

问询函专项说明

天健函〔2021〕1023号

深圳证券交易所：

由浙江金固股份有限公司（以下简称金固股份公司或公司）转来《关于对浙江金固股份有限公司2020年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2021〕第299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》之1（2）请结合主营业务运营状况、资产结构及偿债能力等，说明你公司持续经营能力是否存在不确定性，是否触及本所《股票上市规则（2020年修订）》第13.3条（六）有关其他风险警示的规定，请年审会计师核查并发表明确意见。

（一）公司主营业务运营状况、资产结构及偿债能力

1. 公司主营业务运营状况

公司2018年至2020年营业收入分别为270,871.33万元、211,371.26万元、262,007.36万元，2020年较2019年营业收入同比增长23.96%。公司主营业务为汽车零部件制造业务，汽车零部件制造业务的钢制车轮归属于汽车零部件行业，2020年度，我国汽车产销分别为2,522.5万辆和2,531.1万辆，同比下降2%和1.9%，2020年汽车整车市场销售的低迷，影响了公司钢制车轮的销售，同时因中美贸易摩擦的影响，导致国内车轮出口下降。2020年度公司主营业务收入为166,312.32万元，毛利率为16.68%，公司主营业务运营状况较好。

公司预计2021年，随着汽车销量的回升，公司的业绩也会逐步回升。公司有常年稳定的汽车主机厂客户，在国内，公司是上汽大众、上汽通用、长安福特、广汽本田、广汽丰田、北京现代、捷豹路虎等合资品牌乘用车整车生产商的供应

商，也是上汽乘用车、上汽通用五菱、比亚迪、吉利汽车等国内品牌乘用车整车生产商的供应商，同时是中国重汽、宇通客车、集瑞联合卡车、北奔重卡等商用车整车生产商的供应商。公司的产品远销欧、美等国家和地区，在国际市场上，公司已成功进入国际汽车零部件配套采购体系，是美国通用、德国大众、德国戴姆勒等体系内的全球供应商。

金固股份公司多年以来致力于钢制车轮美观化、轻量化的研发，拥有多项先进高强度、轻量化钢制车轮技术相关的关键专利。2020 年年底，公司阿凡达车轮量产线正式开始投产，阿凡达车轮是一款轻量化产品，重量媲美铝轮甚至更轻，能弥补传统钢轮重量较重的劣势，将较大提升钢制车轮在车轮市场上的份额。目前公司阿凡达车轮已开始给国内多家商用车主机厂批量供货，同时已送到德国戴姆勒等国际商用车主机厂路试。

2. 公司资产结构及偿债能力分析

2020 年 12 月 31 日资产结构情况

单位：万元

资产结构	金 额	占 比
流动资产	224,265.27	35.29%
货币资金	39,154.77	6.16%
应收票据	1,628.41	0.26%
应收账款	54,455.93	8.57%
应收款项融资	3,075.40	0.48%
预付账款	16,263.31	2.56%
其他应收款	9,674.36	1.52%
存 货	93,162.70	14.66%
其他流动资产	6,850.38	1.08%
非流动资产	411,146.51	64.71%
长期应收款	35,359.53	5.56%
长期股权投资	75,381.37	11.86%
其他非流动金融资产	33,632.53	5.29%
投资性房地产	47,020.62	7.40%
固定资产	98,624.71	15.52%

在建工程	69,981.64	11.01%
无形资产	27,441.27	4.32%
商 誉	5,150.14	0.81%
长期待摊费用	938.02	0.15%
递延所得税资产	9,614.16	1.51%
其他非流动资产	8,002.52	1.26%
资产总额	635,411.77	100.00%

