

关于长沙开元仪器股份有限公司 发行股份购买资产并募集配套资金申请文件 反馈意见中有关财务事项的说明

天健函〔2016〕2-91号

中国证券监督管理委员会：

由招商证券股份有限公司转来的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（162716号，以下简称反馈意见）奉悉。我们已对反馈意见所提及的长沙开元仪器股份有限公司（以下简称开元仪器公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、反馈意见第二十五条

问题：申请材料显示，本次交易完成后，上市公司合并报表中将形成超过13亿元的商誉。请你公司补充披露恒企教育和中大英才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。

（一）可辨认净资产公允价值的确认依据

1. 恒企教育

根据《企业会计准则应用指南》及《企业会计准则解释第5号》的相关规定，对恒企教育可辨认净资产的公允价值确认原则如下：

（1）货币资金：按照购买日恒企教育的账面余额作为其公允价值。

（2）应收款项：恒企教育的应收款项均为短期应收款项，按照购买日应收取的金额作为其公允价值；在确定应收款项的公允价值时，扣除了已计提的坏账准备。

（3）预付款项：恒企教育的预付款项均为短期预付款项，按照购买日预付的

金额作为其公允价值；考虑发生坏账的可能性较小，预付款项无需计提坏账准备。

(4) 其他应收款：恒企教育的其他应收款均为短期应收款项，按照购买日应收取的金额作为其公允价值；在确定其他应收款的公允价值时，扣除了已计提的坏账准备。

(5) 存货：恒企教育的存货为教学物资和线上视频卡，金额不大，均系正常备货或库存，无冷背呆滞或残损情况，未确认存货跌价准备，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(6) 一年内到期的非流动资产：恒企教育的一年内到期的非流动资产系一年内到期的应收学历中介费，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(7) 其他流动资产：恒企教育的其他流动资产系理财产品、待摊的房租及网络推广年费，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(8) 长期应收款：恒企教育的长期应收款系一年以上应收的学历中介费，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(9) 固定资产：恒企教育的固定资产主要为电脑、打印机、摄像机、办公家具等。参考开元资产评估有限公司(以下简称开元评估公司)出具的《长沙开元仪器股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产项目所涉及的上海恒企教育培训有限公司股东全部权益价值评估报告》(开元评报字〔2016〕1-071号)中国固定资产于重组交易评估基准日(2016年3月31日)的评估结果，考虑折旧等因素调整确定为购买日的公允价值。恒企教育账面固定资产评估增值418.28万元。

(10) 无形资产：恒企教育的无形资产主要为企业自主研发并申请注册的计算机软件著作权及外购软件。参考开元资产评估有限公司(以下简称开元评估公司)出具的《长沙开元仪器股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产项目所涉及的上海恒企教育培训有限公司股东全部权益价值评估报告》(开元评报字〔2016〕1-071号)中无形资产于重组交易评估基准日(2016年3月31日)的评估结果，考虑摊销等因素调整确定为购买日的公允价值。本次交易中，无形资产未产生评估增值。

(11) 开发支出：恒企教育的开发支出系第二期恒企在线系统及回答系统的研发成本，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(12) 长期待摊费用：恒企教育的长期待摊费用系办公室的装修工程款，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(13) 递延所得税资产：按照购买日的账面价值作为其公允价值。

(14) 应付账款、预收款项等流动负债：恒企教育的应付账款、预收款项等流动负债均为短期负债，按照应支付的金额作为其公允价值。

按照上述公允价值确认原则，确定 2016 年 3 月 31 日恒企教育归属于母公司可辨认净资产公允价值份额为 6,882.90 万元，较 2016 年 3 月 31 日恒企教育经审计的归属于母公司可辨认净资产账面价值份额 6,464.62 万元增加 418.28 万元。增加部分主要系固定资产评估增值金额。

