

浙江华海药业股份有限公司
关于本次公开发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

一、本次募集资金投资使用计划

本次公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）拟募集资金不超过 18.00 亿元（含发行费用），扣除发行费用后全部用于以下投资项目：

序号	项目	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	生物园区项目	126,492.05	122,000.00
2	医药溶剂绿色回收制造项目	27,307.81	27,000.00
3	智能制造系统集成项目	18,150.00	16,000.00
4	氯沙坦钾及副产品技改项目	17,212.71	15,000.00
合计		189,162.57	180,000.00

本次公开发行可转换债券募集资金少于拟募集资金投资总额的部分，浙江华海药业股份有限公司（以下简称“公司”、“华海药业”）将利用自筹资金予以解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

本次公开发行募集资金到位之前，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。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照公司发展需求及项目的具体情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额。

二、募集资金使用计划的背景和目的

（一）募集资金使用计划的背景

1、医药产业是我国政策支持发展的重点行业

根据《国务院办公厅关于促进医药产业健康发展的指导意见》（国办发〔2016〕11号），鼓励“加快新型抗体、蛋白及多肽等生物药研发和产业化”，“结合化学原料药布局调整和产业转移，依托环境承载能力强、配套设施齐全、原料供应便捷的化工医药园区，建设高水平的化学原料药生产基地，在沿海、沿边地区建设符合国际标准的制剂出口加工基地。”

根据我国工信部 2016 年发布的《医药工业发展规划指南》，生物药属于医药工业的重点领域，鼓励“重点开发针对肿瘤、免疫系统疾病、心血管疾病和感染性疾病的抗体药物，如治疗高胆固醇血症的 PCSK9 抑制剂、肿瘤免疫治疗药物 PD-1/PD-L1、治疗骨质疏松的 RANKL 等临床价值突出的新药。加快抗体偶联药物、双功能抗体、抗体融合蛋白等新型抗体的研发。推动临床需求量大的生物类似药大品种产业化，重点是针对 TNF- α 、CD20、VEGF、Her2、EGFR 等靶点的产品，提高患者用药可及性。”

以上各项政策和规划的提出，为我国医药产业的发展制定了新的发展目标及重点任务，同时为我国大力推进生物创新药、特色原料药发展定下基调。在国家政策的引导及扶持下，未来我国医药产业将迎来重大发展机遇。

2、我国经济持续增长、人口老龄化、卫生费用持续增长等因素增加了居民对于医药的需求

我国国民经济持续稳定增长，目前我国已成为全球第二大经济体，根据国家统计局发布的《2016 年国民经济和社会发展统计公报》（以下简称“《2016 年统计公报》”），2016 年度我国 GDP 达 74.41 万亿元，同比增长 6.7%；此外，随着经济的稳定增长，我国的城镇人口也不断增加，2016 年末我国城镇常住人口已超过 7.93 亿人，占总人口比重达 57.35%，比上年末提高 1.25 个百分点。

我国老龄化程度持续加深，根据《2016 年统计公报》，截至 2016 年末，我国 60 岁及以上人口数量占比为 16.7%，比 2011 年末的 13.7%上升了 3 个百分点；其中 65 周岁及以上占比为 10.8%，比 2011 年末的 9.1%上升了 1.7 个百分点。

我国卫生费用支出持续增长，根据国家卫生计生委规划与信息司发布的《2016 年我国卫生和计划生育事业发展统计公报》，2016 年全国卫生总费用预计达 46,345

亿元，比 2015 年的 40,588 亿元同比增长 14.18%，2016 年人均卫生总费用 3,352 元，比 2015 年的 2,952 元同比增长 13.54%。

