

长园科技集团股份有限公司

关于公司业绩预告事项监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

长园科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年1月28日收到上海证券交易所上市公司管理一部《关于对长园科技集团股份有限公司有关业绩预告事项的监管工作函》（上证公函【2022】0102号），公司进行了认真自查，现对有关事项回复如下：

一、根据前期公告披露，珠海运泰利业绩承诺完成后，自2018年业绩出现下滑至亏损。请结合珠海运泰利经营模式、大客户依赖情况、成本费用变化等因素，分析珠海运泰利前期业绩下降和本期亏损的具体原因及合理性，说明相关因素前期是否可预期，是否具有持续性，与同行业可比公司是否存在显著差异及原因。

回复：

（一）请结合珠海运泰利经营模式、大客户依赖情况、成本费用变化等因素，分析珠海运泰利前期业绩下降和本期亏损的具体原因及合理性

1、珠海运泰利经营模式

珠海运泰利作为智能制造装备及解决方案供应商，主要提供精密检测设备、精密自动化测试及组装设备，助力全球智造更智能更高效。业务模式为订单驱动制，即前期根据客户的定制化需求进行研发设计、打样，在取得客户订单后组织生产，完成后直接交付客户。珠海运泰利基于客户的产品需求，和客户展开深度定制化研发合作，项目立项后向客户提供设计开发样品、产品图纸等，并对样机进行检测或调试。获得客户订单后，珠海运泰利进行原材料采购和机加工外协采购并按照工艺流程及作业指导书进行生产，原材料采购主要采购标准件，包含机械手、马达、探针、传感器等，外协采购主要是采购机加工件等。珠海运泰利的销售模式为直销，珠海运泰利直接发货给客户，针对不同的客户采取不同的售后

模式。珠海运泰利通过自主研发、设计、组装和调试，并在不断优化升级的过程中满足客户检测需求。珠海运泰利下游客户主要集中在消费类电子、半导体等领域，种类丰富、产品更迭速度快。

2、珠海运泰利大客户依赖情况

单位：人民币万元

序号	2018年前十大客户	收入	2019年前十大客户	收入
1	客户 X	38,625.35	客户 H	6,949.20
2	客户 B(代工厂)	14,206.67	客户 X	6,217.80
3	客户 C(代工厂)	11,701.43	客户 S(代工厂)	4,522.60
4	客户 D(代工厂)	7,607.97	客户 B(代工厂)	4,506.88
5	客户 E(代工厂)	5,381.84	客户 L(代工厂)	4,193.18
6	客户 F(代工厂)	5,326.53	客户 M	3,790.01
7	客户 G(代工厂)	4,949.67	客户 N	3,551.59
8	客户 H	3,488.28	客户 O(江西)(代工厂)	2,446.70
9	客户 J(代工厂)	1,899.84	客户 J(代工厂)	2,255.10
10	客户 K(代工厂)	1,806.84	客户 K(代工厂)	2,021.49
	合计:	94,994.42	合计:	40,454.55
	全年营业收入	128,726.58	全年营业收入	91,745.88
	前十大客户占比	73.80%	前十大客户占比	44.09%

序号	2020年前十大客户	收入	2021年前十大客户	收入(未经审计)
1	客户 X	28,380.85	客户 X	32,568.44
2	客户 D(代工厂)	20,867.87	客户 D(代工厂)	9,346.79
3	客户 S(代工厂)	13,532.57	客户 M	6,314.15
4	客户 H	12,851.00	客户 O(昆山)(代工厂)	5,773.58
5	客户 E(代工厂)	11,391.68	客户 O(滁州)(代工厂)	5,432.72

6	客户 M	8,971.82	客户 E(代工厂)	5,131.78
7	客户 B(代工厂)	4,714.14	客户 T	4,342.42
8	客户 P	4,034.35	客户 U	4,236.86
9	客户 Q(代工厂)	3,769.80	客户 H	3,958.74
10	客户 R	3,540.52	客户 B(代工厂)	3,557.46
	合计:	112,054.59	合计:	80,662.94
	全年营业收入	183,134.03	全年营业收入	136,696.70
	前十大客户占比	61.18%	前十大客户占比	59.01%

珠海运泰利主要产品是消费类电子产品的自动化组装及测试设备，主要客户为国内外知名消费类电子产品厂商及其代工厂，该类客户在选择供应商时会执行严格、复杂、长期的认证过程，对供应商技术研发能力、规模量产水平、品牌形象、质量控制及快速反应能力、财务状况等进行全面的考核和评估，而且对产品订单建立了严格的方案设计、打样及量产测试程序。2019 年客户 X 的部分订单改由代工厂进行下单，X 公司直接下单金额有所下降，代工厂的订单波动主要是终端客户与代工厂的订单分配变化。总体看，客户 X 及其代工厂交易金额约占珠海运泰利营业总收入的 70%左右，珠海运泰利主要客户比较集中。

3、珠海运泰利经营情况及成本费用变化情况，分析珠海运泰利前期业绩下降和本期亏损的具体原因及合理性

珠海运泰利 2018-2021 年经营情况及成本费用变化如下（单位：万元）：

科目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度（未经审计）
主营业务收入	128,727	91,746	183,134	136,697
主营业务成本	59,098	40,399	117,866	99,821
销售费用	18,312	2,767	7,452	7,930
管理费用	23,349	26,978	25,051	36,656
研发费用	13,513	10,883	13,507	20,155
财务费用	2,071	2,104	8,130	5,922
毛利率	54.1%	56.0%	35.6%	27.0%
净利润	14,959	11,002	11,266	-31,434

注：本公告中珠海运泰利财务数据为资产组财务数据。

（1）珠海运泰利 2018 年业绩变动及其原因

上市公司 2015 年 8 月完成收购珠海运泰利 100%股权并开始合并其财务报表，2015-2017 年珠海运泰利营业收入同比增幅分别为 49.6%、42.4%和 26.0%，同期净利润同比增幅分别为 68.8%、46.8%和 16.9%，业绩增长情况良好。2018 年珠海运泰利实现营业收入 12.87 亿元，实现净利润 1.50 亿元，当年期间费用（销售费用、管理费用、研发费用）合计 5.52 亿元。主要项目有消费类电子产品的光学测试、振动测试、键盘测试、主板功能测试（FCT）、汽车电子自动化等，其中汽车电子自动化等项目属于研发孵化期。2018 年收入下降的主要原因为：

a) 电子消费品行业增速放缓

珠海运泰利主要产品是消费类电子产品的自动化组装线及测试设备，主要客户为国内外知名消费类电子产品厂商及其代工厂。随着智能手机普及以及 4G 网络建设，以科技创新主导的消费电子行业一直保持较好的发展势头。但随着电子消费趋于理性以及经济增长压力加大，自 2018 年开始全球消费类电子市场增速放缓。

b) 珠海运泰利坚持产品研发和市场开拓投入

出于提升竞争优势、保持技术领先等考虑，在市场增速放缓的环境下，珠海运泰利继续保持市场和研发等方面高投入，2018 年三项期间费用（销售费用、管理费用和研发费用）合计增长 24.4%。

