

四川华信(集团)会计师事务所

(特殊普通合伙)

SI CHUAN HUA XIN (GROUP) CPA (LLP)

地址:成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼

电话:(028) 85560449

传真:(028) 85560449

邮编:610041

电邮:schxzhb@hxcpa.com.cn

重庆宗申动力机械股份有限公司  
关于支付现金购买标的资产减值测试  
专项审核报告  
川华信专(2021)第150号

目录:

- 1、防伪标识
- 2、审核报告正文
- 3、资产减值测试报告



防伪编号: 0282021040010861828  
报告文号: 川华信专(2021)第0150号  
委托单位: 重庆宗申动力机械股份有限公司  
被审单位名称: 重庆宗申动力机械股份有限公司  
营业执照号码: 915000002023878993  
事务所名称: 四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)  
报告日期: 2021-04-02  
报备时间: 2021-04-02 14:08  
被审单位所在地: 重庆市  
签名注册会计师: 冯渊  
王映国  
余小龙



防伪二维码

## 重庆宗申动力机械股份有限公司 2020年度关于支付现金购买标的资产减值测试专项审核报 告

事务所名称: 四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)  
事务所电话: 028-85560449  
传 真: 028-85560449  
通讯地址: 成都市洗面桥街18号金茂礼都南28楼  
电子邮件: schxzhb@hxcpa.com.cn  
事务所网址: <http://www.hxcpa.com.cn>

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会  
防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676  
防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>

# 重庆宗申动力机械股份有限公司

## 资产减值测试审核报告

川华信专（2021）第 0150 号

重庆宗申动力机械股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的重庆宗申动力机械股份有限公司（以下简称“公司”或“宗申动力”）管理层编制的《重庆宗申动力机械股份有限公司关于支付现金购买标的资产减值测试报告》进行了专项审核。

### 一、管理层的责任

按照中国证券监督管理委员会《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 127 号），编制《重庆宗申动力机械股份有限公司关于支付现金购买标的资产减值测试报告》，并保证其真实性、完整性和准确性，提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料以及我们认为必要的其他证据，是宗申动力管理层的责任。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上，对宗申动力管理层编制的《重庆宗申动力机械股份有限公司关于支付现金购买标的资产减值测试报告》发表审核意见。

### 三、工作概况

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的相关规定执行了审核工作。中国注册会计师其他鉴证业务准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审核工作以对减值测试报告是否不存在重大错报获取合理保证。在执行审核工作的过程中，我们实施了检查会计记录、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。

#### 四、审核意见

我们认为，宗申动力管理层编制的《重庆宗申动力机械股份有限公司关于支付现金购买标的资产减值测试报告》已按照《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 127 号）的规定编制，在所有重大方面公允反映了宗申动力支付现金收购买标的资产减值测试的结论。

四川华信(集团)会计师事务所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一一年四月二日

# 重庆宗申动力机械股份有限公司

## 关于支付现金购买标的资产减值测试报告

2018年2月，重庆宗申动力机械股份有限公司（以下简称“公司”或“宗申动力”）与重庆大江动力设备制造有限公司（以下简称“大江动力”、“目标公司”或“标的资产”）的全部股东签订《重庆大江动力设备制造有限公司股权收购协议》（以下简称“股权收购协议”），宗申动力通过支付现金的方式，购买新余恒雍管理咨询合伙企业（有限合伙）、新余大江节能技术服务合伙企业（有限合伙）等7名交易对方（以下简称“转让方”）持有的大江动力100%股权。按照《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127号）及公司与转让方签署的股权收购协议相关要求，公司编制了本报告。

### 一、支付现金购买资产的基本情况

2018年1月20日，公司召开第九届董事会第十五次会议，审议通过《关于现金收购重庆大江动力设备制造有限公司100%股权的议案》，并于当日与转让方签订了股权收购协议。2018年2月7日，100%股权过户事宜已完成了工商变更登记，本次变更后，宗申动力持有大江动力100%的股权，大江动力为宗申动力全资子公司。

