

苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商

中国中投证券有限责任公司



二〇一五年七月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计报告真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

# 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意以下重大事项：

## 一、取得新药上市批文风险

新药研发是一项技术性和规范性强、投资强度高、人力资源投入大的系统工程，从基础研究发现成果到产品获准上市销售通常需要8-12年。新药研发基于自然科学研究的成果转化，涉及到管理学、经济学乃至社会学等诸多学科的协作，涉及到专利申请策略及专利保护政策，还涉及到产品的疗效和医生及病人的接受程度，其整个过程受到政府部门的严格监管，因此如果不能前瞻性地根据临床用药需求确定研发方向，如果不能根据最新科研成果进行品种立项，如果不能组织各学科专业人才通力协作以提高研发效率，如果不能制定合理的规划以保证各阶段研究的无缝衔接，如果不能开展针对性的市场推广以解决产品上市后的销售，公司将面临新药研发失败的风险。

公司产品SPT-07A预计2015年申报一期临床批文，上市时间预计还需3-5年时间。上述风险可能导致公司新产品开发周期的延长及研发成本的增加，公司产品SPT-07A最终能否按计划顺利上市存在不确定性风险。

## 二、未来收入不确定性风险

现阶段，公司主要产品 SPT-07A 未上市销售，公司未实现主营业务收入，未来取得药品生产许可证、临床批文、新药证书、相关生产批文、GMP 认证预计仍需要 3-5 年，在此期间公司产品 SPT-07A 等脑卒中治疗药品市场可能发生变化，存在未来收入不确定的风险。SPT-07A 取得新药证书、生产批文和 GMP 认证证书并投产后存在一定的收入不确定风险。

同时，公司其他新药研发仍处于前期阶段，加之新药审批十分严格，新药研发风险很大。公司持续研发新药并顺利上市存在不确定性，公司未来收入的可持续性和增长性存在不确定性风险。

## 三、核心技术泄密风险

公司的核心技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分。公司已

申请中国发明专利 1 项，将申请国际专利 2 项。如果公司的研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。为了保护公司的核心技术，公司建立了严格的技术保密工作制度，与核心技术人员签署了《保密协议》。截至本公开转让说明书出具日，公司尚未发生因技术泄密所导致的经营风险。尽管采取了上述措施防止公司核心技术对外泄露，但若公司上述人员离开本公司或私自泄露公司技术机密，可能会给公司带来直接或间接的经济损失。

#### **四、市场竞争加剧风险**

医药行业是国民经济的重要组成部分，国家对医药行业制定了一系列扶持政策，在促进行业快速发展的同时，也加剧了行业的内部竞争。本公司所处化学制剂行业是国家重点支持的发展领域，目前正处于快速成长阶段。化学药品制剂经过了长时间的市场检验，适应症广泛，市场潜在需求大，具有高技术含量、高资金投入、高风险、高收益和相对垄断的行业特征。从价值链来讲，化学药品制剂处于价值链高端，按价值递增依次为通用名药（非专利药）和专利药，专利药是整个价值链的顶端。

中国化学药品制剂行业已经完全发展成为一个竞争性的行业，在国际上的影响力也有所提高。在中国内地，外资及合资制药企业与内资制药企业之间的市场竞争非常激烈，尤其是近两三年，外资及合资企业大幅增加在华投资，强化市场力度。在未来一段时间，我国化学制剂市场将会保持持续增长势头，公司面临着行业竞争加剧的压力，如果公司不能及时有效应对市场竞争，将会面临增长放缓、未来产品市场份额下降的风险。

#### **五、产业政策风险**

我国医疗体制正处在变革阶段，相关的政策法规体系正在逐步制订和不断完善。相关政策法规的出台将进一步促进我国医药行业有序、健康地发展，但也有可能不同程度地增加医药制造企业的运营成本，并将对医药制造企业的生产和销售产生影响。此外，为配合新医改，国家出台了《国家基本药物目录》，并将对列入基本药物目录的药品进行流通体制改革。新医改保障了更多的人看得起病、用得起药，客观上带来了市场需求的扩大，有利于药品生产企业，但如果本公司在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关医药改革政策的变化，将会对公司的

经营产生不利影响。

## 六、公司经营目标和计划不能实现的风险

公司的经营目标和计划是建立在管理层良好预期、行业监管体制和扶持政策以及市场状况、公司组织结构未发生重大不利变化且不存在其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响的基础上制定的，只有公司技术服务与转让计划、新药研发计划、生产基地建设计划、专利申请计划和人力资源发展计划能够顺利执行，公司方能达到预期经营目标。

由于公司经营环境未来的变化，特别是新药研发行业本身不可预知的变化，以及公司经营计划执行中可能发生的偏差等因素具有不确定性，所以公司经营目标和计划存在不能完全实现和全部落空的风险。

## 七、实际控制人控制不当风险

公司控股股东和实际控制人为李云森先生和邵金宝先生，两人合计持有公司79.40%的股份，对公司经营决策可以施加重大影响。虽然公司已制定了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但若未来公司实际控制人利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的经营决策、关联交易、人事、财务等事项，可能会损害公司和少数权益股东利益。

## 八、公司内部控制风险

有限公司阶段，公司未严格按照《公司法》及《公司章程》规定建立健全公司治理结构的情况，公司整体变更为股份公司之后，法人治理结构不断得到完善，形成了相对有效的约束机制和内部控制体系。但由于股份公司成立时间不长，公司管理层规范运作意识及相关制度执行和完善均需一定的过程，因此，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

# 目 录

声明.....	I
重大事项提示.....	II
一、取得新药上市批文风险.....	II
二、未来收入不确定性风险.....	II
三、核心技术泄密风险.....	II
四、市场竞争加剧风险.....	III
五、产业政策风险.....	III
六、公司经营目标和计划不能实现的风险.....	IV
七、实际控制人控制不当风险.....	IV
八、公司内部控制风险.....	IV
目 录.....	V
释义.....	12
第一节 基本情况.....	14
一、公司基本情况.....	14
二、公司股票挂牌情况.....	14
（一）股票挂牌基本情况.....	14
（二）限售安排及自愿锁定承诺.....	14
（三）挂牌后的股份转让安排.....	16
三、公司股权结构图.....	16
四、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况.....	17
（一）公司控股股东、实际控制人的基本情况.....	17
（二）公司股东的基本情况.....	18
（三）公司股东间的关联关系.....	19
五、公司设立以来股本的形成、变化和资产重组情况.....	19
（一）公司股本形成、变化情况.....	19
（二）公司的资产重组情况.....	24

六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	24
(一) 董事	24
(二) 监事	26
(三) 高级管理人员	26
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	27
八、本次挂牌相关机构的基本情况	28
(一) 主办券商	28
(二) 律师事务所	28
(三) 会计师事务所	28
(四) 资产评估机构	29
(五) 证券登记结算机构	29
(六) 股票交易场所	29
<b>第二节 公司业务</b>	<b>30</b>
一、公司主营业务情况	30
(一) 主营业务	30
(二) 公司主要产品	30
(三) 公司主营业务及 SPT-07A 所处阶段	34
二、公司内部组织结构图及主要业务流程	34
(一) 内部组织结构图	34
(二) 主要业务流程	37
三、与业务相关的关键资源要素	39
(一) 产品和服务使用的主要技术	39
(二) 主要产品技术特点	41
(三) 主要生产设备、房屋建筑物	41
(四) 主要无形资产	42
(五) 业务许可资格与特许经营权情况	42
(六) 员工情况	43
四、与业务相关的情况	45
(一) 报告期内各期主要产品或服务的销售收入及客户情况	45

(二) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源及前五名供应商情况	45
(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	47
(四) 公司业务的安全生产及环境保护情况	49
(五) 公司的产品质量及药品安全的控制措施	50
五、公司商业模式	52
六、公司所处行业情况	52
(一) 所处行业	52
(二) 行业发展现状	52
(三) 行业基本风险特征	68
(四) 行业竞争情况	69
(五) 公司的竞争优势及劣势	71
<b>第三节 公司治理</b>	<b>73</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	73
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况	73
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况	74
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况	75
二、公司治理机制的执行情况	75
(一) 股东权利保护机制	75
(二) 投资者关系管理制度	76
(三) 纠纷解决机制	76
(四) 关联股东和董事回避制度	76
(五) 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况	77
(六) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	78
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况	78
四、公司独立经营情况	78
(一) 业务独立	78
(二) 资产完整	79
(三) 人员独立	79
(四) 财务独立	79



(五) 机构独立.....	79
五、 同业竞争情况.....	80
(一) 同业竞争情况.....	80
(二) 避免同业竞争措施与承诺.....	80
六、 公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况.....	80
(一) 公司对外担保情况的说明.....	80
(二) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况.....	80
(三) 防止关联方资金占用的措施.....	81
七、 公司董事、监事、高级管理人员情况.....	81
(一) 基本情况.....	81
(二) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况.....	81
(三) 相互之间存在亲属关系情况.....	82
(四) 与公司签订重要协议或做出重要承诺情况.....	82
(五) 在其他单位兼职情况.....	82
(六) 对外投资与公司存在利益冲突情况.....	83
(七) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况.....	84
(八) 其他对公司持续经营有不利影响的情形.....	84
(九) 董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况和原因.....	84
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>86</b>
一、 最近两年及一期的财务报表.....	86
(一) 资产负债表.....	86
(二) 利润表.....	87
(三) 现金流量表.....	87
(四) 所有者权益变动表.....	89
二、 最近两年及一期的审计意见.....	93

(一) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	93
(二) 合并报表范围.....	93
三、财务报表的编制基础.....	93
四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计.....	93
(一) 合营安排分类及会计处理方法.....	93
(二) 现金及现金等价物的确定标准.....	94
(三) 金融工具.....	94
(四) 应收款项坏账准备.....	98
(五) 存货.....	99
(六) 固定资产.....	100
(七) 无形资产.....	100
(八) 长期资产减值.....	101
(九) 长期待摊费用.....	102
(十) 职工薪酬.....	102
(十一) 收入.....	103
(十二) 政府补助.....	104
(十三) 重要会计政策和会计估计的变更.....	105
五、主要会计数据和财务指标的变动情况.....	105
(一) 营业收入和营业成本.....	105
(二) 期间费用分析.....	105
(三) 非经常性损益情况.....	108
(四) 各项税收政策及享受的税收优惠.....	109
(五) 公司的持续经营能力.....	109
(六) 最近两年及一期主要资产情况.....	120
(七) 最近两年及一期主要负债情况.....	127
(八) 股东权益情况.....	129
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	130
(一) 公司控股股东及实际控制人.....	130
(二) 公司其他持股股东.....	130
(三) 其他主要关联法人.....	130

(四) 公司的关联自然人.....	130
(五) 关联交易情况.....	131
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项.....	135
(一) 资产负债表日后事项.....	135
(二) 或有事项.....	135
(三) 其他重大事项.....	135
八、报告期内资产评估情况.....	135
九、股利分配政策和最近两年分配情况.....	136
(一) 股利分配的一般政策.....	136
(二) 最近两年及一期股利分配情况.....	136
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	136
十、可能影响公司持续经营的风险因素.....	136
(一) 取得新药上市批文风险.....	136
(二) 未来收入不确定性风险.....	137
(三) 核心技术泄密风险.....	137
(四) 市场竞争加剧风险.....	138
(五) 产业政策风险.....	138
(六) 公司经营目标和计划不能实现的风险.....	138
(七) 实际控制人控制不当风险.....	139
(八) 公司内部控制风险.....	139
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>140</b>
二、主办券商声明.....	141
三、承担审计业务的会计师事务所声明.....	142
四、申请挂牌公司律师声明.....	143
五、承担评估业务的评估机构声明.....	144
<b>第六节 附件.....</b>	<b>145</b>
一、主办券商推荐报告.....	145
二、财务报表及审计报告.....	145
三、法律意见书.....	145

四、公司章程.....	145
五、其他与公开转让有关的重要文件.....	145

## 释义

### 基本释义

本公司、股份公司、公司、苏州沪云	指	苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司
沪云有限	指	苏州沪云肿瘤研究中心有限公司，公司前身
康润投资	指	石河子康润股权投资有限合伙企业
泰格医药	指	杭州泰格医药科技股份有限公司
同济医药	指	武汉同济现代医药科技股份有限公司
上海海欣	指	上海海欣医药有限公司
上海文耀	指	上海文耀医药科技有限公司
主办券商、中国中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
嘉源律所	指	北京市嘉源律师事务所
万隆评估	指	万隆（上海）资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股东或股东大会	指	苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司股东或股东大会
董事或董事会	指	苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司监事或监事会
“三会”	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	最近一次由公司股东大会通过的《苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

### 专业释义

SPT-07A	指	SPT-07A 产品名称
GABA	指	$\gamma$ -氨基丁酸
CDE	指	国家药品审评中心
CCD	指	国家药品认证中心
GMP	指	药品生产质量管理规范
CFDA	指	国家食品药品监督管理总局
CRO	指	合同注册组织
CAGR	指	复合年均增长率
GSK	指	葛兰素史克
PDB	指	药物综合数据库

本公开转让说明书中任何表格若出现总计数与所列数值总和或出现数字与引用文件不符，均为四舍五入所致。

# 第一节 基本情况

## 一、公司基本情况

公司名称:	苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司
法定代表人:	李云森
注册资本:	1,000.00 万元
有限公司成立日期:	2008 年 7 月 25 日
整体变更为股份公司日期:	2015 年 3 月 31 日
住所:	苏州工业园区华云路 1 号东坊产业园 C 区 5 号楼五楼
邮政编码:	215123
信息披露事务负责人:	邓世平
所属行业:	医药制造业 (C27) (根据《上市公司行业分类指引 (2012 年修订)》); 化学药品制剂制造 (C2720) (按照《国民经济行业分类 (GB/T 4754-2011)》)
经营范围:	抗肿瘤医疗技术的研发; 肿瘤的免疫细胞治疗方法的研究、开发; 新药的技术开发、技术咨询、技术转让; 医药研发; 医药中间体研发、销售。(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)
组织机构代码:	67833907-5

## 二、公司股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币 1.00 元
股票总量:	10,000,000 股
挂牌日期:	【】年【】月【】日

### (二) 限售安排及自愿锁定承诺

#### 1、股份限售规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性的规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应该继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司股票在获得全国中小企业股份转让系统公开转让批准前，不得采取公开方式对外转让；公司股东向社会公众转让股份的，股东签署股权转让协议及其他法律文件后，应当以书面形式及时告知公司，同时在中国证券登记结算有限责任公司办理登记过户。

公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”



## 2、本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	是否质押 或存在其 他争议	限售事由	可公开转让股 份数量(股)
1	李云森	4,375,000.00	43.75%	否	发起人股	-
2	邵金宝	3,565,000.00	35.65%	否	发起人股	-
3	李亦武	910,000.00	9.10%	否	发起人股	-
4	康润投资	1,000,000.00	10.00%	否	发起人股	-
5	施卫飞	100,000.00	1.00%	否	发起人股	-
6	邓世平	50,000.00	0.5%	否	发起人股	-
合计		<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-

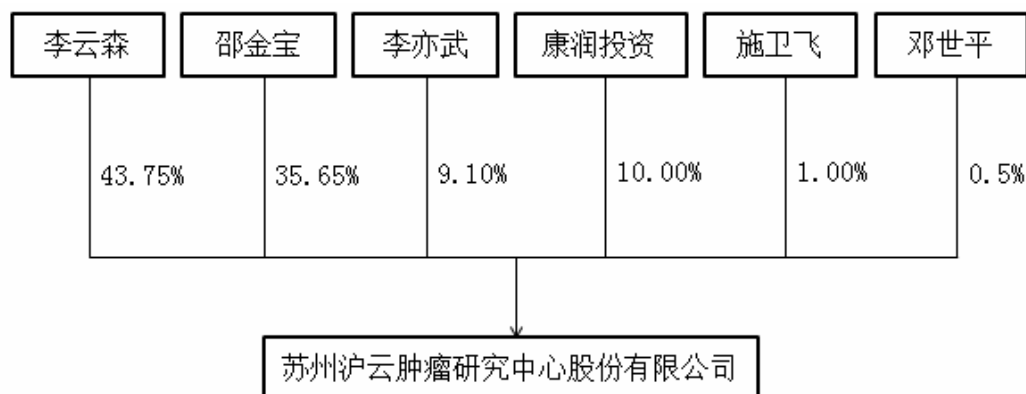
## 3、股份自愿锁定的承诺

公司股东对所持公司股份无自愿锁定安排。

### (三) 挂牌后的股份转让安排

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 3.1.2 条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”2015 年 4 月 16 日，公司 2014 年年度股东大会审议通过《关于审议苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，股票拟采取协议转让的方式进行转让。

## 三、公司股权结构图



## 四、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况

### （一）公司控股股东、实际控制人的基本情况

本公司的控股股东和实际控制人为李云森先生和邵金宝先生，截至本公开转让说明书签署日，两人合计持有公司股份为 79.40%。

认定李云森、邵金宝共同控制的主要理由和依据如下：

1、李云森、邵金宝自苏州沪云前身沪云有限成立起，作为公司的创始股东，两人即均直接持有公司股权。报告期内，公司的控制结构和法人治理结构一直保持稳定，公司的经营方针、决策权和经营管理层也始终保持稳定。

报告期内，李云森、邵金宝两人持有公司股份比例变化情况如下表：

股东名称	2008.07.25	2013.04.24	2014.10.9	2014.11.5	2014.12.23	2015.01.09 至本公 开转让书签署日
李云森	40.00%	23.20%	34.00%	51.70%	43.95%	43.75%
邵金宝	50.00%	34.80%	60.00%	42.30%	35.95%	35.65%
合计	<b>90.00%</b>	<b>58.00%</b>	<b>94.00%</b>	<b>94.00%</b>	<b>79.90%</b>	<b>79.40%</b>

从上表看出，报告期内，李云森和邵金宝合计持有的公司股份比例虽然发生过变动，但每次变动后两人合计持有的发行人股份比例均超过 50%，控制地位未发生变化。

因此，报告期内，李云森和邵金宝作为公司共同实际控制人未发生变更。

2、自公司设立至 2014 年 12 月 24 日李云森任公司董事兼总经理，2014 年 12 月 25 日起担任公司董事长兼总经理；2008 年 7 月至 2014 年 12 月邵金宝任公司董事长，2014 年 12 月至今任公司董事。二人长期以来在公司担任重要职务，且其对公司股东大会和董事会决议、董事和高级管理人员的提名、任免及公司的经营管理都可以产生实质影响，为公司的实际控制人。

3、李云森和邵金宝基于对公司共同的利益基础和共同认可的发展目标。自报告期期初至本公开转让说明书签署之日召开的历次董事会、股东大会会议上，上述二人的表决意见一致，事实上构成了对发行人的共同控制。

4、李云森、邵金宝以多年的合作关系为纽带，对公司具有共同的利益基础和共同认可的发展目标，彼此信任，关系良好，双方于 2015 年 3 月签署了《一

致行动协议》。

《一致行动协议》条款主要包括：任何一方按照公司章程的规定提出议案或临时议案时，均应事先与另一方协商一致；双方应在公司董事会和股东会会议召开之前，就审议事项进行充分沟通。双方承诺，在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，对公司董事会和股东大会行使一致提案权、表决权等。双方对股东大会审议的事项的表决意见无法达成一致的，以李云森的意见为准。

因此，主办券商经核查认为，公司目前的控股股东和实际控制人为李云森和邵金宝，依据充分，符合相关法律法规的规定。

## （二）公司股东的基本情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	出资方式	股东性质	是否存在质押或其他争议
1	李云森	4,375,000.00	43.75%	货币、实物	自然人	否
2	邵金宝	3,565,000.00	35.65%	实物	自然人	否
3	李亦武	910,000.00	9.10%	货币	自然人	否
4	康润投资	1,000,000.00	10.00%	货币	非法人企业	否
5	施卫飞	100,000.00	1.00%	货币	自然人	否
6	邓世平	50,000.00	0.5%	货币	自然人	否
合计		<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-

李云森个人简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事”。

邵金宝个人简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事”。

李亦武个人简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事”。

康润投资，注册号：659001071001711；成立日期：2014年1月9日；住所：新疆石河子开发区北四东路37号1-92室；法定代表人：曹晓春；企业类型：有限合伙企业；经营范围：从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发股

票或者受让股权等方式持有上市公司股份。

施卫飞先生，1976年10月18日出生，中国国籍，无境外长期居留权，本科学历。1997年9月至1999年5月，任上海宝翔机械有限公司销售经理；1999年6月至2005年11月，任广州奔腾达有限公司华东区副总经理；2005年12月至今，任神州数码金信科技股份有限公司华东运营总监。

邓世平个人简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（三）高级管理人员”。

截至本公开转让说明书签署日，上述股东的股权均不存在质押或其他争议的情况。

### （三）公司股东间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

## 五、公司设立以来股本的形成、变化和资产重组情况

### （一）公司股本形成、变化情况

#### 1、2008年7月沪云有限设立

沪云有限成立于2008年7月25日，由邵金宝、李云森和周雅云三名自然人共同出资设立，注册资本500万元。

苏州岳华会计师事务所于2008年7月3日对沪云有限设立出资进行了验证，出具了苏州岳华验字（2008）0804号《验资报告》，经验证，截止2008年7月3日，公司已收到邵金宝以实物资产出资250万元，李云森货币出资150万元，合计出资占公司注册资本的80%。按照公司章程约定公司注册资本分两期于两年内缴足。上海科华资产评估有限公司于2008年6月18日对邵金宝实物资产<sup>1</sup>进行评估，出具了沪科华评报字（2008）第046号《资产评估报告》，评估结果实物资产价值253.83万元。

<sup>1</sup>邵金宝用于出资的实物资产主要包括高效液相（Waters515）、液质联用仪（ZQ2000）、喷雾干燥机（B-191）、冷冻干燥机（25SUPERES）及高压制备液相（HP-30）等共计77项159台（套）机器设备，上述实物资产均为公司生产经营所需。且为邵金宝个人财产，没有账面价值，故没有评估增减值，根据上海科华资产评估有限公司出具的沪科华评报字（2008）第046号《资产评估报告》，本次评估采用成本法进行评估，主要计算公式：评估价值=重置价值×成新率，上述实物资产的取价依据为2008年的机电产品报价手册和设备供应商询价资料，评估结果实物资产价值253.83万元。根据苏州沪云2008年股东会决议，认定邵金宝先生实物资产出资价值253.83万元。

江苏新中达会计师事务所于2010年7月12日对沪云有限设立出资进行了验证，出具了苏新验字[2010]1530号《验资报告》，经验证，截止2010年6月24日，公司又收到李云森和周雅云货币出资各50万元，并收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元。

2008年7月25日，公司取得了江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发的注册号为320594000121903的《企业法人营业执照》。公司住所为苏州工业园区星湖街218号A3楼203-204单元，法定代表人李云森，注册资本为500万元人民币，经营范围：“抗肿瘤医疗技术的研发；肿瘤的免疫细胞治疗方法的研究、开发；新药的技术开发、技术咨询、技术转让；医药研发；医药中间体研发、销售。（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）”。

公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例	出资方式
1	邵金宝	250.00	250.00	50.00%	实物
2	李云森	200.00	200.00	40.00%	货币
3	周雅云	50.00	50.00	10.00%	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## 2、2013年4月第一次股权转让

2013年4月18日，公司股东会决议通过李亦武分别以人民币76万元、84万元、50万元的对价受让邵金宝、李云森、周雅云持有的15.2%、16.8%、10%公司股权，同日签署《股权转让协议》。

2013年4月24日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准变更登记。

本次股权转让后的股权结构如下：

单位：万元

股东	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
李亦武	210.00	210.00	42.00%	货币、实物
邵金宝	174.00	174.00	34.80%	实物
李云森	116.00	116.00	23.20%	货币

合计	500.00	500.00	100.00%	-
----	--------	--------	---------	---

### 3、2014年9月第二次股权转让

2014年9月29日，公司股东会决议通过李云森、邵金宝分别以人民币54万元、126万元的对价受让李亦武持有的10.8%、25.2%的公司股权，同日签署《股权转让协议》。

2014年10月9日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准变更登记。

本次股权转让后的股权结构如下：

单位：万元

股东	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
李亦武	30.00	30.00	6.00%	货币、实物
邵金宝	300.00	300.00	60.00%	实物
李云森	170.00	170.00	34.00%	货币
合计	500.00	500.00	100.00%	-

### 4、2014年10月第三次股权转让

2014年10月28日，公司股东会决议通过邵金宝将其所持有的公司17.7%股份以88.5万元转让给李云森，并签署了《股权转让协议》。

2014年11月5日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准变更登记。

本次股权转让后的股权结构如下：

单位：万元

股东	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
李云森	258.50	258.50	51.70%	货币、实物
邵金宝	211.50	211.50	42.30%	实物
李亦武	30.00	30.00	6.00%	货币
合计	500.00	500.00	100.00%	-

### 5、2014年12月第一次增资

2014年12月1日，公司召开股东会一致同意康润投资以现金1,000.00万元认购新增注册资本58.82万元，施卫飞以现金100.00万元认购沪云有限新增注册资本5.88万元，李亦武以现金400.00万元认购沪云有限新增注册资本23.53万

元，溢价部分 941.18 万元、94.12 万元和 376.47 万元计入资本公积。

2015 年 1 月 8 日，上海鼎业会计师事务所对本次增资进行了验证，并出具了沪鼎验字[2015]第 B002 号《验资报告》。经验证，截止 2015 年 1 月 5 日，沪云有限收到新增股东康润投资、李亦武和施卫飞缴纳的新增注册资本合计人民币 88.23 万元。具体出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	原出资额	增资额	出资方式	增资后出资额
1	康润投资	0	58.82	货币	58.82
2	李亦武	30.00	23.53	货币	53.53
3	施卫飞	0	5.88	货币	5.88
合计		<b>30.00</b>	<b>88.23</b>	-	<b>118.23</b>

相关工商变更手续于 2014 年 12 月 23 日完成，变更后沪云有限注册资本人民币 588.23 万元。本次增资后的股权结构如下：

单位：万元

股东	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
李云森	258.50	258.50	43.95%	货币、实物
邵金宝	211.50	211.50	35.95%	实物
李亦武	53.53	53.53	9.10%	货币
康润投资	58.82	58.82	10.00%	货币
施卫飞	5.88	5.88	1.00%	货币
合计	<b>588.23</b>	<b>588.23</b>	<b>100%</b>	-

## 6、2014 年 12 月第四次股权转让

2014 年 12 月 31 日，公司股东会决议通过邓世平分别以人民币 1.18 万元和 1.76 万元的对价受让李云森和邵金宝持有的 0.2%和 0.3%公司股权，同日签署《股权转让协议》。

2015 年 1 月 9 日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准变更登记。

本次股权转让后的股权结构如下：

单位：万元

股东	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
----	-------	-------	------	------

李云森	257.35	257.35	43.75%	货币、实物
邵金宝	209.71	209.71	35.65%	实物
李亦武	53.53	53.53	9.10%	货币
康润投资	58.82	58.82	10.00%	货币
施卫飞	5.88	5.88	1.00%	货币
邓世平	2.94	2.94	0.5%	货币
<b>合计</b>	<b>588.23</b>	<b>588.23</b>	<b>100%</b>	-

## 7、2015年3月股份公司成立

2015年2月13日，立信会计师出具了信会师报字[2015]第111085号《审计报告》。截至2015年1月31日，苏州沪云资产总额为人民币13,645,114.87元、负债总额为人民币3,132,418.45元，净资产总额为人民币10,512,696.42元。

2015年2月17日，万隆评估出具了万隆评报字(2015)第1079号《评估报告》。根据该《评估报告》，截至2015年1月31日，沪云有限经评估的净资产账面值为10,512,696.42元，评估值10,720,453.09元，增值额为207,756.67元，增值率为1.98%。

2015年2月25日，沪云有限召开股东会，全体股东一致同意：将沪云有限截至2015年1月31日经审计的净资产10,512,696.42元折为股份有限公司的股份。折股后公司的总股本为1,000万股，每股面值1元。折股溢价人民币51.27万元计入股份公司的资本公积金。同日，所有股东签署了《苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司发起人协议》，对公司的名称、住所、经营范围、经营期限、注册资本和股份总数、发起人的权利和义务、股份公司的组织机构、股份公司的设立费用、有限公司债权债务及人员的处理、章程草案、股份公司的筹办等作出了详细约定。

2015年3月5日，公司召开创立大会审议通过《关于整体变更设立苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司》、《关于苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司的议案》、《苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司章程》等议案，选举李云森、邵金宝、李亦武、邓世平、曹晓春五位董事组成股份公司第一届董事会，选举冯梅梅、曹宇为股份公司非职工监事，与1名职工代表监事刘乾组成股份公司第一届监事会。

2015年3月5日，立信会计师出具了信会师报字[2015]第112863号《验资报告》。根据该《验资报告》，公司（筹）已收到各股东投入的资本为



10,512,696.42元，按1:0.9512比例折为股本人民币10,000,000.00元。

2015年3月31日，江苏省工商行政管理局核发注册号为320594000121903的《企业法人营业执照》。公司名称为苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司，住所为苏州工业园区华云路1号东坊产业园C区5号楼五楼，法定代表人李云森，注册资本1,000.00万元，成立日期为2008年7月25日，经营范围：“抗肿瘤医疗技术的研发；肿瘤的免疫细胞治疗方法的研究、开发；新药的技术开发、技术咨询、技术转让；医药研发；医药中间体研发、销售。（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）”

股份公司设立时股本结构如下：

单位：元

股东	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
李云森	4,375,000.00	4,375,000.00	43.75%	净资产折股
邵金宝	3,565,000.00	3,565,000.00	35.65%	净资产折股
李亦武	910,000.00	910,000.00	9.10%	净资产折股
康润投资	1,000,000.00	1,000,000.00	10.00%	净资产折股
施卫飞	100,000.00	100,000.00	1.00%	净资产折股
邓世平	50,000.00	50,000.00	0.5%	净资产折股
合计	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## （二）公司的资产重组情况

报告期内，公司不存在资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事

截至本公开转让说明书签署日，公司董事会由5名董事组成。公司董事由股东大会选举产生，任期三年。董事任期从就任之日起算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满，可连选连任。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

公司董事具体情况如下：

1、李云森，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，博士生导师。2002年7月至2007年5月先后在中科院上海药物研究所，美国UNHGlycomics

Center完成博士后训练。2007年6月至2009年5月在MD Anderson Cancer Center从事肿瘤与免疫糖生物学研究。2013年2月至2015年3月任同济医药董事。2009年7月至今任苏州大学生物医学研究院教授。2008年7月至2014年12月任沪云有限副董事长兼总经理。2014年12月至今任公司董事长兼总经理。

2、邵金宝先生，1942年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1962年至1968年7月东海舰队服兵役。1968年8月至1972年5月上海柴油机厂技工学校任教。1972年5月至1982年12月四川成都彭州市锦江油泵油机厂支援三线建设。1982年12月到1992年12月在浙江省电力局火电建设工作任管理员。1993年5月到1999年10月任上海海嘉利建设建筑工程公司副总经理。1999年5月至今任上海高校重点实验室有限公司董事。2008年7月至2014年12月任沪云有限董事长。2014年12月至今任公司董事。

3、李亦武先生，1963年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，医学、管理学双硕士和医学博士学位，教授级高工，华中科技大学同济医学院博士研究生导师，国家注册执业药师、国家执业医师，武汉市第十二届人大代表，教科文卫专门委员会委员。1985年7月至1989年7月任嘉鱼县城关医院医师、业务院长。1989年7月至1991年7月中国中医研究院学习。1991年7月至1992年6月任嘉鱼县中医院主治医师、业务院长。1992年6月至1996年8月任同济医科大学药理研究室教师。1996年8月至2000年12月任同济医科大学制药厂厂长。2000年12月至2010年5月任武汉同济现代医药有限公司董事长、总经理。2013年7月至今任武汉西莫制药有限公司董事长。2014年12月至今任公司董事。

4、曹晓春女士，1969年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。中国民主促进会会员、执业药师、副高级工程师。1992年8月至1994年8月任职于杭州中美华东制药有限公司。1994年8月至2003年4月任杭州九源基因工程有限公司开发部项目经理。2003年4月至2004年12月任泰格咨询副总经理。2005年1月起就职泰格医药，现担任泰格医药董事、副总经理兼董事会秘书。2014年12月至今任湖南泰格湘雅药物研究有限公司董事。2005年11月至今任美斯达（上海）医药开发有限公司监事。2014年1月至今任石河子康润股权投资有限合伙企业执行事务合伙人。2011年5月至今任杭州思默医药科技有限公司执行董事兼总经理。2006年6月至今任上海半海企业管理咨询有限公司执行董事。2007年8月至今任杭

