

上海永利带业股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海永利带业股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“永利股份”）于2021年2月1日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对上海永利带业股份有限公司的关注函》（创业板关注函【2021】第64号，以下简称“关注函”）。现就关注函中提到的问题回复如下：

【关注函问题 1】根据你公司披露的《2020 年度业绩预告》，受全球范围内新冠疫情及市场环境等因素的影响，子公司青岛英东模塑科技集团有限公司（以下简称“英东模塑”）和炜丰国际控股有限公司（以下简称“炜丰国际”）所在的精密模塑行业下游客户需求降低，报告期内公司营业收入及毛利下滑。其中英东模塑上半年受疫情影响导致产品生产量下降，产能利用率较低，同时国内整车市场持续低迷，2020 年整体业绩未达预期；炜丰国际受全球疫情影响，海外业务萎缩，同时产品结构变化引起总体毛利率下降，导致 2020 年收入及利润情况不及预期。

请你公司结合 2020 年境内外业务开展情况、境内外订单承接及在手订单执行情况、产品结构及毛利率变化情况等，说明疫情对你公司生产经营的具体影响、2020 年经营业绩下滑的具体原因及你公司拟采取的应对措施，并充分提示相关风险。

【回复】

一、英东模塑

英东模塑及下属子公司生产的精密模塑产品主要包括汽车内饰、汽车外饰、座椅、发动机舱等汽车塑料零部件，电视机、冰箱、洗衣机等家电塑料零部件，以及家电和汽车塑料零部件模具，可广泛应用于汽车制造、白色及黑色家电制造等多个领域，主要客户围绕丰田、长安马自达、大众、宝马、上海通用、现代、捷豹路虎、吉利和索尼、LG、凯驰展开，并取得一汽丰田、一汽大众、长安马自达、吉利领克等公司的一级供应商资质。

1、英东模塑业务开展情况

2018 年-2020 年订单与收入情况汇总：

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度（未经审计）
订单情况（含税）	154,676.14	140,770.38	143,155.93
营业收入	148,499.52	134,843.92	137,632.72

2020 年度订单与收入情况明细：

单位：人民币万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	与上年同 期比较	2020 年 7-12 月	2019 年 7-12 月	与上年同 期比较	2020 年度（未 经审计）	2019 年度	与上年同 期比较
订单金额（含税）	56,856.60	64,802.93	-12.26%	86,299.33	75,967.45	13.60%	143,155.93	140,770.38	1.69%
营业总收入	55,203.65	65,994.54	-16.35%	82,429.07	68,849.38	19.72%	137,632.72	134,843.92	2.07%
其中：内销收入	49,669.58	58,128.73	-14.55%	75,684.27	60,798.44	24.48%	125,353.85	118,927.17	5.40%
其中：外销收入	5,534.07	7,865.81	-29.64%	6,744.80	8,050.94	-16.22%	12,278.87	15,916.75	-22.86%
毛利率	18.56%	19.30%	-0.74%	20.81%	18.84%	1.97%	19.91%	19.06%	0.85%
净利润	2,212.86	3,290.35	-32.75%	2,935.02	2,688.35	9.18%	5,147.88	5,978.70	-13.90%

2、疫情对生产经营的影响

2020 年上半年受新冠病毒疫情国内爆发和国外蔓延的影响，英东模塑响应国家政府号召停产停工，因此 2020 年 1-6 月营业总收入较上年同期减少 16.35%，毛利率较上年同期下降 0.74%，净利润较上年同期减少 32.75%。2020 年下半年国外疫情持续蔓延的情况下，得益于国内疫情控制稳定，2020 年 7-12 月营业总收入较上年同期增加 19.72%，毛利率较上年同期上升 1.97%，净利润较上年同期增加 9.18%。综观整个 2020 年度营业总收入较 2019 年增加 2.07%，毛利率较 2019 年上升 0.85%，净利润较上年同期减少 13.90%。

3、应对措施

在整个汽车行业市场需求持续下滑的态势下，英东模塑本着开源节流的基本原则，维系目前现有优质客户与订单，寻求新的优质客户和订单，进一步提高产品质量和提升生产效率，有效控制和降低各项成本费用，以保持目前的产品毛利率水平。

