

浙江东亚药业股份有限公司
关于公司公开发行可转换公司债券募集资金使用
可行性分析报告（修订稿）

一、本次募集资金的使用计划

浙江东亚药业股份有限公司（以下简称“公司”）拟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 69,000.00 万元（含 69,000.00 万元），扣除发行费用后，本次募投项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	特色新型药物制剂研发与生产基地建设项目（一期）	43,893.00	35,000.00
2	年产 3,685 吨医药及中间体、4,320 吨副产盐项目（一期）	37,801.00	34,000.00
合计		81,694.00	69,000.00

注：上述拟投入募集资金总额系已扣除公司第三届董事会第六次会议决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 1,000 万元后的金额。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）特色新型药物制剂研发与生产基地建设项目（一期）

1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司浙江善渊制药有限公司（以下简称“浙江善渊”）负责实施，项目总投资 43,893 万元，其中拟使用募集资金投入 35,000 万元。本

项目建设内容主要包括制剂大楼、质检研发楼及相关配套设施。项目建成后将形成年产固体制剂 9.2 亿片/粒/袋、冻干注射剂 1,000 万支、无菌分装注射剂 4,000 万支、乳膏剂 590 万支的生产能力。

2、项目实施背景和必要性分析

我国医药行业经历了高速发展 30 年、药品市场营销井喷 20 年，直到目前全面医改进入深水区，中国医药行业的生态体系正在快速重构，国家不断出台一系列政策促进我国医药行业转型，其影响是颠覆性和深远的。“三医联改”、“降价控费”、“以价换量”、“腾笼换鸟”、“市场准入”、“鼓励创新”、“产业升级”和“重严监管”，成了近来国家各部委相继出台医改政策的关键词。这些政策的出台，客观上要求制药制造企业以创新谋发展，通过科技手段努力控制制造成本，为广大患者提供价廉物美的临床药品。

由此，“原料药+制剂”一体化已经成为我国制药企业的重要发展趋势之一，具备原料药领域相对优势的医药制造企业，通过其原料药与制剂的协同作用，将有望获得更广阔的市场机遇。

3、项目可行性分析

（1）符合国家和行业发展的政策导向

《中国制造 2025》提出发展针对重大疾病的化学药，《医药工业发展规划指南》中指出：加快临床急需、新专利到期药物的仿制药开发，提高患者用药可及性。提高仿制药质量水平，重点结合仿制药质量和疗效一致性评价提高口服固体制剂生产技术和质量控制水平。重点开发应用原料药晶型控制、酶法合成、手性合成、微反应连续合成、碳纤维吸附、分子蒸馏等新技术，发酵菌渣等固体废物的无害化处理和资源化利用技术，提高原料药清洁生产水平；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。本项目的建设将加强公司药品制剂的研发与生产能力，符合国家产业政策相关规定。

（2）公司具备突出的原料药生产、研发优势

总体而言，原料药的选择和质量是影响药品制剂的关键因素。公司已在化学原料药和医药中间体领域深耕多年，已积累了丰富的原料药研发、生产经验，公

公司及子公司浙江东邦药业有限公司是国家认定的高新技术企业。本项目投建的主要产品立足于公司现有优势原料药和中间体品种，以及拟开展商业化的优质储备品种，以进一步实现相应药品制剂的生产、销售。公司多年以来积累形成的原料药生产和研发优势，将为本项目的实施奠定坚实基础。

4、项目投资概算

本项目投资估算情况如下所示：

序号	建设项目	投资金额（万元）
一	建设投资	
1	其中：建筑工程费	24,084.00
2	设备购置费及安装费	10,878.00
3	工程建设其它费用	925.00
4	预备费	1,435.00
二	铺底流动资金	6,571.00
项目总投资		43,893.00

5、项目用地、立项备案、环境保护评估等事项

本项目位于三门县沿海工业城，浙江善渊已取得编号为浙【2022】三门县不动产权第 0000234 号的不动产权证书。本项目已在三门县发展改革局进行了备案。浙江善渊已就本项取得编号为台环建（三）【2022】13 号的环评批复。

