证券代码：002622　　证券简称：融钰集团　　公告编号：2019-046

融钰集团股份有限公司关于对深圳证券交易所2018年年报问询函回复的公告

公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳证券交易所：

融钰集团股份有限公司（以下简称“公司”、“融钰集团”或“集团”）董事会于2019年5月22日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对融钰集团股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第200号）（以下简称“问询函”）。公司就问询函中所涉及事项逐一进行核实，根据相关各方提供的资料和信息，公司对问询函中有关问题向深圳证券交易所进行了回复，现将回复内容披露如下：

1、你公司年审会计师将“商誉减值”识别为关键审计事项。报告期末，你公司商誉账面价值为2.93亿元，商誉减值准备为6,755.29万元，包括对智容科技有限公司、上海辰商软件科技有限公司、中远恒信实业集团有限公司、上海蓝都投资管理有限公司、中金顺兴(北京)投资管理有限公司五家公司计提的商誉减值准备。请补充披露相关商誉形成原因、商誉减值测试的具体过程、核心参数选取和相关测算依据，以往年度减值测试的执行情况，并说明你公司本期计提的原因，以及计提金额的合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（1）融钰集团截止2018年12月31日商誉及商誉减值准备情况如下：

A、商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
智容科技有限公司	227,586,229.77	–	–	–	–	227,586,229.77
上海辰商软件科技有限公司	41,912,300.13	–	–	–	–	41,912,300.13
中远恒信实业集团有限公司	–	5,632,233.84	–	–	–	5,632,233.84
上海蓝都投资管理有限公司	–	1,250,223.05	–	–	–	1,250,223.05
中金顺兴(北京)投资管理有限公司	–	16,301,735.97	–	–	–	16,301,735.97
合计	269,498,529.90	23,184,192.86	–	–	–	292,682,722.76

B、商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
智容科技有限公司	–	39,188,620.20				39,188,620.20
上海辰商软件科技有限公司	–	5,180,122.68	–	–	–	5,180,122.68
中远恒信实业集团有限公司	–	5,632,233.84	–	–	–	5,632,233.84
上海蓝都投资管理有限公司	–	1,250,223.05	–	–	–	1,250,223.05
中金顺兴(北京)投资管理有限公司	–	16,301,735.97	–	–	–	16,301,735.97
合计	–	67,552,935.74	–	–	–	67,552,935.74

（2）商誉形成的原因：

2017年7月1日（以下简称购买日），公司以250,000,000.00元的对价购买了智容科技有限公司（以下简称“智容科技”）100%的股权，购买日公司取得智容科技可辨认净资产的公允价值份额22,413,770.23元，合并成本大于合并中取得的智容科技可辨认净资产公允价值份额的差额为227,586,229.77元，确认为合并商誉在资负表中的商誉。

2017年9月1日（以下简称购买日），公司以46,000,000.00元的对价购买了上海辰商科技有限公司（以下简称“上海辰商”）46%的股权，同时以1,100万元进行管理，其取得上海辰商51.35%股权。购买日公司取得上海辰商可辨认净资产的公允价值份额15,087,699.87元。合并成本大于合并中取得的上海辰商可辨认净资产公允价值份额的差额为41,912,300.13元，确认为合并商誉在资负表中的商誉。

2018年4月1日（以下简称购买日），公司以7,250,000.00元的对价购买了上海蓝都投资管理有限公司（以下简称“上海蓝都”）100%的股权，购买日公司取得上海蓝都可辨认净资产的公允价值份额-223,005.77元。合并成本大于合并中取得的上海蓝都可辨认净资产公允价值份额的差额为1,250,223.05元，确认为合并商誉在资负表中的商誉。

2018年5月1日（以下简称购买日），公司以50,389,700.00元的对价购买了中远恒信实业集团有限公司（以下简称“中远恒信”）51%的股权，购买日公司取得中远恒信可辨认净资产的公允价值份额44,757,466.16元。合并成本大于合并中取得的中远恒信可辨认净资产公允价值份额的差额为5,632,233.84元，确认为合并商誉在资负表中的商誉。

