

国金证券股份有限公司关于四川科伦药业股份有限公司 变更募集资金用途和使用节余募集资金的保荐意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“本保荐机构”）作为四川科伦药业股份有限公司（以下简称“科伦药业”或“公司”）首次公开发行股票并上市以及持续督导的保荐机构,根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求,对科伦药业本次变更募集资金用途的事项进行了审慎核查,并发表如下保荐意见:

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]598号《关于核准科伦药业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准,科伦药业首次公开发行人民币普通股(A股)6,000万股,每股面值1元,发行价格为每股人民币83.36元,募集资金总额为5,001,600,000元,扣除发行费用后募集资金净额为4,788,842,306元。

二、募集资金投资项目变更概况

科伦药业拟将由其实施的募集资金投资项目“扩建软袋输液生产线项目”变更为“高端软包装生产线及配套仓库和公用辅助项目”,同时,为提高资金使用效率,拟变更募集资金投资项目“新建液固双腔软袋输液生产线项目”的建设资金投入方式,后续尚需投入部分将使用自有资金,尚未使用的募集资金和其他部分募集资金投资项目的节余募集资金将全部调整用于“高端软包装生产线及配套仓库和公用辅助项目”的投资建设。

三、变更后项目的实施地点

1、原项目计划的实施地点

经成都市新都区经济局新经技改备案(2009)02号立项批准,该项目原拟在公司新都基地原有厂房内建设。

2、2011年变更项目实施地点

2011年3月4日,公司召开了第三届董事会第十三次会议,审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》,同意公司“扩建软袋输液生产

线项目”由原实施地点“成都市科伦药业现有的生产基地内”变更为“成都市温江新华路海峡工业创业园”。

根据公司说明，2010年12月30日公司与成都海峡两岸科技产业开发园管委会签署的《项目招商引资协议书》，公司拟在科技园投资建设的项目包括“扩建软袋输液生产线项目”、四川科伦药物研究有限公司“科伦药业研发中心改造建设项目”与四川科伦斗山生物技术有限公司“卵磷脂生产车间”，各项目所需用地将分期办理国有土地使用权证。由于温江当地的拆迁压力较大，当地政府未能将“扩建软袋输液生产线项目”的土地使用权交付与公司。

3、本次变更后项目实施地点

根据公司说明，公司注册所在地新都区委区政府支持并同意公司在原新都基地厂区旁新增土地用于该项目的实施，因此公司本次拟变更该项目的实施地点至“成都市新都工业西区”。本项目实施地变更后，项目实施地可容纳大体量建筑厂房，经过合理布局可实现集约化与规模化生产，达到最佳的投入产出水平。

四、投资方案调整概况

“扩建软袋输液生产线项目”原计划投入金额为21,274.84万元，根据公司目前生产经营需要，拟调整为“高端软包装生产线及配套仓库和公用辅助项目”，项目总投资额为69,821万元。

公司拟将原“扩建软袋输液生产线项目”应使用的募集资金，以及湖南科伦“新建液固双腔软袋输液生产线项目”、黑龙江科伦“新建塑瓶输液生产线项目”和广东科伦“异地扩建技术改造项目”和辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”的节余募集资金，全部用于“高端软包装生产线及配套仓库和公用辅助项目”的投资建设，不足部分由公司自有资金方式投入。

项目变更后的实施地紧邻公司新都生产基地，依托新都基地的既有资源，本项目实施过程中在工程管理、人员组织、技术力量与政务关系等方面均可获得全方位的支持。根据公司说明，项目达产后将主要生产高端创新型软包装输液产品，不仅在生产效率与成本控制方面具有优势，还兼具了双管软袋产品在临床上使用安全型与操作便利性的特点。

