

克劳斯玛菲股份有限公司

关于克劳斯玛菲股份有限公司 2019 年年度
报告的信息披露监管问询函专项说明

关于克劳斯玛菲股份有限公司
2019年年度报告的信息披露监管问询函专项说明

德师报(函)字(20)第 Q01234 号

致: 克劳斯玛菲股份有限公司

我们收到克劳斯玛菲股份有限公司(原名“青岛天华院化学工程股份有限公司”,以下简称“公司”)转发的上海证券交易所(以下简称“上交所”)于2020年5月11日出具的《关于克劳斯玛菲股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2020】0473号)。

我们接受委托审计公司收购之资产 China National Chemical Equipment (Luxembourg) S.à.r.l.(以下简称“装备卢森堡”)2017年1月1日至9月30日止期间、2016年度及2015年度财务报表(以下简称“财务报表”),根据公司及装备卢森堡提供的相关资料,现就上交所出具的《关于克劳斯玛菲股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2020】0473号)中提出的与重组审计机构相关的问题,答复如下:

一、关于业绩补偿和会计差错更正

公司于2018年12月28日向中国化工装备环球控股(香港)有限公司(简称装备环球)发行股份购买其持有的 China National Chemical Equipment(Luxembourg)(简称装备卢森堡)100%股权,并附有业绩承诺。2018年,装备卢森堡未能达成业绩承诺,差额为人民币3678.32万元;2019年,装备卢森堡仍未达成业绩承诺,差额为人民币3.72亿元。装备卢森堡为股权投资公司,持有 KraussMaffei Group GmbH(简称KM集团)100%股权。与此同时,公司2018、2019年进行商誉减值测试,均未计提减值准备,报告期末商誉金额为34.74亿元,占总资产比重21.22%。

请公司:

- (1)结合公司主要产品及细分行业变化情况、上下游产业链及销售情况等,说明装备卢森堡连续两年未能达成业绩承诺的原因,公司未对商誉计提减值的原因及合理性,并列出参数选取依据、测算过程和具体步骤;
- (2)在上述问题的基础上,结合前期重组的评估情况、评估参数等,补充披露与2018、2019年商誉减值测试报告的参数是否一致,如不一致,说明预测数据是否调整并说明原因;
- (3)业绩承诺期限为三年,2019年为第二年。请结合行业发展趋势、在手订单、经营计划等,说明未来是否存在一次性大额计提商誉减值的风险,前期是否存在商誉减值计提不充分的情形、是否存在利用商誉减值调节利润的情形,并进行充分风险提示。请重组独立财务顾问、评估机构、审计机构对问题(2)发表意见,请年审会计师对上述问题发表意见。

[公司说明]:

前次重组中,评估机构以2017年9月30日为评估基准日,采用收益法和市场法对装备卢森堡进行了评估,并出具了中联评报字[2018]第306号《装备卢森堡评估报告》,最终以收益法评估结果7.749亿欧元作为交易定价依据,根据2017年9月29日中国人民银行公布的基准汇率中间价,折合人民币60.619亿元。前次评估时相关参数情况详细如下:

因我不同
成就不凡

始于 1845

关于克劳斯玛菲股份有限公司
2019年年度报告的信息披露监管问询函专项说明(续)

德师报(函)字(20)第 Q01234 号

[公司说明]: - 续

(一) 装备卢森堡营业收入

单位: 千欧元

项目名称	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
前次重组收入预测	1,401,417.89	1,475,603.12	1,538,847.98	1,609,781.70	1,684,433.35

公司在前次重组中营业收入预测主要基于管理层在 2017 年时根据其对企业历史经营情况、市场需求发展情况的整体分析后制定的。装备卢森堡销售收入的增长主要由市场需求的增长所驱动, 市场需求的增长由市场自身的增长及企业市场份额的增长两部分组成。企业预期通过增强其产品的综合竞争力, 及实行扩张性的销售策略, 实现其市场份额的增长。2022 年及以后收入预测与 2022 年一致, 前次重组不考虑永续增长。

(二) 装备卢森堡毛利率

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
前次重组毛利率预测	25.22%	25.59%	25.64%	25.65%	26.15%

公司在前次重组中毛利率预测主要基于管理层认为装备卢森堡会在现有生产线的基础上, 不断加以改进及完善; 预期产量的增加会产生一定的规模效应, 提升现有生产线的应用效率, 并降低单位成本中的固定成本占比; 结合历史数据和同行业数据综合确定毛利率水平。

(三) 装备卢森堡期间费用占收入比重

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
前次重组费用率	18.58%	19.10%	18.72%	18.29%	17.97%

公司在前次重组中期间费用占收入比预测主要是基于装备卢森堡历史经营情况, 考虑了未来经营策略调整, 如改进现有产品线 and 开发新产品生产过程, 增强销售和服务队伍, 和为提升资源运用效率计划进行精益项目 (Lean) 或持续改善项目 (Kaizen) 优化运营流程等, 在进行整体分析的基础上综合制定的。

关于克劳斯玛菲股份有限公司
2019年年度报告的信息披露监管问询函专项说明(续)

德师报(函)字(20)第 Q01234 号

(四) 装备卢森堡扣除成本、期间费用后利润率

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年及以后
前次重组利润率	6.64%	6.49%	6.92%	7.36%	8.18%

前次重组的利润率是管理层根据历史营业收入、成本和财务数据结合市场未来的发展等综合情况作出的一种专业判断。估算时不考虑未来经营期内偶然发生或者不确定性较大的营业外收支、补贴收入以及其它非经常性经营等所产生的损益。

[会计师说明]:

上述公司说明中装备卢森堡前次重组时预测的收入、毛利率、费用占收入比重以及扣除成本、期间费用后利润率，与我们对装备卢森堡的财务报表进行重组相关审计工作时从公司及装备卢森堡获取的相关资料及了解的信息并无不一致之处。

（此页无正文，为德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)《关于克劳斯玛菲股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》的签章页）

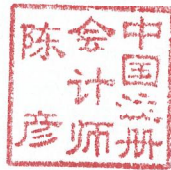
德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师

顾崧平
陈彦



2020 年 6 月 10 日