

浙江东亚药业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接C20版)

报告期以来,公司凭借着高质量的产品和高效的供应能力,在行业内树立了良好的品牌声誉,新开拓了一批订单潜力较大的客户,包括国药集团旗下的Sinopharm International Hong Kong Limited、滇虹药业集团股份有限公司、山东睿鹰医药集团有限公司等。2017年、2018年、2019年及2020年1-6月,公司前五名客户收入占营业收入的比例分别为53.54%、46.74%、38.62%及45.54%,呈现不断扩大的趋势。持续扩大的客户群体使得公司的收入来源愈加丰富,成为收入增长的重要动力。

3.财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(1)资产状况趋势
公司资产结构中流动资产与非流动资产占总资产比例相当,流动资产中以货币资金、应收账款及应收票据的占比最高。因此,应收账款的可收回性与存货的质量状况对公司的财务状况极其重要。报告期内,公司应收账款账龄在一年以内比例为98.00%以上,公司多年以来实际发生的坏账比例很低,应收账款将带来发生减值的可能性较小,公司存货周转速度较高,减值准备计提充足。

募集资金到位后,公司资产规模将出现较大幅度增长。同时,随着募集资金投资项目的实施,预计今后几年公司固定资产规模将保持快速增长。

(2)负债状况趋势

公司的资产负债率保持合理水平,负债多以流动负债为主,息税折旧摊销前利润和利息保障倍数较高。本次发行募集资金到位后,公司的资本结构将发生较大的变化,资产负债率将进一步下降,公司的偿债能力和抗风险能力将进一步增强。

(3)资产周转速度较快,使用效率较高

在应收账款管理方面,公司始终坚持严格的应收账款管理制度,谨慎选取信用良好、具有一定实力的客户合作,同时运用积极有效的收款机制,从而减少应收账款的风险并加快应收账款的回款速度,使得公司的应收账款周转率保持较高水平。在存货管理方面,公司执行严格的存货管理制度,将报告期存货周转率保持相对较高的水平。

(4)经营活动现金流质量良好

公司以稳健经营为原则,在追求较高的盈利水平的同时更注重盈利质量,以优质客户为目标,严格控制应收账款风险。同时,公司在经营过程中根据订单安排采购、组织生产、合理控制存货余额。报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额较高;公司现金流量良好,盈利质量较高。

(5)盈利能力未来趋势分析

伴随着国际化学制药的竞争,公司开始向发展中国家转移,我国的原料药市场近年来保持着较快的增长,并逐步成为全球主要原料药生产国与出口国,原料药的出口接近世界原料药市场份额的20.00%。因此,公司将抓住这一行业继续保持快速发展的机遇,通过扩大销售规模、降低产品成本和提升产品质量来保证未来盈利能力。

募集资金投资项目建成后,公司产能和销售规模将大幅增长,头孢克洛原料药及中间体、拉美头孢中间体等主导产品市场份额将不断提升。公司将继续改善生产工艺,节约能源、降低产品成本,保持产品毛利率水平。同时,公司将充分利用技术、质量等方面优势,加大研发投入,不断提升产品价值,并持续保持新产品的研发和投产。随着公司生产规模、技术水平和市场竞争能力进一步得到提高,本公司未来的盈利能力有望得到进一步保障。

十一、报告期内股利分配政策、股利分配情况、发行前滚存利润的分配政策及发行后股利分配政策

(一)报告期股利分配政策

依据公司本次公开发行前的《公司章程》相关规定,公司实行如下利润分配政策:

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司利润分配政策为:公司应当执行稳定、持续的利润分配原则,公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围。公司利润分配政策应侧重对投资者的合理投资回报,公司可以采取现金或者股票方式分配股利,公司董事会未做出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见。存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

(二)报告期内公司股利分配情况

2018年,公司向全体股东每10股派发现金红利人民币3.6元(含税),合计派发现金红利人民币30,672,000元。

2019年9月,公司向全体股东每10股派发现金红利人民币3.6元(含税),合计派发现金红利人民币30,672,000元。

2020年2月,公司第二届董事会第八次会议审议通过2019年度利润分配预案,向全体股东每10股派发现金红利1.8元(含税),共计15,336,000元。该股利分配预案已经2019年度公司股东大会审议通过。

上述股利分配已经全部实施完毕。

(三)本次发行前滚存利润的分配方案

经发行人2019年3月25日2019年第一次临时股东大会决议,公司本次发行前滚存的未分配利润,将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增的股东共同享有。

