

关于深圳顺络电子股份有限公司

业绩承诺实现情况的专项审核报告

瑞华核字【2018】48280003 号

目 录

1、 专项审核报告.....	1
2、 关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明.....	3

关于深圳顺络电子股份有限公司 收购股权业绩承诺实现情况的专项审核报告

瑞华核字【2018】48280003 号

深圳顺络电子股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的深圳顺络电子股份有限公司（以下简称“顺络电子公司”）编制的 2017 年度的《关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明》进行了专项审核。

按照深圳证券交易所的相关规定编制《关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明》，并其保证其真实性、完整性和准确性，提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及我们认为必要的其他证据，是顺络电子公司管理层的责任。我们的责任是在执行审核工作的基础上，对《关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明》发表审核意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核工作，该准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审核工作以对《关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明》是否不存在重大错报获取合理保证。在执行审核工作的过程中，我们实施了检查会计记录、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，顺络电子公司编制的 2017 年度《关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明》在所有重大方面按照深圳证券交易所的相关规定编制。

本审核报告仅供顺络电子公司 2017 年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：聂勇

中国·北京

中国注册会计师：王艳宾

2018 年 2 月 26 日

深圳顺络电子股份有限公司 关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明

根据深圳证券交易所的相关规定，深圳顺络电子股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）编制了 2017 年度的《关于收购股权业绩承诺实现情况的专项说明》。本专项说明仅供本公司 2017 年度报告披露之目的使用，不适用于其他用途。

一、公司简介

公司于 2005 年 9 月 21 日在深圳市注册成立。

公司总部位于深圳市龙华区观澜街道大富苑工业区顺络观澜工业园。本公司及子公司主要生产片式电感器和片式压敏电阻器，属电子元件及组件制造业。

公司经营范围为：研发、设计、生产、销售新型电子元器件；提供技术方案设计和技术转让、咨询服务；销售自产产品。

二、收购股权方案及审批核准、实施情况

1、收购股权方案

公司于 2017 年 3 月 24 日与交易对手陈暖辉签署了《东莞信柏结构陶瓷股份有限公司之股份收购协议》，并于 2017 年 4 月 7 日与交易对手陈暖辉签署了《东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股份收购协议之补充协议》，根据协议约定，公司拟以现金方式受让陈暖辉所持有东莞信柏结构陶瓷股份有限公司（以下简称“信柏陶瓷”）3,500 万股股份。

根据《东莞信柏结构陶瓷股份有限公司审计报告》（瑞华深圳审字[2017]48280002 号）和《深圳顺络电子股份有限公司拟收购东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股权所涉及的东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股东全部权益评估项目资产评估报告》（中水致远评报字[2017]第 90003 号），东莞信柏结构陶瓷股份有限公司于评估基准日（2016 年 12 月 31 日）的股东全部权益价值为 52,797.00 万元人民币，本次交易标的评估值为 $52,797.00 \text{ 万元} \times 57.57\% = 30,395.23 \text{ 万元}$ ，交易各方协商确定，本次股权收购的交易价格合计为 28,800 万元。

2、本次收购股权相关事项的审批核准程序

（1）2017 年 3 月 24 日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于收购参股公司东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股权并签署收购协议的议案》。

（2）2017 年 4 月 7 日，公司第四届董事会第二十二次（临时）会议审议通过了《关于签署东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股份收购协议之补充协议的议案》。

（3）2017 年 4 月 18 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《关

于收购参股公司东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股权并签署收购协议的议案》及《关于签署东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股份收购协议之补充协议的议案》。

3、本次收购股权实施情况

(1) 公司首期受让陈暖辉持有的信柏陶瓷股份共计 875 万股已于 2017 年 4 月 25 日办理完成工商登记手续，并已相应完成首期股权转让款即本次交易作价的 80% 人民币 23,040 万元的支付。

(2) 公司第二期受让陈暖辉持有的信柏陶瓷股份共计 2,625 万股已于 2017 年 12 月 20 日于东莞市工商行政管理局办理完成工商登记手续。

三、收购信柏陶瓷股权的业绩承诺事项

1、2017 年 4 月 7 日公司与陈暖辉先生签署的《东莞信柏结构陶瓷股份有限公司股份收购协议之补充协议》中，“业绩承诺、补偿及奖励安排”条款如下：

(1) 业绩承诺：

陈暖辉承诺信柏陶瓷 2017 年、2018 年、2019 年净利润（扣除非经常性损益前后孰低者为准，下同）分别不低于 4,500 万元、5,500 万、6,700 万元，合计不低于 16,700 万元。

