证券代码:000952 证券简称:广济药业 公告编号:2020-014

湖北广济药业股份有限公司关于 2019 年非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及相关防范措施(修订稿)的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014]17 号)、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110 号)和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(中国证监会公告[2015]31 号)的要求,为保障中小投资者利益,湖北广济药业股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")就本次非公开发行股票事项对摊薄即期回报的影响进行了认真分析,提出具体的填补回报措施,具体如下:

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次发行前公司总股本为 251,705,513 股,本次发行股份数量不超过 4,974.20 万股,本次发行完成后公司总股本将增加至 301,447,513 股,本次非公开发行募集资金总金额不超过 50,000 万元。本次发行完成后,公司总股本和归属于母公司股东权益将有一定幅度增加,公司即期及未来每股收益和净资产收益率面临下降的风险。为充分保障投资者的利益,公司对本次融资的必要性、合理性、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募投项目的储备情况以及公司填补回报的具体措施进行分析以及作出相关承诺。

(一)财务指标计算主要假设和说明

1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大不利变化。

2、假设本次非公开发行于 2020 年 3 月底实施完毕,该完成时间仅为假设,最终以中国证监会核准本次发行后的实际完成时间为准。

3、假设本次发行募集资金总额为 50,000 万元(含本数),且不考虑发行费用的影响。本次非公开发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等最终确定。

4、本次发行股份数量为 4,974.20 万股。

5、假设在预测公司发行后净资产时,未考虑除募集资金、净利润和现金分红之外的其他因素对净资产的影响。

6、假设不考虑本次发行募集资金投资项目实施后,对公司生产经营、财务状况(如财务费用、投资收益)等的影响。

7、假设 2019 年归属于母公司股东的净利润以及归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润以公司 2019 年度业绩预告的数据为基础,取平均值计算,即假设公司 2019 年度归属于母公司所有者的净利润约为 8,500.00 万元,扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润约为 5,596.90 万元。考虑到公司业绩受到宏观经济、行业周期以及业务发展状况等因素影响,2020 年公司整体收益情况较难预测,因此假设 2020 年度归属于母公司所有者的净利润和归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润按:较 2019 年下降 10%、与 2019 年持平、较 2019 年增长 10%分别测算。

8、本次非公开发行股票的数量、募集资金数额、发行时间仅为基于测算目的假设,最终以发行结果和实际日期为准。

上述假设仅为测算本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响,不代表公司对 2019 年、2020 年经营情况及趋势的判断,也不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

(二)对公司主要财务指标的影响

基于上述基本情况和假设前提,公司测算了本次非公开发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响,具体情况如下:

金额单位:元

项目	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	
		本次发行前	本次发行后
总股本(股)	251,705,513.00	251,705,513.00	301,447,513.00
假设 1:假设公司 2020 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益的净利润比 2019 年下降 10%			
归属于母公司所有者的净利润	85,000,000.00	76,500,000.00	76,500,000.00
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	55,969,041.00	50,372,136.90	50,372,136.90
基本每股收益(元)	0.3418	0.3076	0.2675
扣非后基本每股收益(元)	0.2250	0.2025	0.1761
稀释每股收益(元)	0.3418	0.3076	0.2675
扣非后稀释每股收益(元)	0.2250	0.2025	0.1761
加权平均净资产收益率	9.28%	7.68%	5.58%
扣非后加权平均净资产收益率	6.11%	5.05%	3.67%
假设 2:假设公司 2020 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益的净利润与 2019 年持平			
归属于母公司所有者的净利润	85,000,000.00	85,000,000.00	85,000,000.00
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	55,969,041.00	55,969,041.00	55,969,041.00
基本每股收益(元)	0.3418	0.3418	0.2972
扣非后基本每股收益(元)	0.2250	0.2250	0.1957
稀释每股收益(元)	0.3418	0.3418	0.2972
扣非后稀释每股收益(元)	0.2250	0.2250	0.1957
加权平均净资产收益率	9.28%	8.49%	6.18%
扣非后加权平均净资产收益率	6.11%	5.59%	4.07%
假设 3:假设公司 2020 年归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益的净利润比 2019 年提高 10%			
归属于母公司所有者的净利润	85,000,000.00	93,500,000.00	93,500,000.00
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	55,969,041.00	61,565,945.10	61,565,945.10
基本每股收益(元)	0.3418	0.3759	0.3269
扣非后基本每股收益(元)	0.2250	0.2475	0.2153
稀释每股收益(元)	0.3418	0.3759	0.3269
扣非后稀释每股收益(元)	0.2250	0.2475	0.2153
加权平均净资产收益率	9.28%	9.30%	6.78%
扣非后加权平均净资产收益率	6.11%	6.13%	4.46%

