

证券代码：002020

证券简称：京新药业

公告编号：2016052

浙江京新药业股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的议案

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重大提示：本次募集资金到位后，公司总股本将会有所增加，每股收益将可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。本公告中公司对每股收益的假设分析不构成公司的盈利预测，公司制定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。

浙江京新药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 5 月 23 日召开第五届董事会第二十三次会议，审议通过了 2016 年度非公开发行 A 股股票的相关议案，本次非公开发行股票尚需获得公司股东大会审议通过和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准。

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）、中国证监会《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）等文件的有关规定，公司就本非公开发行股票事宜对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，并且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。

一、本次发行对公司每股收益的影响

（一）分析的主要假设和前提

为分析本次非公开发行股票对公司每股收益的影响，结合公司实际情况，作出如下假设：

1、假设本次发行于 2016 年 9 月完成，该发行完成时间仅为本公司估计，最终以经中国证监会核准发行的股份数量和实际发行完成时间为准。

2、公司 2015 年权益分派方案于 2016 年 5 月 23 日实施完毕后，公司的总股本由 31,958.7943 万股增加至 63,917.5886 万股。在预测公司总股本时，仅考虑本次非公开发行股份的影响，不考虑其他因素导致股本发生变化。本次发行前公司

总股本为 63,917.5886 万股，本次非公开发行股票数量不超过 107,816,711 股（含本数），则本次发行完成后公司总股本的上限将增加至 746,992,597 股，募集资金总额上限为 120,000 万元；

3、假设公司所处的宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化。

4、根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“信会师报字[2016]第 110734 号”审计报告，2015 年度公司合并口径归属于上市公司股东的净利润为 166,044,367.62 元，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 142,955,713.21 元。假设 2016 年归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润与 2015 年持平。

5、在预测公司发行后净资产时，未考虑除募集资金总额、净利润之外的其他因素对净资产的影响。

6、未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等的影响。

需提请投资者注意的是：上述假设仅为测算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，不代表公司对 2016 年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。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。

（二）本次发行对公司每股收益的影响

基于上述假设前提，公司测算了本次发行对每股收益的影响，测算结果如下表所示：

项目	2015 年度 /2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		本次发行前	本次发行后
普通股股数（万股）	31,958.79	63,917.59	74,699.26
稀释性潜在普通股股数（万股）	-	-	-
归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	16,604.44	16,604.44	16,604.44
扣除非经常性损益后归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	14,295.57	14,295.57	14,295.57
基本每股收益（元/股）	0.5797	0.2598	0.2493
稀释每股收益（元/股）	0.5797	0.2598	0.2493
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.4991	0.2237	0.2146
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.4991	0.2237	0.2146

注：基本每股收益、稀释每股收益等指标系根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定的公式计算得出。

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产将增加，而本次募投项目中的研发平台建设项目并不直接产生效益，而是通过推动公司技术实力进步而间接提升公司竞争力，补充流动资金的规模较小，亦不会对公司经营业绩产生较为明显的贡献。因此，根据上述测算，本次发行可能导致公司发行当年每股收益较上年同期有所下降。本次融资募集资金到位后，公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。

二、关于本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加，由于本次募集资金投资项目不会产生直接经济效益，因此公司短期内存在每股收益被摊薄的风险。敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

同时，本公司在分析本次发行对即期回报的摊薄影响过程中，对2016年归属于上市公司普通股股东净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司普通股股东净利润的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，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。提请广大投资者注意。

三、本次非公开发行的必要性、合理性及募投项目与公司现有业务相关性的分析

（一）本次非公开发行的必要性与合理性分析

本次发行股票募集资金总额不超过120,000.00万元（含本数），扣除发行费用后拟用于研发平台建设项目和补充流动资金。发行对象为向包括京新控股集团有限公司在内的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者等不超过10名（含10名）的特定对象。公司董事会选择本次融资的必要性和合理性分析如下：

