

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

关于《对际华集团股份有限公司转让子公司股权和债权

暨关联交易事项的问询函》之答复

上海证券交易所上市公司监管一部

根据贵部 2019 年 12 月 9 日对际华集团股份有限公司（以下简称“上市公司”或“际华集团”）《关于对际华集团股份有限公司转让子公司股权和债权暨关联交易事项的问询函》（上证公函【2019】3060 号）要求，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）作为际华集团因转让子公司股权聘任的会计师事务所，基于我们已执行的审计程序，就问询函所提问题答复如下：

问题三、公告披露，截至 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 10 月 31 日，华津制药的经审计资产净额分别为 10.02 亿元以及 5.33 亿元，净资产在短时间内大幅减少近 50%。本次交易后，华津制药将不再纳入合并报表范围。请公司补充披露：（1）导致标的公司 2019 年 10 月 31 日账面净资产较上年期末出现大幅减少的具体原因；（2）华津制药 2019 年 10 月 31 日经审计资产净额 5.33 亿元与资产评估报告中股东全部权益账面价值 4.87 亿元存在差异的主要原因；（3）结合近两年标的公司营业收入、净利润情况，列示说明转让华津制药对上市公司营业收入、扣非后净利润等主要经营业绩指标的影响，并说明是否存在影响公司持续盈利能力的情形。请会计师发表意见。

公司回复：

（1）导致标的公司 2019 年 10 月 31 日账面净资产较上年期末出现大幅减少的具体原因。

标的公司华津制药 2019 年 10 月 31 日合并口径账面净资产为 5.33 亿元,2018 年 12 月 31 日合并口径账面净资产为 10.02 亿元,2019 年 10 月 31 日合并口径账面净资产较上年期末减少 4.69 亿元。净资产减少的原因主要为华津制药根据母公司际华集团股份有限公司际华资函【2019】24 号文件的通知,向母公司际华集团股份有限公司实施 2019 年中期利润分配 5.00 亿元。公司在《关于转让子公司股权和债权暨关联交易的公告》(临 2019-051)中披露,该笔未支付的 5.00 亿元为本公司持有华津制药之债权,即本次关联交易转让的标的债权之一。该笔债权转让款将自股东大会审议通过本次关联交易事项、本次转让协议生效之日起 5 个工作日内由新兴际华一次付清。

(2) 华津制药 2019 年 10 月 31 日经审计资产净额 5.33 亿元与资产评估报告中股东全部权益账面价值 4.87 亿元存在差异的主要原因。

华津制药 2019 年 10 月 31 日经审计的合并口径账面净资产为 5.33 亿元,经审计的 2019 年 10 月 31 日母公司口径账面净资产为 4.87 亿元,合并口径账面净资产较母公司口径账面净资产多 0.46 亿元。

华津制药 2019 年 10 月 31 日合并口径数据包括合并范围内的子公司天津金汇药业集团有限公司(以下简称“天津金汇”)、河南笛体生物科技有限公司(以下简称“河南笛体生物”)。截至 2019 年 10 月 31 日,华津制药(母公司)对天津金汇长期股权投资账面价值 2,031.23 万元,持股比例 73.00%,天津金汇单体公司账面净资产 42.19 万元;华津制药(母公司)对河南笛体生物长期股权投资账面价值 1,774.50 万元,持股比例 40.00%,河南笛体生物单体公司账面净资产 6,121.04 万元。华津制药对两家子公司长期股权投资进行成本法核算,合并抵消后,合并口径账面净资产较母公司口径账面净资产多 0.46 亿元。

北京国友大正资产评估有限公司出具的大正评报字(2019)第 255A 号《际华集团股份有限公司拟转让股权涉及的天津华津制药有

限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》中披露的华津制药 2019 年 10 月 31 日股东全部权益账面价值 4.87 亿元为经审计的华津制药 2019 年 10 月 31 日母公司口径账面净资产。

(3) 结合近两年标的公司营业收入、净利润情况，列示说明转让华津制药对上市公司营业收入、扣非后净利润等主要经营业绩指标的影响，并说明是否存在影响公司持续盈利能力的情形。

