

上海电气集团股份有限公司

关于利润承诺实现情况的说明的审核报告

天职业字[2018]9573号

目 录

审核报告——1

关于利润承诺实现情况的说明的审核报告——3

关于利润承诺实现情况的说明的审核报告

天职业字[2018]9573号

上海电气集团股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了后附的上海电气集团股份有限公司编制的上海船研环保技术有限公司、上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司、上海世达尔现代农机有限公司（以下简称“置入股权”）《关于利润承诺实现情况的说明》。

一、管理层的责任

按照《重组管理办法》、中国证监会发布的《关于并购重组业绩补偿相关问题的解答》有关规定，编制《关于利润承诺实现情况的说明》，并保证其真实性、完整性和准确性是置入股权管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上，对《关于利润承诺实现情况的说明》发表审核意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核工作，该准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审核工作以对《关于利润承诺实现情况的说明》是否不存在重大错报获取合理保证。在执行审核工作的过程中，我们实施了检查记录和文件、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。

三、审核意见

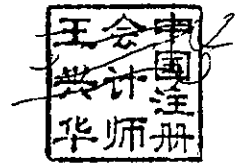
我们认为，置入股权编制的《关于利润承诺实现情况的说明》已按照《重组管理办法》、中国证监会发布的《关于并购重组业绩补偿相关问题的解答》有关规定编制，在所有重大方面公允反映置入股权业绩承诺完成情况。

四、对报告使用者和使用目的的限定

本审核报告仅供上海电气集团股份有限公司2017年度年报披露之目的使用，不得用作任何其他目的。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



上海电气集团股份有限公司置入股权

关于利润承诺实现情况的说明

根据《重组管理办法》、中国证监会发布的《关于并购重组业绩补偿相关问题的解答》有关规定，“无论标的资产是否为其所有或控制，也无无论其参与此次交易是否基于过桥等暂时性安排，上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人均应以其获得的股份和现金进行业绩补偿；在交易定价采用资产基础法估值结果的情况下，如果资产基础法中对于一项或几项资产采用了基于未来收益预期的方法，上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人也应就此部分进行业绩补偿”。因此，上海电气集团股份有限公司（以下简称“公司”或“上海电气”）对置入股权——上海船研环保技术有限公司、上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司、上海世达尔现代农机有限公司（以下简称“置入股权”）编制了《关于利润承诺实现情况的说明》。

一、资产重组基本情况

本次交易总体方案包括资产置换及发行股份购买资产，发行股份募集配套资金。其中资产置换如下：

上海电气拟以其持有的上海重型机械厂 100%股权与上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）持有的上海电气实业有限公司 100%股权、上海电装燃油喷射有限公司 61%股权、上海鼓风机厂有限公司 100%股权、上海轨道交通设备有限公司 14.79%股权中的等值部分进行置换，上海电气向电气总公司发行股份购买置入股权类资产与置出资产的差额部分及电气总公司持有的 14 幅土地使用权及相关附属建筑物等资产。

该方案分别于 2015 年 12 月 2 日经上海电气第四届董事会第二十五次会议审议通过、于 2016 年 1 月 18 日经上海电气 2016 年第一次临时股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东会议、2016 年第一次 H 股类别股东会议审议通过。

本次交易经证监会证监许可[2016]905 号《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准。

公司本次重组中，上海电气实业有限公司（以下简称“电气实业”）虽采用资产基础法评估结果，但在对电气实业长期股权价值的评估中，对上海船研环保科技有限公司（以下简称“船研环保”）65%股权所含商标、专利、船级社认证证书等无形资产（以下简称“标的资产 1”）、上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司（以下简称“三菱空调”）47.58%股权所含专利等无形资产（以下简称“标的资产 2”）、上海世达尔现代农机有限公司（以下简称“世达尔”）49%股权所含商标、专利等无形资产（以下简称“标的资产 3”）价值系采取收益现值法进行评估，于评估基准日（2015 年 9 月 30 日），标的资产 1、标的资产 2 及标的资产 3 评估值分别为 89,700,000 元、285,480 元、4,900,000 元。经协商，标的资产 1、标的资产 2 及标的资产 3 本次交易作价分别为 89,700,000 元、285,480 元、4,900,000 元。

