

证券代码：300406

证券简称：九强生物



北京九强生物技术股份有限公司

Beijing Strong Biotechnologies, Inc.

（北京市海淀区花园东路 15 号旷怡大厦 5 层）

向不特定对象发行可转换公司债券募 集资金运用的可行性分析报告

二〇二一年九月

一、本次募集资金运用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币113,900.00万元（含113,900.00万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	收购福州迈新生物技术开发有限公司 30%股权	94,750.00	79,750.00
2	补充流动性资金	34,150.00	34,150.00
合计		128,900.00	113,900.00

如果本次实际募集资金净额少于拟投入募集资金额，不足部分公司将自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）公司所处的行业前景广阔，发展态势良好

中国 IVD（“体外诊断”）行业增长潜力巨大。相对于发达国家，我国体外诊断产业起步相对较晚，虽然经过最近几年的快速发展，我国体外诊断市场规模有所提升，但与欧美成熟市场相比，市场规模差距依然很大，增长潜力巨大。同时，随着我国政府对医药卫生事业的重视、医药卫生支出增加、三胎全面开放和人口结构老龄化加速所带来的医疗保健高消费人数增加以及分级诊疗制度建设的推进，基层医疗机构对 IVD 产品和服务的需求不断增加。

我国体外诊断行业现已具备一定的市场规模和基础，目前仍处于快速成长期。我国体外诊断市场整体的快速发展，也为国内体外诊断企业，特别是已经具有一定规模和竞争优势的企业，提供了广阔发展空间。

（二）通过并购重组实现行业整合成为 IVD 行业新趋势

从全球范围来看，IVD 市场集中度较高，而与此同时，国内市场的集中度偏低。目前我国 IVD 行业的生产企业约有 300-400 家，行业集中度低，各赛道均有规模不一的企业，还没有一家大型企业覆盖各细分赛道，而国外 IVD 巨头发展路径均为逐步布局各细分领域，未来各细分赛道整合将是行业未来发展趋势。随着我国体外诊断行业的快速增长，国内体外诊断龙头也在飞速成长当中。

IVD 公司未来有两大发展对策：一是向新兴市场扩张以抬高行业天花板；二是通过跨赛道并购丰富其产品线。国内 IVD 行业已由无差异价格竞争，逐渐走向产品和研发驱动的品牌竞争，无竞争力的同质化产品难逃被淘汰的最终结局，随着 IVD 产品的技术更新，规模大的老牌企业并购优质的新技术公司是 IVD 巨头的成长路径。我国各企业占据的市场份额分散，行业集中度低，随着两票制、营改增等政策的推行，行业渠道整合将是必然趋势，因此并购整合将是 IVD 企业未来的发展方向。

（三）免疫组织化学细分行业潜力巨大，是 IVD 领域未来重要的增长点

免疫组织化学是利用抗原与抗体间的特异性结合原理和特殊的标记技术，对组织和细胞内的特定抗原或抗体进行定位、定性或定量检测的技术，其相关应用在 IVD 领域里占据重要细分市场。免疫组化技术具有特异性强、敏感性高、定位准确、形态与功能相结合等特点，有利于病理学领域的深入研究，在现代病理诊断中起重要作用。

根据《中国体外诊断产业发展蓝皮书》，2025 年全球免疫组织化学市场有望达到 31 亿美元，主要市场将集中在各大医院病理科或第三方病理实验室。在精准医疗大环境下，随着靶向治疗药物的开发和应用普及，获得 FDA 批准和 CFDA 批准的靶向药物越来越多，从长远看将有利于免疫组化市场的持续增长。就国内免疫组化市场而言，以 Roche（罗氏）等为代表的国外大型医药企业已逐步涉足该领域，作为原有品牌的补充和产品线拓展。同时因国内政策对国产医疗器械企业的支持，NMPA 不断颁布和调整相关监管法规以适应现有医疗器械的不同细分

