

关于上海华依科技集团股份有限公司 2021 年年度报告的事后审核问询函回复

上会业函字(2022)第 317 号

上海证券交易所:

上会会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“年审会计师”）收悉上海华依科技集团股份有限公司转来的《关于上海华依科技集团股份有限公司 2021 年年度报告的事后审核问询函回复》（上证科创公函【2022】0093 号）（以下简称“审核问询函”），对问询函所提及的财务事项，我们对上海华依科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“华依科技”）相关资料进行了审慎核查，现做专项说明如下：

本说明中涉及货币金额的单位，如无特别指明，均为人民币万元。若出现总数与分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造。

3.关于应收款项融资

2021 年末，公司应收款项融资期末余额为 0.34 亿元，同比增加 362.70%。公司解释称，主要系收到银行汇票且期末已背书或贴现在资产负债表日尚未到期汇票增加所致。

请公司：（1）补充管理前述应收款项的业务模式，是以收取合同现金流量为目标，还是以出售该金融资产为目标，或者两者兼有；（2）说明前述应收款项背书或贴现是否满足金融资产终止确认条件及其判断依据，是否符合《监管规则适用指引——会计类第 2 号》中金融资产管理业务模式中“出售”的判断标准；（3）结合管理前述应收款项的业务模式以及前述应收款项终止确认的条件，说明应收款项融资列示是否准确；（4）核实对于应收款项融资增长原因的解释是否准确。

请公司年审会计师对前述问题核查并发表明确意见。

一、公司说明

（一）补充管理前述应收款项的业务模式，是以收取合同现金流量为目标，还是以出售该金融资产为目标，或者两者兼有

公司应收款项融资主要系银行承兑汇票且承兑银行信用等级较高，管理的业务模式既以收取合同现金流量为目标，又以出售该金融资产为目标，其中以出售该金融资产为主，截至问询回复日，期后银行承兑汇票终止确认金额为 1,941.16 万元，均为通过背书转让或贴现即出售该金融资产方式终止确认，出售比例达 77.74%；其余尚处在持状态，待后续沟通转让。

（二）说明前述应收款项背书或贴现是否满足金融资产终止确认条件及其判断依据，是否符合《监管规则适用指引——会计类第 2 号》中金融资产管理业务模式中“出售”的判断标准

公司 2021 年度收到的银行承兑汇票其承兑人包括大型商业银行、上市股份制银行、其他商业银行以及财务公司，公司综合考虑与银行合作的稳定性及经中诚信国际信用评级有限公司、联合资信评估有限公司等评定的主体信用评级后，将承兑人在 AA 及以上的作为信用等级较高的银行承兑汇票，本期信用评级在 AA 及以上的银行承兑汇票占比高达 98.58%，信用评级在 AA-及无公开资料的金额及占比极低，对于承兑人信用等级较高的银行承兑汇票，到期不获支付的可能性较低，因此公司

将上述已背书或贴现票据予以终止确认（贴现协议仍附有追索权除外）。

2021 年度，公司银行承兑汇票背书转让 3,192.71 万元，均不附追索权，满足金融资产终止确认，即“通过持有并出售金融资产产生整体回报”的情形，符合《监管规则适用指引——会计类第 2 号》中金融资产管理业务模式中“出售”的判断标准。

2021 年度，公司通过南京银行进行票据直融贴现 2,174.43 万，根据票据直融贴现协议等有关规定，借入人作为出质人提供银行承兑汇票质押担保，银行对已贴现票据按照相关规定签章后发出托收后，若遇托收票据遭拒付，或非银行方原因托收中途票据遗失等其他导致托收票据不能及时到账的情况，公司应补足相应票据款项即附追索权，故出于谨慎性考虑，虽南京银行信用评级较高到期不获支付的可能性较低，会计上仍未终止确认，业务模式不符合“通过持有并出售金融资产产生整体回报”的情形，不符合《监管规则适用指引——会计类第 2 号》中金融资产管理业务模式中“出售”的判断标准。

