

国金证券股份有限公司
关于山东英科医疗用品股份有限公司
部分变更募集资金用途及设立全资子公司
的核查意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”）作为山东英科医疗用品股份有限公司（以下简称“英科医疗”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市（“本次发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014年修订）》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对英科医疗部分变更募集资金用途及设立全资子公司的事项进行了核查。

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东英科医疗用品股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕1029号）核准，并经深圳证券交易所同意，英科医疗向社会公开发行人民币普通股24,309,827股，发行价格为人民币20.39元/股，募集资金总额为人民币49,567.74万元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币43,869.78万元。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）审验，并出具“天健验（2017）274号”《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、部分变更募集资金用途的概况

1、原募投项目计划投资情况

根据《山东英科医疗用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露，公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

项目名称	总投资（万元）	拟投入的募集资金金额（万元）	备案文件
年产 58.8 亿只（588 万箱） 高端医用手套项目	53,451.00	41,699.00	青州市发改局 1007810038
康复理疗用品生产线技术改造 项目	10,005.41	2,170.78	镇新经发 [2015]405 号

上述项目资金将严格按照《募集资金使用管理制度》进行专户集中管理；若募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分公司将通过自筹方式解决。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据实际情况以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

2、拟变更的原募投项目的实际投资情况

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司募集资金投资项目预先已投入募投项目的实际投资情况进行了专项审核，并出具了“天健审（2017）7644 号”《关于山东英科医疗用品股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，对募集资金投资项目的预先投入情况进行了审核。根据该报告，截至 2017 年 7 月 18 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投入金额为 31,190.33 万元，具体情况如下：

项目名称	总投资（万元）	自筹资金实际投入金额（万元）			占总投资的比例
		2016 年 4 月 6 日[注 1] 前 实际投入金额	2016 年 4 月 6 日— 2017 年 7 月 18 日实际 投入金额	自筹资金实际投入 金额	
年产 58.8 亿只（588 万箱） 高端医用手套项目	53,451.00	14,736.08	16,454.25	31,190.33	58.35%
康复理疗用品生产线 技术改造项目[注 2]	10,005.41	—	—	—	—
合计	63,456.41	14,736.08	16,454.25	31,190.33	49.15%

[注 1]：2016 年 4 月 6 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《公司首次公开发行股票并在创业板上市方案》的议案，审议通过了募集资金投资项目及具体使用方案。在该日前，公司已经以部分自筹资金预先投入募集资金投资项目。

[注 2]：截至 2017 年 7 月 18 日，康复理疗用品生产线技术改造项目尚未有资金投入。

2017 年 7 月 28 日，公司召开第一届董事会第十次会议、第一届监事会第八

次会议，审议通过使用募集资金 16,454.25 万元置换预先投入募投项目自筹资金。

截至 2017 年 10 月 20 日，公司尚未使用的募集资金为 23,920.11 万元。具体情况如下：

单位：万元

项目名称	总投资	拟投入的募集资金金额	实际投入金额	使用募集资金投入金额	尚未使用的募集资金
年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目	53,451.00	41,699.00	34,685.75	19,949.67	21,749.33
康复理疗用品生产线技术改造项目	10,005.41	2,170.78	—	—	2,170.78
合计	63,456.41	43,869.78	34,685.75	19,949.67	23,920.11

3、本次部分变更募集资金用途及设立全资子公司的情况

根据公司第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第十二次会议审议结果，拟对募集资金用途进行变更如下：

1) 新设子公司安徽英科医疗用品有限公司（最终名称以工商登记为准，以下简称“安徽英科”），在濉溪县濉溪芜湖现代产业园区新购置的土地上投资建设“年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目”，拟将原募投项目“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”剩余未使用的部分募集资金 11,000 万元（占募集资金净额的比例为 25.07%）变更用于建设“年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目”，实施主体为安徽英科；

2) 拟将原募投项目“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”剩余未使用的部分募集资金 2,000 万元、“康复理疗用品生产线技术改造项目”剩余未使用的募集资金 2,170.78 万元（合计 4,170.78 万元，占募集资金净额的比例为 9.51%）变更用于购买位于江苏省镇江市镇江新区 200 亩土地使用权（地块位于烟墩山路以西、华阳路以南，江苏英科以北，价格以土地出让合同为准），该土地使用权将用于建设江苏英科医疗产业基地项目，实施主体为子公司江苏英科；

3) 将原募投项目“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”、“康复理疗用品生产线技术改造项目”产生的利息收入（截至 2017 年 9 月 30 日合计产生 77.91 万元）用于建设原募投项目“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”。

原募投项目“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”后续投资所需资金使用剩余募集资金投入（扣除 13,000 万元后剩余募集资金净额 8,749.33 万元及募集资金利息收入），不足部分将由公司自筹资金解决；原募投项目“康复理疗用品生产线技术改造项目”停止实施。公司本次部分变更募集资金用途涉及的新增投资项目不构成关联交易。

