

华泰联合证券有限责任公司

关于

南京新街口百货商店股份有限公司调整 2018 年度  
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易

之

业绩承诺补偿方案的核查意见

独立财务顾问



签署日期：二零二一年四月

## 释义

除非文义载明，在本核查意见中下列简称具有如下含义：

上市公司/南京新百	指	南京新街口百货商店股份有限公司，在上海证券交易所上市，股票代码：600682
标的公司/世鼎香港	指	世鼎生物技术（香港）有限公司，Shiding Shengwu Biotechnology (HongKong) Trading Limited
标的资产/Dendreon	指	Dendreon Pharmaceuticals LLC，是世鼎生物技术（香港）有限公司间接全资拥有的主要经营性资产
交易对方/三胞集团/业绩承诺方	指	三胞集团有限公司
本次交易	指	上市公司拟通过向特定对象非公开发行股份的方式，购买世鼎香港 100% 股权；同时向不超过 10 名投资者发行股份募集配套资金
《发行股份购买资产协议》	指	南京新百与三胞集团签署的《发行股份购买资产协议》
《承诺利润补偿协议》及其补充协议	指	南京新百与三胞集团签署的《承诺利润补偿协议》及其补充协议
《补充协议二》	指	南京新百与三胞集团签署的《承诺利润补偿协议之补充协议（二）》
《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》
独立财务顾问/华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
审计机构/苏亚金诚	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
A 股	指	境内上市人民币普通股
PROVENGE	指	通用名为 sipulecuel-T，由美国生物医药公司 Dendreon 研制，用于治疗无症状或轻微症状的转移去势抵抗型前列腺癌（mCRPC），2010 年获得 FDA 批准上市

注 1：本核查意见所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标；

注 2：本核查意见中可能存在个别数据加总后与相关数据汇总数存在尾差情况，系数据计算时四舍五入造成；

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》与《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律法规的有关要求，本独立财务顾问经过审慎核查，结合上市公司 2018 年度报告、2019 年度报告、2020 年度报告，对上市公司调整业绩承诺方案的情况进行了核查，并发表意见如下：

## 一、本次交易涉及的业绩承诺情况

根据南京新百与业绩承诺方三胞集团签署的《承诺利润补偿协议》及其补充协议，三胞集团承诺，业绩承诺期为本次交易完成日后的连续三个会计年度（包括本次交易实施完成的当年）。如本次交易在 2018 年度完成，则承诺年度为 2018 年、2019 年及 2020 年。对应标的公司世鼎香港在业绩承诺期间扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 53,000 万元、60,000 万元、66,000 万元。

在业绩承诺期内，南京新百应当在业绩承诺补偿期限内每一个会计年度审计时聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所对标的公司世鼎香港当年的实际净利润与预测净利润之间的差异进行审查并出具专项审核报告。根据会计师事务所出具的专项审核意见，如在承诺期内，若本次重大资产重组存在募集配套资金，标的公司承诺净利润和实现净利润中将扣除投入标的公司及其子公司的募集配套资金对目标公司净利润的影响，世鼎香港当年度实现净利润数低于当年度承诺净利润数，即当期差额数值为负时，则在当年度专项审核报告出具后的十个工作日内，三胞集团根据《承诺利润补偿协议》及其补充协议约定向南京新百支付补偿。

## 二、《业绩承诺补偿协议》及其补充协议的主要条款

### （一）合同主体、签订时间

2017年11月29日，上市公司与三胞集团签订了《承诺利润补偿协议》。

2018年1月22日，上市公司与三胞集团签订了《承诺利润补偿协议之补充协议》。

## （二）业绩承诺以及承诺利润补偿的计算标准

根据南京新百与三胞集团签署的《承诺利润补偿协议》及其补充协议，三胞集团承诺，业绩承诺期为本次交易完成日后的连续三个会计年度（包括本次交易实施完成的当年）。如本次交易在 2018 年度完成，则承诺年度为 2018 年、2019 年及 2020 年。对应目标公司在业绩承诺期间扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 53,000 万元、60,000 万元、66,000 万元。在承诺期内的每一会计年度审计时，南京新百应当聘请具有证券业务资格的会计师事务所对上市公司进行年度审计，对标的公司当期净利润出具《专项审核报告》，并在业绩承诺期的上市公司年度报告中单独披露实现净利润数与承诺净利润数的差异情况。

