

江苏吴中医药发展股份有限公司
关于2021年度非公开发行A股股票募集资金使用
可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票的募集资金总额30,000万元，扣除发行费用后将用于补充流动资金、偿还银行贷款。

二、本次募集资金使用的必要性分析

(一) 补充流动资金，满足公司业务发展的资金需求

充足的营运资金是公司进一步扩大业务规模、提升运营效率的必要条件。近年来，公司逐步确立了以医药大健康产业为公司核心业务的发展战略和产业布局。公司主营业务涉及药品的研发、生产和销售，拥有两家药品生产企业，目前主要产品涵盖“抗病毒/抗感染、免疫调节、抗肿瘤、消化系统、心血管类”等领域，已经建成涵盖基因药物、化学药物与现代中药，集研发、生产和销售为一体的完整产业链。随着公司医药板块生产和销售规模不断扩大，对营运资金的需求不断增加，需补充流动资金。为保证公司长远稳健发展，公司拟通过发行股票增加公司的资金实力，为公司多渠道拓展市场提供充足的资金储备，从而增强公司的竞争力。

(二) 偿还银行贷款，减少财务费用支出

报告期内，上市公司财务费用支出较高，对上市公司盈利能力有一定的影响。报告期内，财务费用及其占营业利润的比例如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
财务费用	4,825.04	6,039.00	4,823.99	3,237.39
营业利润	5,799.08	-48,104.04	9,768.52	-19,044.07
财务费用占营业利润比例	83.20%	-12.55%	49.38%	-17.00%

截至2021年9月30日，公司的资产负债率为50.91%。本次募集资金可以提升公司净资产规模，降低公司资产负债率水平，优化公司的资本结构，降低财务费用，缓解公司的资金压力，增加财务稳健性，从而进一步提升公司的行业竞争力和盈利能力。

（三）提升实际控制人持股比例，保障公司控制权稳定

截至本预案公告日，钱群英女士通过吴中控股间接控制公司17.24%的股份，为公司实际控制人。钱群英女士基于医药行业的良好市场发展前景，看好公司的未来发展，决定通过苏州复基认购本次非公开发行的股份。本次非公开发行后，钱群英女士控制的公司股份比例将有所上升，有利于进一步巩固对公司的控制地位，保障公司控制权稳定，增强投资者信心。

三、本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金扣除发行费用后用于补充流动资金、偿还银行贷款，符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司经营风险降低，有利于改善公司资本结构，降低财务风险，提升盈利水平，推动公司业务持续健康发展。

（二）本次非公开发行的发行人治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。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，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

本次非公开发行所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将用于补充流动资

金、偿还银行贷款。本次募集资金到位后，公司资金储备增加，可满足公司业务发展的资金需求，增强公司的竞争力；此外，本次非公开发行后可减少财务费用支出，优化资本结构，增加财务稳健性；最后，苏州复基现金认购表明了上市公司实际控制人对上市公司发展的支持和对上市公司未来前景的信心，符合上市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

本次非公开发行可有效优化上市公司资本结构，改善上市公司财务状况，改善上市公司未来筹资活动现金流量，降低财务费用，有利于提高上市公司抗风险能力和持续经营能力，从而进一步增强公司持续回报股东的能力，符合上市公司股东利益最大化的目标。

五、本次募投项目涉及的立项、环保等报批事项

公司本次募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金、偿还银行贷款，不涉及投资项目报批事项。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2021年11月12日