

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所 《关于对安徽楚江科技新材料股份有限公司的重组问询函》 之核查意见

深圳证券交易所中小板公司管理部：

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“华普天健”或“会计师”）2018年8月13日收到深圳证券交易所下发的中小板重组问询函（需行政许可）【2018】第27号《关于对安徽楚江科技新材料股份有限公司的重组问询函》（以下简称“问询函”）。华普天健现根据问询函所涉问题进行回复说明，具体内容如下：

10、请补充披露标的公司相关研发情况：（1）报告期内标的公司研发支出占营业收入比例情况；（2）公司研发人员占员工总数比例情况；（3）研发费用资本化的会计政策，研发费用资本化的具体时间节点，相关会计政策是否谨慎合理，请会计师进行核查并发表意见。

一、【说明与分析】

1. 报告期内标的公司研发支出占营业收入比例情况

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
研发支出（万元）	579.23	1,169.99	792.62
营业收入（万元）	10,757.83	17,704.76	14,995.86
占营业收入的比率（%）	5.38%	6.61%	5.29%

2. 公司研发人员占员工总数比例情况

截至2018年6月末，天鸟高新员工总人数480人，研发人员53人，研发人员占员工总数比例为11.04%。

3. 研发费用资本化的会计政策，研发费用资本化的具体时间节点，相关会计政策是否谨慎合理，请会计师进行核查并发表意见。

标的公司报告期不存在研发费用资本化的情形。

二、【核查意见】

经查阅标的公司会计账簿和相关原始记账凭据，报告期内标的公司不存在研发费用资本化的情况。会计师认为：标的公司报告期内不存在研发费用资本化的情况

14、请补充披露本次交易形成的商誉金额，就可能存在的商誉减值对上市公司经营业绩产生的影响进行敏感性分析。请独立财务顾问和会计师核查并发表意见。

一、【说明与分析】

1. 为估算业绩承诺期内商誉可能发生的减值对上市公司未来经营业绩的影响程度，特设定以下假设：

①假设未来期间在预测资产组可回收金额过程中所采用的评估方法、其他参数及可比公司等与本次评估相同；

②假设标的公司经营情况变化趋势稳定，不存在利润承诺期届满减值测试时改变变化趋势的情况；

③假设各预测期及永续期的净利润同比例下降，且企业自由现金流量只受净利润影响；

④假设不考虑标的公司自身及所处外部环境发生重大变化的因素影响。

2. 商誉减值可能对上市公司未来经营业绩产生的影响的敏感性分析

根据标的公司初步估值结果和可辨认资产公允价值（未经审计），预计本次非同一控制下企业合并将在上市公司形成原值为79,118.26万元(90%股权比例)的合并商誉。如未来商誉发生减值将对上市公司经营业绩产生影响的敏感性分析如下表所示：

单位：万元

下降幅度	商誉原值	商誉减值金额	对上市公司未来净利润的影响	上市公司2017年模拟合并标的公司净利润后的影响情况	
				减值前净利润	减值后净利润
1%	79,118.26	791.18	-791.18	39,568.19	38,777.01
5%	79,118.26	3,955.91	-3,955.91	39,568.19	35,612.28
10%	79,118.26	7,911.83	-7,911.83	39,568.19	31,656.36

15%	79,118.26	11,867.74	-11,867.74	39,568.19	27,700.45
20%	79,118.26	15,823.65	-15,823.65	39,568.19	23,744.54
25%	79,118.26	19,779.57	-19,779.57	39,568.19	19,788.63
30%	79,118.26	23,735.48	-23,735.48	39,568.19	15,832.71
35%	79,118.26	27,691.39	-27,691.39	39,568.19	11,876.80
40%	79,118.26	31,647.30	-31,647.30	39,568.19	7,920.89
45%	79,119.26	35,603.67	-35,603.67	39,568.19	3,964.52
50%	79,120.26	39,560.13	-39,560.13	39,568.19	8.06

二、【核查意见】

通过对标的公司商誉敏感性分析计算过程的复核、分析，会计师认为：上市公司对本次交易产生的商誉测算基础充分；对商誉减值敏感性分析计算方法合理，计算结果正确反映了商誉减值对上市公司净利润的影响。

（以下为无正文）

（此页无正文，为《华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所〈关于对安徽楚江科技新材料股份有限公司的重组问询函〉之专项核查意见》之签字盖章页）

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年8月29日