公司已根据《监管规则适用指引——会计类第 2 号》文件指导，对 2021 年数据进行了差错更正，将期末不满足终止确认原在应收款项融资核算的银行承兑汇票重分类至应收票据，调增应收票据 400 万元，调减应收款项融资 400 万元。

（三）结合管理前述应收款项的业务模式以及前述应收款项终止确认的条件，说明应收款项融资列示是否准确

公司管理银行承兑汇票的业务模式既以收取合同现金流量为目标，又以出售该金融资产为目标，故分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产，在应收款项融资列报。对不满足终止确认的银行承兑汇票原在应收款项融资核算，已根据《监管规则适用指引——会计类第 2 号》文件指导，对 2021 年数据进行了差错更正，重分类至应收票据。

综上，公司差错更正调整后对于应收款项融资的列报准确。

（四）核实对于应收款项融资增长原因的解釋是否准确

期末应收款项融资金额（会计差错更正前）较上年末增加 2,687.66 万元，同比增加 362.70%，主要系本期公司接受的采用银行承兑票据方式之回款规模增加所致。本期累计收到银行承兑票据金额为 7,027.53 万元，较上年度增加 2881.46 万元，同比

增加 69.50%。

综上，公司解释“主要系收到银行汇票且期末已背书或贴现在资产负债表日尚未到期汇票增加所致”不准确。

二、年审会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、取得公司应收票据备查簿，检查票据的收取、承兑、背书及贴现情况是否与账面记录一致，重点关注票据关键要素（出票人、出票金额、票据期限、承兑银行等）；

2、访谈公司管理层（包括但不限于总经理以及财务总监等），确认公司应收票据之管理模式（票据持有的目的和使用方式等）；

3、通过网络等渠道检索应收票据承兑银行的主体信用评级，核查公司对于已背书未到期的票据是否存在到期无法兑付的风险，是否满足金融资产终止确认条件；

4、获取查阅应收票据贴现协议等资料，查看有关贴现或背书业务是否仍附追索权，是否可终止确认；

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

1、公司本期收取的银行承兑汇票承兑人信用评级较高，到期不获支付的可能性较低，报告期末应收票据背书转让均不附追索权，满足金融资产终止确认条件，满足“通过持有并出售金融资产产生整体回报”的情形，符合《监管规则适用指引——会计类第 2 号》中金融资产管理业务模式中“出售”的判断标准；

报告期应收票据融资目的贴现，附有追索权（根据票据直融贴现协议有关规定），会计上未终止确认，不满足“通过持有并出售金融资产产生整体回报”的情形，不符合《监管规则适用指引——会计类第 2 号》中金融资产管理业务模式中“出售”的判断标准，公司已根据文件指导，对 2021 年数据进行了差错更正；

2、公司管理银行承兑汇票的业务模式既以收取合同现金流量为目标，又以出售该金融资产为目标，故分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产，在应收款项融资列报。对不满足终止确认的银行承兑汇票原在应收款项融资核算，已根据《监管规则适用指引——会计类第 2 号》文件指导，对 2021 年数据进行

了差错更正，重分类至应收票据，公司差错更正调整后对于应收款项融资的列报准确。

3、期末应收款项融资（会计差错更正前）较上年末增加 2,687.66 万元，同比增加 362.70%，主要系本期公司接受的采用银行承兑票据方式之回款规模增加所致，因此，公司解释“主要系收到银行汇票且期末已背书或贴现在资产负债表日尚未到期汇票增加所致”不准确。

4.关于标的经营业绩和商誉减值

2017 年，公司通过非同一控制下企业合并，以零对价收购上海霍塔浩福自动化测试技术有限公司（以下简称霍塔浩福），确认商誉 3,849.08 万元。收购之前，2016 年霍塔浩福实现营业收入 957.72 万元，净利润-1,302.43 万元，总资产 3,881.65 万元，净资产-3,972.27 万元。报告期，霍塔浩福实现营业收入 1.17 亿元，实现净利润 0.11 亿元，且公司对商誉并未计提减值准备。