根据证监会 2016 年 1 月 15 日发布的《关于并购重组业绩补偿相关问题与解答》，本着保护上市公司及投资者利益以及便于实际操作的原则，上海电气与电气总公司于 2016 年 3 月 11 日签订了《业绩补偿协议》。

业绩补偿协议约定若 2016 年、2017 年、2018 年上海船研环保技术有限公司、上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司及上海世达尔现代农机有限公司任一公司实现的净利润（系扣除非经常性损益后的净利润，下同）低于其对电气总公司净利润承诺数，则电气总公司须就不足部分向上海电气进行补偿。

二、置入股权利润承诺情况

（一）利润承诺

《业绩补偿协议》中电气总公司承诺，船研环保 2016 年、2017 年、2018 年（以下简称“补偿测算期间”）实现的经审计的净利润不低于 9,606,200 元、14,995,200 元和 24,472,800 元；三菱空调 2016 年、2017 年、2018 年实现的经审计的净利润不低于 118,500,000 元、125,990,000 元和 133,490,000 元；世达尔 2016 年、2017 年、2018 年实现的经审计的净利润不低于 15,145,500 元、16,430,100 元和 17,802,200 元。

（二）盈利差异的补偿

若“补偿测算期间”船研环保、三菱空调及世达尔任一年度累计实现的实际净利润数低于其对应之电气总公司累计净利润承诺数，则电气总公司须就不足部分向公司进行补偿。

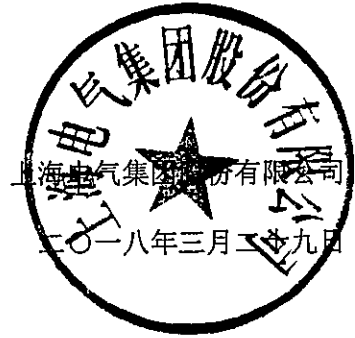
三、置入股权利润承诺实现情况

2017 年度，置入股权船研环保 2017 年度归属于母公司所有者的净利润为 17,695,895.70 元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 15,919,779.90 元，高出承诺数 924,579.90 元。2016 年实现的净利润高于利润承诺数 325,405.19 元，2016 年及 2017 年实现的净利润总额高于累计利润承诺数 1,249,985.09 元。

2017 年度，置入股权三菱空调 2017 年度归属于母公司所有者的净利润为 181,993,397.28 元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 178,929,930.11 元，高出承诺数 52,939,930.11 元。2016 年实现的净利润高于利润承诺数 109,564,231.55 元，2016 年及 2017 年实现的净利润总额高于累计利润承诺数 162,504,161.66 元。

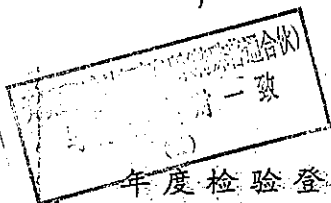
2017 年度，置入股权世达尔 2017 年度归属于母公司所有者的净利润为 15,063,177.55 元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 14,668,646.72 元，低于承诺数 1,761,453.28 元。2016 年实现的净利润高于利润承诺数 2,439,187.79 元，2016 年及 2017 年实现的净利润总额高于累计承诺数 677,734.51 元。

我们认为，电气总公司承诺之船研环保、三菱空调、世达尔 2016 年及 2017 年度的累计利润承诺数已经实现。





姓名 王兴华
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1976-01-30
 Date of birth
 工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通
 Working unit 通合伙)上海分所
 身份证号码 320106760130321
 Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.

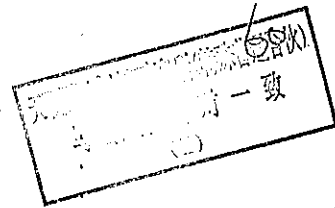


2017年4月30日

年 月 日



姓名 马盟
 Full name _____
 性别 男
 Sex _____
 出生日期 1977-11-27
 Date of birth _____
 工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普
 Working unit 通合伙)上海分所
 身份证号码 342201197711271253
 Identity card No. _____



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.