1、打造长效竞争力，提升股东长期回报

在国家鼓励医药行业自主创新和医药行业企业纷纷加大研发投入，推动产业

结构升级的背景下，公司结合自身所处发展阶段进行审慎研究，着眼未来，谋篇布局，在推动现有产品和业务快速发展，实现良好盈利的同时，结合现有产业布局和未来的医药行业的发展方向，将技术研发和自主创新作为下一阶段的发展重心，以推动业务板块和产品结构全面升级。

为实现这一长远目标，公司拟通过本次非公开发行募集资金主要用于新建研发中心，购置国际一流的研发检测设施，并建设八个技术研发平台。研发投入具有高投入、长周期、高回报的特点，短期内不会立刻给公司带来直观的经济效益，但长远来看可以进一步丰富公司的产品结构和技术含量，打造长效竞争机制，进一步提升公司盈利能力和可持续发展能力，为公司和股东带来长久丰厚的回报。

2、本次募集资金投资项目的必要性和合理性

（1）加快研发创新已成为医药行业可持续发展的关键

根据英国国际商业监测机构（BMI）的数据显示，2014 年全球药品销售额共计 1.12 万亿美元，我国为全球第二大药品消费市场。当前我国已经步入老龄化社会，65 岁及以上的人口超过 1.2 亿，卫生健康是我国面临的重大挑战，人民群众对健康的需求迅速增长，对我国医药研发提出了新的需求和更高的要求。然而，与发达国家相比，目前我国医药企业自主研发能力较为薄弱，大多为低水平重复的仿制药生产，行业内同质化竞争严重，国际市场竞争能力不强。因此，通过研发投入和技术创新提高医药工业整体的科技含量和经济附加值，是满足公众健康和保健需求的关键，是解决医生和患者未被满足的临床需求的关键，也是提高我国医药产业竞争能力的关键所在。

（2）药品价格改革要求医药企业不断提升研发水平

自 2009 年推行医疗体制改革以来，国家及行业主管机构陆续颁布多项产业政策，针对药品定价不合理的现状，国家发改委等七部委于 2015 年 5 月 4 日联合发布了《关于印发推进药品价格改革意见的通知》，决定“从 2015 年 6 月 1 日起，除麻醉药品和第一类精神药品外，取消药品政府定价，完善药品采购机制，发挥医保控费作用，药品实际交易价格主要由市场竞争形成。”

随着医疗体制改革的深入和医药定价市场化机制的推进，低技术含量、同质化的低端仿制药将面临更加严峻的竞争态势，利润空间将被进一步压缩，而高技

术含量、高附加值的创新药、特效药、高端药将获得更高的市场溢价。因此，医药企业纷纷加大研发投入水平，提高研发创新能力，通过研发和培育具有自主知识产权的新药、提高现有药品的品质和疗效、降低产品成本等方式增强自身竞争力，提升持续盈利能力。

（3）顺应行业发展的新形势，有利于全面提升公司的研发实力和国际化竞争力

为了适应新形势、顺应新变化、立足新高度，在行业激烈竞争中保持持续创新能力和领先地位，近年来公司加大了研发投入，2013年、2014年、2015年研发费用支出分别为4,279.65万元、5,383.05万元和7,442.46万元，年均复合增长率31.87%，占同期营业收入的比重分别为4.39%、4.36%和5.26%。随着业务范围的拓展和产品种类的丰富，公司研究领域也不断扩大，研发项目不断增加，研究深度不断提高，现有研发场地、设备条件、实验室环境、技术及管理人才已不能满足发展需求，在一定程度上制约了公司核心竞争力的进一步提升，而由于研发具有费用高、投入大、周期长的特点，完全依赖于公司自有资金的投入，短期内难以满足研发投入的资金需求。为此，公司拟在原有研发基础上新建研发中心，购置先进仪器设备，结合公司迫切需要突破的技术领域建设八个研发平台，加大与主营业务相关的共性技术研究和新领域、新产品和新技术的研发投入，全面提升公司的研发实力和国际化竞争力，以适应公司快速稳健发展的需要。