请公司：（1）补充霍塔浩福收购以来，主要是 2018 至 2021 年的主要财务数据，包括但不限于营业收入、营业成本、净利润、扣非净利润、经营活动现金流量净额以及净资产；（2）结合霍塔浩福所处行业地位、拥有的核心技术、主要客户需求以及产品销售情况，说明近年来霍塔浩福业绩增长的原因及合理性，未来业绩增长是否能够持续；（3）补充霍塔浩福商誉减值测试的具体过程，包括但不限于评估假设和相关参数的选取等，并详细说明报告期末对霍塔浩福计提商誉减值准备的原因及合理性。

请公司年审会计师对前述问题核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）补充霍塔浩福收购以来，主要是 2018 至 2021 年的主要财务数据，包括但不限于营业收入、营业成本、净利润、扣非净利润、经营活动现金流量净额以及净资产；

2018 年至 2021 年霍塔浩福的主要财务指标情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
营业收入	11,726.42	11,790.47	11,574.94	6,902.99
营业成本	7,800.29	6,905.11	8,493.01	5,374.90
净利润	1,067.00	2,971.57	1,554.08	306.59
扣非净利润	1,042.91	2,989.80	1,554.57	302.98
净资产	2,252.57	1,185.56	-1,790.47	-3,572.30
经营活动产生的现金流量净额	-2,207.12	583.76	-306.24	-750.90

(二) 结合霍塔浩福所处行业地位、拥有的核心技术、主要客户需求以及产品销售情况，说明近年来霍塔浩福业绩增长的原因及合理性，未来业绩增长是否能够持续；

霍塔浩福于 2014 年 5 月在上海成立，2017 年 11 月非同一控制下合并购入，专注于变速箱测试台架和及其衍生拓展新能源动力总成产品测试台架的研发、生产。

变速箱作为汽车动力总成智能测试领域其中较为复杂的部件，全球只有少数公司如德国蒂森克虏伯、Teamtechnik 等掌握其测试技术。

公司基于对汽车动力总成系统、客户需求的理解和动力总成产品测试数据的积累，通过软件分析算法将工程经验固定整理，形成以数据和算法为驱动的核心技术，可以快速对不同客户提供针对性的汽车动力总成智能测试设备和服务解决方案。收购以来，霍塔浩福逐步实现了新能源减速器及 EV/HEV 动力总成的下线测试台，AT，MT，DCT，CVT 下线测试台的全领域覆盖。

霍塔浩福生产的 DCT 双离合变速箱 EOL 下线测试台技术主要创新点在于实现三电机实时和同步控制，系统稳态情况下扭矩控制精度 $\pm 3\%$ ，且转速控制精度 $\pm 1\text{rpm}$ 。经权威科技查新机构中国科学院上海科技查新咨询中心出具报告，技术水平达到了国内领先，国际先进水平。

截至报告期末，霍塔浩福拥有 20 项实用新型专利、9 项软件著作权、软件产品登记证书 1 项、6 个在研项目，具体如下：

(1) 20 项实用新型专利

序号	专利名称	权利人	专利号	类型	申请日	取得方式	他项权利
----	------	-----	-----	----	-----	------	------

