

东海证券股份有限公司

关于人福医药集团股份有限公司

有限售条件的流通股上市流通申请的核查意见书

保荐机构名称：	东海证券股份有限公司	上市公司 A 股简称：	人福医药
保荐代表人名称：	马媛媛	上市公司 A 股代码：	600079

本保荐机构保证核查意见内容的真实、准确和完整,对核查意见的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、人福医药股权分置改革方案的相关情况

1、股权分置改革基本情况

在非流通股股东和流通股股东充分沟通的基础上,在东海证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）的协助下,人福医药集团股份有限公司（以下简称“人福医药”或“公司”）确定的股权分置改革方案为：以2005年6月30日公司总股本20,333.04万股为基数,由公司非流通股股东向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东共支付2,337.608万股股票,即流通股股东每10股获得2股对价股份、非流通股股东每10股支付2.704股对价股份。支付对价后,公司非流通股股东所持有的原非流通股获得上市流通权。

2005年8月12日,人福医药股权分置改革方案经公司二〇〇五年第二次临时股东大会审议通过,以2005年8月17日为股权分置改革方案实施股权登记日,公司股票于2005年8月19日复牌。

2、股权分置改革方案中追加对价的实施情况

人福医药的控股股东武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下简称“当代科技”）在股权分置改革方案中承诺：若公司2005年度出具的标准无保留意见的审计报告实现的净利润（扣除非经常性损益）相比2004年增长低于20%,或公司

2005年度财务报告被出具非标准审计报告，当代科技将本次支付对价后持有股份数的10%在年报披露后一个月内按比例追加支付给无限售条件的流通股股东。

人福医药2005年度经审计的净利润（扣除非经常性损益）较2004年增长幅度超过20%，而且公司的财务报告是标准无保留意见的审计报告，因此公司没有触发追加对价的条件。

二、人福医药的股东在股权分置改革方案中有关承诺的履行情况

（一）非流通股股东作出的承诺

1、人福医药控股股东当代科技承诺：

（1）持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在60个月内不上市交易或转让；

（2）在第（1）项承诺期满后，每年通过上海证券交易所挂牌交易出售股份数量占所持股份数的比例不超过15%；

（3）不以低于2005年6月17日前30个交易日算术平均值的185%（6.00元）的价格通过上海证券交易所挂牌交易出售股票；

（4）在股权分置改革实施后二个月内，若人福医药二级市场价格连续5个交易日收盘价低于3.00元，将在二级市场上增持流通股份，增持数量不超过总股本5%，在增持人福医药流通股份计划完成后的六个月内不出售增持的股份，并履行相关的信息披露义务；

（5）若公司2005年度出具的标准无保留意见的审计报告实现的净利润（扣除非经常性损益）相比2004年增长低于20%，或公司2005年度财务报告被出具非标准审计报告，当代科技将本次支付对价后持有股份数的10%在年报披露后一个月内按比例追加支付给无限售条件的流通股股东。

2、其他非流通股股东武汉市仁军投资咨询有限责任公司（以下简称“仁军投资”）、武汉奥兴高科技开发有限公司（以下简称“奥兴科技”）、武汉高科国有控股集团有限公司（以下简称“武汉高科”）承诺：

（1）其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，12个月内不上市交易或者转让；

(2) 在前项承诺期期满后，其通过上海证券交易所挂牌交易出售股份的数量占公司股份总数比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超过10%；

(3) 不以低于2005年6月17日前30个交易日收盘价算术平均值的115%（3.73元）的价格通过上海证券交易所挂牌交易出售股票。

原非流通股股东承诺，在遵守前项承诺的前提下，通过上海证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到公司股份总数1%的，自该事实发生之日起2个工作日内做出公告，但公告期间无需停止出售股份。

