

《关于对南宁八菱科技股份有限公司的问询函》的回复

4-20200210-0001

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

《关于对南宁八菱科技股份有限公司的问询函》 的回复

4-20200210-0001

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵所“中小板问询函【2020】第 23 号”《关于对南宁八菱科技股份有限公司的问询函》的要求，对问询函中要求会计师说明的问题回复如下：

1、你公司全资子公司印象恐龙文化艺术有限公司（以下简称“印象恐龙”）2019 年预计亏损 1.33 亿元，其中，将已资本化的费用摊余部分计入当期损益，导致亏损 6,923 万元；对印象恐龙固定资产计提减值准备 6,380 万元。请补充说明以下问题：

（1）请结合印象恐龙的生产经营情况、资本化与费用化依据等，说明你公司将印象恐龙已资本化的费用摊余部分计入当期损益的合理性；

（2）请结合印象恐龙的固定资产状况，说明你公司对其固定资产进行减值测试的具体过程、所选取的核心参数和相关测算依据，请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

一、 未计提固定资产减值准备前，印象恐龙的固定资产原值及净值情况

单位：万元

序号	固定资产名称	2019 年 12 月 31 日 原值	2019 年 12 月 31 日 累计折旧	2019 年 12 月 31 日 净值
1	小额固定资产(办公家具、电脑等)	125.24	114.98	10.26
2	灯光系统	1,917.55	358.17	1,559.38
3	特效及音效	6,731.51	1,342.51	5,389.00
4	音响系统	1,081.90	199.70	882.20
5	山体舞美	5,564.84	1,023.63	4,541.21
6	机械恐龙	9,391.62	1,759.07	7,632.55

序号	固定资产名称	2019年12月31日 原值	2019年12月31日 累计折旧	2019年12月31日 净值
7	穿戴龙	80.38	32.15	48.23
8	水电消防工程	909.91	164.89	745.02
9	LED 屏幕	5,498.33	1,009.00	4,489.33
10	大桁架	874.57	163.10	711.47
11	票务系统工程	70.96	11.89	59.07
12	有源电力滤波柜	47.66	8.38	39.28
合计		32,294.47	6,187.47	26,107.00

二、 印象恐龙固定资产现状

1、因拆除及搬迁导致部分资产损坏

2019年4月9日印象恐龙对《远去的恐龙》相关设备开始进行搬迁，2019年7月16日搬迁工作完成，目前，《远去的恐龙》的所有设备已迁出国家体育馆，并存放于桂林。在拆卸及搬迁过程中，《远去的恐龙》部分设备出现了不同程度的损坏及破碎，比如山体舞美发生了破碎、LED 屏幕线路出现不同程度的损坏等，该部分物品不能再使用，需计提资产减值损失 2,582.95 万元。

2、搬移的设备长期闲置存在减值

目前，《远去的恐龙》的所有设备存放于印象恐龙租用的桂林市储运仓库内并有专人负责保管。由于新的计划演出场地尚处于筹建阶段，演出设备处于闲置状态，按目前的状况，预计闲置期限将超过 12 个月。演出设备中多数为精密机械及高端电子类产品，长时间闲置会影响使用寿命，特别是桂林春夏两季长达数月的潮湿天气会严重影响精密机械及电子类产品的未来使用。因此，演出设备由于长时间闲置存在减值的迹象，公司基于专业判断及谨慎性原则对演出设备计提了减值，具体情况如下：

单位：万元

序号	资产名称	2019年12月31日未计提减值前的净值	已资本化的费用摊余部分	核对实物确认已经损坏的实物净值	扣除费用化部分及损坏部分后的净值	计提减值的比例	按照比例计提减值	计提减值合计
1	灯光系统	1,559.38	86.85	31.64	1,440.89	20%	288.18	319.82
2	特效及音效	5,389.00	305.08		5,083.92			
3	音响系统	882.20	214.18		668.02	20%	133.60	133.60
4	山体舞美	4,541.21	729.03	1,051.19	2,760.99	20%	552.20	1,603.39
5	机械恐龙	7,632.55	607.74	440.81	6,584.00	30%	1,975.20	2,416.01

