

**兴业证券股份有限公司**

**关于浙江五洲新春集团股份有限公司**

**发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金**

**暨关联交易**

**之**

**持续督导总结报告**

独立财务顾问



签署日期：二零二二年六月

## 独立财务顾问声明

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“独立财务顾问”）作为浙江五洲新春集团股份有限公司（以下简称“五洲新春”、“公司”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暨关联交易项目独立财务顾问，按照证券业公认的业务标准，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，经过审慎调查，出具了本持续督导总结报告。本独立财务顾问出具本持续督导报告主要基于如下声明：

一、本持续督导总结报告所依据的文件、材料由交易各方提供，本次交易各方均已向本独立财务顾问承诺：其所提供的有关本次重组的相关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险和责任。

二、本独立财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司披露的文件内容不存在实质性差异。

三、本持续督导总结报告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总结报告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。

四、本独立财务顾问未委托和授权任何其它机构和个人提供未在本持续督导总结报告中列载的信息和本持续督导总结报告做任何解释或者说明。

五、本独立财务顾问提请投资者认真阅读浙江五洲新春集团股份有限公司发布的与本次交易相关的文件全文。

# 目 录

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 独立财务顾问声明 .....                    | 1  |
| 目 录 .....                         | 2  |
| 释 义 .....                         | 3  |
| 第一节 本次交易方案的基本情况 .....             | 4  |
| 一、本次交易方案概述 .....                  | 4  |
| 二、本次交易的估值和作价情况 .....              | 7  |
| 三、业绩承诺和业绩补偿安排 .....               | 7  |
| 第二节 本次交易实施情况 .....                | 12 |
| 一、本次交易的决策过程及审批程序 .....            | 12 |
| 二、本次交易的实施情况 .....                 | 12 |
| 第三节 相关协议及承诺的履行情况 .....            | 14 |
| 一、相关协议履行情况 .....                  | 14 |
| 二、相关承诺履行情况 .....                  | 14 |
| 第四节 盈利预测的实现情况 .....               | 22 |
| 一、标的公司 2018 年至 2020 年业绩完成情况 ..... | 22 |
| 二、交易对方业绩承诺补偿方案及其实施情况 .....        | 22 |
| 三、独立财务顾问核查意见 .....                | 24 |
| 第五节 管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状 .....  | 25 |
| 第六节 公司治理结构与运行情况 .....             | 26 |
| 第七节 与已公布的重组方案存在差异的其他事项 .....      | 27 |
| 第八节 本次重组持续督导工作总结 .....            | 28 |

## 释 义

在本持续督导报告中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

|                    |   |                                                                                     |
|--------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司、五洲新春、上市公司       | 指 | 浙江五洲新春集团股份有限公司                                                                      |
| 上市公司实际控制人、本公司实际控制人 | 指 | 张峰、俞越蕾                                                                              |
| 本次资产重组、本次重组、本次交易   | 指 | 五洲新春向交易对方发行股份及支付现金购买新龙实业 100%股权并募集配套资金                                              |
| 五洲控股               | 指 | 浙江五洲新春集团控股有限公司                                                                      |
| 交易标的、标的资产          | 指 | 浙江新龙实业有限公司 100%股权                                                                   |
| 新龙实业、标的公司          | 指 | 浙江新龙实业有限公司                                                                          |
| 五龙投资               | 指 | 新昌县五龙投资管理有限公司                                                                       |
| 俊龙投资               | 指 | 新昌县俊龙投资管理合伙企业（有限合伙）                                                                 |
| 悦龙投资               | 指 | 新昌县悦龙投资管理合伙企业（有限合伙）                                                                 |
| 交易对方、交易对象          | 指 | 浙江五洲新春集团控股有限公司、新昌县五龙投资管理有限公司、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、新昌县俊龙投资管理合伙企业（有限合伙）、新昌县悦龙投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 业绩补偿义务人、补偿义务人      | 指 | 浙江五洲新春集团控股有限公司、新昌县五龙投资管理有限公司、吴岳民、吴晓俊                                                |
| 业绩承诺期              | 指 | 2018 年、2019 年、2020 年                                                                |
| 资产购买协议             | 指 | 《浙江五洲新春集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》                                                     |
| 盈利预测补偿协议           | 指 | 《浙江五洲新春集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议》                                              |
| 《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》                                                                    |
| 《上交所股票上市规则》        | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则》                                                                     |
| 元、万元               | 指 | 人民币元、人民币万元                                                                          |
| 中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                         |
| 上交所                | 指 | 上海证券交易所                                                                             |
| 独立财务顾问、兴业证券        | 指 | 兴业证券股份有限公司                                                                          |
| 天源评估               | 指 | 天源资产评估有限公司                                                                          |
| 天健会计师事务所           | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                    |

## 第一节 本次交易方案的基本情况

### 一、本次交易方案概述

上市公司以发行股份和支付现金相结合的方式，购买浙江五洲新春集团控股有限公司、新昌县五龙投资管理有限公司、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、新昌县俊龙投资管理合伙企业（有限合伙）、新昌县悦龙投资管理合伙企业（有限合伙）合计持有的新龙实业 100.00%股权。

上市公司向不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份，募集配套资金预计不超过 15,000.00 万元，用于支付本次交易的现金对价和中介机构费用，配套资金总额不超过拟购买资产交易价格的 100%。

