

## 哈尔滨誉衡药业股份有限公司

### 关于公司部分超额募集资金使用计划（2012年12月）

#### 的补充说明

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 重要内容提示：

●上述项目可能存在行业竞争、经营与管理、原材料、市场等风险，请广大投资者理性投资，注意投资风险。

2012年12月12日，公司第二届董事会第十三次会议审议并批准了《关于公司部分超额募集资金使用计划（2012年12月）》，并刊载于12月13日在中国证券监督管理委员会指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

为便于投资者充分了解本次投资计划，现就《关于公司部分超额募集资金使用计划（2012年12月）》的相关事项做出以下补充说明。

#### 一、 蒲公英药业财务情况说明

##### （一） 资产负债表

近三年一期资产负债状况

金额单位：人民币万元

项 目	2009年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2012年10月31日
资产总额	97,00.11	10,003.49	6,110.42	27,484.01
负债总额	5,615.55	5,753.79	6,818.86	25,507.99
所有者权益合计	4,084.56	4,249.70	-708.46	1,976.02

### 1、资产负债大幅增加原因

蒲公英药业 2011 年 12 月 31 日资产总额 6,110.42 万元截止到 2012 年 10 月 31 日资产总额 27,484.01 万元，资产增加 21,373.59 万元；

蒲公英药业 2011 年 12 月 31 日负债总额 6818.86 万元截止到 2012 年 10 月 31 日负债总额 25,507.99 万元，负债增加 18,689.13 万元，；

上述资产和负债大幅增加，主要是原因如下：

2012 年 11 月 2 日，刘丽颖与哈尔滨蒲公英药业有限公司签订专利权转让合同，将刘丽颖所持有的 15 项专利权及专利申请权转让给哈尔滨蒲公英药业有限公司，蒲公英支付专利权转让费 1.85 亿元。

序号	专利名称	专利号	类别	申请日期	专利权人	委托机构	授权公告日
1	治疗高热神昏、头痛、眩晕、高血压、心脑血管疾病的中成药	93100258.3	发明	1993.1.13	刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限责任公司	1997.9.13
2	含鞭参茸固本药物	93103323.3	发明	1993.3.30	刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限责任公司	1997.9.13
3	包装盒（安脑丸）	200830209857.X	外观设计	2008.9.24	刘丽颖	北京神州华茂知识产权代理有限公司	2009.10.21
4	包装盒（安脑片一）	200830209855.0	外观设计	2008.9.24	刘丽颖	北京神州华茂知识产权代理有限公司	2009.10.21
5	包装盒（安脑片二）	200930238047.1	外观设计	2009.10.22	刘丽颖	佳茂知识产权代理（北京）有限公司	2010.5.26
6	一种药物组合物及其制剂的检测方法	200910237566.5	发明	2009.11.12	刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限责任公司	2012.8.22
7	一种降血压、解热抗炎的中药组合滴剂及其制备方法	200910237570.1	发明	2009.11.12	刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限责任公司	2012.9.26
8	一种降血压、解热抗炎的中药组合分散片及其制备方法	200910237569.9	发明	2009.11.12	刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限责任公司	2012.7.25
9	一种药物组合物及其制剂的检测方法	200910237567.X	发明	2009.11.12	刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限责任	2012.7.18

						公司	
10	一种药物组合物及其制剂的检测方法	200910237562.7	发明		刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限公司	在审核
11	一种抗血栓、降压及治疗白血病作用的药物组合物	200910237571.6	发明		刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限公司	在审核
12	一种药物组合物及其制剂的检测方法	200910237564.6	发明		刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限公司	在审核
13	一种药物组合物及其制剂的检测方法	200910237563.1	发明		刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限公司	在审核
14	一种药物组合物及其制剂的检测方法	200910237565.0	发明		刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限公司	在审核
15	一种中药组合物喷雾剂或气雾剂及其制备方法	200910237568.4	发明		刘丽颖	北京太兆天元知识产权代理有限公司	在审核

## (二) 损益表

近三年一期经营状况

金额单位：人民币万元

项 目	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年 1-10 月
营业收入	385.32	663.55	1,401.71	2,747.15
营业成本	223.63	394.31	1,035.88	1,217.90
净利润	0.42	787.00	-199.03	-515.53

相比 2009 年、2010 年，2011 年和 2012 年 10 月计提资产减值损失，导致损益表出现亏损，主要为无法收回的债权、固定资产折旧、无形资产摊销以及应费用化的待摊费用。

2012 年净利润较 2011 年降低，主要原因是将当年应费用化的待摊费用、无法收回的债权计入损益导致。

## 二、蒲公英药业主要产品情况

安脑丸（片）是基于古方并结合中医治疗温热诸药，利用现代工艺综合提炼而成的名方名药，2002年正式获批。主要成分由人工牛黄，水牛角浓缩粉，猪胆汁粉，黄连，黄芩等十五味中药组成。功能主治清热解毒，醒脑安神，豁痰开窍，镇惊熄风。用于高热神昏，烦躁谵语，抽搐惊厥，脑卒中窍闭，头痛眩晕；对于高血压及一切急性炎症伴有高热不退，神志昏迷者均有显效。主要针对热性惊厥、小儿高热、面肌痉挛、舌咽神经痛新生儿惊厥、热性惊厥、小儿维生素B6缺乏病无先兆的偏头痛、烹调综合征、小儿偏头痛眩晕、迷路水肿-耳性眩晕综合征、眩晕原发性高血压、小儿肾血管高血压等疾病均有显著的治疗效果。安脑丸（片）作为治疗心脑血管疾病的临床产品，曾连续三次被评为“全国中医医院临床急症必备用药”。

