

国金证券股份有限公司

关于

博爱新开源医疗科技集团股份有限公司

重大资产出售之2021年度持续督导意见

独立财务顾问



二〇二二年五月

释 义

本报告中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

新开源、公司、上市公司	指	博爱新开源医疗科技集团股份有限公司
重组报告书	指	《博爱新开源医疗科技集团股份有限公司重大资产出售报告书（草案）》
国金证券、独立财务顾问、本独立财务顾问	指	国金证券股份有限公司
本报告、持续督导意见	指	《国金证券股份有限公司关于博爱新开源医疗科技集团股份有限公司重大资产出售之 2021 年度持续督导意见》
新开源生物	指	博爱新开源生物科技有限公司
NKY US	指	NKY Biotech US, Inc.
本次交易、本次重组、本次重大资产出售	指	新开源通过新开源生物向Abcam子公司Abcam US以现金形式出售NKY US的100%股权，上述交易完成后新开源生物将不再持有NKY US股权
交易标的、标的资产	指	NKY US的100%股权，NKY US为上市公司在美国特拉华州设立的间接持有BioVision的特殊目的公司，主要资产为BioVision的100%股权
BioVision	指	BioVision, Inc.
Abcam	指	Abcam Plc，一家依据英格兰及威尔士法律注册成立的公司，于伦敦证券交易所、美国纳斯达克证券交易所两地上市
交易对方、Abcam US	指	Abcam Plc子公司Abcam US Group Holdings Inc.，一家依据美国特拉华州法律注册成立的公司
交易对价	指	新开源生物向Abcam US以现金形式出售NKY US的100%股权所获的全部价款
《股份购买协议》	指	2021年8月1日，由新开源、新开源生物、NKY US、Abcam 及其子公司 Abcam US 共同签署的《股份购买协议》
《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》(2020年3月20日中国证券监督管理委员会《关于修改部分证券期货规章的决定》修正)
《创业板股票上市规则》《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020年12月修订）》
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东大会	指	博爱新开源医疗科技集团股份有限公司股东大会
董事会	指	博爱新开源医疗科技集团股份有限公司董事会

监事会	指	博爱新开源医疗科技集团股份有限公司监事会
审计基准日、评估基准日	指	2021年6月30日
过渡期	指	本次评估基准日至交割日之间的期间
交割日	指	经交易双方协商一致变更NKY US的100%股权所有人为Abcam US的日期，为北京时间2021年10月27日（同时为美国东部时间2021年10月26日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

特别说明：本报告中列出的部分数据可能因四舍五入原因与相关单项数据直接计算在尾数上略有差异。

独立财务顾问声明

国金证券接受委托，担任新开源2021年重大资产出售的独立财务顾问。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》等相关法律、法规的规定，国金证券对新开源进行持续督导，并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，经审慎核查，出具独立财务顾问持续督导意见。

本报告不构成对新开源的任何投资建议。投资者根据本报告所做出的任何投资决策而产生的相应风险，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报告中列载的信息，或对本报告做任何解释或者说明。

国金证券对新开源本次重大资产出售出具持续督导意见的依据是新开源以及交易各方所提供的资料，相关各方已向独立财务顾问保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性负责。

一、本次交易方案概述

（一）交易方式

本次交易中，上市公司子公司新开源生物将以现金方式向 Abcam 子公司 Abcam US 出售其持有的 NKY US 的 100% 股权。

本次交易的方案已经上市公司 2021 年 9 月 14 日召开的第四届董事会第三十一次会议以及 2021 年 10 月 25 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过。

（二）交易标的

本次交易的标的资产为 NKY US 的 100% 股权，NKY US 为上市公司在美国特拉华州设立的间接持有 BioVision 的特殊目的公司，主要资产为 BioVision 的 100% 股权。

