

**福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司**  
**关于上海证券交易所《关于福建福日电子股份有限公司 2019**  
**年年度报告的信息披露监管问询函》的回复**

上海证券交易所上市公司监管一部：

根据上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于福建福日电子股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2020】0655 号）（以下简称“问询函”）的相关要求，本公司对有关问题进行了认真分析，现对问询函中提及的问题：问题 12. 年报显示，报告期末公司商誉账面原值为 7.30 亿元，减值准备 1.83 亿元，其中本期计提深圳市源磊科技有限公司（以下简称源磊科技）商誉减值准备 0.12 亿元，账面余额为 5.48 亿元，主要由深圳市中诺通讯有限公司（以下简称中诺通讯）、深圳市迅锐通信有限公司等组成，商誉账面原值分别为 3.45 亿元、1.06 亿元，其中，仅 2017 年对中诺通讯计提 0.45 亿元减值准备。公司前期并购标的深圳市迈锐光电有限公司业绩承诺未达标，源磊科技压线完成业绩承诺，且均在承诺期满后业绩大幅下滑或亏损，并全额计提减值。请公司补充披露：（1）各标的资产并表以来历年商誉减值测试方法，资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果，商誉减值测试具体步骤和计算过程；（2）结合公司前期收购时的盈利预测，以及收购以来历年商誉减值测试中的预测情况，对比历年业绩的实际实现情况，说明商誉减值计提金额和计提期间的合理性和恰当性；（3）各标的资产并表以来主要财务数据、主要客户及供应商情况，包括但不限于客户或供应商名称、销售或采购产品、销售或采购金额、收入或成本确认的依据、应收账款及回款情况，是否为关联交易等；（4）结合以往并购标的自并购后的业绩、经营、商誉减值情况，说明公司并购决策的审慎性和资产评估作价的公允性；（5）结合行业发展趋势、标的公司的业务开展情况等，分析是否存在商誉继续减值的风险，如是，进行充分的风险提示。

问题回复：

（一）各标的资产并表以来历年商誉减值测试方法，资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果，商誉减值测试具体步骤和计算过程

1. 历年商誉减值测试方法

公司依据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定对商誉进行减值测试，具体方法如下：

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者

资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 2. 资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果

### (1) 资产组或资产组组合认定的标准、依据

公司依据《企业会计准则第8号——资产减值》及《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的相关规定，在购买日将商誉分摊至相关资产组或资产组组合，并在后续会计期间保持一致。公司在认定资产组或资产组组合时，充分考虑管理层对生产经营活动的管理或监控方式和对资产的持续使用或处置的决策方式，认定的资产组或资产组组合相对独立，能够独立产生现金流量。

(2) 基于管理层认为以下资产组为相对独立的资产组，公司已将企业合并取得的商誉分摊至下列资产组或者资产组组合进行减值测试：

A. 公司2013年9月末以现金收购迈锐光电，编制合并报表时形成商誉10,469.09万元。迈锐电商标誉分摊至迈锐光电资产组，迈锐光电资产组包括迈锐光电合并主体的全部资产和全部负债。

B. 公司2014年10月末以现金收购源磊科技，编制合并报表时形成商誉2,926.78万元。源磊科技商誉分摊至源磊科技资产组。源磊科技资产组包括源磊科技合并主体的全部资产和全部负债。

C. 公司2014年12月末发行股份收购中诺通讯，编制合并报表时形成商誉42,027.73万元（其中包含并购前中诺通讯并购北京讯通安添通讯科技有限公司形成的商誉7,518.04万元）。中诺通讯商誉分摊至中诺通讯资产组，中诺通讯资产组包括中诺通讯合并主体的部分资产和负债（剔除福日电子收购中诺通讯后由中诺通讯收购的迅锐通信及优利麦克资产组，同时剔除了2019年12月农银金融资产投资有限公司以现金方式增资中诺通讯的7亿元人民币现金）。

D. 子公司中诺通讯2016年12月收购迅锐通信51%股权，编制合并报表时形成商誉10,592.92万元。迅锐通信商誉分摊至迅锐通信资产组，迅锐通信资产组包括迅锐通信合并主体的全部资产和全部负债。

E. 子公司中诺通讯2018年11月收购优利麦克80%股权，编制合并报表时形成商誉6,617.21万元。优利麦克商誉分摊至优利麦克资产组，优利麦克资产组包括优利麦克合并主体的全部资产和全部负债。

## 3. 商誉减值测试具体步骤和计算过程

### (1) 将商誉分摊至资产组或资产组组合进行减值测试

### (2) 预测相关资产组或资产组组合的可收回金额

相关资产组或资产组组合的可收回金额是依据管理层预测，采用未来现金流量的现值模型计算。

A. 预测期，根据公司历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即未来5年预测期根据公司实际情况和政策、市场等因素对资产组企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，之后为稳定期，稳定期增长为零。

B. 减值测试中采用的关键数据包括：收入增长率、毛利率、成本费用率等。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。

C. 公司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。各资产组各期采用的折现率如下表所示：

折现率	迈锐光电资产组	源磊科技资产组	中诺通讯资产组	迅锐通信资产组	优利麦克资产组
2019年（税前）	不适用	12.63%	14.48%	14.17%	14.33%
2018年（税前）	不适用	12.73%	14.20%	12.40%	14.32%
2017年（税后）	11.61%	12.08%	10.64%	10.64%	不适用
2016年（税后）	10.70%	10.70%	11.73%	不适用	不适用
2015年（税后）	10.41%	10.70%	11.73%	不适用	不适用
2014年（税后）	11.26%	不适用	不适用	不适用	不适用

注：2017年度及以前，由于商誉减值测试评估对象为商誉所在资产组对应的股东全部权益价值，净现金流量口径为税后现金流量，折现率为税后折现率；2018年起，根据《企业会计准则第8号—资产减值》《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的相关规定，商誉减值测试评估对象为商誉所在资产组价值，净现金流量口径为税前现金流量，折现率为税前折现率。

(3) 商誉减值测试计算表

A. 2019年末商誉减值测试计算表

单位：万元

2019年末	源磊科技资产组	中诺通讯资产组	迅锐通信资产组	优利麦克资产组
商誉账面余额(1)	2,926.78	42,027.73	10,592.92	6,617.21
商誉减值准备余额(2)	1,704.00	4,471.00		
商誉的账面价值(3)=(1)-(2)	1,222.78	37,556.73	10,592.92	6,617.21
未确认归属于少数股东权益的商誉价值(4)	1,174.83		10,177.51	1,654.30
包含未确认少数股东权益的商誉价值(5)=(3)+(4)	2,397.60	37,556.73	20,770.43	8,271.51
资产组的账面价值(6)	19,331.80	89,040.75	22,874.09	7,387.19
包含整体商誉的资产组的公允价值(7)=(5)+(6)	21,729.40	126,597.48	43,655.16	15,658.70
资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)(8)（按万元取整）	19,315.00	131,650.00	54,966.00	15,701.00
整体商誉减值损失（大于0时）(9)=(7)-(8) [若(7)-(8)>(5),则(9)=(5)]	2,397.60			
并购时点持股比例(10)	51%	100%	51%	80%
按比例计算应确认的当期商誉减值损失(11)=(9)*(10)	1,222.78			