（2）珠海运泰利 2019 年业绩变动及其原因

2019 年珠海运泰利实现营业收入 9.17 亿元，实现净利润 1.10 亿元。受市场竞争环境影响，运泰利收入和利润均出现下降。2019 年度在巩固传统消费类电子的测试和自动化设备之外，积极拓展汽车电子等应用领域。珠海运泰利主要有三大业务，一是向国际消费类电子客户研发和销售测试及自动化设备；二是开拓其他消费类电子客户、汽车等其他应用领域自动化设备；三是研发和销售智能仓储及物流、设备互联等标准设备。但是当年主要客户订单下降以及新开拓的两块业务仍处于研发孵化期，从而导致 2019 年整体的收入金额较 2018 年有所下降。当年期间费用（销售费用、管理费用、研发费用）合计 4.06 亿元。主要项目有消费类电子产品的光学测试、振动测试、主板功能测试（FCT）、模组测试、

汽车电子自动化、视觉测试、智能物流及仓储自动化等，其中视觉、智能物流及仓储自动化等项目尚处于研发阶段。

（3）珠海运泰利 2020 年业绩变动及其原因

2020 年受益于消费类市场需求增长，珠海运泰利实现销售收入 18.31 亿元。受疫情影响，消费类电子终端产品需求激增。其中新拓展的消费类电子客户以及智能仓储等实现收入 4.76 亿元。但因市场竞争环境等原因，部分项目的毛利率下降 10%至 30%；新拓展的消费类电子客户以及智能仓储等综合毛利率较低。当年期间费用（销售费用、管理费用、研发费用）合计 4.60 亿元。主要项目为消费类电子产品主板功能测试（FCT）、可穿戴电子产品的电学测试、组装测试设备、公用测试平台、汽车电子自动化、视觉测试、半导体光学测试、医疗自动化设备等，其中视觉测试、半导体光学测试、医疗自动化设备等项目尚处于研发阶段。2020 年度因汇率变动，汇兑损失较 2019 年增加约 0.45 亿元，2020 年净利润与上年基本持平。

（4）珠海运泰利 2021 年业绩变动及其原因

2021 年受疫情及芯片短缺的影响，珠海运泰利销售收入有所下降。全球芯片短缺导致主要客户推迟或取消新建产能计划，并减少对珠海运泰利设备采购订单，比如项目 1（手表主板测试及后段成品测试及组装项目）因客户量产减量而受到影响；此外客户取消或推迟了部分新项目的发布；以上原因导致珠海运泰利 2021 年度实际营业收入比预测减少约 5 亿元。上述涉及到的项目是根据客户订单需求定制开发的，前期已产生开发相关的设计、验证、测试、模具等费用。此外，为开拓新项目，珠海运泰利 2021 年平均人数较 2020 年增加 600 余人，当年期间费用（销售费用、管理费用、研发费用）合计 6.47 亿元，较上年大幅增加。主要项目消费类电子产品的通用尺寸测量平台（视觉）、消费类电子产品主板功能测试（FCT）、声学测试、汽车电子自动化、医疗自动化、光学自动化、消费类电子产品生产自动化设备等。

（二）说明相关因素前期是否可预期，是否具有持续性

珠海运泰利是中国智能检测方案及自动化设备研发制造企业。受国家政策大力支持，自动化设备行业发展态势良好，越来越多企业加入研发生产自动化设备的行列，市场竞争愈加激烈。

上市公司在 2018 年年报中第四节经营情况讨论与分析中三、关于公司未来发展的讨论与分析中“可能面对的风险”部分，提及“（3）对主要客户依赖的风险：报告期内，运泰利因受大客户的影响，业绩出现下滑。”上市公司在 2019 年年报和 2020 年年报中第四节经营情况讨论与分析中三、关于公司未来发展的讨论与分析中“可能面对的风险”部分，提及“2、市场竞争风险：随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短，能够紧随市场变化、把握客户需求，不断提升产品质量和研发新技术是企业保持核心竞争力的关键要素”。珠海运泰利主要客户为国际顶级的消费电子品牌商，其产品以制造工艺难度大、精度要求高、设计领先性强等因素而著称。其产品每隔一段时期均需要进行更新、升级换代，在新产品中除了使用新的芯片、软件等技术外，还会采用新的设计、工艺和物理特性，相应的就会对设备供应商提出组装、检测等方面的技术迭代需求。若珠海运泰利不能及时跟进客户需求，则与主要客户的商业合作面临技术迭代的风险，进而影响业绩。而且该客户供应链上的企业逐年增加，市场竞争愈加激烈。

综上所述，上市公司就珠海运泰利所处行业的市场竞争环境和主要客户订单波动对业绩的影响有所预期。从 2018 年以来影响业绩因素的分析来看，每年影响业绩的因素并不完全相同。消费类电子行业的产品生命周期普遍较短，客户订单的下滑和暂缓除对当年影响较大之外，对未来业务和业绩也可能存在一定影响。基于谨慎性原则，公司在每个会计年度终了之时，根据当年行业发展数据、客户历史订单变动、客户打样下单等情况进行合理预判，但仍有业绩预判与实际发生金额存在差异的可能性。目前 2021 年的审计工作尚在开展，公司将充分考虑历史业绩变动因素对未来业绩是否造成持续性影响进行谨慎判断。

（三）与同行业相比，珠海运泰利自 2020 年开始毛利率略低于行业平均水平。

珠海运泰利 2018/2019/2020 年毛利率分别为 54%、56%、36%，呈现下降趋势，2020 年毛利率下降的主要原因包括：因市场竞争环境等原因，部分项目毛利率下降；新拓展的消费类电子客户以及智能仓储等业务开拓积累期，综合毛利率受到影响。2018 年-2020 年同行业毛利率情况：

单位：万元

2018 年	科目	运泰利 资产组	科瑞技术	博众精工	博杰股份	赛腾股份	华兴源创
-----------	----	------------	------	------	------	------	------

