（上接B19版）

[illegible]	[illegible]	綠瘦	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	绿瘦	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	LvShou	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	륀쇼우	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	륀쇼우	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	륀쇼우	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	륀쇼우 LV SHOU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	륀쇼우 LV SHOU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	륀쇼우 LV SHOU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	绿瘦	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	绿瘦	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	绿瘦	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	綠瘦 LV SHOU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	綠瘦 LV SHOU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	綠瘦 LV SHOU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

绿瘦健康合法拥有上述商标，并已取得相应的权属证书，该等商标权不存在权属纠纷，亦不存在质押或其他权利受到限制的情形。

6 软件著作权

截至本回复出具之日，交易标的及其子公司已经取得的软件著作权情况如下：

序号	权利人	软件名称	登记号	分类号	首次发表日期	登记日期
1	绿瘦健康	呼叫中心系统V4.2	2013SR030465	30200-0000	未发表	2013.04.01
2	绿瘦健康	绿瘦商务智能平台软件V5.0	2013SR030471	30200-0000	未发表	2013.04.01
3	绿瘦健康	绿瘦数据流量分析系统V1.0	2013SR030450	30213-0000	未发表	2013.04.01
4	绿瘦健康	绿瘦商城系统V1.0	2014SR030604	30200-0000	未发表	2014.01.09
5	绿瘦健康	绿瘦行情门店系统V1.0	2014SR030602	30200-0000	未发表	2014.01.09
6	绿瘦健康	绿瘦手机商城系统V1.0	2014SR030607	30200-0000	未发表	2014.01.09
7	绿瘦健康	绿瘦集团地图业务系统V1.0	2014SR030605	30200-0000	未发表	2014.01.09
8	绿瘦健康	绿瘦商务通系统V1.0	2014SR030597	30200-0000	未发表	2014.01.09
9	绿瘦健康	绿瘦集团CPS网站联盟系统V1.0	2014SR030592	30104-0000	未发表	2014.01.09
10	绿瘦健康	绿瘦集团协同办公平台V1.0	2014SR030477	30200-0000	未发表	2013.04.01
11	绿瘦健康	绿瘦进销存管理系统V1.0	2014SR030474	30200-0000	未发表	2013.04.01
12	绿瘦健康	绿瘦业务关系管理系统V5.0	2014SR030454	30200-0000	未发表	2013.04.01
13	绿瘦健康	绿瘦电子商务业务关系管理软件V1.0	2015SR149794	30202-0000	未发表	2015.08.04

绿瘦健康合法拥有上表所列的计算机软件著作权，并已取得相应的权属证书，该等计算机软件著作权不存在权属纠纷，亦不存在质押或其他权利受到限制的情形。

7 著作权

截至本回复出具之日，交易标的及其子公司已经取得的著作权情况如下：

序号	权利人	作品名称	类型	登记号	登记日期
1	绿瘦健康	绿 GREEN SLIM及图形	美术作品	国作登字-2012-F-00096607	2012.09.27
2	绿瘦健康	绿瘦LOGO	美术作品	国作登字-2012-F-00063065	2012.06.12

绿瘦健康合法拥有上表所列的美术作品著作权，并已取得相应的权属证书，该等美术作品著作权不存在权属纠纷，亦不存在抵押或其他权利受到限制的情形。

(四)补充披露情况

公司已按照重组问询函要求，将上述内容在预案 第四章 交易标的基本情况"之 六、绿瘦健康主要资产的权属情况及主要业务资质"之 "(一)主要资产权属情况"中进行补充披露。

(五)独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：绿瘦健康的固定资产、无形资产不存在权属瑕疵，在建工程中存在房产证瑕疵问题，由于该等涉及房产证瑕疵问题的房屋尚未投入使用，对交易标的的生产经营不构成影响。

