股票简称：广济药业　股票代码：000952

湖北广济药业股份有限公司非公开发行股票预案（修订稿）

二〇一六年三月

声 明

1、本公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询由自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次发行相关议案已经公司第八届董事会第八次会议审议通过，2016年3月10日召开的第八届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司本次非公开发行股票预案（修订稿）的议案》的相关议案，尚需获得公司股东大会的批准、中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

2、本次非公开发行股票对象为本公司大股东湖北省长江产业投资集团有限公司（以下简称“省长投集团”）及其控制的长江经济带（湖北）产业并购基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“长江并购基金”），其已分别于2015年8月21日与公司签订了《附生效条件的非公开发行股票认购协议》并将以现金认购本次非公开发行全部股票。鉴于省长投集团为公司大股东、长江并购基金为省长投集团控制的企业，发行对象以现金认购本次非公开发行股票构成与公司的关联交易。

3、本次非公开发行股票的数量为不超过49,107,142股（最终发行数量以经中国证监会核准的数量为准），占本次发行完成后公司发行在外股份总数的16.32%。如果公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项，本次非公开发行股票的数量将进行相应调整。

省长投集团和长江并购基金所认购的本次非公开发行股票的限售期为三十六个月，限售期自股票上市之日起开始计算。

4、本次非公开发行的定价基准日为公司第八届董事会第八次会议决议公告日，发行价格为11.20元/股，该价格不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生利润分配、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格、发行数量将进行相应调整。

5、本次公司非公开发行股票拟募集资金总额（含发行费用）为不超过5.5亿元，扣除发行费用后的募集资金净额计划全部用于偿还本公司长期借款及补充本公司流动资金。

6、本次非公开发行完成后，公司在截至本次发行时的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

7、根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《上市公司章程指引》（2014年修订）等有关规定，公司进一步完善了股利分配政策，关于公司利润分配政策、最近三年现金分红情况及未来三年分红规划等，请参见本预案“第五节 公司的利润分配政策及执行情况”的相关披露。

8、本次非公开发行股票后，公司的控股股东及实际控制人不会发生变化。

9、本次非公开发行股票不会导致公司股权分布不具备上市条件。

释 义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

发行人/广济药业/本公司/公司/上市公司	指	湖北广济药业股份有限公司	
本次发行/本次非公开发行股票/本次交易	指	广济药业本次非公开发行不超过49,107,142股人股股票的行为	
本预案	指	广济药业非公开发行股票预案	
湖北省国资委	指	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会	
省长投集团	指	湖北省长江产业投资集团有限公司	
长江资本	指	湖北长江资本（股权）投资基金管理有限公司	
长江并购基金	指	长江经济带（湖北）产业并购基金合伙企业（有限合伙）	
本次发行对象	指	省长投集团、长江并购基金	
惠生公司		湖北惠生药业有限公司	
《人购协议》/本协议	指	公司与本次发行对象签订的附生效条件的《湖北广济药业股份有限公司与湖北省长江产业投资集团有限公司关于湖北广济药业股份有限公司非公开发行股票之股份认购协议》、《湖北广济药业股份有限公司与长江经济带（湖北）产业并购基金合伙企业（有限合伙）关于湖北广济药业股份有限公司非公开发行股票之股份认购协议》	
定价基准日	指	湖北广济药业股份有限公司第八届董事会第八次会议决议公告日，即2015年8月24日	
董事会	指	湖北广济药业股份有限公司董事会	
股东大会	指	湖北广济药业股份有限公司股东大会	
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会	
深交所	指	深圳证券交易所	
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》	
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》	
《公司章程》	指	《湖北广济药业股份有限公司章程》	
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元	

注：本预案除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

中文名称：湖北广济药业股份有限公司

英文名称：Hubei Guangji Pharmaceutical Co., Ltd.

股票简称：广济药业

股票代码：000952

设立日期：1993年5月28日

上市日期：1999年11月12日（A股）

法定代表人：黄道夷

注册资本：251,705,513元

统一社会信用代码：91420000707016110B

经营范围：生产经营大容量注射剂（玻瓶、软袋）、原料药（核黄素磷酸钠、维生素B2、恩替卡韦、阿托伐他汀钙、盐酸坦洛新、利奈唑胺、替加环素、依普利酶、甲磺酸酚妥拉明、硫酸氢氯吡格雷）、片剂、颗粒剂、凝胶剂、乳膏剂；食品添加剂生产、销售；饲料添加剂的生产、销售；植装纯净水生产、销售；内部职工食堂（不含凉菜、不含被花菜熟、不含生食海产品）；货物进出口及技术进出口（不含国家限制或禁止企业经营的货物及技术）；生产直接接触药品内包装材料（多层共挤输液用袋）；单一饲料的生产、销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