随着我国经济稳定持续增长、我国老龄化程度进一步加深以及我国卫生费用支出的进一步增加，我国居民对于医药的需求将进一步增加，对于我国医药产业起到进一步地推动作用。

3、推动医药行业的绿色改造升级是行业发展的进一步需求

根据我国工信部 2016 年发布的《医药工业发展规划指南》，绿色发展是我国医药产业的重点发展目标之一，鼓励以化学原料药为重点，开发应用有毒有害原料替代、生物合成和生物催化、无溶剂分离等清洁生产工艺，提高挥发性有机物无组织排放控制水平和发酵菌渣等三废治理水平；推广应用中药材生态生产技术，加强对生产投入品的管理，提高中药材非药用部位、中药工业生产废弃物的综合利用水平。

4、智能制造是我国医药行业未来发展的趋势

根据我国工信部 2016 年发布的《医药工业发展规划指南》，智能制造是我国医药产业的重点发展目标之一，到 2020 年，医药生产过程自动化、信息化水平显著提升，大型企业关键工艺过程基本实现自动化，制造执行系统（MES）使用率达到 30% 以上，建成一批智能制造示范车间。

根据国务院 2015 年印发的《中国制造 2025》，到 2020 年，我国战略目标是基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升；到 2025 年，制造业整体素质大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高，两化（工业化和信息化）融合迈上新台阶。

基于信息化的智能制造既是企业需要提高自身效率及制造水平的内在需求，也是我国政府对于企业提出的外在要求。

5、本次募集资金项目符合公司发展战略的需求

公司主要从事多剂型的制剂、生物药、创新药及特色原料药的研发、生产和销售，是集医药研发、制造、销售于一体的大型高新技术医药企业。公司坚持华海特色，持续加快产业转型升级步伐，持续推进制剂全球化战略，完善和优化制剂和原料药两大

产业链，深化国际国内两大销售体系，提升研发创新能力，加速生物药和新药领域的发展。本次募投项目涉及的生物药、特色原料药、医药溶剂回收、智能制造项目是公司实现进一步发展的需求，通过此次募投项目，可以巩固公司在特色原料药领域的优势，把握住生物药发展契机，提高公司信息化智能制造水平，推动公司业务持续绿色发展，从而提高公司的综合发展实力、加强公司盈利能力。

（二）募集资金使用计划的目的

1、落实公司长期发展战略，实现向生物医药领域的战略转型

面对生物医药行业的快速发展趋势，公司于“十三五”规划中提出将生物制药业务作为公司一项着力发展的业务。通过引进资本、聚集人才，大规模开发生物医药产品，进军国内外医药市场，打造国内一流、国际知名的生物医药板块。

目前，公司已建立上海华奥泰生物药业有限公司（以下简称“华奥泰”）和华博生物医药技术（上海）有限公司（以下简称“华博”）作为公司两大生物医药研发平台，已形成一支专业素质过硬、研发实力优异的研发团队。由于生物医药产业前期投入较大，本次公司公开发行可转债将为公司生物医药生产基地建设提供保障，有利于推进公司在生物医药领域的生产能力和整体实力，是落实公司发展战略，向生物医药领域转型的具体体现。

2、提高氯沙坦钾原料药生产能力，满足公司进一步发展需要

华海药业现有原料药生产基地主要集中在浙江省台州市临海市汛桥（以下简称“汛桥生产基地”）和浙江省化学原料药基地临海园区（以下简称“川南生产基地”），两大基地已基本完成建设并投产，因两大基地生产产能无法进一步扩展，致使新增产品无法落地生产，限制了公司的发展。本次公开发行可转债将为公司江苏南通生产基地建设氯沙坦钾及副产品技改项目提供支持，有利于公司沙坦类抗高血压药物工业化生产水平的进一步提高，同时也可下游制剂发展提供可靠的原料药来源，以满足企业发展的需要。

