

本报告依据中国资产评估准则编制

江苏广信感光新材料股份有限公司
拟进行商誉减值测试
涉及的江苏宏泰高分子材料有限公司
包含商誉资产组可收回金额

资产评估报告

沃克森国际评报字（2023）第0548号
（共一册 第一册）

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

二〇二三年四月二十四日

目 录

资产评估报告·声明	2
资产评估报告·摘要	3
资产评估报告·正文	5
一、 委托人和其他资产评估报告使用人	5
二、 评估目的	6
三、 评估对象和评估范围	6
四、 价值类型	7
五、 评估基准日	7
六、 评估依据	7
七、 评估方法	8
八、 评估程序实施过程和情况	10
九、 评估假设	12
十、 评估结论	13
十一、 特别事项说明	14
十二、 评估报告使用限制说明	18
十三、 评估报告日	19

资产评估报告·声明

一、本资产评估报告依据财政部发布的企业会计准则、资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

六、资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

江苏广信感光新材料股份有限公司 拟进行商誉减值测试 涉及的江苏宏泰高分子材料有限公司 包含商誉资产组可收回金额 资产评估报告·摘要

沃克森国际评报字（2023）第 0548 号

江苏广信感光新材料股份有限公司：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受贵公司委托，按照法律、行政法规、企业会计准则和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，按照必要的评估程序，对江苏广信感光新材料股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的包含商誉的资产组在 2022 年 12 月 31 日的可收回金额进行了评估。现将资产评估情况及评估结果摘要报告如下：

一、评估目的

按照《企业会计准则第 8 号-资产减值》第 4 条第二款、第 23 条第一款的规定，根据与委托人签订的业务委托合同，本次资产评估是对江苏广信感光新材料股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的包含商誉资产组的可收回金额进行评估，为江苏广信感光新材料股份有限公司合理判断合并会计报表商誉减值金额提供价值参考依据。

二、评估对象与评估范围

本次资产评估对象是江苏广信感光新材料股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的包含商誉的资产组；评估范围是委托人申报的商誉减值测试之目的所涉及的包含商誉的资产组于评估基准日的所有资产和相关负债。

三、价值类型

可收回金额。

四、评估基准日

2022年12月31日。

五、评估方法

预计未来现金流量现值法。

六、评估结论及其使用有效期

截至评估基准日2022年12月31日，包含商誉的资产组纳入评估范围内的账面价值为12,294.42万元，包含商誉资产组可收回金额为15,281.13万元。

在使用本评估结论时，特别提请报告使用者使用本报告时注意报告中所载明的特殊事项以及期后重大事项。

评估结论使用有效期为一年，自评估基准日2022年12月31日起至2023年12月30日。除本报告已披露的特别事项，在报告出具日后、使用有效期以内，如包含商誉的资产组未发生影响其经营状况较大变化的情形，评估结论在使用有效期内有效。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

**江苏广信感光新材料股份有限公司
拟进行商誉减值测试
涉及的江苏宏泰高分子材料有限公司
包含商誉资产组可收回金额
资产评估报告·正文**

沃克森国际评报字（2023）第 0548 号

江苏广信感光新材料股份有限公司：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受贵公司委托，按照法律、行政法规、企业会计准则和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，按照必要的评估程序，对江苏广信感光新材料股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的包含商誉的资产组在 2022 年 12 月 31 日的可收回金额进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、 委托人和其他资产评估报告使用人

（一） 委托人

公司名称：江苏广信感光新材料股份有限公司

法定住所：江苏省无锡市江阴市青阳镇工业集中区华澄路 18 号

法定代表人：李有明

注册资本：19,302.7584 万人民币

经营范围：感光新材料的研究、开发；印刷线路板用及相关产业用抗蚀感光油墨、感光阻焊油墨及光固化涂料的开发、生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；道路普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二） 资产评估委托合同外的报告使用人

除资产评估业务委托合同约定的委托人外，国家法律、行政法规规定的评估

报告使用人为履行相关职责可以使用本资产评估报告。

二、 评估目的

《企业会计准则第 8 号-资产减值》第四条，“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。”

根据与委托人签订的业务合同，本次资产评估是对江苏广信感光新材料股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的包含商誉资产组的可收回金额进行评估，为江苏广信感光新材料股份有限公司合理判断商誉减值金额提供价值参考依据

