证券代码：603222　　证券简称：济民医疗

济民健康管理股份有限公司 2022 年度非公开发行股票预案

二零二二年四月

声 明

一、本公司及董事会全体成员承诺本预案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次非公开发行导致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之不一致的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、济民健康管理股份有限公司本次非公开发行股票预案及相关事项已经 2022 年 4 月 7 日召开的第四届董事会第二十二次会议审议通过。根据有关法律法规的规定，相关议案需提交股东大会审议，本次非公开发行股票尚需中国证监会核准，并向上交所和中国证券登记结算有限责任公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，履行本次非公开发行股票的相关程序。2、根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健验【2021】136 号”《验资报告》，公司前次募集资金到位时间为 2021 年 3 月 30 日，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日超过 6 个月，且前次募集资金基本使用完毕。

3、本次非公开发行股票的发行对象为不超过 35 名的特定投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其它符合法律法规规定的其他法人投资者和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购；公司控股股东、实际控制人及其控制的企业不参与认购本次发行的股票。

本次发行尚未确定发行对象，公司董事会在股东大会授权范围内，根据发行对象申购报价情况及竞价结果，遵照价格优先原则，与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对非公开发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

4、本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日。股票发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的 80%（注：定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。最终发行价格由公司董事会在股东大会授权范围内，按照相关法律、法规和其他规范性文件的规定，遵照价格优先的原则，根据发行对象申购报价情况及竞价结果，与保荐机构（主承销商）协商确定。

5、本次非公开发行股份的数量不超过 7,200.00 万股，在上述范围内，最终发行数量由公司董事会在股东大会授权范围内，根据募集资金总额、实际认购情况与保荐机构（主承销商）协商确定。若公司股票在本次非公开发行前发生送股、配股、资本公积金转增股本等除权事项，本次发行的股票数量上限将作出相应调整。

6、本次非公开发行的股份全部以现金认购。

7、本次非公开发行募集资金总额不超过人民币 90,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后的净额拟全部投入下列项目：

单位：万元

项目名称		项目投资总额	拟投入募集资金
1	上海智慧型安全医疗产业项目	69,710.00	69,000.00
2	年产 25,000 万支预充式导管冲洗器项目	7,800.00	5,000.00
3	偿还银行贷款	16,000.00	16,000.00
总 计		93,510.00	90,000.00

若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，本公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由本公司以自筹资金解决。

为把握市场机遇，尽快完成募集资金投资项目，在本次募集资金到位前，公司将自筹资金投入项目的前期建设，待募集资金到位后，再以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金。

8、由于本次非公开发行股份募集资金到位后，公司的总股本将增加，而拟建项目的利润释放对公司的效益提升需要一定时间周期方可体现，因此本次非公开发行可能导致公司本次非公开发行募集资金到位当年每股收益较上年度每股收益出现小幅下降的情形，公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。此外，若本次发行募集资金不能实现预期效益，也将可能导致公司的每股收益被摊薄，从而降低公司的股东回报。敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

9、公司分析了本次非公开发行对上市公司即期回报的影响并提出了填补即期回报的措施，公司董事和高管就填补回报措施的履行出具了相关承诺。上述分析和预测均是基于公司一系列假设条件基础上形成的，该等假设仅为测算本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2022 年盈利情况的承诺，亦不代表公司对 2022 年经营情况及趋势的判断。同时，公司制定的填补即期回报的措施不等于对公司未来利润的保证。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资造成损失的，公司不承担赔偿责任。

10、公司实行积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43 号）、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号）的相关要求，结合公司实际情况，公司制定了《济民健康管理股份有限公司未来三年（2022 年—2024 年）股东分红回报规划》。公司分红政策及分红情况具体内容详见“第四节 发行人的股利分配情况”。

释 义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

一般词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
双鸽集团、控股股东	指	双鸽集团有限公司
本公司、公司、济民医疗、上市公司	指	济民健康管理股份有限公司
聚民生物	指	聚民生物科技有限公司
本次非公开发行、本次发行	指	济民医疗拟以非公开发行股票的方式向特定对象发行人民币普通股（A 股）之行为
定价基准日	指	本次非公开发行的发行期首日
董事会	指	济民健康管理股份有限公司董事会
股东大会	指	济民健康管理股份有限公司股东大会
公司章程	指	济民健康管理股份有限公司公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本预案中，若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

第 一 节　本 次 非 公 开 发 行 方 案 概 要

一、发行人基本信息

公司名称：济民健康管理股份有限公司

英文名称：CHIMIN HEALTH MANAGEMENT CO., LTD.

