(六)非经常性损益分析 报告期内,公司非经常性损益情况如下表所示:

	单位:万元
2023年度	2022年度
-1,175.39	-504.18
1,497.22	1,776.48
-	207.85
19.63	-95.56
88.14	-
-937.07	-74.59
37.30	36.26
-105.15	316.36
6.48	-3.31
-371.50	1,033.22
- -	-105.15 6.48

元,占归属于母公司所有者净利润的比重分别为4.02%、-1.34%和0.95%、未对公司经营成果产生重大

三、现金流量分析 报告期内,公司现金流量情况如下:

项目	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动现金流人小计	330,660.42	318,882.99	317,834.96
经营活动现金流出小计	278,546.58	253,017.71	248,322.80
经营活动产生的现金流量净额	52,113.84	65,865.28	69,512.16
投资活动现金流人小计	17,028.33	54,299.35	51,663.05
投资活动现金流出小计	48,754.68	99,015.14	75,778.04
投资活动产生的现金流量净额	-31,726.35	-44,715.79	-24,114.99
筹资活动现金流人小计	75,300.64	59,641.00	48,495.84
筹资活动现金流出小计	40,752.73	78,159.24	103,828.09
筹资活动产生的现金流量净额	34,547.91	-18,518.24	-55,332.25
汇率变动对现金的影响额	1,172.49	2,758.91	1,292.73
现金及现金等价物净增加額	56,107.88	5,390.17	-8,642.36

(一)经营活动现金流量分析 报告期内,公司经营活动现金流量情况如下:

			单位:万元
项目	2024年度	2023年度	2022年度
销售商品、提供劳务收到的现金	320,067.08	308,580.16	309,700.22
收到的税费返还	5,355.11	5,237.80	4,804.42
收到其他与经营活动有关的现金	5,238.22	5,065.04	3,330.32
经营活动现金流人小计	330,660.42	318,882.99	317,834.96
购买商品、接受劳务支付的现金	183,354.23	158,565.67	154,927.36
支付给职工以及为职工支付的现金	44,281.33	43,977.36	43,309.87
支付的各项税费	10,966.55	9,104.21	13,158.92
支付其他与经营活动有关的现金	39,944.47	41,370.47	36,926.65
经营活动现金流出小计	278,546.58	253,017.71	248,322.80
经营活动产生的现金流量净额	52,113.84	65,865.28	69,512.16
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	98.78%	99.46%	102.92%
经营活动产生的现金流量净额/净利润	141.99%	238.47%	284.23%

程等店的"生卵經產批停劑(产酮) 141.99% 238.47% 141.99% 238.47% 141.99% 238.47% 141.99% 238.47% 141.99% 238.47% 141.99% 238.47% 141.99% 238.45% 141.99% 239.46%和98.78%,与各期营业收入的比例分别为102.92%,99.46%和98.78%,与各期营业收入金额基本匹配、公司通过经营活动产生现金流的能力较强。销售回款较好。 报告期各期,公司经营活动产生的现金流量净额分别为69.512.16万元、65.865.28 万元和52.113.84万元,同期净和润分别为524.456.67 万元、72.(519.60 万元和36.703.02 万元,报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净和润主要系报告期各期计提资产减值准备及资产折日推销金额数本

(二)投资活动现金流量分析 报告期内,公司投资活动现金流量情况如下:

			单位:万元
项目	2024年度	2023年度	2022年度
收回投资收到的现金	187.12	12.00	1,426.40
取得投资收益收到的现金	891.63	585.06	301.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 净额	480.01	352.64	329.40
收到其他与投资活动有关的现金	15,469.56	53,349.65	49,605.80
投资活动现金流入小计	17,028.33	54,299.35	51,663.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,459.79	25,178.54	16,169.04
投资支付的现金	-	541.50	759.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	12,294.89	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	73,295.10	58,850.00
投资活动现金流出小计	48,754.68	99,015.14	75,778.04
投资活动产生的现金流量净额	-31,726.35	-44,715.79	-24,114.99
报告期内,公司投资活动产生的现金			

726.35万元。公司投资活动产生的现金流量净额为负主要系购买大额存单等理财产品及工程项目建设投入所致。

三)筹资活动现金流量分析 报告期内,公司筹资活动现金流量情况如下:

			単位:力元
项目	2024年度	2023年度	2022年度
吸收投资收到的现金	1,516.64	92.00	165.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,516.64	92.00	165.00
取得借款收到的现金	73,784.00	47,849.00	48,330.84
收到其他与筹资活动有关的现金	-	11,700.00	-
筹资活动现金流人小计	75,300.64	59,641.00	48,495.84
偿还债务支付的现金	20,924.50	57,076.63	55,305.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,573.85	15,944.16	40,272.77
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	28.54	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,254.38	5,138.45	8,250.22
筹资活动现金流出小计	40,752.73	78,159.24	103,828.09
筹资活动产生的现金流量净额	34,547.91	-18,518.24	-55,332.25
报告期内,公司筹资活动产生的	现金流量净额分别:	为-55.332.25 万元	18.518.24 万元和 34.

报告期内、公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-55.332.25万元,-18.518.24万元和34, 54791万元。2022年至公司第1度公司筹资活动产生的现金流量净额持续为负、主要系偿还债务利息和分配股利所致;2024年度公司筹资活动产生的现金流量净额为正,主要系对外借款用于日常经营 资金周转的同时偿还债务支出较少。

四、资本性支出 (一)报告期内公司的资本性支出情况 报告期各期、公司购建固定资产、无形资产等长期资产所支付的现金分别为16,169.04万元、25, 178.54万元和56.459.79万元。报告期内、公司资本性支出主要用于购置土地、厂房、设备等经营性资 产、逐步扩大公司产能和产品布局、为公司主营业务的持续稳定发展提供了保障。 (二)未来可预见的重大资本性支出情况 截至本募集员明书签署日、除募集资金投资项目和在建工程中项目的投入外、公司暂未有其他可 预见的重大资本性支出计划。 关于本次发行募集资金投资项目,请参见本募集说明书"第七节本次募集资金运用";在建工程的 支出情况参见本募集员用于"第五节"财务会计信息与管理层分析"之"大、财务状况分析"之"(一)资产 构成分析"之"2、非流动资产构成及变化分析"之"(4)在建工程"。 五、技术创新分析

参见本募集说明书"第四节 发行人基本情况"之"八、发行人技术及研发情况"之"(二)技术创新分

六、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 截至本募集说明书签署日,除上市公司与控股子公司之间的担保外,公司及子公司不存在对外担

FUD. (二)重大仲裁、诉讼 截至本募集说明书签署日,发行人及其子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁情况。 (三)其他或有事项 截至本募集说明书签署日,公司不存在影响正常经营活动的其他重要事项。

截至本募集说明书签署日,公司不存在重大期后事项。

截至本募集说明书签署日、公司不存在重大期后事项。 七、本次投行对上市公司的影响 (一)本次发行完成后,上市公司业务及资产的变动或整合计划 本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是围绕公司主业展开的,不会导致上市公司业 务发生变化、亦不产生资产整合事项。 本次可转债募集资金到位后、公司总资产规模将有所提高,有利于进一步增强公司资本实力。随 着可转债陆续转股、公司净资产规模将得到活发。,持续经营能力和抗风险能力得到提升。本次发行完 成后,公司等计债券余额不超过最近一期末净资产的50% 整否204年5年18月以上公司资金等的50%

、35:1907年359(1907年359)1907年35

2.本次发行对设计"口原培料的影响 报告期各期末,公司资产负债率(合并口径)分别为31.70%、26.47%和32.44%。公司资产负债率 整体处于合理水平,符合公司生产经营情况特点。假设以2024年12月31日公司的财务数据以及本次 发行规模上限129,239.48万元进行测算,本次发行完成前后,假设其他财务数据无变化,公司的资产负

债率变动情况如	下:			
				单位:万元
项目	2024年12月31日	本次发行规模	本次发行后转股前	全部转股后
资产总额	639,210.17		768,449.65	768,449.65
负债总额	207,385.53	129,239.48	336,625.01	207,385.53
资产负债率	32.44%		43.81%	26.99%
	未考虑可转债的权益。		页通常确认为其他权益	工具),若考虑该因

