

兰州佛慈制药股份有限公司董事会

关于 2013 年度非公开发行股票

募集资金运用可行性分析报告

为进一步提升兰州佛慈制药股份有限公司（以下简称“佛慈制药”、“公司”）的综合竞争力，实现公司的发展战略，促进公司稳步快速发展，增强公司的持续发展能力，经公司第五届董事会第四次会议（临时会议）审议了非公开发行股票相关事宜，公司拟向不超过十名特定投资者非公开发行不超过 2,601 万股股份，本次非公开发行募集资金总额不超过 50,200 万元。募集资金将用于佛慈大健康产业项目、药源 GAP 种植养殖基地建设项目、营销网络及信息化建设项目、甘肃省现代中药制剂工程技术研究中心项目，现就上述募集资金投资项目的可行性分析如下：

一、募集资金使用计划

序号	项目名称	项目总投资额（万元）	募集资金投入额（万元）
1	佛慈大健康产业项目	25,265.97	25,000.00
2	药源 GAP 种植养殖基地建设项目	8,000.00	8,000.00
3	营销网络及信息化建设项目	10,000.00	10,000.00
4	甘肃省现代中药制剂工程技术研究中心项目	7,200.00	7,200.00
合计		50,465.97	50,200.00

上述募集资金投资项目计划利用募集资金投入 50,200 万元，自有资金投入 265.97 万元。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

二、募投项目市场前景

本次募集资金将主要用于投资建设公司的佛慈大健康产业项目、药源 GAP 种植养殖基地建设项目。另外，结合公司的生产经营特点，建设公司营销网络及信息化建设项目、甘肃省现代中药制剂工程技术研究中心项目。

（一）佛慈大健康产业项目

本项目拟投入募集资金 25,000 万元用于甘麦健康型饮料以及阿胶系列健康食品。建设地为兰州新区佛慈制药科技工业园。

1、健康型饮料市场前景

从近年来饮料细分行业发展态势可以看出，在饮料行业中，饮料行业产品结构不断优化，健康型饮料比重不断上升，碳酸饮料份额呈下降趋势，茶饮料、凉茶、功能饮料所占份额不断提高。“十二五”期间消费者对健康更加关注、消费饮料的目的日趋多样化，我国饮料市场消费结构变化的速度将快于国际市场的发展进程，健康型饮料将保持高速增长。

从国家产业政策的支持方向来看，健康型饮料无疑也是下一个阶段国家鼓励发展的重点方向，在国家发改委印发的《食品工业“十二五”发展规划》（发改产业[2011]3229 号）中在饮料加工业和饮料与保健食品工业的发展方向和目标上明确的提出了“大力发展茶饮料、果汁及果汁饮料、咖啡饮料、蔬菜汁饮料、植物蛋白饮料和谷物饮料”。新修订的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中在鼓励类中也明确提出鼓励热果汁、浆果果汁、谷物饮料、本草饮料、茶浓缩液、茶粉、植物蛋白饮料等高附加值植物饮料的开发生产与加工原料基地建设；果渣、茶渣等的综合利用与开发。这些规划和产业政策的支持，将给健康型饮料发展带来极大的支持和机遇，健康型饮料市场十分广阔。

2、营养与保健食品市场前景

功能食品的出现标志着在国民温饱问题解决后，人们对食品功能的一种新需求，是历史的必然。我国在进入 80 年代以后，人民的生活水平有了较大提高，人们在解决了温饱问题之后，对生活的质量和健康就成为新的需求。同时，生活水平的提高，大量高质量营养素的摄入，营养过剩而引起的富贵病(如糖尿病、冠心病与癌症等)、成人病及老年病已逐渐成为我国人民主要的疾病，但是据估计，目前我国适合中老年人、青少年、癌症、肝炎病人的第一代保健品只有 1% 左右。因此提高功能食品科技发展水平促进功能食品产业发展已经成为当前我国消费市场的迫切需求。

我国政府非常重视提高全民族素质问题，始终把营养改善与膳食结构调整作为一项推动社会进步和促进经济发展的重要工作来抓。为了尽快改善我国居民的营养状况，党的十六大明确提出全面建设小康社会的奋斗目标，指出应：“逐步改善国民营养水平和健康素质”；我国政府还相继制定和颁布了指导营养改善工作纲领性文件，国务院办公厅颁布《中国食物与营养发展纲要（2001-2010 年）》，指出我国食物与营养发展的重点领域是：大豆产业、奶类产业、食品加工业；重点发展的地区是：农村地区、西部农村地区；重点改善的人群是：少年儿童群体、妇幼群体、老年人群体。因此完善饮食中营养的组成及配比，提供丰富合理营养素配比的食物具有明显的社会及经济意义。

