

黑龙江珍宝岛药业股份有限公司

HeiLongJiang ZBD Pharmaceutical Co., Ltd.

黑龙江省鸡西市虎林市虎林镇红星街 72 号



非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

二〇一六年三月

黑龙江珍宝岛药业股份有限公司董事会关于 非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

发行人本次非公开发行股票募集资金总额不超过 200,535.72 万元，募集资金扣除发行费用后的净额拟投入亳州中药材商品交易中心项目。

在上述募集资金到位后，公司将对上述募集资金投资项目进行投资。若本次募集资金出现剩余，将用于补充公司流动资金；若本次募集资金不足项目投资需要，差额部分将由公司自筹资金补足。本次募集资金到位之前，公司将以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、募集资金投资项目的可行性分析

1、项目基本情况

项目经营主体为亳州中药材商品交易中心有限公司，建设周期为两年，建设地点在安徽省亳州市亳州工业园区。项目总投资 200,535.72 万元。

2、项目投资的必要性

(1)企业发展内在需求的需要

珍宝岛药业是以中药制剂高端产品为主导的医药工业企业。随着企业发展，生产经营规模越来越大，对上游中药材的需求、品种越来越多，质量要求越来越严格。同时，《中药材资源保护和发展规划（2015—2020）》亦要求，百强中药生产企业主要中药材原料基地化率达到 60%，流通环节中药材规范化集中仓储率达到 70%。上游中药材的供应数量、质量、价格对公司生产经营的影响越来越大，因此，强化产区药材直供、基础信息网点和仓储物流基地建设，保证公司产品生产所需中药材市场供应充足、质量稳定、过程追溯、成本可控，已经成为企业持续健康发展的必然要求。

此外，通过筹建亳州中药材商品交易中心，在保障自身工业需求的基础上创造新的盈利模式，衍生出公司新的赢利点，也是公司转型升级，确保企业盈利能力，以及企业持续发展的必由之路。

(2)国家产业政策引导的需要

2015 年 4 月，国务院办公厅正式下发的《中药材资源保护和发展规划（2015

—2020)》，是我国第一个关于中药材保护和发展的国家级规划。规划明确提出，中药材现代生产流通体系初步建立，产品供应充足，市场价格稳定，中药材保护和发展水平显著提高，是规划目标之一。构建中药材现代流通体系，完善中药材行业流通规范，建立中药材现代物流体系，是规划提出的七大任务之一。

珍宝岛药业筹建亳州中药材商品交易中心项目是顺应国家《中药材保护和发展规划》要求，坚持市场主导和国家引导相结合，以市场为导向，整合社会资源，突出企业在中药材保护和发展中的主体作用，在国家政策引导下，营造规划有序的市场竞争环境。

3、项目投资概算及建设内容

项目总投资 200,535.72 万元，其中建筑工程费 83,976.05 万元，设备购置费 50,667.01 万元，安装工程费 15,503.25 万元，其他费用 20,389.41 万元，项目所需铺底流动资金 30,000 万元。公司将以安徽亳州为中心建设中药材商品交易中心，亳州中药材商品交易中心将包括六大建设模块：（1）中药材电子交易平台；（2）中药材物流平台；（3）中药材质检平台；（4）金融服平台；（5）中药材线下交易中心；（6）中药材基础信息平台。

亳州中药材商品交易中心项目建设内容如下：

序号	项目名称	内容
1	中药材电子交易平台	1、网上交易服务 2、支持交易过程的信息化、网络化、自动化
2	中药材物流平台	1、仓储服务；流通加工（药材初加工、规范化包装） 2、基于物联网的中药材仓储联盟；快速响应客户需求的物质基础；由自建仓储平台或第三方物流平台构成。
3	中药材质检平台	1、提供质检服务；完善质量标准（药材标准、包装标准） 2、自建、与政府药检机构合作，构建第三方质检平台，构建覆盖全国的质检网络，统一解决中药材质检问题。 3、保障电子交易的出入库药材质量，彻底杜绝假冒伪劣。
4	金融服务平台	1、药材质押融资；提供互联网金融服务 2、与第三方支付、银行、投资基金对接；形成资金池

5	中 药 材 线 下 交 易 中 心	1、电子交易大厅 2、中药材线下体验大厅
6	中 药 材 基 础 信 息 平 台	1、全国性中药材生产信息采集网络（500 个信息网点） 2、涵盖中药材/饮片信息；企业信息/个人信息/种植户信息/商家信息/医疗机构信息等交易主客体信息 3、提供药材基础信息收集、管理、查询、咨询等服务。

4、项目经济评价

项目财务内部收益率为 15.74%（所得税后），静态投资回收期（所得税后）7.60 年（含两年建设期）

5、项目审批备案情况

本项目涉及的项目用地的土地使用权证、项目发改委备案文件、项目环境影响评价批文尚在办理过程之中。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金用于亳州中药材商品交易中心项目。亳州中药材商品交易中心项目将充分利用亳州中药材集散地的地缘优势，利用募集资金投资建设亳州中药材商品交易中心项目，保障公司药材供应和药材质量，延伸公司中药产业链，提升公司的经济效益。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司总资产、净资产规模将进一步增强，资金实力明显提高，资产负债结构更趋合理。公司营业收入与净利润将显著增加，盈利能力进一步增强，公司整体财务状况将获得大幅提升。

黑龙江珍宝岛药业股份有限公司董事会

2016 年 3 月 14 日