2020 年 12 月 31 日偿债能力情况

偿债能力指标	比 率
流动比率	91.56%
速动比率	44.09%
现金比率	15.98%
资产负债率	40.44%
产权比率	67.95%

由上表所示，2020 年 12 月 31 日公司货币资金金额为 39,154.77 万元，占资产总额的比例为 6.16%，能满足公司经营资金运转需要；往来款项金额（包括应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、其他应收款）合计 85,097.42 万元，占资产总额的比例为 13.39%，公司具有较强的流动资产偿还流动负债能力；存货金额为 93,162.70 万元，占资产总额的比例为 14.66%，公司通过销售存货获得货币资金的流入，增强偿债能力；长期股权投资金额为 75,381.37 万元，占资产总额的比例 11.86%，其他非流动金融资产 33,632.53 万元，占资产总额的比例为 5.29%，长期股权投资和其他非流动金融资产包含可交易变现的股权投资；投资性房地产 47,020.62 万元，占资产总额的比例为 7.40%，投资性房地产有良好的交易市场，长期资产的转让将会有大量的资金流入，能迅速增强公司的偿债能力。从偿债能力指标看，公司现金比率为 15.98%，能维持生产经营资金运转；公司流动比率为 91.56%，流动资产能基本覆盖流动负债，保障偿还到期债务及生产经营的应付款项。

（二）核查程序及结论

1. 对于主营业务收入的真实性，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 了解与收入确认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) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户签收记录等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

2. 对于公司主要资产，我们重点核查资产的存在、权利和义务、计价及分摊和列报，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 对于货币资金，对期末库存现金进行监盘，核实期末库存现金的存在、金额的准确性；对期末银行存款进行函证，并关注是否使用受限；

(2) 对存货执行监盘程序，检查存货的数量是否真实完整，是否归属于公司，存货有无毁损、陈旧、残次和短缺等状况；针对存货的可变现净值实施的核查程序主要包括：

1) 了解与存货可变现净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存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

3) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况等进行比较；

4) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确，评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

5) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧等情形，

评价管理层是否已合理估计可变现净值；

6) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(3) 对于长期资产实施现场监盘，确认长期资产是否存在，是否正常运行、是否存在闲置情况；获取不动产权证、车辆行驶证等权证资料，并关注是否存在抵押担保事项；针对长期资产的减值实施的核查程序主要包括：

1) 了解与固定资产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) 对主要长期资产进行监盘，了解使用情况并检查是否存在闲置情况；

3) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的工作方式、胜任能力、专业素质和客观性；

4) 评价外部估值专家在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

5) 评价外部估值专家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、历史经验等相符；

6) 测试外部估值专家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；

7) 检查与固定资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(4) 对于应收款项，重点核查其存在及减值情况，对主要应收款项进行函证，对应收款项减值情况我们执行的核查程序主要包括：

1) 了解与应收账款及长期应收款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) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款及长期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；

3) 复核管理层对应收账款及长期应收款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收款项；

4) 对于单独进行减值测试的应收账款及长期应收款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

5) 对于采用组合方式进行减值测试的应收账款及长期应收款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄、长期应收款风险类型与预期信用损失率对照表的合理

性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、长期应收款风险类型等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

6) 检查应收账款及长期应收款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款及长期应收款坏账准备的合理性；

