

华泰联合证券有限责任公司关于 荣昌生物制药（烟台）股份有限公司 预计 2023-2025 年度日常关联交易的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为荣昌生物制药（烟台）股份有限公司（以下简称“荣昌生物”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板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》、《科创板上市公司持续监督办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票上市规则（2020年12月修订）》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对荣昌生物预计2023-2025年度日常关联交易的情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

2022年5月23日，荣昌生物制药（烟台）股份有限公司（以下简称“公司”）召开第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于预计2023-2025年度日常关联交易的议案》，关联董事分别回避了相关关联交易的表决，此议案获得出席会议的非关联董事一致表决通过。

同日，公司召开第一届监事会第八会议审议通过了《关于预计2023-2025年度日常关联交易的议案》，此议案获得出席会议的3位监事全票表决通过。

公司独立董事已就该议案发表了事前认可意见，并发表了明确的独立意见：一、董事会审议本议案时，关联董事均予以回避表决，由非关联董事进行表决，审议程序合法、有效，符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定。交易的定价以市场价格为依据，交易合法、合规。不影响公司的持续经营和经营独立性，不形成主营业务对关联方依赖，亦不存在损害公司或股东利益，特别是非关联股东和中小股东利益的情形。二、本次预计2023-2025年度日常关联

交易事项涉及的关联董事均回避表决，议案由非关联董事表决通过，程序符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的规定。

公司董事会审计委员会的意见：本次日常关联交易是为了满足公司正常经营需要，交易条件及定价合理、公允，遵守了平等、自愿、等价、有偿的原则，不存在损害公司及公司股东合法权益的情形，特别是中小股东利益的情形。故同意本议案，并将本议案提交公司第一届董事会第二十一次会议审议。

本次预计的日常关联交易需提交股东大会审议。

（二）本次日常关联交易预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	2023 年度 预计金额	占同类业务 比例 (%)	2024 年度 预计金额	占同类业务 比例 (%)	2025 年度 预计金额	占同类业务 比例 (%)
向关联人购买材料	烟台赛普生物技术有限公司	5,300	15.6%	6,000	17.7%	6,500	19.2%
接受关联人提供的劳务	烟台迈百瑞国际生物医药股份有限公司	7,000	8.1%	6,000	7.0%	6,210	7.2%
	烟台荣昌制药股份有限公司	3,350	12.8%	3,650	13.9%	4,000	15.2%
	上海康康医疗科技有限公司	2,150	2.5%	2,450	2.8%	2,800	3.2%
	烟台业达国际生物医药创新孵化中心有限公司	80	0.3%	80	0.3%	80	0.3%
向关联人购买燃料和动力	烟台荣昌制药股份有限公司	3,720	141.0%	4,280	162.3%	4,920	186.5%
向关联人租赁房屋	烟台迈百瑞国际生物医药股份有限公司	300	123.0%	300	123.0%	300	123.0%
	烟台荣昌制药股份有限公司	132	54.0%	132	54.0%	132	54.0%
向关联人承租房屋、设备	烟台业达国际生物医药创新孵化中心有限公司	4,640	70.8%	4,574	69.8%	4,574	69.8%
	烟台迈百瑞国际生物医药股份有限公司	378	5.8%	378	5.8%	378	5.8%
	烟台荣昌制药股份有限公司	44	0.7%	44	0.7%	44	0.7%

关联交易类别	关联人	2023 年度 预计金额	占同类业务 比例 (%)	2024 年度 预计金额	占同类业务 比例 (%)	2025 年度 预计金额	占同类业务 比例 (%)
	荣昌制药（淄博）有限公司	10	0.2%	10	0.2%	10	0.2%
	合计	27,104		27,898		29,948	

