

**深圳市周明海询商务投资顾问有限公司关于
中山公用科技股份有限公司与中山公用事业集团有限公司
关联交易之独立财务顾问报告**

一、 释义

除非另有说明，以下简称在本报告中的含义如下：

- 1、公司、公用科技：指中山公用科技股份有限公司
- 2、中山公用：指中山公用事业集团有限公司
- 3、桓康创业：指深圳市桓康创业投资股份有限公司
- 4、北邮电信：北京北邮电信科技股份有限公司
- 5、本独立财务顾问：指深圳市周明海询商务投资顾问有限公司
- 6、本次关联交易：指中山公用科技股份有限公司将其持有的深圳市桓康创业投资股份有限公司 33%的股份和北京北邮电信科技股份有限公司 8.33%的股份转让给中山公用事业集团有限公司的行为。

单位：人民币元

二、 绪言

深圳市周明海询商务投资顾问有限公司接受公用科技董事会委托，担任本次关联交易之独立财务顾问。本报告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《深圳证券交易所上市规则（2001年修订稿）》等相关资料制作的。公用科技的责任是保证其提供的所有文件、资料，不存在任何遗漏、虚假、误导性陈述，并对其合法性、真实性、准确性、及时性负责，本独立财务顾问的责任是按照行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，在认真审阅相关资料和充分了解本次关联交易行为的基础上，发表独立财务顾问意见。本报告旨在就该项关联交易行为作出独立、客观、公正的评价，以供广大投资者及有关各方参考。

同时本独立财务顾问特作如下声明：

- 1、本独立财务顾问除按委托协议收取相关费用之外，与本次关联交易及有

关各方无任何利害关系；

2、本独立财务顾问并未参与本次关联交易事项条款的磋商和谈判，本独立财务顾问就本次关联交易提出的意见是基于该事项的各方均按照本次关联交易协议条款全面履行其所有责任和义务的假设而提出的；

3、本独立财务顾问报告不构成对公用科技的任何投资建议，对于根据本报告所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；

4、本独立财务顾问没有委托和授权任何其他机构和个人提供未在本独立财务顾问报告中列载的信息和本独立财务顾问报告作任何解释或者说明；

5、本独立财务顾问特别提醒公用科技全体股东及其投资者认真阅读董事会关于本次关联交易的公告；

6、本独立财务顾问报告仅供本次关联交易的当事人使用，不得用于任何其他目的。

三、本次关联交易情况及关联关系

（一）本次关联交易涉及各方情况

1、公用科技

公用科技原名佛山兴华集团股份有限公司，系于1992年12月经广东省经济体制改革委员会粤股审字（1992）81号文的批准，以佛山兴华集团作为发起人，以定向募集方式设立的股份公司。1997年1月14日经中国证监会批准，向社会公开发行1600万股公众股，公司由定向募集公司转为社会募集公司，并于1997年1月23日在深圳证券交易所挂牌交易。2000年8月佛山兴华集团股份有限公司进行资产重组，并于2000年10月25日更名为中山公用科技股份有限公司。公用科技持有广东省工商行政管理局颁发的法人营业执照，注册号4400001009620，注册资本22,542.3万元，法定代表人：高少初。公司住所地为中山市兴中道18号财兴大厦二、三楼。

公司主要从事科技投资，环保及机电一体化产品、暖通空调设备、热能设备及其配套辅机、配件和所需配套产品、新能源、新材料的技术开发、技术转让和咨询服务，信息服务以及农贸市场、小商品市场、工业品市场的经营与管理业务。

2、中山公用

住所：中山市兴中道18号财兴大厦三楼

法定代表人：林眺寰

注册资本：10 亿元人民币

成立日期：1998 年 10 月 30 日

主要业务和产品：对授权经营的企业进行投资、经营管理和服务

营业执照注册号：4420001004643

（二）交易双方的关系

中山公用目前持有公用科技 87,764,688 股股票，占公司总股本的 38.93%，是公司的控股股东。

四、本次关联交易的基本原则和目的

（一）基本原则

- 1、遵守国家有关法律、法规及相关政策规定；
- 2、遵守平等协商、等价有偿的原则；
- 3、严格遵守公开、公平、公正和诚实信用的原则；
- 4、充分保护全体股东特别是中小股东利益的原则；
- 5、有利于公用科技集中资金专注发展公司主业。

（二）交易目的

公用科技转让桓康创业和北邮电信的股权后，将会获得 2666.5 万元的现金，有利于改善公司的财务状况，并集中精力和资金发展主业。

五、本次关联交易的主要内容

（一）关联交易方案和交易价格

1、公用科技以经深圳大华天诚会计师事务所审计的桓康创业 2002 年 12 月 31 日资产帐面净值 5069.09 万元为依据，向中山公用转让其持有的桓康创业 1650 万股的股份，每股转让价格为 1.01 元，转让总金额为 1666.5 万元。

