

国金证券股份有限公司关于 济民健康管理股份有限公司 2020 年 1-6 月业绩下滑 对本次非公开发行股票影响的核查意见

中国证券监督管理委员会：

济民健康管理股份有限公司（以下简称“济民制药”、“公司”或“发行人”）申请非公开发行 A 股股票已于 2019 年 7 月 5 日获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过，于 2019 年 7 月 10 日提交了封卷材料，并于 2019 年 9 月 2 日领取了中国证券监督管理委员会 2019 年 8 月 14 日核发的《关于核准济民健康管理股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1491 号）。

根据中国证券监督管理委员会于 2020 年 2 月 14 日公布的修订后的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，公司于 2020 年 3 月 25 日向贵会提交了会后事项及换发批文申请，并于 2020 年 4 月 28 日领取了贵会 2020 年 4 月 17 日核发的《关于核准济民健康管理股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]721 号）。

国金证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”、“保荐机构（主承销商）”、或“国金证券”）为公司本次非公开发行股票（以下简称“本次发行”）项目的保荐机构和主承销商，根据贵会《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字[2002]15 号）、《股票发行审核标准备忘录第 5 号（新修订）——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》（以下简称《备忘录第 5 号》）和中国证监会《关于再融资公司会后事项相关要求的通知》（发行监管函[2008]257 号）等的有关规定，本保荐机构已对发行人 2020 年 1-6 月业绩下滑对本次非公开发行股票影响进行了核查，并发表如下意见：

1、发行人 2020 年 1-6 月业绩情况及业绩波动的原因

2020 年 1-6 月，公司实现营业收入 34,323 万元，相较于 2019 年同期下降 9.48%，归属于上市公司股东的净利润 1,085 万元，同比下降 55.64%，归属于上

市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,317 万元，同比下降 32.31%。公司净利润下降主要由于营业收入的减少以及预提诉讼损失，具体说明如下：

2020 年 1-6 月，公司营业收入较上年同期下降 9.48%，主要系受新冠肺炎疫情影响，居家及减少外出成为控制疫情蔓延的重要手段，受此影响，医院就诊人数大面积减少，公司医疗服务业务和大输液业务销售收入较上年同期均呈现一定程度的下滑。

控股子公司鄂州二医院有限公司对涉及的翁雄祥、姜松发民事诉讼案件计提了诉讼损失 1,209 万元。上述诉讼原因均为鄂州二医院有限公司对龙游西联超市有限公司的债务承担连带清偿责任。

上述主要原因造成了公司 2020 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润同比下降 55.64%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下降 32.31%。

2、发行人 2020 年 1-6 月业绩下滑在发审会前无法合理预计

本次发行发审会于 2019 年 7 月 5 日召开，新冠肺炎疫情于 2020 年初爆发，诉讼亦于 2020 年审理完毕，发审会前无法合理预计上述影响情况。

3、造成公司 2020 年 1-6 月业绩下滑的因素对公司当年及以后年度经营的影响将逐步降低

随着国内疫情得到控制，防控逐渐进入常态化，公司及上下游产业均正常生产经营，运营效率逐渐提升，第二季度公司营业收入、归属于上市公司股东的净利润环比均较大增长，2020 年上半年公司已实现扭亏为盈。

4、公司 2020 年 1-6 月业绩下滑不会对本次募投项目产生重大不利影响

本次发行募集资金净额拟全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称		项目投资总额	拟投入募集资金
1	鄂州二医院新建工程项目	59,456.00	31,897.71
2	偿还银行贷款	13,000.00	13,000.00
总计		72,456.00	44,897.71

截至目前，发行人本次募投项目相关的经营环境，市场前景、假设条件均未发生重大不利变化，发行人 2020 年 1-6 月业绩下滑未对本次募投的实施产生重大不利影响。

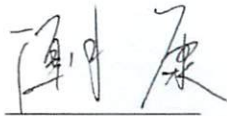
综上，经核查，本保荐机构认为，2020年1-6月，公司实现营业收入34,323万元，相较于2019年同期下降9.48%，归属于上市公司股东的净利润1,085万元，同比下降55.64%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1,317万元，同比下降32.31%。主要系受新冠肺炎疫情影响，居家及减少外出成为控制疫情蔓延的重要手段，受此影响，医院就诊人数大面积减少，公司医疗服务业务和大输液业务销售收入较上年同期均呈现一定程度的下滑。同时公司对涉及的翁雄祥、姜松发民事诉讼案件计提了诉讼损失1,209万元。

上述影响因素在2019年7月5日上会时无法有效预计。目前，随着国内疫情得到控制，防控逐渐进入常态化，造成公司2020年1-6月业绩下滑的因素对公司当年及以后年度经营的影响将逐步降低。公司2020年1-6月业绩下滑不会对本次募投项目产生重大不利影响。

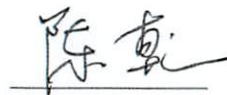
因此，发行人2020年1-6月业绩下滑对发行人本次非公开发行股票不构成障碍。

(本页无正文,为《国金证券股份有限公司关于济民健康管理股份有限公司2020年1-6月业绩下滑对本次非公开发行股票影响的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:



潮 康



陈 乾

国金证券股份有限公司

2020年 5月 13日