#### （一）发行股份及支付现金购买资产

根据上市公司与五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资签署的《资产购买协议》，上市公司以发行股份和支付现金相结合的方式，购买上述股东持有的新龙实业 100.00%股权。本次交易对价以现金方式支付 13,452.16 万元，资金来源为本次交易的配套募集资金，如配套资金未能实施完成或募集不足的，上市公司将自筹资金支付该部分现金对价。上市公司向前述各交易对方发行股份及支付现金安排如下：

| 交易对方 | 交易对价<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 股份支付部分     |              | 现金支付部分     |              |
|------|--------------|-------------|------------|--------------|------------|--------------|
|      |              |             | 价值<br>(万元) | 支付<br>比例 (%) | 价值<br>(万元) | 支付<br>比例 (%) |
| 五洲控股 | 26,910.00    | 45.00       | 26,910.00  | 45.00        | -          | -            |
| 吴岳民  | 18,045.50    | 30.18       | 9,855.59   | 16.48        | 8,189.91   | 13.70        |
| 吴晓俊  | 9,716.81     | 16.25       | 5,306.85   | 8.87         | 4,409.95   | 7.37         |
| 俊龙投资 | 2,082.17     | 3.48        | 2,082.17   | 3.48         | -          | -            |
| 悦龙投资 | 1,499.16     | 2.51        | 1,499.16   | 2.51         | -          | -            |
| 五龙投资 | 852.30       | 1.43        | -          | -            | 852.30     | 1.43         |
| 张鉴   | 416.43       | 0.70        | 416.43     | 0.70         | -          | -            |
| 潘国军  | 277.62       | 0.46        | 277.62     | 0.46         | -          | -            |

|    |           |        |           |       |           |       |
|----|-----------|--------|-----------|-------|-----------|-------|
| 合计 | 59,800.00 | 100.00 | 46,347.84 | 77.50 | 13,452.16 | 22.50 |
|----|-----------|--------|-----------|-------|-----------|-------|

## 1、发行股份的价格及定价原则

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。前述交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产以公司第二届董事会第十四次会议决议公告日为定价基准日，上市公司定价基准日前 20 日、60 日、120 日股票均价情况如下：

| 项目           | 前 20 个交易日 | 前 60 个交易日 | 前 120 个交易日 |
|--------------|-----------|-----------|------------|
| 交易均价（元）      | 22.14     | 23.18     | 23.59      |
| 交易均价的 90%（元） | 19.93     | 20.86     | 21.23      |

经交易各方协商一致，上市公司本次发行股份购买资产的发行价格确定为 20.87 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日公司股票交易均价的 90%，符合《重组管理办法》第四十五条的规定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有发生派息、送股、资本公积金转增股本等除息、除权行为，本次发行价格亦作相应调整。本次发行的股份种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值 1 元。本次向特定对象发行的股票拟在上海证券交易所上市。

根据五洲新春第二届董事会第十四次会议以及 2017 年年度股东大会审议通过的《2017 年度利润分配方案》，上市公司拟以 2017 年 12 月 31 日的总股本为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 2.5 元，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。鉴于公司 2017 年度利润分配和转增股本方案已于 2018 年 6 月 11 日实施完毕，本次发行股份购买资产的发行价格调整如下：调整后的发行价格=（调整前的发行价格-每股现金红利）/（1+每股送股或转增股本数）=（20.87-0.25）/（1+0.3）=15.87 元/股。

## 2、拟发行股份的数量

上市公司发行股份购买资产预计发行股份数为 29,204,683 股，具体发行数量已经上市公司股东大会审议批准，尚待中国证监会核准。在本次发行股份及支付现金购买资产之定价基准日至发行日期间，上市公司如有发生派息、送股、资本公积转增股本等除息、除权行为，发行数量亦作相应调整。

### （二）募集配套资金

本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否并不影响发行股份及支付现金购买资产的实施。如配套资金未能实施完成或募集不足的，上市公司将自筹资金支付该部分现金对价。

根据公司与交易对方签署的附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》以及公司第二届董事会第十四次会议、2017 年年度股东大会审议通过的相关议案，本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否并不影响发行股份及支付现金购买资产的实施。如配套资金未能实施完成或募集不足的，上市公司将自筹资金支付该部分现金对价。

2019 年 4 月 29 日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过《关于取消重组募集配套资金的议案》以及《关于与重组交易对方签署<发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议>的议案》。2019 年 5 月 21 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过《关于取消重组募集配套资金的议案》以及《关于与重组交易对方签署<发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议>的议案》。

根据证监会于 2015 年 9 月公布的《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》第六条规定：“调减或取消配套募集资金不构成重组方案的重大调整。重组委会议可以审议通过申请人的重组方案，但要求申请人调减或取消配套募集资金；新增配套募集资金，应当视为构成对重组方案重大调整。”

综上所述，五洲新春取消本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易中的募集配套资金安排，已履行必要的批准和授权程序，且不构成对本次交易方案的重大调整。

### **（三）股份锁定期**

五洲控股、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资承诺：所认购的上市公司股份，自该等股份发行上市之日起 36 个月内不转让。

