

民生证券有限责任公司关于 中山达华智能科技股份有限公司 2011 年度对外投资 收购子公司利润承诺的实现情况的核查意见

民生证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为中山达华智能科技股份有限公司（以下简称“达华智能”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法律法规和规范性文件的要求，对公司 2011 年度对外投资收购子公司利润承诺的实现情况进行了核查，发表如下核查意见：

公司于 2011 年度对外投资和收购资产中，武汉世纪金桥安全技术有限公司（以下简称“武汉金桥”）、江西优码创达软件技术有限公司（以下简称“江西优码”）、北京慧通九方科技有限公司（以下简称“慧通九方”）、广州圣地信息技术有限公司（以下简称“广州圣地”）及以上公司原股东分别承诺了 2011 年度应当实现的净利润。

一、公司投资收购及子公司 2011 年度净利润承诺情况

1、2011 年 4 月 27 日公司第一届董事会第十五次会议审议通过《关于公司增资入股武汉世纪金桥安全技术有限公司的议案》，同意以超募资金 1071 万元认购武汉金桥注册资本 1071 万元，公司持有武汉金桥 51%股权。

根据投资协议第六条的约定，武汉金桥、黄道吉、蒋晖向公司保证，武汉金桥 2011 年度净利润不低于人民币 200 万元，2012 年度净利润不低于人民币 500 万元，2013 年度净利润不低于人民币 800 万元，2014 年度净利润不低于人民币 900 万元，2015 年度净利润不低于人民币 1000 万元。

如果武汉金桥未能实现盈利目标，且公司仍持有武汉金桥的股权，则公司有

权在明确知悉盈利目标未达成之日起的 180 日内要求黄道吉、蒋晖以现金方式向武汉金桥补足实际利润与盈利目标之差额；现金方式仍无法补足的，公司有权在上述期限内要求武汉金桥原股东以其所持武汉金桥股权按“上一会计年度期末经审计的净资产/公司注册资本总额×拟转让出资额”的价格转让给公司，以补足公司基于盈利目标所应享受分红与实际享有分红之差额。对于公司的收购要求，武汉金桥原股东应当予以满足并承担连带责任。

2、2011 年 5 月 23 日公司第一届董事会第十六次会议审议通过《关于公司增资入股江西优码创达软件技术有限公司的议案》，同意以超募资金 2500 万元认购江西优码注册资本 520 万元，公司持有江西优码 50.98%股权。

根据投资协议第五条的约定：江西优码、董学军、李国权、涂凌、万勤、王婷向公司保证，江西优码 2011 年度净利润不低于人民币 500 万元，且此后三年的每年增幅不低于 30%。即 2012 年度的净利润不低于人民币 650 万元，2013 年度的净利润不低于人民币 845 万元，2014 年度的净利润不低于人民币 1100 万元，2015 年度的净利润不低于人民币 1430 万元。

如果江西优码未能实现盈利目标，且公司仍持有江西优码的股权，则公司有权在明确知悉盈利目标未达成之日起的 180 日内要求江西优码原股东以现金方式向江西优码补足实际利润与盈利目标之差额；现金方式仍无法补足的，公司有权在上述期限内要求江西优码原股东以其所持江西优码股权按“上一会计年度期末经审计的净资产/公司注册资本总额×拟转让出资额”的价格转让给公司，以补足公司基于盈利目标所应享受分红与实际享有分红之差额。对于公司的收购要求，江西优码原股东应当予以满足并承担连带责任。

3、2011 年 8 月 1 日公司第一届董事会第十九次会议审议通过《关于公司增资入股广州圣地信息技术有限公司的议案》，同意以超募资金 900 万元增资入股广州圣地注册资本 312 万元，公司持有广州圣地 50.98%股权。

根据投资协议第五条的约定：广州圣地、张晓华、石规琴、杨涛、陈霞、陈廖瑛向公司保证，广州圣地 2011 年度净利润不低于人民币 200 万元，2012 年度

净利润不低于人民币 300 万元，2013 年度净利润不低于人民币 600 万元，2014 年度净利润不低于人民币 600 万元，2015 年度净利润不低于人民币 600 万元。

