

国美通讯设备股份有限公司
重大资产重组标的资产减值测试
审核报告

大华核字[2019]003337 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

DaHuaCertifiedPublicAccountants (SpecialGeneralPartnership)



国美通讯设备股份有限公司
重大资产重组标的资产减值测试
审核报告

	目录	页次
一、	减值测试审核报告	1-2
二、	国美通讯设备股份有限公司重大资产重组 标的资产减值测试审核报告	1-3



减 值 测 试 审 核 报 告

大华核字[2019]003337 号

国美通讯设备股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了后附的国美通讯设备股份有限公司（以下简称国美通讯公司）编制的《国美通讯设备股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试报告》（以下简称“减值测试报告”）。

一、管理层的责任

按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 127 号）的有关规定，以及国美通讯公司与浙江德景电子科技有限公司原股东沙翔、于正刚、嘉兴久禄鑫投资管理合伙企业（有限合伙）签订的《支付现金购买资产协议》相关要求，编制资产减值测试报告，保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是国美通讯公司管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对国美通讯公司管理层编制的资产减值测试报告发表意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审核业务。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审核工作，以对资产减值测试报告是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的审核程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

三、审核结论

我们认为, 国美通讯公司管理层编制的《国美通讯设备股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试报告》已按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 127 号)及相关要求的规定编制, 在所有重大方面公允反映了国美通讯公司重大资产重组标的资产减值测试结论。

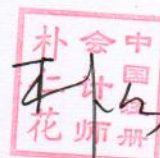
四、对报告使用者和使用目的的限定

本审核报告仅供国美通讯公司 2018 年度报告披露时使用, 不得用作任何其他目的。我们同意将本审核报告作为国美通讯公司年度报告的必备文件, 随同其他文件一起报送并对外披露。

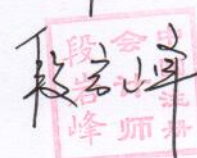
大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一九年四月二十六日

国美通讯设备股份有限公司 重大资产重组标的资产减值测试报告

按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第127号）的有关规定，以及国美通讯设备股份有限公司（以下简称“本公司”）与浙江德景电子科技有限公司（以下简称“德景电子”）原股东签订的《支付现金购买资产协议》相关要求，本公司编制了《重大资产重组标的资产减值测试报告》。

一、重大资产重组的基本情况

1. 交易对方

交易对方为沙翔、于正刚、嘉兴久禄鑫投资管理合伙企业（有限合伙）。

2. 交易标的

浙江德景电子科技有限公司 100%股权。

3. 交易价格

根据北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）（以下简称“北方亚事”）出具的北方亚事评报字[2016]第 01-058 号资产评估报告，截至 2015 年 12 月 31 日，德景电子 100%股权的评估价值为 93,261 万元。交易双方以此评估值进行协商，确定交易标的的交易价格为 80,000 万元。

4. 实施情况

公司于 2016 年 9 月 5 日召开的第九届董事会第二十次会议和 2016 年 9 月 29 日召开的 2016 年第三次临时股东大会审议通过了本次交易的相关议案。

2016 年 9 月 2 日，德景电子召开股东会，同意公司以现金的方式购买德景电子 100%的股权。

2016 年 10 月 26 日，沙翔、于正刚、嘉兴久禄鑫投资管理合伙企业（有限合伙）所合计持有德景电子 100%的股权过户至上市公司名下，相关工商变更登记已经办理完成。德景电子变更为本公司的全资子公司。

二、收购资产业绩承诺情况

德景电子承诺，交易完成当年及其后两个会计年度内（即 2016 年、2017 年、2018 年），标的资产实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润（扣除非经常性损益后，下同）不低于人民币 6,000 万元、8,000 万元、10,000 万元。如果标的资产的实际净利润数低于上述预测净利润数，则德景电子将对公司进行补偿。

2016 年度，经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2017]002712

号标准无保留意见审计报告，经审计 2016 年度德景电子合并归属于母公司所有者权益的净利润为 6,973.52 万元，扣除非经常性损益影响为 6,697.71 万元。较原承诺业绩的 6,000 万元多出 697.71 万元，业绩承诺完成率为 111.63%。