序号	专利名称	权利人	专利号	类型	申请日	取得方式	他项权利
1	一种可快速更换对接套的对接装置	霍塔浩福	2019205863161	实用新型	2019.04.26	原始取得	无
2	一种变速箱测试用高速旋转轴安全防护装置	霍塔浩福	2014205963561	实用新型	2014.10.15	原始取得	无
3	一种可快速更换对接套的对接轴结构	华依科技&霍塔浩福	2019205872071	实用新型	2019.04.26	原始取得	无
4	一种可快速更换对接轴的对接装置	华依科技&霍塔浩福	2019205871971	实用新型	2019.04.26	原始取得	无
5	一种用于自动变速器的电磁阀测试系统	华依科技&霍塔浩福	2018212408710	实用新型	2018.08.02	原始取得	无
6	一种转接头与线束接头用连接组件	华依科技&霍塔浩福	201820783492X	实用新型	2018.05.24	原始取得	无
7	一种扭矩传感器标定装置	华依科技&霍塔浩福	2018200621335	实用新型	2018.01.15	原始取得	无
8	一种具备制动及限扭功能的自动对接主轴结构	华依科技&霍塔浩福	2018200626288	实用新型	2018.01.15	原始取得	无
9	用于新能源汽车动力总成测试的大电流插头对接结构	霍塔浩福	2020203133805	实用新型	2020.03.13	原始取得	无
10	一种电磁阀组的综合控制方法	华依科技&霍塔浩福	2018104048987	发明专利	2018.04.28	原始取得	无
11	一种具备刚性及柔性自动切换功能的换挡机构	霍塔浩福	2020201075684	实用新型	2020.01.17	原始取得	无
12	一种用于高速台架的动力对接结构	霍塔浩福	2020201316337	实用新型	2020.01.20	原始取得	无
13	永磁同步电机的旋变相位与转子磁极偏转角度的测量系统	霍塔浩福	2020230304810	实用新型	2020.12.16	原始取得	无
14	一种用于变速箱自动测试台架换挡测试机构	霍塔浩福	202023247311.8	实用新型	2020.12.19	原始取得	无
15	一种用于变速箱自动测试台架换挡测试的气动离合器	霍塔浩福	2020232472933	实用新型	2020.12.19	原始取得	无
16	一种基于MT变速器的自动选换挡机构	霍塔浩福	2021211161445	实用新型	2021.05.24	原始取得	无
17	一种用于下线测试的振动传感器对接装置	霍塔浩福	2021203813127	实用新型	2021.02.20	原始取得	无
18	一种用于高压对接	霍塔浩福	2021204868288	实用	2021.03.08	原始	无

序号	专利名称	权利人	专利号	类型	申请日	取得方式	他项权利
	的手动快夹机构			新型		取得	
19	一种可实现多个位置的气缸顶升机构	霍塔浩福	202120487320X	实用新型	2021.03.08	原始取得	无
20	一种排挡机构集中切换装置结构	霍塔浩福	2021201677999	实用新型	2021.01.21	原始取得	无

(2) 9项主要软件著作权情况如下:

序号	软件名称	著作权人	证书编号	取得方式	登记号	证书下发日期	首次发表日期
1	霍塔浩福AT变速器下线测试软件V1.0.0.14.0	霍塔浩福	软著登字第4138983号	原始取得	2019SR0718226	2019.07.11	2019.04.25
2	霍塔浩福变速器下线测试配置软件V1.0.0.0	霍塔浩福	软著登字第4068280号	原始取得	2019SR0647523	2019.06.24	2019.04.15
3	霍塔浩福涡轮增压器测试软件V1.2.5.0	霍塔浩福	软著登字第4141365号	原始取得	2019SR0720608	2019.07.12	2019.03.25
4	霍塔浩福变速器下线测试软件V1.0.0.0	霍塔浩福	软著登字第4158378号	原始取得	2019SR0737621	2019.07.17	2019.03.15
5	霍塔浩福阀体EOL测试软件V1.0.0.0	霍塔浩福	软著登字第4146166号	原始取得	2019SR0725409	2019.07.15	2019.02.07
6	霍塔浩福变速器下线测试数据查看与分析软件V1.0	霍塔浩福	软著登字第3193706号	原始取得	2018SR864611	2018.10.29	2018.08.15
7	霍塔浩福DCT自动变速箱测试软件V1.0	霍塔浩福	软著登字第1165403号	原始取得	2015SR278317	2015.12.24	2015.04.02
8	霍塔浩福AT自动变速箱测试软件V1.0	霍塔浩福	软著登字第1177406号	原始取得	2015SR290320	2015.12.30	2015.03.20
9	霍塔浩福MT手动变速箱测试软件V1.0	霍塔浩福	软著登字第1204450号	原始取得	2016SR025833	2016.02.02	2015.02.20

(3) 软件产品登记证书 1 项

序号	软件名称	证书编号	证书所有者	颁发日期	有效期
1	霍塔浩福变速器下线测试软件[简称: HRHFTEOLS]V1.0.0.0	沪PDRC-2020- 0021	霍塔浩 福	2020年4月8 日	5年

