

中信建投证券股份有限公司
关于浙江仙琚制药股份有限公司放弃参股公司增资扩股
优先认缴出资权暨关联交易的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”、“保荐机构”）作为浙江仙琚制药股份有限公司（以下简称“仙琚制药”或“公司”）非公开发行股票并上市以及持续督导的保荐机构，根据《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》、以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，对仙琚制药放弃参股公司增资扩股优先认缴出资权暨关联交易情况进行了审慎核查，核查情况如下：

一、本次放弃增资优先认缴出资权暨关联交易概述

1、仙琚制药持有 47.5% 出资的参股公司浙江天台药业有限公司（以下简称“天台药业”或“标的公司”）拟进行增资，天台药业注册资本将由现有的 2,200 万元增至 5,225 万元，增资价格为 3.805 元/股。仙琚制药放弃本次增资扩股的优先认缴出资权，本次增资由天台药业其他股东进行增资，同时吸纳仙居县国有资产投资集团有限公司、天台天悦投资合伙企业（有限合伙）参与增资。本次增资完成后，公司对天台药业的持股比例由原来的 47.5% 降至 20%。

2、公司董事长金敬德先生担任天台药业的董事长，董事、总经理张宇松先生担任天台药业的董事，天台药业系公司关联方，公司放弃对天台药业增资优先认缴出资权构成关联交易。

仙居县国有资产投资集团有限公司系公司控股股东，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，仙居县国有资产投资集团有限公司为公司关联法人，本次参与天台药业的增资，与公司放弃增资亦构成关联交易。

3、2016 年 12 月 8 日，公司第五届董事会第二十次会议审议通过了《关于放弃参股公司增资扩股优先认缴出资权暨关联交易的议案》，关联董事金敬德先生、张宇松先生、陈卫武先生和郭建英女士回避了该议案的表决。独立董事对此

关联交易发表了事前认可和独立意见。

本次公司放弃优先认缴出资权增资金额 5,467.309 万元，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的规定，本次放弃本次增资的优先认缴出资权属于重大关联交易，尚需提交公司股东大会审议，与该关联交易有利害关系的关联股东将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

4、本次放弃参股公司增资扩股优先认缴出资权暨关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、关联交易标的公司基本情况

1、标的公司基本情况

名称：浙江天台药业有限公司

住所：浙江天台县城关丰泽路

统一社会信用代码：91331023704710430N

企业类型：有限责任公司

法定代表人：金敬德

注册资本：2,200 万元

经营范围：原料药（盐酸克林霉素、克林霉素磷酸酯、头孢克洛、盐酸克林霉素棕榈酸酯）生产。有机化学原料（危险化学制品和易制毒化学制品除外）制造；经营本企业自产产品及技术的出口业务、经营本企业生产科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）经营进料加工和“三来一补”业务。（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）

2、标的公司股东及出资情况

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
浙江仙琚制药股份有限公司	1,045	47.5
浙江圣达集团有限公司	770	35
浙江省仙居县永圣工贸有限公司	220	10
郭一平	66	3

沈熊	22	1
张燕文	11	0.5
顾荣伟	11	0.5
郑曙英	11	0.5
陈爱君	11	0.5
郑桂文	11	0.5
钱小峰	11	0.5
王宝林	11	0.5
合计	2,200	100

3、标的公司财务数据

天台药业最近一年及最近一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度
营业收入	18,876.24	36,027.77
营业利润	1,605.69	2,800.72
净利润	1,436.14	2,487.48
项目	2016年9月30日	2015年12月31日
资产总额	14,413.31	16,564.58
负债总额	8,059.40	6,887.78
净资产	6,353.91	9,676.80

注：2015 年度数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2016 年 1-9 月数据未经审计。

三、关联交易对方基本情况介绍

（一）仙居县国有资产投资集团有限公司

住所：仙居县南峰街道环城南路（财政大楼）

统一社会信用代码：9133102473200797X2

类型：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：陈卫武

注册资本：壹拾亿元整

经营范围：国有资本金的投资、参股经营（非融资性经营业务）；投资咨询、财务咨询；土地收购储备开发；城市基础设施投资。（以上需前置许可项目除外）（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）

关联关系：仙居县国有资产投资集团有限公司是公司的控股股东，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，仙居县国有资产投资集团有限公司为公司关联法人。

