

股票代码：300391

股票简称：康跃科技



康跃科技股份有限公司

Kangyue Technology Co.,Ltd.

（寿光市开发区（原北洛镇政府驻地））

2021 年度以简易程序向特定对象发行股票 募集资金使用可行性报告

二〇二一年三月

一、本次募集资金使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过（含）14,000 万元，不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十；在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入额
1	总部运营中心及信息化建设	5,000.78	4,000.00
2	医药研发中心建设	7,084.40	6,000.00
3	补充流动资金	4,000.00	4,000.00
	合计	16,085.18	14,000.00

在本次募集资金到位前，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予以置换。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，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）总部运营中心及信息化建设项目

1、项目基本情况

为了满足公司业务规模迅速发展的运营能力及信息化系统升级需求，以保障公司发展战略的实施，公司拟通过本项目的实施在深圳市商业中心区域租赁约 2,000.00 平方米整层办公楼用作总部运营中心，对租赁场所进行装修改建，并合理配置软、硬件设施，构建符合公司业务发展需求的总部运营和信息化平台。

本项目拟由发行人自主实施，项目建设总投资为 5,000.78 万元，包含建筑工程费为 1,160.00 万元，软硬件购置费为 3,280.00 万元，其他工程建设费 190.35 万元，基本预备费为 370.43 万元。其中软硬件设备购置主要为信息化设备，分为硬件工程和软件工程。硬件工程设备主要为网络平台服务器、网络设备、网络终端、网络平台辅助设备、网络布线工程等设施设备；软件工程设备主要为企业总部集约化管理专业软件和项目单位个性化定制软件等。

2、项目实施的必要性

(1) 以总部运营中心作为发行人对外展示平台，吸引更多优秀管理资源

随着业务板块的日益多元化和规模化，发行人需要建立各业务板块间的沟通与协调机制，需要在各业务板块间建立科学合理的资源、资金、人才及信息分配机制，需要建立更高层次更统一的企业形象与展示平台，因此，发行人需要依托现有各相对独立的业务板块和管理现状，在经济发展水平与信息资源水平更为先进的一线城市建立总部运营中心，一方面可以将其作为公司整体形象的展示平台，作为与上下游高端合作伙伴的沟通、对接、交流平台，另一方面，坐落于一线城市的总部运营中心可以吸引到具备各业务板块统筹管理或集团化运营管理的更高端人才，实现发行人现有管理层次的进一步提升。

(2) 提升公司总体运营效率，实现各业务板块间的实时沟通

近年来，公司先后通过发行股份购买资产、配套募集资金以及自有资金等方式实现对原有业务板块的多元化扩张，在内燃机增压器业务的基础上新增了光伏设备业务、以中药饮片、药用胶囊、医药流通为主导的医药业务，实现多元化业务并进发展的格局。但各业务板块均系通过收购方式取得，各业务板块之间的独立性较强，尤其是各业务板块在协同办公系统、财务管理系统、生产管理系统、供应商及客户关系管理系统等方面信息化水平参差不齐，各系统间集成度较低、可扩展性弱，信息孤岛现象突出，导致后续公司总体运营以及各业务板块间的协同发展问题日益突出。而信息化建设是促进企业发展、提高企业管理水平和竞争力的重要手段，也是衡量企业现代化管理水平的重要标志，应用高度集成整合的信息化系统，可以实现企业各部门以及各业务板块间信息流的统一、同步、无障碍和快速流通，从而显著提高管理效率和经营水平、降低管理成本。公司亟需通过总部运营中心的建设以及信息化升级，实现对各业务板块原有系统的升级与整合，打破各业务板块的系统对接障碍，实现信息沟通的互通互连，进而提升总体运营效率。

(3) 构建总部虚拟化平台的需要

发行人多元化跨地域发展，从山东寿光延伸至旗下各地子公司，信息化参差不齐。企业分支机构缺少独立的信息化团队，往往无法及时解决本地的 IT 应用部署和运维，分支机构的员工同时需要更频繁的登陆总部关键应用，才能确保企

业运行的通畅。企业信息管理的安全性面临较大的挑战。本项目建成后，深圳总部构建起虚拟化基础架构平台，让关键应用和桌面实现大集中；各地分支机构通过 VDI 灵活接入总部平台，信息集中在总部内部流转，提升安全；通过集中部署与远程交付的组合，让 IT 团队能够更专注核心平台的维护与改善。同时，随着业务及组织机构的发展，总部能够灵活的进行扩容与调整。

