

股票简称：阿拉丁

股票代码：688179

aladdin
阿拉丁



上海阿拉丁生化科技股份有限公司

Shanghai Aladdin Biochemical Technology Co.,Ltd.

(上海市奉贤区楚华支路 809 号)

向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）：西部证券股份有限公司



(陕西省西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室)

二〇二二年三月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

任何投资者一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本期债券，即视作同意《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读募集说明书及摘要的相关章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次向不特定对象发行可转换公司债券经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的信用评级报告，阿拉丁主体信用等级为 A+，本次可转债信用等级为 A+，评级展望为稳定。

在本次可转债存续期间，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

本次向不特定对象发行可转换公司债券不设担保。敬请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在的兑付风险。

四、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险

公司特别提请投资者应充分了解科创板市场的投资风险，务必认真阅读募集说明书“风险因素”全文，审慎作出投资决定，并特别提醒投资者关注以下风险因素：

（一）国内科研试剂市场份额主要由外资企业占有，公司产品市场占有率较低，市场竞争激烈的风险

目前，外资企业控制着国内科研试剂市场大部分的市场份额，跨国巨头企业一般通过对外并购的方式降低竞争，而国内科研试剂市场主体以经销商和贸

易商为主，大都倾向于通过代理外资品牌以价格竞争的方式快速做大市场。2018-2020 年度，公司在国内科研试剂及实验耗材市场的市场占有率分别为 0.20%、0.22% 和 0.22%，市场占有率较低。品牌代理的盛行及价格竞争的存在一定程度上阻碍了科研试剂的国产化、降低了行业门槛、加剧了企业竞争，激烈的市场竞争环境可能对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

(二) 募集资金投资项目风险

1、募投项目实施后折旧摊销大幅增加的风险

(1) 本次募投项目实施后折旧摊销大幅增加的风险

本次募集资金大部分用于项目投资，本次募集资金到位后将大幅增加公司研发大楼、仓库建设投入及设备投入等，项目建成后，固定资产、无形资产将有较大幅度增加。在现有会计政策不变的情况下，募投项目投入运行后，公司每年预计将新增折旧、摊销金额 1,876.26 万元，占公司 2020 年度营业收入的比例为 8.01%、占公司利润总额的比例为 21.72%，若本次募投项目的收入规模不达预期，将对公司未来业绩产生一定影响，公司面临募投项目实施后折旧摊销大幅增加的风险。

(2) 前次募投项目实施后折旧摊销大幅增加的风险

考虑前次募集资金项目 2023 年达到预定可使用状态后的影响，公司固定资产、无形资产增加幅度将进一步提高。前次募投项目投入运行后，公司每年预计将新增折旧、摊销金额 1,857.82 万元，占公司 2020 年度营业收入的比例为 7.93%、占公司利润总额的比例为 21.51%，前次募投项目的实施将带来公司折旧摊销金额的增长，如果在此期间公司的盈利能力没有相应提高，将对公司未来业绩产生一定影响，公司面临募投项目实施后折旧摊销大幅增加的风险。

(3) 本次及前次募投项目实施后折旧摊销大幅增加的风险

本次及前次募投项目投入运行后，公司每年预计将新增折旧、摊销金额 3,734.08 万元，占公司 2020 年度营业收入的比例为 15.94%、占公司利润总额的比例为 43.23%，若公司无法在未来几年内持续扩大销售规模、提升盈利能力，则公司将面临由于前次和本次募投项目实施后折旧摊销大幅增加导致公司业绩

下滑的风险。

2、关于阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及配套项目的相关风险

(1) 研发失败的风险

本募投项目拟研发化学生物学试剂、催化剂、无机物、标准溶液以及活性荧光染料和探针等产品线中的新型试剂品种，由于上述产品的制备及检测方法与现有产品存在一定差异，上述项目能否顺利实施、实施后能否尽快量产均存在一定的不确定性，本项目存在研发失败及技术储备无法转化的风险。

(2) 无法取得募投项目用地的风险

截至本募集说明书摘要签署日，公司尚未取得阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目用地的土地使用权。若因土地政策发生变化、招拍挂流程不畅等客观因素影响，导致上述募投项目用地无法取得或延期取得，公司将采取替代性或过渡性措施，在符合募投项目实施要求的基础上，购买其他土地或租赁厂房，以保证募投项目的实施。上述募投项目可能面临延期实施或者变更实施地点的风险。若因另外购买土地或者租赁厂产生超出投资概算中土地购置费的金额将由公司以自有资金投入，会对公司的现金流产生一定的影响。

3、关于高纯度科研试剂生产基地项目的相关风险

(1) 产能消化及产能过剩的风险

本募投项目为扩产项目，本项目实施后，公司将在生产场地、设备仪器的数量及先进性、生产人员的数量等几方面大幅提高，能够打破制约公司产能因素的几个关键瓶颈，生产能力得到大幅提升。但鉴于公司产能难以准确测算，可能存在募投项目达产后，新增产能大幅高于本项目预测产量，存在产能过剩的风险；同时若科研人员对外资试剂品牌使用粘性较强导致国产替代难度较大、行业内市场竞争加剧、下游研发热点快速变化使得本次扩产试剂品种需求大幅下降、电商销售渠道无法满足扩产品种市场推广需求，则扩产品种销量可能不达预期，本项目存在新增产能无法消化的风险。

(2) 效益测算不及预期及毛利率下滑的风险

本募投项目的效益测算中产品单价是影响募投项目效益实现的重要因素。公司科研试剂产品种类多，平均销售单价受公司产品结构变化的影响较大，本项目效益测算中，募投项目预计产品单价在 2018 年-2020 年相应品类产品平均销售单价的基础上上调了 10%。本次拟扩产优势品种及试剂新品种，在募投项目实施过程中，若行业竞争加剧、下游市场需求发生变化，公司产品存在平均销售价格不达预期的可能，进而导致产品毛利率下降，存在高纯度科研试剂生产基地项目的效益测算不及预期的风险。同时，本项目预测产品毛利率低于公司现有综合毛利率，存在项目实施后公司综合毛利率下降的风险。

4、关于张江生物试剂研发实验室项目的相关风险

(1) 相关技术研发失败的风险

本募投项目主要研究内容为重组蛋白和重组抗体等蛋白类生物试剂产品相关功能验证技术以及细胞因子表达、修饰、标记技术。受市场规模、资金规模及研发人员数量的限制，公司发展前期未着手开发重组蛋白、重组抗体等生物试剂产品，目前亦未生产销售该类产品。在重组蛋白和重组抗体领域，公司在研究水平、人才储备及硬件设施方面与同行业竞争对手相比均存在较大差距，蛋白类生物试剂一直是公司在竞争中面临的短板。若由于该领域研发人员稀缺导致招聘工作开展不顺利、或相关进口仪器设备交货时间延迟导致实验无法顺利开展、或公司技术储备薄弱导致公司研究及实验水平提升缓慢，将导致募投项目的实施存在较大风险，进而导致技术研发失败的风险。

本项目投资规模 7,000 万元，若技术研发失败，公司将面临本项目的研发投入较大但无法获得重组蛋白和重组抗体的技术研发成果的局面，进而导致公司发展经营、盈利能力受到较大不利影响。

(2) 技术成果存在无法商业化的风险

本募投项目主要研究内容为重组蛋白和重组抗体等蛋白类生物试剂产品生产过程中涉及的相关技术。鉴于本次实验室项目的建设是公司初次进入重组蛋白和重组抗体的产品领域，目前尚未生产出任何该类试剂产品，公司无法保证未来能够利用本实验室项目的研究成果实现重组蛋白和重组抗体生物试剂的大规模生产。即使相关研究成果能够顺利投产，若未来产品质量和种类不能满足

市场要求，或者在市场推广、销售服务支持等方面达不到预期效果，其商业化前景也存在一定的风险，从而对公司的经营业绩造成不利影响。

（三）不符合科创板股票投资者适当性要求的可转债投资者所持本次可转债不能转股的风险

公司为科创板上市公司，本次向不特定对象发行可转换公司债券，参与可转债转股的投资者，应当符合科创板股票投资者适当性管理要求。如果可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性管理要求的，可转债持有人将不能将其所持的可转债转换为公司股票。

公司本次发行可转债设置了赎回条款，包括到期赎回条款和有条件赎回条款，到期赎回价格由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定；有条件赎回价格为面值加当期应计利息。如果公司可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性要求，在所持可转债面临赎回的情况下，考虑到其所持可转债不能转换为公司股票，如果公司按事先约定的赎回条款确定的赎回价格低于投资者取得可转债的价格（或成本），则投资者存在因赎回价格较低而遭受损失的风险。

五、向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施和承诺

（一）向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施

为保护广大投资者的合法权益，降低本次发行可能摊薄即期回报的影响，公司拟采取多种措施保证本次发行募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险。公司填补即期回报的具体措施如下：

1、积极稳妥推进募投项目的建设，提升经营效率和盈利能力

本次募投项目的实施将使公司提升资金实力、抵御市场竞争风险、提高综合竞争实力。公司将加快募投项目实施，提升经营效率和盈利能力，降低发行后即期回报被摊薄的风险。

2、加强募集资金管理，确保募集资金规范有效地使用

本次发行的募集资金到位后，公司将严格执行《中华人民共和国证券法》、《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等规定以及公司《上海阿拉丁生化科技股份有限公司募集资金管理制度》的要求对募集资金进行专户存储和使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用，有效防范募集资金使用风险。

3、加强经营管理和内部控制

公司将进一步加强企业经营管理和内部控制，提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升整体运营效率。

4、保持稳定的利润分配制度，强化投资者回报机制

公司根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的有关要求，制订了《上海阿拉丁生化科技股份有限公司未来三年（2021-2023 年度）股东分红回报规划》，进一步明晰和稳定对股东的利润分配，特别是现金分红的回报机制。本次发行完成后，公司将严格执行公司的分红政策，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

5、加强人才队伍建设

公司将建立与公司发展相匹配的人才结构，持续加强研发和销售团队的建设，引进优秀的管理人才。建立更为有效的用人激励和竞争机制以及科学合理和符合实际的人才引进和培训机制，搭建市场化人才运作模式，为公司的可持续发展提供可靠的人才保障。

6、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程

程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（二）公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报与填补措施的承诺

1、公司控股股东、实际控制人承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出以下承诺：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本承诺出具日后至本次可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。”

2、公司董事、高级管理人员承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

“1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司后续推出股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日后至本次可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。”

六、公司持股 5%以上股东或董事、监事、高级管理人员参与认购情况及出具承诺内容

(一) 公司持股 5%以上的股东参与认购情况及出具承诺内容

截至 2021 年 9 月 30 日，公司持股 5%以上的股东为徐久振和招立萍，分别直接持有公司 27.74%、14.86% 股权。此外，徐久振和招立萍控制的其他企业中仕创供应链持有公司 1.48% 的股份；晶真文化持有公司 3.88% 的股权，为公司员工持股平台。徐久振、招立萍、仕创供应链和晶真文化确认将参与本次可转债发行认购，承诺内容如下：

“1、本人/本单位确认，在本承诺出具之日前六个月内，本人/本单位不存在通过直接或间接方式减持所持公司股份的情形；

2、若本人/本单位在本次可转债发行前六个月内存在减持公司股份的情形，本人/本单位承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、若在本次可转债发行前六个月内本人/本单位不存在股份减持情形，本人/本单位将根据届时市场情况等决定具体认购金额。若认购成功，本人/本单位承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自认购本次可转债之日起六个月内不减持公司股份及本次发行的可转债（包括直接持有和间接持有）。

4、（如为自然人）本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定。

5、本人/本单位自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本人及本人关系密切的家庭成员/本单位违反上述承诺直接或间接减持公司股份或可转债的，因此所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

此外，公司无其他持股 5% 以上的股东。

（二）公司董事、监事、高级管理人员参与认购情况及出具承诺内容

1、参与认购的董事、监事、高级管理人员出具的承诺

截至 2021 年 9 月 30 日，公司董事赵新安直接持有公司 0.62% 的股份，赵新安确认将参与本次可转债发行认购。公司部分董事、监事、高级管理人员赵新安、顾玮彧、王坤、沈鸿浩、凌青、姜苏、马亭、赵悦通过员工持股平台晶真文化间接持有公司股份，晶真文化确认将参与本次可转债发行认购，晶真文化的相关承诺详见本节之“六、公司持股 5% 以上股东或董事、监事、高级管理人员参与认购情况及出具承诺内容”之“（一）公司持股 5% 以上的股东参与认购情况及出具承诺内容”。

截至 2021 年 9 月 30 日，璞琢成金 1 号持有公司 0.16% 的股份，公司董事薛大威通过璞琢成金 1 号间接持有公司 0.0035% 的股份，璞琢成金 1 号确认将参与本次可转债发行认购。薛大威仅持有璞琢成金 1 号 2.16% 的基金份额，且未在其基金管理人上海璞琢资产管理有限公司、基金托管人上海银行股份有限公司处持股或任职，无法对璞琢成金 1 号的投资运作实施重大影响，故璞琢成金 1 号未作出相关承诺。

公司董事、监事、高级管理人员赵新安、顾玮彧、王坤、沈鸿浩、薛大威、凌青、姜苏、马亭、赵悦承诺内容如下：

“1、本人确认，在本承诺出具之日前六个月内，本人不存在通过直接或间接方式减持所持公司股份的情形；

2、若本人在本次可转债发行前六个月内存在减持公司股份的情形，本人承

诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、若在本次可转债发行前六个月内本人不存在股份减持情形，本人将根据届时市场情况等决定具体认购金额。若认购成功，本人承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自认购本次可转债之日起六个月内不减持公司股份及本次发行的可转债（包括直接持有和间接持有）。

4、本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定。

5、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本人及本人关系密切的家庭成员违反上述承诺直接或间接减持公司股份或可转债的，因此所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

2、不参与认购的董事、监事、高级管理人员出具的承诺

公司独立董事黄遵顺、林清、李源承诺不参与本次可转债发行认购，承诺内容如下：

“1、本人及本人关系密切的家庭成员承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

2、如本人及本人关系密切的家庭成员违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给发行人和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

3、在本承诺出具之日前六个月内，本人不存在通过直接或间接方式减持所持公司股份的情形。

4、本人及本人关系密切的家庭成员保证将严格遵守短线交易的相关规定。”

目录

声明	2
重大事项提示	3
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明	3
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级	3
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保	3
四、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险	3
五、向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施和承诺	7
六、公司持股 5%以上股东或董事、监事、高级管理人员参与认购情况及出具承诺内容	10
目录	13
第一节 本次发行概况	15
一、发行人基本情况	15
二、向不特定对象发行可转换公司债券概况	15
三、本次发行的有关机构	36
第二节 发行人股东情况	38
一、发行人的股本结构	38
二、发行人的前十名股东的持股情况	38
第三节 财务会计信息与管理层分析	40
一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平	40
二、财务报表	41
三、财务报表的编制基础、合并报表编制范围及变化情况	50
四、公司报告期内的主要财务指标及非经常性损益明细表	51
五、报告期内重要会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正	54
六、报告期内的主要税收政策、纳税主要税种及税率	57
七、财务状况分析	58
八、盈利能力分析	79
九、现金流量分析	97
十、重大资本性支出	100

十一、技术创新分析	101
十二、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项	101
十三、本次发行对上市公司的影响	103
第四节 本次募集资金运用	104
一、募集资金运用基本情况	104
二、本次募集资金投资项目的背景	104
三、本次募集资金投资项目情况	106
四、资金缺口的解决方式	124
五、募集资金投资项目涉及报批事项情况	125
六、募集资金投资项目涉及用地情况	125
七、本次募集资金投资于科技创新领域的说明，以及募投项目实施促进公司 科技创新水平提升的方式	127
八、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	128
第五节 备查文件	130

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称	上海阿拉丁生化科技股份有限公司
英文名称	Shanghai Aladdin Biochemical Technology Co.,Ltd.
股票简称	阿拉丁
股票代码	688179
股票上市地	上海证券交易所
注册资本	10,093.34 万元
法定代表人	徐久振
成立日期	2009 年 3 月 16 日
整体变更日期	2013 年 10 月 12 日
住所	上海市奉贤区楚华支路 809 号
经营范围	化学试剂、生物试剂、生物工程产品领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，仪器仪表、玻璃制品的销售，化学试剂（含药物中间体、添加剂、生物试剂、电子化学品）的研发、生产、分装和批发、零售（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），用于传染病防治的消毒产品生产、销售，批发危险化学品（许可范围详见许可证附页），从事货物进出口及技术进出口业务，医疗器械经营。（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）
邮政编码	201417
联系电话	021-50560989
传真号码	021-50323701
公司网址	http://www.aladdin-e.com
电子邮箱	aladdindmb@163.com
董事会秘书	赵新安

二、向不特定对象发行可转换公司债券概况

（一）本次发行履行法定程序情况

本次发行可转债相关事项已经 2021 年 6 月 28 日召开的公司第三届董事会第十四次会议审议通过，并经 2021 年 7 月 15 日召开的公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过。2021 年 11 月 5 日公司召开了第三届董事会第十九次会议审议通过了可转债相关事项的修订方案，调减本次可转债募集资金规模。

本次发行可转债已于 2021 年 12 月 21 日经上海证券交易所科创板上市委员

会 2021 年第 98 次会议审议通过，并于 2022 年 1 月 11 日经中国证监会证监许可【2022】72 号批复同意注册。

（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该等可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所科创板上市。

2、发行规模

本次拟发行可转债总额为人民币 38,740 万元（含 38,740 万元），发行数量 38.74 万手（387.40 万张）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100.00 元。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自 2022 年 3 月 15 日至 2028 年 3 月 14 日。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率为第一年 0.4%、第二年 0.7%、第三年 1.2%、第四年 1.8%、第五年 2.5%、第六年 3.0%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日（2022年3月21日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日（2022年9月21日）起至可转换公司债券到期日（2028年3月14日）止（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为63.72元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有

关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规、证券监管部门和上海证券交易所的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：Q：指可转换公司债券的转股数量；V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换 1

股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

(2) 有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i ：指可转换公司债券当年票面利率；

t ：指计息天数，即从上一个计息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会或上海证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与现有 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行的可转债向发行人在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上向社会公众投资者发行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

（2）发行对象

①向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 3 月 14 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

②网上发行：持有中国结算上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

③本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃优先配售权。原股东可优先配售的阿拉丁转债数量为其在股权登记日（2022 年 3 月 14 日，T-1 日）收市后持有的中国结算上海分公司登记在册的发行人股份数量按每股配售 3.838 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.003838 手可转债。原股东网上优先配售不足 1 手部分按照精确算法取整。

原股东优先配售之外的余额及原股东放弃优先配售后部分采用通过上海证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，余额由承销商包销。

16、债券持有人会议相关事项

（1）债券持有人的权利

①依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；

②根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的召开情形

在本期可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

②公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；

③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑥根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及《上海阿拉丁生化科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会提议；

②单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

17、本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金 38,740.00 万元，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	拟使用募集资金额	拟投入自有资金
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	12,340.00	1,398.03
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	38,740.00	1,398.03

本次募投项目投资总额为 40,138.03 万元，其中拟以募集资金投入 38,740.00 万元，拟以自有资金投入 1,398.03 万元。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转

换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、募集资金存管

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜在发行前由公司董事会（或由董事会授权人士）确定。

20、本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

21、本次发行的可转换公司债券资信评级情况

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，根据中证鹏元出具的《上海阿拉丁生化科技股份有限公司 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2021】第 Z【1370】号），公司主体信用等级为 A+，评级展望为稳定，本次发行的可转债信用等级为 A+。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

（三）债券持有人会议规则的主要内容

1、债券持有人的权利与义务

（1）可转债债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转债债券持有人的义务

①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

债券持有人会议的权限范围如下：

(1) 当公司提出变更可转换公司债券募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消可转换公司债券募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

(7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

3、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

(2) 在本期可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

②公司未能按期支付本期可转换公司债券本息；

③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑥根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及《上海阿拉丁生化科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(3) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

① 公司董事会提议；

② 单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

③ 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(4) 债券持有人会议规则第十条规定的事项发生之日起 15 日内，如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

(5) 债券持有人会议通知发出后，除非因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或者变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

(6) 债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

① 会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；

② 提交会议审议的事项；

③ 以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；

④ 确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑤ 出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

(7) 债券持有人会议的债权登记日为债券持有人会议召开日期之前第 5 个交易日。于债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本期未偿还债券的可转换公司债券持有人，为有权出席该次债券持有人会议并行使表决权的债券持有人。

(8) 召开债券持有人现场会议的地点原则上应为公司住所地。会议场所由公司提供或由债券持有人会议召集人提供。

(9) 符合本规则规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

(10) 召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见：

①会议的召集、召开程序是否符合法律、法规、本规则的规定；

②出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；

③会议的表决程序、表决结果是否合法有效；

④应召集人要求对其他有关事项出具法律意见。

(11) 召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

4、债券持有人会议的议案、出席人员及其权利

(1) 提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律、法规的规定，在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体决议事项。

(2) 债券持有人会议审议事项由召集人根据公司债券持有人会议规则第八条和第十条的规定决定。

单独或合并代表持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权向债券持有人会议提出临时议案。公司及其关联方可参加债券持有人会议并提出临时议案。临时提案人应不迟于债券持有人会议召开之前 10 日，将内容完整的临时提案提交召集人，召集人应在收到临时提案之日起 5 日内发出债券持有人会议补充通知，并公告提出临时议案的债券持有人姓名或名称、持有债权的比例和临时提案内容，补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

