

国信证券股份有限公司关于天士力制药集团股份有限公司 非公开发行股票 2016 年度现场检查报告

上海证券交易所：

天士力制药集团股份有限公司（以下简称“天士力”或“公司”）2014 年度非公开发行股票（以下简称“非公开发行”）已于 2015 年 3 月 26 日完成发行，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。天士力本次非公开发行 47,633,224 股 A 股股票，实际募集资金净额 157,739.60 万元。国信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“我公司”）作为本次非公开发行的保荐机构，指定黄艳、宋钺担任保荐代表人，持续督导的期间为 2015 年 3 月 27 日至 2016 年 12 月 31 日。2016 年 3 月，因宋钺工作变动，为保持持续督导工作的有序进行，我公司决定由保荐代表人王欣欣接替宋钺的持续督导工作，履行保荐职责。本次变更后，持续督导的保荐代表人为黄艳和王欣欣。

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》的规定，我公司保荐代表人及督导项目组人员对公司进行了现场检查，并出具现场检查报告。

本报告所依据的文件、资料、笔录、口头证言、事实均由公司提供。公司已向本保荐机构保证：其所提供的为出具本核查报告所涉及的所有文件、资料、笔录、口头证言、事实均真实、准确、完整，并对其真实性、准确性和完整性承担全部责任。

一、本次现场检查的基本情况

2016年12月13日—12月19日，我公司督导项目组人员通过考察经营场所、调阅相关资料等手段对公司自2015年9月30日至2016年12月19日（以下简称“检查期”）的有关情况进行了现场检查，检查内容包括：

（一）公司治理和内部控制情况、三会运作情况；

（二）信息披露情况；

- (三) 独立性以及与控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来情况；
- (四) 募集资金使用情况；
- (五) 关联交易、对外担保、重大对外投资情况；
- (六) 经营状况；
- (七) 保荐机构认为应予以现场检查的其他事项。

二、对现场检查事项逐项发表的意见

(一) 公司治理和内部控制情况、三会运作情况

1、公司治理体系的建设

公司已按照《公司法》、《证券法》以及公司章程的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会等组成的治理机构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会会议事规则》。公司股东大会、董事会、监事会分别为公司的最高权力机构、主要决策机构和监督机构，三者与公司高级管理层共同构建了分工明确、相互配合、相互制衡的运行机制。

公司的股东大会由全体股东组成。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名；董事会下设战略委员会、审计委员会以及提名、薪酬与考核委员会三个专门委员会。公司监事会由 5 名监事组成，其中职工代表监事 2 名，监事会设监事会主席 1 名。

2、内部控制的完善和执行情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、财政部发布的《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定，建立健全公司内部控制制度。公司已制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《财务会计制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《项目投资管理制度》、《募集资金管理办法》等，明确规定了公司各部门和人员的职责和权限，为公司内部履行职责提供了应遵循的准则和规范性指南。公司设有对董事会负责的审计部，对公司及控股子公司业务活动进行

定期全面和不定期专项审计。随着公司发展的需要和外部环境要求的提高，公司还将进一步完善内部控制制度，保证内控制度的完整性、合理性及实施的有效性，以提高公司经营的效果与效率，确保公司行为合法合规。

3、三会运作情况

检查期内，公司共召开股东大会 1 次，董事会 9 次、监事会 5 次，会议的通知、召开、审议、表决等事项均履行了必要的程序，符合相关议事规则的规定。公司董事、监事、高级管理人员能够按照法律、法规的要求履行相关职责。公司的治理机制能够发挥作用。

