

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

浙江亿利达风机股份有限公司
拟进行商誉减值测试
涉及的青岛海洋新材料科技有限公司
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(2022)第0239号
(共一册 第一册)

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

二〇二二年三月二十五日

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、 委托人及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 and 情况.....	13
九、 评估假设.....	14
十、 评估结论.....	16
十一、 特别事项说明.....	17
十二、 评估报告使用限制说明.....	19
十三、 评估报告日.....	19
资产评估报告·附件.....	21

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。

浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试 涉及的青岛海洋新材料科技有限公司 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（2022）第 0239 号

浙江亿利达风机股份有限公司：

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，对浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉的资产组在 2021 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，本次资产评估是对浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉资产组的可收回金额进行评估，为浙江亿利达风机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浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉的资产组；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。

三、价值类型

可收回金额。

四、评估基准日

2021 年 12 月 31 日。

五、评估方法

公允价值减去处置费用的净额与预计未来现金流量现值孰高。

六、评估结论及其使用有效期

截至评估基准日 2021 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 12,928.03 万元，包含商誉资产组可收回金额为 9,012.51 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。

评估结论的使用有效期为一年，自评估基准日 2021 年 12 月 31 日起至 2022 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。

浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试 涉及的青岛海洋新材料科技有限公司包含 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（2022）第 0239 号

浙江亿利达风机股份有限公司：

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，对浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉的资产组在 2021 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：浙江亿利达风机股份有限公司

法定住所：台州市路桥区横街镇亿利达路

经营场所：台州市路桥区横街镇亿利达路

法定代表人：吴晓明

注册资本：56,623.9133 万元

经营范围：生产销售风机、风扇、电机、电主轴、空调暖通设备及配件、通风净化设备、自动化控制设备、电子工业专用设备、塑料制品、金属制品，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） 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，本次资产评估是对浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉资产组的可收回金额进行评估，为浙江亿利达风机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为青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉的资产组。

（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青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉资产组于评估基准日的所有资产。

截止评估基准日 2021 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 12,928.03 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	162.35
无形资产	1,701.85
100%股权对应的商誉	11,063.83
资产总计	12,928.03
包含商誉资产组账面价值	12,928.03

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进行减值测试。”

本项目资产评估基准日是 2021 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、《企业会计准则讲解 2010》（财政部会计司编写组，人民出版社，2010年10月）；
- 4、《以财务报告为目的的评估指南》（中评协【2017】45号）；
- 5、《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）；
- 6、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、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的公允价值。

本次资产评估采用市场法对浙江亿利达风机股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的青岛海洋新材料科技有限公司包含商誉资产组的公允价值减去处置费用净额进行计算。

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

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。

计算预计未来现金流现值的评估结果如果小于包含商誉资产组账面价值，应当计算包含商誉资产组的公允价值减去处置费用的净额。

公允价值亦称公允市价、公允价格。一般是指：熟悉市场情况的买卖双方在公平交易的条件下和自愿的情况下所确定的价格，或无关联的双方在公平交易的条件下一项资产可以被买卖或者一项负债可以被清偿的成交价格。

公允价值在计量时应分为三个层次，第一层：存在活跃市场的资产或者负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值；第二层：不存在活跃市场的，参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格或者参照实质上相同的其他资产或者负债的当前公允价值；第三层：不存在活跃市场，且不满足上述两个条件的，采用估值技术等确定资产或者负债的公允价值。

与上述公允价值的三个层次相对应，估值技术优先考虑市场法，其次考虑收

益法，最后采用成本法。

包含商誉资产组主要从事涂料等化学制品行业，成立时间较长、未来有较好的经营前景，至评估报告出具日，没有确切证据表明其在未来某个时间终止经营。故本次使用市场法对商誉相关当事人进行整体评估，再扣除与资产组无关的基准日营运资金金额得到资产组公允价值。

