

四川科伦药业股份有限公司

关于 2019 年配股公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施 与相关主体承诺的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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）、《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《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）等法律、法规和规范性文件的规定，四川科伦药业股份有限公司（以下简称“公司”）为维护全体股东的合法权益，就公司向原股东配售股份（以下简称“本次配股”或“本次发行”）对即期回报摊薄的影响进行了分析，提出了具体的填补回报措施，公司董事、高级管理人员、控股股东和实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，具体内容如下：

一、本次配股对公司主要财务指标的影响

（一）主要假设及测算说明

公司基于以下假设条件就本次配股发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行分析，提请投资者特别关注，以下假设条件不构成任何预测及承诺事项，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，本次配股发行方案和实际发行完成时间最终以中国证监会核准的情况为准。具体假设如下：

1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展、公司经营环境以及国内金融证券市场没有发生重大不利变化；

2、以公司截至 2019 年 3 月 31 日的总股本 1,439,789,550 股为基数计算，按照每 10 股配售不超过 1.4 股的比例向全体股东配售（配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理），

假设本次股票发行数量为 201,570,537 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），本次发行完成后公司总股本为 1,641,360,087 股；

3、假设本次配股于 2019 年 11 月 30 日实施完成（上述完成时间仅用于计算本次发行对摊薄即期回报的影响，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准）；

4、假设本次配股最终募集资金总额为 200,000 万元，不考虑发行费用影响；

5、2018 年度，公司经审计的归属于母公司所有者的净利润为 121,294.42 万元，较上年同期增长 62.04%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 111,299.01 万元，较上年同期增长 698.96%。基于以上情况，为便于分析本次配股发行方案对公司主要财务指标的影响，假设以下三种情形（该假设分析并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行决策或投资）：

（1）公司 2019 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润均较 2018 年下降 10%；

（2）公司 2019 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润均较 2018 年增长 0%；

（3）公司 2019 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润均较 2018 年增长 10%；

6、测算公司加权平均净资产收益率时，未考虑除募集资金、净利润和利润分配之外的其他因素对净资产的影响；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；

7、假设不考虑公司现金分红的影响；

8、假设 2019 年度不存在公积金转增股本、股票股利分配等其他可能产生的股权变动事宜；假设 2019 年 3 月 31 日后，除本次发行外，公司没有实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为；

9、仅考虑公司于 2018 年已授予的限制性股票，不考虑其他稀释性普通股的情况；

10、假设公司发行的限制性股票 2019 年能达到业绩考核条件并按计划完成解锁。

（二）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设及测算说明，测算不同净利润增长情形下本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响具体如下：

项目	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	
		本次发行前	本次发行后
期末总股数（股）	1,439,845,500.00	1,439,789,550.00	1,641,360,087.00
本次募集资金总额（元）			2,000,000,000
本次配售股份数量（股）			201,570,537.00
预计发行完成时间			2019 年 11 月
假设情形 1：2019 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润均较 2018 年下降 10%。			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	121,294.42	109,164.98	109,164.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	111,299.01	100,169.11	100,169.11
期初归属于母公司所有者权益（万元）	1,198,245.21	1,296,411.93	1,296,411.93
期末归属于母公司所有者权益（万元）	1,296,411.93	1,405,576.91	1,605,576.91
基本每股收益（元/股）	0.85	0.76	0.75
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.78	0.70	0.69
加权平均净资产收益率（%）	9.81	8.08	7.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.00	7.44	7.35
假设情形 2：2019 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润均较 2018 年增长 0%。			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	121,294.42	121,294.42	121,294.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	111,299.01	111,299.01	111,299.01
期初归属于母公司所有者权益（万元）	1,198,245.21	1,296,411.93	1,296,411.93
期末归属于母公司所有者权益（万元）	1,296,411.93	1,417,706.35	1,617,706.35
基本每股收益（元/股）	0.85	0.84	0.83
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.78	0.77	0.76
加权平均净资产收益率（%）	9.81	8.94	8.83
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.00	8.23	8.13

假设情形 3：2019 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润均较 2018 年增长 10%。