除上述规定外，召集人发出债券持有人会议通知后，不得修改会议通知中已列明的提案或增加新的提案。债券持有人会议通知（包括增加临时提案的补充通知）中未列明的提案，或不符合本规则内容要求的提案不得进行表决并作出决议。

（3）债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。

（4）债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本期未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本期未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本期未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

（5）债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权代理委托书应当载明下列内容：

- ①代理人的姓名、身份证号码；
- ②代理人的权限，包括但不限于是否具有表决权；
- ③分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票

的指示；

④授权代理委托书签发日期和有效期限；

⑤委托人签字或盖章。

授权委托书应当注明，如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交债券持有人会议召集人。

(6) 召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有本期可转换公司债券的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人及其代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本期可转换公司债券的张数。上述债券持有人名册应由公司从证券登记结算机构取得，并无偿提供给召集人。

5、债券持有人会议的召开

(1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

(2) 债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。

(3) 应单独或合并持有本次债券表决权总数 10% 以上的债券持有人的要求，公司应委派一名董事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司董事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

(4) 下列机构和人员可以列席债券持有人会议：公司董事、监事和高级管理人员。

6、债券持有人会议的表决、决议及会议记录

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币

100元)拥有一票表决权。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外,会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

会议对同一事项有不同提案的,应以提案提出的时间顺序进行表决,并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。

债券持有人会议审议拟审议事项时,不得对拟审议事项进行变更,任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项,不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。

债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时,只能投票表示:同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票,不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权,不计入投票结果。

(4) 下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见,但没有表决权,并且其所代表的本期可转换公司债券张数不计入出席债券持有人会议的出席张数:

①债券持有人为持有公司5%以上股权的公司股东;

②上述公司股东、公司及担保人(如有)的关联方。

(5) 会议设计票人、监票人各一名,负责会议计票和监票。计票人、监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人(或债券持有人代理人)担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人、监票人。

每一审议事项的表决投票时,应当由至少两名债券持有人(或债券持有人代理人)同一公司授权代表参加清点,并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

(6) 会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过,并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

(7) 会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

(8) 除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

(9) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、可转换公司债券募集说明书和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本期可转换公司债券全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本期可转换公司债券有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和可转换公司债券募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：

①如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

②如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

(10) 债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后二个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数、出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本期可转换公司债券张数及占本期可转换公司债券总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容。

(11) 债券持有人会议应有会议记录。会议记录记载以下内容：

①召开会议的时间、地点、议程和召集人名称或姓名；

②会议主持人以及出席或列席会议的人员姓名，以及会议见证律师、计票

人、监票人和清点人的姓名；

③出席会议的债券持有人和代理人人数、所代表表决权的本期可转换公司债券张数及出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本期可转换公司债券张数占公司本期可转换公司债券总张数的比例；

④对每一拟审议事项的发言要点；

⑤每一表决事项的表决结果；

⑥债券持有人的质询意见、建议及公司董事、监事或高级管理人员的答复或说明等内容；

⑦法律、行政法规、规范性文件以及债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

(12) 会议召集人和主持人应当保证债券持有人会议记录内容真实、准确和完整。债券持有人会议记录由出席会议的会议主持人、召集人（或其委托的代表）、见证律师、记录员和监票人签名。

债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由公司董事会保管，保管期限为十年。

(13) 召集人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力、突发事件等特殊原因导致会议中止、不能正常召开或不能作出决议的，应采取必要的措施尽快恢复召开会议或直接终止本次会议，并将上述情况及时公告。同时，召集人应向公司所在地中国证监会派出机构及上海证券交易所报告。对于干扰会议、寻衅滋事和侵犯债券持有人合法权益的行为，应采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

(14) 公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

(四) 承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由承销商以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转换公司债券的承销期为 2022 年 3 月 11 日至 2022 年 3 月 21 日。

(五) 发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,096.42
会计师费用	99.00
律师费用	150.94
资信评级费用	23.58
信息披露及发行手续等费用	33.81
合计	1,403.75

注：以上金额为不含税金额，各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

(六) 承销期间的停牌、复牌及本次发行上市的时间安排、申请上市证券交易所

日期	交易日	发行安排
2022 年 3 月 11 日 星期五	T-2 日	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2022 年 3 月 14 日 星期一	T-1 日	网上路演 原股东优先配售股权登记日
2022 年 3 月 15 日 星期二	T 日	刊登《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上申购摇号中签率
2022 年 3 月 16 日 星期三	T+1 日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 根据中签率进行网上申购的摇号抽签
2022 年 3 月 17 日 星期四	T+2 日	刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
2022 年 3 月 18 日 星期五	T+3 日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2022 年 3 月 21 日 星期一	T+4 日	刊登《发行结果公告》

注：以上日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将及时公告并修改发行日程。

本次可转债发行承销期间公司股票正常交易，不进行停牌。

(七) 本次发行证券的上市流通

本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转换公司债券在上海证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

（八）投资者持有期的限制或承诺

本次发行的可转债无持有期限限制。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称	上海阿拉丁生化科技股份有限公司
法定代表人	徐久振
住所	上海市奉贤区楚华支路 809 号
联系电话	021-50560989
传真号码	021-50323701
联系人	赵新安

（二）保荐机构（主承销商、受托管理人）

名称	西部证券股份有限公司
法定代表人	徐朝晖
住所	陕西省西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室
联系电话	029-87406171
传真号码	029-87406259
保荐代表人	李晶、滕晶
项目协办人	周倩
项目组成员	王轶好、罗丹弘、贾喻杰、刘欣

（三）律师事务所

名称	上海市锦天城律师事务所
负责人	顾耘
住所	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼
联系电话	021-20511000
传真号码	021-20511999
经办律师	吴卫明、王高平

（四）审计机构

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	梁春

住所	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
联系电话	010-58350011
传真号码	010-58350006
签字会计师	马建萍、刘万富、宋德栩、钟晓鸿（已离职）

（五）资信评级机构

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话	0755-82872897
传真号码	0755-82872090
经办人员	马琳丽、宋晨阳

（六）申请上市的证券交易所

名称	上海证券交易所
住所	上海市浦东南路 528 号证券大厦
联系电话	021-68808888
传真号码	021-68804868

（七）保荐机构、主承销商收款银行

开户行	中国工商银行西安市东新街支行
开户名	西部证券股份有限公司
银行账号	3700012109027300389

（八）发行人与本次发行相关机构的关系

根据中国证券登记结算有限责任公司出具的持有人名册，截至 2021 年 9 月 30 日，保荐机构、主承销商和受托管理人西部证券股份有限公司的子公司西部证券投资（西安）有限公司持有发行人 7,270 股，占发行人总股本的 0.0072%。

除上述情况外，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 发行人股东情况

一、发行人的股本结构

截至 2021 年 9 月 30 日，公司股本结构如下：

项目	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	75,707,270	75.01
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	282,700	0.28
3、其他内资持股	75,424,570	74.72
其中：境内非国有法人持股	19,725,844	19.54
境内自然人持股	55,698,726	55.18
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股份	25,226,130	24.99
1、人民币普通股	25,226,130	24.99
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、普通股股份总数	100,933,400	100.00

二、发行人的前十名股东的持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	质押或冻结情况	股份性质	限售股份数量（股）
1	徐久振	28,000,000	27.74	无	境内自然人	28,000,000
2	招立萍	15,000,000	14.86	无	境内自然人	15,000,000
3	上海晶真文化艺术发展中心（有限合伙）	3,918,000	3.88	无	境内非国有法人	3,918,000
4	上海理成殷睿投资管理中心（有	3,622,000	3.59	无	境内非国有法人	3,622,000

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	质押或冻结 情况	股份性质	限售股份 数量 (股)
	限合伙)					
5	兴证全球资本—上海银行—兴全睿众基石3号特定多客户专项资产管理计划	2,839,000	2.81	无	境内非国有法人	2,839,000
6	济南豪迈动力股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,190,000	2.17	无	境内非国有法人	2,190,000
7	中国工商银行股份有限公司—中欧医疗健康混合型证券投资基金	2,100,059	2.08	无	境内非国有法人	0
8	上海道基福临投资合伙企业(有限合伙)	2,000,000	1.98	无	境内非国有法人	2,000,000
9	乔斌	1,500,000	1.49	无	境内自然人	1,500,000
10	林军	1,500,000	1.49	无	境内自然人	1,500,000
	合计	62,669,059	62.09	无	-	60,569,000
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至2021年9月30日,公司前十名股东中,徐久振、招立萍为夫妇关系;上海晶真文化艺术发展中心(有限合伙)为阿拉丁员工持股平台,执行事务合伙人为招立萍。				

截至本募集说明书摘要签署日,徐久振、招立萍系公司的控股股东、实际控制人,徐久振、招立萍为夫妻关系。本次发行前,徐久振和招立萍直接和间接合计持有公司44.98%的股份,直接和间接合计支配公司47.96%的表决权。

公司上市以来,控股股东、实际控制人没有发生变化。

第三节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告及公司披露的未经审计的 2021 年 1-9 月财务报告。

本节对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量，本公司提醒投资者关注募集说明书备查文件财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

公司在管理层分析中，采用了与同行业公司对比分析的方法，以便投资者更深入理解公司的财务及非财务信息。公司选取了 A 股上市公司中泰坦科技、皓元医药、药石科技及义翘神州作为可比公司。其中，泰坦科技、皓元医药、义翘神州与阿拉丁均系中国证监会《上市公司行业分类指引》中“M73 研究和试验发展”行业的下属企业，在产品种类、客户群体方面与公司存在重叠；药石科技虽然与公司行业分类不同，但其主要产品为分子砌块，该产品系药物研发过程中所用的一类科研试剂产品，与公司高端化学试剂下的合成砌块产品相重合，同时药石科技客户群体主要为国内外医药企业、生物技术公司及科研机构，与公司存在重叠和相似性。

上市公司可比公司的相关信息均来自其公开披露资料，公司不对其准确性、真实性做出判断。

一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平

（一）审计意见类型

大华会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司的委托，审计了本公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度合并及母公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了大华审字【2020】004016 号（包含 2018 年度和 2019 年度报告）、大华审字【2021】004869 号（2020 年度报告）标准无保留意见的审计报告。

该审计报告认为：阿拉丁财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了阿拉丁 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）重要性

发行人在本节披露的与财务会计信息相关的重大事项标准为以营业利润的 5% 确认为重要性水平。

二、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	406,025,698.07	340,060,690.70	83,577,873.28	74,358,015.29
交易性金融资产	50,160,863.01	210,773,168.95	-	-
应收账款	24,520,344.21	18,411,803.51	18,041,030.81	14,917,865.86
预付款项	26,077,932.43	5,239,458.27	4,823,021.84	4,781,214.77
其他应收款	2,117,230.69	1,071,518.01	1,035,250.64	794,666.49
存货	145,801,094.73	100,940,279.71	96,964,865.04	79,040,665.65
其他流动资产	2,334,286.64	1,293,350.65	946,540.13	2,499,022.65
流动资产合计	657,037,449.78	677,790,269.80	205,388,581.74	176,391,450.71
非流动资产：				
投资性房地产	45,862,080.39	46,994,637.40	48,086,230.03	49,525,803.71
固定资产	156,987,449.70	114,896,540.64	114,059,767.90	117,057,578.21
在建工程	2,021,144.44	3,029,233.08	2,236,867.13	546,135.40
使用权资产	7,699,526.43	-	-	-
无形资产	21,351,943.81	16,893,936.79	17,785,138.09	18,709,345.10
长期待摊费用	1,209,596.93	421,924.42	730,313.91	624,833.99
递延所得税资产	2,986,281.59	1,841,544.04	1,676,288.65	1,336,931.40
其他非流动资产	1,258,001.00	1,679,549.58	625,026.00	150,000.00

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
非流动资产合计	239,376,024.29	185,757,365.95	185,199,631.71	187,950,627.81
资产总计	896,413,474.07	863,547,635.75	390,588,213.45	364,342,078.52
流动负债：				
短期借款	-	1,280,394.11	4,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	35,557,236.12	15,762,936.09	17,061,155.26	17,523,388.44
预收款项	11,270,272.45	9,721,745.93	9,265,510.71	9,786,362.80
合同负债	2,007,504.51	1,521,239.51	-	-
应付职工薪酬	3,474,295.47	4,500,371.85	4,520,469.36	4,126,009.02
应交税费	4,143,494.43	5,928,424.89	4,608,452.91	2,525,499.07
其他应付款	1,015,489.23	4,146,251.52	1,026,441.78	1,067,291.07
其他流动负债	260,975.59	197,761.14	-	-
流动负债合计	57,729,267.80	43,059,125.04	40,482,030.02	38,028,550.40
非流动负债：				
租赁负债	7,764,891.01	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	54,000.00	36,000.00
预计负债	-	392,000.00	392,000.00	-
递延收益	3,333,333.60	3,395,833.56	3,479,166.84	3,562,500.12
非流动负债合计	11,098,224.61	3,787,833.56	3,925,166.84	3,598,500.12
负债合计	68,827,492.41	46,846,958.60	44,407,196.86	41,627,050.52
股东权益：				
股本	100,933,400.00	100,933,400.00	75,700,000.00	75,700,000.00
资本公积	537,888,825.43	536,362,725.43	123,947,593.83	122,315,393.56
专项储备	489,267.64	200,222.94	126,240.07	348,427.06
盈余公积	30,524,951.00	30,524,951.00	23,034,591.77	16,583,491.77
未分配利润	157,749,537.59	148,679,377.78	123,372,590.92	107,767,715.61
归属于母公司股东权益合计	827,585,981.66	816,700,677.15	346,181,016.59	322,715,028.00
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	827,585,981.66	816,700,677.15	346,181,016.59	322,715,028.00
负债和股东权益总计	896,413,474.07	863,547,635.75	390,588,213.45	364,342,078.52

2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	197,574,370.59	234,220,217.66	209,603,356.38	166,290,303.94
减：营业成本	72,025,504.75	91,861,913.23	61,228,772.02	45,360,851.87
税金及附加	949,218.63	1,639,339.99	1,206,635.44	1,224,182.81
销售费用	13,309,273.99	9,819,834.99	21,307,024.25	18,181,316.70
管理费用	30,091,546.72	35,024,958.03	34,458,349.66	29,451,041.08
研发费用	14,938,271.56	15,682,906.29	15,720,216.30	12,616,851.17
财务费用	-4,804,585.18	-542,866.85	-79,421.86	-1,679,347.22
其中：利息费用	7,606.48	242,324.70	188,962.80	385,421.90
其中：利息收入	5,299,333.54	1,448,763.39	653,339.48	1,181,302.93
加：其他收益	189,202.30	6,197,070.62	1,081,095.79	2,524,989.90
投资收益	4,003,220.19	-	-	-480,463.90
公允价值变动收益	-612,305.93	773,168.95	-	-
信用减值损失	-715,171.85	-73,599.93	-172,331.61	-
资产减值损失	502,500.62	-1,138,183.34	-1,753,948.06	-1,372,632.88
资产处置收益	-44,540.11	-59,270.10	-77.74	-23,371.39
二、营业利润	74,388,045.34	86,433,318.18	74,916,518.95	61,783,929.26
加：营业外收入	427.33	9,733.81	146,500.72	129,879.31
减：营业外支出	731,037.02	74,995.03	1,453,513.33	154,140.79
三、利润总额	73,657,435.65	86,368,056.96	73,609,506.34	61,759,667.78
减：所得税费用	14,120,575.84	11,935,910.87	9,918,531.03	8,344,283.97
四、净利润	59,536,859.81	74,432,146.09	63,690,975.31	53,415,383.81
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	59,536,859.81	74,432,146.09	63,690,975.31	53,357,380.82
终止经营净利润	-	-	-	58,002.99
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	59,536,859.81	74,432,146.09	63,690,975.31	53,415,383.81
少数股东损益	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所	-	-	-	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
有者的其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益	59,536,859.81	74,432,146.09	63,690,975.31	53,415,383.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	59,536,859.81	74,432,146.09	63,690,975.31	53,415,383.81
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.59	0.93	0.84	0.71
（二）稀释每股收益（元/股）	0.59	0.93	0.84	0.71

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	215,116,814.60	259,670,023.07	228,032,079.03	189,241,848.70
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,310,585.81	24,338,038.12	8,153,416.12	10,372,917.27
经营活动现金流入小计	228,427,400.41	284,008,061.19	236,185,495.15	199,614,765.97
购买商品、接受劳务支付的现金	148,688,591.51	109,152,774.21	86,101,214.60	73,378,952.17
支付给职工以及为职工支付的现金	36,135,407.77	36,320,358.19	37,363,703.49	33,001,084.39
支付的各项税费	33,197,245.99	27,316,607.59	23,425,452.16	28,374,570.90
支付其他与经营活动有关的现金	4,016,235.84	29,826,501.77	33,104,875.56	25,625,015.39
经营活动现金流出小计	222,037,481.11	202,616,241.76	179,995,245.81	160,379,622.85
经营活动产生的现金流量净额	6,389,919.30	81,391,819.43	56,190,249.34	39,235,143.12

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	5,098,487.31	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,620.00	2,390.90	200.00	73,339.00
收到其他与投资活动有关的现金	500,000,000.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	505,100,107.31	2,390.90	200.00	73,339.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,014,892.47	9,104,627.18	6,237,402.92	11,656,525.28
投资支付的现金	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	340,538,230.14	210,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	390,553,122.61	219,104,627.18	6,237,402.92	11,656,525.28
投资活动产生的现金流量净额	114,546,984.70	-219,102,236.28	-6,237,202.92	-11,583,186.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	451,062,165.04	-	-
取得借款收到的现金	-	10,745,394.11	5,000,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,580,505.58	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,580,505.58	461,807,559.15	5,000,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,288,000.58	13,465,000.00	4,000,000.00	16,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,527,166.70	41,882,917.58	41,822,756.17	26,901,396.75
支付其他与筹资活动有关的现金	6,812,267.76	12,362,200.00	-	-
筹资活动现金流出小计	58,627,435.04	67,710,117.58	45,822,756.17	43,101,396.75
筹资活动产生的现金流量净额	-55,046,929.46	394,097,441.57	-40,822,756.17	-39,101,396.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20,892.78	-242,098.97	89,567.74	189,698.61
五、现金及现金等价物净增加额	65,869,081.76	256,144,925.75	9,219,857.99	-11,259,741.30
加：期初现金及现金等价物余额	339,722,799.03	83,577,873.28	74,358,015.29	85,617,756.59
六、期末现金及现金等价物余额	405,591,880.79	339,722,799.03	83,577,873.28	74,358,015.29

(二) 母公司财务报表**1、母公司资产负债表**

单位：元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	393,489,463.18	328,242,924.78	71,730,238.21	72,703,611.12
交易性金融资产	50,160,863.01	210,773,168.95	-	-
应收账款	24,520,344.21	18,411,803.51	18,041,030.81	14,917,865.84
预付款项	25,576,237.82	5,239,458.27	4,724,314.81	4,777,998.47
其他应收款	49,533,254.68	17,123,132.24	19,629,249.44	20,001,295.45
存货	145,801,094.73	100,940,279.71	96,964,865.04	79,040,665.65
其他流动资产	1,484,311.31	1,142,071.87	779,563.51	2,467,086.71
流动资产合计	690,565,568.94	681,872,839.33	211,869,261.82	193,908,523.24
非流动资产：				
长期股权投资	113,619,373.00	103,619,373.00	103,619,373.00	93,619,373.00
投资性房地产	45,862,080.39	46,994,637.40	48,086,230.03	49,525,803.71
固定资产	22,258,486.08	19,824,842.95	17,218,827.91	18,534,309.73
在建工程	1,281,618.80	2,972,629.31	2,180,263.36	546,135.40
使用权资产	7,699,526.43	-	-	-
无形资产	6,551,885.69	1,746,936.97	2,164,241.59	2,615,118.08
长期待摊费用	4,936,233.25	3,499,475.61	3,223,153.34	2,458,540.16
递延所得税资产	2,986,281.59	1,841,544.04	1,676,288.65	1,336,931.40
其他非流动资产	1,258,001.00	1,679,549.58	625,026.00	150,000.00
非流动资产合计	206,453,486.23	182,178,988.86	178,793,403.88	168,786,211.48
资产总计	897,019,055.17	864,051,828.19	390,662,665.70	362,694,734.72
流动负债：				
短期借款	-	1,280,394.11	4,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	35,181,804.44	15,243,707.94	16,507,730.98	16,033,989.68
预收款项	11,270,272.45	9,721,745.93	9,265,510.71	9,786,362.80
合同负债	2,007,504.51	1,521,239.51	-	-
应付职工薪酬	3,474,295.47	4,431,022.54	4,483,490.80	4,120,914.52
应交税费	4,078,372.26	5,881,248.10	4,604,573.10	2,523,938.34
其他应付款	1,014,359.03	4,146,017.10	1,026,441.78	1,067,291.06

