

上海凤凰企业（集团）股份有限公司

2024年度商誉减值测试报告

请年审会计师对该报告中公司填报的内容核实并确认。

年审会计师是否已核实确认： ☒是 ☐否

年审会计师姓名：冯蕾、董军红

会计师事务所名称：立信会计师事务所

一、是否进行减值测试

☒是 ☐否

注：如选是请继续填写后续内容。

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
华久辐条	金证（上海）资产评估有限公司	倪志君、张正	金证评报字【2025】第 0260 号	可收回金额	经评估，江苏华久辐条制造有限公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后不包含商誉的资产账面价值 5,576.89 万元，全部商誉账面价值 2,202.11 万元，含商誉所在资产组账面价值为 7,779.00 万元，可收回金额不低于 8,240.00 万元。
天津爱赛克车业	金证（上海）资产评估有限公司	倪志君、张正	金证评报字【2025】第 0261 号	可收回金额	天津爱赛克车业有限公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后不包含商誉的资产账面价值 4,042.70 万元，全部商誉账面价值 32,881.85 万元，含商誉所在资产组账面价值为 36,924.55 万元，可收回金额为 28,870.00 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
华久辐条	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
天津爱赛克车业	其他减值迹象		是		专项评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：万元币种：人民币

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
华久辐条	上海凤凰企业(集团)股份有限公司于 2015 年并购了江苏华久辐条制造有限公司, 占江苏华久辐条制造有限公司 100%股权形成的长期资产组	能够独立产生现金流量的最小资产组合	7,779.00	按与形成商誉相关的收益资产组全额分摊	38,483.62
天津爱赛克车业	上海凤凰企业(集团)股份有限公司于 2020 年并购了天津爱赛克车业有限公司, 占天津爱赛克车业有限公司 100%股权形成的长期资产组	能够独立产生现金流量的最小资产组合	4,042.70	按与形成商誉相关的收益资产组全额分摊	32,881.85

五、商誉减值测试过程

（一）重要假设及其理由

（一）一般假设

公允价值减去处置费用后的净额法

1. 交易假设：即假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。
2. 公开市场假设：即假定资产可以在充分竞争的市场上自由买卖，其价格高低取决于一定市场的供给状况下独立的买卖双方对资产的价值判断。
3. 持续经营假设：即假定一个经营主体的经营活动可以连续下去，在未来可预测的时间内该主体的经营活动不会中止或终止。

资产预计未来现金流量的现值法

1. 持续经营假设：即假定一个经营主体的经营活动可以连续下去，在未来可预测的时间内该主体的经营活动不会中止或终止。

2. 现状利用假设：即一项资产按照其目前的利用状态及利用方式对其价值进行评估。

（二）特殊假设

- 1. 假设评估基准日后被评估资产组所处国家地区的法律法规、宏观经济形势，以及政治、经济和社会环境无重大变化；
- 2. 假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策除公众已获知的变化外，无其他重大变化；
- 3. 假设与被评估资产组相关的税收政策、信贷政策不发生重大变化，税率、汇率、利率、政策性征收费用率基本稳定；
- 4. 假设评估基准日后被评估资产组的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- 5. 假设资产组所在单位完全遵守所有相关的法律法规，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项；
- 6. 假设委托人及资产组所在单位提供的基础资料、财务资料和经营资料真实、准确、完整；
- 7. 假设可比企业交易价格公允，相关财务数据和其他信息真实可靠；
- 8. 假设评估基准日后无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对被评估资产组造成重大不利影响；
- 9. 假设评估基准日后资产组所在单位采用的会计政策与编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本保持一致；
- 10. 假设评估基准日后资产组所在单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前基本保持一致，不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境不可预见性变化的潜在影响；
- 11. 假设资产组所在单位拥有的各项经营资质未来到期后，在符合现有续期条件下可以顺利续期；
- 12. 假设资产组所在单位在符合现有高新企业认定条件下，未来持续被认定为高新技术企业，享受 15%的企业所得税优惠税率；
- 13. 假设评估基准日后被评估资产组的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

（二）整体资产组或资产组组合账面价值

单位：万元币种：人民币

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
华久辐条	2, 202. 11		2, 202. 11	5, 576. 89	7, 779. 00
天津爱赛克车业	32, 881. 85		32, 881. 85	4, 042. 70	36, 924. 55

(三) 可收回金额

1. 预计未来现金流量的现值

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

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	预计未来现金流量的现值
华久辐条	2025 年-2029 年	10.29%	9.08%	7,591.70	2030 年及以后年度	0.00%	10.22%	2,053.13	9.75%	8,240.00
天津爱赛克车业	2025 年-2029 年	4.96%	6.59%	17,858.14	2030 年及以后年度	0.00%	6.84%	4,074.93	10.51%	28,870.00

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	√是 □否 受外部环境影响及公司自身情况而变化，基本一致。
预测期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 受外部环境影响及公司自身情况而变化，略低于前一次预测。
预测期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 受外部环境影响及公司自身情况而变化，略低于前一次预测。
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	□是 √否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 受外部环境影响及公司自身情况而变化，低于前一次预测。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 受外部环境影响及公司自身情况而变化，低于前一次预测。
折现率是否与以前期间不一致	√是 □否 无风险利率、行业 beta、个别风险变动，折现率总体变化较小。

(四) 商誉减值损失的计算

单位：万元币种：人民币

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
华久辐条	7,779.00	8,240.00	0.00	0.00	36,281.50	0.00
天津爱赛克车业	36,924.55	28,870.00	8,054.55	8,054.55	0.00	8,054.55

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元币种：人民币

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
无							

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：万元币种：人民币

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	首次业绩下滑 50%以上的年度	下滑趋势是否已扭转	备注
华久辐条	华久辐条	38,483.62	36,281.51	0.00	2018 年度	是	

八、未入账资产

☐是 ☒否

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因
无			