归属于上市公司股东的净利润（万元）	121,294.42	133,423.86	133,423.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	111,299.01	122,428.91	122,428.91
期初归属于母公司所有者权益（万元）	1,198,245.21	1,296,411.93	1,296,411.93
期末归属于母公司所有者权益（万元）	1,296,411.93	1,429,835.79	1,629,835.79
基本每股收益（元/股）	0.85	0.93	0.92
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.78	0.85	0.84
加权平均净资产收益率（%）	9.81	9.79	9.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.00	9.02	8.91

注：上述主要财务指标系根据《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。

截至 2019 年 7 月 8 日，公司总股本为 1,439,786,060 股；其中，公司通过股票回购专用证券账户持有的股份共计 8,215,715 股。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定，上市公司回购专用账户中的股份不享有利润分配的权利。公司以扣除该部分已回购的股份后的最新股本总额为基数，计算并披露分派方案。

综合上述情形，若以公司截至本次配股预案出具日享有配股权利的股份数 1,431,570,345 股（总股本扣除公司股份回购专用账户中股份）为基数测算，本次可配股数量总计不超过 200,419,848.30 股。

根据以上分析，本次配股完成后公司总股本增加，募集资金到位后公司净资产规模也将有所提高，公司即期回报将因本次发行而有所摊薄。

二、本次配股摊薄即期回报的风险提示

由于本次配股募集资金部分拟用于偿还银行贷款，因此，募集资金到位后将降低公司资产负债率，改善公司财务状况，提高公司抗风险能力和整体盈利能力，有助于提高公司未来的盈利能力。

但是，上述募集资金用于偿还银行贷款的财务效果需要一定时间周期方可体现，同时剩余募集资金拟用于补充流动资金，因此在募集资金到位后，公司的股

本和净资产将会相应增加。

虽然公司用募集资金归还银行贷款后财务费用将相应下降，但利润上升的幅度在短期内可能难以与股本及净资产扩大的幅度相匹配，因此可能导致公司的每股收益和净资产收益率指标在短期内出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次配股可能摊薄即期回报的风险。

公司特提请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险，同时公司就即期回报被摊薄制定的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。公司将在定期报告中持续披露填补被摊薄即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。

三、本次配股募集资金的必要性和可行性

（一）偿还有息负债的必要性和可行性

本次募集资金偿还有息负债的必要性和可行性的具体分析如下：

1、满足公司进一步拓宽融资渠道的需求

公司属于医药制造企业，自成立以来主要从事输液产品的研究开发、生产和销售，并将业务延伸至粉针、小水针、片剂胶囊等非输液领域以及上游包装材料、原料药制造领域。同时，公司通过投资建设伊犁川宁生物技术有限公司（以下简称“伊犁川宁”）抗生素中间体项目，形成了从抗生素原料中间体到抗生素原料药再到抗生素粉针、冻干粉针和抗生素口服制剂等相结合的抗生素全产业链。近年来公司经营规模逐年扩大，通过本次配股逐步建立更加多元化的融资渠道，支撑公司业务快速发展。本次配股部分募集资金拟用于偿还有息负债，降低公司的资产负债率，拓宽公司的融资渠道，为公司输液板块、抗生素板块以及新药板块的内生和外延式增长提供资金支持。

2、有助于降低公司财务费用，提升盈利水平

在公司日常经营中，除使用自有资金外，主要通过银行借款、债券和债务融资工具等有息债务满足营运资金需求。公司最近三年及一期有息债务情况如下：

单位：万元

项目	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
----	----------	--------	--------	--------

项目	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
短期借款	277,000.00	265,000.00	272,000.00	282,000.00
其他流动负债-短期债券	219,852.29	219,899.35	399,790.23	199,847.86
一年内到期的非流动负债	200,938.60	81,534.74	118,185.29	327,827.93
长期借款	94,507.91	87,033.30	20,800.00	29,048.69
应付债券	338,951.96	457,913.09	328,845.88	109,592.78
有息债务合计	1,131,250.76	1,111,380.48	1,139,621.40	948,317.26

公司的有息债务规模不断增长，使得财务费用增加，影响公司盈利水平。公司债务融资空间有限，且会使公司承担较高的利息支出，制约公司发展。公司利息支出情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
利息支出	15,238.70	63,008.35	54,239.18	49,341.21
营业利润	39,831.20	135,619.98	115,683.27	65,337.87
财务费用占营业利润的比例	38.26%	46.46%	46.89%	75.52%