3、构建绿色供应链系统，实现环保与效益双赢

在溶剂处理上，目前，华海药业汛桥生产基地及川南生产基地的废有机溶剂多作为危险废弃物交由有资质单位进行危废处置，经济效益差，对环境也会有一定不利影

响。通过对有机溶剂进行分质、分类回收再利用，最大程度降低其排放量将是实现可持续发展的良好方向。本次公开发行可转债将为公司建设溶剂回收基地提供资金支持，使公司具备回收处理华海药业汛桥生产基地及川南生产基地各分厂的生产性废有机溶剂的能力，构建绿色供应链系统，在满足自身发展的同时，实现环保和经济效益的统一，走可持续发展道路。

4、提高公司信息化水平，打造“智能华海”

全球信息化技术迅猛发展，全球医药行业正发生着信息化的巨大变革，无论是制药企业、诊疗机构、新药研发还是医药流通企业都在广泛且深入的运用信息技术。近年来，华海药业始终保持高速发展势头，公司在研发、生产、管理方面始终居于行业领先地位。公司目前基于各类业务需求，分别建立了经营管理类的 ERP 系统、生产制造执行相关的 MES 系统、WMS 系统、产品追溯 TQS 系统、质量相关的 QA/QC 系统等，但各系统之间的数据不能融合和集中，无法发挥数据真正的价值，综合应用和综合管理能力存在不足。

公司已将提升公司信息化水平作为下一阶段的一项重要任务，紧紧围绕着人才竞争、实施大开放合作战略，以“发展创新核心、集聚海量人才、实现共赢目标”为发展思路。本次公开发行可转债将为公司升级网络系统，实现各专业系统的无缝对接提供资金支持，促进实现公司研发、生产和销售的一体化，用信息化系统支撑公司各项生产、经营、管理工作，全面提升信息化的管理水平、应用水平和服务水平，打造“智能华海”。

三、具体募集资金投资项目分析

（一）生物园区项目

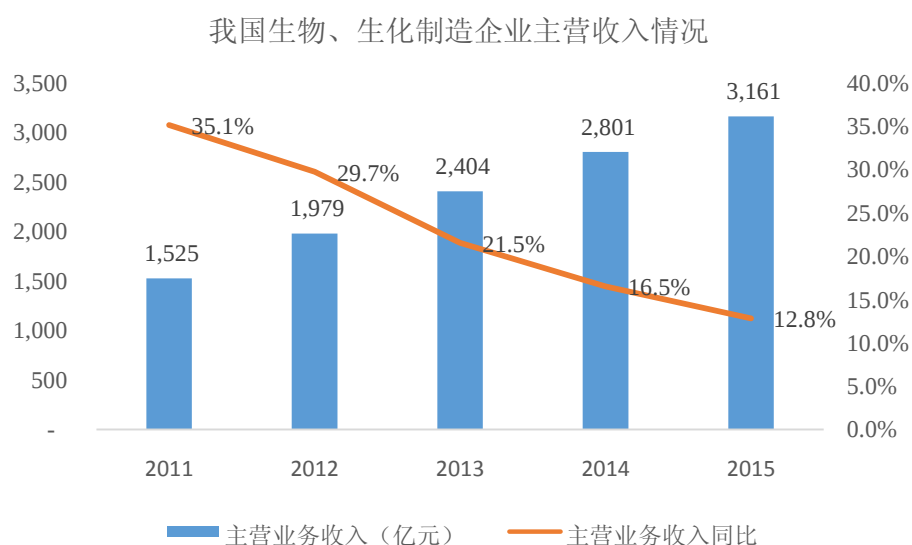
1、项目基本情况

公司拟在杭州下沙经济技术开发区内建设生物园区项目，项目实施主体为浙江华海生物科技有限公司，项目建设期为 2 年。本项目集生物药的研发、生产于一体，主要产品为单抗类生物制药；此外，生物园区未来还将承担华海药业各类药品的研发工作。

2、项目建设的必要性

1) 生物药行业潜力巨大

我国生物制药行业近年来呈现持续增长的趋势，2011 年我国生物、生化制造企业主营收入情况为 1,525 亿元，2015 年增长至 3,161 亿元，年均复合增长率为 19.99%。然而现有的产品仍然远远无法满足庞大的市场需求，预计在未来的五到十年内，生物药物产业仍将持续增长。



