



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于香溢融通控股集团股份有限公司
2022年年度报告的信息披露监管工作函的回复

信会师函字[2023]第 ZA312 号

上海证券交易所:

根据贵所 2023 年 5 月 5 日下发的《关于香溢融通控股集团股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函[2023]0422 号,以下简称“监管工作函”),本所就监管工作函所提的问题,具体情况回复如下:

问题 1:

年报披露,公司报告期内融资租赁业务以售后回租业务模式为主,实现营业收入 9042.75 万元,同比增长 21.07%,毛利率为 57.45%,同比减少 7.16 个百分点。同时,公司报告期末长期应收款账面金额为 9.98 亿元,形成原因主要为融资租赁业务,计提减值准备 275.15 万元,计提比例 0.3%。请公司补充披露:(1)结合主要长期应收款对象的业务规模、所属行业、成立日期、首次合作时间、租赁资产、关联关系等,说明公司与其开展相应规模融资租赁业务的匹配性和商业合理性;(2)结合相关对象资信及历史逾期情况、减值准备具体测算过程,说明坏账准备计提的充分性和合理性。请年审会计师对进行核查并发表明确意见。

一、公司回复:

(一)结合主要长期应收款对象的业务规模、所属行业、成立日期、首次合作时间、租赁资产、关联关系等,说明公司与其开展相应规模融资租赁业务的匹配性和商业合理性;

1、截至 2022 年 12 月 31 日,公司融资租赁业务形成的融资租赁款账面余额为 11.83 亿元,其中未实现融资收益 1.10 亿元。其中前十大客户余额 6.4 亿元,占年末融资租赁余额的比例为 54.10%,主要情况如下:

序号	客户	期末余额 (万元)	所属行业	成立日期	注册资本 (万元)	首次合作 时间	租赁资产	是否具有 关联关系
1	客户 1	15,640.12	造纸和纸制品业	2002-11-05	USD119220.7539	2021-08	生产用造纸设备	否
2	客户 2	8,996.08	零售业	2015-12-31	5,000.00	2022-01	农业大棚及附属设施	否
3	客户 3	7,627.79	房地产业	2009-09-07	20,000.00	2020-01	地下管网	否
4	客户 4	7,375.40	水上运输业	2014-12-16	2,580.00	2018-05	船舶	否
5	客户 5	5,095.30	汽车制造业	2012-06-27	24,000.00	2022-10	汽车生产线设备	否
6	客户 6	4,124.70	水上运输业	1997-12-16	2,220.80	2022-03	船舶	否
7	客户 7	3,990.08	租赁业	2017-01-20	3,000.00	2020-08	机械设备	否
8	客户 8	3,880.57	商务服务业	2010-11-08	430,000.00	2022-01	污水管网及配套附属 设施	否
9	客户 9	3,842.68	科技推广和应用服务业	2014-03-05	30,000.00	2022-03	污水管道	否
10	客户 10	3,787.45	商务服务业	2007-09-18	300,000.00	2022-07	农业大棚	否

(1) 客户 1 为生产用造纸设备租赁项目。

公司与客户 1 于 2021 年 8 月开展售后回租业务，公司支付设备购买价款 2 亿元(对应租赁资产截至 2021 年 6 月 30 日账面净值 2.52 亿元)，租赁期限 5 年，按季支付租金 1,166.35 万元。

客户 1 主要生产包装类白卡纸、食品级白卡纸和铜版卡纸，均为包装用纸，核心业务营收占比 90%以上，客户 1 专注主业经营，行业发展稳定向好，履约能力相对较强；同时担保人作为国内最大的综合性造纸企业，林浆纸一体化程度较高，规模效益显著，行业地位和优势突出，渠道资源丰富，盈利能力和可持续经营能力较强，担保能力强。

(2) 客户 2 为农业大棚及附属设施租赁项目。

公司分别于 2022 年 1 月、2022 年 6 月，与客户 2 开展售后回租业务，公司先后支付购买价款 5,000 万元（对应租赁资产评估净值 6,332 万元）、6,000 万元（对应租赁资产评估净值 7,700 万元），租赁期限均为 3 年，分别按季支付租金 458.40 万元、567.36 万元。

客户 2 为国有全资控股，在当地拥有较大规模苗木基地，主要经营苗木、花卉，客户 2 自身营业收入和净利润稳定，盈利能力尚可。担保人为地方政府全资控股融资平台，机构对担保方评定的债券等级为 AA。

(3) 客户 3 为地下管网租赁项目。

公司分别于 2020 年 1 月、2021 年 5 月，与客户 3 开展售后回租业务，公司先后支付购买价款 5,000 万元（对应租赁资产评估净值约 10,405.60 万元）、7,000 万元（对应租赁资产评估净值约 11,584.91 万元），租赁期限均为 3 年，分别按季支付租金 458.33 万元、639.76 万元。

客户 3 为国有控股企业并实施管理，主要经营土地整治和开发，城市基础设施、水利、环境和公共设施等。客户 3 作为政府开发运营平台，资产规模较大，营收尚可。客户 3 的两个担保人亦是地方政府全资控股的开发运营平台，机构对担保方评定的债券等级均为 AA 及以上。

(4) 客户 4 为船舶租赁项目。

船舶租赁属于最传统、最典型的融资租赁业务之一，也是公司早期拓展的租赁业务之一，船舶亦是非常适合作为融资租赁资产的动产，头部金融租赁公司中船舶租赁皆占有较大比重。公司与客户 4 分别于 2020 年 12 月、2022 年 7 月开展售后回租业务，公司先后支付船舶购买价款 3,000 万元（对应租赁资产市场价值约 4,300 万元）、5,000 万元（对应租赁资产市场价值约 7,300 万元），租赁期限

分别为5年、3年，分别按月支付租金约48万元、65万元。

客户4是当地知名航运企业，公司与客户一直保持持续合作，两艘租赁船舶中一艘为近年较热门节能型船舶，通过采用公开市场数据进行测算，两艘租赁船舶月均利润保守估计约110万元，但其历史运营利润优于测算数据。客户4一直以来专注自身经营发展，依靠租赁资产运营完全能覆盖租金。另外船舶使用寿命可达30多年，具有独立存在及可实施控制的特点，且本身具有较高的处置价值。

(5) 客户5为生产设备租赁项目。

随着行业渗透率不断提升，生产设备融资租赁已经非常普遍，也符合服务实体经济的政策导向。公司与客户5于2022年10月开展售后回租业务，公司支付设备购买价款5,000万元（对应租赁资产2022年6月30日账面净值约7,000万元），租赁期限为2年，按季支付租金约685.13万元。

