

**关于金陵华软科技股份有限公司
一次反馈意见通知书中有关财务会计问题的
专项核查说明**



容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

关于金陵华软科技股份有限公司 一次反馈意见通知书的专项核查说明

容诚专字[2020]210Z0047号

中国证券监督管理委员会：

贵会关于《关于金陵华软科技股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的反馈意见》（以下简称反馈意见）收悉。对反馈意见所提财务会计问题，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）对金陵华软科技股份有限公司（以下简称“华软科技公司”、“公司”）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

反馈意见3中提到“申请文件显示，根据备考财务报表，上市公司归属于母公司所有者的净利润将由-31,400.28万元减亏至24,319.06万元，仍旧为亏损状态；本次交易预计将新增商誉97,495.18万元，致使商誉占2019年末备考财务报表中总资产的31.16%，占备考财务报表中归属于母公司所有者权益的64.22%。请你公司：1）补充披露商誉会计处理中是否已充分辨认标的资产可辨认净资产并确认公允价值。2）考虑交易后上市公司2019年仍旧业绩亏损的情形，补充披露上市公司备考财务报表中大额商誉对上市公司未来经营业绩的影响，并予以模拟测算。3）结合拟对标的资产的管控措施、核心人员稳定性、业务发展等可能影响标的资产未来经营的内外部因素，进一步对商誉进行充分风险提示。4）上市公司为防范交易完成后大额商誉出现减值拟采取的具体措施以及可行性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。”

回复：

（一）情况说明

一、补充披露商誉会计处理中是否已充分辨认标的资产可辨认净资产并确认公允价值。

（一）公司已充分辨认标的资产的可辨认净资产

1、公司已经识别未在标的公司财务报表确认的可辨认无形资产

根据《企业会计准则解释第5号》，非同一控制下的企业合并中，购买方在对企业合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，应当对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：①源于合同性权利或其他法定权利；②能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

根据中评协印发的《以财务报告为目的的评估指南》和《资产评估执业准则—无形资产》第十三条的有关规定，执行无形资产评估业务，应当根据具体经济行为，谨慎区分可辨认无形资产和不可辨认无形资产，单项无形资产和无形资产组合。第十四条，可辨认无形资产包括专利权、商标权、著作权、专有技术、销售网络、客户关系、特许经营权、合同权益、域名等，不可辨认无形资产是指商誉。

公司在识别标的公司无形资产的过程中，参考《评估报告》并充分考虑土地使用权、排污交易权、专利权、商品注册费、域名、商标等可辨认无形资产的存在情况。

在评估基准日（2019年12月31日），公司已识别标的公司可辨认无形资产的评估价值列示如下：

单位：万元

类别	是否在财务报表确认	2019年12月31日的账面价值	评估价值	评估增值	评估依据
土地使用权	是	3,191.03	4,432.68	1,241.65	按照市场比较法评估，成本逼近法用以验证。
排污交易权	是	4.91	4.91	-	按照核实后的账面值评估
专利权	否	-	3,263.62	3,109.48	按照收益现值法-销售收入分成法

类别	是否在财务报表确认	2019年12月31日的账面价值	评估价值	评估增值	评估依据
土地使用权	是	3,191.03	4,432.68	1,241.65	按照市场比较法评估，成本逼近法用以验证。
排污交易权	是	4.91	4.91	-	按照核实后的账面值评估
REACH 商品注册证	是	154.14			评估。
非专利技术	是	-			
域名	否	-	0.03	0.03	根据重置成本法，以截至评估基准日已缴纳的域名维护费中剩余的部分作为评估值。
商标	否	-	0.90	0.90	根据重置成本法，以商标形成成本、商标申请成本（或续展成本）、商标权维护成本、利润和相关税费作为评估值。
合计		3,350.08	7,702.13	4,352.05	

注：截至 2019 年 12 月 31 日，标的公司的非专利技术已摊销完毕。

除上述无形资产，标的公司不存在他人授予公司使用的专利、商标等特许经营权。标的公司的产品销售主要取决于自身的研发能力和产品质量，销售网络和客户关系无法单独划分，不能离开标的公司专业团队、技术优势和产业链的协调而单独体现其价值，不能确认为无形资产。此外，客户通常情况下根据自身 1-3 月的采购需求与标的公司签订合同，标的公司不存在长期合同权益。

综上，公司已根据企业会计准则、资产评估执业准则的规定，结合精细化工行业以及标的公司的经营特点，公司已对标的公司的可辨认无形资产进行了充分识别，除上表所列的无形资产外，不存在可以作为无形资产确认的特许经营权、销售网络、客户关系和长期合同权益等无形资产。

