

华泰联合证券有限责任公司关于 江苏康缘药业股份有限公司 股权分置改革限售股份上市流通事项 的核查意见

2005年11月,江苏康缘药业股份有限公司(以下简称“康缘药业”或“公司”)完成了股权分置改革。2017年5月,江苏康缘集团有限责任公司(以下简称“康缘集团”)持有的156,296,994股股份申请上市流通。华泰联合证券有限责任公司(以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”)作为康缘药业2007年公开发行股票保荐机构,对康缘药业限售股份持有人持有的限售股份将上市流通情况进行了认真、审慎的核查,并发表本核查意见,具体情况如下:

一、 股权分置改革方案相关情况

1、 股权分置改革方案简介

康缘药业股权分置改革方案为:股权分置改革方案实施登记日登记在册的全体流通股股东每10股获得非流通股股东支付的2.6股对价股份,全体流通股股东共获得非流通股股东支付的1,768万股股份。

2005年11月2日,康缘药业召开股权分置改革相关股东会议,审议通过了上述股权分置改革方案,股权分置改革方案实施股权登记日为2005年11月14日,对价股份的上市流通日为2005年11月16日。

股权分置改革完成后,总股数为156,060,000股,其中康缘集团持股42,632,753股。

2、 康缘药业股权分置改革方案中追加对价的实施情况

康缘药业股权分置改革方案无追加对价安排。

二、 康缘集团关于股份锁定的承诺及执行情况

1、2005 年，股权分置改革方案中，康缘药业控股股东连云港天使投资发展有限公司（康缘集团前身）的承诺

1) 关于限售条件的特别承诺

自所持康缘药业非流通股份（包括所受让连云港金典科技开发有限公司、连云港科瑞医疗器材实业有限公司的非流通股份）获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易或者转让；在上述期限届满之日起的 24 个月内，只有当公司股票价格连续 10 个交易日的收盘价格高于每股 10 元后，方可通过证券交易所挂牌交易出售原所持非流通股份（如遇公司分红、送股、转增股本、配股、增发等导致股价除息或除权的，上述收盘价格进行相应调整）。

承诺履行情况：康缘集团已严格履行了其在康缘药业股权分置改革中作出的承诺。

2) 关于提议分红比例的承诺

在实施股权分置改革之后的三个年度股东大会上提出如下议案并投赞成票：康缘药业分红比例不低于当年实现的可分配利润（非累计可分配利润）的 60%。

承诺履行情况：在联合证券有限公司 2008 年出具的《关于江苏康缘药业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》中，已对提议分红比例的承诺作出核查，对于上述利润分配方案，康缘集团均通过董事会进行提案，并在年度股东大会上投赞成票，忠实地履行了相关承诺。

2、2008 年，康缘集团关于追加锁定期的承诺

2008 年 11 月 14 日，康缘集团在原锁定期的基础上追加承诺，对于其持有的康缘药业限售流通股 6957.67 万股（占公司总股本的 26.11%）自所持股份获得流通权之日起，在未来三年内不上市流通。

承诺履行情况：康缘集团已严格履行了其追加所持股份限售期的承诺。

三、 康缘药业自股本结构变化和股东持股变化情况

1、 自股改实施后至今股本结构的变化情况

1) 2007 年， 公开发行新股

经 2007 年 7 月 18 日召开的康缘药业 2007 年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会证监发行字[2007]493 号文核准，康缘药业采取公开增发新股方式发行股份 10,465,116 股。此次发行的股份中，康缘集团网下优先认购的 852,655 股锁定期为 12 个月；第二大股东连云港康贝尔医疗器械有限公司网下优先认购的 80,922 股锁定期为 6 个月，合计为 933,577 股，其余无锁定期安排。发行完成后，总股份上升至 166,525,116 股。