数据来源：国家统计局

在国际市场，生物药行业蓬勃发展，据统计，2016 年全球销售额前 10 的药物中，有 8 款为生物药物，合计市场销售额达 641 亿美元，其中阿达木单抗作为最畅销药物，年销售额达 165.15 亿美元。

2) 我国产业政策支持生物药业发展

我国的生物医药产业发展迅速、潜力巨大，作为需要快速发展的高新技术产业之一，得到了政府、科技界和企业界的普遍重视。国家“十二五”期间制定的《生物产业发展规划》明确提出了“加速治疗性抗体等蛋白质和多肽药物的研制和产业化”、“支持抗体规模生产”等明确要求，以满足日益增长的市场需求。《中国制造 2025》以及刚刚出台的《十三五规划建议》等政策也将生物医药、生物技术产业作为我国未来五到十年内的重点发展领域。

3) 生物医药是华海发展的重要战略

生物医药产业作为高新技术产业，对我国的医药行业发展具有重要的推动作用。生物医药产业虽然前期投入较大，但是由于日益增长的市场需求以及相关产品具有较好的治疗效果，因此通常能带来巨大的经济效益和社会效益。发展生物医药业务符合华海药业的长期战略发展目标，能够完善公司产品布局，提高公司综合盈利能力。

3、项目建设的可行性

1) 研发技术的优势

公司的生物药在研产品包括生物类似药（Biosimilar）和原研药，公司在研发技术上均具有一定优势。目前公司生产的在研生物类似药保持了与原研药高度相似性。在研的原研药生物制剂，与靶点结合的亲和活性高，且阻断比较彻底，有效剂量降低，预期治疗效果较好，此外，产品的生产工艺进行了大量的优化，表达量及纯化得率较高，具有较好的成本优势。2017 年 6 月，国家食品药品监督管理总局同意公司提交的重组人血管内皮生长因子受体-抗体融合蛋白眼用注射液药物进行临床试验。重组人血管内皮生长因子受体-抗体融合蛋白眼用注射液是一种自主开发的 Fc 融合蛋白，以 VEGF 为靶点，能特异性阻断 VEGF 介导的血管渗漏和新生血管形成，主要用于治疗湿性年龄相关性黄斑变性（wet-AMD）。

2) 相关研发平台的构建

为了拓展生物药产业，华海药业先后成立了华博和华奥泰两个生物制药公司，构成了公司的生物医药板块。引进国内外创新型技术人才，组建了一支具有国际一流水平的生物医药开发团队，购置先进研发仪器设备，完成相关生物技术开发研究平台建设。建成了符合中国、美国与欧盟 cGMP（current Good Manufacture Practices，即动态药品生产管理规范）标准的生物药物原液生产车间与制剂灌装车间，其中包括具有国际领先水平的预充针灌装线，具有国际先进水平的生物医药质量分析实验室。目前公司建立了生物发酵技术平台、生物抗体技术平台和基因库和筛选技术平台等三大技术平台，具有较强研发生物制药产品能力。

3) 生物医药相关产业政策不断完善规范

生物医药产业近年来发展迅速，目前全球销售额前十大的药品中有 8 个是生物药，原研生物药的专利断崖集中在 2014-2020 年，目前，重磅生物药是各大制药公司的仿

制对象，近年来，我国出台了大量支持生物医药的政策与规划，我国在 2015 年 3 月发布了《生物类似药研发与评价技术指导原则（试行）》，对生物类似药的申报程序、注册类别和申报资料等进行了规范，随着关于生物医药产业政策不断完善、相关实施细则的推出，生物新药及类似药的申报预计将会在未来迎来较快发展期，生物医药产业具有良好发展前景。