2、标的公司不存在未识别的可辨认净资产

根据 1，公司已经识别、且未在标的公司财务报表确认的可辨认净资产无形资产，除无形资产外，标的公司其他的资产、负债均已在其财务报表确认，因此标的公司不存在未识别的可辨认净资产。

（二）公司参考评估报告，确认标的资产可辨认净资产的公允价值

公司在测算本次交易的商誉时，参考《评估报告》资产基础法下标的公司各项可辨认资产及负债的评估增值情况，假定本次交易于2019年1月1日已经完成，评估增值情况已经存在，进而测算2019年1月1日标的公司各项可辨认资产及负债的公允价值。

标的公司公允价值较账面价值增值的资产及负债列示如下：

单位：万元

科目名称	2019年1月1日账面价值	公允价值增值（参考评估报告增值）	备考测算商誉时确认的2019年1月1日公允价值
一、流动资产：			
存货	7,505.70	2,383.35	9,889.05
流动资产小计	24,976.59	2,383.35	27,359.94
二、非流动资产：			-
投资性房地产	351.66	733.60	1,085.26
固定资产	4,083.47	927.63	5,011.10
在建工程	7,491.14	43.55	7,534.69
无形资产	2,967.49	4,352.05	7,319.54
长期待摊费用	633.84	391.53	1,025.37
递延所得税资产	727.79	-	727.79
其他非流动资产	2622.26	-	2,622.26
非流动资产小计	19,638.45	6,448.36	26,086.81
三、资产合计	44,615.05	8,831.71	53,446.76
四、负债合计	12,752.05	-	12,752.05
五、少数所有者权益	-	-	-
六、归属于母公司股东所有者权益	31,863.00	8,831.71	40,694.71
七、专项储备	315.97	-	315.97

由上表，标的公司公允价值较账面价值增值的资产主要是存货、投资性房地产、固定资产、无形资产和长期待摊费用等。

（三）商誉的会计处理情况

1、商誉确认的依据

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》第二条规定，企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。因此本次备考合并中，公司在编制备考合并财务报表时，按照《企业会计准则—企业合并》中有关非同一控制下企业合并的原则进行账务处理。

《企业会计准则第 20 号—企业合并》第十三条规定：购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。

《企业会计准则第 20 号—企业合并》第十四条规定：被购买方可辨认净资产公允价值，是指合并中取得的被购买方可辨认资产的公允价值减去负债及或有负债公允价值后的余额。

本次《备考审阅报告》的编制假设包括：（1）公司本次重大资产重组于 2019 年 1 月 1 日已完成，购买日假设为 2019 年 1 月 1 日，并假设本次交易完成后的股权架构自期初即存在并持续经营，自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间内未发生重大改变；（2）假设备考基准日以本次重组确定的实际价格成交；（3）以标的公司 2019 年 12 月 31 日由评估机构按资产基础法计算的评估价值作为公允价值基础，假定 2019 年 1 月 1 日资产的评估增值情况已经存在。

2、商誉的会计处理中已包含充分识别的可辨认净资产并确认公允价值

公司根据 2019 年 12 月 31 日，标的资产可辨认净资产公允价值的增值、减值情况，模拟测算 2019 年 1 月 1 日标的公司各项可辨认资产及负债的公允价值。公司根据交易价格与 2019 年 1 月 1 日标的公司各项可辨认资产及负债的公允价值差异计算商誉。

在备考基准日（2019年1月1日），标的公司可辨认净资产公允价值的计算过程列示如下：

单位：万元

科目	计算过程	金额
账面净资产	1	31,863.00
专项储备	2	315.97
存货增值	3	2,383.35
固定资产增值	4	927.63
投资性房地产增值	5	733.60
无形资产增值	6	4,352.05
在建工程增值	7	43.55
长期待摊费用增值	8	391.53
递延所得税负债	$9=(3+4+5+6+7+8)*25\%$	2,207.93
可辨认净资产公允价值	$10=(1-2+3+4+5+6+7+8)-9$	38,170.82

《备考审阅报告》中的商誉以长期股权投资成本与标的公司2019年1月1日可辨认净资产公允价值之间的差额确定。结合上述编制假设，公司2019年1月1日新增商誉的计算过程如下：

单位：万元

科目	计算过程	2019年1月1日
可辨认净资产公允价值	1	38,170.82
交易对价/合并成本	2	136,000.00
2019年标的公司权益变动	3	334.00
调整后交易对价	$4=2-3$	135,666.00
商誉	$5=4-1$	97,495.18

