

股票代码：603168

股票简称：莎普爱思

浙江莎普爱思药业股份有限公司



2020 年度非公开发行股票 募集资金使用可行性分析报告 (修订稿)

二〇二一年七月

浙江莎普爱思药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2014 年 7 月 2 日在上海证券交易所上市。为了贯彻实施公司整体发展战略，抓住行业发展机遇，增强公司主业盈利能力，提升公司的竞争优势，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，公司拟采取向特定对象非公开发行 A 股股票的方式募集资金，募集资金总额不超过 60,000 万元，扣除发行费用后用于泰州市妇女儿童医院有限公司医院二期建设项目和补充流动资金。

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

公司本次非公开发行募集资金总额预计为不超过 60,000.00 万元（含本数），扣除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

| 项目名称 | 项目投资总额 | 拟投入募集资金金额 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 泰州市妇女儿童医院有限公司 医院二期建设项目 | 46,070.48 | 45,000.00 |
| 补充流动资金 | 15,000.00 | 15,000.00 |
| 合计 | 61,070.48 | 60,000.00 |

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，若本次实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）本次募集资金投资项目的必要性

1、本次募投项目的实施是增强公司可持续发展能力的必要举措

在公司原有医药业务盈利能力下降和产品结构较为单一的情况下，2020 年 10 月，公司收购了泰州市妇女儿童医院有限公司 100% 的股权，主营业务拓展到医疗服务行业。本次非公开发行的募集资金将投入“泰州市妇女儿童医院有限公司医院二期建设项目”的建设，该项目的建成将较大程度的提升公司医院的业务规模与服务水平，增强盈利能力，促进公司可持续发展。

2、提升公司医院服务水平和管理水平，丰富医疗服务内容

泰州市妇女儿童医院有限公司下属的泰州妇产医院是一所集“医疗、保健、

科研、教学”为一体的二级甲等妇产医院。近年来随着医院门诊、住院人次的持续增加，现有医疗设施由于受到场地面积、设备数量、医护人员数量等限制已不能满足日益增长的医疗服务需求。

本次募集资金投资项目将建设一座新医院大楼，引入一批高端医疗设备及专业人才，同时对原有的信息管理系统进行全方面的升级。通过上述举措，能够较大幅度地提高医院的医疗服务水平，增强医院的综合竞争力，从而能更进一步吸引患者就诊，为患者提供更可及的优质医疗服务，同时管理水平亦将得到有效提升。

同时，本次募集资金投资项目的建立，将增加泰州市及周边地区妇科、产科、儿科、口腔科、月子中心等各类医疗服务的供给，有力促进泰州市医疗服务事业的发展，实现当地医疗服务设备和人员等资源的优化配置，助力当地卫生健康事业发展，更好地为当地人民提供更高水平的医疗服务。

3、进一步提升泰州医院的信息化管理水平

医疗行业是一个信息高度密集的行业，也是一个高度依赖信息处理的行业。随着医院业务的不断扩展，医护人员及业务量不断增加，导致医院现有的信息系统运行压力增大，迫切需要更强大、快捷、有效、安全的基础信息管理平台，来提升整个公司服务网络的管控水平，提升管理运营能力，更好的服务社会。本次“泰州市妇女儿童医院有限公司医院二期建设项目”除了硬件设施的建设外，公司还购置了 HIS、PACS（医学影像信息系统）、院感系统、病理管理系统等一批信息化软件。该类软件的应用一方面将有助于完善病房信息、门诊信息、医疗信息、设备、药品、病历等各类信息的管理；另一方面有助于对医院智能化平台的通信自动化、办公自动化、系统基础工程的弱点和计算机机房进行规划和改善，在提高医院运营效率的同时还可以提高公众信任度，减少医疗纠纷的发生。因此，本项目建设有助于提升公司下属医院的信息化管理水平。

（二）本次募集资金投资项目的可行性

1、多项国家政策的出台为本次募投项目的建设提供政策保障

2019年6月12日，国家卫生健康委员会正式发布《关于印发促进社会办医持续健康规范发展意见的通知》，文件明确指出社会办医是我国医疗卫生服务体系的重要组成部分，是满足不同人群医疗卫生服务需求并为全社会提供更多医疗服务供给的重要力量。要加大政府支持社会办医力度，拓展社会办医空间，落实

