（上接 D53 版）

3）电子元器件分销

账 龄	公司(%)	深圳华强(%)	英唐智控(%)	雅创电子(%)
6 个月以内			0.01	0.09
7-12 个月	5.00	5.00	0.42	2.51
1-2 年	10.00	10.00	3.69	33.38
2-3 年	30.00	20.00		100.00
3-4 年	50.00	50.00		100.00
4-5 年	80.00	80.00	84.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

由上可见，公司预期信用损失率与同行业公司深圳华强基本一致，账龄为 1 年以内的预期信用损失率与同行业公司基本相近。公司应收账款余额账龄基本在 1 年以内，故无法计算长账龄应收账款的预期信用损失率。公司预期信用损失率与同行业公司比较不存在重大差异。

2. 2022 年应收账款计提坏账准备的具体测算过程

(1) 2022 年应收账款坏账准备的变动过程如下：

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,331.23	-0.21		108.38		112.06		1,327.34
按组合计提坏账准备	361.39	18.69		32.75		0.00		412.83
小 计	1,692.62	18.49		141.12		112.06		1,740.17

(2) 具体明细情况

1) 2022 年应收账款单项计提情况

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
Quadrant Components INC LTD	682.51	682.51	100.00	预计无法收回
香港凯晶集团有限公司	596.73	596.73	100.00	预计无法收回
上海浦歌电子有限公司	48.11	48.11	100.00	预计无法收回
小 计	1,327.34	1,327.34	100.00	

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	119,182.75	412.83	0.35
小 计	119,182.75	412.83	0.35

按业务分，具体测算过程如下：

① 计算机、通信和其他电子设备制造

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	4.36	0.22	5.00
4-5 年	6.37	5.10	80.00
5 年以上	380.83	380.83	100.00
小 计	391.57	386.15	98.62

② 房地产

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
5 年以上	8.68	8.68	100.00
小 计	8.68	8.68	100.00

③ 电子元器件分销

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
6 个月以内	118,468.69		
7-12 个月	303.74	15.19	5.00
1-2 年	1.03	0.10	10.00
2-3 年	9.04	2.71	30.00
小 计	118,782.51	18.00	0.02

3. 坏账准备计提的充分性及合理性

公司综合考虑行业情况、客户历史回款等自身实际情况，遵循谨慎性原则制定应收款项坏账准备政策，与同行业可比公司比较不存在明显差异，2022 年应收账款坏账准备计提比例为 1.44%。公司电子元器件分销业务主要服务于闻泰科技(600745.SH)、欧菲光(002456.SZ)、丘钛科技(01478.HK)、小米(01810.HK)等多家大型优质客户，根据合同约定信用期并考虑验收、对账、付款周期等，一般与客户的结算周期不超过 5 个月，因此期末绝大部分应收账款处于 6 个月以内。并且上述客户经营规模较大，资本实力雄厚，财务状况良好，产生坏账的可能性较小，因此 6 个月以内的应收账款预期信用损失率为 0 基本符合公司实际情况。根据期后回款情况，截至 2023 年 6 月 15 日，应收账款回款率已达到 98.33%，回款情况较好。综上，公司坏账准备计提充分、合理。

(四) 本期因外币报表折算差异导致坏账准备变动 141.12 万元，请说明前述事项的具体情况、金额、涉及事项及外币报表折算差异的计算过程，以及外币报表折算差异的具体会计处理

本期因外币报表折算差异导致坏账准备变动 141.12 万元，具体如下：

明 细	期初余额①		本期计提②		本期转销或转回③		期末余额④		外币报表折算差异③+④-①-②
	原币(HKD)	折合人民币[注]	原 币(HKD)	折合人民币[注]	原 币(HKD)	折合人民币[注]	原币(HKD)	折合人民币[注]	
香港盈方微									
单项计提坏账准备	1,432.33	1,171.07	-0.24	-0.21			1,432.08	1,279.24	108.38
按组合计提坏账准备	457.04	373.68	-0.08	-0.07			456.96	408.19	34.58
联合无线（香港）有限公司									
按组合计提坏账准备	0.37	0.30	13.20	11.33			13.56	12.12	0.48
合并抵消(CNY)		-25.04						-27.36	-2.31
小 计		1,520.00		11.06				1,672.19	141.12

