

广州白云电器设备股份有限公司  
发行股份及支付现金购买资产减值测试报告之  
专项审核报告

华兴专字[2021]21011260019 号

---

华兴会计  
骑

目录

报告正文.....	1-2
广州白云电器设备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产减值测试报 告.....	3-8



# 华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

## HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼  
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574  
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354  
邮政编码(Postcode): 350003

### 广州白云电器设备股份有限公司

### 发行股份及支付现金购买资产减值测试报告之

### 专项审核报告

华兴专字[2021]21011260019号

#### 一、广州白云电器设备股份有限公司全体股东:

我们接受委托,对后附的广州白云电器设备股份有限公司(以下简称“贵公司”)管理层编制的《广州白云电器设备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产减值测试报告》(以下简称“《资产减值测试报告》”)进行了专项审核。

#### 二、管理层的责任

按照《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定,编制《资产减值测试报告》,保证其内容真实、完整和准确,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料以及我们认为必要的其他证据,是贵公司管理层的责任。

#### 三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施专项审核工作的基础上,对贵公司管理层编制的《资产减值测试报告》发表专项审核意见。

#### 四、工作概述

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定执行了专项审核工作。中国



# 华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

## HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼  
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574  
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354  
邮政编码(Postcode): 350003

注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行专项审核工作以对减值测试报告是否不存在重大错报获取合理保证。执行专项审核工作的过程中, 我们实施了包括检查会计记录、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。

### 五、 审核结论

我们认为, 贵公司管理层编制的《资产减值测试报告》已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定及贵公司与相关交易对方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议、《盈利预测补偿协议》及其补充协议的约定编制, 在所有重大方面公允反映了贵公司发行股份及支付现金购买资产减值测试的结论。

### 六、 其他说明

本审核报告仅供贵公司按照《上市公司重大资产重组管理办法》的要求进行对外披露之目的使用, 不得用作任何其他目的。



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二一年十一月三十日

# 广州白云电器设备股份有限公司

## 发行股份及支付现金购买资产减值测试报告

按照中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定，广州白云电器设备股份有限公司（以下简称“公司”）关于重大资产重组桂林电力电容器有限责任公司（以下简称“桂林电容”或“标的公司”）截至2020年12月31日止的减值测试情况说明如下：

### 一、发行股份及支付现金购买资产的基本情况

#### （一）交易方案概况

2018年2月9日，中国证监会下发《关于核准广州白云电器设备股份有限公司向白云电器集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监会许可[2018]291号），核准公司通过发行股份和支付现金相结合的方式，分别购买白云电气集团有限公司（以下简称“白云电气集团”）、桂林市容乾资产经营有限责任公司、桂林市容坤资产经营有限责任公司、桂林市容通资产经营有限责任公司、桂林市容智资产经营有限责任公司、桂林市容慧资产经营有限责任公司、桂林市容丰资产经营有限责任公司、桂林市容华资产经营有限责任公司、桂林市容兴资产经营有限责任公司、桂林市容昌资产经营有限责任公司、桂林市容盛资产经营有限责任公司、桂林市容高资产经营有限责任公司、桂林市容瞻资产经营有限责任公司、桂林市容方资产经营有限责任公司、桂林市容飞资产经营有限责任公司、桂林市容腾资产经营有限责任公司、桂林市容和资产经营有限责任公司、桂林市容成资产经营有限责任公司（以下统称“17家资产经营公司”）等18名交易对方合计持有的桂林电容80.380%的股权。发行股份及支付现金购买资产的具体金额及发行股份数量如下：

序号	交易对方	持股比例	现金对价（元）	股份对价（元）	发行数量
1	白云电气集团	51.000%	-	617,305,909	33,640,648
2	桂林容乾	1.883%	22,805,353	-	-
3	桂林容坤	1.793%	21,705,225	-	-
4	桂林容通	1.435%	17,364,180	-	-
5	桂林容智	1.648%	19,950,967	-	-
6	桂林容慧	1.901%	23,013,485	-	-
7	桂林容丰	1.410%	17,066,887	-	-
8	桂林容华	2.066%	25,005,609	-	-
9	桂林容兴	1.820%	22,032,290	-	-
10	桂林容昌	2.135%	25,838,138	-	-
11	桂林容盛	2.090%	25,302,941	-	-
12	桂林容高	1.602%	19,386,056	-	-
13	桂林容瞻	1.657%	20,054,985	-	-
14	桂林容方	1.452%	17,572,312	-	-
15	桂林容飞	1.806%	21,853,891	-	-
16	桂林容腾	1.533%	18,553,507	-	-
17	桂林容和	1.427%	17,274,942	-	-
18	桂林容成	1.722%	20,842,905	-	-
合计		80.380%	355,623,673	617,305,909	33,640,648

