

## 福建广生堂药业股份有限公司

### 非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

为实现福建广生堂药业股份有限公司（以下简称“广生堂”、“本公司”或“公司”）的战略布局，进一步增强公司的流动资金实力，改善公司财务状况，提高公司资本实力，持续增强公司盈利能力和市场整体竞争力，公司拟向特定投资者非公开发行 A 股股票筹措资金。

#### 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票的募集资金总额不超过 100,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	募集资金拟投资金额
1	国际化制药基地建设项目	59,863.12	50,000.00
2	福州和睦家广生妇儿医院建设项目	58,299.77	50,000.00
总计		<b>118,162.89</b>	<b>100,000.00</b>

注 1：国际化制药基地建设项目包括制剂国际产业化基地和原料药国际产业化基地建设（含原料药中试车间）；

注 2：项目名称以最终立项名称为准。

若实际募集资金净额低于拟投入募资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

#### 二、本次募集资金投资项目的可行性分析

##### （一）国际化制药基地建设项目

##### 1、项目基本情况

项目建设目标：本项目按照美国 FDA 等国际先进规范标准投资建设制剂生产基地和原料药生产基地（含中试车间），通过国际和国内 GMP 认证，项目建设期为 2.5 年。项目建成后将形成固体口服制剂 2.5 亿片、粒/年，自用原料药 58

吨/年的生产能力。

项目实施主体分别为公司和全资子公司福建广生堂金塘药业有限公司(筹)，分别在福建宁德市柘荣县进行制剂生产基地和邵武市进行原料药生产基地(含中试车间)的实施。

项目计划建设期为 2.5 年，总投资 5.99 亿元，具体投资明细如下：

单位：万元

项目	投资额	比例
1 建设投资	55,711.00	93.06%
1.1 工程费用	50,331.44	84.08%
1.1.1 其中：建安工程	28,940.66	48.35%
1.1.2 设备购置	21,390.78	35.73%
1.2 工程建设其他费用	4,379.95	7.32%
1.3 基本预备费	999.62	1.67%
2 铺底流动资金	4,152.11	6.94%
<b>3 总投资</b>	<b>59,863.12</b>	<b>100.00%</b>

募集资金不足的部分，公司将通过自筹的方式解决。

## 2、项目实施背景及必要性

### (1) 项目实施是公司实践国际化战略的重要举措

鉴于国内医药行业发展情况、发展水平和对外开放水平逐步提高等诸多因素，以及公司在核苷类抗乙肝病毒药物领域竞争地位，公司计划升级医药制造能力，建设达到国际化标准的产业化能力。

公司计划按照美国 FDA 等国际先进规范标准，投资建设达到国际化标准的制剂和原料药产品生产基地，同时通过国际和国内 GMP 认证，项目的实施是公司实践国际化战略的重要举措，有助于公司进一步在国内外市场巩固现有市场竞争优势。

### (2) 项目实施符合国家产业政策支持方向，顺应行业发展趋势

《医药工业发展规划指南》指出医药行业要①加强质量体系建设，强化企业

质量主体责任，推动企业严格执行 GMP 要求，采用先进的质量管理方法和质量控制技术，贯彻质量源于设计理念，建立覆盖产品全生命周期的质量管理体系和全产业链质量追溯体系，提升全过程质量管理水平。支持有条件的企业建立与国际先进水平接轨的生产质量体系。②推动重点领域质量提升，全面提升基本药物质量水平，落实仿制药质量和疗效一致性评价要求，完成国家基本药物口服固体制剂的一致性评价任务。③优化出口结构，促进出口增长，巩固化学原料药国际竞争地位，提高精深加工产品出口比重，增加符合先进水平 GMP 要求的品种数量。立足原料药产业优势，实施制剂国际化战略，全面提高我国制剂出口规模、比重和产品附加值，重点拓展发达国家市场和新兴医药市场。

为适应新形势下行业发展水平和行业对外开放水平不断提高，行业质量管理不断加强，同时为赢得广阔的海内外市场，越来越多的制药企业加快了国际化步伐。目前，一批优势企业生产质量管理与国际先进水平接轨，累计 600 多个原料药品种和 60 多家制剂企业达到国际先进水平 GMP 要求。到 2020 年，随着我国药品、医疗器械质量标准提高，各环节质量管理规范有效实施，产品质量安全保障加强，预计通过国际先进水平 GMP 认证的制剂企业达到 100 家以上，国际化趋势日趋明显。