二、交易房产租赁情况披露

(一)绿瘦健康租赁房屋情况

截至本回复出具之日，绿瘦健康租赁房屋具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	房屋产权证号	租赁面积（㎡）	租赁期限
1	绿瘦健康	广州市嘉高区生产力促进中心	嘉高区花地大道路各尾纳岭南节点园	-	8,663.70	2012.10.20-2024.10.19
2	绿瘦健康	天河区中山大道中1097号1至7层及负一层	天河区中山大道中1097号1至7层及负一层	-	13-564.00	2012.04.01-2022.03.31
3	绿瘦健康	潘俊广	天河区中山大道中1097号1至7层及负一层	-	13-878.00	2012.04.01-2022.03.31
4	跳北绿瘦生物	监利上信服装产业园开发有限公司	监利上信城一区A型四楼;监利上信城一区A型	监利证字城字第2014002150号	厂房建筑面积5,000㎡;宿舍建筑面积6,400㎡	2014.06.28-2019.06.27

截至本回复出具之日，绿瘦健康及其子公司无自有房产，经营场所均系租赁房产，上述租赁房产面积共计47,505.70平方米，其中三处使用面积共计36,105.70平方米的租赁房产权证手续不完善，占租赁房产总面积的76.00%；三处房产的产权瑕疵并不影响绿瘦健康及其子公司实际使用该房屋，此外，由于绿瘦健康及其子公司经营工具主要为电脑，经营场所主要为普通办公用途物业，绿瘦健康及其子公司对经营场所不经营工具没有特殊要求，且所在城市周围可有足够的办公用途房屋可供租赁，绿瘦健康及其子公司受公司经营场所变更的影响较小。基于此，绿瘦健康及其子公司租赁房屋中存在的租赁物业部分房屋未取得房产证的情形不会对绿瘦健康及其子公司的持续经营及本次并购重组造成重大不利影响。

(二)瑕疵措施及不能履约责任的解决措施

绿瘦健康实际控制人吴海涛已出具《关于主要资产、经营资质等事宜的承诺函》：对后续无法续租或因产权瑕疵可能造成的经营障碍及损失，本人作为绿瘦健康实际控制人将无条件代绿瘦健康支付相应款项，且保证绿瘦健康不因此遭受任何经济损失。"

(三)补充披露情况

公司已按照重组问询函要求，将上述内容在预案 第四章 交易标的基本情况"之 八、绿瘦健康主要资产的权属情况及主要业务资质"、重大风险提示"之 一、与标的资产经营相关的风险"之 "(6)租赁物业风险"、第九章 本次交易的报批事项及相关风险提示"之 二、风险提示"之 "(1)与标的资产经营相关的风险"中进行补充披露。

(三)财务顾问核查意见

经核查，截至本回复出具之日，绿瘦健康经营场所均系租赁房产，其中3处使用面积共计36,105.70平方米的租赁房产产权手续不完善，绿瘦健康实际控制人吴海涛已出具《关于主要资产、经营资质等事宜的承诺函》，作为本来可能出现的无法续租或因产权瑕疵可能造成的经营障碍及损失提供了有效的保障。

三、交易标的业务资质相关问题

(一)业务资质有效期情况

绿瘦健康及其下属公司不存在应取得而未取得的资质证书情形，绿瘦健康及其下属公司已到期或即将到期的资质证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	许可范围	发证机关	有效期限
绿瘦健康					
1	食品流通许可证	SP4401060910000470	批发兼零售;预包装食品（不含酒精饮料）	广州市荔湾区食品药品监督管理局	至2015年12月31日
2	互联网药品信息服务资格证书	粤-）-非经营性-2011-0035	服务性质:非经营性	广东省食品药品监督管理局	至2016年2月27日
3	增值电信业务经营许可证	B2-20110057	第二类增值电信业务中的呼叫中心业务和信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）	中华人民共和国工业和信息化部	至2016年3月25日
广州绿瘦健康					
1	食品流通许可证	SP4401031511022745	批发兼零售;预包装食品（不含酒精饮料）	广州市荔湾区食品药品监督管理局	至2015年12月31日

(二)相关资质到期日展期的可能性

绿瘦健康与广州绿瘦健康持有的《食品流通许可证》(证书编号：SP4401060910000470、SP4401031511022745)均已到期，根据2015年10月11日生效的《食品经营许可管理办法》规定，从事食品销售和餐饮服务活动，应当依法取得食品经营许可。2015年10月1日起至2015年12月31日止为食品经营许可实施的过渡期，在过渡期内从事的食品流通活动可证有效期至"2015年12月31日。根据广东省食品药品监督管理局发布的《关于做好食品经营许可过渡期有关工作的通知》(食药监办食管[2015]402号)，过渡期结束后，食品经营者应当在2016年1月31日前将过渡期内取得的许可证换为食品经营许可证。目前绿瘦健康及广州绿瘦健康的换证申请工作正在进行中，均已取得相关行政主管部门的受理，预计展期不存在障碍。

