

山西仟源医药集团股份有限公司

鉴证报告

截至 2016 年 12 月 31 日止

# 前次募集资金使用情况鉴证报告

信会师报字[2017]第ZA11547号

山西仟源医药集团股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的山西仟源医药集团股份有限公司（以下简称“仟源医药”）董事会编制的截至2016年12月31日止的《前次募集资金使用情况报告》。

## 一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供仟源医药申请发行证券之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为仟源医药申请发行证券的必备文件，随同其他申报文件一起上报。

## 二、董事会的责任

仟源医药董事会的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照中国证监会《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）编制截至2016年12月31日止的《前次募集资金使用情况报告》，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对仟源医药董事会编制的上述报告独立地提出鉴证结论。

## 四、工作概述

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

## 五、鉴证结论

我们认为，仟源医药董事会编制的截至2016年12月31日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《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，在所有重大方面如实反映了仟源医药截至2016年12月31日止的前次募集资金使用情况。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：唐国骏

中国注册会计师：蒋承毅

中国·上海

二〇一七年四月一日

## 山西仟源医药集团股份有限公司 截至2016年12月31日止的 前次募集资金使用情况报告

根据 中国证券监督管理委员会《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，本公司将截至 2016 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况报告如下：

### 一、 前次募集资金基本情况

1、经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1188 号《关于核准山西仟源制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股 3,380 万股，每股面值 1 元，每股发行价 13.00 元，募集资金总额 439,400,000.00 元，扣除发行费用 43,157,714.81 元，实际募集资金净额为 396,242,285.19 元，该募集资金已于 2011 年 8 月 11 日全部到位，并经立信会计师事务所有限公司验证，出具了信会师报字（2011）第 13254 号验资报告。募集资金存入本公司在中国工商银行股份有限公司大同广场支行、华夏银行股份有限公司太原双塔西街支行、大同市商业银行股份有限公司大北街支行、中国民生银行股份有限公司大同分行开设的募集资金存储专户。

为规范募集资金管理和运用，保护投资者利益，本公司依照深圳证券交易所的相关规定，结合本公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》。本公司对募集资金实行专户储蓄，并对募集资金的使用执行严格的审批程序，以保证专款专用。

本公司于 2011 年 9 月与保荐机构中原证券股份有限公司及上述五专户存储银行签订了募集资金三方监管协议，该协议与深圳证券交易所《募集资金三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

2013 年 3 月，本公司将华夏银行股份有限公司太原双塔西街支行开设的募集资金专用账户变更至大同市商业银行股份有限公司大北街支行新设募集资金专户进行存储，并于 2013 年 4 月与保荐机构中原证券股份有限公司、大同市商业银行股份有限公司大北街支行签订了募集资金三方监管协议。

2014 年 10 月 27 日，本公司与财达证券有限责任公司签署了《非公开发行股票并上市之承销暨保荐协议》，聘请财达证券有限责任公司担任本公司非公开发行股票的保荐机构并承接公司首次公开发行股票的持续督导工作。为保证募集资金督导工作的正常进行，保护公司股东特别是中小投资者的合法权益，根据《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规和规范性文件，以及本公司《募集

资金管理制度》的相关规定，本公司及财达证券有限责任公司与大同市商业银行股份有限公司大北街支行签订了《募集资金三方监管协议》。该协议与深圳证券交易所《募集资金三方监管协议(范本)》不存在重大差异。

报告期内，本公司、中原证券股份有限公司、财达证券有限责任公司及上述募集资金专户存储银行均严格按照三方监管协议的要求，履行了相应的义务。

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司对首次公开发行募集资金投资项目累计投入募集资金人民币 400,886,340.99 元，本公司尚余的募集资金余额为人民币 11,167,938.42 元。

2、经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1405 号《关于核准山西仟源医药集团股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司非公开发行人民币普通股 1,303 万股，每股面值 1 元，每股发行价 15.425 元，募集资金总额 200,987,750.02 元，扣除发行费用 6,912,654.41 元，实际募集资金净额 194,075,095.61 元，该募集资金已于 2015 年 8 月 7 日全部到位，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了信会师报字(2015)第 114781 号验资报告。募集资金存入本公司在大同市商业银行股份有限公司大北街支行开设的募集资金存储专户。

