

北京北陆药业股份有限公司

BEIJING BEILU PHARMACEUTICAL CO.,LTD

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)



股票代码：300016

股票简称：北陆药业

披露日期：2020.06.23

为了推动北京北陆药业股份有限公司（以下简称“北陆药业”或“公司”）业务发展，进一步提升公司核心竞争力和增强持续盈利能力，公司拟公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）。公司对本次公开发行可转债（以下简称“本次发行”）募集资金使用的必要性和可行性分析如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次发行的募集资金总额不超过 50,000 万元，扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	沧州固体制剂新建车间项目	10,664.51	9,600.00
2	高端智能注射剂车间建设项目	17,535.05	12,100.00
3	研发中心建设项目	8,830.50	8,700.00
4	营销网络建设项目	4,805.49	4,600.00
5	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		56,835.55	50,000.00

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次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有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）沧州固体制剂新建车间项目

1、项目概况

沧州固体制剂新建车间项目总投资额 10,664.51 万元，其中建设投资 9,744.00 万元，铺底流动资金 920.51 万元。本项目拟充分利用公司自主研发的生产技术，生产“格列美脲片”，项目建成后预计年生产能力达到 20 亿片，建设周期为 36 个月。

项目实施主体为北陆药业沧州分公司，建设位置位于河北省沧州市临港经济技术开发区。

(1) 投资规模

本项目总投资额为 10,664.51 万元，具体构成如下表所示：

序号	项目	投资额(万元)	拟使用募集资金投入金额(万元)
1	建设投资	9,744.00	9,600.00
1-1	建筑工程费	2,968.06	2,968.06
1-2	设备购置费	5,655.50	5,655.50
1-3	安装工程费	301.38	301.38
1-4	工程建设其他费用	675.06	675.06
1-5	预备费	144.00	-
2	铺底流动资金	920.51	-
合计		10,664.51	9,600.00

(2) 项目选址

本项目位于河北省沧州市临港经济技术开发区，项目于北陆药业沧州已有厂区内建设合成车间，该车间占地面积 1,008m²，建筑面积为 1,008m²，为单层超 8m 建筑，采用砖混结构。

(3) 建设周期

本项目建设周期为 36 个月。

2、项目必要性

(1) 项目的实施有助于满足扩大企业生产能力的需要

随着我国经济快速发展，人均收入水平在不断提高，人们对健康的追求也日益上升。即便如此，我国仍然拥有庞大的慢性病人口基数以及不断提高的患病率。其中，以糖尿病为典型的慢性病人长期需服用或注射药物以维持体内激素水平的稳定，在中国，该类疾病存在巨大的药物市场。在此背景下，作为国内化学药品制剂行业内的知名企业，北陆药业在原有生产线条件下，其产品“格列美脲片”已无法满足日益增长的市场需求，接近满负荷的生产状态成为限制企业发展的重要阻碍。为此，公司在沧州厂区预留土地范围内新建固体制剂生产车间，新增国外内先进的生产设备，利用先进的工艺技术，对“格列美脲片”产品进行扩能生产。通过项目建设，可提高该厂区的生产效率、扩大生

产规模，还可进一步供应下游市场，稳定客户关系。

(2) 项目的实施是实现企业可持续发展的需要

化学药品制剂制造行业是国民经济和社会稳定和谐的重要组成部分，经过近年来国家对生物制药领域的重视，行业飞速发展，先进化、智能化、自动化水平不断提升，解决临床用药短缺、填补国内重大疾病药物领域空白，为广大患者带来极大的便捷和福利。在医药制造行业的不断带领下，北陆药业始终紧随国家政策导向，在领域内发挥长处，基于公司已有的研发条件和研发成果，开发新型药物，满足市场需求。本次沧州固体制剂新建车间项目选取公司“格列美脲片”产品进行产能扩充，拟引进高端装备生产线，采用先进的生产工艺技术，针对当下市场急需的治疗糖尿病类药物进行产能扩充，积极响应市场需求、顺应行业智能化、先进化发展发展方向，对于企业进一步稳定客户群，保障公司长远可持续发展意义重大。

