否与以前期间不一致								是		
折现率是否与以前期间不一致								是		

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
贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	87,719,900.00	46,983,700.00	80,080,531.77	40,841,071.20	20,065,609.20	20,775,462.00

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
贝肯能源（北京）有限责任公司	贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	60,527,613.50	20,065,609.20	20,775,462.00	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
贝肯能源（北京）有限责任公司	贝肯能源（北京）有限责任公司包含商誉在内的资产组	60,527,613.50	20,065,609.20	20,775,462.00	2022	是	

八、未入账资产

适用 不适用