

成都天翔环境股份有限公司发行股份购买  
成都中德天翔投资有限公司 100%股权项目  
评估报告

中企华评报字(2017)第 1165-2 号  
(共一册, 第一册)

北京中企华资产评估有限责任公司



二零一七年七月六日

## 目 录

资产评估师声明 .....	2
评估报告摘要 .....	3
评估报告正文 .....	5
一、委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者 .....	5
二、评估目的 .....	16
三、评估对象和评估范围 .....	17
四、价值类型及其定义 .....	17
五、评估基准日 .....	17
六、评估依据 .....	18
七、评估方法 .....	19
八、评估程序实施过程和情况 .....	21
九、评估假设 .....	23
十、评估结论 .....	24
十一、特别事项说明 .....	25
十二、评估报告使用限制的说明 .....	26
十三、评估报告日 .....	26
评估报告附件 .....	27

## 资产评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产清单由委托方、产权持有单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

## 评估报告摘要

### 重要提示

本摘要内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读评估报告正文。

北京中企华资产评估有限责任公司接受成都天翔环境股份有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序，对成都中德天翔投资有限公司的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估。现将评估报告摘要如下：

评估目的：成都天翔环境股份有限公司拟发行股份购买成都中德天翔投资有限公司 100%股权，并通过成都中德天翔投资有限公司最终持有 AQSEPTENCE GROUP GMBH 100%的股权，北京中企华资产评估有限责任公司接受成都天翔环境股份有限公司的委托，对成都中德天翔投资有限公司进行了评估，并于 2016 年 11 月 16 日出具了评估基准日为 2016 年 6 月 30 日的中企华评报字【2016】第 1369-1 号《成都天翔环境股份有限公司发行股份购买成都中德天翔投资有限公司 100%股权项目评估报告》。

本重组事项尚需获得中国证监会的核准，鉴于【2016】第 1369-1 号评估报告有效期已到，因此，成都天翔环境股份有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司对成都中德天翔投资有限公司进行再次评估，作为本次重组申报材料的补充事项，提交中国证监会审查。

评估对象：成都中德天翔投资有限公司的股东全部权益价值

评估范围：评估范围是成都中德天翔投资有限公司的全部资产及负债。具体包括流动资产(货币资金、其他应收款)和非流动资产(长期股权投资)，总资产账面值为 164,749.23 万元；负债包括流动负债(应付账款、应交税费)，总负债账面值为 990.03 万元；净资产账面值为 163,759.20 万元。

评估基准日：2016 年 12 月 31 日

价值类型：市场价值

评估方法：资产基础法

评估结论：本评估报告评估结论如下：



成都中德天翔投资有限公司评估基准日总资产账面值为164,749.23万元，评估值为169,288.81万元，增值额为4,539.58万元，增值率为2.76%；总负债账面值为990.03万元，评估值为990.03万元，无增减值；净资产账面值为163,759.20万元，净资产评估值为168,298.78万元，增值额为4,539.58万元，增值率为2.77%。

资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

### 资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2016年12月31日

金额单位：万元人民币

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
一、流动资产	1	1,528.18	1,528.18	0.00	0.00
二、非流动资产	2	163,221.05	167,760.63	4,539.58	2.78
其中：长期股权投资	3	163,206.19	167,745.70	4,539.51	2.78
投资性房地产	4				
固定资产	5	14.86	14.93	0.07	0.47
在建工程	6				
无形资产	7				
其中：土地使用权	8				
其他非流动资产	9				
<b>资产总计</b>	<b>10</b>	<b>164,749.23</b>	<b>169,288.81</b>	<b>4,539.58</b>	<b>2.76</b>
一、流动负债	11	990.03	990.03	0.00	0.00
二、非流动负债	12				
<b>负债总计</b>	<b>13</b>	<b>990.03</b>	<b>990.03</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>净资产</b>	<b>14</b>	<b>163,759.20</b>	<b>168,298.78</b>	<b>4,539.58</b>	<b>2.77</b>

成都中德天翔投资有限公司的股东全部权益的评估值为168,298.78万元。

本评估报告仅为评估报告中描述的经济行为提供价值参考依据；评估结论的使用有效期限自评估基准日2016年12月31日起一年有效。

评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

**成都天翔环境股份有限公司发行股份购买  
成都中德天翔投资有限公司 100%股权项目**

**评估报告正文**

**成都天翔环境股份有限公司：**

北京中企华资产评估有限责任公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序，对成都天翔环境股份有限公司发行股份购买资产事宜，涉及成都中德天翔投资有限公司的股东全部权益在2016年12月31日的市场价值进行了评估，现将资产评估情况报告如下。

**一、委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者**

本次评估的委托方为成都天翔环境股份有限公司；被评估单位为成都中德天翔投资有限公司；业务约定书约定的其他使用者包括国家法律、法规规定的评估报告使用者。

**（一）委托方简介**

- 1.公司名称：成都天翔环境股份有限公司（简称“天翔环境”）
- 2.法定代表人：邓亲华
- 3.企业性质：股份有限公司
- 4.注册资本：425,616,890元人民币
- 5.公司住所：成都市青白江区大同镇（工业园区内）
- 6.成立时间：2001年12月21日
- 7.上市日期：2014年1月21日
- 8.股票简称：天翔环境
- 9.股票代码：300362
- 10.上市地点：深圳证券交易所
- 11.经营范围：

污水处理、水污染治理、固体废物治理、危险废物处置、环境保护监测、环保项目的投资、设计、建设、运营管理、技术开发及咨询服务；通用机械设备及环保、水电、石油、化工等专用设备、压力容器的设计研发、制造、销售、租赁和维修；商品及技术进出口业务（不含国家限制类）；工程管理服务；工程勘察设计；水利水电工程施工总承包；房屋建设施工；项目投资及管理（不得从事非法集资，吸收公众资金等金融活动）；其他无需审批或许可的合法项目。（以上依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）被评估单位简介

公司简况：

1.公司名称：成都中德天翔投资有限公司（简称“中德天翔”）

2.企业性质：其他有限责任公司

3.法定代表人：邓亲华

4.注册资本：170,000万元人民币

5.统一社会信用代码：91510100MA61TR5J8Y

6.注册地址：四川省成都市天府新区兴隆街道宝塘村成都科学城新金融中心

7.成立时间：2016年3月11日

8.经营范围

环保项目的投资、设计、建设管理及咨询服务。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。

9.历史沿革及股权转让情况

2016年3月11日，中德天翔在成都市天府新区成都片区工商行政管理局注册成立，并取得成都市天府新区成都片区工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91510100MA61TR5J8Y的《营业执照》。中德天翔设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例%
1	亲华科技	79,900.00	99.87
2	四海汇智	100.00	0.13
合计		80,000.00	100.00

## (1) 2016年3月，第一次增加注册资本

2016年3月27日，中德天翔召开股东会并作出决议，一致同意中德天翔的注册资本由80,000万元增加至100,000万元，股东亲华科技的认缴注册资本由79,900万元增加到90,000万元，股东四海汇智的认缴注册资本100万元增加至10,000万元。2016年3月30日，中德天翔就本次增资在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记。本次增资完成后，中德天翔的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例%
1	亲华科技	90,000.00	90.00
2	四海汇智	10,000.00	10.00
合计		<b>100,000.00</b>	<b>100.00</b>

## (2) 2016年4月，第二次增加注册资本

2016年4月17日，中德天翔召开股东会并作出决议，一致同意增加注册资本20,000万元，新增注册资本20,000万元由深商兴业和舟山盈轩投资合伙企业（有限合伙）各认缴10,000万元。2016年4月22日，中德天翔就本次增资在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，中德天翔的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例%
1	亲华科技	90,000.00	75.00
2	四海汇智	10,000.00	8.33
3	深商兴业	10,000.00	8.33
4	舟山盈轩	10,000.00	8.33
合计		<b>120,000.00</b>	<b>100.00</b>