三、 评估对象和评估范围

（一） 评估对象

本次商誉减值测试评估的评估对象是包含商誉的资产组。

（二） 评估范围

评估范围是委托人申报的商誉减值测试之目的所涉及的包含商誉资产组于评估基准日的所有资产和相关负债。

截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，与企业合并报表口径一致的、纳入评估范围包含商誉资产组账面价值为 12,294.42 万元，评估范围内各类资产账面价值见下表：

单位：人民币万元

包含商誉资产组范围	账面价值
固定资产	5,353.81
在建工程	392.03
无形资产	900.62
长期待摊费用	479.66
100%股权对应的商誉	5,168.31
资产总计	12,294.42
包含商誉资产组账面价值	12,294.42

注：上表财务数据经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计

四、 价值类型

《企业会计准则第 8 号-资产减值》第六条，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。”

根据评估目的、评估对象等因素，同时考虑价值类型与评估假设的相关性等，确定本次资产评估的价值类型为：可收回金额。

可收回金额指评估对象在现有管理、运营模式和持续经营条件下，包含商誉资产组预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者。

五、 评估基准日

《企业会计准则第 8 号-资产减值》第二十三条，“企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。”

本项目资产评估基准日是 2022 年 12 月 31 日。

本次资产评估基准日的确定是根据企业商誉减值测试的安排，本着有利于保证评估结论有效地服务于评估目的，由委托人确定。

六、 评估依据

在本次资产评估工作中，我们遵循的评估依据主要包括法律法规依据，会计准则依据、评估准则依据、价值计算依据等，具体如下：

（一）法律法规依据

- 1、《中华人民共和国资产评估法》；
- 2、《资产评估行业财政监督管理办法》。

（二）相关准则依据

- 1、《企业会计准则第 8 号——资产减值》（财会【2006】3 号）；
- 2、《企业会计准则第 8 号——资产减值》应用指南；

3、《资产评估专家指引第 11 号——商誉减值测试评估》（中评协【2020】37 号）；

4、商誉减值测试评估其他相关准则规范。

（三）价值计算依据

1、企业提供的资料

- （1）企业申报的包含商誉资产组评估明细表；
- （2）企业提供的包含商誉资产组历史年度收入、成本、费用明细表；
- （3）企业提供的经管理层批准的未來预测经营数据；
- （4）企业提供的支持未來预测经营数据的依据资料；
- （5）企业提供的以前年度商誉减值测试资料；
- （6）企业提供的商誉相关的并购重组有关资料。

2、国家有关部门发布的资料

（1）中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率。

3、资产评估机构收集的资料

- （1）同花顺金融数据库；
- （2）评估专业人员现场勘查记录资料；
- （3）评估专业人员自行搜集的与评估相关资料；
- （4）与本次评估相关的其他资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》（2006）第六条规定，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。”

包含商誉资产组可收回金额应当根据公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

1、公允价值减去处置费用后的净额

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》（2006）第八条规定，按照公允价值计量层次，公允价值减处置费用的确定依次考虑以下方法计算：

（1）根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。

（2）不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定。

（3）在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

根据《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》第十八条规定，企业以公允价值计量相关资产或负债，通常可以使用收益法、市场法和成本法。包含商誉资产组或资产组组合公允价值的确定，资产评估师应考虑三种评估方法的适用前提以及评估方法关键参数计算与包含商誉资产组或资产组组合的会计内涵一致性，选择恰当的评估方法计算包含商誉资产组或资产组组合的公允价值。

根据会计准则相关规定，预计未来现金流量现值超过包含商誉的资产组的账面价值，就表明商誉没有发生减值，不需要在估计另一项金额。

2、 预计未来现金流量的现值

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》（2006）第十一条第二款规定，资产评估师应当取得经管理层批准的未来收益预测资料，并以此为基础计算包含商誉资产组或资产组组合预计未来现金流量现值。

本次资产评估中，我们取得了企业提供的经管理层批准的未来预测资料，并对其预测数据的可行性进行了核实，以此为基础，我们计算包含商誉资产组的预计未来现金流量现值。

（二） 评估方法具体操作思路

预计未来现金流量现值

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》（2006）第十二条第二款规定，商誉所在资产组或资产组组合产生的未来现金流量不考虑筹资活动的现金流入或流出以及与所得税收付有关的现金流量。

我们以包含商誉资产组预测期息税前现金净流量为基础，采用税前折现率折现，计算包含商誉资产组预计未来现金流量现值。

在预计未来现金流量现值模型中，需要进一步解释的事项如下：

(1) 息税前现金净流量的计算

息税前现金净流量=息税前利润+折旧和摊销-资本性支出-营运资金追加额

(2) 包含商誉资产组预计未来现金流量现值的计算

计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{NCF_i}{(1+r)^i} + \frac{NCF_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^n}$$

