

关于上海证券交易所《关于对展鹏科技股份有限公司终止发行股份及支付现金购买资产并调整为现金收购事项的问询函》之回复
天职业字[2024]38082号

目 录

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

关于上海证券交易所《关于对展鹏科技股份有限公司终止发行股份及支付现金购买资产并调整为现金收购事项的问询函》之回复

天职业字[2024]38082号

上海证券交易所上市公司管理一部：

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）作为展鹏科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“展鹏科技”）现金收购北京领为军融科技有限公司（以下简称“领为军融”）控制权的会计师，对贵所下发的《关于对展鹏科技股份有限公司终止发行股份及支付现金购买资产并调整为现金收购事项的问询函（上证公函[2024]0419号）》（以下简称“《问询函》”）提及的需会计师发表意见的事项进行了核查，现对《问询函》中提及的事项回复如下：

问题三、关于交易估值作价。公司公告称，领为军融股东全部权益价值以资产基础法评估下估值仅 2.06 亿元，以收益法评估下估值为 8.68 亿元，增值率为 350.64%。领为军融近两年经审计营业收入出现下滑，分别为 1.16 亿元、1.01 亿元。公司最终选用收益法评估结果作为评估结论。

请公司补充披露：（1）列示收益法具体评估计算过程、相关评估参数，包括但不限于营业收入、毛利率、净利润、经营活动现金流净额、折现率等，说明在营收下滑的情况下仍有大额评估增值的合理性；（2）结合同行业相关可比交易的作价，说明本次评估采用收益法作为最终评估结论的原因，交易双方是否存在其他应披露未披露的利益安排；（3）定量测算按本次预估价定价下收购产生的商誉金额，并就交易完成后的商誉减值风险进一步补充风险提示。请评估师就（1）（2）发表意见，会计师就（3）发表意见。

回复：

三、定量测算按本次预估价定价下收购产生的商誉金额，并就交易完成后的商誉减值风险进一步补充风险提示。

(一) 定量测算按本次预估价定价下收购产生的商誉金额

上市公司于 2023 年 12 月 22 日召开第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于受让北京领为军融科技有限公司股权并进行增资的议案》《关于公司签署对外投资相关交易协议的议案》等议案，以 4,000 万元的价格受让科实华盈持有的领为军融 283.91 万元注册资本，并向领为军融增资 6,000 万元，用于认购领为军融新增注册资本 408.83 万元（即前次对外投资交易），领为军融已于 2024 年 1 月 5 日办理完成前次对外投资交易相应的工商变更登记。前次对外投资交易完成后，公司持有领为军融 11.17% 股权。

2024 年 4 月 28 日，上市公司与贾磊、郝利辉、宁波领擎、宁波领诺、宁波领骋、科实投资、科实华盈、缪也霖、富昆坦、力高贰号、光煜投资签署《股权转让协议》，上述 11 名交易对方同意将其合计持有的领为军融 30.79% 的股权及其相应的全部股东权利和权益转让给上市公司，本次现金收购对价为 25,082.91 万元。

上述交易完成后，上市公司将直接持有领为军融 41.96% 股权，并通过受托表决权方式享有领为军融 27.87% 表决权，合计享有领为军融 69.83% 表决权，能够实现对领为军融控制。

根据前次对外投资交易与本次收购拟达成的商业结果、合同订立情况来看，并根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》相关规定，属于多次交易分步实现非同一控制下企业合并，视同为“一揽子交易”并进行商誉测算，结果如下：

单位：万元

| 项目 | 具体情况 | 金额 |
|---------|-----------|----------|
| ①评估增值金额 | 固定资产增值额 | 86.05 |
| | 无形资产增值额 | 2,276.30 |
| | 长期待摊费用增值额 | 43.86 |

| 项目 | 具体情况 | 金额 |
|----------------|-----------------------------|-----------|
| | 评估增值额合计 | 2,406.21 |
| ②递延税项金额 | 评估增值确认递延所得税负债 | 360.93 |
| ③净资产评估增值金额 | ③=①-② | 2,045.28 |
| ④领为军融账面净资产金额 | 2023年12月31日净资产金额 | 17,032.03 |
| ⑤期末可辨认的净资产公允价值 | ⑤=③+④ | 19,077.31 |
| ⑥上市公司累计持股比例 | 前次投资持股 11.17%加本次投资持股 30.79% | 41.96% |
| ⑦合并对价 | 2024年1月增资金额 | 6,000.00 |
| | 2024年1月份受让股份金额 | 4,000.00 |
| | 本次现金收购预估价 | 25,082.91 |
| | 合并对价预计总额 | 35,082.91 |
| ⑧商誉计算 | ⑧=⑦-⑤*⑥ | 27,078.07 |

由上表可见，上市公司收购领为军融控制权预计确认商誉 27,078.07 万元左右。另需说明的是，上述测算结果仅为假设评估基准日为购买日的商誉，最终的商誉金额需等到购买日确认后进一步测算和修正。