	营业收入	128,727	192,930	251,800	68,740	90,439	100,508
	营业成本	59,098	111,633	146,600	34,372	47,226	44,842
	毛利率	54%	42%	42%	50%	48%	55%
2019年	科目	运泰利资产组	科瑞技术	博众精工	博杰股份	赛腾股份	华兴源创
	营业收入	91,746	187,195	211,100	82,494	120,551	125,774
	营业成本	40,399	109,450	114,200	41,446	66,461	67,224
	毛利率	56%	42%	46%	50%	45%	47%
2020年	科目	运泰利资产组	科瑞技术	博众精工	博杰股份	赛腾股份	华兴源创
	营业收入	183,134	201,435	259,700	137,596	202,837	167,750
	营业成本	117,866	120,620	148,300	64,294	123,716	87,147
	毛利率	36%	40%	43%	53%	39%	48%
2021年 (1-9月)	科目	运泰利资产组	科瑞技术	博众精工	博杰股份	赛腾股份	华兴源创
	营业收入	110,804	171,642	235,603	91,130	165,236	142,988
	营业成本	76,710	109,320	156,438	44,300	93,825	64,894
	毛利率	31%	36%	34%	51%	43%	55%

2021年预计珠海运泰利毛利率约为27%，相比往年毛利率进一步下降原因主要是受视觉检测业务影响。该项目不同于传统测试设备，属于产线类自动化设备，安装调试的周期长，维护费用高，项目毛利率偏低。若剔除该项目，珠海运泰利2021年毛利率水平维持在34%左右，与2020年相比略有下降。

二、根据2018年年报问询函回复及商誉减值测试预测，珠海运泰利业绩下滑不具有持续，未出现减值迹象，并预计2019年至2021年业绩持续增长。请公司结合其2018年至2021年业绩下降和亏损情况，对照历年商誉减值测试的详细过程，包括关键假设、主要参数、预测指标及具体情况等，充分说明本年度及以前年度商誉减值测试是否审慎、计提是否充分及依据，预测业绩与实际业绩出现较大差异的原因，是否存在不当会计调节情形。

回复：

公司本年度及以前年度对于珠海运泰利商誉减值测试较为审慎、减值金额计提充分，不存在不当会计调节情形，相关依据以及预测业绩与实际业绩出现较大差异的原因如下：

（一）珠海运泰利商誉初始确认及各年减值测试概况

1、商誉初始确认

公司 2014 年 12 月 19 日召开的第五届董事会第三十七次会议及 2015 年 1 月 6 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》，本公司拟以发行股份和支付现金的方式购买珠海运泰利 100% 股权。公司于 2015 年 8 月完成了发行股份购买珠海运泰利 100% 股权并募集配套资金的全部手续，发行 163,650,482 股（发行价格为 10.30 元/股）、支付现金 3,440 万元购买珠海运泰利 100% 股权，珠海运泰利 100% 股权的交易价格确定为 172,000 万元。公司自 2015 年 8 月开始合并珠海运泰利财务报表，并于合并日确认本次收购珠海运泰利 100% 产生商誉 146,309.71 万元。

2、各年商誉减值测试概况

单位：万元

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
营业收入	51,422	76,952	109,594	138,093	128,727	91,746	183,134
净利润	8,062	13,606	19,978	23,347	14,959	11,002	11,266
当年计提商誉减值金额	不适用	0	0	0	0	21,330	0
商誉账面价值	不适用	146,310	146,310	146,310	146,310	124,980	124,980

（二）珠海运泰利各年商誉减值测试具体情况

1、2015 年度至 2017 年度商誉减值测试

2015 年公司收购珠海运泰利 100% 股权，中介机构出具的《长园集团股份有限公司拟收购珠海市运泰利自动化设备有限公司 100% 股权评估项目评估报告》（评估基准日 2014 年 9 月 30 日）（以下简称“《2014 年评估报告》”）结论显示，经收益法评估，截止评估基准日，珠海运泰利股东全部权益价值为

172,038.74 万元。该评估结论与本次交易价格基本一致。

2015 年至 2017 年珠海运泰利实际营业收入和净利润大多明显超过《2014 年评估报告》中的预测数据，经公司自行测试认定 2015 年至 2017 年珠海运泰利商誉无需计提减值。

单位：万元

表 2-2：《珠海运泰利股权评估报告》相关主要预测数据及完成情况						
(评估基准日：2014 年 09 月 30 日)						
	(业绩承诺期)			2017 年	2018 年	2019 年
	2014 年度	2015 年度	2016 年度			
营业收入 (预测数)	48,553	65,000	85,020	109,514	138,241	158,231
净利润 (预测数)	9,761	12,959	16,950	21,098	26,462	30,159
营业收入 (实际数)	51,422	76,952	109,594	138,093	128,727	91,746
净利润 (实际数)	8,062	13,606	19,978	23,347	14,959	11,002

2、2018 年度商誉减值测试

(1) 2018 年度业绩与《2014 年评估报告》预测之间的差异说明

珠海运泰利 2018 年度营业收入 128,727 万元，《2014 年评估报告》预测 2018 年营业收入 138,241 万元，完成率 93%；2018 年度实际净利润 14,959 万元，比《2014 年评估报告》预测数低 11,503 万元，主要原因包括：

a) 行业增速放缓导致珠海运泰利营业收入不及预期

珠海运泰利主要产品是消费电子产品的自动化组装线及测试设备，主要客户为国内外知名消费电子产品厂商及其代工厂，随着智能手机普及以及 4G 网络建设加速，消费电子行业保持近 10 年增长，但随着电子消费趋于理性以及经济增长压力加大，2017-2018 年开始全球电子消费品增速放缓。2016-2018 年 33 家消费电子行业主要 A 股上市公司净利润同比增幅分别为 39.72%、37.46%和-78.15%，同期珠海运泰利营业收入增幅分别为 42.42%、26.00%和-6.78%，变动趋势与行业一致。珠海运泰利 2018 年营业收入不及预期导致当年毛利比预测数少 6,025 万元。

b) 珠海运泰利坚持产品研发和市场开拓投入

出于提升竞争优势、保持技术领先、优化客户结构等方面考虑，尽管 2018 年营业收入不及预测，但珠海运泰利继续保持市场和研发等方面高投入，2018 年三项期间费用（销售费用、管理费用和研发费用）合计同比增长 24.4%。