报告期内，公司利息支出占营业利润的比重分别为 75.52%、46.89%、46.46% 和 38.26%，公司本次配股部分募集资金用于偿还有息债务，将有效降低公司财务费用规模。因此本次募集资金用途有利于改善公司资本结构，降低财务费用，进一步提升公司盈利水平，符合公司的长期发展战略。

3、优化公司资本结构，降低资产负债率

报告期各期末，公司资产负债率分别为 51.02%、57.19%、55.85% 和 55.72%，较同行业上市公司平均资产负债率高出较多，且流动负债占负债总额比例分别为 85.39%、74.30%、63.26% 和 70.48%，占比较高。通过本次募集资金偿还有息债务，有利于公司减少负债规模，降低资产负债率，优化资本结构，并进一步增强公司防范财务风险的能力。

(二) 补充流动资金的必要性和可行性

公司拟将本次配股募集资金中不超过 50,000.00 万元用于补充流动资金。通过补充上市公司流动资金，满足公司业务发展的运营资金需求，增强公司的流动性和抗风险能力，改善公司财务状况，并进一步提升公司的持续盈利能力和竞争力。本次募集资金补充流动资金的必要性和可行性的具体分析如下：

1、稳固公司输液板块龙头地位

在输液领域，公司已经实现全面的产业升级，具备高端制造和新型材料双重特点的竞争力，占据了技术创新和质量标杆的战略高地。公司建立了从药品的研究开发、生产制造、物流转运直至终端使用的闭合式责任体系。公司的主导产品已实现批量出口，在 40 多个国家和地区享有盛誉。公司自主研发的可立袋为国内外首创，拥有二十多项专利，荣获国家科学技术进步奖。它比传统输液具有更高的安全性和性价比，在降低能耗和环境保护方面也有巨大的应用价值，代表着中国输液产品发展的方向。随着业务规模的扩张，公司需要更多的流动资金来支持公司的研发和生产，以进一步稳固公司在输液板块龙头地位。

2、为抗生素全产业链构建提供资金支持

公司一直在全国范围内进行“抗生素全产业链”的战略性布局，通过对原料产地的控制、环境资源的利用、环保及生产技术的创新等，已经在抗生素领域取得显著的成果，形成了产能、成本、环保的综合性优势。目前公司的主要抗生素中间体生产基地伊犁川宁刚刚满产，后续抗生素中间体的生产及全产业链的构建都需要一定的资金支持。

3、打造药品数量集群，抓住研发发展机遇

公司 2012 年开始研发体系变革，制定了仿制推动创新，创新驱动未来的研发战略。通过研发体系的建设和多元化的技术创新，对优秀仿制药、新型给药系统、生物大分子及创新小分子等高技术内涵药物进行研发，打造新药数量集群，品类覆盖了抗肿瘤、糖尿病、肝病、肠外营养、术后阵痛、精神疾病等所有重大疾病领域。自 2013 年以来，公司研发投入已超过 38 亿元，2018 年研发投入 11.14 亿元，目前公司的 A 类在研项目有 470 余项，要支撑公司研发体系的运转，离不开大量的资金支持。

公司未来三年处于快速发展阶段，要实现上述板块发展规划，进行业务规模的扩张，日常经营活动必须具备充足的营运资金保障，新药板块需要持续加大研发创新资金投入，更多的流动资金需投入到研发、采购、生产、人员、营销等业务环节。若仅通过自身积累将很难满足业务扩张的需求，公司未来存在较大的营运资金缺口。因此，公司将充分利用上市公司融资平台的优势，扩大直接融资规模，本次配股部分募集资金用于补充流动资金，可以在一定程度上解决公司业务

发展过程中的资金需求，有利于公司战略规划的成功实施。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

（一）公司现有业务情况

公司属于医药制造企业，自成立以来主要从事输液产品的研究开发、生产和销售，并将业务延伸至粉针、小水针、片剂胶囊等非输液领域以及上游包装材料、原料药制造领域。同时，公司通过投资建设伊犁川宁抗生素中间体项目，形成了从抗生素原料中间体到抗生素原料药再到抗生素粉针、冻干粉针和抗生素口服制剂等相结合的抗生素全产业链。

