

证券代码：600436

证券简称：片仔癀

公告编号：2015-060

漳州片仔癀药业股份有限公司

关于对上海证券交易所问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

本公司于 2015 年 12 月 24 日收到在上海证券交易所的函件《关于对漳州片仔癀药业股份有限公司有关变更部分募集资金投资项目事项的问询函》（上证公函【2015】2052 号），现对问询函内容回复披露如下：

2015 年 12 月 23 日，公司披露《变更部分募集资金投资项目公告》，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（以下简称“项目”）募集资金投资规模，将建设项目用募集资金的 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。公司原计划对项目总投资为 61,072.22 万元，除用于购买建设项目用土地款及前期费用 4126.83 万元外，截至 2015 年 11 月 30 日，募集资金专户共剩余资金（不含利息）56873.17 万元。项目原计划在 2016 年 6 月 30 日前完成。

2015 年 12 月 24 日，相关媒体报道《原募投计划突变 片仔癀产能扩张受挫》文章。报道称，公司此次募投计划变更主要因多年来战略不清晰导致；公司普药存在销售队伍、研发缺乏多个短板；公司中报称募投项目进展符合进度，但实际上普药销售未达到预期效果，因此产能的扩张需要调整；公司战略定位不清，优势在中药，但却从普药上着手发展等。

经对你公司上述公告事后审核，现有如下事项需请你公司核实后进行补充披露：

经对你公司上述公告事后审核，现有如下事项需请你公司核实后进行补充披露：

1、上述媒体报道事项是否属实，请公司结合目前的经营战略规划、近期多笔对外投资事项等，逐项予以澄清和披露。

答复：

(1) 公司战略定位清晰，始终坚持如下发展战略：公司致力于做强做大，以品牌为旗帜、以资本为纽带，积极向产业链上下游拓展，搭建健康、保健、养生食品的健康产业，与片仔癀系列产品、化妆品系列产品，形成“一核两翼”的战略发展格局。努力构建以传统中药生产为龙头，以保健食品、功能饮料和特色功效化妆品、日化产品为两翼，以药品流通为补充的健康产业集团，把片仔癀打造成拥有厚重中医药文化价值、国内一流的健康养生品牌。公司短板的存在并未对公司的战略造成影响，更不会使得公司战略定位不清晰。

(2) 公司自知在营销、研发方面存在不足，故公司一直致力于营销体系的建设以及研发能力的提高。

公司通过在多种媒体上发布广告、软文等形式提高品牌知名度，通过加强与全国各地经销商的合作及销售团队的建设，建设片仔癀体验馆、发展VIP客户、通过学术推广推动片仔癀胶囊进医院等各种营销手段，拉动刚性需求，促进片仔癀系列产品及片仔癀普药销售的增加。

研发能力建设方面，公司一方面加强研发人员、研发设备、研发经费的投入，另一方面通过与顶尖大学的合作平台、博士后工作站、院士专家工作站的科研平台，片仔癀（上海）生物科技研发中心的“对接平台”，加强高端合作研发，借助专业机构的研发力量提升研发能力。

(3) 公司半年报披露募投项目进展符合进度。公司片仔癀产业园建设已取得建设用地，并已完成对建设用地进行平整、勘探、规划设计、施工图纸审核和招投标等前期基础设施建设，下一步即为施工和固定资产的购置。前期建设对整个产业园的建设事关重大，前期虽耗资不大，却对整个产业园的建设起至关重要的作用。故中报披露的募投项目的进展符合进度。

(4) 由于医药行业环境的变化以及市场环境竞争的加剧，除公司主导产品片仔癀外，公司其他普药的增长未能达到预期的目标，公司计划通过产能的扩张保持公司盈利的增长目标短期内未能实现。且生产基地固定资产投资规模大，如果不顾市场实际情况，按计划继续投入资金实施该项目，将使得公司盈利能力下降，项目的投资回报将大大低于预期。