注册地址：浙江省台州市黄岩区北院路 888 号

法定代表人：李丽莎

注册资本：340,743,468.00 元

证券简称：济民医疗

证券代码：603222

成立时间：1996 年 12 月 24 日

整体变更设立时间：2010 年 10 月 28 日

上市时间：2015 年 2 月 17 日

股票上市地：上海证券交易所

邮政编码：318020

电话号码：0576-84066800

传真号码：0576-84066800

网址：www.chimin.cn

经营范围：一般项目：健康咨询服务（不含诊疗服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；医院管理；第二类医疗器械销售；医用口罩零售；医用口罩批发；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售；塑料制品制造；塑料制品销售；第一类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；医用包装材料制造；包装材料及制品销售；产业用纺织制成品销售；产业用纺织制成品制造；企业总部管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：医疗服务；第二类医疗器械生产；货物进出口；医用口罩生产；药品生产；药品进出口；药品零售；技术进出口；第三类医疗器械经营；第三类医疗器械生产；药品批发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、国家及行业政策的大力支持

近年来，国务院、政府主管部门出台了一系列支持医疗器械行业发展的产业政策，为医疗器械行业企业创造了良好的政策环境，具体如下：

2015 年 5 月，国务院印发《中国制造 2025》的国家发展战略，把高性能医疗器械作为重点发展领域。医疗器械国产化及进口替代是国家政策重点鼓励的方向。

2016 年 10 月，国务院印发《“健康中国 2030”规划纲要》。该规划明确指出要重点部署医疗器械国产化，深化医疗器械流通体制、审批审评制度改革。同时，医疗器械领域成为十三五规划中重要一环，科学技术部发布《“十三五”医疗器械科技创新专项规划》，提出发展前沿关键技术，引领医疗器械创新等五项重大任务，并具体要求要引领国际前沿技术，加快颠覆性技术创新。

2016 年 11 月，工信部发布《医药工业发展规划指南》。该规划将医疗器械作为重点发展领域，鼓励医疗器械企业广泛应用新型材料，向智能化、网络化、便携化方向发展，提升医疗器械质量标准，实施医疗器械审批制度改革，加强医疗器械核心技术和关键部件开发。

2017 年 5 月，科技部发布《“十三五”医疗器械科技创新专项规划（国科办社〔2017〕44 号）》，提出发展前沿关键技术，引领医疗器械创新等五项重大任务，并具体要求要引领国际前沿技术，加快颠覆性技术创新，引领新一代医疗器械产品发展。

2018 年 8 月，国务院发布《深化医药卫生体制改革 2018 年下半年重点工作任务的通知》。该规划提出要推进医疗器械国产化，促进创新产品应用推广，推动医疗器械产业的高质量发展。

2019 年 8 月，药监局印发《国家药监局关于扩大医疗器械注册人制度试点工作的通知》，提出要探索释放医疗器械注册人制度红利，鼓励医疗器械创新，推动医疗器械产业高质量发展。

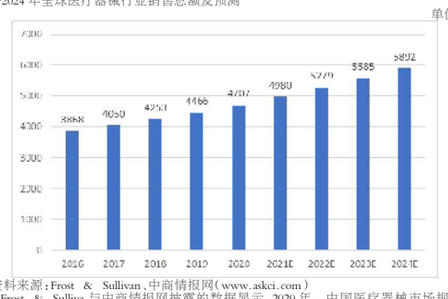
2021 年 9 月，工信部等部委联合印发《“十四五”医疗装备产业发展规划》，提出应夯实医疗器械产业基础，提升技术创新能力，完善产业链；同时加快品牌建设，提升国际竞争能力；提供健全的标准体系、安全保护体系、基础平台体系。