（二）风险提示

上市公司本次交易属于非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》规定，本次交易支付的成本与取得可辨认净资产公允价值之间的差额将计入交易完成后合并报表的商誉，本次收购完成后公司预计确认商誉 27,078.07 万元左右。本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。若领为军融未来经营产生的收益及现金流无法支持确认的商誉，则该等商誉将存在减值风险，若未来出现大额计提商誉减值的情况，将对上市公司的经营业绩产生一定不利影响，提请投资者注意相关风险。

四、中介机构意见

1、会计师核查程序：

（1）查阅评估出具的评估报告，分析被购买方可辨认净资产公允价值份额的合理性，检查商誉计算过程和会计处理；

(2) 检查领为军融评估增值、商誉确认的相关会计处理是否符合企业会计准则的规定；

(3) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性，评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；

(4) 了解目标公司截至目前业绩实现情况及未来经营预期等，识别是否存在减值迹象；

(5) 评判本次交易完成后商誉减值对上市公司经营与财务状况潜在影响。

2、会计师核查意见：

(1) 本次交易已对领为军融固定资产、无形资产、长期待摊费用等相关资产进行了充分识别，公司对领为军融商誉的确认的相关会计处理符合企业会计准则的规定；

(2) 本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试，上市公司已充分提示交易完成后的商誉减值风险。

（本页无正文，为《关于上海证券交易所《关于对展鹏科技股份有限公司终止发行股份及支付现金购买资产并调整为现金收购事项的问询函》之回复》之签字页）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



证书序号: 0000175

说明

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
与原件核对一致
(XIV)

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式：

11010150

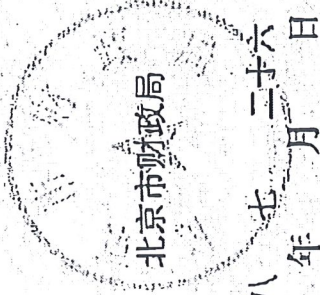
执业证书编号：

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号：

2011年11月14日

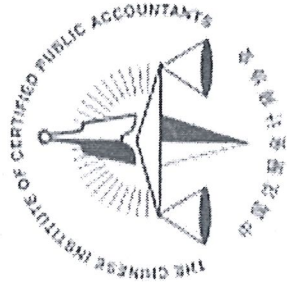
批准执业日期：



发证机关：

二〇一八年七月二十六日

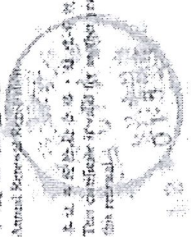
中华人民共和国财政部制



姓名: 王传斌
 Full name: 王传斌
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1986-09-10
 Date of birth: 1986-09-10
 工作单位: 北京普华永道会计师事务所有限公司
 Working unit: 北京普华永道会计师事务所有限公司
 身份证号: 3602196609100970
 Identity card No.: 3602196609100970



年度检验登记



本证书自颁发之日起有效，逾期无效。一年一换。
 This certificate is valid from the date of issue. It is valid for one year and must be renewed annually.

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
 与原普华永道会计师事务所
 核对一致 (XIV)

负责人: 王传斌
 Director: 王传斌
 地址: 北京市东城区永定门内大街5号1号楼11层1101号
 Address: 北京市东城区永定门内大街5号1号楼11层1101号
 电话: 010-59008888
 Tel: 010-59008888



统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000
 统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000
 统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000



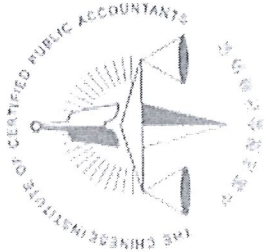
2019年12月31日
 2019年12月31日



统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000
 统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000
 统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000



统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000
 统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000
 统一社会信用代码: 11010102000000000000000000000000



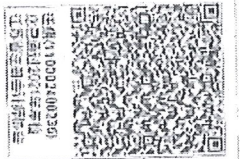
姓名: 李 强
 Full name: _____
 性别: 男
 Sex: _____
 出生日期: 1980-01-01
 Date of birth: _____
 工作单位: 北京会计师事务所
 Workplace: _____
 身份证号码: 110101198001010011
 Identity card No: _____



中国注册会计师(特殊普通合伙)
 与
 会计师事务所(特殊普通合伙)
 名称一致



日期: 2020年03月11日
 注册号: 11010120200002351
 姓名: 李强
 身份证号: 110101198001010011



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经年检合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 inspection.



2020年4月30日

姓名: 李强
 Name: LI QIANG
 执业证书编号: 11010120200002351
 Certificate No.: 11010120200002351
 有效期至: 2021年01月01日
 Validity: 2021-01-01
 会计师事务所: 北京会计师事务所
 Firm: Beijing Accounting Firm