若本次重大资产重组存在募集配套资金，承诺期内，标的公司承诺净利润和实现净利润中将扣除投入目标公司及其子公司的募集配套资金对目标公司净利润的影响。具体扣除方式如下：

承诺期内，针对本次募集配套资金所投资的项目，目标公司将以其全资持有的或新设的直接或间接子公司分别开展业务，并单独设立账套核算该项目所产生的收入、成本、费用、资产和负债，以明确计算募集的配套资金对目标公司净利润的影响。

上述计算的募集的配套资金对目标公司净利润的影响需经负责年度审计的会计师确认，南京新百在进行各年度净利润考核时，扣除募集配套资金投入后对目标公司年度净利润产生的影响。

如在承诺期内，世鼎香港当年度实现净利润数低于当年度承诺净利润数，即当期差额数值为负时，则三胞集团应在当年度《专项审核报告》出具后的十个工作日内，向南京新百支付补偿。

在上述约定的三年业绩承诺期内，任一会计年度当年累积实现净利润数低于该年的累积承诺净利润数，补偿义务人需进行补偿。补偿义务人各年补偿股份数的计算方法如下：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实际净利润数）÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和×标的资产交易作价-累计已补偿金额

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格。

依据相关公式计算的当期应当补偿股份数量应精确至个位数，如果计算结果存在小数的，应当舍去小数取整数。

### （三）业绩承诺期内的承诺利润补偿安排

如三胞集团当年需向南京新百支付补偿的，则先以三胞集团因本次交易取得的尚未出售的股份进行补偿，不足的部分以现金补偿，具体补偿方式如下：

三胞集团先以本次交易取得的尚未出售的股份进行补偿：当年应补偿股份数量=当年应补偿金额/发行股份的价格。

南京新百在承诺期内实施转增或股票股利分配的，则补偿股份数量相应调整为：补偿股份数量（调整后）=当年应补偿股份数×（1+转增或送股比例）

承诺期内已分配的现金股利应做相应返还，计算公式为：返还金额=截至补偿前每股已获得现金股利（以税前金额为准）×当年应补偿股份数量

以上所补偿的股份数由南京新百以1元总价回购并注销。若南京新百上述应补偿股份回购并注销事宜未获得股东大会审议通过或因未获得相关债权人认可等原因而无法实施的，则三胞集团承诺在上述情形发生后的2个月内，将该等股份按照本次补偿的股权登记日在册的南京新百其他股东各自所持南京新百股份占南京新百其他股东所持全部南京新百股份的比例赠送给南京新百其他股东。

若触发业绩承诺补偿义务且南京新百股东大会未通过回购注销议案时，三胞集团将采用赠送股份的方式履行补偿义务。三胞集团承诺尽快取得所需全部批准，并在符合相关证券监管法律、法规和监管部门要求的前提下，将相当于应补偿股份总数的股份赠送给南京新百的其他股东（即上述作出未通过回购注销议案的股

东大会股权登记日登记在册的除三胞集团之外的其他股东)，除三胞集团之外的南京新百其他股东按照其持有的股份数量占股权登记日南京新百扣除三胞集团持有的股份数后的股本数量的比例获赠股份。

三胞集团尚未出售的股份不足以补偿的，差额部分以现金补偿。

三胞集团向南京新百支付的股份补偿与现金补偿总计不超过目标资产的交易总对价。在隔年计算的应补偿金额少于或等于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。