(4) 提升企业生产效率、供应链管理和服务水平的需要

近年来，公司根据市场需求积极拓展内燃机零部件、光伏智能装备与新能源产品、医药产品种类，随着订单和物料日益增多，生产效率逐渐成为制约公司发展的重要环节。本项目将实现利用物联网等信息化技术，针对制造、物流和仓储过程中的薄弱环节，进行信息化改造升级，打造信息数据驱动的智能、高效、协同的机器互联平台，提高企业生产效率。

随着公司产品线日渐丰富、业务规模不断扩大，供应商和客户数量日益增加。提升供应链和客户关系管理水平是公司持续发展的重要保障。企业信息化管理系统的建设有助于整合业务流程外部节点和内部部门，加强公司对业务流程的过程控制，增强公司的全流程服务竞争力。通过该项目的建设实施，将实现各类信息在公司、客户、供应商间高效传递，有效提升内燃机零部件、光伏智能装备与新能源产品、医药产品产业链上下游的管理和服务水平。

3、项目实施的可行性

(1) 项目实施符合国家政策导向

近年来，随着我国互联网技术的高速发展，信息化已成为各行业公司实现现代化建设的重要标志之一。党的十八大指出“坚持走中国特色新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化道路，推动信息化和工业化深度融合”，这为企业发展信息化奠定了良好的政策基础。信息化建设属于国家鼓励类项目，本项目的实施符合国家政策导向。

(2) 项目建设符合公司战略规划

近年来，公司通过资本市场一系列运作实现了多元化业务板块协同发展的局面，伴随着多元化发展战略的实施，总部运营中心及信息化建设的实施是这一总

体发展战略实施的必要环节。通过总部运营中心及信息化建设，公司在一线城市建立总部运营中心，成为公司整体形象的对外展示平台与上下游沟通交流平台，引入更高端管理人才，通过信息化建设打破信息孤岛，实现各业务板块的协同发展。因此，本项目的建设符合公司整体发展战略。

(3) 行业信息技术日益成熟

随着互联网及通信技术的不断进步，信息化建设在技术研发、项目实施、行业管理等方面积累了丰富的经验，特别是在软件方面，各种类型的企业信息应用软件技术日益成熟，能够根据企业实际需求定制个性化模块。同时，一批信息咨询服务机构在不同区域、不同专业领域涌现出来，形成深入、专业、针对性较强的信息技术服务平台，为企业提供全方位的信息技术咨询服 务，这些都为本项目的顺利实施提供了良好的技术支持。

(4) 公司已积累一定的信息化基础

近年来，公司一直以来重视信息化运用，在信息化基础设施建设和配套保障设备方面都有一定投入，不断对现有系统进行改进完善，以适应公司的发展需要。但公司目前整体信息化水平相对滞后，尤其各业务板块间信息化体系相对分散，信息孤岛现象明显。针对本次募投项目建设，公司在对自身的实际情况和管理现状进行详细分析后，已经初步筹划一套与公司未来战略规划匹配的信息化实施目标和实施范围，从外部对接到公司内部日常业务流程管理环节都制定了相应的发展规划，将多种资源列入对信息化升级建设的支持。同时，公司管理层在公司发展过程中充分认识到信息化平台构建对公司整体运营所起到的重要作用，全力推进公司的信息化工作，为信息化建设实施创造良好的条件，为公司信息化建设提供持续动力。

4、项目实施周期及实施进度

本项目计划施工周期为 15 个月，具体实施进度情况如下：

序号	时间 工作内容	建设期														
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	可行性研究报告的编制	■														
2	完成主体可行性报告的编制和评审		■													
3	完成工程方案确定		■													
4	完成初步设计和评审			■												
5	完成施工图设计				■											
6	完成招投标					■										
7	完成土建工程						■									
8	完成设施设备采购安装							■								
9	完成设备调试								■							
10	正式投入营运									■						

5、经济效益评价

本项目与公司未来发展战略紧密相关，上述项目的实施将进一步提升公司管理水平，提高公司信息化水平和运营效率，有利于进一步增强公司的核心竞争力，推动公司快速发展。虽然本项目不直接产生收益，但本项目符合国家产业政策及环境保护政策，在技术上是可靠的，经济上是可观的，能够间接产生很好的经济效益和社会效益。