(二) 信息披露情况

检查期内（2015 年 9 月 30 日至 2016 年 12 月 19 日），公司根据现行信息披露制度的要求，共披露信息 93 份，具体详见下表：

序号	名称	披露日期
1	关于全资子公司与关联方及韩方共同投资组建合资公司并合作开发生物类新药的提示性公告	2015.10.19
2	关于“创新中药关键技术国家重点实验室”获批新建的公告	2015.10.20
3	关于控股股东开展融资融券业务的公告	2015.10.23
4	第六届董事会第 4 次会议决议公告	2015.10.28
5	第六届监事会第 4 次会议决议公告	2015.10.28
6	关于公司 2015 年 1-3 季度主要经营数据的公告	2015.10.28
7	关于向子公司增资并以其为投资主体与关联方，韩方组建合资公司合作开发生物类新药暨关联交易的公告	2015.10.28
8	独立董事对第六届董事会第 4 次会议涉及关联交易事项的事前认可意见	2015.10.28
9	独立董事对第六届董事会第 4 次会议涉及关联交易事项的独立意见	2015.10.28
10	2015 年第三季度季报	2015.10.28
11	关于超短期融资券获准注册的公告	2015.10.30
12	关于与太安堂签订战略合作协议的公告	2015.11.20
13	国信证券股份有限公司关于天士力制药集团股份有限公司非公开发行股票 2015 年	2015.12.3

序号	名称	披露日期
	现场检查报告	
14	关于撤回两个药品注册申请的公告	2016.1.6
15	关于撤回两个药品注册申请的补充公告	2016.1.7
16	2016 年度第一期超短期融资券发行结果公告	2016.1.19
17	关于丹参胶囊获得荷兰药监局植物药注册批准的公告	2016.1.19
18	关于“中药先进制造技术国家地方联合工程实验室（天津）”获批的公告	2016.1.22
19	关于“13 天士 01”公司债券回售的公告	2016.2.4
20	关于“13 天士 01”公司债券回售的第一次提示性公告	2016.2.5
21	关于“13 天士 01”公司债券回售的第一次提示性公告	2016.2.15
22	关于“13 天士 01”公司债券票面利率不调整的公告	2016.2.16
23	关于“13 天士 01”公司债券回售申报情况的公告	2016.2.24
24	复方丹参滴丸 FDAIII 期临床试验进展情况的提示性公告	2016.3.16
25	2013 年度第一期公司债券 2016 年付息公告	2016.3.22
26	关于加参片获得药物临床批件的公告	2016.3.24
27	关于召开 2015 年年度股东大会的通知	2016.3.29
28	独立董事对第六届董事会第 5 次会议相关事项的独立意见	2016.3.29
29	独立董事 2015 年度述职报告	2016.3.29
30	关于实际控制人间接持股拟发生变动暨新增实际控制人的提示性公告	2016.3.29
31	国信证券股份有限公司关于天士力制药集团股份有限公司 2015 年度非公开发行股票 2015 年度募集资金年度存放与使用情况之专项核查意见	2016.3.29
32	详式权益变动报告书（吴迺峰）	2016.3.29
33	第六届监事会第 5 次会议决议公告	2016.3.29
34	第六届董事会第 5 次会议决议公告	2016.3.29
35	2015 年度社会责任报告	2016.3.29
36	关于 2015 年度非公开发行股票项目保荐代表人变更的公告	2016.3.29
37	为子公司提供担保的公告	2016.3.29
38	募集资金年度存放与使用情况鉴证报告	2016.3.29

序号	名称	披露日期
39	详式权益变动报告书（闫希军）	2016.3.29
40	2015 年年报摘要	2016.3.29
41	关于江苏天士力帝益药业有限公司实际盈利数与盈利预测数差异的鉴证报告	2016.3.29
42	2015 年度审计委员会述职报告	2016.3.29
43	内部控制审计报告	2016.3.29
44	关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告	2016.3.29
45	2016 年度预计发生的日常经营性关联交易的公告	2016.3.29
46	关于吸收合并两家全资子公司的公告	2016.3.29
47	非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明	2016.3.29
48	公司章程（2016 修订）	2016.3.29
49	关于拟变更公司名称并修订《公司章程》的公告	2016.3.29
50	2015 年度审计报告	2016.3.29
51	2015 年年报	2016.3.29
52	关于“13 天士 01”公司债券回售实施结果的公告	2016.3.29
53	国信证券股份有限公司关于天士力制药集团股份有限公司 2015 年度持续督导年度报告书	2016.3.30
54	2015 年度股东大会会议资料	2016.4.6
55	关于实际控制人间接持股变动完成工商变更登记的提示性公告	2016.4.9
56	2011 年度第一期公司债券 2016 年付息公告	2016.4.18
57	关于公司实际控制人家族成员之间调整股权比例的提示性公告	2016.4.23
58	2016 年第一季度报告	2016.4.23
59	2015 年年度股东大会决议公告	2016.4.23
60	关于公司 2016 年 1 季度主要经营数据的公告	2016.4.23
61	2015 年度股东大会的法律意见书	2016.4.23
62	公司债券 2016 年跟踪评级报告	2016.4.29
63	关于举行“投资者网上集体接待日”的公告	2016.4.29
64	公司债券受托管理人报告（2015 年度）	2016.4.29