序号	资产名称	2019年12月31日未计提减值前的净值	已资本化的费用摊余部分	核对实物确认已经损坏的实物净值	扣除费用化部分及损坏部分后的净值	计提减值的比例	按照比例计提减值	计提减值合计
6	穿戴龙	48.23	2.76		45.47	20%	9.09	9.09
7	水电消防工程	745.02	168.01	9.12	567.89	20%	113.58	122.70
8	LED 屏幕	4,489.33	273.13	1,050.19	3,166.01	20%	633.20	1,683.39
9	大桁架	711.47	344.79		366.68	20%	73.34	73.34
10	票务系统工程	59.07	2.42		56.65	20%	11.33	11.33
11	有源电力滤波柜	39.28	1.43		37.85	20%	7.57	7.57
	合计	26,096.74	2,735.42	2,582.95	20,778.37		3,797.29	6,380.24

3、相关测算依据

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，有证据表明①资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏、②资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置迹象的，表明资产可能发生了减值。由于印象恐龙在拆卸及搬迁过程中，《远去的恐龙》的部分设备出现的不同程度的损坏及破碎，公司对初步统计出已经出现损坏物品的净值作为计提减值的依据；同时由于目前在桂林的演出用地招拍挂流程尚未完成，导致印象恐龙未来演出时间存在不确定性，除特效及音效不存在减值迹象外，其他演出设备由于长时间闲置存在一定减值的迹象，公司基于专业判断及谨慎性原则，按扣除费用化部分及损坏部分后的净值的20%或30%的比例计提资产减值准备。

综上，由于《远去的恐龙》的部分设备出现的不同程度的损坏及破碎，存在固定资产减值迹象，公司根据相关规定计提固定资产减值准备是符合相关规定的。

三、 会计师意见

1、对已资本化的费用摊余部分及已损坏和破碎部分资产的会计处理应计入营业外支出，而不应计入资产减值损失；

2、审计工作正在进行中，从运营情况看，2019年5月份开始印象恐龙已无收入产生，因此我们初步判断相关资产处于闲置状态，资产存在减值迹象，但我们需要在执行现场盘点等进一步审计工作后对毁损金额、减值计提比例等核心参数进行分析和判断。

2、2020年1月22日，你公司与参股公司广西华纳新材料科技有限公司（以下简称“广西华纳”）及其控股股东、实际控制人签订《股权转让意向书》（以下简称“《意向书》”），拟向广西华纳控股股东、实际控制人以1.70亿元转让你公司持有的广西华纳43.65%的股权。请补充说明以下问题：

（1）上述交易导致你公司长期股权投资损失，你公司拟对广西华纳的长期股权投资计提减值准备2,855万元。请结合广西华纳的经营情况、财务数据，说明上述交易及价格的原因及合理性、长期股权投资资产减值测试具体过程、所选取的核心参数和相关测算依据，请专业评估机构及年审会计师核查并发表意见；

【回复】

一、广西华纳经营情况

（一）基本情况

广西华纳新材料科技有限公司（以下简称：“广西华纳”）系2001年1月3日在广西南宁市武鸣县甘圩镇甘圩街29号注册成立的有限责任公司，公司法定代表人：黄安定，注册资本：人民币9,372.071230万元。

公司主要从事建筑涂料（危险化学品除外）、碳酸钙粉、石材生产与销售。

公司下设子公司3家，分别为安徽省宣城市华纳新材料科技有限公司（以下简称“宣城华纳”）、广西合山市华纳新材料科技有限公司（以下简称“合山华纳”）、武鸣陇蒙山石材有限公司（以下简称“陇蒙山”）。