项目的实施符合上述国家产业政策支持方向，符合行业发展趋势。

### **(3) 加强产品质量管理，进一步提高体系建设水平，实现核心品种在欧美国家的注册，巩固市场竞争优势的切实需要**

目前，国家药品医疗器械标准提高行动计划继续推进，《中国药典》（2015 版）发布执行，药品标准进一步与国际接轨。行业全产业链各环节质量管理规范不断健全，《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》（药品 GMP）全面实施；一致性评价等一系列行业监管政策不断推行，行业监管环境不断加强并逐步与国际接轨，质量管理不断加强。

项目的实施，公司按照美国 FDA 等国际先进规范标准，投资建设达到国际化标准的制剂和原料药生产基地，通过国际和国内 GMP 认证，能够在产品研发、工程建设、药品生产和质量管理等方面按照国际标准对公司现有体系进行升级，并在项目运营中与国际合作伙伴对接，提升公司的研发、生产、质量管理水平和

项目运营能力，全面带动企业优化组织管理，实现核心品种在欧美国家的注册，树立起国际声誉，提高公司核心产品在境内外市场的综合竞争力。

当前国内招标对制药公司的研发能力和产品质量关注越来越高，不少省份在药品采购招标政策上，对通过国际 GMP 认证的国产药品给予了一定的评分奖励。国内企业产品在通过美国 FDA 等海外注册认证后，其在境内综合竞争力将会得到显著增强。

项目实施后，公司将建成符合国际和国内 GMP 标准的生产能力，有助于公司进一步加强产品质量管理，提高体系建设水平，实现核心品种在欧美国家的注册认证，巩固市场竞争优势。

#### **(4) 弥补未来产能缺口，完善自身产业链的需要**

随着公司替诺福韦酯等核心新品种及未来在研品种的获批生产，市场需求广泛，现有产能将存在不足，项目的实施，有助于解决未来公司核心产品的产能缺口，改善公司制剂产品的原料药供应条件，并力求从源头上进一步提高制剂产品的品质，在产品招标过程中赢得竞争优势，为公司未来经营规模的继续扩大做好准备，并适时拓展国际市场，提高公司持续盈利能力和综合竞争实力。

### **3、项目实施可行性**

**(1) 乙肝细分市场巨大的市场容量和公司在核苷类抗乙肝病毒药物领域建立的竞争优势为项目实施提供了保障**

据统计，我国治疗乙肝用药的市场规模已从 2011 年的 68.81 亿元增长到 2015 年的 162.76 亿元，年化复合增长率 22.4%，增速较快；预计到 2020 年我国乙肝用药市场规模将达到 200 亿元。根据中国 2015 年《慢性乙型肝炎防治指南》，乙肝治疗药物主要分为两类：干扰素类和核苷类。由于干扰素的副作用较大，目前临床上更多使用的是核苷类药物。在我国，核苷类乙肝用药约占乙肝用药市场的 80%，逐渐成为治疗乙肝的主流用药。常用的核苷类药物主要有拉米夫定、阿德福韦酯、恩替卡韦、替诺福韦酯等。目前作为乙肝防治指南推荐的抗乙肝病毒治疗的一线用药替诺福韦酯和恩替卡韦，将会有巨大的市场潜力。

公司已深耕核苷类抗乙肝病毒药物领域多年，拥有包括阿德福韦酯、拉米夫定、恩替卡韦、替诺福韦酯等完整丰富的产品系列，为目前国内唯一同时拥有恩替卡韦和替诺福韦酯这两大抗乙肝病毒一线用药的企业。产品技术含量高、工艺先进。凭借着产品优势、技术优势、人才及渠道等优势，公司已在核苷类抗乙肝病毒药物领域建立了竞争优势。

乙肝细分市场巨大的市场容量和公司在核苷类抗乙肝病毒药物领域建立的竞争优势为项目实施提供了保障。

### **(2) 公司具备项目实施的综合管理体系**

经过多年发展，公司已建立了完善的运营管理机制，持续改进基本流程并对管理体系进行提升，逐步确立了以质量管理体系为主线，以环境管理、职业健康安全、企业标准化管理等管理标准相配套的综合管理体系，强化了信息化建设，能够及时响应业务变化。多年来综合管理体系运行良好，企业发展迅速。