2、医疗器械行业市场保持稳定增长

根据 Frost & Sulliva 与中商情报网披露的数据显示，2020 年全球医疗器械行业的市场规模为 4,707 亿美元，较 2019 年同比增长 5.40%，预计到 2024 年，全球医疗器械行业的市场规模将达近 6,000 亿美元，2016-2024 年复合增长率为 5.40%。

2016-2024 年全球医疗器械行业销售总额及预测

单位：亿美元



注：资料来源：Frost & Sullivan、中商情报网（www.askci.com）

根据 Frost & Sulliva 与中商情报网披露的数据显示，2020 年，中国医疗器械市场规模已达到 7,295 亿元，预计 2024 年市场规模将以 13.94%的年复合增长率持续攀升至 12,295 亿元。

2016-2024 年中国医疗器械市场规模统计及预测

单位：亿元

注：数据来源：Frost & Sullivan、中商情报网（www.askci.com）

综上所述，目前全球医疗器械行业的市场规模处于上升趋势，中国国内的医疗器械行业的市场规模也在持续扩大。因此，无论国际还是国内市场，医疗器械行业未来的发展空间都非常广阔。

（二）本次非公开发行的目的

本次非公开发行股票募集资金用于 “上海智慧型安全医疗产业项目”、“年产 2.5 亿支预充式导管冲洗器项目”和“偿还银行贷款”。通过以上募投项目的顺利实施，将使公司进一步丰富公司产品结构，扩大公司安全注射器等高附加值医疗器械产能，以满足国际和国内快速增长的市场需求。

此外，通过偿还银行贷款的实施，公司的资产负债率可以有效降低，财务结构将得到进一步优化，这将为公司更加稳定健康发展，实现公司战略目标奠定良好基础。

三、本次非公开发行股票方案概要

（一）发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式及发行时间

本次发行采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准有效期内择机实施。

（三）发行对象

本次非公开发行股票的发行对象为不超过 35 名的特定投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其它符合法律法规规定的其他法人投资者和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购；公司控股股东、实际控制人及其控制的企业不参与认购本次发行的股票。

本次非公开发行不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，也不会导致股本结构发生重大变化，公司高管人员结构不会发生变化。

二、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行股票完成后，公司合并报表的总资产及净资产规模均相应增加，进一步提升资金实力，为后续发展提供有力保障；同时降低资产负债率，促进公司的稳健经营，增强抵御财务风险的能力。

公司将提升医疗服务领域整体实力，进一步深化“制造 + 服务”、“产品 + 医疗”的模式，推动公司大健康战略目标实现。推动公司主营业务保持均衡增长，有利于进一步提升公司竞争力和长期盈利能力。

由于募集资金投资项目经营效益需在一段时期后才能完全释放，短期内公司净资产收益率、每股收益等财务指标可能会有所下降，但随着项目的实施和交付使用，公司未来的盈利能力、经营业绩将有望进一步提升。

本次发行由特定投资者以现金认购，募集资金到位后，公司的筹资活动现金流量将大幅增加。随着本次募集资金开始投入项目实施，公司投资活动现金流出和筹资活动现金流出均将相应增加。随着募集资金投资项目的实施和交付使用，公司经营活动产生的现金流入量将逐步增加。此外，净资产的增加可增强公司多渠道融资的能力，从而对公司未来潜在的筹资活动现金流入产生积极影响。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次非公开发行股票后，本公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系不会发生变化，不存在同业竞争。本次非公开发行不会改变公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间在业务和管理关系上的独立性，本次非公开发行不会新增关联交易和同业竞争。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会存在资金、资产被第一大股东、实际控制人及其关联人占用的情形，亦不会存在公司为第一大股东、实际控制人及其关联人进行违规担保的情形。

