（上接B090版）

项目	2022年度	2023年度
商誉账面余额①	1,479.00	1,479.00
商誉减值准备余额②		
商誉的账面价值③＝①-②	1,479.00	1,479.00
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	1,421.00	1,421.00
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤＝④+③	2,900.00	2,900.00
拆分后分摊至各资产组的包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑥	2,900.00	2,900.00
资产组的账面价值⑦	31,034.88	29,701.52
包含整体商誉的资产组的账面价值⑧＝⑥+⑦	33,934.88	32,601.52
资产组或资产组组合可收回金额⑨	35,500.00	29,700.00
商誉减值损失⑩大于0时⑩＝⑧-⑨	-	2,901.52
归属于本公司的商誉减值损失	-	1,479.00

（2）上海众麟评估结果

公司管理层根据《企业会计准则》等相关文件规定，委托具有证券业务资格的评估机构东洲评估公司以2022年12月31日、2023年12月31日为评估基准日对上海众麟资产组（包含商誉）进行了评估，分别出具了《上海丛麟环保科技股份有限公司拟对合并上海众麟环保科技有限公司形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组可回收价值资产评估报告》（东洲评报字【2023】第0985号）、（东洲评报字【2024】第1131号）。

公司管理层结合评估机构的评估结果认为，2022年度上海众麟资产组可收回金额大于包括商誉资产组（包含商誉）账面价值，不存在商誉减值情况。2023年度上海众麟资产组可收回金额小于包括商誉资产组（包含商誉）账面价值，存在商誉减值情况。资产组减值测试过程如下：

单位：万元

项目	2022年度	2023年度
商誉账面余额①	546.11	546.11
商誉减值准备余额②	-	-
商誉的账面价值③＝①-②	546.11	546.11
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤＝④+③	546.11	546.11
拆分后分摊至各资产组的包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑥	546.11	546.11
资产组的账面价值⑦	10,924.08	10,238.99
包含整体商誉的资产组的账面价值⑧＝⑥+⑦	11,470.19	10,785.10
资产组或资产组组合可收回金额⑨	12,200.00	10,239.00
商誉减值损失⑩大于0时⑩＝⑧-⑨	-	546.10
归属于本公司的商誉减值损失	-	546.11

2、减值测试模型和关键假设参数的合规性、合理性

（1）减值测试模型：

根据《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。

（1）资产的公允价值减去处置费用后的净额

《企业会计准则第8号——资产减值》规定，按照公允价值的计量层次，公允价值减去处置费用依次考虑以下途径确定：

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，应当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，应当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。

（2）预计未来现金流量的现值

《企业会计准则第8号——资产减值》规定，无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

预计未来现金流量的现值即为资产评估三种基本评估方法之一的收益法。根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，预计资产的未来现金流量，应当以经企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据，以此为依据计算资产组的可回收价值。

依据《以财务报告为目的的评估指南》第21条执行以财务报告为目的的评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况和数据来源等相关条件，参照会计准则关于评估对象和计量方法的有关规定，选择评估方法。

依据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》，后续期间商誉减值测试的评估方法应与以前期间的保持一致，除非有证据显示变更新的评估方法所得出的评估结论更具代表性，或原有的评估方法不再适用。

据评估公司，山东环沃和上海众麟资产组目前不存在销售协议价格，也不存在类似的资产活跃市场，亦无法取得同行业类似资产最近的交易价格，因此取得经企业管理层批准的未来预测数据资料，在对预测数据的可靠性进行了必要的核实后，选用了预计未来现金流量的现值的方法对资产组的可回收价值进行了计算。并采取了自由现金流量折现模型，基本公式为：

$$F=\sum_{t=1}^{n}\frac{F_t}{(1+r)^t}+\frac{F_n\times(1+g)}{(r-g)\times(1+r)^n}$$