其中，各资产组可收回金额的估值情况如下表列示：

估值情况	源磊科技资产组	中诺通讯资产组	迅锐通信资产组	优利麦克资产组
资产评估机构	福建中兴资产评估 房地产土地估价有 限责任公司	福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司		
评估报告号	闽中兴评字(2020) 第EA70004号	联合中和评报字(2020) 第1051号	联合中和评报字(2020) 第1052号	联合中和评报字(2020) 第1053号
评估报告名称	《福建福日电子股 份有限公司以财务 报告为目的进行商 誉减值测试涉及的 深圳市源磊科技有 限公司资产组可收 回金额项目资产评 估报告》	《福建福日电子股份有 限公司因编制财报目的需 要对该经济行为所涉及的福 建福日电子股份有限公司 并购深圳市中诺通讯有限 公司100%的股权所形成的 商誉相关的包括商誉在内 资产组或者资产组组合的 预计净现金流现值资产评 估报告》	《深圳市中诺通讯有限 公司因编制财报目的需 要对该经济行为所涉及 的深圳市中诺通讯有限 公司并购深圳市迅锐通 信有限公司51%股权所 形成的商誉相关的包括 商誉在内资产组或者资 产组组合的预计净现金 流现值资产评估报告》	《深圳市中诺通讯有限公 司因编制财报目的需 要对该经济行为所涉及 的深圳市中诺通讯有限 公司并购深圳市优利麦克科技开发 有限公司80%股权所形成 的商誉相关的包括商誉在 内资产组或者资产组组合 的预计净现金流现值资产 评估报告》
估值结果 (万元)	19,315.00	131,650.00	54,966.00	15,701.00

B. 2018 年末商誉减值测试计算表

单位：万元

2018 年末	源磊科技资产组	中诺通讯资产组	迅锐通信资产组	优利麦克资产组
商誉账面余额(1)	2,926.78	42,027.73	10,592.92	6,617.21
商誉减值准备余额(2)		4,471.00		
商誉的账面价值(3)=(1)-(2)	2,926.78	37,556.73	10,592.92	6,617.21
未确认归属于少数股东权益的商 誉价值(4)	2,812.00		10,177.51	1,654.30
包含未确认少数股东权益的商誉 价值(5)=(3)+(4)	5,738.78	37,556.73	20,770.43	8,271.51
资产组的账面价值(6)	21,569.54	91,253.50	18,549.15	5,023.81
包含整体商誉的资产组的公允价 值(7)=(5)+(6)	27,308.32	128,810.24	39,319.59	13,295.32
资产组预计未来现金流量的现值 (可收回金额)(8)	24,874.00	131,940.00	43,600.00	13,804.74
整体商誉减值损失(大于 0 时)(9)=(7)-(8)	2,434.32			
持股比例(10)	70%	100%	51%	80%
按比例计算应确认的当期商誉减 值损失(11)=(9)*(10)(按万元取 整)	1,704.00			

其中，各资产组可收回金额的估值情况如下表列示：

估值情况	源磊科技资产组	中诺通讯资产组	迅锐通信资产组	优利麦克资产组
资产评估机构	福建中兴资产评估房地土地估价有限责任公司	福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司		北京中天衡平国际资产评估有限公司
评估报告号	闽中兴评字(2019)第JG40005号	闽联合中和评报字(2019)第1033-1号	闽联合中和评报字(2019)第1033-2号	中天衡平评字[2019]11017号
评估报告名称	《福建福日电子股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的深圳市源磊科技有限公司资产组价值资产评估报告》	《福建福日电子股份有限公司因编制财报目的需要对并购所形成的部分商誉拟进行减值测试事宜所涉及的包括商誉在内资产组或者资产组合的净现金流现值评估报告》	《深圳市中诺通讯有限公司因编制财报目的需要对并购所形成的部分商誉拟进行减值测试事宜所涉及的包括商誉在内资产组或者资产组合的净现金流现值评估报告》	《深圳市中诺通讯有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试所涉及的深圳市优利麦克科技开发有限公司资产组合可回收价值评估项目资产评估报告》
估值结果(万元)	24,874.00	131,940.00	43,600.00	13,804.74

C. 2017 年末商誉减值测试计算表

单位：万元

2017 年末	迈锐光电资产组	源磊科技资产组	中诺通讯资产组	迅锐通信资产组
商誉账面余额(1)	10,469.09	2,926.78	42,027.73	10,592.92
商誉减值准备余额(2)	2,990.00			
商誉的账面价值(3)=(1)-(2)	7,479.09	2,926.78	42,027.73	10,592.92
未确认归属于少数股东权益的商誉价值(4)	3,268.27	2,812.00		10,177.51
包含未确认少数股东权益的商誉价值(5)=(3)+(4)	10,747.36	5,738.78	42,027.73	20,770.43
资产组的账面价值(6)	4,698.72	25,810.72	65,662.46	12,910.57
包含整体商誉的资产组的公允价值(7)=(5)+(6)	15,446.08	31,549.50	107,690.19	33,681.00
资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)(8)	4,628.96	37,814.39	103,219.40	34,191.35
整体商誉减值损失(大于0时)(9)=(7)-(8) [若(7)-(8)>(5),则(9)=(5)]	10,747.36		4,470.79	
持股比例(10)	69.59%	51.00%	100.00%	100.00%
按比例计算应确认的当期商誉减值损失(11)=(9)*(10)(按万元取整)	7,479.09		4,471.00	

备注：中诺通讯资产组可收回金额根据股东全部权益价值的评估结果 120,656.99 万元扣除按持股比例计算的迅锐通信股东全部权益价值为基础确定。

其中，各资产组可收回金额的估值情况如下表列示：

估值情况	迈锐光电资产组	源磊科技资产组	中诺通讯资产组	迅锐通信资产组
资产评估机构	福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司	厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司	福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司	
评估报告号	闽联合中和评报字(2018)第3007号	大学评估[2017]FZ0033号	闽联合中和评报字(2018)第3008号	闽联合中和评报字(2018)第3008号附件
评估报告名称	《福建福日电子股份有限公司因拟进行商誉减值测试事宜涉及的深圳市迈锐光电有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》	《福建福日电子股份有限公司拟股权收购涉及的深圳市源磊科技有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告书》	《福建福日电子股份有限公司因拟进行商誉减值测试事宜涉及的深圳市中诺通讯有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》	《福建福日电子股份有限公司因拟进行商誉减值测试事宜涉及的深圳市迅锐通信有限公司股东全部权益价值项目资产评估说明》
估值结果(万元)	4,628.96	37,814.39	120,656.99	34,191.35

D. 2016年末商誉减值测试计算表

单位：万元

2016年末	迈锐光电资产组	源磊科技资产组	中诺通讯资产组
商誉账面余额(1)	10,469.09	2,926.78	42,027.73
商誉减值准备余额(2)			
商誉的账面价值(3)=(1)-(2)	10,469.09	2,926.78	42,027.73
未确认归属于少数股东权益的商誉价值(4)	4,574.87	2,812.00	
包含未确认少数股东权益的商誉价值(5)=(3)+(4)	15,043.95	5,738.78	42,027.73
资产组的账面价值(6)	10,670.74	24,187.62	66,863.10
包含整体商誉的资产组的公允价值(7)=(5)+(6)	25,714.69	29,926.40	108,890.83
资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)(8)	21,420.21	37,015.87	111,050.16
整体商誉减值损失(大于0时)(9)=(7)-(8)	4,294.48		
持股比例(10)	69.59%	51.00%	100.00%
按比例计算应确认的当期商誉减值损失(11)=(9)*(10)(按万元取整)	2,990.00		

E. 2015年末商誉减值测试计算表

单位：万元

2015年末	迈锐光电资产组	源磊科技资产组	中诺通讯资产组
商誉账面余额(1)	10,469.09	2,926.78	42,027.73
商誉减值准备余额(2)			
商誉的账面价值(3)=(1)-(2)	10,469.09	2,926.78	42,027.73
未确认归属于少数股东权益的商誉价值(4)	4,574.87	2,812.00	