我国营养食品产业的发展经过多年的发展，已具备了相当的规模，产业雏形已经显现。我国营养食品作为一个产业从 20 世纪 80 年代开始兴起。1987 年，上海、北京等地出现人参蜂王浆产品，也从此拉开了中国营养食品市场的帷幕。最近 20 多年来，我国功能食品已经发展到 2 万多个品种、年产值 500 亿元以上，成为我国经济发展中独立的产业体系。据中国保健协会不完全统计，2007 年在生产的保健食品约 2000-3000 个，全行业从业人员约 300 多万人，有约 1500 家生产企业获得了 GMP 认证。2006 年保健食品行业产值约为 550 亿元人民币，2007 年约为 600 亿元，2008 年约为 800 亿元，虽然在整个食品产业上万亿的产值中保健食品所占的份量不大，但近几年呈现出稳步增长的态势和良好的发展势头，表明了这个行业的具有的巨大潜力（见图 1，2）。同时，我国也已成为世

界保健（功能）食品产业中重要的原料供应国。透过数字不难看出营养食品产业发展态势良好。

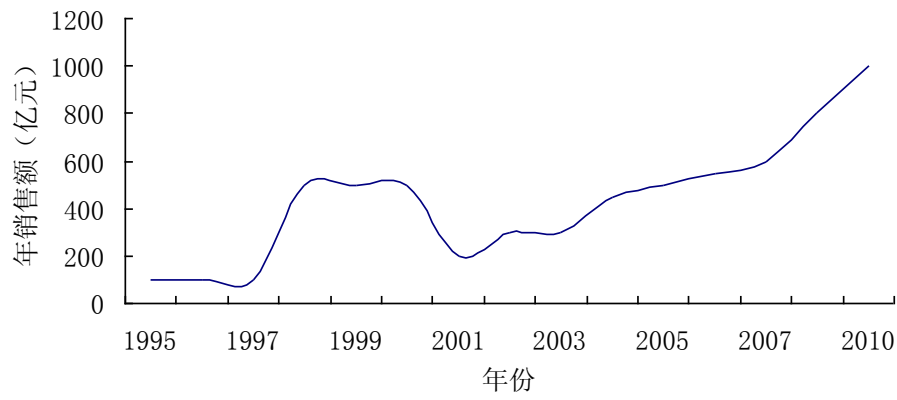


图 1 我国近年来营养食品产业发展过程示意图

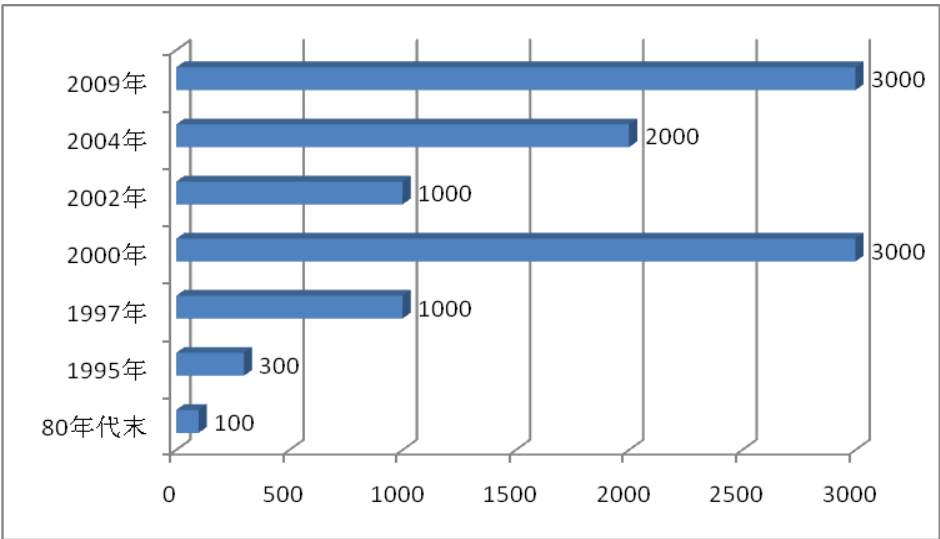


图 2 我国近年来营养食品产业企业数量变化图

根据中国保健协会预测“十二五”期末，全国营养与功能食品总产量将比2009年提高1.5倍，具有营养声称和功能声称的各种包装食品、天然营养食品产量将提高3倍以上，营养食品产业将保持持续、快速增长，营养食品产业未来的发展空间十分广阔。