与此同时，公司通过内部培养并不断吸收行业内人才，逐步打造成出一支技术力量雄厚，具有生产管理、技术管理、质量管理和新药开发经验丰富的现代制药队伍，为新项目建设并与国际高水平接轨提供坚实的基础。

### **(3) 公司开展了充分的国际化项目实施准备工作**

为应对国际化战略，公司已开始对原有的生产质量管理体系进行逐步升级，并聘请了专注于欧美 GMP 体系建设的业内专业咨询公司进行质量体系升级的指导。相关专业机构已对公司开展了美国 FDA 等国际先进规范标准的相关法规以及药典方面的系统培训，公司正逐步按照欧美标准对现有的生产管理、质量管理、物料管理、设备管理、文件管理、计量、验证等体系进行重新规划和组织，相应地调整组织机构和人员，并对文件体系进行梳理和修订。

公司专门成立了国际认证办公室，聘请了行业的专业人士进行研发的管理和技术工作，并与专注于欧美产品注册与 GMP 认证的业内专业咨询公司签署了合作协议，指导公司建立符合国际标准的研发管理体系，同时协助公司完成未来相关产品在欧美的产品注册申报与 GMP 认证。

#### **(4) 公司在产品系列、技术、人才及渠道等方面的优势能够充分保证项目成功实施**

公司拥有完整丰富的产品系列,公司已经获准上市的核苷类抗乙肝病毒药物产品包括阿德福韦酯、拉米夫定、恩替卡韦、替诺福韦酯等完整丰富的产品系列,为目前国内唯一同时拥有恩替卡韦和替诺福韦酯这两大抗乙肝病毒一线用药的企业。产品技术含量高、工艺先进。凭借着产品优势、技术优势、人才及渠道等优势,公司已在核苷类抗乙肝病毒药物领域建立了竞争优势。

公司拥有突出的技术创新能力,近三年研发投入分别为 1,797.43 万元、2,626.06 万元、6,819.31 万元,分别占营业收入的 7.06%、8.50%、21.80%,投入金额逐年增加,研发投入强度在同行业企业中处于领先水平,公司在核苷类抗乙肝病毒药物领域取得了众多技术成果,自设立以来,本公司先后取得了 30 余项发明专利。同时公司拥有高素质的技术研发队伍,通过内部培养与外部引进等方式,建立了该领域一流的研发队伍。

公司在企业管理、技术研发、市场营销、生产质量管理等关键管理岗位上拥有一批行业专家与优秀人才,其中多名成员曾在国际、国内知名医药企业任职多年。这些行业专家与优秀人才熟悉医药行业先进的管理理念与技术发展趋势,为公司业务的长期发展提供了有力的支持。

公司在抗乙肝病毒药物领域多年耕耘,已经建立了遍及全国各省区的销售队伍及覆盖全国各省会、市、县的销售网络及终端,并且与该领域的最优秀经销商有着坚实的合作关系。通过多年的学术推广和品牌建设,公司已经在该领域的医生和患者中树立了口碑,建立起良好的品牌形象,为公司未来收入的增长以及新产品的市场导入奠定了基础,同时,在现有的销售渠道和终端上叠加新产品,有利于提升新产品的边际贡献,为公司创造更大的效益。

#### **4、项目经济效益**

项目总投资金额为 5.99 亿元,建设期 2.5 年。根据项目规划,建成后,扣除原料药中试车间,预计年平均净利润 12,515.21 万元,内部收益率 17.4%,投资回收期为 7.6 年,项目具有良好的经济效益。

## 5、立项、土地、环保等报批事项

(1) 项目制剂生产基地和原料药生产基地（含中试车间）分别在福建宁德市柘荣县和邵武市进行实施；公司已取得制剂生产基地建设所需土地使用权，原料药生产基地（含中试车间）建设用地已与福建省邵武市金塘工业园管委会签署了《邵武金塘工业园项目投资框架协议书》，将以合法方式取得。

(2) 项目立项、环评等报批事项尚需办理。

### (二) 福州和睦家广生妇儿医院建设项目

#### 1、投资项目基本情况

项目建设目标：本项目拟通过与和睦家医疗合作在公司所在的福州市按照国际高标准要求建设一座妇儿保健医院，项目建成后，拥有产科、妇科、儿科、产后母婴康复（高端月子中心）等各类床位合计 326 张，可以提供高水平、一站式高端妇儿健康服务。

