

证券代码：300320

证券简称：海达股份

江阴海达橡塑股份有限公司

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
江阴清华泡塑机械有限公司	江苏华信资产评估有限公司	黄沛文、金日丽	苏华评报字[2026]第 173 号	资产组公允价值减去处置费用后的净额（可收回金额）	可收回金额不低于 2059.59 万元
宁波科诺精工科技有限公司	江苏华信资产评估有限公司	黄沛文、徐佳琦	苏华评报字[2026]第 175 号	资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）	可收回金额 32710.73 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
江阴清华泡塑机械有限公司	不存在减值迹象	预计资产组公允价值减去处置费用后的净额大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	商誉不计提减值准备	专项评估报告	
宁波科诺精工科技有限公司	其他减值迹象	预计未来现金流量的现值少于包含整体商誉的资产组的账面价值，存在减值迹象	是	商誉计提减值准备 40,787,855.61 元	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
江阴清华泡塑机械有限公司	长期资产		18,808,115.92		5,808,491.49
宁波科诺精工科技有限公司	长期资产		369,896,145.27		197,233,565.91

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、持续经营假设：假设委估资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，资产组所涉及公司可以持续经营下去，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

2、交易假设：假定所有待估资产已经处在交易的过程中，根据待估资产的交易条件等模拟市场进行评估。

3、公开市场假设：假定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。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

（二）具体假设

1、资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规及政策无重大变化。

2、有关利率、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、资产组所涉及公司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。

4、资产组在各个会计期间保持一致，资产组生产经营活动的方式以及企业管理层对资产的持续使用或者处置的决策方式不变。

5、资产组所涉及公司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。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。公司完全遵守所有有关的法律法规。

6、资产组涉及公司于 2025 年 12 月 26 日认定为高新技术企业，证书编号为 GR202533101866，有效期三年。鉴于资产组涉及公司的研发费用比例高于国家规定的比例，故本次评估假设预测期国家有关高新企业认定的标准不发生重大变化，资产组涉及公司本期高新技术企业证书到期后，未来仍能持续获得高新技术企业认证，继续享受优惠所得税税率 15%。

7、无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所涉及公司造成重大不利影响。

根据资产评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，当上述假设条件发生变化时，本评估机构及资产评估师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。

(三)可收回金额的具体确定方法

被投资单位名称	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率（加权平均资本成本 WACC）
江阴清华泡塑机械有限公司	[注 1]				
宁波科诺精工科技有限公司	2026 年-2030 年 (后续为稳定期)	[注 2]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	9.13%

[注 1]: 据评估对象、价值类型、资料收集情况和数据来源等相关条件，本次采用公允价值减去处臵费用后的净额的评估方法进行商誉减值测试，并与以前会计期间选取的评估方法一致。

[注 2]: 根据宁波科诺已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。宁波科诺 2026 年至 2030 年预计销售收入增长率分别为：6.31%、0.25 %、-0.55%、-1.35 %、-2.15%。

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
江阴清华泡塑机械有限公司	5,808,491.49	0.00	5,808,491.49	12,999,624.43	18,808,115.92
宁波科诺精工科技有限公司	149,507,343.93	9,676,132.02	159,183,475.95	210,712,669.32	369,896,145.27

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
江阴清华泡塑机 械有限公司	第三级	资产组内房屋及 建筑物及配套机 器采用考虑卖方 报价和买方出价 的变现折扣即脱 手价确定公允价 值；资产组内土 地使用权采用市 场法确定公允价 值	20,595,880.00		20,595,880.00

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
宁波科 诺精工 科技有 限公司	2026 年 至 2030 年	预计销 售收入 增长率 分别为： 6.31%、 0.25 % 、 - 0.55%、 - 1.35 % 、 - 2.15%。	预测期 利润率 分别为： 4.39%、 5.43%、 6.36%、 7.18%、 7.88%	预测期 净利润 分别 为： 2,883.9 0 万 元、 3,573.6 9 万 元、 4,167.0 1 万 元、 4,642.7 3 万 元、 4,982.9 1 万元	2030	0.00%	7.88%	4,982.9 1 万元	9.13%	32,710. 73 万元
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					否					

预测期净利润是否与以前期间不一致	否
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	否
稳定期净利润是否与以前期间不一致	否
折现率是否与以前期间不一致	否

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
江阴清华泡塑机械有限公司	18,808,115.92	20,595,880.00	0.00	0.00	0.00	0.00
宁波科诺精工科技有限公司	369,896,145.27	327,107,267.81	42,788,877.46	40,787,855.60	47,726,221.98	40,787,855.60

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
宁波科诺精工科技有限公司	宁波科诺精工科技有限公司	197,233,565.91	47,726,221.98	40,787,855.60	是	是	

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
宁波科诺精工科技有限公司	宁波科诺精工科技有限公司	197,233,565.91	47,726,221.98	40,787,855.60	2020 年	否	

八、未入账资产

适用 不适用