

上海申达股份有限公司

2017 年度盈利预测实现情况的专项说明

按照《上市公司重大资产重组管理办法（2016 年修订）》（中国证券监督管理委员会令第 127 号）的有关规定，上海申达股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）编制了本说明。

一、 重大资产重组的基本情况

(一) 重大资产购买方案

2016 年 12 月 21 日，本公司以及全资子公司 Shenda Investment Uk Limited(以下简称“申达 UK”与 International Automotive Components Group S.A.(以下简称“IAC 集团”)共同签署了附条件生效的《SUBSCRIPTION AGREEMENT》(以下简称“收购协议”)本公司通过申达 UK 的现金认购为承接 IAC 集团软饰件和声学元件业务而成立的 Auria Solutions Ltd. (以下简称“AURIA 公司”) 70%的股份。

根据“收购协议”，本次交易的交易定价以如下方式确定：交易对价=[ST&A 资产的企业价值+(交割日营运资本-目标营运资本) - 交割日有息负债]×70% ST&A 资产的企业价值，是交易双方在综合考虑并全面评估目标资产的资产状况、盈利水平、品牌影响力、技术水平、市场稀缺性等因素的基础上，参考美国、欧盟内同行业企业的交易溢价水平，并经充分谈判磋商后，一致确定的。

根据“收购协议”，ST&A 资产的企业价值确定为 5.7 亿美元。“收购协议”定义了“目标营运资本”为 4,070 万美元，“收购协议”定义了“交割日营运资本”=交割日应收账款净额+总库存+其他流动资产-应付账款-总应计负债。(由于产能扩张资本支出应付款以及合资公司与 IACG SA 之间的应收/应付款不列入营运资本，在计算时予以扣除。) “收购协议”定义了“交割日有息债务”=借入资金、债券或票据、资本租赁、银行汇票、利率互换、履约保证、留置权担保、所有权保留或其他根据美国会计准则需反应为有息债务的科目+养老金赤字+其他长期员工福利+预提资产弃置费用+环保储备金+产能扩张资本支出+预计 IT 资本支出+树脂价格调整+在 IAC Feltex (Pty) Ltd.对第三方债务的 51%+净模具款(视作净负债项)+递延收入或其他相关客户预付款+其他 IAC 不保留的长期负债(例如亏损合同)+资本租赁债务。交割日营运资本、交割日有息负债需在交割后方可确定，当前难以准确估计。假设交割日营运资本等于目标营运资

本；并基于交易标的未经审计的财务数据和往期经营情况，交易双方预估交割日有息负债为 1.26 亿美元；则本次交易的交易对价预估为 3.108 亿美元。（此预估数仅为本次预案信息披露及其他相关文件中判断交易规模所用，不构成对最终交易对价的预测；最终交易对价需交割完成后，基于交易双方一致同意的交割日营运资本、交割日有息负债，按照“收购协议”的定价公式计算。）

(二) 重大资产购买相关的审计、评估及备案情况

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)对 International Automotive Components Group S.A. 软饰件和声学元件业务 2014 年、2015 年、2016 年的财务报表进行审计，并于 2017 年 4 月 28 日出具审计报告（毕马威华振审字第 1702219 号）。

银信资产评估有限公司对 International Automotive Components Group S.A. 所拥有的软饰件的声学元件业务资产组截止 2016 年 12 月 31 日的价值进行评估，并于 2017 年 5 月 17 日出具评估报告（银信评报字[2017]沪第 0394 号），评估值为美金 57,600.00 万元。

2017 年 6 月 1 日，本次重大资产收购的上述资产评估报告书已完成国有资产监督管理授权单位——上海纺织控股集团有限公司备案，取得了《国有资产评估项目备案表》（备案编号：备沪上海纺织 201700008）。

(三) 重大资产购买的实施情况

1、申达股份的内部批准和授权

(1)、2016 年 12 月 21 日，申达股份召开第九届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司重大资产重组方案的议案》、《关于公司签署本次重大资产购买相关交易协议的议案》、《关于<重大资产购买预案>及其摘要的议案》等与本次交易有关的议案。