（二）药源 GAP 种植养殖基地建设项目

公司拟按照 GAP 标准要求，投资 8,000 万元，在甘肃十大陇药主产地，以“公司+基地+农户”的模式建立 1 万亩当归药源基地，1 万亩党参药源基地和 1 万头种驴养殖基地的示范基地。

中药材 GAP，全称是中药材生产质量管理规范。这是一种为保障和提高药品质量与安全性而实施的源头控制措施。中药材 GAP 是当今世界各国科技与经济结合的一条成功经验。加快科技成果的商品化和产业化，用高新技术改造传统产业，增强企业的竞争力，已成为我国中医药现代化和发展的重要途径。甘肃是在我国中药材资源大省，本项目实施对于促进甘肃省乃至全国中医药产业的发展具有十分重要的意义。

中药讲究“原汁、原味、原产地”，同一个品种，药材出自不同的产地，其药效可能会大相径庭，要求所用药材采用地道药材。甘肃省位于黄土高原、青藏高原和内蒙古高原的交汇处，地形复杂，气候差异大，形成四个生态区域，具有明显的区域特征，这些独特的自然区划在植物区系分布上形成天然的复杂性，是甘肃中药材生产得天独厚的条件。

甘肃省有药用植物、动物、矿物 1,527 种，其中药用植物 1,270 种，动物类药材 214 种，矿物类 43 种。属于国家 382 个重点品种的有 276 种，大宗地道药材有 30 多种。其中当归、党参、大黄、黄（红）芪、柴胡和板兰根六大品种的产销态势对国内外市场行情有着举足轻重的影响，甘肃的当归产量占全国 90%，党参产量占全国 60%，黄（红）芪产量占全国 50%，大黄产量占全国 50%，柴胡产量占全国 50%，板兰根产量占全国 65%。岷县、陇西、渭源三个县分别被中国农学会特产经济专业委员会誉为“中国当归之乡”、“中国黄芪之乡”和“中国党参之乡”。佛慈制药目前已生产品种繁多中成药，公司也一直在尝试建立自己的中药材原材料生产基地。对佛慈制药而言，建立 GAP 基地能让公司有效控制原料质量，提升产品信誉。推广中药材 GAP 种植基地能使公司从源头上控制和取得好药材，让百姓吃上放心药，提供更加安全放心的原材料就意味着能争取更多的优质客户，甘肃省丰富的中药材资源，为公司中医药产业的发展提供了资源保障，区位优势更加明显，行业前景广阔。

三、募投项目的必要性及可行性分析

（一）募投项目实施的必要性分析

1、佛慈大健康产业项目实施的必要性分析

（1）项目的建设是保持公司可持续、健康发展战略的需要

项目的建设实施是公司大健康产业发展战略计划的一部分，有利于公司的做大做强；同时，本项目通过企业自主研发具有高附加值的营养与健康食品，延长了企业的产品生产链，提高了企业的市场竞争力。

（2）项目的建设是做大、做强、做优特色农产品种植和加工业的需要

项目通过将公司优势资源，与特色农产品种植业和加工产业相结合，以大健康产品综合加工生产基地建设为核心，解决现存由缺少规模化种植和原料供应能力、缺少精深加工和综合加工能力所带来的农产品价格波动较大、产品附加值不高和抗风险能力较差的问题，大大提高特色农产加工产品的市场化和商品化程度，带动当地特色农产品种植和加工业迅速做大、做强。

（3）项目的实施是促进农产品加工业的技术进步和产业升级的需要

项目通过公司的技术方面优势资源，推动地区农产品进行精深加工技术进步、系列营养和健康食品等新产品开发、新技术推广及产品检验和标准制定等工作，为企业自身的发展提供技术支撑和资源保证。同时，通过企业的示范和带动效应，为当地农产品加工行业提供有力的技术支撑，从而促进当地农产品加工业的结构调整和升级，推动农产品加工产业的健康发展。

