

关于对北京合众思壮科技股份有限公司 的重组问询函回复

深圳证券交易所

中小板公司管理部：

根据贵单位下发的《关于对北京合众思壮科技股份有限公司的重组问询函》（中小板重组问询函（需行政许可）【2016】第 19 号），北京中同华资产评估有限公司对相关问题进行了核查，现答复如下：

标的公司中科雅图的预估值为 6.1 亿元，相对于其净资产增值 1228.85%，且增值率明显高于其他标的公司。请结合同行业并购情况说明中科雅图预估值的合理性，并请独立财务顾问和评估机构发表意见。

回复：

本次估值定价过程中主要参考了近两年神州信息、超图软件等 A 股上市公司收购地理信息测绘服务业相关标的资产的案例，该等案例中，标的资产的具体估值情况如下：

交易标的	交易买方	交易价格 （万元）	预测三年平均 利润（万元）	市盈率	净资产	市净率
中农信达 100%股权	神州信息	71,000.00	7,045.83	10.08	2,388.37	29.73
精图信息 100%股权	飞利信	100,000.00	6,016.67	16.62	17,386.21	5.75
建通测绘 100%股权	日海通讯	60,100.00	5553.33	10.82	10,800.60	5.56
南京国图 100%股权	超图软件	46,800.00	4,522.00	10.35	4,418.88	10.59
平 均				11.97		12.91
	合众思壮	61,000	5,600.00	10.89	4,590.43	13.29

注：1、建通测绘按已公布预案数据，财务数据为未审数据。

2、市盈率均按承诺期三年平均利润测算。

由上表分析，中科雅图市盈率以预测期三年承诺利润平均值测算，略低于可比交易案例平均值，不存在显著差异。中科雅图市净率以基准日净资产（未审计）计算，略高于可比交易案例平均值，不存在显著差异。通过对同行业并购案例的对比分析，中科雅图预估值具有合理性。

评估师意见：经核查，本次交易标的资产中科雅图预估值计算的市盈率和市净率水平与行业并购标的资产平均市盈率和市净率相比较，不存在显著差异，本次标的资产评估增值具有合理性。

（本页以下无正文）

(本页无正文)

注册资产评估师签字:

北京中同华资产评估有限公司

年 月 日