

证券代码：832735

证券简称：德源药业

公告编号：2022-007

江苏德源药业股份有限公司

Jiangsu Deyuan Pharmaceutical Co., Ltd

(地址：江苏省连云港市经济技术开发区长江路 29 号)



2022 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二二年一月

江苏德源药业股份有限公司系北京证券交易所上市公司，为满足公司业务发展战略的需要，进一步增强公司资本实力和盈利能力，根据《公司法》《证券法》《公司章程》和中国证监会颁布的《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司拟向特定对象发行股票，募集资金不超过 16,000 万元（含本数）。

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《江苏德源药业股份有限公司 2022 年度向特定对象发行股票预案》中的释义相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额不超过人民币 16,000 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：增资控股同立海源不低于 55% 股权，增资资金用于同立海源连云港生产基地建设、北京大兴研发中心升级、营销中心升级和补充流动资金项目，具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	增资后具体实施项目	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	增资控股同立海源 不低于 55% 股权	连云港生产基地建设项目	6,000.00	6,000.00
2		北京大兴研发中心升级项目	6,700.00	6,700.00
3		营销中心升级项目	800.00	800.00
4		补充流动资金	2,000.00	2,000.00
		合计	15,500.00	15,500.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、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。在本次发行募集资金到位之前，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按照相关法规规定的程序予以置换。本次发行募集资金到位后，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，公司董事会及其授权人士将根据股东大会授权，结合实际募集资金金额，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的投资项目、优先顺序及各项项目的具体投资额，不足部分由公司自筹资金解决。

若本次发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金运用的可行性分析

（一）募投项目符合国家产业政策，受政策鼓励

生物医药产业作为国家战略性新兴产业重点领域，是《中国制造 2025》要求引导社会各类资源集聚、推动优势和战略产业快速发展的战略重点。

国务院在《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》提出，加快基因测序、细胞规模化培养、靶向和长效释药、绿色智能生产等技术研发应用，支撑产业高端发展。开发新型抗体和疫苗、基因治疗、细胞治疗等生物制品和制剂，推动化学药物创新和高端制剂开发，加速特色创新中药研发，实现重大疾病防治药物原始创新；围绕构建可持续发展的生物医药产业体系，以抗体药物、重组蛋白药物、新型疫苗等新兴药物为重点，推动临床紧缺的重大疾病、多发疾病、罕见病、儿童疾病等药物的新药研发、产业化和质量升级，整合各类要素形成一批先进产品标准和具有国际先进水平的产业技术体系，提升关键原辅料和装备配套能力，支撑生物技术药物持续创新发展；在《“十三五”国家科技创新规划》提出，加强国产科研用试剂研发、应用与示范，研发一批填补国际空白、具有自主知识产权的原创性科研用试剂，不断满足我国科学技术研究和高端检测领域的需求。

国家发改委在《“十三五”生物产业发展规划》提出，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。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出，要推动生物技术和信息技术融合创新，加快发展生物医药、生物育种、生物材料、生物能源等产业，做大做强生物经济；加强原创性引领性科技攻关，其中有基因与生物技术包括基因组学研究应用，遗传细胞和遗传育种、合成生物、生物药等技术创新，创新疫苗、体外诊断、抗体药物等研发，农作物、畜禽水产、农业微生物等重大新品种创制，生物安全关键技术研究。

本次募集资金投资项目所处领域为生物医药行业，符合国家产业政策要求。受益于一系列鼓励行业发展、促进行业需求的国家政策支持，生物医药行业过去十年来发展迅速，未来市场前景更加广阔。

（二）国内生物试剂市场规模高速增长

根据 Frost & Sullivan 预测，2019 年全球生物药市场规模为 2,864 亿美元，2024 年有望达到 4,567 亿美元；2019 年中国生物药市场规模达到 480 亿美元（约合 3,120 亿人民币），预计 2024 年有望增长至 1,096 亿美元（约合 7,124 亿人民币），年复合增长率为 18.0%。同时，生物医药产业研发热情高涨，2019 年全球药物研发支出规模为 1,824 亿美元，同期中国药物研发支出规模为 211 亿美元（约合 1,372 亿人民币），占全球药物研发支出比 11.6%，预计 2024 年中国药物研发支出规模将达到 476 亿美元（约合 3,094 亿元人民币），年复合增长率达到 17.7%。