2015 年末	迈锐光电资产组	源磊科技资产组	中诺通讯资产组
包含未确认少数股东权益的商誉价值(5)=(3)+(4)	15,043.95	5,738.78	42,027.73
资产组的账面价值(6)	24,145.36	21,068.06	55,063.29
包含整体商誉的资产组的公允价值(7)=(5)+(6)	39,189.31	26,806.84	97,091.02
资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)(8)	39,658.30	37,631.45	100,402.06
整体商誉减值损失(大于 0 时)(9)=(7)-(8)			
持股比例(10)	69.59%	51.00%	100.00%
按比例计算应确认的当期商誉减值损失(11)=(9)*(10)(按万元取整)			

E. 2014 年末商誉减值测试计算表

2014 年末		单位：万元
		迈锐光电资产组
商誉账面余额(1)		10,469.09
商誉减值准备余额(2)		
商誉的账面价值(3)=(1)-(2)		10,469.09
未确认归属于少数股东权益的商誉价值(4)		4,574.87
包含未确认少数股东权益的商誉价值(5)=(3)+(4)		15,043.95
资产组的账面价值(6)		21,828.37
包含整体商誉的资产组的公允价值(7)=(5)+(6)		36,872.32
资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)(8)		36,944.76
整体商誉减值损失(大于 0 时)(9)=(7)-(8)		
持股比例(10)		69.59%
按比例计算应确认的当期商誉减值损失(11)=(9)*(10)(按万元取整)		

(二) 结合公司前期收购时的盈利预测，以及收购以来历年商誉减值测试中的预测情况，对比历年业绩的实际实现情况，说明商誉减值计提金额和计提期间的合理性和恰当性

1. 公司前期收购时的盈利预测，以及收购以来历年商誉减值测试中的预测情况，与历年业绩的实际实现情况对比如下：

(1) 迈锐光电

		单位：万元					
项目	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
一、营业收入							
1. 预测数据							
并购时点预测	41,165.17	46,040.45	50,196.04	52,705.84	52,705.84		
2014 年商誉减值预测			48,869.10	50,613.50	50,591.34	50,003.26	48,003.30

项目	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
2015年商誉减值预测				40,462.51	43,641.01	47,045.83	48,515.49
2016年商誉减值预测					45,135.79	52,139.41	57,877.23
2017年商誉减值预测						37,739.51	44,532.62
2. 实际实现情况	37,587.66	44,668.78	36,606.53	16,564.32	34,308.65	24,395.12	23,103.62
二、营业利润							
1. 预测数据							
并购时点预测	3,445.58	3,979.59	4,304.40	4,128.59	3,976.27		
2014年商誉减值预测			3,954.61	3,802.14	3,797.06	3,776.54	3,674.32
2015年商誉减值预测				4,083.36	4,426.98	4,844.67	5,095.97
2016年商誉减值预测					1,961.39	3,065.36	5,099.29
2017年商誉减值预测						-4,151.35	-2,671.97
2. 实际实现情况	3,929.08	4,161.32	2,901.50	-7,403.49	-6,663.54	-8,218.96	-4,952.44

迈锐光电自 2015 年起各年业绩的实际实现情况不及预期并提取商誉减值准备的主要原因如下：

A. 2014 年末商誉减值测试时，当年度迈锐光电经营状况良好，迈锐光电结合行业状况以及其自身历年的经营情况，预测 2015 年营业收入仍可实现小幅增长。然而，2015 年迈锐光电的生产基地从深圳搬迁到惠州，搬迁停工等因素超出预期，导致公司 2015 年营业收入不升反降；并且随着惠州生产基地于 2015 年下半年投产转为固定资产后，折旧费及基建贷款的利息支出增加，使得 2015 年迈锐光电实际业绩不及预期。

B. 2015 年末商誉减值测试时，公司原预计未来随着生产经营的正常化，公司营业收入将有所回升，经营业绩预期恢复接近 2014 年水平。然而厂房搬迁造成公司骨干员工流失，新招人员技术不熟练，造成生产良品率下降，成本上升，订单无法按时交付，2016 年度公司销售收入大幅下滑，毛利率也大幅降低。同时惠州生产基地的折旧与基建贷款利息增加成本近 1,300 万元。因此 2016 年迈锐光电大额亏损。

C. 2016 年末商誉减值测试时，公司基于在手订单的增长，预测营业收入将增长至历史较好水平，经营业绩预计将扭亏为盈。而迈锐光电 2017 仍然持续亏损，主要由于毛利率提升低于预期，2017 年在收入翻番的基础上，产品价格下调，产品综合毛利率基本与 2016 年持平；同时由于收入的倍增伴随着运营费用的增长。因此 2017 年迈锐光电继续亏损。

## (2) 源磊科技



单位：万元

项目	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
一、营业收入						
1. 预测数据						
并购时点预测	25,001.34	34,499.47	40,667.35	42,596.95	41,319.04	41,319.04
2015年商誉减值预测			39,174.67	43,092.14	45,246.74	47,509.08
2016年商誉减值预测				47,086.75	51,442.27	53,757.18
2017年商誉减值预测					63,173.71	68,274.99
2018年商誉减值预测						51,920.10
2. 实际实现情况	23,893.35	30,134.36	37,946.62	48,015.03	44,504.83	37,793.65
二、营业利润						
1. 预测数据						
并购时点预测	3,310.20	3,937.34	4,640.06	4,165.13	3,745.60	3,768.04
2015年商誉减值预测			4,697.07	5,166.77	5,283.58	5,392.09
2016年商誉减值预测				4,800.00	5,611.53	5,438.12
2017年商誉减值预测					5,505.98	6,120.72
2018年商誉减值预测						2,715.74
2. 实际实现情况	3,424.61	3,921.68	4,585.45	2,544.75	1,626.91	-1,891.04

源磊科技自 2017 年起各年业绩的实际实现情况不及预期，且由盈转亏并提取商誉减值准备的主要原因如下：

A. 2015 年以来各家头部竞争对手纷纷借助资本市场，扩大其竞争优势。比如源磊科技 2017 年第二大客户，当年销售收入超人民币 4,000 万元，被竞争对手所并购，2018 年及其后几乎无交易，优质客户的流失导致公司实现营业利润未达预期。

B. 2018 年下半年以来，行业周期以及中美贸易战的叠加影响，行业需求增长放缓，市场整体竞争剧烈，源磊科技 2018 年度及 2019 年度营业收入有所下滑。

C. 2017 年开始，源磊科技为追赶头部竞争对手而增加投入，一方面高薪引入相关团队，改造内部装备及相应流程；另一方面开始进行福州新厂的规划与推进，以期有产能承接上述订单；同时，为打造后续业绩增长基础和抗风险能力，积极投入相近产品领域。这些投入因整个市场行情出现重大变化，相应项目推进进度有所放缓，收益尚未能得到体现。

(3) 中诺通讯（不含迅锐通信及优利麦克）

单位：万元

项目	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
一、营业收入						
1. 预测数据						
并购时点预测	209,417.67	236,417.47	261,262.63	272,954.00	276,643.75	274,556.58
2015年商誉减值预测			313,141.89	344,456.08	361,678.88	379,762.83
2016年商誉减值预测				352,181.80	387,399.98	406,769.98
2017年商誉减值预测					223,659.58	234,486.85
2018年商誉减值预测						848,457.83
2. 实际实现情况	156,631.17	231,517.68	366,816.58	293,283.92	672,251.40	597,632.94
二、营业利润						
1. 预测数据						
并购时点预测	8,399.63	11,398.62	14,184.45	15,126.83	15,198.71	14,958.68
2015年商誉减值预测			10,554.43	11,609.87	11,621.20	11,576.18
2016年商誉减值预测				10,148.18	11,163.00	11,036.40
2017年商誉减值预测					2,445.87	3,714.38
2018年商誉减值预测						7,160.03
2. 实际实现情况	8,094.79	9,822.28	11,501.48	1,166.44	3,611.53	-184.67