注:1、基本每股收益、加权平均净资产收益率依照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)规定计算;

2、公司于 2018 年累计回购股份 299.51 万股,现存放于回购专用账户中。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第 54 条的要求,上述每股收益的计算已扣除回购专用账户中的股份数。

从上述测算可以看出,本次发行短期内会使公司的每股收益和净资产收益率出现一定幅度的下降。

二、本次非公开发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行完成后,公司总股本和净资产规模亦将有所增加。募集资金的使用和产生效益需要一定的过程和时间。在公司总股本和净资产均增加的情况下,如果公司利润暂未获得相应幅度的增长,本次非公开发行完成当年的公司即期回报(每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标)将存在被摊薄的风险。特别提醒投资者理性投资,关注本次非公开发行可能摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

(一)本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 50,000 万元(含本数)。本次募集资金在扣除发行费用后将用于以下项目,项目具体投资金额及拟投入募集资金额如下:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入
1	维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造	15,717.25	15,700.00
2	年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目	25,321.19	24,000.00
3	补充流动资金	10,300.00	10,300.00
总计		51,338.44	50,000.00

为保证募集资金投资项目的顺利进行,并保障公司全体股东的利益,本次非公开发行募集资金到位之前,公司将根据相应项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,待募集资金到位后再予以置换。

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他方式解决。公司董事会将根据股东大会的授权以及市场情况变化和公司实际情况,对募集资金投资项目及使用安排等进行相应调整。

(二)本次募集资金投资项目基本情况

(一)维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造

1、项目概况

公司现有维生素 B2 产品按质量等级分为医药级、食品级、饲料级。本项目的实施主体为广济药业,拟在公司位于湖北省武穴市大金镇广济医药生物产业园内实施,在公司现有医药级维生素 B2 生产工艺的基础上,用高含量的医药级维生素 B2 返做 80%饲料级维生素 B2(下简称"高含返做 80%饲料级维生素 B2")。本项目拟新建车间和升级改造部分原有车间、环保设施,以达到实施高含返做 80%饲料级维生素 B2 工艺的基本要求,生产高品质维生素 B2(80%)饲料级产品。

2、项目的背景及必要性分析

维生素 B2 又称核黄素,广泛应用于医药原料药、食品添加剂、饲料添加剂等领域。核黄素具有广泛的生理功能,可以在微生物和高等植物体内合成,而动物和人类则不能,必须从食物中摄取,因而被世界卫生组织列为评价人体生长发育和营养状况的六大指标之一,其在临床医疗、饲料加工、食品工业及化妆品制造等领域均有重要价值。

湖北省相关政策支持公司继续做大做强维生素 B2 产品。"十三五"时期是我国经济发展的调整期,也是饲料产业发展的转型期,发展环境发生了很大变化。《湖北省"十三五"饲料工业发展规划》中提出"要把我省建成饲料大省、饲料强省,必须正确认识饲料产业发展形势,把握发展机遇,克难奋进,迎接挑战,全力推进饲料产业持续健康发展。""大力发展饲料添加剂,在保持我省酶制剂、酵母、维生素 B2 等优势添加剂的基础上,大力发展能够补充、调节、维持养殖动物肠道内微生态平衡、促进健康、提高生产性能的微生物制剂,鼓励发展氨基酸、维生素、矿物质等营养型添加剂和抗氧化剂、防霉剂、调味剂、增色剂等非营养型饲料添加剂。"

