

关于广州万孚生物技术股份有限公司 非公开发行股票申请文件反馈意见的回复

中国证券监督管理委员会：

贵会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（170736号）已收悉。广州万孚生物技术股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”、“申请人”）已会同广州证券股份有限公司（以下简称“广州证券”或“保荐机构”）、北京市中伦律师事务所（以下简称“发行人律师”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）对反馈意见的有关事项进行了认真核查与落实，现就相关问题回复如下：

一、重点问题

1. 本次非公开发行已确定的发行对象王继华为申请人控股股东之一、实际控制人之一及董事长。请保荐机构和申请人律师核查王继华及其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持情况或减持计划，如是，就该等情形是否违反《证券法》第四十七条以及《上市公司证券发行管理办法》第三十九条第（七）项的规定发表明确意见；如否，请出具承诺并公开披露。

回复：

（一）王继华女士及其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持情况或减持计划

经核查，自首次公开发行股票并上市以来，截至本反馈意见回复出具日，公司控股股东、实际控制人王继华女士及其配偶李文美先生不存在直接、间接减持发行人股份情形。

百诺泰是李文美先生所控制企业。经核查，自首次公开发行股票并上市以来，截至本反馈意见回复出具日，百诺泰最近一次减持是 2016 年 12 月减持发行人股份 461,800 股。本次减持有人及减持数量如下：

序号	姓名	2016 年 12 月减持股数（股）	备注
1	何小维	136,000.00	现任董事
2	王昕	9,000.00	非董监高
3	姚柯宇	184,400.00	非董监高
4	杨琳	57,700.00	非董监高
5	彭赏雪	50,000.00	非董监高
6	程国良	24,700.00	非董监高
	合计	461,800.00	

经核查百诺泰减持计划、本次减持前后百诺泰合伙协议、百诺泰减持后资金划转凭证、减持有人缴纳的个人所得税申报凭证，王继华女士及其配偶李文美先生均不存在通过百诺泰减持发行人股份情形。

万孚生物本次非公开发行股票定价基准日为发行期首日。万孚生物已承诺：本次非公开发行股票定价基准日不早于 2017 年 7 月 1 日。根据万孚生物承诺，其定价基准日距离百诺泰 2016 年 12 月减持将超过 6 个月。

王继华女士及其配偶李文美先生及其关联方百诺泰均已作出至本次发行完成后六个月内不减持发行人股份承诺。

综上，王继华女士及其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持发行人股票行为或减持计划。

（二）公司控股股东、实际控制人王继华女士及其配偶李文美先生及其关联方相关声明和承诺

公司控股股东、实际控制人王继华女士及其配偶李文美先生声明和承诺如下：

“1、自本次非公开发行 A 股股票定价基准日前六个月，本人不存在通过直接或间接方式减持万孚生物股票；

2、自本承诺函出具日至本次非公开发行股票完成后六个月内，本人不存在减持万孚生物股票的计划，也不通过直接或间接方式减持万孚生物股票；

3、若本人违反上述承诺减持万孚生物股票的，则本人减持股票所得收益全部归万孚生物所有。同时，本人将承担由此引发的全部法律责任。”

李文美先生所控制的企业百诺泰声明和承诺如下：

“1、自本次非公开发行 A 股股票定价基准日前六个月，本企业不存在通过直接或间接方式减持万孚生物股票；

2、自本承诺函出具日至本次非公开发行股票完成后六个月内，本企业不存在减持万孚生物股票的计划，也不通过直接或间接方式减持万孚生物股票；

3、若本企业违反上述承诺减持万孚生物股票的，则本企业减持股票所得收益全部归万孚生物所有。同时，本企业将承担由此引发的全部法律责任。”

（三）中介机构核查意见

根据王继华女士及其配偶李文美先生以及百诺泰出具的承诺函并经上述核查，保荐机构认为：王继华女士及其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持情况或减持计划。

发行人律师认为：王继华及其关联方从发行人本次非公开发行的定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持情况或减持计划。

2. 请保荐机构核查发行对象是否具备履行认购义务的能力；全面核查出资人的认购资金来源，对其是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用上市公司及其关联方资金用于本次认购等情形发表明确意见，并提供相关工作底稿。

回复：

（一）本次非公开发行已确定的认购对象及认购数量

1、本次非公开发行已确定的认购对象

经查阅《广州万孚生物技术股份有限公司 2017 年度非公开发行股票预案(修订稿)》、万孚生物与王继华女士签署的附条件生效的《股份认购协议》及补充协议，本次已确定的发行对象为公司实际控制人之一王继华女士。

除王继华女士外，其他最终发行对象将在本次非公开发行股票申请获得中国证监会的核准后，根据发行对象申购报价的情况，由公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、王继华女士认购数量

经查阅《广州万孚生物技术股份有限公司 2017 年度非公开发行股票预案(修订稿)》、万孚生物与王继华女士签署的附条件生效的《股份认购协议》及补充协议：本次非公开发行股票数量不超过 2,000.00 万股（含 2,000.00 万股），王继华女士承诺拟认购股份数量不低于本次非公开发行最终确定的发行股份总数的 10%（含 10%）且不超过 40%（含 40%）。

（二）王继华女士具备履行认购义务的能力

1、王继华女士本次认购股份资金来源

保荐机构对王继华女士进行了访谈并经王继华女士声明，王继华女士本次认购资金来源为：自有资金和其本人及配偶李文美将所持有的万孚生物股票向银行、证券公司等金融机构的股票质押贷款。

2、王继华女士具备履行认购义务的能力

截至本反馈意见回复出具日，王继华女士及其配偶李文美先生直接持有万孚生物股票 6,989.40 万股，且全部股票均未质押。按王继华女士认购上限 800 万股计算，本次认购股票数量占王继华女士及其配偶李文美先生直接持有的存量股数量比例为认购前持股数量的 11.45%。王继华女士通过质押本人及其配偶李文美先生所持万孚生物股票所筹集资金，完全可以覆盖本次认购股票所需资金，王继华女士具备履行认购义务的能力。

3、本次股票质押融资，不会影响公司实际控制权

根据发行方案，假设按照发行上限 2,000 万股、王继华女士按照上限 40% 认购计算。本次发行后，王继华女士直接持有公司 17.44% 股份、李文美先生直接持有公司 22.30% 股份，另外王继华女士及其配偶李文美先生通过百诺泰拥有公司 3.01% 的表决权。王继华女士及其配偶李文美先生直接、间接合计拥有公司 42.76% 的表决权。按 30% 质押率、质押 2,666.67 万股计算，即使 2,666.67 万股全部用于偿还借款，王继华女士及其配偶李文美先生仍然直接、间接合计拥有公司 29.15% 的表决权。王继华女士及其配偶李文美先生仍然是公司控股股东、实际控制人。本次股票质押融资，不会影响公司实际控制权。

根据发行方案，假设按照发行上限 2,000 万股、王继华女士按照下限 10% 认购计算。本次发行后，王继华女士直接持有公司 14.38% 股份、李文美先生直接持有公司 22.30% 股份，另外王继华女士及其配偶李文美先生通过百诺泰拥有公司 3.01% 的表决权。王继华女士及其配偶李文美先生直接、间接合计拥有公司 39.69% 的表决权。按 30% 质押率、质押 666.67 万股计算，即使 666.67 万股全部用于偿还借款，王继华女士及其配偶李文美先生仍然直接、间接合计拥有公司 36.29% 的表决权。王继华女士及其配偶李文美先生仍然是公司控股股东、实际控制人。本次股票质押融资，不会影响公司实际控制权。

（三）相关声明与承诺

王继华女士作为万孚生物本次非公开发行股票已确定的发行对象、公司控股股东之一、实际控制人之一，承诺如下：

“本人参与认购万孚生物本次非公开发行股票，是本人真实意思表示，是本人独立投资行为，不存在接受他人委托投资的情况，并自愿承担投资风险。

本人认购本次非公开发行股票的资金来源于自有资金和本人及本人配偶李文美将所持有的万孚生物股票向银行、证券公司等金融机构的股票质押贷款，本人不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用万孚生物及其关联方（不包括本人配偶李文美）的资金用于本次认购万孚生物非公开发行的股份等情形。

本人具备认购万孚生物本次非公开发行股份的能力，届时将严格遵守已签署的《广州万孚生物技术股份有限公司非公开发行股票之股份认购协议》及《广州

万孚生物技术股份有限公司非公开发行股票之股份认购补充协议（一）》的约定参与认购万孚生物本次非公开发行的股票。”

李文美先生作为王继华女士配偶，承诺：“本人同意将本人及本人配偶王继华女士作为家庭共同财产持有的万孚生物股票向银行、证券公司等金融机构质押贷款，筹集资金，并提供给王继华女士，以确保王继华女士具备履行万孚生物2017年非公开发行股票认购义务的能力。”

万孚生物承诺：“本公司及关联方不会违反《证券发行与承销管理办法（2015年修订）》第十七条等有关法规的规定，不存在且未来也不会发生直接或间接向认购对象提供财务资助或者补偿的情况。”

（四）保荐机构核查意见

根据王继华女士及其配偶李文美先生以及万孚生物出具的承诺函并经核查，保荐机构认为：本次已确定的发行对象为公司实际控制人之一王继华女士。王继华女士本次认购资金来源为自有资金和其本人及配偶李文美将所持有的万孚生物股票向银行、证券公司等金融机构的股票质押贷款。王继华女士具备履行认购义务的能力。本次股票质押融资，不会影响公司实际控制权。王继华女士不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用上市公司及其关联方资金用于本次认购的情形。

