

**北京华信众合资产评估有限公司**  
**关于上海证券交易所**  
**《关于安徽集友新材料股份有限公司重大资产购买报告书**  
**（草案）信息披露的问询函》的回复**

上海证券交易所上市公司监管一部：

安徽集友新材料股份有限公司于2018年1月26日收到贵所下发的《关于安徽集友新材料股份有限公司重大资产购买报告书（草案）信息披露的问询函》（上证公函（2018）0109号）（以下简称“问询函”）。根据《问询函》的要求，就相关问题，北京华信众合资产评估有限公司（以下简称“评估机构”）对《问询函》进行了认真研究和核实，现回复如下：

**问题六：草案披露，公司在评估中做出如下假设：1、假设标的公司持续经营；2、假设与本次评估相关全部资料真实、完整、合法、有效；3、假设标的公司收益期可一直享受 15%的优惠税率。上述假设与《会计监管风险提示第 5 号--上市公司股权交易资产评估》和《会计监管风险提示第 7 号--轻资产类公司收益法评估》的要求不符，涉嫌以评估假设代替职业判断和评估师应尽的查验、分析、判断等义务。请公司、评估师认真核实评估假设的合规性，并进行相应更正。**

**回复：**

**问题（1）假设标的公司持续经营的回复**

考虑因素1：资产评估的基本假设有交易假设、公开市场假设、持续使用假设（与之相反的资产清算假设），企业持续经营是基于资产评估基本假设中资产持续使用假设的一种假设。

考虑因素2：《企业会计制度》第六条明确规定会计核算应当以企业持续、正常的生产经营活动为前提。持续经营假设指会计个体的经营活动将按照现在的形式和既定的目标无限期地继续下去，在可以预见的将来，会计主体不会进行清算，它所持有的资产将按照预定的目的在正常的经营过程中被耗用、出售或转让，它

所承担的债务也将如期偿还。

考虑因素3:标的公司成立于2004年11月3日，营业执照经营期限为2004年11月3日至长期。

标的公司在烟标行业拥有多年为卷烟企业提供烟标配套服务经验，与一些卷烟企业保持长期稳定的合作关系，拥有了健全的客户服务体系；大风科技在烟标行业深耕多年，发展稳定，具有良好的客户基础，经验丰富的管理团队及其出色的研发能力，同时配有能够满足多种烟标生产需求的生产设备及检验设备，为标的公司将来能正常生产经营提供了保证。

评估师在理论的指导下，通过现场清查核实，对标的公司的目前经营所处的现实状况作出相对合理的分析和判断：标的公司拥有一定市场盈利能力、生产能力，判断标的公司没有出现能使其清算的经营风险，相反在在可以预见的将来具有持续经营的能力。

#### **问题（2）假设与本次评估相关全部资料真实、完整、合法、有效的回复**

考虑因素1:

《资产评估法》第四章评估程序第二十三条“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责。”，以及《资产评估基本准则》第三章-资产评估程序第十四条“资产评估专业人员应当根据资产评估业务具体情况收集资产评估业务需要的资料。包括：委托人或者其他相关当事人提供的涉及评估对象和评估范围等资料；从政府部门、各类专业机构以及市场等渠道获取的其他资料。其中：委托人和其他相关当事人依法提供并保证资料的真实性、完整性、合法性负责。”

因此，提供真实、完整、合法的权属证明、财务会计信息和其他资料是评估业务正常开展的基础。委托方（被评估单位）对其所提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、准确性、完整性、合法性负有最直接、最基本的义务，也是首要的义务。明确委托方（被评估单位）的这一义务，是保证评估信息来源真实、准确的基本要求。

本次对标的公司股东全部权益价值评估时，评估人员按照资产评估相关准则对标的公司履行了必要的评估程序，收集了被评估单位的财务资料、重大合同、经营规划、近几年增资和股权转让资料、产权资料、收益预测数据等和其他相关资

料，并对评估资料的真实性、完整性、可靠性和合法性进行分析。

#### 考虑因素2:

《资产评估法》第四章评估程序第二十五条评估专业人员应当根据评估业务具体情况，对评估对象进行现场调查，收集权属证明、财务会计信息和其他资料并进行核查验证、分析整理，作为评估的依据，以及《资产评估基本准则》第三章-资产评估程序第十五条“资产评估专业人员应当依法对资产评估活动中使用的资料进行核查和验证。”