（二）股权结构

截止2019年12月31日，广西华纳的股权结构明细如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	出资比例
1	黄安定	4,990.00	53.24%
2	陆秀青	10.00	0.11%
3	南宁八菱科技股份有限公司	4,090.91	43.65%
4	刘仁彬	281.16	3.00%
合计		9,372.07	100.00%

二、该公司的经营情况及主要数据

（一）经营成果

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
营业收入	46,746.77	51,137.11
营业利润	-5,765.11	3,692.00
净利润	-6,005.54	2,873.86

（二）资产状况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
资产总额	113,245.92	90,743.73
负债总额	63,000.41	35,925.14
所有者权益	50,245.52	54,818.59

注：上述数据未经审计。

子公司陇蒙山主要从事建筑石料用灰岩开采、加工和销售，2018 年 9 月 4 日起已开采完可开采的储量，公司从 2018 年 10 月进入停产待料状态，并一直在寻找新的矿源，但截止 2019 年 12 月尚未找到新矿源，受此影响，陇蒙山 2019 年全年处于停产状态，导致广西华纳 2019 年业绩出现较大幅度的下降，同时由于停产，陇蒙山的固定资产长期处于闲置状态，且未来复产时间存在不确定性，故对陇蒙山的固定资产计提了 3,206.34 万元资产减值损失。

三、股权转让交易及价格的原因及合理性

为进一步调整和优化公司产业，更好的发展公司主业，2020 年 1 月 22 日八菱科技与参股公司广西华纳新材料科技有限公司（简称“广西华纳”）及其控股股东、实际控制人黄安定、陆秀青夫妇共同签订了《股权转让意向书》，公司拟将持有的广西华纳 43.65%的股权转让给黄安定或黄安定指定的第三方（简称“本次交易”）。

转让价格：在广西华纳向八菱支付 6,680 万元分红款的情况下，八菱科技拟以 17,000 万元的价格将其持有的广西华纳 43.65%的股权转让给黄安定或黄安定指定的第三方，转让价格最终以审计评估为准。

公司于 2020 年 1 月 22 日召开第五届董事会第四十七次会议审议通过了《关于签署<股权转让意向书>的议案》。本次签订的《股权转让意向书》仅为协议各方就本次交易达成的意向性约定，具体交易细节尚需最终签订的正式股权转让协议予以确定，正式股权转让协议尚需公司董事会审议通过，涉及股东大会权限的

尚需公司股东大会审议通过。

该股权定价的过程：

单位：万元	
项目	金额
截止 2019 年 12 月 31 日广西华纳归属于母公司股东权益	50,245.52
八菱科技对广西华纳持股比例	43.65%
按持股比例计算的净资产份额	21,932.17
预计收到的分红	6,680.00
扣除分红后的净资产份额	15,252.17
股权转让价格（溢价 15%）	17,000.00

根据上表计算过程，转让价格暂定为 17,000 万元。

四、长期股权投资资产减值测试具体过程

自 2014 年公司参股广西华纳以来，2019 年度广西华纳首次出现业绩亏损，且根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定，投资方应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，投资方应当按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司对广西华纳的长期股权投资账面价值与享有其所有者权益账面价值的份额对比情况如下：

单位：万元	
项目	金额
截止 2019 年 12 月 31 日广西华纳归属于母公司股东权益	50,245.52
八菱科技对广西华纳持股比例	43.65%
按持股比例计算的净资产份额	21,932.17
截止 2019 年 12 月 31 日对广西华纳的长期股权投资账面价值	26,534.94
长股权投资账面价值大于享有广西华纳净资产账面价值的金额	4,602.77

由上表可见，公司对广西华纳长期股权投资的账面价值大于享有其净资产的账面价值，存在减值迹象，因此，应当按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的

净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

因公司尚未因公司尚未聘请有资质的第三方机构进行审计、评估，无法获取该长期股权投资的预计未来现金流量的现值，因此公司采用长期股权投资的公允价值，即股权转让价格作为其可收回金额，并将可收回金额大于长期股权投资账面价值的差额计提减值准备，减值测试过程如下：