## (3) 2016年6月，第三次增加注册资本及股权转让

2016年6月1日，中德天翔召开股东会并作出决议，一致同意亲华科技将其持有的公司50%的股权转让给中泰创展，对应的认缴注册资本为60,000万元；同意舟山盈轩将其所持公司8.33%的股权转让给中泰创展，对应的认缴注册资本为10,000万元；同意公司增加注册资本45,000万元，其中中泰创展认缴新增注册资本12,000万元，中讯建通认缴新增注册资本13,000万元，星润泰祥认缴新增注册资本20,000万元，本次增资完成后公司注册资本变更为165,000万元；同意公司的原股东放弃本次股权转让及增资的优先

受让权及优先购买权。2016年6月12日，中德天翔就本次增资在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次增资及股权转让完成后，中德天翔的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例%
1	中泰创展	82,000.00	49.70
2	亲华科技	30,000.00	18.18
3	星润泰祥	20,000.00	12.12
4	中讯建通	13,000.00	7.88
5	深商兴业	10,000.00	6.06
6	四海汇智	10,000.00	6.06
合计		<b>165,000.00</b>	<b>100.00</b>

(4) 2016年7月，第四次增加注册资本

2016年7月7日，中德天翔召开股东会并作出决议，一致同意公司增加注册资本5,000万元，新增注册资本全部由亲华科技认缴。2016年7月8日，中德天翔就本次增资在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，中德天翔的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例%
1	中泰创展	82,000.00	48.24
2	亲华科技	35,000.00	20.59
3	星润泰祥	20,000.00	11.76
4	中讯建通	13,000.00	7.65
5	深商兴业	10,000.00	5.88
6	四海汇智	10,000.00	5.88
合计		<b>170,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 10.中德天翔评估基准日资产负债情况

单位：万元人民币

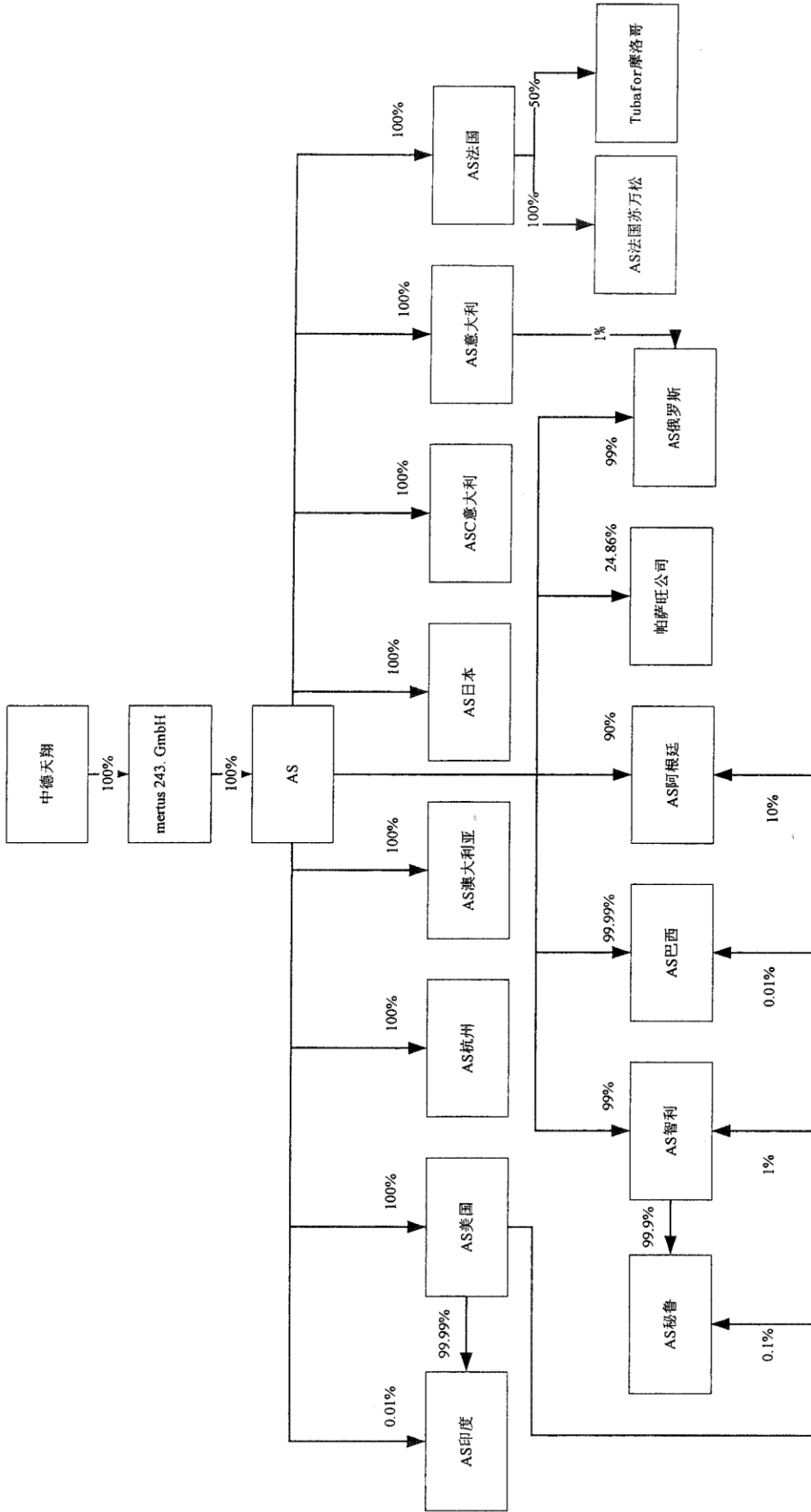
项目	账面值
一、流动资产	1,528.18
二、非流动资产	163,221.05
其中：长期股权投资	163,206.19
资产总计	<b>164,749.23</b>
三、流动负债	990.03

项 目	账 面 值
负债总计	990.03
净资产	163,759.20

#### 11.中德天翔主要子公司情况

截至评估基准日，中德天翔对唯一子公司mertus 243. GmbH持有100%的股权，并通过mertus 243. GmbH持有AS公司的100%股权，中德天翔及下属各子公司的股权结构如下：

天翔环境发行股份购买成都中天翔投资有限公司 100%股权项目评估报告



(1) AS美国公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group Inc.
企业性质	有限责任公司
注册资本	1,000 股
注册编号	2773956
注册地址	New Castle, Wilmington, Deleware
成立时间	1997 年 7 月 16 日
经营范围	提供有关 GI (一般工业)、HP (烃加工)、VT (真空技术) 和 WW (水井)、工业过滤 (IF)、水处理(WT)、取水设备 (WI)以及油和天然气工业等领域的方案设计, 产品及服务。以及在特拉华公司法允许的所有合法商业运作。
股权结构	AS 公司持股 100%

注: AS公司美国公司共发行1000股普通股股份, 每股无面值。

AS公司美国公司的子公司及参股公司基本情况

① 子公司基本信息

企业名称(英文)	Aqseptence Group (India) Private Limited
企业性质	私人有限责任公司
注册资本/股本	48,400,000 印度卢比
注册编号	U74999GJ1993PTC020679
注册地址	Block No 53/P khatrajchar Rasta, Gandhinagar, Gujarat.
成立日期	1993 年 11 月 18 日
经营范围	制造和出口水井设施筛网和油液过滤/净化筛网; 制造在采矿业中应用的聚氨酯板和扁平面板。
股权结构	AS 美国公司持股 99.99%, AS 公司持股 0.01%

(2) AS 意大利公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group s.r.l.
企业性质	有限责任公司
注册资本	11.8 万欧元
注册编号	02416280390 - REA no. RA - 199895
注册地址	Via Gessi 16, 48022 Lugo (RA), Italy
成立时间	1998 年 1 月 27 日
经营范围	开发、制造和销售过滤水和固体废物的装置、建设与过滤水和固体废物相关的多功能系统。



