

证券代码：835996

证券简称：亿源药业

主办券商：财达证券

# 安徽亿源药业股份有限公司

（公司住所：安徽亳州华佗镇 105 国道西侧 88 号）

## 2018 年第一次股票发行方案

主办券商



财达证券股份有限公司

商住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层）

二零一八年八月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 目 录

释 义.....	3
第一节 公司基本信息.....	4
第二节 发行计划.....	4
一、发行目的.....	4
二、发行对象及现有股东的优先认购安排.....	4
三、发行价格及定价方法.....	5
四、发行数量及金额.....	6
五、公司挂牌以来的分红派息、转增股本及其对公司股价的影响.....	6
六、股票限售安排.....	6
七、募集资金用途.....	6
八、本次发行前滚存未分配利润的处置方案.....	13
九、本次发行拟提交股东大会批准或授权的相关事项.....	13
十、本次发行涉及主管部门审批、批准或备案事项情况.....	14
第三节 非现金资产认购的情况.....	14
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析.....	14
第五节 其他需要披露的重大事项.....	15
第六节 本次股票发行相关中介机构信息.....	15
第七节 有关声明.....	17

## 释 义

本发行方案中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、亿源药业	指	安徽亿源药业股份有限公司
股东大会	指	安徽亿源药业股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽亿源药业股份有限公司董事会
监事会	指	安徽亿源药业股份有限公司监事会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、财达证券	指	财达证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市君致律师事务所
会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
《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	《安徽亿源药业股份有限公司章程》
普通饮片	指	除口服饮片之外的其他中药饮片
毒性饮片	指	国家中医药管理局公布的 28 种毒性中药材，经过炮制而成的中药饮片产品，常用品种主要包括半夏、附子、雄黄、川乌、草乌等
口服饮片	指	可以直接口服或用于创伤面的饮片，区别于普通饮片，无需煎煮
GMP	指	Good Manufacture Practice的缩写，直译为《药品生产质量管理规范》，是对企业生产过程的合理性、生产设备的适用性和生产操作的精确性、规范性提出强制性要求。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 公司基本信息

中文名称：安徽亿源药业股份有限公司

证券简称：亿源药业

证券代码：835996

法定代表人：李恒勇

董事会秘书：李大伟

注册地址：安徽亳州华佗镇 105 国道西侧 88 号

电话：18297378888

传真：0558-5523222

电子邮箱：ldw8189@126.com

## 第二节 发行计划

### 一、发行目的

公司本次股票发行募集资金主要用于偿还银行贷款、补充公司生产经营所需的流动资金和开拓市场，以降低公司资产负债率，改善资本结构，进一步加强公司偿债能力，为公司发展提供有力支撑，促进公司持续经营发展，进一步提升公司的盈利能力。

### 二、发行对象及现有股东的优先认购安排

#### （一）发行对象不确定的股票发行

本次股票发行属于不确定对象的股票发行，拟发行对象包括公司现有股东、监事、高级管理人员、核心员工及符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者和其他经济组织。其中公司

监事、高级管理人员、核心员工及符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者和其他经济组织合计不超过 35 名。

## （二）现有股东优先认购安排

根据《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》第八条的规定，挂牌公司股票发行以现金认购的，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购。每一股东可优先认购的股份数量上限为股权登记日其在公司的持股比例与本次发行股份数量上限的乘积。公司章程对优先认购另有规定的，从其规定。

根据公司 2018 年第一次临时股东大会审议修订的《公司章程》规定，公司公开或非公开发行股份的，公司已在册股东不享有优先认购权。

截至本发行方案出具之日，公司董事会未就本次股票发行前的在册股东对本次发行的新股作出优先认购安排，因此，本次股票发行前的在册股东没有优先认购权。

## 三、发行价格及定价方法

### （一）发行价格

本次股票发行价格为每股 4.96~6.82 元人民币，发行对象均以现金认购。

### （二）定价方法

公司目前总股本为 4,500 万股，2017 年 12 月 31 日经审计的净资产为 117,965,756.79 元，每股净资产 2.62 元，基本每股收益

0.62 元。

本次股票发行的价格依据公司所处行业、成长性、市盈率、每股净资产等因素，并与投资者沟通后确定。

#### 四、发行数量及金额

本次拟发行数量不超过 1,200 万股（含 1,200 万股），募集资金不超过 8,184 万元（含 8,184 万元）。本次股票发行的募集资金到位后，认购股票的票面金额计入注册资本，剩余投资款在扣除发行费用（包括券商财务顾问费、律师费、验资费等）后计入资本公积。