二、炜丰国际

炜丰国际及下属子公司生产的精密模塑产品主要包括精密塑料玩具、调制解调

器外壳、数字视频变换盒外壳、手机保护套、手机纳米注塑件、智能家居产品组件、医疗器具配件等，可广泛应用于消费电子（包括智能家居）、教育玩具、通信设备、医疗器械等领域，其客户为国内外知名企业。

1、炜丰国际业务开展情况

2018 年-2020 年订单与收入情况汇总：

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度（未经审计）
订单情况（含税）	139,337.07	128,717.21	118,434.41
营业收入	125,993.80	121,343.26	108,534.22

2020 年度订单与收入情况明细：

单位：人民币万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	与上年同 期比较	2020 年 7-12 月	2019 年 7-12 月	与上年同 期比较	2020 年度（未 经审计）	2019 年度	与上年同 期比较
订单金额（含税）	59,648.93	62,923.99	-5.20%	58,785.48	65,793.22	-10.65%	118,434.41	128,717.21	-7.99%
收入总金额	50,200.99	56,197.53	-10.67%	58,333.23	65,145.73	-10.46%	108,534.22	121,343.26	-10.56%
内销收入	18,923.76	16,745.40	13.01%	25,809.42	17,273.20	49.42%	44,733.18	34,018.60	31.50%
外销收入	31,277.23	39,452.13	-20.72%	32,523.81	47,872.53	-32.06%	63,801.04	87,324.66	-26.94%
毛利率	27.16%	34.16%	-7.01%	28.29%	30.25%	-1.96%	27.77%	32.06%	-4.29%
净利润	4,421.98	9,287.17	-52.39%	7,663.57	9,251.41	-17.16%	12,085.55	18,538.58	-34.81%

产品结构：

产品分类	分类	2018 年	2019 年	2020 年	2020 年与上年同期比较
玩具行业	内销占比	2.59%	4.49%	14.14%	9.65%
	外销占比	30.61%	29.18%	27.76%	-1.42%
通信设备行业	内销占比	2.05%	0.19%	0.02%	-0.17%
	外销占比	14.00%	16.71%	13.07%	-3.64%
消费电子	内销占比	22.46%	19.97%	20.77%	0.80%
	外销占比	12.26%	23.79%	14.73%	-9.06%
其他	内销占比	4.33%	3.39%	6.29%	2.90%
	外销占比	11.70%	2.28%	3.22%	0.94%
合计	内销占比	31.43%	28.04%	41.22%	13.18%
	外销占比	68.57%	71.96%	58.78%	-13.18%

2、疫情对生产经营的影响

2020年上半年受新冠病毒疫情国内爆发和国外蔓延的影响，炜丰国际响应国家政府号召停产停工，因此2020年1-6月营业总收入较上年同期减少10.67%，毛利率较上年同期下降7.01%，净利润较上年同期减少52.39%。2020年下半年国内疫情基本得到控制，但国外疫情持续蔓延，2020年7-12月营业总收入仍较上年同期减少10.46%，毛利率较上年同期下降1.96%，净利润较上年同期减少17.16%，综观整个2020年度营业总收入较2019年减少10.56%，毛利率较2019年度下降4.29%，净利润较上年同期减少34.81%。

2020年度炜丰国际业绩下滑，主要是受产品结构变化影响。2020年度营业总收入较2019年度减少10.56%，从内外销分析来看，毛利率较高的外销收入2020年度占营业总收入比例较2019年度的71.96%下降13.18%，其中：玩具行业、通讯设备行业、消费电子行业产品的外销收入占比较2019年度分别下降1.42%、3.64%、9.06%，为了弥补外销订单的下降，内销收入占比从2019年28.04%上升至41.22%，但内销毛利率低于外销，导致整体毛利率从2019年的32.06%下降至27.77%。

3、应对措施

炜丰国际目前现有客户大多为国外知名品牌的企业，2020年受新冠病毒疫情影响，海外市场需求下降，公司管理层及时调整产品结构和客户结构，开发国内优质客户和订单，弥补海外市场业务的萎缩，受限于内销客户产品毛利率低于外销客户，公司在成本费用控制加强管理，进一步提高产品质量、提升生产效率，以维持产品毛利率稳定向上。

