

贵州百灵企业集团制药股份有限公司 关于使用超募资金向贵州世禧制药有限公司 增资并收购股权的公告

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。

一、募集资金及超募资金基本情况

贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称“公司”）于2010年6月首次公开发行股票3700万股，募集资金净额138,102.73万元，业经天健正信会计师事务所有限公司（2010）综字第030028号《验资报告》审核验证。上述募集资金净额中，35,075.11万元用于《首次公开发行股票招股说明书》中披露的“技术中心建设项目”、“GAP种植基地建设项目”、“营销网络建设项目”和“天台山药业GMP生产线建设项目”，超出前述项目使用的募集资金金额为103,027.62万元（以下简称“超募资金”）。

2010年8月26日，公司第一届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用超募资金投资建设北京学术推广中心项目的议案》，同意使用超募资金投入不超过7000万元投资建设北京学术推广中心项目。上述议案已经公司2010年第二次临时股东大会审议通过。

截至 2011 年 2 月 28 日，公司已使用超额募集资金合计

55,549,842.84 元，尚可使用的超募资金余额为 974,726,357.16 元。

二、交易概述

1、交易基本情况

为适应公司战略发展，公司于 2011 年 4 月 9 日与贵州世禧制药有限公司（以下简称：世禧制药）签署了《增资扩股协议书》、《股权转让协议》。

公司将以超募资金人民币 5970 万元的价格收购世禧制药。首先公司作为世禧制药的新股东将以超募资金 3400 万元对其进行增资扩股，（本次增资的 3400 万元全部用于增加注册资本，该款项中的 3389 万元，只能用于清偿世禧制药债务），增资后公司持有世禧制药 70.83% 的股权；在世禧制药完成增资扩股后，公司以超募资金 2570 万元的价格收购世禧制药剩余的全部股权（合计为 29.17%）。本次收购完成后，公司将持有世禧制药 100.00% 的股权，世禧制药将成为公司的全资子公司。

上述收购不构成关联交易、不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

2、董事会审议情况

公司第一届董事会第三十八次会议审议通过了《关于公司使用部分超募资金向贵州世禧制药有限公司增资并收购部分股权的议案》。

3、交易批准程序

根据深圳证券交易所相关规则和《公司章程》的相关规定，本次

交易属于董事会审批权限范围事项，无须提交股东大会审议。

三、交易对方的基本情况

公司名称：贵州世禧制药有限公司

法定代表人：何雅亭

股东：何雅亭、冉骥、夏小冬、王心玮

注册资本：1400 万元

注册地：毕节市德沟路家湾

经营范围：药品生产许可证范围内的片剂、胶囊剂、糖浆、颗粒剂、鞣酸苦参碱（原料）、盐酸小檗碱（原料）的生产销售

四、交易标的基本情况

1、标的资产概况。

（1）公司将以超募资金人民币 5970 万元的价格收购世禧制药。首先公司作为世禧制药的新股东将以超募资金 3400 万元对其进行增资扩股，增资后公司持有世禧制药 70.83%的股权；在世禧制药完成增资扩股后，公司以超募资金 2570 万元的价格收购世禧制药剩余的全部股权（合计为 29.17%）。（合计为 29.17%，其中何雅亭持有 14%、冉骥持有 8.17%、夏小冬持有 5.54%、王心玮持有 1.46%）。

（2）经北京天健兴业资产评估有限公司评估，截止评估基准日 2010 年 10 月 31 日，经采用收益法评估，世禧制药有限公司的股东全部权益的市场价值为 2600 万元。

2、经天健正信会计师事务所审计，注册会计师出具了无保留意见的审计报告。世禧制药相关财务数据表如下：

单位：元

项目	2010年10月31日	2009年12月31日
资产总额	49,162,144.29	63,382,971.47
负债总额	79,013,561.71	73,880,079.29
应收款项总额	6,594,644.51	442,624.95
净资产	-29,851,417.42	-10,497,107.82
营业收入	26,228,230.80	24,304,563.58
营业利润	3,213,228.65	2,699,501.62
净利润	-19,354,309.60	2,843,527.52
经营活动产生的现金流量净额	6,727,460.49	-17,034,170.37

五、交易协议的主要内容

1、协议主要条款

(1) 成交金额

公司以超募资金共计人民币 5970 万元的价格收购世禧制药。首先公司作为世禧制药的新股东将以超募资金 3400 万元对其进行增资扩股，增资后公司持有世禧制药 70.83%的股权；在世禧制药完成增资扩股后，公司以超募资金 2570 万元的价格收购世禧制药剩余的全部股权（合计为 29.17%）。

(2) 支付方式

第一次付款：协议生效后公司将用超募资金 3400 万元先对世禧

制药进行的增资扩股。

第二次付款：在增资完成后，协议生效后 3 日内，公司将股权转让价格的 60%支付给原世禧制药股东。

第三次付款：各方应当在第二次付款后的 10 日内完成世禧制药的登记变更申请手续，在工商局签发新营业执照后的 3 日内，公司将股权转让价格剩余的 40%支付给原世禧制药股东。

