

## 山西仟源制药股份有限公司

### 关于变更募集资金投资项目之研发中心项目的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏

#### 重要提示：

本次变更募集资金投资项目之研发中心项目的议案，需经股东大会审议。

#### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准山西仟源制药股份有限公司（以下简称“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2011] 1188 号）核准，公司向社会公众发行人民币普通股3,380万股，每股面值1 元，每股发行价格人民币13.00 元，募集资金总额人民币：439,400,000元，扣除发行费用合计人民币4,315.77万元，实际募集资金净额为人民币39,624.23万元，其中：超募资金为人民币18,331.05万元。以上募集资金已由立信会计师事务所有限公司于2011年8月11日出具的信会师报字（2011）第13254号《验资报告》验证确认。公司已将全部募集资金存放于募集资金专户管理。

公司募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）投资总额为39,624.23万元，截至2013年7月31日，募集资金的使用情况如下：

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	募集资金承诺投资总额	截至期末累计投入金额	剩余募集资金（含利息）
1、年产1亿支青霉素粉针生产线建设项目	7,351.87		7,755.29
2、非青口服制剂生产线建设项目	5,993.43		6,312.72
3、年产150吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目	5,299.13		5,564.43 注1
4、研发中心建设项目	2,648.75		2,789.25

<b>承诺投资项目小计</b>	<b>21, 293. 18</b>		<b>22, 421. 68</b>
1、收购浙江海力生制药有限公司 60% 股权	15, 000. 00	15, 000. 00	0
2、补充流动资金	3, 331. 05	3, 331. 05	
<b>超募资金投向小计</b>	<b>18, 331. 05</b>	<b>18, 331. 05</b>	<b>0</b>
<b>合计</b>	<b>39, 624. 23</b>	<b>18, 331. 05</b>	<b>22, 421. 68</b>

注1：2013年5月31日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，2013年6月公司使用闲置募集资金3,000万元暂时补充流动资金。

## 二、拟变更募集资金投资项目的的基本情况

本次公司拟终止原募投项目“研发中心建设项目”并将其全部募集资金及利息用于在上海浦东新区张江高科技园区建立上海研发中心项目。截至2013年7月31日，原募投项目“研发中心建设项目”尚未开工建设，可使用项目募集资金2,789.25万元(包括利息收入)。

## 三、变更部分募集资金投资项目的的原因

### 1、配套设施等条件尚不成熟，公司整体搬迁计划延期

根据《关于山西仟源制药股份有限公司整体搬迁的通知》(同政发[2012]56号)，公司现有开发区内厂区将整体搬迁至医药工业园区，公司已相应的变更了募集资金投资项目的实施地点。一方面由于公司一直未能与当地政府就公司搬迁及新厂区规划形成确定性方案，另一方面医药工业园区配套设施尚不具备生产条件，故导致募集资金投资项目实施受到影响。考虑到公司现有厂区各条制剂生产线均已按新版 GMP 标准重新进行了改造并通过了认证，可保证未来五年公司的正常生产经营，公司已向大同市人民政府提交了《山西仟源制药股份有限公司关于暂缓整体搬迁的请示》。

### 2、上海研发中心项目更具区位优势

公司拟建设的上海研发中心位于上海浦东新区张江高科技园区。上海地处长江三角洲东缘，位于我国南北海岸的中心，长江由此入海，交通便利，腹地广阔，地理位置优越。上海市作为我国经济中心，对周边有辐射、扩散、示范和带动的核心作用和服务作用，形成以上海为技术龙头，辐射周边地区，带动周边经济共同发展的格局。位于上海浦东新区的张江高科技园区成立于1992年，以生物医药为主导产业。园区拥有上海中医药大学和复旦大学药学院两所大学，以及中国科学院药物研究所、国家新

药筛选中心、国家新药安全性评价中心、国家中药工程中心、国家药物制剂研究中心等大型基础研发平台和研发企业 60 余家，中小型创新研发企业 240 余家。同时，张江高科技园区是国家级高科技园区，享受国家级重大财税政策。

### 3、有助于引进高端人才，提升技术研发实力

人才是第一资源，公司始终坚持人才是企业发展的核心要素。上海不但是我国的经济中心，更是我国的人才资源库，随着经济的飞速发展，上海汇集了众多来自世界各地、各行各业的精英人才。公司上海研究中心的设立，将充分依托上海高端人才集中的优势，不断引进具有国际化视野的高端研发人才，充实研发团队，提高研发实力。

