

问询函专项说明

天健函〔2019〕592号

中国证监会深圳证券交易所：

由浙富控股集团股份有限公司（以下简称浙富控股公司或公司）转来的《关于对浙富控股集团股份有限公司 2018 年年报的问询函（中小板年报问询函〔2019〕第 345 号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、问询函第二条第一点。报告期内，你公司非经常性损益金额为 1.83 亿元，其中非流动资产处置损益 2.22 亿元。请补充披露以下信息：

上述非流动资产处置损益的具体项目明细、发生的背景、原因、项目性质以及发生时点，并逐一说明相关会计处理是否合规，请年审会计师对会计处理的合规性进行核查并发表意见。

（一）非流动资产处置损益的具体项目情况

公司非流动资产处置损益主要系浙富西溪堂商务中心出售收益，浙富西溪堂商务中心为公司子公司杭州浙富科技有限公司（以下简称浙富科技公司）房产。根据 2018 年 6 月 30 日召开的 2018 年第一次临时股东大会决议，公司全资子公司浙富科技公司将位于浙江省杭州市余杭区仓前街道绿汀路 21 号的西溪堂商务中心的房产出售，涉及的建筑物总面积为 120,479.49 平方米，其中地上建筑物面积为 93,384.44 平方米，地下建筑面积为 27,095.05 平方米。为满足浙富科技公司拟资产出售的需要，提供浙富科技公司拥有的部分房地产市场价值的参考意见，公司委托万隆（上海）资产评估有限公司进行评估，并由其于 2018 年 6 月 12 日出具《杭州浙富科技有限公司拟资产出售涉及其拥有的部分房地产资产评估报告》（万隆评报字（2018）第 1323 号），房产的评估价值为 1,845,444,500.00 元。截至 2018 年 12 月 31 日，销售房屋建筑面积为 31,684.19 平方米。

第 1 页 共 15 页

（二）会计处理及依据

1. 公司 2018 年度计入非经常性损益的非流动资产处置损益共 2.22 亿元，对应明细构成如下：

项 目	金额（万元）	占比（%）
浙富西溪堂商务中心出售损益	22,175.31	99.98
其他非流动资产处置损益	3.83	0.02
合 计	22,179.14	100.00

《企业会计准则第 4 号——固定资产》第二十三条规定：“企业出售、转让、报废固定资产或发生固定资产毁损，应当将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益”。财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）规定：“资产处置收益”反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时，或未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而确认的处置利得或损失。公司将出售浙富西溪堂商务中心取得的售房收入扣减房屋建筑成本、房屋税金以及其他费用后的净额 21,527.67 万元计入资产处置收益。

《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》第十八条规定：“企业出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。”公司将浙富西溪堂商务中心已用于出租，在投资性房地产核算的部分房产处置取得收入 1,418.11 万元计入其他业务收入，对应房屋建筑成本、房屋税金及其他费用合计 770.47 万元计入其他业务成本，取得处置收益 647.64 万元。

（三）核查程序及核查结论

1. 了解与公司资产处置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. 以抽样的方式检查与房产销售收入确认相关的支持性文件，包括购房合同、发票、银行回单、房屋转让交接书等资料，以评价浙富科技公司资产处置收益确认的真实性、完整性和截止性；

3. 获取浙富科技公司固定资产、在建工程的明细表，并与建设工程规划许可证、银行付款单据、工程结算单、竣工结算报告进行核对，核实出售房产归集

及结转的成本；

4. 获取浙富科技公司对土地增值税、房产税相关的明细表，向外部专家咨询相关税费的税收政策，执行分析程序。

5. 检查与资产处置事项相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，我们认为公司非流动资产处置损益相关会计处理合规。

二、问询函第六条第二点。报告期末，你公司应收账款账面余额 3.59 亿元，较期初增长 44.55%，主要系本期清洁能源设备建造合同按合同约定的交货期安排交货增加影响所致。

请结合你公司报告期内销售模式、信用政策的变化情况等因素，分析说明应收款项大幅增长的原因、对应收款项回收情况的监督是否充分、是否制定了适当的收账政策、应收账款坏账准备计提是否充分，并补充披露应收款项期后回款情况。请年审会计师发表专项意见。

(一) 公司应收账款变动情况及原因分析

公司 2018 年末应收账款账面余额为 35,935.67 万元，2017 年末应收账款余额 24,859.61 万元，2018 年末余额较 2017 年末增加 11,076.05 万元，主要系老挝 Xe Pian Xe Namnoy 水电站项目应收款余额增加较大所致。老挝 Xe Pian Xe Namnoy 水电站项目应收款增加系本期交货较多导致，该项目两期应收款形成情况如下：