注：上述指标计算基准为公司 2021 年度财务数据。

二、关联人基本情况和关联关系

（一）关联人基本情况

1.烟台迈百瑞国际生物医药股份有限公司（以下简称“迈百瑞”）

公司类型：股份有限公司（外商投资、未上市）

法定代表人：房健民

注册资本：40,440.7116 万人民币

成立日期：2013 年 06 月 25 日

住所：中国（山东）自由贸易试验区烟台片区烟台开发区北京中路 60 号

经营范围：许可项目：药品生产（不含中药饮片的蒸、炒、炙、煨等炮制技术的应用及中成药保密处方产品的生产）；药物临床试验服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；医学研究和试验发展（除人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用）；化工产品销售（不含许可类化工产品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

控股股东：无控股股东

截止到 2021 年 12 月 31 日，迈百瑞总资产为人民币 126,985.46 万元，净资产为人民币 96,228.63 万元，营业收入为人民币 36,370.69 万元，净利润为人民币 8,053.12 万元。前述财务数据未经审计。

2.烟台赛普生物技术有限公司（以下简称“赛普生物”）

公司类型：有限责任公司(外商投资企业与内资合资)

法定代表人：邓勇

注册资本：1,000 万元

成立日期：2018 年 6 月 27 日

住所：中国（山东）自由贸易试验区烟台片区烟台开发区北京中路 60 号

经营范围：哺乳动物细胞用无血清培养基的研发、生产、销售；生物培养基原材料、生物菌株、生物检测试剂的研发、生产和销售；生物技术开发、转让、咨询和服务；生物制品的研发、生产、销售、技术咨询、技术转让及技术服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物或技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

控股股东：烟台迈百瑞国际生物医药股份有限公司持股 51%

截止到 2021 年 12 月 31 日，赛普生物总资产为人民币 3,597.22 万元，净资产为人民币 1,018.61 万元，营业收入为人民币 1,460.10 万元，净利润为人民币 26.86 万元。前述财务数据未经审计。

3.烟台荣昌制药股份有限公司（以下简称“荣昌制药”）

公司类型：股份有限公司(中外合资、未上市)

法定代表人：王威东

注册资本：15,042.767 万人民币

成立日期：1993 年 3 月 18 日

住所：山东省烟台市经济技术开发区北京中路 56 号

经营范围：中西药技术开发、技术转让，生产栓剂、软膏剂、硬胶囊剂、口服液、贴脐片剂、片剂、口服溶液剂，销售公司自产产品（有效期限以许可证为准）。（不含外商投资企业实施准入特别管理措施的项目；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

控股股东：烟台荣昌合伙、房健民、烟台恒荣、烟台健顺、烟台颐达、烟台济昌分别持股 29.99%、17.74%、5.63%、4.57%、3.50%、2.50%，其他股东

合计持股 36.07%

截止到 2021 年 12 月 31 日，荣昌制药总资产为人民币 175,797.93 万元，净资产为人民币 91,201.74 万元，营业收入为人民币 112,786.54 万元，净利润为人民币 5,526.21 万元。前述财务数据未经审计。

4.烟台业达国际生物医药创新孵化中心有限公司（以下简称“业达孵化”）

公司类型：其他有限责任公司

法定代表人：王荔强

注册资本：10,000 万人民币

成立日期：2017 年 5 月 19 日

住所：中国（山东）自由贸易试验区烟台片区烟台开发区徐州街 2 号

经营范围：研发生产场地和设施，标准实验室租赁，仪器设备租用，专业技术检测服务，新药临床试验的代办注册申报，生物医药信息咨询服务，以自有资金对外投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务），生物医药的技术开发、咨询、转让、服务，物业管理，会务服务，货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

控股股东：荣昌制药持股 55%，烟台业达经济发展集团有限公司持股 45%

截止到 2021 年 12 月 31 日，业达孵化总资产为人民币 40,866.04 万元，净资产为人民币 11,525.03 万元，营业收入为人民币 4,371.83 万元，净利润为人民币 838.32 万元。前述财务数据未经审计。

5.上海康康医疗科技有限公司（以下简称“上海康康医疗”）

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：宋华静

注册资本：100 万人民币

成立日期：2020 年 4 月 15 日

住所：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 C 楼

经营范围：一般项目：医疗科技专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，市场营销策划，社会经济咨询服务，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