序号	名称	披露日期
65	公司中期跟踪评级结果的公告	2016.4.29
66	2016 年度第二期超短期融资券发行结果公告	2016.5.13
67	2015 年度利润分配实施公告	2016.5.18
68	关于注销募集资金专户的公告	2016.5.18
69	关于上海天士药业有限公司药品注册进展情况的公告	2016.6.16
70	关于增资香港子公司并以其为投资主体认购韩国 GenexineInc.可转换债券的公告	2016.6.30
71	关于入选工信部“2016 年智能制造试点示范项目”的公告	2016.7.16
72	独立董事对第六届董事会第 9 次会议相关事项的独立意见	2016.8.13
73	第六届监事会第 7 次会议决议公告	2016.8.13
74	关于公司 2016 年半年度主要经营数据的公告	2016.8.13
75	募集资金存放与实际使用情况的专项报告	2016.8.13
76	2016 年半年度报告	2016.8.13
77	关于药品注册进展情况的公告	2016.8.13
78	第六届董事会第 9 次会议决议公告	2016.8.13
79	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2016.8.13
80	2016 年半年度报告摘要	2016.8.13
81	国信证券股份有限公司关于天士力制药集团股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见	2016.8.13
82	关于公司 2016 年半年度主要经营数据的补充公告	2016.8.17
83	关于 2016 年至今累计新增借款情况的公告	2016.8.30
84	关于全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司拟进行存续分立, 股份制改造及申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告	2016.9.27
85	关于药品注册进展情况的公告	2016.10.12
86	第六届董事会第 11 次会议决议公告	2016.10.25
86	2016 年第三季度报告	2016.10.25
87	关于公司 2016 年 1-3 季度主要经营数据的公告	2016.10.25
88	关于控股股东之一致行动人股权质押的公告	2016.11.1

序号	名称	披露日期
89	2016年第三期超短期融资券发行结果公告	2016.11.16
90	第六届董事会第12次会议决议公告	2016.12.3
91	关于参与认购华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）的公告	2016.12.3
92	澄清公告	2016.12.12
93	关于澄清公告的进一步说明	2016.12.13

经检查公司信息披露事项内部申报、审批等流程以及相关文件记录，保荐机构认为公司的信息披露制度符合制度规定，有关记录文件保存完整；公司已披露的公告与实际情况相符，披露内容完整，不存在应予披露而未披露的事项。

（三）独立性以及与控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来情况

1、公司业务、资产、人员、财务、机构的独立性

经检查，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持了较好的独立性。

（1）业务独立情况

公司及子公司主要从事现代中药和化学药的研发、生产和销售业务，公司取得了GMP和GSP证书等生产药品和经营药品流通业务必须的资质和证照。公司拥有完整的业务体系，建立了与之相配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在经营活动上完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（2）资产独立情况

公司对与生产经营相关的厂房、土地、设备等资产均合法拥有所有权或使用权，与股东之间的资产产权界定清晰，不存在以资产、权益为股东的债务违规提供担保的情形，亦不存在资产被实际控制人、控股股东及其控制的其他企业占用等可能损害公司利益的情况。

（3）人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的相

关规定以法定程序选举产生或聘任。公司的总经理、财务总监、董事会秘书等人员没有在与公司业务相同或将近的其他由控股股东、实际控制人及其控制的关联人控制的企业任职。公司拥有独立的人事任免制度，已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，并与全体员工签订了劳动合同，由公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面与股东之间相互独立。