随着全球经济的不断发展,世界和中国人民对食品质量要求不断提高,进而导致对饲料质量安全要求也同步提升。农业部颁布《全国饲料工业"十三五"发展规划》也提出"随着城乡居民收入增长,以功能和特色为特征的动物产品生产进入快速发展期,饲料产品需要质量上配套提升。"维生素 B2 作为饲料添加剂,在提高饲料产品质量、确保养殖动物健康等方面发挥着不可替代的作用,其质量的优劣影响饲料的品质。公司将通过本项目的实施,增加高品质维生素 B2(80%)饲料级产品,以满足市场对饲料质量安全提升的需求,产品具备一定的发展前景。

为维护公司维生素 B2 产品的全球市场地位,提质升级十分必要。公司是目前全球主要的维生素 B2 供应商之一,具备一定的国际竞争力。《全国饲料工业"十三五"发展规划》也提出支持"在法规制度、质量标准、贸易规则等方面与主要国家和地区加强合作交流,为饲料、饲料添加剂和饲料机械产品拓展国际市场创造良好环境。"公司未来需根据全球市场的最新要求,不断完善公司产品,迎合市场需求,以巩固公司市场地位,增强公司维生素 B2 相关产品在全球范围内的竞争能力,提高公司在全球维生素 B2 行业中的市场份额,增强核心竞争力,同时满足欧美等高端市场对饲料级维生素 B2 的品质要求。

综上,基于政策支持,满足世界市场需求和维护并进一步巩固公司在世界市场的地位等因素,公司本次维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造募投项目具备一定的发展前景和必要性。

3、项目可行性分析

(1)公司具备成熟的维生素 B2 生产工艺技术

经过多年的研发、生产与经营,公司在维生素 B2 积累了丰富的技术研发经验,拥有多项核心专利、技术。公司现已成为全球主要的维生素 B2 供应商之一,具备一定的国际竞争力。

公司现有维生素 B2 产品按质量等级分为医药级、食品级、饲料级。高含返做 80%饲料级维生素 B2 工艺结合现有医药级和饲料级生产工艺优化而成,更便于监控,产品质量更好更稳定。

高含返做 80%饲料级维生素 B2 工艺路线参照公司现有医药级生产工艺,加入一定量的生产所需原料,经再次乳化混合,喷雾干燥,包装得成品。其生产工艺成熟,相关工序与公司现行 80%饲料级维生素 B2 工艺类似,简便易控。公司成熟的维生素 B2 生产工艺和研究开发能力是本次募集资金投资项目顺利实施的重要基础。

(2)公司拥有丰富的客户资源

经过数十年的市场深耕细作,并凭借持续稳定的供货能力及可靠的产品质量,公司已经成为全球主要的维生素 B2 供应商之一。公司在维生素 B2 领域积累了丰富的客户资源,并与行业重点客户保持了长期稳定的合作关系,主要客户包括国内外营养强化剂、食品添加剂、饲料预混料行业主要生产厂商。公司拥有良好的客户基础和较为丰富的客户资源,本次募集资金投资项目具备较为丰富的市场储备。

4、项目投资概算

本项目投资总额为 15,717.25 万元,其中建设投资 14,959.00 万元、铺底流动资金 758.25 万元,具体投资安排如下:

序号	项目	投资金额	占比
一	建设投资	14,959.00	95.18%
1	工程费用	12,604.00	80.19%
1.1	设备购置费	8,357.00	53.17%
1.2	安装工程费	2,325.00	14.79%
1.3	建筑工程费	1,922.00	12.23%
2	工程建设其他费用	995.00	6.33%
3	预备费	1,360.00	8.65%
二	铺底流动资金	758.25	4.82%
三	总投资	15,717.25	100.00%

5、项目经济效益

根据本项目的可行性研究报告,本项目计划投资 15,717.25 万元,投资回收期(所得税后)为 5.92 年(含建设期),内部收益率(所得税后)为 22.67%。项目顺利实施将给公司带来良好收益,具备经济可行性。

