

万联证券股份有限公司
关于广东芭薇生物科技股份有限公司
部分募投项目投资总额、内部投资结构调整
及延期的核查意见

万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”或“保荐机构”）作为广东芭薇生物科技股份有限公司（以下简称“芭薇股份”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》《北京证券交易所股票上市规则》等相关规定，对芭薇股份部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

2024年2月22日，中国证券监督管理委员会做出《关于同意广东芭薇生物科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕322号），同意公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的申请，公司于2024年3月29日上市。

公司向不特定合格投资者公开发行人民币普通股920.00万股，每股面值为人民币1.00元，每股发行价格为人民币5.77元，共募集资金总额为人民币53,084,000.00元，扣除发行费用11,362,992.02元（不含税），募集资金净额为人民币41,721,007.98元。上述募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了天职业字[2024]21828号验资报告及天职业字[2024]36519号验资报告。

二、募投项目基本情况

截至2025年6月30日，公司募集资金使用情况具体如下：

单位：万元

序号	项目	项目投资总额	拟投入募集资金	募集资金累计投入金额
1	智能生产车间建设项目	6,095.41	1,943.61	1,945.31
2	研发中心建设项目	4,912.02	1,215.54	524.22

3	补充流动资金项目	2,000.00	1,012.95	1,013.27
合计		13,007.43	4,172.10	3,482.80

注：“智能生产车间建设项目”和“补充流动资金项目”的募集资金已按规定使用完毕并办理了相应的募集资金专项账户注销手续，具体详见公司于2025年2月21日披露的《广东芭薇生物科技股份有限公司关于注销部分募集资金专项账户的公告》（公告编号：2025-006）、于2024年9月19日披露的《广东芭薇生物科技股份有限公司关于注销部分募集资金专项账户的公告》（公告编号：2024-106）。

三、部分募投项目投资总额、内部投资结构调整的具体情况

公司结合实际获得募集资金情况、公司战略规划、生产经营情况及募集资金实际使用情况，拟调整“智能生产车间建设项目”“研发中心建设项目”的投资总额及内部投资结构，具体调整如下：

（一）调整募投项目投资总额

“智能生产车间建设项目”原计划总投资为6,095.41万元，现拟调整为3,646.12万元，原计划投入该募投项目的募集资金总金额1,943.61万元保持不变；“研发中心建设项目”原计划总投资为4,912.02万元，现拟调整为1,655.07万元，原计划投入该募投项目的募集资金总金额1,215.54万元保持不变；以上两个募投项目实施主体和实施方式、募集资金投资用途保持不变。

单位：万元

序号	项目	调整前		调整后	
		投资总额	拟投入募集资金金额	投资总额	拟投入募集资金金额
1	智能生产车间建设项目	6,095.41	1,943.61	3,646.12	1,943.61
2	研发中心建设项目	4,912.02	1,215.54	1,655.07	1,215.54

注：公司根据向不特定合格投资者公开发行股票的实际募集资金情况，对募投项目投入的募集资金金额进行了调整，具体详见公司于2024年5月31日披露的《广东芭薇生物科技股份有限公司关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的公告》（公告编号：2024-068）。

（二）调整募投项目内部投资结构

1、智能生产车间建设项目调整

单位：万元

序号	总投资构成	调整前投资估算	调整后投资估算	调整金额
1	建设投资	5,789.47	3,646.12	-2,143.35

1.1	其中：进项税抵扣额	607.11	397.54	-209.57
2	建设期利息	-	-	-
3	铺底流动资金	305.95	0	-305.95
合计		6,095.41	3,646.12	-2,449.29

2、研发中心建设项目调整

单位：万元

序号	总投资构成	调整前投资估算	调整后投资估算	调整金额
1	耗材及运营费用	3,230.69	1,045.58	-2,185.11
2	设备及软件购置费	1,570.19	609.49	-960.70
3	预备费	81.31	0	-81.31
4	安装工程费	29.83	0	-29.83
合计		4,912.02	1,655.07	-3,256.95

（三）调整募投项目投资总额和内部投资结构的原因

公司考虑到整体生产基地规划布局、产能释放情况和实际募集资金净额低于原拟投入募集资金金额等情况，为保障募投项目的顺利实施，降低投资风险，提高公司自有资金使用效率，经公司审慎研究决定，根据实际情况对募投项目投资总额进行调整，同时调整“智能生产车间建设项目”与“研发中心建设项目”的内部投资结构。

“智能生产车间建设项目”调整原因：鉴于实际募集资金净额与募投项目投资总额存在缺口，结合市场需求变化及公司产能投资的区域布局，公司适当减少了募投项目的设备购置费及装修改造工程投入。与此同时，公司通过设备智能化改造、优化生产流程等方式提升单位设备产出效率，弥补投资规模缩减的影响。

“研发中心建设项目”调整原因：在资金有限的情况下，公司优先确保主营业务产能释放，结合研发项目轻重缓急程度及市场需求变化，调整研发模式，更多地采取与高校合作或委外研发，利用高校及外部资源进行研发测试与开发的方式，节约研发耗材和检测费用支出，优化研发资源配置并提升资金使用效能。因此，公司“研发中心建设项目”资金总投入适当缩减。

本次调整“智能生产车间建设项目”和“研发中心建设项目”的投资总额与内部投资结构，是综合考虑公司实际经营情况、市场变化情况、战略发展的规划与布局，以及未来经营资金使用的需求和资金使用效率做出的决定，符合公司募投项目的实际募集资金需求，

同时有助于募投项目的顺利实施以及更加合理、有效地使用募集资金。

四、部分募投项目延期的具体情况

本着对投资者负责及谨慎投资的原则，保证募投项目的建设成果满足公司战略发展规划及股东长远利益的要求、保障募集资金安全，公司对“研发中心建设项目”的采购、运营费用等环节逐步审慎展开，截至2025年6月30日，公司“研发中心建设项目”的募集资金投入进度为43.13%。

公司结合“研发中心建设项目”募集资金实际使用情况、募投项目实施现状，在募集资金投资用途不发生变更的情况下，审慎决定将该项目建设期调整为3.5年，达到预定可使用状态日期调整为2026年12月31日，具体如下：

序号	项目	原拟投产时间	调整后投产时间
1	研发中心建设项目	2025年12月31日	2026年12月31日

五、对公司的影响

公司本次部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期是根据募集资金情况、市场环境、项目实际进展情况综合分析后，结合公司发展需要作出的审慎决定，不涉及取消原募投项目以实施新项目，未改变募投项目实施主体和实施方式，不存在募集资金用途变更，不涉及关联交易，不存在损害股东利益的情形，不会对公司正常的生产经营、业务发展产生不利的影响。

六、本次事项履行的决策程序情况及相关意见

（一）独立董事专门会议审议和表决情况

公司于2025年8月26日召开第四届董事会第四次独立董事专门会议，审议通过了《关于部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期的议案》，表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

（二）董事会审议和表决情况

公司于2025年8月26日召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期的议案》，表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交股东会审议。

（三）监事会审议和表决情况

公司于2025年8月26日召开第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期的议案》，表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期的事项已经公司独立董事专门会议、董事会、监事会审议通过，该议案尚需提交公司股东会审议。该事项履行了必要的程序，符合《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》等规定及公司募集资金管理制度的要求，不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不存在损害公司和股东利益的情形。

综上，保荐机构对于公司本次部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期的事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《万联证券股份有限公司关于广东芭薇生物科技股份有限公司部分募投项目投资总额、内部投资结构调整及延期的核查意见》之签署页)

保荐代表人：


钟建高


尹树森