2018年12月1日，中远恒信以50,000,000.00元的对价购买了中金顺兴(北京)投资管理有限公司（以下简称“中金顺兴”）100%的股权，购买日公司取得中金顺兴可辨认净资产的公允价值份额33,698,264.03元。合并成本大于合并中取得的中金顺兴可辨认净资产公允价值份额的差额为16,301,735.97元，确认为合并商誉在资负表中的商誉。

（3）商誉减值测试的具体过程、核心参数选取和相关测算依据：

一、公司聘请福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司（以下简称“联合中和”）对智容科技、上海辰商和中远恒信（包含中金顺兴）相关资产组在2018年12月31日的可回收价值进行评估。

（一）联合中和分别对智容科技和上海辰商相关资产组的可收回金额出具了“福联合中和评报字（2019）第6030号”、“福联合中和评报字（2019）第6031号”资产评估报告。根据公司管理层批准的上述资产组五年期的财务预算为基础，预计未来现金流量，五年后的永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平，并结合行业发展趋势等因素后确定。在确定可收回金额所采用的折现率时，考虑了上述资产组的行业资产回报率，预期外部资金风险利率的变化等因素，通过对选取的可比公司相关数据进行分析后确定。

A、智容科技商誉减值测试的具体过程、核心参数选取和相关测算依据

资产组现金净流量的预测

预计未来现金流量＝息税前利润＋折旧及摊销－营运资金追加额－资本性支出

评估对象息税前利润=营业收入－营业成本－税金及附加－销售费用－管理费用

收益法评估中各项收入、费用等项目的预测，主要是以企业的历史数据为参考，在对评估基准日前历史经营状况进行统计分析的基础上，充分考虑企业现有合同、订单及经营方式和经营规模对各项指标的影响进行各项预测。

（1）主营业务收入预测

1）上海辰商软件科技有限公司资产组部分：

上海辰商软件科技有限公司近年业务发展较快，2016年实现营业收入1,039.71万元；2017年实现营业收入1,902.94万元；2018年实现营业收入2,636.14万元，通过以上数据表明：公司收入呈现快速上涨趋势。

经过2016-2017年的公司收入环比增长接近90%，利润增长幅度相比较大；2018年公司收入环比增长比例约为40%左右，主要原因是公司在最后一个季度已大致完成营销计划，收入及净利润均达到预定计划，后续增产动力不足，且项目基数扩大后销售团队尚未扩招导致项目营销未正式开展，收入放缓。2017-2018年销售毛利率分别在89.65%，85.87%，2018年相较于2017年，毛利率下滑约3.79个百分点，主要原因是公司收入放缓，成本费用增长所致。但上海辰商整体毛利较高，预计期后仍会维持当前水平运营。

结合公司目前的实际情况，2019年已签订合同金额总计1190万元的软件开发及技术服务合同；辰商云小软件（包括直销及渠道）预计2019年将会实现72万左右的软件产品收入。

根据公司预测，2019年的主营业务收入金额为2,825.00万元，相比2018年的收入增长率为7.15%，考虑到在收入基数越来越大的情况下增长率一般均难以保持，结合历史收入增长情况，预计上海辰商软件科技有限公司的增长率缓慢下降，直至2024年的稳定期。

主营业务收入预测数据如下：

单位：人民币元

项目/年度	预测数据				
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
软件技术服务	软件收入	35,944,758.00	40,617,576.54	43,866,982.66	46,060,331.80	47,442,141.75
	技术服务	385,260.00	435,343.80	470,171.30	493,679.87	508,490.27
硬件销售	软件收入	2,196,982.00	2,481,469.66	2,679,976.43	2,813,975.25	2,898,394.51
	增售收入	2,114,942.71	2,114,942.71	2,114,942.71	2,114,942.71	2,114,942.71
销售收入合计		40,640,942.71	45,649,332.71	49,132,073.11	51,482,929.63	52,963,969.24

