



楚天科技股份有限公司董事会：

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”或“普华永道中天”)接受楚天科技股份有限公司(以下简称“贵公司”或“楚天科技”)的委托,审计了楚天资产管理(长沙)有限公司(以下简称“楚天资管”或“标的公司”)2018年度及2019年度的财务报表,包括2018年12月31日及2019年12月31日的合并及公司资产负债表,2018年度及2019年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作,并于2020年4月24日出具了报告号为普华永道中天审字(2020)第27656号的无保留意见的审计报告。

按照企业会计准则的规定编制标的公司2018年度及2019年度的财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报是楚天科技及楚天资管管理层的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对标的公司2018年度及2019年度的财务报表发表审计意见。

关于深圳证券交易所(以下简称“深交所”)于2020年5月13日发出的《关于对楚天科技股份有限公司的重组问询函-创业板许可类重组问询函(2020)第15号》(以下简称“问询函”)提出的问题,我们以上述我们对标的公司2018年度及2019年度的财务报表所执行的审计工作为依据,对贵公司就问询函中提出的与财务资料相关问题所作的答复,提出我们的意见,详见附件。



普华永道

本说明仅供楚天科技对深交所问询函作出回复所使用，不得用作其他任何用途。

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

签字注册会计师

张 津



签字注册会计师

杨 光



普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)



2020 年 5 月 日

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

问题 9

报告书“第四节 交易标的基本情况”披露的目标公司 **Romaco Holding GmbH**（以下简称“**Romaco 公司**”）合并层面主要财务数据未经审计，请你公司说明 **Romaco 公司**作为标的公司楚天资管的重要子公司、本次并购最终标的公司，其财务数据未经审计的原因、合理性，及其财务数据未经审计是否影响楚天资管审计数据的真实性、准确性、完整性，并请独立财务顾问、会计师核查并发表专项意见。

上市公司的回复：

（1）**Romaco 公司**作为标的公司楚天资管的重要子公司、本次并购最终标的公司，其财务数据未经审计的原因、合理性

本次并购标的楚天资管及其子公司楚天欧洲为实施境外收购所设立的特殊目的公司，楚天资管及子公司楚天欧洲本身无实际经营业务，不存在经营性资产。

Romaco 公司作为标的公司重要子公司，为本次收购的经营实体，报告期内，**Romaco 公司**主要财务指标占楚天资管合并的比例具体如下：

单位：万元

主要财务指标	2019 年 12 月 31 日/2019 年度			2018 年 12 月 31 日/2018 年度		
	Romaco 公司合并	楚天资管合并	占比	Romaco 公司合并	楚天资管合并	占比
资产总计	113,580.00	224,543.68	50.58%	102,771.54	215,845.63	47.61%
负债合计	81,306.99	166,860.46	48.73%	77,042.28	165,734.71	46.49%
股东权益合计	32,273.01	57,683.22	55.95%	25,729.26	50,110.92	51.34%
营业收入	126,295.56	126,295.56	100.00%	107,957.93	107,957.93	100.00%
营业成本	80,259.91	83,120.65	96.56%	69,029.13	71,745.20	96.21%
利润总额	9,634.05	5,062.97	190.28%	1,593.47	-3,356.71	-
净利润	6,234.66	2,876.43	216.75%	775.94	-3,281.12	-

Romaco 公司合并层面资产总计与楚天资管合并层面资产总计差异主要是楚天欧洲层面合并 **Romaco 公司**产生的无形资产及商誉以及楚天资管母公司持

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

有的货币资金导致；Romaco 公司合并层面负债总计与楚天资管合并层面负债总计差异主要是楚天欧洲层面存在的并购贷款余额、子公司少数股东之强售权形成的其他流动负债及楚天资管其他应付款中关联方暂借款导致。

Romaco 公司合并层面利润表与楚天资管合并层面利润表中营业收入无差异，营业成本差异主要是楚天欧洲合并层面，因合并 Romaco 公司而产生的公允价值调整对应的折旧与摊销导致，利润总额及净利润的差异主要是上述公允价值调整对应的折旧与摊销导致的营业成本、期间费用不一致及楚天资管和楚天欧洲及楚天资管合并层面发生的财务费用导致。