[注] 折算汇率选取口径：期初数采用期初即期汇率 0.8176，本期计提和本期转销或转回采用本期平均汇率 0.85898，期末数采用期末即期汇率 0.89327

根据《企业会计准则第 19 号——外币折算》规定，企业对境外经营的财务报表进行折算时，应当遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除"未分配利润"项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。公司将上述外币报表折算差异计入所有者权益项目下的其他综合收益-外币报表折算差异，符合《企业会计准则》的规定。

(五) 说明截止到回函日公司应收账款的回款情况

报告期末应收账款的期后回款情况如下：

	账面余额	坏账准备	账面价值	期后回款金额	期后回款比例
单项计提坏账准备	1,327.34	1,327.34			
按组合计提坏账准备	119,182.75	412.83	118,769.92	118,495.20	99.42%
合 计	120,510.09	1,740.17	118,769.92	118,495.20	98.33%

截至 2023 年 6 月 15 日，2022 年末已单项计提坏账准备的应收账款尚未收回，按账龄组合计提坏账准备的应收账款收回比例已达 99.42%，收回情况良好。

【会计师核查程序及核查意见】

(六) 核查程序

1. 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2. 通过网络查找主要客户工商资料，对主要客户进行现场走访，对其基本情况、关联关系情况、交易金额、交易内容、退货情况等进行确认，取得经走访对象确认的访谈确认文件；

3. 对主要客户实施函证程序，函证应收账款余额及本期销售金额；

4. 复核公司对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价公司是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

5. 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

6. 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价公司按信用风险特征划分组合的合理性；评价公司根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试公司使用数据(包括应收账款账龄等)的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

7. 检查应收账款的期后回款情况，评价公司计提应收账款坏账准备的合理性；

8. 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(七) 核查意见

经核查，我们认为：

1. 公司应收账款余额变动与业务变动情况相匹配，本期应收账款大幅增长合理；

2. 公司已经补充说明按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况、对应收入确认的具体事项、收入确认期间和金额、账龄、相关方的成立时间、主要业务、注册资本情况、相关方计提坏账准备情况，相关方与公司不存在关联关系，收入确认满足确认条件；

3. 2022 年应收账款坏账准备的计提金额充分、合理；

4. 应收账款坏账准备本期变动的外币报表折算差异金额及发生原因具有合理性，会计处理正确；

5. 截至 2023 年 6 月 15 日，公司的应收账款回款比例为 98.33%。

六、关于业绩承诺

年报显示，因深圳市华信科科技有限公司(以下简称"华信科")和 WORLD STYLE TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED(以下简称"World Style")未完成业绩承诺，原股东需对公司进行业绩补偿，你公司分别确认交易性金融资产及公允价值变动收益 2,976.99 万元。请你公司：

(1)说明业绩补偿款的偿付安排，上述交易性金融资产确认的金额为 2,976.99 万元的具体计算过程、依据及合理性，相关公允价值变动收益的计量是否准确、合理，确认的时点是否合规、合理，是否符合企业会计准则的有关规定。

(2)结合《监管规则适用指引——会计类第 1 号》的有关规定，说明对业绩补偿的具体会计处理过程及依据，在此基础上说明上述业绩补偿事项在 2022 年一次性确认的原因及合规性，是否符合企业会计准则的有关规定。

请年审会计师就上述问题核查并发表明确意见。(问询函第六条)

【公司回复】

(一) 说明业绩补偿款的偿付安排，上述交易性金融资产确认的金额为 2,976.99 万元的具体计算过程、依据及合理性，相关公允价值变动收益的计量是否准确、合理，确认的时点是否合规、合理，是否符合企业会计准则的有关规定

1. 交易性金融资产确认的金额为 2,976.99 万元的具体计算过程、依据及合理性，相关公允价值变动收益的计量是否准确、合理，确认的时点是否合规、合理，是否符合企业会计准则的有关规定

