

证券代码：600713

证券简称：南京医药

南京医药股份有限公司  
向不特定对象发行可转换公司债券  
募集资金运用可行性分析报告

二〇二三年七月

## 一、本次募集资金使用计划

南京医药股份有限公司（以下简称“南京医药”、“公司”、“上市公司”）本次发行募集资金总额预计不超过 108,149.11 万元（含 108,149.11 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟投入募集资金金 额(万元)
1	南京医药数字化转型项目	22,379.00	22,379.00
2	南京医药南京物流中心（二期）项目	16,677.79	14,238.06
3	福建同春生物医药产业园（一期）项目	47,164.00	39,087.32
4	补充流动资金	32,444.73	32,444.73
合计		<b>118,665.52</b>	<b>108,149.11</b>

本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于项目投资总额部分由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的情况

### （一）南京医药数字化转型项目

#### 1、项目概况

南京医药数字化转型项目总投资 22,379.00 万元。结合自身信息化现状与数字化转型发展目标，本项目计划完成“三大数字平台”建设，包括面向上下游供应链协同、药事服务集成管理及物流智能执行交付的“含数字物流的数字供应链平台”；医药零售创新服务模式与线上线下融合的“数字新零售运营平台”；利用人工智能技术为公司经营提供大数据支撑的“数字运营决策平台”。此外，公司将构建包含业务中台、数据中台、技术中台的中台体系，实现前端业务敏捷快速迭代、中台业务统一调度、业务数据融合共享的数字化智能服务，从而更好地满足客户需求。

#### 2、项目投资概算

本项目总投资 22,379.00 万元，拟使用募集资金 22,379.00 万元。项目具体投资情况如下：

序号	项目	投资总额 (万元)	占总投资比例	拟投入募集资金金额 (万元)
一	<b>建设投资</b>	<b>13,758.00</b>	<b>61.48%</b>	<b>13,758.00</b>
1.1	硬件设备（含安装）	2,150.00	9.61%	2,150.00
1.2	软件购置（含安装）	11,608.00	51.87%	11,608.00
二	<b>项目咨询及实施费用</b>	<b>8,621.00</b>	<b>38.52%</b>	<b>8,621.00</b>
	<b>项目总投资</b>	<b>22,379.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,379.00</b>

### 3、项目建设周期

本项目建设期为 36 个月。

### 4、项目效益测算

本项目不直接产生效益，项目的实施将显著改善公司现有信息化运营水平。

### 5、项目实施主体

本项目的实施主体为南京医药。

### 6、项目备案与环评情况

截至本报告出具日，本项目已取得立项备案。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的规定，本项目无需办理环评审批备案手续。

### 7、项目实施的必要性分析

#### （1）实现数字化转型，提升公司行业竞争力

近年来，全国性医药集团和区域性药品流通龙头企业以云计算、大数据和物联网技术为支撑，积极整合供应链上下游各环节资源，从供应链体系及内部管理出发提质增效，全面推进数字化转型。作为药品流通行业的领先企业，南京医药时刻关注新型信息技术的发展，并将数字化转型作为提升公司核心竞争力的重要手段。

本项目拟在公司已基本建成的由业务应用系统、管理应用系统、决策支持系统和平台交互系统所组成的信息应用系统基础上，打造公司拥有自主知识产权的数字运营决策服务数字化中台信息系统；建设以云服务、大数据为技术支

撑，面向整个药品供应链生产、流通、医疗机构、零售药店的线上线下一体化药事服务集成化的含数字物流的数字供应链平台；探索发展医药新零售创新服务模式，形成线上线下融合的数字新零售运营平台；通过批零协同，实现前端业务敏捷快速迭代、中台业务统一调度、业务数据共享的自有终端全渠道数字化智能服务。最终，助力公司完成从医药流通运营向专业化药学服务为基础的健康管理服务的转型升级。

## **(2) 优化医药供应链协同服务平台，提高医药物品配送能力**

公司自 2018 年发起医药行业供应链创新与应用试点项目，以医药流通企业为中心，联合上下游各链条企业，通过构建智能化、自动化物流基础设施网络，建设供应链协同服务平台，推动供应链可持续发展。通过本次数字化转型建设项目中数字供应链平台建设，可进一步促进业务效率提升，协同上下游各企业物流、信息流、资金流、票据流协同，打通从生产商、批发商、医院/药店全流程信息，实现药品物流快速追踪，企业间各业务流程高效协作。

