

《关于对广东省广告集团股份有限公司的关注函》

（中小板关注函【2018】第 164 号）

关注函之回复

致：深圳证券交易所

受广东省广告集团股份有限公司（以下简称“省广集团”）委托，北京中科华资产评估有限公司于 2017 年 9 月 14 日出具了《广东省广告集团股份有限公司拟股权转让涉及的上海雅润文化传播有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（中科华评报字[2017]第 128 号）资产评估报告，现对贵处关注的评估问题进行回复：

问题：2017 年年报显示，上海雅润对公司存在 2.99 亿元的应付股利、业务借款及相关利息，公司 2017 年对应收上海雅润 2.99 亿元全额计提坏账准备，请说明：

（1）对上海雅润资产评估时是否包含该笔债务；如不含，请说明原因及合理性，请资产评估师发表意见。

答复：上海雅润股权转让评估报告基准日为 2017 年 7 月 31 日，经过采用收益法评估，于评估基准日 2017 年 7 月 31 日，上海雅润的净资产（所有者权益）账面值 26,008.38 万元，采用收益法评估后的股东全部权益资本价值为 27,330.00 万元，评估增值 1,321.62 万元，增值率 5.08%。评估基准日上海雅润与省广集团往来款金额如下：

公司名称	结算对象名称	归属科目	金额（元）
上海雅润	省广集团	其他应收款-关联方往来款	1,233,673.79
上海雅润	省广集团	应付股利	200,000,000.00
上海雅润	省广集团	其他应付款-借款	85,958,000.00
	合计		284,724,326.21

评估基准日上海雅润对省广集团净负债为 284,724,326.21 元，收益法中我们将上述三笔债权债务作为非经营性净负债扣除，扣除前的评估值为 55,802.43 万元，扣除后的

评估值为 27,330.00 万元，最终上海雅润的净资产评估值为 27,330.00 万元，所以收益法评估值已经考虑并扣除了 284,724,326.21 元净负债。

北京中科华资产评估有限公司

年 月 日