(4) 在研项目

序号	项目名称	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	基于油气润滑的超高速主轴及性能检测研制	项目结题	研制一套主轴系统包含主轴箱本体和冷却润滑系统，转速达到20000rpm，轴承dmm值超过1400000，全速域范围振动值不超过2.5mm/s；轴承工作的绝对温度不超过60°C；动态刚度良好，主轴与被测件的刚性耦合长度可达70mm。	全速域范围内，任意选几个转速点，单个点连续运转2小时以上，1、主轴轴承处的振动值小于2.5mm/s；2、轴承的温度不超过60°C；3、16000rpm以下不出现共振点（不含电机影响）。	在电机测试台中，驱动轴系中的高速主轴箱系统作为关键部件，目前市面上基本没有20000rpm的国产主轴系统出售，且进口主轴价格高昂、供货周期过长不能满足市场快速变化的需求。
2	同步电机磁极角度自动标定系统测试技术及设备开发	项目结题	设计出一套驱动轴系，可以驱动永磁同步电机运转到相应的转速，实现自动对接。采用国际知名品牌的解码芯片，对旋变信号进行解码，设计PCB板的解码系统。进行软件解析计算。目标可用于对安装好旋转变压器的永磁同步电机进行零位初始角的标定，能够直接进行旋变角度标定或者嵌入到当前新能源下线测试台电机控制系统。	通过全自动的方式进行旋变角度标零，提高工作效率，满足市场需求。	通过该技术的研发，丰富了公司的产品，同时帮助客户全自动标定，提高效率。
3	自动变速箱液阀板测试技术研究	项目结题	极为可靠安全稳定的油路系统及安全保护；电气信号抗高温油污及测试信号的准确可靠；高精度的电磁阀电流控制及电流、压力、温度反馈信号的采集处理系统。	1、阀体在测试台上连续重复装夹24小时，台架不因意外故障停机、阀体无因重复装夹引起的破坏。2、用5个阀体，在同一台阀体下线测试台各连续测试10遍，评价其测试系统的重复性。3、开发软件系统，并对现有测试技术进行创新，能满足比当前现有系统更高的测试要求。	自动变速器阀体下线测试台是阀体生产的重要环节之一，阀体测试台对油路压力、温度、流量综合控制及装配工艺有着极高的要求，国内相关设备的厂商少，且相关设备达不到生产商的要求，大部分阀体生产商不得不花巨资从国外引进下线测试台。本项目顺应当前国内市场的强烈需求。

