

证券简称：威尔药业

证券代码：603351



南京威尔药业集团股份有限公司
Nanjing Well Pharmaceutical Group
Co., Ltd.

向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年六月

目录

一、本次募集资金使用计划.....	2
二、本次募集资金投资项目的的基本情况.....	2
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	6
四、结论.....	7

（本报告中如无特别说明，相关用语具有与《南京威尔药业集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》中相同的含义。）

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 30,600.00 万元（含本数，含发行费用）。公司作为有限合伙人持有江苏惠泉高投毅达化工新材料创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“惠泉高投”）10% 股权，认缴出资 1 亿元，现已实缴出资 7,000 万元（最后一笔实缴出资之日为 2022 年 8 月 5 日）。基于谨慎性原则，公司将对惠泉高投的投资认定为财务性投资，对惠泉高投已认缴未实缴的 3,000.00 万元认定为董事会决议日前 6 个月至本次发行前拟投入的财务性投资，从本次募集资金总额中予以扣除。公司拟将扣减财务性投资及本次发行费用后的募集资金净额用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	扣减前拟投入募集资金	扣减金额	扣减后拟投入募集资金
1	年产 11000 吨生物基医药用新材料项目	29,319.50	23,600.00	-	23,600.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	3,000.00	7,000.00
	合计	39,319.50	33,600.00	3,000.00	30,600.00

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关规定予以置换。

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司通过自筹资金或其他方式解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）年产 11000 吨生物基医药用新材料项目

1、项目概况

本项目拟通过全资子公司南京威尔药业科技有限公司实施，项目实施地点位

于江苏省南京市，项目规划实现年产 11,000 吨生物基医药用新材料聚乙丙交酯共聚物（以下简称“PLGA”）产品，总投资额为 29,319.50 万元，拟使用募集资金 23,600.00 万元。

2、项目必要性

（1）响应市场需求，丰富公司产品品类

PLGA 是一种可降解的功能高分子有机化合物，具有良好的生物相容性、无毒、良好的成囊和成膜的性能，可作为高端药用辅料、医药用新材料广泛应用于制药、植入类可吸收医疗器械、可降解医用耗材、包材等领域，其功能性由乳酸嵌段与乙醇酸嵌段的比例及分子量大小决定。

本项目的产品 PLGA 以乳酸和乙醇酸为原料合成制备，产品分子结构中乳酸和乙醇酸嵌段的比例可根据需求进行调节，以适应多种功能性的需要。聚合物的关键质量指标如分子量大小及分布、纯度高低均受制于 PLGA 成套的生产关键技术，本项目采用技术有着高收率、高纯度的特点，具备良好的产业化前景，具有较大的商业价值。通过本项目的实施，公司产品品类将进一步丰富，通过更加多元化的产品结构，可避免公司营业收入随某一产品的价格或市场变化而出现剧烈波动，分散经营风险。

（2）拓展产品用途，巩固公司竞争优势

药用辅料及医药用新材料在药物制剂及医用材料行业具有重要的作用，是公司近年来一直关注并致力发展的战略性产品，也是公司未来重要的发展方向。目前我国 PLGA 受到材料品质的制约，在药用辅料及医药用新材料的应用与欧美等发达国家相比相对较为落后，高品质的 PLGA 高度依赖进口，且价格昂贵、供应短缺。

基于公司在国内药用辅料及医药用新材料领域已具备的研发和市场开发的先发优势，本项目产品主要致力于拓展在生物医学领域的应用，重点应用于药物控制释放体系、骨科材料及组织修复材料与医用耗材（如输液袋、手术缝合线）等。公司拟通过本项目的实施，进一步巩固在药用辅料及医药用新材料领域的市场竞争优势。

3、项目可行性

(1) 国家政策支持

近年来,我国高度重视新型药用辅料及生物基医药用新材料的研发与应用等,出台了一系列的相关政策。

2021年12月,工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部等九部门联合在印发的《“十四五”医药工业发展规划》中提出,要健全药用辅料、包装材料的标准体系和质量规范,促进产品有效满足仿制药一致性评价、制剂国际化等要求。在医疗器械方面,要重点发展可降解材料、组织器官诱导再生和修复材料、新型口腔材料等生物医用材料。

2021年12月,发改委在印发的《“十四五”生物经济发展规划》中提出,要重点围绕生物基材料等方向,构建生物质循环利用技术体系,推动生物资源严格保护、高效开发、永续利用,加快规模化生产与应用,推动生物工艺在化工、医药、轻纺、食品等行业推广应用。

