

证券代码：002124

证券简称：ST 天邦

## 天邦食品股份有限公司

## 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
合并浙江金帆	沃克森(北京)国际资产评估有限公司	李凤山、裴明明、杨冬梅		可收回金额	142,548,300.00
合并杭州江南	沃克森(北京)国际资产评估有限公司	李凤山、裴明明、杨冬梅		可收回金额	461,376,800.00
合并宁海农发	沃克森(北京)国际资产评估有限公司	李凤山、裴明明、杨冬梅	沃克森评报字(2025)第 0393 号	可收回金额	141,883,500.00
合并浙江嘉豪	沃克森(北京)国际资产评估有限公司	李凤山、裴明明、杨冬梅	沃克森评报字(2025)第 0399 号	可收回金额	62,856,300.00

## 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
合并浙江金帆	其他减值迹象		否		未减值不适用	
合并杭州江南	其他减值迹象		否		未减值不适用	
合并宁海农发	其他减值迹象		否		未减值不适用	
合并浙江嘉豪	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
合并浙江金帆	浙江金帆资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	130,324,416.31	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	86,679,863.16

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
合并杭州江南	杭州江南资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	158,095,199.51	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	105,150,444.16
合并宁海农发	宁海农发资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	84,676,294.74	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	56,318,914.36
合并浙江嘉豪	浙江嘉豪资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	47,707,920.92	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	31,730,938.64

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

#### 1.1. 一般假设

- (1). 假设评估基准日后，评估对象经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；
- (2). 除评估基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响评估对象经营的法律、法规外，假设预测期内与评估对象经营相关的法律、法规不发生重变化；
- (3). 假设评估基准日后评估对象经营所涉及的汇率、利率、税赋等因素的变化不对其经营状况产生重大影响(考虑利率在评估基准日至报告日的变化)；
- (4). 假设评估基准日后不发生影响评估对象经营的不可抗拒、不可预见事件；
- (5). 假设评估对象在未来预测期内持续经营、评估范围内资产在预测期内持续使用；
- (6). 假设预测期内评估对象所采用的会计政策与评估基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；
- (7). 假设预测期评估对象经营符合国家各项法律、法规，不违法；
- (8). 假设未来预测期评估对象经营相关当事人是负责的，且管理层有能力担当其责任，在预测期主要管理人员和技术人员基于评估基准日状况，不发生影响其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；
- (9). 假设委托人、商誉相关资产组相关当事人提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供而未提供、资产评估专业人员已履行必要评估程序仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项等；
- (10). 假设评估对象未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项。

#### 1.2. 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，假设评估对象预测期不进行影响其经营的重大投资活动，企业产品生产能力或服务能力以评估基准日状况进行估算；
- (2). 假设评估对象预测期经营现金流入、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。

## 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
合并浙江金帆	67,664,243.00		67,664,243.00	68,876,859.68	136,541,102.68
合并杭州江南	105,150,444.16		105,150,444.16	312,782,567.39	417,933,011.55
合并宁海农发	56,318,914.36		56,318,914.36	60,696,705.27	117,015,619.63
合并浙江嘉豪	31,730,938.64		31,730,938.64	63,996,180.33	95,727,118.97

## 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
合并浙江金帆	不适用	不适用			
合并杭州江南	不适用	不适用			
合并宁海农发	不适用	不适用			
合并浙江嘉豪	第三层级	收益法	62,856,300.00	820,300.00	62,036,000.00

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) 预计未来现金流净流量的现值

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	预计未来现金流净流量的现值
合并浙江金帆	2025年~2029年	5.05%~56.35%	6.44%~18.49%	3,155,727.79~15,842,982.24	2029年及以后	0.00%	15.82%	14,235,085.71	9.22%	142,548,300.00
合并杭州江南	2025年~2029年	-1.71%~17.38%	5.15%~12.64%	14,788,150.52~41,022,112.40	2029年及以后	0.00%	10.44%	31,276,330.58	9.22%	461,376,800.00
合并宁海农发	2025年~2029年	-3.66%~38.94%	4.45%~14.38%	3,773,665.95~13,021,134.96	2029年及以后	0.00%	14.09%	12,533,353.12	9.22%	141,883,500.00

天邦食品股份有限公司 2024 年年度报告商誉减值

合并浙江嘉豪	2025 年~2029 年	0%-116.23%	-12.96%~5.85%	-3,754,825.92~3,958,183.68	2029 年及以后	0.00%	6.77%	4,586,621.06	9.22%	62,856,300.00
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					
					由于选取的可比上市公司、无风险报酬率、资本结构、企业风险系数 Beta 及市场的风险溢价的变化导致不一致。					

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
合并浙江金帆	136,541,102.68	142,548,300.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合并杭州江南	417,933,011.55	461,376,800.00				
合并宁海农发	117,015,619.63	141,883,500.00				
合并浙江嘉豪	95,727,118.97	62,856,300.00	31,730,938.64	31,730,938.64	0.00	31,730,938.64

#### 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
合并浙江金帆	浙江金帆资产组	67,664,243.00			否	否	
合并杭州江南	杭州江南资产组	105,150,444.16			否	否	
合并宁海农发	宁海农发资产组	56,318,914.36			否	否	
合并浙江嘉豪	浙江嘉豪资产组	31,730,938.64	0.00	31,730,938.64	否	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
合并浙江嘉豪	浙江嘉豪资产组	31,730,938.64	0.00	31,730,938.64	2022 年	是	

#### 八、未入账资产

适用 不适用