(2) 2018 年度珠海运泰利商誉减值测试具体情况

a) 资产组范围

2018 年 12 月 31 日包含商誉的资产组账面价值为 176,562.46 万元，本次资产组包括珠海运泰利全部非流动资产（账面价值 30,252.75 万元）及商誉（账面价值 146,309.71 万元）。

b) 资产组净现值计算过程

单位：万元

表 2-3：2018 年度珠海运泰利商誉减值测试——资产组净现值计算过程							
		2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度及以后
		预测数					
一、营业收入		136,240	159,645	191,518	227,789	250,540	250,540
减：营业成本		62,154	72,874	87,423	104,051	114,443	114,443
税金及附加		1,362	1,596	1,915	2,278	2,505	2,505
销售费用		13,159	15,215	17,921	20,773	22,798	22,798
管理费用		40,364	43,732	48,322	53,119	58,070	58,070
财务费用	A	1,644	1,644	1,644	1,644	1,244	1,244
二、利润总额	B	17,557	24,584	34,294	45,925	51,479	51,479
减：所得税		776	1,577	3,668	5,260	5,917	5,917
三、净利润	C	16,780	23,007	30,626	40,664	45,562	45,562
其中：折旧及摊销	D	2,401	2,046	1,787	1,715	1,838	1,838
四、EBITDA（息税折旧摊销前利润）	E=B+A+D	21,602	28,273	37,724	49,283	54,561	54,561
减：营运资金增加额	F	1,727	11,607	15,613	17,919	11,294	-
资本性支出	G	1,727	638	1,741	1,669	1,322	1,838
五、资产组未来净现金流	H=E-F-G	18,148	16,028	20,371	29,695	41,944	52,723
折现率	I	15.43%	15.43%	15.65%	15.65%	15.65%	15.65%
折现系数	J	0.9308	0.8063	0.6952	0.6012	0.5198	3.3215
六、现值	K=H×J	16,892	12,924	14,163	17,852	21,803	175,118

七、现值合计	$L=\sum K$	258,751					
减：期初营运资金	M	66,609					
八、净现值	$N=L-M$	192,142					

c) 关键假设、主要参数及预测指标说明

营业收入：珠海运泰利 2016-2018 年营业收入年复合增长率 18.71%，预测期（2019-2023 年）营业收入复合增长率 14.25%。虽然 2018 年消费电子行业增速放缓，但 2018 年底国家工信部向国内三大通信运营商发放 5G 系统频率使用许可标志着 5G 技术开始逐步投入商用，市场预计电子消费产品将迎来升级、电子消费行业将逐步回暖。

营业成本：珠海运泰利 2018 年毛利率为 54.1%，预计未来产品售价增幅可以抵消成本增幅，预测期（2019-2023 年）毛利率确定为 54.4%。

税金及附加：珠海运泰利 2016-2018 年度税金及附加合计占营业收入比例（即 3 年费用合计 ÷ 3 年收入合计）为 0.89%；预测期（2019-2023 年）该比例为 1%。

期间费用：珠海运泰利 2016-2018 年销售费用和管理费用合计占营业收入比例 35.2%，预测期（2019-2023 年）两项费用年复合增长率 7.9%、合计占营业收入比例为 34.5%，接近历史水平。

财务费用：公司根据未来年度预计借款余额及融资成本预测财务费用。本次减值测试以息税折旧摊销前利润（EBITDA）为基础计算资产组现金流，财务费用预测不影响测试结果。

营运资金增加额：预测期（2019-2023 年）营运资金增加额合计 58,159 万元，5 年复合增长率 13.4%，接近预测期 5 年营业收入复合增长率 14.2%。

资本性支出：资本性支出主要考虑珠海运泰利资产组现有固定资产—房屋建筑物、机器设备、车辆和电子设备在未来期限内的更新支出，具体为按照企业现有的会计使用年限，到期后进行更新。预测期（2019-2023 年）资本性支出合计 7,097 万元，占资产组账面价值 23%。

折旧摊销：依据现有会计政策和会计估计预测未来年度折旧摊销金额，考虑现有固定资产、无形资产和长期待摊费用账面价值以及未来各年资本支出情况，预测未来各年折旧摊销情况。预测期（2019-2023 年）年均折旧摊销 1,957 万元，超过 2016-2018 年年均折旧摊销（1,448 万元）35.2%。

折现率：本次测试按照税前加权平均资本成本（WACCBT）计算确定折现率，计算公式为： $WACCBT = \frac{r_e}{(1-T)} \times \kappa_e + r_d \times \kappa_d$ ，其中： r_e ：权益资本成本（13.86%）， r_d ：债务资本成本（4.9%）， κ_e ：权益资本的权重（94.09%）， κ_d ：付息债务的权重（5.91%）， T ：企业所得税税率。 $r_e = R_f + \beta \times ERP + R_c$ ，其中： R_f 为无风险报酬率（4.0790%）， β ——风险系数（1.1587至1.1596）， ERP ——市场超额风险收益率（6.28%）， R_c ——企业特定风险调整系数（2.50%）。

(3) 2018年度珠海运泰利商誉减值测试结果

公司聘请第三方中介机构进行2018年度珠海运泰利商誉减值测试并出具了《评估报告》（简称“《2018年评估报告》”）。根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，本次减值测试采用收益法对资产组有关的预计未来现金流量折算成评估基准日现值。测试结果显示2018年度包含珠海运泰利商誉的资产组现值为192,142.00万元，高于含商誉资产组账面价值176,562.46万元，珠海运泰利商誉无需计提减值准备。

3、2019年度商誉减值测试

(1) 2019年度业绩与《2018年评估报告》预测之间的差异说明

珠海运泰利2019年度营业收入91,746万元，同比下降28.7%，比《2018年评估报告》预测数136,240万元少44,494万元，完成率67%；2019年度净利润11,002万元，同比下降26.5%，比《2018年评估报告》预测数16,780万元少5,778万元，主要原因是主要客户订单下降导致营业收入及净利润不及预期。

珠海运泰利同行业上市公司2019年度业绩普遍下滑，详见下表《主要同行业2018-2020年业绩情况》。

单位：亿元

公司名称	营业收入			净利润		
	2018 年	2019 年	2020 年	2018 年	2019 年	2020 年
博众精工	25.18	21.11	25.97	3.20	2.89	2.41
富强科技	19.17	10.76	7.65	3.76	-2.36	0.82
成都鹰诺	9.92	8.08	10.75	1.95	1.64	2.15
博杰股份	6.87	8.25	13.76	1.14	1.54	3.48

注：富强科技为上市公司胜利精密下属子公司，成都鹰诺为上市公司科瑞技术下属子公司。

珠海运泰利 2019 年毛利率 55.9%，高于预测数 54.1%，但由于营业收入不及预期，导致 2019 年度毛利比预期少 2.4 亿元。在不利的市场环境下，珠海运泰利严控成本费用支出，2019 年三项费用（销售费用、管理费用、研发费用）比预期减少 1.29 亿元。