（二）募投项目与公司现有业务相关性的分析

1、研发平台项目与公司现有业务的关系

研发平台建设项目实施的目的在于增强公司在医药研究领域的实验环境和软硬件条件，进一步提升公司在药剂学、药理学、新药筛选、药物合成、药效研究、药物及新型器械开发、临床试验、稳定性考察、检验方法、质量控制等多方面的研发水平，强化公司现有在原料药、化学制剂、生物医药、中药和医疗器械及相关技术的研究能力，为公司现有药物及器械的临床测试和再开发、新药研究与开发提供更加全面的研究条件和技术支持平台。

研发平台建设项目建成后，公司将拥有国内一流的企业研发中心和八个研发平台，有利于提升公司产品研发能力、现代化和产业化能力，进一步巩固和增强公司主营业务的技术优势，从根本上提高企业的可持续发展能力和核心竞争力，

提升公司品牌价值，为发展成为现代化、国际化的医药龙头企业奠定坚实基础。

2、补充流动资金与现有业务的关系

近年来，公司业务情况持续向好，各项业务增长较快，预计公司营业收入将继续保持快速增长，对于运营资金的需求将持续增加。为了加快研发项目的推进和拓展业务渠道，公司加大了对外投资力度，对于货币资金的需求也在日益增长。与行业竞争对手相比，公司净资产规模偏小，补充流动资金有助于进一步提升公司债务融资的能力和抗风险能力，构建多元化的融资渠道。同时，也有助于增强公司资本实力，提升长期持续发展能力。因此，通过本次非公开发行募集部分现金补充流动资金，有利于公司的业务扩张和战略实施，增强公司的整体竞争力，为公司后续持续快速发展提供资金保障。

四、本次发行摊薄即期回报的填补措施

（一）公司现有业务板块运营状况及发展态势

1、现有业务板块运营状况及发展态势

（1）公司现有业务板块运营状况

公司是通过国家新版 GMP 认证、欧盟（德国）GMP 认证和 ISO14001 认证并拥有自营进出口权的重点高新技术企业，主要产品包括化学原料药、化学制剂和中成药。2015 年，公司通过收购巨峰显示 90% 股权进入医用显示器领域。

2015 年度，公司实现营业收入 141,569.64 万元，同比增长 14.59%，其中成品药实现主营业务收入 77,185.42 万元，同比增长 16.87%，公司实现净利润 16,661.72 万元，同比增长 55.60%，销售收入及净利润均实现较快发展。2015 年度，巨峰显示实现营业收入 29,044.58 万元，同比增长 5.18%，实现净利润 4,936.97 万元，同比增长 27.35%，销售收入及净利润稳定增长。

（2）公司现有业务板块发展态势

随着我国公共卫生体系建设提速、疾病预防控制体系不断完善、庞大人口基数以及人口老龄化的变化趋势，预计医药制造行业的市场需求仍将持续增长。在医药制造领域，公司主要从事心血管药物、消化系统药物、神经系统药物和抗感染药物四大用药领域的药品生产，近年来公司的医药制造业务保持了持续增长，未来仍有较大的市场发展空间。

国家产业政策支持医疗器械尤其是高端医疗器械产品的发展，未来随着医疗

信息化进程的推进、国际医疗设备商供应体系加速向中国转移、以及高端医疗设备国产化进程的加快，医疗器械行业将保持长期快速发展。在医疗器械领域，公司将发挥与深圳市巨烽显示科技有限公司的协同作用，将医疗器械领域打造新的利润增长点。

2、公司现有业务板块主要风险及改进措施

目前，公司面临的主要风险主要体现为：

（1）国家药价市场化改革可能导致公司产品销售价格存在下降的风险。

（2）随着医药行业国家相关监管法规、注册法规的日益严格，新药研发成功后须经过产品标准制定和审核、临床试验、质量管理体系考核、注册检测和注册审批等阶段，申请注册周期较长，公司可能面临新产品研发及注册风险。