市场，国产品牌将扮演越来越重要的角色。

随着癌症发病率不断增长、对疾病认识增加及对病理临床要求提高、靶向治疗药物及精准医疗的发展及自动化设备的不断普及，IHC 领域增长潜力巨大，将成为 IVD 行业重要的增长甚至爆发点。

（四）九强生物积极进行外延式并购，矢志成为体外诊断全产品线供应商

九强生物是一家以体外诊断系统的研发、生产和销售为主营业务的高成长型企业，拥有与国际基本同步发展的系列产品，是国家认定的高新技术企业，已入选工业和信息化部第三批专精特新“小巨人”企业名单。作为国内体外诊断产业领军企业，公司致力打造最优体外诊断检测平台，目前拥有生化检测系统、血凝检测系统、血型检测系统，多年的稳定发展与完善积累，形成了遍及全球的营销和服务网络。

上市公司将继续努力巩固和提高在国内体外诊断试剂领域的龙头企业地位，成为国内体外诊断试剂行业的领先企业，保持国内市场占有率位居前列，并逐步拓展国际市场。为了实现以上目标，上市公司在医疗领域积极进行外延式并购，在除生化领域以外的其他细分领域稳健开展资本运作及资源整合工作。上市公司在 2017 年以 3.325 亿元收购国内血凝诊断企业北京美创新跃医疗器械有限公司，进一步丰富了自身产品线；在 2020 年采用支付现金方式收购福州迈新生物技术开发有限公司（以下简称“迈新生物”）65.55%的股权，迈新生物成为九强生物控股子公司。

迈新生物是中国肿瘤病理免疫组化诊断试剂的领先者，是一家生物医药高新技术企业，已入选工业和信息化部第三批专精特新“小巨人”企业名单。迈新生物主导产品为免疫组化检测仪器和系列试剂，营销网络遍布全国。上市公司与迈新生物同属 IVD 行业，基于迈新生物在免疫组化领域的领先性及专业性，本项目的实施可以深化上市公司与迈新生物合作，进一步推动双方充分发挥各自比较优势，对上市公司进一步提升公司检测业务的服务水平和竞争实力具有重要意义。上市公司与迈新生物强化技术及经验共享，上市公司将在资金和市场资源方面为

迈新生物提供支持，同时拓宽业务范围；迈新生物则可以利用上市公司的客户资源基础继续拓展更多的业务，从而加强双方的优势互补，发挥协同效应，进一步提升上市公司综合实力和核心竞争力。

未来，上市公司将紧跟中长期发展战略，在继续推动内生增长的同时，借助外延并购进一步拓展业务范围、丰富产品线，积极利用资本市场，逐步进入体外诊断其他细分领域，努力将公司打造成为体外诊断全产品线供应商。

三、本次募集资金投资项目的必要性及可行性

本次募集资金投资项目涉及收购福州迈新生物技术开发有限公司 30%股权及补充流动资金。

（一）项目必要性分析

1、进一步巩固龙头地位，对冲行业快速迭代带来的风险

目前九强生物具备生化诊断试剂全线产品，主要检测疾病种类有肝功能、肾功能、血脂、肿瘤标志物、胰腺、心肌、糖代谢、炎症感染等，主要检测技术为生化检测，产品覆盖生化诊断试剂的大多数项目，主要产品包括胱抑素 C、同型半胱氨酸、总胆汁酸、小而密低密度脂蛋白胆固醇、降钙素原、甲胎蛋白、特异性生长因子、甘胆酸等诊断试剂；迈新生物是集病理诊断试剂和仪器的研发、生产、销售以及临床检验服务为一体的生物医药高新技术企业，产品主要用于肿瘤细胞筛查和手术后肿瘤组织切片的临床诊断领域。

上市公司主要产品集中在生化诊断领域，而迈新生物主要产品集中在免疫组化领域，本项目的实施可以强化上市公司对迈新生物控制权，协助上市公司拓展体外诊断行业生化诊断领域外其他细分赛道，使其成为在诊断试剂领域产品最齐全的公司之一。产品齐全的公司将会拥有更大的竞争优势，获得更大的市场空间，有利于进一步巩固上市公司在体外诊断领域已经取得的优势地位，有效对冲不同细分领域市场风险，提升公司的抗风险能力。

