

成都华神集团股份有限公司 非公开发行股票预案

二〇一〇年六月

释 义

除非另有说明，下列简称具有如下意义：

本公司、公司、发行人、华神集团	指成都华神集团股份有限公司
华神集团制药厂	指成都华神集团股份有限公司制药厂
华神药业	指成都中医药大学华神药业有限责任公司
华神生物	指成都华神生物技术有限责任公司
华神兽用生物	指四川华神兽用生物制品有限公司
华神动保	指四川华神农大动物保健药品有限公司
三七	指三七，又名田七，属五加科多年生宿草根人参属植物
伪狂犬病	指伪狂犬病，又称 Aujeszky 氏病，是由猪疱疹病毒 I 型所引起的猪、牛、羊等多种家畜、家禽和野生动物的一种以发热、奇痒（除猪外）及脑脊髓炎为主症的一种急性传染病。
GMP	指 Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范
GAP	指 Good Agriculture Practice，中药材生产质量管理规范
GSP	指 Good Supplying Practice，药品经营质量管理规范
董事会	指成都华神集团股份有限公司董事会
股东大会	指成都华神集团股份有限公司股东大会
中国证监会/证监会	指中国证券监督管理委员会
九部委	指卫生部、国家发展改革委员会、工业和信息化部、监察部、财政部、人力资源社会保障部、商务部、国家食品药品监督管理局、国家中医药局
公司法	指中华人民共和国公司法
证券法	指中华人民共和国证券法
深交所	指深圳证券交易所
元	指人民币元

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、华神集团非公开发行股票相关事项已经获得公司第八届董事会第三十五次会议审议通过。

2、本次非公开发行的对象为证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过十名符合中国证监会及其他有关法律、法规规定的特定对象。所有发行对象以现金认购本次发行的股份。本次非公开发行后，本公司的实际控制人将不会发生变化。

3、本次非公开发行股票定价基准日为公司第八届董事会第三十五次会议决议公告日，即2010年6月5日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于8.92元/股。具体发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由股东大会授权董事会根据竞价结果，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若公司股票在定价基准日至发行期首日间除权、除息的，本次发行底价将进行相应调整。

4、本次非公开发行股票募集资金用于以下项目：

序号	项目名称	初步预计投资额（万元）
1	华神集团制药厂技改扩建及新药研发项目	13,500
2	华神生物技改扩建及利卡汀深入研究项目	6,500
3	华神兽用生物技改扩建项目	4,500
4	三七种植基地建设及储备项目	3,000
合计		27,500

5、根据有关法律法规的规定，本次非公开发行方案尚需公司股东大会审议批准并报中国证监会核准后方可实施。

第一节 非公开发行股票方案概要

一、本次非公开发行股票的背景和目的

(一) 本次非公开发行股票的背景

1、政策背景

2009年1月21日，国务院常务会议审议并原则通过《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《2009—2011年深化医药卫生体制改革实施方案》，2009年4月6日，中共中央、国务院发布《关于深化医药卫生体制改革的意见》，我国新医药卫生体制改革开始全面推行。新医改首次明确医疗卫生的公共品性质，强化了政府责任与投入；提出预防为主、以农村为重点、中西医并重的方针，引导我国医疗诊疗模式从“治疗”模式向“预防—治疗—康复”模式变化，建立国家预防体系；提出通过建立健全公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系、药品供应保障体系，构建四位一体的基本医疗卫生制度，建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，实现为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务的总目标。

新医改方案将在2009年到2011年重点抓好五项改革：加快推进基本医疗保障制度建设，3年内使城镇职工和居民基本医疗保险及新型农村合作医疗参保率提高到90%以上；初步建立国家基本药物制度，将基本药物全部纳入医保药品报销目录；健全基层医疗卫生服务体系，重点加强县/乡/村卫生服务中心建设；促进基本公共卫生服务逐步均等化；推进公立医院改革，加快形成多元化办医格局。

