

证券代码：300871

证券简称：回盛生物

上市地点：深圳证券交易所

债券代码：123132

债券简称：回盛转债

武汉回盛生物科技股份有限公司

HVSEN BIOTECHNOLOGY CO.,LTD.

（武汉市东西湖区张柏路 218 号）



2024 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

二〇二四年四月

武汉回盛生物科技股份有限公司

2024 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

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《武汉回盛生物科技股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中的释义相同的含义。

一、本次发行股票募集资金运用的概况

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过人民币 25,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，扩大公司的业务规模，优化业务结构和资产负债结构，从而提升公司的核心竞争力和抗风险能力。

二、本次发行股票募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、补充流动资金，满足业务拓展的需求

兽药是养殖业的重要投入品，兽药产业是促进养殖业健康发展的基础性产业。目前，国内大型兽药企业利用自身资源优势和技术创新能力，不断完善业务板块，大力开拓新兴市场，实现多元化、综合性发展。对于业务发展，公司制定了明确的战略目标，在持续巩固猪用药品业务优势的基础上，实现家禽、反刍、水产突破发展；积极布局核心产品上游原料药业务，实现原料-制剂一体化，从成本优势、品质控制、保障供应等方面构建竞争壁垒。通过本次向特定对象发行股票募集资金，可以有效补充公司业务不断发展的流动资金需求，有助于公司更好地推动发展战略的落地实施，提升公司的核心竞争力。

2、降低资产负债率，优化资本结构，增强抗风险能力

2020 年末、2021 年末、2022 年末、2023 年 9 月末，公司资产负债率分别为 21.29%、40.95%、48.43%、48.22%。通过本次发行募集资金，一方面公司可进一步提升流动性水平，满足公司主营业务的发展需求，有助于控制公司财务成本，

提高公司的持续盈利能力。另一方面，本次发行可以改善公司资产结构，降低公司资金流动性风险，增强公司抵御风险和可持续发展的能力。

3、促进公司持续稳定发展，提振市场信心

公司实际控制人控制的企业全额认购本次发行的股票，表明了对公司未来发展前景的信心，并为公司后续发展提供了有力的资金支持，有利于公司提高发展质量和效益，保障公司的长期稳定及可持续发展；有利于维护公司的市场形象，提振市场信心；有利于提升公司整体投资价值，进而实现公司全体股东利益的最大化。

(二) 本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律、法规的规定

本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等相关法律、法规的规定，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司资本结构将进一步优化，净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司抗风险能力，确保公司业务持续、健康、快速发展。

2、本次发行的发行人治理规范、内控完善

公司依据中国证监会、深交所等监管部门关于上市公司规范运作的有关规定，建立了规范的现代企业管理制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范、标准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股票募集资金到位后，公司将严格按照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法规、规范性文件以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，保证募集资金合理、规范地存放及使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行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

本次发行募集资金用途符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。本次发行募集资金用于补充流动资金，符合公司目前经营需要和未来整体战略发展方向；有利于进一步优化公司资产负债结构，增强公司整体运营效率，提

升公司盈利能力和综合竞争力；有利于实现并维护全体股东的长远利益，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。本次发行对公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产规模将相应提升，营运资金得到补充，资金实力进一步增强。同时，公司持续快速发展所面临的营运资金需求压力能够得到一定程度的缓解，有利于公司财务状况的改善，提高资金实力和信用资质，增强公司的抗风险能力，为公司的持续发展提供良好保障。

四、可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合公司整体战略发展规划以及法律、法规和相关政策，具备必要性和可行性。本次募集资金的合理使用，有利于公司优化经营管理，改善财务状况，为公司持续、稳定发展奠定基础。因此，本次发行方案及募集资金的使用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

武汉回盛生物科技股份有限公司董事会

2024年4月3日