股票代码：002747

股票简称：埃斯顿

南京埃斯顿自动化股份有限公司

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

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
埃斯顿智能公司	天源资产评估有限公司	陈健, 周璇	天源评报字(2021)第 0182 号	预计现金流量的现值	未减值
上海普莱克斯公司	天源资产评估有限公司	陈健, 周璇	天源评报字(2021)第 0184 号	预计现金流量的现值	未减值
扬州曙光公司	天源资产评估有限公司	陈健, 周璇	天源评报字(2021)第 0183 号	预计现金流量的现值	未减值
英国翠欧公司	天源资产评估有限公司	陈健, 周璇	天源评报字(2021)第 0186 号	预计现金流量的现值	未减值
德国迅迈公司	天源资产评估有限公司	陈健, 周璇	天源评报字(2021)第 0185 号	预计现金流量的现值	未减值
德国克鲁斯公司	中联资产评估集团有限公司	任喆, 李业强	中联评报字[2021]第 1056 号	预计现金流量的现值	未减值

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
埃斯顿智能公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
上海普莱克斯公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
扬州曙光公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
英国翠欧公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
德国迅迈公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
德国克鲁斯公司	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

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
埃斯顿智能公司	埃斯顿智能公司长期资产（无形资产、固定资产等）	埃斯顿智能公司生产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	49,029,334.90	拆分后分摊至各资产组	41,323,900.62
上海普莱克斯公司	上海普莱克斯公司长期资产（无形资产、固定资产等）	上海普莱克斯公司生产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	64,052,665.60	拆分后分摊至各资产组	54,904,369.73
扬州曙光公司	扬州曙光公司长期资产（无形资产、固定资产等）	扬州曙光公司生产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	348,671,684.78	拆分后分摊至各资产组	316,601,994.74
英国翠欧公司	英国翠欧公司长期资产（无形资产、固定资产等）	英国翠欧公司生产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	112,176,342.43	拆分后分摊至各资产组	95,048,240.66
德国迅迈公司	德国迅迈公司长期资产（无形资产、固定资产等）	德国迅迈公司生产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	142,930,107.75	拆分后分摊至各资产组	127,790,635.02
德国克鲁斯公司	德国克鲁斯公司长期资产（无形资产、固定资产等）	德国克鲁斯公司生产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	1,331,524,675.58	拆分后分摊至各资产组	1,015,206,187.97

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持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

②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；本次交易各方所处地区的政治、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。

③假设上述资产组经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。

④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

⑤假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

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
埃斯顿智能公司	41,323,900.62		41,323,900.62	7,705,434.28	49,029,334.90
上海普莱克斯公司	54,904,369.73		54,904,369.73	9,148,295.87	64,052,665.60
扬州曙光公司	215,289,356.42	101,312,638.32	316,601,994.74	32,069,690.04	348,671,684.78
英国翠欧公司	95,048,240.66		95,048,240.66	17,128,101.77	112,176,342.43
德国迅迈公司	63,909,374.48	63,881,260.54	127,790,635.02	15,139,472.73	142,930,107.75
德国克鲁斯公司	1,015,206,187.97		1,015,206,187.97	316,318,487.61	1,331,524,675.58

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
埃斯顿智能公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注 1]	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	2025年之后	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.66%[注 1]	49,923,337.83
上海普莱克斯公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注 2]	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	2025年之后	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.30%[注 2]	66,815,095.51
扬州曙光公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注 3]	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	2025年之后	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.34%[注 3]	348,969,487.44
英国翠欧公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注 4]	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	2025年之后	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	9.58%[注 4]	114,235,650.78
德国迅迈公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注 5]	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	2025年之后	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	根据预测的收入、成本、费用等计算	9.83%[注 5]	145,453,479.24
德国	2021年	[注 6]	根据预测的	根据预测的	2025	持平	根据预测的	根据预测的	9.77%[注 6]	1,431,981,000.00

克鲁斯公司	-2025年(后续为稳定期)		收入、成本、费用等计算	收入、成本、费用等计算	年之后		收入、成本、费用等计算	收入、成本、费用等计算	6]		
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否						
预测期利润率是否与以前期间不一致					否						
预测期净利润是否与以前期间不一致					否						
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					否						
折现率是否与以前期间不一致					否						

其他说明

√ 适用 □ 不适用

[注1]根据埃斯顿智能公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。埃斯顿智能公司主要产品为工业机器人系统集成服务，基于未来国内对工业机器人市场的需求，埃斯顿智能公司2021年至2025年预计销售收入增长率分别为10.74%、8.00%、6.00%、5.00%、4.00%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注2]根据上海普莱克斯公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。上海普莱克斯公司主要产品为压铸机周边自动化集成服务，基于未来国内对工业机器人市场的需求，上海普莱克斯公司2021年至2025年预计销售收入增长率分别为7.93%、10.00%、8.00%、6.00%、3.00%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注3]根据扬州曙光公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。扬州曙光公司主要产品为伺服控制系统产品，基于未来国内对工业自动化控制市场的需求，扬州曙光公司2021年至2025年预计销售收入增长率分别为9.13%、6.05%、5.02%、4.02%、3.02%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注4]根据英国翠欧公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。英国翠欧公司主要产品为运动控制系统产品，基于未来境内外市场对工业自动化控制市场的需求，英国翠欧公司2021年至2025年预计销售收入增长率分别为21.03%、12.48%、8.88%、6.18%、3.59%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注5]根据德国迅迈公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。德国迅迈公司主要产品为工业机器人系统集成服务，基于未来境内外市场对工业机器人市场的需求，德国迅迈公司2021年至2025年预计销售收入增长率分别为10.22%、5.67%、4.42%、3.29%、2.14%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注6]根据德国克鲁斯公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。德国克鲁斯公司主要产品为焊接机器人和自动化焊接技术，基于未来境内外市场对焊接机器人市场的需求，德国克鲁斯公司2021年至2025年预计销售收入增长率分别为1.80%、12.82%、10.39%、9.41%、5.91%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

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
埃斯顿智能公司	49,029,334.90	49,923,337.83	0.00	0.00	0.00	0.00
上海普莱克斯公司	64,052,665.60	66,815,095.51	0.00	0.00	0.00	0.00
扬州曙光公司	348,671,684.78	348,969,487.44	0.00	0.00	0.00	0.00
英国翠欧公司	112,176,342.43	114,235,650.78	0.00	0.00	0.00	0.00
德国迅迈公司	142,930,107.75	145,453,479.24	0.00	0.00	0.00	0.00
德国克鲁斯公司	1,331,524,675.58	1,431,981,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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
------	-------	------	-----------	------------	----------	----------	----

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
------	-------	------	-----------	------------	----------------	----------	----

八、未入账资产

□ 适用 √ 不适用