

国泰君安证券股份有限公司

关于东北制药集团股份有限公司

2015 年度募集资金存放和使用情况专项核查报告

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“保荐机构”）作为东北制药集团股份有限公司（以下简称“东北制药”、“公司”）2014 年非公开发行股票持续督导的保荐机构，根据中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》、深圳证券交易所《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）和《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014 年修订）》等相关法律法规文件要求，国泰君安对东北制药 2015 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，并发表如下核查意见：

一、前次募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额及资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于东北制药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]591 号）的核准，东北制药由主承销商国泰君安采用向特定对象非公开发行方式发行人民币普通股（A 股）140,845,070 股，每股面值 1.00 元，每股发行价 7.81 元，共募集资金总额人民币 1,099,999,996.70 元，扣除发行费用人民币 29,310,000.00 元，实际募集资金净额为人民币 1,070,689,996.70 元。该项募集资金已于 2014 年 7 月 2 日全部到位，已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具瑞华验字[2014]21080001 号《验资报告》。

（二）以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额

截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金账户余额 4,617.13 万元，其中：募集资金剩余 4,547.18 万元，银行利息 69.95 万元，公司已累计使用募集资金 61,500.59 万元，其中：募投项目的工程投入 37,500.59 万元，包括：置换前期工程投入 31,971.78 万元，募集资金到位后工程投入 5,528.81 万元，偿还银行借款 24,000 万元。

2015 年 9 月 16 日发现并开第二次临时股东大会审议通过变更部分募投项目

并将相关项目剩余募集资金 41,021.23 万元及利息永久补充流动资金。公司于 2015 年四季度将剩余募集资金 41,021.23 万元，募集资金理财收益 387.98 万元及银行利息 2,098.94 万元转出募集资金账户。

二、募集资金的存放和管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，根据中国证监会发布的《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》（证监会公告[2012]44 号）和深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）等有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》。为方便募集资金的使用和对使用情况进行监督，根据《募集资金管理办法》的规定，公司对募集资金实行专户存储，公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户（以下简称“专户”）集中管理，募集资金专户数量不得超过募集资金投资项目的个数。公司开立了本次非公开发行专用账户。并与存放募集资金的商业银行、保荐机构签订符合制度要求的《募集资金三方监管协议》，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金在各银行账户余额情况列示如下：

开户银行	银行账号	账户余额(金额单位:元)
中国建设银行沈阳铁西支行	21001400008052527027	204,894.88
中国银行沈阳分行营业部	306466197767	2,916,003.92
盛京银行沈阳市万泉支行	0336510102000005384	42,886,313.01
交通银行辽宁省分行营业部	211111201018150086177	160,653.01
中国建设银行沈阳铁西支行	21001400008052528057	3,389.84
合计		46,171,254.66

三、前次募集资金实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照情况

根据公司非公开发行股票预案披露的 A 股募集资金运用方案，“本次 A 股发行募集资金扣除发行费用 2,931 万元后 107,069 万元，将用于公司卡前列甲酯、磷霉素系列产品、左卡尼汀系列产品、金刚烷胺/硫酸铝、黄连素及中间体胡椒环、FDA 认证及新版 GMP 改造项目及偿还银行借款。”

截至 2015 年 12 月 31 日，前次募集资金实际使用情况对照情况见下表：

前次募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币万元

募集资金总额			107,069.00			已累计使用募集资金总额			61,500.59	
变更用途的募集资金总额			41,021.23			各年度使用募集资金总额			61,500.59	
						其中：2015年			4,579.34	
变更用途的募集资金总额比例			38.31%			2014年			37,974.93	
						2013年			18,946.32	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	变更后承诺投资金额	实际投资金额	募集后承诺投资金额	变更后承诺投资金额	实际投资金额		
1	卡前列甲酯建设工程	卡前列甲酯建设工程	12,942.00	1,705.39	1,595.68	12,942.00	1,705.39	1,595.68	109.71	2015年9月30日
2	磷霉素系列产品建设工程	磷霉素系列产品建设工程	17,755.00	20,532.34	17,971.70	17,755.00	20,532.34	17,971.70	2,560.64	2014年10月1日
3	左卡尼汀系列产品建设工程	左卡尼汀系列产品建设工程	14,386.00	8,939.89	7,826.46	14,386.00	8,939.89	7,826.46	1,113.43	2015年9月30日
4	金刚烷胺/硫糖铝建设工程	金刚烷胺/硫糖铝建设工程	11,429.00	7,249.74	6,964.45	11,429.00	7,249.74	6,964.45	285.29	2015年10月1日

