

国信证券股份有限公司及国开证券有限责任公司

关于新疆百花村股份有限公司

减少及部分变更募集资金投资项目的核查意见

国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”)及国开证券有限责任公司(以下简称“国开证券”)作为新疆百花村股份有限公司(以下简称“百花村”或“上市公司”)发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的具有保荐业务资格的独立财务顾问,根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《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》等有关规定,经审慎核查,就减少及部分变更配套募集资金用途事项核查意见如下:

一、原募投项目基本情况

(一) 原募投项目计划

2016年8月1日,百花村收到中国证券监督管理委员会《关于核准新疆百花村股份有限公司向张孝清等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]1676号,同意百花村以非公开发行的方式购买华威医药100%股权,同时非公开发行不超过97,576,544股新股募集发行股份购买资产的配套资金。募集配套资金总额不超过119,824万元。

上述募集资金拟用于支付现金对价、支付中介机构费用、补充流动资金及华威医药核心项目建设,募集资金优先用于支付现金对价。募集资金用途具体如下表所示:

项目类型	项目	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)
建设项目	药学研究中心扩建项目	35,000.00	35,000.00
	临床研究服务网络扩建项目	10,000.00	9,987.43
	上市许可药品的研发及产业化项目	20,000.00	20,000.00
其他项目	现金支付对价	45,636.57	45,636.57

	中介机构费用	2,500.00	2,500.00
	补充流动资金	6,700.00	6,700.00
	合计	119,836.57	119,824.00

（二）募集资金情况

根据致同出具的致同验字（2016）第 320ZA0026 号《新疆百花村股份有限公司非公开发行 A 股验资报告》，百花村向 2016 年员工持股计划（以下简称“员工持股计划”）、新疆新农现代投资发展有限公司（以下简称“新农现代”）、西藏瑞东财富投资有限责任公司-瑞丰医药投资基金（以下简称“瑞丰医药基金”）、宁波梅山保税港区道康祥云投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“道康祥云”）、上海嘉企资产管理中心（有限合伙）（以下简称“上海嘉企”）、谢粤辉、北京柘益投资中心（有限合伙）（以下简称“北京柘益”）非公开发行股票 51,403,271 股，募集配套资金 631,232,200 元。

上述募集资金扣除发行费用后的募集资金净额为 620,232,200.00 元，已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具验资报告（致同验字（2016）第 320ZA0027 号）。

二、减少及部分变更募集资金投资项目及原因

（一）减少及部分变更募集资金投资项目情况

本次重大资产重组实际募集配套资金 63,123.22 万元。截至目前，公司已支付现金对价 45,636.57 万元，预计支付中介机构费用 2,000.00 万元，累计使用募集资金 47,636.57 万元，剩余募集资金余额为 15,486.65 万元。考虑到本次重组配套融资实际募资金额小于原定计划，为了提高募集资金使用效率，公司拟对原募集资金用途投资进行减少和部分变更，具体如下表所示：

项目	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
上市许可药品的研发及产业化项目	12,000.00	8,786.65
补充流动资金	6,700.00	6,700.00
合计	18,700.00	15,486.65

其中，公司拟通过向全资子公司华威医药增资的方式实施上市许可药品的研发及产业化项目。

（二）募集资金投资项目减少及部分变更原因

上市公司原计划募集配套资金 119,824 万元，用于支付现金对价、支付中介机构费用、补充流动资金及华威医药核心项目建设。实际募集配套资金 63,123.22 万元，相比原计划有所减少，因此不再实施药学研究中心扩建项目和临床研究服务网络扩建项目，继续实施上市许可药品的研发及产业化项目，同时减少该项目的投资总额。

（三）上市许可药品的研发及产业化项目情况

1、项目投资概算

该项目拟投资 12,000 万元，使用募集资金 8,786.65 万元，用于购置项目大楼、装修装饰、临床试验费等实施 4 个药品的研发及产业化，具体情况如下：

序号	项目	投资额（万元）	使用募集资金投资金额（万元）
1	购置项目大楼	4,990.00	4,990.00
2	装修装饰	2,210.00	2,210.00
3	临床前委托研发费用	1,200.00	1,200.00
4	临床试验费用	3,200.00	386.65
5	药品注册费用	400.00	0
	合计	12,000.00	8,786.65

2、项目的必要性和可行性分析

（1）必要性分析

药品上市可续持有人制度的推行可抑制制药企业的低水平重复建设，提高新药研发的积极性，优化资源配置，从而推进我国医药产业的快速发展。

华威医药研发实力强大，拥有众多的优质项目储备，其子公司礼华生物可提供临床研究服务，母公司与子公司的业务覆盖药品研发的多个环节，为进一步向

产业链下游延伸，提高新药的产业化速度，抢占市场先机，华威医药利用其平台优势筛选药品进行产业化，扩大产业链布局，提升企业价值。

（2）可行性分析

我国现行《药品管理法》和相关法规所规定的药品许可制度是上市许可与生产许可“捆绑”管理模式，即药品上市许可（批准文号）只颁发给具有《药品生产许可证》的生产企业，药品监管部门对上市许可（批准文号）持有人与生产许可持有人合并进行管理的制度。

