

**天风证券股份有限公司**  
**关于云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司**  
**2016 年度新增日常关联交易预计事项的核查意见**

天风证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）作为云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司（以下简称“一心堂”、“上市公司”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规和规范性文件的要求，对一心堂 2016 年度新增日常关联交易预计事项进行了核查，具体情况如下：

**一、日常关联交易基本情况**

**（一）关联交易概述**

根据上市公司经营业务的需要，上市公司及其子公司预计向关联方云南梁河民族制药有限公司（简称“梁河制药”）采购中西成药合计不超过 1,000 万元、销售中药材不超过 500 万元；向关联方成都锦华药业有限责任公司（简称“成都锦华”）采购中西成药不超过 1,000 万元、销售中药材不超过 500 万元。

2016 年 9 月 26 日，上市公司召开第三届董事会第二十七次会议，审议并通过了《关于公司 2016 年度新增与云南梁河民族制药有限公司、成都锦华药业有限责任公司日常关联交易预计的议案》，关联董事阮鸿猷、刘琼回避表决。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，本关联交易事项尚需提交上市公司股东大会审议，股东大会审议本事项时关联股东应回避表决。

**（二）预计关联交易类别和金额**

2016 年度上市公司及其子公司与关联方梁河制药、成都锦华之间发生的预计关联交易的具体情况如下：

| 关联交易类型 | 交易内容 | 关联人  | 预计交易金额<br>(万元) | 上年实际发生      |         |
|--------|------|------|----------------|-------------|---------|
|        |      |      |                | 发生额<br>(万元) | 占同类交易比例 |
| 销售     | 中药材  | 梁河制药 | 500            | 0           | 0%      |
| 采购     | 中西成药 | 梁河制药 | 1000           | 0           | 0%      |
| 销售     | 中药材  | 成都锦华 | 500            | 0           | 0%      |

|    |      |      |      |   |    |
|----|------|------|------|---|----|
| 采购 | 中西成药 | 成都锦华 | 1000 | 0 | 0% |
|----|------|------|------|---|----|

### （三）定价政策和定价依据

上市公司与上述关联方之间的定价政策为：在有市场可比价格的情况下，参照市场价格定价；在无市场可比价格的情况下，以成本加成或协议方式定价。

### （四）关联交易协议签署情况

经上市公司董事会审议通过后，上市公司将分别与梁河制药、成都锦华签订《关联交易框架协议》，约定协议自董事会审议通过之日起生效，有效期至 2016 年 12 月 31 日。合同期内上市公司与梁河制药、成都锦华的交易总额累计分别不超过 1,500 万元（其中采购 1,000 万、销售 500 万）。

本交易分多次进行，每次交易的产品数量将根据上市公司的需要及采购产品市场价格情况，签订具体的采购合同。

## 二、关联人介绍和关联关系

### （一）云南梁河民族制药有限公司

#### 1、基本情况

| 注册地                 | 法定代表人 | 经营范围                                                                                                                           | 注册资本      |
|---------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 云南省德宏州梁河县遮岛镇勐底路 2 号 | 周红云   | 露剂、片剂、硬胶囊剂、散剂、合剂、酒剂、酏剂、糖浆剂的生产、销售；货物进出口贸易；矿产品销售；科技新产品的开发、转让及产品销售；、农副产品、干鲜果品、蔬菜、食品、日用百货的经销；农副产品、药材收购（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） | 3790 万人民币 |

#### 2、关联方经营情况：

2015年梁河制药经营概况为：

单位：元

| 2015 年 12 月 31 日资产总额 | 2015 年 12 月 31 日负债总额 | 2015 年 12 月 31 日净资产总额 | 2015 年度营业收入总额 | 2015 年度净利润    |
|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| 25,815,604.06        | 8,003,925.93         | 17,811,678.13         | 0             | -1,720,144.15 |

#### 3、与上市公司的关联关系

梁河制药的股东为昆明钰心医药并购投资中心（有限合伙）（以下简称“钰心基金”）及周红云，8月9日完成工商变更登记，其中钰心基金持股比例99.86%、周红云持股比例为0.13%。