5	黄连素及中间体胡椒环建设工程	黄连素及中间体胡椒环建设工程	14,068.00	0.96	0.96	11,137.00	0.96	0.96	-	2018年12月31日
6	FDA 认证及新版 GMP 改造项目	FDA 认证及新版 GMP 改造项目	15,420.00	3,619.45	3,141.34	15,420.00	3,619.45	3,141.34	478.11	2013年12月31日
7	偿还银行和借款	偿还银行和借款	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	-	
		合计	110,000.00	66,047.77	61,500.59	107,069.00	66,047.77	61,500.59	4,547.18	

2、前次募集资金变更情况

公司于2015年8月27日召开第六届董事会第十八次会议审议通过募集资金变更事项并公告。国泰君安证券股份有限公司出具了核查意见并公告。2015年9月16日公司召开第二次临时股东大会，审议并通过该事项并公告。

具体项目变更情况如下：

金额单位：万元

项目	计划募集资金投资额	本次变更募集资金	变更金额占前次募集资金总额的比例
1、卡前列甲酯建设工程	12,942.00	11,236.61	11%
2、磷霉素系列产品建设工程	17,755.00	-2,777.34	-3%
3、左卡尼汀系列产品建设工程	14,386.00	5446.11	5%
4、金刚烷胺/硫糖铝建设工程	11,429.00	4,179.26	4%
5、黄连素及中间体胡椒环建设工程	11,137.00	11,136.04	10%
6、FDA 认证及新版 GMP 改造项目	15,420.00	11,800.55	11%
7、偿还银行借款	24,000.00		-
合计	107,069.00	41,021.23	38%

变更后前次募集资金项目的实际投资总额与变更后承诺投资总额的差异说明

金额单位：万元

投资项目	变更后承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
1、卡前列甲酯建设工程	1,705.39	1,595.68	109.71	工程质保金、尾款等
2、磷霉素系列产品建设工程	20,532.34	17,971.70	2,560.64	工程质保金、尾款等
3、左卡尼汀系列产品建设工程	8,939.89	7,826.46	1,113.43	工程质保金、尾款等
4、金刚烷胺/硫糖铝建设工程	7,249.74	6,964.45	285.29	工程质保金、尾款等
5、黄连素及中间体胡椒环建设工程	0.96	0.96	0.00	
6、FDA 认证及新版 GMP 改造项目	3,619.45	3,141.34	478.11	工程质保金、尾款等
7、偿还银行借款	24,000.00	24,000.00	0.00	

合计	66,047.77	61,500.59	4,547.18	
----	-----------	-----------	----------	--

3、变更非公开发行募投项目的情况、原因及影响：

（一）变更“磷霉素系列产品建设工程项目、卡前列甲酯建设工程、左卡尼汀系列产品建设工程、金刚烷胺/硫酸铝建设工程项目、FDA 认证及新版 GMP 改造项目”情况、原因及影响

公司于 2010 年 6 月启动了化学原料药生产基地项目建设，但由于资金原因和化学工业园基础设施配套不足等原因，项目建设周期延长。

2014 年 7 月，公司完成非公开发行工作，募集资金 11.00 亿元，其中用于项目建设资金 8.60 亿元。根据中国证监会《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》有关规定，公司对第五届董事会第四十次会议决（一）变更“磷霉素系列产品建设工程项目、卡前列甲酯建设工程、左卡尼汀系列产品建设工程、金刚烷胺/硫酸铝建设工程项目、FDA 认证及新版 GMP 改造项目”情况、原因及影响

