

金花企业（集团）股份有限公司
非公开发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

二零一六年三月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金不超过人民币 101,750 万元，扣除发行费用后，将用于以下项目：

序号	募投项目	投资总额（万元）	使用募集资金金额（万元）
1	新工厂搬迁扩建项目	95,138.00	48,000.00
2	收购及增资取得常州华森20%股权项目	33,750.00	33,750.00
3	认购华森三维4.76%股权项目	1,000.00	1,000.00
4	补充流动资金	19,000.00	19,000.00
	合计	148,888.00	101,750.00

本次发行募集资金额少于拟投入总额，差额部分将由公司以自筹资金的方式补足。为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金、银行贷款或其他途径进行部分投入，并在募集资金到位后予以置换。如果实际募集资金低于项目投资总额，不足部分公司将通过银行贷款或其他途径解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当的调整。

二、募集资金投资项目的具体情况

（一）金花企业（集团）股份有限公司制药厂搬迁扩建项目

1、项目概况

本项目为公司实施制药厂搬迁扩建项目，建设地点位于西安高新区草堂科技产业基地生物医药园。项目总用地 140 亩，预计投资总额为 95,138 万元，此次计划使用募投资金 48,000 万元。

2、项目主要内容

项目主要生产人工虎骨粉、金天格胶囊、转移因子系列制剂等中西药制剂产品、保健品。建设的主要内容包括：购置安装中西药制剂、保健品生产所需的全套设备生产线；配套建设生产厂房、库房、研发办公等建筑。项目总建筑面积 93,576 平方米。

3、项目前景与意义

(1) 符合国家鼓励发展医药产业政策

多年以来，我国各级政府出台了多项鼓励医药产业的发展政策。为建立具有较强国际竞争能力的医药产业，部分领域进入世界领先行列，向医药强国转变打下坚实基础。在中药产品领域，开发质量标准完善，药效机理清楚、安全、高效、稳定、可控的现代中药产品。充分发挥市场竞争的优胜劣汰机制，形成一批具有自主知识产权和知名品牌、国际竞争力较强的优势企业。

运用现代科学技术方法和制药手段，开发现代中药新药及天然药物，实现产业化，发挥中医药特点优势，满足国内外回归自然、崇尚天然药物的需求。

(2) 医药产业有着广阔的市场前景

随着国民经济快速增长和人民生活水平的步步提高，促进了药品的需求；基本医疗保险制度改革全面推进，成为我国医药行业发展的长期利好；城市化水平的发展，进一步增加对医药产品的需求；人口增长及人口老龄化；药品分类管理制度的实施等等。这些因素促使市场对医药产品长期、大量、稳定的需求，预计“十三五”期间我国医药市场还将会持续发展，整个医药行业将面临着巨大的发展空间，有着广阔的市场前景。

(3) 金花股份的产品有着较强的市场竞争力

1) 人工虎骨粉、金天格胶囊

人工虎骨粉、金天格胶囊为国家一类新药、医保目录产品，为金花股份专利产品。金天格胶囊是传统名贵中药材天然虎骨唯一的仿生药物，同样具有健骨、追风、定痛之功效。适用于骨折、骨质疏松症、类风湿性关节炎等治疗。2003年8月人工虎骨原料及其制剂以及制备方法获得国家发明专利证书，人工虎骨粉、金天格胶囊是公司的专利产品，在市场具有绝对的竞争优势。

2) 转移因子口服液、转移因子胶囊

金花股份是国内最早的转移因子生产企业，是中国转移因子产品标准的制定者。公司生产该产品具有世界领先的生物活性蛋白稳定技术，产品品质卓越、疗效显著，转移因子口服液曾被陕西政府授予名牌产品称号，公司转移因子产品是中国免疫调节领域的重点品牌，在市场具有很强的竞争优势。

3) 潜力中药产品的大力开发

2015年5月7日，中国政府网发布了《国务院办公厅关于印发中医药健康服务发展规划（2015-2020）的通知》，中医药“十三五”规划正式发布。上述规划肯定了中医药独特的健康服务资源，强调应充分发挥中医药特色优势，加快发展中医药健康服务，提升中医药健康服务国际影响力，中医药产业发展获得国家支持。公司将加大乐脉片、益脉康胶囊、产后逐瘀片、八珍片、大青叶合剂等系列中成药产品研发销售工作，增加市场份额。

