

浙江华海药业股份有限公司

2012 年第一次临时股东大会资料



股票简称：华海药业
股票代码：600521
中国·浙江·临海
二零一二年三月六日

浙江华海药业股份有限公司

2012 年第一次临时股东大会会议议程

时间：2012 年 3 月 27 日

地点：临海市双鸽和平国际酒店四楼国际会议中心

会议议程

一、与会者签到

二、大会开始，主持人董事长陈保华先生讲话

三、审议议案

1、逐项审议《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案（修订稿）》；

1.1、审议：本次发行股票的种类；

1.2、审议：本次发行股票的每股面值；

1.3、审议：本次发行股票数量和规模；

1.4、审议：本次发行股票的对象；

1.5、审议：本次发行股票的方式；

1.6、审议：本次发行股票向公司原股东配售的安排；

1.7、审议：本次发行股票的价格及定价方式；

1.8、审议：本次发行股票的募集资金用途；

1.9、审议：本次发行股票完成前公司滚存未分配利润的分配；

1.10、审议：本次增发股票上市地；

1.11、审议：本次增发股票的决议有效期；

2、审议《关于公司符合公开发行 A 股股票条件的议案》；

3、审议《关于公司前次募集资金使用情况报告》；

4、审议《公司关于公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告（修订稿）》；

5、审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行 A 股股票具体事宜的议案》。

四、股东现场提问

五、选举大会计票人、监票人

六、投票表决，统计表决结果

七、见证律师宣读会议见证意见

八、会议结束

浙江华海药业股份有限公司

2012 年第一次临时股东大会现场投票表决办法

- 一、各项议案的通过，由股东或股东代表以记名方式分别表决。
- 二、每一表决票分别注明该票所代表的股份数，每股为一票表决权，投票结果按股份数判定票数。
- 三、大会设监票人 1 名，为股东代表。设计票人一名，为公司监事代表。由计票人计票并当场宣布表决结果。
- 四、表决时，投同意票的，在同意栏内打“√”；投弃权票的，在弃权栏内打“√”；投反对票的，在反对栏内打“√”。
- 五、不使用本次大会统一发放的表决票，或夹写规定外文字或填写模糊无法辨认者，视为无效票，作弃权处理。
- 六、在大会期间离场或不参与投票者，作弃权处理。
- 七、本次股东大会审议的所有议案需由参与投票的股东或股东代表所持表决权的三分之二以上通过。

浙江华海药业股份有限公司
2012 年第一次临时股东大会会议议案
二零一二年三月六日

目 录

议案一 逐项审议《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案（修订稿）》	1
议案二 审议《关于公司符合公开发行 A 股股票条件的议案》	4
议案三 审议《关于公司前次募集资金使用情况报告》	8
议案四 审议《公司关于公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告（修订稿）》	9
议案五 审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行 A 股股票具体 事宜的议案》	10

议案一 逐项审议《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案(修订稿)》

各位股东及列席代表：

公司曾于 2011 年 11 月 25 日召开第四届董事会第六次会议审议通过了《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案》，鉴于近期资本市场环境的变化，在充分尊重投资者意见的基础上，公司董事会第四届第八次会议对原审议的公司公开发行股票方案中的发行数量、募集资金规模等进行了调整。调整后的公司《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案（修订稿）》具体内容如下，请各位股东逐项予以审议：

1、本次发行股票的种类：境内上市人民币普通股（A 股）

2、本次发行股票的每股面值：人民币 1 元

3、本次发行股票数量和规模

不超过 5,500 万股（含 5,500 万股）。若公司股票在第四届董事会第八次会议决议公告日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行的数量上限将作相应调整。最终发行数量和规模由股东大会授权公司董事会根据具体情况与主承销商协商确定。

4、本次发行股票的对象

本次公开增发 A 股股权登记日收市后登记在册的公司 A 股股东，以及在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立 A 股股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合相关法律、法规规定的其他投资者（国家法律、法规、规章和政策禁止者除外）。

5、本次发行股票的方式

本次增发采用包括但不限于网上、网下定价发行等中国证券监督管理委员会许可的发行方式，具体发行方式由股东大会授权董事会与主承销商根据相关规定和具体情况协商确定。

6、本次发行股票向公司原股东配售的安排

公司确定的股权登记日收市后在册的公司全体 A 股股东对本次发行的股份具有优先配售权，具体配售比例由股东大会授权公司董事会与主承销商协商后确定。

7、本次发行股票的价格及定价方式

本次增发的发行价格不低于公告招股意向书前二十个交易日公司 A 股股票均价或前一个交易日的均价，具体发行价格由股东大会授权董事会根据具体情况与主承销商协商确定。同时如果未来证券监管部门对增发新股政策出台新的规定，公司新股具体发行价格将按照新的政策规定，由股东大会授权公司董事会与主承销商协商后确定。

8、本次发行股票的募集资金用途

本次增发拟募集资金总额（含发行费用）不超过 80,000.00 万元，扣除发行费用后的净额不超过 77,547.59 万元，募集资金净额全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额 (万元)	拟用募集资金投资额 (万元)
1	新型抗高血压沙坦类原料药建设项目	21,190.23	21,190.23
2	年产 200 亿片出口固体制剂建设项目	131613.64	56,357.36
	合 计	152,803.87	77,547.59

