

四川科伦药业股份有限公司 关于变更部分募集资金投资用途的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、变更募集资金投资项目的概述

四川科伦药业股份有限公司（以下简称“公司”或“科伦药业”）经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕598号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司采用向社会公开发行方式发行人民币普通股（A股）60,000,000股，发行价格为每股83.36元，应募集资金总额为人民币5,001,600,000元，扣除券商佣金、保荐费及发行费用后，本公司实际募集资金净额为4,771,997,221元。毕马威华振会计师事务所已于2010年5月28日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具KPMG-A(2010)CR No.0011《验资报告》。根据“财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知（财会[2010]25号）”（以下简称“财会[2010]25号文”）中的规定，本公司因上述发行普通股过程中发生的广告费、路演费、上市酒会费等已计入发行费用的共计人民币16,845,085元费用应当计入2010年损益，由此经调整后增加募集资金净额人民币16,845,085元。调整后实际募集资金净额为人民币4,788,842,306元；其中募集资金项目资金1,491,073,300元，超额募集资金为3,297,769,006元。

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》中披露的用途，公司本次所募集的资金将用于以下项目：

序号	实施主体	项目名称	投资金额（万元）
1	四川科伦药业股份有限公司（以下简称“公司”或“科伦药业”）	扩建直立式聚丙烯输液袋生产线项目	7,247.94

序号	实施主体	项目名称	投资金额（万元）
2	四川珍珠制药有限公司（以下简称“珍珠制药”）	二期改扩建工程项目	7,061.01
3	江西科伦药业有限公司（以下简称“江西科伦”）	塑瓶输液扩产项目	6,495.09
4	四川科伦药业股份有限公司广安分公司（以下简称“广安分公司”）	扩建塑瓶输液生产线项目	7,996.89
5	四川科伦药业股份有限公司（以下简称“公司”）	扩建软袋输液生产线项目	21,274.84
6	湖南科伦制药有限公司（以下简称“湖南科伦”）	新建液固双腔软袋输液生产线项目	20,545.79
7	昆明南疆制药有限公司（以下简称“昆明南疆”）	输液生产基地整体改造建设项目	15,055.40
8	辽宁民康制药有限公司（以下简称“辽宁民康”）	新增塑瓶输液生产线项目	9,056.16
9	山东科伦药业有限公司（以下简称“山东科伦”）	新增塑瓶输液生产线项目	12,030.01
10	黑龙江科伦制药有限公司（以下简称“黑龙江科伦”）	新建塑瓶输液生产线项目	7,424.66
11	湖北科伦药业有限公司（以下简称“湖北科伦”）	塑瓶输液技改工程项目	11,441.14
12	四川科伦药业股份有限公司（以下简称“公司”或“科伦药业”）	研发中心改造建设项目	5,003.00
13	湖南中南科伦药业有限公司（以下简称“中南科伦”）	原有生产线技术改造项目	18,475.40
合计			149,107.33

现因公司生产经营需要，将取消募投项目昆明南疆“输液生产基地整体改造建设项目”、湖北科伦“塑瓶输液技改生产线项目”和终止辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”；同时，将中南科伦“原有生产线技术改造项目”变更为“中南科伦“朝晖工程项目”，新增募投项目“广东科伦药业有限公司异地扩建技术改造项目”。原中南科伦募投项目募集资金专户将销户，其利息收入转入新募投项目专用账户进行监管。

截止2012年1月31日，各拟变更项目和变更后的项目简要情况如下表所示：

1、中南科伦“朝晖工程项目”尚需拟投入资金为256,496,012.89元，项目的建设及土地投资情况请见“三、新项目的的基本情况、可行性分析和风险提示”

资金来源	原计划投资金额	已投入金额	募集资金余额	中南科伦“朝晖工程项目”

昆明南疆“输液生产基地整体改造建设项目”	150,554,000.00	0	150,554,000.00	150,554,000.00
辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”部分剩余资金	90,561,600.00	23,123,665.05	67,437,934.95	32,789,200.00
中南科伦“原有生产线技术改造工程项目”	184,754,000.00	111,601,187.11	73,152,812.89	73,152,812.89
合计				256,496,012.89