客户5主营汽车模具、汽车冲压零件等生产销售，自身营业收入和净利润稳定，专注主业经营，盈利能力尚可。担保人之一为客户5的控股股东，专业从事车身覆盖件模具等生产业务，在全国有数十个生产基地，年均营业收入70亿元以上，年均净利润3.5亿元以上，综合经营实力较好，担保能力较强。

(6) 客户6为油船租赁项目。

公司与客户6于2022年3月开展售后回租业务，公司支付船舶购买价款4,400万元（对应租赁资产市场估算价值约6,700万元），租赁期限为5年，按月支付租金约60万元。

客户6经营船舶运输多年，行业经验丰富。通过采用公开市场数据进行测算，租赁油船月均利润保守估计约78万元，但其历史运营利润优于预测金额。客户6一直以来专注自身经营发展，依靠租赁资产运营可覆盖租金。另外船舶使用寿命可达30多年，具有独立存在及可实施控制的特点，且其本身具有较高的处置价值。

(7) 客户7为机械设备租赁项目。

目前融资租赁行业已渗透到机械设备等领域，逐渐发展成为最典型、最主流的融资租赁业务之一，亦非常符合融资租赁业务服务实体经济的政策导向。公司与客户7分别于2020年8月、2021年4月开展售后回租业务，公司先后支付机械设备购买价款3,000万元（对应租赁资产价值3,535万元）、2,991万元（对应租赁资产价值3,519万元），租赁期限皆为5年，分别按季支付租金175万元、174万元。

客户7主营工程机械经营性租赁，拥有完整的市场体系、成熟的风控经验及

租赁物管理和处置经验,行业发展有前景,客户 7 一直以来专注主业拓展和经营,具有可持续发展能力。担保人为客户 7 的控股股东,是国内专业化的标杆融资租赁公司之一,多次发行 ABS,主体信用评级 AA+,经营能力和偿债能力较强,担保有保障。另外,租赁物高空作业车、叉车为通用型的工程机械设备,适用的市场范围较广,具有较强的二手市场变现能力。

(8) 客户 8 为污水管网及配套附属设施租赁项目。

公司与客户 8 于 2022 年 1 月开展售后回租业务,公司支付购买价款 5,000 万元(对应租赁资产评估净值 5,576 万元),租赁期限为 3 年,按季支付租金 458.40 万元。

客户 8 为国有全资控股,主营基础设施工程施工、标准厂房及港口投资建设等,为当地大型企业,主体信用评级 AA,客户 8 资产规模大,创利相对稳定。担保人是当地大型国企,主体信用评级 AA。

(9) 客户 9 为污水管道租赁项目。

公司与客户 9 于 2022 年 3 月开展售后回租业务,公司支付购买价款 5,000 万元(对应租赁资产评估价值约 7127.79 万元),租赁期限为 3 年,按季支付租金 458 万元。

客户 9 为国有全资控股,主营以承接市政绿化工程及园林工程为主,苗木种植经营为辅。客户 9 主营业务稳定增长,收入来源稳定,经营能力和履约能力尚可。担保人主营当地开发区高新技术产业引进以及工业园区的开发和基础设施建设,国有全资控股,为政府融资平台,主体信用评级为 AA。

(10) 客户 10 为农业大棚及配套附属设施租赁项目。

公司与客户 10 于 2022 年 7 月开展售后回租业务,公司支付购买价款 5,000 万元(对应租赁资产评估净值约 6,530 万元),租赁期限为 3 年,按季支付租金 456.18 万元。

客户 10 为国有全资控股,是当地重要的基础设施建设主体之一,主体信用评级 AA,客户 10 资产规模较大,经营相对稳定。担保人亦为当地重要的基础设施建设主体和融资平台之一,主体信用评级 AA。

综上,公司与上述客户开展融资租赁业务,与其自身经营规模具有匹配性,具有商业合理性。

同时,公司针对租赁业务制定并实施《租赁业务准入指引》,从多维度规定了租赁业务准入要求,如对承租人设置了基本准入条件,规定了谨慎、禁止准入类型;具体又从行业维度重点就新能源电力、城市公交、公路物流运输、船舶航

运业等，以及厂商租赁业务类等规定了详细的准入要求，亦从客户维度区分非上市民营企业、民营上市公司、国有企事业单位等设置了不同准入条件。除此之外，公司还就政信类业务设置了专项条件，明确划定准入区域以及投放规模等，严控业务准入关，有效防控业务风险。报告期内公司主动调整租赁业务投放行业，压缩政信类租赁项目投放，加快向设备类租赁业务转型，进一步优化租赁业务结构，提升租赁经营质量。

（二）结合相关对象资信及历史逾期情况、减值准备具体测算过程，说明坏账准备计提的充分性和合理。

1、应收融资租赁款减值准备计提政策

根据《公司资产减值管理办法（2020年修订）》相关规定，公司将应收融资租赁款按照实际履约情况、风险控制措施落实情况等风险程度分为五级，分别为正常、关注、次级、可疑、损失，其中次级、可疑、损失统称为不良类，各级分类标准及不同类别应收融资租赁款计提减值准备的方法如下：

分类	分类标准	减值基础 (1)	租赁损失率 (2)	计提信用减值损失 (3)
正常类	债务人能够履约, 没有客观证据表明本息或收益不能足额偿付, 资产未出现信用减值迹象。	正常类资产余额	0.2%	(3) = (1) * (2)
关注类	1、息费逾期30天—90天(含)。 2、本金逾期90天以上, 且息费支付正常或逾期30天以内的。 3、经查询债务人存在借款纠纷被起诉或有金融机构贷款逾期的。 4、不良资产符合层级逆向变动要求且经审批后转入的。	关注类资产余额	1.0%	(3) = (1) * (2)
次级类	1、息费逾期90天以上。 2、发生代偿或被动转换需要后续处置的担保业务。 3、我司已提起诉讼的业务。 4、经查询抵押物、交易标的物被司法查封的。 5、债务人因经营困难处于停产、停业整顿状态或实际控制人被刑拘的。			
可疑类	1、债务人无履约能力或履约意愿, 且抵押物及保证措施不充分的。 2、债务人已进入破产、重组、清算等程序的。 3、抵押物、交易标的物灭失、损毁或失去控制; 保证人或监管方丧失担保或监管能力。	可收回金额	单项测试法	账面净额减去可收回金额的差额(可收回金额: “公允价值减去处置费用后的净额”与“预计未来现金流量的现值”两者之间较高者确定, 折现率采用10%)
损失类	1、法院终审判决我司全额败诉的业务。 2、虽经法院终审胜诉但强制执行后也未收回的债权。 3、债务人和保证人依法宣告破产、解散、被撤销(关闭)或被工商行政部门依法吊销营业执照, 并终止法人资格, 我司对债务人和保证人穷尽所有追偿措施后, 未能收回的债权。 4、债权转让对价与原债权额的差额部分。			