7) 检查与应收账款及长期应收款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

经核查，我们认为金固股份公司主营业务运营状况良好，公司资产结构能较好的保障公司经营发展，公司主营业务持续经营能力不存在不确定性。

二、《问询函》之 2 报告期内，公司实现营业收入 26.20 亿元，同比增长 23.96%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1.63 亿元，同比下降 806.46%。请你公司补充说明以下内容：（1）钢贸业务收入为 5.46 亿元，上年同期无相关业务。请说明钢贸业务的运营主体、公司开展该业务的原因；（2）高端装备制造业务收入为 0.39 亿元，同比下降 64.17%。请说明高端装备制造业务的主要内容，该业务收入大幅下滑的原因；（3）公司汽车零部件及配件业务收入为 17.29 亿元，同比下降 7.19%，销售量 969 万只，同比增长 11.19%。请结合境内外市场销售价格、销售量、成本变动等情况，说明销售量增长而收入下滑的原因、产量增长而人工工资大幅下降的原因及合理性；（4）钢制车轮及组装车轮业务成本中人工工资为 3,259 万元，同比下降 50.96%。结合人员变动数量、平均工资等情况，说明主营业务成本中人工工资大幅下降的原因及合理性；（5）钢制车轮及组装车轮业务成本中能源成本为 2,271 万元，同比下降 42.46%，汽车零部件及配件生产量为 993 万只，同比增加 22.34%。请说明主要产品产量增加但能源成本大幅降的原因及合理性；（6）报告期内，你公司主要子公司特维轮网络科技（杭州）有限公司（以下简称“杭州特维轮”）实现收入 2,814 万元，净利润为-14,382 万元。请详细分析杭州特维轮净利润大幅下滑的原因。请年审会计师发表明确意见。

（一）公司补充说明

1. 钢贸业务收入为 5.46 亿元，上年同期无相关业务。请说明钢贸业务的运营主体、公司开展该业务的原因

公司钢贸业务的运营主体是公司全资子公司浙江金固金属材料有限公司。2020年受新冠疫情的影响，为了尽可能的提高公司经营业绩，公司利用在钢制车轮业务中多年积累的集采优势资源及公司加工配送等区域优势，如：供应商资源（公司用钢量大，向主要钢厂批量采购有集采优势）；客户配套优势（公司周边用钢企业较多，可直接为其提供配套，降低采购和运输成本）。公司钢贸业务的模式为：先收取客户定金，然后向供应商预订材料；客户需要付清全部货款后提货，公司利用资源优势赚取进销差价利润，因此该业务风险可控。

综上，虽然钢贸业务的附加值不高，但凭借着公司竞争优势，还是能为公司带来部分利润，补充公司的盈利能力，另外，钢贸业务加大了公司钢材的采购量，使得公司钢制车轮主业原材料的采购，能获得供应商更好的政策。因此公司开展了该项业务。

2. 高端装备制造业务收入为 0.39 亿元，同比下降 64.17%。请说明高端装备制造业务的主要内容，该业务收入大幅下滑的原因

(1) 高端装备制造业务的主要内容

公司的高端装备制造业务指：公司全资子公司杭州金固环保设备科技有限公司生产的 EPS 绿色免酸洗金属表面处理设备。EPS 技术由美国 TMW 公司研发，于 2014 年起独家授权浙江金固股份有限公司使用、制造及销售相关设备。EPS 技术是一种使用物理方法去除金属材料表面氧化皮及杂质的一种绿色、环保、新型技术，可以替代钢铁行业传统酸洗技术。

(2) 该业务收入大幅下滑的原因

由于 2020 年度新冠疫情的影响，EPS 设备作为大型成套设备，其单位售价较高，投资周期较长。因此在内外部经济环境较弱的情况下，意向客户投资较为谨慎，对大型投资基本放缓，导致 2020 年度该业务收入大幅下降。

3. 公司汽车零部件及配件业务收入为 17.29 亿元，同比下降 7.19%，销售量 969 万只，同比增长 11.19%。请结合境内外市场销售价格、销售量、成本变动等情况，说明销售量增长而收入下滑的原因、产量增长而人工工资大幅下降的原因及合理性

(1) 公司销售量增长而收入下滑的原因

公司汽车零部件及配件业务收入同比下降 7.15%，销售量为 969 万只，同比

增长 11.19%，公司销售量增长而收入下滑的原因主要是公司国外市场产品销售的结构变化及人民币对美元汇率变化所致。

公司产品平均销售单价 2020 年比 2019 年降低 15.51%，其中：国内市场 2020 年平均销售单价与 2019 年平均销售单价基本持平，国外市场 2020 年平均销售单价比 2019 年平均销售单价降低 26.62%，国外市场因平均销售单价下降而影响收入 1.28 亿元。公司 2020 年国外市场受中美贸易及全球新冠疫情影响，导致国外市场商用车销量 2020 年比 2019 年减少 27.15 万只，同比下降 29.97%，拖车与雪地轮产品销量 2020 年比 2019 年增加 53.59 万只，同比增长 22.17%。；国外市场销售的拖车与雪地轮产品平均销售单价为 66.42 元/只，与商用车平均销售单价 247.09 元/只，相比较低。销售单价较高的商用车销量下浮，销售单价相对低的拖车及雪地轮销量比同期上涨，导致 2020 年外销产品平均售价整体低于 2019 年 26.62%。

