南洋天融信科技集团股份有限公司

重大资产重组注入标的减值测试报告

按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第127号）的有关规定及南洋天融信科技集团股份有限公司（更名前为广东南洋电缆集团股份有限公司，以下简称“本公司”）与百荣明泰资本投资有限公司、华融证券股份有限公司、山南华安信立咨询管理合伙企业（有限合伙）、山南天网信和咨询管理合伙企业（有限合伙）、山南融安信和咨询管理合伙企业（有限合伙）、山南融诚服务咨询管理合伙企业（有限合伙）、章征宇、陈方方、卞炜明、王文华、于海波、王勇、张晓光、吴亚飚、鲍晓磊、满林松、刘辉、梁新民、江建平、陈耀、景鸿理、李雪莹、姚崎、陈宝雯、郭熙泠、刘蕾杰、孙嫣等共计二十七位原北京天融信科技股份有限公司股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《业绩补偿协议》相关要求（以下简称“相关要求”），本公司编制了《重大资产重组注入标的减值测试报告》。

一、重大资产重组的基本情况

1. 交易对方

交易对方为发行股份及支付现金购买资产的交易对方为百荣明泰资本投资有限公司（以下简称“明泰资本”）等6位机构股东及章征宇等21位自然人股东，具体为：

交易对方	交易对方简称	股东性质
百荣明泰资本投资有限公司	明泰资本	机构股东
章征宇	章征宇	自然人股东
陈方方	陈方方	自然人股东
卞炜明	卞炜明	自然人股东
王文华	王文华	自然人股东
于海波	于海波	自然人股东
山南华安信立咨询管理合伙企业（有限合伙）	华安信立	机构股东
山南天网信和咨询管理合伙企业（有限合伙）	天网信和	机构股东
山南融安信和咨询管理合伙企业（有限合伙）	融安信和	机构股东
王勇	王勇	自然人股东
山南融诚服务咨询管理合伙企业（有限合伙）	融诚服务	机构股东
张晓光	张晓光	自然人股东
吴亚飚	吴亚飚	自然人股东
华融证券股份有限公司	华融证券	机构股东
鲍晓磊	鲍晓磊	自然人股东
满林松	满林松	自然人股东

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

交易对方	交易对方简称	股东性质
刘辉	刘辉	自然人股东
梁新民	梁新民	自然人股东
江建平	江建平	自然人股东
陈耀	陈耀	自然人股东
景鸿理	景鸿理	自然人股东
李雪莹	李雪莹	自然人股东
姚崎	姚崎	自然人股东
陈宝雯	陈宝雯	自然人股东
郭熙泠	郭熙泠	自然人股东
刘蕾杰	刘蕾杰	自然人股东
孙嫣	孙嫣	自然人股东

上述股东合计持有北京天融信科技股份有限公司（现已更名为“北京天融信科技有限公司”，以下简称“天融信”）100%股权。

2. 交易标的

本次交易的标的资产为天融信 100%股权，天融信基本情况如下：

公司类型：有限责任公司

公司住所：北京市海淀区上地东路 1 号院 3 号楼北侧 301 室

成立日期： 2003 年 12 月 4 日

法定代表人：于海波

注册资本：75,757,576.00 元

实收资本：75,757,576.00 元

统一信用代码：911101087567138871

经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件服务；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备；生产、加工计算机软硬件。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

3. 交易价格

本次购买资产交易价格参考北京中企华资产评估有限责任公司出具的《广东南洋电缆集团股份有限公司拟非公开发行股份和支付现金购买北京天融信科技股份有限公司 100%股权评估报告》（中企华评报字（2016）第 1228 号）评估报告，考虑到天融信在评估基准日（2016 年 4 月 30 日）后的现金分红，经本次交易各方协商，确定天融信 100%股权交易价格为 570,000.00 万元。

经本次交易各方同意，如果天融信 2016 年度、2017 年度和 2018 年度（以下简称“承

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

诺期”）实际实现的净利润总和（未扣除非经常性损益归属于天融信的税后净利润）超过《业绩补偿协议》约定的承诺期天融信全体股东（以下简称“补偿义务人”）承诺累积净利润，且天融信承诺期实际实现的扣非净利润总和超过《业绩补偿协议》约定的承诺期补偿义务人承诺累积扣非净利润，业绩承诺期满后，本公司应当将天融信在承诺期实际实现的净利润总和超过《业绩补偿协议》约定的承诺期补偿义务人承诺累积净利润部分的 30%（上限为本次天融信 100%股权交易价格总额的 20%）作为奖金奖励给届时仍于天融信任职的核心管理团队成员，核心管理团队成员名单及具体奖励方案由届时天融信董事会确定，本公司应当于天融信 2018 年度专项审计/审核结果出具后按照天融信董事会拟定的奖励方案进行奖励。

（1）在补偿期间内，如天融信截至当期期末累积实现的扣非净利润数低于截至当期期末累积承诺的扣非净利润数，则补偿义务人应向本公司进行补偿。补偿义务人当年应补偿金额的计算公式如下：当年应补偿金额=（截至当期期末累积承诺的扣非净利润数－截至当期期末累积实现的扣非净利润数）÷补偿期内各年度承诺的扣非净利润数之和×本次交易的总对价－补偿义务人因本条约定累积已补偿金额。

在履行本条项下的补偿义务时，各补偿义务主体应首先以本次收购取得的股份进行补偿，补偿义务主体剩余股份数不足以支付全部补偿金额的，补偿义务主体应当以现金形式进行补偿。

各补偿义务主体应补偿股份数的计算公式如下：当年应补偿股份数＝（补偿义务人当年应补偿金额×各补偿义务主体于本协议签署日在天融信持有的股份数量比例）÷本次发行价格。按上述公式计算不足一股的，按一股计算。

