

证券代码：920047

证券简称：诺思兰德

公告编号：2026-072



北京诺思兰德生物技术股份有限公司

2026 年度向特定对象发行股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年六月

一、本次募集资金的使用计划

北京诺思兰德生物技术股份有限公司（以下简称“公司”“诺思兰德”）2026年度拟向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”“本次向特定对象发行”），计划募集资金总额不超过30,000.00万元，扣除发行费用后，拟投入以下项目：

单位：万元

项目	项目投资总额	本次拟投入募集资金金额	实施主体
创新药物研发项目	21,655.83	17,000.00	发行人
生物工程新药产业化项目（续建）	6,337.17	6,000.00	诺思兰德生物制药
补充流动资金	2,000.00	2,000.00	发行人
偿还银行贷款	5,000.00	5,000.00	发行人
总计	34,993.00	30,000.00	——

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。如本次向特定对象发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自筹资金方式解决。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次发行募集资金投资项目的必要性、合理性、可行性分析

（一）创新药物研发项目

1、项目概述

为保障公司生物工程新药的研发能力，加快研发项目的进展。公司拟利用本次发行募集资金 17,000.00 万元投入创新药物研发项目，本项目的实施主体为诺思兰德，实施内容包括 NL003、NL005 以及其他研发项目，具体如下：

序号	项目		研究内容
1	NL003项目	上市后研究	开展IV期临床试验、长期安全性随访研究等，满足药品监管及药品再注册要求。
		适应症及适用人群扩展研究	开展 Rutherford 5 级溃疡适用人群扩展（联合手术治疗）研究。
			针对慢性缺血性心脏病等新适应症开发以及

序号	项目		研究内容
			Rutherford 3 级重度间歇性跛行的适应症拓展等方向开展探索性研究。
2	NL005 项目	IIc 期临床研究	开展 NL005 项目 IIc 期临床试验, 评价 NL005 的安全性和初步有效性。
		适应症扩展研究	推动针对干眼症的新适应症开发项目进入临床试验阶段并开展 I 期临床试验。
3	其他研发项目		依托公司生物新药开发技术平台, 推动 NL201 以及 NL009 等早期研发项目的开发评价, 丰富研发管线, 构建合理研发项目梯队。

2、项目实施的必要性

(1) 加快新药研发进程，筑牢商业化根基

公司自设立以来，持续开展生物创新药产品的研发，开发了丰富且具有行业特色的基因治疗和重组蛋白质类药物的产品管线。经过多年的研发投入，截至本报告签署日，发行人研发管线中已有一款 I 类创新药物在中国获批上市，正在研发多款生物工程新药，有望在心血管疾病、罕见病治疗等领域取得重要突破。

本次拟使用募集资金投入创新药物研发项目，有利于加快公司生物工程新药研发进程。一方面，针对已获批的塞多明基注射液开展上市后研究，可积累扎实的循证医学证据，在满足药品监管及药品再注册要求的同时，充分印证产品临床价值，为未来优化给药、联合治疗方案以及拓展新适应症与产品适用人群的探索提供支撑；同时，本项目的推进可持续挖掘产品潜力，拓展塞多明基注射液联合手术治疗以及慢性缺血性心脏病、重度间歇性跛行治疗等领域的应用，筑牢产品商业化根基；另一方面，聚焦各研发阶段项目，本次加大投入有利于拓展公司新药在研管线的广度和深度，加快培育更多具备商业化潜力的创新产品。

(2) 增强生物工程药研发实力，提升公司核心竞争力

公司是专业从事基因治疗药物、重组蛋白质类药物和眼科用药的研发、生产及销售的创新型生物制药企业，当前医药创新领域技术壁垒高、迭代速度快，在研产品管线是核心竞争力的重要支撑。面对行业发展态势与市场竞争环境，公司需要不断投入研发，增强公司在生物工程药方面的研发实力，构建丰富完善、梯队合理的研发管线体系。

本次新药研发项目的实施，有利于提升公司新药研发实力，确保公司处于临床阶段研发项目稳步推进的同时，助力公司主要临床前研究项目加速攻坚，早日达到临床试验条件。随着各研发项目的持续推进，公司研发管线有望进一步扩充