三、风险提示

2020年初以来，公司已多次在定期报告中对新冠疫情对公司业务的影响作出风险提示。公司在本公告中再次提示风险如下：

公司产品所服务的下游行业主要为汽车、家电、玩具、消费电子、通信设备、医疗器械及食品、烟草、物流、健身娱乐等，这些行业与国家宏观经济、出口等密切相关。2020年初爆发新冠肺炎疫情，在落实疫情风险管控措施的基础上，公司积极采取防控措施。随着新冠肺炎疫情全球性爆发，引发全球经济衰退、金融危机的风险加大，加剧了商品市场价格动荡。特别是新冠肺炎疫情蔓延对全球供应链、工业生产、终端消费、投资影响日益增加，导致物流不畅、上下游工业企业减产或停产，这些因素预计会对公司的生产经营产生不利影响。敬请广大投资者理性投资，

注意投资风险！

【关注函问题 2】你公司前期因收购英东模塑和炜丰国际形成商誉分别为 3.18 亿元、7.17 亿元，截至 2019 年末累计计提商誉减值准备 1.27 亿元。

【回复】

一、请补充披露 2020 年度拟计提商誉减值准备的具体内容及金额范围，并结合相关收购标的最近三年生产经营及业绩情况，补充说明相关商誉出现减值迹象的具体时点，以前年度商誉减值准备计提是否充分，是否存在通过大额计提商誉减值准备调节利润的情形。

2015 年，公司以发行股份及支付现金的方式收购英东模塑 100%股权；2016 年，公司以非公开发行股票募集资金的方式收购炜丰国际 100%股权。鉴于上述交易，公司合并资产负债表中形成了一定金额的商誉。公司于 2019 年末对收购英东模塑、炜丰国际形成的商誉进行了减值测试，分别计提商誉减值准备 10,525.97 万元、2,148.87 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司因收购英东模塑形成的商誉账面价值为 21,260.59 万元，因收购炜丰国际形成的商誉账面价值为 71,416.85 万元。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定和要求，综合客观因素和未来业务发展判断，公司对收购英东模塑和炜丰国际所形成的商誉进行了初步减值测试后，拟计提商誉减值准备范围为 69,000 万元至 78,000 万元。其中，拟对收购英东模塑形成的商誉计提减值准备范围为 12,100 万元至 16,700 万元，拟对收购炜丰国际形成的商誉计提减值准备范围为 56,900 万元至 61,300 万元。公司对英东模塑、炜丰国际商誉减值迹象的识别过程具体说明如下：

（一）英东模塑资产组商誉减值迹象的识别过程

1、以前年度商誉减值迹象识别与测试结果说明

2017 年-2019 年英东模塑经营数据：

单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	134,843.92	148,499.52	121,874.69
营业成本	109,138.42	118,884.92	94,876.04
毛利率	19.06%	19.94%	22.15%
销售费用	5,460.60	6,085.03	4,358.70

管理费用	12,251.79	13,128.86	11,679.32
财务费用	-173.69	-251.77	-151.52
费用占收入比例	13.01%	12.77%	13.04%
利润总额	7,491.07	8,125.43	10,107.44
所得税费用	1,512.36	1,530.86	1,644.88
净利润	5,978.70	6,594.57	8,462.57
归母净利润	5,196.57	5,790.59	7,810.52
归母净利润(扣非)	5,063.25	5,401.88	7,466.90

英东模塑 2018 年营业收入较 2017 年有较强增长势头，2019 年 1-3 月英东模塑营业收入达到 3.49 亿元相较 2018 年同期的 3.17 亿保持增长，因此 2018 年末对未来销售预期仍比较乐观。但最终 2019 年受国内整车市场销售业绩持续下滑的影响，英东模塑 2019 全年度塑料件及模具订单较 2018 年度整体下降 8.99%，直接导致 2019 年营业收入较 2018 年下降 9.20%。另外，2020 年受新冠疫情的影响，1-3 月的塑料件及模具订单较 2019 年同期下降 28.42%。2019 年末公司在判断英东模塑是否存在减值迹象时，由于对国内未来整车市场发展预期不容乐观，故预测英东模塑未来收入可能存在继续下滑的风险，预计 2020 年营业收入将较 2019 年减少，英东模塑资产组出现减值迹象。