注:以上测算未考虑可转债的权益公允价值(该部分金额通常确认为其他权益工具), 若考虑该因素,本次发行后的实际资产负债率会进一步降低。 由上表可知,不考虑其他科目的增减变动影响,本次可转债发行完成后转股前公司合并资产负债率将由32.44%上升至43.81%、资产负债率有所提升,但仍处于合理范围。可转债属了混合融资工具,基具股性和销性、票面用率较低、本次发行的可转债在未转股前、公司使用紧集资金的财务成本相对较低,利息偿付风险较小。随着可转债持有人未来陆续转股。公司的资产负债率将逐步降低,可转债全部转股后公司资产负债率许降至26.99%。有利于优化公司的资本结构,提升公司的抗风险能力。因此,本次发行可转债长期来看有利于优化公司的资本发供结构,本次发行不会对公司的资产负债率产生重大不利影响,公司仍具备合理的资产负债结构。

等产生里入不利認門。公司切為自己是的以及以及是250 3、未来是否有足够的现金流支付本息 (1)可分配利润足以支付公司债券本息 本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过129,239.48万元,可转债的信用评级为AA、根据 2024年1月1日至2024年1月1日A股发行的评级分AA的评处资格普遍原面的中央级从不识验存存续期内及到期时均不转股、测算本次可转债存续期内及到期时均不转股、测算本次可转债存续期内需支付的本息情况如下:

第一年 第二年 第三年 第四年 第五年 第九年 第九年 第九年 3.30% 0.50% 1.00% 1.50% 1.80% 2.00% 129,239.48 387.72 646.20 1.292.39 1.938.59 2.326.31 2.584.79 zm - - - - 129,239.48 可转换公司债券募集资金总额不超过129,239.48 万元(含本数). 结合上寿市场普遍。

寸的本息分别为387.72万元、646.20万元、1,292.39万元、1,938.59万元、2,326.31万元和131, 2022年度、2023年度和2024年度经审计的合并报表中归属于母公司股东的净利润分别为 25.682.51万元、27.671.15万元和34.198.69万元,最近三年实现的平均可分配利润为29.184.11万元。 以最近三年平均归属于母公司的净利润进行模拟测算,公司可转债存续期6年内归属于母公司的净利

润合计为175,104.68万元,基本可以覆盖可转债存续期6年本息合计。 (2)现金流量正常报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为69,512.16万元、65,865.28万元和52,113.84

公司现金流量符合行业及公司业务特点,公司自身盈利能力未发生重大不利变化,现金流量整

体正常。
(3)货币资金和银行授信额度充足
截至2024年12月31日、公司货币资金为116,616.29万元,同时公司信用情况良好,融资渠道顺畅,获得了较高额度的银行设信。能够保障未来的贷付能力。
综上所述、本次发行后公司累计债券余额不超过最近一期末净资产的50%;报告期内公司资产结构合理、本次发行可转债不会对公司资产结构造成重大不利影响。公司盈利能力稳定、现金流量情况正常、货币资金和银行设信额度充足。能够保障未来债券本息的偿付。

(二)本次发行完成后,上市公司控制权结构的变化 本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。 利益、投资者合法权益、社会公共利益的情形。 上述行政处罚不存在严重损害上市 第六节 本次募集资金运用

第六下 平仏寿乗寅並ぬ加 一、寡投项目总体情况 公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过129,239.48万元(含本数),扣除 发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目:

			中位:刀刀
序号	项目名称	拟投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	辅酶Q10改扩建项目	32,000.00	29,651.23
2	年产30,000吨阿洛酮糖、年产5,000吨肌醇建设项目	53,655.12	46,426.03
3	信息化系统建设项目	15,251.12	14,412.22
4	补充流动资金	38,750.00	38,750.00
	合计	139,656.24	129,239.48
本次	、募集资金到位前,公司可以根据项目实际	情况通过自筹资	金先行投入,并在募集资金到位后
予以置換	 项目总投资金额高于本次募集资金使。 	用金额部分由公司	司自筹解决:若本次发行扣除发行

了以直操。现已总投資金碗商了本众募集資金度用金碗即分出公司自筹解决; 在本众女门和原女厅费用后的宝师豪某党金单领帐下到投入的募集党金金额漏, 不是部分由公司自筹解决。 在不改变本次募集资金积投资项目的前提下,董事会或董事会授权人士可根据股东大会的授权, 按照项目的轻重缓急等情况,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。 本次募投项目涉及的审批、核准或备案情况如下;

					单位:万元
项目名称	项目投资总额	实施主体	项目编号/代码	环评批复	能评批复
辅酶Q10改扩建项目	32,000.00	金达威药业	2305-150122-04-01- 642569	呼环政批字[2023] 200号	巳编制《固定资产投资 项目节能声明表》
年产30,000吨阿洛酮糖、 年产5,000吨肌醇建设项 目	53,655.12	金达威药业	2307-150122-04-01- 309522	呼环政批字[2023] 206号	呼发改审批环资字 [2023]133号
信息化系统建设项目	15,251.12	公司	2307-350205-06-04- 649875	不适用	不适用
补充流动资金	38,750.00	公司	不适用	不适用	不适用
补充流动资金	38,750.00	公司	649875	不适用	不适用

注:"辅酶Q103才建项目"项目年综合能源消费量不满1,000吨标准煤且年电力消费量不满500万千瓦,根据(固定资产投资项目节能审查办法)相关规定,无需单独进行节能审查;"信息化系统建设项目"不涉及生产制造活动,无需履行环评。能评审批手续。 本次募投项目不涉及新增用地,生产建设项目均在金达威药业现有厂区内实施。

和順致(10020) 建- 與日 目基本情况 目实施主体为发行人全资子公司金达威药业,建设地点为内蒙古呼和浩特市托克托工业园

本项目实施工体为友仃入土地区T公均业及2886.934、1988.42、1986.42、1986.42、1986.43 1986.43 1986.43 1986.43 1986.43 1986.43 1986.43 1 iQ10集中支援生产,提高指験Q10生产效率,降低生产成本,而现有发酵产能可为DHA、ARA等其他品的市场拓展提供相应的生产供应能力。 本项目实施将进一步提升公司在营养保健食品原料领域的核心竞争力,通过实现优势产品的产能扩充,进一步提升公司的盈利能力和盈利规模,巩固公司行业地位。

2.项目投资情况 本项目拟投资总额为32,000.00万元,公司拟投人募集资金29,651.23万元,项目投资具体情况如

			单位:万元
序号	项目	拟投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	建筑工程	3,467.84	3,467.84
2	机器设备	25,679.75	25,679.75
3	工程建设其他费用	503.64	503.64
4	预备费	734.77	-
5	辅底流动资金	1,614.00	-
	合计	32,000.00	29,651.23
3. 项	目字施讲度		

本项目预计建设周期为24个月,分为项目筹备、工程实施、设备购置及安装阶段,进度时间安排如

项目实施内容	第一年			第二年			第三年					
项目头爬内苷	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程施工												
设备购置及安装调试												
人员开始招聘及培训												
设备开始陆续投产												

4、项目实施的必要性和合理性

4.项目录邮的必要性和音球性 (1)响应行业发展趋势,巩固公司行业地位 由于人口老龄化进程的加快以及消费者健康观念的提高,辅酶Q10以保护心脏、保护皮肤等优点 获得了人们的青睐。辅酶Q10作为生物体内细胞产生能量的重要酶以及重要代谢反应的底物。具备 抗肿瘤、抗氧化性的功能,以及作为细胞代谢激活剂,可提高人体免疫力和治疗人体免疫系统疾病、特 别在心血管疾病治疗中有重要作用。同时,作为一种抗氧化剂、辅酶Q10也被广泛地应用于营养保健 食品和化妆品中,具有延缓皮肤衰老等作用。

随着辅酶Q10新功能的不断发现,辅酶Q10被广泛应用于营养保健食品、食品添加剂、药物、化妆 品等领域,其市场需求呈現出不断增长的趋势。目前,美国是全球辅酶Q10最大的需求市场。截至2022年末,美国辅酶Q10市场规模已达3.71亿美元。此外,美国FDA在2004年即建议心脑血管病人在服用"他汀"类药物的同时需每天补充100-200mg的辅酶Q10以减小该类药物对身体的损害,而美

