

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

上海现代制药股份有限公司（以下简称“现代制药”、“本公司”或“公司”）已向中国证券监督管理委员会提交了关于非公开发行股票的申请材料，目前该事项正在证监会的审核阶段。为一步落实《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，根据证监会的要求（第148870号《关于落实*上市公司非公开发行股票行政许可项目审查反馈意见通知书*》，现将本次非公开发行有关情况公告如下：

一、现代制药对于本次非公开发行股票摊薄即期回报及其对公司主要财务指标的影响的分析

（一）本次非公开发行股票摊薄即期的风向及其对公司的主要财务指标的影响的分析

2011年度至2013年度，公司基本每股收益分别为0.41元/股、0.42元/股和0.45元/股；加权的净资产收益率分别为10.28%、17.67%（含税10.28%）、17.67%（含税10.28%），扣除非经常性损益后，2011年公司公开发行股票完成后公司每股收益增加0.02元/股，扣除非经常性损益后，2012年公司公开发行股票完成后公司每股收益增加0.05元/股，扣除非经常性损益后，2013年公司公开发行股票完成后公司每股收益增加0.06元/股。

由于本次非公开发行导致公司的净资产大幅增加，如果2014年公司盈利水平未获得相应回幅度的增长，公司利润水平的净资产收益率等主要财务指标将面临下降的风险。

由于公司业绩受到宏观经济、行业变化及业务发展等因素多重影响，2014年公司整体收益情况较难预测，仅为模似测算起见，假定2014年的盈利水平与2013保持一致，因此列示了如下情形进行模拟测算：

| 项目 | 2014年度(2014.12.31) | 本次发行前 | 本次发行后 |
|-------------|--------------------|-------------|-------|
| 总股本 | 287,733,402 | 391,016,575 | |
| 本次发行募集资金总额 | 1,510,000,000.00元 | | |
| 预计发行完成月份 | 2014年11月 | | |
| 期初归母公司所有者权益 | 1,097,272,633.77元 | | |
| 基本每股收益 | 0.4615 | 0.4655 | |
| 稀释每股收益 | 0.4615 | 0.4655 | |
| 每股净资产 | 3.92 | 6.75 | |
| 加权平均净资产收益率 | 11.77% | 11.03% | |

关于上述测算的假设说明如下：

1、假设2014年的净资产水平与2013年保持一致。

2、本次非公开发行股票在2014年11月完成，该完成时间仅为测算进行的假设。

3、本次非公开发行股票募集资金151,000.00万元用于偿还银行贷款，其余用于补充流动资金，未考虑发行费用。

4、完成之后即用于偿还银行贷款，以一年期银行贷款利率6.00%确定，则本次非公开发行募集资金对2014年利息支出（税后）的节约金额为517.23万元（以2014年11月完成发行为基础测算）。

以上对2014年度净利润的模拟分析构成为公司的盈利预测，投资者应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策或签署认购协议时，应特别注意以下风险：

5、本次预测不考虑股票期权行权对公司的盈利预测，投资者应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策或签署认购协议时，应特别注意以下风险：

6、在本次非公开发行后净资产的增加，可能导致募集资金、净利润和利润率之外的其他因素对净资产的影响。

（二）本次非公开发行摊薄即期的特别风险提示

本次非公开发行完成后，公司净资产规模将大幅增加，总股本亦相应增加，虽然本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将有较大幅度增长，但仍然需要一定的过程时间，因此短期公司每股收益可能呈现下降趋势。

对于非公开发行股票募集资金是否对外投资的原由，未来业务结构的战略安排以及对股东利益的影响的说明

（一）本次非公开发行股票募集资金的使用原因

本次非公开发行募集资金总额人民币1,510,000,000.00元（含发行费用），扣除发行费用后的募集资金净额人民币1,500,000,000.00元，将全部用于偿还银行贷款，其余用于补充流动资金。

（二）本次非公开发行股票募集资金的使用安排

本次非公开发行完成后，公司净资产规模将大幅增加，总股本亦相应增加，虽然本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将有较大幅度增长，但仍然需要一定的过程时间，因此短期公司每股收益可能呈现下降趋势。

对于非公开发行股票募集资金是否对外投资的原由，未来业务结构的战略安排以及对股东利益的影响的说明

（一）本次非公开发行股票募集资金偿还银行贷款的原因

本次非公开发行募集资金总额人民币1,510,000,000.00元（含发行费用），扣除发行费用后的募集资金净额人民币1,500,000,000.00元，将全部用于偿还银行贷款，其余用于补充流动资金。

（二）本次非公开发行股票募集资金的使用安排

本次非公开发行完成后，公司净资产规模将大幅增加，总股本亦相应增加，虽然本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将有较