

证券代码：300656

证券简称：民德电子

公告编号：2020-026

深圳市民德电子科技股份有限公司

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
深圳市泰博迅睿技术有限公司整体	银信资产评估有限公司	余楚兴、李珍珍	银信财报字（2020）沪第 004 号	可收回金额	21,713.38 万元
深圳市君安宏图技术有限公司整体	无（商誉金额较小，公司自行测试）			可收回金额	4,939.36 万元
深圳市光合显示科技有限公司整体	无（商誉金额较小，公司自行测试）			可收回金额	44.18 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
深圳市泰博迅睿技术有限公司整体	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩	2018 和 2019 年累计实现净利润小幅度低于业绩承诺，差额为 51.41 万元	是		专项评估报告	
深圳市君安宏图技术有限公司整体	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
深圳市光合显示科技有限公司整体	其他减值迹象	由于双方无法发挥协同效应，公司拟以 44.18 万元转让持有的深圳市光合显示科技有限公司 51% 股权	是		其他	按股权转让协议价格作为可回收金额

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
深圳市泰博迅睿技术有限公司整体	深圳市泰博迅睿技术有限公司合并口径下的资产及负债	深圳市泰博迅睿技术有限公司业务明确并且单一，将泰博迅睿公司整体认定为一个资产组并以该资产组为基础进行商誉的测试	119,623,465.74	将深圳市泰博迅睿技术有限公司整体作为资产组，商誉不进行分摊	107,550,790.37
深圳市君安宏图技术有限公司整体	深圳市君安宏图技术有限公司的资产及负债	深圳市君安宏图技术有限公司业务明确并且单一，将君安宏图技术公司整体认定为一个资产组并以该资产组为基础进行商誉的测试	39,531,481.49	将深圳市君安宏图技术有限公司整体作为资产组，商誉不进行分摊	3,370,000.00
深圳市光合显示科技有限公司整体	深圳市光合显示科技有限公司的资产及负债	深圳市光合显示科技有限公司业务明确并且单一，将君安宏图技术公司整体认定为一个资产组并以该资产组为基础进行商誉的测试	337,783.53	将深圳市光合显示科技有限公司整体作为资产组，商誉不进行分摊	389,406.10

注：资产组或资产组组合的账面金额不包括有息负债、溢余资产、非经营性资产等，下同。

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、一般性假设

- (1) 国家现行的经济政策方针无重大变化；
- (2) 在预测年份内央行公布的基准利率和准备金率保持近十年来的波动水平，税率假设按目前已公布的税收政策保持不变；
- (3) 被评估单位所在地区的社会经济环境无重大变化；
- (4) 被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；
- (5) 被评估单位与其关联方的所有交易均以市场价格为基础，不存在任何形式的利润转移情况；
- (6) 被评估单位的经营者是负责的，且企业管理层有能力担当其责任，不考虑经营者个人的特殊行为对企业经营的影响；
- (7) 被评估单位完全遵守有关的法律和法规进行生产经营；
- (8) 无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

2、特殊假设

- (1) 被评估单位能够按照企业管理层规划的经营规模和能力、经营条件、经营范围、经营方针进行正常且持续的生产经营；
- (2) 被评估单位在评估基准日可能存在的不良、不实的资产和物权、债权纠纷均得到妥善处理，不影响预测收益期的正常生产经营；
- (3) 被评估单位现有业务保持现有的良性发展态势，国家宏观货币政策在长期来看处于均衡状态；
- (4) 被评估单位经营管理所需资金均能通过股东投入或对外借款解决，不存在因资金紧张造成的经营停滞情况；

(5) 被评估单位保持现有的经营管理水平，其严格的内控制度和不断提高的人员素质，能够保证在未来年度内其财务收益指标保持历史年度水平；

(6) 本次预测假设现金流量均为均匀发生，采用中期折现。

3、针对本项目的特别假设

假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性保持目前的水平。

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
深圳市泰博迅睿技术有限公司整体	107,550,790.37	0.00	107,550,790.37	119,623,465.74	227,174,256.11
深圳市君安宏图技术有限公司整体	3,370,000.00	3,237,843.14	6,607,843.14	39,531,481.49	46,139,324.63
深圳市光合显示科技有限公司整体	389,406.10	不适用	不适用	337,783.53	727,189.63

注：深圳市光合显示科技有限公司按股权转让协议价格作为可回收金额，未纳入少数股东商誉。

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：万元

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	预测期税前利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期税前利润	折现率	预计未来现金净流量的现值
深圳市泰博迅睿技术有限公司整体	2020 年-2024 年	10%-37.25%	12.24%-13.94%	2484.00 万元至 4267.41 万元	2025 年及之后永续年度	0%	13.94%	4267.41 万元	14.80%	21713.38 万元
深圳市君安宏图技术有限公司整体	2020 年-2024 年	4.65%-18.74%	9.96%-13.06%	657.10 万元至 1276.19 万元	2025 年及之后永续年度	0%	12.58%	1276.19 万元	15.80%	4939.36 万元
深圳市光合显示科技有	2020 年	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	44.18 万元

限公司整体										
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					
					市场环境变化，收入指标略有调整					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是					
					市场环境变化，利润率指标略有调整					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是					
					市场化境变化，预测期利润较以前期间略有调整					
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					
					市场化境变化，稳定期利润率指标较以前期间略有调整					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是					
					市场化境变化，稳定期利润较以前期间略有调整					
折现率是否与以前期间不一致					是					
					(1) 2019 年无风险利率低于 2018 年度；(2) 2019 年市场风险溢价低于 2018 年度；(3) 目标资本结构和无财务杠杆风险系数不同，根据可比上市公司财务指标变动而变动，综上所述，2019 年的折现率与 2018 年折现率不一致					

注：以前期间是指自形成商誉以后的各会计期间。

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
深圳市泰博迅睿技术有限公司整体	227,174,256.11	217,133,845.44	10,040,410.67	10,040,410.67	0.00	10,040,410.67
深圳市君安宏图技术有限公司整体	46,139,324.63	49,393,648.48	0.00	0.00	0.00	0.00
深圳市光合显示科技有限公司整体	727,189.63	441,827.00	不适用	285,362.63	0.00	285,362.63

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
深圳市泰博迅睿技术有限公司	深圳市泰博迅睿技术有限公司整体	107,550,790.37	10,040,410.67	10,040,410.67	是	否	2018 和 2019 年累计实现净利润小幅度低于业绩承诺，差额为 51.41 万元，由高枫、龚良昀按重大资产重组的相关协议对公司予以业绩补偿

七、年度业绩曾下滑 50% 以上的标的情况

无

八、未入账资产

☐ 适用 ☒ 不适用

深圳市民德电子科技股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 24 日