公司于 2010 年 6 月启动了化学原料药生产基地项目建设，但由于资金原因和化学工业园基础设施配套不足等原因，项目建设周期延长。

2014 年 7 月，公司完成非公开发行工作，募集资金 11.00 亿元，其中用于项目建设资金 8.60 亿元。根据中国证监会《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》有关规定，公司对第五届董事会第四十次会议决议之日起至 2014 年 8 月 31 日止公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目款项合计人民币 31,971.78 万元进行了置换。由于公司于 2010 年 6 月启动项目建设，至 2013 年 4 月 15 日第五届董事会第四十次会议期间，公司对于募投项目已经发生较大的投入，按照相关规定，此部分投入资金不能置换，且公司向沈阳经济技术开发区开发集团有限公司取得的专项借款有专项用途，公司优先安排该项资金的使用，以及部分募投项目产能进行了相应调整，导致公司部分募投项目募集资金出现一定的结余。

由于化学原料药的产能实现与化学制剂的需求量增长存在一定的过渡期，因此，公司募投项目的实施均按照设计产能情况进行了土建工程布局 and 施工，在装备和生产线建设方面按照“市场需要、阶段匹配”方案组织实施，实际产能将根据产销衔接情况逐步对设备进行填平补齐，产能梯次扩大，以避免产能建设一次

性到位后出现“大马拉小车”，导致高耗能、高成本、不经济的情况。

(1)卡前列甲酯建设工程项目变更的原因：主要是根据目前其下游制剂产品卡孕栓在各省医药市场招标情况，及价格控制方面所做的规划而做出变更，并且也考虑了市场扩大需要一个过程。目前项目的厂房土建及必要的公用设施已经考虑了今后达到 10Kg/年的发展空间，一旦时机成熟，企业将会在短时间内扩充产能至 10Kg/年。同时由于生产工艺的优化，产品收率和批次产量提升明显，该项目投资大幅度下降。

(2)磷霉素系列产品建设工程变更的原因：为提升磷霉素钠系列产品的综合竞争力，全面提升自动化控制水平，降低操作风险，公司对原工艺方案及关键设备进行了部分变更，采用多台进口设备。调整后可达到欧盟 EDQM 高端质量认证标准。按目前的实际情况，扣除专项自有资金投入，预计项目超支约 2,777.34 万元。

(3)左卡尼汀系列产品建设工程项目变更原因：左卡系列产品近两年由于竞争剧烈，公司在药用市场维持了一定的主导优势，但在其它市场面临竞争对手价格和产量上的剧烈竞争，预期短期内不会发生大的改变，故为降低投资风险，适当缩减了建设规模，调整为原计划产能的 50%。

(4)金刚烷胺/硫糖铝建设工程变更原因：金刚烷胺由于国家限制抗生素药物的使用导致市场使用受到一定限制，因此对产能进行了适当调整，而硫糖铝是基于稳妥的市场增长策略，产能扩大需要一段时间消化。金刚烷胺/硫糖铝项目整体调整为原计划产能的 73%。

(5)FDA 认证及新版 GMP 改造项目变更原因：因国家控制一类精神药品的生产和销售，盐酸吗啡注射液未进行扩产施工，注射用乳糖酸阿奇霉素（两个规格）新建了产能 6000 万支的生产线。由于国家政策调整，预计注射用乳糖酸阿奇霉素产品销量将受到一定影响。鉴于以上情况，公司拟暂停盐酸吗啡注射液扩产施工，并暂停对注射用乳糖酸阿奇霉素（两个规格）旧生产线的改造。

鉴于上述原因，本着对投资者负责的原则，公司决定变更“磷霉素系列产品建设工程、卡前列甲酯建设工程、左卡尼汀系列产品建设工程、金刚烷胺/硫糖铝建设工程项目、FDA 认证及新版 GMP 改造项目”，并将剩余募集资金 29,885.19 万元及利息收入、购买理财产品收益（具体以实施时专户实际结存数据为准）永

久补充流动资金。

本次变更是公司结合市场机遇及经营发展的实际情况,经过审慎研究后进行的合理调整,不存在损害股东利益的情形。

(二) 终止“黄连素及中间体胡椒环建设工程”情况、原因及影响

公司原计划在化学工业园新厂区组织实施“黄连素及中间体胡椒环建设工程”。在产品规划搬迁过程中,公司北厂区黄连素产品 GMP 证书于 2012 年 11 月底到期,而公司位于化学工业园区的新原料药厂区公共配套设施不足,建设周期影响到产品的销售,为保证该产品的产销衔接和市场占有率,维护公司市场信誉,公司被迫于 2013 年 5 月完成黄连素产品生产线在公司原料药南厂区的搬迁建设,同时,该产品化学工业园区黄连素及中间体胡椒环建设工程拟与南厂区搬迁规划同步推进,预计将于 2018 年末完成。