公司聘请了具有证券业务资质的评估机构北京中同华资产评估有限公司（以下简称“北京中同华”）对收购英东模塑形成的商誉进行减值测试，减值测试采用未来现金流量的现值对资产组的可回收金额进行分析。减值测试中采用的关键假设包括：预测期内各业务收入增长率、毛利率、营业费用增长率、折现率等，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定相关关键假设。北京中同华于 2020 年 4 月 26 日出具了中同华评报字（2020）第 110391 号减值测试报告，根据减值测试结果，收购英东模塑形成的商誉发生减值，公司 2019 年度确认商誉减值损失 10,525.97 万元。

2019 年年报，公司严格按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关要求，对英东模塑未来经营情况进行了全面分析预测，聘请了具有证券业务资质的资产评估机构对商誉进行减值测试，根据评估结果与账面价值的对比情况计提了相应的减值准备。2019 年计提的商誉减值准备是公司基于当年度测试时点的行业环境和经营情况作出的对未来经营业绩的预测判断，公司 2019 年度计提的商誉减值准备是充分、准确的。

2、2020 年商誉减值迹象识别与测试说明

2020 年英东模塑经营数据：

单位：人民币万元

项目	2020 年度（未经审计）	2019 年度	2020 年较 2019 年变动比例
营业收入	137,632.72	134,843.92	2.07%
营业成本	110,230.86	109,138.42	1.00%
毛利率	19.91%	19.06%	0.85%
销售费用	5,519.70	5,460.60	1.08%
管理费用	12,048.46	12,251.79	-1.66%
财务费用	196.94	-173.69	213.39%
费用占收入比例	12.91%	13.01%	-0.10%
利润总额	7,335.72	7,491.07	-2.07%
所得税费用	2,187.84	1,512.36	44.66%
净利润	5,147.88	5,978.70	-13.90%
归母净利润	4,205.03	5,196.57	-19.08%
归母净利润(扣非)	4,095.84	5,063.25	-19.11%

2020 年上半年受新冠病毒疫情国内爆发和国外蔓延的影响，英东模塑响应国家政府号召停产停工，因此 2020 年 1-6 月营业总收入较上年同期减少 16.35%，净利润较上年同期减少 32.75%。2020 年下半年国外疫情持续蔓延的情况下，得益于国内疫情控制稳定，2020 年 7-12 月营业总收入较上年同期增加 19.72%，净利润较上年同期增加 9.18%。综观整个 2020 年度营业总收入较 2019 年增加 2.07%，但较 2018 年下降 7.32%；2020 年度净利润较上年同期减少 13.90%，盈利情况未达预期。

另外，根据中汽协会行业信息部发布的《2020 年 12 月汽车工业产销综述》，2020 年汽车产销 2522.5 万辆和 2531.1 万辆，同比下降 2.0%和 1.9%，国内整车市场仍处于持续低迷的状态。公司基于审慎考虑，按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定，判断英东模塑 2020 年全年预计可实现业绩情况将低于 2019 年度商誉减值测试时的预期，英东模塑仍出现减值迹象。公司年末对收购英东模塑形成的商誉进行减值测试，经初步测算结果显示商誉减值准备范围为 12,100 万元至 16,700 万元。

2020 年年末进行商誉减值测试评估工作时，公司对英东模塑未来的经营情况进行了全面分析、预测，充分考虑了承担商誉资产组所处的宏观环境、实际经营状况及未来经营规划等因素，商誉资产组的构成、测算方法与以前年度保持一致。公司在商誉减值测试过程中采用的相关会计估计判断和会计处理符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》等相关规定，以前年度已足额计提商誉减值准备，2020 年商誉减值准备的计提金额是恰当合理的，不存在通

过计提大额减值准备进行利润调节的情形。

（二）炜丰国际资产组商誉减值迹象的识别过程

1、以前年度商誉减值迹象识别与测试结果说明

2017 年-2019 年炜丰国际经营数据：

单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	121,343.26	125,993.80	104,283.66
营业成本	82,438.19	84,711.62	69,835.19
毛利率	32.06%	32.77%	33.03%
销售费用	2,874.38	2,827.38	2,219.41
管理费用	16,269.60	16,919.90	13,409.22
财务费用	-408.67	-877.36	377.07
费用占收入比例	15.44%	14.98%	15.35%
利润总额	22,220.07	28,675.38	17,972.91
所得税费用	3,681.49	3,622.77	2,790.54
净利润	18,538.58	25,052.61	15,182.37
归母净利润	18,627.14	25,060.27	16,072.20
归母净利润(扣非)	15,584.12	18,474.26	15,391.50

