

兴业证券股份有限公司

关于漳州片仔癀药业股份有限公司暂缓以募集资金投资

片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等

生产基地建设项目的核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“保荐机构”或“本保荐机构”）作为漳州片仔癀药业股份有限公司（以下简称“片仔癀药业”、“公司”）2013年配股的保荐机构，对片仔癀药业暂缓以募集资金投资片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目的事项进行了核查，具体情况如下：

一、公司配股募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]726号文核准，并经上海证券交易所同意，片仔癀药业采用网上定价配股方式发行人民币普通股（A股）20,884,589股，每股发行价格为37.14元，共计募集资金净额为755,537,948.21元，上述募集资金拟投资于片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目及补充流动资金项目。

公司第五届董事会第二十二次会议审议通过《关于变更部分募集资金投资用途的议案》（详见公司于2015年12月23日在上海证券交易所网站发布的2015-055号公告），为提高募集资金使用效率，公司拟调减原募投项目“片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目”募集资金投资规模，将建设片仔癀产业园用募集资金的2.44亿元（占项目金额的40%）变更为永久性补充公司流动资金，主要用于加强战略性物质储备，购买麝香、牛黄等贵细原材料。

二、公司暂缓投资片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目的情况

本次募投项目为片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目，项目总投资为61,072.22万元，其中主要包括固定资产投资41,659.19万元，

土地费用 4,500 万元，铺底流动资金 5,552.02 万元等。项目原计划 3.5 年完成项目建设。

截至 2015 年 6 月 30 日，该项目募集资金投入金额为 4126.83 万元，项目建设进度未达预期，主要由于受以下几点因素的影响：

(1) 因公司近几年普药的销售未达预期，公司无法通过产能扩张的方式提高公司的盈利能力。

(2) 漳州高新技术产业开发区于 2015 年 12 月 18 日委托中国国际工程咨询公司组织行业协会、设计院、研究生和大学的专家组成专家组共同参与报告的编制工作。根据《漳州高新技术产业开发区靖城园区产业发展规划研究调研方案》指出，高新技术区将根据产业选择课题的研究成果，重点产业范围将做进一步调整。故高新区最终所定产业方案将对片仔癀产业园整体建设产生影响。

(3) 为了顺应轻资产运营的时代潮流，内部方面公司通过改造提升产能和委外加工方式解决产能不足问题；对外通过与知名机构建立合作关系实现资本和经营有机高效整合，通过设立基金整合产业优质资源，完善战略布局，使得公司通过外延式扩张实现跨越式发展。

片仔癀产业生产基地固定资产投资规模大，如果不顾实际情况，按计划继续投入资金实施该项目，将可能使得公司盈利能力下降，项目的投资回报将大大低于预期。因此，本着对股东利益负责、对公司利益负责的原则，经慎重研究，公司拟暂缓片仔癀产业园项目的建设，并对片仔癀产业园区的建设进行重新论证，待论证结束后再决定是否继续片仔癀产业园的建设。

公司已就该事项履行了董事会、监事会审议程序，独立董事发表了独立意见，尚待公司股东大会审议通过。

五、保荐机构核查意见

保荐机构审阅了片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目相关资料、公司董事会议案、监事会及独立董事意见，了解了暂缓投资的原因。

经核查，本保荐机构认为，公司暂缓以募集资金投资片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目，系根据公司实际经营及市场变化等情况对募集资金投资项目完成时间作出的调整，对公司经营不存在重大影响，亦不

存在损害股东利益的情况，符合公司战略发展需求，符合全体股东的利益。因此，同意公司暂缓以募集资金投资片仔癯产业园——片仔癯系列药品、保健品等生产基地建设项目。本保荐机构将继续督导片仔癯药业切实履行相关内部决策程序及信息披露义务。

（以下无正文）

兴业证券股份有限公司

2016年1月4日