证券代码:000566　证券简称:海南海药　公告编号:2016-013

海南海药股份有限公司 第八届董事会第四十二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

海南海药股份有限公司（以下简称“公司”）第八届董事会第四十二次会议,于2016年3月6日以电子邮件和传真的方式向全体董事发出书面通知,并于2016年3月8日以通讯表决方式召开。应参会董事9人,实际参会董事9人。会议符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。经与会董事认真审议,表决通过了如下议案:

一、审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》

根据《公司法》、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司证券发行管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上市公司非公开发行股票实施细则》（以下简称“《实施细则》”）等法律、法规、部门规章和规范性文件的规定,通过公司自查和论证,公司符合非公开发行股票的条件。

审议结果:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交公司股东大会审议。

二、审议通过了《关于再次调整公司非公开发行A股股票方案的议案》

公司2015年第七次临时股东大会已审议通过了《关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案》。现公司拟对本次非公开发行股票的发行价格及定价原则、发行数量、募集资金数额及投资项目进行调整。

公司本次非公开发行股票的股份认购对象包括公司控股股东深圳市南方同正投资有限公司（以下简称“南方同正”）,为充分保护公司中小股东的利益,关联董事刘悉承、裘婉萍回避表决。会议对调整后本次非公开发行股票方案进行了逐项表决,同意调整本次非公开发行股票方案。

本次调整后公司非公开发行股票具体方案为:

（1）发行种类和面值

本次非公开发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股）,每股面值人民币1.00元。

审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（2）发行对象及认购方式

本次非公开发行股票的发行对象为符合中国证监会规定条件的不超过10名的特定对象,包括公司控股股东南方同正,以及符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（QFII）以及其他境内法人投资者、自然人等不超过9名的特定对象。

除南方同正外的其他发行对象由股东大会授权董事会在获得中国证监会发行核准文件后,根据申购报价的情况,遵照价格优先等原则合理确定。

所有发行对象均以同一价格认购本次非公开发行股票,且均为现金方式认购。

审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（3）发行方式和发行时间

本次发行采用向特定对象非公开发行的方式,在中国证监会核准批复的有效期内择机发行。

审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（4）发行价格及定价原则

本次非公开发行股票定价基准日为本次非公开发行股票的发行期首日,发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量）。

最终发行价格将在公司取得中国证监会发行核准批文后,按照相关规定,根据询价结果由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定,但不低于前述发行底价。

（5）发行数量

本次非公开发行股票数量不超过（含）25,500万股,最终发行数量依据本次非公开发行价格确定,计算方法为:发行股票数量=本次非公开发行募集资金总额/本次非公开发行价格。

若公司股票发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项,本次非公开发行股票的发行数量上限将作相应调整。具体发行数量将提请公司股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）根据询价结果协商确定。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（6）限售期

南方同正所认购的本次非公开发行股票的限售期为三十六个月,其他特定投资者认购的本次非公开发行股票的限售期为十二个月,限售期自本次非公开发行的股份上市之日起开始计算。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（7）本次非公开发行前的滚存利润安排

本次非公开发行完成后,公司的新老股东共享发行前累计滚存未分配利润。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（8）上市地点

本次发行的股票限售期满后,将申请在深圳证券交易所上市交易。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（9）募集资金数额及投资项目

本次非公开发行股票募集资金总额不超过350,000万元,扣除发行费用后,募集资金净额拟投资于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	远程医疗服务平台项目	170,258.00	170,000
2	海南海药生物医药产业园项目	72,076.84	70,000
3	湖南廉桥药都中药材仓储物流交易中心	60,948.26	60,000
4	偿还非公开定向债务融资工具	50,000.00	50,000
5	合计	353,283.10	350,000

在上述募集资金投资项目的范围内,公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况,对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位前,公司可以根据募集资金投资项目的实际情况,以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后,若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额,不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