（2）主营业务成本预测

根据企业的生产经营模式，软件开发的主要成本支出点在员工工资及研发支出上，结合近五年的营业毛利来看，毛利率较为稳定（2014年至2018年期间，毛利率分别为56.75%，98.07%，93.14%，87.41%，92.27%），在2017年度存在小幅度下降主要是因为有和外部的合作项目，相比日研软件的成本，此类合作项目的毛利较低，拉低了当年的整体毛利率，市场部负责人的沟通确定知此类项目仅在2017年度出现一次，是偶然性项目，因此预测时需剔除该影响因素，以实际的毛利率来计算对应的软件开发营业成本；技术服务的成本主要是人员工资，此类支出可以计入研发费用中加计扣除以合理运用政策优惠降低企业税负，因此将其作管理费用一研发费用中考虑；硬件成本主要是公司的软件开发项目需配套购置对应的电脑服务器等电子设备，来辅助软件运行，在这一方面因为硬件收入相比软件收入低得多，因此收入和成本是匹配的。

通过以上分析，其未来经营成本预测数据如下：

单位：人民币元

项目/年度		预测数据				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
软件开发	软件成本	4,623,112	5,224,113	5,642,066	5,924,316	6,101,188
	人工	52,386,356	59,206,976	63,943,130	67,140,346	69,154,668
	硬件销售	2,268,113	2,562,599	2,768,013	2,906,413	2,993,613
智容科技	工资	564,218,812	620,640,070	682,704,077	750,975,285	826,072,777
	投标费用	3,852,660	4,353,444	4,701,711	4,936,180	5,084,190
	五险一金	215,531,519	237,084,675	260,793,222	286,872,545	315,559,810
	业务招待费	38,526,000	43,534,380	47,017,113	49,367,969	50,849,003
	中标服务费	388,260,000	435,343,800	470,171,304	493,679,870	508,490,273
	福利费	22,887,229	24,688,012	26,756,813	29,032,511	31,535,776
	基本工资	52,689,857	57,925,153	63,718,068	70,089,869	77,098,858
瑞锋	五险一金	20,116,196	22,127,556	24,340,311	26,774,344	29,451,777
	差旅费	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
	合计	1,362,758,444	1,513,192,04	1,683,066,74	1,788,200,24	1,922,893,36
	预测期毛利率	83.57%	83.18%	83.17%	83.16%	83.17%

（3）营业税金及附加

企业需要缴纳的主营业务税金及附加主要包括：城市维护建设税、教育费附加、地方教育发展费、印花税等。因销售产品为自主研发软件或技术服务，大部分享受增值税免税或3%以上即征即退政策，根据财务数据分析，近年来2018年作为公司稳定经营的年度，其平均综合税率可作为未来年度的预测基础，即增值税的综合税率大致为1.20%。按照综合税率计算得到明细税抵扣后的税额，可得到如下主营业务税金预测数据：

单位：元

项目	计税依据	税率	预测数据				
			2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
			智容科技				
城市维护建设税	增值税	7.00%	32,361.84	36,568.88	39,494.39	41,469.11	42,713.18
教育费附加	增值税	3.00%	13,869.36	15,672.38	16,926.17	17,772.48	18,305.65
地方教育费附加	增值税	2.00%	9,246.24	10,448.25	11,284.11	11,848.32	12,203.77
印花税	不含税收入	0.03%	11,567.80	13,060.31	14,105.14	14,810.40	15,254.71
项目	计税依据	税率	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
			瑞锋				
城市维护建设税	–	–	1993.8	1993.8	1993.8	1993.8	1993.8
教育费附加	–	–	85.63	85.63	85.63	85.63	85.63
地方教育费附加	–	–	57.11	57.11	57.11	57.11	57.11
合计			67,377.76	76,092.36	82,152.35	86,242.84	88,819.85

（4）销售费用

企业销售费用主要为工资、差旅费、投标中标费、办公费及招待费等，为企业经营销售正常发生的费用，根据历史销售费用进行分析，及通过对企业管理人员咨询了解；业务拓展主要依靠目前在政府征信系统及金融大数据方面的行业领先优势和平台名气，在监督局和工商局等省局交流会和专题培训会上作为专家讲师培训时与各个市县培训人员沟通交流完成大部分的业务拓展，余下均由市县的相应工作人员主动电话或网络咨询获取业务，业务来源较为稳定有效，销售费用主要为驻点和办公，无广告宣传等费用的支出；历史期销售费用基本稳定（近三年平均销售费用率约为3.2%）。本次评估时其未来销售费用预测数据如下：