本公司于 2015 年 8 月与保荐机构财达证券有限责任公司及上述专户存储银行签订了募集资金三方监管协议，该协议与深圳证券交易所《募集资金三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

报告期内，本公司、财达证券有限责任公司及上述募集资金专户存储银行均严格按照三方监管协议的要求，履行了相应的义务。

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司对非公开发行募集资金投资项目累计投入募集资金人民币 194,342,127.34 元，本公司尚余的募集资金余额为人民币 0 元。

截至 2016 年 12 月 31 日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：人民币元

| 银行名称               | 账号                     | 初始存放日     | 初始存放金额                  | 截止日余额         | 存储方式 |
|--------------------|------------------------|-----------|-------------------------|---------------|------|
| 中国工商银行股份有限公司大同广场支行 | 0504002629024943337    | 2011-8-11 | 404,430,000.00<br>(注 1) |               | 已销户  |
| 华夏银行股份有限公司太原双塔西街支行 | 4930230001819400010546 | 2011-8-24 | 52,991,300.00<br>(注 2)  |               | 已销户  |
| 大同市商业银行股份有限公司大北街支行 | 8868800801399000139429 | 2011-8-23 | 183,310,485.19<br>(注 2) |               | 已销户  |
| 中国民生银行股份有限公司大同分行   | 5201014170001189       | 2011-8-26 | 59,934,300.00<br>(注 2)  |               | 已销户  |
| 大同市商业银行股份有限公司大北街支行 | 8868800801399000139853 | 2011-8-29 | 26,487,500.00<br>(注 2)  | 1,167,938.42  | 活期   |
|                    | 三个月定期存款                |           |                         | 10,000,000.00 | 定期存款 |
| 大同市商业银行股份有限公司大北街支行 | 8868800801399000145973 | 2013-3-26 | 55,440,471.53<br>(注 3)  |               | 已销户  |
| 大同市商业银行股份有限公司大北街支行 | 8868800801399000154861 | 2015-8-7  | 195,987,750.02<br>(注 1) |               | 已销户  |
| 合 计                |                        |           |                         | 11,167,938.42 |      |

注 1：上述初始存放金额中包括尚未支付的发行费用。

注 2：本公司收到首次公开发行募集资金后，先后在华夏银行股份有限公司太原双塔西街支行、大同市商业银行股份有限公司大北街支行、中国民生银行股份有限公司大同分行、大同市商业银行股份有限公司大北街支行开设募集资金专户，将超募资金、“非青口服制剂生产线建设项目”承诺投资资金、“年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目”承诺投资资金、“研发中心建设项目”承诺投资资金转入上述募集资金专户。

注 3：2013 年 3 月，本公司将华夏银行股份有限公司太原双塔西街支行开设的募集资金专用账户变更至大同市商业银行股份有限公司大北街支行新设募集资金专户进行存储。

## 二、 前次募集资金的实际使用情况

### (一) 前次募集资金使用情况对照表

截至 2016 年 12 月 31 日止，前次募集资金使用情况对照表如下：

前次募集资金（首次公开发行募集资金）使用情况对照表

金额单位：人民币万元

|                |           |              |           |
|----------------|-----------|--------------|-----------|
| 募集资金总额：        | 39,624.23 | 已累计使用募集资金总额： | 40,088.63 |
|                |           | 各年度使用募集资金总额： | 40,088.63 |
| 变更用途的募集资金总额：   | 21,293.18 | 2011 年：      | 3,000.00  |
| 变更用途的募集资金总额比例： | 53.74%    | 2012 年：      | 15,000.00 |
|                |           | 2013 年：      | 20,324.31 |
|                |           | 2014 年：      | 900.36    |
|                |           | 2015 年：      | 413.55    |
|                |           | 2016 年：      | 450.41    |

