

证券代码：001228

证券简称：永泰运

永泰运化工物流股份有限公司

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
宁波市永港物流有限公司	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0728 号	可收回金额	593,763,800.00
宁波甬顺安供应链管理有限公司	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0736 号	可收回金额	30,891,500.00
宁波迅远危险品运输有限公司	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0738 号	可收回金额	33,092,000.00
宁波凯密克物流有限公司	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0734 号	可收回金额	203,937,000.00
绍兴长润化工有限公司	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0729 号	可收回金额	113,212,000.00
天津睿博龙智慧供应链股份有限公司	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0755 号	可收回金额	20,059,902.10
湖南鸿胜物流有限公司等三家重组资产组	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0749 号	可收回金额	1,397,800.00
浙江嘉州供应链有限公司	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	尚银波、何兆祥	沃克森评报字（2026）第 0730 号	可收回金额	87,790,583.88

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
宁波市永港物流有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
宁波甬顺安供应链管理有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
宁波迅远危险品运输有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
宁波凯密克物流有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
绍兴长润化工有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
青岛百世万邦国际物流有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
浙江嘉州供应链有限公司	与特定行政许可、特许经营资格、特定合同项目等资质存在密切关联的商誉, 相关资质的市场惯例已发生变化, 如放开经营资质的行政许可、特许经营或特定合同到期无法接续等		是		专项评估报告	
喜达储运(上海)发展有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
永泰运(天津)化工物流有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
天津睿博龙智慧供应链股份有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
湖南鸿胜物流有限公司等三家重组资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期, 特别是被收购方未实现承诺的业绩		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
宁波市永港物流有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	296,019,568.53	按资产组公允价值分摊	147,615,989.79
宁波甬顺安供应链管理有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	30,667,293.79	按资产组公允价值分摊	21,734,508.48
宁波迅远危险品运输有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	31,960,678.11	按资产组公允价值分摊	26,636,433.91
宁波凯密克物流有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	33,563,568.21	按资产组公允价值分摊	20,667,887.50
绍兴长润化工有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	106,015,625.17	按资产组公允价值分摊	14,520,561.91
青岛百世万邦国际物流有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	5,807,416.05	按资产组公允价值分摊	5,251,572.67
浙江嘉州供应链有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	105,146,841.87	按资产组公允价值分摊	17,343,144.66
天津睿博龙智慧供应链股份有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	11,274,018.55	按资产组公允价值分摊	10,345,132.03

湖南鸿胜物流有限公司等三家重组资产组	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	7,961,608.27	按资产组公允价值分摊	15,161,193.21
永泰运(天津)化工物流有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	166,274,709.00	按资产组公允价值分摊	5,773,350.69
喜达储运(上海)发展有限公司	长期资产及商誉	独立产生现金流入的最小资产组	64,423,649.59	按资产组公允价值分摊	2,897,983.81

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

假设评估对象在未来预测期持续经营、评估范围内资产持续使用。该假设是采用未来现金流量现值法的前提；

假设评估对象预测期不进行影响其经营的重大投资活动，企业产品生产或服务能力以评估基准日状况进行估算。该假设是基于商誉减值测试的预计未来现金流量应当以包含商誉的资产组或资产组组合评估基准日状况为基础，不应包括与将来可能会发生的、尚未做出承诺的重组事项或者与资产改良有关的未来现金流量；

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。该假设是现金流均匀发生。

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
宁波市永港物流有限公司	118,092,791.83	29,523,197.95	147,615,989.78	148,403,578.75	296,019,568.53
宁波甬顺安供应链管理有限公司	13,040,705.09	8,693,803.39	21,734,508.48	8,932,785.31	30,667,293.79
宁波迅远危险品运输有限公司	15,981,860.35	10,654,573.56	26,636,433.91	5,324,244.19	31,960,678.11
宁波凯密克物流有限公司	18,959,711.90	1,708,175.68	20,667,887.58	12,895,680.63	33,563,568.21
绍兴长润化工有限公司	14,520,561.91		14,520,561.91	91,495,063.26	106,015,625.17
青岛百世万邦国际物流有限公司	3,938,679.50	1,312,893.17	5,251,572.67	555,843.38	5,807,416.05
浙江嘉州供应链有限公司	10,150,140.65	7,193,004.01	17,343,144.66	87,803,697.21	105,146,841.87
天津睿博龙智慧供应链股份有限公司	6,207,079.22	4,138,052.81	10,345,132.03	928,886.52	11,274,018.55
湖南鸿胜物流有限公司等三家重组资产组	15,161,193.21		15,161,193.21	-7,199,584.94	7,961,608.27
永泰运(天津)化工物流有限公司	5,773,350.69		5,773,350.69	160,501,358.31	166,274,709.00
喜达储运(上海)发展有限公司	2,897,983.81		2,897,983.81	61,525,665.78	64,423,649.59