单位：人民币元

序号	公司	项目	预测数据				
			2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
1	智容科技	办公费	4,623.12	5,224.13	5,642.06	5,924.16	6,101.88
2		差旅费	52,386.36	59,206.76	63,943.30	67,140.46	69,154.68
3		车辆使用费	2,268.13	2,562.99	2,768.03	2,906.43	2,993.63
4		工资	564,218.82	620,640.70	682,704.77	750,975.25	826,072.77
5		投标费用	3,852.60	4,353.44	4,701.71	4,936.180	5,084.90
6		五险一金	215,531.59	237,084.75	260,793.22	286,872.55	315,559.80
7		业务招待费	38,526.00	43,534.38	47,017.13	49,367.99	50,849.03
8		中标服务费	388,260.00	435,343.80	470,171.30	493,679.87	508,490.27
9		福利费	22,887.29	24,688.02	26,756.83	29,032.51	31,535.76
10		基本工资	52,689.57	57,925.53	63,718.08	70,089.89	77,098.88
11	瑞锋	五险一金	20,116.96	22,127.56	24,340.31	26,774.34	29,451.77
12		差旅费	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
		合计	1,362,758.44	1,513,192.04	1,683,066.74	1,788,200.24	1,922,893.36
		销售费用率	3.28%	3.31%	3.36%	3.47%	3.63%

（5）管理费用

管理费用主要包括工资、研发费、办公费、折旧及摊销、差旅费、汽车使用费及咨询费等，为企业正常经营管理所发生的费用，根据对智容科技历史管理费用进行分析，及通过对相关管理人员咨询了解，管理费用投入合理。随着企业项目规模的扩大，管理制度的不断完善及管理水平的不断提高，近三年管理费用收入比此现象一定幅度的降低，公司的软件开发研发投入，相比于其他行业的零基础研发，占据较大成本优势，研发费用占收入比基从2016年的16.73%降低至2018年的13.90%，虽然下降幅度不大，因公司成立时间不长，随着公司的越发成熟，研发投入占比会逐渐下降，结合行业数据来看，以6%作为稳定期的研发占比较为合适。按照趋势进行预测直至降低到稳定年度2024年的6%；租赁费用及物业费，上海辰商经营场所系其控股母公司融钰集团股份有限公司租赁取得，未与融钰集团股份有限公司签订办公场所租赁协议，根据现场勘查情况，本次上海辰商实际应分摊占用经营场所面积为1250㎡，租金水平参照评估基准日漕河泾科技大厦平均租金水平进行预测；折旧费用，按照实际折旧进行预测；其他如工资、社保及公积金、差旅费、办公费等预测方法同智容科技费用预测。本次对其管理费用预测数据如下表：

单位：人民币元

序号	项目	预测数据				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
1	办公费	63,040.40	68,083.63	72,168.65	75,777.08	79,565.94
2	差旅费	242,476.60	261,876.89	277,589.51	291,468.98	306,042.43
3	车辆费用	14,779.67	15,962.04	16,919.77	17,765.76	18,654.04
4	水电费	10,888.23	11,432.64	12,004.28	12,604.49	13,234.72
5	房屋租赁费	888,600.00	912,168.00	939,533.04	967,719.03	996,750.60
6	福利费	23,586.85	25,946.53	28,540.09	31,394.10	34,533.50
7	公积金	7,248.00	7,248.00	7,248.00	7,248.00	7,248.00
8	会议培训费	67,288.94	72,663.42	77,023.23	80,874.39	84,918.11
9	社保	32,008.44	32,008.44	32,008.44	32,008.44	32,008.44
10	通讯费	43,871.74	47,381.48	50,224.37	52,735.59	55,372.37
11	物业费	100,800.00	105,840.00	111,132.00	116,688.60	122,523.03
12	研发费用	3,389,512.04	3,050,560.83	2,586,875.59	2,037,164.52	2,139,022.75
13	业务招待费	16,535.90	17,858.77	18,930.29	19,876.81	20,870.65
14	员工工资	230,112.00	253,123.20	278,435.52	306,279.07	336,906.98
15	折旧	141,891.18	141,891.18	141,891.18	141,891.18	141,891.18
	合计	5,289,634.00	5,024,044.08	4,650,523.95	4,191,494.04	4,389,542.74