### 4、加强公司产学研结合，加速科技成果转化

研发中心是公司自主知识产权新药的专业研究机构，主要负责化药复方制剂、化药新剂型、天然药物和现代中药复方制剂为主的新药研究开发。新药研发具有技术要求高、投入大、周期长、风险大的特点。通过本项目建设，为加强同科研院所机构和 新药研发企业的合作与交流奠定了坚实的基础，可以充分利用社会资源对公司技术创新的支持力度，在人才培养、基础研究和产业化开发等方面进行专业合作，加快新药和工艺技术的进程，推进科研成果的转化。

## 四、项目概况

为了实现公司可持续发展战略，增强公司技术创新的源动力，提高核心竞争力，公司拟使用部分募集资金在上海浦东新区张江高科技园区建设上海研发中心，招聘经验丰富的高学历专业技术人才，引进先进的工艺设备和分析仪器，建设具有国内先进水平的自主知识产权新药研发中心，研究开发治疗肿瘤、糖尿病等恶性疾病、老年病和慢性病的新药，重点开展具有自主知识产权的化学药物新制剂、天然药物和中药复方制剂的研究开发，以达到提升公司研发实力，优化产品结构，增强盈利能力的目的。

上海研发中心项目资金来源为原募投项目“研发中心建设项目”相关募集资金及其利息收入，截至 2013 年 7 月 31 日，原募投项目“研发中心建设项目”可使用项目募集资金 2,789.25 万元(包括利息收入)。

## 五、项目建设方案

### (一) 项目建设任务和目标

本项目将按照新药研发技术要求建成具有国内先进水平的自主知识产权新药研发

中心。完善现有人才培养和引进机制，招聘经验丰富的高学历药物研究人员，打造公司的研发核心团队。引进先进的工艺设备和检测仪器，建成化学药物合成技术平台、药物制剂技术平台、中药分离纯化技术平台、分析检测技术平台和先导化合物筛选技术平台。上海研发中心将根据公司产品发展的实际需要，开展新产品研发，对已有产品以提升产品竞争力为最终目的的工艺改进、质量提高，成本降低等工作，尤其对于化学药物、中药和天然产物领域中的原料合成，制剂技术以及植物有效成分提取工艺等专业技术具有能够完全自主研发和科技创新的能力。五年内把研发中心建成以化学药物新复方制剂、新剂型以及天然药物、现代中药复方制剂为特色的具有国内先进水平的自主知识产权新药研发中心。

## (二) 项目建设内容及投资预算

### 1、项目建设地理位置

项目建设地点拟选址上海浦东新区张江高科技园区，其地理位置优越，交通方便，基础设施良好。

### 2、项目内容

本项目为建设上海研发中心，根据研发中心的主要职能和需求，公司将租赁办公场所总建筑面积约 1000 平方米。

### 3、资金来源及投资概算

公司拟终止原募投项目“研发中心建设项目”，并将其全部募集资金及利息用于上海研发中心的建设。截至 2013 年 7 月 31 日，原募投项目“研发中心建设项目”尚未开工建设，可使用项目募集资金 2,789.25 万元(包括利息收入)。上海研发中心投资概算如下：

序号	建设投资构成	投资额(万元)	占比
1	室内装修建设	320	11.47%
2	购置仪器设备	460	16.49%
3	新药研发项目	1,800	64.53%
4	流动资金	209.25	7.50%
合计		2,789.25	100%

注：该项目募集资金总额由于利息的原因，最终金额将大于 2,789.25 万元，多出部分将全部

用于该项目的流动资金。

#### 4、项目进度

上海研发中心建设项目工程建设周期为 9 个月，实施进度详见下表：

项 目	月 份								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
项目前期准备	■	■							
工程设计			■	■	■				
设备采购				■	■	■	■		
工程施工					■	■	■	■	
设备安装调试及员工培训						■	■	■	■
竣工验收									■

#### 六、项目实施的必要性

公司以“提供解决细菌耐药性问题的抗感染药物综合产品及方案”为战略核心，并集中资源建立与之相匹配的公司运营系统来保障战略的实施。研发与生产、销售一样是企业获得可持续良性发展的关键点，公司自创立以来就非常重视研发的投入，制定了适合公司发展的研发战略，从研发具有自主知识产权的新产品、剂型技术创新及项目产业化几个方面实施研发战略。建设研发中心是实施研发战略的重要举措，为公司未来的产品升级、技术领先和相关竞争优势的确立奠定了坚实基础。

