

**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**  
**调整募集资金投资项目和超募资金投资项目实施进度、投资总**  
**额的核查意见**

宏源证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）作为贵州百灵首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：募集资金使用》等有关规定，对贵州百灵调整募集资金投资项目和超募资金投资项目实施进度、投资总额事项进行了核查，并发表意见如下：

**一、宏源证券对贵州百灵调整募集资金投资项目和超募资金**  
**投资项目实施进度、投资总额的核查工作**

宏源证券保荐代表人查阅了本次调整募集资金投资项目和超募资金投资项目实施进度、投资总额的董事会决议、独立董事意见、各专户银行对账单、募集资金专户资金使用情况等有关文件；询问了贵州百灵有关人员拟调整募集资金投资项目的具体情况以及其他必要的核查工作。

**二、募集资金及超募资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]629号文核准，贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称“公司”或“贵州百灵”）向社会公开发行人民币普通股股票3,700万股，每股发行价格40.00元。公司首次公开发行股票募集资金总额为1,480,000,000.00元，扣除各项发行费用，募集资金净额为1,381,027,295.41元，以上募集资金已经天健正信会计师事务所有限公司出具的(2010)综字第030028号《验资报告》审验确认。

本公司发行普通股过程中发生广告费、路演费、上市酒会费等6,877,257.59元原计入了发行费用。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）”中的规定，上述费用应计入当期损益。公司根据该规定，将上述费用6,877,257.59元调整计入当期

损益，增加募集资金净额人民币 6,877,257.59 元，经此调整后实际募集资金净额为人民币 1,387,904,553.00 元，超募资金为人民币 1,037,153,453.00 元。

### 三、募集资金使用情况

截止 2013 年 11 月 30 日，募集资金投资项目使用募集资金情况如下：

募集项目	是否已调整项目	承诺投资总额（万元）	累计投资金额（万元）	投资进度（%）
天台山 GMP 生产线建设项目	是	38,037.57	33,402.21	87.81
GAP 种植基地建设项目	否	4,859.78	1,688.93	34.75
技术中心建设项目	是	5,432.07	1,709.41	31.46
营销网络建设项目	是	9,746.07	8,409.59	86.29
北京营销中心建设项目	否	7,000.00	6,157.58	已结项
收购和仁堂药业	否	4,000.00	4,000.00	已结项
收购世禧制药	否	5,970.00	5,970.00	已结项
收购正鑫药业	否	4,100.00	4,100.00	已结项
虎耳草 GAP 种植基地项目	否	6,064.26	2,008.64	33.12
收购和仁堂少数股东权益	否	3,400.00	3,400.00	已结项
收购金圣方肥业	否	1,000.00	1,000.00	已结项
糖尿病专科医院	否	2,648.00	100	3.78
中药饮品生产线及仓库建设项目	是	13,082.90	7,551.21	57.72
承诺投资项目小计		105,340.65	79,497.57	

### 四、调整募集资金投资项目和超募资金投资项目实施进度、投资总额的说明

#### 1、本次调整募集资金投资项目建设进度的具体内容

经综合考虑公司经营计划、项目实际进度以及募投项目投资计划等因素，并审慎测算，公司拟对下述募集资金投资项目和超募资金投资项目实施进度和投资总额进行调整，具体如下：

##### （1）GAP 种植基地建设项目

根据公司第一届董事会第十三次会议、2009 年第二次临时股东大会决议及《贵州百灵企业集团制药股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》（以下简称“《招股说明书》”）披露的募集资金使用计划，公司将使用 4,859.78 万元建设“GAP 种植基地项目”，项目预计于 2012 年 6 月底完工。截止 2013 年 11 月

30日，公司实际使用募集资金1,688.93万元用于“GAP种植基地项目”建设。

公司根据当前实际建设情况，拟调整“GAP种植基地项目”的实施进度和投资总额，将“GAP种植基地项目”项目建设周期延长至2014年3月31日，投资总额由4,859.78万元调整为2,000万元。

#### (2) 虎耳草 GAP 种植基地项目

根据公司第一届董事会第三十八次会议、公司第一届监事会第十二次会议审议通过了《关于公司使用超募资金投资建设贵州百灵虎耳草 GAP 种植基地的议案》，公司将使用超募资金6,064.26万元用于“虎耳草 GAP 种植基地项目”的建设，项目预计于2012年3月完工。截止2013年11月30日，公司实际使用超募资金2,008.64万元用于“虎耳草 GAP 种植基地项目”建设。

公司根据当前实际建设情况，公司拟调整“虎耳草 GAP 种植基地项目”的实施进度和投资总额，将“虎耳草 GAP 种植基地项目”项目建设周期延长至2015年9月30日，投资总额由6,064.26万元调整为3,000.00万元。

#### 2、本次调整募集资金投资项目建设进程和投资总额的原因

公司募集资金投资项目“GAP 种植基地项目”、超募资金投资项目“虎耳草 GAP 种植基地项目”进度调整及投资总额的原因如下：

(1) 公司从2010年建设中药材种植基地以来，得到了当地政府及农户的高度认可，当地农户主动的参与进中药材种植业务，公司适时的对中药材种植模式进行了相应的调整，减少了种植基地的建设面积，公司对农户自主种植的中药材实施质量标准控制统一收购。该模式减少了建设费用的投入，大大加强了募集资金的利用率，故公司原计划的投资总额需相应进行调整。

(2) 公司建设的中药材种植基地获得了政府相关部门的高度认可，获得了国家项目资金500万元支持，故公司原计划的投资总额需相应进行调整。

(3) “虎耳草 GAP 种植基地项目”的实施地点镇宁药材基地因当地政府对贯通基地的河道治理实施统一建设，建设的基础配套设施的建设缓慢，影响了项目实施的建设进度，项目建设周期需相应延长。同时，因大棚建设中薄膜必须在夏季进行施工，所以工程的施工进度受到一定的影响。项目一期工程预计将于2014年10月完工，二期工程预计将于2015年9月30日完工。

(4) “GAP 种植基地项目”的实施地点紫云药材基地在建设过程中因国家高

(此页无正文,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调整募集资金投资项目和超募资金投资项目实施进度、投资总额的核查意见》的签字盖章页。)

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

2014年 1月 10日