浙江健盛集团股份有限公司

关于重大资产重组标的资产减值测试的

审 核 报 告

目　　录

一、关于重大资产重组标的资产减值测试的审核报告…… 第 1—2 页

二、关于重大资产重组标的资产的减值测试报告…… 第 3—7 页

关于重大资产重组标的资产减值测试的审核报告

天健审〔2020〕896号

浙江健盛集团股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的浙江健盛集团股份有限公司（以下简称健盛集团公司）管理层编制的《浙江健盛集团股份有限公司关于重大资产重组标的资产的减值测试报告》（以下简称减值测试报告）。

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》的有关规定以及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议》及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议补充协议》和《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英关于发行股份及支付现金购买资产之盈利补偿协议》及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英关于发行股份及支付现金购买资产之盈利补偿协议补充协议》的约定编制减值测试报告，并保证其内容真实、准确、完整，以及不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、注册会计师的责任

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》的规定执行了审核工作。该准则要求我们要遵守职业道德规范，计划和实施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，我们实施了实质性分析、检查、重新计算等我们

地址：杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
Add: Block B, China Resources Building,
1366 Qianjiang Road, Hangzhou, China
网址：www.pccpa.cn

认为有必要的审核程序。

我们相信，我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

三、审核意见

我们认为，健盛集团公司已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》的有关规定以及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议》及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议补充协议》和《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英关于发行股份及支付现金购买资产之盈利补偿协议》及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英关于发行股份及支付现金购买资产之盈利补偿协议补充协议》的约定编制了减值测试报告，在所有重大方面公允反映了重大资产重组标的资产减值测试结论。

四、对报告使用者和使用目的的限定

本报告仅供披露重大资产重组标的资产减值测试时使用，不得用作任何其他目的。

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：

二〇二〇年四月二十七日

浙江健盛集团股份有限公司

关于重大资产重组标的资产的减值测试报告

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 109 号）的有关规定，浙江健盛集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）编制了《浙江健盛集团股份有限公司关于重大资产重组标的资产的减值测试报告》。

一、重大资产重组的基本情况

2017 年 2 月 13 日、2017 年 3 月 10 日，公司与夏可才、谢国英签订《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议》及《补充协议》，拟通过非公开发行股份及支付现金的方式分别向浙江俏尔婷婷服饰有限公司（以下简称俏尔服饰公司）股东夏可才、谢国英收购其分别持有的俏尔服饰公司 78.50%和 21.50%的股权，交易标的作价 87,000.00 万元。其中以发行股份方式支付对价 69,600.00 万元，以现金方式支付对价 17,400.00 万元。

经公司 2017 年 3 月 10 日三届二十二次董事会审议通过《浙江健盛集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》，公司拟向特定对象诺德基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、华安未来资产管理（上海）有限公司非公开发行股份募集配套资金，所募集资金将用于支付本次交易中的现金对价及相关发行费用。

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江健盛集团股份有限公司向夏可才等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2017〕1401 号）核准，公司获准向诺德基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、华安未来资产管理（上海）有限公司 3 个特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票 13,738,214 股，每股发行价格为人民币 14.00 元，共募集资金 19,233.50 万元，坐扣承销费 1,270.00 万元和财务顾问费 100.00 万元后的募集资金为 17,863.50 万元，已由主承销商东兴证券股份有限公司于 2017 年 11 月 22 日汇入公司募集资金监管账户。另扣除律师费、审计验资费等其他发行费用 463.50 万元后，公司本次募集资金净额为 17,400.00 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2017〕480 号）。

二、商誉的产生情况

（一）合并成本及商誉

项　目	俏尔服饰公司
合并成本	870,000,000.00
现金	174,000,000.00
发行的权益性证券的公允价值	696,000,000.00
合并成本合计	870,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	217,404,914.49
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	652,595,085.51

（二）合并成本的确定方法

2017年2月13日、2017年3月10日，公司与夏可才、谢国英签订《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议》及《补充协议》，作价87,000.00万元购买上述交易对方持有俏尔服饰公司100%股权。其中以发行股份方式支付对价69,600.00万元，以现金方式支付对价17,400.00万元。本次发行股份购买资产向夏可才、谢国英等交易对方发行的股份共计32,118,135股，发行价格为21.77元/股。

（三）大额商誉形成的主要原因

根据坤元资产评估有限公司出具的《浙江健盛集团股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的浙江俏尔婷婷服饰有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2017〕89号）截至评估基准日2016年12月31日，俏尔服饰公司全体股东部权益价值为871,459,400.00 元。根据评估结果及经各方协商，俏尔服饰公司100%股权的整体价值确定为870,000,000.00元。

企业合并成本为87,000.00万元，公司取得投资时应享有俏尔服饰公司归属于母公司的可辨认净资产公允价值份额为217,404,914.49元，差额652,595,085.51元确认为商誉。