（4）机构独立情况

公司建立了独立完整的组织机构，已经根据《公司法》、《公司章程》的规定产生了股东大会、董事会、及监事会等完备法人治理机构，并拥有独立的职能部门，该部门能够独立履行职能。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业没有机构混同的情形，亦不存在混合经营、合署办公的情形。

（5）财务独立情况

公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策，不存在控股股东或实际控制人干预公司资金使用的情况，公司拥有独立的银行账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。财务负责人及其他财务人员均由专职人员担任。

2、公司及控股子公司与控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来情况

检查期内，公司及全资、控股子公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间不存在有失公允的重大资金往来、代垫费用等事项。

3、公司董事、监事、高级管理人员与公司及控股子公司资金往来情况

检查期内，公司董事、监事、高级管理人员与公司及全资、控股子公司之间不存在资金往来、代垫费用等事项。

（四）募集资金使用情况

1、募集资金及管理

（1）募集资金情况

根据公司第五届第十五次董事会和 2014 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可〔2015〕376 号文核准，公司获准向天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）等 6 名特定对象定向增发人民币普通股（A 股）股票不超过 47,633,224 股。截至 2015 年 3 月 20 日止，公司实际已向 6 名特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 47,633,224 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 33.59 元，应募集资金总额 1,599,999,994.16 元，减除发行费用人民币 22,604,000.00 元后，募集资金净额为 1,577,395,994.16 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2015 年 3 月 20 日出具了《验资报告》（天健验〔2015〕53 号）。

（2）专户管理情况

募集资金实施专户存储，募集资金存放于招商银行股份有限公司天津分行银行账户为：022900088110103 的账户（开户名：天士力制药集团股份有限公司）之中。2015 年 3 月，公司、国信证券股份有限公司与招商银行股份有限公司天津分行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。我公司委派保荐代表人黄艳和宋铖对该专户募集资金使用情况进行监督。2016 年 3 月，因宋铖工作变动，由保荐代表人王欣欣接替宋铖的持续督导工作，履行保荐职责。检查期内，上述三方协议履行情况良好。

（3）专户余额

经检查，2016 年 5 月 16 日，公司将募集资金专户中剩余的 135,168.12 元全部转入公司基本账户，并依据《募集资金专户存储三方监管协议》办理完毕募集资金专户的注销手续。截至 2016 年 9 月 30 日，公司 2014 年度非公开发行股票募集资金专户已经注销。

2、募集资金使用

截至 2016 年 4 月，公司募集资金已全额使用完毕。截至 2016 年 5 月 16 日，公司为本次非公开发行开设的募集资金监管账户中（招商银行股份有限公司天津分行营业部，账号为 022900088110103）募集资金专户余额为 135,168.12 元。上述余额系自 2015 年 3 月 20 日募集资金净额汇入公司开设的募集资金监管账户中

产生的扣除银行手续费后的存款利息。

为了便于账户管理,公司于2016年5月16日将募集资金账户内的余额全部转入公司基本账户,并根据《募集资金专户存储三方监管协议》,办理专户注销手续。专户注销完毕后,公司与国信证券、招商银行股份有限公司天津分行签署的《募集资金专户存储三方监管协议》相应终止。

