

国信证券股份有限公司

关于九州通医药集团股份有限公司

非公开发行限售股解禁的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”、“保荐机构”）作为九州通医药集团股份有限公司（以下简称“九州通”、“公司”）2013 年非公开发行股票持续督导机构，根据《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定，对九州通本次限售股份解禁上市流通事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、非公开发行股票的相关情况

公司本次非公开发行限售股份系公司 2013 年非公开发行股份，该非公开发行股份方案经 2013 年 8 月 13 日第二届董事会第十六次会议及 2013 年 8 月 29 日 2013 年第三次临时股东大会审议通过。

2014 年 1 月 22 日经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核，公司本次发行申请获得通过，并于 2014 年 2 月 20 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准九州通医药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]212 号）核准文件。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]212 号文核准，九州通分别向云南白药控股有限公司（以下简称“云南白药”）发行 27,247,956 股；向齐鲁证券有限公司（以下简称“齐鲁证券”）发行 80,108,991 股；向华安基金管理有限公司（以下简称“华安基金”）发行 45,413,260 股；向建信基金管理有限责任公司（以下简称“建信基金”）发行 36,330,608 股。本次非公开发行人民币普通股共 189,100,815 股，发行价格为 11.01 元/股，募集资金总额为人民币 2,081,999,973.15 元，扣除与发行有关的费用人民币 20,115,558.76 元，募集资金净额为人民币 2,061,884,414.39 元。

2014 年 3 月 14 日，公司本次发行的新增股份在中国证券登记结算有限责任

公司上海分公司办理了股份登记托管手续。

二、限售股份上市流通的有关规定及本次股票发行的限售承诺

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定，本次非公开发行认购对象云南白药、齐鲁证券、华安基金、建信基金承诺其所认购的本次非公开发行的股份自本次发行结束之日起 36 个月不得转让。

三、非公开发行后至今公司股本变动情况

本次非公开发行完成后，公司总股本增至 1,609,616,634 股。

2014 年 6 月 26 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于九州通限制性股票激励计划（草案第二次修订版）及其摘要的议案》等，批准公司实施限制性股票激励计划，并授权董事会办理相关事宜。2014 年 8 月 1 日，公司第二届董事会第二十五次会议审议通过《关于公司向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意首次授予 1,632 名激励对象 3,396.42 万股限制性股票。后因部分激励对象放弃本次认购，公司实际授予 1,604 名激励对象共计 3,345.82 万股限制性股票。2014 年 8 月 1 日，公司完成首次授予限制性股票变更登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》，公司总股本由 1,609,616,634 股变更为 1,643,074,834 股；

2015 年 6 月 15 日，公司召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定以 2015 年 6 月 15 日作为本次预留限制性股票的授予日，向 383 名激励对象授予共计 396.16 万股限制性股票，授予价格为 15.68 元/股。因部分激励对象放弃认购，实际向 379 名激励对象授予 393.46 万股限制性股票，公司总股本增至 1,647,009,434 股。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2016】11 号文核准，公司于 2016 年 1 月 15 日公开发行了 1,500 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 150,000 万元。截至 2016 年 12 月 31 日，累计共有 315,000 元“九州转债”已转换成公司股票，累计转股数为 16,880 股，公司总股本增至 1,647,026,314 股。

四、本次限售股上市流通情况

1、本次限售股上市流通数量为 189,100,815 股，占上市公司总股本的比例为 11.48%。

2、本次限售股上市流通日期为 2017 年 3 月 14 日。

3、本次限售股上市流通情况如下：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例(%)	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	云南白药	27,247,956	1.65%	27,247,956	0
2	齐鲁证券	80,108,991	4.86%	80,108,991	0
3	华安基金	45,413,260	2.76%	45,413,260	0
4	建信基金	36,330,608	2.21%	36,330,608	0
合计		189,100,815	11.48%	189,100,815	0

五、股本变动结构表

本次限售流通股上市流通后，公司股本结构变动如下：

类别	变动前（股）（截止 2016 年 12 月 31 日）	本次变动（股）	变动后（股）
一、有限售条件的流通股份	205,005,595	-189,100,815	15,904,780
二、无限售条件的流通股份	1,442,020,719	189,100,815	1,631,121,534
其中：人民币普通股	1,442,020,719	189,100,815	1,631,121,534
三、股本总额	1,647,026,314	0	1,647,026,314

六、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构就九州通限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

1、本次限售股份上市流通符合《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定；

2、本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；

3、本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；

4、保荐机构对九州通非公开发行股票限售股解禁事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文,为《国信证券股份有限公司关于九州通医药集团股份有限公司非公开发行限售股解禁的核查意见》之签章页)

保荐代表人: 郑江波
郑江波

邓俊
邓俊