炜丰国际 2018 年营业收入较 2017 年有较强增长势头，虽然 2019 年 1-3 月炜丰国际营业收入达到 2.71 亿元相较 2018 年同期的 2.07 亿保持增长，但炜丰国际对 2019 年营业收入预测比较谨慎，在 2018 年末预测未来现金流时已考虑 2019 年较 2018 年营业收入将有小幅下滑，最终 2019 全年度塑料件及模具订单较 2018 年度整体下降 7.62%，直接导致 2019 年营业收入较 2018 年下降 3.69%。另外，2020 年受新冠疫情的影响，1-3 月的塑料件及模具订单较 2019 年同期下降 38.81%。2019 年末公司在判断炜丰国际是否存在减值迹象时，由于炜丰国际出口销售超过五成，中美贸易摩擦导致海外市场的不确定性增强，故预测炜丰国际未来收入可能存在继续下滑的风险，预计 2020 年营业收入将较 2019 年减少，炜丰国际资产组出现减值迹象。

公司聘请了具有证券业务资质的评估机构北京中同华资产评估有限公司（以下简称“北京中同华”）对收购炜丰国际形成的商誉进行减值测试，减值测试采用未来现金流量的现值对资产组的可回收金额进行分析。减值测试中采用的关键假设包括：预测期内各业务收入增长率、毛利率、营业费用增长率、折现率等，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定相关关键假设。北京中同华于 2020 年 4 月 26 日出具了中同华评报字（2020）第 110390 号减值测试报告，根据减值测试结果，收购炜

丰国际形成的商誉发生减值，公司 2019 年度确认商誉减值损失港币 2,441.83 万元，折合人民币 2,148.87 万元。

2019 年年报，公司严格按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关要求，对炜丰国际未来经营情况进行了全面分析预测，聘请了具有证券业务资质的资产评估机构对商誉进行减值测试，根据评估结果与账面价值的对比情况计提了相应的减值准备。2019 年计提的商誉减值准备是公司基于当年度测试时点的行业环境和经营情况作出的对未来经营业绩的预测判断，公司 2019 年度计提的商誉减值准备是充分、准确的。

2、2020 年商誉减值迹象识别与测试说明

2020 年炜丰国际经营数据：

单位：人民币万元

项目	2020 年度（未经审计）	2019 年度	2020 年较 2019 年变动比例
营业收入	108,534.22	121,343.26	-10.56%
营业成本	78,398.27	82,438.19	-4.90%
毛利率	27.77%	32.06%	-4.29%
销售费用	2,257.33	2,874.38	-21.47%
管理费用	15,264.44	16,269.60	-6.18%
财务费用	-791.49	-408.67	-93.67%
费用占收入比例	15.41%	15.44%	-0.03%
利润总额	14,318.86	22,220.07	-35.56%
所得税费用	2,233.31	3,681.49	-39.34%
净利润	12,085.55	18,538.58	-34.81%
归母净利润	12,189.10	18,627.14	-34.56%
归母净利润(扣非)	10,106.24	15,584.12	-21.79%

受全球疫情的影响，炜丰国际 2020 年度营业总收入较 2019 年减少 10.56%，毛利率较 2019 年度下降 4.29%，净利润较上年同期减少 34.81%。国外疫情持续蔓延使炜丰国际海外业务萎缩，产品结构发生变化，导致炜丰国际 2020 年整体毛利率从 2019 年的 32.06%下降至 27.77%。

目前，全球疫情形势严峻且预计将继续发酵，疫情冲击欧美主要经济体，经全球产业链对我国外贸和生产将会造成一定的影响，炜丰国际未来海外业务的发展趋势难以确定。综合客观因素和未来业务发展判断，按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定，判断炜丰国际 2020 年全年预计可实现业绩将低于预期，炜丰国际资产组出现减值迹象。公司开展了商

誉减值的测试工作，经初步测算结果显示商誉减值准备范围为 56,900 万元至 61,300 万元。

2020 年年末进行商誉减值测试评估工作时，公司对炜丰国际未来的经营情况进行了全面分析、预测，充分考虑了承担商誉资产组所处的宏观环境、实际经营状况及未来经营规划等因素，商誉资产组的构成、测算方法与以前年度保持一致。公司在商誉减值测试过程中采用的相关会计估计判断和会计处理符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》等相关规定，以前年度已足额计提商誉减值准备，2020 年商誉减值准备的计提金额是恰当合理的，不存在通过计提大额减值准备进行利润调节的情形。