股权结构	AS 公司持股 100%
------	--------------

### (3) AS 法国公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group SAS
企业性质	有限责任公司
注册资本	3,057,873 欧元
注册编号	826020141
注册地址	Zone Industrielle BP9, 86530 Availles-en-Châtellerault, France
成立时间	1960 年 11 月 28 日
经营范围	在法国和其他国家, 生产、制造、购买、销售、进口、出口用于液体过滤器设备的特殊筛网、水油开采领域的自然或人工固体颗粒的过滤设备、处理环保类污水处理的设备、残留物的处理和运输、以及用于装修和建筑的所有产品。
股权结构	AS 公司持股 100%

### AS 法国公司的子公司及参股公司基本情况

#### ① 子公司基本信息

企业名称(英文)	Aqseptence Group Soissons SAS
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	10 万欧元
注册编号	398938159
注册地址	108 route de Reims, 02200 Soissons, France
成立日期	1994 年 11 月 8 日
经营范围	在法国和其他国家, 建设、出售以及购置所有金属类的一切设备、片状金属制造的制造(特别是锅炉、嵌板、焊接和金属机械工具的制造, 且包含辅助过程中所需的产品和设备的制造)。
股权结构	AS 法国公司持股 100%

#### ② 参股公司基本信息

企业名称(英文)	Tubafor Maroc S.A.R.L.
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	300,000 摩洛哥迪拉姆
注册编号	28807
注册地址	28, Avenue Megdi Ben Berka Souissi Rabat, Morocco
成立日期	1989 年 1 月 4 日

经营范围	钻井用滤水管及其他相关管道产品的生产、购买、销售及进出口。
股权结构	AS 公司法国公司持股 50%，其他第三方持股 50%

(4) AS 澳大利亚公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group Pty Ltd
企业性质	有限责任公司
注册资本	8,383,613 澳元
注册编号	000129199
注册地址	88 Brickyard Road, GEEBUNG, QLD 4034
成立时间	1954 年 3 月 10 日
经营范围	根据澳大利亚公司法 125(2)，AS 公司澳大利亚公司并不需要设置经营目标或范围。
股权结构	AS 公司持股 100%

(5) AS 杭州公司

企业名称	欧盛腾水处理技术(杭州)有限公司
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	140 万美元
注册编号	330100400002208
注册地址	杭州市滨江区诚业路 8 号
成立日期	2001 年 3 月 1 日
经营范围	从事供水、污水、污泥和固体垃圾处理技术的开发及设备和相关备品备件的生产、销售，提供相关设备维修、专业培训，技术咨询服务，组织国内配套设备加工生产及采购，安装和承建环保工程(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。
股权结构	AS 公司持股 100%

(6) AS 日本公司

企业名称(英文)	Aqseptence Japan 株式会社
企业性质	股份有限公司
注册资本/股本	1000 万日元
注册编号	0200-01-027112
注册地址	神奈川县横滨市中区山下町 74-1 大和地所大厦
成立日期	1991 年 11 月 25 日
经营范围	各种过滤装置的生产及销售；代办会计、人事业务。附属于上述业务的任何业务。

股权结构	AS 公司持股 100%
------	--------------

## (7) AS 巴西公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group Ltda.
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	7,633,161 雷亚尔
成立日期	2005 年 6 月 23 日
注册编号	07.573.497/0001-86.
注册地址	Avenida do Taboão, No. 1,195, Ground Floor, Zip Code (CEP) 09655-000, City of São Bernardo do Campo, State of São Paulo, Brazil
经营范围	进口、出口、分销、贷款、安装、修理、维护公司生产销售的设备, 并提供相应的售后服务, 外国制造商的代理: 金属过滤器和筛网、以及与其相关的部件、零部件和配件、过滤器和筛网过滤、吸持相关的分组件和分类部件相关的部件、零部件和配件。
股权结构	AS 公司持股 99.99%, AS 公司美国公司持股 0.01%。

## (8) AS 阿根廷公司

企业名称(英文)	Nahuelco Argentina S.A
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	1,589,541 阿根廷比索
注册编号	2236, F238, L51, TA
注册地址	San Martín 140, Floor 14, City of Buenos Aires
成立日期	1958 年 10 月 8 日
经营范围	(1) 开发、制造、进口、出口以及出售: ①碳氢化合物和地下水蓄水以及地表水蓄水用过滤器; ②过滤网眼和分离和拦截固体项目; ③固液分离器; ④水、工业污水和污水处理设备; ⑤危险和非危险水处理和处理系统; ⑥交钥匙处理工厂; ⑦污水处理、固液加工和钻井泥浆准备相关的化学品。(2) 提供以下服务: ①工程、咨询、培训、水文地质顾问、环境监测、污水性质描述、样本分析、试验测试和实验室测试; ②建造、安装、试运行和以上提到设备、系统和工厂的运行。(3) 总之, 从收集到最终处理的供应货物和提供水循环加工相关的服务。
股权结构	AS 公司持股 90%, AS 公司美国公司持股 10%

## (9) AS 智利公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group Ltd. S.A.
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	30,000,000 智利比索
注册编号	圣迭戈商业登记处 1988-11.967-4.406 号

注册地址	Avenida El Roble 315, commune of Lampa, Chile
成立日期	1988 年 5 月 13 日
经营范围	进口、出口、工业、市场、分销、贷款、安装、维护以及销售和制造设备的售后服务，以及外国制造商的代表：金属过滤器以及筛网、以及其配件、包括过滤器和筛网的零配件、过滤、分组件、部件分类完成和配件。
股权结构	AS 公司持股 99% ， AS 公司 美国公司持股 1%。

AS 智利公司有一家子公司，其基本信息如下：

企业名称(英文)	Aqseptence Group S.A.C.
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	1,000 秘鲁索尔
注册编号	12524413
注册地址	Av. De la Floresta 497 Interior 201 Urb. Chacarilla del Estanque, San Borja, Lima - Perú
成立日期	2010 年 7 月 12 日
经营范围	1、制造、经营所有种类的可移动的货物、物品和产品，特别是金属产品；2、直接或通过第三方进口和出口所有种类的可移动的货物、物品、产品和原材料；3、以任何形式参与公司或企业；4、直接或通过第三方制造、融资、销售、管理任何形式的商业、公司或者企业；5、给予管理、经济、商业、财务以及技术事项提供建议；6、执行所有相关活动或者引导以上陈述事项。
股权结构	AS 公司智利公司持股 99.99%，AS 公司美国公司持股 0.01%

(10) ASC 意大利公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group Carpi s.r.l.
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	15,480 欧元
注册编号	03147280402 – REA no. MO – 334679
注册地址	Via Pitagora 30, 41019 Soliera (MO), Italy
成立日期	2000 年 6 月 8 日
经营范围	高压清洗和滤水系统的开发、制造、销售和售后服务。
股权结构	AS 公司持股 100%

(11) AS 俄罗斯公司

企业名称(英文)	Aqseptence Group Limited Liability Company
企业性质	有限责任公司
注册资本	1 万卢布

注册编号	1167746581265
注册地址	125040, Moscow, Skakovaya st., 32-2, office 54
成立时间	2016年6月20日
经营范围	销售（包括批发与零售）厂房与机器设备或零部件；进口机械设备、测试或演示设备及以提供服务为目的的备用设备；为消费者购买的本公司集团公司生产的设备提供保修及售后服务；市场营销及客户技术支持服务；俄罗斯法律允许的其他相关经营活动。
股权结构	AS公司持股99%，AS意大利公司持股1%

### （12）帕萨旺水处理有限责任公司

企业名称(英文)	Passavant & Watec GmbH
企业名称(中文)	帕萨旺沃泰克有限公司
企业性质	有限责任公司
注册资本/股本	72.4万欧元
注册编号	HRB18992
注册地址	cheidertal Straße 1, 65326 Aarbergen, Germany
成立日期	1994年12月9日
经营范围	有关环境工程产品的开发、生产，销售，提供系统解决方案、咨询服务及其他相关服务。
股权结构	AS公司持股24.86%，其他第三方持股75.14%。

