

北京北方亚事资产评估有限责任公司
关于银江股份有限公司重大资产重组盈利预测业绩承诺
实现情况的说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准银江股份有限公司向李欣等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2013】1633号）核准，银江股份有限公司（以下简称“银江股份”）向李欣、昆山中科、兰馨成长、杭州众赢、江阴中科、陈兴华、颜廷健、于海燕、罗明、张晔、侯世勇、金鑫、张蓓等 13 名股东发行股份购买其持有的北京亚太安讯科技股份有限公司（以下简称“亚太安讯”）全部股权。北京北方亚事资产评估有限责任公司（以下简称“本公司”）接受委托，担任本次交易的资产评估机构。

在评估基准日 2013 年 5 月 31 日，亚太安讯股东全部权益的评估价值为 60,273.00 万元。

一、发行股份购买资产暨重大资产重组方案简介

银江股份及其全资孙公司北京银江拟通过发行股份和支付现金相结合的方式，购买李欣、昆山中科、兰馨成长、杭州众赢、江阴中科、陈兴华、颜廷健、于海燕、罗明、张晔、侯世勇、金鑫、张蓓等 13 名股东持有的亚太安讯合计 100% 股权，其中李欣持有亚太安讯 75.03% 股权，昆山中科等其他 12 名股东持有亚太安讯 24.97% 股权。本次交易中，银江股份以发行股票购买资产方式购买亚太安讯 83.3333% 的股权、以现金 9,400 万元购买亚太安讯 15.6667% 的股权，北京银江以现金 600 万元购买亚太安讯 1% 的股权。本次交易中现金收购款来自本次交易的配套募集资金，若本次配套募集资金不足以支付现金对价，则由银江股份和北京银江自筹解决。本次交易完成后，银江股份将直接和间接持有亚太安讯 100% 股权。

二、本次交易的盈利预测补偿协议签订情况

根据李欣与上市公司签署的《银江股份有限公司与北京亚太安讯科技股份有限公司全体股东关于现金及发行股份购买资产的协议》，李欣承诺亚太安讯 2013 年度、2014 年度、2015 年度经审计的税后净利润（以归属于母公司股东的扣除

非经常性损益的净利润为计算依据，简称“扣非后净利润”）分别不低于人民币 5,000 万元、5,750 万元、6,613 万元。

三、亚太安讯 2014 年度业绩承诺完成情况

亚太安讯 2014 年财务报告业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信所”）审计，经审计的亚太安讯 2014 年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4,262.80 万元，未能实现了李欣承诺的扣非后净利润 5,750 万元，完成率为 74.14%。

四、亚太安讯 2014 年资产评估报告预测净利润完成情况

根据本公司出具的《银江股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产涉及的北京亚太安讯科技股份有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2013]第 139 号），亚太安讯 2014 年评估预测净利润为 5,688.24 万元。根据立信所出具的审计报告，亚太安讯 2014 年实际实现的净利润为 4,278.95 万元，未能实现资产评估报告预测的净利润，实现率为 75.22%。

截至 2014 年末，亚太安讯累计实现的净利润与资产评估报告预测净利润的差异如下：

期间	实际实现数（万元）	评估预测数（万元）	完成率
2013 年 6—12 月	4,928.79	4,327.26	113.90%
2014 年	4,278.95	5,688.24	75.22%
合计	9,207.74	10,015.5	91.93%

如上表所示，亚太安讯截至 2014 年末累计实际实现的净利润为评估预测净利润的 91.93%。

五、盈利预测未实现的原因及说明

1、受政策影响，北京地区业务实际收入低于预期，资产减值损失计提较大

鉴于国家加强防暴、反恐力度，北京市人大于 2014 年出台了《北京市轨道交通运营安全条例》，原计划于 2014 年实施的轨道交通项目为符合《北京市轨道交通运营安全条例》相关规定，修改原设计方案并推迟项目实施，原计划在 2014 年招标实施的项目也由于上述原因推迟。其中亚太安讯受到影响的项目主要有北京地铁 8 号线视频监控、16 号线安检及现有地铁运线路视频改造项目等。亚太安讯在北京市场轨道交通视频监控领域拥有较多的项目经验，在上述项目投标中拥有较大竞争优势。

此外，亚太安讯已中标项目北京市轨道交通燕房线安检、昌平线二期视频监控项目也由于上述原因未能在 2014 年实施完毕并确认收入。

同时，亚太安讯 1 年以上应收账款较 2013 年度大幅增加，导致计提的应收账款坏账准备增加。轨道交通项目一般会有 2 年的质保期，合同执行完毕后会有 10%-20%的款项在质保期过后系统终验才能收回；石油石化加油站视频监控项目也有 5%-10%的质保金要 2 年以后才能收回。2012 和 2013 年是亚太安讯营业收入、特别是轨道交通业务高速增长期，致使 2014 年末 1 年以上应收账款大幅增加。

2、其他区域市场开拓过程中，毛利率低于评估预测

亚太安讯在 2014 年大力开拓其他区域轨道交通业务，重点城市为西安、武汉、天津、石家庄、福州五个城市和地区，市场开拓过程中，企业的综合管理成本增加。同时，为了在其他区域市场竞争中获得项目，亚太安讯降低了自身的利润空间以提高竞争力，从而导致了亚太安讯 2014 年度的综合毛利率低于评估预测。

（本页无正文，为《北京北方亚事资产评估有限责任公司关于银江股份有限公司重大资产重组盈利预测业绩承诺实现情况的说明》之盖章页）

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015 年 4 月 23 日