（三）交易对方

本次交易的交易对方为 Abcam plc 在美国注册成立的子公司 Abcam US，与上市公司不存在关联关系。

（四）标的资产的定价方式

本次交易为市场化资产出售行为，交易价格系由交易双方在公平、自愿的原则下经过谈判协商后确定。

1、交易价格总额

（1）定价方式

根据交易双方于 2021 年 8 月 1 日（北京时间）就本次交易签署的《股份购买协议》，交易价格的定价方式为：

项目类型	项目	主要内容
交易基础价格 (①)		在无现金无负债的基础上，交易双方协商确定的 NKY US 企业价值 3.40 亿美元为本次交易的交易基础价格。
交易价格调整项	加：净营运资本差额 (②)	《交割财务证明》中列示的 NKY US 净营运资本与目标净营运资本间的差额（净营运资本差额=《交割财务证明》中列示的 NKY US 净营运资本-目标净营运资本）
	加：现金及现金等价物 (③)	《交割财务证明》中列示的 NKY US 现金及现金等价物总额
	减：应付而未付的交易费用	《交割财务证明》中列示的 NKY US 应付而未付的与本次交易相关的交易费用

	(④)	
	减：有息负债 (⑤)	《交割财务证明》中列示的 NKY US 负有偿还义务的有息负债
交易价格 (⑥=①+②+③-④-⑤)		交易基础价格进行交易价格调整后的价格

其中，交易价格定价方式中的各项交易价格调整项的具体计算方式或内容如下：

交易价格调整项	主要内容	
净营运资本差额	净营运资本	《交割财务证明》中列示的 NKY US 的存货与应收账款等与经营相关的流动资产总额减短期借款、预收账款、应付职工薪酬、应付账款等与经营相关的流动负债总额
	目标净营运资本	交易双方协商后一致同意，本次交易中目标净营运资本以截至 2021 年 5 月 31 日 NKY US 未经审计的财务信息为基础进行计算，计算方法同“净营运资本”的计算方法，金额为 800.52 万美元
现金及现金等价物	《交割财务证明》中列示的 NKY US 现金及现金等价物总额，包括货币资金和现金等价物（如有）	
应付而未付的交易费用	中介机构费用	NKY US 或其子公司因本次交易而发生的应付而未付的中介机构费用
	员工奖金与补偿	与本次交易相关的雇员奖金、与本次交易相关的雇员遣散费或补偿金、与本次交易相关的员工垫支款以及与上述费用相关的增值税等
有息负债	《交割财务证明》中列示的 NKY US 负有偿还义务的有息负债总额，包括：借款本金、利息等	

(2) 交易双方根据《交割财务证明》中列示的相关信息计算的本次交易价格

上市公司与新开源生物向 Abcam US 交付了列示截至交割日（即北京时间 2021 年 10 月 27 日，下同）NKY US 财务信息的《交割财务证明》。根据《交割财务证明》中列示的信息，交易双方计算所得的本次交易价格为 34,929.65 万美元。

交易对方已据此向上市公司支付了扣除 2,720.00 万美元交易保证金后的金额 32,209.65 万美元，已支付金额占本次交易价格 34,929.65 万美元的比例为 92.21%。

2、价格异议解决机制

本次交易交割时，交易双方以截至交割日 NKY US 财务信息为基础计算了本次交易的交易价格。若交易双方对上述交易价格存在异议，将循如下方式对交易价格进行调整：

(1) 解决程序

NKY US 股权交割完成后的 90 日内，若交易对方对《交割财务证明》中列示的 NKY US 除应付而未付的交易费用外的其他交易价格调整项（包括净营运资本、现金及现金等价物、有息负债）存在异议，交易双方将遵循以下程序进行解决：

①在 NKY US 股权交割完成后的 90 日内，若交易对方对《交割财务证明》中列示的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债存在异议，交易对方将向新开源生物或上市公司提交买方异议通知，并列明交易对方核算的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债；

②在接收买方异议通知后的 30 日内，若新开源生物对买方异议通知中的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债存在异议，新开源生物或上市公司将向交易对方提交卖方异议通知，新开源生物应在卖方异议通知中明确提出异议事项；

③Abcam US 收到卖方异议通知后的 10 个工作日内，Abcam US 应与新开源生物或上市公司进行协商；

④若交易双方在 10 个工作日内无法协商一致的，则交易双方将共同聘请毕马威、德勤、普华永道之一的会计师事务所，在受聘之日起 60 日内对《交割财务证明》中列示的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债进行复核。

（2）价格异议的解决方法

①若交易双方最终认可的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债所计算的交易对价调整总额低于《交割财务证明》中列示的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债所计算的交易对价调整总额，则 Abcam US 将在尚未支付的交易保证金中扣除以上项目的差额部分；

