

中信建投证券股份有限公司

关于山东科源制药股份有限公司

股票价格波动是否达到《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第8号——重大资产重组》

第十三条第（七）款相关标准之核查意见

山东科源制药股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”）拟向力诺投资控股集团有限公司、力诺集团股份有限公司等38名交易对方发行股份购买其持有的山东宏济堂制药集团股份有限公司（以下简称“宏济堂”、“标的公司”）99.42%股权。同时，上市公司拟向不超过35名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，本次募集配套资金总额不超过70,000.00万元，不超过本次交易中上市公司以发行股份购买资产交易价格的100%，且不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的30%（以下简称“本次交易”）。

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“独立财务顾问”）作为科源制药本次交易的独立财务顾问，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第8号——重大资产重组》第十三条第（七）款规定的要求，对上市公司在股价敏感重大信息公布前20个交易日的波动情况进行核查并出具核查意见。

一、上市公司股价波动情况及采取的措施

上市公司于2024年10月8日（即“本次交易首次信息披露日”）发布了《山东科源制药股份有限公司关于筹划发行股份等方式购买资产事项的停牌公告》（公告编号：2024-078）。在本次交易首次信息披露日前第20个交易日（2024年8月30日）至前1个交易日（2024年9月30日）内公司股价、创业板指数（399006.SZ）、证监会医药制造指数（801150）的累积涨跌幅情况如下表所示：

项目	公告日前第21个交易日 (2024年8月29日)	公告日前一交易日 (2024年9月30日)	涨跌幅
公司股票收盘价（元/股）	20.55	24.34	18.44%
创业板指数（399006.SZ）	1,541.40	2,175.09	41.11%
申万医药医疗行业指数（801150）	6,384.78	7,825.19	22.56%
剔除大盘因素影响涨跌幅（创业板指数）			-22.67%
剔除同行业板块因素影响涨跌幅（证监会医药制造指数）			-4.12%

在剔除同期大盘因素与同行业板块因素影响后，上市公司股票累计涨跌幅分别为-22.67%和-4.12%，股价在停牌前20个交易日股票价格剔除同期大盘因素后波动超过20%，同期股价涨幅低于创业板指数与申万医药医疗行业指数，主要原因为受2024年9月24日中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证监会联合发布的一系列利好政策刺激影响，国内资本市场自政策发布后迎来大幅上涨，其中创业板指数在2024年9月24日至2024年9月30日涨幅达到42.12%，并在2024年9月30日单日涨幅达到15.36%。如剔除停牌前1个交易日，上市公司停牌前倒数第2个交易日较第21个交易日涨跌幅为5.30%，剔除同期大盘因素涨跌幅为-17.02%，剔除同行业板块因素涨跌幅为-4.96%。

二、核查意见

上市公司已根据相关法律、法规及规范性文件的有关规定，制定了严格的内幕信息管理制度并采取了相关保密措施，但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的可能。上市公司已在发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）中对相关风险进行了充分揭示。

（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山东科源制药股份有限公司股票价格波动是否达到<深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号—重大资产重组>第十三条第（七）款相关标准之核查意见》之签字盖章页）

财务顾问协办人签名：_____

胡正刚

李彦伯

财务顾问主办人签名：_____

杨慧泽

王辉

孙林

并购业务部门负责人签名：_____

张钟伟

内核负责人签名：_____

张耀坤

法定代表人或授权代表签名：_____

刘乃生

中信建投证券股份有限公司

年 月 日