2、2022 年末减值准备计提情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司应收融资租赁款账面余额 118,323.93 万元，减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2022 年末	减值准备	计提比例
正常类	118,084.95	236.17	0.20%
关注类			
不良类	238.98	76.05	31.82%
合计	118,323.93	312.22	0.26%
不良类占比	0.20%		

(1) 正常类业务中 50%以上为政信类项目。针对单一项目，公司对地方政府的财政收入和整体债务进行了评估，客户和担保方为其全资控股主体，承担政府对外融资和市政建设运营功能，随着政策收紧，地方政府对其自身债务风险的控制逐步加强，相应融资平台的机构最近一次债券评级基本为 AA 及以上，基于目前地方经济形势预测和客户运营、财政支持基本平稳的考量，且客户每期还本付息正常，公司将此类租赁项目及资产认定为正常类（即债务人能够履约，没有客观证据表明本息或收益不能足额偿付，资产未出现信用减值迹象）。

其他如船舶和设备类单一项目，相关租赁资产持续投入运营，收益稳定，每期还本付息正常，公司将此类租赁项目及资产亦认定为正常类。

上述客户资信情况良好，近三年公司与其合作开展业务，未发生过逾期情况。报告期末按照账面余额 0.2%确认减值 236.17 万元。

(2) 可疑类业务仅一笔。因客户履约能力较差，且抵质押物及保证措施不充分，公司将其认定为可疑类，单项进行减值测试，计算可收回净值与账面净值差额为 76.05 万元，确认坏账准备。

3、前三年应收融资租赁款期末风险分类和减值情况如下：

单位：万元

项目	2019 年末	减值准备	计提比例	2020 年末	减值准备	计提比例	2022 年末	减值准备	计提比例
正常类	24,235.81			81,600.97	163.20	0.20%	118,227.85	236.46	0.20%
关注类							63.44	0.63	1.00%
不良类	9,521.76	726.83	7.63%						
合计	33,757.57	726.83	2.15%	81,600.97	163.20	0.20%	118,291.29	237.09	0.20%
不良类占比	28.21%								

2019 年应收融资租赁款减值计提标准适用《公司资产减值管理办法》(2012

年)，公司将应收融资租赁款按照风险程度分为三级，分别为正常、可疑、损失，其中可疑、损失统称为不良类，各级分类标准及不同类别应收融资租赁款计提减值准备的方法如下：

分类	分类标准	租赁损失率	计提资产减值损失
正常类	能够履行合同或协议，没有足够理由怀疑债务本金及收益不能足额偿还的。	不计提	
可疑类	出现下列情况之一的划分为可疑类：借款人经营困难处于停产状况，无其他收入来源，且担保措施不足；借款人经营不善已进入破产或重组程序；借款人已经被本公司起诉；本金或息费逾期九十天以上。	单项测试法	账面净额减去预计未来现金流量的现值差额，采用 12%折现率。
损失类	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，仍然无法收回或只能收回极少部分的。		

2019 年年末不良类应收融资租赁款包括

单位：万元

客户	租赁资产	2019 年末余额	减值准备
客户 A	光伏设备	3,549.00	549.00
客户 B	通讯设备	892.16	95.55
客户 C	船舶	5,080.60	82.28
合计		9,521.76	726.83

2019 年不良类应收融资租赁款于 2020 年转让或收回，本金损失 549.00 万元，实际损失率 1.63%，除上述不良类以外，无其他逾期应收融资租赁款；但 2019 年期末应收融资租赁款规模相对较小，不良类占比高，故整体计提比例偏高。2020 年-2022 年适用《公司资产减值管理办法（2020 年修订）》，三年的计提比例基本平稳，2021 年一笔关注类应收融资租赁款金额微小已于 2022 年收回，未造成实际损失。

综上，公司认为应收融资租赁款减值准备计提是充分、合理的。

二、会计师核查意见

（一）核查程序

1、了解、评价和测试与长期应收款及其减值准备计提的内部控制的设计及运行的有效性；

2、获取期末长期应收款余额明细表，检查主要客户的长期应收款形成相关资料包括但不限于合同、中登网融资租赁登记情况等资料；

3、向主要客户发函确认长期应收款余额；

4、查询承租人工商信息，是否存在明显异常；

5、获取长期应收款坏账准备计提政策及期末坏账准备计提明细表，并进行重新计算以查验公司坏账准备计算是否准确；

6、结合公司主要客户长期应收款的逾期和期后回款情况等，分析长期应收款计提坏账政策是否合理。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司与上述客户开展融资租赁业务具备商业合理性；融资租赁业务形成的长期应收款坏账准备计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题 2:

年报披露，公司报告期内典当业务实现营业收入 5123.58 万元，同比下降 6.07%。其中，开展典当业务主要控股子公司元泰典当、香溢典当、德旗典当实现净利润合计-337.45 万元。同时，公司报告期末发放贷款及垫款账面余额 5.14 亿元，形成原因主要为典当业务，逾期金额 3.14 亿元，占比较高，且一半为逾期 3 年以上。风险分类为关注类以下发放贷款及垫款账面余额合计 2.92 亿元，占比由期初的 39.12%提升至 56.81%，公司计提减值准备 1.58 亿元，计提比例 30.74%。请公司补充披露：（1）结合客户情况、费率标准等，并与行业水平比较说明典当业务盈利能力不佳的具体原因，公司开展相关业务的必要性和合理性；（2）结合主要借款对象的名称及关联关系、成立日期、首次合作时间、典当资产及借款金额等，说明风险分类为关注类以下发放贷款及垫款占比大幅提升的原因和合理性；（3）结合历史逾期情况、相关抵押物评估情况、公司采取的资产保全措施、减值准备具体测算过程，说明发放贷款及垫款坏账准备计提的合理性，以及前期减值计提的充分性。请年审会计师对进行核查并发表明确意见。

一、公司回复

(一) 结合客户情况、费率标准等，并与行业水平比较说明典当业务盈利能力不佳的具体原因，公司开展相关业务的必要性和合理性；

随着市场经济和金融业的发展，中小微企业融资需求问题日益突出，典当作为主流金融的补充，在满足个人与小微企业融资需求方面发挥了拾遗补缺的作用，亦是我国多元化融资体系不可或缺的组成部分。而且随着行业监管日臻完善，企业经营更加规范。公司典当业务旨在解决个人与小微企业的暂时性资金短缺问题，既符合公司战略确立的中小微企业金融服务商的定位，又契合普惠金融特点和政策支持导向。

