

关于深圳市桑达实业股份有限公司
重组标的资产经营业绩
受疫情影响情况之核查意见
信会师报字[2020]第 ZG11676 号

关于深圳市桑达实业股份有限公司
重组标的资产经营业绩受疫情影响情况之核查意见

目录	页次
一、 关于深圳市桑达实业股份有限公司重组标的资产经营业绩受疫情影响情况之核查意见	1-2
二、 附件：立信对深圳市桑达实业股份有限公司就新冠疫情对标的公司的具体影响所作说明的专项意见	1-4

关于深圳市桑达实业股份有限公司 重组标的资产经营业绩受疫情影响情况之核查意见

信会师报字[2020]第 ZG11676 号

深圳市桑达实业股份有限公司董事会：

立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”或“立信”)接受深圳市桑达实业股份有限公司(以下简称“贵公司”或“深桑达”)的委托,审计了中国电子系统技术有限公司(以下简称“中国系统”或“标的公司”)2018年度、2019年度、2020年1-2月的财务报表,包括2018年12月31日、2019年12月31日、2020年2月29日的合并及公司资产负债表,2018年度、2019年度、2020年1-2月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作,并于2020年7月31日出具了报告号为信会师报字[2020]第 ZG11666 号的无保留意见的审计报告。

按照企业会计准则的规定编制中国系统2018年度、2019年度、2020年1-2月的财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报是深桑达及中国系统管理层的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对中国系统2018年度、2019年度以及2020年1-2月的财务报表发表审计意见。

就中国证券监督管理委员会的有关要求,我们对贵公司就新型冠状病毒肺炎疫情(以下简称“新冠疫情”)对标的公司的具体影响所作的说明,提出我们的意见,详见附件。

本说明仅供深桑达就新冠疫情对标的公司的具体影响作出说明所使用,不得用作其他任何用途。



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

附件：立信对深圳市桑达实业股份有限公司就新冠疫情对标的公司的具体影响所作说明的专项意见

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



2020年7月31日

附件：立信对深圳市桑达实业股份有限公司就新冠疫情对标的公司的具体影响所作说明的专项意见

一、深圳市桑达实业股份有限公司的说明

（一）疫情期间标的公司生产经营情况

本次重大资产重组标的公司是中国系统，中国系统生产经营主要集中在高科技工程板块、智慧供热板块和现代数字城市业务板块，公司地域分布主要集中在北京、河北、江苏、山东、四川等地。在疫情期间，因受各地防控政策影响，以及开工建设延缓和劳务用工短缺的影响，上述三个板块正常生产经营受到了一定影响，具体情况如下：

1、高科技工程业务情况

高科技工程业务是中国系统传统支柱业务。2018 年、2019 年及 2020 年 1-2 月，高科技工程业务收入占中国系统整体收入的比重分别为 93.87%、91.96%和 81.46%。受疫情及国家、各地政府防控政策要求，中国系统开工建设、业务开拓受到一定的限制，导致工程业务拓展进度放缓，尤其武汉重点客户因受疫情影响，新项目投资以及原项目复工进度放缓，对中国系统上半年的新签合同额、收入和利润造成一定影响。同时，受劳务人员短缺影响，增加了中国系统劳务用工成本。

整体而言，2020 年以来因受疫情影响，高科技工程板块业务的拓展受到一定程度的影响。但因疫情影响，生命科学、食品制药、医药耗材、防控药物、医疗废水处理等行业投资额度进一步加大，中国系统高科技工程业务也会从中受益，对中国系统的业务开拓起到积极促进作用。因此疫情对中国系统 2020 年高科技工程业务整体影响有限。

2、智慧供热业务情况

中国系统的智慧供热业务主要分为生物质发电和供热。2018 年、2019 年和 2020 年 1-2 月，上述两大业务占智慧供热业务收入的比例分别为 84.47%、84.85%和 92.52%。供热业务存在明显季节性特征，相关收入在供暖季集中确认，供暖季在每年的 11 月 15 日开始，到来年的 3 月 15 日结束。目前系统内各供热企业运行稳定，供热业务收入未受到疫情影响；对于发电业务，因部分用电单位，受疫情影响延迟复工，用电量下降，根据省调及市调通知，生物质发电企业自 2020 年 1 月底开始，在保证供暖的前提下，机组保持低负荷运行，导致上网电量有所降低，发电收入有所减少。由于中国系统发电业务收入占比较小，整体来看疫情对中国系统智慧供热板块收入影响较小。

3、现代数字城市业务情况

中国系统现代数字城市业务主要面向政府客户提供信息系统国产化、城市治理、社会综治、综合应急等软硬件服务，疫情主要造成以下不利影响：

（1）客户业务方向及资金投入调整。疫情期间政府以防控疫情为重点任务，政府财政优先投入保民生、保医疗相关项目，信息系统国产化项目推进工作有所推迟，标的公司现代数字城市项目受影响会有不同程度的延期；同时受疫情影响，各地财政拨付向疫情防控倾斜，信息系统国产化建设资金支出计划有所调整，资金拨付周期延长，因此对中国系统现代数字城市板块业务拓展存在一定影响。

（2）客户关系维护难度加大。政府因疫情防控关注焦点转移，影响销售与客户的互动交流，另外涉及邀请参观、技术交流和测试等具体工作乃至预约的框架协议签署等仪式也无法按期举行，因此对中国系统全年的业务拓展造成不利影响。