优化，从而有利于提升公司竞争力，为公司在未来发展中保持竞争优势、实现可持续发展提供有力支持。

（3）面向临床空白领域，为患者带来更佳治疗方案

公司持续深耕临床空白领域，致力于推出优质创新治疗药物。公司核心产品塞多明基注射液已获批上市，可用于治疗不适合血运重建手术或手术效果不佳的严重下肢缺血导致的肢体溃疡。对于CLI患者，过去主要治疗方法还是通过腔内介入或旁路移植等手术方式进行血运重建治疗，由于尚无其他有效治疗手段，保守治疗、无法进行手术治疗或手术失败的患者直接面临截肢风险。根据发表于《JOURNAL OF VASCULAR SURGERY》的《The natural history of untreated severe or critical limb ischemia》报道，未接受血运重建治疗的CLI患者1年截肢率和死亡率均高达22%，塞多明基注射液作为基因治疗新思路下的针对性治疗手段，可为患者提供全新的临床治疗方案，填补临床空白，提高无手术机会或手术失败患者的溃疡愈合率，显著降低截肢和死亡风险，改善CLI患者截肢率、病死率高的问题。此外，NL005作为公司自主研发的创新型重组蛋白类药物，重组人胸腺素 β 4通过调控炎症、阻止心肌细胞凋亡、缺血部位新生血管及组织修复功能，从而达到治疗疾病的目的，在MIRI治疗需求不断提升而全球范围内尚无有效治疗药物上市的背景下，项目具有较高的社会效益及经济效益。本次募集资金有利于加速推动NL003、NL005及其他研发项目开发，有望为广大患者提供全新治疗选择，实现社会效益与企业价值协同发展。

3、项目实施的可行性

（1）项目实施契合国家产业政策及行业发展方向

2026年政府工作报告将生物医药产业列为“新兴支柱产业”，体现了我国生物医药产业的战略地位提升。随着我国政策引领、生物医药技术发展、患者可支付能力的提高等，中国生物药市场具备较大增长潜力，根据弗若斯特沙利文分析，预计2024年至2028年中国生物药市场规模以11.64%的复合年增长率快速增长，到2028年中国生物药市场规模有望达到0.83万亿元，并于2032年进一步增长至1.13万亿元。同时，鼓励创新药品研发及产业化的政策相继出台，2024年，国务院通过《全链条支持创新药发展实施方案》，进一步强调了要全链条强化政策保障，夯实我国创新药发展根基。综合前述，本项目的实施拥有良好的市场环境 with 政策

环境，具备可行性。

(2) 公司丰富的研发经验为项目实施提供有力支持

作为专注于生物工程药物研发的高新技术企业，公司深耕生物医药行业二十余年，积累了丰富的生物工程新药研发经验，拥有一支药物研发全产业链高素质研发及管理团队，开发了丰富并且具有特色的基因治疗药物产品管线，具有多个自主知识产权的生物工程新药，具备独立承担药物筛选、药学研究、临床研究与生产工艺放大等药物研发和产业化的技术体系及能力。

(3) 公司研发技术平台为项目实施提供技术保障

发行人聚焦基因治疗药物、重组蛋白药物的研发及产业化，已逐步构建覆盖药物立项、早期筛选、工艺开发、质量控制、临床研究至规模化生产的全链条自主研发与转化能力，具备完善成熟的生物工程新药研发和生产技术平台，掌握了涵盖基因载体构建、工程菌构建、微生物表达、哺乳动物细胞表达、生物制剂生产工艺及其规模化生产技术等一系列核心技术。公司产品研发以满足公司业务发展为目的，基于公司技术平台及掌握的核心技术开展研发活动，在生物工程新药研发方面输出研发成果。

4、项目投资测算

发行人本次发行募集资金拟投入的研发项目包括NL003、NL005以及其他研发项目，前述项目研发资金需求合计为21,655.83万元。鉴于发行人尚处于商业化初期，本次拟募集资金17,000.00万元投入前述项目以满足未来2-3年内研发资金需求。创新药物研发项目投资需求明细具体如下：

单位：万元

序号	研发项目	项目资金需求
1	NL003 项目	14,489.97
2	NL005 项目	4,853.89
3	其他研发项目	2,311.97
合计		21,655.83