(1) 计算依据

1) 业绩承诺

根据 2020 年 6 月 4 日签订的《资产购买协议》，华信科和 World Style 原股东苏州春兴精工股份有限公司(以下简称春兴精工公司)、上海钧兴通讯设备有限公司(以下简称上海钧兴公司)、自然人徐非及上海瑞嘆通讯设备合伙企业（有限合伙）(以下简称上海瑞嘆合伙）承诺华信科及 World Style2020 年、2021 年、2022 年经审计模拟合并口径归属于母公司股东的净利润(以扣除非经常性损益前后孰低者为准)分别不低于 9,000 万元、11,000 万元、13,000 万元，三年累计不低于 33,000 万元。

2) 承诺补偿安排

在约定的利润补偿期间(2020 至 2022 年度)，若华信科和 World Style 经审计模拟合并口径归属于母公司股东的净利润(以扣除非经常性损益前后孰低者为准)未达到累计承诺净利润，则春兴精工公司、上海钧兴公司、自然人徐非及上海瑞嘆合伙按协议的约定向上海盈方微进行补偿，补偿计算公式如下：

① 春兴精工公司与上海钧兴公司

2022 年业绩补偿金额=(截至 2022 年累计承诺扣非净利润数-截至 2022 年累计实现扣非净利润数)×2×45.33%-春兴精工公司与上海钧兴公司已补偿金额

② 徐非与上海瑞嘆合伙

2022 年业绩补偿金额=A2+B2-C2

A2=(截至 2022 年累计承诺扣非净利润数-截至 2022 年累计实现扣非净利润数)×79,333,334 元/3.3 亿元

B2=(截至 2022 年累计承诺扣非净利润数-截至 2022 年累计实现扣非净利润数)×521,333,333 元/3.3 亿元

C2=春兴精工与上海钧兴就利润差额已向上海盈方微补偿的金额+上海瑞嘆与徐非根据 B 项和 B1 项已向上海盈方微补偿的金额

上海盈方微有权从尚未支付春兴精工公司、上海钧兴公司、自然人徐非及上海瑞嘆合伙的股权转让款中直接扣减业绩补偿款项。

(2) 确认时点及具体计算过程

华信科及 World Style2020 年、2021 年和 2022 年经审计的模拟合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为分别为 11,288.28 万元、10,543.85 万元和 9,532.34 万元(计提超额业绩奖励之前)，2020 年至 2022 年累计经审计的模拟合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 31,364.47 万元，未完成承诺数 33,000 万元，按照上述业绩承诺的约定，春兴精工公司、上海钧兴公司、自然人徐非及上海瑞嘆合伙应向上海盈方微补偿金额为 2,976.99 万元。具体计算过程如下：

春兴精工公司与上海钧兴公司 2022 年业绩补偿金额：

(330,000,000.00-313,644,712.11)×2×45.33%=14,827,704.00(元)

徐非与上海瑞嘆合伙 2022 年业绩补偿金额：

(330,000,000.00 -313,644,712.11)×(79,333,334 +521,333,333)/330,000,000.00 -14,827,704.00 = 14,942,224.08(元)

(3) 相关公允价值变动收益的计量是否准确、合理，确认的时点是否合规、合理，是否符合企业会计准则的有关规定

根据企业合并准则，合并成本应当考虑未来或有事项。根据金融工具准则，因业绩补偿条款构成了"从其他方收取现金或其他金融资产的合同权利"或"在潜在有利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同权利"，因此需要在长期股权投资初始确认时，同步评估或有对价公允价值，计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

如上所述，上述业绩补偿安排为三年累计计算补偿金额，考虑到 2020 年和 2020-2021 年华信科及 World Style 已累计完成了约定的业绩承诺，以及华信科及 World Style2020-2022 年累计是否能完成业绩承诺存在的不确定性，基于谨慎性，公司未在 2020 年和 2021 年确认相关公允价值变动收益，而是在 2022 年确定 2020 年至 2022 年华信科及 World Style 累计未完成业绩承诺，且期后收到补偿义务人出具的业绩补偿确认函时一次性确入相关公允价值变动收益。