3. 申请材料显示，本次募投项目“万孚生物新生产基地建设项目”用地正在履行招拍挂程序。请申请人披露招拍挂程序的进展情况并充分披露相关风险。请保荐机构及申请人律师核查并就项目用地取得是否存在障碍，以及是否会影响本次募投项目的实施发表明确意见。

回复：

（一）“万孚生物新生产基地建设项目”用地已签署《国有建设用地使用权出让合同》

万孚生物新生产基地建设项目涉及新增用地。2017年5月15日，万孚生物通过挂牌出让方式竞得位于科学城神舟路以东、莲花砚路以北 KXC-F2-7 地块国有土地使用权，宗地面积 14,291 平方米。

2017年6月2日，万孚生物与广州市国土资源和规划委员会签署了《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定：合同项下出让宗地编号为 KXC-F2-7，宗地总面积大写壹万肆仟贰佰玖拾壹平方米（小写 14291 平方米），其中出让宗地面积为大写壹万肆仟贰佰玖拾壹平方米（小写 14291 平方米）。本合同项下的出让宗地坐落于科学城神舟路以东、莲花砚路以北，用途为工业用地，国有建设用地使用权出让年期为 50 年、出让价款为 1,510 万元。

万孚生物承诺：将严格履行《国有建设用地使用权出让合同》，按合同约定及时缴付土地出让金及相关税费，依法及时办理国有土地使用权证。

2017年6月13日，万孚生物在巨潮网公告了《关于竞拍取得国有土地使用权的公告》。

（二）中介机构核查意见

经核查，保荐机构认为：鉴于万孚生物通过挂牌出让方式竞得位于科学城神舟路以东、莲花砚路以北 KXC-F2-7 地块国有土地使用权并签署了《国有建设用地使用权出让合同》；同时万孚生物已承诺将严格履行《国有建设用地使用权出让合同》，按合同约定及时缴付土地出让金及相关税费，依法及时办理国有土地使用权证，本次募投项目“万孚生物新生产基地建设项目”用地不存在障碍，不会影响本次募投项目的实施。

经核查，发行人律师认为：发行人具备依法受让“万孚生物新生产基地建设项目”土地的资格，发行人目前已依法签署国有土地使用权出让合同，依法通过公开挂牌程序以出让方式取得前述用地不存在法律障碍。

4. 请申请人会计师及保荐机构结合首发招股书披露的募集资金披露情况（变更后的募投项目，其预计效益需摘自首次披露的相关信息公告、项目可行性报告等），说明公司本次证券发行是否符合《管理暂行办法》第十一条第（一）项有关“前次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致”的规定。

同时，如果首发募集资金使用进度迟延，请说明是否已经及时披露迟延的程度、造成迟延的原因，申请人是否及时履行了决策程序和信息披露义务，是否积极采取措施加以补救；如果首发募集资金未达到首发招股书披露的预计效益，请量化分析说明未达到预计效益的原因，并结合公司上市前后的盈利能力情况，分析说明募集资金对申请人净利润的影响。

回复：

（一）前次募集资金使用进度及效果

1、募集资金原使用计划

根据发行人《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》载明的募投项目及募集资金使用计划情况如下：

金额单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金投入金额	募集资金投入金额		备案情况
			第一年	第二年	
体外快速检测产品扩产和技术升级项目	10,845.08	10,845.08	6,933.70	3,911.38	120100276029040
营销网络扩建项目	8,101.70	8,101.70	3,645.80	4,455.90	120100276029046
研发中心和国家工程实验室能力建设项目	4,562.55	4,562.55	3,962.55	600.00	120100276029041
补充流动资金	8,000.00	8,000.00	8,000.00	-	——
合计	31,509.33	31,509.33	22,542.05	8,967.28	——

2、募集资金使用计划变更情况

2016年9月12日，公司第二届董事会第十二次会议，审议通过《关于变更

部分募集资金用途暨向全资子公司增资的议案》，议案将原“研发中心和国家工程实验室能力建设项目”募集资金投入金额由 4,562.55 万元调整为 2,312.55 万元，改变募集资金投资项目的金额为 2,250 万元，将原“营销网络扩建项目”募集资金投入金额由 8,101.70 万元调整为 5,051.70 万元，改变募集资金投资项目的金额为 3,050 万元。公司将上述变更募集资金向子公司万孚美国有限公司(Wondfo USA Co. Ltd)（以下简称“美国万孚”）增资 800 万美元（折合人民币约 5,300 万元，最终以实际支付当日购汇的汇率为准），用于扩建美国万孚创新研发中心和美洲营销中心。

扩建美国万孚项目发行人计划投资总额 9,000 万元，通过募投资金 5,300 万元对美国万孚进行增资，其余部分由美国万孚通过经营积累资金自行解决，美国万孚具体建设项目如下：

金额单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金投入金额	建设周期
美国万孚创新研发中心	6,000.00	4,500.00	12 个月
美洲营销中心	3,000.00	800.00	12 个月
合计	9,000.00	5,300.00	

上述议案业经发行人 2016 年 9 月 28 日 2016 年第三次临时股东大会决议通过。

3、变更后，募投项目及募集资金使用计划情况

金额单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金投入金额
体外快速检测产品扩产和技术升级项目	10,845.08	10,845.08
营销网络扩建项目	8,101.70	5,051.70
研发中心和国家工程实验室能力建设项目	4,562.55	2,312.55
补充流动资金	8,000.00	8,000.00
扩建子公司美国万孚项目	9,000.00	5,300.00
合计	40,509.33	31,509.33

4、募集资金总体使用情况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人募集资金总体使用情况如下：

金额单位：万元

项目	金额	比例
募集资金净额	31,501.51	100.00%
截至 2016 年 12 月 31 日募集资金使用总额	22,871.07	72.60%

根据公司首次公开发行股票招股说明书，首次公开发行股票募集资金投资总额为 31,509.33 万元，投入期限为 2 年。2015 年 6 月 25 日，募集资金到位并存入专户。

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人募集资金累计使用 22,871.07 万元，占募集资金净额 31,501.51 万元的比例为 72.60%。

截至 2017 年 5 月 31 日，发行人募集资金累计使用 31,569.13 万元（该数据未经审计），占募集资金净额 31,501.51 万元的比例为 100.21%，按募投项目列示情况如下：

金额单位：万元

项目名称	募集资金投入金额	已使用金额	比例
体外快速检测产品扩产和技术升级项目	10,845.08	11,011.49	101.53% (注 1)
营销网络扩建项目	5,051.70	5,092.48	100.81% (注 2)
研发中心和工程实验室能力建设项目	2,312.55	2,377.56	102.81% (注 3)
补充流动资金	8,000.00	8,000.00	100.00%
扩建子公司美国万孚项目	5,300.00	5,087.60	95.99%
合计	31,509.33	31,569.13	100.19%

注 1：体外快速检测产品扩产和技术升级项目累计使用了募集资金产生的利息 166.41 万元；

注 2：营销网络扩建项目累计使用了募集资金产生的利息 40.78 万元；

注 3：研发中心和工程实验室能力建设项目累计使用了募集资金产生的利息 65.01 万元。

综上，万孚生物首发募集资金基本使用完毕，且使用进度与披露情况基本一致。

(二) 首发募集资金未使用完毕的原因

截至 2017 年 5 月 31 日，发行人扩建子公司美国万孚项目尚有 212.40 万元募集资金未投入，占募集资金净额 31,501.51 万元的比例为 0.67%。其原因是：经股东大会同意，部分变更首发募投项目研发中心和国家工程实验室能力建设项目和营销网络扩建项目合计金额 5,300.00 万元，用于扩建美国万孚项目，其建设期为 1 年，目前该项目尚处于建设期内。详见“(一) 2、募集资金使用计划变更情况”说明。

1、募投项目变更原因

原募投项目“研发中心和国家工程实验室能力建设项目”计划用于建设标准实验室、购置研发设备、引进领军式研究人才。“营销网络扩建项目”计划用于扩建以国内 7 大区域 12 家营销中心为主要内容的国内营销体系，和以国外 5 家 Lab/分公司为主要内容的国际营销网络；升级营销网络信息化系统，构建基于云计算技术的客户服务及营销中心，并建设电子商务平台，真正实现公司产品网上交易和管理等全过程的服务；从产品认证和多种营销方式入手，继续加强品牌建设和市场推广，提高发行人产品的知名度和美誉度。但鉴于公司发展需求及产品技术发展需要，计划变更募投项目“研发中心和国家工程实验室能力建设项目”部分募集资金 2,250 万元、“营销网络扩建项目”部分募集资金 3,050 万元，合计变更募集资金 5,300 万元，均用于对子公司美国万孚进行增资，进一步提升产品技术水平和扩展技术平台，同时打开以美国为代表的美洲销售市场，提升公司在国际上特别是在欧美发达国家品牌影响力，拉动公司研发能力和销售能力的整体提升。

2、变更对原募投项目的影 响

(1) “研发中心和国家工程实验室能力建设项目”，该项目中的人才引进已经基本实施完毕、并购置了必要的研发设备。减少的投资主要是公司充分利用现有房屋用于研发场地进而减少建设投资和建设工程费用、因部分研发职能转到美

