

股票简称:诺泰生物 股票代码:688076

江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

(连云港经济技术开发区临浦路28号)

保荐人(主承销商) 南京证券股份有限公司

(南京市江东中路389号) 2021年5月19日

特别提示 江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司(以下简称“诺泰生物”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2021年5月20日在上海证券交易所上市。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明与提示 本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

二、科创板上市公告书 上海证券交易所有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

三、科创板上市公告书 本公司提醒广大投资者认真阅读刊登于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意投资风险,审慎决策,理性投资。

四、科创板上市公告书 本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

五、科创板上市公告书 本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

六、科创板上市公告书 具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种: (一)涨跌幅限制风险

上海证券交易主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨幅限制比例为44%、跌幅限制比例为30%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

(二)流通股数量风险 上市初期,因原始股东的股份锁定期为12个月或36个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为43,196,753股,占发行后总股本的20.26%,流通股数量较少。

(三)市盈率低于同行业平均水平 发行人所在行业为医药制造业(行业代码:C27),截止2021年4月30日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为51.15倍,本次发行价格15.57元/股对应的市盈率为:

(1)26.35倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)20.17倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)35.13倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)26.89倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

公司本次发行后摊薄的市盈率低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)融资融券风险 股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。

融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或融券还款、融券卖出或买入券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

二、特别风险提示 以下所述“报告期”指2018年、2019年以及2020年,“最近三年”指“2018年、2019年、2020年”。

(一)研发失败风险 公司是一家聚焦多靶点药物及小分子化药进行自主研发与定制研发生产相结合的生物医药企业。药品(包括原料药及制剂)的研发具有技术难度大、研发周期长、前期投入高、审批周期不确定等特点,从研发到商业化的各个环节均面临一研发失败,如关键技术难点无法突破、临床研究失败、无法通过监管部门的审评审批等,如果公司的药品未能开发成功,将对公司的盈利能力造成较大不利影响。在CDMO业务中,公司需为客户提供各种复杂高难度化合物进行合成路线的设计、工艺优化、中试放大、质量标准等方面的研究,对公司的研发实力、技术体系和研发经验要求较高,公司在研发失败、研发成果无法满足客户需求或不具备市场竞争力的风险,这将影响公司CDMO业务的经营业绩。

(二)行业政策变化的风险 医药行业是受国家严格监管的行业,当前,我国医疗体制改革不断深化,相关政策法规体系正在逐步修订和不断完善。国家相关行业政策的出台或调整将对医药行业的市场供求关系、经营模式、企业的产品选择和商业化策略、产品价格等产生深远影响。如果公司未来不能采取有效措施应对医药行业政策的重变化,不能持续保持市场竞争力,公司的盈利能力可能受到不利影响。

(三)业绩波动风险 公司主营业务包括定制类产品业务和自主选产品业务。对于自主开发的制剂,截至本上市公告书签署日,除注射用胸腺法新、苯甲酸阿格列汀片外,公司其他自主研发的制剂产品尚未取得注册批件,其能否以及何时能够取得注册批件存在一定不确定性,取得注册批件后,公司制剂产品的销售收入还受公司产品面临的市场竞争格局、公司的商业化推广情况等多种因素影响,具有一定不确定性。对于自主开发的原料药,下游制剂厂商对原料药的采购需求分为研发阶段和商业化销售阶段,其中研发阶段通常需要经过样品评估和质量确认、小试、中试、验证批等阶段,相应原料药的采购需求呈现阶段性、量级不断放大的采购需求;在制剂产品完成验证批生产并获取上市许可前,制剂厂商对原料药的采购需求较少;在制剂产品获得上市许可并进入商业化销售阶段后,其对原料药的采购需求随其制剂产品的销售而逐步释放,并进入连续稳定阶段。报告期内,公司部分原料药关联的下游制剂已经获得上市许可,但获批时间还相对较短,部分原料药关联的下游制剂尚处于研发或注册申报阶段,导致公司原料药的销售规模还相对较小,因此,公司原料药销售收入受下游制剂的研发及注册申报进程,以及获批上市后的商业化推广情况等因素影响,具有一定波动性。对于CDMO业务而言,公司单个CDMO项目的销售收入受下游制剂的研发进度、研发结果以及获批上市后的销售规模、其他供应商的竞争情况等多种因素影响,存在不确定性。

