

证券简称：博瑞医药

证券代码：688166



**博瑞生物医药（苏州）股份有限公司**

**BrightGene Bio-Medical Technology Co., Ltd.**

**（苏州工业园区星湖街 218 号纳米科技园 C25 栋）**

**关于本次募集资金投向  
属于科技创新领域的说明**

二〇二四年五月

博瑞生物医药（苏州）股份有限公司（以下简称“博瑞医药”或“公司”）根据《上市公司证券发行注册管理办法》等有关规定，结合公司本次向特定对象发行股票方案及实际情况，对 2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金投向是否属于科技创新领域进行了研究，制定了《关于本次募集资金投向属于科技创新领域的说明》（以下简称“本说明”），具体内容如下：

## 一、公司的主营业务

博瑞医药系一家依靠研发驱动，聚焦于首仿、难仿、特色原料药、复杂制剂和原创性新药的创新型制药企业。经过多年的技术积累，公司形成了发酵半合成平台、多手性药物平台、非生物大分子平台、药械组合平台及偶联药物平台等药物技术研发平台，普遍为行业公认的技术难度大、进入门槛高的领域。公司以特色原料药及医药中间体为起点，以高难度合成领域的技术优势为基础，通过对合成难度高形成的仿制药稀缺市场的布局，形成了显著的品种优势，并通过在高难度合成类医药中间体和原料药产业链核心环节形成的竞争优势完成了制剂领域的技术积累和产品延伸，在实现贯通“起始物料→高难度中间体→特色原料药→制剂”全链条的同时也探索形成了与下游制剂客户合作开发、分享制剂销售分成等商业模式，产品覆盖抗病毒、抗真菌、免疫抑制、呼吸系统以及抗肿瘤等多个治疗领域，业务地区也在公司不断完善多维度立体化全球市场布局的背景下覆盖了中国、欧盟、美国、日韩以及其他“一带一路”国家或地区。

此外，公司积极对创新药领域进行布局，持续跟踪新药创新趋势，依托偶联药物技术平台以及药械组合平台不断推进对临床急需、市场前景广阔的创新药产品的研发、孵化和研发体系的完善，在肿瘤免疫和靶向治疗等领域开发具有全球自主知识产权的创新药物，数个创新药产品已处于临床试验阶段。公司亦积极跟踪全球前沿科技，通过积极投资具有潜力的创新型科技公司，为未来的创新药管线布局。

## 二、本次募集资金投向方案

### （一）本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 50,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后净额拟将全部用于补充流动资金和偿还银行贷款，从而满足公司未来业务发展的营运资金和研发投入需求，优化公司资本结构，推动公司实现长远发展战略。

## （二）募集资金投资项目的必要性分析

### 1、有利于公司坚持研发驱动，向具有全球竞争力的创新型制药企业目标迈进

公司系一家研发驱动的参与国际竞争的创新型制药企业，始终聚焦于首仿、难仿、特色原料药、复杂制剂和原创性新药等领域，从事高技术壁垒的医药中间体、原料药和制剂产品的研发和生产业务，致力于满足全球患者未被满足的临床需求。近年来，公司持续推动从“起始物料→高难度中间体→特色原料药→制剂”的全产业链延伸布局，先后取得了多款制剂产品的药品批件。在仿制药领域，公司持续聚焦于仿制市场相对稀缺、技术难度较高的药物，充分发挥微生物发酵等领域的核心技术优势不断丰富产品矩阵，形成首仿、难仿、特色原料药叠加复杂制剂两位一体的研发机制。同时，公司依托偶联药物技术平台、药械组合平台等药物研发技术平台不断加大对具有高度差异化、较大临床价值及较高商业价值的创新药产品的研发投入和孵化力度，自主研发的长效多肽靶向偶联药物 BGC0228IND、多肽类降糖药 BGM0504 注射液等创新药产品均有序推进相关临床试验。在上述背景下，2021 年至 2023 年，公司研发费用分别为 17,328.96 万元、20,702.49 万元和 24,859.22 万元，占当期营业收入的比重分别为 16.47%、20.35%和 21.08%，研发投入的规模和占比均呈现持续上升的趋势。

此外，伴随着公司复杂制剂产品梯队建设带来的新增长曲线、行业集中度不断提升对原料药-制剂一体化企业带来的受益作用、以及公司持续推进的全球化布局战略，公司生产经营规模的扩大也将对营运资金规模提出更高的要求。

