

证券代码：832586 证券简称：圣兆药物主办券商：东吴证券

## 浙江圣兆药物科技股份有限公司

### 回购股份方案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、 审议及表决情况

2024年10月23日，公司召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于公司进行股份回购的议案》，表决结果为：同意12票；反对0票；弃权0票，本次回购股份方案尚需提交公司股东大会审议，公司将于2024年11月11日召开2024年第五次临时股东大会。

#### 二、 回购用途及目的

本次回购股份主要用于：实施股权激励或员工持股计划 注销并减少注册资本。

基于对公司未来发展前景的信心和对公司内在价值的认可，在综合考虑公司经营情况、财务状况及未来长期发展战略等因素的基础上，同时兼顾股东自愿原则，公司拟以自有资金回购部分公司股份注销并减少注册资本，促进公司的长远、健康发展。

#### 三、 回购方式

本次回购方式为做市方式回购。

如回购期间涉及股票交易方式变更，将及时调整回购方式并按相关规定履行后续义务。

#### 四、 回购价格、定价原则及合理性

为保护投资者利益，结合公司目前的财务状况、经营状况及近期公司股价，确定本次回购价格不超过14.88元/股，具体回购价格由公司股东大会授权董事会在回购实施期间，综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。

公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日（不含停牌日）存在交易均价，交易均价为7.53元，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的200%。

本次回购价格合理性分析如下：

（一）公司股票二级市场交易情况

公司股票目前为做市交易，公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日交易均价为7.53元，成交量（不含大宗交易）为1,118.95万股，成交金额（不含大宗交易）8,423.27万元。公司二级市场交易较为活跃，交易均价具有参考价值。

公司本次拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的200%，具有合理性。

（二）公司每股净资产价格

2022年度、2023年度及2024年1-6月，归属于挂牌公司股东的每股净资产分别为3.34元、2.15元及1.39元。

公司本次拟回购价格上限不低于最近一期归属于挂牌公司股东的每股净资产，具有合理性。

（三）前期股票发行价格

公司在全国股转系统挂牌后，公司进行过五次股票定向发行（不考虑向股权激励对象定向发行股票）。具体情况如下：

1、第一次股票定向发行

公司于2015年6月28日、2015年7月15日分别召开第一届董事会第六次会议、2015年第四次临时股东大会，审议通过公司股票发行方案。该次股票发行价格为每股5.00元，发行数量为562万股。

2、第二次股票定向发行

公司于2015年12月15日、2015年12月31日分别召开第一届董事会第十次会议、2015年第五次临时股东大会，审议通过公司股票发行方案。该次股票发行价格为每股7元，发行数量为130万股。

3、第三次股票定向发行

公司于2017年5月22日、2017年6月8日分别召开第一届董事会第二十二次会议、2017年第一次临时股东大会，审议通过公司股票发行方案。该次股票发行价格为每股10.00元，发行数量为2299万股。

#### 4、第四次股票定向发行

公司于2020年4月24日、2020年5月11日分别召开第二届董事会第二十一次会议、2020年第一次临时股东大会，审议通过公司股票发行方案。该次股票发行价格为每股11.8元，发行数量为2228.24万股。

#### 5、第五次股票定向发行

公司于2021年4月23日、2021年5月13日分别召开第三届董事会第六次会议、2021年第二次临时股东大会，审议通过公司股票发行方案。该次股票发行价格为每股17.28元，发行数量约为1800万股。

由于本次回购与前一次发行股票时间间隔在二年以上，期间市场环境和二级市场交易价格发生了较大变化，因此本次回购价格上限略低于前一次股票发行价格，具有一定合理性。

#### （四）、权益分派情况

公司挂牌以来未进行过权益分派，故无需对前次定向发行价格进行调整。

#### （五）、同行业可比公司情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C-制造业-C27 医药制造业-C272 化学药品制剂制造-C2720 化学药品制剂制造”行业。根据全国中小企业股份转让系统发布的截止2024年9月底的挂牌公司行业分类结果，同时结合公司主营业务的特点，公司主要可比公司情况如下：

证券代码	证券简称	每股市价	市盈率	市净率
831312	赛卓药业	1.5	-8.25	3.00
833464	苏州沪云	1.98	-33.87	7.22
834239	长联来福	3.34	61.44	1.44
834298	皇隆制药	2.49	-7.38	1.89
873969	普祺医药	18.80	-9.86	17.13
832586	圣兆药物	8.95	-6.84	4.15
平均值				5.80

注：1、数据来源于wind数据库

2、每股市价为2024年10月22日收盘价

由于公司尚未实现盈利，故采用市净率指标而不是市盈率指标进行对比分析。按

照本次回购股份价格上限 14.88 元/股，计算所得对应的市净率为 6.91，略高于上述同行业可比公司的平均值，但上述差异不属于重大偏离。

综上，本次股份回购定价考虑了股票交易价格、前期股票发行价格、每股净资产、行业市净率等因素，经过综合考虑，公司本次股份回购价格上限为14.88元/股，因此，本次股份回购定价合理，差异在合理范围内，不存在损害挂牌公司和股东利益的情况，不存在高价回购股份损害挂牌公司利益的情形。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整回购价格。

调整公式为： $P = (P_0 - V * Q / Q_0) / (1 + n)$

其中： $P_0$ 为调整前的回购每股股份的价格上限； $V$ 为每股的派息额； $Q$ 为扣除已回购股份数的公司股份总额； $Q_0$ 为回购前公司原股份总额； $n$ 为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）； $P$ 为调整后的回购每股股份的价格上限。

## 五、 拟回购数量、资金总额及资金来源

本次拟回购资金总额不少于 25,000,000 元，不超过 50,000,000 元，资金来源为自有资金。预计回购股份数量不超过 6,640,106 股。

具体回购股份使用资金总额以回购完成实际情况为准。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整剩余应回购股份数量。

## 六、 回购实施期限

（一）本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次股份回购方案之日起不超过12个月。

1.如果在回购期限内，回购股份数或资金使用金额达到最高限额，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满；

2.如果在回购期限内，公司股东大会决定终止实施回购事宜，则回购期限自股东大会决议生效之日起提前届满。公司董事会在股东大会授权范围内，在回购期限内根据市场情况择机作出回购决策并予以实施。

(二) 公司在下列期间不得实施回购：

1. 定期报告、业绩预告或者业绩快报披露前10个交易日内；
2. 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露后2个交易日内；
3. 全国股转公司规定的其他情形。

(三) 如回购方式变更为集合竞价方式回购，公司将按照相关规定披露回购实施预告，公告拟实施回购的时间区间，提示投资者关注回购机会。

(四) 回购实施期限内，公司将加强对回购交易指令的管理，做好保密工作，严格控制知情人范围，合理发出回购交易指令，坚决避免发生“约定交易”、“变相定向回购”等违规情形。

## 七、 预计回购完成后公司股本及股权结构的变动情况

根据拟回购股份数量区间及用途，如本次回购达到数量上限，公司股权结构变动情况为：

类别	回购实施前		回购完成后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	46,205,037	36.10%	46,205,037.00	36.10%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	81,794,960	63.90%	75,154,854.00	58.71%
3. 回购专户股份	0	0%	6,640,106.00	5.19%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	0	0.00%
——用于减少注册资本	0	0%	6,640,106.00	5.19%
总计	<b>127,999,997</b>	<b>100%</b>	<b>127,999,997</b>	<b>100.00%</b>

如按本次回购数量下限计算，公司股权结构变动情况为：

类别	回购实施前		回购完成后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	46,205,037	36.10%	46,205,037	36.10%
2. 无限售条件股份	81,794,960	63.90%	80,114,853	62.59%

(不含回购专户股份)				
3. 回购专户股份	0	0%	1,680,107	1.31%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	0	0.00%
——用于减少注册资本	0	0%	1,680,107	1.31%
总计	<b>127,999,997</b>	<b>100%</b>	<b>127,999,997</b>	<b>100.00%</b>

注：上述回购实施前所持股份情况以 2024/10/18 在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

#### 八、 管理层关于本次回购股份对公司财务状况、债务履行能力和持续经营能力影响的分析

根据圣兆药物 2024 年半年度报告（未经审计），截至 2024 年 6 月 30 日，挂牌公司合并报表总资产为 500,749,309.28 元，归属于挂牌公司股东的净资产为 177,784,593.29 元，流动资产为 288,562,343.46 元；货币资金余额为 212,188,615.94 元，交易性金融资产余额为 20,000,000.00 元，持有待售资产余额为 11,127,103.64，短期借款为 125,119,218.22 元；流动比率为 1.06，资产负债率（合并报表）为 63.99%。

按截止 2024 年 6 月 30 日的财务数据测算，本次回购股份实施完成后，假设回购资金 50,000,000 元全部使用完毕，本次拟回购资金总额上限分别占挂牌公司合并报表总资产、归属于挂牌公司股东的净资产和流动资产的比例为 9.99%、28.12%和 17.33%。资产负债率上升至 71.09%，流动比率下降至 0.87。

虽然本次回购实施后，圣兆药物的流动比率有所下降、资产负债率有所上升，但根据回购后的相关指标分析，挂牌公司仍然具备较强的长短期偿债能力，且资产结构稳定，不存在无法偿还债务的风险，不会对公司日常生产经营产生不利影响。此外，结合圣兆药物目前账面的货币资金、交易性金融资产、持有待售资产储备情况等因素，公司拥有充足的现金进行回购，回购后不会对公司生产经营所需资金造成重大影响。

综上，公司目前财务状况良好、经营状况稳健、资本结构稳定，整体来看，公司偿债能力较强，不存在无法偿还债务的风险。公司本次回购不会对公司财务状况、债务履行能力及持续经营能力构成重大不利影响。本次回购方案符合《回购实施细则》第十一条第二款“回购股份实施后，挂牌公司具备债务履行能力和持续经营能力”的规

定。

## 九、 回购股份的后续处理

回购股份实施完毕，公司将在披露回购结果公告后及时向全国股转公司提交回购股份注销申请，以及中国结算出具的回购专户持股数量查询证明。回购股份注销申请经全国股转公司审查无异议后，公司将按照中国结算有关规定及时办理股份注销手续。回购股份注销完成后，公司将及时披露回购股份注销完成暨股份变动公告，并按有关规定办理工商变更登记手续。

## 十、 防范侵害债权人利益的相关安排

根据《公司法》的相关规定，公司将在股东大会审议通过回购股份并减少注册资本方案之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸或者国家企业信用信息公示系统公告。债权人通知情况将按相关规定予以披露。

## 十一、 公司最近 12 个月是否存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形的说明

公司最近 12 个月不存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚的情形。

## 十二、 公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内是否存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形的说明

公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内不存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形。

## 十三、 股东大会对董事会办理本次回购股份事宜的具体授权

为了配合本次股份回购，公司董事会拟提请股东大会授权董事会及董事会授权人士，在股东大会审议通过的框架与原则下，在法律法规规定范围内，在本次回购公司股份过程中全权办理回购相关事项，包括但不限于以下事宜：

①授权公司董事会在回购期内择机确定回购股份时间、数量、金额等，具体实施回购方案；

②授权公司董事会决定聘请相关中介机构；

③除涉及有关法律、行政法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，授权公司董事会依据有关规定（即适用的法律、行政法规、监管部门的有关政策规定）调整、补充回购股份的具体实施方案，办理与股份回购有关的其他事宜；

④授权公司董事会办理设立回购专用证券账户或其他相关证券账户；；

⑤授权公司董事会具体办理与本次股份回购事项有关的其他事宜；

⑥本授权自公司股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

#### 十四、 回购方案的不确定性风险

1、本方案尚需提交公司股东大会审议，如果股东大会未能审议通过本方案，将导致本回购计划无法实施。

2、本次回购经过股东大会审议通过后，尚存在因公司股票交易活跃度不足、股票价格持续超出回购方案披露的价格，导致回购方案无法实施或者只能部分实施等不确定性风险。

3、因公司生产经营、财务状况、外部客观情况发生重大变化等原因，根据相关规定变更或终止回购方案的风险。

回购期间内如公司发生上述事项，公司将及时披露并说明拟采取的应对措施，并依法依规履行相关审议程序。

敬请广大投资者注意投资风险。

#### 十五、 备查文件

《浙江圣兆药物科技股份有限公司第四届董事会第十一次会议决议》

浙江圣兆药物科技股份有限公司

董事会

2024年10月24日