证券代码:002647　　证券简称:仁东控股　　公告编号:2023-040

仁东控股股份有限公司关于深圳证券交易所2022年年报问询函回复的公告

本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。

2023年5月20日,仁东控股股份有限公司(以下简称“仁东控股”、“公司”或“我公司”)收到深圳证券交易所下发的《关于对仁东控股股份有限公司2022年年报的问询函》(公司部年报问询函(2023)第172号,以下简称“问询函”),公司董事会高度重视,认真组织核查,现对问询函回复公告如下:

问询1.中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对你公司2021年、2022年财务报告出具了带强调事项段落的无保留意见,强调事项主要包括公司债务逾期86,480.78万元,偿债压力较大,持有的主要子公司股权因借款逾期被冻结。年报显示,你公司2022年度营业收入165,688.37万元,同比下降4.12%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-14,019.24万元,同比下降167.63%;公司经营活动产生的现金流量净额为21,281.02万元,同比下降19.91%,公司销售毛利率为17.13%,同比下降3.06%。截止2022年12月31日,公司未弥补亏损已超过实收股本总额三分之一,且公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者为负。请你公司:

(1)说明净利润连续三年为负的主要原因以及本年度关键财务指标下滑的原因,并结合你公司所处行业发展现状、主营业务盈利能力、资产结构及偿债能力等,说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

回复:

一、净利润连续三年为负及本年度关键财务指标下滑的原因

2020年净利润为负,主要原因为商誉减值10,428.55万元和保理业务当期单项确认其他应收款坏账准备26,830.68万元;2021年、2022年净利润为负,主要原因为债务逾期计提大额逾期利息及违约金。2021年财务费用14,333.96万元,较上年增长5,777.75万元,增幅67.53%;2022年财务费用17,836.80万元,较上年增长3,502.85万元,增幅24.44%。

单位:万元

项目	2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
一、营业收入	165,688.37	100.00%	172,812.08	100.00%	211,039.96	100.00%
减:营业成本	137,308.74	82.87%	137,921.22	79.81%	188,617.20	89.38%
税金及附加	262.64	0.16%	122.39	0.07%	178.04	0.08%
销售费用	3,653.63	2.21%	5,675.42	3.28%	4,707.33	2.23%
管理费用	11,736.16	7.08%	11,804.31	6.83%	13,529.73	6.41%
研发费用	7,813.34	4.72%	7,347.91	4.25%	4,341.20	2.06%
财务费用	17,836.80	10.77%	14,333.96	8.29%	8,556.20	4.05%
加:其他收益	1,706.87	1.03%	1,205.06	0.70%	1,159.62	0.55%
投资收益(损失以“-”号填列)	-		-		1,027.30	0.49%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-1,101.35	-0.66%	-216.51	-0.13%	-27,277.78	-12.93%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-1,248.87	-0.75%	-70.75	-0.04%	-10,428.55	-4.94%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1,591.80	0.96%	682.59	0.39%	-2.16	0.00%
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-11,975.49	-7.23%	-2,792.73	-1.62%	-44,411.31	-21.04%
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-12,979.52	-7.83%	-2,671.82	-1.55%	-41,356.55	-19.60%
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-13,481.37	-8.14%	-4,589.74	-2.66%	-42,713.51	-20.24%

本年度关键财务指标均有所下降,营业收入165,688.37万元,同比下降4.12%,主要由于经济下行环境下公司营收小幅减少;归属于上市公司股东的净利润-14,019.24万元,同比下降167.63%,主要由于债务逾期计提逾期利息及违约金导致本年新增财务费用17,836.80万元;经营活动产生的现金流量净额为21,281.02万元,同比下降19.91%,主要由于主营业务利润空间减少导致主营业务现金净流入减少;公司销售毛利率为17.13%,同比下降3.06%,主要由于主营业务成本中的第三方支付业务通道手续费增加导致毛利率同比下降。

二、持续经营能力不存在重大不确定性

(一)行业发展情况对标分析

公司主营业务主要为第三方支付。2022年度公司合并营业收入165,688.37万元,合并归母净利润-14,019.24万元。广州合利宝支付科技有限公司(简称“合利宝”)作为公司第三方支付业务主要经营主体,2022年度取得营业收入160,349.82万元,占公司合并营业收入的96.78%,实现净利润11,034.99万元,占公司合并归母净利润的78.71%。合利宝作为公司主要收入和利润来源,2022年度主要财务指标与同行业上市公司对比情况如下:

单位:万元

对标企业	营业收入			毛利率		
	2022年	2021年	变动比率	2022年	2021年	变动比率
拉卡拉	539,419.00	661,830.93	-18.50%	23.07%	33.57%	-10.50%
新国都	431,654.00	361,173.86	19.51%	25.27%	21.78%	3.49%
合利宝	160,349.82	168,147.17	-4.64%	15.71%	18.42%	-2.70%

单位:万元

对标企业	净利润			经营活动现金流净额		
	2022年	2021年	变动比率	2022年	2021年	变动比率
拉卡拉	-143,712.32	108,258.41	-222.7%	-35,687.64	158,402.09	-122.53%
新国都	4,478.03	20,066.81	-77.68%	25,321.96	23,326.62	8.55%
合利宝	11,034.99	13,942.95	-20.86%	6,997.65	17,797.96	-60.68%

根据中国人民银行发布的《2022年支付体系运行总体情况》,2022年非银行支付机构处理网络支付业务金额337.87万亿,同比2021年下降4.95%。我公司合利宝营收同比下降4.64%,发展相对平稳。同时,与同行业对标公司可比分析,合利宝核心指标与行业发展趋势相同,且相对稳健。

(二)公司主营业务盈利能力

2022年度公司营业收入165,688.37万元,同比下降4.12%,收入水平基本平稳。归属于上市公司股东的净利润-14,019.24万元,同比下降167.63%。利润率同比下降6.29%,毛利率同比下降3.06%。公司盈利能力下降的主要原因为:

1、公司母公司及保理公司债务逾期计提逾期利息及违约金,本年新增财务费用17,836.80万元,较上年增长3,502.85万元,增幅24.44%;

2、经济环境下行,通道成本上涨,压缩利润空间,毛利较上年下降6,511.23万元,降幅18.66%,毛利率同比下降3.06%,基本较平稳。

(三)公司资产结构

公司资产结构中前五名分别为:货币资金占比62.10%(总金额298,906.50万元,其中受限资金为296,603.69元,主要是客户备付金、保证金、风险准备金等)、商誉占比18.58%、其他权益工具投资占比6.63%、固定资产占比4.71%(主要为机具)、其他流动资产占比1.81%(主要为尚未摊销的租赁资产及留抵进项税)。

上述资产结构中,同比变化最大的是货币资金,货币资金因客户备付金增加导致同比大福增长,其他资产同比变化较小,公司资产结构较上年未发生重大变动。

(四)经营活动产生的现金流量

2022年度公司经营活动产生的现金流量净额21,281.02万元,经营性资金流入可以覆盖成本费用支出,并具备可持续性。

1、经营活动现金流入200,959.74万元,具体明细如下:

单位:万元

项目	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	154,550.81
收到的税费返还	729.41
收到的保证金、备用金	1,048.37
利息收入	473.23
收到政府补助	763.71
平台提现	1,339.69
押金	100.94
收回的融资租赁本金	16,991.10
代收代付款	21,257.04
个税返还	38.74
留抵退税款	1.28
机具押金	3,642.25
其他	23.19
经营活动现金流入小计	200,959.74

2、经营活动现金流出179,678.72万元,具体明细如下:

单位:万元

项目	本期发生额
购买商品、接受劳务支付的现金	130,569.25
客户贷款及垫款净增加额	-1,446.01
支付给职工以及为职工支付的现金	13,543.42
支付的各项税费	2,621.61
金融机构手续费	10.16
支付费用	7,405.53
支付保证金、押金、备用金	1,430.83
平台充值	1,339.69
支付融资租赁款	15,296.57
代收代付款	3,339.84
捐赠、罚款、违约金	761.22
付机具款押金	4,741.21
其他	65.42
经营活动现金流出小计	179,678.72

根据中国人民银行发布的《银行支付结算办法》第二章第八条的规定,《支付业务许可证》的申请人应当具备下列条件:

(一)在中华人民共和国境内依法设立的有限责任公司或股份有限公司,且为非金融机构法人;