### 二、标的资产业绩承诺情况

#### （一）标的资产业绩承诺及补偿

根据宗申动力与转让方于2018年1月20日签订的《股权收购协议》，就本次交易所涉及的业绩承诺补偿事宜，达成协议如下：

#### 1、业绩承诺

宗申动力与转让方签订的《股权收购协议》主要内容：鉴于标的资产系采用收益法的评估结果作为定价依据，转让方同意就目标公司2018年度、2019年度、2020年度（以下合称“利润承诺期间”）实现的净利润作出承诺：若目标公司实际实现的净利润数（指经过宗申动力聘请的具有证券期货从业资格的会计师事务所审计、扣除非经常性损益后归属于宗申动力股东的税后净利润，下同）未能达到转让方向宗申动力承诺的净利润数，则转让方应按本协议约定向宗申动力进行补偿。

转让方承诺，目标公司在2018年度、2019年度、2020年度实现的净利润数额分别不低于6,300万元、8,700万元、11,600万元。

转让方承诺，如利润承诺期间内，目标公司任一年度实际实现的净利润数加上之前年度超过承诺数的利润数（如有）低于该年度承诺利润数额，则转让方应按如下方式对宗申动力进行补偿：

(1) 如目标公司在利润承诺期间内任一会计年度实际实现的净利润数加上之前年度超过承诺的利润数（如有）未能达到该年度承诺利润数额，但不低于该年度承诺利润数额的 80%（含），则转让方应就差额部分以现金方式补偿给宗申动力。

(2) 如目标公司在利润承诺期间内任一会计年度实际实现的净利润数额加上之前年度超过承诺的利润数（如有）未能达到该年度的承诺利润数额的 80%，但不低于该年度承诺利润数额的 65%（含），则转让方应就差额部分以两倍现金补偿给宗申动力。

(3) 如目标公司在利润承诺期间内任一会计年度实际实现的净利润数额加上之前年度超过承诺的利润数（如有）未能达到该年度的承诺利润数额的 65%，则乙方应按如下计算方式对宗申动力进行现金补偿：

应补偿金额=[该年度承诺利润数额－（该年度实现净利润数额+之前年度超过承诺数的利润数）]÷利润承诺期内各年的承诺利润总额×标的资产交易价格

为避免疑问，上述目标公司“之前年度超出承诺数的利润数”是指之前年度累计实现的净利润超出之前年度累计承诺净利润时的差额部分。

## 2、资产减值补偿安排

利润承诺期间届满时，宗申动力应对标的资产进行减值测试，即聘请具有证券期货从业资格的评估机构以利润承诺期末为评估基准日对标的资产进行评估，并聘请具有证券期货从业资格的会计师事务所对标的资产的减值出具专项审核意见。标的资产的减值额以会计师事务所出具的减值测试专项审核意见为准，如减值额超过上述“1”所约定的业绩承诺补偿总额，转让方应在会计师事务所就标的资产减值测试出具专项审核意见且在宗申动力 2020 年度股东大会审议通过年度报告 5 个工作日内就差额部分另行向宗申动力作出现金补偿。

## 三、本报告编制依据

(一)《上市公司重大资产重组管理办法》及其相关规定（中国证券监督管理委员会令第 127 号）。

(二)宗申动力与转让方签署的《股权收购协议》。

#### 四、标的资产减值测试方法及过程

##### (一) 评估方法

本次采用收益法对大江动力股东全部权益价值进行评估，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出经营性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值，减去有息债务价值得出股东全部权益价值。

本次收益法估值采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估对象价值的一种评估技术思路。本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流量折现模型。

##### 1、本次评估模型如下：

整体资产价值=经营性资产价值+非经营性资产价值及负债净值价值+溢余资产价值

股东全部权益价值=整体资产价值-付息债务价值

经营性资产价值公式：

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+r)^t}$$

式中：P：经营性资产价值

F<sub>t</sub>：第 t 年的企业自由现金流量

n：年期

r：折现率

##### 2、模型中关键参数的确定

###### (1) 收益期限的确定

本次评估采用分段法分别对大江动力自由现金流进行预测。即将大江动力未来现金流分为明确预测期期间的现金流和明确预测期之后的现金流。

根据大江动力的章程和营业执照规定，大江动力经营期限为永久存续，没有证据表明，企业所处的法律环境、市场环境可能影响企业永续经营；预计企业有能力持续拥有或取得永续经营所需的资源或资产并获得收益。故本次评估将收益期设定为无限年期，即预测期为持续经营假设前提下的无限经营年期。根据公司营业收入、各项成本费用及税金等情况，明确的预测期确定为 2021 年 1 月至 2025 年 12 月。

