



MedicalSystem

美康生物科技股份有限公司

证券代码：300439

证券简称：美康生物

公告编号：2020-061



MedicalSystem

美康生物科技股份有限公司

Medicalsystem Biotechnology Co., Ltd

二〇二〇年

向特定对象发行股票募集资金使用

可行性分析报告

二〇二〇年六月

目 录

目录	1
一、本次募集资金的使用计划.....	2
二、募集资金投资项目的的基本情况.....	2
（一）体外诊断产品研发及产业化项目	2
（二）信息系统升级项目	6
（三）偿还银行借款.....	9
三、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	10
（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响.....	10
（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响.....	10
四、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论.....	10

一、本次募集资金的使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元），在扣除发行费用后拟投入下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投入额
1	体外诊断产品研发及产业化项目	18,215.01	17,000.00
2	信息系统升级项目	27,018.00	26,000.00
3	偿还银行借款	17,000.00	17,000.00
合计		62,233.01	60,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的投入顺序、金额及具体方式等事项，募集资金不足部分由公司自筹解决；如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据项目实施进度实际情况以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）体外诊断产品研发及产业化项目

1、项目基本情况

公司拟投资 18,215.01 万元用于体外诊断产品研发及产业化项目，其中拟以募集资金投入 17,000.00 万元，其余以自有资金投入。本项目主要用于搭建分子诊断、质谱、VAP&VLP 血脂分型、POCT 等体外诊断产品的研发平台，实现质谱、VAP 血脂分型等体外诊断产品的产业化，巩固提升生化、POCT、化学发光等体外诊断产品的生产能力，并扩充研发和生产人员编制。

本项目由公司统一规划实施，由公司和江西美康盛德生物科技有限公司（以下简称“江西盛德”）江西盛德两个主体分别实施各自部分，各部分的建设地点均在所属公司厂区内，无需新增土地。

2、项目实施的必要性

（1）行业快速发展，公司扩大产能以满足需求上升

体外诊断产业是随着现代检验医学的发展而产生的，同时其产业化发展又极大推动了检验医学的发展。我国体外诊断行业起步于 20 世纪 80 年代，虽然起步较晚，但经过近 40 年的发展，我国体外诊断行业现已具备一定的市场规模和基础。根据医械研究院《中国医疗器械蓝皮书（2019 年版）》，2018 年度，我国体外诊断市场规模为 604 亿元，较 2015 年度的 362 亿元增长了 66.85%，年均复合增长率为 18.61%，体外诊断需求增长迅速。同时，近年来我国人口老龄化趋势明显，民众健康意识提高、健康人群体检频次增加等因素都给我国体外诊断行业带来了持续增长的动力。本次募投项目可以促进新产品顺利产业化，能够有效提高公司现有产量，满足日益增长的市场需求。

（2）落实公司长期发展战略，提高整体竞争力

体外诊断产品研发及产业化项目的建设是基于公司目前发展所处现状作出的合理决策，符合公司长期发展战略。本项目有利于公司及时把握市场机遇，进一步提升体外诊断业务规模，增强公司的整体竞争能力和可持续发展能力。公司通过本次募投项目的实施能够进一步扩充现有研发人才队伍，改善研发环境，升级关键设备，从而整体提升研发能力。

（3）优化产品结构，完善产品布局

公司自成立以来始终专注于体外诊断产品的研发、制造、销售及服务，目前已成长为国内体外诊断行业优秀的研发制造厂商。公司产品线覆盖生化、免疫、血球等领域，其中生化诊断产品是公司目前的主要收入来源。为优化产品结构，公司不断加强对新产品的研究开发并已陆续取得化学发光、质谱及 VAP 血脂分型等产品的注册证。本次募投项目的实施将推动上述产品的产业化，有助于公司进一步优化产品结构、完善产品布局。

3、项目实施的可行性

（1）项目实施符合国家产业政策

体外诊断是医疗健康产业中最重要的细分行业之一，其在疾病预防、诊断和愈后的判断、治疗药物的筛选中发挥着重要的作用，是国家鼓励发展的行业。2016 年 3 月，国务院办公厅印发《关于促进医药产业健康发展的指导意见》，明确提



出“推动全自动生化分析仪、化学发光免疫分析仪、高通量基因测序仪、五分类血细胞分析仪等体外诊断设备和配套试剂产业化”。之后，国务院又陆续印发《“十三五”国家科技创新规划》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》等多个文件，为我国体外诊断产业的发展创造了良好的政策环境。公司本次募投项目符合国家产业政策要求，项目成功实施后，不仅能够拉动上下游产品的生产，提高产业链整体竞争力；同时也有助于提高研发效率，保证研发质量，升级公司核心研发技术，为公司长远发展奠定坚实基础。

(2) 公司核心技术领先，有效保障产品质量

公司利用行业通用技术，经过专项攻关和经验积累，已掌握了多项体外诊断试剂的配方及制备技术、诊断酶和抗原抗体的制备技术、诊断仪器的制造技术、医学诊断服务平台检测技术体系等核心技术。截至 2019 年末，公司在中国境内已取得 240 项产品注册证书（含 I 类备案），涵盖生化、化学发光、分子诊断、POCT、VAP 血脂分型、质谱、血细胞及尿液等领域；同时，公司还取得了境外注册认证共 188 项。

