

中联资产评估集团有限公司
关于深圳市雅视科技有限公司 2015 年业绩未达盈利
预测目标的情况说明

中联资产评估集团有限公司接受深圳市宇顺电子股份有限公司（以下简称“宇顺电子”）的委托，对宇顺电子发行股份及支付现金购买资产涉及的深圳市雅视科技股份有限公司（重组后更名为深圳市雅视科技有限公司，以下简称“雅视科技”）的股东全部权益价值进行了评估，并出具了中联评报字【2013】第 646 号《深圳市宇顺电子股份有限公司拟发行股份和支付现金收购深圳市雅视科技股份有限公司股权项目资产评估报告》。评估结论采用收益法的评估结果，在评估基准日 2013 年 6 月 30 日，雅视科技股东全部权益评估价值为 145,128.00 万元。

雅视科技2015年度的盈利预测是基于以下基本假设做出的：

- 1.国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。
- 2.评估对象在未来经营期内的所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。
- 3.评估对象在未来经营期内的管理层尽职，并继续保持基准日现有的经营管理模式持续经营。
- 4.评估对象在未来经营期内的主营业务、收入与成本的构成以及经营策略等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考

考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的主营业务状况的变化所带来的损益。

5.在未来的经营期内，评估对象的各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续。

6.在未来的经营期内，被评估企业的主要生产经营场所均可按市场价格租赁取得，公司能稳定持续的长期租赁获得现有的生产经营场所。

7.在未来的经营期内，被评估企业的核心材料供应商、销售客户仍能按现有的情况保持良好的客户关系获得较稳定的订单及份额。

收益法评估是依据雅视科技和宇顺电子认可的假设条件和盈利预测数据基础上进行的。

雅视科技原来预计 2015 年净利润 14,203.02 万元；在实际经营过程中，雅视科技 2015 年度净利润为-5,345.52 万元。雅视科技 2015 年实际经营业绩未达到评估报告中其盈利预测业绩。经雅视科技管理层分析，雅视科技 2015 年实际经营业绩未达盈利预测的主要方面和原因如下：

1、2015 年预测营业收入 207,920 万元，实际完成 219,569 万元，实际完成率 105.60%；2015 年预测营业毛利额（营业收入-营业成本 - 营业费用-管理费用）19,211 万元，实际完成 16,306 万元，未完成金额 2,905 万元。未完成营业毛利对利润影响为-2,905 万元。营业毛利未达成的主要原因为 2015 年受宏观经济增速下滑及 2014 年开始国内运营商取消对各手机厂商的补贴，移动智能终端产品市场需求增长放



缓，对雅视科技供应产品的手机厂商产生较大影响，手机行业价格战日趋激烈，导致公司整体毛利下降。

2、2015 年财务费用预测值为 1,241 万元，实际财务费用为 6,256 万元，实际比预测多 5,015 万元，对利润的影响金额为-5,015 万元，主要原因是（1）为了应对市场竞争，企业信用政策发生变化，增加了雅视科技的营运资金占用，2015 年应付供应链公司资金占用费大幅增加；（2）人民币兑外币汇率的变动导致汇兑损失。

3、资产评估不考虑包括资产减值损失等不确定性的损益影响，而雅视科技 2015 年核算资产减值损失金额为 14,745 万元，对利润的影响金额为-14,745 万元。主要原因系雅视科技在 2015 年底对各项资产进行了减值测试。（1）雅视科技依据目前行业变化情况和上下游企业的发展趋势，计提存货跌价准备 12,513 万元；（2）由于市场环境的快速变化及所处行业技术更新的影响，雅视科技对现有的闲置和在用生产设备计提固定资产减值准备 1,827 万元；（3）计提应收款项坏账准备 405 万元。

4、资产评估不考虑包括营业外收支等不确定性的损益，而雅视科技 2015 年实际发生营业外支出金额为-547 万元，对利润的影响金额为-547 万元。主要原因为雅视科技的一批价值 755 万存货发生火灾形成的净损失。

上述致使盈利不达预期的情况，是评估师事前无法获知和与预计，且事后无法控制的事项形成的。针对雅视科技 2015 年未能实现盈利预测的情况，我们深表遗憾。按照宇顺电子与雅视科技原股东林萌签

订的《盈利预测补偿协议》等约定，林萌及其一致行动人林车、李梅兰应对上市公司履行补偿责任。我们在对雅视科技及其所在行业的持续关注中了解到，液晶面板行业经过前几年的爆发式增长，市场日趋饱和，市场竞争呈进一步加剧的态势。我们提醒广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

中联资产评估集团有限公司

2016年4月26日