## （二）交易审批核准程序

- 1、本次交易方案已经桂林电容内部决策机构审议通过；
- 2、本次交易方案已分别经公司第五届董事会第十次、第十二次、第十三次、第十四次会议审议通过，已经公司2017年第一次临时股东大会审议通过；
- 3、本次交易方案已通过商务部反垄断审查；

4、本次交易方案已经中国证监会《关于核准广州白云电器设备股份有限公司向白云电器集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可（2018）291号）核准。

## 二、标的资产涉及的业绩承诺情况

白云电气集团承诺桂林电容 2017 年、2018 年及 2019 年经具有证券期货从业资格事务所审计的扣除非经常性损益后归属母公司的净利润分别不低于 7,825.91 万元、11,087.11 万元和 13,927.70 万元。若交易在 2017 年 12 月 31 日前未能实施完毕，则白云电气集团的业绩承诺期间将延至 2020 年，承诺标的公司 2020 年实现扣除非经常性损益后归属母公司的净利润 17,877.18 万元。

## 三、业绩承诺补偿的约定

公司与白云电气集团签订《广州白云电器设备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的盈利预测补偿协议书》、《广州白云电器设备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的盈利预测补偿协议书之补充协议》、《广州白云电器设备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的盈利预测补偿协议书之补充协议（二）》（以上三份协议合称“盈利预测补偿协议及其补充协议”，以下简称“本协议”），本协议对业绩承诺及补偿的安排如下：

### （一）当年利润补偿

如标的公司在业绩承诺期任一年末的实际净利润大于或等于当年的承诺净利润，则该年度补偿义务人无需对白云电器进行补偿，且超出承诺净利润的部分在业绩承诺期内此后年度实际净利润未达到承诺净利润时可用于弥补差额。

若标的公司在业绩承诺期任一年末当年累计实际净利润低于当年累计承诺净利润，则补偿义务人应按照以下方式向白云电器进行补偿：

1、当年应补偿的股份数量 = (截至当期期末累积承诺净利润数 - 截至当期期末累积实现净利润数) ÷ 业绩承诺期累计承诺净利润数总和 × (标的资产的交易价格 ÷ 本次发行价格) - 已补偿股份数量 - 已补偿的现金金额 ÷ 本次发行价格。白云电气集团自本次交易中取得的股份不足以补偿的，则股份不足的差额部分由白云电气集团以现金进行补偿。现金补偿金额的计算方式为：股份不足部分的现金补偿金额 = (当年应补偿的股份数量 - 白云电气集团剩余可用于补偿的白云电器股份数) × 本次发行价格。

2、上述计算结果小于 0 时，按 0 取值。

## (二) 减值测试补偿

1、业绩承诺期届满后，公司应聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果标的公司 80.380% 股权的期末减值额 > 业绩承诺期内已补偿的股份总数 × 本次发行价格 + 业绩承诺期内已经补偿的现金总额，则由补偿义务人向公司另行补偿。

2、应补偿的金额 = 标的公司 80.380% 股权的期末减值额 - 在业绩承诺期内因实际净利润未达承诺净利润已支付的补偿额。前述标的资产期末减值额为本协议项下标的资产交易价格减去标的资产在业绩承诺期期末的评估值（假设自交割日至减值测试基准日期间标的资产未受到股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响）。

3、减值测试补偿时，应补偿的金额应先由补偿义务人以股份补偿。股份补偿数量 = 应补偿的金额 ÷ 本次发行价格。若补偿义务人剩余的白云电器股份数不足以补偿的，则股份不足的差额部分由补偿义务人以现金进行补偿。股份不足部分的现金补偿金额 = 应补偿金额 - 补偿义务人剩余的白云电器股份数 × 本次发行价格。

4、补偿义务人向公司支付的业绩补偿及减值测试补偿的总额不超过本次

交易标的资产的交易价格，即不超过 972,929,582 元。

#### 四、 本报告编制依据

- 1、《上市公司重大资产重组管理办法》。
- 2、公司与白云电气集团签订的盈利预测补偿协议及其补充协议。

#### 五、 减值测试过程

1、委托前，本公司对广东联信资产评估土地房地产估价有限公司（以下简称“广东联信评估”）的评估资质、评估能力及独立性等情况进行了了解，未识别出异常情况。

2、广东联信评估根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等相关情况，在分析市场法、收益法和资产基础法三种资产评估方法的适用性后，在本次评估中选用收益法、资产基础法作为评估方法，采用收益法作为评估结论。

3、根据广东联信评估于 2021 年 11 月 26 日出具的“联信(证)评报字[2021]第 A0894 号”《评估报告》，评估报告所载 2020 年 12 月 31 日桂林电容全部权益价值评估结果为 106,330.29 万元。