公司具备自主研发并制备产品所需部分原材料的能力，能够有效确保产品的质量。同时，公司属于体外诊断行业中生化领域的领先企业，能够在产业链中具有较强的议价能力，有助于降低生产成本，提升公司产品的市场竞争力。本次募投项目投产后，新产品将在公司现有平台上发挥更大的优势。

(3) 公司注重研发，技术积累深厚

公司始终致力于提升自身技术水平，在产品研发、临床实验室技术应用上积累了丰富的经验成果。经过多年的发展和积累，公司研发部门已具备成熟的项目管理能力，公司也制定了完整的规范化、合理化、高效化的研发项目管理体系，对所有的研发产品在执行立项、研发试制、应用考核、注册等全过程节点进行全面有效的管理，并在每个节点由公司内部和外部的评审专家进行项目评审。公司已建立较为完善的研发体系，软硬件环境和研发工艺流程日益完善，并大力引进专业人才，完善研发队伍结构，提升公司的研发实力。

4、项目投资估算

(1) 项目实施主体

本项目的实施主体为公司和江西盛德，各实施主体分别实施各自部分。其中，江西盛德为公司控股子公司，本次募集资金到位后，公司将以借款的方式将募集资金投入该主体。

(2) 项目投资概算

本项目预计投资总额为 18,215.01 万元，具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	估算投资	占投资比例
1	工程费用	17,026.40	93.47%
1.1	建筑工程费	1,136.00	6.24%
1.2	设备购置费	15,890.40	87.24%
2	工程建设其他费用	321.33	1.76%
3	预备费用	867.28	4.76%
总投资		18,215.01	100.00%

(3) 项目建设内容

本项目在宁波、南昌两地建设，分别由两个主体实施。其中：

宁波主要建设内容包括分子诊断、质谱、VAP&VLP 血脂分型、POCT 等体外诊断产品的研发平台，质谱仪器、生化、化学发光等体外诊断产品的产业化。

南昌主要建设内容包括质谱试剂，VAP&VLP 血脂分型、POCT 等体外诊断产品的产业化。

(4) 项目建设周期

本项目建设周期为 2 年。

5、项目预期效益

经测算，本项目税后财务内部收益率为 23.84%，税后投资回收期（含建设期）为 6.03 年，具有良好的经济效益。

6、项目审批情况

由于本项目由公司、江西盛德两个主体分别实施各自部分，本项目的投资备案及环境影响登记表备案也由各实施主体分别在所在地相关主管部门申请办理。

实施主体	投资项目备案号	投资项目备案机关	环评手续
公司	2020-330212-35-03-139979	浙江省宁波市鄞州区经济和信息化局	正在办理
江西盛德	2020-360199-35-03-024733	南昌经济技术开发区经济贸易发展局	正在办理

（二）信息系统升级项目

1、项目基本情况

公司拟投资 27,018.00 万元用于信息系统升级项目，其中拟以募集资金投入 26,000.00 万元，其余以自有资金投入。本项目在公司现有信息化基础上，对区域网络、信息化系统、信息安全等方面进行全面升级。通过整合构建集团化的信息化系统，显著提升公司科学决策水平及运营效率，促进公司的可持续发展。

2、项目实施的必要性

（1）大幅提高公司运作效率，增强综合竞争力

信息系统升级项目有助于实现公司各区域、各部门、各主体之间信息传输、交换、共享和处理的无缝衔接，提高信息透明度，增强对公司资源的管理力度，从而实现新旧业务承接、生产过程监控、检测结果精准、数据安全可靠、按期交付，全面提升公司对主营业务数据的集成管理与科学应用能力。通过对各个系统平台的数据处理，规范企业管理模式，整合业务体系，优化业务流程，降低运营成本，有利于公司建立科学决策体系，有效推动公司各区域、各部门、各主体之间的业务配合，使公司的运作效率大幅提升，增强企业的竞争力，为公司的长期、快速发展提供有力支撑。

（2）加强信息化建设，通过信息化改善经营管理已成为行业趋势

当前，加强信息化建设，通过信息化改善经营管理、提升自身综合竞争力已成为体外诊断行业的发展趋势。一方面，行业内的国际巨头十分重视信息化在生产经营中的作用，不断加大信息化的研发和投入，通过提升信息化水平来不断改善经营管理，提升管理效益。另一方面，一些国际体外诊断巨头不仅将信息化作



为改善经营管理的重要方式和手段，还利用“诊断、检测”这一数据源的先天优势，通过信息化纽带，从提供单一体外诊断产品逐步衍生到为消费者提供综合服务，服务内容和深度均大幅提升。