总体而言,如果公司自主研发的制剂、引用公司原料药的制剂以及公司CDMO业务服务的下游制剂的研发进度、研发结果、注册申报进程、商业化推广情况不如预期,公司将存在业绩波动的风险。

第二节 股票上市情况

一、中国证监会同意注册的决定及其主要内容 2021年4月12日,中国证监会发布证券许可[2021]1220号文,同意江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司首次公开发行股票注册的申请。具体内容如下:

一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你公司本次公开发行股票应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。

二、上海证券交易所有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

三、科创板上市公告书 本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

四、科创板上市公告书 具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种: (一)涨跌幅限制风险

上海证券交易主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨幅限制比例为44%、跌幅限制比例为30%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

(二)流通股数量风险 上市初期,因原始股东的股份锁定期为12个月或36个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为43,196,753股,占发行后总股本的20.26%,流通股数量较少。

(三)市盈率低于同行业平均水平 发行人所在行业为医药制造业(行业代码:C27),截止2021年4月30日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为51.15倍,本次发行价格15.57元/股对应的市盈率为:

(1)26.35倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)20.17倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)35.13倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)26.89倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

公司本次发行后摊薄的市盈率低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)融资融券风险 股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。

融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或融券还款、融券卖出或买入券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

二、特别风险提示 以下所述“报告期”指2018年、2019年以及2020年,“最近三年”指“2018年、2019年、2020年”。

(一)研发失败风险 公司是一家聚焦多靶点药物及小分子化药进行自主研发与定制研发生产相结合的生物医药企业。药品(包括原料药及制剂)的研发具有技术难度大、研发周期长、前期投入高、审批周期不确定等特点,从研发到商业化的各个环节均面临一研发失败,如关键技术难点无法突破、临床研究失败、无法通过监管部门的审评审批等,如果公司的药品未能开发成功,将对公司的盈利能力造成较大不利影响。在CDMO业务中,公司需为客户提供各种复杂高难度化合物进行合成路线的设计、工艺优化、中试放大、质量标准等方面的研究,对公司的研发实力、技术体系和研发经验要求较高,公司在研发失败、研发成果无法满足客户需求或不具备市场竞争力的风险,这将影响公司CDMO业务的经营业绩。

(二)行业政策变化的风险 医药行业是受国家严格监管的行业,当前,我国医疗体制改革不断深化,相关政策法规体系正在逐步修订和不断完善。国家相关行业政策的出台或调整将对医药行业的市场供求关系、经营模式、企业的产品选择和商业化策略、产品价格等产生深远影响。如果公司未来不能采取有效措施应对医药行业政策的重变化,不能持续保持市场竞争力,公司的盈利能力可能受到不利影响。

(三)业绩波动风险 公司主营业务包括定制类产品业务和自主选产品业务。对于自主开发的制剂,截至本上市公告书签署日,除注射用胸腺法新、苯甲酸阿格列汀片外,公司其他自主研发的制剂产品尚未取得注册批件,其能否以及何时能够取得注册批件存在一定不确定性,取得注册批件后,公司制剂产品的销售收入还受公司产品面临的市场竞争格局、公司的商业化推广情况等多种因素影响,具有一定不确定性。对于自主开发的原料药,下游制剂厂商对原料药的采购需求分为研发阶段和商业化销售阶段,其中研发阶段通常需要经过样品评估和质量确认、小试、中试、验证批等阶段,相应原料药的采购需求呈现阶段性、量级不断放大的采购需求;在制剂产品完成验证批生产并获取上市许可前,制剂厂商对原料药的采购需求较少;在制剂产品获得上市许可并进入商业化销售阶段后,其对原料药的采购需求随其制剂产品的销售而逐步释放,并进入连续稳定阶段。报告期内,公司部分原料药关联的下游制剂已经获得上市许可,但获批时间还相对较短,部分原料药关联的下游制剂尚处于研发或注册申报阶段,导致公司原料药的销售规模还相对较小,因此,公司原料药销售收入受下游制剂的研发及注册申报进程,以及获批上市后的商业化推广情况等因素影响,具有一定波动性。对于CDMO业务而言,公司单个CDMO项目的销售收入受下游制剂的研发进度、研发结果以及获批上市后的销售规模、其他供应商的竞争情况等多种因素影响,存在不确定性。