备注1：并购时点、2017年商誉减值预测数据根据评估报告中各主体收益法预测数据简单加总列示。

中诺通讯2017-2019年各年度营业收入基本达到甚至超过预测的情况下，业绩不及预期的主要原因如下：

A. 收益法预测是站在现金流的角度，未预测资产减值损失。2017-2019年各年度实际资产减值损失（含信用减值损失）金额分别为：692万元、1,708万元、4,880万元。其中2019年单项计提应收北京锤子数码科技有限公司款项坏账准备3,654万元。

B. 总体来看，2017年到2019年，4G智能手机行业进入存量竞争，全球手机出货量稳中有降，手机厂商竞争进入白热化状态。ODM手机厂家更趋减少，目前主要厂家仅剩华勤、闻泰、中诺、龙旗、天珑等5家大厂，价格竞争更加残酷，普遍毛利率从2014-2016年的毛利率10%以上，下滑到7%左右。受贸易战影响，新的ODM项目出现暂停和减少，订单数量下降，深刻影响ODM的接单模式和交付模式。

C. 从中诺通讯自身发展来看，2017年第四季度通讯产品客户1项目出现临时性减少订单，原来预计700万台出货量下调为350万台，导致2017年度收入下滑，相应的营业利润大幅下滑，2017年度提取了相应的商誉减值准备。2018年度，中诺通讯营业收入从29亿元上升到67亿元，但营业利润上升较少，这主要是因为随着快速发展，各方面成本上升，毛利率偏低所致。2019年度，中诺通讯从67亿元下滑到59.7亿元，剔除偶发因素后，营业利润与2018年度基本保持水平，主要的原因是：主要客户通讯产品客户1的出货量受中美贸易战影响，原来的老项目订单数量从2000万台下降到1500万台，并进行阶梯型降价，使得营业收入下降。在多客户和多项目、大订单和小订单并行

情况下，相应的运营成本上升。另外，为了保持持续的竞争力，开拓新的客户，适应新客户的需求，特别是在手机的方案设计和开发能力方面，同时 2019 年智能手机开始进入 5G 时代，需要在 5G 芯片平台全新领域进行手机方案设计，中诺通讯在研发投入上持续增加。

(4) 迅锐通信

单位：万元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
一、营业收入				
1. 预测数据				
并购时点预测	237,190.09	190,389.63	256,603.08	238,398.63
2017 年商誉减值预测			202,548.20	232,930.43
2018 年商誉减值预测				189,264.19
2. 实际实现情况	218,432.11	184,134.73	117,487.71	95,672.23
二、营业利润				
1. 预测数据				
并购时点预测	4,594.65	5,673.16	6,242.54	5,081.30
2017 年商誉减值预测			5,477.97	5,135.01
2018 年商誉减值预测				7,625.20
2. 实际实现情况	4,487.43	5,207.68	6,438.15	4,739.83

注：并购时点商誉减值预测数据根据评估报告中各主体收益法预测数据简单加总列示。

迅锐通信 2018 年预测收入和实际收入差异较大，主要系 2018 年因为国内客户订单量不达预期，但由于该部分订单的毛利贡献较低，营业利润仍实现预测水平；2019 年的预测收入和实际收入差异较大，主要是因为 2019 年印度客户未按预计推出新产品，新产品计划延期。

2019 年的预测营业利润和实现情况差异较大，一方面由于收入不及预期，另一方面由于产品更新迭代导致部分存货减值，公司计提 3,000 万左右的存货跌价损失。

(5) 优利麦克

项目	2018 年 (万元)	2019 年 (万元)
一、营业收入		
1. 预测数据		
并购时点预测	97,369.16	120,155.89
2018 年商誉减值预测		110,794.62
2. 实际实现情况	99,829.51	135,937.16
二、营业利润		
1. 预测数据		
并购时点预测	1,752.07	970.04

项目	2018年(万元)	2019年(万元)
2018年商誉减值预测		2,881.06
2. 实际实现情况	2,711.56	2,820.78

优利麦克各期的预测数据基本已经实现。

2. 说明商誉减值计提金额和计提期间的合理性和恰当性

2017年、2016年公司分别计提迈锐光电商誉减值损失7,479.09万元、2,990.00万元，合计10,469.09万元，2017年末迈锐光电商誉净值为0。

2019年、2018年公司分别计提源磊科技商誉减值损失1,222.78万元、1,704.00万元，合计2,926.78万元，2019年末源磊科技商誉净值为0。

2017年公司计提中诺通讯商誉减值损失4,471.00万元，2019年末、2018年末、2017年末中诺通讯商誉净值均为37,556.73万元。

公司依据《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定，每年年度终了对商誉进行减值测试，商誉减值测试过程见本问题（一）回复。公司聘请专业的评估机构对商誉所在资产组的可收回金额进行评估，相关资产组的可收回金额低于其账面价值时，确认商誉的减值损失。因此商誉减值计提金额和计提期间是合理的、恰当的。

（三）各标的资产并表以来主要财务数据、主要客户及供应商情况，包括但不限于客户或供应商名称、销售或采购产品、销售或采购金额、收入或成本确认的依据、应收账款及回款情况，是否为关联交易等

1. 各标的资产并表以来主要财务数据

详见本问题(四)回复。

2. 各标的资产并表以来主要客户及供应商情况

（1）迈锐光电

A. 并表以来各年度前五大客户情况

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品或服务	货款结算情况		是否存在关联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
2019	1	LED显示屏产品客户1	3,679.01	LED显示屏	3,129.12	1,514.07	否
	2	LED显示屏产品客户2	1,623.05	LED显示屏	1,653.45	401.34	否
	3	LED显示屏产品客户3	1,233.56	LED显示屏	278.26	566.88	否
	4	LED显示屏产品客户4	1,015.25	LED显示屏	896.48	190.71	否
	5	LED显示屏产品客户5	717.98	LED显示屏	808.67	-90.69	否
			合计	8,268.86		6,765.98	2,582.31
2018	1	LED显示屏产品客户2	3,367.10	LED显示屏	5,678.10	223.86	否
	2	LED显示屏产品客户1	1,955.01	LED显示屏	990.98	964.18	否
	3	LED显示屏产品客户11	879.71	LED显示屏	358.94	-72.91	否
	4	LED显示屏产品客户12	726.73	LED显示屏	393.19	481.65	否

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品或 服务	货款结算情况		是否存在关 联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
	5	LED 显示屏产品客户 7	514.13	LED 显示屏	322.69	-79.88	否
	合计		7,442.68		7,743.90	1,516.89	
	2017	1	LED 显示屏产品客户 2	3,594.55	LED 显示屏	2,221.71	1,984.90
2017	2	LED 显示屏产品客户 8	1,365.81	LED 显示屏	479.40	1,122.19	否
	3	LED 显示屏产品客户 20	747.86	LED 显示屏	-	887.66	否
	4	LED 显示屏产品客户 16	687.83	LED 显示屏	795.63	-39.36	否
	5	LED 显示屏产品客户 17	829.93	LED 显示屏	660.48	-	否
	合计		7,225.99		4,157.21	3,955.39	
	2016	1	LED 显示屏产品客户 15	809.47	LED 显示屏	608.01	420.05
2		LED 显示屏产品客户 2	620.10	LED 显示屏	1,194.74	0.98	否
3		LED 显示屏产品客户 12	588.15	LED 显示屏	303.12	224.09	否
4		LED 显示屏产品客户 20	567.64	LED 显示屏	217.97	618.01	否
5		LED 显示屏产品客户 21	468.97	LED 显示屏	548.69	-	否
合计		3,054.33		2,872.53	1,263.14		
2015	1	LED 显示屏产品客户 22	1,824.18	LED 显示屏	1,448.05	1,114.38	否
	2	LED 显示屏产品客户 20	1,387.92	LED 显示屏	1,385.35	268.34	否
	3	LED 显示屏产品客户 23	1,201.35	LED 显示屏	1,355.75	680.77	否
	4	LED 显示屏产品客户 24	1,144.54	LED 显示屏	1,459.61	-58.25	否
	5	LED 显示屏产品客户 25	932.12	LED 显示屏	1,509.43	660.57	否
	合计		6,490.11		7,158.19	2,665.80	
2014	1	LED 显示屏产品客户 25	2,411.56	LED 显示屏	2,170.85	1,079.42	否
	2	LED 显示屏产品客户 26	1,438.36	LED 显示屏	1,697.88	-56.37	否
	3	LED 显示屏产品客户 20	826.71	LED 显示屏	560.94	265.77	否
	4	LED 显示屏产品客户 11	745.32	LED 显示屏	895.71	-174.78	否
	5	LED 显示屏产品客户 27	735.77	LED 显示屏	3.60	857.26	否
	合计		6,157.71		5,328.97	1,971.30	

