

证券代码:600771 证券简称:广誉远 編號:临2016-028 广誉远中药股份有限公司关于上海证券交易所关于对广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》的回复公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公司公告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。

根据上海证券交易所《关于对广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》(上证公函[2016]0199号) (以下简称“《问询函》”) 的要求，广誉远中药股份有限公司会同有关各方对问询函所涉及的问题进行了认真分析及逐条回答，具体内容如下：如无特殊说明，本回复所用的词语或简称与《广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案(修订稿)》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的含义)。

一、关于本次交易的主要风险

1. 本次交易是否具有必要性。预案披露，上市公司已取得标的资产的股权，并对标的资产合并报表。标的资产自前次投入阶段，2015年扣非后净利润为973.73万元，将补充披露公司在现阶段持有的股东所拥有的标的资产少数股东权益的必要性，是否涉及利益输送及侵害中小投资者利益。请财务顾问发表意见。请独立董事发表专项意见。

回复：

(1) 公司在现阶段收购控股股东所拥有的标的资产少数股东权益的必要性

1) 基于2016年中医药行业面临的历史机遇，标的公司经过近几年积淀将进入业绩快速增长期，公司拟在现阶段收购控股股东所拥有的标的资产少数股东权益。

① 近年来国家出台一系列政策支持中医药产业发展，2001年至2014年我国中成药工业总产值的年复合增长率为20.74%，数据呈2014年中成药总产值达到141亿元，同比增长率达到17.15%。2015年国家对中药产业支持进一步加强，2015年4月24日国务院发布《中药材生产扶持和流通管理政策》，作为我国首个关于中医药产业的国家级规划，其对当前和今后一个时期，我国中医药健康服务发展进行全面部署，2015年12月我国第一部《中华人民共和国中医药法》(草案)通过国务院批准，并上报人大审议，这意味着保护和扶持中医药法，上升到国家战略高度，中医药产业链的未来发展机遇。

② 上市公司属于控股型公司，其盈利能力几乎全部来自标的资产。以前年度标的资产盈利能力较弱主要是严重缺乏资金，一方面标的资产融资能力有限，另一方面

2015年国家对中药产业支持进一步加强，2015年4月24日国务院发布《中药材生产扶持和流通管理政策》，作为我国首个关于中医药产业的国家级规划，其对当前和今后一个时期，我国中医药健康服务发展进行全面部署，2015年12月我国第一部《中华人民共和国中医药法》(草案)通过国务院批准，并上报人大审议，这意味着保护和扶持中医药法，上升到国家战略高度，中医药产业链的未来发展机遇。

③ 尽管标的公司的2015年扣非净利润额仍然偏小，但近三年标的公司呈现高速增长态势。标的公司2013年、2014年和2015年分别实现营业收入达到15,385.71万元、31,014.10万元和42,816.65万元，年均复合增长率达66.82%。特别是在2015年标的公司完成非公开发行，扣除发行费用后募集资金净额62,137.19万元，拟全部用于补充上市公司流动资金，支持标的公司业务发展。截至2015年12月31日，上市公司已向标的公司提供21,626.57万元的资金支持，未来将有更多的资金投入到标的公司；此外，2016年标的公司新增银行授信4,000万元。

④ 通过对比上市公司2012—2015年财务数据分析，中药企业的商标、处方等无形资产才是企业的核心资产。

⑤ 补充披露，本次收购完成后，上市公司的经营规模将进一步通过市场拓展和渗透、渠道完善和深化、医药商业平台开拓、产能提升和产品结构优化升级、销售费用控制、资金投入的加大和高端人才的引进来提升未来的经营业绩。

⑥ 市场拓展和渗透

A. 龟鹿集的市场拓展和渗透

龟鹿集目前主要覆盖各个省内的大连锁和有坐堂医的药店，部分省区为医院自设

龟鹿集目前主要覆盖各个省内的大连锁和有坐堂医的药店，部分省区为医院自设