

300289



2020

二〇二〇年六月

为了推动北京利德曼生化股份有限公司（以下简称“利德曼”或“公司”）业务发展，进一步提升公司核心竞争力，公司拟非公开发行股票。根据中国证券监督管理委员会《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》的规定，公司对本次非公开发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金使用的必要性和可行性分析如下：

本次非公开发行股票募集资金不超过人民币55,705.18万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

### （一）补充流动资金的必要性

#### 1、降低公司财务费用，提升盈利水平

2017年至2019年，公司财务费用分别为675.45万元、464.60万元及210.70万元，占公司归母净利润比重分别为9.24%、11.48%及33.40%，通过本次募集资金，公司流动资金将得到进一步充实，一定程度上将减少财务费用的支出，提升公司盈利水平。

#### 2、公司经营性应收款项占用较多营运资金

受终端回款周期变长影响，近年来公司应收款项占流动资金的比重较高。截至2020年3月31日，公司应收票据、应收账款以及应收款项融资合计金额为31,379.38万元，占流动资产比重达42.32%；而公司主要原材料供应商的地位较为强势，付款周期相对较短，截至2020年3月31日，公司应付账款仅为3,848.96万元，经营性应收款项占用了公司较多的营运资金。

#### 3、补充公司营运资金，为产品研发提供保障

相对于药品平均 10-15 年的研发周期，诊断试剂的研发周期一般为 3-5 年，诊断试剂行业的技术升级换代较快，产品迭代的周期相对较短。诊断仪器的研发周期一般为 2-3 年，且诊断仪器的研发投入也较大。若要保持诊断试剂、诊断仪器产品领域的领先优势，需要大量资金投入来扩大公司规模和研发实力，进而

提升综合竞争力。

报告期内，公司研发费用分别为3,677.51万元、3,997.20万元、4,831.31万元及1,119.55万元，占营业收入比重分别为6.38%、6.10%、9.38%及20.05%，公司重视新产品的研发投入，研发费用快速上升，持续不断的研发消耗了较多的资金。通过本次非公开发行，可补充公司营运资金，为公司的产品研发提供保障。

#### **4、提高公司抵御风险能力**

公司面临市场竞争风险、宏观经济波动的风险、产品的技术开发风险等各项风险因素。当各项风险给公司生产经营带来不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司风险抵御能力；而在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

#### **(二) 补充流动资金的可行性**

##### **1、本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定**

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在产业链上积极稳妥布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

##### **2、本次公开发行的发行人治理规范、内控完善**

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

剂等多个领域的研发投入及布局，扩大公司业务规模，强化公司的技术优势，提升市场地位，从而有利于增强公司的核心竞争力。

本次非公开发行募投项目实施后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，财务状况将得到较大改善，公司的资本结构将得到优化，财务风险进一步降低。

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金，不涉及立项、环评等投资项目报批事项。

以下无正文。

（本页无正文，为《北京利德曼生化股份有限公司 2020 年创业板非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》之签章页）

北京利德曼生化股份有限公司

董 事 会

2020 年 6 月 15 日