(3) 项目的实施具有良好的社会效益

医药制造是支撑发展医疗卫生事业和健康服务业的重要基础，是具有较强成长性、关联性和带动性的朝阳产业，在惠民生、稳增长方面发挥积极作用。因此，强化医药行业制造水平，对于深化医疗卫生体制改革、推进健康中国建设具有重要的意义。北陆药业作为国内较早投入新药研发的药企之一，在国家大力支持医药制造领域发展的背景下，经过多年探索，先后生产了“格列美脲片”、“九味镇心颗粒”等首仿药和创新药，在糖尿病、焦虑症等疾病领域有显著贡献，极大程度上缓解临床病患的痛苦，提升全民健康水平和幸福指数，社会效益显著。为此，基于公司原有的技术实力进行产能扩充，大力发展医药制造，不仅能扩大北陆在行业内的影响力，还可加速国内医药科技成果突飞猛进、产业持续健康发展，可加速实现社会稳定、保障全民健康。

3、项目可行性

(1) 国家政策的大力支持

行业发展离不开政策的大力支持，而生物医药作为关系国计民生的重要行业，其体系构建更需要国家层面发布的政策进行正确引导。当下，我国化学药品制剂制造行业正处于高速发展期，监管机构、疾控体系以及人民对药品质量、生产效率的诉求日益显著，国内绝大多数药品生产厂家在药品产能扩充、新药研发以及药物仿制领域均作出巨大投

入。基于行业现状以及医药生产企业需求,国家高度重视药品制剂制造,陆续出台《“十三五”生物产业发展规划》、《“健康中国 2030”规划纲要》等相关政策,明确支持企业对自主研发的药物进行产业化推广,同时倡导药物干预慢性病治疗,强调治疗慢性病对于提高全社会健康水平的重要性。因此,国家政策的大力支持,为本次沧州固体制剂新建车间项目提供坚实的基础。

(2) 公司格列美脲片具备优质的产品性能

格列美脲片适用于控制饮食、运动疗法及减轻体重均不能控制血糖的 2 型糖尿病,不适用于 1 型糖尿病。在临床中,该产品于胰岛素受体结合及离解的速度比格列本脲快,引起较重低血糖的程度低,对 2 型糖尿病治疗效果甚佳。其优势一方面在于用药便捷性,一天一次即可,药物控制时间为 24 小时,不受进餐时间的影响,解除每日多次服药的麻烦,且格列美脲具有显著的胰腺外部降糖活性,可改善体内胰岛素抵抗;另一方面在于其用药安全性,格列美脲相较于传统口服降糖药而言,引起的低血糖反应少且不增加体重,可有效保护心血管。由于优质的产品性能以及临床好评,北陆药业生产的格列美脲片于 2001 年获得药监局批准,2019 年通过药物一致性评价,于 2020 年进入国家集采,为项目开展奠定良好的市场基础。

(3) 公司遵循严格的管理体系

科学的生产管理是产品质量和经济效益的保证,公司在长期经营中十分注重产品全程质量管控和工艺技术研发,已建立和完善管理制度、生产流程、产品标准、人员培训等各项基础管理工作,合理配置生产要素和生产装备,建立健全规章制度,形成了一套行之有效的管理机制。

公司建立了以企业负责人为中心,质量管理负责人、生产管理负责人、公司各部门共同协作完成的生产管理体系,该体系涵盖产品整个生命周期,包括研发技术转移、生产活动、质量保证、质量管理、持续改进。对风险管理、偏差管理、验证管理、变更控制、不合格品管理、投诉与召回管理、产品质量回顾、自检和外部检查、不良反应、人员培训等质量管理要素均进行严格规定,适合行业特点和企业现状,通过公司完善的管理机制,可切实有效地推进项目顺利实施,保障生产活动稳定有序地开展。

4、经济效益分析

本项目预计的税后财务内部收益率为 19.65%，投资回收期为 7.17 年（含建设期），具有较好的经济效益。

5、项目审批或备案情况

本项目已取得沧州临港经济技术开发区行政审批局出具的《企业投资项目备案信息》（备案编号：沧港审备字【2020】018 号）的立项审批文件，以及沧州临港经济技术开发区行政审批局出具的环境影响报告表审批意见（沧港审环表【2020】09 号）。

（二）高端智能注射剂车间建设项目

1、项目概况

高端智能注射剂车间建设项目总投资额 17,535.05 万元，其中建设投资 12,281.50 万元，铺底流动资金 5,253.55 万元。项目实施主体为北陆药业，建设位置位于北京市密云区水源西路 3 号，建设周期为 36 个月。