国万孚而减少研发设备投资。募集资金部分投入、加上发行人原有研发基础和充分利用现有研发场地，发行人研发中心和国家工程实验室已经具备一定研发能力。变更后，根据研发需要，公司将以自有资金继续支持研发中心和国家工程实验室运作，与美国万孚研发创新中心合作推进公司研发创新工作。因此，本次变更，对研发中心和国家工程实验室能力建设项目以及对公司整体研发能力均不会产生重大影响。

(2) 公司“营销网络扩建项目”中的品牌运营及市场推广已基本投资完毕。本次变更较大的主要是区域营销中心建设、营销网络信息化系统建设、电子商务平台建设。本次拟将分散的区域营销中心建设集中投入到美国万孚，扩建美国子公司；营销网络信息化系统建设、电子商务平台已基本能够满足公司目前经营需要。考虑到以美国为代表的美洲市场的潜力和已有的市场销售基础，提高募集资金使用效率，公司决定变更部分募集资金用于美国本土建设美洲营销中心以增强当地的销售市场能力。

本次变更是根据公司经营发展需要进行实时调整，是落实公司国际化发展重要战略举措，其调整主要是将原募集资金在国内或国外其他地方使用，部分改为在美国使用，变更后募集资金继续用于研发支出和营销网络建设。原项目实施过程中，公司未与第三方签署具有约束力的、不可撤销合同、协议，本次变更，公司不会因违约承担法律责任。

3、变更募投项目履行的审批程序

- (1) 经公司 2016 年 9 月 12 日召开的第二届董事会第十二次会议审议通过；
- (2) 经公司 2016 年 9 月 12 日召开的第二届监事会第九次会议审议通过；
- (3) 全体独立董事发表了明确同意意见；
- (4) 经公司 2016 年 9 月 28 日召开的 2016 年第三次临时股东大会审议通过。

(三) 募投项目效益情况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人 IPO 募投各项目效益情况如下：

金额单位：万元

实际投资项目		累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2014年	2015年	2016年		
1	体外快速检测产品扩产和技术升级项目	不适用 (注1)	4,808.39 (注2)	-	-	3,421.68	3,421.68	不适用 (注3)
2	研发中心和 国家工程实验室 能力建设项目	不适用 (注1)	-	-	-	-	-	不适用 (注4)
3	营销网络 扩建项目	不适用 (注1)	-	-	-	-	-	不适用 (注4)
4	补充流动资金	不适用 (注1)	-	-	-	-	-	不适用 (注4)
5	扩建美国 万孚项目	不适用 (注1)	-	-	-	-	-	不适用 (注4)

注1：体外快速检测产品扩产和技术升级项目建设期为2年，截至2016年12月31日，尚未达到预计可使用状态，故不适用产能利用率；研发中心和
国家工程实验室能力建设项目、营销网络扩建项目、补充流动资金无产能指标，不适用产能利用率；扩建美国万孚项目建设期为1年，目前尚未达到预计可使用状态，故不适用产能利用率。

注2：体外快速检测产品扩产和技术升级项目承诺效益：根据公司公告的募投项目可行性研究报告，体外快速检测产品扩产和技术升级项目完成达产后，预计效益为年平均净利润4,808.39万元。

注3：体外快速检测产品扩产和技术升级项目建设期为2年，预计2017年6月完工。截至2016年12月31日，项目尚未达到预计产能，故不适用效益考核。

注4：研发中心和
国家工程实验室能力建设项目、营销网络扩建项目、补充流动资金、扩建美国万孚项目不存在承诺效益，不适用于效益考核。

根据发行人首次公开发行股票招股说明书及发行人说明，体外快速检测产品扩产和技术升级项目建设期为2年，截至2016年12月31日，项目尚未达到预计产能，效益尚未完全体现，尚不适用效益考核。研发中心和
国家工程实验室能力建设项目、营销网络扩建项目、补充流动资金、扩建美国万孚项目均不能直接测算其产生收入和经济效益，主要是提升公司研发创新能力、销售能力。

2015年6月30日公司上市后，随着募集资金投入，公司经营业绩也保持稳定增长，2016年，公司实现营业收入54,735.33万元，比2015年增长27.65%；归属于母公司所有者的净利润14,498.67万元，比2015年增长15.66%。募集资金到位后，公司营业收入和净利润均保持增长，发行人首发募集资金到位以及首发募投项目的实施，有效促进了公司经营业务的发展和经营业绩的提升。

（四）中介机构核查意见

经核查，会计师及保荐机构认为：

1、截至 2017 年 5 月 31 日，发行人募集资金累计使用 31,569.13 万元，占募集资金净额 31,501.51 万元的比例为 100.21%；

2、截至 2017 年 5 月 31 日，发行人尚有 212.40 万元募集资金未投入，占募集资金净额 31,501.51 万元的比例为 0.67%。其原因是经股东大会同意部分变更首发募投项目研发中心和工程实验室能力建设项目和营销网络扩建项目合计金额 5,300.00 万元，用于扩建美国万孚项目，其建设期为 1 年，目前该项目尚处于建设期内；

3、发行人部分变更首发募投项目研发中心和工程实验室能力建设项目和营销网络扩建项目合计金额 5,300.00 万元，用于扩建美国万孚项目建设，有利于进一步提升募集资金使用效益，该变更已履行了必要审批程序，其程序合法合规，发行人不存在募集资金使用进度迟延情形；

4、发行人“体外快速检测产品扩产和技术升级项目”建设期为 2 年，截至 2016 年 12 月 31 日，尚未达到预计产能，效益尚未完全体现。研发中心和工程实验室能力建设项目、营销网络扩建项目、补充流动资金、扩建美国万孚项目主要是提升公司研发创新能力、销售能力，均不能直接测算其产生收入和经济效益；

5、2015 年 6 月 30 日公司上市后，随着募集资金投入，公司经营业绩也保持稳定增长，2016 年，公司实现营业收入 54,735.33 万元，比 2015 年增长 27.65%；归属于母公司所有者的净利润 14,498.67 万元，比 2015 年增长 15.66%。募集资金到位后，公司营业收入和净利润均保持增长，发行人首发募集资金到位以及首发募投项目的实施，有效促进了公司经营业务的发展和经营业绩的提升。

综上，发行人前次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致。

5. 请申请人披露本次募投项目募集资金的预计使用进度；本次募投项目建设的预计进度安排；本次募投项目具体投资构成和合理性，以及是否属于资本性支出；本次募投项目的经营模式及盈利模式；本次募投项目的实施主体，若是非全资子公司，请说明实施方式，其他股东是否同比例增资，如不是同比例增资，请提供增资的定价依据及审计报告或评估报告。

请保荐机构对上述事项进行核查，特别是本次募集资金投入非资本性支出的界定。

回复：

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 84,500.00 万元（含 84,500.00 万元），扣除发行费用后，计划投资于以下项目：

单位：万元

序号	项 目	项目总投资	募集资金投入
1	万孚生物新生产基地建设项目	70,308.16	68,500.00
2	信息系统升级改造项目	16,059.30	16,000.00
合计		86,367.46	84,500.00

（一）万孚生物新生产基地建设项目

1、募投项目建设的预计进度安排

“万孚生物新生产基地建设项目”建设期为 24 个月，项目建设期内，预计实施进度安排如下：

项目	T01				T02			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
基础建设	√	√	√	√	√			
装修				√	√	√	√	
设备购置					√	√	√	
安装调试						√	√	√

GMP 认证						√	√	√
员工招聘与培训							√	√
试生产运营							√	√

T01 为项目建设期第 1 年。

2、募集资金的预计使用进度

“万孚生物新生产基地建设项目”募集资金的预计使用进度如下：

单位：万元

项目	T01	T02	T1	T2	T3	合计
投资总额	33,894.63	34,889.60	772.69	450.75	300.50	70,308.17
募集资金投入	33,894.63	34,605.37	0	0	0	68,500.00

T01 为项目建设期第 1 年，T1 为项目运营期第 1 年。

3、募投项目具体投资构成和合理性

(1) “万孚生物新生产基地建设项目”总投资构成如下：

序号	名称	合计（万元）	投资比例
1	建设投资	68,784.23	97.83%
1.1	工程费用	61,492.28	87.46%
1.2	工程建设其他费用	4,016.50	5.71%
1.3	预备费用	3,275.44	4.66%
2	建设期利息	-	0.00%
3	铺底流动资金	1,523.93	2.17%
4	项目总投资（1+2+3）	70,308.16	100.00%

(2) “万孚生物新生产基地建设项目”建设工程费用构成

本项目建设工程费用 44,411.74 万元，其构成如下：

序号	名称	工程量（平方米）	基建成本（万元）	装修成本（万元）
	A 栋	14,412.68	6,197.45	4,208.50

序号	名称	工程量（平方米）	基建成本（万元）	装修成本（万元）
1	研发车间	4,644.09		1,764.75
2	研发办公	3,042.68		791.10
3	公共配套	1,921.69		403.56
4	职能办公部门	3,202.82		832.73
5	接待、展示区	800.70		208.18
6	高层办公区	800.70		208.18
B 栋		25,190.17	10,831.77	8,008.73
7	仓库	7,526.62		1,904.48
8	生产车间	12,170.71		4,491.95
9	质量技术中心	4,003.52		1,201.06
10	试剂库	288.25		74.95
11	原料制备室	1,201.06		336.30
C 栋		320.28	137.72	83.27
12	低温仓库	320.28		83.27
门卫室		76.87	33.05	11.24
地下物业		20,000.00	14,000.00	
玻璃幕墙			900.00	
总计		60,000.00	32,100.00	12,311.74