②若交易双方最终认可的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债所计算的交易对价调整总额高于《交割财务证明》中列示的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债所计算的交易对价调整总额，则 Abcam US 应在达成一致意见后的三个工作日内以现金形式向新开源生物支付以上项目的差额部分；

③交易双方认可的净营运资本、现金及现金等价物、有息负债总额的判定标准为：A.若 Abcam US 未提出买方异议通知，则相关项目以《交割财务证明》中列示的金额为准；B.若 Abcam US 提出买方异议通知，但新开源生物或上市公司接受或未及时提出异议，则相关项目以买方异议通知中列示的金额为准；C.若 Abcam US 提出买方异议通知且新开源生物或上市公司及时提出异议，交易双方

据此协商一致的，则相关项目以交易双方协商一致的金额为准；D.若 Abcam US 提出买方异议通知且新开源生物或上市公司及时提出异议，但交易双方据此无法协商一致的，将聘请会计师事务所对相关项目进行复核的，相关项目金额以经会计师事务所复核后的金额为准。

（五）过渡期间损益归属

因交易双方在交割日实际采用了以截至交割日 NKY US 的财务信息作为基础计算的交易价格，因此本次重组过渡期间的损益均归属于上市公司。

（六）支付方式及标的资产的交割

1、支付方式

经交易双方协商，本次交易价款的支付方式如下：

（1）在本次交易交割完成之日起 1 个工作日内，Abcam US 应以现金形式向新开源生物支付扣减 2,720.00 万美元保证金后的交易对价；

（2）不超过 1,360.00 万美元的交易保证金将在交割完成满 12 个月后的 5 个工作日内由 Abcam US 向新开源生物支付，具体以扣除赔偿义务（如有）后的金额为准；

（3）剩余保证金将在交割完成后满 18 个月后的 5 个工作日内由 Abcam US 向新开源生物支付，具体以扣除赔偿义务（如有）后的金额为准。

在 2021 年 10 月 27 日（北京时间，同时为美国东部时间 2021 年 10 月 26 日），Abcam US 已以现金形式向新开源生物电汇了扣除 2,720.00 万美元交易保证金后的金额 32,209.65 万美元。2,720.00 万美元交易保证金将在满足相关条件后根据《股份购买协议》的相关约定由 Abcam US 逐步支付。

2、标的资产的交割

交割前，交易双方代表律师已对交割文件进行了核验。2021 年 10 月 27 日（北京时间，同时为美国东部时间 2021 年 10 月 26 日），交易双方确认交割发生，NKY US 的 100% 股权的所有人已由新开源生物变更为 Abcam US，新开源生物将不再持有 NKY US 股权。

二、本次交易实施情况

（一）本次交易的决策过程和批准情况

1、新开源的内部决策程序

2021年8月1日，新开源全体独立董事就本次重大资产出售事项表示认可，并同意将相关议案提交董事会审议。

2021年8月1日，新开源召开第四届董事会第二十九次会议，审议通过了签署《股份购买协议》、本次重大资产出售的预案等相关议案，独立董事发表了独立意见。

2021年8月1日，新开源召开第四届监事会第十二次会议，审议通过了签署《股份购买协议》、本次重大资产出售的预案等相关议案。

2021年9月14日，新开源召开第四届董事会第三十一次会议，审议通过了重组报告书草案等与本次重组相关的议案，独立董事发表独立意见；

2021年9月14日，新开源召开第四届监事会第十四次会议，审议通过了重组报告书等与本次重组相关的议案；

2021年10月25日，新开源召开2021年第三次临时股东大会，审议通过了重组报告书等与本次重组相关的议案。

2、交易对方的内部决策程序

截至2021年8月1日，本次交易的交易对方已履行内部决策程序，同意本次交易及签署本次交易协议等相关事项。

3、美国反垄断审查

2021年8月13日（美国东部时间），本次交易的交易各方向美国联邦贸易委员会并购前申报办公室（Premerger Notification Office）以及美国司法部反垄断局（Antitrust Division）提交了关于本次交易的并购前反垄断申报文件。