生物试剂处于生物医药产业链上游，是生物医药研发企业、CRO/CDMO 企业、生物科技公司研发生产中的重要耗材。生物试剂完整参与从药物发现、到临床前研究、再到临床研究的生物医药研发全流程，在肿瘤、自身免疫疾病、心血管病、传染病等疾病的研究中发挥重大价值作用。

根据 Frost & Sullivan 预测，全球生物科研试剂的市场规模从 2015 年的 128 亿美元增长到 2019 年的 175 亿美元，年复合增长率为 8.1%，预计 2024 年有望达到 246 亿美元。中国生物科研试剂的市场规模从 2015 年的 72 亿人民币增长至 2019 年的 136 亿人民币，年复合增长率为 17.1%，行业增速明显高于全球平均水平，预计 2024 年有望达到 260 亿人民币。

生物医药产业的长期发展需要基础原料——生物试剂的稳定供给，而目前高等院校和科研院所的科研用试剂严重依赖进口，存在采购时间长、质量难保证、价格昂贵等问题，面临“卡脖子”风险。而同立海源 GMP 级重组蛋白、高端培养基、免疫磁珠、工具酶四类核心产品中，培养基、重组蛋白类细胞因子是细胞培养过程中基本原料，免疫磁珠可用于细胞分选、激活，是细胞治疗领域的主要原料，工具酶是基因治疗、基因编辑研究主要的工具。同立海源在上述四类生物医药原料的开发和生产方面有着较好地基础，本次募投项目的建设将重点丰富产品线，扩大产品产能，为生物医药研发、生产提供高品质的生物试剂，推动国内生

物医药行业的发展。

(三) 标的公司具备相应的技术、人才和市场储备

1、完备的人才队伍和产品生产工艺可有效保障募投项目快速建设

同立海源现拥有完备的专业体系和专家队伍作为人才支撑,已建立适合企业发展的组织机构和人才激励机制和成熟的设计研发体系,并建成了符合 GMP 标准的万级洁净车间,在业内率先完成 ISO13485 医疗器械质量体系认证和 ISO9001 质量体系认证;车间有完备的细胞培养、蛋白纯化、配液、灌装、冻干系统,能够完成蛋白产品和培养基产品的全套生产过程;制订有标准的生产工艺,产品有严格质控流程,保证产品的质量稳定性,现有技术团队、生产管理体系,能够保障募投项目的快速建成、运营。

2、丰富的研发经验和深厚的技术储备为募投项目实施提供保障

同立海源长期致力于新产品、新技术的开发,在重组蛋白表达方面,建立了成熟的哺乳动物细胞及原核表达技术体系,在销产品中有 144 种哺乳动物细胞产品,4 种原核表达产品。其中真核蛋白产品占比超过 97%,处于业内领先地位;免疫磁珠研究方面建立了成熟的免疫磁珠偶联技术、测试技术,代表产品如 CD3/CD28 单抗偶联磁珠,已达到国际先进水平。目前在研发的用于免疫细胞分选的磁珠,在细胞治疗领域具有很好的应用前景;培养基开发方面,具有丰富的配方研制、培养基细胞测试及灌装经验,能够保证生产基地培养基的顺利生产;工具酶研发方面,同立海源已完成 5 种工具酶的开发,其中 2 种工具酶已完成生产确认并进行市场推广;新品开发方面,具备最快 4 周研发制备新蛋白的能力,可根据客户不同的技术要求,提供个性化订制服务。同立海源现有技术储备能够有效保障募投项目的建设和运行。

3、生物制药巨大的市场潜力和公司专业的营销团队保障产品的推广应用

本次募投项目建设所涉及的重组蛋白、培养基、免疫磁珠、工具酶是生物医药领域的基础原料,根据 Frost & Sullivan 统计显示,在持续增长的市场需求、技术进步以及新产品的销售额增长的因素驱动下,全球生物药市场有望在 2025 年实现 5,301 亿美元,其间年复合增长率为 12.2%;中国市场生物药按照收入计算,2016 年至 2020 年的年复合增长率达到 17.1%,预计于 2025 年达到 8,116 亿