（10）决议的有效期

本次非公开发行股票的决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交股东大会逐项表决。

三、审议通过了《关于公司<非公开发行股票预案（第二次修订稿）>的议案》

根据海南海药股份有限公司非公开发行股票预案（修订稿）进行了修订。公司根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《实施细则》等法律、法规、部门规章和规范性文件的规定,经过认真论证,编制了《海南海药股份有限公司非公开发行股票预案（第二次修订稿）》。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交公司股东大会审议。

四、审议通过了《<关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订稿）>的议案》

根据资本市场情况,并结合公司实际状况,公司对2015年10月28日披露的《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告》进行了修订。公司根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《实施细则》等法律、法规、部门规章和规范性文件的规定,经过认真论证,编制了《海南海药股份有限公司非公开发行股票募集资金使用可行性研究报告（修订稿）》。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

五、审议通过了《关于公司与南方同正重新签订<附条件生效的股票认购合同>的议案》

根据本次调整后的非公开发行股票方案,公司与南方同正重新签订《附条件生效之股票认购合同》,并解除原《附条件生效的股份认购合同》。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交公司股东大会审议。

六、审议通过了《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》

本次非公开发行股份发行对象之一南方同正为公司的关联法人。根据《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定,南方同正认现金认购公司本次非公开发行股份构成关联交易。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交公司股东大会审议。

七、审议通过了《关于提请股东大会批准深圳市南方同正投资有限公司就本次非公开发行免于发出收购要约的议案》

根据《上市公司收购管理办法》相关规定,南方同正认购本次非公开发行的股份可能触发要约收购义务。若南方同正认购本次非公开发行的股份触发要约收购义务的,同意提请公司股东大会非关联股东批准南方同正免于发出收购要约。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交公司股东大会审议。

八、审议通过了《<公司关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施>的议案》

公司根据《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）要求,以及《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》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）的规定,为保障中小投资者利益,制订了《公司关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及采取措施》。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交公司股东大会审议。

九、审议通过了《<董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺>的议案》

根据中国证券监督管理委员会《管理办法》和《实施细则》的相关规定,以及《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》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）的规定,公司董事和高级管理人员、控股股东及实际控制人出具了《关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺》。

审议结果:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

此议案需提交公司股东大会审议。

特此公告

海南海药股份有限公司
监　事　会
二〇一六年三月八日

证券代码:000566　证券简称:海南海药　公告编号:2016-015

海南海药股份有限公司 关于召开2016年第一次临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据海南海药股份有限公司（以下简称:“公司”）第八届董事会第四十二次会议决议,公司决定于2016年3月24日召开2016年第一次临时股东大会,现将有关事项通知如下:

一、召开会议的基本情况

1. 会议召集人:公司第八届董事会

2. 经公司第八届董事会第四十二次会议审议通过决定召开2016年第一次临时股东大会,召集程序符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

3. 会议时间:

现场会议召开时间:2016年3月24日 14:00

网络投票时间:2016年3月23日-2016年3月24日

（1）通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为:2016年3月24日交易日上午9:30-11:30,下午13:00-15:00;

（2）通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为2016年3月23日15:00-2016年3月24日15:00期间的任意时间。

4. 现场会议地点:海南省海口市秀英区南海大道266号公司会议室

5. 会议的召开方式:本次股东大会采用现场表决与网络投票相结合的方式召开

6.本次会议投票表决方式

（1）现场投票:包括本人出席及通过填写授权委托书授权他人出席。

（2）网络投票:公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向股东提供网络形式的投票平台（http://wltp.cninfo.com.cn）,公司股东应在本通知列明的有关时限内通过深圳证券交易所的交易系统或互联网投票系统进行网络投票。

公司股东只能选择上述投票方式中的一种表决方式。同一表决权出现重复投票的以第一次有效投票结果为准。

7. 会议出席对象:

（1）截止2016年3月18日（星期五）下午15:00 交易结束后,在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。股东可以书面委托代理人出席会议和参加表决（该股东代理人不必是公司的股东）。

（2）公司董事、监事、高级管理人员、见证律师。

二、会议审议事项

1.审议《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》

2.审议《关于再次调整公司非公开发行A股股票方案的议案》

逐项审议下列事项:

2.1 发行种类和面值

2.2 发行对象及认购方式

2.3 发行方式和发行时间

2.4 发行价格及定价原则

2.5 发行数量

2.6 限售期

2.7 本次非公开发行前的滚存利润安排

2.8 上市地点

2.9 募集资金数额及投资项目

2.10 决议的有效期

3. 审议《关于公司<非公开发行股票预案（第二次修订稿）>的议案》

4. 审议《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订稿）>的议案》

5. 审议《关于公司与南方同正重新签订<附条件生效的股票认购合同>的议案》

6. 审议《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》

7. 审议《关于提请股东大会批准深圳市南方同正投资有限公司就本次非公开发行免于发出收购要约的议案》

8. 审议《<公司关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施>的议案》

9. 审议《<董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺>的议案》

上述1至7项议案均需以特别决议通过。

议案内容详见2016年3月9日于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

三、会议登记方法

1.登记时间:2016年3月21日（上午9:00-11:00,下午14:00-16:00）;

2.登记方式:法人股东持营业执照复印件、股东帐户卡、持股凭证、法定代表人证明书或法人授权委托书和出席人身份证进行登记;

个人股东持本人身份证、股东帐户卡及持股凭证进行登记;委托代理人持本人身份证、委托人股东帐户卡、持股凭证及授权委托书到公司进行登记;异地股东可以传真或信函方式登记（授权委托书见附件）。

3.登记地点:海南省海口市南海大道266号 海南海药股份有限公司董事会秘书处。

四、参加网络投票的具体操作流程

在本次股东大会上,公司将向股东提供网络投票平台,股东可以通过深交所交易系统或互联网系统（http://wltp.cninfo.com.cn）参加网络投票,网络投票程序如下:

（一）通过深交所交易系统投票的程序

1.投票代码:360566。

2.投票简称:“海药投票”。

3.投票时间:2016年3月24日的交易时间,即9:30—11:30 和13:00—15:00。

4.在投票当日,“海药投票”“昨日收盘价”显示的数字为本次股东大会审议的议案总数。

5.通过交易系统进行网络投票的操作程序:

（1）进行投票时买卖方向应选择“买入”。

（2）在“委托价格”项下填报股东大会议案序号。100元代表总议案,1.00元代表议案1,2.00元代表议案2,依此类推。每一议案应以相应的委托价格分别申报,具体如下表:

序号	议　案	申报价格
	总议案	100.00元
1	《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》	1.00元
2	逐项表决《关于再次调整公司非公开发行A股股票方案的议案》	2.00元
2.1	发行种类和面值	2.01元
2.2	发行对象及认购方式	2.02元
2.3	发行方式和发行时间	2.03元
2.4	发行价格及定价原则	2.04元
2.5	发行数量	2.05元
2.6	限售期	2.06元
2.7	本次非公开发行前的滚存利润安排	2.07元
2.8	上市地点	2.08元
2.9	募集资金数额及投资项目	2.09元
2.10	决议的有效期	2.10元
3	《关于公司<非公开发行股票预案（第二次修订稿）>的议案》	3.00元
4	《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订稿）>的议案》	4.00元
5	《关于公司与南方同正重新签订<附条件生效的股票认购合同>的议案》	5.00元
6	《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》	6.00元
7	《关于提请股东大会批准深圳市南方同正投资有限公司就本次非公开发行免于发出收购要约的议案》	7.00元
8	《<公司关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施>的议案》	8.00元
9	《<董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺>的议案》	9.00元

注:为便于股东在交易系统中对股东大会所有议案统一投票,公司增加一个“总议案”,对应的议案号为 100,相应的申报价为 100.00 元;股东对“总议案”进行投票视为对股东大会审议的所有议案表达相同意见。

（3）在“委托股数”项下填报表决意见,对应的申报股数如下:

表决意见类型	委托数量
同意	1股
反对	2股
弃权	3股

（4）注意事项

①网络投票不能撤单;