鉴于上述原因,本着对投资者负责的原则,公司决定终止实施“黄连素及中间体胡椒环建设工程”,并将剩余募集资金 11,136.04 万元及利息收入、购买理财产品收益(具体以实施时专户实际结存数据为准)永久补充流动资金。

4、已对外转让或置换的前次募集资金投资项目情况

公司前次募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

5、截止 2015 年 12 月 31 日,公司尚未使用金额及占前次募集资金总额的比例、未使用完毕的主要原因如下表:

金额单位:万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	尚未使用金额	占前次募集资金总额比例	未使用完毕的原因
1、卡前列甲酯建设工程	20,532.34	17,971.70	2,560.64	2.39%	工程质保金、尾款等
2、磷霉素系列产品建设工程	8,939.89	7,826.46	1,113.43	1.04%	工程质保金、尾款等
3、左卡尼汀系列产品建设工程	7,249.74	6,964.45	285.29	0.27%	工程质保金、尾款等
4、金刚烷胺/蔗糖铝建设工程	0.96	0.96	0.00	0.00%	

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	尚未使用金额	占前次募集资金总额比例	未使用完毕的原因
5、黄连素及中间体胡椒环建设工程	3,619.45	3,141.34	478.11	0.45%	工程质保金、尾款等
6、FDA 认证及新版 GMP 改造项目	24,000.00	24,000.00	0.00	0.00%	
7、偿还银行借款	66,047.77	61,500.59	4,547.18	4.25%	
合计	20,532.34	17,971.70	2,560.64	2.39%	工程质保金、尾款等

由于募投项目主体基本处于完工状态，因此，目前剩余资金主要为部分工程合同尾款及质保金等。预计随质保金陆续到期，2017 年末基本可将剩余募集资金使用完毕。

6、前次募集资金投资项目实现效益情况对照情况

前次募集资金投资项目实现效益情况对照情况，见下表：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

金额单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益		实际效益		截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称		2014	2015	2014	2015		
1	卡前列甲酯建设工程							不适用
2	黄连素及中间体胡椒环建设工程							不适用
3	左卡尼汀系列产品建设工程	2.21%		-8.20		-416.71	-416.71	未达到
4	磷霉素系列产品建设工程	5.75%	-748.00	-2,221.89	-347.93	-3,130.92	-3,478.85	不适用
5	金刚烷胺/硫糖铝建设工程							不适用
6	FDA 认证及新版 GMP 改造项目	13.46%	1,486.74	2,625.02	2,448.93	959.45	3,408.38	未达到

注 1：磷霉素系列产品的设计产能调整为原设计产能的 67%，累计产能利用率是以调整后的设计产能为基数计算的。

注 2：承诺效益为产能调整后效益测算数据，因项目未贷款故效益中未包含财务费用。

注 3：与承诺效益统一口径，实际效益中未分摊财务费用。

公司各项募投项目中，除黄连素及中间体胡椒环建设工程终止外，其他项目目前均已经通过新版 GMP 认证，并取得证书。GMP 验证的是工艺是否稳定、质量是否稳定，以及过程的质量保证系统是否支持，所以进行 GMP 认证程序通常是进行 3 批工艺验证，符合质量要求才能申请 GMP 现场检查，整改通过后获得证书。虽然 GMP 验证时生产线已经开始运转，但是仅需对每一单元的工艺参数进行验证，确保工艺符合要求，所以批数少，不能完全反映出生产线连续生产是否连贯。大批量生产需要一定时间的试车，通过满负荷组织生产、调试，将大批量生产中存在的问题暴露出来，予以解决，一般试车时间在 3-6 月，也有部分产品可能因设备选型问题可能持续更长时间。试车一段时间后，再安排一段时间停车将存在的问题整改，才能实现正式生产。