2、广东科伦药业有限公司（以下简称“广东科伦”）异地扩建技术改造项目尚需投入资金**137,578,027.00**元，项目的建设与土地投资情况请见“三、新项目的的基本情况、可行性分析和风险提示”

资金来源	原计划投资金额	已投入金额	募集资金余额	广东科伦“异地扩建技术改造项目”
湖北科伦“塑瓶输液技改工程项目”	114,411,400.00	0	114,411,400.00	114,411,400.00
辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”部分剩余资金	90,561,600.00	23,123,665.05	67,437,934.95	23,166,627.00
合计				137,578,027.00

3、辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”的剩余资金**11,482,107.95**元，仍存放在该募投项目专用账户中管理。

辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”	金 额
原项目计划投资金额	90,561,600.00
已投入金额	23,123,665.05
剩余资金	67,437,934.95
用于中南科伦“朝晖工程项目”	32,789,200.00
用于广东科伦“异地扩建技术改造项目”	23,166,627.00
其余资金	11,482,107.95

本次变更项目涉及的总金额**394,074,039.89**元，占公司本次募集资金总额的比例为**7.88%**，占原募投项目总额的**26.43%**。

目前，中南科伦“朝晖工程项目”已经岳阳经济开发区发展和改革局备案；广东科伦“异地改扩建项目”已经梅州市经济和信息化局备案。

本次变更募集资金投资项目不涉及关联交易。

经公司第三届董事会第十九次会议审议，以赞成票**9**票，反对票**0**票，弃权票**0**票通过《关于变更募集资金投资用途的议案》。本议案将提交公司**2012**年第一次临时股东大会审议。

二、变更募集资金投资项目的理由

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、中南科伦“原有生产线技术改造项目”

公司原募投项目中南科伦“原有生产线技术改造项目”经岳阳市工业经济委员会岳经备立项批准，拟在中南科伦原有厂房进行生产线技术改造。建设期为两年，计划投入金额为18,475.40万元，其中固定资产投资8,002.40万元，项目铺底流动资金3,295.30万元。

根据岳阳市人民政府办公室《关于印发岳阳市中心城区重点排污企业退二进三工作方案的通知》（岳政办发[2010]8号）文件，按照中南科伦所属的岳阳市中心城区“退二进三”计划，中南科伦将纳入整体搬迁范围，经2011年3月4日公司第三届董事会第十三次会议，该项目的实施地点变更为岳阳经济技术开发区。该项目原定于2011年12月31日达到预定可使用状态，将延期至2013年6月30日达到预定可使用状态。该项目截止2012年1月31日已使用募集资金111,601,187.11元。

2、昆明南疆“输液生产基地整体改造建设项目”

公司原募投项目昆明南疆“输液生产基地整体改造建设项目”经昆明市官渡区经济贸易和投资促进局立项批准，拟在昆明南疆原有厂房进行整体改造建设。建设期为一年，计划投入金额为15,055.40万元，其中固定资产投资7,178.80万元，项目铺底流动资金3,084.80万元。该项目目前尚未实施。

3、湖北科伦“塑瓶输液技改工程项目”

公司原募投项目湖北科伦“塑瓶输液技改工程项目”经仙桃市发展和改革委员会立项批准。建设期为两年，计划投入金额为11,441.14万元，其中固定资产投资7,756.40万元。该项目目前尚未实施。

4、辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”

公司原募投项目辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”经瓦房店市发展和改革局立项批准。建设期为一年，计划投入金额为9,056.16万元，其中建设投资7,612.30万元。该项目已投资23,123,665.05元，完成自动化仓库及其他设备的投资建设。