序号	项目名称	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
4	减速机齿轮传动侧隙测量系统研发	项目结题	台架轴系刚性以及如何消除适配花键带来的间隙，提高硬件的可靠性以保证测试结果的重复性；设计一套解码电路，利用被测件自身电机的旋变编码器来采集角度变化值，这个角度信号需要有较强的抗干扰能力；一套适用于减速机齿轮传动侧隙测量的软件插件，高可靠性的特征点抓取算法以及柔性化的采样条件的设置。	1、新能源减速机的齿轮传动侧隙测量值是一个综合指标，可以有效筛查因传动侧隙过大导致的齿轮NVH问题，是属于下NVH测试有效的补充；2、对于侧隙测试的工艺研究也是本项目的一个创新点，对于单纯的减速机还是电机&减速机已经合装的总成部件，都需要一个合理的测试工艺，使用的测量手段也应有所不同。	新能源减速机属于电动车动力总成部件中的核心部件，其性能直接影响到整车的驱动性能，各大整车厂都非常重视减速机的质量管控，其中齿轮侧隙测试项目是关乎减速机NVH特性的一个重要指标。高准确度的、低成本的减速机齿轮传动侧隙测量系统顺应当前国内市场的强烈需求。
5	DCM下线测试技术研究开发与	设计方案确定	极为可靠安全稳定的油路控制系统及生产安全；设计合理的电气设备布局，电气信号抗高温油污及测试信号的准确可靠；设计一套适用于双离合变速器DCM下线测试的软件系统。为高精度的电磁阀电流控制及电流、压力、温度反馈信号的高性能采集处理系统与低成本设计的协调。	1、DCM在测试台上连续空循环重复装夹24小时（不带测试流程），台架不因意外故障停机、DCM在重复装夹中不会被造成破坏。2、用5个DCM，在同一台DCM下线测试台各连续测试10遍，评价其下线测试系统的重复性(Cg&Cgk指标)；用1个DCM，在2个台架上各测3遍，评价其测试系统的再现性(R&R指标)。开发软件系统，并对现有测试技术进行创新，能满足比当前现有系统更高的测试要求。	DCM下线测试台对两个离合器油路压力、温度、流量综合控制有着极高的要求，国内相关设备的厂商少，且相关设备达不到生产商的要求，大部分DCM生产商不得不花巨资从国外引进下线测试台。因此先进且低成本的下线测试台是当前国内市场的强烈需求，将对国外DCM测试台厂商构成强有力的竞争。
6	控制器下线刷写站技术研究开发与	需求评估	控制器在刷写站上连续刷写24小时，刷写过程不因意外故障停止；开发兼容性强的软件系统，能应对目前市场上主流厂商当前使用的刷写需求，且节拍和稳定性不低于目前已使用的主流控制器刷写站；形成一套完整的控制器下线刷写系统开发体系，应用到其他需要刷写的产品的下线测试体系中。	刷写速度快、稳定性高、易于操作和维护。	有望在下线刷写领域上获得国内外主机厂的认可，并与国外主流的控制刷写站生产商进行竞争。丰富国内相关技术，为提升自动化产品的竞争力打下坚实的基础。

霍塔浩福的测试产品以可靠的质量、优质的服务赢得了大量市场关注，随着市场的扩大，公司的客户不断增加，销售收入也逐年提高。

霍塔浩福的主要客户有中国第一汽车股份有限公司、上海汽车集团股份有限公司、上汽通用汽车有限公司、中国长安汽车集团有限公司、长城汽车股份有限公司、安徽江淮汽车集团股份有限公司、博格华纳（中国）投资有限公司等。2018 至 2021 年度销售收入分别为：6,902.99 万元、11,574.94 万元、11,790.47 万元、11,726.42 万元。

综上，霍塔浩福通过自身对测试设备产品核心技术的掌控与开发，不断克服技术难点，牢牢把握住了国内市场拓展的主动权。同时，因自身对产品质量的追求，以及为大型车企提供产品的服务经验，使得公司品牌在行业内拥有良好口碑，销售业绩逐年提高。此外，公司向海外客户提供的产品也获得了客户的一致肯定，疫情缓解后，原先铺设的海外销售渠道将再度启用，订单量和销售额都将有所恢复，截至问询回复日，霍塔浩福在手订单 12,617.82 万元，未来业绩增长具有持续性。

（三）补充霍塔浩福商誉减值测试的具体过程，包括但不限于评估假设和相关参数的选取等，并详细说明报告期末对霍塔浩福计提商誉减值准备的原因及合理性。

公司在商誉减值测试中聘请万隆（上海）资产评估有限公司，对基准日 2021 年 12 月 31 日以商誉减值测试为目的出具《资产评估报告》（万隆评财字（2022）第 40056 号），根据评估结论公司收购霍塔浩福形成的商誉未发生减值。

公司按照《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》的规定在每年进行商誉减值测试，经测试，收购霍塔浩福形成的商誉在报告期不存在减值，不需计提商誉减值准备。具体测试情况如下：

（1）资产组的确定

资产组是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。资产组应当由与创造现金流入相关的资产组成。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。应当考虑企业管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

从资产组的定义可以发现，资产组的最基本特征在于，该资产组产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入，并且是可以认定的最小资产组合。霍塔浩福主营业务主要为变速箱测试台架及其衍生拓展业务新能源动力总成产品测试台架的研发、生产。其所有的资源的分配及整合均与主营业务相关，并独立于其他资产或者资产组产生现金流入，因此应将霍塔浩福中与变速箱测试台架及其衍生拓展业务直接相关的长期经营性资产作为一个整体确认为一个资产组。2021年12月31日资产组的经审计后账面价值为5,392.51万元。

