

华泰联合证券有限责任公司
关于
爱尔眼科医院集团股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
之
2020 年度持续督导意见

独立财务顾问



华泰联合证券
HUATAI UNITED SECURITIES

二零二一年四月

声 明

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“本独立财务顾问”）作为爱尔眼科医院集团股份有限公司（以下简称“爱尔眼科”或“上市公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律法规的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，本独立财务顾问经过审慎核查，结合上市公司 2020 年度报告，出具了关于上市公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的持续督导意见。

本持续督导意见所依据的资料由上市公司及交易相关方提供，提供方对资料的真实性、准确性和完整性负责，并保证资料无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本持续督导意见不构成对上市公司的任何投资建议，投资者根据本持续督导意见所做出的任何投资决策而产生的相应风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构或个人提供未在本持续督导意见中列载的信息和本持续督导意见做任何解释或者说明。

本独立财务顾问提请投资者认真阅读上市公司发布的与本次交易相关的文件全文。

目 录

声 明	1
目 录	2
释 义	3
一、关于本次交易方案概述	4
二、本次交易资产的交付、过户情况	5
三、已公告的盈利预测或者利润预测的实现情况	7
四、交易各方当事人承诺的履行情况	8
五、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状	9
六、公司治理结构与运行情况	11
七、与已公布的重组方案存在差异的其他事项	12

释 义

在本持续督导意见中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

公司/本公司/上市公司/爱尔眼科	指	爱尔眼科医院集团股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票简称：爱尔眼科，股票代码：300015
磐信投资	指	磐信（上海）投资中心（有限合伙）
磐茂投资	指	磐茂（上海）投资中心（有限合伙）
众生药业	指	广东众生药业股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票简称：众生药业，股票代码：002317
重庆目乐、潍坊目乐	指	潍坊目乐企业管理咨询合伙企业（有限合伙），曾用名重庆目乐企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
交易对方	指	磐信（上海）投资中心（有限合伙）、磐茂（上海）投资中心（有限合伙）、广东众生药业股份有限公司、李马号、尚雅丽、潍坊目乐企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
杭州仰健	指	杭州仰健投资合伙企业（有限合伙）
天津中视信	指	天津中视信企业管理有限公司
奥理德视光/视光中心	指	湛江奥理德视光学中心有限公司
宣城眼科医院	指	宣城市眼科医院有限公司
万州爱瑞	指	重庆万州爱瑞阳光眼科医院有限公司
开州爱瑞	指	重庆开州爱瑞阳光眼科医院有限公司
标的公司	指	天津中视信企业管理有限公司、湛江奥理德视光学中心有限公司、宣城市眼科医院有限公司、重庆万州爱瑞阳光眼科医院有限公司、重庆开州爱瑞阳光眼科医院有限公司
标的资产/交易标的	指	天津中视信企业管理有限公司 100%股权、湛江奥理德视光学中心有限公司 100%股权、宣城市眼科医院有限公司 80%股权、重庆万州爱瑞阳光眼科医院有限公司 90%股权、重庆开州爱瑞阳光眼科医院有限公司 90%股权
本次重组/本次交易	指	本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
《公司章程》	指	《爱尔眼科医院集团股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本持续督导意见中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、关于本次交易方案概述

上市公司拟以发行股份方式购买磐信投资、磐茂投资合计持有的天津中视信 100%股权，拟以发行股份及支付现金方式购买众生药业持有的奥理德视光 100%股权与宣城眼科医院 80%股权（该等股权对应的交易作价中的 70%部分拟由上市公司以现金方式支付），拟以发行股份方式购买李马号、尚雅丽、潍坊目乐合计持有的万州爱瑞 90%股权与开州爱瑞 90%股权，该等股权的交易作价合计 186,988.00 万元。

同时，上市公司拟向不超过 35 名特定投资者以发行股份方式募集配套资金，募集配套资金总额不超过 71,020 万元，不超过本次拟以发行股份方式购买资产交易价格的 100%。本次募集配套资金发行股份的数量不超过上市公司本次交易前总股本的 20%（即不超过 805,430,919 股），最终发行数量按照《发行管理办法》的相关规定，根据询价结果最终确定。

二、本次交易资产的交付、过户情况

（一）资产的交付、过户情况

本次交易中上市公司购买的标的资产为天津中视信 100%股权、奥理德视光 100%股权、宣城眼科医院 80%股权、万州爱瑞 90%股权及开州爱瑞 90%股权。

1、根据天津中视信的股东变更工商登记资料并经本独立财务顾问核查，标的公司天津中视信于 2020 年 6 月 8 日取得天津市滨海新区市场监督管理局换发的营业执照，天津中视信股权变更事宜已完成工商变更登记程序。本次变更完成后，上市公司持有天津中视信 100%的股权。

2、根据奥理德视光的股东变更工商登记资料并经本独立财务顾问核查，标的公司奥理德视光于 2020 年 6 月 12 日取得湛江市赤坎区市场监督管理局换发的营业执照，奥理德视光股权变更事宜已完成工商变更登记程序。本次变更完成后，上市公司持有奥理德视光 100%的股权。