公司于 2023 年 4 月 26 日收到补偿义务人出具的业绩补偿确认函，对补偿事项及金额予以确认，并同意从上海盈方微尚未支付的股权转让款中予以扣除，徐非及上海瑞嘆合伙扣除金额尚不足以抵扣应支付的业绩补偿款，应当于《鉴证报告》出具后的 20 个工作日内支付相应差额款。截至 2023 年 5 月 25 日，春兴精工公司、上海钧兴公司、自然人徐非及上海瑞嘆合伙的业绩承诺均已履行完毕。

(二) 结合《监管规则适用指引——会计类第 1 号》的有关规定，说明对业绩补偿的具体会计处理过程及依据，在此基础上说明上述业绩补偿事项在 2022 年一次性确认的原因及合规性，是否符合企业会计准则的有关规定

根据《监管规则适用指引——会计类第 1 号》之《1-7 非同一控制下企业合并的或有对价》之《一、或有对价的公允价值》，"购买方在购买日和后续资产负债表日确定或有对价的公允价值时，应当综合考虑标的企业未来业绩预测情况、或有对价支付方信用风险及偿付能力、其他方连带担保责任、货币时间价值等因素。"

如上所述，在 2022 年确定 2020 年至 2022 年华信科及 World Style 累计未完成业绩承诺时一次性确认相关公允价值变动收益，已经综合考虑标的企业未来业绩预测情况、或有对价支付方信用风险及偿付能力、货币时间价值等因素。

综上，上述业绩补偿事项在 2022 年一次性确认合规，符合企业会计准则的有关规定。

【会计师核查程序及核查意见】

(三) 核查程序

1. 获取各方签订的《资产购买协议》，了解业绩补偿款相关条款，与管理层讨论业绩补偿相关事项，复核业绩补偿金额是否正确；

2. 结合企业会计准则相关规定，获取各方对于业绩补偿的确认函，判断业绩补偿确认依据是否充分；

3. 了解各方业绩补偿款的偿付安排，检查期后业绩补偿偿付情况。

(四) 核查意见

经核查，我们认为：

1. 交易性金融资产的计算过程无误，依据合理，相关公允价值变动收益的计量准确、合理，确认的时点合规、合理，符合企业会计准则的有关规定。业绩补偿已于报告期后履行完毕。

2. 结合《监管规则适用指引——会计类第 1 号》的有关规定，业绩补偿事项在 2022 年一次性确认合规，符合企业会计准则的有关规定。

七、关于商誉

你公司收购深圳华信科公司和 World Style 公司 51%时形成商誉 45,456 万元，年报显示你公司当期未对其计提商誉减值准备。请你公司：

(1)说明本年度商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于可回收金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数(如预测期增长率、稳定期增长率、利润率、预测期、折现率等)及其确定依据等重要信息，可回收金额与账面价值的确定基础是否保持一致。

(2)如果本年度商誉减值测试与形成商誉时或以前年度商誉减值测试时的信息、公司历史经验或外部信息明显不一致，请补充披露存在的差异及其原因，并进一步说明在标的公司未完成承诺业绩的情况下，你公司本年度未计提商誉减值准备的原因及合理性。

请你公司年审会计师结合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》对上述事项进行核查，说明具体核查情况，是否对商誉减值事项执行充分、必要的审计程序，获取充分、适当的审计证据，是否关注公司确定的减值测试方法与模型、不同年份差异化预现率的恰当性、是否对商誉减值的有关事项进行充分复核、是否在审计工作底稿中详细记录相关实施情况。(问询函第七条)

【公司回复】

(一) 说明本年度商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于可回收金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数(如预测期增长率、稳定期增长率、利润率、预测期、折现率等)及其确定依据等重要信息，可回收金额与账面价值的确定基础是否保持一致