二、请补充说明本次业绩预告中进行商誉减值测试的关键假设、选取的主要参数及测算过程，相关假设及参数选取与上年度相比发生重大变化的原因及合理性。

（一）英东模塑资产组本次商誉减值计提测试情况说明

1、关键假设和测试方法

关键假设：按照永续年限的总体假设对未来自由现金流量进行折现，将资产组的账面价值与可收回金额进行比较测试是否存在商誉减值风险。

测试方法：根据本次商誉减值测试调查情况以及测算对象资产构成和主营业务的特点，本次测算的基本思路是对与商誉相关的组成业务的资产组进行测算，并根据测算对象最近几年的历史经营数据和未来业务盈利预测数据（净现金流量），对相关数据进行合理性分析并折现得到资产组经营性资产的价值。

商誉减值测试过程着重需要确定与商誉相关的各项资产组的可收回金额。基于企业对资产组预计的使用安排、经营规划及盈利预测，假设相关经营情况继续保持，且企业处于行业正常经营管理能力水平，通常认为相关资产组的预计未来净现金流量现值与公允价值并不存在明显差异，故从资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间孰高的原则确定资产的可收回金额。本次测算以计算的相关资产组预计未来净现金流量现值作为相关资产组的可收回金额，并与资产组的账面价值进行对比，计算商誉减值。

2020 年、2019 年商誉减值测试的关键假设和测试方法未发生变化。

2、参数选取及依据

项目		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
收入增长率	2019 年减值测试	5.30%	4.54%	1.74%	1.82%	0.00%
	2020 年减值测试	-3.15%	1.01%	2.52%	1.04%	0.56%
毛利率	2019 年减值测试	20.57%	20.49%	20.77%	20.98%	20.98%
	2020 年减值测试	19.23 %	19.29%	19.34%	19.37%	19.40%
折现率	2019 年减值测试	13%	13%	13%	13%	13%
	2020 年减值测试	14%	14%	14%	14%	14%

（1）营业收入的预测依据

对于营业收入，主要按以下步骤和思路进行预测，主要过程与以前年度保持一致：①以前三年的实际收益为基础，并参考管理层批准的英东模塑未来五年的经营发展规划；②查明历史收益情况偏高偏低的主要原因，在此基础上预测未来年度中的增长变化；③考虑国家目前的产业政策、行业发展的宏观背景、市场需求及变化趋势；④预计 2025 年后英东模塑经营进入稳定发展期，收入保持前一年的水平维持不变。

（2）毛利率的预测依据

根据英东模塑历史年度经营情况以及管理层对未来宏观经济、行业发展趋势的判断，结合英东模塑业务现状及经营规划进行预测。根据历史毛利率水平，2018 年-2020 年近三年英东模塑的平均毛利率为 19.64%，保守预测未来五年的毛利率。

（3）折现率的预测依据

本次进行商誉减值测试时，及以前年度商誉减值测试时，均采用税前现金流量，折现率选取税前加权平均资本成本（税前 WACC），确定方法一致。经初步计算，英东模塑商誉资产组的折现率税前 WACC 为 14%。

3、商誉减值损失的测算过程

2020 年年末商誉相关资产组的预计未来现金流量现值的计算过程：

单位：人民币万元

项目	预测期情况					
	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	稳定期
营业收入	133,296.60	134,642.90	138,035.90	139,465.40	140,246.40	140,246.40
营业收入增长率	-3.15%	1.01%	2.52%	1.04%	0.56%	0.00%
营业成本	107,663.66	108,670.28	111,339.76	112,450.95	113,038.60	113,038.60

毛利率	19.23%	19.29%	19.34%	19.37%	19.40%	19.40%
息税前利润	7,904.49	8,065.11	8,337.37	8,465.55	8,555.03	8,555.03
折现率	14%	14%	14%	14%	14%	14%
折现值合计	57,163.00					
减：初始营运资金	25,773.00					
可收回金额	31,390.00					