如果广州圣地未能实现盈利目标，且公司仍持有广州圣地的股权，则公司有权在明确知悉盈利目标未达成之日起的 180 日内要求广州圣地原股东以现金方式向广州圣地补足实际利润与盈利目标之差额；现金方式仍无法补足的，公司有权在上述期限内要求广州圣地原股东以其所持广州圣地股权按“上一会计年度期末经审计的净资产/公司注册资本总额×拟转让出资额”的价格转让给公司，以补足公司基于盈利目标所应享受分红与实际享有分红之差额。对于公司的收购要求，广州圣地原股东应当予以满足并承担连带责任。

4、2011 年 9 月 28 日公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《关于公司增资入股北京慧通九方科技有限公司的议案》，同意以超募资金人民币 1000 万元认购慧通九方新增注册资本 209 万元，公司持有慧通九方 51.10%股权。

根据投资协议第五条的约定：慧通九方、王英姿、贾霆、徐艳玲向公司保证，慧通九方 2011 年度净利润不低于人民币 400 万元，2012 年度净利润不低于人民币 500 万元，2013 年度净利润不低于人民币 700 万元，2014 年度净利润不低于人民币 850 万元，2015 年度净利润不低于人民币 1000 万元。

如果慧通九方未能实现盈利目标，且公司仍持有慧通九方的股权，则公司有权在明确知悉盈利目标未达成之日起的 180 日内要求慧通九方原股东以现金方式向慧通九方补足实际利润与盈利目标之差额；现金方式仍无法补足的，公司有权在上述期限内要求慧通九方原股东以其所持慧通九方股权按“上一会计年度期末经审计的净资产/公司注册资本总额×拟转让出资额”的价格转让给公司，以补足公司基于盈利目标所应享受分红与实际享有分红之差额。对于公司的收购要求，慧通九方原股东应当予以满足并承担连带责任。

二、承诺净利润的子公司 2011 年净利润度实现情况

根据 2012 年 3 月 28 日，深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的《武汉金桥安全技术有限公司 2011 年度审计报告》、《江西优码创达软件技术有限公司

2011 年度审计报告》、《广州圣地信息技术有限公司 2011 年度审计报告》、《北京慧通九方科技有限公司 2011 年度审计报告》，各承诺 2011 年度净利润的子公司实际实现的净利润如下表所示：

单位：（人民币）元

子公司名称	投资协议承诺 2011 年净利润	2011 年实际净利润	实际与承诺净利润差额	审计报告文号
武汉金桥	2,000,000.00	2,053,453.37	53,453.37	深鹏所审字 [2012]0533 号
江西优码	5,000,000.00	5,139,297.89	139,297.89	深鹏所审字 [2012]0532 号
广州圣地	2,000,000.00	4,169.10	-1,995,830.90	深鹏所审字 [2012]0531 号
慧通九方	4,000,000.00	4,032,827.49	32,827.49	深鹏所审字 [2012]0520 号

三、广州圣地 2011 年业绩与业绩承诺的差异情况及采取的补偿措施

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，广州圣地 2011 年度实现净利润为人民币 4,169.10 元，与投资协议书中承诺人民币 2,000,000.00 元净利润相差人民币 1,995,830.90 元。

广州圣地未实现承诺净利润的原因：公司正式购买广州圣地为 2011 年 12 月，正式购买后广州圣地才借助于公司品牌、资金、市场等优势提升业务，根据审计报告，广州圣地截至 2011 年 11 月 30 日，亏损人民币 1,731,817.56 元，2011 年 12 月实现净利润为人民币 1,735,986.66 元，因此 2011 年度实现净利润为人民币 4,169.10 元，

为确保公司利益，公司董事会根据投资协议，要求广州圣地原股东在审计报告出具之日（2012 年 3 月 28 日）起 180 日内（2012 年 9 月 22 日前）以现金方式向广州圣地补足人民币 1,995,830.90 元；如现金方式仍无法补足的，广州圣地原股东应按照“上一会计年度末经审计的净资产/公司注册资本总额×拟转让出资额”的价格将持有的广州圣地股权转让给公司，以补足公司基于盈利目标所应享受分红与实际享有分红之差额，并授权公司董事长蔡小如先生负责督促广州圣地原股东履行补足承诺。

四、经核查，保荐机构认为：

达华智能 2011 年收购子公司为实现利润承诺所采取的措施有效地保护了公司及全体股东的合法权益，履行的审议程序合法、有效，与实际情况相符，有效地责成该公司及其他子公司不断提升业绩，有利于促进公司及子公司的持续健康发展。达华智能已按规定履行了相应的信息披露义务。

特此公告。

保荐代表人：梁江东 刘小群

民生证券有限责任公司

二〇一二年四月十四日