本项目设备购置投资 17,080.55 万元，其构成如下：

序号	功能区	费用合计（万元）
1	生产车间	11,728.54
2	质量技术中心	1,527.60
3	化学发光试剂平台	270.28
4	生化平台	530.00
5	仓库	3,024.13
总计		17,080.55

①生产车间设备明细如下：

序号	名称	数量	单位	单价 (万元)	费用合计 (万元)
试剂洁净生产车间					9,927.20
1	洁净空调系统	5	套	90.00	450.00
2	转轮除湿系统	5	个	160.00	800.00
3	空调水冷机组	5	台	160.00	800.00
4	压缩空气站	5	台	8.00	40.00
5	纯化水系统	5	套	15.00	75.00
6	在线温湿度监控系统	1	套	30.00	30.00
7	高速冷冻离心机	5	台	30.00	150.00
8	细胞超声破碎仪	3	台	30.00	90.00
9	恒温振动摇床	3	台	1.00	3.00
10	超纯水仪	5	台	10.00	50.00
11	紫外分光光度计	3	台	15.00	45.00
12	冷藏冰箱	8	台	0.50	4.00
13	pH 计	4	台	0.50	2.00
14	分析天平	4	台	1.50	6.00
15	恒温水浴锅	4	台	0.50	2.00
16	贴板机	8	台	20.00	160.00
17	连续喷膜机	8	台	30.00	240.00
18	喷金机	8	台	5.00	40.00
19	隧道烘炉	16	台	8.00	128.00
20	电热鼓风干燥箱	40	台	1.00	40.00
21	自动装卡机	18	台	200.00	3,600.00
22	自动装袋机	18	台	60.00	1,080.00
23	条码喷印及在线检验系统	10	台	20.00	200.00
24	稀释液分装及包装生产线	10	台	60.00	600.00
25	程控切纸机	5	台	0.60	3.00
26	生产流水线	5	套	10.00	50.00
27	不锈钢工作台	100	张	0.50	50.00

28	物料转运车	8	个	0.40	3.20
29	调试电脑	20	台	0.30	6.00
30	其它工装设备	5	套	20.00	100.00
31	在线图像检测设备	108	台	10.00	1,080.00
试剂普通车间					718.00
1	生产流水线	5	个	10.00	50.00
2	三维过膜包装及打包机	5	个	30.00	150.00
3	堆垛机	5	台	40.00	200.00
4	标签打印机	5	台	3.00	15.00
5	电脑	10	台	0.30	3.00
6	复印机	3	台	0.50	1.50
7	喷码机	5	台	4.50	22.50
8	贴标机	5	台	12.00	60.00
9	货架	100	个	0.05	5.00
10	工作台	40	张	0.20	8.00
11	手动叉车	6	台	0.50	3.00
12	自动条码打码装箱设备	5	台	40.00	200.00
配套仪器生产车间					382.20
1	防静电生产流水线	5	个	15.00	75.00
2	静电测试仪	5	个	0.20	1.00
3	自动焊锡机	5	台	15.00	75.00
4	锡焊排烟系统	5	套	10.00	50.00
5	振动测试工作台	2	台	7.00	14.00
6	温度补偿测试室	2	个	20.00	40.00
7	分析天平	4	台	1.50	6.00
8	条码扫描仪	40	个	0.08	3.20
9	组件测试工装	40	个	0.30	12.00
10	电子防潮箱	10	个	2.00	20.00
11	防静电周转箱	200	个	0.015	3.00

12	堆垛机	1	台	40.00	40.00
13	标签打印机	2	台	3.00	6.00
14	调试电脑	20	台	0.30	6.00
15	复印机	1	台	0.50	0.50
16	喷码机	1	台	4.50	4.50
17	货架	100	个	0.05	5.00
18	工作台	40	张	0.20	8.00
19	手动叉车	6	台	0.50	3.00
20	其它工装设备	1	套	10.00	10.00
配套质控品生产车间					516.20
1	洁净空调系统	1	套	50.00	50.00
2	空调水冷机组	1	台	38.00	38.00
3	超低温冰箱	8	台	3.00	24.00
4	冻干机	4	台	65.00	260.00
5	全自动灌装加塞机	2	台	60.00	120.00
6	超纯水仪	1	台	10.00	10.00
7	pH 计	1	台	0.50	0.50
8	分析天平	1	台	1.50	1.50
9	恒温水浴锅	2	台	0.50	1.00
10	不锈钢工作台	10	台	0.50	5.00
11	调试电脑	4	台	0.30	1.20
12	其它工装设备	1	套	5.00	5.00
办公设施					25.80
1	办公位	60	个	0.08	4.80
2	电脑	60	台	0.30	18.00
3	打印机	6	台	0.30	1.80
4	传真机	3	台	0.40	1.20
其它设备					159.14
1	空调	40	台	0.50	20.00

2	加湿器	5	台	0.50	2.50
3	除湿机	20	台	0.80	16.00
4	电子称	8	台	0.08	0.64
5	其它小型设备	1	套	10.00	10.00
6	消防器材	1	套	50.00	50.00
7	交通车	2	套	30.00	60.00
总计					11,728.54

②质量技术中心用设备

序号	名称	数量	单位	单价(万元)	费用合计(万元)
1	实验室空调系统	1	套	200.00	200.00
2	实验室除湿系统	1	套	50.00	50.00
3	在线温湿度监控系统	1	套	30.00	30.00
4	质控样本追溯性管理系统	1	套	30.00	30.00
5	生化实验台	50	套	3.00	150.00
6	生物安全柜	3	台	7.00	21.00
7	超净工作台	2	台	2.00	4.00
8	立式高压蒸汽灭菌器	2	台	8.00	16.00
9	电热鼓风干燥箱	4	台	1.00	4.00
10	恒温水浴锅	2	台	0.50	1.00
11	冷藏冰箱/冰柜	10	台	0.50	5.00
12	超低温冰箱	4	台	3.00	12.00
13	高效液相色谱仪	1	台	100.00	100.00
14	气相色谱质谱联用仪	1	台	180.00	180.00
15	紫外可见分光光度计	2	台	2.00	4.00
16	酸度计	2	台	0.50	1.00
17	电导率仪	2	台	0.80	1.60
18	荧光显微镜	1	台	50.00	50.00
19	倒置显微镜	2	台	3.50	7.00

20	电阻测试仪	2	台	3.00	6.00
21	高压测试台	2	台	5.00	10.00
22	老化试验箱	5	台	5.00	25.00
23	3D 影响测量仪	2	台	25.00	50.00
24	像塑多头测厚仪	2	台	5.00	10.00
25	高频振荡试验台	2	台	18.00	36.00
26	红外检测仪	1	台	30.00	30.00
27	拉曼光谱仪	1	台	30.00	30.00
28	积分球	1	台	30.00	30.00
29	高速冷冻离心机	2	台	30.00	60.00
30	离心机	2	台	2.00	4.00
31	小型冻干机	1	台	30.00	30.00
32	粒度仪	1	台	15.00	15.00
33	空气微生物采样器	1	台	7.00	7.00
34	生化培养箱	2	台	5.00	10.00
35	微生物均质器	2	台	2.00	4.00
36	菌落计数器	5	台	0.50	2.50
37	摇床	2	台	2.00	4.00
38	电热磁力搅拌器	3	台	0.50	1.50
39	浊度仪	2	台	0.50	1.00
40	离心机	3	台	2.00	6.00
41	1/十万电子天平	5	台	1.00	5.00
42	1/万电子天平	5	台	1.00	5.00
43	超声清洗仪	2	台	0.50	1.00
44	超纯水机	1	台	5.00	5.00
45	移液器	60	套	0.30	18.00
46	生化分析仪	1	台	30.00	30.00
47	特定蛋白分析仪	1	台	10.00	10.00
48	罗氏电化学发光检测仪	1	台	50.00	50.00

49	伯乐 D-10 糖化血红蛋白测试系统	1	台	30.00	30.00
50	酶标仪	2	台	10.00	20.00
51	便携式记录仪	6	台	0.50	3.00
52	笔记本电脑	5	台	0.40	2.00
53	电脑	60	台	0.30	18.00
54	投影仪	2	台	3.00	6.00
55	打印机	6	台	0.50	3.00
56	传真机	2	台	0.50	1.00
57	复印机	2	台	5.00	10.00
58	留样货架	1	套	50.00	50.00
59	档案柜	50	个	0.20	10.00
60	洗衣机	2	台	1.00	2.00
61	玻璃器皿	500	套	0.02	10.00
合计					1,527.60

③化学发光试剂平台用设备

序号	设备名称	数量	单位	单价 (万元)	费用合计 (万元)
1	全自动化学发光测定仪	13	台	15.00	195.00
2	低温展示柜	4	台	0.19	0.76
3	卧式冷藏冷冻柜	1	台	0.16	0.16
4	超低温冰箱	3	台	3.60	10.80
5	电子天平	2	台	0.62	1.24
6	精密电子天平	2	台	0.78	1.56
7	PH 计	2	台	1.08	2.16
8	磁力加热搅拌器	2	台	0.20	0.39
9	恒温恒湿箱	3	台	0.85	2.54
10	纯水仪	1	台	5.55	5.55
11	台式冷冻离心机	2	台	2.55	5.10
12	隔膜真空泵	1	台	0.15	0.15

