

公司代码：002434

公司简称：万里扬

## 浙江万里扬股份有限公司

## 2021 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
合并芜湖万里扬变速器有限公司所形成的商誉及相关资产组组合	上海众华资产评估有限公司	高博阳、李荣	沪众评报字(2022)第 0153 号	资产组的可回收价值	在本报告所揭示的评估假设基础上,委托评估资产组的可回收价值为 2,669,873,500.00 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
合并芜湖万里扬变速器有限公司所形成的商誉及相关资产组组合	其他减值迹象	芜湖万里扬 2019 年和 2020 年经营业绩较为平稳。2021 年下半年开始,受汽车芯片供应紧张加剧的影响,销售收入出现一定幅度的下降;受 2021 年下半年原材料大幅涨价影响,2021 年息税前利润大幅下降且已明显低于预期,2021 年末芜湖万里扬资产组组合商誉已出现减值迹象。	是		专项评估报告	公司在本次商誉减值测试过程中采用的关键参数,如收入、成本、期间费用、折现率等,考虑了公司乘用车变速器行业销售的实际情况,包括其所处的经济环境、实际经营情况等因素,因此选取的相关评估参数和预估的未来现金流量均具有合理性。

## 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
合并芜湖万里扬变速器有限公司所形成的商誉及相关资产组组合	资产组组合相关的流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债。	商誉所在的资产组可以带来独立的现金流,可将其认定为一个单独的资产	2,413,368,554.98	按资产组分摊商誉	1,200,955,632.17

		组			
--	--	---	--	--	--

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) 本次减值测试以资产组组合所在企业按预定的经营目标持续经营为前提，即资产组组合所在企业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) 本次减值测试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；

3) 本次减值测试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内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

#### (2) 具体假设

1) 本次减值测试中的收益预测是基于相关企业提供的其在维持现有经营范围、持续经营状况下企业的发展规划和盈利预测的基础上进行的；

2) 假设资产组组合所在企业管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，资产组组合所在企业的管理层及主营业务等保持相对稳定；

3) 假设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；

4) 假设资产组组合所在企业在收益预测期内采用的会计政策与基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；

5) 假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对芜湖万里扬造成重大不利影响。

#### (3) 特殊假设

芜湖万里扬目前被认定为高新技术企业，企业所得税率为15%。本次减值测试假设芜湖万里扬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。

### 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
合并芜湖万里扬变速器有限公司所形	1,200,955,632.17	0.00	1,200,955,632.17	2,413,368,554.98	3,614,324,187.15

成的商誉及相关资产组组合					
--------------	--	--	--	--	--

### 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	预计未来现金流量的现值
合并芜湖万里扬变速器有限公司所形成的商誉及相关资产组组合	2022年-2026年	5年复合增长2.52%	息税前利润率5年平均6.12%	息税前利润5年平均238,657,300.00	2027年及以后	0%	息税前利润率6.41%	息税前利润264,438,200.00	11.44%	2,669,873,500.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是					
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					是					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是					
折现率是否与以前期间不一致					是					

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
合并芜湖万里扬变速器有限公司所形成的商誉及	3,614,324,187.15	2,669,873,500.00	944,450,687.15	944,450,687.15	0.00	944,450,687.15

相关资产组组合						
---------	--	--	--	--	--	--

## 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
芜湖万里扬变速器有限公司、浙江万里扬新能源驱动有限公司、浙江万里扬股份有限公司金华分公司	合并芜湖万里扬变速器有限公司所形成的商誉及相关资产组组合	1,200,955,632.17	0.00	944,450,687.15	否		

## 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