#### 五、公司挂牌以来的分红派息、转增股本及其对公司股价的影响

公司在本次第一届董事会第十三次会议决议日至股份认购股权登记日期间预计不会发生除权、除息情况。不需要对发行数量和发行价格进行相关调整。

公司挂牌以来未进行过分红派息、转增股本，不会对公司股票价格产生影响。

#### 六、股票限售安排

本次股票发行将遵循《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》及其他相关规定的要求办理股份限售。如公司董事、监事和高级管理人员认购本次发行股份的，将按照《公司法》、章程等有关规定进行限售。

除此之外，其余发行对象无限售安排，新增股份可以一次性进

入全国中小企业股份转让系统进行转让。

## 七、募集资金用途

### （一）前次募集资金用途

公司自挂牌以来，共进行过一次股票发行。

#### 1、前次募集资金基本情况

2016年7月12日公司召开的第一届董事会第三次会议及2016年7月28日召开的2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于安徽亿源药业股份有限公司股票发行方案的议案》及与该次股票发行相关的议案，本次发行股票数量3,000,000股，募集资金人民币10,800,000.00元。本次发行募集资金用于公司口服饮片项目建设和补充流动资金。2016年8月29日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具CHW证验字【2016】0078号《验资报告》，确认截至2016年8月10日止，该次募集资金已全部到账。

2016年10月11日，全国中小企业股份转让系统出具《关于安徽亿源药业股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函（2016）7365号），确认本次股票发行的总股数为3,000,000股，其中有限售条件股份数量0股，无限售条件股份数量3,000,000股，新增股份于2016年11月4日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

#### 2、前次募集资金使用情况

截至本发行方案出具之日，上述募集资金全部使用完毕。具体



使用情况如下：

单位：元

项目	金额（元）
一、募集资金总额	10,800,000.00
二、募集资金利息收入	10,826.95
三、募集资金使用	10,810,826.95
1、口服饮片项目建设	768,300.00
2、流动资金支出	10,042,526.95
其中：采购原材料	10,042,200.00
银行手续费及账户维护费	326.95
四、尚未使用的募集资金	0

### 3、前次募集资金对公司经营和财务状况的影响

该次募集资金用途为用于公司口服饮片项目建设和补充流动资金，该次股票发行完成后，公司总资产和净资产规模均有所提升，年底资金流动性显著增强，对公司发展有积极促进作用。该募集资金不存在发生资金用途变更的情形，不存在被控股股东、实际控制人和其他关联方占用或转移的情形，也不存在取得全国中小企业股份转让系统出具股票发行股份登记函之前使用股票发行募集资金的情形。

## （二）本次募集资金用途

本次股票发行所募集资金扣除发行费用后，拟用于与公司主营业务相关的如下用途：

项目	募集资金用途	募集资金额度（元）
----	--------	-----------

1	偿还银行借款	37,100,000.00
2	补充流动资金（含发行费用）	35,740,000.00
3	市场开拓资金	9,000,000.00
合计		81,840,000.00

### 1、偿还银行借款

本次股票发行偿还部分银行借款后，公司负债总额、资产负债率将有所下降，利息支出将有所减少，从而提升公司偿债能力和抵御财务风险能力。公司拟偿还银行借款详情如下：

单位：元

借款人	借款银行	金额	贷款利率	贷款期限	借款用途
安徽亿源药业股份有限公司	合肥科技农村商业银行	3,500,000.00	6.09%	2017.10.24-2018.10.24	日常经营资金周转
安徽亿源药业股份有限公司	亳州药都农村商业银行	3,600,000.00	7.18%	2017.11.28-2018.11.28	日常经营资金周转
安徽亿源药业股份有限公司	建行希夷路支行	4,500,000.00	5.79%	2017.11.28-2018.11.28	日常经营资金周转
安徽亿源药业股份有限公司	建行希夷路支行	4,000,000.00	5.79%	2017.12.20-2018.12.20	日常经营资金周转
安徽亿源药业股份有限公司	上海金江融资租赁有限公司	1,500,000.00	浮动利率	2018.2.9-2019.2.9	日常经营资金周转
安徽亿源药业股份有限公司	徽行谯城支行	15,000,000.00	5.87%	2018.3.20-2019.3.20	采购原材料、支付工资
安徽亿源药业股份有限公司	合肥民生银行	5,000,000.00	7.00%	2018.4.12-2019.4.12	日常经营资金周转