公司国内销售呈稳定增长态势，特别是在国内疫情有效控制后，国五排放升级国六、商用车半挂车鼓刹改碟刹的大力发展内循环的号召下，销售增长势头较好，乘用车销量 2020 年同比 2019 年增长 29.46 万只，同比增长 7.65%；商用车销量 2020 年同比 2019 年增长 41.64 万只，同比增长 26.91%。

(2) 产量增长而人工工资大幅下降的原因及合理性

公司根据问询函所指出的关于产量增长而人工工资大幅下降的原因及合理性进行了核查，主要是因为公司财务人员工作疏忽，年报披露成本分类数据时发生错误，在总成本和业绩数据没有错误的情况下，分类成本数据只披露了母公司的人工成本、折旧成本、能源成本。

年报错误更正后，实际公司产量增长而人工总成本没有同比增长，主要原因是：公司产品结构发生变化和公司自动化程度提高的影响，人均薪资同比增加 9.53%。2020 年产量增长幅度较大的主要是乘用车，乘用车产量 2020 年同比 2019 年增长 10.13%，商用车产量 2020 年同比 2019 年下降 3.60%，乘用车产量的增幅大于商用车产量的涨幅，加上商用车单位人工成本是普通乘用车的 2 倍左右，所以使得 2020 年产量增长而人工工资没有增长。因产品生产销售结构的变化，公司自动化改造效果的不断显现，如轮辋滚型自动化，改造前 4 人每班，改造后 1 人每班，2020 年整体平均生产人员人数比 2019 年人数下降 9.5%，人均单位工资

比 2019 年上涨 9.53%，人员工资稳中有升。

产量增长而能耗略微下降的原因：如前所述，2020 年普通乘用车的产量同比 2019 年增长 10.13%而卡车轮商用车产量下降 3.60%，且商用车单位能耗是普通乘用车的 2.5 倍左右，再加上 2020 年政府针对新冠疫情给予企业各种形式的减负措施，其中享受阶段性降低企业水电气成本，此项优惠让公司节省能耗成本 210 万元，所以 2020 年产量增长而能耗成本总体没有增长。

更正前：

单位：元

产品分类	项 目	2020 年		2019 年		同比增减
		金 额	占营业成本比例	金 额	占营业成本比例	
钢制车轮及组装车轮	原材料	1,205,940,520.00	87.02%	1,224,289,093.07	84.81%	-1.50%
钢制车轮及组装车轮	人工工资	32,590,651.53	2.35%	66,463,753.91	4.60%	-50.96%
钢制车轮及组装车轮	折旧成本	86,925,926.97	6.27%	81,696,665.04	5.65%	6.40%
钢制车轮及组装车轮	能源成本	22,712,833.88	1.64%	39,470,029.67	2.73%	-42.46%
钢制车轮及组装车轮	其 他	37,579,328.62	2.72%	31,623,852.78	2.19%	18.83%
汽车后市场业务		53,646,089.14	2.35%	60,222,916.10	100.00%	-10.92%
高端装备制造业务		17,411,595.71	0.76%	51,274,540.47	100.00%	-66.04%
分布式光伏发电		8,415,110.79	0.37%	7,650,408.67	100.00%	10.00%
钢贸业务		545,274,184.66	23.87%			