（6）历史利润率水平（不含财务费用）

单位：元

项目/年度	2016年	2017年	2018年
一、营业收入	10,397,062.09	19,029,366.95	26,361,383.34
减：营业成本	2,412,759.37	1,967,834.98	3,724,311.03
营业税金及附加	34,296.36	229,511.40	337,282.30
销售费用	493,358.15	1,643,438.88	4,168,929.44
管理费用	3,880,053.37	4,706,872.91	6,289,124.68
二、营业利润	3,493,776.55	9,915,516.91	10,903,620.13
三、利润率	33.60%	52.21%	41.36%

预测期利润率水平（不含财务费用）

单位：万元

项目/年度	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
一、营业收入	2,824.59	3,060.56	3,233.59	3,396.27	3,565.04
减：营业成本	644.65	702.43	765.99	835.91	912.81
营业税金及附加	15.64	16.97	18.04	18.97	19.95
销售费用	244.98	259.68	275.00	291.24	308.8
管理费用	526.96	502.4	465.05	419.15	438.95
二、营业利润	1,392.35	1,569.08	1,709.52	1,830.01	1,884.52
加：折旧与摊销	14.19	14.19	14.19	14.19	14.19
减：营运资金增加	-453.81	61.5	66.62	72.58	79.54
减：资本性支出	10.67	10.67	10.67	10.67	10.67
三、自由现金流量	1,849.68	1,511.09	1,646.42	1,760.95	1,808.51	1,888.04
折现率	15.33%	15.33%	17.61%	17.61%	17.61%	17.61%
年期：	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	
四、折现系数	0.8671	0.7519	0.6147	0.5236	0.4443	2.5229
五、自由现金流现值	1,603.88	1,136.16	1,011.98	921.28	803.59	4,763.07
六、资产组预计现金流现值合计	10,240.00	大写为人民币壹亿零贰拾肆万元整				

（7）商誉减值测试核心参数的选取

历史期和预测期各项参数对比			
重要参数类别	重要参数	历史期平均水平(2年内)	预测水平
财务数据	收入平均增长率	66.65%	10.60%
	营业利润平均增长率	149.39%	8.90%
折现率	折现率	15.91%	
	无风险利率	4.1181%	
	Beta	1.2362	
	市场风险溢价	6.85%	

折现率为本次测算的另外一项重要参数。

根据折现率应与所选收益指标配比的原则，本次评估采用税前口径折现率。本次采用税前全部资本加权平均资本成本BTWACC倒算法的方式估算评估对象的折现率。BTWACC＝E/（D＋E）×Re/（1－t）＋D/（D＋E）×Rd

其中：WACC=Re×E/(D+E)+Kd×D/(D+E)×(1－T)

式中：

Kd：公司债务资本成本

E/(D+E)：所有者权益占付息债务与所有者权益总和的比例

D/(D+E)：付息债务占付息债务与所有者权益总和比例

T：为所得税税率

Re：公司普通权益资本成本

其中：Re 公式为CAPM 或 Re ＝ Rf＋β（Rm－Rf）＋Rc

＝ Rf＋β×ERP＋Rc

上式中：Re：权益资本成本；

β：Beta系数；

Rm：资本市场平均收益率；

ERP：即市场风险溢价（Rm－ Rf）；

Rc：特有风险收益率。

无风险报酬率的确定：

取自中国债券市场选择从评估基准日至“国债到期日”的剩余期限超过10年的国债作为估算国债到期收益率的样本，以此作为本次评估的无风险收益率。

Beta系数取自Wind资本终端等专用数据终端。

市场风险溢价采用2009年至2018年共十年的几何平均收益率的均值11.03%与同期剩余年限超过10的国债到期收益率平均值4.18%的差额6.85%作为本项目的市场风险溢价。

（二）联合中和对中远恒信相关资产组的可收回金额出具了“福联合中和评报字（2019）第6032号资产评估报告。公司管理层根据行业情况及未来经营规划，对资产组内各类资产在持续使用和假设处置方式的前提下，采用成本法测算出资产组公允价值减去处置费用后的净额确定可回收价值。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