标的企业华津制药和 3523 公司两年一期营业收入、净利润、扣非净利润金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2017 年	2018 年	2019 年 1-10 月
华津制药营业收入	55,426	59,563	53,644
3523 公司营业收入	16,469	10,346	7,996
营业收入合计	71,895	69,909	61,640
际华集团营业收入	2,543,999	2,267,704	1,606,064
占比%	2.83%	3.08%	3.84%
华津制药净利润	-446	4,092	4,127
3523 公司净利润	-6,410	-6,551	-1,673
净利润合计	-6,855	-2,459	2,454
际华集团净利润	75,743	-7,816	10,491
占比%	-9.05%	31.46%	23.39%
华津制药扣非净利润	-605	3,903	3,997
3523 公司扣非净利润	-7,560	-6,709.10	-2,183
扣非净利润合计	-8,165	-2,806	1,814
际华集团扣非净利润	-29,058	-28,640	-6,437
占比%	28.10%	9.80%	-28.18%

标的企业华津制药、3523 公司 2017 年至 2019 年 1-10 月营业收入合计占公司收入比例不足 4%；华津制药扣非净利润 2017 年为负数，2018、2019 年 1-10 月为正数，3523 公司连年亏损，标的企业合计扣非净利润为负数；将华津制药出售有利于解决潜在同业竞争问题，出售标的企业对公司持续盈利能力不构成较大影响。

会计师意见：

(1) 在对华津制药 2019 年 1-10 月财务报表审计过程中，我们

执行了查阅华津制药公司章程、获取际华集团股份有限公司际华资函【2019】24号文件、复核华津制药向母公司利润分配流程等审计程序。

基于实施的审计程序，我们未发现华津制药 2019 年中期利润分配在所有重大方面存在不一致的情况。

(2) 华津制药 2019 年 10 月 31 日合并口径数据包括合并范围内的子公司天津金汇药业集团有限公司 (以下简称“天津金汇”)、河南笛体生物科技有限公司 (以下简称“河南笛体生物”)。截至 2019 年 10 月 31 日，华津制药 (母公司) 对天津金汇长期股权投资账面价值 2,031.23 万元，持股比例 73.00%，天津金汇单体公司账面净资产 42.19 万元；华津制药 (母公司) 对河南笛体生物长期股权投资账面价值 1,774.50 万元，持股比例 40.00%，河南笛体生物单体公司账面净资产 6,121.04 万元。华津制药对两家子公司长期股权投资进行成本法核算，合并抵消后，合并口径账面净资产较母公司口径账面净资产多 0.46 亿元。经核查，北京国友大正资产评估有限公司出具的大正评报字 (2019) 第 255A 号《际华集团股份有限公司拟转让股权涉及的天津华津制药有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》中披露的华津制药 2019 年 10 月 31 日股东全部权益账面价值 4.87 亿元与经审计的华津制药 2019 年 10 月 31 日母公司口径账面净资产 4.87 亿元一致。

问题四、公告披露，3523 公司主营包括防护器材、饮食装备等，截至 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 10 月 31 日的经审计资产净额分别为 -2.50 亿元及 -3719 万元，短期内大幅增加。此外，评估报告显示，按照资产基础法评估结果为 3234.12 万元，较其 2019 年 10 月 31 日净资产账面价值 3.19 亿元减值 2.86 亿元，减值率 89.85%，其中长期股权投资减值达 3.79 亿元。请公司补充披露：(1) 评估报

告显示的**3523**公司**2019**年**10**月**31**日账面资产净额与公告中经审计资产净额存在较大差异的主要原因；**(2)** **3523**公司长期股权投资的主要标的，评估大额减值的具体原因及合理性，公司前期减值计提是否充分；**(3)** **3523**公司与上市公司在产品生产、经营渠道等方面是否具有协同联系，处置该公司是否会影响上市公司主业经营。请会计师发表意见。

公司回复：

(1) 评估报告显示的**3523**公司**2019**年**10**月**31**日账面资产净额与公告中经审计资产净额存在较大差异的主要原因。

截至**2019**年**10**月**31**日，**3523**公司经审计的合并口径账面净资产为-3,719.22万元，经审计的母公司口径账面净资产为**31,864.45**万元。**3523**公司**2019**年**10**月**31**日合并口径数据包括合并范围内的全资子公司辽宁际华三五二三特种装备有限公司（以下简称“辽宁际华公司”），因合并抵消，**3523**公司合并口径账面净资产小于母公司口径账面净资产。

