

深圳中国农大科技股份有限公司
非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

二〇一四年二月

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过17,696万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。公司承诺未来不会以任何方式将募集资金投资于房地产相关业务。

二、本次募集资金使用的可行性分析

（一）保障公司在行业不景气周期中的竞争优势，提高抗风险能力

目前国内药品市场虽呈现出高速扩容、竞争激烈、行业集中度低、受政策影响大等特点，但医药行业的总体发展趋势非常明确。加上我国各级政府对生物制药行业发展的扶持力度逐渐加大、医疗卫生水平的提高、国内人民生活水平的提高以及对医疗保健需求的不断增加，我国医药行业的关注度持续升高，在国民经济中占据着越来越重要的位置。

公司在经济环境普遍放缓的背景下正确评价自身的资源和优势，积极采取应对措施，化解不利因素，抓住机遇并顺应形势调整适合的市场管理模式，促使公司近几年医药业务的利润平稳放缓增长。目前药厂年生产能力突破冻干粉针剂6000万支/瓶，小容量水针剂1.2亿支，可与大型跨国制药机构开展项目技术合作及合同制生产制造业务，已形成了以产品质量及成本为优势的核心竞争力，成为在国内生化制药领域具有主导地位的高新技术企业。医药产品包括生化及化学类原料药及制剂共有50余个品种及规格，包括：抗肿瘤、抗感染、心血管、精神及免疫调节剂等临床治疗药物方面处于主导的业务支撑。

然而，公司要在长远中健康发展，还需不断完成产业/品种升级和占领生物制药制高点，不断加快研发新品种和扩大药厂的产能，保障医药健康产业集新药研发、生产制造、市场营销三端融合的“V”型产业链运营平台，实现上市公司医药健康产业最佳规模化经济效益。

本次非公开发行募集资金拟全部用于补充流动资金及偿还银行贷款，大大增加公司自有资金，满足生产经营及研发新品种的资金需求，为扩大产能提供有利的支持，促使公司更好的形成以产品质量及高新技术为优势的核心竞争力。

（二）为生产经营提供资金支撑，提高盈利能力

受国家基药政策调整影响，公司销售业绩面临严峻挑战。本次发行完成后，公司自有资金大幅增加，将会满足公司生产经营扩大和研发、销售支出增加的资金需求，同时有利于公司把握医药工业发展的良好契机，积极拓展营销渠道，增加公司持续盈利能力，促进公司的稳定发展。

（三）有利于维护公司中小股东的利益，实现股东利益最大化

根据2013年9月30日资产负债表为基础测算，公司每股净资产为0.93元。按本次非公开发行募集资金17,696万元（不考虑发行费用及其他影响事项），发行股份1,600万股计算，发行后每股净资产为2.55元，净资产上升约174%，极大地改善了公司的基本面。

本次发行对象对其认购的股份锁定3年，有利于维护公司中小股东的利益，实现股东利益最大化。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金的运用符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金到位后，能够进一步提升公司的资本实力、风险防范能力和竞争能力，巩固公司的行业地位，提高盈利水平，增加利润增长点，同时提高融资能力，逐步实现公司做强做大主营业务的目标，有利于公司的可持续发展。募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司仍然具有较为完善的法人治理结构，仍将保持其人员、资产、财务以及在采购、生产、销售等各个方面的完整性和独立性，保持与公司控股股东、实际控制人及其关联企业之间在人员、资产、财务方面的独立。本次发行对本公司的董事、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

以下测算以募集资金上限17,696万元计算，财务数据以合并报表口径计算。

1、提高总资产、净资产的规模，提高公司抵御风险能力

本次发行完成后，公司的总资产和净资产均将增加17,696万元。随着募集资金使用效益的实现，公司总资产和净资产规模将进一步提升，抗风险能力进一步

增强。

2、提升公司的营业收入与盈利水平

本次募集资金将用于补充流动资金及偿还银行贷款：一方面能够满足业务发展所需的资金需求，通过合理调节、配置公司资金，优化公司财务结构，积极发展公司优势产业，提升公司的主营业务收入水平；另一方面，通过合理运用募集资金，有助于实现公司的规模化经营，在增加公司营业收入的同时降低成本的支出，进而提升公司盈利水平。

深圳中国农大科技股份有限公司

董 事 会

2014年2月21日