

南华生物医药股份有限公司
2022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（修订稿）

南华生物医药股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请向特定对象发行股票。现将公司本次向特定对象发行A股股票募集资金使用的可行性分析汇报如下：

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过27,600万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用计划的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金使用计划的必要性

1、补充流动资金，保障公司业务稳定增长，增强公司行业竞争力

公司大力发展生物医药主业，通过精耕细胞检测制备及储存业务，有效拓展医疗器械及耗材销售业务。生物医药板块业务做了大量的细胞技术的研发，取得一定科研成果。另外公司通过不断探索和深耕医疗器械及耗材销售业务，积累了大量的客户和资源。业务规模的扩大将导致公司货币资金支出较多，增加了较大的资金需求。

本次向特定对象发行募集资金将用于补充流动资金，有利于缓解公司营运资金压力，符合公司业务发展的实际需要，可以为公司未来经营发展提供有力的支持，满足公司发展资金需求，促进公司持续健康发展，保障公司业务稳定增长，提升公司综合竞争力。

2、改善财务状况，优化资本结构，提高公司抗风险能力

截至 2022 年 9 月 30 日，公司合并报表的资产负债率高达 80.12%，归属于母公司净资产为 1,718.11 万元。本次向特定对象发行募集资金用于补充流动资金

后，公司资产负债率将显著降低，可有效提高偿债能力，降低财务风险，增加公司净资产，使公司财务结构趋于稳健，为公司发展战略的实现提供重要的资金支持。

公司面临宏观经济波动风险、市场竞争风险、经济下行等各项风险因素。当风险因素给公司生产经营带来不利影响时，维持一定的流动资金水平可以提升公司的抗风险能力。而当市场环境较为有利时，维持一定的流动资金水平有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

3、保障上市公司控制权的稳定性，增强投资者信心

本次向特定对象发行方案实施完成后，财信产业基金持有上市公司股份的比例将提高至29.74%，将进一步增强对上市公司的控制权，保证公司股权结构的长期稳定和优化，夯实了公司持续稳定发展的基础。控股股东以现金方式认购本次发行的股份，有利于维护公司股票长期投资价值、保障公司及广大投资者利益、增强投资者信心。

（二）本次募集资金使用计划的可行性

1、本次向特定对象发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位并补充流动资金后，公司净资产和运营资金将有所增加，公司资产负债率将有所下降，资本结构将得到改善，财务风险将有所降低，现金流压力适当缓解，有利于增强公司资本实力，提高盈利水平，为公司发展战略的实现提供一定的资金保障。

2、本次向特定对象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，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面也按照监管要求，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更以及管理监督等方面做出了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

3、控股股东及实际控制人增强控制权稳定性

控股股东财信产业基金基于对公司内在价值和未来发展前景的信心，通过认购部分本次向特定对象发行股份来支持公司业务发展的资金所需，有助于进一步增强控制权的稳定性，为公司未来发展打下更为坚实的基础，有利于增强二级市场投资者对公司的预期，维护上市公司及中小股东的利益。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金。募集资金的到位将有利于优化公司的资本结构，有助于提高公司抗风险能力，保障公司日常生产经营稳步发展，对公司未来发展具有重要战略意义。

（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，公司总资产和净资产规模相应提高，整体资产负债率下降，更趋合理，公司抵御财务风险能力增强。本次发行将优化公司资本结构、增强资金实力、提高偿债能力、降低财务风险，为公司业务进一步稳健发展提供有力保障。本次向特定对象发行募集资金将增强公司可持续发展能力，符合本公司及全体股东的利益。

四、本次向特定对象发行募集资金使用可行性分析结论

公司通过本次向特定对象发行募集资金，将缓解公司日常经营活动的资金需求压力，为公司发展战略的实现提供重要的资金支持，优化公司的资本结构，增强公司的抗风险能力。综上所述，本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及全体股东利益。

南华生物医药股份有限公司董事会

2023年3月22日