2、全方位发挥协同效应，实现倍增的规模效应

本项目实施完成后，上市公司将持有迈新生物 95.55%股权，进一步强化对迈新生物的控制、改善公司的盈利结构，实现持续发展，有助于双方进一步在市场、经销商渠道、经销管理经验方面实现协同；持续加强双方在存量客户资源上的共享，扩大整体的市场占有率和销售规模；并在新客户开发方面持续共同开发和维护新的客户资源，提高市场投入的效率，有效降低销售成本，从而双方的市场份额将得到快速增长，深化强强联合。

3、增强资金实力，为公司下一阶段战略布局提供充分保障

近年来，上市公司业务持续快速发展。随着公司业务规模的迅速扩大，公司仅依靠内部经营积累和间接融资已经较难满足业务持续快速扩张对资金的需求。本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金将部分用于补充公司流动资金，募集资金到位后，公司营运资金需求将得到有效满足，资产结构更加稳健，为公司长期、可持续发展提供有力支撑。

（二）项目可行性分析

1、人口老龄化带来的服务需求为本次募投项目的实施提供广阔的市场空间

体外诊断产业是伴随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新科学技术在医学检验学、基础医学和药理学等学科的发展应用。目前全球医疗决策中约有三分之二是基于诊断信息作出的，但在诊断方面的支出只占医疗总支出的约 1%，进一步提升诊断技术和手段，增加诊断支出，可以为疾病预防和治疗提供更科学的决策依据，也是未来发展的重要方向。体外诊断市场规模与人口基数、人均医疗支出、医疗保障水平、医疗技术及服务水平等因素息息相关。目前全球体外诊断需求市场主要分布在北美、欧洲、日本等发达经济体国家。根据前瞻产业研究院研究，预计 2027 年，全球体外诊断市场预计将达到 969 亿美元，2021-2027 年复合年增长率预计为 4.8%。

国内市场方面，随着我国人均医疗支出水平、医疗保障水平的提高，以及医疗技术的提高，我国体外诊断行业进入快速健康发展阶段，诊断产品占全球市场份额也在逐步增加。根据医械研究院 2019 年发布的《中国医疗器械蓝皮书 2019》，

结合我国体外诊断行业市场的年均复合增长率，预测 2019-2022 年我国体外诊断行业市场规模约为 716 亿元、850 亿元、1,008 亿元、1,195 亿元。我国体外诊断行业的发展滞后于发达国家：我国人口占世界人口的 20%左右，但体外诊断市场规模仅占全球的 10%左右；人均每年的体外诊断支出不足 2 美元，而体外诊断市场较为成熟的发达国家人均每年支出约为 25-30 美元。虽然近年来国内医疗保障投入和人均医疗消费支出的持续增长带动了体外诊断市场需求，使我国体外诊断行业规模有所提升，但与欧美成熟市场相比，仍有很大差距，具有巨大的发展空间。

2、九强生物深耕行业多年，积累了大量优质客户资源，为深化本次募投项目的协同效应提供重要客户保证

从销售和市场的角度来讲，上市公司和迈新生物都有较高的市场覆盖率。双方的销售渠道可以通过本次项目的实施进一步提高有机共享，销售队伍也可以增进借鉴彼此的营销管理经验，在现有的存量客户方面，通过进一步共享客户资源，导入各自的优势产品，继续扩大整体的市场占有率和销售规模；在新客户开发方面，双方将继续共同开发和维护新的客户资源，提高市场投入的效率，有效降低销售成本，做到优势互补。双方的市场份额将保持快速增长，继续促进强强联合。

