

上海阿拉丁生化科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券申请文件
审核问询函中有关财务事项的说明

大华核字[2021]0011231 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

上海阿拉丁生化科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券申请文件
审核问询函中有关财务事项的说明

	目 录	页 次
一、	向不特定对象发行可转换公司债券申请文件 审核问询函中有关财务事项的说明	1-44

向不特定对象发行可转换公司债券申请 文件审核问询函中有关财务事项的说明

大华核字[2021]0011231 号

上海证券交易所：

由西部证券股份有限公司转来的《关于上海阿拉丁生化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的审核问询函》（上证科审再融资[2021]62号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中所提及的上海阿拉丁生化科技股份有限公司（以下简称阿拉丁公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

（在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。）

问题 1、关于前募资金使用

发行人于 2020 年 10 月完成首次公开发行并上市，募集资金净额为 43,443.01 万元，首发募集项目包括高纯度科研试剂研发中心、云电商平台及营销服务中心建设项目和补充流动资金。公司首发募投项目的实施进度相对较慢，截至 2021 年 3 月 31 日，累计投入募集资金金额为 1,429.65 万元，募集资金投入进度较低。本次募集资金相较前次 IPO 募集资金的时间间隔少于 18 个月。

请发行人说明：（1）高纯度科研试剂研发中心、云电商平台及营销服务中心建设项目的具体实施进展，未来实施安排以及完成建设预期，是否存在延期风险；（2）结合前次募集资金最新的使用进度、IPO 披露进度与实际进度的差异情况，进一步充分说明前次募集资金使用比例较低的具体原因；（3）结合日常运营需要、公司资产负债结构与同行业公司的对比情况，分析在持有大额货币资金、闲置募集资金的情况下，18 个月内再次融资的合理性和必要性。

请申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

【说明与分析】

一、高纯度科研试剂研发中心、云电商平台及营销服务中心建设项目的具体实施进展，未来实施安排以及完成建设预期，是否存在延期风险

截至 2021 年 6 月 30 日，公司未使用的募集资金余额为 35,310.18 万元（不含累计募集资金理财产品收益、利息收入扣除手续费净额和超募资金），占拟投入募集资金金额的比例为 81.47%。

（一）高纯度科研试剂研发中心项目

1、高纯度科研试剂研发中心项目实施进展

本项目拟通过投入实验室装修升级、购置研发仪器设备及升级实验室信息化系统、引进高水平研发人才等，改善公司研发条件和设施，项目选址位于上海市奉贤区楚华支路 809 号。

项目计划投资 14,765.31 万元，拟使用募集资金 14,765.31 万元，具体包括装修升级、设备购置费、软件购置费、项目实施费和基本预备费。截至 2021 年 6 月 30 日，已投入募集资金 1,163.79 万元，已投入金额占该项目拟使用募集资金投入金额的比例为 7.88%。

截至本回复出具日，发行人已完成部分实验室的装修改造工作，并完成了部分研发设备的采购，本项目的建设正在有序推进中，预计 2023 年 10 月完工。

2、高纯度科研试剂研发中心项目未来实施安排以及完成建设预期，是否存在延期风险

本项目建设期原拟定为 2 年，项目预计建成时间为 2022 年 10 月，本项目的实施地点为研发中心大楼，一方面，为保障公司研发工作正常开展，研发中心大楼实验室的升级改造施工相对缓慢，另一方面，受装修进度以及新冠疫情影响，研发实验仪器设备的采购有所滞后。故经审慎考量，公司将“高纯度科研试剂研发中心”项目建设期延长至 2023 年 10 月。本项目后续主要为持续的设备、软件购置安装和系统调试工作，项目的募集资金投资金额计划未发生变化。在国外疫情得到有效控制的情况下，发行人即按照计划的投资方向、建设内容积极推进项目建设，计划在 2023 年 10 月建成。

高纯度科研试剂研发中心项目的延期事项已经第三届董事会第十七次会议及第三届监事会第十三次会议审议通过，独立董事已发表明确同意意见，保荐机构已出具相关核查意见。

（二）云电商平台及营销服务中心建设项目

1、云电商平台及营销服务中心建设项目实施进展

本项目建设内容主要为办公楼装修升级、购置硬件设备及软件系统、租赁公有云服务器、引进高级 IT 人才及营销服务专员，本项目选址位于上海市奉贤区旗港路 1008 号，在公司原有办公楼基础上进行升级改造。

项目计划投资 10,577.93 万元，拟使用募集资金 10,577.93 万元，具体包括装修升级、设备购置费、软件购置费、项目实施费和基本预备费。截至 2021 年 6 月 30 日，已投入募集资金 783.45 万元，已投入金额占该项目拟使用募集资金投入金额的比例为 7.41%。

截至本回复出具日，发行人已完成部分软件投入，如 ERP 系统升级、Odoo 套件、大数据内容个性化推荐系统等，该项目投入需与公司现有业务、系统进行协同整合，引进系统与现有模块的匹配和兼容情况耗费时间较长，贯穿整个项目周期，本项目的建设正在有序推进中，预计 2023 年 10 月完工。

2、云电商平台及营销服务中心建设项目未来实施安排以及完成建设预期，是否存在延期风险

本项目建设期原拟定为 2 年，项目预计建成时间为 2022 年 10 月，本项目的原实施地点为上海市奉贤区旗港路 1008 号，公司变更云电商平台及营销服务中心建设项目实施地点，由上海市奉贤区旗港路 1008 号变更至上海市浦东新区新金桥路 36 号南塔 16 楼。故经审慎考量，公司将云电商平台及营销服务中心项目建设期延长至 2023 年 10 月。本项目后续主要为场地装修工程、持续的设备、软件购置安装和系统调试工作，项目的募集资金投资金额计划未发生变化。在本项目实施地点变更后，发行人即按照计划的投资方向、建设内容积极推进项目建设，在 2023 年 10 月建成。

云电商平台及营销服务中心建设项目实施地点的变更及项目延期事项已经第三届董事会第十七次会议及第三届监事会第十三次会议审议通过，独立董事已发表明确同意意见，保荐机构已出具相关核查意见。

二、结合前次募集资金最新的使用进度、IPO 披露进度与实际进度的差异情况，进一步充分说明前次募集资金使用比例较低的具体原因

截至 2021 年 6 月 30 日，公司前次募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	承诺投资项目	项目投资总额	拟投入募集资金	截至 2021 年 6 月 30 日累计投入金额	截至 2021 年 6 月 30 日投入进度
1	高纯度科研试剂研发中心	14,765.31	14,765.31	1,163.79	7.88%
2	云电商平台及营销服务中心建设项目	10,577.93	10,577.93	783.45	7.41%
3	补充营运资金	18,000.00	18,000.00	6,085.82	33.81%
合计		43,343.24	43,343.24	8,033.06	18.53%

根据公司招股说明书的披露，前次募集资金投资项目的建设进度如下：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	拟投入募集资金合计
1	高纯度科研试剂研发中心	13,304.40	1,460.91	14,765.31
2	云电商平台及营销服务中心建设项目	5,407.60	5,170.33	10,577.93

前次募集资金使用比例较低的具体原因如下：

1、高纯度科研试剂研发中心项目

本项目的实施地点为研发中心大楼，对原有研发中心大楼实验室的升级改造，募投项目的后续进展依赖于在升级改造后的实验室购置设备，进行设备的安装调试。为保障公司研发工作正常开展，研发中心大楼实验室的升级改造施工相对缓慢，因此本项目的设备购置、软件购置也受到相应的影响，同时本项目部分研发实验仪器设备为进口设备，受新冠疫情影响设备采购周期大幅延长，项目部分设备到位时间有所延后，上述因素影响了高纯度科研试剂研发中心项目的推进。

2、云电商平台及营销服务中心建设项目

本项目的原实施地点为上海市奉贤区旗港路 1008 号。公司于 2021 年 9 月 7 日签订了《上海国际财富中心房屋预租赁合同》，公司将承租座落于上海市浦东新区金桥出口加工区新金桥路 36 号的上海国际财富中心 1 幢南塔 16 楼整层，公司主要管理职能部门将搬迁至上述地址办公，出于承租地块区域优势、管理便利性考虑，公司决定将募投项目云电商平台及营销服务中心建设项目的实施地点变更至上述地址。由于实施地点的变更，募投项目的整体建设进度延后。

对于募投资金实际使用进度滞后于募投项目披露进度的情况，公司经谨慎性考量，将高纯度科研试剂研发中心项目和云电商平台及营销服务中心建设项目达到预定可使用状态的时间调整至 2023 年 10 月，截至本回复出具日，首发募投项目推进良好，公司将按照调整后的计划推进和完成首发募投项目建设。

三、结合日常运营需要、公司资产负债结构与同行业公司的对比情况，分析在持有大额货币资金、闲置募集资金的情况下，18 个月内再次融资的合理性和必要性

（一）货币资金余额及使用安排

截至 2021 年 6 月末，公司货币资金和交易性金融资产情况如下：

单位：万元

序号	项目	2021 年 6 月 30 日
1	货币资金	33,512.20
2	交易性金融资产	13,035.59
3	前次募集资金	35,310.18
4	公司可自由支配的资金金额（4=1+2-3）	11,237.61

截至 2021 年 6 月末，公司持有的货币资金为 33,512.20 万元，交易性金融资产 13,035.59 万元，募集资金拟用于高纯度科研试剂研发中心和云电商平台及营销服务中心建设项目及补流的金额为 35,310.18 万元，前次募集资金尚未使用完毕将专款专用并陆续投入，公司可自由支配的资金金额为 11,237.61 万元。

公司首发募集资金拟用于高纯度科研试剂研发中心和云电商平台及营销服务中心建设项目均有明确的使用计划。虽然前次募集资金投资项目在不同程度上受到一些外在因素影响，投资进程有所放缓，但是后续随着疫情的好转及云电商平台及营销服务中心建设项目实施地点的变更，公司各募投项目的资金投入有望加速。截至目前，公司首发募投项目均处于正常投入过程中。

近年来公司业务规模的不断扩大，为进一步巩固和加强公司的市场地位和优势，提高市场占有率，公司需要进一步扩大产品品种；同时，公司为提升研发水平及核心竞争力，需要不断加大研发资金投入，上述情形均需要投入大量资金以满足未来发展需要。本次募投项目投资总额为 40,138.03 万元，资金需求量较大，公司留存自有资金已经无法满足公司本次项目建设的资金需求，因此，本次新增募集资金具有合理性及必要性。