通过数字物流服务平台建设，公司可实现从仓储、运输到交付客户的物流供应链完整过程透明可视，从订单状态、作业状态到质量状态实时跟踪追溯，以及时间与空间过程全景回溯，建立具有第三方服务特点和市场化特征的物流客户服务标准体系，从而提升客户服务水平，改善物流作业管理水平，提高医药物品配送能力，降低物流总体成本，加强医药物流服务能力的优势地位。

## **(3) 创新零售业务模式，提升药事服务能力**

公司现有零售业务采用统一的 ERP 系统、BI 可视化系统以及 CRM 会员管理体系，为门店提供更加便捷的会员健康服务。近些年，公司积极探索医药零售产业新模式，开展的“互联网+药联体”数字零售试点项目，是公司零售业务扩张及服务模式的创新探索。因此，公司需要通过数字化建设来支撑零售业务的持续增加及创新业务的开展。

本次数字化转型建设项目中数字新零售运营平台将通过重建创新零售的场景，实现零售业务模式的全面创新，形成以专业化服务为基础的顾客信任体系，构建以顾客需求为导向的快速反应系统。同时，建立符合线上线下一体化的营销服务系统，实现无边界货架展现和全流域无界销售，提升公司的专业药事服

务能力。

#### **(4) 实现智能化管理和决策，保障公司持续发展**

随着公司业务不断扩张，各类经营管理数据量也随之增长，各级机构在运营过程中存在数据存放不集中、数据管理投资大，管理实施周期较长等问题。因此，公司需要提升数据分析和管理能力，为公司管理者提供及时、准确的决策信息，使其更全面、快速、准确地了解内外部环境，提高决策的科学性。

本次数字化转型建设项目中数字运营决策平台将搭建全面可视、可控、可预测的运营决策系统，通过数字运营决策平台形成以各子公司决策层、各专业线运营管控层、各业务领导层为主的三层结构，满足公司全业务的日常管理、专业线专业指导、决策层业务决策管控需求，努力提升公司整体运营质量，对保障公司持续发展具有重要意义。

#### **(5) 建设中台管理系统，提升公司运营效率**

经过多年的建设和积累，公司现有的信息化基础管理平台和信息系统有力地支持和推动了过往业务发展，大幅提升了公司的运营效率。已搭建的数字化管理平台基本实现了业务、财务、人力资源一体化管理，但仍存在创新驱动不足、交互协作成本高昂、面向快速创新业务响应慢、信息安全保障体系不完善等问题。

本次数字化转型建设项目将在现有系统基础上，建设南京医药业务中台、数据中台系统，为公司人力、财务、物流等各职能部门的业务管理上全面赋能，通过企业互联网架构的中台技术，实现纵向各级打通、横向业务协同，降低运维成本，提升公司整体运营效率。同时，公司也将持续推进全流域数字化建设专业线监督检查工作，增加网络安全设备，加强网络安全防御工作，完善安全保障体系。

### **8、项目实施的可行性分析**

#### **(1) 国家政策支持企业信息化建设**

2023年2月，中共中央、国务院印发的《数字中国建设整体布局规划》提出，建设数字中国是数字时代推进中国式现代化的重要引擎，是构筑国家竞

争新优势的有力支撑。加快数字中国建设，对全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴具有重要意义和深远影响。数字中国建设按照“2522”的整体框架进行布局，即夯实数字基础设施和数据资源体系“两大基础”，推进数字技术与经济、政治、文化、社会、生态文明建设“五位一体”深度融合，强化数字技术创新体系和数字安全屏障“两大能力”，优化数字化发展国内国际“两个环境”。预计到 2035 年，我国数字化发展水平进入世界前列，体系建设布局完善，各领域发展协调充分，支撑我国全面建设社会主义现代化国家。国家政策的大力支持为本项目的建设提供了方向与指引。

### **(2) 公司现有信息化建设为本项目奠定了坚实的基础**

南京医药信息化建设经过“十二五”“十三五”期间的发展和积累，推动了集团管理的制度化、规范化和科学化全面发展。视频会议系统、OA 协同办公等基础管理软件应用推广，人力资源系统、审计管理系统、财务管理系统等管理信息融合，大幅提升了企业的运营效率，实现 ERP、WMS、基础数据管理等核心业务信息系统全覆盖，构建了以大数据应用为核心的运营决策可视化体系，全面提升了战略管控水平。目前，公司的信息化管理制度建设完善，IT 基础设施治理体系初步形成。公司结合“互联网+”发展趋势，在数字供应链（含数字物流）、数字新零售、数字运营决策等领域积极实践探索。

