

## 关于《关于上海同达创业投资股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的二次问询函》中有关财务事项的回复

德师报(函)字(19)第Q01504号

上海同达创业投资股份有限公司:

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“本所”或“我们”)接受上海同达创业投资股份有限公司(以下简称“公司”或“同达创业”)的委托,审计辽宁三三工业有限公司(以下称“三三工业”或“标的公司”)2016年、2017年、2018年及2019年1月1日至6月30日止期间的财务报表,审计同达创业按照备考财务报表编制基础编制的2019年1月1日至6月30日止期间及2018年度的备考财务报表和相关报表附注。截至目前,相关审计工作尚未完成。2019年9月4日,本所收到公司转来的《关于上海同达创业投资股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的二次问询函》(上证公函【2019】2685号,以下简称“问询函”)。按照该问询函的要求和公司提供的相关说明,基于我们已执行的审计工作(尚在进行中),现就有关会计师的事项说明如下:

回馈问题1. 本次交易构成重组上市,应符合《首次公开发行股票并上市管理办法》相关规定。预案及问询回复披露,标的公司存在被关联方资金占用的情形,在本次交易聘请的会计师针对三三工业出具无保留意见的《内部控制鉴证报告》后,可认定三三工业内部控制制度健全及有效执行。请财务顾问、会计师明确说明标的公司的内部控制制度和资金管理制度是否健全并被有效执行,是否符合《首发办法》相关规定。

### 一、公司的说明

报告期初,三三工业已建立了与财务报表相关的内部控制制度,包括企业层面控制和业务层面的内控制度,现有的内部控制已覆盖了运营各层面和各环节,形成了规范的管理体系。业务层面的内部控制制度涵盖资金管理、销售及收款管理、采购及付款管理、长期资产管理、人事管理等内控制度。

三三工业已建立《资金管理制度》,对关联公司资金拆借的管理和监督作出了严格规定。制度规定:(1)总部财务部根据各关联公司资金使用情况,进行总体的资金管理以及分配。(2)关联公司每年度根据实际情况进行相关借款协议的签订,利率可按照市场同期利率或上浮10%进行设定。(3)资金拆借双方应定期根据情况进行利息收入、利息支出的确认,并开具增值税发票。

三三工业在向关联方资金拆出时,首先对借款合同进行审批,由资金部部长、财务部部长、法务部部长以及董事会成员兼财务副总分别审核后签署借款合同。根据签署的借款合同,填写请款单,经资金部部长、财务部部长、财务副总审批后进行划款支付。

三三工业实际控制人刘远征、刘双仲、刘艳珍已分别出具承诺：“在上市公司董事会审议本次交易重组报告书前，本人及本人关联方将彻底清理对三三工业的非经营性资金占用，保证不存在三三工业为本人或本人关联方提供担保等任何非经营性资金占用的情形。自本承诺签署之日起，本人及本人关联方不得以任何形式新增占用三三工业的资金或其他资源。”据此，关联方资金占用将在上市公司再次召开董事会审议本次交易重组报告书前解决，且不会新增关联方资金占用问题。

由于三三工业关联方资金占用问题尚未解决，相关方正在积极筹措资金予以解决。三三工业实际控制人刘远征、刘双仲和刘艳珍承诺：2019年10月31日前解决完成对三三工业的资金占用问题。若未能在2019年10月31日前解决对三三工业的资金占用或届时中介机构发现三三工业内部控制存在重大或重要缺陷，刘远征、刘双仲和刘艳珍将向上市公司提出终止本次重组。

## 二、会计师意见

截至本回复出具日，我们对标的公司的内控鉴证工作尚未完成。我们按照《内部控制审核指导意见》的相关规定，了解并查看了标的公司与财务报表相关的内部控制制度，并选取部分样本对标的公司与财务报表相关的内部控制的有效性进行测试。基于截至本回复出具日我们已执行的内控测试工作和获取的有限证据，除关联方资金占用对内部控制产生的影响外，我们未发现其他有确凿证据表明三三工业与财务报表相关的内部控制存在重大或重要缺陷。由于三三工业关联方资金占用尚未解决，相关方正在积极筹措资金，待三三工业关联方资金占用问题解决完成后，届时我们会取得相关资料和执行进一步工作，并基于当时获取的进一步证据判断三三工业与财务报表相关的内部控制的有效性。

