

江苏德威新材料股份有限公司

2020 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
上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司	万隆（上海）资产评估有限公司	郑铭、洪德钦	万隆评财字（2021）第 40061 号	现值	资产组现值为 950 万元
江苏和时利新材料股份有限公司	万隆（上海）资产评估有限公司	郑铭、洪德钦	万隆评财字（2021）第 40062 号	现值	资产组现值为 55,240 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
上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
江苏和时利新材料股份有限公司	其他减值迹象		是		专项评估报告	

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
上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售	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	478.93	按照个资产组或者资产组组合的公允价值或者资	431.71

有限公司		产或者资产组的现金流入为依据		产组中公允价值总额的比例进行分摊	
江苏和时利新材料股份有限公司	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	19,269.65	按照个资产组或者资产组组合的公允价值或者资产组中公允价值总额的比例进行分摊	46,052.53

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；
- (7) 假设评估过程中设定的特定销售模式可以延续；
- (8) 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；
- (9) 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中流入，现金流出为每年年中流出；
- (10) 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
上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司	431.71		431.71	478.93	910.64
江苏和时利新材料股份有限公司	27,631.52	18,421.01	46,052.53	19,269.65	65,322.18

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
上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司	2021年-2025年	11.32%	4.04%	1,774.82	2026年及以后	0.00%	4.38%	442.82	15.50%	950.00
江苏和时利新材料股份有限公司	2021年-2025年	22.49%	9.11%	65,182.87	2026年及以后	0.00%	6.18%	12,335.72	14%	55,240.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司：根据市场实际情况，谨慎预测未来收入增长率，2021年至2025年的预测收入增长率分别为17.61%、12.00%、10.00%、9.00%、8.00%，预测期营业收入平均增长率11.32%。 江苏德威新材料股份有限公司：根据市场实际情况，谨慎预测未来收入增长率，2021年至2025年的预测收入增长率分别为63.98%、19.20%、13.33%、9.19%、6.75%，预测期营业收入平均增长率22.49%。					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是 上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司：预测期利润根据市场变化情况重新测算，2020年至2025年预测期利润率分别为3.60%、3.88%、4.08%、4.25%、4.38%，预测期平均利润率为4.04%。 江苏德威新材料股份有限公司：预测期利润根据市场变化情况重新测算，2021年至2025年预测期利润率分别为9.53%、9.21%、9.01%、8.91%、8.86%，预测期平均利润率为9.11%。					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是 上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司：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347,775,172.93元。 江苏德威新材料股份有限公司：预测期利润根据市场变化情况重新测算，2021年至2025年预测期平均每年净利润为10,863.81万元。					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司：预测期收入平均增长率为11.32%，稳定期后收入维持最后一年水平，增长率为0%。 江苏德威新材料股份有限公司：预测期收入平均增长率为22.49%，稳定期后收入维持最后一年水平，增长率为0%。					
稳定期利润率是否与以前期间不一致					是 上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有					

	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 4.38%。 江苏德威新材料股份有限公司：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 6.18%。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是 上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司：稳定期利润率根据市场变化情况重新测算，稳定期利润为 442.82 万元。 江苏德威新材料股份有限公司：稳定期利润率根据市场变化情况重新测算，稳定期利润为 12,335.72 万元。
折现率是否与以前期间不一致	是 上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司：根据市场变化情况重新测算，折现率为 15.50%。 江苏德威新材料股份有限公司：根据市场变化情况重新测算，折现率为 14.00%。

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
上海万益高分子材料有限公司和上海万益电缆材料销售有限公司	910.64	950.00				
江苏和时利新材料股份有限公司	65,322.18	55,240.00	10,082.18	6,049.31		6,049.31

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