1. 本年度商誉减值测试的过程与方法

公司于 2020 年 9 月 25 日完成对华信科及 World Style 51%股权的收购，按其支付的合并成本超过应享有被收购方的可辨认净资产公允价值份额的差额计算确认商誉 45,456.41 万元。经 2022 年末商誉减值测试，确定 2022 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组的账面价值 183,024.46 万元，估算资产组的可收回金额为不低于 184,612.90 万元，故公司本年度未计提商誉减值准备。本年度商誉减值测试的过程与方法如下：

(1) 商誉减值迹象判断

根据《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》(以下简称风险提示第 8 号)提示，定期或及时进行商誉减值测试，并重点关注特定减值迹象。按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，公司应当在资产负债表日判断是否存在可能发生资产减值的迹象。对企业合并所形成的商誉，不论其是否存在减值迹象，公司应当至少在每年年度终了进行减值测试。公司应结合可获取的内部与外部信息，合理判断并识别商誉减值迹象。当商誉所在资产组或资产组组合出现特定减值迹象时，公司应及时进行商誉减值测试，并恰当考虑该减值迹象的影响。与商誉减值相关的特定减值迹象包括被收购方未实现承诺的业绩。

华信科及 World Style2022 年度经审计的模拟合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 9,532.34 万元(计提超额业绩奖励之前)，2020 年至 2022 年累计经审计的模拟合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 31,364.47 万元，未完成承诺数 33,000 万元，完成累计业绩承诺的 95.04%，出现了风险提示第 8 号的特定减值迹象。

(2) 确定包含商誉的相关资产组的账面价值

根据风险提示第 8 号提示，合理将商誉分摊至资产组或资产组组合进行减值测试。按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，对因企业合并形成的商誉，由于其难以独立产生现金流量，公司应自购买日起按照一贯、合理的方法将其账面价值分摊至相关的资产组或资产组组合，并据此进行减值测试。

在认定资产组时，考虑到华信科和 World Style 两个会计主体股权结构、经营业务相同且存在关联交易，难以分别预测产生的现金流量，公司将上述两个会计主体确定为一个资产组。在确认商誉所在资产组时，公司将与商誉无关的非经营性资产和有息负债不纳入资产组，将华信科和 World Style 模拟合并报表的经营性流动资产、固定资产、无形资产、长期待摊费用及相关负债(如不考虑流动资产和相关负债金额就无法合理确定资产组可收回金额)等确认为直接归属于资产组的可辨认资产。将商誉分摊至相关资产组时，公司将归属于母公司股东的商誉账面价值调整为全部商誉账面价值，再分摊至相关资产组。2022 年 12 月 31 日，包含商誉的相关资产组的账面价值情况如下：

项目名称	合并报表账面价值
货币资金	999.90
应收票据	3,954.18
应收款项融资	235.61
应收账款	118,764.50
预付款项	1,452.04
其他应收款	62.68
存货	20,622.36
固定资产	104.82
使用权资产	298.05
无形资产	6.72
长期待摊费用	19.60
相关负债	52,626.23
合并报表中确认的商誉分摊额	45,456.41
加:归属于少数股东的商誉	43,673.82
包含商誉的相关资产组账面价值合计	183,024.46

(3) 可回收金额的确定方法

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，资产组或资产组组合的可收回金额的估计，应根据其公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金净流量的现值两者之间较高者确定。

估算包含商誉的相关资产组预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对现金流量进行折现后的金额加以确定。

估算包含商誉的相关资产组公允价值减去处置费用后的净额，应该通过估算评估对象公允价值，再减去处置费用的方式加以确定。

已确信包含商誉的相关资产组公允价值减去处置费用后的净额、预计未来现金流量的现值两者中任意一项金额已超过资产组账面价值时，可以以该金额为依据确定可收回金额。

公司本次商誉减值测试首先估算包含商誉的相关资产组预计未来现金流量的现值，估算结果高于资产组账面价值，故以该金额确定可收回金额。

根据风险提示第 8 号提示，采用预计未来现金净流量的现值估计可收回金额时，应正确运用现金流量折现模型，充分考虑减值迹象等不利事项对未来现金净流量、折现率、预测期等关键参数的影响，合理确定可收回金额。公司可收回金额确定的具体方法如下：