随着新医改方案的推出，国务院于2009年4月出台了《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》，提出进一步扶持和促进中医药事业发展，从促进中药资源可持续发展、建设现代中药工业和商业体系等方面提升中药产业发展水平。2009年8月，九部委联合发布《关于建立国家基本药物制度的实施意见》，明确规定：2009年，每个省（区、市）在30%的政府办城市社区卫生服务机构和县（基层医疗卫生机构）实施基本药物制度，包括实行省级集中网上公开招标

采购、统一配送，全部配备使用基本药物并实现零差率销售；到 2011 年，初步建立国家基本药物制度；到 2020 年，全面实施规范的、覆盖城乡的国家基本药物制度。为配套《关于建立国家基本药物制度的实施意见》的实施，《国家基本药物目录管理办法（暂行）》和《国家基本药物目录（基层医疗卫生机构配备使用部分）》（2009 版）同时发布。此次新医改方案和相关配套政策的出台，将有力推动我国医药行业的长期发展。

2、行业发展背景

（1）人口与居民人均收入的双增长加大对医药产品的需求

人口的自然增长和人口结构的老龄化趋势推动药品市场刚性增长。根据国家统计局 2008 年统计公报，2008 年末，我国人口总数达到 13.2802 亿，年自然增长率 5.08%，人口净增长将对医药产品产生新的需求。同时，2008 年末，我国 65 岁及以上人口为 1.0956 亿，占总人口的 8.3%，比上年增加 0.2 个百分点，人口老龄化趋势明显。目前，老年人口的药品消费已占药品总消费的 50% 以上，人口老龄化将进一步促进药品需求。

居民人均收入的持续较快增长促进医药市场的有效需求不断增长。1999 年以来，我国国民经济持续增长，农村居民纯收入和城镇居民可支配收入也分别由 2,210 元和 5,854 元增至 2008 年的 4,761 元和 15,781 元，促进了医药市场的有效需求不断增长。随着今后国民经济的较快发展，我国居民可支配收入水平和用药需求仍将稳步提高。

（2）医药卫生体制改革促进医药市场持续扩容

新医改方案明确未来三年国家将推进基本医疗保障制度建设、国家基本药物制度、基层医疗卫生服务体系、基本公共卫生服务逐步均等化和公立医院改革等五项改革。为此，各级政府 3 年内将新增投入 8,500 亿元（中央财政新增 3,318 亿元）。新医改方案的出台和陆续实施将催化药品市场大扩容。

(3) 产业基础与运行环境逐步改善

1999 年以来，国家进一步规范药品生产管理，逐步实现了以法治药。通过严格实施 GMP、GSP、GAP 等认证，进一步增强了药品生产和经营企业的质量意识，淘汰了一批不合格企业，医药企业多、小、散、乱局面有所改善，促进了产业升级，药品制造产业基础与运行环境逐步改善。

3、公司背景

华神集团是集中西成药、生物制药、兽药及兽用生物疫苗、现代钢构为主营业务的高科技上市公司。由成都中医药大学华神药业有限责任公司、成都华神生物技术有限责任公司、四川华神农大动物保健药品有限公司、四川华神兽用生物制品有限公司以及四川华神钢构有限责任公司组成。系国家级重点高新技术企业、四川省首批技术创新企业、四川省实施跨世纪发展战略的 80 家重点优势企业、成都市 56 户重点优势企业。

成都华神集团股份有限公司制药厂致力于医药高科技成果的产业化和传统医药的现代化，主要从事现代中药、化学药物、生物技术药物的研究、开发、生产和经营，拥有 GMP 标准药品生产基地，具有合剂、片剂、颗粒剂、灸剂及中药、化学原料药等 8 个不同剂型的生产能力。

公司控股子公司成都中医药大学华神药业有限责任公司是通过国家 GSP 认证的药品经营企业，专业从事中西成药的销售及专业化学术推广，与全国一百多家药品经营企业和一千多家大中型医院建立了长期战略合作伙伴关系。