未来公司将持续加大信息化投入，加强组织建设，完善规范化流程，为本项目的建设、发展、实施创造便利条件。

### **(3) 经验丰富的信息技术团队为本项目的实施提供保障**

公司已组建专业的数字创新团队，为数字化及创新项目发展提供技术支持以及后续的运营与维护。公司全资子公司江苏中健之康信息技术有限公司是高新技术企业、国家科技型中小企业以及国家认证双软企业、江苏省软件企业，可为公司经营管理与企业战略实现提供信息技术支撑和保障。未来公司将持续引进技术人才以匹配发展需求。公司坚持科技创新，加快数字化转型步伐，努力打造“数字化南药”。公司优秀的管理团队以及信息技术人才队伍为项目的实施提供了人才保障。

## **(二) 南京医药南京物流中心（二期）项目**

## 1、项目概况

南京医药南京物流中心（二期）项目总投资 16,677.79 万元，总建筑面积 23,338.00 平方米。本项目拟建设集信息化、自动化、智能化于一体的现代物流中心，帮助公司提升物流配送能力，有效解决因业务扩张导致物流仓储不足的问题。

## 2、项目投资概算

本项目总投资 16,677.79 万元，其中拟使用募集资金为 14,238.06 万元。项目具体投资构成情况如下：

序号	名称	投资金额 (万元)	占总投资比例	拟使用募集资金 (万元)
1	工程建设费用	13,540.59	81.19%	13,143.42
2	工程建设其他费用	2,343.02	14.05%	1,094.63
3	预备费	794.18	4.76%	0.00
合计		<b>16,677.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,238.06</b>

## 3、项目建设周期

本项目建设期为 28 个月。

## 4、项目效益测算

本项目投入运行后不直接产生经济效益，但本项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

## 5、项目实施主体

本项目由南京医药全资子公司南京医药康捷物流有限责任公司负责实施。

## 6、项目备案与环评情况

截至本报告出具日，本项目已取得立项备案。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的规定，本项目无需办理环评审批备案手续。

## 7、项目实施的必要性分析

### （1）顺应行业发展趋势，提升公司综合竞争力

随着药品集中采购常态化、互联网诊疗、医药电商业务发展，以及后疫情时代影响，医药物流服务需求快速增加，医药物流的地位在医药供应链各环节中进一步凸显。根据国家商务部 2022 年 8 月发布的《2021 年药品流通行业运行统计分析报告》，全国医药物流直报企业不同类型的医药物流中心数量逐年递增，医药流通企业正在大力加快物流资源投入和网络布局，医药物流仓储改扩建趋势明显，智能化物流中心不断投入使用，医药物流市场竞争日趋激烈。

南京医药南京物流中心（二期）项目融合了多种创新性物流技术的规划思路和运营经验，帮助公司进一步把握近年来我国医药物流中心建设的最新发展趋势，同时有利于提高公司的综合竞争力，为公司业务规模快速扩张提供强有力的支持。

### **（2）提升物流仓储能力，满足公司发展需要**

2018 年 10 月，南京医药南京物流中心（一期）项目正式投入使用，帮助公司快速实现了内部物流资源整合以及对上下游客户物流服务水平的升级。该物流中心目前是江苏省级重点物流基地，也是江苏省内规模最大的专业化药品与医疗器械物流中心，其物流装备先进性在国内领先，但通过近几年的运营，公司在南京地区的业务量不断增长，已建仓储的使用率已经达到设计容量峰值。如公司无法及时扩充仓储面积、优化园区整体协调能力，物流中心容量不足问题将成为制约公司进一步发展的重要因素。因此，为了满足发展需要、提高物流效率和运营质量，公司急需对物流中心进行扩容建设。同时，作为江苏省药品器械应急储备单位，公司通过本项目建设，将更好地服务于省级药品器械储备。