### （三）业务约定书约定的其他评估报告使用者

本评估报告仅供委托方、业务约定书约定的其他评估报告使用者包括国家法律、法规规定的使用者，不得被其他任何第三方使用或依赖。

## 二、评估目的

成都天翔环境股份有限公司拟发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权，并通过成都中德天翔投资有限公司最终持有AQSEPTENCE GROUP GMBH 100%的股权，北京中企华资产评估有限责任公司接受成都天翔环境股份有限公司的委托，对成都中德天翔投资有限公司进行了评估，并于2016年11月16日出具了评估基准日为2016年6月30日的中企华评报字【2016】第1369-1号《成都天翔环境股份有限公司发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权项目评估报告》。

本重组事项尚需获得中国证监会的核准，鉴于【2016】第 1369-1 号评估报告有效期已到，因此，成都天翔环境股份有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司对成都中德天翔投资有限公司进行再次评估，作为本次重组申报材料的补充事项，提交中国证监会审查。

### 三、评估对象和评估范围

#### (一) 评估对象

根据评估目的，评估对象是中德天翔的股东全部权益价值。

#### (二) 评估范围

评估范围是被评估单位的全部资产及负债。评估基准日，评估范围内的资产包括流动资产(货币资金、其他应收款)和非流动资产(长期股权投资)，总资产账面值为164,749.23万元；负债包括流动负债(应付账款、应交税费)，总负债账面值为990.03万元；净资产账面值163,759.20万元。

中德天翔并无实际经营业务，该公司设立后持有mertus 243. GmbH公司100%股权，并通过mertus 243. GmbH，持有AS公司100%股权。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对评估基准日财务报表出具了无保留意见的审计报告(安永华明(2017)专字第60199490\_B01号)。

本评估报告评估范围中的资产及相关负债，评估前账面值与中德天翔审计后会计报表账面值一致。

### 四、价值类型及其定义

根据评估目的，确定评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方，在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

### 五、评估基准日

本项目资产评估基准日是 2016 年 12 月 31 日。

该评估基准日是由委托方根据此次经济行为的具体要求确定的。

## 六、评估依据

### (一)经济行为依据

成都天翔环境股份有限公司第三届董事会第三十九次临时会议决议。

### (二)法律法规依据

1.《中华人民共和国资产评估法》(第十二届全国人民代表大会常务委  
员会第二十一次会议于2016年7月2日通过,自2016年12月1日起施行);

2.《中华人民共和国公司法》(2013年12月28日第十二届全国人民代表  
大会常务委员会第六次会议通过修订);

3.《中华人民共和国证券法》(2013年6月29日第十二届全国人民代  
表大会常务委员会第三次会议通过修订);

4.《中华人民共和国企业所得税法》(2007年3月16日第十届全国人  
民代表大会第五次会议通过);

5.《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号);

6.《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部、国家税务  
总局令第50号);

7.其它相关的法律法规文件。

### (三)评估准则依据

1.《资产评估准则——基本准则》(财企[2004]20号);

2.《资产评估职业道德准则——基本准则》(财企[2004]20号);

3.《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》(会协[2003]18  
号);

4.《资产评估准则——评估程序》(中评协[2007]189号);

5.《资产评估准则——工作底稿》(中评协[2007]189号);

6.《评估机构业务质量控制指南》(中评协[2010]214号);

7.《资产评估准则——企业价值》(中评协[2011]227号);

8.《资产评估准则——评估报告》(中评协[2011]230号);

9.《资产评估准则——业务约定书》(中评协[2011]230号);

11.《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2007]189号);

12.《资产评估职业道德准则——独立性》(中评协[2012]248号);

13.《资产评估准则——利用专家工作》(中评协[2012]244号)。

14.《资产评估准则——机器设备》(中评协[2007]189号)；

#### (四)权属依据

- 1.成都中德天翔投资有限公司章程；
- 2.成都中德天翔投资有限公司收购长期股权投资单位 AS 公司协议。

#### (五)取价标准

- 1.评估基准日经审计后会计报表；
- 2.银行及往来询证函等；
- 3.电话、网络查询的设备价格信息；

#### (六)参考资料及其它

- 1.被评估单位提供的资产清单等资料；
- 2.安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告；
- 3.评估基准日外汇牌价表；
- 4.北京中企华资产评估有限责任公司价格信息资料库。

### 七、评估方法

中德天翔于2016年3月新设立,截止报告出具日中德天翔无实际经营活动。公司主要资产为长期股权投资,由于本次已对长期股权投资之实质标的AS公司采用收益法和市场法进行评估,并出具了评估报告(报告号:中企华评报字(2017)第1165-1号),因此本次对上层级无实质业务的中德天翔采用资产基础法进行整体评估。

#### (一)资产基础法评估

##### 1.流动资产

中德天翔及其长期股权投资单位mertus 243. GmbH评估范围内的流动资产主要包括货币资金、预付款项、其他应收款、其他流动资产等。

(1)货币资金,包括银行存款,通过核实银行对账单、银行函证等,以核实后的价值确定评估值。

(2)预付账款,根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物的或权利的,按核实后的账面值作为评估值。

(3)中德天翔的其他应收款为个人借款, mertus 243. GmbH其他应收款的



内容为股权收购相关款项，以核实后的账面值确定评估值。

(4)其他流动资产，为待抵扣的进项税额，以核实后的价值确定评估值。

## 2.电子设备

本次设备类资产评估主要采用成本法。

成本法计算公式为：评估值=重置成本×成新率

本次设备类资产为电子设备，主要为电脑，重置成本为不含税购置价。成新率依据其经济寿命年限来确定。

## 3.负债

评估范围内的负债为流动负债。中德天翔的流动负债包括应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等，mertus 243. GmbH流动负债的内容为其他流动负债。以核实后的账面值确定评估值。

## 4.长期股权投资

(1) 中德天翔的长期股权投资评估范围

中德天翔的长期股权投资为对mertus 243.GmbH的投资，持股比例100%。

评估基准日，mertus 243. GmbH基本情况如下：

企业名称（英文）	mertus 243. Gmb
企业性质	有限责任公司
注册资本	25,000 欧元
注册编号	HRB103835
注册地址	法兰克福/美茵
成立时间	2015 年 12 月 7 日
经营范围	作为 AS 公司的持股母公司
股权结构	中德天翔持股 100%

中德天翔的长期股权投资评估范围是mertus 243.GmbH的全部资产及负债。评估基准日，评估范围内的资产包括流动资产(货币资金、其他应收款)和非流动资产(长期股权投资、其他非流动资产)，总资产账面价值为22,363.01万元人民币；负债包括流动负债(其他流动负债)，总负债账面价值为358.18万元人民币；净资产账面价值22,004.83万元人民币。

mertus 243. GmbH无实际经营业务，设立后仅持股AS公司。

对AS公司的评估，详见AS评估报告（报告号：中企华评报字(2017)

第1165-1号)。

## (2)评估方法

本次采用资产基础法对mertus 243. GmbH进行企业价值评估。其中对货币资金、其他应收款及其他非流动资产，以核实后按账面值确认评估值，长期股权投资评估值为AS评估值。

mertus 243. GmbH具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

### 资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2016年12月31日

金额单位：万元人民币

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
一、流动资产	1	1,952.60	1,952.60	0.00	0.00
二、非流动资产	2	161,449.43	168,410.26	6,960.82	4.31
其中：长期股权投资	3	161,227.46	168,188.29	6,960.82	4.32
其他非流动资产	4	221.97	221.97	0.00	0.00
资产总计	5	163,402.03	170,362.85	6,960.82	4.26
三、流动负债	6	2,617.15	2,617.15	0.00	0.00
四、非流动负债	7				
负债总计	8	2,617.15	2,617.15	0.00	0.00
净资产	9	160,784.88	167,745.70	6,960.82	4.33

