

证券简称：新华制药

证券代码：000756

公告编号：2021-23

山东新华制药股份有限公司



2021 年度非公开发行 A 股股票

募集资金使用可行性报告

二〇二一年四月

山东新华制药股份有限公司（以下简称“公司”）拟非公开发行 A 股股票，拟募集资金总额不超过 25,000 万元（含本数）。公司对本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

公司本次非公开发行募集资金总额不超过 25,000 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于偿还有息负债及补充流动资金，其中偿还有息债务不超过 1.4 亿元，剩余部分补充公司流动资金。

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款及其他有息负债的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性

1、优化公司资本结构，降低财务风险，提高抗风险能力

截至 2021 年 3 月 31 日，公司合并口径资产负债率为 51.43%，与同行业可比上市公司相比，公司资产负债率长期处于较高态势，公司业务规模的扩张能力在一定程度上受制于公司整体的资金和负债状况。本次非公开发行募集资金完成后，将增加公司资本金，降低财务费用及资产负债率，补充流动资金，优化公司资本结构，进一步改善财务状况，降低财务风险，提升抗风险能力。

2、补充营运资金，为公司持续稳定发展奠定良好基础

截至 2021 年 3 月 31 日，公司货币资金总额 91,361.74 万元，其中银行存款为 78,799.10 万元。

公司日常经营、生产设备的更新维护、市场营销等均需要雄厚的资金作为支撑此外，为进一步扩大和优化公司在 CRO、CMO 等业务领域的布局，公司未来研发支出亦将有所增加。随着公司业务的稳步发展，营运资金需求不断增加，通过使用本次募集资金补充流动资金，有利于推动公司资源整合，加快实现公司发展战略，夯实公司可持续发展基石，为公司的健康、稳定、持续发展奠定基础，实现股东利益最大化。

3、增强公司资金实力，为下一阶段战略布局提供保障

当前，公司正处于优化产业布局的关键阶段，补充流动资金对公司战略发展

至关重要。公司在资金实力得以增强后，将持续推进大制剂、大研发、国际化战略，完善内部改革及基础管理。募集资金将助力公司扩大和优化在 CRO、CMO 等业务领域的布局，增强公司创新能力，促进公司产业升级，进一步增强公司核心竞争力。

4、控股股东子公司认购本次发行股份，彰显其对于公司未来业务发展的信心及支持

华鲁控股计划通过华鲁投资认购公司本次发行的股份，体现了控股股东对上市公司予以坚定支持的决心以及对公司未来发展的信心，有利于保障公司的稳定持续发展。随着本次发行募集资金的注入，公司的财务状况将有所改善，抗风险能力将增强，有利于公司业务规模的扩张以及后续经营的持续运作，也有利于维护公司中小股东的利益，实现公司股东利益的最大化。

（二）本次募集资金使用的可行性

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规规定，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，将增加公司资本金，降低财务费用及资产负债率，补充流动资金，优化公司资本结构，进一步改善财务状况，降低财务风险，提升抗风险能力，对公司战略推动发挥积极作用。

三、本次募集资金投向涉及的报批事项

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息负债及补充流动资金，其中偿还有息债务不超过 1.4 亿元，剩余部分补充公司流动资金。不涉及需要相关主管部门审批的事项。

四、本次发行后公司财务状况、盈利能力以及现金流量的变动情况

（一）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司净资产将相应增加，总负债将相应减少，公司的资本结构将得到优化，有利于提高公司的资金实力和抗风险能力。

（二）对公司盈利能力的影响

本次发行募集资金偿还银行贷款后，将降低公司的财务费用，提升公司整体实力，从而进一步增强公司的盈利能力。

（三）对公司现金流量的影响

本次非公开发行完成后，由于发行对象以现金认购股份，公司的筹资活动现金流入将大幅增加。同时，本次募集资金将全部用于偿还银行贷款及补充流动资金，有助降低公司的融资风险与成本，减少筹资活动现金流出。充足的流动性也将为公司提供有力的资金支撑，持续改善公司未来经营活动产生的现金流量。

五、可行性分析结论

综上所述，公司此次通过非公开发行股票偿还有息负债和补充流动资金，有助于提升资本实力，为公司主营业务稳定增长提供资金保障，实现战略发展目标；同时有利于改善公司资本结构，降低负债水平和财务风险，减少财务费用支出，提高公司盈利水平。因此，本次非公开发行股票偿还银行贷款和补充流动资金符合公司发展要求，具备可行性和必要性。

山东新华制药股份有限公司董事会

2021年4月15日