公司自 2012 年启动创新转型，投入大量研发资金，成功构建以成都研究院为核心，苏州、天津和美国新泽西分院为分支的集约化研发体系。通过研发体系的建设和多元化的技术创新，对优秀仿制药、新型给药系统、生物大分子及创新小分子等高技术内涵药物进行研发，品类覆盖了抗肿瘤、糖尿病、肝病、肠外营养、术后阵痛、精神疾病等所有重大疾病领域。

2018 年及 2019 年 1-3 月，公司实现营业收入 1,635,179.02 万元和 428,783.23 万元，净利润分别为 126,748.40 万元和 36,176.44 万元。截至 2019 年 3 月 31 日，公司总资产 2,981,191.96 万元，归属于母公司所有者权益合计 1,298,695.91 万元。

（二）本次募集资金与公司现有业务的关系

本次募集资金投向为偿还有息债务和补充流动资金。本次配股完成后，公司业务将获得资金支持，公司将强化输液板块市场占有率，提高抗生素中间体板块市场地位，加速新药研发成果转化，提升公司核心竞争力，有助于公司长期发展战略的实施。同时，公司通过偿还 150,000.00 万元债务，将有效降低公司财务费用，提供公司盈利能力，符合公司长期发展战略。

（三）公司人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员方面

公司在创业初期就制定了人才培养的“长板凳计划”，即从基层的班组长到总部的高管团队，每个层级都必须培养自己的接班人，该考核机制为公司的快速扩张提供了人力资源保障。高质量的权力分配和权力传承是一个公司良好治理的

重要标志。公司现在不但人才济济，而且有序地进行了代际权力的交替。公司子（分）公司遍布全国 17 个省区，数百名优秀的职业经理人正领导着近两万名员工把公司的理想变成现实。

2、技术方面

公司通过加强自身创新能力建设和构建知识联盟，现已成为中国医药行业最具研发实力的企业之一，成为国内领先的技术创新平台；跻身特色突出、引领作用明显、尖端人才密集、创新氛围浓厚的研发“国家队”。

公司制定了“三发驱动、创新增长”的发展战略，全方位调动国内外优质资源，建立以成都研究院为核心，以苏州、天津研究院以及美国研究分院为两翼的研发组织体系，拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站、国家大容量注射剂工程技术研究中心等创新平台，并与联合单位进行了高水平的跨专业、跨地区、跨所有制的高水平合作，奋力推进自身发展和行业技术进步。

3、市场方面

公司拥有稳定的客户群体和强大的销售网络，得到了客户的广泛信赖，建立了长期良好的合作关系。公司销售区域以国内为主，并集中在西南、华东和华中等地区，非大输液产品借助大输液产品原有销售渠道发挥协同效应，已取得良好成效。国际业务方面，公司积极参与国际竞争，开拓全球市场，培育公司品牌的全球形象，逐步缩短与国际先进水平的差距。

因此，公司本次募集资金所投资项目在人员、技术、市场等方面均具有较好的基础，随着业务规模的逐渐扩大，公司将积极完善人员、技术、市场等方面的储备，以适应业务不断发展和升级的需求。

五、公司应对本次配股发行摊薄即期回报采取的主要措施

（一）公司现有业务板块运营状况和发展态势

输液制剂板块，受医保控费、限制抗生素滥用、限制门诊输液等因素影响，整个输液市场的总容量有小幅幅度缩减。公司输液产品结构持续调整，加强成本控制，创新产品陆续获批，公司输液制剂板块核心竞争力不断增强。2017 年和 2018 年公司有肠外营养输液产品 7 项获批上市，其中 6 项为首仿。2018 年公司成为首家通过日本 PMDA 认证的内资输液企业，实现对规范市场出口。公司凭借大

容量注射剂的全球优势获评工信部第三批制造业单项冠军示范企业，全国仅两家药企进入单项冠军示范企业名单。

非大输液板块包括非输液制剂和抗生素板块。非输液类产品为小容量注射剂（水针）、注射用无菌粉针（含分装粉针及冻干粉针）、片剂、胶囊剂、颗粒剂、口服液、腹膜透析液等除大容量注射剂以外的 24 种剂型药品及抗生素中间体、原料药、医药包材、医疗器械等产品。