（3）公司市场开拓、研发投入、人才引进等方面均有较大的资金需求，而由于研发类项目具有费用高、投入大、周期长的特点，完全依赖于公司自有资金的投入难以达到预期效果，公司面临研发投入不足的风险。

（4）虽然公司采取了多种措施稳定壮大技术团队并取得了良好效果，但客观上仍然存在人才流失以及管理人才和专业技术人才储备不足的风险。

鉴于以上存在的主要风险，公司将以本次非公开发行为契机，通过推进研发平台项目的建设，围绕公司现有优势产品和规划的重点产品，构建专业化的研发平台，提升公司整体的研发实力和自主创新能力。同时，公司将通过完善薪酬和激励机制、建立有市场竞争力的薪酬体系，降低人才流失风险并以此吸引外部优秀人才加入，确保研发平台能够持续、高效运行。随着研发实力的不断提升，有助于提高公司新产品研发及注册审批成功率，进而提高现有产品的技术含量，并推出更多高附加值的新产品，从而降低因行业政策变化导致的药品注册审批及价格波动风险。

作为中长期战略发展考虑，为更好地维护股东权益，公司将继续巩固并发展医药制造业务，同时公司通过巨烽显示跨入医疗器械制造产业，增强公司的可持续发展能力，提高公司盈利规模和盈利能力，保障股东整体利益。

（二）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

本次发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，考虑上述情况，公司将采取多

种措施以提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力，具体措施如下：

1、围绕公司主营业务全面推动公司创新驱动和研发升级战略的实施

公司将稳步推进研发平台建设项目，不断提升公司技术开发与创新能力、现代化和产业化能力，进一步巩固和增强公司的技术优势和质量生产体系，并寻求在国际市场的突破，从根本上提高企业的可持续发展能力和核心竞争力。通过实施创新驱动和研发升级战略，公司将不断优化产品结构，提升高附加值产品占比，进而提高公司的竞争实力和持续盈利能力，为股东带来可持续的长期回报，降低由于本次发行对投资者回报摊薄的风险。

2、全面提升公司管理水平，做好成本控制，完善员工激励机制

公司将改进完善生产流程，提高自动化生产水平，提高生产效率，加强对采购、生产、库存、销售各环节的信息化管理，加强销售回款的催收力度，提高公司资产运营效率，提高营运资金周转效率。同时公司将加强预算管理，严格执行公司的采购审批制度，加强对董事、高级管理人员职务消费的约束。

另外，公司将完善薪酬和激励机制，建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，并最大限度地激发员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动力。通过以上措施，公司将全面提升公司的运营效率，降低成本，并提升公司的经营业绩。

3、加强募集资金的管理，提高资金使用效率，提升经营效率和盈利能力

本次发行完成后，公司将按照《募集资金管理制度》相关要求，将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。公司未来将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

4、严格执行公司既定的分红政策，保证公司股东的利益回报

公司已经根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求，修订和完善了利润分配政策，在充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的成长与发展的基础上，同时结合自身实际情况，公司制订了《未来三年（2016—2018年）股东回报规划》，并经公司第五届董事会第十九次会议和2015年度股东大会审议通过。

上述制度的制订完善，进一步明确了公司分红的决策程序、机制和具体分红送股比例，有效地保障了全体股东的合理投资回报。未来，公司将继续严格执行公司分红政策，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

综上，本次发行完成后，公司将提升管理水平，合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩。在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，以提高公司对投资者的回报能力，有效降低公司股东即期回报被摊薄的风险。

五、相关主体出具的承诺

（一）公司董事、高级管理人员承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司公布股权激励方案，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（二）公司的控股股东、实际控制人承诺

公司的控股股东、实际控制人吕钢先生根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

六、关于填补本次发行摊薄即期回报的措施及承诺事项的审议程序

公司董事会对公司本次非公开发行是否摊薄即期回报进行了分析，并将填补被摊薄即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项形成议案，已经公司第五届董事会第二十三次会议审议通过，并将提交公司 2016 年第二次临时股东大会表决，以进一步维护中小投资者的权益。

特此公告。

浙江京新药业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十四日