元人民币，2020 年至 2025 年的年复合增长率预计为 18.6%，生物医药产业的快速发展为募投项目建设的后期发展提供了重要的市场支撑。

同立海源多年深耕细胞和基因治疗（CGT）领域，逐步形成了较强的竞争优势和市场地位，积累起一批长期稳定合作的优质客户。为更好地将产品推向市场和用户，同立海源建立了自己的营销团队，在全国设立了五个销售管理区，由专人负责区域的销售业务，通过直销与代理相结合、线上与线下相结合的方式，建立了销售网络，保证产品快速投向市场、交付客户使用以及技术支持快速响应，专业的营销团队为募投项目的产品推广提供有力的保障。

综上，同立海源已拥有相应的人员、技术和市场储备，为顺利推进募集资金投资项目的建设并达到预计效益提供了相应保障。同时，同立海源也将加大力度进一步完善人员、技术、市场等方面的储备，确保募集资金投资项目的顺利实施。

（四）上市公司拥有丰富的医药 GMP 生产和质控管理经验

德源药业是一家专注于内分泌治疗药物研发、生产、销售近 20 年的医药制造企业，拥有丰富的药品规模化生产管理和质量控制经验。公司将药品质量作为企业经营的根本，公司设立质量部对产品质量进行全面控制，设立研究所对产品质量不断深化改进。上市公司以 GMP 要求为基准，建立了质量方针、质量目标、质量策划、质量控制、质量保证和质量改进等一系列质量管理体系，形成完备的质量管理体系。上市公司制剂生产线和原料药生产线全部通过新版 GMP 认证，并通过质量管理体系（ISO9001）、环境管理体系（ISO14001）、职业健康安全管理体系（ISO45001）和能源管理体系（ISO50001）认证，2020 年公司通过两化融合管理体系认定并获得江苏省绿色工厂称号。

本次募集资金投资项目之一连云港生产基地建设完成后，可以借助于上市公司丰富、成熟的药品 GMP 生产和质控管理经验，加快实现生物试剂产品的规模化的生产和质量控制的稳定。

三、本次募集资金运用的具体情况

(一) 项目基本情况

本次拟使用募集资金增资控股同立海源不低于 55% 股权, 增资资金用于同立海源投资生产基地建设、研发中心升级、营销中心升级和补充流动资金等项目。

1、同立海源基本情况

公司名称: 北京同立海源生物科技有限公司

注册地址: 北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地永兴路 25 号 1 号楼 B 座 103 号 (集群注册)