2018 年，受医保控费、限制抗生素滥用、限制门诊输液等因素影响，整个输液市场的总容量有小幅幅度缩减，公司持续调整输液产品结构，加强成本控制，创新产品陆续获批，输液制剂板块核心竞争力不断增强，2018 年公司输液产品收入达 988,044.95 万元，较 2017 年增加 30.37%。2018 年，伊犁川宁万吨抗生素中间体项目实现全面满产，抗生素中间体销售收入快速增加，2018 年公司抗生素中间体业务收入达 329,367.65 万元，较 2017 年增加 79.62%，并实现扭亏为盈，为公司长期可持续发展奠定坚实的现金流基础。目前公司还有多项抗感染类药物已申报生产，抗生素全产业链竞争优势正在逐步显现。

公司主营业务收入按产品分类情况

单位：万元，%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
输液产品	256,292.76	59.92	988,044.95	61.28	757,852.26	66.89	600,908.58	72.98
非输液产品	171,411.08	40.08	624,235.20	38.72	375,203.72	33.11	222,436.68	27.02
其中：制剂产品	89,199.61	20.86	285,667.07	17.72	189,007.64	16.68	139,339.56	16.92
抗生素中间体及原料药	80,573.52	18.84	329,367.65	20.43	183,373.31	16.18	80,809.04	9.81
其他	1,637.95	0.38	9,200.48	0.57	2,822.77	0.25	2,288.08	0.28
合计	427,703.85	100.00	1,612,280.15	100.00	1,133,055.98	100.00	823,345.25	100.00

2019 年，公司输液板块将继续巩固和加强龙头地位，提升营养型输液和治疗性输液产品的比重，满足市场增长需求；同时，通过智能化、技术改进等措施降低成本。抗生素板块，通过技术引进和内部攻关，掌握重点原料药核心工艺，打通抗生素全产业链各个环节，构筑全产业链成本优势；加强创新研发，引进储备新产品，并完成工艺验证。仿制药研发将向高难度药物集中，打造数量集群，建立药物品种的多样性，同时积极推动国际化，拓展业务空间。新药营销板块结合市场变化和生产变革，迅速补强新药销售团队，完善适宜科伦的仿制药营销体

系；全面推进各片区适应新形势的营销转型工作，以全面体现营销对研发成果的承接能力。

(二) 公司现有业务的主要风险及改进措施

1、行业政策变化和市场风险

医药行业是我国重点发展的产业之一，也是行业监管程度较高的行业，其监管包括国家及各级地方药品监管部门制订相关政策法规。我国医疗体制正处于改革阶段，相关政策法规体系正在逐步制订和完善，相关政策的出台有可能不同程度地对公司生产、销售和流通产生影响。公司将密切关注政策变化，在经营策略上及时调整应对，通过研发创新实质性的提升公司核心竞争力，抓住市场机遇，以确保公司长期可持续发展。

2.技术研发风险

新药研发具有高风险、低成功率的特点。从实验室研究到新药上市是一个漫长的历程，要经过合成提取、生物筛选、药理、毒理等临床前试验、制剂处方及稳定性试验、生物利用度测试和放大试验等一系列过程，还需要经历人体临床试验、注册上市和售后监督等诸多复杂环节，期间可能会出现令人无法预料的情况，甚至有可能失败。公司建立了中美研发体系，动态、高效的使用全球创新药物研究资源，成体系的科学能力建设和全球新技术领域介入，加强国际合作，提升团队研究能力和抗风险能力。

3.产品质量风险

药品作为一种特殊商品，直接关系到人民生命健康，药品质量安全尤其重要，国家对药品的生产工艺、原材料、储存环境等均有严格的要求或限制。在药品生产、运输、储存及使用过程的全流程中，均有可能发生影响药品质量安全的风险，进而对公司生产经营和市场声誉造成不利影响。公司将加强研究部门、生产部门、质量管理部门等各部门的工作衔接，持续加强质量控制，树立牢固的大质量观，不断完善质量管理体系及药物警戒体系，实施持续质量改进和质量意识教育，最大限度降低质量风险，保证公司产品质量安全。