4、本次减值测试过程中，本公司向广东联信评估履行了以下程序：

(1) 已充分告知广东联信评估本次评估的背景、目的等必要信息。

(2) 谨慎要求广东联信评估在不违反其专业标准的前提下，为了保证本次评估结果和于 2017 年 9 月 30 日出具的联信（证）评报字[2017]第 A0612 号评估报告《广州白云电器设备股份有限公司资产重组项目所涉及桂林电力电容器有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》的结果可比，需要确保评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致（因政策、市场等因素导致的有合理依据的变化除外）。



(3) 对于以上若存在不确定性或不能确认的事项，需要及时告知并在评估报告中充分披露。

5、本公司对于评估所使用的评估假设、评估参数、评估范围进行了复核，未识别出异常情况。

## 六、 测试结论

通过以上工作，本公司得出如下结论：

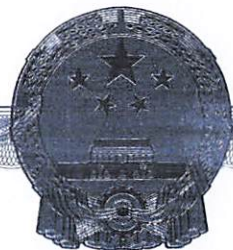
截至 2020 年 12 月 31 日，桂林电容的股东全部权益价值为 106,330.29 万元，白云电器持有 80.380% 股份对应的权益价值为 85,468.29 万元，对比本次交易价格 97,292.96 万元，减值 11,824.67 万元。

## 七、 本报告的批准

本报告经公司董事会于 2021 年 11 月 30 日批准报出。

广州白云电器设备股份有限公司

2021 年 11 月 30 日



# 营业执照

(副本) 副本编号: 1-1



扫描二维码登录  
“国家企业信用  
信息公示系统”了解  
更多登记、备案、  
许可、监管信息。

统一社会信用代码  
91350100084343026U

名称 华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期 2013年12月09日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2013年12月09日 至 长期

执行事务合伙人 林宝明

主要经营场所 福建省福州市鼓楼区湖东路152号中  
山大厦B座7-9楼

经营范围 审查会计报表、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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2021年1月4日



# 会计师事务所 执业证书

名称:

华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:

主任会计师:

林宝明

经营场所:

福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼

组织形式:

特殊普通合伙

执业证书编号:

35010001

批准执业文号:

闽财会(2013)46号

批准执业日期:

2013年11月29日



证书序号:0001939

## 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、会计师事务所终止或执业许可注销的,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

姓名 Full name 刘远帅  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1980-07-17  
 工作单位 Working unit 广东正中珠江会计师事务所  
 (特殊普通合伙)  
 身份证号码 Identity card No. 430221198007174134



证书编号: 440100790071  
 No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 08 月 08 日  
 Date of Issuance /y /m /d

2018年3月换发



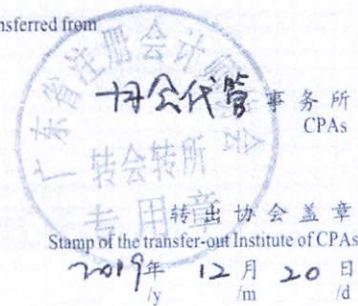
刘远帅(440100790071), 已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2020〕132号。



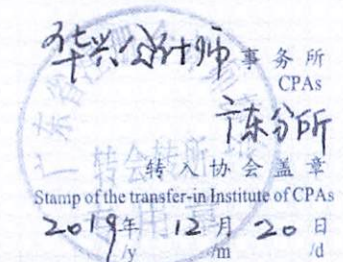
440100790071

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



年 /y 月 /m 日 /d

姓名: 尧超  
 Full name: Yao Chao  
 性别: 男  
 Sex: Male  
 出生日期: 1988-12-15  
 Date of birth: 1988-12-15  
 工作单位: 广东正中珠江会计师事务所  
 Working unit: Guangdong Zhengzhongzhujiang CPAs  
 特殊普通合伙  
 身份证号: 382525198812152713  
 Identity card No.: 382525198812152713



证书编号: 440100793782  
 No. of Certificate: 440100793782

广东省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 07 月 29 日  
 Date of issuance: 2014 /m /d



尧超(440100793782), 已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2019〕94号。



440100793782



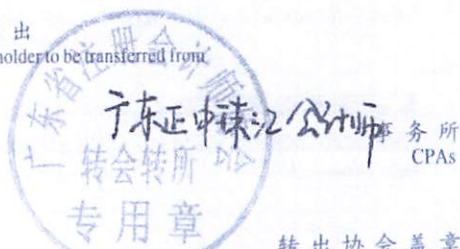
尧超(440100793782), 已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2020〕132号。



440100793782

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

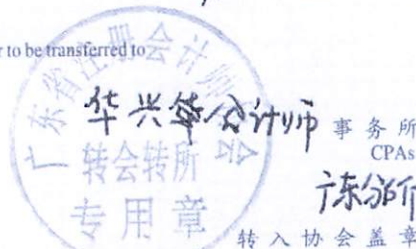
同意调出  
 Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 12 月 20 日  
 /m /d

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 12 月 20 日  
 /m /d

合伙)