据此，根据《备考审阅报告》，本次交易预计将新增商誉97,495.18万元。

二、考虑交易后上市公司 2019 年仍旧业绩亏损的情形，补充披露上市公司备考财务报表中大额商誉对上市公司未来经营业绩的影响，并予以模拟测算。

公司 2019 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-31,400.28 万元，较 2018 年度减少 1,383.15%，主要系三方面原因：一是 2019 年公司精细化工业务收入和毛利率下降导致毛利较 2018 年度下降了 11,750.48 万元；二是公司对合并范围内的化工类资产组进行了分析梳理，对出现了减值迹象的长期资产进行了减值测试，并根据减值测试结果计提了固定资产减值损失 11,158.46 万元，在建工程减值损失 3,571.46 万元；三是公司拟逐步淘汰部分落后化工产能，决定在 2020 年 12 月 31 日前有序关停 2 家持续亏损的全资子公司南通市纳百园化工有限公司、镇江润港化工有限公司，由于两家子公司处于非持续经营状态，需采用公允价值与成本孰低的基础编制 2019 年度的财务报表，由此产生清算损失 12,898.58 万元。

2020 年，受新冠肺炎疫情影响，一季度公司收入下降约 28.48%，经营业绩出现亏损；二季度以来，随着国内疫情得到有效控制，各项经济活动逐步恢复正常，公司抓住机遇，努力复工复产，效益有所回升，实现扭亏为盈，实现归属于上市公司股东的净利润预计 500 万元-700 万元。

2018 年、2019 年，标的公司奥得赛化学营业收入分别为 34,729.55 万元、33,498.83 万元，同期净利润分别为 6,226.25 万元、7,716.67 万元，具有较强的盈利能力。本次收购完成后，奥得赛化学的经营业绩将纳入上市公司合并报表，并与上市公司产生较大的协同效应，公司将形成新的盈利增长点和业务突破口，其业务规模、盈利水平、技术实力、竞争能力和产业话语权等都将得到显著提升，可持续发展能力将明显增强。

本次交易预计将新增商誉 97,495.18 万元，公司将在本次交易完成后，以支付的交易对价与实际购买日标的公司可辨认净资产公允价值的差额重新计算并确认商誉。根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定：“因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。资产组或者资产组组

合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认相应的减值损失。”本次交易完成后，若标的公司未来经营中不能较好地实现预期收益，则收购奥得赛化学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。

假设在其他所有变量保持不变的情况下，本次交易可能产生的商誉减值对公司经营业绩产生影响的敏感性分析如下表所示：

单位：万元

假设减值比例	减值金额	对上市公司净利润的影响
1%	974.95	-974.95
5%	4,874.76	-4,874.76
10%	9,749.52	-9,749.52
15%	14,624.28	-14,624.28

由上表可知，若标的公司的盈利预测无法实现，则本次交易形成的商誉将存在减值风险，对上市公司的经营业绩造成一定程度的不利影响。

三、结合拟对标的资产的管控措施、核心人员稳定性、业务发展等可能影响标的资产未来经营的内外部因素，进一步对商誉进行充分风险提示。

（一）商誉减值的主要风险因素

1、若预测期内宏观经济波动、市场竞争加剧导致标的公司销售不及预期，或原材料成本上升或产品价格下降导致标的公司毛利率下降，以及国家法律法规、产业政策、贸易政策变化对标的公司生产经营造成不利影响，将降低标的公司营收规模及盈利水平；

2、本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司，对奥得赛化学的业务等各方面进行整合，如整合未能顺利进行，可能会对标的公司的经营产生不利影响；

3、若本次交易完成后，标的公司具体经营方面主要以原管理层管理为主，虽然上市公司将在财务、人员、经营等方面加强对标的公司的管控，但不排除可

能存在对标的公司管控不力，从而导致对标的公司的未来持续发展带来不利影响；

4、标的公司培养了一批稳定的专业研发、技术人员和管理、销售人才，前述核心人员是标的公司赖以持续健康发展、保持并提升行业内竞争力的关键因素之一，为确保核心人员稳定，标的公司已建立并实施有效的激励机制，但不能排除未来核心人员基于个人诉求离职的可能，如果标的公司无法在核心人员离职后及时招聘到具备同样工作经验和能力的专业人才，其经营业务和研发进展将受到不利影响。

（二）商誉减值的风险提示

公司已在《重组报告书（修订稿）》“重大风险提示、第十二节 风险因素/一、与本次交易相关的风险/（五）本次交易形成的商誉减值风险”中对商誉减值风险进行提示，具体如下：