五、公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

报告期末，公司的资产负债率为 43.32%（合并报表），资产负债率比较合理，但负债结构中主要为银行借款，额度较高，财务费用支出压力较大。通过本次发行，公司资产规模进一步扩大，资产总额和净资产增加，资本结构更加合理，资产负债率进一步下降，提高了公司抵御财务风险的能力。

六、本次股票发行相关的风险说明

（一）产业政策调整风险

医疗卫生行业是我国重点发展的行业之一，但由于医疗卫生关系社会公众健康和安全，医疗卫生行业同时亦是一个受监管程度较高的行业，受国家政策影响较大。近年来，随着国家医疗改革工作的不断深入，尤其是 2015 年以来，分级诊疗、药物临床数据核查、仿制药一致性评价、取消药品加成、医保控费、两票制等多项行业政策和法规的相继出台，对医疗卫生行业的投融资及市场供求关系、医疗卫生企业的经营模式、生产经营、技术研发及产品售价等产生较大影响。由于医疗业务也是公司的核心业务之一，旗下拥有两家医疗机构，因此，如果公司未来不能采取有效措施应对医疗卫生行业政策的重大变化，不能持续提高自身的核心竞争力，公司的生产经营可能受到重大不利影响。

公司将密切关注并积极应对国家政策变化，加强对政策及行业准则的把握理解，充分利用品牌优势、产品优势，适时调整营销策略，加强竞争力。

（二）募投项目经济效益不达达到预期的风险

本次募集资金投资项目经过了公司及多方论证，符合国家产业政策和医疗行业发展趋势，具备良好的发展前景。但是，如果未来募集资金投资项目的实施过程、建设速度、运营成本等与预测情况存在差异，募集资金投资项目可能难以达到预期效益。同时，本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产规模及折旧将大幅增加，如果市场环境发生重大不利变化或者新项目的业务开展未达预期，固定资产折旧大幅增加将对募集资金投资项目本身的效益造成较为明显的负面影响，进而对公司整体经营业绩造成不利影响。

（三）募投项目新增产能消化风险

本次募集资金投资项目建设完成并达产后，预计公司安全注射器、安全注射针、安全采血针、易读式注射器、导管式安采血针、安全留置针等智慧型安全类产品的产能将达到约 13.39 亿支，预充式导管冲洗器的产能将达到 2.5 亿支，将进一步提升公司现有优势产品的产能和完善公司产品体系，满足国际和国内市场需求。公司对本次募集资金投资项目进行了仔细调研和审慎的可行性论证，考虑到相关产品国际和国内市场的发展前景、公司的技术储备、客户积累，认为项目的实施具备可行性和必要性。但是，如果未来出现募投项目产品市场需求下降或者公司国内市场开拓未能达到预期目标等情形，公司可能会面临新增产能无法消化的风险。

（四）专业技术人员流失及短缺风险

作为国内少数实现非 PVC 软袋大输液和塑料瓶大输液主要药包材自行配套生产的大输液生产企业之一，公司在大输液产品研发优势及核心技术人员方面，始终走在行业前沿。为保持公司研发优势，加速实现研发成果转化，需要公司研发团队、技术人员的持续努力和付出。

近年来，公司逐渐加快了在医疗服务业务板块的布局，具有高水平的医疗管理人员及医务人员是旗下医院保持优质医疗服务能力及良好盈利水平的重要保障。医疗服务行业竞争的实质是医疗技术、医学人才、诊疗设备等方面的综合竞争，医院靠医疗技术和医疗质量占领市场，靠医学人才赢得市场，拥有一个具有丰富临床经验、良好医德医风的专业医疗团队对于提升患者满意度、建立良性医患关系至关重要。公司旗下鄂州二医院在多年的发展中培养和积累了一批拥有专业技术的优秀医护人才，自建的博鳌医院除已与美国、日本、国内的高端医疗团队等达成合作外，亦在积极引进专业医护人才。

