

东兴证券股份有限公司、天风证券股份有限公司

关于人福医药集团股份公司

2018 年度营业利润下滑且业绩亏损之专项现场检查报告

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1436 号文核准，人福医药集团股份公司（以下简称“人福医药”或“公司”）于 2017 年 11 月完成向特定对象非公开发行人民币普通股股票 67,655,240 股，每股发行价格 17.65 元，募集资金总额 1,194,115,000.00 元，扣除发行费用 31,836,107.40 元，实际募集资金净额为 1,162,278,892.60 元。

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）和天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”，与“东兴证券”合称“保荐机构”）作为人福医药集团股份公司（以下简称“人福医药”或“公司”）2017 年非公开发行股票的保荐机构，负责对人福医药的持续督导工作。

根据《人福医药集团股份公司 2018 年年度报告》，公司 2018 年营业利润为 -144,595.11 万元，较 2017 年下降 147.74%；公司 2018 年归属于上市公司股东的净利润为-235,774.73 万元，出现业绩亏损。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法规，保荐机构对人福医药进行了专项现场检查，并出具专项现场检查报告。

一、本次专项现场检查的基本情况

在获悉人福医药 2018 年业绩下滑的情况后，保荐机构第一时间与公司进行了沟通并进行了专项检查。检查人员查阅了公司 2018 年度的相关财务资料，深入了解人福医药 2018 年度的经营情况、财务情况，认真研究并分析公司 2018 年度营业利润下滑及业绩亏损的主要原因。

二、人福医药 2018 年度业绩变动情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
一、营业收入	1,863,382.64	1,544,568.41	20.64%

营业成本	1,119,404.10	956,381.21	17.05%
税金及附加	14,547.30	14,219.55	2.30%
销售费用	363,236.28	260,639.49	39.36%
管理费用	125,696.06	108,785.59	15.54%
研发费用	48,412.48	39,847.54	21.49%
财务费用	67,640.38	56,759.03	19.17%
资产减值损失	322,451.42	13,627.00	2,266.27%
加：其他收益	11,725.59	13,089.56	-10.42%
投资收益（损失以“-”号填列）	33,535.51	194,474.11	-82.76%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,351.24	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,797.95	992.58	383.38%
二、营业利润（损失以“-”号填列）	-144,595.11	302,865.25	-147.74%
三、利润总额（损失以“-”号填列）	-147,728.01	294,651.17	-150.14%
四、净利润（损失以“-”号填列）	-196,116.23	231,823.31	-184.60%
归属于母公司所有者的净利润	-235,774.73	206,871.96	-213.97%

三、人福医药 2018 年度营业利润下滑及业绩亏损的主要原因

公司 2018 年营业利润下滑及业绩亏损，主要原因包括：2017 年公司出售武汉中原瑞德生物制品有限责任公司、宜昌三峡普诺丁生物制药有限公司等公司股权，当年实现非经常性损益约为 15 亿元，2018 年公司出售资产实现投资收益约为 3 亿元；同时全资子公司 Epic Pharma, LLC 主要产品熊去氧胆酸胶囊 2018 年销售价格大幅下降，导致该公司销售收入、毛利率、净利润等经营业绩大幅下降，公司为此计提商誉减值损失以及无形资产减值损失合计约为 30 亿元。

四、提请上市公司注意的事项及建议

专项检查完毕后，保荐机构提请人福医药注意以下事项：对于公司经营业绩亏损且营业利润同比下降的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

五、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

对于本次专项现场检查，人福医药及其他中介机构能够按照保荐机构的要求积极组织相关部门和人员，配合保荐机构的核查工作。

七、本次现场检查的结论

通过现场检查，保荐机构认为，2018 年公司营业利润下滑超过 50%及业绩出现亏损的主要原因系公司 2018 年度出售资产实现非经常性损益的减少，且公司为全资子公司 Epic Pharma, LLC 计提商誉减值损失以及无形资产减值损失较大，导致公司营业利润下滑超过 50%及业绩出现亏损的情况。

（以下无正文）

(此页无正文，为《东兴证券股份有限公司、天风证券股份有限公司关于人福医药集团股份公司 2018 年度营业利润下滑及业绩亏损之专项现场检查报告》之签署页)

保荐代表人（签字）：

曾冠

曾冠

王会然

王会然

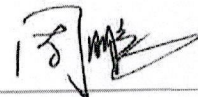


(此页无正文，为《东兴证券股份有限公司、天风证券股份有限公司关于人福医药集团股份有限公司 2018 年度营业利润下滑及业绩亏损之专项现场检查报告》之签署页)

保荐代表人：



王育贵



周 鹏



二〇一九年 四 月二十八日