

国金证券股份有限公司关于
海默科技（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
2016 年度业绩承诺实现情况之核查意见

根据海默科技（集团）股份有限公司（原名兰州海默科技股份有限公司，以下简称“海默科技”、“上市公司”）2014 年 5 月 22 日第四届董事会第二十九次会议、2014 年 6 月 4 日第四届董事会第三十次会议和 2014 年 6 月 23 日第二次临时股东大会决议并经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1070 号文《关于核准兰州海默科技股份有限公司向李建国等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的核准，海默科技通过发行股份及支付现金方式购买李建国及李铁持有的上海清河机械有限公司（以下简称“清河机械”）100%股权。

截至 2014 年 10 月 22 日，海默科技已办妥了全部资产交割手续。本次新增发行股票已于 2014 年 11 月 17 日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理完毕登记手续。

国金证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”、“国金证券”）作为海默科技发行股份及支付现金方式购买资产的独立财务顾问，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》的相关规定，及《创业板信息披露业务备忘录第 10 号：定期报告披露相关事项》的要求对交易对方做出的关于清河机械 2016 年度业绩承诺实现情况进行了核查，发表的意

见如下：

一、标的资产涉及的盈利承诺情况

根据上市公司与交易对方签署的《盈利补偿协议》，李建国、李铁就清河机械 2014 年、2015 年和 2016 年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(以下简称“净利润”)进行承诺：清河机械在 2014 年、2015 年和 2016 年实现的经审计的净利润分别不低于人民币 3,500 万元、4,200 万元及 5,040 万元(以下简称“承诺净利润”)；若清河机械 2014 年承诺净利润低于人民币 3,500 万元、2015 年承诺净利润低于人民币 4,200 万元、2016 年承诺净利润低于人民币 5,040 万元，则李建国、李铁将按照《盈利补偿协议》的规定进行补偿。

二、业绩补偿安排

(一) 盈利差异及补偿

(1) 交易各方同意，海默科技应当在业绩承诺期间每年的年度报告中单独披露清河机械的实际净利润数与承诺净利润的差异情况，并应当聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对承诺净利润的完成情况进行审计并出具专项审核意见。

(2) 业绩承诺期间内每个会计年度清河机械实际净利润数与承诺净利润之间的差异，由海默科技聘请的具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见确定。

(3) 交易各方同意，业绩承诺期间内，如清河机械当年度期末之累积实际实现的净利润未达到当年度期末对应的累积承诺净利润，则李建国、李铁应以所持有的海默科技股票向海默科技进行业绩补偿，每年须补偿的股份数量的具体计算公式如下：

当年补偿的股份数量=(截至当期期末累积承诺净利润-截至当期期末累积实际净利润)÷业绩承诺期间内各年的承诺净利润总和×标的资产价格/本次发行价格-已补偿股份数量-(业绩承诺期已补偿的现金总额/本次发行价格)。

李建国、李铁应按本次交易前持有清河机械股权相互之间的相对比例计算各自应当补偿的股份数量。

如果在业绩承诺期间，李建国、李铁没有足够的海默科技的股票用于补偿其在任一年度的承诺净利润，则李建国、李铁应当使用相应的现金予以补足，具体计算公式如下：

当年应补偿现金数=(截至当期期末累积承诺利润数-截至当期期末累积实际净利润数)÷补偿期限内各年的承诺利润数总和×标的资产价格-(已补偿股份数量×本次发行价格)-已补偿现金数。

在各年计算的应补偿金额或股数少于或等于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份或现金金额不冲回。

(4) 交易各方同意，如海默科技在业绩承诺期间实施转增或送股分配的，则补偿股份数相应调整为：按上述第(3)款所示公式计算的补偿股份数量×(1+转增或送股比例)。

(5) 如海默科技在业绩承诺期间实施现金分配的，现金分配的部分由李建国、李铁向海默科技作相应返还，计算公式为：返还金额=每股已分配现金股利×补偿股份数量。

(二) 减值测试及补偿

(1) 业绩承诺期间届满时，海默科技应对清河机械进行资产减值测试，并聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对清河机械进行减值测试并在业绩承诺期间最后一年的海默科技年度审计报告出具之前或之日出具相应的专项审核意见。如果清河机械期末减值额>补偿期间内已补偿股份总数×本次发行价格+补偿期间内已经补偿的现金总额，则李建国、李铁应另行补偿股份。

李建国、李铁另需补偿的股份数量为：(期末减值额-补偿期间内已经补偿的现金总额)÷本次发行价格-补偿期间内已补偿股份总数。

若李建国、李铁所持股份不足以实施上述减值测试补偿，则差额部分李建国、李铁应当以现金方式予以补足。

李建国、李铁另需补偿的现金数量为：(期末减值额-本次发行价格×补偿期间内已补偿股份总数量)-补偿期间内已补偿现金总数-(因减值测试实际补偿的股份数量×本次发行价格)。

(2) 李建国、李铁因标的资产盈利差异及减值测试所产生的现金补偿与股份补偿总计不超过本次发行股份及支付现金购买资产交易总价。

三、2016 年度业绩承诺完成情况

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“瑞华会计师”）于 2017 年 4 月 24 日出具了“瑞华核字【2017】62010019 号”《关于海默科技（集团）股份有限公司重大重组标的公司盈利预测实现情况的专项审核报告》。

根据瑞华会计师的相关专业意见，经审计的清河机械 2016 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2,972.61 万元，较业绩承诺的净利润数少 2,067.39 万元。清河机械业绩承诺完成率为 58.98%，未达到 2016 年业绩承诺水平。