公司控股子公司成都华神生物技术有限责任公司拥有三项国家 863 高技术发展计划科研成果，两项国家科技进步二等奖，两个具有自主知识产权的国家一类新药，一个国家新体外诊断试剂，承担了两项生物技术领域国家高技术产业化示范工程，初步建立了单克隆抗体药物、基因工程药物以及诊断试剂三大研发中试技术平台，主要产品“碘¹³¹I 美妥昔单抗注射液（利卡汀）”是迄今世界首个专门用于治疗肝癌的单克隆抗体靶向药物，也是中国首个具有完整独立知识产权、具有国际领先水平的肿瘤抗体药物。

公司控股子公司四川华神农大动物保健药品有限公司拥有兽药领域国内先进的生产设备和完善的设施，具备粉针剂、水针剂、溶液剂、散剂、粉剂等剂型的生产能力，以自主研发为主、高校技术为辅，将畜禽疾病防治技术与市场相结合，所生产的“好益特”系列畜禽药品深受广大用户的好评。

公司控股子公司四川华神兽用生物制品有限公司已具备了生产组织苗、细胞苗的能力，其中与四川农业大学共同研制开发的产品——猪伪狂犬病活疫苗（SA215株）在2003年获得了农业部颁发的新兽药二类证书，成为我国第一株从技术上达到国际疫苗应用标准、完全自主知识产权的动物病毒基因工程疫苗，并于2006年荣获国家科技进步二等奖。随着产品的不断开发和完善，其在动物预防医药领域将得到更加长足的发展。

公司控股子公司四川华神钢构有限责任公司专业从事钢结构工程的设计、制作、安装和服务，具有钢结构专项设计甲级资质、钢结构专项制造壹级资质和钢结构专项施工壹级资质，在国内同行中率先通过ISO9001国际质量体系认证，拥有西南地区最大规模的新型现代化生产基地，其中轻钢、重钢、箱形式柱梁、管桁架及围护结构等8条配套齐全的生产线和钢结构制造设备，产能可达到6-8万吨/年，其产品和服务已辐射到华东、华北、西北等市场，为国内外200多家客户提供了优质服务，其经营质量和一体化服务能力名列同行前茅。

（二）本次非公开发行股票的目的

我国新医改制度的推进及政策的实施，为医药企业的发展提供了难得的历史机遇；同时，医药市场不断激烈的竞争格局也使得公司必须采取有效措施、制定相关规划，进一步扩大产品规模，提高综合竞争力，保持市场领先地位。公司希望通过本次募集资金项目的建设，进一步扩大企业经营规模，改善产品结构 with 收入结构，巩固竞争中的产品、技术、管理、资源及产业链等优势，全面提升公司核心竞争力，增强盈利能力和可持续发展能力。

二、发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股，每股面值为人民币1元。

三、发行方式

本次发行采用非公开发行方式，在中国证监会的核准批文有效期内选择适当时机向特定对象发行。

四、发行数量

本次非公开发行股票数量不超过 3,200 万股（含 3,200 万股），具体发行数量将提请股东大会授权公司董事会与保荐人（主承销商）协商确定。

若本公司股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的，发行数量应相应调整。

五、发行对象

本次非公开发行的发行对象范围为：证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、财务公司、资产管理公司、信托投资公司、QFII、其他机构投资者以及自然人等符合相关规定条件的特定投资者。

六、认购方式

所有发行对象以现金认购本次发行的股票。

七、发行价格和定价原则

本次非公开发行的定价基准日为董事会决议公告日（2010 年 6 月 5 日），发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之九十，即发行价格不低于 8.92 元/股。

（注：定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，应对发行底价进行除权除息处理。

具体发行价格和发行对象将在取得发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，由董事会与保荐人（主承销商）根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先的原则确定。

八、限售期

本次非公开发行的发行对象认购的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。

九、未分配利润的安排

本次发行前公司滚存的未分配利润，由本次发行完成后的新老股东共享。

十、决议的有效期

本次非公开发行股票决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

十一、募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金将用于以下项目：

序号	项目名称	初步预计投资额（万元）
1	华神集团制药厂技改扩建及新药研发项目	13,500
2	华神生物技改扩建及利卡汀深入研究项目	6,500
3	华神兽用生物技改扩建项目	4,500
4	三七种植基地建设及储备项目	3,000
合计		27,500

