(上接 D53 版)

1接 DS3 版)
经审议、监事会同意本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告。该 告具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的(四川科伦药业股份有 公司公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告)。
本议案的需提公公司股东大会审议。
六、以3票同意、0票反对、0票弃权、审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券推

平以来的研究及公司从入公司以下, 等人以3票同意,0票反对,0票券权,审议通过了(关于公司公开发行可转换公司债券摊 薄即期回报的风险提示与填补措施及相关生体承诺的议案) 为客实(国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见)(国发[2014]17号)和(国 务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见)(国办发[2013] 110号),保障中小投资者知情权,维护中小投资者利益、公司根据(关于官发及再融资、重大资 重组推薄即期间银者关事项的指导意见)(证监会公告[2015]31号的帕关要求、公司本次 公开发行可转换公司债券对即期间报推满的影响进行了分析,做出风险提示并制定了相应的 填补措施。公司的控股股东暨实际控制人、全体董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职员 维护公司和全体股东的合法权益、并对公司填补即期间报措施能够得到切实履行作出了承诺, 经审议,公司监事会同意前述相关内容。 具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的(四川科伦药业股份有 限公司关于公司公开发行可转换公司债券推薄即期间报的风险提示及填补措施与相关主体承 诺的公告》。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

七、以 3 票同意,0 票反对,0 票弃权,审议通过了《关于审议<未来三年股东回报规划 (2021-2023)>的议案》

(2021-2023)>的议案)
为保护资者的合法权益,健全现金分红制度,为股东提供科学,持续、稳定的投资回报,根据公司法,中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律、法规、规范性文件,以及《公司章程》等公司治理制度的规定,制订公司《未来三年股东回报规划(2021-2023)》。经审议、公司监集与同章始该问报划的相关也效

公司监事会同意前述回报规划的相关内容。 具体内容详见同日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《未来三年股东回报规划

具体内容详见同日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《未来三年股东回报规划(2021-2023)。
本议案尚需提交公司股东大会审议。
八、以 3 票同意, 0 票反对 0 票券权, 审议通过了《关于分拆所属子公司伊犁川宁生物技术股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市符合相关法律、法规规定的议案》
公司控股子公司伊犁川宁生物技术股份有限公司(以下简称"川宁生物") 规向社会公众首公公开发行人民币普通股股票并于发行完成后在深交所创业板上市(以下简称"本次分拆"或"本次分拆上市")。根据《公司法》《证券法》《上市公司分拆所属子公司境内上市试克干规定》(以下简称"《分拆规定》"等法律法规以及规范性文件的规定,经过对公司实际情况及相关事项进行认真的自查论证后,认为公司本次分拆所属控股子公司川宁生物至创业板上市符合相关法律,法规的规定。
本议案尚需提交公司股东大会审议。
九、以 3 票同意, 0 票反对, 0 票券权, 审议通过了《关于分拆所属子公司伊犁川宁生物技

九以3票同意.0票反对.0票条权,审议通过了《关于分拆所属子公司伊犁川宁生物技术股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市方案的议案》

不股份有限公司全深到证券交易所创业板上市万案的以案》
1. 上市地点;深交所创业板。
2. 发行股票种类:人民币普通股(A股)。
3. 股票面值:1.00 元人民币。
4. 发行对象:符合资格的询价对象和已经在深交所开立证券账户的符合《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法(2020 年修订)》要求的市场投资者(法律、法规禁止购买者除外)。中国证监会或深交所等监管部门另有规定的,按其规定处理。
5. 发行上市时间:川宁生物将在深交所审核和中国证监会注册后选择适当的时机进行发行,具体发行日期由川宁生物股东大会授权川宁生物董事会于深交所审核和中国证监会注册后是日油商定

5. 发行上市时间、川宁生物将在深交所审核面印,沒無规定处理。
5. 发行上市时间、川宁生物将在深交所审核和中国证监会注册后选择适当的时机进行发行,具体发行日期由川宁生物股东大会授权川宁生物董事会于深交所审核和中国证监会注册后予以确定。
6. 发行方式:采用网下配售和网上资金申购发行相结合的方式或者中国证监会、深交所认可的其他发行方式。
7. 发行规模:本次发行均为新股、不涉及股东公开发售股份。本次发行不超过222,800,000股(含 222,800,000股,且不低于本次发行后川宁生物总股本的 10%)。最终发行数量由川宁生物歷大会授权川宁生物董事会根据有关监管机构的要求、证券市场的实际情况、发行前股本数股东大会授权川宁生物查事实根据有关监管机构的要求、证券市场的实际情况、发行前股本数是、募集资金项目资金需求量等,与主车销商协商商定是终发行数量。如川宁生物在水次发行上市前发生送股、资本公积转增股本等除权事项,则拟发行的股份数量将作相应调整。
8. 定价方式:通过向经中国证券业协会注册的证券企业机构询价价的方式确定股票发行价格。发行人和主承销商可以通过初步询价确定发行价格,或者在初步询价确定发行价格区间后,通过累计投标询价确定发行价格。

以上发行方案尚需有关监管部门审核通过并注册后才能实施。

以上及行力条向商有大监官的1月中核观现计比如问力BE大應。 本议案尚需提交公司股东大会审议。 十、以 3 票同意,0 票反对,0 票弃权,审议通过了《关于审议《四川科伦药业股份有限公司分拆所属子公司伊犁川宁生物技术股份有限公司至创业板上市的预案》的议案》。 同意实施本次分拆,具体内容详见公司披露于指定信息披露网站巨调资讯网(www.cninfo.com.cn)的《四川科伦药业股份有限公司分拆所属子公司伊犁川宁生物技术股份有限公司至创业板上市的预案》。 本证收金墨组水公司即在十全亩证

业核工印的现象》。 本议案前需提交公司股东大会审议。 十一、以3票同意,0票反对。票弃权,审议通过了《关于分拆所属子公司伊犁川宁生物技 未股份有限公司上市符合《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》的议案》 本次分拆符合《分拆规定》对上市公司分拆所属子公司在境内上市的相关要求,具备可行

本次分拆符合《分拆规定》对上市公司分拆所属于公司在境内上市的相关要求,具备可行性。具体如下:
(一)上市公司股票境内上市已满3年
公司于2010年6月3日首次公开发行股票并在深圳证券交易所中小板上市,至今已满3年,符合《分拆规定》第一条第(一)项的规定。
(二)上市公司最近3个会计年度扣除按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润后,归属于上市公司股东的净利润累计不低于6亿元人民币(净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算)。
公司2018年度、2019年度以及2020年度实现归属于上市公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后孰低值分别为111,299.01万元、78,964.82万元、62,832.14万元,符合"最近3个会计年度连接查到"的细密。

公司 2018 年度、2019 年度以及 2020 年度 实现归属于上市公司股东的净利润(孔除非全常性损益前点,联值) 列为 111,299 01 万元、88,964.82 万元、62,832.14 万元,符合"最近 3 个会计年度连续盈利"的规定。公司最近 3 个会计年度 11除按权益享有的川宁生物的净利润后,归属于上市公司股东的净利润约为 18.70 亿元、累计不低于 6 亿元人民币(净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算),符合《分拆规定》第一条第(二)顶的规定。
(三) 上市公司最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的规分拆所属子公司的净利润不得超过归属于上市公司股东的净利润不得超过归属于上市公司股东的净资产的 30%。 根据公司已披露的年度报告,2020 年归属于上市公司股东的净利润 11除非经常性损益前后孰低值)为 62,832.14 万元,根据川宁生物的财务数据。2020 年度的净利润(扣除非经常性损益前后孰低值)为 62,832.14 万元,根据川宁生物的财务数据。2020 年度的净利润(扣除非经常性损益前后孰低值)为 18,020.30 万元。因此,公司最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的川宁生物的身利润(和除非经常性损益的后轨低值)为 18,020.30 万元。因此,公司最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的川宁生物的财务数据。2020 年末归属于上市公司股东的净资产为 630%。根据公司已披露的中度报告,2020 年末归属于上市公司股东的净资产为 1,349,918.04 万元,根据川宁生物的财务数据。2020 年末的净资产为 66,993.75 万元,上市公司按权益享有的川宁生物的净资产未超过归属于上市公司股东的净资产的 30%。以上事项符合(分析规定)第一条第(三)项的规定。以上事项符合(分析规定)第一条第(三)项的规定。以上事项符合(分析规定)第一条第(三)项的规定。以上事项符合(分析规定)第一条第(三)项的规定。以上事项符合(分析规定)第一条第(三)项的规定。以上事项符合(分析规定)第一条第(三)项的规定。从市公司在安全资金、资产被控股股东、实际控制人最近 12 个月内未受到过中易证监会的行政处罚;上市公司及其控股股东、实际控制人最近 12 个月内未受到过证券交易所的公升通费。上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见申计报告。