(3) 提升信息化水平是公司实现战略目标的必然需求

经过多年的发展，公司已成为国内体外诊断行业中具有重要影响力的企业之一。公司近年来始终坚持“以体外诊断仪器为引擎，体外诊断产品为核心，体外诊断产品+诊断服务共同发展”的战略，积极推进主要产品线布局。随着公司业务持续发展，公司营运体系日趋庞大，各个营运主体分布在不同地区，公司的营销渠道、客户也遍布全国各地；同时，随着公司自身经营规模不断扩大，公司投资控股、参股、合作企业越来越多，公司的管理跨度和深度均进一步提高。要实现对各主体有效管理，实现为遍及全国的客户快速、优质服务，公司必须充分利用互联网技术和现代信息技术，通过信息化实现各板块和业务单元信息共建共享，以整合资源，提升效益。

3、项目实施的可行性

(1) 经过多年发展，公司已具备一定的信息化基础

公司经过多年来在信息化方面的投入和建设，目前已逐步引入企业资源规划（ERP）、客户关系管理（CRM）、供应商管理（SRM）及办公协同（OA）等多种管理信息系统并取得初步成效，具备一定的信息化基础和信息化管理经验。

(2) 公司建立了保障项目实施的组织架构及制度体系

公司设有信息管理部，为公司一级部门，主要负责公司信息化规划、软件开发、IT 运营维护及软件项目实施和推进。

公司建立了信息化建设与营运相关管理制度，建立了风险防范及应对措施。信息化管理体系作为公司管理体系重要内容，已经在公司实施多年，运行成熟、稳定。

4、项目投资估算

(1) 项目实施主体

本项目实施主体为公司。

(2) 项目投资概算

本项目预计投资总额为 27,018.00 万元，具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	估算投资	占投资比例
1	区域网络建设	3,347.00	12.39%
2	信息系统建设	20,600.00	76.25%
3	信息安全建设	3,071.00	11.37%
总投资		27,018.00	100.00%

(3) 项目建设内容

本项目建设具体涵盖以下三方面内容：

①区域网络建设：主要包括基础网络、存储更新、数据库防火墙的建设、SAP 节点的扩容等；

②信息系统建设：主要包括质量管理、财务管控、经营决策、物流管理、客户管理、供应链管理、生产制造、人力资源及办公协同等信息系统；

③信息安全建设：主要包括防泄密系统、桌面云系统、办公软件及操作系统等。

(4) 项目建设周期

本项目建设周期为 2 年。

5、项目预期效益

本项目为对现有信息系统的升级改造，不产生直接的经济效益，但项目成功实施后，公司内部信息将实现高效互联互通，推动公司各区域、各部门、各主体之间的业务配合，提高公司运作效率。本项目将对公司经济效益的提高产生积极影响，增强公司的核心竞争力，为公司未来可持续发展奠定坚实的基础。

6、项目审批情况

截至本预案公告日，信息系统升级项目已完成在浙江省宁波市鄞州区经济和



信息化局备案，项目备案编码为 2020-330212-35-03-140014。本项目不涉及环评报批事项。

（三）偿还银行借款

1、项目基本情况

公司拟使用本次向特定对象发行股票募集资金中的 17,000.00 万元用于偿还银行借款。

2、项目实施的必要性

（1）优化资本结构，增强抗风险能力

截至 2020 年 3 月末，公司合并口径资产负债率为 56.44%，短期借款余额为 116,656.95 万元，长期借款余额为 18,901.00 万元。公司短期借款金额较大，将本次向特定对象发行股票部分募集资金用于偿还银行借款有利于改善公司资本结构，提升公司抗风险能力，符合全体股东的利益。

（2）降低财务费用，提升盈利能力

随着公司短期债务规模的扩大，公司财务费用负担增加，一定程度上影响了公司的盈利规模。2017-2019 年度及 2020 年 1-3 月，公司利息费用分别为 5,601.10 万元、8,417.68 万元、8,140.16 万元和 1,818.96 万元，占营业利润的比例分别为 16.20%、24.63%、-15.49%及 134.65%。本次向特定对象发行完成后，公司财务费用将有所降低，盈利规模将得到提升。

3、项目实施的可行性

本次向特定对象发行股票部分募集资金用于偿还银行借款符合公司当前的实际发展情况，有利于缓解公司的资金压力，降低财务费用，满足公司经营资金需求，实现公司发展战略。同时，使用部分募集资金用于偿还银行借款符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行的募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，募集资金运用方案合理、可行。项目顺利实施后，公司产品线将进一步完善、体外诊断产品的生产工艺和生产能力将得到明显的提升、公司运作效率将大幅提高、资本结构将进一步优化，有利于提升公司的整体竞争力和可持续发展能力，有助于提升公司的业绩水平。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到有效提升，总资产和净资产规模增加，资产负债率下降，资产负债结构更加合理，有利于降低公司的财务风险并为公司的持续发展提供保障。本次募集资金投资项目具有良好的社会效益和经济效益。项目顺利实施后，公司的业务规模将会进一步扩大，有利于公司未来营业收入和利润水平的不断增长。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。通过本次募投项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司持续盈利能力和抗风险能力，有利于公司可持续发展、提升公司核心竞争力，符合全体股东的利益。

特此公告。

美康生物科技股份有限公司

董事会

2020年6月28日