

中信建投证券股份有限公司
关于深圳市创世纪机械有限公司
盈利预测未实现的情况说明

2022年，广东创世纪智能装备集团股份有限公司（以下简称“创世纪”“上市公司”或“公司”）以发行股份方式购买四川港荣投资发展集团有限公司、国家制造业转型升级基金股份有限公司和新疆荣耀创新股权投资合伙企业（有限合伙）持有的上市公司控股子公司深圳创世纪机械有限公司（以下简称“深圳创世纪”或“标的公司”）19.13%少数股东股权（以下简称：“本次交易”）。本次交易完成后，创世纪持有深圳创世纪100.00%的股权。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”）接受上市公司的委托，担任上述交易的独立财务顾问，就本次交易的盈利预测实现情况进行说明，具体如下：

一、评估方法及盈利预测情况说明

根据中联资产评估集团有限公司（以下简称“中联评估”）出具的中联评报字2021第2825号《广东创世纪智能装备集团股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的深圳市创世纪机械有限公司股东全部权益市场价值评估项目资产评估报告》（以下简称“评估报告”），中联评估接受创世纪的委托，对深圳创世纪股东全部权益价值以评估基准日2021年6月30日进行了评估。对深圳创世纪采用资产基础法和收益法进行评估，并采用了收益法的评估结果作为评估结论。

二、收益法评估模型预测数据未实现情况及原因说明

根据评估报告的收益法评估模型预测数据，深圳创世纪2023年实现的财务数据低于评估报告收益法评估模型预测数据，具体如下：

单位：万元

项目	预测数	实际数	差异额	差异率
2023年深圳创世纪 主营业务收入	449,651.31	332,737.31	-116,914.00	-26.00%

项目	预测数	实际数	差异额	差异率
2023年深圳创世纪净利润	64,102.49	21,479.58	-42,622.91	-66.49%

其中，2023年深圳创世纪实现通用机床业务收入190,817.59万元，较预测数差异额为-37,201.54万元、差异率为-16.32%；实现3C机床业务收入136,065.45万元，较预测数差异额为-79,570.07万元、差异率为-36.90%。

深圳创世纪2023年度实际盈利情况低于收益法评估模型预测数据的主要原因如下：

1、受宏观经济波动等因素影响，2023年机床行业下游需求减弱，行业整体营业收入和利润总额均出现下滑

2020年、2021年深圳创世纪分别实现主营业务收入293,863.67万元和510,524.44万元，净利润49,574.61万元和74,768.65万元，2020年和2021年营业收入分别较前一年增长39.82%和73.73%，净利润分别较前一年增长42.03%和50.82%。基于评估时点对市场判断，评估报告对标的资产2022、2023年主营业务收入的预测分别为450,070.52万元、449,651.31万元，对净利润的预测分别为63,393.81万元和64,102.49万元。

2023年，受到国际环境、宏观经济波动等因素的影响，机床工具行业整体需求减弱，行业整体营收和利润总额均出现下滑。根据中国机床工具工业协会统计，2023年全年我国机床工具行业营业收入同比下降10.30%，利润总额同比下降35.80%。其中，2023年机床行业主要上市公司业绩情况如下：

单位：万元

公司简称	2023年度/ 2023年1-9月营业收入（万元）	同比变动率	2023年度/ 2023年1-9月净利润（万元）	同比变动率
海天精工	332,346.14	4.59%	60,948.37	17.06%
纽威数控	232,103.69	25.76%	31,764.65	21.13%
国盛智科	110,721.45	-4.81%	14,487.91	-21.90%
浙海德曼	66,615.36	5.57%	3,000.07	-49.73%
日发精机	144,566.23	-4.58%	-5,469.65	-95.22%
华东重机	51,610.46	-31.02%	-8,126.92	-616.67%
科德数控	45,225.61	43.37%	10,211.99	68.92%
秦川机床	376,110.31	-8.29%	5,225.83	-81.00%
深圳创世纪	345,326.88	-23.48%	21,479.58	-62.93%