###### (2) 合并范围的确定

本次纳入合并范围的公司：

越南杜卡科技有限公司：股权比例 100%；

重庆杜卡智能终端技术研究院有限公司：股权比例 100%；

重庆浦尔萨动力设备销售有限公司：股权比例 100%。

### (3) 自由现金流量的确定

本次评估采用企业自由现金流量，企业自由现金流量的计算公式如下：

企业自由现金流量=净利润+折旧及摊销+税后利息-资本性支出-新增营运资金

净利润=营业收入-营业成本-税金及附加-营业费用-管理费用-财务费用-所得税

净利润不含汇兑损益、减值损失、公允价值变动损益、投资收益、其他收益、资产处置收益等非经营性收益或损失。

### (4) 折现率的确定

本次评估折现率采用国际上通常使用 WACC 模型进行计算。即：

$$WACC = Re \times E / (D+E) + Rd \times D / (D+E) \times (1 - T)$$

其中：Re 表示股权期望报酬率

Rd 表示债权期望报酬率

E—表示股权价值

D—债权价值

T: 所得税税率

### (5) 溢余资产价值的确定

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。主要为公司超额持有的现金及现金等价物，按照审计后的账面金额确定。

### (6) 非经营性资产及负债价值的确定

非经营性资产是指与企业正常经营收益无直接关系的，包括不产生效益的资产和与评估预测收益无关的资产，第一类资产不产生利润，第二类资产虽然产生利润但在收益预测中未加以考虑。

### (二) 评估假设

本次测试分析估算采用的假设条件如下：

#### 1、一般假设

(1) 被评估单位持续经营，合法拥有、使用、处置资产并享有其收益的权利不受侵犯；除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规；

(2) 评估对象所在地区的法律、法规、政策环境相对于评估基准日无重大变动；



(3) 评估对象所在地的社会经济环境、国际政治、经济环境相对于评估基准日无重大变动；

(4) 与评估对象有关的利率、汇率、物价水平相对于评估基准日无重大变动。

## 2、公开交易条件假设

(1) 评估对象按照公平的原则实行公开招标、拍卖、挂牌交易，有意向的购买方理性地报价，平等、独立地参与竞价；

(2) 与本次评估目的对应的交易相关的权利人、评估委托人、其他利害关系人及其关联人，均不享有对评估对象的优先权，也不干涉评估对象的交易价格。

## 3、预期经营假设

(1) 在未来可预见的时间内，被评估单位如期实施提供的经营预测、经营政策不作重大调整；

(2) 在未来可预见的时间内，被评估单位经营范围、方式与现时方向保持一致，管理团队及员工保持稳定，持续有效地经营和管理公司的业务及资产；

(3) 假设经营期内将不会遇到重大的销售货款回收方面的问题；

(4) 预测期资金缺口均由股东自有资金进行补足；

(5) 本次评估测算各项参数取值均未考虑通货膨胀因素；

(6) 资金的无风险报酬率保持为目前的水平；

(7) 收益的计算以会计年度为准，假设收入、成本、费用等均在年中进行折现；

(8) 评估范围以委托人和被评估单位提供的评估资料为准，未考虑所提供资料以外可能存在的或有资产及或有负债；

(9) 被评估单位能持续享受目前的高新技术税收优惠等政策；

(10) 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致;

(11) 无不可抗力或其他不可预见因素对评估价值的实现造成重大影响。

## 五、测试结论

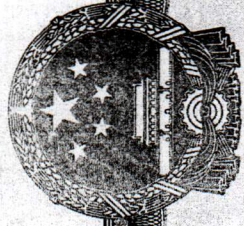
单位币种：人民币万元	
项目	金额
大江动力 2020 年 12 月 31 日全部股东权益评估值	117,644.32
交易作价	95,000.00
减值额	不适用

通过以上工作，在企业持续经营及本报告所列假设和限定条件下，本公司得到以下结论：目标公司股东权益价值于 2020 年 12 月 31 日未发生减值。

重庆宗申动力机械股份有限公司

二〇二一年四月二日





# 营业执照

统一社会信用代码

91510500083391472Y



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

(副本) 副本编号: 1-1

名称 四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2013年11月27日

类型 特殊普通合伙企业

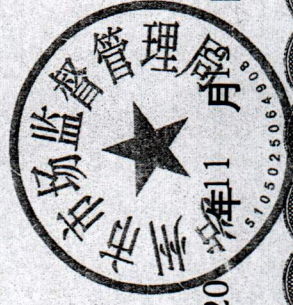
合伙期限 2013年11月27日至长期

执行事务合伙人 李武林(委派代表:李武林)