客户覆盖上，上市公司通过本次交易进一步通过向重点客户和优势客户引入迈新生物产品，进一步提升迈新生物市场覆盖和销售水平。

销售模式上，迈新生物的销售以直销模式为主，即直接面对医院。直销模式下，为保证回款和控制坏账率，迈新生物业务增长幅度受到一定限制；而上市公司建立了完善的代理商系统，中国医药投资有限公司（以下简称“国药投资”）控股股东中国医药集团有限公司（以下简称“中国医药集团”）拥有发达的药品和医疗器械流通体系。通过引入代理商体系和信用管理制度，迈新生物的市场覆盖面和影响力将会得到很大提升。

销售人员上，迈新生物目前销售人员较少，销售人员的客户覆盖能力相对有限，上市公司目前已建立了覆盖全国绝大多数地区的营销网络，对全国营销网络划分成若干销售大区进行管理，每一大区配有一名大区经理及若干销售人员，负

责管理、维护辖区内的经销商与直销用户，通过本次项目上市公司和迈新生物可以进一步整合彼此的销售体系，促进整体的销售人员组织架构建设，提升销售能力。

3、补充流动资金符合公司发展情况及相关法律法规的要求

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金部分用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金部分用于补充流动资金符合《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》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

四、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）收购国药投资所持迈新生物 30%的股权项目

1、项目概述

公司拟使用本次发行的募集资金收购国药投资所持迈新生物 30%的股权。本次收购完成后九强生物将持有迈新生物共 95.55%股权，有利于进一步强化公司整合资源，发挥迈新生物在整个公司中的战略作用。

2、迈新生物基本情况

名称：福州迈新生物技术开发有限公司

统一社会信用代码：913501001546216270

注册地址：福建省福州市闽侯县科技东路 3 号福州高新区海西高新技术产业园创新园 12 号楼

法定代表人：王小亚

注册资本：5,000 万元人民币

成立日期：1993 年 2 月 16 日

经营范围：许可项目：第三类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；医疗服务；货物进出口；技术进出口；兽药生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：第一类医疗器械生产；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；医学研究和试验发展；医疗设备租赁；机械设备租赁；制药专用设备销售；实验分析仪器销售；实验分析仪器制造；自然科学研究和试验发展；软件开发；人工智能基础资源与技术平台；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；水果种植；蔬菜种植；牲畜销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

3、迈新生物股权结构

序号	股东姓名	出资金额 (万元)	出资比例
1	北京九强生物技术股份有限公司	3277.50	65.55%
2	中国医药投资有限公司	1500.00	30.00%
3	福州缘朗投资投资合伙企业（有限合伙）	222.50	4.45%
合计		5,000.00	100.00%

4、迈新生物对外投资情况

迈新生物 100%持股鹿鸣特生物系统有限公司（美国）。

5、迈新生物主营业务情况

迈新生物成立于 1993 年，是国内较早一批集病理诊断试剂和自动化染色仪器的研发、生产、销售以及临床病理检测服务为一体的生物医药高新技术企业。迈新生物紧随技术前沿，于 1994 年在国内推出免疫组化即用型抗体和兔单克隆抗体免疫组化试剂，积极推进免疫组化在全国各大医院病理科的应用和开展。同时，迈新生物严格遵循行业法规，于 2005 年取得医疗器械生产企业许可证，2011 年取得第三类医疗器械注册证，并拥有超过 30 项授权专利。迈新生物主要产品

包括免疫组化染色试剂、仪器以及相关配套试剂和耗材，产品主要用于临床诊断，服务于病理科日常诊断工作。试剂方面，迈新生物目前自主研发、生产、销售免疫组化肿瘤诊断、研究用即用型抗体和浓缩型抗体及其辅助产品；仪器方面，迈新生物在美国硅谷投资建立的全自动免疫组化染色系统开发实验室，研发出全自动免疫组化染色系统（Titan）。

6、迈新生物最近一年经审计财务数据

迈新生物最近一年资产负债表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日
资产总计	73,771.55
负债总计	14,807.11
所有者权益	58,964.44

注：经审计财务数据来源于天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《福州迈新生物技术有限公司审计报告》（天职业字【2021】23275 号）

迈新生物最近一年利润表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020 年度
营业收入	47,301.82
营业利润	17,701.58
净利润	15,442.66