五洲控股同时承诺：本次交易完成后 6 个月内如五洲新春股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，其通过本次重组取得的上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

配套募集资金认购方锁定期安排如下：所认购的上市公司股份，自该等股份发行上市之日起 12 个月内不转让。

本次交易实施完成后，交易对方因五洲新春送红股、转增股本等原因增持的股份，也应计入本次认购数量并遵守前述规定。如果证监会或上交所对于上述锁定期安排有不同意见，交易对方同意按照证监会或上交所的意见对上述锁定期安排进行修订并予执行。对于本次认购的股份，解除锁定后的转让将按照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

## **二、本次交易的估值和作价情况**

天源评估分别采用资产基础法和收益法两种评估方法以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日对新龙实业的股东全部权益价值进行了评估，并出具《新龙实业评估报告》（天源评报字[2018]第 0071 号），根据评估报告，新龙实业以 2017 年 12 月 31 日为基准日收益法评估值为 59,850.00 万元，参照上述资产评估值，经交易各方协商，新龙实业 100%股权的交易价格确定为 59,800.00 万元。

## **三、业绩承诺和业绩补偿安排**

上市公司与五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊签署的《盈利补偿协议》主要约定如下：

## （一）盈利承诺期限与盈利承诺

五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊承诺：新龙实业 2018 年度、2019 年度和 2020 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于 4,600.00 万元、5,100.00 万元和 5,600.00 万元。

## （二）实际净利润数的确定

业绩承诺期间，上市公司将在每年的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的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润实现数与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润承诺数之间的差异情况出具《专项审核报告》。

## （三）业绩补偿原则

在业绩承诺期的任一年度，如新龙实业截至当期期末累积实际净利润小于累积承诺净利润，则五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊同意按照如下约定向上市公司履行补偿义务：

当期应补偿股份数=（新龙实业截至每一利润补偿期末承诺净利润累计数－新龙实业截至每一利润补偿期末实际净利润累计数）/新龙实业业绩承诺期间内各年度的承诺净利润数总和×标的资产作价/本次购买资产的股份发行价格－已补偿股份数量；

当期应补偿现金金额=（每一承诺期间当期应补偿股份数－每一承诺期间当期已补偿股份数）×本次购买资产的股份发行价格；

前述净利润指扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润。

如在承诺年度内上市公司有资本公积金转增股本或分配股票股利等除权事项的，则应补偿股份数量相应调整为：当期应补偿股份数（调整后）=当期应补偿股份数（调整前）×（1+转增或送股比例）；前述公式中的“本次购买资产的股份发行价格”亦相应进行调整。如在承诺年度内上市公司有现金分红等除息事

项的，补偿义务人按上述公式计算的应补偿股份数在回购股份实施前上述年度累积获得的分红收益，应随之赠送给上市公司。

在计算利润补偿期间相应年度期末的应补偿股份数或应补偿金额时，若应补偿股份数或应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的股份及金额不冲回。

各方一致同意，业绩承诺期内，如新龙实业截至当期期末累计实现净利润数低于截至当期期末累计承诺净利润数，则业绩补偿义务人需要以获取的股份和/或现金按照前述规定的计算方式向上市公司进行补偿。

#### **（四）业绩补偿方式**

在利润补偿期间实现的净利润数未达到承诺净利润数的，五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊应首先以本次交易取得的上市公司股份进行补偿，如补偿股份数超过了因本次交易所获得的上市公司的对价股份的 100%，差额部分由补偿义务人以现金进行补偿，具体补偿方式如下：

在上市公司聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起 60 日内，由补偿义务人向上市公司支付该年度需补偿给上市公司的全部股份和现金，若补偿义务人未能在前述期限之内履行补偿义务的，补偿义务人应当继续履行补偿义务，并按迟延未支付部分的万分之五/日向上市公司支付违约金。

若补偿义务人方触发业绩补偿的情形，则上市公司应在相关年度的年度审计报告披露后 30 个工作日内召开董事会，确定以人民币 1 元总价回购并注销补偿义务人当年应补偿的股份数量。具体对应补偿股份的回购及注销事宜由上市公司董事会全权办理。若补偿义务人以现金方式向上市公司进行补偿的，应根据上市公司的书面通知，将应补偿的现金支付至指定账户。

#### **（五）减值测试及补偿方式**

在利润补偿期限届满时，上市公司应聘请具有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对拟购买资产进行减值测试，并在标的公司补偿期限最后一个会计年度专项审计报告出具后 30 个工作日内出具减值测试报告。除非法律有强制性

规定,《减值测试报告》采取的估值方法应与《评估报告》保持一致。如标的公司期末减值额>已补偿股份总数×对价股份的发行价格,则五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊应对上市公司另行补偿股份。

因标的公司减值应补偿股份数的计算公式为:减值测试应补偿的股份数=期末减值额÷本次购买资产的股份发行价格-利润补偿期间内已补偿股份总数。

补偿时,先以本次交易取得的对价股份进行补偿。如按照“减值测试应补偿的股份数”的计算公式计算的补偿股份数量,超过了五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊因本次交易所获得的上市公司的对价股份的100%,则差额部分应由五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊用现金进行补偿,补偿现金=(减值测试应补偿的股份数-交易对方届时实际补偿股份数量)×对价股份的发行价格。