绿瘦健康持有的《互联网药品信息服务资格证书》(证书编号：粤-）-非经营性-2011-0035)即将到期，根据《互联网药品信息服务管理办法》的规定，从事通过互联网向上网用户提供药品《医疗器械》信息的服务活动的，需要取得食品药品监督管理部门核发的《互联网药品信息服务资格证书》，绿瘦健康未从事互联网药品信息服务相关业务，该资质证书不影响绿瘦健康的正常经营活动。根据绿瘦健康出具的说明，绿瘦健康将及时办理《互联网药品信息服务资格证书》的展期。

绿瘦健康持有的《增值电信业务经营许可证》(证书编号：B2-20110057)即将到期，绿瘦健康已委托北京恒美信息技术有限公司办理《增值电信业务经营许可证》的法定代表人变更和换期事宜，目前绿瘦健康的《增值电信业务经营许可证》处于法定代表人变更的流程中，其续期申请将在法定代表人变更完成后进行，预计展期不存在障碍。

(三)展期措施

上述《食品流通许可证》、《增值电信业务经营许可证》到期后若无法完成展期，将对绿瘦健康的经营业务产生重大影响，对此，绿瘦健康实际控制人吴海涛出具了《关于主要资产、经营资质等事宜的承诺函》：鉴于本承诺函出具日，绿瘦健康不存在应取得而未取得的资质证书，绿瘦健康及其下属企业的部分资质证书已经到期或即将到期，本人承诺将在新中基召开审议本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书的董事会之前完成上述资质证书的续期工作，并承担因这过渡期或未能续展给绿瘦健康造成的任何经济损失。若因父新日前资质证书产生的纠纷、诉讼等致的绿瘦健康的任何支出和赔偿，由本人承担。"

(四)补充披露情况

公司已按照重组问询函要求，将上述内容在预案 第四章 交易标的基本情况"之 八、绿瘦健康主要资产的权属情况及主要业务资质"之 "(二)主要业务资质"中进行补充披露。

(五)独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：绿瘦健康的业务资质出现已到期或即将到期的情形，绿瘦健康业务经营所需业务资质的展期工作已在开展中，预计展期不存在障碍。绿瘦健康实际控制人吴海涛已出具承诺作为相关业务资质未能如期展期的保障措施。

四、交易标的近二年因经营资质、质量问题发生过纠纷和诉讼事项及其整改情况

经查询中国裁判文书网（http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/）、全国法院被执行人信息查询（http://zhixing.court.gov.cn/search/）、国家工商行政管理总局网站（http://www.saic.gov.cn/）、国家食品药品监督管理总局网站（http://www.sda.gov.cn/）、国家质量监督检验检疫总局网站（http://www.aqsiq.gov.cn/）、工业和信息化部网站（http://www.miit.gov.cn/）、商务部网站（http://www.mofcom.gov.cn/）并经交易标的实际控制人吴海涛出具承诺，最近三年交易标的未有因经营资质发生诉讼事项。

通过查询中国裁判文书网（http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/）、全国法院被执行人信息查询网站（http://zhixing.court.gov.cn/search/）、并经交易标的实际控制人吴海涛出具承诺，最近三年，消费者张泽锐因产品质量问题向绿瘦电子商务、消费者魏爱武因产品质量问题向绿瘦健康、消费者黄南旺因买卖合同纠纷向绿瘦电子商务、前述三案均已按撤诉结案，除前述三案纠纷外，交易标的最近三年不存在其他因质量问题与消费者发生的重大诉讼事项。前述诉讼事项对绿瘦健康的后续经营不存在影响。