(五) 关联交易、对外担保、重大对外投资情况

1、关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表

单位:元

关联方名称	关联关系	关联交易类型	2015年9月30 -12月31日	2016年1月-9月
天士力控股集团有限公司	母公司	外派人员社保金	62,450.93	150,245.19
天津天时利物业管理有限公司	母公司的全资子公司	物业费	7,550,316.28	17,648,807.04
天津天时利服务管理有限公司	母公司的全资子公司	服务费、餐费	3,082,684.97	10,568,569.25
天津天士力电子商务有限公司	母公司的全资子公司	采购商品、接受劳务	1,540,265.00	-
吉林天士力矿泉饮品有限公司	母公司的全资子公司	采购商品	976,393.85	-
天津天士力国际营销控股有限公司	母公司的全资子公司	设备采购代理费	-	76,405.59
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股子公司	采购商品	464,555.64	601,635.39
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	母公司的控股子公司	采购商品	156,403.41	5,223,222.84
辽宁天士力森涛参茸股份有限公司	母公司的控股子公司	采购商品	-	33,250.00
发泰(天津)科技有限公司	母公司的控股子公司	采购商品、设备	349,000.00	606,677.01
辽宁天士力保健品有限公司	集团兄弟公司	采购商品	-	1,440.00
天津金士力健康用品有限公司	集团兄弟公司	采购商品	418,933.44	2,003,573.61
天津金士力健康用品有限公司	集团兄弟公司	加工费	21,756.94	492,238.15
甘肃中天药业有限责任公司	集团兄弟公司	采购商品	564,000.00	5,436,291.28
天津国台酒业科技有限公司	集团兄弟公司	采购设备	246,000.00	-

关联方名称	关联关系	关联交易类型	2015年9月30 -12月31日	2016年1月-9月
天津发泰医药工业设计有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	4,325,700.00	5,148,350.00
天津帝泊洱销售有限公司	集团兄弟公司	采购商品	1,224,389.81	2,669,707.87
贵州国台酒业销售有限公司	集团兄弟公司	采购商品	1,026,807.82	3,692,495.67
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	集团兄弟公司	采购商品	-	65,802.56
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	受同一实际控制人控制的公司	餐费	1,019,591.00	4,154,484.19

②出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方名称	关联关系	关联交易类型	2015年9月30 -12月31日	2016年1月-9月
天士力控股集团有限公司	母公司	水电费	492,499.09	1,373,060.23
天士力控股集团有限公司	母公司	销售商品	-	12,532.00
辽宁金士力健康用品有限公司	母公司的全资子公司	出售商品	-	56,229.30
辽宁金士力健康用品有限公司	母公司的全资子公司	销售设备	-	314,146.42
辽宁金士力健康用品有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	400,000.00	1,153,216.41
天津天士力国际营销控股有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	2,839,423.60	11,114,380.36
天津天士力国际营销控股有限公司	母公司的全资子公司	水电费、班车费	212,463.99	105,839.81
天津天士力电子商务有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	-	1,922.20
金士力佳友（天津）有限公司	母公司的控股子公司	出售商品	290,027.74	268,614.05
金士力佳友（天津）有限公司	母公司的控股子公司	物流服务费	6,360,000.00	6,000,000.00
金士力佳友（天津）有限公司	母公司的控股子公司	ERP 服务费	-	5,018,867.92
金士力佳友（天津）有限公司	母公司的控股子公司	水电费、班车费	-	212,190.30
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股子公司	出售商品、能源	170,296.11	389,379.54
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股子公司	仓储服务费	35,928.00	87,175.52
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股子公司	加工费	-	10,215.38

关联方名称	关联关系	关联交易类型	2015年9月30 -12月31日	2016年1月-9月
发泰（天津）科技有限公司	母公司的控股子公司	水电费	79,545.60	159,547.54
发泰（天津）科技有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	107,002.35	306,223.93
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	-	928.00
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	集团兄弟公司	出售商品	-	45,174.36
天津金士力健康用品有限公司	集团兄弟公司	出售商品、加工收入	8,005,225.95	20,658,257.92
天津金士力健康用品有限公司	集团兄弟公司	仓储服务费	-	428,102.08
天津金士力健康用品有限公司	集团兄弟公司	加工费	-	11,290,893.11
天津帝泊洱销售有限公司	集团兄弟公司	出售商品	-	1,455,080.26
天津发泰医药工业设计有限公司	集团兄弟公司	水电费	40,370.69	73,928.17
安国数字中药都有限公司	集团兄弟公司	销售商品	-	19,000.00
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	受同一实际控制人控制的公司	销售商品	-	7,520.00
金华市医药有限公司	该公司董事系控股股东的 关键管理人员	出售商品	1,727,359.43	50,625.30
天津富华德科技开发有限公司	控股股东的 控股股东的 控股股东	销售商品	-	42,000.00