如在利润补偿期内上市公司有资本公积金转增股本或分配股票股利等除权事项的,则减值测试应补偿股份数量相应调整为:减值测试应补偿股份数(调整前)×(1+转增或送股比例)

前述公式中的“本次购买资产的股份发行价格”亦相应进行调整。如在利润补偿期内上市公司有现金分红等除息事项的,补偿义务人按上述公式计算的减值测试应补偿股份数在回购股份实施前上述年度累积获得的分红收益,应随之赠送给上市公司。

## **(六) 超额业绩奖励**

为促进标的公司实现更好的效益,五洲新春同意对标的公司留任的核心团队予以奖励。若标的公司业绩承诺期间的累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司净利润超过累计承诺归属于母公司股东净利润,则在最后一期实现净利润的专项审核报告及减值测试《专项审核意见》出具后的30日内,将超出部分的10%以约定的方式向标的公司届时的经营管理层进行奖励,业绩奖励总额不超过标的资产交易价格的20%。如实施上述奖励时涉及关联交易的,则按照证监会、上交所相关规定及五洲新春相关制度履行相关程序后执行。

在业绩承诺期满实施业绩奖励安排时，奖励金额将作为员工薪酬所得，增加标的公司当期费用，标的公司届时将参照《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》规定进行会计处理。

## **第二节 本次交易实施情况**

### **一、本次交易的决策过程及审批程序**

2018年3月17日，五洲控股与五龙投资分别召开股东会，决议同意本次交易相关事项；

2018年3月17日，俊龙投资与悦龙投资分别召开合伙人会议，决议同意本次交易相关事项；

2018年3月17日，新龙实业召开股东会，决议同意五洲控股、吴岳民、吴晓俊、俊龙投资、悦龙投资、五龙投资、张鉴和潘国军将其持有的新龙实业100%股权转让给上市公司；

2018年4月8日，上市公司第二届董事会第十四次会议审议通过五洲新春发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易等相关议案；

2018年5月2日，上市公司召开2017年年度股东大会审议通过与本次重组交易相关的各项议案；

2018年6月28日，上市公司召开第二届董事会第十七次会议，审议通过本次交易方案调整的相关议案。

2018年10月11日，本次交易获得中国证监会核准。

本次交易已取得必要的批准，相关批准的取得符合相关的法律、法规、规章和规范性文件的规定，合法有效。本次重组可按照已经获得的批准予以实施。

### **二、本次交易的实施情况**

#### **（一）标的资产过户情况**

2018年10月30日，标的资产新龙实业就本次交易标的资产过户事宜向浙江省新昌县工商行政管理部门提交工商变更登记申请。2018年10月31日，新昌县市场监督管理局核准了本次变更登记。

根据新龙实业提供的内部相关决策文件、新昌县工商行政管理部门相关备案文件等，本次变更后，标的资产浙江新龙实业有限公司 100%股权已过户至上市公司，交易对方已完成标的资产的交付、过户义务，本次交易标的资产过户行为合法有效，新龙实业已成为五洲新春的全资子公司。

## **（二）发行股份购买资产验资情况**

2018 年 11 月 12 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《浙江五洲新春集团股份有限公司验资报告》（天健验 2018〔434〕号）。根据该《验资报告》，经审验，截至 2018 年 10 月 31 日，五洲新春已经取得新龙实业 100%股权，相关工商变更登记手续已经办理完毕。

## **（三）发行股份购买资产新增股份登记及上市**

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2019 年 3 月 6 日受理五洲新春的发行股份购买资产新增股份新股登记申请材料。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，本次发行股份购买资产新增股份已经于 2019 年 3 月 7 日完成相关证券登记手续。本次发行股份购买资产新增股份数量为 29,204,683 股，本次发行完成后，上市公司总股本增加至 292,324,683 股。

### 第三节 相关协议及承诺的履行情况

#### 一、相关协议履行情况

2018年4月8日，五洲新春与交易对方就本次交易签署《发行股份及支付现金购买资产协议》。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组持续督导期内，交易相关方已经按照签署的协议履行，未出现违反协议约定的行为。

#### 二、相关承诺履行情况

在本次交易过程中，交易对方对股份锁定、独立性、规范关联交易等方面做出了相关承诺，督导期内相关承诺均正常履行。具体承诺内容如下：

##### （一）公司控股股东及实际控制人出具的承诺

| 序号 | 承诺函名称     | 承诺方                | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|-----------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 避免同业竞争的承诺 | 上市公司控股股东、上市公司实际控制人 | 1、本人及本人控制的其他企业目前没有以任何形式从事与上市公司及/或其控制的企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；<br>2、本次交易完成后，本人将采取有效措施，并促使本人控制的其他企业采取有效措施，不会：<br>（1）以任何形式直接或间接从事任何与上市公司及/或其控制的企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；<br>（2）以任何形式支持上市公司及/或其控制的企业以外的他人从事与上市公司及/或其控制的企业目前或今后所经营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；<br>3、凡本人及本人控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与上市公司及/或其控制的企业所经营业务构成竞争关系的业务或活动，上市公司及/或其控制的企业对该等商业机会拥有优先受让、生产、开展的权利；<br>4、如本人及本人控制的其他企业与上市公司及/或其控制的企业经营的业务产生竞争，则本人及本人控制的其他企业将采取停止经营相关竞争业务的方式，或者采取 |