(1) 卡前列甲酯建设工程于 2014 年 9 月通过新版 GMP 认证。但由于募投项目产品在公司老厂区的生产一直持续到 2015 年 4 月 30 日才结束，因此从 6 月才开始进行了部分试车，通过 7-8 月份夏季集中调试，解决了罐壁挂料、冷凝器重新选型等问题。并于 2015 年 9 月达到可使用状态并完成了固定资产转固。公司认为截止 2015 年 12 月 31 日尚无正式产品入库，该项目状态无法准确进行效益分析，因此不适用。

(2) 磷霉素系列产品建设工程于 2014 年 9 月通过 GMP 认证。使用老厂区生产的左盐开始进行试车调试，因钠盐工段调试顺利，于 2014 年 10 月完成固定资产转固，而钙盐工段调试问题较多，于 2014 年 12 月调试完成后，进行固定资产转固。截止 2015 年 12 月 31 日，磷霉素系列产品累计入库 432,291.92 公斤，累计产能利用率为 5.75%，累计亏损 3,130.92 万元，因产能利用率未达到预计产能，因此不适用与原预计效益进行对比。

(3) 左卡尼汀系列产品建设工程于 2015 年 5 月通过新版 GMP 认证。但由于募投项目产品在公司老厂区的生产一直持续到 2015 年 4 月 30 日才结束，因此从 6 月才开始进行了部分试车，通过 7-9 月份夏季集中调试，解决了罐壁挂料、连交等问题。并于 2015 年 9 月达到可使用状态，并完成了固定资产转固。截止 2015 年 12 月 31 日，左卡尼汀系列产品累计入库 203,354.40 公斤，累计产能利用率为 2.21%，累计亏损 416.71 万元，累计效益未达到预计。

(4) 金刚烷胺/硫糖铝建设工程中金刚烷胺于 2015 年 3 月通过 GMP 认证。

2015年4-6月份，一直处于试车状态，7-9月份利用夏季时间对试车过程中出现的回收系统、纯化水系统、双锥干燥系统、空调系统、下水、排风、浓缩罐问题进行了集中调试。2015年10月达到可使用状态并完成固定资产转固。根据公司运营安排，对公司业绩、财务状况无实质影响。硫糖铝产品于2014年12月通过GMP认证，已正常生产。公司认为截止2015年12月31日，原为金刚烷胺/硫糖铝联合进行可行性研究，仅有单项产品投产无法进行效益测算，因此不适用。

(5) 黄连素及中间体胡椒环建设工程由于已经终止，因此不适用。

(6) FDA认证及新版GMP改造项目中已暂停盐酸吗啡针注射液的扩产施工，并暂停对注射用乳糖酸阿奇霉素（两个规格）旧生产线的改造。新建的冻干生产线于2013年12月通过GMP认证，并于同年完成固定资产转固。截止2015年12月31日，累计生产7,588.7万支。其中2014年度生产3,958.4万支、2015年生产3,630.3万支。累计实现利润3,408.38万元，其中2014年度实现利润2,448.93万元，2015年度实现利润959.45万元，累计效益未达到预计。

7、以资产认购股份的情况

公司前次募集资金中不存在用于认购股份的资产。

三、前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况

公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件披露的内容不存在差异。

四、募集资金使用及披露中存在的问题

1. 公司已披露的募集资金使用相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况。

2. 公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

五、会计师鉴证情况

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）已针对公司2015年募集资金存放与使用情况出具鉴证报告（瑞华核字[2016]21080002号）。

六、保荐人核查意见

国泰君安通过与东北制药相关人员及会计师事务所等人员和机构进行交流，查阅股东大会、董事会、监事会等会议记录、会议决议，定期取得并审阅募集资金账户对账单，查看会计师出具的募集资金存放与使用情况鉴证报告，以及实地查看募集资金投资项目的进展情况，对东北制药募集资金存放与使用情况进行了

核查。

经核查，国泰君安认为：东北制药 2015 年度募集资金的管理及使用符合中国证监会和深圳证券交易所关于募集资金管理和使用的相关规定，东北制药编制的《东北制药集团股份有限公司关于募集资金使用情况的专项报告》中关于公司 2015 年度募集资金管理与使用情况的披露与实际情况相符。

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于东北制药集团股份有限公司
2015 年度募集资金存放和使用情况的专项核查意见》之签署盖章页)

保荐代表人（签字）：

唐伟

徐可任

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日