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
其他流动负债	260,975.59	197,761.14	-	-
流动负债合计	57,287,583.75	42,423,136.37	39,887,747.37	36,532,496.40
非流动负债：				
租赁负债	7,764,891.01	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	54,000.00	36,000.00
预计负债	-	392,000.00	392,000.00	-
递延收益	3,333,333.60	3,395,833.56	3,479,166.84	3,562,500.12
非流动负债合计	11,098,224.61	3,787,833.56	3,925,166.84	3,598,500.12
负债合计	68,385,808.36	46,210,969.93	43,812,914.21	40,130,996.52
股东权益：				
股本	100,933,400.00	100,933,400.00	75,700,000.00	75,700,000.00
资本公积	537,888,825.43	536,362,725.43	123,947,593.83	122,315,393.56
专项储备	489,267.64	200,222.94	126,240.07	348,427.06
盈余公积	30,524,951.00	30,524,951.00	23,034,591.77	16,583,491.77
未分配利润	158,796,802.74	149,819,558.89	124,041,325.82	107,616,425.81
股东权益合计	828,633,246.81	817,840,858.26	346,849,751.49	322,563,738.20
负债和股东权益总计	897,019,055.17	864,051,828.19	390,662,665.70	362,694,734.72

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	197,574,370.59	234,220,217.66	209,603,356.38	165,968,535.58
减：营业成本	72,204,088.42	92,049,488.42	61,315,112.92	45,029,038.66
税金及附加	897,868.05	1,584,520.33	1,147,373.43	1,145,022.19
销售费用	13,309,273.99	9,819,834.99	21,307,024.25	18,181,316.70
管理费用	30,001,037.37	34,445,957.41	33,633,791.45	27,301,100.64
研发费用	15,055,207.33	15,663,583.42	15,676,946.82	12,056,717.68
财务费用	-4,801,653.26	-551,129.71	-73,432.99	-1,597,691.77
其中：利息费用	7,606.48	242,324.70	188,962.80	385,421.90
其中：利息收入	5,289,847.02	1,440,235.24	638,384.80	1,171,928.63
加：其他收益	189,158.38	6,194,624.76	1,080,295.79	2,523,261.28
投资收益	4,003,220.19	-	-	-1,445,223.25
公允价值变动收益	-612,305.93	773,168.95	-	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
信用减值损失	-715,166.60	-73,538.68	-186,266.86	-
资产减值损失	502,500.62	-1,138,183.34	-1,753,948.06	-1,376,716.88
资产处置收益	-44,540.11	-59,270.10	-77.74	-21,368.39
二、营业利润	74,264,622.73	86,904,764.39	75,736,543.63	63,532,984.24
加：营业外收入	427.33	9,733.81	146,500.72	129,379.31
减：营业外支出	731,037.02	74,995.03	1,453,513.31	153,820.39
三、利润总额	73,534,013.04	86,839,503.17	74,429,531.04	63,508,543.16
减：所得税费用	14,090,069.19	11,935,910.87	9,918,531.03	8,344,283.97
四、净利润	59,443,943.85	74,903,592.30	64,511,000.01	55,164,259.19
持续经营净利润	59,443,943.85	74,903,592.30	64,511,000.01	55,164,259.19
终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益	59,443,943.85	74,903,592.30	64,511,000.01	55,164,259.19

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	214,116,814.60	259,670,023.07	228,032,079.01	188,599,768.83
收到其他与经营活动有关的现金	13,155,313.71	23,902,061.25	13,285,611.31	14,987,197.08
经营活动现金流入小计	227,272,128.31	283,572,084.32	241,317,690.32	203,586,965.91
购买商品、接受劳务支付的现金	144,195,090.37	109,138,110.48	86,101,214.60	73,250,859.27
支付给职工以及为职工支付的现金	35,541,780.32	35,498,721.99	37,266,302.57	31,275,735.19
支付的各项税费	31,717,996.22	27,176,750.11	23,351,636.50	27,738,866.08
支付其他与经营活动有关的现金	4,005,452.64	30,336,812.47	39,660,321.98	38,440,511.85
经营活动现金流出小计	215,460,319.55	202,150,395.05	186,379,475.65	170,705,972.39
经营活动产生的现金流量净额	11,811,808.76	81,421,689.27	54,938,214.67	32,880,993.52
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	-	3,338,175.97

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
取得投资收益收到的现金	5,098,487.31	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,620.00	2,390.90	200.00	10,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	500,000,000.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	505,100,107.31	2,390.90	200.00	3,348,175.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,554,850.90	9,104,627.18	5,178,599.15	5,761,695.76
投资支付的现金	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	377,138,630.14	210,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	396,693,481.04	219,104,627.18	15,178,599.15	5,761,695.76
投资活动产生的现金流量净额	108,406,626.27	-219,102,236.28	-15,178,399.15	-2,413,519.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	451,062,165.04	-	-
取得借款收到的现金	-	10,745,394.11	5,000,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,580,505.58	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,580,505.58	461,807,559.15	5,000,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,288,000.58	13,465,000.00	4,000,000.00	16,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,527,166.70	41,882,917.58	41,822,756.17	26,901,396.75
支付其他与筹资活动有关的现金	6,812,267.76	12,362,200.00	-	-
筹资活动现金流出小计	58,627,435.04	67,710,117.58	45,822,756.17	43,101,396.75
筹资活动产生的现金流量净额	-55,046,929.46	394,097,441.57	-40,822,756.17	-39,101,396.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20,892.78	-242,099.66	89,567.74	1,191,111.36
五、现金及现金等价物净增加额	65,150,612.79	256,174,794.90	-973,372.91	-7,442,811.66

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
加：期初现金及现金等价物余额	327,905,033.11	71,730,238.21	72,703,611.12	80,146,422.78
六、期末现金及现金等价物余额	393,055,645.90	327,905,033.11	71,730,238.21	72,703,611.12

三、财务报表的编制基础、合并报表编制范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》的披露规定编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并报表范围

截至2021年9月30日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

单位：万元

公司名称	注册资本	持股比例	
		直接	间接
阿拉丁试剂（上海）有限公司	9,361.9373	100.00%	-
上海客学谷网络科技有限公司	1,000.00	100.00%	-
上海阿拉丁生物试剂有限公司	1,000.00	100.00%	-

3、合并报表范围变化情况

序号	子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
1	ALADDIN INDUSTRIAL CORPORATION	否	否	否	否
2	阿拉丁试剂（上海）有限公司	是	是	是	是
3	上海客学谷网络科技有限公司	是	是	是	尚未设立
4	上海阿拉丁生物试剂有限公司	是	尚未设立	尚未设立	尚未设立

2017年6月9日，根据上海阿拉丁生化科技股份有限公司第二次临时股东大会决议审议通过《关于注销美国全资子公司-阿拉丁实业有限公司，英文名：ALADDIN INDUSTRIAL CORPORATION》的议案，公司于2017年8月1日成立清算组，清算期间为2017年8月1日至2018年1月31日。公司按照相关法律法规的规定完成了注销相关手续，并于2018年7月完成清算。

客学谷成立于2019年3月20日，公司持有客学谷100%股权，将其纳入合并范围。

阿拉丁生物成立于2021年2月25日，公司持有阿拉丁生物100%股权，将其纳入合并范围。

四、公司报告期内的主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率（倍）	11.38	15.74	5.07	4.64
速动比率（倍）	8.86	13.40	2.68	2.56
资产负债率（合并）	7.68%	5.42%	11.37%	11.43%
资产负债率（母公司）	7.62%	5.35%	11.22%	11.06%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	8.20	8.09	4.57	4.26
项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	12.27	12.85	12.72	11.12
存货周转率（次）	0.78	0.93	0.70	0.69
息税折旧摊销前利润（万元）	7,899.85	9,522.61	8,209.97	7,028.36

利息保障倍数（倍）	9,684.51	357.41	390.54	161.24
归属于母公司股东的净利润（万元）	5,953.69	7,443.21	6,369.10	5,341.54
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	5,743.31	6,930.42	6,388.32	5,171.85
每股经营活动现金流量（元）	0.06	0.81	0.74	0.52
每股净现金流量（元）	0.65	2.54	0.12	-0.15

注：2021年1-9月的指标已进行年化处理；

上述指标的计算公式如下：

- ①流动比率=流动资产÷流动负债
- ②速动比率=(流动资产-存货净额)÷流动负债
- ③资产负债率=负债总计÷资产总计×100%
- ④归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计÷期末总股本
- ⑤应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均净额
- ⑥存货周转率=营业成本÷存货平均净额
- ⑦息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销
- ⑧利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出
- ⑨每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末总股本
- ⑩每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额÷期末总股本

（二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2021年1-9月	归属于普通股股东的净利润	7.18%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	6.92%	0.57	0.57
2020年度	归属于普通股股东的净利润	17.11%	0.93	0.93
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	15.93%	0.87	0.87
2019年度	归属于普通股股东的净利润	19.08%	0.84	0.84
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	19.14%	0.84	0.84
2018年度	归属于普通股股东的净利润	17.28%	0.71	0.71
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	16.74%	0.68	0.68

注：①加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_1 \times M_1 \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\textcircled{2} \text{基本每股收益} = P \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③公司不存在稀释性潜在普通股。

（三）公司最近三年一期的非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-32.91	-6.15	-0.59	-2.34
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17.63	615.72	102.44	252.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	339.09	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-43.32	-6.30	-124.44	-2.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-48.05
减：所得税影响额	70.12	90.47	-3.38	30.00
非经常性损益净额	210.37	512.79	-19.22	169.69

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助及持有的结构性存款产生的投资收益及公允价值变动损益，2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-9月，公司非经常性损益对净利润的影响分别为增加169.69万元、减少19.22万元、增加512.79万元和增加210.37万元。

五、报告期内重要会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

（一）重要会计政策变更

1、2018 年会计政策变更

（1）财务报表列报

2018 年 1 月 12 日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整。对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》的相关规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

（2）财务报表列报

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目，并于 2018 年 9 月 7 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。根据上述规定，本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

2、2019 年会计政策变更

（1）执行新金融工具准则

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以上四项统称“新金融工具准则”）。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

(2) 执行《企业会计准则第 7 号》规定

2019 年 5 月 9 日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》，该准则修订自 2019 年 6 月 10 日起施行，同时要求企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

(3) 执行《企业会计准则第 12 号》规定

2019 年 5 月 16 日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第 12 号—债务重组》，该准则修订自 2019 年 6 月 17 日起施行，同时要求企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组交易，应根据本准则进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组交易，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

(4) 财务报表列报

根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），公司对财务报表格式进行了相应调整。除此之外，报告期内无其他对公司有影响的会计政策变更事项。

3、2020 年会计政策变更

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称“新收入准则”），根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计

影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或 2020 年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影​​响列示如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	累积影响金额		2020-01-01
		重分类	小计	
预收款项	118.03	-118.03	-118.03	-
合同负债	-	104.45	104.45	104.45
其他流动负债	-	13.58	13.58	13.58
负债合计	118.03	-	-	118.03

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

执行新收入准则对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项目	报表数	假设按原准则	影响
预收款项	972.17	1,144.07	-171.90
合同负债	152.12	-	152.12
其他流动负债	19.78	-	19.78
负债合计	1,144.07	1,144.07	-

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

本公司执行新收入准则对报告期营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产数据无影响。

4、2021 年会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 21 号——租赁>的通知》（财会【2018】35 号）（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新租赁准则，其他执行企业会计准则的企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行新租赁准则。

公司自 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，执行新租赁准则对 2021 年 9 月 30 日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项目	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	769.95	-	769.95
资产合计	769.95	-	769.95
租赁负债	769.95	-	769.95
负债合计	769.95	-	769.95

（二）重要会计估计变更

本报告期内未发生重大会计估计变更事项。

（三）重大会计差错更正

本报告期内未发生重大会计差错更正事项。

六、报告期内的主要税收政策、纳税主要税种及税率

（一）公司的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销售商品应税收入计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%
	房产租赁按不动产租赁收入计缴增值税	9%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	1%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%

注：①公司发生增值税应税销售商品及提供租赁服务，原适用 17%、11% 税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，适用税率调整为 16%、10%；根据财政部、税务总局、海关总署联合发布“2019 年第 39 号公告”以及国家税务总局发布“2019 年第 14 号公告”，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%、9%；②地方教育费附加自 2019 年 7 月份起由原 1% 调整为 2%。

公司适用所得税税率列示如下：

纳税主体名称	所得税税率
上海阿拉丁生化科技股份有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
阿拉丁试剂（上海）有限公司	25%
上海客学谷网络科技有限公司	20%
上海阿拉丁生物试剂有限公司	25%

注：2021年1-9月上海阿拉丁生化科技股份有限公司企业所得税税率按25%预缴。

（二）税收优惠及批文

公司2018年11月2日取得编号为GR201831000781号《高新技术企业证书》，公司自2018年1月1日起至2020年12月31日止享受国家重点的扶持高新技术企业减按15%征收企业所得税的税收优惠。公司已通过高新技术企业复审，2021年10月9日由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合下发了编号为GR202131000238的高新技术企业证书，有效期三年。

根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）的规定，本公司的子公司上海客学谷网络科技有限公司，自2019年1月1日至2021年12月31日，可享受小型微利企业所得税减免政策，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

七、财务状况分析

（一）资产结构及变动情况分析

报告期各期末，公司资产结构如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	65,703.74	73.30	67,779.03	78.49	20,538.86	52.58	17,639.15	48.41
非流动资产	23,937.60	26.70	18,575.74	21.51	18,519.96	47.42	18,795.06	51.59
合计	89,641.35	100.00	86,354.76	100.00	39,058.82	100.00	36,434.21	100.00

由上表可知，报告期各期末公司资产总额分别为36,434.21万元、39,058.82

万元、86,354.76 万元和 89,641.35 万元，公司的总资产规模随着公司业务迅速发展、销售规模不断的扩大而增加。

报告期各期末，公司流动资产分别为 17,639.15 万元、20,538.86 万元、67,779.03 万元和 65,703.74 万元，占当期总资产的比例分别为 48.41%、52.58%、78.49%和 73.30%。2020 年末，公司流动资产规模较以前年度大幅增长，主要系公司于 2020 年 10 月完成首次公开发行股票并在科创板上市，募集资金净额为 43,443.01 万元，募集资金的到位使得公司流动资产增加。

报告期各期末，公司的非流动资产分别为 18,795.06 万元、18,519.96 万元、18,575.74 万元和 23,937.60 万元，占当期总资产的比例分别为 51.59%、47.42%、21.51%和 26.70%。公司非流动资产的规模较为稳定，2020 年末，公司非流动资产占总资产的比重大幅下降，主要系当年流动资产增长迅速所致。

1、流动资产的构成及变化分析

报告期内，公司流动资产结构如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	40,602.57	61.80	34,006.07	50.17	8,357.79	40.69	7,435.80	42.16
交易性金融资产	5,016.09	7.63	21,077.32	31.10	-	-	-	-
应收账款	2,452.03	3.73	1,841.18	2.72	1,804.10	8.78	1,491.79	8.46
预付款项	2,607.79	3.97	523.95	0.77	482.30	2.35	478.12	2.71
其他应收款	211.72	0.32	107.15	0.16	103.53	0.50	79.47	0.45
存货	14,580.11	22.19	10,094.03	14.89	9,696.49	47.21	7,904.07	44.81
其他流动资产	233.43	0.36	129.34	0.19	94.65	0.46	249.90	1.42
合计	65,703.74	100.00	67,779.03	100.00	20,538.86	100.00	17,639.15	100.00

由上表可知，报告期各期末公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、存货构成，报告期各期末，上述资产合计占当期流动资产的比例分别为 86.96%、87.90%、96.16%和 91.62%。报告期内，公司流动资产主要项目的变动

情况如下：

(1) 货币资金

报告期内公司货币资金主要由银行存款构成，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
库存现金	0.56	0.53	1.26	2.11
银行存款	40,539.42	33,950.19	8,343.87	7,416.93
其他货币资金	19.21	21.55	12.67	16.76
未到期应收利息	43.38	33.79	-	-
合计	40,602.57	34,006.07	8,357.79	7,435.80

由上表可知，报告期各期末公司货币资金余额分别为 7,435.80 万元、8,357.79 万元、34,006.07 万元和 40,602.57 万元，占各期末总资产的比例分别为 20.41%、21.40%、39.38% 和 45.29%，占各期末流动资产的比例分别为 42.16%、40.69%、50.17% 和 61.80%，是流动资产主要的构成项目。受 2020 年 10 月公司首次公开发行股票并在科创板上市募集资金到账的影响，公司 2020 年末货币资金规模大幅增加。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,016.09	21,077.32	-	-
其中：结构性存款	5,000.00	21,000.00	-	-
公允价值变动损益	16.09	77.32	-	-
合计	5,016.09	21,077.32	-	-

2020 年 10 月，公司完成首次公开发行股票并在科创板上市，募集资金的到位使得公司资金规模大幅增加。由于首发募集资金的使用进度受募投项目的建设进度影响，因此公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理。

公司于 2020 年 10 月 28 日召开第三届董事会第十次会议、第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，

同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过人民币 40,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度内的资金可在投资期限内循环滚动使用。

公司于 2021 年 9 月 13 日召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过人民币 10,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度内的资金可在投资期限内循环滚动使用。

截至 2021 年 9 月 30 日，公司购买的投资产品中使用暂时闲置募集资金金额为 5,000.00 万元，均为结构性存款。

(3) 应收账款

①应收账款整体情况

报告期各期末，公司应收账款的基本情况具体如下表所示：

单位：万元、%

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收账款账面余额	2,626.67	1,943.13	1,901.72	1,572.18
应收账款坏账准备	174.64	101.95	97.62	80.39
应收账款账面净值	2,452.03	1,841.18	1,804.10	1,491.79
应收账款账面净值占总资产的比重	2.74	2.13	4.62	4.09
应收账款账面净值占当期营业收入比重	9.31	7.86	8.61	8.97

注：截至 2021 年 9 月末，应收账款账面净值占当期营业收入比重已经年化处理。

由上表可知，报告期各期末公司应收账款账面净值分别为 1,491.79 万元、1,804.10 万元、1,841.18 万元和 2,452.03 万元，占当期营业收入的比重分别为 8.97%、8.61%、7.86% 和 9.31%（年化处理）。公司 2021 年 9 月末应收账款有所增加主要系前三季度销售收入对应的部分应收款客户处于请款周期所致。

②应收账款账龄分布及坏账准备计提分析

2018 年，公司采用账龄分析法对信用风险特征组合的应收款项计提坏账准备；2019 年、2020 年及 2021 年 1-9 月，根据财政部颁布的《企业会计准则第

22号——金融工具确认和计量（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》，对于划分为组合的应收账款，公司采用预期信用损失法计算预期信用损失从而计提坏账准备。

报告期各期末，公司按账龄组合及预期损失率计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元、%

账龄	2021-09-30			
	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	2,459.91	93.65	123.00	2,336.91
1—2年	48.68	1.85	4.87	43.82
2—3年	62.03	2.36	18.61	43.42
3—5年	56.06	2.13	28.17	27.89
合计	2,626.67	100.00	174.64	2,452.03
账龄	2020-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	1,885.32	97.02	94.27	1,791.06
1—2年	49.90	2.57	4.99	44.91
2—3年	6.29	0.32	1.89	4.41
3—5年	1.61	0.08	0.81	0.81
合计	1,943.13	100.00	101.95	1,841.18
账龄	2019-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	1,880.24	98.87	94.01	1,786.23
1—2年	16.93	0.89	1.69	15.23
2—3年	1.83	0.10	0.55	1.28
3—5年	2.72	0.14	1.36	1.36
合计	1,901.72	100.00	97.62	1,804.10
账龄	2018-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	1,555.62	98.95	77.78	1,477.83
1—2年	13.63	0.87	1.36	12.27
2—3年	1.09	0.07	0.33	0.77
3—5年	1.84	0.12	0.92	0.92

合计	1,572.18	100.00	80.39	1,491.79
----	----------	--------	-------	----------

报告期内，公司制定了较为稳健的坏账准备计提政策，并已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。公司客户主要为行业内的知名企业，应收账款质量较好，报告期各期末，公司应收账款主要为一年以内的应收账款，应收账款发生坏账损失的风险相对较小。

③坏账准备计提政策的同行业比较

公司与同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例对比情况：

账龄组合构建情况	应收账款坏账准备计提比例				
	皓元医药	药石科技	泰坦科技	义翘神州	阿拉丁
1年以内	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1至2年	20.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2至3年	50.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
3至4年	100.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
4至5年		80.00%	80.00%	100.00%	
5年以上		100.00%	100.00%		100.00%

数据来源：药石科技年度及 2021 年三季度报告，泰坦科技年度及 2021 年三季度报告、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 年三季度报告。

公司制定了充分、合理的坏账准备计提政策，坏账准备计提比例与药石科技、泰坦科技基本相当，和同行业可比公司不存在重大差异。

④应收账款前五名情况

公司应收账款主要为应收客户的销售货款，报告期各期末公司前五名应收账款客户及其占应收账款账面余额比重情况如下：

单位：万元、%

2021年1-9月				
序号	客户名称	关联关系	应收账款余额	占比
1	北京伊诺凯科技有限公司	无	316.00	12.03
2	无锡药明康德新药开发股份有限公司	无	150.71	5.74
3	国药集团化学试剂有限公司	无	137.57	5.24
4	中国科学院	无	115.14	4.38

5	苏州星科元信息科技有限公司	无	91.28	3.47
合计			810.69	30.86

2020 年度

序号	客户名称	关联关系	应收账款余额	占比
1	北京伊诺凯科技有限公司	无	371.50	19.12
2	中国科学院	无	148.39	7.64
3	国药集团化学试剂有限公司	无	142.92	7.36
4	无锡药明康德新药开发股份有限公司	无	128.03	6.59
5	苏州星科元信息科技有限公司	无	86.86	4.47
合计			877.70	45.17