本次募集资金净额将全部用于投入上述两个项目，募集资金不足或缺口部分，公司将以银行贷款等方式自筹解决。在本次募集资金到位前，公司可以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。上述两个项目募集资金的投入和建设，公司将同时进行，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求和市场状况，来确定具体的项目投入顺序，并对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

9、本次发行股票完成前公司滚存未分配利润的分配

本次增发完成后，公司新老股东将共享本次增发完成前的滚存未分配利润。

10、本次增发股票上市地

本次增发的股票将在上海证券交易所上市。

11、本次增发股票的决议有效期

本次增发的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

请各位股东审议。

浙江华海药业股份有限公司

董 事 会

二零一二年三月六日

议案二 审议《关于公司符合公开发行 A 股股票条件的议案》

各位股东及列席代表：

经核查《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》等规定，公司符合以下向不特定对象公开发行 A 股股票的资格和条件：

一、公司的组织机构健全、运行良好，符合下列规定：

1. 公司章程合法有效，股东大会、董事会、监事会和独立董事制度健全，能够依法有效履行职责；
2. 公司内部控制制度健全，能够有效保证公司运行的效率、合法合规性和财务报告的可靠性；内部控制制度的完整性、合理性、有效性不存在重大缺陷；
3. 现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格，能够忠实和勤勉地履行职务，不存在违反《公司法》第一百四十八条、第一百四十九条规定的行为，且最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚、最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责；
4. 公司与控股股东或实际控制人的人员、资产、财务分开，机构、业务独立，能够自主经营管理；
5. 最近十二个月内不存在违规对外提供担保的行为。

二、公司的盈利能力具有可持续性，符合下列规定：

1. 公司 2009 年、2010 年、2011 年三个会计年度连续盈利（以扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润的低者作为计算依据）；
2. 业务和盈利来源相对稳定，不存在严重依赖于控股股东、实际控制人的情形；
3. 现有主营业务或投资方向能够可持续发展，经营模式和投资计划稳健，

主要产品或服务的市场前景良好，行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化；

4. 高级管理人员和核心技术人员稳定，最近十二个月内未发生重大不利变化；

5. 公司重要资产、核心技术或其他重大权益的取得合法，能够持续使用，不存在现实或可预见的重大不利变化；

6. 不存在可能严重影响公司持续经营的担保、诉讼、仲裁或其他重大事项；

7. 公司不存在最近二十四个月内曾公开发行证券，发行当年营业利润比上年下降百分之五十以上的情形。

三、公司的财务状况良好，符合下列规定：

1. 会计基础工作规范，严格遵循国家统一会计制度的规定；

2. 最近三年及一期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告，亦不存在被注册会计师出具带强调事项段的无保留意见的审计报告；

3. 资产质量良好，不存在足以对公司财务状况造成重大不利影响的不良资产；

4. 经营成果真实，现金流量正常。营业收入和成本费用的确认严格遵循国家有关企业会计准则的规定，最近三年资产减值准备计提充分合理，不存在操纵经营业绩的情形；

5. 最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

四、公司最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载，且不存在下列重大违法行为：

1. 违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚；

2. 违反工商、税收、土地、环保、海关等法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚；

3. 违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

五、公司募集资金的数额和使用将符合下列规定：

1. 募集资金数额不超过项目需要量；

2. 募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定；

3. 本次募集资金使用项目不为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；

4. 投资项目实施后，不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性；

5. 建立募集资金专项存储制度，募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

六、公司不存在下列情形：

1. 本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

2. 擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未作纠正；

3. 公司最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责；

4. 公司及其控股股东或实际控制人最近十二个月内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为；

5. 公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

6. 严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

七、根据公司 2009 年、2010 年和 2011 年年度报告，公司最近三个会计年

度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六。

八、最近一期末不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

九、发行价格将不低于公告招股意向书前二十个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价。

请各位股东审议。

浙江华海药业股份有限公司

董 事 会

二零一二年三月六日

议案三 审议《关于公司前次募集资金使用情况报告》

各位股东及列席代表：

根据实际情况，公司对截止 2011 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况出具了使用情况报告，《浙江华海药业股份有限公司前次募集资金使用情况报告》请详见附件 1。

请各位股东审议。

浙江华海药业股份有限公司

董 事 会

二零一二年三月六日

议案四 审议《公司关于公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告（修订稿）》

各位股东及列席代表：

鉴于公司对本次发行 A 股股票方案进行了调整，根据调整后的情况，公司对《关于公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告》进行了修订，具体内容如下：

公司本次发行募集资金用于以下项目：“新型抗高血压沙坦类原料药建设项目”、“年产 200 亿片出口固体制剂建设项目”。

本次募集资金净额将全部用于投入上述两个项目，募集资金不足或缺口部分，公司将以银行贷款等方式自筹解决。在本次募集资金到位前，公司可以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。上述两个项目募集资金的投入和建设，公司将同时进行，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求和市场状况，来确定具体的项目投入顺序，并对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

