

中水致远资产评估有限公司

关于

广州杰赛科技股份有限公司

重大资产重组业绩承诺实现情况的核查意见



中水致远资产评估有限公司

二零一八年四月

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准，广州杰赛科技股份有限公司（以下简称“杰赛科技”或“上市公司”）于2017年12月7日完成发行股份购买资产的股份发行登记工作。

中水致远资产评估有限公司（以下简称“本资产评估机构”）为此次资产重组的资产评估机构，对杰赛科技发行股份购买资产并募集配套资金所涉及的（1）北京中网华通设计咨询有限公司（以下简称“中网华通”）；（2）河北远东通信系统工程有限公司（以下简称“远东通信”）；（3）北京华通天畅工程监理咨询有限公司（以下简称“华通天畅”）；（4）中电科卫星导航运营服务有限公司（以下简称“电科导航”）；（5）中电科东盟卫星导航运营服务有限公司（以下简称“东盟导航”）（以上合称为“标的资产”）股东全部权益价值进行了评估，并出具了中水致远评报字[2016]第1035-5号、中水致远评报字[2016]第1035-1号、中水致远评报字[2016]第1035-6号、中水致远评报字[2016]第1035-2号、中水致远评报字[2016]第1035-3号资产评估报告。现就2017年度业绩承诺及其实现情况说明如下：

一、评估基本情况

杰赛科技根据中国证监会《关于核准广州杰赛科技股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1396号），进行了重大资产重组。

本次重组以2015年12月31日为基准日，分别采用资产基础法和收益法对标的资产进行了评估。于评估基准日，（1）中网华通：评估结论采用收益法评估结果，股东全部权益价值为24,758.30万元；（2）远东通信：评估结论采用收益法评估结果，股东全部权益价值为123,146.07万元；（3）华通天畅：评估结论采用资产基础法评估结果，股东全部权益价值为20,873.09万元；（4）电科导航：评估结论采用资产基础法评估结果，股东全部权益价值为7,058.40万元；（5）东盟导航：评估结论采用资产基础法评估结果，股东全部权益价值为6,640.14万元。

二、业绩承诺及其实现情况

（一）业绩承诺

根据上市公司与中国电科五十四所签署的《发行股份购买资产协议》及其补

充协议、关于远东通信的《业绩补偿协议》及其补充协议，远东通信原股东中国电科五十四所承诺远东通信 2017 年度、2018 年度和 2019 年度标的资产的净利润（指相关年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别不低于 8,866.24 万元、10,663.82 万元和 12,904.08 万元。

根据公司与中华通信签署的《发行股份购买资产协议》及其补充协议、关于中网华通的《业绩补偿协议》及其补充协议，中网华通原股东中华通信承诺中网华通 2017 年度、2018 年度和 2019 年度标的资产的净利润（指相关年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别不低于 2,680.78 万元、2,879.24 万元和 3,058.11 万元。

根据上市公司与中国电科五十四所、石家庄发展投资及电科投资（以下简称“交易各方”）分别签署的《发行股份购买资产协议》及其补充协议、关于电科导航的《业绩补偿协议》及其补充协议，电科导航原股东中国电科五十四所及电科投资承诺电科导航 2017 年度、2018 年度和 2019 年度标的资产的净利润（指相关年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别不低于 -440.03 万元、476.22 万元和 1,824.26 万元。

（二）标的资产 2017 年度业绩承诺的实现情况

根据众华会计师事务所出具的众会字（2018）第 1366 号、众会字（2018）第 1369 号、众会字（2018）第 1368 号审计报告以及《广州杰赛科技股份有限公司重大资产重组实际盈利数与利润预测数差异情况专项审核报告》（众华会（2018）第 2878 号）：

远东通信 2017 年实现归属于母公司的净利润为 9,081.55 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 8,931.41 万元，完成盈利预测。

中网华通 2017 年实现归属于母公司的净利润为 2,726.08 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 2,699.01 万元，完成盈利预测。

电科导航 2017 年实现归属于母公司的净利润为-2,049.12 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润-2,248.87 万元，未完成盈利预测。

三、电科导航未实现业绩承诺的主要原因

2017 年度，电科导航积极发展客户、拓展业务、承接订单，新签合同额较 2016 年度实现较快增长。电科导航 2017 年度扣除非经常性损益后的净利润数未达到承诺数的主要原因如下：

（一）外部环境发生变化，部分项目延后交付

平安校园业务方面，电科导航积极调研市场现状，逐步探索出与电信运营商、银行和第三方代理商合作共赢的业务模式，并已就山西省 10 万台套学生卡项目与客户签订协议。项目实施涉及与电信运营商和银行进行合作推广，由于上述合作方的内部审批流程较长，导致项目未在 2017 年度产生预期收入，预计将于后续年度逐步落地实施。

司法矫正业务方面，电科导航已就内蒙古自治区社区矫正硬件开发及软件平台建设项目与客户签订协议。由于国家司法部正在进行智慧司法顶层架构设计，有关产品标准亦在建立过程之中，上述项目拟待相关标准明确后予以实施，因此暂未在 2017 年度产生收入。

（二）部分已验收项目未在年内完成交付

2017 年，西藏自治区北斗军民融合综合应用服务平台开始建设，公司成功中标承担了车辆综合管理、智慧校园、农业遥感监测系统、北斗军民融合综合应用服务平台等建设内容，并已与客户签订了总金额为 4,520 万元的技术开发合同。尽管电科导航已于 2017 年完成技术开发合同项下的车辆综合管理软件系统和智慧校园软件系统的开发且已经客户验收，对应合同金额为 1,830 万元，但受到客户方硬件条件限制，该软件未能于 2017 年 12 月 31 日前完成交付，基于审计要求，电科导航对该等尚未完全符合《企业会计准则》和公司会计政策中有关收入确认条件的交易暂不确认收入，待符合收入条件后再行确认。

如果上述交易均能够如期完成并确认为 2017 年度收入，电科导航将完成所承诺的利润指标。

四、中水致远核查意见

经核查，中水致远认为：

北斗导航行业终端业务快速发展期的延后、部分客户内部审批流程冗长、国家部委对行业的顶层设计对行业发展初期的影响等方面的原因造成电科导航业务的延后；部分业务基于《企业会计准则》谨慎性要求未能在 2017 年确认收入。鉴于上述多种因素的影响，电科导航未能实现 2017 年盈利预测目标，我们对此深表遗憾并诚致歉意。

本评估机构及签字评估师将持续关注上市公司的承诺履约情况，在此提请投资者关注相关风险。

中水致远
14

（本页无正文，为《中水致远资产评估有限公司关于广州杰赛科技股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况的核查意见》之签章页）

签字评估师：


杨颖锋
资产评估师
杨颖锋
15030051


张琦
资产评估师
张琦
15030001

中水致远资产评估有限公司

2018年4月25日