三、资产重组时标的资产的业绩承诺情况

（一）相关业绩承诺情况

根据公司与俏尔服饰公司原股东夏可才、谢国英签订的《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议》及《补充协议》，俏尔服饰公司原股东夏可才、谢国英承诺俏尔服饰公司在利润承诺期（即2017-2019年度）应实现的扣除非经

常性损益后的净利润将不低于 6,500.00 万元、8,000.00 万元及 9,500.00 万元。若俏尔服饰公司在承诺年度期间内的任一会计年度未能实现承诺净利润(即实现净利润<承诺净利润),则交易对方应在当期即向公司以现金或股份形式进行补偿,具体如下:若当年度实现净利润数≥当年度承诺净利润数的 90%,则交易对方全部以现金方式进行补偿,当期补偿金额=截至当期期末累计承诺净利润数一截至当期期末累计实现净利润数;若当年度实现净利润数<当年度承诺净利润数的 90%,则交易对方全部以股份方式进行补偿,当期补偿金额=(截至当期期末累计承诺净利润数一截至当期期末累计实现净利润数)÷补偿期限内三年的预测净利润数总和×本次交易标的方 100%股权交易对价一累计已补偿金额。如果俏尔服饰公司在利润承诺期内累积实现扣非后净利润数大于承诺净利润数的,则承诺期满后,对于超额部分的 35%拟用于激励俏尔服饰公司管理团队,由夏可才、谢国英负责分配(交易业绩奖励不得超过交易作价的 20%)。

(二)业绩承诺完成情况

单位:万元

承诺年度	承诺金额	实现金额
2017 年	6,500.00	6,687.81
2018 年	8,000.00	10,085.07
2019 年	9,500.00	10,924.42
小 计	24,000.00	27,697.30

2017 年-2019 年度,俏尔服饰公司完成业绩承诺。

俏尔服饰公司 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 10,924.42 万元,超过承诺数 1,424.42 万元,完成本年业绩承诺的 114.99%。2017 -2019 年度累计经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 27,697.30 万元,完成累计承诺净利润的 115.40%。

根据《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议》及《补充协议》,俏尔服饰公司的原股东夏可才和谢国英无需补偿公司,需向俏尔服饰公司管理团队支付现金奖励 1,842.07 万元。

四、本报告编制依据

(一)《上市公司重大资产重组管理办法》。

(二)《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产

协议》及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英之发行股份及支付现金购买资产协议补充协议》和《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英关于发行股份及支付现金购买资产之盈利补偿协议》及《浙江健盛集团股份有限公司与夏可才、谢国英关于发行股份及支付现金购买资产之盈利补偿协议补充协议》。

五、商誉减值测试过程

（一）商誉减值测试过程

项　目	俏尔服饰公司
商誉账面余额①	652,595,085.51
商誉减值准备余额②	
商誉账面价值③=②-①	652,595,085.51
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
调整后的商誉账面价值⑤-③+④	652,595,085.51
资产组的账面价值⑥	363,847,647.73
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	1,016,442,733.24
包含商誉的资产组的可收回金额⑧	1,105,000,000.00
减值损失⑨=⑧-⑦	
其中：应确认的商誉减值损失⑩=if(⑨>⑤,⑤,⑨)	
被审计单位享有的股权份额⑪	100.00%
被审计单位应确认的商誉减值损失⑫=⑪*⑩	

（二）商誉减值测试过程、关键参数

1. 重要假设及依据

（1）假设评估以俏尔服饰公司按预定的经营目标持续经营为前提，即俏尔服饰公司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。

（2）假设评估以相关企业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。

（3）假设评估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、政策及相关企业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。

(4) 假设评估以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即相关企业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；相关企业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。

2. 关键参数

项　目	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
俏尔服饰公司	2020 年-2024 年（后续为稳定期）	[注]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	12.91%

[注]：俏尔服饰公司主要业务为无缝服饰的生产、研发及销售，俏尔服饰公司管理层结合公司已签订合同、未来的发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素对详细预测期的营业收入增长率进行了预测，2020-2024 年营业收入增长率分别为 3.46%、3.21%、0.00%、0.00%、0.00%。

3. 评估结果

公司已聘请坤元资产评估有限公司对截至 2019 年 12 月 31 日俏尔服饰公司包含商誉的资产组可收回金额进行了评估，并出具了《浙江健盛集团股份有限公司对拟收购浙江俏尔婷婷服饰有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组组合价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2020〕28 号），截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日，俏尔服饰公司包含商誉的资产组可收回金额为 1,105,000,000.00 元。

六、测试结论

根据坤元资产评估有限公司出具的《浙江健盛集团股份有限公司对拟收购浙江俏尔婷婷服饰有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组组合价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2020〕28 号）的评估结果，截至 2019 年 12 月 31 日，俏尔服饰公司被收购时形成的包括商誉在内相关资产组的账面价值为 1,016,442,733.24 元，商誉资产组可收回金额为 1,105,000,000.00 元。

经测试，截至 2019 年 12 月 31 日，公司收购俏尔服饰公司时形成的商誉不存在减值。

浙江健盛集团股份有限公司

二〇二〇年四月二十七日