

中信证券股份有限公司
关于上海科华生物工程股份有限公司
可转债转股价格调整的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为上海科华生物工程股份有限公司（以下简称“科华生物”或“公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所可转换公司债券业务实施细则》等有关规定，对科华生物可转债转股价格调整事项进行了审慎核查，核查意见如下，

一、关于可转换公司债券转股价格调整的相关规定

科华生物于2020年7月28日向社会公开发行了738万张可转换公司债券（债券简称：科华转债，债券代码：128124），根据《上海科华生物工程股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》发行条款以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，科华转债在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$;

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$;

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$;

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$;

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为初始转股价， n 为送股率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，

并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。

二、前次可转换公司债券转股价格调整情况

2020年12月22日，公司披露《关于部分限制性股票回购注销完成暨调整可转换公司债券转股价格的公告》（公告编号：2020-100），回购注销限制性股票42.68万股。因回购注销限制性股票导致公司股本减少，“科华转债”转股价格由21.50元，调整为21.51元/股。

三、本次可转换公司债券转股价格调整情况

1、公司第二期股权激励计划行权情况

2019年10月29日，公司召开第七届董事会第二十五次会议、第七届监事会第十六次会议，审议通过了《关于调整第二期股权激励计划预留授予股票期权行权价格和限制性股票回购价格的议案》、《关于公司第二期股权激励计划预留授予部分第一个行权/解除限售期的行权/解除限售条件成就的议案》，公司第二期股权激励计划预留授予尚未行权股票期权行权价格由11.44元/股调整为11.38元/股，尚未解除限售的限制性股票的回购价格由5.72元/股调整为5.66元/股。

2020年5月29日，公司召开第七届董事会第三十一次会议、第七届监事会第二十次会议，审议通过了《关于确认第二期股权激励计划首次授予部分第二个行权/解除限售期的行权/解除限售条件成就的议案》，同意符合条件的39名激励对象行权，可行权股票期权数量为32.9550万份。

2020年7月23日，公司召开第八届董事会第二次会议、第八届监事会第二次会议，审议通过了《关于调整第二期股权激励计划已授予的股票期权行权价格和限制性股票回购价格的议案》，同意对第二期股权激励计划已授予的股票期权行权价格和限制性股票回购价格进行如下调整：首次授予部分的股票期权调整后

的行权价格由 13.36 元/股调整为 13.295 元/股，预留授予部分的股票期权调整后的行权价格由 11.38 元/股调整为 11.315 元/股。

2020 年 10 月 27 日，公司召开第八届董事会第四次会议、第八届监事会第四次会议，审议通过了《关于确认第二期股权激励计划预留授予部分第二个行权/解除限售期的行权/解除限售条件成就的议案》、同意符合条件的 7 名激励对象行权，可行权股票期权数量为 1.95 万份。

2021 年 5 月 28 日，公司召开第八届董事会第八次会议、第八届监事会第七次会议，审议通过了《关于确认第二期股权激励计划首次授予部分第三个行权/解除限售期的行权/解除限售条件成就的议案》，同意符合条件的 31 名激励对象行权，可行权数量为 23.82 万份。

根据中国证券登记结算有限责任公司查询结果，自可转债发行之日至 2021 年 6 月 30 日，公司第二期股权激励计划激励对象已行权并完成过户的累计股数为 339,750 股，其中，首次授予部分行权股数为 317,500 股，占前次调整价格后公司总股本的 0.062%，行权价格为 13.295 元；预留授予部分行权股数为 22,250 股，占前次调整价格后公司总股本的 0.004%，行权价格为 11.315 元。

2、权益分派情况

2021 年 6 月 30 日，公司召开 2020 年度股东大会，审议通过《2020 年度利润分配预案》，公司 2020 年度权益分派方案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数（不包括公司回购专户的股份数量），向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。本年度不送红股，不以公积金转增股本。

3、调整后转股价格

鉴于上述原因，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“科华转债”的转股价格将作相应调整：

$$P_0=21.51 \text{ 元/股；}$$

$$D=0.2 \text{ 元/股}$$

$$k_1=317,500/514,349,993=0.062\%；$$

$$k_2=22,250/514,349,993=0.004\%；$$

$$A_1=13.295 \text{ 元/股；}$$

$$A_2=11.315 \text{ 元/股；}$$

$$P1 = (P0 - D + A_1 \times k_1 + A_2 \times k_2) / (1 + k_1 + k_2) = (21.51 - 0.2 + 13.295 \times 0.062\% + 11.315 \times 0.004\%) / (1 + 0.062\% + 0.004\%) = 21.30 \text{ 元。}$$

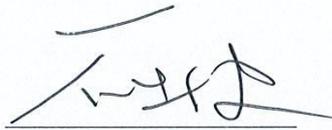
四、核查意见

经核查，中信证券认为，科华生物本次可转债转股价格调整事项符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所可转换公司债券业务实施细则》等相关法律法规和规范性文件的要求以及《上海科华生物工程股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的规定，并且已经履行必要的信息披露程序。保荐机构对科华生物本次可转债转股价格调整事项无异议。

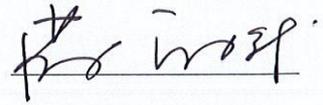
以下无正文。

(此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于上海科华生物工程股份有限公司可转债转股价格调整的核查意见》之签署页)

保荐代表人：



石 坡



洪立斌

中信证券股份有限公司

2021年7月9日