## (3)中德天翔长期股权投资评估结果

评估基准日，中德天翔对mertus 243.GmbH长期股权投资评估值为167,745.70万元人民币。

## 八、评估程序实施过程和情况

评估人员于2016年2月26日至2016年11月16日对评估对象涉及的资产和负债以2016年6月30日为基准日实施了核实，并于2017年6月10日至2017年6月30日对资产及负债以2016年12月31日为基准日进行了再次核实。主要评估程序实施过程和情况如下：

### (一)接受委托

我公司与委托方就评估目的、评估对象和评估范围、评估基准日等评估业务基本事项，以及各方的权利、义务等达成协议，并与委托方协商拟定了相应的评估计划。

### (二)前期准备

根据本次评估范围、评估对象和委托方对评估时间的要求，我公司组

组织了专业的评估团队，编制了评估计划，包括评估的具体步骤、时间进度、人员安排和技术方案等内容，并进行了内部培训。

评估人员编制了“资产评估资料清单”及其资料要求，指导企业准备评估资料。

### (三)现场调查

评估人员于2016年2月26日至2016年11月16日及2017年6月10日至2017年6月30日对评估对象涉及的资产和负债进行了必要的清查核实，对被评估单位的经营管理状况等进行了必要的尽职调查。

#### 1.资产核实

##### (1)指导被评估单位填表和准备应向评估机构提供的资料

评估人员指导被评估单位的财务与资产管理人員在自行资产清查的基础上，按照评估机构提供的“资产评估申报表”及其填写要求、资料清单等，对纳入评估范围的资产进行细致准确的填报，同时按照评估机构要求提供相关资产负债清单，同时收集准备相关的文件资料等。

##### (2)初步审查和完善被评估单位填报的资产评估申报表

评估人员通过查阅有关资料，了解纳入评估范围的具体资产的详细状况，并根据经验及掌握的有关资料，将需补充完善信息反馈给被评估单位对“资产评估申报表”进行完善。

##### (3)现场实地勘查

根据纳入评估范围的资产类型和分布状况，评估人員在被评估单位相关人员的配合下，按照资产评估准则的相关规定，对各项资产进行了现场调查，了解相关资产情况。

##### (4)补充、修改和完善资产评估申报表

评估人員根据现场实地勘查结果，并和被评估单位相关人員充分沟通，进一步完善“资产评估申报表”，以做到：账、表、实相符。

#### 2.尽职调查

评估人員为了充分了解被评估单位的经营管理状况及其面临的风险，进行了必要的尽职调查。尽职调查的主要内容如下：

(1)了解企业状况，被评估单位的历史沿革、主要股东及持股比例、必要的产权和经营管理结构；

- (2)被评估单位的资产、财务、生产经营管理状况;
- (3)分析被评估单位提供的子公司经营状况、发展规划等各项信息;
- (4)其他相关信息资料。

#### (四)资料收集

评估人员根据评估项目的具体情况进行了评估资料收集,包括直接从委托方、被评估单位等相关当事方获取的资料,市场等渠道独立获取的资料,以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料,并对收集的评估资料进行了必要分析、归纳和整理,形成评定估算的依据。

#### (五)评定估算

评估人员针对各类资产的具体情况,根据选用的评估方法进行评估,形成了初步评估结论。项目负责人对各类资产评估初步结论进行汇总,确定评估结果并撰写说明。

#### (六)内部审核

根据我公司《资产评估业务流程管理办法》规定,项目负责人在完成评估报告草稿一审后形成评估报告初稿并提交公司内部审核,公司内部审核包括部门经理二级审核、公司内核委三级审核。项目负责人在内部审核完成后,形成评估报告征求意见稿并提交客户征求意见,根据反馈意见进行合理修改后形成评估报告正式稿并提交委托方。

## 九、评估假设

本评估报告分析估算采用的假设条件如下:

### (一)一般假设

1. 假设未来被评估单位持续经营;
2. 假设未来被评估单位及各子公司所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化;
3. 假设未来被评估单位及各子公司所处国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化;
4. 假设和被评估单位及各子公司相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等未来除已知事项外不发生重大变化;
5. 假设未来被评估单位的管理层是负责的、稳定的,且有能力担当

其职务；

6. 假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规；
7. 假设未来无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

#### (二)特殊假设

1. 假设未来被评估单位采用的会计政策和评估时所采用的会计政策保持一致；

2. 假设未来被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式与目前保持一致；

3. 假设被评估单位的业务内容和结构在未来可预见年份内不会有大的调整；

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 十、评估结论

### (一)评估结果

北京中企华资产评估有限责任公司接受委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对成都中德天翔投资有限公司的股东全部权益价值在2016年12月31日的市场价值进行了评估。根据以上评估工作，得出如下评估结论：

成都中德天翔投资有限公司评估基准日总资产账面值为164,749.23万元，评估值为169,288.81万元，增值额为4,539.58万元，增值率为2.76%；总负债账面值为990.03万元，评估值为990.03万元，无增减值；净资产账面值为163,759.20万元，净资产评估值为168,298.78万元，增值额为4,539.58万元，增值率为2.77%。

资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

## 资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2016年12月31日

金额单位：万元人民币

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
一、流动资产	1	1,528.18	1,528.18	0.00	0.00
二、非流动资产	2	163,221.05	167,760.63	4,539.58	2.78
其中：长期股权投资	3	163,206.19	167,745.70	4,539.51	2.78
投资性房地产	4				
固定资产	5	14.86	14.93	0.07	0.47
在建工程	6				
无形资产	7				
其中：土地使用权	8				
其他非流动资产	9				
<b>资产总计</b>	<b>10</b>	<b>164,749.23</b>	<b>169,288.81</b>	<b>4,539.58</b>	<b>2.76</b>
一、流动负债	11	990.03	990.03	0.00	0.00
二、非流动负债	12				
<b>负债总计</b>	<b>13</b>	<b>990.03</b>	<b>990.03</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>净资产</b>	<b>14</b>	<b>163,759.20</b>	<b>168,298.78</b>	<b>4,539.58</b>	<b>2.77</b>

### (二)评估增减值原因分析

评估结论与账面价值比较变动情况如下表：

金额单位：万元人民币

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
长期股权投资	163,206.19	167,745.70	4,539.51	2.78

长期股权投资增值原因为，中德天翔对mertus 243. GmbH持股100%，mertus 243. GmbH对AS持股100%，AS公司未来收益预期较好，对该公司进行整体价值评估后，评估结果增值。

### 十一、特别事项说明

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的有关事项：

一、本评估报告的资产类型与账面金额以安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）2017年3月30日出具的安永华明(2017)专字第60199490\_B01号审计报告为依据，上述审计报告的意见：“我们认为，上述的成都中德天翔投资有限公司2016年12月31日的资产负债表以及自2016年（公司注册成立日）至2016年12月31日止期间的利润表、所有者权益变动表和现金流量表在所有重大方面已按照财务报表附注二所述的编制基础编制”，其中附注二

涉及的编制基础为：成都天翔环境股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请重大资产重组之目的编制，不适用于其他目的。基于上述目的，该公司未按照财政部颁布的《企业会计准则 - 基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定的规定编制合并财务报表。

评估报告使用者应注意以上特别事项对评估结论产生的影响。

## 十二、评估报告使用限制的说明

(一)本评估报告只能用于其载明的评估目的和用途；

(二)本评估报告只能由其载明的使用者使用；

(三)本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外；

(四)本评估报告所揭示的评估结论仅对本评估报告中描述的经济行为有效，评估结论使用有效期为自评估基准日起一年。

## 十三、评估报告日

本评估报告提出日期为 2017 年 7 月 6 日。

法定代表人：权忠光

资产评估师：

张福海  
110200007

资产评估师：宋飞云

资产评估师  
宋飞云  
110200007

北京中企华资产评估有限责任公司

二〇一七年七月六日

## 评估报告附件

- 附件一、经济行为文件；
- 附件二、被评估单位专项审计报告；
- 附件三、委托方和被评估单位法人营业执照复印件；
- 附件四、委托方和相关当事方的承诺函；
- 附件五、签字资产评估师的承诺函；
- 附件六、北京中企华资产评估有限责任公司资产评估资格证书复印件；
- 附件七、北京中企华资产评估有限责任公司证券业资质证书复印件；
- 附件八、北京中企华资产评估有限责任公司营业执照副本复印件；
- 附件九、北京中企华资产评估有限责任公司评估人员资格证书复印件。