注：经审计财务数据来源于天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《福州迈新生物技术有限公司审计报告》（天职业字【2021】23275 号）

7、《产权交易合同》基本内容

根据挂牌规则和条件，公司和国药投资于 2021 年 9 月 3 日签署了《产权交易合同》，主要内容如下：

（1）合同双方

转让方（甲方）：中国医药投资有限公司

受让方（乙方）：北京九强生物技术股份有限公司

（2）标的企业

①标的企业：福州迈新生物技术开发有限公司

②本合同所涉及之标的企业是合法存续的、并由甲方合法持有其 30%股权的有限责任公司，具有独立的企业法人资格。

③标的企业的全部资产经符合国有资产评估要求的，具有评估资质的中联资产评估集团有限公司评估，出具了以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日的中联评报字[2021]第 1287 号《资产评估报告书》，前述资产评估报告已经中国医药集团有限公司备案。

④标的企业不存在《资产评估报告书》中未予披露或遗漏的、可能影响评估结果，或对标的企业及其产权价值产生重大不利影响的事项。

⑤甲乙双方在标的企业拥有《资产评估报告书》中所述资产及《资产评估报告书》评估结果的基础上达成本合同各项条款。

（3）产权转让标的

①本合同转让标的为甲方所持有的标的企业的 30%股权。

②甲方就其持有的标的企业股权所认缴的出资已经全额缴清。

③转让标的上未作过任何形式的担保，包括但不限于在该转让标的上设置质押、或任何影响产权转让或股东权利行使的限制或义务。转让标的也未被任何有权机构采取司法冻结、查封等强制性措施。

（4）产权转让方式

本合同项下产权交易已于 2021 年 8 月 3 日经北交所公开发布产权转让信息披露公告，公告期间只产生乙方一个意向受让方，由乙方受让本合同项下转让标的。

（5）产权转让价款及支付

①转让价格

根据公开信息披露结果，甲方将本合同项下转让标的以人民币（大写）玖亿肆仟柒佰伍拾万元【即：人民币（小写）94,750 万元】转让给乙方。

乙方按照甲方及产权转让信息披露公告要求支付的保证金，于乙方按照本合同约定支付首期转让价款时，折抵为首期转让价款的一部分。

②计价货币

上述转让价款以人民币作为计价单位。

③转让价款支付方式

乙方采用分期付款方式，将转让价款中的 60%（含保证金）即：人民币（小写）56,850 万元，经扣除折抵为首期转让价款一部分的保证金金额后，在本合同生效后 3 个工作日内汇入北交所指定结算账户；剩余价款人民币（小写）37,900 万元，乙方应自首付款支付之日起 60 个工作日内付清，同时还应按同期 LPR 支付延期付款期间的利息。对于剩余价款，乙方应在本合同签署之日起 20 个工作日内向甲方提供经甲方认可的，包括但不限于商业银行、金融机构出具的银行保函作为乙方履行剩余价款支付义务的担保，且银行保函金额覆盖乙方应付剩余价款和相应利息。

（6）产权转让的交割事项

①甲、乙双方应履行或协助履行向审批机关申报的义务，并尽最大努力，配合处理任何审批机关提出的合理要求和质询，以获得审批机关对本合同及其项下产权交易的批准。

②在本合同项下的产权交易满足 1)甲方收到经甲方认可的银行保函；且 2)获得北交所出具的产权交易凭证后的 10 个工作日内，甲方应促使标的企业办理股权变更登记手续，乙方应给予必要的协助与配合。

③在评估基准日至本合同项下的产权交易完成股权变更登记之日的期间，与转让标的相关的盈利或亏损由乙方享有和承担，甲方对本合同项下转让标的、股东权益及标的企业资产负有善良管理的义务。

