

广西河池化工股份有限公司

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
重庆南松医药科技有限公司资产组	北京华鉴资产评估有限公司	陶杨杨、徐萌	华鉴评报字(2023)第025号	预计未来现金流量的现值	资产组评估值16,120.00万元

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
重庆南松医药科技有限公司资产组	其他减值迹象		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
重庆南松医药科技有限公司资产组	固定资产、无形资产等长期资产和合并商誉	以该资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，该资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确认的资产组一致	258,890,431.81	分摊该资产组的全部商誉，与商誉形成日一致	96,420,216.02

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) 一般假设

1、交易假设：假设所有待评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2、公开市场假设：假设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。

3、资产持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产组正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

(二) 特殊假设

1、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，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

2、针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

3、假设资产组持有单位的经营者是负责的，且其管理层有能力担当其职务。

4、假设资产组持有单位在现有的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。

5、假设资产组持有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。

6、有关税率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

7、评估只基于基准日资产组持有单位现有的经营能力。不考虑未来可能由于管理层、经营策略和追加投资等情况导致的经营能力扩大。

8、本次评估的各项资产均以评估基准日资产组持有单位人申报的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据。

9、本次评估假设委托人及资产组持有单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。

10、在企业存续期内，不存在因对外担保等事项导致的大额或有负债。

11、本次评估范围内的资产不存在抵押和出租情况，本次评估也未考虑相关合同形成的权益以及他项权利对资产价值的影响。

12、特定假设

(1) 除评估基准日有确切证据表明期后生产能力将发生变动的固定资产投资外，假设资产组持有单位未来收益期不进行影响其经营的重大固定资产投资活动，企业生产能力以评估基准日状况进行估算；

(2) 本次评估不考虑评估基准日后资产组持有单位发生的对外股权投资项目对其价值的影响；

(3) 假设资产组持有单位未来收益期应纳税所得额的金额与利润总额基本一致，不存在重大的永久性差异和时间性差异调整事项；

(4) 假设资产组持有单位未来收益期保持与历史年度相近的应收账款和应付账款周转情况，不发生与历史年度出现重大差异的拖欠货款情况；

(5) 假设资产组持有单位主要经营性资产按照设计要求进行运营，设备不超期服役；

(6) 假设企业根据固定资产等长期资产的正常经济寿命，对其进行有序更新；

(7) 假设资产组持有单位未来收益期经营现金流入、现金流出为均匀发生，不会出现年度某一时点集中确认收入的情形。

评估人员根据运用收益法对企业进行评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，并根据这些假设推论出相应的评估结论。如果未来经济环境发生较大变化或其它假设条件不成立时，评估结果会发生较大的变化。

(三) 本评估报告收益法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，签字资产评估师及本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
南松医药重庆南松医药科技有限公司资产组	90,062,839.14	6,357,376.88	96,420,216.02	162,470,215.79	258,890,431.81

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
重庆南松医药科技有限公司资产组	2023年至2027年	2023年至2027年分别为：127.86%、10.97%、9.99%、9.19%、7.68%	2023年至2027年息税前利润率分别为：16.05%、16.16%、16.27%、16.38%、16.28%	2023年至2027年息税前利润分别为：1868.76万元、2087.69万元、2312.16万元、2542.48万元、2719.85万元	2028年及以后	0%	息税前利润率16.28%	息税前利润2719.85万元	13.3%	161200000

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是 以过往业绩为基础，增长率按最新情况预测。
预测期利润率是否与以前期间不一致	是 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	是 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	否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	是 以过往年度成本和费用情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是 根据预测的收入和成本费用最新情况计算得出。
折现率是否与以前期间不一致	是 根据行业风险、市场利率、市场收益率的变化调整。

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
重庆南松医药科技有限公司资产组	258,890,431.81	161,200,000.00	96,420,216.02	90,062,839.14	0.00	90,062,839.14

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
不适用							

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
重庆南松医药科技有限公司	重庆南松医药科技有限公司资产组	90,062,839.14	0.00	90,062,839.14	2021 年	否	

八、未入账资产

适用 不适用

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因