



中审众环会计师事务所关于 《关于对云南云天化股份有限公司向关联方转让 子公司股权等事项的问询函》的回复

上海证券交易所：

根据贵所出具的《关于对云南云天化股份有限公司向关联方转让子公司股权等事项的问询函》的有关问题，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对问询函中涉及会计师的问题回复如下：

一、交易所问询函及云南云天化股份有限公司回复

问题二：公告称，股权转让完成后，青海云天化不再纳入你公司合并范围，有利于减少公司当期亏损。请你公司补充披露本次交易对公司 2017 年业绩以及资产、负债、现金流等主要财务指标的具体影响，公司确认相关收益的依据，以及相关会计处理是否符合会计准则要求，并请会计师发表意见。

1、本次交易对公司 2017 年业绩的影响：

本次交易因股权转让将产生投资收益 1.95 亿元。股权转让后青海云天化 2017 年 6-12 月损益将不再纳入合并报表范围，有利于减少亏损。

本次交易因股权转让将产生投资收益 1.95 亿元，具体依据如下：

第一、根据股权转让协议，以 2016 年 12 月 31 日为基准日本公司以 1 元人民币的价格转让持有的青海云天化的股权，同时约定交易价格与评估价格-3.71 亿元的差额由本公司通过增资的方式补足；基准日青海云天化净资产账面价值为-5.98 亿元，公司持股比例 94.70%，归属于本公司所有者的净资产账面价值为-5.66 亿元；本次交易完成后公司将产生约 1.95 亿元的投资收益。

第二、根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定：企业持有长期股权投资的过程中，由于各方面的考虑，决定将所持有的对被投资单位的股权全部或部分对外出售时，应相应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，一般情况下，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额，应确认为处置损益。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定：企业因处置部分股权投资等原



因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

根据中国证券监督管理委员会会计部函[2009]48 号上市公司执行企业会计准则监管问题解答问题 3 规定：公司对超额亏损子公司在 2006 年 12 月 31 日前根据有关规定未确认的投资损失，公司在新会计准则实施后转让上述超额亏损子公司时，转让价款与上述未确认投资损失的差额应调整未分配利润，不能在合并利润表中确认为当期投资收益；对于新会计准则实施后已在利润表内确认的子公司超额亏损，在转让该子公司时可以将转让价款与已确认超额亏损的差额作为投资收益计入当期合并利润表。

第三、本次交易股权转让交易价格 1 元人民币系双方参照评估值经协商后确定，价格不存在显失公允的情况，因此处置损益应计入当期投资收益。

本次交易约定过渡期损益由股权受让方承担，因青海云天化 2017 年 1-5 月预计将增加亏损约 10,000 万元，出于谨慎性的角度考虑，过渡期损益事项对公司财务报表的影响采用权益性交易原则处理；公司增资后持股比例 96.43%，导致本公司预计增加资本公积 9,643 万元。

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》及其应用指南等相关规定，购买日的确定应同时符合以下几个要求：1.企业合并合同或协议已获股东大会等内部权力机构通过。2.按照规定，合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得相关部门的批准。3.参与合并各方已办理了必要的财产权交接手续。4.合并方或购买方已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项。5.合并方或购买方实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。综上所述，在交割完成前青海云天化仍由本公司控制，2017 年 1-5 月青海云天化损益应纳入本公司 2017 年利润表核算。

2、本次交易对公司 2017 年资产、负债、现金流等的影响

因本次交易公司预计 2017 年资产总额减少 12.40 亿元、负债总额减少 14.67 亿元、所有者权益增加 2.27 亿元（以上数据系根据公司截至 2016.12.31 日已审财务报表数据计算）。资产、负债减少的原因为青海云天化的资产、负债不再纳入合并报表范围，净资产增加的原因为以前年度确认的超额经营亏损转回。

本次交易作价为 1 元人民币，因此不会对本公司 2017 年现金流产生重大影响。



二、会计师意见

我们针对云天化股份提供的与问询函回复相关的资料，实施了包括访谈、查阅协议等程序，我们认为公司上述会计处理符合企业会计准则及相关规定的要求。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