其中：F：企业自由现金流量现值；

F_t：第t年的企业自由现金流量；

F_n：第n年的企业自由现金流量；

r：税前折现率；

g：永续增长率；

A：初始营运资金，资产组对应的营运性流动资产-资产组对应的营运性流动负债。

对于出现减值的公司，由于本次收益法预计现金流量现值小于其账面成本，依据《以财务报告为目的的评估指南》第19条，当不存在相关活跃市场或者缺乏相关市场信息时，资产评估专业人员可以根据企业以市场参与者的身份，对单项资产或者资产组的运营做出合理性决策，并适当地考虑相关资产或者资产组内资产有效配置、改良或重置前提下提交的预测资料，参照企业价值评估的基本思路及方法，分析及计算单项资产或者资产组的公允价值。依据评估目的和持续经营的基本假设，参照企业价值评估中的资产基础法确认资产组的公允价值，然后扣减处置费用，以此计算资产的可回收价值。

根据资产组的公允价值减处置费用的净额与预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定资产组最终的可回收价值。

2022、2023年度，均采用了预计未来现金流量的现值的结论作为可回收价值结论，方法一致。

综上所述，关于商誉及相关长期资产减值的减值测试模型得到一贯运用。

（2）关键假设参数的合理性及依据的充分性

1）山东环沃营业收入关键参数的预测

2022年度山东环沃的收入预测情况如下：

项目	2020A	2021A	2022A	2023E	2024E	2025E	2026E	2027E
营业收入合计（万元）	5,748.33	5,268.64	6,113.56	7,750.00	8,494.50	12,722.85	18,684.07	19,618.27
增长率（%）	-	-8.34	16.04	26.77	9.61	49.78	46.85	5.00
物化收入	431.33	918.00	1,030.08	850.00	1,249.50	1,311.98	1,377.57	1,446.45
增长率（%）	-	112.83	12.21	-17.48	47.00	5.00	5.00	5.00
物化处理服务费单价（元/吨）	4,313.34	3,060.00	1,609.50	1,700.00	1,785.00	1,874.25	1,967.96	2,066.36
增长率（%）	-	-29.06	-47.40	5.62	5.00	5.00	5.00	5.00
物化处理量（万吨/年）	0.10	0.30	0.64	0.50	0.70	0.70	0.70	0.70
增长率（%）	-	200.00	113.33	-21.88	40.00	-	-	-
危废焚烧收入（万元）	5,317.00	4,350.64	5,083.48	6,900.00	7,245.00	11,410.88	17,306.49	18,171.82
增长率（%）	-	-18.17	16.84	35.73	5.00	5.00	5.00	5.00
危废焚烧单价（元/吨）	4,090.00	3,021.28	2,217.34	2,300.00	2,415.00	2,535.75	2,662.54	2,795.66
增长率（%）	-	-26.13	-26.61	3.73	5.00	5.00	5.00	5.00
处理量（万吨/年）	1.30	1.44	2.29	3.00	3.00	4.50	6.50	6.50
增长率（%）	-	10.77	59.21	30.86	-	50.00	44.44	-

2023年度山东环沃的收入预测情况如下：

项目	2021A	2022A	2023A	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
营业收入合计（万元）	5,268.64	6,113.56	2,972.60	4,700.00	6,407.50	9,528.75	18,183.58	19,484.38
增长率（%）	-	16.04	-51.38	58.11	36.33	48.71	90.83	7.15
物化收入	918.00	1,030.08	663.28	600.00	770.00	847.00	931.70	1,024.87
增长率（%）	-	12.21	-35.61	-9.54	28.33	10.00	10.00	10.00
物化处理服务费单价（元/吨）	3,060.00	1,609.50	1,381.83	1,000.00	1,100.00	1,210.00	1,331.00	1,464.10
增长率（%）	-	-47.40	-14.15	-27.63	10.00	10.00	10.00	10.00
物化处理量（万吨/年）	0.30	0.64	0.48	0.60	0.70	0.70	0.70	0.70
增加额	-	0.34	-0.16	0.12	0.10	-	-	-
危废焚烧收入（万元）	4,350.64	5,083.48	2,309.32	4,100.00	5,637.50	8,681.75	17,251.88	18,459.51
增长率（%）	-	16.84	-54.57	77.54	37.50	54.00	98.71	7.00
危废焚烧单价（元/吨）	3,021.28	2,217.34	1,416.76	2,050.00	2,255.00	2,480.50	2,654.14	2,839.92
增长率（%）	-	-26.61	-36.11	44.70	10.00	10.00	7.00	7.00
处理量（万吨/年）	1.44	2.29	1.63	2.00	2.50	3.50	6.50	6.50
增长率（%）	-	59.03	-28.82	22.70	25.00	40.00	85.71	-

