

公司代码：300464

公司简称：星徽精密

广东星徽精密制造股份有限公司

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
深圳市泽宝创新技术有限公司	深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司	罗会兵、罗辉	鹏信资评报字[2020]第 S080 号	现值	资产组的现值为 127,128.47 万元
SacaPrecision Technology S.r.l.	-	-	-	现值	资产组的现值为 2,257.11 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
深圳市泽宝创新技术有限公司资产组	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
Saca Precision Technology S.r.l.	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

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
深圳市泽宝创新技术有限公司资产组	经营性资产和商誉	以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。	107,113,420.15	按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。	1,010,528,905.25
Saca Precision Technology S.r.l.	经营性资产和商誉	以资产组产生的主要现金流入是否独	1,423,851.23	按照各资产组或者资产组组合的公允	4,645,336.36

		立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。		价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。	
--	--	----------------------	--	-------------------------------	--

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、本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为前提；
- 2、本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
- 3、在可预见经营期内，未考虑公司经营可能发生的非经常性损益，包括但不限于以下项目：处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益以及其他营业外收入、支出；
- 4、不考虑未来股东或其他方增资对企业价值的影响；
- 5、假设企业正常经营所需的相关批准文件能够及时取得；
- 6、假设评估过程中涉及的重大投资或投资计划可如期完成并投入运营；
- 8、假设评估过程中设定的特定销售模式可以延续；
- 9、假设评估对象所涉及资产的购置、取得、建造过程均符合国家有关法律法规规定；
- 10、假设评估基准日后被评估资产组形成的现金流入为每年年末流入，现金流出为每年年末流出；
- 11、本次评估未考虑将来可能承担的抵押担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。

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
深圳市泽宝创新技术有限公司资产组	1,010,528,905.25		1,010,528,905.25	107,113,420.15	1,117,642,325.40
Saca Precision Technology S.r.l.	4,645,336.36	1,990,858.44	6,636,194.80	1,423,851.23	8,060,046.03

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	预计未来现金流净流量的现值
深圳市泽宝创新技术有限公司资产组	2020年-2024年	13.34%	5.08%	218,392,908.01	2025年及以后	0.00%	4.93%	257,948,951.07	15.45%	1,271,284,700.00
Saca Precision Technology S.r.l.	2020年-2024年	0.84%	4.68%	600,970.26	2025年及以后	0.00%	4.50%	600,970.26	15.34%	22,571,119.61
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					<p>是</p> <p>深圳市泽宝创新技术有限公司：根据市场实际情况，谨慎预测未来收入增长率，2020年至2024年的预测收入增长率分别为6.77%、26.76%、17.01%、10.76%、5.37%，预测期营业收入平均增长率13.34%。</p> <p>Saca Precision Technology S.r.l.：根据市场实际情况，谨慎预测未来收入增长率，2020年至2024年的预测收入增长率分别为0.65%、0.53%、1.00%、1.00%、1.00%，预测期营业收入平均增长率0.84%。</p>					
预测期利润率是否与以前期间不一致					<p>是</p> <p>深圳市泽宝创新技术有限公司：预测期利润根据市场变化情况重新测算，2020年至2024年预测期利润率分别为5.17%、5.13%、5.07%、5.08%、4.96%，预测期平均利润率为5.08%。</p> <p>Saca Precision Technology S.r.l.：预测期利润根据市场变化情况重新测算，2020年至2024年预测期利润率分别为5.17%、4.54%、4.62%、4.58%、4.50%，预测期平均利润率为4.68%。</p>					
预测期净利润是否与以前期间不一致					<p>是</p> <p>深圳市泽宝创新技术有限公司：预测期利润根据市场变化情况重新测算，2020年至2024年预测期平均每年净利润为218,392,908.01元。</p> <p>Saca Precision Technology S.r.l.：预测期利润根据市场变化情况重新测算，2020年至2024年预测期平均每年净利润为600,970.26元。</p>					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					<p>是</p> <p>深圳市泽宝创新技术有限公司：预期期收入平均增长率为13.34%，稳定期后收入维持最后一年水平，增长率为0%。</p> <p>Saca Precision Technology S.r.l.：预期期收入平均增长率为0.84%，稳定期后收入维持最后一年水平，增长率为0%。</p>					
稳定期利润率是否与以前期间不一致					<p>是</p> <p>深圳市泽宝创新技术有限公司：稳定期利润率根据市场变化情况重新测算，稳定期利润率为4.93%。</p> <p>Saca Precision Technology S.r.l.：稳定期利润率根据市场变化情况重新测算，稳定期利润率为4.50%。</p>					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					<p>是</p> <p>深圳市泽宝创新技术有限公司：稳定期利润根据市场变化情况重新测算，稳定期利润为257,948,951.07元。</p>					

	Saca Precision Technology S.r.l.: 稳定期利润率根据市场变化情况重新测算, 稳定期利润为 600,970.26 元。
折现率是否与以前期间不一致	是
	深圳市泽宝创新技术有限公司: 根据市场变化情况重新测算, 折现率为 15.45%。 Saca Precision Technology S.r.l.: 根据市场变化情况重新测算, 折现率为 15.34%。

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
深圳市泽宝创新技术有限公司资产组	1,117,642,325.40	1,271,284,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saca Precision Technology S.r.l.	8,060,046.03	22,571,119.61	0.00	0.00	0.00	0.00

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
------	-------	------	-----------	------------	----------	----------	----

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
------	-------	------	-----------	------------	----------------	----------	----

八、未入账资产

☐ 适用 ☒ 不适用