

浙商证券股份有限公司

关于众德环保科技有限公司

2020 年度业绩承诺实现情况的核查意见

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）作为达刚控股集团股份有限公司（以下简称“达刚控股”或“公司”）重大资产重组的独立财务顾问。根据《公司法》《证券法》《上市公司收购管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律规范的有关规定，对标的公司众德环保科技有限公司（以下简称“众德环保”或“标的公司”）2020 年度业绩承诺的实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、业绩承诺与补偿安排概述

公司于 2019 年 1 月 29 日与交易对方（宁波梅山保税港区锦胜升城投资合伙企业（有限合伙）、业绩承诺方（永兴众德投资有限公司、永兴众成资产管理部（有限合伙）、永兴乐创技术服务部（有限合伙）、长沙星泉环境技术合伙企业（有限合伙）、永兴太圆技术咨询服务部（有限合伙）、杨平及陈黄豪）及标的公司原共同实际控制人（曹文兵、王常芳及曹若水）签订了《支付现金购买资产协议》及《支付现金购买资产之盈利承诺补偿协议》，根据协议约定，业绩承诺情况如下：

1、利润补偿期间

本次交易涉及的业绩承诺期（利润补偿期间）为 2019 年、2020 年、2021 年。

2、业绩承诺情况

众德环保在 2019 年、2020 年、2021 年经审计的净利润分别不低于人民币 10,000 万元、12,000 万元、13,000 万元，业绩承诺期经审计的累计净利润不低于 35,000 万元。

除法律、法规规定发生变化或经公司书面同意，业绩承诺期内，众德环保不得变更会计政策和会计估计。

众德环保所涉及的净利润特指经达刚控股聘请的具有证券从业资格的会计师事务所审计的合并报表口径下，扣除非经常性损益前后的归属母公司所有者的净利润孰低的金额。

3、补偿的方式及实施

(1) 若标的公司业绩承诺期内有任何一个年度当期实现净利润数未达到当期承诺净利润数的，则达刚控股有权扣减其当期应向永兴众德投资有限公司支付的股权对价款，直至标的公司于业绩承诺期内完成承诺累计净利润后支付。

(2) 众德环保业绩补偿于三年期满一次性结算，在三年利润补偿期满，如众德环保三年累计实际净利润数低于累计三年净利润承诺数的，则业绩承诺方将在 2021 年《专项审计报告》出具后 30 个工作日内按照以下公式以现金形式给予达刚控股及时、充分、有效地补偿，业绩承诺各方及标的公司原共同实际控制人互相承担无限连带责任。

盈利补偿期间内补偿金额按如下方式独立计算：

业绩承诺方应补偿金额=（承诺累计净利润数-实际累计净利润数）÷承诺累计净利润数×达刚控股受让标的股权的本次交易总对价-达刚控股已扣减的应支付给永兴众德投资有限公司的交易对价（如有）。

达刚控股受让标的股权的本次交易总对价为人民币伍亿捌仟万元（58,000 万元）。

(3) 业绩承诺各方应按照盈利补偿的约定，按照业绩承诺方各方签署《支付现金购买资产之盈利承诺补偿协议》时所持标的公司出资额占业绩承诺方全体出资额总和的比例计算并承担现金补偿义务，届时达刚控股有权扣除业绩承诺方应补偿金额后再行向永兴众德投资有限公司支付对价，永兴众德投资有限公司超出其比例承担补偿的，有权向其他业绩承诺方各方追偿。

二、业绩承诺实现情况

本次交易中，业绩承诺方承诺众德环保 2019 年度、2020 年度、2021 年度经

审计的税后净利润(扣除非经常性损益前后的归属母公司所有者的净利润孰低为计算依据)分别不低于人民币 10,000 万元、12,000 万元、13,000 万元。如众德环保在承诺期内未能实现承诺净利润,则业绩承诺方需向上市公司进行补偿。

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《达刚控股集团股份有限公司重大资产重组业绩承诺完成情况专项审核报告》(天职业字[2021]22278-3号),众德环保业绩承诺完成情况如下:

项目	金额(万元)
业绩承诺数	12,000.00
扣除非经常性损益前的归属母公司所有者的净利润	3,610.00
扣除非经常性损益后的归属母公司所有者的净利润	2,862.37
扣除非经常性损益前后的归属母公司所有者的净利润孰低的金额	2,862.37
差异额	-9,137.63
完成率	23.85%

众德环保 2020 年度未完成业绩承诺,业绩承诺完成率为 23.85%。

三、未实现业绩承诺的原因分析

1、受 2020 年初疫情影响,众德环保熔炼车间主要生产设备富氧侧吹熔炼炉开工率较低,公司产销量出现下滑,对公司盈利能力造成负面影响;

2、众德环保主要产品铅、铋价格在报告期内持续低迷,加之报告期内富氧侧吹熔炼炉工艺优化未达预期、湿法车间未能顺利投产,基于谨慎性原则,众德环保计提 2,625.16 万元的存货跌价准备。

四、业绩承诺实现情况的核查意见及致歉

独立财务顾问于 2020 年度及 2021 一季度多次对众德环保进行现场查看,并对众德环保各生产线按月产出情况等材料进行检查分析,对相关人员进行询问,查阅《支付现金购买资产之盈利承诺补偿协议》、天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《达刚控股集团股份有限公司重大资产重组业绩承诺完成情况专项审核报告》,对众德环保 2020 年度业绩实现情况进行了核查。

经核查,众德环保 2020 年度经审计的扣除非经常性损益前后的归属母公司

所有者的净利润孰低的金额为 2,862.37 万元,本年度业绩承诺完成率为 23.85%,
未完成本年度业绩承诺。

浙商证券及财务顾问主办人对众德环保未完成业绩承诺深感遗憾,在此向广大投资者诚恳致歉。

项目主办人: 苗本增、黄正杰

浙商证券股份有限公司
二〇二一年四月二十三日