2019 年度

序号	客户名称	关联关系	应收账款余额	占比
1	北京伊诺凯科技有限公司	无	276.96	14.56
2	国药集团化学试剂有限公司	无	140.27	7.38
3	中国科学院	无	132.88	6.99
4	苏州星科元信息科技有限公司	无	110.31	5.80
5	无锡药明康德新药开发股份有限公司	无	98.29	5.17
合计			758.71	39.90

2018 年度

序号	客户名称	关联关系	应收账款余额	占比
1	北京伊诺凯科技有限公司	无	197.60	12.57
2	中国科学院	无	187.13	11.90
3	国药集团化学试剂有限公司	无	152.36	9.69
4	苏州星科元信息科技有限公司	无	87.82	5.59
5	珠海联邦制药股份有限公司	无	54.02	3.44
合计			678.94	43.18

注：①国药集团化学试剂有限公司包括国药集团化学试剂有限公司及其实际控制的国药集团化学试剂北京有限公司、国药集团化学试剂陕西有限公司、国药集团化学试剂苏州有限公司、国药集团化学试剂合肥有限公司、国药集团化学试剂沈阳有限公司；②中国科学院包括其实际控制的喀斯玛（北京）科技有限公司、中国科学院上海有机化学研究所、中国科学院宁波材料技术与工程研究所、中国科学院上海硅酸盐研究所、中国科学院大连化学物理研究所、中国科学院上海生命科学研究所以、中国科学院深圳先进技术研究院、中国科学院福建物质结构研究所、中国科学技术大学、中国科学院昆明植物研究所等；③苏州星科元信息科技有限公司包括苏州星科元信息科技有限公司及其实际控制的苏州星科元素化工贸易有限公司。

由上表可知，报告期各期末公司应收账款前五名余额占应收账款余额的比重分别是 43.18%、39.90%、45.17%和 30.86%。上述客户均为实力较强且信誉良好的企事业单位，与公司保持常年合作，应收账款质量较好。公司基于谨慎性原则，对上述应收账款按照公司会计政策均计提了坏账准备。

(4) 预付款项

报告期内，公司预付款项余额账龄结构如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	2,428.12	93.11	500.53	95.53	458.38	95.04	449.66	94.05
1至2年	39.33	1.51	15.39	2.94	20.97	4.35	9.10	1.90
2至3年	130.05	4.99	7.82	1.49	0.19	0.04	19.36	4.05
3年以上	10.29	0.39	0.21	0.04	2.76	0.57	-	-
合计	2,607.79	100.00	523.95	100.00	482.30	100.00	478.12	100.00

由上表可知，报告期各期末公司预付款项金额分别为 478.12 万元、482.30 万元、523.95 万元和 2,607.79 万元，占资产总额的比例分别为 1.31%、1.23%、0.61%和 2.91%，主要为预付材料采购款等。2021 年 9 月末公司预付账款大幅增加主要系公司加大采购力度导致预付材料采购款增加。

(5) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款账面价值按款项性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收利息	-	-	1.76	22.33
其他应收款	211.72	107.15	101.76	57.13
合计	211.72	107.15	103.53	79.47

报告期各期末，公司除应收利息外的其他应收款主要为保证金、押金、代扣代缴公积金和员工备用金，总体金额较小。

(6) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30			2020-12-31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	3,619.26	116.58	3,502.69	2,317.02	166.99	2,150.03
库存商品	11,043.36	558.49	10,484.87	8,197.45	563.13	7,634.32
发出商品	58.08	-	58.08	87.50	-	87.50
包装物	378.42	7.88	370.54	171.36	4.15	167.22
低值易耗品	166.28	2.34	163.94	56.22	1.28	54.95
合计	15,265.40	685.29	14,580.11	10,829.57	735.54	10,094.03
项目	2019-12-31			2018-12-31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,854.28	176.08	1,678.19	1,787.75	165.01	1,622.74
库存商品	8,234.70	441.56	7,793.14	6,328.58	276.10	6,052.48
发出商品	35.29	-	35.29	31.08	-	31.08
包装物	142.15	3.22	138.92	162.67	4.98	157.69
低值易耗品	51.79	0.85	50.94	40.32	0.23	40.09
合计	10,318.21	621.72	9,696.49	8,350.39	446.33	7,904.07

报告期各期末，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 万元和 14,580.11 万元，占公司资产总额的比例分别为 21.69%、24.83%、11.69%和 16.26%。公司存货主要包括原材料和库存商品，报告期各期末存货金额较大主要系公司采用的电商模式需要充足的库存商品备货、公司不断添加试剂新品种导致库存商品随之增加、公司需在单次生产时适度多生产一定数量的产品以满足客户对科研试剂一致性的要求所致。

报告期内，公司存货跌价准备计提变动情况如下：

单位：万元

所处期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2021年1-9月	735.54	-	50.25	685.29
2020年度	621.72	122.91	9.09	735.54
2019年度	446.33	177.15	1.76	621.72
2018年度	310.30	136.08	0.06	446.33

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
增值税留抵扣额	85.00	14.41	16.66	3.19
待认证进项税额	148.43	114.93	77.96	69.02
预缴企业所得税	-	-	0.04	177.69
合计	233.43	129.34	94.65	249.90

由上表可知，报告期各期末，公司的其他流动资产账面价值分别为 249.90 万元、94.65 万元、129.34 万元和 233.43 万元，主要为子公司阿拉丁试剂的增值税留抵扣额、待认证进项税额和公司预缴企业所得税。

2018 年末，公司其他流动资产主要系公司在 2018 年高新技术企业复审期间按 25% 税率预缴企业所得税。

2、非流动资产构成及变化分析

报告期内，公司非流动资产结构如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
投资性房地产	4,586.21	19.16	4,699.46	25.30	4,808.62	25.96	4,952.58	26.35
固定资产	15,698.74	65.58	11,489.65	61.85	11,405.98	61.59	11,705.76	62.28
在建工程	202.11	0.84	302.92	1.63	223.69	1.21	54.61	0.29
使用权资产	769.95	3.22	-	-	-	-	-	-
无形资产	2,135.19	8.92	1,689.39	9.09	1,778.51	9.60	1,870.93	9.95
长期待摊费用	120.96	0.51	42.19	0.23	73.03	0.39	62.48	0.33
递延所得税资产	298.63	1.25	184.15	0.99	167.63	0.91	133.69	0.71
其他非流动资产	125.80	0.53	167.95	0.90	62.50	0.34	15.00	0.08

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	23,937.60	100.00	18,575.74	100.00	18,519.96	100.00	18,795.06	100.00

由上表可知，报告期内公司非流动资产主要由固定资产、投资性房地产、无形资产构成，报告期内金额基本保持稳定，报告期各期末，上述资产合计占当期非流动资产的比例分别为 98.59%、97.16%、96.25%和 93.66%。报告期内，公司非流动资产主要项目的变动情况如下：

(1) 投资性房地产

报告期内，公司投资性房地产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋及建筑物	3,423.25	74.64	3,520.35	74.91	3,601.73	74.90	3,717.67	75.07
土地使用权	1,162.96	25.36	1,179.11	25.09	1,206.89	25.10	1,234.91	24.93
合计	4,586.21	100.00	4,699.46	100.00	4,808.62	100.00	4,952.58	100.00

由上表可知，报告期各期末公司的投资性房地产账面价值分别为 4,952.58 万元、4,808.62 万元、4,699.46 万元和 4,586.21 万元，占各期末总资产的比例分别为 13.59%、12.31%、5.44%和 5.12%，占各期末非流动资产的比例分别为 26.35%、25.96%、25.30%和 19.16%，主要由出租的房屋建筑物、土地使用权构成。报告期内，公司投资性房地产账面价值的变化主要由摊销导致，并且公司经营情况良好，期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

(2) 固定资产

报告期各期末，公司的固定资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋及建筑物	13,979.78	89.05	10,100.23	87.91	10,303.20	90.33	10,494.98	89.66
机器设备	1,209.78	7.71	951.27	8.28	623.78	5.47	654.51	5.59

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
运输工具	139.03	0.89	149.34	1.30	63.71	0.56	63.04	0.54
办公电子设备及其他	370.16	2.36	288.81	2.51	415.29	3.64	493.23	4.21
合计	15,698.74	100.00	11,489.65	100.00	11,405.98	100.00	11,705.76	100.00

由上表可知，报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 11,705.76 万元、11,405.98 万元、11,489.65 万元和 15,698.74 万元，主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公电子设备等。2021 年 9 月末固定资产大幅增加主要系公司购买位于上海市浦东新区伽利略路 11 号 7 幢的房屋所致。报告期内，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 54.61 万元、223.69 万元、302.92 万元和 202.11 万元，占资产总额的比例分别为 0.15%、0.57%、0.35% 和 0.23%，占非流动资产的比例分别为 0.29%、1.21%、1.63% 和 0.84%。截至 2021 年 9 月 30 日，公司在建工程主要包括西信 SAP 软件系统建设、浪潮 ERP 系统建设等。

(4) 使用权资产

截至 2021 年 9 月 30 日，公司使用权资产余额为 769.95 万元，系 2021 年度公司执行新的租赁准则，根据财政部 2018 年颁布修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》，对于非短期租赁及低价值资产租赁的，在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。公司确认使用权资产为公司向廊坊市鑫达顺石油化工有限公司、广东悦安化工仓储有限公司及四川宏凯化工科技有限公司租赁的仓库，租赁到期日分别为 2024 年 1 月 1 日、2024 年 5 月 10 日及 2024 年 6 月 30 日。

(5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
土地使用权	1,398.66	65.50	1,423.58	84.27	1,456.82	81.91	1,490.05	79.64
软件	736.54	34.50	265.81	15.73	321.70	18.09	380.88	20.36
小计	2,135.19	100.00	1,689.39	100.00	1,778.51	100.00	1,870.93	100.00

由上表可知，公司无形资产主要包括土地使用权、软件使用权。报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 1,870.93 万元、1,778.51 万元、1,689.39 万元和 2,135.19 万元，占资产总额的比例分别为 5.14%、4.55%、1.96% 和 2.38%，占非流动资产的比例分别为 9.95%、9.60%、9.09% 和 8.92%。

报告期各期末，公司对无形资产进行减值测试，未发生可收回金额低于账面价值的情况，不存在重大减值因素，无需计提无形资产减值准备。

（6）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 62.48 万元、73.03 万元、42.19 万元和 120.96 万元，主要系尚未摊销完毕的房屋装修费、购房补贴等。

（7）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 133.69 万元、167.63 万元、184.15 万元和 298.63 万元，主要系各期资产减值准备、应付职工薪酬、递延收益等可抵扣暂时性差异产生。

（8）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 15.00 万元、62.50 万元、167.95 万元和 125.80 万元，主要系预付各种设备的采购款。

（二）负债的构成及其变化

报告期各期末，公司负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	5,772.93	83.88	4,305.91	91.91	4,048.20	91.16	3,802.86	91.36
非流动负债	1,109.82	16.12	378.78	8.09	392.52	8.84	359.85	8.64
合计	6,882.75	100.00	4,684.70	100.00	4,440.72	100.00	4,162.71	100.00

由上表可知，报告期内公司负债主要为流动负债。报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 91.36%、91.16%、91.91% 和 83.88%。

1、流动负债的构成及变化分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	-	-	128.04	2.97	400.00	9.88	300.00	7.89
应付账款	3,555.72	61.59	1,576.29	36.61	1,706.12	42.15	1,752.34	46.08
预收款项	1,127.03	19.52	972.17	22.58	926.55	22.89	978.64	25.73
合同负债	200.75	3.48	152.12	3.53	-	-	-	-
应付职工薪酬	347.43	6.02	450.04	10.45	452.05	11.17	412.60	10.85
应交税费	414.35	7.18	592.84	13.77	460.85	11.38	252.55	6.64
其他应付款	101.55	1.76	414.63	9.63	102.64	2.54	106.73	2.81
其他流动负债	26.10	0.45	19.78	0.46	-	-	-	-
合计	5,772.93	100.00	4,305.91	100.00	4,048.20	100.00	3,802.86	100.00

由上表可知，报告期内公司流动负债主要包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬及应交税费等。具体分析如下：

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款主要构成如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
保证借款	-	80.01	400.00	300.00

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
信用借款	-	48.03	-	-
合计	-	128.04	400.00	300.00

报告期各期末，公司短期借款主要为银行保证借款，短期借款规模较小。

(2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款分别为 1,752.34 万元、1,706.12 万元、1,576.29 万元和 3,555.72 万元，占各期末总负债的比例分别为 42.10%、38.42%、33.65%和 51.66%，主要为日常经营活动中应付供应商的采购款以及工厂厂房建设项目尚未结算的工程款。2021 年 9 月末公司应付账款大幅增加主要系公司加大采购力度导致应付供应商的货款增加。

(3) 预收款项

报告期各期末，公司预收款项分别为 978.64 万元、926.55 万元、972.17 万元和 1,127.03 万元，占各期末总负债的比例分别为 23.51%、20.86%、20.75%和 16.37%，主要系向客户收取的货款和预收租金。

(4) 合同负债

2020 年末和 2021 年 9 月末，公司合同负债分别为 152.12 万元、200.75 万元，占各期末总负债的比例分别为 3.25%、2.92%，系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将预收合同款项调整至合同负债。

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
短期薪酬	298.76	434.41	418.26	380.52
离职后福利-设定提存计划	48.67	1.23	30.19	28.03
一年内到期的其他福利	-	14.40	3.60	4.05
合计	347.43	450.04	452.05	412.60

由上表可知，报告期各期末公司应付职工薪酬分别为 412.60 万元、452.05

万元、450.04 万元和 347.43 万元，占各期末总负债的比例分别为 9.91%、10.18%、9.61%和 5.05%，主要为应付职工的工资、奖金、津贴和补贴等。

(6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费具体情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
增值税	147.53	215.04	146.85	234.43
企业所得税	237.70	340.12	298.52	-
个人所得税	7.28	6.36	6.45	5.55
土地使用税	1.82	1.72	-	-
城市维护建设税	7.38	2.31	1.42	2.34
教育费附加	7.38	11.57	7.10	9.34
印花税	5.26	15.71	0.51	0.90
合计	414.35	592.84	460.85	252.55

由上表可知，报告期各期末公司应交税费分别为 252.55 万元、460.85 万元、592.84 万元和 414.35 万元，占各期末总负债的比例分别为 6.07%、10.38%、12.65%和 6.02%，主要为应交增值税及应交企业所得税。

(7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应付利息	-	-	0.56	0.44
其他应付款	101.55	414.63	102.08	106.29
合计	101.55	414.63	102.64	106.73

由上表可知，报告期各期末，除应付利息外，公司其他应付款主要为押金、工程质保金等，金额分别为 106.29 万元、102.08 万元、414.63 万元和 101.55 万元，占各期末总负债的比例分别为 2.55%、2.30%、8.85%和 1.48%。

(8) 其他流动负债

2020 年末和 2021 年 9 月末，公司其他流动负债分别为 19.78 万元、26.10

万元，占各期末总负债的比例分别为 0.42%、0.38%，系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将待转销项税额重分类至“其他流动负债”科目。

2、非流动负债的构成及变化分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁负债	776.49	69.97	-	-	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-	5.40	1.38	3.60	1.00
预计负债	-	-	39.20	10.35	39.20	9.99	-	-
递延收益	333.33	30.03	339.58	89.65	347.92	88.64	356.25	99.00
合计	1,109.82	100.00	378.78	100.00	392.52	100.00	359.85	100.00

(1) 租赁负债

2021 年 9 月末，公司确认的租赁负债金额为 776.49 万元，主要原因系 2021 年度公司执行新的租赁准则，根据财政部 2018 年颁布修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》，对于非短期租赁及低价值资产租赁的，在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。租赁负债科目，租赁期开始日，承租人应当按尚未支付的租赁付款额，贷记“租赁负债—租赁付款额”科目，按尚未支付的租赁付款额与其现值的差额，借记“租赁负债—未确认融资费用”科目。

(2) 长期应付职工薪酬

报告期各期末，公司长期应付职工薪酬构成如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
其他长期福利	-	14.40	9.00	7.65
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	-	14.40	3.60	4.05
合计	-	-	5.40	3.60

(3) 预计负债

2019年，因ORACLE ERP CLOUD系统建设项目合同纠纷，公司计提预计负债39.20万元，具体情况请参见本节之“十二、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项”之“(二)重大仲裁、诉讼事项及其他或有事项”。

(4) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为356.25万元、347.92万元、339.58万元和333.33万元，为需递延确认的“2015年上海市产业转型升级发展专项资金—芯硅谷高端仪器及耗材的生产基地及仓储基地建设项目”政府补助。

(三) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率（倍）	11.38	15.74	5.07	4.64
速动比率（倍）	8.86	13.40	2.68	2.56
资产负债率（合并）	7.68%	5.42%	11.37%	11.43%
资产负债率（母公司）	7.62%	5.35%	11.22%	11.06%
项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
息税折旧摊销前利润（万元）	7,899.85	9,522.61	8,209.97	7,028.36
利息保障倍数（倍）	9,684.51	357.41	390.54	161.24

报告期内，公司与同行业可比公司偿债能力的财务指标对比如下：

1、流动比率与速动比率

单位：倍

期间	指标	皓元医药	药石科技	泰坦科技	义翘神州	平均值	阿拉丁
2021年9月末	流动比率	10.11	2.29	3.19	94.06	27.41	11.38
	速动比率	8.23	1.80	2.38	93.68	26.52	8.86
2020年末	流动比率	2.16	3.94	4.48	8.45	4.76	15.74
	速动比率	1.38	3.29	3.79	8.36	4.20	13.40
2019年末	流动比率	3.44	1.93	2.30	3.55	2.81	5.07
	速动比率	2.23	1.18	1.85	3.19	2.11	2.68

期间	指标	皓元医药	药石科技	泰坦科技	义翘神州	平均值	阿拉丁
2018 年末	流动比率	2.36	3.33	2.21	2.47	2.59	4.64
	速动比率	1.25	2.39	1.71	2.04	1.85	2.56

数据来源：药石科技年度及 2021 年三季度报告，泰坦科技年度及 2021 年三季度报告、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 年三季度报告。

2、资产负债率

期间	指标	皓元医药	药石科技	泰坦科技	义翘神州	平均值	阿拉丁
2021 年 9 月末	合并	18.00%	25.82%	31.45%	1.44%	19.18%	7.68%
	母公司	-	-	-	-	-	7.62%
2020 年末	合并	38.40%	21.88%	21.41%	11.36%	23.26%	5.42%
	母公司	37.94%	24.90%	18.11%	9.60%	22.63%	5.35%
2019 年末	合并	26.31%	28.01%	39.47%	19.95%	28.44%	11.37%
	母公司	19.12%	27.52%	35.98%	15.82%	24.61%	11.22%
2018 年末	合并	41.65%	21.21%	40.97%	25.24%	32.27%	11.43%
	母公司	43.01%	20.03%	38.13%	20.00%	30.29%	11.06%

数据来源：药石科技年度及 2021 年三季度报告，泰坦科技年度及 2021 年三季度报告、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 年三季度报告。

2020 年 10 月公司在科创板首次公开发行股票并上市，受益于 IPO 募集资金到位的影响，2020 年末、2021 年 9 月末，除因 2021 年 IPO 发行上市募集大量资金的义翘神州外，公司流动比率和速动比率均高于同行业可比公司，资产负债率低于同行业可比公司，与同行业上市公司相比，公司短期偿债能力强，资产结构良好。

（四）资产经营效率分析

1、资产经营效率指标

报告期内，公司存货周转率、应收账款周转率如下：

指标	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率（次）	0.78	0.93	0.70	0.69
应收账款周转率（次）	12.27	12.85	12.72	11.12

由上表可知，报告期内公司存货周转率分别为 0.69、0.70、0.93 和 0.78，

处于较低水平，主要受公司所处行业特性和产品特点影响，公司存货金额较大所致。公司侧重于科研试剂配方、工艺及分析方法的研究，不断开发新品种是收入快速增长的驱动因素之一。同时，公司从批次经济性角度出发，单批次产品的产量往往大于销量。此外，公司对热门试剂品种保持一定的安全库存，导致库存商品规模较大，存货周转率偏低。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 11.12、12.72、12.85 和 12.27，保持相对稳定，应收账款周转天数在 30 天左右，整体上应收账款回款期限在公司制定的信用期限内，应收账款回款质量良好。

2、公司存货周转率与同行业可比公司的比较

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1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
皓元医药	1.52	1.45	1.30	1.37
药石科技	1.74	2.15	1.83	1.54
泰坦科技	4.22	5.08	5.77	5.90
义翘神州	2.69	3.82	2.49	2.44
平均值	2.54	3.13	2.85	2.82
阿拉丁	0.78	0.93	0.70	0.69

数据来源：药石科技年度及 2021 年三季度报告，泰坦科技年度及 2021 年三季度报告、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 年三季度报告；2021 年 1-9 月存货周转率已作年化处理。

由上表可知，报告期内公司存货周转率低于皓元医药，主要系皓元医药主营业务产品包括分子砌块和工具化合物、原料药和中间体两大业务板块，分子砌块和工具化合物与公司高端化学和生命科学试剂中的产品有所重合，原料药和中间体业务更靠近产业化生产阶段毛利率低于分子砌块和工具化合物，此外，基于客户需求需求、商业考量等因素，皓元医药在权衡产品未来的市场空间和生产成本的下降等因素，存在选择在成本较高情况下进行生产供货的情况，导致部分产品的成本较高，进而使皓元医药整体存货周转率高于公司。

