

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于西藏诺迪康药业股份有限公司

使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的

核查意见

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（2014年修订）》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》、《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，作为西藏诺迪康药业股份有限公司（以下简称“西藏药业”或“公司”）2016年非公开发行股票的保荐机构，申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”或“保荐机构”）对西藏药业使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的事项进行了认真、审慎的核查。核查的具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准西藏诺迪康药业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]60号）核准，公司获准非公开发行人民币普通股（A股）不超过38,813,672股，公司实际发行人民币普通股（A股）股票34,030,205股，每股发行价格为人民币36.48元，共募集资金1,241,421,878.40元，扣除发行费用16,000,000.00元后，实际募集资金净额为1,225,421,878.40元，募集资金到账时间为2017年4月27日，并由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2017]48440002号验资报告。

2017年5月22日，公司与平安银行股份有限公司成都分行、申万宏源证券承销保荐有限责任公司完成了《募集资金专户存储三方监管协议》的签署，上述监管协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，协议各方均按照监管协议的规定履行相关职责。

截至本核查意见出具日，公司尚未使用募集资金支付投资项目资金，募集资金账户余额为1,239,498,162.93元，其中募集资金净额1,225,421,878.40元，进行现金管理收益及利息14,076,284.53元。

二、募集资金投资项目情况

根据公司本次非公开发行预案，本次公司非公开发行股票募集资金投资项目情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	收购 IMDUR [®] 产品、品牌和相关资产（存货另计）	124,142.20	124,142.20
合计		124,142.20	124,142.20

注：收购 IMDUR[®]产品、品牌和相关资产（存货另计）的交易总价为 1.9 亿美元，以北京时间 2016 年 2 月 26 日（《资产购买协议》签署日）人民银行发布的美元对人民币汇率中间价 1 美元对人民币 6.5338 元计算，折合人民币为 124,142.20 万元。

实际募集资金金额不足上述项目拟投入金额的部分，公司将通过自筹资金解决。

如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据收购及项目实际进展情况以自有资金、银行贷款或其他方式筹集资金先行支付或投入，募集资金到位后予以置换。

此外，公司将通过自筹资金，并根据《资产购买协议》相关约定，收购 IMDUR[®]（依姆多）存货。

三、自筹资金预先投入募投项目情况

本项目收购资金为 1.9 亿美元（存货另计），为保证募集资金投资项目顺利实施，公司根据实际情况，在募集资金到位前，于 2016 年 2 月 24 日通过向大股东借款 1 亿美元支付了首期款项（存货另计）；于 2017 年 4 月 27 日通过向银行贷款 8267.61 万欧元，支付了尾款 9000 万美元，合计美元 1.9 亿元（折合人民币 127,262.50 万元）。截至本核查意见出具日，公司尚未用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项审核，并于 2017 年 9 月 12 日出具了《关于西藏诺迪康药业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（瑞华核字[2017]48440015 号）。

四、募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的审议程序

公司于2017年9月12日召开了公司第六届董事会第二次临时会议和第六届监事会第二次临时会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金人民币1,225,421,878.40元及相应的现金管理收益和利息置换募集资金投资项目前期投入的自筹资金，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。上述资金置换后，将专项用于出境归还收购依姆多资产的借款/贷款，不足上述项目投入金额的部分，公司将通过自筹资金解决。

本次募集资金置换时间距募集资金到账时间未超过6个月，审议程序符合《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定。

五、保荐机构核查意见

通过查阅西藏药业相关决议文件、会计师出具的鉴证报告，与公司相关人员进行沟通等方式进行核查，保荐机构认为：

1、西藏药业以自筹资金预先投入募集资金投资项目的情况已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行专项审核，资金置换事项已经西藏药业董事会审议通过，独立董事和监事会皆发表了明确表示同意的意见。西藏药业本次募集资金使用行为履行了必要的审议程序，置换时间距募集资金到账时间不超过6个月，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

2、本次募集资金的使用符合募集资金投资项目的实施计划，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

3、保荐机构对公司本次以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于西藏诺迪康药业股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



潘杨阳



欧俊



申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2017年9月12日