

# 北京天健兴业资产评估有限公司

## 关于四川迅游网络科技股份有限公司重大资产重组

### 盈利预测和实际实现情况的专项说明和致歉声明

2017年11月16日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准四川迅游网络科技股份有限公司向鲁锦等发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]2081号），核准四川迅游网络科技股份有限公司（以下简称“公司”、“迅游科技”）通过向鲁锦、游涛、霍小东、周江、朱菁、郭飞、刘鹏娟、蔡丽、魏建平、朱维、殷晓娟等11名自然人股东以及珠海富坤、重庆富坤、珠海堃铭、珠海狮之吼、深商兴业、四川鼎祥、帕拉丁资本、融玺投资、中山天誉、前海云泰、瑞然投资、眉山鼎祥、北辰投资、天宇投资、天成投资、优达投资、钱沛投资等17名机构股东发行60,050,549股股份及支付现金收购其合计持有的成都狮之吼有限公司（以下简称“标的公司”、“狮之吼”）100%股份，同时公司拟向不超过5名特定投资者发行股份募集配套资金不超过本次总交易金额的100%。

北京天健兴业资产评估有限公司（以下简称“天健兴业”或“资产评估机构”）2016年12月31日为评估基准日担任上述重大资产重组的资产评估机构。分别采用市场法和收益法对评估对象进行了评估，经分析判断，采用收益法评估结果作为最终评估结论，我们的评估结论是基于特定的假设条件下得出的。

基于标的公司2019年经营年度已结束，现就该公司实现经营情况与评估盈利预测比较情况说明如下：

#### 一、盈利预测及实现情况

##### （一）标的公司涉及的评估盈利预测情况

评估预测时，对成都狮之吼有限公司2016年度、2017年度、2018年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润预测数分别为18,991.50万元、24,997.65万元和29,990.02万元。



### （三）标的公司盈利预测实现情况

根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）核对并出具《关于成都狮之吼科技有限公司 2017 年度盈利预测实现情况说明的专项说明》（德师报（函）字（18）第 Q00572 号），狮之吼 2017 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润数为 19,378.48 万元。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）核对并出具《关于成都狮之吼科技有限公司 2018 年度业绩承诺实现情况说明专项审核报告》（XYZH/2019CDA60241），狮之吼 2018 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润数为 22,459.49 万元。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）核对并出具《关于成都狮之吼科技有限公司 2019 年度业绩承诺实现情况说明专项审核报告》（XYZH/2020CDA60129），狮之吼 2019 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润数为 4,469.00 万元。

狮之吼各年度盈利预测及盈利完成情况汇总如下：

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	截至 2019 年累计数
收益法评估预测各年度净利润	18,991.50	24,997.65	29,990.02	73,979.17
实际完成数	19,378.48	22,459.49	4,469.00	46,306.96
净利润完成率	102.04%	89.85%	14.90%	62.59%

## 二、盈利预测未实现原因分析

根据前述盈利预测实现情况分析，狮之吼 2017 年实际盈利情况相较预测数据超额实现，2018 年基本实现，2019 年未实现盈利预测数据，未实现原因分析如下：

（1）受海外国家监管环境以及中美贸易摩擦的持续影响，工具型应用软件的市场空间受到压缩，国内互联网广告出海企业在 2019 年广告业务呈业绩下降趋势，行业景气度持续下降，对狮之吼业务发展产生了较大影响。根据同行业美股上市公司对外披露的定期报告来看，海外工具类软件广告业务的利润同比 2018 年亦出现持续大幅下滑和大幅亏损的趋势。



(2) 评估基准日时点，狮之吼客户集中度较高，且集中为海外客户，2019年，中美贸易关系持续紧张，客户公司对第三方广告的政策一直在变化和收紧，虽然公司管理层一直与客户进行积极沟通，限制目前尚未解除，对公司经营情况造成了比较大的影响。

公司管理层虽然及时调整经营策略进行应对，比如加大了在其他平台推广的力度，但受其他平台体量、推广进程等各方面综合因素的影响，2019年经营业绩亦受到了很大影响，导致狮之吼实际利润完成数未达到盈利预测数据。

### 三、资产评估机构核查意见及致歉声明

天健兴业公司通过与迅游科技及狮之吼高级管理人员进行交流，查阅相关财务会计报告及专项审核报告，对上述盈利预测的实现情况进行了核查。经核查，本资产评估机构认为2018年及2019年狮之吼的累积实际净利润未达到收购时盈利预测数据，针对标的公司未能实现盈利预测的情况，本资产评估机构深感遗憾。根据《上市公司重大资产重组管理办法》的要求，资产评估机构在此向广大投资者诚恳致歉。

(以下无正文)



(本页无正文，为《北京天健兴业资产评估有限公司关于四川迅游网络科技股份有限公司重大资产重组业绩实现情况的核查意见及致歉公告》的签字签章页)

北京天健兴业资产评估有限公司



年 月 日