

海通证券股份有限公司

关于武汉回盛生物科技股份有限公司

使用超募资金投入年产 1000 吨泰乐菌素项目

暨超募资金使用计划的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为武汉回盛生物科技股份有限公司（以下简称“回盛生物”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露备忘录第 1 号——超募资金及闲置募集资金使用》、《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，对回盛生物使用超募资金投入年产 1000 吨泰乐菌素项目暨超募资金使用计划的核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意武汉回盛生物科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕1586 号）核准，同意武汉回盛生物科技股份有限公司向社会公众公开发行人民币普通股股票 2,770 万股。本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 33.61 元，募集资金总额人民币 930,997,000.00 元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 80,284,479.20 元后，募集资金净额为人民币 850,712,520.80 元。该募集资金已于 2020 年 8 月 17 日到位，上述资金到位情况已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了众环验字[2020]010051 号验资报告。公司对募集资金采取专户存储管理。

二、超募资金情况

经公司第一届董事会第十四次会议以及 2018 年年度股东大会、第二届董事会第五次会议以及 2020 年第二次临时股东大会审议通过，募集资金投资项目的具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额
1	新沟基地	粉/散/预混剂自动化生产基地建设项目	32,000.00
2		研发及质检中心建设项目	7,000.00
3	年产 160 吨泰万菌素发酵生产基地建设项目	7,000.00	7,000.00
4	中药提取及制剂生产线建设项目	6,000.00	6,000.00
5	补充流动资金	7,000.00	7,000.00
	合计	59,000.00	59,000.00

公司超募资金 260,712,520.8 元。

三、超募资金使用计划

为完善公司产品结构、丰富产品链、制剂/原料一体化，减少市场原料药价格波动对产品影响，减少市场原料药产量波动对公司产品的影响，拟建设 1000 吨/年泰乐菌素项目的生产线，主要建设内容为发酵车间、提取车间、精制车间、动力、配电、菌种室、储罐区、仓库及配套环保设施等。

项目总投资 38,000 万元，其中建设工程投资 8220.64 万元，设备投资（含运杂安装费）25181.00 万元，其他费用 4,598.36 万元。

该项目投资已经公司第一届董事会第十二次会议以及 2018 年第二次临时股东大会、第一届董事会第十六次会议以及 2019 年第三次临时股东大会审议通过，该项目由应城回盛生物科技有限公司具体实施，项目备案、环境批复及土地使用情况如下：

项目名称	备案编号	环评批复编号	土地使用情况
年产 1000 吨泰乐菌素	2019-420981-73-03-016055	孝环函（2020）28 号	鄂（2020）应城市不动产权第 0002191 号

截止 2020 年 8 月 31 日，该项目投入及未来计划投入情况，如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	已投入金额	拟超募资金投入金额	拟自筹资金投入金额
年产 1000 吨泰乐菌素	38,000	5,313.82	26,071.25	6,614.93

拟在汉口银行股份有限公司武昌支行开设超募资金专项账户，进行专户管理。拟超募资金投入金额少于项目投资总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

根据泰乐菌素目前市场和公司实际情况，公司在原可行性研究报告的基础上进行了优化调整，编写了《年产 1000 吨泰乐菌素项目可行性研究报告》。

四、超募资金投资的可行性

1、市场可行性

随着我国经济的高速发展以及养殖行业的快速发展，养殖行业对于泰乐菌素产品的市场需求力度将持续加大，而当前市场远未饱和，项目生产面对很大的市场需求潜力。同时由于环保趋严，泰乐菌素供给端部分全球兽药领先企业因环保问题被勒令停产并实施搬迁，市场供给量坍塌式减少，行业缺口巨大。另外，随着畜牧养殖行业用药的规范、限制人畜共用抗生素（发展动物专用抗生素）、畜牧行业的规模化程度大幅度提高等因素的影响，出于养殖安全，泰乐菌素兽用专用抗生素的需求越来越大。