### **（3）打造物流网络，实现公司业务快速发展**

公司坚持开展“三级两网”物流网络建设（即“中央物流、区域物流、卫星物流和配送网络、信息网络”），目前江苏省整体业务规模占公司营业收入 54%左右，南京及周边区域是公司的重要业务市场，在江苏省整体业务未来发展中发挥着关键作用。本项目建设完成后，将与南京周边现有的物流中心产生进一步联动，形成完整物流网络，实现物流资源整合，进一步提高公司整体运营能力及经营效率。未来，公司还将在软件系统方面加大投入，实现物流系统

的预测、智能调度、可视化、库内销售智能化互销等功能，保障药事服务、电子商务、零售等业务的规模扩张，助力公司快速发展。

## **8、项目实施的可行性分析**

### **(1) 国家产业政策支持为项目提供有利的宏观环境**

2022年12月，国务院办公厅《“十四五”现代物流发展规划》中指出：“现代物流一头连着生产，一头连着消费，高度集成并融合运输、仓储、分拨、配送、信息等服务功能，是延伸产业链、提升价值链、打造供应链的重要支撑，在构建现代流通体系、促进形成强大国内市场、推动高质量发展、建设现代化经济体系中发挥着先导性、基础性、战略性作用。”2021年10月，商务部《关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见》中明确提出：“加快发展现代医药物流，加强智能化、自动化物流技术和智能装备的升级应用。推进区域一体化物流的协调发展，探索省内外分仓建设和多仓运营。推动建设一批标准化、集约化、规模化和产品信息可追溯的现代中药材物流基地，培育一批符合中药材现代化物流体系标准的初加工仓储物流中心”。

南京医药南京物流中心（二期）项目包括新建物流中心以及扩建原有中药材仓库，是公司实施战略转型的重要举措，符合国家产业政策要求。

### **(2) 公司现有的仓储物流管理体系为项目实施提供保障**

为满足业务增长和国家集采政策对物流管理能力的要求，公司持续开展物流设施规模扩建和现代物流管理水平升级建设。目前，公司的仓储面积、仓储量、物流配送能力、订单反应能力均居于行业前列，在全国范围内具备较高的终端配送能力及药品仓管理水平。公司拥有物流中心37个，其中位于南京的物流中心是目前江苏省内规模最大的专业化药品与医疗器械物流中心，其物流装备先进程度属国内领先水平。公司2023年2月荣获中国医药商业协会医药供应链物流评估委员会颁发的双五星《药品经营企业医药物流服务能力认证证书》（即医药物流规模硬件能力和服务综合能力）。公司具备成熟的仓储物流管理体系及仓储物流建设技术，为本项目的成功实施提供了重要保障。

### **(3) 公司具备丰富的仓储物流管理人才**

公司十分重视仓储物流管理人才体系的构建，目前已拥有一批医药仓储物

流人才梯队，其中物流团队拥有多年的医药运输及配货相关行业经验，数字化团队具有多个医药仓储物流管理信息化系统开发经验。与此同时，公司具备较强的医药仓储物流管理能力，在仓储体系管理、仓储物流模式、仓储与市场销售衔接等方面都积累了丰富的经验。公司现有的仓储物流专业人才储备以及长期以来积累的管理经验，可为本项目建设和建成后运营阶段提供人才培养经验和指导。

### （三）福建同春生物医药产业园（一期）项目

#### 1、项目概况

福建同春药业股份有限公司（以下简称“福建同春”）生物医药产业园（一期）项目计划总投资 47,164.00 万元，总建筑面积 58,353.79 平方米。本项目拟建设面向福建省各级区域的现代化、数字型物流配送平台，为公司业务规模扩张提供有力支撑。

#### 2、项目投资概算

本项目总投资 47,164.00 万元，其中拟使用募集资金 39,087.32 万元。具体投资构成情况如下：

序号	名称	投资金额 (万元)	占总投资比例	拟使用募集资金 (万元)
1	工程建设费用	26,666.76	56.54%	26,356.76
2	工程建设其他费用	19,084.67	40.46%	12,730.56
3	预备费	1,412.57	3.00%	0.00
合计		<b>47,164.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,087.32</b>

#### 3、项目建设周期

本项目建设期为 33 个月。

#### 4、项目效益测算

本项目投入运行后不直接产生经济效益，但项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

#### 5、项目实施主体

本项目由公司控股子公司福建同春负责实施。

## 6、项目备案与环评情况

截至本报告出具日，本项目已取得立项备案。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》的规定，本项目无需办理环评审批备案手续。