(2) 2019 年度珠海运泰利商誉减值测试具体情况

a) 资产组范围

本次测试资产组范围与以前年度相比无重大变动。

b) 资产组可回收价值计算过程

单位：万元

		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续年度
一、营业收入		102,083.26	117,746.19	133,851.03	148,610.43	157,538.67	157,538.67
减：营业成本		45,148.70	52,242.69	59,513.46	66,117.31	70,020.00	70,020.07
税金及附加		1,018.83	1,252.75	1,402.14	1,544.13	1,628.38	1,628.38
销售费用		3,021.05	3,442.42	3,876.10	4,280.09	4,528.05	4,528.06
管理费用		29,779.31	31,050.66	32,057.11	33,206.79	33,894.75	34,242.26
研发费用		11,345.27	12,020.96	12,726.93	13,446.11	14,133.80	14,133.80
加：其他收益		1,310.44	1,511.51	1,718.24	1,907.71	2,022.32	2,022.32
二、利润总额	A	13,080.55	19,248.21	25,993.54	31,923.71	35,356.02	35,008.41
折旧摊销	B	4,176.27	4,380.68	4,266.20	4,204.33	3,620.73	3,968.34
三、EBITDA（息 税折旧摊销前 利润）	C=A+B	17,256.82	23,628.89	30,259.73	36,128.04	38,976.75	38,976.75
减：资本性支出	D	2,950.00	1,450.00	1,450.00	1,150.00	1,150.00	4,225.00
营运资金增加 额	E	6,863.65	10,399.62	10,693.02	9,799.71	5,928.03	-
四、资产组未来 净现金流	F=C-D-E	7,443.17	11,779.27	18,116.71	25,178.34	31,898.73	34,751.75
折现率	G	12.73%	12.85%	12.85%	12.85%	12.85%	12.85%
折现系数	H	0.9418	0.8342	0.7392	0.6551	0.5805	4.5185
五、各年现值	I=F*H	7,009.98	9,826.27	13,391.87	16,494.33	18,517.21	157,025.80
六、累计现值	J=∑ I	222,265.46					
减：期初营运资 金	K	57,370.62					

七、净现值	L=K-J	164,894.84				
-------	-------	------------	--	--	--	--

c) 关键假设、主要参数及预测指标说明

营业收入：预测期（2020-2024 年）营业收入年复合增长率 11.3%，低于《2018 年评估报告》预测期营业收入年复合增长率 14.2%。珠海运泰利 2019 年度营业收入同比下降 28.4%，但鉴于其在市场中的优势地位和主要客户对于未来发展的乐观预期，公司预计珠海运泰利预测期营业收入可以在 2019 年基础上实现增长。

营业成本：珠海运泰利 2017-2019 年毛利率分别为 49.1%、54.1%和 56.0%，呈现稳定上升趋势，2019 年毛利率超过《2018 年评估报告》预测数 54.1%。本次测试中预测期（2020-2024 年）参考 2019 年毛利率水平确定为 55.5%-55.8%。

税金及附加：预测期（2020-2024 年）税金及附加占营业收入为 2.3%至 2.4%。

期间费用：预测期三项期间费用（销售费用、管理费用、研发费用）合计占营业收入比例为 36.8%。

财务费用：本次减值测试以息税折旧摊销前利润（EBITDA）为基础计算资产组现金流，财务费用不影响测试结果，因此未对财务费用进行预测。

营运资金增加额：预测期（2020-2024 年）营运资金增加额合计 43,684 万元，5 年复合增长率 12.0%，与预测期营业收入复合增长率 11.3%基本相符。

资本性支出：预测期（2020-2024 年）资本性支出合计 8,150 万元，高于《2018 年评估报告》预测数 7,097 万元，占资产组账面价值 23%。

折现率：本次测试按照税前加权平均资本成本（WACCBT）计算确定折现率，计算公式为： $WACCBT = \frac{r_e}{(1-T)} \times \kappa_e + r_d \times \kappa_d$ ，其中： r_e ：权益资本成本（11.38%）， r_d ：债务资本成本（4.35%）， κ_e ：权益资本的权重（94.05%）， κ_d ：付息债务的权重（5.95%）， T ：企业所得税税率。 $r_e = R_f + \beta \times ERP + R_c$ ，其中： R_f 为无风险报酬率（3.41%）， β ——风险系数（0.6251）， ERP ——市场超额风险收益率（7.94%）， R_c ——企业特定风险调整系数（3.0%）。

(3) 2019 年度珠海运泰利商誉减值测试结果

公司聘请第三方中介机构进行 2019 年度珠海运泰利商誉减值测试并出具了《评估报告》（简称“《2019 年评估报告》”），测试结果显示 2019 年度包含珠海运泰利商誉的资产组可回收价值为 164,894.84 万元，比包含商誉资产组账

面价值 186,225.03 万元低 21,330.19 万元，公司据此对珠海运泰利商誉计提减值准备 21,330.19 万元。

4、2020 年度商誉减值测试

(1) 2020 年度业绩与《2019 年评估报告》预测之间的差异说明

珠海运泰利 2020 年度营业收入 183,134 万元，同比增长 99.6%，比《2019 年评估报告》预测数 102,083 万元多 81,050 万元，2020 年度 EBITDA 为 24,242 万元，比《2019 年评估报告》预测数 17,256 万元多 6,986 万元。2020 年度业绩情况明显超过《2019 年评估报告》预测数，主要原因新冠疫情期间全球对于电子消费品需求增加，导致主要客户加大产能投入引起珠海运泰利营业收入大幅增长。同行业上市公司 2020 年业绩普遍增长。

(2) 2020 年度珠海运泰利商誉减值测试具体情况

a) 资产组范围

本次测试资产组范围与以前年度相比无重大变动。

b) 资产组可回收价值计算过程

单位：万元

		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续年度
一、营业收入		196,585	219,361	241,297	256,680	267,410	267,410
减：营业成本		126,319	140,785	154,864	164,934	171,966	171,966
税金及附加		1,362	1,543	1,694	1,806	1,859	1,859
销售费用		6,726	7,355	7,965	8,431	8,775	8,775
管理费用		26,225	26,486	27,449	28,091	28,483	28,926
研发费用		13,492	14,421	15,348	16,289	17,981	17,981
财务费用		3,099	3,141	3,182	3,211	3,231	3,231
加：其他收益		1,625	1,813	1,994	2,121	2,210	2,210
二、利润总额		20,986	27,442	32,790	36,040	37,326	36,882
所得税费用		912	1,680	2,292	2,623	2,687	2,625
三、净利润	A	20,074	25,763	30,499	33,417	34,639	34,257
加：折旧摊销	B	4,255	3,526	3,451	2,989	2,227	2,671
税后利息	C	2,354	2,354	2,354	2,354	2,354	2,354

减：营运资金增加额	D	-413	13,739	13,232	9,279	6,473	-
资本性支出	E	2,177	1,164	1,474	1,077	2,386	2,671
四、资产组各年净现金流	F=A+B+C-D-E	24,918	16,740	21,597	28,404	30,361	36,610
折现率	G	12.23%	12.23%	12.23%	12.23%	12.23%	12.23%
折现系数	H	0.9439	0.8411	0.7494	0.6677	0.5950	4.8645
五、资产组各年净现金流现值	I=F×H	23,521	14,080	16,184	18,965	18,065	178,091
六、累计现值	J=∑I	268,907					
减：基准日营运资金及处置费用	K	120,171					
七、净现值	L=J-K	148,736					

c) 关键假设、主要参数及预测指标说明

营业收入：预测期（2021-2025年）营业收入年复合增长率7.9%，低于《2019年评估报告》预测期营业收入年复合增长率11.3%，主要是由于2019年度营业收入低于正常年份。