安脑丸（片）适用于急症特别是高热、高血压、脑中风和冠心病等，凡证属痰热实火者，异病同治均可使用，并且根据最新的研究报道显示，安脑丸联合艾司西酞普兰治疗脑卒中后抑郁的疗效良好，并且降低了不良反应的发生率。通过对该产品进行急、长毒理测验结果表明安脑丸（片）属于安全制剂，并且在多年的临床应用中，通过国家和各省不良反应中心的检测，未见不良反应报告。

《中国的药品安全监管状况》白皮书中指出，“全面禁止犀角、虎骨等珍稀濒危动物入药使用，限制天然麝香、天然牛黄等珍稀中药资源的使用范围，开展珍稀濒危中药资源的替代品研究”。安脑丸（片）在处方设计上，基于同类药品的的基础，并且避免了使用犀角、麝香、牛黄等珍稀中药材，即起到了保护珍稀中药资料的效果，同时也为该产品在国内大范围内使用提供了材料保障，实现了天然牛黄、犀角、麝香等珍稀药物的有效替代。

安脑丸作为目前用于清热解毒，醒脑安神，豁痰开窍，镇惊熄风。用于高热神昏，烦躁谵语，抽搐惊厥，脑卒中窍闭，头痛眩晕；对于高血压及一切急性炎症伴有高热不退，神志昏迷者治疗的首选药物之一，其具有临床应用范围广、临床疗效优异、上市时间长、临床无不良反应报道、临床用药金额较少等特点，同时根据最新的研究表明安脑丸治疗脑卒中后抑郁的疗效良好，而根据研究表明脑卒中后患者患上抑郁症的比例较高，因此安脑丸（片）在该领域的疗效显示出其

未来针对抑郁症患者治疗研究的可行性。有助于改善目前国内抗抑郁领域以化学药物是 5HT 双作用机制为主的情况。

### 三、评估结果的选定

资产评估的方法主要有收益法、市场法和成本法。注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。资产评估师采用了收益法及市场法进行评估。在评估基准日假设条件成立的前提下，哈尔滨蒲公英药业有限公司账面所有者权益合计为 1,976.02 万元，采用收益法评估得出的股东全部权益价值为 3,723.51 万元，评估增值 1,747.49 万元，增值率为 88.43%。采用市场法评估得出的股东全部权益价值为 4,843.67 万元，评估增值 2,867.65 万元，增值率为 145.12%。

公司本次投资计划考虑到收益法是以企业预期收益为基础，通过折现来评估企业的投资价值，相对于市场法和成本法更能客观体现企业价值，因此选用。

收益法虽没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据—资产的预期获利能力的角度评价资产，符合对资产的基本定义。因为企业价值的高低应主要取决于其未来整体资产的获利能力，而不是现存资产的多少。企业整体资产的获利能力的来源，不仅包括企业现有的有形资产，而且包括企业可进行核算的如商标权、专利权、专有技术等无形资产，以及企业不可进行核算的如人力资本构成、销售网络、科研能力和资源、商誉、企业精神、企业资质等无形资产。

因此公司对蒲公英药业的企业整体价值采用收益法评估结果，并以此作为本次投资计划的定价依据。

### 四、蒲公英药业未来收益预测

由于蒲公英药业主要产品安脑丸（片）为中药独家品种，载入国家药典，且不能被仿制。同时在处方设计上，基于同类药品配方的基础上避免使用犀角、麝香、牛黄等珍稀中药材，即起到了保护珍稀中药资料的效果，同时也为该产品在

国内大范围内使用提供了材料保障，实现了部分珍稀药物的有效替代，同时在价格上具备一定竞争优势，被市场认同后具备长期持续的增值空间。

公司此次增资扩股实施后，将对蒲公英药业实现控股，借助公司良好的销售体系，加强主要产品安脑丸、安脑片的销售并实现盈利。经过测算公司预计蒲公英药业2013年净利润1,500万，2014年净利润2000万以上，2015年净利润3,000万以上。本测算结果为在假设条件成立的前提下，经过实地考察、市场调查、询证和评估计算得出的结论，并非公司进行的业绩承诺，该项目可能存在行业竞争、经营与管理、原材料、市场等风险，请广大投资者理性投资，注意投资风险。

综上所述，本次投资定价在审计及评估报告的基础上，并考虑到前述蒲公英药业主要产品安脑丸（片）的持续增值空间，在本次投资计划中具有一定的溢价，除1.2亿元计入注册资本外，其余增资款计入资本公积。

对蒲公英药业的本次投资将对公司拓展市场及产品储备具有重要作用，有利于公司未来盈利能力的提升。蒲公英药业现有产品及生产线与公司现有产品及生产线不存在冲突的情形，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，也不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

哈尔滨蒲公英药业有限公司2007年建成并通过国家GMP认证，2011年11月再次通过GMP延续认证，有效期至2015年2月，蒲公英药业计划在2013年9月申报新版GMP认证。公司对蒲公英药业进行增资扩股后，蒲公英药业将依靠自身独立经营，公司暂无继续追加投资的计划。

哈尔滨誉衡药业股份有限公司

二〇一二年十二月十三日