

中信建投证券股份有限公司、中天国富证券有限公司
关于长春高新技术产业（集团）股份有限公司重组方案调整
之独立财务顾问核查意见

长春高新技术产业（集团）股份有限公司（以下简称“长春高新”、“上市公司”）拟以发行股份及可转换债券的方式购买金磊、林殿海持有的长春金赛药业股份有限公司（以下简称“金赛药业”）股权，同时募集配套资金（以下简称“本次重组”或“本次交易”）。2019年6月5日，上市公司召开第九届董事会第九次会议，审议通过了本次重组的正式方案等相关议案。2019年6月20日，吉林省国资委下发《国有股东对所控股上市公司合理持股比例备案表》，长春新区发展集团有限公司及其各级子企业对上市公司合理持股比例为15%。2019年6月20日，长春新区发展集团有限公司出具了《关于同意长春高新技术产业（集团）股份有限公司发行股份及可转换债券购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的批复》（新发字[2019]9号），同意长春高新通过发行股份及可转换债券方式收购金磊、林殿海持有的金赛药业股权并募集配套资金项目相关方案。2019年6月21日，上市公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了本次交易的相关议案。经本次重组交易双方协商一致，同意对本次重组方案进行调整。

中信建投证券股份有限公司、中天国富证券有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为本次重组的独立财务顾问，对长春高新本次重组方案的调整进行了核查，发表意见如下：

一、本次方案调整的具体情况

本次方案调整主要涉及购买资产发行股份及可转换债券的锁定期安排、业绩补偿的计算方式、业绩补偿及减值测试补偿的补偿方式。具体如下：

调整内容	调整前方案	调整后方案
购买资产发行股份及可转换债券的锁定期	1、购买资产发行股份的锁定期 交易对方金磊、林殿海于本次交易中直接获得的上市公司股份自发行上市之日起12个月内不得交易	1、购买资产发行股份的锁定期 交易对方金磊、林殿海于本次交易中直接获得的上市公司股份自发行上市之日起12个月内不得交易

	或转让，12 个月届满后根据业绩承诺实现情况分三期进行解锁。具体解锁比例情况如下： 第一期可解锁股份数量=本次向交易对方发行的股份*33% 第二期累计可解锁股份数量=本次向交易对方发行的股份*66% 第三期累计可解锁股份数量=本次向交易对方发行的股份*100% 2、购买资产发行可转换债券的锁定期 交易对方金磊于本次交易中直接获得的上市公司可转换债券自发行上市之日起 12 个月内不得转让及转股，12 个月届满后根据业绩承诺实现情况分三期进行解锁。具体解锁比例情况如下： 第一期可解锁可转换债券数量=本次向交易对方发行的可转换债券*33% 第二期累计可解锁可转换债券数量=本次向交易对方发行的可转换债券*66% 第三期累计可解锁可转换债券数量=本次向交易对方发行的可转换债券*100%	或转让，12 个月届满后根据业绩承诺实现情况分三期进行解锁。具体解锁比例情况如下： 第一期可解锁股份数量=本次向交易对方发行的股份*2019 年度承诺净利润/业绩承诺期累计承诺净利润 第二期累计可解锁股份数量=本次向交易对方发行的股份*2019 年度以及 2020 年度承诺净利润之和/业绩承诺期累计承诺净利润 第三期累计可解锁股份数量=本次向交易对方发行的股份*100% 2、购买资产发行可转换债券的锁定期 交易对方金磊于本次交易中直接获得的上市公司可转换债券自发行上市之日起 12 个月内不得转让及转股，12 个月届满后根据业绩承诺实现情况分三期进行解锁。具体解锁比例情况如下： 第一期可解锁可转换债券数量=本次向交易对方发行的可转换债券*2019 年度承诺净利润/业绩承诺期累计承诺净利润 第二期累计可解锁可转换债券数量=本次向交易对方发行的可转换债券*2019 年度以及 2020 年度承诺净利润之和/业绩承诺期累计承诺净利润 第三期累计可解锁可转换债券数量=本次向交易对方发行的可转换债券*100%
业绩补偿计算方式	业绩承诺方的补偿金额按照如下方式计算：业绩承诺方应补偿金额=（承诺期内业绩承诺方承诺金赛药业实现的累计净利润-承诺期内金赛药业实际实现的累计净利润）×本次交易中业绩承诺方向上市公司出售的其持有金赛药业股权的比例。如按上述计算方式应补偿金额小于或等于 0 的，业绩承诺方无需补偿。	业绩承诺方的补偿金额按照如下方式计算：业绩承诺方应补偿金额=（承诺期内业绩承诺方承诺金赛药业实现的累计净利润-承诺期内金赛药业实际实现的累计净利润）÷承诺期内业绩承诺方承诺金赛药业实现的累计净利润×标的资产的交易价格。如按上述计算方式应补偿金额小于或等于 0 的，业绩承诺方无需补偿。

