

公司代码：001201

公司简称：东瑞股份

东瑞食品集团股份有限公司

2022 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
连平东瑞农牧发展有限公司相关资产组	北京国融兴华资产评估有限责任公司	梁妹, 朱玮	国融兴华评报字[2023]第620033号	可收回金额	在评估基准日2022年12月31日, 连平东瑞农牧发展有限公司包含商誉的相关资产组的账面价值81,123.69万元, 经评估测算, 包含商誉的相关资产组可收回金额为80,390.35万元。

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
连平东瑞农牧发展有限公司相关资产组	其他减值迹象		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
连平东瑞农牧发展有限公司	固定资产、在建工程、生产性生	与商誉相关的资产组或者资	811,236,924.31	不存在和其他资产组需要分摊的情况	

相关资产组	物资产、使用权资产和商誉等非流动资产	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或者资产组组合			
-------	--------------------	-----------------------------------	--	--	--

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

(1) 持续经营假设：持续经营假设是指假设委估资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，相应确定估值方法、参数和依据。

(2) 国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化，利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；

(3) 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，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，经营范围、运营方式、与目前保持一致。不考虑未来可能由于管理层、经营策略和追加投资以及商业环境等变化导致的经营能力、业务规模、业务结构等状况的变化，虽然这种变动是很有可能发生的，即本价值是基于基准日水平的生产经营能力、业务规模和经营模式持续；

(4) 公司于基准日适用的税收优惠情况如下：

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条及《国家税务总局关于制种行业增值税有关问题的公告》国家税务总局公告2010年第17号文规定：农业生产者销售的自产农业产品，可免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，从事牲畜、家禽的饲养所得免征企业所得税。公司应纳税所得额属从事牲畜饲养所得，可享受免征企业所得税优惠。

企业近几年税收优惠政策变动不大，本次评估预测企业2023年及以后年度继续享受增值税与企业所得税优惠。

(5) 被评估单位在生产过程中需要使用大量土地。目前，被评估单位养殖场用地所需要的土地，主要来自于对农村土地的租赁。假设被评估单位即使生产经营场地发生变化亦能因

应变化得到相类条件替代场地开始经营，不会因变化因素而影响生产经营作为假设前提，因此本次评估采用永续的方式对现金流进行预测，即预测期限为无限期。

(6) 在未来的经营期内，评估对象的营业和管理等各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势，并随经营规模的变化而同步变动；

(7) 为了如实测算资产的预计未来现金流量的现值，此次评估采用公平交易中企业管理能够达到的最佳的未来价格估计数进行预计；

(8) 评估范围仅以委托人及被并购方提供的评估申报表为准；

(9) 假设公司未来期间涉及的经营计划和客户规划能如期完成并达到预期成果。

(10) 假设基准日后资产组现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

当出现与上述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

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
连平东瑞农牧发展有限公司相关资产组	7,116,358.91	0.00	7,116,358.91	804,120,565.40	811,236,924.31

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
连平东瑞农牧发展有	2023—2027年	-60.79%—260.81	-97.45%—16.39%	271,487,618.33	2028年及以后期间	0.00%	16.39%	118,269,561.29	11.43%	803,903,500.00

限公司 相关资 产组		%								
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是									
	根据收入成本结构和资本性支出综合分析的基础上，结合行业周期，公司管理层对未来业务发展规划和市场发展前景预测，内部经营目标，所在行业现状和发展前景，以及其他影响因素预计未来现金流合理确定预测期数据。									
预测期利润率是否与以前期间不一致	是									
	根据收入成本结构和资本性支出综合分析的基础上，结合行业周期，公司管理层对未来业务发展规划和市场发展前景预测，内部经营目标，所在行业现状和发展前景，以及其他影响因素预计未来现金流合理确定预测期数据。									
预测期净利润是否与以前期间不一致	是									
	根据收入成本结构和资本性支出综合分析的基础上，结合行业周期，公司管理层对未来业务发展规划和市场发展前景预测，内部经营目标，所在行业现状和发展前景，以及其他影响因素预计未来现金流合理确定预测期数据。									
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									
	假设 2028 年及以后的预期收益额按照 2027 年的收益水平保持稳定不变。									
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是									
	假设 2028 年及以后的预期收益额按照 2027 年的收益水平保持稳定不变。									
折现率是否与以前期间不一致	是									
	根据最新情况做相应调整。									

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
连平东瑞	811,236,924.31	803,903,500.00	11,684,098.19	11,684,098.1	4,567,73	7,116,358.91

农牧发展 有限公司 相关资产 组				9	9.28	
---------------------------	--	--	--	---	------	--

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
连平东瑞农牧发展有限公司	连平东瑞农牧发展有限公司相关资产组	11,684,098.19	11,684,098.19	7,116,358.91	否	否	

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

无

八、未入账资产

 适用 不适用