6、项目经济效益评价

本项目总投资 43,893 万元，项目建成后稳定运营期可实现年销售收入 179,395 万元，税后内部收益率 25.45%，投资回收期 7.24 年。

（二）年产 3,685 吨医药及中间体、4,320 吨副产盐项目（一期）

1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司江西善渊药业有限公司（以下简称“江西善渊”）负责实施，项目总投资 37,801 万元，其中拟使用募集资金投入 34,000 万元。本项目建设内容主要包括厄多司坦、酮康唑、新康唑、富马酸伏诺拉生、莫西沙星等原料药生产线，拉氧头孢侧链、头孢美唑侧链、美罗侧链等中间体生产线及相应辅助设施。

2、项目实施背景和必要性分析

2021 年 1 月，国务院办公厅发布《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》，从国家层面确定了药品带量采购常态化和制度化。2 月 3 日，第四批国采开标，45 个品种全部采购成功，中选企业 118 家，中选产品平均降价 52%；6 月 23 日，第五批国采开标，62 个品种中 61 个采购成功，产生中选企业 148 家，中选药品平均降价 56%；11 月 26 日，第六批国采（胰岛素专项采购）开标，此次集采涵盖临床常用的二代和三代胰岛素，包括 16 个通用名品种，中选产品平均降价 48%。

为应对目前集采常态化的趋势，公司坚持选择优质产品，加强产品管线建设，扩大产能，优化生产效率，降低产品生产成本，提高产品质量，不断提升公司在细分行业市场的地位和优势，向上下游拓展产品线，增加产品附加值，增强公司的竞争力水平和抗风险水平。

3、项目可行性分析

（1）符合国家和行业发展的政策导向

2021 年 11 月 9 日，国家发改委和工信部联合发布《关于推动原料药产业高质量发展实施方案的通知》，将密切跟踪临床用药结构变化趋势，大力发展特色原料药和创新原料药，提高新产品、高附加值产品比重。推动原料药生产规模化、集约化发展，鼓励优势企业做大做强，提升产业集中度。到 2025 年，开发一批高附加值高成长性品种，突破一批绿色低碳技术装备，培育一批有国际竞争力的领军企业，打造一批有全球影响力的产业集聚区和生产基地。原料药产业创新发展和先进制造水平大幅提升，绿色低碳发展能力明显提高，供给体系韧性显著增强，为医药产业发展提供坚强支撑，为国际竞争合作锻造特色长板。本项目的建设将加强公司原料药的研发与生产能力，符合国家产业政策相关规定。

（2）具备项目实施的人员和技术

公司拥有一支经验丰富、多学科背景、高凝聚力的专家型管理团队。管理层不仅具有长期丰富的行业积累及专业技能，同时具有较强的市场敏锐度、先进的生产实践经验。凭借优质的管理团队，公司已多次通过国内外 GMP 审计和客户质量审计等。

此外，公司已具备丰富成熟的原料药和医药中间体生产技术，江西善渊已从

事医药中间体生产多年。本项目的建设系在公司及江西善渊现有产品基础上，进一步扩大生产能力、丰富产品品种、提升产品质量和附加值的重要举措。公司已具备实施本项目的必要技术条件。

4、项目投资概算

本项目投资估算情况如下所示：

序号	建设项目	投资金额（万元）
一	建设投资	
1	其中：建筑工程费	7,219.00
2	设备购置费及安装费	26,420.00
3	工程建设其它费用	1,513.00
4	预备费	1,346.00
二	铺底流动资金	1,303.00
项目总投资		37,801.00

5、项目用地、立项备案、环境保护评估等事项

本项目位于江西省九江市彭泽县矾山工业园江西善渊厂区内，江西善渊已取得编号为赣【2022】彭泽县不动产权第 0054164 号、第 0054169 号，赣【2020】彭泽县不动产权第 0002153 号、0002154 号、0002155 号、0002156 号、0002157 号和赣【2018】彭泽县不动产权第 0001610 号、0001611 号的不动产权证书。本项目已在彭泽县工业和信息化局进行了备案。江西善渊已就本项目取得编号为九环评字【2022】90 号的环评批复。

6、项目经济效益评价

本项目总投资 37,801 万元，项目建成后稳定运营期可实现年销售收入 39,790 万元，税后内部收益率 17.51%，投资回收期 7.43 年。

三、可行性分析结论

综上，经审慎分析论证，董事会认为：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战略发展需要，符合行业发展趋势，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目实施后，将进一步扩大公司经营规模，丰富公司产品种类，提高公司核心竞争力。本次发行募集资金的运用合理可行，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要且可行的。

特此公告。

浙江东亚药业股份有限公司

董事会

2023 年 1 月 10 日