（3）协议的生效条件和生效时间

协议经各方签字签章，并经公司董事会审议通过之日起生效。

2、交易定价依据

公司对世禧制药的投资定价，参考了北京天健兴业资产评估公司《贵州百灵企业集团制药股份有限公司拟收购贵州世禧制药有限公司股权项目资产评估报告书》天兴评报字(2010)第 595 号：经采用收益法评估，世禧制药于 2010 年 10 月 31 日的股东全部权益的市场价值为 2600 万元。同时考虑到：

世禧制药拥有两个市场前景较好的产品经带宁胶囊和鞣酸苦参碱胶囊，由于世禧制药的市场营销和管理较为薄弱，所以几年来经营情况不佳，我公司具备品牌优势、管理优势和营销优势，有能力改变这种状况，因此考虑收购世禧制药。

有鉴于此，经双方协商确定：贵州百灵以现金3400万元增加世禧制药注册资本3400万元，再以超募资金2570万元的价格收购世禧制药剩余的全部股权（合计为29.17%）

3、收购款项的资金来源

本次股权收购资金来源于公司首次公开发行股票超募资金。

六、收购资产的目的和对公司的影响

1、实现公司战略目标的需要。

公司通过收购兼并一些拥有苗药资源的中小型苗药企业，丰富公司苗药的生产品种，迅速扩大苗药产品的市场，强化公司在苗药领域的龙头地位。

2、完善公司的产品链及产品类别。

妇科用药市场空间巨大，有很多企业看好妇科用药市场。公司也一直看好妇科用药市场，但公司一直缺乏妇科用药品种，特别是缺乏有一定市场竞争力的妇科用药品种。世禧制药经带宁胶囊属于妇科用药，在妇科用药市场拥有一定的市场知名度，也具有较强的市场竞争力，通过收购世禧制药而拥有有一定知名度和较强市场竞争力的妇科用药品种。

3、妇科用药市场仍将保持较快的增长，通过本次收购可以壮大公司业务规模，保持业务快速增长。

通过收购世禧制药，公司利用自己的品牌优势、营销优势、资金优势强势市场运作经带宁胶囊，可以壮大公司业务规模，保持业务快速增长。

七、本次收购存在的风险

1、市场风险

公司收购后的世禧制药有限公司将重点生产经营妇科用药经带宁

胶囊和肠道疾病用药鞣酸苦参碱胶囊两产品。妇科用药市场空间巨大，并且市场保持稳定的增长，肠道疾病用药市场规模较大，并且市场保持较快的增长，但妇科用药以及肠道疾病用药市场品牌众多，市场竞争比较激烈。鞣酸苦参碱胶囊市场知名度不高；经带宁胶囊具有较强的市场竞争力，并且拥有一定的市场知名度，但与妇科用药一线品牌还有一定的差距。经带宁胶囊及鞣酸苦参碱胶囊市场销售有可能达不到预期。

为避免市场风险，公司 OTC 销售队伍加强与药店店员和消费者的沟通，公司的医院销售队伍加强与医生的沟通，加强市场推广工作，提升经带宁胶囊及鞣酸苦参碱胶囊市场竞争力，提高其市场份额。

2、商誉减值的风险

本次交易的收购成本大于收购中取得贵州世禧制药有限公司可辨认净资产公允价值的差额将被确认为商誉。公司将根据《企业会计准则第8号—资产减值》，于购买日后的每个年度财务报告日，对因收购世禧制药形成的商誉进行减值测试。如果收购世禧制药的产品未来盈利能力明显下降，不排除采取现金流折现法进行减值测试时出现商誉减值损失、从而影响上市公司净利润的可能性。

为避免风险，公司加强对收购产品生产、市场推广工作以及费用的控制，从而稳定提升收购产品的销售收入以及盈利能力。

八、保荐机构意见

经核查，本公司保荐机构宏源证券股份有限公司认为公司本次使用部分超募资金事项：

1、已经公司第一届董事会第三十八次会议审议通过，公司独立董事已发表同意意见，履行了必要的法律程序；

2、本次超募资金的使用计划没有与原募集资金投资项目的实施计划相抵触，不会影响原募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形；

3、本次超募资金使用计划符合公司的战略发展方向，本项目实施后，有助于完善公司的产品链及产品类别，壮大公司业务规模，使公司业务保持快速增长。

因此，本次超募资金的使用符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关规定的要求，公司保荐机构同意公司使用超募资金5970万元用于向世禧制药增资及支付股权转让款。

九、备查文件

- 1、公司第一届董事会第三十八次会议决议。
- 2、公司独立董事关于第一届董事会第三十八次会议相关议案的独立意见。
- 3、公司第一届监事会第十二次会议决议。
- 4、公司与世禧制药签署的《增资扩股协议书》、《股权转让协议》。
- 5、关于公司收购世禧制药的审计报告。
- 6、关于公司收购世禧制药的评估报告。
- 7、关于公司收购世禧制药的可行性研究报告。

8、宏源证券股份有限公司关于公司使用超募资金向世禧制药有增资并收购部分股权的保荐意见。

贵州百灵企业集团制药股份有限公司

董事会

2011年4月12日