(5) 公司始终以传统中药生产为龙头，公司主营产品是中成药，公司的片仔癀系列产品以及普药都是中成药。其中，公司主要利润是片仔癀贡献的。公司

已在配股说明书中说明：本次以募集资金投入片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目达产后，本次募投项目片仔癀产能与原片仔癀产能相当，片仔癀以外的药品产能扩大，未来盈利增长主要来源于片仔癀产品提价和其他药品产能扩大。所以公司不存在战略定位不清的情况。

2、 2015年8月25日，公司发布的中报披露，项目建设符合计划进度，但截止11月30日，仅使用募集资金4000多万元，项目进度为6.77%。请公司补充披露：（1）项目建设的具体进展情况、是否符合原计划进度；（2）募集资金到位两年多以来，项目进度仅为6.77%的具体原因，此前是否就项目实施未符合预期及其对公司发展的影响等及时进行了充分披露和风险揭示；（3）公司中报披露项目建设符合计划进度的依据，以及是否审慎和准确。

答复：（1）公司半年报披露募投项目进展符合进度。公司片仔癀产业园建设已取得建设用地，并已完成对建设用地进行平整、勘探、规划设计、施工图纸审核和招投标等前期基础设施建设，下一步即为施工和固定资产的购置。前期建设对整个产业园的建设事关重大，故前期虽耗资不大，却对整个产业园的建设起至关重要的作用。故中报披露的募投项目的进展符合进度。

（2）因土地的取得及各项工程的招投标、产业园整体设计耗时较长，故募集资金到位两年多以来，虽进度进展较慢，但仍符合实际进度。

（3）2015年下半年，华润片仔癀医药有限公司销售的七个品种以及本公司普药的销售未能实现预期的目标。且华润医药集团与漳州市政府股权合作方案进展缓慢，该股权合作方案对产业园建设起至关重要的影响。为慎重起见，2015年下半年片仔癀产业园建设施工项目进展缓慢。

（4）公司以上中报披露项目建设符合计划进度的依据是审慎和准确的。

3、 公司公告称因宏观经济以及医药行业环境发生变化导致该项目的实施未符合预期的发展，及公司战略的调整使得产业园项目建设的亟需性降低等原因，拟将项目建设用的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。请公司补充披露：（1）公司战略调整的具体情况，以及本次变更对公司战略发展的影响；（2）本次变更是否与公司近期多笔对外投资有关；（3）公司对建设片仔癀产业园募投项目的后续计划和安排，项目是否将因此终止，以及此次变更后剩余募集资金的使用安排。

答复：（1）公司对发展战略的实施方式进行了调整，公司原计划通过片仔

痲提价和普药产能大规模扩张的方式提升公司的盈利能力，与华润医药合作后，普药销售虽有所增加，但普药销售始终未达预期。故公司计划通过外延式并购发展方式帮助战略目标的实现，通过与知名机构合作建立合作关系，实现资本和经营有机高效整合；通过基金设立整合产业优质资源，完善战略布局，使得公司通过外延式扩张实现跨越式发展。此次变更对公司战略发展起积极的作用，通过贵细原材料战略物资的储备，保持公司的可持续发展。

(2) 公司计划通过外延式发展实现做大做强的愿景，公司近期多笔对外投资主要为设立产业并购基金，故资金需求较为紧张。但同时，为保持公司可持续发展，提高募集资金的使用效率，公司因此变更部分募集资金以做好贵细原材料的战略储备，预计 2016 年上半年能使用完成。

(3) 首先，华润医药与漳州市政府之间的股权合作方案推进缓慢，该合作方案对整个片仔痲产业园的建设将产生重大影响。其次，片仔痲产业园被划入漳州高新技术产业开发区靖城园区，高新区政府已聘请相关机构对开发区的发展规划进行重新论证。再次，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；对外借助上市公司的品牌、资金优势，通过与知名机构的合作，借势借智借力发起设立基金，围绕大健康大产业进行产业战略布局。公司通过内生式增长及外延式并购方式，以实现做大品牌做大主业的目标。因上述原因，公司现暂缓片仔痲产业园项目的建设，公司将对片仔痲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痲产业园的建设。

特此公告。

漳州片仔痲药业股份有限公司董事会

2015 年 12 月 25 日