②对同一表决事项的投票只能申报一次,多次申报的以第一次有效申报为准;

③同一表决权既通过交易系统又通过网络投票,以第一次有效投票结果为准。

④如需查询投票结果,请于投票当日下午 18:00 后登陆深圳证券交易所互联网投票系统（http://wltp.cninfo.com.cn）,点击“投票查询”功能,可以查看个人网络投票结果,或通过投票委托的证券公司营业部查询。

（二）通过互联网投票系统的投票程序

1.互联网投票系统开始投票的时间为2016年3月23日下午3:00,结束时间为2016年3月24日下午3:00。

2.股东通过互联网投票系统进行网络投票,需按照《深圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务指引（2014年6月修订）》的规定办理身份认证,取得“深交所数字证书”或“深交所投资者服务密码”。

（1）申请服务密码的流程如下:登陆网址（http://wltp.cninfo.com.cn）的密码服务专区注册;填写“姓名”、“证券账户号”等相关信息并设置服务密码,如申请成功,系统会返回一个4 位数字的激活校验码。

（2）激活服务密码股东通过深圳证券交易所交易系统比照买入股票的方式,凭借“激活校验码”激活服务密码。该服务密码通过交易系统激活成功后的半日方可使用。服务密码激活后长期有效,在参加其他网络投票时不必重新激活。密码激活后如遗失可通过交易系统挂失,挂失后可重新申请,挂失方法与激活方法类似。申请数字证书的,可向深圳证券信息公司或其委托的代理发证机构申请。

3.股东根据获取的服务密码或数字证书,可登录http://wltp.cninfo.com.cn在规定时间内通过深交所互联网投票系统进行投票。

（1）登录网站（http://wltp.cninfo.com.cn）,在“上市公司股东大会列表”选择“海南海药股份有限公司2016年第一次临时股东大会投票”。

（2）进入后点击“投票登录”,选择“用户名密码登陆”,输入您的“证券账户号”和“服务密码”;已申领数字证书的投资者可选择CA 证书登录。

（3）进入后点击“投票表决”,根据网页提示进行相应操作。

（4）确认并发送投票结果。

（5）股东通过网络投票系统投票后,不能通过网络投票系统更改投票结果。

五、其他事项

1.会议联系方式

联系地址:海南省海口市南海大道266号

海南海药股份有限公司董事会秘书处

邮政编码:570311

联系人:王小素、韩晓婷

联系电话:(0898)68653568 传真:(0898)68656780

2.会议费用:与会股东交通及食宿费用自理。

3.授权委托书（附后）

六、备查文件

第八届董事会第四十二次会议决议

海南海药股份有限公司
董　事　会
二〇一六年三月八日

附件:

海南海药股份有限公司
2016年第一次临时股东大会授权委托书

兹全权委托　　先生（女士）代表本人出席2016年3月24日召开的海南海药股份有限公司2016年第一次临时股东大会,并代为行使表决权。

委托人对下述议案表决如下（在相应的表决意见项下划“√”）:

序号	议案	表决意见		
		同意	反对	弃权
1	《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》			
2	逐项表决《关于再次调整公司非公开发行A股股票方案的议案》			
2.1	发行种类和面值			
2.2	发行对象及认购方式			
2.3	发行方式和发行时间			
2.4	发行价格及定价原则			
2.5	发行数量			
2.6	限售期			
2.7	本次非公开发行前的滚存利润安排			
2.8	上市地点			
2.9	募集资金数额及投资项目			
2.10	决议的有效期			
3	《关于公司<非公开发行股票预案（第二次修订稿）>的议案》			
4	《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订稿）>的议案》			
5	《关于公司与南方同正重新签订<附条件生效的股票认购合同>的议案》			
6	《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》			
7	《关于提请股东大会批准深圳市南方同正投资有限公司就本次非公开发行免于发出收购要约的议案》			
8	《<公司关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施>的议案》			
9	《<董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺>的议案》			

委托人证券帐号:　　受托人签名:

持股数:　　股委托人签名:

委托人身份证号码:　　受托人身份证号码:

委托日期:　年　月　日

（注:本授权委托书之复印及重新打印件均有效）

证券代码:000566　证券简称:海南海药　公告编号:2016-016

海南海药股份有限公司 关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:以下关于海南海药股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）非公开发行股票后其主要财务指标的假设分析、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。公司制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证,敬请广大投资者注意投资风险。

公司本次非公开发行股票的相关事项已经第八届董事会第三十六次会议、第八届董事会第三十八次会议、2015年第七次临时股东大会审议通过。公司于2016年3月8日召开第八届董事会第四十二次会议,审议通过了《关于再次调整公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于公司<非公开发行股票预案（第二次修订稿）>的议案》、《<公司关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施>的议案》等议案,对《非公开发行股票预案（修订稿）》等文件进行了修订。为落实《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）和《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）,保障中小投资者知情权,维护中小投资者利益,公司根据《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》（证监会公告[2015]31号）的相关要求,对本次非公开发行股票对即期回报摊薄的影响进行了认真分析并提出了具体的填补回报措施,相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺,具体如下:

一、本次非公开发行对即期回报影响

1、本次发行摊薄即期回报分析的假设前提

（1）本次非公开发行方案于2016年6月底实施完毕,该完成时间仅为估计,最终以中国证监会核准本次发行后的实际完成时间为准;

（2）假设宏观经济环境、公司各相关产业的市场情况及公司经营情况没有发生重大不利变化;

（3）假定本次非公开发行股票数量为上限25,500万股;

（4）本次非公开的最终募集资金总额（含发行费用）为350,000万元;

（5）公司2015年1-9月归属于上市公司股东的净利润为23,223.82万元,假设公司2015年归属于母公司所有者的净利润与2015年前三季度净利润相同,2016年归属于母公司所有者的净利润较2015年归属于母公司所有者的净利润分别增长0%、15%和30%;

（6）公司2014年度利润分配方案为以公司总股本545,340,432股为基数,每10股派发现金红利0.30元（含税）,共派发现金红利16,360,212.96元。假设公司2015年度利润分配方案仅采取现金分红,且每10股派发现金红利金额与2014年度相同,并将于2016年5月实施完毕。

（7）未考虑本次发行募集资金到账后对公司生产经营、财务状况等的其他影响。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设的前提下,本次非公开发行对公司主要财务指标的影响对比如下:

项目	2015.12.31/2015年度	2016.12.31/2016年度	
		发行前	发行后
期末总股本（万股）	54,534.04	54,534.04	80,034.04
假设1:2016年归属于母公司所有者的净利润较2015年归属于母公司所有者的净利润增长0%			
期末归属于母公司所有者的净利润（万元）	23,223.82	23,223.82	23,223.82
扣非后的基本每股收益（元）	0.37	0.36	0.29
扣非后的稀释每股收益（元）	0.37	0.36	0.29
每股净资产（元）	4.25	4.64	7.54
加权平均净资产收益率	10.90%	9.58%	5.56%
假设2:2016年归属于母公司所有者的净利润较2015年归属于母公司所有者的净利润增长15%			
期末归属于母公司所有者权益（万元）	23,223.82	26,707.39	26,707.39
扣非后的基本每股收益（元）	0.37	0.41	0.34
扣非后的稀释每股收益（元）	0.37	0.41	0.34
每股净资产（元）	4.25	4.71	7.58
加权平均净资产收益率	10.90%	10.94%	6.37%
假设3:2016年归属于母公司所有者的净利润较2015年归属于母公司所有者的净利润增长30%			
期末归属于母公司所有者权益（万元）	23,223.82	30,190.96	30,190.96
扣非后的基本每股收益（元）	0.37	0.47	0.38
扣非后的稀释每股收益（元）	0.37	0.47	0.38
每股净资产（元）	4.25	4.77	7.63
加权平均净资产收益率	10.90%	12.28%	7.17%

