

中信建投证券股份有限公司
关于浙江司太立制药股份有限公司本次交易产业政
策和交易类型之独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



二〇一八年十月

声明与承诺

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“本独立财务顾问”）接受浙江司太立制药股份有限公司（以下简称“上市公司”或“司太立”）委托，担任司太立购买浙江台州海神制药有限公司 94.67% 股权（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问。

本独立财务顾问核查意见系根据中国证券监督管理委员会《并购重组审核分道制实施方案》和上海证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》（上证发[2013]3 号）等法律法规的规定和要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，通过尽职调查和对上市公司相关申报和披露文件核查后出具，以供中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及有关各方参考。

中信建投证券作为本次交易的独立财务顾问，对此提出的意见是在假设本次交易的各方当事人均按相关协议、承诺的条款全面履行其所有义务并承担其全部责任的基础上提出的，本独立财务顾问特作如下声明：

1、本独立财务顾问与本次交易各方无任何关联关系。本独立财务顾问本着客观、公正的原则对本次交易出具独立财务顾问核查意见。

2、本独立财务顾问核查意见所依据的文件、材料由相关各方向本独立财务顾问提供。相关各方对所提供的资料的真实性、准确性、完整性负责，相关各方保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供资料的合法性、真实性、完整性承担个别和连带责任。本独立财务顾问出具的核查意见是在假设本次交易的各方当事人均按相关协议的条款和承诺全面履行其所有义务的基础上提出的，若上述假设不成立，本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

第一节 独立财务顾问核查意见

根据中国证券监督管理委员会《并购重组审核分道制实施方案》、上海证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等法规规定的要求，本独立财务顾问审阅了《浙江司太立制药股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》及各方提供的资料，对本次交易涉及的产业政策和交易类型进行核查，发表如下核查意见：

一、本次交易涉及的行业或企业是否属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

本次交易的标的公司浙江台州海神制药有限公司（以下简称“海神制药”）是一家专业从事 X 射线造影剂的原料药、中间体及制剂的研发、生产及销售的企业，主要产品为碘海醇、碘帕醇原料药。

上市公司主要从事 X 射线造影剂、喹诺酮类抗菌药等药物的原料药及中间体的研发、生产及销售，主要产品为碘海醇、碘克沙醇、碘帕醇等原料药，盐酸左氧氟沙星、左氧氟沙星等原料药。

参照中国证券监督管理委员会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），海神制药和上市公司均属于“C 制造业”项下的“C27 医药制造业”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》标准，海神制药和上市公司均属于“C27 医药制造业”下的“C271 化学药品原料药制造”下的“C2710 化学药品原料药制造”。

综上，经核查，本次交易涉及的行业与企业属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业和企业。

二、本次交易所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成借壳上市

（一）本次交易涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购

司太立主要从事 X 射线造影剂、喹诺酮类抗菌药等药物的原料药及中间体的研发、生产及销售，其中，X 射线造影剂主要产品为碘海醇、碘克沙醇、碘帕醇等原料药，喹诺酮类抗菌药主要产品为盐酸左氧氟沙星、左氧氟沙星等原料药。

海神制药主要从事 X 射线造影剂的原料药、中间体及制剂的研发、生产及销售，主要产品为碘海醇、碘帕醇原料药。

司太立和海神制药两家企业在国内碘造影剂原料药领域均具有较强的影响力，本次交易完成后，有助于发挥双方在采购、生产、销售方面的规模协同效应，实现产品研发技术、生产工艺、销售渠道和客户资源等方面的优势互补和资源共享。

经核查，本次交易属于同行业并购。

（二）本次交易不构成重组上市

本次交易前上市公司控股股东为胡锦涛生，实际控制人为胡锦涛生和胡健，本次交易完成后，上市公司的控股股东和实际控制人均未发生变更。本次交易不会导致上市公司实际控制权变更，不构成重组上市。

经核查，本次交易不会导致上市公司控制权变化，不构成重组上市。

三、本次交易是否涉及发行股份

本次交易的支付对价为现金，不涉及发行股份。

经核查，本次交易不涉及发行股份。

四、上市公司是否存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经核查，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

第二节 独立财务顾问结论意见

经核查《浙江司太立制药股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》及相关文件，本独立财务顾问认为：

1、本次交易涉及的行业与企业属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业和企业。

2、本次交易所涉及的交易类型属于同行业并购，不构成重组上市。

3、本次交易不涉及发行股份。

4、上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

(以下无正文)

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于浙江司太立制药股份有限公司本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问协办人：_____

王沛韬

财务顾问主办人：_____

朱 林

顾中杰

中信建投证券股份有限公司

2018年10月26日