在服用"他打"类约物的同时需每大杯至100~200mg的相脑(110以减小该类约物对身体的损害。而美量心脏病医师协会亦建议全美65岁以上老人、无论是否有心脏病、都宜每天服用辅酶(10。在我国、受人口老龄化、保健观念升级等因素影响、未来我国辅酶(10的市场规模增长速度将用显加快,预计2019~2029年复合增长率为11.41%。高于世界平均及美国增速。公司是全球辅酶(10最大的生产商,其产品远销全球数十个国家和地区,是全球知名的营养保健食品原料生产企业。随着辅酶(10市场需求的不断增长以及生产工艺的逐步提高、辅酶(10产业竞争格局将迎来更大的变革。为顺应行业发展趋势,公司拟通过新建一座辅酶(10发酵车间,并购置配套的生产设备。进行油粮。(10年)。待本项目顺利实施后,将有助于公司充分满足持续上涨的市场需要,取出公司营业收入地位、保持社产、公司的市场公额

套的生产设备,进行轴髓Q10生产。 特本项目顺利实施后,将有助于公司充分满足持续上涨的市场需求,巩固公司行业定头地位、保持并扩大公司的市场份额。
(2)突破产能瓶颈邮约,增强生产制造能力
金达成药业原厂区年产620吨轴髓Q10,设有一座120吨年辅酶Q10发酵车间,一座200吨年辅酶Q10发粉车间口、股份00发酵车间,一座200吨年辅酶Q10发酵车间与DHA、ARA、共用发酵车间。。公司作为全球最大的辅酶Q10生产企业、为满足辅酶Q10的订单需求。公司已将大部分的发酵设施优先用于辅酶Q10的生产、从而影响了DHA、ARA等其它产品的正常生产。此外、目前厂区发酵生产设施分别位于三个车的,对能能控制人员操作。现场管理等均存在一定的欧制。为解决结构等Q10市场规模快速增长带来的产能瓶颈问题。以及更好地对生产过程进行管理。公司计划在原厂区新建一座专门生产辅酶Q10的发酵车间,并购置配套的发酵设施。原有的发酵车间则按公司产品的订单需求实行菜性化生产本的产能和预口题。以及更好地对生产过程进行管理。公司计划在原厂区新建一座专门生产辅助Q10的发酵车间,并购置配套的发酵设施。原有的发酵车间则排公司产品的订单需求实行菜性化生产本次硬产能瓶预、由不影响其他产品的产能供应,进而可提升公司的可持续发展能力,为公司长远发展置宜医学的基础。

定坚实旳基础。 (3)充分发挥原材料优势,提升规模化效益 (3) 充分发挥原材料优势。提升规模化效益 随着行业市场规模持续增长、行业内企业竞争加剧。面对快速增长的市场需求、生产和供应企业需加大研发投入、增强自身产品的竞争实力。同时积极扩建产能、增强企业的产品供应能力、进而提升规模效益。本次项目拟选址在内蒙古呼和浩特市进行辅酶(910的改扩建、由于生产辅酶(910主要原材料系液糖、小蒙古是及国重要的液糖产区之一,拥有丰富的溶解资源、选址位于内蒙古有助于充分发挥产品的原材料运输距离,降低原材料成本,进而提高公司的毛利率。此外、由于辅酶(910生产需要消耗较多的抵源、包括电力、蒸汽等。而内蒙古是表面重要的能源生产和供应基地之一,拥有丰富的煤炭、天然气、风能、太阳能等资源,将有助于保证能源的稳定持续供应。

因此、依托内蒙古的原材料产地优势以及能源优势、通过本项目建设、公司可有效提升生产效率降低生产成本。并且,通过扩大辅酶 910的生产,不仅可提升产品的规模化效益,还可进一步提高产品的市场占有率,巩固公司的市场地位、增强公司的盈利能力。

5、项目实施的可行性
(1) 持续的利於政策 为项目的实施提供政策保障
为发展营养保健食品,促进居民营养改善,同时,也为满足营养保健食品行业日益增长的市场需求,国家出台了一系列相关政策,对营养保健食品行业的发展加以引导和玻肋。
十二五期间,国家发政委、工信部共同发布了(食品工业"十二五"发展规划,首次将"营养与保健食品制造业"列人国家发展规划。十三五期间,国家陆续发布关于实施健康中国行动的意见》("健康中国 2030"规划纲要)等政策,将大健康产业作为国家战略,强调推进健康中国建设,要坚持预防为主、强化早诊断,早治疗、早康复,而营养保健食品的主要作用是增强免疫力,促进细胞再生,促进病体康复等,同时也对居民健康发挥预防和保健作用、大健康政策的利的特促进营养保健食品产业的快速发 等。同时也对唐民健康交锋现场和保健作用,大健康收策的科财书说此宫务保健陈品产业的改业交 此外、2021年以来、国家相继发布作"十四五"国家之龄事业发展和养老服务体系规划外中国食物 营养发展纲要(2021-2035年)》等文件,部署实施健康中国战略,不断加大对大健康产业的扶持力 由此、随着相关政策举措地不断推出、落实、深化、不仅促进营养保健食品行业不断向积极方向发 也为本项目的顺利实施提供政策保障。 (2)领先的技术水平,为项目的实施提供技术支持 公司自成立以来、始终致力于营养原料、营养保健食品终端产品等的生产及销售业务,通过原始 然 株市价证常证目建设化规则 面包部、公司费根合成企业物局负制造、微生物分额 化参合成 干条产

项目	T3年	T4年	T5年	T6-12年
产能释放比	70.00%	85.00%	100.00%	100.00%
产量(吨)	434.00	527.00	620.00	620.00
单价(万元/吨)	90.00	90.00	90.00	90.00
收入(万元)	39,060.00	47,430.00	55,800.00	55,800.00
注:T年为建设期元年				

(3)营业成本测算。本项目的主要生产成本包括直接材料、直接人工、能耗、制造费用等。直接材 科及能能参考公司2020年至2022年同类产品平均数据进行测算。直接人工成本按照产能确定的劳制及能能参考公司2020年至2022年同类产品平均数据进行测算。直接人工成本按照产能确定的劳动定员,乘以单位人员工资确定。单位人员工资参考公司现有同类人员薪资水平并考虑每年以5%的薪酬上涨幅度直至达产年。制造费用包含折旧与摊销、间接人工、其他制造费用、其中折旧与摊销采用公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限及对于无形资产摊销的规定。具体过程如

				单位:万元
项目	T3年	T4年	T5年	T6-12年
营业成本	27,099.74	32,222.75	37,402.29	37,402.29
-直接材料	16,584.94	20,138.86	23,692.77	23,692.77
-直接人工	2,014.27	2,568.19	3,172.47	3,172.47
-能耗	4,241.78	5,150.74	6,059.69	6,059.69
-制造费用	4,080.02	4,147.93	4,222.02	4,222.02
-包材	178.73	217.04	255.34	255.34

(4)期间费用测算。参考公司历史经营数据中销售费用、管理费用、研发费用占收入比例的平均 (5)税费测算。税率主要根据项目实施主体目前适用税率进行计算。其中、增值税按照13%计 算,企业所得税按照高新企业优惠税率15%计算。税金及附加主要考虑城市建设维护税、教育费附加

(6)具体计算过程。公司本次募集资金投资项目具体收入、成本、费用及利润情况预计如下:

				单位:万元
项目	T3年	T4年	T5年	T6-12年
营业收入	39,060.00	47,430.00	55,800.00	55,800.00
营业成本	27,099.74	32,222.75	37,402.29	37,402.29
税金及附加	11.72	331.98	430.81	430.81
管理费用	1,953.00	2,371.50	2,790.00	2,790.00
研发费用	1,562.40	1,897.20	2,232.00	2,232.00
销售费用	1,027.28	1,247.41	1,467.54	1,467.54
财务费用	547.51	678.81	810.31	-
利润总额	6,858.35	8,680.35	10,667.04	11,477.36
所得税	1,028.75	1,302.05	1,600.06	1,721.60
26.40160	5 820 60	7 279 30	9.066.99	0.755.75

音的原及收益情况 空年预计可实现营业收入(不含税)为55,800.00万元、净利润9,066.99万元,项目所得税 后投资回收期为6.19年(含建设期),所得税后内部收益率为25.69%,具有良好的经济效益。 (二)年产30,000吨阿洛酮糖、年产5,000吨肌醇建设项目