本次发行募集资金净额不超过上述项目需要。募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述项目需要，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。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投入顺序和金额进行适当调整。

募集资金到位之前，为尽快推动项目的实施，公司可根据项目进展程度，先行以自筹资金投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换自筹资金。

十二、本次发行是否构成关联交易

本次发行面向符合中国证监会规定的机构投资者以及其他符合法律法规的投资者，本次发行不构成关联交易。

十三、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次发行前公司控股股东四川华神集团股份有限公司持有本公司 68,451,058 股，占公司总股本的 25.36%；如按发行数量上限计算，本次非公开发行后，四川华神持股总数占公司总股本的 22.68%，不会导致公司控制权发生变化。

十四、发行方案已取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

1、本次非公开发行方案已于 2010 年 6 月 4 日经公司第八届董事会第三十五次会议审议通过；

2、本公司待上述募集资金投资项目的土地、环评、立项等前期工作完成后，将再次召开董事会，对相关事项做出补充决议，并提交本公司股东大会审议；

3、本次非公开发行尚需取得本公司股东大会审议通过；

4、本次非公开发行尚需取得中国证监会的核准。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、募集资金使用计划概述

详见第一节“非公开发行股票方案概要”之“十一、募集资金投向”。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）华神集团制药厂技改扩建及新药研发项目

1、项目基本情况

华神集团制药厂是华神集团的分公司，主要进行合剂、胶囊剂、颗粒剂、片剂、灸剂、干混悬剂、原料药的生产，主要产品有鼻渊舒口服液/胶囊、活力苏口服液、三七通舒胶囊等。本项目拟在成都高新开发区华神高新技术产业园进行技术改造，项目建成后将形成年处理中药材 4,500 吨、年产 1 亿片片剂、年产 8 亿粒胶囊剂、年产 1 亿袋颗粒剂、年产 7,500 万支口服液的生产能力；该项目还涉及三种新产品的研究：五龙颗粒三期临床研究，赤蒲颗粒二期、三期临床研究和三七通舒肠溶微丸胶囊研究。

2、项目发展前景

目前，公司三七通舒胶囊等产品市场处于快速增长期，华神集团制药厂现有生产能力已不能满足市场需要，该项目的实施将大幅提高制药厂的生产能力，解决目前三七通舒胶囊、鼻渊舒口服液/胶囊等产品市场供给不足的状况，以实现公司多品种规模化发展，获得更好的经济效益。

五龙颗粒主要用于治疗过敏性鼻炎，目前公司已完成了二期临床研究，证实了该产品对过敏性鼻炎的疗效，三期临床研究主要是扩大样本进行临床实验。如果三期临床研究结果满足国家规定条件，公司将向药监局申请新药证书和生产批文。

赤蒲颗粒主要用于治疗子宫内膜疾病，如痛经、子宫内膜异位等，目前公司已获得该产品临床批文，公司拟进行二期、三期研究。如果三期临床研究结果满足国家规定条件，公司将向药监局申请新药证书和生产批文。

三七通舒肠溶微丸胶囊是三七通舒胶囊产品的升级产品，研发目标是使肠溶

微丸胶囊在胃中不溶解，仅在肠道中溶解，在肠道内定向释药，有利于提高药物的生物利用度，该产品为国内第一个中药肠溶微丸制剂，完成相关研究后，将向药监局申请药品新药证书和生产批文。该产品研究的相关课题“三七通舒胶囊欧盟药品注册国际合作研究”已列入国家“十一五”科技支撑计划。

3、项目总投资及融资安排

该项目总投资为 13,500 万元，全部使用本次非公开发行募集资金投入，其中基础设施建设投资 12,000 万元，五龙颗粒三期临床研究，赤蒲颗粒二期、三期临床研究和三七通舒肠溶微丸胶囊研究合计投入 1,500 万元。

