

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

浙江永太科技股份有限公司  
拟商誉减值测试涉及的江苏苏滨生物农化有限公司  
包含商誉的相关资产组评估项目  
资产评估报告

中联评报字[2022]D-0065 号

(共一册, 第一册)

天津中联资产评估有限责任公司

二〇二二年四月二十日

天津市南开区宾水西道 333 号万豪大厦 C 座十层

---

# 中国资产评估协会

## 资产评估业务报告备案回执

报告编码:	1212020002202200092
合同编号:	资产评估公司-D约[2022]0127号
报告类型:	法定评估业务资产评估报告
报告文号:	中联评报字[2022]D-0065号
报告名称:	浙江永太科技股份有限公司拟商誉减值测试涉及的江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组评估项目
评估结论:	49,000,000.00元
评估机构名称:	天津中联资产评估有限责任公司
签名人员:	滕涛 (资产评估师) 会员编号: 33190145 潘栋栋 (资产评估师) 会员编号: 33180089
	
(可扫描二维码查询备案业务信息)	

说明: 报告备案回执仅证明此报告已在业务报备管理系统进行了备案, 不作为协会对该报告认证、认可的依据, 也不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

生成日期: 2022年04月21日

## 目录

声    明.....	1
摘    要.....	3
正    文.....	5
一、委托人、被评估单位概况及委托合同约定的其他评估报告使用人.....	5
二、评估目的.....	11
三、评估对象和评估范围.....	12
四、价值类型.....	21
五、评估基准日.....	21
六、评估依据.....	22
七、评估方法.....	23
八、评估程序实施过程和情况.....	26
九、评估假设.....	28
十、评估结论.....	29
十一、特别事项说明.....	29
十二、资产评估报告使用限制说明.....	30
十三、资产评估报告日.....	31
十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章.....	31
附件目录.....	32

## 声 明

天津中联资产评估有限责任公司接受浙江永太科技股份有限公司的委托，就浙江永太科技股份有限公司拟商誉减值测试，涉及的江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组可收回金额进行了认真的清查核实、评定估算，并形成了资产评估报告，现声明如下：

一、本资产评估报告依据财政部发布的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、行政法规规定和本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，本资产评估机构及资产评估师不承担责任。

三、本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、本资产评估机构及资产评估师提示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、评估机构遵循企业会计准则要求，对委托人认定的包含商誉的相关资产组价值进行的估算，是委托人编制财务报告过程中分析是否存在商誉减值的诸多工作之一，不是对商誉是否减值及损失金额的认定和保证。委托人及其审计机构应该按照企业会计准则的规定步骤，完整履行商誉减值测试程序，正确分析并理解评估报告，恰当使用评估结论。

六、本资产评估机构及资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观和公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

七、四、评估对象涉及资产组所包含的资产清单以及评估所需的预测性财务信息、权属证明等资料，已由委托人及被评估单位申报并经其采用盖章或其他方式确认，资产组未来现金流预测时所依据的财务预算已经委托人及被评估单位的管理层批准。委托人和其他相关当事人依法对所提供资料的真实性、合法性、完整性负责。



五、本资产评估机构及资产评估师与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

六、资产评估师已经对资产评估报告中委托人确定的包含商誉的相关资产组组成进行了核查；已经对评估对象所涉及的历史财务数据、管理层批准的预测性财务信息及其所依赖的重大合同协议进行了查验，对已经发现的问题进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人按照企业会计准则要求完善以满足出具资产评估报告的要求。

七、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

**浙江永太科技股份有限公司**  
**拟商誉减值测试涉及的江苏苏滨生物农化有限公司**  
**包含商誉的相关资产组评估项目**  
**资产评估报告**

**摘 要**

中联评报字[2022]D-0065 号

天津中联资产评估有限责任公司接受浙江永太科技股份有限公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观、公正的原则，就拟商誉减值测试涉及的江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组进行了评估，现将资产评估报告摘要如下：

一、评估目的：商誉减值测试

二、评估对象和评估范围：评估对象为上述评估目的涉及的江苏苏滨生物农化有限公司截至二〇二一年十二月三十一日包含商誉的相关资产组，评估范围为江苏苏滨生物农化有限公司的商誉和相关经营性无形资产（即相关长期资产）。

三、价值类型：可收回金额。

四、评估基准日：二〇二一年十二月三十一日

五、评估方法：收益法

六、评估结论：基于本次评估相关的假设前提，在委托人管理层批准的相关资产组未来经营规划落实的前提下，评估后的江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组的可收回金额应不低于 4,900.00 万元（大写人民币肆仟玖佰万元整）。

七、评估结论的使用有效期：本评估结论使用期为一年，自评估基准日二〇二一年十二月三十一日至二〇二二年十二月三十日。

八、提请相关当事人关注以下事项，恰当使用评估结论：

1、本次评估中采用的所有收入、支出预测数据均由被评估单位提供并确认，评估人员在分析核实其合理性的基础上采用该数据。若评估基准日后被评估单位无法



实现预期收益，且委托人及评估对象管理层未采取相应补救措施弥补偏差，或企业未来管理层应对措施未达到管理层预期要求，企业的未来业务规划可能无法如期实现，本次评估结论成立的前提失效，特此提醒报告使用人对此予以高度关注。

2、截至评估报告日新冠病毒疫情仍在继续，本次商誉减值测试无法准确预测疫情后续持续的时间、最终影响的程度，故本次商誉减值测试是在假设疫情能够在近期得到良好控制，全国/全球经济能够快速恢复正常运行的前提下进行的。

注：以上内容摘自资产评估报告，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当认真阅读资产评估报告正文全文。

**浙江永太科技股份有限公司**  
**拟商誉减值测试涉及的江苏苏滨生物农化有限公司**  
**包含商誉的相关资产组评估项目**  
**资产评估报告**

中联评报字[2022]D-0065号

**正 文**

浙江永太科技股份有限公司：

天津中联资产评估有限责任公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，依据委估资产的实际情况和现行价格标准，采用收益法和成本法，按照必要的评估程序，对浙江永太科技股份有限公司拟商誉减值测试所涉及的江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组在二〇二一年十二月三十一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、被评估单位概况及委托合同约定的其他评估报告使用人**

**（一）委托人**

名 称：浙江永太科技股份有限公司（以下简称：永太科技）

统一社会信用代码：91330000719525000X

类 型：股份有限公司（上市、自然人投资或控股）

住 所：浙江省化学原料药基地临海园区东海第五大道1号

法定代表人：王莺妹

注册资本：捌亿柒仟捌佰玖拾玖万陆仟肆佰陆拾玖元

成立日期：1999年10月11日

营业日期：1999年10月11日至长期

经营范围：农药（不含危险化学品）的销售（凭许可证经营）。有机中间体（不含危险化学品和易制毒化学品）、机械设备制造和销售，生物技术、农药技术、化学品技术开发、技术咨询、技术服务，仪器仪表、化工产品（不含危险化学品和易



制毒化学品）、矿产品（除专控）、石油制品（不含成品油及危险化学品）、电子产品原料及产品的销售，从事进出口业务。（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）其他评估报告使用人

本资产评估报告的其他使用人为受聘于委托人的会计师事务所，以及法律、行政法规规定的资产评估报告使用人。

除国家法律法规另有规定外，任何未经评估机构和委托人确认的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用人。

## （三）被评估单位

### 1、企业基本情况

名称：江苏苏滨生物农化有限公司（以下简称：苏滨农化）

统一社会信用代码：9132092214042450XT

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

住所：江苏滨海经济开发区沿海工业园

法定代表人：金逸中

注册资本：7460 万元整

成立日期：1990 年 5 月 19 日

营业日期：2002 年 5 月 16 日至 2036 年 8 月 15 日

经营范围：农药制造（限农药登记证规定品种），农药（除危险化学品）批发、零售，危险化学品批发（限《危险化学品经营许可证》规定品种，以上品种不得代存代储），化工产品（除危险化学品）批发、零售，纺织乳液、肥料制造，货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外），生物技术研发及其技术转让、技术服务。（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）

