广发证券股份有限公司
关于渤海金控投资股份有限公司
关联交易事项的专项核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐机构”）作为渤海金控投资股份有限公司（以下简称“渤海金控”或“公司”）2015 年度非公开发行 A 股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的要求，现就渤海金控关联交易事项进行了核查，核查情况如下：

一、关联交易概述

公司全资子公司天津渤海租赁有限公司（以下简称“天津渤海”）之控股子公司横琴国际融资租赁有限公司（以下简称“横琴租赁”）拟与关联方北京优联耳鼻喉医院有限公司（以下简称“优联医院”）开展医疗设备售后回租业务。

横琴租赁拟以 3,000 万元受让优联医院持有的原值约 4,886.54 万元的医疗设备并将其回租给优联医院使用，租赁本金 3,000 万元，租赁利率为固定年化利率 5.44%，租期 1 年，租金按季支付，到期还本，租赁保证金为 600 万元。租赁期满后，在优联医院清偿所有租金、迟延利息、损失金及其他款项后，横琴租赁将剩余保证金和按同期人民银行存款利率计算的保证金利息归还优联医院。横琴租赁一次性向优联医院收取 30 万元的咨询顾问费。租赁期间届满，优联医院在付清租赁合同项下全部租金以及其他应付款项后，如在租赁期内无违约纪录，可以人民币 100 元的名义价格“届时现状”留购租赁物。

本次交易由海航实业集团有限公司（以下简称“海航实业”）为优联医院就《融资租赁合同》项下对横琴租赁所负全部债务承担承担不可撤销的连带保证责任担保，保证期间自保证合同生效之日起至上述租赁业务项下最后一期债务履行期限届满后两年。

因本次交易中，公司与优联医院同受海航集团有限公司控制，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，本次交易构成了关联交易。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的规定，本次关联交易金额未超过公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%，不需提交公司董事会或股东大会审议。

二、关联方基本情况

1、交易对方名称：北京优联耳鼻喉医院有限公司；

2、注册地址：北京市朝阳区东四环南路 53 号院 7 号楼 1 层 101.2 层 201.3 层 301.4 层 501.5 层 601；

3、法定代表人：董鑫；

4、注册资本：人民币 500 万元；

5、企业类型：其他有限责任公司；

6、经营范围：耳鼻喉科医疗服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；会议服务；承办展览展示活动；资产管理；投资管理；投资咨询；验光配镜（不含诊疗活动）；销售眼镜、医疗器械。

7、主要股东：北京慈航投资基金管理有限公司持股 70%；北京新生医疗投资管理有限公司持股 30%。

8、财务状况：截至 2015 年 12 月 31 日，总资产 12,077.88 万元，净资产-7,356.81 万元；截止 2016 年 9 月 30 日，总资产 12,426.49 万元，净资产-11,113.12 万元。（2015 年数据为审计后数据，2016 年 9 月 30 日数据为未审计数据）

三、担保方基本情况

1、担保方名称：海航实业集团有限公司；

2、注册地址：北京市朝阳区建国路 108 号 18 层 A 区；

3、法定代表人：赵权；

4、注册资本：人民币 1,357,974.08 万元；

5、企业类型：其他有限责任公司；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6、经营范围：项目投资；投资管理；企业管理；销售机械设备；机械设备租赁；

7、主要股东：海航集团有限公司 100%控股；

8、财务状况：截至 2015 年 12 月 31 日，总资产 10,923,999.75 万元，净资产 1,654,469.95 万元；截止 2016 年 6 月 30 日，总资产 13,173,823.51 万元，净资产 4,273,747.61 万元。（2015 年数据为审计后数据，2016 年 6 月 30 日数据为未审计数据）

四、交易标的物基本情况

1、名称：优联医院所持有的医疗设备；

2、类别：固定资产；

3、权属：优联医院；

4、所在地：北京；

5、资产价值：原值约 4,886.54 万元。

五、交易的定价政策及依据

本次交易的租赁利率水平为固定年化利率 5.44%。本次交易的利率是在充分参考同期市场融资利率的基础上由横琴租赁与优联医院协商确定，定价公允。

六、交易协议主要内容

2016 年 12 月 27 日，横琴租赁与优联医院就本次售后回租业务在北京签署了《融资租赁合同》、《资产转让合同》、《保证金协议》、《咨询顾问协议》。同时横琴租赁与海航实业在海口签署了《保证合同》，海航实业为优联医院提供连带责任担保，上述协议主要内容如下：

1、租赁本金：3,000 万元人民币；

2、租赁利率：固定年化利率 5.44%；

3、租赁期限：1 年；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、租赁方式：融资租赁；

5、租金支付方式：租金按季支付；

6、租赁保证金：600 万元人民币；

7、咨询顾问费：30 万元人民币；

8、海航实业为优联医院就《融资租赁合同》项下对横琴租赁所负全部债务承担承担不可撤销的连带保证责任担保，保证期间自保证合同生效之日起至上述租赁业务项下最后一期债务履行期限届满后两年。

七、交易目的和对公司影响

本次交易有助于横琴租赁扩大租赁业务规模，亦有助于提升公司未来年度业绩并对公司未来年度利润产生正向影响。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：渤海金控本次关联交易事项符合公司控股子公司经营活动的需要，没有损害公司及公司非关联股东，特别是中小股东的利益；该事项不需提交董事会或股东大会审议；符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等规范性文件和公司章程的规定；保荐机构对该事项无异议。

（本页以下无正文）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于渤海金控投资股份有限公司关联交易事项的专项核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：_____ _____

杨常建 周伟

广发证券股份有限公司

年 月 日

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站