(二) 资产结构和债务结构与同行业可比公司对比情况

截至 2021 年 6 月末，公司与同行业可比公司资产结构和负债结构比较情况如下：

单位：万元

公司名称	货币资金及交易性金融资产		流动资产合计		总资产		流动比率
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	-
皓元医药	131,216.46	60.73	172,967.04	80.05	216,069.90	100.00	8.12
药石科技	129,125.44	39.65	186,943.16	57.40	325,700.68	100.00	2.63
泰坦科技	67,904.01	33.48	177,361.34	87.45	202,822.68	100.00	3.71
义翘神州	152,548.83	82.25	171,550.08	92.49	185,470.75	100.00	22.99
平均值	120,198.68	54.03	177,205.41	79.35	232,516.00	100.00	9.36
阿拉丁	46,547.79	52.45	64,871.37	73.10	88,742.94	100.00	9.65
公司名称	流动负债合计		总负债		所有者权益		资产负债率(%)
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	-
皓元医药	21,300.89	49.18	43,315.41	100.00	172,754.49	100.00	20.05
药石科技	71,188.00	90.29	78,842.37	100.00	246,858.31	100.00	24.21
泰坦科技	47,765.63	87.52	54,575.18	100.00	148,247.49	100.00	26.91
义翘神州	7,461.23	67.75	11,012.64	100.00	174,458.10	100.00	5.94
平均值	36,928.94	73.69	46,936.40	100.00	185,579.60	100.00	19.27
阿拉丁	6,721.46	85.73	7,840.40	100.00	80,902.55	100.00	8.83

注：资产类科目的占比为科目占总资产的比例；负债类科目的占比为科目占总负债的比例。

资产结构方面，截至 2021 年 6 月末，公司货币资金及交易性金融资产占比、流动资产占比和流动比率分别为 52.45%、73.10%、9.65，与同行业可比公司的资产结构基本保持一致。负债结构方面，流动负债占比 85.73%，略高于同行业可比公司平均水平，资产负债率为 8.83%，低于同行业可比公司平均水平。公司非流动负债占比较低，报告期各期末，公司均无长期借款，上述负债结构与资产负债率与同行业可比公司的差异主要系公司目前专注于科研试剂的研发投入，品种扩充，未开展大规模产业化生产，资产规模低于同行业可比公司，银行长期贷款对公司资产规模、抵押物有较高要求，发行人采取该种方式融资成本过高。

同时，在国内行业竞争格局下，同行业可比公司股权融资较为活跃，具体情况如下：

单位：万元

项目	首次公开发行股票		向特定对象发行股票		向不特定对象发行可转换公司债券		融资金额
	金额	时间	金额	时间	金额	时间	
皓元医药	120,881.40	2021年6月	-	-	-	-	120,881.40
药石科技	20,753.33	2017年11月	93,500.00	2020年12月	115,000.00	-	229,253.33
泰坦科技	84,770.11	2020年10月	105,434.59	2021年9月	-	-	190,204.70
义翘神州	497,964.00	2021年8月	-	-	-	-	497,964.00

注：表中时间为募集资金到账时间，药石科技向不特定对象发行可转换公司债券尚在审核中。

由上表可知，公司同行业可比公司股权融资规模较大，且间隔时间较短。

公司资产结构和债务结构与同行业可比公司相比，由于间接融资成本较高，资产负债率较低，特别是长期借款等非流动负债占比较低，同时，在国内行业竞争格局下，同行业可比公司股权融资较为活跃，同行业可比公司首次公开发行股票后，积极采用向特定对象发行股票和向不特定对象发行可转换公司债券进行股权融资。公司坚持打造“阿拉丁”自主试剂品牌，主营业务收入逐年提升，但公司资产规模较小，资产规模显著小于同行业可比公司平均值，产品市场占有率处在较低水平，公司迫切需求资金支持公司业务发展，提升研发能力，丰富科研试剂品种，在行业竞争中提高市场占有率。可转债融资兼具债权融资和股权融资形式，可转债以债券形式发行，可转债票面利率远低于间接融资成本，同时如本次可转债到期前全部或部分转换为公司普通股，又将显著增加公司净资产，增加公司抗风险能力。因此，发行可转债是符合公司目前发展阶段的融资品种，本次新增募集资金具有合理性及必要性。

综上所述，公司前次募资金均有明确使用计划，目前暂时闲置的募集资金将逐步投入募投项目中；公司现阶段资产负债率低于同行业公司，主要系公司间接融资成本较高，但目前公司市场占有率较低，公司需要进一步扩大产品品种，后续研发及产品推广投入较大，可转债融资品种较符合公司发展阶段，实施本次募投项目符合公司发展战略，本次募集资金项目资金需求较大，公司留存自有资金难以满足实施本次募集资金项目的资金需求。因此，公司 18 个月内再次融资具

有必要性及合理性。

【申报会计师核查意见】

一、核查程序

(1) 查阅了发行人 IPO 招股说明书、募投项目的可行性研究报告及相关董事会、监事会披露文件；

(2) 查阅发行人已披露的关于 2021 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告，复核募投项目的投资进度；

(3) 访谈负责募投项目的管理层，了解募投项目的具体实施进展，未来实施安排、完成建设预期及延期原因，分析具体实施进展与 IPO 披露进度的差异原因以及延期原因的合理性；

(4) 查阅发行人前次募投项目延期及地点变更的相关董事会披露文件；

(5) 查阅了发行人 2018-2020 年度经审计的财务报告和未经审计的 2021 年半年度财务报告；

(6) 查询发行人同行业可比公司披露关于资产负债结构的信息，并进行差异分析。

二、核查结论

(1) 根据发行人 IPO 募投项目具体实施进展，未来实施安排以及完成建设预期，IPO 募投项目虽存在延期，但其延期具有合理性，未改变募集资金的投资方向和项目建设内容，不会对募投项目的实施造成实质性的影响；

(2) 结合前次募集资金最新的使用进度、IPO 披露进度与实际进度的差异情况，前次募集资金使用比例较低具有合理性，符合发行人自身经营情况，且后期将募集资金专款专用投入募投项目；

(3) 结合日常运营需要、公司资产负债结构与同行业公司的对比情况，发行人持有大额货币资金、闲置募集资金的情况下，18 个月内再次融资具有合理性和必要性。

问题 2、关于本次募集资金规模

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 40,138.03 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目、高纯度科研试剂生产基地项目、张江生物试剂研发实验室项目和补充流动资金，拟投入募集资金金额分别为 10,400 万元、13,738.03 万元、7,000 万元和 9,000 万元。

请发行人说明：（1）各募投项目中投资金额的具体明细及测算依据；（2）结合公司前次募投项目建设进展、本次募集资金使用计划及下游市场需求等情况，进一步论证本次募集资金的必要性和紧迫性；（3）在募投项目建设达到预定可使用状态后，相关折旧、摊销等费用对公司财务状况的影响，量化分析募投项目实施对综合毛利率的影响；（4）模拟测算 IPO 募投项目及本次募投项目全部投入完成的情况下公司的资产构成情况，与同行业可比公司的差异及原因。

请申报会计师：（1）核查并发表意见；（2）对本次各募投项目投资数额的测算依据、过程、结果的合理性，募投项目的效益测算结果是否具备谨慎性及合理性，公司本次各募投项目金额是否超过实际募集资金需求量发表明确意见。

回复：

【说明与分析】

一、各募投项目中投资金额的具体明细及测算依据

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 40,138.03 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目	10,400.00	10,400.00
2	高纯度科研试剂生产基地项目	13,738.03	13,738.03
3	张江生物试剂研发实验室项目	7,000.00	7,000.00
4	补充流动资金	9,000.00	9,000.00
	合计	40,138.03	40,138.03

(一)阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目投资明细及测算依据

本项目拟购买相应的土地使用权、建设 1 栋研发大楼、甲类仓库、乙类仓库及配套建设供电、给排水、空调系统等。具体的投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟以本次募集资金投资金额	是否属于资本性支出
1	土地购置费	1,600.00	1,600.00	是
2	工程建设及其他费用	6,800.00	6,800.00	-
2.1	建设投入	4,498.44	4,498.44	是
2.2	建设辅助设备	1,663.56	1,663.56	是
2.3	其他（包含勘察、设计费、工程监理费等）	638.00	638.00	是
3	设备购置及安装费	2,000.00	2,000.00	-
3.1	设备购置费	1,953.20	1,953.20	是
3.2	安装费	46.80	46.80	是
	合计	10,400.00	10,400.00	-

1、土地购置费

本项目拟在上海市奉贤区上海化学工业区奉贤分区 A12-02A 地块投资建设，本次募投项目拟使用的土地符合土地政策和城市规划。A12-02A 地块建设用地面积为 9,504.9 平方米（以招拍挂审核结果为准），土地使用权出让金及契税根据当地每亩招拍挂预估单价、契税及其他税费税率测算。

2、工程建设及其他费用

工程建设及其他费用的投资预算系根据奉贤区建筑造价标准和指标进行测算，投资明细情况如下：

(1) 建设投入

建设投入主要为建设主体研发大楼、甲、乙类仓库及绿化带等费用。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	建筑面积 ^① （平方米）	单价	总价
1	研发大楼	7,739.80	0.46	3,560.31
2	甲类仓库	155.00	0.25	38.75
3	乙类仓库	3,076.31	0.25	769.08
4	其他（绿化带等）	-	-	130.30
	合计			4,498.44

注：建设投入中涉及的建筑面积以最终审批结果为准。其中，研发大楼的建筑面积中已包含门卫面积。

建设投入的测算依据为预计建筑面积及每平方米的建筑面积，其中建筑面积根据总平面布置图初步测算，研发大楼建筑面积按照每平方米 4,600 元进行测算，甲类、乙类仓库建筑面积按照每平方米 2,500 元进行测算。

(2) 建设辅助设备

建设辅助设备主要为工程建设中变配电设施、给排水设施、综合布线、消防及废气处理设施构成。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	建筑面积/数量	单价	总价
1	配备电和弱电系统（包括 110kV 变配电设备、动力配电设备等）	10,971.11 平方米	0.02	219.42
2	空调及通风系统	1 套	400.00	400.00
3	冷却系统（包括水力系统、蓄冷罐等）	1 套	460.00	460.00
4	实验室环境监控系统	1 套	90.00	90.00
5	综合布线部分	1 套	70.00	70.00
6	给排水系统	1 套	60.00	60.00
7	可燃、有毒气体探测器	20 台	1.50	30.00
8	废气处理设施	1 套	90.00	90.00
9	消防主控设备及其器材	1 套	180.00	180.00
10	其他（包括照明系统，通讯及五金辅材等）	-	64.14	64.14
合计				1,663.56