| 序号 | 承诺函名称        | 承诺方                | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|--------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |              |                    | <p>将竞争的业务纳入上市公司的方式，或者采取将相关竞争业务转让给无关联关系第三方等合法方式，使本人及本人控制的其他企业不再从事与上市公司及/或其控制的企业主营业务相同或类似的业务，以避免同业竞争；</p> <p>5、在上市公司审议是否与本人及本人控股、实际控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人将按规定进行回避不参与表决；</p> <p>6、本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给上市公司及/或其控制的企业造成的一切损失。</p>                                                                                                                                                            |
| 2  | 减少及规范关联交易的承诺 | 上市公司控股股东、上市公司实际控制人 | <p>1、本次交易完成后，本人、本人关系密切的家庭成员（该等家庭成员的范围参照现行有效的《上海证券交易所股票上市规则》的规定）及本人、本人关系密切的家庭成员控制的其他企业（以下统称为“本人及关联方”）与上市公司之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件的规定及上市公司关联交易决策程序进行并履行信息披露义务。本人保证不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；</p> <p>2、本人承诺不利用上市公司实际控制人/控股股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益；</p> <p>3、本人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为；</p> <p>4、若本人违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，本人将赔偿上市公司及其股东的实际损失。</p> |

## （二）交易对方出具的承诺

| 序号 | 承诺函名称     | 承诺方                                | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|-----------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 避免同业竞争的承诺 | 五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资 | <p>1、本人/本单位承诺，自本次交易完成之日，本单位、本人/本人关系密切的家庭成员（该等家庭成员的范围参照现行有效的《上海证券交易所股票上市规则》的规定）及本单位、本人/本人密切家庭成员控制的其他企业不会以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作、联营、投资、兼并、受托经营等方式）直接或间接地从事、参与或协助他人从事任何与上市公司及其子公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的相同或相似的业务或其他经营活动，也不会直接或间接投资任何与上市公司及其子公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体；</p> |

| 序号 | 承诺函名称             | 承诺方                                | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----|-------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                   |                                    | <p>2、本人/本单位承诺，如本人/本单位及关联方未来从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司及其子公司主营业务有竞争或可能有竞争，则本人/本单位将立即通知上市公司，在征得第三方允诺后，尽力（1）将该商业机会给予上市公司及其子公司，或（2）停止经营相关竞争业务，或（3）将相关竞争业务转让给无关联关系第三方；</p> <p>3、本人/本单位保证绝不利用对上市公司及其子公司的了解和知悉的信息协助第三方从事、参与或投资与上市公司及其子公司相竞争的业务或项目；</p> <p>4、在上市公司审议是否与本人/本单位及关联方存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人将按规定进行回避不参与表决；</p> <p>5、本人/本单位保证将赔偿上市公司及其子公司因本人/本单位违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。</p>                                                                 |
| 2  | 减少和规范关联交易的承诺      | 五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资 | <p>1、本次交易完成后，本单位、本人/本人关系密切的家庭成员（该等家庭成员的范围参照现行有效的《上海证券交易所股票上市规则》的规定）及本单位、本人/本人关系密切的家庭成员控制的其他企业与上市公司之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件规定及上市公司关联交易决策程序进行并履行信息披露义务。本单位/本人保证不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；</p> <p>2、本单位/本人承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益；</p> <p>3、本单位/本人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司向本单位/本人及关联方提供任何形式的担保；</p> <p>4、若本单位/本人违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，本单位/本人将赔偿上市公司及其股东的实际损失。</p> |
| 3  | 关于提供材料真实、准确、完整的承诺 | 五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资 | <p>1、本人/本单位保证及时向上市公司提供本次重组相关信息，保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性；本人/本单位保证所提供的信息不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，同时承诺向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、如因本人/本单位提供的信息存在虚假记载、误导性</p>                                                                                                                                                                               |

| 序号 | 承诺函名称                     | 承诺方                                | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                           |                                    | <p>陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本人/本单位在五洲新春拥有权益的股份。</p> <p>4、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人/本单位不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交五洲新春董事会，由董事会代本人/本单位向证券交易所和登记结算公司申请锁定；若未能在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本单位的身份/主体资格信息和账户信息并申请锁定；若董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本单位的身份/主体资格信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人/本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> |
| 4  | 不存在泄露本次资产重组内幕消息及进行内幕交易的承诺 | 五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资 | <p>1、在上市公司依法公开披露本次交易的相关信息前，本单位/本人依法对相应信息履行保密义务，不存在公开或者泄露该等信息的情形。本单位/本人不存在利用未经上市公司依法公开披露的本次交易相关信息从事内幕交易、操纵证券市场等违法活动。</p> <p>2、本单位/本人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被中国证监会立案调查或被司法机关立案侦查的情形。</p> <p>3、本单位/本人在最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 5  | 关于保持上市公司独立性的承诺            | 五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资 | <p>（一）关于保证上市公司人员独立</p> <p>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在本单位及其控制的其他主体/本人控制的其他主体中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本单位及其控制的其他主体/本人控制的其他主体领薪；保证上市公司的财务人员不在本单位及其控制的其他主体/本人控制的其他主体中兼职、领薪。</p> <p>2、保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本单位及其控制的其他主体/本人控制的其他主体。</p> <p>（二）关于保证上市公司财务独立</p>                                                                                                                                                                                                                                         |