更正后：

单位：元

产品分类	项 目	2020 年		2019 年		同比增减
		金 额	占营业成本比例	金 额	占营业成本比例	
钢制车轮及组装车轮	原材料	1,153,685,190.80	83.25%	1,224,289,093.07	84.81%	-5.77%
钢制车轮及组装车轮	人工工资	65,880,284.94	4.75%	66,463,753.91	4.60%	-0.88%
钢制车轮及组装车轮	折旧成本	90,856,186.74	6.56%	81,696,665.04	5.65%	11.21%
钢制车轮及组装车轮	能源成本	36,859,875.59	2.66%	39,470,029.67	2.73%	-6.61%
钢制车轮及组装车轮	其 他	38,467,722.93	2.78%	31,623,852.78	2.19%	21.64%
汽车后市场业务		53,646,089.14	100.00%	60,222,916.10	100.00%	-10.92%

高端装备制造业务		17,411,595.71	100.00%	51,274,540.47	100.00%	-66.04%
分布式光伏发电		8,415,110.79	100.00%	7,650,408.67	100.00%	10.00%
钢贸业务		545,274,184.66	100.00%			

4. 钢制车轮及组装车轮业务成本中人工工资为3,259万元,同比下降50.96%。结合人员变动数量、平均工资等情况,说明主营业务成本中人工工资大幅下降的原因及合理性

公司根据问询函所指出的关于产量增长而人工工资大幅下降的原因及合理性进行了核查,主要是因为公司财务人员工作疏忽,年报披露成本分类数据时发生错误,在总成本和业绩数据没有错误的情况下,分类成本数据只披露了母公司的人工成本、折旧成本、能源成本。具体更正情况请见前述3的回复。

5. 钢制车轮及组装车轮业务成本中能源成本为2,271万元,同比下降42.46%,汽车零部件及配件生产量为993万只,同比增长22.34%。请说明主要产品产量增加但能源成本大幅降的原因及合理性

公司根据问询函所指出的关于产量增长而人工工资大幅下降的原因及合理性进行了核查,主要是因为公司财务人员工作疏忽,年报披露成本分类数据时发生错误,在总成本和业绩数据没有错误的情况下,分类成本数据只披露了母公司的人工成本、折旧成本、能源成本。具体更正情况请见前述3的回复。

6. 报告期内,你公司主要子公司特维轮网络科技(杭州)有限公司(以下简称杭州特维轮)实现收入2,814万元,净利润为-14,382万元。请详细分析杭州特维轮净利润大幅下滑的原因

2020年杭州特维轮净利润较2019年大幅下滑,主要系2019年杭州特维轮转让部分其持有的江苏康众汽配有限公司(简称康众汽配)股权确认的投资收益所致。2019年9月杭州特维轮转让了康众汽配1.048%的股权,确认的投资收益为10,835.64万元,而2020年杭州特维轮没有相应的投资收益。2019年杭州特维轮的净利润为-3,272.34万元,扣除该笔投资收益后其净利润为-14,107.98万元,与2020年的净利润基本保持一致,如下所示:

杭州特维轮净利润变动分析表

单位:万元

项 目	2020 年度	2019 年度	变动额
-----	---------	---------	-----

净利润	-14,381.59	-3,272.34	-11,109.25
其中：权益法核算的投资收益	-6,037.22	-6,004.60	-32.63
股权转让的投资收益		10,835.64	-10,835.64
扣除投资收益影响后净利润	-8,344.36	-8,103.39	-240.98

自杭州特维轮 2018 年 8 月和阿里巴巴、康众汽配合作后，杭州特维轮从 2019 年四季度开始，将重心转移到线下门店业务，线下门店的初始投入较大，运营投入较大，门店业务投资回收期会有一定时期，另杭州特维轮对康众汽配亏损按权益法确认投资损失，导致杭州特维轮 2020 年度亏损较大；线下门店业务品牌营销力较强，毛利率较高，前期投入的门店业务已逐步实现盈利，随着线下门店业务规模的增长，运营投入不会随着门店业务规模的增长成比例增长，因此门店经营状况逐渐改善。