山西仟源医药集团股份有限公司  
截至 2016 年 12 月 31 日止  
前次募集资金使用情况报告

| 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        | 募集后承诺投资金额        | 实际投资金额             | 募集前承诺投资金额        | 募集后承诺投资金额        | 实际投资金额           | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 |                            |
| 1    | 年产 1 亿支青霉素粉针生产线建设项目       | 收购杭州保灵集团有限公司 80%股权  | 7,351.87         | 18,644.43        | 19,663.53<br>(注 1) | 7,351.87         | 18,644.43        | 19,663.53        | 1,019.10<br>(注 1)   | 2013 年 9 月 26 日            |
| 2    | 非青口服制剂生产线建设项目             |                     | 5,993.43         |                  |                    | 5,993.43         |                  |                  |                     |                            |
| 3    | 年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目 |                     | 5,299.13         |                  |                    | 5,299.13         |                  |                  |                     |                            |
| 4    | 研发中心建设项目                  | 上海研发中心项目            | 2,648.75         | 2,648.75         | 2,789.25<br>(注 2)  | 2,648.75         | 2,648.75         | 1,797.19         | -851.56<br>(注 3)    | 2014 年 6 月 30 日            |
|      | <b>承诺投资项目小计</b>           |                     | <b>21,293.18</b> | <b>21,293.18</b> | <b>22,452.78</b>   | <b>21,293.18</b> | <b>21,293.18</b> | <b>21,460.72</b> | <b>167.54</b>       |                            |
| 1    | 补充流动资金                    | 补充流动资金              |                  | 3,331.05         | 3,627.91           |                  | 3,331.05         | 3,627.91         | 296.86<br>(注 4)     | 不适用                        |
| 2    | 收购浙江海力生制药有限公司 60%股权       | 收购浙江海力生制药有限公司 60%股权 |                  | 15,000.00        | 15,000.00          |                  | 15,000.00        | 15,000.00        |                     | 2012 年 3 月 29 日            |
|      | <b>超募资金投向小计</b>           |                     |                  | <b>18,331.05</b> | <b>18,627.91</b>   |                  | <b>18,331.05</b> | <b>18,627.91</b> | <b>296.86</b>       |                            |
|      | <b>合计</b>                 |                     | <b>21,293.18</b> | <b>39,624.23</b> | <b>41,080.69</b>   | <b>21,293.18</b> | <b>39,624.23</b> | <b>40,088.63</b> | <b>464.40</b>       |                            |

注 1：本公司承诺投资项目“年产 1 亿支青霉素粉针生产线建设项目”、“非青口服制剂生产线建设项目”和“年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目”募集前承诺投资金额合计 18,644.43 万元，上述三个项目变更为“收购杭州保灵集团有限公司 80%股权”后，实际投资金额为 19,663.53 万元，实际投资金额高出承诺投资金额的部分系募集资金孳生的利息。

注 2：上海研发中心项目募集资金投资总额栏目中实际预计投资为 2,789.25 万元与募集后承诺投资金额 2,648.75 万元的差异系募集资金孳生的利息。

注 3：上海研发中心项目工程建设周期为 9 个月，截至 2014 年 6 月 30 日场地建设和设备采购已完成，达到预定可使用状态。截止日实际投资金额与募集后承诺投资金额的差异金额-851.56 万元主要系新药研发项目资金。

注 4：补充流动资金实际投资金额与募集后承诺投资金额的差异 296.86 万元系募集资金孳生的利息。

前次募集资金（非公开发行募集资金）使用情况对照表

金额单位：人民币万元

|                |        |        |               |               |           |               |               |            |                         |                     |           |  |
|----------------|--------|--------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|------------|-------------------------|---------------------|-----------|--|
| 募集资金总额：        |        |        | 19,407.51     |               |           | 已累计使用募集资金总额：  |               |            |                         |                     | 19,434.21 |  |
|                |        |        |               |               |           | 各年度使用募集资金总额：  |               |            |                         | 19,434.21           |           |  |
| 变更用途的募集资金总额：   |        |        |               |               |           | 2015 年：       |               | 17,206.22  |                         |                     |           |  |
| 变更用途的募集资金总额比例： |        |        |               |               |           | 2016 年：       |               | 2,227.99   |                         |                     |           |  |
| 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         |           |  |
| 序号             | 承诺投资项目 | 实际投资项目 | 募集前承诺投资<br>金额 | 募集后承诺投<br>资金额 | 实际投资金额    | 募集前承诺投资金<br>额 | 募集后承诺投资金<br>额 | 实际投资<br>金额 | 实际投资金额与募集后<br>承诺投资金额的差额 | 态日期（或截止日项目完<br>工程度） |           |  |
| 1              | 补充流动资金 | 补充流动资金 | 19,407.51     | 19,407.51     | 19,434.21 | 19,407.51     | 19,407.51     | 19,434.21  | 26.70（注）                | 不适用                 |           |  |