### 2、企业历史沿革

被评估单位成立于 1990 年 5 月 18 日，成立时为集体所有制企业，名称为滨海县农药分装厂，成立时公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
-------	------	-------	--------

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
江苏省滨海县农业科学研究所	5.80	5.80	65.91%
滨海县农业局	3.00	3.00	34.09%
合计	<b>8.80</b>	<b>8.80</b>	<b>100.00%</b>

上述投入资本和比例已经工商登记资料验证。

1998年12月31日，公司名称由滨海县农药分装厂变更为滨海县农药厂，经过股权变更，同时增加注册资本并出资，变更后公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
滨海县农业局	300.00	300.00	100.00%
合计	<b>300.00</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>

上述投入资本及比例已经企业法人年检报告书等资料验证。

2000年12月31日，经过股权变更，变更后公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
滨海县坎南镇人民政府	300.00	300.00	100.00%
合计	<b>300.00</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>

上述投入资本及比例已经工商登记资料资料验证。

2001年12月31日，经过股权变更，变更后公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
盐城市金昉纺织有限公司	300.00	300.00	100.00%
合计	<b>300.00</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>

上述投入资本及比例已经工商登记资料资料验证。

2005年12月31日，股东名称发生变更，变更后公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
江苏金昉纺织有限公司	300.00	300.00	100.00%
合计	<b>300.00</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>

上述投入资本及比例已经工商登记资料资料验证。

2006年8月16日，公司进行改制，由集体所有制变更为有限公司，公司名称变更为“盐城苏滨生物农化有限公司”，同时增加注册资本，变更后公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
江苏金昉纺织有限公司	350.00	350.00	70.00%
温学标	100.00	100.00	20.00%
赵福兵	50.00	50.00	10.00%
合计	500.00	500.00	100.00%

上述投入资本和比例已经盐城友信会计师事务所有限公司验资并出具了《验资报告》（盐友信所验字[2006]第202号）。

2010年1月21日，公司名称变更为“江苏苏滨生物农化有限公司”，同时增加注册资本，变更后的公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
江苏金昉纺织有限公司	3,500.00	3,500.00	70.00%
温学标	1,000.00	1,000.00	20.00%
赵福兵	500.00	500.00	10.00%
合计	5,000.00	5,000.00	100.00%

上述投入资本和比例已经盐城天则会计师事务所验资并出具了《验资报告》（盐天则内验[2010]19号）。

2012年12月7日，被评估单位股东进行股权转让，转让后的公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
温学标	900.00	900.00	18.00%
赵福兵	450.00	450.00	9.00%
马汝海	450.00	450.00	9.00%
吴耀	3,200.00	3,200.00	64.00%
合计	5,000.00	5,000.00	100.00%

上述投入资本和比例已经工商登记资料、股东会决议、股权转让协议和章程修正案验证。

2016年1月4日，被评估单位股东进行股权转让，转让后的公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
宁波永诚苏禾投资合伙企业 (有限合伙)	3,880.70	3,880.70	77.62%
温学标	201.50	201.50	4.03%
赵福兵	100.70	100.70	2.01%
马汝海	100.70	100.70	2.01%
吴耀	716.40	716.40	14.33%
合计	<b>5,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

上述投入资本和比例已经工商登记资料、股东会决议、股权转让协议验证。

2016年6月13日，被评估单位增加注册资本，增资后的公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
宁波永诚苏禾投资合伙企业 (有限合伙)	6,340.70	6,340.70	85.00%
温学标	201.50	201.50	2.70%
赵福兵	100.70	100.70	1.35%
马汝海	100.70	100.70	1.35%
吴耀	716.40	716.40	9.60%
合计	<b>7,460.00</b>	<b>7,460.00</b>	<b>100.00%</b>

上述投入资本和比例已经工商登记资料、股东会决议、章程修正案验证。

2018年07月02日，被评估单位股东进行股权转让，转让后的公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
浙江永太科技股份有限公司	6,340.70	6,340.70	85.00%
温学标	201.50	201.50	2.70%
赵福兵	100.70	100.70	1.35%
马汝海	100.70	100.70	1.35%
吴耀	716.40	716.40	9.60%
合计	<b>7,460.00</b>	<b>7,460.00</b>	<b>100.00%</b>



上述投入资本和比例已经工商登记资料、股东会决议、章程修正案等工商资料验证。

2020年12月25日，被评估单位股东进行股权转让，转让后的公司股东及股权结构情况见下表：

单位：万元

投资者名称	注册资本	实际出资额	实际出资比例
内蒙古永太化学有限公司	6,340.70	6,340.70	85.00%
温学标	201.50	201.50	2.70%
赵福兵	100.70	100.70	1.35%
马汝海	100.70	100.70	1.35%
吴耀	716.40	716.40	9.60%
合计	7,460.00	7,460.00	100.00%

上述投入资本和比例已经工商登记资料、股东会决议、股权转让协议、章程修正案等工商资料验证。

截至评估基准日，被评估单位股东及股权结构未发生变化。

### 3、公司经营情况简介

江苏苏滨生物农化有限公司创建于1990年，原厂区位于江苏省滨海经济开发区沿海工业园，是江苏地区承载国内外化工企业的省级专业化工园区之一。2019年响水爆炸后，对公司的经营造成影响。2021年公司所在的沿海工业园拆除，根据管理层对企业未来的规划，苏滨农化不再从事农药、医药及中间体的自主研发、生产，由生产型企业转为销售型企业。

### 4、资产、财务及经营状况

被评估单位前2年及评估基准日的资产、负债状况见下表（单体报表）：

单位：人民币元

项目/报表日	2019年12月31日	2020年12月31日	2021年12月31日
总资产	207,799,109.70	264,320,394.64	215,160,860.67
负债	102,842,726.84	145,101,124.12	111,974,497.58
所有者权益	104,956,382.86	119,219,270.52	103,186,363.09

被评估单位前2年及评估基准日经营业绩见下表（单体报表）：

单位：人民币元

项目/报表年度	2019年度	2020年度	2021年度
营业收入	291,986,523.36	254,769,700.47	174,082,359.27

项目/报表年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
减：营业成本	247,945,900.42	216,654,458.74	166,387,869.51
税金及附加	417,222.18	1,104,545.91	426,406.46
销售费用	7,624,023.77	3,042,335.75	908,963.10
管理费用	6,345,550.10	4,916,763.25	7,627,131.18
研发费用	9,569,520.81	10,523,709.05	2,593,356.39
财务费用	1,108,365.78	1,708,392.76	826,197.37
加：其他收益	298,000.00	511,939.84	3,874,833.67
投资收益	18,710.72		166,455.59
信用减值损失		-5,232,218.45	-8,110,150.31
资产减值损失	1,353,645.66	5,038,572.19	-1,167,115.66
资产处置收益			-12,020,490.18
营业利润	20,646,296.68	17,137,788.59	-21,944,031.63
加：营业外收入	48,945.89	33,010.00	16,900.00
减：营业外支出	52,539.83	149,773.91	70,150.00
利润总额	20,642,702.74	17,021,024.68	-21,997,281.63
减：所得税	2,617,037.97	2,758,137.02	-5,964,374.20
净利润	18,025,664.77	14,262,887.66	-16,032,907.43

上表财务数据摘自被评估单位未经审计的会计报表。

## 5、公司主要税种和税率

公司执行《企业会计准则》，适用增值税税率 13%、9%，城市维护建设税税率 7%，教育费附加费率 3%，地方教育费附加费率 2%，所得税税率为 25%。

### （四）委托人与被评估单位之间的关系

委托人浙江永太科技股份有限公司为被评估单位江苏苏滨生物农化有限公司的控股股东。2020年12月25日，浙江永太科技股份有限公司已将其持有的85%的股权全部转让至子公司内蒙古永太化学有限公司。

