

上海凯利泰医疗科技股份有限公司 非公开发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告

为了进一步提升上海凯利泰医疗科技股份有限公司（以下简称“凯利泰”或“公司”）的综合实力、把握发展机遇，公司拟定向特定对象非公开发行股票募集资金用于补充公司流动资金及归还银行借款。对于本次募集资金使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股票募集资金总额不超过 109,570.50 万元，扣除发行费用后将全额用于补充公司流动资金及归还银行借款。

二、本次募集资金的必要性与可行性

（一）本次募集资金的必要性

1. 与符合公司战略方向的战略投资者合作，共同推进未来的长期发展

目前，在全球医疗器械行业持续增长，国内医疗卫生体制改革不断深化的背景下，上市公司已经进入加快创新研发和全球化发展的新阶段，需要与具有行业战略眼光、全球化视野和充足资金实力的投资者合作，共同推进企业的发展战略实施。因此，上市公司计划通过本次非公开发行引入战略投资者，在双方合作共赢的原则下，持续推动上市公司的长期、稳定发展。

2. 为公司内生和外延式并重的发展模式提供充足的资金支持

凯利泰深耕医疗器械行业，坚持走内生和外延式并重的发展道路。上市以来，公司借助自主研发驱动和资本市场的多种融资渠道，完成了从单一产品向骨科及运动医学领域多产品系列的拓展。

在国内医疗器械行业深化供给侧改革、加快医疗器械产品创新的政策背景下，未来国内医疗器械行业可能会出现大量的创新企业，上市公司也会持续关注相关领域的技术创新及产品研发动态，把握外延式发展的机遇；另一方面，凯利泰将在现有的骨科微创手术、创伤及脊柱植入物和运动医学产品三大技术及产品平台基础上，持续继续加大研发投入，进一步优化公司研发环境，为公司技术与产品的升级和创新提供支持。

上市公司将在保持现有产品技术领先性及高效迭代的基础上，积极拓展微创、运动医学等领域的高端医疗设备及高值耗材产品管线，巩固公司在行业内的优势地位。

3. 优化公司资本结构，为公司下一阶段发展提供充分保障

目前，上市公司围绕骨科微创手术、创伤及脊柱植入物和运动医学产品三大技术及产品平台，形成了具有自主知识产权的高端医疗设备及相关高值耗材产品布局，市场覆盖中国、美国、欧盟等主要国家（地区），在行业内居领先地位。

未来，为应对国内医疗器械行业发展的机遇与挑战，公司将利用现有产品管线及市场覆盖，深化与产业链上下游的协同合作，深化产品与终端医疗机构的合作，适当布局学术推广及患者教育等终端医疗服务。同时，基于现有的中、美两地资源积极推进全球化的发展战略。因此，上市公司需要通过本次非公开发行股票募集资金，优化资本结构，增厚运营资金，降低财务风险，为进一步拓展产品及市场覆盖储备资金，保障公司发展战略的持续推进。

（二）本次募集资金的可行性

1. 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使用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，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上，推进未来战略发展。

2. 本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立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，公司已根据中国证监会及深圳证券交易所的相关规定制定了《募集资金管理办法》。根据《募集资金管理办法》规定，公司对募集资金实行专户存储，并严格履行使用审批手续，以保证专款专用。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将严格确保募集资金专项存储并专款专用，严格按照公司募集资金管理制度规定明确各控制环节的相关责任，定期对募集资金使用情况进行全面核查，确保募集资金合理规范使用。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次非公开发行股票扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充公司流动资金及归还银行借款。本次公开发行的募集资金将增强公司的资金实力，满足行业拓展所带来的资金需求，进一步增强公司的研发实力，加快公司在大骨科、微创治疗领域的产业布局，为迎接行业黄金增长期及更大的市场机遇蓄势。同时，募集资金还将进一步改善公司的资本结构，提高公司的抗风险能力和持续经营能力，为公司做大做强提供有力的资金保障。

本次非公开发行募集资金到位并投入使用后，公司资产总额和净资产额同时增加，营运资金得到进一步充实，债务融资及财务费用金额有所减少，从而优化公司的财务结构，降低财务风险，为公司后续发展提供有力支持，使公司未来的盈利能力、经营业绩得到提升。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，公司本次非公开发行募集资金使用计划符合相关政策和法律法规以及未来公司整体战略发展方向，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，改善公司财务状况，增强公司的核心竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

上海凯利泰医疗科技股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年五月十二日