（二）其他参与增资方

1、浙江圣达集团有限公司

住 所： 浙江省天台县城关环城东路 47 号

统一社会信用代码：913310231480532132

法定代表人：洪爱

公司类型：有限责任公司（外商投资企业投资）

注册资本：伍仟万元

经营范围：对外投资；服装、橡胶制品制造；电子产品、建材、机电产品、工艺品、包装装潢用品购销、商品信息咨询（涉及国家前置许可项目除外）（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）

公司与浙江圣达集团有限公司不存在关联关系。

2、浙江省仙居县永圣工贸有限公司

住 所：仙居县城关花苑新村 3 幢 101 室

统一社会信用代码：91331024704717560G

法定代表人：陈启冰

公司类型：有限责任公司

注册资本：壹佰万元

经营范围：建材、五金材料、化工原料及制品、钢材、纺织、服装及日用品、文具用品、汽车零配件批发、零售；纸箱加工（以上需前置许可项目除外）

公司与浙江省仙居县永圣工贸有限公司不存在关联关系。

3、天台天悦投资合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：天台县赤城街道丰泽路 588 号

统一社会信用代码：91331023MA28GWU70M

执行事务合伙人：郭一平

类型：有限合伙企业

经营范围：国家法律、法规和政策允许的投资业务（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）

天台天悦投资合伙企业（有限合伙）主要由天台药业现有中高层及核心技术骨干出资设立，本公司与天台天悦投资合伙企业（有限合伙）不存在关联关系。

4、郭一平

身份证号码：330103196601****，天台药业总经理，公司与郭一平不存在关联关系。

5、陈爱君

身份证号码：332625196601****，天台药业副总经理，公司与陈爱君不存在关联关系。

6、钱小锋

身份证号码：332624197001****，天台药业总经理助理，公司与钱小锋不存在关联关系。

7、郑桂文

身份证号码：332621196402****，天台药业总经理助理，公司与郑桂文不存在关联关系。

8、郑曙英

身份证号码：332624195607****，公司与郑曙英不存在关联关系。

9、张燕文

身份证号码：332624196805****，公司与张燕文不存在关联关系。

10、顾荣伟

身份证号码：330104196707****，公司与顾荣伟不存在关联关系。

11、王宝林

身份证号码：332624195811****，公司与王宝林不存在关联关系。

四、本次增资有关情况

天台药业为了今后可持续快速发展提供资金保障，积极推进该公司股份制改造进程，提高股东投资回报，该公司拟进行增资扩股。由天台药业股东中除仙琚制药、自然人沈熊以外的其他 10 名股东，以及仙居县国有资产投资集团有限公司和天台天悦投资合伙企业(有限合伙)以现金方式对天台药业增资 11,510.125 万元，其中 3,025 万元计入天台药业注册资本，8,485.125 万元计入天台药业资本公积。本公司放弃本次增资的优先认缴出资权。

本次增资定价以坤元资产评估有限公司出具的坤元评报【2016】381 号评估报告天台药业的评估价值 8372 万元为基准，增资价格为 3.805 元/股。

五、放弃本资增资的原因及对公司的影响

（一）放弃本次增资的原因

1、天台药业主营业务以克林霉素系列、头孢系列等抗生素类原料药及中间体为主，与本公司甾体类药物在业务板块上不具备协同效应，放弃本次增资对公司的主营业务不构成影响，能优化公司资源配置、有利于公司主业做强做精的战略实现。

2、增强企业活力，激发经营动力。本次增资主要由天台药业经营层认缴。经营层持股能够形成长期激励，增强经营动力和企业活力，有利于企业长远发展。

（二）放弃本次增资对公司的影响

天台药业作为公司的参股公司，公司未合并其财务报表。天台药业本次增资完成后，有利于增强经营动力和企业活力，综合来看，公司放弃优先认缴出资权

不会对公司未来的投资收益造成重大影响。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为此次仙琚制药放弃参股公司增资扩股优先认缴出资权暨关联交易事项是在公平合理、双方协商一致的基础上进行的，符合公开、公平、公正的原则，交易方式符合市场规则，没有损害公司及公司非关联股东特别是中小股东的利益。本次关联交易履行了董事会审议程序，独立董事对上述关联交易发表了独立意见。本次关联交易所履行的程序符合《公司法》、《深圳证券交易所中小板股票上市规则》、《公司章程》和公司《关联交易管理办法》的有关规定。本保荐机构对仙琚制药上述关联交易无异议。

（以下无正文）

本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于浙江仙琚制药股份有限公司放弃参股公司增资扩股优先认缴出资权暨关联交易的核查意见的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

丁旭东

赵 军

中信建投证券股份有限公司

2016 年 12 月 8 日