1、公司典当业务 2022 年整体经营状况

公司典当业务依托于设立在杭州、上海、宁波三家典当公司运营。截至 2022 年 12 月 31 日，公司典当业务个人客户期末余额占比 78%，企业客户期末余额占比 22%；2022 年新增项目平均息费水平 13.21%。2022 年度，因外部客观因素影响，上海地区实际运营时间缩短，展业受到重创，存量业务回款受阻，风险资产增加且处置周期拉长，杭州、宁波地区亦遭受不同程度影响。同时随着银行等金融机构准入放宽、业务下沉、贷款利率逐步下降，叠加房地产市场交易活跃度下降，而公司不动产抵押典当占比较大，致典当业务经营承受较大外部竞争和获客压力，资产质量下行，减值计提增加。当然公司风险资产虽有增加，但对抵押品均设置一定的折扣率，后续可处置清收。

2、近三年公司三家典当运营主体总体经营情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入	6,185.03	5,507.69	5,137.38
信用减值损失	-3,667.04	-2,051.96	-2,884.77
净利润	170.53	534.93	-337.46
新增项目平均 息费水平	15.44%	13.21%	13.21%

近年来，国家宏观经济调控，大力支持实体企业发展，信贷基准利率持续下调，受主流金融机构准入放宽、业务下沉影响，市场竞争加剧，公司平均费率水平有所下降；同时叠加外部客观因素，公司展业困难，风险资产增加，营收逐年小幅下滑，效益起伏。

综合以上因素，公司报告期典当业务整体经营下滑。

3、同行业上市公司典当业务经营情况比较如下：

		单位：万元		
可比公司	项目	2022年	2021年	2020年
香溢融通	业务收入	5,123.58	5,454.55	6,132.42
	期末余额	51,439.61	62,586.41	51,652.39
新力金融	业务收入	2,453.23	4,744.80	5,266.53
	期末余额	28,421.67	36,208.02	37,635.95
民生控股	业务收入	1,622.97	4,970.25	6,472.88
	期末余额	50,519.63	49,563.00	50,686.02
通程控股	业务收入	6,225.21	10,194.87	12,392.85
	期末余额	61,395.84	63,039.21	81,589.46

注：上述可比公司数据均来自于公开披露的年度报告内容。

从同行业的可比公司经营数据来看，2020年-2022年三年间典当业务收入持续下降，公司与可比公司所处的区域、受客观因素影响程度以及自身资源投入等不同，变动比率存在一定差异，总体上公司与可比公司经营变化趋势一致。典当业务作为公司传统类金融业务板块，经过多年的发展，在业内已形成一定的知名度和较好的口碑。典当业务收入亦是公司营收的主要组成部分，近三年占比均超20%以上。但近年来公司典当业务确实面临市场竞争加剧、经营下滑、风险资产增加等一系列问题，公司也在积极寻求突破，努力维持典当板块在公司类金融业务中的“稳定器”作用，增强业务运营能力。一是加快典当产品转型升级，充分围绕个人和小微企业客户生产、生活的应急或经营资金需求，充分分析需求场景和市场容量，研究差异化和特色化典当产品，优化当前房产典当占比过大的业务结构。二是提高客户粘性，不断完善标准化业务、风控体系，加快业务审核速度，实现高效快捷放款；升级业务信息系统，实现灵活计息和回款，最大程度便利客户，满足多样化需求。三是提升典当业务团队展业能力，优化考核机制，激励业务团队争创业务突破。公司将积极实施一系列有效措施，着力扭转目前典当业务经营颓势，充分发挥公司典当经营许可证牌照优势，稳步提升典当业务规模和资产质量。综上，公司开展典当业务必要且合理。

（二）结合主要借款对象的名称及关联关系、成立日期、首次合作时间、典当资产及借款金额等，说明风险分类为关注类以下发放贷款及垫款占比大幅提升的原因和合理性；

根据《公司资产减值管理办法（2020年修订）》所述风险分类标准将典当资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五级，其中次级、可疑、损失即为不良。

发放贷款和垫款按风险特征分类如下：

单位：万元

项目	2022年年末	2021年年末	变动金额	变动率
正常类	22,240.00	36,123.90	-13,883.90	-38.43%
关注类	1,425.00	1,980.00	-555.00	-28.03%
次级类	11,591.70	8,667.28	2,924.42	33.74%
可疑类	9,137.04	11,505.58	-2,368.54	-20.59%
损失类	7,045.87	4,309.66	2,736.21	63.49%
合计	51,439.61	62,586.41	-11,146.81	-17.81%
关注类以下小计	27,774.61	24,482.52	3,292.09	13.45%
关注类以下占比	53.99%	39.12%		

2022年末，发放贷款和垫款规模5.1亿元，比2021年末减少1.11亿元，其中关注类以下分类规模略有增加，占比由2021年的39.12%上升至53.99%。

报告期新增关注类以下发放贷款和垫款主要情况如下：

单位：万元

客户名称	五级分类	期末账面余额	成立时间	首次合作时间	典当资产	是否存在关联关系
企业1	可疑	3,602.80	2010-05	2016-08	股权质押	否
个人1	次级	1,000.00		2021-12	股权质押	否
个人2	次级	999.00		2019-01	股权质押、房产抵押	否
个人3	次级	800.00		2019-11	房产抵押	否
个人4	次级	700.00		2022-10	房产抵押	否

客户名称	立项时风险保障措施	逾期原因	处置措施
企业1	① 资产保障：宁波如奕科技有限公司90%股权，同时借款期间需将二手车过户至公司指定人员名下。 ② 合作模式：客户借款指定用途为二手车收购；公司2016年初期合作金额仅300万元，在良好合作的基础，逐步增加合作额度，2020年增加	客户经营不善，因客观因素影响二手车周转和流通，回款承压，致后期在合作的过程中存在欺诈行为。	公司立即提起诉讼，并向公安机关报案，目前因案件涉刑，暂无法推进民事诉讼，预计受偿不乐观。