单位：万元

项目	2019 年度
截止 2019 年 12 月 31 日对广西华纳的长期股权投资账面价值	26,534.94
预计收到的分红	6,680.00
扣除分红后的长期股权投资账面价值	19,854.94
本次股权转让价格	17,000.00
股权转让折价	2,854.94

五、会计师意见

1、股权转让交易价格的合理性

首先，审计工作正在进行中，因我们尚未对广西华纳 2019 年度财务报表执行审阅程序，因此上述计算股权交易价格所引用的 2019 年的数据需执行审阅程序后予以确认。

其次，因八菱科技尚未委托评估机构对广西华纳进行评估，因此我们尚未能获取广西华纳未来盈利及现金流量情况，因此无法对广西华纳预计未来现金流量现值进行计算，从而与股权转让价格进行比对，分析股权转让价格的合理性。

2、长期股权投资减值的判断

因暂未获得广西华纳预计未来现金流量现值，同时公司股权转让价格计算所引用的 2019 年的数据需要执行审阅程序后予以确认，即股权转让价格的合理性需进一步分析，故暂无法对长期股权投资的可收回金额进行判断，因此，对长期股权投资是否存在减值以及减值金额的测算尚需执行进一步的审阅程序及获取相关的估值资料后进行判断和分析。

(2) 2019 年度你公司按持股比例确认对广西华纳的投资损益预计-2,621 万元。请结合广西华纳的经营情况、财务数据，说明上述交易涉及的长期股权投资的会计处理是否符合《企业会计准则》，请年审会计师核查并发表专业意见。

【回复】

2014年9月，八菱科技以自有资金17,000万元对广西华纳新材料科技有限公司进行增资，占其增资后注册资本的45%。2015年3月，广西华纳增加注册资本2,811,621元，增资后，八菱占其注册资本的43.65%。广西华纳董事会由5名董事构成，具体为广西华纳原股东共同委派3名董事，公司委派2名董事。公司能够对广西华纳的财务和经营政策有参与决策的权力。

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定，投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，2019年公司对广西华纳的投资收益计算过程如下：

单位：万元	
项目	金额
2019年度广西华纳归属于母公司净利润	-6,005.54
八菱科技对广西华纳持股比例	43.65%
按持股比例计算的投资收益	-2,621.42

从广西华纳的经营情况和财务数据可知，受陇蒙山的影响，广西华纳2019年度出现大幅亏损，从而导致了八菱科技对广西华纳的投资收益亦为负值。2019年3月11日，我们在对广西华纳2018年财务报表执行审阅程序时对陇蒙山的固定资产和在建工程进行了现场查看，经查，陇蒙山现场矿石的开采工作已经停止，陇蒙山所属矿山仅剩矿山安全开采方案必须留有的安全台阶平台。因此，我们初步判断陇蒙山的资产处于闲置状态，存在减值迹象，但相关资产减值金额的测算需对陇蒙山2019年度财务报表执行审阅程序后予以判断。

综上，会计师认为公司对长期股权投资的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

3、自2019年6月起，你公司将收购标的北京弘润天源基因生物技术有限公司（以下简称“弘润天源”）纳入合并报表，并形成商誉6.22亿元。2019年度弘润天源业绩未达预期，你公司拟对其商誉计提减值损失1.24亿元。请结合弘润天源经营情况、财务数据、盈利预测、业绩承诺及完成情况，说明你公司对其进行商誉减值测试的具体过程、所选取的核心参数和相关测算依据，请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

一、弘润天源经营情况

(一) 基本情况

北京弘润天源基因生物技术有限公司（以下简称“弘润天源”）成立于 2009 年 2 月 1 日，系由北京市工商行政管理局海淀分局注册登记的其他有限责任公司。注册资本：人民币 4,800 万元。公司主要从事于细胞技术研发、临床转化研究以及健康管理服务。