商誉减值额的计算过程：

单位：人民币万元

序号	项目	帐面金额
1	商誉账面金额	33,868.08
2	不含商誉资产组帐面价值	25,685.17
3	包含商誉资产组帐面价值（3=1+2）	59,553.25
4	资产组可收回金额	31,390.00
5	商誉减值金额（5=3-4）	28,163.25
6	商誉已减值金额	12,607.49
7	2020 年度商誉减值金额（7=5-6）	15,555.76

由于公司 2020 年度财务数据尚未审计，相关预测数据及参数尚待最终确定，商誉减值准备计提金额可能会存在一定的变动。英东模塑 2020 年商誉减值准备的最终计提金额将由公司聘请的评估机构及年报审计机构进行评估和审计后确定。

（二）炜丰国际

1、关键假设和测试方法

关键假设：按照永续年限的总体假设对未来自由现金流量进行折现，将资产组的账面价值与可收回金额进行比较测试是否存在商誉减值风险。

测试方法：根据本次商誉减值测试调查情况以及测算对象资产构成和主营业务的特点，本次测算的基本思路是对与商誉相关的组成业务的资产组进行测算，并根据测算对象最近几年的历史经营数据和未来业务盈利预测数据（净现金流量），对相关数据进行合理性分析并折现得到资产组经营性资产的价值。

商誉减值测试过程着重需要确定与商誉相关的各项资产组的可收回金额。基于企业对资产组预计的使用安排、经营规划及盈利预测，假设相关经营情况继续保持，且企业处于行业正常经营管理能力水平，通常认为相关资产组的预计未来净现金流量现值与公允价值并不存在明显差异，故从资产的公允价值减去处置费用后的净额

与资产预计未来现金流量的现值两者之间孰高的原则确定资产的可收回金额。本次测算以计算的相关资产组预计未来净现金流量现值作为相关资产组的可收回金额，并与资产组的账面价值进行对比，计算商誉减值。

2020 年、2019 年商誉减值测试的关键假设和测试方法未发生变化。

2、选取的主要参数

项目		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
收入增长率	2019 年减值测试	4.59%	4.54%	2.64%	1.36%	0.00%
	2020 年减值测试	-1.52%	1.85%	2.43%	2.44%	1.43%
毛利率	2019 年减值测试	32.89%	32.22%	33.66%	32.46%	32.46%
	2020 年减值测试	27.66%	27.73%	27.81%	27.83%	27.85%
折现率	2019 年减值测试	13%	13%	13%	13%	13%
	2020 年减值测试	14%	14%	14%	14%	14%

（1）营业收入的预测依据

对于营业收入，主要按以下步骤和思路进行预测，主要过程与以前年度保持一致：①以前三年的实际收益为基础，并参考管理层批准的炜丰国际未来五年的经营发展规划；②查明历史收益情况偏高偏低的主要原因，在此基础上预测未来年度中的增长变化；③考虑国家目前的产业政策、行业发展的宏观背景、市场需求及变化趋势；④预计 2025 年后炜丰国际经营进入稳定发展期，收入保持前一年的水平维持不变。

（2）毛利率的预测依据

根据炜丰国际历史年度经营情况以及管理层对未来宏观经济、行业发展趋势的判断，结合炜丰国际业务现状及经营规划进行预测。基于目前全球疫情形势严峻，新冠疫情对炜丰国际出口业务的不利影响是否具有可持续性仍具有一定不确定性，本着审慎的态度，保守预测将维持 2020 年的毛利率水平。

（3）折现率的预测依据

本次进行商誉减值测试时，及以前年度商誉减值测试时，均采用税前现金流量，折现率选取税前加权平均资本成本（税前 WACC），确定方法一致。经初步计算，炜丰国际商誉资产组的折现率税前 WACC 为 14%。

3、商誉减值损失的测算过程

2020 年年末商誉相关资产组的预计未来现金流量现值的计算过程：

单位：港币万元

项目	预测期情况					
	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	稳定期
营业收入	120,265.20	122,484.10	125,454.95	128,516.05	130,347.40	130,347.40
营业收入增长率	-1.52%	1.85%	2.43%	2.44%	1.43%	0.00%
营业成本	86,999.85	88,519.26	90,565.93	92,750.03	94,045.65	94,045.65
毛利率	27.66%	27.73%	27.81%	27.83%	27.85%	27.85%
息税前利润	12,760.13	13,081.31	13,498.95	13,854.03	14,077.51	14,077.51
折现率	14%	14%	14%	14%	14%	14%
折现值合计	94,331.28					
减：初始营运资金	49,365.00					
可收回金额	44,966.28					