注：补充流动资金实际投资金额与募集后承诺投资金额的差异 26.70 万元系募集资金孳生的利息。

## (二) 前次募集资金实际投资项目变更情况

### 1、 前次募集资金投资项目变更概况

本公司首次公开发行募集资金原拟投资项目共 4 个，分别为“年产 1 亿支青霉素粉针生产线建设项目”、“非青口服制剂生产线建设项目”、“年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目”、“研发中心建设项目”。

2013 年 9 月，本公司终止全部前次募集资金原拟投资项目，将“年产 1 亿支青霉素粉针生产线建设项目”、“非青口服制剂生产线建设项目”、“年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目”原拟投资项目的募集资金及其利息用于收购杭州保灵集团有限公司(以下简称“保灵集团”)80%股权项目；将“研发中心建设项目”的募集资金及其利息用于上海研发中心项目。

本公司非公开发行募集资金投资项目未发生变更。

### 2、 前次募集资金投资项目变更的原因

(1)前次募集资金原拟投资项目变更为收购保灵集团 80%股权项目的原因

①抗感染药物行业政策与市场环境发生变化，市场总体需求受到抑制

本公司前次募集资金原拟投资项目“年产 1 亿支青霉素粉针生产线建设项目”、“非青口服制剂生产线建设项目”、“年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目”主要为抗感染药物扩产项目。

为进一步加强医疗机构抗菌药物临床应用管理，促进抗菌药物合理使用，国家卫生部自 2011 年起开始实施为期三年的全国抗菌药物临床应用专项整治活动，并制定了具体整治活动方案，其中要求严格控制抗菌药物购用品规数量。为建立抗菌药物临床应用规范管理的长效机制，2012 年 4 月，国家卫生部发布了《抗菌药物临床应用管理办法》(卫生部令第 84 号)。上述政策措施及规定的出台，抑制了抗菌药物市场的总体需求，导致抗菌药物市场竞争空前加剧，整个抗菌药物行业在未来一段时间将面临较为严峻的市场形势及较大的经营压力。

上市以后，本公司已按照新版 GMP 要求先后对原有青霉素粉针生产线、非青口服制剂生产线进行升级改造，并取得新版 GMP 证书，公司相应产品产能已能满足市场需求。

受国家抗菌药物临床应用管理政策影响，本公司磷霉素氨丁三醇散药品市场推广进度亦有所放缓，同时由于欧债危机的影响，为避免信用风险，公司停止了磷霉素氨丁三醇原料药及中间体的销售业务，因此本公司磷霉素氨丁三醇原料药生产线产能亦已满足市场需求。

鉴于上述抗感染产业政策及市场环境的变化，导致前次募集资金原拟投资的三个以抗感染药物为主的扩产建设项目实施的必要性及合理性等基础条件发生改变，因此，经慎重研究本公司决定利用前次募集资金加大产品结构调整力度，向非抗感染类药物领域的产品方向拓展。

②公司整体搬迁条件不成熟，对前次募集资金原拟投资项目的实施造成影响  
本公司前次募集资金原拟投资项目实施地原定于本公司位于大同市经济技术开发区东厂区内，根据大同市人民政府城市规划及市政府有关通知的要求，2012 年 3 月 27 日，经本公司第一届董事会第十五次会议审议通过《公司整体搬迁及变更募集资金投资项目实施地点的议案》，本公司第一届监事会第七次会议审议通过上述议案，独立董事发表了明确同意的意见。根据上述议案，本公司决定将现有开发区内厂区整体搬迁至医药工业园区，并相应变更募集资金投资项目实施地点。但一方面由于本公司一直未能与当地政府就本公司搬迁及新厂区规划形成确定性方案，另一方面医药工业园区配套设施尚不具备生产条件，故导致募集资金投资项目实施受到影响。