4、项目的环评、立项情况

截至本预案出具之日，本公司关于华神制药厂技改扩建项目及新药研发项目的环评、立项工作正在办理过程中。

（二）华神生物技改扩建项目及利卡汀深入研究项目

1、项目基本情况

华神生物主营业务为生物制品、生物技术药品的研发、生产和销售，目前产品主要为碘^[131] 美妥昔单抗注射液（利卡汀）。本项目拟在成都高新开发区华神高新技术产业园更新改造利卡汀生产线，同时新建两种新产品生产线——冻干滴眼用重组人表皮生长因子（艾唯尔）生产线和氧化低密度脂蛋白定量测定试剂盒生产线，并对利卡汀临床疗效进行深入研究。

本项目建成达产后，公司每年生产利卡汀 1.5 万支、艾唯尔 200 万支及试剂盒 20 万盒。

2、项目发展前景

公司利卡汀产品主要应用于原发性肝癌的治疗，是迄今世界首个专门用于治疗肝癌的单克隆抗体靶向药物，也是中国首个具有完整独立知识产权、具有国际领先水平的肿瘤抗体药物。目前该产品已在大部分具备核防护医院中临床应用，在临床方面已基本得到认可。同时，公司拟在现有产品的基础上进行深入临床研究，论证小放射剂量利卡汀在抗肝癌复发、抗肝癌细胞转移方面的临床疗效，使利卡汀产品应用于肝癌早中期的手术后治疗，使普通医院均能临床应用该产品。该产品将作为公司未来的主导产品，市场前景广阔。

公司冻干滴眼用重组人表皮生长因子（艾唯尔）产品主要用于近视眼治疗手

术及白内障治疗手术之后的角膜损伤修复，目前市场上存在的两种类似功效的产品主要是液态，不利于储存和保持生物活性，而公司该产品是冻干粉固态，有效期相对较长，生物活性保持较好。近年来，近视眼治疗手术和白内障治疗手术的不断增长给该产品带来了广阔的市场前景。

公司氧化低密度脂蛋白定量测定试剂盒产品属于医疗器械用品，用于体外检测血液中氧化低密度脂蛋白的含量，可用于动脉粥样硬化和冠心病的间接检测。目前，动脉粥样硬化和冠心病的检测主要通过核磁共振方法，检测成本高，且具有一定的放射伤害，市场上尚未有动脉粥样硬化和冠心病的体外检测方法。该产品通过体外检测血液中氧化低密度脂蛋白的含量从而间接检测动脉粥样硬化和冠心病，具有较好的市场前景。

3、项目投资总额及融资安排

项目总投资为 6,500 万元，全部使用本次非公开发行募集资金投入，其中基础设施建设投入 5,800 万元，利卡汀临床深入研究投入 700 万元。

4、项目的环评、立项情况

截至本预案出具之日，本公司关于华神生物技改扩建项目及利卡汀深入研究项目的环评、立项工作正在办理过程中。

（三）华神兽用生物技改扩建项目

1、项目基本情况

华神兽用是华神集团全资子公司，主要从事开发、生产、经营兽用生物制品。公司已具备了生产禽胚毒/动物组织毒活疫苗、细胞毒活疫苗的能力，拟在成都高新开发区华神高新技术产业园进行技术改造，项目建成后将形成年产冻干制剂 1,240 万瓶生产能力。

2、项目发展前景

动物疫苗产业是事关我国畜禽产品安全的主体产业，未来 5-10 年我国动物疫苗行业仍将处在快速发展期。华神兽用生物与四川农业大学共同研制开发的产品“扑伪优”——猪伪狂犬病活疫苗（SA215 株）在 2003 年获得了农业部颁发的二类新兽药证书，成为我国第一株具有完全自主知识产权的动物病毒基因工程疫苗，达到国际先进水平，并于 2006 年获得国家科技进步二等奖，主要用于预防猪频发的四大疾病之一伪狂犬病。目前市场上该产品主要为 Barthar 株及双