建设辅助设备根据设备数量及设备单价进行测算，其中设备数量根据预计设备需求量进行测算，设备单价参照采购该类设备的市场价格进行测算。

(3) 其他

工程建设的其他费用是指建设投资中除建设投入及辅助设备外,为保证工程建设顺利完成且交付后能够正常使用而发生的各项费用。具体情况如下:

单位: 万元

序号	项目	数量(套)	单价	总价
1	勘察、设计费	1	220.00	220.00
2	工程监理费	1	150.00	150.00
3	造价咨询费	1	20.00	20.00
4	安全评价费	1	6.00	6.00
5	招标代理服务	1	20.00	20.00
6	建设管理费	1	110.00	110.00
7	工程保险费	1	68.00	68.00
8	消防验收费用	1	24.00	24.00
9	环保验收费用	1	20.00	20.00
合计				638.00

上述费用的投资预算系参考奉贤区工程造价标准及公司以往签订的施工合同,结合拟建设投入的内容进行测算。

3、设备购置及安装费

(1) 设备购置费

本项目拟新增各类设备,明细情况如下:

单位: 万元

序号	项目	主要设备	总价
1	高纯试剂研发实验室	离心机、磁力搅拌器、低温冷却循环仪、恒温干燥箱、马弗炉、旋转蒸发仪、紫外分析仪、真空浓缩仪、电动搅拌器、电子天平等	174.74
2	合成试剂研发实验室	磁力搅拌器、电动搅拌器、恒温/真空干燥箱、旋转蒸发仪、紫外分析仪、低温冷却循环仪、循环水真空泵、电动搅拌器、制冰机、真空油泵等	121.74
3	标准溶液试剂研发实验室	水平电泳仪槽、熔体流动速率仪、灭菌器、离心机、脉冲电泳仪、高精度电子天平、ICPMS 电感耦合质谱仪、气质联用仪、液质联用仪、自动滴定仪、高精度移液器等	715.76
4	分析检测设备	KF 水分仪、熔点仪、荧光分光光度计、折光仪、液相色谱质谱联用仪、密度计、精密 PH 计、恒温混匀仪、ICP-OES 仪、红外光谱仪、旋光仪、气相色谱质谱联用仪、高效液相色谱仪、紫外分光光度计等	940.96
合计			1,953.20

上述设备购置费的测算依据为参考同类设备现行市场价格合理估算而得。

(2) 设备安装费

本项目的设备安装费为 46.80 万元，系根据拟购置设备的台套数及安装的复杂程度，同时参照公司以往采购设备的安装成本进行估算，安装费率取设备购置费的 2%-4%。

(二) 高纯度科研试剂生产基地项目投资明细及测算依据

本项目拟对现有的生产车间进行装修升级，同时引进配套的设备、扩大生产规模。具体投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟以本次募集资金投资金额	是否属于资本性支出
1	装修升级	270.00	270.00	是
2	设备购置费	8,871.85	8,871.85	是
3	项目实施费	620.00	620.00	-
3.1	设备安装费	310.50	310.50	是
3.2	办公配套设施	309.50	309.50	是
4	基本预备费	976.18	976.18	是
5	铺底流动资金	3,000.00	3,000.00	否
	合计	13,738.03	13,738.03	-

1、装修升级

车间装修升级的具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	建筑面积（平方米）	单价	总价
1	装修费用	1,800.00	0.15	270.00
	合计			270.00

上述装修费用测算依据为预计装修面积及每平方米的装修单价，其中装修面积按照预计实施装修的建筑面积进行测算；装修单价参考奉贤区工程造价标准及公司以往签订的改造施工合同按照每平方米 1,500 元进行测算。

2、设备购置费

本项目拟新增各类设备明细情况如下：

单位：万元

序号	项目	主要设备	总价
1	化学试剂生产设备	减压旋转蒸发器、高效精馏仪、移动式搅拌系统、加压过滤系统、夹套反应器系统、夹套反应器系统、可变温循环水装置、真空浓缩仪等	3,388.28
2	生物试剂生产设备	荧光定量 PCR 仪、高效灭菌器、固相萃取仪、超低温冰箱、超净工作台、多肽合成仪、冷冻干燥机、蛋白纯化系统、快速蛋白纯化系统 (FPLC)、氨基酸分析仪、核酸蛋白分析仪等	2,832.35
3	质检仪器	高效气相色谱仪、ICP-MS、高分辨质谱仪、荧光分光光度计、全自动微量水分测定仪 (体积法)、微量水分测定仪 (库伦法)、液相色谱仪、双光束紫外分光光度计、气质联用仪、自动进样器、自动电位滴定仪、生物标签真蛋白测试仪、近红外光谱(NIR)、液质联用仪、核磁共振微波联用脂肪水分测试仪、高通量密闭微波消解仪、电感耦合等离子体光谱仪、粒度仪、元素分析仪、电镜扫描仪、生物分析仪电泳分析系统等	1,316.72
4	其他仪器	全自动进口固体/液体灌装设备、预处理装置-SVG 高压动态、进口贴膜机、电动平板液压车、微量移取设备、精密分析天平、电热恒温鼓风干燥箱、高精度全自动交流稳压器、温湿度计、超声波系统仪、全自动水分测定仪、自动双重纯水蒸馏器、螺杆干泵等	983.50
5	安全生产及环保投入	消防主控设备及器材、视频监控设备、通风换气设备、废气处理设施、可燃、有毒气体探测器	351.00
合计			8,871.85

上述设备购置费的测算依据为参考同类设备现行市场价格合理估算而得。

3、项目实施费

项目实施费主要为设备安装费及人员办公配套设施等，具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	主要设施	总价
1	设备安装费	-	310.50
2	办公设施	电脑、办公桌椅、打印机、交换机、净水机、条码打印机及标签回卷器等	112.00
3	配套软件	防火墙与杀毒软件、ERP 系统模块、PIM 软件系统、其他办公用软件	197.50
合计			620.00

设备安装费的测算依据系根据拟购置设备的台套数及安装的复杂程度，同时参照公司以往采购设备的安装成本进行估算，安装费率取设备购置费的 2%-4%；人员办公设施及配套软件等系根据相关设施的市场价格水平估算而得。

4、基本预备费

基本预备费主要为项目进行过程中可能发生风险因素而导致费用增加部

分。主要包括因装修施工过程中材料涨价、设计变更等增加的费用，以及拟购置设备、其他配套设施价格上涨所增加的费用。

本项目预备费计算公式为：基本预备费=（装修升级+设备购置费+项目实施费）×基本预备费率，基本预备费率为 10%。

5、铺底流动资金

根据项目实际情况，铺底流动资金是项目运营期间所需，主要包括原材料、水电费、人员员工工资及其他费用等，根据项目的具体情况不足部分以自有资金补足。

（三）张江生物试剂研发实验室项目

本项目拟购买相应的研发设备、试剂测试验证投入、购置研发人员配套办公设施等。主要投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟以本次募集资金投资金额	是否属于资本性支出
1	装修费用	500.00	500.00	是
2	设备购置费	2,500.00	2,500.00	是
3	试剂原料及测试验证投入费用	2,500.00	2,500.00	-
3.1	测试验证投入	2,470.00	2,470.00	是
3.2	试剂原料采购	30.00	30.00	否
4	人员费用	1,500.00	1,500.00	-
4.1	实验室管理系统及其他相关软件投入	830.00	830.00	是
4.2	人员办公配套设施	660.00	660.00	是
4.3	人员招聘费	10.00	10.00	否
	合计	7,000.00	7,000.00	-

1、装修费用

装修费用的具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	建筑面积（平方米）	单价	总价
1	装修费	1,311.82	0.38	500.00
	合计			500.00

上述装修费用测算依据为预计装修面积及每平方米的装修单价，其中装修面积按照预计实施装修的建筑面积进行测算；装修单价考虑原建筑物内的旧装拆除，

同时参考浦东新区工程造价标准，按照每平方米 3,800 元进行测算。

2、设备购置费

本项目拟新增各类研发设备，明细情况如下：

单位：万元

序号	项目	主要设备	总价
1	真核细胞培养仪器	离心机、显微镜、电泳仪/电泳槽、细胞计数器、摇床	54.90
2	细菌培养仪器	细菌培养箱、台式冷冻高速离心机、摇床、超声波细胞破碎仪	35.40
3	昆虫细胞培养仪器	昆虫细胞培养箱、细胞计数器、离心机、摇床	44.00
4	分子实验仪器	凝胶成像系统、电泳仪/电泳槽、台式冷冻高速离心机、荧光定量 PCR 仪、大分子相互作用仪、微量核酸蛋白浓度测定仪、移液枪、手排枪、电排枪	405.40
5	蛋白纯化仪器	冻干机、纯化仪（NGC 或 Akta）、生物反应器 液相色谱系统、流式细胞仪、高通量全自动蛋白质表达分析系统、共聚焦显微镜、磁珠提取仪、酶标仪、高压均质机、生化分析仪、蛋白纯化系统等	1,836.00
6	其他通用仪器	生物安全柜、液氮罐、超声波清洗机、灭菌锅等	50.30
7	安装费	-	74.00
合计			2,500.00

上述研发设备的测算依据为同类设备现行市场价格合理估算而得；设备安装费系根据拟购置设备的台套数及安装的复杂程度，同时参照公司以往采购设备的安装成本进行估算，安装费率取设备购置费的 2%-4%。

3、试剂原料及测试验证投入费用

试剂原料及测试验证投入费用主要为测试验证相关设备及实验用试剂原料，具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	主要设备	总价
1	酶联免疫 ELISA 仪器	酶标仪、洗板机	29.60
2	免疫组化（IHC）仪器	玻片扫描仪、切片机、包埋机、超声波细胞破碎仪、生物过程分析仪、特定蛋白分析仪、生化分析仪、高通量全自动蛋白质表达分析系统、大分子相互作用仪、蛋白质层析系统、蛋白纯化系统、荧光定量 PCR 仪、全自动荧光免疫分析仪等	2,175.70
3	其他测验验证用仪器	凝胶成像系统、转膜仪、流式细胞仪、台式离心机	179.60
4	安装费	-	85.10
5	试剂原料采购	-	30.00
总计			2,500.00