上市公司本次收购奥得赛化学 100%股份属于非同一控制下的企业合并。根据容诚会计师出具的《备考审阅报告》（容诚审字[2020]210Z0105号），本次交易预计将新增商誉 97,495.18 万元，占公司 2019 年 12 月 31 日商誉余额的 92.28%。本次交易完成后，将形成较大的商誉，虽然公司已制定发展、整合和管控计划，有助于防范大额商誉减值风险，但若出现宏观经济波动、市场竞争加剧、原材料及产品价格波动、上市公司对标的公司管控不善、标的公司核心人员流失，或国家法律法规、产业政策、贸易政策的变化等均可能导致标的公司经营情况未达预期，上市公司本次交易形成的商誉存在减值的风险，从而对上市公司经营业绩造成不利影响，提请投资者注意。

四、上市公司为防范交易完成后大额商誉出现减值拟采取的具体措施以及可行性。

根据容诚会计师出具的《备考审阅报告》（容诚审字[2020]210Z0105号），本次交易预计将新增商誉 97,495.18 万元。公司将在本次交易完成后，以支付的交易对价与实际购买日标的公司可辨认净资产公允价值的差额重新计算并确认商

誉。针对商誉可能存在的减值风险，上市公司及奥得赛化学已制定具体的应对措施，相关措施有效。具体如下：

（一）公司将在保持奥得赛化学资产、业务、人员相对独立和稳定的基础上，对奥得赛化学的业务等各方面进行整合，最大化发挥双方协同效应，提升奥得赛化学及上市公司整体竞争力

鉴于奥得赛化学与上市公司具有较强的产业关联度，本次交易完成后，上市公司拟分别从研发、生产、采购、销售等方面实施业务整合计划，以充分发挥双方协同效应，提升奥得赛化学的盈利能力及上市公司整体价值，防范和控制商誉减值风险。具体如下：

1、产业链整合

上市公司具有光气（碳酰氯）生产资质和生产能力。光气是一种具有良好反应活性的化工原料，可用来生产多种精细化工产品且生产资质较为稀缺。上市公司目前不具备大规模开发其他光气下游产品的实力，标的公司由于聚焦精细化工产品研发的时间较长，具有光气相关产品的合成能力。通过本次交易，标的公司将通过上市公司采购充足的光气原材料进行研发、生产，发挥自身优势，实现更多光气下游产品的创新，与上市公司在产业链层面进行整合。

2、销售整合

上市公司与奥得赛化学均属于精细化工领域。经过多年积累，上市公司和标的公司已与众多客户建立良好合作关系，具备良好的市场口碑和客户基础。本次交易完成后，双方拟相互分享市场开拓经验，充分共享各自原有客户资源，加强客户联合开发工作，协助对方在其擅长的市场领域拓展业务，增强各自竞争优势。

3、采购整合

上市公司与奥得赛化学采购的原材料为专用精细化工类原材料及大宗化工原材料。本次交易完成后，上市公司拟整合双方的采购体系，以降低采购成本，提升上市公司及奥得赛化学的整体盈利能力。

4、研发整合

奥得赛化学自创建以来，一直坚持以技术研发为先导，培养了专业化的技术研发团队，积累了丰富的合成路线、生产工艺诀窍等技术经验。通过本次交易，上市公司将会借助奥得赛化学的人才、技术、工艺储备，结合自身的发展需要，实施整体、高效、经济、深入的联合研发工作，共享技术成果，提高研发效率。

（二）加强经营管理及公司治理管控措施，保障奥得赛化学持续经营的稳定性，防范和控制商誉减值风险

1、加强经营管理管控措施

（1）为防范核心管理人员的流失，奥得赛化学与核心管理人员均签署了长期劳动合同或不少于三年的劳动合同，并制定了有效的绩效考核制度、晋升体制和薪酬福利体系。

本次交易完成后，考虑到主要管理团队对于标的公司运营发展起着至关重要的作用，为保证标的公司持续发展并保持竞争优势，上市公司将保持标的公司原有管理团队的基本稳定，对于标的公司的组织架构和人员，上市公司将不会做重大调整。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》约定，本次交易实施完成后，为保证标的公司持续稳定的经营及利益，交易对方应当尽力促使标的公司核心管理团队与标的公司或上市公司签订期限不少于3年的劳动合同，进一步保障交易完成后标的公司核心管理团队的稳定性。

本次交易《盈利预测补偿协议》中约定了对奥得赛化学管理团队的超额业绩奖励安排，上市公司将实施多样有效的激励措施，保证标的公司管理团队的稳定性，并激发其积极性。激励措施的设置，有利于确保奥得赛互相管理团队与上市