6、项目备案及环评情况

本项目已在武穴市发展和改革局备案(登记备案项目代码:2018-421182-27-03-010226)。该项目已取得黄冈市生态环境局出具的《黄冈市生态环境局关于湖北广济药业股份有限公司维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造项目环境影响报告书的批复》(黄环审[2019]85 号)。

(二)年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目

1、项目概况

本项目的实施主体为广济药业(孟州)有限公司,生产所需的动力、仓储、办公质检等均依托广济药业(孟州)有限公司的已有设施。本项目拟新建车间和升级改造环保设施,以达到年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目工艺的基本要求,生产维生素 B12(1%)饲料级产品及维生素 B12(1%)食品级产品。

2、项目的背景及必要性分析

维生素 B12 又称钴胺素,主要用途为提高叶酸利用率、维护神经髓鞘的代谢与功能、促进红细胞的发育和成熟、参与脱氧核酸(DNA)的合成,脂肪、碳水化合物及蛋白质的代谢,增加核酸与蛋白质的合成。维生素 B12 除了用于医药领域,还大量用于饲料添加剂、营养补充剂和食品加工方面,如维生素强化面粉、再制食品、婴儿食品等。维生素 B12 作为药品用于治疗周围神经病变及恶性贫血等疾病,同时作为营养强化剂满足人体维生素之需求,保持人体代谢功能、神经功能正常,作为饲料添加剂维持动物的营养平衡,促使其生长、发育。随着近年来维生素 B12 生产技术逐步成熟,其在医药原料药、食品添加剂、饲料添加剂等领域的应用日趋拓展,市场需求稳步上升,具备一定的发展前景。

本项目的实施推进公司产品战略布局,符合公司的战略发展方向。公司战略布局以维生素 B 族产业为核心,依托维生素 B2 细分领域龙头企业形成的行业优势,横向拓展除维生素 B2 外其他维生素 B 族细分市场,丰富产品种类,解决品类单一、抗风险能力弱等问题,其中维生素 B12 是公司重点拓展的方向之一。本次募集资金投资于维生素 B12 产品系列是建立在公司原有业务的基础上,进一步丰富产品品类、深化产品布局的战略选择,通过发挥维生素 B2 等原有业务与本次募投相关维生素 B12 业务在技术、市场、人才、管理等方面的协同作用,可以有效推动公司快速进军并抢占维生素 B12 市场,提升公司整体产业的竞争实力。

因此,维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造项目、年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目是公司在现有经营管理和技术积累优势的基础上,根据行业发展方向,做出的重要战略举措;旨在通过实施这两个项目,实现公司产品升级,完善公司战略布局,提高公司持续盈利能力。

(二)公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备

公司内部经过多年发展,储备了丰富的技术研发经验,公司设置广兴技术研究所、武汉普信公司、技术转化部,并配备专门的技术研发人员,坚持自主研发,通过与校企合作,整合优势技术资源;同时,公司研究中心也针对性的配备了专门人员从事相关技术研究,并专门收集业务部门反馈的客户需求,进行技术攻关,为业务部门的业务拓展和实施提供有力的技术保障。

2、技术储备

经过多年的研发、生产与经营,公司积累了丰富的技术研发经验,拥有多项核心专利、技术,公司的相关技术储备为公司未来募投项目实施提供保障。

3、市场储备

经过数十年的市场深耕细作,并凭借持续稳定的供货能力及可靠的产品质量,公司已经成为全球主要的维生素 B2 供应商之一。公司在维生素 B2 领域积累了丰富的客户资源,并与行业重点客户保持了长期稳定的合作关系,主要客户包括国内外营养强化剂、食品添加剂、饲料预混料行业主要生产厂商。公司拥有良好的客户基础和较为丰富的客户资源,本次募集资金投资项目具备较为丰富的市场储备。

五、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

(一)公司现有业务板块运营状况、发展态势,面临的主要风险及改进措施

1、公司现有业务板块的运营状况和发展态势

公司是以生产、销售医药原料药及制剂、食品添加剂、饲料添加剂为主的国家重点高新技术企业,主导产品核黄素市场占有率位居世界前列,主要产品包括原料系列产品、制剂系列产品。