合计	37,100,000.00	-	-	-
----	---------------	---	---	---

公司上述银行贷款均用于公司主营业务，主要为支付货款、员工工资等日常经营资金周转，未用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产或借予他人、委托理财等财务性投资，未直接或者间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，未用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等的交易；未通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途。公司贷款用途不存在不符合《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》规定的情形。

本次公司部分募集资金将用于偿还银行贷款，将有效降低公司资产负债率，改善资本结构，进一步加强公司偿债能力，为公司发展提供有力支撑，具有必要性。

## 2、补充流动资金

### （1）本次募集资金补充流动资金的必要性

#### 1) 满足公司经营规模扩大带来的营运资金需求

随着公司经营规模的扩大，以及未来公司扩建的中药饮片生产线正式投入规模化生产，公司对于流动资金的需求也将不断增加，本次募集资金补充流动资金后，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求，为公司中药饮片生产和销售奠定坚实基础。

#### 2) 增强公司未来投融资能力

本次股票发行完成后，公司资金实力将进一步增强，抗风险能

力和持续融资能力将得到提高，财务状况将得到一定改善。本次股票发行有助于提升公司的资本实力、抗风险能力和持续融资能力，有利于公司未来通过各种融资渠道获取更低成本的资金，及时把握市场机遇，通过业务内生式增长及收购兼并等外延式增长，迅速提升业务规模，增强整体竞争力，实现公司长远发展战略目标。

## (2) 公司流动资金需求测算方法

流动资金估算是以估算企业的营业收入及营业成本为基础，综合考虑企业各项资产和负债的周转率等因素的影响，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。具体来说，流动资金的测算方法如下：

- 1) 确定随收入变动的经营性流动资产和经营性流动负债项目；

经营性流动资产=应收票据+应收账款+预付账款+其他应收款+存货

经营性流动负债=应付账款+应付票据

- 2) 计算经营性流动资产和经营性流动负债占销售收入的百分比；

- 3) 确定需要增加的营运资金总量：

预计的各项经营性流动资产=预计销售收入×所占销售百分比

预计的各项经营性流动负债=预计销售收入×所占销售百分比

- 4) 确定预测期流动资金需求

预测期流动资金占用额=预测期经营性流动资产-预测期经营性流动负债

预测期流动资金需求=预测期流动资金占用额-前一期流动资金  
占用额

### (3) 公司流动资金需求的测算

根据上述测算方法，2016 年和 2017 年公司流动资金占用额测算如下表所示：

项目	2017 年		2016 年		平均值	本次测算采用 指标值
	金额(元)	占销售 收入的 比重 (%)	金额(元)	占销 售收 入的 比重 (%)		
经营性流动 资产	164,732,598.27	58.10%	157,986,025.91	65.30%	61.70%	61.70%
经营性流动 负债	11,033,030.43	3.89%	43,409,309.21	17.94%	10.92%	10.92%
流动资金占 用额	153,699,567.84	-	114,576,716.70	-	134,138,142.27	134,138,142.27

公司经营层结合现阶段公司的销售情况及已有订单，预计 2018 年公司销售收入将达到 3.1 亿元、2019 年销售收入将达到 3.5 亿元，根据上述补充流动资金测算方法，预测流动资金需求额如下表所示：

项目	测算指标 (2016-2017 平 均值)	2018 年		2019 年	
		占销售收 入的比重 (%)	金额(元)	占销售收 入的比重 (%)	金额(元)
预计经营性 流动资产	161,359,312.09	61.70%	191,270,000.00	61.70%	215,950,000.00
预计经营性 流动负债	27,221,169.82	10.92%	33,852,000.00	10.92%	38,220,000.00
预测流动资 金占用额	134,138,142.27	-	157,418,000.00	-	177,730,000.00
流动资金缺 口合计					43,591,857.73