（2）在补偿期间内，如目标公司截至当期期末累积实现的净利润数低于截至当期期末累积承诺的净利润数，则补偿义务人应向甲方进行现金补偿。

补偿义务人当年应补偿金额的计算公式如下：当年应补偿金额=截至当期期末累积承诺的净利润数－截至当期期末累积实现的净利润数－补偿义务人因本条约定累积已补偿金额

各方同意，补偿义务人履行本条项下的现金补偿义务时，各年度累积的应补偿金额不得超过截至当期期末累积承诺净利润与截至当期期末累积承诺扣非净利润之差，即：

补偿义务人 2016 年应补偿金额不超过 1,700 万元，2016 年及 2017 年累积应补偿金额不超过 4,000 万元；2016 年、2017 年及 2018 年累积应补偿金额（即补偿义务人因本条约定应履行的全部现金补偿义务）不超过 7,600 万元。

在补偿期届满后六个月内，本公司应当聘请会计师事务所在出具当年度财务报告时对标的资产进行减值测试，并在出具年度财务报告时出具专项审核意见。经减值测试如：标的资产期末减值额>补偿期限内已补偿股份总数×本次发行价格+已补偿现金数，则补偿义务主体应当参照《业绩补偿协议》约定的补偿程序另行进行补偿。

补偿义务人另需补偿的金额=期末减值额－（补偿期限内已补偿股份总数×本次发行价格+已补偿现金数）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4. 实施情况

2016 年 11 月 30 日，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意北京天融信科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，以及北京市工商行政管理局海淀分局（以下简称“北京市工商局海淀分局”）于 2016 年 12 月 7 日核发的《营业执照》，北京天融信股份有限公司已经完成股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌且整体变更为有限责任公司，变更后的公司名称为“北京天融信科技有限公司”。

2016 年 12 月 19 日，中国证监会出具《关于核准广东南洋电缆集团股份有限公司向百荣明泰资本投资有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]3123 号）文件核准了本次交易。

2016 年 12 月 28 日，北京市工商局海淀分局核准了天融信的股权变更。并签发了新的《营业执照》，本次交易涉及的资产过户事宜已办理完毕工商变更登记手续，前述工商变更登记办理完毕后，本公司持有天融信 100%股权，天融信成为本公司的全资子公司。

2016 年 12 月 30 日，本公司就本次发行股份购买资产增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，并于 2017 年 1 月 5 日收到了中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的非公开发行股份《股份登记申请受理确认书》，确认本公司向天融信全体股东增发股份数量为 418,085,467 股。 该部分股份于 2017 年 1 月 24 日在深圳证券交易所上市。

2017 年 2 月 7 日，本公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的关于配套募集资金新增股份《股份登记申请受理确认书》，确认本公司向配套融资方发行股份 218,556,698 股。该部分股份于 2017 年 2 月 21 日在深圳证券交易所上市。

募集配套融资资金已于 2017 年 1 月 18 日用于支付购买天融信 100%股权的现金对价。

二、收购资产业绩承诺情况

根据本公司与天融信原股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《业绩补偿协议》，交易各方同意，本次补偿义务主体为天融信全体股东。天融信全体股东承诺天融信合并报表中 2016 年度扣非净利润不低于 28,800 万元，2016 年度和 2017 年度扣非净利润累积不低于人民币 67,500 万元，2016 年度、2017 年度和 2018 年度扣非净利润累积不低于人民币 117,900 万元；同时承诺天融信合并报表中 2016 年度净利润不低于 30,500 万元、2016 年度和 2017 年度净利润累积不低于 71,500 万元、2016 年度、2017 年度和 2018 年度净利润累积不低于 125,500 万元。

三、减值测试过程

(一) 评估情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司已聘请北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称“中企华”）对本次重大资产重组注入标的资产天融信截止 2018 年 12 月 31 日的 100%股东权益价值进行了估值。并由其于 2019 年 4 月 27 日出具了中企华评咨字(2019)第 1122 号《南洋天融信科技集团股份有限公司减值测试涉及的北京天融信科技有限公司股东全部权益价值项目评估咨询报告》，评估报告所载 2018 年 12 月 31 日标的资产的评估结果为 670,444.36 万元。评估报告中使用收益法对天融信股东全部权益价值进行评估，标的资产评估值为 670,444.36 万元。

(二) 本次减值测试过程中，本公司已向中企华履行了以下程序：

1、 已充分告知中企华本次评估的背景、目的等必要信息。

2、 谨慎要求中企华，在不违反其专业标准的前提下，为了保证本次评估结果和贵公司原出具的中企华评报字（2016）第 1228 号《广东南洋电缆集团股份有限公司拟非公开发行股份和支付现金购买北京天融信科技股份有限公司 100%股权评估报告》的结果可比，需要确保评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致。

3、 对于以上若存在不确定性或不能确认的事项，需要及时告知并在其评估报告中充分披露。

4、 比对两次评估报告中披露的评估假设、评估参数等是否存在重大不一致。

5、 根据两次评估结果计算是否发生减值。

四、测试结论

通过以上工作，我们得到以下结论：

2018 年 12 月 31 日，天融信 100%股东权益评估值扣除补偿期限内的股东增资、接受赠与以及利润分配对资产评估值的影响数后对资产评估值的影响数后为 670,444.36 万元，本次交易的价格为 570,000.00 万元，没有发生减值。

五、本说明的批准

本说明业经本公司董事会于 2019 年 4 月 28 日批准。

南洋天融信科技集团股份有限公司

2019 年 4 月 28 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn