



特一药业集团股份有限公司

关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的 可行性分析报告

为提升公司的核心竞争力，增强公司的持续盈利能力，特一药业集团股份有限公司（以下简称“公司”或“特一药业”）拟公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。公司董事会对本次公开发行可转债募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金投资计划

本次公开发行可转债计划募集资金总额不超过 35,400.00 万元（含 35,400.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟投入募集资金
1	药品仓储物流中心及信息系统建设项目	17,870.59	17,870.59
2	新宁制药药品GMP改扩建工程项目	18,900.00	17,529.41
合计		36,770.59	35,400.00

如本次发行实际募集资金净额少于募集资金投资项目拟投入募集资金总额，公司将利用自筹资金解决不足部分。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）项目建设的背景及目的

1、项目建设背景

（1）我国医药行业发展态势良好

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，在保障人民群众身体健康和生命安全方面发挥重要作用。改革开放以来，我国药品监督管理不断规范，促进了制药工



业快速发展。医药工业总产值从 1978 年的 79 亿元增加到 2010 年的过万亿元，30 年增长超过 100 倍。近年来，在国内经济不断发展、城镇化进程加快推进、政府卫生投入不断增加、医保支付体系不断健全的背景下，我国医药行业发展迅速，医药工业总产值占 GDP 的比重也不断上升，由 2010 年的 3.08% 上升至 2015 年的 4.24%。“十二五”以来，我国医药工业销售收入保持较快增长，医药工业销售收入由 2010 年的 11,999 亿元增至 2015 年的 26,819 亿元，复合增长率为 17.45%。

随着医疗卫生体制的改革逐步深化，国家以加强公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系和药品供应保障体系建设为重点，以建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务为目标，不断加大医药卫生事业投入。从我国药品终端市场看，呈现出良好的增长态势，五年间翻了一番，从 2010 年的 6,750 亿元上升至 2015 年的 13,829 亿元，据预计，至 2020 年，中国药品终端市场规模将达到 2.2 万亿元人民币左右，2016-2020 年的复合增长率为 10% 左右。同时，放眼全球，据 IMS Health 预测，至 2020 年，我国将成为全球除美国以外的第二大医药消费国。

综上，随着国家不断加大对医疗市场的财政投入，医药市场法律法规趋于完善、政府药品定价政策逐步放开与推进，以及我国居民支付能力的不断提高和人口结构老龄化的发展趋势，未来我国医药行业和药品终端市场将继续保持稳定的增长态势，为公司的发展提供了良好机遇。

（2）把握行业发展机遇，实现集团化战略扩张

随着《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》（以下简称“新版药品 GMP”）的实施，医药行业运营将更加规范，然而也将加速行业的优胜劣汰。同时，产业发展的自然规律和国家医药行业的政策导向也将促使医药行业由分散走向集中。为进一步把握行业发展机遇，公司已先后完成对海南海力制药有限公司（以下简称“海力制药”）及其下属多家子公司、台山市新宁制药有限公司（以下简称“新宁制药”）及其下属公司的全资收购，并出资设立广东特一海力药业有限公司（以下简称“特一海力药业”）并已通过 GSP 认证。目前，公司已初步形成以特一药业、海力制药和新宁制药为主要生产基地，以特一海力药业为品牌推广、流通配送的运营平台，业务覆盖制药领域自研发至流通环节全产业链的全国性药业集团。

公司自成立以来始终积极致力于构建自己的营销网络，经过多年的发展，年销



售规模逐年扩大，合作群体不断扩大，与上下游均建立了良好的业务联系，积累了丰富的管理经验，形成了成熟的采购、客户开拓、配送、仓储方面的管理经验和业务流程。2015年7月，为整合销售资源，提升核心竞争力，公司全资设立特一海力药业，专业从事药品商业销售。特一海力药业的成立既构建了公司制药、医药流通上下游产业链架构，又优化了公司的销售体系。自成立以来，特一海力药业一方面承担了特一药业及其子公司自产药品的销售和配送职能，另一方面，还承担特一药业布局医药流通业务、扩大医药流通业务覆盖面的任务。随着特一药业业务规模的快速扩张和下属子公司管理架构的日益复杂化，公司现有的医药物流仓储设施及管理信息系统已经无法满足业务扩张的需要，公司急需完善现有的医药物流设施和信息化管理系统。

未来，公司将以集团化运作视野，统筹管理协调各下属公司的战略规划、品牌推广、资金使用等工作，进一步整合优势资源、提高运营效率、提升核心竞争力和盈利能力。

(3) 公司核心产品细分市场空间广阔

公司的制药业务板块主要包括中成药、化学制剂药、化学原料药和化工产品等的生产。主要药品制剂产品涵盖了止咳化痰类、补肾类、抗感染类、心脑血管类和消化系统类用药等方面，其中，主要制剂产品有止咳宝片、金匱肾气片、红霉素肠溶片、依托红霉素片、罗红霉素胶囊、阿莫西林胶囊、血塞通分散片、益心舒颗粒、银杏叶分散片、奥美拉唑肠溶胶囊等；主要化学原料药和化工产品包括铝碳酸镁、苯妥英钠、硫酸亚铁、冰醋酸、氯化钙、氯化钠、铋系列、枸橼酸系列、硫酸锌等。

公司核心产品止咳宝片为全国独家品种，其秘方于2009年入选岭南中药文化遗产保护名录（第一批），于2012年被认定为广东省重点新产品。报告期内，公司止咳宝片单品实现销售收入由2014年的9,039.31万元快速增长至2016年的17,228.58万元，年均复合增长率接近40%。就止咳化痰类药品的细分市场而言，咳嗽作为呼吸系统疾病的常见症状，随着自然环境及气候的变化，发病比例呈现不断上升的趋势，特别是经济发达地区，受人口密集等因素影响，发病率较高；据国家卫生部统计，我国每年有近3亿人感染呼吸系统疾病，其中咳嗽患者达5,000多万人，城乡居民咳嗽患病率在15%以上，可见我国止咳化痰类药物具备较大的市场容量；同时，我国止咳化痰类药物市场以中成药为主，且比重不断增加，显示出止咳

化痰类中成药良好的成长性。

此外，公司生产的补肾类药品金匮肾气片、抗感染类药品红霉素肠溶片及消化系统类药品奥美拉唑肠溶胶囊等主要制剂品种为《国家基本药物目录（2012年版）》品种和国家《医保目录（2017年版）》甲类品种，随着人民生活水平、就诊率、用药金额及我国医疗保障制度的不断完善和新医改全面推进，该类药物未来仍将保持稳定的增长速度，发展前景良好。公司全资子公司新宁制药生产的冰醋酸、次没食子酸铋、盐酸和硫酸钙具有独家国药准字生产批文号，其他重点产品还包括铝碳酸镁、苯妥英钠、氯化钙等原料药，在全国市场占有率位居前列，注射用氯化钠、碱式硝酸铋还被授予“国家医药管理局优质产品”称号。

综上所述，立足于产品优势，迅速实现新增产能的释放将是公司生产经营管理在未来几年内的重点。一方面，公司生产的止咳宝片已成为全国独家品种，且销售网络已覆盖全国主要地区；另一方面，随着未来公司“止咳宝片生产线扩建项目”和“金匮肾气片生产线扩建项目”等首发募投项目的顺利实施及达产以及新宁制药在优质化学原料药领域的产业化升级，公司产能将逐步实现扩大，有利于公司优质品种继续深挖市场潜力，不断提高产品市场占有率，提高企业盈利能力和核心竞争力。

2、项目建设的目的

(1) 稳步推进集团化运营战略，提升仓储、配送能力，升级、改造信息化系统，提升核心竞争力

①提升药品仓储和流通配送能力

立足于未来几年将形成的产能规模优势，迅速实现新增产能的释放将是公司生产经营管理在未来几年内的一大重点。要保证新增产能得到释放，必须有与之匹配的原材料和成品的仓储能力，同时还需要有与销售规模相匹配的产品配送能力，这就对公司的仓储物流设施提出了新的要求。目前，公司及下属各子公司的药品仓库为各生产基地内部配套建设的原材料和成品仓库，主要是为各个生产基地提供必要的仓储周转服务，且只能基本满足正常的生产周转需要。

另一方面，根据公司的战略规划，未来发展方向是医药工商业并举，做大医药工业，做强医药商业。公司将以特一海力药业为运营平台，构建覆盖制药、医药流通的全产业链架构。因此，在工商一体化战略的指导下，随着公司营销网络建设已

初现雏形，预计未来公司的经营规模将保持较快增长，这对公司仓储物流设施提出了更高的要求。

特一海力药业拟建设的仓储物流中心将主要为公司及下属子公司所生产和经营的药品提供仓储和配送服务、统购统销。项目投入运营以后，将进一步整合公司优势资源、提高运营效率、节约运营成本，并加强公司的市场辐射能力，为销售规模的快速增长提供有力保障。

②以信息化促进集团资源整合与协调发展

公司在完成对海力制药、新宁制药的全资收购后，一方面，核心产品的产能规模、营销网络覆盖面积以及市场影响力等方面均得到了有效的提升；公司的优势品种、潜力品种显著增多，产业链更趋完善，核心产品优势更加突出。另一方面，随着公司组织架构不断扩大，生产规模、产品种类、销售渠道快速扩张，管理难度不断增大，对公司集团化管理能力的要求越来越高。

利用信息化管理手段代替传统管理模式，不断提高管理与服务手段、降低成本从而获取更大利润，是现代企业发展的需要。公司及各子公司目前配备的供应链管理系统和财务管理系统的信息化应用水平仍处于部门级应用阶段，各系统仅仅能解决各主体自身现有的采购、销售、库存及业务往来票据的基本管理，无法提供决策分析能力，且各主体之间信息相对孤立。因此，特一海力药业作为公司的集团化运营平台，通过实施本次信息化系统建设，将实现公司和各子公司信息化的升级换代和互联互通：通过引入信息化仓储和配送管理操作方式，提高订单处理能力，降低货物分拣差错，缩短库存及配送时间，加快货物周转速度，提高药品在库及流通过程中的质量，进一步保证患者用药安全；打造供应链、生产、销售、仓储等业务体系与财务体系一体化的信息平台，提升业务管理水平的同时也提高财务实时核算、全面预算及监控预警能力；实现公司协同办公，打造信息化统一平台；集成所有业务管理系统，实现统一的流程业务驱动。

综上，通过实施公司及下属子公司的信息化系统升级改造，将全面实现资源集成及信息共享，为公司的决策提供及时、准确的动态数据支持，提升公司的经营管理水平；形成简洁清晰，能快速复制的企业标准管理流程，提高企业的快速扩张能力和一体化运作能力，打造横向跨部门集成和纵向集团、子公司整合的管理信息平台，以支撑公司未来的持续、快速、稳定的发展。



(2) 稳步推进集团化运营战略，丰富产品结构，提升综合竞争力

自设立以来，公司一直主要从事中成药和化学制剂药的研发、生产和销售，目前日常生产和销售的药品主要涉及止咳化痰类、补肾类、抗感染类、心脑血管类和消化系统类等药物。

公司产品种类较为丰富，结构较为合理，为进一步巩固产品结构优势，提升公司的综合竞争力，公司于 2015 年度完成对新宁制药的全资收购。新宁制药目前拥有药品批准文号 106 个，主要从事化学原料药的生产与销售，主要产品包括铝碳酸镁、苯妥英钠、冰醋酸、氯化钙、硫酸亚铁等，其中冰醋酸等多个品种具有独家国药准字生产批准文号。

新宁制药是公司稳步推进集团化运营战略的重要组成部分，新宁制药的加入有效延伸了公司的产业链，使公司产品外延拓展至化学原料药领域，形成公司新的利润增长点。因此，通过资源整合、统筹协调管理，重点扶持新宁制药主要化学原料药产品扩大生产规模、巩固其市场占有率，将有利于进一步提升公司整体的竞争力和盈利能力。

(二) 药品仓储物流中心及信息系统建设项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为公司的全资子公司特一海力药业，公司拟通过对特一海力药业增资的方式实施。本项目投资金额为 17,870.59 万元，其中仓储物流建设投资 13,036.16 万元，信息化系统建设投资 4,834.43 万元。项目建设期为两年。

公司基于建立集团信息化的战略规划，拟建设实现公司采购中心、制造中心、营销中心、人力资源中心、财务中心等各组织信息共享互联的集团化信息系统，同时，建设符合国家 GSP 规定的药品仓储物流中心，并引入信息化管理技术作为仓库管理的核心系统并接入整个集团的管理信息系统，通过信息系统平台将采购、销售等信息传递到实体物流配送系统，使得物流运作方式从传统模式向现代化、信息化管理模式发展。

本项目建设完成后，新增建筑面积将达 3 万平方米，包括仓储物流区、物流信息服务区、商务办公区、后勤保障功能区等。仓储物流区内又设有药品存储区、分拣区、收货发货区、出入库暂存区等。公司信息化系统建设所设机房位于后勤保障区内。



2、项目实施背景和必要性、可行性分析

(1) 项目实施背景

近两年公司适时通过兼并收购的方式进行产业整合，已先后完成对海力制药及其下属子公司、新宁制药的全资收购，并投资设立特一海力药业，初步形成了以特一药业、海力制药和新宁制药为三大生产基地，以特一海力药业为品牌推广、流通配送的运营平台，业务覆盖制药领域自研发至流通环节全产业链的全国性药业集团，企业总体规模和生产能力大幅度提升。

为满足公司的仓储物流需求和集团化运营要求，根据公司的战略规划，公司拟以特一海力药业作为本项目的实施主体，将特一海力药业定位为集团化统购统销和信息化系统建设运营平台，统筹公司和各子公司的采购、生产、销售及其他信息化管理等，本项目的实施将有利于公司的集团化战略运作，进一步加强公司及各子公司药品仓储、物流、配送能力，降低物流成本，缩短药品交货周期，提高客户满意度，并为公司未来战略性布局医药流通行业提供基础。

(2) 项目实施的必要性及可行性分析

①以信息化促进集团资源整合与协调发展

利用信息化管理手段代替传统管理模式，不断提高管理与服务手段、降低成本从而获取更大利润，是现代企业集团发展的需要。目前公司已陆续引入了部分部门级信息化软件应用系统，但各系统仅仅能解决现有业务的基本管理，无法提供决策分析能力，且相互之间信息孤立，信息沟通不畅通，不同系统之间是割裂的。所以构建一套适用、易用、高效的、运行稳定的且符合公司发展战略规划的信息化管理系统已迫在眉睫。

本次信息系统建设作为公司集团化战略运营的关键一步，建成后将达到以下功能：

- 1) 支持公司多生产基地、多分销点、多物流协同的管控应用；
- 2) 实现财务多账簿与合并账簿管理；提供投资管控型、战略管控型和操作管控型等三种管控模式，能根据公司业务需求进行灵活调整管控层次；
- 3) 提供涵盖上下游产业链配套协同应用的供应商、经销商、终端客户的信息门户；
- 4) 搭建高效准确的成本核算与控制体系：搭建基于MPS/MRP计划管理的实际成

本核算与标准成本分析体系；

5) 实现费用预算分析、调整与监控：拥有多层面跨组织的预算控制功能；

6) 实现公司对子公司资金使用的监控与协调：针对各个子公司实现资金使用的预测、监控与协调；实现公司业务监管、审批及汇总，提供公司业务报表查询；支持虚拟多公司业务报表、财务报表的合并和分析；

7) 实现公司数据的统一性：统一品号、统一供应商、统一客户、统一部门、统一员工信息等；实现多组织的工厂计划协同生产排程，实现生产精细化管理：如生产订单动态管理、网状工艺、产能平衡、可视化排程、生产和能力模拟、生产线日计划管理、生产排产与重排、批号和序列号的全程跟踪、混合生产、JIT生产模式。

本项目的建设将实现公司协同办公，打造信息化统一平台，所有的业务管理系统都能在这个平台上运行，并能够形成有效的集成，实现统一的流程业务驱动。

②进一步适应公司快速发展的需要

目前，公司的仓库为特一药业、海力制药和新宁制药三个生产基地内部配套建设的原材料和成品仓库，主要是为各个生产基地提供必要的仓储周转服务，目前各仓库的仓储能力已经非常饱和，在产品品类不断丰富、核心产品产销持续两旺的势头下，公司现有仓储空间和原有设施的不足已构成对公司业务进一步发展的制约。

此外，近两年公司已先后完成对海力制药和新宁制药的全资收购，企业总体规模和生产能力大幅度提升。同时，随着公司首发募投项目的稳步推进和新宁制药在优质化学原料药产品上实施的产业化升级，公司未来产能还将进一步扩大，因此，新建一个现代化与信息化相结合的大型仓储物流中心为集团各生产基地提供统一的药品仓储和配送服务是公司战略发展的必然要求。

③有利于公司进行必要的存货储备，规避采购、生产、销售的季节性风险

大多数药材的价格决定于市场的供求关系，并具有一定的季节性特征，随采挖淡旺季而价格波动较大。药品销售环节，受季节性发病、下游经销商的铺货等因素影响，也会存在一定的季节性。药品生产，既受原料供应的影响，也受药品销售的影响，药材采购和药品销售的季节性也影响公司的生产活动。

公司新建仓储物流中心，在药材采购端可以根据药材上市季节、药材价格建立重点药材战略储备，有利于规避市场投机、季节性因素等造成的药材价格波动风险。在药品销售端可以保持一定的安全库存量，有利于公司保持药品在市场上的供求平



衡，便于公司平稳组织生产。

④有利于提升公司的配送效率，为公司向医药流通领域发展提供基础

公司以特一海力药业作为集团化统购统销的运营平台，并配套建设集团化的信息系统，统筹公司和各子公司的采购、生产、销售及其他信息化管理等环节，为特一药业、海力制药和新宁制药等三个生产基地提供药品仓储配送服务。公司拟从当前各生产基地直接发货给客户逐步转变为集团统一从特一海力药业的仓储物流中心发货给客户来进行药品销售活动，整个过程由特一海力药业统一进行药品的仓储、拣选、运输、配送等管理，通过实现信息化运营和集中管理，一方面可大大提高公司和各子公司的药品仓储能力和订单处理能力，另一方面还可以提高配送速度，提升劳动效率，降低发货差错率，充分发挥仓储物流中心的规模效益，大幅度降低单位货物的配送成本，提高客户满意度，从而进一步加强公司的市场竞争力，为公司占据更大的下游市场打下坚实的基础。

此外，国内药品流通领域正面临较大的改革和发展机遇，发展药品现代物流是深化药品流通体制改革，促进药品经营企业向规模化、规范化发展，提高企业核心竞争力，进一步规范药品流通秩序的重要举措。本项目的实施也为公司未来布局医药流通领域提供基础。

3、项目具体实施内容及投资概算

本项目的投资总预算为 17,870.59 万元，项目拟投入募集资金 17,870.59 万元，其中，仓储物流中心建设项目投资 13,036.16 万元，信息化系统建设投资 4,834.43 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	项目投资金额 (万元)	拟投入募集资金金额 (万元)
1	仓储物流中心建设	13,036.16	13,036.16
2	信息化系统建设	4,834.43	4,834.43
药品仓储物流中心及信息系统建设项目（合计）		17,870.59	17,870.59

（1）仓储物流中心建设

①投资概算

本项目仓储物流中心建设投资 13,036.16 万元，主要包括工程费用、设备购置、安装工程等，具体情况如下：

序号	工程或费用名称	金额	比例
----	---------	----	----

一、	工程费用	8,519.50	65.36%
1	土建工程	7,450.00	57.15%
2	设计和报建等	500.45	3.84%
3	监理、保险及招标代理等其他工程费用	569.05	4.37%
二	设备购置费	2,665.90	20.45%
三	安装工程费（含电气、环保等）	970.00	7.44%
四	土地使用权	180.00	1.38%
五	生产准备及开办费	80.00	0.61%
六	预备费	620.77	4.76%
	合计	13,036.16	100.00%

②设备选型

本项目仓储物流中心拟采用的主要设备方案如下：

序号	设备名称	单位	数量	单价 (万元)	金额 (万元)
1	电动托盘车	辆	30	5	150
2	电动平衡式叉车	辆	6	38	228
3	厢式货运车（9.6米）	辆	5	35	175
4	厢式货运车（5.7米）	辆	10	17	170
5	电脑	台	30	0.45	13.5
6	手持终端	台	25	0.7	17.5
7	无线 AP	台	25	0.23	5.75
8	行式打印机	台	5	1.6	8
9	标签打印机	台	25	0.13	3.25
10	针式打印机	台	5	0.38	1.9
11	视频监控系统	套	1	25	25
12	服务器	台	4	3.5	14
13	复印机	台	2	1.2	2.4
14	激光扫描枪	只	20	0.3	6
15	温湿度在线监控系统	套	1	22	22
16	中央空调	套	3	238	714
17	装配式冷库	套	4	75	300
18	货梯(5T)	台	8	29	232



序号	设备名称	单位	数量	单价 (万元)	金额 (万元)
19	强化塑料托盘	只	16,800	0.032	537.6
20	工器具及生产家具	-	-	-	40
合计					2,665.9

(2) 信息化系统建设

①投资概算

本项目信息化系统建设投资 4,834.43 万元，主要包括设备购置、软件购置等，具体情况如下：

序号	工程或费用名称	金额	所占比例
一	设备购置	1,540.00	31.85%
二	信息系统安装	154.00	3.19%
三	软件购置费	2,736.00	56.59%
四	招标代理、咨询、验收等费用	154.22	3.19%
五	生产准备及开办费	20.00	0.41%
六	预备费	230.21	4.76%
合计		4,834.43	100.00%

②设备及软件选型

本项目信息化系统建设拟采用的主要设备及软件方案如下：

序号	项目	内容	投资额
(一)	硬件部分		
1	网络设备	交换机、路由器	150.00
2	企业云存储服务及备份系统	文件服务器、打印服务器、WWW 服务器、电子邮件服务器、数据备份机等	650.00
3	PC 机	PC 机	120.00
4	外设	打印机、扫描仪	80.00
5	机房	家具、UPS、空调等	260.00
6	其他	机柜、报警设备、门禁系统、防雷击防静电系统等	280.00
小计			1,540.00
(二)	软件操作系统		
1	操作系统	各种操作系统、网络软件、Office 软件、EMAIL 系统等	100.00



2	网络安全系统	防火墙、防病毒程序、身份识别系统、网络行为管理系统等	80.00
3	数据库管理系统	Oracle 企业版	180.00
小计			360.00
(三)	软件应用系统		
1	用友 NC-集团版 (6.5X) 应用系统		2,186.00
(1)	集团财务管理系统		866.00
(2)	集团人力资源管理系统		260.00
(3)	集团采购管理系统		120.00
(4)	集团销售订货管理系统 (B2B 电子商务)		260.00
(5)	企业资源管理系统		550.00
(6)	企业信息门户 (含 OA)		130.00
2	其他应用系统		190.00
(1)	仓储物流管理系统		150.00
(2)	药品电子监管码, 易码通管理系统		40.00
小计			2,376.00
合计			4,276.00

4、项目投资和使用进度

本项目总建设期为 2 年，计划于本项目获得公司股东大会正式批准后开展具体建设工作。项目实施计划表如下：

内容 \ 时间 (月)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
	初步设计及审批	■	■	■																				
施工图设计				■	■	■	■	■	■	■														
设备材料采购订货							■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■							
土建施工							■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■					
机电设备管道安装															■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
验收、试运转																							■	■

按建设期 2 年计算，本项目各年的投资计划如下表所示：



单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	合计
1	建设工程	5,215.00	2,235.00	7,450.00
2	设备购置费	--	4,205.90	4,205.90
3	安装工程费	562.00	562.00	1,124.00
4	固定资产其他费用	850.28	373.43	1,223.71
5	无形资产	180.00	2,736.00	2,916.00
6	生产准备及开办费	--	100.00	100.00
7	预备费	340.36	510.62	850.98
	合计	7,147.64	10,722.95	17,870.59

本项目为公司运营的配套项目，不直接产生效益，在项目建成验收后即可完全投入使用。

5、项目经济效益分析

药品仓储物流中心及信息系统建设项目并不单独产生直接的经济效益，但通过实施本项目，有助于公司集团化战略运作，对于公司各业务板块资源整合协调发展，提高仓储能力，提升物流配送效率，带动产品销售快速增长，扩大市场占有率，从而增强企业的综合竞争力具有非常重要的意义。

6、项目立项、环保及土地等批复事项

本项目已经台山市发展和改革局备案，取得编号为 2016-440781-51-03-007023 的《广东省企业投资项目备案证》。

本项目已取得台山市环境保护局关于项目环境影响报告表的批复（台环审[2016]172号）。

本项目建设用地属公司厂区内的预留用地，无需新增土地。截至本报告公告之日，特一药业与特一海力药业签署了《土地使用权意向协议》，根据该协议约定，特一药业和特一海力药业一致同意在特一药业本次公开发行可转债事项获得中国证券监督管理委员会审核通过后，将其所有的一宗土地使用权约 10,000 平方米转让给特一海力药业。该宗土地使用权所在宗地基本情况为：产权证号台国用(2010)第 00795 号，坐落地为台山市北坑工业园长兴路 11 号，用途为工业，面积为 14000 平方米，权利终止日期为 2055 年 5 月 26 日。届时双方将签订正式的土地使用权转让合同，并依法办理土地使用权转让相关手续。

（三）新宁制药药品 GMP 改扩建工程项目

1、项目基本情况

本项目为对公司全资子公司新宁制药现有厂区进行改扩建，公司拟通过对新宁制药增资的方式实施。本项目位于台山市台城仁孝路 223 号，占地面积为 24,329.07m²，总建筑面积为 21,796.68m²，主要建设内容为：1 栋丙类原料药厂房、1 栋甲类原料药厂房、1 栋综合制剂厂房、2 栋化学品车间及仓库等。丙类原料药厂房主要产品规模为：铝碳酸镁 500 吨/年，氯化钙 1000 吨/年，苯妥英钠 300 吨/年，铋类原料 300 吨/年；甲类原料药厂房主要产品为甲氧苄啶等 300 吨/年；综合制剂厂房主要产品规模为铝碳酸镁咀嚼片 1 亿片/年，碱式碳酸铋片 1 亿片/年，甲硝唑芬布芬胶囊 1 亿粒/年，其他化学制剂（片剂）产品 2 亿片/年；化学品车间主要回收苯妥英钠母液及丙酮等溶剂；仓库主要分为甲类仓库、丙类仓库等。

项目总投资为 18,900 万元，建设期两年。

2、项目实施背景和必要性、可行性分析

（1）全球医药行业发展态势良好，我国药品需求持续上升

医药行业是按国际标准划分的 15 类国际化产业之一，被称为“永不衰落的朝阳产业”。随着世界经济的发展、生活环境的变化、人们健康观念的变化以及人口老龄化进程的加快等因素影响，与人类生活质量密切相关的医药行业近年来一直保持了持续增长的趋势。全球医药市场 2013 年的销售额约为 9,890 亿美元，与 2012 年相比增长了 3.13%。另据 IMS Health 统计，2014 年全球药品市场销售额已达 11,000 亿美元。

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，在保障人民群众身体健康和生命安全方面发挥重要作用。近年来，在国内经济不断发展、城镇化进程加快推进、政府卫生投入不断增加、医保支付体系不断健全的背景下，我国医药行业发展迅速。据 IMS Health 预测，至 2020 年，我国将成为全球除美国以外的第二大医药消费国。

伴随我国居民支付能力的不断提高，以及人口老龄化、医疗改革进程的推进，可以预见，未来我国医药行业仍将保持持续、稳定的增长态势，为公司发展提供良好机遇。

（2）国家政策扶持

2016 年 11 月，工业和信息化部发布《医药工业发展规划指南》，截至“十二五”



末，累计 600 多个原料药品种和 60 多家制剂企业达到国际先进水平 GMP 要求。

《规划指南》将“通过国际先进水平 GMP 认证的制剂企业达到 100 家以上。化学原料药绿色生产水平明显提高。”列为“十三五”主要发展目标之一。提出将“支持建设 20 家以上原料药、制剂智能生产示范车间，综合应用各种信息化技术、设备和管理系统，实现生产过程自动化和智能化。”“优化出口结构，促进出口增长。巩固化学原料药国际竞争地位，提高精深加工产品出口比重，增加符合先进水平 GMP 要求的品种数量。”等主要任务。

在此政策背景下，公司扩建优势原料药产能，巩固在细分市场的竞争优势，具有长远战略意义。

(3) 新宁制药主导产品竞争优势明显

新宁制药为公司的全资子公司，成立于 2005 年 6 月 24 日，截至目前拥有药品批准文号 106 个，主要从事化学原料药的生产和销售，主要产品包括铝碳酸镁、苯妥英钠、冰醋酸、铋系列产品、氯化钙、硫酸亚铁等。新宁制药生产的原料药和制剂在国内同类厂家中具有较强的比较优势，部分产品还是我国外资企业唯一指定的供应商，新宁制药生产的冰醋酸、次没食子酸铋、盐酸和硫酸钙具有独家国药准字生产批文号，主导产品铝碳酸镁、苯妥英钠、冰醋酸、铋系列产品、氯化钙等市场占有率高，目前处于供不应求的状态。

经过多年发展，新宁制药现有车间产能已不能满足市场需求。本项目主要对新宁制药优势产品及其制剂产品的生产能力进行产能提升，属于新宁制药厂区整体技术改造和扩建的主要组成部分之一。本项目的建设，符合国家产业政策，将改善我国原料药品的供给状况，推动公司原料药及制剂的产业化升级，从而进一步提高公司的盈利能力和综合竞争力。

3、项目具体建设内容及投资概算

本项目的投资总预算为 18,900 万元，拟投入募集资金 17,529.41 万元，主要包括土建、净化工程、设备工程和环保治理工程等固定资产投资费用以及设计、报建等其他资产费用，具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额	比例
一	固定资产投资费用	13,409.20	70.95%
1	土建及净化工程	7,950.00	--

2	设备工程	3,280.00	--
3	环保治理工程	1,350.00	--
4	电气工程、道路及绿化	829.20	--
二	其他资产费用	540.80	2.86%
1	设计和报建等	420.00	--
2	其他预备费用	120.80	
三	铺底流动资金	4,950.00	26.19%
合计		18,900.00	100.00%

(1) 项目厂房主要建设内容

本项目将新建 1 栋丙类原料药厂房，占地面积 2,400m²，建设 3 层；新建 1 栋甲类原料药厂房，占地面积 882m²，建设 3 层；新建 1 栋丙类综合制剂厂房，占地面积 1,200m²，建设 5 层；项目还设有地理式甲类罐区等。

本项目厂房的主要建设内容具体如下：

序号	工程名称	内容	建设内容	备注
1	主体工程	丙类原料药厂房	建设 3 层。 首层建设内容主要为真空泵房，碱液中转间，硝酸铋制备间，苯妥英钠母液间，配电间，冷冻站等； 二层建设内容主要为苯妥英钠精制间、粉碎间及混合间，铋系列产品精制间、粉碎间及混合间，铝碳酸镁精制间、粉碎间及混合间，氯化钙精制间、粉碎间； 三层建设内容主要为苯妥英钠粗制间，铋系列产品粗制间，铝碳酸镁粗制间，氯化钙粗制间。	新建
		甲类原料药厂房	建设 3 层。 首层建设内容主要为空压、制氮站，纯化水站，冷冻站，配电间，车间办公室，有机溶剂输送站，废液站等； 二层建设内容主要为结晶离心间，湿品过筛间，干燥间，粉碎过筛间，内包装间，外包装间等； 三层建设内容主要为合成粗制区，脘化合成区，离心间，转碱合成区，称量间，物料存放间等。	新建
		丙类综合制剂厂房	建设 5 层。 首层建设内容主要为仓库，退货品库，不合格品库等； 二层建设内容主要为仓库； 三层建设内容主要为仓库； 四层建设内容主要为原辅材料厂存放区，成品存放区，包材存放区，空胶囊库(阴凉)，原料库(阴凉)，成品库(阴凉)等； 五层建设内容主要为称量、配料间，粉碎筛分间，胶囊填充间，高效包衣间，整粒、总混间，凋浆间，各类包装间，	新建

			各材料暂存间。			
		甲类化学品 厂房	建设 2 层，主要建设内容为回收丙酮、甲醇、乙醇，醋酸丁酯等。		新建	
		丙类化学品 厂房	建设 2 层，主要建设内容为回收苯妥英钠母液。		新建	
2	储运工程	甲类仓库	建设 1 层，主要用于存放甲类物品		新建	
		丙类仓库	建设 1 层，主要用于存放丙类物品		此仓库为 已建成	
		甲类罐区	为地埋式，3 个 30m ³ 储罐，主要用于储存甲醇及丙酮。		新建	
3	辅助工程	办公楼	此次扩建不新建办公楼，在车间设有车间办公室，供车间工作人员办公，管理人员办公依托现有项目的办公楼进行办公。		依托现有	
		食堂	此次扩建不新建食堂，新增员工就餐依托现有项目的食堂，食堂要新增炒炉。		依托现有	
4	公用工程	供热工程	此次扩建不增设锅炉，供热依托现有项目的锅炉。		依托现有	
		供水	市政管网供给		新建	
		配 电 房	变压器	1 台，250KVA，10KV/0.4KV，市政供电		新建
			高压配 电柜	1 套		新建
			低压配 电柜	1 套		新建
5	环保工程	废气处理系 统	丙类原料药厂房	4 套布袋除尘器+21m 高空排放	新建	
				1 套碱液喷淋塔+21m 高空排放		
			甲类原料药厂房	1 套布袋除尘器+21m 高空排放	新建	
				1 套活性炭吸附装置+21m 高空排放		
			综合制剂厂房	2 套布袋除尘器+24m 高空排放	新建	
			丙类化学品厂房	1 套碱液喷淋塔+15m 高空排放	新建	
			甲类化学品厂房	1 套活性炭吸附装置+15m 高空排放	新建	
			锅炉废气	多管除尘器+双碱法湿法脱硫	依托现有	
		食堂厨房废气	高效静电油烟净化器	新建		
		废水处理系 统	三效蒸发结晶器		新建	
			无机废水处理系统、有机废水处理系统		依托现有	
			三级化粪池、隔油隔渣池		依托现有	
			一体化生活污水处理系统		新建	
噪声治理措 施	基础减震、隔声、安装消声器等		新建			
一般固体废 物临时存放	设于仓库内		新建			



	点		
	危险废物仓库	设于仓库内	新建
	风险处理措施	消防废水池依托现有消防废水池，新建罐区事故废水池，面积为 17.0m×8.6m。	依托/新建

(2) 项目丙类原料药厂房设备

本项目丙类原料药厂房建成后，铝碳酸镁将新增产能500吨/年，氯化钙新增产能1000吨/年，苯妥英钠新增产能300吨/年，铋类原料新增产能合计达300吨/年。产品方案具体如下：

序号	产品名称	产量 (t/a)	包装规格	批准文号
1	铝碳酸镁	500	15kg/桶、20kg/桶、15kg/袋	国药准字 H10960051
2	氯化钙	1000	500g/瓶、25kg/桶、5 kg/包、25kg/袋	国药准字 H44020353
3	苯妥英钠	300	25kg/桶、25kg/袋	国药准字 H44020290
4	碱式碳酸铋	140	25kg/桶、25kg/袋	国药准字 H44020149
5	碱式硝酸铋	140	25kg/桶、25kg/袋	国药准字 H44020306
6	次没食子酸铋	20	25kg/桶、40kg/桶	国药准字 H44020294

其中碱式碳酸铋、碱式硝酸铋及次没食子酸铋三种铋系列产品共用生产设备，碱式碳酸铋生产期为 140 天，碱式硝酸铋生产期为 140 天，次没食子酸铋生产期为 20 天。

本项目丙类原料药厂房新增的主要设备明细如下：

序号	设备名称	数量	金额 (元)	序号	设备名称	数量	金额 (元)
1	精密过滤器	2	2,000	27	双锥真空干燥机	1	75,000
2	抽滤器	6	30,000	28	洗衣机	2	5,000
3	传递窗	1	5,000	29	消手器	2	1,000
4	传递柜	1	5,000	30	摇摆式颗粒机	3	60,000
5	电子秤	2	1,000	31	单螺杆空压机	1	300,000
6	反应罐 (2000 型)	3	240,000	32	高效除油器	1	850
7	反应罐 (4000 型)	4	588,000	33	超精过滤器	1	1,000
8	反应罐 (KF-4000)	6	300,000	34	除味过滤器	1	1,300