“十三五”期间医疗服务体系规划要求，严格控制公立医院数量和规模，为社会办医留足发展空间。

2019年8月28日，多部委联合发布《促进健康产业高质量发展行动纲要（2019-2022年）》，文件明确指出要建设区域医疗中心，在全国范围内建设一批高水平临床诊疗中心、高水准临床科研创新平台；支持优质社会办医扩容，支持符合条件的高水平民营医院跨区域办医，向基层延伸，实现品牌化、集团化发展，支持社会力量举办全科医疗、专科医疗、中医药、第三方医技服务、康复、护理等机构，与公立医院协同发展。

2019年12月28日，十三届全国人大常委会第十五次会议表决通过了《基本医疗卫生与健康促进法》。明确规定国家采取多种措施，鼓励和引导社会力量依法举办医疗卫生机构，支持和规范社会力量举办的医疗卫生机构与政府举办的医疗卫生机构开展多种类型的医疗业务、学科建设、人才培养等合作。社会力量举办的医疗卫生机构在基本医疗保险定点、重点专科建设、科研教学、等级评审、特定医疗技术准入、医疗卫生人员职称评定等方面享有与政府举办的医疗卫生机构同等的权利。

2021年5月31日，中共中央政治局召开会议，提出进一步优化生育政策，实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施。进一步优化生育政策，有利于改善我国人口结构、落实积极应对人口老龄化国家战略、保持我国人力资源禀赋优势。

国家相关支持政策的落地实施，为本次募投项目的建设创造了良好的政策环境，募投项目的顺利开展与实施，符合国家政策导向。

2、行业发展机遇为本次募投项目的建设提供市场保障

近年来，环境污染、竞争压力、工作节奏加快等诸多因素，导致我国女性妇科疾病发病率明显上升，并呈年轻化趋势，成为威胁我国女性身体健康的“杀手”。同时，随着人民可支配收入的不断增加、“二胎”政策的放开及全面推行、老龄化社会程度的不断加深、新一代中国女性追求优质的医疗服务，我国妇科、产科、儿科等专科医疗服务行业需求迅速增长。

继“二胎”政策后“三胎”政策的放开，为满足日益增长的医疗服务需求，国家将加大对妇幼保健领域的投入，在机构设置、规模、人员及医疗设施等方面提升相应支持，各级提供妇幼保健服务的医疗机构可借助政策支持，抓住发展机遇。与此同时，孕育家庭对产妇和新生儿健康质量日益重视，亦将增加对产后恢复等服务的需求，有望进一步促进妇幼诊疗服务行业的发展。

本次募投项目的建设，将较程度的提高医院的医疗服务水平和就医环境，增强医院的综合竞争力，从而能更进一步吸引患者就诊，形成“医院规模扩大—服务质量提升—吸引患者就诊—医院规模扩大”的良性发展循环。

3、泰州医院的专业实力和品牌影响力为本次募投项目的建设提供有力支撑

泰州医院于 2016 年承办了江苏省产科高峰论坛，2018 年承办了江苏省中西医结合围产医学学术年会，2019 年承办了国家级阴道镜技术规范培训及 HRA 高级培训班，2020 年承办了江苏省医师协会围产医学专委会年会暨妊娠期糖尿病规范化管理培训班。上述一系列活动的成功举办为泰州医院在江苏省内妇科及产科领域产生了较高的知名度。医院近年来发表了多项科研成果，如：《射频消融术在妇科子宫肌瘤临床中的应用研究》、《UVC 在小胎龄早产儿诊治中的临床应用》、《麦默通微创旋切技术在乳腺疾病诊治中应用》等。此外，医院与复旦大学附属妇产科医院、江苏省人民医院、东南大学附属中大医院、苏州儿童医院等省内外知名三甲医院建立了专家会诊平台，多位专家定期来院讲学、查房、会诊、指导手术，增强了医院的综合实力。