2、药源 GAP 种植养殖基地建设项目实施的必要性分析

（1）建立药源基地不仅是满足公司发展的需要，也是中药参与国际市场竞争的必由之路

从佛慈制药本身的利益角度来看，中药产地劳动力工资低，费用支出少，中药材加工成本低，可获得更高的利润，增加中药材产品的附加值，提高产品档次和经济价值。从公司发展战略角度来看，建立自己的中药材 GAP 药源基地，有选择地对自己的大宗或主要或短缺原料药材进行种植、储备，才能从根本上化解

原料短缺的矛盾，才能缓冲短期内中药材市场价格波动对企业正常生产造成的冲击，进一步增强企业赢利和抗风险能力；建立自己的中药材 GAP 药源基地，调整产业结构、培养经济增长点，加快生产经营及市场的一体化进程，最终形成中药产品的优势大品牌和在全国范围内有影响的大企业。

GAP 标准的重点在于中药材生产及质量的管理，根据“药品质量是生产出来的，不是检验出来的”的道理，实施 GAP 以预防为主，使中药材生产从事后管理转变为事前管理，在中药材生产全过程中，把发生差错事故和混药等各种污染的可能性降低到最低程度。实施 GAP 是参与国际药品市场竞争、使我国中药堂堂正正进入国际主流市场的必然要求，我国加入 WTO 后传统药物的优势与全球市场一体化的结合，是对中药、中成药生产企业良好的机遇。实施 GAP 已成为中药进入国际医药市场的先决条件，这就要求中药出品企业必须首先通过原料药 GAP 认证，拿到出品的第一个“通行证”才有实力在世界植物药市场上竞争，才有条件扩大中药在世界医药市场上的份额。

（2）建立药源基地能够增加药材产地的经济总量，提高药农收入，社会效益显著

中成药生产企业建立自己的中药材 GAP 药源基地，可实现中药企业生产第一车间的前移，将中药材的粗加工、仓储、炮制及中成药生产原料的前处理等转移到中药材产地，做到净料进厂，逐步实现中药企业传统低技术含量及劳动密集型，低附加值的剂型和产品向原料产地转移。有利于中药材原产地种植及加工生产企业的做大做强，提升中药材产地的经济总量。中成药生产企业在产地加工中药材，不仅可以有效调整中药材产地农业产业结构，以加工的龙头作用，带动中药材生产种植业的发展，推动产地整个中药产业的又好又快发展；而且为产地创造了大量的就业机会，安置药材产地农村剩余劳力，增加其经济收入，从而带动当地农民快速脱贫致富；又能延伸甘肃省中药产业化链条，促进中药材生产经营及市场的一体化进程，带动和促进当地相关产业的协调发展，最终带动整个甘肃省中医药产业的发展。而且，对政府监管部门来说，能从源头把好中药产品质量关，降低管理成本，提高政府管理的社会效益。

（3）企业建立药源基地能够完善企业质量管理体系，提升品牌影响力

现代质量管理核心与精髓已不仅仅放在药品生产的控制上，而是要在从原料的生产、供应起始的全过程中，贯彻预防的原则。这就要求管理与控制从原料药材的生产开始，只有通过建立自己的中药材 GAP 药源基地，才能将这一质量管理精髓贯彻下去，从而使企业的质量管理、质量保证与国际接轨。传统中药企业一贯讲究“用料地道”，不仅药材要药效足、含量高，而且还要保证无污染。而中药材大多源于天然药物、农作物或经济作物。在种植过程中，由于有些地方滥用农药残留量过多及重金属超标，严重影响到中成药的安全性，建立自己的药源基地，可以从源头上保证药材质量，实现无污染、无农药残留及重金属的安全范围内，使中成药的药效含量稳定。中药材 GAP 药源基地建设还可以为企业赢得良好的声誉。原料质量的保证，无疑将会为产品的促销提供一条令人信服的理由。

总之，中药材 GAP 的实施是遵循高科技、高起点、高标准的原则，建设优质、无公害的中药材 GAP 生产基地，这既符合中药现代化研究与产业的需求，还可恢复和建设生态环境，以达到生态、社会、经济效益三统一，实现可持续发展，意义重大，中药材 GAP 有广阔的发展前景。