1.项目基本情况 本项目实施主体为发行人全资子公司金达威药业,建设地点为内蒙古呼和浩特市托克托工业园 区内蒙古金达威药业有限公司原厂区。 本项目拟进行"年产30,000吨阿洛酮糖、年产5,000吨肌醇建设项目"建设。本项目将围绕公司目 前生产运营状况。新增生产年间并购置一系列生产设备及其他辅助设备等。本项目基于公司现已掌 握的生物合成技术生产阿洛酮糖和肌醇,以实现对现有产品品类的补充,完善公司的产品矩阵。本项 目实施将进一步提升公司在营养原料的核心竞争力,并推动公司产品向酷味剂领域拓展。此外,高度 自动化、智能化设备的引入将改善公司整体生产工作环境,降低工人劳动强度,提高职工的工作福利

本项目拟投资总额为53.655.12万元,公司拟投入募集资金46.426.03万元,项目投资具体情况如

`:			单位:万元
序号	项目	拟投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	建筑工程	5,616.00	5,616.00
2	机器设备	40,336.03	40,336.03
3	工程建设其他费用	474.00	474.00
4	预备费	474.00	-
5	铺底流动资金	6,755.09	-
	合计	53,655.12	46,426.03
a 777 F	Table Market	33,033.12	40,420.03

本项目预计建设周期为24个月,分为项目筹备、工程实施、设备购置及安装阶段,进度时间安排如

项目实施内容	第一年			第二年			第三年					
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程施工												
设备购置及安装调试												
人员开始招聘及培训												
设备开始陆续投产												

(1)顺应全球"健康"趋势,满足日益增长的市场需求

近年来,随着全球或槽之风的兴起,各国消费者健康意识的觉醒,多个国家开始推出加证"糟梯"的政策,阿洛酮糖作为一种天然低卡的甜味剂,在国外被广泛地应用于食品、饮料、医疗等领域、成为患有潜力取代蔗糖的代糖。 阿洛酮糖属于稀有单糖,具有安全性好,降血糖、抗氧化、神经保护等优点,是一种较为理想的蔗糖替代品。 阿洛酮糖丰富的保健与药用性质 获得多国以及消费者认可,目 前已经通过美国、日韩、澳新等多国食品药品监督管理局批准,逐渐呈现出更强劲的市场需求与市场

在各细分领域的作用机理和应用安全性进行深入研究。为肌醇产品扩大市场应用奠定基础。随着对肌醇功能特性认识深入和肌醇应用领域水断拓展,肌醇需求量不断提高,尤其是以肌醇为原料的减肥降 脂保健食品、功能饮料和含有肌醇减压降脂药品,具有较大市场发展潜力,同时饲料领域在减抗替抗 的需求推动下,肌醇添加需求也将持续增长。但当前市场上供应的肌醇产品主要为化学合成法,伴随

的需求推动 1、加牌添加需水也将行家增长。但当前市场上项型的加牌产品主要对化学台成法、伴随 东保、低碳、安全等理念的深入推广、生物合成加醇产品的渗透率将快速提升。因此本项目将紧抓行 业市场发展机遇,扩大产能,满足市场发展需求。 (2)丰富公司产品与服务品类,优化产品结构、实现盈利增长 近年来,公司不断加码在合成生物领域的投入,并通过合成生物技术,以用途为导向,以工程化为 理念、对现有生物系统进行优化、设计和改造,形成新的产品。公司已围绕营养保健食品等相关细分 行业建立了完善的产品体系,但随着我国合成生物领域技术的快速发展,技术迭代日益剧增,公司为

保持自身核心竞争力,依然需要持续不断地加大研发投入和加快产品产业化布局,在现有产品基础上进行延伸和拓展。截至本募集说明书签署日,公司依托长久以来所积累的技术经验,已成功对阿洛酮糖进行了生产工艺中试、肌醇已完成少量产品销售。 超过本项目的实施,以公司现有的发酵,提纯技术作为基础,实现阿洛酮糖和肌醇产品的产业化,以扩展公司生物制品品类,并拓宽下游市场领域,从而优化公司产品结构,拓宽公司业务范围,推动公司产品从营养保健食品、饲料添加剂、医药原料向甜味剂领域拓展。同时,公司将继续对工艺技术不

以扩展公司生物制品品类, 开石宽下游市场领域,从而比化公司产品结构, 五宽公司业务范围, 推如公司产品以营养保健食品,饲料添加剂,医药原料向贴床剂领域品。同时、公司将继续对工艺技术不断改进优化,从而降低公司生产成本,提升产品竞争力,为公司产品市场推广打造成本及品质优势,增强公司产品的综合竞争能力,拓展公司盈利空间。
(3)扩火业务规模,发弹业系协同改成,强化竞争优势
公司秉持"相关技术,相关产品,相关领域多元化"的发展战略,不断加大,加快生物工程领域的新公司录持"相关技术,相关产品,相关领域多元化"的发展战略,不断加大,加快生物工程领域的新公司品种发和产业化。经过多年深耕,已累积了丰富的产品规模化生产经验,并且,在传统发酵法和酶法的基础上,利用合成生物学合成途径和产成品定向可控的"工器特质",集成高效,节能、低碳的工艺技术,提高转化效率,提升成品品质。目前,公司已经连续多年成为全球辅酶(10最大的生产商,已覆盖营养保健食品原料及经增产品等相关组分领域众参知名客户。本项目将基于公司现有核心技术体系以及工艺经验和客户资源的积累,进行阿洛酮糖和肌醇产品的产业化、阿洛酮糖和肌醇产品与公司现有产品在原材料供应、工艺技术、生产管理、客户资源等方面具备高度的晶性。本项目的实施格进一步丰富公司产品矩阵、完整公司港心技术系统,推动核心技术价值变现;以此为切人点,深人挖掘现有客户需求潜力,满足名户一站式采购需求、增强客户粘性;发挥业务协同效应、扩大规模优势,进一步强化竞争力,提升公司行业地位。
5.项目实施的可行性
(1)广阔的市场需求为项目实施提供了保障阿洛酮糖用的分量、技术等应用包括食品、营养保健食品、医药等领域。目前全球阿洛酮糖的食品领域需求量最大、医药、营养保健食品与遗憾,是从是低热量的健康为用地糖、更具有降血糖、控制癌支术,从多等作用、因此其下游应用包括食品、营养保健食品、医药等领域。目前全球阿洛酮糖的食品领域需求量量大、医药、营养保健食品、营养保健的品、医药等领域。11 前全球阿洛酮糖的发现,在2022年,大规模的基本,是一个企业,12002年,12003年

断提高企业知名度。
公司现有良好的品牌形象和稳定的客户储备能够为本次募集资金投资项目的实施奠定市场基 础,同时,本次募集资金投资项目的实施也将进一步提升公司的生产研发能力,增强品牌优势,拓展业

6、项目效益预测的假设条件及主要计算过程 6.少日父弘武邓尚卯3屆以京行及王子公门美过6 (1)预测的主要假设条件。本项目建设到2年,第3年开始投产,第3年及第4年的产能利用率为 40%和70%,第5年达产,以建成达产后预计阿洛酮糖产能30,000吨年,即原产能5,000吨户系 53条件产量有销量,折旧与推销根据企业会计准则并建筑公司期有会计政策中却于固定资产折旧方 法、使用年限的规定以及对于无形资产摊销的规定取值;成本费用率参考公司历史经营数据计取,税

费率与目前一数。 (2)营业收入测算。产品销售单价主要系依据产品市场价格因素确定,出于谨慎性考虑,测算产品价格参考历史区间中较低价格,阿洛酮糖为2.00万元吨,肌醇为10.00万元吨。根据上述假设条