。公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形或其他损害公司利 公司个特性员或。现一数还成版小、大师证明八及共文本公司出现。 益的重大关联交易;公司及其控股股东、实际控制人最近36个月内未受到过中国证监会的行政处罚。公司及其控股股东、实际控制人最近12个月内未受到过证券交易所的公开谴责;毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度财务报表出具的"毕马威华振审字第 2103376号"《审计报告》为标准无保留意见的审计报告,符合《分拆规定》第一条第(四)项的规

(五)上市公司展近3个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产,不得作为拟分拆所属子公司的主要业务和资产。但拟分拆所属子公司最近3个会计年度使用募集资金合计不超过其免资产10%的除外;上市公司最近3个会计中度内通过重大资产重组购买的业务和资产。不得作为拟分拆所属子公司的主要业务和资产。所属子公司主要从事金融业务的,上市公

一、不存在2000年的工作。 司不得分拆该子公司上市。 公司不存在使用最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产、亦不存在最 公司不存在使用最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产、亦不存在最

公司不存在使用最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产、不存在最近 3 个会计年度内通过重大资产重组购买的业务和资产作为川宁生物的主要业务和资产的情形;拟分拆所属子公司川宁生物的主营业务为抗生素中间体的研发、生产和销售,不属于主要从事金融业务的公司、符合(分拆规定)第一条第(五)项的规定。 (六)上市公司董事。高级管理人员及其关策方持有拟分拆所属子公司的股份,合计不得超过所属子公司分拆上市前总股本的 10%;上市公司拟分拆所属子公司首事、高级管理人员及其关策方持有拟分拆所属子公司的股份,合计不得超过所属子公司分拆上市前总股本的 30%。 科伦药业现任董事。高级管理人员及其关策方除部分董事、高级管理人员通过补伦药业间接持有川宁生物的股份外,未通过其他方式持有川宁生物的股份;川宁生物的现任董事、高级管理人员邓旭衡、沈云鹏、李懿行、段胜国、姜海通过寿光市易行投资合伙企业(有限合伙)间接待月川宁生物 1.64%的股份,前述特股数量未超过时产生物本次分拆上市前总股本的 30%。符有月川宁生物 1.64%的股份,前述特股数量未超过时产生物本次分拆上市前总股本的 30%。符

行有用门生物 1.04元的成功,即还特成效量不超过用了生物本认为你工印制志成本的 30%,符合《分拆规定》第一条第(六)顶的规定。 (七)本次分拆有利于上市公司突出主业、增强独立性。本次分拆后,上市公司与拟分拆所属子公司均符合中国证监会、证券交易所关于同业竞争、关联交易的监管要求,且资产、财务、 机构方面相互独立,高级管理人员、财务人员不存在交叉任职,独立性方面不存在其他严重缺

陷。
1. 本次分拆有利于科伦药业突出主业、增强独立性
公司主要从事输液产品、非输液制剂以及抗生素中间体的研发、生产和销售,多年来公司
扎实主营业务、注重研究创新、业务规模、盈利能力及行业影响力稳步提升、当前已形成"大输
液 十抗生素+药物研发"三发驱动的业务格局、随着国家医药改革逐步深化、各项政策陆续出
台、公司正面临发展的重大历史机遇。目前,川宁生物为抗生素中间体的主要生产基地、本次分拆上市后,公司及其下属其他企业(除川宁生物外)将继续专注于精液产品和非输液制剂等产品的研发、生产和销售业务。本次分拆、有利于上市公司进一步突出在输液产品和非输液制剂等产品和业务方面的优势,同时集中发挥资金优势、突出研发实力,在"高技术内涵药物"等创新药物方面持续发力,进一步突

本次分拆后,科伦药业与川宁生物均符合中国证监会、证券交易所关于同业竞争、关联

2. 本次分析后,科伦药业与川宁生物均符合中国证监会、证券交易所关于同业竞争、关联交易的监管要求 (1)同业竞争 公司业务涵盖输液产品、非输液制剂、抗生素中间体等,其中川宁生物主要通过生物发酵 工艺生产抗生素中间体,除川宁生物外,公司及其下属其他企业不存在经营或生产与川宁生物 相同或相似产品的情形。 因此,本次分拆后,公司与川宁生物不存在同业竞争情形,本次分拆符合中国证监会、深交 所关于同业竞争的要求。 (2)连维公息

(2)天联交易 本次分标完成后,公司仍保持对川宁生物的控制权,川宁生物仍为公司合并报表范围内的 子公司,公司的关联交易情况不会因本次分拆川宁生物而发生变化。对于川宁生物,川宁生物 存在继续向公司及下属公司采购或销售商品的情形,以及中短期内仍接受公司提供的担保及 委托贷款等情形。川宁生物与公司及下属公司之间的关联交易将如实披露。公司与川宁生物不 存在显失公平的关联交易。

存任延长公平的天联交易。 本次分界川宁生物上市后,科伦药业发生关联交易将保证关联交易的合规性,合理性和公允性,并保持科伦药业的独立性,不会利用关联交易调节财务指标,损害公司利益,本次分析上市后,川宁生物发生关联交易将保证关联交易的合规性,合理性和公允性,并保持川宁生物的独立性,不会利用关联交易调市财务指标,损害川宁生物利益。因此,本次分析上市后,科伦药

独立性,不会利用关联交易调节财务指标,损害川宁生物利益。因此,本次分拆上市后,科伦药业与川宁生物均符合中国证监会、深交所关于关联交易的要求。
3. 科伦药业与川宁生物在资产、财务,机构方面相互独立
公司和川宁生物均拥有独立、完整,权属清晰的经营性资产,建立了独立的财务部门和财务管理制度,并对其全部资产进行业立登记,建账,核算,管理。川宁生物的组织机构独立于控股股东和其他关联方。公司和川宁生物各自具有健全的职能部门和内部经营管理机构,该等机构独立行使职权,亦未有川宁生物与发公司及公司控制的其他企业机构混同的情况。公司不存在占用、支包训宁生物的资产或于预川宁生物对接资产进行经营管理的情形,也不存在机构混同的情形,公司和川宁生物将保持资产,财务和机构独立。
4. 高级管理人员,财务人员不存在交叉任职,川宁生物拥有自己独立的高级管理人员和财务人员,高级管理人员和财务人员不存在与科伦药业的高级管理人员和财务人员、有公司和川等人。

5. 独立性方面不存在其他严重缺陷

5. 独立性万面小存任共他广单联陷公司与川宁生物资产相互独立完整,在财务、机构、人员、业务等方面均保持独立,分别具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力,在独立性方面不存在其他严重缺陷。本次分拆上市符合(分析规定)第一条第(七)项的规定。

本次分拆上市符合(分拆规定)第一条第(七)项的规定。 本议案尚需提交公司股东大会审议。 十二、以3票同意。0票反对。0票存权,审议通过了(关于分拆所属子公司伊犁川宁生物技术股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市有利于维护股东和债权人合法权益的议案) 预计本次分拆完成后,从业塘提升角度,川宁生物的发展与创新将进一步提速,其业绩的增长将同步反映到公司的整体业绩中,进而提升公司的盈利水平和稳健性;从价值发现角度。 川宁生物分拆上市有助于其内在价值的充分释放,公司所持有的川宁生物权基价值有望进一步提示,推动性也将显著改善、从结构优化角度,川宁生物分拆上市有助于进一步拓宽融资渠 步提升,流动性也将显著改善,从结构优化角度,川宁生物分拆上市有助于进一步拓宽融资渠 道,提高公司整体融资效率,降低整体资产负债率,增强公司的综合实力。鉴于此,公司分拆川 生物至深交所创业板上市将对公司股东(特别是中小股东)、债权人和其他利益相关方的利

本议案尚需提交公司股东大会审议 、以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司保持独立性及持续经营能力

的议案》 科伦药业与川宁生物资产相互独立完整,在财务,机构、人员、业务等方面均保持独立,分别具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力,在独立性方面不存在其他严重缺陷。 本次分拆上市完成后,上市公司仍然是川宁生物的控股股东,控制关系和非表关系不变, 川宁生物的业绩发展将同步反映到公司的整体业绩中,有利于进一步提升上市公司的盈利、平和稳健性;同时,科伦药业分拆上市有助于进一步拓宽融资渠道,提高上市公司整体融资效率,降低整体资产负债率,增强上市公司的综合实力。因此,上市公司分析川宁生物至深交所创业。 业板上市,上市公司的各项业务仍将保持良好的发展趋势,上市公司能够继续保持持续经营能

本议案尚需提交公司股东大会审议 中四、以3、專同意,0、專反对、0、票存权,审议通过了《关于伊犁川宁生物技术股份有限公司具备相应的规范运作能力的议案》 川宁生物严格按照《公司法》、《公司章程》和各项内部管理制度规范运营,具备了相应的规