公司制作了《浙江华海药业股份有限公司关于公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告（修订稿）》（具体报告内容详见附件 2）。

请各位股东审议。

浙江华海药业股份有限公司

董 事 会

二零一二年三月六日

议案五 审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行A股股票具体事宜的议案》

各位股东及列席代表：

为了便于公司本次公开发行A股股票的顺利实施，拟提请股东大会授权董事会办理本次公开发行A股股票的有关事宜，包括但不限于：

（一）根据具体情况制定和实施本次公开发行A股股票的具体方案，其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、发行对象的选择、发行方式、具体认购办法、认购比例以及与发行定价有关的其他事项；

（二）决定并聘请保荐机构等中介机构，修改、补充、签署、递交、呈报、执行与本次公开发行A股股票有关的一切协议和文件，包括但不限于承销和保荐协议、募集资金投资项目运作过程中的重大合同；

（三）根据证券监管部门的要求制作、修改、报送本次公开发行A股股票的申报材料；全权回复中国证监会等相关政府部门的反馈意见；

（四）在股东大会决议范围内对募集资金投资项目安排进行调整；办理本次公开发行A股股票募集资金投资项目的备案、环评等工作；

（五）根据本次公开发行股票的发行业务，增加公司注册资本、修改公司章程相应条款及办理工商变更登记；

（六）在本次公开发行A股股票完成后，办理本次公开发行股票在上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记、锁定和上市等相关事宜；

（七）如证券监管部门对公开发行A股股票政策有新的规定，对本次具体发行方案作相应调整；

（八）办理与本次公开发行A股股票有关的其他事项；

（九）本授权自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

请各位股东审议。

浙江华海药业股份有限公司

董 事 会

二零一二年三月六日

附件 1:

浙江华海药业股份有限公司

前次募集资金使用情况报告

中国证券监督管理委员会:

现根据贵会印发的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》(证监发行字〔2007〕500 号)的规定,将本公司截至 2011 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况报告如下:

一、前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金在专项账户中的存放情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2003〕11 号文核准,并经上海证券交易所同意,公司由主承销商招商证券股份有限公司采用向二级市场投资者定价配售的方式发行人民币普通股(A 股)股票 35,000,000 股,发行价格为每股 15.55 元。截至 2003 年 2 月 21 日,公司实际募集资金总额为人民币 544,250,000.00 元,扣除发行费用后公司募集资金净额为人民币 522,629,605.38 元。上述募集资金到位情况业经安永大华会计师事务所有限责任公司审验,并由其出具安永大华业字〔2003〕第 245 号《验资报告》。

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,公司依照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定,结合公司实际情况,制定了《募集资金管理制度》(以下简称《管理制度》)。该《管理制度》于 2005 年 10 月 28 日经公司第二届董事会第七次临时会议审议通过。根据该《管理制度》,公司从 2005 年 10 月起对募集资金实行专户存储,在中国工商银行临海支行设立募集资金使用专户。截至 2011 年 12 月 31 日公司募集资金已全部投入使用完毕,本公司募集资金账户也已注销。

二、前次募集资金实际使用情况说明

(一) 前次募集资金使用情况对照表

前次募集资金使用情况对照表详见本报告附件 1。

(二) 前次募集资金实际投资项目变更情况说明

根据公司 2003 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目变更投资地点和投资方式的议案》,公司将浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目投资地点由杭州变更为上海张江高科技

园区生物医药基地，投资方式由直接投资设立浙江华海医药高新技术研究开发中心变更为投资设立上海奥博生物医药技术有限公司，研发中心的定位、研究开发内容不变，投资总额不变。

根据公司 2006 年度股东大会审议通过的《关于变更募集资金项目上海奥博生物医药技术有限公司投资方式的议案》，公司将浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目投资方式，由设立上海奥博生物医药技术有限公司变更为设立上海双华生物医药科技发展有限公司，除项目的投资方式外，投资金额、投资用途等均不作改变。

根据2006年3月10日第二届董事会第九次会议审议通过的《关于调整募集资金项目实施地点的议案》，公司将年产30吨盐酸舍曲林技改项目、年产20吨阿佐塞米技改项目和年产10吨卡维地洛技改项目的实施地点调整至公司位于临海川南的生产厂区。对上述项目的投资规模、产品方案、建设规划等其他内容均不变。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资金额差异 1,032.28 万元，主要系实际募集资金小于募集前承诺投资金额所致。

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换情况。

（五）闲置募集资金情况说明

根据 2003 年 7 月 29 日公司第一届董事会第六次会议审议通过的《关于闲置资金购买国债的议案》。公司运用闲置募集资金 1,200 万元购买招商债券基金，2004 年 4 月 30 日出售该债券基金收回的全部资金存入公司银行账户。

根据 2004 年度股东大会审议通过的《关于利用银行间债券市场管理短期间歇资金的议案》，公司累计运用闲置募集资金 138,616,932.19 元购买国债。截至 2005 年 12 月 31 日，上述国债均已到期兑付，资金收回全部存入公司银行账户。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附件 2。对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

