

# 东兴证券股份有限公司

## 关于云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司

### 调整 2018 年度日常关联交易预计额度的核查意见

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”、“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”、“公司”）非公开发行股票并上市的保荐机构，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，对一心堂调整 2018 年度日常关联交易预计额度的事项进行了核查，具体情况如下：

#### 一、日常关联交易基本情况

##### （一）日常关联交易概述

公司于 2017 年 11 月 28 日召开第四届董事会第八次会议，审议通过《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议》，并于 2017 年 12 月 15 日召开 2017 年度第三次临时股东大会审议通过《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议案》。

2018 年 4 月 18 日，公司召开第四届董事会第六次临时会议，审议通过《关于公司增加 2018 年度日常关联交易预计额度的议案》，并于 2018 年 5 月 8 日召开 2018 年度第三次临时股东大会审议通过《关于公司增加 2018 年度日常关联交易预计额度的议案》。

##### （二）预计关联交易类别、金额及调整情况

依据《深圳证券交易所股票上市规则》和公司《关联交易管理制度》的相关规定，结合公司 2018 年第一季度已发生的日常关联交易金额，对公司涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度进行合理调整，具体如下：

单位：万元

| 关联<br>交易 | 关联人 | 关联交<br>易内容 | 关联交易<br>定价原则 | 调整前合<br>同签订金 | 调整额<br>度 | 调整后合<br>同签订金 | 2018 年度<br>截至 3 月 31 | 2017 年发<br>生金额 |
|----------|-----|------------|--------------|--------------|----------|--------------|----------------------|----------------|
|----------|-----|------------|--------------|--------------|----------|--------------|----------------------|----------------|

| 类型 |      |      |        | 额或预计<br>金额 |           | 额或预计<br>金额 | 日发生金额  |          |
|----|------|------|--------|------------|-----------|------------|--------|----------|
| 销售 | 昆明生达 | 中药材  | 参考市场价格 | 1,100.00   | -1,100.00 | -          | -      | 178.80   |
|    | 梁河制药 | 中药材  | 参考市场价格 | 100.00     | 100.00    | 200.00     | 11.74  | 65.03    |
|    | 望子隆  | 中药材  | 参考市场价格 | 1,500.00   | 1,100.00  | 2,600.00   | 124.37 | 9.41     |
|    | 合计   |      |        | 2,700.00   | 100.00    | 2,800.00   | 136.11 | 253.24   |
| 采购 | 昆明生达 | 中西成药 | 参考市场价格 | 3,200.00   | -         | 3,200.00   | 532.56 | 1,453.95 |
|    | 梁河制药 | 中西成药 | 参考市场价格 | 1,500.00   | -         | 1,500.00   | 286.90 | 551.12   |
|    | 望子隆  | 中西成药 | 参考市场价格 | 1,300.00   | -         | 1,300.00   | 158.37 | 644.48   |
|    | 合计   |      |        | 6,000.00   | -         | 6,000.00   | 977.83 | 2,649.55 |

### （三） 决议程序

公司于2018年5月21日召开的第四届董事会第七次临时会议和第四届监事会第七次临时会议审议通过了《关于公司调整2018年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度的议案》。审议该议案时，关联董事阮鸿献先生、刘琼女士回避了表决。独立董事进行事前认可并发表了同意的独立意见。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

### （四） 调整2018年度日常关联交易额度的原因

伴随着医药零售行业规模的持续扩大，公司门店数量、医药零售业务销售金额不断增加、市场区域不断拓展。公司预计原审议的2018年涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度将不能满足2018年度日常经营活动的需要，需根据实际日常经营活动进行调整。

## 二、 关联人介绍和关联关系

### （一） 昆明生达制药有限公司

#### 1、 基本情况

### （1）关联方情况

| 注册地                       | 法定代表人 | 经营范围                                                                                                           | 注册资本            |
|---------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 云南省昆明市<br>五华区学府路<br>604 号 | 郭敏    | 生产、销售自产的中西成药品、植物药品及其它药品（国家政策性规定禁止外商投资的产品除外）。生产、销售自产的系列小食品（川贝枇杷糖、枇杷糖、茶糖含片）；农副产品（土特产）的批发、佣金代理、进出口；药品、保健品的技术咨询服务。 | 659.80 万<br>人民币 |

### （2）关联方经营情况

单位：元

| 2018 年 3 月 31 日<br>资产总额 | 2018 年 3 月 31 日<br>负债总额 | 2018 年 3 月 31 日<br>净资产总额 | 2018 年 1-3 月<br>营业收入总额 | 2018 年 1-3 月<br>净利润 |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| 18,568,998.47           | 29,492,258.45           | -10,923,259.98           | 7,203,896.89           | 2,589,528.37        |

## 2、与公司关联关系

昆明生达为红云制药股份有限公司（以下简称“红云制药”）全资二级子公司，红云制药股权结构如下：

单位：万元

|      | 名称                    | 认缴出资额     | 持股比例     |
|------|-----------------------|-----------|----------|
| 红云制药 | 昆明钰心医药并购投资中心（有限合伙）    | 15,005.36 | 55.2416% |
|      | 周红云                   | 51.85     | 0.1909%  |
|      | 高家雄                   | 563.03    | 2.0728%  |
|      | 云南红云健康管理服务有限公司        | 4,379.14  | 16.1216% |
|      | 云南云鸿房地产开发有限公司         | 0.62      | 0.0023%  |
|      | 高梓呈                   | 531.75    | 1.9576%  |
|      | 高铁斌                   | 469.19    | 1.7273%  |
|      | 贵州剑河创投基金管理中心          | 1,782.98  | 6.5640%  |
|      | 新余灏源医药产业投资中心（有限合伙）    | 1,251.21  | 4.6063%  |
|      | 桂林天外望红云医药创业投资中心（有限合伙） | 3,128.04  | 11.5157% |
|      |                       |           |          |

