

**北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）**  
**关于新大洲控股股份有限公司资产重组购买标的公司**  
**2017 年度盈利预测未实现的**  
**致歉声明**

新大洲控股股份有限公司（以下简称“新大洲”、“上市公司”）以 2017 年 11 月 30 日为并购日，通过支付现金的方式购买了乌拉圭 Rondatel S.A. 和 Lirtix S.A.（以下简称“乌拉圭公司”、“标的公司”）100%股权（以下简称“本次交易”）。北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）接受上市公司的委托，担任上市公司本次交易的资产评估工作，以 2017 年 3 月 31 日为评估基准日出具了《新大洲控股股份有限公司拟股权收购项目涉及的乌拉圭 Rondatel S.A. 公司及 Lirtix S.A. 公司股东全部权益价值评估报告》（以下简称“评估报告”），评估结论为 8,128.03 万美元。

**一、 标的公司的盈利预测及实现情况**

**1、标的公司盈利预测情况**

本资产评估机构对标的公司管理层作出的 2017 年至 2021 年的盈利预测进行了审核分析，其中，2017 年全年预测净利润为 324.92 万美元，2017 年 4-12 月预测净利润为 204.67 万美元。该盈利预测是在宏观经济环境、市场状况不会发生重大变化以及无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响等假设条件下做出的。

**2、标的公司盈利预测实现情况**

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的新大洲 2017 年度审计报告：2017 年度，标的公司 Rondatel S.A. 及 Lirtix S.A. 分别实现净利润 133.93 万美

元、35.27 万美元，合计 169.20 万美元。标的公司 2017 年度实现利润未达预期，完成盈利预测数的 52.07%。

## 二、标的公司 2017 年度未实现盈利预测的原因

1、全年屠宰数量减少，人工成本增加，利润下降：标的公司全年计划屠宰牛 9.56 万头，实际屠宰 5.87 万头。屠宰数量减少的主要原因是乌拉圭自 2016 年下半年开始的持续干旱天气使草质较差，大量能繁母牛、架子牛甚至小牛在 2016 年 4 季度和 2017 年 1 季度被屠宰，使 2017 年后三季度牛的供应量减少，进而这期间的屠宰量减少。同时人员工资大幅增长，导致当年利润下降。

2、活牛采购单价上涨，销售价格未及时调整，导致评估基准日后实际毛利率大大低于 2017 年 1 季度实际毛利率：从 2017 年 3 月份开始，活牛收购价格一路上涨，导致标的公司活牛采购成本上升。按日常经营来说，活牛采购成本上涨，屠宰分割后牛肉的销售价格也应随之相应提高，但是标的公司原先对国内公司是按全年业务定价，价格相对锁定。由于新大洲收购标的公司的交割时间为 2017 年 11 月 30 日，未能对收购前执行的价格进行及时调整。2018 年度标的公司定价政策已调整为按乌拉圭行业平均价格随行就市、及时调整价格。

### 3、标的公司工厂改造进展较慢及对其他国家出口资质办理滞后的影响

受乌拉圭国内工作效率影响，部分欧洲、北美市场出口资质办理及工厂改造进度慢于预期，影响了 2017 年对欧美及犹太地区等高毛利市场的销售。

鉴于上述原因，标的公司 2017 年实现净利润未能达到之前评估报告所作出的盈利预测。本资产评估机构对标的公司未能实现其盈利预测深感遗憾，并向广大投资者诚恳致歉。

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

2018 年 6 月 9 日