

AS 公司 2017 年业绩可实现性的说明

成都天翔环境股份有限公司（以下简称：“天翔环境”或“上市公司”）针对其发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称：“本次交易”）向证监会报送了申请文件。针对本次标的公司 Aqseptence Group GmbH（欧盛腾集团有限公司）（以下简称：“AS 公司”）2017 年业绩完成情况说明如下：

本次交易作价参考中企华评估以 2016 年 6 月 30 日为基准日出具的资产评估报告为依据，并考虑中德天翔为间接收购 AS 公司股权所发生的成本等因素，经交易各方协商确定本次的交易价格为 170,000 万元。因评估报告过期原因，中企华评估对标的公司又进行了 2 次补充评估，评估值均有提高，为充分保护上市公司股东的利益，本次交易作价不做调整。根据最新的资产评估报告，AS 公司预计 2017 年的收入总额为 26,589.79 万欧元，净利润 1,117.00 万欧元。

截至 2017 年 11 月底，AS 公司的业绩完成情况及预测情况如下：

单位：万欧元

项目	2017 年 1-11 月 完成金额(备注 1) A	2017 年 12 月 预计实现金额 B	2017 年预计 全年可实现金额 C=A+B	2017 年 预测数据 (备注 2)
营业收入	22,725.91	3,863.89	26,589.80	26,589.79
净利润	1,005.22	112.94	1,118.16	1,117.00

备注 1：相关数据来自于 AS 公司德国管理层报表

备注 2：2017 年收入预测数据来自于编号为中企华评报字(2017)第 1340-1 号的评估报告中 2017 年 7 至 12 月预测数据及编号为安永华明(2017)审字第 60199490_B02 号的审计报告中 2017 年 1-6 月的实际数据的合计。2017 年净利润预测数据为 AS 公司的承诺净利润数据

根据 AS 公司德国管理层的预测，AS 公司在 2017 年 12 月可实现收入 3,863.89 万欧元，实现净利润 112.94 万欧元，因此综合来看，AS 公司 2017 年的业绩具有可实现性。其中，AS 公司预计的 2017 年 12 月的收入及净利润的具体构成情况如下：

单位：欧元

项目	子公司	预计金额	毛利率	项目状态
GES 2017 Aug-Nov 2017	AS Germany	973,913.60	47.10%	此项目为 8-11 月份为客户提供现场服务的收入，待 12 月份与客户最终结算后确认相关收入。
DE482017 ERSATZ EMSR	AS Germany	618,931.34	28.60%	此项目为为客户制定整体零部件替换计划设计方案，会在 12 月份完成部分工作确认相应收入。
Montage 2017	AS Germany	239,329.85	25.04%	此项目为取水业务板块为客户提供现场服务的收入，包括 96 个不同的订单，待 12 月份与客户最终结算后确认相关收入。
Song Hau 1	AS Germany	242,312.90	21.06%	此项目合同于 2016 年签订，总金额约 173 万欧元，此为 12 月份将最后部分部件完工。
DE61_2017_Ersatz_Masch	AS Germany	208,828.88	60.01%	此为 Masch 对应客户的替换件销售项目，按照与客户签订的销售订单，预计 12 月份的销售金额为 208,828.88 元。
Berlin-Lichterfelde	AS Germany	207,117.46	21.07%	此为 2016 年开始的 Berlin Lichterfelde 水厂项目，总金额约为 203 万欧元，按照施工进度前期已确认约 170 万欧元的收入，此为 12 月份对应收入。
Termozipa	AS Germany	138,625.93	37.42%	合同总金额为 50 万欧元，设备应用在哥伦比亚，于 2018 年第 8 周在汉堡港装船运输，此部分为 12 月份部分产生的收入。
UOP HENGYI- ACI	AS USA	640,166.61	9.98%	设备为客户在文莱的项目使用，合同与 2017 年 2 月签订，总金额 296 万美元，设备陆续发货，此为 12 月发货并符合收入确认标准的部分。
UOP-PETRO CHINA HRI (RCD-HCU)	AS USA	675,162.46	0.19%	设备为客户在中国 HUABEIHRI-RCD 项目生产，合同于 2017 年 6 月份签订完成，总金额 74 万美元，设备会于本月生产完成。
ENTERPRISE OLEFLEX OPD	AS USA	404,975.67	35.64%	设备生产在进行中，与客户的约定为 12 月底发货，发货即符合收入确认标准。

