

证券代码：600420
转债代码：110057

证券简称：国药现代
转债简称：现代转债



上海现代制药股份有限公司
国药集团成员企业

上海现代制药股份有限公司

Shanghai Shyndec Pharmaceutical Co., Ltd.

(注册地址：上海市浦东新区建陆路 378 号)

2022 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析 报告

二〇二二年六月

上海现代制药股份有限公司

2022年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告

上海现代制药股份有限公司（以下简称“国药现代”、“公司”）拟非公开发行A股股票，拟募集资金总额不超过120,000.00万元（以下简称“本次非公开发行”、“本次发行”）。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》等规定，公司就本次非公开发行A股股票募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票募集资金总额不超过 120,000.00 万元，扣除发行费用后全部用于补充流动资金及偿还债务，以优化公司资本结构、降低资产负债率，提升公司抗风险能力。

二、本次募集资金使用的必要性分析

（一）提升公司竞争实力，巩固行业领先地位

公司是中国医药集团有限公司旗下化学药工业发展的统一平台，产品聚焦“全身用抗感染药、抗肿瘤药及免疫调节剂、心血管系统用药、麻醉精神类药物、代谢及内分泌用药”五大重点领域，布局于中国药品市场最具用药规模和成长潜力的治疗领域，形成了医药中间体及原料药、化学制剂、生化制品等医药工业的全产业链覆盖。在抗生素、心脑血管、麻精类药物等细分市场具备一定的综合实力和市场竞争力。

随着医药产业结构调整转型升级的步伐加快，预计未来仿制药行业集中度将进一步提升，公司需提前做好充分准备应对潜在的行业竞争格局变化，全面提升公司在医药行业的竞争实力与市场占有率，巩固公司在行业内的领先地位。

（二）补充日常运营资金，优化公司财务结构

近年来，公司业务规模持续增长，2018年至2021年，公司分别实现营业收入113.21亿元、121.99亿元、125.56亿元、139.45亿元，分别同比增长32.91%、7.76%、2.93%和11.06%。随着新冠疫情的常态化管理与国民经济的全面复苏、公司业务规模的不断扩大，公司的营运资金需求将进一步增加。

本次非公开发行股票募集资金将用于补充流动资金及偿还债务，可以更好的满足公司业务规模不断增长对营运资金的需求，降低资产负债率，提高公司资本实力，增强偿债能力，有效改善公司的资本结构，增强财务稳健性和提高公司抗风险能力，并降低公司融资成本，有利于公司的长期稳健发展。

三、本次募集资金使用的可行性分析

(一) 本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

公司本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金及偿还债务，符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位并补充流动资金及偿还债务后，有利于缓解现金流压力，减少公司财务费用，优化公司财务结构，提升公司抗风险能力，增强公司核心竞争力及持续发展能力。

(二) 本次募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

在募集资金管理方面，公司已按照监管要求建立了严格的募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、投向、检查与监督等环节进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，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，严格防范募集资金使用风险。

四、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营状况的影响

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后将用于补充流动资金及偿还债务。本次募集资金的使用符合国家相关的产业政策、行业发展规划以及公司未来整体

发展战略，将有效提升公司的主营业务能力和核心竞争力，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义，符合公司及全体股东的利益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，营运资金得到进一步充实。本次非公开发行人有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。

五、可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划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，具有实施的必要性和可行性，募集资金的使用有利于公司的长远可持续发展，有利于增强公司的核心竞争力和抗风险能力，符合全体股东的根本利益。

上海现代制药股份有限公司董事会

2022年6月27日