与我国不同，欧美等发达国家实行的药品许可制度是药品上市许可持有人（Marketing Authorization Holder, MAH）制度，即采用把上市许可与生产许可分离的管理模式。在该制度下，上市许可持有人和生产许可持有人可以是同一主体，也可以是两个相互独立的主体；根据自身情况，上市许可持有人可以自行生产，也可以委托其他生产企业进行生产；上市许可持有人对药品的安全性、有效性和质量可控性负全责，生产许可持有人仅按照委托生产合同中相关条款规定的产品质量责任对上市许可持有人负责。

随着我国社会经济不断发展、市场经济逐步建立与完善，人民群众对安全、有效和可及药品的需求和关注日益增长，现有的上市许可与生产许可合一的“捆绑式”管理体制越来越暴露出其制度局限性，出现了药品研发动力不足，行业资源配置效率低下，相关主体权责不清，政府行政资源浪费等一系列问题，无法有力地推动我国药品产业的良性有序发展，无法适应全球化时代与国际药品管理制度接轨的需要，无法有效地落实相应的法律责任，从而无法满足人民群众日益增长的健康需求。

为了推进药品审评审批制度改革，鼓励药品创新，提升药品质量，为进一步改革完善药品管理制度提供实践经验，2015年11月4日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十七次会议决定授权国务院在北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、四川十个省、直辖市开展药品上市许可持有人制度试点，允许药品研发机构和科研人员取得药品批准文号，对药品质量承担相应责任。

2015年11月6日，CFDA发布了《药品上市许可持有人制度试点方案(征求意见稿)》，对药品上市许可持有人制度的工作原则、持有人条件要求及申报资料要求、试点范围、持有人和企业的权利、义务与责任、申报与审批流程、监督管理、实施期限等问题进行了规定。2016年7月7日，CFDA发布了《总局关于做好药品上市许可持有人制度试点有关工作的通知》食药监药化管〔2016〕86号，要求认真落实《药品上市许可持有人制度试点方案》各项要求，鼓励符合条件的申请人申报参加试点，这给药品研发型企业带来巨大的市场机会。

3、项目经济效益评价

药品需取得生产批件后才能产生收益，目前项目处于早期阶段，预计取得生产批件的时间大于5年，未进行经济效益评价。

4、项目审批及进展情况

项目之前已取得审批情况如下：

(1) 项目立项

项目名称	批复文件	批复单位	签发时间
南京华威医药科技开发有限公司上市许可药品研发及产业化项目	关于南京华威医药科技开发有限公司上市许可药品研发及产业化项目备案的通知书（宁栖发改字[2016]12号）	南京市栖霞区发展和改革委员会	2016年2月1日
	关于华威医药科技开发有限公司上市许可药品研发及产业化项目项目调整的批复（宁栖发改字[2017]2号）	南京市栖霞区发展和改革委员会	2017年1月16日

(2) 环评批复

项目名称	批复文件	批复单位	签发时间
南京华威医药科技开发有限公司上市许可药品研发及产业化项目	关于南京华威医药科技开发有限公司药学研究中心扩建项目、临床研究服务网络扩建项目、上市许可药品研发及产业化项目环境影响报告表及专项分析的批复（宁栖环表复[2016]019号）	南京市栖霞区环境保护局	2016年4月1日

三、减少及部分变更募集资金投资项目履行的决策程序

（一）董事会审议情况

上市公司于2017年【】月【】日召开了公司第【】届董事会，审议通过了《关于减少及部分变更募集资金投资项目的议案》。

（二）监事会意见

上市公司于2017年【】月【】日召开了公司第【】届监事会，审议通过了《关于减少及部分变更募集资金投资项目的议案》。

（三）独立董事意见

根据上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》及公司《章程》和《募集资金管理制度》等相关规定，百花村的独立董事已对本次减少及部分变更募集资金用途事项发表以下独立意见：

1、减少及部分变更募集资金用途可以提高募集资金使用效率，有助于公司业务发展，符合公司和广大股东的利益；

2、同意《关于减少及部分变更募集资金投资项目的议案》。

（四）尚需履行的决议程序

本次减少及部分变更募集资金投资项目事项尚需提交百花村2017年第【】

次临时股东大会审议、批准。

四、独立财务顾问核查意见

经核查，百花村本次减少及部分变更募集资金投资项目相关事项已经公司第【】届董事会会议、第【】届监事会会议审议通过，独立董事发表了明确同意的意见，并将提交公司股东大会审议，履行了现阶段必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《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》等相关规定的要求。

综上所述，国信证券及国开证券对百花村本次减少及部分变更募集资金投资项目事项无异议，本次减少及部分变更募集资金投资项目尚需提交股东大会审议通过。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于新疆百花村股份有限公司减少及部分变更募集资金投资项目之核查意见》之签字盖章页）

项目主办人： _____ _____
 邢磊 周晨

国信证券股份有限公司

2017年 月 日