

证券代码：002735

证券简称：王子新材

深圳王子新材料股份有限公司

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
中电华瑞资产组	北京中企华资产评估有限责任公司	檀增敏、高博	中企华评报字 JG(2026)第 0009 号	可收回金额	4629.66 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
武汉中电华瑞资产组	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	
重庆富易达资产组	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	2024 年末已经全额计提减值
东莞群赞资产组	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		审计判断	2022 年末已经全额计提减值
武汉安和捷资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
成都高斯资产组	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
武汉中电华瑞资产组	武汉中电华瑞公司	现金流入是否独立于其他资产或者资产组	260,354,877.82	持股比例	109,288,268.00

武汉安和捷资产组	武汉安和捷公司	现金流入是否独立于其他资产或者资产组	14,901,020.49	持股比例	700,853.59
成都高斯资产组	成都高斯公司	现金流入是否独立于其他资产或者资产组	25,238,339.17	持股比例	12,230,201.99

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

本资产评估报告分析估算采用的假设条件如下：

(一) 一般假设

1. 假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，被评估单位经营环境相对稳定，所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2. 假设与被评估单位有关的利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

3. 本次评估以被评估单位持续经营为假设前提。

4. 假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

5. 假设评估基准日后无其他不可预测和不可抗力因素对被评估单位经营造成重大影响。

(二) 特殊假设

1. 假设评估基准日后被评估单位未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

2. 假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

3. 假设评估范围所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原地持续使用。

4. 假设被评估单位生产和销售的产品均在其资格允许范围内，且未来不会出现重大质量、设计等缺陷或重大安全故障。

5. 武汉中电华瑞科技发展有限公司于 2023 年 12 月 8 日续期取得 GR202342006429 号《高新技术企业证书》，本次评估假设武汉中电华瑞科技发展有限公司高新技术企业资格有效期满后仍可继续取得为前提，故预测期年度、永续年度均按 15% 计缴企业所得税。

6. 本次评估以武汉中电华瑞科技发展有限公司现有的军工资质认证期满后仍符合相关条件并可继续获得认证。

7. 没有考虑将来可能承担的抵押、质押、担保等事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响。

8. 本次评估假设经营场地租用到期后可以在同等市场条件下续租。

本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，签名资产评估师及本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。

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
武汉中电华瑞资产组	109,288,268.00	105,002,453.57	214,290,721.57	46,064,156.25	260,354,877.82
武汉安和捷资产组	700,853.59	673,369.14	1,374,222.73	13,526,797.76	14,901,020.49
成都高斯资产组	12,230,201.99	11,750,586.23	23,980,788.22	1,257,550.95	25,238,339.17

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

单位：元

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
武汉中电华瑞资产组	第二层次	公允价值根据市场询价及类似资产出售价格调整确定，处置费用根据公司税率及询价估算确定、成新率根据年限成新率和勘察成新率综合确定	47,241,387.91	944,827.76	46,296,560.15

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

其他说明：

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
武汉中电华瑞	2026-2030年	收入平均增长	平均利润率	58,137,650.92	2031年度及以	0.00%	9.11%	91,405,304.77	13.04%	45,761,500.00

科技发展有限公司长期资产	度	率 8.78%	7.74%		后					
武汉安和捷检测技术有限公司长期资产	2026-2030 年度	收入平均增长率 9.08%	平均利润率 18.80%	8,299,503.32	2031 年度及以后	0.00%	20.37%	11,681,503.72	13.06%	15,782,000.00
成都高斯智慧电子科技有限公司长期资产	2026-2030 年度	收入平均增长率 2.33%	平均利润率 13.20%	23,349,476.64	2031 年度及以后	0.00%	14.00%	27,083,342.12	14.61%	30,362,100.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					
					评估机构根据目前情况预测调整					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是					
					评估机构根据目前情况预测调整					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是					
					评估机构根据目前情况预测调整					
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					
					评估机构根据目前情况预测调整					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是					
					评估机构根据目前情况预测调整					
折现率是否与以前期间不一致					是					
					评估机构根据目前情况预测调整					

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
重庆富易达科技有限公司及其子公司长期资产			135,102,738.43	68,902,396.60	68,902,396.60	
武汉中电华瑞科技发展有限公司长期资产	260,354,877.82	46,296,560.15	214,290,721.57	109,288,268.00		109,288,268.00
武汉安和捷检测技术有限公司长期资产	14,901,020.49	15,782,000.00				
成都高斯智慧电子科技有限公司长期资产	25,238,339.17	30,362,100.00				
东莞群赞电子开发有限公司长期资产			13,249,017.88	6,756,999.12	6,756,999.12	

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
重庆富易达科技有限公司	重庆富易达科技有限公司及其子公司长期资产	68,902,396.60	68,902,396.60		否		
武汉中电华瑞科技发展有限公司	武汉中电华瑞科技发展有限公司长期资产	109,288,268.00	109,288,268.00	109,288,268.00	否		
武汉安和捷检测技术有限公司	武汉安和捷检测技术有限公司长期资产	700,853.59			否		
成都高斯智慧电子科技有限公司	成都高斯智慧电子科技有限公司长期资产	12,230,201.99			是	是	
东莞群赞电子开发有限公司	东莞群赞电子开发有限公司长期资产	6,756,999.12	6,756,999.12		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
重庆富易达科技有限公司	重庆富易达科技有限公司及其子公司长期资产	68,902,396.60	68,902,396.60		2024 年度	否	
武汉中电华瑞科技发展有限公司	武汉中电华瑞科技发展有限公司长期资产	109,288,268.00	109,288,268.00	109,288,268.00	2024 年度	否	
武汉安和捷检测技术有限公司	武汉安和捷检测技术有限公司长期资产	700,853.59			2024 年度	否	
东莞群赞电子开发有限公司	东莞群赞电子开发有限公司长期资产	6,756,999.12	6,756,999.12		2020 年度	否	

八、未入账资产

□适用 ☑不适用