9	废溶媒罐	10	380,000	35	储气罐(C-3)	1	8,500
10	干衣机	2	6,000	36	冷冻式干燥机	1	9,000
11	无菌过滤器	1	1,000	37	制氮机	1	250,000
12	过滤器	2	2,000	38	储气罐(C-2)	1	8,500
13	烘手器	4	2,000	39	导机油炉	1	200,000
14	换热器	2	20,000	40	热水罐	4	24,000
15	计量罐(1000型)	4	80,000	41	热水输送泵	4	16,000
16	计量罐(100型)	1	3,000	42	纯化水系统	1	960,000
17	计量罐(3000型)	1	30,000	43	缓冲罐	6	18,000
18	计量罐(500型)	7	80,500	44	真空喷射泵	4	28,000
19	离心机(LN-1000)	3	180,000	45	水环真空泵	1	30,000
20	离心机(SS-800)	3	75,000	46	罗茨-水环真空机组	1	18,000
21	内包装台	1	2,000	47	溶剂精馏装置	1	180,000
22	热风循环烘箱(TG-Z-A-I)	1	34,000	48	回收溶剂储罐	2	76,000
23	热风循环烘箱(TG-Z-A-II)	1	52,000	49	回收溶剂输送泵	2	8,000
24	收集罐	2	52,000	50	埋地储罐(30T)	3	390,000
25	输送泵	2	6,000	51	空气净化系统	1	1,425,000
26	双锥真空干燥机	2	126,000				
合计							6,395,650

(3) 项目甲类原料药厂房设备

本项目甲类原料药厂房建成后，甲氧苄啉等4个原料药产品将新增产能300吨/年。本项目甲类原料药4个产品共用一套生产设备，新增的主要设备如下：

序号	设备名称	数量	金额(元)	序号	设备名称	数量	金额(元)
1	不锈钢抽滤罐(300L)	1	7,000	28	液碱储罐	1	25,000
2	不锈钢抽滤罐(附500L地缸)	2	20,000	29	碱液泵(BAW10-36卫生型)	1	4,000
3	不锈钢储罐(500L)	20	260,000	30	盐酸储罐	1	25,000
4	不锈钢储罐(3000L)	2	60,000	31	盐酸泵(流量10T/h扬程36m)	1	4,000
5	母液泵	1	3,000	32	尾气处理装置	1	300,000
6	大型高速粉碎机	2	400,000	33	电子秤(W2501A-E)	5	2,500
7	带搅拌不锈钢反应锅(1000L)	10	650,000	34	内包装台(X2501\X2502)	2	4,000



8	过滤装置	8	4,000	35	传递柜 (X2503A-B)	2	10,000
9	带搅拌不锈钢反应锅 (1500L)	4	300,000	36	传递窗 (X2504)	1	5,000
10	带搅拌不锈钢反应锅 (3000L)	4	520,000	37	烘手器 (X2505A-D)	4	2,000
11	带搅拌搪玻璃反应锅	4	92,000	38	消手器 (X2506A-B)	2	1,000
12	袋式过滤器	2	24,000	39	洗衣机 (X2507A-B)	2	5,000
13	高速粉碎机	2	34,000	40	干衣机 (X2508A-B)	2	6,000
14	搅拌机	2	6,000	41	自动捆扎机 (M2501)	1	5,000
15	聚丙烯储罐	21	52,500	42	热风循环烘箱 (TG-Z-A-I)	1	34,000
16	冷冻机组	2	500,000	43	纯化水装置 (X2601)	1	1,090,000
17	离心机 (SS800)	1	25,000	44	热纯化水罐 (V2601A-B)	2	120,000
18	离心机 (LN800)	17	850,000	45	纯化水热水泵 (P2601)	1	5,000
19	热风循环烘箱 (6车)	5	350,000	46	单螺杆空压机 (C2701、碳钢)	1	300,000
20	热风循环烘箱 (8车)	7	574,000	47	高效除油器 (F2701、碳钢)	1	850
21	塑料桶	12	7,200	48	超精过滤器 (F2702、不锈钢)	1	1,000
22	搪玻璃反应锅	2	60,000	49	除味过滤器 (F2703、不锈钢)	1	1,300
23	搪玻璃开口锅	3	36,000	50	储气罐 (V2701、不锈钢)	1	8,500
24	摇摆颗粒机	10	200,000	51	冷冻式干燥机 (M2701)	1	9,000
25	远红外钛锅	2	300,000	52	真空缓冲罐 (V2802A-G)	7	21,000
26	总混机 (带吸料) (4000L)	2	300,000	53	射流真空泵 (P2801-P2807)	7	49,000
27	总混机 (带吸料) (8000L)	1	250,000	54	净化空气系统	1	5,040,000
合计							12,962,850

(4) 项目综合制剂厂房设备

本项目综合制剂厂房建成后，铝碳酸镁咀嚼片产能将达1亿片/年，碱式碳酸铋片产能将达1亿片/年，甲硝唑芬布芬胶囊产能将达1亿粒/年，其他化学制剂（片剂）产品产能将达2亿片/年。

本项目综合制剂厂房新增的主要设备明细如下：

序号	设备名称	数量	金额 (元)	序号	设备名称	数量	金额 (元)
1	移动式提升机 (M1104A-C)	1	60,000	21	封口贴标组合机	1	117,000
2	胶囊抛光机 (M1111)	2	48,000	22	外包装台 (X1101)	1	2,000
3	胶囊填充机 (M1110)	1	328,000	23	自动捆扎机 (M1114)	1	5,000
4	电子秤 (W0102)	1	500	24	除味过滤器 (F1103)	1	1,300



5	粉碎机(M1101)	1	50,000	25	超精过滤器(F1102)	1	1,000
6	振荡筛分机(M1102)	1	30,000	26	冷冻式干燥机(M1116)	1	6,800
7	湿式制粒机(M1103)	1	430,000	27	储气罐(V1103)	1	5,650
8	沸腾制粒干燥机(M1105)	1	390,000	28	高效除油器(F1101)	1	850
9	制粒调浆罐(V1101)	1	5,000	29	单螺杆空压机(C1101)	1	250,000
10	固定料斗混合机(M1107)	1	110,000	30	纯水净化装置(M1117)	1	780,000
11	整粒机(M1106)	1	148,000	31	板式换热器	1	10,000
12	真空上料机(X1107)	1	60,000	32	传递窗(X1102)	1	5,000
13	压片机(M1108)	1	286,000	33	热风循环烘箱(M1115)	1	74,000
14	包衣调浆罐(V1102)	1	5,000	34	烘手器(X1105A-C)	3	1,500
15	高效包衣机(M1109)	1	350,000	35	消手器	1	500
16	铝塑泡罩包装机(M1112)	1	460,000	36	洗衣机(X1103A-B)	2	5,000
17	塑瓶自动包装线(M1113)	1	458,000	37	干衣机(X1104A-B)	2	6,000
18	自动理瓶机	1	65,000	38	消手器(X1106)	1	500
19	摇摆式数片机	1	78,000	39	空气净化系统	1	1,710,000
20	塞纸旋盖组合机	1	198,000				
合计							6,541,600