回馈问题3. 预案及问询回复披露，标的公司收购CTCC资产总作价为3,115万加元，其中土地、房屋建筑物、设备、非专利技术和软件的作价分别为645万加元、170万加元、1,800万加元、290万加元和210万加元。请公司补充披露：(1) CTCC各类资产分别占标的公司对应资产的比例；(2) 本次交易中CTCC相关资产估值作价情况。请财务顾问、会计师和评估机构发表意见。

### 一、公司的说明

针对问题(1)，CTCC各类资产分别占标的公司对应资产的比例。

三三工业于2014年收购CTCC资产时总作价为3,115万加元，三三工业以该价值作为入账价值。由于后续部分资产的处置以及折旧和摊销的影响，截至2019年6月30日，收购CTCC资产的账面价值为1,279.36万加元，CTCC各类资产账面价值及占三三工业对应资产比例如下：

单位：万元(加拿大元)

类型	截至 2019 年 6 月 30 日账面价值	占三三工业对应资产比例
土地	645.00	55.90%
房屋建筑物	137.98	10.67%
设备	338.27	20.62%
非专利技术	90.11	100.00%
软件	68.00	54.11%
合计	1,279.36	

### 二、会计师意见

截至本回复出具日，我们对三三工业财务报表的审计工作尚未完成。基于截至目前我们已执行的审计工作，我们未发现公司上述说明与我们在审计过程中了解到的信息存在重大不一致。

回馈问题6. 预案及问询回复披露, 公司回复本次重大资产重组为不构成业务的反向收购, 按照权益性交易的原则进行处理, 不确认商誉或当期损益。若上述不构成业务的认定不被认可, 本次交易需要按照构成业务的反向收购进行会计处理, 上市公司合并资产负债表中将确认金额较大的商誉。请公司补充披露, 若未被认定为不构成业务, 本次交易上市公司预计确认的商誉金额。请会计师发表意见。

## 一、公司的说明

如果上市公司于重组完成日保留的资产、负债构成业务的, 应当按照《企业会计准则第20号——企业合并》及相关讲解的规定执行, 即对于形成非同一控制下企业合并的, 合并成本大于取得的上市公司可辨认净资产公允价值份额的差额应当确认为商誉。

根据《企业会计准则第20号——企业合并》以及企业会计准则讲解的相关规定, 合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买日是购买方获得对被购买方控制权的日期。鉴于购买日尚无法确定, 而购买日支付对价或发行权益证券的公允价值将对商誉确认金额产生重大影响, 因此, 模拟计算的商誉仅能基于以下假设的基础作出。

如下分析基于以下假设基础:

1. 假设本次交易的购买日为2019年6月30日, 上市公司增发股票383,738,598股取得三三工业100%的股权, 交易完成后三三工业(法律上的子公司, 会计上的购买方)原股东持有上市公司(法律上的母公司, 会计上的被购买方)73.39%股份;
2. 以上市公司房地产开发产品2018年的平均售价, 即41,635.67元/平方米确定其于购买日2019年6月30日的公允价值;
3. 上市公司账面除房地产开发产品外的其他资产、负债于购买日的公允价值与其账面价值相等, 且不考虑或有负债的公允价值的影响;
4. 不考虑购买日递延税项的影响;
5. 不考虑股份受限制情况可能对股票公允价值的影响。
6. 不考虑上述假设事项可能产生的交易成本、中介费用、流转税及其他税项。

基于以上假设, 模拟计算三三工业合并成本:

由于三三工业股权于购买日不存在可靠的公开报价, 而上市公司股票存在公开市场报价, 因此合并成本以上市公司股票公允价值确定。上市公司于2019年6月30日前一交易日的收盘价为15.12元/股, 发行在外的股份数为139,143,550股, 从而计算得出被购买方的公允价值为210,385.05万元, 确定为本次交易的合并成本。按上述假设计算的上市公司于购买日可辨认净资产的公允价值为42,372.81万元。