业绩补偿方式	承诺期届满后，如需补偿的，业绩承诺方以现金方式对上市公司进行补偿。	承诺期届满后，如需补偿的，业绩承诺方优先以股份或可转换债券方式对上市公司进行补偿；业绩承诺方通过本次交易取得的股份、可转换债券不足以补足应补偿金额时，差额部分由业绩承诺方以自有或自筹现金补偿。
--------	-----------------------------------	--

二、本次方案调整不构成重大调整

根据中国证券监督管理委员会 2015 年 9 月 18 日发布的《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》规定：

“（一）股东大会作出重大资产重组的决议后，根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定，对于如何认定是否构成对重组方案的重大调整问题，明确审核要求如下：

1. 关于交易对象

1) 拟增加交易对象的，应当视为构成对重组方案重大调整。

2) 拟减少交易对象的，如交易各方同意将该交易对象及其持有的标的资产份额剔除出重组方案，且剔除相关标的资产后按照下述第 2 条的规定不构成重组方案重大调整的，可以视为不构成重组方案重大调整。

3) 拟调整交易对象所持标的资产份额的，如交易各方同意交易对象之间转让标的资产份额，且转让份额不超过交易作价 20%的，可以视为不构成重组方案重大调整。

2. 关于交易标的

拟对标的资产进行变更，如同时满足以下条件，可以视为不构成重组方案重大调整。

1) 拟增加或减少的交易标的的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过 20%；

2) 变更标的资产对交易标的的生产经营不构成实质性影响，包括不影响标的资产及业务完整性等。

3. 关于配套募集资金

1) 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。

2) 新增配套募集资金，应当视为构成对重组方案重大调整。

（二）上市公司公告预案后，对重组方案进行调整达到上述调整范围的，需重新履行相关程序。”

由于本次方案调整不涉及交易对象、交易标的及募集配套资金的调整，因此不构成对交易方案的重大调整。

三、本次方案调整履行的相关程序

2019年8月23日，上市公司召开第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于调整公司本次重大资产重组方案不构成重大调整的议案》等相关议案，同意对本次交易方案进行调整；上市公司召开第九届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整公司本次重大资产重组方案不构成重大调整的议案》等相关议案，同意对本次交易方案进行调整。

2019年8月23日，长春新区发展集团有限公司出具了《关于长春高新项目股份锁定、业绩承诺补偿调整方案的批复》（新发字[2019]14号），同意对本次交易方案进行调整。

调整后的重组方案已在《长春高新技术产业（集团）股份有限公司发行股份及可转换债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中进行披露。

四、独立财务顾问的核查意见

经核查，独立财务顾问认为：根据《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》等规定，本次方案调整不构成本次重组方案的重大调整。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司、中天国富证券有限公司关于长春高新技术产业（集团）股份有限公司重组方案调整之独立财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问主办人： _____
蔡诗文 田 斌 崔登辉

中信建投证券股份有限公司

2019 年 8 月 26 日

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司、中天国富证券有限公司关于长春高新技术产业（集团）股份有限公司重组方案调整之独立财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：

吕 雷

范 凯

中天国富证券有限公司

2019 年 8 月 26 日