项目	截至2018年	截至2017年	本期增加额	增长比例
累计发货(万美元)	6,822.59	3,961.39	2,861.21	72.23%
累计收款(万美元)	4,000.00	3,526.03	473.97	13.44%
应收账款余额(万美元)	2,822.59	435.36	2,387.23	548.33%
应收账款余额(万人民币)	19,372.03	2,844.74	16,527.29	580.98%

2019 年 1-6 月，该项目已回款 11,291.49 万元人民币。根据合同约定，剩余额项将按照项目进度陆续收回。

(二) 对应收款项回收情况的监督

公司建立了项目资金回收台帐，财务部与项目管理部每个季度初召开会议，

讨论资金回收情况并制定下一阶段资金回收计划。

(三) 坏账准备计提的充分性

1. 公司应收账款坏账准备会计政策：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额500万元以上(含)且占应收款项账面余额10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合1	保证金、押金、应收出口退税、未超过合同约定收款期的应收款项余额
组合2	超过合同约定收款期的应收款项余额及其他应收款项余额
组合3	合并财务报表范围内关联方之间余额
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	余额百分比法, 计提比例5%
组合2	账龄分析法
组合3	不计提

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1年以内(含, 下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 公司坏账政策与同行业公司的比较

同行业上市公司按类似信用风险特征(账龄)进行组合,对该应收账款坏账准备的计提比例如下:

账龄	粤水电(002060)		岷江水电(600131)	浙富控股
	已竣工结算	已完工尚未最终结算、销售商品价款		
1年以内(含,下同)	10	5	2	5
1-2年	20	10	5	10
2-3年	30	15	10	30
3-4年	40	20	30	50
4-5年			50	80
5年以上			100	100

如上表,公司账龄分析法的坏账政策的计提比例与同行业公司相比,较为谨慎。

截至2018年12月31日,公司应收账款余额35,935.67万元,已计提坏账准备金额4,746.26万元,计提比例为13.21%,2018年末,公司应收账款发生坏账损失占期末应收账款余额的比例为0.03%,实际发生坏账的损失率较低,公司的坏账计提相对谨慎。截至2019年6月中旬,应收账款累计回款14,670.39万元,占应收账款总额40.82%,公司的应收账款处于持续回款中。公司应收账款坏账准备计提方法系根据历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定,且保持一贯性,公司为此制定的应收账款坏账准备会计政策对应的分类、计提方式、比例是合理的。

(四) 核查程序及核查结论

1. 获取或评价相关的内部控制,并评价其有效性;
2. 获取客户账龄分析表,分析应收账款的构成情况,复核公司坏账准备计提情况;
3. 对应收账款实施函证程序,并对函证的回函结果进行分析;
4. 结合应收账款的核销记录,评价应收账款坏账准备计提是否充分;
5. 关注公司应收账款的涉诉情况,核对是否已充分合理计提坏账准备;

6. 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

经核查，我们认为，公司对应收账款回收情况的监督是充分的、公司已经制定了适当的应收账款政策、应收账款坏账准备计提是充分合理的。

三、问询函第七条第一点。报告期末，你公司其他应收款账面余额 1.44 亿元，其中押金保证金 1.10 亿元，应收未收款 2,903.37 万元。

你公司按余额百分比法对押金保证金计提坏账准备，计提比例为 5%。请结合具体交易内容、款项性质及发生原因、最近三年你公司押金保证金回款情况、同行业可比公司情况等说明按余额百分比法对相关款项计提坏账准备的原因及合理性、坏账准备计提的充分性，请你公司年审会计师发表专项意见。

(一) 公司最近三年公司押金保证金回款情况如下：

1. 2018 年末押金保证金主要构成情况及回款情况

单位：万元

单位名称	2018 年末余额	余额占比 (%)	账龄	款项性质
CHINA CENTRAL INVESTMENT LIMITED	6,863.20	62.27	3-4 年	保证金
浙江杭州未来科技城管 理委员会	3,000.00	27.22	1-2 年	保证金
中国原子能科学研究院	355.67	3.23	2-3 年	保证金
合 计	10,218.87	92.72		