表决程序及决议内容符合当时适用的法律、法规及川宁生物《公司章程》的规定,合法、合规、真

公司抗生素中间体业务主要由川宁生物负责开展,主要产品包括硫氰酸红霉素,6-APA,

业务。公司机车条件间体业务主要出川丁生物页页开展,主要产品包括皖南酸红每条,6-A/A、7-A/CA 和青蕾素 6 供盐等。 川宁生物形成完善、独立的治理结构和管理体系,有利于上市公司精简管理架构和优化业务布局,聚焦于输液产品,非输液制剂等业务的发展;同时通过分拆上市促进川宁生物主营业务的快速发展,实现各业务板块业务发展和业绩增长。 本次分拆不仅可以使科伦药业和川宁生物主业结构更加清晰,通过川宁生物对外融资还能推动上市公司体系内其他业务的进一步发展。 (二) Kr宽融资强道 非强急—相位。

推动上市公司体系内其他业务的进一步发展。
(二)拓宽雕资渠道、获得各理估值
本次分拆完成后,川宁生物将实现独立上市,可以更好地利用资本市场的融资功能,获得
股权或债务融资。以应对规有及未来业务发展的资金需求,加速发展并提升川宁生物经营业 绩,为上市公司及川宁生物股东提供更高的投资回报。本次分拆有利于资本市场对公司不同业 务进行合理估值,使公司优质资产价值在资本市场得以充分、合理的体现。 本议案尚需提交公司股东大会审议。 十六、以3 票同意。0 票反对。0 票产权,审议通过了《关于本次分拆履行法定程序的完备 性、合规性及提交法律文件有效性的说明的议案》 科伦药业已按照《公司法》《证券法》《分拆规定》等法律、法规和规范性文件及公司章程的 相关规定,就本次分拆上市相关事项履行了现阶段必需的法定程序。 针对本次分拆事项规提交的相关法律文件、公司将严格履行法定职责、保证本次分拆上市 申请文件及公司后续提供的相关信息文件的资文性、准确性、完整性、及时性、不存在虚假记 载、误导性陈述或重大遗漏,并对其承担个别和连带的法律责任。 本议案尚需提交公司股东大会审议。 特此公告。

特此公告。 备查文件:经公司监事签字确认的公司第六届监事会第十六次会议决议 四川科伦药业股份有限公司监事会 2011年

证券简称,私价基业

四川科伦药业股份有限公司 公开发行可转换公司债券募集资金投资 项目可行性分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述 或重大遗漏。 一、本次募集资金使用计划 本次发行募集资金总额不超过300,000.00万元,募集资金扣除发行费用后用于如下项目:

单位:万元						
序号	项目名称	投资总额	募集资金投资			
			金額	比例		
1	创新制剂生产线及配套建设项目	158,794.17	143,841.69	47.95%		
2	大输液和小水针产业结构升级建设项 目	18,460.77	17,523.08	5.84%		
3	NDDS 及抗肿瘤制剂产业化建设项目	22,706.35	22,045.00	7.35%		
4	数字化建设项目	36,660.79	35,593.00	11.86%		
5	补充营运资金项目	80,997.23	80,997.23	27.00%		
合计		317,619.31	300,000.00	100.00%		

若募集资金不能满足上述全部项目资金需要、资金缺口由公司自筹解决。在最终确定的本次募投项目(以有关主管部门备案文件为准)范围内、公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际资本,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。如本次募集资金到位后可以同与项目实施进度不一致,公司可根据实际情况以自筹资金先行投入,募集资金到位后予以置

二、本次募集资金投资项目具体情况 一)创新制剂生产线及配套建设项目

1、项目建设概要 在公司高端的制药/改良创新药业务快速放量背景下,公司拟在新都基地内构建相应的创 新制剂产业化承接基地一处,主要建设内容包括;在已有及新建厂房内建设高端仿制药/改良 创新药制剂产线若干,包括四林瓶水针车间,高活 OSD 年间,高活综合车间,安瓿水针车间,耐 利,腰剂中间,预灌封水针车间,普通口固车间,吸入粉雾剂中间,配套分析仓储大楼,分四期 建设。同时在新建厂房内建设软雾剂车间,分两期建设。配套在预留地块建设创新应用中心、在 新拿地块建设物流仓储中心。最终构建新都基地"大输液"+高端仿制药/改良创新药"双轮驱 动运行构架,完善新都基地以及整个公司的多元布局。其中,包括粉雾剂和软雾剂在内的吸入 制剂是本次察投项目产业化承接的重点。吸入制剂车间占项目产线建设投资(不含创新应用中 。 购签合体的人员 基础经验 10%。

制剂是本次築投项目产业化承接的重点。吸入制剂车间占项目产线建设投资(不含创新应用中心、物流仓储中心及基建投资)的比例超过50%。
2.项目建设的必要性
(1)公司高端仿制药/改良创新药业务进入兑现期,当下正处于仿制药批量上市的关键阶段,开展相关产品的产业化落地建设对公司多元布局及转型意义深远
2018年至今、公司仿制药/改良创新药业务进入过项申报、上市,新药项目陆续进入关键临床阶段。经过多年孵化,公司部分份制药项目已陆续开花结果。2020年包括注射用帕瑞普布纳,草散艾司西路普兰片,肠外营养输液产品, 座来膦酸等近年新获批的仿制药及通过一致性评价的品种总体销售金额为236,420万元,较去年同期增长38,46%。且相关品种的销售团队已基本搭建完毕多个品种陆续进入国家集采。从实际经营情况看 历经多年布局,公司当前仿制药/改良创新药业务已进入兑现期,当下正处于仿制药/改良创新药批量上市,重心逐渐转向新药研发的关键阶段。在业务核心分支基地开展相关产品的产业化落地建设对公司多元布局及转型复义资流。

意义深远。
(2) 新都基地是公司业务发展核心分支,且前期场地储备充裕、区位优势明显,是承接公司高端仿制药,改良创新药产业化建设的首选
公司新都基地厂址位于成都市新都区工业大道东段 520 号,是公司最早建立的生产基地和业务发源地,是公司业务发展核心分支。近年来,随着取消门诊输液,抗生素限制使用范围,分级诊疗等政策的推进,大输液的市场需求已处于基本稳定或微量萎缩状态。在公司高端仿制药/改良创新贫快速放量的背景下,在核心业务分支均建"输液" 非输液制剂"双轮驱动运行构架,对基地及公司调整产业布局,优化产品结构,提升经营业业绩至关重要。
同时,与公司其它分支相比,新都基地包括土地等在内前期各项资源储备充裕。新都基地同时也是公司当前分子公司体系内少数构建在省会城市市区的基地之一,与公司总称,成都研究院同城,在战略协调实施。研发成果转化、人才招聘聚集、物流运输等方面具有天然优势,是系接公司高端价制档,及良自新新产业化错设的首选。

究院同城,在战略协调实施, 研发成果转化、人才招聘浆集、物流运输等方面具有大然优势,是 茶接公司高端份制药, 投良创新药产业化建设的首选。 另一方面,基地前期虽已建成全国医药行业中规模较大的自动化高架立体仓库(可容纳 200万件361品)但随着高端仿制药,改良创新药新产线建设的推进,各品类产品的陆续上市对 基地的物流仓储能力将提出新的挑战。产线建设推进的同时,开展配套的物流仓储中心建设以 扩大仓储能力,同时开展创新应用中心建设以构建完整的研发成果转化平台,是基地高端仿制 药/改良创新药项目辖地的必要的配套建设内容。 3.项目产品方案、市场前景 (1)产息方案、市场前景

(1)广品万案 项目产品方案涉及数种剂型共 30 余种药品,包括:液体制剂、固体制剂、贴剂/膜剂、吸入 制剂等,覆盖抗肿瘤辅助用药, 妇产科(辅助生殖),骨质疏松,抗病毒,精神用药,男科用药,呼 吸系统用药等多个疾病领域。包括粉雾剂和软雾剂在内的吸入制剂是本次寡投项目产业化承

接的里层。 (2)项目市场前景 发行人前期已对相关拟承接品种进行了充分的市场评估,相关拟承接品种对应的国际、国 内市场期债台计达百亿美元量级,且由于其中部分品种上市时间较短,还有很大成长空间。综 合评估,发行人认为各品种市场可预见性强,空间较大,具备良好的市场前景。即:

内市场规模合计达百亿美元量级,且由于其中部分品种上市时间较短,还有很大成长空间。综合评估,发行人认为各品种市场可预见性强,空间较大,具备良好的市场前景。即:
① 呼吸系统疾病用药
由于社会城市化进程加剧,受大气污染,吸烟及人口老龄化等因素影响导致的人类呼吸系统疾病持续增加。呼吸系统疾病已成为我国仅次于心血管与糖尿病的第三大慢性病,发病率与死亡率(居民第三大死因)居高不下。哮喘(Ashma)与慢性阻塞性肺病(COPD)是主要的呼吸系统疾病类型。根据(柳叶刀)发布的《Prevalence and risk factors of chronic obstructive pulmonary disease in China)显示:①哮喘——目前全球哮喘患者超过3亿人,中国20岁以上患者4570万人,70%未诊断,更有95%未规范治疗,诊断率与控制率均不足三成。②COPD——中国慢性阻塞性肺病患者9900万人,重度以上占比30%,且中国的COPD控制情况大幅低于发达国家(控制率中国11%VS美国64%)。
欧美上市的治疗哮喘和慢阻肺的药物给药方式包括静脉注射、吸入、口服等,其中绝大多数药物为吸入制剂。吸入制剂是一种通过肺部给药的特殊剂型,通过局部给药的方式可以快速,直接检进入肺部发射经效、降低了经药利量、提高了药物疗效。综合考量起效时间和疗效、吸入制剂一直是欧美市场呼吸道疾病的主流治疗药物。根据《Ashma Global Drug Forecast and Market Analysis to 2023)分析:2020年哮喘/COPD 全球品牌药市场规模约 260.6亿美元。中国过去的 2013—2016 年吸入制剂市场规模年复合增长率高达 20%、2019 年的销售规模达到约20 亿美元,正处于蓬勃发展的快车道。

中国过去的2019—2016中级人制剂印彻规模斗及言指长学商达20%,2019年的销售规模达到约22亿美元,正处于蓬勃发展的快车道。由于是药械一体化制剂,在研发过程中不仅要考虑产品处方、装置设计,还要考虑药物与装置间的相互作用,其BE难度高,因此吸入制剂是制药工业的高壁垒产品,仿制难度大。现阶段,我国吸入制剂以外资为主导(样本医院数据 2018 年外资占比 93%)、国产化率低。近年来随着国内企业研发投入的加大,涌现出一批优秀的在研企业,有望为居民带来兼具有效性、安全性与经济性的产品。包括正大天晴与健康元的布地奈德混悬液、复方异丙托溴铵溶液、左旋沙丁睑麻鱼类

」放併寸。					
	雾化给药(搭配呼吸机使用)		吸入装置给药(DPI 为被动,pMDI 和 SMI 为主动释放型)		
主要指标	吸人溶液	吸入混悬	传 统 气 雾 剂 (pMDI)	吸入干粉(DPI)	软 雾 剂 (SMI)
微细颗粒含量	10-20%		26-34%	7-35%	66-75%
7以5世界[私] 古 重			61-69%		
疗效-肺部沉积率	10%		9-20%	10-28%	45-52%
(%)			38-48%		
月费用	2ml:1mg/每天 2-3 次		125ug/每天 2次	150-200ug/每天 1 次	2.5ug/每天 2 次
	1000-2000 元		70 元	300 元	600 元
优点	不需要考虑患者的年纪、吸气能力 和配合		方便、便宜、起效 快	携带使用方便	效果最好
缺点	吸药时间稍长、起效较慢、剂量大		需要患者协调性 好		
WC Jol.	需雾化装置、用后需对装置清洗、消 毒		口咽部沉淀过高	对患者理解、吸气能力有 要求	无

呼吸系统疾病吸人制剂主要有吸人雾化溶液、气雾剂(pMDI)、粉雾剂(DPI)以及新一代吸入软雾剂(SMI)。其中:①雾化溶液研发生产相对简单,目前国内已批准数个仿制品种。②气雾剂和粉雾剂,特别是粉雾剂,制剂、装置和生物等效研究非常有挑战,近期国内部分头部制药公司已向国家资监局提交撤回沙美特罗替卡松粉吸入剂的药品注册申请,尽管该项产品累计已投入研发费用超过333万元。③近年来、软雾剂在吸入不费力、高肺部沉积星、喷射缓慢而大久等优势上崭露头角,全球已有 SMI 逐渐替代 DPI 的趋势。BI 公司基于软雾剂平台的产品销售额已达约 30 亿美元,其中很大的增量就来自于对原有 DPI 产品的替代。

②抗肿瘤药 详见本章节"(三)岳阳分公司 NDDS 及抗肿瘤制剂产业化建设项目"之"3、项目产品方案、

市场前景"之"(2)项目市场前景"。 ③妇产科辅助生殖用药 近年来国家"二胎"三胎"生育新政推出后,辅助生殖类药物市场应声而动。根据卫计委统 计数据:国内符合"两核"政策的女性约有9000万人。同时·辅助生殖用药电是治疗不孕不育的 最佳手段。中国人口协会调查显示:我国不孕不育症患者人数超过5000万人,平均每8对夫妻 中就有一对陷入生育困难。医药经济报分析:临床用辅助生殖用药市场中,主导品种包括促性 腺激素、孕激素、維激素、维激素和避孕药,国内辅助生殖用药市场规模已达到约150-200亿 元。其中:李激素 TOPS 品种是黄体酮,地居孕酮,甲Þ孕酮,甲羟孕酮和丙酸醇。TOPS 品种 是维二醇、维二醇地屈孕酮、炔雌醇环丙孕酮。替勃龙、戊酸雌二醇环丙孕酮。目前,在辅助生殖 终端市场结构中,小分子化药仍是辅助生殖用药的基础。临床用药特点表现为;进口药物占比 高、牛物制品条。自费药品多。

(2) 通用的品子。
高、生物制品多、自費药品多。
市场竞争格局方面、辅助生殖类药物基本是募头市场、国外厂家默克言兰诺、默沙东、辉凌市场竞争格局方面、辅助生殖类药物基本是募头市场、国外厂家联克言兰诺、默沙东、辉凌 市场竞争格同方面,辅助生殖会药物基本是暴失市场,自外》家驱克当三店、歌沙尔、蜂夜 把持了大部分市场,药品价格昂贵,直接增加了另国辅助生壤治疗的费用。联克雪兰语是行业 龙头,是全球唯一一家在不孕不育治疗领域提供全系列产品的公司,占据国内市场半数份额。 我国本土药企经过多年的研发目前已掌握药物核心技术、丽珠集团、金赛药业等的产品价格相 对于进口产品较为低廉,应用也逐渐增多,旨在进口替代。同时,浙江仙琚、深圳翰宇、浙江安 生、南京新百、烟台东诚北方制药等也快速成长、在仿制药一致性评价打开突破口,从而攻占辅 助生殖性激素高端市场。未来随着我国药企技术的不断进步,国产辅助生殖药物市场占比将会

近年来我国人口老龄化进程的不断加快,2020年中国患骨质疏松症的人数已达到约2亿 人,为我国骨质疏处用药市场发展提供了巨大的市场基础。根据中康 CMH 数据分析: 2020 年 骨质疏松药物市场总规模超过 200 亿元。骨质疏松药物的零售市场上、化学药、OTC 药物占增对优势,市场份额运 908以上。骨质疏松的治疗药物主要分等制剂,维生素 D 以及骨病治疗药 大类。其中, 钙制剂及维生素 D 是骨质疏松症的基础治疗药物, 钙制剂占据了半壁江山, 维生 三大类,其中, 無削剂及维生素 D 是骨质腐松症的基础治疗药物, 無削剂占据了半壁江山, 维生素 D 得病治疗药各占据约 20%和 30%市场份额。由于無削剂及维生素 D 多为 OTC 药物, 越来越多消费者更倾向于在零售药店购买,导致 OTC 渠道占据更大优势。市场竞争方面, 鲜瑞制药,安士制药和北京康远制药市场占比均超过 10%。外资前两席占据我国骨质愈松药的四应份制。内资企业在这一市场竞争力略预骤弱, 优势企业包括北京康远制药,中国医充集团、湖北午时药业、青岛双鲸药业和青岛正大海尔等。未来随着药品投入的不断加大,国产药企将进一步发挥主场优势,抢占我国更多情质疏松用药市场份额。
⑤抗微生物—抗微生物海移

a,抗微生物──抗微生物感染药物作为一种基础用药,临床使用广泛,目前是我国各类别用药市场中规模最大的一个品类。2020 年我国抗微生物感染药物市场总容量已超过 2000 亿元。鉴于长期以来青霉素类。头孢类和喹诸酮类临床不合理用药现象较为突出。近期严格推行的抗菌素分级管理。医院购进品种数量限制等使用政策,将对多款传统的抗感染药物产生较大影响。而市场泡沫较小的单环内酰胺类产品── 氨曲南,因其独特疗效在抗生素药物市场中占据一席之地。占确咪唑类药物 60%价额的臭硝唑因其稳定疗效、低耐药性被世界卫生组织(WHO)确定为抗厌氧菌感染的基本和首选药物,持续占据全身用抗生素临床用量前列。b、抗病毒──经过多年积累,全球抗病毒药物取得了多项重大突破性进展。近三十年获批的抗病毒药物中,艾滋病药物,丙型肝炎病毒(CMV)的药物获批均较为可观。由于 HCV 已经有良好的治愈方案,在研药物数量已大幅降低。处于临床阶段的抗病毒药物中治疗乙型肝炎(HBV)的最多,其次为 HIV。治疗流感和呼吸值。除此床阶段的抗病毒药物中治疗乙型肝炎(HBV)的最多,其次为 HIV。治疗流感和呼吸值。除处于临床阶段的抗病毒药物中治疗乙型肝炎(HBV)的最多,其次为 HIV。治疗流感和呼吸值。