在上述假设的基础上, 本次交易的企业合并成本与取得的上市公司可辨认净资产公允价值份额的差额为168,012.23万元, 应确认为商誉。

实际情况是, 会计上被购买方的股价可能发生剧烈波动, 因此未来购买日确认的商誉金额亦可能会发生重大变化。

## 二、会计师意见

基于截至目前我们已执行的审计工作及在上述假设基础上, 我们未发现公司计算的商誉与《企业会计准则第20号——企业合并》以及企业会计准则讲解的相关规定存在重大不一致。

回馈问题7. 预案及问询回复披露，标的公司的加拿大子公司近三年净资产均为负，其2016-2018年末的净资产分别为-1,700万元、-1,958.9万元、-5,267万元。请公司补充披露：(1)加拿大子公司净资产为负且近三年大幅下降的主要原因；(2)加拿大子公司主要经营业务情况，承担的主要职能，是否具备可持续经营能力。请财务顾问和会计师发表意见。

#### 一、公司的说明

针对问题(1)，加拿大子公司净资产为负且近三年大幅下降的主要原因。

近三年加拿大子公司未经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
总资产	28,573.41	32,774.01	19,473.73
总负债	33,840.50	34,732.95	21,173.73
净资产	-5,267.09	-1,958.94	-1,700.01
营业收入	21,406.22	19,423.03	14,012.13
营业成本	21,408.99	19,235.56	14,176.01
期间费用	2,208.20	1,780.53	1,685.00
毛利率	-0.01%	0.97%	-1.17%
净利润	-3,416.28	-239.12	-1,884.96

资产收购完成后，三三工业将为此成立的子公司加拿大勒沃森定位为三三工业海外研发设计、采购及售后服务中心，报告期内加拿大勒沃森营业收入均为将合并抵消的对三三工业的集团内部销售，营业收入及营业成本基本持平。

最近三年，加拿大勒沃森未经审计的期间费用分别为1,685.00万元、1,780.53万元和2,208.20万元。2018年，加拿大勒沃森处置了部分机器设备，产生了约为1,205万元的固定资产处置损失。因此，报告期加拿大勒沃森未经审计的净利润持续为负，导致未弥补亏损增加，进而导致净资产为负且近三年下降。

针对问题(2)加拿大子公司主要经营业务情况，承担的主要职能，是否具备可持续经营能力

2014年，三三工业全资收购世界五百强、国际工程机械第一品牌卡特彼勒(CAT)的子公司—加拿大卡特彼勒(CTCC)的不动产、机器设备和完整知识产权等。收购完成后，三三工业在加拿大组建全资子公司加拿大勒沃森，承接上述全部资产。

基于三三工业对加拿大勒沃森的定位，加拿大勒沃森仅承担产品技术研发与品质提升的责任，负责海外市场的开拓、维护以及售后，同时承担部分海外采购任务，不承担产品生产业务，其营业收入、营业成本主要来源于三三工业母公司。因此，加拿大勒沃森作为三三工业的成本费用中心，三三工业将持续为其持续运营提供财务资源，以更好的履行其职责定位。

综上，三三工业的加拿大子公司具备可持续经营能力。

## 二、会计师意见

截至本回复出具日，我们对三三工业财务报表的审计工作尚未完成。基于截至目前我们已执行的审计工作，我们未发现公司上述说明与我们在审计过程中了解到的信息存在重大不一致。

回馈问题8. 预案及问询回复披露，标的公司2016-2018年度的资产负债率分别为97.54%、93.02%、86.03%，高于同行业可比公司。请公司补充披露：(1)截至2019年底，标的公司将到期且未展期债务合计金额；(2)标的公司对近期到期债务的具体偿还安排和能力；(3)标的公司资产负债率高于行业公司的原因及合理性。请财务顾问和会计师发表意见。

### 一、公司的说明

针对问题(1)，截至2019年底，标的公司将到期且未展期债务合计金额。

截至2019年8月31日，三三工业未经审计合并报表中将于2019年12月31日前到期偿还的有息负债的金额合计41,046.22万元，其中，截至本回复出具日，已偿还/承兑的债务金额合计5,248.63万元，已展期或预计将展期的债务合计金额29,300.00万元，预计到期还款的债务合计金额为6,497.59万元，具体情况如下表所示：