丰,本项目宫》	业收入预测如下:				
	项目	T3年	T4年	T5年	T6-T12年
	产能释放比	40.00%	70.00%	100.00%	100.00%
	产量(吨)	12,000.00	21,000.00	30,000.00	30,000.00
阿洛酮糖	单价(万元/吨)	2.00	2.00 2.00 2.0		2.00
	收入(万元)	24,000.00	42,000.00	60,000.00	60,000.00
	产量(吨)	2,000.00	3,500.00	5,000.00	5,000.00
肌醇	单价(万元/吨)	10.00	10.00	10.00	10.00
	收入(万元)	20,000.00	35,000.00	50,000.00	50,000.00
	合计产量(吨)	14,000.00	24,500.00	35,000.00	35,000.00
î	合计收入(万元)	44,000.00	77,000.00	110,000.00	110,000.00
(3)营业/	成本测算。本项目的主要	要生产成本包括:	直接材料、直接	人工、能耗、制造	费用等。直接材

(3)营业成本测算。本项目的主要生产成本包括直接材料、直接人工、能耗、制造费用等。直转对 特及能耗根据生产阿洛爾特、凯尔斯·廷用原材料和能源用量取值。直接人工我服产能确定。的转对 定员、乘以单位人员工资确定。单位人员工资参考公司现有同类人员薪资水平并为虑每年以5%的薪 酬上涨幅度直至达产年。制造费用包含折旧与推销、废水废渣处置费、间接人工、其他制造费用。其 中折旧与棒销采用公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限及对于无形资产推销的规 定。废水废渣处置费按照产能乘以处置单价确定。具体过程如下;

. WANDELLAND	R) REFERENCE TO THE	MILE STANDER	1.1	单位:万元
项目	T3年	T4年	T5年	T6-12年
营业成本	36,401.46	58,761.85	79,195.40	79,195.40
-直接材料	26,715.60	44,414.69	60,277.08	60,277.08
-直接人工	1,170.19	2,145.19	3,214.77	3,214.77
能耗	2,711.81	4,508.38	6,118.51	6,118.51
-制造费用	5,565.85	7,277.09	8,990.04	8,990.04
-包材	238.00	416.50	595.00	595.00
- 6979	230.00		393.00	

(4)期间费用测算。参考公司历史经营数据中销售费用、管理费用、研发费用占收入比例的平均值计取测算。财务费用按照资金券措结构和现行银行贷款利率计算。 (5)税款测算。税率主要根据项目实施主任目前适用税率进行计算。其中,增值税按照13%计算,企业所得税按照高新企业优惠税率15%计算。税金及附加主要考虑城市建设维护税、教育费附加

刀(X)目的加。 (6)具体计算过程。公司本次募集资金投资项目具体收入,成本、费用及利润情况预计加下。

项目	T3年	T4年	T5年	T6-12年
营业收入	44,000.00	77,000.00	110,000.00	110,000.00
营业成本	36,401.46	58,761.85	79,195.40	79,195.40
税金及附加	13.20	152.48	671.66	671.66
管理费用	2,200.00	3,850.00	5,500.00	5,500.00
研发费用	1,760.00	3,080.00	4,400.00	4,400.00
销售费用	1,157.20	2,025.10	2,893.00	2,893.00
财务费用	343.41	823.93	1,297.54	0.00
利润总额	2,124.73	8,306.64	16,042.39	17,339.93
所得税	318.71	1,246.00	2,406.36	2,600.99
净利润	1,806.02	7,060.64	13,636.03	14,738.94

7.项目经常前景及收益情况 本项目达产年班计可实职营业收入(不含税)为110,000.00万元,净利润13,636.03万元,项目所得 税后投资回收期为7.49年(含建设期),所得税后内部收益率为19.44%,具有良好的经济效益。

(三)信息化系统建设项目

1.项目参平1907。 本项目与独主体为发行人。本项目将以公司现有信息系统架构为基础,通过重新规划公司信息 系统架构,升级改造主营业务软件系统,为各类核心业务建立自动化,规范化的工作流程以及智能化 的管控手段,如升级办公系统(OA)、企业资源计划系统(ERP),引进 MES 智能制造系统,供应连接线机 的自注于18、30万象分公东统从八正亚以两州、以南统心任机,为位 Ma Tilenbang统文 条统(SRM)。客户关系管理系统(CRM)以及仓储管理系统(WMS)等信息化系统。本项目的实施将打造完善的信息化管理平合,为各类核心业务建立自动化、规范化的工作流程以及智能化的管控手段。促进公司关键业务信息能够及时高效地在买购、生产、研发、财务及市场等各部门间传递,并实现每千分司各业务板块间的信息互联互通,从而进一步提升公司信息化程度,提高办公效率,增强公司的 核心竞争力,为公司未来业务持续发展奠定坚实的基础,为公司战略目标的实现提供信息化技术支

本项目拟投资总额为15.251.12万元,公司拟投入募集资金14.412.22万元,具体明细如下:

			单位:万元
序号	项目	拟投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	基础设施	398.02	398.02
2	软硬件	14,014.20	14,014.20
3	人员投入	838.90	-
	合计	15,251.12	14,412.22
a 2017	rt rra a ha hala kila kila seba		

本面目预计建设周期为36个月,分为面目筹备,工程实施,设备购置及安装调试,人员招聘及经 训,项目实施等各阶段,进度时间安排如下表所示。

项目实施内容	第一年			第二年			第三年					
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程实施												
设备购置及安装调试												
人员招聘及培训												
项目实施												

4、项目实施的必要性和合理性 4、项目头施的必要性和管理性 (1)顺应数字化浪潮,深化数据赋能提升管理水平

(1)顺应数字化液潮,深化数据赋能据升管理水平 党的十八大以来,我国数字经济发展速度之快,辐射范围之广,影响程度之深前所未有,推动誊生 产生活方式发生深刻变革。在数字化液潮下,企业信息化建设成为大势所趋,并且企业信息化的建设 对其长足发展具有重要作用,信息的有效流通能够帮助企业推升运营管理水平。目前,公司已初步建 20 A、RRP 等信息化系统,在人、财本,产、供、销等业务流程方面建立起信息化的管理模式,并在公 司发展过程中不断优化升级信息系统,以满足公司实际业务发展需求。目前公司境内外控股的子公 司超20家,且各下属公司信息化程度与需求情况存在差异,伴随公司业务发展,公司观省信息化程度 已难以支撑各子公司之间的业务协同和数据交叉统计。并且,当研发,生产、销售等团队在不同的,不 连贯的系统中工作时,就会出现信息孤岛,从而造成分歧且无法协同。因此,公司需要开级。完善信息 处系统 该足不公司信息处系统地,从中心司歌依信息化键的过,通计组级或目标。在 FRP MS SRM 化系统、将各子公司信息化系统纳入母公司整体信息化建设中,通过升级或引进OA,ERP,MES,SRM、 CRM和WMS等信息系统,打造较为完善的信息化管理平台,以实现数据在不同公司间有效流动。

CRM 和WMS等信息系统,打造较分完善的信息化管理平台,以实现数据在不同公司间有效流动。除了构建完善的信息化管理平台以及特子公司与母公司信息化系统进行中联外、公司还特注重不同信息系统之间的连接,因生产、运营相关文档、材料清单、供应商、客户等资料需要在各种断开连接的信息系统中进行管理,不同的系统也会导致数据弧岛、影响产品开发、制造。质量、服务、采购等之间的可见性。因此,本项目将打通各信息系统之间的连接,增强公司信息流动性。综上所述,本次影投项目的实施将实现母子公司信息互联互通,并促进公司业务关键信息能够及时高效地在不同部门间流通传递,打破信息孤岛,深化数据赋能,从而有利于统一配置资源以及集成

化管理,不断提升公司的管理水平。 (2)促进生产自动化,提高智能制造水平,确保产品质量稳定性 (2)地理生产自动化、提高智能制造水平,确保产品质量稳定性 公司主要从事营养保健食品(包含营养保健食品(原料和营养保健食品终端产品),饲料添加剂的研发、生产及销售业务。前述领域产品对生产工艺的先进性和可靠性提出更高的要求,需保证特定生产参数的稳定性。同时,公司产品直接面向消费者,与其健康,安全息息相关,质量的可测衡体系更是消费者重构的需求和功能。此外,由于公司产品研查较多、生产而产品所需工序存在美产,找料时间节点以及所需量等都有严格要求,人工操作可能存在较大误差,进而影响产品的质量与功效。为此,公司利用本次信息化系统建设项目,通过生产调度,计划监控,实时传递生产过程数据,帮助生产人及理解并处理生产制造各个环节中遇到的问题,并为之后生产流程的升级优化提供数据基础。系统建成后,能够动态采集产品工序产量、测试数据,移动状况,过程良率等参数,保障整个制造