2. 中大英才

根据《企业会计准则应用指南》及《企业会计准则解释第 5 号》的相关规定，对中大英才可辨认净资产的公允价值确认原则如下：

(1) 货币资金：按照购买日中大英才的账面余额作为其公允价值。

(2) 预付账款：中大英才的预付账款均为短期预付款项，按照购买日预付的金额作为其公允价值；考虑发生坏账的可能性较小，预付款项无需计提坏账准备。

(3) 其他应收款：中大英才的其他应收款均系短期应收款项，按照购买日应收取的金额作为其公允价值；在确定其他应收款的公允价值时，扣除了已计提的坏账准备。

(4) 存货：中大英才的存货系劳务成本，包括视频制作成本以及师资费，金额不大，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(5) 固定资产：中大英才的固定资产主要为电脑、打印机、摄像机、办公家具等，金额不大，按照购买日账面价值作为其公允价值。

(6) 无形资产：中大英才的无形资产主要为企业自主研发并申请注册的计算机软件著作权、商标注册权、域名。参考开元资产评估有限公司（以下简称开元评估公司）出具的《长沙开元仪器股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产项目所涉及的中大英才（北京）网络教育科技有限公司股东全部权益价值评估报告》（开元评报字〔2016〕1-068 号）中无形资产于重组交易评估基准日（2016 年 3 月 31 日）的评估结果，考虑摊销等因素调整确定为购买日的公允价值。本次交易中，开元评估公司已对中大英才自主研发并申请注册的计算机软件著作权、商标注册权、域名进行了评估，账面价值为 0 元，评估价值为 910.99 万元，评估增值 910.99 万元。

(7) 递延所得税资产：按照购买日的账面价值作为其公允价值。

(8) 应付账款、预收款项等流动负债：中大英才的应付账款、预收款项等流动负债均系短期负债，按照购买日应支付的金额作为其公允价值。

按照上述公允价值的确认原则，确定 2016 年 3 月 31 日中大英才可辨认净资产公允价值为 1,140.23 万元，较 2016 年 3 月 31 日中大英才经审计的可辨认净资产账面价值 229.24 万元增加 910.99 万元。增加部分系中大英才在购买日账面未确认的无形资产公允价值。

(二) 商誉的确认及依据

1. 恒企教育

在编制备考合并财务报表时，假设备考合并财务报表期初即 2015 年 1 月 1 日开元仪器公司收购恒企教育公司股权事项已经完成，据此确定备考合并日为 2015 年 1 月 1 日。

本次交易中，开元仪器公司和恒企教育同意以开元评估公司评估结果作为资产的定价依据。根据开元评估公司以 2016 年 3 月 31 日为重组交易评估基准日出具的《评估报告》（开元评报字〔2016〕1-071 号），恒企教育 100% 股权按收益法确定的评估值为 120,919.38 万元。开元仪器公司拟以发行股份和支付现金相结合的方式，购买恒企教育 100% 的股权，交易金额为 120,000 万元。

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》及《企业会计准则讲解》的有关规定，购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的差额，应当确认为商誉。据此，将恒企教育合并成本 120,000 万元，与评估基准日开元仪器公司应享有的恒企教育可辨认净资产公允价值份额 6,882.90 万元之间的差额确认为商誉，即 113,117.10 万元。

2. 中大英才

在编制备考合并财务报表时，假设备考合并财务报表期初即 2015 年 1 月 1 日开元仪器公司收购中大英才公司股权事项已经完成，据此确定备考合并日为 2015 年 1 月 1 日。

本次交易中，开元仪器公司和中大英才公司同意以开元评估公司评估结果作为资产的定价依据。根据开元评估公司以 2016 年 3 月 31 日为重组交易评估基准日出具的《评估报告》（开元评报字〔2016〕1-068 号），中大英才 100% 股权按收益法确定的评估值为 26,116.23 万元。开元仪器公司拟以发行股份和支付现金相