公司为研发团队、技术人员和专业医护人才等骨干人员提供了相对具有竞争力的薪酬，建立了高效的业绩考核机制，对贡献突出人员给予多种形式的表彰及物质奖励，充分调动人员积极性，保持公司对研发团队、核心技术人员的吸引力，并积极吸引外部人才。但随着医疗行业的快速发展，业内的人才竞争将日趋激烈，公司可能存在专业技术人员流失及短缺风险，从而对公司后续持续盈利能力造成不利影响。

（五）折旧摊销费用上升的风险

近年来，公司收购及建设支出大幅增加，导致公司固定资产、无形资产、在建工程规模大幅增加。2021 年末、2020 年末、2019 年末，公司固定资产账面价值分别为 70,992.37 万元、75,519.52 万元和 73,078.93 万元；公司无形资产账面价值分别为 21,732.81 万元、22,230.17 万元和 21,653.10 万元；公司在建工程余额分别为 48,544.55 万元、34,917.62 万元、29,962.46 万元。

固定资产、无形资产规模的快速增加导致公司折旧摊销费用计提数快速增长，对当期经营业绩影响较大。目前公司在建工程规模较高，随着在建工程未来逐渐转入固定资产以及本次募投项目的投产，折旧摊销费用会进一步上升，从而降低公司的利润水平。

（六）跨区经营及管理风险

随着本次募集资金的到位和公司业务的发展，公司资产规模和业务规模都将进一步扩大。为满足公司发展需求，提升公司管理水平，公司需在运营管理、技术研发、市场开拓、人才引进、内部控制等方面均采取具体的应对措施。

尤其是公司的医疗服务业务涉及到多地域的跨区经营，博鳌医院位于海南省琼海市博鳌乐城国际医疗旅游先行区，鄂州二医院位于湖北省鄂州市，跨越不同的省份和区域，医院资产本身存在区域性极强的特点，其分布分散将增加公司经营管理的难度。如果公司管理团队人才建设及经营管理水平不能适应公司规模快速扩张尤其是医疗服务业务迅速发展的需要，公司的组织架构和管理体制未能及时调整、完善，可能直接影响公司的市场应变能力和持续发展能力，进而削弱公司的市场竞争力。

第 二 节　董 事 会 关 于 本 次 募 集 资 金 使 用 的 可 行 性 分 析

一、本次募集资金投资计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 90,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后的净额拟全部投入下列项目：

单位：万元

项目名称		项目投资总额	拟投入募集资金
1	上海智慧型安全医疗产业项目	69,710.00	69,000.00
2	年产 25,000 万支预充式导管冲洗器项目	7,800.00	5,000.00
3	偿还银行贷款	16,000.00	16,000.00
总 计		93,510.00	90,000.00

若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，本公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由本公司以自筹资金解决。

为把握市场机遇，尽快完成募集资金投资项目，在本次募集资金到位前，公司将自筹资金投入项目的前期建设，待募集资金到位后，再以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金。

五、本次发行是否构成关联交易

本次非公开发行不构成关联交易。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	持股比例（%）
1	双鸽集团	境内非国有法人	100,166,800	29.40
2	张雪琴	境内自然人	32,669,300	9.59
3	梓铭贸易	境内非国有法人	20,380,000	5.98
4	李丽莎	境内自然人	10,000,000	2.93
5	李慧慧	境内自然人	10,000,000	2.93
6	深圳市纵贯资本管理有限公司－纵贯稳健二号私募证券投资基金	境内证券投资基金	6,500,000	1.91
7	崔亚娜	境内自然人	2,660,000	0.78
8	田云飞	境内自然人	2,550,000	0.75
9	别涌	境内自然人	2,550,000	0.75
10	张淑林	境内自然人	1,243,161	0.36

截至目前，李仙玉家族李仙玉、张雪琴夫妇，其女儿及女婿李丽莎、别涌夫妇和李慧慧、田云飞夫妇，分别直接持有公司 0.15%、9.59%、2.93%、0.75%、2.93%、0.75%的股份；此外，李仙玉、张雪琴、李慧慧、李丽莎通过双鸽集团间接持有公司 29.40%股份，张雪琴、李慧慧通过梓铭贸易间接持有公司 4.46%、1.09%股份，李仙玉家族成员合计控制发行人 52.49%的股份，为发行人实际控制人。