绿瘦健康针对产品质量纠纷也制定了《产品质量投诉处理规程》，流程如下：1、受理：售后服务部接收到客户投诉后详细记录投诉产品的详细信息；2、分类：售后服务部对客户的投诉进行分类后将有关产品质量的投诉转质量管理部；3、分析原因，制定预防与纠正措施：质量管理部接到售后服务部转交的客户质量投诉，针对质量投诉分析产生质量问题的原因，制定相应的预防与纠正措施；4、交办相关质量改进措施：质量管理部将相关质量投诉的整改措施，按照职能转交各职能部门落实，并进行跟进；5、客投诉的答复和办理：售后服务部根据质量管理部对质量投诉的建议，按照公司的规定答复客户，办理相关售后服务事宜。

(二)补充披露情况

公司已按照重组问询函要求，将上述内容在预案 第四章 交易标的基本情况"之 九、绿瘦健康主要资产的权属情况"之 "(七)近三年因经营资质、质量问题发生的纠纷和诉讼事项及其整改情况"中进行补充披露。

(三)独立财务顾问意见

经核查，独立财务顾问认为：经核查，绿瘦健康在近三年不存在因经营资质发生诉讼事项；除消费者张泽锐、姚爱武、黄南旺因产品质量问题向绿瘦电子商务、绿瘦健康、消费者黄南旺因买卖合同纠纷向绿瘦电子商务提起诉讼外，绿瘦健康在近三年不存在因经营资质、质量问题发生诉讼事项；交易标的已针对产品质量纠纷的处理制定了《产品质量投诉处理规程》，前述质量诉讼事项对交易标的后续经营不存在影响。

3、交易标的2013年、2014年度及2015年1-10月的归属于母公司所有者净利润分别是-2,333.18万元、-2,219.01万元和4,230.66万元，同时交易对手方皮海涛、优创投资承诺其2016年、2017年、2018年的扣非后净利润分别不低于12,000.00万元、15,000.00万元和18,000.00万元，请公司结合交易标的具体情况、宏观政策、经济环境及行业的发展情况，对标的资产2015年及后续预期期净利润大幅提高的原因进行详细披露并进行合理性分析，同时对标的资产业绩大幅波动作特别风险提示。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

【回复】

一、宏观政策、经济环境及行业的发展情况

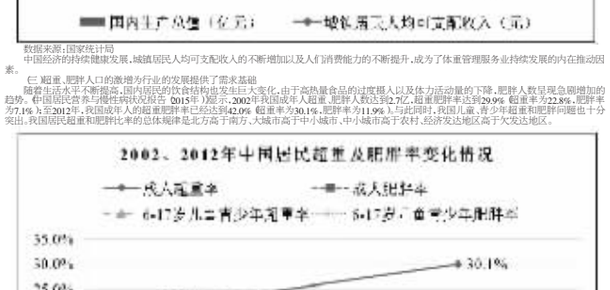
（一）顺风的产业政策为行业的发展提供了保障

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出 大力发展生活性服务业"、"普及健康教育，实施国民健康行动计划"；《国务院关于印发卫生事业发展"十二五"规划的通知》明确提出要 加快健康产业发展"、"鼓励社会资本大力发展健康服务业"；《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》提出 到2020年，基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务体系，打造一批知名品牌和具有国际竞争力的健康服务产业集群，并形成一定的国际竞争力，基本满足广大人民群众的健康服务需求。健康服务业总规模达到4万亿元以上，成为推动经济社会持续发展的重要力量。"

（二）中国经济水平持续健康增长为行业的发展提供了动力

自2001年中国加入世界贸易组织以来，中国经济迅猛发展，GDP总量在2010年一跃超过日本，成为全球第二大经济体。过去5年间，中国GDP总量从2010年的408,903亿元增至2014年的636,139亿元，随着中国经济的不断发展，中国城市化进程随之加快，自改革开放以来，城市化进程迅速入了稳定、快速发展的通道，中国经历了一个城市化的快速发展时期。2010年至2014年的5年间，中国的城镇人口从6.70亿人增至7.49亿人，增幅达到11.79%。同时，城镇人口占总人口比例也由2010年的49.95%增至2014年的54.71%。

伴随着经济的快速发展和城镇化水平的迅速提高，中国城镇人口的收入水平也不断增长，人均可支配收入大幅提高。中国城镇居民家庭人均可支配收入从2010年的19,109元增至2014年的28,844元。



