

宏源证券股份有限公司
关于贵州百灵企业集团制药股份有限公司
2012年度募集资金使用情况的核查报告

宏源证券股份有限公司（以下简称“宏源证券”或“本保荐机构”）作为贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称“贵州百灵”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关法律法规、规范性文件的要求，对贵州百灵2012年度募集资金的存放和使用情况进行了审慎核查，现将核查情况说明如下：

一、宏源证券对募集资金使用情况的核查工作

获取了贵州百灵关于募集资金使用情况的说明，以及使用的具体明细表；检查募集资金专户年末对账单；检查募集资金使用的相关合同、发票、付款凭证等资料；查阅了贵州百灵截止2012年末的固定资产台账；询问了贵州百灵的相关高级管理人员。

二、公开发行股票募集资金情况

（一）实际募集资金金额、资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会证监许可【2010】629号《关于核准贵州百灵企业集团制药股份有限公司首次公开发行股票的批复》，贵州百灵向社会公开发行人民币普通股3,700万股（每股面值1元），发行价每股40.00元。截止2010年5月27日，公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A股）3,700万股，募集资金总额1,480,000,000.00元。扣除承销费和保荐费86,062,445.00元后的募集资金为人民币1,393,937,555.00元，已由本保荐机构于2010年5月27日汇入公司在贵州省安顺市商业银行股份有限公司开设的募集资金专用人民币账户（账号：40201200000000030415）。另扣减审计费、律师费、法定信息披露费等其他发行费用12,910,259.59元，本次公司实际募集资金净额为人民币1,381,027,295.41元。截止2010年5月27日，公司首发募集资金净额已经全部达到公司并入账，业经天健正信会计师事务所有限公司验证并出具（2010）综字第030028号验资报告。

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6,877,257.59元人民币应当计入2010年的损益，由此经调整后增加募集资金净额人民币6,877,257.59元，调整后实际募集资金净额为人民币1,387,904,553.00元。

（二）本年度募集资金使用金额及年末余额

截止2012年12月31日，本年度实际用于募投项目的金额为9,875.88万元，使用超募资金12,421.19万元，募集资金余额为71,572.50万元。

三、募集资金的存放与管理情况

（一）募集资金管理制度建设

为规范募集资金管理和运用，保护中小投资者的利益，公司根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》制定了《贵州百灵企业集团制药股份有限公司募集资金使用管理办法》。该制度规定：募集资金到账后1个月内，公司和保荐人分别与存放募集资金的商业银行（以下简称：专户银行）签订《募集资金专户存储三方监管协议》；分项目在不同银行开设募集资金专户，对募集资金进行专户存储，保证专款专用；在开设专户的各银行设立募集资金定期存单，承诺到期后及时转入专户或以存单方式续存，存单不得质押；对一次或12个月内累计从专户中支取募集资金超过1,000万元的，应当知会保荐代表人并提供专户的支出清单；保荐代表人可随时到银行查询、复印专户的资料。

（二）三方监管协议的签订

公司于2010年6月分别与贵州省安顺市商业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司安顺分行、中国工商银行股份有限公司安顺西航支行、中国建设银行股份有限公司安顺开发区支行签订募集资金三方监管协议。

（三）募集资金专户存储情况

截止2012年12月31日，募集资金专项账户的余额如下：

单位：元

| 专户银行名称 | 专户账号 | 期末余额 |
|------------|---------------------|----------------|
| 贵州省安顺市商业银行 | 4020120000000030415 | 281,853,615.06 |

| | | |
|---------------|----------------------|----------------|
| 中国农业银行安顺分行 | 23-467001040002176 | 51,066,629.09 |
| 中国工商银行安顺西航支行 | 2404032019200007439 | 277,097,477.69 |
| 中国建设银行安顺开发区支行 | 52001644536052502157 | 105,707,222.77 |
| 合计 | | 715,724,944.60 |