(2)、2017 年 5 月 17 日，申达股份召开第九届董事会第九次会议，审议通过了《关于<重大资产购买报告书（草案）>及其摘要的议案》、《关于本次重大资产购买相关审计报告的议案》、《关于本次重大资产购买相关备考合并财务报告及审阅报告的议案》、《关于本次重大资产购买相关评估报告的议案》等与本次交易有关的议案。

(3)、2017 年 6 月 12 日，申达股份召开 2016 年年度股东大会，审议通

过了《关于公司重大资产重组方案的议案》、《关于<重大资产购买报告书（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司签署本次重大资产购买相关交易协议的议案》等与本次交易有关的议案。

2、IAC 集团的内部批准和授权

美国当地时间 2016 年 12 月 21 日，IAC 集团公司董事会审议批准了本次交易，已完成了有效的内部批准程序。

3、境内主管机关及政府部门程序

2016 年 10 月 26 日，本次交易取得了国家发改委出具的《境外收购或竞标项目信息报告确认函》（发改外资境外确字[2016]240 号）。2017 年 4 月 19 日，本次交易取得了国家发改委出具的《项目备案通知书》（发改办外资备[2017]119 号）。2017 年 5 月 15 日，本次交易取得了国家商务部反垄断局出具的《不实施进一步审查》通知（商反垄初审函[2017]第 120 号），可以实施集中。2017 年 5 月 22 日，本次交易取得了上海市商委出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3100201700187 号）。2017 年 9 月 4 日，中国进出口银行（上海分行）就本次交易及相关事宜进行境外投资外汇业务登记，申达股份取得了国家外管局上海市分局出具的《业务登记凭证》（业务编号：35310000201708281715），公司可凭本凭证办理相关外汇手续。

4、境外主管机关及政府部门程序

美国当地时间 2017 年 5 月 8 日，本次交易取得了美国联邦贸易委员会和美国司法部竞争局准许提前终止反垄断审查等待期（即美国审查机构决定是否进行反垄断调查的期间）的批复（事务标识号：20171094）。比利时当地时间 2017 年 5 月 25 日，本次交易取得了欧盟委员会同意本次交易按照欧盟法律实施合并的通知（案例编号：M.8450）。南非当地时间 2017 年 5 月 29 日，本次交易取得了南非竞争委员会的无条件批准（申报编号：2017APR0055）。墨西哥当地时间 2017 年 7 月 11 日，本次交易取得了墨西哥联邦经济竞争委员会全体会议决议的批准（批准文号：CNT-056-2017）。德国当地时间 2017 年 9 月 12 日，本次交易取得了德国联邦经济事务与能源部在《德国外贸和付款条例》项下就本次交易的无异议通知（编号：VB1-480338/14）。

(四) 重大资产购买的交割情况

本次交易的交割日为中国北京时间 2017 年 9 月 15 日。

1、交易对价的支付情况

基于“收购协议”，以及交易双方对交割日营运资本和有息负债的一致预估，本次交易对价预估为 31,640.00 万美元。交割当日（2017 年 9 月 15 日），申达英国按时支付了全部预估交易对价；Auria 公司已按照“收购协议”约定向申达股份增发了 70% 的股权。交割日后，经交易双方及各自聘请的会计师事务所磋商，交易双方对交割日营运资本和交割日有息负债达成一致意见；交易双方一致确认：交割日营运资本为 1,323.40 万美元，交割日有息负债为 12,126.20 万美元；根据“收购协议”的约定，交易对方向 Auria 公司支付 2,746.60 万美元，Auria 公司向申请人返还 228.34 万美元。申请人在交割日向 Auria 公司支付了 31,640.00 万美元，扣除 Auria 公司返还 228.34 万美元，实际支付交易对价削减为 31,411.66 万美元。