注册地址：湖北省武穴市江埠路1号

办公地址：湖北省武穴市江埠路1号

邮政编码：435400

电话号码：0713-6216068

传真号码：0713-6212108

公司网址：http://www.guangjipharm.com

电子信箱：stock@guangjipharm.com

二、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、我国医药行业发展前景广阔

医药产业被称为“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类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一直保持了持续增长的趋势。2012年、2013年及2014年我国规模以上医药工业增加值同比增长14.5%、12.7%和12.1%，医药工业总产值、工业企业收入、利润总额增速有所放缓，但仍显著高于工业整体水平。根据工业和信息化部数据，2014年我国医药制造业完成固定资产投资5,205亿元，同比增长15.1%。2014年医药工业规模以上企业实现主营业务收入24,553.16亿元，同比增长13.05%，高于全国工业整体增速6.05个百分点。

仲随国民经济的稳健发展，以及人口老龄化、医疗改革进程的推进，可以预见，随着基本药物目录品种增多、医药行业产业机构调整、招投标体制完善、我国医药市场需求快旺扩容、医药行业将会得到全面发展，公司面临良好的发展机遇。

2、公司需要提升产业竞争力

公司自1999年上市以来，主营业务为医药原料药及制剂、食品添加剂、饲料添加剂等产品的研发、生产与销售。随着城市规模不断发展，公司现生产厂区所处区域已被划入城市主城区范围，产业与城市整体规划要求不符。目前，公司正在建设与培育具有较强创新能力和国际市场竞争力的生物产业园，并积极推动公司整体迁入生物产业园的搬迁工作。实施产业转型、调整产业结构，施选符合公司长远发展目标的项目。

3、公司需要提升抗风险能力

公司近年来的负债水平一直保持在较高水平，资产负债率逐年上升。2013年末、2014年末及2015年末公司合并报表资产负债率分别为52.63%、68.06%及68.29%，公司最近两年短期借款余额、财务费用及经营活动产生的现金流量净额情况如下表所示：

单位：元

项　目	2015年度/2015.12.31	2014年度/2014.12.31
短期借款	135,000,000.00	171,993,331.30
财务费用-利息	35,803,614.27	25,013,912.76
经营活动产生的现金流量净额	-33,345,831.37	-74,693,712.75

公司最近三年借款利息支出逐年上升，利息支出保持在较高的水平，高额的财务费用以及每年为偿付利息所支付的现金已成为公司流动资金的潜在因素，严重影响了公司的盈利能力，以募集资金偿还长期借款，有利于降低公司财务费用，提高公司盈利能力，降低财务风险。

另外，公司流动资产低于流动负债，短期偿债能力较弱，公司短期偿债能力指标远低于同行业上市公司。以募集资金补充营运资金有利于提升公司短期偿债能力。

（二）本次发行的目的

公司拟通过本次发行达到如下主要目的：

1、优化股权结构

公司控股股东省长投集团及其控制的其他企业通过认购此次非公开发行的股票，适度提升持股比例。这将有利于公司提高经营决策效率，保障公司战略及经营管理政策的稳定性，从而促进公司长期稳定发展。

2、降低财务风险并提升盈利能力

本次发行完成后公司的资产负债率将大幅降低，有利于降低公司财务风险。本次发行取得的募集资金部分用于偿还公司借款，将大幅减少公司财务费用，公司的盈利能力将有所提升。

3、支持公司转型升级

为迎接医药行业全面发展所带来的机遇和挑战，公司正在积极投入生物产业园建设及新产品研发，公司的资金需求也相应增大，仅依靠自身资金积累和债务融资已无法满足发展要求。本次发行将在一定程度上满足公司发展的资金需求。

4、减少关联交易、提升公司独立性及提高公司经营决策效率

本次发行完成后，广济药业将使用部分募集资金偿还股东长期借款，上市公司与省长投集团之间的关联交易将减少，此举也有利于上市公司减少和规范与控股股东之间的关联交易，增强独立性。

公司控股股东及其关联方参与入购，其持股比例的适度上升有利于公司提高经营决策效率，提升公司战略及经营管理政策的稳定性，从而促进公司长期稳定发展。

5、支持公司转型升级

为迎接医药行业全面发展所带来的机遇和挑战，公司正在积极投入生物产业园建设及新产品研发，公司的资金需求也相应增大，仅依靠自身资金积累和债务融资已无法满足发展要求。本次发行将在一定程度上满足公司发展的资金需求。

4、减少关联交易、提升公司独立性及提高公司经营决策效率

本次发行完成后，广济药业将使用部分募集资金偿还股东长期借款，上市公司与省长投集团之间的关联交易将减少，此举也有利于上市公司减少和规范与控股股东之间的关联交易，增强独立性。

公司控股股东及其关联方参与入购，其持股比例的适度上升有利于公司提高经营决策效率，提升公司战略及经营管理政策的稳定性，从而促进公司长期稳定发展。

5、支持公司转型升级

本次发行完成后公司的资产负债率将大幅降低，有利于降低公司财务风险。本次发行取得的募集资金部分用于偿还公司借款，将大幅减少公司财务费用，公司的盈利能力将有所提升。

6