本项目拟充分利用公司自主研发的生产技术，新增碘海醇注射液、碘帕醇注射液以及碘克沙醇注射液产能 7.5 亿毫升。

（1）投资规模

本项目总投资额为 17,535.05 万元，具体构成如下表所示：

序号	项目	投资额（万元）	拟使用募集资金投入金额（万元）
1	建设投资	12,281.50	12,100.00
1-1	建筑工程费	1,097.21	1,097.21
1-2	设备购置费	8,908.00	8,908.00
1-3	安装工程费	485.00	485.00
1-4	工程建设其他费用	1,609.79	1,609.79
1-5	预备费	181.50	-
2	铺底流动资金	5,253.55	-
	合计	17,535.05	12,100.00

（2）项目选址

本项目位于北京市密云区水源西路3号,根据北陆药业密云厂区实际建设情况,现有厂区用地性质为工业用地,厂区总占地面积为39,204.92m²(约合58.81亩),其中注射剂车间占地面积2,781.21m²,建筑面积5,648.38m²,共2层。本项目拟对现有厂区注射剂车间二层其中的1,300m²进行适应性装修改造,建成高端智能注射剂车间。

(3) 建设周期

本项目建设周期为36个月。

2、项目必要性

(1) 项目建设是解决产能瓶颈问题的关键

公司自1992年成立以来,始终专注于对比剂产品、精神神经类产品以及降糖类产品的研发和生产。经过多年的探索发展,各类产品的生产技术和产品性能得以不断改进,产品稳定性、安全性、先进性等方面处于国内领先地位,产品质量获得客户的广泛认同。稳定的客户源不仅为公司创造了更多的订单,而且积累了良好的市场口碑以及更多的市场资源。根据当下市场需求以及未来发展趋势,公司现有的生产条件及产能已无法满足企业持续发展的要求,高负荷的生产节奏、对生产环境的精准要求都已成为限制公司进一步发展的关键因素。在此背景下,公司在原有密云生产基地的基础上,利用预留区域,建设符合《药品生产质量管理规范》的注射剂车间,同时优化现有生产线,提升设备材质的安全等级,按照GMP标准对3种造影剂(对比剂)进行产能扩充,不仅大幅提高生产效率,解决产能瓶颈问题,巩固公司在行业的地位,还有利于公司进一步占领市场,为公司后续的发展打下坚实的基础。

(2) 项目建设可提升北陆药业综合竞争实力

对比剂是公司三类主导产品之一,作为国内首家研制开发出磁共振对比剂的龙头企业,公司的对比剂品牌已获得广大医护人员的高度认可,并于2015年国内首家开发上市对比剂产品碘帕醇注射液(®新京典),产品在临床诊断、放射治疗领域享有很高的知名度和品牌影响力。在此基础上,本次高端智能注射剂车间建设项目采用国际先进设备设施和设计理念,将设备运行及参数调整为PLC模块设计,提高生产线自动化程度,减少人为干预;同时新增先进的不同容量等级的注射剂生产线,引入节能管控环节,降低水、蒸汽等能源消耗,提高生产效益。通过先进生产设备可大幅度稳定对比剂的产品

性能和安全程度,同时通过降低能耗排放,从生产源头保障效益最大化,对于公司稳固市场占有、扩大公司规模与影响力、提升公司综合实力,同时强化企业在行业内竞争水平意义重大。

(3) 项目建设顺应行业趋势,稳定公司在行业内的主导地位

在国家智能制造专项行动的积极带领下,医药工业企业积极改进生产装备、扩大生产能力,专注于仿制药、中药制剂等智能工厂和数字化车间项目建设。北陆药业本次高端智能注射剂车间建设项目,在提升产量的同时,注重产品质量的全面提升,可实现造影剂(对比剂)产品规模化效益的稳定增长。公司借力北陆药业的研发实力和生产技术水平,顺应全球及中国医药行业的整体发展趋势,完善产、学、研协同创新体系,建立自上而下形成一体的质量监督保障体系,建立智能化、标准化的注射剂车间,逐步提高产能利用率,实现各环节规范有序开展,以此不断强化北陆药业在行业中的主导地位,带动医药工业领域企业提质提量,提升产业化技术水平,加快行业整体水平的提升,满足下游市场对药物领域的需求,是立足于公司长远发展以及推动我国医药行业进步的具体表现。