##### 1、研发中心建设是企业可持续发展的需要

公司作为一家快速发展的制药企业，其主要产品为各类新型抗细菌耐药性的抗感染药物。企业的发展壮大和营销网络的扩建需要不断有新的优质产品注入其中，原有产品的生命周期变更也需要有新的产品来替代，因此不断开发出数量众多的优质新产品对于公司的可持续发展至关重要。公司现有研发中心研发新品尤其是研发具有自主知识产权的新品或专利到期的首家仿制药品大部分是和外部科研机构合作开发，存在一定对外依赖；现有研发中心从设备到人员方面均已不能满足公司战略需要。本项目的建设在现有对外合作的基础上可以降低其依赖度，为公司提供自主知识产权新药研发的平台，将核心技术掌握在自己手中，进一步确保产品竞争力的长期性和可持续性。

## 2、研发中心建设是构筑重点产品技术壁垒的需要

国内药品市场同质化竞争比较激烈，而全新化合物的研制又非常艰难，公司适时强化对剂型改进创新、技术工艺创新和质量层次提高等方面的投入，建立品种差异化优势和技术竞争壁垒。本项目建设可以将这一工作的开展规模化、常规化、系统化，从产品源头建立竞争优势。

## 3、研发中心建设是降低研发技术生产成本的需要

建设有自主开发能力的研发中心开发新品种，企业对于该品种所属类型的品种特性就会更加了解，容易进行产品系列的开发，形成产品系列优势，主动完成产品升级，而不再是被动和跟从；更重要的是自身研发对于关键技术的保密性也有了很大程度的提高，可以更有效防止他人的效仿和跟随，有利于形成技术壁垒从而形成企业核心竞争力。同时，技术创新改进和产品项目产业化等很多技术无法外购得到，必须从企业内部生产环节和现场出发进行实地研究攻关，研发中心的建设可以强化这方面的工作，从而提升技术、降低产业化生产成本。

# 七、项目风险与对策分析

## 1、市场风险

由于新药研发具有周期长、投入大、成功率低的特点，研发后的新药是否符合未来市场需求变得尤为重要，所以本项目存在研发进度和方向与未来市场需求不符导致研发失败的风险。针对此情况，公司将随时关注行业政策变化方向，加强对行业发展趋势的掌握，收集市场需求相关信息，不断完善自身研发力量，从而确保公司研发进度和方向符合市场变化，进而提高公司的核心竞争力。

## 2、人员风险

由于研发中心需要专业性强、技术创新能力突出的专业人才，所以本项目存在短期内难以招聘到足够的合适人才，造成研发人员不足的风险，以致不利于项目建设的顺利进行。同时，高新技术企业存在员工流动性较大的特点，尤其是技术人员，在研发的过程中往往掌握着重要的技术，如果离开将给项目的实施带来技术泄密、影响开发进度等风险。针对此情况，公司将通过建立中高端研究人才站和采用富有竞争力的薪酬福利与激励政策，吸引和引进中高端人才，使员工与公司共同成长进步。同时，为了防止技术泄密并稳定技术团队，公司建立了严格的技术保密措施，将与核心技术人员签署《保密协议》、《竞业限制协议》。

### 3、管理风险

公司开展新的项目，需要招募各类技术人员和市场人员，在团队的组建和维护方面，需要一段时期的磨合，才能有效发挥团队的效用。研发中心的建设在组织机构建设和公司内部管理规范上亦需要一定的时间协同、融合。因此，在项目实施中可能存在一定的管理风险。针对上述问题，公司将依托多年发展中积累的管理经验，建立较为完善的公司治理结构。同时，公司拥有一批优秀的、经验丰富的管理人才，积累了成熟的运营管理经验，能够充分保障项目建设和营运管理快速形成规范的管理体系，使项目的管理风险降到最低。

## 八、项目效益分析

### 1、经济效益

本项目是公司的战略项目，建成由药物化学技术平台、中药离纯化技术平台、药物制剂技术平台、分析测试技术平台和先导化合物筛选技术平台组成的自主知识产权新药研究开发中心，根据公司研发战略规划，研发中心的经济效益将从以下几个方面得以体现。

