

公司代码：002436

公司简称：兴森科技

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

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

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 |
|---|----------|----|--------|----|---------|----|
| 广州市兴森电子有限公司 | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |
| 广州兴森快捷电路科技有限公司 | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |
| Exception PCB Solutions Limited | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |
| Exception VAR Limited、Prestwick Circuits GPS Ltd.、Spirit circuits Ltd | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |
| 湖南源科创新科技有限公司 | 其他减值迹象 | | 是 | | 公司管理层判断 | |
| QPI Group | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |
| Harbor Electronics Inc | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |
| Fuchsberger PCB & | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |

| | | | | | | |
|--|---------|--|---|--|--|--|
| Electronics GmbH. (FUPE)、KBL Circuits Gmbh、Fineline Gesellschaft Fur Mbh | | | | | | |
| Fineline Global PTE Ltd. | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |
| 其他 | 不存在减值迹象 | | 否 | | | |

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 |
|---|---|---|------------------|--------|---------------|
| 广州市兴森电子有限公司 | 由广州市兴森电子有限公司扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | | | 55,233.20 |
| 广州兴森快捷电路科技有限公司 | 由广州兴森快捷电路科技有限公司扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | 2,195,858,209.83 | | 2,582,987.91 |
| Exception PCB Solutions Limited | 由 Exception PCB Solutions Limited 扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | | | 8,577,048.29 |
| Exception VAR Limited、Prestwick Circuits GPS Ltd.、Spirit circuits Ltd | 由 Exception VAR Limited、Prestwick Circuits GPS Ltd.、Spirit circuits Ltd 扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | 31,329,405.44 | | 28,138,490.13 |
| 湖南源科创新科技有限公司 | 由湖南源科创新科技有限公司扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独 | 25,841,587.09 | | 19,709,498.28 |

| | | | | | |
|--|--|---|----------------|--|----------------|
| | | 的资产组 | | | |
| QPI Group | 由 QPI Group 扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | 11,467,874.41 | | 10,345,389.92 |
| Fineline Global PTE Ltd. | 由 Fineline Global PTE Ltd. 扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | 341,879,090.39 | | 194,122,791.91 |
| Fuchsberger PCB & Electronics GmbH. (FUPE)、KBL Circuits GmbH、Fineline Gesellschaft Fur Mbh | 由 Fuchsberger PCB & Electronics GmbH. (FUPE)、KBL Circuits GmbH、Fineline Gesellschaft Fur Mbh 扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | 17,447,886.27 | | 8,517,401.96 |
| Harbor Electronics Inc | 由 Harbor Electronics Inc 扣除非经营性资产和负债构成 | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | | | 25,967,946.18 |
| 其他 | Poland+Macer | 生产销售的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组 | | | 293,766.25 |

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商誉的形成：本公司以合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额确认为合并资产负债表中的商誉。
- ②商誉减值测试方法：本公司采取的方法为资产组预计未来现金流量的现值与包含商誉的资产组账面价值进行比较。预测期为5年加稳定增长期，稳定增长期与第5年经营情况持平。
- ③商誉减值测试模型所依据的基础数据为2018年、2019年、2020年经审计的基础数据；关键参数，收入增长率及成本增长率在历史数据的基础上，依据公司管理层对宏观经济状况、行业发展趋势、市场环境及公司经营预测的基础上作出。

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 |
|--|-----------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 广州市兴森电子有限公司 | 55,233.20 | | 55,233.20 | | 55,233.20 |
| 广州兴森快捷电路科技有限公司 | 2,582,987.91 | | 2,582,987.91 | 2,195,858,209.83 | 2,198,441,197.74 |
| Exception PCB Solutions Limited | 8,577,048.29 | | 8,577,048.29 | | 8,577,048.29 |
| Exception VAR Limited、Prestwick Circuits GPS Ltd.、Spirit circuits Ltd | 28,138,490.13 | | 28,138,490.13 | 31,329,405.44 | 59,467,895.57 |
| 湖南源科创新科技有限公司 | 19,709,498.28 | 8,446,927.83 | 28,156,426.11 | 25,841,587.09 | 53,998,013.20 |
| Fineline Group | 194,122,791.91 | 129,415,194.61 | 323,537,986.52 | 341,879,090.39 | 665,417,076.91 |
| Harbor Electronics Inc | 25,967,946.18 | | 25,967,946.18 | | 25,967,946.18 |
| QPI Group | 10,345,389.92 | | 10,345,389.92 | 11,467,874.41 | 21,813,264.33 |
| Fuchsberger PCB & Electronics GmbH. (FUPE)、KBL Circuits GmbH、Fineline Gesellschaft Fur Mbh | 8,517,401.96 | | 8,517,401.96 | 17,447,886.27 | 25,965,288.23 |
| 其他 (Poland+Macer) | 293,766.25 | | 293,766.25 | | 293,766.25 |