总体而言,如果公司自主研发的制剂、引用公司原料药的制剂以及公司CDMO业务服务的下游制剂的研发进度、研发结果、注册申报进程、商业化推广情况不如预期,公司将存在业绩波动的风险。

第三节 发行、实际控股人及股东持股情况

一、发行人基本情况 中文名称 江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司 英文名称 Sinoepc-Ailino Bio Pharmaceutical Co., Ltd. 注册地址 15,988.788万元人民币 法定代表人 赵德中 成立日期 2009年04月03日 上市日期 2015年9月30日 住所 连云港经济技术开发区临浦路28号 统一社会信用代码 913207006871974358 组织机构代码 222609 电话 0518-85797809 0518-85797899 0518-85797909 0518-85797909 网址 www.sinoepc.com.cn 电子邮箱 tmg@china.sinoepc.com 董监高办公地点 连云港市 负责人、称谓 负责人、称谓 负责信息披露和投资者关系 电话号码 0571-86297993

经营范围 高干制剂、小容量注射剂(含非无菌灭菌)、原料药、片剂、硬胶囊剂、保健品、原料药的生产(除许可经营范围外);制剂的研发;医药产品的研发、医药中间体的生产(除许可经营范围外);医药中间体、原料药、医药中间体的生产(除许可经营范围外);精细化工产品(除化学危险品)的生产、销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

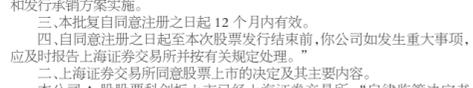
二、控股股东、实际控制人的基本情况 截至本上市公告书签署日,赵德敏、赵德中为公司控股股东、实际控制人。赵德敏、赵德中签署了《一致行动协议》,两人系兄弟关系。

赵德敏、赵德中分别直接持有公司1,341.40万股股份,持股比例为83.89%;赵德中系诺泰投资普通合伙伙人,诺泰投资直接持有公司2,000.00万股股份,持股比例为12.5088%;赵德敏、赵德中分别持有伏隆贸易53.29%的股权,两人合计持有伏隆贸易70.58%的股权;为伏隆贸易的控股股东、实际控制人,伏隆贸易直接持有公司950.6919万股股份,持股比例为5.946%;赵德敏、赵德中分别持有鹏亨贸易35.29%的股份,两人合计持有鹏亨贸易70.58%的股份,为鹏亨贸易的控股股东、实际控制人,鹏亨贸易直接持有公司950.6919万股股份,持股比例为5.946%;赵德敏、赵德中合计控制公司41.18%的股份。

公司控股股东、实际控制人基本情况如下: 赵德敏,男,1963年6月出生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于大连理工大学,专科学历。曾在诸暨市中国设备安装公司从事技术管理工作;2003年12月至2019年5月,在中毅集团担任执行董事;2004年9月,投资杭州诺泰制药技术有限公司(已转让,现更名为杭州阿诺生物医药科技有限公司),开始涉足多靶点药物领域;2009年4月至今,担任公司董事长。公司整体变更为股份公司后至今,担任公司董事长。

赵德中,男,1968年7月出生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于华中科技大学国际经济与贸易专业,本科学历。曾在诸暨市工业设备安装公司就职;2004年9月,投资了杭州诺泰制药技术有限公司(已转让,现更名为杭州阿诺生物医药科技有限公司),开始涉足多靶点药物领域;2009年4月至今,担任公司董事长。公司整体变更为股份公司后至今,担任公司副董事长。

本次发行完成后,公司控股股东、实际控制人对公司控制权结构图如下:



三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人員情况 (一)董事基本情况

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 职务, 任期. Lists directors including 赵德敏, 赵德中, 金富强, 魏国强, 潘余明, 魏建斌, 王万青, 陈俊杰, 孙建强, 高集强, 刘品峰, 胡文宏.