3、项目可行性

(1) 公司具备优质的技术支持

北陆药业具有强大的研发实力,自成立以来坚持可持续发展的思路,始终专注于产品的研发投入和自身研发水平的提升。新产品从研发至立项,均伴有科研人才、技术、信息、资金、机制等要素的有效整合,可迅速实现科技成果转化,实现产、学、研的有机结合,截至2020年2月,公司已取得发明专利9项。针对本次高端智能注射剂车间建设项目,生产的三种对比剂可在临床检测中应用于多部位造影,药物性能已得到临床检验的长期印证。

此外,公司对研发人员实行灵活有效、公平合理的激励机制,对药厂、研发中心的技术人员,根据研发工作量、难度系数、研发里程碑节点设置奖金比例,充分调动研发技术人员工作积极性,进一步推动技术创新和研发实力的壮大。综上,公司对研发技术的重视以及对研发相关人员的激励培养为企业技术实力的提升保驾护航,也是本次项目的能够顺利实施的坚实保障。

(2) 公司坚持严格的品质管控

产品质量是企业生存发展的重要基石,作为关系到全民健康的医药企业,北陆药业始终坚持“质量第一”的原则,不断改进生产工艺、提高产品质量标准和质量稳定性,各品种产品均已建立、健全严格的质量管理体系,所有生产工艺和处方均经过药监局批准,于智能化车间按照批准的工艺规程和操作规程进行规范化处理,并保留相关记录,符合生产许可和注册批准的要求;同时,每个品种的中间产品及成品的质量标准均上报给药监局批准,批准后对生产过程进行批次检验,确保产品生产过程受控,建立符合GMP管理规划的质量保障体系。

此外,企业还保留质量合格、来源稳定的原料供应商档案,对主要物料的合格供应商进行审计,建立完善的从物料入场、验收、检测、放行到最终车间生产的采购检验制度,力求从源头上确保产品质量把控。

(3) 公司具备优质的品牌形象

北陆药业前身为北京北陆医药化工公司,凭借多年积累产品服务和技术研发,公司在医药行业内获得了高度认可,先后被认定为“高新技术企业”、“中关村科技园区创新型试点企业”、“中国创业板最具竞争力上市公司”、“北京市药品安全百千万工程质量管理示范企业”、“北京生物医药产业跨越发展工程(G20工程)规模企业”。此外,公司成立以来,在化学药品制造和研发领域不断突破创新,塑造了北陆良好的品牌形象,2019年,公司被誉为“中国创业板上市公司价值50强”,为北陆药业在行业内的进一步开拓和发展打下了扎实的品牌基础,通过品牌建设,可扩大企业在行业内的知名度和综合影响力,为公司开拓市场奠定扎实的基础。

(4) 公司具备扎实的营销基础

北陆药业自产品投放市场以来,专注于营销团队的建设以及终端市场的开发和维护。截至2020年2月,公司拥有专业的销售人员265余人,按照影像类产品(对比剂)、精神神经类产品、降糖类产品三个不同的产品领域对销售人员进行分工管理,同时注重对销售人员专业知识的集中培训。其中,对比剂系列产品覆盖销售人员169名。企业通过对营销工作的高度重视,对比剂产品已遍及全国30多个省、市、自治区、直辖市超过数千家医院。北陆药业专业、专注的销售人员为广大医护人员及患者提供高质量的医疗

福利,可稳定企业产品市场占有率,以此提高公司在行业的知名度,强化企业综合竞争力。

4、经济效益分析

本项目预计的税后财务内部收益率为 30.03%,投资回收期为 7.50 年(含建设期),具有较好的经济效益。

5、项目审批或备案情况

本项目已经取得北京市密云区经济和信息化局出具的《北京市非政府投资工业和信息化固定资产投资项目备案证明》(备案编号:京密经信委备【2020】5号),以及北京市密云区生态环境局出具的《北京市密云区生态环境局关于高端智能注射车间建设项目环境影响报告表的批复》(密环审字【2020】19号)。

(三) 研发中心建设项目

1、项目概况

研发中心建设项目总投资额 8,830.50 万元,其中建设投资 8,830.50 万元。项目实施主体为北陆药业,建设位置位于北京市密云区水源西路 3 号,建设周期为 36 个月。