综上所述，Romaco 公司财务数据占楚天资管合并的比例较高，是楚天资管的重要子公司，Romaco 公司下属主要的实体单位分布在德国、意大利等各个国家地区。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“普华永道中天”）作为本公司聘请的标的公司楚天资管的审计机构，在对楚天资管 2018 年度及 2019 年度的合并财务报表执行审计工作的过程中，已对其重要子公司 Romaco 公司进行了必要的审计工作。

（2）其财务数据未经审计是否影响楚天资管审计数据的真实性、准确性、完整性

本次并购的标的公司为楚天资管，上市公司聘请的审计机构普华永道中天对标的公司楚天资管的 2018 年度及 2019 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了普华永道中天审字(2020)第 27656 号的审计报告。

普华永道中天根据中国注册会计师审计准则，对楚天资管 2018 年度及 2019 年度的合并财务报表执行了审计工作，包括对其重要子公司 Romaco 公司进行了必要的审计工作。普华永道中天的审计程序包括但不限于函证银行存款与银行借款、函证应收账款与应付账款、盘点存货、验证长期资产存在性、检查收入真实性、检查成本与费用真实性、查找未计负债等必要的审计程序。Romaco 公司的财务报表未被单独出具审计报告不影响楚天资管经审计数据的真实性、准确性、完整性。

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

普华永道中天的意见：

普华永道中天接受楚天科技的委托，根据中国注册会计师审计准则，审计了楚天资管 2018 年度及 2019 年度的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度及 2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了普华永道中天审字(2020)第 27656 号的无保留意见的审计报告。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定对楚天资管 2018 年度及 2019 年度的财务报表执行了审计工作，包括对于作为楚天资管的下属业务运营实体以及重要子公司的 Romaco 公司执行必要的审计工作。

按照中国注册会计师审计准则的规定，我们在对楚天资管 2018 年度及 2019 年度的财务报表执行审计的计划阶段，确定的重要组成部分涵盖了 Romaco 公司，并指定了相应国家和地区的普华永道成员所作为组成部分审计师。我们对其专业胜任能力进行了了解和评价，随后向其发送了集团审计指引，主要内容包括审计范围、已识别的主要审计风险、组成部分审计重要性水平、汇报文件指引及要求、集团汇报时间安排、关联方认定及独立性等事项。在审计实施阶段，我们的审计工作也包括了对 Romaco 公司进行实地走访，并及时与组成部分审计师沟通审计进程与审计发现。在审计完成阶段，我们评估审计证据的充分性和适当性的工作，也包括复核了组成部分审计师的重要的工作底稿。

我们在审计实施阶段，对财务报表主要科目所执行的工作包括但不限于以下内容：

1) 货币资金及银行借款

- 了解并评估货币资金有关的业务循环，识别有关的内部控制，并从设计与执行两方面，测试有关的内部控制；
- 对银行存款余额及银行借款余额执行函证程序；

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

- 采用抽样的方法，检查大额银行余额调节项的真实性与准确性；
- 结合银行函证程序，核对银行借款合同、借款协议等支持性文件，检查主要资产的抵押质押情况；

2) 应收账款、合同资产与合同负债

- 了解并评估营业收入与应收账款有关的业务循环，识别有关的内部控制，并从设计与执行两方面，测试有关的内部控制；
- 对于已交付的产品，采用抽样的方式对应收账款执行函证程序；
- 对于未交付的产品，结合营业收入的审计工作，采用抽样的方法，检查营业收入计算与确认的准确性，复核合同资产与合同负债的真实性与准确性；
- 了解、评估并采用抽样的方法，检查主要客户的回款情况；
- 了解并评估应收账款与合同资产预期信用损失计提方法的合理性，重新计算应收账款及合同资产预期信用损失的计提金额的准确性；