13	可调式混匀仪	1	台	0.09	0.09
14	多功能旋转摇床	1	台	0.21	0.21
15	Bio-Tek 超微量微孔板分光光度计	1	台	11.90	11.90
16	超声波细胞粉碎机	1	台	0.96	0.96
17	库尔特 Allegra 25R 台式高速冷冻离心机（配 25ml, 50ml 转子）	1	台	15.44	15.44
18	掌上离心机	5	台	0.04	0.19
19	Finnpipette F3 单道移液器	3	把	0.06	0.18
20	Finnpipette F3 单道移液器	1	把	0.06	0.06
21	Finnpipette F3 单道移液器	2	把	0.06	0.12
22	Finnpipette F3 移液器	5	把	0.06	0.30
23	Finnpipette F1 单道可变量程	1	把	0.14	0.14
24	Finnpipette F1 单道可变量程	2	把	0.14	0.28
25	AQT90	1	台	15.00	15.00
合计					270.28

④生化平台用设备

序号	设备名称	数量	单位	单价（万元）	费用合计（万元）
1	点样仪	5	台	30.00	150.00
2	切条机	2	台	5.00	10.00
3	滚切机	4	台	5.00	20.00
4	烘箱	10	台	1.00	10.00
5	自动贴膜机	5	套	20.00	100.00
6	全自动生化分析仪	2	套	120.00	240.00
合计					530.00

⑤仓库用设备

序号	名称	数量	单位	单价（万元）	费用合计（万元）
自动立体仓库					1,383.00

1	货架	2800	个	0.25	700
2	地台板	1365	组	0.2	273
3	堆垛机	3	台	70	210
4	提升机	2	台	45	90
5	输送线	1	套	20	20
6	软件系统	1	套	60	60
7	安装调试	1	套	30	30
低温仓库					249.5
8	货架	160	个	0.25	40
9	冷库	4	个	40	160
10	地台板	100	组	0.2	20
11	安装调试	1	套	29.5	29.5
恒温恒湿中间品仓库					219.68
13	货架	220	个	0.25	55
14	干燥筒	500	组	0.33	164.68
恒温恒湿电子仓库					285.14
15	货架	660	个	0.25	165
16	地台板	400	组	0.2	80
17	防潮箱	20	个	2.01	40.14
试剂仓库					23.98
18	货架	8	个	0.25	2
19	地台板	5	组	0.20	0.98
20	通风橱	3	个	5	15
21	风淋系统	3	个	2	6
普通仓库					389.89
22	货架	880	个	0.25	219.76
23	地台板	535	组	0.20	107.13
24	电动叉车	3	台	20	60
25	手动叉车	6	台	0.5	3

办公设施					25.8
26	办公位	15	组	0.32	4.8
27	电脑	60	台	0.3	18
28	打印机	6	台	0.3	1.8
29	传真机	3	台	0.4	1.2
其它设备					447.14
30	普通货车	2	台	20	40
31	冷藏车	3	台	15	45
32	空调	1	套	200	200
33	加湿器	5	台	0.5	2.5
34	除湿机	30	台	0.8	24
35	电子称	8	台	0.08	0.64
36	其它小型设备	1	套	10	10
37	信息系统	1	套	65	65
38	在线温湿度监控设施	1	套	30	30
39	消防器材	1	套	30	30
总计					3,024.13

(3) 工程建设其他费用

序号	名称	计算依据	费率或标准	合计(万元)
1	土地使用权费	14290	约 0.095 万元每平方米	1,398.96
2	建设单位管理费	工程费用		557.94
3	工程建设监理费	工程费用		439.51
4	工程勘察设计费	工程费用		355.72
5	前期工作费	工程费用	1.00%	614.92
6	联合试运转费	工程费用	0.50%	307.46
7	人员培训费	项目定员 900 人		162.00
8	办公及生活家具购置费	项目定员 900 人	0.2 万/人	180.00
合计				4,016.50

2017年5月15日,万孚生物通过挂牌出让方式竞得位于科学城神舟路以东、莲花砚路以北 KXC-F2-7 地块国有土地使用权,宗地面积 14,291 平方米,成交价格 1,510 万元(不含税费),公司实际土地使用权费成本大于预计成本。

(4) 工程预备费用

基本预备费是针对在项目实施过程中可能发生的难以预料的支出而事先预留的费用。根据《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(发改投资[2006]1325号)规定,本项目基本预备费按项目工程费用和工程建设其他费用总和的 5.0% 计算,为 3,275.44 万元。本项目不计算涨价预备费。

(5) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金是根据公司近年经营情况、参照现有财务数据进行测算。本项目铺底流动资金 1,523.93 万元。

综上,“万孚生物新生产基地建设项目”投资构成是根据项目建设和运营的需要测算而得出,具有合理性。

4、“万孚生物新生产基地建设项目”投资支出分类

“万孚生物新生产基地建设项目”投资总额 70,308.16 万元,其中资本性支出 65,346.79 万元,非资本性支出 4,961.37 万元,非资本性支出内容如下:

- (1) 铺底流动资金 1,523.93 万元;
- (2) 工程建设其他费用中的“人员培训费” 162 万元;
- (3) 工程预备费用 3,275.44 万元。

本项目基本预备费用是按项目工程费用和工程建设其他费用总和的 5.0% 计算,为 3,275.44 万元。预备费用在实际支出时予以资本化,因未来发生时存在不确定性,出于谨慎角度,将预备费用划入募投项目投资的非资本性支出。

按此口径进行统计,“万孚生物新生产基地建设项目”拟用募集资金投入 68,500.00 万元,其中募集资金投资于资本性支出 65,224.56 万元、非资本性支出中的工程预备费用 3,275.44 万元,其余资金将以自有资金投入。

5、“万孚生物新生产基地建设项目”的经营模式及盈利模式

“万孚生物新生产基地建设项目”是公司现有业务的扩充和延伸，该项目盈利模式为通过生产、销售 POCT 定量检测产品获取利润。该项目公司将继续沿用现有经营模式：公司原材料采购将按生产计划定时、定量采购；公司生产主要采取以销定产、适量备货的生产模式；销售方面将继续采用经销为主、辅以直销的销售模式。

6、“万孚生物新生产基地建设项目”的实施主体

“万孚生物新生产基地建设项目”实施主体为广州万孚生物技术股份有限公司。不存在通过非全资子公司实施该项目情形。

(二) 信息系统升级改造项目

1、募投项目建设的预计进度安排

“信息系统升级改造项目”建设期为 24 个月，假设 T 为项目启动日，项目实施计划表如下：

序号	项目名称	项目明细	建设周期
1	营销信息化管理平台	CRM 升级优化	T+12 个月
2	集团化信息管理平台	ERP 集团管控信息平台	T+12 个月
		OA 系统升级优化	T+24 个月
		HR 系统升级优化	T+10 个月
3	移动端应用平台和 BI 经营分析平台	异构系统集成	T+24 个月
		BI 经营分析平台	T+24 个月
4	研发信息化系统	PLM 系统应用	T+24 个月
5	POCT 信息化管理平台	POCT 管理平台搭建与运营	T+24 个月
6	数据中心机房系统	机房基础装修	T+6 个月
		机房网络设备配套	T+6 个月
		服务器软件	T+10 个月
7	网络安全建设	网络安全设备及系统	T+10 个月
8	网络基础建设	综合布线	T+3 个月

		无线网络	T+6 个月
		监控系统	T+6 个月
		多媒体音响、视频会议系统	T+6 个月
		一卡通系统	T+3 个月
		集团电话系统	T+3 个月

2、募集资金的预计使用进度

“信息系统升级改造项目”募集资金的预计使用进度如下：

单位：万元

项目	T1	T2	合计
投资总额	10,646.30	5,413.00	16,059.30
募集资金投入	10,600.00	5,400.00	16,000.00

T1 为项目建设期第 1 年。

3、募投项目具体投资构成和合理性

(1) “信息系统升级改造项目”总投资构成

本项目投资总额 16,059.30 万元，募集资金投资金额为 16,000.00 万元。项目投资构成如下：

分类	投资总额（万元）
集团化信息管理系统	4,000.00
POCT 信息化管理平台	5,800.00
研发信息管理系统	3,250.00
基础网络建设预算	3,009.30
总计	16,059.30

(2) 集团化信息管理系统投资构成

单位：万元

序号	项目	投入说明	数量	单位	单价	总价预算
1	营销信息化管理	软件采购 Microsoft	1	套	450.00	450.00

	平台	dynamics CRM				
2	集团化信息管理平台	软件采购 SAP	1	套	1,500.00	1,500.00
3	移动端应用平台和BI经营分析平台	软件采购金蝶 BI	1	套	500.00	500.00
4	软件系统定制二次开发费用	微软 CRM, 3000 元/人/天, 预计 200 人天, 共计 60 万元	-	-	500.00	500.00
		SAP, 8000 元/人/天, 预计 425 人天, 共计 340 万元	-			
		金蝶 BI, 3000 元/人/天, 预计 333 人天, 共计 100 万元	-			
5	系统维护费用	-	1	-	500.00	500.00
6	团队建设投入	50 人, 平均 11 万/年	1	-	550.00	550.00
合计						4,000.00