原料系列产品:主要包括维生素 B2、维生素 B6、核黄素磷酸钠等;经过数十年的市场深耕细作,并凭借持续稳定的供货能力及可靠的产品质量,公司已经成为全球主要的维生素 B2 供应商之一。公司在维生素 B2 领域积累了丰富的客户资源,并与行业重点客户保持了长期稳定的合作关系,主要客户包括国内外营养强化剂、食品添加剂、饲料预混料行业主要生产厂商。公司拥有良好的客户基础和较为丰富的客户资源。

制剂系列产品为口服固体制剂和大输液。

2、公司面临的主要风险及改进措施

(1)管理风险

随着公司业务的不断拓展和规模扩张,公司在管理模式、人才储备、技术创新及市场开拓等方面将面临更大的挑战。如果公司的管理水平和人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要,组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善,将难以保证公司安全和高效地运营,进而削弱公司的市场竞争力。

公司目前具有较好的人才基础,并将持续引进、储备高素质人才。同时,公司将严格按照上市公司规范治理要求,不断优化组织结构,提升管理水平,提高公司经营管理抗风险的能力。

(2)人才流失及技术泄密风险

经过多年的研发、生产与经营,公司在维生素产品领域已积累了丰富的技术研发经验,公司技术人才储备丰富,公司先进的技术积累,使公司成本不断降低,建立了完善的销售渠道,树立了较高的品牌知名度。公司现已成为全球主要的维生素 B2 供应商之一,具备一定的国际竞争力。但公司存在核心技术人员离职或其他因素引起的公司技术泄密或技术被剽窃的风险。

为此,公司建立了严密的保密制度、并与员工签订了保密协议,防止技术方案的泄露。同时,公司还采取了多种措施吸引和留住人才。公司将个人利益与公司未来发展紧密联系的做法有力的保证了技术研发团队的稳定,从而减少设计人员流失及技术方案的泄密。

(3)公司盈利水平被摊薄的风险

随着公司维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造、年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目等项目的陆续开工建设,公司无形资产、在建工程、固定资产规模增长较大,将导致公司固定资产折旧、无形资产摊销增加。折旧、摊销增加,将在一定程度上摊薄公司的盈利水平。

公司将进一步提高运营效率,降低运营成本,并且优化资源配置,积极开拓市场,在充分保证现有业务持续稳定增长的基础上,发挥自身优势,实现公司在维生素 B2、B12 技术业务领域的快速发展,提高公司的盈利能力。

(二)提高公司日常运营效率、降低公司运营成本,提高公司经营业绩的具体措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范股东即期回报被摊薄的风险以及提高公司未来的持续回报能力,本次非公开发行股票完成后,公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩,增强公司的持续回报能力,具体措施如下:

1、全面提升公司管理水平,提升经营效率和盈利能力

公司将改进完善生产流程,加强对采购、生产、库存、销售各环节的信息化管理,加强销售回款的催收力度,提高公司资产运营效率。同时,公司将完善并强化投资决策程序,合理运用各种融资工具和渠道,降低运营成本,全面有效地提升经营效率和盈利能力。

2、加快募投项目投资进度、争取早日实现预期效益

本次募集资金到位前,为尽快实现募集资金投资项目效益,公司将积极调配资源,提前完成募集资金投资项目的前期准备工作并以自有资金开展项目前期建设。本次发行募集资金到位后,公司将加快推进募集资金投资项目建设,早日实现预期效益,增加以后年度的股东回报,弥补本次发行导致的即期回报被摊薄的影响。

3、加强对募集资金的监管,保证募集资金合理合法使用

为规范公司募集资金的使用与管理,确保募集资金使用的规范、安全、高效,本次非公开发行股票完成后,募集资金将存放于董事会指定的专项账户中,专户专储,专款专用,以保证募集资金合理规范使用。