| 序号 | 承诺函名称                       | 承诺方                                | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                             |                                    | <p>1、保证上市公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。</p> <p>2、保证上市公司独立在银行开户，不与本单位及其控制的其他主体/本人控制的其他主体共用银行账户。</p> <p>3、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>4、保证上市公司能够独立做出财务决策，不干预其资金使用。</p> <p>5、保证上市公司的财务人员不在本单位及其控制的其他主体/本人控制的其他主体双重任职。</p> <p>（三）关于上市公司机构独立</p> <p>1、保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与本单位及其控制的其他主体/本人控制的其他主体之间不产生机构混同的情形。</p> <p>（四）关于上市公司资产独立</p> <p>1、保证上市公司具有完整的经营性资产。</p> <p>2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>（五）关于上市公司业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力。</p> <p>2、尽量减少本单位/本人或本单位/本人控制的其他主体与上市公司的关联交易；若有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、上市公司的公司章程等规定，履行必要的法定程序。</p> |
| 6  | 关于规范上市公司对外担保和不违规占用上市公司资金的承诺 | 五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊龙投资、悦龙投资 | <p>1、截至本承诺签署之日，本单位、本人/本人关系密切的家庭成员及本单位、本人/本人关系密切的家庭成员控制的其他企业不存在违规占用上市公司、新龙实业资金的情况，上市公司、新龙实业也未为本单位、本人/本人及其关联方提供担保。</p> <p>2、本次重组完成后，本单位、本人/本人关系密切的家庭成员及本单位、本人/本人关系密切的家庭成员控制的其他企业将继续遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发（2003）56号）及《中国证券监督管理委员会、中国银行业监督管理委员会关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）的规定，规范上市公司及其子公司对外担保行为，不违规占用上市公司及其子公司的资金。</p>                                                                                                                                                                                                                                            |
| 7  | 关于与上市公司进行资产重组交易的承诺          | 五洲控股、五龙投资、吴岳民、吴晓俊、张鉴、潘国军、俊         | <p>1、本人系在中华人民共和国有固定居所并具有完全民事行为能力之中国公民，拥有与五洲新春签署协议和履行协议项下权利义务的合法主体资格；</p> <p>2、本人/本单位最近五年内未受过任何行政处罚（含证券市场以内的行政处罚、交易所的公开谴责以及其他与</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

| 序号 | 承诺函名称 | 承诺方      | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----|-------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |       | 龙投资、悦龙投资 | <p>证券市场相关的处罚）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况；</p> <p>3、本人/本单位已经依法对新龙实业履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反本人作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在可能影响新龙实业合法存续的情况；</p> <p>4、本人/本单位合法持有新龙实业的股权，该股权不存在信托安排、不存在股份代持，不代表其他方的利益，且该股权未设定任何抵押、质押等他项权利，亦未被执法部门实施扣押、查封、司法冻结等使其权利受到限制的任何约束；同时，本人/本单位保证此种状况持续至该股权登记至五洲新春名下，并承诺及时进行股权的权属变更，且在权属变更过程中出现的纠纷而形成的全部责任均由本人/本单位承担；</p> <p>5、本人/本单位同意新龙实业其他股东将其所持新龙实业股权转让给五洲新春，本人/本单位自愿放弃对上述拟转让股权的优先购买权；</p> <p>6、在本人/本单位与五洲新春签署的协议生效并执行完毕之前，本人/本单位保证不就本人所持新龙实业的股权设置抵押、质押等任何第三人权利，保证新龙实业正常、有序、合法经营，保证新龙实业不进行与正常生产经营无关的资产处置、对外担保、或增加重大债务之行为，保证新龙实业不进行非法转移、隐匿标的资产之行为。如确有需要，本人/本单位及新龙实业须经五洲新春书面同意后方可实施；</p> <p>7、本人/本单位保证新龙实业或本人签署的所有协议或合同不存在阻碍本人转让新龙实业股权的限制性条款；</p> <p>8、本人/本单位保证不存在任何正在进行或潜在的影响本人转让新龙实业股权的诉讼、仲裁或纠纷，如因发生诉讼、仲裁或纠纷而产生的责任由本人/本单位承担；</p> <p>9、新龙实业章程、内部管理制度文件及其签署的合同或协议中不存在阻碍本人/本单位转让所持新龙实业股权的限制性条款；</p> <p>10、本人/本单位已向五洲新春及其聘请的相关中介机构充分披露了新龙实业及本人所持股权的全部资料和信息，包括但不限于资产、负债、历史沿革、相关权证、业务状况、人员等所有应当披露的内容；本人/本单位作为本次五洲新春资产重组的交易对方，就本人/本单位为本次资产重组事宜所提供信息做出如下承诺：“本人/本单位保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，不存</p> |

| 序号 | 承诺函名称 | 承诺方 | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----|-------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |       |     | <p>在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；本人对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任”；</p> <p>11、除非事先得到五洲新春的书面同意，本人/本单位保证采取必要措施对本人/本单位向五洲新春转让股权事宜所涉及的资料和信息严格保密；</p> <p>12、本人/本单位保证在股东权利范围内促使五洲新春在人员、资产、财务、机构、业务等方面与本人、本单位、本人/本单位控制企业保持独立；</p> <p>13、本人/本单位保证新龙实业 2016 年、2017 年以来未受到工商、产品质量、生产安全、海关、税务、劳动与社会保障等部门的行政处罚，也不存在因行业监管、海关、市场准入、工商、产品质量、生产安全、税务、劳动与社会保障等原因而尚未了结的法律责任。如因新龙实业存在上述问题而产生的责任和后果由本人/本单位承担；</p> <p>本人/本单位保证对与上述承诺有关的法律问题或者纠纷承担全部责任，并赔偿因违反上述承诺给上市公司造成的一切损失。</p> |