上述测试验证设备的测算依据为同类设备的现行市场价格合理估算而得；设

备安装费系根据拟购置设备的台套数及安装的复杂程度，同时参照公司以往采购设备的安装成本进行估算，安装费率取设备购置费的 2%-4%；实验用试剂原料采购金额按 30 万元测算，不足部分公司将以自有资金进行投入。

4、人员费用

人员费用主要为实验室管理系统、相关软件的投入、人员办公配套设施及人员招聘费。具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	主要设施	总价
1	实验室管理系统及其他软件	LIMS 实验室管理系统、协同办公系统、研发中心防火墙设备、WEB 应用生成平台、信息管控及备份系统等	830.00
2	电脑及办公软件	电脑、防火墙与杀毒软件、其他办公用软件等	85.00
3	其他配套设施	空调及通风系统、实验室动力环境监控系统、冷却系统、可燃有毒气体探测器、活性炭净化器、条码打印机及标签回卷器、冰箱/超低温冰箱、办公桌椅柜、打印扫描一体机、视频会议系统等	575.00
4	人员招聘费	-	10.00
总计			1,500.00

上述投入的测算依据为相关实验室管理系统及软件的现行市场价格水平合理估算而得；本项目拟新增研发人员需配套相应电脑、办公软件及其他配套设施，采购单价参考相应设施的市场价格进行测算。

（四）补充流动资金

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟将本次可转债募集资金中的 9,000.00 万元用于补充公司流动资金。补流测算的依据及过程如下：

1、测算方法

公司补流资金金额使用营运资金周转率法进行测算，营运资金周转率法以预计的营业收入和营业成本为基础，综合考虑公司主要流动资产和流动负债的周转率，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和主要经营性流动负债分别进行测算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。

2、测算假设及过程

2018 年至 2020 年公司主要流动资产和流动负债平均周转比率具体如下：

项目	周转率	项目	周转率
货币资金周转率	2.15	存货周转率	0.77
应收账款周转率	12.23	应付账款周转率	4.02
预付款项周转率	14.03	预收款项和合同负债周转率	21.15

注：1、2020 年末货币资金中已将拟投向高纯度科研试剂研发中心项目和云电商平台及营销服务中心建设项目的专项募集资金予以扣除。2、①货币资金周转率=营业收入/货币资金平均额；②应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均净额；③预付款项周转率=营业成本÷预付款项平均净额；④存货周转率=营业成本÷存货平均净额；⑤应付账款周转率=营业成本÷应付账款平均额；⑥预收款项和合同负债周转率=营业收入÷（预收款项和合同负债平均额）。

假设预测期间市场环境、经济环境等不发生重大变化，公司主营业务、经营模式保持稳定的情况下。2017 年-2020 年营业收入年均复合增长率为 22.80%，2021 年-2023 年营业收入增长率按照 22.80%进行测算，2017 年-2020 年营业成本年均复合增长率为 39.18%，假设 2021 年-2023 年营业成本增长率为 39.18%，公司营运资金需求测算如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
营业收入	23,422.02	28,761.14	35,317.33	43,368.02
经营性流动资产①	31,273.87	33,158.48	43,576.01	57,488.49
经营性流动负债②	2,700.59	4,538.63	6,094.19	8,208.48
营运资金③=①-②	28,573.28	28,619.86	37,481.82	49,280.01
营运资金累计增加额				20,706.73

根据上表，未来三年内公司营运资金缺口将达到 20,706.73 万元。公司本次募投项目补充流动资金金额为 9,000.00 万元，不超过未来三年公司资金需求的上限。

二、结合公司前次募投项目建设进展、本次募集资金使用计划及下游市场需求等情况，进一步论证本次募集资金的必要性和紧迫性

（一）前次募投项目进展及对本次募投项目的影响

除补充流动资金外，公司前次募投项目主要为高纯度科研试剂研发中心、云电商平台及营销服务中心建设项目；本次募投项目主要为阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目、高纯度科研试剂生产基地项目及张江生物试剂研发实验室项目。上述项目概况、建设目的及内容如下：

序号	项目	项目名称	项目概况、建设目的及内容
1	首次公开发行股票募投项目	高纯度科研试剂研发中心	1、项目概况：拟对原有的实验室装修升级、购置研发仪器设备及升级实验室信息化系统、引进高水平研发人才等； 2、建设目的及内容：主要侧重于研究合成砌块、合成试剂、手性试剂、生物缓冲液等试剂新品种。
2		云电商平台及营销服务中心建设项目	1、项目概况：拟对原有的办公楼装修升级、购置硬件设备及软件系统、租赁公有云服务器、引进高级 IT 人才及营销服务专员； 2、建设目的及内容：旨在公司现有电商平台的基础上展开，对现有电商平台进行升级，进一步完善公司营销服务体系。
3		补充营运资金	减轻公司业务持续扩张的资金压力
4	本次募投项目	阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目	1、项目概况：拟购买新的土地使用权、建设 1 栋研发大楼、甲类仓库、乙类仓库及配套建设供电、给排水、空调系统等； 2、建设目的及内容：主要侧重于研究标准溶液、化学生物学试剂、催化剂、无机物、活性荧光染料和探针等试剂新品种。
5		高纯度科研试剂生产基地项目	1、项目概况：拟对原有的生产车间装修升级，购置设备、增加相应人员配套设施等； 2、建设目的及内容：增强公司在科研试剂领域的产品生产能力，在生产原有优势试剂品种的基础上，生产新型试剂产品，持续扩充产品线。
6		张江生物试剂研发实验室项目	1、项目概况：拟购买生物试剂相应的研发设备、加大试剂测试验证投入、招聘研发人员并购置研发人员配套办公设施等； 2、建设目的及内容：借助于张江科学城区域内人才及科研环境优势，进一步提升公司在生物试剂的研发实力及品牌影响力。主要研发投入抗体、蛋白工具试剂相关技术和细胞因子工具试剂相关技术。
7		补充流动资金	增强公司资金实力，提高公司抗风险能力

由上表可知，除补充流动资金外，与首次公开发行股票募投项目对比，本次募投项目在建设目的、建设内容及研究方向均有明确划分。其中，阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目在研发品种上与前次高纯度科研试剂研发中心募投项目各有侧重，能够增强公司新产品开发能力；高纯度科研试剂生产基地项目能够有效提高技术成果转化能力和开发效率，从而提升公司产能；张江生物试剂研发实验室项目旨在开发重组抗体、重组蛋白等蛋白类生物试剂，补足公司短板，提升公司核心竞争力。

虽然前次募投项目存在延期的情况，但本次募投和前次募投项目属于不同的项目，项目之间相互独立且不互为前提，公司关于前次募集资金延期使用已履行了必要程序，前次募集资金在正常使用过程中，因此前次募投项目的延期不会对本次募集资金的使用产生不利影响。

（二）本次募集资金的必要性和紧迫性

本次募投项目为阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目、高纯度科研试剂生产基地项目、张江生物试剂研发实验室项目及补充流动资金。项目的使用计划是根据下游市场需求以及公司实际情况制定的，项目实施的必要性及紧

迫性如下：

1、阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目

(1) 持续开发新品种并源源不断地推向市场是公司发展的必然选择

乘着下游行业强劲发展和国家政策的东风，预计国内科学服务行业在未来很长一段时间内将继续保持快速增长的态势。近几年我国全国研究与试验发展（R&D）经费投入力度持续加大，由 2010 年的 7,062.6 亿元增长到 2020 年的 24,426 亿元，年均复合增长率达到 11.9%。根据国家科技基础条件平台中心资助项目“高校院所实验试剂需求分析与管理研究”基金项目调研发现，科研试剂、实验耗材支出约占政府隶属研究机构、高等院校研究与试验发展（R&D）经费支出的 20%-25% 左右¹，因此科研试剂行业的市场空间巨大，达到千亿级别。

本项目拟研发的高纯试剂主要侧重于研究标准溶液、化学生物学试剂、催化剂、无机物、活性荧光染料和探针等试剂新品种，应用领域广泛。以本项目拟重点研发的标准溶液为例，在全球的测量活动中，化学测量已经超过 50%，并且其比例还在迅速增加²。标准物质在测量仪器校准、测量方法验证评价等方面有着广泛的用途，对于实现量值统一、确保测量结果的溯源性、可比性与有效性具有重要意义。《计量发展规划（2013-2020）》指出“开展基础前沿标准物质研究，扩大国家标准物质覆盖面，填补国家标准物质体系的缺项和不足。加强标准物质定值、分离纯化、制备、保存等相关技术、方法研究，提高技术指标。加快标准物质研制，提高质量和数量，满足食品安全、生物、环保等领域和新兴产业检测技术配套和支撑需求”；“到 2020 年，国家一级标准物质数量增长 100%，国家二级标准物质品种增加 100%”³。因此，随着下游行业的蓬勃发展，全国研究与试验发展（R&D）经费投入力度持续加大，高纯试剂需求也逐渐增大，具有良好的市场基础。

科研试剂品种的数量和丰富度也是衡量科研试剂企业核心竞争力的重要标准之一。目前公司科研试剂常备库存产品超过 3.7 万种，是行业内具有一定影响力的科研试剂制造企业。但是，当前世界一流科研用品提供商如德国默克（Merck

¹资料来源：《国内实验试剂供应链现状、问题与对策》，实验技术与管理，刘海龙、卢凡，2018年11月

²资料来源：《化学测量相关领域标准物质现状与趋势》，化学试剂，张庆合、卢晓华、阚莹、李红梅，2013年10月

³资料来源：《计量发展规划（2013-2020年）》，国务院，2013年3月

KGaA) 已能提供超过 30 万种科研试剂⁴, 公司与之相比仍存在较大差距, 市场占有率仍然偏低。本项目预计建设期 2 年, 项目将建设 1 栋研发大楼、购置研发设备, 设置高纯化学试剂研发实验室、合成试剂研发实验室、标准溶液试剂研发实验室, 重点研发标准溶液、化学生物学试剂、催化剂、无机物、活性荧光染料和探针等新试剂品种, 力争开发 9,000 多种新型试剂品种。因此, 持续开发新品种并源源不断地推向市场是公司发展的必然选择。

(2) 研发大楼的建设将改善研发人员的办公环境, 有利于吸引高端的技术人才

报告期内, 公司经营规模的不断扩大, 未来随着募投项目的实施, 公司需要增加相应的研发人员及其他相关人员。同时, 前次募投项目研发中心建设是对原实验室的升级改造。因此, 公司面临研发空间明显不足的问题。