前次募集资金投资项目不存在无法单独核算效益的情况。

(三) 前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20% (含 20%) 以上的情况说明

1. 年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目累计实现效益低于承诺, 原因系: (1) 项目建设期间, 国家政策发生变化, 国家卫生部将抗艾滋病药物列为国家集中采购药物, 公司那韦系列药物作为国家定点储备药物, 其销售规模受国家集中招标进度及规模的影响, 同时, 政府招标价格偏低也影响了国产抗艾药物市场的增长; (2) 抗艾滋病药物极易产生耐药性。项目达产期间, 国际市场抗艾滋病药物产品种类发生很大变化。随着新的抗艾药物不断研发成功, 那韦系列药物已退出一代抗艾药物组方, 其市场用量大幅减少, 导致该项目未能达到预期效益。

2. 年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目累计实现效益低于承诺, 原因系该产品市场竞争激烈。项目达产后, 该产品规范市场份额大部分已被印度等企业占据, 公司只能在非规范市场销售。同时, 受国家药品注册体制变化的影响, 公司盐酸舍曲林制剂获得国家药品注册批件的时间晚于预期, 也影响了原料药供应, 导致该项目未能达到预期效益。

3. 年产 20 吨阿佐塞米技改项目累计实现效益低于承诺, 原因系当前国际国内市场抗高血压药物主要以地平类药物、沙坦类药物、普利类药物为主, 利尿降压药的市场份额很低, 市场需求不断下降; 同时, 自阿佐塞米上市以来, 行业竞争激烈, 价格持续下降, 成本上升, 影响了产品产量及利润空间, 导致该项目未能达到预期效益。

4. 年产 10 吨卡维地洛技改项目累计实现效益低于承诺, 原因系卡维地洛是一种兼有外周血管扩张活性的非选择性 β -受体阻滞剂, 当前该产品在国际国内抗血压市场上所占的份额相对较小并且呈逐年下降趋势。同时, 该产品当前主要销往非规范市场, 价格竞争激烈无序, 加上成本不断上升, 导致产品利润空间持续降低, 导致该项目未能达到预期效益。

四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

无前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况。

五、其他差异说明

(一) 募集资金净额与历年信息披露募集资金净额的比较

公司募集资金净额为 522,629,605.38 元, 与年度报告信息披露募集资金净

额 522,540,000.00 元差异 89,605.38 元，系年度报告信息披露募集资金净额摘自招股说明书中对募集资金净额的预测数，导致两者产生差异。

(二) 实际投资金额与信息披露投资金额的比较

1. 与 2003 年年度报告披露信息进行对照

金额单位：万元

实际投资项目	2003 年年报		
	信息披露 投资金额	实际投资金 额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	1,762.89	1,762.89	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	2,538.78	2,538.78	
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目	2,269.50	2,269.50	
年产 5 吨福辛普利技改工程	612.40	612.40	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	269.61	269.61	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	72.60	72.60	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	90.00	90.00	
年产 10 吨卡维地洛技改项目			

公司募集资金实际投资金额与公司 2003 年年报信息披露投资金额无差异。

2. 与 2004 年年度报告披露信息进行对照

金额单位：万元

实际投资项目	2004 年年报		
	信息披露 投资金额	实际投资金 额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	7,147.83	7,147.83	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	4,790.40	4,790.40	
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目	672.04	672.04	
年产 5 吨福辛普利技改工程	1,774.37	1,774.37	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	1,359.42	1,359.42	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	7.75	7.75	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	203.00	203.00	

年产 10 吨卡维地洛技改项目	269.54	269.54	
-----------------	--------	--------	--

公司募集资金实际投资金额与公司 2004 年年报信息披露投资金额无差异。

3. 与 2005 年年度报告披露信息进行对照

金额单位：万元

实际投资项目	2005 年年报		
	信息披露 投资金额	实际投资金 额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	353.98	353.98	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	10,818.20	10,818.20	
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目	58.46	58.46	
年产 5 吨福辛普利技改工程	245.93	245.93	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	476.64	476.64	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	529.80	529.80	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	183.49	183.49	
年产 10 吨卡维地洛技改项目	189.74	189.74	

公司募集资金实际投资金额与公司 2005 年年报信息披露投资金额无差异。

4. 与 2006 年年度报告披露信息进行对照

金额单位：万元

实际投资项目	2006 年年报		
	信息披露 投资金额	实际投资金 额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目			
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	1,652.62	1,652.62	
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目			
年产 5 吨福辛普利技改工程	1,539.38	1,539.38	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	1,404.92	1,404.92	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	1,673.36	1,673.36	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	1,590.59	1,590.59	

年产 10 吨卡维地洛技改项目	1, 103. 24	1, 103. 24	
-----------------	------------	------------	--