6、项目实施场所及报批情况

本项目拟由发行人自主实施，拟通过在深圳市商业中心区域租赁 2,000 平方米写字楼，通过自主装修改建后作为实施场所。目前，发行人正在搜集各方面房源信息，综合项目建设需要选择合适的租赁场所。

截至本报告出具之日，该项目的备案、环评尚未办理，公司将根据相关要求履行相关程序。

（二）医药研发中心建设项目

1、项目基本情况

发行人通过重大资产收购的形式布局医药健康产业并将其作为公司未来重要的盈利增长点，为进一步抓住医药健康行业带来的发展机遇，并深化实施这一发展战略，公司将依托在中药材生产加工领域、医药流通领域的信息优势，建设

医药研发中心，提升自主医药研发能力和对接国内外高水平医药研发资源的能力。公司拟通过本项目的实施在深圳市商业区域租赁约 2,500.00 平方米整层办公楼用作医药研发中心，该医药研发中心建设项目总投资 7,084.40 万元，其中建筑投资（租赁场所的改建及智能化、建设期租金）1,958.10 万元，设备投资 4,515.00 万元，工程其他建设费用 273.94 万元，基本预备费 337.35 万元。

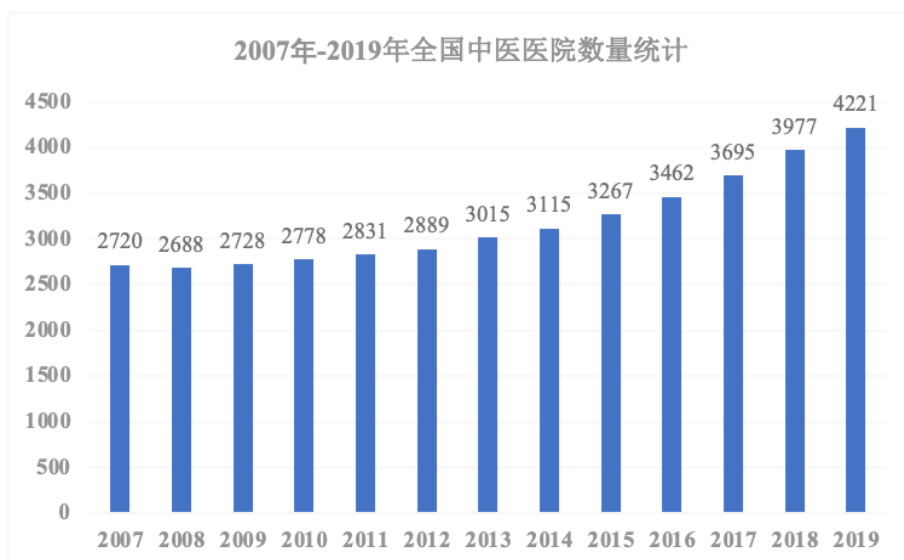
发行人将按照研发中心功能分区装修改建，包括配方研发实验室、研发分析实验室和中试研发实验室。其中研发中心实验室智能化系统工程将包括房间环境系统、环境中控系统、机组监控系统、空气品质系统、专用设施温控系统、集中管理系统、仪器管理平台、试剂耗材管理平台、网络设备及服务等。研发设备方面，发行人将根据研发中心规模，兼顾能耗低、噪音小、效率高、检验检测精准的特点，本次项目设备主要包括液相色谱仪、溶出度仪、ICP-MS 电感耦合等离子体质谱仪、原子吸收光谱仪、电子天平、药品稳定性试验箱、色谱工作站、制备液相色谱仪、微粒检测仪、紫外可见分光光度计、实验型多功能混合制粒机、脱气仪、百特智能粉体特性测试仪分析系统 V1.0 及实验室信息化设施设备。

2、项目实施的必要性

（1）医药健康行业尤其是中医药行业具有良好的市场前景

随着生活水平的提高，人们对健康的追求随之提升，保健意识日益增强，中药以其毒副作用小，长期服用能够从本质上改善人体机能，较西药的使用具有明显的优势。目前中国社会面临两方面的转型，一是人口老龄化加速，老年人口生理功能衰退，罹患各类疾病的概率更高，医药消费需求更大；二是城镇化进程加快，由于城镇居民卫生费用支出是农村居民的3-4倍，这将有助于扩大城镇人口医药消费的规模。

从下游的中医院情况看，截至2019年，我国中医医院有4,221家，自2007年以来，始终保持增长趋势。中医院数量持续增多对中药饮片行业的需求起到了强有力的拉动作用。