数据来源：国家统计局

中国经济的持续健康发展，城镇居民人均可支配收入的不断增加以及人们消费能力的不断提升，成为了体重管理服务业持续发展的内在推动因素。

（三）超重、肥胖人口的激增为行业的发展提供了需求基础

随着生活水平不断提高、国内居民的饮食结构也发生巨大变化，由于高热量食品的过度摄入以及体力活动量的下降，肥胖人数呈现急剧增加的趋势。中国居民营养与慢性病状况报告（2015年）显示，2002年我国成年人超重、肥胖人数达到2.7亿，超重肥胖率达到29.9%（超重率为22.8%，肥胖率为7.1%）；至2012年，我国成年人的超重肥胖率已经达到42.0%（超重率为30.1%，肥胖率为11.9%）；与此同时，我国儿童、青少年超重和肥胖问题也十分突出，我国居民超重和肥胖比率的总体规律是北方高于南方、大城市高于中小城市、东部地区高于西部地区。

数据来源：国家卫生和计划生育委员会

超重和肥胖是糖尿病和高血压等多种慢性病的主要危险因素，目前普遍认为是由于多余的脂肪沉积带来的机体代谢紊乱所致，例如胰岛素抵抗、血脂异常、炎症反应等。此外，脂肪组织可以分泌某些激素，会增加某些癌症的发病率。随着超重、肥胖人群的逐年增加，高血压、糖尿病等很多因肥胖而引起的疾病因按老人们、肥胖已不再是单纯的外在形象问题，已经成为许多危险疾病的源头，正逐渐成为重要的公共卫生问题，正是这一现象为体重管理服务行业的发展提供需求基础。

数据来源：国家统计局、国家卫生和计划生育委员会、新华网

（四）消费者健康意识的增强促进了行业快速健康发展

随着收入水平的提高，居民对生命质量和生活品质的要求也越来越高，对自身健康的要求也会越来越关注，肥胖人群层是然自身无力消费健康服务，但较好对比生病和的效益，不断扩大公共卫生服务项目和提高公共卫生服务水准以及对低收入群体医疗收费的倾斜，也会增加对健康服务业的现实需求。因此，无论是中高收入阶层，还是低收入阶层，对健康关注都会增加，健康意识的增强对体重管理服务业的发展创造了良好的发展环境。

根据调查研究院的调查数据显示，随着观念的改变和健康体重管理概念的渐入人心，以往单纯的减肥控制体重的思想正在改变，逐渐被健康体重管理方案所取代，已经有30%的用户倾向于使用科学健康的体重管理方案。

数据来源：速途研究院

（五）国内外健康服务行业发展迅速

发达国家的健康管理与服务实现了"提高国民健康素质、降低社会医疗开支"的双重收益，并带动了整个健康产业的形成和迅速的崛起。《2013AHA/ACCTOS成人超重与肥胖管理指南》旨在帮助医疗保健人员运用体重管理的方式，帮助肥胖者尽快达到健康体重。在美国，政府发布的相关数据表明，2005-2010年间，体重管理"让美国肥胖人数下降1.1%，美国民众身体综合素质大幅提高，平均寿命达到79.3岁。在日本，行政机关和民间健康管理组织联合对全体国民进行体重管理，日本家庭普遍享有健康管理机构及保健医生的长期跟踪服务，包括为家庭建立健康档案，负责家庭的健康管理，同时出台了《厂的腰围年检政策》，对腰围不达标者进行罚款，指导国民体重管理，在众多世界五百强的知名公司，也积极推崇员工进行体重管理，甚至将体重问题与晋升机会挂钩。

相较发达国家而言，我国的体重管理服务行业起步较晚。卫生部疾病控制司于2003年编写的《中国成人超重和肥胖症预防与控制指南（试行）》，要求采取综合措施预防和控制肥胖症，提倡以非药物干预为主，药物和手术干预为辅的原则，在专业机构的指导下，积极改变生活方式，包括改变膳食、适度增加体力活动、矫正过度进食以及抽烟、饮酒等行为和习惯，鼓励摄入低能量、低脂肪、适量蛋白质和碳水化合物，摄入富含微量元素和维生素的膳食等，从国家层面推广健康体重管理服务，但受认知程度等因素的制约，我国大部分城重需求人群的减肥手段还停留在简单食用减肥产品或控制饮食等传统方式上。