若三胞集团触发业绩承诺补偿义务且三胞集团以赠送股份的方式履行补偿义务时，三胞集团所持南京新百股份尚在锁定期内，三胞集团因履行利润补偿义务而向除三胞集团外的南京新百其他股东赠送股份不受该锁定期的限制；除三胞集团外的南京新百其他股东因此获赠的南京新百的股份亦不受该锁定期的限制。

#### **（四）减值测试及补偿安排**

在承诺期届满后三个月内，南京新百应聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所对目标资产出具《减值测试报告》，如目标资产期末减值额 $>$ 需补偿股份总数 $\times$ 发行价格 $+$ 已补偿现金，则三胞集团应对南京新百另行补偿。补偿时，三胞集团先行以股份，不足部分再以现金方式予以补偿。因目标资产减值应补偿金额的计算公式为：应补偿的金额 $=$ 期末减值额 $-$ 在承诺期内因实际利润未达承诺利润需支付的补偿额。但是，目标资产减值补偿与承诺期内盈利补偿合计不超过三胞集团在本次交易中取得的对价。在计算上述期末减值额时，需考虑承诺期内南京新百对世鼎香港进行增资、减资、接受赠予以及目标公司对南京新百利润分配的影响。

#### **（五）协议的生效、变更、终止或解除**

协议经各方适当签署即成立。自《发行股份购买资产协议》及其补充协议（如有）生效后即时生效。

#### **（六）违约责任**

除不可抗力因素外，任何一方未能履行其在协议项下之义务或承诺或其所做出的陈述或保证严重失实或严重有误，则该方应被视作违反协议。违约方应依协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，赔偿守约方因其违约行为而发生的所有损失（包括为避免损失而进行的合理费用支出）。

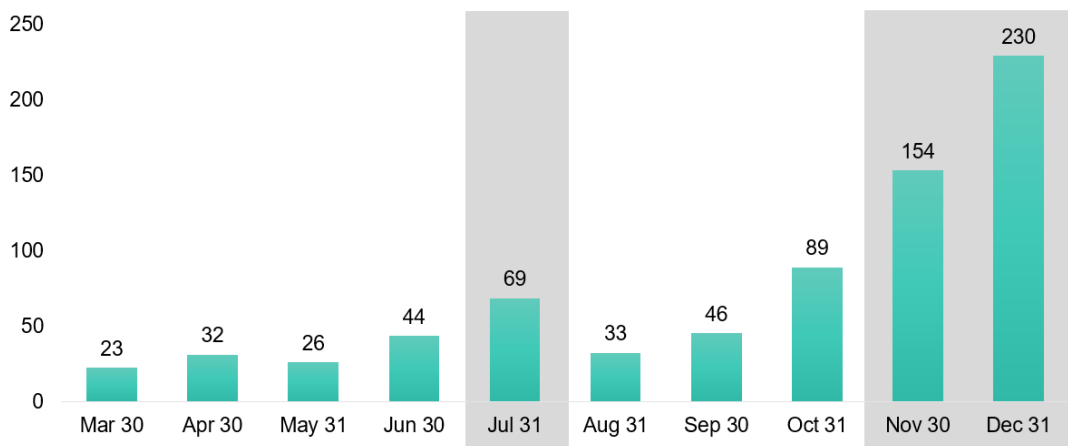
### 三、2020 年度未完成前期业绩承诺的原因

世鼎香港的主要经营性资产为世鼎香港 100%控股的美国生物医疗公司 Dendreon（丹瑞），Dendreon 旗下的上市药物 PROVENGE（普列威）是首个通过美国 FDA 审批的前列腺癌细胞免疫疗法药物。