2021年8月18日（美国东部时间），新开源收到了美国联邦贸易委员会回复的关于并购前反垄断申报相关事项的回函。函中称：相关资料已收悉，等待期

已于 2021 年 8 月 13 日（美国东部时间）生效，若等待期内审查机构未要求补充相关资料并延长等待期，或交易任意一方未要求提前终止交易，则等待期将于 2021 年 9 月 13 日 23 点 59 分（美国东部时间）失效。

（二）资产交付及过户

交割前，交易双方代表律师已对交割文件进行了核验。2021 年 10 月 27 日（北京时间，同时为美国东部时间 2021 年 10 月 26 日），交易双方确认交割发生，NKY US 的 100% 股权的所有人已由新开源生物变更为 Abcam US，新开源生物将不再持有 NKY US 股权。

（三）交易对价的支付情况

在 2021 年 10 月 27 日（北京时间，同时为美国东部时间 2021 年 10 月 26 日），Abcam US 已以现金形式向新开源生物电汇了扣除 2,720.00 万美元交易保证金后的金额 32,209.65 万美元。2,720.00 万美元交易保证金将在满足相关条件后根据《股份购买协议》的相关约定由 Abcam US 逐步支付。

（四）标的资产债权债务处理情况

本次交易中新开源生物向 Abcam US 出售的标的资产为 NKY US 的 100% 股权，本次交易完成后，NKY US 的债权债务承担主体不会因本次交易而发生变化，不涉及债权债务的转移。

（五）标的资产股权质押情况

本次交易中标的资产为 NKY US 的 100% 股权，该项资产权属清晰，在交割前不存在股权质押的情形。

（六）独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：本次交易已经履行了法定的审批、核准程序。本次交易已按协议履行交割程序，相关的交割实施过程操作规范，上市公司对本次交易的实施过程和实施结果充分履行了披露义务。

三、交易各方当事人承诺的履行情况

（一）相关协议履行情况

2021年8月1日(北京时间),交易双方就本次交易签署的《股份购买协议》。2021年10月27日,《股份购买协议》已经生效,标的资产的交割条件已全部实现。

2021年10月27日,标的资产的权属所有人已由新开源生物变更为 Abcam US,新开源生物将不再持有 NKY US 股权;交易对方 Abcam US 已向新开源生物电汇了扣除 2,720.00 万美元交易保证金后的金额 32,209.65 万美元;2,720.00 万美元交易保证金将在满足相关条件后根据《股份购买协议》的相关约定由 Abcam US 逐步支付。

经核查,本独立财务顾问认为:截至本报告出具之日,上述协议已生效,交易各方按约定履行协议内容,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,交易各方共同或分别做出了相关承诺,以上承诺的主要内容已在《博爱新开源医疗科技集团股份有限公司重大资产出售报告书(草案)》中披露。

经核查,本独立财务顾问认为:截至本报告出具之日,交易各方已经或正在按照相关的承诺履行,无违反承诺的行为。

四、盈利预测的实现情况

本次重组不涉及盈利预测。

五、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

（一）主营业务概述

1、主营业务情况

报告期内,公司实现营业收入 122,027.52 万元,比上年同期增长 24.71%;实现营业利润 40,021.17 万元,比上年同期增长 519.67%;实现归属于母公司的净利润 29,311.97 万元,比上年同期增长 557.59%;每股收益 0.91 元,比上年同期增长 550.00%。

2、公司经营管理情况

(1) 聚焦主营业务，坚定走双平台发展战略

公司长期坚定不移实施精细化工加精准医疗产业双轮驱动发展战略，打造高质量发展，报告期内，其中化工板块报告期实现营业收入 74,521.16 万元，比上年同期增长 66.96%；医疗服务板块实现营业收入 47,506.37 万元，比上年同期下降 10.73%。化工板块目前已实现满产满销，现正在推进中站区项目的进度，为未来精细化工板块的发展夯实基础，未来随着市场的发展，产能将加大释放。精准医疗板块随着管理框架架构的完成，未来会加强业务整合，使得精准医疗平台更进一步适应市场发展，产生协同效应。

(2) 紧抓行业风口机遇，合理布局销售态势，提升市场占有率

2021 年度，公司在面对全球 BDO 供应链紧缺及新能源行业爆发的形势下，公司紧紧抓住了行业风口机遇，合理进行销售态势的布局，迅速提升市场占有率，在新能源行业市场占有率达到 50% 以上；同时根据对原来市场的调研和不定时的客户拜访，进行深挖和持续渗透，重新评估，不断扩大客户群和产品群，提高市场占有率，不断夯实公司行业领先地位。