根据和君咨询的调查研究，当人均GDP达到5000美元以上时，人们对健康的消费支出将有显著的提高。2014年，我国人均GDP达到了7,485美元，已经进入了体重管理服务业的发展机遇期。

人均GDP处于不同阶段时的产业发展特征	
产业	机会描述
汽车	当人均GDP达到3,000美元时，私人购车将出现爆发性增长
旅游	当人均GDP达到3,000美元时，度假旅游渐旺
别墅	当城市人均GDP呈超4,000美元时，就进入了别墅市场兴起的周期
酒水	当人均GDP在3,000-4,000美元的时候，啤酒消费陡增；当人均GDP达到5000美元以上时，红酒和啤酒消费交相辉映
店铺	当人均GDP达到4,000美元以上时，高级时尚品牌专卖店、奢侈品店、艺术品专卖店流行
保险	当人均GDP在2,000至10,000美元之间时，保险增长率在15%-20%之间
娱乐业	当人均GDP达到3,000美元时，文化消费需求将占总消费支出的23%
教育	当人均GDP达到4,000美元左右时，教育会成为居民消费的重点
医疗保健	当人均GDP达到5,000美元时，医疗卫生成为消费增长点，7,000美元时保健品支出增加
健康消费支出	当人均GDP达到8,000美元以上时，人们对健康的消费支出将有显著的提高

资料来源：和君咨询

二、交易标的具体情况

（一）品牌优势

绿瘦健康始终将品牌建设作为公司经营过程中的一个重要环节，围绕着诚信经营和自主创新展开，公司的愿景：做中国最专业的体重管理公司。经过多年的积累与沉淀，绿瘦健康的品牌形象获得了社会各界的认可。绿瘦健康是中国保健协会理事单位、广东省保健行业协会副会长单位、广东省优秀企业、广东省诚信企业。

（二）精准优势

绿瘦健康的管理优势集中体现在信息化管理上，绿瘦健康根据供服务和销售产品主要通过互联网和呼叫中心的方式进行，因此高度重视相关信息系统的开发、建设和维护，建立了一套基于自身业务发展特点的集电子商务平台、呼叫中心、数据分析等多渠道整合的信息化管理系统，该系统符合绿瘦健康经营全过程管理及质量控制要求。目前，绿瘦健康的信息化管理系统主要功能模块包括：客户关系管理、在线客服服务、销售业务管理、订单管理、采购管理、库存管理、物流管理、质量管理、财务核算管理、人力资源管理等，基本实现了客户流、订单流、物流、信息流、资金流一体化，财务业务一体化以及质量控制管理全程化。

（三）精准营销优势

绿瘦健康通过垂直电子商务平台、电视购物平台、微信平台、第三方电子商务平台等渠道接顾客的交易信息（包括购买时间、购买类型、购买数量、支付金额等）并存在数据库中，且该数据库始终处于实时更新扩展的状态。利用强大的数据分析系统，分析市场需求，并迅速获取各类消费群体的购买习惯、消费能力、减重需求进行量化分析，通过呼叫中心进行精准化营销，以及更新层次的体重管理服务的推广。此外，绿瘦健康依托于巨紫的大数据优势，已经与中国社科院食品药品产业发展与监管研究中心合作进行第二届 中国肥胖指数"研究。

（四）人才优势

绿瘦健康以高品质销售高逻步向 服务+产品"的体重管理综合服务商转型，其各为顾客提供专业化、个性化体重管理服务的能力成为公司核心竞争力，而良好的服务离不开其具备专业服务能力的人才。绿瘦健康在从事多年减肥产品的推广销售业务过程中，聚集了一批业务熟练、经验丰富的专业化服务团队，相关人员均具有丰富的服务经验和健康知识储备，具备带领绿瘦健康不断增强核心竞争力、布局体重管理服务产业链的能力，为公司转型发展奠定了良好的基础。