（二）非流通股股东履行承诺的情况

公司控股股东当代科技严格履行承诺，按照股权分置改革说明书中的承诺进行限售股上市流通。公司实施股权分置改革后二个月内，未出现公司股票二级市场价格连续5个交易日收盘价低于3.00元，因此当代科技未增持公司股份。公司2005年度经审计的净利润（扣除非经常性损益）较2004年增长幅度超过20%，而且公司的财务报告是标准无保留意见的审计报告，因此公司没有触发追加对价的条件。

其他非流通股股东均严格履行承诺，按照股权分置改革说明书中的承诺进行限售股上市流通，并且出售股票价格不低于2005年6月17日前30个交易日收盘价算术平均值的115%（3.73元）。

本保荐机构督促公司及其股东按照承诺履行到期股份流通，并指导公司及其股东在制订相关发展计划、确定经营安排时注意承诺事项的履行。

本保荐机构通过对人福医药参与股权分置改革原非流通股股东承诺履行情况的核查，人福医药相关股东严格履行在股权分置改革时所做出的各项承诺。

三、人福医药自股改实施后至今股本结构变化和股东持股变化情况

1、股改实施后至今公司股本结构的变化情况

（1）2006年配股

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2006】31号文核准，公司向截止2006

年7月27日收市后登记在册的原有股东按每10股可配售3股的比例实施了配股，本次配股共计发行数量56,060,057股，于2006年8月15日起上市流通，本次配股完成后公司总股本增加至259,390,457股。

（2）2007年利润分配及资本公积转增股本

2007年5月9日公司召开二〇〇六年年度股东大会，审议通过了以公司2006年末总股本259,390,457股为基数，向全体股东按每10股送红股1股（含税）转增4股并派发现金0.12元（含税）的利润分配及资本公积金转增股本的方案，公司总股本增加至389,085,686股。

（3）2009年非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监许可【2009】763号文核准，公司于2009年采取非公开发行股票方式成功向6家特定投资者发行了8,250万股股份，其中控股股东当代科技认购1,900万股，该部分股权的限售期限为36个月，上市流通时间为2012年9月1日，其他5家特定投资者认购的股份限售期限为12个月，上市流通时间为2010年9月1日。本次非公开发行完成后，公司总股本增加至471,585,686股。

（4）2011年实施股权激励

2011年5月12日，人福医药向73名激励对象授予21,857,950股限制性股票，已于2011年6月16日在中国登记结算有限责任公司上海分公司完成限制性股票登记手续，公司总股本增加至493,443,636股。

（5）2013年度非公开发行

经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1081号，人福医药于2013年采取非公开发行股票方式向4家特定投资者发行了35,333,586股股份，其中控股股东当代科技认购6,896,551股，该部分股权的限售期限为36个月，上市流通时间为2016年9月5日，其他3家特定投资者认购的股份限售期限为12个月，上市流通时间为2014年9月5日。本次非公开发行完成后，公司总股本增加至528,777,222股。

（6）2015年度非公开发行

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]372号，公司于2015年采取非公开发行股票方式向5家特定投资者发行了114,247,309股股份，其中控股股东当代科技认购67,204,301股，5家特定投资者认购的股份限售期限均为36个月，上市流

通时间均为2018年4月3日。本次非公开发行完成后，公司总股本增加至643,024,531股。

(7) 2015年利润分配及资本公积转增股本

2015年5月28日公司召开2014年年度股东大会，审议通过了公司以643,024,531股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税），共计派发股利96,453,679.65元；每10股转增10股，公积转增643,024,531股（每股面值1元），本次转增完成后，公司总股本由643,024,531股增至1,286,049,062股。

2、股改实施后至今，股东持有有限售条件流通股变化情况

股东名称	股权分置改革实施时		历次变动情况			截至有限售流通股上市流通日	
	持有有限售流通股数量	占总股本比例（%）	变动时间	变动原因	变动数量	剩余有限售流通股数量	占总股本比例（%）
武汉当代科技产业集团股份有限公司	42,560,340	20.93	2007-06-14	利润分配及转增	21,280,170	160,969,812	12.52
			2009-09-01	认购公司非公开增发股份	19,000,000		
			2010-08-19	股改限售期满上市流通	-9,576,076		
			2011-08-19	股改限售期满上市流通	-9,576,076		
			2012-08-20	股改限售期满上市流通	-9,576,076		
			2012-09-03	认购非公开发行股份期满上市流通	-19,000,000		
			2013-08-19	股改限售期满上市流通	-9,576,076		