注:2015年2月公司非公开发行股票50,150,484股。

二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的特别风险提示

公司本次非公开发行股份数量不超过25,500万股,募集资金总额不超过350,000万元（最终发行的股份数量、募集资金总额以经中国证监会核准发行的股份数量、实际募集资金总额为准）,本次发行完成后公司的总股本和归属于母公司股东权益将有所增加。由于募集资金投资项目实施并产生效益需要一定时间,项目实施初期,股东回报仍需通过现有业务实现。在公司股本和净资产均增加的情况下,若公司业务规模和净利润水平未能产生相应幅度的增长,则公司的每股收益、加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。因此,本次募集资金到位后可能导致公司即期回报有所摊薄。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

（一）本次非公开发行的必要性

1、本次非公开发行是公司实施发展战略的重要组成部分

“十二五”期间,随着我国宏观经济、总人口及老龄人口的增长以及社会保障体系和医疗体系改革进一步深入,我国医药市场规模持续增长,2014年医药工业总产值达25,798亿元,年均复合增长率超过20%。我国卫生费用总额持续增长,2014年卫生总费用已达35,378.9亿元,占GDP的比例达5.56%。

“十三五”时期,我国将进一步深化医药卫生体制改革,实行医疗、医保、医药联动,推进医药分开,实行分级诊疗,完善基层医疗服务模式,发展远程医疗,促进医疗资源向基层、农村流动,鼓励社会力量兴办健康服务业。“健康中国”上升为国家战略,我国经济持续稳步增长,人们对健康认识不断重视和深入,大健康及其附属相关产业快速发展,并逐渐成为国家国民经济的重要组成部分。

在政策和市场的共同推动下,医疗服务费用长期被压低的局势将发生改变,医疗服务的价值将更加凸显。整个医疗卫生行业以及大健康产业进入蓬勃发展期。国内诸多传统医药生产企业在做大传统主业的同时,开始积极布局互联网医疗及医疗服务板块。

公司本次非公开发行募集资金用于原有医药板块优势产品产能扩大和新建产能、中药材资源以及医疗服务领域,在做大做强原有主业的同时,积极布局医疗服务行业,拓展业务领域,发挥协同效应,有利于公司把握医药卫生体制改革和医疗健康产业蓬勃发展的机遇,实现公司发展战略。

2、上市公司通过现有业务资金积累,无法满足战略发展的需要

近年来,公司持续推进研发投入、产品创新,不断完善产业链、销售体系和管理体系,逐步形成了药品及医疗器械、互联网医疗及医疗服务两大业务板块和诸多核心产品,公司研发优势、产品优势和资源优势不断增强,业务规模不断扩大。根据战略发展规划,公司未来仍将继续做大做强医药及医疗器械业务板块,并积极拓展互联网医疗及医疗服务业务板块。

4、从业务发展脉络来看,公司历来重视中药及中成药产品的研发、生产和销售。本次募集资金投资项目之“湖南廉桥药都中药材仓储物流交易中心项目”为中药材的流通项目。该项目一方面为公司研发、生产中药品种提供有力支持,丰富公司产品品种,拓宽公司业务领域和收入来源;另一方面为公司进一步拓展中药领域的其他业务提供基础。

5、为保证公司快速发展,公司通过各种途径筹集资金以满足公司日常经营及完善产业链所需。截至2015年9月30日,公司银行借款、公司债及银行间定向债务工具等债务融资余额168,560.72万元,财务费用较高。本次募集资金将其中5亿元用于偿还银行间定向债务工具,将节省公司财务费用支出。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

根据公司《非公开发行股票预案（第二次修订稿）》,本次非公开发行股票募集资金总额不超过350,000万元,扣除发行费用后募集资金净额将用于以下项目:（1）170,000万元将用于远程医疗服务平台项目;（2）70,000万元将用于海南海药生物医药产业园项目;（3）60,000万元将用于湖南廉桥药都中药材仓储物流交易中心项目;（4）其余募集资金50,000万元将用于偿还公司非公开定向债务融资工具。本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系如下:

（一）远程医疗服务平台项目

近年来,政府促进药价降低,企业竞争加剧,制药利润空间存在被进一步压缩的风险。公司紧紧把握行业发展脉搏,积极拓展医疗服务领域和关业务。远程医疗服务平台项目是公司布局医疗服务板块的重要组成部分。公司通过实施该项目,有利于公司抓住医疗体系变革带来的巨大机遇,拓展互联网医疗及医疗服务板块相关业务,进一步完善公司业务体系,增强公司在两大板块的市场竞争优势,形成优势互补,发挥业务协同效应,提升公司综合竞争力,增加股东回报。

（二）海南海药生物医药产业园项目

公司现有药品及医疗器械业务板块建立了较为完善的研发、采购、生产、销售业务体系,近年来保持了平稳快速发展,形成了较强的可持续发展能力。公司本次募集资金投资项目生物产业园的实施,将进一步增强医药业务的竞争优势,巩固公司在医药业务领域的市场地位,提高医药业务的持续增长能力。

（三）湖南廉桥药都中药材仓储物流交易中心项目

自公元1992年成立以来,中成药产品一直是公司产品线的重要组成部分。目前,公司销售的中成药包括宝品牌根痛平片、宝品牌橘红片、绿福连牌复脉定颗粒等十余种产品。公司通过建设中药材市场进一步布局中医药产业,有利于获取优质的中药材原料供应,完善产业链,为研发新的中药品种提供有力支持,进而丰富公司产品品种,降低采购成本,提升盈利能力。

（四）偿还公司非公开定向债务融资工具

公司利用部分本次非公开发行股票募集资金偿还非公开定向债务融资工具,可以缓解公司短期流动性压力,增强抗风险能力,提高公司盈利水平,满足公司未来各项业务发展的资金需求,有利于公司的长期健康发展,有利于维护股东的利益,符合公司的实际情况和战略需求。

五、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）人员储备情况

目前,公司为本次募集资金投资项目建设实施储备了一批优秀的行业人才,在研发、生产、销售、运营等方面建立了高效的业务团队,公司将根据业务发展需要,继续通过引进团队、个人招聘、内部培养等方式,加快推进人员招聘培养计划,不断增强人员储备,确保满足募集资金投资项目的顺利实施。

（二）技术储备情况

1.远程医疗服务平台项目

随着计算机网络技术、现代通讯技术、多媒体技术的不断发展,通过网络进行高分辨率的静态和动态图像、视频、声音、文字、生理参数和辅助信息的实时传输系统,在技术的时效性、准确性等方面都已较为成熟。精密医疗设备、高清显示设备、可穿戴设备等硬件设备已广泛应用到医疗领域。远程医疗硬件设备及软件技术较为成熟。此外公司参股公司金圣达已开展远程心电等远程医疗业务,可以公司实施远程医疗服务平台项目提供一定技术支持。

2.海南海药生物医药产业园项目

公司在医药领域耕耘多年,在医药研发、制造等方面建立了完善的技术体系,并拥有数十项技术专利,可满足海南海药生物医药产业园项目的技术需求。

3.湖南廉桥药都中药材仓储物流交易中心项目

目前,科学储存技术、现代物流技术及信息技术已不断发展成熟,可满足中药材在仓储、物流、交易等流程中对产品安全及品质的保障要求。此外,公司还将采用统一的交易结算系统,为中药材市场经营户建立统一化、信息化的交易平台。

（三）市场储备情况

1.远程医疗服务平台项目

为保障远程医疗服务平台项目顺利实施,公司及海药大健康已与中日友好医院、重庆市渝北区人民医院、重庆医科大学附属第二医院、重庆市消防总队医院等医疗机构签订了关于远程诊疗的合作框架协议。公司将逐步加快三甲医院、三乙医院、二甲医院、知名专科医院、知名专家医生等优质医疗资源的积累,为项目顺利实施提供优质医疗资源保障。

