

山东瑞康医药股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

重大事项提示：以下关于山东瑞康医药股份有限公司（以下简称“公司”、“瑞康医药”）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，不等于对公司未来利润做出保证，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。

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）和《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）的要求，山东瑞康医药股份有限公司就本次非公开发行股票对摊薄即期收益的影响进行了仔细的分析，现对本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行风险提示如下：

一、本次发行当年每股收益、净资产收益率等财务指标与上年同期相比，可能发生的变化趋势和相关情况

（一）财务指标计算主要假设和前提条件

1、假设本次非公开发行股票数量为 100,129,198 股（最终发行数量以经中国证监会核准发行的股份数量为准），发行完成后公司总股本为 654,672,686 股；

2、假设本次非公开发行于 2016 年 4 月底完成（该完成时间仅为公司估计，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准）；

3、假设本次非公开发行最终募集资金总额（含发行费用）为 31 亿元；

4、2014 年度公司经审计的归属于上市公司股东的净利润为 18,098.68 万元，扣除非经常性损益归属于上市公司股东的净利润为 17,530.75 万元。鉴于公司

2015 年审计报告尚未出具，根据公司披露的《2015 年第三季度报告全文》，预计 2015 年公司净利润较 2014 年变动幅度为 25.00% 至 50.00%。此次测算，假设 2015 年归属于上市公司股东的净利润较 2014 年变动幅度为 25.00%，即 2015 年归属于上市公司股东的净利润为 22,623.35 万元，扣除非经常性损益归属于上市公司股东的净利润为 21,913.44 万元。同时，假设 2016 年归属于上市公司股东的净利润较 2015 年分别为：上涨 10%、上涨 20%、上涨 30%；

5、测算时未考虑募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

6、宏观经济环境和医药商业市场情况没有发生重大不利变化，国家主管政府部门没有对公司所处行业进行重大政策调整；

7、在测算公司加权平均净资产收益率时，未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响；

8、在测算公司期末所有者权益时，除本次非公开发行募集资金、2016 年预测实现的净利润之外，不考虑其他因素的影响；

9、上述假设仅为测试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 2015、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）本次发行对每股收益、净资产收益率等预测财务指标影响情况

基于上述假设，公司测算了本次非公开发行对每股收益、净资产收益率等预测财务指标影响情况，具体如下：

项目	2015.12.31 或 2015 年度	2016.12.31 或 2016 年度	
		本次发行前	本次发行后
假设情形一：2016 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2015 年同比增长 10%			
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	21,913.44	24,104.78	24,104.78
期末归属于上市公司股东的净资产（万元）	318,299.47	343,185.15	653,185.15
基本每股收益（元/股）	0.40	0.43	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.43	0.39
加权平均净资产收益率	7.59%	7.29%	4.49%

假设情形二：2016年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较2015年同比增长20%			
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	21,913.44	26,296.12	26,296.12
期末归属于上市公司股东的净资产（万元）	318,299.47	345,447.49	655,447.49
基本每股收益（元/股）	0.40	0.47	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.47	0.42
加权平均净资产收益率	7.59%	7.92%	4.88%
假设情形三：2016年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较2015年同比增长30%			
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	21,913.44	28,487.47	28,487.47
期末归属于上市公司股东的净资产（万元）	318,299.47	347,709.82	657,709.82
基本每股收益（元/股）	0.40	0.51	0.46
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.51	0.46
加权平均净资产收益率	7.59%	8.55%	5.28%

注：基本每股收益、稀释每股收益和加权平均净资产收益率系按照《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》（2010年修订）规定计算，同时扣除非经常性损益的影响。

（三）本次非公开发行当年每股收益、净资产收益率变动趋势

由上表可知，在假设2016年扣非后净利润较2015年增长10%的情况下，公司基本每股收益和稀释每股收益在2016年非公开发行实施完成后较2015年略有下降；若2016年完成本次非公开发行，且全年扣非后净利润较2015年增长20%以上，则相应每股收益不会受到摊薄影响。

由于本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将有较大幅度的提升，在假设2016年扣非后净利润较2015年增长10%、20%、30%的情况下，加权平均净资产收益率均较2015年有较大幅度下降。

二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的特别风险提示

本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将有较大幅度的提升，但本次募集资金不能立即产生预期效益，需要经历一定时间的投资期和运营期，短期内可能对公司业绩增长贡献较小。因此，本次发行后，在短期内公司存在净资产收益率大幅下降的风险。

同时，若2016年公司净利润没有实现增长或增幅较小，则本次发行后，公

司每股收益也存在被摊薄的风险，特此提示。

基于以上与本次非公开发行股票相关的特定风险，公司敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

特此公告。

山东瑞康医药股份有限公司

董 事 会

2016年1月12日