(3) 继续加大研发投入和技术创新，为公司持续发展注入强劲动能

面对当今激烈的市场竞争环境，创新是公司未来经济发展的源泉，研发投入和技术创新决定了企业的创新能力和创新成果，是提升企业核心竞争力的关键，公司对在报告期内继续加大研发投入和技术创新，主要体现在化工板块方面①提升现有产品性能，且推出适应市场和客户需求的新产品；新产品方面：C30/NVP 完成聚合工艺的开发，溶剂的回收方案，正在中试阶段；C8/NVP 基于烯烃共聚物碘杀菌剂的开发，初步完成 C8 烯烃共聚物的开发和碘络合工艺。EVE/MA&MS 完成聚合工艺及其优化，待中试。VP/VI 协助车间完成 VP/VI 聚合工艺的投产等。现有产品改进方面：三次回收 NVP 生产 K30 聚合工艺的优化；PVPP 收率提高等；②新领域的拓展：K30 在锂电和银粉应用领域的研究突破；血液透析领域及石油天然气开采方面的技术投入等。

精准医疗板块方面：①呵尔医疗：试剂研发方面：完成 DNA 倍体染色液改进，减少了前端的站点染色液配置及过滤流程，使用更加稳定。细胞裂解液完成

相关试剂的研发及备案工作，未来可配套第三方实验室 HPV 检测及新冠检测业务。甲状腺保存液已在医院完成临床取样和制片染色工作，可满足临床使用需求。后期可进行产品推广工作。组织学 HPV E6E7 蛋白检测：已完成 HPV E6 蛋白在宫颈癌样本中的染色，正在进行 HPV E7 蛋白在宫颈癌样本中的染色。免疫组化染色机配套试剂研发目前正在转产中。宫颈细胞 P16 染色研发已完成 Abcam 公司配套鼠抗 P16 抗体与其他产品的对比试验，正在进行兔抗 P16 抗体的对比试验。设备研发情况：高通量自动上片盒设计正准备进行注册；对染色机进行改进；细胞 HPV E6E7 染色自动化扫描已在第三方实验室测试使用中。②三济生物：结合公司目前发展方向，重新进行规划，分为四个方向包括：消费级基因检测项目、药事服务系统、荧光 PCR 试剂研发和基因芯片平台试剂研发。③苏州东胜：主要针对的是新产品的市场化工作，完成了 ETC821 系列、eQ1600 系列、eQ9600 系列、ETC821D 等产品的 CE 认证；ETC821D 双头 PCR 完成模具，已小批生产；ATC 自动 PCR 的客户化优化设计等。

（4）积极探索新的发展模式，促其健康良性发展

针对精准医疗工作室的未来发展，公司管理层一直在不断探索寻求新的发展模式，公司根据其发展设立专门的项目组现对其建立评级体系，采取优胜劣汰的方法，取其精华，分级管理，设置工作室不能违规越线条款，将没有发展前景、经营风险较高的工作室列入关停计划。截至目前已与 7 家经营不善的 C 类工作室终止合作，对有研发实力和发展前景的 A 类工作室重新签署补充协议，其他进行破产清算，以促进工作室继续良性发展。

（5）坚持以人为本，建设高质量人才梯队提升员工“归属感”

人才是企业发展的基石，企业的竞争本质上是人才的竞争，报告期内公司根据自身发展的战略规划，通过优化组织架构，持续完善人才梯队，为助力精准医疗板块的快速高效发展，特引进多名高端人才，为企业的高质量发展奠定坚实的人才基础，同时也特别注重人才培养，对不同阶段、不同岗位的员工提供符合其需求的培训，及对关键岗位开展行业对标，确定关键人才的选拔及培养目标，为进一步鼓励员工参加工作领域相关的培训与学习，公司特设立内部奖励，对获得国家相关机构认可专业资格人员给予一定的奖励，不断增强企业的人才实力。

在人才激励方面，报告期内，公司为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动本员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起，实施了 2021 年限制性股票激励计划，为企业的长期发展夯实了人才基础，首次授予激励对象 323 人，授予限制性股票 2055 万股，首次授予的限制性股票于 2021 年 6 月 11 日上市。

