

恒泰长财证券有限责任公司
关于老百姓大药房连锁股份有限公司
首次公开发行股票限售股份上市流通的核查意见

恒泰长财证券有限责任公司（以下简称“恒泰长财证券”、“保荐机构”）作为老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“老百姓”、“公司”）首次公开发行股票并上市的持续督导保荐机构，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，对老百姓首次公开发行股票限售股份持有人持有的限售股份上市流通情况进行了审慎核查，核查情况如下：

一、老百姓首次公开发行股票情况及股份限售情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准老百姓大药房连锁股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2015] 548 号）核准，老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“公司”或“老百姓”）采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上按市值申购方式向社会公众投资者定价发行相结合的方式，公开发行人民币普通股（A 股）67,000,000 股，每股发行价格为人民币 16.41 元，并于 2015 年 4 月 23 日在上海证券交易所上市。首次公开发行后，公司股本总额为 267,000,000 股，其中有限售条件流通股为 200,000,000 股，无限售条件流通股为 67,000,000 股。

2016 年 4 月 25 日，公司首次公开发行限售期为 12 个月的有限售条件流通股解除限售流通上市，包括自然人石展所持 5,486,233 股、长沙瑞途投资合伙企业(有限合伙)所持 4,380,978 股、西安圣大投资发展有限公司所持 3,800,308 股、长沙正和投资合伙企业(有限合伙)所持 3,455,722 股，合计持有 17,123,241 股。此次股份解除限售后，公司股本总额不变，其中有限售条件流通股变更为 182,876,759 股，无限售条件流通股变更为 84,123,241 股。

本次上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股，限售期 36 个月，包括泽星投资有限公司（以下简称“泽星投资”）所持 92,840,660 股，湖南老百姓医药投资管理有限公司（以下简称“医药投资”）所持 81,235,578 股，陈秀兰所持

8,800,521 股，合计 182,876,759 股。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

2017 年 8 月 18 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准老百姓大药房连锁股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017] 1459 号）核准，公司向医药投资以非公开发行股票的方式发行 17,945,266 股股票。发行完成后公司的总股本为由 267,000,000 股增加至 284,945,266 股，其中有限售条件流通股为 200,822,025 股，无限售条件的流通股为 84,123,241 股。

三、本次限售股份持有人承诺及履行情况

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》及《首次公开发行 A 股股票上市公告书》，本次申请解除股份限售的股东作出的有关承诺如下：

主要股东泽星投资承诺：“自老百姓股票在中华人民共和国境内证券交易所上市交易之日起 36 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份，也不由老百姓回购本公司直接或间接持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份。但是，在老百姓首次公开发行新股时，本公司依法将持有的老百姓股份以公开发行方式一并向投资者发售的除外。

如果老百姓上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价（如老百姓有派息、送股、公积金转增股本等除权除息事项，则价格进行相应调整，下同）均低于老百姓首次公开发行股票的发行价，或者老百姓上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，则本公司持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份锁定期自动延长 6 个月。”

本公司拟在锁定期满后开始减持所持的老百姓股份。本公司将根据证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合市场情况，综合考虑各方利益，尽量采取对市场影响较小的方式，在锁定期满后两年内减持所持全部老百姓股份。

本公司所持的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份在锁定期满后 2 年内减持的价格不低于老百姓首次公开发行股票的发行价（如老百姓有派息、送股、公积金转增股本等除权除息事项，则价格进行相应调整），并提前 3 个交易日公告具体减持计划。

主要股东医药投资承诺：“自老百姓股票在中华人民共和国境内证券交易所

上市交易之日起 36 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份，也不由老百姓回购本公司直接或间接持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份。但是，在老百姓首次公开发行新股时，本公司依法将持有的老百姓股份以公开发行方式一并向投资者发售的除外。

如果老百姓上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价（如老百姓有派息、送股、公积金转增股本等除权除息事项，则价格进行相应调整，下同）均低于老百姓首次公开发行股票的发行价，或者老百姓上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，则本公司持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份锁定期自动延长 6 个月。

本公司拟长期持有公司股票，所持的老百姓股份在锁定期满后两年内无减持意向；如锁定期满两年后拟减持老百姓股份的，将提前 3 个交易日通知老百姓并予以公告，并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。

实际控制人谢子龙、陈秀兰夫妇和 EQT 分别承诺：“自老百姓股票在中华人民共和国境内证券交易所上市交易之日起 36 个月内，本人/本公司不转让或者委托他人管理本人/本公司直接或间接持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份，也不由老百姓回购本人/本公司直接或间接持有的老百姓首次公开发行股票之前已发行的股份。”

公司的董事、监事、高级管理人员承诺：“本人在担任老百姓董事、监事或高级管理人员期间，及时向老百姓申报本人所持有的老百姓的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有老百姓股份总数的百分之二十五；本人从老百姓董事、监事及高级管理职务离职后半年内，不转让本人所持有的老百姓股份。”

截至本公告日，公司上述股东均严格履行了股份自愿锁定的承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、控股股东及其关联方资金占用情况

公司不存在控股股东及其关联方资金占用的情况。

五、本次限售股份上市流通安排

- 1、本次解除限售股份的可上市流通时间为：2018 年 4 月 23 日。
- 2、本次申请解除限售股份的数量为 182,876,759 股，占公司总股本的 64.18%，实际可上市流通数量为 182,876,759 股，占公司总股本的 64.18%。
- 3、股份解除限售及上市流通具体情况（表）：

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量（单位：股）	剩余限售股数量
1	医药投资	99,180,844	34.81%	81,235,578	17,945,266
2	泽星投资	92,840,660	32.58%	92,840,660	0
3	陈秀兰	8,800,521	3.09%	8,800,521	0
合计		200,822,025	70.48%	182,876,759	17,945,266

六、保荐机构核查意见

经核查，恒泰长财证券认为：老百姓本次限售股份上市流通申请的股份数量、上市流通时间符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求；公司本次解禁限售的股份持有人严格履行了首次公开发行并上市时做出的承诺。截至目前，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。综上所述，保荐机构对老百姓本次限售股份上市流通事项无异议。

(本页无正文，为《恒泰长财证券有限责任公司关于老百姓大药房连锁股份有限公司首次公开发行股票限售股份上市流通的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

郑勇

郑 勇

张建军

张建军