(二)监事基本情况

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 职务, 任期. Lists supervisors including 刘品峰, 孙建强, 孙建强.

八、本次公开发行的股票数量 本次公开发行的股票数量为5,329.595万股。 九、本次上市的无限售限制及限售安排的股票数量 本次上市的无限售限制及限售安排的股票数量为43,196,753股。 十、本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量为169,987,047股。 十一、战略投资者在首次公开发行股票中获得配售的股票数量 本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投以及发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划组成,跟投机构为南京蓝天投资有限公司,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划为中信证券诺泰生物资产管理计划,南京蓝天投资有限公司获得配售的股票数量为2,569,043股,诺泰生物员工资管计划参与战略配售的获配数量为5,329,595股。

十二、发行前股东所持股份的流通限制及期限 本次发行前股东所持股份自上市之日起36个月,其余股东所持公司股份锁定期为上市之日起12个月。具体参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”。

十三、发行前股东所持股份自愿锁定的承诺 发行前股东所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”。

十四、本次上市股份的其他限售安排 保荐机构相关子公司本次跟投配股限售的限售期为24个月,诺泰生物员工资管计划获配限售的限售期12个月。限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

十五、股票登记机构 股票登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

十六、上市保荐机构 上市保荐机构为南京证券股份有限公司(以下简称“南京证券”)。

十七、申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准 根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第(一)款的上市标准为“(一)预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

本次发行价格为15.57元/股,发行后总股本为21,318.58万股,发行人上市时市值为33.19亿元。根据中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《中天运[2021]审字第90038号《审计报告》,发行2020年度实现营业收入56,687.25万元,2019年度和2020年度的公司归属于母公司股东净利润(以扣除非经常性损益前后的孰低者为准)分别为4,258.02万元和9,447.38万元。因此,发行人的市值及财务指标符合规定的标准。

第三节 发行人、实际控股人及股东持股情况 一、发行人基本情况

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 职务, 直接持股数(股), 间接持股数(股), 合计持股数(股), 合计持股比例(%). Lists shareholders including 赵德敏, 赵德中, 潘余明, 魏建斌, 王万青, 陈俊杰, 孙建强, 高集强, 刘品峰, 胡文宏.

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人員的亲属持股情况 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員中,赵德敏、赵德中为兄弟关系,其他人员之间不存在亲属关系。

除此之外,本次发行前,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員的近亲属持有公司股份的情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 亲属关系, 直接持股数(股), 间接持股数(股), 合计持股数(股), 合计持股比例(%). Lists family members of directors, supervisors, and senior management.

三、科创板上市公告书 上海证券交易所有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

三、科创板上市公告书 本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

三、科创板上市公告书 具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种: (一)涨跌幅限制风险

上海证券交易主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨幅限制比例为44%、跌幅限制比例为30%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

(二)流通股数量风险 上市初期,因原始股东的股份锁定期为12个月或36个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为43,196,753股,占发行后总股本的20.26%,流通股数量较少。

(三)市盈率低于同行业平均水平 发行人所在行业为医药制造业(行业代码:C27),截止2021年4月30日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为51.15倍,本次发行价格15.57元/股对应的市盈率为:

(1)26.35倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)20.17倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)35.13倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)26.89倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

公司本次发行后摊薄的市盈率低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)融资融券风险 股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。

融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或融券还款、融券卖出或买入券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

