

关于广东南洋电缆集团股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金申请
文件反馈意见相关问题的回复说明
广会专字【2016】G16000810079号

目 录

反馈意见相关问题的回复说明.....	1-5
--------------------	-----

关于广东南洋电缆集团股份有限公司 发行股份购买资产并募集配套资金申请文件 反馈意见相关问题的回复说明

广会专字【2016】G16000810079 号

中国证券监督管理委员会：

根据贵会下发的 162356 号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（以下简称“反馈意见”）的要求，我们作为广东南洋电缆集团股份有限公司（以下简称“南洋股份”、“公司”或“发行人”）申请发行股份购买资产并募集配套资金的会计师，现就贵会提出的问题中的相应部分作如下说明：

一反馈意见问题第 25 点：申请材料显示，本次交易完成后，上市公司备考合并报表将形成商誉 496,587.18 万元。请你公司补充披露上述可辨认净资产公允价值和商誉的确认依据及对上市公司未来经营业绩的影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

1、相关可辨认净资产公允价值和商誉的确认依据

（一）可辨认净资产公允价值的确认依据

鉴于本次发行股份购买资产并募集配套资金事宜于 2015 年 1 月 1 日尚未实施，公司尚未实质控制拟购买资产，参考拟购买资产收购基准日 2016 年 4 月 30 日业经评估后的各项可辨认资产和负债的公允价值。为确定天融信可辨认净资产公允价值，从而为合并报表提供价值参考，北京中企华资产评估有限责任公司基于合并报表目的，采用资产基础法出具了“中企华评咨字(2016)第 1039 号”《评估咨询报告》。根据上述《评估咨询报告》，天融信资产基础法评估后的价值与账面价值差异主要是无形资产增值 20,953.65 万元、固定资产增值 10,640.84 万元；其中，无形资产评估值系依据评估基准日预测未来可能取得的收益进行价值测算确定，固定资产评估值系依据评估基准日市场公允价值进行价值测算确定。

由于备考审阅报告是假设南洋股份对天融信的企业合并的公司架构于 2015 年 1 月 1 日业已存在,所以以天融信经审计的 2015 年 1 月 1 日的净资产账面价值加上 2016 年 4 月 30 日前收到的股东增资 4,000 万元以及资产基础法下可辨认资产、负债的评估增值为该次交易的可辨认净资产的公允价值。

单位：万元

项目	金额
经审计账面净资产（注1）	41,989.36
加：2016 年4月30日前收到的股东增资款	4,000.00
加：评估增值调整（注2）	26,855.32
加：会计政策调整（注3）	568.14
经公允价值调整后的账面净资产	73,412.82

注1：经审计账面净资产 41,989.36 万元系根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的“大华审字[2015]004842 号”号无保留意见的《审计报告》中截至 2014 年 12 月 31 日归属于母公司净资产金额。

注2：评估增值调整额 26,855.32 万元系假设天融信的无形资产增值 20,953.65 万元加上固定资产增值 10,640.84 万元减去由于资产增值而确认的递延所得税负债 4,739.17 万元。

注3：会计政策调整额 568.14 万元系假设天融信的应收款项计提比例与南洋股份一致，应调增天融信截至 2014 年 12 月 31 日的净资产 568.14 万元。

截至 2015 年 1 月 1 日，天融信可辨认净资产的公允价值为 73,412.82 万元。

（二）商誉的确认依据

根据《企业会计准则》的相关规定，本次交易构成非同一控制下的企业合并，在备考报表编制过程中，备考报告中形成的商誉计算方法如下：

假设在 2015 年 1 月 1 日，上述发行股份已完成、募集的配套资金均已到位。根据南洋股份与天融信交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易对价为 570,000.00 万元，减去以 2015 年 1 月 1 日经审计的净资产账面金额与增值额的合计数确认的购买日可辨认资产公允价值 73,412.82 万元。

本次交易形成商誉的测算过程如下:

单位: 万元

项 目	金 额
合并成本①	570,000.00
可辨认净资产公允价值②	73,412.82
上市公司收购比例③	100%
上市公司取得的可辨认净资产公允价值份额 (④=②×③)	73,412.82
合并成本超过取得的可辨认净资产公允价值份额的差额 (⑤=①-④)	496,587.18
商誉	496,587.18

2、对上市公司未来经营业绩的影响

天融信评估增值主要为无形资产增值 20,953.65 万元和固定资产增值 10,640.84 万元。

(一) 无形资产评估增值的摊销影响

天融信无形资产-专利技术评估增值部分均按资产组中的专利剩余年限摊销, 无形资产-专有技术评估增值部分均按摊销年限为 8 年进行摊销。假定评估增值额自备考期初按剩余摊销年限摊销, 天融信评估增值每年将给上市公司合并报表增加无形资产摊销金额 1,945.67 万元。

(二) 固定资产评估增值的折旧影响

天融信固定资产-房屋建筑物评估增值 10,640.84 万元, 按房产证中的剩余年限摊销。假定评估增值额备考期初按剩余摊销年限摊销, 天融信评估增值每年将给上市公司合并报表增加固定资产折旧金额 278.71 万元。

综上所述, 无形资产和固定资产评估增值摊销每年将合计减少上市公司合并报表税前利润 2,224.38 万元, 减少税后净利润 1,890.72 万元。

（三）商誉减值对上市公司影响

根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年末终了进行减值测试。如果天融信未来经营状况发生不利变化，则存在商誉减值的风险，进而影响上市公司的净利润。

综上所述，如果天融信未来经营状况发生不利变化，则存在商誉减值的风险。本次交易完成后，上市公司将积极发挥标的公司的优势和提升并购后的协同效应，将本次交易形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低。

经核查，会计师认为：上市公司备考财务报表对可辨认净资产公允价值的确认和合并商誉的处理符合《企业会计准则》相关规定；未来标的公司无形资产和固定资产评估增值摊销每年将合计减少上市公司合并报表税前利润 2,224.38 万元，减少税后净利润 1,890.72 万元。如果天融信未来经营状况发生不利变化，则存在商誉减值的风险，对上市公司当期损益造成不利影响。

(本页为关于广东南洋电缆集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请文件反馈意见相关问题的回复说明的签字页，以下无正文)

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：洪文伟

中国注册会计师：郭小军

中 国

广 州

二〇一六年十月十四日