公司拟成立子公司福建广生医院有限公司（筹）负责实施本项目，项目计划建设期为 3 年，总投资金额 5.83 亿元，具体投资明细如下：

单位：万元

项目	投资额	比例
1 建设投资	56,299.77	96.57%
1.1 工程费用	51,492.65	88.32%
1.1.1 其中：建安工程	38,284.25	65.67%
1.1.2 设备购置	13,208.40	22.66%
1.2 工程建设其他费用	4,292.19	7.36%
1.3 基本预备费	514.93	0.88%
2 铺底流动资金	2,000.00	3.43%
<b>3 总投资</b>	<b>58,299.77</b>	<b>100.00%</b>

募集资金不足的部分，公司将通过自筹的方式解决。

#### 2、项目实施背景及必要性

(1) 项目实施是落实公司整体发展战略，打造地区人类遗传基因研究、生殖科学、高端妇儿医疗产业链的重要举措

鉴于“全面二胎”实施和上一轮“婴儿潮”适龄人群生育高峰期相互叠加，使得区域妇儿健康服务资源日趋紧缺，高端妇儿健康服务市场潜力巨大，同时政策环境对社会资本投资高端专科医院大力鼓励和扶持，因此，公司计划在打造肝病领域国际产业化能力的同时，发挥区位优势，逐步布局地区医疗服务领域，通过聚合全球领先技术和资源，打造地区人类遗传基因研究、生殖科学、高端妇儿医疗产业链，培育新的利润增长点。

2015年，公司抓住拓展机会，与“博奥生物”合资成立了福建省首个基因检测技术应用示范中心——福建博奥医学检验所有限公司，先行布局了人类遗传基因研究检测。近日，公司又与国际移植前基因诊断领域领先机构“RGI”达成全面合作，计划共同推进生殖科学相关领域国际医疗技术以及 RGI 品牌的本土化发展。

通过本次募投项目的实施，公司将与“和睦家医疗”合作建设一座符合国际认证标准的妇儿健康医院，形成高品质的妇儿健康服务能力。项目实施将为公司上述已布局的人类遗传基因研究检测和生殖科学技术的后续应用发展提供支撑平台，是公司打造人类遗传基因研究、生殖科学、高端妇儿医疗产业链，形成以高端医疗技术和高端医疗服务为支撑的区域高端妇儿服务能力的重要举措。

## **(2) 项目实施可以进一步加强地区妇儿健康服务资源，弥补高端妇儿健康服务资源短缺问题，助力地区妇儿健康服务水平的提升**

根据福建省政府发布的《福建省“十三五”卫生计生事业发展专项规划》(2016年)要求，在“十三五”期间需要进一步加强全省妇儿健康工作，促进出生人口素质和居民健康水平不断提高。福州市从2016年初起实施“全面二胎”政策，不少家庭把生育第二个宝宝纳入了计划，随着全面二胎政策的实施，妇儿健康服务资源日趋紧张。根据福州市政府发布的《福州市“十三五”卫生计生事业发展专项规划》，随着全面两孩政策的实施，福州市出生人口数量将大量增加，产科、儿科的医疗服务需求将激增。

本次公司非公开发行拟与具有丰富高端妇儿健康服务经验的“和睦家医疗”合作实施高端妇儿医院项目。该项目设计产科、妇科、儿科、母婴康复等各类床位326张，项目建成后可以进一步加强福州市及周边地级市的妇儿健康服务能



力，缓解所在区域妇儿资源紧缺局面。与此同时，项目定位为高端妇儿健康服务，有助于弥补本地区高端妇儿健康服务短缺的情况，促进本地区优化妇儿健康服务资源配置、加强生育全程优质服务、完善妇儿健康服务模式。项目实施作为公司打造人类遗传基因研究、生殖科学、高端妇儿医疗产业链的一部分，也将为本地区导入妇儿健康服务、出生缺陷防治等领域的最新理念和技术，助力地区妇儿健康服务水平的提升。