序号	债务人	债权人	截至2019年8月31日债务余额(万元)	到期日	担保情况	偿还安排
<b>(一) 已偿还的债务</b>						
1	三三工业	白塔区洋华物资经销处	1,000.00	2019.11.20	无	已于2019年9月6日偿还完毕
2	三三工业	白塔区洋华物资经销处	910.00	2019.11.17	无	已于2019年9月6日偿还完毕
3	三三工业	中国工商银行股份有限公司辽阳分行	1,338.63	2019.9.10	无	已于2019年9月10日偿还完毕
4	三三工业	中国工商银行股份有限公司辽阳分行	1,500.00	2019.9.13	无	已于2019年9月12日偿还完毕
5	三三工业	中铁建商业保理有限公司	500.00	2019.9.25	票据贴现	到期承兑
小计			<b>5,248.63</b>			
<b>(二) 已经/预计展期的债务</b>						
1	三三工业	辽阳银行股份有限公司	13,900.00	2019.9.10	北方重工、刘远征、衣秋、刘双仲、诚达重工、刘艳珍、北铁建工保证；北方重工机器设备抵押	已完成展期手续，展期后还款到期日为2020年9月。
2	三三工业	中信银行股份有限公司沈阳分行	12,000.00	2019.9.7	刘远征、衣秋、刘双仲、刘艳珍担保	于2019年9月4日已还款1,200.00万元，剩余10,800.00万元已完成展期手续，展期后还款到期日为2020年9月。

3	三三工业	辽宁灯塔农村商业银行股份有限公司罗大台支行	1,520.00	2019.12.20	刘远征、刘双仲、刘艳珍、北铁建工担保	预计展期
4	三三工业	辽宁灯塔农村商业银行股份有限公司罗大台支行	1,880.00	2019.12.20	刘远征、刘双仲、刘艳珍、诚达重工担保	预计展期
小计			<b>29,300.00</b>			
<b>(三) 预计到期还款的债务</b>						
1	三三工业	辽阳汇金投资管理中心(有限合伙)	863.85	2019.12.31	无	到期还款
2	三三工业	刘实清	800.00	2019.10.19	无	到期还款
3	三三工业	辽宁北方重工机器制造有限公司	1,000.00	2019.12.31	无	到期还款
4	三三工业	辽阳银行股份有限公司	100.00	2019.12.24	刘远征、衣秋保证；三三工业机器设备抵押	到期还款
5	三三工业	中国工商银行股份有限公司辽阳分行	973.16	2019.10.25	无	到期还款
6	三三工业	中国工商银行股份有限公司辽阳分行	1,189.60	2019.11.19	无	到期还款
7	三三工业	中国工商银行股份有限公司辽阳分行	685.57	2019.12.20	无	到期还款
8	三三工业	中铁建商业保理有限公司	500.00	2019.11.20	票据贴现	到期承兑
9	三三工业	中铁建商业保理有限公司	97.41	2019.12.5	票据贴现	到期承兑
10	北铁建工	中铁建商业保理有限公司	100.00	2019.12.25	票据贴现	到期承兑
11	北铁建工	中铁建商业保理有限公司	50.00	2019.12.20	票据贴现	到期承兑
12	三三工业	招商银行沈阳分行	18.00	2019.11.29	票据贴现	到期承兑
13	三三工业	招商银行沈阳分行	50.00	2019.12.6	票据贴现	到期承兑
14	三三工业	招商银行沈阳分行	70.00	2019.10.18	票据贴现	到期承兑
小计			<b>6,497.59</b>			
合计			<b>41,046.22</b>			

## 二、会计师意见

截至本回复出具日，我们对三三工业财务报表的审计工作尚未完成。基于截至目前我们已执行的审计工作，我们未发现公司上述说明与我们在审计过程中了解到的信息存在重大不一致。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



签字注册会计师：郑群

Handwritten signature of Zheng Qun in black ink.



签字注册会计师：王江涛



2019年 月 日