	<p>至最高 4,000 万元。</p> <p>③ 担保措施：宁波如奕、宁波收吧、宁波爱扣优扣、徐玲、卢飞提供连带责任担保；</p> <p>此外，公司亦对客户及二手车经营进行了充分尽调，贷后实地盘查车辆、监测贷款车辆周转情况等。</p>		
个人 1	<p>① 资产保障：持有的注册资本为 200 万元企业 100% 股权；上海市房产第二顺位抵押。</p> <p>② 放款后，关注客户还款情况，定期电话或实地走访客户，及时了解客户整体情况变化，发现可能影响还款的风险因素等。</p>	项目放款后，因外部因素影响客户一直未能正常经营致利息逾期。	公司已启动诉讼程序，法院判决支持公司全部诉讼请求。后因上诉，移交中院但尚未立案。
个人 2	<p>① 资产保障：注册资本 6,699 万元企业 95% 股权；注册资本 5,800 万元企业 95% 股权质押；宁波市房产第二顺位抵押。</p> <p>② 担保措施：关联个人为其借款提供担保。</p> <p>③ 针对该笔业务，公司向客户收取了一定金额的保证金，放款后，公司实时监测客户控制的经营单位的银行基本账户流水；与客户保持每周电话沟通，每月实地走访，监测客户信用变动和涉诉事项等情况。</p>	借款于 2022 年 12 月到期，因客观因素影响客户还款有压力。	公司走访客户进行沟通，客户有还款意愿，协商制定了还款计划。2023 年 1 月 1 日至今，客户累计还款 119 万元。
个人 3	<p>① 资产保障：上海市房产以及地下一层车位第二顺位抵押。</p> <p>② 担保措施：关联个人为其提供连带责任担保。</p> <p>③ 放款后，关注客户还款情况，定期进行贷后回访，及时了解客户整体情况变化，发现可能影响还款的风险因素及时调整合作额度等。</p>	担保人涉及刑事案件。	民事立案后因担保人（亦为房产共有人之一）涉刑致民事程序无法推进，法官要求撤诉待刑事案件出结果后再次立案。
个人 4	<p>① 资产保障：杭州市房产一顺位抵押。</p> <p>② 放款后，关注客户还款情况，定期电话或实地走访客户，及时了解客户整体情况变化，发现可能影响还款的风险因素等。</p>	客户涉刑：抵押房产被其他法院查封。	目前公司提起诉讼，已立案。抵押房产查封案件在其他法院，目前尚未申请执行。

2022 年受整体经济环境影响，银行机构加大信贷投放规模，市场竞争加剧，

部分客户流失，融资需求疲软，公司本期典当贷款发生额较去年同期下降 30%，期末典当贷款规模同比亦下降 18%。

本期部分客户经营困难或主要收入来源丧失等致流动性不足，出现信用风险，报告期内新增大额不良典当贷款。同时前期存量不良资产整体处置周期较长，难以短期清收回款，且近年来因不确定客观因素导致公司不良资产处置多次停滞、执行拖延等。

综上，公司关注类以下贷款和垫款占比上升，与公司典当业务实际经营情况相符，具有合理性。

（三）结合历史逾期情况、相关抵押物评估情况、公司采取的资产保全措施、减值准备具体测算过程，说明发放贷款及垫款坏账准备计提的合理性，以及前期减值计提的充分性。

公司按照典当资产的不同风险分类计提减值准备，正常类及关注类典当资产，每半年度及年末按资产余额计提信用减值损失；次级类、可疑类及损失类的典当资产，每半年度及年末进行单项测试，以账面价值与可收回金额的差额计提信用减值损失（可收回金额：“公允价值减去处置费用后的净额”与“预计未来现金流量的现值”两者之间较高者确定）。

具体计提标准如下：

分类	减值基础 (1)	典当损失率 (2)	计提信用减值损失 (3)
正常类	正常类资产余额	1.0%	(3) = (1) * (2)
关注类	关注类资产余额	1.2%	(3) = (1) * (2)
次级类	可收回金额	单项测试法	账面净额减去可收回金额的差额
可疑类			
损失类			

公司发放贷款和垫款的逾期情况如下：

单位：万元

项目	2022 年余额	占比(%)	2021 年余额	占比(%)
未逾期	19,964.00	38.81	33,343.90	53.28
逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	5,041.00	9.80	4,519.00	7.22
逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	9,115.10	17.72	1,278.00	2.04
逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	1,750.39	3.40	5,471.38	8.74
逾期 3 年以上	15,569.12	30.27	17,974.13	28.72
合计	51,439.61	100.00	62,586.41	100.00

公司关注类以下典当业务的抵质押物公允价值情况如下：

单位：万元

项目	五级分类	2022 年余额	抵质押物及其他保证公允价值
财产权利质押	次级	2,869.00	3,638.83
	可疑	4,701.80	497.95
	损失	5,337.25	
动产质押贷款	次级		
	可疑	531.74	
	损失	107.65	
房地产抵押贷款	次级	8,722.70	18,092.00
	可疑	3,903.50	3,135.54
	损失	1,600.97	

公司针对不同抵质押物的保全措施为：

(1) 房产抵押典当业务均办理合法合规的抵押登记手续，房产证、他项权证等相关权属证明保存在公司，公司按照抵押登记顺序享有抵押物处置收益权。客户违约时公司将择优选定处置方式并制订处置方案，必要时公司启动诉讼程序，及时请求法院查封冻结抵押资产及其他资产。

(2) 财产权利质押典当的当物大多是非上市公司股权，无活跃市场报价；客户基于经营需求向公司借款，通过经营回款偿还公司借款。客户一旦违约，公司有权处置底层经营资产，必要时启动诉讼程序，及时请求法院查封冻结质押股权及其他资产。

公司发放贷款和垫款，根据不同的风险组合，测算计提的减值准备如下：

单位：万元

项目	2022 年末	减值准备	计提比例	2021 年末	减值准备	计提比例
正常类	22,240.00	222.40	1.00%	36,123.90	361.24	1.00%
关注类	1,425.00	17.10	1.20%	1,980.00	23.76	1.20%
不良类（次级、可疑、损失）	27,774.61	15,596.99	56.16%	24,482.51	14,839.72	60.61%
合计	51,439.61	15,836.49	30.79%	62,586.41	15,224.72	24.33%

根据信用风险组合，考虑前瞻性风险系数（5%），计算回收率、迁徙率和违约损失率。

2021 年度违约损失率如下：

单位：万元

五级分类	年初余额 a	本年收回或维持原五级分类 b	回收率 c=b/a	迁徙率 d=1-c		违约损失率	
正常	22,980.18	22,620.18	98.43%	1.57%	d1	0.07%	d1*d2*d3*d4*d5*1.05
关注	2,285.00	1,885.00	82.49%	17.51%	d2	4.29%	d2*d3*d4*d5*1.05
次级	13,766.87	10,548.98	76.63%	23.37%	d3	24.49%	d3*d4*d5*1.05
可疑	10,357.81	23.00	0.22%	99.78%	d4	100.00%	d4*d5*1.05
损失	2,262.54		0.00%	100.00%	d5	100.00%	d5*1.05