本次评估人员对评估标的公司股东全部权益价值涉及的资料进行如下核查和验证程序:

#### 具体核实过程

##### A. 货币资金的核实

包括现金、银行存款。通过核对了总账、现金日记账和会计报表，评估人员与财务人员一起对现金进行了现场盘点，并根据盘点日至评估基准日间的收入支出倒推到评估基准日现金的余额。银行存款及保证金账户：查阅基准日银行对账单，核实有无未达账项，同时对各个账户进行了函证。

##### B. 实物性流动资产的核实

对存货原材料、产成品、在产品和发出商品，评估人员首先对存货内控制度进行了核查，了解企业的存货进、出和保管核算制度，核对企业财务记录、统计报表，查阅相关账簿记录，通过收集基准日企业盘点记录，结合现场实地盘查、抽查等方法，以确认存货的真实存在及所有权归属。最终形成可供本次评估机构作价估值的存货评估明细表。

##### C. 非实物性流动资产的核实

对应收、预付款项，通过核对账簿、原始凭证、业务合同、与有关结算单位或欠款人对账等方式进行核实。同时，通过查询相关债务人的近况，对基准日后可能出现的坏账做出初步判断。根据核实情况，形成资产信息完整并可供本次评估机构作价估值的非实物性流动资产的评估明细表。

##### D. 非流动资产的核实

###### 1) 固定资产

对固定资产，本次主要采用以物对账，以账查物的方式进行核实。对于房屋

建筑物，根据其工程技术特征，结合账面记录、工程结算资料、房产权属专项说明资料等，逐一核对了该类资产的项数、结构型式、建筑面积或实物工程数量、竣工时间及其使用现状。对于设备类资产，根据设备台账、购置票据、有关工程资料，逐一核对了设备的名称、台套数量、规格型号、购置及启用时间、目前的运行状况。

## 2) 无形资产

无形资产包括土地使用权和新型专利技术，评估人员根据土地使用权相关权属资料，核实其权属、位置、四至范围、开发状况、使用情况等，通过查阅相关合同、原始入账凭证、摊销期限等资料，验证其入账成本及摊余情况。

对于实用新型专利技术，评估人员核实了相关权证及年费交纳凭证，了解形成过程，听取委估专利的介绍，了解无形资产的经济寿命，分析各专利技术发生作用的方式。

## 3) 开发支出的清查

评估人员查验开发合同、相关原始支付凭证，研发技术文件资料，核实了结算内容的真实性。同时向企业了解开发技术的应用前景，应用公司生产的情况。

## E. 负债的核实

评估范围涉及的负债包括流动负债和非流动负债（递延收益）。本次对负债采用核查有关账簿、原始凭证并结合会计师的审计情况等方式，对各项债务的形成背景、方式和形成时间、结算对象和业务内容等历史信息进行了逐一核实，对各项负债是否为企业评估基准日后实际承担的债务数额、有无确定的债权人等进行了确认。其中：递延收益为企业因研发新产品享有的政府补助，在以后年度应确认为公司收入，评估人员查阅了政府补助文件，原始凭证等资料，确认为公司不需要承担的负债。

## F. 企业经营状况的调查

### 1) 对收入的核实和了解

根据被评估单位所属行业，评估师设计了企业历史经营数据及未来盈利预测表，由评估人员指导企业财务人员进行填报。评估人员根据企业提供的历史经营数据及预测表，通过企业各年损益表、收入明细表以及主要结算单据进行核对，并以此了解企业的收入途径及收入构成、变化趋势和影响收入的相关因素等情况。

## 2) 主营业务成本的核实和了解

根据企业以前年度及现行的会计核算体系，评估师设计了主营业务成本历史数据和预测表，由评估人员指导企业财务人员进行填报。评估人员根据企业提供的历史经营成本数据，通过企业各年损益表和有关成本核算会计资料进行核对，并以此了解企业主营业务成本的构成、变化趋势及其影响因素等情况。

