

中国医药健康产业股份有限公司
关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的
影响及公司采取措施的公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重大事项提示：以下关于中国医药健康产业股份有限公司（以下简称“公司”）非公开发行股票后其主要财务指标的分析、描述均不构成公司的盈利预测，投资者不应仅依据该等分析、描述进行投资决策，如投资者据此进行投资决策而造成任何损失的，公司不承担任何责任。

公司非公开发行 A 股股票事宜（以下简称“本次非公开发行”）已经公司第六届董事会第 11 次会议审议通过。为进一步落实《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，以下简称“《意见》”），保障中小投资者知情权，维护中小投资者利益，公司就本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的措施公告如下：

一、本次非公开发行对公司主要财务指标的影响

公司本次非公开发行股票拟发行规模不超过 20 亿元，其中，公司控股股东中国通用技术（集团）控股有限责任公司（以下简称“通用技术集团”）的全资子公司通用技术集团医药控股有限公司（以下简称“医控公司”）以其持有的海南通用康力制药有限公司（以下简称“海南康力”）51%股权和武汉鑫益投资有限公司（以下简称“武汉鑫益”）45.37%股权参与认购公司本次非公开发行的股票，其余部分由前海开源基金管理有限公司、上海汽车集团股权投资有限公司、深圳前海君盛紫石创业投资企业（有限合伙）和华夏人寿保险股份有限公司以现金进行认购。医控公司持有的海南康力 51%股权和武汉鑫益 45.37%股权的预估值为 3 亿元，最终作价以资产评估机构出具的、经国务院国资委备案的评估值为基础而确定。本次非公开发行可募集的现金约 17 亿元，在扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

本次发行完成后，公司的总股本和净资产规模将有所上升，短期内，在募集资金的效用尚不能完全得到发挥的情况下，公司的净资产收益率可能会受到一定影响。但从中长期看，公司非公开发行募集资金带来的资金规模的增长将带动公司业务规模的扩张，并进而提升公司的盈利能力和净利润水平。公司将积极采取各种措施提高净资产和募集资金的使用效率，以获得良好的净资产收益率。

（一）主要假设

1、公司 2013 年实现归属于母公司所有者净利润为 48,483 万元，2014 年 1-9 月实现归属于母公司所有者净利润 42,138 万元，较 2013 年 1-9 月同比增长 29.34%。假设公司 2014 年第四季度净利润保持前三季度同比增速，则公司 2014 年将实现归属于母公司所有者净利润约 62,707 万元。（该假设仅作为分析本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响之用，并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任）。

2、假设 2014 年年初已经完成本次发行，计算 2014 年发行后每股收益及加权平均净资产收益率时考虑本次发行对摊薄的全面影响。

3、本次非公开发行 A 股股票的定价基准日为公司第六届董事会第 11 次会议决议公告日（2015 年 1 月 28 日）。本次非公开发行 A 股的发行价格为 14.39 元/股，相当于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 90%，发行数量不超过 138,985,406 股。

4、假设本次发行规模为 20 亿元，暂不考虑发行费用。

5、假设暂不考虑除本次非公开发行募集资金、净利润和利润分配之外的其他经营或非经营因素对公司资产状况

和盈利能力的影响。

（二）对公司主要指标的影响

基于上述假设，公司测算了本次非公开发行股票对公司的每股收益和净资产收益率等主要财务指标的影响：

财务指标	2014 年末/2014 年 (按照前三季度数据假设)	
	本次发行前	本次发行最大规模后 (不考虑任何募投效益)
总股本 (股)	1,012,513,400	1,151,498,806
归属母公司所有者净利润 (万元)	62,706.75	62,706.75
期初归属母公司所有者权益 (万元)	344,676.31	344,676.31
期末归属母公司所有者权益 (万元)	392,838.30	592,838.30
基本每股收益 (元)	0.62	0.54
加权平均净资产收益率 (%)	17.00	13.38

注：

1、2014 年期末归属于母公司股东的净资产 = 期初归属于母公司股东的净资产 - 本期现金分红 + 本期归属于母公司股东的净利润 + 本次非公开发行融资额；

2、2014 年本次发行前基本每股收益 = 当期归属于母公司

股东的净利润/发行前总股本；

3、2014 年本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润/（发行前总股本+本次新增发行股份数）；

4、2014 年加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润/（（期初归属于母公司股东的净资产+期末归属于母公司股东的净资产）/2）。

根据上述假设测算，本次发行完成后，预计公司 2014 年基本每股收益和加权平均净资产收益率均有一定下降。同时，本次非公开发行完成后，公司资产负债率也将有所下降，资产负债率的下降有利于增强公司财务结构的稳定性和抗风险能力。

二、风险提示

本次发行募集资金到位后，公司总股本和净资产规模将有一定幅度的增加，但本次募集资金不能立即产生相应幅度预期收益，需要经历一定时间的运营周期，短期内可能对公司业绩增长贡献较小。因此，本次发行完成后，在短期内公司存在每股收益和净资产收益率下降的风险。特此提醒投资者关注本次非公开发行可能摊薄即期股东收益的风险。

三、公司应对摊薄即期回报采取的措施

为降低本次非公开发行摊薄即期回报的影响，公司在募集资金到位后拟采取以下措施提高回报投资者的能力：

（一）不断拓展公司业务，提升公司的盈利能力

预计公司本次非公开发行募集的现金总额约 17 亿元，在扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。在满足经营规模增长带来的运营资金需求增加的基础上，公司将继续加大市场开发力度，以提升公司的盈利能力。其中医药工业板块面对复杂多变的行业形势和政策环境，继续加快新产品研发进程，加强技术升级改造，进一步夯实业务基础；医药商业板块克服政策调整、行业整顿等不利因素影响，积极探索并不断丰富经营业态，加快经营网络扩张，进一步提高运营质量和效率；国际贸易板块面对国际市场需求疲弱的不利局面，继续加大新市场、新产品开发力度，认真做好项目执行工作，进一步提高国际贸易业务的盈利水平。公司将抓住未来市场的发展机遇，努力提升主营业务收入规模和利润水平，提高公司的市场竞争力和持续盈利能力，努力实现股东投资价值最大化。

（二）加强对募集资金的管理，防范募集资金使用风险

本次非公开发行股票完成后，公司的流动资金将得到补充，有利于公司降低资产负债率，改善公司资本结构，进一步优化财务状况，增强公司抵御财务风险能力。在不考虑其他因素的前提下，本次发行完成后，公司资产负债率将由截

至 2014 年 9 月末的 62.52% 降低至 54.67%。

同时，为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（中国证监会公告[2012]44 号）及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》（上证公字[2013]13 号）等相关法律法规的规定，公司制定并持续完善了《募集资金管理办法》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确的规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的使用，以保证募集资金按照约定用途合理规范的使用，防范募集资金使用风险。

（三）进一步完善利润分配政策特别是现金分红政策，优化投资回报机制

公司已经按照《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》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求修订了《公司章程》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制，强化了中小投资者权益保障机制。公司已制定《中国医药健康产业股份有限公司未来三年（2015-2017 年）股东回报规划》，建立了健全有效的股东

回报机制。本次非公开发行完成后，公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

特此公告。

中国医药健康产业股份有限公司

二〇一五年一月二十八日