## 二、评估目的

浙江永太科技股份有限公司于 2018 年 7 月收购了江苏苏滨生物农化有限公司 85%的股权，属于非同一控制下企业合并。由于合并成本超过按比例获得的江苏苏滨生物农化有限公司可辨认净资产公允价值，因此将差额确认为江苏苏滨生物农化有限公司相关的商誉。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第四条的规定，企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。本次评估系确定江苏苏滨

生物农化有限公司包含商誉的相关资产组在评估基准日的可收回金额，为浙江永太科技股份有限公司进行商誉减值测试提供价值参考依据。

### 三、评估对象和评估范围

#### (一) 评估对象

本项目评估对象为拟商誉减值测试涉及的江苏苏滨生物农化有限公司截至二〇二一年十二月三十一日包含商誉的相关资产组。

#### (二) 评估范围

浙江永太科技股份有限公司于 2018 年 7 月收购了江苏苏滨生物农化有限公司 85% 的股权，合并形成商誉 109,144,447.94 元，其中归属于母公司的商誉为 92,772,780.75 元。2020 年计提商誉减值准备后，整体商誉 69,092,985.25 元，归属于母公司的商誉 58,729,037.46 元。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定，与资产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或资产组组合。根据《资产评估委托合同》和被评估单位填报的申报表，本次评估范围为江苏苏滨生物农化有限公司二〇二一年十二月三十一日的商誉和相关经营性无形资产（即相关长期资产），具体账面情况如下表：

金额单位：人民币元

合并报表项目名称	合并报表（公允价值） 口径账面价值	科目名称	被并购方单体报表 口径账面价值
无形资产	14,462,653.10	无形资产	19,358.64
商誉	69,092,985.25		
<b>总计</b>	<b>83,555,638.35</b>	<b>总计</b>	<b>19,358.64</b>

资产组内资产产权归属于江苏苏滨生物农化有限公司。

#### 资产组所涉及的主要资产情况：

##### (1) 无形资产情况如下表：

无形资产——其他无形资产具体如下：

序号	无形资产名称和内容	取得日期	法定-预计使用年限	原始入账价值（元）	尚可使用年限	账面价值（元）
1	农驰宝数据分析软件	2018-04-04	10.00	17,094.02	3.67	19,358.64
2	Aisino-A6 软件升级	2012-02-01	10.00	12,944.44	0.54	

序号	无形资产名称和内容	取得日期	法定-预计使用年限	原始入账价值(元)	尚可使用年限	账面价值(元)	
3	擎天出口退税去平台系统软件 V1.0	2018-05-25	10.00	10,344.83	3.71		
4	财务软件	2009-02-23	10.00	8,669.23	0.00		
5	开票系统	2008-10-10	10.00	5,620.93	0.00		
6	擎天进出口企业单证数据可视化分析平台软件 V1.0	2018-05-25	10.00	5,172.41	3.71		
7	苏北航信蓝盾发票数据管理软件	2010-02-27	10.00	1,282.05	0.00		
	合计			61,127.91			19,358.64

被评估单位注册地址位于江苏滨海经济开发区沿海工业园，因沿海工业园整体拆除，目前暂无实际经营场所。

截至评估基准日，除上述事项外，资产组内资产无其他担保、抵押、质押、或有负债、或有资产等事项。

上述评估对象和评估范围由企业管理层确定，并与执行本年度财务报表审计工作的会计师充分沟通。资产评估专业人员对评估对象和评估范围的确定原则进行了必要的关注。

### (三) 企业申报的表外资产的类型、数量

截至评估基准日，被评估单位拥有 56 项农药登记证、49 项国内注册商标、6 项发明专利、13 项实用新型专利，账面无记录，已列入本次的评估范围，具体如下：

#### (1) 药证明细：

序号	登记证号	农药名称	农药类别	剂型	总含量	批准时间	有效期至	登记证持有人
1	PD20120710	吡虫·异丙威	杀虫剂	可湿性粉剂	25%	2012/4/18	2027/4/17	江苏苏滨生物农化有限公司
2	PD20170845	噻虫嗪	杀虫剂	悬浮种衣剂	35%	2017/5/9	2027/5/8	江苏苏滨生物农化有限公司
3	PD20120862	高效氯氟氰菊酯	杀虫剂	原药	96%	2012/5/23	2027/5/23	江苏苏滨生物农化有限公司
4	PD20120896	甲维·仲丁威	杀虫剂	乳油	25%	2012/5/24	2027/5/23	江苏苏滨生物农化有限公司
5	PD20171080	多效唑	植物生长调节剂	可湿性粉剂	15%	2017/5/31	2027/5/30	江苏苏滨生物农化有限公司
6	PD20171066	戊唑·多菌灵	杀菌剂	悬浮剂	40%	2017/5/31	2027/5/30	江苏苏滨生物农化有限公司
7	PD20120912	啶菌酯	杀菌剂	原药	96%	2012/5/31	2027/5/31	江苏苏滨生物



序号	登记证号	农药名称	农药类别	剂型	总含量	批准时间	有效期至	登记证持有人
								农化有限公司
8	PD20121058	吡虫啉	杀虫剂	原药	98%	2012/7/12	2022/7/12	江苏苏滨生物农化有限公司
9	PD20121124	戊唑醇	杀菌剂	悬浮剂	430 克/升	2012/7/30	2022/7/30	江苏苏滨生物农化有限公司
10	PD20121431	戊唑醇	杀菌剂	原药	96%	2012/10/8	2022/10/8	江苏苏滨生物农化有限公司
11	PD20172476	虱螨脲	杀虫剂	悬浮剂	5%	2017/10/18	2022/10/17	江苏苏滨生物农化有限公司
12	PD20172230	虱螨脲	杀虫剂/ 杀螨剂	原药	98%	2017/10/18	2022/10/17	江苏苏滨生物农化有限公司
13	PD20121574	啶虫脒	杀虫剂	原药	99%	2012/10/25	2022/10/25	江苏苏滨生物农化有限公司
14	PD20172861	噻虫嗪	杀虫剂	可湿性粉剂	25%	2017/11/21	2022/11/20	江苏苏滨生物农化有限公司
15	PD20172749	除虫脲	杀虫剂	原药	98%	2017/11/21	2022/11/20	江苏苏滨生物农化有限公司
16	PD20172646	噻虫·高氯氟	杀虫剂	微囊悬浮—悬浮剂	22%	2017/11/21	2022/11/20	江苏苏滨生物农化有限公司
17	PD20121919	吡虫啉	杀虫剂	悬浮剂	600 克/升	2012/12/7	2022/12/7	江苏苏滨生物农化有限公司
18	PD20121953	甲氨基阿维菌素苯甲酸盐	杀虫剂	水分散粒剂	5%	2012/12/12	2022/12/12	江苏苏滨生物农化有限公司
19	PD20172976	噻虫嗪	杀虫剂	水分散粒剂	70%	2017/12/20	2022/12/19	江苏苏滨生物农化有限公司
20	PD20180082	解淀粉芽孢杆菌	杀菌剂	可湿性粉剂	10 亿 CFU/克	2018/1/15	2023/1/14	江苏苏滨生物农化有限公司
21	PD20180727	吡蚜酮	杀虫剂	原药	98%	2018/2/9	2023/2/8	江苏苏滨生物农化有限公司
22	PD20180519	呋虫胺	杀虫剂	原药	96%	2018/2/9	2023/2/8	江苏苏滨生物农化有限公司
23	PD20080343	多菌灵	杀菌剂	可湿性粉剂	25%	2008/2/26	2023/2/26	江苏苏滨生物农化有限公司
24	WP20180057	吡丙醚	卫生杀虫剂	原药	98%	2018/3/16	2023/3/15	江苏苏滨生物农化有限公司
25	PD20180832	肟菌酯	杀菌剂	原药	98%	2018/3/16	2023/3/15	江苏苏滨生物农化有限公司
26	PD20130589	啶菌酯	杀菌剂	悬浮剂	250 克/升	2013/4/2	2023/4/2	江苏苏滨生物农化有限公司
27	PD20130976	多效唑	植物生长调节剂	悬浮剂	25%	2013/5/2	2023/5/2	江苏苏滨生物农化有限公司
28	PD20130968	噻嗪·仲丁威	杀虫剂	乳油	25%	2013/5/2	2023/5/2	江苏苏滨生物