(1) 投资规模

本项目总投资额为 8,830.50 万元,具体构成如下表所示:

序号	项目	投资额(万元)	拟使用募集资金投入金额(万元)
1	建设投资	8,830.50	8,700.00
1-1	建筑工程费	543.84	543.84
1-2	设备购置费	7,229.80	7,229.80
1-3	安装工程费	367.49	367.49
1-4	工程建设其他费用	558.87	558.87
1-5	预备费	130.50	-
合计		8,830.50	8,700.00

(2) 项目选址

本项目拟对北陆药业密云厂区现有的科技创新基地 1~3 层部分建筑进行适应性装

修改造,以满足研发项目建设需求。其中,1层利用部分建筑面积为744m²,2层利用部分建筑面积为682m²;3层利用部分建筑面积为840m²,共计利用建筑面积2,266m²。

(3) 建设周期

本项目建设周期为36个月。

2、项目必要性

(1) 项目建设有利于提升企业的综合竞争实力

随着经济的不断发展,人们的生活水平不断提高,对健康的要求也日益提升。北京北陆药业股份有限公司自成立以来,一直注重仿制药和新药的研发与投入,实现了在造影剂、中枢神经类、降糖类产品多个领域的技术研发。造影剂是公司三类主导产品之一,作为国内首家研制开发出核磁共振对比剂的龙头企业,公司的对比剂品牌已经获得广大医护人员高度认可,产品在临床诊断、放射治疗享有很高的知名度和品牌影响力。本次公司投资建设的研发中心的建设项目其研发课题主要包括:生物医学影像对比剂新产品的开发、精神神经领域高端制剂新产品的开发、以及对比剂注射液一致性评价。

(2) 项目建设有利于加强企业技术储备

企业技术研发中心不是单纯的技术组织,其职能也不仅仅是从事研究开发,研发中心定位在企业技术创新体系的核心和支撑企业长期健康发展的战略制高点上,其可以向其他部门提供技术支持。企业的发展与否,都取决于研发中心掌握的技术数目和应用质量。同时,研发中心作为一个相对独立的建设机构,不仅有利于加强企业的技术储备,而且有利于研发的新产品及生产工艺达到工业化的生产要求。

建设研发中心可以创造大量工作岗位,使人才流入公司,吸引大批优秀技术人才。同时,人才的大量引进可增强公司的技术力量,吸收国内外新药研发的先进技术,为公司提供充足的技术储备,为扩大企业产品范围提供保证,促进公司持续稳定发展。

(3) 项目建设具有良好的社会效益

健康问题是国家重要民生问题之一,医药制造是支撑发展健康服务业的重要基础,随着全球经济的稳步发展、人口总量的持续增长、老龄化程度的不断加剧以及民众健康意识的不断增强,新兴国家城市化建设的推进和各国医疗保障体制的不断完善,全球药

品市场呈持续增长趋势。据 IMS Health 的统计数据, 2019 年全球医药市场规模可能超过 1.2 万亿美元, 高于同期全球经济增长速度。近几年来大量创新药的专利保护不断到期, 创新药研发成本不断上升, 加上国家对仿制药物的政策支持, 仿制药市场需求扩大。为此, 基于公司原有的产品进行新产品研发, 大力发展新药物仿制项目, 不仅可以扩大北陆药业在行业内影响力, 还可以加速国内医药研发成果的进步, 提升全民健康水平和幸福指数, 社会效益显著。

3、项目可行性

(1) 项目建设符合国家的产业政策

近年来, 国家先后出台了一系列政策, 鼓励医药的研发与应用。《产业结构调整指导目录(2019 年本)》鼓励类中提到血管造影碘对比剂注射液及原料药等的研发。《国务院办公厅关于促进医药产业健康发展的指导意见》中提到, 重点开发心脑血管疾病、神经退行性疾病、精神性疾病等领域药物, 同时开发具有靶向性、高选择性、新作用机理的治疗药物, 重点仿制市场潜力大、临床急需的国外专利到期药品。本项目投资建设的研发中心项目, 其研发产品都属于重点仿制药物, 应用领域比较广泛, 项目建成后对于促进医药产业的发展, 培养领域技术型人才有着重要作用。国家政策的大力支持为本项目提供了良好的依据。