州康泉德投资管理有限公司执行董事。2014年3月至今任执鼎医疗科技江苏有限公司董事。2014年12月至今任公司董事。

5、邓世平先生，1962年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。自1982年8月至1989年7月任湖北太子山制药厂副厂长。1989年8月至1999年7月任重庆涪陵制药厂总工程师兼副总经理。1999年8月至2002年7月任烟台荣昌制药有限公司新药项目经理兼注册经理。2014年3月至2014年8月任重庆三峡云海药业集团股份公司常务副总裁。2014年8月至今担任公司常务副总经理，2015年3月至今任公司董事。

## （二）监事

截至本公开转让说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，其中职工监事1名。公司非职工监事由股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，任期三年，自2015年3月至2018年3月。监事任期从就任之日起算，至本届监事会任期届满时为止。监事任期届满，可连选连任。监事会主席由监事会以全体监事的过半数选举产生。各监事简要情况如下：

1、冯海梅女士，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2009年7月至今任公司项目经理。2014年1月至2015年3月任公司监事，2015年3月至任公司监事会主席。

2、刘乾先生，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2010年7月至2011年6月任江苏豪森医药研究院有限公司研究员。2011年7月至今任公司肿瘤研究中心合成研究室主任。2015年3月至今任公司职工监事。

3、曹宇先生，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2010年6月至2012年8月任江苏康缘药业股份有限公司研究员。2012年9月至今任公司分析室主任。2015年3月至今任公司监事。

## （三）高级管理人员

公司高级管理人员包括公司总经理、常务副总经理和财务总监，由公司董事会选举产生，任期三年，自2015年3月至2018年3月。公司高管任期从就任之日起算，至本届董事会任期届满时为止。各高级管理人员简要情况如下：

李云森担任公司总经理，邓世平担任常务副总经理，其简历情况参见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“(一) 董事”。

顾芳红女士，1980年12月出生，中国国籍，无境外长期居留权，本科。2002年3月至2004年3月任金莱克清洁器具有限公司专员。2004年3月至2006年3月任众福科技（苏州）有限公司专员。2006年4月至2009年12月任绿点（苏州）科技有限公司专员。2009年12月至2011年6月任苏州汉德森医药科技有限公司财务主管。2011年7月至2014年10月任苏州瑞久生物医药科技有限公司财务经理。2014年10月至今任公司财务总监。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产（万元）	1,364.51	992.03	458.65
负债总计（万元）	313.24	314.78	749.05
所有者权益合计（万元）	1,051.27	677.25	-290.41
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,051.27	677.25	-290.41
每股净资产（元/股）	1.79	1.20	-0.58
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.79	1.20	-0.58
资产负债率（%）	22.96	31.73	163.32
流动比率（倍）	3.70	2.48	0.39
速动比率（倍）	3.68	2.48	0.39
项目	2015年1月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	-	1.50	-
净利润（万元）	-25.98	-132.34	-331.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-25.98	-132.34	-331.08
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-25.98	-304.44	-439.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-25.98	-304.44	-439.43
毛利率（%）		6.00	
加权平均净资产收益率（%）	-3.91	39.32	-166.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-3.91	90.45	-221.53
基本每股收益（元/股）	-0.04	-0.23	-0.66

稀释每股收益（元/股）	-0.04	-0.23	-0.66
应收帐款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-153.34	-100.92	115.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	-0.18	0.23

说明：2014年12月31日的加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为正数，主要是因为净利润和加权平均净资产为负所致。

## 八、本次挂牌相关机构的基本情况

### （一）主办券商

名称	中国中投证券有限责任公司
法定代表人	龙增来
住所	深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元
电话	021-52282550
传真	021-52340500
项目负责人	魏德俊
项目组成员	毛海涛、矫福昌、叶巧玲、张晓萍

### （二）律师事务所

名称	北京市嘉源律师事务所
负责人	郭斌
住所	上海市黄浦区西藏中路 18 号 2703 室
电话	021-60452660
传真	021-61701189
经办律师	王元、傅扬远

### （三）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	朱建弟
住所	上海黄浦区南京东路 61 号 4 楼

电话	23280000
传真	63392558
经办注册会计师	张松柏、王法亮

#### (四) 资产评估机构

名称	万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人	赵斌
住所	上海迎勋路 168 号 16 楼
电话	021-63788398
传真	021-63767768
经办注册资产评估师	刘宏、刘芸

#### (五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人	王彦龙
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-50939980
传真	010-50939716

#### (六) 股票交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务情况

#### （一）主营业务

公司是一家从事新药研究和开发的高科技企业。公司主要专注于一类新药的研发，主要研究领域包括抗肿瘤药、心脑血管疾病、自身免疫性疾病和抗病毒治疗药物等。未来将逐步由新药研发为主向药物研发、生产、销售为一体的化学药品制剂企业转变。

公司经营范围为：抗肿瘤医疗技术的研发；肿瘤的免疫细胞治疗方法的研究、开发；新药的技术开发、技术咨询、技术转让；医药研发；医药中间体研发、销售。

公司的新药研发业务主要分为化合物筛选、临床前研究和临床研究三个环节。公司依靠自建的新药孵化技术平台，结合糖组学筛选平台和天然化合物库，进行化合物的筛选，开发在抗肿瘤药、心脑血管疾病、自身免疫性疾病和抗病毒治疗药物四大领域具有潜力的天然化合物。并对一系列具有自主知识产权的天然化合物，进行成药性研究，临床前研究和临床研究。

按照《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于C27类：医药制造业。按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于C2720化学药品制剂制造类：医药制造业——化学药品制剂制造。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

#### （二）公司主要产品

目前公司主要产品为创新药产品，具体如下：

##### 1、SPT-07A

公司在研项目 SPT-07A 为脑血管系统药物，该药物系公司自主开发的拟用于脑血管的国家一类新药。SPT-07A 处于临床前研究阶段，且即将完成临床前研究进入申报一期临床阶段。

该产品是从天然药物中提取分离的小分子单体化合物,用于急性缺血性脑卒中的神经保护治疗。该药来源于天然药物,有 2000 多年的用药历史与经验,药效作用机制明确,用药安全。目前临床上的同类产品主要有依达拉奉和丁苯酞,这两个品种经过近 10 年的临床扩大应用,已被临床医生公认疗效不确切。目前,临床上没有好的神经保护治疗药物。



SPT-07A 的优势主要有以下三点:

#### (1) 调控 $\gamma$ -氨基丁酸受体

脑缺血再灌注损伤诱导兴奋-抑制失衡,引起兴奋毒性介导的神经元死亡。脑卒中后抑制  $\gamma$ -氨基丁酸 (GABA) 受体功能导致卒中后的神经元死亡, GABA 再摄取抑制剂和 GABA 受体激动剂在缺血性脑卒中模型动物上均有神经保护作用。OGD 模拟缺血损伤的神经元上 GABA 受体在细胞膜上的表达显著减少。但经典的 GABA 受体激动剂,如安定类,在临床治疗脑卒中的试验中失败,其主要原因是这些药物对 GABA 受体的激动作用很强,有严重的副作用。SPT-07A 能正向调节 GABA 功能,作用比经典 GABA 激动剂弱得多,这种弱的 GABA 功能正向调节作用可能是这类药物的作用机制之一。

#### (2) 抑制炎症因子分泌

脑缺血后的炎症反应是以脑微血管内白细胞聚集并穿过血管壁、浸润脑组织,同时伴有微血管功能紊乱及局部脑组织中液体及蛋白质积聚为标志的急性炎症过程,其与脑缺血后的继发性脑损害密切相关。粘附分子和细胞因子在缺血和再灌注早期即可产生,在白细胞聚集、游出血管、发挥细胞毒过程中起重要作用。活化的白细胞可释放多种毒性物质,损害局部血管,造成组织水肿。进入脑组织后,其又可激活脑内的小胶质细胞,激活的小胶质细胞通过释放神经毒物质又吸引更多的白细胞进入脑组织。脑缺血后的炎症是一个极为复杂的过程,涉及多种免疫细胞及免疫因子。



采用体外培养小胶质细胞，用 LPS 刺激产生炎症反应，观察受试药物对炎症因子表达及分泌的影响，结果表明 SPT-07A 对 iNOS、TNFalpha、IL-beta、Cox2、ONOO-、NO 等有明显的抑制作用。抑制脑缺血再灌注导致严重的炎症反应，从而减轻缺血损伤，可能构成 SPT-07A 的抗脑缺血损伤机制。

### (3) 对缺血再灌损伤具有神经保护作用

神经系统是由神经元、胶质细胞（包括星形胶质细胞、少突细胞、室管膜细胞）、小胶质细胞、脑膜的组成细胞以及血管所组成的结构精巧而复杂的系统。SPT-07A 直接作用于在炎症反应过程中具有重要作用的小胶质细胞，在缺血再灌损伤中的抗炎作用，增加脑血流量等机制，可能构成对神经的保护作用。

## 2、创新药储备项目

公司新药研发项目主要集中在脑血管，免疫，肿瘤，抗病毒领域。已有多个项目完成了成药性研究，即将进入临床前研究阶段，具体情况如下：

序号	项目名称	适应症	进展阶段
1	SPT-07B	脑卒中	工艺研究，质量标准，制剂工艺已确定，早期药效，药代，安全性评价进行中。
2	GH-02	自身免疫性疾病，肿瘤	已完成药效学研究，小试，药效和药代实验正在进行。
3	SPT-03	肿瘤	原料和制剂工艺都已完成，该品种药效学基本完成，正在进行作用机制实验，药代及毒性评价。
4	GSO	自身免疫性疾病	已完成中试规模工艺，原料药药效、药代基本完成，正在建立冻干粉针剂型的制剂工艺，制剂药代、安全性评价正在进行。
5	SPT-29	乳腺癌、肝癌治疗性疫苗	正在进行小试规模工艺；正在建立冻干粉针剂型的制剂工艺。
6	SPT-30	肿瘤	已完成小试和工艺研究。
7	SPT-01	丙型肝炎	正进行成药性评价。
8	SPT-02	肿瘤	已完成小试和工艺研究。
9	SPT-31	抑郁症	正进行成药性评价。
10	SPT-32	前列腺癌	正进行成药性评价

序号	项目名称	适应症	进展阶段
11	SPT-33	流感病毒	正进行成药性评价

### 3、公司产品竞争优势

#### (1) 产品安全有效

公司现有的核心竞争力为糖组学候选药物分子筛选平台及中药化合物库的结合，从中药单方、复方组合药物中筛选出高效低毒的候选分子，并进行结构优化及制剂开发。公司经过多年的技术积累和药物研发，研发管线上已有十多个候选新药项目。这些产品来源于天然产物，而这些天然产物是已用于临床很多年药物，通过现代技术开发，以化药标准呈现，以新小分子实体药物高标准的形式回归于临床，安全，有效，以全新的分子结构和治疗机制来满足现有的临床用药市场需求。

#### (2) 重大疾病新品种

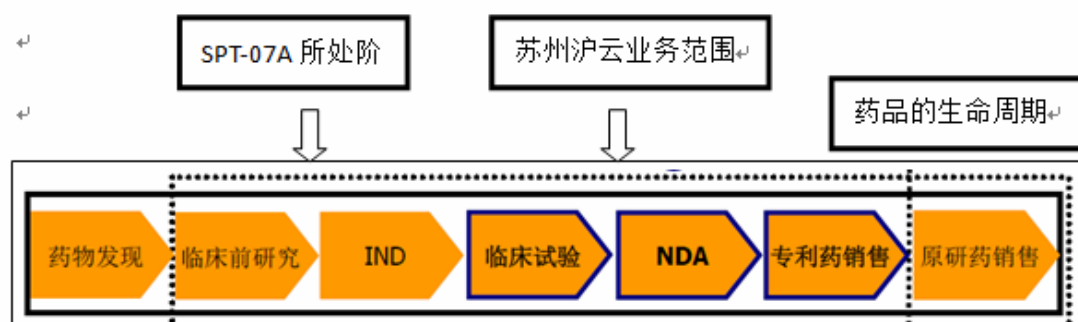
2014年国家卫生计生委办公厅、总后卫生部科训局发出《关于申报重大新药创制科技重大专项2015年课题的通知》，在品种研发上，新增课题重点针对恶性肿瘤、心脑血管疾病、神经退行性疾病、精神性疾病、糖尿病、自身免疫性疾病、耐药性病原菌感染、肺结核、重大病毒感染性疾病以及其他常见病和多发病（呼吸系统和消化系统疾病等）等10类重大疾病开展研究。支持开展重大品种及核心技术的国际合作研究。

“十二五”期间，我国创新药物研发的总体目标，将突出培养战略性新兴产业和自主创新的特点。将在若干关键技术力争取得突破，其中包括，力争在新化合物库、中药成分库、种质资源库、数据库的建设，新化合物的合成与改造等方面取得重大突破；在中药安全性以及复方药物的作用机理方面取得重大突破。

公司所研制品种均按化药一类创新药申报，不同于国内绝大多数企业做仿制药或ME-T00药，产品拥有自主知识产权，技术含量高，治疗领域上目前临床没有公认的有效药物，故市场价值高。

### （三）公司主营业务及 SPT-07A 所处阶段

根据中国食品药品监督管理局创新药审批流程及公司实际业务情况，公司主营业务涉及范围及主要产品 SPT-07A 所处阶段如下：



根据《药品注册管理办法》的规定，SPT-07A 上市仍需完成以下工作：

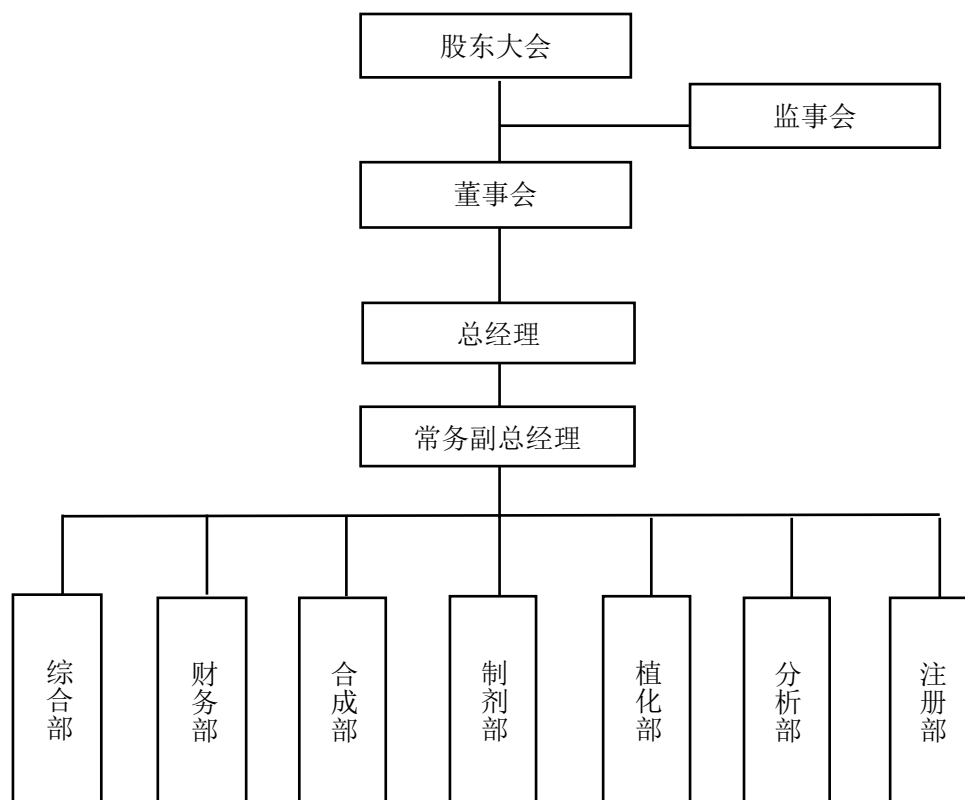
- 1、取得一、二、三期临床证书并完成临床试验，取得国家药品审评中心（CDE）的审评报告；
- 2、完成国家药品认证中心（CCD）的生产现场检查，取得生产现场检查报告；
- 3、取得中检院合格的样品检测报告；
- 4、经 CFDA 的审批，获得新药证书和生产批文；
- 5、通过 GMP 认证，取得 GMP 认证证书。

