

# 金圆环保股份有限公司

## 2020 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
江西新金叶公司	天源资产评估有限公司	顾桂贤、胡欣汉	天源评报字【2021】第 0158 号	预计未来现金流量的现值	在本报告揭示的假设条件下，金圆股份合并新金叶形成的商誉相关资产组组合（包含商誉）预计未来现金流量的现值 90136 万元（大写：人民币玖亿零壹佰叁拾陆万）

### 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
江西新金叶公司	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	对江西新金叶形成的商誉计提 90,398,555.90 元减值准备	专项评估报告	
重庆埠源公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
青海宏扬公司、民和建鑫公司	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
-------	--------------	----------------	----------------	--------	--------

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

江西新金叶公司资产组的可收回金额参考利用天源资产评估有限公司于2021年4月16日出具的天源评报字[2021]第0158号评估报告，按其预计未来现金流量的现值确定。

重庆埠源公司、青海宏扬公司和民和建鑫公司资产组的可收回金额基于经外部估值专家复核的管理层编制的现金流量预测，按其预计未来现金流量的现值确定。

#### 1、重要假设及依据

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。

#### 关键参数

项目名称	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
江西新金叶公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注1]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	12.02%[注1]
重庆埠源公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注2]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	11.68%[注2]
青海宏扬公司、民和建鑫公司合计	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注3]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	12.41%[注3]

[注1]根据江西新金叶公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。江西新金叶公司主要业务为固废危险废物资源化综合利用和固废危废无害化处置，成立多年，技术成熟，生产经营稳定，2021年至2025年预计销售收入增长率分别为5.62%、10.00%、8.15%、4.55%、0.41%。采用的折现率是反映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2]根据重庆埠源公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。重庆埠源公司主要业务为固废危废无害化处置，2018年生产线建设投产，2021年至2025年预计销售收入增长率分别为51.83%、20.00%、16.67%、14.29%、0.00%。采用的折现率是反映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]根据青海宏扬公司、民和建鑫公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，该等公司主要产品为建材类产品，经过过年发展，市场份额趋于稳定，业绩平稳，2021年至2025年预计销售收入增长率合计为10.18%、1.69%、-0.18%、-0.37%、0.41%。采用的折现率是反映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。

## 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
江西新金叶公司	265,539,384.40	192,287,140.43	457,826,524.83	443,533,054.31	901,359,579.14
重庆埠源公司	122,466,682.25	117,664,067.26	240,130,749.51	5,759,601.55	245,890,351.06
青海宏扬公司、民和建鑫公司	17,025,214.09	2,354,682.03	19,379,896.12	681,488,330.50	700,868,226.62

## 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

## 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
江西新金叶公司	1,097,462,877.91	745,500,000.00	351,962,877.91	204,138,469.19	113,739,913.29	90,398,555.90

## 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

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
江西新金叶	江西新金叶公司	379,279,297.69	204,138,469.19	90,398,555.90	2020 年	是	

## 八、未入账资产

□ 适用 √ 不适用