中远恒信实业集团有限公司主要通过自身引荐以拥合客户与客户之间的项目合作，并按照项目标的金额向于分之五收取咨询费用，2018年中远恒信实现了2,585.60万元的含税收入，但受实际情况影响未能形成带来的收入具有极大的偶然性和不稳定性，难以通过现有的商业模式及盈利模式来判断和量化未来收益。根据近两年中远恒信的财务状况来看，其经营业绩不佳，存在亏损，资产组产生的收益趋近于零。

基于以上分析，本次未宜采用未来现金流折现法，故本次评估采用公允价值减处置费用的净额确定资产组可回收价值。

具体评估方法如下：

（1）流动资产

1）货币资金

按审计确定并经核实的账面价值作为评估值。

2）交易性金融资产

通过核对基金购买协议、交易凭证，了解并确认评估基准日基金持有份额；然后根据基金在评估基准日公开市场的交易价格，确定交易性金融资产—基金的单位净值，并以经核实后的基金份额与单位净值确定评估值。

3）应收及预付款项

通过核实原始凭证、发函询证或实施替代程序，了解应收款项的发生时间，核实账面余额，并进行账龄分析和可收回性判断，以预计可收回的金额作为评估值，对有确凿证据表明无法收回的评估为零；坏账准备评估为零。

4）其他流动资产

按核实的账面价值作为评估值。

（2）固定资产

对全部在用设备采用重置成本法进行评估，估算公式为：

重置成本法：评估净值＝评估原值×成新率

因评估对象为资产的可回收价值，评估净值应为变现价值。

其估算公式为：

评估净值＝评估原值×成新率—处置费用

处置费用主要为设备转让销售费用、税金及附加，根据市场调查及相关税收政策计算确定。

1）评估原值的估算：

①车辆重置全价的估算：

评估原值=购置价+购置附加税+其他

其中：购置税按评估基准日现行市价估算；购置附加税按不含增值税的车辆购置价的10%计算；其他费用主要考虑上牌发生的费用，按基准日实际发生费用估算。

②电子设备重置全价的估算：

对于价值不高的电脑、服务器等电子设备，我们一般采用市场询价额直接作为其重置全价，对于可以进行增值税抵扣的电子设备，以不含税的市场价作为重置全价。

2）成新率的估算：

①对于办公设备电脑、服务器等设备，主要以年限法为主，综合考虑设备的使用维护和外观现状，估算成新率。其估算公式如下：

成新率＝（经济耐用年限－已使用年限）÷经济耐用年限×100%

②对于车辆，以年限法（成新率1）、行驶里程法（成新率2）、现场打分法（成新率3）分别估算成新率。根据《2017年最新机动车强制报废标准规定》，非营运小型车辆取消使用年限限制，改营运车辆以三者中最低者估算其成新率，非营运小型车辆以成新率2和成新率3两者中较低者估算其成新率。其估算公式如下：

成新率1＝（规定使用年限－已使用年限）÷规定使用年限×100%

成新率2＝（规定行驶里程－已运行里程）÷规定行驶里程×100%

成新率3的估算：首先对车辆各部位质量进行百分制评分，然后根据各部位的重要程度，确定权重系数（即按动机系统0.3，底盘0.3，外观0.15，内饰0.1，电气设备0.15，权重系数合计为1），以加权平均确定成新率3。即：

成新率3=（发动机系统得分×0.3+底盘得分×0.3+外观得分×0.15+内饰得分×0.10+电气设备得分×0.15）/100×100%

3）处置费用的估算：

处置费用主要为设备转让产生的销售费用、税金及附加，根据市场调查及相关税收政策计算确定。

销售费用：根据市场调查，结合设备使用状况，销售费用取公允价值的1%。

相关税金：根据2009年1月1日起施行《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令第538号）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（中华人民共和国财政部国家税务总局令第50号），一般纳税人购买销售（设备）取得增值税专用发票后，增值税进项税额可以抵销销项税额；无形资产销售的适用增值税率为6%。本次处置费用的估算中未包含增值税，税金及附加包括为城建税7%、教育费附加和3%、地方教育费附加和2%。