4、行业前景分析

国民经济快速增长和人民生活水平的步步提高，大大促进了对药品的需求。美国等发达国家人均年药品消费约 350 美元，中等发达国家人均药品消费为 50 美元，而我国不到 20 美元，这既反映了我国与发达国家药品消费的差距，也反映了我国医药市场发展的潜力。随着我国现代化建设第三步战略目标的实施，人民生活水平及生活质量的提高，医药消费观念的更新，我国医药市场增长将快于世界医药市场增长，预计年均增长 20%左右，整个医药行业将面临着巨大的发展空间。

5、项目经济效益

项目主要生产人工虎骨粉、金天格胶囊、转移因子系列制剂、妇科、心脑血管等中西药制剂产品、保健品。项目建成后，将为公司今后的发展提供保障，奠定良好的基础。

6、本项目涉及报批事项情况

2016 年 2 月 18 日，西安高新区草堂科技产业基地管理办公室已经向公司下发了 CTJD 用地预留（字）2016-002 号用地预留和建设预审通知书。相关的手续及报批事项正在办理当中。

（二）收购及增资取得常州华森 20%股权项目

1、项目概况

公司与华森控股签订了《关于常州华森医疗器械有限公司增资的框架协议》，公司拟以 33,750 万元收购常州华森股东华森控股持有的常州华森部分股权，以及增资常州华森；收购及增资完成后，公司将持有常州华森 20%的股权。

目前通过收购及增资取得常州华森 20%股权项目的投资额仅为双方初步协

商的交易价格。最终投资金额将参考具有从事证券期货相关业务评估资格的资产评估机构的评估结果，同时结合常州华森的市场前景、核心竞争力、盈利能力以及协同效应等因素由双方公平协商而定。

2、框架协议的主要条款

(1) 协议方

华森控股投资有限公司（以下简称“甲方”）

金花企业（集团）股份有限公司（以下简称“乙方”）

常州华森医疗器械有限公司（以下简称“目标公司”）

(2) 主要条款

双方确认，目标公司本次增加注册资本 20%，全部由乙方出资。但是，如果甲方在双方签订正式增资协议之前，同意向乙方转让其持有股权的 10%的话，则目标公司增资比例为 10%。乙方本次增资出资额为人民币 33,750 万元，若本次增资比例调整，则乙方出资额随之调整。

甲方承诺，在 2017 年 12 月 31 日之前，实施后续股权转让计划，即将其持有的、不少于占目标公司届时注册资本 31%的股权转让给乙方。乙方承诺，自甲方处购买甲方转让的前述股权。

目标公司 2016 年度预期实现净利润人民币 7,500 万元（扣除非经营性损益，下同）；目标公司 2017 年度预期实现净利润人民币 9,000 万元。上述实现净利润数额以甲乙双方共同认可的、具有证券期货业务资格的会计师事务所出具的审计报告为准。

甲方承诺且乙方确认，若目标公司 2016 年实际实现业绩低于预期目标 5%以内（含 5%）时，甲方不予补偿，超过 5%时，按实际实现数额与预期目标之差额，由甲方以现金方式给予乙方补偿。

现金补偿金额=本次增资出资额×（2016 年承诺实现净利润金额-2016 年实际实现净利润金额）÷2016 年承诺实现净利润金额

3、常州华森基本情况

公司名称：常州华森医疗器械有限公司

英文名称：CHANG ZHOU WASTON MEDICAL APPLICANE CO.LTD

公司类型：有限责任公司(台港澳法人独资)

法定代表人：胡仁民

公司住所：江苏省武进高新技术产业开发区西湖路 9 号

注册资本：16,800 万人民币

注册编号：320400400007972

成立日期：2002 年 04 月 17 日

经营范围：三类 6846 植入材料和人工器官、三类 6866 医用高分子材料及制品（封闭创伤负压引流套件）、二类 6808 腹部外科手术器械、二类 6809 泌尿肛肠外科手术器械、二类 6865 医用缝合材料及粘合剂、二类 6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具、二类 6864 医用卫生材料及敷料的制造。一类 6810 矫形外科（骨科）手术器械、一类 6807 胸腔心血管外科手术器械的制造。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