(2) 公司具备扎实的技术基础与技术资源

公司自 1992 年成立以来, 注重研发体系的建设, 公司坚持在对比剂、中枢神经类和内分泌类药物领域的研发, 秉承以人为本的发展理念, 通过不断研发新产品为顾客提供更好地服务。北陆药业研发中心下设注册、研发 QA、研发部、项目管理、临床部等部门, 负责药品生产各个环节的管理, 形成了规范、安全、高效的生产控制体系, 且在职开发人员均为具备高学历的医药研发专家。

此外, 公司具有核心技术知识产权, 2017~2019 年间, 先后申请国家发明专利 3 项, 制定国家标准 6 项, 获得 3 类规格的碘帕醇、碘克沙醇、钆贝葡胺生产批件 5 个。公司健全的研发体系与技术资源能够保证研发的合理性, 这为研发中心建设项目的顺利实施提供了制度和技术保障。

(3) 公司具备良好的业务基础, 竞争优势显著

公司作为对比剂龙头企业,在国内最早研制并首家推出对比剂产品,填补国内空白,目前已获得国家级高新技术企业资格认定,技术基础雄厚,在该领域形成了独有的核心竞争优势,为研发中心的建设提供了强有力的技术支持。同时,北陆药业经过多年的发展,建立了良好的营销网络和业界口碑。2019年,公司实现营业收入 8.19 亿元,同比增长 34.71%;净利润 3.42 亿元,同比增长 131.75%,销售规模处于国内行业领先地位。同时,在销售渠道方面,公司除北京营销网点外,在建上海、深圳、杭州、沈阳、成都、武汉、西安、郑州、济南、南京等新营销网点,与医院建立长期的战略合作关系,销售规模不断扩大,良好的业务基础和销售渠道为新产品的研发提供强大的信心。

4、经济效益分析

研发中心建设项目建设期 36 个月。本项目不直接产生经济效益,但从长期效益来看,研发中心的建立将有助于公司现有产品的工艺优化和质量提升,从而满足新的监管要求、提升产品的市场竞争力;同时研发中心的建立也为公司开发新制剂打下基础,从而丰富产品结构和扩大市场,将进一步增强公司的研发能力和核心竞争力。

5、项目审批或备案情况

本项目取得了北京市密云区经济和信息化局出具的《北京市非政府投资工业和信息化固定资产投资项目备案证明》(备案编号:京密经信委备【2020】9号),以及北京市密云区生态环境局出具的《北京市密云区生态环境局关于研发中心建设项目环境影响报告表的批复》(密环审字【2020】21号)。

(四) 营销网络建设项目

1、项目概况

营销网络建设项目总投资额 4,805.49 万元,其中建设投资 4,805.49 万元。项目实施主体为北陆药业,以公司所在地北京为营销总部,拟发展上海、深圳、杭州、沈阳、成都、武汉、西安、郑州、济南和南京为各地营销办事处。建设周期为 24 个月。

(2) 投资规模

本项目总投资额为 4,805.49 万元,具体构成如下表所示:

序号	项目	投资额(万元)	拟使用募集资金投入金额(万元)
----	----	---------	-----------------

序号	项目	投资额(万元)	拟使用募集资金投入金额(万元)
1	建设投资	4,805.49	4,600.00
1-1	建筑工程费	3,220.00	3,220.00
1-2	设备购置费	933.50	933.50
1-3	安装工程费	65.01	65.01
1-4	工程建设其他费用	515.96	381.49
1-5	预备费	71.02	-
合计		4,805.49	4,600.00

(2) 项目选址

公司所在地北京为营销总部,拟发展上海、深圳、杭州、沈阳、成都、武汉、西安、郑州、济南和南京为各地营销办事处,总建筑面积为 800m²;在成都、武汉、西安、郑州、济南和南京六地租赁办公用房作为营销办事处,合计房屋租赁面积为 900 m²。购置及租赁办事处均需进行适应性装修改造,以匹配项目建设需求。

(3) 建设周期

本项目建设周期为 24 个月。

2、项目必要性

(1) 项目建设有利于提升企业的综合竞争实力

随着多年来公司业务的快速扩张,在市场竞争更加严峻的今天,建设合理的营销网络架构是提升企业综合竞争力的需要。医药分家、药品降价、药价放开、处方药、连锁经营、医疗保险制度一系列的改革措施让人目不暇接,医药企业如何增强自身竞争力成为其医药行业长远发展的重中之重。近年来,我国对医药行业进行了一系列改革,国家基本药物和基本医疗保险药物目录的推行,药品分类管理制度的实施,为医药零售业提供了较大的市场发展空间,因此,相关医药制造行业亟需抓住发展的机遇和脚步,建设企业全方位布局的营销网络。

