

证券代码：603880

证券简称：ST 南卫

江苏南方卫材医药股份有限公司
2023 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年六月

一、本次募集资金运用计划

江苏南方卫材医药股份有限公司（以下简称“公司”）本次向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金总额不超过 299,200,902.00 元，扣除相关发行费用后，拟全部用于补充流动资金以及偿还银行贷款。

二、本次募集资金的必要性和可行性分析

（一）必要性分析

1、优化公司资本结构，提高抗风险能力

2020 年末、2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末，公司合并口径资产负债率分别为 34.67%、48.49%、57.35%和 57.45%，公司的资产负债率呈上升趋势且处于较高水平。通过使用本次募集资金补充流动资金，公司的资金实力将得到增强，有利于补充公司未来业务发展的流动资金需求，缓解公司的资金压力，改善财务状况，降低财务风险。

2、有利于满足公司营运资金需求，促进公司主营业务的发展

近年来公司所处行业竞争日益激烈，公司的安徽南卫医疗用品有限公司丁腈手套项目产能逐步释放，未来几年公司设计研发、品牌建设、渠道开拓等生产经营活动需要大量的营运资金。因此，本次向特定对象发行股票募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，促进公司主营业务的发展。

（二）可行性分析

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金使用符合《上市公司证券发行注册管理办法》《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规及规范性文件的规定，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，提高公司市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、公司已为募集资金使用建立完善的治理规范和内控制度

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，形成了符合上市公司治理要求的、规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将严格执行《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更等进行管控。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会、监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。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理及财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金及偿还银行贷款，公司资本实力和资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强。同时，募集资金到位有助于夯实公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，促进公司主营业务的持续快速增长，为公司进一步做大做强提供资金保障。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司资产总额与净资产总额将同时增加，资产负债率也将明显下降，资产负债结构得到进一步优化，营运资金进一步充实，公司总体资金实力提升，增强了财务稳健性和抗风险能力，为未来持续稳健发展奠定坚实基础。

四、本次向特定对象发行涉及项目报批事项情况

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金以及偿还银行贷款，不涉及投资项目的报批事项。

五、本次向特定对象发行募集资金使用可行性分析结论

综上，公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合公司整体发展规划及相关政策和法律法规要求，可以更好地满足公司日常生产运营和业务发展的资金需求，降低财务风险和经营风险，有利于提升公司的盈利能力，增强公司的运营能力和市场竞

争能力，推动公司长期可持续发展。因此，本次募集资金使用具有必要性和可行性，符合公司及全体股东的利益。

江苏南方卫材医药股份有限公司

董事会

2023年6月9日