营业成本：珠海运泰利2020年毛利率35.6%。预测期（2021-2025年）参考2020年毛利率水平确定为35.7%左右。

税金及附加：预测期（2021-2025年）税金及附加占营业收入为0.7%。

期间费用：预测期（2021-2025年）销售费用、管理费用和研发费用复合增长率分别为3.3%、2.6%和5.9%，三项期间费用合计占营业收入比例为21.5%，低于2020年三项期间费用合计占营业收入比例25.1%，主要是相比2019年毛利率下降后，公司将加大对费用支出控制力度。

营运资金增加额：预测期（2021-2025年）营运资金增加额合计42,310万元，5年复合增长率6.3%，与预测期营业收入复合增长率基本相符。

资本性支出：预测期（2021-2025年）资本性支出合计8,278万元，高于《2019年评估报告》预测数8,150万元，占资产组账面价值43%。

折现率：本次测试按照税前加权平均资本成本（WACCBT）计算确定折现率，计算公式为： $WACCBT = \frac{r_e}{(1-T)} \times \kappa_e + r_d \times \kappa_d$ ，其中： r_e ：权益资本成本（13.16%）， r_d ：债务资本成本（4.35%）， κ_e ：权益资本的权重（94.05%）， κ_d ：付息债务的

权重（3.85%）， T ：企业所得税税率。 $r_e = R_f + \beta \times ERP + R_c$ ，其中： R_f 为无风险报酬率（3.75%）， β ——风险系数（0.9055）， ERP ——市场超额风险收益率（7.40%）， R_c ——企业特定风险调整系数（2.5%）。

(3) 2020 年度珠海运泰利商誉减值测试结果

公司聘请第三方中介机构进行 2020 年度珠海运泰利商誉减值测试并出具了《评估报告》（简称“《2020 年评估报告》”），测试结果显示 2020 年度包含珠海运泰利商誉的资产组可回收价值为 148,736.24 万元，高于包含商誉资产组账面价值 144,168.62 万元，珠海运泰利商誉无需计提减值准备。

5、2021 年度商誉减值测试

(1) 2021 年度业绩与《2020 年评估报告》预测之间的差异说明

珠海运泰利 2021 年度营业收入预计约为 13.7 亿元（具体以审定数为准），同比下降 25%，比《2020 年评估报告》预测数 19.7 亿元少约 6 亿元，2021 年度亏损约 3.1 亿元（具体以审定数为准）。珠海运泰利 2021 年度业绩不及预期，主要原因是营业收入不及预期、毛利率下降及期间费用增长所致。全球芯片短缺导致主要客户推迟或取消新建产能计划并减少对珠海运泰利设备采购订单，因此导致珠海运泰利 2021 年度实际营业收入比预测减少，同时由于市场竞争导致产品售价下降以及原材料涨价影响，珠海运泰利 2021 年度毛利率同比出现明显下降（同行业公司毛利率变动情况见下表），受以上因素影响珠海运泰利 2021 年度毛利比《2020 年评估报告》预测数减少约 3 亿元。此外，由于预测业务量将保持增长，珠海运泰利于 2020 年底至 2021 年初加大人员招聘力度以及对新产品研发投入，导致 2021 年度期间费用相比预测数增长约 2 亿元。

单位：亿元

	营业收入		营业成本		毛利率		
	2020 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	同比降幅 (百分点)
博众精工	15.7	23.6	9.3	15.6	40.8%	33.6%	-7.2%
科瑞技术	15.2	17.2	8.8	10.9	41.9%	36.3%	-5.6%

博杰股份	10.8	9.1	4.9	4.4	54.5%	51.4%	-3.1%
------	------	-----	-----	-----	-------	-------	-------

(2) 2021 年运泰利商誉减值测试关键假设、主要参数及预测指标说明

根据本次评估的资产特性、评估目的及所选择的价值类型的要求以及《以财务报告为目的的评估指南》的相关规定，本次商誉减值初步测算采用资产组预计未来净现金流量现值的方法，预测指标说明如下：

营业收入：根据宏观经济发展展望、行业发展预测，预计 2022 年 3C 自动化行业景气度向好，基于珠海运泰利的历史数据、结合其实际经营情况和未来发展规划，预测期(2022-2026)年营业收入年复合增长率 6%-8%。

营业成本：根据珠海运泰利历史实际耗用的材料成本、人工费用及制造费用开支情况，结合未来的单品销售，预测营业成本，预测期(2022-2026)毛利率为 40%-46%。

税金及附加：根据珠海运泰利预测期(2022-2026)之营业收入、增值税、税金及附加税率（城市建设维护税 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%），预测期(2022-2026)税金及附加占营业收入比例约 0.8%-1%。

期间费用：珠海运泰利重视研发深耕各细分领域，根据预测期(2022-2026)的营销计划、人力资源规划、研发计划，进行期间费用的预测，预测期（2022-2026 年）期间费用收入比例为 34%-37%。

营运资金增加额：根据公司的销售回款政策和信用政策及客户的历史回款规律、采购付款政策等预测区间的营运资金增加，与盈利预测保持一致。

折现率：本次测试按照税前加权平均资本成本（WACCBT）计算确定折现率 13.5%-14.5%（参考历年减值测值报告）。

目前参数选择及假设数据仅为公司初步选定，尚需与公司聘请的审计机构和评估机构确认。

(3) 2021 年度珠海运泰利商誉减值测试结果

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》、《企业会计准则第 8 号——资产减值》有关规定，公司于 2021 年年度终了时根据行业发展趋势、公司产品和客户情况等内外因素影响，以及各资产组实际经营情况，采用收益法对包含商誉的资产组预计未来现金流量现值进行初步测算，通过比较各资产组的账面价值（包括所含商誉账面价值）与其可收回金额，资产组的可收回金额低于其账面价值，就其差额确认减值损失。资产组预计未来现金流量的现值，按照资产组在持

续使用过程中预计未来现金流量对其进行折现后的金额确定。根据初步测算，2021 年与商誉相关的资产组的账面价值为 144,808.89 万元，采用收益法评估后可收回金额为 7.5 至 9.5 亿元，减值金额为 5 至 7 亿元。公司本年需计提的商誉减值金额尚需与公司聘请的审计机构和评估机构确认，公司年度审计仍在进行过程中，最终减值金额以评估审计数据为准，与目前预估数额可能会产生差异。

三、请公司结合上述情况，核实并披露珠海运泰利前期业绩实现情况是否真实、准确，结合收购以来累计投入与损益等情况，说明前期收购决策是否审慎、风险提示是否充分，董监高是否勤勉尽责，相关交易各方是否存在潜在利益安排。