因此，公司拟通过本次向特定对象发行股票募集资金，并将募集资金用于补充流动资金和偿还银行贷款，可以有效满足公司不断提升的研发投入和营运资金需求，对于公司不断提高创新能力，满足业务发展需求和实现发展战略具有必要性。

## **2、优化公司资本结构，增强抗风险能力**

近年来，随着“海外高端制剂药品生产项目”、“博瑞（山东）原料药一期项目”、“泰兴原料药和制剂生产基地（一期及二期）”、“博瑞吸入剂及其他化学药品制剂生产基地和生物医药研发中心新建项目（一期及二期）”等多个建设项目的持续投入，公司在建工程和固定资产合计规模持续上升。尽管其中部分项目的部分资金投入由募集资金满足，但考虑到募集资金规模整体有限，银行贷款仍是公司工程建设的主要资金来源之一。此外，持续扩大的生产经营规模带来的营运资金需求亦主要由银行借款满足。截至2024年3月31日，公司短期借款、长期借款（含1年内到期的部分）余额合计为175,989.25万元。2021年、2022年、2023年和2024年1-3月，公司计入财务费用的利息支出分别为969.61万元、2,371.04万元、4,442.42万元和1,391.45万元，不断增长的利息支出对公司盈利产生一定影响。通过以本次发行募集资金补充流动资金和偿还银行贷款，公司可以有效缓解资金压力，降低财务费用，增强公司盈利水平和抗风险能力，有利于实现全体股东利益的最大化。

### **（三）募集资金投资项目的可行性分析**

#### **1、本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定**

公司本次向特定对象发行股票募集资金全部用于补充流动资金和偿还银行贷款符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，公司后续研发投入所需资金和营运资金将得到有效补充，公司资本结构亦将进一步改善，财务风险和资金压力也将得到有效缓解，符合公司及全体股东利益。

#### **2、公司具备规范的治理结构和有效的内部控制**

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善形成了较为规范的公司治理体系和有效的内部控制程序。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了相应的《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

### 三、本次募集资金投向属于科技创新领域

#### （一）本次募集资金主要投向科技创新领域

公司所处行业为生物医药行业，所属领域为高端化学药领域，为国家鼓励的战略新兴行业，公司掌握具有自主知识产权的高难度化学药合成相关核心技术，相关技术在国内和国际上均具有先进性并已成熟运用于产品研发及产业化。同时公司拥有高效的研发体系，依托多个核心药物研发技术平台沿着仿制药和创新药两条主线持续推动创新，研发投入占比较高且较为稳定，形成了药物研发、知识产权、药品注册与法规、商业化生产、质量体系为一体的平台化制药技术综合能力，产品管线储备丰富，具备持续创新能力和突破关键核心技术的基础和潜力。

公司本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金和偿还银行贷款，有利于为公司在高端仿制药和创新药领域持续开展研发投入以及经营规模不断扩大带来的营运资金需求提供资金方面的保障，同时进一步优化公司资本结构，提高抗风险能力，推动公司主营业务的持续稳健发展和长远发展战略目标的实现。因此，本次募集资金投资项目所处行业属于科技创新领域。

#### （二）本次募集资金将促进公司科技创新水平的持续提升

医药行业具有高投入、高技术的特性，研发阶段需要投入大量的资金和人力。本次发行有助于满足公司不断提升的研发投入需求和经营规模扩大带来的营运资金需求，从而为公司在高技术壁垒的特色原料药、复杂制剂和原创性新药领域不断巩固核心竞争优势，促进公司研发成果产业化提供资金保障。

未来，公司将进一步夯实并发挥公司在微生物发酵、高难度药物合成工艺等领域的核心技术优势和药物技术研发平台优势，不断开发技术难度高的高端仿制药和原创性新药，完善仿制药和创新药两大研发体系，提升公司的技术成果转化能力和产品开发效率，助力公司向具有全球竞争力的创新型制药企业目标迈进。

### 四、结论

综上所述，公司认为：公司本次募集资金投向属于科技创新领域，有助于公司提升科技创新能力，强化公司科创属性，符合《上市公司证券发行注册管理办法》等有关规定的要求。

博瑞生物医药（苏州）股份有限公司董事会

2024年5月6日