

# 广东星徽精密制造股份有限公司

## 重大资产重组标的资产减值测试报告

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 159 号）的有关规定以及广东星徽精密制造股份有限公司（以下简称“星徽股份”或“公司”）与孙才金等签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》约定，本公司编制了《广东星徽精密制造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、发行股份及支付现金购买资产基本情况

2018 年 12 月 13 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准广东星徽精密制造股份有限公司向孙才金等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]2048 号），本次交易取得中国证监会正式核准。交易方案如下：

星徽股份以发行股份和支付现金的方式向孙才金、朱佳佳、Sunvalley E-commerce（HK）Limited、深圳市亿网众盈投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市广富云网投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市恒富致远投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市泽宝财富投资管理合伙企业（有限合伙）、遵义顺择齐心咨询服务中心（有限合伙）、遵义顺择同心咨询服务中心（有限合伙）、Delta eCommerce Co., Limited、新疆向日葵朝阳股权投资合伙企业（有限合伙）、佛山市顺德区大宇智能制造产业基金合伙企业（有限合伙）、深圳市前海九派明家移动互联网产业基金合伙企业（有限合伙）、珠海广发信德高成长现代服务业股权投资企业（有限合伙）、前海股权投资基金（有限合伙）、深圳宝丰一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区灏泓股权投资合伙企业（有限合伙）、珠海广发信德科技文化产业股权投资基金（有限合伙）、民生通海投资有限公司、杭州富阳健坤股权投资基金合伙企业（有限合伙）、共青城汎昇投资管理合伙企业（有限合伙）、中陆金粟晋周（珠海）投资管理合伙企业（有限合伙）、共青城汎金投资管理合伙企业（有限合伙）、上海汰懿企业管理中心（有

有限合伙)、深圳市易冲无线科技有限公司、深圳市鑫文联一号投资管理合伙企业(有限合伙)、广远众合(珠海)投资企业(有限合伙)购买其累计持有的深圳市泽宝创新技术有限公司(以下简称“泽宝技术”或“标的公司”) 100%的股权。本次交易以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日,参照中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字[2018]第 896 号《评估报告》,经交易各方协商一致,确定本次交易价格为 153,000 万元,其中,以发行股份的方式支付 89,052.35 万元,以现金方式支付 63,947.65 万元。同时拟向不超过 5 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金,募集配套资金主要用于支付本次交易的现金对价、本次交易相关费用和泽宝技术研发中心项目建设,募集配套资金总额不超过 76,781.65 万元。

2018 年 12 月 28 日,泽宝技术办理完毕股权过户的工商变更登记手续,星徽股份持有泽宝技术 100%的出资额。2018 年 12 月 31 日,各方签署了《交割协议》,确认以 2018 年 12 月 31 日为交割日,自资产交割日起,与标的资产相关的一切权利与义务均归属于星徽股份,标的资产已由星徽股份实际拥有。

## 二、承诺事项及补偿约定情况

### (一) 承诺事项

根据公司与孙才金、朱佳佳、Sunvalley E-commerce (HK) Limited、深圳市亿网众盈投资管理合伙企业(有限合伙)、深圳市广富云网投资管理合伙企业(有限合伙)、深圳市恒富致远投资管理合伙企业(有限合伙)、深圳市泽宝财富投资管理合伙企业(有限合伙)、遵义顺择同心咨询服务中心(有限合伙)、遵义顺择齐心咨询服务中心(有限合伙)9 位业绩承诺方(以下简称“业绩承诺方”)共同签署的《关于广东星徽精密制造股份有限公司与深圳市泽宝电子商务股份有限公司全体股东之<发行股份及支付现金购买资产协议>的盈利预测补偿协议》,业绩承诺期为 2018 年度、2019 年度、2020 年度。

业绩承诺方承诺,标的公司业绩承诺期承诺净利润为:2018 年度不低于 1.08 亿元(含本数)、2019 年度不低于 1.45 亿元(含本数)、2020 年度不低于 1.90 亿元(含本数)。

### (二) 承诺事项的补偿方式

业绩承诺期，标的公司实际实现的承诺净利润未达到承诺净利润时，按照如下方式进行补偿：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实际实现承诺净利润数）÷业绩承诺期承诺净利润数总和×标的资产交易价格-累积已补偿金额

业绩承诺期各期末按照上述方式计算的当期应补偿金额小于等于零时，业绩承诺方无需对公司进行补偿，但之前年度已经支付的补偿金额不再退回。

如截至当期期末累积实际实现承诺净利润未达到截至当期期末累积承诺净利润时，则业绩承诺方有权选择以股份方式进行补偿或以现金方式进行补偿，但业绩承诺方应在公司指定的具有证券从业资格会计师事务所专项审核意见出具后3日内书面告知公司。