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 | 预计未来现金净流量的现值 |
|---|-------------|--------------|--------------|------------------|------------|------------|--------|----------------|--------|------------------|
| 广州市兴森电子有限公司 | 不适用 | | | | | | | | | |
| 广州兴森快捷电路科技有限公司 | 2021年-2025年 | 平均增长率为14.00% | 平均利润率为9.00% | 1,258,700,855.38 | 2026年至永续期间 | - | 12.00% | 412,843,351.77 | 13.46% | 2,338,267,736.43 |
| Exception PCB Solutions Limited | 不适用 | | | | | | | | | |
| Exception VAR Limited、Prestwick Circuits GPS Ltd.、Spirit circuits Ltd | 2021年-2025年 | 平均增长率为3.00% | 平均利润率为9.00% | 50,807,068.86 | 2026年至永续期间 | - | 10.00% | 11,222,818.54 | 12.00% | 89,916,003.03 |
| 湖南源科创新科技有限公司 | 2021年-2025年 | 平均增长率为11.53% | 平均利润率为1.07% | 3,254,383.53 | 2026年至永续期间 | - | 1.30% | 788,561.20 | 13.46% | 25,841,586.35 |
| Fineline Group | 2021年-2025年 | 平均增长率为3.22% | 平均利润率为10.40% | 487,076,200.00 | 2026年至永续期间 | - | 10.38% | 101,088,200.00 | 14.00% | 798,653,518.25 |
| Harbor Electronics Inc | 不适用 | | | | | | | | | |
| QPI Group | 2021年-2025年 | 平均增长率为3.00% | 平均利润率为4.70% | 21,018,116.45 | 2026年至永续期间 | - | 5.63% | 7,068,248.78 | 12.00% | 47,449,045.64 |
| Fuchsberger PCB & Electro | 2021年-2025年 | 平均增长率为3.00% | 平均利润率为8.70% | 99,653,368.38 | 2026年至永续期间 | - | 9.02% | 21,623,720.30 | 12.00% | 171,259,404.43 |

| | | | | | | | | | | |
|---|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| tics GmbH. (FUPE)、KBL Circuits GmbH、Fineline Gesellschaft Fur Mbh | | | | | | | | | | |
| 其他 | 不适用 | | | | | | | | | |
| 预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致 | 是 | | | | | | | | | |
| | 按最新情况进行预测调整。 | | | | | | | | | |
| 预测期利润率是否与以前期间不一致 | 是 | | | | | | | | | |
| | 按最新情况进行预测调整。 | | | | | | | | | |
| 预测期净利润是否与以前期间不一致 | 是 | | | | | | | | | |
| | 按最新情况进行预测调整。 | | | | | | | | | |
| 稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致 | 是 | | | | | | | | | |
| | 按最新情况进行预测调整。 | | | | | | | | | |
| 稳定期利润率是否与以前期间不一致 | 是 | | | | | | | | | |
| | 按最新情况进行预测调整。 | | | | | | | | | |
| 稳定期净利润是否与以前期间不一致 | 是 | | | | | | | | | |
| | 按最新情况进行预测调整。 | | | | | | | | | |
| 折现率是否与以前期间不一致 | 是 | | | | | | | | | |
| | 按最新情况进行预测调整。 | | | | | | | | | |

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 |
|---------------------------------|--------------------|------------------|----------|-----------------|----------------|-----------|
| 广州兴森快捷电路科技股份有限公司 | 2,198,441,197.74 | 2,338,267,736.43 | | | | |
| Fineline Group | 665,417,076.91 | 798,653,518.25 | | | | |
| QPI Group | 21,813,264.33 | 47,449,045.64 | | | | |
| Exception VAR Limited、Prestwick | 59,467,895.57 | 89,916,003.03 | | | | |

| | | | | | | |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Circuits GPS Ltd.、 Spirit circuits Ltd | | | | | | |
| 湖南源科创新科技有限公司 | 53,998,013.20 | 25,841,586.35 | 28,156,426.85 | 19,709,498.28 | 8,977,659.99 | 10,731,838.29 |
| Fuchsberger PCB & Electronics GmbH. (FUPE)、KBL Circuits GmbH、Fineline Gesellschaft Fur Mbh | 25,965,288.23 | 171,259,404.43 | | | | |

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 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------|----------|----|
| 湖南源科创新科技有限公司 | 湖南源科创新科技有限公司 | 19,709,498.28 | 19,709,498.28 | 10,731,838.29 | 否 | 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 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|---------------|----------|------------|
| 湖南源科创新科技有限公司 | 湖南源科创新科技有限公司 | 19,709,498.28 | 19,709,498.28 | 0.00 | 2017 | 是 | 2018 年收入增长 |

八、未入账资产

适用 不适用

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2021 年 4 月 13 日