(3) POCT 信息化管理平台投资构成

单位：万元

序号	项目	投入说明	数量	单位	单价	总价预算
1	平台开发费用	技术开发、大数据中心处理	1	套	2,085.00	2,085.00
2	产品与服务费用	通讯模块费用、研发材料费用、产品流量费用	1	套	1,020.00	1,020.00
3	软件平台测试与数据采集费用	医疗机构样本数据库建设、数据收集与处理、认证与测试	1	套	1,800.00	1,800.00
4	服务平台建设费用	-	1	套	550.00	550.00
5	知识产权与产品注册费用	-	1	套	45.00	45.00
6	预备费用	-	1	套	300.00	300.00
合计						5,800.00

(4) 研发信息化系统投资构成

单位：万元

序号	项目	投入说明	数量	单位	单价	总价预算
----	----	------	----	----	----	------

1	IPD 引入和二次开发	软件购买、二次开发支出	1	套	150.00	150.00
2	PLM 研发工具	购买软件费用	1	套	200.00	200.00
		软件定制开发费用	1	套	300.00	300.00
		硬件服务器（服务器、安全设备等）	1	套	300.00	300.00
3	其他辅助研发工具	机械结构设计和电子设计仿真等升级	1	套	2,000.00	2,000.00
4	研发集成一体化	全球研发协同、一体化	1	套	300.00	300.00
合计						3,250.00

(5) 基础网络升级建设投资构成

单位：万元

工程项目	分类	物品名称	用途	数量	单位	单价	总价
数据中心机房建设	机房基础装修	结构装饰系统	基础装修	1	套	70.00	70.00
		动力配电系统	提供机房市电接入	1	套	30.00	30.00
		PDS 综合布线系统	综合布线	1	套	80.00	80.00
		UPS 不间断电源系统	提供机房不间断电源	1	套	20.00	20.00
		空调、新风系统	保持机房恒温恒湿环境	1	套	20.00	20.00
		防雷防尘接地、静电释放系统	防雷防尘	1	套	18.00	18.00
		气体消防灭火系统	机房消防	1	套	30.00	30.00
		安防门禁视频监控系統	机房安全	1	套	2.00	2.00
		动力环境集中监控系统	机房环境远程监控	1	套	16.00	16.00
		小计					
	机房网络设备配套	机房机柜	用于安装网络设备	15	台	0.50	7.50
		核心数据库	核心数据库应用	2	套	15.00	30.00
		服务器	业务、中间系统服务器	15	台	8.00	120.00

		网络交换设备	网络数据交换	2	套	20.00	40.00
		上网行为管理	用户上网行为管理	2	台	5.00	10.00
		小计					
	服务器软件	服务器操作系统	操作系统	100	套	1.00	100.00
		数据库软件	应用系统数据存储	2	套	50.00	100.00
		小计					
	合计						693.50

二、网络安全

工程项目	分类	物品名称	用途	数量	单位	单价	总价
网络安全	硬件	硬件防火墙	网络安全硬件设备	5	台	10.00	50.00
	软件	数据中心备份容灾系统	网络安全软件系统	2	套	80.00	160.00
		入侵检测和入侵防御系统	网络安全软件系统	2	套	150.00	300.00
		网络查毒、杀毒安全系统	网络安全软件产品	2	套	50.00	100.00
		网络审计系统	网络审计	1	套	10.00	10.00
		数据库审计系统	数据库审计	1	套	20.00	20.00
		集群系统和分布式技术软件	虚拟化软件	1	套	200.00	200.00
		合计					

三、基础建设

工程项目	分类	物品名称	用途	数量	单位	单价	总价
基础建设	综合布线	企业光纤接入（电信、联通）	网络接入	1	条	50.00	50.00
			网络接入	1	条	30.00	30.00
		核心交换机	数据交换	2	台	50.00	100.00
		光纤模块	网络数据转换	8	台	5.00	40.00
		内部楼宇间光纤	楼宇网络连接	1	批	5.00	5.00
		网线	水平布线	1	批	0.50	0.50

		汇聚交换机	网络数据交换	80	台	0.50	40.00	
		桌面接入交换机	网络数据交换	500	台	0.20	100.00	
		网线电话线	水平布线	1	批	5.00	5.00	
		配线架	线路接驳	1	批	1.00	1.00	
		水晶头	网络耗材	1	批	0.50	0.50	
		辅助线材	标准施工规范	1	批	1.00	1.00	
		施工费		1	批	5.00	5.00	
		小计						378.00
	无线网络	AC 中央控制器	无线中央控制器	2	台	5.00	10.00	
		POE 交换机	供电交换机	30	台	0.40	12.00	
		AP	分布式部署无线接入热点	200	台	0.30	60.00	
		AP 机柜	安装 POE 交换机及 AP	30	个	0.10	3.00	
		辅助安装线材	标准施工规范	1	批	5.00	5.00	
		施工费		1	批	5.00	5.00	
			小计					
	监控系统	监控矩阵	视频监控	2	台	20.00	40.00	
		视频显示墙	显示监控区域画面	1	台	32.00	32.00	
		集中供电设备	提供监控设备不间断电源	2	套	2.00	4.00	
		硬盘录像机	视频监控	2	台	5.00	10.00	
		监控磁盘存储阵列	视频监控存储	2	套	10.00	20.00	
		360 度云台监控探头	视频监控	10	个	0.30	3.00	
		枪型监控探头	视频监控	100	个	0.08	8.00	
		半球监控探头	视频监控	100	个	0.08	8.00	
		拾音器	收集监控视	110	个	0.03	3.30	

			频声音					
		辅助安装线材	标准施工规范	1	批	1.00	1.00	
		施工费		1	批	1.00	1.00	
		小计					130.30	
多媒体音 响、视 频会议 系统	会议室LED显示墙	显示	2	套	50.00	100.00		
	显示器配套控制设备	控制设备	2	台	10.00	20.00		
	音响系统	多媒体音频配套	2	套	20.00	40.00		
	远程视频会议系统	多方远程视频会议	2	套	5.00	10.00		
	信息查询触屏机	自助查询信息	2	台	3.05	6.10		
	LED室外显示屏	LED电子滚动显示屏	4	套	10.00	40.00		
	控制电脑	管理控制电脑终端	2	台	0.50	1.00		
	食堂LED电视机	信息、通知显示	6	台	0.50	3.00		
	辅助安装线材	标准施工规范	1	批	5.00	5.00		
	施工费		1	批	10.00	10.00		
			小计					235.10
一卡通系 统	智能门禁系统	门禁	100	套	0.30	30.00		
	指纹考勤终端	门控、考勤	100	台	0.15	15.00		
	消费终端	食堂消费	500	台	0.20	100.00		
	IC卡	考勤、门禁、消费配套	10000	张	0.00	5.00		
	智能消费管理系统	集中管理	1	套	150.00	150.00		
	智能考勤管理系统	智能考勤	1	套	50.00	50.00		
	数据存储阵列	数据存储	2	套	42.50	85.00		
	辅助安装线材	标准施工规范	1	批	50.00	50.00		
	施工费		1	批	100.00	100.00		
			小计					585.00

集团电话系统	程控电话交换机	集团电话部署	1	台	50.00	50.00	
	智能管理模块	管理分机	2	台	0.50	1.00	
	语音话务员系统	外线拨入语音控制	1	台	0.40	0.40	
	辅助安装线材	标准施工规范	1	批	0.50	0.50	
	施工费		1	批	0.50	0.50	
	小计						52.40
	合计						1,475.80
总计						3,009.30	

综上，“信息系统升级改造项目”投资构成均为项目建设所需，其投资构成合理。

4、“信息系统升级改造项目”投资支出分类

“信息系统升级改造项目”投资总额 16,059.30 万元，募集资金投资金额为 16,000.00 万元。本项目建设中，集团化信息管理系统、研发信息化管理系统主要是系统软件的购买和建设期间项目二次开发费用，集团化信息管理系统、研发信息化管理系统技术成熟，其中系统软件购买支出及二次开发费用属于资本性支出。

公司 POCT 信息化管理平台建设已经完成前期市场调查、项目立项、项目研究工作，公司经过市场调查、项目研究，认为项目具有可行性，并形成了初步研发方案和技术路线。POCT 信息化管理平台建设下一步将进入平台开发阶段。

根据企业会计准则对内部研究开发项目开发阶段的支出确认无形资产规定条件，公司对 POCT 信息化管理平台建设符合资本化条件说明如下：

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性

POCT 信息化管理平台在于打造集移动互联网、大数据、云计算与专业管理服务为一体的平台，与统一接口的仪器配套使用，可实时采集所有接入仪器的样本测试结果、质控结果、仪器状态、报警信息、耗材信息等，实现集中智能监控

接入设备，无纸化管理样本结果、质控结果。通过实时的仪器状态和报警通知，在仪器出现故障时可迅速进行故障处理，通过分析历史质控数据可对仪器进行质量管理。

经过前期市场调查、研究和论证，公司认为，POCT 信息化管理平台建设在技术上可行，平台成功营运后，将极大促进公司经营业务和研发的发展，平台在公司经营业务和研发中能够使用。