### （三）公司董事、监事、高级管理人员出具的承诺

| 序号 | 承诺函名称                    | 承诺方                | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|--------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的公开承诺 | 上市公司全体董事、监事、高级管理人员 | <p>如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司全体董事、监事、高级管理人员将暂停转让其在本公司拥有权益的股份。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交五洲新春董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；若未能在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份/主体资格信息和账户信息并申请锁定；若董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份/主体资格信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结</p> |

|   |                    |          |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---|--------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                    |          | 论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2 | 关于申请文件真实性、准确性和完整性的 | 上市公司全体董事 | <p>1、五洲新春本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请文件的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承诺对申请文件的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、本单位/本人保证所提供的信息不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，同时承诺向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。</p> |

## 第四节 盈利预测的实现情况

### 一、标的公司 2018 年至 2020 年业绩完成情况

根据业绩承诺方对新龙实业盈利情况的预测，业绩承诺方向公司做出业绩承诺：新龙实业 2018 年度、2019 年度和 2020 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于 4,600.00 万元、5,100.00 万元和 5,600.00 万元。2018 年度，新龙实业经审计后实现扣除非经常性损益的净利润为 4,728.61 万元，完成业绩承诺。2019 年度，新龙实业经审计后实现扣除非经常性损益的净利润为 5,235.11 万元，完成业绩承诺。2020 年度，新龙实业经审计后实现扣除非经常性损益的净利润为 4,882.21 万元，完成预测盈利的 87.18%，新龙实业 2020 年度业绩未达承诺。

### 二、交易对方业绩承诺补偿方案及其实施情况

因新龙实业 2020 年度业绩未达承诺，业绩承诺方吴岳民、吴晓俊、五龙投资、五洲控股根据《浙江五洲新春集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议》、《浙江五洲新春集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议之补充协议》等规定，履行补偿义务，具体补偿方案及实施情况如下：

#### （一）业绩补偿履行的审议程序

公司于 2021 年 5 月 10 日召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过《关于浙江新龙实业有限公司 2020 年度业绩补偿方案的议案》，关联董事已回避表决。公司第三届监事会第二十一次会议审议通过《关于浙江新龙实业有限公司 2020 年度业绩补偿方案的议案》。公司独立董事对《关于浙江新龙实业有限公司 2020 年度业绩补偿方案的议案》进行了认真审核，签署了事前认可意见，并发表独立意见。2021 年 5 月 21 日，公司召开 2020 年年度股东大会审议通过《关于浙江新龙实业有限公司 2020 年度业绩补偿方案的议案》。

## （二）因业绩承诺未完成需补偿的股份及现金

2020 年度，新龙实业经审计后实现扣除非经常性损益的净利润为 4,882.21 万元，未完成当年的业绩承诺。根据《浙江五洲新春集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议》，业绩承诺方一致同意，业绩承诺期内，如新龙实业截至当期期末累计实现净利润数低于截至当期期末累计承诺净利润数，则业绩承诺方需要以获取的股份和/或现金按照《浙江五洲新春集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议之补充协议》规定的计算方式向公司进行补偿。

## （三）补偿股份所对应的现金分红返还

根据业绩承诺补偿的相关约定：若公司在利润承诺期内实施现金分配，业绩承诺方所取得应补偿股份对应的现金分配部分应相应返还至公司指定的账户内。计算公式为：返还金额=每股已分配的现金股利×按照补偿协议计算的补偿股份数量。鉴于公司在业绩补偿期内曾进行过 2018 年度和 2019 年度现金分红（其中 2018 年度现金分红为 0.16 元/股，2019 年度现金分红为 0.17 元/股）。本次以股份进行业绩补偿的业绩承诺方应根据各自股份补偿数量，按照补偿协议约定返还现金分红金额。

## （四）业绩补偿履行情况

公司与业绩承诺方签署了《转让协议暨股份、现金补偿及回购注销协议》，约定由公司以 0.33 元人民币的价格回购吴岳民持有的 337,463 股公司股票、以 0.18 元人民币的价格回购吴晓俊持有的 181,711 股公司股票、以 0.49 元人民币的价格回购五洲控股持有的 503,234 股公司股票，并约定业绩承诺方将业绩补偿现金及现金分红款足额汇入公司指定账户。

业绩承诺方已于 2021 年 6 月 25 日将业绩补偿现金及现金分红款足额汇入公司指定账户。根据中国证券登记结算有限公司上海分公司于 2021 年 7 月 23 日出具的《过户登记确认书》，吴岳民、吴晓俊、浙江五洲新春集团控股有限公司合计持有公司的 1,022,408 股股份已过户至公司回购专用证券账户（B882286601）。