2、技术可行性

公司有着丰厚的领导及技术经验，公司相关技术人员均毕业医药类大专院校，有着多年的工作经验，加工设备大部分采用进口设备。此外，项目将建设企业研发中心，与当地知名科研研究院等建立战略合作关系，以保持项目技术的先进地位。

3、管理可行性

公司根据项目建设的实际需要，专门组建了机构及经营队伍，负责项目规划、立项、设计、组织和实施。在经营管理方面将制定行之有效的各种企业管理制度和人才激励制度，确保本项目按照现代化方式运作。

经测算，本项目达产后的相关财务指标如下：

序号	指标名称	单位	指标值	备注
1	总投资额	万元	38,000	-
2	项目达产后年收入	万元	20,000	-
3	年净利润	万元	4,754	-
4	内部收益率	%	19.91	所得税后
5	静态投资回收期	年	6.09	含建设期

备注：上述测算仅为预测数字，并不构成公司正式承诺，不排除由于市场风险、行业风险及不可预见的其他风险对项目经营造成不利影响的可能性，存在预测数字与实际数字有较大差异的可能。

五、项目风险和对公司的影响

1、市场风险

由于市场需求的变化、竞争对手的竞争策略调整，项目成品销路不畅，成品价格低迷等，以至产量和销售收入达不到预期的目标，都将给项目预期收益带来损失。

应对措施：从不确定性分析的结果可以看出产品产量和产品价格有较强的抗风险能力，公司将按照营销策略，建立完善的市场销售网络，通过内引外联，创建品牌，构筑稳固的销售市场和网路，进一步形成较强的市场竞争力。

2、技术风险

技术方面的风险主要是项目采用的技术的先进性、可靠性、适用性和经济性与原方案发生重大变化，导致项目不能按期进入正常生产状态，或生产能力利用率低，达不到设计要求，或生产成本提高，产品质量达不到预期要求。

应对措施：项目经过多方案比选，拟采用技术依托单位设计的具有国际先进水平的工艺技术方案，对原料的适应性强，出品率高，产品质量好，设备已经形成成套能力，技术的先进性、可靠性、适用性和经济性已得到企业和市场的检验。

3、工程风险

工程风险主要是工程地质和水文地质条件出乎预料的变化，工程设计发生发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等带来的损失。

应对措施：该项目前期准备充分，设计单位是专业的发酵行业的甲级设计院，具有丰富的副产品深加工设计、施工经验，工程风险较小。

六、独立董事、监事会及保荐机构意见

1、独立董事意见：

本次使用全部超募资金 260,712,520.8 元投入年产 1000 吨泰乐菌素项目，由全资子公司应城回盛生物科技有限公司实施，该事项履行了必要的决策程序，符合《公司法》和《公司章程》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法规要求。

公司本次超募资金使用合理，符合公司长远发展规划；能够进一步增强公司核心竞争力以及影响力；有利于全体股东的利益；同时本次募集资金使用项目与公司其他募集资金投资项目的实施不相抵触，不影响公司其他募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害全体股东利益的情况。

综上，同意公司使用超募资金投入年产 1000 吨泰乐菌素项目暨超募资金使用计划事项。

2、监事会意见

本次超募资金使用计划的表决程序合法有效，年产 1000 吨泰乐菌素项目符合全体股东的利益，符合有关法律、法规和《公司章程》及超募资金使用的相关规定。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：回盛生物使用超募资金投入年产 1000 吨泰乐菌素项目暨超募资金使用计划已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确的同意意见，履行了必要的决策程序。回盛生物本次超募资金使用计划是公司根据实际情况所作出的审慎决定，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。海通证券对回盛生物使用超募资金投入年产 1000 吨泰乐菌素项目暨超募资金使用计划无异议。

（以下无正文）

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于武汉回盛生物科技股份有限公司使用超募资金投入年产 1000 吨泰乐菌素项目暨超募资金使用计划的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名:

张若思

张若思

金涛

金涛



2020年9月10日