

证券代码：300151

证券简称：昌红科技

公告编号：2020-070



深圳市昌红科技股份有限公司

Shen Zhen Changhong Technology Co.,Ltd.

(深圳市坪山区碧岭街道沙湖社区锦龙大道3号昌红科技公司1层至3层)

向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二零二零年八月

深圳市昌红科技股份有限公司（以下简称“昌红科技”、“公司”或“发行人”）拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”），募集资金总额不超过人民币 46,000.00 万元（含 46,000.00 万元）（以下简称“本次发行”）。公司就本次向不特定对象发行可转债募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次募集资金投资使用计划

本次发行募集资金总额不超过 46,000.00 万元（含 46,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金
1	高端医疗器械及耗材生产线扩建项目	35,400.00	32,500.00
2	补充流动资金	13,500.00	13,500.00
合计		48,900.00	46,000.00

如本次向不特定对象发行可转债的实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金方式解决。

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司可能根据项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规的要求和程序予以置换。

二、本次发行实施的背景

（一）医疗器械行业市场前景广阔

近年来，随着全球经济的发展、社会老龄化程度的提高、人均寿命的增长以及人们保健意识的不断增强，全球医疗器械行业的市场需求整体呈现较快发展的趋势。特别是在 2020 年伊始爆发的全球新冠肺炎疫情，医疗器械的全球需求大大增加。据 Evaluate MedTech 的统计，2017 年全球医疗器械销售规模为 4,050 亿美元，预计到 2024 年将会达到 5,945 亿美元，期间年复合增长率为 5.6%。

随着我国居民生活水平的提高和医疗保健意识的增强，医疗器械产品需求持续增长。人口老龄时代的来临，以及消费能力的提升，将进一步拉动市场需求，促使行业发展增速提高。《中国医疗器械蓝皮书（2019）》数据显示，2018 年中国医疗器械市场规模约为 5,304 亿元，同比增长 19.86%。

随着我国医疗器械的快速发展，国内医药市场正在从“重药品轻器械”向“药品和器械均衡发展”转变。同时，医疗器械企业也在经历着从数量向质量，从模仿到树立品牌的方向转变。医疗器械和药品市场的差距在逐渐缩小，未来我国医疗器械市场发展潜力巨大。

（二）公司在医疗器械及耗材领域具备一定的经验和优势

昌红科技通过多年的人才积聚、科研积累和产业积淀，已具备为高端医疗器械及耗材业务提供一站式整体解决方案的能力。公司医疗器械及耗材领域以“自主产品+OEM/ODM”为战略，聚焦在 5 个赛道，包括基因测序全产业链耗材、辅助生殖耗材及试剂、生命科学实验室耗材、体外诊断耗材及试剂，标本采集&处理系统。

昌红科技依托于快速的反应能力、定制化的自动化生产工艺、领先的精密模具成型周期指标、快速完备的售后服务机制，已经打造出了整体解决方案提供能力。昌红科技的整体解决方案可以实现行业内高端客户对产品的需求，并能够满足大批量、高标准的要求，并建立快速完备的售后服务机制，这都构筑了坚实的竞争优势。

但受制于现有产能及产品线配置的因素，公司在拓展高端医疗器械及耗材产品方面有所掣肘，已无法满足现有客户的需求。因此，公司拟通过向不特定对象发行可转债的方式募集资金来投产高端医疗器械及耗材生产线扩建项目，以加大投入、扩大产能，抓住市场机遇，为上市公司股东创造价值。

三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）高端医疗器械及耗材生产线扩建项目

1、项目基本情况

（1）项目概况

公司拟将本次可转债募集资金中的 32,500.00 万元用于高端医疗器械及耗材生产线扩建项目，拟由公司全资子公司深圳市柏明胜医疗器械有限公司在深圳市坪山区租赁厂房实施此募投项目，高端医疗器械及耗材生产线扩建项目实施后将新增公司产能，提升产品档次，实现公司在高端医疗产品业务领域战略布局，为公司创造更大的经济效益，提高公司在医疗行业竞争力。

(2) 项目投资概算

本项目预计投资总额约为 35,400.00 万元。

(3) 项目效益情况

本项目具有良好的经济效益，项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

(4) 审批情况

本项目的备案和环评工作正在有序开展过程中。

(5) 募集资金实施方式

本项目实施主体为公司全资子公司深圳市柏明胜医疗器械有限公司。

2、项目建设必要性

(1) 企业提升医疗器械业务的需要

医疗器械行业具有较高的利润率水平和较为广阔的市场空间，也是属于公司依托模具及工程技术水平延展的业务范围。公司中长期发展战略是巩固发展办公自动化（OA）设备生产等业务，重点加速医疗器械业务的发展，打造一流的医疗耗材供应商。但目前医疗器械业务收入占比相对较小，从公司长远发展考虑，战略提升医疗器械业务，使公司在中长期仍能保持高速增长具有紧迫性。