序号	登记证号	农药名称	农药类别	剂型	总含量	批准时间	有效期至	登记证持有人
								农化有限公司
29	PD20131364	噻虫嗪	杀虫剂	水分散粒剂	25%	2013/6/20	2023/6/20	江苏苏滨生物农化有限公司
30	PD20182506	氯氟吡氧乙酸异辛酯	除草剂	原药	98%	2018/6/28	2023/6/27	江苏苏滨生物农化有限公司
31	PD20182350	吡唑醚菌酯	杀菌剂	原药	98%	2018/6/28	2023/6/27	江苏苏滨生物农化有限公司
32	PD20131609	噻虫嗪	杀虫剂	原药	98%	2013/7/29	2023/7/29	江苏苏滨生物农化有限公司
33	PD20131607	茚虫威	杀虫剂	母药	71.20%	2013/7/29	2023/7/29	江苏苏滨生物农化有限公司
34	PD20183792	多效唑	植物生长调节剂	原药	95%	2018/8/21	2023/8/20	江苏苏滨生物农化有限公司
35	PD20132187	咪鲜·己唑醇	杀菌剂	可湿性粉剂	20%	2013/10/29	2023/10/29	江苏苏滨生物农化有限公司
36	PD20132228	枯草芽孢杆菌	杀菌剂	可湿性粉剂	1000 亿个/克	2013/11/5	2023/11/5	江苏苏滨生物农化有限公司
37	PD20084697	吡虫啉	杀虫剂	可湿性粉剂	10%	2008/12/22	2023/12/22	江苏苏滨生物农化有限公司
38	PD20091631	井冈·蜡芽菌	杀菌剂	可溶粉剂	15%	2009/2/3	2024/2/3	江苏苏滨生物农化有限公司
39	PD20093446	毒·辛	杀虫剂	乳油	25%	2009/3/23	2024/3/23	江苏苏滨生物农化有限公司
40	PD20096038	井冈·枯芽菌	杀菌剂	水剂	/	2009/6/15	2024/6/15	江苏苏滨生物农化有限公司
41	PD20141709	咯菌腈	杀菌剂	原药	97%	2014/6/30	2024/6/30	江苏苏滨生物农化有限公司
42	PD20150576	噻呋·甲硫	杀菌剂	悬浮剂	50%	2015/4/15	2025/4/15	江苏苏滨生物农化有限公司
43	PD20150575	阿维·茚虫威	杀虫剂	悬浮剂	9%	2015/4/15	2025/4/15	江苏苏滨生物农化有限公司
44	PD20200335	甲维·虱螨脲	杀虫剂	水分散粒剂	44%	2020/5/22	2025/5/21	江苏苏滨生物农化有限公司
45	PD20151111	枯草芽孢杆菌	杀菌剂	母药	1000 亿 CFU/克	2015/6/25	2025/6/25	江苏苏滨生物农化有限公司
46	PD20151854	茚虫威	杀虫剂	悬浮剂	30%	2015/8/30	2025/8/30	江苏苏滨生物农化有限公司
47	PD20210283	咯菌腈	杀菌剂	种子处理悬浮剂	2.50%	2021/3/11	2026/3/10	江苏苏滨生物农化有限公司
48	PD20210469	唑醚·戊唑醇	杀菌剂	悬浮剂	30%	2021/4/27	2026/4/26	江苏苏滨生物农化有限公司
49	PD20110505	吡虫啉	杀虫剂	水分散粒	70%	2011/5/3	2026/5/3	江苏苏滨生物

序号	登记证号	农药名称	农药类别	剂型	总含量	批准时间	有效期至	登记证持有人
				剂				农化有限公司
50	PD20110715	己唑醇	杀菌剂	悬浮剂	25%	2011/7/7	2026/7/7	江苏苏滨生物农化有限公司
51	PD20211175	苯醚·咯·噻虫	杀虫剂/杀菌剂	种子处理 悬浮剂	27%	2021/8/6	2026/8/6	江苏苏滨生物农化有限公司
52	PD20212730	氟环唑·嘧菌酯	杀菌剂	悬浮剂	32%	2021/10/20	2026/10/19	江苏苏滨生物农化有限公司
53	PD20212877	阿维菌素·螺螨酯	杀虫剂	悬浮剂	30%	2021/11/10	2026/11/19	江苏苏滨生物农化有限公司
54	PD20212867	烯啶虫胺·吡蚜酮	杀虫剂	可湿性粉剂	40%	2021/11/10	2026/11/19	江苏苏滨生物农化有限公司
55	PD20212859	除虫脲	杀虫剂	悬浮剂	20%	2021/11/10	2026/11/19	江苏苏滨生物农化有限公司
56	PD20212911	精甲·咯·嘧菌	杀菌剂	种子处理 悬浮剂	11%	2021/12/16	2026/12/15	江苏苏滨生物农化有限公司

(2) 商标明细如下:

序号	注册证号	商标图案	商标权人	核定类别	有效期至	状态
1	29023447		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/12/27	注册
2	29023441	<b>钢刺</b>	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/12/27	注册
3	29020359		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/12/27	注册
4	29017292		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/12/27	注册
5	29008858		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2029/2/20	注册
6	29001747		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/12/27	注册

序号	注册证号	商标图案	商标权人	核定类别	有效期至	状态
7	22306007	种有意	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
8	22306002	炫立清	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
9	22305975	炫立净	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
10	22305941	炫果丰	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
11	22305857	稼喜金	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
12	22305846	稼收金	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
13	22305794	炫立新	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
14	22305767	拌胜	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
15	22305759	拌悦	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
16	22305721	炫立光	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
17	22305703	安炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册

序号	注册证号	商标图案	商标权人	核定类别	有效期至	状态
18	22305666	炫多收	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
19	22305560	谷炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
20	22305411	爱炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/1/27	注册
21	19315107	苏滨谷香	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2027/4/20	注册
22	18927493	苏滨稻劲	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2027/2/20	注册
23	18927403	苏滨稻欢	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2027/2/20	注册
24	13990051	拌赢	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2025/4/27	注册
25	12178245	顶炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/8/6	注册
26	12178240	乐炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/8/6	注册
27	12070917	优箭	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/7/13	注册
28	12070902	好立剑	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/7/6	注册
29	12070879	翠剑	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/7/6	注册
30	11874799	紫炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/5/20	注册



序号	注册证号	商标图案	商标权人	核定类别	有效期至	状态
31	11874793	炫立克	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/5/20	注册
32	11874787	万炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/5/20	注册
33	11874781	蓝智	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/5/20	注册
34	11874778	禾炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/5/20	注册
35	11874770	稻炫	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/5/20	注册
36	11360589	健力克	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2024/1/13	注册
37	10930788	启穗	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2023/8/20	注册
38	10926075	启苗	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2023/8/20	注册
39	10769226	剑苗	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2023/7/20	注册
40	9959448	佳穗 JIASUI	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2023/7/20	注册
41	8669310	亲苗	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2031/9/27	注册
42	8417215	名魁	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2031/7/6	注册
43	8417208	利鞘	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2031/7/6	注册
44	8417200	顶信	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2031/7/6	注册
45	7058634	丰之源	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2030/8/6	注册
46	6707189		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2030/5/13	注册
47	6106618	双扑	江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2030/2/13	注册



序号	注册证号	商标图案	商标权人	核定类别	有效期至	状态
48	3058417		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2023/7/27	注册
49	1204328		江苏苏滨生物农化有限公司	5类	2028/9/6	注册

(3) 专利明细如下:

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权日	状态
1	江苏苏滨生物农化有限公司	一种离心机顶盖的锁紧装置	ZL201922097675.3	实用新型	2019-11-29	2020-07-24	授权
2	江苏苏滨生物农化有限公司	一种新型发酵罐温控报警器安装结构	ZL201922082854.X	实用新型	2019-11-28	2020-10-16	授权
3	江苏苏滨生物农化有限公司	一种发酵罐温度控制用探针安装结构	ZL201922082852.0	实用新型	2019-11-28	2020-08-04	授权
4	江苏苏滨生物农化有限公司	一种用于全自动颗粒生产的筛选装置	ZL201922060212.X	实用新型	2019-11-26	2020-09-08	授权
5	江苏苏滨生物农化有限公司	一种用于反应釜的液体稳定上料装置	ZL201922053589.2	实用新型	2019-11-25	2020-07-31	授权
6	江苏苏滨生物农化有限公司	一种农药生产系统中用于撕开颗粒物包装袋的结构	ZL201921399380.5	实用新型	2019-08-27	2020-04-28	授权
7	江苏苏滨生物农化有限公司	一种研磨装置	ZL201921399421.0	实用新型	2019-08-27	2020-05-08	授权
8	江苏苏滨生物农化有限公司	一种农药搅拌装置	ZL201921399070.3	实用新型	2019-08-27	2020-05-08	授权
9	江苏苏滨生物农化有限公司	一种发酵池用搅拌装置	ZL201921399422.5	实用新型	2019-08-27	2020-05-15	授权
10	江苏苏滨生物农化有限公司	一种便于清理的物料研磨结构	ZL201921399069.0	实用新型	2019-08-27	2020-05-08	授权
11	江苏苏滨生物农化有限公司	一种解淀粉芽孢杆菌悬浮剂及其制备方法	ZL201910755374.7	发明专利	2019-08-15	2020-08-21	授权
12	江苏苏滨生物农化有限公司	一种培养短短小芽孢杆菌的方法	ZL201910754449.X	发明专利	2019-08-15	2020-10-09	授权
13	江苏苏滨生物农化有限公司	含有芽孢杆菌的菌剂及应用	ZL201310607764.2	发明专利	2013-11-27	2015-04-08	授权
14	江苏苏滨生物农化有限公司	一种解淀粉芽孢杆菌的培养基及应用	ZL201310607909.9	发明专利	2013-11-27	2015-10-21	授权
15	江苏苏滨生物农化有限公司	一种全自动颗粒生产装置	ZL201320731058.4	实用新型	2013-11-19	2014-04-02	授权
16	江苏苏滨生物农化有限公司	一种用于反应釜的全自动补液装置	ZL201320730937.5	实用新型	2013-11-19	2014-04-02	授权
17	江苏苏滨生物农化有限公司	一种新型发酵罐温度自控	ZL201320731350.6	实用	2013-11-19	2014-04-16	授权

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权日	状态
	有限公司	装置		新型			
18	江苏苏滨生物农化有限公司	解淀粉芽孢杆菌 K-8 及其菌剂	ZL201310070624.6	发明专利	2013-03-06	2014-03-26	授权
19	江苏苏滨生物农化有限公司	短短小芽孢杆菌 TW 泡腾颗粒剂及制备方法	ZL201010572008.7	发明专利	2010-12-03	2013-03-06	授权

被评估单位除上述账面未记录可辨认无形资产外，无其他账面未记录的可辨认无形资产。经评估人员核实，也未发现需纳入资产组评估的其他账外可辨认无形资产。

(四) 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和账面金额(或者评估值)

本评估报告未引用其他机构出具的报告内容。

#### 四、价值类型

按照《企业会计准则第8号——资产减值》的要求，企业应当以资产的可收回金额低于其账面价值的金额计提资产减值。依据会计准则具体要求，并结合此次评估目的及评估对象的情况，我们选择可收回金额作为本评估报告的价值类型。

“可收回金额”等于资产预计的未来现金流量的现值与资产的公允价值减去处置费用的净额孰高者。

资产组预计未来现金流量的现值，指按照资产组在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额。

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

处置费用，指与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

#### 五、评估基准日

评估基准日应为商誉减值测试日，即年度财务报告日，故由委托人确定本次评估基准日为二〇二一年十二月三十一日。

本次评估中所采用的取价标准是评估基准日有效的价格标准。



## 六、评估依据

本次评估工作中所遵循的主要法律法规依据、评估准则依据、权属依据、取价依据和其他依据如下：

### （一）法律法规依据

- 1、《中华人民共和国公司法》（2018年中华人民共和国主席令第15号）；
- 2、《中华人民共和国证券法》（2019年中华人民共和国主席令第37号）；
- 3、《中华人民共和国资产评估法》（2016年中华人民共和国主席令第46号）；
- 4、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）；
- 5、《中华人民共和国增值税暂行条例》（2017年中华人民共和国国务院令第691号）；
- 6、《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）；
- 7、《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告-2019年第39号》。

### （二）评估准则依据

- 1、《资产评估基本准则》财资〔2017〕43号；
- 2、《资产评估职业道德准则》中评协〔2017〕30号；
- 3、《资产评估执业准则——资产评估方法》中评协〔2019〕35号；
- 4、《资产评估执业准则——资产评估程序》中评协〔2018〕36号；
- 5、《资产评估执业准则——资产评估报告》中评协〔2018〕35号；
- 6、《资产评估执业准则——资产评估委托合同》中评协〔2017〕33号；
- 7、《资产评估执业准则——资产评估档案》中评协〔2018〕37号；
- 10、《以财务报告为目的的评估指南》中评协〔2017〕45号；
- 11、《资产评估机构业务质量控制指南》中评协〔2017〕46号；
- 12、《资产评估价值类型指导意见》中评协〔2017〕47号；
- 13、《资产评估对象法律权属指导意见》中评协〔2017〕48号。

### （三）权属依据

- 1、农药登记证（56）、商标证书（49项）及专利证书（19项）；
- 2、其他资产的采购合同及发票。

### （四）取价依据



- 1、被评估单位提供的委托评估资产清查明细表及相关的会计资料；
- 2、被评估单位基准日会计报表；
- 3、委估资产组的历史生产经营资料和经管理层批准的含全部商誉的相关资产组盈利预测申报表；
- 4、当地人民政府颁布的其他有关政策、规定、实施办法、通知等法规文件；
- 5、行业统计资料、市场发展及趋势分析资料、类似业务公司的相关资料；
- 6、行业及市场容量、市场前景、定价策略及未来营销方式等资料；
- 7、“同花顺 IFIND”查询的相关数据；
- 8、全国银行间同业拆借中心授权公布的贷款市场报价利率（LPR）；
- 9、评估专业人员对资产核实、勘察、检测、分析等所搜集的佐证资料；
- 10、其他资料。

#### （五）其他依据

- 1、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》；
- 2、《企业会计准则第 8 号—资产减值》；
- 3、《资产评估专家指引第 11 号—商誉减值测试评估》；
- 4、《资产评估专家指引第 12 号—收益法评估企业价值中折现率的测算》；
- 5、《监管规则适用指引—评估类第 1 号》；
- 6、被评估单位《营业执照》（统一社会信用代码：9132092214042450XT）；
- 7、资产评估委托合同；
- 8、其他与评估有关的资料。

## 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》与《以财务报告为目的的评估指南》的规定，资产减值测试应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值比较，以确定是否发生减值。资产可收回金额的估计，应当根据其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。

对于苏滨农化资产组，产权持有人对委估资产组没有销售意图，不存在销售协议价格；委估资产组也无活跃交易市场，同时也无法获取同行业类似资产交易案例，

故本次评估无法可靠估计委估资产组的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》，无法可靠估计资产组的公允价值减去处置费用后的净额时，应当以该资产组预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

综上，本次评估以采用收益法计算的委估资产组预计未来现金流量现值作为苏滨农化资产组的可收回金额。

## （二）收益法介绍

收益法是指将预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。它是根据资产未来预期收益，按适当的折现率将其换算成现值，并以此收益现值作为委托评估资产的评估价值。