击因缺失株，而我公司产品为三基因缺失活疫苗，具有更高的安全性、免疫原性及抗潜伏感染特性，因此具有比较明显的技术竞争优势和较好的市场前景。

3、项目的环评、立项情况

截至本预案出具之日，本公司关于华神兽用技改扩建项目的环评、立项工作正在办理过程中。

（四）三七种植基地建设及储备项目

1、项目基本情况

四川攀西地区，与文山同纬度，地理环境相似，公司于2004年至2009年在四川攀西地区进行了三七引种试验种植以及放大种植工作，从云南省文山州引进三七种子和栽种技术，进行育苗试验和大田移栽种植，观察其三七生长发育状况及生物表现性状，以及放大种植后产量、质量的变化。采用原产地的技术结合本地实际开展种植工作，通过6年的摸索与努力，已达到预期目的，在攀西地区种植三七技术可行，含量达到药典标准，亩产量达到文山种植的水平，并根据GAP规范要求建立了全面的种植规范与标准操作规程，为大规模种植与推广打下了坚实的基础与技术储备。

公司拟在四川攀西地区投资建设三七规模种植基地。该种植基地拟采用“公司+基地+农户”方式，由华神集团制药厂租地、自主建设三七药材种植示范基地 2,200 亩，其中三七良种育苗基地 200 亩，三七生产基地 2,000 亩，从第三年开始年产三七药材 210 吨，年产“三七花” 20 吨。此外，因基地产能有限，为保证华神集团制药厂三七药材供应，还将阶段性统筹利用部分资金储备三七药材。

2、项目发展前景

公司生产用原料三七药材，由 2006 年的 50 元已经上涨至目前的 500 元，国家三七种植 80%产于云南文山，广西的田七占比较小。由于三七产量的过度集中，向全国三七厂商供应，三七价格每年波动较大；公司生产用三七原料耗用量较大，每年需花费大量资金用于采购，三七价格上涨大幅提高了公司的生产成本。

公司三七通舒胶囊近年来销售规模持续大幅增长，已成为华神集团制药厂的支柱产品。从该产品的战略发展考虑，公司需要建立一个三七药材种植基地，保障三七原药材供货稳定，有利于控制和稳定三七价格，降低生产成本，为三七通

舒胶囊创造更好的经济效益、社会效益奠定坚实基础。

3、项目总投资及融资安排

该项目总投资为 3,000 万元，全部使用本次非公开发行募集资金投入。

4、项目的土地、环评、立项情况

截至本预案出具之日，本公司关于三七种植基地建设及储备项目的土地、环评、立项工作正在办理过程中。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金投资项目实施完成后，本公司将进一步拓宽公司业务领域，公司总资产、净资产将相应增加，盈利能力将进一步加强，可持续发展能力和抵御风险的能力得到大幅增强。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、发行后上市公司业务及章程变化情况

（一）发行后上市公司业务变化情况

本次发行后，公司的主营业务不会发生变化，但公司产品品种将增加，新增产品包括冻干滴眼用重组人表皮生长因子（艾唯尔）、氧化低密度脂蛋白定量测定试剂盒、五龙颗粒、赤蒲颗粒和三七通舒肠溶微丸胶囊等。募集资金投资项目建设完成并达产后，公司医药业务在总销售收入中的比例将大幅增长。

（二）发行后上市公司章程变化情况

本次非公开发行股票完成后，公司的股本将会相应扩大，因此公司在完成本次非公开发行后，将根据股本的变化情况，对《公司章程》中与股本相关的条款进行相应的修改，并办理工商登记手续。

二、发行后上市公司股东结构、高管人员结构、业务收入结构变动情况

（一）发行后上市公司股东结构变动情况

本次非公开发行后，有限售条件的投资者将相应增加，公司的股东结构将发生变化，将增加不超过 3,200 万股的有限售条件流通股。公司股东结构将发生一定变化，公司将引进不超过 10 名投资者，使现有股东结构得到进一步优化。公司原有股东持股比例将有所下降，但本次发行不会导致公司的实际控制权发生变化。

（二）发行后上市公司高管人员结构变动情况

公司没有因本次非公开发行而需对高管人员及其结构进行调整的计划。

（三）发行后上市公司业务收入结构变动情况

详见第三节“董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析”之“一、发行后上市公司业务及章程变化情况”。