（3）项目延期。中国系统交付项目需要大量原厂和外包人力的支撑。疫情期间，各地对项目复工时间的约束存在不确定性，大量项目的人员无法进场，项目工期预计将延后 2-3 个月不等。

（二）疫情对标的公司近期经营业绩的影响

中国系统 2020 年 1-5 月经营数据情况与 2020 年全年预测数据对比如下：

单位：亿元

项目	2020 年 1-5 月实现数	2020 年全年预测数
营业收入	100.19	280.00
归属于母公司净利润	-0.64	1.16

2020 年 1-5 月中国系统实现营业收入 100.19 亿元，收入实现率为 35.78%；实现归属母公司净利润-0.64 亿元，主要系因为 2020 年以来受新冠肺炎疫情冲击，标的公司新业务合同落单有所延后，但人工、研发等固定成本支出增加较快所致。

随着国内疫情的逐步控制，2020 年 6 月以来中国系统经营已逐步恢复正常化，新签合同及中标项目情况明显回升，中国系统业绩全年预期完成具有可行性。同时，经本次疫情影响，政府将更为重视灾备、防控、防灾、应急等工作，医疗卫生、大健康产业和现代数字城市治理的投资也将随之增多，这也为中国系统智慧城市、社会治理、综合应急、智慧交通、在线办公系统等产品线带来发展机遇。随着大数据分析、云计算、人

工智能和现代数字城市的需求进一步得到显现，中国系统现代数字城市业务将在疫情后快速拓展，因此中国系统在下半年完成全年预算指标不存在障碍。

（三）标的公司为保障业绩可实现性而采取的应对措施

中国系统高度重视疫情防控工作，切实贯彻落实相关部门对防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持，坚持在防控中加快推进项目生产进度。为此，中国系统召开专题会议研讨疫情对业务可能产生的影响，针对疫情期间项目工程的复工、用工，在施工进度的疫情防控、人员培训等方面制定了详细的应对计划，采取相关应对措施：

- 1、组织全体销售和售前人员线上业务培训学习活动，提升业务能力。
- 2、梳理各板块项目年度计划和项目执行情况，对本年度预计的成本费用情况以及投入产出情况进行重新评估。
- 3、组织销售和产品研发部门联动。针对此次重大公共卫生事件给政府治理能力带来的新挑战、新课题，研究政府客户需求，在卫生健康、应急联动、政务大数据治理领域，加强中国系统研发及相关产品支撑能力储备。
- 4、提前沟通供应商、物流等整个行业的供应体系，确保工程物资、生产燃料、备品备件等供应充足，保证疫情持续期间以及疫情结束后的生产稳定。
- 5、调整销售策略及拓展方式，通过线上手段持续加大客户沟通力度，确保项目及客户储备，在疫情结束后业务能够快速拓展，年度计划能够顺利实施。

（四）标的公司取得的成效

随着国内疫情的逐步控制，2020年6月以来中国系统经营已逐步恢复正常化，尤其是现代数字城市业务新签合同及中标项目情况明显提升，为中国系统全年业绩实现提供了有力保障。截至2020年6月末，中国系统现代数字城市业务在手订单情况如下：

单位：万元

项目	合同数量	合同金额	中标项目数量	中标金额
2020年1-5月新签	13	5,760.91	8	6,335.20
2020年6月新签	9	6,851.91	11	11,582.89
合计	22	12,612.82	19	17,918.09

2020年现代数字城市板块合同落单较预期有所延后，主要是受疫情影响原计划于2020年3-4月各级党、政机关数字城市建设工程启动的项目，因疫情原因延后至6月逐步恢复，2020年6月起中国系统现代数字城市板块合同数量及金额也大幅提升。截至

2020 年 6 月，中国系统现代数字城市业务新签合同及中标未签合同金额合计 30,530.91 万元，其中新签合同金额和中标未签合同金额分别为 12,612.82 万元和 17,918.09 万元。2020 年 6 月，中国系统现代数字城市板块新签合同金额 6,851.91 万元，较 2020 年 1-5 月合同总额上升 18.94%；已中标尚未签署合同金额 11,582.89 万元，较 2020 年 1-5 月中标总额上升 82.83%。随全国疫情逐步控制，中国系统现代数字城市业务落单量明显提升。

中国系统高科技工程服务业务具备国际领先的项目工程管理经验，在半导体、液晶面板、生命科学、数据中心智能化及系统集成等行业占据领先优势，具有良好的发展前景和盈利能力。本次疫情对中国系统高科技工程服务板块影响较为有限，中国系统获单能力保持稳定增长趋势。

二、立信的核查过程

就上述事项，我们履行了包括但不限于如下核查工作：

（一）对标的公司管理层进行访谈，了解疫情对标的公司的生产经营的影响情况和标的公司针对疫情采取的应对措施。

（二）阅读标的公司管理层提供的中国系统 2020 年 1-5 月财务资料。其中标的公司 2020 年 1-2 月的财务资料已经立信审计。标的公司 3-5 月的财务资料未经立信审计。

（三）对标的公司 2020 年 1-6 月新签合同数量和金额以及项目已中标，但尚未签订合同的数量和金额进行核查。

三、立信的核查意见

经核查，立信认为：

深桑达的上述说明中所述中国系统 2020 年 1-5 月的收入和归母净利润情况以及 2020 年 1-6 月合同签订及项目中标情况与我们在执行核查工作中所取得的资料及了解的信息一致。