2、经交易双方协商一致，公用科技将其持有的北邮电信 650 万股股份按其当时的原始投资额 1000 万元转让给中山公用。

交易双方将在公司临时股东大会审议通过上述股份转让事项后签署《股份转让协议》。

由于桓康创业与北邮电信均为设立不满三年的股份有限公司，上述交易涉及的股份交割将分别在 2004 年 2 月 15 日和 2003 年 8 月 28 日才能完成，因此交易

双方将在签订《股份转让协议》的同时签订《补充协议书》，约定在上述股份交割完成前，公用科技仅在名义上持有桓康创业和北邮电信的股份，并自双方签订的《补充协议书》生效之日起中山公用无条件享有和承担桓康创业和北邮电信所产生的经济上及其他法律责任及权益。

（二）交易标的的基本情况

1、桓康创业系经深圳市工商局函（2001）第 015204 号文批准，由深圳市桓康创业投资发展有限公司改制设立而来。桓康创业于 2001 年 2 月 15 日在深圳市工商管理局登记注册，注册资本为 5000 万元，注册号：4403012029369，注册地是深圳市福田区香蜜路赛格景苑 B - 2509 室，法定代表人是易培剑。公用科技持有其 1650 万股股票，占其总股本的 33%。桓康创业经营范围：投资高新技术项目和企业，投资高新技术创业投资公司或基金，受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本，直接投资或参与企业孵化器的建设，高新技术信息及投资业务咨询和中介服务。桓康创业 2002 年 12 月 31 日经审计的净资产为 50,690,895.48 元，2002 年的净利润是 5116.79 元。

2、北邮电信系经北京市京政函（2000）第 98 号文批准，由北京市北邮通信技术公司作为主发起人，联合上海涌金实业有限公司、公用科技等 6 家股东发起设立的股份有限公司。北邮电信成立于 2000 年 8 月 28 日，注册资本 7800 万元，注册号：1100001164457，住所地为北京市海淀区西土城路 10 号，法定代表人：王彦。公用科技在北邮电信设立时投入 1000 万元，持有 650 万股，占其总股本的 8.33%。北邮电信的经营范围：电信及信息领域内仪器仪表、通信设备、计算机软件与硬件及其外围设备的技术开发、技术转让、产品的制造与销售、技术咨询、技术培训、技术服务、信息服务；通信及信息系统工程的设计、施工与系统集成；进出口企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、仪器设备及其零配件、计算机软硬件。北邮电信 2002 年 12 月 31 日经审计的净资产为 94,499,477.03 元，2002 年净利润为 - 2813.78 万元。

六、独立财务顾问意见

（一）主要假设

本独立财务顾问报告对本次关联交易发表的意见，是建立在以下假设前提下的：

- (1) 国家现行的有关法律、法规及政策无重大变化；
- (2) 本次关联交易的当事方向本独立财务顾问提供的文件、资料等合法、真实、准确和完整；
- (3) 本次关联交易能如期全面履行；
- (4) 国家政策无重大不可预见的变化；
- (5) 无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

(二) 对关联交易的评价

1、本次关联交易的合法性、合规性

- (1) 本次关联交易双方拟签署有关协议；
- (2) 本次关联交易已由公用科技召开的三届董事会第十五次会议审议通过。董事会就该项关联交易事项进行表决时，与会的 2 名关联董事进行了回避。独立董事过增元、王华一致同意该项关联交易，并出具了独立意见。

(3) 上述关联交易将有助于改善公用科技的财务状况，获得发展所需的资金。

2、公平公正性

(1) 本次关联交易的制定遵循了“公平、公开、公正”的原则，维护了公用科技全体股东的利益；

(2) 本次关联交易的决策过程遵照有关法律、法规和公司章程的规定，董事会就关联事项进行表决时，关联董事进行了回避。

(3) 公用科技独立董事认为本次关联交易协议遵循了公平、自愿、诚信的原则，交易方式符合市场规则，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

3、合理性

该项关联交易对独立股东公平、合理，符合本公司的整体利益及全体股东的长远利益。

七、其他需提请投资者关注的事项

作为本次关联交易的独立财务顾问，我们提请投资者关注以下事项：

1、本次关联交易尚须获得公司临时股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联股东将在临时股东大会上回避表决。

2、本次关联交易获公司临时股东大会审议通过后，交易双方将就上述股份

转让签署《股份转让协议》和《补充协议书》；

3、提请广大投资者认真阅读公用科技董事会发布的关于本次关联交易的公告。

八、备查资料

- 1、公用科技第三届董事会第十五次会议决议；
- 2、公用科技独立董事关于本次关联交易事项的独立意见；
- 3、桓康创业和北邮电信 2002 年审计报告和公司章程；
- 4、中山公用同意受让桓康创业和北邮电信股权的决议。

深圳市周明海询商务投资顾问有限公司

二 00 三年五月二十九日