

证券代码：002749

证券简称：国光股份

# 四川国光农化股份有限公司

## 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
鹤壁全丰资产组	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司	侯龙、朱雪梅	中铭评报字[2026]第 18032 号	资产组可收回金额	大于资产组账面价值

### 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
鹤壁全丰资产组	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
山西浩之大资产组	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	

### 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
鹤壁全丰资产组	与商誉相关的长期资产	资产组能够产生独立现金流量	239,152,359.88	商誉由单个资产组产生，全额分摊	87,301,969.45
山西浩之大资产组	与商誉相关的长期资产	资产组能够产生独立现金流量	21,288,344.34	商誉由单个资产组产生，全额分摊	21,554,928.59

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) 假设资产组所在企业完全遵守所有有关的法律法规，在可预见的将来持续不断地经营下去；
- (2) 假设评估基准日后国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势、政治、经济和社会环境无重大变化；
- (3) 假设评估基准日后无人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所在企业造成重大不利影响；
- (4) 假设评估基准日后资产组所在企业的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- (5) 假设评估基准日后资产组所在企业在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致；
- (6) 假设资产组所在企业相关的利率、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；
- (7) 假设评估基准日后资产组所在企业的产品或服务保持目前的市场竞争态势；
- (8) 假设评估基准日后资产组所在企业的研发能力和技术先进性保持目前的水平；
- (9) 假设资产组所在企业现有业务订单能如期实现，主营业务、产品结构以及销售策略和成本控制等不发生重大变化；
- (10) 假设鹤壁全丰、浩之大高新技术企业资质到期后能继续取得高新技术企业认定；
- (11) 假设资产组所在企业于年度内均匀获得净现金流。

### 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
鹤壁全丰资产组	44,524,004.42	42,777,965.03	87,301,969.45	239,152,359.88	326,454,329.33
山西浩之大资产组	11,855,210.72	9,699,717.87	21,554,928.59	21,288,344.34	42,843,272.93

### 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
鹤壁全丰资产组	2026-2030年	0%-5.04%	9.94%-11.18%	194,132,300.00	2031年及以后	0	12.35%	46,464,700.00	10.48%	331,542,600.00
山西浩之大资产组	2026-2030年	0%-5.00%	15.74%-15.76%	108,866,300.00	2031年及以后	0	15.74%	21,974,600.00	10.48%	241,173,700.00

产组									
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	是 结合 2025 年实际净利率，鹤壁全丰资产组、山西浩之大资产组预测期利润率高于以前期间预计。								
预测期净利润是否与以前期间不一致	是 结合 2025 年实际盈利水平，鹤壁全丰资产组、山西浩之大资产组预测期净利润高于以前期间预计。								
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 结合 2025 年实际盈利水平，鹤壁全丰资产组、山西浩之大资产组稳定期利润率高于以前期间预计。								
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是 结合 2025 年实际盈利水平，鹤壁全丰资产组、山西浩之大资产组稳定期净利润高于以前期间预计。								
折现率是否与以前期间不一致	是 因鹤壁全丰与浩之大属于同一细分行业，本次鹤壁全丰资产组、浩之大资产组商誉减值测试均使用中铭国际资产评估（北京）有限责任公司提供的折现率，比前期折现率高 1.03%。								

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
鹤壁全丰资产组	326,454,329.33	331,542,600.00	0.00	0.00	66,870,803.00	0.00
山西浩之大资产组	42,843,272.93	241,173,700.00	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
------	-------	------	-----------	------------	----------	----------	----

## 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