三、标的资产2015年及后续预测期净利润大幅提高的原因及合理性分析

绿瘦健康经过多年的发展，通过品牌的推广、垂直电子商务平台 瘦瘦商城"、电视购物平台、微信平台、第三方电子商务平台以及贴吧、QQ空间、离线宣等渠道积累了大量的客户信息，逐步建立了 服务+产品"的精准化营销和数据化管销，形成了稳定增长的利润供应模式。

（一）健康理念的转变带动绿瘦健康体重管理服务的增长

随着生活水平的不断提高、国家产业政策的大力支持引导，全民健康理念逐步转变，为健康服务业的发展提供了园的发展空间。体重管理行业属于健康服务业下健康管理与促进服务业的细分行业，随着经济的持续发展，人们享受的物质供应越来越丰富，热量摄入逐步上升，加之体力活动明显减少，致使我国居民的超重和肥胖率不断攀升，根据有关资料显示，截至2010年，全国18岁及以上居民超重率达32.1%，肥胖已与艾滋病、毒药麻醉和饮酒成瘾并列为世界四大医学社会问题，成为全球引起死亡的第五大风险。

2015年健康服务将从 概念"化服务阶段走向 高新技术服务"实际落地阶段，以 饮食、运动、睡眠、心理、起居、环境、经络"等全科管理为核心的健康管理将成为主流。绿瘦健康 服务+产品"的个性化体重管理服务方案将迎来巨大的发展空间。

（二）后续发大数据的积累为绿瘦健康的精准营销提供保障

整个国最专业的体重管理公司"是绿瘦健康的企业愿景，绿瘦健康的品牌已获得行业认可，并建立了独特的大数据平台，利用强大的数据分析系统，分析市场需求和客户需求并进行量化分析，为各类消费群体制定不同的体重管理方案，通过多渠道的方式为消费者提供个性化的体重管理服务推广，进行精准化营销。

随着体重管理行业的规范发展，品牌的效应及个性化的服务将成为行业发展的新趋势、新常态。

（三）绿瘦健康体重管理主业圆满进一步提升业绩

商业生态圈包括四大单元：生产单元、媒介单元、消费单元和环境单元。生产单元主要从事研发与采购；媒介单元主要从事推广与渠道；消费单元主要是消费各种商品的个体；环境单元主要从事监督与维护的机构。

绿瘦健康逐步从商品销售向综合服务商的战略转型，绿瘦健康将围绕应用系统建设、网络环境建设、数据环境建设和信息安全建设，建设体重管理生态圈：1、充分发挥大数据优势，在基于严格私密性和保密性的基础上，建设面向内部的系统的具有公共云平台特性的云计算平台；2、绿瘦体重管理线下体验，强调非药物、不节食、但导还量运动，关注消费者减重过程中的舒适度，全程由体重管理顾问进行对1对1咨询服务，100%量身定制专属自己的个性化体重管理方案；3、建设云平台和大数据运营中心，是绿瘦健康开发客户、开发新的价值的重要途径和未来发展方向。绿瘦健康体重管理生态圈建设将发挥数据采集、数据清洗转换、数据模型管理、分析策略管理、前端分析展现、安全策略管理、数据存储系统等功能，为业绩提升提供支持。

（四）移动渠道让体育消费服务提升未来业绩

随着科技信息技术的不断更新，新兴媒体的不断涌现，以及消费者购买习惯的不断变化，移动网购的高便利性和对消费者碎片化时间的高利用率，也使移动网购能迅速普及，PC端向移动端转移是未来购物趋势，对于移动购物的前景，业内普遍看好，分析认为：虽然目前移动网购因为移动终端设备的限制，在展示效果、内容搜索、购物及支付便捷程度等方面还有待加强，但移动网购无疑是未来电子商务发展的趋势。

