

大华会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于对重庆丰华（集团）股份有限公司  
2022 年年度报告信息披露监管工作函  
的回复

大华核字[2023]0013135 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。  
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具。  
报告编码: 京230JVF320X



大华会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于对重庆丰华（集团）股份有限公司  
2022 年年度报告信息披露监管工作函的回复

	目 录	页 次
一、	关于对重庆丰华（集团）股份有限公司 2022 年年度报告信息披露监管工作函的回复	1-8



## 关于对重庆丰华（集团）股份有限公司 2022年年度报告信息披露监管工作函的 回复

大华核字[2023]0013135号

上海证券交易所上市公司管理二部：

我们接受委托，对重庆丰华（集团）股份有限公司（以下简称“丰华股份公司”或“公司”）2022年度财务报表进行审计。我们收到了丰华股份公司转来的贵部下发的《关于重庆丰华（集团）股份有限公司2022年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0663号）（以下简称“监管工作函”）。我们已对监管工作函中需要会计师发表意见的事项，进行了审慎核查，现回复如下：

**问题 1 关于商誉。**报告期末，公司商誉账面余额 444.25 万元，均因 2021 年收购重庆天泰荣观铝制品有限公司（以下简称荣观智能）形成，未计提减值准备。2022 年，荣观智能实现营业收入 3239.43 万元，同比下滑 21.82%，归母净利润亏损 89.92 万元，同比由盈转亏。请公司补充说明本次商誉减值测试的具体情况，包括但不限于主要参数选取及依据、可回收金额的具体计算过程等，核实公司商誉减值准备计提是否充分、合理。请年审会计师发表明确意见。



## 一、公司回复：

### （一）关于商誉形成

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。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。

公司于 2021 年 8 月初从重庆联合产权交易所竞拍取得重庆天泰荣观智能家居有限公司（现已更名为重庆天泰荣观铝制品有限公司，以下简称“天泰荣观”）60%股权，资产购买日天泰荣观可辨认净资产公允价值为 326.05 万元。公司取得的可辨认净资产公允价值份额为 195.63 万元，取得天泰荣观 60%股权的成本为 639.88 万元，由此确认商誉价值为 444.25 万元。具体测算过程如下表：

单位：万元

合并成本	天泰荣观
--现金	639.88
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	639.88
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	195.63
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	444.25

### （二）公司 2022 年度商誉减值测试的方法及关键参数分析

#### 1、商誉减值测试方法

公司根据企业会计准则的规定，在报告期期末对商誉进行了减值



测试。在进行减值测试时，将商誉的账面价值（包括少数股东权益的商誉）分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。包含商誉的资产组可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。未来现金流量基于管理层批准的 2023 年至 2027 年的财务预算确定，并采用折现率，超过 2027 年为永续期，在永续期阶段保持预测期最后一年水平，不考虑增长。

## 2、关键参数分析

### 1) 历史数据及未来五年盈利预测情况如下表：

单位：万元

年份 项目	历史数据		预测数据				
	2021 年 8-12 月	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	4,143.47	3,239.43	4,444.78	4,889.26	5,555.98	6,667.17	8,889.56
毛利率	22.51%	13.54%	15.50%	15.22%	15.52%	16.13%	16.78%
费用率	7.74%	18.78%	16.94%	15.74%	14.84%	12.89%	10.91%
税前利润	556.55	-175.05	-105.34	-57.18	-3.22	159.66	433.03

2) 历史数据：公司于 2021 年 8 月完成收购天泰荣观，其前期跟单项目于 8 月份后逐步落地，由于 2021 年 8-12 月订单生产、交付较集中，批量式生产，固定成本摊销较低，毛利率较高。2022 年部分客户订单受疫情影响未能实现，营业收入下降，且因 2022 年设备折旧、能耗、人员等固定成本及其他费用系全年摊销，故较上年度费用增幅较大，导致毛利率下降，利润由盈转亏。