三、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行股票募集资金投资项目实施后，公司总资产、净资产将相应增加，整体实力得到进一步加强，公司盈利能力及经营活动产生的现金流量将进

一步提升。

四、本次发行后上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次非公开发行股票完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易等方面不会发生变化。

五、发行后上市公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情况

本次非公开发行股票完成后，本公司控股股东及其关联人不存在占用公司资金的情况。

六、发行后上市公司不存在为控股股东及其关联人提供担保的情况

本次非公开发行股票完成后，本公司不存在为控股股东及其关联人提供担保的情况。

七、本次非公开发行对公司负债情况的影响

截至 2010 年 3 月 31 日，公司合并报表资产负债率为 43.19%，本次发行完成后，公司的资产负债率将有所下降，资产负债结构更趋于合理，不会存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。

八、本次非公开发行股票相关风险说明

（一）项目报批风险

本公司已就本次募集资金拟投入项目的环保、立项等事宜与相关政府部门达成了初步意向，但相关事宜的正式批准文件及协议尚未取得或签署，因此该等项目能否按计划实施尚存在一定不确定性，本公司将积极协调推进上述事宜，力争在审议本次非公开发行的股东大会通知发出前落实。

（二）研发风险

医药行业研发具有周期长、技术难度高、资金投入大、附加值和回报高、产品市场生命周期长等特点。本次募集资金投资项目中研发项目包括：小放射剂量利卡汀抗肝癌复发和抗肝癌细胞转移方面的深入研究、五龙颗粒的三期临床研

究、赤蒲颗粒的二期和三期临床研究、三七通舒肠溶微丸胶囊研究，虽然公司利卡汀产品已成功上市，并用于中晚期肝癌的治疗，但目前小放射计量利卡汀产品的抗肝癌复发和抗肝癌细胞转移方面的研究仍处于临床研究阶段，其是否具备抗肝癌细胞转移和抗肝癌细胞复发功效仍具有一定的不确定性。其他三项研究均为开发新产品，相关研究成果是否能够获得国家食品药品监督管理局的新药证书具有一定的不确定性。

（三）市场风险

1、生物制药市场推广风险

由于药品关系到人们的身体健康和生命安全，其新产品推向市场并为市场所接受和认同需要一个过程。公司本次募投项目中涉及的利卡汀产品，由于推出时间较短以及医院核防护措施的要求，存在一定的市场推广风险，目前公司正积极开发小放射剂量利卡汀产品以有利于普通医院的推广；冻干滴眼用重组人表皮生长因子(艾唯尔)和氧化低密度脂蛋白定量测定试剂盒产品由于尚未推向市场，市场认知和接受均需要一定时间，因此也存在一定的市场推广风险。

2、兽用生物疫苗市场波动风险

兽用生物疫苗市场受禽畜收购市场价格波动的影响比较大，特别是散养户的用药量与禽畜收购市场价格的关联度较强，而大中型养殖场与集约化养殖场的用药量受禽畜收购市场价格波动影响相对较小。目前公司正在积极进行从散养市场向集约化养殖场的市场转型，如未能完成市场转型工作并未能采取有效措施规避由禽畜收购市场价格波动引起的兽用生物疫苗市场风险，公司的经营业绩将可能受到影响。

（四）原材料价格波动风险

华神集团制药厂生产用主要原材料为三七、辛夷、川芎、首乌、丹参等中药材。由于中药材多为自然生长、季节采集，产地分布具有明显的地域性，其生长受气候、土壤、日照等自然因素的影响，可能影响药材正常生长；尤其是自然灾害、市场供求关系等因素变化会影响原材料的供应量及价格变动，从而影响公司经营业绩变化。

（五）股市风险

本次非公开发行将对公司的生产经营和财务状况产生一定的影响，公司基本

面的变化将影响公司股票的价格。另外，行业的景气变化、宏观经济形势变化、国家重大经济政策和调整、本公司经营状况、投资者心理变化等种种因素，都会对股票市场的价格带来影响。

第四节 其他有必要披露的事项

本次非公开发行未有其他有必要披露的事项。

成都华神集团股份有限公司董事会

二〇一〇年六月四日