

安信证券股份有限公司
关于广东肇庆星湖生物科技股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金部分限售股上市
流通的核查意见

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“独立财务顾问”）作为广东肇庆星湖生物科技股份有限公司（以下简称“星湖科技”、“公司”或“上市公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次重组”）的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法规的要求，对星湖科技本次重组部分限售股解除限售、上市流通的事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、本次限售股发行及股本变动情况

（一）限售股的核准发行情况

2019年1月23日，上市公司本次重组经中国证券监督管理委员会《关于核准广东肇庆星湖生物科技股份有限公司向张国良等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2019]98号）核准，公司向张国良发行24,417,958股股份、向张凤发行16,330,528股股份、向曾昌弟发行3,920,167股股份、向张玲发行1,817,432股股份、向贾云峰发行1,524,298股股份、向蒋能超发行1,465,669股股份、向方善伦发行1,465,662股股份、向李远刚发行1,465,662股股份、向夏磊发行1,289,787股股份、向高福元发行615,578股股份、向唐劲发行356,377股股份、向彭相程发行356,377股股份、向简勇发行293,133股股份、向严敏发行234,511股股份，公司向上述共计14名交易对方发行人民币普通股共计55,553,139股，购买其持有的四川久凌制药科技有限公司（以下简称“久凌制药”或“标的公司”）100%股权。同时，公司向汇安基金管理有限责任公司、大成基金管理有限公司等5名投资者非公开发行股份募集配套资金不超过

16,790 万元。

（二）限售股的登记情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，本次重组发行股份购买资产部分的新增股份共计 55,553,139 股已于 2019 年 2 月 15 日办理完毕股份登记手续。本次重组发行股份购买资产部分的新增股份均为有限售条件流通股。该等新增股份办理完毕股份登记手续后，公司股本总数变更为 700,946,604 股。

（三）本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

本次限售股形成后，公司向汇安基金管理有限责任公司、大成基金管理有限责任公司等 5 名投资者非公开发行股份 38,072,562 股募集配套资金。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，本次重组募集配套资金部分的新增股份共计 38,072,562 股已于 2019 年 4 月 25 日办理完毕股份登记手续。该等新增股份办理完毕股份登记手续后，公司股本总数变更为 739,019,166 股。

除上述事项外，本次限售股形成后至今公司未发生其他发行股份、分配或公积金转增等导致股本数量变化的情形。

二、申请解除股份限售股东履行承诺的情况

（一）关于股份锁定期的承诺

就本次重组发行股份购买资产部分新增股份的锁定期，张国良、张凤、曾昌弟、张玲、贾云峰、方善伦、李远刚、蒋能超、夏磊、高福元、唐劲、彭相程、简勇、严敏 14 名股东（以下简称“交易对方”）作出承诺如下：

“本承诺人于本次交易中认购的上市公司的股份，自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得以任何形式转让或进行其他形式的处分。本承诺人于本次交易中认购的上市公司的股份按照如下方式分批解禁：

（1）自 2018 年年度专项审核报告出具，并且业绩承诺补偿义务已完成之次日，可申请解锁股份=本次认购股份*40%—已补偿的股份（如有），若第一次

申请解锁的股份处于禁售期内，已解锁股份应于禁售期结束后方可转让；

(2) 自 2019 年年度专项审核报告出具，并且业绩承诺补偿义务已完成之次日，累计可申请解锁股份=本次认购股份*70%—累计已补偿的股份（如有），若第二次累计申请解锁的股份处于禁售期内，已解锁股份应于禁售期结束后方可转让；

(3) 如久凌制药 2020 年之前任一年度累计实现净利润达到或超过业绩承诺期间全部承诺净利润之和的，自该年度的专项审核报告出具，并且业绩承诺补偿义务已完成之次日，累计可申请解锁股份=本次认购股份*70%—累计已补偿的股份（如有）。若该次累计申请解锁的股份处于禁售期内，已解锁股份应于禁售期结束后方可转让；

(4) 自 2020 年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具，并且业绩承诺补偿义务已完成之次日，累计可申请解锁股份=本次认购股份*100%—累计已补偿的股份（如有）—进行减值补偿的股份（如有）。

上述股份锁定安排不影响本次交易承诺利润补偿的实施，即本承诺人需要进行利润补偿时，上市公司有权提前解除对相应数额股份的锁定，用以进行利润补偿。

如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本承诺人不转让于本次交易取得的上市公司的股份。

本次股份发行结束之日后，本承诺人因上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。

如果中国证监会及/或上海证券交易所对于上述锁定期安排有不同意见，本承诺人同意按照中国证监会或上海证券交易所的意见对上述锁定期安排进行修订并予执行。

本承诺人通过本次交易认购的股份根据上述解除锁定后的转让将按照届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。