（3）长期待摊费用

通过查阅相关文件和长期待摊费用的原始凭证，推销凭证等资料，以了解各项长期待摊费用的剩余推销期与未来受益状况。

对未来尚能受益的长期待摊费用，以剩余受益期应摊销金额的金额确定评估价值。

（4）负债

在清查核实的基础上，以核实后账面值并考虑实际需支付情况确定其评估值。

以2018年12月31日为商誉减值测试基准日，在上述假设条件成立的前提下：公司所持有的中远恒信与商誉相关的资产组可回收金额为3,020,251.03元，公司所持有的中金顺兴与商誉相关的资产组账面价值为35,607,607.66元，全部商誉（包含少数股东）的账面价值为11,043,595.76元；

公司所持有的中金顺兴与商誉相关的资产组可回收金额为2,020,251.03元，本公司所持有的中金顺兴与商誉相关的资产组账面价值为2,020,251.03元，全部商誉（包含少数股东）的账面价值为16,301,735.97元；

二、公司管理层根据行业情况及未来经营规划，参照中远恒信相关商誉减值评估报告，对中金顺兴和上海蓝都商誉相关的资产组内各类资产在持续使用和假设处置方式的前提下，采用成本法测算出资产组公允价值减去处置费用后的预编现金流量，在差异不大的情况下，公司管理层以中金顺兴和上海蓝都账面商誉产生的可收回价值进行认定。

以2018年12月31日为商誉减值测试基准日，在上述假设条件成立的前提下：公司所持有的中金顺兴与商誉相关的资产组可回收金额为2,020,251.03元，公司所持有的中金顺兴与商誉相关的资产组账面价值为2,020,251.03元，全部商誉（包含少数股东）的账面价值为16,301,735.97元；

以2018年12月31日为商誉减值测试基准日，在上述假设条件成立的前提下：公司所持有的上海蓝都与商誉相关的资产组可回收金额为315,916.87元，公司所持有的上海蓝都与商誉相关的资产组账面价值为315,916.87元，全部商誉（包含少数股东）的账面价值为1,250,223.05元。

（4）商誉减值测试结果及处理：

公司综合考虑上述各子公司业务模式、所处行业地位和实际经营情况，结合联合中和出具的评估报告，公司对各子公司资产组相关的商誉计提了相应的商誉减值准备：对智容科技相关资产组的商誉计提减值准备39,188,620.20元；对上海辰商相关资产组的商誉计提减值准备5,180,122.68元；对中远恒信相关资产组的商誉计提减值准备5,632,233.84元；对中金顺兴相关资产组的商誉计提减值准备16,301,735.97元；对上海蓝都相关资产组的商誉计提减值准备1,250,223.05元；公司2018年度合计对商誉计提减值准备67,552,935.74元。

（5）以往年度减值测试的执行情况：

公司每年执行一次商誉减值测试。公司以往年度根据各子公司业务模式，所处行业地位和实际经营情况，管理层将商誉所归属的每个子公司分别确认为单个资产组，委聘外部评估专家基于管理层编制的现金流量预测采用预计未来现金流量折现的模型计算各相关资产及资产组的预计未来现金流量现值。将资产组的预计可收回金额与资产组的账面价值进行比较，未发现商誉存在减值迹象。

公司2017年度合并财务报表形成商誉，并在2017年度聘请了相关外部评估机构对江西智容和上海辰商进行商誉减值评估测试，因2017年度相关商誉减值测试结果未发现商誉存在减值情况，故未计提相应商誉减值准备。

会计师核查意见：

我们对融钰集团2018年度商誉减值测试进行了如下核查程序：

（1）了解和评价管理层与商誉减值相关的关键内部控制的设计和运行；

（2）获取并复核管理层编制的商誉所在资产组或资产组组合可收回金额的计算表，比较商誉所在资产组或资产组组合的账面价值与其可收回金额的差异，复核未来现金流量净现值以及商誉减值金额的计算是否正确；