回复：

（一）标的资产累计投入和收益

1、标的资产累计投入情况

（1）股权投资。截至 2021 年 12 月 31 日，公司对珠海运泰利投入为 204,255.39 万元，其中 172,000 万元为发行 163,650,482 股（发行价格为 10.30 元/股）、支付现金 3,440 万元购买珠海运泰利 100%股权，30,000 万元为对珠海运泰利增资（用于建设装备科技园项目和补充流动资金），2,255.39 万元为超额业绩奖励。

（2）补充流动资金。本次股权交易完成后，截至 2021 年 12 月 31 日，珠海运泰利对公司欠款余额为 10,479.28 万元。

2、标的资产相关收益情况

公司自 2015 年 8 月开始持有珠海运泰利 100%股权并开始合并其财务报表，2015 年 8 月至 2020 年 12 月珠海运泰利累计实现净利润 92,569 万元（累计分红 28,993 万元），扣除截至 2020 年底已计提商誉减值准备 21,330 万元，累计对公司贡献净利润 71,239 万元。

（二）收购标的资产的原因

上市公司于 2002 年上市，当时的主营业务是辐射功能材料，上市十多年，时任管理层决策和主导了长园共创电力安全技术股份有限公司、长园深瑞继保自动化有限公司、上海长园维安电子线路保护有限公司、长园高能电气股份有限公司等规模不一、类型不同的企业收购，收购后的快速整合、协同增值、辅助改造

使收购资产迅速融入上市公司体系，逐步形成了智能电网和辐射功能材料两大业务板块。当时上市公司坚持自我发展与收购兼并相结合的竞争策略，在巩固原有各项业务细分行业龙头地位的同时，进行相关行业产业链的深化与延伸，以保持公司市场竞争优势与行业地位的可持续性。

收购时点，运泰利在工业自动化领域积累的先进技术和经验，能够与上市公司形成良好的协同。运泰利和长园集团的主要生产基地均在长三角和珠三角，本次交易有助于双方形成一定区域协同优势。珠海运泰利在消费类电子测试领域技术领先，获得全球知名客户的认可，本次交易将有助于形成上市公司在消费类电子产业链细分领域的龙头优势，进一步增强上市公司的盈利能力。2014 年上市公司收购控股江苏华盛精化工股份有限公司，参股深圳市沃特玛电池有限公司、深圳市星源材质科技股份有限公司，在电池电解液添加剂、锂电池、电池隔膜等方向布局，当时珠海运泰利已开始拓展汽车电子精密测试业务，与上市公司布局汽车细分领域战略相吻合。总体而言，本次交易是上市公司进一步增强盈利能力、提高可持续发展能力的积极举措，符合当时国家产业政策和上市公司主营业务多元化发展的需求。

（三）交易定价原则

1、交易定价

根据国融兴华出具的《评估报告》，本次评估以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，对珠海运泰利 100%的股东权益价值进行评估，结合珠海运泰利的资产、经营状况等因素确定采用资产基础法和收益法进行评估，并最终采用收益法评估数值。截至评估基准日，珠海运泰利 100%股权的账面价值（母公司）为 12,284.78 万元，收益法评估值 172,038.74 万元，评估增值 159,753.97 万元，增值率 1,300.42%。交易价格系在参考评估值的基础上，由交易各方协商确定。根据上市公司与吴启权、曹勇祥、王建生、魏仁忠、李松森、启明创智、启明融合、运泰协力签署的附生效条件的《发行股份和支付现金购买资产协议》，本次交易标的资产的交易价格为 172,000.00 万元。

2、标的资产定价的公允性分析

（1）标的资产的财务状况、盈利能力分析

珠海运泰利主要从事测试设备和自动化设备的研发、生产与销售。若珠海运

泰利顺利实现承诺的利润，上市公司的盈利水平将得到大幅提升，且增强上市公司的盈利能力和抗风险能力，助推上市公司转型升级，加速上市公司布局汽车相关市场。根据经众环海华审计的财务报告，珠海运泰利 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月归属于母公司的净利润分别为 753.08 万元、3,349.68 万元、4,543.10 万元。本次重组注入资产的整体质量与盈利能力将有利于提高上市公司资产质量和财务状况，提升上市公司的盈利能力以及可持续发展能力。

（2）标的资产定价合理性分析

根据《盈利承诺及补偿协议》，补偿义务人承诺珠海运泰利在 2014 年度、2015 年度、2016 年度实现净利润不少于 1 亿元、1.3 亿元、1.7 亿元。珠海运泰利 2014 年、2015 年、2016 年相应年度的交易市盈率分别为 17.20 倍、13.23 倍和 10.12 倍，显著低于同行业可比上市公司的市盈率水平。

本次交易完成后，上市公司和珠海运泰利将进一步优化资源配置，整合各自现有的电力自动化控制技术、测试自动化控制技术等技术优势，进一步培育汽车电子领域的优质客户，实现在汽车领域的战略布局。收购时点，上市公司与标的公司在汽车电子领域的客户均处于培育开拓阶段。2014 年上市公司收购控股江苏华盛精化工股份有限公司，参股深圳市沃特玛电池有限公司、深圳市星源材质科技股份有限公司，在电池电解液添加剂、锂电池、电池隔膜等方向布局。

（四）公司董监高在收购过程中已履行的职责和义务

在收购时，上市公司坚持自我发展与收购兼并相结合的竞争策略，在巩固原有各项业务细分行业龙头地位的同时，进行相关行业产业链的深化与延伸，保持公司市场竞争优势与行业地位的可持续性，实现经营业绩长期稳步提升。收购运泰利符合上市公司发展战略布局的需要。上市公司当时拟将重点布局汽车行业和先进制造领域，运泰利在汽车行业、工业自动化领域积累的先进技术和经验能够与上市公司形成良好的战略和业务协同。此外，珠海运泰利和长园集团的主要生产基地均在长三角和珠三角，本次交易有助于双方形成一定区域协同优势。珠海运泰利在消费类电子测试领域技术领先，获得全球知名客户的认可，本次交易将有助于形成上市公司在消费类电子产业链细分领域的龙头优势，进一步增强上市公司的盈利能力。

在收购运泰利过程中，上市公司多次考察标的公司，与标的公司股东及高管

团队进行多轮洽谈，同时上市公司聘请了具备从事证券、期货相关评估业务资格众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）为审计机构、北京国融兴华资产评估有限责任公司为评估机构，聘请北京市君合律师事务所作为本次交易的法律顾问，君合律师出具的《北京市君合律师事务所关于长园集团发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》，对收购上述标的资产事项进行了审慎充分的合作洽谈、尽职调查、资产评估和报告起草等工作。上市公司聘请国泰君安证券股份有限公司和东方花旗证券有限公司作为本次交易的独立财务顾问，根据国泰君安和东方花旗出具的《独立财务顾问报告》，对本次交易总体评价如下：“……本次交易事项中，标的资产的定价原则公允；发行股份的发行价格符合中国证监会的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；本次交易事项将有利于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善上市公司财务状况、增强上市公司持续经营能力，符合上市公司及全体股东的利益。”

