

第一创业证券承销保荐有限责任公司关于珠海润都制药股份有限公司 终止微丸制剂系列药品生产基地建设项目及变更节余募集资金用途的 核查意见

第一创业证券承销保荐有限责任公司（以下简称“一创投行”、“保荐机构”）作为珠海润都制药股份有限公司（以下简称“润都股份”或者“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，对润都股份终止微丸制剂系列药品生产基地建设项目及变更节余募集资金用途的事项进行了核查，核查情况具体如下：

一、募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准珠海润都制药股份公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2337号）核准，珠海润都制药股份有限公司（以下简称“公司”）向社会公开发行人民币普通股（A股）2,500万股（每股面值人民币1.00元），发行价格为每股人民币17.01元，本次发行新股募集资金总额合计人民币42,525.00万元，扣除发行费用总额人民币8,429.21万元，其中发行费用可抵扣进项税为人民币465.24万元，考虑可抵扣进项税额之后，本次发行实际募集资金净额为人民币34,561.03万元。上述募集资金到位情况已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了报告号为大华验字[2018]000002号《验资报告》。上述募集资金于2018年1月2日存入公司开立的募集资金专户。

（一）截止2019年8月21日，公司募集资金使用情况对照表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	项目承诺投资总额	项目累计投入	累计投入占比
1	微丸制剂系列药品生产基地建设项目	18,071.00	4,421.31	24.47%
2	固体制剂车间技改扩能项目	7,608.00	2,173.02	28.56%
3	技术中心项目	3,911.13	3,678.02	94.04%

4	营销网络优化建设技术改造项目	4,970.90	497.49	10.01%
合计		34,561.03	10,769.84	31.16%

（二）变更募集资金投资项目的概述

公司拟终止实施原计划中“微丸制剂系列药品生产基地建设项目”，并且将其中节余募集资金 13,649.69 万元，理财收益、银行存款利息扣除银行手续费的净额 950.31 万元，合计 14,600 万元，用于实施“原料药扩产项目”。本次变更节余募集资金用于实施“原料药扩产项目”不涉及关联交易，没有改变募集资金的主要使用方向，仍然是用于公司主营业务。

二、变更募集资金投资项目的原因为

（一）原募投项目计划和实际投资情况

原募集资金投资项目“微丸制剂系列药品生产基地建设项目”在公司新建微丸制剂系列药品生产基地，项目投资总额为 18,071.00 万元，其中：建设投资 16,489 万元，铺底流动资金 1,582 万元。项目建设期为 24 个月，项目建成后，公司雷贝拉唑钠肠溶胶囊产能将增加 2,000 万盒（折 7 粒/盒）、阿奇霉素肠溶胶囊产能将增加 700 万盒（折 8 粒/盒）、盐酸二甲双胍肠溶胶囊产能将增加 500 万盒（折 24 粒/盒）。

截至 2019 年 8 月 21 日，该项目已累计投入金额 4,421.31 万元，用于综合仓库、制剂车间、办公楼等土建工程建设，以及配套公用工程的建设等。本项目募集资金余额（含理财收益、银行存款利息扣除银行手续费的净额）14,600 万元，均存放于募集资金专户。

（二）终止原募投项目的原因

原募集资金投资项目“微丸制剂系列药品生产基地建设项目”于 2011 年立项，公司于 2018 年 1 月 5 日上市，在此期间，公司已采用技术改造方式增加了制剂产品的产能；同时，结合近年来医药行业政策的调整以及公司生产经营的实际情况，制剂生产车间的产能可满足制剂产品销售需求，已建成的仓库、办公楼装修工程拟改用自有资金投入。

基于以上原因，为了更好的实现募集资金使用效益，提升公司的综合盈利能力，公司拟终止原募集资金投资项目《微丸制剂系列药品生产基地建设项目》，并将剩余资金转投可以更快更好产生效益的项目。

三、新募投项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

项目建设设计的产能和规模为：项目建设完成达产后，将新增厄贝沙坦原料药及中间体生产能力 200 吨/年、缬沙坦原料药及中间体生产能力 425 吨/年、磷酸哌嗪原料药及中间体生产能力 50 吨/年。

项目总投资 14,600.00 万元，其中固定资产投资 13,600.00 万元，铺底流动资金 1,000.00 万元。

本项目已向主管部门履行备案手续，项目的环境影响评价工作正在开展中，尚未通过审批。

（二）项目实施计划

1、项目投资情况

项目按照工程方案建设期的进度安排，项目总投资 14,600.00 万元，第一年投资 6,665.50 万元，第二年投资 7,934.50 万元。项目建设资金全部为募集资金。

项目总投资额为 14,600.00 万元，其中固定资产投资 13,600.00 万元、铺底流动资金为 1,000.00 万元，项目投资具体构成如下表：

单位：万元

序号	投资明细	金额	投资占比
1	固定资产投资	13,600.00	93.15%
1.1	土建及工程建设	4,430.00	30.34%
1.2	设备购置及安装	9,170.00	62.81%
2	铺底流动资金	1,000.00	6.85%
3	项目总投资	14,600.00	100.00%

2、项目实施进度

本项目建设期为 24 个月，从 2019 年 8 月至 2021 年 8 月。具体实施进度如下：

时间	工作目标
2019 年 8 月-2020 年 12 月	进行合成车间扩建，完成关键生产设备的购置及安排、调试。
2019 年 10 月-2020 年 12 月	完成项目配套设施-环保回收车间及新的污水处理站的建设，并进行相应设备设施的购置及安装。
2021 年 1 月-2021 年 8 月	完成项目建设，试产及竣工投产。

3、项目经济效益分析

项目达产后当年预计实现销售收入 50,744.20 万元，利润总额 7,355.02 万元，净利润 6,251.76 万元，项目投资财务内部收益率 37.46%（税后），项目静态投资回收期（含建设期）5.38 年（税后）。

四、已履行的审议程序

本次终止微丸制剂系列药品生产基地建设项目及变更节余募集资金用途事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事也发表了同意意见。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

针对本次终止微丸制剂系列药品生产基地建设项目及变更节余募集资金用途事项，公司已经履行了必要的审批程序，尚需取得股东大会审议通过，符合相关法律法规的规定，不存在违规变更募集资金用途的情形。综上，保荐机构对终止微丸制剂系列药品生产基地建设项目及变更节余募集资金用途事项无异议。

（此页无正文，为《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于珠海润都制药股份有限公司终止微丸制剂系列药品生产基地建设项目及变更节余募集资金用途的核查意见》之签章页）

保荐代表人： 付林 、 李兴刚

第一创业证券承销保荐有限责任公司

2019年8月22日