

中联资产评估集团有限公司关于

America Wanfeng Corporation 2022 年度

盈利预测未实现的情况说明

中联资产评估集团有限公司接受长春经开(集团)股份有限公司(以下简称“长春经开”或上市公司,后更名为派斯林数字科技股份有限公司)的委托,对长春经开支付现金收购 America Wanfeng Corporation(以下简称“美国万丰”)100%股权之经济行为所涉及的美 国万丰股东全部权益价值以评估基准日 2020 年 12 月 31 日进行了评估。其中,对美国万丰采用收益法和市场法进行评估,并采用了收益法的评估结果作为评估结论。最终出具了中联评报字[2021]第 1850 号《长春经开(集团)股份有限公司拟现金收购 America Wanfeng Corporation 股权项目资产评估报告》(以下简称“评估报告”)。

评估报告中披露的美国万丰的各年盈利预测,基于以下假设:

- 1、基准日后被评估单位所涉及的国家及地区疫情可以逐步得到控制,且疫情后全球宏观经济能够逐步恢复至疫情前水平,宏观经济环境及多边经贸关系不发生重大不利变化;
- 2、基准日后被评估单位业务所涉及的国家及地区社会经济环境、行业监管环境、上下游市场环境、同行业竞争环境以及所执行的税赋、税率等无重大不利变化;
- 3、基准日后国家利率和汇率政策不发生重大变化;
- 4、基准日后被评估单位开展的经营活动符合当地相关法律法

规；

5、 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，本次评估以被评估单位提供的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料为基准，未考虑可能存在的或有资产及或有负债，未考虑被评估单位可能未提供的资料对评估结论可能产生的影响；

6、 被评估单位管理层制定的各项经营计划等能够顺利执行，被评估单位在未来经营期内管理层尽职，核心成员稳定，主营业务结构、收入与成本的构成及各子公司的管理人员、销售人员及研发人员结构按企业的经营计划和经营策略持续经营；

7、 在未来经营期内，被评估单位与客户合作关系不存在重大不利变化，汽车自动焊接生产线业务可按照管理层基于下游行业发展态势和在谈潜在合作机会制定的业务规划有序开展；

8、 被评估单位生产、经营场所的取得、利用方式按评估基准日模式持续；

9、 可比公司信息披露真实、准确、完整，无影响价值判断的虚假陈述、错误记载或重大遗漏；

10、 评估基准日与可比公司最近一期公告财务数据时市场环境未发生重大变化，市场参与者的价值衡量标准未发生重大变化；

11、 评估人员仅基于公开披露的可比公司相关信息选择对比维度及指标，并未考虑其他事项对被评估单位价值的有益影响。

12、 可比上市公司所在的证券交易市场均为有效市场，其股票交易价格公允有效，市场间差异对基准日企业价值不具有显著影响；

13、 由于无法获取可比公司各财务科目的明细信息，假设各可比公司不存在明显的溢余资产/负债差异；

14、 本次评估假设被评估单位股权与上市公司普通股股票之间存在流动性差异，且相关证券市场的流动性折扣数据能够反映此差异。

收益法评估是在基于上述假设的上市公司和美国万丰共同确定的盈利预测数据基础上进行的。

美国万丰 2022 年净利润承诺数以及美国万丰 2022 年的实际完成情况见下表。

货币单位：万美元

承诺利润完成情况	2022 年度
承诺净利	1,910.00
美国万丰完成情况（承诺口径）	1,026.14
差额	-883.86

美国万丰管理层认真分析了 2022 年实际经营情况后认为，实际盈利情况低于盈利预测的主要原因是：

1. 外部环境如俄乌冲突、能源供应紧张、全球经济通胀、全球供应链中断等因素影响了美国本土汽车制造商的项目投资计划，随《削减通胀法案》内容公布，相关政策要求政策优惠以在美国本土或北美地区生产和销售作为前提条件，推动了美国本土的汽车制造业发展，对美国汽车市场影响较大。

《削减通胀法案》于 2022 年 8 月签署后，主要客户不再持资金观望，陆续重启若干个原计划于 2022 年二、三季度开展的重要项目。

因此获得项目的实际时间有所延迟，最终导致美国万丰 2022 年度的可确认收入较预期明显减少，当年实际收入低于预期收入水平。

2. 受外部环境影响，2022 年美国人力资源市场呈现“用工荒”、“高成本”及“低效率”的现象。下游客户的员工短缺导致主机厂投资需求中断或延期，极大影响了订单的获取及产品交付，从而影响业务收入。以福特南非项目为例，因原材料全部由北美运至南非，受南非奥密克戎毒株大流行及国际航运影响，项目核心部件未能按期到位，项目周期整体延长超过六个月，导致人工成本、差旅成本大幅增加，项目毛利不达预期，项目利润减少。

3. 受国际政治形势等因素影响，全球智能制造产业“缺芯”持续，并从产业链上游不断向下游及终端客户传导，导致工业机器人、智能传感器等产品短缺、采购成本上涨、采购周期大幅延长，项目的生产及交付周期受其影响，当期收入低于预期水平。

4. 受国际形势影响，国际签证办理受限，通航严重受阻。管理层团队无法前往美国现场，对于经营战略、业绩考评、北美市场的开拓及业务协同等方面产生了重大不利影响。

上述情况导致美国万丰盈利能力有所降低进而未能完成 2022 年度的业绩承诺。

综上，现行的经营环境较预测时不同程度的发生了变化，上述情况造成评估基准日的盈利预测基本假设发生了变化，这些变化是事前无法获知和预计的。依据上市公司与万丰科技签署的《盈利补偿协议》及其补充协议，万丰科技作为承担业绩承诺和补偿义务的交易对方需

向上市公司全资子公司海南派斯林智能科技有限公司进行相应业绩补偿和资产减值补偿。

针对美国万丰 2022 年未能实现盈利预测目标的情况，我们深感遗憾。

(本页无正文,为《中联资产评估集团有限公司关于 America Wanfeng Corporation 盈利预测未实现的情况说明》之盖章页)

