

公司代码：002851

公司简称：麦格米特

## 深圳麦格米特电气股份有限公司

### 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
浙江怡和卫浴有限公司	上海东洲资产评估有限公司	杨黎明、郭上雄	东洲评报字[2021]第 0666 号	可收回价值	951,000,000.00
杭州乾景科技有限公司	上海东洲资产评估有限公司	杨黎明、郭上雄	东洲评报字[2021]第 0665 号	可收回价值	21,600,000.00
沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	上海东洲资产评估有限公司	杨黎明、郭上雄	东洲评报字[2021]第 0396 号	可收回价值	15,900,000.00

#### 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
浙江怡和卫浴有限公司	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
杭州乾景科技有限公司	其他减值迹象		是		专项评估报告	
沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	其他减值迹象		是		专项评估报告	
深圳市麦格米特能源技术有限公司	其他减值迹象		是		其他	
北京莱特微能科技有限公司	其他减值迹象		是		其他	
广东力兹微电气技术有限公司	不存在减值迹象		否		其他	

#### 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
浙江怡和卫浴有限公司	与商誉相关的长期资产(包括固定资产、无形资产、在建工程、长期待摊费用等, 不包括非经营性资产)	可以独立产生现金流	36,655,123.17		15,711,269.81
杭州乾景科技有限公司	与商誉相关的长期资产(固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用等长期资产, 不包括非经营性资产)	可以独立产生现金流	3,544,037.57		14,833,198.20
沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	与商誉相关的长期资产(包括固定资产、无形资产、长期待摊费用, 不包括非经营性资产)	可以独立产生现金流	876,892.54		16,989,858.20
深圳市麦格米特能源技术有限公司	与商誉相关的长期资产(包括固定资产、无形资产, 不包括非经营性资产)	可以独立产生现金流	39,638.19		7,632,238.35
北京莱特微能科技有限公司	与商誉相关的长期资产(包括固定资产, 不包括非经营性资产)	可以独立产生现金流	6,607.17		1,428,349.01
广东力兹微电气技术有限公司	与商誉相关的长期资产(包括固定资产, 不包括非经营性资产)	可以独立产生现金流	8,144,006.17		1,000,162.11

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公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

②资产按现有用途使用假设：资产按现有用途使用假设是对资产拟进入市场条件以及资产在这样的市场条件下的资产使用用途状态的一种假定。首先假定被评估范围内资产正处于使用状态，其次假定按目前的用途和使用方式还将继续使用下去，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件。

③企业持续经营假设：企业持续经营假设是假设被评估对象企业在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

##### 2) 关键参数

项目名称	关键参数
------	------

	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
浙江怡和卫浴有限公司	2021年-2025年 (后续为稳定期)	[注1]	持平	根据预测收入、成本、费用等计算	15.14%
杭州乾景科技有限公司	2021年-2025年 (后续为稳定期)	[注2]	持平	根据预测收入、成本、费用等计算	15.10%
沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	2021年-2025年 (后续为稳定期)	[注3]	持平	根据预测收入、成本、费用等计算	15.10%

[注1]怡和卫浴公司主要从事智能卫浴产品的研发、生产与销售。根据怡和卫浴公司对智能卫浴产品的市场分析并结合订单情况,预计2021年至2025年期间销售增长率分别为:16.57%、27.13%、22.30%、17.50%、13.83%。

[注2]乾景科技公司主要从事电潜螺杆泵系统的研发销售及技术服务,随着油田开采行业的变化对新兴的采油工艺提出了更高的要求,带动了电潜螺杆泵的快速发展。乾景科技公司2017年度小批量试用、2018年度开始规模应用并为相关技术的全面推广和销售打好了基础,预计2021年至2025年期间销售增长率分别为:13.55%、8.08%、6.49%、6.34%、5.37%。

[注3]根据沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司(以下简称沃尔吉公司)对智能电击控制器的市场分析,相关部门已开始推广应用相关产品。沃尔吉公司参与了相关部分测试,为相关产品的列装提供科学依据与技术保障。基于对总体市场及沃尔吉公司所处市场地位的判断,2020年后销售会有较快的增长,后续相对稳定,预计2021年至2025年期间销售增长率分别为:147.80%、50.00%、15.05%、10.02%、7.98%。

## 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
浙江怡和卫浴有限公司	15,711,269.81	14,502,710.59	30,213,980.40	36,655,123.17	66,869,103.57
杭州乾景科技有限公司	14,833,198.20	14,251,504.15	29,084,702.35	3,544,037.57	32,628,739.92
沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	16,989,858.20	13,900,793.06	30,890,651.26	876,892.54	31,767,543.80
深圳市麦格米特能源技术有限公司	7,632,238.35	7,332,934.88	14,965,173.23	39,638.19	15,004,811.42
北京莱特微能科技有限公司	1,428,349.01	952,232.68	2,380,581.69	6,607.17	2,387,188.86
广东力兹微电气技术有限公司	1,000,162.11	965,681.22	1,965,843.33	8,144,006.17	10,109,849.50

## 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

单位:元

资产组名称	公允价值层次	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
-------	--------	----------	------	------	----------------

深圳市麦格米特能源技术有限公司	第二层次公允价值	参考同类交易的市场价格	39,638.19	0.00	39,638.19
北京莱特微能科技有限公司	第二层次公允价值	参考同类交易的市场价格	6,607.17	0.00	6,607.17
广东力兹微电气技术有限公司	第二层次公允价值	参考同类交易的市场价格	10,109,849.50	0.00	10,109,849.50

前述信息是否与以前期间不一致

是  否

其他说明

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
浙江怡和卫浴有限公司	2021年-2025年	19.47%	16.34%	674,148,600.00	2026年及以后	0	9.21%	173,917,000.00	15.14%	951,000,000.00
杭州乾景科技有限公司	2021年-2025年	7.97%	17.36%	55,242,600.00	2026年及以后	0	5.37%	11,955,118.00	15.10%	21,600,000.00
沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	2021年-2025年	46.17%	16.58%	11,286,700.00	2026年及以后	0	7.98%	3,372,500.00	15.10%	15,900,000.00
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
浙江怡和卫浴有限公司	66,869,103.57	951,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
杭州乾景科技有限公司	32,628,739.92	21,600,000.00	11,028,739.92	5,624,657.36	6,192,049.66	0.00
沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	31,767,543.80	15,900,000.00	15,867,543.80	8,727,149.09	6,862,563.15	1,864,585.94
深圳市麦格米特能源技术有限公司	15,004,811.42	39,638.19	14,965,173.23	7,632,238.35	7,428,736.60	203,501.75
北京莱特微能科技有限公司	2,387,188.86	6,607.17	2,380,581.69	1,428,349.01	1,412,791.39	15,557.62
广东力兹微电气技术有限公司	10,109,849.50	10,109,849.50	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