3、营销网络及信息化建设项目实施的必要性分析

公司目前在全国已覆盖多个销售终端，协助下游的医药流通企业进行终端促销，逐渐形成以 OTC、第三终端为主，其他渠道营销为辅的营销模式。近年来，随着公司业务的迅速发展，公司首发上市的募投项目、大健康产品等多条生产线均将于未来 2-5 年陆续建成投产，现有的市场营销力量已无法满足未来业务大幅增长的需要。因此，公司需要对现有营销网络进行强化，同时提高公司的物流配送能力、信息管理能力，以配合销售规模的扩大。

通过公司营销网络的建设，将进一步增强公司在西北、西南、华东、华中、华北、华南等地市场的销售能力，扩大公司的市场占有率，从而形成公司的利润增长点。

通过在总部建立信息管理中心，进行信息化建设，完善局域网系统；建立分销网络系统及机器设备升级改造；同时完善营销局域网系统、建立分销网络系统，这些项目建设成功后，将全面提升公司营销能力，有效的增加公司销售收入，降低运营成本。

4、甘肃省现代中药制剂工程技术研究中心项目实施的必要性分析

我国医药企业每年的研发投入占销售总额的比重不足 5%，相对于西方发达国家而言差距明显，而中药企业这一比例更低。一些中药的配方基本上都是沿用流传几百年甚至上千年的老方，生产工艺改进不大，缺乏有针对性的创新。相对于西药的不断更新换代，中药生产企业创新能力不足的缺陷已严重地制约了中药产业的快速发展，同时，研发创新能力也成为保障医药企业持续增长的核心要素。

公司将在现有研发平台的基础上，进一步构建省级的具有新机制与内在活力的研究与开发体系，形成包括现代中药制剂、提取技术、大健康系列产品研究中心等企业专题综合研究平台，提高公司创新药物研究的整体水平和综合实力。同时，项目的实施将建立临床前筛选、药效、药代、毒理及临床试验等新药开发各环节的平台技术，为我国医药产业的持续高速增长提供了丰富的创新药物品种和创新药物剂型，显著提高企业医药产业的国际竞争能力，降低用药成本，保障人民身体健康，提高生活质量，产生巨大的社会效益。公司必须不断提高研发创新能力，作为保障企业持续增长的核心竞争力。

（二）募投项目实施的可行性分析

1、政策可行性：本次募投项目符合国家产业政策

党中央、国务院高度一直高度重视农产品加工业发展，2004-2013 年相继出台的十个中央“一号文件”，以及《关于促进农产品加工业发展的意见》等重要文件中明确了发展农产品加工业的重要意义，并制定出相关扶持政策，要求大力发展农产品加工业。在国家发改委印发的《食品工业“十二五”发展规划》（发改产业[2011]3229 号）中更是分别在饮料加工业和饮料与保健食品工业的发展方向和目标上分别明确的提出了“大力发展茶饮料、果汁及果汁饮料、咖啡饮料、蔬菜汁饮料、植物蛋白饮料和谷物饮料”和“大力发展天然、绿色、环保、安全有效的食品、保健食品和特殊膳食食品；……结合传统养生保健理论，充分利用我国特有动植物资源和技术开发具有民族特色和新功能的保健食品”。新修订的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中在鼓励类中也明确提出鼓励“农林牧渔储运、保鲜、加工与综合利用”，和鼓励“热果汁、浆果果汁、谷物饮料、本草饮料、

茶浓缩液、茶粉、植物蛋白饮料等高附加值植物饮料的开发生产与加工原料基地建设；果渣、茶渣等的综合利用与开发”。因此，本次募投项目的大健康产业符合国家的相关产业政策。

在 2012 年 7 月国家中医药管理局印发的《中医药事业发展“十二五”规划》（国中医药规财发[2011]49 号）中，提出：“要全面提高中医药产业发展水平，推进实施中药材生产质量管理规范，推动中药现代化科技产业基地建设，鼓励具有优势科技资源和特色技术领域的企业建设重点研究室。支持中药材种植（养殖）标准化、规模化、专业化、区域化生产，加强中药生产关键技术应用与提高，培育龙头企业，发展一批聚集效应突出的现代中药产业基地。大力发展中医药相关健康产业。鼓励和支持产学研结合和建立产业技术联盟，提高我国中药产业的国际竞争能力。”

