

东兴证券股份有限公司

关于老百姓大药房连锁股份有限公司对即期回报摊薄 情况预计的合理性、填补即期回报措施 以及相关承诺的核查意见

老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“老百姓”或“公司”）拟支付现金购买镇江华康大药房连锁有限公司35%股权、江苏百佳惠苏禾大药房连锁有限公司49%股权、泰州市隆泰源医药连锁有限公司49%股权。

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“独立财务顾问”）作为本次重大资产重组的独立财务顾问，根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号）《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证监会〔2015〕31号）等相关规定，现就上市公司对本次重组完成当年即期回报摊薄情况预计的合理性、填补即期回报措施以及相关承诺的核查情况说明如下：

一、本次重大资产重组摊薄即期回报对上市公司主要财务指标的影响

根据普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《老百姓大药房连锁股份有限公司2020年度及截至2021年3月31日止3个月期间备考合并财务报表及审阅报告》（普华永道中天阅字〔2021〕第0024号），本次交易前后，上市公司每股收益情况如下：

| 项目 | 2020年 | | 2021年1-3月 | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 实际数 | 备考数 | 实际数 | 备考数 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 62,109.03 | 63,482.58 | 22,754.38 | 22,996.67 |
| 基本每股收益（元/股） | 1.54 | 1.57 | 0.56 | 0.56 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 1.35 | 1.35 | 0.47 | 0.48 |

根据上述测算本次交易完成后，公司即期基本每股收益和稀释每股收益将增加，不存在摊薄的情形。

二、本次交易摊薄即期回报的风险提示

本次交易公司以现金支付方式购买镇江华康大药房连锁有限公司、江苏百佳惠苏禾大药房连锁有限公司、泰州市隆泰源医药连锁有限公司少数股东股权，预期将增加公司基本每股收益和稀释每股收益。但未来若镇江华康大药房连锁有限公司、江苏百佳惠苏禾大药房连锁有限公司、泰州市隆泰源医药连锁有限公司经营效益不及预期，公司每股收益可能存在下降的风险，提醒投资者关注本次重大资产重组可能摊薄即期回报的风险。

三、公司对本次重大资产重组摊薄即期回报及提高未来回报能力采取的措施

公司董事会已对本次重大资产重组是否摊薄即期回报进行分析，将填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项形成议案，提交股东大会表决。本次交易实施完毕当年，公司如果出现即期回报被摊薄的情况，拟采取如下填补措施以增强公司的持续回报能力：

（一）加快公司战略布局、积极提升公司核心竞争力

本次交易完成后，公司将通过整合标的公司，既保证对标的资产的控制力又保持标的资产的市场竞争力，将公司自身的管理体系、财务体系、内控体系有效贯彻至标的公司，充分发挥本次交易的协同效应和预期效益。

（二）进一步加强经营管理及内部控制，提升经营业绩

公司将进一步优化治理结构、加强内部控制，完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速发展对流动资金需求的前提下，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和资金管控风险。

（三）严格执行现金分红政策，强化投资者回报机制

公司将根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《公司章程》明确的现金分红政策，在公司主营业务健康发展的过程中，给予投资者持续稳定的回报。

四、公司董事、高级管理人员对公司本次资产重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对填补回报措施能够得到切实履行做出承诺：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺如公司未来实施股权激励方案，将行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日后至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

五、公司控股股东、实际控制人关于本次重组摊薄即期回报填补措施的承诺

公司控股股东老百姓医药集团有限公司、实际控制人谢子龙及陈秀兰作出如下承诺：

1、依照相关法律、法规以及《老百姓连锁大药房股份有限公司章程》的有关规定行使控股股东/实际控制人权利，不越权老百姓的经营管理活动，不侵占老百姓利益。

2、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，作出的相关处罚或采取的相关管理措施；若违反该等承诺并给公司或投资者造成损失的，愿依法承担对公司或投资者的补偿责任。

六、独立财务顾问就填补即期回报措施等事项发表的核查意见

经核查，独立财务顾问认为：上市公司所预计的即期回报摊薄情况符合上市公司实际情况，所制定的填补即期回报措施积极有效，上市公司董事、高级管理人员已出具了相关承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》中关于保护中小投资者的精神。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于老百姓大药房连锁股份有限公司对即期回报摊薄情况预计的合理性、填补即期回报措施以及相关承诺的核查意见》之签字盖章页）

项目主办人： 刘飞龙
刘飞龙

钟国恩
钟国恩