1）收入基本预测逻辑

物化收入＝物化处理服务费单价（不含税）×物化处理量

危废焚烧收入＝危废焚烧单价（不含税）×焚烧处理量

2）山东环沃一期及二期工程介绍

山东环沃危废处置共分为两期，一期的处置能力近3万吨/年，包括规模为2万吨/年焚烧+1万吨/年物化的危险废物处置装置，已于2018年5月开始投产合规运行。

本次商誉减值测试将二期资产产生的盈利预测纳入考虑范围，主要原因系收购时收购范围内的资产组中的在建工程及土地等涉及二期工程。

3）收入预测

A. 处置量预测

“十三五”以来，从中央到各部委，已出台多项关于危废排查与清单管理、危废处理处置设施管理、问责机制等体系化政策，此外，环保督察不断推进，逐步由中央下沉至地方，政策层面对危废许可证数量有大幅度提升。此外，我国当前危废产生量较大，且存在危废处置率和核准产能利用率双低的问题，造成这一局面的主要原因是危废处置产能不足和区域性供需错配。

山东环沃的一期核定危险废物焚烧处置量为2万吨/年，二期核定危险废物焚烧处置量为6万吨/年（于2022年5月取证，取证后合计处理量为8万吨），2020-2023年公司实际的处置量为1.3万吨、1.44万吨、2.29万吨、1.63万吨。山东环沃核定的物化的危险废物处置量为1万吨/年，2020年至2023年公司实际的处置量分别为0.1万吨、0.3万吨、0.64万吨、0.48万吨。2023年较2022年预测未及预期主要系由于宏观经济影响区域经济发展不及预期所致。

B. 处置单价预测

危废焚烧处置单价为市场定价，无政府相关的收费文件，企业未来年度的焚烧单价水平主要是市场决定。被评估单位2020年物化处理单价为4,313.34元/吨，2020年焚烧处理单价为4,090.00元/吨，2021年物化处理单价为3,060.00元/吨，2021年焚烧处理单价为3,021.28元/吨，2022年物化处理单价为1,609.50元/吨，2022年焚烧处理单价为2,217.34元/吨，于2022年商誉减值测试时，公司以2022年的平均单价为基础，在2023年的盈利预测编制期间，尽管行业经营情况处于低谷，但仍然获得了部分较高订单的价格，这些价格高于2022年度的平均单价。

这一趋势表明，滨州地区危废处置价格存在价格恢复的积极迹象。2022年度因宏观经济情况对滨州市的经济活动造成了一定程度的限制，部分区域实行了严格的防控措施，这在一定程度上影响了企业正常生产和经营活动。滨州市作为工业城市，制造业占据重要地位。在2022年因宏观经济的特殊情况，造成供应链中断、物流受阻以及均场需求下降，部分制造业企业面临生产困难和市场压力，致使产废量下降。滨州市政府采取了一系列措施来支持企业应对挑战。例如，加大财政扶持力度，降低企业税费负担；优化金融服务，支持企业融资；推动产业转型升级，提高产业竞争力等。尽管当时的宏观经济对滨州市经济造成了一定冲击，但总体来看，滨州市经济具有较强的韧性和潜力。同时，滨州市因前两年宏观经济情况加速了产业结构的调整和优化，推动了经济的转型升级。因此，公司管理层出于谨慎性考虑，2023年度预测单价低于部分较高订单的价格，同时基于当时对全球经济逐步回暖的预期，对滨州地区工业复苏能力研判，在价格恢复态势较2022年水平略有增长情形下对全年盈利情况进行了合理预测。

经过一年的实际运营，被评估单位2023年实际物化处理单价为1,381.83元/吨，2023年焚烧处理单价为1,416.76元/吨单价，处于下降趋势。主要原因为：危废处置市场饱和，危废处置公司数量大幅度增长，市场竞争加剧，与年初企业管理层预测产生差异。