3、根据宣城眼科医院的股东变更工商登记资料并经本独立财务顾问核查，标的公司宣城眼科医院于 2020 年 6 月 10 日取得宣城市市场监督管理局换发的营业执照，宣城眼科医院股权变更事宜已完成工商变更登记程序。本次变更完成后，上市公司持有宣城眼科医院 80%的股权。

4、根据万州爱瑞的股东变更工商登记资料并经本独立财务顾问核查，标的公司万州爱瑞于 2020 年 6 月 12 日取得重庆市万州区市场监督管理局换发的营业执照，万州爱瑞股权变更事宜已完成工商变更登记程序。本次变更完成后，上市公司持有万州爱瑞 90%的股权。

5、根据开州爱瑞的股东变更工商登记资料并经本独立财务顾问核查，标的公司开州爱瑞于 2020 年 6 月 10 日取得重庆市开州区市场监督管理局换发的营业执照，开州爱瑞股权变更事宜已完成工商变更登记程序。本次变更完成后，上市公司持有开州爱瑞 90%的股权。

（二）新增股份登记及上市情况

根据中登公司出具的《股份登记申请受理确认书》，中登公司已于 2020 年 7 月 1 日受理爱尔眼科递交的本次发行股份登记申请。

（三）独立财务顾问核查意见

截至本持续督导意见出具之日，本次交易标的资产相关的过户手续已办理完毕，过户手续合法有效，上市公司已经合法有效地取得标的资产；上市公司相关新增股份登记、上市工作已办理完成。

三、已公告的盈利预测或者利润预测的实现情况

本次交易未编制盈利预测报告，上市公司及交易对方均未对业绩进行承诺。

四、交易各方当事人承诺的履行情况

经核查，本独立财务顾问认为：截至本持续督导意见出具之日，相关协议均已生效。本次交易相关方按照上述协议的约定正在履行相关义务，未出现违反协议约定的情况；相关方承诺履行情况良好，未发生违反承诺的情形。

五、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

（一）总体经营情况

2020 年，公司全力以赴抗击新冠肺炎疫情，多次开展精准捐助、国际援助，并与国际同行分享防疫经验；同时，公司科学有序组织复工复产，顺势加快数字化转型，加大科技创新力度，完善科教研创新平台，推动学科和业务协同发展，助力青少年近视防控，实施完成并购重组，加快医疗网络布局，稳步推进眼健康生态圈建设，公司的核心竞争力和社会影响力得到进一步提升，各项财务指标实现稳健增长。报告期内，公司门诊量 7,548,715 人次，同比增长 13.89%；手术量 694,708.5 例，同比增长 14.19%；实现营业收入 1,191,241.00 万元，同比增长 19.24%；实现营业利润 267,417.65 万元，同比增长 32.26%；实现净利润 187,716.88 万元，同比增长 31.16%；实现归属于母公司的净利润 172,380.53 万元，同比增长 25.01%；实现归属于母公司扣除非经常性损益后的净利润 213,090.69 万元，同比增长 49.12%。

（二）上市公司 2020 年度主要财务数据与指标

上市公司 2020 年度主要财务数据与指标如下：

项目	2020 年	2019 年	本年比上年 增减
营业收入（元）	11,912,409,984.58	9,990,103,976.04	19.24%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,723,805,335.72	1,378,920,970.40	25.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,130,906,884.14	1,429,015,885.48	49.12%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,343,611,325.29	2,078,432,734.81	60.87%
基本每股收益（元/股）	0.4231	0.3432	23.28%
稀释每股收益（元/股）	0.4231	0.3432	23.28%
加权平均净资产收益率	21.48%	22.51%	-1.03%
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上 年末增减
资产总额（元）	15,540,590,965.14	11,894,748,817.14	30.65%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,853,879,872.17	6,594,041,531.33	49.44%

（三）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，上市公司在 2020 年度的实际经营情况符合年报中管理层讨论与分析部分提及的各项业务发展状况。

六、公司治理结构与运行情况

2020 年度，上市公司按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会、深圳证券交易所发布的关于公司治理的文件等有关法律、法规及国家政策的规定，不断完善上市公司的法人治理结构，建立与公司治理结构相适应的各项规章制度，持续深入开展公司治理活动，保持公司健康稳定发展。截至本持续督导意见出具日，上市公司公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等要求。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司积极开展上市公司治理活动，公司治理的实际状况基本符合中国证监会及深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

七、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

经核查，本独立财务顾问认为，截至本持续督导意见出具之日，本次交易各方已按照公布的交易方案履行或继续履行各方责任和义务，实际实施方案与已公布的交易方案无重大差异，未发现上市公司及承诺人存在可能影响履行承诺的其他重大事项。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于爱尔眼科医院集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之 2020 年度持续督导意见》之签章页）

财务顾问主办人：

丁明明

廖逸星

肖家嵩

华泰联合证券有限责任公司

2021 年 04 月 22 日