(6) 全力以赴推动项目落地，为双平台发展保驾护航

为满足未来公司的市场需求，及发挥公司及各子公司之间的协同效应，形成资源互补，公司目前在建项目为松江基地项目和焦作中站区一期项目，报告期内公司管理层及相关部门全力以赴推动项目的落地，截止目前，松江基地项目土建工程已完成既定工作量的约三分之二，已投入资金约 2.68 亿元，预计于 2022 年底竣工验收。焦作中站区一期项目已签署入驻协议、获得用地红线图，完成能评，正在进行基建，环评、安评工作，为更加有力的推动项目落地，公司成立专门的项目组，通力协作推进各项工作的开展，力争 2023 年 6 月底投产。

公司紧握市场发展机遇，为双平台未来发展保驾护航，松江区项目已被上海经信委评为市级重大产业项目，建成后将成为医疗业务研发、生产及管理总部。依托新开源体系内分子诊断、基因测序等相关行业子公司成熟的市场体系，以及丰富的产品储备，可打造体外诊断试剂及其上游原料生产体系。公司作为国内研发生产 PVP 系列产品具有重要影响的企业，推动焦作中站区项目将进一步巩固公司行业地位，未来将显著提升 pvp 系列产品的竞争优势，增强精细化工板块规模化效应，对公司产业布局及未来发展提供强有力的支撑。

(7) 成功出售 BioVision，擘画发展新蓝图

报告期内，自 2019 年公司收购 BioVision 以来，其经营情况良好。但收购 BioVision 导致公司商誉高企，加之海外疫情未能有效控制，对国际交流和旅程造成了一些障碍，不利于 BioVision 相关产品与技术的后续转化工作。综上所述，经公司审慎考虑决定出售 BioVision，2021 年 10 月 27 日标的过户完成，截止目前公司已收到 Abcam 的 32,209.65 万美元。公司通过本次交易获得充沛的现金储备，根据战略需要利用所获资金进行长远的业务布局，有效提升公司的竞争优势，擘画发展新蓝图。

（二）2021 年度主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	同比增减
营业收入	122,027.52	97,852.91	24.71%
归属于上市公司股东的净利润	29,311.97	4,457.50	557.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,019.13	2,654.49	-61.61%
经营活动产生的现金流量净额	4,344.03	26,687.11	-83.72%
基本每股收益（元/股）	0.91	0.14	550.00%
稀释每股收益（元/股）	0.88	0.14	528.57%
加权平均净资产收益率	9.03%	1.45%	7.58%
项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	同比增减
总资产	398,988.76	414,547.84	-3.75%
归属于上市公司股东的净资产	341,172.01	307,876.02	10.81%

（三）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：新开源在持续督导期间的实际经营情况未出现与重组报告书中“第八节 管理层讨论与分析”的相关分析存在重大差异的情形。

六、公司治理结构与运行情况

本持续督导期内，新开源根据《公司法》《证券法》和中国证监会以及深圳证券交易所有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，自觉按照《公司章程》、三会议事规则、《独立董事制度》《内部控制制度》等制度履行信息披露义务。

经核查，本独立财务顾问认为：新开源已按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，形成了较为科学的决策机制、执行机制和监督机制，以及一套较为完善、有效、合规的内部制度体系，其公司治理结构及运行情况符合《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：交易各方已按照公布的重组方案履行各方责任和义务，实际实施情况与公布的重组方案之间不存在重大差异，未发现上市公司及承诺人存在可能影响上市公司履行承诺的其它情况。

八、持续督导总结

截至本报告出具之日，新开源本次重组的相关资产已经完成交割；交易各方不存在违反所出具的承诺的情况；本持续督导期内，上市公司实际经营情况未出现与重组报告书中“第八节 管理层讨论与分析”的相关分析存在重大差异的情形；持续督导期内，新开源的公司治理结构及运行情况符合《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》等规范性文件的要求。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于博爱新开源医疗科技集团股份有限公司重大资产出售之 2021 年度持续督导意见》之签章页）

项目主办人：

刘 峰

曾国鑫

国金证券股份有限公司

2022 年 5 月 5 日