如违反上述承诺，本承诺人愿承担由此造成的一切法律责任。”

（二）关于标的公司业绩的承诺

根据上市公司与交易对方签署的《业绩补偿协议》及其补充协议，交易对方承诺标的公司扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润：2017年不低于3,020万元、2018年不低于3,200万元、2019年不低于3,790万元、2020年不低于4,350万元。交易对方愿意承担由于违反上述承诺或因上述承诺被证明为不真实给上市公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

（三）申请解除股份限售股东履行承诺的情况

截至本核查意见出具之日，交易对方在承诺期间均严格履行了上述承诺。

标的公司2017年度的财务报表业经大华会计师事务所审计，并于2018年4月30日出具大华审字[2018]008123号审计报告。经审计，标的公司2017年度净利润为3,445.83万元，其中扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为3,293.17万元，实现了2017年度的业绩承诺。

标的公司2018年度的财务报表业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计，并于2019年4月28日出具大华审字[2019]010736号审计报告。经审计，标的公司2018年度净利润为3,533.35万元，其中扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为4,127.76万元，实现了2018年度的业绩承诺。

标的公司2019年度的财务报表业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计，并于2020年3月13日出具大华审字[2020]010129号审计报告。经审计，标的公司2019年度净利润为5,148.21万元，其中扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为5,981.95万元，实现了2019年度的业绩承诺。

三、本次限售股份上市流通情况

（一）本次满足解除限售条件的股份将在申请办理完手续后，于3月20日上市流通。

（二）本次上市流通的限售股份数量为16,665,936股，占截至本核查意见出具日上市公司股本总数的2.26%。

（三）本次申请解除股份限售的股东共14名，均为自然人股东。

(四) 本次上市流通的限售股份明细清单如下表所示:

单位: 股

序号	股东名称	取得限售股份总数	前次上市流通股份数量	本次上市流通股份数量	剩余待解锁股份数量
1	张国良	24,417,958	9,767,183	7,325,387	7,325,388
2	张凤	16,330,528	6,532,211	4,899,158	4,899,159
3	曾昌弟	3,920,167	1,568,066	1,176,050	1,176,051
4	张玲	1,817,432	726,972	545,229	545,231
5	贾云峰	1,524,298	609,719	457,289	457,290
6	蒋能超	1,465,669	586,267	439,700	439,702
7	方善伦	1,465,662	586,264	439,698	439,700
8	李远刚	1,465,662	586,264	439,698	439,700
9	夏磊	1,289,787	515,914	386,936	386,937
10	高福元	615,578	246,231	184,673	184,674
11	唐劲	356,377	142,550	106,913	106,914
12	彭相程	356,377	142,550	106,913	106,914
13	简勇	293,133	117,253	87,939	87,941
14	严敏	234,511	93,804	70,353	70,354
合计		55,553,139	22,221,248	16,665,936	16,665,955

注: 前次限售股份上市流通的相关情况详见上市公司于 2020 年 2 月 12 日披露的《广东肇庆星湖生物科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金部分限售股上市流通公告》及相关披露文件

四、本次解除股份限售前后上市公司股本结构变化情况

序号	股份种类	本次解除限售前		本次股份变动数量(股)	本次解除限售后	
		股份数(股)	比例		股份数(股)	比例
1	无限售条件的流通股	667,614,713	90.34%	16,665,936	684,280,649	92.59%
2	有限售条件的流通股	71,404,453	9.66%	-16,665,936	54,738,517	7.41%
合计		739,019,166	100.00%	-	739,019,166	100.00%

五、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

（一）截至本核查意见出具日，本次申请解除股份限售的股东不存在违反其本次交易中做出承诺的情形；

（二）本次有限售条件的流通股上市流通符合相关法律、法规以及上海证券交易所的相关规定；

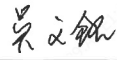
（三）本次有限售条件的流通股解除限售数量、上市流通时间符合《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法规的要求；

（四）截至本核查意见出具日，公司对本次有限售条件的流通股相关的信息披露真实、准确、完整；

（五）本独立财务顾问对公司本次重组部分限售股解除限售、上市流通无异议。

(本页无正文,为《安信证券股份有限公司关于广东肇庆星湖生物科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金部分限售股上市流通的核查意见》之签章页)

财务顾问主办人:



吴义铭



任岩