此外，泰州医院于 2020 年 5 月 9 日挂牌成为南通大学附属医院，通过南通大学的品牌叠加，依托南通大学强大的学科优势和雄厚的教育资源，泰州医院可以不断完善医教研体系，深化在医学专业人才培养、重点专科建设等方面的合作，进一步推动医院管理水平和整体实力的提高。同时，南通大学定期安排临床医学专业学生前往医院见习、实习及留院工作，持续为医院输送高素质医学人才；泰州医院的临床医生可以通过南通大学医学院组织的讲学及学术交流，不断提高自身的理论水平和业务能力，成为泰州医院的高素质学科带头人。

综上，泰州医院的专业实力和品牌影响力为本次募投项目的建设提供了有力支撑。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）泰州市妇女儿童医院有限公司医院二期建设项目

1、项目基本情况

项目名称：泰州市妇女儿童医院有限公司医院二期建设项目

实施主体：泰州市妇女儿童医院有限公司

项目总投资：46,070.48 万元

2、项目投资概算

该项目总投资额为 46,070.48 万元，投资概算情况如下：

| 序号 | 工程或费用名称 | 总投资（万元） | 占总投资比例 |
|----|----------|------------------|-------------|
| 1 | 建筑工程费 | 29,263.14 | 63.52% |
| 2 | 设备购置费 | 9,897.37 | 21.48% |
| 3 | 安装工程费 | 494.87 | 1.07% |
| 4 | 工程建设其他费用 | 5,347.19 | 11.61% |
| 5 | 预备费 | 900.05 | 1.95% |
| 6 | 铺底流动资金 | 167.86 | 0.36% |
| 合计 | | 46,070.48 | 100% |

3、项目经济效益

本项目总投资收益率为 10.20%，投资回收期（含建设期 2 年）（所得税后）为 9.61 年。

4、涉及的审批、备案事项

2021 年 1 月，本项目取得泰州海陵区发改委出具的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：泰海发改备[2021]25 号）。

2021 年 6 月，本项目取得泰州市行政审批局出具的《关于对泰州市妇女儿童医院有限公司医院二期建设项目环境影响报告表的批复》（泰行审批（海陵）[2021]20052 号）。

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金 15,000 万元进行补充流动资金。

2、项目的必要性分析

公司收购泰州市妇女儿童医院有限公司 100%的股权后，主营业务拓展到医疗服务行业。未来公司将持续发展医疗服务行业领域的相关产业，采用自建或收购等方式扩大公司医疗服务行业领域内的业务规模，因此公司在未来的市场拓展和提升医疗服务能力的过程中需要大量资金投入，而公司药品研发业务也需要大量资金的投入。本次募集资金将有 15,000.00 万元用于补充流动资金，可在一定程度上解决公司因医疗主业快速发展及药品研发而产生的营运流动资金需求，提

高公司的抗风险能力，增强公司总体竞争力。

四、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次非公开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产业政策和未来公司整体战略方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目建成运营后，有利于提升公司泰州医院在当地的市場地位、增强公司的核心竞争力、提高公司的盈利水平。本次非公开发行募集资金的运用合理、可行，符合公司和全体股东的利益。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行将为公司持续发展提供强有力的资金支持。一方面，本次发行完成后，公司净资产规模将得以提高，有效增强公司的资本实力。另一方面，由于新建项目产生效益需要一定的过程和时间，因此每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。但是，伴随着募集资金投资项目的建设运营，公司泰州医院在当地的品牌影响力将得到加强，市场竞争力和整体盈利水平将得到提高，能够有效巩固公司市场地位，为公司进一步发展提供可靠的保障，公司未来的盈利能力将显著提升。

（三）对公司现金流量的影响

本次非公开发行股票融资，将使公司筹资活动现金流入和投资活动现金流出大幅增加。未来随着募集资金投资项目开始运营，公司主营业务的盈利能力将得以提升，投资项目带来的经营活动产生的现金流入将得以增加，从而改善公司的现金流状况。

五、可行性分析结论

综上所述，公司董事会认为本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规的规定，募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势以及公司未来发展战略规划，具备重要的战略意义。本次募集资金投资项目顺利实施后，将进一步提升公司的综合竞争力、优化公司资本结构和增强持续经营能力，符合公司及全体股东的利益。因此，本次非公开发行股票的募集资金运用是必要且可行的。

浙江莎普爱思药业股份有限公司董事会

二〇二一年七月五日