### 3、项目建设的可行性

**(1) 项目得到了各级政策的大力支持，符合医疗卫生事业改革的政策导向，契合地区的发展规划**

**本项目建设得到妇儿健康服务相关政策的大力扶持。**妇儿健康服务一直以来都受到国家各级政策高度关注并大力扶持，国务院发布的《“十三五”卫生与健康规划》（2016年）、《“健康中国2030”规划纲要》（2016年）、福建省政府发布的《福建省“十三五”卫生计生事业发展专项规划》（2016年）、《“健康福建2030”行动计划》（2017年）等卫生健康相关的最新政策均将保障妇儿健康，加强妇儿健康服务能力列为重点工作任务。本项目拟建设一座国际标准、高效便捷、全方位、个性化的一站式高端妇儿医院，符合妇儿健康服务相关政策的关注重点以及《关于加强生育全程基本医疗保健服务的若干意见》提出的“优化妇幼健康服务资源配置、加强生育全程优质服务、完善妇幼健康服务模式”的妇儿健康服务具体要求。

**本项目建设符合医疗卫生事业改革政策导向。**根据国务院2015年发布的《国务院办公厅关于城市公立医院综合改革试点的指导意见》要求：“公立医院提供特需服务的比例不得超过本院医疗服务资源的10%”。由于公立医院在高端医疗服务方面的相对局限性，高端妇儿健康服务这类高端专科医疗预计将主要由营利性民营医院提供。随着医疗体制改革的深化，国家及地方相关政策积极扶持社会办医，鼓励社会资本在高端专科领域的投入。福建省及福州市人民政府相继出台了《关于加快推进社会办医的若干意见的通知》（2015年）、《福建省2017年深化医药卫生体制改革工作要点的通知》（2017年）、《福州市深化医药卫生体制改革试点实施方案》（2016年）、《福州市人民政府办公厅关于加快推进

社会办医的实施意见》（2016年）等支持政策，相关政策对在福州市地区发展社会办医提出了具体功能定位，具体包括：“①引导营利性医疗机构走高端化、多样化、差别化路子；②把福州新区作为社会办医重点区域，优先支持境外组织和个人在福州新区开办中外合资、合作医院；③优先支持举办妇女儿童等急需的健康服务机构和特需医疗服务机构；④优先支持大型医疗集团和国际知名品牌医疗实体到我市设立医疗机构，满足多元化医疗服务需求”。本项目将与和睦家医疗合作在福州市滨海新城建设高端妇儿医院，符合福州市关于社会办医的具体功能定位。

**本项目建设契合地区的发展规划。**本项目拟在福州市滨海新城建设实施，位于福州市老城区半小时生活圈内。滨海新城是福州市“东进南下”的战略发展方向，也是引领福州发展的新龙头、现代化国际城市的新标志。滨海新城以“创新高地、开放门户、宜业家园、生态绿城”的发展定位，将重点发展以大数据为核心的健康医疗产业、互联网产业等新兴产业。本项目的实施契合福州市以及滨海新城的长期发展规划。

## **（2）项目定位于区域高端妇儿健康服务，差异化发展弥补地区需求缺口，市场前景广阔**

“全面二胎”政策实施与我国上一轮“婴儿潮”（1986年至1990年期间）出生的人群逐渐进入适龄婚育阶段相叠加，推动了福州市地区出生人口数量加快增长，妇儿健康服务供需矛盾增加。此外，福州市作为省会城市同时也是福建省北部区域医疗中心，医疗资源还辐射了周边宁德、南平、三明、平潭综合试验区等地，使得本地市的妇儿健康服务资源更显紧缺。在地区妇儿健康服务医疗资源紧缺的情况下，现有地区妇儿医疗机构以提供基本医疗保健服务为主，高端妇儿健康服务资源较为匮乏。而随着居民收入的增加以及全面二胎政策下高龄产妇比例上升，安全舒服的就诊环境、亲切耐心的就诊体验、产前产中产后的全程生育服务等高端条件和服务受到更多青睐。福建省传统“多子多福”生育文化浓厚，高端妇儿健康服务市场渗透率较高。未来几年随着地区居民收入的稳定增长，本地区高端妇儿健康服务的市场需求潜力巨大。

本项目定位为福州地区高端妇儿健康服务，并依托福建北部区域医疗中心地位辐射周边地级市，项目建成投入后将能够有效弥补区域高端妇儿健康服务的需求缺口，抓住地区妇儿健康医疗服务水平升级发展的机遇，具备广阔的市场需求前景。