常州华森为台港澳法人独资企业，公司控股股东为华森控股。

截至目前，常州华森有三家控股子公司，分别为常州华森三家联动医疗科技有限公司、常州华森生物科技有限公司、常州好帮手医疗器械有限公司。

4、常州华森的主营业务情况

常州华森是一家专注于骨科、胸外科植入物等产品的开发、制造、营销、服务的医疗器械生产公司。目前已经发展为国内骨科行业内最具创新性，最有活力的医疗器械生产企业之一。

常州华森摒弃了复制模仿国外产品的生产模式，以联动创新为发展方针，投入大量研发资源和资金，与国内外一流骨科专家展开学术和市场转化合作，研发符合中国人解剖和病情特点的骨科内植物。早在 2006 年间，常州华森的所有产品通过了欧盟 CE 认证，2010 年，常州华森便已通过了 ISO13485:2003（YY/T0287-2003）国际质量体系的认证。其中常州华森吻合器已经率先获得了美国 FDA510（K）认证。旗下产品中芯钻髓内钉、数字化定制、足踝产品、骨盆钢板等在国内均属于独家产品。

常州华森产品不但出口到南美、中东、东南亚、东欧、北非等发展中国家，而且已经开始进入美国、法国、瑞士、德国、意大利、英国等欧美传统发达国家。虽然常州华森在国内骨科行业的起步相对较晚，但目前已经率先树立起创新发展的民族企业的旗帜，成为国内最有发展潜力的骨科耗材公司之一。目前，常州华

森已吸引了多名国内外骨科专家和多个经销商参与常州华森的研发和营销，同时与美国、欧洲的一些行业先进企业建立了长期的战略合作联盟关系，为常州华森的未来发展打下了坚实的基础。

常州华森的产品组合涵盖骨科系列以及外科吻合器系列产品，其中公司生产的骨科系列医疗器械主要包含创伤类和脊柱类。

(1) 骨科系列

A. 创伤产品

创伤产品主要应用于交通事故、病理、意外或其他原因引起的手部、上肢、髋部、骨盆、下肢、脚踝及足部骨折的创伤类骨科手术。创伤类产品一般包括接骨板、螺钉和髓内钉等，一般在骨折愈合后，需要再次手术将植入的创伤产品取出。

常州华森生产的主要创伤产品系列如下：

①髓内钉内固定系统

该产品主要用于股骨、胫骨、肱骨等长管状骨骨干骨折，在骨折愈合过程中允许骨折面相互靠拢而又能保持骨折部位的稳定性，符合骨折部位的生物力学要求。常州华森生产的芯钻髓内钉系统（专利产品）是外科手术创新性的突破，由髓腔内从远端锁定孔钻出软钻实现，该技术系基于维护外科医师的安全而设计，使用该系统，完全无需使用 X 射线。

②纯钛肋骨接骨钢板（专利产品）

纯钛肋骨接骨钢板是常州华森在全球率先取得专利的产品，适用于浮动胸壁的内固定以及明显错位的单发或多发性肋骨骨折内固定，特别适用伴有胸壁浮动、连枷胸、血气胸等并发症患者，可定制用于肋骨肿瘤切除术后的肋骨重建，亦可用于开胸断肋后肋骨的对接，在中国国内肋骨固定产品市场上占据较大份额。该产品具有以下特点：A、微创植入，无需剥离骨膜，操作简单；B、纯钛材质轻，易塑性，贴合度好；C、术后基本无伪影，无需取出；D、可定制用于胸、肋骨重建。