报告期内公司存货周转率低于药石科技，主要系药石科技专注于新药研发领域的药物分子砌块以及药物分子砌块下游关键中间体、原料药和制剂的研发

和生产，药石科技产品药物分子砌块与公司高端化学试剂中的合成砌块产品有所重合，其主要收入来源公斤级以上产品 2020 年毛利率为 38.13%，药石科技整体成本投入较大。

报告期内公司存货周转率低于泰坦科技，主要系泰坦科技采取自主品牌与第三方品牌相结合的销售方式，而公司坚持自主生产方式，未代理第三方品牌产品，报告期内销售收入均由自主产品销售实现。由于泰坦科技在采购第三方品牌产品后不再对其进行加工，而是直接对外销售，因此，其存货周转率高于公司存货周转率。

报告期内公司存货周转率低于义翘神州，主要系义翘神州除经营重组蛋白、抗体、基因和培养基等产品销售外，还从事重组蛋白、抗体的开发和生物分析检测等服务，上述业务的存货周转率较高；同时，义翘神州存货主要为通用重组蛋白，对于非通用类重组蛋白、抗体和基因产品，基于谨慎性原则，于生产当期将其生产成本计入营业成本，不进行期末存货计价，因此该部分产品存货周转率较高。另外，2020 年度起，受新冠疫情影响，义翘神州业务量迅速增加，因此存货周转率随之快速上升。

此外，公司采用电商平台的方式进行销售，及时、快速的发货是电商平台提升用户体验的关键因素之一，因此结合销售模式的特点，公司需要针对产品尤其是热销产品加大备货量，争取将客户从下单到收货的时间控制在 3 日以内，为客户提供便捷的购物体验。药石科技、皓元医药、义翘神州均未采用电商平台的销售模式，与上述公司销售模式的差异是公司存货周转率偏低的原因之一。

3、公司应收账款周转率与同行业可比公司的比较

报告期内，公司与同行业可比公司应收账款周转率比较情况如下：

单位：次

公司名称	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
皓元医药	9.41	9.59	8.97	9.96
药石科技	7.93	8.29	11.55	13.11
泰坦科技	4.44	4.15	4.97	6.14
义翘神州	6.02	13.30	4.90	6.11
平均值	6.95	8.83	7.60	8.83

公司名称	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
阿拉丁	12.27	12.85	12.72	11.12

数据来源：药石科技年度及 2021 年三季度报告，泰坦科技年度及 2021 年三季度报告、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 年三季度报告。2021 年 1-9 月应收账款周转率已作年化处理。

由上表可知，报告期内公司应收账款周转率分别为 11.12、12.72、12.85 和 12.27，高于可比公司平均水平。报告期内，公司对应收账款采取了持续监控措施，对应收账款的回收情况实施严格的跟踪管理，并制定了及时回款系数与销售业绩相挂钩的考核制度，激励销售人员自主加强应收账款的催收力度，加快资金回笼。

（五）财务性投资分析

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人无类金融投资或金融业务投资，未对外拆借资金，无委托贷款，不存在设立集团财务公司的情形，不存在投资产业基金、并购基金的情形；发行人购买的金融产品风险性较小，期限较短，大部分为募集专户的资金现金管理购买的结构性存款，不属于购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

综上，截至 2021 年 9 月 30 日，公司不存在金额较大的财务性投资。

八、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入的构成情况

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	19,208.80	97.22	22,819.43	97.43	20,315.79	96.92	16,208.54	97.47
其他业务收入	548.64	2.78	602.59	2.57	644.55	3.08	420.49	2.53
合计	19,757.44	100.00	23,422.02	100.00	20,960.34	100.00	16,629.03	100.00

公司主要从事科研试剂、实验耗材的研发、生产和销售。报告期内，公司

主营业务收入分别为 16,208.54 万元、20,315.79 万元、22,819.43 万元和 19,208.80 万元，呈逐年增长趋势，占营业收入的比例分别为 97.47%、96.92%、97.43%和 97.22%，公司主营业务突出，占营业收入的比重均在 95%以上。其他业务收入主要为上海市奉贤区宁富路 139 号和上海市奉贤区南桥镇旗港路 1008 号房屋出租收入。

2、主营业务收入变动分析

报告期内，受益于科研试剂行业的快速发展、公司产品种类的不断丰富及下游客户需求和新客户的不增加，公司主营业务收入持续增长，具体分析如下：

（1）公司所处行业蓬勃发展

“十三五”期间是我国科研试剂行业发展的重要机遇期，产业呈现出蓬勃发展之势。根据国家统计局数据，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%。此外，目前我国已进入创新驱动、转型升级的关键时期，从供给端推行创新驱动的同时从需求端实现转型升级，产品的创新、技术的快速迭代推动了研究和试验发展行业快速增长。受益于科研试剂行业的蓬勃发展，报告期内公司销售收入保持增长态势。

（2）公司品种多样化、持续推出新产品

公司主要生产科研试剂及实验耗材，其中科研试剂常备库存超过 3.7 万种，产品种类众多，齐全的产品线是公司的核心竞争力之一。

科研领域的研究在不断变化和深入，为抢占市场先机，提升客户的一站式采购体验，公司不断推出新品种，持续优化产品结构，报告期内不断新增试剂品种，有效提升客户粘性，实现了收入的持续增长。

（3）报告期内公司客户群体不断扩大

报告期内，公司下游客户需求不断增加，部分粘性客户订单持续增长。凭借公司旗下的科研试剂品牌“阿拉丁”、实验耗材品牌“芯硅谷”的行业知名度及电子商务平台的便捷性，报告期内公司网站注册用户数量不断增长，2018 年、

2019年、2020年和2021年1-9月，公司新增注册用户数量分别为20,097个、19,803个、19,922个和16,958个，随着终端用户口碑的不断积累及影响，公司网站新注册用户数量日益增加，同时也将增强现有客户的粘性。

3、主营业务收入按产品分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
科研试剂	18,700.54	97.35	21,705.92	95.12	19,709.24	97.01	15,736.96	97.09
其中：								
高端化学	10,336.12	53.81	12,143.40	53.22	11,886.60	58.51	9,660.98	59.60
生命科学	4,533.84	23.60	5,174.66	22.68	3,805.29	18.73	2,966.18	18.30
分析色谱	2,501.79	13.02	2,853.14	12.50	2,597.04	12.78	1,959.28	12.09
材料科学	1,328.79	6.92	1,534.72	6.73	1,420.31	6.99	1,150.52	7.10
实验耗材	508.26	2.65	1,113.51	4.88	606.55	2.99	471.58	2.91
合计	19,208.80	100.00	22,819.43	100.00	20,315.79	100.00	16,208.54	100.00

公司主营业务收入为科研试剂、实验耗材的销售收入，报告期内科研试剂收入作为公司的核心技术产品收入占比分别为97.09%、97.01%、95.12%和97.35%，稳定保持在95%以上。同时，为增加客户粘性、满足用户“一站式”采购需求，公司配套了少量实验耗材供客户选购，报告期内，随着科研试剂收入的快速增长，公司实验耗材收入也有所增长。

公司根据科研试剂的产品性质和下游应用领域分成高端化学、生命科学、分析色谱和材料科学。随着试剂行业的快速发展和全国研究与试验发展（R&D）经费投入力度持续加大，报告期四大类产品保持稳定同步增长。

科研试剂中高端化学占比较高且较为稳定，报告期内占比在50%以上，为公司主要收入来源，公司专注于药物化学、有机化学、化学生物学等领域的研究，主要有合成砌块、合成试剂、化学生物学试剂、催化剂和无机物、高纯试剂等产品，被广泛应用于新药研发、医药工业等领域。

生命科学、分析色谱、材料科学丰富了公司科研试剂种类，根据其产品特性分别应用于基因组学、蛋白质组学、代谢组学、糖组学、质量分析、半导体和芯片、航空航天、未来生物技术、多功能生物传感器和新能源等研究领域。

4、主营业务收入按区域构成分析

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	9,594.96	49.95	12,114.88	53.09	10,677.10	52.56	8,189.73	50.53
华北地区	3,298.50	17.17	3,285.59	14.40	3,240.22	15.95	2,600.43	16.04
华南地区	3,052.34	15.89	3,860.89	16.92	2,957.74	14.56	2,485.14	15.33
西南地区	1,196.98	6.23	1,293.22	5.67	1,066.59	5.25	828.70	5.11
华中地区	1,055.72	5.50	936.57	4.10	1,083.41	5.33	961.14	5.93
东北地区	681.91	3.55	886.80	3.89	908.71	4.47	761.92	4.70
西北地区	328.39	1.71	441.49	1.93	382.01	1.88	381.49	2.35
合计	19,208.80	100.00	22,819.43	100.00	20,315.79	100.00	16,208.54	100.00

公司主营业务收入主要来自于华东地区，报告期内占比分别为 50.53%、52.56%、53.09%和 49.95%，其次为华北地区和华南地区，年销售收入占比均超过 10%。这主要系一方面公司研发生产基地位于上海，江、浙、沪地区运输周期短，售后服务体系最为完善，“阿拉丁”品牌在华东地区辐射效果最好；另一方面，我国东部沿海地区教育资源丰富、经济水平发达，以上海为中心、浙江和江苏为两翼的长三角地区，以北京和天津为中心的环渤海地区，以广州和深圳为中心的珠三角地区是我国高等院校及科研院所聚集地，且上述地区战略新兴企业较多，研发投入领先于全国平均水平。因此，华东、华北及华南地区销售收入占比较高与公司所处地理位置及客户群体特征相符。

5、主营业务收入按季节分析

报告期内，公司主营业务收入按季节划分情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	6,089.81	31.70	3,432.01	15.04	4,031.27	19.84	3,143.79	19.40
二季度	6,493.57	33.81	5,418.88	23.75	5,151.84	25.36	3,961.08	24.44
三季度	6,625.42	34.49	6,707.52	29.39	5,017.48	24.70	4,005.23	24.71
四季度	-	-	7,261.02	31.82	6,115.20	30.10	5,098.43	31.46
合计	19,208.80	100.00	22,819.43	100.00	20,315.79	100.00	16,208.54	100.00

公司报告期第二季度和第三季度的销售收入较为平均，第一季度的销售收入占比相对较低，第四季度的销售收入占比较高，主要原因是客户群体主要为高等院校、企业客户、科研院所和质量监督及检验监测部门，第一季度包含寒假和春节假期，实际工作日短，订单数量相对较少，第四季度有较多的科研项目存在结项的要求，终端用户需求有所提升。同时，公司往往选择在第四季度进行宣传及促销活动，因此，导致公司四季度的销售收入占全年的比重最高。2020年一季度销售收入占比下降，主要系受疫情影响，企业单位延迟复工、高等院校延迟复学，公司一季度销售收入占比同比下降。2021年一季度公司销售收入同比实现大幅增长，主要系随着疫情的好转，受益于科研试剂行业的快速发展、公司产品种类的不断丰富及下游客户需求和新客户的不增加，公司主营业务收入持续增长。2021年二季度销售收入同比增长19.83%，2021年1-6月销售收入同比增长42.17%，同比增长幅度较大，疫情对公司经营业绩影响逐步减弱。2021年三季度销售收入较为平稳，2021年1-9月销售收入同比增长23.46%，公司2021年1-9月销售收入保持良好增长趋势。

（二）营业成本分析

1、公司营业成本及构成分析

报告期内，公司营业成本及构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	7,024.52	97.53	8,911.32	97.01	5,847.63	95.50	4,310.52	95.03

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他业务成本	178.03	2.47	274.88	2.99	275.24	4.50	225.57	4.97
合计	7,202.55	100.00	9,186.19	100.00	6,122.88	100.00	4,536.09	100.00

报告期内，公司主营业务成本占比均为 95% 以上，与主营业务收入占比结构保持一致，主营业务成本的构成及变化基本反映了公司营业成本的构成及变化，与营业收入的变化趋势一致，其他业务成本主要为出租厂房折旧、土地摊销等。

报告期内，公司的主营业务成本随着主营业务收入的变动而变动，2019 年和 2020 年，主营业务成本较上年同比分别增长 35.66% 和 52.39%。2020 年主营业务成本增幅较大，主要为公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》，新收入准则下运输装卸费和包装费作为合同履约成本列报于主营业务成本。

公司 2018 年、2019 年主营业务成本主要包括生产过程中所投入的直接材料、直接人工及制造费用等。其中，直接材料中除包括一般试剂原料及辅料外，还包括定制的试剂原料和 OEM 实验耗材；直接人工为生产人员的工资及奖金；制造费用主要为能源消耗、折旧摊销费等。2020 年、2021 年 1-9 月公司主营业务成本新增运输装卸费和包装费。

2、主营业务成本分产品分析

报告期内，公司主营业务成本按照产品类型划分的具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
科研试剂	6,684.62	95.16	8,171.98	91.70	5,528.60	94.54	4,076.88	94.58
其中： 高端化学	3,881.05	55.25	4,860.71	54.55	3,473.58	59.40	2,651.23	61.51
生命科学	1,638.77	23.33	1,961.81	22.01	1,030.09	17.62	689.36	15.99
分析色谱	720.49	10.26	784.28	8.80	607.54	10.39	447.85	10.39
材料科学	444.31	6.33	565.18	6.34	417.38	7.14	288.44	6.69

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实验耗材	339.89	4.84	739.33	8.30	319.03	5.46	233.64	5.42
合计	7,024.52	100.00	8,911.31	100.00	5,847.63	100.00	4,310.52	100.00

报告期内，公司主营业务成本中科研试剂占主营业务成本的比例分别为94.58%、94.54%、91.70%和95.16%，占比较高，与主营业务收入结构相匹配。

（三）主营业务毛利及毛利率分析

1、主营业务毛利构成情况

报告期内，公司的主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
科研试剂	12,015.91	98.62	13,533.94	97.31	14,180.64	98.01	11,660.08	98.00
其中：高端化学	6,455.07	52.98	7,282.69	52.36	8,413.02	58.15	7,009.75	58.92
生命科学	2,895.07	23.76	3,212.85	23.10	2,775.20	19.18	2,276.82	19.14
分析色谱	1,781.29	14.62	2,068.86	14.88	1,989.50	13.75	1,511.43	12.70
材料科学	884.47	7.26	969.54	6.97	1,002.93	6.93	862.08	7.25
实验耗材	168.37	1.38	374.18	2.69	287.51	1.99	237.94	2.00
合计	12,184.28	100.00	13,908.12	100.00	14,468.15	100.00	11,898.02	100.00

报告期内，公司主营业务突出，利润主要来源于科研试剂的销售。报告期内，公司科研试剂毛利分别为11,660.08万元、14,180.64万元、13,533.94万元和12,015.91万元，占比分别为98.00%、98.01%、97.31%和98.62%。其中高端化学是公司营业毛利的主要来源，报告期毛利分别为7,009.75万元、8,413.02万元、7,282.69万元和6,455.07万元。

2、主营业务毛利率分析

报告期，公司主营业务毛利率按产品类别列示如下：

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利率	主营业务毛利率贡献	毛利率	主营业务毛利率贡献	毛利率	主营业务毛利率贡献	毛利率	主营业务毛利率贡献
科研试剂	64.25%	62.55%	62.35%	59.31%	71.95%	69.80%	74.09%	71.94%
其中：								
高端化学	62.45%	33.60%	59.97%	31.91%	70.78%	41.41%	72.56%	43.25%
生命科学	63.85%	15.07%	62.09%	14.08%	72.93%	13.66%	76.76%	14.05%
分析色谱	71.20%	9.27%	72.51%	9.07%	76.61%	9.79%	77.14%	9.32%
材料科学	66.56%	4.60%	63.17%	4.25%	70.61%	4.94%	74.93%	5.32%
实验耗材	33.13%	0.88%	33.60%	1.64%	47.40%	1.42%	50.46%	1.47%
合计	63.43%	63.43%	60.95%	60.95%	71.22%	71.22%	73.41%	73.41%

注：产品主营业务毛利率的贡献=产品的毛利率×产品销售收入占主营业务收入比重。

报告期内，毛利率贡献集中度较高，科研试剂收入比重最高，对毛利率贡献也最大。报告期内，公司科研试剂毛利率保持在较高水平，主要系科研试剂行业具有技术、规模、人才、品牌、管理及资金等一系列准入壁垒，只有具备较强技术研发实力的企业才能够紧跟最新研究方向，为科研用户提供性能优越、使用便捷的产品，从而构筑起企业的核心竞争力。其次，公司较强的质量把控和检测能力，产品品质稳定，在业内享有较高的品牌知名度，科研试剂是科学研究的重要工具，产品的性能和服务的质量对于科学研究结论的形成发挥着至关重要的作用，是用户采购科研用品的重要考虑因素。最后，科研用户群体分散，单次用量少，价格敏感度低，更关注试剂产品的品牌、质量及指标等因素。

报告期内，科研试剂毛利率分别为 74.09%、71.95%、62.35% 和 64.25%，2018 年、2019 年公司科研试剂毛利率基本保持平稳，存在小幅波动，2020 年和 2021 年 1-9 月毛利率下降幅度较大，主要系公司执行新收入准则，将不构成单项履约义务的运输装卸费和包装费计入合同履约成本，公司主营业务成本大幅增长所致。公司通过电商平台实现线上销售，该模式与科研用品专业性强、产品种类多、单位用量少、客户分布广等特点相适应，但由于电商销售模式具有订单数量多、下单频次快、单笔订单数额较低等特点，公司运输装卸费、包装费金额高于非电商模式公司。

报告期内，公司实验耗材毛利率分别为 50.46%、47.40%、33.60% 和

33.13%，整体呈下降趋势，主要系公司实验耗材为科研试剂的配套产品，采用OEM方式生产，为提升客户一站式购物体验，报告期内公司根据实验耗材销售情况，下调了部分实验耗材销售定价，且不定期进行促销活动以配合科研试剂销售。

报告期内，公司科研试剂中高端化学产品收入比重最高、对毛利率贡献最高，毛利率贡献分别为43.25%、41.41%、31.91%和33.60%。

（四）期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用及占营业收入的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,330.93	6.74	981.98	4.19	2,130.70	10.17	1,818.13	10.93
管理费用	3,009.15	15.23	3,502.50	14.95	3,445.83	16.44	2,945.10	17.71
研发费用	1,493.83	7.56	1,568.29	6.70	1,572.02	7.50	1,261.69	7.59
财务费用	-480.46	-2.43	-54.29	-0.23	-7.94	-0.04	-167.93	-1.01
合计	5,353.45	27.10	5,998.48	25.61	7,140.62	34.07	5,856.99	35.22

报告期内，公司期间费用分别为5,856.99万元、7,140.62万元、5,998.48万元和5,353.45万元，占营业收入的比例分别为35.22%、34.07%、25.61%和27.10%。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用的具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	868.86	65.28	658.01	67.01	676.14	31.73	599.41	32.97
运输装卸费	-	-	-	-	733.17	34.41	613.30	33.73
包装费	-	-	-	-	491.12	23.05	382.80	21.05
广告宣传费	100.92	7.58	242.01	24.65	147.20	6.91	150.31	8.27
日常办公费	12.10	0.91	27.00	2.75	28.84	1.35	34.43	1.89
交通差旅费	15.53	1.17	9.77	0.99	24.51	1.15	25.43	1.40

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
业务招待费	3.46	0.26	4.43	0.45	7.52	0.35	2.63	0.14
折旧摊销费	16.52	1.24	3.32	0.34	4.18	0.20	4.61	0.25
股权激励	20.60	1.55	37.46	3.81	17.74	0.83	4.23	0.23
软件使用费	292.93	22.01	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	0.29	0.01	0.98	0.05
合计	1,330.93	100.00	981.98	100.00	2,130.70	100.00	1,818.13	100.00

报告期内，公司销售费用分别为 1,818.13 万元、2,130.70 万元、981.98 万元和 1,330.93 万元，占销售收入的比例分别为 10.93%、10.17%、4.19% 和 6.74%，报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、运输装卸费、包装费、广告宣传费和软件使用费构成，2019 年公司销售费用随着业务规模的扩大呈增长趋势，2020 年和 2021 年销售费用规模大幅下降，系执行新收入准则，运输装卸费和包装费作为合同履约成本计入主营业务成本。

报告期内，公司销售费用中职工薪酬分别为 599.41 万元、676.14 万元、658.01 万元和 868.86 万元，其变动主要受每年销售人员人数变动及调薪的影响，总体保持稳定，2021 年 1-9 月职工薪酬大幅增加，主要为销售人员的大幅增加，随着公司销售业务的增长，公司出于业务及战略布局的考虑，2021 年春节后扩充了销售人员。

2018 年-2019 年，公司运输装卸费分别为 613.30 万元、733.17 万元，运输装卸费与销售规模高度相关，随着销售规模增长，运输装卸费随之增长，2018 年-2019 年，运输装卸费占营业收入的比重分别为 3.69%、3.50%，运输装卸费增幅与营业收入增幅基本一致，较为稳定。2020 年新收入准则应用后运输装卸费和包装费作为合同履约成本计入主营业务成本。