本次非公开发行股票数量不超过 7,200.00 万股股份。若按上限发行，并考虑转增情况，本次非公开发行完成后，公司总股本为 54,904.0855 万股股份，双鸽集团持股比例约为 24.27%，仍为公司控股股东。李仙玉家族持有双鸽集团 100%股权，并另行控制发行人 19.06%的股份，合计控制发行人 43.33%的股份，仍为公司实际控制人。因此，本次非公开发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

七、本次非公开发行的审批程序

济民健康管理股份有限公司本次非公开发行股票预案及相关事项已经 2022 年 4 月 7 日召开的第四届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会表决。公司股东大会审议通过后，本次发行尚需报中国证监会核准。在获得中国证监会核准后，公司将向上交所和中国证券登记结算有限责任公司申请办理股票发行和上市事宜。

本次发行能否通过上述审核和备案程序及相应时间均存在不确定性，提醒广大投资者注意投资风险。

第 三 节　董 事 会 关 于 本 次 募 集 资 金 使 用 的 可 行 性 分 析

一、本次募集资金投资计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 90,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后的净额拟全部投入下列项目：

单位：万元

项目名称		项目投资总额	拟投入募集资金
1	上海智慧型安全医疗产业项目	69,710.00	69,000.00
2	年产 25,000 万支预充式导管冲洗器项目	7,800.00	5,000.00
3	偿还银行贷款	16,000.00	16,000.00
总 计		93,510.00	90,000.00

若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，本公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由本公司以自筹资金解决。

为把握市场机遇，尽快完成募集资金投资项目，在本次募集资金到位前，公司将自筹资金投入项目的前期建设，待募集资金到位后，再以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金。

二、本次募集资金投资项目的情况

（一）上海智慧型安全医疗产业项目

1、项目概况

项目投资额：69,710.00 万元

项目建设地：上海市奉贤区南桥镇江海经济园区 #16A-02A-A 地块

项目实施主体：聚民生物科技有限公司

公司基于自身产能扩充的需求，同时积极响应上海市政府未来建设规划号召，拟在上海市奉贤区南桥镇江海经济园区新征用地约 63 亩，配套建设医疗器械生产车间、研发中心等，并拟通过添置多台生产设备的方式以满足原有产能的扩充需求。项目建成后，公司将在目前产能的基础上新增部分产能，全部建成投产后，安全注射器、安全注射针、安全采血针、易读式注射器、导管式安全采血针、安全留置针等智慧型安全类产品的产能将达到约 13.39 亿支，从而进一步增强公司的盈利能力。

2、项目投资概算

本项目的计划投资总额为 69,710.00 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	总投资概算（万元）				
		建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计
1	建安工程	39,699.50	16,432.40	821.60	–	56,953.50
1.1	建筑工程	39,699.50	–	–	–	39,699.50
1.2	设备购置及安装	–	16,432.40	821.60	–	17,254.00
2	其他费用	–	–	–	9,756.50	9,756.50
3	铺底流动资金	–	–	–	3,000.00	3,000.00
总估算价值		39,699.50	16,432.40	821.60	12,756.50	69,710.00
比例		56.95%	23.57%	1.18%	18.30%	100.00%

3、项目建设的必要性分析

（1）顺应市场发展趋势，把握安全注射器行业的重要发展机遇

根据 QYResearch 提供的数据显示，2020 年度，全球一次性安全注射器的市场规模达到了 77.18 亿美元，预计在 2027 年将达到 124.40 亿美元，年复合增长率（CAGR）为 7.06%，一次性安全注射器市场空间广阔，且呈持续增长态势。

2021 年，公司安全注射器产品持续处于供不应求状态，公司亦在持续扩充产能以满足市场需求。通过本项目的实施，公司将进一步提升安全注射器类产品产能，以满足持续增长的市场需求，进一步提升公司的盈利水平。