1、疫情期间美国采血中心、诊所及医院采取了严格的进入限制使得 Dendreon 接受患者治疗以及获取新增病人受到较大影响，收入下降明显

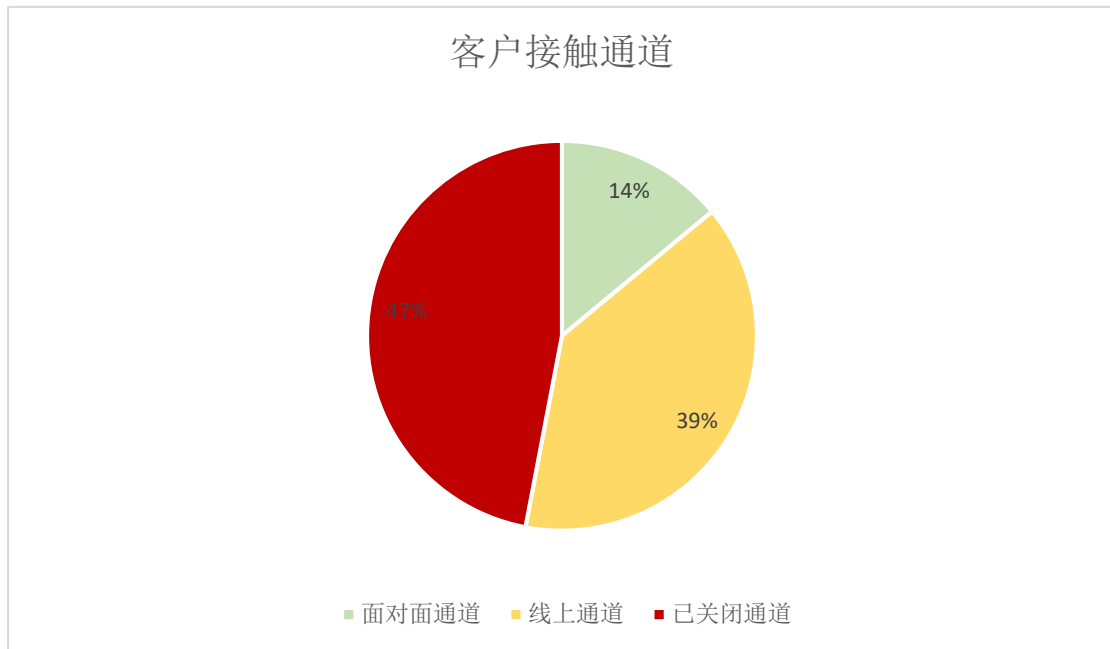
2020 年 2 月，美国疫情全面爆发，美国政府宣布进入公共卫生紧急状态，3 月 19 日加州和纽约州发布全州范围内的“居家隔离令”，美国累计新冠确诊病例超过 2,000 万例，累计死亡病例超过 34.7 万例，平均每天增加的确诊病例约 67,934 例。疫情对美国的经济造成重创，美国 2020 年全年国内生产总值下滑 3.5%，为 1946 年以来的最严重萎缩，且为自 2007-2009 年大衰退以来国内生产总值首次出现年度下滑。疫苗上市初期美国每日新增病例仍居高不下，新冠疫苗接种进程远远落后于目标。

#### 美国新冠疫情每月单日增长病例数（千人）



Dendreon 管理团队在 2019 年发布了三项重大的研究成果，分别发表于《Cancer》、《Prostate Cancer and Prostatic Diseases》等权威杂志中，Dendreon 的销售团队将围绕这些研究进行持续的营销工作，以改变医生对 PROVENGE 的认识。但是新冠肺炎疫情爆发导致原有营销策略偏离预期，对 Dendreon 的主要业务造成了严重的负面影响。疫情爆发后，美国实施了一系列防控疫情措施，例如出台“居家令”，提议民众“保持社交距离”等，除必要行业外，几乎整个美国已全面停工，而 Dendreon 作为必要行业之一的企业在疫情期间持续运营。但是疫情直接导致美国采血中心、诊所及医院采取了严格的进入限制，仅有 53% 的客户可以进入，而且接受 PROVENGE 治疗的患者大多数为老年人，但老人更易感染新冠病毒，导致患者尽量减少外出，从而使得 Dendreon 接受患者治疗以及获取新增病人受到较大影响。