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
浙江嘉州供应链 有限公司	第二层次	房产设备采用成 本法，土地采用 市场法	88,619,540.20	828,956.32	87,790,583.88
永泰运(天津)化 工物流有限公司	第二层次	房产设备采用成 本法，土地采用 市场法	170,887,484.00	226,000.00	170,661,484.00
喜达储运(上海) 发展有限公司	第二层次	房产设备采用成 本法，土地采用 市场法	71,359,726.90	666,877.82	70,692,849.08

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
宁波市 永港物 流有限 公司	2026 年-2030 年	2.00%	37.25%- 39.57%	51,362, 800.00- 59,070, 600.00	2030年 及以后	0%	39.97%	59,386, 600.00	10.53%	593,763 ,800.00
宁波甬 顺安供 应链管 理有限 公司	2026 年-2030 年	5.00%	3.29%- 9.21%	1,502,8 00.00- 5,107,5 00.00	2030年 及以后	0%	9.43%	5,230,6 00.00	10.30%	30,891, 500.00
宁波迅 远危险 品运输 有限公 司	2026 年-2030 年	5.00%- 17.36%	5.93%- 10.89%	1,819,1 00.00- 5,186,3 00.00	2030年 及以后	0%	10.98%	5,281,7 00.00	10.28%	33,092, 000.00
宁波凯 密克物 流有限 公司	2026 年-2030 年	3.50%- 5.00%	4.95%- 10.78%	17,601, 500.00- 28,076, 800.00	2030年 及以后	0%	14.46%	27,569, 500.00	10.54%	203,937 ,000.00
绍兴长 润化工 有限公 司	2026 年-2030 年	5.91%- 30.87%	29.72%- 43.74%	4,616,1 00.00- 9,787,0 00.00	2030年 及以后	0%	43.79%	9,799,0 00.00	10.07%	113,212 ,000.00

青岛百世万邦国际物流有限公司	2026年-2030年	0.00%-2.00%	2.02%-3.21%	2,540,900.00-3,888,000.00	2030年及以后	0%	1.95%	2,459,300.00	12.52%	10,987,800.00	
天津睿博龙智慧供应链股份有限公司	2026年-2030年	2.95%-3.18%	4.80%-5.84%	3,364,400.00-4,090,100.00	2030年及以后	0%	4.46%	3,126,800.00	11.28%	20,059,900.00	
湖南鸿胜物流有限公司等三家重组资产组	2026年-2030年	7.10%-7.28%	-3.79%-5.84%	-150,200.00-306,400.00	2030年及以后	0%	4.16%	218,200.00	10.49%	1,397,800.00	
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致						是	以过往业绩为基础，增长率按最新情况预测。				
预测期利润率是否与以前期间不一致						是	以过往年度成本和费用情况为基础进行合理调整。				
预测期净利润是否与以前期间不一致						是	根据预测的收入和成本费用的最新情况计算得出。				
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						是	以过往年度成本和费用的情况为基础，考虑到预测期间的经营规划，对成本费用进行适度调整。				
稳定期净利润是否与以前期间不一致						是	根据预测的收入和成本费用的最新情况计算得出。				
折现率是否与以前期间不一致						是	2025年无风险收益率、市场风险溢价以及可比公司贝塔值发生变动。				

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
浙江嘉州供应链有限公司	105,146,841.87	87,790,583.88	17,343,144.66	10,150,140.65	35,757.36	10,114,383.29
湖南鸿胜物流有限公司等三家重组资产组	7,961,608.27	1,397,800.00	10,066,525.93	10,066,525.93	3,502,717.66	6,563,808.27

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
浙江嘉州供应链有限公司	浙江嘉州供应链有限公司	10,150,140.65	35,757.36	10,114,383.29	否	否	

司	司						
湖南鸿胜物 流有限公司 等三家重组 资产组	湖南鸿胜物 流有限公司 等三家重组 资产组	18,663,910 .87	3,502,717. 66	6,563,808. 27	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
不适用							

八、未入账资产

适用 不适用