（2）积极响应政府的建设规划需求

发行人目前生产安全注射器的场所为上海市奉贤区沪杭公路 1888 号，该生产场所为向其关联方上海双鸽实业有限公司（以下简称“双鸽实业”）租赁。目前，上海市人民政府已与关联方双鸽实业就子公司现有生产场地所在土地的征收问题进行了前期对接沟通，该土地将被征收用于满足奉贤区未来整体的规划建设。

因此，公司将通过现有生产车间搬迁并同步扩产的方式进驻上海市奉贤区南桥镇江海经济园区，以实现扩产及响应当地政府城市整体建设规划之目的。

（3）减少关联交易的需求

本次项目包含的安全注射器类产品目前由聚民生物生产，该子公司的生产场地由聚民生物从关联方双鸽实业处租赁，该租赁行为属于公司关联交易。

根据公司此前定期报告的承诺，公司将在合法权限范围内减少其控股子公司与公司之间已经存在或可能发生的关联交易，未来也将尽可能地避免和减少与发行人之间将来可能发生的关联交易。因此，本次募投项目建成后，聚民生物将拥有自有生产场地，不再租赁双鸽实业的场地，以此实现减少关联交易这一承诺。

4、项目建设的可行性分析

（1）国家产业政策大力支持

近年来，国务院、政府主管部门出台了一系列支持医疗器械行业发展的产业政策，具体如下：

2015 年 5 月，国务院印发《中国制造 2025》的国家发展战略，把高性能医疗器械作为重点发展领域。医疗器械国产化及进口替代是国家政策重点鼓励的方向。

2016 年 10 月，国务院印发《“健康中国 2030”规划纲要》。该规划明确指出要重点部署医疗器械国产化，深化医疗器械流通体制、审批审评制度改革。

2016 年 11 月，工信部发布《医药工业发展规划指南》。该规划将医疗器械作为重点发展领域，鼓励医疗器械企业广泛应用新型材料，向智能化、网络化、便携化方向发展，提升医疗器械质量标准，实施医疗器械审批制度改革，加强医疗器械核心技术和关键部件开发。

2017 年 5 月，科技部发布《“十三五”医疗器械科技创新专项规划（国科办社〔2017〕44 号）》，提出发展前沿关键技术，引领医疗器械创新等五项重大任务，并具体要求要引领国际前沿技术，加快颠覆性技术创新，引领新一代医疗器械产品发展。

2018 年 8 月，国务院发布《深化医药卫生体制改革 2018 年下半年重点工作任务的通知》。该规划提出要推进医疗器械国产化，促进创新产品应用推广，推动医疗器械产业的高质量发展。

2019 年 8 月，药监局印发《国家药监局关于扩大医疗器械注册人制度试点工作的通知》，提出要探索释放医疗器械注册人制度红利，鼓励医疗器械创新，推动医疗器械产业高质量发展。

2021 年 9 月，工信部等部委联合印发《“十四五”医疗装备产业发展规划》，提出应夯实医疗器械产业基础，提升技术创新能力，完善产业链；同时加快品牌建设，提升国际竞争能力；提供健全的标准体系、安全保护体系、基础平台体系。

（2）国内市场参与者较少，发展机会较多

预充式导管冲洗器在全球市场的参与者共计仅一百余家，且主要分布在美国和欧洲，比如 BD、Gerresheimer、Schott 等全球预充式导管冲洗器市场的主要供应商都是欧美企业。而国内市场刚起步，目前国内市场的竞争者不多，其中主要以威高股份与 BD 两家生产商为主，仍处于市场初期阶段。

发行人的产品已于 2021 年 9 月正式获批注册，发行人将先以国内市场为主阵地，在市场初期尽早进入该行业，有助于发行人尽早抢占国内市场份额，取得行业竞争优势。

（3）国内市场替代空间巨大，未来发展前景较好

在医疗机构端，目前国内多数医院在静脉置管的封管环节主要还是采用传统封管法。这使得每次封管都需要使用一次性注射器和生理盐水进行人工配置封管液，这种模式下的成本较高、操作性较为繁琐。