（二）项目变更的具体原因

1、中南科伦“原有生产线技术改造项目”。该项目计划对生产线主要设

备进行技术改造，中南科伦现拥有的8个剂型、18条药品生产线，从生产能力、生产布局 and 新的GMP要求都不能满足公司发展的需求，与此同时，对于相应的制剂剂型急需工艺的改造（包括：对提高产品质量和劳动生产率的工艺装备的使用；节能技术的应用等）和生产规模的适度增加方能适应公司发展。因此，在新的实施地点，公司拟对全部生产线整体异地改造，以达到国内先进水平并能与国际接轨，使产品在国内市场甚至于国际市场的竞争中拥有较强的竞争优势。

鉴于“朝晖工程项目”与原募集资金投资项目在计划实施内容和投资规模方面存在较大差异，因此，拟变更原项目增加募集资金投资。项目变更为“朝晖工程项目”后，“朝晖工程项目”的生产规模与生产工艺较原募集资金投资项目均有较为显著的提高，为中南科伦未来盈利能力的持续增强奠定了较为坚实的基础。

2、昆明南疆“输液生产基地整体改造建设项目”。由于昆明市城市规划的调整，昆明南疆可能于2012年前实施搬迁，故为加快实施进度，公司利用自有资金完成了昆明南疆异地GMP改造项目，新建四条塑瓶生产线，产能已能满足生产经营需要，因此，昆明南疆现有生产基地将不再进行整体改造，昆明南疆“输液生产基地整体改造建设项目”原计划使用的募集资金150,554,000.00元将用于中南科伦“朝晖工程项目”。

3、湖北科伦“塑瓶输液技改工程项目”。公司为逐步实现输液类和非输液类产品等强格局的战略目标，持续加大公司在非输液业务领域的固定资产规模，公司已利用自有资金在湖北科伦投资建设了聚丙烯安瓿水针生产线项目，目前已获得部分产品生产批件，待生产线通过GMP认证后投产。根据现有输液产能布局，公司拟取消湖北科伦“塑瓶输液技改工程项目”，并将该项目原计划使用的募集资金114,411,400.00元用于广东科伦“异地扩建技术改造项目”。

4、辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”。该项目已投资23,123,665.05元，完成自动化仓库及其他设备的投资建设。由于2011年基药招标结束后东北地区输液市场格局发生的变化，随着黑龙江科伦新建塑瓶输液生产线项目的完工，公司塑瓶输液在东北地区已能满足市场需要，为合理布局塑瓶输液产能，进一步提高公司募资资金的使用效率，公司决定终止辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”后续项目的建设，将该项目剩余募集资金共计67,437,934.95元用于其它项目，其中32,789,200.00元和23,166,627.00元分别用于中南科伦“朝晖工程项目”和广东科伦“异地扩建技术改造项目”，其余募集资金11,482,107.95元仍存放

在现募集资金专用账户中进行管理。

三、新项目的基本情况、可行性分析和风险提示

(一) 中南科伦“朝晖工程项目”

1、项目基本情况及投资计划

公司拟将中南科伦“原有生产线技术改造工程项目”资金余额、昆明南疆“输液生产基地整体改造建设项目”募集资金和辽宁民康新增塑瓶输液生产线项目部分剩余资金投入中南科伦“朝晖工程项目”，该项目的情况如下表：

名称	中南科伦“朝晖工程项目”	备注
建设与土地投资总额（元）	386,097,200.00	
其中：建设投资（元）	321,077,200.00	
土地投资（元）	65,020,000.00	
已投入资金（元）	129,601,187.11	
其中：自有资金（元）	18,000,000.00	土地预付款
募集资金（元）	111,601,187.11	截止2012年1月31日
需投入募集资金总额（元）	256,496,012.89	
项目土地面积（平方米）	221,797	

2、项目可行性分析

(1) 项目的背景情况

根据国家食品药品监督管理局南方医药经济研究所数据显示，2011年中国药品市场规模为9,078亿元，同比增长了20.1%；2011年我国医药工业总产值为15,223亿元，同比增长23.3%。其中，化学制剂工业总产值为5,021亿元，同比增长达19.7%。随着我国人口的自然增长、老龄化比例的加大、国民经济的持续增长、医疗体制改革及药品分类管理的实施，我国医药行业在未来将持续高速增长。