4.期间费用增长较快的风险

随着市场竞争不断加剧和公司业务规模的扩张，销售费用的投入可能会有进

一步的增长。持续加大研发投入力度也使管理费用增长迅速。期间费用中销售费用及管理费用占营业收入比重较高，且规模逐年增长，未来三项期间费用的控制面临一定压力。公司已经制定了相应的费用控制战略，节约一切不必要的开支，同时满负荷生产，降低单位费用。

5.环保风险

2014年4月24日，第十二届全国人大常委会第八次会议审议通过了修订后的《环境保护法》（以下简称新《环保法》），已于2015年1月1日起正式施行。新《环保法》一方面通过加强执法监督、提高企业的环境违法成本、加强信息公开和公众参与来督促企业的环保履职，另一方面通过市场化手段促使企业主动实施污染防治。

为实现公司长期稳定健康发展，公司提出了“环保优先，永续发展”的原则，深入推行清洁生产，提高公司环保水平。公司优化环保设施的运行管理，最大限度发挥环保设施的功用，最终达到企业经济效益和环境效益的最佳结合。

（三）公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施

为保护投资者利益，保证本次募集资金的有效使用，防范本次配股可能导致公司即期回报被摊薄的风险，提高对公司股东的回报能力，公司将采取以下措施填补本次配股对即期回报被摊薄的影响。

1、坚持“三发驱动，创新增长”发展战略，提升公司盈利能力

公司将继续实施“三发驱动，创新增长”的发展战略，通过持续的产业升级和品种结构调整，保持科伦在输液领域的绝对领先地位；通过对优质自然资源的创新性开发利用，构建从中间体、原料药到制剂的抗生素全产业链竞争优势；通过研发体系的建设和多元化的技术创新，积累企业基业长青的终极驱动力量。本次配股完成后，公司将充分利用本次配股给公司业务发展带来的资金支持，加大产品市场拓展力度，提高公司产品及服务的市场份额，扩大公司营业收入，提升整体盈利能力。

2、优化资本结构，降低财务风险

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司资产负债率分别

为 51.02%、57.19%、55.85%和 55.72%。随着公司经营规模的扩大，公司财务费用支出较大，有息债务规模增长，公司面临一定的偿债压力。本次配股募集资金用于偿还债务，将优化公司资本结构，减少有息负债，降低财务费用支出。本次配股完成后，公司将进一步加强财务管理，合理配置资本结构，降低财务风险。

3、加强公司经营管理及内部控制，提高经营效率和盈利能力

公司已根据实际情况建立了满足公司日常管理需要的内部控制制度，并结合公司的发展情况不断提高和完善，相关制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，并得到有效执行。本次配股完成后，公司将进一步完善内部控制制度，规范内控制度的执行，强化内控制度的监督检查，提高防范风险能力，提升公司治理水平，同时加强公司经营管理，提高经营效率和盈利能力。

4、加强募集资金管理，提高资金使用效率

公司将严格按照证监会《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等规范性文件以及公司《募集资金使用管理制度》的规定，加强募集资金管理，对募集资金进行专户存储，并依相关规定使用募集资金，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

5、落实公司现金分红政策，强化投资者回报机制

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》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）等文件的要求，公司制定了完善的利润分配政策。未来，公司将实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，综合考虑公司发展战略规划、发展所处阶段、实际经营情况及股东意愿等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，保证利润分配政策的持续性和稳定性。

六、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施切实履行的承诺

公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。根据中国证监会相关规定就公司 2019 年度配股公开发行证券填补

回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

（一）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。

（二）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

（三）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。

（四）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。

（五）若公司后续推出公司股权激励方案，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。

（六）自本承诺出具日至公司本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。公司董事会全体董事、高级管理人员均应遵守前述承诺，新当选的董事以及新聘请的高级管理人员亦应同样遵守前述承诺。

七、公司控股股东、实际控制人关于填补被摊薄即期回报保障措施承诺

公司控股股东、实际控制人刘革新对公司本次配股摊薄即期回报采取填补措施的承诺如下：

（一）不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；

（二）切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；

（三）自本承诺出具日至公司本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

特此公告。

四川科伦药业股份有限公司董事会

2019年7月9日