

关于对南华生物医药股份有限公司的 重组问询函有关财务事项的说明

天健函〔2019〕2-101号

深圳证券交易所公司管理部：

由南华生物医药股份有限公司（以下简称南华生物公司或公司）转来的《关于对南华生物医药股份有限公司的重组问询函》（非许可类重组问询函〔2019〕第9号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、关于本次评估及交易作价的合理性。本次交易以收益法评估值为评估结论，评估增值率为546.50%；最终交易作价以前述评估值为基础并结合标的资产控制权出让等因素确定挂牌底价为9,720万元，较账面值的增值率为795.15%。

(1) ……。(4) 结合对问题(3)的回复，以及本次交易价款支付安排和资产过户安排等因素，说明本次交易对上市公司财务状况和经营成果的具体影响。

请会计师进行核查并发表意见（问询函第4条第4点）

（一）交易价款支付安排

根据公司在公开挂牌时设置的交易价款支付条件，以及与上海祥腾投资有限公司于2019年10月28日签署的《产权交易合同》，上海祥腾投资有限公司以分期支付的方式支付交易价款，交易价款通过湖南联交所结算专户统一结算，具体支付安排为：

1. 本次交易的《产权交易合同》签署后，已支付的3,000.00万元交易保证金扣除交易对方应付的交易服务费后立即转化为交易价款的一部分；

2. 本次交易的《产权交易合同》签署之日起五个工作日内，支付至交易价

款的 50.00%;

3. 本次交易的《产权交易合同》生效(经公司董事会、股东大会批准后生效)之日起五个工作日内,支付至交易价款的 90.00%;

4. 标的资产完成工商过户后五个工作日内,支付剩余交易价款。

(二) 资产过户安排

公司收到交易价款的 90.00%之日起十五个工作日内,本次交易双方共同配合标的公司向登记管理机关递交股权变更登记手续的申请。

(三) 本次交易对上市公司财务状况和经营成果的具体影响

1. 增加处置当期净利润及处置期末净资产

投资收益金额的确定:本次交易适用母公司因处置对子公司长期股权投资而丧失控制权,在合并财务报表中,处置股权取得的对价,减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。

原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额的确定:交易标的股权转让的评估基准日(2018年12月31日)至工商变更登记完成之日,为过渡期。过渡期内,标的公司所涉标的股权实现的收益或亏损均归上海祥腾投资有限公司所有。

其他费用的确定:(1)交易双方各自承担关于标的资产转让所产生的费用和成本,包括但不限于律师费、财务顾问费用、评估费及审计费用、联交所收取的交易费用及其他费用。(2)由本次交易产生的应纳税所得额,抵减公司财务报表结存的可弥补亏损,无需缴纳企业所得税。

本次交易对南华生物公司处置当期净利润及处置期末净资产的具体影响见下:

单位:元

项 目	序号	金 额
处置价款	A	97,200,000.00
子公司自购买日开始持续计算至 2018 年 12 月 31 日的净资产的份额	B	21,773,466.21
商誉	C	33,376,598.41
预计投资收益	D=A-B-C	42,049,935.38

项 目	序号	金 额
中介费用	E	1, 537, 000. 00
挂牌费用	F	38, 000. 00
印花税	$G=A*0.005$	48, 600. 00
预计对净利润和期末净资产的影响	$H=D-E-F-G$	40, 426, 335. 38

2. 缓解资金压力、降低财务成本、优化财务结构

本次交易可收到处置价款 9, 720. 00 万元，预计用于归还公司借款及补充流动资金。归还公司借款有利于缓解资金压力，同时降低财务成本、优化公司财务结构。

(四) 核查程序及结论

1. 核查程序

我们实施了以下核查程序：

(1) 获取相关董事会决议，检查本次交易决策程序是否符合法律法规和公司章程规定；

(2) 了解本次交易的原因、背景及定价依据等，评价交易是否具有商业实质；

(3) 获取产权交易合同，并与公司的相关公告进行对照；检查交易对方向湖南省联合产权交易所有限公司付款的银行回单，与产权交易合同约定的价款支付安排核对，确认交易对方已按照协议的规定支付交易价款至 50. 00%，未出现违约情形；

(4) 向交易对手方上海祥腾投资有限公司进行实地走访，就购买股权的目的及未来发展规划、交易金额、交易价款支付安排、与公司是否存在关联关系、资金来源、是否存在潜在利益安排等情况进行访谈并取得相关承诺；

(5) 向公司获取相关证据以确定公司股权转让投资收益金额的准确性；

(6) 询问公司管理人员、网上查询相关工商资料，核实受让方与公司是否存在关联关系。


2. 核查结论

经核查，我们认为本次交易的交易价款支付安排和资产过户安排无异常，南华生物公司及其关联方与上海祥腾投资有限公司不存在潜在关联关系或其他潜在利益安排，交易产生的损益可确认为公司的投资收益，对公司的财务状况和经

营成果产生影响。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

二〇一九年十一月十二日