

证券代码：600529

证券简称：山东药玻

山东省药用玻璃股份有限公司

Shandong Pharmaceutical Glass Co., Ltd.

(山东省淄博市沂源县城)



2026 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

二零二六年一月

本可行性分析报告所述词语或简称与《山东省药用玻璃股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同含义。公司拟申请向特定对象发行股票，现将本次向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析说明如下：

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额预计为 3,235,118,786.25 元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用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、国药集团成为公司实际控制人，更好服务国家战略

作为国务院国资委直接管理的以生命健康为主业的中央企业，国药集团围绕服务国家重大战略，贯彻落实国务院国资委部署要求，加快制药业产业链国产化替代，发挥科技创新、产业控制、安全支撑作用，防范生命科学产业上游“卡脖子”风险。山东药玻是我国药用玻璃行业的龙头企业，掌握中硼硅模制瓶、中硼硅拉管等核心工艺，产品质量领先，可以为我国生物药、创新药提供玻璃包材保障。本次发行完成后，国药集团将成为公司实际控制人，为山东药玻更好借助国药集团企业在医药研发、医药工业、全球网络布局等领域资源积累创造便利条件，更好地服务国家产业链供应链自主可控，更好保障我国生物药、创新药加速发展。

2、更好支撑公司向科技型国际化企业转型发展

公司在新产品开发、传统产品品质提升、工业装备自动化技术升级、药用包装材料与药品相容性基础研究等方面取得了较好的成果。对比国际领先药包材企业，公司产品体系仍有进一步丰富空间，在高端覆膜胶塞、预灌封高端市场份额、全球生产网络布局等方面仍有差距，研发超前性程度与打造科技型国际化公司目标尚不匹配。

当前，公司正处于向科技型、国际化公司转型的时期，需要加大投入，加快科研创新能力和新技术新产品研发能力提升和产品储备，在更多药包材细分领域

打造核心优势产品，加快更好构建“瓶+塞+盖+给药系统”一体化体系，加快全球产业网络布局。本次发行也有利于公司进一步增强资本实力，持续提升科研创新能力和新技术新产品投入力度，进一步提升智能制造水平，持续推进产业专业化整合，打造科技型国际化企业，巩固公司市场领先地位，在更加复杂的国际贸易环境下更好应对外部风险挑战。

除此外，公司还可以进一步加大资源投入，以进一步提升自动化水平为抓手，将智能制造、连续制造、双碳目标有机结合，进一步有效控制生产成本和节能减排，推进 ESG、ESHQ 管理体系实施，更好地实现高质量、可持续发展。

（二）本次募集资金使用的可行性分析

1、本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次发行的募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，符合相关政策和法律法规的规定，募集资金使用方向与公司当前经营发展现状相符。

本次发行募集资金到位后，可进一步提升公司资金实力、偿债能力，同时，极大增强公司资金的稳定性和充足性。

2、上市公司治理规范、内控完善，可以保证募集资金合规使用

公司已按照上市公司的治理标准，建立健全了法人治理结构，以及股东会、董事会、专门委员会和管理层的独立运行机制，并通过不断改进与完善，从而形成了规范、标准的公司治理体系和完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理、财务状况的影响分析

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行募集资金运用属于围绕公司主业展开，符合有关规定。本次募集资金到位后，公司资本金将进一步充实，推动公司业务持续健康发

展，有利于提高公司竞争能力和盈利能力，增强公司进一步发展潜力和能力，提升公司的竞争力和可持续发展能力，有利于实现并维护全体股东的长远利益。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司的净资产及总资产规模均将有较大幅度的增加，公司资产负债率将有所下降，财务结构更加稳健，资本实力进一步增强。本次向特定对象发行将增强公司抵御财务风险的能力，为公司后续开展业务提供有力的财务保障。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金使用具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入，将增强公司资本实力，为进一步提升科研创能力、加大新技术新产品投入力度、推进产业专业化整合、提升智能制造水平、拓展海外布局等提供有力资金保障，推动公司业务持续健康发展，进一步提升公司的综合竞争力，符合公司及全体股东的利益。

（以下无正文）

山东省药用玻璃股份有限公司董事会

2026年1月13日