### 1、收益法的适用前提

- （1）评估对象的未来收益可以预期并用货币计量；
- （2）收益所对应的风险能够度量；
- （3）收益期限能够确定或者合理预期。

### 2、收益法的模型

结合本次评估目的和评估对象实际情况，采用税前企业自由现金流，根据一定的折现率折现后，减去铺底的营运资金后，得出资产组可收回金额。计算公式为：

资产组可收回金额=税前企业自由现金流现值-铺底营运资金

其中：税前企业自由现金流=息税前利润+折旧/摊销-资本性支出-营运资金增加额

铺底营运资金=经营性流动资产-经营性流动负债

税前企业自由现金流现值的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_n}{r(1+r)^n}$$

式中：

$P$ ：税前企业自由现金流现值；

$R_i$ ：未来第*i*年的税前企业自由现金流；

$R_n$ ：永续期的税前企业自由现金流；

$r$ ：税前折现率；

$n$ ：明确的预测期。

### 3、收益期与预测期的确定

《企业会计准则第8号——资产减值》规定了“建立在该预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖5年，企业管理层如能证明更长的期间是合理的，可以涵盖更长的期间”。企业对与商誉相关资产组在2022年至2026年各年的现金流进行了详细预计，并认为企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过简单更新或追加的方式延长使用寿命，包含商誉的相关资产组2026年以后年度达到稳定状态，实现永续经营。上述财务预算得到了企业管理层批准。

### 4、税前折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率，是将资产的未来预期收益折算成现值的比率，是基于贴现现金流法确定评估价值的重要参数。本次评估选取与被评估单位类似的上市公司，按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，根据被评估单位适用的所得税率最后计算确定税前折现率，具体计算公式为：

$$\text{税前折现率} = \text{WACC} / (1 - T)$$

加权平均资本成本指的是将企业股东预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中的所有者权益和付息负债所占的比例加权平均计算的预期回报率，计算公式为：

$$\text{WACC} = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - T) \times \frac{D}{E + D}$$

式中：WACC——加权平均资本成本

$K_e$ ——权益资本成本

$K_d$ ——债务资本成本

$T$ ——所得税率

$D/E$ ——资本结构

债务资本成本采用现时的平均利率水平，权数采用企业同行业上市公司平均债务构成计算取得。

权益资本成本按国际通常使用的CAPM模型求取，计算公式如下：



$$K_e = R_f + \beta \times ERP + R_s = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + R_s$$

其中： $K_e$ ——权益资本成本

$R_f$ ——无风险报酬率

$R_m$ ——市场收益率

$\beta$ ——系统风险系数

$ERP$ ——市场风险溢价

$R_s$ ——公司特有风险超额收益率

#### 5、包含商誉的相关资产组可收回金额的确定

根据上述测算数据，套用收益法计算公式，计算确定资产组的可收回金额。

### 八、评估程序实施过程和情况

本次评估包括接受委托、评估前期准备工作，现场勘察和评定估算工作，汇总分析撰写报告说明工作，出具资产评估报告。

#### （一）接受委托阶段

1、本公司接受委托，对江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组的可收回金额进行评估，在明确了评估目的、评估对象、评估范围和评估基准日之后，与委托人签订了《资产评估委托合同》。

2、本公司根据约定事项拟订了评估项目工作计划，确定评估人员，组成评估小组，进驻被评估单位，听取其介绍委估资产情况。

#### （二）评估前期准备工作阶段

1、与委托人沟通并参加商誉减值测试相关工作启动会及中介协调会，了解项目基本情况，明确评估目的。

2、了解商誉及相关资产组形成的过程、商誉及资产组初始后续计量、以前年度商誉减值测试情况。

3、了解商誉及相关资产组合并以来的经营情况和未来可能涉及的重大调整情况。

4、就了解的事项与委托人和审计机构沟通，明确商誉减值测试的对象及范围，编制资产评估工作计划。



5、在委托人确认的商誉减值测试工作范围内，布置资产评估准备工作，协助企业进行申报，评估人员在指导企业相关的财务与资产管理人员在资产清查的基础上，填报"资产评估明细表"和"盈利统计及预测表"，并收集准备资产评估所需资料。

### （三）评定估算工作阶段

根据资产评估的有关原则和规定，评估人员进行现场调查、收集整理评估资料及评定估算工作，对委托评估的资产履行了下列现场程序：

1、通过函证或审阅会计师函证等替代程序、访谈、查验重要的业务合同或会计凭证，对相关方确定的资产组组成资产及业务的真实性进行必要的核查。

2、查阅、收集资产组涉及的主要产权证明文件。

3、对商誉减值迹象进行核查，包括但不限于现金流或经营利润变动，承诺的业绩与实际业绩，行业产能过剩，相关产业政策，市场及竞争情况，技术壁垒和技术进步，产品与服务升级换代，核心团队变化等。

4、根据商誉及相关资产组的实际状况和特点，确定价值类型、评估假设和相应的评估方法。

5、通过搜集的同行业可比公司信息、行业研报等公开资料，结合企业历史经营情况，对管理层批准的预计未来现金流量或财务预算进行核查验证，评价上述信息与委托人提供的财务预算或预测数据的一致性。

6、就商誉及相关资产组的组成及业务、财务预算或预测数据核查中发现的问题，与相关方对其合理性、可行性进行分析、沟通、讨论或调整。

7、在对商誉及相关资产组组成、预计未来现金流量和委托人、审计机构达成一致的基础上，对商誉及相关资产组可收回金额进行初步评估测算。

### （四）评估汇总阶段

1、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，形成测算结果。在评定估算过程中，要求所有评估人员统一方法和标准，并对评估明细表、工作底稿进行自检和互检。

2、对采用各评估方法形成的测算结果进行综合分析、比较，确定评估结论。

### （五）提交评估报告阶段

在上述工作基础上编制初步资产评估报告，按评估机构内部资产评估报告三审制度和程序对初步资产评估报告进行内部审核。在不影响对评估结论进行独立判断



的前提下，与委托人就资产评估报告有关内容进行沟通，在全面考虑有关意见后，最后出具正式资产评估报告。

## 九、评估假设

### （一）一般假设

#### 1、资产持续使用假设

资产持续使用假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

#### 2、企业持续经营的假设

它是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

#### 3、公开市场假设

公开市场假设是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，交易双方彼此地位平等，彼此都有获得足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。该假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

#### 4、交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

#### 5、宏观经济环境假设

- （1）国家现行的经济政策方针无重大变化；
- （2）在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；
- （3）被评估单位所占地区的社会经济环境无重大变化；
- （4）被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定。

### （二）特别假设

特别假设是本评估项目采用收益法评估的前提条件和限制条件，包括收益法遵循的评估假设和盈利预测基础。



- 1、假设评估对象能按照规划的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；
- 2、假设评估对象生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；其产出的产品价格无不可预见的重大变化；
- 3、假设被评估单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，被评估单位的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；
- 4、假设被评估单位在未来经营期内的资产规模、构成，主营业务，收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务等状况的变化所带来的损益；
- 5、假设评估对象的现金流在每个预测期间的期中产生；
- 6、假设被评估单位在未来的经营期限内的财务结构、资本规模未发生重大变化；
- 7、假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；
- 8、假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

本报告评估结论是以上述评估假设为前提得出的，在上述评估假设变化时，本报告评估结论无效。

## 十、评估结论

在评估基准日二〇二一年十二月三十一日，基于本次评估相关的假设前提，在委托人管理层批准的相关资产组未来经营规划落实的前提下，评估后的江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组的可收回金额应不低于 4,900.00 万元（大写人民币肆仟玖佰万元整）。

## 十一、特别事项说明

1、本次评估中采用的所有收入、支出预测数据均由被评估单位提供并确认，评估人员在分析核实其合理性的基础上采用该数据。若评估基准日后被评估单位无法实现预期收益，且委托人及评估对象管理层未采取相应补救措施弥补偏差，或企业