公司目前已在全国各大城市建立了小规模营销网点,推行营销网络建设项目,可在极大程度上应对市场的改革,加速对营销网点信息的整合,根据改革要求对生产企业传统的营销组织管理体系,市场划分、产品流向等进行改革。这对于公司稳固市场占有率

率、扩大公司规模与影响力、提升公司综合实力，同时强化企业在行业内竞争水平意义重大。

(2) 项目建设是稳固公司市场地位的需要

营销网络的建设可以在一定程度上加大对公司产品的宣传力度，创造更多商业机会并获取新客户，同时营销渠道的拓展是企业市场占有率扩张的保障，加速企业在激烈的行业竞争中脱颖而出。平台的搭建为产品充分向市场展示、提高大众对企业产品的认可度提供扎实的基础。基于北陆药业目前的市场占有率和技术支持，在全国各大城市建立营销网络有利于扩大企业的知名度，提升整体的业务量，保障和提升市场占有率。

(3) 项目建设可强化北陆药业营销管理能力

公司自 1992 年成立以来，经过二十余年的经营与发展，随着公司业务的不断发展，现有营销网点布局不足以满足目前药物市场规模逐步扩大的需求，同时企业针对营销渠道还缺乏规范、有效的管理措施。

本项目通过在深圳、上海、南京、成都、西安等地建设北陆药业营销办事处，一方面有利于改善现有的营销架构，从技术出发形成销售和售后服务一体化的模式，这种模式可以增强公司与代理商之间的合作。另一方面，项目通过引入营销网络建设，嫁接 ERP 管理系统，让公司整体业务流程的各个环节得以优化，充分满足企业内部管理需求。因此，建设营销网络可有效改善企业营销现状，同时对于公司实现有效的内部管理、推进公司长远可持续发展意义重大。

3、项目可行性

(1) 公司具备营销网点建设基础

北陆药业目前已经在华北大区、华东大区、西南大区、中原大区建立自己的营销网点，经过对营销点的市场分析，每个区域的市场制定不同的战略计划，制定各营销网点战略目标。对于区域行业内分析，掌握同行业竞争者规模及其营销模式，发现潜在的业务风险，从营销战略目标出发，在建设好营销网点的全面战略统筹前提下，将实践经验和行业分析结合，用于新的营销网点建设。

本次营销网络建设网点布局从北向南延伸，以北京为中心，向东北、中部区域发散，

在实现基本营销网点覆盖后,中心南移至南部城市,目前南方医药市场的行业发展潜力优于已经建设好基础的北京等北方城市,可重点挖掘南方市场医药行业潜力。伴随着国家对医药行业发展政策的大力扶持,将公司在对比剂、中枢神经类、降糖类产品的优势大力宣传,提高企业的知名度,保持并增强企业竞争力。

(2) 公司具备优质的技术支持

医药行业营销主要在于企业本身的知名度以及研发医药的应用领域,由于公司在研发技术中投入的大量精力,其主要对比剂产品已在临床中发挥巨大作用,可用于多部位造影。此外,公司积极进行对比剂系列产品的仿制药一致性评价和新药研发、以及中枢神经系列药物的研发等,对公司未来的技术延伸奠定扎实的基础。上述研发实力使得北陆药业已具备生产、销售片剂、颗粒剂、胶囊剂、小容量注射剂、大容量注射剂、原料药的资质。同时,加快公司对医药研发领域高级技术人才的培养,让新产品从研发到立项,可迅速实现科技成果转化。

综上,完善的企业架构、资质基础、以及相关领域内的领先地位为北陆药业在深圳、成都、武汉、西安、南京等城市建立营销网点提供了技术支持。

(3) 公司坚持严格的管理制度

北陆药业目前的管理层级架构十分明确,在项目研发管理、行政人事管理、财务管理、运营管理等各方面形成了较为规范的制度,内部管理流程严格按照公司规章运作。例如在各个层级架构监督组织,保障质量安全生产;同时设有专项职能的单位部门,分工合理,保证公司研发、生产、销售的高效运行。此外,公司已有的营销网络架构权责清晰,分工明确,扎实的管理运营基础使本项目的营销网点构建更加规范、精准、有效。在拥有丰富扎实管理经验的条件下,公司运用成熟的管理机制,保障营销网络建设项目顺利开展,提升企业影响力。

