

北京博星证券投资顾问有限公司

关于

天津唐邦科技股份有限公司

收购报告书

之

财务顾问报告

财务顾问



二〇二五年三月

## 目 录

释 义	3
第一节 序言	4
第二节 财务顾问承诺与声明	5
一、财务顾问承诺	5
二、财务顾问声明	5
第三节 财务顾问意见	7
一、收购人编制的收购报告书所披露的信息真实、准确、完整	7
二、本次收购的目的及方案	7
三、收购人主体资格、收购实力、管理能力、履约能力及诚信记录	8
四、对收购人进行证券市场规范化运作辅导的情况	13
五、收购人的收购资金来源及合法性	14
六、本次收购履行的授权和批准程序	14
七、收购过渡期内保持公众公司持续稳定经营作出的安排	15
八、收购人提出的后续计划及本次收购对公众公司经营和持续发展的影响	15
九、本次收购股份的权利限制情况	15
十、收购人及其关联方与公众公司之间是否存在业务往来，收购人与公众公司董事、监事、高级管理人员是否就其未来任职安排达成某种协议或者默契	16
十一、公众公司原第一大股东及其关联方未清偿对公众公司的负债、未解除公众公司为其负债提供的担保或者损害公众公司利益的其他情形	19
十二、关于不注入金融类、房地产类企业或资产的承诺	19
十三、中介机构与收购人、公众公司及本次收购行为之间关联关系	20
十四、关于本次收购项目聘请第三方机构情况的说明	20
十五、财务顾问意见	20

## 释 义

除非本财务顾问报告另有所指，下列简称具有如下含义：

公众公司、唐邦科技、公司	指	天津唐邦科技股份有限公司
收购人	指	侯延杰
本次收购	指	2024年9月4日，侯延杰先生通过大宗交易方式收购唐邦科技原第一大股东张海华减持的公众公司股份616,666股，使得公众公司在没有实际控制人的情形下第一大股东变更为侯延杰。
本次收购事实发生日	指	2024年9月4日
收购报告书	指	《天津唐邦科技股份有限公司收购报告书》
收购人财务顾问、博星证券	指	北京博星证券投资顾问有限公司
本财务顾问报告	指	《北京博星证券投资顾问有限公司关于天津唐邦科技股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》
《公司章程》	指	《天津唐邦科技股份有限公司章程》
《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》
《收购管理办法》	指	《非上市公众公司收购管理办法》
《投资者适当性管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》
《格式准则第5号》	指	《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第5号——权益变动报告书、收购报告书和要约收购报告书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本财务顾问报告中若出现总数与所列数值总和出现尾差，系四舍五入所致。

## 第一节 序言

根据《公司法》《证券法》《收购管理办法》《格式准则第5号》及其他相关法律、法规及规范性文件的有关规定，博星证券接受收购人的委托，担任本次收购的收购方财务顾问，对本次收购行为及相关披露文件的内容进行核查并出具财务顾问报告。

本财务顾问报告按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，经过审慎的尽职调查，在认真查阅相关资料和充分了解本次收购行为的基础上，就本次收购行为及相关披露文件的内容出具核查意见，以供广大投资者及有关各方参考。

## 第二节 财务顾问承诺与声明

### 一、财务顾问承诺

(一) 本财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与收购人披露文件的内容不存在实质性差异。

(二) 本财务顾问已对收购人关于本次收购的披露文件进行核查，确信披露文件的内容与格式符合相关法规规定。

(三) 本财务顾问有充分理由确信本次收购符合法律、法规和有关监管机构的规定，有充分理由确信收购人披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

(四) 本财务顾问在担任收购人财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行内部防火墙制度，除收购方案操作必须的与监管部门沟通外，未泄漏与收购相关的尚未披露的信息。

### 二、财务顾问声明

(一) 本财务顾问报告所依据的文件、资料及其他相关材料由收购人提供，收购人已向本财务顾问保证：其出具本财务顾问报告所提供的所有文件和材料均真实、完整、准确，并对其真实性、准确性、完整性承担责任。

(二) 本财务顾问基于“诚实信用、勤勉尽责”的原则，已按照执业规则规定的工作程序，旨在就收购报告书相关内容发表意见，发表意见的内容仅限收购报告书正文所列内容，除非全国中小企业股份转让系统有限责任公司另有要求，并不对与本次收购行为有关的其他方面发表意见。

(三) 政府有关部门及全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本财务顾问报告内容不负任何责任，对其内容的真实性、准确性和完整性不作任何保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。同时，本财务顾问提醒投资者注意，本财务顾问报告不构成对公众公司的任何投资建议或意见，对投资者根据本财务顾问报告做出的任何投资决策可能产生的风险，本财务顾问不承担任何责任。

（四）本财务顾问没有委托或授权其他任何机构和个人提供未在本财务顾问报告中列载的信息和对本财务顾问报告做任何解释或说明。

（五）本财务顾问报告仅供本次收购事宜报告作为附件使用。未经本财务顾问书面同意，本财务顾问报告不得被用于其他任何目的，也不得被任何第三方使用。

### 第三节 财务顾问意见

本财务顾问就本次收购的以下事项发表专业意见：

#### 一、收购人编制的收购报告书所披露的信息真实、准确、完整

根据对收购人编制收购报告书所依据的文件材料进行认真核查以及对收购报告书所披露事实的查证，未发现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏；收购人已向本财务顾问出具关于所提供文件真实准确完整的承诺函，承诺为本财务顾问出具财务顾问报告提供的一切资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

基于上述分析和安排，本财务顾问认为收购人在收购报告书中所披露的信息真实、准确、完整，符合《证券法》《收购管理办法》《格式准则第5号》等法律、法规对公众公司收购信息真实、准确、完整披露的要求。

#### 二、本次收购的目的及方案

##### （一）本次收购的目的

本次收购目的系收购人看好公众公司的投资价值和未来发展前景，通过本次收购取得公众公司更多股权。收购人将根据公众公司实际运营情况，借助自身企业经营管理实践经验，积极协助公众公司开拓新业务，寻找新的利润增长点，提高公众公司的持续经营能力，提升公众公司股份价值和企业价值以实现长期发展。

经核查，本财务顾问认为：收购人的收购目的未与现行法律、法规要求相违背。

##### （二）本次收购的方案

#### 1、本次收购的方式

2024年9月4日，侯延杰通过大宗交易方式收购唐邦科技原第一大股东张海华减持的唐邦科技股份616,666股，收购后侯延杰成为唐邦科技第一大股东。

#### 2、本次收购前后公众公司权益变动情况

收购事实发生日之前，唐邦科技无控股股东、实际控制人，收购人侯延杰先生持有唐邦科技股份7,064,820股，占公司总股本的19.45%。

2024年9月4日，侯延杰通过大宗交易方式收购唐邦科技原第一大股东张海华减持的唐邦科技股份616,666股，收购后侯延杰成为唐邦科技第一大股东，持有唐邦科技7,681,486股，占唐邦科技总股本的21.14%。

收购完成后，唐邦科技仍为无控股股东、实际控制人状态，侯延杰在公众公司任职未发生变化。

本次收购事实发生日前、本次收购事实发生日和截至本报告书签署日，侯延杰持有唐邦科技股份情况如下表所示：

本次收购事实发生日前			本次收购事实发生日			截至本报告书签署日		
股东姓名	持股数量（股）	持股占比	股东姓名	持股数量（股）	持股占比	股东姓名	持股数量（股）	持股占比
侯延杰	7,064,820	19.45%	侯延杰	7,681,486	21.14%	侯延杰	7,681,486	21.14%

### 三、收购人主体资格、收购实力、管理能力、履约能力及诚信记录

#### （一）收购人提供了本次收购信息披露所要求的必备证明文件

本财务顾问基于诚实信用、勤勉尽责的原则，对收购人提交收购报告书涉及的内容进行了尽职调查，并对收购报告书和收购人提供的必备证明文件进行了审阅及必要核查。本财务顾问履行上述程序后认为，收购人已经按照《证券法》《收购管理办法》和《格式准则第5号》等法律、法规的规定提交了必备的证明文件，不存在任何重大遗漏、虚假记载或误导性陈述。

#### （二）对收购人是否具备主体资格的核查

##### 1、收购人基本情况

截至本财务顾问报告签署日，收购人侯延杰基本情况如下：



姓名	侯延杰
曾用名	无
性别	男
学历	硕士研究生
国籍	中国
身份证号码	210103197012*****
住所	沈阳市沈河区莲花街
通讯地址	天津市华苑产业区海泰绿色产业基地海泰发展六道 6 号 M3
通讯方式	022-85689201
是否取得其他国家或地区的居留权	否

截至本财务顾问报告签署日，收购人侯延杰最近五年主要任职情况如下：

2006 年 1 月至今，历任北京瑞齐宁生物技术有限公司的执行董事兼总经理、监事；2010 年 7 月至今，任深圳市瑞齐宁白寿科技有限公司的监事；2013 年 5 月至今，任福州市瑞齐宁白寿医疗器械有限公司的监事；2014 年 12 月至今，任营口白寿心医疗器械有限公司的监事；2013 年 7 月至 2022 年 12 月，任丹东瑞齐宁生物技术有限公司（已注销）的监事；2013 年 7 月至 2024 年 5 月，任锦州瑞齐宁医疗器械有限公司（已注销）的监事；2013 年 9 月至今，任西安瑞齐宁医疗器械有限公司的监事；2013 年 12 月至 2023 年 9 月，任上海白寿心医疗器械有限公司（已注销）的监事；2015 年 3 月至 2022 年 12 月，任沈阳纳永康商贸有限公司（已注销）的监事；2015 年 8 月至今，任国之宝藏（北京）投资有限公司的监事；2016 年 2 月至 2023 年 11 月，任深圳康健之道健康产业有限公司（已注销）的监事；2018 年 3 月至今，任丽江金函养老服务有限公司的监事；2018 年 10 月至今，任天津唐邦科技股份有限公司董事长兼法定代表人；2019 年 6 月至 2020 年 9 月，任北京有邻瑞邦科技有限公司（已注销）董事兼经理；2019 年 7 月至今，任河南郑报国际旅行社有限公司的副董事长；2019 年 8 月至 2020 年 6 月，任北京有邻大健康科技有限公司（已注销）董事；2021 年 4 月至今，任海南康健之道生物科技有限公司的执行董事兼法定代表人；2021 年 9 月至今，任云南释途文旅发展有限公司的监事。

## 2、收购人控制的核心企业和核心业务、关联企业及主要业务情况

截至本财务顾问报告签署日，除唐邦科技外，侯延杰控制的其他尚在存续的

一级核心企业和核心业务、关联企业及主要业务情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	主营业务	持股情况
1	普洱茶寿茶叶研究有限公司	2013-09-11	50	茶文化研究、传播，茶叶经营、销售	直接持股 99%
2	康健之道（北京）创业投资管理有限公司	2015-11-27	1000	投资管理；资产管理；投资咨询；项目投资	直接持股 90%
3	宁波梅山保税港区康齐投资管理合伙企业（有限合伙）	2017-06-19	3000	投资管理；资产管理；投资咨询；实业投资	直接持股 83.33%；康健之道（北京）创业投资管理有限公司持股 16.67% 并担任执行事务合伙人
4	云南释途文旅发展有限公司	2019-04-19	100	餐饮服务	直接持股 85%
5	北京瑞齐宁生物技术有限公司	2006-01-27	1100	医疗器械销售；食品销售	直接持股 80%
6	北京瑞齐宁医学研究院（普通合伙）	2008-03-06	10	技术开发、转让、咨询	直接持股 80%，并担任执行事务合伙人
7	丽江金函养老服务有限公司	2018-03-14	100	康复疗养服务，养老服务，医疗器械销售；酒店管理咨询	直接持股 80%
8	沈阳爱信福信息技术有限公司	2015-12-23	100	医疗器械销售；食品销售	直接持股 80%
9	营口白寿心医疗器械有限公司	2014-12-04	3	医疗器械销售；食品销售	直接持股 51%
10	沈阳康兴颐商贸有限公司	2016-07-14	50	医疗器械销售；食品销售	直接持股 51%
11	湖南快乐枫情健康产业有限公司	2016-12-27	200	医疗器械销售；食品销售	直接持股 40%
12	国之宝藏（北京）投资有限公司	2015-08-25	600	项目投资；投资管理；资产管理	直接持股 37.60%
13	北京爱青藤健康管理有限公司	2017-01-23	20	健康管理；健康咨询	直接持股 35%
14	海南康健之道生物科技有限公司	2020-04-28	100	医疗器械经营；食品经营	直接持股 20%；通过上海瑞齐宁投资管理有限公司持股 60%
15	四川省壤巴拉藏药浴	2021-06-07	109.6	洗浴服务；食品	直接持股 10%；通

	科技有限责任公司			销售；食品生产；养生保健服务（非医疗）	过上海瑞齐宁投资管理有限公司持股 12%
16	义乌联创鸿影股权投资合伙企业（有限合伙）	2015-05-18	8730	资产管理、资产管理、私募股权投资	直接持股 8.02%
17	北京中包汉富金鼎投资中心（有限合伙）	2011-06-09	6108	投资管理；投资咨询	直接持股 7.04%
18	苏州硒谷科技有限公司	2008-05-28	1489.43	富硒产品研发、生产和销售	直接持股 4%；通过一米三宝（上海）食品科技有限公司持股 1%
19	义乌联创易富股权投资合伙企业（有限合伙）	2014-09-11	50000	股权投资及相关咨询服务	直接持股 2.18%

截至本财务顾问报告签署日，收购人及主要关联方中存在涉私募基金及管理业务的企业。收购人已出具《关于不注入私募基金及管理业务、其他具有金融属性的业务和房地产开发业务的承诺函》，承诺具体内容详见收购报告书。

### 3、收购人最近两年所受处罚及涉及诉讼、仲裁情况

截至本财务顾问报告签署日，收购人最近两年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁等情况。

### 4、收购人诚信情况

经检索信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台（<https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>）以及公众公司公告等，查阅收购人的征信报告、无犯罪证明，取得收购人出具的说明和承诺，截至本财务顾问报告签署日，收购人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不属于失信联合惩戒对象，符合《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》的规定。

### 5、投资者适当性

截至本财务顾问报告签署日，收购人系公众公司在册股东，已开通股转系统

基础层公众公司股票交易权限，符合《投资者适当性管理办法》的规定，可以交易公众公司股票。

## 6、不存在《收购管理办法》第六条禁止收购的情形

经核查，截至本财务顾问报告签署日，收购人不属于失信联合惩戒对象，且承诺不存在下列情形：

(1) 负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；

(2) 最近 2 年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；

(3) 最近 2 年有严重的证券市场失信行为；

(4) 存在《公司法》第一百四十六条（《公司法》（2023 年修订）第一百七十八条）规定的情形；

(5) 法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购公众公司的其他情形。

综上，收购人符合《投资者适当性管理办法》的规定，不存在《收购管理办法》第六条规定的情形及法律法规禁止收购公众公司的情形，符合《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》的相关规定，具备收购公众公司的主体资格。

## 7、收购人与公众公司的关联关系

本次收购前，唐邦科技无控股股东、实际控制人，侯延杰持有唐邦科技 7,064,820 股股票，占公司总股本的 19.45%，同时担任唐邦科技董事、董事长职务。

收购完成后，唐邦科技仍为无控股股东、实际控制人状态，侯延杰持有唐邦科技 7,681,486 股股票，占公司总股本的 21.14%，其在唐邦科技任职未发生变化。

除上述关联关系及公众公司已经披露的事项外，收购人与唐邦科技之间不存在其他关联关系。

### （三）对收购人是否具备收购的经济实力的核查

2024 年 9 月 4 日，侯延杰通过大宗交易方式收购唐邦科技原第一大股东张

海华减持的公众公司股份 616,666 股，每股交易价格 0.60 元，交易成交金额 369,999.60 元，支付方式为货币资金。

经核查，收购人已支付交易价款，具备履行本次收购交易对价支付能力。

#### **（四）对收购人是否具备规范运作公众公司的管理能力的核查**

收购人具备企业经营管理能力。本财务顾问报告出具前，本财务顾问对收购人进行了关于规范运作公众公司的法律、行政法规和中国证监会、股转系统的规定的辅导，主要内容为相关法律法规、公众公司规范治理、公众公司股东应承担的义务和责任等。收购人通过接受辅导进一步熟悉了有关法律、行政法规和中国证监会、股转系统的规定，并了解了其应承担的义务和责任。

本财务顾问认为：收购人具备规范化运作公众公司的管理能力；同时，本财务顾问也将督促收购人遵守法律、行政法规、中国证监会的规定、股转系统相关规则以及《公司章程》，依法行使股东权利，切实履行承诺或者相关约定，依法履行信息披露和其他法定义务。

#### **（五）对收购人是否需要承担其他附加义务及是否具备履行相关义务的能力的核查**

经核查，本次收购中，除已按要求披露的情况外，收购人不存在需承担其他附加义务的情况。

### **四、对收购人进行证券市场规范化运作辅导的情况**

本财务顾问报告出具前，本财务顾问已对收购人进行了相关辅导，主要内容为相关法律法规、公众公司规范治理、公众公司股东应承担的义务和责任等。收购人通过接受辅导熟悉了有关法律、行政法规和中国证监会的规定，并了解了其应承担的义务和责任。同时，本财务顾问也将督促收购人遵守法律、行政法规、中国证监会的规定、股转系统相关规则以及公司章程，依法行使股东权利，切实履行承诺或者相关约定，依法履行信息披露和其他法定义务。

## 五、收购人的收购资金来源及合法性

经核查，根据收购人出具的证券交易文件，本次收购大宗交易价格为 0.60 元/股，资金总额合计 369,999.60 元，支付方式为货币资金。

针对本次收购的资金来源，收购人作出以下承诺：

“本次收购的资金全部为本人自有资金，不存在以证券支付本次收购款项，资金来源合法。不存在利用本次收购的股票向银行等金融机构质押取得融资的情形，不存在直接或间接利用公众公司资源获得其他任何形式财务资助的情况，亦不存在他人委托持股、代持股份的情形。”

## 六、本次收购履行的授权和批准程序

### （一）已履行的授权和批准

收购人侯延杰系具有完全民事行为能力 and 完全民事行为能力的自然人，有权自主决定本次收购行为，本次收购系其根据自身真实意思表示所作出，无需履行批准和授权程序。

### （二）尚需履行的授权和批准

本次收购除需提交股转系统进行自律审查外，不涉及国家产业政策、行业准入、国有股份转让、外商投资等事项，无需取得国家相关部门的批准。

本次收购的相关文件系补发，尚需按照《收购管理办法》的规定在指定的信息披露平台进行披露。

根据《公司章程》“第二节 股东大会的一般规定”之“第四十二条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（十一）对公司被收购时收购人是否需要向公司全体股东发出全面要约收购作出决议”及“第六节 股东大会的表决和决议”之“第七十七条 下列事项由股东大会以特别决议通过：（三）对公司被收购时收购人是否需要向公司全体股东发出全面要约收购作出决议”。

除《公司章程》规定外，本次收购方案不涉及要约收购条款，本次收购收购人是否需要向公司全体股东发出全面要约尚需公众公司股东大会作出特别决议。

经核查，本财务顾问认为：本次收购收购人已履行了必要的批准程序，收购人是否需要向公司全体股东发出全面要约尚需公众公司股东大会作出特别决议。

## 七、收购过渡期内保持公众公司持续稳定经营作出的安排

根据《收购管理办法》第十七条规定：以协议方式进行公众公司收购的，自签订收购协议起至相关股份完成过户的期间为公众公司收购过渡期。

经核查，本次收购系 2024 年 9 月 4 日，侯延杰与唐邦科技原第一大股东张海华通过大宗交易方式导致公众公司在没有实际控制人的情形下第一大股东发生变化，未签订收购协议等合同，不适用协议收购过渡期安排。

## 八、收购人提出的后续计划及本次收购对公众公司经营和持续发展的影响

本次收购的后续计划及本次收购对公众公司的影响，已在收购报告书中进行了披露。

经核查，本财务顾问认为：收购人对本次收购的后续计划及本次收购对公众公司经营和持续发展的影响，符合相关法律、法规规定，不会对公众公司及其他投资者产生重大不利影响。

## 九、本次收购股份的权利限制情况

经核查，截至本财务顾问报告签署日，本次收购涉及股份不存在冻结、查封、质押等权利受限情形，不存在被强制执行的风险。

在本次收购完成后 12 个月内，收购人承诺：“本人不对外直接或者间接转让持有的公众公司的股份，不委托他人管理直接或者间接持有的公众公司的股份。除上述外，若中国证券监督管理委员会或者全国中小企业股份转让系统对限售另有规定的，承诺遵守该等规定。”

股份锁定期内若本人未能履行上述承诺，违规转让公众公司股份的，由此所得收益归公众公司所有，由此所受损失由本人自行承担。”

## 十、收购人及其关联方与公众公司之间是否存在业务往来，收购人与公众公司董事、监事、高级管理人员是否就其未来任职安排达成某种协议或者默契

经核查，本次收购事实发生日前 24 个月，收购人及其关联方与公众公司发生的交易情况具体如下：

### （一）公众公司采购商品/接受劳务情况

关联方名称	交易内容	交易金额（元）		
		2024 年 1-8 月	2023 年度	2022 年 9-12 月
天津康健之道生物技术有限公司	采购商品	-	1,496.00	-
北京瑞齐宁生物技术有限公司	采购商品	442.48	-	-
一米三宝（上海）食品科技有限公司	采购商品	3,960.40	-	-
合计		4,402.88	1,496.00	-

注：2024年1-8月数据未经审计。

### （二）公众公司销售商品/提供劳务情况

关联方名称	交易内容	交易金额（元）		
		2024 年 1-8 月	2023 年度	2022 年 9-12 月
沈阳爱信福信息技术有限公司	出售商品	301,380.53	-21,587.43	-308,136.10
上海瑞齐宁投资管理有限公司	出售商品	55,906.18	63,553.26	47,001.77
上海瑞齐宁电子商务有限公司	出售商品	476.10	-	62,442.48
北京瑞齐宁生物技术有限公司	出售商品	-	-	892.04
西安瑞齐宁医疗器械有限公司	出售商品	530.97	-	6,475.31
廊坊市善语医疗器械有限公司	出售商品	-	1,327.43	3,800.26
北京康健瑞齐宁生物科技开发有限公司	出售商品	-	3,132.13	11,417.25
广东康健之道生物科技有限公司	出售商品	-	-	92,781.14
河南如弘商贸有限	出售商品	-	-	40,141.59



公司				
湖南快乐枫情健康产业有限公司	出售商品	-	-	2,189.38
上海白寿心生物科技有限公司	出售商品	66.37	396.81	12,361.06
唐山市善文医疗器械有限公司	出售商品	-	265.49	9,015.93
天津新瑞齐宁生物技术有限公司	出售商品	1,504.42	-	17,840.70
天津瑞齐宁生物技术有限公司	出售商品	132.74	2,629.65	132.74
北京康复辅助器具科技产业园区有限公司	出售商品、租赁机器	-	110,442.50	-
广州市善行生物科技有限公司	出售商品	-	-	34,544.87
天津康健之道生物技术有限公司	出售商品	-	194.69	12,384.05
佛山市瑞齐宁贸易有限公司	出售商品		2,920.35	-
唐山瑞齐宁健康管理有限公司	出售商品	-	1,327.43	-
沈阳康兴颐商贸有限公司	出售商品	-1,327.43	-	-
朴释心大理康健服务管理有限公司	出售商品	18,000.00	-	-
<b>合计</b>		<b>379,324.74</b>	<b>164,602.31</b>	<b>45,284.47</b>

注：2024年1-8月数据未经审计。

### （三）关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
侯延杰	唐邦科技	7,000,000.00	2022年6月9日	2023年6月9日	是
于杰					

注：于杰系侯延杰配偶。

### （四）关联方资金拆借

#### 1、唐邦科技与收购人关联方资金拆借情况

关联方	2024年1-8月公众公司		2024年1-8月公众公司	
	拆出(元)	收回(元)	拆入(元)	归还(元)

关联方	2024年1-8月公众公司		2024年1-8月公众公司	
	拆出(元)	收回(元)	拆入(元)	归还(元)
沈阳纳永康商贸有限公司	-	-	-	-
上海瑞齐宁投资管理有限公司	-	-	-	-
上海瑞齐宁电子商务有限公司	-	-	-	-
北京瑞齐宁生物技术有限公司	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	-	-

(续表)

关联方	2023年公众公司		2023年公众公司	
	拆出(元)	收回(元)	拆入(元)	归还(元)
沈阳纳永康商贸有限公司	-	-	-	7,020,000.00
上海瑞齐宁投资管理有限公司	-	-	-	1,820,000.00
上海瑞齐宁电子商务有限公司	-	-	6,800,000.00	-
北京瑞齐宁生物技术有限公司	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	<b>6,800,000.00</b>	<b>8,840,000.00</b>

(续表)

关联方	2022年9-12月公众公司		2022年9-12月公众公司	
	拆出(元)	收回(元)	拆入(元)	归还(元)
沈阳纳永康商贸有限公司	-	-	-	-
上海瑞齐宁投资管理有限公司	-	-	-	-
上海瑞齐宁电子商务有限公司	-	-	-	-
北京瑞齐宁生物技术有限公司	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	-	-

## 2、唐邦科技与收购人关联方资金拆借利息情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2024年1-8月	2023年度	2022年9-12月
沈阳纳永康商贸有限公司	借款利息	-	-	265,205.48

关联方	关联交易内容	2024年1-8月	2023年度	2022年9-12月
上海瑞齐宁投资管理有限公司	借款利息	101,076.15	343,627.37	122,524.93
上海瑞齐宁电子商务有限公司	借款利息	286,115.04	227,572.59	-
北京瑞齐宁生物技术有限公司	借款利息	53,479.44	79,999.99	26,520.55
合计	-	440,670.63	651,199.95	414,250.96

注：2024年1-8月数据未经审计。

除上述交易和收购人侯延杰在唐邦科技任职并领取薪酬之外，在本次收购事实发生日前 24 个月内，收购人及其关联方不存在与公众公司发生其他交易的情况，未发生收购人与公众公司的董事、监事、高级管理人员就未来任职安排达成协议或默契的情形。

## 十一、公众公司原第一大股东及其关联方未清偿对公众公司的负债、未解除公众公司为其负债提供的担保或者损害公众公司利益的其他情形

经核查公众公司披露的公告及张海华出具的说明，公众公司原第一大股东及其关联方不存在未清偿对公司的负债、未解除公司为其负债提供的担保或者损害公司利益的其他情形。

## 十二、关于不注入金融类、房地产类企业或资产的承诺

收购人承诺：

“1、完成收购后，在相关监管政策明确前，本人不会将私募基金及管理业务及其他具有金融属性的资产置入唐邦科技，不会利用唐邦科技直接或间接从事私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业从事的业务，不会利用唐邦科技为私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业提供任何形式的帮助。

2、完成收购后，在相关监管政策明确前，本人不会将房地产开发业务置入唐邦科技，不会利用唐邦科技直接或间接从事房地产开发业务，不会利用唐邦科技为房地产开发业务提供任何形式的帮助。

如因本人违反承诺而导致唐邦科技遭受任何经济损失，本人将对唐邦科技进行相应赔偿。”

### 十三、中介机构与收购人、公众公司及本次收购行为之间关联关系

经核查，本财务顾问认为：本次收购的各中介机构与收购人、公众公司以及本次收购行为之间不存在关联关系。

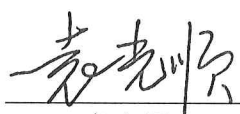
### 十四、关于本次收购项目聘请第三方机构情况的说明

博星证券在本次财务顾问业务中不存在聘请第三方中介机构或个人的情形。收购人除聘请本财务顾问、律师事务所、会计师事务所等该类项目依法需要聘请的证券服务机构以外，不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

### 十五、财务顾问意见

综上所述，本财务顾问认为：收购人为本次收购签署的收购报告书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，符合《收购管理办法》《第5号准则》及其他有关法律、法规及规范性文件的规定；收购人的主体资格、市场诚信状况符合《收购管理办法》的有关规定；收购人具有履行相关承诺的实力，其对本次收购承诺得到有效实施的情况下，公众公司、中小股东及广大投资者的利益可以得到充分保护。

（本页无正文，为《北京博星证券投资顾问有限公司关于天津唐邦科技股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》之签字盖章页）

法定代表人：   
袁光顺

财务顾问主办人：    
胡 晓                      张瑞平

北京博星证券投资顾问有限公司



2025 年 3 月 8 日