2022 年度违约损失率如下：

单位：万元

五级分类	年初余额 a	本年收回或维持原五级分类 b	回收率 c=b/a	迁徙率 d=1-c		违约损失率	
正常	36,123.90	32,616.60	90.29%	9.71%	d1	0.63%	d1*d2*d3*d4*d5*1.05
关注	1,980.00	990.00	50.00%	50.00%	d2	6.46%	d2*d3*d4*d5*1.05
次级	8,667.28	7,439.93	85.84%	14.16%	d3	12.92%	d3*d4*d5*1.05
可疑	11,505.58	1,511.22	12.28%	86.87%	d4	91.21%	d4*d5*1.05
损失	4,309.66		0.00%	100.00%	d5	100.00%	d5*1.05

此外，根据公司往年的实际情况，最终以担保物抵债的概率极大，故还应当考虑担保物的影响，即反映源自担保物的预期现金流的金额和时间。因此对不良类典当资产，选择预计损失金额与扣除担保物现值后本金损失金额孰小进行减值准备测算

2021 年度测算情况如下：

单位：万元

五级分类	期末本金余额	违约损失率	预计损失金额	扣除担保物现值后本金损失金额	减值准备测算余额
正常	36,123.90	0.07%	24.26	不适用	24.26
关注	1,980.00	4.29%	84.88	不适用	84.88
次级	8,667.28	24.49%	2,122.47	1,432.26	1,432.26

五级分类	期末本金余额	违约损失率	预计损失金额	扣除担保物现值后 本金损失金额	减值准备测算余额
可疑	11,505.58	100.00%	11,505.58	9,097.81	9,097.81
损失	4,309.66	100.00%	4,309.66	4,309.66	4,309.66
合计	62,586.41		18,046.85	14,839.72	14,948.86

2022 年度测算情况如下：

单位：万元

五级分类	期末本金余额	违约损失率	预计损失金额	扣除担保物现值后 本金损失金额	减值准备测算余额
正常	22,240.00	0.63%	139.44	不适用	139.44
关注	1,425.00	6.46%	92.02	不适用	92.02
次级	11,591.70	12.92%	1,497.15	1,542.48	1,497.15
可疑	9,137.04	91.21%	8,333.77	7,008.64	7,008.64
损失	7,045.87	100.00%	7,045.87	7,045.87	7,045.87
合计	51,439.61		17,108.26	15,596.99	15,783.14

公司 2021 年末、2022 年末账面计提的减值准备分别为 15,224.72 万元和 15,836.49 万元，经参考预期信用损失模型测算的减值准备余额分别为 14,948.86 万元和 15,783.14 万元，差异率为 1.81%、0.34%，处于合理范围。

综上所述，公司前期和本期发放贷款和垫款减值准备计提具有合理性和充分性。

二、会计师核查情况：

（一）核查程序

1、了解、评价和测试与发放贷款和垫款及减值准备计提相关的内部控制的设计及运行的有效性；

2、获取发放贷款和垫款余额明细表，了解典当公司的业务范围、费率情况、贷款的催收政策，以及贷后管理办法；

3、获取收入明细表，分析、评价贷款利息收入的合理性，重新计算收入的准确性；

4、获取公司减值测试相关资料，判断减值计提的依据是否充分、方法是否合理；

5、测试减值准备的计提，包括但不限于对抵质押物价值的估计、预计和收回金额和预计可收回时间估计的沟通及了解、公司减值准备计算过程的复核等；

6、对已诉讼的事项查询相关案件的判决情况，并向律师发函了解案件进展、资产保全措施、期后处理方案、可能的结果等。

（二）核查结论

经核查，我们认为，公司在所有重大方面已公允反映了典当业务收入的经营实际情况，发放贷款和垫款的减值准备计提在所有重大方面符合企业会计准则的规定。

问题 3:

年报披露，子公司香溢担保报告期内实现营业收入 4539.61 万元，同比增长 0.22%，净利润 1541.58 万元，同比下降 21.96%。同时，公司担保业务报告期末余额 34.58 亿元，较期初上升 9.02%，担保业务准备金期末余额 7452.14 万元，其中本期计提 840.00 万元。请公司：结合担保业务主要客户来源、关联关系、客户风险审核标准及流程、风险控制措施、不同担保业务类型及其反担保情况、历史代偿本金情况等，说明担保业务准备金计提的充分性，以及相关业务风险是否可控，是否可能对公司产生重大不利影响。请年审会计师对进行核查并发表明确意见。

一、公司回复：

结合担保业务主要客户来源、关联关系、客户风险审核标准及流程、风险控制措施、不同担保业务类型及其反担保情况、历史代偿本金情况等，说明担保业务准备金计提的充分性，以及相关业务风险是否可控，是否可能对公司产生重大不利影响。

公司经营的担保业务主要分为非融资担保业务和融资担保业务，其中核心是非融资担保业务。公司担保客户之间不存在关联关系。

1、非融资担保业务

（1）业务介绍及客户

非融资担保业务以工程保函担保业务为主，系公司为建筑工程的承包方或施工方在银行开具履约保函时向银行提供反担保，产品主要有工程履约、工程预付款等保函担保。

公司经营履约保函业务 10 余年，一直深耕浙江市场，形成了较为成熟的业务模式、评价风控体系以及丰富的从业经验，在省内具有较高的知名度和市场占有率，且经过长期积累已培育了较为稳定的客户群，并与当地建行、农行、浦发行、民生银行、招商银行等多家银行维持良好的合作关系。

（2）客户标准及风控措施

对于工程类保函业务，公司制定了业务操作指引，对业务准入、业务方案、项目调查、审批流程等设置了具体要求。准入要求包括二级以上资质、近两年均盈利、资产负债率不超过 75%、符合保函开具银行准入要求等，并规定了客户禁入情形，不同类别的工程项目中标比例控制，以及优先选择客户类型（实际控制人）或总包方为政府类、事业单位、国有企业、上市企业（非 ST）的业务等。业务方案要求保函业务须由企业实际控制人、股东或高级管理人员或实际承包（负责）人提供连带责任担保等。项目调查要求包括资信调查、以往合作情况、企业情况及项目情况等。业务审批按照审批权限和范围实行业务部评审小组和集团业务审核委员会两级评审制度。业务过程中，严格按照公司贷后管理规定重点检查项目开工情况、工程施工进度、付款进度、施工安全、工程质量等内容，定期分析评估，一旦识别出可能导致业务风险增加的信号，适时采取催收、要求增加保证或启动处置程序等有效措施方式。