(2) 关联租赁情况

① 公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	2015年9月30 -12月31日	2016年1月-9月
金士力佳友（天津）有限公司	房屋及建筑物	2,794,168.70	13,017,666.80
天津金士力佳友日化用品有限公司	房屋及建筑物	173,608.47	520,825.41
天津金士力健康用品有限公司	房屋及建筑物	423,864.00	211,932.00
天士力控股集团有限公司	房屋及建筑物、运输工具	683,829.78	2,322,493.64
天津天士力国际营销控股有限公司	房屋及建筑物	212,463.99	1,205,110.38
辽宁金士力健康用品有限公司	房屋及建筑物	661,555.20	1,488,499.20

天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司 北辰第二分公司	房屋及建筑物	-	315,047.62
----------------------------	--------	---	------------

② 公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2015年9月30-12月31日	2016年1月-9月
天津宝士力置业发展有限公司	房屋及建筑	-	4,086,157.50
辽宁天士力保健品有限公司	房屋及建筑	-	162,500.00

(3) 关联方资金拆借

单位：元

拆入：				
关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
天津商汇投资（控股）有限公司	13,469,000.00	2015年10月22日	2015年12月29日	拆入款已归还
天津商汇投资（控股）有限公司	13,469,000.00	2016年1月1日	2016年12月31日	协议尚在履行

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年9月30-12月31日	2016年1月-9月
天津天士力医疗健康投资有限公司	受让天视珍生物技术（天津）有限公司100.00%的股权	5,500,000.00	-
辽宁天士力森涛参茸股份有限公司	受让土地使用权	14,400,000.00	-
辽宁天士力保健品有限公司	受让土地使用权	7,200,000.00	-
天津帝智投资管理有限公司	转让持有的雅昂公司20%股权	-	200,000.00
Suntech Research Institute, LLC.	转让持有的雅昂公司20%股权	-	200,000.00

经检查，上述关联交易均履行了必要的审批程序，符合公司《关联交易决策制度》的相关规定。

检查期间所发生关联交易价格的确定审慎参考了当时的市场价格，不存在显

失公允的情形，对发行人生产经营独立性不构成重大影响。

2、对外担保

检查期内（2015年9月30日至2016年12月19日），公司不存在除对控股子公司以外的担保事项。

3、对外投资

（1）经公司第六届董事会第4次会议、第六届监事会第4次会议审议通过以及独立董事审议并发布独立意见，公司全资子公司上海天士力药业有限公司（以下简称“上海天士力”）拟收购天视珍生物技术（天津）有限公司（以下简称“天视珍”）全部股权，并与关联方 C-Bridge Healthcare Fund, L.P.（以下简称“康桥资本”）的全资子公司 CBC SPVII LIMITED.及韩国 Genexine Inc 公司（以下简称“Genexine”）共同向天视珍增资，增资后天视珍生物技术（天津）有限公司注册资本为 3,000 万美元，三方各出资 1,000.00 万美元，三方占三分之一。

（2）经公司第六届董事会第7次会议审议通过，公司向子公司天士力（香港）药业有限公司增资 1,500 万美元，并以其为主体于 2016 年 7 月 1 日与 Genexine 签订《认购协议》，认购 Genexine 通过韩国券商 Shinhan Investment Corp.承销安排发行的 5 年期可转换债券。天士力（香港）药业有限公司将以现金的形式，出资 1500 万美金购买 Genexine Inc.发行的可转换债券以支持其产品管线的研发同时建立合作关系在未来共同开发产品。

（3）经公司第六届董事会第8次会议审议通过，公司全资子公司上海天士力于 2016 年 8 月 2 日与 CBC SPVII LIMITED.和韩方 Genexine 共同签订向天视珍的增资协议，对天视珍增加投资 1500 万美元，进行增资扩股。各方三方各增资 500 万美元，各自持股比例不变，截至 2016 年 9 月 30 日，各方已完成出资。