商誉减值额的计算过程：

单位：港币万元

序号	项目	帐面金额
1	商誉账面金额	82,361.39
2	不含商誉资产组帐面价值	33,136.19
3	包含商誉资产组帐面价值（3=1+2）	115,497.58
4	资产组可收回金额	44,966.28
5	商誉减值金额（5=3-4）	70,531.30
6	商誉已减值金额	2,528.30
7	2020 年度商誉减值金额（7=5-6）	68,003.00

由于公司 2020 年度财务数据尚未审计，相关预测数据及参数尚待最终确定，商誉减值准备计提金额可能会存在一定的变动。炜丰国际 2020 年商誉减值准备的最终计提金额将由公司聘请的评估机构及年报审计机构进行评估和审计后确定。

三、请补充说明导致 2020 年度计提商誉减值准备的因素是否为暂时性因素，是否会导致相关收购标的生产经营情况发生重大不利变化及其具体情况。

（一）英东模塑

2020 年上半年受新冠病毒疫情国内爆发和国外蔓延的影响，英东模塑 2020 年 1-6 月营业总收入较上年同期减少 16.35%，净利润较上年同期减少 32.75%。而下半年在国外疫情持续蔓延的情况下，得益于国内疫情控制稳定，公司 2020 年 7-12 月

营业总收入较上年同期增加 19.72%，净利润较上年同期增加 9.18%。2020 年度营业总收入较 2019 年增加 2.07%，而净利润较上年同期减少 13.90%。同时，国内整车市场持续低迷，公司基于审慎考虑，按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定，预计了相关的商誉减值损失。

虽然国内的疫情防控工作较为有效，但目前国外疫情仍然处于蔓延状态，国内防范境外输入压力较大，并且国内部分地区出现了一定的疫情反复。未来疫情无法得到有效控制或持续时间较长，可能会对公司的业绩造成影响。在疫情常态化防控下，英东模塑本着开源节流的基本原则，维系目前现有优质客户与订单，寻求新的优质客户和订单，进一步提高产品质量和提升生产效率，有效控制和降低各项成本费用，以保持目前的产品毛利率水平；另外，根据中汽协会行业信息部发布的信息，2020 年国内汽车产销降幅与上年相比有所收窄，国内整车市场存在回暖的可能。综上，上述减值因素不会导致英东模塑生产经营情况发生重大不利变化。

（二）炜丰国际

2020 年上半年受新冠病毒疫情国内爆发和国外蔓延的影响，2020 年度营业总收入较 2019 年减少 10.56%，净利润较上年同期减少 34.81%；其中，国外疫情蔓延使海外业务萎缩，产品结构发生变化，毛利率较高的外销收入 2020 年度占营业总收入比例较 2019 年度的 71.96%下降 13.18%，直接导致 2020 年毛利率较 2019 年度下降 4.29%。根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》、《企业会计准则第 8 号—资产减值》有关规定，综合客观因素和未来业务发展判断，公司预计了相关的商誉减值损失。

虽然国内新冠疫情已获得较好控制，但国外疫情扩散形式严峻，新冠肺炎疫情对公司出口业务的不利影响是否具有可持续性仍具有一定不确定性。在海外需求缩减的情况下，公司管理层及时调整产品结构和客户结构，开发国内优质客户和订单，弥补海外市场业务的萎缩，受限于内销客户产品毛利率低于外销客户，公司在成本费用控制加强管理，进一步提高产品质量、提升生产效率，以维持产品毛利率稳定向上；同时，炜丰国际管理团队和客户稳定。综上，上述减值因素不会导致炜丰国际生产经营发生重大不利变化。

【关注函问题 3】请补充说明你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月买卖你公司股票的情况，是否存在内幕交易情形。

【回复】

公司向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司就公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月（2020 年 12 月 29 日—2021 年 1 月 29 日）买卖公司股票情况进行了查询确认，在上述期间内，公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上股东均不存在买卖公司股票的情况，亦未发现存在内幕交易的情形。

【关注函问题 4】你公司认为需要说明的其他事项。

【回复】

公司没有需要说明的其他事项。

特此公告。

上海永利带业股份有限公司

董事会

2021 年 2 月 8 日