报告期内，公司广告宣传费分别为 150.31 万元、147.20 万元、242.01 万元和 100.92 万元，公司市场推广方式主要为自主电商平台及试剂展览会，广告宣传费主要为支付给搜索推广平台和试剂类专业平台的平台推广服务费、第三方电商平台的平台使用费及展会费用，公司广告宣传费与推广方式相匹配，2020 年广告宣传费增长较快，主要系平台使用费增加所致。

2021年1-9月软件使用费主要为支付的阿里云软件服务费。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用的具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,467.01	48.75	1,713.67	48.93	1,735.19	50.36	1,553.16	52.74
折旧摊销费	392.27	13.04	413.58	11.81	426.69	12.38	458.65	15.57
房租水电费	357.59	11.88	293.59	8.38	291.86	8.47	263.36	8.94
中介机构费	175.04	5.82	242.27	6.92	337.92	9.81	125.18	4.25
技术软件费	1.75	0.06	135.53	3.87	177.84	5.16	184.28	6.26
日常办公费	149.70	4.97	237.35	6.78	108.37	3.14	143.11	4.86
业务招待费	36.14	1.20	114.12	3.26	77.76	2.26	9.20	0.31
股权激励	87.56	2.91	194.08	5.54	98.85	2.87	55.19	1.87
劳务及运杂费	255.35	8.49	16.58	0.47	50.28	1.46	40.18	1.36
修理费	59.30	1.97	95.04	2.71	67.74	1.97	24.71	0.84
交通差旅费	13.44	0.45	32.54	0.93	49.18	1.43	52.44	1.78
其他	14.01	0.47	14.18	0.40	24.15	0.70	35.63	1.21
合计	3,009.15	100.00	3,502.50	100.00	3,445.83	100.00	2,945.10	100.00

报告期内，公司管理费用分别为 2,945.10 万元、3,445.83 万元、3,502.50 万元和 3,009.15 万元，占营业收入的比例分别为 17.71%、16.44%、14.95% 和 15.23%，管理费用金额整体呈上涨趋势，管理费用占营业收入的比例呈下降趋势。报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、折旧摊销费、房租水电费及中介机构服务费构成。

报告期内，公司管理费用中的职工薪酬分别为 1,553.16 万元、1,735.19 万元、1,713.67 万元和 1,467.01 万元，占管理费用的比例分别为 52.74%、50.36%、48.93% 和 48.75%，为支持公司业务规模的增长及电商销售模式，后台管理部门包括仓储中心、物控中心、工厂运营中心、电商平台部、信息工程部、采购部及行政人事部等部门相关人员数量配备充足，计入管理费用的职工薪酬较高。

管理费用中折旧摊销费、房租水电费主要为仓储部、办公室等管理职能部

门分摊的固定资产折旧费、无形资产摊销、水电费和房租，报告期内两项金额合计分别为 722.01 万元、718.54 万元、707.17 万元和 749.86 万元。

3、研发费用分析

(1) 研发费用构成分析

报告期内，公司研发费用的具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,053.36	70.51	953.53	60.80	1,015.98	64.63	855.47	67.80
材料费	220.22	14.74	277.46	17.69	318.62	20.27	224.96	17.83
折旧摊销费	103.17	6.91	200.76	12.80	144.50	9.19	133.27	10.56
股权激励	44.45	2.98	90.30	5.76	46.63	2.97	20.88	1.66
房租水电费	26.35	1.76	14.91	0.95	12.83	0.82	12.95	1.03
服务费	45.84	3.07	27.41	1.75	32.88	2.09	13.21	1.05
其他	0.43	0.03	3.91	0.25	0.59	0.04	0.94	0.07
合计	1,493.83	100.00	1,568.29	100.00	1,572.02	100.00	1,261.69	100.00

报告期内，公司研发费用主要包括研发人员职工薪酬、直接材料及相关折旧费，其中职工薪酬主要核算研发部门人员发生的工资奖金、福利费、社会保险费及住房公积金等支出；直接材料主要核算为实施研发项目而消耗的材料等相关支出。

报告期内，公司研发费用支出分别为 1,261.69 万元、1,572.02 万元、1,568.29 万元和 1,493.83 万元。报告期内，公司保持着较高的研发费用投入。科研探索在不断深入，为保证“阿拉丁”品牌的竞争力，需不断丰富产品种类满足科研用户多样化需求，加大研发费用投入进行配方、工艺及分析方法的研发，符合公司业务特征。

4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	0.76	24.23	18.90	38.54
减：利息收入	529.93	144.88	65.33	118.13
汇兑损益	0.93	24.21	-8.96	-126.81
银行手续费	27.27	42.15	47.45	38.46
租赁负债利息调整	20.51	-	-	-
合计	-480.46	-54.29	-7.94	-167.93

报告期内，公司财务费用分别为-167.93万元、-7.94万元、-54.29万元和-480.46万元，占营业收入的比例分别为-1.01%、-0.04%、-0.23%和-2.43%。

报告期内，公司财务费用主要由利息支出、利息收入、汇兑损益和银行手续费构成，其中利息支出主要为银行贷款利息支出，利息支出金额与银行借款金额相匹配，利息收入为金融机构存款利息。

（五）利润表其他主要项目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
教育费附加	58.42	75.78	71.50	60.78
城市维护建设税	17.58	15.16	15.77	13.77
残疾人保障金	0.15	26.55	22.34	17.78
土地使用税	5.27	6.89	6.89	24.39
印花税	13.11	39.37	3.53	5.35
车船使用税	0.07	0.19	0.63	0.35
环境保护税	0.33	-	-	-
合计	94.92	163.93	120.66	122.42

报告期内，公司税金及附加金额分别为122.42万元、120.66万元、163.93万元和94.92万元，主要为教育费附加、城市维护建设税和印花税。

2、其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
政府补助	17.63	615.72	102.44	252.49
代扣个人所得税手续费 返还	1.29	3.99	5.67	0.01
合计	18.92	619.71	108.11	252.50

报告期内，公司获得的政府补助主要为与收益相关的政府补助。

报告期内，确认为政府补助的其他收益分别为 252.49 万元、102.44 万元、615.72 万元和 18.92 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
递延收益摊销-2015年上海市产业转型升级发展专项资金项目芯硅谷高端仪器及耗材的生产基地及仓储基地建设项目	6.25	8.33	8.33	8.33
2019 奉贤区企业信息化项目改造专项补贴款	-	-	20.00	-
2019 奉贤区区级工程技术研究中心项目补贴款	-	-	20.00	-
奉贤区光明杨王村农工商合作社扶持金	-	-	-	224.98
上海市奉贤区经济委员会现代服务业发展专项资金	-	-	-	10.00
上海市知识产权局，专利工作试点企业资助金	-	-	28.00	-
2019 上海市专利工作试点企业配套资金资助--区级配套资金	-	-	6.00	-
2019 年奉贤区专精特新小巨人专项补贴	-	-	15.00	-
稳岗补贴	-	16.82	-	-
“三个一百”企业研发费用补贴	9.25	121.27	-	-
应对疫情影响稳定就业岗位就业补贴	-	11.55	-	-
奉贤区企业上市挂牌申请补贴	-	98.00	-	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
贷款贴息补贴	-	7.34	-	-
上海市奉贤区财政局专利优势企业补贴	-	15.00	-	-
上海市星火开发区管理委员会上市挂牌补贴	-	252.00	-	-
奉贤区工业强基补贴款立项	-	20.00	-	-
区级单项冠军企业奖励补贴+专精特新企业市级复核称号	-	12.00	-	-
奉贤区财政局疫情影响职工线上培训补贴款	-	6.92	-	-
市级财政局 2020 年上海产业转型升级发展专项资金补贴款	-	45.00	-	-
其他	2.13	1.48	5.11	9.17
合计	17.63	615.71	102.44	252.49

注：除第一项为与资产相关政府补助，其余政府补助均为与收益相关政府补助。

3、投资收益

报告期内，公司投资收益的明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-	-48.05
处置交易性金融资产取得的投资收益	400.32	-	-	-
合计	400.32	-	-	-48.05

公司投资收益主要处置长期股权投资产生的投资收益和理财产品投资收益，理财产品投资收益为在不影响公司日常运营所需资金的情况下，使用自有闲置资金购买短期低风险的理财产品，2018年投资收益为负，主要为处置ALADDIN INDUSTRIAL CORPORATION产生的投资收益为-48.05万元所致。2021年1-9月投资收益为公司使用首次公开发行股票募集资金以及自有资金购买结构性存款取得的投资收益。

4、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益的明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
交易性金融资产	-61.23	77.32	-	-
合计	-61.23	77.32	-	-

2020年和2021年1-9月公司公允价值变动收益为77.32万元和-61.23万元，主要为交易性金融资产产生的公允价值变动收益，主要系公司使用首次公开发行股票募集资金以及自有资金购买结构性存款计入交易性金融资产所产生。

5、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失的明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	-71.52	-7.36	-17.23	-
合计	-71.52	-7.36	-17.23	-

公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，坏账损失按照新金融工具准则计入“信用减值损失”科目进行核算，主要为应收账款坏账损失和其他应收款坏账损失。

6、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	-	-	-	1.24
存货跌价损失	50.25	-113.82	-175.39	-136.02
合计	50.25	-113.82	-175.39	-137.26

公司资产减值损失主要为存货跌价准备，报告期内，存货跌价损失分别为-136.02万元、-175.39万元、-113.82万元和50.25万元。

7、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益金额较小，具体明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
持有待售处置利得或损失	-	-	-	-0.20
固定资产处置利得或损失	-4.45	-5.93	-0.01	-2.14
合计	-4.45	-5.93	-0.01	-2.34

8、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
违约赔偿收入	-	0.27	0.01	-
无法支付的应付款项	0.04	-	14.64	12.94
其他	-	0.70	-	0.05
合计	0.04	0.97	14.65	12.99

报告期内，公司营业外收入分别为 12.99 万元、14.65 万元、0.97 万元和 0.04 万元，主要为无法支付的应付款项。

9、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
对外捐赠	-	6.67	0.60	10.90
滞纳金	-	0.24	-	3.29
违约赔偿支出	28.45	0.33	0.30	-
非流动资产毁损报废损失	-	0.22	0.59	-
软件工程损失	43.80	-	129.78	-
无法收回的应收款项	-	-	14.03	1.08
其他	0.85	0.04	0.06	0.14
合计	73.10	7.50	145.35	15.41

报告期内，公司营业外支出分别为 15.41 万元、145.35 万元、7.50 万元和 73.10 万元，主要为软件工程损失、无法收回的应收款项等。2019 年营业外支出金额较大主要为软件工程损失，具体情况详见本节之“十二、重大担保、仲

裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项”之“(二)重大仲裁、诉讼事项及其他或有事项”。

(六) 非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-32.91	-6.15	-0.59	-2.34
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17.63	615.72	102.44	252.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	339.09	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-43.32	-6.30	-124.44	-2.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-48.05
减：所得税影响额	70.12	90.47	-3.38	30.00
非经常性损益净额	210.37	512.79	-19.22	169.69
归属于母公司普通股股东的净利润	5,953.69	7,443.21	6,369.10	5,341.54
占归属于母公司普通股股东的净利润的比例	3.53%	6.89%	-0.30%	3.18%

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 169.69 万元、-19.22 万元、512.79 万元和 210.37 万元，占归属于母公司普通股股东的净利润的比例分别为 3.18%、-0.30%、6.89%和 3.53%。报告期非经常性损益对公司净利润影响相对较小。

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助、银行理财收益等，2020 年度非经常性损益占归属于母公司普通股股东的净利润的比例略高于可比期间，主要系当年度收到的政府补助影响。

九、现金流量分析

报告期内，公司现金流量构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流入小计	22,842.74	28,400.81	23,618.55	19,961.48
经营活动现金流出小计	22,203.75	20,261.62	17,999.52	16,037.96
经营活动产生的现金流量净额	638.99	8,139.18	5,619.02	3,923.51
投资活动现金流入小计	50,510.01	0.24	0.02	7.33
投资活动现金流出小计	39,055.31	21,910.46	623.74	1,165.65
投资活动产生的现金流量净额	11,454.70	-21,910.22	-623.72	-1,158.32
筹资活动现金流入小计	358.05	46,180.76	500.00	400.00
筹资活动现金流出小计	5,862.74	6,771.01	4,582.28	4,310.14
筹资活动产生的现金流量净额	-5,504.69	39,409.74	-4,082.28	-3,910.14
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2.09	-24.21	8.96	18.97
现金及现金等价物净增加额	6,586.91	25,614.49	921.99	-1,125.97

（一）经营活动产生现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	21,511.68	25,967.00	22,803.21	18,924.18
收到其他与经营活动有关的现金	1,331.06	2,433.80	815.34	1,037.29
经营活动现金流入小计	22,842.74	28,400.81	23,618.55	19,961.48
购买商品、接受劳务支付的现金	14,868.86	10,915.28	8,610.12	7,337.90
支付给职工以及为职工支付的现金	3,613.54	3,632.04	3,736.37	3,300.11
支付的各项税费	3,319.72	2,731.66	2,342.55	2,837.46
支付其他与经营活动有关的现金	401.62	2,982.65	3,310.49	2,562.50
经营活动现金流出小计	22,203.75	20,261.62	17,999.52	16,037.96
经营活动产生的现金流量净额	638.99	8,139.18	5,619.02	3,923.51
营业收入	19,757.44	23,422.02	20,960.34	16,629.03
销售商品、提供劳务收到的现金/ 营业收入	1.09	1.11	1.09	1.14

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为

1.14、1.09、1.11 和 1.09，该比例基本保持稳定，说明公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入匹配度较高，销售收现能力较强，回款情况良好，与公司销售政策相匹配。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的占比情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	638.99	8,139.18	5,619.02	3,923.51
净利润	5,953.69	7,443.21	6,369.10	5,341.54
经营活动产生的现金流量净额/净利润	10.73%	109.35%	88.22%	73.45%
购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本	2.06	1.19	1.41	1.62

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,923.51 万元、5,619.02 万元、8,139.18 万元和 638.99 万元，2018 年-2020 年，经营活动产生的现金流量净额逐年增加，与净利润的增长趋势基本一致，2021 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额有所减少，主要为购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加所致。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例分别为 73.45%、88.22%、109.35% 和 10.73%，公司购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的比例分别为 1.62、1.41、1.19 和 2.06，上述经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例波动趋势与购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的比例波动趋势相符。2018 年购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的比例较高，系随着新厂区厂房的完工，公司存储面积增加，为方便用户的购物体验，需配备品种丰富现货库存，公司管理层制定了 2018 年年度采购备货计划，加大了原材料采购力度。2021 年 1-9 月购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的比例大幅增长，系公司首次公开发行股票后，由于科研试剂行业整体前景较好，公司营业收入规模呈不断增长态势，公司进一步扩大生产经营规模，增加了原材料的采购。

综上，公司销售商品、提供劳务收到的现金与同期营业收入及经营活动产生的现金流量净额与同期净利润匹配度较高。公司经营活动产生的现金流量状况良好，有效促进了经营活动的良性循环，增强了公司偿债能力、投资能力以

及现金分红能力。

（二）投资活动产生现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
取得投资收益收到的现金	509.85	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.16	0.24	0.02	7.33
收到其他与经营活动有关的现金	50,000.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	50,510.01	0.24	0.02	7.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,001.49	910.46	623.74	1,165.65
支付其他与投资活动有关的现金	34,053.82	21,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	39,055.31	21,910.46	623.74	1,165.65
投资活动产生的现金流量净额	11,454.70	-21,910.22	-623.72	-1,158.32

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,158.32万元、-623.72万元、-21,910.22万元和11,454.70万元。公司投资活动现金流入主要为收回的理财产品。公司投资活动现金流出主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金，公司处在快速发展阶段，固定资产购建等支出较大，支付其他与投资活动有关的现金主要系公司使用首次公开发行募集资金以及自有资金购买结构性存款。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	-	45,106.22	-	-
取得借款收到的现金	-	1,074.54	500.00	400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	358.05	-	-	-
筹资活动现金流入小计	358.05	46,180.76	500.00	400.00
偿还债务支付的现金	128.80	1,346.50	400.00	1,620.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,052.72	4,188.29	4,182.28	2,690.14

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与筹资活动有关的现金	681.23	1,236.22	-	-
筹资活动现金流出小计	5,862.74	6,771.01	4,582.28	4,310.14
筹资活动产生的现金流量净额	-5,504.69	39,409.74	-4,082.28	-3,910.14

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-3,910.14万元、-4,082.28万元、39,409.74万元和-5,504.69万元。报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为取得银行借款收到的现金和吸收投资收到的现金；现金流出主要为公司偿还借款、分配股利和偿付利息支付的现金。

报告期内，公司筹资活动现金流入分别为400.00万元、500.00万元、46,180.76万元和358.05万元，其中2020年吸收投资收到的现金45,106.22万元为首次公开发行股票募集资金。

报告期内，公司筹资活动现金流出分别为4,310.14万元、4,582.28万元、6,771.01万元和5,862.74万元，主要系分红导致的现金流出。2020年公司筹资活动现金流出金额较大除上述分配股利外，支付其他与筹资活动有关的现金1,236.22万元为公司支付的首次公开发行股票部分发行费用。

十、重大资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为1,165.65万元、623.74万元、910.46万元和5,001.49万元，报告期内公司资本性支出主要为购建厂房、土地、软件、机器设备、办公设备等。上述资本性支出均为与公司主营业务相关的支出，是为了公司日常经营正常开展、保障技术产品研发创新性的必要投入。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

未来可预见的重大资本性支出主要为公司首次公开发行股票募集资金投资项目和本次募集资金拟投资项目的支出，具体情况详见募集说明书全文“第七节 本次募集资金运用”和“第八节 历次募集资金运用”全文。除此之外，公司近期无其他可预见的重大资本性支出情况。

(三) 重大资本性支出与科技创新之间的关系

公司资本性支出不涉及跨行业投资。

公司是集研发、生产及销售为一体的科研试剂制造商，业务涵盖高端化学、生命科学、分析色谱及材料科学四大领域，同时配套少量实验耗材。公司自主打造“阿拉丁”品牌科研试剂和“芯硅谷”品牌实验耗材，主要依托自身电子商务平台（www.aladdin-e.com）实现线上销售。

公司首次公开发行股票募集资金投资项目和本次募集资金拟投资项目均为与公司主营业务相关的研发、销售及产能扩张项目，是科技创新的实施项目。

十一、技术创新分析

公司长期致力于科研试剂领域，满足用户的多样化需求，科研试剂产品广泛应用于高等院校、科研院所以及生物医药、新材料、新能源、节能环保、航空航天等高新技术产业和战略性新兴产业相关企业的研发机构。

公司拥有的核心技术及其先进性详见募集说明书全文“第四节 发行人基本情况”之“二、公司科技创新水平及保持科技创新能力的机制或措施”和“九、与产品有关的技术情况”。

十二、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

(一) 重大担保

截至 2021 年 9 月 30 日，公司不存在对外担保事项。

(二) 重大仲裁、诉讼事项及其他或有事项

2018 年 10 月 24 日，公司与软件工程实施方广州赛意签订《ORACLE ERP Cloud 系统建设项目合同书》，合同金额为 224.00 万元。

广州赛意认为公司未按约定足额支付合同价款，于 2019 年 8 月 14 日向广州知识产权法院提起诉讼（编号：（2019）粤 73 知民初 1174 号），请求判令公司向其支付约定的合同价款、利息和违约金，总计 437.32 万元。2020 年 10 月 13 日，广州赛意向广州知识产权法院递交了《变更诉讼请求申请书》，将原请

求判令公司向其支付约定的合同价款、利息和违约金总计 437.32 万元变更为请求判令公司向其支付约定的合同价款、利息和违约金总计 284.22 万元，同日，广州知识产权法院进行了开庭审理。

上述合同系根据系统项目完成程度分阶段支付。截至 2021 年 3 月 31 日，本系统建设项目已完成第一阶段，开票结算金额为 44.80 万元，公司已全额支付；第二阶段费用 78.40 万元的支付条件未成就，公司暂估预期补偿金额为第二阶段支付款 50%，即 39.20 万元，由于双方还未就该事项补偿达成一致意见，该预计补偿金额具有不确定性。

2021 年 7 月 1 日，公司与广州赛意签署和解协议，公司同意向广州赛意一次性支付 83 万元作为（2019）粤 73 知民初 1174 号和（2021）粤 73 知民初 221 号（广州知识产权法院受理案件通知书）案的全部和最终解决方案，并于 2021 年 7 月 7 日向广州赛意支付了上述款项，截至 2021 年 6 月 30 日预计负债金额已调整为 83 万元。2021 年 7 月 6 日，广州知识产权法院出具了民事调解书。公司已于 2021 年 7 月 7 日向广州赛意支付了上述款项，截至 2021 年 9 月 30 日，预计负债金额为 0。

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在重大仲裁、诉讼事项。

（三）重大期后事项

2021 年 12 月 7 日公司完成了第二类限制性股票股权激励的首次授予，公司对重要业务人员、技术人员及其他员工的激励情况详见募集说明书全文“第四节 发行人基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（十三）发行人已经制定或实施的股权激励及其他制度安排和执行情况”。

后续，公司将按照会计准则的规定确定授予日限制性股票的公允价值，分期确认股份支付费用并在经常性损益中列支。

截至本募集说明书摘要签署日，除上述事项外，发行人不存在其他重大期后事项。

（四）其他重大事项

截至本募集说明书摘要签署日，发行人不存在影响正常经营活动的其他重

大事项。

十三、本次发行对上市公司的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上的产能扩充以及研发投入等，不会导致上市公司业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