法定代表人: 王立燕

注册资本: 530 万元

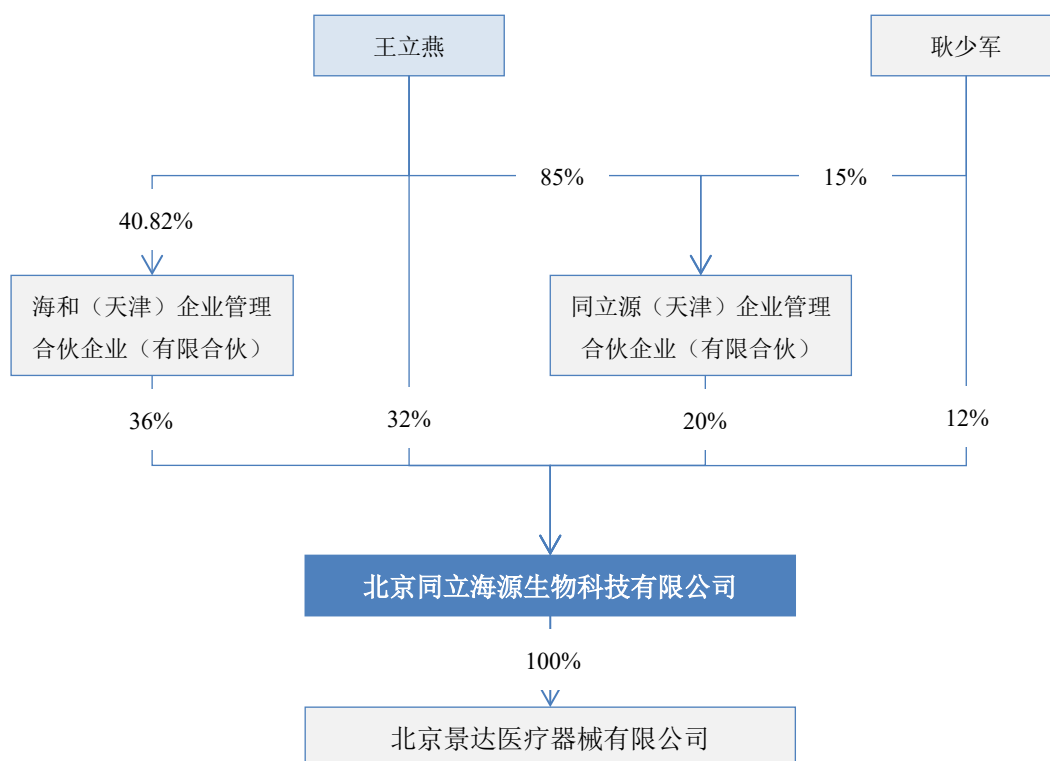
成立日期: 2011 年 4 月 26 日

统一社会信用代码: 911101085731724403

经营范围: 生物技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让; 销售化工产品 (不含危险化学品及一类易制毒化学品)、化妆品、仪器仪表、医疗器械 I 类; 货物进出口、技术进出口、代理进出口。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

2、同立海源股权控制关系

截至预案公告日, 同立海源股权结构如下:



截至预案公告日，同立海源的控股股东为海和天津，实际控制人为王立燕。

3、同立海源公司章程中可能对本次交易产生影响主要内容

同立海源公司章程中不存在对本次交易构成重大影响的内容。

4、同立海源原高管人员的安排

本次增资完成后，同立海源现高级管理人员和核心技术人员均保持不变，履行现有责任。若实际经营需要，将在遵守相关法律法规、规范性文件和其公司章程的情况下进行调整。

5、同立海源下属子公司情况

截至预案公告日，同立海源持有景达医疗 100% 的股权，景达医疗基本情况如下：

公司名称：北京景达医疗器械有限公司

注册地址：北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地永兴路 25 号 1 号楼 B205 室

法定代表人：王立燕

注册资本：500 万元

成立日期：2015 年 8 月 24 日


统一社会信用代码：91110115355246202P

经营范围：生产分装 I 类、II 类、III 类体外诊断试剂；销售医疗器械（限 I 类）、化妆品、化工产品（不含危险化学品和一类易制毒化学品）、实验室设备、仪器仪表、电子产品；生物、医药技术开发、服务、咨询、转让；会议服务（不含食宿）；承办展览展示；货物进出口；技术进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

6、同立海源业务开展情况

生物试剂指生命科学研究中使用的各类试剂耗材，是生命科学研究核心工具，主要包括分子类（核酸、载体、酶等）、蛋白类（重组蛋白、抗体等）和细胞类（细胞系、转染试剂、培养基等）三大类，具有品类繁杂、数量众多的特点，其中酶、抗原/抗体等功能性蛋白是生物科技领域最基础、应用最广泛产品之一。

同立海源生物长期专注于生命科学中细胞和基因疗法（CGT）领域上游 GMP 级核心试剂开发，致力于为生命科学提供可靠的产品与服务，是一家集科研、生产与经营为一体的高新技术企业。同立海源主要产品有 GMP 级重组蛋白、高端培养基、免疫磁珠、工具酶四类，部分产品已获美国 FDA DMF 备案。其中，高端培养基、GMP 级重组蛋白类细胞因子是细胞培养过程中基本原料，免疫磁珠可用于细胞分选、激活，是细胞治疗领域的主要原料，工具酶是基因治疗、基因编辑研究主要的工具，同立海源在上述四类生物医药原料的开发和生产方面有着较好地基础，目前其明星产品主要包括：NK 细胞培养试剂、MSC 试剂和 CD3/CD28 单抗偶联磁珠，具体产品情况如下：