4、保证持续稳定的利润分配制度,强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37 号)及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43 号)的要求,为完善和健全持续、科学、稳定的股东分红机制和监督机制,积极回报投资者,切实保护全体股东的合法权益,《公司章程》对利润分配做出制度性安排,并制定了《湖北广济药业股份有限公司未来三年(2019 年--2021 年)股东回报规划》。公司未来仍将实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报,并保持连续性和稳定性。

六、公司的董事、高级管理人员对公司填补回报的措施能够得到切实履行做出的承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行,公司董事、高级管理人员作出以下承诺:

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、承诺拟公布的公司股权激励(如有)的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

七、公司的控股股东对公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

为使公司填补回报措施能够得到切实履行,维护公司和股东的合法权益,公司控股股东承诺如下:

承诺不越权干预上市公司经营管理活动,不会侵占上市公司利益。

湖北广济药业股份有限公司
董事会
二〇二〇年二月二十三日

证券代码:000952 证券简称:广济药业 编号:2020-013

湖北广济药业股份有限公司 2019 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告(修订稿)

二零二零年二月

为进一步增强竞争力和提高盈利能力,湖北广济药业股份有限公司(以下简称"公司"、"广济药业")拟向特定对象非公开发行股票募集资金用于维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造、年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目和补充流动资金。

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 50,000 万元(含本数)。本次募集资金在扣除发行费用后将用于以下项目,项目具体投资金额及拟投入募集资金额如下:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入
1	维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造	15,717.25	15,700.00
2	年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目	25,321.19	24,000.00
3	补充流动资金	10,300.00	10,300.00
总计		51,338.44	50,000.00

为保证募集资金投资项目的顺利进行,并保障公司全体股东的利益,本次非公开发行募集资金到位之前,公司将根据相应项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,待募集资金到位后再予以置换。

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他方式解决。公司董事会将根据股东大会的授权以及市场情况变化和公司实际情况,对募集资金投资项目基本情况进行相应调整。

二、本次募集资金投资项目基本情况

(一)维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造

1、项目概况

公司现有维生素 B2 产品按质量等级分为医药级、食品级、饲料级。本项目的实施主体为广济药业,拟在公司位于湖北省武穴市大金镇广济医药生物产业园内实施,在公司现有医药级维生素 B2 生产工艺的基础上,用高含量的医药级维生素 B2 返做 80%饲料级维生素 B2(下简称"高含返做 80%饲料级维生素 B2")。本项目拟新建车间和升级改造部分原有车间、环保设施,以达到实施高含返做 80%饲料级维生素 B2 工艺的基本要求,生产高品质维生素 B2(80%)饲料级产品。

2、项目的背景及必要性分析

维生素 B2 又称核黄素,广泛应用于医药原料药、食品添加剂、饲料添加剂等领域。核黄素具有广泛的生理功能,可以在微生物和高等植物体内合成,而动物和人类则不能,必须从食物中摄取,因而被世界卫生组织列为评价人体生长发育和营养状况的六大指标之一,其在临床医疗、饲料加工、食品工业及化妆品制造等领域均有重要价值。

湖北省相关政策支持公司继续做大做强维生素 B2 产品。"十三五"时期是我国经济发展的调整期,也是饲料产业发展的转型期,发展环境发生了很大变化。《湖北省"十三五"饲料工业发展规划》中提出"要把我省建成饲料大省、饲料强省,必须正确认识饲料产业发展形势,把握发展机遇,克难奋进,迎接挑战,全力推进饲料产业持续健康发展。""大力发展饲料添加剂,在保持我省酶制剂、酵母、维生素 B2 等优势添加剂的基础上,大力发展能够补充、调节、维持养殖动物肠道内微生态平衡、促进健康、提高生产性能的微生物制剂,鼓励发展氨基酸、维生素、矿物质等营养型添加剂和抗氧化剂、防霉剂、调味剂、增色剂等非营养型饲料添加剂。"