③收购保灵集团能为公司取得新的业务发展平台，为后续发展增添动力  
通过收购保灵集团 80%股权，本公司在能得到较好经济效益的同时，获得了以保灵孕宝口服液为代表的孕妇保健品等领域的发展平台，进一步丰富和优化本公司产品结构，降低抗感染药品的收入比重，使本公司形成以公司本部的抗感染产品业务为相对主导，以两家控股子公司即保灵集团的孕妇保健品业务及浙江海力生制药有限公司的婴幼儿产品业务为重要支撑的全新产业格局，从而提高本公司的市场竞争力和抗风险能力。通过市场资源共享、团队融合、优势互补，实现公司在孕妇、婴幼儿用药领域的协同效应，形成抗感染药物、妇、婴专科药物相互促进、协同发展的态势。

(2)前次募集资金原拟投资项目“研发中心建设项目”变更为上海研发中心项目的原因

①公司整体搬迁条件不成熟，对前次募集资金原拟投资项目的实施造成影响  
内容详见“前次募集资金原拟投资项目变更为收购保灵集团 80%股权项目的原因之②”。

②上海研发中心项目选址更具区位优势

前次募集资金原拟投资项目“研发中心建设项目”实施地为山西省大同市，上海研发中心项目选址位于上海浦东新区张江高科技园区。上海市作为我国经济中心，对周边有辐射、扩散、示范和带动的核心作用和服务作用。位于上海浦东新区的张江高科技园区成立于 1992 年，是以生物医药为主导产业的国家级高科技园区。园区拥有上海中医药大学和复旦大学药学院两所高校，以及

中国科学院药物研究所、国家新药筛选中心、国家新药安全性评价中心、国家中药工程中心、国家药物制剂研究中心等大型药物基础研发平台和众多医药研发企业。

③有助于引进高端人才，提升技术研发实力

本公司上海研发中心的设立，可充分依托上海及张江高科技园区的区位优势，引进具有国际化视野的高端医药研发人才，充实研发团队，提高研发创新实力。

④加强公司产学研结合，加速科技成果产业化

通过上海研发中心项目建设，可为加强同科研院所机构和新药研发企业的合作与交流奠定坚实的基础，并可充分利用社会资源对公司技术创新提供有力支持，在人才培养、基础研究和产业化开发等方面进行专业协作，加快新药和工艺技术的研发进程，推动科研成果的产业化进程。

### 3、 募集资金投资项目变更的决策程序

2013 年 8 月 22 日，本公司第二届董事会第三次会议审议通过《关于变更部分募集资金投资项目及使用部分募集资金和自有资金与关联方共同收购保灵集团股权暨关联交易的议案》和《关于变更募集资金投资项目之研发中心项目的议案》。同日，本公司第二届监事会第二次会议审议通过上述议案，独立董事发表了明确同意的意见。2013 年 9 月 9 日，本公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过上述议案。此次变更已于巨潮资讯网上披露。

### (三) 超募资金使用情况说明

本公司首次公开发行股票募集资金总额 439,400,000.00 元，扣除发行费用 43,157,714.81 元，实际募集资金净额为 396,242,285.19 元。前次募集资金原拟投资项目总额为 212,931,800.00 元，超募金额为 183,310,485.19 元。

1、2011 年 11 月 17 日，本公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于<公司使用部分超募资金永久性补充流动资金>的议案》，同意以超募资金 30,000,000.00 元永久补充流动资金。同日，本公司第一届监事会第五次会议审议通过了上述议案，独立董事亦发表了明确的同意意见。

2、2012 年 3 月 4 日，本公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《使用超募资金收购浙江海力生制药有限公司 60%股权的议案》，同意以超募资金 150,000,000.00 元用于收购浙江海力生制药有限公司 60%股权。同日，本公司第一届监事会第六次会议审议通过了上述议案，独立董事亦发表了明确的同意意见。

3、2013 年 3 月 25 日，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过了《使用剩余超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意将超募资金账户的余额全部用于永久性补充流动资金。同日，本公司第一届监事会第十一次会议审议通过了上述议案，独立董事亦发表了明确的同意意见。