五、变更后项目基本情况

1、本次变更的具体情况

(1) 地点：从成都市温江新华路海峡工业创业园变更到成都市新都卫星城工业大道东段 520 号。

(2) 产品：高端创新型软包装输液产品。

(3) 设计产能：由原计划 4,000 万袋增加为 58,300 万袋。

公司本次变更募集资金投资项目不存在变相改变募集资金投向的情形，对该项目的实施不会构成不利影响。

2、变更后项目资金投入概况

“扩建软袋输液生产线项目”原计划投入资金 21,274.84 万元，截至 2014 年 4 月 21 日已投入 847.04875.83 万元，主要为设计费用、前期测评费及设备预付款。。

公司拟将湖南科伦“新建液固双腔软袋输液生产线项目”的尚未使用募集资金、黑龙江科伦“新建塑瓶输液生产线项目”、广东科伦“异地扩建技术改造项目”和辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”的节余募集资金用于该项目的实施，其余不足部分由公司自有资金方式投入。

截至 2014 年 4 月 21 日，上述四个项目的尚未使用募集资金及节余募集资金合计 38,868.38 万元，将全部用于“高端软包装生产线及配套仓库和公用辅助项目”工程的投资建设。各募投项目募集资金使用情况为：
单位：万元

项目	原计划投资金额	已投入金额	募集资金余额
变更前“扩建软袋输液生产线项目”资金	21,274.84	875.83	20,399.01
湖南科伦“新建液固双腔软袋输液生产线项目”剩余资金（注 1）	20,545.79	7,166.12	13,379.67
黑龙江科伦“新建塑瓶输液生产线项目”节余资金（注 2）	7,424.66	5,185.47	2,239.19
广东科伦“异地扩建技术改造项目”节余资金（注 3）	13,757.8	10,927.29	2,830.51
辽宁民康“新增塑瓶输液生产线项目”（注 4）	2,312.37	2,292.37	20
合计			38,868.38

注：

① 湖南科伦“新建液固双腔软袋输液生产线项目”未能按预定时间在 2013 年 11 月 30 日投产，主要原因为拟生产的液固双室袋产品尚在报批过程中，目前该项目已建成两条液固双室袋输液生产线，形成年生产液固双室袋输液 2,000 万

袋生产能力，一旦产品获得批准即可投入生产。该项目拟生产的一种产品已于 2013 年 10 月联合空军某医院申报总后勤部卫生部军队医疗制剂，预计在 2014 年下半年可批量生产；另两种拟生产产品已于 2013 年 5 月申报至国家药监总局，现正在药品审评中心进行技术评审。该项目的后续建设资金公司将根据产品的审批进度以自有资金方式投入。

② 截止 2013 年 12 月 31 日，黑龙江科伦“新建塑瓶输液生产线项目”已取得了塑瓶输液生产线 GMP 证书，2013 年 11 月中旬进行试生产。

③ 截止 2013 年 12 月 31 日，广东科伦“异地扩建技术改造项目”已全线完工，并于 2013 年 12 月取得 GMP 证书，2014 年将开始进行试生产。

④ 截止 2013 年 12 月 31 日，辽宁民康新增塑瓶输液生产线项目已完成自动化仓库及其他设备的投资建设。

3、项目经济效益分析

根据公司说明，项目投产后正常年度可实现销售收入 123,923 万元，利润总额 25,302 万元，项目总投资利润率 31.19%，财务内部收益率 24.97%。

六、国金证券对科伦药业本次变更募集资金用途和使用节余募集资金的保荐意见

经核查，国金证券发表以下保荐意见：

1、本次变更募集资金用途和使用节余募集资金事项已经公司第四届董事会第十五次会议审议通过，并将提交公司 2013 年年度股东大会审议。

2、鉴于本次募投项目变更后的募集资金用途和节余募集资金的使用均投资于公司主营业务，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 2013 年年度股东大会审议，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募集资金用途变更后的募集资金使用情况，以及节余募集资金的使用情况，督促公司在实际使用前履行相关决策程序，确保资金使用程序合法合规。

基于以上意见，本保荐机构对科伦药业本次变更募集资金用途和使用节余募集资金无异议。

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于四川科伦药业股份有限公司
变更募集资金用途和使用节余募集资金的保荐意见》之签章页）

保荐代表人： _____

张胜

吴承达

国金证券股份有限公司

年 月 日