3) 存货与营业成本

- 了解并评估存货管理有关的业务循环，识别有关的内部控制，并从设计与执行两方面，测试了有关的内部控制；
- 基于公司执行的存货盘点程序之上执行监盘与抽盘工作，将抽盘结果核对公司盘点结果，以验证公司盘点结果的准确性；对于盘点日非资产负债表日的，采用抽样的方法，执行滚推测试以验证资产负债表日存货数量的准确性；
- 采用抽样的方法，检查存货入库的截止性；
- 结合内部控制测试以及信息系统的有关测试，检查存货计价的准确性；
- 结合内部控制测试以及信息系统的有关测试，检查存货成本结转的准确性与合理性；
- 了解并评估存货可变现净值的确定方法的合理性，重新计算存货跌价准备的计提金额的准确性；

4) 固定资产、无形资产、在建工程、投资性房地产及长期待摊费用

- 了解并评估固定资产、无形资产、在建工程、投资性房地产及长期待摊费用有关的业务循环，识别了有关的内部控制，并从设计与执行两方面，测试有关的内部控制；
- 获取固定资产、无形资产、在建工程、投资性房地产及长期待摊费变动表并将其核对至资产负债表日的明细清单；
- 采用抽样的方法，检查固定资产、无形资产、在建工程、投资性房地产及长期待摊费用的重大新增与处置；
- 评估固定资产、无形资产与长期待摊费用的折旧与摊销方法与折旧与摊销年限的合理性，采用分析性程序，评估折旧或摊销费用的准确性；
- 实地抽查固定资产、在建工程、投资性房地产与长期待摊费用对应的实物资产，检查其存在性与实际使用状态，评估是否存在减值迹象；
- 结合银行函证程序，核对银行借款合同、借款协议等支持性文件，检查主要资产的抵押质押情况；

5) 应付账款、其他应付款

- 了解并评估采购与应付账款有关的业务循环，识别了有关的内部控制，并从设计与执行两方面，测试有关的内部控制；
- 抽取主要供应商的采购合同或订单，检查采购合同或订单中的主要合作条款，以评价采购相关会计政策的合理性；
- 采用抽样的方法对应付账款与其他应付款执行函证程序；采用抽样的方法检查其他应付款的真实性与准确性；

6) 营业收入

- 了解并评估营业收入与应收账款有关的业务循环，识别有关的内部控制，并从设计与执行两方面，测试有关的内部控制；
- 抽取主要客户的销售合同或订单，检查销售合同或订单中的主要合作条款，评估营业收入确认的相关会计政策的合理性；

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

- 对于已交付产品，了解并评估产品的交付情况，采用抽样的方法，检查营业收入的真实性；采用抽样的方法，检查销售收入确认的截止性；
- 对于尚未交付的产品，了解并评估主要合同的执行情况，采用抽样的方法，复核管理层对设备已完成进度评估的可靠性与准确性，重新计算收入确认的准确性；
- 检查主要客户的销售退回情况；

7) 营业成本、管理费用、销售费用与研发费用

- 了解并评估营业成本、管理费用、销售费用与研发费用有关的业务循环，识别有关的内部控制，并从设计与执行两方面，测试有关的内部控制；
- 结合内部控制测试以及信息系统的有关测试，验证存货成本结转的准确性与合理性；
- 采用抽样的方法，检查营业成本、管理费用、销售费用与研发费用的真实性；
- 采用抽样的方法，检查营业成本、管理费用、销售费用与研发费用的归集与分类的准确性与完整性；
- 检查营业成本、管理费用、销售费用与研发费用的截止性；

8) 商誉与企业合并

- 了解企业合并的基本情况，检查企业合并的会计处理；
- 评估管理层执行商誉减值测试的有关人士的专业胜任能力；
- 评估管理层执行商誉减值测试时确定的相关资产组或资产组组合的合理性；
- 评估管理层对未来现金流量预测时所使用的方法的适当性以及现金流量预测的可靠性；
- 评估现金流量预测中的关键假设的合理性；
- 测试商誉减值测试中有关计算的准确性；

