北京天健兴业资产评估有限公司
关于无锡市新峰管业有限公司
2016年度业绩未达盈利预测的说明及致歉

北京天健兴业资产评估有限公司（以下简称“我公司”或“我们”）接受山东龙泉管道工程股份有限公司（以下简称“龙泉股份”）的委托，为山东龙泉管道工程股份有限公司拟以发行股份及支付现金方式收购无锡市新峰管业股份有限公司（现为“无锡市新峰管业有限公司”，以下简称“新峰管业”）股权项目提供资产评估服务。

我公司以2015年05月31日为评估基准日，对新峰管业股东全部权益进行评估，并出具了天兴评报字（2015）第0809号评估报告。根据相关规定和要求，分别采用资产基础法和收益法对新峰管业股东全部权益进行了评估，经分析判断，采用收益法评估结果作为最终评估结论，我们的评估结论建立在特定的评估假设成立的基础上。

一、2016年度盈利预测情况

根据山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信专字（2015）第000198号《盈利预测审核报告》，新峰管业2016年度的预测营业收入为26,059.58万元，预测净利润为3,816.93万元。

根据龙泉股份与补偿义务人朱全明、高雪清和朱全洪签署的《业绩承诺与补偿协议》，补偿义务人承诺新峰管业2016年度净利润不低于4,200万元。

根据《山东龙泉管道工程股份有限公司拟以发行股份及支付现金方式收购无锡市新峰管业股份有限公司股权项目资产评估报告》（天兴评报字（2015）第0809号），新峰管业2016年度的预测营业收入为26,059.58万元，预测净利润为4,090.73万元。

二、2016年度业绩承诺利润完成情况

根据山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《山东龙泉管道工程股份有限公司2016年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》（和信专字（2017）第000226号），新峰管业2016年度实现的营业收入为7,845.96万元，净利润为

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

-1,572.95万元，其中扣除非经常性损益后净利润实现金额为-1,646.85万元。新峰管业2016年度实现的净利润未达预测净利润的50%。

三、2016年度业绩承诺未实现的原因

由于新峰管业原纳入2016年盈利预测范围的个别业务订单因客观原因直到2017年上半年才获得，从而导致新峰管业2016年未能实现预测业绩。具体情况如下：

（一）新峰管业2016年实际营业收入与预测营业收入的差异

新峰管业2016年实现的营业收入为7,845.96万元，预测营业收入为26,059.58万元，差额为18,213.62万元。

（二）新峰管业纳入2016年盈利预测范围但未在2016年获得的具体订单项目

新峰管业原纳入2016年盈利预测范围但未能在2016年获得的主要业务订单是“恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目”高压临氢管件供货合同和“中石油华北石化分公司炼油质量升级与安全环保技术改造工程”高压临氢管件供货合同。

新峰管业在2016年的盈利预测中，对“恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目”供货业务的预测收入为15,915.53万元；对“中石油华北石化分公司炼油质量升级与安全环保技术改造工程”供货业务的预测收入为1,345.41万元，两项共计17,260.94万元。上述两项订单未能在2016年获得是新峰管业2016年未能实现预测收入的主要因素，并直接导致2016年经营业绩出现亏损。

（三）新峰管业将“恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目”和“中石油华北石化分公司炼油质量升级与安全环保技术改造工程”供货业务纳入2016年盈利预测范围的依据

新峰管业是我国石油化工领域高压临氢管件为数不多的供应商之一，并在同行中占据主导地位。上述项目是新峰管业跟踪多年的重要业务，新峰管业根据自身的竞争实力和对相关项目进展情况的跟踪了解，在2015年将上述项目的供货业务纳入2016年的盈利预测范围，依据如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1. 恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目

“恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目”是我国近年来规模最大的炼化项目之一。2014年8月《国务院关于近期支持东北振兴若干重大政策举措的意见》（国发【2014】28号）指出：“科学布局一批产业关联度高的重大产业项目，地方和企业要做好恒力炼化一体化、中石油长兴岛炼化一期项目前期工作并力争尽早开工”。根据2015年4月公示的《恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目环境影响报告书》，该项目建设周期为二年，2015年开始建设，拟在2017年建成投产。

2. 中石油华北石化分公司炼油质量升级与安全环保技术改造工程

该项目于2014年9月24日正式启动，根据该日召开的华北石化公司千万吨炼油升级改造工程建设动员大会发布的信息，该项目计划2016年12月建成中交，2017年正式投产。

2015年4月28日，国务院常务会议和国家七部委联合发布方案，要求加快清洁油品生产与供应。一是扩大范围，2016年1月1日起在东部11省市实施国五车用汽柴油质量标准；二是提前实施，将全国范围实施国五质量标准车用汽柴油的时间由原定的2018年1月1日，提前至2017年1月1日。

根据2015年6月2日中石油新闻发布会发布的《中国石油绿色发展报告》和《中国石油油品质量升级报告》，为满足提前1年于2017年在全国实施国五车用油品和国四普柴、2018年国五普柴升级的要求，2016年将继续实施升级改造项目22项，到2016年年底，汽、柴油将全部达到国五标准要求。

依据上述相关情况，新峰管业2015年将上述两个项目的供货业务纳入2016年盈利预测范围，依据合理。

（四） “恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目”和“中石油华北石化分公司炼油质量升级与安全环保技术改造工程”业务订单的后续取得情况

2017年3月1日，新峰管业与恒力石化（大连）炼化有限公司签订了《恒力石化（大连）炼化有限公司2000万吨/年炼化一体化项目高压临氢管件买卖框架合同》，供货期为2017年10月至2018年3月。龙泉股份于2017年3月16日进行了公告，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公告编号为2017-005。

2017年4月17日，中国寰球工程公司华北炼油项目部向新峰管业发出《项目中标通知书》，项目名称/编号为“华北石化分公司炼油质量升级与安全环保技术改造工程项目20591”，中标价格为1,475.42万元。

四、评估机构核查意见及致歉

新峰管业2016年经营业绩未达盈利预测的原因是原纳入2016年盈利预测范围的个别业务订单因客观原因未在2016年获得，该等业务订单对新峰管业2016年的经营成果影响很大；新峰管业2015年根据当时该等业务订单对应的工程项目的计划进展情况，纳入2016年度的盈利预测，依据合理，且这些重要订单已在2017年上半年获得，并未丢失，新峰管业自身的竞争力及基本面未发生不利变化。

鉴于新峰管业2016年度业绩未达盈利预测目标，我们对此深感遗憾，并郑重向广大投资者诚恳致歉。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（本页无正文，为《北京天健兴业资产评估有限公司关于无锡市新峰管业有限公司 2016 年度业绩未达盈利预测的说明及致歉》的签字盖章页）

经办评估师：　石英敏　　王兴杰

北京天健兴业资产评估有限公司

2017年4月25日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站