经与公司管理层了解，危废处置市场价已处于行业低点，随着经济情况复苏，企业管理层预计未来年度危废处置单价会有一定的回升，2023年较2022年预测未及预期主要系由于受全球经济下行影响，上游工业企业开工不足，经济回暖速度不及预期，致使2023年收入不及预期。综上所述，山东环沃2022年度收入预测具有合理性。

2、2022年度上海众麟商誉评估报告中所使用的假设、参数的具体来源、依据

公司2022年度对上海众麟资产组进行评估，其中对重要指标收入预测的情况如下所示：

上海众麟2022年度预测与2023年度数据对比：

项目	2022年度预测2023数据	2023年度实际数据	差异
营业收入合计（万元）	4,382.74	3,396.90	986.84
增长率（%）	10.61	-14.3	24.91
危废焚烧收入（万元）	4,382.74	3,388.61	994.13
增长率（%）	10.61	-14.48	25.09
危废焚烧单价（元/吨）	2,921.83	2,371.15	550.68
增长率（%）	-	-18.85	18.85
处理量（万吨/年）	1.50	1.43	0.07
增长率（%）	11.77	5.38	6.39

1）收入基本预测逻辑

危废焚烧收入＝危废焚烧单价（不含税）×焚烧处理量

2）盐城源顺一期工程介绍

根据《盐城源顺环保科技有限公司射阳港经济区（工业区）危险废物焚烧项目（15000吨/年）环境影响报告书》的审批意见（射环建管【2015】3号），源顺环保为一家从事工业一般废物、危险废物的收集及无害化处理的企业，在射阳港经济区（工业区）以西3km，年处理规模15,000吨。

3）收入预测

A. 处置量预测

“十三五”以来，从中央到各部委，已出台多项关于危废排查与清单管理、危废处理处置设施管理、问责机制等体系化政策，此外，环保督察不断推进，逐步由中央下沉至地方，政策层面对危废许可证数量有大幅度提升。此外，我国当前危废产生量较大，且存在危废处置率和核准产能利用率双低的问题，造成这一局面的主要原因是危废处置产能不足和区域性供需错配。

盐城源顺的核定危险废物焚烧处置量为1.5万吨/年，2023年公司实际的处置量为1.43万吨，2023产能利用率为95.33%。2022年度，公司预计未来2023年度产能利用率将为100%满产，2023年度按照核定处理量进行预测，但因上游经济环境影响导致公司2023年度实际处置危废量较2022年度预测数据少处置0.57万吨，差异率为4.67%。

B. 处置单价预测

危废焚烧处置单价为市场定价，无政府相关的收费文件，企业未来年度的焚烧单价水平主要是市场决定。公司2021年度危废焚烧平均处置单价分别为3,726.80元/吨，2022年度危废焚烧平均处置单价分别为2,921.83元/吨，于2022年商誉减值测试时，在2022年年报期间预测2023年的情况时，公司以2022年的平均单价为基础。在2023年的盈利预测编制期间，尽管行业经营情况处于低谷，但公司仍然获得了部分较高订单的价格，这些价格高于2022年度的平均单价。

这一趋势表明，盐城地区危废处置价格存在价格恢复的积极迹象。2022年度因宏观经济情况对盐城市的经济活动造成了一定程度的限制，为了控制宏观经济的继续恶化，部分区域实行严格防控措施，一定程度上影响了企业正常生产和经营活动。2022年等期间因上游企业的停工停产、员工隔离等措施也直接影响了工业企业的正常生产活动，导致产废量下降。2022年之后，随着宏观经济的转变，政府加大对工业企业的财政支持力度，通过减税降费、提供贷款支持等方式，帮助企业渡过难关。例如，盐城市政府实施的“稳岗留工”政策，对稳定用工规模的企业给予补贴。引导金融机构加大对工业企业的信贷支持，降低融资成本，缓解企业资金压力。政府与金融机构合作推出专门针对工业企业的贷款产品，如“抗疫贷”、“复工贷”等。通过以上措施的实施，盐城市政府在一定程度上缓解了宏观经济对工业企业的冲击，为企业的稳定发展提供了有力保障。