2、标的资产过户情况

根据 IAC 集团的确认，截至交割日（2017 年 9 月 15 日），“收购协议”规定的本次交易中交易对方应该注入的全部股权类、资产类标的资产已经全部注入 Auria 公司。

上市公司的境外律师确认，截至交割日，已经收到交易对方根据收购协议要求在交割日递送的交割递送文件，该等文件确认了该等资产注入。

二、 2017 年度盈利预测及实现情况

(一) 2017 年度盈利预测

根据上市公司重大资产重组有关要求，本公司基于盈利预测报告披露的各项假设编制了《上海申达股份有限公司 2017 年度备考合并盈利预测报告》，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2017]第 ZA16390 号《备考合并盈利预测审核报告》。

(二) 2017 年度盈利预测完成情况

1、编制盈利预测依据的相关假设前提

本公司 2017 年、2018 年盈利预测报告基于以下重要假设

(1)、预测期内本集团所遵循的国家及地方的现行法律、法规、制度及本集团所在地区的社会政治、经济政策、经济环境等无重大改变；

(2)、预测期内本集团适用的各种税项在预测期间的征收基础、计算方法

及税率不会有重大改变；

(3)、预测期内本集团所在国家及地区现行的外汇汇率、通货膨胀率、银行信贷利率在预测期间相对稳定，无重大变动；

(4)、预测期内本集团 2017 年度、2018 年度及以后年度均能持续经营；

(5)、预测期内本集团从事行业的特点及市场状况无重大变化，预测期间公司业务形式在正常范围内变动；

(6)、预测期内本集团的各项已获得订单能如期实现或完成，各项经济业务合同能够顺利执行，并与合同对方无重大争议和纠纷；

(7)、预测期内本集团的生产计划、销售计划、投资计划、资金筹措计划等均能如期实现；

(8)、预测期内本集团的法人主体及相关的组织机构和会计主体不发生重大变化；

(9)、预测期内本集团盈利预测期内没有发生重大的资产并购事项和重大投资项目；

(10)、预测期内不存在重大不利因素影响公司签署合同的执行，本集团签署的合同均能按计划执行；

(11)、预测期内本集团生产经营所需的材料价格不会发生大的变动；

(12)、预测期内预计本集团预测期内没有重大的呆账、坏账发生，应收款项的规模和账龄年限不发生明显变化；

(13)、预测期内本集团的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本重大变动而受到不利影响；

(14)、预测期内本集团在预测期间内无自然灾害等其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

2、盈利预测的主要指标

申达股份在重大资产重组时，于 2017 年 12 月 13 日公告了由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的文号为“信会师报字[2017]第 ZA16390 号”的《备考合并盈利预测审核报告》，将对标的资产的收购视同在 2016 年 1 月 1 日已实施完成，并纳入备考合并盈利预测报告的汇总范围，由此预测了基于该股权架构的 2017 年度备考合并盈利情况。

根据上述盈利预测，2017 年度备考合并预计实现净利润为人民币 38,013 万元。

3、2017 年度盈利预测的实现情况

基于经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审核的《备考合并盈余预测审核报告》的编制基础及编制假设，本公司按照同口径汇总编制 2017 年度备考合并盈利预测实现情况报告，其中原标的资产利润实现情况经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具“毕马威华振专字第 1800862 号”报告。备考合并盈利预测的实现情况如下：

金额：人民币万元

项目	实际实现数	盈利预测数	差异数	完成率%
利润总额	49,661	51,782	-2,121	95.90
所得税费用	11,288	13,769	-2,481	81.98
净利润	38,373	38,013	360	100.95

其中，上表中“实际实现数”一栏内金额系根据本公司《备考合并盈利预测报告》中股权架构于 2017 年度内的实际经营状况，并按照与该报告编制说明三、备考合并盈利预测报表的编制方法和四、备考合并盈利预测报表采用的重要会计政策和会计估计所述编制基础进行确定。

三、 盈利预测结论

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司 2017 年度盈利预测已基本实现。

上海申达股份有限公司

2018 年 4 月 28 日