## 二、公司内部组织结构图及主要业务流程

### （一）内部组织结构图

#### 1、公司内部组织结构情况

目前，公司已设立股东大会、董事会、监事会和经营管理层，建立了“三会一层”的公司法人治理结构。同时，公司设立综合部、财务部、合成部、制剂部、植化部、分析部和注册部等 7 个职能部门。公司组织结构图如下所示：



## 2、职能部门职责

目前，公司设有综合部、财务部、合成部、制剂部、植化部、分析部和注册部等 7 个职能部门。公司各部门的主要职能如下：

部门名称	主要职责
综合部	主要负责公司行政及人力资源、采购、库管等方面工作，具体职责包括： (1) 负责办公设备、办公用品、办公家具、消耗材料和礼品的管理； (2) 负责制定、修改、监督、检查公司的管理制度； (3) 负责公司各种管理制度、办法和规定的执行、监督、检查及奖惩处理建议，文件的拟制、收发、存档； (4) 负责公司人力资源方面工作，包括公司部门及岗位工作职责的规划、修订、建立和完善人力资源制度体系、公司员工招聘、录用及培训等； (5) 会议管理，印章、档案管理，员工娱乐与保健，安全卫生管理等； (6) 负责公司实验室与办公室的材料、设备、耗材等采购工作； (7) 负责公司的库管等工作。
财务部	主要负责公司的财务工作，具体职责包括： (1) 负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理； (2) 根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转； (3) 编制收支计划，编制公司的月、季、年度营业计划和财务计划，定期对

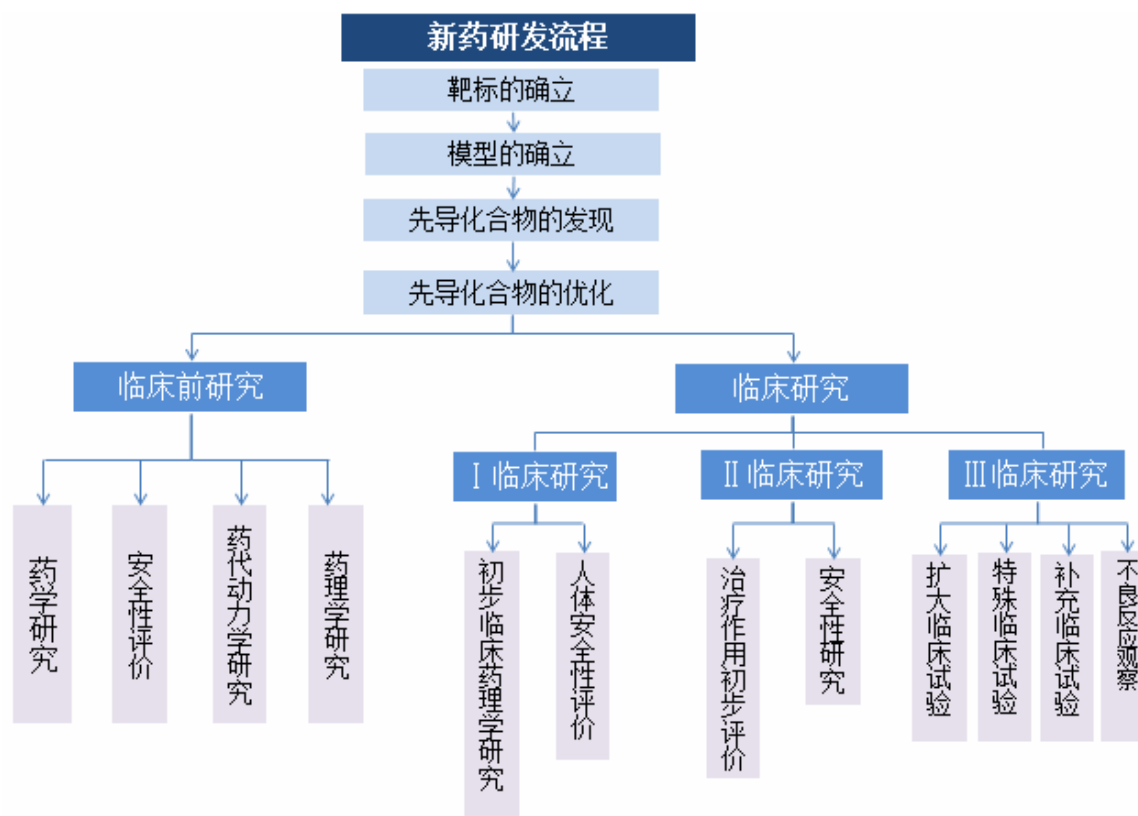
部门名称	主要职责
	执行情况进行检查分析； (4) 办理纳税工作，以及年度所得税的汇算清缴工作； (5) 账务记录、会计核算、稽核、会计档案保管； (6) 收入、支出、费用、债权债务账目的登记工作； (7) 定期核对往来账款，及时清算应收应付款； (8) 财物保管、款项收付等。
合成部	主要负责公司的药物研发合成阶段工作，具体职责包括： (1) 化学合成项目立项、规划和设计论证； (2) 制定和开展原料药的工艺研究、中试放大研究； (3) 制定部门的管理制度和各种工作标准等； (4) 根据申报要求整理实验记录与数据，及日常文件的管理； (5) 管理和维护本部门使用的器具、设备等；
分析部	主要负责公司的药物研发质量控制阶段工作，具体职责包括： (1) 原料药及制剂的质量研究； (2) 起始物料、试剂、中间产品、成品的质量标准建立； (3) 负责分析方法的开发，对杂质进行分析与归属，协助其它部门进行处方筛选和分析； (4) 负责药物分析的各项试验，撰写与整理原始记录及申报资料； (5) 实验室的日常运作及维护，确保所有测试符合 GMP 及法规要求；
制剂部	主要负责公司药物研发制剂阶段工作，具体职责包括： (1) 负责制剂项目的研发，收集、调研项目资料； (2) 负责制定制剂项目研究方案，包括新型制剂处方、工艺的筛选和确定，建立质量评价方法； (3) 原始记录和申报资料的撰写，并根据新药开发模式及国家新药开发相关法规，撰写申报资料； (4) 根据项目实施规划进行小试试验和中试实验； (5) 负责指导中试/试生产、工艺转移及相关工艺规程的撰写等，配合现场核查； (6) 实验室的日常运作及维护；
植化部	主要负责公司药物研发植物化学阶段工作，具体职责包括： (1) 负责承担新药研究工作，按照药品注册管理要求进行设计试验方案及实验室研究工作，包括设计优化中药有效成分分离方案、实施和中药单体的结构鉴定图谱解析； (2) 完成小试，中试及放大生产； (3) 完成规范的研究报告及数据整理；参与撰写工艺研究项目的研究报告，新药申报等工作； (4) 进行日常仪器维护，及时做好实验室仪器的校正、保养工作。
注册部	主要负责公司药物研发注册阶段工作，具体职责包括： (1) 负责药品研究过程的规范性监督工作与药品注册申报资料的最终审核工作；

部门名称	主要职责
	(2) 参与各项目的研究情况检查工作，药品注册研制现场核查/生产现场检查的组织、协调、跟踪等工作； (3) 组织开展国内外药品市场调研与分析工作组织收集药品注册信息，向各相关部门提供注册信息支持； (4) 负责组织公司数据库的管理与维护工作，专利文本的最终审查及申报工作； (5) 参与公司研发部的重要文件撰写，重要文献的检索与资料翻译工作，做好药品注册相关资料的收集与归档；根据药品注册相关法规撰写申报资料； (6) 负责药理毒理研究、样品外协检测的联络、沟通、督促协调等工作。

## (二) 主要业务流程

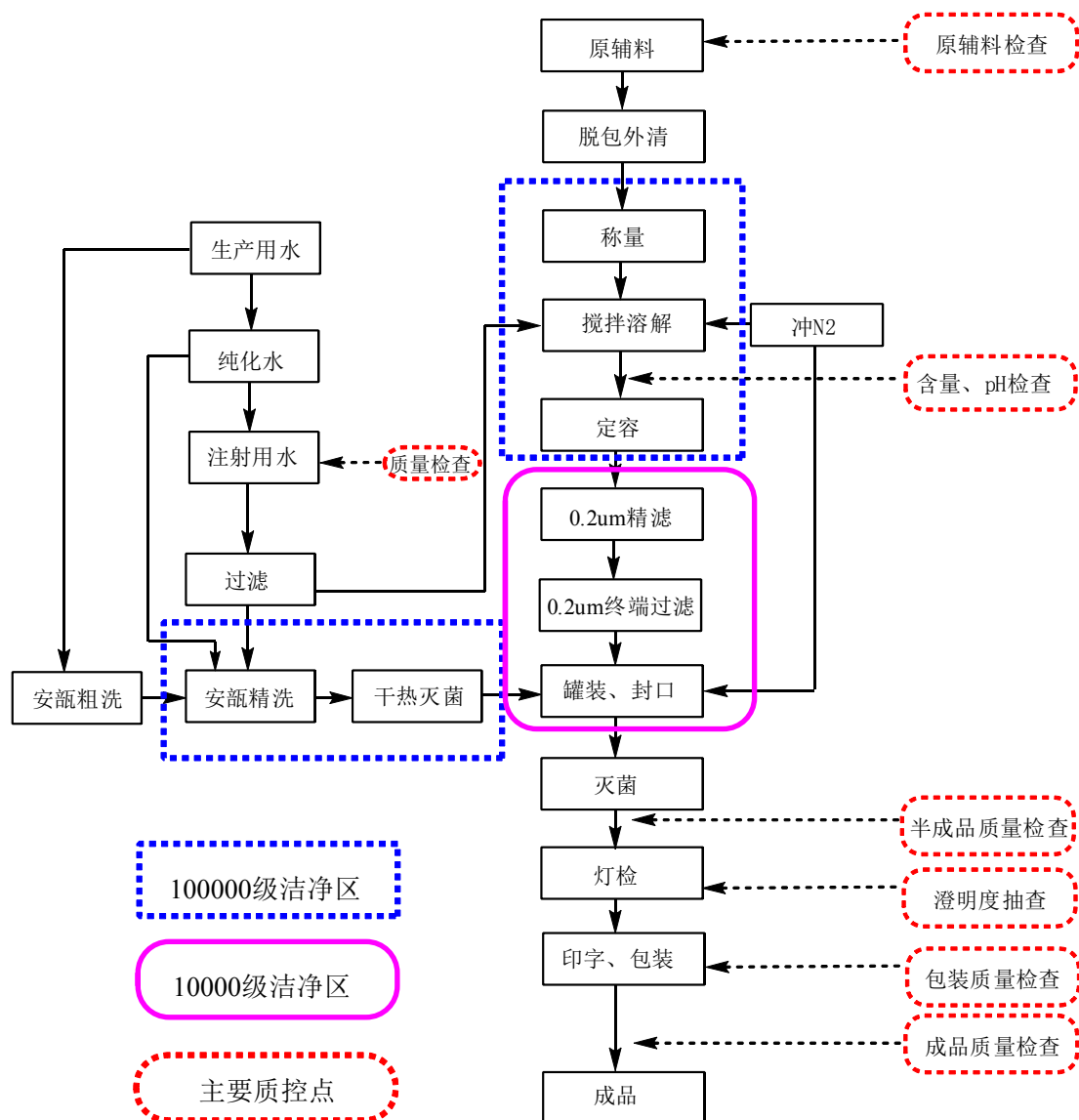
### 1、新药研发流程

公司新药研发具体流程如下：



### 2、药物生产流程

公司 SPT-07A 产品已进入中试阶段，生产工艺基本成型，生产流程如下：



### 3、采购流程

公司的物资采购由综合部统一负责，并报常务副总经理审批。具体的采购流程为：

- (1) 物资的需求部门将采购申请表和收集到的调研信息报公司综合部；
- (2) 综合部会对候选供应商进行资质评审并为之进行价格商谈，将最终确定的供应商向常务副总经理报批；
- (3) 审批通过后，公司与其签订合同；
- (4) 公司相关人员会对合同约定的交货事项进行跟踪，并最终保证物资的验收和检测工作。

公司的物资采购严格按照相关国家质量、安全规范的要求，并经过公司专家的综合评审。公司未来产品上市后，将设立生产运行部，负责生产物料的采购。

#### 4、产品销售流程

目前公司产品尚未上市。未来产品上市后，公司将采取代理商模式进行销售。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）产品和服务使用的主要技术

公司坚持自主研发，经过多年的技术积累，已经建立了新药孵化技术平台可进行先导化合物的筛选、初步的药理毒理研究、合成（化学合成和生物合成）研究、制剂研究等。

##### 1、糖组学技术平台

糖组学是研究糖链组成及其功能研究的新学科。糖类参与了炎症和自身免疫疾病、老化、癌细胞的异常增殖和转移、病原体感染等生理和病理过程。而研究糖类（糖链和多糖）及其衍生物的结构、功能与生物合成的糖生物学在目前的后基因组时代将发挥重要作用，糖生物工程是继基因工程、蛋白质工程之后最引人注目的生物技术新领域，在医药、农业、能源、环保、材料等领域有广泛的应用潜力。

1988年英国牛津大学的 Raymond Dwek 教授在《生化年评（Annual Review of Biochemistry）》中发表了题为 Glycobiology 的综述，标志着糖生物学的诞生。过去几十年，核酸、蛋白质研究领域的发展突飞猛进，与此形成鲜明对比的是，糖生物学研究领域发展相对缓慢，也未获得足够的重视，但是，在目前的后基因组时代，越来越多的研究发现，多糖在细胞信号转导、免疫应答和发育等各方面发挥着重要作用，能更深入、全面地了解生命活动。近年来，糖生物学又重新受到重视，论文量逐年增长。国内外学者相继指出“糖生物学的时代来临”、“糖生物学将是继蛋白质和核酸研究后探索生命奥秘的第三个里程碑”。国际上各地区早在十几年前就开始了糖组学研究，日本 1991 年投资百亿日元实施了“糖工程



前沿计划”；2002年印度多个机构开展糖生物学研究，其中一部分机构开展糖生物学基础研究，另一部分开展糖生物学应用研究。

糖生物学在后基因组时代的重要性将日益凸显。分析国际组织及各国糖生物学计划发现，美国重点布局功能糖组研究、糖生物学工具的开发，以及将糖生物学知识应用于健康领域；日本重点布局糖工程；欧盟不仅重点关注糖生物学研究工具开发，还重视将多糖研究成果应用于医疗、健康领域，以及多糖在新材料等工业领域的应用；印度的糖生物学研究与本国重要疾病的国情相结合。美国、欧盟和日本都构建大型的糖生物学数据库，建立了相关交流平台。

我国于1994年在复旦大学建立了卫生部糖复合物重点实验室，并于2007年在山东大学成立国家糖生物技术研究中心，2011年在江南大学成立教育部糖化学与生物技术重点实验室。近年来我国通过“国家重点基础研究发展计划（973计划）”、“国家高技术研究发展计划（863计划）”、“重大新药创制”科技重大专项等计划加大了对糖生物学研究的支持力度。

公司参加了“重大新药创制”的研究。运用糖组学技术，形成独立的化合物筛选平台，在脑卒中、肿瘤和免疫性疾病方面有独特的见解和成果。

## 2、天然化合物库

公司自筹备至今，已有十年时间，在中药复方库研究化合物分离、纯化、合成等方面具有一定的积累，建立了一个拥有十几万个化合物的化合物库。包括内源性的合成和修饰物，和天然植物、昆虫、动物及其共生菌的天然产物。该化合物库来源于天然产物，药效作用机制明确，用药安全。

## 3、制剂技术

公司制剂研发团队结构合理，既有制剂理论基础扎实的研发型人才，又有大生产经验丰富的技术型人才，可以实现从小试向大生产的无缝转移。公司拥有自己的经验处方库，可以高效推进制剂处方研究工作。