公司募集资金实际投资金额与公司 2006 年年报信息披露投资金额无差异。

5. 与 2007 年年度报告披露信息进行对照

金额单位：万元

实际投资项目	2007 年年报		
	信息披露 投资金额	实际投资金 额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目			
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目			
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目			
年产 5 吨福辛普利技改工程	290. 00	290. 00	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	540. 00	429. 08	110. 92
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	1, 710. 61	1, 710. 61	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	1, 783. 65	1, 693. 89	89. 76
年产 10 吨卡维地洛技改项目	2, 540. 36	2, 478. 90	61. 46

公司募集资金实际投资金额与公司 2007 年年报信息披露投资金额有差异，

原因系 2007 年年报信息披露投资金额中包含了自有资金投入金额。

(三) 实际形成收益与信息披露实现收益比较

1. 与 2003 年年度报告披露信息进行比照

金额单位：万元

实际投资项目	2003 年年报		
	信息披露实 现收益金额	实际实现 收益金额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	5, 545. 63	5, 545. 63	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目			
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目			
年产 5 吨福辛普利技改工程	106. 05	106. 05	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	708. 61	708. 61	

年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目			
年产 20 吨阿佐塞米技改项目			
年产 10 吨卡维地洛技改项目			

公司募集资金实际实现收益金额与公司 2003 年年报信息披露实现收益金额无差异。

2. 与 2004 年年度报告披露信息进行比照

金额单位：万元

实际投资项目	2004 年年报		
	信息披露实现收益金额	实际实现收益金额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	5,692.43	5,692.43	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目			
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目			
年产 5 吨福辛普利技改工程	22.94	22.94	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	413.21	413.21	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目			
年产 20 吨阿佐塞米技改项目			
年产 10 吨卡维地洛技改项目	-39.82	-39.82	

公司募集资金实际实现收益金额与公司 2004 年年报信息披露实现收益金额无差异。

3. 与 2005 年年度报告披露信息进行比照

金额单位：万元

实际投资项目	2005 年年报		
	信息披露实现收益金额	实际实现收益金额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	7,815.46	7,815.46	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	2.38	2.38	
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目			

年产 5 吨福辛普利技改工程	118.04	118.04	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	468.15	468.15	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	24.43	24.43	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	97.98	97.98	
年产 10 吨卡维地洛技改项目	55.63	55.63	

公司募集资金实际实现收益金额与公司 2005 年年报信息披露实现收益金额无差异。

4. 与 2006 年年度报告披露信息进行比照

金额单位：万元

实际投资项目	2006 年年报		
	信息披露实现收益金额	实际实现收益金额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	9,506.10	9,506.10	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	-1,136.29	-1,136.29	
浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目	20.93	20.93	
年产 5 吨福辛普利技改工程	1,043.84	1,043.84	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	327.74	327.74	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	-44.07	-44.07	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	80.89	80.89	
年产 10 吨卡维地洛技改项目	5.22	5.22	

公司募集资金实际实现收益金额与公司 2006 年年报信息披露实现收益金额无差异。

5. 与 2007 年年度报告披露信息进行比照

金额单位：万元

实际投资项目	2007 年年报		
	信息披露实现收益金额	实际实现收益金额	差额
年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	5,894.66	5,894.66	
年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	-109.48	-109.48	

浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目	126.00	126.00	
年产 5 吨福辛普利技改工程	657.12	657.12	
年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	1,915.12	1,915.12	
年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	-57.78	-57.78	
年产 20 吨阿佐塞米技改项目	176.86	176.86	
年产 10 吨卡维地洛技改项目	233.48	233.48	

公司募集资金实际实现收益金额与公司 2007 年年报信息披露实现收益金额无差异。

附件：①. 前次募集资金使用情况对照表

②. 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

浙江华海药业股份有限公司

二〇一二年三月六日

附件①

前次募集资金使用情况对照表

截至 2011 年 12 月 31 日

编制单位：浙江华海药业股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额：52,262.96						已累计使用募集资金总额：52,262.96				
变更用途的募集资金总额：0.00						各年度使用募集资金总额：52,262.96				
变更用途的募集资金总额比例：0.00%						2003 年： 7,615.78				
						2004 年： 16,224.35				
						2005 年： 12,856.24				
						2006 年： 8,964.11				
						2007 年： 6,602.48				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到 预定可使 用状态日 期(或截止 日项目完 工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承 诺投资金 额[注 1]	募集后承 诺投资金 额[注 1]	实际投资 金额[注 2]	募集前承 诺投资金 额[注 1]	募集后承 诺投资金 额[注 1]	实 际 投 资 金额[注 2]	实际投资金额 与募集后承诺 投资金额的差 额[注 3]	
1	年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	9,224.24	9,224.24	9,264.70	9,224.24	9,224.24	9,264.70	-40.46	2005.12