1) 基本模型

考虑到商誉减值测试的一般要求，结合资产组的特点，基于持续经营的假设前提，采用永续模型分段预测折现的思路，估算资产预计未来现金流量的现值。具体计算公式如下：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}+\frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}-A$$

式中：

P：资产未来现金流量的现值；

Ri：第 i 年预计资产未来现金流量；

Rn：预测期后的预计资产未来现金流量；

r：折现率；

n：详细预测期；

A：期初营运资金。

2) 收益指标

资产组使用过程中产生的现金流量的计算公式如下：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}+\frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}-A$$

式中：EBIT 为息税前利润，其计算公式如下：

EBIT = 营业收入 - 营业成本 - 营业税金及附加 - 营业费用 - 管理费用

追加资本 = 资本更新投资 + 营运资金增加额 + 资产扩大投资

3) 折现率

本次评估参照资本资产定价模型(CAPM)确定折现率 r：

$$r=r_f+\beta_u\times(r_m-r_f)+\varepsilon$$

式中：

r_f：无风险报酬率；

r_m：市场期望报酬率；

ε：评估对象的特性风险调整系数；

β_u：可比公司的预期无杠杆市场风险系数。

4) 预测期的确定

公司管理层在对包含商誉的相关资产组收入结构、成本结构、业务类型、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合发现政策、行业周期及其他影响公司及包含商誉的相关资产组进入稳定期的因素，确定本次明确的预测期为 5 年，即 2023 年-2027 年。

5) 收益期的确定

公司管理层对包含商誉的相关资产组 2023 年-2027 年各年的现金流量进行了预计，并认为公司的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他长期资产可以通过更新或追加的方式延续使用，包含商誉的相关资产组的预期收益在 2028 年达到稳定并保持持续增长。上述财务预算得到了公司管理层批准。

(4) 重要假设及其合理理由

1) 一般假设

① 交易假设

假设所有待评估资产均可以正常有序交易。

② 公开市场假设

假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。

③ 资产持续经营假设

假设资产持续经营且按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用。

2) 特殊假设

① 国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化；

② 未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营；

③ 公司的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过更新或追加的方式延续使用；

④ 本次评估的各项参数取值不考虑未来可能发生通货膨胀因素的影响；

⑤ 假设评估基准日后现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

⑥ 在采用收益法评估包含商誉的相关资产组公允价值时，假设包含商誉的相关资产组现行用途为最佳用途；

⑦ 未考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也未考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响；

⑧ 未考虑资产组将来可能承担的抵押、担保事宜。

(5) 选取的关键参数及其确定依据

本年度商誉减值测试选取的关键参数有：

预测期	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及永续年
收入	356,014.12	385,644.12	413,882.52	433,712.04	454,677.29	454,677.29
收入增长率	14.36%	8.32%	7.32%	4.79%	4.83%	0.00%
销售净利润率	3.96%	4.00%	4.05%	4.13%	4.21%	4.21%
折现率	12.73%					

1) 预测期

本次商誉减值测试资产组组合所在的华信科及 World Style 持续经营，其存续期间为永续期。具体采用分段法对资产组组合的收益进行预测，即将资产组组合未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了行业产品的周期性和华信科及 World Style 自身发展情况，根据市场调查和预测，取 5 年(即至 2027 年末)作为分割点较为适宜。

2) 收入增长率

华信科及 World Style 属于电子元器件分销行业，主营业务收入来源于被动元件、主动元件的销售，由于主动元件金额较大，品类较多，可拆分为射频芯片、指纹芯片、电源芯片、存储芯片和综合类产品五类。随着国内经济复苏，全球经济逐步回暖，5G、数据中心、智能汽车等下游需求持续发展，2023 年有望迎来触底反弹。公司上下游均具备较强的竞争优势和稳定性，同时随着电子元器件逐步国产化替代，国内制造能力进一步提升，未来年度将维持较高的收入水平。2022 年华信科及 World Style 继续深耕国内优质原厂，拓展了图像传感器芯片、显示驱动芯片及存储芯片等产品的分销业务，收入保持了较快地增长。

