

**关于浙江海亮股份有限公司
2019 年年报问询函的回复**

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年八月

大信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于浙江海亮股份有限公司 2019 年年报问询函的回复

大信备字[2020]第 4-00104 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下称“会计师”）作为浙江海亮股份有限公司（以下简称“公司”或“海亮股份”）2019 年年报审计的会计师，根据贵会《关于对浙江海亮股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 465 号），现将有关问题回复如下：

问题 5、2019 年 4 月，你公司完成对 KME 旗下五家公司（以下简称“标的”）100%股权收购，形成商誉 7,778.46 万元。2019 年度标的亏损 1.58 亿元。请结合标的公司 2019 年度经营情况，说明你公司本年度未对标的计提商誉减值准备的原因及合理性，并请年审会计师发表意见。

【回复】

一、2019 年收购 KME 的基本情况及其亏损的原因分析

2019 年 4 月，公司完成对 KME 旗下五家公司（以下简称“标的公司”）100%股权收购，并纳入合并报表的范围。标的公司全部为铜加工制造业，本次并购的实施，公司与并购标的可实现技术上的共享，加快精细化管理经验输出步伐，不断提升并购标的运营效率，提升公司的盈利能力；同时，公司可获取高档铜合金棒制造技术，抢占欧洲高档铜合金棒市场，并利用 KME 的品牌拓展欧洲高端市场，提升市场占有率。

标的公司 2019 年度亏损的主要原因如下：1) 德国公司土地、房屋等资产转让产生的税费及收购相关产生的费用合计 235 万欧元；2) 各生产公司支付经营性资金占用利息 550 万欧元；3) 完成标的公司收购后，涉及生产、技术、销售等方面尚处在前期了解、整合推进阶段，对标的公司的正常生产经营造成一定影响，其中产品销量 2019 年度较 2018 年度整体减少约 1.27 万吨，生产及销量的减少致使产品单位固定成本增加。

2019 年度系收购标的公司第一年，标的公司最近几年均处于亏损状态，管理整合、技术改造等收购后续工作尚在推进过程中，当期亏损金额基本符合公司收购分析预期，随着管

理和技改工作的完成,产量将得到提升,盈利能力将得到改善,并为公司带来稳定的现金流,故从公司该项收购长期经营目标和财务预测分析,2019年度无需对该项商誉计提减值准备。

二、2019年末商誉减值测试情况

2019年12月31日,公司按照《企业会计准则第8号-资产减值》准则的规定对该资产组进行了商誉减值测试,经测试,其可收回金额高于账面价值,无需计提减值准备。具体测试过程及参数选取依据如下:

1、与商誉相关的资产组认定

公司于2019年4月完成对KME旗下五家公司的收购,2019年期末将相关标的公司HME Copper Germany GmbH、HME Brass France SAS、HME Brass Germany GmbH、HME Brass Italy SpA、Hailiang Messing Beteiligungs GmbH、HME Ibertubos S.A.U认定为一个资产组;由于购买后经营时间较短,尚处于整合期间,资产组未发生重大变化,资产组的认定与购买日一致。

2、应分摊的商誉账面价值及分摊至资产组的商誉账面价值

公司确认的KME的商誉账面价值为77,784,553.58元,由于公司对KME持股比例为100%,不存在少数股东,故资产组组合的商誉账面价值为77,784,553.58元,包含商誉的资产组组合的账面价值为969,312,700.93元。

3、预计未来现金流量现值

公司以资产组组合未来5年的财务预测数据为基础预计现金流量,管理层根据历史年度的经营状况、市场竞争以及2020年以后年度预计可实现收入情况等因素的综合分析编制财务预算,预测期营业收入增长率为8%,毛利率预计5.87%,利润率预计0.78%。预测未来现金流量时,以资产当前状况和税前口径为基础。折现率的选用综合考虑行业环境、宏观经济水平、国际金融市场、风险因素等影响,采用加权平均资本成本(WACC)与税前口径,现金流量预测使用的折现率为12.27%。

4、对不包含商誉的资产组组合进行减值测试

根据相关准则规定,不包含商誉的资产组组合账面价值为891,528,147.35元,可收回金额为1,114,343,981.42元。可收回金额大于不包含商誉的资产组组合账面价值,因此不需计提减值准备。

5、对包含商誉的资产组组合进行减值测试

按照资产减值准则要求,包含商誉的资产组组合账面价值为969,312,700.93元,可收

回金额为 1,114,343,981.42 元。可收回金额大于包含商誉的资产组组合账面价值，该项商誉未出现减值，不需计提减值准备。

综合以上分析以及减值测试，公司 KME 项目商誉在 2019 年度未计提减值准备是合理的，符合企业会计准则相关规定。

三、会计师核查程序及核查意见：

（一）核查程序：我们主要实施了以下核查程序：

- 1、了解公司进行商誉减值测试有关内部控制，并测试其有效性；
- 2、询问管理层，了解 KEM 收购相关决策过程、经营分析及整合计划等；
- 3、评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设与宏观经济环境、行业状况、公司经营情况和发展规划及经营计划等是否相符；
- 4、评价管理层在减值测试中对资产组的认定以及所使用数据的合理性；
- 5、复核管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确。

（二）核查结论

经核查，我们认为公司在 KME 项目商誉减值测试过程中资产组的认定、使用的关键假设、减值测试中使用的数据是恰当的，符合《企业会计准则第 8 号-资产减值》准则的规定；公司因收购 KME 产生的商誉截止 2019 年 12 月 31 日经减值测试不需计提减值准备。

(此页无正文，为会计师关于浙江海亮股份有限公司 2019 年年报问询函的回复之盖章页)



2020 年 8 月 13 日