业绩承诺方选择以股份方式进行补偿的，具体股份补偿的数量按照以下公式确定：

当期应当补偿股份数量=当期选择以股份方式进行补偿的金额/本次发行股份价格。（该股份数计算结果如有小数，应当舍去小数取整数）

股份补偿不足的部分，业绩承诺方应当继续以现金进行补偿，现金补偿金额=当期补偿金额-（当期已补偿股份数量×本次发行股份价格）。

如公司在业绩承诺期各年度有现金分红的，其按前述公式计算的 actual 补偿股份数在补偿股份实施前上述年度累计获得的分红收益，业绩承诺方应随之无偿赠予公司；如公司在利润补偿期间各年度实施送股、公积金转增股本的，业绩承诺方所补偿股份数量应调整为：按照上述确定的公式计算的应补偿股份数量×（1+转增或送股比例）。

业绩承诺方各主体之间按照本次交易前其在标的公司的出资额占所有业绩承诺方在标的公司累计出资额的比例相应计算各自应当补偿的现金金额和/或股份数量。

业绩承诺方各方对本协议项下补偿义务承担连带保证责任。

如按照本协议约定业绩承诺方须对公司进行现金补偿，则业绩承诺方应在公司指定的具有证券从业资格会计师事务所专项审核意见出具后的十五个工作日内完成现金补偿义务。

如按照本协议约定业绩承诺方须对公司进行股份补偿，公司应在公司指定的具有证券从业资格会计师事务所专项审核意见出具后十个工作日内由其董事会向股东大会提出以人民币1元的总价回购业绩承诺方应补偿股份并予以注销的议案，公司股东大会审议通过上述股份回购注销方案后，公司于股东大会决议公告后5个工作日内书面通知业绩承诺方，业绩承诺方应在收到通知的5个工作日内联合公司到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理注销手续。该部分补偿股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。如上述回购股份并注销事宜由于公司减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会通过等原因而无法实施的，则业绩承诺方承诺2个月内将等同于上述回购股份数量的股份赠送给其他股东（“其他股东”指公司赠送股份实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除本协议签署日标的公司股东外的股份持有者），其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除本协议签署日标的公司股东持有的公司股份数后的公司股份数量的比例享有获赠股份。

业绩承诺方向公司支付的现金补偿与股份补偿的合计金额不超过业绩承诺方在本次交易中所获对价净额总和。

### （三）整体减值测试补偿

在业绩承诺期届满日至业绩承诺期最后一年年报公告日期间，公司将聘请具有证券从业资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试，并在年报公告同时出具减值测试结果。如标的资产的期末减值额 $>$ （已补偿股份总数 $\times$ 本次发行股份价格 $+$ 已补偿现金），则业绩承诺方另行向公司进行补偿。另行补偿时，业绩承诺方可以选择以本次发行认购的股份进行补偿，也可以选择以现金方式进行补偿，但业绩承诺方应在减值测试结果出具后3日内书面告知公司。

期末减值额补偿股份数量 $=$ （标的资产的期末减值额 $-$ 业绩承诺方选择以现金支付减值测试补偿金额） $/$ 本次发行股份价格 $-$ 已补偿股份总数 $-$ （已补偿现金金额 $/$ 本次发行股份价格）。如业绩承诺方持有的公司股份数，因公司在本次发行结束后，实施转增、股票股利分配等除权除息行为导致调整变化，则减值补偿的补偿股份数量作相应调整。

股份补偿不足的部分，业绩承诺方应当继续以现金进行补偿。减值额的补偿实施方式与上述承诺业绩补偿实施方式相同。对标的资产的减值补偿及盈利承诺

补偿合计不超过业绩承诺方在本次交易中所获对价净额总和。

### 三、业绩承诺实现情况

泽宝技术在业绩承诺期内，业绩承诺实现情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	净利润	业绩承诺数	差异数
2020 年	24,699.12	19,000.00	5,699.12
2019 年	15,427.87	14,500.00	927.87
2018 年	10,936.82	10,800.00	136.82
合计	51,063.81	44,300.00	6,763.81

注：上表中净利润为公司指定的具有证券从业资格的会计师事务所审计的标的公司合并报表归属于母公司普通股股东税后净利润加上当年股份支付金额。上表中2018年净利润已扣除当年股份支付金额。

### 四、减值测试过程

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》约定，截至2020年12月31日标的资产对应的承诺期已满，本公司对标的资产的价值进行减值测试。

本公司聘请深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司（以下简称“鹏信评估”）对泽宝技术截至2020年12月31日股东全部权益进行评估，根据鹏信评估出具的鹏信资评报字[2021]第S072号《广东星徽精密制造股份有限公司拟确定收购业绩补偿金额事宜所涉及的深圳市泽宝创新技术有限公司股东全部权益资产评估报告》，计算出截至2020年12月31日泽宝技术股东全部权益的评估值为239,026.62万元。

本次减值测试过程中，本公司已向鹏信评估履行了以下工作：已充分告知鹏信评估本次评估的背景、目的等必要信息；要求鹏信评估在不违反其专业标准的前提下，为了保证本次估算结果和上次资产评估报告的结果可比，需要确保评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致；对于以上若存在不确定性或不能确认的事项，要求鹏信评估在其估算报告中充分披露。

### 五、减值测试结论

截至2020年12月31日，对标的资产估值为239,026.62万元，本次发行股份及支付现金购买资产的交易价格为153,000.00 万元，故相关资产未发生减值。

广东星徽精密制造股份有限公司

2021年4月22日