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

我们相信，我们在审计楚天资管 2018 年度及 2019 年度的财务报表的过程中所获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。我们认为，Romaco 公司的财务报表未被单独出具审计报告不影响楚天资管经审计数据的真实性、准确性、完整性。

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

问题 17

楚天资管审计报告显示其无形资产包含客户关系，请说明客户关系的确认时间、确认依据、初始入账基础、摊销年限、摊销年限的确认依据等，并请独立财务顾问及会计师说明前述会计处理是否符合我国《企业会计准则》相关规定。

上市公司的回复：

客户关系明细

于 2019 年末及 2018 年末，楚天资管合并财务报表中无形资产包含客户关系账面价值为 43,166.18 万元及 46,333.64 万元，上述客户关系系楚天资管通过子公司楚天欧洲于 2017 年 6 月 30 日收购 Romaco 公司时产生，具体明细情况如下：

单位：万元

明细	2019/12/31	2018/12/31	初始入账价值 (2017/6/30)	摊销年限 (年)
Romaco 克里安	17,765.33	19,456.93	21,809.18	15
Romaco 博洛尼亚	14,684.37	15,399.49	16,317.98	25
Romaco 医药技术	7,909.11	8,487.55	9,270.75	17
Romaco 各销售子公司	2,807.37	2,989.66	3,233.27	19
合计	43,166.18	46,333.64	50,631.18	-

客户关系的确认时间与确认依据

楚天资管于 2017 年 6 月 30 日收购 Romaco 公司并编制财务报表时，其管理层主要参考了如下《企业会计准则》有关的规定，确定了客户关系的确认时间与确认依据。

《企业会计准则解释第 5 号》第一条规定：“非同一控制下企业合并中，购买方在对企业合并中取得被购买方资产进行初始确认时，应当对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（一）源于合同性权利或其他法定权利；（二）

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

能够从被购买方中分离或者划分出来，并能够单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。”

《企业会计准则第 20 号-企业合并》第十三条规定：“购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照本准则第十四条的规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。”

Romaco 公司专注于制剂处理设备 & 包装设备的制造以及售后配件和服务产品，是世界制剂处理和包装设备行业的知名企业，其中压片机与包装机为主要的两种整机产品，压片机的使用寿命一般在 25 年以上，包装机的使用寿命一般在 15 年以上。Romaco 公司与客户保持了良好的商业合作关系，并通过优异的产品质量与服务培养了较高的客户忠诚度。一般地，对于整机客户而言，在整机使用寿命内，因需要对整机进行替换而进行重复购买的可能性相对较低，而整机的配件，作为使用整机的必要辅助产品，具有一定的消耗性与专用性，在整机产品的使用寿命内，在普通的维修更换之外，一般会有 2 至 3 次全面维护与升级更换。因此对于配件以及售后服务的需求相对较高且有一定持续性，将会在整机的整个使用寿命内，给 Romaco 公司带来持续的配件销售与提供售后服务的机会。销售配件产品与提供售后服务是 Romaco 公司重要的收入来源，一般而言，整机产品对应的配件与售后服务收入占整机产品的收入比例约为 40% 至 50%。于 2019 年度以及 2018 年度，销售配件产品与提供售后服务对应的营业收入分别占总营业收入的 32% 与 35%，上述的配件产品与售后服务对应的主要系已销售的整机产品。

楚天资管管理层认为，已发生的整机业务，在整机的使用寿命内，将会持续使 Romaco 公司获得销售配件与提供售后服务的机会，将会给 Romaco 公司带来持续的经济利益流入，且其金额可以可靠计量，满足《企业会计准则》中关于无形资产的定义。因此楚天资管管理层于 2017 年 6 月 30 日收购 Romaco 公司时，根据《企业会计准则》的有关要求，在购买日将合并成本分配至各项可辨认资产与负债时，将上述客户关系识别并确认为无形资产。

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

客户关系的初始入账基础

楚天资管管理层于 2017 年 6 月 30 日收购 Romaco 公司并编制合并财务报表时，主要参考了如下《企业会计准则》有关的规定，确定了客户关系的初始入账基础。