本次募投项目中的甘肃省现代中药制剂工程技术研究中心项目属于《产业结构调整指导目录（2011 年本）》鼓励类第十三项医药第 25 条：“中药现代剂型的工艺技术、生产过程控制技术和装备的开发与应用，中药饮片创新技术开发和应用，中成药二次开发和生产”。而中药材 GAP 种植基地项目符合国家药监局于 2002 年 6 月颁布的《中药材生产质量管理规范(试行)》、中医药管理局《中医药事业发展“十二五”规划》等相关政策的要求，其建设符合《产业结构调整目录（2011 年本）》中鼓励类，符合国家产业政策的要求。而营销网络及信息化建设都是为公司主营业务服务，符合国家相关产业政策。

2、区位优势：募投项目实施地位于第五个国家级新区“兰州新区”

与国家的西部大开发政策紧密相连，兰州新区被国务院批准成为第五个国家级新区。兰州新区行政区划范围面积 806 平方公里，总体目标是成为国家战略实施的重要平台，西部区域复兴的重要增长极，兰州城市拓展的重要空间。根据规划，截至 2015 年，该区域 GDP 达到 500 亿元左右，2030 年 GDP 达到 2700 亿元左右。兰州新区在西部大开发中具有十分重要地位。

募投项目建设场地位于兰州新区，项目环境良好，无工业废气、废渣、污染排放，周围环境条件非常好。同时，无论是地形、地貌、地质及水文，还是交通

运输、公用基础设施，兰州新区均具备得天独厚的条件。在《国务院办公厅关于进一步支持甘肃经济社会发展的若干意见》（国办发[2010]29号）中明确指出“突出发展特色优势农业。加快发展中药材、酿酒原料、林果、蔬菜等产业。积极发展油橄榄、核桃、花椒、食用百合、苦水玫瑰、黄花菜、鲑鳟鱼等地方特色产品”。同样，在国家发展改革委印发的《兰州新区建设指导意见》（发改西部[2012]2786号）中明确提出“重点发展现代农业和特色农产品加工”。

3、实施可行性：公司具备募投项目实施的技术储备及组织管理能力

在文化方面，公司自成立以来秉承“我佛慈悲，药物普救众生”朴素愿望，和“以佛入药、济世养生”的情怀理念，用独创的中药浓缩丸塑制法工艺，以生产“品质优、疗效好”产品受到消费者的欢迎，赢得了世人的关注。不论是创业之初的“科学提炼、改良国药”还是发展时期的“优质、高效、清洁、文明”，积淀了佛慈深厚的企业文化底蕴。正是这种企业文化，激励着佛慈不断的发展壮大。博大精深的中药文化与源远流长的佛教文化成就了佛慈百年的辉煌。让中药这国之瑰宝尽快庄重自信、堂堂正正地走向世界为人类的健康服务。“国药佛慈，慈心好药”是一代代佛慈人传承的信念，面对这个目标，佛慈将矢志不移。

在生产方面，公司拥有一批国内外先进的药品生产设备和质量检测仪器，丸剂、片剂、颗粒剂、胶囊剂、膏剂、口服液等多种剂型生产线全部通过国家 GMP 认证。企业的生产工艺水平、技术装备、人员素质达到国内药品生产企业的领先水平。经过多年的发展，建设单位在大健康产业方面已具有相当的技术、人力和投资、管理经验，把握国家及地方政府加快发展营养和健康食品产业的相关机遇，结合企业自身的发展需求选择、拓展优质项目是企业发展的必然需求。

在研究方面，公司作为高新技术企业，已设立了中成药工程技术研发中心。公司一直以来注重与科研院所的紧密合作，通过与中国中医科学院中药研究所、四川省天然药物研究所、中科院兰州化学物理研究所、清华大学、兰州大学等国家权威医学研究机构协作，全力构筑研发立体网络，积极走产、学、研相结合的道路。公司具有多年中成药生产经验，能够迅速适应新产品的生产工艺及流程。

在管理方面，公司目前已建立科学严谨的产品质量控制管理体系，严格控制药材原料的采购，严格按照国家 GMP 认证标准组织生产，保证产品出厂均达到合格标准，保障广大中医药患者的生命安全，共同维护社会和谐。公司生产车间均已通过国家药品 GMP 认证。

