

民生证券有限责任公司

关于贵州信邦制药股份有限公司限售股份上市流通的 保荐意见

民生证券有限责任公司（以下简称“民生证券”）作为贵州信邦制药股份有限公司（以下简称“信邦制药”或“公司”）持续督导阶段的保荐机构，现根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》（2010年修订）等有关规定，经审慎尽职调查，就信邦制药本次限售股份上市流通事项，发表如下保荐意见：

一、信邦制药首次公开发行股票上市情况及股本状况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]281号文核准，信邦制药向社会公开发行人民币普通股（A股）2,170万股，并于2010年4月16日在深圳证券交易所上市交易，公司目前总股本为8,680万股。

二、信邦制药本次限售股份上市流通情况

（一）本次解除限售股份可上市流通时间

本次解除限售股份可上市流通时间为2011年4月18日。

（二）本次解除限售股份的数量

1、公司控股股东及实际控制人张观福承诺自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该股份；

2、公司其他4名自然人股东吕玉涛、张侃、杜健、何文均承诺自公司股票上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该股份；

上述担任公司董事、监事的股东杜健、吕玉涛、张侃、何文均还承诺在其任职公司期间，每年转让的公司股份将不会超过本人所持公司股份总数的百分之二十五；在其离职后半年内，将不会转让所持有公司的股份；

3、公司法人股东中国长城资产管理公司、深圳市经济合作发展基金管理委

员会办公室承诺自公司股票上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该股份；

4、公司股东中国长城资产管理公司、深圳市经济合作发展基金管理委员会办公室分别持有国有法人股 20,600,000 股、2,500,000 股。根据财政部、国资委、证监会、社保基金会于 2009 年 6 月 19 日联合发布的《关于印发〈境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法〉的通知》，财政部 2010 年 1 月 5 日下发了《财政部关于贵州信邦制药股份有限公司国有股东确认及转持股份有关问题的批复》（财金函[2009]200 号），同意公司首次公开发行股票完成后，中国长城资产管理公司和深圳市经济合作发展基金管理委员会办公室将 2,170,000 股股份转由全国社会保障基金理事会持有，并承继原国有股东的禁售期义务，亦即：全国社会保障基金理事会持有的上述股份，承诺自公司股票上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该股份。

根据上述承诺：

公司股东张观福所持股份本次不解除限售，继续锁定；股东吕玉涛、张侃、杜健、何文均、中国长城资产管理公司、深圳市经济合作发展基金管理委员会办公室、全国社会保障基金理事会所持有的共计 30,240,000 股为本次解除限售股份可上市流通股份。

（三）各限售股份持有人本次限售股份可上市流通情况

限售股份持有人名称	持有限售股份数（股）	本次可解除限售的股份数量（股）	本次可上市流通时间
张观福	34,860,000	—	—
吕玉涛	2,100,000	2,100,000	2011 年 4 月 18 日
张侃	2,100,000	2,100,000	2011 年 4 月 18 日
杜健	2,100,000	2,100,000	2011 年 4 月 18 日
何文均	840,000	840,000	2011 年 4 月 18 日
中国长城资产管理公司	18,664,848	18,664,848	2011 年 4 月 18 日
深圳市经济合作发展基金管理委员会办公室	2,265,152	2,265,152	2011 年 4 月 18 日
全国社会保障基金理事会	2,170,000	2,170,000	2011 年 4 月 18 日
合计	65,100,000	30,240,000	—

三、保荐机构民生证券的核查意见

经核查，持有信邦制药有限售条件流通股份的股东已严格履行相关承诺；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》（2008 年修订）和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》（2010 年修订）等有关法律、法规、规章的要求；公司对上述内容的信息披露真实、准确、完整。本保荐机构同意信邦制药本次解除限售股份上市流通。

（以下无正文）

（以下无正文，为《民生证券有限责任公司关于贵州信邦制药股份有限公司限售股份上市流通的保荐意见》签字盖章页）

保荐代表人签字：

张明举

李艳西

民生证券有限责任公司

2011年04月12日