

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于贵州赤天化股份有限公司

募投项目延期及调整募投项目内部结构的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”或“独立财务顾问”）作为贵州赤天化股份有限公司（以下简称“赤天化”或“公司”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，对赤天化募投项目延期及调整募投项目内部结构的情况进行了核查，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《关于核准贵州赤天化股份有限公司向贵州渔阳贸易有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2005号）核准，公司以非公开发行方式发行人民币普通股（A股）327,787,021股，募集资金总额为人民币1,969,999,996.21元，扣除发行费等相关费用后，实际募集资金净额为1,943,799,996.25元。以上募集资金已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）2016年10月14日出具亚会A验字（2016）0212号《验资报告》验证，公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、募集资金投资项目情况

根据《贵州赤天化股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》披露的募集资金用途，截至2023年8月31日，公司本次募集资金投资项目及进展情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	拟投入募集资金	募集资金累计投入	工程进度
1	贵阳观山湖肿瘤医院建设项目	150,000.00	77,700.00	44,136.60	88%
2	贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目	50,000.00	26,000.00	14,712.22	88%



3	偿还公司及子公司银行贷款	93,300.00	93,300.00	93,300.00	100%
合计		293,300.00	197,000.00	152,148.82	

截至 2023 年 8 月 31 日，本次募集资金累计用于归还公司及子公司的银行贷款 93,300.00 万元，用于投入贵阳观山湖肿瘤医院建设项目 44,136.60 万元，用于投入贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目 14,712.22 万元，使用闲置募集资金暂时补充公司流动资金余额 42,810.00 万元。

本次募投项目主要功能板块已建设完成，其中“贵阳观山湖肿瘤医院项目”已取得了医疗机构执业许可证（机构名称：贵州大秦肿瘤医院），并于 2023 年 6 月 17 日正式开业；“贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”已建设完成，未获得医疗机构执业许可。（详见公司于 2023 年 6 月 16 日披露的《关于募投项目实施进展暨大秦肿瘤医院开业的公告》，公告编号：2023-039）。

募投项目目前还有配套设施(宿舍楼)未建设完成，整体项目工程进度为 88%。

截至 2023 年 8 月 31 日，募集资金专项账户存放情况如下：

单位：人民币元

户名	开户银行	银行账号	募集资金账户余额
贵州赤天化股份有限公司	招商银行股份有限公司 贵阳分行	755916203510605	57,737.78
贵州圣济堂制药有限公司	中信银行股份有限公司 贵阳分行	8113201012700035519	9,057.82
贵州大秦肿瘤医院有限公司	贵州银行股份有限公司 贵阳瑞金支行	0103001000001049	37,471.53
贵州大秦肿瘤医院有限公司	中国农业发展银行清镇市支行	20352018100100000185961	2,765,617.48
合 计			2,869,884.61

三、募投项目延期的具体情况及原因

募投项目延期完工，主要原因是受前期土地拆迁工作、突发公共卫生事件、项目建设过程存在较多不可控因素等影响，具体情况及原因如下：

(1) 由于受募投项目前期土地拆迁工作存在困难，导致公司在 2016 年已完成土地规划指标调整等工作的情况下，直至 2017 年 10 月 26 日才与贵阳市国土资源局签订土地使用权出让协议。

(2) 公司获取土地使用权后，在半年多的时间内获取和办理完相关建设证

照，完成项目施工方案设计及工程建设施工单位、监理单位的招投标和施工许可证等前期工作。

(3) 2018年5月2日，主体工程施工单位正式入场施工。由于医院建设涉及“核技术利用”审查，公司于2018年9月启动相关审查申报工作但直到2020年7月才获批通过，导致施工进度有所推迟。2020年底，受公共卫生事件的影响募投项目主体工程验收与退场移交工作出现了延期情况。

(4) 2020年12月，募投项目完成装修设计，2021年7月进入医院装修施工、医疗设备采购及医院营业前相关证照办理阶段，两家医院于2023年3月完成装修工程。

(5) 2023年4月23日肿瘤医院取得《医疗机构执业许可证》。

(6) 为保障募投项目尽快投入使用，加快医院品牌培育，2023年6月17日，募投项目中的肿瘤医院建成开业。

公司一直都在努力地推进募投项目建设，主要受客观原因影响，未能按原定建设期完成。截至目前，本次募投项目主体工程“贵阳观山湖肿瘤医院项目”和“贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”均已建成完工，但配套设施（宿舍楼）目前尚未建成，根据宿舍楼施工情况，公司拟将募投项目完成时间延期至2024年8月31日。

四、保障延期后按期完成的相关措施

公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》第6.3.25条的要求每半年度全面核查募投项目的进展情况，对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与使用情况的专项报告》，对募集资金使用存放情况和在账情况进行了披露，不存在影响募集资金使用计划正常进行的情形。公司拟采取如下措施以保障募集资金投资项目延期后按期完成：

