

# 广发证券股份有限公司

## 关于通化金马药业集团股份有限公司

### 重大资产购买 2016 年度业绩承诺实现情况的核查意见

通化金马药业集团股份有限公司（以下简称“上市公司”、“通化金马”、“公司”）通过合伙企业苏州恒义天成投资管理中心（有限合伙）（以下简称“恒义天成”），以支付现金的方式购买成都永康制药有限公司（以下简称“永康制药”）100%股权。广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）作为上述交易的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定，对恒义天成支付现金购买永康制药 2016 年承诺业绩实现情况进行了审核，并发表意见如下：

#### 一、业绩承诺情况

根据恒义天成与达孜易通江海投资管理有限公司（以下简称“易通投资”）、成都牧鑫投资管理有限公司（以下简称“牧鑫投资”）、牛锐及杜利辉签署的《盈利预测补偿协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议》，易通投资、杜利辉承诺，永康制药于 2016 年度、2017 年度和 2018 年度实现的净利润（母公司报表净利润，以下简称“承诺净利润”）分别不低于 2,900 万元、3,360 万元和 4,040 万元。

#### 二、业绩承诺的实现情况

根据中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于成都永康制药有限公司业绩承诺完成情况的专项审核报告》（中准专字[2017]1212 号），永康制药 2016 年度承诺净利润的实现情况如下：

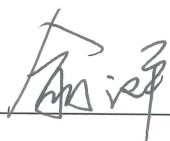
| 承诺期间    | 实际净利润<br>(母公司报表净利润) | 承诺净利润<br>(母公司报表净利润) | 完成率 (%) |
|---------|---------------------|---------------------|---------|
| 2016 年度 | 2,930 万元            | 2,900 万元            | 101.03% |

### 三、广发证券对业绩承诺的实现情况的核查意见

广发证券审核后认为：根据中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于成都永康制药有限公司业绩承诺完成情况的专项审核报告》（中准专字[2017]1212 号），永康制药 2016 年度实现的净利润超过了业绩承诺数，易通投资、杜利辉已实现 2016 年度业绩承诺。

（以下无正文，为《广发证券股份有限公司关于通化金马药业集团股份有限公司  
重大资产购买 2016 年度业绩承诺实现情况的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：



俞汉平



路曼曼



广发证券股份有限公司

2017 年 4 月 19 日