④自本合同项下的产权交易完成股权变更登记之日起,乙方成为标的企业的股东,并享有标的企业股东的权利并承担相应义务。

(7) 产权交易费用的承担

本合同项下产权交易过程中所产生的产权交易费用,依照有关规定由甲乙双方各自承担。

(8) 违约责任

①本合同生效后,任何一方无故提出终止合同,均应按照本合同转让价款的20%向对方一次性支付违约金,给对方造成损失的,还应承担赔偿责任。

②乙方未按合同约定期限支付转让价款的,应向甲方支付逾期付款违约金。违约金按照延迟支付期间应付未付价款的每日万分之十计算。逾期付款超过三十日,甲方有权解除合同并要求扣除乙方支付的保证金,扣除的保证金首先用于支付北交所应收取的各项服务费,剩余款项作为对甲方的赔偿,不足以弥补甲方损失的,甲方可继续向乙方追偿。

③乙方未按本合同约定向甲方提交符合甲方要求的银行保函,甲方有权要求乙方在本合同约定的提交保函期限届满后五日内向甲方支付首期转让价款的10%作为违约金,逾期三十日,乙方仍未提交符合甲方要求的银行保函的,甲方有权解除合同并要求乙方赔偿甲方的损失。

④甲方未按本合同约定交割转让标的的,乙方有权解除本合同,并要求甲方按照本合同转让价款总额的20%向乙方支付违约金。

⑤标的企业的资产、债务等存在重大事项未披露或存在遗漏,对标的企业可能造成重大不利影响,或可能影响产权转让价格的,乙方有权解除合同,并要求甲方按照本合同转让价款总额的20%承担违约责任。

乙方不解除合同的,有权要求甲方就有关事项进行补偿。补偿金额应相当于上述未披露或遗漏的资产、债务等事项可能导致的标的企业的损失数额中转让标的的对应部分。

8、迈新生物评估、定价情况

迈新生物的股东全部权益经拥有评估资质的中联资产评估集团有限公司评估，并出具了以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日的中联评报字[2021]第 1287 号《资产评估报告书》，前述资产评估报告已经中国医药集团备案。根据资产评估报告，本次评估同时采用收益法及市场法进行评估，并最终采用收益法评估结果作为最终评估结论。截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日，迈新生物归属于母公司的股东全部权益的评估值为 302,309.98 万元，较账面值 59,047.19 万元增值 243,343.80 万元，增值率 412.12%。

国药投资根据上述经中国医药集团备案的《资产评估报告书》作为参考确定交易标的的挂牌底价为 94,750 万元。最终成交价格按照北交所相关规则出价竞买确定，最终成交价格为 94,750 万元，定价机制公允，符合公平、公开、公正的原则。

（二）补充流动资金项目

公司拟使用募集资金中的 34,150.00 万元用于补充流动资金。本次拟使用募集资金补充流动资金项目的必要性及可行性分析参见本报告之“三、本次募集资金投资项目的必要性及可行性”。

五、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转换债券对公司经营管理的影响

九强生物专注体外诊断产品系统的研发，建立起化学法、酶法（含循环酶法）、普通免疫比浊法、胶乳增强免疫比浊法、克隆酶供体酶免疫测定技术（CEDIA）、酶增强免疫测定技术（EMIT）等生化研发平台；同时也具备高水平的全液体血凝研发技术团队。九强生物进一步增持迈新生物，上市公司将进一步强化在体外诊断试剂领域的布局。通过进一步增持迈新生物，上市公司业务将提高对肿瘤细胞筛查和手术后肿瘤组织切片的临床诊断领域的覆盖，扩充病理诊断试剂和仪器产品线，继续提升技术研发能力和营销网络布局，巩固上市公司在体外诊断产业的领军地位。

迈新生物已为九强生物控股子公司，本次发行可转换债券募集资金投资项目系上市公司对迈新生物的进一步增持，对公司经营管理不存在实质影响。

（二）本次发行可转换债券对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转债公司债券完成后，公司资金实力将得到增强，总资产规模进一步提升，为后续发展提供有力保障。可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低。随着可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

六、结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，优化公司资本结构，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。

因此，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目具有良好的可行性。

北京九强生物技术股份有限公司

二〇二一年九月六日