

安信证券股份有限公司
关于深圳市优能控股股份有限公司重大资产重组之
2019年度持续督导意见



独立财务顾问



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇二〇年五月

声 明

安信证券股份有限公司作为深圳市优能控股股份有限公司（以下简称“优能控股”或“公司”）本次重大资产重组的独立财务顾问，按照《非上市公众公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规和规定的要求，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，履行持续督导职责，并经审慎核查本次交易的相关文件、资料和其他依据，基于优能控股2019年年度报告、中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的优能控股2019年度财务报表审计报告（中准审字[2020] 2092号），就优能控股本次重大资产重组出具2019年度持续督导意见。

本报告所依据的文件、材料由优能控股及交易对方提供。优能控股及交易对方对所提供的信息的真实性、准确性、完整性负责，确保不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任，本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险和责任。

本报告不构成对优能控股的任何投资建议或意见，对投资者根据本报告作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在本报告中刊载的信息和对本报告做任何解释或说明。

本独立财务顾问特别提请广大投资者认真查阅本独立财务顾问及优能控股发布的关于本次重大资产重组的其他相关公告及文件。

目 录

目 录.....	3
释 义.....	4
一、交易资产的交付或者过户情况.....	5
二、交易各方当事人承诺的履行情况及未能履行承诺时相关约束措施的执行情况.....	5
三、公司治理结构与运行情况.....	7
四、本次重大资产重组对公司运营、经营业绩影响的状况.....	9
五、盈利预测的实现情况.....	11
六、业绩对赌的实现情况.....	11
七、与已公布的重组方案存在差异的其他事项.....	11

释 义

本意见中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、优能控股	指	深圳市优能控股股份有限公司
哈尔滨质子	指	哈尔滨质子肿瘤医院有限公司
中美海惠	指	深圳中美海惠国际医疗发展有限公司
海王生物	指	深圳市海王生物工程股份有限公司
股东大会	指	深圳市优能控股股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市优能控股股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市优能控股股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《深圳市优能控股股份有限公司章程》
《重组办法》	指	《非上市公众公司重大资产重组管理办法》
报告书、《重大资产重组报告书》	指	公司于2017年12月18日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《深圳市优能控股股份有限公司支付现金购买资产暨关联交易重大资产重组报告书》
安信证券	指	安信证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

一、交易资产的交付或者过户情况

（一）相关资产的交付或者过户情况

2018年3月8日，哈尔滨质子收到哈尔滨市松北区市场监督管理局核发的《变更登记审核表》、《公司变更登记受理通知书》以及《营业执照》，哈尔滨质子的注册资本已变更为15,000万元人民币（其中认缴14,900万元人民币、实缴100万元人民币），其中优能控股认缴6,750万元人民币、实缴45万元人民币，持股比例为45%；中美海惠认缴8,250万元人民币、实缴55万元人民币，持股比例为55%。

经核查，本次重组交易涉及的标的资产过户已办理完成，标的资产过户合法、有效，公司已合法持有交易标的。

（二）相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理

优能控股与哈尔滨质子签署的《认缴新增注册资本协议书》等本次交易相关协议，无对本次交易涉及债权债务转移的相关约定；哈尔滨质子已完成增资14,900.00万元的工商变更登记，公司不涉及发行股份认购资产等新增证券发行及其登记情形。

经核查，本次重组交易不涉及债权债务的转移；本次重组交易不涉及公司发行股份认购资产等新增证券发行及其登记情形。

二、交易各方当事人承诺的履行情况及未能履行承诺时相关约束措施的执行情况

本次重组交易涉及的相关协议及承诺如下：

1、根据优能控股（以下称“乙方”）与哈尔滨质子（以下称“甲方”）签署的《认缴新增注册资本协议书》“第一条、增资扩股”中，涉及交易价格、定价依据及支付方式的主要内容如下：

1.1各方在此同意以本协议的条款及条件增资扩股：

1.1.1经各方友好协商一致，决定将公司的注册资本由人民币100万元增加到15,000万元，其中新增注册资本人民币14,900万元；

1.1.2乙方用现金按原出资比例认缴本次新增注册资本。乙方认缴新增注册资本的45%，即6,705万元，认缴价为人民币6,705万元。

1.2甲方按照第1.1条增资扩股后，注册资本增加至人民币15,000万元，各方的持股比例如下：乙方持有公司45%的股份；深圳中美海惠国际医疗发展有限公司持有公司55%的股份。