#### (1) 新药研发

上海研发中心建成后将集中力量进行自主知识产权新药的研究开发。新药研发项目虽存在研究周期长、回报慢的特点，但新药也存在着产品生命周期长、利润率高的优势。一旦研发的产品获得批准上市，一般情况下2-3年内即可收回投资，尤其是拥有自主知识产权的新药，一旦上市就会形成技术垄断，独家生产经营，自主定价，利润率高，且产品生命周期长，回报率高。上海研发中心建成后，可大幅度提升公司的新药研发实力，随着新药研发工作的持续开展，公司可以源源不断地获得新药临床批件和生产批件，逐步丰富公司产品种类，优化产品结构，增强盈利能力，实现公司长远发展战略。而且，上海张江药谷是一个具有国际知名度的高新技术园区，上海研发中心的建立，有利于公司在国内外广大客户中形成良好的口碑，并借此树立公司的品牌效应，增强公司产品的知名度和市场占有率，为公司未来的业绩增长提供强有力的保证。

#### (2) 通过新技术实现产品的质量创新

除了新药产品的研究开发外，研发中心建设的首要任务是研究开发技术平台的建设。药物化学技术平台、中药分离纯化技术平台、制剂技术平台、分析检测技术平台

和先导化合物筛选技术平台建成后，可以在自主知识产权新药研发的同时，研发新工艺、新技术，为公司上市产品的更新换代和质量提升提供技术支撑。通过技术改造，提高收率，降低成本，采用现代化工艺技术生产质量可靠、疗效确切的高附加值产品。

## 2、社会效益

上海研发中心建成后将有利提升公司整体形象。同时公司将增加研发人员数量，为社会提供了更多的就业机会，并为公司和国家培养一批新药研发的专业技术人才和药物生产及质量管理的技术人才。上海研发中心将专注于新药研发及产品升级，将带动行业技术的发展，推动我国药物新剂型和中药现代化的研究进程，对于促进我国医药行业技术和制造水平的提高具有重要意义。

## 九、对公司的影响

公司本次使用募集资金建设上海研发中心，项目在资金、市场、技术、人才等方面已经具备了实施条件。本项目的实施，可以为公司吸收更多高端研发人才，增强公司研发创新实力，有利于形成持续创新机制，优化产品结构，增强公司的盈利能力，符合公司的长远发展战略；能够切实有效提高募集资金的使用效率，提高公司的资产回报率和股东价值，进一步加强公司的品牌影响力和核心竞争力。

## 十、监事会、独立董事意见、保荐机构意见

1、公司第二届监事会第二次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目之研发中心项目的议案》。

监事会认为：公司本次变更募集资金投资项目之研发中心项目，符合公司的发展战略，能有效提高募集资金的使用效率，加快公司的发展，不存在损害公司和股东利益的行为。本事项履行了必要的审批程序，符合国家法律法规的规定。因此，同意公司本次变更募集资金投资项目之研发中心项目的事项。

### 2、独立董事意见

独立董事认为：公司本次变更募集资金投资项目之研发中心项目，是基于当前公司实际情况和未来发展需要进行的决策，符合公司的发展战略，有利于提高募集资金的使用效率，不存在损害公司和股东利益的行为。本事项履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》

等法律法规的规定。

因此，我们同意公司本次变更募集资金投资项目之研发中心项目的事项，并同意提交股东大会审议。

### 3、保荐机构意见

保荐机构认为：公司本次变更募集资金投资项目之研发中心项目是公司根据实际情况而进行的必要调整，有利于提高公司募集资金使用效率，有利于公司长远的发展，不存在损害股东和公司利益的情形。公司变更募集资金投资项目经公司第二届董事会第三次会议，尚需提交公司股东大会审议通过，监事会及独立董事发表了明确同意的意见。本次变更募集资金投资项目决策程序符合有关法律法规的规定，履行了公司投资决策的相关程序及相关信息披露义务，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定。

因此，本保荐机构对公司本次变更募集资金投资项目之研发中心项目的事项无异议。

## 十一、备查文件

- 1、公司第二届董事会第三次会议决议
- 2、公司第二届监事会第二次会议决议
- 3、独立董事意见
- 4、关于建立上海研发中心的可行性研究报告
- 5、保荐机构意见

特此公告

山西仟源制药股份有限公司

董事会

二〇一三年八月二十二日