

证券代码：000504

证券简称：\*ST 生物

## 南华生物医药股份有限公司 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
南华生物技术 (含商誉) 资产组	深圳市鹏信资产 评估土地房地产 估价有限公司	申娟丽、秦彬	鹏信资评报字 [2026] 第 S0198 号	可收回金额	资产组于评估基 准日 2025 年 12 月 31 日的可收回 金额不低于： 3,644.27 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
南华生物技术 (含商誉) 资 产组	不存在减值迹 象		否		未减值不适用	

### 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
南华生物技术 (含商誉) 资产组	固定资产、无形 资产、长期待摊 费用以及分摊的 商誉	根据相关规定， 与商誉减值测试 相关的资产组或 资产组组合，应 当是能够从企业 合并的协同效应 中受益的资产组	21,402,940.38	按持股比例分摊	1,983,226.77

		或资产组组合			
--	--	--------	--	--	--

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

本资产评估报告所载评估结论的成立，依赖于以下评估假设，包括评估基准假设和评估条件假设：

#### (一)评估基准假设

##### 1. 交易基准假设

假设评估对象——资产组生产所需的原辅材料等所有投入和产出的产品或者其他产出（以下统称“与资产组相关的投入产出”）均处在正常的市场交易过程中，并依照评估基准日已有的结算条件进行结算。

##### 2. 持续经营假设和继续使用基准假设

假设与评估对象——资产组相对应的经济体于评估基准日所具有的经营团队、财务结构、业务模式、市场环境等基础上按照其既有的经营目标持续经营。

假设与评估对象——资产组相对应的所有资产均按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用。

##### 3. 资产组基准假设

假设委托人对评估对象——资产组的确认/认定、初始计量及其于评估基准日前的后续计量（若存在）均符合有关会计准则的规定；且委托人/相关人提供的与资产组相关的经营和财务数据与该资产组具有完整、合理和一致的对应关系。

假设委托人/相关人提供的与资产组相关的预计资产的未来现金流量，是以资产组的当前状况为基础。

#### (二)评估条件假设

##### 1. 评估外部条件假设

假设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，与资产组相关的业务所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；假设有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用、融资条件等不发生重大变化；假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

## 2. 对委托人/相关人所提供的评估所必需资料的假设

假设委托人/相关人所提供的评估所必需资料（包括但不限于与评估对象有关的资产明细表、与评估对象有关的历史经营数据和历史财务数据及信息、与评估对象有关的预测经营数据和预测财务数据及说明、相关财务报告和资料及其他重要资料等）是真实的、完整的、合法的和有效的。

本次评估在很大程度上依赖于委托人/相关人所提供的有关本次评估所必需的资料。尽管委托人和/或相关人已向本公司承诺其所提供的资料是真实的、完整的、合法的和有效的，且本公司评估专业人员在现场调查过程中已采取包括观察、询问、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等方式进行了我们认为适当的抽查验证并在本资产评估报告中对相关情况进行了说明，但并不代表我们对其准确性作出任何保证。

## 3. 对从委托人/相关人以外的其他方面所获取的资料假设

假设本次评估从委托人/相关人以外的其他方面所获取的资料能够合理反映相应的市场交易逻辑，或市场交易行情，或市场运行状况，或市场发展趋势等。对本次评估引用的与价格相关的标准、参数等，我们均在本资产评估报告中进行了如实披露。

## 4. 有关评估对象及与其相关的重要资产的法律权属的假设

除本资产评估报告中另有陈述、描述和考虑外，评估对象及所有被评估资产的取得、使用、持有等均被假设符合国家法律、法规和规范性文件的规定，即其法律权属是明确的。

本次评估是对评估对象可收回金额进行估算，对评估对象及其所属资产的法律权属确认或者发表意见超出资产评估专业人员的执业范围。我们不对评估对象及其所属资产的法律权属提供任何保证。

## 5. 其他假设条件

(1) 除另有特别说明外，与评估对象有关的资产均处在正常使用中。

尽管我们实施的评估程序已经包括了对评估对象及其相关资产的现场调查，这种调查工作仅限于对其可见且可察看部分的观察，以及相关管理、使用、维护记录之抽查和有限了解等。我们并不具备了解任何实体资产内部结构、物质性状、安全可靠等专业知识之能力，也没有资格对这些内容进行检测、检验或表达意见。

(2) 委托人/相关人提供的与资产组相关的经营和财务数据的预测资料符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定，与评估对象——资产组具有完整、合理和一致的对应关系。

(3) 假设「南华技术」的业务范围、经营政策在未来不会发生较大变化，且其业务的未来发展趋势与预测趋势基本保持一致。

(4) 假设与资产组相关的现金流入或流出为均匀发生。

(5) 假设「南华技术」的内外销结构在未来不会发生较大变化，与当前年度保持一致。

(6) 「南华技术」于 2022 年 10 月 18 日取得了高新技术企业证书（证书编号:GR202243005410），有效期三年。2025 年 12 月已办理续期，有效期从 2025 年 12 月 8 日至 2028 年 12 月 8 日。本次评估假设证书到期后「南华技术」能顺利续期，评估过程中涉及的所得税税率按 15% 计取。

(7) 假设「南华技术」的经营办公场所已签租约合法、有效，实际履行，不会改变和无故终止；假设「南华技术」在合同到期后能够继续承租。

## 2、整体资产组或资产组组合账面价值

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
南华生物技术（含商誉）资产组	1,983,226.77	1,905,453.17	3,888,679.94	17,514,260.44	21,402,940.38

单位：元

## 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

(2) 预计未来现金流量的现值

适用  不适用

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
南华生物技术(含商誉)资产组	2026年-2030年	2026年营业收入同比下降8%，2027年营业收入同比下降5%，2027年-2030年营业收入基本持平	2026年至2030年净利率为：15.21%、11.05%、15.11%、15.28%、13.91%	2026年至2030年净利润为：8139000.95元、5605078.85元、7589860.23元、7668877.42元、7005144.86元	2030年以后	0	10.98%	5530666.46	12.45% (税前)	36,442,698.50
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 受行业政策和市场环境的影响，公司营业收入从快速增长阶段进入逐步下降阶段后趋于稳定。					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是 公司进行了内部组织架构调整和人员优化，降低了管理费用支出，提高了利润率。					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是 公司进行了内部组织架构调整和人员优化，降低了管理费用支出。					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 公司细胞业务发展十余年后进入稳定期。					
稳定期利润率是否与以前期间不一致					是 公司进行了内部组织架构调整和人员优化，降低了管理费用支出，提高了利润率。					
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					是 以前期间折现率为12.10%，本年度为12.45%，略有差异。					

单位：元

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	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	以前年度已计提的商誉减值	本年度商誉减值损失
-------	--------------	-------	----------	---------------	--------------	-----------

	组合账面价值			值准备	准备	
南华生物技术 (含商誉) 资产组	21,402,940.38	36,442,698.50	0.00	0.00	0.00	0.00

## 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
------	-------	------	-----------	------------	----------	----------	----

## 七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

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
------	-------	------	-----------	------------	----------------	----------	----

单位：元

## 八、未入账资产

适用 不适用

南华生物医药股份有限公司

2026 年 4 月 28 日