此外,本项目用于药用辅料的产品属于《产业结构调整指导目录(2019年本)》规定的“第一类 鼓励类”之“十三、医药”之“新辅料的开发和生产”项目,可降解医用耗材的产品属于《产业结构调整指导目录(2019年本)》规定的“第一类 鼓励类”之“十三、医药”之“新型药用包装材料与技术的开发和生产”,不属于限制类和淘汰类项目。

综上,本次募集资金投向属于国家政策支持领域,符合国家产业政策要求。

(2) 公司具备实施本项目的人员、技术和市场等资源

①人员方面

公司在多年的发展中形成了具有丰富产业经验和创新、创业精神的管理层,稳定的核心员工团队,核心管理团队拥有超过20年的药用辅料行业从业经验和背景。

此外,公司高度重视人才的培养与发展。公司人力资源积极探索人才培养模式,组织制订年度培训工作计划并跟踪考核执行情况,通过内部培训与外部培训

相结合的方式全面提升员工的综合素质，并通过建立科学合理的晋升通道和激励机制，促进员工与公司共同成长，共享发展成果。公司将根据业务发展需要，不断增强人员储备，确保满足募集资金投资项目的顺利实施。

②技术方面

近年来公司不断加大药用辅料及医药用新材料研究开发力度，形成了一批自主知识产权的核心技术，在行业内取得了一定的竞争优势，确立了良好的企业形象。在本次项目实施过程中，公司结合目前已取得的专利技术和专有技术，对产品生产的工艺参数、工艺流程、设备参数及选型和设计、自控方案等进行优化集成和组合，项目实施具备较为充分的技术储备，公司拥有一支超过 100 人的研发团队，具有丰富的技术经验，为本项目的建设实施打下良好基础。

③市场方面

PLGA 具有良好的生物相容性、无毒、良好的成囊和成膜的性能，被广泛应用于制药、植入类可吸收医疗器械、可降解医用耗材、包材等领域，具备良好的市场前景，PLGA 也已作为药用辅料被中国药典所收载，公司产品“乙交酯丙交酯共聚物 7525（供注射用）”已在国家药品监督管理局药品审评中心完成备案。

威尔药业作为药用辅料行业的龙头企业之一，有着 20 余年的行业从业经验，和国内外数千家药品生产企业建立了良好的长期合作关系，在行业内拥有较高品牌知名度和美誉度。公司积累的客户资源，为本次募集资金投资项目实施提供了良好的市场储备。

4、项目建设规划

（1）实施主体

本项目实施主体为南京威尔药业科技有限公司。

（2）投资金额及明细

本项目总投资金额为 29,319.50 万元，其中建设投资 25,418.03 万元，拟使用募集资金投入 23,600.00 万元。

（3）建设周期

本项目建设周期为 2 年。

5、项目预期效益

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。

6、项目备案或审批情况

（1）项目备案

本项目已完成备案，备案证号为“宁新区管审备[2022]47 号”。

（2）环评手续

本项目已取得南京江北新区管委会行政审批局出具的《关于南京威尔药业科技有限公司 11000 吨/年生物基医药用新材料项目环境影响评价、水土保持方案的行政许可决定》（宁新区管审联合许可[2022]5 号）。

（3）用地情况

本项目拟在公司现有土地建设，地点位于南京江北新材料科技园赵桥河南路 51 号。

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 7,000 万元用于补充流动资金，旨在增强公司资本实力、缓解营运资金压力，同时提升公司抗风险能力。

2、项目必要性

近年来，受我国医药制造工业快速发展以及药用辅料行业不断创新发展的驱动，药用辅料行业呈现出高速增长的势头。为把握行业发展机遇、扩大生产经营规模，公司对营运资金的需求也将呈不断增加的趋势。通过本次发行补充流动资金，可以更好的满足公司业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而巩固公司的市场地位，提升公司的综合竞争力，促进公司健康发展。

3、项目可行性

本次补充流动资金符合公司当前实际发展需要，可优化公司资本结构，增强公司财务稳健性，提高公司抗风险能力，有利于公司长期稳定发展，符合公司及全体股东的利益，方案切实可行。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行募集资金拟用于年产 11000 吨生物基医药用新材料项目和补充流动资金，该等项目有利于进一步增强公司在药用辅料及医药用新材料领域的竞争力以及资金实力，符合公司战略发展目标。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到较大幅度提升，总资产与净资产亦将相应增加，从而有利于提高公司资信水平以及抗风险能力，为公司持续发展进一步夯实基础。

四、结论

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金项目与公司主营业务密切相关，符合国家产业政策和公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于进一步增强公司的盈利能力及核心竞争力，提升公司的影响力，为公司后续业务发展提供保障。因此，本次募集资金投资项目具有实施的必要性及可行性，符合公司及全体股东的利益。

南京威尔药业集团股份有限公司董事会

2023年6月19日