资料来源：前瞻产业研究院整理（单位：家）

近年来，中医药大健康行业得到了快速发展，市场规模迅速扩大。2016年12月，国务院发布《中国的中医药》白皮书，提出至2020年，我国中医药大健康产业将突破3万亿元，行业规模有望保持20%的复合增速。

本次募投项目拟通过医药研发中心的建立，依托在中医药领域的生产经验优势、信息优势及上下游客户资源优势，逐步建立医药健康领域尤其是中医药健康领域的自主研发能力，通过医药研发中心的建设，搭建起与国内外高端医药研发资源的沟通交流平台。

(2) 医药健康行业迎来全面创新发展趋势，医药研发中心的建设系顺应这一发展趋势的必要选择

近年来，随着医改的持续推进，医药行业不断强化监管规范，一系列改革发展政策、配套完善政策相继出台，两票制、药品零加成、医保控费、一致性评价、带量采购等政策陆续实施，医药行业供给侧改革进一步深化。在经济下行和行业监管趋严的压力下，医药行业优胜劣汰，市场格局加速重塑。从2017年开始，中国国家药品监督管理局（NMPA，前CFDA）加速新药审评审批，带动国内创新药企业发展以及传统药企转型。2018年和2019年NMPA批准的新药数量都在50个左右，其中国产新药占比约为20%，无论从获批数量还是本土企业获批数量来看，都远超前几年。我国鼓励和引导创新药发展，并通过医保谈判让更多创新药可以更快地纳入医保支付范围，为医药研发提供了较好的发展环境。

根据《医药工业发展规划指南》，在“十三五”期间，国家大力推进化学药、中医药创新研发，通过自主创新实现药品的升级换代，通过加强监管提高药品质量，通过仿制药代替进口和原研药品降低用药成本，行业集中度将进一步提高，监管要求也将趋严，行业整体将迎来全面创新发展的趋势。发行人本次募投项目关于医药研发中心项目的建设系对公司医药研发能力的全面提升，系顺应这一发展趋势的必要选择。

3、项目实施的可行性

(1) 医药研发中心项目的建设符合公司战略规划

近年来，公司通过资本市场一系列运作实现了多元化业务板块协同发展的局面，具有较强盈利能力预期和较好市场前景的医药健康领域成为公司新的盈利增长点。

本次医药研发中心项目的实施是这一总体发展战略的延续。公司拟通过在高端医药研发资源较为集中的一线城市建立医药研发中心，一方面可以依托在中药材生产加工领域、医药流通领域的信息优势，建设医药研发中心，提升自主医药研发能力；另一方面也可以借助该医药研发平台，与各医药研发机构建立良好的沟通机制，形成医药研发的共享开发平台。为公司医药健康板块的进一步发展奠定技术基础。

(2) CRO 行业的蓬勃发展为公司医药研发中心的建设提供了研发支持

20 世纪 70 年代，CRO 起源于美国，早期 CRO 公司规模较小，主要是各种研究机构为制药企业提供药物分析等服务。随着 FDA 等机构对药品监管法规的不断修订和完善，新药开发越来越困难，药品上市越来越复杂，制药公司开始将各部分研发流程分发给 CRO 公司完成，医药 CRO 开始越来越受重视。随着药企规模增大和全球化进程，药品研发成本不断增加，研发周期也越来越长，成功率也不断下降，越来越多的药企选择与 CRO 公司合作，CRO 现在已经发展成为全球医药研发产业链上最重要的角色之一。

我国 CRO 行业起步较晚，但增速较快，近年来我国涌现出了一批优秀的 CRO 企业，如泰格医药、药明康德、康龙化成、昭衍新药等。目前我国医药 CRO 企

业主要集中在北上广和长三角地区等经济发展水平较高地区。这些地区的医药产业园区发展相对成熟，人才和产业集中度较高。因此，发行人将医药研发中心项目的建设地址选择在深圳，能够与部分优质的 CRO 公司建立战略合作关系，充分利用其丰富的医药研发经验和技術积累，为本项目的实施提供良好的技术支撑。

4、项目实施周期及实施进度

本项目计划施工周期为 18 个月，具体实施进度情况如下：

序号	工作内容	建设期																	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	可行性研究报告的编制	■																	
2	完成主体可行性报告的编制和评审		■																
3	完成工程方案确定		■	■															
4	完成初步设计和评审			■	■	■													
5	完成施工图设计				■	■	■												
6	完成招投标					■	■												
7	完成土建施工					■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
8	完成设施设备工程																■	■	■
9	完成设备安装																	■	■
10	正式投入营运																		■

