

财通证券股份有限公司

关于浙江京新药业股份有限公司

与关联方共同发起设立健康产业投资基金暨关联交易的核查意见

财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”或“保荐机构”）作为浙江京新药业股份有限公司（以下简称“京新药业”或“公司”）2014 年度非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》等有关法律法规和规范性文件的要求，就京新药业与京新控股集团有限公司（以下简称“京新控股”）共同发起设立健康产业投资基金暨关联交易事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、本次关联交易概述

（一）本次关联交易基本情况

在大健康产业市场化进程迅速推进，国家政策鼎力支持、健康产业投资快速发展，发展空间不断扩大的背景下，为更好地实施京新药业做大做强健康产业的发展战略，实现产业整合与产业升级延伸，公司拟与京新控股共同发起设立健康产业投资基金，基金总规模不低于 10 亿元，作为公司进行医药制造、精准医疗、健康管理和移动医疗等产业链布局的平台。第 1 期产业投资基金设立规模不小于 3 亿元人民币，其中，京新药业与京新控股出资合计不超过 1 亿元人民币，引入外部投资者募集不超过 8,000 万元人民币，并向银行融资不低于 1.20 亿元人民币。

（二）与上市公司的关联关系及关联交易

京新控股为公司控股股东、实际控制人吕钢先生控制的企业，吕钢先生现担任京新控股的执行董事，直接持有京新控股 51%的股权，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，京新控股为本公司的关联法人。公司本次参与设立健康产业投资基金的行为构成关联交易，但未构成《上市公司重大资产重组管理办

法》规定的重大资产重组。

（三）审批程序

本次关联交易已经公司第五届董事会第二十三次会议审议通过，关联董事回避了本议案的表决。独立董事发表了同意的独立意见。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，本次关联交易尚须获得股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联人将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

二、关联方基本情况

公司名称：京新控股集团有限公司

统一社会信用代码：91330624550532095A

类型：有限责任公司

住所：新昌县羽林街道羽林路 53 号 1 幢

法定代表人：吕钢

注册资本：壹亿元整

成立日期：2010 年 01 月 27 日

营业期限：2010 年 01 月 27 日至 2030 年 01 月 26 日止

经营范围：实业投资；企业管理咨询、投资咨询、技术咨询、财务管理咨询；销售：医药化工中间体、医药代工原料；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截止 2015 年 12 月 31 日，京新控股资产总额为 6.61 亿元、净资产为 1.40 亿元；2015 年度实现营业收入 2.68 亿元、净利润 1,324 万元。

三、合伙协议主要内容

（一）合作内容

1、公司为实现公司的产业整合与产业升级延伸，拟与京新控股共同合作，发起总规模不低于 10 亿元人民币的健康产业投资基金，并基于医药制造、精准医疗、健康管理和移动医疗等大健康产业布局而分多期设立运作。

2、双方同意第 1 期产业投资基金设立规模不小于 3 亿元人民币，其中，京

新药业与京新控股出资合计不超过 1 亿元人民币，引入外部投资者募集不超过 8000 万元人民币，并向银行融资不低于 1.2 亿元人民币。

3、双方拟设立的投资基金形式为有限合伙企业，暂定名为：浙江元金健康产业投资有限合伙企业（暂名，以工商最终核名为准）。

4、基金规模：基金的合伙人出资总额不超过 2 亿元人民币。

5、基金期限设为 5 年，根据项目需要，经双方协商可以再延长两年，采取 5+2 模式。

（二）基金的合伙人及出资

1、基金由京新药业和京新控股作为合伙人先行设立，其中京新控股为基金的普通合伙人同时担任基金的执行事务合伙人，京新药业为基金的有限合伙人。

2、基金设立时的出资总额为不超过 1 亿元，京新药业认缴出资额不超过 5000 万元，京新控股认缴出资额不超过 5000 万元，分别按照合伙协议的约定完成实缴出资。

3、基金设立后，根据基金的投资需求及进度，经全体合伙人一致同意，由银行或基金公司通过信托计划或基金子公司资管计划等形式，作为新的有限合伙人入伙，新合伙人的认缴出资额不超过 2 亿元，并按照入伙协议实缴出资。

4、新合伙人入伙完成后，基金的出资总额不超过 3 亿元人民币。

（三）基金对外投资决策方式

基金投资决策委员会暂设 5 个席位，京新控股 2 个席位，京新药业 1 个席位，外部投资者 2 个席位，共同对基金的项目投资、投后管理及投资退出等重要事项予以决策。

（四）投资方向

基金设立后，主要投资方向为医药制造、精准医疗、健康管理和移动医疗等领域的国内外优质项目。

（五）分配方式

京新控股认缴基金普通级财产份额，京新药业和其他战略投资者认缴基金劣后级财产份额，银行认缴优先级财产份额。

（六）退出方式

基金期限设为 5 年，根据项目需要，经双方协商可以再延长两年，采取 5+2

模式。经全体合伙人一致同意，基金存续期限可以缩短。

基金期满清算或经全体合伙人一致同意提前终止基金而发生清算时，京新药业拥有对基金所投资标的优先收购的权利。

四、本次投资暨关联交易的目的及对公司的影响

（一）随着我国经济发展，人民消费能力不断提高，健康意识逐渐增强，以及国家医药改革的深入推进，大健康产业将迎来广阔的发展前景和巨大的投资机遇。公司通过外延式并购以及现有的资源优势，在医药制造、医疗器械等领域进行了一些产业布局，积极构建健康管理的生态系统，拓展发展新空间，提升综合竞争力。

（二）公司与实际控制人控制的京新控股共同参与设立健康产业投资基金，体现了实际控制人发展大健康产业的决心，是公司围绕大健康实现产业整合与产业升级延伸的重要布局，有助于公司借助社会资源及投资基金的优势，筛选与培育对上市公司未来发展有协同效应的潜在投资标的，促进公司战略目标的持续推进与快速发展。

（三）公司参与设立健康产业投资基金，一是在大健康领域搜寻、孵化、培育优质项目，为公司投资符合发展战略的技术、项目和企业提供支持；二是化解公司投资前的培育风险，为公司后期的产业链整合提供充足准备，消除并购前期风险，更好地保护公司及股东的利益；三是公司作为投资基金的有限合伙人，将参与投资基金专业投资所产生的收益分配，为公司带来新的利润增长点。

（四）根据基金的投资原则、投资对象及投资组合，基金的投资收益不会对公司当期财务状况和经营成果产生重大影响。

五、本次投资暨关联交易存在风险

（一）拟设立的基金审批和设立风险

拟设立的基金需经公司股东大会审议通过，在完成设立登记之前存在一定的不确定性，敬请投资者注意风险。

（二）投资效益不达预期的风险

基金在投资过程中将受宏观经济、行业周期、所投标的公司经营管理、交易方案、投资整合等多种因素影响，面临投资失败及基金亏损的风险。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司与关联方共同发起设立健康产业投资基金暨关联交易事项，履行了必要的审批程序，独立董事发表了同意的独立意见。本次关联交易符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关规定。保荐机构对本次关联交易事项无异议。

保荐代表人：

杨科徐光兵

财通证券股份有限公司

2016年5月23日