截至 2021 年 9 月 22 日, 公司研发人员人均使用面积约为 13.58 平方米/人, 研发空间及场地较为拥挤, 现有的研发场所已不能满足公司持续增长的研发需求。本次项目实施后, 一方面研发场地扩大后公司可以招聘研发人员、购置研发设备, 满足公司持续增加的研发需求; 另一方面, 能够改善研发人员的办公环境和办公条件, 从而吸引更多高端的技术人才, 为公司科研试剂关键技术研究提供有利保障和条件支撑, 具有较强的合理性和必要性。

(3) 甲类、乙类仓库的建设为公司快速发展提供坚实基础和重要支撑

科研试剂对储存条件要求严格, 不同品类产品的温度、湿度、光线及通风等储存要求有所不同, 如生物活性小分子、蛋白质、酶等生物试剂须储存在恒温或超低温环境下才能持续保持生物活性, 不当存放将导致试剂失活, 影响实验效果。同时, 科研试剂中部分产品属于危险化学品, 对于防火、防爆、防中毒、防泄漏等储存条件提出了特殊要求。因此, 科研试剂生产企业需配置不同储存条件的仓库, 因此仓储面积是制约公司发展和产能的重要瓶颈之一。目前公司自有及租赁甲类仓库、常温库、2-8℃冷库、-20℃冷库、原料库、包材库、耗材库共计 29,692.46 平方米。随着公司销售规模的不断扩大, 公司仓储能力的瓶颈逐渐显现。

此外, 公司主要通过自有电子商务平台在线销售, 发货及时性是影响电商企业客户体验的重要指标, 仓库备有现货的情况下, 仓储中心可直接发货, 订单周

⁴资料来源: 《2016-2017年度中国试剂行业发展情况调研报告》, 全国化学试剂信息站, 2018年

期较短。公司为确保供货及时性，提高客户粘性，对部分畅销产品进行常规备货，确保该类产品的安全库存，随着公司新品种的开发以及科研试剂品种数量的不断增加，提高仓储能力的迫切性也随之增加。

本项目拟建设 155 平方米的甲类仓库、3,076.31 平方米的乙类仓库，共计 3,231.31 平方米。项目实施后，公司的仓储能力将提升 10% 以上，且填补了公司一直以来缺少乙类仓库的空白，为公司不断进行品种开发、持续扩大经营规模提供可靠保障。因此，甲类、乙类仓库的建设将为公司快速发展提供坚实基础和重要支撑。

2、张江生物试剂研发实验室项目

(1) 生物试剂市场空间巨大，蛋白类生物试剂成为主要发展方向

生命科学已成为 21 世纪最重要的自然及应用科学，生物科研试剂是有关生命科学研究的生物材料，当前正处于市场的旺盛需求期。国家发展与改革委员会在《“十三五”生物产业发展规划》中提到，生物产业规模保持中高速增长，对经济增长的贡献持续加大。到 2020 年，生物产业规模达到 8-10 万亿元，生物产业增加值占 GDP 的比重超过 4%，成为国民经济的主导产业；在国家“十四五”发展规划和 2035 年远景目标纲要中提到，推动生物技术和信息技术融合创新，加快发展生物医药、生物材料等产业，做大做强生物经济。高等院校、科研院所及生物医药企业等战略性新兴产业都是生物科研试剂的主要客户，生物产业的快速发展催生了巨大的研发用生物试剂的市场空间。

在生命科学和生物产业快速发展的大背景下，人工赋予新功能的蛋白质正在诸多前沿领域的研究中发挥着重要作用，如携带同位素或者成像标签的蛋白质在生物医药研发中被广泛应用；酶的固定化以及高聚物化在生物能源领域的研究与应用中同样具有重大意义。此外，随着人类基因组测序的完成，前沿研究正在逐渐阐明癌症发生、生长和转移过程中的关键信号通路，一些能够阻断致癌信号的小分子抑制剂也在癌症治疗研究中开始显现作用。与此同时，针对单一靶点的特异性抗体，也可以成为癌症的治疗药物。随着对癌症信号通路和药物靶点的深入研究，以小分子抑制剂、重组抗体及重组蛋白等蛋白类生物试剂成为生命科学领域中的重点发展领域，为人类最终攻克癌症创造了可能。

(2) 张江生物试剂研发实验室项目建设的必要性和紧迫性

受市场规模、资金规模及研发人员数量的限制，在发展前期公司未重点开发重组蛋白、重组抗体等生物试剂产品，因此蛋白类生物试剂一直是公司的在竞争中面临的短板。随着我国生物医药产业的快速发展，蛋白类生物试剂市场规模的快速扩大、产业地位的逐步提高。重组蛋白类产品是科研试剂的重要组成部分之一，是生物医药公司及研发机构开发诊断试剂及新药所必须的试剂产品，公司作为国产科研试剂中具有自主品牌的优质企业，亟需解决其在蛋白类生物试剂领域的产品匮乏、研发实力较为薄弱的问题，通过加大该类试剂品种的研发投入、开发力度，补足短板、丰富产品线。

本项目建设期为2年，主要投入为购买生物试剂相关研发设备、加大试剂测试验证投入、招聘研发人员并购置研发人员配套办公设施等。项目实施完成后，公司有望形成一系列开发和检验重组抗体和重组蛋白等生物试剂的相关技术，并向相关技术应用于新型生物试剂产品的研发。本项目实施后可以提升公司生物试剂产品的研发能力，有助于公司建设品种丰富、具备生物活性的重组蛋白质库和抗体库，满足客户的多元化需求，提升公司市场占有率。

3、高纯度科研试剂生产基地项目

科研试剂品种的数量和丰富度也是衡量科研试剂企业核心竞争力的重要标准之一，通过多年的行业深耕和技术积累，公司科研试剂常备库存产品超过3.7万种，是行业内具有一定影响力的科研试剂制造企业。但是，当前世界一流科研用品提供商如德国默克（Merck KGaA）已能提供超过30万种科研试剂⁵，公司与之相比仍存在较大差距，市场占有率仍然偏低，因此持续开发新品种并将其源源不断地推向市场是公司发展的必然选择。

本项目建设期为2年，通过投入生产车间装修升级，购置设备、增加相应人员配套设施等，扩充产品库的种类数量，增强公司在科研试剂领域的竞争力。本项目将在生产原有优势试剂品种的基础上，生产新型试剂产品，持续扩充产品线，增强公司在科研试剂领域的产品生产能力。

公司科研试剂产品的产能受研发能力、仓储能力等因素的制约。首先，下游用户对于科研试剂品种的需求日益增长，公司坚持培育自主品牌，能否及时、持续研发出新的试剂品种及分析方法是公司生产经营的重中之重，这受到研发客观

⁵资料来源：《2016-2017年度中国试剂行业发展情况调研报告》，全国化学试剂信息站，2018年

规律、开发周期、场地面积、仪器设备及技术人员数量等多方面条件的限制，是公司新品种开发需要突破的重要瓶颈。近年来公司继续加大研发投入、建设实验室，开发新型试剂品种，新品种的开发为公司扩大产能提供了依据和基础，本项目的实施将促进研发成果的转化。

同时，科研试剂仓储条件严格，不同品类产品对于温度、湿度、光线及通风等储存要求各不相同，需分类存放，尤其是危险化学品对于防火、防爆、防中毒、防泄漏等更是具有特殊要求，公司仓储面积尤其是低温仓库及危险化学品甲类仓库的面积也制约着公司的生产能力。本次阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目中包括甲类、乙类仓库的建设，仓储能力的提高将为公司进一步扩大生产规模提供仓储空间。

综上，本项目实施后，将有利于公司进一步扩大生产优势品种。同时，随着公司对新品种的不断开发研究，公司可以将相关的研发成果转移至生产车间进行生产，从而可以不断扩充公司的试剂品种库，有利于提升公司市场份额和品牌影响力，助力于公司业务的快速发展。

4、补充流动资金

2018-2020 年，公司营业收入增加较快，分别为 16,629.03 万元、20,960.34 万元和 23,422.02 万元。随着公司业务的持续增长，市场开拓、日常经营等环节对营运资金的需求随之增长。本次募集资金部分用于补充公司流动资金，有利于增强公司资金实力，提高公司抗风险能力，是公司实现健康持续发展的切实保障。

根据公司未来的业务发展规划，公司对 2021 年-2023 年营运资金的需求进行了审慎测算。具体的测算方法、假设条件及测算过程详见本题回复“【说明与分析】”之“一、各募投项目中投资金额的具体明细及测算依据”之“（四）补充流动资金”的回复内容。

综上所述，公司本次募投项目建设与首次公开发行股票募投项目在建设内容、研究方向均有所区别。本次募投项目旨在通过技术创新、工艺开发等持续研发投入与升级，同时通过进一步扩大生产，以打破外资企业的垄断地位，提升公司盈利水平和核心竞争力。考虑到项目建设时间、人才招聘、研发时长以及达产周期等，时间上亦具有一定的紧迫性。因此，公司本次募集资金投资建设项目具有合理性和紧迫性。

三、在募投项目建设达到预定可使用状态后，相关折旧、摊销等费用对公司财务状况的影响，量化分析募投项目实施对综合毛利率的影响

(一) 在募投项目建设达到预定可使用状态后，相关折旧、摊销等费用对公司财务状况的影响

本次募投项目建设达到预定可使用状态后增加的固定资产、无形资产具体如下：

单位：万元

项目名称	房屋及建筑物	机器设备	电子设备及其他	装修费	土地使用权	软件	合计
高纯度科研试剂生产基地项目							
固定资产原值	-	8,989.85	99.12	247.71	-	-	9,336.67
无形资产原值	-	-	-	-	-	174.78	174.78
阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目							
固定资产原值	6,238.53	1,769.91	-	-	-	-	8,008.44
无形资产原值	-	-	-	-	1,600.00	-	1,600.00
张江生物试剂研发实验室项目							
固定资产原值	-	4,555.31	383.63	458.72	-	-	5,397.65
无形资产原值	-	-	-	-	-	777.88	777.88
合计	6,238.53	15,315.07	482.74	706.42	1,600.00	952.65	25,295.42

本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模和构成变化如下：

单位：万元

资产类别	实施前资产原值（2020年12月31日）	本次募投项目新增金额	变化率
固定资产原值	14,413.91	22,742.77	157.78%
无形资产原值	2,334.58	2,552.65	109.34%
合计	16,748.49	25,295.42	151.03%

由上表可知，本次募投项目建设达到预定可使用状态后，公司固定资产及无形资产有较大幅度的增长，其中固定资产新增 22,742.77 万元，占募投项目实施前固定资产原值的比率 157.78%，无形资产新增 2,552.65 万元，占募投项目实施前无形资产原值的比率 109.34%，固定资产及无形资产合计新增 25,295.42 万元。