2. 2017 年末押金保证金主要构成情况及回款情况

单位：万元

单位名称	2018 年末余额	余额占比 (%)	账龄	款项性质
CHINA CENTRAL INVESTMENT LIMITED	6,534.20	61.63	2-3 年	保证金
浙江杭州未来科技城管 理委员会	3,000.00	28.29	1 年以内	保证金
中国原子能科学研究院	355.67	3.35	1-2 年	保证金
合 计	9,889.87	93.27		

3. 2016 年末押金保证金主要构成情况及回款情况

单位：万元

单位名称	2016 年末余额	余额占比 (%)	账龄	款项性质
CHINA ASIA CAPITAL PTE. LTD	6,937.00	82.59	1-2 年	保证金
中国原子能科学研究院	355.67	4.23	1 年以内	保证金
合计	7,292.67	86.82		

各年末押金保证金余额中占比较大的主要系对 CHINA CENTRAL INVESTMENT LIMITED 的 1000 万美元保证金与对浙江杭州未来科技城管理委员会的 3000 万元人民币保证金，在各年末合计占比约为 82.59%、89.92%、89.99%。

期末应收 CHINA CENTRAL INVESTMENT LIMITED 的保证金 1000 万美元，系 2015 年 8 月公司支付给 China Asia Capital Pte Ltd，作为拟参与 Kayan 项目投资开发建设的意向金；2017 年，根据卡扬项目协议，该笔保证金由 CHINA ASIA CAPITAL PTE LTD 转付给 CHINA CENTRAL INVESTMENT LIMITED，作为公司为 Kayan 项目提供设备而缴纳的诚意金。由于目前 Kayan 项目尚处于设计深化阶段，尚未开始进行设备招投标，该笔保证金截至目前仍未收回。

公司 2018 年末应收浙江杭州未来科技城管理委员会 3,000 万元的履约保证金，系根据公司与当地政府签订的招商协议书缴纳的保证金，待达到招商协议有关指标约定后，给予返还保证金。

除该两笔之外的其他保证金，主要系公司水电及核电项目投标及履约支付的保证金，按照合同约定在投标结束或履约期满后陆续收回。

(二) 坏账准备计提的充分性

1. 与同行业上市公司坏账准备计提比较

(1) 坏账政策

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

公司名称	组合内容	坏账准备计提方法
浙富控股公司	超过合同约定收款期的应收款项余额及其他应收款项余额	账龄分析法
	保证金、押金、应收出口退税、未超过合同约定收款期的应收款项余额	余额百分比法，计提比例5%
	合并财务报表范围内关联方之间余额	不计提
粤水电（002060）	已完工尚未最终结算的工	账龄分析法

	程款、已竣工结算的工程款、销售商品的价款、已竣工结算工程的质保金、其他	
	尚未完工的在建项目工程款、投标保证金、履约保证金、备用金、应收子公司款项、在建项目的工程质保金	余额百分比法，计提比例5%
岷江水电（600131）	账龄组合	账龄分析法
	工程项目暂借款、应收政府补偿款、关联方往来	不计提坏账准备

公司对押金保证金按照余额百分比法计提坏账准备，以 5%的比例进行计提，主要是因为押金保证金系按照合同约定，可能存在履约期较长，但是基本无回收风险，到期均能收回的款项，按照余额百分比法能更加客观公正地体现公司的财务状况和经营成果，能够真实地反映公司应收款项的信用期及回收情况，符合同行业通用的处理标准。公司与同行业坏账准备计提方法不存在大的差异；且公司其他应收款-押金保证金均未发生坏账损失。

（三）核查程序及核查结论

1. 了解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. 了解公司押金保证金形成的具体原因，关注款项的可收回情况；
3. 复核以前年度已计提坏账准备的其他应收款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；
4. 检查其他应收款的期后回款情况，评价管理层计提其他应收款坏账准备的合理性；
5. 了解同行业公司的坏账政策及坏账计提比例，并与公司进行比较。

经核查，我们认为，按余额百分比法对押金保证金计提坏账准备合理，坏账准备计提充分。

四、问询函第八条。你公司商誉账面原值 1.49 亿元。请补充说明报告期内未计提商誉减值准备的原因及合理性，并按照《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的要求，补充披露商誉所在资产组或资产组组合的相关信息，以及商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设

及其理由、关键参数及其确定依据等信息。请你公司年审会计师发表专项意见。

(一) 公司 2018 年末商誉的构成情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	处置	期末数
DHN	130,811,555.88			130,811,555.88
浙富临海公司	9,459,868.66			9,459,868.66
华都核设备公司	8,307,119.64			8,307,119.64
合计	148,578,544.18			148,578,544.18