注册病人数量和注射病人数较去年同期均下降 31%，直接影响收入超过 6,000 万美元。Dendreon 的商业模式导致其运营弹性较低，当收入端出现下滑时，对整体利润影响会成倍增加。

## 2、疫情期间，各项成本均出现明显增加

在成本端，受疫情影响美国 80% 航班停飞，产品运输受到巨大挑战，Dendreon 及时启用包机包车等运输方式，确保 99.99% 产品在 18 小时内准时送达病人进行治疗，但由此导致 Dendreon 向全美患者交付产品的成本明显增加。由于航空业中断直接导致 Dendreon 运输成本增加了 90 万美元。

为了确保产品和员工安全，Dendreon 为员工购买了大量防护设备。每个工作地点都需要额外的个人防护装备导致成本增加 50 万美元。由于疫情期间美国宣布进入公共卫生紧急状态，采取严格的封锁隔离或居家隔离令，Dendreon 及时成立了疫情专项工作组，跟踪疫情发展走势，全面统筹疫情防控工作，及时采取了疫情应对措施，除必要的生产员工，其余员工均通过远程办公，积极通过网络方式提供销售和医疗支持活动，并开展了网络演讲等系列培训推广活动。Dendreon 为提高远程工作效率对 IT 系统进行升级改造投入约 20 万美金。

由于 PROVENGE 制造的独特性，导致生产一线工作人员数量无法减少，因而固定成本中生产一线工作人员的人工成本照常开支，为保证疫情期间生产安全性，对疑似新冠肺炎感染的员工及时采取隔离措施，从而使得呈现出新冠肺炎症状的员工带薪病假支出增加 100 万美金。

综合以上因素，2020 年各方面的支出在疫情爆发后持续保持在较高水平，较正常情况超出 300 万美元以上。

世鼎香港虽然受到疫情的严重影响，但 2020 年度仍然实现了 37,160.79 万元的净利润，原三年业绩承诺期总体完成率为 86.97%。

#### 四、业绩承诺调整的具体内容

根据证监会相关规定及有关指导意见，上市公司与交易对方希望能够对原重组业绩承诺进行部分调整，拟调整方案如下：

上市公司与业绩承诺方三胞集团拟签署《承诺利润补偿协议之补充协议（二）》，将 2020 年度的业绩承诺延期至 2021 年度进行考核，即世鼎香港 2021 年度实现的净利润应不低于 66,000 万元，其他内容不变。

除上述补充协议外，业绩承诺方三胞集团承诺在本次交易中取得的上市公司股份在原锁定期结束之日起，再延长锁定 12 个月。

#### 五、业绩承诺调整对公司的影响

世鼎香港的业绩承诺期共三年，前两年均完成业绩承诺，2020 年是标的公司最后一年业绩承诺期。世鼎香港的主要经营性资产为世鼎香港 100%控股的美国生物医疗公司 Dendreon（丹瑞），2020 年美国受到疫情巨大影响，属于原协议签署时不能预见、不能避免且不能克服的客观情况。同时，上市公司已聘请会计师进行了减值测试，不存在减值情形。根据《证监会有关部门负责人就上市公司并购重组中标的资产受疫情影响相关问题答记者问》的指导意见，上市公司及业绩承诺方经协商，拟将原协议项下受不可抗力影响的相关义务的履行期限予以顺

延，是在公平原则对业绩承诺期进行的适当调整。本次调整事项，不改变原业绩承诺金额、利润补偿的实施等内容，而仅延长了标的公司业绩承诺履行期限。本次变更不存在损害上市公司及上市公司股东利益，尤其是中小股东利益的情形，亦不会对上市公司的日常生产经营带来不利影响。