4、绩效可行性：募投项目实施将为公司创造新的增长点，具有较好的经济效益和社会效益

本次募投项目实施后，可形成年产甘麦健康型饮料、阿胶系列健康食品不错的生产能力。预计需要大量采用红枣、百合、枸杞等农产品，必将有效的带动当地农户种植，直接实现农民增收，有利于提高当地居民的生活水平和生活质量。本项目达产后，随着公司收入的增长，将有利于提高地方政府财政收入，促进地方经济发展和生活水平提高。项目的建设将实现公司的发展战略，健全公司的产品体系，为消费者提供丰富多样的产品。通过 GAP 种植基地建设、营销网络布局等项目，向产业上下游延伸，有效的减低公司采购、流通等环节的成本，从而降低公司的生产成本，全面提升公司多中药产品的生产能力，提高公司的管理效率及盈利能力，具有较好的经济效益和社会效益。

综上所述，公司具备雄厚优秀的企业文化、先进的管理、运营理念以及较强的技术开发能力，可以高效率的完成本项目的开发、管理和运营；募投项目符合国家、地方、企业各方的利益诉求；项目实施后，将极大的带动区域农产品种植、研发、加工、贸易全产业链的整体协调发展，引领当地农产品加工业的高端化发展，从而推动当地区域农产品加工业的产业升级和技术改造，促进整个农产品加工业的快速、健康发展，同时带动当地农民增收，促进当地经济繁荣，将会带来显著的经济和社会效益。因此，募投项目的建设具备可行性和必要性。

四、投资项目具体情况

（一）佛慈大健康产业项目

1、项目概况

本项目总投资 25,265.97 万元，拟使用募集资金投入 25,000 万元，自有资金投入 265.97 万元，用于甘麦健康型饮料和阿胶系列健康食品，建设地为兰州新区佛慈制药科技工业园。投资建设内容为，采用自主研发的先进技术，建设甘麦健康型饮料生产车间、阿胶粉、浓浆生产车间、阿胶蜜枣、软糖生产车间、原料辅料库、包装材料库成品库及各种公用及辅助设施。本项目建设期 1 年。

2、项目投资构成

经测算，本项目总投资 25,265.97 万元，通过本次非公开发行募集资金投入 25,000 万元，不足部分由公司自筹资金解决。项目投资的具体构成情况如下：

单位：万元

项 目	金 额	占 比
建筑工程	5,767.72	22.83%
设备购置	11,876.20	47.00%
安装工程	1,718.32	6.80%
其它费用	1,161.73	4.60%
铺底流动资金	4,742.00	18.77%
合 计	25,265.97	100.00%

3、项目投资效益情况

经测算，本项目投资利润率约为 18%，投资效益良好。

4、本次募集资金投资项目涉及立项、土地、环保等报批事项情况

项目将在兰州新区佛慈制药科技工业园内实施，该项目需向有权政府部门备案并办理环保等审批手续。相关手续正在办理过程中。

（二）药源 GAP 种植养殖基地及经营项目

1、项目概况

本项目拟投资 8,000 万元,于甘肃岷县、漳县、临潭、渭源以及靖远,采用“公司+基地+农户”的模式建设药源 GAP 种植养殖基地。项目建成后将有效缓解公司中药材货源紧缺的问题,保证药材质量,产品成本得到有效控制。

项目建设期 2 年,选址规划与产销规模情况如下:

种植(养殖)地点		品种及规模
地县	乡镇	
定西市漳县	金钟镇、大草滩乡	一万亩 当归 1400 吨/年
甘南州临潭县	洮滨乡	
定西市渭源县	新寨乡、北寨乡、会川镇	一万亩 党参 2000 吨/年
定西市岷县	清水乡	一万头驴 驴皮及副产品 1,104.3 吨/年
白银市靖远县	东湾镇	

2、项目投资构成

本项目总投资 8,000 万元,全部由本次非公开发行募集资金投入,具体构成情况如下:

单位: 万元

项 目	金额	比例
建设投资	6,258.41	78.23%
其中: 工程费用	3,998.90	49.99%
1、当归药源基地	1,012.30	12.65%
2、党参药源基地	1,023.90	12.80%
3、阿胶药源基地	1,962.60	24.53%
其他费用	1,795.92	22.45%
预备费	463.90	5.80%
铺底流动资金	1741.59	21.77%
合 计	8,000.00	100.00%