B. 并表以来各年度前五大供应商情况

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
2019	1	LED 显示屏产品供应商 1	1,914.17	灯珠	2,100.20	391.06	否
	2	LED 显示屏产品供应商 2	1,092.02	灯珠	1,254.65	247.38	否
	3	LED 显示屏产品供应商 3	994.06	灯珠	729.86	480.66	否
	4	LED 显示屏产品供应商 4	570.38	PCB 板	765.95	238.51	否
	5	LED 显示屏产品供应商 5	438.82	灯珠	353.69	226.86	否
		合计		5,009.45		5,204.35	1,584.48
2018	1	LED 显示屏产品供应商 1	2,880.93	灯珠	3,479.15	313.89	否
	2	LED 显示屏产品供应商 2	1,031.68	灯珠	940.34	259.85	否
	3	LED 显示屏产品供应商 11	935.89	PCB 板	1,304.84	355.65	否
	4	LED 显示屏产品供应商 3	755.19	灯珠	2,028.21	79.78	否
	5	LED 显示屏产品供应商 12	750.06	箱体	1,129.43	729.00	否
		合计		6,353.75		8,881.97	1,738.17
2017	1	LED 显示屏产品供应商 3	3,321.15	灯珠	2,656.29	1,229.46	否
	2	LED 显示屏产品供应商 12	1,745.23	箱体	1,620.50	985.85	否
	3	LED 显示屏产品供应商 1	1,605.68	灯珠	2,540.57	441.56	否
	4	LED 显示屏产品供应商 16	1,321.20	IC	1,319.97	858.76	否
	5	LED 显示屏产品供应商 11	1,003.73	PCB 板	627.75	571.74	否
		合计		8,996.99		8,765.07	4,087.37
2016	1	LED 显示屏产品供应商 1	1,678.77	表贴灯	2,254.34	1,103.48	否
	2	LED 显示屏产品供应商 12	1,642.40	箱体	2,024.79	564.43	否
	3	LED 显示屏产品供应商 16	1,174.72	IC	1,690.45	632.93	否
	4	LED 显示屏产品供应商 7	831.09	系统	489.02	642.49	否
	5	LED 显示屏产品供应商 19	564.40	表贴灯	440.38	220.25	否
		合计		5,891.39		6,898.99	3,163.58
2015	1	LED 显示屏产品供应商 1	2,626.85	表贴灯	2,590.30	1,393.66	否
	2	LED 显示屏产品供应商 12	1,875.64	箱体	2,334.71	667.61	否
	3	LED 显示屏产品供应商 20	1,795.91	LED 灯管	2,397.30	981.69	否
	4	LED 显示屏产品供应商 16	1,482.77	IC	1,481.64	948.96	否

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
	5	LED 显示屏产品供应商 21	1,222.42	PCB 板	1,401.00	507.83	否
	合计		9,003.59		10,204.96	4,499.75	
	1	LED 显示屏产品供应商 20	3,143.66	LED 灯管	2,412.74	1,277.77	否
2014	2	LED 显示屏产品供应商 1	2,316.61	表贴灯	2,421.61	910.55	否
	3	LED 显示屏产品供应商 22	2,256.36	表贴灯	2,712.12	786.48	否
	4	LED 显示屏产品供应商 12	1,655.14	箱体	1,601.40	807.82	否
	5	LED 显示屏产品供应商 16	1,461.14	IC	1,013.78	695.76	否
	合计		10,832.91		10,161.65	4,478.39	

(2) 源磊科技

A. 并表以来各年度前五大客户情况

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
2019	1	LED 封装产品客户 1	3,341.98	发光二级管	3,756.89	2,589.46	否
	2	LED 封装产品客户 2	2,516.53	发光二级管	3,453.39	576.07	否
	3	LED 封装产品客户 3	1,877.77	发光二级管	2,046.78	780.10	否
	4	LED 封装产品客户 4	1,565.40	发光二级管	1,957.01	399.31	否
	5	LED 封装产品客户 5	1,257.91	发光二级管	1,315.07	373.36	否
	合计		10,559.59		12,529.14	4,718.30	
2018	1	LED 封装产品客户 1	3,763.29	发光二级管	7,230.97	2,556.39	否
	2	LED 封装产品客户 6	2,771.02	发光二级管	2,219.34	1,563.60	否
	3	LED 封装产品客户 2	2,738.16	发光二级管	1,658.88	1,431.87	否
	4	LED 封装产品客户 3	2,348.48	发光二级管	1,647.88	959.08	否
	5	LED 封装产品客户 4	2,285.72	发光二级管	2,882.80	564.34	否
合计		13,906.67		15,639.87	7,075.28		
2017	1	LED 封装产品客户 1	4,661.68	发光二级管	3,027.85	5,396.28	否
	2	LED 封装产品客户 14	4,138.50	发光二级管	4,755.37	86.68	否
	3	LED 封装产品客户 11	2,854.64	发光二级管	2,570.20	1,461.26	否
	4	LED 封装产品客户 6	2,473.44	发光二级管	4,196.02	560.34	否

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
	5	LED 封装产品客户 10	2,161.83	发光二级管	2,680.00	839.63	否
	合计		16,290.09		17,229.44	8,344.19	
	2016	1	LED 封装产品客户 1	3,541.66	发光二级管	4,399.87	2,969.97
2		LED 封装产品客户 10	3,166.21	发光二级管	4,358.00	990.29	否
3		LED 封装产品客户 6	2,417.05	发光二级管	980.11	1,862.44	否
4		LED 封装产品客户 17	1,672.42	发光二级管	1,479.54	181.68	否
5		LED 封装产品客户 18	1,000.97	发光二级管	1,113.18	144.66	否
合计		11,798.31		12,330.69	6,149.04		
2015	1	LED 封装产品客户 1	4,729.49	发光二级管	5,204.04	3,226.10	否
	2	LED 封装产品客户 10	1,644.29	发光二级管	280.00	1,643.82	否
	3	LED 封装产品客户 19	1,485.97	发光二级管	1,595.17	275.84	否
	4	LED 封装产品客户 20	1,149.01	发光二级管	1,282.48	958.37	否
	5	LED 封装产品客户 21	1,103.46	发光二级管	1,806.25	16.70	否
	合计		10,112.22		10,167.95	6,120.84	