③LOC 系列锁定接骨板

该系列产品主要用于上下肢骨干骨折的固定、四肢干骺端骨折的固定、掌指骨骨折的固定和跖趾骨骨折固定。

④重建接骨板

适用于颌面、骨盆、髓臼骨折等三维几何形状复杂的骨折，接骨板通过强迫塑形和预弯在平面上准确的改变形状，但会导致接骨板强度相对减弱。

⑤加压接骨板

主要用于骨干横形或短斜形骨折情况下要求骨折固定后折端紧密接触无裂隙、折端稳定、要求绝对解剖复位。

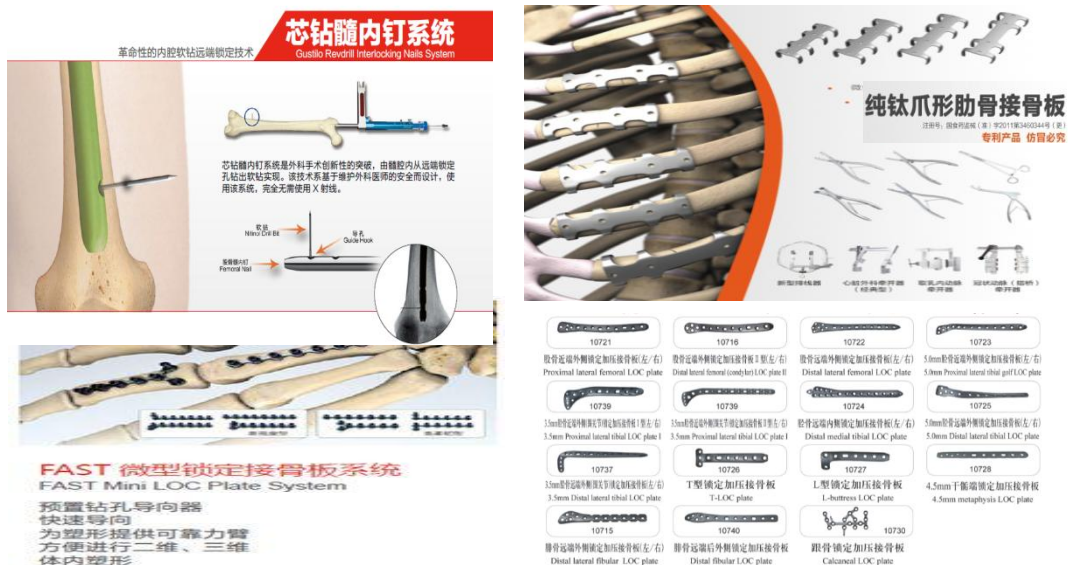
⑥颌面接骨板系列

主要适用于颌面骨折内固定。

⑦接骨螺钉系列

皮质骨螺钉与同质骨板配合适用于皮质骨的连接；松质骨螺钉与同质骨板配合适用于松质骨连接；空心接骨螺钉为骨髓生长提供了空间，通过螺钉的导向销钉插入，适用于四肢骨折及不规则骨骨折的内固定。

附：部分产品图示



B. 脊柱产品

脊柱产品主要应用于针对脊柱骨折以及其他由腰椎管狭窄症、腰椎间盘突出等脊柱退行性疾病引起脊柱疾病、畸形、骨折及背部疼痛情况进行的骨科手术。产品一般包括脊柱内固定系统、颈椎前后路内固定系统等。

常州华森生产的主要脊柱产品系列如下：

①脊柱内固定系统

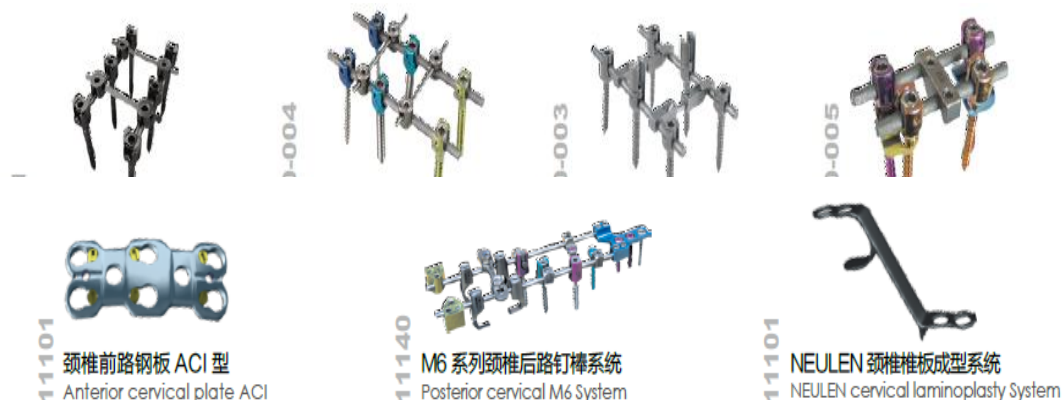
主要是针对人体脊柱的创伤、胸腰椎段退变、肿瘤以及侧弯等症，脊柱内固

定系统通过在人体内组成符合力学原理的框架结构,帮助维持人体的正常功能和生理机能。

②颈椎前后路内固定系统

主要适用于颈椎前后路的固定。

附: 部分产品图示



(2) 吻合器系列

吻合器是医学上使用的替代手工缝合的设备,主要工作原理是利用钛钉对组织进行离断或吻合,类似于订书机。相对于传统的手工缝合,器械缝合有以下优势:操作简单方便,节省手术时间;一次性使用,避免交叉感染;利用钛钉缝合严密、松紧适中;具有很少的副作用和有效减少手术并发症。