控股股东：烟台业达国际生物医药创新孵化中心有限公司持股 100%

截止到 2021 年 12 月 31 日，上海康康医疗总资产为人民币 344.72 万元，净资产为人民币 96.77 万元，营业收入为人民币 1,534.98 万元，净利润为人民币 45.69 万元。前述财务数据未经审计。

6.荣昌制药（淄博）有限公司（以下简称“荣昌淄博”）

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

法定代表人：王荔强

注册资本：5,000 万人民币

成立日期：2003 年 8 月 26 日

住所：山东省淄博市高新技术产业开发区兰雁大道 17 号

经营范围：片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、糖浆剂、搽剂、栓剂、合剂、丸剂（蜜丸、水丸）、洗剂、口服溶液剂、口服液、煎膏剂、消毒产品、卫生材料、医药用品、特种劳动防护用品、化妆品的生产、销售(有效期限以许可证为准)；中西药技术开发、转让；医疗器械经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

控股股东：荣昌制药持股 100%

截止到 2021 年 12 月 31 日，荣昌淄博总资产为人民币 49,542.52 万元，净资产为人民币 19,795.77 万元，营业收入为人民币 62,714.90 万元，净利润为人民币 4,287.29 万元。前述财务数据未经审计。

（二）与公司的关联关系

1、迈百瑞：烟台荣昌企业管理中心（有限合伙）、烟台增瑞企业管理中心（有限合伙）、房健民、Mabplex Holding Ltd.、烟台恒荣企业管理中心（有限合伙）、烟台健顺企业管理中心（有限合伙）、烟台市颐瑞投资中心（有限合伙）、烟台颐达企业管理中心（有限合伙）、烟台济昌企业管理中心（有限合伙）分别持股 10.53%、6.31%、6.23%、2.94%、1.98%、1.60%、1.26%、1.23%、0.88%（其他股东合计持股 67.05%），且房健民担任董事长，王威东、温庆凯担任董事，由王威东、房健民、林健、王荔强、王旭东、邓勇、熊晓滨、温庆凯、杨敏华和魏建良共同控制。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关规定，迈百瑞系公司的关联人。

2、赛普生物：迈百瑞生物、荣昌制药分别持有赛普生物 51%、49%的股权，且邓勇担任执行董事。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关规定，赛普生物系公司的关联人。

3、荣昌制药：荣昌制药与荣昌生物实控人都为王威东、房健民、林健、王荔强、王旭东、邓勇、熊晓滨、温庆凯、杨敏华、魏建良，且王威东担任荣昌生物和荣昌制药董事长，王荔强担任荣昌生物和荣昌制药董事，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关规定，荣昌制药系公司的关联人。

4、业达孵化：荣昌制药持有业达孵化 55%的股权，且王荔强担任董事长，王荔强为荣昌生物实控人以及董事，据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关规定，业达孵化系公司的关联人。

5、上海康康医疗：业达孵化持有上海康康医疗 100%的股权，业达孵化是荣昌生物实控人控制的其他企业，因此上海康康医疗也为荣昌生物实控人控制的其他企业，据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关规定，上海康康医疗系公司的关联人。

6、荣昌淄博：荣昌制药持有荣昌淄博 100%的股权，且王荔强担任董事长兼总经理，魏建良、杨敏华担任董事，王荔强、魏建良、杨敏华为荣昌生物实控人，据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关规定，荣昌淄博系公司的

关联人。

（三）履约能力分析

1、迈百瑞是依法设立、依法正常经营的企业，专业从事生物药 CDMO 服务，不存在失信被执行人的情况，在以往与公司的合作中，均未出现违约的情形，具有履约能力。

2、赛普生物是依法设立、依法正常经营的企业，主要从事细胞培养基的研发、生产与销售，不存在失信被执行人的情况，在以往与公司的合作中，均未出现违约的情形，具有履约能力。

3、荣昌制药是依法设立、依法正常经营的企业，从事中成药及化药的研发、生产与销售，不存在失信被执行人的情况，在以往与公司的合作中，均未出现违约的情形，具有履约能力。

