

广发证券股份有限公司
关于广州万孚生物技术股份有限公司
对外投资设立控股子公司暨关联交易的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“本保荐机构”）作为广州万孚生物技术股份有限公司（以下简称“万孚生物”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求，对万孚生物本次对外投资设立控股子公司暨关联交易事项进行了核查，核查情况如下：

一、对外投资暨关联交易概述

（一）交易概述

广州万孚生物技术股份有限公司(以下简称“公司”或“万孚生物”)于 2016 年 10 月 28 日与彭运平女士签署《发起人设立公司协议书》,共同发起设立广州万孚健康科技有限公司（具体名称以工商核定为准,以下简称“万孚健康”）。万孚健康注册资本 2000 万元,其中万孚生物出资 1020 万元,占万孚健康注册资本的 51%,彭运平女士出资 980 万元,占万孚健康注册资本的 49%。

彭运平女士自 2012 年 3 月 8 日以来担任公司副总经理，系公司高级管理人员，公司与彭运平女士共同投资设立万孚健康，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，本次共同投资构成关联交易。

本次对外投资事项不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

公司于 2016 年 10 月 28 日召开的第二届董事会第十三次会议审议通过《关于发起设立控股子公司暨关联交易的议案》，董事以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权表决通过。本次对外投资事项在公司董事会决策权限内，无需提交股东大会审议。

（二）交易方介绍

彭运平女士：1977 年出生，1996 年至 2000 年就读于湖北工业大学生物化工专业，本科毕业；2001 年至 2004 年就读于华南理工大学制糖工程专业，获得硕士学位；2008 年至 2013 年就读华南理工大学制糖工程专业，获得博士学位。2004 年就职广州万孚生物技术有限公司，历任公司研发部经理、研发管理总监、运营总监，目前担任公司副总经理。

（三）合作设立公司的基本情况

1、工商信息

公司名称:广州万孚健康科技有限公司(暂定)

注册地址:广州市黄埔区(暂定)

法定代表人:彭运平

注册资本:2,000 万元人民币

经营范围: 国内优生优育项目、其他不与万孚生物直接竞争的业务

上述内容最终以工商部门核准登记为准。

2、股权结构

股东姓名或名称	出资额(万元)	出资比例(%)
万孚生物	1020	51
彭运平	980	49
合计	2,000	100

3、出资方式

双方均以货币资金方式出资。万孚生物出资资金全部为公司自有资金。

（四）投资合作协议主要内容

万孚生物就本次投资与彭运平女士签署了《发起人设立公司协议书》,主要内容如下:

1、注册资本

万孚生物和彭运平女士具体认缴出资额、出资方式及出资时间如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例	出资方式	出资时间
万孚生物	510	25.5%	货币	2016 年 12 月 15 日前
	510	25.5%	货币	2017 年 12 月 31 日前

彭运平	490	24.5%	货币	2016 年 12 月 15 日前
	490	24.5%	货币	2017 年 12 月 31 日前
合计	2,000	100%	——	——

公司将组建以彭运平为核心的经营管理团队，为打造优良的经营管理团队，万孚生物、彭运平双方同意，彭运平所持公司的 49%股权，其中不低于 19%但不超过 24%的股权（具体比例由甲乙双方另行协商确定），将以股权转让的方式，转让给经营管理团队的其他成员。

2、股东会、董事会、经理、财务会计

股东会的职权按《公司法》和《公司章程》的规定行使。公司设董事会，董事会成员为五名。万孚生物委派三名董事，并由其中一人担任董事长；彭运平委派两名董事。公司设总经理一职，由彭运平女士担任，同时由彭运平女士担任公司法定代表人。万孚健康设监事一职，不设监事会，由万孚生物委派一人担任。万孚健康的财务负责人由万孚生物委派人员出任。

双方同意，在公司运作过程中，依中华人民共和国法律法规和公司章程规范运作公司，签订的协议内容与公司章程有不一致的，以公司章程为准。

3、协议生效及其他

万孚生物、彭运平双方签字或盖章后生效，本协议未尽事宜，万孚生物、彭运平双方应遵循诚实信用、公平合理的原则协商签订补充协议，以积极的作为推进新设公司的设立工作。

4、违约责任

在新设公司续存期间，万孚生物、彭运平双方不得与其它企业、公司或其他组织机构、个人进行相关合作，不得从事与新设公司构成同业竞争的其他业务。

万孚生物、彭运平双方如违反本协议，不按规定缴纳出资，应向已足额缴纳出资的出资人承担违约责任，违约方按其应出资额的 10%向已足额缴纳出资的出资人支付违约金。万孚生物、彭运平双方不按规定缴纳出资导致公司不能成立的，按其应出资额的 10%向其他出资人支付违约金。

万孚生物、彭运平双方在新设公司设立过程中，故意或过失侵害公司利益的，应向公司或其他出资人承担赔偿责任。

（五）本次投资的目的和存在的风险

1、本次投资的目的：万孚健康将围绕女性生殖健康和个人家庭健康提供产品和一系列的解决方案，探索和尝试互联网+转型带来的创新形态，同时通过内部机制的创新，利用公司的平台，激活公司内部的创业氛围，为万孚生物带来新的增长点，为公司未来的长期战略目标奠定基础。

2、本次投资存在的风险

投资项目实施前，尽管公司已经就相关业务后续经营状况进行了解与分析并判断，但是由于宏观经济运行、行业市场环境及业务发展情况具有不确定性，仍存在产业发生重大变化的可能性和收益产生时间不确定的风险。

（六）、与该关联方累计发生的各类关联交易总金额

2016年1月1日至今，公司与关联方彭运平女士累计发生的各类关联交易的总金额为0元。

二、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：本次关联交易事项的决策程序符合相关法律、法规及公司章程的规定，且未损害公司及中小股东的合法权益，保荐机构对本次关联交易事项无异议。

【此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广州万孚生物技术股份有限公司
对外投资设立控股子公司暨关联交易的核查意见》】

保荐代表人签名：

张新强

年 月 日

陈家茂

年 月 日

保荐机构：广发证券股份有限公司

（加盖公章）

年 月 日