故公司计划将本次募集资金中 35,740,000.00 元用于补充流动

资金较为合理。其余流动资金缺口公司将采用自筹或其他方式解决。

### 3、市场开拓资金

#### (1) 市场开拓资金的必要性分析

为满足公司对高端人才的需求、销售团队的建设和销售网络的拓展，公司将加强销售方面的投入，加大宣传力度，进一步加强销售力量的积累，加快市场的部署和拓展，为公司的快速发展积蓄力量。

#### (2) 市场开拓资金的测算过程

单位：元

项目内容	计划投资金额
人员薪酬	2,100,000.00
差旅费用	800,000.00
宣传推广费用	1,700,000.00
销售拓展费用	4,000,000.00
办公用品、耗材等其他费用	400,000.00
合计	9,000,000.00

经测算，本次投入市场开拓资金合计约为人民币 900.00 万元。

上述假设不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

## 八、本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存的未分配利润由本次发行后的新老股东按其持股比例共同享有。

## 九、本次发行拟提交股东大会批准或授权的相关事项

本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项如下：

（一）《关于安徽亿源药业股份有限公司 2018 年第一次股票发行方案的议案》；

（二）《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理本次公司股票发行相关事宜的议案》；

（三）《关于提请股东大会修改〈安徽亿源药业股份有限公司章程〉》议案。

## 十、本次发行涉及主管部门审批、批准或备案事项情况

本次股票发行后，公司股东人数不会超过 200 人，因此，本次股票发行除按照全国中小企业股份转让系统相关规则履行股票发行备案程序外，不涉及其他主管部门审批、核准事项。

### 第三节 非现金资产认购的情况

本次股票发行无以非现金资产认购的情形。

### 第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

#### 一、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次股票发行前，公司控股股东、实际控制人李恒勇和李大伟合计持有公司 69.04%的股份，以目前公司股权结构，本次股票发行完成后，李恒勇和李大伟仍为公司控股股东、实际控制人。公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等不会发生变化。

## 二、本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益的影响

公司本次拟发行不超过 1,200 万股（含 1,200 万股）人民币普通股，募集资金金额不超过人民币 8,184 万元（含人民币 8,184 万元）。发行完成后，会使公司财务状况和现金流得到较好的改善，资金流动性增强，公司股本规模、总资产、净资产、每股净资产等财务指标将有所提高，资产负债结构更趋稳健，公司偿债能力和抵御财务风险能力将有进一步提升，有利于公司股东权益增值。

## 三、与本次发行相关特有风险的说明

本次发行不存在其它特有风险。

## 第五节 其他需要披露的重大事项

（一）公司的权益不存在被股东及其关联方严重损害且尚未消除的情形；

（二）不存在公司及其附属公司违规对外担保且尚未解除的情形；

（三）公司现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内没有受到过中国证监会行政处罚的行为，最近十二个月内也没有受到过全国股份转让系统公开谴责的情形；

（四）公司不存在其他严重损害股东合法权益或者社会公共利益的情形。

## 第六节 本次股票发行相关中介机构信息

### 一、主办券商



名称：财达证券股份有限公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号

联系电话：0311-66006346

传真：0311-66006204

项目负责人：向阳

## 二、律师事务所

名称：北京市君致律师事务所

负责人：刘小英

住所：北京市朝阳区门北大街乙 12 号天辰大厦 9 层

联系电话：010-65518580

传真：010-65518687

经办律师：许明君、赵曼

## 三、会计师事务所

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：方文森

住所：天津市和平区解放北路 188 号信达广场 52 层

联系电话：022-88238268

传真：022-23559045

签字注册会计师：吴淳、蒋元

## 第七节 有关声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

### 全体董事签字：

李恒勇：\_\_\_\_\_ 李大伟：\_\_\_\_\_ 李霖：\_\_\_\_\_

徐保东：\_\_\_\_\_ 孔祥乐：\_\_\_\_\_

### 全体监事签字：

何利影：\_\_\_\_\_ 李成文：\_\_\_\_\_ 张倩：\_\_\_\_\_

### 全体高级管理人员签字：

李大伟：\_\_\_\_\_ 郭芳：\_\_\_\_\_ 李运举：\_\_\_\_\_

安徽亿源药业股份有限公司

2018年8月6日