5、项目实施计划

(1) NL003项目

1) 上市后研究

本项目的实施内容包括NL003的IV期临床试验、长期安全性随访研究两部分。其中，IV期临床试验部分，本次计划在未来5年内开展大样本量上市用药人群

登记研究，完成阶段性上市后登记研究报告并提交再注册申请，满足药品监管及药品再注册要求；塞多明基注射液的III期临床试验用药人群长期随访研究已于2025年6月启动，项目预计实施周期为3年，计划未来2-3年内完成长期随访并取得统计分析结果及总结报告。

2) NL003适应症及适用人群扩展研究

塞多明基注射液（商品名称：华索灵[®]，研发代号：NL003）目前经NMPA批准的适应症为用于治疗不适合血运重建手术或手术效果不佳的严重下肢缺血导致的肢体溃疡，本次计划在未来3-5年内重点开展塞多明基注射液联合手术治疗的研究并提交申请修订产品说明书；同时，公司将围绕慢性缺血性心脏病等新适应症开发、重度间歇性跛行的适应症拓展等方向开展探索性研究并取得相关成果。

（2）NL005项目

NL005项目的实施周期为2-3年，计划在未来2-3年内开展NL005的IIc期临床试验并取得统计分析结果及总结报告；同时针对干眼症的新适应症开发项目，计划未来2-3年内推动该项目进入临床试验阶段并开展I期临床试验。

（3）其他研发项目

本项目具体包括NL201以及NL009等早期研发项目，计划未来2-3年内主要推动NL201项目开展进一步工艺放大以及药效、药代动力学等临床前研究，同时，基于公司生物工程新药技术平台，持续加强对NL009等早期研发项目的临床前研究，取得早期研究成果并判断项目实施可行性，丰富公司研发管线。

（二）生物工程新药产业化项目（续建）

1、项目概述

生物工程新药产业化项目（续建）为公司生物工程新药产业化项目的组成部分。生物工程新药产业化项目建设地点为北京市通州区，项目实施用地已取得国有土地使用证（京（2023）通不动产权第0023651号），同时，该项目已完成项目信息备案（京通经信局备【2025】040号），并取得了北京市生态环境保护局出具的关于本项目的环境影响报告书的批复（京环审【2021】115号）。2022年4月，公司与总承包商签署了《建设工程施工合同》并已取得施工许可证，2025年3月，公司与承包方签署了《生物药物产业化项目（生物工程新药产业化项目）

4#自研药品生产厂房EPC工程合同》并已进行工程施工、原液设备安装。

公司前次向特定对象发行产业化项目主要建设内容为1#质检楼(不含装修)、3#仓库(不含装修)、4#自研药车间(含装修)及其附属工程,并购置安装原液车间的设备、QC实验仪器、公用动力设备,以达到原液车间生产条件。本次发行产业化项目投资规模为6,337.17万元,拟投入募集资金6,000.00万元,主要涵盖前次向特定对象发行未覆盖的建设内容,具体包括1#质检楼基础设施工程(含实验室洁净工程)、3#仓库设施及装修、智能仓储建设、制剂车间设备购置及安装、数据中心建设。本项目将补齐制剂产业化配套缺口,完善NL003产品的生产条件,以保障NL003产品早日实现自主生产。生物工程新药产业化项目(续建)与前次向特定对象发行产业化项目共同构成生物工程新药产业化项目一期工程的全部建设内容。

2、项目实施的必要性

(1) 符合国家生物医药产业发展政策导向,填补国内裸质粒基因治疗产业化空白

近年来,国家各主管部门及北京市政府陆续出台多项政策,大力支持创新药产业化发展。2026年政府工作报告将生物医药定位为新兴支柱产业,并明确提出“加快细胞与基因治疗等前沿生物技术的临床转化和产业化进程”;此外《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》《“十四五”医药工业发展规划》及《北京市支持创新医药高质量发展若干措施(2026年)》等政策文件,均明确鼓励具备临床价值、技术接轨国际的创新药产业化落地。

医药健康产业是我国发展战略性新兴产业的重点方向,塞多明基注射液是在基因治疗新思路下针对下肢缺血性疾病的无创治疗手段,当前国内尚无专业生产裸质粒基因药物的生产线,本项目的实施可以填补国内裸质粒基因治疗产业化空白。