(二) 商誉减值测试的过程与方法

1. DHN 公司商誉减值测试说明

DHN 项目尚处于筹建期，公司收购股权时所依赖的估值基础包括预计的水电站投资成本、上网电价及上网电量等参数未发生改变；未发现与商誉相关的资产组存在减值迹象，故不计提减值准备。

2. 浙富临海公司商誉减值测试的过程与方法

(1) 商誉减值测试的具体过程如下

项目	期末数
资产组的账面价值	185,629,744.83
公司享有的资产组账面价值①	168,737,438.05
商誉账面价值②	9,459,868.66
包含商誉的归属于母公司资产组的账面价值③=①+②	178,197,306.71
资产组的可收回价值	246,200,000.00
公司享有的资产组可回收价值④	223,795,800.00
商誉减值损失⑤	--

公司享有的资产组可回收价值大于包含商誉的资产组的账面价值，无需计提商誉减值准备。

(2) 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》，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。由于企业无法可靠估计资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额，管理层采用收益法计算的资产组组合预计

未来现金流量现值作为可回收价值。

(3) 重要假设

①以公开市场交易为假设前提；

②以产权持有人按预定的经营目标持续经营为前提，即产权持有人的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式；

③假设产权持有人每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生；

④假设产权持有人在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；

⑤假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对产权持有人造成重大不利影响。

(4) 商誉减值关键参数：

预测期	预测期增长率 (%)	永续期增长率 (%)	毛利率 (%)	折现率 (%)
2019 年至-2023 年	11.98-12.77	0	22.69-24.69	13.14

浙富临海公司 2018 年毛利率为 20.36%，预测期毛利率与 2018 年度毛利率接近。

折现率的计算方法依据加权平均资本成本 (WACC) 模型，其中无风险报酬率参考使用了部分国债市场上长期 (超过十年) 国债平均到期年收益率；查询沪、深两市同行业上市公司含财务杠杆的 Beta 系数，计算得出剔除资本结构因素后的 Beta 系数；选用沪深 300 指数为 A 股市场投资收益的指标计算市场风险溢价；综上，公司计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 13.14%，已反映了相关风险。

3. 华都核设备公司商誉减值测试的过程与方法

(1) 商誉减值测试过程如下：

项 目	期末数
资产组的账面价值	318,135,670.17
公司享有的资产组账面价值①	212,101,051.30
商誉账面价值②	8,307,119.64

包含商誉的归属于母公司的资产组的账面价值③=①+②	220,408,170.94
资产组的可收回价值	530,300,000.00
公司享有的资产组可回收价值④	353,551,010.00
商誉减值损失⑤	--

公司享有的资产组可回收价值大于包含商誉的资产组的账面价值，无需计提商誉减值准备。

(2) 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》，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。由于企业无法可靠估计资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额，管理层采用收益法计算的资产组组合预计未来现金流量现值作为可回收价值。

(3) 重要假设

①以公开市场交易为假设前提；

②以产权持有人按预定的经营目标持续经营为前提，即产权持有人的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和方式使用；

③假设产权持有人每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生；

④假设产权持有人在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；

⑤假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对产权持有人造成重大不利影响。

(4) 商誉减值关键参数：

预测期	预测期增长率 (%)	永续期增长率 (%)	毛利率 (%)	折现率 (%)
2019年至-2023年	2.59-3.19	0	51.60-52.63	13.78

华都核设备公司2018年毛利率为54.27%，预测期毛利率略低于本期毛利率。折现率的计算方法依据加权平均资本成本(WACC)模型，其中无风险报酬率考

使用了部分国债市场上长期(超过十年)国债平均到期年收益率；查询沪、深两市同行业上市公司含财务杠杆的 Beta 系数，计算得出剔除资本结构因素后的 Beta 系数；选用沪深 300 指数为 A 股市场投资收益的指标计算市场风险溢价；综上，公司计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 13.78%，已反映了相关风险。

(三) 核查程序及核查结论

1. 了解与商誉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. 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

3. 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；

4. 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

5. 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，我们认为，公司根据《企业会计准则》的规定对商誉减值进行测试，测试过程合理。

五、问询函第九条。报告期内，你公司发生长期股权投资减值损失 3,818.37 万元，请说明参股公司亏损原因、你公司长期股权投资的会计处理和合规性以及减值测试的具体过程。请年审会计师发表专项意见。