经公司申请，公司于 2021 年 8 月 13 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司注销所回购股份，并及时办理工商变更登记手续等相关事宜。

### **三、独立财务顾问核查意见**

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的业绩承诺为 2018 年度、2019 年度、2020 年度三个会计年度净利润情况，上市公司聘请具有相关证券期货业务资格的会计师事务所对标的公司 2018 年至 2020 年的业绩承诺完成情况进行了审计，并出具了专项鉴证报告。经天健会计师事务所审计，标的公司已完成 2018 年、2019 年业绩承诺，未达成 2020 年业绩，业绩承诺方吴岳民、吴晓俊、五龙投资、五洲控股按照要求履行业绩补偿义务。2021 年 6 月 29 日，上市公司公告业绩承诺方已按约定将业绩补偿现金及现金分红款足额汇入公司指定账户；2021 年 8 月 13 日，上市公司公告业绩承诺方已完成股份补偿。

## 第五节 管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

公司生产轴承产品和精密零配件，是一家集研发、制造和服务为一体的综合型企业。公司主营业务为成品轴承、轴承零件、精密零配件及各类空调管路的研发、生产和销售。

公司生产的轴承套圈定位高端客户，稳定供应于世界排名前六位的轴承制造商瑞典斯凯孚（SKF）、德国舍弗勒（Schaeffler）、日本恩斯克（NSK）、恩梯恩（NTN）、捷太格特（JTEKT）、美国铁姆肯（TIMKEN）等。

公司生产的成品轴承主要为中小型精密轴承，主要为国内外汽车、工业机械、电机、农用机械等产业提供主机配套，其中转向管柱专用四点角接触轴承已经配套北美宝马和尼桑汽车，第三代球环滚针轴承已向丰田、福特等多个品牌汽车客户批量供货。其中，圆锥滚子轴承产品主要应用于汽车变速箱、差速器、轮毂、车桥、刹车盘以及部分农业机械、工程机械等配套，主要用户包括吉凯恩、柳州上汽、雪铁龙、菲亚特、戴克斯车桥、奇瑞汽车等。

公司生产的精密零配件主要涉及汽车安全气囊气体发生器部件、变速箱、差速器齿轮、同步器齿套、各类精密传动件等产品，直接和间接配套客户主要包括奥托立夫、均胜电子（JSS）、大众、奥迪、丰田、上汽、雷勃、德枫丹等知名企业。

本次重组完成后，公司新增汽车空调管路及家用空调管路生产业务，新增法雷奥（VALEO）、马勒贝洱（MAHLE）、富奥翰昂、长虹空调、海信日立、三菱重工等国内外知名企业客户，公司业务向汽车零部件产业、家用空调及商用空调领域横向延伸。

公司 2020 年度实现营业收入 175,399.10 万元，较 2019 年度同比减少 3.50%。公司 2020 年度实现归属于上市公司股东的净利润 6,210.02 万元，较 2019 年度同比减少 39.35%。2020 年新冠肺炎疫情爆发，因受国内外疫情双重拖累，新龙实业 2020 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润低于承诺数，2020 年度确认商誉减值损失 2,279.42 万元。本独立财务顾问提醒投资者仍需持续关注以后年度新龙实业的收购整合效果。

## 第六节 公司治理结构与运行情况

上市公司按照有关法律法规之规定，不断完善上市公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。公司治理的状况符合《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等要求。

本独立财务顾问认为：督导期内，上市公司按照《公司法》以及《证券法》等法律法规要求，持续完善公司治理结构和规则，加强公司规范运作。

## **第七节 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：本次交易各方已按照公布的重组方案履行或继续履行各方责任和义务，无实际实施的方案与已公布的重组方案存在重大差异的其他事项。

## 第八节 本次重组持续督导工作总结

截至本次交易持续督导期末，标的资产已经完成相应的交割及过户；本次重组交易各承诺方不存在违反所出具承诺的情况；新龙实业业绩承诺期为 2018 年度、2019 年度及 2020 年度，新龙实业 2018 年度、2019 年度均完成了承诺业绩，业绩补偿义务人无需因 2018 年度、2019 年度盈利情况对上市公司进行业绩补偿；新龙实业 2020 年度业绩未达承诺，业绩承诺方吴岳民、吴晓俊、五龙投资、五洲控股已根据《发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议》等规定，履行补偿义务。

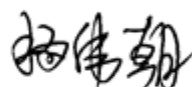
本次交易持续督导期间，公司管理层讨论与分析中提及的各项业务正常发展；自本次交易实施完成以来，公司治理状况符合中国证监会及上海证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

截至业绩承诺方完成业绩补偿之日，本独立财务顾问的持续督导责任已履行完毕。本独立财务顾问提请广大投资者继续关注上市公司信息披露。

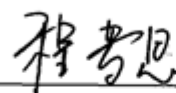
（以下无正文）

（此页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于浙江五洲新春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暨关联交易之持续督导总结报告》之签字盖章页）

财务顾问主办人：



杨伟朝



程梦思

兴业证券股份有限公司



2022 年 6 月 15 日