其中：P：评估对象预计未来现金流量现值；

NCF_i：详细预测期第 i 年息税前现金净流量；

NCF_n：详细预测期最后一年息税前现金净流量；

g：永续预测期净现金流量增长率；

r：税前折现率；

n：详细预测期；

i：详细预测期第 i 年。

八、 评估程序实施过程和情况

根据法律法规、企业会计准则、资产评估准则的相关规定，本次评估履行了适当的评估程序。具体实施过程如下：

(一) 明确业务基本事项

与委托人就委托人以外的其他评估报告使用者、包含商誉资产组情况、评估目的、评估对象和评估范围、价值类型、评估基准日、评估报告使用范围、评估报告提交期限及方式、评估服务费及支付方式、委托人及其他相关当事人与资产评估机构和评估专业人员工作配合和协助等重要事项进行商讨，予以明确。

(二) 订立业务委托合同

根据评估业务具体情况，对资产评估机构和评估专业人员专业胜任能力、独

立性和业务风险进行综合分析和评价后，与委托人签订资产评估业务委托合同，以约定资产评估机构和委托人的权利、义务、违约责任和争议解决等事项。

（三）编制资产评估计划

根据资产评估业务具体情况，编制评估工作计划，包括确定评估业务实施主要过程、时间进度、人员安排等。

（四）进行评估现场调查

1、指导委托人、包含商誉资产组对应相关当事人清查资产、准备涉及评估对象和评估范围的详细资料；

2、现场工作中，根据包含商誉资产组范围内资产负债具体情况，对评估对象进行现场调查，通过实地调查、勘查等手段对资产组的状况予以关注，判断包含商誉资产组独立产生现金流的能力。

3、对企业提供的资产组历史年度经营财务数据进行分析，并与并购重组业绩承诺数据、以前年度商誉减值测试预测数据进行核对。若以前年度对商誉进行减值测试时，企业管理层有关预测参数与期后实际情况存在重大偏差的，关注管理层是否识别出导致偏差的主要因素，是否在本期商誉减值测试时充分考虑了相关因素的影响，并适当调整预测思路。

4、取得企业经管理层批准的包含商誉资产组未来经营预测数据。

（五）收集整理评估资料

评估专业人员从委托人、商誉相关资产组相关当事人获取资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取资料。评估专业人员对资产评估活动中使用的资料采取适合的方式进行核查验证。

（六）评定估算形成结论

1、根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，选取预计未来现金流量现值计算评估对象可收回金额；

2、根据所采用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成合理评估结论。

（七）编制出具评估报告

- 1、评估专业人员在评定、估算后，形成初步评估结论，按照法律、行政法规、资产评估准则的要求编制初步资产评估报告；
- 2、根据资产评估机构内部质量控制制度，对初步资产评估报告进行内部审核；
- 3、在不影响对评估结论进行独立判断的前提下，与委托人或者委托人许可的相关当事人就评估报告有关内容进行沟通，对沟通情况进行独立分析并决定是否对资产评估报告进行调整；
- 4、资产评估机构及其评估专业人员完成以上评估程序后，向委托人出具并提交正式资产评估报告。

九、 评估假设

在评估过程中，我们所依据和使用的评估假设是资产评估工作的基本前提，同时提请评估报告使用人关注评估假设内容，以正确理解和使用评估结论。

（一）一般假设

- 1、假设评估基准日后，评估对象经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；
- 2、除评估基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响评估对象经营的法律、法规外，假设预测期内与评估对象经营相关的法律、法规不发生重大变化；
- 3、假设评估基准日后评估对象经营所涉及的汇率、利率、税赋等因素的变化不对其经营状况产生重大影响；
- 4、假设评估基准日后不发生影响评估对象经营的不可抗拒、不可预见事件；
- 5、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；
- 6、假设预测期内评估对象所采用的会计政策与评估基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；
- 7、假设预测期评估对象经营符合国家各项法律、法规，不违法；
- 8、假设未来预测期评估对象经营相关当事人是负责的，且管理层有能力担当其责任，在预测期主要管理人员和技术人员基于评估基准日状况，不发生影响

其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；

9、假设委托人、商誉相关资产组相关当事人提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供而未提供、评估专业人员已履行必要评估程序仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项等；

