

广发证券股份有限公司

关于对终止收购商智医院是否属于本次重组方案的重大调整、是否对公司本次重组造成影响的核查意见

根据深圳证券交易所《关于对恒康医疗集团股份有限公司的重组问询函》（中小板问询函【2016】第 79 号），广发证券股份有限公司对终止收购商智医院是否属于本次重组方案的重大调整、是否对公司本次重组造成影响出具了核查意见，具体如下：

2015 年 7 月 22 日，公司披露因筹划重大资产重组公司股票停牌。你公司拟收购商智医院、海外同行业公司、崇州市第二人民医院。2016 年 1 月 22 日，你公司披露关于收购崇州市第二人民医院的重大资产购买报告书（草案），并披露公司及交易对方继续推进海外公司、商智医院收购事项。请你公司详细说明终止收购商智医院是否属于本次重组方案的重大调整、是否对公司本次重组造成影响，并请独立财务顾问核查并发表专业意见。

答复：

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定：“股东大会作出重大资产重组的决议后，上市公司拟对交易对象、交易标的、交易价格等作出变更，构成对原交易方案重大调整的，应当在董事会表决通过后重新提交股东大会审议，并及时公告相关文件。”

2015 年 6 月，公司以 17,231.60 万元收购盱眙恒山中医医院有限公司（以下简称“盱眙医院”）74.92%的股权，2014 年 12 月 31 日，盱眙医院资产总额 45,438.97 万元、资产净额 669.52 万元；2014 年，盱眙医院营业收入 22,698.72 万元。2015 年 7 月，公司正式启动收购商智医院，截止 2014 年 12 月 31 日，商智医院经审计的总资产 12,284.42 万元，净资产 1,497.73 万元，2014 年营业收入 21,198.56 万元，如公司收购商智医院，则商智医院 2014 年度营业收入与盱眙医院 2014 年营业收入累计将超过公司最近一个会计年度（2014 年）营业收入的 50% 以上，致使公司收购商智医院达到了《上市公司重大资产重组管理办法》第十二

条、第十四条之重大资产重组标准。2015年10月22日，公司披露了《重大资产重组进展暨股票继续停牌的公告》（公告编号：2015-144），明确了公司本次重大资产重组收购项目包括商智医院 100%的股权、崇州市第二人民医院改制成立后的崇州二院公司 72.61%的股权以及海外公司 50%以上股权。

由于收购的价款最终未达成一致、商职医院土地注入商智医院的进度不及预期和部分股东不同意转让，致使公司无法达到 100%收购之目的等原因，公司无法在规定时间内完成对商智医院的收购；同时，因海外公司收购涉及海外并购较为复杂，公司与交易对方就收购细节、关键条款进行了多次商议，但尚未就收购事项达成一致，目前海外公司收购正积极推进中。

鉴于上述原因和相关规定对重大资产重组的时间要求，公司于 2016 年 1 月 20 日召开了第四届董事会第四次会议审议通过了《恒康医疗集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》等系列议案，并于 2016 年 1 月 22 日在巨潮资讯网披露了《恒康医疗集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》，根据已披露的重大资产购买报告书，本次重大资产重组为：公司拟向自然人朱志忠以支付现金方式购买其持有的崇州二院 70%股权。因此，本次重组方案不包括商智医院、海外同行业公司。同时根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条：“……已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算范围”，2016 年 1 月 22 日，公司已按照《上市公司重大资产重组管理办法》披露了重大资产重组报告书。因此，终止收购商智医院不属于对本次重组方案的重大调整，对公司本次重组无影响。

独立财务顾问对公司董事长、总经理、项目经理等进行了访谈，分别了解了收购商智医院、海外同行业公司、崇州二院的已完成的具体工作、后续推进计划以及预计完成时间；核查了本次重大资产重组召开董事会会议的相关材料，董事会会议的相关材料说明本次重大资产重组方案为：公司拟向自然人朱志忠以支付现金方式购买其持有的崇州二院 70%股权。本次重大资产重组方案不包括收购商智医院、海外同行业公司。同时根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条：“……已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算范围”，2016 年 1 月 22 日，公司已按照《上市公司重大资产重组管理办法》披露了重大资产重组报告书。

因此，独立财务顾问认为：终止收购商智医院不属于对本次重组方案的重大调整，对公司本次重组无影响。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于对终止收购商智医院是否属于本次重组方案的重大调整、是否对公司本次重组造成影响的核查意见》之签章页）

广发证券股份有限公司
二〇一六年六月二十一日