4、项目投资概况

项目的投资规模为 126,492.05 万元，其中：固定资产投资 118,192.35 万元、铺底流动资金 8,299.70 万元。固定资产投资具体为：建筑工程费用 26,020.02 万元，设备费用 42,917.75 万元，安装费用 10,002.91 万元，其他费用 33,623.45 万元，预备费为 5,628.21 万元。

5、项目备案与环境保护评估情况

本项目的备案及环评相关工作目前正在办理过程中。

（二）医药溶剂绿色回收制造项目

1、项目基本情况

本项目为浙江汇诚溶剂制造有限公司医药溶剂绿色回收制造项目，项目实施主体为浙江汇诚溶剂制造有限公司，建设期为 3 年。医药溶剂回收规模为 10 万吨/年，本项目分一次规划报批，根据建设进度分二期实施，一期建设 6 万吨，二期建设 4 万吨。废溶剂回收的目标是通过精馏、萃取、过滤等组合方式进行分离精制，以期获得符合回用标准的溶剂，可以实现资源循环再利用，节省溶剂采购资金。

2、项目建设的必要性

1) 医药溶剂回收属于国家产业政策支持领域

近年来，我国对于环境保护日益重视，工信部、财政部 2016 年颁布的《重点行业挥发性有机物削减行动计划》（以下简称《行动计划》）指出，鼓励企业配备高效的溶剂回收系统，对溶剂进行回收再资源化利用。制药行业有机溶剂种类多、使用广泛且用量巨大，医药溶剂回收行业巨大的市场规模和行业潜力不断得到开发和扩展。

2) 溶剂回收有利于环境保护，同时发展循环经济

对比废有机溶剂传统的焚烧处理方法，溶剂回收通过对有机溶剂进行分质、分类回收再利用，同时最大程度降低其排放量，将是实现可持续发展的良好方向。在倡导建设资源节约型和环境友好型社会、发展循环经济的大背景下，积极发展再生资源回收利用，是构建生产与消耗平衡、促进资源节约和减少环境破坏、推动经济社会可持续发展的重要途径。

3) 公司所在川南生产基地的废溶剂回收能力已接近饱和

根据华海药业川南生产基地可资源化利用废溶剂的调查数据，2016 年川南生产基地产生可回收再利用的废溶剂约 2.14 万吨，因其已建溶剂回收装置回收能力已接近饱和，华海药业川南生产基地的废溶剂有部分需交给当地三家有资质的废溶剂回收企业，该三家企业的危废处理能力（总处理量为 3.275 万吨/年）已达满负荷。随着今后企业自身的发展规模壮大，废溶剂的产生量也会越来越大，当地危险废固处理企业的处置能力不能及时响应企业的废溶剂处理要求。

3、项目建设的可行性

本项目主要原材料在市场采购，公用工程及辅助工程主要依托浙江省化学原料药基地临海园区，园区内配备有成熟完善的公用工程基础设施，因此，本项目的原材料与动力资源供应可靠，满足项目需求。

建厂场地平整，交通便利，公路运输和铁路运输都可满足本项目需求。当地投资环境好，为项目的建设提供了有利的条件。

本项目溶剂回收工艺不属淘汰的落后生产工艺，符合国家产业政策的有关要求和规定，符合《产业结构调整指导目录（2011 本）（2013 修正）》中鼓励类——“废弃持久性有机污染物类产品处置技术开发与应用”；“再生资源回收利用产业化”。

本项目充分借鉴华海药业在长期医药行业的生产以及溶剂回收过程中积累的先进技术，采用的成熟设备以及丰富的生产管理经验，同时整合国内专业溶剂回收企业先进的生产运行及团队管理资源，增强了本项目的可操作性和可行性。