本次变更后，公司及三胞集团将在 2021 会计年度结束后按照补充协议完成业绩承诺补偿（如需）的相关程序。

## 六、业绩承诺方案调整后业绩实现的情况

世鼎香港 2018 年、2019 年的业绩承诺分别为 53,000 万元、60,000 万元。根据江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于世鼎生物技术（香港）有限公司 2018 年度业绩承诺实现情况的审核报告》（苏亚核[2019]37 号）和《关于世鼎生物技术（香港）有限公司 2019 年度业绩承诺实现情况的审核报告》（苏亚核[2020]38 号），世鼎香港 2018 年、2019 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润及扣除投入标的公司及其子公司的募集配套资金对目标公司净利润的影响后分别为 53,492.33 万元、65,028.17 万元，均完成了业绩承诺，实现率分别为 100.93% 和 108.38%。

考虑到 2020 年疫情的实际影响情况，世鼎香港 2020 年度的业绩承诺延期至 2021 年度进行考核，即 2020 年承诺净利润数调降至 0，2021 年承诺利润数为不低于 66,000 万元；世鼎香港 2020 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润及扣除投入标的公司及其子公司的募集配套资金对目标公司净利润的影响后为 37,160.79 万元。

上述业绩承诺方案调整事项尚需提交股东大会审议批准。

## 七、业绩承诺方案调整的程序履行情况

### （一）已履行的有关程序

1、上市公司第九届第十六次董事会和第九届第二次监事会会议审议通过了关于业绩承诺方案调整的议案。

2、独立董事对本次业绩承诺调整事项发表了明确的同意意见。

3、业绩承诺方已通过其内部决策程序，三胞集团同意并与上市公司签署《补充协议（二）》。

## （二）尚未履行完毕的程序

业绩承诺方案调整的事项尚需提交上市公司 2020 年年度股东大会审议批准，协议内容将在通过股东大会审议后生效，且公司召开股东大会时，业绩承诺方所持有公司的股份应回避表决。

## 八、独立财务顾问的核查意见

独立财务顾问通过查阅上市公司董事会和监事会的决议、独立董事的意见、定期报告、江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于世鼎生物技术（香港）有限公司 2020 年度业绩承诺实现情况的审核报告》，对上述业绩承诺方案调整的情况进行了核查。

经核查，独立财务顾问认为：

1、本次业绩承诺调整的原因主要系标的公司业绩受 2020 年新冠疫情的不利影响。从 2020 年开始，受新型冠状病毒感染肺炎疫情的影响，目标公司经营业务所在地美国已成为全世界疫情确诊病例及死亡病例最多的国家，经营活动的开展受到了严重影响，产品运输成本等显著增加，防疫物资采购等增加了目标公司运营成本，疫情对标的公司经营业绩造成了重大不利影响。本次业绩承诺调整方案，系公司在新冠肺炎疫情的影响下为应对客观环境变化而对原协议做出的适当调整，符合公平原则，符合《证监会有关部门负责人就上市公司并购重组中标的资产受疫情影响相关问题答记者问》等指导意见精神，不存在损害上市公司及上市公司股东，尤其是中小股东利益的情形，上市公司本次业绩承诺延期调整具有一定合理性。

2、上市公司已召开董事会和监事会对本次业绩承诺调整事项履行了必要的审批程序，独立董事发表了同意的意见，符合相关法律、法规的规定。业绩承诺方已通过其内部决策程序，三胞集团同意并与上市公司签署《补充协议（二）》。业绩承诺方案调整的事项尚需提交上市公司 2020 年年度股东大会审议批准，协议内容将在通过股东大会审议后生效，且上市公司召开股东大会时，业绩承诺方所持有上市公司的股份应回避表决。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于南京新街口百货商店股份有限公司调整 2018 年度发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之业绩承诺补偿方案的核查意见》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日