B. 并表以来各年度前五大供应商情况

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
2019	1	LED 封装产品供应商 1	6,922.09	芯片	7,739.67	1,982.90	否
	2	LED 封装产品供应商 2	5,709.92	芯片	6,821.63	1,628.08	否
	3	LED 封装产品供应商 3	1,483.90	支架	1,292.98	831.62	否
	4	LED 封装产品供应商 4	1,327.86	支架	2,271.92	415.00	否
	5	LED 封装产品供应商 5	1,000.52	支架	1,185.18	567.76	否
	合计		16,444.29		19,311.38	5,425.36	
2018	1	LED 封装产品供应商 1	6,312.61	芯片	5,495.43	1,843.81	否
	2	LED 封装产品供应商 12	5,948.45	芯片	6,734.20	1,938.21	否
	3	LED 封装产品供应商 11	4,114.24	芯片	9,142.11	-	否
	4	LED 封装产品供应商 4	1,672.91	支架	1,221.21	1,178.12	否
	5	LED 封装产品供应商 12	1,263.29	芯片	1,593.15	307.33	否



年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
	合计		19,311.51		24,186.09	5,267.47	
2017	1	LED 封装产品供应商 11	11,694.09	芯片	11,621.10	4,391.18	否
	2	LED 封装产品供应商 2	5,939.39	芯片	6,808.92	1,766.98	否
	3	LED 封装产品供应商 12	1,836.59	芯片	2,706.78	431.82	否
	4	LED 封装产品供应商 13	1,387.08	支架	1,479.95	670.37	否
	5	LED 封装产品供应商 16	1,397.95	芯片	1,862.31	-226.71	否
	合计		22,255.11		24,479.07	7,033.63	
2016	1	LED 封装产品供应商 11	6,630.64	芯片	7,374.83	2,330.19	否
	2	LED 封装产品供应商 2	5,060.84	芯片	5,027.65	1,626.82	否
	3	LED 封装产品供应商 12	1,958.54	芯片	2,292.32	989.79	否
	4	LED 封装产品供应商 6	1,885.54	金线	2,465.72	456.39	否
	5	LED 封装产品供应商 5	1,561.37	支架	1,263.02	793.26	否
	合计		17,096.93		18,423.53	6,196.44	
2015	1	LED 封装产品供应商 11	4,442.89	芯片	3,281.80	1,947.17	否
	2	LED 封装产品供应商 12	3,549.87	芯片	5,086.65	990.62	否
	3	LED 封装产品供应商 6	1,811.22	金线	1,609.36	716.02	否
	4	LED 封装产品供应商 2	2,103.00	芯片	2,346.78	733.27	否
	5	LED 封装产品供应商 20	741.40	芯片	820.86	72.25	否
	合计		12,648.38		13,145.45	4,459.33	

(3) 中诺通讯（未合并迅锐通信和优利麦克）

A. 并表以来各年度前五大客户情况

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
2019	1	通讯产品客户 1	264,529.06	通讯产品	356,044.65	43,884.99	否
	2	通讯产品客户 2	156,687.99	通讯产品	152,350.97	30,612.21	否
	3	通讯产品客户 3	92,315.43	通讯产品	69,347.13	41,409.22	否
	4	通讯产品客户 9	10,703.31	通讯产品	9,413.06	2,732.81	否
	5	通讯产品客户 23	5,126.07	通讯产品	2,908.55	2,883.91	否

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
		合计	529,361.86		590,064.36	121,523.14	
2018	1	通讯产品客户 1	442,516.86	通讯产品	462,639.78	98,889.36	否
	2	通讯产品客户 10	48,604.92	通讯产品	57,059.82	3,039.99	否
	3	通讯产品客户 3	35,392.90	通讯产品	33,944.84	7,286.17	否
	4	通讯产品客户 2	31,890.06	通讯产品	5,240.47	26,793.75	否
	5	通讯产品客户 12	11,117.67	通讯产品	12,489.36	637.13	否
			合计	569,522.41		571,374.27	136,646.40
2017	1	通讯产品客户 16	172,686.91	通讯产品	203,322.38	47,652.24	否
	2	通讯产品供应商 5	28,419.00	通讯产品	48,496.66	7.93	否
	3	通讯产品客户 13	23,943.86	通讯产品	16,820.31	7,080.57	否
	4	通讯产品客户 7	17,947.17	通讯产品	19,799.84	85.02	否
	5	通讯产品客户 11	5,783.02	通讯产品	2,334.25	4,431.88	否
			合计	248,779.96		290,773.44	59,257.64
2016	1	通讯产品客户 16	224,983.63	通讯产品	259,244.72	48,540.23	否
	2	通讯产品客户 3	85,217.29	通讯产品	101,745.23	15,254.36	否
	3	通讯产品客户 30	14,501.03	通讯产品	17,509.53	590.06	否
	4	通讯产品客户 7	10,133.22	通讯产品	8,243.23	2,051.62	否
	5	通讯产品客户 31	5,606.66	通讯产品	7,646.11	3,655.31	否
			合计	340,441.82		394,388.83	70,091.58
2015	1	通讯产品客户 3	84,205.62	通讯产品	114,492.59	17,295.36	否
	2	通讯产品客户 16	62,725.10	通讯产品	41,894.62	44,556.11	否
	3	通讯产品客户 30	29,924.78	通讯产品	28,855.71	3,359.36	否
	4	通讯产品客户 31	10,989.14	通讯产品	8,415.30	4,511.44	否
	5	通讯产品客户 1	8,253.61	通讯产品	9,521.92	1,834.97	否
		合计	196,098.25		203,180.13	71,557.23	

B. 并表以来各年度前五大供应商情况

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
2019	1	通讯产品供应商 1	76,472.94	LCM	120,832.02	12,995.22	是

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
	2	通讯产品供应商 2	61,438.11	内存、套片等	96,333.96	-1,232.80	否
	3	通讯产品供应商 3	50,433.79	物料	41,972.37	7,500.17	否
	4	通讯产品供应商 5	30,450.95	内存、套片等	34,591.30	57.91	否
	5	通讯产品供应商 7	14,453.32	摄像头	18,179.31	6,283.68	否
	合计		233,249.11		311,908.96	25,604.18	
	2018	1	通讯产品供应商 1	71,545.10	LCM 等	59,946.50	32,032.60
2		通讯产品供应商 9	39,347.07	LCM	44,222.25	3,535.95	否
3		通讯产品供应商 2	37,580.70	物料	21,797.13	35,700.75	否
4		通讯产品供应商 11	25,790.89	摄像头	27,892.99	4,897.92	否
5		通讯产品供应商 12	23,803.43	手机套料	27,638.20	193.77	否
合计		198,067.19		181,497.07	76,360.99		
2017	1	通讯产品供应商 15	23,196.47	LCD	21,135.28	11,710.27	否
	2	通讯产品供应商 17	14,735.68	LCD	16,171.70	3,172.31	否
	3	通讯产品供应商 5	13,617.94	手机套料	23,827.33	257.08	否
	4	通讯产品供应商 19	11,214.06	前壳组件	7,197.72	6,801.86	否
	5	通讯产品供应商 2	10,722.49	套片、内存	15,731.92	-484.90	否
	合计		73,486.64		84,063.95	21,456.62	
2016	1	通讯产品供应商 5	49,994.58	套片、存储器 等	60,881.61	10,773.84	否
	2	通讯产品供应商 2	42,999.91	集成电路	47,099.21	3,293.46	否
	3	通讯产品供应商 32	25,820.63	摄像头	32,811.07	3,149.44	否
	4	通讯产品供应商 1	18,180.38	显示屏、摄像 头	21,028.38	5,133.89	否
	5	通讯产品供应商 15	8,114.16	LCM	4,604.93	6,744.51	否
	合计		145,109.67		166,425.20	29,095.14	
2015	1	通讯产品供应商 5	60,506.39	显示器、套 片、存储器	69,789.54	12,009.25	否
	2	通讯产品供应商 2	9,439.17	集成电路	10,559.37	1,089.20	否
	3	通讯产品供应商 1	9,189.18	LCM	8,252.94	3,573.85	是
	4	通讯产品供应商 32	7,779.81	摄像头	1,615.76	7,868.73	否