（2）商誉减值测试所采用的方法

公司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，应当确认商誉的减值损失。

根据企业会计准则规定，包含商誉的资产组或资产组组合可收回价值等于其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。

由于公司无法获取相关信息来可靠地估计资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额，故以该资产组组合预计未来现金流量的现值作为其可收回价值。

（3）商誉减值测试所采用的主要参数

1) 收益期与预测期的确定

在预测时，采用分段法对霍塔浩福的收益进行预测，即将霍塔浩福未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了行业和公司自身发展的情况，根据评估人员的市场调查和预测，取约5年（即至2026年末）作为分割点较为适宜。

2) 未来营业收入预测

本着谨慎和客观的原则，根据霍塔浩福2021年末的在手订单及预期实现情况，结合经营发展规划及行业发展趋势，预计霍塔浩福2022-2026年营业收入分别为11,879.16万元、12,536.07万元、13,171.65万元、13,807.84万元、14,222.08万元，维持稳中有增的趋势。

3) 未来营业成本预测

霍塔浩福营业成本由直接材料、直接人工和制造费用等构成，企业在分析历史年度成本的基础上，结合企业的生产经营特点，对未来年度的营业成本进行了预测，预计 2022-2026 年营业成本分别为 7,689.93 万元、8,282.59 万元、8,819.36 万元、9,372.27 万元、9,851.61 万元，与营业收入趋势趋同。

4) 未来期间费用预测

根据历史年度期间费用明细项并结合收入增长、市场等因素预测未来年度期间费用。

5) 折现率的确定

根据霍塔浩福未来业务预计规模和盈利能力，并在参考同行业可比公司系统风险的基础上，计算并确定所得税前加权平均资本成本（WACC）为 15.55%。

6) 自由现金流量（税前）的预测

单位：万元

项目	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	永续期
营业收入	11,879.16	12,536.07	13,171.65	13,807.84	14,222.08	14,222.08
减：营业成本	7,689.93	8,282.59	8,819.36	9,372.27	9,851.61	9,851.61
税金及附加、期间费用	2,177.72	2,333.72	2,478.37	2,630.35	2,767.60	2,767.60
息税前利润	2,011.51	1,919.76	1,873.92	1,805.23	1,602.87	1,602.87
加：折旧与摊销	189.33	266.57	270.25	274.05	277.97	277.97
减：资本性支出	351.26	266.57	270.25	274.05	277.97	277.97
减：营运资本增加	-2,412.73	162.67	166.97	165.94	97.46	-
预计未来现金流量（税前）	4,262.31	1,757.09	1,706.95	1,639.29	1,505.41	1,602.87
折现系数	0.9303	0.8051	0.6968	0.603	0.5219	3.3565
现金流现值	3,965.23	1,414.63	1,189.40	988.49	785.67	5,380.03
经营性资产价值						13,720.00
基期投入营运资金						5,747.66
资产组可收回金额						7,970.00

注：测算资产组可收回金额取百万整。

综上，公司综合考量了霍塔浩福业务发展情况、过往实际经营情况、所处行业发展及前景等因素，合理预计了未来收益及现金流量，商誉减值测试采用的参数恰当、合理，商誉减值测试结果显示，公司收购霍塔浩福形成的商誉有关的资产组组合在 2021 年 12 月 31 日可收回金额高于包含商誉在内资产组的账面价值，因而，公司收购霍塔浩福形成的商誉未发生减值。

二、年审会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、查阅了 2018 年至 2021 年霍塔浩福的财务报表；

2、与公司管理层对霍塔浩福所处行业地位、拥有的核心技术、主要客户需求以及产品销售情况（含在手订单）进行沟通和了解；

3、与公司管理层讨论和评价商誉减值测试过程中资产组的认定、所使用的测试方法，了解资产组历史经营成果、未来发展规划以及行业的发展趋势，评估管理层未来现金流预测中所使用的关键假设及参数，包括预计收入增长、成本结构等是否合理、关键评估假设、折现率等参数的合理性；