## 4、新药评价和注册能力

公司注册团队实力雄厚，经验丰富。既有在大型药企从事注册管理25年以上的资深注册专员，又有在药监部门专事药品注册管理退休的注册顾问。精通药

品注册管理法规政策与注册路径，注册成功的产品涵盖中药、化药、生物制品等 100 多个产品。

## （二）主要产品技术特点

公司的主要运用糖组学筛选技术和天然产物化合物库的结合，筛选出在肿瘤，脑卒中，免疫性疾病和抗病毒方面具有潜力的大品种。公司 SPT-07A 是从天然药物中提取分离的小分子单体化合物，其有效性和安全性已经有上千年的临床基础，这是该药不同于依达拉奉和丁苯酞等化药的地方。SPT-07A 能显著改善局灶性缺血再灌注脑损伤、局灶性永久脑缺血损伤和全脑缺血再灌注损伤的神经缺陷症状及脑梗死面积（大鼠 MCAO 脑缺血再灌注模型）；SPT-07A 可以防治急性脑缺血，延缓脑卒中的发生的时间，对脑卒中复发的具有预防作用。

## （三）主要生产设备、房屋建筑物

### 1、主要设备

截至 2015 年 1 月 31 日，公司拥有的主要固定资产为机器设备、办公设备等。具体情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
机器设备	2,402,380.34	1,095,118.54	1,307,261.80	54.42%
运输设备	253,404.60	216,984.37	36,420.20	14.37%
办公设备及其他	88,291.50	70,039.48	18,252.00	20.67%
<b>合计</b>	<b>2,744,076.44</b>	<b>1,382,142.39</b>	<b>1,361,934.05</b>	<b>49.63%</b>

### 2、房屋租赁情况

2013 年 8 月 16 日，公司与苏州工业园区娄葑东坊经济发展有限公司签订《房屋租赁合同》，约定从 2013 年 11 月起承租由苏州工业园区娄葑东坊经济发展有限公司运营的位于苏州工业园区华云路 1 号东坊产业园 C 区 5 号房五楼北侧的办公室作为研发及办公场所使用，房屋面积为 1100 平米，租赁期五年。2013 年 8 月 28 日至 2013 年 11 月 27 日，免收租赁费；2013 年 11 月 28 日至 2015 年 11 月 27 日，租赁费按 15 元/平方米/月收取；2015 年 11 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日，租赁费按 30 元/平方米/月收取。

#### （四）主要无形资产

##### 1、专利

公司已经取得和正在申请中的专利如下所示：

专利名称	专利类型	申请日期	申请号	专利权人	状态
脑缺血保护用化合物及制备方法	发明专利	2011.03.18	201110065609.3	公司	已取得
蓝萆甲素衍生物及其制备方法和应用	发明专利	2015.03.26	201510138029.0	公司	申请中
二甲氨基蓝萆甲素盐酸盐晶型	发明专利	2015.03.26	201510138028.6	公司	申请中
阿魏酸冰片脂的合成和应用	发明专利	2015.05.13	201510243181.5	公司	申请中
阿魏酸右旋冰片脂晶型	发明专利	2015.05.13	201510242614.5	公司	申请中
阿魏酸冰片脂注射剂	发明专利	2015.05.13	201510242496.8	公司	申请中
蓝萆甲素衍生物及其药学上可接受的盐的剂型	发明专利	2015.05.13	201510243692.7	公司	申请中

上述已经取得的专利“脑缺血保护用化合物及制备方法”为原始取得。

##### 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司新药尚未上市，公司尚未拥有任何商标。

##### 3、国际域名

公司注册国际域名 healthcrc.com，注册时间 2009 年 9 月 10 日，到期时间 2015 年 9 月 10 日。

#### （五）业务许可资格与特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不涉及任何特殊业务许可及需获得特定资质的事项。根据法律法规和行业监督部门相关规定的要求，公司现在及未来业务的各个环节应分别获得的资质、许可或荣誉如下：

1、目前阶段，公司处于药物研发阶段，均属于一般经营项目，无需取得行政许可或者获得相关资质。具体而言，公司不对外提供涉及到对药品非临床安全性评价的技术服务，无需通过“药物非临床研究质量管理规范”（简称 GLP）认证并获得 GLP 证书；公司不提供药品临床研究服务，无需通过“药物临床试验质量管理规范”（简称 GCP）认证并获得 GCP 证书。

2、未来，公司新药获批和生产阶段需要获得以下资质或许可：（1）药品生产许可证；（2）药品生产批件；（3）通过“药品生产质量管理规范”（简称 GMP）认证并获得 GMP 证书。由于公司所有在研产品均处于临床研究申请阶段或临床前研究阶段，因此尚未申请上述资质或许可。公司将随着在研品种的不断推进以及产业化基地投入运行后，逐步申请上述资质和许可。

3、截至本说明书签署之日，公司获得的荣誉情况如下：

资质名称	相关法规	具体内容
《江苏省科技型中小企业》	《江苏省科技型中小企业备案暂行办法》（江苏省科技厅，苏科高（2012）402号，2012年12月14日）	贯彻落实省政府《关于加快促进科技和金融结合的意见》（苏政发（2012）79号）精神，进一步明确科技金融相关政策的扶持对象，加强科技型中小企业培育和备案工作。
《江苏省民营科技企业》	《江苏省发展民营科技企业条例》（江苏人大，1999年4月1日）	促进私营个体经济更快地发展，促进民营科技企业不断发展壮大。
《苏州市内资研发机构》	《苏州市人民政府关于鼓励和吸引国（境）内外研发机构的意见》（苏州科技局，苏府（2003）168号，2003年10月21日）	鼓励和吸引国（境）内外组织和个人在我市设立研发机构，促进技术创新，提高自主创新能力，推进我市“三足鼎立”的形成及外向型经济的“生根”战略，加快把苏州建设成为国际新兴科技城市。

## （六）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署日，公司在职员工数为 22 人，大部分员工均由医药或者化学背景。员工专业结构、学历结构、年龄构成等情况分别如下：

类别	细分类别	员工数目	占比（%）
年龄构成	30 岁以下	9	40.9
	30 岁至 40 岁	7	31.8
	40 岁至 50 岁	1	4.6
	50 岁以上	5	22.7
学历构成	本科及以上学历	18	81.8
	专科	0	0

	专科以下	4	18.2
专业构成	管理人员	3	13.6
	研发人员	13	59.2
	行政人员	3	13.6
	财务会计人员	3	13.6

## 2、主要核心业务人员情况

公司的主要核心业务人员为李云森、邓世平、李勇、刘乾、魏中原、曹宇。

李云森先生，详见上文“第一节 基本情况 六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事”。

邓世平先生，详见上文“第一节 基本情况 六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事”。

李勇先生，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西北农林科技大学微生物学专业，研究生学历，硕士学位。2009年9月至2011年11月任公司植化及制剂研究员。2011年12月至2014年9月任公司研发主管。2014年10月至今任公司植化主任、总经理助理，未持有公司股份。

刘乾先生，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于沈阳药科大学药物化学专业，研究生学历，硕士学位。2010年7月至2011年7月任江苏豪森医药研究院研究员。2011年7月至今任公司肿瘤研究中心合成研究室主任，未持有公司股份。

魏中元先生，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长春中医药大学中药学专业，研究生学历，硕士学位，执业药师。2010年7月至2011年8月就职于吉林博大伟业制药有限公司。2011年8月至2013年3月就职于浙江九旭药业有限公司。2013年4月至今任公司制剂室主任，未持有公司股份。

曹宇先生，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津科技大学微生物与生化药学专业，研究生学历，硕士学位。2010年7月至2012年9月任江苏康缘药业股份有限公司研究院助理研究员。2012年9月至2015年3月任公司分析室主任，未持有公司股份。

报告期内，公司主要核心业务人员未发生变动。

## 四、与业务相关的情况

### (一) 报告期内各期主要产品或服务的销售收入及客户情况

#### 1、报告期内公司主营业务收入情况

报告期内，2013年度、2014年度及2015年1月公司的主营业务收入情况如下：

单位：元

产品类别	2015年1月	2014年度	2013年度
主营业务收入	-	-	-
其他业务收入	-	15,000.00	-
营业收入合计	-	15,000.00	-

2014年，公司营业收入为1.5万元，系其他业务收入，公司SPT-07A等主要产品尚未上市，未实现主营业务收入。公司的其他业务收入系为关联方武汉同济现代医药科技股份有限公司针对“丙酸倍氯米松气雾剂”稳定性研究的技术服务收入。

#### 2、报告期内公司客户情况

公司目前主要产品SPT-07A仍未实现销售收入。

### (二) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源及前五名供应商情况

#### 1、公司生产消耗的原材料、能源情况

报告期内，公司采购的主要原材料包括试剂耗材：甲醇、乙腈、95乙醇，二氯甲烷、乙酸乙酯等；仪器：高效液相色谱仪、气相色谱仪等；动物实验：药代药效、安全性评价等实验；消耗能源主要是电力。公司报告期内采购的原料、能源情况如下表：

单位：元

时间	2015年1月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
试剂耗材	80,318.53	6.61	131,510.18	28.51	191,987.20	8.10

	2015年1月		2014年		2013年	
仪器	-	-	222,770.00	48.29	356,499.00	15.04
水费	157.50	0.01	2,016.00	0.44	1,120.00	0.04
电费	4,980.00	0.41	40,000.00	8.67	71,083.91	3.00
动物实验	1,130,080.00	92.97	65,000.00	14.09	1,750,000.00	73.82
合计	<b>1,215,536.03</b>	<b>100%</b>	<b>461,296.18</b>	<b>100.00</b>	<b>2,370,690.11</b>	<b>100.00</b>

## 2、报告期内前五大供应商采购情况

2015年1月公司前五大供应商：

单位：元

供应商名称	采购标的	采购金额	占采购总额的比例 (%)
成都华西海圻医药科技有限公司	动物实验	867,000.00	71.33
南京医科大学	动物实验	250,000.00	20.57
上海仪涛生物仪器有限公司	试剂耗材	45,040.00	3.71
南京腾威酒业有限公司	试剂耗材	25,900.00	2.13
苏州市联统仪器仪表试剂有限公司	试剂耗材	2,878.00	0.24
合计	—	<b>1,190,818.00</b>	<b>97.98</b>

2015年1月动物实验采购金额较高的原因，主要是由于公司于2015年1月与成都华西海圻医药科技有限公司和南京医科大学签订了《技术委托合同》，委托成都华西海圻医药科技有限公司和南京医科大学进行SPT-07A临床前安全性研究实验和SPT-07A临床前主要药效学研究和药理机制研究实验。

按照《技术委托合同》约定，公司在签订合同的两周内需要向成都华西海圻医药科技有限公司和南京医科大学支付86.70万元和25.00万元，作为首期的研究开发经费和采购试样品的费用。

2014年公司前五大供应商：

单位：元

供应商名称	采购标的	采购金额	占采购总额的比例 (%)
上海敏栋机电设备有限公司	仪器	176,570.00	41.04
中国药科大学	动物实验	65,000.00	15.11

供应商名称	采购标的	采购金额	占采购总额的比例 (%)
苏州天合生物制药技术有限公司	紫外分光光度仪	37,000.00	8.60
苏州市联统仪器仪表试剂有限公司	试剂耗材	26,183.10	6.09
上海仪涛生物仪器有限公司	试剂耗材	22,520.00	5.23
<b>合 计</b>	<b>—</b>	<b>327,273.10</b>	<b>76.07</b>

2013 年公司前五大供应商：

单位：元

供应商名称	采购标的	采购金额	占采购总额的比例%
苏州西山中科药物研究开发有限公司	动物实验	870,000.00	37.67
第二军医大学	动物实验	500,000.00	21.65
中国药科大学	动物实验	380,000.00	16.45
苏州科易泰生物科技有限公司	高效液相、 气相色谱仪	355,000.00	15.37
上海仪涛生物仪器有限公司	试剂耗材	45,040.00	1.95
<b>合 计</b>		<b>2,150,040.00</b>	<b>93.09</b>

### (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司的重大业务合同包括技术开发或服务协议、销售合同、采购合同等。公司报告期内的重大业务不存在纠纷情况。

#### 1、公司签署的重大合同

报告期内，公司的重大业务合同情况如下：

合同类型	合同名称	合同内容	相对方	金额（元）	签订日期	执行情况
采购合同	采购合同	气相色谱仪等仪器设备	苏州科易泰生物技术有限公司	355,000	2013.03.28	履行完毕
	采购合同	试剂	上海仪涛生物仪器有限公司	45,040	2015.01.06	履行完毕
	采购合同	试剂	上海仪涛生物仪器有限公司	22,520	2014.10.24	履行完毕
	采购合同	紫外分光光度计	苏州天合生物制药技术有限公司	37,000	2013.10.17	履行完毕
	采购合同	Isolera One 快速纯化系统	上海敏栋机电设备有限公司	176,570.00	2014.12.22	履行完毕
	采购合同	试剂（酒精）	南京腾威酒业有	25,900	2015.01.27	履行完毕



合同类型	合同名称	合同内容	相对方	金额(元)	签订日期	执行情况
			限公司			
	——	试剂	上海仪涛生物仪器有限公司	45,040	2013.11.07	履行完毕
	《技术开发(委托)合同》	SPT-07B 和 GH02-DMA.HCL 动物药代动力学预试研究	中国药科大学	85,000	2014.07	已履行完毕
	《技术开发(委托)合同》	SPT-07A 动物药代动力学研究	中国药科大学	700,000	2013.03	正在履行
	《技术开发(委托)合同》	SPT-07A 抗急性心肌缺血和急性脑缺血的非临床药效学研究	中国人民解放军第二军医大学	800,000	2013.03.15	正在履行
	《技术委托合同》	SPT-07A 临床前主要药效学研究和药理机制初探	南京医科大学	500,000	2015.01.14	正在履行
	《技术开发合同》	应用系统代谢组学技术探讨候选药物分子的作用及机制研究	苏州大学	600,000	2015.01.05	正在履行
	《技术委托合同》	SPT-07A 临床前安全性研究	成都华西海圻医药科技有限公司	2,890,000	2015.01.05	正在履行
	《产品购销合同》	Sephadex-25	南京市白下区感叹号生物技术中心	33,300	2015.03.20	已履行完毕
	《购销合同》	裸鼠	无锡市惠山江南实验动物场	50,000	2015.05.25	已履行完毕
	《购销合同》	自动电位滴定仪	苏州欧赛仪器仪表有限公司	23300	2015.06.08	已履行完毕
	《购买合同》	SPT-07A 试验材料	南京市雨花台区茂源生物试剂销售中心	89,000	2015.06.10	已履行完毕
	《购销合同》	岛津 LC-2030C 液相色谱仪	苏州普今生物科技有限公司	240,000	2015.03.25	已履行完毕
销售合同	《技术开发(合作)合同》	丙酸倍氯米松气雾剂稳定性研究	武汉同济现代医药科技股份有限公司	15,000	2013.10	已履行完毕
合作开发	《技术开发合同》	SPT-07 项目	上海海欣医药有限公司	3,000,000	2013.07.31	正在履行
	《技术开发(委托)合同》	开发治疗急性心脑缺血的一类新	上海文耀医药科技有限公司	3,000,000	2013.08.01	正在履行

合同类型	合同名称	合同内容	相对方	金额（元）	签订日期	执行情况
		药 SPT-07A				

2013年7月31日，沪云有限与上海海欣签订《技术开发合同》合作开发一类新药SPT-07，约定公司SPT-07项目获得国家药监局核发的临床批件后十日内，上海海欣将注入资金人民币300.00万元，注入资金占该项目的15%<sup>2</sup>。

2013年8月1日，沪云有限与上海文耀签订《技术开发（委托）合同》约定共同研发《开发治疗急性心脑血管的一类新药SPT-07A》项目。上海文耀在该项目获取国家药监局核发的临床批件前注入资金300万元，占该项目15%<sup>3</sup>。

#### （四）公司业务的安全生产及环境保护情况

##### 1、公司的安全生产情况

公司实验室使用少量有毒试剂（主要是丙酮、乙醚、三氯甲烷、盐酸、硫酸等），公司已经在江苏省苏州市公安局备案登记后购买，且在危险化学品监督管理系统登记并通过审核。

由于公司业务不属于《危险化学品安全使用许可适用行业目录》规定的行业，公司无需取得危险化学品安全使用许可证。公司不是危险化学品的生产和经营单位，因此无需获取得危险化学品的生产许可证或者危险化学品经营许可证。

公司经营行为符合《安全生产法》等相关法律法规的规定。

##### 2、公司环境保护情况

2013年11月，公司将实验办公场所由苏州工业园区星湖街218号生物纳米科技园A3楼203-204室搬迁到苏州工业园区华云路1号东坊产业园C区5号楼5楼北侧。公司已经按要求向主管环保机关办理环评及环保验收手续，并获得环评及环保验收批复。公司已经在该场所开展研发活动，公司经营行为符合《环境保护法》及相关环境保护法规的规定。