本次募投项目建设达到预定可使用状态后，预计新增折旧、摊销金额如下：

类别	原值（万元）	折旧摊销年限（年）	残值率	年均折旧、摊销额（万元）
高纯度科研试剂生产基地项目				
机器设备	8,989.85	10	5%	854.04
电子设备及其他	99.12	5	5%	18.83
软件	174.78	10	0%	17.48
装修费	247.71	10	0%	24.77
小计	9,511.46	-	-	915.12
阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目				
房屋及建筑物	6,238.53	45	5%	131.70
机器设备	1,769.91	10	5%	168.14
土地使用权	1,600.00	50	0%	32.00
小计	9,608.44	-	-	331.84
张江生物试剂研发实验室项目				
机器设备	4,555.31	10	5%	432.75
电子设备及其他	383.63	5	5%	72.89
软件	777.88	10	0%	77.79
装修	458.72	10	0%	45.87
小计	6,175.53	-	-	629.30
固定资产和无形资产合计	25,295.42	-	-	1,876.26

本次募投项目建设达到预定可使用状态后，公司的固定资产规模 and 无形资产规模将大幅增加，折旧和摊销额也将相应增加，预计年均新增折旧、摊销金额 1,876.26 万元。

高纯度科研试剂生产基地项目新增折旧、摊销金额 915.12 万元，本募投项目达产后预计年营业收入为 9,088.20 万元，折旧、摊销金额占上述收入比例为 10.07%。如果本项目建设达产后的收入达到预期规模，扣除新增折旧、摊销金额及其他成本、费用后，预计年均实现净利润 2,508.52 万元。因此，公司高纯度科研试剂生产基地项目具有良好的经济效益，不会对发行人经营业绩造成重大不利影响，募投项目建设完成后可以进一步提高公司的盈利能力，提升公司的核心竞争力。

阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目新增折旧、摊销金额 331.84 万元，张江生物试剂研发实验室项目新增折旧、摊销金额 629.30 万元。上述募

投项目建设达到预定可使用状态后，相关的折旧及摊销金额均费用化处理，合计占公司 2020 年度营业收入的比例为 4.10%、占公司利润总额的比例为 11.13%，对公司未来业绩不构成重大影响。

综上所述，本次募投项目建设达到预定可使用状态后，预计年均新增折旧、摊销金额 1,876.26 万元，对公司未来业绩不构成重大影响。若募集资金投资项目不能按照计划产生效益以弥补新增固定资产投资产生的折旧和摊销，将在一定程度上影响公司净利润，因此公司面临固定资产折旧增加导致的利润下滑的风险，公司已在募集说明书中披露固定资产折旧增加导致利润下滑的风险。

（二）量化分析募投项目实施对综合毛利率的影响

高纯度科研试剂生产基地项目建设达到预定可使用状态后，以公司 2020 年度经审计数据为测算基础，对综合毛利率的影响如下：

单位：万元

项目	2020 年度	募投项目完全达成后	综合考虑本次募投项目后
营业收入	23,422.02	9,088.20	32,510.22
营业成本	9,186.19	4,127.73	13,313.92
毛利	14,235.83	4,960.47	19,196.30
综合毛利率	60.78%	54.58%	59.05%

注：募投项目综合毛利率为募投项目完全达产后的毛利率。

该募投项目达产后对公司综合毛利率影响较小，公司综合毛利率处于合理水平，募投项目的实施不会对公司综合毛利率造成重大影响。

此外，高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目、张江生物试剂研发实验室项目实施完成后将新增折旧摊销金额为 331.84 万元、629.30 万元。上述募投项目的折旧及摊销金额将计入研发费用和管理费用，上述费用不影响公司毛利率，占公司利润总额的比例为 11.13%，对公司净利率不构成重大影响。

四、模拟测算 IPO 募投项目及本次募投项目全部投入完成的情况下公司的资产构成情况，与同行业可比公司的差异及原因。

（一）模拟测算 IPO 募投项目及本次募投项目全部投入完成的情况下公司的资产构成情况

公司对 IPO 募投项目和本次募投项目全部建设完成后的资产构成进行了模拟测算。公司 IPO 募投项目和本次募投项目预计于 2023 年末建设完成，因此，

公司选用 2023 年末作为模拟测算的时间节点，模拟测算主要假设包括：

1、2021 年-2023 年营业收入增长率按照 2017 年-2020 年营业收入年均复合增长率 22.80% 进行测算，2021 年-2023 年营业成本增长率按照 2017 年-2020 年营业成本年均复合增长率 39.18% 进行测算；

2、货币资金、应收账款、预付款项和存货按照公司最近三个会计年度各科目周转率平均值进行测算；

3、固定资产（含在建工程）及土地使用权分别以公司在建项目实际完工情况、预计项目后续投入及进展情况、新建项目情况进行测算。

模拟测算的资产构成情况如下：

单位：万元

公司名称	募投项目全部建成后 (2023 年末)		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	60,913.05	52.19%	67,779.03	78.49%	20,538.86	52.58%
非流动资产	55,805.47	47.81%	18,575.74	21.51%	18,519.96	47.42%
其中：固定资产（含在建工程、装修费）及土地使用权	47,245.30	40.48%	13,252.25	15.35%	13,141.28	33.64%
总资产	116,718.52	100.00%	86,354.76	100.00%	39,058.82	100.00%

根据模拟测算的结果，IPO 募投项目以及本次募投项目建设完成后，公司流动资产和非流动资产占比分别为 52.19% 和 47.81%，非流动资产占比与 2020 年末相比显著上升，主要系一方面首次公开发行股票募集资金于 2020 年 10 月末到账，账面资金较为充裕，流动资产占比较高，另一方面前次 IPO 募投项目涉及装修费和设备购置，本次募投项目涉及土地使用权及房屋建设和设备购置，公司固定资产（含在建工程、装修费）及土地使用权占总资产的比例由 2020 年末的 15.35% 上升至 40.48%。公司流动资产和非流动资产构成与首次公开发行股票上市前相比，即与 2019 年末相比基本保持一致，不存在较大差异。综上，公司 IPO 募投项目以及本次募投项目实施完成后，公司资产构成未发生重大变化。

(二) 与同行业可比公司的差异及原因

根据同行业可比公司披露的 2020 年度经审计财务数据，同行业可比公司的资产结构如下：

项目	流动资产/总资产	非流动资产/总资产	其中：固定资产（含在建工程、装修费）及土地使用权/总资产
皓元医药	74.30%	25.70%	14.66%
药石科技	77.24%	22.76%	14.03%
泰坦科技	91.18%	8.82%	7.48%
义翘神州	92.74%	7.26%	4.04%
平均值	83.86%	16.14%	10.05%
阿拉丁	78.49%	21.51%	15.35%
阿拉丁模拟测算结果	52.19%	47.81%	40.48%

注：数据来源于药石科技年度报告，泰坦科技年度报告、2017-2019 年度审计报告，皓元医药与义翘神州 2018-2020 年度审计报告。

由上表可知，阿拉丁 2020 年末流动资产占比和非流动资产占比与同行业不存在较大差异，阿拉丁资产结构与同行业可比公司皓元医药和药石科技基本一致，阿拉丁非流动资产占比高于同行业可比公司泰坦科技和义翘神州，主要系泰坦科技主营业务产品主要向 OEM 厂商或第三品牌代理商采购，不直接从事生产，同时泰坦科技首次公开发行股份募集资金于 2020 年 10 月全部到位，募集资金规模较大，账面资金充裕；义翘神州 2018 年末、2019 年末和 2020 年末流动资产占总资产的比例分别为 61.77%、62.48% 和 92.74%，2020 年大幅提高，主要系 2020 年新冠相关产品销量较大，带动应收款项、货币资金同步增长，故 2020 年末流动资产比例大幅提升，非流动资产比例降至 7.26%。

IPO 募投项目及本次募投项目全部投入完成的情况下，阿拉丁模拟测算结果，公司非流动资产占比高于同行业，主要系募投项目投入影响。2020 年-2021 年，同行业可比公司股权融资中固定资产投资实施后，非流动资产变动情况如下：

单位：万元

项目	非流动资产（2020 年末）	固定资产投资额	变动率
皓元医药	22,020.95	62,268.92	282.77%
药石科技	55,207.11	192,317.58	348.36%
泰坦科技	16,329.86	130,934.59	801.81%
义翘神州	10,635.79	65,000.00	611.14%
平均值	26,048.43	112,630.27	511.02%
阿拉丁	18,575.74	56,481.27	304.06%

注：1、为保持与同行业可比公司的可比性，上述固定资产投资额为项目总投资金额，未区分资本性支出和非资本性支出；2、数据来源于药石科技年度及 2021 年半年度报告，泰坦科技年度及 2021 年半年度报告、2017-2019 年度审计报告，皓元医药与义翘神州 2018-2020 年度审计报告及 2021 年半年度报告，以及前述公司的招股说明书或募集说明书。

2020 年-2021 年，同行业可比公司均有较大规模的固定资产投资，阿拉丁固定资产投资额小于同行业平均水平，变动率（固定资产投资额/非流动资产（2020 年末））小于同行业平均水平，处于行业合理范围内。

综上所述，公司 IPO 募投项目以及本次募投项目建设完成后，资产结构符合公司经营特征，与同行业相比，处于合理范围内。

【申报会计师核查意见】

一、核查程序

申报会计师履行了如下主要核查程序：

（1）查阅了与本次募投项目有关的明细表，了解募集资金使用和项目建设的进度安排；

（2）获取发行人本次募集资金项目测算表，对募集资金项目测算过程及测算依据进行了分析复核；

（3）复核了发行人本次募投项目预计投入所形成资产的使用年限及残值率等因素，是否符合企业会计准则相关要求，复核了对于本次募投项目建设完成后所形成资产的折旧、摊销费用的影响金额计算；

（4）复核 IPO 募投项目及本次募投项目全部投入完成的情况下公司的资产构成情况测算表；

（5）查询同行业上市公司相关公告，分析公司与同行业公司资产结构方面的差异。

二、核查结论

经核查，申报会计师认为：

（1）发行人对各募投项目投资金额明细及测算依据具备合理性；

（2）结合发行人前次募投项目建设进展、本次募集资金使用计划及下游市

场需求等情况，本次募集资金的具有必要性和紧迫性；

(3) 发行人募投项目建设达到预定可使用状态后，相关折旧、摊销等费用对公司财务状况不构成重大影响，募投项目达产后会致公司综合毛利率出现一定的下滑，但对综合毛利率不构成重大不利影响；