			2013-09-05	认购公司 非公开增 发股份	6,896,551		
			2014-08-19	股改限售 期满上市 流通	-9,576,076		
			2015-04-03	认购公司 非公开增 发股份	67,204,301		
			2015-07-23	利润分配 及转增	90,060,982		
			2015-08-19	股改限售 期满	-19,152,152		
武汉市仁军 投资咨询有 限责任公司	10,483,039	5.16	2006-08-23	股改限售 期满上市 流通	-10,166,520	0	0
			2007-06-14	利润分配 及转增	158,260		
			2007-08-20	股改限售 期满上市 流通	-474,779		
武汉奥兴高 科技开发有 限公司	5,107,200	2.51	2006-08-23	股改限售 期满上市 流通	-5,107,200	0	0
武汉高科国 有控股集团 有限公司	4,923,341	2.42	2006-08-23	股改限售 期满上市 流通	-4,923,341	0	0
华宝信托有 限责任公司			2009-09-01	认购公司 非公开发 行股份	20,000,000	0	0
			2010-09-01	认购非公 开发行股 份期满上 市流通	-20,000,000		
中诚信托有 限责任公司			2009-09-01	认购公司 非公开发 行股份	13,000,000	0	0
			2010-09-01	认购非公 开发行股 份期满上 市流通	-13,000,000		

泰康资产管理有限责任公司			2009-09-01	认购公司非公开发行股份	13,000,000	0	0
			2010-09-01	认购非公开发行股份期满上市流通	-13,000,000		
融通基金管理有限公司			2009-09-01	认购公司非公开发行股份	10,000,000	0	0
			2010-09-01	认购非公开发行股份期满上市流通	-10,000,000		
东方证券股份有限公司			2009-09-01	认购公司非公开发行股份	7,500,000	0	0
			2010-09-01	认购非公开发行股份期满上市流通	-7,500,000		
王学海			2011-06-16	股权激励	1,200,000	2,688,172	0.21
			2012-05-14	股权激励解锁	-480,000		
			2013-05-13	股权激励解锁	-360,000		
			2014-05-13	股权激励解锁	-360,000		
			2015-04-03	认购公司非公开发行股份	1,344,086		
			2015-07-23	利润分配及转增	1,344,086		
李杰			2011-06-16	股权激励	1,200,000	1,792,114	0.14
			2012-05-14	股权激励解锁	-480,000		
			2013-05-13	股权激励解锁	-360,000		
			2014-05-13	股权激励解锁	-360,000		
			2015-04-03	认购公司非公开发行股份	896,057		

			2015-07-23	利润分配 及转增	896,057		
邓霞飞			2011-06-16	股权激励	700,000	0	0
			2012-05-14	股权激励 解锁	-280,000		
			2013-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
			2014-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
吴亚君			2011-06-16	股权激励	800,000	0	0
			2012-05-14	股权激励 解锁	-320,000		
			2013-05-13	股权激励 解锁	-240,000		
			2014-05-13	股权激励 解锁	-240,000		
徐华斌			2011-06-16	股权激励	700,000	0	0
			2012-05-14	股权激励 解锁	-280,000		
			2013-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
			2014-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
杜文涛			2011-06-16	股权激励	700,000	0	0
			2012-05-14	股权激励 解锁	-280,000		
			2013-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
			2014-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
刘毅			2011-06-16	股权激励	700,000	0	0
			2012-05-14	股权激励 解锁	-280,000		
			2013-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
			2014-05-13	股权激励 解锁	-210,000		
核心技术与 业 务 人 员 (66 名)			2011-06-16	股权激励	15,857,950	0	0
			2012-05-14	股权激励 解锁	-6,343,180		
			2013-05-13	股权激励 解锁	-4,757,385		