公司对试验废物的处理方式主要有以下两种：（1）对属于危险废物的工业废物，公司委托具有危险废物经验资质的昆山城东化工有限公司有限公司、苏州市

<sup>2</sup>占该项目的15%主要是指：（1）如项目取得相应临床批件后，甲方决定将该等临床批件转让给其他第三方，则乙方有权享有该等转让收益的15%；（2）如项目取得相应临床批件后，甲方决定不将该等临床批件转让给其他第三方，而选择自行经营至新药上市，则乙方有权享有该等新药上市销售后收益的15%。

<sup>3</sup>占该项目的15%同2。

通林运输有限公司进行回收处理；(2) 对不处于危险废物的其他废物以及生活垃圾，公司委托苏州环境卫生管理处进行回收处置。

### (五) 公司的产品质量及药品安全的控制措施

公司按照相关国家质量及安全规范的要求，制定了公司产品质量及药品安全的控制措施。

#### 1、公司产品质量的控制措施

##### (1) 硬件建设

硬件建设包括厂房、设备和检验仪器、生产环境和生产工艺方面。药品质量在生产过程中受到的干预最多，要求有精湛和熟练的生产工艺，无菌稳定的生产环境，先进高效的生产设备。并要求专业人员对生产环境时刻监控，保证生产环境符合生产标准。对生产设备进行定期的维护，对生产工艺不断进行改造升级，确保药品质量符合国家药品生产质量标准。公司已在规划GMP生产线的建设，目前正处于选址阶段。

##### (2) 软件管理

软件管理包括检验操作规程、质量检验记录、生产操作规范、生产批记录、销售记录、职工培训计划等等。药品生产过程中的管理者、生产者、相关特殊技能人员要严格按照相关管理制度进行生产管理和执行。加强生产过程中各岗位人员的职业水平、职业道德责任心。

##### (3) 药品自身方面的因素

药品的自身因素是和药品的原材料有关。为了保证药品质量必须在原材料的选择供应上严格控制。严格遵守原材料采购流程。

##### (4) 物流方面的因素

药品在生产、运输、储存等环节中会遇到各方面因素的干扰，包括温度、湿度、撞击、重量等。公司未来将对药品物流要求设立严格的规则制度及准则，并严格落实执行。

#### 2、公司药品安全的控制措施

### (1) 构建科学的药品评价体系

加强药品注册管理法规建设，制订药物研究开发技术指导原则。根据我国《药物非临床试验质量管理规范》和《药物临床试验质量管理规范》，开展药品评价技术方法学研究，强化和规范创新药物与进口药物的安全性评价技术。强化药品标准管理，实施“提高国家药品标准行动计划”。建立完善生物技术产品科学评价体系。完善药用辅料和直接接触药品的包装材料和容器的国家标准体系。

### (2) 加强药品生产质量监管

依据产品生产标准及相关法律法规，完善《药品生产质量管理规范》认证制度，强化药品生产的动态监管，保证药品生产质量；依据《医疗机构制剂配制质量管理规范》；加强中药源头监管，进一步完善《中药材生产质量管理规范》实施管理体系，推行《中药材生产质量管理规范》，保证中药材生产质量；加强对药用辅料和直接接触药品的包装材料和容器的监管。

### (3) 完善上市后药品监管体系

完善药品不良反应监测网络，规范药品不良反应和报告监测制度，强化药品不良反应报告责任。依据《药品再评价管理办法》，制订配套的技术规范与指南，对已上市药品分期分批开展再评价研究。建立并完善上市后药品监测、预警、应急、撤市、淘汰的风险管理长效机制。加强药品不良反应监测机构建设，完善药品不良反应监测体系，提高市（地）、县级药品不良反应监测能力。进一步完善处方药与非处方药分类管理制度，规范药品包装和说明书。

### (4) 完善药品检验体系建设

规范各级药品检验机构职能；合理配置药品检验资源；加强药品检验检测方法研究，搭建药检系统技术平台，普及快速检测技术；建立与完善药品技术检验信息管理和数据交换系统；完善送检、抽检、批批检相结合的药检制度，监督药品抽验机制，提高药品抽验资金的使用效率。

## 五、公司商业模式

公司系一家专注于创新药物研发、生产和销售的高科技制药公司。公司拥有糖组学筛选、药理毒理、药物化学、药物制剂、药物分析、临床医学、生物统计等核心技术平台，进行药物研发。公司于 2008 年 7 月在苏州纳米园区成立，截至目前已经完成多项产品的筛选及成药性研究等研究工作，公司未来将建设制剂生产及中试基地，该产业化基地需要配备先进的科研仪器和生产设备，从而使公司具备从科研开发、分析检验到规模化生产所需要的多种技术力量和能力。目前，公司现有待上市产品 SPT-07A，是脑卒中治疗药物，可中等程度调控  $\gamma$ -氨基丁酸受体，抑制炎症因子分泌，对脑卒中具有神经保护作用。公司未来计划采用区域分销和总代理制相结合的销售模式，以 SPT-07A 药品的销售收入为主要收入来源。

## 六、公司所处行业情况

### （一）所处行业

按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 C27 类：医药制造业。按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 C2720 化学药品制剂制造类：医药制造业——化学药品制剂制造。公司主要是通过自主开发创新药物，进行新药的研发、生产和销售等业务，属于医药制造业。

### （二）行业发展现状

#### 1、新药研发行业发展概况

从新化合物的发现到新药成功上市的过程通常被称为新药研发。新药研发是一项系统的技术创新工程，其通过试验不断改进药物性能，并证明该药物的有效性和安全性，同时经过严格的科学审查，最后取得发给的允许上市的证明文件。从完整意义上说，新药的研发过程需要历经“药物发现”、“药物临床前研究”及“药物临床研究”三个阶段。通常，“药物临床前研究”及“药物临床研究”这两个研究阶段又被统称为“开发阶段”，这三个阶段的工作相互关联并且各有侧重点。

全球新药研发整体规模稳定略有增长。从 2000 年以来，全球在研药物市场

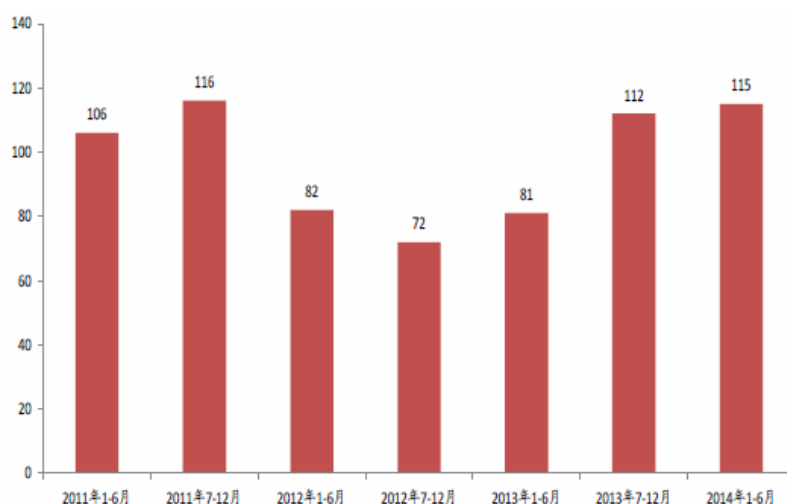
规模一直保持逐步增长的态势。2012 年全球在研药物市场规模同比增长了 7.6%，2011~2012 年出现的这种增长势头仍在持续。全球在研药物项目数量从 2001 年的 5,995 个增长至 2013 年的 10,479 个，年均增长率达 4.76%。预计未来几年不会出现显著的变化。

药物研发重心随着世界疾病谱也发生变化。七八十年代主要研发重心为感染性疾病、消化系统疾病、高血压，九十年代后主要集中在高血压、糖尿病、抑郁症，而如今因为环境的恶化以及人口老龄化问题，药物研发的重心主要集中在肿瘤、慢性病和老年疾病。

中国创新药研发的时机逐步走向成熟，有望逐步成为全球药物创新中心，中药资源将成为创新药物重要来源。我国未来药物黄金十年将从仿制药向创新药转变，而现代化的药物筛选技术将从根本上加快我国药物创新的进程，促进我国药物研究从仿制向创新的根本转变。其中，除了国家政策法规的支持，还有大量海外留学者回归，国内 CRO\CMO 市场的兴起等多因素，促进国内创新药快速发展。2012 年，2013 年，2014 年中国 CDE 新增受理号分别为 7,083 个，7,630 个，8,874 个，2014 年增幅 16.3%，明显高于 2013 年增幅 7.7%；其中 2014 年化学制剂新增受理号 6,249 个，比 2013 年 5,249 个增长 19%，而 2013 年化学制剂新增受理号同比增长仅 3%。此外，一类化药新增申请临床 173 个，申请生产 7 个；而 2014 年获批生产批件一类新药 15 个，获得临床批件的一类新药 51 个。

**2011-2014 国内获批化学新药数量（包括一、二、三类药物）**

单位：个



数据来源：Wind

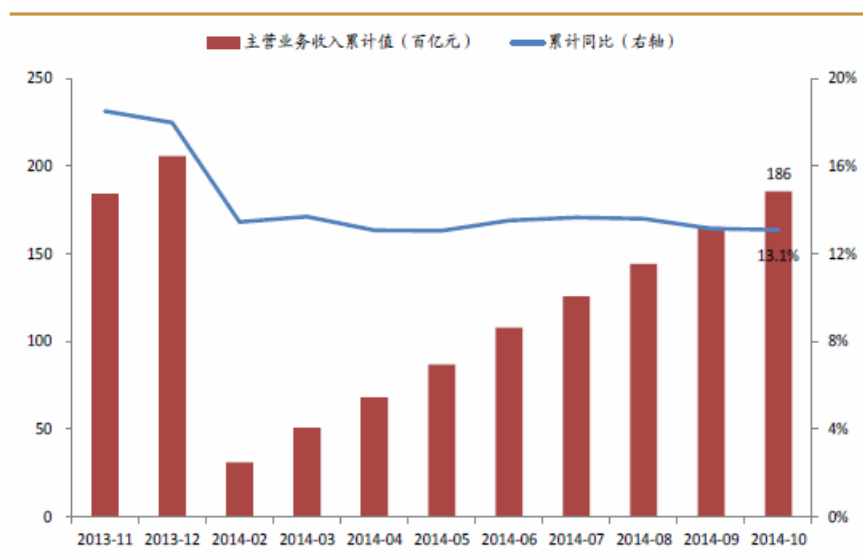
## 2、新药研发行业发展前景

### (1) 医药行业前景

随着世界财富的增长和人口的老龄化，人们对健康的重视程度和支付能力会不断提高，而已有药物还远远不能满足社会的需求。现在已知的大约 7000 种罕见病只有 350 个批准的治疗药物，即使癌症、糖尿病、阿尔茨海默症等现代大众疾病也仍然缺乏有效的治疗手段。药物消费只占整个医疗产业的十分之一左右，已经近万亿美元的世界药物市场仍有很大增长空间，全球药物市场预计在 2015 年首次突破 1 万亿美元。

截止至 2014 年 10 月，医药制造业累计主营业务收入为 18,576 亿，同比增长 13.1%（较前 9 月累计数据下降 0.1 个百分点）；而医药制造业前 10 月的累计主营业务成本为 13,318 亿，同比增长 13.7%，医药制造业增速呈现减缓趋势。

## 医药制造业主营业务收入与同比增长趋势



数据来源：Wind

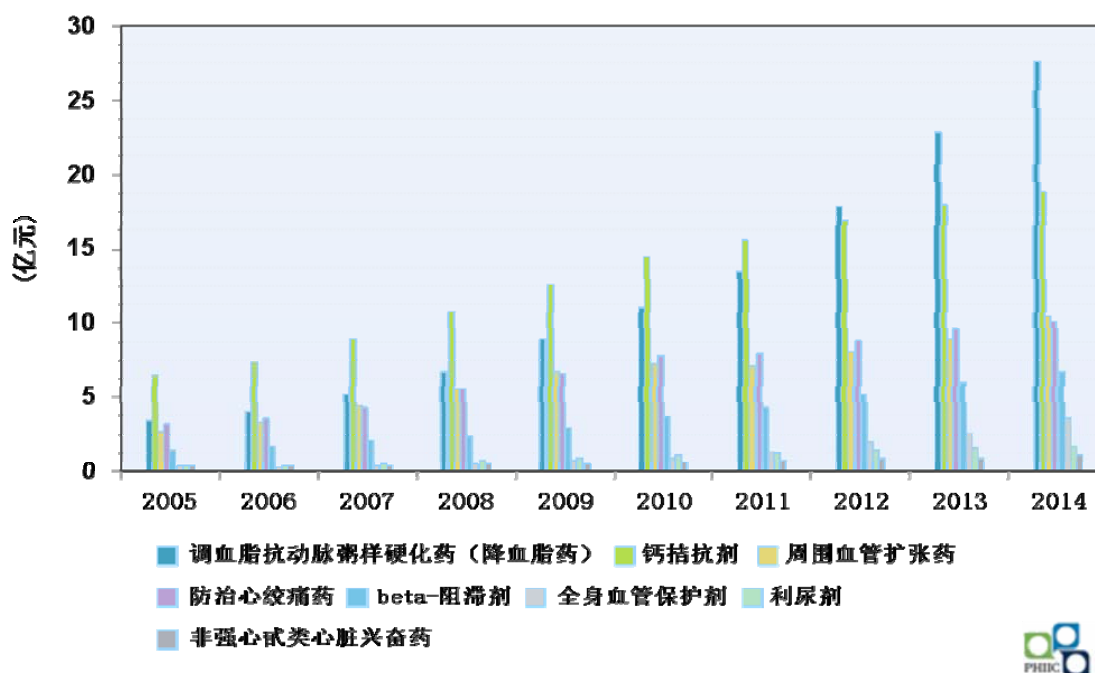
新药研发是人类最复杂的智力活动之一，也是衡量一个国家综合科技实力和大规模组织社会资源能力的一个重要标志。我国要达到上述目标，必须在新药研发能力有大幅度的提升，高端工业具有重要战略意义。

## (2) 心脑血管药物发展前景

流行病学统计数据表明，我国脑卒中患病率已由上世纪 80 年代的 0.27% 迅猛增长到 2012 年的 1.82%，近 5 年来，全国全人口脑卒中标化发病率年增长率为 13.19%，高危人群的发病率为 14.01%。2013 年国内心脑血管药市场规模已达到 2,471 亿元，同比增长 14.6%。目前，国内心脑血管疾病在所有的疾病类别中，是发病率较高，治疗难度较大的一种疾病类型，且随着人们生活方式的改变，这一表现显得更为突出。心脑血管疾病的年平均增长率(CAGR)18.57%。受我国居民生活水平的改善、生活方式的改变以及社会人口日趋老龄化的影响，心脑血管类疾病患病率的进一步上升，市场将继续扩容。据 IMS 数据，脑卒中急救用药依达拉奉 2013 年排名第一的吉林博大销售 6.48 亿元，先声东元销售额 6.03 亿元位居第二，吉林辉南长龙以 4.6 亿元，位居第三。



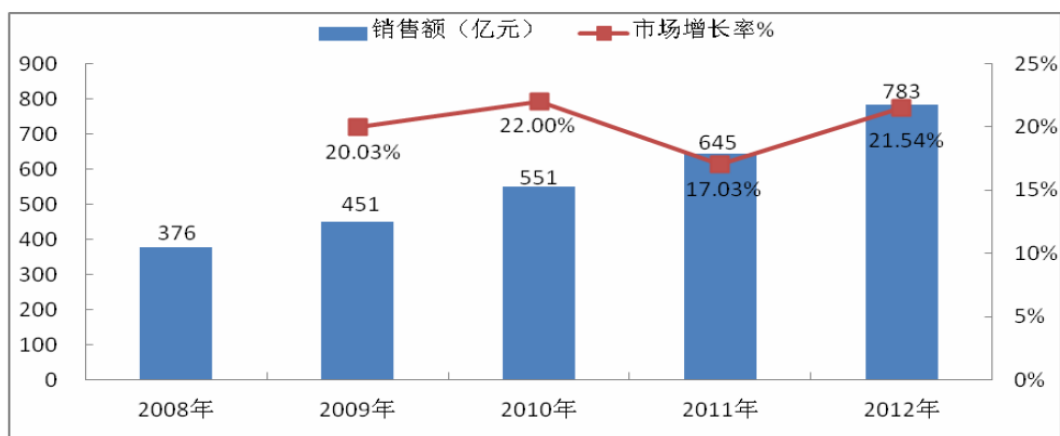
## 2005年-2014年心脑血管分类药物的市场情况



数据来源：PDB

心脑血管疾病中多数病种为长期慢性病，中成药在这方面的治疗具有独特的优势，因此，中成药在医院终端的心脑血管疾病用药中占据了重要地位，连续多年市场份额都在35%以上。近年来，随着对中药在疾病治疗方面优势的重新认识，在部分城市，中药已跃升为心脑血管疾病治疗的一线药物，中药制剂的比重也在稳步上升。2008-2012年间，我国心脑血管疾病中成药市场规模由376.14亿元增长到783亿元，年复合增长率为20.13%。2012年，我国心脑血管中成药市场规模783亿元，增长速度较快。业内预测数据表明，到2015年我国心血管、脑血管市场规模将分别达到530亿元和340亿。