变更前后的募集资金用途情况如下表所示：

变更前募集资金用途				变更后募集资金用途			
项目名称	总投资（万元）	拟投入的募集资金金额（万元）	实施主体	项目名称/资金用途	总投资（万元）	拟投入的募集资金金额（万元）	实施主体
年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目	53,451.00	41,699.00	山东英科	年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目	53,451.00	28,699.00	山东英科
康复理疗用品生产线技术改造项目	10,005.41	2,170.78	江苏英科	年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目	138,000.00	11,000.00	安徽英科
—	—	—	—	购买“江苏英科医疗产业基地项目”土地使用权	预计 4500 万元,以土地出让合同为准	4,170.78	江苏英科

三、部分变更募集资金用途的原因及影响

1、本次部分变更募集资金用途的原因

本次部分变更募集资金用途的主要原因系公司根据与地方政府部门新签署的投资协议，调整原项目实施地点，扩大投资金额、生产规模和产品种类。具体原因如下：

1) 原募投项目“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”计划新建 15 条一次性丁腈手套生产线和 20 条一次性 PVC 手套生产线。该项目总投资 53,451.00 万元，拟投入的募集资金金额 41,699.00 万元，截至 2017 年 10 月 20 日项目实际投入金额 34,685.75 万元，其中在 2016 年 4 月 6 日公司召开股东大会审议上市方案前公司已经以 14,736.08 万元自筹资金预先投入该项目，而该 14,736.08 万元资金公司未用募集资金进行置换，将导致该项目有较大的募集资金结余。根据后续使用资金计划，该项目在短期内无需继续大规模投入募集资金。公司已与安徽省濉溪县人民政府签署了《年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目投资协议书》（即“年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目”），高端医用手套项目也是投资于建设一次性丁腈和 PVC 手套生产线，但其建设规模、资金需求均大于原募投项目，公司拟优先使用募集资金投资建设这一新项目。

2) 原募投项目“康复理疗用品生产线技术改造项目”计划对子公司江苏英科原有康复理疗用品生产线进行升级改造，并在原有厂区内进行扩建。考虑到江苏英科原有厂区空间已不能满足公司长期发展需求，公司已与镇江新区管理委员会签署了《江苏英科医疗产业基地项目投资协议书》（即“江苏英科医疗产业基地项目”），拟在新购买土地上建设新项目，新项目拟建设包含更多品类的康复理疗产品生产基地，公司拟使用募集资金购买这一项目的土地使用权，后续资金由公司自筹解决。因此拟停止实施原“康复理疗用品生产线技术改造项目”。

3) 为提高募集资金的使用效率和投资回报，拓展公司主营业务，提升公司竞争力，经公司管理层审慎评估，公司根据募集资金投资项目的实际情况结合公司的发展策略，拟将“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”拟使用的部分募集资金变更用途用于新募投项目“年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目”；拟将“年产 58.8 亿只（588 万箱）高端医用手套项目”拟使用的部分募集资金和“康复理疗用品生产线技术改造项目”拟使用的全部募集资金变更用途用于新募投项目“购买‘江苏英科医疗产业基地项目’土地使用权”。

2、本次部分变更募集资金用途及设立全资子公司的影响

变更募集资金用途主要是为了募集资金的使用更加高效合理，更快的带来收益，来回报投资者，本次变更募集资金用途及设立全资子公司将促进公司良性发展，使得公司资金流更加合理的分配，有利于公司的长期发展。

四、拟设立全资子公司及新增高端医用手套项目的情况

1、全资子公司基本情况（最终以工商行政管理部门登记核准信息为准）

公司名称：安徽英科医疗用品有限公司

公司类型：有限责任公司

注册地址：安徽省濉溪县濉溪芜湖现代产业园区

注册资本：20,000 万元

法定代表人：刘方毅

经营范围：丁腈手套、PVC 手套生产销售,PE 手套、乳胶手套、PVC 粉、橡胶制品、塑胶制品、化工产品、煤炭销售,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）。

股权结构：英科医疗持股 100%

募集资金使用：公司本次使用募集资金设立安徽英科，并开立募集资金专用账户。开立的募集资金专用账户仅用于存储、管理募集资金，不得用作其他用途。公司及安徽英科将与保荐机构、募集资金存放银行签署《募集资金三方监管协议》，并及时予以公告。

2、变更后募投项目情况

项目名称：年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目

实施地点：安徽省濉溪县濉溪芜湖现代产业园区

计划投资总金额：138,000 万元，使用募集资金 11,000 万元。

实施主体：安徽英科医疗用品有限公司

建设期：建设期 2 年，分三期建设

经济效益分析：本项目投产后将增加公司医疗防护产品的生产和销售规模，提高公司的收入规模，从而增加公司的竞争力。

项目备案及环评情况：本项目尚需进行项目环境影响评价及备案工作。

3、新增募投项目的可行性

（1）本项目产品用途广泛，需求量大，市场前景广阔。符合《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）、《安徽省工业产业结构调整指导目录》（2007 年本）规定，符合滁芜现代产业园规划产业范围。