2) 2007 年度利润分配导致的股本结构变化

2008 年 4 月 10 日经公司 2007 年度股东大会审议，通过了《2007 年度利润分配及资本公积转增股本预案》，以公司总股本 16,652.5116 万元为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股，每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），并利用资本公积每 10 股转增 3 股。截至 2008 年 5 月 7 日止，公司已将资本公积 4,995.7535 万元、未分配利润 4,995.7535 万元，合计 9,991.5070 万元转增股本。截至 2008 年 5 月 7 日止，变更后的注册资本人民币 26,644.0186 万元、累计实收资本（股本）人民币 26,644.0186 万元。

3) 2008 年度利润分配导致的股本结构变化

2009 年 4 月 12 日，经公司 2008 年度股东大会审议，通过了《公司 2008 年度利润分配及资本公积转增股本预案》，以公司总股本 26,644.0186 万元为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），并利用资本公积每 10 股转增 2 股。截至 2009 年 5 月 11 日止，公司已将资本公积 5,328.8038 万元转增股本，变更后的股本为 31,972.8224 万元，资本公积为 33,423.6539 万元

4) 2010 年利润分配导致的股本结构变化

2010 年 8 月 9 日经公司 2010 年第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，公司以 2010 年 6 月 30 日总股本 31,972.8224 万股为基数，按每 10 股转增 3

股的比例，以资本公积向全体股东转增股份数总额 9,591.8467 万股，变更后的股本为 41,564.6691 万元，已经南京立信永华会计师事务所有限公司审验，并于 2010 年 8 月 31 日出具宁信会验字（2010）0055 号验资报告。

5) 2011 年股权激励导致的股本变化

2011 年 5 月 20 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会审议通过《公司 A 股限制性股票激励计划（草案修订稿）》的议案。2011 年 6 月 20 日，公司发布《首次 A 股限制性股票授予完成的公告》（公告编号：2011-024），首次授予 62 名激励对象 760 万股，占公司授予前总股本的 1.83%，授予价格 8.33 元/股，公司总股本变更为 42,324.6691 万元。2011 年 6 月 22 日，公司完成工商变更登记手续，注册资本变更为 42,324.6691 万元。

6) 2012 年终止股权激励导致的股权变化

2012 年 3 月 30 日，公司发布《关于终止实施首期限限制性股票激励计划暨回购并注销已授予的限制性股票的公告》（公告编号：2012-009），公司决定终止股权激励计划及回购并注销激励对象所获授的限制性股票，公司于 2012 年 5 月 17 日完成在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有限售条件的流通股份 760 万股的注销登记工作，公司变更后的股本为人民币 41,564.6691 万元。

7) 2013 年度利润分配导致的股本结构变化

2014 年 6 月 3 日经公司 2013 年度股东大会审议，通过了《公司 2013 年度利润分配及资本公积转增股本预案》，以公司总股本 41,564.6691 万元为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），并利用资本公积每 10 股转增 2 股。截至 2014 年 6 月 3 日止，公司已将资本公积 8,312.9338 万元转增股本。截至 2014 年 6 月 3 日止，变更后的注册资本为人民币 49,877.6029 万元、累计实收资本（股本）人民币 49,877.6029 万元。

8) 2014 年度非公开发行导致的股本结构变化

2014 年 11 月 21 日，公司取得中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1240 号《关于核准江苏康缘药业股份有限公司非公开发行股票的批复》文件，核准公司非公开发行 1,493.1572 万股新股。2014 年 12 月 10 日本公司公开增发股票

1,493.1572 万股，实收资本变更为人民币 51,370.7601 万元。业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2014 年 12 月 15 日出具信会师报字[2014]第 510469 号验资报告。

9) 2015 年度利润分配导致的股本结构变化

2016 年 5 月 9 日，经公司 2015 年度股东大会审议，通过了《公司 2015 年度利润分配预案》，以公司总股本 51,370.7601 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），并每 10 股送红股 2 股。截至 2016 年 6 月 30 日止，公司已将未分配利润 10,274.1520 万元转增股本。截至 2016 年 6 月 30 日止，变更后的注册资本为人民币 61,644.9121 万元、累计实收资本（股本）人民币 61,644.9121 万元。