（二）核查程序及结论

针对营业收入真实性我们实施的审计程序主要包括：

1. 了解与收入确认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. 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
3. 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
4. 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户签收记录等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；
5. 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；
6. 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；
7. 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；
8. 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

经核查，我们认为公司 2020 年开展的钢贸业务具有合理的商业背景，收入系真实发生的；公司 2020 年度高端装备制造业务收入下降与市场供需情况变化相符，具有合理性；公司汽车零部件及配件业务销量增加收入却下降主要受市场经济变化所致；公司更正后营业成本结构及变动与公司的实际经营情况相符，营业成本内容完整、金额准确；杭州特维轮 2020 年净利润与 2019 年相比大幅下滑主要系 2019 年处置股权产生了较大的投资收益，2020 年净利润大幅下滑具有合理性。

三、《问询函》之 4 报告期末，你公司作为杭州烜诚投资合伙企业(有限合伙)（以下简称“烜诚投资”）的有限合伙人，对其采用权益法核算，本期确认投资亏损-2,867.70 万元；公开数据显示，你公司持有烜诚投资普通合伙人北京金固磁系资产管理有限公司的 50%股份。请你公司：（1）结合合伙协议或投资协议、对烜诚投资的影响程度等，说明对烜诚投资采用权益法核算，是否符合《企业会计准则》的相关规定；（2）请说明烜诚投资的投资项目、进展、主要投资项目的财务数据。请年审会计师发表明确意见。

（一）结合合伙协议或投资协议、对烜诚投资的影响程度等，说明对烜诚投资采用权益法核算，是否符合《企业会计准则》的相关规定

1. 杭州烜诚投资合伙企业(有限合伙)的基本情况

截至 2020 年 12 月 31 日，烜诚投资的资本结构如下：

单位：万元

合伙人名称	认缴出资额	出资比例（%）	合伙人类别
北京金固磁系资产管理有限公司	100.00	0.3484	普通合伙人
易方达资产管理有限公司	14,500.00	50.5226	有限合伙人
浙江金固股份有限公司	14,100.00	49.1290	有限合伙人
合计	28,700.00	100.00	

2. 合伙协议主要约定

根据烜诚投资合伙协议约定，普通合伙人北京金固磁系资产管理有限公司（简称金固磁系）为烜诚投资执行事务合伙人，负责开展烜诚投资日常经营活动。金固磁系是由北京正和磁系资产管理有限公司（以下简称正和磁系）与公司在

2015年5月成立的有限责任公司，其中正和磁系认缴出资250万元，公司认缴250万元。金固磁系法定代表人、总经理均为正和磁系担任。根据金固磁系《章程》的规定，金固磁系的权力机构为股东会，公司和正和磁系分别持有金固磁系50%的股权，金固磁系由公司和正和磁系共同控制。

根据炬诚投资合伙协议约定，合伙人会议讨论事项，应经普通合伙人同意和占全体有限合伙人总认缴出资额三分之二以上的有限合伙人通过方可作出有效决议，合伙人会议的决议事项包括：(1)改变合伙企业的名称；(2)改变合伙企业的经营范围、主要经营场所的地点；(3)新增合伙人（但因优先级有限合伙人易方达资产按本协议规定对外转让其持有的有限合伙份额导致本合伙企业新增合伙人的除外）；(4)修改本合伙协议；(5)投资决策委员会或合伙人提交合伙人会议审议的其它事项。

炬诚投资合伙协议对于投资管理的约定为：为了提高投资决策的专业化程度和操作质量，本合伙企业设投资决策委员会（简称投资决策委员会），其全部成员由金固股份委派一人，易方达资产委派一人，金固磁系委派一人；投资决策委员会的主要职责为就普通合伙人提交的投资事宜（包括投资项目退出）进行审议，审议项目至少需要获得投资决策委员会3票同意方可作出投资决定。本合伙企业的所有投资及退出事宜均需事先报投资决策委员会审批同意，普通合伙人和（或）其聘用或授权的管理团队应严格按照投资决策委员会的生效决议开展项目投资及退出事宜。