未来管理层应对措施未达到管理层预期要求，企业的未来业务规划可能无法如期实现，本次评估结论成立的前提失效，特此提醒报告使用人对此予以高度关注。

2、截至评估报告日新冠病毒疫情仍在继续，本次商誉减值测试无法准确预测疫情后续持续的时间、最终影响的程度，故本次商誉减值测试是在假设疫情能够在近期得到良好控制，全国/全球经济能够快速恢复正常运行的前提下进行的。

3、本报告提出的评估结果是在被评估单位提供必要的资料基础上形成的，我们对被评估单位提供的有关评估对象法律权属资料和资料来源进行了必要的查验，但本报告所依据的权属资料之真实性、准确性和完整性由被评估单位负责并承担相应的责任。我们的责任在于对评估对象于评估基准日之价值进行估算并发表专业意见，对评估对象的法律权属不发表意见，也不作确认或保证。

4、资产评估工作在很大程度上，依赖于委托人及被评估单位提供的有关资料。因此，评估结论的成立是以委托人及被评估单位提供的有关经济行为文件、产权证明文件及其他相关资料真实、完整为前提的。

5、对被评估单位和资产可能存在的其他影响评估结论的瑕疵事项，在本公司已实施的评估程序中不能获悉的情况下，对本次评估结论的影响，本公司及签字资产评估师不承担相关责任。

6、本次评估结果基于本报告及其说明所陈述的有关假设基础之上，所采用数据将会受多种市场因素影响而变化。我们对市场变化的情况不承担发表意见的责任，同时我们也没有义务为了反映报告日后的事项而进行任何修改。当前述条件以及评估中遵循的各种原则发生变化时，评估结果一般会失效。

7、本评估结论仅反映评估对象在基准日的价值，报告使用人应根据基准日后资产状况和市场状况变化，合理确定其有效使用期限。如果资产状况、市场状况与基准日状况相比发生重大变化，委托人应委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

## 十二、资产评估报告使用限制说明

### （一）使用范围的限制

1、资产评估报告的使用人为委托人、受聘于委托人的会计师事务所，以及法律、行政法规规定的资产评估报告使用人。资产评估报告仅供与评估机构签订的委托合同约定的和法律、行政法规规定的使用人使用。

2、资产评估报告的仅用于本委托合同所载明的评估目的。

3、资产评估报告的评估结论使用有效期从二〇二一年十二月三十一日至二〇二二年十二月三十日。资产评估报告使用人应在此有效期内合理使用资产评估报告。

(二) 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师不承担责任；

(三) 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。

(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。

### 十三、资产评估报告日

本资产评估报告日为二〇二二年四月二十日。

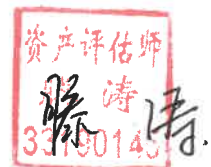
### 十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章

天津中联资产评估有限责任公司

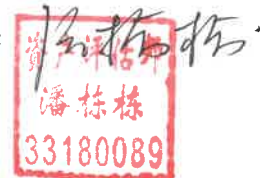


二〇二二年四月二十日

资产评估师：



资产评估师：



## 附件目录

### (一) 委托人提供的资料

- 1、浙江永太科技股份有限公司《营业执照》复印件；
- 2、资产评估委托人承诺函。

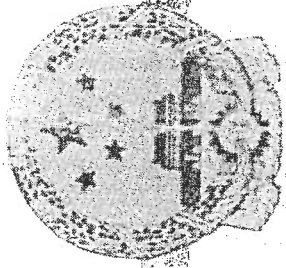
### (二) 被评估单位提供的资料

- 1、江苏苏滨生物农化有限公司《营业执照》复印件；
- 2、评估基准日被评估单位包含商誉的相关资产组确认表；
- 3、资产评估被评估单位承诺函。

### (三) 评估机构资料

- 1、资产评估师承诺函；
- 2、资产评估机构备案文件（津评备 2018015）复印件；
- 3、资产评估机构营业执照复印件；
- 4、资产评估师资格证明文件复印件。

### (四) 资产组可收回金额评估汇总表

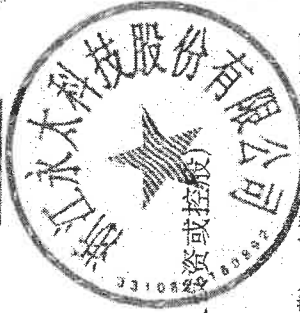


# 营业执照

统一社会信用代码

91330000719525000X

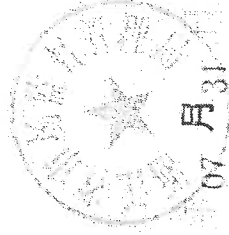
扫描二维码登录  
“国家企业信用信息公示系  
统”或“国家企业信用信息公示系  
统”了解更多登记、备案、  
许可、监管信息



名称 浙江永太科技股份有限公司  
类型 股份有限公司(上市, 自然人  
投资或控股)  
法定代表人 王莺妹

注册资本 捌亿柒仟陆佰伍拾陆万陆仟贰佰玖拾伍元  
成立日期 1999年10月11日  
营业期限 1999年10月11日至长期  
住所 浙江省化学原料药基地临海园区东海第五  
大道1号

经营范围  
农药(不含危险化学品)的销售(凭许可证经营); 有机溶剂、危险化学品  
和易制毒化学品; 机械设备制造和销售; 生物技术、化学技术开发开  
发、技术咨询; 技术服务; 仪器仪表; 化工产品(不含危险化学品和易制毒化学  
品); 矿产品(除专控); 石油制品(不含成品油及危险化学品); 电子产品原料及  
产品的销售, 从事进出口业务。(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)



登记机关

2020

07月31日

## 资产评估 委托人承诺函

天津中联资产评估有限责任公司：

因商誉减值测试事宜，现委托你公司对江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组在 2021 年 12 月 31 日的可回收金额进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司郑重承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估所对应的经济行为符合国家规定；
- 2、我公司所提供的财务会计及其它资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；
- 3、我公司所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
- 4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
- 6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；
- 7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
- 8、我公司所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

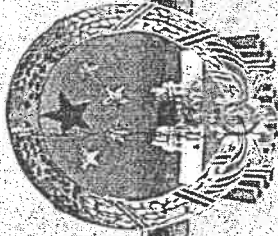
委托人：浙江永太科技股份有限公司  
(加盖公章)



法定代表人：  
(签字并盖章)



2022 年 4 月 20 日



# 营业执照

统一社会信用代码

9132092214042450XT

44 Y 320922460202103160020



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 江苏苏滨生物农化有限公司  
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 金逸中

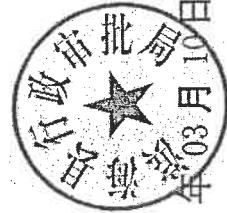
经营范围 农药制造(限农药登记证规定品种)、农药(除危险化学品)批发、零售,危险化学品批发(限《危险化学品经营许可证》规定品种不得代存代售)、化工产品(除危险化学品)批发、零售,纺织乳液、肥料制造,货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审查的货物和技术进出口除外),生物技术研发及其技术转让、技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