(2) 服务公司中长期发展战略,助力公司向研产销一体化综合生物医药企业转型

公司秉承“创造价值、服务健康”的宗旨,坚持以临床需求为导向,专注于基因治疗药物、重组蛋白质类药物及眼科用药物研发、生产及销售,为疾病治疗

提供安全、有效、质量可控的临床可及药物。公司结合自身发展实际，制定产品研发与成果转化战略，聚焦自主知识产权新药、新技术研发及产业化落地。

生物工程新药产业化项目建设，既是公司稳健经营、落地中长期发展战略的必然要求，也能够持续为患者提供优质、可及的生物药产品，填补临床未被满足的治疗需求。本募投项目的实施，将进一步打通研发与产业化环节，加速成果转化，推动公司成为集新药研发、生产及销售于一体的综合性现代化生物制药企业，为企业长期可持续发展提供有力支撑。

（3）保障核心产品稳定供应，实现塞多明基注射液生产自主可控

目前，公司核心产品塞多明基注射液已正式获批，现阶段公司暂不具备自主生产条件，商业化初期委托江苏耀海生物制药有限公司代为生产。

塞多明基注射液作为基因治疗药物，生产工艺复杂、质量控制要求高，长期依赖CMO生产存在成本高、排期受制等问题。本次募投项目建设规划年产能为120万支，项目建成后，不仅能够实现生产全流程管控，保障产品质量与市场稳定供应，还可优化成本结构、塑造价格优势，全面增强产品市场竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）政策可行性

近年来，国家各主管部门持续出台多项产业扶持政策，全方位鼓励创新药研发落地与产业化建设。《药品管理法实施条例》《药品注册管理办法》《生物医学新技术临床研究和临床转化应用管理条例》《关于药品注册审评审批若干政策的公告》《药品上市许可持有人制度试点方案》《支持创新药高质量发展的若干措施》《全链条支持创新药发展实施方案》及《“十四五”规划和2035年远景目标纲要》《“十四五”医药工业发展规划》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》等法规与顶层规划，均从审评改革、产业落地、转化应用等层面，重点支持临床价值突出、研发水平对标国际的创新药物实现产业化落地。

生物医药系国家战略性新兴产业，具备知识密集、技术壁垒高、附加值突出等特征，在助推国内产业转型升级、优化高端制造产业结构方面发挥关键作用。

本次生物工程新药产业化项目（续建）紧扣国内医药产业导向，建设内容与国家鼓励生物医药创新转化、加速创新药自产落地的产业政策高度契合。

（2）技术可行性

公司长期深耕基因治疗药物、重组蛋白质类药物及眼科药物领域的研发创新，依托成熟技术平台与一支经验丰富的高层次研发团队，历经二十余年深耕积淀，积累了丰厚的技术储备与研发成果。塞多明基注射液系公司自主研发的治疗用生物制品1类基因治疗药物，先后成功入选国家“十一五”“十三五”重大新药创制科技重大专项，技术创新性与研发价值获得国家级认可。生物药物的工艺研究通常要经过小试、中试、再到商业化生产规模放大的过程。NL003项目静息痛和溃疡适应症均已完成III期临床试验，其中，溃疡适应症已获国家药监局批准上市。

生产工艺放大方面，NL003（塞多明基注射液）生产规模由500L扩大至2000L，为4倍线性体积放大（小于10倍），属于常规的工艺放大范畴。本项目采用成熟的大肠杆菌制备工艺，严格遵循关键工艺参数恒定、线性放大的核心原则，工艺规模化放大难度较低，产业化落地风险可控。公司长期的技术研发与工艺积累，为本项目顺利实施筑牢了坚实的技术根基。

工程建设层面，公司前期已完成充分的筹备工作，具备扎实的项目实施条件。公司于2022年4月与中建安装集团有限公司签署建设工程施工合同，并于2025年3月与专业EPC工程承包商签订EPC工程合同。合作承建方具备丰富的生物制药厂房设计、建设及落地实施经验，能够充分满足本项目生物医药产业化配套的建设标准，项目整体技术可行性高、落地保障性强。

（3）市场可行性

根据弗若斯特沙利文PAD患病人群数据及相关文献测算，预计2030年国内重症下肢缺血（CLI）患病人数将达到623万人。现阶段CLI临床主流方案以外科手术、介入器械治疗为主，国内缺少替代性有效药物，大量不适宜手术、保守治疗无效或手术失利的患者存在较高截肢风险。