综上所述，公司投资炬诚投资初始目的为获取优质投资标的，获得投资回报，公司未主导炬诚投资的设立和架构设计，对炬诚投资的持股比例低于50%，公司占据投资决策委员会中1/3席位。投资决策委员会作出决议需全部成员一致通过才生效，合伙人会议讨论事项需经普通合伙人同意和占全体有限合伙人总认缴出资额三分之二以上的有限合伙人通过方可作出有效决议，故金固股份对炬诚投资具重大影响，按照《企业会计准则第2号-长期股权投资》的规定采用权益法核算，金固股份公司相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

（二）请说明炬诚投资的投资项目、进展、主要投资项目的财务数据

截至2020年12月31日炬诚投资的投资项目明细如下：

单位：万元

被投资单位名称	投资金额	持股比例(%)	账面价值
杭州快抢车网络科技有限公司	3,320.00	54.30	
南京地推宝网络科技有限公司	500.00	35.00	
上海磁信金融信息服务有限公司	2,000.00	44.61	
苏州智华汽车电子有限公司	2,000.00	8.01	2,000.00
北京凤梨科技有限公司	900.00	7.69	900.00
上海相兑舟意企业管理合伙企业 (有限合伙)	4,841.10	84.11	4,841.10
北京磁云数字科技有限公司	4,000.00	2.96	4,000.00
北京好修养云商科贸有限公司	3,545.00	29.30	3,545.00
合 计	21,106.10		15,286.10

上述投资项目均已投资完成，没有继续对外投资的计划，且烜诚投资已进入退出期。

1. 已退出项目情况

烜诚投资在 2021 年 4 月已经通过股权转让的方式退出苏州智华汽车电子有限公司（以下简称苏州智华）项目，本次股权转让苏州智华的估值为 3.6 亿元，相对应的股权转让价格为 2,876 万元，烜诚投资获得投资收益 876 万元。烜诚投资退出苏州智华主要是基于对苏州智华企业本身及所在行业未来发展前景的判断，并根据行业内相似企业的市场估值，经过商业谈判确定本次股权交易的价格。

2. 已减值处理项目情况

报告期末，烜诚投资对其投资项目结合其经营情况、行业发展特点逐一判断是否存在减值，其中杭州快抢车网络科技有限公司、南京地推宝网络科技有限公司、上海磁信金融信息服务有限公司三家公司由于受市场环境变化及 2020 年新冠疫情影响，经营状况不佳，亏损较大，无法正常持续经营，烜诚投资预计难以收回投资成本，故将以上三个投资项目账面投资价值减记至零。其他投资项目虽然部分出现亏损情况，但持续经营不存在不确定性且其发展符合行业发展趋势，烜诚投资预计未来可收回投资，未计提减值。

3. 在投项目情况

烜诚投资目前持有股权的项目主要公司有北京好修养云商科贸有限公司（简称好修养）、北京磁云数字科技有限公司（简称磁云科技）、上海相兑舟意企业管

理合伙企业（简称相兑舟意）、北京凤梨科技有限公司（简称凤梨科技），目前均在正常经营中，投资项目 2020 年主要财务数据如下：

单位：万元

主要报表项目	好修养	磁云科技	相兑舟意	凤梨科技
营业收入	54,941.03	956.74		206.66
净利润	-5,542.21	327.78	-85.23	-149.76
资产总额	30,939.13	15,938.40	5,555.60	2,181.43
负责总额	32,394.40	622.52		119.88

四、《问询函》之 6 报告期内，你公司信用资产减值损失金额为 1,275 万元，同比减少 60%，主要由于对长期应收款计提坏账准备金额为 654 万元，同比减少 66%。请你公司详细分析长期应收款中对融资租赁款、第三方贷款坏账准备的计提依据、判断标准，减值准备的计提是否充分。请年审会计师发表明确意见。

