

中联资产评估集团有限公司关于索通发展股份有限公司发行股份及
支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之 2023 年度业绩承诺
实现情况的核查意见

中联资产评估集团有限公司接受索通发展股份有限公司(以下简称“索通发展”)的委托,对索通发展股份有限公司发行股份及支付现金购买佛山市欣源电子股份有限公司(以下简称“欣源股份”)94.9777%股份之经济行为所涉及的佛山市欣源电子股份有限公司股东全部权益价值以评估基准日 2022 年 4 月 30 日进行了评估,评估结论采用收益法的评估结果,并最终出具了中联评报字【2022】第 2955 号《索通发展股份有限公司拟发行股份及支付现金收购佛山市欣源电子股份有限公司股权项目资产评估报告》。

评估报告中披露的欣源股份的各年盈利预测,基于以下假设:

- 1、本次评估假设评估基准日外部经济环境不变,国家现行的宏观经济不发生重大变化;
- 2、企业所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化;
- 3、企业未来的经营管理团队尽职,并继续保持现有的经营管理模式;
- 4、本次评估假设委托人及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整;
- 5、本次评估假设被评估单位能够持续取得高新技术企业认证,并享受 15%所得税优惠;
- 6、假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入,现金流出为平均流出;

7. 评估范围仅以委托人及被评估单位提供的评估申报表为准，未考虑委托人及被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债；

8. 本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

收益法评估是在上述基本假设以及欣源股份提供的盈利预测数据上进行的。

2022 年并购时，薛永、广州市三顺商业投资合伙企业（有限合伙）、谢志懋、薛占青、薛战峰承诺欣源股份 2023 年度净利润不低于 18,000.00 万元，业绩承诺资产 2023 年度实现的净利润为-1,313.20 万元，扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润为-1,973.41 万元，实际完成数较 2023 年度承诺扣非归母净利润低 19,973.41 万元，完成情况详见下表：

单位：万元

期间	实际扣非归母净利润	承诺扣非归母净利润	差异数
2023 年度	-1,973.41	18,000.00	-19,973.41
合计	-1,973.41	18,000.00	-19,973.41

佛山市欣源电子股份有限公司管理层认真分析了 2023 年的经营情况后认为：2023 年度业绩承诺资产未实现业绩承诺的主要原因系受下游行业增速放缓，市场需求不及预期，叠加锂离子电池负极材料及石墨新增产能大量投产等影响，行业产能过剩，产品价格大幅下降，欣源股份负极材料及石墨化加工价格出现大幅下降，同时石墨化代工数量亦远不及预期，产能利用率较低，导致其收入及毛利大幅下滑，整体盈利未达承诺的业绩预期。上述情况导致欣源股份盈利能力有所降低进而未能完成 2023 年度的业绩承诺。

自 2022 年 4 月 30 日至今，行业经营环境较预测时不同程度的发生了变化，2022 年上海有色金属网(SMM)预计石墨化负极产能 2023 年或将达到 231 万吨左右，根据百川盈孚 2023 年统计负极材料生产企业样本 100 家，2023 年负极材料产能 316.89 万吨，同比增加 103.93%，远大于 2022 年的预期；2022 年 GGII 和中商情报网等机构预计的中国负极材料市场 2023 年后仍将以 40%以上的复合增长率高速发展，根据 SMM 统计，2023 年中国负极材料产量约 162.31 万吨，较 2022 年增长 15.4%，行业需求远不及预计。

综上，行业需求和市场产能等条件发生了变化，与评估时采用的盈利预测假设条件不一致，这些变化是欣源股份管理层事前无法获知和预计的。依据索通发展与承担欣源股份绩承诺和补偿义务的交易对方签署的《索通发展股份有限公司与薛永、广州市三顺商业投资合伙企业（有限合伙）、谢志懋、薛占青、薛战峰关于佛山市欣源电子股份有限公司之利润补偿及超额业绩奖励协议》（以下简称“《利润补偿协议》”），如果欣源股份在该协议约定的业绩承诺期期末累计实现净利润数总数未达到累计承诺净利润数，交易对方应依据《利润补偿协议》约定的方式对索通发展履行补偿义务。针对佛山市欣源电子股份有限公司 2023 年度未能实现盈利预测目标的情况，我们深表遗憾。

(本页无正文，为《中联资产评估集团有限公司关于关于索通发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之 2023 年度业绩承诺实现情况的核查意见》之签字盖章页)

中联资产评估集团有限公司



2024 年 4 月 29 日

有限公司