			2014-05-13	股权激励 解锁	-4,757,385		
华夏基金管理 有限公司			2013-09-05	认购公司 非公开增 发股份	10,000,000	0	0
			2014-09-05	认 购 非 公 开 发 行 股 份 期 满 上 市 流 通	-10,000,000		
财通基金管 理有限公司			2013-09-05	认购公司 非公开增 发股份	10,000,000	0	0
			2014-09-05	认 购 非 公 开 发 行 股 份 期 满 上 市 流 通	-10,000,000		
嘉实基金管 理有限公司			2013-09-05	认购公司 非公开增 发股份	8,437,035	0	0
			2014-09-05	认 购 非 公 开 发 行 股 份 期 满 上 市 流 通	-8,437,035		
汇添富基金 管理股份有 限公司			2015-04-03	认 购 公 司 非 公 开 发 行 股 份	35,842,292	71,684,584	5.57
			2015-07-23	利润分配 及转增	35,842,292		
兴业全球基 金管理有限 公司			2015-04-03	认 购 公 司 非 公 开 发 行 股 份	8,960,573	17,921,146	1.39
			2015-07-23	利润分配 及转增	8,960,573		

经本保荐机构核查，人福医药提交的《有限售条件的流通股上市流通公告》中就上述内容的披露真实、准确、完整。

四、大股东占用资金的解决安排情况

公司不存在大股东占用资金情况。

五、人福医药本次有限售条件的流通股上市流通情况

- 1、本次有限售条件的流通股拟上市数量为 12,768,108 股；
- 2、本次有限售条件的流通股拟上市流通日为 2016 年 8 月 19 日；
- 3、有限售条件的流通股上市明细清单

单位：股

序号	股东名称	持有限售流通股数量	持有限售流通股占公司总股本比例（%）	本次上市数量	剩余限售流通股数量
1	武汉当代科技产业集团股份有限公司	160,969,812	12.52	12,768,108	148,201,704
合计	-	160,969,812	12.52	12,768,108	148,201,704

- 4、本次有限售条件的流通股上市情况与股改说明书所载情况的差异情况

本次有限售条件的流通股上市情况与股改说明书所载情况完全一致。

- 5、此前有限售条件的流通股上市情况

本次有限售条件的流通股上市为公司第九次有限售条件（股改形成）的流通股上市。

第一次是在 2006 年 8 月 23 日，共计 20,197,061 股有限售条件的流通股上市流通；

第二次是在 2007 年 8 月 20 日，共计 474,779 股有限售条件的流通股上市流通；

第三次是在 2010 年 8 月 19 日，共计 9,576,076 股有限售条件的流通股上市流通；

第四次是在 2011 年 8 月 19 日，共计 9,576,076 股有限售条件的流通股上市流通；

第五次是在 2012 年 8 月 20 日，共计 9,576,076 股有限售条件的流通股上市流通；

第六次是在 2013 年 8 月 19 日，共计 9,576,076 股有限售条件的流通股上市

流通；

第七次是在 2014 年 8 月 19 日，共计 9,576,076 股有限售条件的流通股上市流通；

第八次是在 2015 年 8 月 19 日，共计 19,152,152 股有限售条件的流通股上市流通。

人福医药有限售条件流通股股东本次股份上市流通数量符合《上市公司股权分置改革管理办法》等的有关规定。

六、其他事项

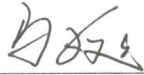
保荐机构在持续督导工作中未发现有关问题和需说明的其他事项。

七、结论性意见

人福医药相关股东履行了股改中做出的承诺，公司董事会提出的本次有限售条件的流通股上市申请符合相关规定。

（此页无正文，为《东海证券股份有限公司关于人福医药集团股份有限公司股改限售股上市流通申请的核查意见书》之签字页）

保荐代表人：



马媛媛

东海证券股份有限公司

2016年8月11日