(二)有符合本办法规定的注册资本最低限额;

(三)有符合本办法规定的出资人;

(四)有5名以上熟悉支付业务的高级管理人员;

(五)有符合要求的反洗钱措施;

(六)有符合要求的支付业务设施;

(七)有健全的组织机构、内部控制制度和风险管理措施;

(八)有符合要求的营业场所和安全保障措施;

(九)申请人及其高级管理人员最近3年内未因利用支付业务实施违法犯罪活动或为违法犯罪活动办理支付业务等受过处罚。

长期以来,合利宝坚持合规展业的原则,积极响应和落实各项监管政策,目前,未发现监管政策对合利宝的持续经营产生不利影响。

(3)公司2021年年报显示,公司融资租赁业务稳步发展,2021年、2022年分别实现营业收入3,157.45万元、4,047.09万元,实现净利润815.12万元、-270.39万元,请你公司结合融资租赁业务行业发展状况及收入和成本构成、期间费用等因素说明融资租赁业务营业收入增长但净利润由正转负的原因及合理性。

回复:

近两年租赁业务主要财务数据对比如下:

单位:万元

项目	2022年	2021年	增长额	增长率
一、营业收入	4,047.09	3,157.45	889.64	28%
减:营业成本	1,981.13	754.43	1,226.70	163%
税金及附加	18.11	12.80	5.31	41%
销售费用	19.77	44.86	-25.09	-56%
管理费用	905.59	608.29	357.30	59%
研发费用	516.96	455.28	61.58	14%
利息收入	2.61	27.88	-25.27	-91%
加:其他收益	24.18	80.50	-56.32	-70%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-674.56	-207.76	-466.79	225%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-148.42	-70.75	-77.67	110%
营业利润(亏损以“-”号填列)	-251.85	1,110.50	-1,362.35	-123%
净利润(净亏损以“-”号填列)	-270.39	815.12	-1,085.51	-133%

近年来,公司租赁公司首创并持续开展区块链+融资租赁业务,走出了一条以科技创新带动业务创新的“IT+业务”双驱动之路。区块链+融资租赁业务合作客户均为小微企业,融资租赁业务结合区块链技术可以为中小企业及C端消费者提供融资,近几年社会环境的变化也推动了产业数字化进程,网络经济将成为未来的新常态。同时,融资租赁公司的资产荒也促使其不断下沉探索新的业务资源。在这样的大环境下,区块链+融资租赁业务经过几年的发展,目前互联网融资租赁业务竞争日益激烈,挤压了本公司的市场份额和盈利空间。

报告期内,租赁公司经营指标发生变化主要原因如下:

1、2022年度租赁公司新增开展了经营租赁业务,本年度共计实现营业收入4,047.09万元,其中经营租赁业务收入为1,808.67万元,是本期营业收入增长的主要原因。

2、2022年度公司营业成本总额1,981.13万元,其中经营租赁业务成本1,728.09万元。

3、公司经营租赁业务处于新增业务磨合期,业务毛利率偏低,总体拉低了租赁公司综合毛利率,本期毛利额同比减少337.06万元。

4、报告期内,公司期间费用总额为1,500.9万元,同比增加419.2万元,主要为持续研发费用投入增加、组建经营租赁团队而增加的人员、运营成本等;

5、根据公司《租赁资产减值准备管理办法》规定,结合租赁资产实际情况,报告期内,公司计提信用减值674.55万元,同比增加466.79万元;计提资产减值损失148.42万元,同比增加77.67万元。租赁公司的合作客户均为中小微企业,近年来,受整体经济下行等因素影响,公司针对租赁资产信用风险评级做了不同程度的下调。

公司《租赁资产减值准备管理办法》规定:

序号	资产分类	分类标准	计提比率
1	正常类	承租人能够正常履行合同,不存在影响租赁本息及时全额偿还的消极因素。	0.5%-2%
2	关注类	承租人还款能力出现问题或存在一些可能对还款产生不利影响的因素,但考虑租赁物物权价值、保证人(含担保法人及个人)保证能力、抵质押物等其他增信措施充信价值等综合因素后,即使承租人偿还能力受到影响,租赁本息的清偿也不会受到实质性影响。	3%
3	次级类	承租人的还款能力出现问题,即使考虑租赁物物权价值、保证人(含担保法人及个人)保证能力、抵质押物等其他增信措施充信价值等综合因素后,租赁本息的清偿也可能会受到实质性影响且可能会造成一定损失。	10%
4	可疑类	承租人的还款能力出现问题,即使考虑租赁物物权价值、保证人(含担保法人及个人)保证能力、抵质押物等其他增信措施充信价值等综合因素后,租赁本息的清偿也肯定会受到实质性影响且肯定会造成较大损失。	30%
5	损失类	在已决诉讼(和解协议)、承租人及保证人重组、破产、合并后确认的还款计划、租赁物及抵质押物处理变现情况及其他全部可执行回款措施全部落实后,租赁资产仍出现损失的。	100%

注:次级和可疑类资产减值准备计提比例可上下浮动50%。

综上所述,公司本年度营业利润为-251.85万元,同比下降1,362.35万元,净利润由正转负。

(4)请列示有息负债的债务类型、具体金额、到期日、利率、偿付安排,并结合当前有息负债及到期情况、可自由支配货币资金、预计经营性现金流、资产变现能力、融资能力、与债权人沟通情况等说明公司是否存在流动性风险,如有,请充分提示风险。

回复:

一、有息负债情况

截至2022年12月31日,公司有息负债本金余额119,266.60万元、利息及违约金余额28,988.13万元,本息合计148,254.72万元。其中,金融机构借款本金余额86,480.79万元,均已逾期,计提利息及违约金余额22,142.45万元,本息合计108,623.24万元。公司有息负债明细表如下:

序号	贷款机构	机构类型	融资主体	年化利率	罚息利率	借款开始日	借款到期日
1	中信银行深圳西乡支行	金融机构	仁东控股	7%	14.00%	2017/3/8	2021/10/11
2	北京海淀科技金融资本控股集团股份有限公司	金融机构	仁东控股	7.16%	24.00%	2020/2/17	2021/12/31
3	兴业银行北京月坛支行	金融机构	仁东控股	5.35%	8.03%	2019/10/17	2020/10/16
4	山西融金振兴私募投资基金合伙企业(有限合伙)	金融机构	仁东控股	8.19%	12.29%	2019/10/11	2020/10/10
5	华融前海财富管理股份有限公司	金融机构	商业保理	7.30%	10.95%	2019/11/8	2021/7/31
6	北京仁东信息技术有限公司	控股股东	仁东控股	4.35%、7%	—	—	—
7	张军红	交易对手方	仁东控股	5.48-6.9%	—	—	—

单位:万元

序号	贷款机构	机构类型	状态	本金余额	利息及违约金余额	本息合计
1	中信银行深圳西乡支行	金融机构	逾期	37,500.00	8,103.21	45,603.31
2	北京海淀科技金融资本控股集团股份有限公司	金融机构	逾期	14,500.00	3,412.17	17,912.17
3	兴业银行北京月坛支行	金融机构	逾期	12,315.23	2,331.41	14,646.64
4	山西融金振兴私募投资基金合伙企业(有限合伙)	金融机构	逾期	5,706.33	1,762.07	7,467.40
5	华融前海财富管理股份有限公司	金融机构	逾期	16,460.23	6,533.49	22,993.72
6	北京仁东信息技术有限公司	控股股东	正常	23,144.49	822.59	23,967.08
7	张军红	交易对手方	逾期	9,641.33	6,023.08	15,664.41
合计				119,266.60	28,988.13	148,254.72

公司需偿付债务规模较大,短期内面临较大的偿付压力。相关金融机构已对公司采取了法律措施,公司相关资产遭到保全或执行,如公司继续不能还款或不能满足债权人相应要求,不排除债权方继续采取相关司法措施,将可能给公司日常经营带来重大影响。目前公司与各债权人保持对话沟通,持续开展洽谈,持续配合各债权人做好其贷后管理工作,通过谈判沟通寻找各方利益共同点,着手制定出切实可行的偿债方案,目前债务情况平稳。

二、经营性现金流情况

2022年度公司经营活动现金流入200,959.74万元,具体明细如下:

单位:万元

项目	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	154,550.81
收到的税费返还	729.41
收到的保证金、备用金	1,048.37
利息收入	473.23
收到政府补助	763.71
平台提现	1,339.69
押金	100.94
收回的融资租赁本金	16,991.10
代收代付款	21,257.04
个税返还	38.74
留抵退税款	1.28
机具押金	3,642.25
其他	23.19
经营活动现金流入小计	200,959.74

2022年度公司经营活动现金流出179,678.72万元,具体明细如下:

单位:万元

项目	本期发生额
购买商品、接受劳务支付的现金	130,569.25
客户贷款及垫款净增加额	-1,446.01
支付给职工以及为职工支付的现金	13,543.42
支付的各项税费	2,621.61
金融机构手续费	10.16
支付费用	7,405.53
支付保证金、押金、备用金	1,430.83
平台充值	1,339.69
支付融资租赁款	15,296.57
代收代付款	3,339.84
捐赠、罚款、违约金	761.22
付机具款押金	4,741.21
其他	65.42
经营活动现金流出小计	179,678.72

仅从公司经营活动现金流角度考虑,经营性资金流入可以覆盖成本费用支出。

三、资产变现能力

截至2022年末,公司总资产48.14亿元,其中流动资产32.25亿元,占比67%,非流动资产15.88亿元,占比33%,其中公司资产前三名分别为:货币资金占比62.10%、商誉占比18.58%、其他权益工具投资占比6.63%。在其他权益工具投资中,持有山西银行股权1.08亿股,目前账面价值1.08亿(股权处于冻结状态);持有上海蔚洁信息科技股务有限公司13.0612%的股权,投资本金7,300万元,目前公司正推进司法回购程序。上述两项股权投资按账面价值计算变现金额约2.2亿元。公司目前在积极推进参股的其他权益工具投资资产的变现,但受股权状态、司法程序、沟通谈判等因素影响,短期内完成上述股权的处置变现存在一定难度。

四、融资能力

为稳妥解决债务逾期问题,目前公司正积极推进引入投资人工作。公司于2023年1月19日将注册地址由浙江诸暨迁移到广州南沙区,为争取当地政策支持和引入投资人解决债务逾期问题奠定了基础。但引入投资人解决债务逾期问题涉及各相关方利益,需要多次的谈判沟通,且各方需履行各自内部相关程序流程。截至目前,公司积极推进引入投资人相关工作,并将严格按照相关规定,结合相关工作开展情况及时履行信息披露义务。

综上所述,公司存在大额债务逾期的情形,资金周转及债务偿还存在流动性风险,但公司通过优化调整资源配置,开拓主营业务,争取控股股东支持,积极与债权人协商,引入投资人等工作正努力改善公司流动性紧张的局面,截止目前债务逾期情况及流动性风险尚未对公司日常经营和未来持续经营能力造成重大影响。

(5)请以列表形式详细说明截至回函日你公司资产及银行账号被查封、冻结等权利受限事项的具体情况,包括但不限于相关资产及银行账户名称、资产及银行账户具体用途、权利受限涉及的具体金额、是否及时履行了信息披露义务、对你公司的生产经营产生的具体影响以及你公司拟采取的解决措施,并说明你公司相关银行账户被冻结是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第(六)款“公司主要银行账号被冻结”应实施其他风险警示的情形,并说明判断依据;如是,请及时进行风险提示。

回复:

一、资产受限情况

(一)货币资金受限情况

截至回函日,公司货币资金总额240,891.25万元,其中受限资金237,706.33万元,占货币资金总额比例98.68%。

项目	金额(万元)	占货币资金总额比例
货币资金	240,891.25	100.00%
其中:受限资金	237,706.33	98.68%
其中:司法冻结	1.76	0.0007%
第三方支付业务客户备付金、保证金、准备金	237,704.56	98.68%

1、冻结资金

公司金融机构借款逾期导致部分银行账户被冻结,冻结余额合计1.76万元,具体情况如下:

账户名称	账户类型	开户行	账号	金额(万元)
仁东控股股份有限公司	一般户	招商银行万达广场支行	571900146610806	1.70
仁东控股股份有限公司	一般户	中信银行深圳西乡支行	8110301013000167135	-
仁东控股股份有限公司	一般户	中信银行深圳西乡支行	8110301013800167207	-
广州合利金融科技股务有限公司	一般户	中信银行深圳西乡支行	8110301012800182213	0.06
合计				1.76