# 成都天翔环境股份有限公司

## 第三届董事会第三十九次临时会议决议

成都天翔环境股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第三十九次临时会议通知于2016年7月4日以直接送达或电子邮件方式送达发出，会议于2016年7月8日在公司会议室以现场及通讯相结合的方式召开，应参加表决的董事8人，实际表决的董事8人。会议由董事长邓亲华先生主持。根据公司董事会议事规则，本次会议的召集、召开符合法律、法规和《公司章程》的规定。会议通过决议如下：

1、审议通过了《关于公司符合发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易条件的议案》

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等有关法律、法规及规范性文件的有关规定，对照上市公司实施重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金的相关资格、条件要求，经公司认真逐一自查分析：

公司符合发行股份购买资产并募集配套资金的全部条件。

本议案内容涉及关联交易事项，公司独立董事对本议案进行了事前审查并予以认可，关联董事邓亲华、邓翔在表决时予以了回避。本议案尚须提交公司股东大会审议。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权，2票回避。

2、审议通过了《关于本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》

公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下称“本次交易”）的具体方案如下：

（一）本次交易的总体方案

公司拟发行股份购买中泰创展（上海）投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“中泰创展”）、成都亲华科技有限公司（以下简称“亲华科技”）、成都星润泰祥企业管理中心（有限合伙）（以下简称“星润泰祥”）、中讯建通（北京）控股

有限公司（以下简称“中讯建通”）、深圳市深商兴业创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“深商兴业”）及深圳市四海汇智创业投资企业（有限合伙）（以下简称“四海汇智”）合计持有成都中德天翔投资有限公司（以下简称“中德天翔”）100%的股权，同时，公司拟向不超过5名符合条件的其他特定投资者募集配套资金。本次发行股份购买资产与配套融资不互为前提，最终配套融资成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权，2票回避。

## （二）交易对方与标的资产

本次发行股份购买资产直接标的为中德天翔100%股权，交易的最终目的是为获取Bilfinger Water Technologies GmbH（以下简称“BWT”）100%股权。本次发行股份购买资产的交易对方为中泰创展、亲华科技、星润泰祥、中讯建通、深商兴业及四海汇智。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权，2票回避。

## （三）本次交易中的股票发行

### 1、发行股份的种类和面值

本次发行股份为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权，2票回避。

### 2、发行对象及发行方式

#### （1）发行股份购买资产的发行对象

本次发行股份购买资产项下的发行对象为中泰创展、亲华科技、星润泰祥、中讯建通、深商兴业及四海汇智。

#### （2）发行股份募集配套资金的发行对象

本公司拟在本次资产重组的同时采用询价方式向不超过五名符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、保险机构投资者、信托投资公司（以其自有资金认购）、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合格投资者非公开发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过42,312.47万元（占拟购买资产交易价格的24.89%）。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权，2票回避。

### 3、发行股份的定价原则及发行价格

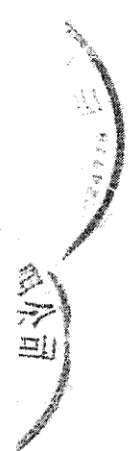
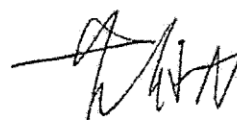
(本页无正文，为“成都天翔环境股份有限公司第三届董事会第三十九次临时会议决议”签署页)

董事签字：

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name of a director.

(本页为成都天翔环境股份有限公司第三届董事会第三十九临时次会议决议签字页，无正文)

出席会议董事签字：



(本页无正文,为“成都天翔环境股份有限公司第三届董事会第三十九次临时会议决议”签署页)

董事签字:

邓明  
邓翔 邓明 邓明  
邓明 邓明



成都中德天翔投资有限公司

已审财务报表

2016年12月31日

成都中德天翔投资有限公司

---

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 2
二、 已审财务报表	
资产负债表	3 - 4
利润表	5
所有者权益变动表	6
现金流量表	7
财务报表附注	8 - 27



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
No. 1 East Chang An Avenue  
Dong Cheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码：100738

联系电话：+86 10 5815 3000  
传真：+86 10 8518 3298  
ey.com

## 专项审计报告

安永华明(2017)专字第60199490\_B01号

成都中德天翔投资有限公司董事会：

我们审计了后附的成都中德天翔投资有限公司按照财务报表附注二所述编制基础编制的财务报表，包括2016年12月31日的资产负债表，自2016年3月11日（公司注册成立日）至2016年12月31日止期间的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照财务报表附注二所述的编制基础编制和公允列报财务报表是成都中德天翔投资有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。





专项审计报告(续)

安永华明(2017)专字第60199490\_B01号

三、审计意见

我们认为,上述的成都中德天翔投资有限公司2016年12月31日的资产负债表以及自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止期间的利润表、所有者权益变动表和现金流量表在所有重大方面已按照财务报表附注二所述的编制基础编制。

四、其他事项

本公司的上述财务报表是为了成都天翔环境股份有限公司拟收购本公司股权,按财务报表附注二所述编制基础编制的,可能不适用于除本次收购股权之外的其他目的使用。因此本报告仅限于成都天翔环境股份有限公司因拟购买本公司股权向中国证劵监督管理委员会递交申请材料之用,不应用于其他任何目的。本段内容不影响已发表的审计意见。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师 张 飞

中国 北京



中国注册会计师 陈寅莹

2017年3月30日

成都中德天翔投资有限公司

资产负债表

2016年12月31日

人民币元

资产	附注五	2016年12月31日
流动资产		
货币资金	1	11,803,654.70
预付款项	2	846,535.87
其他应收款	3	131,958.51
其他流动资产	4	<u>2,499,639.29</u>
流动资产合计		<u>15,281,788.37</u>
非流动资产		
长期股权投资	5	1,632,061,885.39
固定资产	6	<u>148,633.55</u>
非流动资产合计		<u>1,632,210,518.94</u>
资产总计		<u>1,647,492,307.31</u>

载于第8页至第27页的附注为本财务报表的组成部分

成都中德天翔投资有限公司

资产负债表(续)

2016年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	附注五	2016年12月31日
流动负债		
应付账款	7	7,516,379.58
应付职工薪酬	8	613,818.20
应交税费	9	866,680.00
其他应付款		903,419.97
流动负债合计		9,900,297.75
负债合计		9,900,297.75
所有者权益		
实收资本	10	1,700,000,000.00
未弥补亏损	11	(62,407,990.44)
所有者权益合计		1,637,592,009.56
负债和所有者权益总计		1,647,492,307.31

载于第8页至第27页的附注为本财务报表的组成部分

第3页至第27页的财务报表由以下人士签署:

总经理:



财务总监:



成都中德天翔投资有限公司

利润表

自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止期间

人民币元

	附注五	自2016年3月11日 (公司注册成立日) 至2016年12月31日止期间
营业收入		-
减：营业成本		-
税金及附加		866,680.00
销售费用		-
管理费用	12	61,562,996.83
财务费用	13	(30,047.11)
资产减值损失	14	8,160.72
营业亏损		(62,407,790.44)
加：营业外收入		-
减：营业外支出		200.00
亏损总额		(62,407,990.44)
减：所得税费用		-
净亏损		(62,407,990.44)