4、业达孵化是依法设立、依法正常经营的企业，从事研发生产场地和设施、标准实验室的租赁业务等，不存在失信被执行人的情况，在以往与公司的合作中，均未出现违约的情形，具有履约能力。

5、上海康康医疗是依法设立、依法正常经营的企业，专业从事专业的 SMO 服务供应商，不存在失信被执行人的情况，在以往与公司的合作中，均未出现违约的情形，具有履约能力。

6、荣昌淄博是依法设立、依法正常经营的企业，从事中成药及化药的研发、生产与销售，不存在失信被执行人的情况，在以往与公司的合作中，均未出现违约的情形，具有履约能力。

三、日常关联交易主要内容

（一）关联交易主要内容

公司本次预计的日常关联交易主要为向关联人赛普生物购买材料，接受关联人迈百瑞、荣昌制药、上海康康医疗、业达孵化提供的劳务，向关联人荣昌制药购买燃料和动力，向迈百瑞及荣昌制药租赁房屋，向关联人业达孵化、迈百瑞、荣昌制药、荣昌淄博承租房屋及设备。相关交易遵循平等、自愿、等

价、有偿的原则，并结合市场同类价格情况协商确定交易价格。

（二）关联交易协议签署情况

该等日常关联交易额度预计事项经股东大会审议通过后，公司将根据业务开展情况与相关关联人签署具体的合同或协议。

四、日常关联交易目的和对公司的影响

公司与关联方之间发生的日常关联交易系出于公司日常生产经营的需要，在以往的合作中，关联方都能够依照诚实信用原则履行合同义务：

1、赛普生物能够依照相关订单约定按时、保质、保量地提供标的产品，能够满足公司的生产、研发需求，故继续向其采购培养基，有利于保证原材料供给及产品质量的稳定，有利于公司日常经营业务的开展。

2、公司接受迈百瑞、荣昌制药、上海康康医疗、业达孵化提供的劳务，有助于公司在满足质量管理要求的前提下，实现研发项目的快速推进，有利于公司产品的稳定和高效生产，有利于公司日常经营业务的开展。

3、公司向迈百瑞出租制剂楼车间、向荣昌制药出租房屋作为其部分办公经营场所，期间产生的租金与同区域同类型物业租赁价格/公允价格基本一致，故本次继续向迈百瑞及荣昌制药租赁房屋，有利于公司得到额外租金收入，有利于公司日常经营业务的开展。

4、公司总部位于荣昌生物医药园，基于能源动力系统客观上难以拆除重建，故由公司向荣昌制药采购燃料和动力，有利于节省非必要的运营开支，有利于公司日常经营业务的开展。

5、公司向业达孵化、迈百瑞、荣昌制药、荣昌淄博承租房屋及设备，将为公司的日常办公及经营带来了较大便利，故本次续租房屋及设备，有利于保持办公环境稳定和便利，有利于公司日常经营业务的开展。

该等日常关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，交易条件及定价合理、公允，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，不会影响公司的经营独立性，公司不会因该等日常关联交易而对关联人形成依赖。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

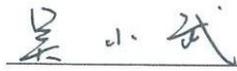
公司 2023-2025 年度日常关联交易预计事项已经公司第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第八次会议审议通过，关联董事予以回避表决，独立董事已就该议案发表了事先认可意见和明确同意的独立意见，监事会已发表同意意见，尚需提交股东大会审议，履行了必要的审议程序，符合相关法律法规规定。

公司上述预计关联交易事项均为公司开展日常经营活动所需，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，不会对上市公司独立性产生重大不利影响。

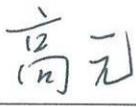
综上，保荐机构对公司 2023-2025 年度日常关联交易预计的事项无异议。

(此页无正文, 为《华泰联合证券有限责任公司关于荣昌生物制药(烟台)股份有限公司预计 2023-2025 年度日常关联交易的核查意见》之签章页)

保荐代表人:



吴小武



高元

华泰联合证券有限责任公司