(4) IPO 募投项目及本次募投项目全部投入完成的情况下，资产构成情况与同行业可比上市公司的平均值虽存在差异，但是符合发行人自身经营状况，资产结构具有合理性；

(5) 本次各募投项目投资数额的测算依据、过程、结果具有合理性；募投项目的效益测算结果具备谨慎性及合理性；公司本次各募投项目金额未超过实际募集资金需求量。

问题 7、关于财务性投资

截至报告期末，发行人交易性金融资产余额为 19,144.45 万元。

请发行人说明：(1) 报告期至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况；(2) 最近一期末是否持有金额较大、期限较长的财务性投资；本次董事会前 6 个月内发行人新投入和拟投入的财务性投资金额，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除。

请保荐机构、会计师及律师结合《科创板上市公司证券发行上市审核问答》第 5 问，核查并发表明确意见。

回复：

【说明与分析】

一、报告期至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

(一) 财务性投资及类金融业务的定义

根据《科创板上市公司证券发行注册管理办法》规定，申请向不特定对象发行证券，除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资。根据上海证券交易所《科创板上市公司证券发行上市审核问答》，财务性投资及类金融业务的定义如下：

1、财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。类金融业务指除

人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构以外的机构从事的金融业务，包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

2、围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

3、金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司股东的净资产的 30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

4、审议本次证券发行方案的董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额（包含对类金融业务的投资金额）应从本次募集资金总额中扣除。

（二）报告期至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

报告期至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况如下：

1、财务性投资

报告期至今，公司不存在实施或拟实施的投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

报告期至今，公司交易性金融资产均为保本浮动收益的结构性存款。其中，报告期至上市前的具体情况如下：

银行名称	管理类型	起息日	到期日	预期收益率 (%)	金额 (万元)
民生银行	结构性存款	2018-6-6	2018-9-6	4.55	2,500
民生银行	结构性存款	2018-9-7	2018-12-7	4.10	2,000

上市后至今的具体情况如下：

银行名称	管理类型	起息日	到期日	预期收益率 (%)	金额 (万元)
招商银行	结构性存款	2020-11-4	2021-2-4	1.35/2.78/3.44	5,000
上海银行	结构性存款	2020-11-5	2021-5-12	1.00/3.10/3.20	6,000
杭州银行	结构性存款	2020-11-13	2021-5-13	1.75/3.30/3.50	6,000
中国银行	结构性存款	2020-11-13	2021-2-19	1.50/3.50	2,000
杭州银行	结构性存款	2020-11-20	2021-5-20	1.75-3.55	2,000
招商银行	结构性存款	2021-2-8	2021-5-10	1.35/2.85/3.28	3,000
中国银行	结构性存款	2021-2-22	2021-4-14	1.48-3.3259	1,050
中国银行	结构性存款	2021-2-22	2021-4-13	1.50-3.3176	950
上海银行	结构性存款	2021-5-18	2021-7-19	1.0/3.0/3.1	4,000
上海银行	结构性存款	2021-5-18	2021-8-16	1.0/3.0/3.1	2,000
杭州银行	结构性存款	2021-5-19	2021-8-19	1.50/3.30/3.50	5,000
招商银行	结构性存款	2021-6-30	2021-7-7	1.60/3.10/3.30	2,000
上海银行	结构性存款	2021-7-22	2021-9-22	1.0/2.9/3.0	2,000
杭州银行	结构性存款	2021-8-23	2021-11-23	1.50/3.20/3.40	4,000
杭州银行	结构性存款	2021-8-30	2021-11-30	1.50/3.25/3.45	1,000

公司购买的结构性存款为保本浮动型产品，具有期限短、安全性较高、收益波动小的特点，系公司为了提高资金（包括闲置募集资金）使用效率进行的现金管理，不属于收益风险波动大且风险较高的金融产品，并非为获取投资收益而开展的财务性投资。故报告期至今，公司不存在《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核问答》中规定的财务性投资。

2、类金融业务

报告期至今，公司不存在实施或拟实施的融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务。

综上所述，报告期至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

二、最近一期末是否持有金额较大、期限较长的财务性投资；本次董事会前6个月内发行人新投入和拟投入的财务性投资金额，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除

（一）最近一期末是否持有金额较大、期限较长的财务性投资

截至2021年6月30日，公司未持有金额较大、期限较长的财务性投资。

公司主要资产情况如下：

1、交易性金融资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合并财务报表中的交易性金融资产金额为 13,035.59 万元，系期末未到期的结构性存款等现金管理产品投资（包括结构性存款本金 13,000.00 万元和公允价值变动损益 35.59 万元）。公司购买的理财产品具体情况详见本问题回复“一、报告期至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况”之“（二）报告期至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况”之“1、财务性投资”。上述理财产品不构成财务性投资。

2、其他应收款

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合并财务报表中的其他应收款金额为 71.99 万元，主要为应收各类押金、保证金和员工备用金借款，不涉及财务性投资。

3、其他流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合并财务报表中的其他流动资产金额为 195.26 万元，主要为增值税留底扣额和待认证进项税额，不涉及财务性投资。

4、其他权益工具投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合并报表不存在其他权益工具投资。

5、长期股权投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合并报表不存在长期股权投资。

6、其他非流动金融资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合并报表不存在其他非流动金融资产。

综上所述，发行人最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资的情形。

（二）本次董事会前 6 个月内发行人新投入和拟投入的财务性投资金额，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除

本次向不特定对象发行可转换公司债券的董事会于 2021 年 6 月 28 日召开。本次董事会前六个月起至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情况，具体分析如下：

1、类金融

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务情形。

2、投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在投资产业基金、并购基金的情形。

3、拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在拆借资金的情形。

4、委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在委托贷款的情形。

5、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

6、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司购买的理财产品明细如下：

银行名称	管理类型	起息日	到期日	预期收益率 (%)	金额 (万元)
招商银行	结构性存款	2021-2-8	2021-5-10	1.35/2.85/3.28	3,000
中国银行	结构性存款	2021-2-22	2021-4-14	1.48-3.3259	1,050
中国银行	结构性存款	2021-2-22	2021-4-13	1.50-3.3176	950
上海银行	结构性存款	2021-5-18	2021-7-19	1.0/3.0/3.1	4,000
上海银行	结构性存款	2021-5-18	2021-8-16	1.0/3.0/3.1	2,000
杭州银行	结构性存款	2021-5-19	2021-8-19	1.50/3.30/3.50	5,000
招商银行	结构性存款	2021-6-30	2021-7-7	1.60/3.10/3.30	2,000
上海银行	结构性存款	2021-7-22	2021-9-22	1.0/2.9/3.0	2,000
杭州银行	结构性存款	2021-8-23	2021-11-23	1.50/3.20/3.40	4,000
杭州银行	结构性存款	2021-8-30	2021-11-30	1.50/3.25/3.45	1,000

公司持有的结构性存款为保本浮动型产品，具有期限短、安全性较高、收益波动小的特点，系公司为了提高资金（包括闲置募集资金）使用效率进行的现金

管理，不属于收益风险波动大且风险较高的金融产品，并非为获取投资收益而开展的财务性投资。

7、非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在作为非金融企业投资金融业务的情形。

8、拟实施的财务性投资的具体情况

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在拟实施财务性投资的相关安排。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情形。因此，不存在需要从本次募集资金总额中扣除相关财务性投资金额的情形。

【申报会计师核查情况】

一、核查程序

申报会计师履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人 2020 年度及 2021 年度至今董事会决议、信息披露公告文件，并向公司管理层询问了解自本次发行相关董事会决议日（2021 年 6 月 28 日）前六个月起至今，以及截至 2021 年 6 月 30 日，公司是否实施或拟实施《科创板上市公司证券发行上市审核问答》所规定的财务性投资；

（2）检查发行人报告期至今的财务报表、总账及交易性金融资产等科目的科目明细账，其中 2018-2020 年度财务报表已经审计，2021 年至今的财务报表未经审计，检查是否存在《科创板上市公司证券发行上市审核问答》所规定的财务性投资；

（3）获取发行人银行账户开立清单；查阅发行人报告期至今所持有的理财产品的说明书、购买理财产品的银行回单等，检查是否存在《科创板上市公司证券发行上市审核问答》所规定的财务性投资。

二、核查意见

经核查，申报会计师认为：

(1) 报告期至今，公司不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况；

(2) 发行人最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资的情形；自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具之日，发行人不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情形。

问题 8、关于存货

报告期各期末，公司存货规模较大，账面价值分别为 7,904.07 万元、9,696.49 万元、10,094.03 万元及 11,889.62 万元，占同期末公司资产总额的比例分别为 21.69%、24.83%、11.69%及 13.44%。此外，发行人存货周转率远低于同行业可比公司。

请发行人说明：(1) 结合存货跌价准备的确定过程、存货的库龄情况，分析发行人存货跌价准备计提的充分性；(2) 结合存货周转率低于同行业可比公司的情况，补充相关风险提示。

请申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

【说明与分析】

一、结合存货跌价准备的确定过程、存货的库龄情况，分析发行人存货跌价准备计提的充分性。

公司的存货跌价准备计提政策为：按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。公司根据行业的特点，在中期期末或年度终了，依据存货盘点的结果，分类按照存货的库龄和销售（使用）情况计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

公司管理层在测算可变现净值时，充分考虑了存货库龄、库存商品的可销售性以及原材料的可使用性，建立了与存货跌价准备计提比例相关的模型，具体如下：

库存商品

计提比例	2 年以内	2-3 年	3-4 年	4 年以上
正常销售	0%	0%	0%	0%
近 1 年未销售	0%	10%	20%	30%
近 2 年未销售	0%	20%	30%	50%
近 3 年未销售	不适用	30%	50%	100%

原材料、包装物及低值易耗品

计提比例	2 年以内	2-3 年	3-4 年	4 年以上
正常使用	0%	0%	0%	0%
近 1 年未使用	0%	10%	20%	30%
近 2 年未使用	0%	20%	30%	50%
近 3 年未使用	不适用	30%	50%	100%

报告期各期末，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	7,308.01	54.23%	5,389.30	49.76%
1-2年	2,305.32	17.11%	2,167.95	20.02%
2-3年	1,452.21	10.78%	1,312.54	12.12%
3-4年	734.56	5.45%	519.66	4.80%
4年以上	1,674.81	12.43%	1,440.12	13.30%
存货合计	13,474.92	100.00%	10,829.57	100.00%
项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	5,806.71	56.28%	5,149.31	61.67%
1-2年	1,995.87	19.34%	1,035.18	12.40%
2-3年	740.86	7.18%	774.66	9.28%
3-4年	605.21	5.87%	946.36	11.33%
4年以上	1,169.57	11.33%	444.89	5.33%
存货合计	10,318.21	100.00%	8,350.39	100.00%