2	年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	19,800.00	19,800.00	19,800.00	19,800.00	19,800.00	19,800.00		2006.01
3	浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目	浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00		2007.09
4	年产 5 吨福辛普利技改工程	年产 5 吨福辛普利技改工程	4,457.41	4,457.41	4,462.08	4,457.41	4,457.41	4,462.08	-4.67	2007.11
5	年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	4,925.67	4,925.67	3,939.67	4,925.67	4,925.67	3,939.67	986.00	2007.12
6	年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	4,085.53	4,085.53	3,994.12	4,085.53	4,085.53	3,994.12	91.41	2007.12
7	年产 20 吨阿佐塞米技改项目	年产 20 吨阿佐塞米技改项目	3,760.97	3,760.97	3,760.97	3,760.97	3,760.97	3,760.97		2007.12
8	年产 10 吨卡维地洛技改项目	年产 10 吨卡维地洛技改项目	4,041.42	4,041.42	4,041.42	4,041.42	4,041.42	4,041.42		2007.12
合 计			53,295.24	53,295.24	52,262.96	53,295.24	53,295.24	52,262.96	1,032.28	

[注 1]：公司未承诺募集后投资金额，“募集后承诺投资金额”栏按募集前承诺投资金额填列；募集前承诺投资金额与实际投资金额的差额系实际募集资金小于募集前承诺投资金额所致。

[注 2]：实际投资金额中不包括已用于上述募投项目的暂时闲置募集资金产生的利息收入及投资收益 14,295,787.03 元。

[注 3]：各项目实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额主要系实际募集资金小于募集后承诺投资金额所致。

附件②

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2011 年 12 月 31 日

编制单位：浙江华海药业股份有限公司

单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益 (每年)	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益	是否达到 预计效益
序号	项目名称			2009 年	2010 年[注 3]	2011 年[注 3]		
1	年产 12 吨赖诺普利与年产 20 吨沙坦类原料及医药中间体技术改造项目	96.60%	6,715.64	8,380.51	6,826.28	15,922.91	72,894.83	是
2	年产 50 吨抗艾滋病药物-那韦系列原料药技术改造项目	27.45%	10,000.00	-104.79	-97.90	-8.88	-1,836.31	否[注 1]
3	浙江华海医药高新技术研究开发中心建设项目		[注 2]	92.10	148.98	203.04	681.45	[注 2]
4	年产 5 吨福辛普利技改工程	104.56%	1,537.52	1,566.54	1,695.06	1,534.17	8,370.65	是
5	年产 5 吨盐酸帕罗西汀技改项目	113.32%	1,735.05	2,978.45	2,148.31	4,225.32	15,920.25	是
6	年产 30 吨盐酸舍曲林技改项目	34.55%	1,361.61	20.72	50.05	89.21	82.69	否[注 1]
7	年产 20 吨阿佐塞米技改项目	16.88%	1,439.24	67.66	401.61	150.08	1,068.44	否[注 1]
8	年产 10 吨卡维地洛技改项目	13.66%	1,494.81	37.77	-3.27	161.16	493.40	否[注 1]
合 计				13,038.96	11,169.12	22,277.01	97,675.41	

[注 1]：公司有四个募集资金投资项目最近三年均未达到预计效益，详见本报告三（三）之说明。

[注 2]：该项目投入时未承诺效益。

[注 3]：由于股权激励费用与募集资金投资项目无直接相关，故 2010 年和 2011 年募集资金投资项目实现效益中未包含股权激励费用

附件 2:

浙江华海药业股份有限公司 关于公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告

浙江华海药业股份有限公司（以下简称“华海药业”、“公司”）本次公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、募集资金使用计划

本次增发募集资金总额（含发行费用）预计不超过 80,000 万元。扣除发行费用后，预计募集资金净额不超过 77,547.59 万元。本次募集资金净额将用于如下项目的建设：

序号	项目名称	总投资额 (万元)	拟用募集资金投资 额 (万元)
1	新型抗高血压沙坦类原料药建设项目	21,190.23	21,190.23
2	年产 200 亿片出口固体制剂建设项目	131,613.64	56,357.36
	合 计	152,803.87	77,547.59

本次募集资金净额将全部用于投入上述两个项目，募集资金不足或缺口部分，公司将以银行贷款等方式自筹解决。在本次募集资金到位前，公司可以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。上述两个项目募集资金的投入和建设，公司将同时进行，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求和市场状况，来确定具体的项目投入顺序，并对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）新型抗高血压沙坦类原料药建设项目

1、项目基本情况

为适应沙坦类原料药需求增长，进一步扩大公司在沙坦类原料药领域的市场份额，公司拟通过募集资金建设沙坦类原料药项目，本项目建成投产后将新增缬沙坦原料药产能 120 吨和厄贝沙坦原料药产能 120 吨。

项目由本公司作为实施主体，实施地点为公司原有生产厂区内，不新增项目用地。

2、项目投资概算

本项目总投资 21,190.23 万元，其中：建设总投资 19,090.23 万元，铺底流动资金 2,100 万元。本次募集资金投入 21,190.23 万元。

3、项目市场前景

（1）高血压药物整体市场增长状况

高血压是世界最常见的心血管疾病，也是最大的流行病之一，是导致充血性心力衰竭、脑卒中、冠心病、肾功能衰竭、主动脉瘤的发病率和病死率升高的危险因素。根据国际高血压学会于 2009 年发表的新闻公报，全球高血压或血压偏高人群已有 9.72 亿人，约占世界成年人口的 26.4%。随着钙拮抗剂（CCB，即地平类药物）、血管紧张素转换酶抑制剂（ACEI，即普利类药物）、非肽类的血管紧张素 II 受体拮抗剂（ARB，即沙坦类药物）等抗高血压药物的相继问世和广泛运用，各类心血管疾病的死亡率已有较大幅度的下降，但是全球每年仍近 1,700 万人死于因高血压导致的心脑血管疾病，高血压药物市场为全球最受关注的药物市场之一。