常州华森生产的主要吻合器系列如下:

①一次性使用三排钉自动直线吻合器

主要适用于消化道组织的残端或切口的闭合,三排钉技术是常州华森的专利技术,具有很好的止血效果,无特殊情况吻合口无需加固缝合。

②一次性使用三排钉肛肠吻合器

主要适用于肛痔切除术、直肠内脱垂切除术。该产品具有止血好、血供好、吻合口抗拉强度大等特点。

③一次性使用三排钉管形吻合器

主要适用于难以暴露部位的吻合,如盆腔吻合、经腹高位吻合、胸顶吻合等。

④一次性使用腔镜切割吻合器

主要适用于胸外科、腹部外科及妇科内镜手术中组织的横断、切除及吻合。

附: 部分产品图示

三排钉消化道吻合器

II ROWS系列一次性使用三排钉管型吻合器

适用于难以暴露部位的吻合，如经腹高位吻合/
胸顶吻合/盆腔吻合/腹腔镜下吻合



三排钉止血型PPH吻合器

II ROWS系列一次性使用三排钉肛基吻合器

适用于痔上黏膜环切成形术



5、主要财务数据

公司主要资产为固定资产、在建工程、应收账款、存货、货币资金；主要负债为应付账款、其他应付款等。公司近两年未审主要财务数据如下：

（1）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
流动资产	239,893,682.44	178,774,409.62
非流动资产	115,061,283.46	76,131,878.61
流动负债	82,983,524.85	112,898,631.44
负债合计	82,983,542.85	112,898,631.44
所有者权益	271,971,441.05	142,007,656.79
资产总计	354,954,965.90	254,906,288.23

（2）利润表主要数据

单位：元

项目	2015 年	2014 年
营业收入	159,655,860.04	168,432,831.61
营业利润	53,164,154.63	59,936,972.85
利润总额	55,271,048.21	62,585,578.31
净利润	47,442,578.43	53,028,842.33

6、本次收购及增资的意义

常州华森成立于 2002 年，是国内骨科行业内最具创新性，最有活力的医疗器械生产企业之一，其主营业务为植入性医疗器械，产品包括骨科系列以及外科吻合器系列产品，拥有 60 多项产品注册证、70 多项专利，新产品的研发能力较强，未来新产品将不断推出，这与公司的主导产品同属于骨科类方向。本次增资有利于延伸公司的产品线，强化在骨科领域的优势，通过在该领域的资源共享，渠道整合，形成协同增效，提升公司品牌的影响力，使得公司在这一细分领域里

做大做强。

7、本次收购及增资的报批程序

本次收购及增资的报批程序已经公司本次董事会审议通过，待审计、评估、签订正式协议等工作完成后尚需董事会审议及提交股东大会表决。本次收购及增资不以本次非公开发行经证监会核准为前提。

（三）认购华森三维 4.76%股权项目

1、项目概况

公司与华森三维签订了《关于认购常州华森三维打印研究院股份有限公司发行股份的框架协议》，公司拟以 1,000 万元认购华森三维 100 万股份，占其 4.76% 股权。

目前认购华森三维 4.76% 股权项目的投资额仅为双方初步协商的交易价格。最终投资金额将参考具有从事证券期货相关业务评估资格的资产评估机构的评估结果，同时结合华森三维的市场前景、核心竞争力、盈利能力以及协同效应等因素由双方公平协商而定。

2、框架协议的主要条款

（1）协议方

常州华森三维打印研究院股份有限公司（以下简称“甲方”）

金花企业（集团）股份有限公司（以下简称“乙方”）

（2）主要条款

双方确认，甲方目前的股份总数为 2,000 万股，本次向乙方发行股份 100 万股，每股面值 1 元。全部由乙方出资，发行后甲方的股份总数变为 2,100 万股，乙方占其股份总数的 4.76%。乙方以货币方式认购本次发行的股份，共计支付认购股份价款 1,000 万元，乙方认缴的股份价款其中 100 万元计入注册资本，其余 900 万元计入资本公积金。