3、 项目投资效益情况

经测算，本项目投资利润率 10.77%，项目投资效益较好。

4、 本次募集资金投资项目涉及立项、土地、环保等报批事项情况

该项目需向有权政府部门备案，并办理环保等审批手续。相关手续正在办理过程中。

（三）营销网络及信息化建设项目

1、 项目概况

本项目拟投资 10,000 万元，完成公司营销网络和信息化建设，通过营销网络的建设，将进一步增强公司在西北、西南、华东、华中、华北、华南市场的营销办事处建设，提高公司的市场占有率；在总部建立信息管理中心，完善局域网系统；建立分销网络系统及机器设备升级改造；同时完善营销局域网系统、建立分销网络系统等。项目建设成功，将全面提升公司营销能力，有效的增加公司销售收入，降低运营成本。

重点在甘肃、陕西、上海、江苏、广东、北京、新疆、宁夏、青海等公司主要市场的省会城市及地级市州，与当地有一定影响力、经营诚信度高、经营店面规模大的大型医药连锁合作建立佛慈品牌形象店，经营佛慈所有药品及健康产品；同时在甘肃省内十三个地州市与当地中医院合作，建立约 20 家“国药佛慈养生堂”。本项目建设期为 2 年。

2、 项目投资构成

经测算，本项目总投资 10,000 万元，全部通过本次非公开发行募集，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	投资金额（万元）	占总投资比例
建设投资	9,500.00	95.00%
其中：营销数据库建设	2500.00	25.00%
形象门店投资	7000.00	70.00%
推广费	500.00	5.00%
合计	10,000.00	100.00%

3、项目投资效益情况

本项目的实施将是公司实现未来发展战略的重要部署，建成后将为公司中成药的再次开发、新剂型的快速导入等方面带来明显的助益，从长远看，具有十分优良的项目投资效益。

4、本次募集资金投资项目涉及立项、土地、环保等报批事项情况

该项目需向有权政府部门备案。相关手续正在办理过程中。

（四）甘肃省现代中药制剂工程技术研究中心项目

1、项目概况

本项目拟投资 7,200 万元，投资甘肃省现代中药制剂工程技术研究中心项目，以适应企业发展需要。本项目将在兰州新区佛慈工业园区内，建成公司中药分离纯化技术平台、制剂技术平台、分析检测技术平台、药物筛选及安全性评价技术平台、信息平台及局域网管理系统、学术研讨培训中心等配套设施在内的创新中药研究中心。本项目建设期 3 年。

2、项目投资构成

该项目拟投资 7,200 万元，用于工程建设以及公司研发中心的硬件、仪器投资以及人员培训等，具体构成情况如下：

项目	投资金额（万元）	占总投资比例
----	----------	--------

土建工程投资	3,000.00	41.67%
安装、装饰工程投资	500.00	6.94%
设备仪器投资	3,200.00	44.44%
培训费	500.00	6.94%
合计	7,200.00	100.00%

3、 项目投资效益情况

本项目的实施将是公司实现未来发展战略的重要部署，建成后将为公司中成药的再次开发、新剂型的快速导入等方面带来明显的助益，从长远看，具有十分优良的项目投资效益。

4、 本次募集资金投资项目涉及立项、土地、环保等报批事项情况

项目将在兰州新区佛慈制药科技工业园内实施，该项目需向有权政府部门备案，并办理环保等审批手续。相关手续正在办理过程中。

五、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

本次非公开发行后，有利于实现公司的发展战略，实现公司传统中药的再次开发，丰富公司的产品系列，大大提升公司市场营销能力，加强公司原材料的议价能力及原材料成本的有效控制，提高公司未来的研发能力加强企业的竞争力和可持续发展能力，有利于实现并维护股东的长远利益。

本次募集资金投资项目投产后，公司主营业务收入与净利润将大幅提升，财务状况更趋良好。公司资产规模将得到提升，财务结构得到优化，资本实力进一步增强。

六、结论

本次募集资金投资计划项目符合国家产业发展政策，既满足公司目前的业务发展需要，亦符合公司既定的发展战略。通过本次非公开发行股票募集资金实施上述项目，公司不仅可延伸和进一步完善公司主营业务产业链，提升企业研究与开发能力，培育新的利润增长点，并通过加强营销网络的扩张以及营销渠道的下沉，确保企业持续、健康发展，从而进一步增强公司核心竞争力。公司对以上募集资金计划投资项目做了认真的市场调研和科学论证，预计实施后将取得良好的综合效益，本次募集资金计划投资项目具有可行性。

兰州佛慈制药股份有限公司董事会

2013 年 8 月 8 日