2009 年，中国卫生部公布的第四次国家卫生服务调查显示，心脏病、高血压等循环系统疾病明显增加，医生明确诊断的循环系统疾病例数达到 1.14 亿例，其中高血压患者由 1,400 万增加到 7,300 万，每年我国用于高血压的医疗费达 366 亿元，我国抗高血压药物销售额已从 2005 年的 74 亿元增长至 2009 年的 114 亿元。我国日益严峻的老龄化趋势意味着典型的老年病如高血压等疾病的危害将进一步加重，高血压药物市场容量呈持续扩大。

（2）沙坦类药物市场及募投项目市场增长状况

沙坦类药物是继普利类药物之后对高血压、动脉粥样硬化、左室肥厚、心力衰竭、糖尿病、慢性肾病等具有良好作用的新一类肾素-血管紧张素系统（RAS）抑制剂。随着沙坦类药物的大量问世和临床研究的不断深入，该类药物的临床应用范围日趋增大，已被 WHO/ISH 以及欧洲、美国和中国等国家和地区的高血压

指南列为高血压治疗的起始药物和维持药物。

由于沙坦类药物具备降压平稳、疗效好、作用时间长、患者耐受性好等特点，尤其在预防卒中、延缓糖尿病和非糖尿病肾病的肾功能不全、改善左心室肥厚、对靶器官的保护作用等方面具有优势，且副作用比普利类制剂小，该类药物已成为目前新一类极具竞争力的高血压治疗药物，并成为近年来增速最快的高血压类治疗药物：全球销售额由 2003 年的 80 亿美元，增长至 2010 年的 266 亿美元。近年来沙坦类药物销售金额位居全球抗高血压药物的首位，并处于全球处方药市场畅销治疗类别的第六位。

本募集资金投资项目所涉及的缬沙坦、厄贝沙坦皆属于沙坦类药物的一线品种：2009 年缬沙坦及复方制剂、厄贝沙坦及复方制剂全球销售额分别为 61.38 亿美元和 28.12 亿美元，位居高血压治疗药物销售额的首位和第四位。由于缬沙坦原研药及厄贝沙坦原研药在美国、欧洲的专利保护期皆在 2011 年或 2012 年到期，相关仿制药市场正处于起步并逐步放量阶段，其原料药市场规模也将随之快速增长。

沙坦类原料药作为公司主要的原料药品种，经过近年来的市场拓展已实现了产品的产业化，销售规模及对公司业绩贡献逐年快速增长，其中，2008-2010 年缬沙坦、厄贝沙坦原料药销售金额的年均复合增长率分别为 81.35%和 38.93%；公司缬沙坦、厄贝沙坦等沙坦类原料药产品已取得美国等主要欧美规范药政市场国家药监部门 DMF 备案，并实现了对规范药政市场的规模化销售。目前公司待进一步扩大缬沙坦、厄贝沙坦原料药产能以满足相关药品市场需求的放量增长，巩固并提升公司在该特色原料药领域的市场地位。

4、项目经济效益

本项目主要经济指标如下：

序号	项目	指标
1	营业收入（万元）	35,520.00
2	净利润（万元）	6,923.53
3	内部收益率（税后）	31.15%
4	投资回收期（税后，含建设期）	4.41 年

（二）年产 200 亿片出口固体制剂建设项目

1、项目基本情况

根据华海药业“十二五”规划以及市场情况，公司计划在原有的 100 亿片固体制剂建设项目的基础上，新增 100 亿片固体制剂产能，形成年产 200 亿片固体制剂生产基地。

本项目涉及的制剂品种包括心血管药物、神经系统药物等。该项目将以境外规范药政市场对药品生产和质量管理标准作为建设基准，项目建成并投产后，公司制剂产品在满足国内市场需求的同时，通过承接国际制药企业的委托加工或自主出口方式逐步实现公司制剂业务的国际化发展策略。

项目由本公司作为实施主体，实施地点为公司原有生产厂区内，不新增项目用地。

2、项目投资概算

本次项目总投资 131,613.64 万元，其中建设投资 112,113.64 万元，铺底流动资金 19,500.00 万元。本项目计划利用募集资金 56,357.36 万元。

3、项目市场前景

（1）全球及中国药品市场的持续增长

由于世界人口总量增长、社会老龄化程度的提高以及人们保健意识的增强，全球药品市场呈持续增长。根据 IMS Health 的统计数据，2000 年全球药品销售总额为 3,560 亿美元，2010 年则达到了 8,560 亿美元，年均复合增长率超过 9.00%，高于同期全球经济增长速度。2000 年以来，受新药推出速度减慢、专利药逐渐到期后相关药品价格下降等因素的影响，全球药品市场增长速度有所放缓，但由于发展中国家药品市场的高增长、仿制药消费量的迅速增加，以及医药行业自身成长的非周期性特点，全球药品市场仍将保持较高的增速。根据 IMS Health 的预测，2015 年全球药品销售金额可达 10,650~10,950 亿美元。