（二）本次发行完成后，上市公司科技创新情况的变化

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上的产能扩充以及研发投入等，通过募投项目的实施，可以有效提升公司的技术水平和业务规模，加强公司对研发人才的吸引力，巩固并扩大公司在核心领域的竞争优势，有利于公司保持并进一步提升自身的研发实力和科技创新能力。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行完成后，公司的实际控制人仍实际控制人徐久振、招立萍，公司控制权不会发生变化。

第四节 本次募集资金运用

一、募集资金运用基本情况

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 38,740.00 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	拟投入自有资金
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	12,340.00	1,398.03
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	38,740.00	1,398.03

本次募投项目投资总额为 40,138.03 万元，其中拟以募集资金投入 38,740.00 万元，拟以自有资金投入 1,398.03 万元。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的背景

（一）科研试剂产业发展情况和未来发展趋势

科研试剂行业是战略新兴产业的先导性产业，在科研链条中处于领航者地位。近几年，我国科研试剂产业竞争格局由外资企业绝对垄断向相对垄断过渡，主要表现为内资品牌部分产品达到了国际同等技术水平或实现了部分进口替代，逐步打破了外企绝对垄断的态势，但外资品牌依然控制大部分的市场份额。未来，我国具有研发创新实力的科研试剂企业将通过技术创新、工艺开发等持续

研发新的试剂品种，科研试剂国产化趋势将越发明显。

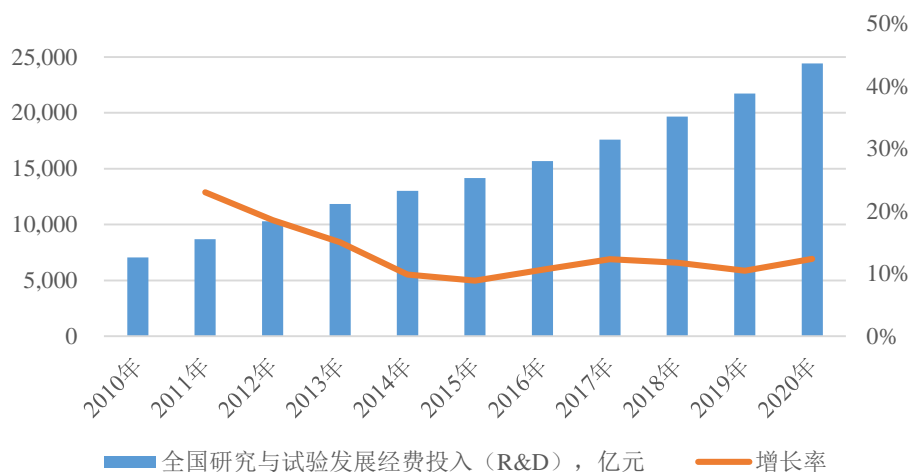
“十三五”期间是我国科研试剂发展的重要机遇期，生物医药、新材料、新能源、节能环保、航空航天等下游战略新兴产业的快速发展，对高纯试剂等提出了新的需求，而国家和社会各方面对环保、食品安全重视程度的持续升级，对标准物质等高端检测试剂提出新的技术要求，未来化学试剂将从通用试剂进一步向高端专用试剂发展；同时随着基因工程、蛋白质组学及分子生物学等生命科学研究领域的迅速发展，对生物试剂的需求将迅速放大。我国科研试剂生产企业需要以差异化、精细化、系列化为目标，持续加大研发投入及技术升级，向专业化发展，才能适应用户的多样化需求。

（二）科研经费的持续增长推动了科研试剂的需求

在国家产业升级和结构调整的大背景下，技术的进步，科技的创新成为驱动产业结构优化升级的原动力，为实现产业升级，国家科学研究与试验投入持续增加。根据国家统计局数据，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%。其中，2020年全年研究与试验发展（R&D）经费支出比2019年增长10.3%，与国内生产总值之比为2.40%，基础研究经费1,504亿元。

伴随国家创新驱动战略实施，科研活动日益频繁活跃。根据国家统计局数据，截至2020年末，正在运行的国家重点实验室522个，国家工程研究中心（国家工程实验室）350个，国家企业技术中心1,636家，大众创业万众创新示范基地212家。国家级科技企业孵化器1,173家，国家备案众创空间2,386家。科研试剂是研发的必备材料，可用于病原生物学、免疫学的研究，抗病毒诊断试剂、疫苗及药物的研发需要大量科研试剂作为实验、候选材料，在科研经费的推动下，科研试剂需求也不断增加。

全国研究与试验发展经费投入（R&D）



资料来源：国家统计局

三、本次募集资金投资项目情况

（一）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

本项目实施主体为公司全资子公司阿拉丁试剂（上海）有限公司，公司拟计划通过向阿拉丁试剂增资或借款的方式实施项目。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。

2、建设内容及投资概算

公司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 10,400.00 万元，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
2.1.1	研发大楼	3,560.31	3,560.31	是

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
2.1.2	甲、乙类仓库	807.83	807.83	是
2.1.3	其他（绿化带等）	130.30	130.30	是
2.2	建设辅助设备	1,663.56	1,663.56	是
2.2.1	研发大楼	1,226.61	1,226.61	是
2.2.2	甲、乙类仓库	436.95	436.95	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	是
	合计	10,400.00	10,400.00	-

注：表中研发大楼的建设投入金额按照单价0.46万元/平方米进行测算所得，甲、乙类仓库的建设投入金额按照单价0.25万元/平方米进行测算所得。

3、项目实施进度

本项目建设期为 24 个月，建设资金根据项目实施计划和进度安排分批投入使用，具体时间进度情况如下：

序号	项目	建设期			
		第一年		第二年	
		Q1-Q2	Q3-Q4	Q1-Q2	Q3-Q4
1	项目设计				
2	政府相关审批及工程招投标				
3	土建施工				
4	机电安装				
5	设备购置				
6	设备安装和调试				
7	竣工验收				

4、项目实施主体及实施地点

实施主体：发行人全资子公司阿拉丁试剂（上海）有限公司；

实施地点：上海市奉贤区上海化学工业区奉贤分区 A12-02A 地块。

5、项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益，项目效益将在未来体现在研发成果转化为产

品所产生的经济效益。项目建成后，将进一步提高公司的提高技术成果转化能力和开发效率，增强新产品开发能力，积累更多科研成果，实现技术升级；同时进一步提升公司的仓储能力。

(1) 本项目关于研发投入的主要内容

本项目拟建设 1 栋研发大楼设立科研试剂研发中心，拟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等。

序号	项目	研发投入的主要内容
1	高纯试剂研发实验室	本实验室主要用于高纯有机试剂和高纯无机试剂的技术配方、工艺方法的试验研发、技术优化，用于满足新能源、新材料等高科技领域的高纯试剂开发需求；同时配有少量生物试剂的技术配方和工艺方法的试验研发。
2	合成试剂研发实验室	本实验室主要用于试剂合成技术的研发，将合成原料通过一步或多步反应试验，进行工艺路线与合成方法的设计开发，用于医药工业中各种反应的底物、中间体或辅助试剂、以及创新药物研究。
3	标准溶液试剂研发实验室	本实验室主要用于标准溶液试剂的技术研发，采用配制标准定容的工艺方式进行标准溶液试剂的实验研发，用于药品、环境、食品安全、公共安全、滴定、单/多元素、离子色谱、实验室等鉴定、检测及分析。

(2) 技术的可行性

首先，公司掌握了多种原料的纯化配方、合成配方及复配配方技术。公司通过持续的试验研究和不断的技术总结，能够根据高纯试剂、合成试剂的技术指标、参数特征及纯化工艺等技术条件，设计、筛选适合纯化的原料配方及其配套辅料，与纯化、合成工艺形成技术匹配。

同时，在高纯试剂技术方面，在分离纯化工艺方面，公司掌握了光谱红外杂质高效去除技术、试剂脱水净化制备技术、生物功能分子高效纯化制备技术、色谱紫外杂质高效去除净化技术、异构体杂质有效分离技术、敏感性试剂精制纯化制备技术、痕量杂质高效去除技术等自主研发的核心技术，为公司研发高纯试剂品种奠定了坚实的基础。在合成试剂技术方面，公司掌握了稠环芳烃合成技术、杂环分子结构导向合成技术、特种试剂高效合成技术、串联反应合成技术、手性试剂不对称合成技术为代表的一系列高效合成工艺技术。在标准物质研发方面，公司掌握了以标准物质特性值测定技术、标准物质不确定度评定技术为代表的标准物质制备技术。

此外，公司掌握了以异构体色谱分离分析技术、痕量杂质分析技术、衍生化分析技术、功能试剂分析技术为代表的一系列分析技术，以验证和保障新试剂品种的功能和质量。

综上，公司高纯试剂研发中心的建设具备相应的技术可行性。

(3) 预计取得的研发成果

序号	项目	预计取得的研发成果
1	高纯试剂研发实验室	实现高纯试剂的纯化配方、杂质控制技术、精制提纯技术、晶型调控技术、高效分离工艺等
2	合成试剂研发实验室	实现合成试剂的技术配方、工艺技术路线、原子经济性反应技术、高效液相合成技术、固相合成技术等
3	标准溶液试剂研发实验室	实现标准溶液试剂的复配配方、制备工艺方法、分析定值技术、稳定性检验评估技术等

此外，本次募投项目仓库建成后，将提升公司的仓储能力。一方面可以满足本次研发中心所需原材料的存放；另一方面仓储能力是制约公司产能的瓶颈之一，仓储能力的提高将为新产品的生产及存放预留空间。

6、项目的可行性分析

(1) 公司的技术积淀为项目实施提供技术支持

公司在科研试剂领域有着十余年的研发、生产经验，目前掌握科研试剂成套制备方法，包括配方技术、分离纯化技术、高效合成技术、标准物质研制技术、修饰改性技术、分析技术、分装工艺技术及包装工艺技术等完整系列技术。公司将掌握的试剂配方及技术与行业发展需求相结合，不断开发新型试剂，自主生产的科研试剂品种超过 3.7 万种，在产品研制和工艺开发方面积累了丰富的经验。公司是“高新技术企业”、“上海市科技小巨人工程企业（建设阶段）”、“上海市专利工作试点企业”、“上海市科技小巨人培育企业”及“上海市专精特新中小企业”，目前拥有专利 114 项，其中发明专利 13 项，作为牵头单位主导了 46 项行业标准的起草，参与了 15 项行业标准的验证，凝聚了独特的技术优势。公司的研发技术积淀为项目实施提供技术支持。

(2) 公司完善的仓储管理制度、较高的安全管理水平为项目实施提供保障

公司已建有甲类仓库、常温库、2-8℃冷库、-20℃冷库、原料库、包材库、耗材库，其中甲类仓库具备符合国家法律法规要求的危险化学品存储资质，公司持有《危险化学品经营许可证（带储存设施）》。同时，建立了《仓储中心管理制度》、《仓储区域安全责任制度》、《危化品装卸、搬运作业安全操作规程》、《易制爆化学品管理规定》、《易制毒化学品管理规定》等一系列的内控制度确保科研试剂的存储、装卸安全。同时公司配备具备相应安全生产知识和管理能力的专职仓储管理人员，仓储管理人员具有良好的安全管理水平、突发事件应急能力。公司完善的仓储管理制度、较高的安全管理水平为本项目中甲类仓库、乙类仓库的建设提供保障。

7、项目的必要性分析

(1) 需要不断提升技术创新能力，开发新型试剂品种

科研试剂涉及范围广、技术难度大、产品种类多、更新速度快、质量标准严，当前国内还处在追赶国际领先水平的阶段，行业技术水平主要表现为试剂新品种开发能力。目前，公司在产品研制和工艺开发方面积累了丰富的经验，公司在充分考虑客户的新产品需求的前提下，需要紧跟科研创新趋势，判断科研试剂发展方向，一方面持续开发新的配方、工艺，另一方面对现有配方、工艺进行技术优化和工艺改进，提升产品技术等级。

本次项目实施后，可以改善现有办公环境和办公条件，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先进的平台保障和条件支撑，能够有效提高技术成果转化能力和开发效率，增强新产品开发能力，从而提升公司的核心竞争力。

(2) 有利于公司进一步提升仓储能力

公司科研试剂产品对储存条件要求严格，需要根据不同品类科研试剂对于温度、湿度、光线及通风等储存要求的不同进行分类存放。同时，化学科研试剂中部分危险化学品需要满足防火、防爆、防中毒、防泄漏等特殊储存要求，

以持续保障产品性能。公司仓储能力和仓储面积尤其是低温仓库及甲类仓库的面积制约着公司的生产能力。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。

本项目实施后，将进一步提升公司的仓储能力，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。

（二）高纯度科研试剂生产基地项目

1、项目概况

本项目拟计划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。

2、建设内容及投资概算

公司拟在上海市奉贤区楚华支路 809 号总投资 13,738.03 万元，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。本项目拟以本次募集资金投入 12,340.00 万元，拟以自有资金投入 1,398.03 万元，其中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	拟投入自有资金	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	-
5	铺底流动资金	3,000.00	2,578.15	421.85	否
合计		13,738.03	12,340.00	1,398.03	-

3、项目实施进度

本项目建设期为 24 个月，建设资金根据项目实施计划和进度安排分批投入使用，具体时间进度情况如下：

序号	项目	建设期			
		第一年		第二年	
		Q1-Q2	Q3-Q4	Q1-Q2	Q3-Q4
1	场地安排及清理				
2	场地装修工程				
3	设备购置及安装调试				
4	人员招聘及培训				

4、项目实施主体及实施地点

实施主体：上海阿拉丁生化科技股份有限公司；

实施地点：上海市奉贤区楚华支路 809 号。

5、项目经济效益分析

本项目预计税后内部收益率为 16.90%，税后净利润为 2,508.52 万元，税后静态投资回收期为 6.79 年（含建设期），项目经济效益较好。

6、募投项目效益预测的假设条件及主要计算过程

(1) 营业收入测算

本项目建设期为 24 个月，建设资金根据项目实施计划和进度安排分批投入使用。其中，第一年为装修改造、设备购置及安装调试期，第二年达产 30%，第三年达产 80%，第四年开始达产 100%。本项目营业收入的测算系根据公司同类型产品报告期内平均销售单价为基础，结合市场情况，在谨慎性原则基础上确定，并根据各年销量情况测算得出。具体情况如下：

单位：万瓶、万元

项目		T1	T2	T3	T4	T5
预计达产率		-	30%	80%	100%	100%
高端化学	销量	-	10.80	28.80	36.00	36.00
	收入	-	1,627.56	4,340.16	5,425.20	5,425.20
生命科学	销量	-	5.40	14.40	18.00	18.00
	收入	-	1,098.90	2,930.40	3,663.00	3,663.00
合计		-	2,726.46	7,270.56	9,088.20	9,088.20

注：本项目建成后拟新增年产高端化学40万瓶，生命科学20万瓶，销量按照达产后的

产量的90%进行测算。

(2) 成本费用测算

总成本费用系指在运营期内为生产产品所发生的全部费用，由生产成本和期间费用两部分构成。生产成本是生产产品、提供劳务而直接发生的原材料、人工、制造费用、折旧及摊销费、运输装卸费及包装费等；期间费用则包括销售费用、管理费用及研发费用。具体成本费用情况如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5
预计达产率	-	30%	80%	100%	100%
生产成本	228.78	1,881.18	3,485.21	4,127.73	4,127.73
期间费用	-	627.09	1,599.52	1,999.40	1,999.40
合计	228.78	2,508.27	5,084.73	6,127.13	6,127.13

(3) 税金及附加测算

本项目增值税率为 13%，城市维护建设税为增值税的 1%，教育费附加为增值税的 3%，地方教育附加为增值税的 2%；企业所得税按照 15%来测算。

(4) 折旧与摊销测算

本建设项目的房屋装修类固定资产按 10 年折旧，残值率 0%，投入使用次月即开始计提折旧；生产设备类固定资产按 10 年折旧，残值率 5%，投入使用次月即开始计提折旧；软件类无形资产按 10 年摊销，残值率 0%，投入使用当月即开始进行摊销；办公类固定资产按 5 年折旧，残值率 5%，投入使用次月即开始计提折旧。

(5) 项目效益预测总体情况

项目达产后主要的经济效益指标如下：

序号	指标名称	单位	金额	备注
1	总投资额	万元	13,738.03	-
2	投资收益率	%	21.48%	达产后年平均息税前利润/投资总额
3	收入	万元	9,088.20	达产后平均
4	所得税	万元	442.68	达产后平均

序号	指标名称	单位	金额	备注
5	净利润	万元	2,508.52	达产后平均
6	内部收益率	%	16.90%	税后
7	投资回收期	年	6.79	税后（含2年建设期）

7、项目效益预测的合理性分析

本项目的效益测算建立在公司对行业发展趋势、客户需求及外部市场情况等综合分析基础之上，公司自身和同行业可比公司盈利指标的对比具体情况如下：

(1) 项目销售收入测算的合理性

2017年-2020年营业收入年均复合增长率为22.80%。假设预测期间市场环境、经济环境等不发生重大变化，公司持续保持22.80%的增长率，公司未来的营业收入的具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度
营业收入	23,422.02	28,761.14	35,317.33	43,368.02	53,253.89
同比增长额	-	5,339.12	6,556.19	8,050.69	9,885.87
本项目预计销售收入	-	-	2,726.46	7,270.56	9,088.20

注：本项目建设期为24个月。其中，第一年为装修改造、设备购置及安装调试期，第二年达产30%，第三年达产80%，第四年开始达产100%。

从上表可以看出，假设公司持续保持22.80%的增长率，未来营业收入的增长额高于本项目预计销售收入，因此项目达产后产能能够较好的消化，本项目销售收入测算具有合理性和谨慎性。

(2) 项目毛利率、净利率指标测算的合理性

本项目、公司、同行业可比公司盈利指标的对比具体情况如下：

项目	公司名称	2020年度	2019年度	2018年度
毛利率	皓元医药	56.67%	57.18%	51.57%
	药石科技	45.79%	51.59%	57.82%
	泰坦科技	21.27%	23.89%	21.59%
	义翘神州	96.88%	83.99%	83.53%

项目	公司名称	2020年度	2019年度	2018年度
	平均值	55.15%	54.16%	53.63%
	阿拉丁	60.78%	70.79%	72.72%
	本项目预计	55.03%		
净利率	皓元医药	20.22%	17.95%	6.13%
	药石科技	18.02%	22.96%	28.12%
	泰坦科技	7.42%	6.48%	6.47%
	义翘神州	70.64%	20.14%	26.11%
	平均值	29.07%	16.88%	16.71%
	阿拉丁	31.78%	30.39%	32.12%
	本项目预计	27.60%		

注：本项目测算的毛利率、净利率系项目达产后的平均数据。

考虑未来行业发展、新增产能消化、人工成本上升等因素的影响，本次发行募投项目高纯度科研试剂生产基地项目达产后的毛利率和净利率均低于公司目前的毛利率和净利率水平，和同行业可比公司亦不存在重大差异。

综上，公司对本次发行募投项目的效益进行了合理、谨慎的预测。

8、项目的可行性分析

(1) 电商销售模式、坚实的客户基础为产品的推广和销售提供了有利条件

公司主要依托于自身电子商务平台进行线上销售，经过多年沉淀，积累了丰富的电商平台建设经验，在智能搜索功能方面，实现了结构式搜索、COA 搜索、MSDS 搜索等多种精准检索方式，便于客户快速查找所需产品；在智能推荐功能方面，公司实现了实时推荐、关联商品推荐、多品类大数据推荐等智能推荐技术，全方位、高精度匹配客户需求，提升了客户体验、增强了客户粘性。近年来公司网站流量和访问量节节攀升，直接带动了销量的增长，根据全国化学试剂信息站的跟踪统计，在国内科研试剂企业电商平台排名比较中，公司近两年各个季度全部位列第一，具有领先的行业地位。

本项目实施后一方面优化现有产品结构，扩大生产原有优势试剂品种；另一方面生产新增试剂品种。项目达产后，公司将利用公司电商平台进行推广销

售，与原有试剂品种形成良好互补，为客户提供一站式的便利采购体验，具有良好的销售推广渠道。

此外，截至 2020 年末公司拥有超过 17.5 万名注册用户，具有广泛的客户群体，产品直接服务于高等院校、科研院所以及生物医药、新材料、新能源、节能环保、航空航天等高新技术产业和战略性新兴产业相关企业研发机构的科学家和一线科研工作者。科研试剂涉及范围广、产品种类多，品种齐全的科研试剂产品能够有效的满足科研工作者对试剂的品种多样性的需求。因此，公司优质、稳定、丰富的客户群体为产品的推广和销售提供坚实的客户基础。

(2) 技术及质检优势为项目实施提供了可靠保障

公司始终坚持以市场需求和公司发展为导向，建立健全研发体系，专门设立了研发中心，下设产品开发部、技术研发部、方法开发部及标准物质研制部，研发技术人员占公司总人数比例超过 20%。公司科研试剂的配方技术、分离纯化工艺技术、高效合成工艺技术、标准物质研制技术、修饰改性技术、分析技术、分装工艺技术及包装工艺技术等，均系自主研发取得，公司研发及技术优势为新品种的开发以及项目的实施奠定了良好的基础。