道合胞病毒等呼吸道感染疾病的相对较少。急性呼吸道感染危害大、影响广,临床治疗需求高,但由于呼吸道病毒种类多、变异频繁、近2年以来排行效理想的新先上市,目前全球约中多%的抗病毒研发管线是抗流感药物。根据 Grand View Research 数据:中国抗病毒药物行业市 场规模以 11.9%的年复合增长率由 2015 年 262.4 亿元增长至 2019 年 411.7 亿元左右,预计到

⑥精神神经用药
⑥精神神经用药
中枢神经系统疾病包括精神分裂症、抑郁症、焦虑症、癫痫症、阿尔茨海默氏症、帕金森氏症、神经性疼痛以及多发性硬化症等多种疾病。以抑郁症和老年帕金森氏症为例:
a. 帕金森氏症—据美国国立卫生研究院(NIH)数据:金球范围内大约有400-600万帕金森患者,其中40-60%的鲐金森患者在疾病折磨下,伴有抑郁、孤癖、痴尽。妄想和狂操等精神性综合症。我国目前中国已有200多万帕金森病患者,65岁以上人群的患病率为1700/10万.70岁以上PD综合症发病率达3-5%。随着全龄代趋势的加重、中国每年帕金森新发病例近10万岁以上PD综合症发病率达3-5%。随着全龄代趋势的加重、中国每年帕金森新发病例近10万岁以上日日空口1840米组。全身长崎全条於市场效30-2030/7元,TOPS_APP包括罗替支汀,雷 。根据美国 IMS 数据:全球抗帕金森治疗市场约 20-30 亿美元, TOP5 品种包括罗替戈汀、冒吉兰、左旋卡比多巴、多巴丝肼、屈昔多巴。当前国内外医药市场基本接轨, 帕金森病用药工 成为国内药企追逐的热点。根据米内网数据分析: 2020 年我国 PD 用药总体市场规模已超过 30

亿元。
b、抑郁症——截至目前,全球抑郁症患病人群累计超过3.5亿人,中国是抑郁症疾病负担较为严重的国家之一。据2019年(柳叶刀精神病学)的文章数据:中国抑郁症的终身患病率为6.9%,我国有超过9500万的抑郁症患者,并且数量还在增长。作为一种高致残性疾病,抑郁症已经成为我国一个重大的公共卫生问题。2020中国抗抑郁药行业市场规模达到109亿元,且由于就医率尺10%,我国抑郁药市场水有巨大的爆发空间。在我国医院使用的抗抑郁药物中,进口药占了近45%,国产药只占10%左右,替代空间巨大。近年来国内药企包括正大天晴、海正药业、豪森药业和场子江等药企、纷纷申报精神分裂症仿制药上市,加码布局精神神经领域。7里料用药

勃起功能障碍(ED)是 40-70 岁男性的一种常见病。根据广生堂公告数据:全世界约有 1 亿以上的男性有不同程度的勃起功能障碍。我国现在勃起功能障碍患者约达 2000-3000 万人。随着人们生活方式的不断改变,以及来自社会、家庭和生活压力的不断增加,勃起功能障发病呈现年轻电儿 发病事不附据高。据《中国六大终编用药市场蓝皮书》分析:2020 年我国抗,ED 用药市场已超过 200 亿元规模,且保持两位数以上高速增长。竞争方面,2014 年 7 月,随着辉瑞的"西地那非"中国专利到期,打响抗,ED 药物枪仿浪潮,目前已形成白云山、广生堂、常山药业、东天化、仁和药业、天生制药等多家优势企业抢占市场。发展趋势上,在个人对于 ED 的处理过程中,患者往往是顺其自然或采用自我治疗、很多患者未能及时合理的接受规范用药、仍有庞大的市场待拓展。同时,自我药疗占据了 80%以上。因此,ED 药物在 OTC 药店零售市场高速增长。

(1)多项国家政策的落地为项目建设提供坚实保障现阶段国家已先后出台系列政策、鼓励相关医药制造企业加大对新型药品的仿制与研发的投入。《产业结构调整指导目录》(2019 年本)中指出: 鼓励拥有自主知识产权的新药开发和生产,天然药物开发和生产。满足我国重大。多发性疾病防治需求的通用名药物首次开发和生产,以及药物新剂型、新辅料、儿童药、短缺药的开发和生产。《关于改革完善仿制药供应保障及使用政策的意见》中指出、聚促进仿制药研发、引导企业研发、注册和生产,以需求为导向、鼓励仿制临床必需、疗效确切、供应短缺的药品。《增强制造业核心竞争力三年行动计划(2018—2020年)》中指出,要支持市场着力大、临床价值高的专利到期首家化学仿制药和生物类似药的开发产业化、支持通过仿制药质量和疗效一致性评价的产品产业升级。多项国家政策的落地实施、为我国仿制药行业指明发展方向的同时、也为本项目建设提供了坚实的保障。(2)公司研发实力健康、且项目拟投品种已经过公司严格筛选立项并已开展充分的技术论证、相关在研品种发均已取得实质进展

证,相关在研品种发均已取得实质进展 证、相关在研品种发均已取得实质进展公司于 2012 年底全面启动创新转型。吸引了 1,000 多名博士、硕士加盟,打造了一支 2,000 多人的高科学水平的科研队伍,包括近 200 位具有丰富国际研究经验的领军人才,以及以博士、硕士为主体的生产研发创新承接团队。在创新研发方面,公司前期已累计将 70 多亿元资金投入研发创新。公司及分子公司六家企业被将定为国家高游技术企业等,拥有国家级五大创新平台。建立了国家级博士后科研工作站,迅速完成了与国际接轨的仿制药,创新药和转化医学三大功能体系的建设,成功构建以成都研究院为核心,苏州、天津、美国新泽西研究分院为分支的集纷化研发体系。

三大功能体系的建设,成功构建以成都研究院务核心、苏州、天津、美国新泽西研究分院为分支的集约化研发体系。公司的物研究立是于解决未满足的临床需求为目标、结合未来竞争态势,以终为始,从立项到生产上市,全程追求临床价值的差异化优势以及生产成本优势,致力研发"同类更优"(Me-better)和"间类最佳"(Best-in-Class),并具有市场竞争力的产品。截至 2020 年 12 月 31 日,科伦药业及"一间类最佳"(Best-in-Class),并具有市场竞争力的产品。截至 2020 年 12 月 31 日,科伦药业及"一间类最佳"(Best-in-Class),并具有市场竞争力的产品。截至 2020 年 12 月 31 日,科伦药业及"一份文量申请"4023 项专利,已拥有 2.573 政授权专利。累计获得 13 项"国家重点新产品、称号、先后承担 15 项"重大新药创制"科技或大项目,1项国家科技支撑计划,1项国家重点研发计划和1项国家科技发排分项目。标志着公司的药物研发已进入"仿制推动创新、创新聚动未来"关键时期。同时,公司前期已对相关拟技品种进行了严格筛选立项并上开展充分的技术论证。各拟投品种研发均已进入实质阶段。(3)高端仿制药方、改良创新药的前期业绩表现已初步证实公司强大的营销能力,且公司营销架构仍在不断建设推进之中围绕高端仿制药,改良创新药的产业化落地,从 2016 年开始,公司建设一支强有力的新药销售中心就及对公司区汇单定,中成药项目部"等为分支的全国性销售网络的布局,同时围绕营销目标形成市场准人部、市场部、战略部及 KA、商务部、运营管理中心、和"新药营销中心、数等销售和标论成市场准人部、市场部、战略部及 KA、商务部、运营管理中心、少有还保护、发生资务品流通领域重点企业的战略联盟、持续提升公司品牌影响力,扩大产品的市场覆盖率;强行报码流通流通域或重点企业的战略联盟、持续提升公司品牌影响力、扩大产品的市场覆盖率;强行报码流通过域或直点企业的战略联盟、持续提升公司品牌影响力、扩大产品的市场覆盖率;强行报码流量,是一位,15年 40 多家百强连锁药企达成战略合作,探索院外销售新模式,快速占领第