## 7、项目实施的必要性分析

### （1）缓解物流仓储面积不足的压力，提高公司整体运营效率

福建同春作为福建省医药流通行业的前三甲企业，快速提升仓储配送能力、把握市场先机成为其实现地区销售规模突破的重要发展方向。近几年，福建同春业务规模持续增长，其现有仓储使用量已接近饱和，部分子公司需要对外租赁仓库，导致经营分散且物流效率低下，现已成为阻碍企业未来发展的瓶颈之一。由于地区业务规模扩大、客户需求提升、竞争对手的压力等因素影响，使得福建同春的现代化物流建设更具紧迫性。此外，福建同春现有物流设施存在办公及仓库分散、库容紧张、物流仓储能力及物流信息化自动化水平落后等问题。本项目建设完成后将有效整合办公和仓库等资源，进一步提升福建同春在福建地区的整体经营效率。

### （2）全面提升仓储物流能力，支撑公司业务规模扩张

随着国家谈判、带量采购的持续推进以及福建省药品阳光采购政策的落地实施，公司在福建地区的配送业务规模也将进一步扩大，未来将持续为福建省各地区医院、卫生院的中标药品提供配送服务，福建同春“十四五”期间总体业务配送量将会大幅增长，而当前仓储条件下，企业不具备支撑配送业务大幅增长的物流作业能力。因此，本项目的建设将满足福建同春未来发展所需的物流配送储备，保障公司区域业务快速扩张，对实现公司持续发展具有必要性。同时，作为福建省政府医药储备单位，福建同春通过本项目建设，将更好地服务于省级医药储备。

### （3）顺应医药物流发展趋势，提升公司物流体系智能化水平

本项目通过建设现代化、专业化、智能化物流平台，为公司开展互联网医

药、新药品零售、药事服务创新、医疗用品推广等创新业务提供保障。以现代化物流中心的自动化、信息化为基础，通过整合公司内外部物流资源，打造面向福州各级区、县、镇、村和全省干线城市的现代化、数字型物流省级配送平台，成为仓储设备自动化、药品管理信息化以及仓储配送一体化的现代化物流中心。本项目的建设将提升福建同春物流体系运营质量，实现向自动化、高效化物流的转型。

## 8、项目实施的可行性分析

### (1) 项目符合产业政策发展方向

近些年来，为了促进医药物流行业发展，国家颁布了多项关于支持、鼓励、规范医药物流行业的相关政策，鼓励医药流通企业、药品现代物流企业建设医药物流中心，完善药品冷库网络化布局及配套冷链设施设备功能，提升药品冷链全过程信息化管理水平。同时，各省市也积极推动医药物流行业发展，发布了一系列政策推进医药物流产业发展，具体政策如下：

序号	时间	部门	文件名	基本内容
1	2022年12月	国务院办公厅	《“十四五”现代物流发展规划》	提升现代物流安全应急能力。提升战略物资、应急物流、国际供应链等保障水平，增强经济社会发展韧性。充分发挥社会物流作用，推动建立以企业为主体的应急物流队伍。
2	2021年11月	国务院办公厅	《关于印发“十四五”冷链物流发展规划的通知》	完善医药产品冷链物流设施网络。鼓励医药流通企业、药品现代物流企业建设医药物流中心，完善医药冷库网络化布局及配套冷链设施设备功能，提升医药产品冷链全程无缝衔接的信息化管理水平。
3	2021年10月	国家药品监督管理局等8部门	《“十四五”国家药品安全及促进高质量发展规划》	鼓励医药流通企业、药品现代物流企业建设医药物流中心，完善药品冷库网络化布局及配套冷链设施设备功能，提升药品冷链全过程信息化管理水平。
4	2021年10月	商务部	《关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见》	加快建立布局合理、技术先进、便捷高效、绿色环保、安全有序的现代医药物流服务体系，提升由区域物流中心、省级物流中心和地县配送中心构成的全国医药物流网络的服务功能，发展多层次的药品供应链物流网络。
5	2019年6月	福建省食品药品监督管理局	《福建省食品药品监督管理局关于加强药品第三方物流监管工作的通知》	支持开展药品第三方物流业务：具备第三方药品物流条件的企业可以在本省辖区设立分库或异地仓库；专营药品第三方冷链物流业务的企业可接受冷藏冷冻药品的委托储存、配送等。