因此，公司管理层出于谨慎性考虑，2023年度预测单价低于部分较高订单的价格，同时基于当时对全球经济逐步回暖的预期，对盐城地区工业复苏能力研判，价格恢复态势较2022年水平略有增长情形下对全年盈利情况进行了合理预测。

2023年危废焚烧实际平均处置单价为2,371.15元/吨，公司预测单价与实际处置单价出现偏差主要原因系危废处置量市场竞争加剧，2023年较2022年预测未及预期主要系由于受全球经济下行影响，上游工业企业开工不足，经济回暖速度不及预期，致使2023年收入不及预期。综上所述，上海众麟2022年度收入预测具有合理性。

（三）结合商誉减值测试过程、其余2家子公司主要经营情况及其变动情况，包括但不限于营业收入、销售毛利率、净利润、主要客户等，说明未对其余2家子公司计提商誉或长期股权投资减值准备的原因

1、蓬莱蓝天、上海美麟2023年商誉减值测试过程及结果

公司管理层根据《企业会计准则》等相关文件规定，委托具有证券业务资格的评估机构称东洲评估公司2023年12月31日为评估基准日对蓬莱蓝天资产组（包含商誉）进行了评估，出具了《上海丛麟环保科技股份有限公司拟对合并蓬莱蓝天环保科技有限公司形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组可回收价值资产评估报告》（东洲评报字【2024】第1133号），蓬莱蓝天相关资产组可收回金额大于包括商誉资产组（包含商誉）账面价值，收购蓬莱蓝天的商誉不存在商誉减值情况。公司管理层根据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，上海美麟房屋及建筑物的所在地区的公开平均售价为基数减去预计处置费用计算上海美麟资产组的可收回金额大于包括商誉资产组（包含商誉）账面价值，收购上海美麟的商誉不存在商誉减值情况。

2023年度资产组减值测试过程如下：

单位：万元

项目	序号	蓬莱蓝天	上海美麟
合收购日评估增值影响的长期资产账面价值	①	8,681.18	2,858.88
商誉账面余额	②	2,457.98	457.31
少数股东商誉余额价值	③	614.50	-
商誉资产组账面余额	④=①+②+③	11,753.66	3,316.18
资产组评估价值	⑤	11,800.00	3,487.42
收购日持股比例	⑥	80%	100%
测试减值金额	⑦=（④-⑤）×⑥	-	-
以前年度计提减值准备	⑧	否	否
是否发生减值	⑨	否	否

2、蓬莱蓝天和上海美麟主要财务情况列式

（1）蓬莱蓝天主要财务情况列式

蓬莱蓝天系已采用预计未来现金流量的现值确定其资产组的可回收金额，本次与商誉评估相关的主要财务信息如下所示：

1）蓬莱蓝天近三年的资产、负债及经营情况

①资产负债表

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产	831.23	683.08	846.37
非流动资产	8,433.20	8,900.86	8,331.18
固定资产	6,515.99	6,941.33	6,329.32
资产总计	9,264.43	9,583.94	9,177.55
流动负债	4,963.59	3,369.06	4,107.84
非流动负债	1,633.13	2,929.64	1,426.62
负债总计	6,596.73	6,298.70	5,534.46
所有者权益	2,667.70	3,285.24	3,643.08

②利润表

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	760.70	810.08	1,276.14
营业利润	-617.54	-357.17	143.08
利润总额	-617.54	-357.84	143.08
净利润	-617.54	-357.84	143.08

蓬莱蓝天2021年度财务报表数据业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中汇会审[2022]4223号审计报告；

蓬莱蓝天2022年度财务报表数据业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中汇会审[2023]6521号审计报告；

蓬莱蓝天2023年度财务报表数据业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中汇会审[2024]7730号审计报告。