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
	5	通讯产品供应商 33	5,413.43	PCBA	5,530.27	5.96	否
		合计	92,327.97		95,747.88	24,546.99	

(4) 迅锐通信

A. 并表以来各年度前五大客户情况

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
2019	1	通讯产品客户 6	21,757.61	手机套件散料	25,438.05	-3,710.50	否
	2	通讯产品客户 7	14,954.47	功能性手机	12,659.19	2,314.03	否
	3	通讯产品客户 8	14,386.96	手机成品和成套散件	57,545.03	452.35	否
	4	广东以诺通讯有限公司	8,821.56	手机、物料	6,174.67	4,187.79	是
	5	通讯产品客户 32	7,982.62	手机、物料	7,982.62	-	否
			合计	67,903.22		109,799.55	3,243.68
2018	1	通讯产品客户 8	46,802.34	手机成品和成套散件	4,588.30	43,250.70	否
	2	广东以诺通讯有限公司	15,733.96	手机、物料	21,751.97	377.38	是
	3	通讯产品客户 33	7,597.38	物料	7,597.38	-	否
	4	通讯产品客户 17	5,412.75	主板、物料	5,674.96	-	否
	5	福建福日实业发展有限公司	6,115.56	物料	6,720.46	373.60	是
			合计	81,662.00		46,333.07	44,001.68
2017	1	广东以诺通讯有限公司	42,751.30	手机、物料	44,951.98	3,831.07	是
	2	通讯产品客户 17	18,242.28	主板、物料	20,108.88	255.77	否
	3	通讯产品客户 18	11,595.10	主板、物料	9,086.46	-4.53	否
	4	通讯产品客户 19	11,360.87	手机、物料	15,290.42	235.02	否
	5	通讯产品客户 20	10,073.57	手机、物料	12,005.28	-219.25	否
			合计	94,023.12		101,443.02	4,098.09

B. 并表以来各年度前五大供应商情况

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
2019	1	通讯产品供应商 6	21,217.21	套片	27,840.53	979.10	否
	2	通讯产品供应商 1	9,956.87	屏/TP	12,618.80	692.56	是
	3	广东以诺通讯有限公司	10,294.69	主板/内存等	6,046.18	5,860.55	是
	4	通讯产品供应商 22	5,818.48	套片	5,818.48	-	否
	5	通讯产品供应商 23	1,987.36	摄像头	1,978.34	251.30	否
			合计	49,274.61		54,302.33	7,783.52
2018	1	通讯产品供应商 6	23,085.87	套片	22,290.09	7,532.47	否
	2	通讯产品供应商 24	7,597.38	内存	7,597.38	0.00	否
	3	通讯产品供应商 25	6,188.36	NFC	5,462.09	744.11	否
	4	通讯产品供应商 26	3,044.64	光板	2,438.26	1,430.12	否
	5	通讯产品供应商 27	2,991.33	内存	1,103.24	1,934.46	否
			合计	42,907.59		38,891.06	11,641.16
2017	1	通讯产品供应商 6	14,955.80	套片	20,979.54	6,395.15	否
	2	通讯产品供应商 16	14,840.00	内存	14,840.00	-	否
	3	通讯产品供应商 18	12,097.19	内存	11,943.86	138.96	否
	4	通讯产品供应商 20	9,143.81	屏	9,193.91	1,496.00	否
	5	通讯产品供应商 21	8,773.25	内存	9,195.87	-	否
			合计	59,810.05		66,153.18	8,030.11

(5) 优利麦克

A. 并表以来各年度前五大客户情况

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	提供的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期收款金额 (万元)	期末应收账款 余额(万元)	
2019	1	通讯产品客户 4	70,720.19	通讯产品	68,758.86	4,250.55	否
	2	通讯产品客户 5	43,976.90	通讯产品	46,600.65	3,327.16	否
	3	通讯产品客户 10	8,091.62	通讯产品	1,584.59	7,135.26	否
	4	通讯产品客户 34	3,705.57	通讯产品	1,581.20	2,124.37	否
	5	通讯产品客户 36	1,334.46	通讯产品		1,345.36	否
			合计	127,828.74		118,525.30	18,182.70

B. 并表以来各年度前五大供应商情况

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购的产品 或服务	货款结算情况		是否存在 关联关系
					本期付款金额 (万元)	期末应付账款 余额(万元)	
2019	1	通讯产品供应商 4	37,307.20	通讯产品	36,819.17	488.03	否
	2	通讯产品供应商 28	14,903.64	通讯产品	17,403.85	2,927.86	否
	3	通讯产品供应商 29	8,574.81	通讯产品	6,853.08	1,721.73	否
	4	通讯产品供应商 30	7,206.80	通讯产品	6,597.36	609.44	否
	5	通讯产品供应商 31	5,782.37	通讯产品	7,340.22	0.97	否
			合计	73,774.82		75,013.68	5,748.03

(四) 结合以往并购标的自并购后的业绩、经营、商誉减值情况，说明公司并购决策的审慎性和资产评估作价的公允性

1. 并购标的自并购后的业绩、经营、商誉减值情况

(1) 迈锐光电

单位：万元

业绩、经营、商誉减值 情况	对赌期			2016年	2017年	2018年	2019年
	2013年	2014年	2015年				
总资产	36,401.29	45,248.81	52,378.66	47,635.27	51,389.61	41,778.13	37,126.00
净资产	7,862.80	18,615.40	21,134.24	15,152.21	8,556.65	-1,055.01	-6,037.73
营业收入	37,587.66	44,668.78	36,606.53	16,564.32	34,308.65	24,395.12	23,103.62
归属于母公司所有者的 净利润	3,400.20	3,750.70	2,518.84	-5,273.89	-5,468.46	-7,193.41	-3,686.90
扣非后归属于 母公司所有者 的净利润	业绩承诺	3,000.00	3,500.00	3,900.00	/	/	/
	实际完成	3,388.00	3,637.31	2,650.54	/	/	/
商誉减值情况	/	/	/	2,990.00	7,479.09	/	/

(2) 源磊科技

单位：万元

业绩、经营、商誉减值 情况	对赌期			2017年	2018年	2019年
	2014年	2015年	2016年			
总资产	24,697.99	32,917.19	43,021.79	47,051.65	44,186.89	44,717.60
净资产	11,259.42	14,770.94	18,919.88	21,433.43	18,082.68	16,728.95
营业收入	23,893.35	30,134.36	37,946.62	48,015.03	44,504.83	37,793.65
归属于母公司所有者的净利润	2,976.74	3,511.52	4,148.94	2,513.54	1,649.25	-1,353.73

扣非后归属于母公司所有者的净利润	业绩承诺	2,900.00	3,400.00	4,000.00	/	/	/
	实际完成	2,963.45	3,408.49	4,033.96	/	/	/
商誉减值情况		/	/	/	/	1,704.00	1,222.78

(3) 中诺通讯（不合并迅锐通信和优利麦克）

单位：万元

业绩、经营、商誉减值情况	对赌期			2017年	2018年	2019年
	2014年	2015年	2016年			
总资产	127,405.65	179,024.56	198,149.84	259,817.18	430,625.43	430,055.79
净资产	41,954.07	52,307.31	64,883.87	87,106.87	122,694.61	190,627.79
营业收入	156,631.17	231,517.68	366,816.58	293,283.92	672,251.40	597,632.94
归属于母公司所有者的净利润	8,190.72	10,353.24	12,576.57	2,229.02	5,574.51	2,893.51
扣非后归属于母公司所有者的净利润	业绩承诺	8,000.00	10,000.00	12,000.00	/	/
	实际完成	8,038.90	10,036.92	12,145.05	/	/
商誉减值情况		/	/	/	4,471.00	/