(四)本次发行后的股利分配政策
本次发行后的股利分配政策详见本招股意向书摘要之“重大事项提示”。

十一、本公司控股子公司的基本情况

(一)东邦药业

公司名称:浙江东邦药业有限公司
统一社会信用代码:913308276520465W
成立时间:2004年1月9日
注册资本:5,000万元
实收资本:5,000万元
注册地址:浙江省丽水市药剂基地丽阳区块
法定代表人:池正明
经营范围:原料药(头孢克洛、头孢克肟、头孢地尼、法罗培南)制造(凭有效许可证经营);有机中间体、无机盐类(不含危险化学品及易制毒化学品)及技术进出口。

主要经营地:丽水市莲都区碧湖镇丽阳区块
股东结构及控制情况:东邦药业持有100%系公司的全资子公司
主营业务及与发行人业务的关系:发行人的医药中间体和原料药的生产地

经中汇会计师事务所审计,截至2019年12月31日,东邦药业的总资产为60,746.78万元、净资产为41,619.44万元;2019年度,营业收入为65,816.84万元,净利润为11,621.94万元。

经中汇会计师事务所审计,截至2020年6月30日,东邦药业的总资产为67,490.87万元、净资产为47,160.54万元;2020年1-6月,营业收入为32,494.41万元,净利润为5,541.40万元。

(二)上海右手

公司名称:上海右手医药科技发展有限公司
统一社会信用代码:9131011578479554XD
成立时间:2006年1月18日
注册资本:200万
实收资本:200万
注册地址:浦东新区周浦镇周浦公路337号9幢134室
法定代表人:池正明
经营范围:医药产品、化学药品、中西药、生物技术类医药中间体的生产、销售;医药、生物专业试剂盒、技术咨询和技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

主要经营地:浦东新区周浦镇周浦公路337号9幢134室
股东结构及控制情况:东邦药业持有100%系公司的全资子公司
主营业务及与发行人业务的关系:发行人的医药中间体和原料药的生产地

经中汇会计师事务所审计,截至2019年12月31日,上海右手的总资产为68.90万元、净资产为18.98万元;2019年度,营业收入为97.09万元,净利润为-2.79万元。

经中汇会计师事务所审计,截至2020年6月30日,上海右手的总资产为125.91万元、净资产为-42.21万元;2020年1-6月,营业收入为0万元,净利润为-61.18万元。

(三)江西善渊

公司名称:江西善渊药业有限公司
统一社会信用代码:913604035865817022
成立时间:2011年12月15日
注册资本:江西善渊药业有限公司
实收资本:15,500万元
注册地址:江西省九江市彭泽县工业园化工业区
法定代表人:池正明
经营范围:化学原料药、医药中间体(危险化学品除外)生产、销售、研发、机械设备、五金交电制品(不含危险化学品及易制毒化学品)及技术进出口。

主要经营地:江西省九江市彭泽县工业园化工业区
股东结构及控制情况:东邦药业持有100%系公司的全资子公司
主营业务及与发行人业务的关系:发行人的医药中间体和原料药的生产地

经中汇会计师事务所审计,截至2019年12月31日,江西善渊的总资产为14,704.05万元、净资产为8,593.13万元;2019年度,营业收入为8,400.96万元,净利润为-449.94万元。

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用概况
(一)募集资金投资项目

据公司2019年3月25日召开的2019年第一次临时股东大会决议,2019年12月6日召开的2019年第三次临时股东大会决议,公司拟向社会公开发行2,840万股新股,发行所募集资金扣除发行费用后,按轻重缓急程度依次投向以下项目:

单位:万元

序号 项目名称 项目主要内容 总投资额 预计募集资金投资额

1 年产586吨头孢类原料药生产项目 7-ACCA 200吨、7-ANCA 60吨头孢类原料药生产项目 13,690 13,690

2 年产586吨头孢类原料药生产项目 7-ACCA 200吨、7-ANCA 60吨头孢类原料药生产项目 47,676 47,676

3 研究中心建设项目 研究中心大楼 7,624 6,877.83

4 补充流动资金项目 补充流动资金 10,000 10,000

合计 78,990 78,243.83

二、募集资金运用概况
(一)募集资金投资项目

据公司2019年3月25日召开的2019年第一次临时股东大会决议,2019年12月6日召开的2019年第三次临时股东大会决议,公司拟向社会公开发行2,840万股新股,发行所募集资金扣除发行费用后,按轻重缓急程度依次投向以下项目:

单位:万元

序号 项目名称 项目主要内容 总投资额 预计募集资金投资额

1 年产586吨头孢类原料药生产项目 7-ACCA 200吨、7-ANCA 60吨头孢类原料药生产项目 13,690 13,690

2 年产586吨头孢类原料药生产项目 7-ACCA 200吨、7-ANCA 60吨头孢类原料药生产项目 47,676 47,676

3 研究中心建设项目 研究中心大楼 7,624 6,877.83

4 补充流动资金项目 补充流动资金 10,000 10,000

合计 78,990 78,243.83

三、项目经济效果分析

根据项目可行性研究报告的论证,本项目达产后年实现营业收入约4.04亿元,实现净利润约1,136万元,财务内部收益率(税后)为42.99%,盈亏平衡点42.13%。投资回收期(税后)为3.98年(含建设期)。

从技术经济指标、盈亏平衡分析可以看出,本项目具有良好的盈利性,投资回收期较短,具有较强的抗风险能力,因此其经济效益良好,本项目从财务方面考虑是可行的。

(二)年产586吨头孢类原料药生产项目二期工程

1.项目的主要内容

为进一步扩大公司优势产品的产能,以及公司在行业内的综合竞争实力,公司拟通过募集资金投资项目年实现营业收入7-ACCA 200吨、7-ANCA 60吨技术改造项目。

2.项目投资概算

本项目总投资13,690万元,其中项目建设投资11,248万元,铺底流动资金2,442万元。投资概算具体如下:

序号 建设项目 投资金额(万元) 比例

1 建设投资 11,248 82.16%

其中:设备购置及安装 9,215 67.31%

2 建筑工程 668 4.88%

3 工程建设其它费用 532 3.89%

4 预备费 833 6.08%

二 铺底流动资金 2,442 17.84%

项目总投资 13,690 100.00%

3.项目经济效益分析

根据项目可行性研究报告的论证,本项目达产后年实现营业收入约4.04亿元,实现净利润约1,136万元,财务内部收益率(税后)为42.99%,盈亏平衡点42.13%。投资回收期(税后)为3.98年(含建设期)。

从技术经济指标、盈亏平衡分析可以看出,本项目具有良好的盈利性,投资回收期较短,具有较强的抗风险能力,因此其经济效益良好,本项目从财务方面考虑是可行的。

(二)年产586吨头孢类原料药生产项目二期工程

1.项目的主要内容

为进一步扩展公司的原料药产品链,丰富产品结构,优化业务架构,公司拟通过募集资金投资项目年实现营业收入7-ACCA 200吨、7-ANCA 60吨技术改造项目。

2.项目投资概算

本项目总投资13,690万元,其中项目建设投资11,248万元,铺底流动资金2,442万元。投资概算具体如下:

序号 建设项目 投资金额(万元) 比例

1 建设投资 42,466 89.07%

其中:设备购置及安装 29,657 62.21%

2 建筑工程 7,833 16.43%

3 工程建设其它费用 1,830 3.84%

4 预备费 3,146 6.60%

二 铺底流动资金 5,210 10.93%

项目总投资 47,676 100.00%

3.项目经济效益分析

根据项目可行性研究报告的论证,本项目达产后年实现营业收入约4.04亿元,实现净利润约1,136万元,财务内部收益率(税后)为42.99%,盈亏平衡点42.13%。投资回收期(税后)为3.98年(含建设期)。

从技术经济指标、盈亏平衡分析可以看出,本项目具有良好的盈利性,投资回收期较短,具有较强的抗风险能力,因此其经济效益良好,本项目从财务方面考虑是可行的。

(三)研发中心建设项目建设

1.项目建设主要内容

为了全面缩短公司产品研究开发的时间进程,推进企业主要产品寻求工艺改进、技术突破的进程,增强企业市场竞争力,公司拟通过募集资金项目建设研发中心。

2.项目投资概算

本项目总投资7,624万元,其中项目建设投资7,624万元。投资概算具体如下:

序号 建设项目 投资金额(万元) 比例

1 建设投资 7,624 100%

其中:设备购置及安装 4,927 64.63%

2 建筑工程 2,038 26.73%

3 工程建设其它费用 366 4.80%

4 预备费 293 3.84