## 3) 主营业务税金及附加的核实和了解

根据企业所属行业、适用税法，评估师设计了主营业务税金及附加的历史数据和预测表，由评估人员指导企业财务人员进行填报。评估人员根据企业申报的主营业务税金及附加的历史数据及预测表、历年损益表，核实和了解企业经营适用的税种及税率、税负对其经营业绩的影响以及与收入、经营利润的相关性。

## 4) 期间费用的核实和了解

根据企业的历史经营情况，评估师设计了期间费用历史数据和预测表，由评估人员指导企业财务人员进行填报。评估人员根据企业提供的销售费用、管理费用、财务费用历史数据及预测表，与其历年损益表进行核对，并以此了解企业期间费用的划分原则、计提依据、以及期间费用中固定费用的发生规律、变动费用发生的依存基础、发生规律和影响因素等情况。

## 5) 其他损益类项目的核实和了解

根据企业的历史经营情况，评估师设计了其他损益类项目历史数据和预测表，由评估人员指导企业财务人员进行填报。评估人员根据企业对其他损益类项目的申报情况，以此了解企业的其他业务发生的内容、营业外收支、补贴收入等情况，并重点关注其持续性、发生规律和引起该类业务的存在因素。

## 影响资产核实的事项及处理方法

本次评估范围所涉及的资产存在如下影响资产核实工作的因素和事项：

本次评估范围内的房屋建筑物，合计建筑面积11,204.00平方米，未办理取得房屋所有权证，其建筑面积是根据施工图纸经实地测量的数据确定，仅用于本次评估。该建筑面积如与专业测绘部门的实测面积有出入，则应以专业测绘部门的实测面积或以房屋管理部门最终颁发的房屋所有权证的建筑面积为准。企业提供了相关的产权说明。

## 问题（3）假设标的公司收益期可一直享受15%的优惠税率的回复

答：考虑因素1：

标的公司主要从事包装装潢印刷品、其他印刷品、烟标印刷等业务，符合国家《产业结构调整指导目录（2011年本）》中《鼓励类》第十九项（轻工）第12条“高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发及应用”所规定的内容，属于国家鼓励发展的产业，享受国家关于西部大开发税收优惠政策。根据户县国家税务局于2013年3月15日出具的《西部大开发企业所得税优惠政策审核确认表》，标的公司自2012年起享受企业所得税按15%税率征收的税收优惠，执行期限为9年，即2012-2020年。

考虑因素2：

标的公司获得了西安市民营科技企业认证及陕西省民营科技企业认证，为陕西省高新技术企业，并于2016年12月6日取得高新技术企业证书，认定期限为三年，2016年12月6日至2019年12月5日。

根据《高新技术企业认定管理办法》规定：

标的公司报告期研究开发费占同期销售收入总额的比例均符合规定要求。

标的公司近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期收入的比例均在90%以上，符合计提比例要求。

标的公司拥有自己的研发团队，持续保持较高研发投入，具有较强的自主设计、研发和创新能力，符合创新能力评价要求。

标的公司报告期内合法、合规生产经营，未发生重大安全事故、重大质量事故和严重违法行为，符合合格合法生产经营要求。

评估师经过调查取证，标的公司高新技术企业资格续期不存在重大的不确定性。目前，标的公司设有技术中心，负责新产品的开发、技术调研、打样管理，引进新材料、新技术、新工艺，组织产品工艺评审，对技术资源进行策划、管理及更新，提高技术人员创新意识，并组织新技术、新工艺的可行性研究及推广应用。标的公司高度重视研发，制定研发奖励制度，对新产品研发、老产品改进或生产工艺改良等方面提出建议性的实施意见的员工或团队予以相应奖励，未来年度企业将加大研发力度，加大研发费用投入。这为标的公司后续能顺利通过高新技术企业认证提供了保障。

(4) 核查意见

经核查分析，“（1）假设企业持续经营”、（2）假设与本次评估相关全部资料真实、完整、合法、有效和（3）假设标的公司收益期可一直享受15%的优惠税率与《会计监管风险提示第5号--上市公司股权交易资产评估》和《会计监管风险提示第7号--轻资产类公司收益法评估》的要求有所不符，评估机构重新出具的《资产评估报告（修订稿）》已删除（1）、（2）和（3）三条假设。

北京华信众合资产评估有限公司

二〇一八年二月一日