3、华森三维基本情况

公司名称：常州华森三维打印研究院股份有限公司

公司类型：股份有限公司（非上市）

法定代表人：胡晓文

公司住所：武进高新技术产业开发区常武南路 588 号天安数码城 16 幢 801-2 室（经营场所：武进高新技术产业开发区南区西湖路 9 号）

注册资本：2,000 万元人民币

统一社会信用代码：913204120710746135

成立日期：2013 年 06 月 24 日

经营范围：3D 打印设备的研发、设计、制造、销售；三维软件的开发、制作、销售；3D 打印材料的研发、销售；机电设备、机械设备、五金产品、电子产品、金属材料的销售；三维扫描和造型；三维检测；3D 技术的研发、技术咨询、技术服务、技术转让；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

4、华森三维业务情况

华森三维以销售 3D 打印机硬件为主，为医生、病人提供骨科数字定制化解决方案。

华森三维打印方案运用扫描骨折患者的骨折部位，获得受伤骨折数据；并将其导入 3D 医学有限元仿真软件中处理，得到骨折部位的 3D 立体图形。运用 3D 医学有限元仿真软件对骨折部位的 3D 立体图形进行处理，复位成受伤前状态的骨骼解剖机构（将受伤骨块进行医学三维重建复位），从而得到改骨骼解剖结构的 3D 图形数据。再将受伤前状态的骨骼解剖结构的（将医学三维重建复位后的）3D 图形数据导入三维工程制图（工业设计）软件中，根据手术要求及经验设计初步骨科植入物得到该初步骨科植入物的 3D 图形数据。最终将确定的骨科植入物的 3D 图形数据导入快速成型机堆积成试制的骨科植入物，此方案便于生成医生以及病人可以直观看到的实物、辅助医生进行手术的术前规划和病患之间的沟通、提高手术的成功率、缩短手术时间，减少病人痛苦以及提高医生效率。

5、主要财务数据

公司主要资产为货币资金、应收账款、存货；主要负债为应付职工薪酬、预收款项。公司经审计主要财务数据如下：

（1）资产负债表主要数据：

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31
流动资产	20,216,419.68	9,604,695.25
非流动资产	589,257.71	223,510.28
流动负债	778,463.81	1,556,808.00
负债合计	778,463.81	1,556,808.00
所有者权益	20,027,213.58	8,271,397.53
资产总计	20,805,677.39	9,828,205.53

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2015 年	2014 年
营业收入	2,097,378.37	1,226,709.76
营业利润	-1,125,383.56	-1,715,993.82
利润总额	-1,104,183.95	-1,714,223.82
净利润	-1,104,183.95	-1,714,223.82

6、本次增资的意义

随着骨科疾病的多样化及复杂化，传统的治疗方法不能完全满足治疗需要，患者的个体化治疗至关重要。3D 打印解决方案作为创新的技术手段，在骨科领域将会受到越来越多的关注，同时也受到医学领域学者的青睐，如果其价值若按照骨科器材市场的 10% 计算，2015 年中国的整体潜在市场将有 16.6 亿元。2015 年 8 月，李克强总理在“加快发展先进制造与 3D 打印”的国务院专题讲座中指出：“以信息技术与制造技术深度融合为特征的智能制造模式，正在引发整个制造业的深度变革。”“3D 打印是制造业有代表性的颠覆性技术，实现了制造从等材、减材到增材的重大转变，改变了传统制造的理念和模式，具有重大价值。”

华森三维是国内为数不多的专业制作骨科 3D 耗材打印机，并提供一体化解决方案的创新公司。3D 打印解决方案生成医生以及病人可以直观看到的事物，辅助医生进行手术的术前规划和病患之间的沟通，同时大大缩短了手术时间，减轻了患者痛苦，提高手术的成功率，符合患者对个性化治疗的需求。目前公司仍处于前期发展投入阶段，但未来市场前景广阔。

7、本次增资的报批程序

本次收购及增资的报批程序已经公司本次董事会审议通过，待审计、评估、签订正式协议等工作完成后尚需董事会审议及提交股东大会表决。本次增资不以本次非公开发行经证监会核准为前提。

（四）补充流动资金

本次非公开发行股票募集资金除了募投项目之外，拟使用不超过 19,000 万元用于补充流动资金，解决公司发展过程中的资金需求，优化财务结构，进一步提高公司抗风险能力，提升公司的综合竞争力，为持续盈利能力提供保障。