2）营业收入信息

2022年度蓬莱蓝天的收入预测情况如下：

项目	2021A	2022A	2023A	2024E	2025E	2026E	2027E
营业收入合计（万元）	1,276.14	810.08	1,360.00	1,780.00	1,869.00	1,962.45	2,060.57
增长率（%）	-	-36.52	67.88	30.88	5.00	5.00	5.00
填埋项目	1,276.14	810.08	1,360.00	1,780.00	1,869.00	1,962.45	2,060.57
增长率（%）	-	-36.52	67.88	30.88	5.00	5.00	5.00
填埋项目服务费单价（元/吨）	1,358.03	1,187.01	1,360.00	1,780.00	1,869.00	1,962.45	2,060.57
增长率（%）	-	-12.59	14.57	30.88	5.00	5.00	5.00
处理量（万吨/年）	0.94	0.68	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
增长率（%）	-	-27.66	46.53	-	-	-	-

2023年度蓬莱蓝天的收入预测情况如下：

项目	2022A	2023A	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
营业收入合计（万元）	810.08	760.70	932.52	1,481.07	1,919.47	2,099.52	2,204.50
增长率（%）	-36.52%	-6.10%	22.59%	58.82%	29.60%	9.38%	5.00%
填埋项目	810.08	760.70	932.52	1,481.07	1,919.47	2,099.52	2,204.50
增长率（%）	-	-6.10%	22.59%	58.82%	29.60%	9.38%	5.00%
填埋项目服务费单价（元/吨）	1,187.01	1,331.28	1,360.00	1,800.00	1,944.00	2,099.52	2,204.50
增长率（%）	-12.59	12.15%	2.16%	32.35%	8.00%	8.00%	5.00%
处理量（万吨/年）	0.68	0.57	0.69	0.82	0.99	1.00	1.00
增长率（%）	-27.66	-16.27%	20.00%	20.00%	20.00%	1.28%	-

3）蓬莱蓝天近两年主要客户系莱州海康环保能源有限公司、山东新宇环保技术工程有限公司、山东东岳高分子材料有限公司等公司，蓬莱蓝天主要为客户提供飞灰、活性炭、污泥等的填埋处理工作并收取相应的填埋处理费用；

蓬莱蓝天2023年度处理量较2022年度略有下降，单价较2022年度略有上升，主要原因系蓬莱蓝天为危废系性填埋企业，其填埋量为年1万吨，但由于危废市场竞争加剧，致使公司2023年度单价下降，评估机构查验了2024年第一季度收入合同，蓬莱蓝天已调整其收储垃圾单价，选择处置价格相对较高的危废进行处理，预计未来年度单价会持续向高价值危废垃圾转型，处理量逐年递增。综上所述，采用可收回金额应当根据预计未来现金流量的现值确定蓬莱蓝天资产组可收回金额高于账面价值金额，不计提减值准备。

（2）上海美麟主要财务情况列式

上海美麟系采用公允价值减去处置费用后的净额确定其资产组的可回收金额，本次与商誉评估相关的主要财务信息如下所示：

1）上海美麟近三年的资产、负债及经营情况

①资产负债表

单位：万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产	8,164.59	2,755.95	2,115.27
非流动资产	7,774.98	2,962.90	3,151.97
债权投资	5,016.00	-	-
固定资产	2,758.98	2,962.90	3,151.97
资产总计	15,939.57	5,708.69	5,267.24
流动负债	11,457.81	1,289.98	208.78
非流动负债	-	1.62	996.45
负债总计	11,457.81	1,291.60	1,205.23
所有者权益	4,481.76	4,417.09	4,062.01

②利润表

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	279.33	705.22	381.10
营业利润	64.52	355.08	-18.48
利润总额	64.52	355.08	-18.48
净利润	64.52	355.08	-18.48

上海美麟2021年度财务报表数据业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中汇会审[2022]4326号审计报告；

上海美麟2022年度财务报表数据业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中汇会审[2023]7376号审计报告；

上海美麟2023年度财务报表数据业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中汇会审[2024]6968号审计报告。

2）主要实物资产状况

截至2023年12月31日，上海美麟的实物资产主要为固定资产，账面价值为2,758.98万元。

固定资产主要包括房屋及建筑物，具体情况如下所示：

房屋及建筑物账面原值为3,981.44万元，账面净值为2,758.98万元，本次评估的房屋及建筑物主要为办公用房，共计6套，位于上海市闵行区闵虹路166弄中庚环球创意中心T3幢28楼，房屋均正常使用中，维护情况良好，《房屋产权证》齐全，未发现存在抵押、质押等情况。

