

证券代码：200771

证券简称：杭汽轮 B

公告编号：2025-28

杭州汽轮动力集团股份有限公司

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                         |
|--------|------------|--------|----------------------|--------|------------------------------|
| 西部动力公司 | 坤元资产评估有限公司 | 黄明、林继宁 | 坤元评报<br>(2025) 230 号 | 可收回金额  | 西部动力资产组的可回收价值为 170,000,000 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 |
|--------|----------------------|----|--------|----|--------|----|
| 西部动力公司 | 现金流或经营利润明显低于形成商誉时的预期 |    | 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        |
|--------|-----------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|--------|---------------|
| 西部动力公司 | 燃创公司收购非同一控制下企业西部动力公司股权形成的商誉 | 公司主要业务为生产和销售工业汽轮机及配套、备配件等产品。公司将此业务视为一个整体实施管理、评估经营成果 | 184,672,893.20 | 持股比例   | 27,215,312.98 |

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) 本次评估以相关企业按预定的经营目标持续经营为前提，即相关企业的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。

(2) 本次评估以相关企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。

(3) 本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及相关企业所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。

(4) 本次评估以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即相关企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；相关企业能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

2. 具体假设

(1) 本次评估中的收益预测是基于相关企业提供的其在维持现有经营范围、持续经营状况下企业的发展规划和盈利预测的基础上进行的；

(2) 假设相关企业管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，相关企业的管理层及主营业务等保持相对稳定；

(3) 假设相关企业每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生；

(4) 假设相关企业在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；

(5) 假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素，对相关企业造成重大不利影响。

3. 特殊假设

西部动力已被认定为高新技术企业，并取得编号为 GR202251003392 的《高新技术企业》证书，有效期自 2022 年 11 月 2 日至 2025 年 11 月 2 日。

本次评估假设公司的高新技术企业认证到期后能够顺利如期续展，所得税率维持在 15%。

评估专业人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当以上评估前提和假设条件发生变化，评估结论将失效。

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 |
|--------|-----------------|----------------|---------------|--------------------|--------------------|
| 西部动力公司 | 15,415,678.59   | 11,799,634.39  | 27,215,312.98 | 157,457,580.22     | 184,672,893.20     |

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 |
|--------|--------|----------|-------------|------|----------------|
| 西部动力公司 | 第三层次   | 收益法      | 170,000,000 | 0    | 170,000,000    |

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 |
|----------------------|-------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|--------|------------|--------|--------------|
| 西部动力公司               | 2025-2029 年 | 2025 年 24.53%，2026 年 8.60%，2027 年 5.0%，2028 年 2%，2029 年 2% | 2025 年 12.86%，2026 年 13.33%，2027 年 13.42%，2028 年 13.35%，2029 年 13.42% | 2025 年 11,407,000 元，2026 年 12,793,600 元，2027 年 13,505,800 元，2028 年 13,702,600 元，2029 年 14,041,900 元 | 2029 年以后 | 0          | 13.42% | 14,041,900 | 10.05% | 170,000,000  |
| 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 |             |                                                            |                                                                       |                                                                                                     | 是        |            |        |            |        |              |
| 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    |
|--------|--------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|--------------|
| 西部动力公司 | 184,672,893.20     | 170,000,000.00 | 14,672,893.20 | 8,311,225.59    | 0.00           | 8,311,225.59 |

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 |
|--------|--------|---------------|--------------|--------------|----------|----------|----|
| 西部动力公司 | 西部动力公司 | 15,415,678.59 | 8,311,225.59 | 8,311,225.59 | 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 |
|------|-------|------|-----------|------------|---------------|----------|----|
| 不适用  |       |      |           |            |               |          |    |

八、未入账资产

☐适用 ☒不适用