绿瘦健康在移动互联网和大数据的商业价值作用下，根据消费者的购物习惯及新兴媒体的发展趋势，采取多渠道立体化的营销服务。

绿瘦健康2013年至2015年10月各渠道新增会员数量表

单位：人

日期	电购	第三方平台	微信	商城	其他来源	合计
2013年1月	2	1-294	29	3-860	1-709	6-894
2013年2月	0	1,565	34	6,975	2,634	11,208
2013年3月	4	6-105	109	18-612	9-884	34-714
2013年4月	3	4,493	82	17,513	9,378	31,469
2013年5月	1	2,743	115	27,119	9,688	39,666
2013年6月	5	3-275	61	20-309	7-129	30-779
2013年7月	2	4,869	68	13,696	7,293	25,928
2013年8月	2	4-258	46	13-047	5-335	22-688
2013年9月	1	3,859	52	6,916	2,171	12,999
2013年10月	0	439	41	4-635	1-512	6-627
2013年11月	0	2-136	41	6-579	2-040	10-796
2013年12月	0	2,103	52	8,115	2,932	13,202
2014年1月	3	716	46	6-625	1-968	9-358
2014年2月	0	964	92	12,919	4,897	18,872
2014年3月	2	4-449	199	13-527	5-237	23-414
2014年4月	0	4,410	106	8,000	3,528	16,044
2014年5月	1	5-103	96	7-370	4-388	16-958
2014年6月	2	23-483	133	5-689	12-652	41-959
2014年7月	1	21,257	119	3,851	10,369	35,597
2014年8月	73-735	62-09	95	4-432	47-854	132-325
2014年9月	87,532	13,364	93	3,448	55,424	159,861
2014年10月	80-720	6-885	143	3-413	45-925	137-086
2014年11月	86,179	14,207	70	2,256	24,795	127,507
2014年12月	55,567	10,319	104	1,829	13,920	81,739
2015年1月	31-162	8-856	73	2-039	12-627	54-757
2015年2月	28,718	3,362	75	1,924	9,696	43,775
2015年3月	64-176	9-751	103	2-545	14-360	90-935
2015年4月	71,514	26,482	125	1,770	13,317	113,208
2015年5月	121-162	7,821	97	1-855	16-515	147-450
2015年6月	126-232	6-617	132	1-901	24-387	159-269
2015年7月	163,624	8,711	154	1,572	12,881	186,942
2015年8月	145-499	9-461	236	1-473	1-916	158-585
2015年9月	2,310	5,317	11106	2,942	1,090	22,765
2015年10月	625	3-991	19564	618	470	25-268

注：1.2015年9月11日前，《"告法"施市，为了适应新《"告法"的要求，绿瘦健康在9月和10月期间，撤下其所有在播的电视广告类节目，对相关内容重新调整编排后，绿瘦健康将逐步播放新的电视广告类节目；

2.2015年9月微信扫码功能在绿瘦健康旗下各电商平台上线，导致该月起微信渠道新增客户数量大幅增加；

3.以上数据由绿瘦健康提供。

综合安观政策、经济环境及行业的发展情况，结合绿瘦健康的具体情况，绿瘦健康2015年及后续预测期净利润上涨具有一定的合理性。

四、就标的资产业绩大幅波动所进行的风险提示

公司将于预案中补充披露标的公司历史业绩与预计业绩的重大差异的风险提示，具体内容如下：

"本次重大资产重组完成后，资产评估机构采用收益法评估时将对标的公司未来盈利情况进行预测，绿瘦健康2013年、2014年度和2015年1-10月的归属于母公司所有者净利润分别为-2,333.18万元、-2,219.01万元和4,230.66万元，同时交易对手方皮海涛、优创投资承诺绿瘦健康2016年、2017年、2018年的扣非后净利润分别不低于12,000.00万元、15,000.00万元和18,000.00万元，较之前年度业绩存在大幅波动，由于未来宏观政策、经济环境、行业发展情况及绿瘦健康自身因素均存在不确定性，提请广大投资者注意相关风险。

目前，评估及盈利预测工作尚未完成，本公司及董事会法律事项证相关数据的真实性和合理性，相关盈利预测数据将在重组报告书中予以披露。"

五、补充披露情况

公司已按照重组问询函要求，将上述内容在 第四章 交易标的基本情况"之 九、绿瘦健康近两年及一期主要财务数据"进行补充披露，并在预案 重大风险提示"之 二、与标的资产经营相关的风险"以及 第九章 本次交易的报批事项及相关风险提示"之 二、风险提示"之 "(1)与标的资产经营相关的风险"中对标的资产业绩大幅波动风险进行补充提示。

六、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：根据宏观政策、经济环境及行业的发展情况，结合绿瘦健康的