（3）历史代偿及减值计提情况

公司工程保函担保业务开展至今未发生代偿。截至 2022 年 12 月 31 日，非融资担保余额 32.87 亿元，其中工程履约保函担保 29.54 亿元，工程预付款保函担保 3.33 亿元。本期计提担保赔偿准备金 657.34 万元，期末担保业务准备金 4,425.39 万元。

2、融资担保业务

融资担保业务包括香溢贷担保业务、联合贷款担保业务和个人融资担保业务。

（1）香溢贷担保业务

1) 业务介绍及客户

香溢贷担保业务系为浙江省内持有烟草专卖许可证的零售商户通过线上平台在金融机构申请的小额信用贷款提供融资担保服务，贷款用途包括采购卷烟、非烟商品及个人消费等。香溢贷担保业务面向有特定资质的客户，单笔最高额度 30 万元，贷款期限最长不超过 1 年。

2) 客户标准及风控措施

针对香溢贷担保业务客户，实行公司内部和合作银行两次风控评估。公司一次风控策略侧重在客户资质上的评估，基于客户年龄、入网时长、有无烟草专卖许可证、近半年进货月数、经营地址、法人与经营人一致性等维度设定准入门槛，并对不同维度设置打分规则确定额度和利率定价；再经过合作银行的二次风险评估模型综合评判，给予客户一定授信额度，授信期限1年，到期重新对客户授信额度进行综合评定。客户一旦出现逾期情况，公司及时进行电话催收，若在5天内还款不影响个人征信；逾期超过5天的，银行发送催款函，公司将对客户进行持续电话沟通和上门走访；逾期超过59天后，公司发生代偿风险，必要时采取诉讼手段，进行资产保全。

3) 历史代偿情况及减值计提情况

截至2022年12月31日，香溢贷担保业务代偿余额84.10万元，截至本公告披露日，已收回5.77万元。公司发生代偿的主要客户情况如下

单位：万元

客户	借款金额	借款期限	代偿金额	报告期末余额	进入不良时间	报告期末追偿进展
客户1	17.50	2020/12/23-2021/06/23	17.56	17.56	2021/07/14	客户涉刑，民事诉讼暂时中止。
客户2	17.50	2021/07/15-2022/7/15	15.61	12.61	2022/09/08	客户希望按照分期方式还款，履行中。
客户3	17.50	2021/01/25-2022/1/25	14.29	9.94	2022/03/25	客户希望按照分期方式还款，但并未履行。
客户4	10.50	2021/08/12-2022/08/12	10.20	9.85	2022/10/10	客户已停止经营零售店铺，客户无力还款。
客户5	7.00	2021/01/01-2022/01/01	6.48	5.22	2022/03/01	提起诉讼流程，已进行财产保全冻结银行卡。
合计	70.00		64.14	55.18		

截至2022年12月31日，香溢贷担保业务余额15,199.03万元，其中19.46万担保业务已到期尚未代偿，已全额计提担保业务准备金。本期计提担保业务准备金233.12万元，期末担保业务准备金余额455.11万元。

香溢贷担保业务发生少量代偿，对公司经营业绩影响较小，整体风险可控。

（2）联合贷款担保业务

该业务已于 2019 年 1 月终止，目前仅留存量业务。截至 2022 年 12 月 31 日，存量代偿余额 2,459.44 万元，已全额计提担保业务准备金。

（3）个人融资担保业务，公司谨慎操作，目前仅四笔，个人以房屋作为反担保物。截至 2022 年 12 月 31 日，担保余额 1,905.00 万元，本期计提担保业务准备金 19.05 万元，期末担保业务准备金 28.10 万元。

综上，公司担保业务准备金计提充分，相关业务风险基本可控，对公司产生重大不利影响可能性较小。

二、会计师核查情况：

（一）核查程序

1、了解、评价和测试与担保业务及减值准备计提相关的内部控制的设计及运行的有效性；

2、获取期末对外担保业务明细表及企业信用报告，检查担保业务合同等资料；

3、检查期末主要被担保企业的工商信息，查询担保对应工程的施工进展情况，跟进期后解保情况，检查是否发生代偿；

4、向合作银行函证融资担保业务余额及代偿情况；

5、检查个人反担保房产的权证原件；

6、获取担保业务准备金计提政策及期末担保业务准备金计提明细表，并进行重新计算以查验公司担保准备金计算是否准确；

7、公司客户担保业务的逾期和期后解保、代偿情况等，分析担保准备金计提是否充分。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司在所有重大方面已公允反映了担保业务的实际情况，相应的减值准备计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题 4：

年报披露，公司报告期内特殊资产业务新增发生额 3.13 亿元，同比上升 28%，

实现收入 4749.02 万元，同比增长 100.63%，主要以分期方式将资产包转让给第三方，并收取固定收益。同时，公司报告期末特殊资产业务账面余额 3.26 亿元，同比上升超 40%。请公司补充披露：（1）结合特殊资产业务的经营模式及会计处理，说明报告期内新增发生额增速与收入增速差异较大的原因；（2）列示主要项目的情况，包括但不限于项目期初、期末余额、对应报告期实现收入金额，说明相关资产转让是否能够实现风险报酬的转移；（3）分析账面相关特殊资产的风险敞口及公司的风控措施，并充分提示风险。请年审会计师对进行核查并发表明确意见。

一、公司回复：

（一）结合特殊资产业务的经营模式及会计处理，说明报告期内新增发生额增速与收入增速差异较大的原因；

1、特殊资产业务经营模式

公司与第三方客户开展合作，签订合作框架协议约定，由公司购入客户指定标的的债权，客户以分期付款的方式，向公司支付等额的价款获得金融资产收益权（指基于标的的债权而产生的取得收益的权利，包括因标的的债权清收而获得的借款本金、利息、违约金、损失赔偿和实现债权的费用），自公司向原债权出售方支付标的的债权转让价款之日起，客户就未支付的转让价款，按固定费率向公司支付资金占用费。

同时，公司持有标的的债权期间，债权受益人及权利主体已变更为公司。为配合底层资产回款，双方签订委托合同，委托客户负责标的的债权处置清收工作，同时约定清收处置费用均由客户承担，公司不承担清收过程中的相关责任。

在合同约定期限内，第三方客户负责不良债权的清收处置工作，处置回款优先偿付公司本金余额，超过部分由第三方客户享有。第三方客户按约定足额支付债权转让价款及资金占用费，公司出具《债权转让确认书》后，金融资产收益权对应的标的的债权从公司转移至客户。