**(四) 前次募集资金投资项目对外转让或置换情况**

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司前次募集资金投资项目无对外转让或置换情况。

**(五) 暂时闲置募集资金使用情况**

2013 年 5 月 25 日，本公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，全体董事一致同意使用闲置募集资金 3,000 万元暂时补充公司的流动资金并用于归还中国民生银行股份有限公司大同分行的贷款，使用期限自公司董事会批准该议案之日起不超过 6 个月，到期将归还至募集资金专户。本公司于 2013 年 6 月使用闲置募集资金 3,000 万元暂时补充公司的流动资金并用于归还中国民生银行股份有限公司大同分行的贷款，并于 2013 年 9 月予以归还。

2015 年 9 月 16 日，本公司第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时性归还银行借款的议案》，全体董事一致同意使用闲置募集资金 12,500 万元暂时性归还银行借款，使用期限自公司董事会批准之日起不超过 12 个月，到期后公司将及时归还至募集资金专户。本公司于 2015 年 9 月使用闲置募集资金 5,000 万元归还中国民生银行股份有限公司大同分行的贷款，使用闲置募集在基金 7,500 万元归还大同银行股份有限公司大北街支行的贷款。2016 年 6 月 21 日，本公司第二届董事会第三十七次会议审议通过了《关于使用 2014 年度非公开发行股票募集资金归还银行借款的议案》，全体董事同意使用 2014 年度非公开发行股票募集资金 12,500 万元永久性归还银行借款。

**(六) 结余募集资金的说明**

截至 2016 年 12 月 31 日止，首次公开发行募集资金余额为 11,167,938.42 元，尚未使用募集资金及利息占首次公开发行募集资金净额的比例为 2.82%。

本公司剩余募集资金将继续用于“上海研发中心项目”。

**三、 前次募集资金投资项目产生的经济效益情况**

**(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表**

截至 2016 年 12 月 31 日止，前次募集资金投资项目实现效益情况对照表如下：

首次公开发行募集资金投资项目实现效益情况对照表

金额单位：人民币万元

| 实际投资项目    |                                 | 截止日投资项目累<br>计产能利用率 | 承诺效益<br><br>(注 1)      | 最近三年实际效益 |          |          | 截止日<br>累计实现<br>效益 | 是否达到<br>预计效益   |
|-----------|---------------------------------|--------------------|------------------------|----------|----------|----------|-------------------|----------------|
| 序号        | 项目名称                            |                    |                        | 2014 年   | 2015 年   | 2016 年   |                   |                |
| 变更后承诺投资项目 |                                 |                    |                        |          |          |          |                   |                |
| 1         | 收购杭州保<br>灵集团有限<br>公司 80%股<br>权  | 不适用                | 8,742.66<br><br>(注 2)  | 2,987.32 | 4,900.28 | 3,635.75 | 12,313.67         | 否<br><br>(注 3) |
| 2         | 上海研发中<br>心项目                    | 不适用                | 无                      |          |          |          |                   | 不适用            |
| 超募资金投向    |                                 |                    |                        |          |          |          |                   |                |
| 3         | 补充流动资<br>金                      | 不适用                | 无                      |          |          |          |                   | 不适用            |
| 4         | 收购浙江海<br>力生制药有<br>限公司 60%<br>股权 | 不适用                | 11,918.59<br><br>(注 4) | 1,744.07 | 2,493.80 | 2,615.71 | 10,880.52         | 否<br><br>(注 5) |

注 1: 本表中承诺效益口径为本公司收购项目聘请的银信资产评估有限公司出具评估报告中的项目全部股权预计效益, 并按购买日至收购当年末的期间进行相应折算。

注 2: 2013 年 9 月 26 日为本公司收购保灵集团股权的购买日, 故承诺效益及实际效益数据期间为 2013 年 10 月至 2016 年 12 月数据。

注 3:

(1) 2013 年 10 月至 2016 年 12 月实际实现效益为: 归属于保灵集团的净利润 12,313.67 万元 (扣除政府拆迁补助递延收益后实际实现归属保灵集团的净利润为 9,110.73 万元)。

(2) 由于 2016 年扣除政府拆迁补助递延收益后实际实现归属保灵集团的净利润小于承诺效益, 因此公司聘请银信资产评估有限公司对截至 2016 年 12 月 31 日的杭州保灵集团有限公司 100%股东权益重新进行了评估, 并出具了银信财报字[2017]沪第 030 号评估报告。根据银信财报字[2017]沪第 030 号评估报告的结果, 公司计提了 6,070,556.42 元商誉减值准备。