中南科伦现拥有8个剂型、18条药品生产线，现有厂房均为上个世纪七、八十年代建造，现有生产能力与生产布局均不能满足公司日益发展的持续需求，亟待大规模改造以达到国内同行业先进水平并力争与国际先进生产工艺接轨。与此

同时，对于制剂剂型，亟需对现有生产线进行升级改造，旨在提高产品质量和劳动生产率的工艺装备技术水准、全方面应用节能技术以及适度增加和生产规模。

（2）项目可行性

A、中南科伦系经过了充分的可行性论证和市场调研后方确定了“朝晖工程项目”的生产品种和规模，项目符合我国医药行业发展的产业政策，筛选市场前景好、生产工艺成熟的品种，公司已做好了生产技术的各项储备工作。

B、中南科伦“朝晖工程项目”总平面布置、车间布置符合GMP要求。

C、通过本项目的建设，使中南科伦在生产车间、生产环境、生产设备等硬件设施上符合规范要求，有利于提高产品质量，参与国际竞争。

D、通过本项目的建设，使中南科伦的生产厂房符合防火、防爆、消防、防腐、防震、防尘、防雷、安全卫生、环境保护等国家的规范、法规和标准。

E、本项目的“三废”，通过废气处理排放设施、废水收集处理后达标排放、废渣进行综合回收利用，预计本项目的建设不会对环境造成危害。

F、项目投资财务内部收益率(税前)26.11%，项目投资财务净现值15,300.13万元，平均总投资收益率28.37%，资本金财务内部收益率22.96%，资本金财务净现值4,894.90万元，平均资本金净利润率24.11%。项目具有较好的盈利能力。项目投资回收期(静态、税后)6.58年，项目投资回收期(动态、税后)10.35年。

（3）投资项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

中南科伦“朝晖工程项目”选址位于岳阳经济技术开发区木里港工业园元家塘路以东、木里港路以北，占用土地的面积**为221,797平方米**。该宗土地使用权已由中南科伦与岳阳市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，土地的取得方式为出让，土地用途为工业。

（4）项目实施面临的风险及应对措施

A、价格变动的主要因素是原料的价格，由于本项目主要采用的主要原料为常用的化学原料药或中药材，随原料价格增加而使产品价格提高较大的可能性不大。降低生产成本视为头等大事，以使更好发挥规模效益。

B、本项目采用先进工艺设备，且操作严格，对上岗人员需经过培训考试合格后方能上岗。

C、产品要达到国际市场认可的标准，让国际市场接受，还需要加强医药研发工作，要完善质量监控和检测系统，使质量控制更科学，中南科伦的产品才可

能以高品质药物的身份跻身国际市场。

3、项目经济效益分析

指标名称	中南科伦“朝晖工程项目”	原中南科伦“原有生产线技术改造工程项目”
实现总收入(万元)	168,266.22	39,754.00
总成本(万元)	149,482.57	28,490.20
年净利润(万元)	15,028.71	5,695.00
年利税总额(万元)	27,973.81	11,263.8
静态投资回收期（税后）	6.58年	5.90年

从上表看，中南科伦“朝晖工程项目”财务表现较好，具有较好的经济效益和抗风险能力。

上述数据系根据目前市场状况及成本费用水平估算，并不代表公司对该项目的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境以及市场变化因素、经营管理运作情况等诸多因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

（二）广东科伦药业有限公司异地扩建技术改造项目

1、项目基本情况及投资计划

公司拟将湖北科伦“塑瓶输液技改工程项目”募集资金和辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”的部分剩余资金用于广东科伦“异地扩建技术改造项目”。该项目的情况如下表：

名称	金额	备注
项目与土地投资总额（元）	162,520,000.00	
其中：建设投资（含土地）（元）	152,358,400.00	
流动资金（元）	10,161,600.00	
已投入资金（元）	24,941,973.00	
其中：自有资金（元）	24,941,973.00	部分工程款和土地预付款
募集资金（元）	0	
需投入募集资金总额（元）	137,578,027.00	