随着全球经济的不断发展,世界和中国人民对食品质量要求不断提高,进而导致对饲料质量安全要求也同步提升。农业部颁布《全国饲料工业"十三五"发展规划》也提出"随着城乡居民收入增长,以功能和特色为特征的动物产品生产进入快速发展期,饲料产品需要质量上配套提升。"维生素 B2 作为饲料添加剂,在提高饲料产品质量、确保养殖动物健康等方面发挥着不可替代的作用,其质量的优劣影响饲料的品质。公司将通过本项目的实施,增加高品质维生素 B2(80%)饲料级产品,以满足市场对饲料质量安全提升的需求,产品具备一定的发展前景。

为维护公司维生素 B2 产品的全球市场地位,提质升级十分必要。公司是目前全球主要的维生素 B2 供应商之一,具备一定的国际竞争力。《全国饲料工业"十三五"发展规划》也提出支持"在法规制度、质量标准、贸易规则等方面与主要国家和地区加强合作交流,为饲料、饲料添加剂和饲料机械产品拓展国际市场创造良好环境。"公司未来需根据全球市场的最新要求,不断完善公司产品,迎合市场需求,以巩固公司市场地位,增强公司维生素 B2 相关产品在全球范围内的竞争能力,提高公司在全球维生素 B2 行业中的市场份额,增强核心竞争力,同时满足欧美等高端市场对饲料级维生素 B2 的品质要求。

综上,基于政策支持,满足世界市场需求和维护并进一步巩固公司在世界市场的地位等因素,公司本次维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造募投项目具备一定的发展前景和必要性。

3、项目可行性分析

(1)公司具备成熟的维生素 B2 生产工艺技术

经过多年的研发、生产与经营,公司在维生素 B2 积累了丰富的技术研发经验,拥有多项核心专利、技术。公司现已成为全球主要的维生素 B2 供应商之一,具备一定的国际竞争力。

公司现有维生素 B2 产品按质量等级分为医药级、食品级、饲料级。高含返做 80%饲料级维生素 B2 工艺结合现有医药级和饲料级生产工艺优化而成,更便于监控,产品质量更好更稳定。

高含返做 80%饲料级维生素 B2 工艺路线参照公司现有医药级生产工艺,加入一定量的生产所需原料,经再次乳化混合,喷雾干燥,包装得成品。其生产工艺成熟,相关工序与公司现行 80%饲料级维生素 B2 工艺类似,简便易控。公司成熟的维生素 B2 生产工艺和研究开发能力是本次募集资金投资项目顺利实施的重要基础。

(2)公司拥有丰富的客户资源

经过数十年的市场深耕细作,并凭借持续稳定的供货能力及可靠的产品质量,公司已经成为全球主要的维生素 B2 供应商之一。公司在维生素 B2 领域积累了丰富的客户资源,并与行业重点客户保持了长期稳定的合作关系,主要客户包括国内外营养强化剂、食品添加剂、饲料预混料行业主要生产厂商。公司拥有良好的客户基础和较为丰富的客户资源,本次募集资金投资项目具备较为丰富的市场储备。

4、项目投资概算

本项目投资总额为 15,717.25 万元,其中建设投资 14,959.00 万元、铺底流动资金 758.25 万元,具体投资安排如下:

序号	项目	投资金额	占比
一	建设投资	14,959.00	95.18%
1	工程费用	12,604.00	80.19%
1.1	设备购置费	8,357.00	53.17%
1.2	安装工程费	2,325.00	14.79%
1.3	建筑工程费	1,922.00	12.23%
2	工程建设其他费用	995.00	6.33%
3	预备费	1,360.00	8.65%
二	铺底流动资金	758.25	4.82%
三	总投资	15,717.25	100.00%

5、项目经济效益

根据本项目的可行性研究报告,本项目计划投资 15,717.25 万元,投资回收期(所得税后)为 5.92 年(含建设期),内部收益率(所得税后)为 22.67%。项目顺利实施将给公司带来良好收益,具备经济可行性。

6、项目备案及环评情况

本项目已在孟州市发展和改革委员会备案(项目代码:2019-410883-41-03-007966)。该项目已取得孟州市环境保护局出具的《关于广济药业(孟州)有限公司年 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目环境影响报告表的批复意见》(孟环表〔2019〕79 号)。