2.海南海药生物医药产业园项目

近年来,公司与1,000多家经销商家数建立了合作关系,合作单位分布全国,其中近700家经销商一直保持与公司密切的合作关系。完善的营销网络为项目实施后的市场推广提供了良好基础。

3.湖南廉桥药都中药材仓储物流交易中心项目

廉桥药市源于隋唐,是我国知名的中药材集散地,廉桥中药材市场是国家批准的17家中药材市场之一。目前该市场经营户1,200多家,药材品种达2,000余种,市场成交活跃,年成交额在30亿元左右,具有良好的市场基础。

六、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

（一）公司现有业务板块运营状况,发展态势,面临的主要风险及改进措施

1.公司现有业务板块运营状况及发展态势

公司业务布局药品及医疗器械、互联网医疗及医疗服务两大板块,目前以药品及医疗器械研发、生产和销售为主。在药品及医疗器械板块方面,近年来,受到抗生素药物市场逐步复苏、前期市场开拓投入及营销体系不断完善以及公司“中间体-原料药-制剂”产业链效应逐渐显现等因素影响,公司通过增量业务扩展和存量业务稳健经营的有效结合,不断提高产品的市场渗透力和覆盖率,公司产品结构不断优化,主营业务收入稳步增长。在互联网医疗及医疗服务板块方面,因公司开展互联网医疗服务业务时间较短,目前尚处于业务发展初期。

随着公司业务不断发展,公司将抓住我国深化医疗卫生体制改革、医疗卫生行业、大健康产业蓬勃发展的历史机遇,通过加强产品研发和产业链建设,打造一批具有较强竞争力的核心医药、医疗器械产品,扩大优势产品经营规模,做大做强医药及医疗器械板块。以投资远程医疗服务平台为切入点,整合优质医疗服务资源,积极拓展医疗服务业务板块,形成集医药及医疗器械、医疗服务于一体的“大健康产业”业务体系。发挥两大业务板块的协同效应,将公司建设成为医疗资源丰富、研发能力卓越、技术和管理水平先进、产品和服务竞争力强、声誉良好并占有较高市场份额的综合型现代医药及医疗服务企业集团。

2.现有业务主要风险及改进措施

（1）市场竞争风险

公司所处医药及医疗行业处于快速发展和变革阶段,市场竞争日益激烈,机遇与挑战并存。在医药领域,随着政府促进药价降低、企业竞争加剧,制药利润空间有被进一步压缩的风险;在医疗领域,医疗体系改革不断深化,传统制药企业争相布局医疗领域,业务类型、商业模式不断谋新求变。公司若不能适应市场环境变化、抓住医疗体系变革带来的发展机遇,将面临市场竞争风险和竞争优势下降的风险。

公司将立足于公司自身特点和优势,推进各业务板块的梳理和调整,紧跟市场发展趋势,加强自身技术、管理水平及服务质量,以增强公司竞争优势。

（2）研发风险

公司所处制药行业竞争激烈,需要通过大量的研究和投入来保持技术的先进性和产品竞争优势。但产品的研究和开发过程可能时间较长,并且是否能形成适合市场需求的产品具有一定不确定性。新药注册一般要经历从临床前研究、临床试验批件报批、临床试验、药品生产批文报批、取得药品批文等环节,整个过程周期较长、环节较多,审批结果具有不确定性,存在研发风险。

公司将采用原创新药研发和仿制药研发相结合方式,全面提高研发水平,通过消化、吸收国际先进经验快速提高自身研发水平,大幅提高研发成功率、缩短研发时间。

（2）药品价格下降风险

公司主要药品已进入国家基本医疗保险药品目录,受新版GMP和GSP推进、招标延缓、医保控费、药费占比控制等行业政策管控加强等因素影响,公司部分产品售价可能出现下降,对业绩增长造成不利影响。

公司将不断加强销售渠道建设,严格控制成本,加快新产品研发推广以应对药品价格下降对业绩增长造成的影响。

（4）人才缺失风险

本次非公开发行后,公司的业务规模会产