昆明钰心医药并购投资中心（有限合伙）出资总额为8亿元人民币，其合伙人及

出资情况如下：

| 分类                                                                                                                                                          | 名称                    | 认缴出资额    | 占比     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------|--------|
| 甲类有限合伙人                                                                                                                                                     | 深圳平安大华汇通财富管理有限公司      | 60000 万元 | 75%    |
| 乙类有限合伙人                                                                                                                                                     | 周红云                   | 120 万元   | 0.15%  |
|                                                                                                                                                             | 王波宇                   | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 鄢浩宇                   | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 张现涛                   | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 郭敏                    | 80 万元    | 0.10%  |
| 丙类有限合伙人                                                                                                                                                     | 阮鸿献                   | 19300 万元 | 24.13% |
| 普通合伙人                                                                                                                                                       | 达孜县中钰健康创业投资合伙企业（有限合伙） | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 苏州工业园区东并投资管理有限公司      | 100 万元   | 0.13%  |
| 甲类有限合伙人：指认缴本合伙企业当中享有优先收益分配权出资额的有限合伙人<br>乙类有限合伙人：指认缴本合伙企业当中享有本协议约定的收益分配权出资额的有限合伙人<br>丙类有限合伙人：指认缴本合伙企业当中享有本协议约定的收益分配权出资额的有限合伙人<br>普通合伙人：指在本协议订立时本有限合伙企业的普通合伙人 |                       |          |        |

钰心基金丙类有限合伙人阮鸿献先生为本公司控股股东、董事长，持有本公司股份17,568万股，占本公司股份总数的33.75%；阮鸿献先生配偶刘琼女士为本公司董事，持有本公司股份9,564.8万股，占本公司股份总数的18.37%；阮鸿献先生、刘琼女士夫妇合计持有本公司股份27,132.8万股，占本公司股份总数的52.12%，为公司的实际控制人。

钰心基金乙类有限合伙人及梁河制药股东周红云先生原担任本公司董事、副总裁，于2016年8月8日离职，同时持有本公司股份1,791.94万股，占公司股份总数的3.44%。周红云先生同时担任梁河制药的企业法定代表人。

#### 4、履约能力分析

上述关联企业系依法注册成立，依法存续并持续经营的法人主体，生产经营正常，财务状况良好，具有良好的履约能力。

### （二）成都锦华药业有限责任公司

#### 1、基本情况

关联方情况

| 注册地                  | 法定代表人 | 经营范围                                                                                                    | 注册资本         |
|----------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 成都市双流区西航港大道中四段 281 号 | 周红云   | 原料药（利福平、利福定）、片剂（含中药前处理提取）、硬胶囊剂（含青霉素类）（含中药前处理提取）；食品、保健品、卫生用品（以上项目仅限分支机构经营）。（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）。 | 708.33 万元人民币 |

#### 2、关联方经营情况：

2015年成都锦华经营概况为：

单位：元

| 2015年12月31日资产总额 | 2015年12月31日负债总额 | 2015年12月31日净资产总额 | 2015年度营业收入总额 | 2015年度净利润  |
|-----------------|-----------------|------------------|--------------|------------|
| 112265840.14    | 83844374.74     | 28421465.4       | 129923073.31 | 3652515.13 |

### 3、与上市公司的关联关系

成都锦华的股东为昆明钰心医药并购投资中心（有限合伙）（以下简称“钰心基金”）及周红云，股权变更日为2016年5月16日，其中钰心基金持股比例99.01%、周红云持股比例为0.99%。

昆明钰心医药并购投资中心（有限合伙）出资总额为8亿元人民币，其合伙人及出资情况如下：

| 分类                                                                                                                                                          | 名称                    | 认缴出资额    | 占比     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------|--------|
| 甲类有限合伙人                                                                                                                                                     | 深圳平安大华汇通财富管理有限公司      | 60000 万元 | 75%    |
| 乙类有限合伙人                                                                                                                                                     | 周红云                   | 120 万元   | 0.15%  |
|                                                                                                                                                             | 王波宇                   | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 鄢浩宇                   | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 张现涛                   | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 郭敏                    | 80 万元    | 0.10%  |
| 丙类有限合伙人                                                                                                                                                     | 阮鸿献                   | 19300 万元 | 24.13% |
| 普通合伙人                                                                                                                                                       | 达孜县中钰健康创业投资合伙企业（有限合伙） | 100 万元   | 0.13%  |
|                                                                                                                                                             | 苏州工业园区东并投资管理有限公司      | 100 万元   | 0.13%  |
| 甲类有限合伙人：指认缴本合伙企业当中享有优先收益分配权出资额的有限合伙人<br>乙类有限合伙人：指认缴本合伙企业当中享有本协议约定的收益分配权出资额的有限合伙人<br>丙类有限合伙人：指认缴本合伙企业当中享有本协议约定的收益分配权出资额的有限合伙人<br>普通合伙人：指在本协议订立时本有限合伙企业的普通合伙人 |                       |          |        |