3) 销售净利润率

根据华信科及 World Style 历年经营情况及未来预测，对其未来收入、营业成本、税金及附加、期间费用、投资收益、营业外收支、所得税进行预测后，得出销售净利润率。

4) 折现率

根据中国资产评估协会于 2020 年 12 月 30 日发布的《资产评估专家指引第 12 号收益法评估企业价值中折现率的测算》以及证监会于 2021 年 1 月 22 日发布的《监管规则适用指引—评估类第 1 号》等规定，本次对折现率的考虑如下：

① 无风险收益率 r_f

本次评估采用 10 年期国债收益率作为无风险利率，即 r_f 2.84%。

② 市场期望报酬率 rm

市场风险溢价是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益，即超过无风险利率的风险补偿。本次评估中以中国 A 股市场指数的长期平均收益率作为市场期望报酬率 rm，将市场期望报酬率超过无风险利率的部分作为市场风险溢价。评估过程中选取有代表性的上证综指作为标的指数，分别以周、月为数据频率采用算术平均值进行计算并年化至年收益率，并分别计算其算术平均值、几何平均值、调和平均值，经综合分析后确定市场期望报酬率，即 rm =9.57%。

③ 资本结构的确定

根据本次测算模型，资本结构取零。

④ 贝塔系数的确定

以 WIND 电子元器件分销行业沪深上市公司股票为基础，考虑被评估企业与可比公司在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等因素的可比性，选择适当的可比公司，经查询 WIND 资讯金融终端，以截至 2022 年 12 月 31 日市场价格进行测算，计算周期为评估基准日前 250 周，得到可比公司股票预期无财务杠杆风险系数的估计 βu 为 0.7327。

序号	证券代码	证券简称	D/E	调整后 β	T	βu
1	000062.SZ	深圳华强	0.6992	1.2077	25%	0.7922
2	300184.SZ	力源信息	0.2446	0.9891	25%	0.8358
3	300131.SZ	英唐智控	0.4612	0.8968	25%	0.6663
4	300493.SZ	润欣科技	0.2495	0.7712	15%	0.6363
平均			0.4136	0.9662		0.7327

⑤ 特性风险系数的确定

在确定折现率时考虑华信科及 World Style 与上市公司在公司规模、企业发展阶段、核心竞争力、对大客户和关键供应商的依赖、企业融资能力及融资成本、盈利预测的稳健程度等方面的差异，得出特性风险系数 ε=2.45%。

⑥ 权益成本 re

将以上得到的各参数，代入公式 $r_e=r_f+\beta_u\times(r_m-r_f)+\varepsilon$，得到权益成本

r_e=2.84%+0.7327×(9.57%-2.84%)+2.45%=10.22%

由于在预计资产的未来现金流量时均以税前现金流量作为预测基础的，而用于估计折现率的基础是税后的，应为将其调整为税前的折现率，以便于与资产未来现金流量的估计基础相一致。具体方法为以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，使税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出相应的税前折现率。代入公式：

$$\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}+\frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}=\sum_{i=1}^{n}\frac{Ra_i}{(1+r_a)^i}+\frac{Ra_{n+1}}{r_a(1+r_a)^n}$$

折现率估算结果为 12.73%。

(6) 利用资产评估机构的工作辅助开展商誉减值测试

根据风险提示第 8 号提示，利用资产评估机构的工作辅助开展商誉减值测试时，应聘请具有证券期货相关业务资格的资产评估机构，明确约定该工作用于商誉减值测试。

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中联资产评估集团有限公司作为资产评估机构，出具了商誉减值测试涉及的包含商誉的相关资产组的《资产评估报告》(中联评报〔2023〕第 979 号)，公司在利用资产评估机构的工作成果时，确认资产评估机构的评估目的、评估基准日、评估假设、评估对象、评估范围、价值类型等与本次商誉减值测试相符。

2. 可回收金额与账面价值的确定基础是否保持一致

根据风险提示第 8 号提示，资产组或资产组组合的可回收金额与其账面价值的确定基础应保持一致，即二者应包括相同的资产和负债，且应按照与资产组或资产组组合内资产和负债一致的基础预测未来现金流量。