5、经济效益评价

本项目与公司未来发展战略紧密相关，上述项目的实施不直接产生经济效益，但其将能够提升公司自主医药研发能力，建立起与外部医药研发资源沟通对接的平台，有利于进一步增强公司的核心竞争力，进而给公司带来间接经济效益。

6、项目实施场所及报批情况

本项目拟由发行人自主实施，拟通过在深圳市商业中心区域租赁 2,500 平方米写字楼，通过自主装修改建后作为实施场所。目前，发行人正在搜集各方面房源信息，综合选择合适的租赁场所。

截至本报告出具之日，该项目的备案、环评尚未办理，公司将根据相关要求履行相关程序。

(三) 补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 4,000 万元用于补充流动资金，增强资金实力以支持公司业务的持续发展。

2、项目必要性分析及可行性分析

(1) 现有业务的持续发展，需要相应的营运资金支持

近年来公司业务持续发展，营业收入维持在高位。随着业务规模的稳步扩大，公司资产规模不断提升，营运资金需求量较大，公司为维持日常经营需要大量资金支付经营活动的现金支出。为满足日益增加的资金需求，公司部分依靠借款的方式筹措资金，致使目前公司借款规模较大、财务费用较高。并且未来随着公司募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，公司对流动资金的需求将不断增加，需要更多资金来满足营运需求。

通过本次发行股票募集现金补充流动资金，将有效缓解公司未来发展和扩张面临的流动资金压力，使公司财务状况得到一定程度的改善，有助于公司经营业务发展。

(2) 优化公司财务结构，增强公司营运能力

本次向特定对象发行股票部分募集资金用于补充流动资金，将提高公司的流动资产规模，保障公司运营资金正常周转，有利于公司长期稳定、健康的发展，提高公司抵御风险的能力，为公司各项业务的顺利开展提供强有力的资金保障，是公司实现持续健康发展的切实保障，具有充分的必要性。

(3) 提高募集资金使用效率、减少财务费用支出

公司本次发行的部分募集资金 4,000 万元用于补充流动资金，有助于充实公司日常经营所需流动资金，提升公司财务支付能力，降低资金成本，提高公司盈利能力，符合公司和全体股东的利益。

三、募集资金运用对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次募集资金运用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的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成后，能够进一步提升公司的盈利水平，培育利润增长点，巩固行业地位，增强竞争能力。本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成对公司财务状况的影响如下：

1、本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将增加，负债总额不变，资产负债率将相应下降，本次发行有利于提高公司资产质量和偿债能力，降低财务风险，优化资本结构。

2、本次募集资金运用对公司盈利能力的影响

公司总部运营及信息化建设项目实施后，公司预期能够大幅提升各业务板块的运营效率，实现各业务板块间的协同发展，有效降低管理成本，提升公司的整体盈利能力。医药研发中心项目实施后，公司预计能够提升医药健康领域的自主研发能力，建立与外部医疗服务机构的沟通对接平台，为公司医药健康板块的战略深化奠定技术平台。

补充流动资金项目有利于提高公司的资金实力，增强抗风险能力，满足公司业务快速发展的资金需求。由于募集资金投资项目产生的经营效益在短期内无法体现，因此短期内公司的每股收益存在被摊薄的可能。

从中长期来看，本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施，通过募投项目的顺利实施，募集资金将得到有效使用，提升公司的可持续发展能力和盈利能力；公司财务状况得到进一步的优化与改善，符合公司及全体股东的利益。

综上，项目实施完毕后将有利于增强公司核心竞争力，间接提高公司营业收入和利润的整体规模，进而提升公司的盈利能力。

3、本次募集资金运用对公司现金流量的影响

本次发行完成后，募集资金的到位将使得公司筹资活动现金流入大幅增加；

随着募投项目的陆续实施，未来公司的投资活动现金流出将有所增加；随着募投项目所带来间接效益的逐渐实现，未来公司的经营活动现金流量将有所增加。本次向特定对象发行将进一步优化公司整体现金流状况。

四、可行性分析结论

本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，有利于提高公司的核心竞争力、巩固公司市场地位，符合全体股东的根本利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《康跃科技股份有限公司 2021 年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

康跃科技股份有限公司

董事会

2021 年 3 月 9 日