4、经济效益分析

本项目预计建设周期 24 个月。本项目不直接产生经济效益,营销网络建设项目的长期效益将主要体现在以下方面:

(1) 有利于塑造公司的品牌形象

营销网络建设将使得公司的营销体系更加完善、结构更加合理、模式更加全面、销售触角更加深入,真正具备多层次整合营销能力,使公司进入良性快速发展的轨道,促进公司产品的市场覆盖率大幅提升、市场占有率快速提高、公司销售规模的快速增长,并为公司研发的后续品种提供营销网络储备。营销网络的扩建使得公司网络立体化,更加深入销售一线市场,公司的竞争实力更加增强。通过营销网络化的构建,更进一步塑造公司和产品的品牌形象。

(2) 有利于提升公司的经营业绩

随着营销网络建设项目的实施,通过销售省区和销售地区办事处的建设以及营销系统的信息化,公司的营销网络的逐步完善、营销范围的进一步扩大,营销效率的提升将助力于公司提升经营业绩。

5、项目审批或备案情况

公司已向北京市密云区经济和信息化局提交备案文件,并取得备案机关指导意见,且项目组通过电话方式咨询相关机构,根据《中共中央国务院关于深化投融资体制改革的意见》、《企业投资项目核准和备案管理条例》及《企业投资项目核准和备案管理办法》之规定,营销网络建设项目不属于固定资产投资项,无需办理备案。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条、《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定,营销网络建设项目不需要进行项目环境影响评价,不需要取得主管环保部门对该项目的审批文件。

(五) 补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金中的 15,000 万元补充公司流动资金,增强公司的资金实力,降低财务风险,满足公司日常经营需要。

2、项目必要性

(1) 满足公司经营规模扩大导致的新增流动资金需求

近年来公司不断完善产业链,稳步实现业务发展战略规划,经营业绩实现了稳步增长。2017-2019 年度,公司营业收入分别为 52,253.81 万元、60,805.35 万元及 81,911.94

万元,分别较上年同期增长 4.75%、16.37%及 34.71%。随着经营规模的扩大,公司需持续投入人员、设备与资金,以保证实现业务发展目标。因此,相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障,本次募集资金补充流动资金后,将有效的满足公司业务规模扩大带来的新增流动资金需求。

面对良好的市场发展机遇,公司将在药物发现、临床前研究、临床开发及新药上市商业化等各阶段加大研发投入,扩大经营规模,进一步完善产业链布局,更好地满足市场需求。本次募集资金到位后,公司资金实力将显著增强,为公司进一步扩大经营规模、持续推进发展战略提供有力的资金支持。

(2) 持续增加的研发投入需要充足的流动资金保障

公司是专业从事药品的研发、生产和销售的高新技术企业。公司的主营业务是从事对比剂系列、降糖类药品和神经系统类产品的研发、生产和销售。经过多年积累,公司优质的产品在市场上形成了良好的口碑,下游客户也对公司产品提出更高的需求。基于此背景下,公司近年来不断加大研发投入,报告期内各期,公司研发费用的金额分别为 1,142.33 万元、2,807.30 万元和 5,068.06 万元。为了确保研发活动的正常开展,为公司未来产品和服务的拓展和创新提供技术支持和动力,研发资金投入势必增加,为此相关流动资金的需求也将增加。

3、项目可行性

本次使用部分募集资金补充流动资金,符合公司当前实际发展需要,符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》关于募集资金使用的相关规定,具备可行性。

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

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开,符合国家相关产业政策,具有较好的发展前景和经济效益。本次发行有利于进一步提高公司的盈利能力,巩固公司的行业领先地位,增强市场竞争力,为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

(二) 对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后,公司的资产规模有所提高,资金实力得到提升,为公司的后

续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债大部分转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善。

四、本次募集资金投资项目的可行性结论

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的整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次发行可转债可以提升公司的盈利能力，优化公司的资本结构，为后续业务发展提供保障。综上所述，本次募集资金投资项目具有必要性和可行性。

北京北陆药业股份有限公司董事会

二〇二〇年六月二十三日