## 心脑血管中成药用药市场规模及增长情况



数据来源：南方医药经济研究所

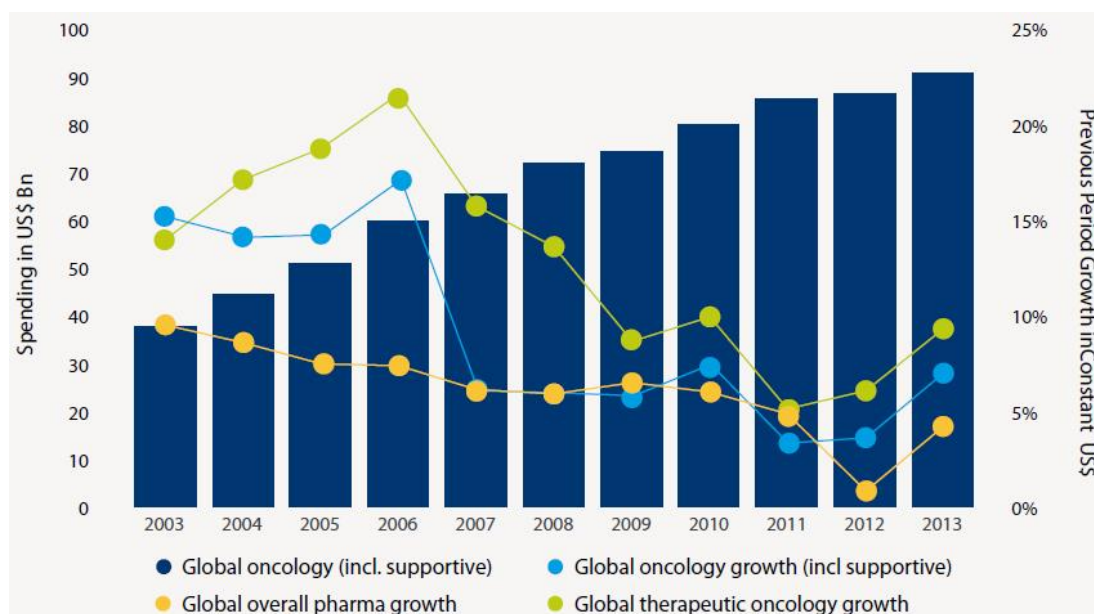
国内医药专家普遍认为：与西药制剂相比，中药制剂具有“多靶点、多效应”作用。中医理论认为，人体是一个整体，故活血化瘀类中药具有消除动脉粥样硬化斑块、疏通血管和加速血液循环等多种效果，故中药类心脑血管病制剂与作用单一的西药制剂相比更具优势。据《医药经济报》报道，2008年有5种植物提取物制剂已成为我国城市医院药物排行榜上领先的大类品种，分别是：银杏注射剂(代表品种有金纳多和银杏达莫)、丹参系列制剂(代表品种有：丹参酮注射液等)、灯盏花素注射液、葛根素注射液和三七皂苷(代表品种有血栓通和血塞通)。据中国医药商业协会的统计数字，上述5大类植物提取物制剂已占国内医院所有中药类心血管制剂总销售额的一半以上。

### (3) 肿瘤药物发展前景

2013年全球肿瘤药物市场规模为910亿美元（按出厂价计算），2008-2013年间的CAGR仅有5.4%，相比于2003-2008年间15%的年均增速，2008-2013年间增速较为平缓，主要原因在于该段时间肿瘤治疗领域获批重磅产品较少，而2003-2008年间受益于阿瓦斯汀、赫赛汀等重磅产品的推动，抗肿瘤药物市场增长迅速。

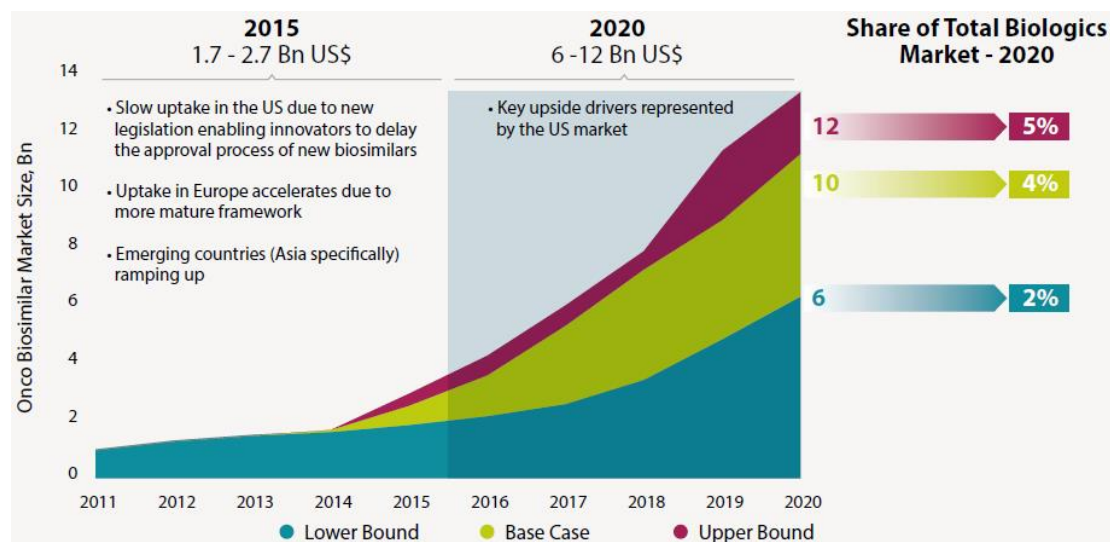
根据IMS的预测，2020年全球抗肿瘤生物仿制药市场在60-120亿美元之间，约占全球生物制品市场份额的2%-4%。从市场规模的角度看，美国将是全球最大的生物仿制药市场。

### 2003-2013 年全球肿瘤药物市场发展趋势



数据来源：IMS

### 2015-2020 全球抗肿瘤生物仿制药市场预测

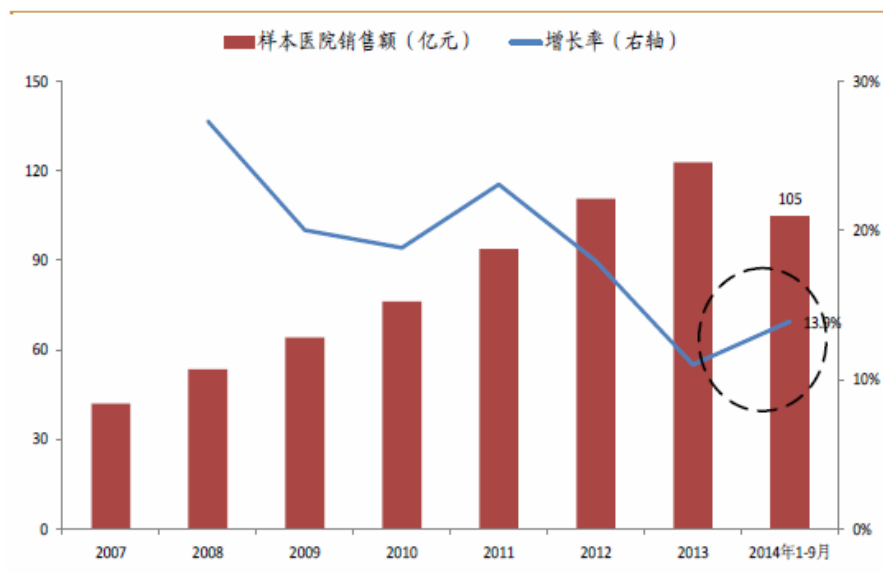


数据来源：IMS

我国的癌症发病率在过去 30 年增长了 80%，癌症已成为我国因疾病死亡的第一大死因。2010 年，国内 16 个重点城市样本医院抗肿瘤用药就达到了 78.8 亿元。到 2012 年，全球 8 大制药市场失去专利保护的药品产生约 1400 亿美元的销售额。各大药企都在着力研发新药，并购活动激烈。阿斯利康研发的易瑞沙（靶向抗肿瘤用药），每年全球销售额达到 60 亿美元，2007 年诺华（NVS）近 8 亿

美元的价格收购 Antisoma 公司 ASA404（临床 II 期阶段），2010 年赛诺非-安万特（Sanofi-Aventis）近 4 亿美元的价格收购江苏亚盛医药原创药物 AT-219。

### 样本医院肿瘤药物销售情况



数据来源：PDB

2012 年，PDB 样本医院国内抗肿瘤药物销售十强占抗肿瘤药总体市场 52% 份额，销售规模前 10 位中传统抗肿瘤药占据 8 席，靶向药物占据 2 个，利妥昔单抗和曲妥珠单抗分列第 7、10 位，反映出传统抗肿瘤药物在国内的主导地位，而全球 2012 销售前十强中 8 个是靶向药物。

从前十强药品各公司市场份额分析，每个药品的前三位公司份额呈垄断地位，其中紫杉醇前三位占据 74.7%、多西他赛 83.4%、培美曲塞 91.9%、奥沙利铂 81.8%，替吉奥 90.7%。抗肿瘤药物销售需要比较强的学术化推广能力和销售网络，未来市场将强者恒强。

2009 版国家医保目录抗肿瘤药物西药部分收录 87 种（未有靶向药物），包含了大部分临床常用的抗肿瘤药，涵盖了植物类、抗代谢、烷化剂、激素类、抗生素类、靶向类、其他类等所有类别，按作用机理分：①作用于 DNA 化学结构药物 31 种；②影响核酸合成药物 18 种；③作用于核酸转录药物 3 种；④作用于拓扑异构酶抑制剂 4 种；⑤干扰微管蛋白合成药物 12 种；⑥激素类药物 10 种；⑦其他类 8 种。

2012 年版国家基药目录首次增补抗肿瘤药，包括 26 个化药（2 个为辅助用药）和 1 个中药，涵盖了传统类别品种。

2012 年-2014 年国内样本医院抗肿瘤药物销售十强如下表所示：

单位：亿元

药物名	分类	2014 年	2013 年	2012 年
紫杉醇	植物类	13.88	12.06	11.44
多西他赛	植物类	10.26	10.35	10.49
培美曲塞	抗代谢	9.95	8.28	6.88
奥沙利铂	烷化剂	7.15	6.77	6.62
康艾	中药	7.77	6.79	5.70
卡培他滨	抗代谢	6.35	6.13	5.68
利妥昔单抗	靶向	7.15	6.27	5.35
吉西他滨	抗代谢	5.05	4.72	4.54
替吉奥	抗代谢	7.07	5.83	4.46
曲妥珠单抗	靶向	5.77	4.79	3.87

数据来源：PDB

#### （4）免疫性治疗药物

2011 年全球自我免疫疾病治疗市场是约 390 亿美元规模，之后以复合年成长率(CAGR)7.2%扩大，2016 年预计达到 550 亿美元。

治疗自身免疫性疾病的纯中药制剂“昆仙胶囊”，2008 年销售额超过 1 亿元，被国家中医药管理局定为第一批中药走向国际市场的“种子产品”。

### 3、行业监管体系和产业政策情况

#### （1）行业监管体系

医药行业是关系到国人身体健康、生命安全的特殊行业，其生产、流通等环节，均受到国家相关管理部门的严格管制。医药行业涵盖了化学药、生物制品、中药、医疗器械等子行业，各子行业除受共同的政策法规约束外，还受到各子行业政策法规约束。

### ① 药品的生产许可证制度

根据《中华人民共和国药品管理法》第七条规定，在我国开办药品生产企业，须经企业所在地省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门批准并发给《药品生产许可证》，凭《药品生产许可证》到工商行政管理部门办理登记注册。无《药品生产许可证》的，不得生产药品。《药品生产许可证》应当标明有效期和生产范围，到期重新审查发证。

### ② 药品的生产质量管理体系

根据《中华人民共和国药品管理法》第九条规定，药品生产企业必须按照国务院药品监督管理部门制定的《药品生产质量管理规范》组织生产。药品监督管理部门按照规定对药品生产企业是否符合《药品生产质量管理规范》的要求进行认证；对认证合格的，发给认证证书。

### ③ 药品注册管理制度

研制新药必须按照国务院药品监督管理部门的规定如实报送研制方法、质量指标、药理及毒理试验结果等有关资料和样品，经国务院药品监督管理部门批准后，方可进行临床试验。完成临床试验并通过审批的新药，由国务院药品监督管理部门批准，发给新药证书。生产新药或者已有国家标准的药品，须经国务院药品监督管理部门批准，并发给药品批准文号。药品生产企业在取得药品批准文号后，方可生产该药品。

### ④ 国家药品标准制度

国家药品标准是指国家为保证药品质量所制定的质量指标、检验方法以及生产工艺等的技术要求，包括《中华人民共和国卫生部药品标准》、《中华人民共和国药典》。国务院药品监督管理部门组织药典委员会，负责国家药品标准的制定和修订。国家药品标准没有规定的，须按照省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门制定的规范标准执行。

### ⑤ 药品定价制度

自2000年11月国家计委发布《关于印发药品政府定价办法的通知》（计价格[2000]2142号）后，国家逐步调整药品价格管理形式，药品价格实行政府定价和市场调节价。《国家医保目录》药品价格，甲类由国家发展与改革委员会定价，乙类由省级价格主管部门定价，目录外药品价格由市场调节。《医疗机构药品集

中招标采购试点工作若干规定》（卫规财发[2000]232号）、《关于集中招标采购药品有关价格政策问题的通知》（计价格[2001]88号）等文件规定，县及县以上医疗机构参照价格主管部门公布的最高零售价格和市场实际购销价格进行药品集中招标采购。

#### ⑥ 处方药和非处方药分类管理制度

我国实行处方药和非处方药分类管理制度。根据药品品种、规格、适应症、剂量及给药途径不同，对药品分别按处方药与非处方药进行管理。处方药必须凭执业医师或执业助理医师处方才可调配、购买和使用；非处方药不需要凭执业医师或执业助理医师处方即可自行判断、购买和使用。国家药监局负责处方药与非处方药分类管理办法的制定。各级药品监督管理部门负责辖区内处方药与非处方药分类管理的组织实施和监督管理。处方药和非处方药分类管理，是国际通行的药品管理模式。通过加强对处方药和非处方药的监督管理，规范药品生产、经营行为，引导公众科学合理用药，减少药物滥用和药品不良反应的发生、保护公众用药安全。

### （2）行业相关政策

公司所处行业的主要法规政策如下：

序号	颁布时间	文件名称	相关内容
1	2006	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006年-2020年）》	提出新药创制要具备产业发展的技术能力的目标
2	2002	《药品管理法实施条例》	对药品生产企业、药品经营企业、医疗机构的药剂、药品价格和包装及广告等的监管
3	2003	《药物非临床研究质量管理规范》	国家食品药品监督管理局令第2号
4	2004	《药品经营许可证管理办法》	对申领药品许可证的条件、程序、变更、换发监管
5	2007	《药品注册管理办法》	对拟上市销售药品的安全性、有效性、质量可控性进行审查
6	2011	《药品生产质量管理规范》	明确建立药品质量管理体系，涵盖影响药品质量的所有因素，包括确保药品质量符合预定用途的有组织、有计划的全部活动
7	2009	《新药注册特殊审批管理规定》	为了鼓励研究创制新药，有效控制风险，规定了新药注册特殊审批管理制度