本项目采用成熟可靠工艺，合理布局，采取安全技术措施。

通过对浙江汇诚溶剂制造有限公司生产方案、生产规模、工艺技术、原材料及公

用工程供应、建厂条件、配套的“三废”治理及环保措施、操作安全及防护设施、投资估算、经济及社会效益等的研究，医药溶剂绿色回收制造项目实施具有可行性。

4、项目投资概况

本项目总投资 27,307.81 万元，其中：建设投资 26,911.20 万元，铺底流动资金 396.61 万元。建设投资具体为：建筑工程费 5,948.00 万元，设备购置费 17,553.00 万元，安装工程费 2,149.00 万元，其他费用 994.75 万元，预备费 266.45 万元。

5、项目备案与环境保护评估情况

本项目的备案及环评相关工作目前正在办理过程中。

（三）智能制造系统集成项目

1、项目基本情况

本项目为浙江华海药业股份有限公司智能制造系统集成项目，项目实施主体为浙江华海药业股份有限公司，本项目建设期为 3 年。华海药业拟在汛桥总部、各分子公司的厂房内继续进行信息化改造，打造面向 2025 年的智能制造系统集成项目。本项目以 SAP 系统总体架构作为信息系统集成和整合平台，用信息化系统支撑公司各项生产、经营、管理工作，全面提升信息化的管理水平、应用水平和服务水平。

2、项目建设的必要性

1) 智能制造属于国家产业政策支持领域

2015 年 5 月，国务院印发了《中国制造 2025》，提出“全面贯彻党的十八大和十八届二中、三中、四中全会精神，坚持走中国特色新型工业化道路，以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，以满足经济社会发展和国防建设对重大技术装备的需求为目标，强化工业基础能力，提高综合集成水平，完善多层次多类型人才培养体系，促进产业转型升级，培育有中国特色的制造文化，实现制造业由大变强的历史跨越。”公司发展智能制造项目，符合目前国家产业政策的发展方向。

2) 智能制造有利于提高公司的综合竞争能力

智能化制造对工业化和信息化进行有效融合，在推动制造业信息技术的集成应用，促进工业结构整体优化升级的同时，对华海产品竞争力的提升产生了倍增效应，可以大幅度提高企业的生产效率、产品质量的稳定性，同时可以减少人力成本，提高公司效益，从而提高公司的综合竞争力。

3、项目建设的可行性

公司在企业信息化和工业化相结合方面具有良好的经验，2016 年，成功入选浙江省 2016 年两化（信息化和工业化）融合示范企业，“两化融合管理体系”顺利通过专家评定，成为台州首家通过该项评定的企业。该项目具备了技术上的先进性、经济上的合理性、实施上的可行性，通过本项目，公司可以进一步降低生产及管理环节的偏差发生率、降低生产成本、提高人均劳动生产率，有利于改善公司的盈利能力和综合竞争能力。

4、项目投资概况

本项目总投资 18,150.00 万元，其中：建设投资 17,650.00 万元，铺底流动资金 500.00 万元。建设投资具体为：SAP 项目 5,850.00 万元，产品追溯系统 4,100.00 万元，MES 项目 700.00 万元，LIMS 项目 1,770.00 万元，高架自动化仓库系统 1,330.00 万元，日常办公系统 2,500.00 万元，其他信息系统 1,400.00 万元。

5、项目备案与环境保护评估情况

本项目的备案目前正在办理过程中，本项目不需办理环评。

（四）氯沙坦钾及副产品技改项目

1、项目基本情况

本项目为华海药业南通股份有限公司年产 900 吨氯沙坦钾及 582 吨副产品（222 吨溴化钠和 360 吨氯化钠）技改项目，项目实施主体为华海药业南通股份有限公司，项目建设期为 2.5 年。