注 4: (1) 本公司于 2012 年收购浙江海力生制药有限公司 60%股东权益时由银信资产评估有限公司出具银信评财字 (2012) 沪第 32 号评估报告权益价值评估报告, 根据该份评估报告 2012 年度预计净利润为 1,730.41 万, 2013 年度的预计净利润为 2,539.47 万元;

(2) 由于截至 2014 年 3 月浙江海力生制药有限公司未能取得“维生素 AD”标准修订以及国家发改委的单独或区别定价，因此根据协议约定浙江海力生制药有限公司原股东退还本公司股权转让款 1,500 万元。故本公司聘请银信资产评估有限公司对截至 2013 年 12 月 31 日浙江海力生制药有限公司 60% 股东权益重新进行了评估，并出具银信评财字（2014）沪第 014 号评估报告，根据该份评估报告 2014 年度的预计净利润为 1,730.00 万元，2015 年度的预计净利润为 2,676.11 万元，2016 年度的预计净利润为 3,675.18 万元，2017 年度的预计净利润为 4,657.26 万元，2018 年度的预计净利润为 5,531.79 万元。相关评估及估值调整事项本公司已在 2013 年度报告中披露。

(3) 2012 年 3 月 31 日为本公司收购浙江海力生制药有限公司股权的购买日，故承诺效益及实际效益数据期间为 2012 年 4 月至 2016 年 12 月数据。

注 5：收购浙江海力生制药有限公司 60% 股权项目未达到预计效益主要是由于浙江海力生制药有限公司因青霉素冻干粉针车间只有注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（商品名：康得力）一个品种，如果实施新版 GMP 改造，将对该品种生产成本影响较大，故将该品种转让给浙江金华康恩贝生物制药有限公司，导致报告期内浙江海力生制药有限公司净利润与预计相比有所下降。因此公司聘请银信资产评估有限公司对截至 2015 年 12 月 31 日的浙江海力生制药有限公司 60% 股东权益重新进行了评估，并出具了银信评财字[2016]沪第 042 号评估报告。根据银信评财字[2016]沪第 042 号评估报告的结果，公司计提了 9,684,464.90 元商誉减值准备。

非公开发行募集资金投资项目实现效益情况对照表

金额单位：人民币万元

| 实际投资项目 |        | 截止日投资项目<br>累计产能利用率 | 承诺效益 | 最近三年实际效益 |      |      | 截止日<br>累计实<br>现效益 | 是否达<br>到预计<br>效益 |
|--------|--------|--------------------|------|----------|------|------|-------------------|------------------|
| 序号     | 项目名称   |                    |      | 2013     | 2014 | 2015 |                   |                  |
| 1      | 补充流动资金 | 不适用                | 无    |          |      |      |                   | 不适用              |

## (二) 前次募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

“上海研发中心项目”、“补充流动资金”项目无法单独核算效益，除使用 2014 年度非公开发行股票募集资金 12,500 万元永久性归还银行借款外，上述投资项目未对公司财务状况、经营业绩产生重大影响。

使用 2014 年度非公开发行股票募集资金 12,500 万元归还银行借款对本公司财务状况、经营业绩的影响如下表：

单位：万元

| 项目                                | 对本公司 2015 年度<br>利润总额的影响 | 对本公司 2016 年度<br>利润总额的影响 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 归还中国民生银行股份有限公司<br>大同分行 5,000 万元贷款 | 96.69                   | 139.97                  |
| 归还大同银行股份有限公司大北<br>街支行 7,500 万元贷款  | 150.80                  | 379.12                  |
| 合计                                | 247.49                  | 519.09                  |

(三) 前次募集资金投资项目的累计实现收益与承诺累计收益的差异情况

本公司不存在前次募集资金投资项目累计实现效益低于承诺 20%(含 20%)的情况。

四、 前次募集资金投资项目的资产运行情况

本公司前次募集资金中不涉及以资产认购股份的情况。

五、 前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况

本公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件披露的内容不存在差异。

六、 报告的批准报出

本报告业经公司董事会于 2017 年 4 月 1 日批准报出。

山西仟源医药集团股份有限公司

董事会

2017年4月1日