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图

公司已对项目进行了可行性研究，认为平台成功营运后，将极大促进公司经营业务和研发的发展，公司将加大研发组织管理，确保项目研发工作有序推进，公司完成该无形资产并使用的意图明确。

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性。

该平台主要用于公司日常经营业务和研发，并逐步打造成行业信息化平台。项目成功营运后，主要功能如下：

①公司可以实现对前端设备实时在线管理、有效预防和减少因人工未按操作规程使用设备和试剂。

②前端数据实时采集。

目前，公司主要通过人力现场获取检测数据。POCT 是数据之源，庞大的、实时的检测数据对公司产品开发工作具有举足轻重作用。通过人力现场采集数据，获取数据数量有限、成本高、具有滞后性，而平台营运后，公司将通过在线数据采集，从而降低成本，扩大数据来源和提高获取数据及时性。

③网络化

POCT 现场即时检测因具有检测周期短、检测便捷性特征，已经突破临床医疗应用领域，在人们日常健康保健、疾病预防方面也得到广泛应用。平台的所有用户包括医疗机构、消费者、经销商等，都可以通过系统实现与公司互联互通。

④打造行业信息化平台

POCT 信息化管理平台是一个开放的平台，不仅可以监测万孚生物的检测设备还可以监测其他厂商不同类型的检测设备，以集中化的设备管理来确保设备正常运行和检测结果质量。从而打造行业信息化平台，进一步提升行业检测设备、检测试剂的生产、管理、营运的标准化、规范化。

综上，该平台成营运后，将极大促进公司经营业务和研发的发展，并促进行业信息化建设发展，是有用的。

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产

经过前期市场调查、研究和论证，公司认为，POCT 信息化管理平台建设在技术上可行，为此，公司已进行一定技术、数据、人力准备，同时，公司正通过海外投资、并购等方式，积极参与国际研发合作，为项目建设提供技术、人力资源支持。

该项目资金来源为本次非公开发行募集资金，公司对项目投资进行了合理预算，公司认为，公司有完成项目开发和使用。

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司对 POCT 信息化管理平台建设进行了投资预算，各项投资支出实际发生时，能够可靠计量。

综上，POCT 信息化管理平台建设投资支出符合确认无形资产条件，属于资本性支出。

基础网络建设预算主要是设备的购买，形成固定资产，主要支出为固定资产支出。

信息系统升级改造项目中，下列支出不属于资本性支出：

序号	平台	项目	投入说明	总价预算（万元）
1	集团化管理 信息系统	系统维护费用	1 年	500.00
		团队建设投入	25 人，11 万/年，2 年	550.00

2	POCT 信息化管理平台	预备费用	-	360.00
合计				1,410.00

除上述支出外，其他 14,649.30 万元属于资本性支出。

5、“信息系统升级改造项目”的经营模式及盈利模式

“信息系统升级改造项目”由广州万孚生物技术股份有限公司自主实施与营运，作为购买组成部分，系统及设备提供方提供技术支持。

该项目不产生直接经济效益。项目成功营运后，公司管理将实现高度协同化、产品和服务将实现智能化、研发过程将实现程数字化、生产过程将实现柔性化、运营管理将实现规范化和精细化。项目的成功实施，有利于公司抓住我国 POCT 行业高速发展带来的机遇、有利于公司提升国际市场综合竞争力，是必要和可行的。

6、“信息系统升级改造项目”的实施主体

“信息系统升级改造项目”实施主体为广州万孚生物技术股份有限公司。不存在通过非全资子公司实施该项目情形。

(三) 募集资金用于部分非资本性支出合理性

1、募集资金用于部分非资本性支出情况

单位：万元

项 目	非资本性支出内容		投资金额	募集资金投入
万孚生物新生产基地建设项目	铺底流动资金		1,523.93	0
	工程建设其他费用中的“人员培训费”		162.00	0
	工程预备费用		3,275.44	3,275.44
信息系统升级改造项目	集团化管理信息系统	系统维护费用	500.00	500.00
		团队建设投入	550.00	550.00
	POCT 信息化管理平台	预备费用	360.00	300.70
合计			6,371.37	4,626.14

2、发行人未来三年的运营资金缺口测算

2017年-2019年，按照30%增长速度，需要补充流动资金7,053.24万元。
测算过程如下：

(1) 增长率的选取

2013年-2016年，公司营业收入呈增长趋势，公司营业收入及其增长率情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年	2013年
营业收入	54,735.33	42,877.98	36,539.59	24,764.31
复合增长率	30.26%			

2013年-2016年，公司复合增长率为30.26%。随着公司IPO募投项目“体外快速检测产品扩产和技术升级项目”产能逐步释放，价格相对较高的定性产品的销量及收入占比提高，预计2017年-2019年公司营业收入将保持30%的复合增长率，并以此为基础测算未来流动资金需求。上述预测增长率不构成公司的利润承诺。

(2) 各项流动资产与流动负债占营业收入比例的选取

以2014-2016年财务数据为基础，假设未来3年应收账款、应收票据、预付款项、存货、应付票据、应付账款和预收款项等占营业收入的百分比保持稳定，不会发生重大变化，应用销售百分比法，未来3年的经营性流动资产/负债占营业收入比例的情况测算如下：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年	合计	平均占比
营业收入	54,735.33	42,877.98	36,539.59	134,152.90	100.00%
经营性流动资金	14,281.41	8,964.78	7,801.10	31,047.29	23.14%
应收票据	-	-	-	-	0.00%
应收账款	5,800.79	3,651.97	2,344.22	11,796.98	8.79%
预付款项	551.57	417.56	312.64	1,281.77	0.96%
存货	7,929.05	4,895.25	5,144.24	17,968.54	13.39%

经营性流动负债	7,668.64	4,344.23	3,788.83	15,801.71	11.78%
应付票据	-	-	-	-	0.00%
应付账款	5,093.02	3,477.10	2,634.99	11,205.11	8.35%
预收款项	2,575.62	867.14	1,153.84	4,596.60	3.43%
营运资金占用	6,612.77	4,620.55	4,012.26	15,245.58	11.36%

(3) 流动资金需求测算

根据上述假设及测算，在其他经营要素不变的情况下，公司流动资金需求的测算如下：

单位：万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年
营业收入	54,735.33	71,155.93	92,502.71	120,253.52
经营性流动资金	14,281.41	16,467.77	21,408.09	27,830.53
应收票据	-	-	-	-
应收账款	5,800.79	6,257.23	8,134.39	10,574.71
预付款项	551.57	679.86	883.82	1,148.97
存货	7,929.05	9,530.68	12,389.88	16,106.85
经营性流动负债	7,668.64	8,381.37	10,895.78	14,164.52
应付票据	-	-	-	-
应付账款	5,093.02	5,943.29	7,726.28	10,044.17
预收款项	2,575.62	2,438.08	3,169.50	4,120.35
营运资金占用	6,612.77	8,086.40	10,512.31	13,666.01
补充营运资金金额	7,053.24			

根据上述销售百分比法的测算，假设2017年-2019年营业收入保持30%增长率的情况下，公司2017年-2019年新增营运资金需求为7,053.24万元。

3、募集资金用于部分非资本性支出合理性

“万孚生物新生产基地建设项目”建设期2年，于第三年开始投产，“万孚生物新生产基地建设项目”测算的补充流动资金金额为投产后三年累计所需流动

资金金额。该流动资金支出是万孚生物新生产基地生产配套资金。

假设 2018 年初募集资金到位，公司启动“万孚生物新生产基地建设项目”建设，预计于 2020 年才能开始投产。

2017 年-2019 年，按照公司当前增长速度，需要补充流动资金 7,053.24 万元，本次募投项目用于部分非资本性支出金额 4,626.14 万元，未超过补充流动资金需求金额。

本次非公开发行，没有补充流动资金项目，但由于公司业务快速增长，公司现有经营业务存在较大资金缺口，且本次非公开募集资金用于预备费用等非资本性支出金额小于按照销售百分比法测算的流动资金缺口额，公司以募集资金支付“万孚生物新生产基地建设项目”预备费用以及“信息系统升级改造项目”团队建设投入、预备费用以及实施期间维护费是合理的。

（四）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

“万孚生物新生产基地建设项目”和“信息系统升级改造项目”投资构成均为项目建设所需，其投资构成合理。根据项目投资构成，发行人对资本性支出和非资本性支出划分合理。

2017 年-2019 年，按照公司当前增长速度，需要补充流动资金 7,053.24 万元，本次募投项目用于部分非资本性支出金额 4,626.14 万元，未超过补充流动资金需求金额。

本次非公开发行，没有补充流动资金项目，但由于公司业务快速增长，公司现有经营业务存在较大资金缺口，且本次非公开募集资金用于预备费用等非资本性支出金额小于按照销售百分比法测算的流动资金缺口额，公司以募集资金支付“万孚生物新生产基地建设项目”预备费用以及“信息系统升级改造项目”团队建设投入、预备费用以及实施期间维护费是合理的。

二、一般问题

1. 请保荐机构对申请人《公司章程》与现金分红相关的条款、最近三年现金分红政策实际执行情况是否符合证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》的规定发表核查意见；说明申请人最近三年的现金分红是否符合公司章程的规定，是否符合《创业板上市公司证券发行管暂行办法》第九条第（三）项的规定。