(4) 迅锐通信

单位：万元

业绩、经营、商誉减值情况	对赌期			2019年	
	2016年	2017年	2018年		
总资产	48,927.56	64,970.80	82,950.43	64,011.61	
净资产	7,792.06	11,792.51	17,750.54	22,394.92	
营业收入	218,432.11	184,134.73	117,487.71	95,672.23	
归属于母公司所有者的净利润	4,021.57	4,607.21	5,829.62	4,579.90	
扣非后归属于母公司所有者的净利润	业绩承诺	3,800.00	4,500.00	5,200.00	/
	实际完成	3,973.42	4,596.52	5,609.12	/
商誉减值情况		/	/	/	/

(5) 优利麦克

单位：万元

业绩、经营、商誉减值情况	对赌期		
	2018年	2019年	2020年
总资产	19,537.40	33,341.46	/
净资产	4,130.79	6,919.62	/
营业收入	99,829.51	135,937.16	/

归属于母公司所有者的净利润		2,437.71	2,696.56	/
扣非后归属于母公司所有者的净利润	业绩承诺	2018年、2019年和2020年三个会计年度合并报表归属母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益）合计不低于6000万元，其中2018年、2019年和2020年每个会计年度报表归属母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益）分别不低于1500万元		
	实际完成	2,392.04	2,630.82	/
商誉减值情况		/	/	/

## 2. 公司并购决策的审慎性

公司并购上述子公司，均是基于业务发展需要，结合标的公司所处行业及标的公司自身的发展情况，通过前期接洽、立项、尽职调查、组织财务审计、可行性研究、资产评估、福日电子经营班子、董事会及股东会审议等一系列程序后取得，并购程序严格按照福建省国资委、上海证券交易所、证监会等相关程序执行，同时在上述公司的并购协议中均约定了业绩承诺条款，并切实履行。并购后，源磊科技、中诺通讯、迅锐通信均已实现业绩承诺；优利麦克 2018-2019 年度已实现业绩承诺，2020 年为业绩承诺期的最后一年；迈锐光电 2013-2014 年度已实现业绩承诺，2015 年未实现业绩承诺，原股东已兑现业绩承诺补偿。综上，公司并购决策符合审慎性原则。

## 3. 资产评估作价的公允性

### (1) 各项目并购时点的评估情况

序号	项目名称	评估机构	报告文号	估值金额 (万元)	评估方法
1	福建福日电子股份有限公司拟收购深圳市迈锐光电有限公司股权项目	北京中企华资产评估有限责任公司	中企华评报字（2013）第 3311 号	21,539.41	资产基础法、收益法
2	福建福日电子股份有限公司拟收购深圳市中诺通讯股份有限公司 100%股权项目	北京中企华资产评估有限责任公司	中企华评报字（2014）第 3253 号	81,373.66	资产基础法、收益法
3	福建福日电子股份有限公司拟收购深圳市源磊科技有限公司 51%股权项目	北京中企华资产评估有限责任公司	中企华评报字（2014）第 3468 号	21,090.76	资产基础法、收益法
4	深圳市中诺通讯有限公司拟收购深圳市迅锐通信有限公司股权项目	北京中企华资产评估有限责任公司	中企华评报字（2016）第 3999 号	32,022.71	资产基础法、收益法
5	深圳市中诺通讯有限公司拟股权收购所涉及的深圳市优利麦克科技开发有限公司项目	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司	闽中兴评字（2018）第 1010 号	12,922.00	资产基础法、收益法

### (2) 公司通过以下几方面对上述资产评估作价的公允性进行核实：

#### A. 评估机构的专业胜任能力及客观性

上表所列评估机构均为公司按照福建省国资委规定的选聘程序聘请的具有证券、期货相关业务许可证的专业评估机构，委派的经办评估师任职资格合格，具备资产评估专业能力；评估机构及其委派的经办评估师与交易所涉及相关当事各方除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实及预期的利益或冲突，具有客观性。

#### B. 了解评估机构选择的评估假设的合理性

上述各项目资产评估的假设前提均按照国家有关法律、法规及规范性文件进行，并遵循了市场通用惯例与准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的



事实存在，评估假设前提具有合理性。

C. 了解评估机构选择的评估方法的合理性

上述各项目资产评估根据评估目的、评估对象、评估资料收集情况及标的公司的实际情况，均采用了收益法和资产基础法两种方法对标的公司价值进行了评估。资产基础法评估是以企业资产负债表为基础对企业价值进行评定估算，受企业资产重置成本、资产负债程度等影响较大；而收益法评估主要从企业未来经营活动所产生的净现金流角度反映企业价值，受未来盈利能力、资产质量、企业经营能力、经营风险的影响较大。基于并购目的，各项目资产评估最终均采用收益评估结果作为评估最终结果。

D. 了解评估机构选取的价值类型的合理性

上述各项目资产评估所选取的价值类型均为市场价值。所谓市场价值是指评估对象在评估基准日公开市场条件下进行正常、公平交易可以实现的价值的估计数额。市场价值符合公司的评估目的。

E. 了解评估机构选取的原始数据的可靠性

公司了解询问专家为确信原始数据是否相关和可靠而实施的程序；根据公司对标的公司尽职调查了解的情况，复核或测试评估机构使用的原始数据，公司没有发现评估机构选取的原始数据不可靠。

经核实，公司认为各项目评估机构提供的资产评估结果是公允的。

（五）结合行业发展趋势、标的公司的业务开展情况等，分析是否存在商誉继续减值的风险，如是，进行充分的风险提示。

2020 年一季度以来，受新冠疫情影响，中诺通讯及其子公司迅锐通信、优利麦克均受到不同程度的影响，目前主要困难表现为：

一是订单减少。2020 年一季度，通讯产品客户 1、3 等大客户出货量较预期减少，其中通讯产品客户 1 约减少 15%，通讯产品客户 3 约减少 51%，二季度目前执行订单也较计划减少，下半年订单存在一定的不确定性。

二是原材料供应紧张。受全球新冠疫情影响，手机 ODM 所需的原材料，如内存、芯片、电容电阻等元器件出现不同程度的供应紧张，价格上涨，导致经营成本增加。

三是海外新项目开拓难度增大。目前海外新冠疫情尚不明朗，展会及航班等大面积取消，人员入关限制，堵塞了公司和海外客户的有效沟通渠道，影响公司海外新客户和新项目的拓展，可能影响下半年的订单。

四是海外运输周期延长。受疫情影响，海外航班大量取消，部分产品运输方式由空运转向海运，运输周期延长 30 天以上，产品销售回款速度相应延长。

整体来看，中诺通讯、迅锐通信及优利麦克均受新冠疫情影响，2020 年一季度营业收入较上年同期下滑，二季度较一季度有所恢复。若下半年全球新冠疫情影响继续加剧，超出我们对未来业绩的预计，导致 2020 年经营业绩不达预期，则商誉存在减值风险。

**【资产评估师核查意见】**

经核查，我们认为：上述公司补充披露的各标的资产（深圳市源磊科技有限公司）并表以来历年（2019 年度、2018 年度）商誉减值测试方法，资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果，商誉减值测试具体步骤和计算过程，涉及与

本公司出具的闽中兴评字（2020）第 EA70004 号《福建福日电子股份有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试涉及的深圳市源磊科技有限公司资产组可收回金额项目资产评估报告》、闽中兴评字（2019）第 JG40005 号《福建福日电子股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的深圳市源磊科技有限公司资产组价值资产评估报告》的事项，其与本公司出具的相关报告内容一致，相关的评估结论是合理的。

福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司  
2020年07月24日



APPRAISAL