10、假设评估对象未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项。

（二）特定假设

1、除评估基准日有确切证据表明期后生产能力将发生变动的固定资产投资外，假设评估对象预测期不进行影响其经营的重大投资活动，企业产品生产能力或服务能力以评估基准日状况进行估算；

2、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；

3、假设被评估单位在当前高新技术企业资质到期后可持续取得高新技术企业资质，未来年度仍满足税收优惠政策，所得税率按 15%进行测算。

根据企业会计准则的要求，我们认定这些假设条件在评估基准日时成立。当评估报告日后评估假设发生较大变化时，我们不承担由于评估假设改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论

本着独立、公正、客观的原则，经过实施适当资产评估程序，评估结论如下：

在持续经营前提下，企业申报的、以合并报表口径为基础的包含商誉资产组账面价值为 12,294.42 万元，评估专业人员计算包含商誉资产组预计未来现金流量现值为人民币 15,281.13 万元。

评估结论的使用有效期为一年，自评估基准日 2022 年 12 月 31 日起至 2023 年 12 月 30 日止。除本报告已披露的特别事项，在评估基准日后、使用有效期内，当经济行为发生时，如评估对象发展环境未发生影响其经营状况较大变化的情形，评估结论在使用有效期内有效。

当评估结论依据的市场条件或资产状况发生重大变化时，即使评估基准日至经济行为发生日不到一年，评估报告的结论已经不能反映评估对象经济行为实现日的价值，应按以下原则处理：

（1）当资产数量发生变化或资产使用状况发生重大变化时，应根据原评估方法对评估结论进行相应调整；

（2）当评估结论依据的市场条件发生变化、且对资产评估结论产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估对象价值；

（3）评估基准日后，资产状况、市场条件的变化，委托人在评估对象实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

十一、特别事项说明

特别事项是指在已确定评估结论的前提下，资产评估师揭示在评估过程中已发现可能影响评估结论，但非资产评估师执业水平和能力所能评定估算的有关事项。我们特别提示资产评估报告使用人关注特别事项对本评估报告评估结论的影响。

1、本次评估结论是反映评估对象在本次评估目的和基准日下，根据公开市场的原则确定的现行公允市价，没有考虑将来可能承担的抵押、担保、诉讼赔偿等事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估结论的影响。

2、本评估结论中，评估专业人员未能对各种设备在评估基准日时的技术参数和性能做技术检测，在假定商誉所在资产组相关当事人提供的有关技术资料 and 运行记录是真实有效的前提下，通过向设备管理人员和操作人员了解设备使用情况及实地勘察做出的判断。评估专业人员未对各种建、构筑物的隐蔽工程及内部结构（非肉眼所能观察的部分）做技术检测，在假定商誉所在资产组相关当事人提供的有关工程资料是真实有效的前提下，在未借助任何检测仪器的条件下，通过实地勘察做出的判断。

3、权属等主要资料不完整或存在瑕疵的情形：

截至评估基准日，纳入本次评估范围的以下房屋建筑物尚未取得不动产权证，具体如下：

建筑物名称	建成年月	计量单位	建筑面积
厕所	2015年12月	m ²	22.62
门卫一	2015年12月	m ²	44.00
门卫二	2015年12月	m ²	26.00
消防泵房	2015年12月	m ²	99.00
松湖智谷研发中心一区5号 厂房丙类厂房 2001/2002/2003	2019年5月	m ²	1,250.96

存在如下车辆产权不符事项：

车辆牌号	车辆名称	车辆型号	行驶证登记所有人	注册日期
粤 B82VJ8	小型普通客车	SGM6522UBA61	李启光	2021-4-7

本次评估未考虑上述房屋构筑物未办理产权事项及未来办理产权时发生的相关费用对评估结论的影响；未考虑上述车辆产权不符事项对评估结论的影响。

4、抵押、担保事项等借款事项

抵押事项：

湖南宏泰新材料有限公司于 2020 年 5 月 24 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司浏阳市支行签订最高额抵押合同，合同编号为 43000821100420040059，抵押物坐落于浏阳经济技术开发区康万路 157 号，不动产权证编号为湘（2018）浏阳市不动产权第 0024297 号、湘（2018）浏阳市不动产权第 0024316 号、湘（2018）浏阳市不动产权第 0024304 号、湘（2018）浏阳市不动产权第 0024301 号、湘（2018）浏阳市不动产权第 0024303 号、湘（2018）浏阳市不动产权第 0024313 号、湘（2018）浏阳市不动产权第 0024316 号、湘（2018）浏阳市不动产权第 0024317 号，评估价值 1,978.00 万元，最高额债权额 1,978.00 万元。