四、本年度募集资金实际使用情况

(一) 募集资金投资项目先期投入及置换情况

与《2011年度募集资金使用情况的核查报告》中所披露的情况相一致，2012年度未发生变化。

(二) 募集资金投资项目的资金使用情况

募集资金项目进展情况如下表所示：

单位：万元

| 募集资金总额 | | 138,790.46 | 本年度投入募集资金总额 | | 22,297.07 | | | | | |
|--------------------|----------------|------------|-------------|----------|---------------|----------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| 报告期内变更用途的募集资金总额 | | | 已累计投入募集资金总额 | | 71,833.37 | | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额 | | | | | | | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | | | | | | | | | | |
| 承诺投资项目和超募资金投向 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本年度投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本年度实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | |
| 1. 天台山药业GMP生产线建设项目 | 是 | 22,000.00 | 38,037.57 | 7,808.17 | 27,661.37 | 72.72 | 2013/6/30 | [注1] | [注1] | 否 |
| 2. GAP种植基地建设 | 否 | 4,859.78 | 4,859.78 | 48.32 | 990.88 | 20.39 | 2013/6/30 | [注1] | [注1] | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|----|------------|------------|-----------|-----------|--------|----------------------------|------------------|-----------|---|
| 3. 技术中心 建设项目 | 是 | 4,984.63 | 5,432.07 | 790.37 | 1,404.87 | 25.86 | 2013/6/30 | [注1] | [注1] | 否 |
| 4. 营销网络 建设项目 | 是 | 3,230.70 | 9,746.07 | 1,229.02 | 7,796.42 | 79.99 | 2013/6/30 | [注1] | [注1] | 否 |
| 承诺投资项 目小计 | | 35,075.11 | 58,075.49 | 9,875.88 | 37,852.64 | -- | | | | |
| 超募资金投 向 | | | | | | | | | | |
| 1. 贵州百灵 企业集团北 京营销中心 [注3] | 否 | 7,000.00 | 7,000.00 | | 6,142.41 | 87.76 | 2011/4/30 | [注2] | [注2] | 否 |
| 2. 收购贵州 和仁堂药业 有限公司股 权 | 否 | 4,000.00 | 4,000.00 | | 4,000.00 | 100.00 | 2011/6/30 | 2,070.58 [注4] | 是 [注5] | 否 |
| 3. 收购贵州 世禧制药有 限公司股权 及增资 | 否 | 5,970.00 | 5,970.00 | | 5,970.00 | 100.00 | 2011/5/31 | 1,418.73 | 否 [注6] | 否 |
| 4. 收购贵州 正鑫药业有 限公司股权 及增资 | 否 | 4,100.00 | 4,100.00 | | 4,100.00 | 100.00 | 2011/10/31 | 562.42 | 否 [注7] | 否 |
| 5. 贵州百灵 虎耳草 GAP 种 植基地 | 否 | 6,064.26 | 6,064.26 | 521.19 | 1,868.42 | 30.81 | 2013/3/31 | [注1] | [注1] | 否 |
| 6. 收购和仁 堂少数股东 股权 | 新增 | 3,400.00 | 3,400.00 | 3,400.00 | 3,400.00 | 100.00 | 2012/12/31 | [注4] | [注4] | 否 |
| 7. 胶原蛋白 生产线 | 新增 | 39,503.87 | 39,503.87 | 7,500.00 | 7,500.00 | 18.99 | 2014/9/30 | [注1] | [注1] | 否 |
| 8. 收购贵州 金圣方肥业 有限公司及 增资 | 新增 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00 | 2012/11/30 | 80.51 [注4] | 否 [注8] | 否 |
| 超募资金投 向小计 | | 70,105.13 | 70,105.13 | 12,421.19 | 33,980.83 | -- | | | | |
| 合 计 | — | 105,180.24 | 128,180.62 | 22,297.07 | 71,833.37 | -- | — | | — | — |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目） | | | | | | | 详见[注1]、[注2]、[注6]、[注7]、[注8] | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | | | | | | | 项目可行性未发生重大变动 | | | |

| | |
|----------------------|----------------------|
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况 | 详见本报告三、（一）、（二）和（三）所述 |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | 详见三、（二）1.及四、（二） |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 不适用 |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | 详见三、（一） |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 不适用 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 处于在建中，详见上表 |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 详见二、（四） |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 不存在 |

[注 1] 由于募投项目尚未达到预定可使用状态，故本次暂无法列示“本年度实现的收益”及“是否达到预计收益”两个项目的金额或内容。

[注 2] 由于贵州百灵企业集团北京营销中心未单独核算，故本次暂无法列示“本年度实现的收益”及“是否达到预计收益”两个项目的金额或内容。

[注 3] “北京学术推广中心”项目名称调整为“贵州百灵企业集团北京营销中心”。

[注 4] 应当与“收购贵州和仁堂药业有限公司股权”项目合并考虑，详见收益金额见[注 5]所述。

[注 5] 公司可行性研究报告收购和仁堂药业预计 2012 年税后收益为 1,129.48 万元，本期实现的收益已达到预计收益。

[注 6] 公司可行性研究报告收购世禧制药预计 2012 年税后收益为 1,305.59 万元，本期实现的收益已达到预计收益。

[注 7] 公司可行性研究报告收购正鑫药业预计 2012 年税后收益为 859.57 万元，本期实现的收益未达到预计收益。主要原因系该公司销售规模未达到预期水平。

[注 8] 公司可行性研究报告收购肥业公司预计年均税后收益为 474.41 万元，本年度为建设期，实现收益为合并日至报表日即一个月收益，不具有可比性。

五、变更募集资金投资项目情况

1、“营销网络建设项目”投资规模由3,230.70 万元调整为9,746.07万元，其中使用超募资金6,515.37万元。

2、募投项目“技术中心建设项目”投资规模由4,984.63万元调整为5,432.07 万元，增加超募资金投资447.44万元。公司原拟建地点位于公司厂区内，变更后为：技术中心本部实施地点由公司厂区内移至“天台上GMP生产线建设项目”中的质检研发楼，口服药物制造技术工程研究中心位于贵州大学校内，民族药（中药）

新药发现及评价工程技术研究中心位于贵阳中医学院校内。

3、2012年8月7日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司扩建募投项目“天台山生产线GMP建设项目”及使用超募资金补充资金缺口和变更募投项目“技术中心建设项目”投资总额、实施地点的议案》，公司拟对“天台山GMP生产线建设项目”进行扩建，投资总额由22,000.00万元调整为38,037.57万元，该项目建设资金缺口16,037.57万元拟使用超募资金补充。

除上述建设项目外，其他募集资金投资项目未发生变更，也无对外转让或置换情况。

六、募集资金使用及披露中存在的问题

2012年度贵州百灵募集资金使用及披露不存在问题。

七、宏源证券的核查意见

经核查，宏源证券认为：贵州百灵2012年度募集资金的管理及使用符合中国证监会和深圳证券交易所关于募集资金管理的相关规定，募集资金存放在董事会决定的专项账户集中管理。综上所述，贵州百灵募集资金存放与使用情况合法合规。

（以下无正文）

（本页无正文，为《宏源证券股份有限公司关于贵州百灵企业集团制药股份有限公司 2012 年度募集资金使用情况的核查报告》的盖章签字页）

保荐人：宏源证券股份有限公司

保荐代表人： _____
安锐

保荐代表人： _____
周洪刚

年 月 日