回复：

保荐机构查阅了发行人《公司章程》、《广州万孚生物技术股份有限公司未来三年股东回报规划（2017-2019年）》，最近三年公司关于利润分配的董事会、股东大会决策的相关资料，具体如下：

（一）公司现有的股利分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37号）及《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》（中国证监会【2013】43号）的相关要求，公司制订和完善了股利分配政策。根据现行有效的《公司章程》规定，公司利润分配政策如下：

1、利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，根据自身的财务结构、盈利能力和未来的投资、融资发展规划实施积极的利润分配政策，保持利润分配政策的持续性和稳定性；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。在利润分配尤其是现金分红事项中充分听取中小股东意见。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的具体政策

（1）利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的方式分配股利。公司上半年的经营性现金流量净额不低于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

(2) 利润分配的时间间隔

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

(3) 利润分配的顺序

公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

(4) 利润分配的条件和比例

①现金分红的条件和比例

公司当年度实现盈利，如无重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目支出除外）发生，在依法提取法定公积金、任意公积金后进行现金分红。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%。

上述重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

a. 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

b. 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

根据公司章程关于董事会和股东大会职权的相关规定，上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

②发放股票股利的条件

如果公司当年以现金股利方式分配的利润已经超过当年实现的可分配利润的 20%或在利润分配方案中拟通过现金股利方式分配的利润超过当年实现的可分配利润的 15%，对于超过当年实现的可分配利润 15%以上的部分，公司可以采

取股票股利的方式进行分配。

③同时采取现金及股票股利分配时的现金分红比例

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

a. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

b. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

c. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

3、利润分配的决策程序

(1) 定期报告公布前，公司董事会应详细分析及充分考虑公司实际经营情况，以及社会融资环境、社会融资成本、公司现金流量状况、资金支出计划等各项对公司资金的收支有重大影响的相关因素，在此基础上合理、科学地拟订具体分红方案。独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 董事会通过分红方案后，提交股东大会审议。公司召开涉及利润分配的股东大会时，应根据《公司法》、《公司章程》及其他规范性文件的规定，为中小股东参与股东大会及投票提供便利；召开股东大会时，应保障中小股东对利润分配问题有充分的表达机会，对于中小股东关于利润分配的质询，公司董事、高级管理人员应给予充分的解释与说明。

公司年度实现盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应说明未进行现金分红的原因、资金使用规划及用途等，独立董事对此发表独立意见。

(4) 董事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等）听取、接受公众投资者对利润分配事项的建议和监督。

4、利润分配政策的调整

公司将根据外部经营环境或者自身生产经营状况的变化，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会批准。同时，公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：

(1) 即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%；

(2) 调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

5、利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

(1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议要求；

(2) 分红标准和比例是否明确清晰；

(3) 相关的决策程序和机制是否完备；

(4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

(5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（二）未来三年股东回报规划

为完善公司利润分配决策和监督机制，增强公司利润分配的透明度，持续、稳定、科学地回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司第二届董事会第十七次会议、2016 年度股东大会审议通过了《广州万孚生物技术股份有限公司未来三年股东回报规划（2017-2019 年）》。

1、公司制定本规划考虑的因素

公司着眼于长远、可持续发展，综合考虑公司实际情况、发展战略规划以及行业发展趋势，按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会、深交所有关规定，建立对投资者科学、持续、稳定的回报规划与机制，从而对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

2、规划制定的基本原则

在符合国家相关法律法规及《公司章程》的前提下，充分重视对投资者的合理投资回报，根据自身的财务结构、盈利能力和未来的投资、融资发展规划实施积极的利润分配政策，保持利润分配政策的连续性和稳定性；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

3、公司未来三年（2017-2019 年）的具体分红回报规划

（1）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的方式分配股利。公司上半年的经营性现金流量净额不低于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

（2）利润分配的期间间隔和比例

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

（3）现金分红的条件和比例

公司当年度实现盈利，如无重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目支出除外）发生，在依法提取法定公积金、任意公积金后进行现金分红。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%。

上述重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

根据公司章程关于董事会和股东大会职权的相关规定，上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

（4）发放股票股利的条件

如果公司当年以现金股利方式分配的利润已经超过当年实现的可分配利润的 20%或在利润分配方案中拟通过现金股利方式分配的利润超过当年实现的可分配利润的 15%，对于超过当年实现的可分配利润 15%以上的部分，公司可以采取股票股利的方式进行分配。

（5）同时采取现金及股票股利分配时的现金分红比例

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

（6）利润分配的决策程序

①定期报告公布前，公司董事会应详细分析及充分考虑公司实际经营情况，以及社会融资环境、社会融资成本、公司现金流量状况、资金支出计划等各项对公司资金的收支有重大影响的相关因素，在此基础上合理、科学地拟订具体分红方案。独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

②独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

③董事会通过分红方案后，提交股东大会审议。公司召开涉及利润分配的股东大会时，应根据《公司法》、《公司章程》及其他规范性文件的规定，为中小股东参与股东大会及投票提供便利；召开股东大会时，应保障中小股东对利润分配问题有充分的表达机会，对于中小股东关于利润分配的质询，公司董事、高级管理人员应给予充分的解释与说明。

公司年度实现盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应说明未进行现金分红的原因、资金使用规划及用途等，独立董事对此发表独立意见。

④董事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等）听取、接受公众投资者对利润分配事项的建议和监督。

（7）利润分配政策的调整

公司将根据外部经营环境或者自身生产经营状况的变化，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会批准。同时，公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：

①即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%；

②调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

4、股东回报规划的制订周期和调整机制

(1) 公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑本规划第一条所列各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(2) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营，确有必要对股东回报规划进行调整的，公司可以根据本规划第二条确定的基本原则，重新制订股东回报规划。

(三) 公司最近三年利润分配及未分配利润使用情况

公司重视对投资者的合理投资回报，牢固树立回报股东的意识，并兼顾公司的可持续发展，保持连续、稳定的利润分配政策。

1、最近三年公司利润分配情况

(1) 2014 年度利润分配情况

经公司 2014 年度股东大会审议通过《2014 年度利润分配的议案》，公司以总股本 6,600 万股为基数，向全体股东每 1 股派发现金人民币 0.4 元（含税），合计派发现金 2,640 万元。

(2) 2015 年度利润分配情况

经公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过《2015 年半年度利润分配预案》，以公司总股本 8,800 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金人民币 3 元（含税），合计派发现金 2,640 万元。

经公司 2015 年度股东大会审议通过，公司以总股本 8,800 万股为基数，向

全体股东每 10 股转增 10 股。

(3) 2016 年度利润分配情况

公司第二届董事会第十七次会议、2016 年度股东大会审议通过了 2016 年利润分配方案，公司拟以总股本 17,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金人民币 1.5 元（含税），合计派发现金 2,640 万元。

(四) 发行人最近三年现金分红情况和未分配利润使用安排情况

最近三年，公司现金分红情况如下表：

单位：万元

分红年度	2016 年度	2015 年度	2014 年度
现金分红金额	2,640.00	2,640.00	2,640.00
归属于母公司所有者的净利润	14,498.67	12,535.15	9,836.40
现金分红额/当期净利润	18.21%	21.06%	26.84%
最近三年累计现金分红额	7,920.00		
最近三年年均净利润	12,290.07		
最近三年累计现金分红额/最近三年年均净利润	64.44%		

公司一贯重视对投资者的回报和企业责任。2014 年至 2016 年，最近三年累计现金分红额占最近三年年均净利润比例为 64.44%。

结合公司经营情况及未来发展规划，公司历年滚存的未分配利润主要用于公司的产品研发、技术升级、产业链延伸、补充流动资金等方面，以确保公司的可持续发展，并提升综合竞争力。

(六) 保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关规定，制定和完善了公司的利润分配政策尤其是现金分红政策，发行人建立了对投资者持续、稳定、科学的回报机制，并在公司章程中予以了明确，符合上市公司股东利益最大化原则，有利于保护投资者的合法权益，有利于上市公司的持续

发展。发行人最近三年的现金分红符合公司章程的规定，符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第九条第（三）项的规定。

2. 请申请人公开披露最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况，以及相应整改措施；同时请保荐机构就相应事项及整改措施进行核查，并就整改效果及对本次发行的影响发表核查意见。

回复：

（一）公开披露情况

发行人已在巨潮网公开披露了《广州万孚生物技术股份有限公司关于最近五年未被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况的公告》，内容如下：

“近五年以来，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》以及证券监管部门的有关规定和要求规范运作，并在证券监管部门和深圳证券交易所监督和指导下，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理及控制制度，提高公司治理水平，促进公司持续规范发展。

经自查，最近五年内公司未曾发生被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况。”

（二）保荐机构所履行核查程序和核查意见

就发行人最近五年是否存在被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况，保荐机构履行了如下核查程序：查询证监会、交易所网站，通过互联网进行搜索；获取控股股东、实际控制人、公司、现任董事、监事、高级管理人员出具的最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的声明。

经核查，保荐机构认为：最近五年内，发行人不存在被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况。

（此页无正文，为广州万孚生物技术股份有限公司《关于广州万孚生物技术股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复》之签章页）

广州万孚生物技术股份有限公司

2017年6月15日

（此页无正文，为广州证券股份有限公司《关于广州万孚生物技术股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复》之签章页）

保荐代表人：

张国勋

王冠清

广州证券股份有限公司

2017年6月15日