

证券代码：688799

证券简称：华纳药厂

湖南华纳大药厂股份有限公司

HUNAN WARRANT PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

湖南浏阳生物医药园区



2024 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二四年六月

为提升公司核心竞争力，促进公司的长远健康发展，湖南华纳大药厂股份有限公司（以下简称“公司”）拟向特定对象发行 A 股股票募集资金。公司董事会对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如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 50,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后净额拟将全部用于补充流动资金。根据《<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》等法律法规的要求，本次发行董事会决议日前 6 个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额 14,000.00 万元已从本次募集资金规模中扣减。

二、本次募集资金使用计划的必要性和可行性分析

（一）募集资金投资项目的必要性分析

1、保障公司持续提升创新能力，增强公司核心竞争力

成立二十余年来，公司秉承“科技 服务 健康”的企业宗旨，遵循“潜心制药、诚信待人”的经营理念，顺应行业发展趋势，持续聚焦主业，围绕公司经营目标，整合多方资源，持续提升公司的盈利能力和综合竞争力。

目前，公司已通过产品集群化开发和平台技术创新共享，培植起“原料制剂一体化”的高端化药产业化平台，并以濒危动物药材替代品、植提原料等特色切入点，持续打造创新中药产业化平台。通过自主研发、合作研发、投资孵化等多种模式，持续加大公司在新技术、新产品等领域的投入，提高公司的核心竞争力，为公司长足发展奠定基础。经过多年积累，公司品种剂型得到全面拓展，目前已具备片剂、胶囊、颗粒、散剂、干混悬剂、吸入溶液剂、小容量注射剂、滴眼剂、冻干粉针剂等多种剂型的生产能力，公司品规数量不断增长。截至本报告公告日，公司已取得制剂注册批件 69 个，产品涵盖消化、呼吸、抗感染、儿童用药等重点治疗领域，已通过一致性评价产品 14 个；公司拥有 59 个特色化学原料药品种，其中 45 个备案登记号状态为“A”。公司业务规模日益扩大，成熟产品市场占有率不断提升，公司重点制剂产品胶体果胶铋制剂、蒙脱石散、多库酯钠片、

吸入用乙酰半胱氨酸溶液、琥珀酸亚铁片、双氯芬酸钠缓释片、磷霉素氨丁三醇散等产品的市场占有率均位居行业前列。公司持续加大药品研发投入，2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-3 月，公司研发费用分别为 7,005.83 万元、8,866.94 万元、10,318.35 和 3,142.90 万元，占当期营业收入的比重分别为 6.11%、6.86%、7.20%和 8.43%，研发投入的规模和占比均呈现持续上升的趋势。为增强公司核心竞争力，公司未来将持续提升创新能力，加大对创新药研发项目、仿制药研发项目及仿制药一致性评价项目的研发投入。本次使用募集资金补充流动资金，将为公司进行持续的研发创新提供资金保障。

2、满足经营规模扩大所需流动资金

2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-3 月，公司营业收入分别为 114,659.90 万元、129,266.16 万元、143,278.89 万元和 37,290.12 万元，业务规模稳步扩大。未来随着公司业务规模的不断扩大，公司在固定资产、技术研发、生产经营等方面的资金投入也将不断提升，从而增加公司流动资金需求。公司目前的资金主要满足现有业务的日常经营和发展需要，本次发行将为公司可持续发展提供重要的资本保障，为公司经营规模的扩大提供必要的资金支持，进而提升公司的市场份额和行业地位，为公司的高质量发展保驾护航。

3、优化公司股权结构，保障公司长期稳定发展

截至本报告公告日，公司实际控制人黄本东先生通过华纳医药间接控制公司 39.78%的股份，系公司的实际控制人，并担任公司董事长、总经理。本次发行完成后，黄本东先生将通过华纳医药、华纳至臻间接控制公司 47.92%的股份。通过本次发行，将进一步巩固黄本东先生作为公司实际控制人的地位，从而维护公司控制权的稳定，促进公司长期可持续发展。

(二) 项目实施的可行性分析

1、本次募集资金使用符合相关法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金拟全部用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，公司研发投入所需资金和营运资金将得到有效补充，公司资本结构亦将进一步改善，有利于夯实公司市场竞争地位，实现公司健康可持续发展，符合公司及全体股东利益。

2、公司治理结构规范、内部控制有效

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，形成了较为规范的公司治理体系和有效的内部控制程序。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了相应的募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董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、本次募集资金投资项目涉及报批事项的说明

公司本次向特定对象发行股票募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金，不涉及固定资产等建设项目投资，资金用途符合国家产业政策，无需办理审批、核准、备案等投资项目报批事项。

四、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

本次向特定对象发行股票募集资金将全部用于补充流动资金，募集资金到位后将有效满足公司不断提升的研发投入和营运资金需求，同时进一步优化公司资本结构，本次募集资金的使用围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票完成后，公司总资产和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，资产负债率将一定程度下降，财务状况和资本结构将得到改善，公司抗风险能力和整体竞争力将得到提升。

五、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，公司本次募集资金用于补充流动资金，符合相关法律法规的规定。本次募集资金到位后，将有效满足公司不断提升的研发投入和营运资金需求，优化公司资本结构，提高公司的核心竞争力，满足业务发展需求和实现发展战略。因此，公司本次募集资金使用具有必要性和可行性。

湖南华纳大药厂股份有限公司董事会

2024 年 6 月 15 日