载于第8页至第27页的附注为本财务报表的组成部分

成都中德天翔投资有限公司

所有者权益变动表

自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止期间

人民币元

	自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止期间		
	实收资本	未分配利润	所有者权益合计
一、 本期期初余额	-	-	-
二、 本期增减变动金额			
(一) 综合收益总额	-	(62,407,990.44)	(62,407,990.44)
(二) 所有者投入和减少资本			
所有者投入资本	1,700,000,000.00	-	1,700,000,000.00
三、 本年年末余额	1,700,000,000.00	(62,407,990.44)	1,637,592,009.56

载于第8页至第27页的附注为本财务报表的组成部分

成都中德天翔投资有限公司

现金流量表

自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止期间

人民币元

	附注五	自2016年3月11日 (公司注册成立日) 至2016年12月31日止期间
一、经营活动产生的现金流量		
收到的其他与经营活动有关的现金		15,739,912.84
经营活动现金流入小计		15,739,912.84
支付给职工以及为职工支付的现金		1,636,758.35
支付的其他与经营活动有关的现金		70,060,797.40
经营活动现金流出小计		71,697,555.75
经营活动产生的现金流量净额	15	(55,957,642.91)
二、投资活动产生的现金流量		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		176,817.00
投资支付的现金		1,632,061,885.39
投资活动现金流出小计		1,632,238,702.39
投资活动使用的现金流量净额		(1,632,238,702.39)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		1,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,700,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		1,700,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
		-
五、现金及现金等价物净增加额		
加：期初现金及现金等价物余额		11,803,654.70
		-
六、期末现金及现金等价物余额		
	16	11,803,654.70

载于第8页至第27页的附注为本财务报表的组成部分

# 成都中德天翔投资有限公司

## 财务报表附注

2016年12月31日

人民币元

### 一、 本公司基本情况

成都中德天翔投资有限公司（以下简称“本公司”）是一家在中华人民共和国四川省注册的有限责任公司，于2016年3月11日成立。本公司总部位于四川省成都市天府新区兴隆街道宝塘村成都科学城新金融中心。统一社会信用代码为91510100MA61TR5J8Y。

于2016年3月27日，本公司股东会决议将本公司注册资本由8亿元增至10亿元。股东成都亲华科技有限公司（“亲华科技”）的认缴注册资本由79,900万元增加至90,000万元，股东深圳市四海汇智创业投资企业（有限合伙）（“四海汇智”）的认缴注册资本由100万元增加至10,000万元。增资后，亲华科技持有本公司90%的股权，四海汇智持有本公司10%的股权。于2016年3月30日在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记。

于2016年4月17日，本公司股东会决议再次增资至12亿元。新增股东深圳市深商兴业创业投资基金合伙企业（有限合伙）（“深商兴业”）和舟山盈轩投资合伙企业（有限合伙）（“舟山盈轩”）各认缴出资10,000万元。增资后，亲华科技持有本公司75%的股权，四海汇智持有本公司8.33%的股权，深商兴业持有本公司8.33%的股权，舟山盈轩持有本公司8.33%的股权。于2016年4月22日在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记，并于2016年4月25日领取了更新的营业执照。

于2016年6月1日，本公司股东会决议同意亲华科技将其持有本公司50%的股权转让给中泰创展（上海）投资合伙企业（有限合伙）（“中泰创展”），对应的认缴注册资本为60,000万元；同意舟山盈轩将其持有本公司8.33%的股权转让给中泰创展，对应的认缴注册资本为10,000万元；同意增加注册资本45,000万元至16.5亿元，其中中泰创展认缴新增注册资本12,000万元，新增股东中讯建通（北京）控股有限公司（“中讯建通”）认缴新增注册资本13,000万元，新增股东成都星润泰祥企业管理中心（有限合伙）（“星润泰祥”）认缴新增注册资本20,000万元；并同意公司的原股东放弃本次股权转让及增资的优先受让权及优先购买权。股权转让和增资后，中泰创展持有本公司49.70%的股权，亲华科技持有本公司18.18%的股权，星润泰祥持有本公司12.12%的股权，中讯建通持有本公司7.88%的股权，深商兴业持有本公司6.06%的股权，四海汇智持有本公司6.06%的股权。于2016年6月12日在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记。

成都中德天翔投资有限公司

财务报表附注(续)

2016年12月31日

人民币元

一、 本公司基本情况(续)

于2016年7月7日,本公司股东会决议将本公司注册资本由人民币16.5亿元增至人民币17亿元。股东亲华科技的认缴注册资本由3亿元增加至3.5亿元。增资后中泰创展持有本公司48.24%的股权,亲华科技持有本公司20.59%的股权,星润泰祥持有本公司11.76%的股权,中讯建通持有本公司7.65%的股权,深商兴业持有本公司5.88%的股权,四海汇智持有本公司5.88%的股权。于2016年7月8日在成都市天府新区成都片区工商行政管理局办理了工商变更登记并取得更新后的营业执照。

本公司经批准的经营范围为环保项目的投资、设计、建设管理及咨询服务。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表系为成都天翔环境股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请重大资产重组之目的编制,不适用于其他目的。基于上述目的,公司未按照按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的规定编制合并财务报表。除上述事项外,根据实际发生的交易和事项,本财务报表按照企业会计准则编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止期间财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2016年12月31日的财务状况以及自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止期间的经营成果和现金流量。



成都中德天翔投资有限公司

财务报表附注(续)

2016年12月31日

人民币元

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

2. 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。惟本财务报表会计期间为自2016年3月11日(公司注册成立日)至2016年12月31日止。

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

4. 现金及现金等价物

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

成都中德天翔投资有限公司

财务报表附注(续)

2016年12月31日

人民币元

三、重要会计政策和会计估计(续)

6. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
电子设备	5年	5%	19%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

7. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

成都中德天翔投资有限公司

财务报表附注(续)

2016年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融工具(续)

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分类为：贷款和应收款项。该金融资产在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：其他金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

成都中德天翔投资有限公司

财务报表附注(续)

2016年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融工具(续)

金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。



# 营业执照

统一社会信用代码 91510113734817570A

**名称** 成都天翔环境股份有限公司

**类型** 其他股份有限公司（上市）

**住所** 成都市青白江区大同镇大同路188号

**法定代表人** 邓亲华

**注册资本** （人民币）肆亿叁仟伍佰叁拾玖万玖仟壹佰玖拾元

**成立日期** 2001年12月21日

**营业期限** 2001年12月21日至永久

**经营范围** 污水处理、水污染治理、固体废物治理、危险废物处置、环境保护监测、环保项目的投资、设计、建设、运营管理、技术开发及咨询服务；通用机械设备及环保、水电、石油、化工等专用设备、压力容器的设计研发、制造、销售、租赁和维修；商品及技术进出口业务（不含国家限制类）；工程管理服务；工程勘察设计；水利水电工程施工总承包；房屋建设施工；项目投资及管理（不得从事非法集资，吸收公众资金等金融活动）；普通货运；其他无需审批或许可的合法项目（以上依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。



登记机关



提示：请于每年1月1日至6月30日年报。  
企业出资情况、股权变更情况、知识产权出质登记、行政许可、行政处罚及其他依法应当公示的信息应在信息产生后20个工作日内公示。

2017年03月24日

<http://gsxt.scaic.gov.cn>

企业信用信息公示系统网址：<http://gsxt.cdcredit.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



# 营业执照

统一社会信用代码 91510100MA61TR5J8Y

名称 成都中德天翔投资有限公司  
类型 其他有限责任公司  
住所 四川省成都市天府新区兴隆街道宝塘村成都科学  
城新金融中心  
法定代表人 邓亲华  
注册资本 (人民币)壹拾柒亿元  
成立日期 2016年3月11日  
营业期限 2016年3月11日至永久  
经营范围 环保项目的投资、设计、建设管理及咨询服务。(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)。