二、特别风险提示 以下所述“报告期”指2018年、2019年以及2020年,“最近三年”指“2018年、2019年、2020年”。

(一)研发失败风险 公司是一家聚焦多靶点药物及小分子化药进行自主研发与定制研发生产相结合的生物医药企业。药品(包括原料药及制剂)的研发具有技术难度大、研发周期长、前期投入高、审批周期不确定等特点,从研发到商业化的各个环节均面临一研发失败,如关键技术难点无法突破、临床研究失败、无法通过监管部门的审评审批等,如果公司的药品未能开发成功,将对公司的盈利能力造成较大不利影响。在CDMO业务中,公司需为客户提供各种复杂高难度化合物进行合成路线的设计、工艺优化、中试放大、质量标准等方面的研究,对公司的研发实力、技术体系和研发经验要求较高,公司在研发失败、研发成果无法满足客户需求或不具备市场竞争力的风险,这将影响公司CDMO业务的经营业绩。

(二)行业政策变化的风险 医药行业是受国家严格监管的行业,当前,我国医疗体制改革不断深化,相关政策法规体系正在逐步修订和不断完善。国家相关行业政策的出台或调整将对医药行业的市场供求关系、经营模式、企业的产品选择和商业化策略、产品价格等产生深远影响。如果公司未来不能采取有效措施应对医药行业政策的重变化,不能持续保持市场竞争力,公司的盈利能力可能受到不利影响。

(三)业绩波动风险 公司主营业务包括定制类产品业务和自主选产品业务。对于自主开发的制剂,截至本上市公告书签署日,除注射用胸腺法新、苯甲酸阿格列汀片外,公司其他自主研发的制剂产品尚未取得注册批件,其能否以及何时能够取得注册批件存在一定不确定性,取得注册批件后,公司制剂产品的销售收入还受公司产品面临的市场竞争格局、公司的商业化推广情况等多种因素影响,具有一定不确定性。对于自主开发的原料药,下游制剂厂商对原料药的采购需求分为研发阶段和商业化销售阶段,其中研发阶段通常需要经过样品评估和质量确认、小试、中试、验证批等阶段,相应原料药的采购需求呈现阶段性、量级不断放大的采购需求;在制剂产品完成验证批生产并获取上市许可前,制剂厂商对原料药的采购需求较少;在制剂产品获得上市许可并进入商业化销售阶段后,其对原料药的采购需求随其制剂产品的销售而逐步释放,并进入连续稳定阶段。报告期内,公司部分原料药关联的下游制剂已经获得上市许可,但获批时间还相对较短,部分原料药关联的下游制剂尚处于研发或注册申报阶段,导致公司原料药的销售规模还相对较小,因此,公司原料药销售收入受下游制剂的研发及注册申报进程,以及获批上市后的商业化推广情况等因素影响,具有一定波动性。对于CDMO业务而言,公司单个CDMO项目的销售收入受下游制剂的研发进度、研发结果以及获批上市后的销售规模、其他供应商的竞争情况等多种因素影响,存在不确定性。

总体而言,如果公司自主研发的制剂、引用公司原料药的制剂以及公司CDMO业务服务的下游制剂的研发进度、研发结果、注册申报进程、商业化推广情况不如预期,公司将存在业绩波动的风险。

三、科创板上市公告书 上海证券交易所有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

三、科创板上市公告书 本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

三、科创板上市公告书 具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种: (一)涨跌幅限制风险

上海证券交易主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨幅限制比例为44%、跌幅限制比例为30%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

(二)流通股数量风险 上市初期,因原始股东的股份锁定期为12个月或36个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为43,196,753股,占发行后总股本的20.26%,流通股数量较少。

(三)市盈率低于同行业平均水平 发行人所在行业为医药制造业(行业代码:C27),截止2021年4月30日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为51.15倍,本次发行价格15.57元/股对应的市盈率为:

(1)26.35倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)20.17倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)35.13倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)26.89倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

公司本次发行后摊薄的市盈率低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)融资融券风险 股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。

融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或融券还款、融券卖出或买入券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