收购过程中，上市公司及公司时任董监高保持密切关注，结合公司实际和当时的市场环境研究判断与标的资产的战略协同价值，重点分析了标的资产的行业地位及其核心竞争力，多次就标的资产的估值和交易作价、相关权属状况、信息披露安排及交易保障措施等事宜与中介机构、交易对方进行沟通协调，以确保交易定价的公允性，同时充分考虑了交易的合规性、以及对公司的影响、潜在影响及存在的风险。

（五）收购标的资产履行的决策程序

1、履行的相关程序

2014年11月5日，长园集团召开第五届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于公司拟筹划重大资产重组事项及申请停牌的议案》，同意长园集团筹划重大资产重组事项。

2014年12月19日，公司召开第五届董事会第三十七次会议，审议通过了收购运泰利相关的议案。

2015年1月6日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了收购运泰利相关的议案。

2015年1月15日，公司召开第五届董事会第四十次会议，审议通过了《长园集团股份有限公司2013年度及2014年1-9月备考合并财务报表及审阅报告》。

经中国证监会证监许可[2015]1626号文《关于核准长园集团股份有限公司向吴启权等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，长园集团向吴启权、曹勇祥、王建生、魏仁忠、李松森5名自然人及苏州启明创智股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州启明融合创业投资合伙企业（有限合伙）、珠海运泰协力科技有限公司3名法人发行股份163,650,482股，向启明创智支付3,440.00万元现金购买运泰利100%股权，向华夏人寿-万能保险产品、深圳市藏金壹号投资企业（有限合伙）及深圳市沃尔核材股份有限公司3名法人非公开发行41,702,866股人民币普通股（A股）募集发行股份购买资产的配套资金。

2、独立董事意见：独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性的意见；对本次交易是否符合法律规定、关联交易的程序、交易定价及本次交易需履行的程序等发表独立意见。

（六）运泰利与公司重要股东及管理层不存在关联关系和其他利益安排

长园集团收购运泰利前，长园集团重要股东及管理层未持有运泰利股份，长园集团重要自然人股东及管理层不存在在运泰利任职的情况，长园集团主要股东及管理层与运泰利不存在关联关系。

时任上市公司董事长系募集配套资金认购对象藏金壹号的普通合伙人之一，部分上市公司高级管理人员为有限合伙人，且交易完成后，藏金壹号持有上市公司5.13%的股权，因此藏金壹号与上市公司构成关联关系。截至2014年10月31日，配套募集资金的认购对象沃尔核材及其一致行动人（周和平、易华蓉、邱丽敏、万博兄弟和外贸信托）合计持有上市公司17.138%的股权，与上市公司构成关联关系。本次交易后，交易对象吴启权将持有上市公司5.35%的股权，因此，吴启权将被视同上市公司关联方。综上所述，本次交易构成关联交易。

长园集团收购运泰利100%股权相关事项已经长园集团董事会及股东大会审议通过，长园集团收购运泰利交易价格公允。在收购运泰利之前，长园集团重要股东及管理层与运泰利之间不存在其他的利益安排。

（七）交易的风险提示

在公司《发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中提示，投资者在评价本公司此次重大资产重组时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，还应特别关注下述各项风险因素。

1、标的资产评估增值较大的风险，虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，并履行了勤勉、尽职的义务，但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来情况出现预期之外的较大变化，可能导致资产估值与实际情况不符的情况，提请投资者注意评估增值较大的风险

2、商誉减值风险，本次交易中吴启权、曹勇祥、王建生、魏仁忠以及运泰协力对交易标的 2014、2015、2016 年的经营业绩作出了承诺，若未实现承诺业绩的，将按约定的方式对上市公司进行业绩补偿，一定程度上能够减少或消除商誉减值风险，但业绩承诺期满后若交易标的的经营业绩未实现预期目标，仍会造成商誉减值，且无法得到补偿，请投资者关注风险。

3、配套募集资金相关风险，募投项目可能存在无法按期完成，项目建设成本上升或收益未达预期的风险。

4、本次交易完成后的整合风险，在交易完成后，长园集团与运泰利需在企业文化、经营管理、业务拓展等方面进行融合，长园集团与运泰利之间能否顺利实现整合具有不确定性，整合过程中若长园集团未能及时制定与运泰利相适应的企业文化、组织模式、财务管理与内控、人力资源管理、技术研发管理、业务合作等方面的具体整合措施，可能会对运泰利的经营产生不利影响，从而给上市公司及股东利益造成一定的影响。

5、标的公司的经营风险，下游客户行业集中的风险、研发能力无法满足客户需求的风险、营运资金无法满足订单增长需要的风险、人才流失风险、研发进度未能匹配行业创新需求的风险、行业集中度较高所带来的风险等经营风险。

现任公司董监高就前期收购决策是否审慎、风险提示是否充分，董监高是否勤勉尽责，相关交易各方是否存在潜在利益安排发表意见如下：

收购珠海运泰利是上市公司第五届董事会所做出的决策，上市公司已进行了董事会、监事会的换届选举工作。我们作为公司现任董监高，查阅了公司收购珠海运泰利的会议资料，向公司了解当时的审议程序。时任公司董监高基于当时的公司战略布局作出收购决策，上市公司及时任公司董事、监事和高级管理人员在交易过程中已履行了必要的评估、审计、尽职调查、可行性研究等程序，并履行了必要的董事会、股东大会审议程序和对收购中风险进行了风险提示。我们未发

现交易各方存在潜在利益安排。公司 2021 年业绩亏损的主要原因是受疫情及芯片短缺的影响，智能装备板块营业收入有所下降，受市场竞争环境影响及新项目毛利率较低，该板块综合毛利率受到影响；同时因拓展新项目人员增加以及疫情阶段社保减免政策变化导致人力成本上升，该业务板块出现亏损。上市公司前期对智能装备板块的市场环境及客户集中度的风险有所预期，未能预计芯片短缺导致主要客户推迟或取消部分产能计划，进而影响到订单情况。我们将对珠海运泰利的后续经营情况保持持续关注，督促其采取经营改善措施；同时我们将积极参与 2021 年年报工作，与审计、评估机构沟通商誉减值等主要审计事项，并要求公司做好工作安排、按照进度推进 2021 年报编制和审计工作。

特此公告。

长园科技集团股份有限公司

董事会

二〇二二年二月二十八日