

证券代码：600970

证券简称：中材国际

公告编号：临 2017—016

中国中材国际工程股份有限公司

关于计提商誉减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国中材国际工程股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年3月16日召开公司第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于计提商誉减值准备的议案》，为了更加客观、公正地反映公司财务状况和资产价值，根据《企业会计准则》等相关规定，结合企业实际经营情况和资产现状，本着谨慎性原则，2016年度对公司控股子公司德国 HAZEMAG & EPR GmbH（以下简称HAZEMAG公司）计提商誉减值准备，现将本次计提商誉减值准备的具体情况公告如下：

一、本次计提商誉减值准备概述

1、本次计提商誉来源

2013年8月30日，公司与德国 Schmidt, Kranz & Co. GmbH（以下简称SK公司）签署了《股权收购协议》。根据协议，公司通过两步交割取得SK公司所持HAZEMAG公司59.09%的股权，两步交割属于一揽子交易。2014年7月，公司与SK公司完成第一期股权交割，取得HAZEMAG公司29.55%的股权。2015年3月2日，公司完成对HAZEMAG公司第二期交割，两期交割共支付10,400万欧元（约合人民币8.0亿元），持有HAZEMAG公司59.09%股权，将其纳入中材国际合并范围。根据《企业会计准则第20号——企业合并》，中材国际将支付对价大于购买日HAZEMAG公司可辨认净资产公允价值的部分6,487.66万欧元，确认为商誉，并于每年度终了，对商誉进行减值测试。

2、本次计提商誉减值准备的原因

HAZEMAG公司是全球著名的矿山机械公司，以生产反击式破碎机、板喂机、钻孔机、磁选机以及干法、湿法跳汰机等矿业机械为主。由于世界经济复苏乏力，需求不振影响，全球矿业市场资本性支出大幅下降，投资需求减弱，

2016年上半年全球矿业形势依旧延续了以往低迷的态势，虽然近期全球大宗商品市场略有震荡反弹之势，但是与前几年矿业高峰时相比，仍处于较低水平，导致HAZEMAG公司合同订单量下降；其次，公司收购HAZEMAG公司股权，其目的之一是借助其矿业市场影响力，利用自身在水泥工程领域积累的EPC业务经验及技术优势，实现快速进入国际矿业EPC市场，发挥资源协同效应，促进双方业务快速发展。在矿业市场低迷的背景下，公司进入矿业市场拓展EPC业务的步伐随之放缓，资源整合协同效应滞后。受前述因素影响，2016年HAZEMAG公司盈利情况低于预期，公司收购HAZEMAG公司形成的商誉，存在减值迹象。

二、本次商誉减值准备的估值方法、计算过程、金额

为满足减值测试要求，公司聘请中和资产评估有限公司对 HAZEMAG 公司股东全部权益价值进行估值。本次估值采用收益法，收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定估值对象价值的估值方法。其计算公式如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-有息负债

企业整体价值=营业性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值+长期投资评估值

有息债务是指估值基准日被评估企业账面上需要付息的债务。

营业性资产价值的计算公式为：

$$P = \left[\sum_{i=1}^n Ri(1+r)^{-i} + R_{n+1} / r(1+r)^{-n} \right]$$

其中：P——评估基准日的企业营业性资产价值

Ri——企业未来第 i 年预期自由净现金流

r ——折现率，由加权平均资本成本估价模型确定

i ——收益计算年

n——折现期

预期各年自由现金流=销售收入-成本-税金+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额

折现率采用加权平均资本成本估价模型“WACC”。

$$WACC = k_e \times [E \div (D+E)] + k_d \times (1-t) \times [D \div (D+E)]$$

其中： k_e = 权益资本成本

E = 权益资本的市场价值

D = 债务资本的市场价值

K_d = 债务资本成本

t = 所得税率

本次估值将德国 HAZEMAG 公司做为一个资产组组合，根据资产组组合的过往表现及未来经营的预期，对资产组组合未来现金流量分别做出估计，并按照各资产组对应的贴现率（贴现区间 6.5%-15%）折现后计算得出资产组组合可收回价值，即 HAZEMAG 公司股东全部权益价值。

根据中和资产评估有限公司（中和评咨字（2017）第 BJU2001 号）估值报告，HAZEMAG 公司的股东全部权益价值为 14,178.61 万欧元，中材国际按持股比例 59.09% 享有的股权价值为 8,378.14 万欧元，与公司享有的包含商誉的资产组的账面价值 10,078.79 万欧元相比，对前者低于后者 1700.65 万欧元的部分计提商誉减值。

三、本次计提商誉减值准备对公司的影响

本次计提商誉减值 1700.65 万欧元，折合人民币 12,426.31 万元计入公司 2016 年年度损益，使 2016 年归属于母公司的净利润减少 12,426.31 万元。

四、董事会对本次计提商誉减值准备合理性的说明

公司 2016 年度计提商誉减值准备，符合公司资产实际情况和相关政策规定，能够更加公允的反映公司的资产状况，可以使公司资产价值的会计信息更加真实可靠，具有合理性。

五、独立董事关于本次计提商誉减值准备的意见

公司计提商誉减值准备是基于谨慎性原则，符合《企业会计准则》等相关规定和公司资产实际情况，没有损害公司及中小股东利益。计提减值准备后，能够更加公允地反映公司的财务状况，同意本次计提商誉减值准备。

六、监事会关于本次计提商誉减值准备发表的意见

经审核，董事会在审议本次计提商誉减值准备的议案时，程序合法。公司此次计提商誉减值准备是为了保证公司规范运作，坚持稳健的会计原则，公允反映公司的财务状况以及经营成果，没有损害公司及中小股东利益，同意本次计提商

誉减值准备。

七、备查文件

1、第五届董事会第十九次会议决议

2、第五届监事会第十八次会议决议

3、独立董事关于第五届董事会第十九次会议相关事项的独立意见

4、中和资产评估有限公司（中和评咨字（2017）第BJU2001号）HAZEMAG
& EPR GmbH股东全部权益估值报告书

特此公告。

中国中材国际工程股份有限公司

董事会

二〇一七年三月十八日