全。应用及数据安全等。管理方面包括安全管理制度、系统建设管理和系统运推管理等。信息安全建 安整体分夯实基础、安全强化、全局优化三个阶段进行、涵盖安全集中管理平台、漏洞扫描服务、安全 实性品限务,通好预需服务。成龄分析和处置服务等内容、项目建版后将全面提升之间的信息安全 被水子,打造一个较为完善的信息安全保障体系、有效保障公司信息安全存储与传输,就能公司的业务

5.项目实施的可行性 (1)项目符合国家产业政策 近年来,全球数字经济规模持续扩大,数字化转型加速,深刻影响世界经济格局。面对复杂的外 部发展环境,数字经济"稳定器"的作用越发凸显,世界各主要经济体紧跟时代大趋势,踊跃加入数字 化转型行列。我国也开启数字中国的建设,出台一系列政策推动中国式现代化发展。2023年2月,中 共中央、国务院印发(数字中国建设整体布局规划),从顶层设计对数字中国建设进行全局规划,指出 建设数字中国是数字时代推进中国式现代化的重要引擎。是构筑国家竞争新优势的有力支撑,加快数 字中国建设,对全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴具有重要意义和深远等 响。2022年1月、国务院发布"十四五"数字经济发展规划》,指出要引导企业强化数字化思维,提升 员工数字技能和数据管理能力,全面系统推动企业研发设计,生产加工,经营管理,销售服务等业务数 字化转型。2021年1月,工信部发布(制造业质量管理数字化实施指确(试行)),强调把数字化建设 作为推进两量管理数字化发展的主线,加快数字技术在质量管理中的创新应用。2021年3月,十三届

字化转型。2021年12月、工信部安布(制造业质量管理数字化实施指南(试行))、强调把数字化建设作为推进质量管理数字化发展的主线,加快数字技术在质量管理中的创新应用。2021年3月、十三届全国人大四次会议通过(中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要)。其指出要打造自主可挖的标记解析体系。标准体系、安全管理体系,加强工业软件研发应用,培育形成具有国际影响力的工业互联网平台,推进"工业互联网半销能制造"产业生态建设。此外、(关于支持民营企业加快改革发展与转型升级的实施意见》(关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见》(关于家化"互联网-先进制造业"发展工业互联网的指导意见》以及(中国制造是2025)等效查规路均数的支持企业数字化转型升级、因此、在上途有消背景下。本项目将加大信息化系统的建设投入,在公司进一步扩大产能规模的同时,保障产品质量和生产效率,提高公司整体的运营管理水平。有利于公司在未来市场中保持竞争优势。

(2)信息技术快速发展为项目落地实施提供技术支撑

(2)信息技术快速发展为项目落地实施提供技术支撑 随着科技的不断发展、信息技术已成为推动全球经济进步、改善人类生活的关键力量、以人工智能、5.6、物联网、大数据为代表的新一代信息技术正深刻改变着人们的生产生活方式。信息技术在企业中的应用主要分为四类;一是自动化的设计、生产系统、能够大大提高企业的劳动生产率、产品质量和产品市场化速度;二是业务处理系统、河移基区下化人员从大量重复、繁琐的数据处理中解脱出来、从而提升工作效率与工作质量;三是管理信息系统、可将企业作为一个整体来进行全面的信息管理、加强统计、分析和报告功能、满足公司中低层管理需求、四是大策支撑系统、帮助高管进行战略决策并提高工作效率。经过多年的升级进代、信息技术已发起到较高水平,可运用于各行各业的信息化建设中,并能够针对不同行业企业的特性设计出独具特色且满足于其实际需求的信息化系统。

目前,市场上有OA、ERP、MES、SRM、CRM、WMS、PLM等众多发展较为成熟的信息化软硬件系 统,涵盖企业运营管理的产、供、销以及财务等信息化管理需求,能够有效改善企业的工作效率以及抵 升管理水平。综上,当前的信息化技术水平将为本项目的顺利落地实施提供技术支撑,助力公司信息 化管理水平全面提升。

(3)公司拥有专业团队且信息化管理经验丰富 (3)公司拥有专业团队且信息化管理经验丰富 多年来、公司一直注重口管运营的信息化管理、对信息化系统管理方面已有较为深刻的理解并积 累了一定的操作经验。经过多年的运营。公司目前已经组建了专门的电商运营团队以及信息化系统 建设团队,能够保证公司现有业务的有效运转,且其对未来行业的数字化、智能化发展有着深刻理解, 可创见性地应对未来信息化发展。同时、公司已逐步建立并完善 OA、ERP 等信息化系统、集团总部及 旗下各子公司的 ERP 系统能够初步整合财务、采购、仓储、生产"销售,物流、人力资源等核心环节,保 障各公司的业务运转,基本实现业务流程的信息化管控,为后续信息化建设提供制度保障。 此外,基于公司对行业的充分了解,以及对内部运营的严格管控,使得公司能够在信息化系统实 施的过程中提供完整、佛确的数据参数,有利于系统调试、提高了信息化系统之可生产模式的契合 度、减少系统故障率,有效提高公司智能制造水平,保障公司业务规模扩张后的运营管理。 综上所述、公司专业的信息化建设与管理团队、及其信息化项目实施、运用、管理经验将有助于本 项目的顺利求施、分未来新系统的搭建提供实施基础。

项目的顺利实施,为未来新系统的搭建提供实施基础。

项目的顺利头施, 亦未米勒系统的搭建旋块夹施基础。 6.项目校益预测的度股条件及主要计算过程 本项目不新增产能,不涉及效益测算。 7.项目经营前贸及收益情况 本项目不直接创造经济效益。但本项目的实施可以提升公司业务操作与管理的信息化.数字化程 度,推动公司提效降本,提高服务能力和服务质量,并增强风险管控能力,促进公司可持续发展。 (四)补充流动资金 1. 而日末本特况

1、项目基本情况 公司拟以本次发行所募集资金不超过38,750.00万元用于补充流动资金,以满足公司主营业务持

公司拟以本次发行所募集资金不超过38,750.00万元用于补充流动资金,以满足公司主营业务持续发展的资金需求,并改善公司资产结构,提升抗风险能力。公司本次募集资金未用于支付人员工资,货款、辅底流动资金等非资本性支出,本次发行所募集资金用于补充流动资金与计不超过38,750.00万元,不超过本次募集资金总额的30%,符合《证券期货法律适用意见第18号》的相关规定。
2.本次募集资金补充流动的必要性
(1)为业务规模增长提供流动资金支持
件随公司产品品类的不断丰富。品牌影响力的提升以及新客户资源的积累,营收能力持续增长、未来伴随公司新产品不断投入市场,其营收规模将快速增长,应收账款,存货等对流动资金的占用也将随之增长。同时,公司高度重视研发投入,不断布局新产品开发以及工艺改进研发,以公司未保持增长提供新的增长点以及提升现有产品的质量、成本竞争力。其次、公司本次募投建设与自总投入为100.906.24万元,担通过募集资金投入90.489.48万元,以自有资金投入10.416.76万元。公司需要投入相应规模的自有资金保障本次募投项目的顺利实施、流动资金增加可为公司人大队伍建设以及按几项信,本次条件发现有公司。

採入相區與限則目有發金除層本次暴投项目的順利实施。流动资金增加可为公司人才队伍建设以及研发能力、运营能力提升、本次募投项目的顺利实施提供持续性的支持。因此公司有必要通过募集资金补充流动资金、保障公司业务规模持续快速增长。
(2)拓展融资渠道,降低经营风险、长期以来、公司主要依靠银行融资贷款、自身生产经营积累等解决业务发展带来的资金需求、融资渠道相对单一。公司通过本次募集资金补充流动资金、将在填补流动资金缺口的同时,减少外部银行借款、有利于公司降低融资成本、增强资金实力和偿债能力,从而有效降低经营风险,为公司业务的移动于服务。并且