北京国友大正资产评估有限公司出具的大正评报字（**2019**）第**256A**号《际华集团股份有限公司拟转让股权涉及的际华三五二三特种装备有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》中披露的**3523**公司**2019**年**10**月**31**日账面净资产**31,864.45**万元为经审计的**3523**公司**2019**年**10**月**31**日母公司账面净资产。

(2) **3523**公司长期股权投资的主要标的，评估大额减值的具体原因及合理性，公司前期减值计提是否充分。

3523公司合并报表口径有一家子公司，为**100%**持股的全资子公司辽宁际华三五二三特种装备有限公司（以下简称“辽宁际华公司”），即：**3523**公司长期股权投资的标的为辽宁际华公司，**3523**公司的主营业务集中在子公司辽宁际华公司。评估报告显示**3523**公司长期股权投资减值**37,871.22**万元，减值原因主要为：

母公司 3523 公司对辽宁际华公司的长期股权投资为 18,050.23 万元，辽宁际华公司近几年连续亏损，2019 年 10 月 31 日的净资产为-17,533.42 万元，两者相差 35,583.65 万元（体现在长期股权投资评估减值部分），该部分已在合并报表中反映；由于 3523 公司对全资子公司辽宁际华公司采用成本法计量，故对辽宁际华公司的投资损益未在母公司单体报表中反映。评估报告以母公司单体报表口径列示评估结果，3523 公司长期股权投资减值 37,871.22 万元主要为列示口径导致。

3523 公司在编制合并报表时，将对辽宁际华公司的长期股权投资与辽宁际华公司的净资产进行了合并抵销，3523 公司 2019 年 10 月 31 日合并净资产为-3,719.22 万元。本次评估报告显示评估值为 3,234.12 万元，评估值较合并口径净资产增值 6,953.34 万元。公司前期资产减值计提充分。

(3) 3523 公司与上市公司在产品生产、经营渠道等方面是否具有协同联系，处置该公司是否会影响上市公司主业经营。

3523 公司与本公司在产品生产、经营渠道等方面无协同联系。从产品角度，3523 公司主要产品是防护器材、给养器材及防弹车、自行式炊事车、多功能流动查缉车、主食加工方舱等特种车辆，而公司其他企业主要从事职业装、职业鞋靴、皮革皮鞋、纺织印染、防护装具等产品的研发、生产和销售，公司主业产品及上下游产品与 3523 公司的主要产品关联度较小，协同联系较少。从经营角度，3523 公司主要营销渠道为自主参与客户的招标采购，主要客户为地方押运护卫公司、军警公安等。

处置 3523 公司不会对本公司主业经营造成重大影响。3523 公司 2016 年至 2019 年 1-10 月主营业务收入合计占公司收入比例不足 1%，且由于市场订单逐年萎缩，其收入占比呈逐年降低趋势，2018 年和 2019 年 1-10 月，收入比重已不足 0.5%。

会计师意见:

(1) 截至 2019 年 10 月 31 日, 3523 公司经审计的合并口径账面净资产为-3,719.22 万元, 经审计的母公司口径账面净资产分别为 31,864.45 万元。3523 公司 2019 年 10 月 31 日合并口径数据包括合并范围内的全资子公司辽宁际华三五二三特种装备有限公司(以下简称“辽宁际华公司”), 因合并抵消, 3523 公司合并口径账面净资产小于母公司口径账面净资产。

经核查, 北京国友大正资产评估有限公司出具的大正评报字(2019)第 256A 号《际华集团股份有限公司拟转让股权涉及的际华三五二三特种装备有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》中披露的 3523 公司 2019 年 10 月 31 日账面资产净额 31,864.45 万元为经审计的 3523 公司 2019 年 10 月 31 日母公司口径账面净资产。

(2) 3523 公司长期股权投资的标的为 100%持股的全资子公司辽宁际华, 经查看 3523 公司编制的合并报表, 在合并报表层面 3523 公司的该笔长期股权投资已经进行了合并抵销, 辽宁际华公司 2019 年 10 月 31 日的净资产为-17,533.42 万元及 2018 年 12 月 31 日的净资产-15,769.94 万元已在合并报表中体现。

3523 公司 2019 年 10 月 31 日经审计的合并净资产为-3,719.22 万元, 本次评估报告显示 3523 公司评估值为 3,234.12 万元, 评估值较合并口径净资产增值 6,953.34 万元。我们认为, 公司前期资产减值计提充分。

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一九年十二月十六日