2017 年度，经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2018]003694 号标准无保留意见审计报告，经审计 2017 年度德景电子合并归属于母公司所有者权益的净利润为 7,809.90 万元，扣除非经常性损益影响为 7,507.91 万元，2017 年度未完成原承诺业绩 8,000 万元，业绩承诺完成率为 93.85%。

2018 年度，经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2019]006574 号标准无保留意见审计报告，经审计 2018 年度德景电子合并归属于母公司所有者权益的净利润为 5,317.12 万元，扣除非经常性损益影响为 5,055.90 万元，2018 年度未完成原承诺业绩 10,000 万元，业绩承诺完成率为 50.56%。

德景电子 2016-2018 年度扣除非经常性损益后实现的净利润与承诺的净利润差异情况如下：

金额单位：万元

项目	实现的净利润	承诺的净利润	差异数（实现数-承诺数）
2016年度	6,697.71	6,000.00	697.71
2017年度	7,507.91	8,000.00	-492.09
2018年度	5,055.90	10,000.00	-4,944.10
累计	19,261.52	24,000.00	-4,738.48

三、减值测试过程

1、本公司委托北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）对截止 2018 年 12 月 31 日重大资产重组置入的标的资产德景电子 100.00%股权权益价值进行了估值，委托前本公司对北方亚事评估的评估资质、评估能力及独立性等情况进行了了解，未识别出异常情况。

2、北方亚事评估根据估值目的、对象、价值类型、资料收集等相关情况，在收益法和资产基础法两种资产评估方法的适用性后，选用收益法作为估值方法。

3、北方亚事于 2019 年 4 月 26 日出具了《国美通讯设备股份有限公司为履行股权并购协议拟量化浙江德景电子科技有限公司股权市场价值项目资产评估报告》北方亚事评报字[2019]第 01-242 号，评估报告所载德景电子 100.00%股权在估值基准日的可收回价值为 73,226.00 万元。

4、经公司第十届董事会第十一次会议决议同意，本公司对德景电子增资 2,600.05 万元，截止 2018 年 12 月 31 日，该项出资已完成。

5、标的资产减值金额的计算

项目	金额（万元）	备注
德景电子股东全部权益在评估基准日的市场价值①	73,226.00	基准日为 2018 年 12 月 31 日

项目	金额（万元）	备注
收购后，公司对德景电子增资形成的净资产增加额②	2,600.05	基准日为 2018 年 12 月 31 日
扣减增资后，德景电子整体净资产价值③=①-②	70,625.95	
重大资产重组时标的资产的交易价格④	80,000.00	基准日为 2018 年 12 月 31 日
标的资产的减值额⑤=④-③	9,374.05	

6、在本次减值测试过程中，本公司已充分告知北方亚事本次估值的背景、目的等必要信息；对于存在不确定性或不能确认的事项，已要求北方亚事及时告知并在估值报告及其说明中充分披露；对于估值所使用的假设、参数进行了复核，未识别出异常情况。

四、测试结论

通过以上工作，我们得出以下结论：

截止 2018 年 12 月 31 日，德景电子全部股东权益价值为 73,226.00 万元，扣除股东增资形成的净资产增加额 2,600.05 万元之后，股东全部权益为 70,625.95 万元，与重大资产重组时标的资产的交易价格 80,000.00 万元比较，标的资产减值 9,374.05 万元。

由于德景电子在 2016-2018 年累计实现的净利润数额（扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东合并净利润）低于累计预测净利润数额 24,000.00 万元，根据《支付现金购买资产协议》，当期应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实际净利润数）×本次交易的标的资产的对价总额÷承诺年度内各年的承诺净利润总额—已补偿金额。

结合 2016-2018 年累计实现的扣除非经常性损益的净利润 19,261.52 万元，当期应补偿金额为 15,794.94 万元。

由于购买资产期末减值额小于累计已补偿金额，根据《支付现金购买资产协议》，德景电子业绩承诺方在履行上述补偿赔付之后，无需另行对公司进行补偿。

以上是本公司根据监管机构规定的特殊编制基础所做出的减值测试结论，并不构成本公司按照《企业会计准则第 8 号-资产减值》所做出的资产减值的会计估计。

五、本说明的批准

本说明业经本公司董事会于 2019 年 4 月 26 日批准。

国美通讯设备股份有限公司

2019 年 4 月 26 日