公司基于上述包含商誉的相关资产组范围估算资产组预计未来现金流量的现值，故可回收金额与账面价值的确定基础保持一致。

综上，公司本年度未计提商誉减值准备合理。

(二) 如果本年度商誉减值测试与形成商誉时或以前年度商誉减值测试时的信息、公司历史经验或外部信息明显不一致，请补充披露存在的差异及其原因，并进一步说明在标的公司未完成承诺业绩的情况下，公司本年度未计提商誉减值准备的原因及合理性

1. 本次商誉减值测试与形成商誉时或以前年度商誉减值测试时主要参数对比

本次商誉减值测试与形成商誉时或以前年度商誉减值测试时主要参数对比如下：

主要参数	形成商誉时	2020 年商誉减值测试	2021 年商誉减值测试	2022 年商誉减值测试
收入增长率	预测未来五年的营业收入增长率分别为：3.66%、4.83%、4.52%、3.62%、2.11%	预测未来五年的营业收入增长率分别为：-0.63%、11.54%、8.57%、4.59%、2.05%	预测未来五年的营业收入增长率分别为：13.91%、9.51%、5.77%、3.30%、1.76%	预测未来五年的营业收入增长率分别为：14.36%、8.32%、7.32%、4.79%、4.83%
毛利率	预测未来五年的毛利率分别为：5.08%、5.43%、5.70%、5.93%、6.02%	预测未来五年的毛利率分别为：7%、7.28%、7.29%、7.04%、7.04%	预测未来五年的毛利率分别为：7.24%、7.46%、7.65%、7.93%、8.08%	预测未来五年的毛利率分别为：6.48%、6.52%、6.55%、6.63%、6.71%
销售净利润率	预测未来五年的净利率分别为：2.12%、2.41%、2.63%、2.83%、2.91%、2.90%	预测未来五年的净利率分别为：3.50%、3.70%、3.49%、3.56%、3.56%	预测未来五年的净利率分别为：4.03%、4.02%、4.26%、4.47%、4.59%	预测未来五年的净利率分别为：3.96%、4.00%、4.05%、4.13%、4.21%
折现率	10.27%	13.32%	13.27%	12.73%

本次商誉减值测试与形成商誉时或以前年度商誉减值测试时主要参数存在一定差异，主要系华信科和 World Style 所处行业环境、产品结构均发生变化所致。

(1) 关于收入增长率

本次商誉减值测试对收入增长率预测高于形成商誉时及以前年度商誉减值测试时，从宏观环境维度来看，随着全球经济回暖，5G、数据中心、智能汽车等下游需求持续发展，半导体产业 2023 年有望迎来触底反弹。据台积电预测，2023H1 全球半导体供应链库存水位将回落至健康水平，2023H2 市场有望实现复苏；从公司自身维度来看，华信科和 World Style 于 2022 年开拓了存储芯片产品销售，未来销售量可观。并且，2022 年综合类产品新增图像传感器芯片、显示驱动芯片业务等，其销售量将持续增长。因此，本次商誉减值测试对收入增长率预测合理。

(2) 关于毛利率

本次商誉减值测试时各产品线毛利率预测基本与 2022 年实际发生的毛利率接近。同行业(即电子元器件分销商行业)上市公司 2016 年-2022 平均行业销售毛利率为 18.11%，具体情况如下：

上市公司	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	平均毛利率
润欣科技	12.03%	12.78%	16.23%	10.29%	17.30%	24.61%	10.48%	14.82%
商络电子		18.14%	27.91%	14.66%	15.76%	18.52%	13.02%	18.00%
雅创电子		18.31%	39.15%	20.49%	18.81%	22.01%	25.85%	24.10%
平均毛利率	12.03%	16.41%	27.76%	15.15%	17.29%	21.71%	16.45%	18.11%

本次商誉减值测试预测华信科和 World Style 未来五年的毛利率维持在 6.48%至 6.71%的水平，与 2022 年度实际实现的销售毛利