

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于苏州锦富新材料股份有限公司
控股子公司2015年度盈利预测实现情况的说明及
致歉声明

经中国证券监督管理委员会《关于核准苏州锦富新材料股份有限公司向黄亚福等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]1353号）核准，苏州锦富新材料股份有限公司（以下简称“公司”）向黄亚福、陈琪祥发行股份及支付现金购买其持有的昆山迈致治具科技有限公司（以下简称“迈致科技”）75%股权，该收购事项于2015年1月实施完毕。根据公司与黄亚福、陈琪祥签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》，因迈致科技2014年度实现了协议约定的净利润承诺数，公司以现金购买黄亚福、陈琪祥持有的迈致科技10%股权，该收购事项于2015年5月实施完毕。申万宏源证券承销保荐有限责任公司担任公司本次交易的独立财务顾问。

一、2015 年度盈利预测实现情况

根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天衡会计师事务所”）出具的《昆山迈致治具科技有限公司 2014 年 7-12 月、2015 年度盈利预测审核报告》（天衡专字（2014）000696 号），迈致科技 2015 年度预测净利润为 14,972.66 万元。

根据天衡会计师事务所出具的《昆山迈致治具科技有限公司 2015 年度盈利预测实现情况的专项审核报告》（天衡专字（2016）000675 号），迈致科技 2015 年度盈利预测实现情况如下：

单位：万元

标的公司	预测净利润	实现净利润（扣非后）	差异情况	盈利完成率
迈致科技	14,972.66	5,924.51	-9,048.15	39.57%

二、2015 年度业绩承诺完成情况

公司与黄亚福、陈琪祥于 2014 年 9 月签订《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利补偿协议》，并于 2014 年 11 月签订《盈利补偿协议补充协议》，约定：根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字（2014）第 0753 号评估报告，迈致科技 2014 年、2015 年和 2016 年扣除非经常性损益后的净利润预测数分别为 11,997.45 万元、14,961.12 万元和 18,921.49 万元。根据前述净利润预测数，本次交易的交易对方黄亚福、陈琪祥承诺迈致科技 2014 年、2015 年和 2016 年实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 12,000.00 万元、15,000.00 万元和 19,000.00 万元。

根据天衡会计师事务所出具的《昆山迈致治具科技有限公司 2015 年度盈利预测实现情况的专项审核报告》（天衡专字（2016）000675 号），迈致科技 2015 年度承诺净利润实现情况如下：

单位：万元

标的公司	承诺净利润	实现净利润 (扣非后)	差异情况	完成率
迈致科技	15,000.00	5,924.51	-9,075.49	39.50%

2015 年度，本次交易中迈致科技相关业绩承诺未完成。

三、2015 年度盈利预测及业绩承诺未实现的原因

迈致科技盈利预测是在宏观经济环境、市场状况不会发生重大变化等假设条件下做出的。2015 年度，由于智能消费电子行业的市场竞争进一步加剧，迈致科技的经营环境及实际市场情况与盈利预测时的相关假设出现了较大差异。2015 年，智能消费电子行业的竞争态势发生了阶段性变化，手机、平板电脑等智能终端市场经过前几年的爆发式增长，产品创新程度逐渐降低、同质化竞争严重、市场需求增长已明显放缓。

2015 年，11 家从事智能消费电子产品及其零部件相关制造产业的上市公司归属于上市公司股东的净利润均出现不同程序下滑，具体情况如下：

单位：万元

代码	简称	2015 年	2014 年	同比
002289.SZ	宇顺电子	-92,348.90（注1）	-32,706.57	-
002106.SZ	莱宝高科	-59,752.35	1,365.39	-4476.21%
300282.SZ	汇冠股份	-11,146.37	1,115.97	-1098.81%
600584.SH	长电科技	-	15,666.65	-65%~-85%（注2）

代码	简称	2015年	2014年	同比
002079.SZ	苏州固锴	2,283.38	4,251.54	-46.29%
002241.SZ	歌尔声学	125,114.21	165,738.83	-24.51%
002655.SZ	共达电声	1,921.97	2,404.67	-20.07%
000050.SZ	深天马A	55,467.55	61,265.60	-9.46%
002273.SZ	水晶光电	14,917.08	15,301.67	-2.51%
000049.SZ	德赛电池	23,022.34	23,454.29	-1.84%
601231.SH	环旭电子	69,051.65	70,139.40	-1.55%

注1：宇顺电子2015年度数据取自其2015年度业绩快报公告；

注2：长电科技同比增长率数据取自其2015年度业绩预减公告；

注3：其他上市公司数据取自其年报

根据2016年2月研究机构Gartner发布的研究报告，迈致科技主要客户A公司智能手机销量和市场份额在2015年4季度出现下滑，具体情况如下：

单位：万台

公司	2015年4季度销售量	2014年4季度销售量	销售量同比变化	2015年4季度市场份额	2014年4季度市场份额
三星	8,343.77	7,303.15	14.25%	20.70%	19.90%
A公司	7,152.59	7,483.17	-4.42%	17.70%	20.40%
华为	3,211.65	2,103.81	52.66%	8.00%	5.70%
联想（含摩托罗拉）	2,001.47	2,429.99	-17.63%	5.00%	6.60%
小米	1,821.66	1,858.16	-1.96%	4.50%	5.10%
其他	17,779.80	15,555.16	14.30%	44.10%	42.30%
合计	40,310.94	36,733.44	9.74%	100.00%	100.00%

数据来源：Gartner

A公司2015年4季度销售量相比2014年4季度下滑4.42%，市场份额由2014年4季度的20.40%下降至17.70%。迈致科技主要客户及其下游客户的智能消费电子产品面对激烈的市场竞争，产品成本压力相应增加，因而其对各项采购成本的管控力度也在加大。2015年以前，迈致科技所对应的各大智能消费电子产品制造商及代工厂通常为其每一代智能终端采购全新检测治具整机；而在2015年，由于智能终端产品的升级幅度不大，几大客户对检测治具的采购改变为以升级为主，购买整机为辅的模式。另外，由于部分工厂为了控制制造成本，在部分生产环节降低了对产品进行质量检测的比例，因而减少了对检测治具的采购需求量。受以上因素的影响，迈致科技2015年的检测治具整机出货量与销售金额出现了明显下滑，导致迈致科技2015年度未能实现盈利预测。

前述事项为锦富新材和迈致科技管理层事前无法获知且事后无法控制的事项。

为了改善主营业务过度依赖少数大客户的现状，迈致科技自2015年中期开始，新增自动化智能装备业务部门，重点开拓电子等行业的自动化智能装备市场。迈致科技在自动化检测治具领域耕耘多年，积累了丰富的自动化装备系统集成经验，同时凭借多年为国际大客户提供的检测治具所建立的品牌美誉度，迈致科技的自动化智能装备新业务发展迅速，现已成为华为技术有限公司的合格供应商，并接获相应的自动化智能装备订单。另外，迈致科技与多家客户的项目合作已进入研发论证或试制阶段，预计在2016年度将可陆续接获订单，成为迈致科技新的利润增长点。

四、致歉声明

针对苏州锦富新材料股份有限公司控股子公司迈致科技2015年未能实现盈利预测和业绩承诺的情况，本独立财务顾问及财务顾问主办人深表遗憾，在此郑重向广大投资者诚挚道歉。

（以下无正文）

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于苏州锦富新材料股份有限公司控股子公司2015年度盈利预测实现情况的说明及致歉声明》之签署页）

项目主办人：_____

张 圩

王 萌

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2016年4月22日