1、密切关注市场变化，加强募集资金使用的内部和外部监督，确保募集资金使用的合法有效；

2、积极与项目相关方进行沟通与协调，保质保量加快施工进度，确保项目按期完成；

3、成立工作专班，加强对募投项目的管理，定期对项目进度进行监督，对

项目进行监督检查和评估，确保募投项目质量、安全、进度和经济效益可控，确保项目按期完成。

五、募投项目调整的具体情况及其原因

本次募投项目主要功能板块已建设完成。其中，“贵阳观山湖肿瘤医院项目”已取得了医疗机构执业许可证（机构名称：贵州大秦肿瘤医院），并已于2023年6月17日正式开业；“贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”已建设完成，公司在办理医院执业许可证的过程中，被告知：根据《医疗机构管理条例实施细则中华人民共和国卫生部令（第35号）》第四十五条“除专科疾病防治机构以外，医疗机构不得以具体疾病名称作为识别名称，确有需要的由省、自治区、直辖市卫生行政部门核准。”的规定，公司原规划的“贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”医院名称未能通过核准。（详见公司于2023年6月16日披露的《关于募投项目实施进展暨大秦肿瘤医院开业的公告》，公告编号：2023-039）。为解决上述问题，同时考虑到两个项目合并经营对整体经营管理的效益性，公司拟对原项目规划进行调整，将本次募投项目“贵阳观山湖肿瘤医院建设项目”及“贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”进行合并经营，糖尿病医院建设内容并入贵州大秦肿瘤医院中，糖尿病治疗的功能板块并入肿瘤医院的内二科中。项目合并有利于医院统一运营管理，有效提高病床利用率，减少医院运营成本。

六、本次募投项目延期及调整募投项目对公司的影响

1、本次募投项目延期对公司的影响

本次募投项目延期系根据项目实际建设实施情况作出的审慎决定，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不会对公司正常经营产生重大不利影响，不存在损害股东利益的情形。符合《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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规的要求。

2、本次调整募投项目对公司的影响

本次募集资金投资项目已按原规划完成主要功能板块的建设，本次对项目进行调整，是在经营使用上进行统一调配，以合并经营的方式开展业务。本次调整不会对公司正常经营产生重大不利影响，不存在损害股东利益的情形，符合募集资金管理的相关规定，不会对公司的正常经营产生不利影响。符合《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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的要求。

七、本次募投项目延期及调整募投项目的审议程序

（一）本次募投项目延期的审议程序

1、董事会审议情况

公司于 2023 年 9 月 7 日召开了第八届二十八次董事会会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》，同意将募投项目完成时间延期至 2024 年 8 月 31 日。公司本次募投项目延期事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议。

2、独立董事意见

独立董事认为：（1）本次募投项目延期，是公司结合募集资金投资项目当前实际建设情况而作出的审慎决策，不会对公司正常生产经营产生不利影响，不会损害公司及股东的利益。（2）本次募投项目延期事项履行了必要的决策和审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规及公司《章程》的规定。

综上，独立董事一致同意本次募投项目延期的事项。

3、监事会意见

公司于 2023 年 9 月 7 日召开了第八届二十一次监事会会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》。监事会认为：本次募投项目延期是根据项目实际建设实施情况作出的审慎决定，不会对公司的正常经营和业务发展产生重大不利影响。同时公司履行了必要的审批程序，符合《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规及公司《募集资金使用管理办法》的规定，不存在损害股东利益的情形，不会对募投项目的实施产生不利影响。

综上，监事会同意本次募投项目延期的事项。

（二）本次调整募投项目的审议程序

1、董事会审议情况

公司于 2023 年 9 月 7 日召开了第八届二十八次董事会会议，审议通过了《关

于调整募投项目内部结构的议案》，同意将两个项目医院调整为一个医院合并经营。根据《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定，本议案尚需提交公司股东大会批准。

2、独立董事意见

独立董事认为：本次调整募投项目内部结构，是公司结合行业实际情况和自身发展战略而作出的审慎决策，不存在损害公司和中小股东合法利益的情况。本次调整募投项目内部结构履行了必要的审议程序，符合中国证监会《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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关要求。

综上，独立董事一致同意本次调整募投项目内部结构的事项，并提交股东大会审议。

3、监事会意见

公司于2023年9月7日召开了第八届二十一次监事会会议，审议通过了《关于调整募投项目内部结构的议案》。监事会认为：本次调整募投项目内部结构，是公司结合行业实际情况和自身发展战略而作出的审慎决策，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响，符合公司发展战略规划安排。符合《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律法规的规定。

综上，监事会同意本次调整募投项目内部结构的事项。

八、独立财务顾问意见

独立财务顾问经核查后认为：

公司本次募投项目延期及调整募投项目内部结构的事项已经公司第八届董事会第二十八次会议、第八届监事会第二十一次会议审议通过，调整募投项目内部结构的事项尚需提交公司股东大会批准，公司独立董事及监事会均发表了明确的同意意见，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响，符合《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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规的规定。

综上，独立财务顾问对公司本次募投项目延期及调整募投项目内部结构的事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于贵州赤天化股份有限公司募投项目延期及调整募投项目内部结构的核查意见》之签章页)

财务顾问主办人：

张华

张华

祝兰

祝兰

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2023年9月7日