**(3) 公司具备区位优势，前期已通过合作投资方式布局区域医疗检测服务，为本次继续合作拓展区域妇儿健康医疗服务奠定了基础**

公司是福建省第一家进入国内资本市场的民营药企，依托在肝药领域形成的市场地位，已在所在区域的医疗卫生领域奠定了一定的行业影响力，并积极助力本区域医疗卫生事业的发展。2015年，公司与“博奥生物”合资成立福建博奥医学检验所有限公司，该合资公司是全国首批27个基因检测技术应用示范中心之一，也是福建省首个基因检测技术应用示范中心。通过投资该合资公司，公司在所在地区布局了人类遗传基因研究，打造了基因检测平台，可提供孕产妇、出生儿缺陷等基因检测服务，为继续发展其他医疗服务奠定了技术服务基础，同时积累了在医疗服务领域合作投资的经验。

本项目拟在公司所处的福州市实施，将充分依托公司的区位优势、管理资源和上述经验基础，同时公司已与“博奥生物”、“RGI”合作布局的遗传基因检测、生殖科学，未来将与高端妇儿医院有效衔接，形成覆盖人类遗传基因研究、生殖科学、高端妇儿医疗产业链，为地区妇女儿童提供基于遗传基因检测、生殖科学技术的出生缺陷防治等新技术医疗服务。

**(4) 项目拟采用合作方式开展，与行业内具备丰富经验的领先企业“和睦家医疗”合作实施，为顺利营业和市场推广提供了品牌、技术、人员、设备等方面的保障**

在前期通过合资布局地区人类遗传基因检测医疗服务的运作经验基础上，本次募投项目拟继续采用合作开展模式，计划与和睦家医疗合作实施。和睦家医疗是在华具备高水平的开拓性医疗机构，为居民提供高质量的医疗服务，在高端妇儿健康服务领域具备丰富的运营经验以及出众的口碑，旗下北京和睦家医院有限公司、北京和睦家康复医院有限公司、上海和睦家医院有限公司、天津和睦家医院有限公司、广州市和睦家越秀门诊部有限公司为拥有JCI认证的医疗机构；北

京和睦家医院有限公司是中国唯一同时拥有 JCI 与 CAP 认证的医疗机构。

和睦家医疗丰富的医疗服务经验以及在中国积累的出众口碑，为实施本次募集资金投资项目奠定了良好的基础，为项目顺利营业提供了品牌、技术、人员、设备等方面的保障。与此同时，公司通过合作方式在人类遗传基因研究、生殖医学领域进行的有序布局，也将为医院的运营提供高端技术支撑，为医院市场推广打造竞争亮点和竞争优势。

#### 4、经济经济效益

项目总投资金额为 5.83 亿元，预计建设期为 3 年。根据项目规划，建成后，预计年平均净利润 10,173.73 万元，内部收益率为 13.7%，投资回收期为 9.8 年，项目经济效益前景良好。

#### 5、立项、土地、环保等报批事项

本项目将在福州市新区滨海新城实施，目前项目实施所在地政府已组织协调落实该投资事项并形成会议纪要，尚需取得项目实施所需的土地使用权，并办理卫生部门批复、立项、环评等项目报批事项。

### 三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

#### （一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。国际化制药基地建设项目实施有助于公司具备达到国际化标准的产业化能力，实现核心品种在欧美国家的注册认证，进一步完善公司产业链，弥补未来产能缺口，增强公司持续盈利能力和综合竞争力；福州和睦家广生妇儿医院建设项目实施有助于公司打造人类遗传基因研究、生殖科学、高端妇儿医疗产业链，加快构筑地区综合性医药医疗产业优势，保障公司战略实施。综上，本次非公开发行有助于提升公司的竞争力以及巩固行业中的地位，实现主营业务的做大做强，进一步优化公司的产品和服务结构，打造新的利润增长点。

## （二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产/净资产规模及公司筹集活动现金流入将有较大幅度增加，盈利能力逐步提高，整体实力得到增强。本次非公开发行募集资金拟投资的项目围绕公司战略和主业，募集资金项目顺利实施后，公司在相关领域的生产技术水平和服务能力将进一步得以提升，公司主营业务规模将有效扩大，从而能够更好地满足快速增长的市场需求。但由于公司募集资金投资项目的经营效益需要一定的时间才能体现，因此短期内不排除公司每股收益被摊薄的可能性。

福建广生堂药业股份有限公司董事会

2017年7月26日