1.3 出资时间

1.3.1 乙方应在本协议签定之日起，按照甲方公司章程规定的认缴时限，将本协议约定的认缴总价存入公司指定的银行帐户，逾期按应付金额日万分之一向守约方支付违约金。逾期 6 个月后，守约方有权单方面解除本协议，并有权追究违约方的违约责任。

2、2018 年 3 月 8 日，哈尔滨质子召开第 2 次股东会，审议并通过了《哈尔滨质子肿瘤医院有限公司章程修正案》，修改内如具体如下：

“将原章程第四条修改为：公司注册资本：15000 万元人民币。公司注册资本为在公司登记机关登记的全体股东认缴的出资额，股东以其认缴的出资额对公司承担责任。

将原章程第五条修改为：股东的姓名或名称、认缴的出资金额、认缴出资时间、认缴出资方式如下：

股东姓名或名称	认缴情况		
	认缴出资金额（万元）	认缴出资时间	出资方式
深圳中美海惠国际医疗发展有限公司	8,250.00	2024 年 4 月 30 日	货币
深圳市优能控股股份有限公司	6,750.00	2024 年 4 月 30 日	货币
合计	15,000.00	-	-

其他条款不变。”

3、为实现本次交易，公司将向控股股东、实际控制人陈义发借入 7,000.00 万元资金，借款期限自合同生效后 5 年。该借款将会提高公司资产负债率，加大公司偿债能力风险，根据约定的借款利率，借款按实际借款期限所对应的人民银行同期贷款基准利率计算利息，增加了公司的财务费用。控股股东、实际控制人陈义发已出具承诺将持续支持优能控股发展，预计五年内不会要求优能控股偿还上述资金，如未来优能控股无法归还该笔借款，将积极建议优能控股通过债权转换为股权、债权置换优能控股持有的哈尔滨质子股权等方式解决，不会因为该笔借款的偿还问题对公司可持续经营造成影响。

经核查，截至本持续督导意见出具日，哈尔滨质子已完成增资 14,900.00 万元的工商变更登记，其中，优能控股认缴增资 6,705 万元人民币，实缴出资 80 万元人民币，持股比例为 45%；中美海惠认缴增资 8,195 万元人民币，实缴出资 55 万元人民币，持股比例为 55%。由于哈尔滨质子的医院建设用地申请仍在审批过程中，尚无大额资金使用需求；且约定的认缴出资期限尚未到期，公司暂无需履行全部出资义务，故本次重组交易对价尚未完全支付，公司亦未向控股股东、实际控制人陈义发借入相关资金。本次重组交易相关当事人已履行本次交易涉及的上述相关协议和承诺，不存在未能履行已公开或已提出的其他相关协议或承诺的情形。

三、公司治理结构与运行情况

（一）公司治理结构变化情况

2019 年度，公司存在董事、监事、高级管理人员等调整的情况，具体情况如下：

1、董事长、总经理及法定代表人变更

鉴于公司原董事长兼总经理因个人原因辞去公司董事长兼总经理职务，2019 年 12 月 5 日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过《关于提名杨海燕女士为第三届董事会成员的议案》，上述议案经公司 2019 年 12 月 24 日召开的 2019 年第五次临时股东大会审议通过，选举杨海燕女士为公司第三届董事会成员；2019 年 12 月 29 日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过《关于

选举杨海燕女士担任公司董事长的议案》以及《关于聘任杨海燕女士为公司总经理的议案》，选举、聘任公司董事杨海燕女士为公司董事长、总经理。具体内容详见公司于2019年12月25日、2019年12月30日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com）分别披露的《深圳市优能控股股份有限公司董事任命公告》（公告编号：2019-036）、《深圳市优能控股股份有限公司高级管理人员任命公告》（公告编号：2019-039）。

根据《公司章程》，公司董事长为法定代表人。公司已于2020年3月6日变更法定代表人为杨海燕女士。

2、监事变更

鉴于公司原职工代表监事因个人原因辞去公司职工代表监事职务，2019年12月24日，公司召开2019年第一次职工代表大会，审议通过《关于补选公司第三届监事会职工代表监事的议案》，补选孙晓辉女士为公司第三届监事会职工代表监事。具体内容详见公司于2019年12月25日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com）披露的《深圳市优能控股股份有限公司职工代表监事任命公告》（公告编号：2019-037）。

经核查，除上述人员变动情况外，公司2019年度未发生董事、监事、高级管理人员的其他变动情况，未发生公司治理结构的其他变化情况。上述人员变动是基于公司实际经营管理需要，不会对公司生产经营产生重大不利影响，未导致公司控股股东、实际控制人变更，未造成公司治理结构的重大变化。