产品名称	产品图片	产品简介	产品特点
AMMS-NK 细胞培养试剂（FDA DMF 备案号：035588）		NK 试剂采用自体外周血细胞中分离得到的单个核细胞，经体外操作使 NK 细胞扩增活化，通过激活体内特异性免疫反应达到杀灭肿瘤细胞目的。本试剂采用纯因子法培养 NK 细胞，操作流程简便。产品严格无菌、无病毒和支原体，采用无血清替代物为细胞提供营养全面和平衡的环境。NK 试剂适用于人类 NK 细胞的培养、活化及增殖，仅限体外研究使用。	<ol style="list-style-type: none"> 1、NK 细胞绝对数量扩增可达 1000 倍以上； 2、细胞数量的扩增可达 200 倍以上； 3、CD3-CD56+ 的比例最高达到 90%； 4、细胞存活率在 90% 以上； 5、无血清、无动物源成分； 6、严格质控，效果稳定； 7、ISO9001、ISO13485 双体系认证； 8、GMP 制药级生产环境，批次稳定性高。

AMMS® MSC 试剂 (FDA DMF 备案号: 035589)		MSC 培养基是一款标准化生产、无异种动物源、无血清的培养基,用于培养人间充质干细胞及其原代祖细胞(MSCs)。MSC 细胞培养试剂盒支持 MSCs 的长时间生长并且能够保持其多能分化潜能。	<ol style="list-style-type: none"> 1、适用于原代和传代培养不同来源的人间充质干细胞; 2、保持人 MSC 快速扩增的同时,维持其表型及多向分化特性; 3、完全培养基内毒素小于 0.25 EU/mL; 4、无血清培养基和添加物均无异种动物源成分、无抗生素; 5、培养基中含谷氨酰胺,培养过程无需再添加谷氨酰胺; 6、ISO 13485 医疗器械质量管理体系认证; 7、GMP 制药级生产环境,批次稳定性高;
AMMS®CD3/CD28 单抗偶联磁珠 ^注		CD3/CD28 磁珠主要用于人 T 细胞的分离、活化和体外扩增。使用 4.5um 的超顺磁珠,与细胞大小相匹配,同时偶联抗 CD3 和 CD28 抗体,可以提供 T 细胞激活与扩增所需的主要信号和协同刺激信号。	<ol style="list-style-type: none"> 1、4.5um 磁珠与细胞大小匹配 2、T 细胞活化无需滋养层细胞 3、产品表现稳定,对细胞损伤小 4、9-14 天可扩增 100 倍以上 5、ISO13485 医疗器械质量管理体系认证

注: 2021 年 7 月 29 日, 采用雅科生物科技的 CAR-T 细胞治疗技术医治 T 细胞白血病重大医学成果在国际学术期刊《Journal of Clinical Oncology》(影响因子 44.54) 在线发表题为“Donor-Derived CD7 Chimeric Antigen Receptor T Cells for T-Cell Acute Lymphoblastic Leukemia: First-in-Human, Phase I Trial”研究论文。此项研究的成功为 CAR-T 细胞治疗复发难治性 T 细胞恶性肿瘤难题提供了有效解决办法, 是目前 CAR-T 细胞治疗技术领域内突破性的进展。CD3/CD28 单抗偶联磁珠是 CAR-T 工艺中对 T 细胞激活重要环节的关键物料。该项研究使用了同立海源自主研发生产的 GMP 级 CD3/CD28 单抗偶联磁珠(货号: GMP-TL601)。

目前, 同立海源部分高端试剂产品已进入海外市场, 拟通过本次募投项目的实施进一步提升高品质试剂产品的研发实力和标准化生产能力, 致力于逐步实现国内 CGT 领域核心生物试剂的进口替代。

7、同立海源最近一年及一期的主要财务数据

单位: 万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
资产总额	1,743.65	315.49
负债总额	1,454.60	98.36
所有者权益	289.05	217.13
营业收入	1,117.18	477.47
净利润	75.40	-129.21
经营活动产生的现金流量净额	-32.61	78.92

注: 以上数据均未经审计。

8、本次增资标的公司的审计、评估情况

德源药业已聘请具有从事证券期货业务资格的审计机构、评估机构，以 2021 年 9 月 30 日为基准日对标的公司进行审计、评估并出具审计报告和评估报告，以供公司管理层参考。

截至预案公告日，标的公司的审计和评估工作尚未完成，经审计的财务数据和资产评估结果将在本预案修订稿中予以披露。

（二）增资后具体投资项目实施情况

1、连云港生产基地建设项目

（1）项目基本情况

为进一步提升同立海源生物试剂产品的生产能力，拟使用募集资金 6,000 万元用于连云港生产基地建设，建设内容主要包括：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比
1	工程建设费用	3,855.00	64.25%
1.1	租赁投入	355.00	5.92%
1.2	装修投入	1,700.00	28.33%
1.3	设备投入	1,800.00	30.00%
2	生产准备费用	1,945.00	32.42%
2.1	人员薪酬（含建设期人员招聘、培训等）	745.00	12.42%
2.2	材料费	1,200.00	20.00%
3	基本预备费	200.00	3.33%
	项目总投资	6,000.00	100.00%

（2）项目实施的必要性

随着生命科学基础研究快速发展，生物试剂的应用从基础科研领域向体外诊断、生物制药、疫苗产业链、基因测序等工业领域渗透，应用场景持续丰富，行业天花板不断提升。尤其是 2020 年新冠疫情对生物试剂行业带来深远影响，疫情后各国政府和工业界将会加大对传染病领域的基础研究、药物和疫苗研发的资金支持，全球生物医药研发和生命科学基础研究领域投入或持续增加，生物试剂及技术服务的市场前景广阔。

同立海源主要为细胞和基因药物相关企业、生物科技公司、科研单位提供符合 GMP 标准的高品质上游生物试剂，主要竞争对手为国外大型生物科技公司。经过多年发展，已基本完成产业技术的开发和生产设备的基础配备，并建成 GMP 标准的研发生产车间，每年完成重组蛋白、单克隆抗体、细胞培养基产品的生产销售已达 2,000 万元规模。

随着生物产业的蓬勃发展，同立海源现有产能已不能达到市场的供应需求，亟需进行产能扩充，本募投项目生产基地建设重点围绕重组蛋白和培养基的产能提升开展建设工作，完成产品标准化、规模化生产，为市场提供更加稳定、充足的 GMP 级别上游核心试剂，为促进同立海源的可持续发展创造有利条件。

(3) 项目实施主体与投资情况

本项目通过同立海源在连云港市设立子公司的方式实施，投资总额为 6,000 万元，拟使用募集资金 6,000 万元。

(4) 项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项

本项目拟通过租赁的方式取得生产所需厂房，截至预案公告日，本项目备案与环评手续正在准备过程中。

2、北京大兴研发中心升级项目

(1) 项目基本情况

本项目建设内容主要包括场地租赁、研发团队建设、设备购置以及耗材投入等，围绕现有核心产品，在重组蛋白表达体系建设方面，单品种重组蛋白建立两个以上不同的制备工艺，以满足不同客户的需求；加强培养基、磁珠工艺优化，进而提高细胞培养效率和磁珠的激活、分选效率；工具酶研究方面，持续加强新品工具酶的开发，提高工具酶产量及活性，通过产品不断的研发投入及新技术开发，为用户提供性能更加稳定的优质产品，提升同立海源产品的市场竞争力。

① 具体建设内容

单位：万元

序号	项目	投资概算		总额	占比
		2022 年	2023 年		
1	工程建设费用	1,678.00	405.00	2,083.00	31.09%
1.1	租赁投入	78.00	105.00	183.00	2.73%

1.2	装修投入	500.00	-	500.00	7.46%
1.3	设备投入	1,100.00	300.00	1,400.00	20.90%
2	研发费用	1,600.00	2,227.00	3,827.00	57.12%
2.1	核心技术工艺及新产品开发	1,600.00	2,227.00	3,827.00	57.12%
3	基本预备费	150.00	-	150.00	2.24%
4	其他	340.00	300.00	640.00	9.55%
	项目总投资	3,768.00	2,932.00	6,700.00	100.00%