钰心基金丙类有限合伙人阮鸿献先生为本公司控股股东、董事长，持有本公司股份17,568万股，占本公司股份总数的33.75%；阮鸿献先生配偶刘琼女士为本公司董事，持有本公司股份9,564.8万股，占本公司股份总数的18.37%；阮鸿献先生、刘琼女士夫妇合计持有本公司股份27,132.8万股，占本公司股份总数的52.12%，为本公司的实际控制人。

钰心基金乙类有限合伙人及成都锦华股东周红云先生原担任本公司董事、副总裁，于2016年8月8日离职，同时持有本公司股份1,791.94万股，占公司股份总数的3.44%。周红云先生同时担任成都锦华的董事长。

### 4、履约能力分析

上述关联企业系依法注册成立，依法存续并持续经营的法人主体，生产经营正常，财务状况良好，具有良好的履约能力。

### 三、关联交易目的和对上市公司的影响

#### 1、关联交易目的

中西成药的销售是上市公司的主营业务，需要供应商的及时有效配合，梁河制药、成都锦华是上市公司的关联企业，在公平公正的竞争条件下，上述关联企业能够在保证质量及时效的前提下向上市公司交付产品，保证上市公司的正常经营不受影响。

## **2、对上市公司的影响**

上市公司与关联方发生的上述交易为上市公司生产经营过程当中必须发生的持续性交易行为，与关联方的交易行为有利于保证上市公司的正常生产经营，且上市公司与关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害上市公司和全体股东利益的行为。

上市公司与梁河制药、成都锦华在2013年、2014年、2015年间均无交易。上述关联交易对公司的业务独立性、财务状况和经营成果不构成影响，上市公司主要业务亦不会因此类交易而对关联方产生依赖。

## **四、独立董事的事前认可意见和独立意见**

### **（一）事前认可意见**

上市公司已将关联交易预计事项事先与独立董事进行了沟通，独立董事听取了有关人员的汇报并审阅了相关材料，对关联交易预计事项发表如下独立意见：

“对公司提交的《关于公司2016年度新增与云南梁河民族制药有限公司、成都锦华药业有限责任公司日常关联交易预计的议案》进行了认真审查，对预计的该项关联交易予以认可，并同意将其提交公司董事会审议。

公司预计的2016年度新增日常关联交易属于正常的商业交易行为，是基于日常经营的必要性，在公平、公正、互利的基础上进行的，拟发生的关联交易价格均参照市场价格确定，不会损害本公司及中小股东的利益，也不会对上市公司独立性构成影

响。”

### **（二）独立意见**

上市公司已将关联交易预计事项事先与独立董事进行了沟通，独立董事听取了有关人员的汇报并审阅了相关材料，对关联交易预计事项发表如下独立意见：

“对公司提交的《关于公司2016年度新增与云南梁河民族制药有限公司、成都锦华药业有限责任公司日常关联交易预计的议案》进行了认真审查，对预计的该项关联交易予以认可。公司预计的2016年度新增日常关联交易属于正常的商业交易行为，是基于日常经营的必要性，在公平、公正、互利的基础上进行的，拟发生的关

联交易价格均参照市场价格确定，不会损害本公司及中小股东的利益，也不会对上市公司独立性构成影响，表决程序符合有关法律、法规和《公司章程》等制度的有关规定。

公司董事会审议2016年度预计关联交易事项时，关联董事回避了表决，表决程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的有关规定，不存在损害公司和股东利益的情形。”

## **五、保荐机构意见**

上述2016年度新增日常关联交易预计事项已经一心堂第三届董事会第二十七次会议审议通过，独立董事对关联交易事项发表了事前认可意见和同意的独立意见，相关关联董事已对关联交易事项回避表决，该关联交易事项尚需上市公司股东大会审议批准。截至目前，关联交易的决策程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

一心堂上述关联交易均属于正常业务经营范围，未损害上市公司和非关联股东的利益，不会对上市公司独立性产生影响，上市公司亦不会因此类交易而对关联方产生依赖。

综上所述，本保荐机构对一心堂2016年度新增日常关联交易预计事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《天风证券股份有限公司关于云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司2016年度新增日常关联交易预计事项的核查意见》之签章页)

保荐代表人签名：

陈默

陈 默

陈培毅

陈培毅

