

公司代码：603667

公司简称：五洲新春

浙江五洲新春集团股份有限公司

2023 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：陈中江、赵凯旋

会计师事务所名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

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
合并新龙实业形成的商誉、商誉相关资产组	天源资产评估有限公司	梁雪冰、徐春芬	天源评报字[2024]第0278号	预计未来现金流量的现值	预计未来现金流量的现值 53,050.00 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
合并新龙实业形成的商誉、商誉相关资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	
合并捷姆轴承形成的商誉、商誉相关资产组	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	
合并荆州瑞祥形成的商誉、商誉相关资产组	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	

四、商誉分摊情况

单位：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
合并新龙实业形成的商誉、商誉相关资产组	合并新龙实业形成的商誉、商誉相关的资产组组合（固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用）	收益法	130,806,989.87	公允价值	442,337,786.85
合并捷姆轴承形成的商誉、商誉相关资产组	合并捷姆轴承形成的商誉、商誉相关的资产组组合（固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用）	收益法	98,440,252.93	公允价值	6,227,237.46
并荆州瑞祥形成的商誉、商誉相关资产组	合并荆州瑞祥形成的商誉、商誉相关的资产组组合（固定资产、长期待摊费用）	收益法	1,276,735.70	公允价值	1,857,415.89

五、商誉减值测试过程

（一）重要假设及其理由

1.假设资产组组合业务所属行业保持稳定发展态势，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，所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2.假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组组合业务造成重大不利影响。

3.假设资产组组合业务可以保持持续经营状态，其各项与生产经营有关的资质在到期后均可以顺利获取延期。

4.假设委托人及相关当事人完全遵守所有有关的法律法规。

5.假设委托人及相关当事人未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

6.假设资产组组合业务经营过程中可以获取正常经营所需的资金。

7.假设资产组组合业务的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

8.假设资产组组合业务在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

9.假设资产组组合业务的资本结构不发生重大变化。

10.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。

11.假设资产组组合业务在未来经营期内业务收入成本构成以及未来业务的销售策略和成本控制等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。

12.假设资产组组合业务所有与营运相关的现金流都将在相关的收入、成本、费用发生的同一年度内均匀产生。

13.根据财税[2020]第23号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，资产组组合业务涉及的四川长新从2012年开始享受该所得税优惠政策。本次评估假设四川长新及其全资子公司四川虹新在政策有效期内的企业所得税按照优惠税收15%计缴。

14.根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室印发的《关于浙江省2018年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字[2019]

号)，资产组组合业务涉及的新龙实业被列入“浙江省 2017 年第一批高新技术企业名单”，高新技术企业证书编号为：GR201733000649，有效期为三年（2018-2020 年）；截至评估基准日，新龙实业高新技术企业资质已顺延，取得高新技术企业证书编号为：GR202133001136，有效期为三年（2021-2023 年）。由于未来年度的企业研发费用投入满足国家高新技术企业认定条件，本次评估假设新龙实业未来年度可以继续顺延，在未来经营年度内的企业所得税继续按照优惠税收 15%计缴。

（二） 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：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
合并新龙实业形成的商誉、商誉相关资产组	401,139,088.63	41,198,698.22	442,337,786.85	130,806,989.87	573,144,776.72
合并捷姆轴承形成的商誉、商誉相关资产组	6,227,237.46		6,227,237.46	98,440,252.93	104,667,490.39
合并荆州瑞祥形成的商誉、商誉相关资产组	1,857,415.89		1,857,415.89	1,276,735.70	3,134,151.59

（三） 可收回金额

1. 预测未来现金净流量的现值

√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	预测期利润率	预测期净	稳定期间	稳定期营	稳定期利	稳定期净	折现率	预计未来
-------	------	-------	--------	------	------	------	------	------	-----	------

		收入增长率		利润		业收入增长率	润率	利润		现金净流量的现值
合并新龙实业形成的商誉、商誉相关资产组	2024-2028年	2.9%-7.88%	13.08%-13.68%	33,179.96	2028年起	0%	13.68%	7,413.04	11.04%	53,050.00
合并捷姆轴承形成的商誉、商誉相关资产组	2024-2028年	4.61%-5.16%	24.10%-25.45%	9,490.63	2028年起	0%	24.10%	2,212.65	11.04%	14,688.98
合并荆州祥瑞形成的商誉、商誉相关资产组	2024-2028年	10%-100%	18.07%	431.31	2028年起	0%	18.07%	124.34	11.04%	372.55

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 结合宏观经济和所在行业发展趋势的分析，考虑到2023年资产组产品业务量未达预期，适当下调了预测期的营业收入增长率。
预测期利润率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 利润率有所下降，利润率下降的主要原因系资产组产品预测期的营业收入有所下降，固定成本的存在摊薄了利润空间，利润率略有下降。
预测期净利润是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 净利润下降的主要原因系资产组产品预测期的营业收入有所下降，固定成本的存在摊薄了利润空间，净利润略有下降。
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

稳定期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 稳定期利润率有所下降，利润率下降的主要原因系资产组产品营业收入有所下降，固定成本的存在摊薄了利润空间。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 稳定期营业收入有所下降，但毛利率有所下调，利润相应有所下调。
折现率是否与以前期间不一致	√是 □否 按评估对象的资本结构、权益资本成本和债务资本成本计算，折现率有所下降。

（四）商誉减值损失的计算

单位：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
合并新龙实业形成的商誉、商誉相关资产组	573,144,776.72	530,500,000.00	42,644,776.72	38,672,904.23	33,351,493.46	5,321,410.77
合并捷姆轴承形成的商誉、商誉相关资产组	104,667,490.39	146,889,800.00	0	0	0	0
合并荆州瑞祥形成的商誉、商誉相关资产组	3,134,151.59	3,725,500.00	0	0	0	0

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
浙江新龙实业有限公司	合并新龙实业形成的商誉、商誉相关资产组	401,139,088.63	33,351,493.46	5,321,410.77	否		

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

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	首次业绩下滑 50%以上的年度	下滑趋势是否已扭转	备注
不适用							

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			