（3）复核公司对商誉减值金额的判断是否合理；

（4）复核公司管理层对商誉所在资产组或资产组组合的划分是否合理，是否将商誉账面价值在资产组或资产组组合之间恰当分摊；

（5）复核公司确定的商誉减值测试方法和模型是否恰当；

（6）复核公司进行商誉减值测试所依据的基础数据是否准确、所选取的关键参数（包括营业收入、毛利率、费用率、折现率等）是否恰当，评价形成数的关键假设，所作出的重大估计和判断，所选取的价值类型是否合理，分析减值测试方法与价值类型是否匹配；

（7）利用了内部估值专家的工作，评估管理层的减值测试方法和使用的折现率的合理性；

（8）将相关资产组或资产组组合本年度实际数据与以前年度预测数据进行对比，以评价管理层对现金流量预测的可靠性及是否可能存在管理层偏向的迹象；

（9）复核公司对商誉减值损失的分摊是否合理，是否给考虑了归属于少数股东商誉的影响；

（10）关注期后事项对商誉减值测试结论的影响；

（11）根据商誉减值测试结果，复核和评价商誉的列报和披露是否准确和恰当。

经上述核查程序，我们认为，融钰集团2018年度执行了商誉的减值测试过程，测试过程中所依据的商誉减值评估报告核心参数选取合理，2018年度计提的商誉减值准备金额合理，不存在重大差异。

2、你公司年审会计师将“应收款项减值”识别为关键审计事项。报告期末，你公司应收账款账面余额为1.53亿元，计提坏账准备1,966.97万元，账面价值为1.33亿元，较期初增长50.45%。其中，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款期末账面余额为1.52亿元，计提坏账准备比例为12.62%，计提坏账准备比例较期初下降6.07个百分点。

（1）请结合产品销售结构、相关应收账款形成时间、信用政策变化等情况，说明报告期内应收账款余额增长的原因和合理性，并与同期应收款项的增长率进行比，分析说明存在差异的原因。

回复：

公司应收账款变动情况：

类别	期末账面余额		期初账面余额		变动金额	变动比例%
	金额	比例%	金额	比例%		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	–		–		–	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	152,321,796.21	99.71	108,801,377.09	100	43,520,419.12	40.00
组合1按账龄组合	–		–		–	
组合2按款项性质组合	152,321,796.21	99.71	108,801,377.09	100	43,520,419.12	40.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	446,031.20	0.29	–		446,031.20	
合计	152,767,827.41	100	108,801,377.09	100	43,966,450.32	40.41

报告期内，融钰集团开拓和成立新的业务板块，销售结构与上年同期有所增加，新增了广告服务及咨询服务业务，新增业务应收账款余额4,465万元，账龄均为1年以内，故导致公司应收款余额增加。

报告期内营业收入的增长主要是新增广告服务及咨询服务业务导致的。营业收入增加22,747.6万元，其中广告服务业务增加21,194万元，咨询服务业务增加4,312.6万元。本期较上期相比，应收账款余额增加4,396.6万元，其中广告服务业务增加3,463万元，咨询服务业务增加996万元；

综上所述，公司本期应收款的增加主要原因为营业收入增加所致，较为合理。

（2）结合应收账款账龄分析情况，说明你公司应收账款坏账准备计提比例下降的原因和合理性。

回复：

以下为按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	105,699,707.99	5,284,985.41	5.00
1至2年	25,984,715.87	2,598,471.58	10.00
2至3年	10,252,905.60	2,544,629.86	24.82
3至4年	2,096,280.53	1,047,640.27	50.00
4至5年	1,829,429.43	1,280,600.60	70.00
5年以上	6,469,762.99	6,469,762.99	100.00
合计	152,321,796.21	19,223,639.71	12.62

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	66,825,522.90	3,341,276.14	5.00
1至2年	21,527,231.47	2,153,723.15	10.00
2至3年	3,725,693.37	931,420.95	25.00
3至4年	3,940,771.12	1,970,385.56	50.00
4至5年	2,772,861.46	1,941,003.02	70.00
5年以上	9,999,306.77	9,999,306.77	100.00
合计	108,801,377.09	20,337,115.49	18.69

报告期末与上年末相比，应收账款余额增加4,396.6万元，其中按账龄计提坏账准备的应收账款余额增加4,362万元，坏账准备减少111万元，应收账款