（1）适用前提及模型

市场法是指将估值对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定估值对象价值的估值方法。上市公司比较法和并购案例比较法，两种方法的共同特点是均需要使用相应的价值比率(乘数)进行对比，并最终以此为基础估算出被评估单位的公允价值。其适用前提如下：

①市场法的应用前提

- a)必须有一个充分发展、活跃的资本市场；
- b)存在相同或类似的参照物；
- c)参照物与估值对象的价值影响因素明确，可以量化，相关资料可以搜集。

②市场法的方法选择及模型

由于交易案例资料难以收集且无法了解其中是否存在非市场价值因素，故本次估值不适合采用交易案例比较法；而近两年，中国证券交易所化学制品行业上市公司较多，可以在其中选出可比企业进行分析比较，因此可选用上市公司比较法。

（2）可比上市公司比较法评估步骤

①选择可比企业

a 选择资本市场

被评估单位为国内生产企业，主要产品为涂料等化学制品，故本次选择的资本市场是中国证券市场。

b 选择准可比企业

收集中国证券市场上的化学制品行业上市公司的公开信息，选择其中与被评估单位业务类别接近、业务范围相当的上市公司作为准可比企业。

c 选择可比企业

在准可比企业中进行适当筛选，以确定合适的可比企业。本次选择考虑的因素主要是业务构成、企业规模、财务状况等因素。

②分析调整财务报表

主要是将可比企业和被评估单位的财务报表进行分析调整，使调整后的财务报表具有可比性。主要分析调整事项如下：

- a 被评估单位和可比企业财务报表编制基础的差异；
- b 调整非经常性的收入和支出；
- c 调整非经营性资产、负债和溢余资产及与其相关的收入和支出；
- d 评估人员认为需要调整的其他事项。

③选择、计算、调整价值比率

选取可比企业作为样本，选取盈利能力、企业规模、营运能力、风险管理能力、未来发展能力等方面的指标作为可比指标。

④运用价值比率

本次选择全投资比率乘数。

⑤考虑缺乏流动性折扣

被评估单位为非上市公司，估算公允价值需考虑缺乏流动性折扣，即在考虑缺乏流动性折扣前的公允价值的基础上，扣除缺乏流动性折扣，得出被评估单位的资产组组合的公允价值。

（3）考虑处置费用

由于本次选取的价值类型为可回收价值，因此应扣除相应的处置费。由于本次被估值资产组组合的处于正常经营状态，处置费用主要涉及审计、评估、律师、产权交易手续费、印花税。

（4）计算评估值

通过价值比率系数修正方式对每个可比公司的相关价值比率进行修正，然后综合选择一种恰当的方式估算被评估资产组的价值比率，最后在被评估资产组各个价值比率中选择一个或多个价值比率并将其应用到被评估资产组中，扣除处置费用后得到被评估资产组的可回收价值。

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具体情况，合理利用观察、询问、访谈、核对、监盘、勘查、书面审查或实地调查等手段，对评估对象进行现场调查，并对委托人提供的相关数据和资料进行必要的核查验证。

3、通过实地调查、勘查等手段对资产组或资产组组合的法律、物理、技术和经济特征予以关注，合理判断包含商誉资产组或资产组组合独立产生现金流的能力。

4、通过询问、核对等手段，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。

5、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，并通过沟通、核实，判断未来预测数据的可行性。

（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（考虑利率在评估基准日至报告日的变化）；
- 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、假设评估对象主要生产设备按照设计要求进行运营，设备不超期服役；
- 3、假设评估对象根据固定资产等长期资产的正常经济寿命，对其进行有序更新；

4、 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；

5、 假设评估对象“高新技术企业”认证到期后，可正常续期延展，所得税税率为 15%；

6、 本次假设房屋租赁到期可以续租。

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 12,928.03 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 9,012.51 万元。采用市场法计算包含商誉资产组的公允价值，得出包含商誉资产组公允价值减去处置费用净额为人民币 5,888.58 万元。