结合的方式购买中大英才 70%的股权，交易金额为 18,200 万元。

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》及《企业会计准则讲解》的有关规定，购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的差额，应当确认为商誉。据此，将中大英才合并成本 18,200.00 万元与评估基准日开元仪器公司应享有的中大英才可辨认净资产公允价值份额 798.16 万元之间的差额确认为商誉，即 17,401.84 万元。

（三）对上市公司未来经营业绩的影响

1. 企业合并中评估增值的固定资产的折旧

根据开元评估公司出具的《评估报告》（开元评报字〔2016〕1-071 号）和可辨认净资产公允价值的确认原则，恒企教育在重组交易评估基准日的可辨认净资产公允价值与账面净资产的差异主要为恒企教育固定资产评估增值 418.28 万元。以 2016 年 3 月 31 日为基准，该部份固定资产预计剩余可使用期限为 3 年零 3 个月，根据预计的可使用年限平均计提折旧，开元仪器公司未来年度每年将减少利润 128.70 万元，未来 3 年零 3 个月共计减少利润 418.28 万元。

2. 企业合并中单独确认的无形资产的摊销

根据开元评估公司出具的《评估报告》（开元评报字〔2016〕1-068 号）和可辨认净资产公允价值的确认原则，中大英才在重组交易评估基准日的可辨认净资产公允价值与账面净资产的差异主要为中大英才未对自主研发并申请注册的计算机软件著作权、商标注册权、域名等确认无形资产，本次合并时按评估价值确认为无形资产，入账价值为 910.99 万元。以 2016 年 3 月 31 日为基准，该部分无形资产预计剩余可使用期限为 5 年零 9 个月，根据预计的可使用年限平均摊销，开元仪器公司未来年度每年将减少利润 158.43 万元，未来 5 年零 9 个月共计减少利润 910.99 万元。

3. 商誉减值风险

根据《企业会计准则》，企业合并对价超过被合并方可辨认净资产公允价值的部分应确认为商誉；该商誉在持有期间不予摊销，但需在未来每个报告期末进行减值测试。开元仪器公司将于未来每个报告期末对因企业合并形成的商誉进行减值测试。

如果未来期间恒企教育、中大英才经营所处的经济、技术或者法律等环境以

及所处的市场发生重大变化从而对企业产生不利影响，或经济效益已经低于或者将低于预期等情况，导致包含分摊商誉的恒企教育资产组合和中大英才资产组合的公允价值净额和资产组合预计未来现金流量的现值低于账面价值的，应当在当期确认商誉减值损失，若其发生减值则将对开元仪器公司当期损益造成不利影响。

(四) 中介机构核查意见

经核查，我们认为：开元仪器公司备考财务报表对可辨认净资产公允价值的确认和商誉的处理符合《企业会计准则第 20 号——企业合并》相关规定。可辨认净资产公允价值的确认将在未来六年内增加累计折旧和累计摊销合计 1,329.27 万元，相应减少利润总额 1,329.27 万元；未来每个报告期末公司将因企业合并形成的商誉进行减值测试，若其发生减值则将对开元仪器公司当期损益造成不利影响。

二、 反馈意见第二十六条

问题：请你公司根据我会《关于上市公司重大资产重组前发生业绩“变脸”或本次重组存在拟置出资产情形的相关问题与解答》补充披露相关信息。请独立财务顾问、律师和会计师核查并发表明确意见。

根据贵会 2016 年 6 月 24 日发布的《关于上市公司重大资产重组前发生业绩“变脸”或本次重组存在拟置出资产情形的相关问题与解答》，我们对开元仪器公司 2013 年度至 2015 年度财务业绩真实性和会计处理合规性进行了专项核查，并于 2016 年 8 月 16 日出具了《关于长沙开元仪器股份有限公司财务业绩真实性和会计处理合规性的专项核查报告》（天健函〔2016〕2-52 号）。我们未发现开元仪器公司 2013 年度至 2015 年度之间存在影响财务业绩真实性和会计处理合规性的事项。

专此说明，请予察核。



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

李永利 

中国注册会计师：

贺梦 

二〇一六年十一月二十五日