

坤元资产评估有限公司

关于信雅达系统工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产

2017 年度业绩承诺实现情况的说明和致歉声明

经中国证券监督管理委员会核准，信雅达系统工程股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）于 2015 年通过发行股份及支付现金方式购买了上海科匠信息科技有限公司（以下简称“科匠信息”或“标的公司”）75% 股权并募集配套资金。坤元资产评估有限公司（以下简称“坤元评估”或“本公司”）承接了该次交易的资产评估工作。现就相关资产的业绩实现情况进行说明如下：

一、2015-2017 年度科匠信息的业绩完成情况

我公司在 2015 年 2 月出具了坤元评报〔2015〕57 号《资产评估报告》，采用资产基础法和收益法对科匠信息的股东全部权益价值进行了评估，收益法评估中预测科匠信息 2015-2017 年度净利润分别为 3,154.63 万元、4,025.96 万元、4,852.73 万元。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，科匠信息 2015-2017 年度净利润（合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润）分别为 3,272.72 万元、4,353.87 万元、-5281.10 万元。其中，科匠信息 2015、2016 年度的经营业绩符合原预期，2017 年度的经营业绩与评估时的预期差异很大，具体原因见下段说明。

二、业绩未达预期的原因

（一）市场环境和需求发生不利变化

自 2017 年起，在移动互联网渗透率见顶、流量红利逐渐耗尽的大背景下，移动应用开发市场的环境发生了不利变化，对科匠信息的业务经营和发展造成了较大影响。

1、国内移动互联网进入“存量市场”

中国网民规模经历近 10 年的快速增长后，人口红利逐渐消失，网民规模增

长率放缓。根据中国互联网络信息中心统计，截至 2017 年末，我国网民规模达 7.72 亿，较上年仅增长 8.25%，其中，使用手机上网的人群占比已达到了 97.5%，移动互联网渗透率已基本见顶，移动互联网从“增量市场”转变为“存量市场”。

国内市场方面，APP 市场趋于饱和。根据工信部统计数据显示，2017 年 6-12 月的 APP 在架数量在一定区间内波动，无明显增长趋势。

2、国内 APP 市场趋于饱和，APP 开发需求和热度明显降温

国内市场 APP 市场趋于饱和。根据工信部统计数据显示，2017 年 6-12 月的 APP 在架数量在一定区间内波动，无明显增长趋势。

(二) 科匠信息的经营效益下滑

1、合同签订情况大幅下降

由于移动应用开发市场需求的减少以及市场竞争的加剧，科匠信息 2017 年度的合同签订数量和合同金额较以前年度大幅下降，合同签订金额由 2016 年度的 20,658.86 万元下滑至 10,467.43 万元。

2、营业成本规模未得到有效控制，营业毛利和毛利率大幅下降

科匠信息 2015 年至 2016 年毛利率水平维持在较高水平，而自 2016 年四季度以来，随着移动应用开发市场需求的减弱，科匠信息的新合同签订数量和金额呈下降趋势，受市场竞争加剧，单位合同的金额发生下降。

在收入端预期下调的情况下，科匠信息采取了裁减员工、收缩经营规模等方式对营业成本进行控制，虽然公司营业成本有所下降但并未得到及时、有效控制，从而导致营业毛利和毛利率大幅降低。

综上，上述各种因素导致科匠信息 2017 年度营业收入出现下滑、营业毛利和毛利率大幅下降，未能完成 2017 年利润承诺。

我们作为评估机构对上市公司发行股份及支付现金方式购买的科匠信息未能如期实现业绩承诺深感遗憾，并向广大投资者诚恳致歉。

(以下无正文)

（本页无正文，为《坤元资产评估有限公司关于信雅达系统工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产 2017 年度业绩承诺实现情况的说明和致歉声明》之签章页）

坤元资产评估有限公司

2018 年 3 月 28 日