



**烟台东诚药业集团股份有限公司**  
**关于非公开发行 A 股股票募集资金运用的**  
**可行性分析报告**

二零二一年十一月

烟台东诚药业集团股份有限公司（以下简称“公司”、“东诚药业”）拟非公开发行股票募集资金。公司董事会对本次非公开发行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

公司本次非公开发行募集资金总额预计不超过 34,999.97 万元，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金和偿还有息负债。

若在募集资金到位前，公司已以自筹资金偿还了相关有息负债，则在本次非公开发行募集资金到位后，公司将以募集资金置换前期已偿还的款项。若本次非公开发行实际募集资金不能满足上述募集资金用途需要，公司将以自有资金或其他融资方式解决。

## 二、本次募集资金使用的必要性和可行性

### （一）满足公司业务增长的资金需求

2018 年至 2020 年，公司分别实现营业收入 233,282.29 万元、299,276.10 万元和 341,897.75 万元，复合增长率达 21.06%。随着公司经营规模的扩大，日常运营和持续发展所需的营运资金将进一步加大。通过本次非公开发行补充流动资金，将增强公司的资金实力，满足公司经营规模和业务增长的需要。

### （二）降低资产负债率，优化资本结构，增强抗风险能力

2021 年 9 月末，公司资产负债率为 32.46%，短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债等有息负债合计金额达到 99,775.97 万元。本次非公开发行股票募集资金后，可以降低公司资产负债率，有效缓解偿债风险。公司偿债能力增强，资本结构得到优化，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

## 三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次发行完成后，将增强公司的资金实力，为持续的生产经营提供资金保障，有助于公司的业务拓展，提高公司产品的盈利能力。

本次发行完成后，公司仍将具有完善的法人治理结构，保持公司在人员、财务、机构、业务等方面的独立性和资产完整性。本次发行对本公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模将有所增加，公司的资产负债率和财务风险将有所降低。同时，本次非公开发行有利于降低公司的财务成本，提高公司盈利水平，为股东创造更多回报。公司整体实力和抵御财务风险的能力将得到进一步增强。

## **四、本次募集资金投资项目涉及的报批事项**

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金和偿还有息负债，不涉及报批事项。

烟台东诚药业集团股份有限公司董事会

2021年11月3日