1、突出主导产品、培育中药大品种

骨质疏松症是一种与年龄相关的病症，人口老龄化程度越高，患病人数越多。我国是老年人口绝对数量最多的国家，现有骨质疏松症患者约 9000 万人，占总人口的 7.1%。随着社会老龄化进程的推进，骨质疏松症的发病率呈上升趋势，预计到 2050 年将增加到 2.21 亿人。

金天格胶囊 2005 年正式投入市场，已经度过市场培育期，进入快速增长期，从 2009 年开始临床渠道市场份额在骨质疏松类中成药市场一直处于领军地位。金天格胶囊的主要有效成分是人工虎骨粉，用人工虎骨粉取代传统虎骨，疗效显著，对于改善患者骨密度，缓解腰背疼痛、腰膝酸软、下肢酸痛等效果明显。这是继人工麝香研制成功之后，我国在野生动物人工代用品研制方面取得的又一重大突破。人工虎骨粉及金天格胶囊 2003 年 6 月获得“国家发明专利”，专利保护期限 20 年，并且人工虎骨粉处方及工艺被认定为国家级保密配方，金天格胶囊作为一类新药也被收入 2009 版国家医保目录乙类药品目录。人工虎骨粉产业化目标实现，不仅仅体现在经济效益层面，在传统中医药文化传承，健康领域人文关怀更具有显著的综合效益。

公司将加大主导产品的研发投入，坚持以公司主导产品金天格胶囊为主，围绕目标，侧重发展，坚持专业化的学术推广，不断完善、补充临床实验数据，使得金天格胶囊的市场地位更加稳固。

2、扩建营销网络

公司核心产品目前已在全国范围实现以临床渠道为主销售覆盖，近年来随着公司业务快速发展，企业产能水平提升、新产品陆续上市，现有的市场营销力量及营销渠道存在明显空白及不均衡缺陷，已无法满足企业产品推广需求及业务快速增长需要。因此，公司需要对现有营销网络进行强化、完善，在深耕现有销售终端渠道基础上，积极建设零售渠道、临床终端渠道营销网络体系。同时，提高公司大数据建设等信息管理能力，为营销规模提升提供保障。

通过公司营销网络建设,将进一步增强公司在核心市场临床推广渠道的销售能力,强化公司在重点区域市场的市场占有率及品牌优势,同时完成系列中药产品在心脑血管、妇科等新的治疗领域零售渠道、临床终端渠道产品销售覆盖,从而形成公司新的利润增长点。

通过在公司总部建立信息管理中心,依托互联网进行信息化建设,完善公司营运数据高效归集整理,搭建营销分析大数据平台,同时建立完善网络分销管理系统,此举将全面提升公司营销效率与精准性,有效提升产品销售业绩同时降低运营成本。

3、积极研发新产品

产品研发是企业成长、进步和竞争力提升的源泉,公司各项研发工作持续开展。现阶段,品种资源不足成为限制企业快速成长的重要影响因素,公司在研品种具有良好的市场前景和发展空间,在研品种实现投产上市,必将显著提升公司业绩规模和盈利能力,除回报股东良好的经济效益外,提供更好满足人民群众健康需求的优秀产品所带来的社会效益也不容忽视;同时,现有产品资源的再次研发改进,即具有产品研发成本经济性,也对产品生命周期延续具有重要意义。公司本次募投项目实施后,将大大加快现有研发项目工作进度,公司有望在未来五年内快速培育出心血管领域重点中成药品种,实现企业销售规模与品牌影响力双

三、本次非公开发行对公司的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金到位后,将增加公司自有资金、增强公司资本实力,有助于扩大现有的业务规模,提高公司经营的灵活性,促进骨科产业链的整合,实现公司的战略规划;同时,也将提高公司财务的稳健性,增强公司盈利能力,保障股东的长远利益。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司的净资产规模将增加,整体财务结构得到进一步的优化,公司将整合内外部资源,使得公司的收入结构更加合理,提升长期的综合盈利能力;同时,募集资金到位后,将使得公司的偿债能力有所增强,从而提高未来的筹资能力。

综上,本次非公开发行股票募集资金使用计划实施后,将增强公司的资本实力,增强公司的偿债能力,从而保障公司战略规划的顺利实施,增加收入,为股

东提供更多回报。

金花企业（集团）股份有限公司董事会

2016年3月11日