公司利益的一致性，起到凝聚核心人才并保持核心团队稳定性的作用，为奥得赛化学未来的长期稳定发展提供良好的支撑。

(2) 上市公司将在业务层面给予奥得赛化学充分的自主性和灵活性，并在资金、人才、管理等方面给予奥得赛化学充足的支持。本次交易完成后，上市公司将根据奥得赛化学的需求，定期或不定期地为奥得赛化学提供内部流程管理和人员的培训及咨询；此外，双方将建立联合工作组，制定具体的合作计划和项目实施方案，推动双方合作。

(3) 上市公司将建立公司与奥得赛化学核心高管、研发部门、生产部门、销售部门等之间的定期沟通机制，定期召开总经理办公会议，加强管理及文化融合，优化奥得赛化学现有管理、研发、生产制度，充分发挥双方在产业链、市场、研发等方面的协同效应。

2、加强公司治理管控措施，保障奥得赛化学持续经营的稳定性，防范和控制商誉减值风险

(1) 本次交易完成后，标的公司在公司法人治理结构框架下，重要资产的购买、处置、对外投资、对外担保等事项将会严格按照中国证监会、深交所的相关法规以及上市公司的公司章程和相关管理制度进行经营决策并履行相应的程序。上市公司将通过定期或不定期的资产盘点清查、投资及处置审批来保证资产的实物完整性；通过将年末资产的经营绩效与经营团队收益考评进行结合来实现对资产保值增值的控制。

(2) 上市公司内部审计部门将按计划开展对奥得赛化学的内审工作，同时在双方共同认同的价值观与企业文化的基础上，加强沟通融合，促进不同业务之间的认知与交流，加强财务管理、审计监督、业务监督和管理监督，确保对奥得赛化学日常经营管理知情、可控，保障奥得赛化学持续经营的稳定性，防范和控制商誉减值风险。

（三）严格执行业绩补偿措施，防范商誉减值风险带来的不利影响

本次交易中，相关业绩承诺人在综合考虑标的公司所处行业发展空间、市场竞争情况、标的公司竞争优势、盈利能力及成长性的基础上，分别对标的公司2020年-2024年的净利润作出承诺，业绩承诺具有可实现性。

若标的公司未完成业绩承诺，业绩承诺方需按照《盈利预测补偿协议》的约定向上市公司进行补偿。同时，在补偿期限届满时，上市公司将对标的公司进行减值测试，若标的资产期末减值额>已补偿金额（包括已补偿股份金额和现金金额），业绩承诺方应向上市公司另行补偿，应补偿金额=期末减值额-已补偿金额。上述安排一定程度上能够减少商誉减值对上市公司当期损益及财务状况的影响。

上述应对措施可行性较强，公司将贯彻落实上述应对措施，最大限度的降低商誉减值对公司经营业绩的影响。

五、补充披露情况

公司已在《重组报告书（修订稿）》“第九节 管理层讨论与分析/四、本次交易对上市公司的持续经营能力、未来发展前景、财务影响的分析/（三）本次交易对上市公司财务指标和非财务指标影响的分析/3、本次交易完成后上市公司的新增商誉情况”补充披露了商誉会计处理中是否已充分辨认标的资产可辨认净资产并确认公允价值、模拟测算大额商誉对上市公司未来经营业绩的影响、上市公司为防范交易完成后大额商誉出现减值拟采取的具体措施以及可行性。

公司已在《重组报告书（修订稿）》“重大风险提示、第十二节 风险因素/一、与本次交易相关的风险/（五）本次交易形成的商誉减值风险”中对商誉减值进行进一步风险提示。

(二) 核查程序

- 1、审阅标的公司的审计报告、评估报告，评价管理层聘请的评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；
- 2、复核商誉的计算依据及过程，并重新计算；
- 3、复核商誉敏感性分析的计算过程，并重新计算。

(三) 核查意见

经核查，我们认为：

- 1、经对中水致远出具的《评估报告》分析性复核，公司商誉会计处理已充分辨认标的资产可辨认净资产并确认公允价值。
- 2、若标的公司的盈利预测无法实现，则本次交易形成的商誉将存在减值风险，对公司的经营业绩造成一定程度的不利影响，公司拟采取的措施可以在一定程度上降低商誉减值对公司业绩的影响，具有可行性。

（本页无正文，为金陵华软科技股份有限公司容诚专字[2020]210Z0047号专项报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



二〇二〇年八月三日