二、弘润天源财务数据

(一) 经营成果

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
营业收入	7,641.25	28,986.38
营业利润	2,890.07	18,240.49
净利润	2,846.38	15,601.76

(二) 资产状况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
资产总额	67,986.90	71,162.47
负债总额	10,154.35	15,969.03
所有者权益	57,832.56	55,193.43

注：上述数据未经审计。

三、弘润天源盈利预测

根据上海众华资产评估有限公司 2019 年 4 月 12 日出具的《南宁八菱科技股份有限公司拟收购北京弘润天源基因生物技术有限公司股权涉及的该公司股东全部权益价值评估报告》（沪众评报字（2019）第 0186 号），弘润天源盈利预测数据如下：

单位：万元

项目 \ 年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024 年及以后
营业总收入	30,139.00	37,221.00	41,522.00	41,930.00	42,340.00	42,340.00
营业总成本	11,468.55	12,949.92	14,104.58	14,375.57	14,664.68	14,664.68
营业利润	18,670.45	24,271.08	27,417.42	27,554.43	27,675.32	27,675.32
利润总额	18,670.45	24,271.08	27,417.42	27,554.43	27,675.32	27,675.32
净利润	16,020.02	20,815.83	23,441.58	23,559.38	23,663.49	23,663.49

四、业绩承诺及完成情况

(一) 业绩承诺

2019 年 4 月 19 日，八菱科技与莒南恒鑫企业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“莒南恒鑫”）、莒南弘润企业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“莒南弘润”）及王安祥共同签订了附生效条件的《股权转让协议》（以下简称“本协议”），王安祥在本协议中承诺：本协议生效后，承诺在未来三年（2019 年-2021 年），弘润天源经营性净利润总额不低于 6 亿元人民币。若弘润天源未能达到前述经营性净利润总额承诺的（以弘润天源 2019 年至 2021 年年度经八菱科技同意的具有证券从业资质的审计机构出具的审计报告数据为准且该等审计报告应为标准审计报告），八菱科技应于前述事项发生后 60 天内，书面通知王安祥，王安祥应在收到八菱科技书面通知后 60 日内，按照补偿额=【(6 亿元人民币-实际三年经营性净利润总额) × 17.8/6 × 51%】向八菱科技进行补偿。

(二) 完成情况

1、2019 年度，弘润天源未经审计的经营性净利润为 2,846.38 万元，对照评估报告的盈利预测，仅完成当年度盈利预测的 17.77%，差额 13,173.64 万元。

2、2019 年度已实现业绩与盈利预测业绩存在较大差异的原因系：

主要是受 2018 年发生的“920”事件的持续影响（具体详见公司于 2019 年 4 月 20 日在巨潮资讯网披露的《关于对深圳证券交易所关注函回复的公告》[公告编号:2019-070]），由于公安部门迟迟没有对弘润天源职工就“920”事件给出明确的意见或结论，导致员工人心浮动，无心开展业务或工作积极性不高，市场推广力度不足，弘润天源的业务恢复缓慢，多数经销商处于观望状态，导致弘润天源 2019 年度的营业收入大幅度下降。

五、商誉减值过程

由于商誉减值测试工作量较大，工作周期较长，目前商誉减值测试工作尚未结束，经初步与资产评估师沟通，根据对影响弘润天源 2019 年未完成盈利预测原因的分析，以及对弘润天源未来业务发展及盈利的初步估计，公司根据谨慎性原则，按照账面商誉未来现金流量现值预计影响 20%的比例，预计计提商誉减值准备 12,438.00 万元，最终商誉减值计提的金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的审计机构及评估机构进行审计和评估后确定。

六、会计师意见

2019 年度审计工作正在紧张进行中，根据截至 2020 年 1 月 23 日所获取的财务报表等资料以及所了解到的信息，初步判断公司因购买弘润天源形成的商誉存在较大减值风险，商誉减值的测算需根据进一步的审计工作进行分析与判断。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国 北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年二月十日