注：其他费用主要为大学联合课题研究费、专利申请费等。

② 核心技术工艺及新产品开发主要内容

研发大类	序号	研发项目	主要研发内容
核心技术工艺开发	1	重组蛋白多表达系统建设	哺乳动物细胞、原核大肠杆菌、酵母、昆虫细胞四种表达系统的开发
	2	新型表达载体设计开发	根据表达载体的表达原理和主要组成元件进行新型表达载体的设计、开发；大肠杆菌、CHO、293 细胞及新型高表达宿主细胞改造、开发
	3	基因优化策略研究	蛋白质、RNA 结构分析、密码子优化的生物信息学分析、设计、开发
	4	质量评价研究	生物学活性、纯度、稳定性的研究。
	5	蛋白纯化及制剂研究	分子筛、离子交换、疏水层析、亲和层析等纯化技术建立及蛋白液体、冻干制剂研究
	6	蛋白中试工艺研究	对已完成小试表达、活性研究的蛋白进行规模化制备的发酵工艺放大研究
	7	培养基及配套试剂的开发	NK 细胞、干细胞培养基及相关细胞培养试剂开发与功能验证
	8	抗体和新材料耦联技术开发	抗体、磁珠耦联技术开发及不同大小磁珠的研发测试
新产品开发	1	NK-PLUS 试剂盒	外周血标本的测试，优化试剂盒，定型上市。开发脐血版本的试剂盒
	2	MSC 试剂盒	2.0 版本的工艺定型和量产；3.0 版本无动物源 CD 版本开发
	3	细胞培养基	NK 细胞非 GMP 版本和 GMP 版本开发、小试、中试
	4	免疫磁珠	开发分选功能的免疫磁珠系列，激活功能的免疫磁珠系列
	5	工具酶	开发完毕 mRNA 聚合酶，CRISPR 编辑酶
	6	重组蛋白	新品开发

(2) 项目实施的必要性

① 改善技术研发条件，优化研发人员结构，进一步提升产品研发能力

受目前资金、场地等因素的限制，同立海源在研发设施、研发人员等方面与生物试剂龙头企业仍存在一定的差距。一方面，随着生命科学领域的不断发展，对生物试剂的质量要求不断提高，相关产品在开发过程中需要通过先进的设备获取关键技术参数。另一方面，应用于生物试剂开发是一个系统的工程，由需求分析、产品开发方案制定、小试、中试等构成完整的研发流程。

因此，通过本项目的实施，同立海源通过购买研发设备、引进研发高端人才，升级研发中心、进一步提升产品研发能力，为公司发展提供更加有效的技术积累和具有产业化可行性的技术储备，以技术创新驱动自身的可持续发展。

② 提升产品开发和创新能力，进一步提高企业持续盈利能力

先进的生产工艺与技术水平是生物试剂研发生产企业核心竞争力的关键因素，是产品质量的坚实保障，只有对新产品和新技术进行持续研发，标的公司才能保持长期竞争力。本项目将购置先进研发设备，改善研发条件，重点关注技术平台升级，着重配套工艺开发等，有助于公司优化产品结构、掌握市场前沿技术，提高企业持续盈利能力。

③ 通过对研发中心升级，进一步扩大公司品牌影响力

生物试剂是生命科学研究和开发的基础材料，作为易耗性原料在生命科学科研活动中被广泛使用，高质量的生物试剂密切影响生命科学实验的结果。但目前国内生物试剂缺乏统一的质量标准规范，加之行业品类众多，挑选繁琐，所以下游客户在选择生物试剂时对品牌尤为关注，并花费大量时间和成本来验证生物试剂的可靠性，偏向于选择经营年限长、产品知名度高的核心试剂厂商，且一旦使用并认可产品以后，都会产生较高的客户粘性。同立海源通过对研发中心升级，有助于加强公司研发实力和产品质量稳定，从而进一步扩大公司品牌影响力。