塞多明基注射液立足于基因治疗创新路径，为下肢缺血病症提供无创治疗新方案，可填补国内CLI基因治疗领域产品空白，有效改善当前临床截肢率、病死率偏高的诊疗痛点。现阶段国内除公司已获批上市的塞多明基注射液外，暂无

CLI有效治疗药物，本品系国内NMPA核准上市的首款CLI专用治疗药物，产品先发优势与行业突破性显著，能够为广大CLI患者带来安全有效的全新用药选择。该产品先发优势明确，市场需求缺口清晰，产业化投产后可快速对接市场需求，本次产业化项目具备市场可行性。

4、项目投资测算

本项目总投资规模为6,337.17万元，拟投入募集资金6,000.00万元。本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	工程名称	项目投资总额	占比
1	1#质检楼（含实验室）	2,137.07	33.72%
1.1	实验室洁净工程	1,736.76	27.41%
1.2	质检楼基础设施	400.31	6.32%
2	3#仓库	1,966.26	31.03%
2.1	智能仓储设备购置及安装	1,440.00	22.72%
2.2	冷冻仓库设施及装修	526.26	8.30%
3	4#自研药生产车间	2,233.84	35.25%
3.1	制剂车间设备购置及安装	1,633.27	25.77%
3.2	数据中心建设	600.57	9.48%
合计		6,337.17	100.00%

5、项目实施计划

本项目实施主体为子公司诺思兰德生物制药；实施地点为北京市通州区经济开发区东区靓丽五街3号。

本次项目计划实施周期18个月，公司将在实施周期内完成冷冻仓库设施及装修、智能仓储设备购置及安装、实验室洁净工程及质检楼基础设施、数据中心建设、制剂车间设备安装及设施设备验证，项目将按计划推进各关键节点建设，为公司塞多明基注射液产品的自主生产打下坚实基础。

本项目预计建设进度安排如下：

项目建设进度						
项目内容	2026年		2027年			
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
冷冻仓库设施及装修、智能仓储设备 (招标、实施)						
实验室洁净工程及质检楼基础设施 (招标、实施)						
数据中心建设(招标、实施)						
制剂设备验收、安装						
制剂车间设施设备验证						

6、项目经济效益测算

本项目为公司“生物工程新药产业化项目”的一部分，不单独产生经济效益。本项目的实施，将加快实现塞多明基注射液自主可控生产，降低对外委托生产的依赖，保障塞多明基产品稳定供应。长远来看，本项目的实施将为公司夯实产业化基础，助力公司向研产销一体化综合生物医药企业转型，增强市场竞争力与可持续发展能力。

(三) 补充流动资金

1、项目概述

公司拟使用募集资金2,000.00万元补充流动资金，主要用于保障日常经营基本开支,可有效充实公司营运资金储备，优化整体资本结构，减少外部融资依赖、降低财务费用，同时释放自有储备资金用于塞多明基注射液商业化落地，提升公司持续经营能力与抗风险能力。

2、补充流动资金的必要性

报告期内及期后，公司人员规模稳步增长，日常运营资金需求持续提升，同时随着公司塞多明基注射液逐步推进商业化落地，产品批量生产、原材料采购、市场推广及渠道拓展等经营环节产生新增刚性资金需求，进一步加大了公司经营性流动资金占用。

充足的营运资金是公司保障日常经营、推进核心产品产业化落地的重要基础，也是公司抵御市场竞争风险、应对行业市场变化、落地长期发展战略的关键支撑。本次补充流动资金，能够有效匹配公司现阶段经营与核心业务发展需要，充分保障公司日常运营，以释放自有储备资金支撑塞多明基注射液商业化工作顺利开展，

持续增强公司资金实力与综合抗风险能力，助力公司业务发展规划稳步落地，持续提升整体市场竞争力。

3、补充流动资金规模合理性

报告期内，公司产品尚未实现商业化。考虑到商业化初期的产品销售规模有限，预计销售收入较难覆盖生产成本及市场推广等销售费用，本次测算未纳入相关资金需求，生产成本、销售费用后续将依靠产品销售收入及公司自有储备资金予以保障；研发支出已有专项募集资金予以覆盖，故本次测算亦未纳入相关资金需求。因此，本次测算仅针对管理费用资金需求进行测算。