截止 2017 年 5 月 22 日，本公司累计发行股本总数 61,644.9121 万股，公司注册资本为人民币 61,644.9121 万元。

2、股权分置改革实施后至今，康缘集团持有限售条件流通股的比例变化情况

公司股权分置改革方案实施后，持有公司股改限售流通股的股东康缘集团在公司历次总股本发生变化后，其持有的限售条件流通股的比例变化情况如下表：

	康缘集团持股数	总股本	康缘集团持股占总股本比例	康缘集团持股明细			备注
				股权分置改革限售股数	其他有限售条件流通股数	无限售条件流通股	
股权分置改革完成时	42,632,753	156,060,000	27.32%	42,632,753	0	0	股改限售股，到期日 2008 年 11 月 16 日
1) 2007 年，公开发行新股	43,485,408	166,525,116	26.11%	42,632,753	852,655	0	
2) 2007 年度利润分配	69,576,653	266,440,186	26.11%	68,212,405	1,364,248	0	2008 年追加限售承诺，到期日 2011 年 11 月 16 日
3) 2008 年度利润分配	83,491,984	319,728,224	26.11%	81,854,886	1,637,098	0	
4) 2010 年利润分配	108,539,579	415,646,691	26.11%	106,411,351	2,128,227	0	

5)2011 年股权激励	108,539,579	423,246,691	25.64%	106,411,351	2,128,227	0	
6)2012 年终止股权激励	112,885,952	415,646,691	27.16%	106,411,351	2,128,227	4,346,373	2012 年, 康缘集团在二级市场共增持 4,346,373 股
7)2013 年度利润分配	135,463,143	498,776,029	27.16%	127,693,623	2,553,872	5,215,648	
8)2014 年度非公开发行	140,440,385	513,707,601	27.34%	127,693,623	7,531,114	5,215,648	2014 年, 康缘集团通过非公开发行增持 4,977,242 股
9)2015 年度利润分配	169,416,462	616,449,121	27.34%	153,232,346	9,037,338	7,146,778	2015 年, 康缘集团在二级市场共增持 740,000 股

四、 本次限售股份申请上市流通的基本情况

1、本次限售股份锁定期满日期为 2011 年 11 月 16 日；

2、本次解除限售的股东为康缘集团，本次可上市流通股份的总数为 156,296,994 股，占公司股份总数的 25.35%；

3、本次申请股份解除限售及上市流通情况如下：

单位：股

序号	持有限售股的股东名称	所持限售股份总数	本次解除限售数量	本次实际可上市流通数占公司总股本的比例	剩余有限售条件的流通股股份数量
1	江苏康缘集团有限责任公司	162,269,684	156,296,994	25.35%	5,972,690
2	汇添富基金—工商银行—汇添富—康缘资产管理计划	11,945,196	0	0.00%	11,945,196
合计		174,214,880	156,296,994	25.35%	17,917,886

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：

股权分置改革完成后，康缘集团持股数为 42,632,753 股，限售期满日期为 2008 年 11 月 16 日，本次有限售条件的流通股上市数量为 156,296,994 股，比股权分置改革完成时多，原因为康缘集团追加承诺及多次股利分配，详情参见“三、康缘药业自股本结构变化和股东持股变化情况”之“2、股权分置改革实施后至今，康缘集团持有限售条件流通股的比例变化情况”。

5、此前有限售条件的流通股上市情况

2006年11月16日，公司第一次安排有限售条件的流通股14,439,127股上市。详情请参见公司2006年11月13日《有限售条件的流通股上市公告》。

2008年7月25日，公司第二次安排有限售条件的流通股21,422,467股上市。详情参见公司2008年7月22日《有限售条件的流通股上市流通的公告》。

经核查，康缘药业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。

五、 本保荐机构的核查结论

经核查，华泰联合证券认为：本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺。本次有限售条件的流通股解禁申请符合相关规定，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。本保荐机构同意康缘集团本次解除限售股份上市流通。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于江苏康缘药业股份有限公司限售股份上市流通事项的核查意见》之签字盖章页）

华泰联合证券有限责任公司（公章）

年 月 日