(3) 项目实施主体与投资情况

本项目通过同立海源实施，投资总额为 6,700 万元，拟使用募集资金 6,700 万元。

(4) 项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项

本项目通过租赁的方式取得生产所需场所，截至预案公告日，本项目备案与环评手续正在准备过程中。

3、营销中心升级项目

（1）项目基本情况

基于目前品牌推广和市场营销现状，以及行业销售模式的发展趋势，同立海源计划利用募集资金进一步招募人员加强市场推广、技术支持、客户服务工作，提升用户体验和服务能力；强化线上广告、线下会议等多种品牌宣传和推广工作，提高品牌知名度和影响力。项目具体建设内容如下：

单位：万元

序号	项目	投资概算		总额	占比
		2022 年	2023 年		
1	品牌推广	250.00	370.00	620.00	77.50%
2	人员薪酬	50.00	80.00	130.00	16.25%
3	营销中心改造	50.00	-	50.00	6.25%
	项目总投资	350.00	450.00	800.00	100.00%

（2）项目实施的必要性

由于生命科研领域产品的多样性和复杂性，市场供应商良莠不齐，目标客户的采购生物试剂不但依赖品牌、口碑的影响，而且更加注重与供应商就生物试剂性能应用以及技术服务方案进行个性化的互动交流，要求提供实时响应的优质服务。此外，在生物试剂领域，国内科研系统对国际大品牌的高度依赖，不仅是来自技术依赖，更多是品牌依赖，这是由于长期的品牌认知和使用习惯所致。所以，国产生物试剂品牌需要一方面在技术和品质上达到国际同类水平，一方面更要加大市场推广和品牌建设，让下游客户形成对国产品牌的正确认知并真正建立长期合作关系，从而加快国内生命科学研究和生物医药产业的发展。

因此，通过实施本项目，同立海源在继续加强既往线上销售平台和代理商营销网络的基础上，加强公司的市场推广能力和品牌建设能力。通过专业的当地市场团队，实现与客户的有效沟通，深入挖掘客户需求，更多参与区域内的各种学术活动和展会，快速提升自身在目标客户中的影响力，打造 CGT 领域核心生物试剂的“金品牌”形象。

（3）项目实施主体与投资情况

本项目通过同立海源实施，投资总额为 800 万元，拟使用募集资金 800 万元。

（4）项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项

本项目不涉及上述有关审批、批准或备案事项。

4、补充流动资金

(1) 项目基本情况

公司拟使用募集资金 2,000 万元用于同立海源补充流动资金，有助于缓解同立海源经营发展过程中对流动资金需求的压力，保障同立海源的可持续发展。

(2) 项目实施的必要性

随着公司业务的持续增长，同立海源在市场开拓、日常经营等环节对营运资金的需求随之增长。本次募集资金部分用于补充流动资金，有利于增强同立海源的资金实力，提高其抗风险能力，是实现同立海源健康可持续发展的切实保障。

本次募集资金部分用于补充流动资金符合《北交所发行注册办法》《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金使用的相关规定。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目顺应医药行业发展趋势，符合公司发展战略，有利于拓展公司业务领域，完成在生物试剂领域的布局；有利于增加公司生物试剂研发能力和商业化生产能力，从而提升公司长期盈利能力及综合竞争力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行后，公司总资产和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，公司财务状况得到进一步改善，抗风险能力将得到增强。在本次发行完成后，由于募集资金投资项目的使用及实施需要一定时间，存在每股收益等指标在短期内被摊薄的风险。本次募集资金投资项目符合公司发展战略，有利于丰富公司产品管线，进一步推进现有在研项目的研发进程，提升公司生物试剂商业化生产能力，从长远来看，有利于进一步增强公司盈利能力。

五、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述,本次向特定对象发行股票募集资金投资项目是公司基于医药行业的发展趋势、市场竞争格局和公司自身优势等因素的综合考虑,并通过了必要性和可行性的论证。同时,本次募集资金投资项目符合法律法规规定和国家政策导向,符合公司制定的战略发展方向,有利于增强公司的可持续竞争力,符合公司及全体股东的利益。

特此公告。

江苏德源药业股份有限公司董事会

2022 年 1 月 10 日