

公司代码：002643

公司简称：万润股份

# 中节能万润股份有限公司

## 2019 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
MP Biomedicals,LLC	北京中同华资产评估有限公司	曹保桂、林敏	中同华评报字 (2020)第 030221 号	可收回金额	该资产组 (CGU) 的可收回金额为美 元 16,670.00 万元 (大写美元壹亿陆 仟陆百柒拾万元整)

### 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
烟台九日化学股份有限公司	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	报告期内公司产 能、收入和利润 都较收购前有了 较大幅度增长， 经公司管理层评 估后，确认该公 司不存在商誉减 值。
烟台海川化学制品有限公司	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	报告期内公司产 能、收入和利润 都较收购前有了 较大幅度增长， 经公司管理层评 估后，确认该公 司不存在商誉减 值。
MP Biomedicals,LLC	其他减值迹象	MP 公司产品的 上市时间及 MP 公司主要产品未 来市场不及预期	是		专项评估报告	公司在对商誉进 行减值测试过程 中，根据 MP 公 司产品的上市时 间及对 MP 公司

						主要产品未来市场预期的研判，发现公司收购的MP公司100%股权所形成商誉存在减值迹象。经北京中同华资产评估有限公司评估确认，此商誉所在资产组的可收回金额低于其账面价值，就其差额确认商誉减值准备6,920,754.73美元，根据2019年度人民币对美元平均汇率6.8944计算，本期计提商誉减值准备人民币47,714,451.41元。
--	--	--	--	--	--	--

#### 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
烟台九目化学股份有限公司	九目化学资产及业务	本商誉系公司并购九目化学100%股权所形成的商誉，且当初的并购定价是基于市场价值基础的定价，同时考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式等因素，因此，本公司将九目化学的相关资产、负债作为一个资产组（CGU）。	355,176,533.58	商誉相关的资产组只有一个，因此，商誉未进行分摊。	1,607,795.56
烟台海川化学制品有限公司	海川化学资产及业务	本商誉系公司并购海川化学100%股权所形成的商誉，且当初的并购定价是基于市场价值基础的定价，同时考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式等因素，因此，本公司将海川化学的相关资产、负债作为	64,157,472.02	商誉相关的资产组只有一个，因此，商誉未进行分摊。	1,317,114.77

		一个资产组 (CGU)。			
MP Biomedicals,LLC	MP 公司资产及业务	本商誉系公司并购 MP 公司 100% 股权所形成的商誉，且当初的并购定价是基于市场价值基础的定价，同时考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式等因素，因此，本公司将 MP 公司的相关资产、负债作为一个资产组 (CGU)。	472,008,437.26	商誉相关的资产组只有一个，因此，商誉未进行分摊。	739,204,671.89

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

#### 烟台九目化学股份有限公司和烟台海川化学制品有限公司商誉相关情况：

在确定现金流量预测时作出的关键假设：

预测期增长率：公司管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定。

预算毛利率：确定基础是在历史经营成果的平均毛利率及对市场发展的预期基础上制定。

折现率：折现率确定方法均采用加权平均资本成本法确定，烟台九目化学股份有限公司和烟台海川化学制品有限公司现金流量预测所用的折现率是14.59%。

#### MP Biomedicals,LLC商誉相关情况：

序号	项目	参数	说明
1	营业收入预测增长率	5%-13%	
2	稳定期增长率	0%	稳定期永续增长
3	毛利率	50%-53%	参考历史毛利率
4	税前折现率	13.30%	按加权平均资本成本WACC计算得出
5	无风险利率	2.25%	基准日美国20年到期国债收益率
6	预测期	未来9年	未来9年经营达到稳定状态

### 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
烟台九目化学股份有限公司	1,607,795.56	1,686,192.48	3,293,988.04	355,176,533.58	358,470,521.62
烟台海川化学制品有限公司	1,317,114.77		1,317,114.77	64,157,472.02	65,474,586.79

MP Biomedicals,LLC	739,204,671.89		739,204,671.89	472,008,437.26	1,211,213,109.15
--------------------	----------------	--	----------------	----------------	------------------

### 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

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	预计未来现金流量的现值
烟台九日化学股份有限公司	2020年~2024年	5.00%	21.48%		2025年及以后	0.00%	21.48%		14.59%	600,150,000.00
烟台海川化学制品有限公司	2020年~2024年	5.00%	8.70%		2025年及以后	0.00%	8.70%		14.59%	79,230,000.00
MP Biomedicals,LLC	2020年~2028年	5%-13%	12.43%-20.73%		2029年及以后	0.00%	20.73%		13.30%	1,162,932,540.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 根据产品上市时间及市场预期，进行了适当程度的调整，与前期预测差异较小。					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是 根据公司未来年度规划，适当调整成本费用情况，与前期预测差异较小。					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是 根据公司未来年度规划，适当调整成本费用情况，与前期预测差异较小。					
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 根据公司未来年度规划，适当调整成本费用情况，与前期预测差异较小。					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是 根据公司未来年度规划，适当调整成本费用情况，与前期预测差异较小。					
折现率是否与以前期间不一致					是 折算率为计算所得，考虑因素如于基准日20年美国到期国债收益率、美国公司债券收益率等发生变化，导致折现率发生变化					

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
烟台九目化学股份有限公司	358,470,521.62	600,150,000.00				
烟台海川化学制品有限公司	65,474,586.79	79,230,000.00				
MP Biomedicals,LLC	1,211,213,109.15	1,162,932,540.00	48,280,569.15	48,280,569.15		47,714,451.41

## 5、商誉减值准备和商誉减值损失差异说明

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
MP Biomedicals,LLC (美元)	173,620,754.73	166,700,000.00	6,920,754.73	6,920,754.73		6,920,754.73
折算汇率	6.9762	6.9762	6.9762	6.9762		6.8944
折算汇率说明	资产负债表中的资产项目，采用资产负债表日的即期汇率折算	资产负债表中的资产项目，采用资产负债表日的即期汇率折算	资产负债表中的资产项目，采用资产负债表日的即期汇率折算	资产负债表中的资产项目，采用资产负债表日的即期汇率折算		利润表费用项目，采用报告期的当期平均汇率折算
MP Biomedicals,LLC (人民币)	1,211,213,109.15	1,162,932,540.00	48,280,569.15	48,280,569.15		47,714,451.41

## 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
不适用							

## 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
不适用							

## 八、未入账资产

□ 适用 √ 不适用

中节能万润股份有限公司  
董事会  
2020年4月18日