(三)补充流动资金

1、项目概况

本次募集资金拟安排 10,300.00 万元补充流动资金,以满足未来经营规模持续增长带来的流动资金需求,进一步提升公司整体盈利能力。

2、项目的必要性和合理性

(1)优化资本结构

截至 2019 年 9 月 30 日,本公司合并口径资产负债率为 44.58%,合并报表流动负债占总负债的比例为 89.28%,公司资产负债率较高,流动负债比例较高。本次通过募集资金补充流动资金,公司资产负债率将有所降低,公司的资本结构将得到有效的改善,资本实力将进一步增强。同时,通过补充流动资金,公司偿债能力得到提高,从而减少财务风险和经营压力,进一步提升公司的盈利水平,增强公司长期可持续发展能力。

(2)增强资金实力,满足公司经营规模和主营业务增长的需要

近年来,公司主营业务呈现快速增长的趋势。公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度营业收入分别为 71,472.40 万元、80,155.63 万元和 84,383.09 万元,2016 年度、2017 年度、2018 年度营业收入较上年同期分别增长 27.55%、12.15%、5.27%。随着公司经营规模的不断扩大,公司营运资金需求也相应增加,为了保障公司具备充足的资金以满足核心业务增长与业务战略布局所带来的营运资金需求,公司拟通过本次非公开发行募集资金补充流动资金。

(3)提高公司抗风险能力

公司面临宏观经济波动风险、市场竞争风险、技术更新换代风险等各项风险因素。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。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

(一)对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目"维生素 B2 现代化升级与安全环保技术改造"、"年产 1000 吨(1%)维生素 B12 综合利用项目"在进一步巩固公司在维生素 B2 市场地位基础上,向维生素 B12 领域拓展,符合公司的发展战略,具有良好的发展前景和经济效益。募投项目的实施有利于公司提升产品品质,拓宽产品类型,提升技术水平,充分发挥规模优势、技术优势,提升公司在行业中的地位和竞争优势。

(二)对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产和净资产规模将大幅增加,公司的资本结构将得到有效的改善,降低公司财务风险,增强公司综合竞争力、持续盈利能力和抗风险能力,同时募集资金补充流动资金后,公司的营业资金得到较好的补充,有利于公司经营规模的进一步扩大,为公司长期可持续发展奠定坚实的基础,从而提升公司竞争力及持续盈利能力。

本次募投项目建成后,公司在维生素 B2 的竞争实力将得到显著增强,同时向维生素 B12 领域拓展,有利于提升公司的抗风险能力和可持续发展能力。随着募投项目逐步进入回收期后,公司的盈利能力和经营业绩将会显著提升。

(本页无正文,为《湖北广济药业股份有限公司 2019 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告(修订稿)》之盖章页)

湖北广济药业股份有限公司
董事会
二〇二〇年二月二十三日

证券代码:000952 证券简称:广济药业 编号:2020-010

湖北广济药业股份有限公司第九届监事会第十八次(临时)会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证本公告的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、监事会会议召开情况

1、会议通知的时间和方式:会议通知于 2020 年 2 月 18 日以专人送达、书面传真和电子邮件形式发出;

2、会议的时间、地点和方式:2020 年 2 月 23 日上午 10:00 在公司以通讯方式召开;

3、本次会议应参与表决监事 3 人,亲自出席及授权出席监事 3 人,3 名监事均以通讯形式出席会议;

4、会议由监事会主席王叙坤先生主持;

5、本次监事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定,会议所作决议合法有效。

二、监事会会议审议情况

1、会议以 3 票赞成、0 票反对、0 票弃权,审议通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》

经自查,公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及于 2020 年 2 月 14 日修订的《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》(以下简称"《再融资新规》")等有关法律、法规及规范性文件所规定的非公开发行 A 股股票的条件。

根据 2019 年第一次临时股东大会的授权,本议案无需提交股东大会审议。

2、会议逐项审议通过了《关于确定公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》

公司监事会逐条审慎分析了公司董事会确定的本次非公开发行股票方案,认为该方案符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及 2020 年 2 月 14 日修订后的《再融资新规》,具体如下:

(1)