

广发证券股份有限公司
关于北京康辰药业股份有限公司
变更募集资金投资项目部分投资规划
的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐机构”）作为北京康辰药业股份有限公司（以下简称“康辰药业”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所股票上市规则（2019年4月修订）》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，对康辰药业拟变更募集资金投资项目“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台”部分投资规划的事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准北京康辰药业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2018]1084号）的核准，公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）4,000万股，每股发行价格为人民币24.34元，募集资金总额为人民币97,360.00万元，扣除各项发行费用后的实际募集资金净额为人民币89,142.5937万元。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于2018年8月20日出具了验资报告（广会验字[2018]G16002320621号）。

公司首次公开发行股票募集资金投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额
1	创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目	41,142.5937
2	品牌建设及市场推广项目	20,000.0000
3	盐酸洛拉曲克原料药产能建设项目	8,000.0000
4	补充流动资金	20,000.0000

合计	89,142.5937
----	-------------

截至 2020 年 2 月 29 日，公司募集资金存储专户的余额为 42,930.18 万元。

二、拟变更募投项目部分投资规划的情况

本次变更拟将募投项目“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”的投资规划之一“CX1409 研发项目”进行终止，不再使用募集资金投资于“CX1409 研发项目”，公司集中精力和募集资金用于其他靶向抗肿瘤药物的研发及靶向抗肿瘤药物创新平台的建设。

本次变更募投项目部分投资规划事项已经公司第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

三、变更募集资金投资项目部分投资规划的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

根据公司首次公开发行股票并上市招股说明书，募投项目“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”由康辰药业作为实施主体，计划投入 CX1003、CX1026、CX1409 和金草片的研发，以及靶向抗肿瘤药物创新平台建设，总投资规划为 90,277.00 万元，根据实际募集资金情况，计划投入募集资金金额 41,142.5937 万元，项目投资总额不足部分由公司自筹资金投入。具体投资规划如下表所示：

序号	项目名称	投资额（万元）	占投资总额比例（%）
1	CX1003 研发项目	25,028.00	27.72
2	CX1026 研发项目	26,028.00	28.83
3	CX1409 研发项目	24,528.00	27.17
4	金草片研发项目	7,996.00	8.86
5	靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目	6,697.00	7.42
合计		90,277.00	100.00

公司于 2018 年 11 月 7 日召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第六次会议，于 2018 年 11 月 23 日召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金投资项目“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”

部分投资规划的议案》，同意公司将“金草片研发项目”对外转让。转让金草片相关技术后，减少研发投入 7,612.23 万元，使“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”的投资总额降低至 82,664.77 万元。

截至 2020 年 2 月 29 日，该募投项目累计投入募集资金（含已置换预先投入自筹资金金额）4,884.87 万元，未使用募集资金余额 36,257.72 万元，具体进展情况如下：

序号	项目名称	累计投入募集资金 (万元)	项目进度
1	CX1003 研发项目	2,771.21	I 期临床试验阶段
2	CX1026 研发项目	658.12	临床前研究阶段
3	CX1409 研发项目	98.23	拟终止
4	靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目	973.54	进行中
5	金草片研发项目	383.77	已转让
合计		4,884.87	

（二）本次变更部分投资规划的具体原因

CX1409 为公司处于临床前研究阶段的在研项目，是一种全新结构的紫杉醇和多西他赛的衍生物，具有广谱抗癌效果。现有紫杉醇类药物由于药物的溶解性较差，其制剂采用聚氧乙烯醚蓖麻油等作为助溶剂，后者会带来其他不良反应风险。CX1409 研发项目一方面开发全新结构的紫杉醇和多西他赛的衍生物，提高其溶解度和药效；另一方面，以十五羟基硬脂酸聚乙二醇酯为助溶剂，以期降低因使用蓖麻油等溶剂所带来的不良反应风险。

但是，近期开展的动物试验研究结果显示，与传统紫杉醇类药物相比，CX1409 研发项目在有效性和新助溶剂的安全性方面均未表现出明显优势。因此，公司审慎起见，拟终止该项目的后续研发，将研发资源集中于更具创新性和临床价值的项目。

（三）本次变更后公司募集资金投入的调整情况

公司募投项目“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”计划投资总额为 90,277.00 万元，根据实际募集资金情况计划投入募集资金金额 41,142.5937 万元，项目投资总额与募集资金金额之间存在一定缺口，需要公司

以自筹资金投入。

根据募投项目规划，CX1409 研发项目计划投资金额为 24,528.00 万元，截至 2020 年 2 月 29 日，该项目累计投入研发费用 1,949.99 万元，已使用募集资金（含已置换预先投入自筹资金金额）98.23 万元。本次终止 CX1409 研发项目后，将减少后续研发投入 22,578.01 万元，使“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”的投资总额降低至 60,086.76 万元。

由于调整后的项目投资总额仍然高于公司实际拟投入募集资金金额 41,142.5937 万元，因此“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”的实际募集资金将根据项目优先顺序和项目进度，用于创新药 CX1003、CX1026 的项目研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设，项目投资总额不足部分由公司自筹资金投入。

本次变更募投项目部分投资规划后，不涉及新增募投项目的情形，不构成关联交易。

四、本次更募集资金投资项目部分投资规划已执行的内部程序

公司第三届董事会第二次会议和第三届监事会第二次会议审议通过《关于变更募集资金投资项目“创新药研发及靶向抗肿瘤药物创新平台建设项目”部分投资规划的议案》，独立董事对该事项进行了认真审核并发表明确的同意意见。

五、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次变更募集资金投资项目部分投资规划的事项已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交公司股东大会审议，履行了必要的审批程序。公司募集资金用途变更符合法律法规的规定，该事项尚需公司股东大会审议通过。

保荐机构对公司本次拟变更募集资金投资项目部分投资规划的事项无异议。

（以下无正文）

(此页无正文，专用于《广发证券股份有限公司关于北京康辰药业股份有限公司
变更募集资金投资项目部分投资规划的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名：魏婉茵
魏婉茵

林焕伟
林焕伟


广发证券股份有限公司
2020年3月12日