

证券代码：300476

证券简称：胜宏科技

胜宏科技（惠州）股份有限公司

2024 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

单位：元

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
MFS 资产组	天源资产评估有限公司	李金艳、罗婕予	天源评报字【2025】第 0140 号	可收回金额	3,203,222,900.00
VGT 泰国资产组	天源资产评估有限公司	李金艳、罗婕予	天源评报字【2025】第 0141 号	可收回金额	312,940,000.00

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
MFS 资产组	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	
VGT 泰国资产组	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	

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
MFS 资产组	MFS 资产组主要由 MFS Technology (S) Pte Ltd. 及其子公司构成。	对 MFS Technology (S) Pte Ltd. 及其子公司的收购协同效应体现于整个 MFS 资产组，且难以细分至其他资产组，所以将商誉分摊至 MFS 资产。	2,671,568,618.14	难以细分	1,170,431,255.88
VGT 泰国资产组	VGT 泰国公司	VGT 泰国资产组为收购的泰国公司的多层	269,366,841.24	难以细分	46,907,778.84

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

VGT 泰国资产组：在对历史年度收入结构、增长情况进行分析的基础上，通过核实现有产线的产能情况和各家客户项目情况，同时根据 PCB 的下游市场状况、行业等信息综合分析，对管理层提供的预测进行了分析核实与调整，结合行业状况、各客户项目明细及在手订单合同，按照不同类型的客户对未来收入进行预测，成本及费用根据历史费用情况、未来计划及访谈确认。

MFS 资产组：在对历史年度收入结构、增长情况进行分析的基础上，通过核实现有产线的产能情况和各家客户项目情况，同时根据 PCB 的下游市场状况、行业等信息综合分析，对管理层提供的预测进行了分析核实与调整，结合行业状况、各客户项目明细及在手订单合同，按照不同类型的客户对未来收入进行预测，成本及费用根据历史费用情况、未来计划及访谈确认。

企业 2022-2024 年的净利率分别为 7.24%、7.29%、13.69%，净利润持续上升；且 2024 年净利率高达 13.69%；从与管理层的访谈中了解到，PSL 倾向于做利润率很高的产品，从之前的追求收入到追求利润，这是管理层的策略。

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
MFS 资产组	1,170,431,255.88	0.00	1,170,431,255.88	1,501,137,362.26	2,671,568,618.14
VGT 泰国资产组	46,907,778.84	0.00	46,907,778.84	222,459,062.40	269,366,841.24

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) 预计未来现金净流量的现值

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	预计未来现金净流量的现值
MFS 资产组	5 年详细预测期+稳定年限	收入增长率由 12.36% 逐步降至 9%；	利润率为 11% 左右；				11%		12.64%	3,203,222,900.00
VGT 泰国资产组	5 年详细预测期+	收入增长率由	利润率为				8.6%		15.31%	312,940,000.00

胜宏科技（惠州）股份有限公司 2024 年年度报告商誉减值

产组	稳定年限	49%逐步 降至 13%;	3%~8.6 %;							
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

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
MFS 资产组	2,671,568,618.14	3,203,222,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VGT 泰国资产组	269,366,841.24	312,940,000.00	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