5.为白这只顺好 项目建设投资 158.794.17万元,建设期3年,拟采用募集资金143,841.69万元。 (二)大输液和小水针产业结构升级建设项目

1、项白建设概要 大输液和小容量注射液是发行人传统优势产品。在行业发展进入整合阶段,市场增量主要 不輔稅和小各重任邪液是及行入传统此勞产品。任卫业及展述人整合的校、市场增重土类 来自于产品结构。包材和质量标准等的升级的大背景下、公司拟实施大输涂和小容量注射被重 要制造分支(湖南科伦本驱基地)的技改升级和适度的产能储备工作。调整优化产品结构、升级 质量规范至欧美标准,全面提升公司产品的国际、国内竞争力。项目主要建设内容包括:①大输 产党国际化、对已有塑瓶、可立较产线进行国际标准升级、以满足欧美标准要求、替代原有产 能。②小容量注射液塑料水针扩能,增加治疗类产品占比,适度储备产能。③新建标准化厂房、

面,公司前期小容量注射液产线的智能化程度相对不高,项目新增产线还将实现塑料水针生 序在短距离内完成从配液到制瓶灌装、灭菌、封口、包装的全自动化,极大提升公司制造效

率、降低制造成本。 3、项目产品方案、市场前景

产品方案主要涉及大输液可立袋和塑瓶两个大类多个品种,以及小容量注射液塑料水

①大输液可立袋产品市场需求稳健,塑瓶产品仍有一定替换周期,项目产品整体市场前景

现任姻 现阶段,国内大输液行业发展进入整合阶段,行业增量来自于产品结构、包材和质量标准

项目产品削景明明 据中国医药工业信息中心 PDB 数据库显示:中国水针产品的产量高达近 300 亿支/年,雄 踞注射剂品类之首。一方面,与大输液发展情况相似,随着行业的深入发展和产品结构的不断 优化,全行业及公司产品中,高毛利、高附加值的营养型和治疗型水针产品占比均逐步提升,市

型 分間,完別包袱国外打主安包录形式,以为级商安瓿,已口,如次处土。级南安瓿中分临为性保保,有防霸,透明、化学性质稳定等优点。缺点是较重,易萨,由于折断玻璃由强时会产生大量玻璃微粒,导致药被被不溶性微粒污染,给患者用药安全带来隐患。同时手折玻璃安瓿易造成护土意外伤害。在中国。采用新型、安全的塑料安瓿成为发展方向与行业共识,根据智研函数据显示;2019年我国塑料安瓿瓶销量为6.21亿瓶,塑料水针替代率不足10%,存在巨大替代。

4.项目实施可行性 技术可行性方面,大输液和小容量注射液是发行人传统优势产品。现阶段,公司在大容量 注射剂(输液)、小容量注射剂(水针)领域已积累丰富的技术沉淀。截至 2020 年 12 月 31 日、公 司拥有 130 个品种共 300 种规格的大输液产品。截至 2021 年 4 月 24 日,科伦共有 15 个注射剂 品种通过一致性评价进入市场。发行人建立了从药品的研究开发、生产制造,物流转运直至终 端使用的闭合式责任体系,确保了产品质量安全。同时,公司研发实力维厚,项目产品绝大多数 为公司已上市销售产品。最大程度上确保了项目实施的技术可行性。 市场可行性方面,本次募投项目主要建设内容为大输液的产能替换接续、制造保护且外和 币场可行性方面,本次募投项目主要建设内容为大输液的产能替换接续、制造标准升级和小容量注射液塑料水针的扩产,项目总体产能增长有限且多数产品已有相同或类似产品上市成功销售。公司前期针对大输液和小容量注射液类传统优势产品,已构建十分完善的和庞大的市场体系。凭借发行人在大输液和小容量注射液已形成的龙头地位和强大的品牌影响力,以及在传统优势产品已形成的成熟的营销架构和营销模式,项目实施基本无市场方面的营销障碍。5.项目投资概算

5.项目建设成署 项目建设投资 18,460.77 万元,建设期 3 年,拟采用募集资金 17,523.08 万元进行投资。 (三)NDDS 及抗肿瘤制剂产业化建设项目

1,项目继续概要 现阶段、公司 NDDS 项目研发取得较大进展。同时多个抗肿瘤高端仿制药/改良创新药开花或结果。在公司重要的综合制剂生产分支(湖南科伦岳阳分工公司)构建或升级相应的产业化承接设施,可显著扩充公司在仿制、创新药以及重大疾病领域的产品布局,实现研发成果的快速商业化转化。项目主要建设内容包括:在已有厂房内建设多囊脂质体、微晶、微泡、纳米粒和脂质体四大 NDDS 产线平台,同时建设细胞毒性和非细胞毒性抗肿瘤固体制剂两大药物平台,助力公司 NDDS 和抗肿瘤药物的产业化落地,以及岳阳分公司做大做强综合制剂主业。 2、项目建设的必要性 (1)公司前期已在多个平台布局 30 余个 NDDS 项目,其中 5 项已取得较大进展,初步具备

产业化建设前提 2013年,公司启动创新转型,确定"以仿制推动创新、以创新驱动未来"的研发战略。2015年 后公司陆续布局包括 NDDS,505(b)等基于真实临床的改良性、创新型、高技术门槛产品、以突 破传统制剂的限制,助力高效、长效、低毒、靶向新产品的开发。2020年公司已有5项 NDDS项 目取得较大进展。其中,注射用零长醇(1)蛋白合型)获批生产3个项目定在开展临床研究、 1个项目按新的管理办法要求递交临床试验申请并获得临床试验通知书,已初步具备产业化建

(2)公司前期已在抗肿瘤领域布局数个高端仿制药/改良创新药、创新药项目,现阶段进展 顺利,且部分抗肿瘤药物已率先开化结果 抗肿瘤药物是全球第一大药物市场,占比超过 10%。公司持续关注肿瘤治疗领域的先进前 沿技术、包括免疫疗法、靶向治疗、内分泌治疗等,现已布局数十个高端仿制药、改良创新药项目。进程上看,2018年以来,公司抗肿瘤药物注射液紫杉醇(白蛋白结合型)等共 10 项药品陆绿 日。近僅上有。2016 千以末、公司加州開約初任和依条化群(日由日司 日至 17年、10 项约由的协会 申报或获批产产、公司分处进入肿瘤这一重大疾病领域,且多数品种获批生产靠前,包括6 (唑来膦酸注射液)及第二家(恩扎卢胺软胶囊)。其中,唑来膦酸注射液已具备集采条件。抗肿瘤药物是公司产品管线布局的重点。且为配合抗肿瘤药物产业化落地,公司正积极组建抗肿瘤销售。

ь。 岳阳分公司是公司综合制剂制造核心分支,前期产业基础良好,是承接公司 NDDS 及

(3)任附付公司是公司综合制剂制理核心刃又,則例別,至產與区別,是小区公司, 抗肿輸制剂产业化建设的首选 湖南科伦制药有限公司任阳分公司是公司组织架构内极为重要的综合制剂生产分支,已形 成为管置注射剂,东干剂,粉针剂,合剂,胶囊剂,片剂等强大产品集群,是目前中南地区药品剂 型,品种较为余的综合性制药企业。本次募集资金投资项目产品主要包括由脂质体,纳米粒、 微球,微晶平台产出的5-10 项、NDD5 药品,高端仿制药和改良创新药力,以及约10 项细胞毒性 和非细胞毒性抗肿瘤药物,剂型多样,与岳阳分公司前期综合制剂的关键。 和非细胞毒性抗肿瘤药物,剂型多样,与岳阳分公司前期综合制剂的类构造配合度较高,且公 司前期已有多项 NDDS 及抗肿瘤在岳阳分公司实施产业承接。同时,岳阳分公司长期从事高端 仿制药和改良创新药的工艺研究和产业化技术振观突破,在 NDDS 及抗肿瘤制剂上量过程中 的产业基础较好。相关产业化平台的建设对岳阳分公司做大做强主业、丰富产品序列意义重

3、项目产品方案、市场前景

2000

1000

500

832

175

(1)产品方案 项目产品方案主要包括由脂质体、纳米粒、微球、微晶平台产出的 5-10 项 NDDS 药品(高端仿制药和改良创新药),以及约 10 项细胞毒性和非细胞毒性抗肿瘤药物。

①NDDS 药品具有高效、长效、低毒、靶向优势,且项目产品聚焦"重磅炸弹药物",技术门 檻较高,产品市场前景良好 现阶段,凭借临床需求和药物研发经济学优势,NDDS 药品正成为全球新药研发的主流。随 现的段、咒信临床需求和约砌时及经价字冗势,NDDS 约品止成为全球新约如芡的D5产品随着国内人们生活水平的提高和医保安分价能力提升。具有高效、长效、低率 靶间的 NDDS 产品随 大家 是限前景良好。根据国外相关报道;2020年 NDDS 药品(全球新型给药系统)将达到约 2500亿美元。NDDS 最新技术平台包括:给药系统——口服给药系统、吸入给药系统,让射给药系统、靶向给药系统等,技术平台——缓控释技术,增强生物利用度、微粒技术、脂质体技术、难密性药物给药技术等。分别来看:

注约创定的权外等。分别本省: a、微饱、微晶属于长效制剂,长效制剂有缓释功能,在临床上,医生使用这种药物,能够提 高患者依从性,改善生活质量。例如,患者原本需要每天给药,或一天给药好几次,经过研发改 良成每周,两周,每月,甚至是每三个月给药一次,会令患者的生活质量大大提高,微池、微晶药 物一般用于治疗糖尿病,老年痴呆,精神病等慢性疾病。例如:精神病患者往往不会承认自己生 物一般用于治疗糖尿病。老年痴呆、精神病等慢性疾病。例如:精神病患者往往不会承认自己生病,也不肯或不配合吃药,研发人员开发这类产品自在强制给药治疗,避免患者不配合和中断给药、提高顺应性、降低复发。b、纳米制剂的特息是降低毒性、增加疗效、常常还具有影和电性通常应用于肿瘤制剂的开发,也可以开发抗真菌类药物。该项技术在全球比较成熟,通过技术改造、能够获得明显减毒增效的临床优势。该类产品在美国非常受欢迎、销售额和市场较大。c、多囊脂质体具有良好的缓释作用和储库效应,可通过精内。皮下、腹腔、肌肉和眼内等多种途径注射给药。有利于减少患者的用药次数,提高其治疗的依从性。公司目前聚焦的 NDDS 产品线约 30个大品种,总量虽然不大,但基本每个品类都是"重磅炸弹药物",单品全球销售额均在几亿美元以上。且由于该类产品的技术门槛较高,少有仿制药。未来 3-5 年,公司将有数个 NDDS 药物贴续获批生产和上市,助力公司应对激烈的药品市场商争。

②全球癌症患者人群持续扩大,中国癌症治疗方案有限,患者的医疗需求亟待满足,分子

靶向疗法及免疫疗法空间巨大 恶性肿瘤是城市居民第一大致死因素。根据市场调研机构沙利文统计显示:全球肿瘤药物 市场由 2015 年的 832 亿美元大幅增长至 2019 年的 1435 亿美元,年复合增长率为 14.6%,占全部医药市场的比例也由 2015 年的 7.5%上升至 2019 年的 10.8%。2019 年全球十大畅销药物排行榜中,半数药物的治疗领域为癌症。

2015-2019年全球及中国肿瘤药市场 1435 1281 937

206

2017

2015 2016 ■全球肿瘤药物市场规模(亿美元) ■中国肿瘤药物市场规模(亿美元)

188

数语术源:沙利文 与全球肿瘤药物市场类似,中国近年来肿瘤药物产品的销售快速增长,2019年的总收入为

254 亿美元,2015—2019 年的年复合增长率为 10.8%。占中国医药市场的比例自 2015 年的 9.26%。 增至 2019 年的 11.2%。按发病率计中国前五位的癌种为肺癌、胃癌、结直肠癌、肝癌及甲状腺癌。合计占 2019 年发病率的 57.5%以上,且预计未来排位靠前的各类别癌症的发病率将进一步

增长。 与美国相比,中国癌症治疗方案更为有限。化疗在中国的肿瘤治疗中仍扮演着重要角色,2019 年占中国肿瘤市场的 72.6%,而同年全球肿瘤市场的占比为 17.1%。2019 年美国前十位畅销肿瘤药物均为创新疗法,而中国前十位畅销肿瘤药物中有四种为传统化疗药物。同时,2019 年中国十大畅销肿瘤药物中,八种逾 15 年前获批准,表明其具有巨大的创新空间。由于全球创新处市均生运步,中国患者尚无法享受多种具有卓越疗效及安性的新疗法。因此,中国癌症患者的五年生存率列强低于美国,2012-2015 年中国的所有登记已确诊癌症患者的五年生存率为 40.5%,而美国为 67.1%。中国癌症患者的医疗需求亟待满足,抗肿瘤药物具有巨大市场

增长潜力。 4、项目实施的可行性

增入潜力。
4.项目实施的可行性
(1)多项国家政策的落地为项目建设提供坚实保障
"中国重大新药创制"科技重大专项"十二五"计划中,将药物新剂型和给药系统列为发展重点。原CPDA 于2016 年3月发布了《化学药品注册分类改革工作方案》,重新定义"新药",并进一步分为1类新药(创新药)和2类新药(改良型新药)。2类新药按申根途径包括4个方向,即:结构改良、新复方制剂和新造应症。进一步助力 NDDS 药物的规范化发展。2012年("十二五"生物技术发展规划》。2013年(中一五"生物技术发展规划》。2013年(中一五"生物技术发展规划》。2013年(中一五"生物技术发展规划》。2013年(中一五"生物产业发展规划》。2013年(广十三五"生物产业发展规划》。2013年(扩大市场中级市场的有关发展规划》为均提出,加速恶性肿瘤的细胞治疗发展,发展肿瘤免疫治疗技术、突破关键技术、抢占世界领先位2013年(中一五"生物产业发展规划》。2013年(扩大市场的指导技术、控制等领先的一个。引导研发能力强的机构和企业进行合作、建立抗肿瘤药物治疗技术开发和制备平台,推动治疗疗的标准化和规范化。2017年(细胞治疗产品研究与评价技术指导原则(试行)》、2018年(抗PD-1PD-11单抗点种申报上市的资料数据基本要求》、2019年(新型抗肿瘤药物除床应用指导原则(2019年版)》、2020年(抗肿瘤药临床证务设计、实施和数据管理等进行了严格规范。
(2)公司研发实力健厚,且项目规设品中已经过公司严格筛选立项并已开展充分的技术论证,相关在研品种发均已取得实质进限。公司前期已对相关规设品种进行了严格筛选立项并已开展充分的技术论证。各拟投品种研发均已进入实质阶段。

(3)NDDS 和抗肿瘤药的前期业绩表现已初步证实公司强大的营销能力,且公司营销架构 仍在不断建设推进之中 图绕高端仿制药/改良创新药的产业化落地,公司前期已制定"全渠道、全领域、全产品线"的营销战略。公司不断完善的营销架构将进一步助力项目的顺利实施。

战略。公司小國元音時月月705年3月 目投资概算 畫设息投资 22,706.35 万元,建设期 3 年,拟采用募集资金 22,045.00 万元进行投资。

1.项目建设概要 在国家加强医药监管、调整医药产业结构背景下,大部分医药企业已认识到数字化建设的 重要性。公司前期已开展数个信息化子系统的建设以及多个制造分支的国家智能制造项目试 点,并完成了新一代数字化系统架构设计,未来 3-5 年公司将持续开展信息化子系统和模块的 新建、升级和完善,同时渐次推进公司各制造分支的智能制造改造,实现整个公司范围内的信息。 息化与智能制造的有机融合,实现数字化蓝图,

新疆、乃然也无语、Pusushusus。
② . 项目建设的必要性
国内较大部分的医药企业均高度重视推进两化融合推进进程。据统计。在国内制药企业信息化建设方面,CRM、SCM、ERP、电子商务、商业智能分列前五位。国内大型医药企业大多数
② . 互实施了ERP 系统。哈药集团、华东制药、成都恩威、云南白药、山东鲁杭、新华制药、紫竹药业、恒瑞医药、宛凤制药、公司等大型重点医药企业均已在不同程度上实施了ERP 系统。在智能制造推进方面,同仁堂、石药控股、东北制药、天土力、江中药业、丽珠集团、康美药业、香雪制药、昆药集团、悦康药业、公司等也都先后开展了智能制造试点示范项目的建设,并陆续完成验收。各项目针对药品生产过程的生产管理,质量控制、关键 GMP 数据管理需求,运用新一代的信息化技术和先进自动化控制、人工智能、感知应用、过程分析等技术、实现生产过程有效分,质量指标的实时在线监测和控制,保证生产过程质量稳定。国内较大部分医药企业均将数字化视作企业跨越式发展的核心助力。

分,质重指标的头时任效监测和控制,保证生产过程质重稳定。国内较大部分医约企业均将数字化模作企业跨越式发展的核心助力。 (2)针对前期数字化发展短板,公司已完成新一代数字化系统架构设计,项目实施将全面助力公司数字化版图的实现 2019 年公司完成了新一代数字化系统架构设计,继承"总体规划、分步实施、目标导向、持续改进"的数字化建设思路,同时涵盖全公司的信息化全链条升级完善建设和关键基地的智能制造验进"的数字化建设思路,同时涵盖全公司的信息化全链条升级完善建设和关键基地的智能制造验进"