报告期各期末，库龄三年以上存货余额占比分别为 16.66%、17.20%、18.10% 和 17.88%，主要与公司行业特定经营模式相关：一方面，公司采用电商销售模式，为了能够快速、及时地满足消费者需求，保证产品的供应充足性、物流时效性，对部分库存商品进行常规备货；另一方面，公司产品具有小批量、多规格的特点，部分小众试剂存在因科研热点变动而销售周期相对较长的情形。

根据前述模型，结合公司存货库龄、库存商品的可销售性以及原材料的可使用性，报告期各期末，公司各类存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31	
	账面余额	存货跌价准备	账面余额	存货跌价准备
原材料	3,625.47	119.92	2,317.02	166.99
库存商品	9,279.06	538.07	8,197.45	563.13
发出商品	38.01	-	87.50	-
包装物	360.03	7.03	171.36	4.15
低值易耗品	172.34	3.37	56.22	1.28
合计	13,474.92	668.39	10,829.57	735.54
项目	2019-12-31		2018-12-31	
	账面余额	存货跌价准备	账面余额	存货跌价准备
原材料	1,854.28	176.08	1,787.75	165.01
库存商品	8,234.70	441.56	6,328.58	276.10
发出商品	35.29	-	31.08	-
包装物	142.15	3.22	162.67	4.98
低值易耗品	51.79	0.85	40.32	0.23
合计	10,318.21	621.72	8,350.39	446.33

报告期内，公司与同行业可比公司存货跌价准备的计提政策对比情况如下：

单位：万元

公司	指标	2021年 6月末	2020年末	2019年末	2018年末	存货跌价准备计提政策
发行人	存货余额	13,474.92	10,829.57	10,318.21	8,350.39	按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。公司根据行业的特点，在中期末或年度终了，依据存货盘点的结果，分类按照存货的库龄和销售（使用）情况计提存货跌价准备。
	存货跌价准备	668.39	735.54	621.72	446.33	
	占比	4.96%	6.79%	6.03%	5.34%	
皓元医药	存货余额	33,199.56	29,160.78	18,556.17	14,510.47	资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。其中，针对工具化合物产成品，在上述原则下于资产负债表日未发生减值迹象的前提下，再根据库龄不同比例计提存货跌价准备。
	存货跌价准备	6,783.12	6,292.64	3,556.04	2,597.43	
	占比	20.43%	21.58%	19.16%	17.90%	
药石科技	存货余额	36,388.33	31,735.69	21,436.89	15,301.07	资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。
	存货跌价准备	1,008.89	772.69	745.34	874.99	
	占比	2.77%	2.43%	3.48%	5.72%	
泰坦科技	存货余额	37,817.06	26,389.24	16,809.82	13,573.95	资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。
	存货跌价准备	214.34	214.34	90.91	117.41	
	占比	0.57%	0.81%	0.54%	0.86%	
义翘神州	存货余额	3,335.66	2,534.65	1,823.16	1,855.26	存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，存货中的通用类蛋白产品根据其历史销售数据、当期市场动态和技术进步等因素预测未来销售情况，对于超出预计销售量的部分，全额计提存货跌价准备。
	存货跌价准备	1,317.59	1,110.00	643.41	710.52	
	占比	39.50%	43.79%	35.29%	38.30%	

注：药石科技年度及 2021 年半年度报告，泰坦科技年度及 2021 年半年度报告、2017-2019 年度审计报告，皓元医药与义翘神州 2018-2020 年度审计报告及 2021 年半年度报告。

由上表可知,报告期内,公司存货跌价准备占存货余额的比例高于药石科技、泰坦科技,存货跌价准备的计提具有谨慎性;公司存货跌价准备占存货余额的比例低于皓元医药、义翘神州,主要原因如下:

根据皓元医药招股说明书披露,皓元医药存货跌价准备金额较大,主要为工具化合物产品计提存货跌价准备金额较大所致。皓元医药产品主要为分子砌块、工具化合物及原料药和中间体,工具化合物是其主要产品之一,2019年销售收入占主营业务收入的占比达40%以上,根据工具化合物产品特点,皓元医药对该产品采用与其他产品不同的存货跌价准备计提方法,按照库龄对其计提存货跌价准备且计提比例较高,导致其存货跌价准备金额较大。与皓元医药相比,公司科研试剂品种覆盖范围更广、品种更为多样,包括工具化合物在内的单一品种占比较低,因此公司未根据产品类别不同采用差异化的存货跌价准备计提方法,对于全部存货均综合考虑存货的库龄和销售(使用)情况计提存货跌价准备。

义翘神州存货规模较小,截至2021年6月末存货余额仅3,335.66万元,主要系义翘神州的产品主要为重组蛋白(包括通用类重组蛋白和非通用类重组蛋白)、抗体、基因产品,其中非通用类重组蛋白、抗体和基因产品由于未来销售量预测难度大,当期生产成本直接结转至损益,不作存货结存;义翘神州唯一作为存货结存的是通用类重组蛋白。根据其招股说明书披露,义翘神州根据通用类蛋白产品的历史销售数据、当期市场动态和技术进步等因素预测未来销售情况,对于超出预计销售量的部分,全额计提存货跌价准备,由于该类试剂行业研发热点变化较快,义翘神州对于通用类重组蛋白尽可能谨慎地预计未来可销量,故各期末其存货跌价准备金额较大,占比较高。

综上所述,公司充分考虑了存货产品库龄、产品市场的销售情况以及原材料的可使用性,计提了存货跌价准备;存货跌价准备计提政策、计提比例与可比公司不存在重大差异,存货跌价准备计提充分、合理。

二、结合存货周转率低于同行业可比公司的情况,补充相关风险提示。

报告期内,公司与同行业可比公司存货周转率比较情况如下:

单位:次

公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
皓元医药	1.69	1.45	1.30	1.37
药石科技	1.89	2.15	1.83	1.54

泰坦科技	4.63	5.08	5.77	5.90
义翘神州	3.22	3.82	2.49	2.44
平均值	2.86	3.13	2.85	2.82
阿拉丁	0.81	0.93	0.70	0.69

数据来源：药石科技年度及 2021 年半年度报告，泰坦科技年度及 2021 年半年度报告、2017-2019 年度审计报告，皓元医药与义翘神州 2018-2020 年度审计报告及 2021 年半年度报告；2021 年 1-6 月存货周转率已作年化处理。

就公司存货周转率低于同行业可比公司的情况，公司在募集说明书之“第三节风险因素”之“六、财务风险”之“（三）存货跌价及周转较慢的风险”中补充披露如下：

“2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司存货的账面价值分别为 7,904.07 万元、9,696.49 万元、10,094.03 万元及 12,806.53 万元，占同期末公司资产总额的比例分别为 21.69%、24.83%、11.69%及 14.43%。报告期内，公司存货周转率分别为 0.69 次、0.70 次、0.93 次和 0.81 次，低于同行业可比公司平均水平，存货周转速度较慢。随着公司业务规模的不断扩大，存货也会随之上升。较大规模的存货将占用公司营运资金，影响经营性现金流，增加财务风险。

此外，公司目前主要通过线上渠道销售，根据下游客户的需要及国内外试剂品种发展方向不断添加新产品，对于销量较好的产品配备安全库存量以保证销售的及时性。面对科研试剂行业日趋激烈的竞争格局，如果未来出现由于公司未能及时、准确把握下游行业变化或其他无法事先预知的原因导致存货长期无法顺利实现销售、存货价格迅速下跌、长库龄产品滞销，将导致存货跌价风险，对公司经营业绩及经营现金流产生不利影响。”

【申报会计师核查意见】

一、核查程序

会计师履行了以下核查程序：

（1）询问发行人财务负责人，了解发行人存货跌价准备的计提政策及内控管理流程；

（2）查阅了发行人 2018-2020 年度经审计的财务报告和未经审计的 2021 年

半年度财务报告：

(3) 获取发行人各期末库存明细及对应库龄，复核各期末存货库龄及存货跌价准备计提金额；

(3) 查询发行人同行业可比公司披露存货跌价准备的计提政策，分析发行人存货跌价准备计提的充分、合理性。

二、核查结论

(1) 发行人充分考虑了存货产品库龄、产品市场的销售情况以及原材料的可使用性，存货跌价准备计提充分、合理；

(2) 就存货周转率低于同行业可比公司的情况，发行人已补充相关风险提示。

专此说明，请予察核。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

刘万富



中国注册会计师：

宋德栩



二〇二一年九月二十七日



营业执照

(副本)(7-1)

统一社会信用代码

91110108590676050Q



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息



名称 大华会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人

梁春, 杨雄

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务; 无(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。

登记机关



2021年02月04日



证书序号: 0000093

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

会计师事务所

执业证书



名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 梁春

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010148

批准执业文号: 京财会许可[2011]0101号

批准执业日期: 2011年11月03日

发证机关:



二〇一七年十月十七日

中华人民共和国财政部制



姓名: 刘万董
 Full Name: Liu Wandong
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1964-11-25
 Date of Birth: 1964-11-25
 工作单位: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 Working Unit: Ruihua CPAs (Special General Partnership) Shanghai Branch
 身份证号码: 420400641126001
 Identity Card No.: 420400641126001

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年4月3日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出会计师事务所
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017年4月3日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入会计师事务所
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017年4月3日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



刘万董(4205019900686)
 您已通过2020年年检
 上海注册会计协会
 2020年08月31日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出会计师事务所
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017年4月3日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入会计师事务所
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017年4月3日

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2017年4月3日



姓名 Full name: 宋德朝
 性别 Sex: 男
 出生日期 Date of birth: 1974-03-07
 工作单位 Working unit: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 身份证号码 Identity card No: 360203197403073516

证书编号: 110101301575
 No. of Certificate
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2018 年 4 月 29 日
 Date of issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



宋德朝(110101301575)
 您已通过2019年年检
 上海市注册会计师协会
 2019年05月31日

此件仅用于业务报告专用，复印无效。



宋德朝(110101301575)
 您已通过2020年年检
 上海市注册会计师协会
 2020年08月31日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 Y M d

同意转入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 Y M d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 Y M d

同意转入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 Y M d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日