2、客户备付金、保证金、风险准备金

客户备付金、保证金、风险准备金合计237,704.56万元。客户备付金是公司作为非银行支付机构为办理客户委托的支付业务而实际收到的预收待付货币资金,集中存管在中国人民银行广州分行开设的备付金集中存管户中和特定业务待结算资金专用存款账户。按照中国人民银行《非金融机构支付服务管理办法》《非银行支付机构客户备付金存管办法》等监管法规设立和使用。业务保证金为公司与银行合作通道业务时,按照约定存放在合作银行开设的公司账户中的业务保证金。风险准备金是第三方支付业务按照人民银行规定计提的支付业务风险准备金。按照中国人民银行《非金融机构支付服务管理办法》《非银行支付机构客户备付金存管办法》等监管法规设立和使用。

(二)股权资产受限情况

1、因公司在兴业银行借款逾期,公司子公司广东合利金融科技股务有限公司(以下简称“合利金融”)持有的合利宝95%的股权被冻结。

2、因公司在中信银行借款逾期,公司持有的合利金融90%的股权以及合利金融持有的合利宝95%的股权被冻结。

3、因公司在华融前海财富管理股份有限公司借款逾期,公司子公司合利金融持有的深圳前海合利商业保理有限公司(以下简称“合利保理”)27.32%的股权被冻结,公司持有的山西银行0.45%的股权被冻结。

4、因公司在北京海淀科技金融资本控股集团股份有限公司(以下简称“海科金集团”)借款逾期,公司持有的海科金集团3.02%的股权被冻结。

二、资产受限对公司的影响

受限资金中的客户备付金、保证金、风险准备金合计237,704.56万元,按照相关规定设立和使用,是第三方支付业务开展日常经营活动的前提,随交易量滚动变化。受限资金中的银行账户冻结资金共1.76万元,占公司合并报表范围内最近一期经审计货币资金余额的0.0006%、合并报表范围内最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的0.0094%。冻结资金存放的账户为存款一般户,公司有其他可用银行账户开展业务,不影响公司的日常生产经营。

因公司债务逾期,公司持有的合利金融90%的股权、合利金融持有的合利宝95%的股权以及合利金融持有的合利保理27.32%的股权被冻结,但上述股权冻结不包含子公司经营性资产,未对子公司日常经营造成重大影响。公司参股投资持有的山西银行0.45%的股权、海科金集团3.02%的股权被冻结,不涉及公司经营业务,亦未对公司日常经营造成重大影响。

三、资产受限披露情况

受限资金中的客户备付金、保证金、风险准备金,按照相关规定设立和使用,是开展日常生产经营活动的前提,不涉及信息披露情况。因债务逾期,公司及子公司名下4个银行账户被冻结,公司持有的相关子公司股权和参股投资股权被冻结,公司在收到法院相关冻结保全资料时已履行了信息披露义务,具体内容详见《关于收到法院财产保全相关资料的公告》(公告编号:2021-097)、《关于公司借款逾期诉讼的进展公告》(公告编号:2022-042)、《关于收到法院财产保全资料的公告》(公告编号:2023-037)等公告。

四、公司未触及其他风险警示情形

《股票上市规则》第9.8.1条第六款所述情形为公司主要银行账号被冻结,公司结合自身实际情况进行自查,认为公司未触及《股票上市规则》第9.8.1条第六款所述情形,公司不存在主要银行账户冻结的情况,具体说明如下:

1、银行账户冻结资金1.76万元,不影响公司日常支出,不会对公司资金流造成影响;

2、公司有可用银行账户替代被冻结银行账户,公司生产经营业务主要通过其他一般账户开展,冻结的银行账户不影响公司日常结算,未对公司日常经营和管理活动造成重大影响。

综上所述,公司有可用银行账户替代被冻结银行账户,且公司被冻结银行账户金额占公司最近一期经审计合并报表范围内货币资金和净资产比例较低,非公司主要银行账户,公司未触及《股票上市规则》第9.8.1条第六款所述情形。

