

北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)
关于银江股份有限公司重大资产重组盈利预测业绩承诺
实现情况的说明及致歉

北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)(以下简称“评估机构”)作为银江股份有限公司(以下简称“上市公司”、“银江股份”)支付现金及发行股份购买李欣等 13 名交易对方持有的北京亚太安讯科技股份有限公司(以下简称“亚太安讯”)合计 100%股权的评估机构,根据《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定,对亚太安讯 2015 年度业绩承诺及预测净利润实现情况进行了核查,并发表意见如下:

一、交易对方李欣对亚太安讯2015年业绩承诺的完成情况

1、李欣对亚太安讯2015年业绩承诺情况

根据李欣与上市公司签署的《银江股份有限公司与北京亚太安讯科技股份有限公司大股东现金及发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》(以下简称“《盈利预测补偿协议》”),李欣承诺亚太安讯2013年度、2014年度、2015年度经审计的税后净利润(以归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为计算依据,以下简称“扣非后净利润”)分别不低于人民币5,000万元、5,750万元、6,613万元。

因此,李欣承诺亚太安讯2015年度扣非后净利润为6,613万元。

2、2015年度业绩承诺完成情况

亚太安讯2015年财务报告业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“瑞华所”)审计,经审计的亚太安讯2015年度扣非后净利润为-412.37万元,未能实现李欣承诺的扣非后净利润6,613万元,未实现金额为7,025.37万元。

经核查,本评估机构认为:本次发行股份购买资产涉及的亚太安讯2015年度实现的扣非后净利润低于业绩承诺水平。李欣应严格按《盈利预测补偿协议》中约定的补偿条款及公式对上市公司进行股份补偿。银江股份应于2014年度报告披露后10个交易日内确定李欣应补偿的股份数量并由董事会向股东大会提出回购股份的议案,回购价格为1元;上市公司应在股东大会通过该议案后2个月内办理完毕股份注销的事宜。如果回购股份并注销事宜由于银江股份减少注册资本事宜

未获得相关债权人认可或未经股东大会通过等原因而无法实施的，则李欣应在2个月内将等同于应补偿数量的股份赠送给除李欣在内13名交易对方的其他股东，其他股东按其持有上市公司股份数量比例享有获赠股份。

二、亚太安讯2015年资产评估报告预测净利润完成情况

根据评估机构出具的《银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产涉及的北京亚太安讯科技股份有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2013]第139号），亚太安讯2015年评估预测净利润为6,550.07万元。根据瑞华所出具的审计报告，亚太安讯2015年实际实现的净利润为-364.51万元，未能实现资产评估报告预测的净利润，未实现金额为6,914.58万元。

截至2015年末，亚太安讯累计实现的净利润与资产评估报告预测净利润的差异如下：

期间	实际实现数（万元）	评估预测数（万元）	完成率
2013年6—12月	4,928.79	4,327.26	113.90%
2014年	4,278.95	5,688.24	75.22%
2015年	-364.51	6,550.07	-5.56%
合计	8,843.23	16,565.57	53.38%

如上表所示，亚太安讯截至2015年末累计实际实现的净利润为评估预测净利润的53.38%。

三、亚太安讯2015年业绩承诺及预测净利润未实现的原因及致歉

本评估机构通过与亚太安讯、上市公司高管人员进行交流，查阅相关财务报告及专项审核报告、业务合同，对上述业绩承诺及预测净利润的实现情况进行了核查，亚太安讯相关净利润未实现的主要原因为：

1、亚太安讯原轨道交通业务主要分布于北京地区市场，报告期内，亚太安讯的轨道交通业务未顺利实现在其他区域的重要开拓，全国市场开拓受阻，导致公司轨道交通业务的业绩未实现预期。

2、受市场竞争影响，亚太安讯2015年主营业务毛利率低于评估预测水平，亚太安讯2015年实现的综合毛利率为31.39%，低于重组时评估预测的毛利率45.67%，也低于2014年实现的综合毛利率43.81%。

3、因研发费用投入增加，导致亚太安讯2015年管理费用较2014年增加76%，大幅度降低了亚太安讯2015年的净利润。

4、部分供应商缺乏供货能力，管理层按照谨慎性原则，将预付部分供应商的预付款全额计提坏账准备，导致本年资产减值损失金额较大。

综上，针对亚太安讯 2015 年未能实现本次重大资产重组业绩承诺，本评估机构深感遗憾并向广大投资者诚恳致歉。

（本页无正文，为《北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)关于银江股份有限公司重大资产重组盈利预测业绩承诺实现情况的说明及致歉》之盖章页）

北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)

2016 年 4 月 19 日