

公司代码：601566

公司简称：九牧王

**九牧王股份有限公司**  
**2019 年度商誉减值测试报告**

请年审会计师对该报告中公司填报的内容核实并确认。

年审会计师是否已核实确认：是 否

年审会计师姓名：闫钢军、杜宝娟

会计师事务所名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

**一、是否进行减值测试**

是 否

注：如选是请继续填写后续内容。

**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
上海新星通商服装服饰有限公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

说明：本公司收购厦门九牧王投资发展有限公司形成商誉 109.74 万元，该商誉已于 2008 年全额计提减值。

#### 四、商誉分摊情况

单位：万元 币种：人民币

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
上海新星通商服装服饰有限公司	包括流动资产、固定资产、无形资产、长期待摊费用和相关负债	本公司收购上海新星通商服装服饰有限公司（以下简称“上海新星通商”）股权，当初的并购定价基于市场价值基础，资产组包含在上海新星通商相关的经营性资产、负债中，上海新星通商商誉对应资产组价值与账面价值的差异，系确定资产组时扣除与经营资产、负债无关的金额，同时在预测现金流量时扣除与经营性资产无关的现金流量，与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致。	3,951.36	按各资产组或资产组组合的账面价值所占比例进行分摊	3,939.49

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

按上述表格填写前会计期间资产组或资产组组合构成（如有差异）。

##### （一）变更前

单位：元 币种：人民币

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
无					

## 五、商誉减值测试过程

### (一) 重要假设及其理由

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0%，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 5.47%，已反映了相对于有关分部的风险。根据减值测试的结果，上海新星通商本年年末商誉未发生减值。

### (二) 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：万元 币种：人民币

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
上海新星通商服装服饰有限公司	3,939.49	1,688.35	5,627.84	3,951.36	9,579.2

### (三) 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 币种：人民币

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
无					

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

2. 预计未来现金净流量的现值

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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
上海新星通商服装服饰有限公司	2020年至2024年	24%	1.09%	1,681.81	2025年及以后	0%	2.84%	864.07	5.47%	21,550.3

说明：折现率 5.47%为税前折现率。

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
预测期利润率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
预测期净利润是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
稳定期净利润是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
折现率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(四) 商誉减值损失的计算

单位：万元 币种：人民币

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面	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
-------	------------------	-------	----------	-----------------	----------------	-----------

	价值					
上海新星通商服装服饰有限公司	9,579.2	21,550.3				

#### 六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元 币种：人民币

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
无							

#### 七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：元 币种：人民币

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	首次业绩下滑 50%以上的年度	下滑趋势是否已扭转	备注
无							

#### 八、未入账资产

是 否