二、特别风险提示 以下所述“报告期”指2018年、2019年以及2020年,“最近三年”指“2018年、2019年、2020年”。

(一)研发失败风险 公司是一家聚焦多靶点药物及小分子化药进行自主研发与定制研发生产相结合的生物医药企业。药品(包括原料药及制剂)的研发具有技术难度大、研发周期长、前期投入高、审批周期不确定等特点,从研发到商业化的各个环节均面临一研发失败,如关键技术难点无法突破、临床研究失败、无法通过监管部门的审评审批等,如果公司的药品未能开发成功,将对公司的盈利能力造成较大不利影响。在CDMO业务中,公司需为客户提供各种复杂高难度化合物进行合成路线的设计、工艺优化、中试放大、质量标准等方面的研究,对公司的研发实力、技术体系和研发经验要求较高,公司在研发失败、研发成果无法满足客户需求或不具备市场竞争力的风险,这将影响公司CDMO业务的经营业绩。

(二)行业政策变化的风险 医药行业是受国家严格监管的行业,当前,我国医疗体制改革不断深化,相关政策法规体系正在逐步修订和不断完善。国家相关行业政策的出台或调整将对医药行业的市场供求关系、经营模式、企业的产品选择和商业化策略、产品价格等产生深远影响。如果公司未来不能采取有效措施应对医药行业政策的重变化,不能持续保持市场竞争力,公司的盈利能力可能受到不利影响。

(三)业绩波动风险 公司主营业务包括定制类产品业务和自主选产品业务。对于自主开发的制剂,截至本上市公告书签署日,除注射用胸腺法新、苯甲酸阿格列汀片外,公司其他自主研发的制剂产品尚未取得注册批件,其能否以及何时能够取得注册批件存在一定不确定性,取得注册批件后,公司制剂产品的销售收入还受公司产品面临的市场竞争格局、公司的商业化推广情况等多种因素影响,具有一定不确定性。对于自主开发的原料药,下游制剂厂商对原料药的采购需求分为研发阶段和商业化销售阶段,其中研发阶段通常需要经过样品评估和质量确认、小试、中试、验证批等阶段,相应原料药的采购需求呈现阶段性、量级不断放大的采购需求;在制剂产品完成验证批生产并获取上市许可前,制剂厂商对原料药的采购需求较少;在制剂产品获得上市许可并进入商业化销售阶段后,其对原料药的采购需求随其制剂产品的销售而逐步释放,并进入连续稳定阶段。报告期内,公司部分原料药关联的下游制剂已经获得上市许可,但获批时间还相对较短,部分原料药关联的下游制剂尚处于研发或注册申报阶段,导致公司原料药的销售规模还相对较小,因此,公司原料药销售收入受下游制剂的研发及注册申报进程,以及获批上市后的商业化推广情况等因素影响,具有一定波动性。对于CDMO业务而言,公司单个CDMO项目的销售收入受下游制剂的研发进度、研发结果以及获批上市后的销售规模、其他供应商的竞争情况等多种因素影响,存在不确定性。

总体而言,如果公司自主研发的制剂、引用公司原料药的制剂以及公司CDMO业务服务的下游制剂的研发进度、研发结果、注册申报进程、商业化推广情况不如预期,公司将存在业绩波动的风险。

三、科创板上市公告书 上海证券交易所有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

三、科创板上市公告书 本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

三、科创板上市公告书 具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种: (一)涨跌幅限制风险

上海证券交易主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨幅限制比例为44%、跌幅限制比例为30%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

(二)流通股数量风险 上市初期,因原始股东的股份锁定期为12个月或36个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为43,196,753股,占发行后总股本的20.26%,流通股数量较少。

(三)市盈率低于同行业平均水平 发行人所在行业为医药制造业(行业代码:C27),截止2021年4月30日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为51.15倍,本次发行价格15.57元/股对应的市盈率为:

(1)26.35倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)20.17倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)35.13倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)26.89倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

公司本次发行后摊薄的市盈率低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

(三)高级管理人员基本情况

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 职务, 任期. Lists senior management including 金富强, 魏国强, 潘余明, 魏建斌, 王万青, 陈俊杰, 孙建强, 高集强, 刘品峰, 胡文宏.

(四)核心技术人員基本情况

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 职务, 直接持股数(股), 间接持股数(股), 合计持股数(股), 合计持股比例(%). Lists core technical staff including 赵德敏, 赵德中, 潘余明,