稳定开展夯实基础。
3、本次募集资金补充流动资金的可行性
本次发行的部分募集资金用于补充流动资金、符合公司当前的实际发展情况,有利于增强公司的资本实力、满足公司经营的资金需求,可优化公司资本结构,使业务经营更加稳健,保障公司健康可持续发展。本次募集资金用于补充流动资金符合(上市公司证券发行注册管理办法)等法规关于募集资金用的相关规定,具备可行性。此外、公司建立了以法人治理场论的现代企业制度,还成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。公司制定了《募集资金使用管理办法》、对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定,以在制度上保证募集资金的规范使用,具备可行性。
三、公司本次募集资金投资项目与现有业务的关系公司主营业务为营养保健食品(包含营养保健食品原料和营养保健食品终端产品)和饲料添加剂的研发、生产及销售,本次募集资金投价。销售级10股价。建项目""年产30,000吨阿洛福糖、年产5,000吨则路离建设项目""信息不系统建设项目"及补充流动资金。

"信息化系统建设项目"及补充流动资金。

(一)輔酶 Q10皮寸建项目目前,公司是全球最大的辅酶 Q10生产企业,辅酶 Q10是公司现有主要产品。为满足辅酶 Q10生产企业,辅酶 Q10是公司现有主要产品。为满足辅酶 Q10的 口草需求。公司已将大部分的发酵设施优先用于辅酶 Q10的生产,从而影响了DHA、ARA等其它产品的正常生产。此外,目前厂区发酵生产设施分别位于三个车间,对能耗控制,人员操作。现场管理等均存在一定的限制。为解决辅酶 Q10市场规模快速增长带来的产能瓶颈问题,以及更好地对生产过程进行管理。公司计划在则厂区新建一座专门生产辅酶 Q10的发酵车间,并购置配金的发酵设施,原有发酵车间则按公司产品的订单需求实行条性化生产。本项目与公司现有生产经营,技术水平和管理能力等相适应、公司在市场、人员、技术、管理等方面均有成熟的流程和经验。因此,该募投项目的实施与公司现有业务具有高度关联性。 ·)辅酶 010 改扩建项目

公司本次募投项目"年产30,000吨阿洛酮糖、年产5,000吨肌醇建设项目"拟生产产品是阿洛酮糖

时。 木顶日络庙田会成生物技术生产生物酶 并利田生物酶烙值材料结化为阿汝酮癖 即顧 顶日子 本项目特使用台成生物技术生产生初酶,并利用生初酶特原材料特化为问洛酮糖,即群,则目上 无涉及生物发酵,酶催化、精炼提纯等环节。 经过多年沉淀、公司已形成较完善的合成生物学技术体 系,对本项目生物酶特性进行了充分深入研究,具备丰富的生物酶催化生产经验,可快速实现阿洛酮 糖和肌醇的规模化生产。公司凭借一种酶反应自动装置系统、一种皮进型酶反应流量系统、一种模拟 移动床连续层折色谱系统及其应用以及纯化辅酶Q10的方法等共性技术,可以持续优化工艺技术,提 用酶催化、提纯工艺水平,提高转化率,降低生产成本,提升产品竞争力。此外,肌醇属于B族生素、 有着和维生素BI相似的功能活性,其在饲料领域有广泛需求,肌醇产品应用于营养保健食品、医药及 以供答符值、生业的公司企业性任务设计。

有着和维生素 B1 相似的功能活性,其在饲料领域有广泛需求,肌醇产品应用于营养保健食品、医药及日化等领域,与当的公司客户群体有着较大重叠。
公司坚持"强化创新",到领来来"的原则,用前瞻性的眼光找寻营养健康领域的发展机会,完善营养健康领域的全产业链布局。本项目生产营养原料肌醇及阿洛酮糖能够丰富和拓展公司产品与服务品类,优化公司产品结构,系公司完善营养健康领域布局的重要举措。因此,本项目与公司现有主营业务具有密切的联系,符合公司发展战略。
(三)信息化系统建设项目
本项目的实施是公司发展战略规划的重要组成部分,主要以现有信息化构架为基础,引进,开发信息化系统建设项目
本项目的实施是公司发展战略规划的重要组成部分,主要以现有信息化构架为基础,引进,开发信息化系统建设项目,从最高公司的信息化水平,实现资源有效利用,提高办公效率,提升企业的核心竞争力,增强业务增长的实力和后劲。在核心技术关联度方面,项目的实施以现有信息系统为基础,通过引进MSS、SKM、CRM 和WMS等信息系统,推护升级OA、ERP等信息化标规件系统,实现公司与各子公司或公司内部各部门、各业务板块间的信息提升。增强业务协同性。提升公司对主营业务数据的集成管理与应用能力,为科学管理决策的制定提供支撑。因此,本项目与公司主营业务格心技术之间存在高度相关性。 (四)补充流动资金

(1914年允減2的資金 該项目的实施有助于公司发展战略的推进,并为业务发展提供资金保障。通过本次发行补充流 动资金,可以进一步缓解公司经营性资金压力,满足公司主营业务的发展需求,同时改善公司资产结构,降低公司资金流动性风险,增强公司抵御风险和可持续发展的能力。 四、发行人的实施能力及资金被口的解决方式 (一)实施能力 针对本次募投项目,公司在人员、技术、专利、市场等方面都进行了充分的准备,公司具备募投项

目的综合执行能力。相关情况如下: 1、人只暗音 人员储备方面,公司作为一家以合成生物技术为核心的高新技术企业,尤其注重技术研发团队的

人员储备方面、公司作为一家以合成生物技术为核心的高游技术企业、尤其注重技术研发团队的特别建设,目前拥有多学科专业背景、新老结合、分工明确、优势互补的技术创新人才梯队。公司既有的专业人才储备和科学的管理机制、优良的研发条件、体系化的研发项目和课题均为募投项目的实施提供了良好的人力资源保障。未来、公司将继续引进高端技术人员、研发队伍的规模将不断扩大、为本次募集资金投资项目的建设提供了高素质人才储备。 截至2024年12月31日、公司员工人对储备。 发人员219人。研发人员按学历结构划分、拥有本科或研究生学历的员工比例占74.89%、包括硕士研究生务6人以及本科生108人、公司已经为实施本次募投项目所需的各类生产、销售、研发人才进行了宏华的结条 充分的储备

充分的储备。 2.技术及专利储备 得益于公司在合成生物领域的长年深耕,目前公司已掌握合成生物绿色制造、微生物发酵、化学 合成,天然产物提取,微囊技术五大核心技术,在合成生物学关键技术层面均建有相应的研发平台和 所发团队,拥有体外生物合成和体内生物合成研发能力和规模化的生物梅荜平台,已开发出多种产品 并成功进行了产业化、如辅酶Q10.DHA、ARA等。另一方面,公司已在工业腹种创制,发酵过程智能 控制,产品应用开发等环节形成了完备的技术领先优势,并构建了以微生物细胞工厂为核心的发酵法 生产工学

在产工艺。 截至2024年12月31日,公司已承担国家"863计划"项目、国家火炬计划项目、国家海洋示范项目等国家级科技项目9项,省、市、区级科技项目34项,并获得福建制造业企业100强。国际市场优质供应商与合作伙伴、厦门企业100强等荣誉奖项,其明星单品辅酶Q10还曾被工业和信息化都、中国工业经济联合金联合经产"制造业单项冠军产品"称号。 截至2024年12月31日,公司拥有专利194项,其中发明专利147项,实用新型专利39项,外观设计专利8项,为本次募投项目产业化奠定了技术基础。截至本募集项用等签署日,公司已对阿洛酚槽完成生产工艺中试、打通了生产所需的完整工艺环节,肌爵已完成少量产品销售,产品质量验证,因此、公司在合成生物产品制造领域拥有维厚的技术储备和积累,将为募集资金投资项目的开展打下坚实的标准。 实的基础。 3、市场储备

公司凭借行业领先的生物技术和过硬的产品质量,树立了良好的企业形象,产品远销海外多个国 家和地区。在境内外市场,公司与知名企业雀巢等公司建立了合作伙伴关系,并与多家优质营养保健食品、饲料、养殖、化工、制药企业保持着良好的合作关系,如雀巢、仙乐健康、中牧股份等均与公司建 立了长期业务往来。公司发挥行业内的标杆作用、已在营养保健食品、动物营养食品添加剂、化工、医药等众多下游市场积累了一批优质客户资源、为阿洛酮糖和肌醇的市场推广奠定了良好基础。公司现有客户资源为募集资金投资项目的产品和产能消化提供了良好市场基础。