2017年 11月 30日

年 /y 月 /m 日 /d



营业执照

(副本) (15-1)

统一社会信用代码 911101085923425568

名称 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

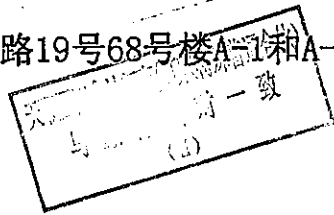
类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

执行事务合伙人 邱靖之

成立日期 2012年03月05日

合伙期限 2012年03月05日至 长期

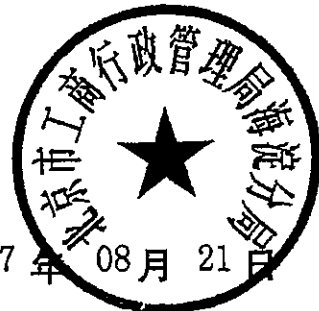


经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（下期出资时间为2016年06月30日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



在线扫码获取详细信息

登记机关



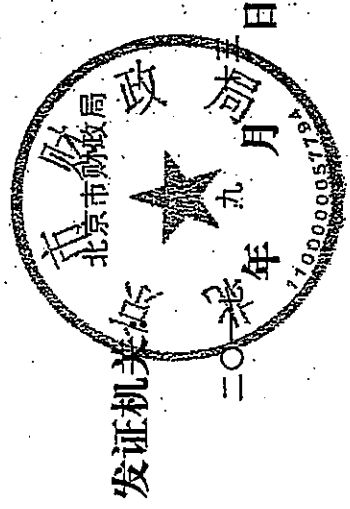
2017年 08月 21日

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。

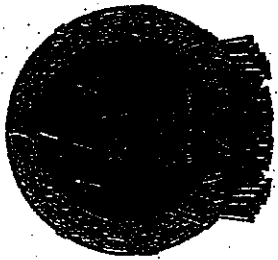
证书序号: NO. 019964

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 邱靖之

办公场所: 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

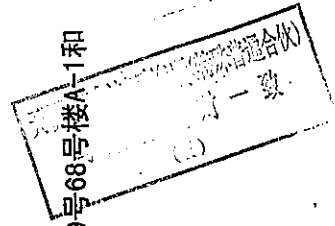
组织形式: 特殊普通合伙

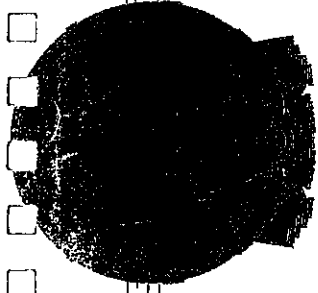
会计师事务所编号: 11010150

注册资本(出资额): 6960万元

批准设立文号: 京财会许可[2011]0105号

批准设立日期: 2011-11-14



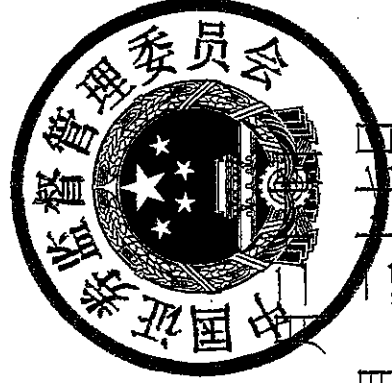
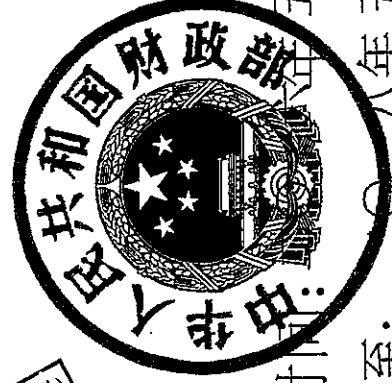
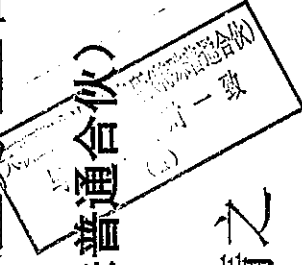


证书序号: 000444

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：邱靖之



证书号: 08 发证时间: 二〇〇八年五月

证书有效期至: 二〇〇八年五月二十七日