2、特殊资产业务会计处理

公司从事特殊资产业务，合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。根据公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，公司于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融资产。

从公司业务目标看，该业务模式为第三方以分期付款形式向公司购买特殊资产收益权，公司仅收取按固定费率计算的收益；从实际清收看，公司并不参与实际清收，仅以收取合同现金流量为目标；从收益权与风险的配比看，公司不参与清收，无权获取超额利息收入，公司不获取超额收益也不承担超额风险。

综上，公司不良债权包业务经营仅获取按固定费率计算的收益，故其合同现金流量符合 SPPI 测试，故作为以摊余成本计量的金融资产核算。

根据新金融工具准则，利息收入应当根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，故每期，公司以尚未收回的转让价款为基数，按照合同约定收益率计算收益，确认营业收入。

3、报告期新增发生额增速与收入增速差异较大的原因

公司每期根据尚未收回的本金余额计算收益，2022 年度特殊资产平均本金余额 3.47 亿元，上年平均本金余额 1.70 亿元，平均余额大幅上升，故 2022 年特殊资产业务收入增幅高于新增发生额增速。

(二) 列示主要项目的情况，包括但不限于项目期初、期末余额、对应报告期实现收入金额，说明相关资产转让是否能够实现风险报酬的转移；

2022 年特殊资产业务主要项目情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本年实现收入
项目 1	6,300.00		6,300.00		783.18
项目 2	2,400.00		2,400.00		268.68
项目 3		5,000.00	200.00	4,800.00	513.27
项目 4		9,700.00		9,700.00	1,502.15

第三方客户先支付意向金后，公司向原债权出售方全额支付转让价款，同时账面确认应收债权转让款。

在合同约定期限内，第三方客户负责不良债权的清收处置工作，处置回款优先偿付公司本金余额，超过部分由第三方客户享有。第三方客户按约定足额支付债权转让价款及按固定费率计算的收益后，公司出具《债权转让确认书》，金融资产收益权对应的债权从公司转移至客户。

根据企业会计准则规定，收取金融资产现金流量的合同权利已经终止的，企业应当终止确认该金融资产。第三方客户在约定期限内支付了全部款项，公司出具《债权转让确认书》，金融资产收益权对应的债权从公司转移至客户，公司收取金融资产现金流量的合同权利终止，公司终止确认应收债权转让款。

（三）分析账面相关特殊资产的风险敞口及公司的风控措施，并充分提示风险。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司特殊资产业务账面余额 3.26 亿元，共计 11 个项目，截至本公告披露日，存量项目中 4 个项目已正常结束，剩余 7 个项目账面余额 1.79 亿元。

公司操作特殊资产业务的风控措施包括但不限于：① 公司购入特殊资产时，对抵押物价值按临近房地产近期拍卖成交价格进行保守测算，收购成本控制在一一定的折扣比例下；② 对于投资本金较大的项目，公司会寻找有资金能力及不良资产清收能力的第三方作为劣后方进行兜底，若客户违约，由第三方代为支付债权转让本金和按固定费率计算的收益，以保证公司的利益；③ 在客户未全部付清公司债权转让本金和按固定费率计算的收益之前，公司保留不良债权所有权。标的债权相关档案原件（包括但不限于借款合同、借款借据、抵押担保合同、抵押物相关权证、相关诉讼资料）均保管于公司。④ 项目出现异常情况或客户逾期付款超过 30 天（或 60 天）的，公司有权不经过通知程序，单方解除合同，客户不再享有标的债权任何权益。公司可以将标的债权进行拍卖以收回投资本金。

综上所述，第三方客户足额偿付债权转让本金及按固定费率计算的收益前，不良债权法院执行主体不作变更，一旦客户发生违约情形，公司可公开出售标的债权收回本金等。不良债权对应的底层资产，其估值一般可以覆盖公司债权转让本金和固定收益，故一般无风险敞口。

经过两年多的运营，公司特殊资产业务已成长为公司新的利润增长点，发展较快，2022 年度，特殊资产业务收入占营业总收入 18%以上。当然，特殊资产业务经营也面临着激烈的市场竞争，优质的不良资产包来源紧缩；同时公司并不直接参与资产包处置，处置周期又相对较长，存在回款的不确定性增加、业务进度不容易把握以及可能需要处置等风险。公司后续将继续加强市场拓展，严把特殊资产入口关，强化业务操作环节风险识别和管控。

提醒广大投资者注意投资风险。

二、会计师核查情况：

（一）核查程序

- 1、了解、评价和测试与特殊资产业务相关内部控制的设计及运行的有效性；
- 2、获取期末特殊资产业务余额明细表，查阅相关业务合同，明确特殊资产业务的经营模式，分析会计处理的合理性；
- 3、访谈业务人员，了解特殊资产业务的操作流程；
- 4、获取 2022 年特殊资产收入明细表，复核特殊资产收入计算是否准确；
- 5、查阅主要项目资料，包括但不限于业务尽调报告、风控报告、投后报告、底层产权证原件、债权转让资料及相关登报声明等；
- 6、检查期后回款情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司在所有重大方面已公允反映了特殊资产业务的实际经营情况，符合企业会计准则的相关规定。

(此页无正文,为《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于香溢融通控股集团股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函的回复》之签字盖章页)



中国注册会计师:

胡俊杰



中国注册会计师:

潘颖



中国·上海

二〇二三年五月二十九日



营业执照 (副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202301120074



市场主体登记许可信息，请妥善保管，以备查验。

仅供出报告使用，其他无效。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



名称

执行事务合伙人

朱建弟、杨志国

出资额 人民币15150.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；依法受托代理记帐；税务咨询、税务代理及相关服务；审计培训；信息系统咨询；企业管理咨询；法律、法规规定的其他项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。



登记机关

2023年01月12日

证书序号:0001247

说明

仅供出报告使用，其他无效。

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:朱建弟

主任会计师:

经营场所:上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式:特殊普通合伙企业

执业证书编号:31000006

批准执业文号:沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期:2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



仅供出报告使用，其他无效。



姓名	胡修杰
Sex	男
Date of birth	1975-09-03
Working unit	立信会计师事务所(特殊普通合伙) 杭州分所
Identity card No.	330226750803079



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after



证书编号:
No. of Certificate

330000480576

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

浙江省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2005 年 12 月 31 日
/y /m /d



仅供出报告使用，其他无效。



潘颖 女
 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1991-11-04
 工作单位 Working unit 立信会计师事务所(特殊普通合
 伙)宁波分所
 身份证号码 Identity card No. 330205199111040364



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 310000062998
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 04 月 06 日
Date of Issuance y m d



所
伙)