

中信建投证券股份有限公司
关于启明星辰信息技术集团股份有限公司
2015 年度发行股份及支付现金购买资产的标的公司之一
安方高科电磁安全技术（北京）有限公司
2017 年度业绩承诺实现情况的说明及致歉

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“独立财务顾问”）作为启明星辰信息技术集团股份有限公司（以下简称“上市公司”、“启明星辰”）2015 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“2015 年度发行股份购买资产”）的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定和要求，对标的资产之一的安方高科电磁安全技术（北京）有限公司 2017 年度业绩承诺实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、2015 年度发行股份购买资产方案

2015 年 3 月，上市公司公布了 2015 年度发行股份购买资产的交易方案，即以发行股份及支付现金相结合的方式购买安方高科电磁安全技术（北京）有限公司（以下简称“安方高科”）安方高科 100%的股权，拟以发行股份的方式购买控股子公司杭州合众数据技术有限公司（以下简称“合众数据”）49%的股权，同时向启明星辰第一期员工持股计划发行股份募集配套资金。

具体方案为：（1）上市公司以发行股份及支付现金的方式购买于天荣、郭林合计持有的安方高科 100%股权，交易价格确定为 22,185.00 万元。其中，以发行股份方式支付交易对价的 70%，金额为 15,529.50 万元；以现金方式支付交易对价的 30%，金额为 6,655.50 万元；（2）上市公司拟以发行股份的方式购买董立群、周宗和、杭州博立投资管理合伙企业（有限合伙）持有的合众数据 49%股权，公司持有合众数据 51%的股权。合众数据 49%股权的交易价格确定为 15,435.00 万元。

2015 年 12 月 22 日，上市公司取得中国证监会证监许可[2015]2841 号的《关于核准启明星辰信息技术集团股份有限公司向于天荣等发行股份购买资产并募

集配套资金的批复》。2016年1月，上市公司实施完毕上述交易方案。

二、标的资产涉及的盈利承诺及补偿原则

交易对方于天荣、郭林共同承诺安方高科2015年度、2016年度和2017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1,850万元、2,150万元和2,360万元，承诺期合计承诺净利润数为6,360万元。

在承诺期届满后，上市公司应聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所对标的公司承诺期内累计实际净利润情况出具《专项审核报告》，标的公司承诺净利润数与实际净利润数的差额根据该会计师事务所出具的标准无保留意见的《专项审核报告》确定。如标的公司在业绩承诺期内累计实际净利润数低于累计承诺净利润数，补偿义务人同意就标的公司实际净利润数不足承诺净利润数的部分以现金的方式进行补偿。同时还有在承诺期届满后的减值测试补偿。

三、标的资产2017年度业绩承诺实现情况及补偿履行情况

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华核字【2018】44050006号《关于安方高科电磁安全技术（北京）有限公司2017年度业绩承诺完成情况的专项审核报告》，安方高科2017年度净利润为82.97万元，扣除非经常性损益后的净利润为-16.97万元，未完成承诺业绩，完成率为-0.72%。承诺期合计实现的净利润为1,686.49万元，扣除非经常性损益后的净利润为1,171.89万元，未完成承诺期合计承诺业绩，完成率为18.43%。

根据交易对方与上市公司签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，承诺期内未实现业绩承诺的安方高科交易对方于天荣、郭林需要进行补偿。

四、标的公司之一安方高科2017年度未达到业绩承诺主要原因

根据与上市公司高管的沟通，安方高科2017年度未达到业绩承诺的原因为：

1、2017年安方高科从事的电磁屏蔽市场进入门槛急剧下降，目前满足资质的公司从原有不到10家增加到30家，并且还有持续增加的趋势。

2、电磁屏蔽行业市场增速不足，市场规模有限，同时竞争厂家众多，竞争激烈，中标项目多是低价中标，因而导致安方高科项目毛利下降。

五、独立财务顾问致歉声明

上市公司 2015 年度发行股份及支付现金购买资产的标的公司之一安方高科未能实现 2017 年度的业绩承诺，承诺期内累计未实现业绩承诺，本独立财务顾问对此深感遗憾。本独立财务顾问及主办人在此向广大投资者诚恳致歉。

本独立财务顾问及主办人将督促上市公司及相关方严格按照相关规定和程序，履行业绩补偿的相关承诺，保护中小投资者利益。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于启明星辰信息技术集团股份有限公司 2015 年度发行股份及支付现金购买资产的标的公司之一安方高科电磁安全技术（北京）有限公司 2017 年度业绩承诺实现情况的说明及致歉》之签字盖章页）

项目主办人：_____

李 珍

陶 强

中信建投证券股份有限公司

年 月 日