

证券代码：600222

证券简称：太龙药业



河南太龙药业股份有限公司

HENAN TALOPH PHARMACEUTICAL STOCK CO.,LTD

（河南省郑州市高新技术产业开发区金梭路 8 号）

2025 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二五年十二月

本可行性分析报告中如无特别说明，相关用语具有与《河南太龙药业股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中相同的含义。

公司拟申请向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”），现将本次发行募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过人民币 454,345,765.44 元（含本数），在扣除相关发行费用后的募集资金净额拟全部用于补充流动资金和偿还有息负债。

二、本次募集资金使用计划的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性分析

1、巩固实际控制人控制权，夯实产业协同

本次向特定对象发行 A 股股票完成后，在不考虑其他因素导致股本数量变动的情况下，按发行上限计算，江药控股预计将持有公司的股份数量为 124,705,216 股，占公司发行后总股本的 19.23%，将进一步巩固公司控制权。本次上市公司向特定对象发行 A 股股票获得资金支持，有利于保障公司的长期持续稳定发展，同时维护公司中小股东的利益，提振市场信心。

公司可依托江药集团及其控制的企业在商业流通、零售终端以及电商等多元渠道资源，提升现有优势产品的市场渗透率与占有率，并带动其他产品的销售增长，充分发挥产业链协同效应。同时，江药集

团也将整合自身资源与公司在中药领域及 CRO 方面的竞争优势，促进双方在生物医药领域的优势互补与业务协同，共同推动上市公司高质量发展，增强公司的持续盈利能力和综合竞争力。

2、储备营运资金，促进公司主营业务发展

公司正稳步推进各项发展战略与经营计划，持续推动各项业务提质升级。为不断增强核心竞争力、保障可持续发展，公司在医药研发、市场开拓及生产采购等关键环节均需合理统筹营运资金。本次向特定对象发行 A 股股票，募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还有息负债，公司资金实力将进一步提升，为公司后续业务布局及战略优化提供充足的营运资金支持，有助于公司把握行业发展机遇，增强公司抗风险能力，推动业务健康、长远发展，切实提升股东回报力。

3、优化公司财务结构，提升抗风险能力

本次发行募集资金扣除相关发行费用后拟全额用于补充流动资金和偿还有息负债，有助于公司优化资产负债结构，提升财务稳健性，增强公司抗风险能力。

（二）本次募集资金使用计划的可行性分析

1、本次发行 A 股股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金使用符合《上市公司证券发行注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规及规范性文件的规定，具有可行性。本次发行 A 股股票募集资

金到位后，将全部用于补充流动资金和偿还有息负债，将增加公司净资产和营运资金，增强公司资本实力，提高公司市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司已建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，形成了符合上市公司治理要求的、规范的治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理与监督等作出了明确规定。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位后，公司董事会将持续关注募集资金存放、管理和使用情况，有效防范风险，提高募集资金使用效益。

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

公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金及偿还有息负债，公司营运资金将得到有效补充，资本实力和资产规模进一步提升，抗风险能力增强。同时，募集资金到位有助于公司加强在研发、生产、销售等环节的投入，夯实业务发展基础，增强公司核心竞争力，促进公司主营业务的持续快速增长，为公司可持续发展提供资金保障。

本次向特定对象发行 A 股股票不会导致公司主营业务发生重大变化，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，与控股股东在业务、人员、资产、财务和机构的独立性方面不会产生影响。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，将增加公司总资产与净资产规模，公司营运资金得到补充，有利于公司优化资本结构、提升财务稳健性，改善盈利能力、增强资金流动性。

四、本次募集资金投资项目涉及的报批事项

本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金和偿还有息负债，不涉及投资项目报批事项。

五、本次募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，公司董事会认为本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用符合相关法律法规的要求，可以更好地满足公司日常生产经营和业务发展的资金需求，降低经营风险，提升公司盈利能力和市场竞争能力，推动公司长期可持续发展。因此，本次募集资金使用具有必要性和可行性，符合公司及全体股东的利益。

河南太龙药业股份有限公司董事会

2025 年 12 月 8 日