

公司代码：002931

公司简称：锋龙股份

浙江锋龙电气股份有限公司

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
杜商精机（嘉兴）有限公司资产组	坤元资产评估有限公司	陈晓南、陆锋	坤元评报（2020）134号	可回收价值	截止评估基准日（2019年12月31日），浙江锋龙电气股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的杜商精机（嘉兴）有限公司不含商誉的资产组账面价值 116,319,874.27 元，商誉 15,280,748.78 元，包含商誉的资产组账面价值为 131,600,623.05 元。采用预计未来现金流量折现法评估出该资产组可收回价值为 149,154,200.00 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
杜商精机（嘉兴）有限公司资产组	不存在减值迹象		是		其他	对于因确认递延所得税负债而形成的商誉在递延所得税负债转回时予以计提减值准备。

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
杜商精机（嘉兴）有限公司资产组	包括经营性的流动资产、固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产、商誉和流动负债。	杜商精机（嘉兴）有限公司主营业务为液压零部件的生产和销售，杜商精机公司被收购后，业务、人员、技术、资金方面相对独立，产生的现金流入独立于其他资产或资产组，因此将杜商精机公司整体作为一个资产组进行减值测试。	116,319,874.27	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组。	15,280,748.78

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. 基本假设

(1) 本次评估以杜商精机公司按预定的经营目标持续经营为前提，即杜商精机公司的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式；

(2) 本次评估以相关企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提；

(3) 本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国内外现有的宏观经济、政治、政策及相关企业所处行业的产业政策无重大变化，或其变化能明确预期；国家货币金融政策基本保持不变，现行的利率、汇率等无重大变化，或其变化能明确预期；国家税收政策、税种及税率等无重大变化，或其变化能明确预期；

(4) 本次评估以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即相关企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；相关企业能在既定的经营范围开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

2. 具体假设

(1) 假设杜商精机公司管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，杜商精机公司的管理层及主营业务等保持相对稳定；

(2) 假设委估资产组每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生；

(3) 假设杜商精机公司在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；

(4) 假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对杜商精机公司造成重大不利影响。

3. 特殊假设

杜商精机公司目前被认定为高新技术企业，企业所得税率为15%。本次评估假设杜商精机公司在高新技术企业资质到期后，未来能够持续通过高新技术企业认证，即未来仍按照15%的税率计缴企业所得税。

评估人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当以上评估前提和假设条件发生变化，评估结论将失效。

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
杜商精机（嘉兴）有限公司资产组	7,793,181.88	7,487,566.90	15,280,748.78	116,319,874.27	131,600,623.05

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	预计未来现金净流量的现值
杜商精机（嘉兴）有限公司资产组	2020年至2024年	4.15%至5.61%	10.09%至10.80%	年净利润1,436.73万元至1,625.18万元	2025年起	0%	10.09%	1,625.18万元	12.89%	14,915.42万元
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否					
预测期利润率是否与以前期间不一致					否					
预测期净利润是否与以前期间不一致					否					
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					否					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					否					
折现率是否与以前期间不一致					否					

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
杜商精机（嘉兴）有限公司资产组	131,600,623.05	149,154,200.00				169,754.62 ¹

注：1 对于因确认递延所得税负债而形成的商誉在递延所得税负债转回时予以计提减值准备。

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