根据“瑞华审字【2015】62030021 号”标准无保留意见审计报告，清河机械 2014 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 4,355.92 万元；根据“瑞华审字【2016】62030030 号”标准无保留意见审计报告，清河机械 2015 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 5,505.24 万元。

因此，清河机械 2014 年、2015 年、2016 年累计实现净利润扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 12,833.77 万元，超过该三年承诺净利润的累计数 12,740.00 万元。由于清河机械 2016 年度期末之累积实际的净利润超过了当年度期末对应的累积净利润承诺数，李建国、李铁无需进行业绩补偿。

四、关于清河机械 2016 年度未完成业绩承诺的说明

2016 年由于国际原油价格持续低位运行，石油开采企业大幅压缩投资，上游油服行业出现量价齐跌的情况，导致清河机械 2016 年度经营业绩出现下滑。

虽然海默科技已在《兰州海默科技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报告书》中就清河机械盈利能力波动的风险进行了详细披露，但由于相关因素的影响较预计情况变化较大，造成清河机械业绩出现下滑，具体分析如下：

（一）国际油价断崖式下滑，油气上游开采投入大幅下滑

2016年，国际原油价格跌穿30美元/桶并经历了低位持续波动，北海布伦特原油现货年平均价格仅为43.6美元/桶，较2015年的52.4美元/桶下降16.8%，较2014年的98.9美元/桶下降55.9%。该价格创出了十二年以来来市场价格的新低。国际原油价格在意外的大幅下跌之后未出现大幅反弹，超出了行业内所有专业人士的预期，也是公司在当时进行盈利预测时无法事先估计和判断的。

油价低迷使得境内外石油开采企业的开采计划和投入在2015年、2016年连续大幅下滑，如中国石化2016年勘探开发资本支出为人民币322亿元，较2015年的人民币547亿元同比减少41.1%；国际石油主要企业埃克森美孚、壳牌和BP2016年勘探开发资本性支出分别较2015年同比减少28.3%、28.4%和14.2%。

石油开采的不景气迅速传导至上游油服领域。中石化石油工程技术服务有限公司2016年钻井业务工作量同比下降32%，主要市场服务价格同比下降5%-15%。中海油田服务股份有限公司2016年集团钻井平台作业日数为8,370天，同比减少2,806天；平台日历天使用率为51.8%，同比下降18.9个百分点；集团钻井平台的平均日收入同比下降34.3%。这些情况都导致石油钻采设备及配件需求减少，对清河机械的业绩实现造成了不利影响。

（二）清河机械经营业绩变化与行业趋势保持一致

受石油价格下滑影响，上游油服及石油钻采设备及配件领域的企业业绩纷纷出现大幅下滑。中石化石油工程技术服务有限公司和中海油田服务股份有限公司 2016 年分别出现了 161.15 亿元和 114.56 亿元的巨额亏损。

国际主要油服企业方面，斯伦贝谢(Schlumberger)、哈里伯顿(Halliburton)、威德福(Weatherford)、贝克休斯(Baker Hughes)也均出现了大幅度的亏损，清河机械经营业绩的变化与行业趋势一致。

(三) 清河机械为提升经营业绩作出的努力

面对 2016 年严峻的经营形势，清河机械根据行业特点，科学组织生产运行，对外大力开拓市场，对内加快内部资源整合，进一步强化成本费用控制，挖潜增效，全力提升经营业绩。主要采取了以下举措：

- (1) 前期研发产品的市场化，增加现有客户收入。如管汇类产品市场化。
- (2) 外延式发展，向工程机械等非石油设备及配件的制造，增加收入来源。
- (3) 去除非专业及低端产能，降低制造成本。如粗加工、热处理等非核心利润贡献及低效率工序外协。
- (4) 提升制造工艺，增加生产效率。如一人多机，提高设备使用率及降低用人数量。
- (5) 提升现有产品及原有产品销售利润。加强球笼式液力端总成市场化，提升新材料的使用比例。

鉴于 2016 年国际原油价格、清河机械外部经营环境与 2014 年盈利预测时发生的重大变化是公司在盈利预测当时无法预计的，原油价格下跌对清河机械经营业绩的巨大影响也是公司无法控制的。尽管清河机械采取了多种措施实现了全年经营业绩盈利，但仍然未实现 2016 年的盈利预测目标。

五、国金证券对业绩承诺实现情况的核查意见

国金证券通过与公司高管人员进行交流，查阅相关协议、财务报表、瑞华会计师事务所 2017 年 4 月 24 日出具的“瑞华核字【2017】62010019 号”《关于海默科技(集团)股份有限公司重大重组标的公司盈利预测实现情况的专项审核报告》，对清河机械业绩承诺的实现情况进行了核查。

经核查，独立财务顾问认为：

经审计的清河机械 2016 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2,972.61 万元，较业绩承诺的净利润数少 2,067.39 万元，业绩承诺完成率为 58.98%，未达到 2016 年业绩承诺水平。

由于本次发行股份及支付现金购买资产涉及清河机械 2014 年、2015 年、2016 年累计实现净利润扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润超过承诺净利润的累计数，李建国、李铁关于清河机械作出的业绩承诺已经实现，不需要对上市公司进行业绩补偿。

(以下无正文)

（此页无正文，为《国金证券股份有限公司关于海默科技（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 2016 年度业绩承诺实现情况之核查意见》之签章页）

项目主办人：

贺 涛

李 卓

项目协办人：

王 丰

部门负责人：

韦 建

内核负责人：

廖卫平

法定代表人：

冉 云

国金证券股份有限公司

2017 年 4 月 24 日