2、项目建设的必要性

1) 特色原料药行业市场空间巨大

随着全球性老龄化加剧的趋势、慢性疾病的发病率逐渐增加、高效原料药的开发，全球原料药市场仍将稳定增长。根据 PMR(Persistence Market Research)公司的研究报告，2015 年全球原料药规模为 1,350 亿美元，预计 2016 年将比去年同期增长 6.4%，达到 1,430 亿美元。随着国际制药生产重心转移、跨国制药企业控制成本，世界化学药的生产重心开始向发展中国家转移。目前，我国已经成为全球第一大原料药生产国与出口国，种类齐全，产能旺盛，而且价格低廉。近年来，我国化学原料药行业主营业务收入呈现平稳递增态势，从 2013 年的 3,808 亿元增长到 2016 年的 5,035 亿元，年均复合增长率为 9.76%。

2) 心血管类疾病市场不断扩大

氯沙坦钾的适应症为高血压。随着人口老龄化的日趋严重、城镇化进程的不断推进，我国心血管类疾病的发病率及死亡率日益上升，根据 2015 年的《中国心血管报告》，中国 18 岁以上居民高血压患病率为 25.2%，城市居民高血压患病率为 26.8%，农村为 23.5%，据 2010 年第六次全国人口普查数据测算高血压患病人数为 2.7 亿。庞大的病人催生出了心血管系统用药的巨大市场。根据米内网数据，2016 年全国城市公立医院的心血管系统药物销售为 683 亿元，相较于 2015 年增长率为 6.34%。随着基数较大的心血管类疾病市场不端增长，氯沙坦钾原料药的前景广阔。

3) 华海原料药生产已经接近饱和

目前，华海药业汛桥生产基地及川南生产基地生产已经接近于饱和，随着公司沙坦类原料药市场份额持续扩大，以及制剂和原料药出口业务的发展，迫切需要提升合成原料药的自我配套能力。在市场竞争加剧的形势下，公司依然保持传统普利类产品优势和沙坦类原料药市场份额持续扩大。建设新的原料药基地，有利于华海药业心血管类特色原料药的工业化生产，有助于打造华海药业南通高水平特色原料药生产基地，同时为下游制剂发展提供可靠的原料药来源，实现从原料药到制剂的一体化生产链。

3、项目建设的可行性

1) 所需技术及工艺成熟

公司是国家重点高新技术企业、国家创新型企业，设有“国家级企业技术中心”、“博士后科研工作站”。沙坦类原料药是华海药业主要产品之一，在市场竞争逐渐加

剧的情况下，公司依然保持传统普利类产品优势和沙坦类原料药市场份额持续扩大，本次项目所需相关技术及工艺成熟，在技术层面具有高度可行性。

2) 国家产业政策支持

《医药工业与医疗卫生“十三五”发展规划》提出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 (Good Manufacturing Practice, 即生产质量管理规范) 要求的品种数量。本项目的原料药产品氯沙坦钾属于特色原料药，属于目前政策鼓励发展的医药产业。

3) 相关原材料及动力资源供应可靠

本项目的原材料可以在市场上进行采购，关键原料联溴为园区内企业南通华宇化工科技有限公司生产，产品工艺具有操作简单、收率高、质量好、成本低、三废少等优点。公用工程及辅助工程主要依托如东县洋口化学工业园，不足部分由厂区根据实际情况进行建设，因此，本项目的原材料与动力资源供应可靠，满足项目需求。

4、项目投资概况

项目总投资为 17,212.71 万元，其中：固定资产投资为 16,311.50 万元，铺底流动资金为 901.21 万元。固定资产投资具体为：建筑工程费 4,320.00 万元，安装工程费 1,580.00 万元，设备购置费 7,700.00 万元，其他费用 748.00 万元，预备费 1,963.50 万元。

5、项目备案与环境保护评估情况

本项目已取得项目备案文件，环评相关工作目前正在办理过程中。

四、结论

综上所述，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金项目与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性及可行性。公司投资项目所涉及产品的市场潜力较大，募集资金项目达产后将会提高公司的运营效率、加强公司综合竞争能力，从而提升公司盈利能力，符合公司及全体股东的利益。

浙江华海药业股份有限公司

董事会

二〇一七年九月十八日