

证券代码：300537

证券简称：广信材料

江苏广信感光新材料股份有限公司

2024 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
江苏宏泰高分子材料有限公司商誉资产组	中联国际房地产土地资产评估咨询(广东)有限公司	梁嘉伟、梁柱波	中联国际评字【2025】第TKMQA0218号	可收回金额	江苏宏泰高分子材料有限公司包含商誉资产组的可收回金额在评估基准日的评估结论为人民币 6,962.30 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
江苏宏泰高分子材料有限公司商誉资产组	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化		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
江苏宏泰高分子材料有限公司商誉资产组	江苏宏泰高分子材料有限公司评估基准日申报的所有资产和相关负债。	商誉所在的资产组生产的商品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组		未进行分摊	

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)基本假设

- 1.交易假设。假设评估对象涉及资产处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。
- 2.公开市场假设。假设评估对象涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。
- 3.假设在评估目的经济行为实现后，评估对象所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式持续使用。

(二)关于评估对象的假设

- 1.除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及资产的购置、取得、改良、建设开发过程均符合国家有关法律法规规定。
- 2.除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设与之相关的税费、各种应付款项均已付清。
- 3.除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及的房屋建筑物等房地产无影响其持续使用的重大缺陷，相关资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。
- 4.评估人员已对评估对象所涉及房地产、设备等有形资产从其可见实体外部进行勘察，并尽职对其内部存在问题进行了解，但因技术条件限制，未对相关资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等组织专项技术检测。除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及的机器设备、车辆等无影响其持续使用的重大技术故障，假设其关键部件和材料无潜在的质量缺陷。
- 5.评估人员已就评估对象所涉及的无形资产从其实质、具体内容的技术先进性、经济适用性、市场接受程度等方面开展尽职调查，并与有关专业人员进行访谈，但未就相关资产组织专项论证。无形资产价值认识过程必然受到资料收集过程、访谈对象和内容差异，以及从中获取的信息等影响，对评估人员形成的专业判断带有一定的主观性。本次评估是在假设评估人员掌握评估对象所涉及的无形资产的相关信息是符合其实际情况并满足其购建、开发、利用、经营和收益等一般情况的基础上进行的。
- 6.除本报告有特别说明外，假设评估对象不会受到已经存在的或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素对其价值的影响。
- 7.假设评估对象不会遇有其他人力不可抗拒因素或不可预见因素对其价值造成重大不利影响。
- 8.假设本次评估中各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，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。

(三)关于包含商誉资产组运营和预测假设

- 1.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。
- 2.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。
- 3.假设企业的管理模式、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。
- 4.假设评估对象模拟有序交易所在的主要市场与可比对象实际交易所在市场一致，可比上市公司的股票交易正常有序，交易价格未受到非市场化因素的操控。
- 5.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。除非另有说明，假设包含商誉资产组持有人经营完全遵守有关的法律法规。

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.假设市场法计算中所采用的公开财务报告等数据均真实可靠。

8.假设包含商誉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。

(四)其他假设

1.依据《中华人民共和国资产评估法》，“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责”，假设委托人已依法行事，不存在故意伪造、篡改、误导等行为。

2.假设评估范围与委托人确认申报的包含商誉资产组一致，未考虑委托人确认范围以外可能存在的或有资产及或有负债对评估结论的影响。

3.假设包含商誉资产组所需生产经营场所的取得及利用方式与评估基准日保持一致而不发生变化。

当上述评估假设和评估中遵循的评估原则等情况发生变化时，将会影响并改变评估结论，评估报告将会失效。

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
江苏宏泰高分子材料有限公司包含商誉的资产组	51,683,094.98		51,683,094.98	47,853,551.83	99,536,646.81

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

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
江苏宏泰高分子材料有限公司包含商誉的资产组	第三层次	上市公司比较法	70,219,900.00	596,900.00	69,623,000.00

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
-------	------	------------	--------	--------	------	------------	--------	--------	-----	--------------

江苏广信感光新材料股份有限公司 2024 年年度报告商誉减值

江苏宏泰高分子材料有限公司商誉资产组	2025 年-2029 年	4.65%-7.71%	5.27%-11.87%	6,031,912.20 - 13,886,181.22	2029 年（不含）-永续期	0	11.87%	13886181.22	11.49%	58,040,600.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是	原因：江苏宏泰商誉资产组，新的使用领域开始逐步增长，如 3C 中的耳机，新能源汽车涂料；湖南阳光商誉资产组，营业收入持续下降，且内部销售预计年度负增长。				
预测期利润率是否与以前期间不一致					是	原因：江苏宏泰商誉资产组，营业收入增长，减少冗余人员，加强费用管控，使利润率逐步恢复；湖南阳光商誉资产组，营业收入下降且固定费用支出，利润率下降。				
预测期净利润是否与以前期间不一致					是	原因：江苏宏泰商誉资产组，营业收入增长，减少冗余人员，加强费用管控，使利润率逐步恢复；湖南阳光商誉资产组，营业收入下降且固定费用支出，利润率下降。				
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	原因：江苏宏泰商誉资产组，公司营收增长，并采取成本、费用管控措施，经过预测期的调整，净利润率有一定提升；湖南阳光商誉资产组，公司营收基数低且增长速度较低，固定费用比重大，净利润率较大幅下降。				
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是	原因：江苏宏泰商誉资产组，公司营收增长，并采取成本、费用管控措施，净利润率有一定提升；湖南阳光商誉资产组，公司营收基数低且增长速度较低，固定费用比重大，净利润率较大幅下降。				
折现率是否与以前期间不一致					是	原因：主要受市场因素变化、评估基准日国债到期收益率变化、来自市场风险溢价变化等导致				

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
江苏宏泰高分子材料有限公司商誉资产组	99,536,646.81	69,623,000.00	512,032,920.68	512,032,920.68	482,119,273.87	29,913,646.81

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
江苏宏泰高分子材料有	江苏宏泰高分子材料有	533,802,368.85	512,032,920.68	29,913,646.81	是	是	

江苏广信感光新材料股份有限公司 2024 年年度报告商誉减值

限公司	限公司包含商誉的资产组						
-----	-------------	--	--	--	--	--	--

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
江苏宏泰高分子材料有限公司	江苏宏泰高分子材料有限公司包含商誉的资产组	533,802,368.85	512,032,920.68	29,913,646.81	2021 年度	是	2022 年实现业绩超 2021 年预期

八、未入账资产

适用 不适用

江苏广信感光新材料股份有限公司
董事会
2025 年 4 月 22 日