(2) 满足国内外市场的需要

目前高端医疗器械及耗材的发展如火如荼，欧美巨头企业占据市场支配地位，由于市场庞大和供应链的专有性和稳定性考虑，特别是在开拓亚太新兴市场时，欧美客户会选择在市场当地开拓寻找合作伙伴。中国由于人口众多、医疗保健系统改善空间较大等原因，具有较大的市场空间，也是欧美客户极为重视的市

场。因此，公司的高端医疗器械及耗材生产线扩建项目，符合欧美客户的实际需求。

同时，经过多年发展，我国整体制造水平持续上升，正处于工业化中期向工业化后期过渡的历史阶段，耐用消费品以及关系到公众健康的医用医疗产品成为这一阶段的热点领域。因此，公司的高端医疗器械及耗材生产线扩建项目有利于满足国内市场对高端医疗器械及耗材的消费需求，也有利于保障国家医疗物资的供应。

3、项目建设可行性

(1) 医疗器械市场前景巨大

近年来，随着全球经济的发展、社会老龄化程度的提高、人均寿命的增长以及人们保健意识的不断增强，全球医疗器械行业的市场需求整体呈现较快发展的趋势。特别是在 2020 年伊始爆发的全球新冠肺炎疫情，医疗器械的全球需求大大增加。据 Evaluate MedTech 的统计，2017 年全球医疗器械销售规模为 4,050 亿美元，预计到 2024 年将会达到 5,945 亿美元，期间年复合增长率为 5.6%。

随着我国居民生活水平的提高和医疗保健意识的增强，医疗器械产品需求持续增长。人口老龄时代的来临，以及消费能力的提升，将进一步拉动市场需求，促使行业发展增速提高。《中国医疗器械蓝皮书（2019）》数据显示，2018 年中国医疗器械市场规模约为 5,304 亿元，同比增长 19.86%。

(2) 公司具备提供高端医疗器械及耗材业务整体解决方案的能力

昌红科技和日本兄弟工业株式会社（Brother）、柯尼卡美能达株式会社（Konica Minolta）等世界知名的客户长期合作，并在合作过程中提高了自己的工程技术能力，借鉴了先进的管理理念，形成了完善的、符合国际标准的生产管理系统，并逐步进入到高端医疗器械及耗材业务领域。

昌红科技依托于快速的反应能力、定制化的自动化生产工艺、领先的精密模具成型周期指标、快速完备的售后服务机制，已经打造出了整体解决方案提供能力。昌红科技的整体解决方案可以实现行业内高端客户对产品的需求，并能够满足大批量、高标准的要求，并建立快速完备的售后服务机制，这都构筑了坚实的

竞争优势。

(3) 公司具有开拓市场和维护高端客户的能力

昌红科技将持续通过“定制化、非标化”的解决方案，不断快速响应各下游客户的不同需求。同时，昌红科技通过凭借公司多年来积累的卓越工程能力及智能制造优势，与国内外行业品牌客户进行深度合作，持续为客户创造价值，已经和多家知名医疗企业建立了合作关系。

(二) 补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次可转债募集资金中的 13,500.00 万元用于补充公司流动资金，以增强公司资金实力，增强公司抗风险能力，以支持公司业务发展。

2、项目实施的必要性和可行性

近年来，公司主营业务持续发展，营业收入保持增长趋势。公司不断加大医疗产品生产投入，就医疗器械及耗材行业的发展趋势，公司除了要保持产品生产过程中的持续投入外，还需要为今后产品开发、生产制造等活动进行技术升级做储备。

同时，公司经营仍然面临市场环境变化、流动性风险等多种风险，通过将部分募集资金补充流动资金，有利于优化公司优化财务结构，降低公司营运资金压力，支持公司的长远发展战略，增强公司资金实力，提高公司的抗风险能力，推动公司持续稳定的经营。

四、本次发行对公司的影响

(一) 本次发行对公司经营业务的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施是公司正常经营的需要，有助于公司抓住行业发展的机遇，巩固和提高公司在行业内的市场地位和市场影响力。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。

随着公司募投项目的陆续投产和建成，公司的盈利能力将进一步增强，公司整体的业绩水平将得到进一步提升。但由于募投项目的建设 and 建成后达产需要一定的周期，募集资金投资项目难以在短期内产生效益，公司存在发行后短期内净资产收益率下降的风险。

五、结论

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本次募投项目的实施，将进一步扩大公司的业务规模，提升公司综合竞争能力，有利于公司可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

深圳市昌红科技股份有限公司董事会

2020年8月4日