江苏宏泰高分子材料有限公司于 2022 年 9 月 14 日与招商银行股份有限公司无锡分行签订最高额抵押合同，合同编号为 510XY202203103002，抵押物坐落于江苏宜兴万石镇工业北区（南漕村），不动产权编号为苏（2022）宜兴不动产权第 0029301 号，评估价值 725.04 万元，最高额债券额 725.04 万元。

担保事项：

截至评估基准日，存在以下担保事项：

序号	提供担保单位	被担保单位	担保金额（元）	担保合同号	债权银行（全称）	担保开始日期	担保终止日期
----	--------	-------	---------	-------	----------	--------	--------

江苏广信感光新材料股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的
江苏宏泰高分子材料有限公司包含商誉资产组可收回金额评估项目·资产评估报告

1	江苏广信	江苏宏泰	40,000,000.00	463604164B Z21051001	中国银行股份有限公司宜兴和桥支行	2021-5-20	2023-5-20
2	江苏广信	江苏宏泰	10,000,000.00	33 宜银高保字 (2021) 第 0123 号	江苏宜兴农村商业银行股份有限公司南漕支行	2021-4-23	2023-4-30
3	江苏广信	江苏宏泰	24,000,000.00	BOCYX- D062(2022)-4046	交通银行股份有限公司宜兴和桥支行	2022-3-11	2023-3-11
4	江苏广信	江苏宏泰	6,000,000.00	2021 信锡银最保字第 00163 号	中信银行股份有限公司宜兴支行	2021-11-22	2022-11-22
8	江苏宏泰	湖南宏泰	1,978,000.00	430008211 00620000000	中国邮政银行浏阳支行	2020-4-28	2026-4-27

上述第 4 项,担保单位江苏广信与被担保单位江苏宏泰所签订的 2021 信锡银最保字第 00163 号担保合同,已于 2022 年 11 月 22 日到期,截至评估基准日江苏宏泰并未就该事项签订新合同,本次评估未考虑上述抵押担保事项对评估结论的影响。

5、租赁事项

截至评估基准日,存在以下租赁事项:

序号	承租方	出租方	租赁房产	租赁期限	租金(元/月)
1	湖南宏泰	张俊国	江苏省盐城市东台市吴九路富新新村小区 12 号楼二单元 602	2022.3.30- 2023.3.30	1,800.00
2	湖南宏泰	宓晨旭	宁波杭州湾世纪城梦想公寓园 1 栋 1314 房	2022.5.17- 2023.5.16	1,400.00
3	江苏宏泰	杨宇萍	浦东新区康桥镇周园北路 522 弄 2 号 702 室	2022.8.1- 2023.7.31	5,120.00
4	江苏宏泰	吴红权	嘉兴市大桥镇天明花苑 A 区 3 幢 104 室	2022.7.29- 2023.7.28	3,800.00
5	江苏宏泰	高小英	上海市金山区亭林镇亭北村路 6 租 2001 号	2021.12.1- 2023.11.30	8,334.00
6	江苏宏泰	上海松港文化创意发展有限公司	上海市浦东新区康桥东路 1088 号内 C403-C406	2021.4.10- 2023.4.9	20,703.00
7	江苏宏泰	段艳琴	东莞市樟木头镇裕丰文昌路 25 号整栋楼	2021.5.1- 2023.5.1	7,000.00
8	江苏宏泰	温美玲	东莞市谢岗镇南面大道 72C 号一楼店面房	2022.8.1- 2023.7.31	3,000.00
9	江苏宏泰	东莞市高盛科技园开发有限公司	东莞市寮步镇仁居路 1 号松湖智谷研发中心 3 号 1301、1302、1303 室	2020.9.15- 2025.9.14	17,703.84
10	江苏宏泰	欧其英	厦门市杏林东路 37-1-101 一楼	2022.11.23- 2023.11.22	3,168.00
11	江苏宏泰	王举亮	鹤壁淇县城关镇朝歌路外贸商住 2 号楼 1 单元 3 层西套	2022.8.8- 2023.8.8	1,900.00
12	江苏宏泰	朱保军	嘉兴市大桥镇天明花苑 A 区 9 栋 608 室	2022.3.5- 2023.3.5	1,300.00
13	江苏宏泰	温敬新	东莞市谢岗镇南面村银屏路 72 号	2022.7.10- 2024.7.10	3,200.00
14	江苏宏泰	东莞市大展实业投资有限公司	东莞市谢岗镇银屏路 48 号	2022.7.1- 2024.5.31	8,960.00