### 3) 盈利预测依据：

(1) 营业收入：在对历史财务数据进行分析的基础上，结合企业自身规划发展情况进行未来收入预测。天泰荣观一方面围绕“全铝



智能家居”的业务定位，持续拓展集采大客户市场，同时扩大民用家居市场的品牌影响力和市场占有率；另一方面，根据公司新一届董事会及领导班子提出的“抓住铝制产品灵活多样、市场规模庞大的产业优势，围绕新能源光伏领域寻找契合公司主业的相关业务并逐步实施开展，实现产品结构升级调整”的战略发展思路，结合实际生产保供能力，预测了未来五年的营业收入情况。

结合天泰荣观以往年度业务开展情况，其客户大多为企事业行政单位，年度采购计划及预算审批流程相对较长，通常下半年订单下达较集中。2023年截至目前，天泰荣观已确认收入、发出商品待确认收入、已签订合同待生产订单合计金额约为2500万元；另外一直跟单的学校学生课桌椅、学生宿舍床柜等潜在订单约2000万元，预计在年内可以实施交付，目前供需双方正就产品设计方案、报价、合同条款等内容展开商议确认。同时，根据年初布局，天泰荣观积极围绕太阳能光伏铝制边框项目拓展业务，目前已完成新产品厂房租赁装修、设备安装调试、样品送样检验等工作，待模具开发完成后，即可进入正式生产阶段。

(2) 毛利率：根据 $(\text{营业收入}-\text{营业成本})/\text{营业收入}$ 确定。营业成本在对历史财务数据进行分析的基础上，综合考虑目前材料价格情况及根据公司不同订单类型中各种材料价格、人工、折旧占营业成本的比例预测毛利率。综合2021年8-12月及2022年两期各种影响因素，以及公司实际订单毛利率情况，确定预测毛利率，预测期毛利率略有波动，变动区间不大。



(3) 费用率：销售费用、管理费用中工资薪酬按人员和岗位工资薪酬水平测算，折旧费按固定资产规模计算年折旧费，其他变动费用结合费用性质及公司支出计划，以当年预测营业收入为基础预测。2021 年实际费用率为 7.74%，2022 年费用率增加，达到 18.78%。2022 年增加的主要原因，一是装修费摊销时间不同，天泰荣观于 2021 年 6 月启动搬迁新厂房，8 月对新厂房内办公室逐步装修，至 2021 年末装修完毕，2022 年 1 月开始摊销；二是报表合并期间不同，公司 2021 年对天泰荣观于 8 月进行合并报表，所有费用期间均为 8-12 月，而 2022 年为整年度，同时由于 2022 年全年收入较 2021 年 8-12 月少，导致 2022 年费用比率增加。

结合可比年度 2022 年费用率情况，由于未来五年预测收入逐年增长，且固定费用趋于稳定，变动费用根据收入增长而增长，故本期预测的费用率接近 2022 年且逐年下降，与企业未来发展及经营规划相匹配。

(4) 折现率：

项目	参数
企业所得税税率	15.00%
财务杠杆系数	16.84%
市场无风险报酬率 (Rf)	2.86%
社会平均风险收益率 (Rm)	11.06%
市场风险溢价 (Rm-Rf)	8.20%
$\beta$ 系数	0.7569
企业特定风险报酬率 (Rc)	4.00%
权益资本成本 (Ke)	13.96%
债务资本成本 (Kd)	6.00%



项目	参数
折现率（税后 WACC）	12.68%
折现率（税前）	14.92%

公司采用 WACC 模型计算折现率，财务杠杆系数取自参考企业付息债务 / 参考企业股东权益的平均值，无风险报酬率取自 10 年期国债收益率，风险溢价取自 1998-2022 年期间平均的沪深 300 指数几何平均收益率相对无风险报酬率的风险溢价，β 系数取自参考企业 2022 年平均计算而来，企业特定风险报酬率 Rc 根据企业自身经营风险、融资风险、运营风险、盈利预测的稳健程度等方面的差异，确定特定风险系数取值，债务成本为天泰荣观于本期末的借款利率。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》中的相关规定，商誉减值测试采用税前现金流，与其口径保持一致，折现率相应也采用税前口径，本次测试根据上述原则将税后折现率调整为税前折现率口径。