公司2023年、2024年、2025年付现管理费用分别为1,451.50万元、1,482.05万元、1,602.48万元。管理费用付现支出2024年较2023年增长2.11%，2025年较2024年增长8.13%，两年平均增长率为5.12%。假设2026-2028年管理费用付现支出增长率均为5.12%，对未来2~3年的流动资金（管理费用）需求测算如下：

单位：万元

项目	实际发生			预算发生		
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年
管理费用①	1,465.57	1,512.89	1,632.54	857.26	1,800.68	1,891.26
其中：累计折旧和摊销②	14.07	30.84	30.06	15.03	30.06	30.06
管理费用付现支出（①-②）	1,451.50	1,482.05	1,602.48	842.23	1,770.63	1,861.20
资金需求=预算发生的管理费用付现支出合计				4,474.06		

注：①本表金额不含承担销售职能的上海分公司相关费用；

②2023 年管理费用不含股份支付金额；

③2026 年 7-12 月期间金额，基于年度预算均匀分摊测算。

根据上表测算，2026年7月至2028年公司的流动资金（管理费用）需求为4,474.06万元，本次募集资金2,000.00万元用于补充流动资金规模具有合理性。

（四）偿还银行贷款

1、项目概述

公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中的5,000.00万元用于偿还银行贷款。

2、偿还银行贷款的必要性与合理性

（1）优化资本结构，提高抗风险能力

根据Wind的资讯数据统计，截至2026年3月末，医药制造业上市公司的流动

比率平均值为4.25倍，速动比率平均值为3.71倍。截至2026年3月末，公司流动比率和速动比率则分别为2.06倍和1.81倍，低于行业的平均水平。与同行业上市公司相比，公司目前的资本结构抗风险能力相对较弱，长远不利于公司进一步发展壮大和实现股东利益最大化。通过本次发行部分募集资金用于偿还银行贷款，有利于公司稳健经营，改善公司资本结构，风险抵御能力将得到提高。

（2）降低公司财务费用，改善盈利水平

近年来，公司业务持续发展带来对流动资金的需求不断增加，公司利用债权融资和股权融资相结合的方式筹集资金，但由此产生的财务费用也相应降低了公司的盈利水平。通过本次发行募集部分资金用于偿还银行贷款，可以改善公司财务状况，为公司业务的进一步发展提供资金保障，有利于提高公司持续经营能力，从而进一步增强公司持续回报股东的能力，符合公司股东利益最大化的目标。

3、偿还计划

公司计划根据募集资金到位具体时间及相关费用的结算周期，综合考虑融资成本后，本着节约财务费用的原则，最终确定具体偿还时间。

三、本次发行对公司的影响

（一）本次定向发行对公司经营管理的影响

本次发行的募集资金计划用于创新药物研发项目、生物工程新药产业化项目（续建）、补充流动资金及偿还银行借款，本次募集资金运用可加快药品研发与新药产业化进程，保障公司日常经营及业务稳步发展。募投方向契合国家产业政策、行业趋势与公司整体战略，有助于丰富产品管线、强化研发与商业化能力，进一步提升长期盈利水平和综合竞争力，助力企业可持续发展，切实维护全体股东长远利益。

（二）本次定向发行后，公司财务状况、持续经营能力及现金流量的变动情况

1、对公司财务状况的影响

本次发行后公司股本规模、总资产、净资产、每股净资产等财务指标均有一定程度的提高，资金实力将得到增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障；公司的资本结构将更加稳健，资产负债率有所下降，有利于降低财

务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

2、对公司盈利能力的影响

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后将用于创新药物研发项目、生物工程新药产业化项目（续建）、补充流动资金及偿还银行借款。本次募集资金投资项目的实施将增加公司的利润增长点，提升竞争实力，对公司的可持续发展能力和盈利能力起到良好的促进作用。

3、对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加。本次募集资金将有效增强公司的资金实力，充足的流动性将为公司的战略发展提供有力的资金支撑，有助于增加未来经营活动产生的现金流量。

四、可行性分析结论

综上所述，本次发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司所处行业发展趋势，符合公司的现实情况和战略需求，有利于进一步提升公司的核心竞争力和盈利能力，保障公司持续、稳健发展，符合公司长期发展需求。公司本次发行募集资金投资项目合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

北京诺思兰德生物技术股份有限公司

董事会

2026年6月30日