4、评价管理层委聘的专家（评估公司）的胜任能力、专业素质和客观性，复核专家的评估工作，包括估值方法、模型和关键参数等，并就商誉减值评估涉及的相关事项与专家进行沟通并达成一致意见；

5、复核商誉减值事项的会计处理、信息披露及评估情况是否符合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的要求及《企业会计准则》的相关规定；

6、关注重大期后事项对商誉减值测试结论的影响。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

1、霍塔浩福近年来在汽车动力总成测试设备及服务领域积累了丰富的经验，并积累了多项自有核心技术及自主知识产权，业绩增长具备合理性，截至问询回复日，霍塔浩福在手订单 12,617.82 万元，未来业绩增长具有持续性；

2、公司进行商誉减值测试的过程合理，公司商誉减值测试中资产组的划分、减值测试方法、具体参数的选取等符合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定且取值合理，报告期末商誉不存在减值的情形。

7.关于数字化债券凭证——迪链。

2021 年末，公司已经质押但是未终止确认的数字化债权凭证——迪链的金额为 0.05 亿元。

请公司补充说明数字化债权凭证——迪链产生的交易背景和业务模式、相关收款安排以及未终止确认数字化债权凭证——迪链的主要考虑及其判断依据。

请公司年审会计师对前述问题核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

2021 年度，公司共收取 3 笔数字化债权凭证-迪链（以下简称“迪链凭证”），均源于新能源汽车动力总成测试设备的销售收款。列示如下：

单位：万元

项目号	客户名称	票据号码	票据金额	签发日期	到期日期
项目 1	比亚迪汽车有限公司	D21091803079-001	518.42	2021/09/18	2022/03/25
项目 2	长沙市比亚迪汽车有限公司	D21120600065-001	206.69	2021/12/16	2022/06/15
项目 3	合肥比亚迪汽车有限公司	D21120600025-001	206.69	2021/12/16	2022/06/15
合计			931.79		

迪链凭证开具方为深圳迪链科技有限公司（简称“迪链科技”），为比亚迪集团下属公司，系负责运营比亚迪及其成员企业指定的供应商货款结算的金融信息平台（简称“迪链平台”）。其债权凭证是付款人根据迪链平台业务办理规则签发的、显示基础合同项下付款人与基础合同交易对方之间债权债务关系的电子记录凭证（电子债权凭证），是比亚迪及其成员企业在迪链平台开具的供应链融资信用凭证。到期兑付期限一般为 6 个月，供应商企业可持有至到期，也可背书转让或贴现。

公司收到债权凭证后，管理层会考虑整体资金情况，管理迪链凭证的收款模式优先考虑背书转让，其次贴现或持有至到期。由于迪链凭证实际系以比亚迪确权后的债权使得公司获得银行资金提供方的信贷支持，票据到期后，若比亚迪若未兑付，公司仍有偿还义务，不满足金融资产终止确认条件，前述情形虽可能性较低但基于谨慎性原则，同时对标了上市公司常青股份（603768.SH）相同的会计处理，公司未对上述已贴现未到期的迪链凭证终止确认。

二、年审会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

- 1、查看迪链官网平台，向公司管理层了解迪链的业务模式；
- 2、与管理层访谈，了解其对数字化债权凭证-迪链凭证的收款安排；
- 3、检查数字化债权凭证-迪链凭证相关记账凭证，关注是否具有真实的交易背景；
- 4、检查了有关迪链的贴现业务单证等。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：数字化债权凭证-迪链产生的交易背景具有商业合理性，基于谨慎性原则公司将已贴现的迪链凭证未终止确认，符合金融工具准则的相关规定。

(本页无正文，为上会会计师事务所(特殊普通合伙)《关于上海华依科技集团股份有限公司2021年年度报告的事后审核问询函回复》之签署页)

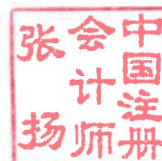
上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师

张坤



中国注册会计师

史海峰



2022年6月10日