（二）本次交易完成后公司治理运行情况

1、公司治理制度及执行情况

本次重组前，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律法规以及《公司章程》，公司已建立了健全的公司治理结构基本架构，包括股东大会、董事会、监事会、管理层，制定了与之相关的议事规则或工作细则，并予以执行。

本次重组完成后至2019年末，公司继续保持了《公司章程》规定的上述法人治理结构的有效运作，继续执行相关的议事规则或工作细则，同时公司将依据

有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续保持公司治理运行的规范性，使得公司业务、资产、财务、人员、机构的独立性。

2、公司三会的运行情况

（1）股东大会：本次重组完成后至 2019 年末，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《股东大会议事规则》的规定和要求，能够确保股东大会的召集、召开、表决程序合法合规，能够平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东享有平等地位，能充分行使其权利。

（2）董事会：本次重组完成后至 2019 年末，公司董事会仍为 5 人，董事会的人数符合法律法规和《公司章程》的要求；董事会能够依法召集、召开，并就重大事项形成决议。公司全体董事能够按照《董事会议事规则》等规定，依法行使职权，勤勉尽责地履行职责和义务，出席董事会认真审议各项议案，切实保护公司和股东的权益。

（3）监事会：本次重组完成后至 2019 年末，公司按《公司章程》规定选举产生监事，监事会的人数和构成符合法律法规和《公司章程》的要求，监事会能够依法召集、召开，并形成有效决议。公司监事能够按照《监事会议事规则》的要求认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性等事项进行监督，切实维护公司及股东的合法权益。

经核查，本次重组完成后至 2019 年末，公司能够按照法律、法规的要求，保持健全的公司治理结构，规范公司运作，保障全体股东权益，运行状况良好。

四、本次重大资产重组对公司运营、经营业绩影响的状况

根据优能控股 2019 年年度报告、中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的优能控股 2019 年度财务报表审计报告（中准审字[2020] 2092 号），优能控股 2018 年度、2019 年度经审计的主要会计数据及财务指标情况如下：

（一）盈利能力

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	增减比例
营业收入	64,919,997.48	52,818,228.00	22.91%
毛利率%	9.57%	7.62%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-102,516.45	-1,271,194.53	91.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-89,485.79	-1,605,407.19	94.43%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-3.15%	-32.24%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-2.75%	-40.72%	-
基本每股收益	-0.01	-0.13	92.31%

（二）偿债能力

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减比例
资产总计	14,143,654.22	12,052,802.27	17.35%
负债总计	8,355,332.61	6,809,961.65	22.69%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,204,750.36	3,307,266.81	-3.10%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.32	0.33	-3.03%
资产负债率%（母公司）	81.42%	50.29%	-
资产负债率%（合并）	59.07%	56.50%	-
流动比率	1.58	1.67	-
利息保障倍数	9.12	21.37	-

2019 年度，公司实现营业收入 64,919,997.48 元，较 2018 年度同比增长 22.91%，主要是公司为满足客户购买需求，继续有针对性地优化药品品种结构；国家实施部分药品降价政策，促进了药店相关药品的销售。公司 2019 年度归属于挂牌公司股东的净利润为-102,516.45 元，较 2018 年度亏损减少 91.94%，公司经营状况得到进一步改善。

本次重大资产重组是优能控股对参股公司哈尔滨质子的增资，哈尔滨质子的

主营业务为肿瘤治疗服务。截至本持续督导意见出具日，由于哈尔滨质子的医院建设用地申请仍在审批过程中，哈尔滨质子尚未开展业务。因此，自 2018 年 3 月本次重大资产重组完成后至今，优能控股主营业务仍为药品零售及医疗器械销售，主营业务未发生变化。

经核查，本次重大资产重组完成后，公司扩大了战略布局，拓展了业务规划，但因相关业务尚未开展，本次重大资产重组对公司运营、经营业绩尚未产生影响。

五、盈利预测的实现情况

本次重大资产重组不涉及盈利预测的情形。

六、业绩对赌的实现情况

本次重大资产重组不涉及业绩对赌的情形。

七、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

经核查，截至本持续督导意见出具日，本次重组交易各方严格按照重组方案履行了各方的责任和义务，本次交易的具体实施情况与已公布的重组方案不存在差异。

（以下无正文）

（本页无正文，为《安信证券股份有限公司关于深圳市优能控股股份有限公司重大资产重组之 2019 年度持续督导意见》之盖章页）

