



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China [Http://www.fjhxcpa.com](http://www.fjhxcpa.com) 邮政编码(Postcode): 350003

关于对福建浔兴拉链科技股份有限公司的重组问询函 意见回复

闽华兴所（2017）函字 F-008 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

福建浔兴拉链科技股份有限公司（以下简称浔兴股份）收到深圳证券交易所《关于对福建浔兴拉链科技股份有限公司的重组问询函》（中小板重组问询函（不需行政许可）【2017】第9号，以下简称问询函），福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次重组备考合并财务报表的审阅机构，现根据问询函所涉问题进行说明和解释，具体内容如下：

问询函第6题：请补充披露本次交易产生的商誉金额以及测算过程、该商誉减值敏感性措施、该商誉对你公司财务状况的影响并充分作出风险提示，请独立财务顾问、会计师核查并发表专业意见。

会计师回复：

1、本次交易产生的商誉金额以及测算过程

本次备考财务报表是假设本次交易行为已于2016年1月1日实施完成，公司通过支付合并对价实现对标的公司的企业合并的投资架构于2016年1月1日已存在，并按此架构自2016年1月1日起将标的公司纳入到合并财务报表的编制范围。

基于上述假设，本次备考财务报表的商誉依据以下原则确定：

（1）根据公司与交易对方签订的股权转让协议，本次交易的标的公司65%股权的对价为101,399.00万元，确认为长期股权投资及合并成本，并记入其他应付款。



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China [Http://www.fjhxcpa.com](http://www.fjhxcpa.com) 邮政编码(Postcode): 350003

(2) 根据中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字[2017]第1059号资产评估报告中资产基础法的评估结果, 评估基准日2017年3月31日标的公司的评估价值和账面价值的差异主要是无形资产和存货。假设2017年3月31日的无形资产和存货的增值在2016年1月1日存在, 并对无形资产的增值额按照使用年限进行摊销, 并确认由于资产增值而产生的递延所得税负债, 相应调整商誉的价值。

(3) 以2017年3月31日标的公司经审计的账面金额与无形资产和存货的增值额的合计数为基础, 计算基准日2017年3月31日标的公司可辨认净资产的公允价值, 按照合并成本与公司享有标的公司可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉。

(4) 根据标的公司董事会2017年6月26日的公告, 标的公司已于2017年6月23日完成新增股份549,140股的工商变更登记和章程备案手续, 本次备考财务报表未考虑该事项的影响。

(5) 备考财务报表假设2016年1月1日确认的商誉和收购基准日2017年3月31日的商誉一致, 且一直未发生减值。

本次备考财务报表商誉的测算过程如下:

序号	项目	金额(元)
①	2017年3月31日合并成本	1,013,990,000.00
②	标的公司2017年3月31日归属于母公司的净资产	183,807,372.95
③	标的公司2017年3月31日商誉	6,481,626.31
④	无形资产评估增值	25,415,487.51
⑤	存货评估增值	14,617,089.88
⑥	标的公司2017年3月31日可辨认净资产公允价值⑥=②-③+④+⑤	217,358,324.03
⑦	标的公司2017年3月31日可辨认净资产公允价值的65%⑦=⑥*0.65	141,282,910.62



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China [Http://www.fjhxcpa.com](http://www.fjhxcpa.com) 邮政编码(Postcode): 350003

序号	项目	金额（元）
⑧	评估增值产生的暂时性差异形成的递延所得税负债在合并报表层面调整商誉价值	6,605,375.27
⑨	⑨=①-⑦+⑧商誉	879,312,464.65

由于备考审阅报告确定商誉的基准日和实际购买日不一致，因此备考审阅报告中的商誉和交易完成后浔兴股份合并报表中的商誉（基于实际购买日的状况计算）会存在一定差异。浔兴股份将在收购完成后，以支付的股权转让对价与合并日时点标的公司可辨认净资产公允价值份额的差额重新计算并确认商誉。如考虑标的公司2017年6月新增股份549,140股（增资款1.65亿元）的增资事宜，则预计商誉为7.7亿元左右。

2、商誉减值敏感性措施以及商誉减值对公司财务状况的影响

根据《企业会计准则第8号-资产减值》的规定：企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。企业进行商誉减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China [Http://www.fjhxcpa.com](http://www.fjhxcpa.com) 邮政编码(Postcode): 350003

产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

本次交易中，与商誉相关的资产组或资产组合可收回金额主要与本次交易过程中标的公司未来期间的经营业绩相关。若标的公司未来期间经营业绩未达到本次交易中以收益法评估测算所依据的各期净利润预测值，将可能会引起标的公司作为整体资产组未来期间自由现金流量降低，进而导致在进行商誉减值测试时，与标的公司商誉相关的资产组或资产组组合可收回金额低于其账面价值，公司将会因此产生商誉减值损失。

为分析商誉减值敏感性措施以及商誉减值对公司财务状况的影响，特设定以下假设：

- （1）假设未来期间在预测资产组可回收金额过程中所采用的评估方法、其他参数及可比公司等与本次评估相同；
- （2）假设标的公司经营情况变化趋势稳定，不存在利润承诺期届满减值测试时改变变化趋势的情况；
- （3）假设各预测期及永续期的净利润同比例下降，且企业自由现金流量只受净利润影响；
- （4）假设不考虑标的公司自身及所处外部环境发生重大变化的因素影响。

基于上述假设，商誉减值敏感性措施以及商誉减值对公司财务状况的影响如下表所示：



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China [Http://www.fjhxcpa.com](http://www.fjhxcpa.com) 邮政编码(Postcode): 350003

单位: 人民币元

商誉减值准备计提比例	商誉减值额	对上市公司净利润影响金额	归属于上市公司母公司的2016年度备考净利润	商誉减值后归属于上市公司母公司的2016年度备考净利润	上市公司净利润变动率	2016年末商誉减值后归属于上市公司母公司的净资产	上市公司净资产变动率
1%	8,793,124.65	-8,793,124.65	153,339,145.27	144,546,020.62	-5.73%	1,118,558,131.69	-0.78%
5%	43,965,623.23	-43,965,623.23	153,339,145.27	109,373,522.04	-28.67%	1,083,385,633.11	-3.90%
10%	87,931,246.47	-87,931,246.47	153,339,145.27	65,407,898.80	-57.34%	1,039,420,009.87	-7.80%
15%	131,896,869.70	-131,896,869.70	153,339,145.27	21,442,275.57	-86.02%	995,454,386.64	-11.70%
20%	175,862,492.93	-175,862,492.93	153,339,145.27	-22,523,347.66	-114.69%	951,488,763.41	-15.60%

本次交易完成后, 公司将会确认较大金额的商誉, 若标的资产未来经营中不能较好地实现预期收益, 则收购标的资产所形成的商誉存在减值风险, 从而对公司经营业绩产生不利影响。

未来各年末, 公司将根据标的资产经营状况及未来经营预期等对标的资产进行资产可收回金额(即预计未来现金流量的现值)测算, 进而推算商誉是否发生减值。提请投资者关注商誉减值的风险。

3、核查意见

经核查, 会计师认为, 公司对本次交易产生的商誉测算符合企业会计准则的规定; 公司对商誉减值敏感性措施以及商誉减值对公司财务状况的影响的计算方法合理, 计算结果正确反映了商誉减值对上市公司财务状况的影响。

福建华兴会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师:

中国注册会计师:

中国福州市

二〇一七年七月二十一日