单位：万元

序号	权证编号	房屋名称	结构	建筑面积（㎡）	账面原值	账面净值
1	沪（2017）闵字不动产权第049070号	闵虹路166弄3号2801室	混合	107.07	537.02	372.13
2	沪（2017）闵字不动产权第049073号	闵虹路166弄3号2802室	混合	154.98	735.00	509.33
3	沪（2017）闵字不动产权第049074号	闵虹路166弄3号2803室	混合	152.85	746.18	517.08
4	沪（2017）闵字不动产权第049075号	闵虹路166弄3号2805室	混合	152.85	710.71	492.49
5	沪（2017）闵字不动产权第049077号	闵虹路166弄3号2806室	混合	154.98	735.00	509.33
6	沪（2017）闵字不动产权第049079号	闵虹路166弄3号2807室	混合	107.07	517.53	358.63
合计	-	-	-	829.80	3,981.44	2,758.98

选取上海美麟房屋同地段近期出售房产对以下三方面进行条件比较评分，评估出售平均单价，区位状况包括且不限于聚集程度、交通条件、市政配套、环境景观和楼层等；实物状况包括且不限于建筑规模、建筑结构、装饰装修、维修保养情况、临街情况和高层布局等；以及权益状况包括且不限于权利归属、物业管理等因素条，综上因素，评估出上海美麟房屋所处单价为44,100.00元/㎡，考虑处置费用后，上海美麟资产组包含商誉于评估基准日2023年12月31日所表现的可收回金额为3,487.42万元。综上所述，采用公允价值减去处置费用后的净额确定上海美麟资产组可收回金额高于账面价值金额，不计提减值准备。

二、持续督导机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、访谈公司管理层，了解商誉减值测试方法；

2、复核公司对商誉减值迹象的判断是否合理，复核管理层对商誉所在资产组或资产组组合的划分是否合理；

3、复核商誉减值测试方法与模型是否恰当，复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

4、复核商誉减值测试所依据的基础数据是否准确，根据评估机构出具的资产评估报告等文件，分析复核评估假设、评估方法、评估关键参数的确定是否合理，是否与被评估对象的业务情况相匹配；

5、根据商誉减值测试结果，检查商誉的列报和披露是否准确和恰当。

6、了解并评价公司所聘用的外部评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构中信证券认为：公司已说明近2年山东环沃、上海众麟商誉减值测试过程、关键预测值变化情况以及2022年度山东环沃、上海众麟评估报告中所使用的假设、参数的具体来源和依据；根据东洲评估公司出具的评估报告，公司本期商誉减值测试的具体过程符合企业会计准则的规定。

三、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，年审会计师中汇会计师事务所执行了以下核查程序：

1、评价与管理层确定商誉可收回金额相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2、复核管理层对于商誉减值迹象判断的合理性、商誉所在资产组划分的合理性及商誉的分摊方法；

3、了解各资产组的历史业绩情况及发展规划，以及宏观经济和所属行业的发展趋势；

4、评价管理层估计资产组可收回价值时采用的假设和方法；复核现金流量预测采用的假设和关键参数及所采用折现率的合理性，包括所属资产组的预计销量、未来销售价格、增长率、预计毛利率以及相关费用等，并与相关资产组的历史数据及行业水平进行比较分析；

5、评价了独立评估师的专业胜任能力和独立性。

（二）核查意见

经核查，中汇会计师事务所认为：

公司管理层对山东环沃、上海众麟和蓬莱蓝天的收入和利润水平作出谨慎预测，本次商誉减值测试的具体过程及关键参数选取较为合理，采用预计未来现金流量的现值确定的山东环沃和上海众麟的资产组可收回金额低于其账面价值的金额计提减值准备，蓬莱蓝天资产组可收回金额高于其账面价值，不计提减值准备，采用公允价值减去处置费用后的净额确定上海美麟资产组可收回金额高于账面价值金额，不计提减值准备，以上相关结论合理。