（一）长期应收款中对融资租赁款、第三方贷款坏账准备的计提依据、判断标准，减值准备的计提是否充分

1. 坏账准备计提的依据、判断标准

公司的长期应收款（融资租赁业务中的应收融资租赁款和对第三方贷款）坏账政策系公司参考《金融企业准备金计提管理办法》的规定并结合公司汽车租赁业务的特点制定，根据客户风险类型确定坏账计提比例计提坏账准备，具体如下：

风险类别	逾期期限	类别描述	计提比例
正常类	1 个月内	借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑信贷资产本息不能按时足额偿还	1.5%
关注类	1-6 个月（含）	尽管借款人目前有能力偿还信贷资产本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素	3%
次级类	6-12 个月（含）	借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法及时、足额偿还信贷资产本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失	30%
可疑类	12-24 个月（含）	借款人无法足额偿还信贷资产本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失	60%
损失类	24 个月以上	在采取所有可能措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分	100%

2. 本期长期应收款坏账准备金额变动情况

（1）公司汽车融资租赁业务拓展受限于近年来互联网金融的发展，且 2020 年 1 月受到国内新冠肺炎疫情的持续性影响，借款人因为疫情导致的失业、收入

大幅下滑致使租金、利息出现延期支付，为避免公司因此造成的亏损，2020 年加大了对逾期款项处理力度。

公司对应收款项催收采取具体措施如下：

1) 电话催收

对于往期还款情况良好本期出现逾期的客户，立即进入电话催收阶段；对于电话可接通逾期客户，对其进行善意提醒，了解其还款意愿，协商还款方案，并阐述利害关系；对于无法接通客户对其联系人进行回访。

2) 资产收回

公司汽车融资租赁业务中，客户提供的抵押物均为汽车，逾期催收无效后公司收回对应的汽车并冲抵借款。如收回后仍不足以冲抵借款，采取继续催告或者法律诉讼的方式进行催收。

(2) 2019 年末和 2020 年末长期应收款期末余额明细如下：

单位：元

风险类别	2019 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		计提比例
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
正常类	519,185,860.52	7,787,787.91	348,530,979.41	5,227,964.69	1.50%
关注类	5,544,742.78	166,342.28	8,043,402.29	241,302.07	3.00%
次级类	15,647,419.90	4,694,225.97	3,557,467.50	1,067,240.25	30.00%
可疑类	10,935,190.61	6,561,114.37			60.00%
损失类					100.00%
小 计	551,313,213.81	19,209,470.53	360,131,849.20	6,536,507.01	

如上表所示，2020 年末较 2019 年末，长期应收款账面余额减少 19,118.14 万元，减少比例为 34.68%，坏账准备减少 1,267.30 万元，减少比例为 65.97%，坏账准备大幅减少主要系公司本期加强对长期应收款管理，除按期收回本金的正常类款项外，次级类和可疑类应收款项大通过及时催收与资产处置的方式收回。

(二) 核查程序及结论

针对公司长期应收款坏账准备的计提我们执行了以下核查程序：

1. 了解与长期应收款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. 复核以前年度已计提坏账准备的长期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；

3. 复核管理层对长期应收款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收款项；

4. 对于单独进行减值测试的长期应收款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

5. 对于采用组合方式进行减值测试的长期应收款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的长期应收款风险类型与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括长期应收款风险类型等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

6. 检查长期应收款的期后回款情况，评价管理层计提长期应收款坏账准备的合理性；

7. 检查与长期应收款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

经核查，我们认为公司长期应收款中对融资租赁款、第三方贷款坏账准备的计提依据、判断标准是合理的，减值准备的计提符合《企业会计准则》的相关规定，符合谨慎性原则，计提金额准确且与公司实际经营情况和财务状况相符。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二一年六月九日