

公司代码：002427

公司简称：ST 尤夫

浙江尤夫高新纤维股份有限公司

2021 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
江苏智航新能源有限公司资产组	江苏华信资产评估有限公司	黄沛文、张天喆	苏华评报字【2022】168 号	可收回金额	截止评估基准日，浙江尤夫高新纤维股份有限公司收购江苏智航新能源有限公司 51%股权合并报表形成的商誉对应的含商誉资产组的账面价值为 120,135.56 万元，本次采用公允价值减去处置费用后的净额确定评估结论，在持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额为 60,497.84 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
江苏智航新能源有限公司资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩		是		专项评估报告	

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
江苏智航新能源有限公司资产组	固定资产、无形资产、在建工程以及分配的商誉	企业可以认定的最小资产组合	366,717,116.00	按账面价值分摊	1,608,992,649.31

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假设被评估单位持续性经营，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

②假设资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规及政策无重大变化。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。

③假设被评估单位在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。

④假设预测期内国家有关高新技术企业认定的标准不发生重大变化，预测期内的研发费用比例高于国家规定的比例，资产组所涉及公司的高新技术企业证书到期后可顺利接续。

⑤假设资产组在各个会计期间保持一致，资产组生产经营活动的方式以及企业管理层对资产的持续使用或者处分的决策方式不变。

⑥假设资产组所涉及公司的原产线技改和新增产线投入按原定计划实施。

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
江苏智航新能源有限公司资产组	121,513,267.76	116,748,041.57	238,261,309.33	366,717,116.00	604,978,425.33

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

单位：元

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
江苏智航新能源有限公司资产组	第三层次	资产组不存在销售协议和资产活跃市场，故以可获取的最佳信息为基础选择收益法，即基于主要市场或最有利市	609,298,425.33	4,320,000.00	604,978,425.33

		场上一般市场参与者角度的公允价值减去处置费用的方法。			
--	--	----------------------------	--	--	--

前述信息是否与以前期间不一致

☒ 是 ☐ 否

2021年资产组的生产经营情况如下：2020年5月江苏智航新能源有限公司与江苏瑞鸿锂业有限公司签订为期1年的股权交割过渡期委托代加工合同；2021年5月合同到期后双方签订了补充协议，将合同期限延长至2022年5月31日；2021年8月至9月受泰州市海陵工业园区限电影响，生产出现间断；2021年10月至12月受委托代加工企业无订单、资金链紧张等因素影响停产。经访谈和现场勘查了解，资产组2022年尚未有任何在手订单签订、也无具体的经营生产计划和未来发展规划，仅有与江苏瑞鸿锂业有限公司签订的持续到2022年5月的代加工合同，代加工合同到期后是否继续延续也尚不确定。资产组的管理层在现有的管理方式和管理水平的基础上，按照目前的方式使用资产组并开展生产经营活动将无法产生持续的现金流，故无法采用预计未来现金流量现值方法测算。

根据《企业会计准则第39号—公允价值计量》第十八条规定，“企业以公允价值计量相关资产或负债，通常可以使用收益法、市场法和成本法。企业应当使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。企业使用多种估值技术计量公允价值的，应当考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。”

资产组的主要产品18650锂电池是市场上的通用型产品，广泛应用于新能源车、轻型两轮车、无绳电动工具、储能设备、3C数码等领域，行业整体需求在未来5年呈增长态势。18650锂电池为行业标准化产品、通用性高，资产组的产能占行业总产能的比重非常小，在市场需求巨大、未来增长持续看好的情况下，资产组的产品可以在市场上实现正常的销售。

因资产组不存在销售协议和资产活跃市场，故以可获取的最佳信息为基础选择收益法，即基于主要市场或最有利市场上一般市场参与者角度的公允价值减去处置费用的方法。

综上，因资产组的管理者目前未按资产的最佳用途进行生产经营，以及资产组2022年尚未有任何在手订单签订、也无具体的经营生产计划和未来发展规划，预计未来现金流量的现值法已无法反应资产组的价值。本次采用收益途径下资产组公允价值减去处置费用后的净额的评估方法进行商誉减值测试，与以前会计期间选取的评估方法不一致。

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）预计未来现金净流量的现值

☐ 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
江苏智航新能源有限公司资产组	1,201,355,551.30	604,978,425.33	596,377,125.97	304,152,334.25	394,920,649.15	304,152,334.25

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

江苏智航新能源有限公司资产组	江苏智航新能源有限公司资产组	820,586,251.15	394,920,649.15	304,152,334.25	是	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
江苏智航新能源有限公司资产组	江苏智航新能源有限公司资产组	820,586,251.15	394,920,649.15	304,152,334.25	2018 年度	否	

八、未入账资产

√ 适用 □ 不适用

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因
发明专利	专利权	10 年	账面价值为零