登记机关

2016年07月08日



# 成都天翔环境股份有限公司

## 承 诺 函

北京中企华资产评估有限责任公司：

因成都天翔环境股份有限公司拟发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权，并通过成都中德天翔投资有限公司最终持有AQSEPTENCE GROUP GMBH 100%的股权，北京中企华资产评估有限责任公司接受成都天翔环境股份有限公司的委托，对中德天翔投资有限公司进行了评估，并于2016年11月16日出具了评估基准日为2016年6月30日的中企华评报字【2016】第1369-1号《成都天翔环境股份有限公司发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权项目评估报告》。

本重组事项尚需获得中国证监会的核准，鉴于【2016】第1369-1号评估报告有效期已到，因此，成都天翔环境股份有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司对中德天翔投资有限公司进行再次评估，作为本次重组申报材料的补充事项，提交中国证监会审查。

为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司承诺如下，并承担相应的法律责任：

一、资产评估的经济行为符合国家规定；

二、委托资产评估范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；

三、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项已完全如实揭示；

四、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件与



原件保持一致并合法有效；

五、不干预评估工作。



成都天翔环境股份有限公司(公章)

法定代表人或授权人：(签字)

二零一七年六月三十日





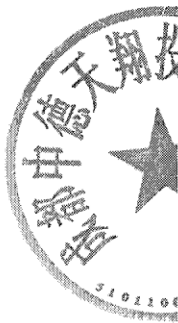
# 成都中德天翔投资有限公司

## 承 诺 函

北京中企华资产评估有限责任公司：

因成都天翔环境股份有限公司拟发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权，并通过成都中德天翔投资有限公司最终持有AQSEPTENCE GROUP GMBH 100%的股权，北京中企华资产评估有限责任公司接受成都天翔环境股份有限公司的委托，对成都中德天翔投资有限公司进行了评估，并于2016年11月16日出具了评估基准日为2016年6月30日的中企华评报字【2016】第1369-1号《成都天翔环境股份有限公司发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权项目评估报告》。

本重组事项尚需获得中国证监会的核准，鉴于【2016】第1369-1号评估报告有效期已到，因此，成都天翔环境股份有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司对成都中德天翔投资有限公司进行再次评估，作为本次重组申报材料的补充事项，提交中国证监会审查。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司承诺如下，并承担相应的法律责任：



- 一、资产评估的经济行为符合国家规定；
- 二、委托资产评估范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 三、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项已完全如实揭示；
- 四、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件与原件保持一致并合法有效；
- 五、不干预评估工作。



成都中德天翔投资有限公司(公章)

法定代表人或授权人：(签字)

二零一七年六月三十日

# 注册资产评估师 承诺函

## 成都天翔环境股份有限公司:

因成都天翔环境股份有限公司拟发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权，并通过成都中德天翔投资有限公司最终持有AQSEPTENCE GROUP GMBH 100%的股权，北京中企华资产评估有限责任公司接受成都天翔环境股份有限公司的委托，对中德天翔投资有限公司进行了评估，并于2016年11月16日出具了评估基准日为2016年6月30日的中企华评报字【2016】第1369-1号《成都天翔环境股份有限公司发行股份购买成都中德天翔投资有限公司100%股权项目评估报告》。

本重组事项尚需获得中国证监会的批准，鉴于【2016】第1369-1号评估报告有效期已到，因此，成都天翔环境股份有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司对中德天翔投资有限公司进行再次评估，作为本次重组申报材料的补充事项，提交中国证监会审查。

受贵公司的委托，我们对成都中德天翔投资有限公司100%的股东全部权益价值，在基准日2016年12月31日的市场价值进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的执业资格。
- 二、评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。

五、充分考虑了影响评估价值的因素。

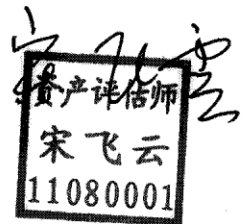
六、评估结论合理。

七、评估工作未受到干预并独立进行。

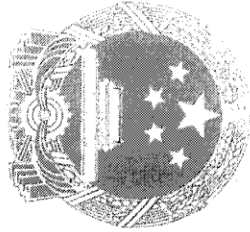
中国注册资产评估师（签字）：



中国注册资产评估师（签字）：



二零一七年七月六日

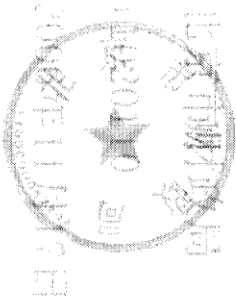


# 资产评估 资格证书

(副本)

京财企【2006】2553号

批准文号：  
批准机关：  
证书编号：  
发证时间：



序列号：00010618

机构名称

北京中企华资产评估  
有限责任公司

首席合伙人  
(法定代表人、  
分支机构负责人)

权忠光

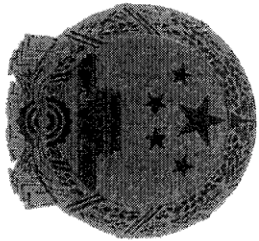
资产评估范围：

单项资产评估、资产组合评估、  
企业价值评估、其他资产评估，以及相  
关的咨询业务。



仅用于北京中企华资产评估有限公司外部审核。

中华人民共和国财政部印制

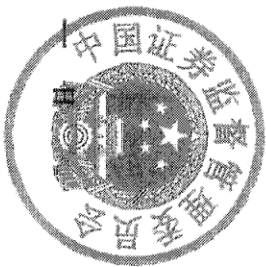
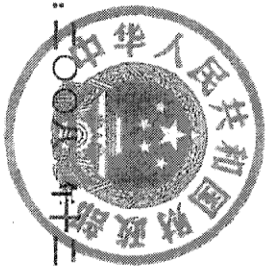


# 证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准 北京

中企华资产评估有限责任公司 从事证券、期货相关评估业务。

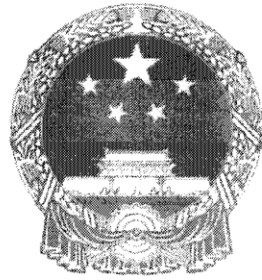
仅用于天翔环境收并购A公司外部审核



批准文号：财企[2008]360号 证书编号：0100011004

发证时间：二〇〇八年十二月

序列号：000026

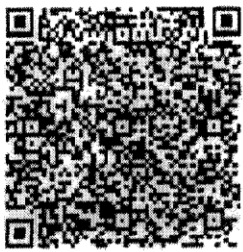


# 营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码 91110101633784423X

**名称** 北京中企华资产评估有限责任公司  
**类型** 有限责任公司(自然人投资或控股)  
**住所** 北京市东城区青龙胡同35号  
**法定代表人** 权忠光  
**注册资本** 1000万元  
**成立日期** 1996年12月16日  
**营业期限** 1996年12月16日至 2046年12月15日  
**经营范围** 从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估;探矿权和采矿权评估;经济信息咨询;财务咨询;劳务服务;从事产权经纪业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

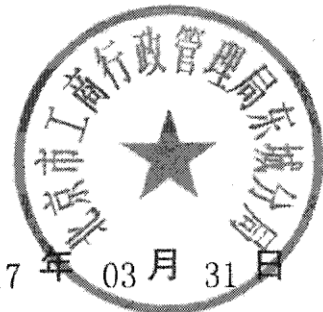


在线扫码获取详细信息

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

汉国书头新环境收购As公司外立市核

登记机关



2017年03月31日



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：张福金

性别：男

登记编号：11001753



单位名称：北京中企华资产评估有  
限责任公司



初次登记时间：1999-12-31

年检信息：通过

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

仅因于天初环境收购AS公司外部审核

本人签名：

本人印鉴：

打印时间：2016年12月23日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>





# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：宋飞云

性别：男

登记编号：11080001

单位名称：北京中企华资产评估有  
限责任公司



初次登记时间：2008-05-05

年检信息：通过 (2017-04-24)



(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

仅用于天翔环境收购本公司外部审核

本人签名：

本人印鉴：



打印时间：2017年11月23日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>