随着我国经济持续快速发展，人民生活水平提高推动对医疗保健需求的增长，我国医药行业呈持续快速增长态势。2000 年我国医药工业总产值为 1,834

亿元，2010 年为 12,560 亿元，年均复合增长率达到 21.22%。按照 IMS Health 对全球主要国家药品市场规模的排名，中国已从 2005 年的第 9 位，升至 2010 年的第 3 位。中国医药市场的增长已成为全球医药市场增长的重要推动力量。根据 IMS Health 的预测报告，预计 2011-2015 年中国药品支出的年均复合增长率为 19%~22%，未来中国医药行业仍将处于快速发展阶段。

（2）全球仿制药市场的快速增长

2009-2014 年，预计全球将有近 2,350 亿美元的原研药专利保护集中到期；受研发费用的膨胀、新药审批制度趋严的影响，近年来全球新药上市数量放缓，原研药专利保护的集中到期及新药推出的放缓为仿制药市场提供快速发展空间。目前美国、加拿大、德国和英国仿制药销量占比已达 60%以上，为控制医疗费用支出，未来各国政府、保险机构将继续推行鼓励使用仿制药政策，将进一步推动全球仿制药市场容量快速增长。仿制药市场的增长将为我国制剂的出口，以及国内制剂市场的进口替代提供契机。

（3）公司制剂业务发展状况

基于未来仿制药市场快速增长以及全球医药产业转移的行业背景，公司本次拟募集资金扩大制剂业务产能以实施公司“十二五”发展规划中原料药和制剂两大产业链并行发展的策略，逐步实现公司产业升级目标。近年来公司制剂业务呈持续增长，缬沙坦片、氯沙坦钾片等产品已实现外销。公司在原料药、规范药政市场注册药物的资源储备、国际业务合作等多方面具备了制剂业务发展基础，在药品生产和质量管理的海外认证方面也位于国内行业前列，保证了制剂业务的可持续发展。

本项目涉及的制剂品种包括心血管药物、神经系统药物等类别。2010 年全球最畅销的药物类别中，神经系统类药物及心血管类药物分别位居前两位，市场容量巨大；本次制剂业务投资项目拟生产产品皆为相关类别药物中的主流畅销药物，市场前景良好。本项目建成后，除拟安排上述市场前景良好的制剂品种外，公司将根据市场情况，优选其他制剂品种在本项目生产线生产。

4、项目实施的可行性

巨大的行业发展空间、成熟工艺技术、突出的竞争优势、成熟的标准化管理模式以及长效的股权激励的措施都将为本项目的实施提供了保证。

此外，本次募集资金投资项目建成后，公司所生产的制剂产品在满足国内市场需求的同时，将主要通过承接国际制药企业的委托加工，或采取自有品牌出口方式实现公司制剂产品的境外销售。为实现制剂产品在境外的规模化销售，公司已具备了从原料药、技术和研发、国际合作、GMP 认证等各必要环节的基础，并拥有多项药品注册储备。具体情况如下：

① 原料药基础：公司在普利类、沙坦类原料药以及神经系统类药物原料药、抗艾滋病药物原料药领域已实现规模化生产，并实现了向境外规范药政市场销售，保证了制剂规模化发展的原料药基础。

② 技术与研发基础：按照国际制剂研发理念研发制剂，公司已研制了多个产品的创新处方和生产工艺，实现了制剂产品从研发、中试生产到商业化生产的顺利技术转移；以国际规范和标准构建了完善的三层自主创新体系，保证了新产品、新技术开发的可持续性。

③ 国际合作基础：公司与美国默克等国际制药公司在制剂加工领域建立合作关系；并与 TEVA 等国际仿制药巨头建立了良好的合作关系，取得国际市场的先发优势。

④ GMP 认证基础：公司作为中国首家通过 FDA 认证的企业，目前已有多个制剂产品的生产通过 FDA、TGA 及德国汉堡官方的 GMP 认证。

⑤ 境外药品注册储备基础：截止目前，公司已在美国取得 ANDA 批文 9 个，另有 7 项递交了申请。

5、项目经济效益

本项目主要经济指标如下：

序号	项目	指标
1	营业收入（万元）	445,745.60
2	净利润（万元）	65,196.61
3	内部收益率（税后）	38.28%
4	投资回收期（税后，含建设期）	5.37 年

三、可行性研究结论

公司本次募集资金投资项目符合公司的“十二五”发展规划，即完善和扩大特色原料药和制剂两大产业链，推进并深化国际化发展战略，全面融入国际制药产业链。公司实施本次募集资金投资项目的技术和规模化生产经验成熟，并且公司已具备良好的境外业务合作关系。公司本次募集资金投资项目经济效益良好，具备实施的可行性。

浙江华海药业股份有限公司

二零一二年三月六日