注册资本 7460万元整

成立日期 1990年05月19日

营业期限 2002年05月16日至2036年08月15日

住所 江苏滨海经济开发区沿海工业园



登记机关

2021年03月10日





### 被评估单位基准日包含商誉的相关资产组确认表

被评估单位：江苏苏滨生物化工有限公司  
评估基准日：2021年12月31日

金额单位：元

	2021年年报	包含商誉的相关资产组	营运资金	溢余资产、非经营性资产（负债）、带息负债
一、流动资产：				
2 货币资金	2,841,598.90		2,841,598.90	-
3 交易性金融资产				-
4 应收票据				-
5 应收账款	115,020,496.38		42,609,221.34	72,411,275.04
6 其中：坏账准备	17,439,759.71			
7 应收账款净值	97,580,736.67			
8 预付款项	56,522,774.19		56,249,852.79	272,921.40
9 应收款项融资	915,000.00		915,000.00	-
10 应收利息				-
11 应收股利				-
12 其他应收款	16,940,230.71		-	16,940,230.71
13 减：坏账准备	1,508,849.92			
14 其他应收账款净值	15,431,380.79			
15 存货	20,234,325.56		20,234,325.56	
16 一年内到期非流动资产				
17 其他流动资产	5,460,311.06		5,460,311.06	-
18 流动资产合计	198,986,127.17			
二、非流动资产：				
20 可供出售金融资产				
21 持有至到期投资				
22 长期应收款				
23 长期股权投资				
24 投资性房地产				
25 固定资产原值		-		
26 减：累计折旧		-		
27 固定资产净值		-		
28 在建工程				6,379,116.06
29 工程物资	6,379,116.06			
30 固定资产清理				
31 生产性生物资产				
32 油气资产				
33 无形资产	61,127.91	14,504,422.37		
34 减：累计摊销	41,769.27	41,769.27		
35 无形资产净值	19,358.64	14,462,653.10		
36 使用权资产				
37 商誉		69,092,985.25		
38 长期待摊费用	372,385.80			372,385.80
39 递延所得税资产	9,403,873.00			9,403,873.00
40 其他非流动资产				
41 非流动资产合计	9,795,617.44			
42 三、资产总计	208,781,744.61			
四、流动负债：				
44 短期借款				
45 交易性金融负债				
46 应付票据				
47 应付账款	26,149,667.33		23,721,318.69	2,428,348.64
48 预收款项	47,779,986.72		47,779,986.72	
49 应付职工薪酬	98,887.34		98,887.34	
50 应交税费	237,560.41		237,560.41	
51 应付利息				
52 应付股利				
53 其他应付款	37,708,395.78			37,708,395.78
54 一年内到期的非流动负债				
55 其他流动负债				
56 流动负债合计	111,974,497.58			
五、非流动负债：				
58 长期借款				
59 应付债券				
60 长期应付款				
61 专项应付款				
62 预计负债				
63 递延收益				
64 递延所得税负债				
65 其他非流动负债				
66 非流动负债合计				
六、负债合计	111,974,497.58			
68 实收资本	74,600,000.00			
69 资本公积	8,364,000.00			
70 盈余公积				
71 未分配利润	16,106,933.56			
七、所有者权益合计	99,070,933.56	83,555,638.35	56,472,556.49	65,643,037.59



## 资产评估 被评估单位承诺函

天津中联资产评估有限责任公司：

因商誉减值测试事宜，浙江永太科技股份有限公司委托贵方对我方 2021 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我方承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估所对应的经济行为符合国家规定；
- 2、我公司所提供的财务会计及其它资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；
- 3、我公司所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
- 4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
- 6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；
- 7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
- 8、我公司所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

被评估单位：江苏苏滨生物农化有限公司  
(加盖公章)

法定代表人：



二〇二二年四月二十日



# 资产评估师承诺函

浙江永太科技股份有限公司：

受贵公司的委托，我们对贵公司拟商誉减值测试涉及的江苏苏滨生物农化有限公司包含商誉的相关资产组，以 2021 年 12 月 31 日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的职业资格；
- 二、评估对象和评估范围与资产评估委托合同的约定一致；
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实；
- 四、根据资产评估准则选用了评估方法；
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素；
- 六、评估结论合理；
- 七、评估工作未受到非法干预并独立进行。

资产评估师签名：



资产评估师签名：



2022 年 4 月 20 日

# 天津市财政局

---

## 备案公告

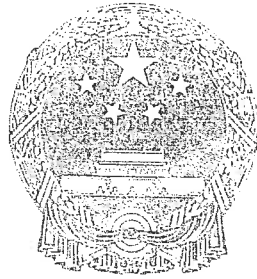
公函编号：津评备 2018015

按照《资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第 86 号）和《财政部关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26 号）的相关规定和要求，天津中联资产评估有限责任公司已交回资产评估资格证书，且符合《资产评估法》第十五条规定条件，现予以备案公告。

该机构的相关信息可通过中国资产评估协会官方网站  
仅限于出具报告使用  
进行查询。

特此公告





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91120116678724396E

名称 天津中联资产评估有限责任公司

类型 有限责任公司

住所 天津开发区新城西路19号22号楼3F

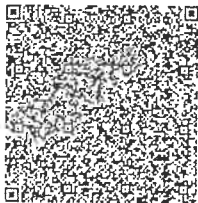
法定代表人 龚波

注册资本 贰佰万元人民币

成立日期 二00八年四月十八日

营业期限 2008年04月18日至 2028年04月17日

经营范围 从事各类单项资产评估、企业整体资产评估以及市场所需的其他资产评估、项目评估；信息咨询；劳动服务。（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）



登记机关



2018 年 03 月 27 日

每年1月1日至6月30日，应登录公示系统报送年度报告，逾期列入经营异常名录



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：滕涛

性别：男

登记编号：33190145

单位名称：天津中联资产评估有限  
责任公司杭州分公司

初次执业登记日期：2019-07-25

年检信息：通过（2021-03-22）

所在行业组织：中国资产评估协会



(扫描二维码，查询评估师信息)

本人签名：滕涛

本人印鉴：  
资产评估师  
滕涛  
33190145



打印日期：2021-05-17

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：潘栋栋

性别：男

登记编号：33180089



单位名称：天津中联资产评估有限  
责任公司杭州分公司

初次执业登记日期：2018-04-11

年检信息：通过（2021-03-22）



(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印日期：2021-05-17



资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>

## 资产组可收回金额评估汇总表

被评估单位：江苏苏滨生物农化有限公司  
评估基准日：2021-12-31

行次	项目/年度	预测数据						交叉索引号	备注
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期		
1	一、营业收入	16,972.67	27,150.91	28,726.11	32,154.18	33,695.78	33,695.78		
2	其中：主营业务收入	16,456.01	26,324.42	27,851.67	31,175.39	32,670.07	32,670.07		
3	其他业务收入	516.65	826.48	874.43	978.79	1,025.71	1,025.71		
4	减：营业成本	15,989.69	25,275.10	26,550.59	29,596.59	30,975.36	30,975.36		
5	其中：主营业务成本	15,494.01	24,482.15	25,711.64	28,657.53	29,991.27	29,991.27		
6	其他业务成本	495.69	792.94	838.95	939.07	984.09	984.09		
7	减：税金及附加	9.89	15.73	16.58	31.34	42.63	42.63		
8	减：销售费用	140.02	215.18	227.53	253.45	265.64	265.64		
9	减：管理费用	158.11	249.72	260.81	273.74	287.32	287.32		
10	减：研发费用	-	-	-	-	-	-		
11	减：财务费用	2.45	3.91	4.14	4.63	4.85	4.85		
12	减：资产减值损失								
13	加：其他收益								
14	加：资产处置收益								
15	二、营业利润	672.50	1,391.28	1,666.46	1,994.42	2,119.97	2,119.97		
16	加：营业外收入								
17	减：营业外支出								
18	三、息税前利润总额	672.50	1,391.28	1,666.46	1,994.42	2,119.97	2,119.97		
23	加：折旧与摊销	1.70	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17		
24	减：资本性支出-更新	1.70	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17		
25	减：资本性支出-新增	10.00	-	-	-	-	-		
26	减：营运资金增加	-220.43	2,480.73	-686.91	841.16	380.82	-		
27	四、税前企业自由现金流量	882.94	(1,089.45)	2,353.37	1,153.26	1,739.15	2,119.97		
30	五、分红后企业自由现金流量	882.94	(1,089.45)	2,353.37	1,153.26	1,739.15	2,119.97		
31	折现率	15.27%	15.27%	15.27%	15.27%	15.27%	15.27%		
32	折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50			
33	折现系数	0.9314	0.8081	0.7010	0.6082	0.5276	3.4561		
34	折现额	822.39	-880.34	1,649.80	701.40	917.64	7,326.88		
35	六、税前企业自由现金流现值	10,537.76							
36	铺底营运资金	5,647.26							
37	资产组可收回金额	4,900.00							

金额单位：人民币万元