项目土地面积（平方米）	108,738.00	
-------------	------------	--

2、项目可行性分析

（1）项目的背景情况

改革开放以来，我国医药工业迅速发展壮大，医药经济平均以每年17%的速度递增。据有关资料统计显示，2010年我国医药行业累计完成工业总产值13,059亿元，增长约25%。据今年上半年的我国GDP增长不小于8%的形势估计，2011年我国医药工业还将有23%的增长，达到15,450亿元的规模，医药行业的发展将继续呈增长态势。

近年来，随着医疗体制改革的加速，社区医疗和新型农村合作医疗体系得到快速发展。我国基本医疗保险人数已达到12.5亿人，参保率已达到95%左右，成为世界上最大的医疗保险体系。目前药品消费过分集中于“第一终端”——城市大医院的市场格局将会发生根本改变，医药行业正在面临重大调整。一方面，由于医保覆盖面的逐步扩大将直接带来医药市场的扩容。“新农合”和社区医疗体系的完善催生第二、第三终端的快速崛起，医药企业可望从中获得新的商机和发展空间。另一方面，由于各项政策和医药专项的出台和实施，使医药企业在研发、生产、营销等环节上的运作方式都面临重大调整，行业资源将进一步向优势企业集中，医药企业面临新一轮洗牌。

输液剂是我国制药行业五大制剂之一，随着卫生部97号令《药品生产质量管理规范》（2010年修订）的进一步贯彻实施、人民生活水平的提高和健康意识的提高，将大大增加药品市场对大输液产品的需求，为大输液产品创造出巨大的市场空间。

广东科伦现有塑瓶输液车间和外用药车间共2个车间6条生产线，生产大容量注射剂、外用溶液剂、乳膏剂、栓剂4个剂型共96个规格的药品。目前共申请专利32项，获得授权29项，其中发明专利19项，是国家高新技术企业。

为贯彻执行国家卫生部 97 号令《药品生产质量管理规范》（2010 年修订），适应国家医药体系改革形势和药品市场竞争的需要；为加快企业的持续发展、降低生产成本、增加经济效益，以市场为导向、以产品为主线，进一步整合优化集团资源；为增加公司产品的生产能力及生产品种，使企业生产上规模、上档次，

根据广东科伦运营现状,拟对广东科伦进行资源整合,实施技改搬迁改扩建项目,并已在广州(梅州)产业转移工业园内新征土地 160 亩,新建以塑瓶输液产品为主的生产基地:一期工程新建 2 条塑瓶输液生产线以及与之配套的仓储、供水、供电、供汽等公用工程及生产辅助设施。二期工程新建 3 条输液生产线以及新建综合制剂车间。

该项目一期工程竣工后,广东科伦每年将新增塑瓶输液1.584亿瓶,成为广东省产量最大、品种齐全、效益最佳的医药生产基地,可实现销售收入29,443.43万元,利税总额达10,286.38万元。

(2) 项目可行性

A、本项目符合国家的产业政策以及卫生部97号令《药品生产质量管理规范》(2010年修订)的要求,有利于广东科伦的长远、可持续发展。

B、本项目采用的生产技术是切实可行的,塑瓶输液车间、仓库的设计符合GMP要求,所选用的技术装备为国内先进设备。

C、本工程项目产品方案、生产规模、工程设计方案等的确定,能够适应市场的要求和今后的发展。

D、本工程项目环境污染小,通过有效的治理措施,不会对周围环境产生危害和污染,符合国家环保的要求。

E、通过本工程项目的实施,能够使广东科伦成为工艺技术成熟、设备先进、车间布局合理、药品附加值高、具有一定生产规模且符合GMP认证要求的现代化生产企业。

F、广东科伦异地改扩建项目生产工艺成熟、装备精良,大输液产品质量有可靠保障,且治疗性输液产品疗效高,临床应用范围非常广泛,抗菌谱广,毒副作用小,市场潜力极大,具有良好的经济效益和社会效益。

(3) 投资项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

广东科伦项目选址位于广州(梅州)产业转移工业园区内,拟占用的土地面积为108,738平方米,广东科伦已与梅州市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》。土地的取得方式为出让,土地用途为工业。