制造尝试。 信息化方面,公司目前已经建立数个信息系统分支、分别为:ERP 财务与资金管理系统。 ERP 供应链系统、运输管理系统、立体库管理系统、物料考核系统、实验室管理系统、办公自动 化系统、电子监管码系统、商务智能系统等、实现多个单项应用,同时进行了各种多项应用的自 联尝试、初步实现了商业智能系统的应用,并搭辖了企业私有云、两化融合正由单项应用的自 给集成发展。但另一方面,公司前期两化融合仍存在诸多问题。包括:系统集成应用较弱、多个

合集成发展。但另一方面,公司前期两化融合仍存在诸多问题。包括:系统集成应用较弱,多个 软节系统存在升级和新建必要,信息资源开发利用不足,数据协同能力不足等。 智能制造方面,公司积极践行生产线自动化向工厂智能化、产业链智能化升级,博泰生物、 湖南科伦、伊犁川宁的国家智能制造项目已通过验收,新都基地的高端层灌项目经四川省经信 厅批准,取得阶段性成果。公司基于全产业链的流程整合,对外深人合作开发,积极探索"智慧" 工厂"的建设,通过这些项目的实施应用,正逐步探索出一条医药行业充分利用工业物联网、智能化、数字化、大数据等智能制造手段,严格满足国际国内法规要求,可进一步降低运营成本、 根型和生态效率上至1年度的可充字效。本次省低速冷起变而已实验检心面明力,公司数字从两 生产效率与产品质量的可行之路。本次募集资金投资项目实施将全面助力公司数字化蓝

能化、数字化、大致振等智能制造手段、严格海区国际国内法规要求、可进一步降低运宫成本、提升生产效率与产品质量的可行之路。本次募集资金投资项目实施将全面助力公司数字化蓝图的实现。
3、项目实施方案
公司数字化战酷图的核心要义是贯通各分支的智能制造和公司总部信息化管理工作,通过不断打造和增强产品研发与创新能力、生产组织能力、质量控制与保证能力、市场分析与服务响应能力、促进两风融合发展。即:持续赐然基础设施建设。研究创新与开发、生产组织的改善与提高、营销管理、供应商管理、储物流管理、质量管理、行政管理八大板块开展系统的升级完善,持续扩充于系统和模块的功能、同时实现与分支机构智能制造的有机融合。
4、项目实施的可行性
(1)国家相关政策鼓励医对工业信息化和智能制造的融合建设,近年来、在医药生产数字化领域、大数据、物联网、人工智能等技术的发展使得智能制造和信息化融合成为可能。2016年《医药工业发展规划指南》明确提出:提高生产过程自动化和信息化水平——改进制药设备的自动化、数字化、智能化水平、增强信息上传下疮和网通互联功能。采用工业互联网、物版则、人数指和云计算等信息化技术、广泛获取和挖掘生产过程的数据和信息、为生产过程的自动优化和决策提供支撑。
(2)公司前期已完成新一代数字化系统聚构的基础设计,并已具备一定的建设基础。包括:基本建立起了覆盖公司产业建的信息、化管理系统、通过财务、人力资源、研发、营销、采购库存、生产过程管理等环节的信息化建设来提升运营效率、控制管理费用。同时、公司前期大力推进"两化融合"和智能制造建设、积极股行生产线自动化向工厂智能化、产业经智能化升级、博泰生物、湖南科伦、伊犁川宁的国家智能制造用已一通过验收、新都基地的高端尾部项目经四川省经信厅批准、取得阶段性成果。公司基于全产业链的流程整合、对外深入合作开发、积极探索、智能工厂"的建设、超过这些项目的实施应用、正逐步探索出一条医药行业先分利用工业物联网、智能化、数字化、大数据等智能制造手段、严格满足国际国内法规要求,可进一步降低运营成本、提升生产效率与产品质量的实施企业。公司前班在数字化方面的流滤可有效避免了数字化建设与应用的盲目性、保持两化融合紧贴业分需求。5、项目投资概算,可用建设总投资。36,660.79 万元,建设期 3 年,提采用募集资金 35,593.00 万元进行投资。(五)补充营运资金项目

3. 佩列贝亚而水侧具 - 基丁稍皆日分比法 公司流动资金测算采用销售百分比法,即根据过去三个完整财务年度营业收入增长情况预 測 2021—2033 年营业收入增长率,同时结合基期(即 2020 年)经营性应收,应付及存货科目对流 动资金的占用情况,对未来三年所需流动资金需求规模进行测算。公司本次流动资金缺口的具

①预测期营业收入增长率 1,646,420.13

引的业务发展规划、未来市场容量增长等因素的考虑,保守原则仅选取5%作为公司2021-2021

③测算结果 综合考虑以上因素,在其他经营要素不变的情况下,公司 2021-2023 年流动资金占用情况

2021年至 2023年预计经营资产及经营负债数额 020年审定数 を业收 .646.420.13 应收账款 567,909.56 596,305.04 626,120.29 557,426.30 2收款项融资 75,246.72 184,009.06 193,209.51 02,869.98 页付款项 39,147.70 43,160.34 45,318.36 付票据 26,814.62 28,155.35 9,563.11 付账款 168,578.50 85,857.79 A.营性流动负债台 204.876.27 流动资金占用额 924,240.33 56.14% 970,452.35 1,018,974.96 ,069,923.71

查定资金需来
 一
 46.212.02
 94,734.63
 145,683.38
 经测算、截至 2023 年末,公司流动资金占用金额为 1,069,923.71 万元,较 2020 年末增加 145,683.38 万元。因此预计公司未来三年新增的流动资金龄口为 145,683.38 万元。综上所述,公司认为,根据自身实际情况以及业务发展计划,使用 80,997.23 万元用于补充公司营运资金相对保守且具备合理性,营运资金不足由公司自筹解决。
 三、本水次发行对公司经营管理,则多状况等的影响
 一)本次发行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,本次发行后,公司的主营业务范围保持不变。本次募集资金投资项目冒紧围绕公司主营业务展开,本次发行后,公司的主营业务范围保持不变。本次募集资金投资项目冒紧围经公司主营业务成批升和自主创新能力。本次发行后,公司资本实力将显著增强,公司的核心竞争力将进一步增强,进而提升公司价值,有利于实现并维护全体股东的长远利益,对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。
 (二)本次发行对公司财务状况的影响
 本次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,公司资产负债率将有所提升。随着未来可转债持有人陆续实现转股,公司的资产负债率将逐步降低,但可能推薄原有股东的即期回报。随着募投项目的顺利实施,本次募集资金将会得到有效使用,为公司和投资者带来较好的投资回报,促进公司健康发展。
 四、项目可行性分析结论

四、项目可行性分析结论 综上所述,本次公开发行可转换公司债券募集资金的用途符合国家产业政策以及公司的战

略发展规划方向。本次募集资金投资项目的实施,将进一步扩大公司业务规模,优化公 结构,增强公司竞争力,有利于公司可持续发展,符合全体股东的利益。因此,本次募集资金投 四川科伦药业股份有限公司董事会

证券代码:0024 四川科伦药业股份有限公司

关于公司公开发行可转换公司债券摊薄 即期回报的风险提示与填补措施及相关 主体承诺的公告 本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述

本公司及董事会主体成只体证公司打合即3条不以股份的人员, 或重大遗漏。 根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国 办发)2013[10 号)、(国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见)(国度/2014[17 号) 和(关于首发及再融资。重大资产重组推聘即期间报有关事项的指导意见)(证监会公告[2015] 31 号)等法律、法规和规范性文件的规定。公司为维护全体股东的合法权益、就公司本次公开发 行可转换公司债券对即期回报摊簿的影响进行了分析,提出了具体的填补回报措施,公司董 事、高级管理人员、控股股东和实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承 注 目体由突加下。 诺,具体内容如下: 一、本次公开发行可转换公司债券对公司主要财务指标的影响

(一)主要假设及测算说明 公司基于以下假设条件就本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行分析,提请投资者特别关注,以下假设条件不构成任何预测及承诺事项,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任,本次公开发行可转换公司债券发行方案和实际发行完成时间最终以中国证监会核准的情况为准。具体假设如下: (1)假设宏观经济环境、产业政策、行业发展、公司经营环境以及国内金融证券市场没有发

生黑人不利变化; (2)假设本次公开发行可转换公司债券的发行方案于 2021 年 12 月 31 日实施完成(上述完成时间仅用于计算本次发行对摊薄即期回报的影响,最终以经中国证监会核准后实际发行完 (3) 假设截至 2022 年 6 月 30 日本次公开发行可转换公司债券全部转股(即转股率为 100%)和截至2022年12月31日本次公开发行可转换公司债券全部未转股(即转股率为0%) (4)假设本次公开发行可转换公司债券最终募集资金总额为300,000万元,不考虑发行费 用影响。本次公开发行可转换公司债券实际到账的募集资金规模将根据中国证监

认购情况以及发行费用等情况最终确定; (下转 D55 版)