

平安证券有限责任公司关于

深圳市华测检测技术股份有限公司

变更医学检验中心超募资金投资项目实施方式的核查意见

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”或“保荐机构”）作为深圳市华测检测技术股份有限公司（以下简称“华测检测”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，对华测检测变更募集资金投资项目情况进行了核查，发表核查意见如下：

一、原募投项目基本情况概述

2010年4月12日，华测检测召开2009年度股东大会审议通过《关于使用超募资金用于投资与并购事项》的议案。为加强市场竞争能力，立足于检测行业的特点，并借鉴大型综合性国际检测机构的做法，公司计划将超募资金中的8,500万元人民币，在未来1至3年内，用于检测、认证领域开展投资与并购。通过投资并购不同领域的检测认证机构，不断进一步拓宽公司检测、认证范围和服务领域，给客户提供多方面多领域的组合服务，从而提升企业的盈利能力。

随着国内医疗产业的迅速发展，独立医学检验市场潜力巨大。基于公司的整体战略发展需要，公司拟使用上述部分超募资金，与Amcare国际医学实验室合作在中国设立医学检验中心，主要从事第三方医学检验服务。

2012年2月1日公司召开的第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于使用募集资金对外投资设立医学检验中心的议案》（公告编号2012-009），公司拟出资510万美元，与Amcare国际医学实验室合作在中国设立医学检验中心，主要从事第三方医学检验服务。

本合作项目建设地点为上海，合作双方拟成立合资公司，合资公司注册资本1000万美元。其中，华测检测以现金方式出资510万美元，持有51%的股份；Amcare国际医学实验室以现金出资290万美元，以专有技术无形资产出资200

万美元，持有 49% 的股份。

项目第一期计划现金总投资为 800 万美元，项目计算期为 10 年，项目正常测试服务年平均利润为 628 万美元，投资内部收益率为 30.86%，投资回收期为 5.95 年。

二、变更募投项目实施方式的原因

自华测检测董事会审议通过医学检验中心募投项目后，公司一边积极推动与 Amcare 国际医学实验室的合作进度，等待 Amcare 国际医学实验室董事会、股东会对该投资项目的审议结果；一边着手进行该项目的相关前期准备工作。然而，由于 Amcare 国际医学实验室的决策效率缓慢，双方目前仍未达成最终合作协议，截止目前合资公司尚未设立，相关资质申请工作无法展开，该项目投资进度严重落后于计划。

华测检测对第三方医学检验服务前景看好，认为随着国内医疗产业的迅速发展，独立医学检验市场潜力巨大。为了抓住市场机遇，不延误该项目的投资进度，华测检测决定成立独资公司投资医学检验中心项目。

三、变更募投项目实施方式后项目基本情况及可行性分析

1. 变更后项目基本情况

华测检测拟以现金出资 3000 万人民币成立全资公司，主要从事第三方医学检验服务。项目计算期为 8 年，其中建设期为 1 年，投产期为 7 年，预计项目正常测试服务年平均利润为 990 万元，投资内部收益率为 27.48%，投资回收期为 7.09 年（静态、含建设期）。

（一）项目名称：上海华测艾普医学检验所（暂定，以工商登记部门最终核准的名称为准）

（二）项目建设地点：上海

（三）注册资本：注册资本为 3000 万人民币，华测检测拥有 100% 股权。资金来源为超募资金。

（四）经营范围：经营全国性的第三方医学检验业务及相关技术服务。

（五）项目建设期和经济效益分析

本项目建设期 1 年，预计 2014 年正式投产。前两年预计在市场开拓和人员培训的费用支出较大，随着收入的增长，2017 年预计基本能够达到收支平衡，2019 年累计扭亏为盈。以 8 年为计算期，项目正常测试服务年平均利润为 990 万元。截止 2021 年，该项目的内部收益率为 27.48%。设定为 10% 的投资回报率的项目回收期为 7.09 年（含建设期）。

（六）项目建设内容及目标

本项目旨在建设和发展拥有国际先进科学技术的全国性的第三方医学检验所。拟建下列检验实验室/中心：临床病理实验室、特殊检查实验室、常规检查实验室、远程病理会诊中心。

2. 可行性分析

根据公司关于该项目的可行性研究情况，由于医疗体制与社会保障制度的相对完善，独立医学检验所在美国、日本、欧洲等西方国家的发展已经非常成熟，与医院检验所、医生办公室检验所呈三足鼎立之势，且其市场份额逐年稳定增长。医疗改革的深入和非国有资本的进入必将会迫使医学检验走向市场化、集约化，我国的独立医学检验市场将会快速发展，且潜力巨大。

目前，国内独立医学检验所的数量保守估计已超过 100 家，遍及全国各大城市，主要有金域、艾迪康、迪安、达安、兰卫检验所、北京爱普益、北京海思特、北京中同蓝博、北京圣元惠仁、上海美众、上海枫林医药临床检验所、上海天祥临床检验所、宁波美康医学检验所等等。尽管国内独立医学检验所的数量不少，但是一个不争的事实是这些独立检验所的规模相对偏小，主要服务于当地中小医院与私立医院，在检验所质量管理与市场运作方面与欧美国家还存在很大差距。

从项目投资必要性来看，项目符合深化医疗卫生体制改革政策，同时符合公司可持续未来发展战略。

项目可行性分析的研究结论：

（1）伴随国家一系列深化医疗卫生体制改革政策措施的发布，直接促进了我国医药行业的发展，巨大的市场需求将给本项目带来广阔的发展前景。

（2）华测一直坚持走自主创新、自主研发路线，其良好的市场竞争力为项目的实施提供了有力保证。

(3) 华测资金实力雄厚，主营业务现金流充沛，为项目的实施提供了有力资金保证。

(4) 从项目的经济指标分析来看，本项目投资的抗风险能力较强。

综上所述，本项目符合产业发展方向，技术、资金有保证，符合市场需求，经营目标能够实现，本项目是可行的。

四、保荐机构对变更募集资金投资项目实施方式的核查意见

保荐机构根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，对华测检测本次变更募集资金项目的有关情况进行了审慎核查，核查了新投资项目的可行性研究报告等相关文件，与公司相关人员进行询问、沟通。

保荐机构经核查后认为：华测检测本次变更超募资金投资项目充分考虑了超募资金投资项目实施的可行性，变更后的投资项目符合公司发展战略规划的需要，有利于公司进一步提高募集资金的使用效率，保障募集资金投资项目的建设 and 实施质量，防范募集资金投资风险。对公司后续的生产管理以及长远发展有积极的作用和影响。本次变更不会偏离公司主营业务，有利于公司长远的发展，不存在损害股东和公司利益的情形。

公司本次变更超募资金投资项目实施方式的议案已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表明确同意意见，履行了必要的法律程序；待股东大会通过之后方可实施。

综上，保荐机构对华测检测本次变更医学检验中心超募资金投资项目实施方式的事项无异议。

（此页无正文，为《平安证券有限责任公司关于深圳市华测检测技术股份有限公司关于变更医学检验中心超募资金投资项目实施方式的核查意见》之签章页）

保荐代表人： _____

毛 明

李 红 星

平安证券有限责任公司

年 月 日