昆明钰心医药并购投资中心（有限合伙）、云南红云健康管理服务有限公司、云南云鸿房地产开发有限公司为一心堂控股股东、实际控制人阮鸿献先生控制的企业。同时阮鸿献先生为贵州剑河创投基金管理中心有限合伙人，持有 10% 出资

额。

综上，阮鸿献先生为昆明生达实际控制人，根据《深圳证券交易所上市规则》（2014 年修订）10.1.3 条（二）款的规定，昆明生达为一心堂关联方。

### 3、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，前期同类关联交易均按协议约定的条款按时履约，未发生违约的情形，其履约能力不存在重大不确定性。

## （二）云南梁河民族制药有限公司

### 1、基本情况

#### （1）关联方情况

| 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 | 郭敏    | 口服溶液剂、露剂、片剂、硬胶囊剂、散剂、合剂、酒剂、酊剂、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

单位：元

| 2018 年 3 月 31 日<br>资产总额 | 2018 年 3 月 31 日<br>负债总额 | 2018 年 3 月 31 日<br>净资产总额 | 2018 年 1-3 月<br>营业收入总额 | 2018 年 1-3 月<br>净利润 |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| 26,196,156.38           | 15,206,824.08           | 10,989,332.30            | 2,885,031.66           | -666,319.06         |

### 2、与公司的关联关系

梁河制药的股东为红云制药，持股比例 100%。红云制药的股权结构同上。《深圳证券交易所上市规则》（2014 年修订）10.1.3 条（二）款的规定，昆明生达为一心堂关联法人

### 3、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，前期同类

关联交易均按协议约定的条款按时履约，未发生违约的情形，其履约能力不存在重大不确定性。

### （三）云南望子隆药业有限公司

#### 1、基本情况

##### （1）关联方情况

| 注册地                       | 法定代表人 | 经营范围                                                                           | 注册资本              |
|---------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 云南省玉溪市<br>高新区抚仙路<br>133 号 | 郭敏    | 片剂、颗粒剂、丸剂、软膏剂、原料药（三七总皂苷）的生产、销售；中草药收购及销售；医疗器械批发，零售。（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） | 8727.5259<br>万人民币 |

##### （2）关联方经营情况

单位：元

| 2018 年 3 月 31 日<br>资产总额 | 2018 年 3 月 31 日<br>负债总额 | 2018 年 3 月 31 日<br>净资产总额 | 2018 年 1-3 月<br>营业收入总额 | 2018 年 1-3 月<br>净利润 |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| 166,505,038.86          | 37,640,124.74           | 128,864,914.12           | 4,358,207.15           | -517,071.64         |

#### 2、与公司的关联关系

望子隆的股东为红云制药，持股比例 100%。红云制药的股权结构同上。《深圳证券交易所上市规则》（2014 年修订）10.1.3 条（二）款的规定，昆明生达为一心堂关联法人

#### 3、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，前期同类关联交易均按协议约定的条款按时履约，未发生违约的情形，其履约能力不存在重大不确定性。

### 三、关联交易主要内容

#### 1、关联交易主要内容

（1）定价政策和定价依据：2018 年度关联交易的定价参考 2017 年度的平均价格，以实际市场价格最终确定。遵循诚实信用、等价有偿、公平自愿、合理

公允的基本原则，依据市场价格定价、交易。交易定价参考采购发生时当地同类商品销售主体的报价以及关联方向其他客户销售商品的交易价格结合公司的实际情况综合考虑确定。交易价款根据约定的价格和实际交易数量计算。

（2）付款安排和结算方式：付款安排和结算方式参照行业公认标准或合同约定执行。

## 2、关联交易协议签署情况

关联交易协议依据框架协议，具体按照实际发生情况签署相关合同。

# 四、关联交易目的和对公司的影响

## （一）关联交易目的

中西成药是公司的主营业务，需要供应商的及时有效配合；中药材是公司全资子公司云南鸿翔中药科技有限公司的主营业务，需要采购商的有效配合。昆明生达、梁河制药、望子隆是公司的关联企业，在公平公正的竞争条件下，该关联企业能够在保证质量及时效的前提下向公司交付产品以及优先考虑向公司采购中药材，保证公司的正常生产经营不受影响。

## （二）对公司的影响

公司与关联方发生的上述交易为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公司的正常生产经营，且公司与关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害公司和全体股东利益的行为。

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，公司主要业务亦不会因此类交易而对关联方形成依赖。

# 五、独立董事的事前认可意见和独立意见

## （一）事前认可意见

公司已将调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度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，对调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度事项发表如下独立意见：

“对公司提交的《关于公司调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度的议案》进行了认真审查，对调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度事项予以认可，并同意将其提交公司董事会审议。

公司调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度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，也不会对公司独立性构成影响。”

## （二）独立意见

公司已将调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度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，对调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度事项发表如下独立意见：

“我们对公司提交的《关于公司调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度的议案》进行了认真审查。对调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度事项予以认可。公司调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度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，不会损害公司及中小股东的利益，也不会对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。

公司董事会审议调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度事项时，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。

因此，我们同意本议案，并同意将本议案提交公司 2018 年度第四次临时股东大会审议。”

## 六、保荐机构意见

经核查，保荐机构东兴证券股份有限公司认为：

上述调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度事项已经一心堂第四届董事会第七次临时会议审议通过，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，该关联交易预计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调整 2018 年度涉及阮鸿献先生、刘琼女士日常关联交易预计额度事项无异议。

（此页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司调整 2018 年度日常关联交易预计额度的核查意见》签署页）

保荐代表人： 余前昌

杨志

东兴证券股份有限公司

2018 年 5 月 21 日