而预充式导管冲洗器顺应了导管冲管的发展趋势，凭借其操作简便、费用低廉、安全高效的特点，预充式导管冲洗器在满足了临床需求的同时，也提高了封管工作的效率。

因此，随着预充式导管冲洗器的优势逐步被市场认可，传统封管法将逐渐被替代，预充式导管冲洗器未来的市场空间将非常广阔。

5、项目经济效益分析

本项目预计建设期为两年。本项目全部达产后，预计年销售收入约 51,000.00 万元，年利润总额约 22,447.22 万元，项目所得税后的内部收益率为 123.17%，所得税后的投资回收期为 2.79 年（含建设期），项目投资回收期短，经济效益较好。

6、项目土地、备案及环保等情况

本项目建设地点位于浙江省台州市黄岩区北院路 888 号，该建设地点位于公司目前现有的生产场所。

截至本预案出具之日，本项目不涉及新土地的取得程序，项目备案（项目代码：2109-331003-07-02-54886）和环评备案（编号：台环建备（黄）-2022018）均已办理完毕。

（三）偿还银行贷款

本次募集资金中 16,000 万元将用于偿还银行贷款，公司将根据募集资金到位情况统筹安排偿还相关借款。

报告期内，为解决公司发展过程中的资金需求问题，公司通过银行借款等方式筹措的资金快速增加，融入资金为短期借款和长期借款，财务费用增长较快，摊薄了公司的经营效益。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司短期借款金额为 34,027.92 万元，长期借款余额为 28,753.98 万元（其中 2,809.25 万元为一年内到期的非流动负债），公司未来一年内还款压力较大。公司亟需使用募集资金偿还银行借款，降低公司业务发展过程中对银行借款的依赖，同时降低财务费用，提升盈利水平。通过本次非公开发行募集资金偿还部分银行贷款有利于优化公司资本结构，增强财务稳健性，提升公司未来融资能力，符合全体股东的利益。

因此，本项目实施将减少公司财务费用支出，改善公司资产负债结构，降低对银行融资的依赖，提高公司风险抵御能力，为公司抓住市场发展中的新机遇、实现跨越式发展奠定良好的基础，从而促进公司更加稳定健康发展。

三、本次非公开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

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策鼓励的发展方向以及市场发展趋势的需要。本次募集资金投资项目成功实施后，公司将进一步扩大公司业务规模，增强市场竞争力，提升公司行业地位。在满足市场及客户需求的同时，保障公司业务的可持续发展，进一步深化“制造 + 服务”、“产品 + 医疗”的模式，推动公司大健康战略目标实现，推动公司主营业务保持均衡增长，同时提高公司偿债能力，优化财务结构，有利于进一步提升公司竞争力和长期盈利能力。

（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，公司的总资产和净资产均会有所增长，并降低公司资产负债率，提升盈利能力，促进公司健康发展，为公司和投资者带来较好的投资回报。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业地位、实现大健康战略目标的重要措施。

第 三 节　董 事 会 关 于 本 次 发 行 对 公 司 影 响 的 讨 论 与 分 析

一、公司业务、章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构变化

本次发行完成后，双鸽集团作为公司控股股东的地位没有发生改变，公司将继续执行原有的战略及经营计划，不会因本次发行而发生改变。本次非公开发行股票募集资金投资建设的项目为公司的主营业务，募集资金投资项目的实施，有利于增强公司主营业务的产品的研发、生产和制造能力，实现公司的持续、稳定、健康发展。

本次非公开发行股票的发行对象为不超过 35 名的特定投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其它符合法律法规规定的其他法人投资者和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购；公司控股股东、实际控制人及其控制的企业不参与认购本次发行的股票。

本次非公开发行不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，也不会导致股本结构发生重大变化，公司高管人员结构不会发生变化。

二、公司财