(一) 2018 年末公司长期股权投资减值具体情况如下(单位：万元)：

被投资单位名称	期末长期股权投资账面原值	计提减值准备	期末长期股权投资账面价值
宁波浙富毅铭投资合伙企业(有限合伙)(以下简称浙富毅铭公司)	3,914.32	3,818.37	95.95

浙富毅铭公司为持股平台，其经营主要为对杭州车猫网络科技有限公司(以下简称杭州车猫公司)的投资，2018 年末浙富毅铭公司净资产 8,196.53 万元，其

中对杭州车猫公司的投资款为 8,071.31 万元,占公司净资产比例 98.47%。公司 2018 年末对浙富毅铭公司长期股权投资的减值主要系因为其投资的杭州车猫公司发生了较大规模的减值导致。

(二) 对浙富毅铭公司投资的会计处理及合规性

根据浙富毅铭公司的股权结构情况,浙富控股合并范围内公司西藏源合投资管理有限公司、浙江浙富资本管理有限公司合计持有浙富毅铭公司 47.76%的股权,对浙富毅铭公司具有重大影响,属于联营企业。公司按照权益法核算对浙富毅铭公司的投资。

(三) 公司亏损的原因及减值测试的具体过程

1. 杭州车猫公司的亏损原因分析:杭州车猫公司主营业务为打造二手车交易平台,为消费者提供二手车交易顾问、金融贷款服务和售后保障服务产品。但因国内二手车电商市场近两年竞争激烈,头部企业均未在二手车电商交易领域获得盈利能力,且行业整体整合进度缓慢,未达到车猫认证二手车发展预期。

2. 公司减值测试的具体过程:

(1) 评估方法

本次评估所选用的价值类型为可回收价值,可回收价值等于委托评估资产组预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用的净额的孰高者。

由于杭州车猫公司目前业务处于转型期,原经营的二手车认证服务已暂停、二手车鉴定评估、网贷、汽车融资租赁业务以维护原有老业务为主,暂停开展新业务,未来生产经营具有较大不确定性,故无法单独对公司未来收益进行合理预测,难以采用收益法测算其预计未来净现金流量现值。

由于杭州车猫公司各项资产、负债能够根据会计政策、企业经营等情况合理加以识别,评估中有条件针对各项资产、负债的特点选择适当、具体的评估方法,并具备实施这些评估方法的操作条件,故本次评估采用资产基础法评估杭州车猫公司股东全部权益的公允价值。由于杭州车猫公司为有限责任公司,处置有限责任公司的整体股权与处置单项资产相比,过户手续更为便捷,基本不涉及交易费用,故本次评估未考虑处置费用。

(2) 关键的具体假设

1) 以公开市场交易为假设前提。

2) 以被评估单位按预定的经营目标持续经营为前提,即被评估单位的所有资

产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和 Usage 方式。

3) 本次评估以被评估单位提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。

4) 以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及被评估单位所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。

5) 以被评估单位经营环境相对稳定为假设前提，即被评估单位主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；被评估单位能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

根据《企业会计准则第 8 号资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值…六、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。”

由于杭州车猫公司 2018 年度业绩未达预期，考虑行业竞争的不确定性以及有可能带来的风险因素，浙富毅铭公司对其投资可能存在减值迹象，进而导致公司期末持有的对浙富毅铭公司投资的长期股权投资出现减值迹象。公司于报告期末对此项投资进行了减值测试，根据《企业会计准则第 8 号资产减值》，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

根据坤元资产评估有限公司出具的坤元评报((2019) 231 号)的评估报告，杭州车猫公司股东全部权益的评估价值为 4,038,841.65 元。浙富毅铭公司按照对杭州车猫公司 18.74%的持股比例测算，享有杭州车猫公司净资产份额为 75.69 万元，存在减值迹象，考虑减值影响后浙富毅铭公司的净资产公允价值为 200.91 万元。浙富控股公司按照对浙富毅铭公司 47.76%的持股比例测算，享有浙富毅铭公司的净资产份额为 95.95 万元，应计提长期股权投资减值准备 3,818.37 万元。

(四) 核查程序及核查结论

1. 取得杭州车猫公司 2018 年度财务报表及工商资料，了解杭州车猫公司

的经营情况；

2. 获取管理层对长期股权投资减值准备的计提依据，分析其采用方式的恰当性，并检查复核计算其准确性；



3. 利用外部评估专家的工作，评估其估值方法的适当性。

经核查，我们认为，公司本期对持有浙富毅铭公司股权计提减值准备合理。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

二〇一九年七月一日