

# 浙江华海药业股份有限公司

## 公开发行可转换公司债券募集资金运用的

### 可行性分析报告

#### 一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金总额不超过184,260.00万元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	实施主体	项目总投资	拟使用募集资金投入
年产20吨培哌普利、50吨雷米普利等16个原料药项目	浙江华海建诚药业有限公司	79,471.63	69,260.00
生物园区制药及研发中心项目	浙江华海生物科技有限公司	149,422.28	60,000.00
补充流动资金	浙江华海药业股份有限公司	55,000.00	55,000.00
合计		<b>283,893.91</b>	<b>184,260.00</b>

本次发行实际募集资金净额低于上述项目的总投资金额，不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

#### 二、投资项目基本情况和项目发展前景

##### （一）项目建设背景

##### 1、政策层面

2015年医改深化以来，受一致性评价工作、药品上市许可持有人制度、加强质量监管等因素影响，医药行业将控制现有药品品种乃至现有药品生产厂家的数量，从优化存量品种以及优化存量厂家的角度净化行业，优化竞争环境，实现减少医药领域低端供给和无效供给，实现去产能；同时加强对企业研发的指导，加快审评审批，优化政策环境鼓励创新。

在生物药层面，近年来，我国生物制药产业发展环境日渐改善，生物技术药物研发迈向创新升级，生物医药产业作为国家大力支持战略性新兴产业，有望

培育成我国先导性、支柱性产业。2016年12月，国家发改委编制《“十三五”生物产业发展规划》推动重点领域新发展，将“构建生物医药新体系”排在首位，提出要把握精准医学模式推动药物研发革命的趋势性变化，立足基因技术和细胞工程等先进技术带来的革命性转变，加快新药研发速度，提升药物品质，更好满足临床用药和产业向中高端发展的需求。

## 2、行业层面

医药工业是关系国计民生的重要产业，是中国制造 2025 和战略性新兴产业的重点领域，是推进健康中国建设的重要保障。中国在经过几十年的高速增长后，已成为全球最大的新兴市场，随着人民生活水平的持续改善，我国居民对健康问题日益重视，医疗卫生服务需求显著提升，促进国内医药行业快速增长。

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《2018 年国民经济和社会发展统计公报》（以下简称“《2018 年统计公报》”），2018 年度我国 GDP 达 90.03 万亿元，同比增长 6.76%；此外，随着经济的稳定增长，我国的城镇人口也不断增加，2018 年末我国城镇常住人口已超过 8.31 亿人，占总人口比重达 59.58%。

我国老龄化程度持续加深，根据《2018 年统计公报》，截至 2018 年末，我国 60 周岁及以上人口数量占比为 17.9%，比上年末上升了 0.6 个百分点。

我国人均医疗保健费用支出持续增长，根据《2018 年统计公报》，2018 年全国居民人均消费支出中医疗保健支出为 1,685 元，比 2017 年的 1,451 元增加 234 元，增长 13.89%。

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。

## （二）项目建设必要性

### 1、落实公司长期发展战略，实现向生物医药领域的战略布局

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，向生物医药领域布局的具体体现。

## **2、提高雷米普利等原料药生产能力，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和浙江省化学原料药基地临海园区，两大基地均已完成建设并投产，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年产 20 吨培哌普利、50 吨雷米普利等 16 个原料药项目提供支持，有利于公司普利类抗高血压药物工业化生产水平的进一步提高，同时也可作为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、提升公司资金实力，促进公司可持续发展**

近年来，公司业务持续快速增长，2016 年至 2019 年三季度，公司营业收入分别为 409,285.30 万元、500,200.27 万元、509,459.62 万元和 401,159.50 万元，公司归属于母公司的净利润分别为 50,083.14 万元、63,924.67 万元、10,751.46 万元和 51,178.93 万元。随着公司境内外制剂业务的持续快速增长，原料药业务优势的进一步夯实，公司未来的业务规模将持续扩张。

通过本次项目建设，公司核心竞争能力和面临宏观经济波动的抗风险能力得到加强，进一步满足核心业务增长与业务战略布局需要，实现公司健康可持续发展。

### **（三）项目建设可行性**

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。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、生物抗体技术平台及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。

#### **（四）项目基本情况**

##### **1、年产 20 吨培哌普利、50 吨雷米普利等 16 个原料药项目**

###### **（1）本项目基本情况**

公司拟在浙江头门港经济开发区临海医化产业园区浙江华海建诚药业有限公司厂区内建设特色原料药生产车间及配套设施建设项目，项目建设期为五年。

###### **（2）本项目投资概算**

本项目总投资为 79,471.63 万元，其中建设投资为 73,186.88 万元，铺底流动资金为 6,284.75 万元。本次拟以募集资金投入金额为 69,260.00 万元。

###### **（3）备案、环保、土地等报批事项**

本项目已于 2020 年 3 月 26 日取得临海市发展和改革局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目代码为：2017-331082-27-03-038095-000。本项目的环境影响评估正在办理中。本项目无需新增用地。

##### **2、生物园区制药及研发中心项目**

###### **（1）本项目基本情况**

公司拟在杭州下沙经济技术开发区内建设生物园区制药及研发中心项目，项目实施主体为浙江华海生物科技有限公司，项目建设期为两年。本项目集生物药的研发、生产于一体，主要产品为生物类药品。

###### **（2）本项目投资概算**

本项目总投资为 149,422.28 万元，其中建设投资为 140,208.74 万元，铺底流动资金为 9,213.54 万元。本次拟以募集资金投入金额为 60,000 万元。

###### **（3）备案、环保、土地等报批事项**

本项目已于 2020 年 4 月 1 日取得杭州市杭州经济技术开发区经发局出具的《基本信息表》，项目代码为：2018-330104-27-03-036838-000。本项目已于 2018 年 6 月 26 日取得杭州经济技术开发区环境保护局出具的《建设项目环境影响评价文件审批意见》（杭经开环评批[2018]12 号）。本项目无需新增用地。

### 3、补充流动资金

为缓解公司的流动资金压力，减轻公司的财务费用负担，降低资产负债率，提升公司的融资能力、盈利能力、可持续发展能力和抗风险能力，公司本次公开发行可转债拟以募集资金补充流动资金 55,000 万元。

## 三、本次公开发行可转债对公司经营管理、财务状况等的影响

### （一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施是公司正常经营的需要，有利于进一步丰富公司的产品线，增强公司整体运营效率，促进业务整合与协同效应，从而提升公司盈利能力和综合竞争力。

### （二）对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券的发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产大幅提高，财务结构进一步优化。随着募集资金投资项目的完成，公司运营规模和经济效益将大幅增长，本次发行将增强公司可持续发展能力，符合所有股东利益。

## 四、结论

综上，本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司对募集资金的使用符合公司的实际情况和战略发展目标，有利于满足公司业务发展的资金需求，顺应产业发展趋势，进一步强化公司产品布局，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

二〇二〇年四月八日