公司简称	2023 年度/ 2023 年 1-9 月营 业收入 (万元)	同比变动率	2023 年度/ 2023 年 1-9 月净 利润 (万元)	同比变动率
平均值	189,402.90	0.79%	14,835.76	-91.15%
平均值 (剔除华 东重机)	206,626.96	4.77%	17,706.09	-25.46%
中位数	144,566.23	-4.58%	10,211.99	-49.73%

注：截至本说明出具日，国盛智科、浙海德曼、日发精机、华东重机、科德数控尚未披露 2023 年年度报告，其中国盛智科、浙海德曼、科德数控以 2023 年业绩快报数据对比（业绩快报披露净利润系归母净利润），日发精机、华东重机以 2023 年 1-9 月数据对比。

受到宏观经济环境影响，2023 年机床行业上市公司业绩整体亦呈现下滑趋势。2023 年发行人主营业务收入和净利润出现下滑，主要受行业整体不景气的影响，与行业整体变动趋势基本一致。

2、受消费电子行业景气度下降影响，2023 年深圳创世纪优势业务 3C 机床业务大幅下降

2023 年深圳创世纪优势业务 3C 机床销售受消费电子行业整体销售下滑的影响较大。根据 Canalys 数据显示，2023 年全球智能手机出货量整体下降 4%，各大厂商放缓固定资产投资进度；此外，部分国际厂商将消费电子领域产能逐步向境外转移。深圳创世纪下游 3C 领域应用较为广泛，主要客户集中于高端消费电子产业链；受消费电子行业下游固定资产投资放缓的影响，标的资产 2023 年 3C 业务收入实际实现收入 136,065.45 万元，较评估报告预测的 215,635.52 万元下降 36.90%，大幅不及预测数。

3、受到下游客户无法按账期回款影响，深圳创世纪 2023 年计提较大金额资产减值和信用减值

根据深圳创世纪 2023 年财务数据，受到 2023 年行业整体不景气影响，部分下游客户出现回款困难等情形，深圳创世纪在积极催收货款的同时，基于谨慎性原则对应收账款及发出商品增加减值准备计提，2023 年全年共计提信用减值准备 17,167.12 万元、资产减值准备 2,153.59 万元，合计 19,320.71 万元，导致标的公司整体业绩进一步下降，净利润下降幅度大于营业收入下滑幅度。

三、收益法评估模型预测数据未实现情况的影响

深圳创世纪系上市公司核心子公司，2023 年其营业收入占上市公司整体营

业收入的 97.85%。由于本次交易系上市公司收购深圳创世纪 19.13%少数股东股权，本次交易中不涉及对于深圳创世纪的业绩承诺，不涉及因业绩承诺未完成而需对交易对方进行补偿的情形。上市公司及独立财务顾问已在《发行股份购买资产并募集配套资金报告书》及《中信建投证券股份有限公司关于公司发行股份购买资产并募集配套资金之独立财务顾问报告》中，对经营业绩波动风险进行了披露。

四、独立财务顾问核查意见及致歉声明

经核查，独立财务顾问认为：受 2023 年机床行业整体需求减弱包括下游消费电子行业不景气，以及 2023 年计提较大规模减值准备等因素影响，深圳创世纪业绩未能实现本次交易收益法评估中的盈利预测。

针对深圳创世纪未能实现收益法评估盈利预测的情况，本独立财务顾问及主办人深表遗憾，郑重向广大投资者诚挚道歉。本独立财务顾问及主办人已督导上市公司及相关方严格按照相关规定和程序，履行信息披露义务，保护中小投资者利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于深圳市创世纪机械有限公司盈利预测未实现的情况说明》之签章页）

独立财务顾问主办人：

闫明庆

曾 诚

中信建投证券股份有限公司

2024年4月23日