综上，国家及地方政府支持医药流通行业供应链体系建设，鼓励医药物流

行业向智能化、现代化转型，为本项目建设营造了良好的政策支持。

## **(2) 公司具备成熟的仓储物流管理体系和技术**

公司将物流配送作为战略发展的重要组成部分，努力推动商品购进、仓储、配送体系的完善并优化进程，提高仓库运营效率。经过多年发展，公司现已逐步形成包含管理制度、业务流程、岗位设置、技术支持等较为成熟的仓储物流管理体系。作为本次项目的实施主体，福建同春现有物流中心已经基本配备自动输送线、自动分拣系统、AGV 货到人拣选系统、Mini load 智能自动补货系统、电子标签、无线射频拣选、验收系统、智能集货系统等物流业内较为先进的设备，其成熟的仓储物流管理体系及专有的信息化仓储物流建设技术为本项目的实施提供了重要保障。

## **(3) 公司具备丰富的仓储物流人才及管理经验**

公司十分重视仓储物流管理人才培养，具备完善的人才录用、培训、考核和激励体系，能够较好地实现人才引进、培养与激励。目前，公司已拥有一批医药仓储物流人才梯队，其中仓储团队拥有多年的医药运输及配货相关行业经验，为本项目的顺利实施提供坚实基础。在目前政府部门对医药物流行业发展有着大力扶持的政策背景下，结合公司现有的仓储物流专业人才培养体系和人才梯队储备以及长期以来积累的丰富仓储管理经验，可为项目建设和建成后运营阶段提供人才培养经验和指导，为项目的成功实施提供保障。

## **(四) 补充流动资金**

### **1、项目概况**

本次发行募集资金 32,444.73 万元拟用于补充流动资金，其比例不超过募集资金总额的百分之三十。

### **2、项目实施的合理性和必要性**

#### **(1) 满足公司业务扩张对流动资金的需求**

公司所处医药流通行业属于资金密集型行业，上游为医药生产企业，下游销售终端主要为医院。由于医院等下游终端客户处于强势地位，拥有较强的商

业谈判能力，导致医药流通企业应收账款的回款周期较长。而上游医药制造企业给予医药流通企业的信用期限和额度往往低于下游医院的信用期限和额度，导致医药流通企业日常经营需要占用较大规模的营运资金。同时，医院等下游终端客户对药品供应及时性的需求也使得医药流通企业需要备有较大规模的存货，进一步扩大了医药流通企业的经营性资产规模。

2020 年度、2021 年度及 2022 年度，公司的营业收入分别为 3,981,736.36 万元、4,512,319.51 万元和 5,022,156.38 万元，总体上保持持续增长态势。为实现公司规模进一步扩大和利润的进一步提升，公司有必要通过多渠道市场融资的方式获得更多的营运资金，以实现公司快速的发展并以更加优异的业绩回馈社会和全体股东。

## **（2）优化资产负债结构，提高抗风险能力**

2020 年末、2021 年末及 2022 年末，公司合并报表资产负债率分别为 79.41%、79.78%、78.85%，处于国内医药流通行业内较高水平，2020 年度、2021 年度及 2022 年度公司的财务费用分别为 35,959.08 万元、44,184.36 万元、43,516.99 万元，财务负担较重。本次发行拟使用部分募集资金补充流动资金，可以在一定程度上降低公司日常经营活动对银行借款的依赖，降低财务费用，提升公司盈利水平，增强抗风险能力。

综上，公司通过本次发行补充流动资金，可以更好地满足公司做强做优做大的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而巩固公司的市场地位，提升公司的综合竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

## **三、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响**

### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金拟用于南京医药数字化转型项目、南京医药南京物流中心（二期）项目、福建同春生物医药产业园（一期）项目及补充流动资金。上述募集资金投资项目符合国家产业政策，具有广阔的市场发展前景，且数字化和现代供应链体系建设是公司“十四五”发展战略的两大基础。本次募集资金为公司继续开拓市场、提升公司的可持续发展能力及扩大后续发展空间创造了

条件。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产规模将得以提高，资本实力有所增强。随着公司募投项目的陆续投入，主营业务盈利能力将进一步增强，从而提高公司净利润水平。

## 四、结论

综上所述，本次发行募集资金用途符合法律、法规及规范性文件的规定，以及国家产业政策和公司发展的需要。本次募集资金投资项目的实施，有利于进一步推进公司主营业务的发展，增强公司核心竞争力。因此，本次发行募集资金的使用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

南京医药股份有限公司董事会

2023年7月8日