(2) 补偿及奖励安排：

本次收购交易完成全部股份的过户工商手续后，剩余 20% 价款在 2017 年、2018 年考核期结束后，按照如下约处理：

假设 2017 年至 2018 年，信柏陶瓷合计实现的净利润为 X 亿元，两年合计承诺净利润为 10,000 万元，基础公式如下：

$$5 * (X - 1 \text{ 亿元}) * \text{本次收购的股权比例} + \text{剩余 20\% 交易价款}$$

前述公式按照以下规则计算：

①若 X 在 0.8 亿元（含本数）和 1.2 亿元（含本数）之间，顺络电子向陈暖辉支付本次交易价款的 10% 即 2,880 万元交易价款，无需支付奖励款；同时陈暖辉亦无需向顺络电子支付补偿款。剩余 2,880 万元交易价款，按照以下公式在 2019 年经审计净利润出具后计算支付： $2,880 \text{ 万元} * 2019 \text{ 年实际实现利润数} / 6,700 \text{ 万元}$ ，该公式计算出的结果以 2,880 万元为上限；

②若 X 高于 1.2 亿元，且 2017 年至 2018 年标的公司每年的实现净利润均为正数，则顺络电子应向陈暖辉进行支付全部剩余 20% 交易价款合计 5,760 万元。根据“ $5 * (X - 1 \text{ 亿元}) * \text{本次收购的股权比例}$ ”计算得出的奖励金额，按照以下公式在 2019 年经审计净利润出具后计算支付： $\text{奖励金额} * 2019 \text{ 年实际实现利润数} / 6,700 \text{ 万元}$ ，该公式计算出的结果以 5,760 万元为上限；

③若 X 低于 0.8 亿元，且根据前述公式计算出的金额为正数，则该金额递延至

标的公司 2019 年经审计净利润出具后按照以下公式计算支付：根据（ $5 \times (X - 1 \text{ 亿元}) \times \text{本次收购的股权比例} + \text{剩余 } 20\% \text{ 交易价款}$ ）计算得出的递延支付金额 $\times 2019$ 年实际实现利润数 $/6,700$ 万元，该公式计算出的结果以 5,760 万元为上限；

④若 X 低于 0.8 亿元，且根据前述公式计算出的金额为负数或零，则陈暖辉无权获得剩余 20% 交易价款，同时陈暖辉亦无需向顺络电子返还已先期支付的股权转让款。

2、经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，标的资产 2017 年度实现的净利润为 31,208,669.51 元，扣除非经常性损益后的净利润为 29,544,166.46 元，未达到业绩承诺之 2017 年度业绩情况。

3、信柏陶瓷 2017 年度实际盈利数与承诺业绩的差异说明

2017 年，信柏陶瓷实现的扣除非经常性损益后的净利润 29,544,166.46 元，未达业绩承诺的主要原因如下：

信柏陶瓷的主要产品为高性能陶瓷材料及制品。电子陶瓷器件是指应用于手机、智能穿戴设备等消费类电子产品的外壳、指纹片的新型原材料之一，是属于全新产业。

（1）信柏陶瓷本年度重点销售产品陶瓷手机背板和穿戴式产品背板销售额持续提升，但是目前主力产品陶瓷指纹片销售规模不及预期，盈利能力下降，导致信柏陶瓷整体业务未达到目标；

（2）信柏陶瓷未来重点产品是陶瓷手机背板和穿戴式产品背板。该类产品本年度仍处于投入期。陶瓷背板具有材料特性优势，预计将受益于 5G 及无线充电市场，未来市场前景广阔，市场容量巨大。信柏陶瓷必须提前布局才能满足市场需求，包括强化研发力度和市场开拓力度；以及持续投入提升产能、改善工艺和提升效率。公司相信，通过努力完成三年的业绩承诺是可期待的。

4、结论

信柏陶瓷 2017 年度的业绩承诺未完成，因前述业绩承诺既包含对标的资产在业绩承诺期间（2017 年、2018 年及 2019 年）当年度的净利润的要求，亦包含标的资产 2017 年、2018 年及 2019 年三年合计净利润的要求，依据前述补偿及奖励安排条款约定，本公司暂无需向陈暖辉支付剩余交易价款及奖励款，陈暖辉亦无需向本公司支付补偿款。

深圳顺络电子股份有限公司

2018 年 2 月 26 日