

第一节 商誉减值测试报告

一、是否进行减值测试

☒是 ☐否

注：1、如选是请继续填写后续内容。
2、商誉账面原值的期末余额只要不为零，则需要填写下列内容。

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
收购西亚特电子公司商誉所在资产组	天源资产评估有限公司	顾桂贤 吴梦涵	天源评字报[2025]第 0133 号	预计未来现金流量的现值	杭氧股份合并西亚特电子形成的商誉相关资产组(包含商誉)预计未来现金流量的现值为 27,910.00 万元(大写：人民币贰亿柒仟玖佰壹拾万元)。
收购万达气体公司商誉所在资产组	天源资产评估有限公司	顾桂贤 林郁张	天源评字报[2025]第 0134 号	预计未来现金流量的现值	杭氧股份合并万达气体形成的商誉相关资产组(包含商誉)预计未来现金流量的现值为 3,270.00 万元(大写：人民币叁仟贰佰柒拾万元)。

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
收购西亚特电子公司商誉所在资产组	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
收购万达气体公司商誉所在资产组	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的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
收购西亚特电子公司商誉所在资产组	西亚特电子公司的商誉、固定资产、在建工程、无形资产。	西亚特电子公司资产组能够独立产生现金流量，可将其认定为一个单独的资产组。	268,760,253.12	合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额	196,391,009.50
收购万达气体公司商誉所在资产组	万达气体公司的商誉、固定资产、在建工程、无形资产。	万达气体公司资产组能够独立产生现金流量，可将其认定为一个单独的资产组。	116,470,502.47	合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额	80,722,255.37

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

变更前

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

注：按上述表格填写前会计期间资产组或资产组组合构成。

五、商誉减值测试过程

1、重要假设及其理由

- ①持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。
- ②国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。
- ③假设上述资产组经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。
- ④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。
- ⑤假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

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	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	包含商誉的资产组或资产组组合
-------	----------------	----------------	----------	----------------	----------------

	值			账面价值	账面价值
收购西亚特电子 公司商誉所在资 产组	112,119,627.32	84,271,382.18	196,391,009.50	72,369,243.62	268,760,253.12
收购万达气体公 司商誉所在资产 组	37,305,645.20	28,039,678.33	65,345,323.53	35,748,247.10	101,093,570.63

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

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
收购西亚特电 子公司商誉所 在资产组	2025 年 至 2029 年	[注 1]	[注 1]	13,161.99 万元	2029 年 以后	[注 2]	[注 2]	3,160.61 万元	12.57%	279,100,000.00
收购万达气体 公司商誉所在 资产组	2025 年 至 2029 年（后 续为稳 定期）	[注 3]	[注 3]	1,763.14 万元	2029 年 以后	[注 4]	[注 4]	401.16 万元	11.58%	32,700,000.00

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

注：以前期间是指自形成商誉以后的各会计期间。

其他说明：

☒适用 ☐不适用

[注 1]管理层根据西亚特电子公司所在行业及下游产行业进行分析的基础上，结合历史年度各核心产品的销售单价、销售数量波动情况的综合分析，对评估基准日未来五年的营业收入及相关的成本、费用、利润的波动性进行预测。

[注 2]管理层综合考虑了收购西亚特电子公司商誉所在资产组业务目前生产经营状况、营运能力、所在行业的发展状况，取 5 年左右作为详细预测期，此后为稳定收益期。预测稳定期营业收入将保持不变，并据此对相关成本、费用、利润进行预测。管理层采用的税前折现率为 12.57%，系反应当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注 3]管理层根据万达气体公司所在行业及下游产行业进行分析的基础上，结合历史年度各核心产品的销售单价、销售数量波动情况的综合分析，对评估基准日未来五年的营业收入及相关的成本、费用、利润的波动性进行预测。

[注 4]管理层综合考虑了收购万达气体公司商誉所在资产组业务目前生产经营状况、营运能力、所在行业的发展状况，取 5 年左右作为详细预测期，此后为稳定收益期。预测稳定期营业收入将保持不变，并据此对相关成本、费用、利润进行预测。管理层采用的税前折现率为 11.58%，系反应当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

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
收购西亚特电子公司商誉所在资产组	268,760,253.12	279,100,000.00				
收购万达气体公司商誉所在资产组	101,093,570.63	32,700,000.00	80,722,255.37	46,084,335.59	15,376,931.84	65,345,323.53

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
收购万达气体公司商誉所在资产组	收购万达气体公司商誉所在资产组	80,722,255.37	80,722,255.37	65,345,323.53	是	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
收购万达气体公司商誉所在资产组	收购万达气体公司商誉所在资产组	80,722,255.37	80,722,255.37	65,345,323.53	2023 年度	否	

注：曾下滑指自收购以后的各会计期间。

八、未入账资产

☐适用 ☒不适用

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因

杭氧集团股份有限公司董事会
2025年3月26日