

中信证券股份有限公司关于灵康药业集团股份有限公司

募集资金投资项目建设延期的专项核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，作为灵康药业集团股份有限公司（以下简称“灵康药业”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）对灵康药业募集资金投资项目建设时间延期情况进行了核查，具体如下：

一、募集资金基本情况及实际使用情况

（一）募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准灵康药业集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2015]828号）的核准，灵康药业公开发行人民币普通股6,500万股。本次发行采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中，网下配售650万股，网上发行5,850万股，发行价格为11.70元/股，募集资金总额为人民币76,050万元，扣除发行费用人民币5,755.03万元后，实际募集资金净额70,294.97万元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具天健验[2015]150号《验资报告》进行确认。

根据《灵康药业集团股份有限公司首次公开发行A股股票招股意向书》披露，公司本次发行募集资金扣除发行费用后将全部用于投资以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额(万元)	募集资金投资额（万元）
1	冻干粉针剂生产线建设项目	26,854.82	26,854.82
2	粉针剂生产线建设项目	11,712.13	11,712.13
3	药品物流中心项目	10,085.42	10,085.42
4	研发中心建设项目	9,353.27	9,353.27
5	营销网络建设项目	3,803.80	3,803.80

6	ERP 系统建设项目	6,725.00	6,725.00
7	补充流动资金	1,764.60	1,764.60
合计		70,299.04	70,299.04

(二) 募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，灵康药业按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《灵康药业集团股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称《管理制度》）。根据《管理制度》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并公司连同保荐机构中信证券于2015年5月25日与中国民生银行股份有限公司杭州萧山支行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。为了便于公司募投项目的实施，公司与募投项目实施单位浙江灵康药业有限公司、海南灵康制药有限公司、保荐机构中信证券股份有限公司、子公司募集资金专项账户开户行中国农业银行股份有限公司杭州朝阳支行、中信银行股份有限公司海口分行签订《募集资金专户存储四方监管协议》，明确了各方的权利和义务。

(三) 2017年度募集资金实际使用情况

截至2017年12月31日，公司募集资金实际使用情况如下：

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额 (万元)	调整后投资总额(万元) (注)	截至2017年12月31日累计投入金额(万元)	截至2017年12月31日投入进度(%)
1	冻干粉针剂生产线建设项目	26,854.82	7,316.29	7,730.27	105.66
2	粉针剂生产线建设项目	11,712.13	2,940.19	2,695.06	91.66
3	药品物流中心项目	10,085.42	10,085.42	4,521.44	44.83
4	研发中心建设项目	9,353.27	9,353.27	-	-
5	营销网络建设项目	3,803.80	3,803.80	54.75	1.44
6	ERP 系统建设项目	6,725.00	6,725.00	12.00	0.18
7	补充流动资金	1,764.60	30,071.00	1,760.53	5.85

	合计	70,299.04	70,294.97	16,774.05	23.86
--	----	-----------	-----------	-----------	-------

注：经公司第二届董事会第十四次会议决议，同意公司终止实施冻干粉针剂生产线建设项目和粉针剂生产线建设项目，并将结余募集资金永久性补充流动资金，用于公司主营业务的发展。该事项已经2017年第二次临时股东大会审议通过。据此，上述两个项目的投资总额相应进行调整。

二、募集资金投资项目延期的具体情况

序号	项目名称	调整前预计达到可使用状态日期	调整后预计达到可使用状态日期
1	药品物流中心项目	2017年12月	2018年12月
2	研发中心建设项目	2018年12月	2019年12月
3	ERP系统建设项目	2018年6月	2019年6月

三、募集资金投资项目延期的原因及影响

（一）募集资金投资项目延期的原因

“药品物流中心项目”原计划在2017年12月完成，未达到计划进度的原因系项目所在地的道路、水、电等市政配套设施进度滞后，影响了该项目的施工建设进程，从而影响了项目的建设时间。另外，部分专业设备需定制采购及部分设备需待场地具备条件才可安装调试。截至2017年末，该项目建设工程正在履行验收手续，部分设备已进场安装调试，公司将继续完成主体结构的装修工程及设备的采购和安装调试工作。预计该项目将于2018年12月建成。

“研发中心建设项目”原计划在2018年12月完成。目前该项目尚未开始建设，主要原因系“药品物流中心项目”主体工程验收晚于预期导致该项目相关装修工程暂时无法开展以及专业设备无法购置安装所致。随着“药品物流中心项目”建设接下来稳步推进，预计该项目将于2019年12月完成。

“ERP系统建设项目”原计划在2018年6月完成，项目未达计划进度的原因主要系受“药品物流中心项目”建设进度滞后的影响，项目相关的硬软件系统无法同步配置所致。随着“药品物流中心项目”稳步推进，该项目预计于2019年6月完成。

（二）募集资金投资项目延期对公司经营的影响

公司本次调整募集资金投资项目竣工时间是根据相关募投项目的实际实施情况、实际建设需要做出的谨慎决定，仅涉及募投项目竣工投产进度的变化，不

涉及募投项目实施主体、实施方式、投资总额的变更，不会导致募投项目的变更。调整募投项目竣工投产进度是为了更好的提高募投项目建设质量和合理有效的资源配置，不会对已实施的项目造成实质性的影响，并与现阶段公司的生产经营状况相匹配。因此，公司本次对募集资金投资项目竣工投产时间进行延期调整不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司的长远发展规划与股东的长远利益。

三、本次募投项目延期事项的审批程序和审核意见

（一）董事会审议情况

2018年3月22日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于募集资金投资项目建设延期的议案》，全体董事一致同意根据募集资金项目实际实施情况对项目投资进度作出调整。

（二）监事会意见

2018年3月22日，公司第二届监事会第十三次会议审议通过了《关于募集资金投资项目建设延期的议案》，一致认为：公司本次调整募集资金项目投资进度是公司根据项目实际实施情况作出的谨慎决定，未调整项目的投资总额和建设规模，不存在改变或变相改变募集资金投向等情形。不存在违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定的情形。

（三）独立董事意见

经审查，公司根据募集资金的使用进度和项目建设的实际情况，采取审慎的态度适当调整募投项目投资进度，符合公司长远利益。本次募投项目建设延期事项不涉及实施主体、实施方式、主要投资内容的变更，不存在变相改变募集资金投向，或因不当变更而损害公司股东利益的情形，符合中国证监会《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》和公司《募集资金管理制度》等有关规定，程序合法有效，符合公司的长远发展战略，为公司和股东创造更大的效益。因此，同意公司募集资金投资项目建设延期。

四、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：灵康药业本次募集资金投资项目建设延期事项已经公司第二届董事会第十五会议、第二届监事会第十三次会议审议通过，独立董事发表了同意的意见，履行了必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》和《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定的要求。公司本次对募集资金投资项目建设延期，是根据项目实际情况谨慎作出的决定，仅涉及该项目投资进度的变化，未调整项目的总投资额和建设规模，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

综上所述，本保荐机构对灵康药业本次募集资金投资项目建设延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于灵康药业集团股份有限公司募集资金投资项目建设延期的专项核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

王栋

王栋

王琦

王琦