主要经营场所 泸州市江阳中路28号楼3单元2号

## 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,出具相关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。



登记机关

2020年11月29日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0003174

## 说明

- 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》。

会计师事务所

# 执业证书

名称: 四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 李武林

主任会计师:

经营场所: 泸州市江阳中路28号楼3单元2号

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 51010003

批准执业文号: 川财审批(2013) 34号

批准执业日期: 2013年11月11日



发证机关: 四川省财政厅



二〇一三年五月二十三日

中华人民共和国财政部制

中国注册会计师任职资格检查  
2019.4.24  
合格专用章  
(四川)



姓名: 冯溯  
性别: 女  
出生日期: 1971-11-24  
工作单位: 四川华信(集团)会计师事务所有限公司  
身份证号: 510521711124334  
Identity card No.



中国注册会计师任职资格检查  
2016年 3月 31日  
合格专用章  
(四川)

中国注册会计师任职资格检查  
2018.5.15  
合格专用章  
(四川)

证书编号: 510100030075  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1995 年 5 月 9 日  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

中国注册会计师任职资格检查  
2018.3.31  
合格专用章  
(四川)

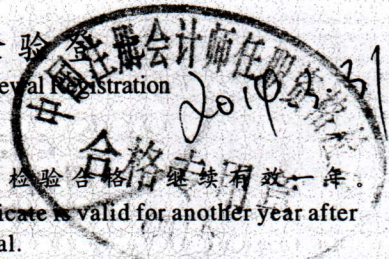
本证书经检验合格四续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

四川注册会计师协会  
CPA  
年检专用章

05 年 12 月 31 日

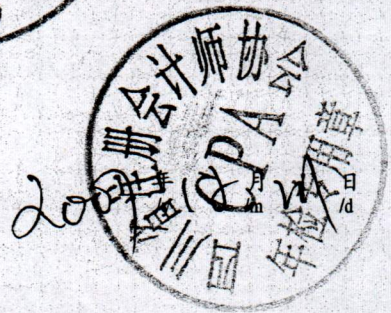
年度检验  
Annual Renewal Registration

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



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.



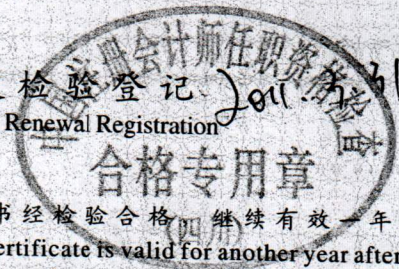
年度检验  
Annual Renewal Registration

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



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.



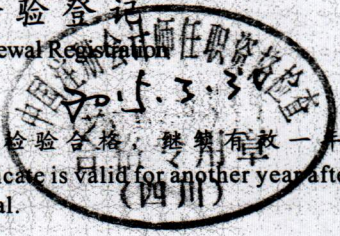


姓名 王映国  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1973-8-23  
Date of birth  
工作单位 四川华信(集团)会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 510521730823561  
Identity card No.



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: 510100033055  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003年 05月 14日  
Date of Issuance /y /m /d



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.



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



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.



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.







姓名 余小龙

Sex 男

Date of birth 1988-12-22

工作单位 四川华信(集团)会计师事务所  
(特殊普通合伙)

Identity card No. 51060219881222915X



年度检验  
Annual Renewal Registration



本证书经检验合格, 有效期一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 510100033161

No. of Certificate

四川省注册会计师协会

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

2015 07 21

发证日期: 2015 年 07 月 21 日  
Date of Issuance /y /m /d



日 /d

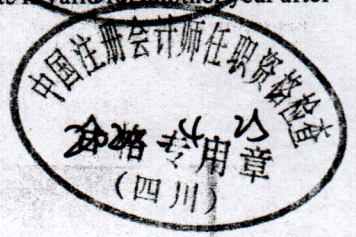
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



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.



年 月 日  
/ /