现有客户资源为募集资金投资项目的产品和产能消化提供了良好市场基础。
(二)资金缺口的解决方式
本次募投项目息投资缴为139,656.24万元, 拟使用募集资金投资金额为129,239.48万元。本次向
不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位之前,公司可根据募集资金拟投资项目实际进度情况
以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。
五、本次募集资金投资项目和展新产品的相关情况规定的程序予以置换。
公司本次募投项目"辅酶Q10改扩建项目"主要产品辅酶Q10产品属于发行人现有主要产品、"年产30,000吨阿洛酮糖、平产5,000吨即移避收项目"主要产品商洛酮糖和则即属于交行人拓展的新产品。阿洛酮糖和则即是公司依托完率的合成生物学技术体系,利用公司丰富的生物酶储化生产经验和规模化的生物酶库不合对现有营养健康领域产品进行的丰富和拓展,与公司既有辅酶Q10、维生素A,DHA,ARA等产品同属于营养原料,与公司现有业务具有常切联系。
(一)维纳产品的库公债社、盈利继述、是否需要特益的大额资金投入。

A,DHA,ARA等产品同属于营养原料,与公司现有业务具有容切联系。 (一)建改之后的营运梯式。盈利模式、是否需要并终的大额资金投入 公司自成立以来,立足于营养原料制造,持续坚持"强化创新,引领未来"的原则,用前瞻性的眼光 找寻营养健康领域的发展机会,完善营养健康全产业、挂布局。 为保障源状项目运营及研发团队的稳 定性、公司以取有辅酶[70]产品的生产主体金达威药业作为实施生本。本次募投项目作为公司至 养原料业务中对现有产品进行的丰富和拓展,营运模式及盈利模式与现有模式不存在重大差异。此 ,本次募投项目具有良好的经济效益,项目建成后无需持续的大额资金投入,公司仅需投入与日常

运营相关的必要支出。 (二)本次募投项目所需的技术、人员、专利储备 (二)本次募投项目所需的技术、人员、专利储备 为了本次募投项目的顺利实施、公司已充分调动自身资源,在技术、人员专利等方面进行了较为 充分的准备、为本项目的顺利实施提供有力保障。具体情况可参见本募集说明书"第七节本次募集资 金运用"之"四、发行人的实施能力及资金缺口的解决方式"之"(一)实施能力"。 六、本次发行符合国家产业政策和板块定位 (一)符合国家产业政策 1、本次募集资金投资项目不涉及《产业结构调整指导目录(2024年本)》所规定的限制类及淘汰类产业。

2、本次募集资金投资项目不涉及落后或过剩产能行业

2、本次募集资金投资项目不涉及落后或过剩产能行业 根据国家发展改革委安布的(关于做好2018年重点领域化解过剩产能工作的通知)(发改运行 (2018)554号)、《关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知)(发改运行(2019)785号)、《关于做好2020年重点领域化解过剩产能工作的通知)(发改运行(2020)901号)以及《关于印发《淘汰落后产能工作考核实施方案》的通知)(工信部联产业(2011)46号)、《2015年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》(工业和信息化部、国家能源局公告2016年第50号)等相关政策文件的规定,本次募集资金投资项目不涉及落居或过剩产能行业。 3、本次募集资金投资项目不涉及高耗能。高排放行业 根据(关于加强高基性。高排放短项目生态环境源头防控的指导意见》(环环评(2021)45号)的相关规定、"两高"项目暂按煤电、石化、化工、钢铁、有色金属冶炼、建材等六个行业类别统计、后续对"两高"范围国家如有明确规定的、从其规定、 根据(但民经济行业/本)(全部/4754-2017)、公司营养保健金品商料、信料添加剂业多所属产业

局 犯围国家如有明朝规定的,从共规定。 根据《国民经济行业分类》(GB/14754-2017),公司营养保健食品原料、饲料添加剂业务所属行业 为"食品及饲料添加剂制造"(C1495),公司营养保健食品终端产品业务所属行业为"保健食品制造(C1492)。公司主营业务与本次募集资金投资项目均不涉及上述高耗能,高排放行业。

(二)村育板灰定山 公司是一家营养健康全产业链龙头企业,主要从事营养保健食品(包含营养保健食品原料和营养 保健食品经端产品)和尚料添加剂的研发,生产及销售业务。公司坚持"强化创新,引领未来"的原则, 用前瞻性的眼光找寻营养健康领域的发展机会,完善营养健康全产业链布局,努力成为全球营养健康 公司业务模式成熟、经营业绩稳定,是具有行业代表性的优质企业。公司主营业务及本次发行募

综上,经核查,本次发行满足《注册办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位(募集资金 宗上、完後食、本次友行海尾往田州小坛》第二十宗夫丁付台国家广业政策和极快定证、募集资金主要投向主业的规定。 发行人所属行业为食品制造业、主营业务为营养保健食品(包含营养保健食品原料和营养保健食品络端产品)、饲料添加剂的研发生产及销售、本次募集资金投向"辅酶设印包改扩建项目"、"车产30,000吨阿洛酮糖、年产5,000吨则醇建设项目"、"信息化系统建设项目"等项目。根据(国务院关于发布政府核准的投资项目目录(2016年本的通知)(国发201672号)(关于做好2020年重点%或化解过剩产能工作的通知)(发改运行20209年9)(产业结构调整指导目录(2024年本)等行政法则与其他规范性文件的相关规定,公司本次募投项目不涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业,符合国家产业政策要求。在企业要取货量上转做了自印的结形。

政策要求,不存在需要取得主管部门意见的情形。 七、本次发行对公司的影响分析

七、本次发行可公公川印度平河701 (一)对公司经营管理的影响 本次发行募投项目围绕公司主营业务展开、符合国家相关产业政策和公司未来整体战略发展方 有助于公司对现有产品进行丰富和拓展、完善营养健康领域的全产业链布局、提升市场竞争力,实 公司可持续发展,具有良好的市场发展前景和经济效益。

现公司可持续发展,具有良好的市场发展削景和经济效益。 (二)对公司财务状况及盈和能力的影响 本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模,进一步增强公司资本实力,有利于提升公司 抗风险能力。本次发行募集资金到位后,由于募投项目建成投产并产生效益需要一定时间,短期内公 司净资产收益率及每股收益可能有所下路,但募投项目投产后,随着项目效益逐步提现,公司制成 长将逐步实现,经营活动现金流入将逐步增加,净资产收益率及每股收益将有所提高,公司核心竞争 力、行业影响力和可持续发展能力将进一步增强。)因实施本次募投项目而新增的折旧和摊销对发行人未来经营业绩的影响

(三)因头她本父亲投项目而游馆的对印料牌明为发行人术米容常以谢的影响 本次募投项目完成后、公司将新馆周比索产及无形资产共计80,390,94万元。按公司现行折旧摊销 政策,本次募投项目建成后,公司每年将新增折旧及摊销费用共计6,702,94万元。2022年至2024年, 公司平均营业利润率为12.25%。假设公司生产经营环境未发生重大变化。按该平均利润率水平测算。 项目建成投产后仅需新增营业收入约54.735.26万元,即达产率达到33.70%时可消化新增折旧及摊销 费用的影响。确保营业和润水平不下降。 西于新建募投项目在建设完成后需要试产降6,市场代金需逐步推进、募投项目将分年达产。效 发展中层和 用水、在宽地压用路本至公社产效的模型。下场把修订。推修对处理的现金有一些影响。所 益逐步显现,因此,在募投项目尚未完全达产的情况下,新增折旧,摊销对当期利润会有一定影响。项目达产后,随着营业收入提高,公司盈利能力将明显提升,公司本次关于募集资金投资项目效益测算

成本中已经包含了新增折旧、摊销等费用。 第七节 各杏文件 除本募集说明书披露的资料外,公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件,供投资

者查阅。有关格查文件目录如下: (一)发行人最近三年的财务报告及审计报告; (二)保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告;

三)法律意见书和律师工作报告:

四)资信评级报告; 五)其他与本次发行有关的重要文件

胴,可至本公司及保荐人(主承销商)住所查阅。查阅时间为工作日上 午9:00—11:30;下午13:00—17:00。

厦门金达威集团股份有限公司 2025年8月18日