公司年审会计师已就上述相关问题进行核查并发表了意见,具体内容详见中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)《关于仁东控股年报问询函有关问题的专项说明》。

问询2.报告期末,你公司商誉账面原值11.94亿元,计提减值准备3亿元,商誉净值8.94亿元,本期未计提商誉减值;商誉主要来源于收购广东合利金融科技股务有限公司(以下简称“合利金融”),占你公司净资产的478.07%。此外,你公司2020年及2021年分别计提商誉减值准备1.04亿元、0亿元,请你公司:

(1)结合合利金融近三年经营情况及主要财务数据,本次商誉减值测试的关键假设、主要参数的测算过程,与以前年度商誉减值测试时的假设及参数是否一致等,说明近两年未对合利金融资产组对应的商誉计提减值准备的依据及合理性。

回复:

一、合利金融与商誉相关资产组2020-2022年业务收入、线上收入、线下收入及增长率情况

单位:万元

项目	2020年	2021年	2022年
业务收入	119,556.79	166,413.77	158,837.51
收入增长率	8.5%	39.2%	-4.6%
毛利率	16.2%	17.6%	14.9%
①线上收入	82,989.96	67,139.59	52,068.23
线上收入增长率	-22.9%	-19.1%	-22.5%
线上收入毛利率	8.1%	6.2%	6.0%
②线下收入	35,782.36	99,274.18	105,779.35
线下收入增长率	1268.2%	177.4%	6.6%
线下收入毛利率	34.7%	25.3%	19.2%
线下收入占比	29.9%	59.7%	66.6%
EBITA	6,715.95	14,033.30	9,693.04
EBITA/收入	5.6%	8.3%	6.0%

根据我公司的整体战略布局,合利宝自2019年逐步建立及完善了线下研发团队和销售团队,开发线下独立的系统、APP等,和全国的代理商进行业务合作,2020年起线下业务发展迅速,因此2020年和2021年合利宝线下业务收入增长率分别为1268.2%和177.4%,2022年,受整体经济环境和相关防控政策等因素影响,线下业务的增长放缓。根据管理层规划,未来合利宝的发展重点为线下银行卡收单业务,线上业务产品将主要为智慧零售领域的商家提供条形码收单业务,以及跨境业务。

二、本报告期末对标的资产组进行商誉减值的测试过程

本报告期末进行商誉减值测试,采用预计未来现金流量的现值法确认含商誉资产组的可回收金额。即按照资产组在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对现金流量进行折现后的金额加以确定。

本报告期末基本模型、评估假设、标的资产组范围、资产组在持续使用过程中产生的预计未来现金流量、折现率、预测期、收益期等相关参数的确定方法均与2020年和2021年度保持一致,具体如下:

(一)基本模型

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}+\frac{R_n/r}{(1+r)^n}-A$$

式中:

P:资产组未来现金流量的现值;

Ri:预测期第i年预计资产组未来现金流量;

Rn:稳定期的预计资产组未来现金流量;

r:折现率;

n:预测期;

A:期初铺底营运资金。

(二)评估假设

1、假设所有待评估资产均可以正常有序交易。

2、假定在市场上交易的资产,或拟在市场上交易的资产,资产交易双方彼此地位平等,彼此都有获取足够市场信息的机会和时间,以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。

3、假设资产持续经营且按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用,或者在有所改变的基础上使用。

4、假设国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

5、假设社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

6、假设未来的经营管理班子尽职,并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

7、假设企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用,其他资产可以通过更新或追加的方式延续使用,包含商誉的相关资产组的预期收益在2027年后达到稳定并保持持续。即稳定收益期自2028年至永续。

8、假设评估基准日后现金流入为平均流入,现金流出为平均流出。

9、假设所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向和态势不变,没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响。

10、假设广州合利宝支付科技有限公司持有的第三方支付牌照在2024年到期后可以顺利展期,实现持续经营,支付牌照中规定的“互联网支付、移动支付、银行卡收单(全国)”经营范围不变。

11、未考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响,也未考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响。