公司研发中心下设方法开发部负责分析方法的开发，开发人员根据科研试剂分子结构、性能指标和产品用途，提炼关键指标、设计分析方案，并在此基础上制定产品质量标准。公司建立了与研发、生产相适应的质量标准体系，编制了产品生产和检测的标准作业程序（SOP），质量记录贯穿产品生命周期全过程。强大的质检能力为项目达产后稳定的产品质量提供了可靠保障。

9、项目的必要性分析

(1) 扩大生产优势试剂品种，提升公司综合竞争力

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，是国内品种最齐全的供应商之一¹。公司主要依赖自主电商平台的进行销售，客户通过公司电商平台进行线上下单，享受超市级便捷的购物体验。发货及时性是影响电商企业客户体验的重要指标，备有库存商品超过 210 万瓶，从客户

¹资料来源：《中国试剂品牌影响力 2017 年度报告》，全国化学试剂信息站

下单到收货仅需 3 天左右，为客户提供了线上科研试剂超市级的购物体验，实现了 F2C（工厂直达客户）的优质服务。本项目实施后将进一步增强公司在科研试剂领域的产品生产能力，扩大生产优势试剂品种；进一步依托自主电商平台的销售模式，提高供货及时性，提升客户购物体验。本次项目实施后，将有利于提升公司的综合竞争实力，提升公司整体盈利水平。

（2）生产新型试剂品种，持续扩充公司产品线

科研试剂作为科学研究和新技术发展的支撑，呈现出品种门类多、单位用量小、涉及范围广等特点，科研试剂的品种丰富度构成了进入该行业的规模壁垒。科研试剂生产企业需要前瞻性地预测新兴产业的发展动态，领先于科学家和一线科研工作者的科研需求，生产出相应的科研试剂品种，不断丰富产品线以满足日新月异的科研需求。

目前，公司自主生产的科研试剂品种超过 3.7 万种，相对丰富，但与德国默克（Merck KGaA）、赛默飞世尔科技（Thermo Fisher Scientific）等跨国巨头相比还存在相当大的差距。因此，公司需紧跟市场需求，本次项目实施后将有利于公司在已有试剂品种的基础上，进一步加大新品种开发力度，生产新型试剂品种，不断扩充试剂品种库持续扩充产品线，实现进口产品替代的同时，提升客户提供一站式购物的用户体验。

（3）提升市场份额和品牌影响力，助力公司快速发展

公司产品虽然打破了国外科研试剂企业在国内市场绝对垄断的局面、部分产品实现了进口替代，相对垄断的局面仍在持续。目前公司产品市场占有率不足 1%，处在较低水平，整体销售额以及行业影响力与德国默克（Merck KGaA）、赛默飞世尔科技（Thermo Fisher Scientific）、丹纳赫（Danaher）等国际巨头相比还存在较大差距，市场份额有待提升。本次项目实施后，将有利于进一步扩大公司的经营规模，提升市场份额和品牌影响力，有助于公司业务的快速发展。

（三）张江生物试剂研发实验室项目

1、项目概况

本项目实施主体为公司全资子公司上海阿拉丁生物试剂有限公司，公司拟

计划通过向阿拉丁生物增资或借款的方式实施项目。项目拟购买相应的研发设备、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、建设内容及投资概算

本项目建设期为 24 个月，建设内容主要包括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	-

3、项目实施进度

本项目建设期为 24 个月，建设资金根据项目实施计划和进度安排分批投入使用，具体时间进度情况如下：

序号	项目	建设期			
		第一年		第二年	
		Q1-Q2	Q3-Q4	Q1-Q2	Q3-Q4
1	场地安排及清理				
2	场地装修工程				
3	设备购置及安装调试				
4	人员招聘及培训				

4、项目实施主体及实施地点

实施主体：为发行人全资子公司上海阿拉丁生物试剂有限公司；

实施地点：上海市浦东新区伽利略路 11 号 7 幢。

5、项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益，项目建成后，借助于张江科学城区域内人才优势及科研环境优势，进一步提升公司生物试剂的研发实力及品牌影响力。

(1) 研发投入的主要内容

序号	项目	研发投入的主要内容
1	抗体、蛋白工具试剂相关技术	<p>1、免疫类检测技术 免疫沉淀、免疫印迹、免疫组化和酶联免疫等免疫学检测技术，用于支持抗体工具试剂应用验证研究；</p> <p>2、功能性活性评估技术 高整合性高活性蛋白分析技术，用于支持酶类蛋白工具试剂生物活性功能验证研究，从蛋白的理化性质、空间结构和生物学功能角度进行分析验证；细胞活性检测技术，用于支持抗体、蛋白工具试剂生物活性功能验证研究；</p> <p>3、CRISPR-Cas9 细胞基因敲除技术 用CRISPR/Cas9 构建敲除细胞系技术，用于支持研究验证基因功能和基因之间的相互作用，探究人类基因疾病相关的试剂系列。</p>
2	细胞因子工具试剂相关技术	<p>1、细胞因子表达制备系统技术 哺乳动物细胞瞬时基因表达重组细胞因子，用于支持受体、药物靶点、疾病标志物等细胞因子工具试剂开发； 昆虫杆状病毒重组细胞因子，用于支持酶、病毒靶点等细胞因子工具试剂开发； 原核生物组细胞因子可溶表达以及包涵体高通量变性复性，用于支持诊断抗原等细胞因子工具试剂开发； 无动物成分细胞因子表达，用于支持无动物成分细胞因子工具试剂开发。</p> <p>2、细胞因子衍生修饰标记技术 新型定点细胞因子（或重组蛋白）标记技术，新型染料（如荧光素、生物素和酶）标记的开发和尝试，提高检测灵敏度，用于支持生物素、荧光素和酶标记等细胞因子工具试剂开发。</p>

(2) 技术的可行性

公司本次生物实验室研发项目的提出系基于对行业发展方向的研究判断和自身技术水平的积累，具备相应的技术可行性。本次生物实验室研发项目主要研究内容为抗体、蛋白工具试剂的功能验证技术以及细胞因子表达、修饰、标记技术。

首先，目前公司能够提供超过 5,300 种生命科学试剂产品，是公司试剂的主要类别之一，销售收入约占公司总营业收入的 20% 以上。公司已有部分蛋白质及多肽产品，并掌握了上述产品的功能验证技术。

同时，公司经过多年的钻研和积累，公司在生物学、细胞生物学、分子生物学、遗传学、免疫学、微生物学等领域具有丰富的知识储备，对抗体、蛋白工具试剂及细胞因子的功能和性质具有深刻的理解，具有较强的基础研究能力和实验操作水平。公司在质谱、酶活性、免疫荧光、免疫组织化学、免疫细胞化学等抗体及蛋白工具试剂功能验证所需技术方面有一定的技术积累，在蛋白质修饰以及荧光标记方面技术储备丰富。

再次，公司具有健全的研发体系，其中研发中心下设方法开发部负责分析方法开发，方法开发部由具有化学、生物等相关背景的技术人员组成，能够根据科研试剂分子结构、性能指标和产品用途，提炼关键指标、设计分析方案，并在此基础上制定产品质量标准。

此外，公司将通过本次实验室的建设进一步购置先进实验设备、招聘高水平的生物领域相关人才，在大量的实验中不断摸索、总结经验，不断提升技术水平，在抗体、蛋白工具试剂以及细胞因子工具试剂验证技术方面实现突破。

(3) 预计取得的研发成果

序号	项目	预计取得的研发成果
1	抗体、蛋白工具试剂相关技术	实现酶活性、免疫荧光、流式细胞、Western Blot、免疫组织化学、免疫细胞化学、ELISA和基因敲除八大应用的抗体和蛋白功能验证技术。
2	蛋白质结构功能定向设计技术	基于蛋白质功能的结构定向设计，开发更贴近蛋白天然状态的产品，使细胞因子产品更贴近客户的实际应用。
3	多因子免疫分析技术	基于多因子免疫分析技术可实现更高灵敏度与更宽的线性范围，节省样本用量，实现多重检测，以筛选制备更多的细胞因子抗体。
4	细胞因子试剂开发技术	实现基于原核生物、昆虫细胞表达技术和哺乳动物细胞可诱导表达技术靶点细胞因子的表达和纯化。
5	蛋白衍生修饰标记技术	基于蛋白质的化学活性基团的作用以及特定序列的酶学反应，将生物素及多种荧光素修饰标记到蛋白质特定位置以利于后续检测和分析。

6、项目的可行性分析

(1) 生物科研试剂市场容量大，具有广阔的发展空间

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，生物产业创造的就业机会大幅增加。

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为研发用生物试剂的市场需求提供了保障。随着我国研发投入持续增长，加大生物试剂的研发投入力度都是紧迫且必要的，有利于增强公司的综合实力。

(2) 完善有效的研发创新体系为项目实施提供有力保障

公司始终坚持以市场需求和公司发展为导向，建立健全研发体系，专门设立了研发中心，下设产品开发部、技术研发部、方法开发部及标准物质研制部。近年来一方面加大对研发人才的培养，另一方面持续加大研发投入，保障公司研发实力维持在较高水准，研发技术人员占公司总人数比例超过 20%。

公司定期参加行业组织展会峰会、全国学术会议及试剂技术创新联盟会议，紧贴科研一线，对科研试剂市场和行业需求进行积极调研。同时，公司不断完善技术研发管理制度，制订了研发中心岗位职责管理制度、保密制度、实验行为准则、实验室安全守则、实验室管理制度等。此外，公司加强对研发过程中从立项、评审、配方设计、工艺路线开发、分析方法开发、研发小试、工艺路线优化等各个环节的管控，鼓励技术革新和技术攻关，力图通过完善顶层设计保证研发体系发展，营造了良好的创新氛围。完善有效的研发创新体系为公司项目实施提供了有力保障。

7、项目的必要性分析

(1) 自主研发新型生物试剂品种，满足客户多元化需求

公司的产品涵盖了高端化学、生命科学、分析色谱及材料科学四大领域，目前公司能够提供超过 5,300 种生命科学试剂产品，被广泛用于基因组学、蛋白质组学、代谢组学、糖组学等研究领域。此外，高等院校、科研院所及生物医药企等高新技术产业和战略性新兴产业相关企业的研发机构都是生物试剂的目标客户，生物试剂产品应用领域广泛，需求众多。虽然公司针对高度依赖进

口的生物试剂进行了深度开发，拓展了生命科学科研试剂产品线，但公司生物试剂的品种相对较少，研发设备、人才及技术储备急需提升。本项目实施后，可以全面提升公司生命科学领域产品研发能力，有利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，满足更多客户的多元化需求。

(2) 有利于优化产品结构，提升公司市场竞争力

由于生物产业的蓬勃发展，位于产业链上游的研发用生物科研试剂需求量逐渐增大。无论是基因测序、重组蛋白、分子生物学试剂还是生物活性小分子试剂等都在产业大环境下逐渐发展，随着生物技术对健康、粮食、能源、环境等问题提出越来越多解决思路与方案，相应的生物制品将在解决人类重大问题方面越来越重要，生物科研试剂在未来将发挥更大的作用。

面对生物试剂日益重要的产业地位和技术强、附加值高、投入大、所使用的仪器价值昂贵等特点，公司为了实现成为业内一流的科研试剂生产商的战略目标，需要持续加大生物科研试剂关键技术投入。本次项目实施后公司生物试剂品种的丰富度有望大幅增加，将有利于优化公司产品结构，提升公司市场竞争力。

(3) 有利于打造高水平的研发队伍，提升研发能力

公司通过多年的经营，聚集了一批优秀的研发技术人才，公司经营规模也在稳步增长。但随着行业技术的不断进步，公司需要不断提升技术创新能力，公司研发人员的需求也不断增加，现有研发人才、设备、场地将难以满足新增研发项目尤其是生物试剂项目的研发。

本项目实施地点位于上海张江科学城区域内生物医药产业基地，具有较好的区位优势 and 人才优势。张江科学城经过近十余年的发展，形成了完善的生物医药创新体系和产业集群，已成为国内生物医药领域创新人才集聚、研发机构集中、新药创制成果突出、产业集群优势明显的基地之一。聚集了生物医药企业 400 余家、大型医药生产企业 20 余家、研发型科技中小企业 300 余家、CRO 公司 40 余家、各类研发机构 100 余家，生命科学领域的研发人才聚集。生物医药企业的研发离不开生物试剂，是生物试剂的主要使用者，因此在张江建立生物试剂研发中心将有利于公司紧跟生物医药领域的最新研发动态，招揽优秀的

生命科学领域的研发人才，打造高水平的研发队伍。本次项目实施后，公司生物试剂的研发能力将进一步提升。

（四）补充流动资金

1、概况

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。

2、必要性及可行性

（1）公司业务发展需要补充营运资金

公司是集研发、生产及销售为一体的科研试剂制造商，业务涵盖高端化学、生命科学、分析色谱及材料科学四大领域，同时配套少量实验耗材。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。

（2）公司发展过程中存在较大的资金需求

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。

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。因此，公司发展过程中仍需要较大的营运资金。

本次募集资金投入规模合计为38,740.00万元，其中补充流动资金、铺底流动资金及费用化的支出合计为11,618.15万元，占募集资金总额的29.99%，未超过30%。综上，本次募集资金部分用于补充流动资金符合《科创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）》关于募集资金使用的相关规定，方案切实可行。

四、资金缺口的解决方式

本次募投项目投资总额为40,138.03万元，其中拟以募集资金投入

38,740.00 万元，拟以自有资金投入 1,398.03 万元。公司董事会将根据募投项目的重要性、紧迫性安排募集资金的具体使用，若实际募集资金净额相对于项目所需资金存在不足，公司将通过自筹资金弥补不足部分。

在本次向不特定对象发行可转债募集资金到位之前，公司若以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律法规规定，履行相关审批程序予以置换；在本次募投项目范围内，公司董事会将根据募投项目的实际需求，对募投项目的募集资金金额、投入顺序等具体安排进行适当调整。

五、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次募集资金投资项目涉及相关主管部门的批复或备案文件，具体情况如下：

序号	项目名称	项目备案情况	项目环评审批情况
1	阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目	已备案，国家代码：2108-310120-04-01-559585	已完成，批文号：沪奉环保许管[2021]135号
2	高纯度科研试剂生产基地项目	已备案，国家代码：2019-310120-26-03-003499	已完成，批文号：沪奉环保许管[2019]594号
3	张江生物试剂研发实验室项目	已备案，国家代码：2108-310115-04-02-911805	已完成，批文号：沪浦环保许评[2021]307号
4	补充流动资金	-	-

六、募集资金投资项目涉及用地情况

（一）本次募投项目用地的计划、取得土地的具体安排、进度

本次募集资金投资项目涉及相关土地情况如下：

序号	项目名称	用地计划	项目用地具体安排、进度
1	阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目	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	项目用地正在审批阶段。已完成土地方案征询阶段，项目用地报批材料已报上海市自然资源和规划局审批。取得市局批复手续后，奉贤区自然资源和规划局将按规定履行招拍挂程序
2	高纯度科研试剂生产基地项目	拟在上海市奉贤区楚华支路 809 号投资建设	已取得不动产权证书，编号：沪（2020）奉字不动产权第 014414 号
3	张江生物试剂研发实验室项目	拟在上海市浦东新区伽利略路 11 号 7 幢投资建设	已取得不动产权证书，编号：沪（2021）浦字不动产权第 067931 号

序号	项目名称	用地计划	项目用地具体安排、进度
4	补充流动资金	不涉及	不涉及

（二）是否符合土地政策、城市规划

本次募集资金投资项目中，“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”已经取得相关项目使用土地的不动产权证书。

本次募集资金投资项目“阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目”尚未取得项目用地，该项目拟在上海化学工业区奉贤分区 A12-02A 地块建设投资。该地块属于上海化学工业区奉贤分区，毗邻公司原厂区所在地。根据《上海化学工业区奉贤分区 G5FX-0004 单元控制性详细规划 A12 街坊规划执行》（公示），本项目用地性质为三类工业用地。

此外，“阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目”已取得相关主管部门的环评批复及项目备案文件。因此，公司本次募集资金投资项目“阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目”的拟用地符合相关的土地政策、城市规划。

（三）募投项目用地落实的风险，如无法取得募投项目用地拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等

“阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目”项目使用土地方案征询已通过。截至本募集说明书摘要签署日，不存在其他重大不确定性因素。

公司及实际控制人徐久振、招立萍出具承诺：“本公司/本人将积极按照上海市规划和自然资源局等部门的要求完成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（以下简称“募投项目”）用地的招拍挂程序及国有建设用地使用权出让合同签署、土地出让金及相关税费的支付、国有土地使用权证书及相关手续的办理等工作，确保及时取得募投项目用地，按期开展募投项目的建设，保证募投项目顺利实施。”

综上，“阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目”项目用地正在按正常流程办理出让手续，项目产业类别与发行人募投项目用途相符，且取得募投项目用地预期较为明确。如因客观原因导致公司未能取得募投项目规划用

地，公司将尽快选取附近其他可用地块，避免对募投项目实施产生重大不利影响。

七、本次募集资金投资于科技创新领域的说明，以及募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式

本次募投项目系围绕发行人主营业务来展开，有助于发行人具有科技创新的主营业务发展，具体情况如下：

（一）本次募集资金投资于科技创新领域的说明

公司所处科研试剂行业是战略新兴产业的先导性产业，在科研链条中处于领航者地位。公司作为高新技术企业，针对我国依靠进口的科研试剂品种重点进行研究分析和技术攻关，加强科研试剂制备过程中核心技术的开发力度，持续进行技术投入、积累、储备和优化，通过自主研发掌握了科研试剂成套制备方法，包括配方技术、分离纯化技术、高效合成技术、标准物质研制技术、修饰改性技术、分析技术、分装工艺技术及包装工艺技术等一系列完整技术。同时，公司自主研发的部分科研试剂产品已达到国内领先或国际先进水平。

公司十分重视相关标准的制订工作，作为牵头单位主导了 46 项行业标准的起草，参与了 15 项行业标准的验证，完成了超过 5 万项企业产品标准的制订。深度参与行业标准的起草工作，使得公司对科研试剂行业态势及发展趋势拥有更为深刻的理解，对产品技术条件、试验方法等有着精准把握。公司将自主制订的企业标准及参与起草的行业标准贯穿于研发、生产及质检全过程，保证了产品质量。

公司本次向不特定对象发行可转换公司债的募投项目一“阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目”旨在通过不断提升公司的技术创新能力，开发新型试剂品种；同时，可以进一步提升公司的仓储能力，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。募投项目二“高纯度科研试剂生产基地项目”将扩大生产优势试剂品种，生产新型试剂品种，从而持续扩充公司产品线，提升公司市场份额和品牌影响力，提升公司综合竞争力。募投项目三“张江生物试剂研发实验室项目”旨全面提升公司在生命科学领域产品研发

能力，优化公司产品结构；通过自主研发新型生物试剂品种，满足客户多元化的需求。

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债募集资金投向围绕科技创新领域开展，符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十二条第（一）款的规定。

（二）募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式

公司本次向不特定对象发行可转换公司债的募投项目一“阿拉丁高纯度科研试剂研发中心建设及其配套项目”实施后可以改善现有办公环境和办公条件，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先进的平台保障和条件支撑，能够有效提高技术成果转化能力和开发效率，增强新产品开发能力；同时提升公司的仓储能力，从而提升公司的核心竞争力。募投项目二“高纯度科研试剂生产基地项目”实施后将进一步增强公司在科研试剂领域的产品生产能力，同时依托自主电商平台的销售模式，提高供货及时性，提升客户购物体验，从而扩大公司的经营规模，有助于公司业务的快速发展。募投项目三“张江生物试剂研发实验室项目”实施后有利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，公司生物试剂品种有望大幅增加，以满足更多客户的多元化需求；同时依托张江科学城的区位优势和人才优势，打造高水平的研发队伍。

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券是公司紧抓行业发展机遇，提升核心技术水平，扩大业务优势，实现公司战略目标的重要举措。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向密切围绕科技创新领域开展，符合国家产业政策以及公司整体战略发展规划的。

八、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司是集研发、生产及销售为一体的科研试剂制造商，业务涵盖高端化学、生命科学、分析色谱及材料科学四大领域，同时配套少量实验耗材。公司自主打造“阿拉丁”品牌科研试剂和“芯硅谷”品牌实验耗材，主要依托自身电子

商务平台（www.aladdin-e.com）实现线上销售。公司长期根植于科研试剂领域，满足用户的多样化需求，经过多年的发展与积累，公司赢得了众多知名客户的信赖。

本次募集资金投资项目结合了公司现状、市场需求及未来行业发展趋势，围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略的发展方向。通过募投项目的实施，可以有效提升公司的技术水平和业务规模，加强公司对研发人才的吸引力，巩固并扩大公司在核心领域的竞争优势，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

在本次可转换公司债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应的增加，截至 2021 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 7.68%，本次发行完成后，公司的资产负债率将提高至 36.23%，资产负债率仍维持在合理水平。本次可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小；随着可转换公司债券持有人陆续转股，会进一步优化公司的资金结构，提升公司的抗风险能力。

第五节 备查文件

除募集说明书及摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；

二、保荐机构出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；

三、法律意见书及律师工作报告；

四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告、关于发行人内部控制的审计报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；

五、资信评级机构出具的资信评级报告；

六、《债券持有人会议规则》；

七、《受托管理协议》；

八、其他与本次发行有关的重要文件。

自募集说明书及摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（本页无正文，为《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募集说明书摘要》之盖章页）



上海阿拉丁生化科技股份有限公司

2022年 3月 11日