包含商誉资产组可收回金额取公允价值减去处置费用净额与预计未来现金流量现值较高者，评估对象可收回金额为人民币 9,012.51 万元。

评估结论的使用有效期为一年，自评估基准日 2021 年 12 月 31 日起至 2022 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。

3、权属等主要资料不完整或存在瑕疵的情形：

无。

4、委托人未提供的关键资料说明

无。

5、未决事项、法律纠纷等不确定性因素：

申请人青岛海洋新材料科技有限公司与被申请人刘燕依依损害公司利益责任纠纷一案，由山东省青岛市黄岛区人民法院出具（2021）鲁 0211 民初 20638 号民事裁定书裁定，冻结被申请人刘燕依依名下银行存款 220 万元或查封、扣押同等价值的其他财产，本案处于诉讼取证阶段。

6、重要的利用专家工作及相关报告情况：

本次商誉减值测试评估，涉及的商誉所在资产组相关当事人财务数据引用了天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审定数。

7、重大期后事项：

无。

8、评估程序受限的有关情况及对评估结论的影响

无。

9、本次假设评估对象“高新技术企业”认证到期后，可正常续期延展，所得税税率为15%，未考虑未来实际能否续期延展对估值的影响，提请报告使用者注意。

10、根据2022年2月21日全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率（LPR）公告，5年期以上LPR为4.6%，本次评估债务资本成本采用5年期以上LPR为4.6%。

11、新型冠状病毒肺炎疫情于2020年1月在全国爆发，并陆续在全球爆发，截至本评估报告日对疫情的防控工作仍在全球范围内持续进行，全球各地均启动了应对措施，此次疫情给各行各业造成了巨大影响，特别对交通运输、旅游、酒店、餐饮、建筑等行业造成了难以量化的损失。本次亦对委估资产组的运营及经营单位的正常经营活动产生了很大影响，影响程度将决定于疫情的防控情况、持续时间以及各项调控政策的实施情况。本次评估时适当考虑了评估报告日前疫情对资产组未来现金流量产生的影响，但我们无法预测此次疫情对委估资产组未来现金流量的产生的最终影响。针对企业未来经受到新冠疫情的影响情况，管理层编制的未来经营规划进行了适当的考虑。若未来实际疫情变化超出管理层预计，则未来预计现金流量与实际差异过大，本次评估结果无效。

12、2022年2月底，俄乌战争爆发，导致全球原油价格持续上涨，评估人员无法预测此次战争的持续时间，对全球能源供需关系的最终影响程度以及无法预计由此带来的对大宗原材料价格的影响，本次预测未考虑上述因素对委估资产组未来预计现金流量的影响，提请报告使用者注意。

13、截至评估基准日，商誉所在资产组经营单位存在以下租赁事项：

序号	承租人	出租人	位置	租赁物	租赁期限
1	青岛海洋新材料科技有限公司	哈尔滨工程大学青岛船舶科技有限公司	黄岛区映山红路333号哈工程青岛船舶科技园17号楼505、506、508房间	285.47平方米办公用房	2021/7/1~2024/6/30

序号	承租人	出租人	位置	租赁物	租赁期限
2	青岛海洋新材料科技有限公司	哈尔滨工程大学青岛船舶科技有限公司	黄岛区映山红路 333 号哈工程青岛船舶科技园 1#厂房西侧和东北角区域	5098.8 平方米 厂房	2021/7/1~2026/6/30

本次假设房屋租赁到期可以续租。

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 2022 年 3 月 25 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：_____

二〇二二年三月二十五日

资产评估师签名：_____

资产评估报告·附件

- 一、 委托人营业执照
- 二、 商誉相关资产组所处企业的营业执照
- 三、 评估对象涉及的主要权属证明资料
- 四、 委托人和商誉相关资产组所处企业承诺函
- 五、 签名资产评估师承诺函
- 六、 资产评估机构资格备案文件
- 七、 签名资产评估师资格证明文件
- 八、 资产评估汇总表