(5) 预计未来现金流量：

单位：万元

项目	预测期					永续期	
	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	基数	增长率
税前利润	-105.34	-57.18	-3.22	159.66	433.03	433.03	--
加：折旧摊销、减值	167.36	162.79	168.34	118.09	108.09	108.09	--
减：经营营运资本增加	59.55	31.14	53.67	89.45	178.61	--	--
经营现金净流量	2.47	74.47	111.45	188.30	362.51	541.12	--
减：净经营长期资本增加	180.00	15.00	15.00	15.00	15.00	70.00	--
自由现金流量	-177.53	59.47	96.45	173.30	347.51	471.12	--
折现率	14.92%	14.92%	14.92%	14.92%	14.92%	14.92%	--





项目	预测期					永续期	
	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	基数	增长率
折现系数	0.8702	0.7572	0.6589	0.5733	0.4989	3.3439	--
现值	-154.48	45.03	63.55	99.36	173.38	1,575.36	--
预计未来现金流量的现值	1,802.20						

### (三) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

公司将收购的天泰荣观整体作为一个资产组组合，该资产组组合与购买日所确定的资产组组合一致。截至 2022 年 12 月 31 日，资产组组合商誉账面价值如下表：

单位：万元

项目	期末余额
商誉账面价值	444.25
商誉减值准备余额	
商誉的账面价值	444.25
未确认归属于少数股东权益的商誉价值	296.17
调整后整体商誉的账面价值	740.42
资产组的账面价值	646.03
包含整体商誉的资产组的账面价值	1,386.45
资产组预计未来现金流的现值（可回收金额）	1,802.20
商誉减值损失	

由于公司商誉减值测试结果显示资产组预计未来现金流的现值（可回收金额）高于包含整体商誉的资产组的账面价值，公司对截至 2022 年 12 月 31 日商誉未计提减值准备，公司认为不存在商誉减值的情况。

## 二、会计师回复：

### (一) 核查程序

- 1、复核管理层对资产组的认定；
- 2、与丰华股份公司管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方



法、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

3、复核未来现金流量净现值的计算是否准确。

(二) 核查意见

经核查，我们认为，丰华股份公司在商誉减值测试中选取的参数合理，可回收金额计算准确。截止 2022 年 12 月 31 日，丰华股份公司不存在商誉减值的情形。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

蔡月波



蔡月波

中国注册会计师：

杜亚芳



杜亚芳

二〇二三年六月二十八日





证书序号: 0000093

# 说明

- 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



名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 梁春

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010148

批准执业文号: 京财会许可[2011]0101号

批准执业日期: 2011年11月03日

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。



发证机关:

二〇一七年 十一月 七日

中华人民共和国财政部制





姓名 蔡月波  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1968年07月13日  
 Date of birth  
 工作单位 重庆华联会计师事务所  
 Working unit  
 身份证号码 610212106807134567  
 Identity card No.



蔡月波 500300900015

证书编号: 500300900015  
 No. of Certificate

批准注册协会: 重庆市注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003年12月12日  
 Date of Issuance



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

张信通

事务所  
 CPAs



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

大厚会计师事务所 (特殊普通合伙)  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2017年10月19日



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

重庆华联会计师  
 事务所  
 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2017年10月19日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2017年3月9日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



保持证书有效性



重庆市注册会计师协会





姓名 杜亚芳  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1984-07-02  
 Date of birth  
 工作单位 上会会计师事务所(特殊普通合伙)重庆分所  
 Working unit  
 身份证号码 50010619840702082X  
 Identity card No.



杜亚芳 310000080015

证书编号: 310000080015  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 重庆市注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2018年05月15日  
 Date of Issuance

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



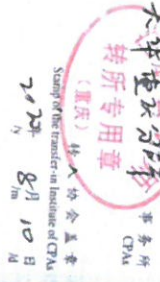
重庆市注册会计师协会  
 证书有效期: 2018年5月15日-2022年5月15日  
 年检专用章  
 重庆市注册会计师协会制

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

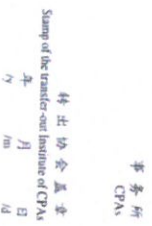


同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