三、关于其他事项

5、根据年报，公司在建工程中，山东环沃工业废物综合利用处置项目、盐城源顺工业废物综合利用处置项目、上海临港地区工业废物资源化利用与处置示范基地再制造能力升级项目工程进度分别为93%、4%、55%，分别同比增加3个、1个、2个百分点。此外，公司运城工业废物综合利用处置项目2022年末工程进度为61%，本年募集资金投入2万元。请公司：（1）说明上述在建工程项目的开工时间、具体建设进展、预计完工时间、建设进度是否与计划匹配，说明上述项目进度缓慢或者停滞的原因，是否存在未及时转固的情形；（2）结合公司期末不同业务类型、不同地区产能与产能利用率及其同比变动情况、业务需求及在手订单与规划产能的匹配情况，说明在建工程是否存在减值风险。

【回复】

一、公司回复

（一）说明上述在建工程项目的开工时间、具体建设进展、预计完工时间、建设进度是否与计划匹配，说明上述项目进度缓慢或者停滞的原因，是否存在未及时转固的情形

截至2023年12月31日，公司各在建工程的进展情况如下表所示：

序号	项目名称	开工时间	最新建设进展	预计完工时间	建设进度是否与计划匹配	项目进度缓慢或者停滞的原因	是否存在未及时转固的情形
1	山东环沃工业废物综合利用处置项目	2019年1月	截至2023年底项目进度93%，综合废物利用1万吨，溶剂利用8万吨，废酸碱利用10万吨，重金属利用1万吨，活性炭利用1万吨规模装置尚在建设当中。	2026年上半年	是	受宏观经济及行业竞争的影响，目前全国以及山东省危险废物市场处于低位震荡阶段，为了更好地保护公司及投资者利益，公司坚持审慎投资原则，根据宏观经济情况及未来危险废物市场情况推进剩余项目的建设工作。	否
2	盐城源顺工业废物综合利用处置项目	2022年11月	1、2022年10月26日通过射阳县行政审批局备案（备案证号：射行审投资备（2022）774号），并于2023年11月27日通过射阳县行政审批局备案变更（备案证号：射行审投资备（2023）1106号）。 2、2024年1月24日取得了该项目建设工程设计方案的审定意见（射自然资源设审（2024）005号）。 3、《射阳港经济区（工业区）危险废物处置改扩建项目环境影响报告书》于2024年3月20日通过技术评审会，待报告书修改完善后上报审批，预计8月份取得环评批复。 4、目前，该项目岩土工程勘察报告已编制完成，项目设计和设备采购工作正在推进中。	2026年下半年	是	盐城源顺工业废物综合利用处置项目目前已开展了前期的评估、立项工作，场地平整，目前处于环境影响报告书审理阶段。受宏观经济及行业竞争的影响，目前全国以及江苏省危险废物市场处置处于低位，为了更好地保护公司及投资者利益，公司坚持审慎投资原则，根据宏观经济情况及未来危险废物市场情况，待环境影响报告书审理结束，完成公示等必要程序后再行开展建设工作。	否
3	上海临港地区工业废物资源化利用与处置示范基地再制造能力升级项目	2018年8月	截至2023年底，二期二阶段工程已全部投产，三阶段一“物化污泥稳定减量化能力1万t/a、焚烧线3万t/a等工艺设施、研发技术楼等配套公辅设施及生产设施尚在建设当中。	2026年上半年	是	基于审慎性原则，公司暂缓二期二阶段工程的建设，根据后续市场与业务情况推进。	否
4	运城工业废物综合利用处置项目	2018年2月	截至2023年底项目进度61%，焚烧1.5万吨、废包装容器处理量3万只/年规模装置尚在建设当中。	2025年上半年	是	受宏观经济及行业竞争的影响，目前全国以及山西省危险废物市场处置价格均处于低位，为了更好地保护公司及投资者利益，公司坚持审慎投资原则，根据宏观经济情况及未来危险废物市场情况推进剩余项目的建设工作。	否

注：截至2023年12月31日，山东环沃工业废物综合利用处置项目尚存在厂区管廊、储