本次评估,未考虑上述租赁事项到期不能续租对评估结论的影响。

6、未决事项、法律纠纷等不确定性因素：

原告	被告	判决时间	涉及金额（元）	审理法院名称	目前进展情况
江苏宏泰	星星精密科技（东莞）有限公司	2021.8.4	8,007,856.42	东莞市第二人民法院、东莞市中级人民法院	被告已破产，正在执行清算程序，江苏宏泰的债权已进行确认，目前破产财产尚未分配。
江苏宏泰	殷昌（苏州）包装有限公司	2022.4.13	2,881,172.68	宜兴市人民法院	2022年2月11日法院出具了（2022）苏0282财保361号民事裁定书，查封被申请人殷昌（苏州）包装有限公司的银行存款312万元或查封、扣押其等值的财产或其他财产权益，对其实施财产保全
江苏宏泰	东莞市恒合实业有限公司	2020.7.22	996,426.62	宜兴市人民法院	没有财产可供执行。
江苏宏泰	广东龙昕科技有限公司	2019.1.18	46,728,106.88	宜兴市人民法院	执行中
江苏宏泰	东莞市中寰光电科技有限公司	2021.6.10	955,000.00	宜兴市人民法院	江苏宏泰已对被告财产申请查封、冻结，待申请强制执行，目前已收回款项411,975.00元。
江苏宏泰	东莞市锦宇科技有限公司	2022.10.18	2,783,260.63	宜兴市人民法院	尚未执行
江苏宏泰	深圳市展阳精密模具有限公司	2022.5.30	496,806.18	宜兴市人民法院	申请执行，尚有293556.88元未能执行到位款项。
江苏宏泰	惠州市为创真空镀膜科技有限公司	2022.11.30	982,484.06	宜兴市人民法院	目前公司已达成执行和解，尚有260561元未执行完毕
江苏宏泰	东莞市金社电子有限公司	2022.10.24	395,318.64	宜兴市人民法院	已调解，未执行。

经商誉资产组所在企业申报，并经评估人员核实，我们暂未发现于评估基准日存在其他未决事项。评估结论未考虑上述未决事项对评估结论产生的影响，提请报告使用人予以关注。

7、委托人未提供的关键资料说明：无。

8、重要的利用专家工作及报告情况：无。

9、重大期后事项：无。

10、评估程序受限的有关情况及对评估结论的影响：无。

11、本次评估未考虑流动性对评估对象价值的影响。

12、2016年委托人江苏广信感光新材料股份有限公司收购了江苏宏泰高分子材料有限公司（以下简称江苏宏泰）股权；2018年根据《宜兴市“两减六治三提升”专项行动方案》和《宜兴市减少落后化工产能专项行动工作方案》的要求，江苏宏泰与万石镇人民政府签订了化工生产企业关停协议书，约定2018年12月

15 日前实行关停。江苏宏泰关停后，停止了生产职能，仅保留研发、管理、仓储等职能，于各次商誉减值测试中，委托人和年报审计师将江苏宏泰所有资产纳入了商誉资产组，评估人员并据此对各个年度的现金流情况进行测算。

2022 年，随着江苏宏泰的进一步收缩经营规模，控制成本费用，并计划将江苏宏泰所持有房产、土地等对外出售。于本次商誉减值测试评估中，委托人不再将江苏宏泰房产、土地等资产纳入商誉资产组。提请报告使用人予以关注。

13、2022 年 2 月，乌克兰与俄罗斯发生战争冲突，战争对全球经济和社会发展等各方面将产生深远影响。委托人及商誉资产组所处企业管理层基于报告日所能了解的情况，考虑了战争对生产经营的影响。但战争强度、持续时长等不能被准确预测和考虑，战争实际带来影响和企业预判可能存在较大的差异，提请报告使用人审慎关注。

14、评估结论在评估假设前提条件下成立，并限于此次评估目的使用。当评估对象生产经营依赖的经营环境发生重大变化，评估专业人员将不承担由于前提条件和评估依据出现重大改变而推导出不同评估结果的责任。

十二、评估报告使用限制说明

1、评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途、只能由评估报告载明的评估报告使用人使用。

2、委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

3、除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

4、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论。评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

5、评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者披露于公开媒体，需

评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

十三、 评估报告日

本评估报告日为 2023 年 4 月 24 日。

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

资产评估师签名：_____

中国·北京

资产评估师签名：_____

二〇二三年四月二十四日