《企业会计准则第 20 号-企业合并》第十四规定：“合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，应当单独确认为无形资产并按照公允价值计量。”

楚天资管管理层在对合并对价进行分摊的过程中，主要根据收益法为基础确定上述客户关系的公允价值。以 Romaco 公司下属实体单位为口径，基于有关的配件与售后服务业务未来销售情况与盈利预测，考虑了对应的已销售整机的实际剩余使用寿命等因素，对购买日相应的客户关系的公允价值进行了评估。在过程中，楚天资管管理层聘请了普华永道德国协助其完成上述 2017 年 6 月 30 日楚天资管购买 Romaco 公司时的合并成本的分摊，并获得了普华永道德国出具的《截至 2017 年 6 月 30 日楚天欧洲有限公司收购 Romaco 公司形成的合并对价分摊报告》（Truking Europe GmbH Purchase Price Allocation in connection with the acquisition of Romaco Group as at 30 June 2017）作为参考。

由此，楚天资管管理层于 2017 年 6 月 30 日收购 Romaco 公司时，根据《企业会计准则》的有关要求，在合并对价分摊时，以相应客户关系评估得出的公允价值作为初始入账的基础，并按下属实体单位为口径，逐一对上述客户关系入账并进行后续计量。

客户关系的摊销年限与摊销年限的确认依据

楚天资管管理层于 2017 年 6 月 30 日收购 Romaco 公司并编制财务报表时，主要参考了如下《企业会计准则》有关的规定，确定了客户关系的摊销年限与摊销年限确认依据。

《企业会计准则第 6 号——无形资产》第十六条规定：“无形资产的使用寿命如为有限的，应当估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

计量单位数量。”

《企业会计准则第 6 号——无形资产》第十七条规定：“使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额应当在使用寿命内系统合理摊销。”

《企业会计准则第 6 号——无形资产》第二十一条规定：“企业应当至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。”

楚天资管管理层认为，由于已发生的整机业务，在整机的使用寿命内，将会持续使 Romaco 公司获得销售配件与提供售后服务的机会，因此与整机业务相对应的客户关系的预期受益年限，应当与已销售的整机的平均剩余使用寿命相一致。使用已销售的整机的平均剩余使用寿命作为上述客户关系的摊销年限，能够合理地体现其使用寿命以及未来经济利益的预期消耗方式。

楚天资管管理层汇总统计并分析了上述客户关系对应的主要整机的剩余使用寿命，以考虑并确定上述客户关系的摊销年限，其中相应的压片机的平均剩余使用寿命为 25 年，相应的包装机的平均剩余使用寿命为 15 年。因此楚天资管管理层于 2017 年 6 月 30 日收购 Romaco 公司时，根据《企业会计准则》的有关要求，考虑了下属实体单位主要的业务结构与业务类型，以已销售的整机的平均剩余使用寿命作为下属实体单位对应客户关系的摊销年限的确认依据，具体确定的摊销年限请参见上附的客户关系明细。于每个资产负债表日，楚天资管管理层对摊销方法及摊销年限进行评估与复核。

综上所述，楚天资管管理层于购买日，将 Romaco 公司源自整机业务的客户关系确认为无形资产的确认时间、确认依据、初始入账基础、摊销年限、摊销年限的确认依据，符合《企业会计准则》的相关规定。

附件：普华永道中天就楚天科技股份有限公司对深交所问询函所作回复的专项意见

普华永道中天的意见：

普华永道中天接受楚天科技的委托，根据中国注册会计师审计准则，审计了楚天资管 2018 年度及 2019 年度的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度及 2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了普华永道中天审字(2020)第 27656 号的无保留意见的审计报告。

我们将上述上市公司回复所涉及的报告期内经审计的财务数据与我们审计楚天资管财务报表过程中审核的楚天资管相关会计资料以及了解的信息进行了核对。根据我们的工作，我们认为：就财务报表整体公允反映而言，楚天资管对于收购 Romaco 公司所取得的客户关系确认为无形资产的确认时间、确认依据、初始入账基础、摊销年限、摊销年限的确认依据，在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。