12、未考虑资产组将来可能承担的抵押、担保事宜。

13、本次评估假设被评估资产组在考虑维持性支出的情况下于评估基准日后永续使用,资产组的产权持有单位持续经营,相应的收益期为无限期。

(三)标的资产组的范围

标的资产组为合并合利金融所形成的包含商誉的相关资产组。具体范围为包含直接归属于资产组的固定资产、无形资产、长期待摊费用以及分摊的商誉。

本报告期末认定的包含商誉的相关资产组组成与以前会计期间商誉减值测试认定的资产组组成一致。

(四)相关参数的确定及测算过程

1、资产组在持续使用过程中产生的预计未来现金流量R

计算公式如下:

R=EBITA+折旧摊销-追加资本　　(2)

式中:EBITA为息税前利润,其计算公式如下:

EBITA=营业收入-营业成本-营业税金及附加-营业费用-管理费用-研发费用　(3)

追加资本=营运资金增加额+资本性支出　(4)

资产组在持续使用过程中产生的预计未来现金流量测算过程见下表:

单位:万元

项目	预测期2023-2027年					稳定期
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
营业收入	190,711.56	213,317.33	226,297.52	236,269.66	236,269.66	236,269.66
收入增长率	20.1%	11.9%	6.1%	4.4%	0.0%	0.0%
毛利率	14.0%	14.3%	14.3%	14.4%	14.4%	14.4%
税前利润率	4.9%	5.2%	5.3%	5.3%	5.4%	5.4%
EBITA	9,430.46	11,115.66	11,989.98	12,629.71	12,641.92	12,641.92
折旧摊销	13,984.60	13,513.89	11,756.04	10,658.01	10,324.68	10,324.68
追加资本	-9,174.13	7,623.08	8,490.90	8,946.55	10,279.16	10,324.68
未来现金流量R	32,589.19	17,106.47	15,255.13	14,341.17	12,687.44	12,641.92

2、折现率r

采用资本资产定价模型(CAPM)确定折现率r:

r=rf+βu×(rm-rf)+ε　　(5)

式中:

(1)rf:无风险报酬率;

采用10年期国债收益率作为无风险利率,因rf=2.84%。

(2)rm:市场期望报酬率(税前);

根据《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》(中评协〔2020〕38号)的要求,选取上证综指作为标的指数,经综合分析后确定市场期望报酬率,税前rm=12.76%。

(3)βu:可比公司的预期无杠杆市场风险系数。

以申万多元金融行业沪深上市公司股票为基础,考虑资产组与可比公司在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等因素的可比性,选择适当的可比公司,以上证综指为标的指数,经查询WIND资讯金融终端,以截至评估基准日的市场价格进行测算,计算周期为评估基准日前250周,得到可比公司股票预期无财务杠杆风险系数的估计值βu=0.7849。

(4)ε:资产组的特性风险调整系数;

在确定折现率时考虑评估对象与上市公司在公司规模、企业发展阶段、核心竞争力、对大客户和关键供应商的依赖、企业融资能力及融资成本、盈利预测的稳健程度等方面的差异,确定特定风险系数ε=1.6%。

(5)折现率r的计算

将以上得到的各参数,代入公式(5),得到折现率r:

r=2.84%+0.7849×(12.76%-2.84%)+1.6%=12.23%

3、预测期n

本次明确的预测期n为5年,即2023年-2027年。

4、稳定收益期的确定

企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用,其他长期资产可以通过更新或追加的方式延续使用,包含商誉的相关资产组的预期收益在2027年后达到稳定并保持持续。即稳定收益期自2028年至永续。

5、期初铺底营运资金A

经测算,资产组在本报告期末的营运资金为-11,944.69万元,故资产组不需要期初铺底营运资金,本次商誉减值测试的期初营运资金为零。

6、资产组未来现金流量的现值P的确定

将以上参数代入基本模型公式(1)中,得到资产组预计未来现金流量现值。

单位:万元

项目	预测期2023-2027年					稳定期
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
未来现金流量R	32,589.19	17,106.47	15,255.13	14,341.17	12,687.44	12,641.92
折现率r	0.1223	0.1223	0.1223	0.1223	0.1223	0.1223
折现系数	0.9440	0.8411	0.7495	0.6678	0.5951	4.8671
未来现金流量折现值	30,762.81	14,388.57	11,433.47	9,577.48	7,549.98	61,529.69
期初营