（4）经公司第六届董事会第12次会议审议通过，公司拟作为有限合伙人以自有资金 2,000 万元参与认购华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）（以下简称“华盖医疗健康基金”），并与普通合伙人华盖医疗投资管理（北京）有限公司（以下简称“华盖医疗投资管理”，基金业协会登记编号：P10022607）及其他有限合伙人共同签署《华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）

合伙协议》。华盖医疗健康基金拟投资于生物制药、医疗器械、医疗服务等领域，基金规模不超过 20 亿元，华盖医疗投资管理出资 1,000 万元，其余资金由华盖医疗投资管理对外募集，公司出资 2,000 万元。公司认缴的 2,000 万元出资分期到位，首期出资为认缴总额的 50%，即 1,000 万元，后续出资根据项目投资进度进行缴付。公司参与认购华盖医疗健康基金旨在医药私募股权领域进行资产配置，提高资金利用率，增加公司财务性投资收益水平。

除以上事项外，检查期内（2015 年 3 月 27 日至 2015 年 12 月 19 日），公司不存在其他需经董事会或股东大会审议的对外投资事项。

（六）经营状况

1、2016 年 1-9 月的经营状况

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	961,035.10	1,322,166.68	1,256,690.19
营业利润	124,648.88	174,723.44	170,909.34
利润总额	126,617.23	179,542.39	173,307.05
净利润	103,520.94	152,366.99	145,037.65

注：2015 年 1-9 月财务数据未经审计。

随着国家医疗体制改革的不断深入进行，相关政策密集出台，医药行业竞争日趋激烈，医药行业改革进入加速期。受到医保控费、两票制、各省基药和非基药新一轮招标等因素影响，医药行业增长趋缓。

2016 年 1-9 月，公司营业收入较上年同期增长 2.48%，主营业务收入较上年同期增长 2.55%。其中，医药工业收入较上年同期减少 14.46%，医药商业收入较上年同期增长 17.65%，医药工业收入减少主要系公司控制医药工业发货，加大医药工业去市场库存的力度，医药商业收入增长主要系公司优化医药商业业态，减少了药品调拨业务，加强了医院等终端销售。

2、天士力与同行业上市公司对比情况

医药制造行业主要上市公司 2016 年三季度业绩（净利润）情况如下表所示：

单位：万元

证券代码	公司名称	2016年1-9月	2015年1-9月	同比变动幅度
600535.SH	天士力	103,520.94	126,341.91	-18.06%
600332.SH	白云山	109,725.74	98,370.55	11.54%
000538.SZ	云南白药	235,706.49	213,475.55	10.41%
600518.SH	康美药业	258,680.20	210,796.36	22.72%
600085.SH	同仁堂	128,666.61	112,888.64	13.98%
600276.SH	恒瑞医药	194,508.00	160,484.98	21.20%

注：①以上财务数据来源于上述各上市公司公告；

②天士力2016年1-9月实现营业收入961,035.10万元，营业利润124,648.88万元（未经审计）。

（七）保荐机构认为应予以现场检查的其他事项

检查期内（2015年9月30日至2016年12月19日），公司不存在保荐机构认为应予以现场检查的其他事项。

三、提请上市公司注意事项及建议

无。

四、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及交易所规定应当向中国证监会和交易所报告的事项

检查期内，天士力不存在《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》中所指定需要汇报的事项。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

检查期内，公司能够按照保荐机构的要求提供相应备查资料，能够如实回答保荐机构的提问并积极配合现场工作的开展。

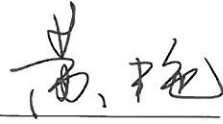
六、现场检查的结论

综上所述，保荐机构认为：检查期内公司表现出良好的独立性，内部治理规范，募集资金使用合规，在上述各方面均不构成重大风险，也不存在《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》中所指定需要汇报的事项。

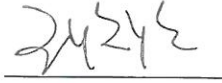
（以下无正文）

【本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于天士力制药集团股份有限公司非公开发行股票 2016 年度现场检查报告》之签字盖章页】

保荐代表人：



黄 艳



王欣欣

国信证券股份有限公司

2016 年 12 月 28 日