项目	子公司	预计金额	毛利率	项目状态
CHARLOTTE CO., FL SPRING LAKE	AS USA	392,469.39	72.80%	设备生产在进行中, 与客户的约定为 12 月底发货, 发货即符合收入确认标准。
ALCOA PINJARRA	AS Italy	1,081,050.30	41.55%	设备生产已经完成, 客户 ALCOA 会安排将相关设备运输到澳大利亚 Pinjarra。
TPS x Bulldog East	AS Italy	326,139.31	29.03%	设备生产按照计划进行, 合同总金额 433 万美元, 共五台过滤设备, 已于 10 月份提供一台, 其余 4 台于 2018 年 2 月份完成交货, 此收入对应 12 月份完工部分。
ALCOA_Point_Comfort	AS Italy	286,832.45	45.25%	设备生产已经完成, 此原为客户 ALCOA 美国矿山定制生产, 客户决定与另一订单一起会安排将设备运输到澳大利亚 Pinjarra。
Jeu de 6 Catacol Ø 4100	AS France Soissons	302,770.57	22.57%	此为客户定制的工业滤网, 总金额 58 万欧元, 此为 12 月完成部分。
AXENS	AS France Soissons	242,891.60	37.50%	设备生产在进行中, 与客户的约定为 12 月 26-28 日发货, 发货即符合收入确认标准。
GOOGONG WRP STAGE C - INLET WORKS	AS Australia	339,848.80	25.93%	此项目为客户提供现场服务的收入, 待 12 月份与客户最终结算后确认相关收入。
BMD-LEANYER SANDERSON INLET WORKS EQUIPT	AS Australia	272,768.06	26.41%	此项目为客户提供工业滤网, 为 12 月份为客户提供的零部件相关收入。
Dangote Oil Refining	AS Australia	190,450.04	28.41%	合同总金额 387.5 万澳元, 于 2016 年 11 月签订, 此为最后一部分零部件的相应收入, 于 12 月份发货, 发货即符合收入确认标准。
CN12WT191.01 上海海滨 HB	AS China	1,745,096.72	8.11%	客户为上海市南汇水利市政工程有限公司, 应用于上海市海滨处理厂, 总金额 2590 万元, 于 2017 年 8 月签订, 于 12 月份全部交货。

项目	子公司	预计金额	毛利率	项目状态
CN12D175.01 兰州板框机 LZ	AS China	548,046.03	20.00%	客户为北京宝泰莱有限公司，应用于兰州市水源地建设工程，总金额1360万元，于2017年4月签订，于12月份全部交货。
其他小额订单		21,093,565.49	25.57%	AS公司单个产品订单金额多数在5万欧元至50万欧元之间，单个系统解决方案的订单金额多数为20万欧元至50万欧元，在单月实现的收入更小。因此其他小额订单金额较小但数量很多，这些订单的较详细情况请参见“附件一”
零部件及售后服务收入		7,467,533.54	37.14%	AS单个订单销售完成后，每月均会有少量零部件和售后销售收入
2017年12月收入合计		38,638,827.00		
2017年12月毛利合计		10,929,032.46		
2017年12月费用合计		8,582,266.46		
2017年12月税项合计		1,217,374.00		
2017年12月净利润		1,129,392.00		

附件一：AS 公司 2017 年 12 月其他小额订单明细

单位：欧元

项目名称	实施的子公司	12 月预计收入	毛利率
Doha-West	AS Germany	169,028.35	20.65%
Grati Add-On Block 2	AS Germany	168,089.45	14.39%
Klingenberg	AS Germany	158,060.72	24.27%
Northport Power Station Unit 3&4	AS Germany	152,512.92	29.56%
El Caracol (MX)	AS Germany	148,307.40	30.29%
KLEM - Los 2.4 R äumtechnik	AS Germany	136,159.87	0.00%
I 17 PE REGLERSYSTEME	AS Germany	125,060.68	30.20%
Sousse D	AS Germany	110,844.52	27.53%
DB Berlin - Kalkmilchbeh äterumbau	AS Germany	108,870.00	33.00%
MATHEWS COURT HOUSE, VA	AS USA	132,877.04	65.71%
SARASOTA	AS USA	119,349.51	44.01%
TPS x Alma	AS Italy	207,078.72	23.32%
CDE	AS Italy	141,679.40	27.92%
Project Definition PRJ 15-0316/7639 RV4	AS France	135,935.50	20.82%
PRJ HP 017.1971	AS France	129,603.23	25.00%
MALMBERG F91379	AS France	114,032.85	20.84%
CN12 WT199.01 嘉兴格栅 JX	AS China	165,755.94	20.00%
CN12 D163.01 青岛百发海水淡化	AS China	157,510.00	29.23%
Kanoo- Zamil Heavy PetroRabigh	AS India	130,193.37	19.35%
其他项目（单个金额小于 10 万欧元）		18,382,616.02	25.49%
合计		21,093,565.49	25.57%