(4) 项目实施面临的风险及应对措施

A、本改扩建项目是建在广州(梅州)产业转移工业园区,在本项目实施

的同时应注意与现行生产及销售市场的衔接。

B、由于本项目采用国内先进的生产设备和成熟的工艺技术，实行了计算机控制和工业电视监控，希望在项目硬件实施的过程中高度重视软件建设和技术培训，不断地引进新的药品、先进的生产技术、先进的管理方法和人才；同时，对全体员工进行“GMP”（2010年修订）培训和职业安全卫生教育，使员工全方位适应现代化生产，实现更大的经济效益和社会效益。

3、项目经济效益分析

指标名称	金 额”
年销售收入（万元）	29,443.43
年销售总成本（万元）	20,334.79
销售税金及附加（万元）	141.32
销售净利润（万元）	6,725.49
所得税（万元）	2,241.83
利税总额（万元）	10,286.38

广东科伦药业有限公司异地扩建技术改造项目，全投资内部收益率 **35.57%**，大于基准收益率 **18%**；平均投资利润率为 **55.18%**，平均投资利税率为 **63.29%**，超过医药行业的标准水平；平均每年可实现销售收入 **29,443.43** 万元（含税），所得税后利润 **6,725.49** 万元，上缴国家的所得税、销售税金及附加 **2,383.15** 万元，项目具有较好的经济效益。

所得税后的静态投资回收期为 **3.10** 年(含建设期一年)，与同类项目相比，投资回收较快。

根据盈亏平衡分析，本工程项目的盈亏平衡点为**28.12%**，与同类项目相比，具有较强的盈利能力。根据敏感性分析，本工程项目具有较强的抗风险能力。

上述数据系根据目前市场状况及成本费用水平估算，并不代表公司对该项目的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境以及市场变化因素、经营管理运作情况等诸多因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

四、独立董事、监事会、保荐机构对变更募投项目的意见

(一) 公司独立董事对此议案进行了认真的审议，认为项目变更后，满足公司发展的需求，符合国家新版GMP要求，有利于提高产品质量，增加竞争力，项目投资将会取得较好的经济收益。

(二) 公司全体监事认真审核了《关于公司变更募集资金投资项目的议案》，监事会认为：本次募集资金投资用途的变更，符合公司发展战略，有助于提高募集资金的使用效率，增强公司持续盈利能力，符合公司及全体股东的利益。

(三) 保荐机构国金证券发表以下保荐意见：

1、本次变更部分募集资金投向事项已经公司第三届董事会第十九次会议审议通过，并将提交公司 2012 年第一次临时股东大会审议。

2、鉴于公司已对医药行业的发展状况、自身情况及新项目进行了充分论证，本次募投项目的变更符合公司长远发展战略，有利于增强公司持续盈利能力，符合公司及全体股东利益。因此，本保荐机构同意公司将上述事项提交公司 2012 年第一次临时股东大会审议，在履行相关法定程序并进行信息披露后方可实施。

3、国金证券将持续关注公司变更部分募集资金投向后的募集资金使用情况，督促公司在实际使用前履行相关决策程序，确保该部分资金的使用决策程序合法合规，切实履行保荐机构职责和义务，保障科伦药业全体股东利益。

基于以上意见，本保荐机构对科伦药业本次变更部分募集资金投向无异议。

五、关于本次变更募集资金用途提交股东大会审议的相关事宜

本次变更募集资金投资项目尚需提交公司2012年第一次临时股东大会审议通过实施。

六、备查文件

- 1、第三届董事会第十九次会议决议
- 2、第三届监事会第十一次会议决议
- 3、公司独立董事对相关事项的独立意见；
- 4、国金证券股份有限公司关于四川科伦药业股份有限公司变更部分募集资金投向的保荐意见

- 5、湖南中南科伦药业有限公司朝晖工程项目可行性研究报告
- 6、广东科伦药业有限公司异地扩建技术改造项目可行性研究报告

特此公告

四川科伦药业股份有限公司

董事会

2012年2月10日