

公司代码：002448

公司简称：中原内配

中原内配集团股份有限公司 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
中原内配集团安徽有限责任公司的商誉相关资产组	北京卓信大华资产评估有限公司	赵新明、许贤龙	卓信大华估报字(2020)第 8409 号	在持续经营前提下的可收回价值	中原内配集团安徽有限责任公司的商誉相关资产组在评估基准日可收回价值 19,700.00 万元
Incode Holding LLC（合并）的商誉相关资产组	北京卓信大华资产评估有限公司	赵新明、李立章	卓信大华估报字(2020)第 8408 号	在持续经营前提下的可收回价值	在满足估值假设的前提下，Incode Holding LLC（合并）在估值基准日与商誉相关资产组的可收回价值为 62,500.00 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
中原内配集团安徽有限责任公司的商誉相关资产组	不存在减值迹象	无	否	无	未减值不适用	
Incode Holding LLC（合并）的商誉相关资产组	其他减值迹象	本报期末由北京卓信大华资产评估有限公司对商誉是否存在减值进行了评估，根据评估报告结论按永续收益法测算存在减值	是	根据专业评估报告结论，在满足估值假设的前提下，Incode Holding LLC（合并）在估值基准日与商誉相关资产组的可收回价值为 62,500.00 万元，而截至估值基准日与商誉相关资产组的账面价值为 648,580,266.26 元，故需要计提减值。	专项评估报告	2020 年 4 月 25 日北京卓信大华资产评估有限公司出具编号为卓信大华估报字(2020)第 8408 号的《中原内配集团股份有限公司商誉资产减值测试所涉及 Incode Holding LLC（合并）商誉相关资产组估值报告》

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
中原内配集团安徽有限责任公司的商誉相关资产组	中原内配集团安徽有限责任公司的与商誉资产组相关的全部资产和负债（不含溢余资产、非经营性资产）构成的一个资产组。	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。	122,452,872.14	按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。	61,233,598.76
Incode Holding LLC（合并）的商誉相关资产组	Incode Holding LLC的与商誉资产组相关的经营性资产、负债构成的一个资产组。	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。	103,249,643.87	按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。	545,330,622.41

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)安徽公司评估假设

根据本次估值目的所对应的经济行为的特性，以及估值人员所收集到的企业经营资料，本次收益预测基于以下假设前提、限制条件成立的基础上得出的，当未来经济环境发生较大变化时，估值人员不承担由于假设条件改变而推导出不同估值结论的责任。

- 1) 假设估值基准日后产权持有人持续经营。
- 2) 对于价值评估所依据的资产使用方式所需由有关地方、国家政府机构、私人组织或团体签发的一切执照、使用许可证、同意函或其他法律性或行政性授权文件假定已经或可以随时获得更新。
- 3) 假定中原内配集团安徽有限责任公司管理层(或未来管理层)负责任地履行资产所有者的义务并称职地对相关资产实行了有效地管理。
- 4) 除估值报告中有关说明，现行税收法律制度将不发生重大变化，税率将保持不变，所有适用的法规都将得到有效遵循。
- 5) 国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

假设中原内配集团安徽有限责任公司《高新技术企业证书》到期后可持续办理，在未来经营期内仍可享受税收优惠政策。

(2) Incode Holding LLC评估假设

- 1) 假设估值基准日后Incode Holding LLC及其子公司将保持持续经营状态。
- 2) 根据国际能源署预测：到2050年，全球汽车动力的构成，将包括燃料电池、纯电动、插电式混合动力、混合动力、天然气以及汽油和柴油等。故假设永续期公司产品仍将有一定市场份额。
- 3) 加州预计将于2030年禁售燃油车，目前已有12个洲提出或开始实施燃油车禁令。对于尚未颁布相关禁令的其他洲，由于相关政策时点和内容无法预测，所以本次估值假设暂不考虑其影响。
- 4) 对于估值结论所依据而由委托人及相关当事方提供的信息资料，估值人员假定其为可信并履行了必要的价值估算程序进行了必要的验证，但这些信息资料的真实性、合法性、完整性由委托人及相关当事方负责，估值人员对委托人提供的信息资料的真实性、合法性、完整性不做任何保证。
- 5) 美国国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化。

- 6) 假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。
- 7) 假设公司保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、方式与目前方向保持一致。
- 8) 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。
- 9) 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。
- 10) 有关利率、汇率、通货膨胀率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变。
- 11) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。
- 12) 对于估值结论所依据而由委托人及相关当事方提供的信息资料，估值人员假定其为可信并履行了必要的价值估算程序进行了必要的验证，但这些信息资料的真实性、合法性、完整性由委托人及相关当事方负责，估值人员对委托人提供的信息资料的真实性、合法性、完整性不做任何保证。
- 13) 对于价值估算所依据的资产使用方式所需由有关地方、国家政府机构、私人组织或团体签发的一切执照、使用许可证、同意函或其他法律性或行政性授权文件假定已经或可以随时获得更新。

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
中原内配集团安徽有限责任公司的商誉相关资产组	42,863,519.13	18,370,079.63	61,233,598.76	122,452,872.14	183,686,470.90
Incode Holding LLC（合并）的商誉相关资产组	545,330,622.41		545,330,622.41	103,249,643.87	648,580,266.26

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
中原内配集团安徽有限责任公司	2020年-2024年	2020年至2024年预计销售收入增长率分别为：8.00%、7.00%、6.00%、5.00%、4.00%	17.25%	19,801,176.46	2024年以后	0	19.13%	23,955,384.98	12.88%	196,766,429.00
Incode Holding LLC	2020年-2030年	2020年至2030年预计销售收	16.46%	92,383,834.85	2030年以后	0	16.03%	91,705,472.41	15.89%	625,000,000.00

		入增长率 分别为： -13.71%、 19.41%、 0.08%、 0.08%、 0.08%、 0.08%、 0.08%、 0.08%、 0.08%								
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						否				
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
中原内配集团安徽有限责任公司的商誉相关资产组	183,686,470.90	196,766,429.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Incode Holding LLC（合并）的商誉相关资产组	648,580,266.28	625,000,000.00	23,580,266.26	23,580,266.26	0.00	0.00

六、未入账资产

☐ 适用 ☒ 不适用

中原内配集团股份有限公司

2020年4月27日