(5) 甲类化学品厂房设备

化学品车间主要回收苯妥英钠母液及丙酮等溶剂。本项目甲类化学品厂房新增的主要设备明细如下：

序号	设备名称	数量	金额(元)	序号	设备名称	数量	金额(元)
1	卧式储罐(V5101A-B)	2	76,000	8	高效除油器(F5101、碳钢)	1	850
2	立式卧罐(V5102A-B)	6	156,000	9	超精过滤器(F2702、不锈钢)	1	1,000
3	精馏装置(M5101A-H)	8	960,000	10	除味过滤器(F2703、不锈钢)	1	1,300
4	洗瓶机(M5102)	1	30,000	11	储气罐(V5103、不锈钢)	1	8,500
5	汽动隔膜泵(P5101A-N)	14	70,000	12	冷冻式干燥机(M514)	1	9,000
6	烘手器(X5101A-B)	2	1,000	13	纯化水装置	1	790,000
7	单螺杆空压机(C5101、碳钢)	1	300,000	14	空气净化系统	1	1,490,000
				合计			3,893,650



(6) 丙类化学品厂房设备

化学品车间主要回收苯妥英钠母液及丙酮等溶剂。本项目丙类化学品厂房新增的主要设备明细如下：

序号	设备名称	数量	金额（元）	序号	设备名称	数量	金额（元）
1	不锈钢反应锅 (R6101-R6104)	4	320,000	8	缓冲罐（V6115A-E）	5	15,000
2	搪玻璃反应锅 (R6105-R6108)	4	140,000	9	离心机（M6101A-D）	4	200,000
3	不锈钢计量罐 (V6101-V6106)	6	78,000	10	热风循环烘箱（M6102）	1	82,000
4	PP 计量罐 (V6107-V6112)	6	15,000	11	摇摆式颗粒机 (M6103A-B、M6105A-B、 M6106A-B)	6	120,000
5	纯化水储罐 (V6113)	1	130,000	12	卧式沸腾干燥机 (M6104)	1	350,000
6	真空循环水池 (V6114)	1	0	13	烘手器（X6101A-B）	2	1,000
7	射流真空泵 (P6101A-E)	5	35,000	14	空气净化系统	1	1,150,000
合计							2,636,000

(7) 环保工程、电气工程等其他设备

本项目环保设施、电气工程、仓库防爆设备等新增明细如下：

序号	项目	计量单位	数量	金额（元）
1	污水处理设施	m ²	1,650	8,060,000
2	废水处理系统	套	1	2,600,000
3	中水回收塔	台	6	1,500,000
4	废气处理设备	台	1	780,000
5	单机除尘机组	台	20	560,000
6	电缆	米	21,800	1,850,000
7	干式变压器	台	3	1,242,000
8	配电柜	台	6	900,000
9	低压配电柜	台	18	1,700,000
10	空气抽排系统	套	1	368,000
合计				19,560,000

4、项目投资和使用进度

本项目总建设期为2年，计划于本项目获得公司股东大会正式批准后开展具体建设工作。项目实施计划表如下：

时间(月) 内容	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	
初步设计及审批	■																								
施工图设计				■																					
设备材料采购订货							■																		
土建施工							■																		
机电设备管道安装															■										
验收、试运转																								■	

按建设期2年计算，本项目各年的投资计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	合计
1	土建及净化工程	5,300.00	2,650.00	7,950.00
2	设备工程	--	3,280.00	3,280.00
3	环保治理工程	900.00	450.00	1,350.00
4	电气工程、道路及绿化	552.80	276.40	829.20
5	设计和报建等	420.00	--	420.00
6	其他预备费	48.32	72.48	120.80
7	铺地流动资金	1,980.00	2,970.00	4,950.00
	合计	9,201.00	9,699.00	18,900.00

本项目预计投产第一年生产量达到达产年产量的50%，投产第二年生产量达到达产年产量的70%，投产第三年正式达产。

5、项目经济效益分析

本项目建成投产后，第一年产量可达设计年产量的50%，第二年产量可达设计年产量的70%，投产第三年开始100%达产。预计完全达产后年均销售收入为17,971.45万元，净利润2,446.75万元，内部收益率为19.44%，项目的盈利能力较好，具体情况如下：

序号	经济效益指标	数值	备注
1	营业收入	17,971.45 万元	达产后正常年度数值
2	净利润	2,446.75 万元	达产后正常年度数值
3	内部收益率	19.44%	所得税前
4	投资回收期 1	6.84 年	所得税前（含 2 年建设期）
5	投资回收期 2	7.76 年	所得税后（含 2 年建设期）

另一方面，从风险角度评估，本项目盈亏平衡点为 41.9%（盈亏平衡点=固定成本/（销售收入-销售税金-可变成本）*100%），盈亏平衡点代表达产年的生产能力利用率，达产当年本项目销售量只要达到正常产量的 41.9%即可保持盈亏平衡。

综上，本项目盈利能力较好，抗风险能力较强。

6、项目立项、环保及土地等批复事项

本项目已经台山市发展和改革局备案，取得编号为 2016-440781-27-03-008267 的《广东省企业投资项目备案证》。

截至本报告出具之日，本项目环评手续正在办理中。

本项目建设无需新增土地。该宗土地使用权所在宗地基本情况为：产权证号台国用（2005）第 01227 号，坐落地为台山市台城镇白水村委会大朗洞（仁孝路 223 号），用途为工业，面积为 35,086.77 平方米，权利终止日期为 2048 年 5 月 21 日。

三、本次发行可转债对公司的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行可转债募集资金投资项目符合国家相关的产业政策及公司未来整体发展战略，具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将进一步巩固在细分市场的竞争优势，提升经营规模、运营效率和核心竞争力，优化业务结构和资本结构，培育新的利润增长点，提升抗风险能力和整体盈利能力。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行可转债募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成投产后，公司的盈利能力和抗风险能力将得到增强，主营业务收入和净利润将得到提升。另一方面，公司总资产和净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，从而提升公司的盈利能力和投融资能力，增强公司的持续经营能力。



综上，本次募集资金用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

特一药业集团股份有限公司

董 事 会

2017年4月10日