（2）项目投产后，不仅可创造显著的经济效益，增强公司竞争力和抗风险能力，促进国民经济的快速发展，并可解决部分人员就业，节约能源和社会效益显著。

（3）项目采用成熟生产技术、国内外先进设备，技术含量较高，产品附加值高。“三废”治理措施可行，环境污染小，可达到国家规定的排放标准。

（4）风险分析表明，项目主要风险是市场风险、原材料价格风险等。在项目实施和生产经营中，建设单位对投资风险应高度重视，采取相应的风险规避和防范措施，最大限度地降低风险，实现预期效益。

综上所述，本项目不仅技术成熟可行，经济效益显著，而且社会效益良好，项目可行，符合公司的长远规划和发展需要。

4、投资设立全资子公司并使用募集资金的相关风险

（1）本次设立子公司事项经公司董事会审议通过后，需按规定办理工商登记手续，不存在法律、法规限制或禁止的风险，但仍存在生产经营、市场运营等

风险。本次投资所需资金的主要来源为变更募集资金用途及公司自筹，不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 子公司成立后，公司将面临管理模式、团队建设、企业文化及内部控制风险防范等问题带来的风险。公司将充分利用已有的包括生产运营管理、质量管理体系、财务管理、人事管理等较为科学有效的各项管理控制制度，推行、落实到该子公司，促使其顺畅运营。

5、新增年产 280 亿只（2800 万箱）高端医用手套项目募投项目面临的风险及应对措施

本次投资设立全资子公司并新建项目还处于筹备阶段，未来发展还主要面临环境风险、工程建设、经营管理、市场拓展等方面不确定性的风险，同时，本次对外投资尚需获得相关政府部门的批准和备案。

公司将加强内部协作机制的建立和运行，建立完善的内部控制制度和科学、系统、规范化的管理体系，加强过程实施和监督管理，以不断适应业务要求及市场变化，积极防范和应对上述风险。

五、变更募集资金用途并使用募集资金购买土地使用权的合理性、必要性

江苏英科原有厂区已不能满足公司未来发展需求，原“康复理疗用品生产线技术改造项目”也不完全适合公司未来综合性产品结构的发展需要，因此拟停止实施原“康复理疗用品生产线技术改造项目”，新“江苏英科医疗产业基地项目”土地面积更大，将规划更丰富的产品品类，因此变更募集资金用于购买“江苏英科医疗产业基地项目”土地使用权，符合公司的长远规划和发展需要。

六、本次部分变更募集资金用途及设立全资子公司履行的程序

本次部分变更募集资金用途及设立全资子公司的事项已经公司第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第十二次会议审议通过，英科医疗全体独立董事

对本次部分变更募集资金用途事项发表了同意的独立意见，其中变更募集资金用途的事项尚需提交股东大会审议通过。

七、保荐机构的核查程序及核查意见

国金证券对英科医疗部分变更募集资金用途及设立全资子公司事项进行了核查，查阅了董事会材料、监事会材料以及独立董事对部分变更募集资金用途的事项发表的意见以及新建项目的可行性研究报告。

经核查，国金证券认为：

1、英科医疗部分变更募集资金用途及设立全资子公司已经履行了必要的审批程序，经公司第一届董事会第十四次会议和第一届监事会第十二次会议审议通过，独立董事亦对部分变更募集资金用途事项发表了明确同意意见，其中变更募集资金用途的事项尚需提交股东大会审议通过。英科医疗本次部分变更募集资金用途事项履行了必要的程序，符合《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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014 年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》及公司《募集资金管理制度》等相关规定；本次部分变更募集资金用途是根据募集资金投资项目实施的客观需要做出的，符合公司的实际情况。此次部分募集资金用途的变更，不存在损害公司、股东利益的情形；

2、公司本次设立全资子公司并使用募集资金支付部分投资款事项有利于新增募投项目的开展和顺利实施，符合公司的长远规划和发展需要；将部分募集资金用于购买土地使用权事项符合公司发展战略，募集资金用于主营业务，有利于提高公司可持续经营能力。上述募集资金的使用方式符合要求，不存在损害公司、股东利益的情形，该议案的审议程序符合相关法律法规和公司章程的规定，符合全体股东和公司的利益。

综合以上情况，本保荐机构对英科医疗本次部分变更募集资金用途及设立全资子公司事项无异议。公司需将变更募集资金用途的议案提请公司股东大会审议批准，在履行相关法定程序并进行信息披露后方可实施。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于山东英科医疗用品股份有限公司部分变更募集资金用途及设立全资子公司的核查意见》之盖章页）

保荐代表人：

刘昊拓

廖卫平

国金证券股份有限公司

年 月 日