

证券代码：600518

股票简称：康美药业

编号：临2015-088

债券代码：122080

债券简称：11康美债

债券代码：122354

债券简称：15康美债

优先股代码：360006

优先股简称：康美优1

## 康美药业股份有限公司

### 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

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据国务院办公厅下发的《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）的相关要求，现就本次非公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响进行分析，并就公司采取的相关应对措施说明如下：

#### 一、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

##### （一）财务指标计算的相关事项

公司2015年1-9月归属于母公司所有者的净利润为210,749.28万元（未经审计），截至2015年9月末归属于母公司所有者的净资产为1,809,714.84万元（未经审计）。

2015年6月2日，公司召开2014年度股东大会，审议通过了《公司2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，以公司2014年12月31日总股本2,198,714,483股为基数，向全体股东按每10股派送现金3.20元（含税），每10股送红股5股，每10股资本公积转增5股，实际用于分配的利润共计180,294.59万元。上述利润分配方案已于2015年6月实施完毕。

2015年6月2日，公司召开2014年度股东大会，审议通过了《公司2014年度优先股股息的派发预案》，以公司2014年12月31日优先股总股本3,000.00

万股为基数，合计派发现金股息 1,750.00 元（含税）。股息已于 2015 年 6 月发放完毕。

## （二）财务指标计算的主要假设

以下假设仅为测算本次非公开发行股票对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2015 年、2016 年盈利情况的承诺，亦不代表公司对 2015 年、2016 年经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资造成损失的，公司不承担赔偿责任。

假设 1：本次非公开发行股票募集资金按照 810,000.00 万元，发行价格为 15.47 元/股测算，共计发行股票 523,594,050 股，不考虑发行费用，且本次非公开发行于 2016 年 6 月完成（最终以中国证监会核准发行后实际完成时间为准）；

假设 2：2015 年全年归属于母公司所有者的净利润按照 2015 年前三季度该指标的 4/3 进行预测，为 280,999.04 万元，较 2014 年全年同比增长 22.93%，故扣除优先股股息后，归属于母公司普通股股东的净利润为 279,249.04 万元；

假设 3：2015 年优先股股息按照 2014 年 12 月 31 日优先股总股本 3,000.00 万股及固定股息率 7.5%测算，应派发现金股息 22,500.00 万元，于 2016 年 6 月发放完毕；

假设 4：2016 年度归属于母公司所有者的净利润同比增长幅度与 2015 年度保持一致，据此测算，扣除优先股股息 22,500.00 万元后，2016 年归属于母公司普通股股东的净利润为 322,927.12 万元；

假设 5：2015 年度利润分配仅采用现金股利方式，派发金额占归属于母公司普通股股东的净利润的比例与 2014 年度保持一致，即为 30.78%，且该分配方案于 2016 年 6 月执行完毕；

假设 6：在预测 2015 年末及 2016 年末归属于母公司普通股股东的净资产时，股东权益中其他综合收益列报金额与 2015 年 9 月 30 日相同；

假设 7：在预测公司发行后归属于母公司普通股股东的净资产时，未考虑除募集资金、归属于母公司普通股股东的净利润和利润分配之外的其他因素对净资产的影响；

假设 8：本测算未考虑本次募集资金投入对公司生产经营、盈利能力（如财务费用、投资收益）等的影响。

### （三）对公司主要财务指标的影响

基于上述事项与假设，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：

项目	2015年12月31日 /2015年度	2016年12月31日/2016年度	
		发行前	发行后
总股本（股）	4,397,428,966	4,397,428,966	4,914,558,894
归属于母公司普通股股东的净利润（万元）	279,249.04	322,927.12	322,927.12
归属于母公司普通股股东的净资产（万元）	1,583,194.60	1,819,630.82	2,619,630.82
基本每股收益（元/股）	0.635	0.734	0.693
加权平均净资产收益率	18.88%	18.98%	15.33%

综上所述，在以上述事项与假设为前提的情况下，经测算，公司每股收益和净资产收益率等指标将可能出现一定程度的下降。因此，公司短期内每股收益和净资产收益率等指标存在被摊薄的风险。

## 二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行将进一步扩大公司股本和净资产规模，公司每股收益和净资产收益率在短期内有可能出现下降，存在每股收益和净资产收益率摊薄的风险。

## 三、公司应对本次非公开发行或摊薄即期回报采取的措施

为尽量避免本次非公开发行摊薄即期回报的不利影响，公司拟采取强化募集资金管理与监督机制、提高募集资金使用效率、完善利润分配制度以及加强公司治理与内部控制的措施，具体情况如下：

### （一）强化募集资金管理与监督机制，保障募集资金合理规范使用

为了规范募集资金的管理和使用，最大限度保护投资者权益，公司依照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关法律、法规的规定，结合公司实际情况，制定了《康美药业股份有限公司募集资金管理制度》。根据该制度规定，公司对募集资金采用专户存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督。

本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将严格确保募集资金专项存储、

严格履行审批手续并专款专用，严格按照公司募集资金管理制度规定，明确各控制环节的相关责任，定期对募集资金使用情况进行全面核查，确保募集资金合理规范使用。

### **（二）合理运用募集资金，提高使用效率，推动公司业绩持续增长**

本次非公开发行股票完成后，募集资金将用于补充公司流动资金、偿还银行贷款。一方面，公司将借助此次资金实力的大幅提升，进一步深化中医药全产业链服务体系建设，推动内涵成长和外延发展同步进行；另一方面，公司负债的减少将有效降低财务费用，提升公司债务融资的空间和能力，为公司未来业绩的健康可持续发展提供有力保障。

公司董事会已对本次非公开发行募投项目的可行性进行了充分论证。募集资金到位后，公司将合理安排使用进度，提升募集资金的使用效率，力争尽快产生效益回报股东。

### **（三）进一步完善利润分配制度，优化投资回报机制**

为完善和健全公司科学、持续、稳定、透明的分红决策和监督机制，积极回报投资者，公司董事会根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引 3 号——上市公司现金分红》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关要求，综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，特制订公司未来三年（2015 年-2017 年）股东回报规划。

本次发行完成后，公司将按照《公司章程》以及未来三年股东回报规划的规定，科学规范地实施利润分配政策，综合考虑投资者的合理投资回报和公司的长远及可持续发展，坚持以现金分红为主，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

### **（四）不断加强公司治理，完善内部控制，促进公司健康稳定发展**

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断加强公司治理，完善内部控制，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，做出科学、及时和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的检查权和监督权，为公司发展提供制度保障。

特此公告

康美药业股份有限公司  
董事会

二〇一五年十二月十日