8	2009	《促进生物产业加快发展若干政策》	强调要积极研发对治疗常见病和重大疾病具有显著疗效的小分子药物、现代中药和生物技术药物
---	------	------------------	--

#### 4、行业上下游分析

新药研发处于药物上市销售体系中的最前端，会对所选取品种的市场前景、靶点、剂型、技术可行性，成药性等方面进行分析。上游包括原材料供应商及研发设备供应商，下游客户为医药生产企业。具体情况如下所示：

	立项服务	R&D 药物发现	GLP 临床前试验 (小试中试、动物实验)	GCP 临床试验	注册上市	
主要内容	<ul style="list-style-type: none"> <li>技术可行性</li> <li>市场前景</li> <li>靶点选择</li> <li>项目鉴定</li> <li>市场调研</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>靶标确认</li> <li>先导物的发现</li> <li>制备及生物学活性的筛选优化</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>药物工艺路线</li> <li>制剂工艺</li> <li>中试、理化性质</li> <li>质量控制标准</li> <li>稳定性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>基于动物模型的药理、药代、毒理、药效的优化和筛选</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>I-III期临床试验</li> <li>临床样品检测</li> <li>药品报批</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>上市注册服务</li> <li>上市后药物安全监测和市场推广</li> </ul>

新药研发的项目选择是最重要的一个环节。项目的选择是根据自己的研发能力选择在预定上市时间能解决尚存的疾病 (unmet medical needs)，有竞争力的药物。所以首先要清楚本公司的科研水平和资金情况，其次要能较准确预测上市时市场竞争情况。上游原材料和研发设备供给充足，能够满足新药研发行业所需。下游医药生产企业需求强烈。

许多“重磅炸弹”级药物的专利即将到期，并且将面对咄咄逼人的仿制药的竞争。受到仿制药的影响，专利药物将会面临数十亿美元的损失，许多大型制药公司的管理者别无选择，只能加大研发力度，期待下一个“重磅炸弹”的出现。

国内药品行业面临着种种困境，这是一个不争的事实。但是在国家大力支持的力度下，更多的企业和科研机构选择了研发新药。新药专项实施近五年以来，对推动医药产业快速发展产生了良好的促进作用，我国的新药研发也是取得诸多进展。

针对重大疾病研制出了一批质优价廉的新药，包括一共获得了新药证书 82 件、临床批件 118 件，在部分领域打破了国外药物市场垄断或者填补了国内的空白。比如研发的治疗肺癌的盐酸埃克替尼，还有治疗脑血管病的丁苯酞注射剂等 17 个创新或技术改造品种，治疗患者已超过 3500 万，为满足临床需求作出重要贡献，而且取得了良好的治疗效果。



在新药专项的支持下，近 5 年来，我国医药工业产值平均增速 20.1%，位居全国工业增速的首位，应该说，新药专项对我国医药企业产业发展的作用提供了重要的科技支撑。比如恒瑞等一批企业初步形成了自主创新能力，华海等一批企业多个制剂通过了国际认证，初步实现了高端制剂国际化的战略转型。在专项支持下，为我国制药企业实现直接经济效益 800 多亿元，带动超过千亿元各类投入，有效促进了生物医药产业的快速发展和地方经济的转型升级。

在我国，新药研发工作已经取得不少进展，“十二五”期间，“重大新药创制”是医药领域重点工作之一，但是同时也强调专项研发的临床需求导向。

## 5、行业壁垒

### （1）政策壁垒

药品的质量与疗效直接关系到人民群众的身体健康，因此国家在医药行业准入、生产经营等方面制定了一系列的法律法规，加强对药品行业的监管。根据这些法规，药品生产企业必须取得《药品生产许可证》，其产品须具有药品注册批件，药品生产车间须通过国家 GMP 认证。根据我国药品管理法规，一个 1 类、2 类新药的研制过程包括实验室基础研究阶段、临床前研究阶段、临床试验阶段及申请新药生产阶段。从实践看，一个新药从开始立项研制到获得药品注册批件，少则 3~5 年，多则十几年。由于医药行业政策要求高、新药审批周期长、风险大，因此对新进入企业形成了较高的政策壁垒。

### （2）技术与知识产权壁垒

医药行业研发新药周期很长，对于企业的技术储备、经验积累、研发人员的技术水平与综合素质有很高的要求，形成较高的技术壁垒。药品开发难度虽大，但一旦开发成功便可形成一定程度的技术保护优势，对后进入企业形成知识产权壁垒。

#### ①糖组学技术筛选平台

糖组学是继基因组学和蛋白质组学后的新兴研究领域，主要研究聚糖结构与功能，通过与蛋白质组数据库结合。目前蛋白组学、基因组学研究较多，而糖组学研究较少，这可能与其复杂程度相关。蛋白具有分子的空间结构及多样

性，研究较复杂，而糖的种类繁多，对糖链的解析更难。随着技术的进步，人们会越来越多地关注脂质和糖类。因为基因是模板，蛋白是执行者，而糖和脂质等代谢物或者合成物是最终的结果。

糖组学筛选技术更直观的检测疾病发生的位点，在探索药物作用靶点中起了举足轻重的作用。该技术建立需要经验的积累和开拓，公司在该领域具有先发优势。

## ② 专利及知识产权壁垒

专利是指由政府批准和公布的，在特定的一段时间内，给予某种产品或者某种产品的使用方法的独占权的许可。专利制度对于医药行业的重要性是由于医药行业的特殊性造成的。医药产品公司研发品种多在化合物专利、制备工艺专利、晶型专利和制剂专利等进行多层次，多方位的发明专利保护，发明专利权的期限为 20 年，在专利保护期和保护范围内，其他单位不得侵权仿制。

新药监测期制度是对新药研发企业知识产权的一种保护。《药品注册管理办法》规定，对药品生产企业获批的新药设立不超过 5 年的监测期。监测期内的新药，国家药监局不批准其他企业生产与进口；新药进入监测期之日起，不再受理其他申请人的同品种注册申请；已受理但尚未批准进行药物临床试验的其他申请人同品种申请予以退回；新药监测期满后，申请人可以提出仿制药申请或者进口药品申请。

药品商品名制度是对知识产权的另一层保护。国家药监局 2006 年颁布的《关于进一步规范药品名称管理的通知》规定，药品商品名称的使用范围应严格按照《药品注册管理办法》的规定，除新的化学结构、新的活性成份的药物，以及持有化合物专利的药品外，其他品种一律不得使用商品名称。

## (3) 资金壁垒

医药行业是高技术、高风险、高投入的产业。一方面，新药研发、药品注册、GMP 认证、产品产业化各环节周期较长，研发能否成功的不确定性较大，新进入者通常需要很长的时间才能进入正常经营状态，资金压力较大；另一方面，产品的生产、销售等环节均需要大量的资金支持，一个新药在市场上能否成功也

具有较大的不确定性。因此对新进入者形成较高的资金壁垒。

技术的掌握及应用能力、系统的技术研发能力对新进入者也是主要障碍之一。

#### (4) 市场壁垒

我国医药行业企业数量多，盈利能力参差不齐，大部分产品的差异化程度不高，市场竞争较为激烈。我国药品主要分为处方药与非处方药，相应的销售市场主要可分为医院市场与药店市场。针对医院市场，厂商需要经过投标，而且需要建设能覆盖各级医院的销售渠道；针对药店市场，厂商除了需要搭建快速高效的销售通路外，还需要在消费者心目中树立良好的品牌。这些因素都对新进入者形成较高的市场壁垒。

### 6、行业发展的有利和不利因素

#### (1) 有利因素

##### ①政策促进创新药发展

“十二五”规划明确了生物产业的发展方向。《生物产业发展“十二五”规划》中更是明确将“进一步加强生物产业自主创新能力建设”作为工作重点。加快推进创新药物开发和产业化，进一步发挥企业在技术创新体系中的主体作用，支持骨干企业技术中心建设，提高企业承担国家科技项目的比重，增强新药创制和科研成果转化能力。

依据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》，国务院组织实施了“重大新药创制”科技重大专项。“十一五”期间，国家共投入 168 个亿用于该专项，预计“十二五”期间，中央及地方财政和制药企业对“重大新药创制”科技专项的投资金额将超过 400 亿元。该专项的实施，有助于研制一批具有自主知识产权和市场竞争力创新药，建立一批具有先进水平的技术平台，形成支撑我国药业自主发展的新药创新能力与技术体系，促进了我国制药企业加大创新药研发投入。

##### ②市场基数小、发展空间大

从市场规模来看，专利药物在全球医药市场上一直独领风骚，发达国家对发

展专利药物的支持使得其处于医药市场主导地位，没有专利权的药物很难进入医药主流市场，据IMS统计数据显示：2004年全球非专利药为542亿美元，仅占全球药品销售的比例为10%左右；从区域分布来看，美国、西欧、日本三个发达国家和地区集中了全球最具影响力的跨国制药企业，凭借强大的资本、技术和研发实力，牢牢的控制全球专利品牌药市场，在专利药领域一直处于绝对垄断地位，印度、中国等国家和地区的医药企业则主要集中于原料药和通用名药领域。

近些年，一方面随着人口老龄化、城市化进程加快以及新医改体系的逐步建立，我国医药市场保持快速增长的发展趋势；另一方面，国内加大对知识产权的保护力度，不断改进保护机制，我国专利药市场保持较快速度速增长，有数据表明：2010年我国专利药市场规模同比增长35.7%，预计未来五年增长仍将会以超过25%的速度继续。快速增长的市场需求不仅吸引全球更多的专利药生产企业在我国专利药市场挖掘潜在需求，也激励着国内众多制药企业开展加快新药研究，进入专利药市场领域。

### ③独特的天然产物资源

自从有人类历史以来，天然药物一直是人类防病治病的主要来源。天然产物是自然界的生物历经千百万年的进化过程中通过自然选择保留下来的二次代谢产物，具有化学多样性、生物多样性和类药性。临床上应用的许多药物都直接或间接来源于天然产物，如天然产物可作为药物半合成的前体物、药物化学合成的模板以及为药物设计提供了新的思路。但是在上世纪80~90年代，由于受高通量筛选和组合化学的影响，天然药物的研究一度滑入低谷。近10年来天然药物化学在新药研发中的作用又重新受到科学家的重视，天然产物已成为发现治疗重大疾病的药物或重要先导化合物的主要源泉之一。

### ④成本优势

目前，很多跨国企业都面临研发投入过高、风险增大的窘境，动辄几十亿的投入难保不打水漂。反观中国，丰富的疾病资源和相对廉价的试验成本，令众多跨国企业垂涎，纷纷在中国设立研发基地。

中国研发人才“质优价廉”；另外，中国临床成本低，一般而言，新药研发费用的70%以上用于临床研究。有数据表明，在中国进行临床试验费用要比在欧美国家约低50%以上。

## （2）不利因素

### ①早期投入较高，创新项目开发存在一定风险

国内在研的单抗药物主要是仿制药，虽然研发成功率较高，但是仍存在研发失败风险。未来，国内单抗行业的研发重点将逐步转向仿创药甚至创新药，届时新药研发风险将大幅上升，成为行业发展的一大不利因素。

### ②人才短缺

医药行业主要依靠专业人员提供智力服务。由于新药研发行业在国内发展时间较短，具有丰富实践经验的专业人才较为紧缺。同时，专业人员的从业水准参差不齐，公司自身的员工培训体系也无法满足业务快速增长带来的人员需求。资深专业人员的缺乏以及人才梯队结构的不合理成为了行业进一步发展的瓶颈。

## （三）行业基本风险特征

### 1、产品研发失败风险

创新药研发是一项技术性和规范性强、投资强度高、人力资源投入大的系统工程，从基础研究发现成果到产品获准上市销售通常需要8-12年。整个新药研发过程包括产品的开发、注册和进行各种认证需要巨资、持续的资金投入。新产品从研发到投入生产需要通过小试、中试、临床等环节，在取得药品批准文号并通过药品生产质量管理规范认证后方可投入生产。整个过程需要进行大量的实验研究，且药物研发失败率高。整个行业存在较高的药物研发失败风险。

### 2、产业政策风险

医药产业是我国重点发展的行业之一，医药产品是关系人民生命健康和安全的特殊消费品；医药产业又是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括国家级各级地方药品监管部门，他们在各自的权利范围内，制定相关的政策法规，对整个行业实施监管。同时，我国医疗体制正处在变革阶段，相关的政策法规体系正在逐步制定和不断完善。相关政策法规的出台将进一步促进我国医药行业有序、健康地发展，但是又可能不同程度的增加医药制造企业的成本，并对医药制造企业的生产和销售产生影响。此外，为配合新医改，国家出台了《国家基本药物目录》，并将对列入《国家基本药物目录》的药品进行流通体制改革。新医改

保障了更多的人看得起病、用得起药，客观上带来了市场需求的扩大，有利于药品生产企业，但如果行业内企业在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关医药改革政策的变化，将会对相关制药企业的经营产生不利影响。

### 3、市场竞争加剧风险

医药行业是国民经济的重要组成部分，国家对医药行业制订了一系列扶持政策，在促进行业快速发展的同时，也加剧了行业的内部竞争。

创新药物是指具有自主知识产权专利的药物。相对于仿制药，创新药物强调化学结构新颖或新的治疗用途，在以前的研究文献或专利中，均未见报道。尽管企业现在所研发药物都属于一类新药，但是不排除同类型的其他企业也在研发同一类型的药物品种。由于，研发型企业对品种都严格保密，一般情况下只有拿到临床批件后，才知道相关的药物基本信息。所以，企业应加快品种上市速度，避免同类型公司的隐形竞争。如果企业比其他研发企业晚拿到临床批文，企业品种的创新性将会受到影响。

### 4、核心团队稳定性风险

劳动者是生产力三要素之首，在当今的“知识经济”时代，技术团队既是高新技术的掌握者，又是高新技术的应用者，更是高新技术的转化者，因此掌握着高新技术的核心团队是高科技企业的灵魂，占据与资金同等重要的地位。稳定的核心团队是企业成功的重要因素之一。如果现有核心团队流失且新成员未能及时补充，将极大影响公司的发展。

## （四）行业竞争情况

### 1、全球格局

国际著名咨询机构Citeline公司对处于活跃研发状态的在研新药进行了统计分析（包括临床前项目、处于临床研究及注册阶段的项目、增加新适应证的已上市药物）。数据显示，2013年全球在研药物项目数量为10,479个（截至2013年1月），与2012年的10,452个（截至2012年5月）相比基本持平。

2013年数据显示，GSK公司继续排名第一，其在研产品数量与去年相比有所增加，并且远远超过了其他竞争对手。辉瑞制药的在研产品数量排名位居第5位，

公司正在进一步优化产品线。罗氏公司数量变化也是TOP25中增幅最大的。从排名情况来看，除了排序上稍微有些变动外，排名TOP10的企业基本未变。排名11-20位的企业变化也不大，反映出在大型制药公司中出现的大型并购活动较少。

### 2014年各大药企在研新药数量

单位：个

药企	临床一期	临床二期	临床三期	临床项目总数
辉瑞	40	26	12	78
赛诺菲-安万特	25	26	12	63
诺华	25	62	23	110
葛兰素史克	57	46	16	119
罗氏	37	28	11	76
施贵宝	23	11	5	39
阿斯利康	35	29	17	81
礼来	29	21	12	62

数据来源：汤森路透

## 2、国内竞争对手

公司位于产业链的最前端，主要从事天然化合物的筛选及研究，公司的主要竞争对手为同处于产业链前端的研发型公司。目前，国内从事肿瘤和自身免疫领域研究的企业主要有：

序号	公司名称	研究类型
1	北京百泰生物药业有限公司	以研发和生产治疗恶性肿瘤的人源化性单克隆抗体和疫苗为主营方向。
2	上海复旦张江生物医药股份有限公司	专业从事基因工程药物、光动力药物、医学诊断及药物传输系统等领域的研发生产。
3	江苏泰康生物医药有限公司	专业从事抗体药物与重组蛋白药物的研发生产。
4	常州千红生化制药股份有限公司	代表产品有胰激肽原酶、胰弹性蛋白酶、L-门冬酰胺酶、肝素钠等。
5	江苏亚盛医药开发有限公司	专业从事以创新型抗癌药物开发为重点的药品研发、咨询及技术服务及转让。

## （五）公司的竞争优势及劣势

### 1、公司竞争优势

#### （1）产品优势

公司致力于一类创新药的研发，不同于国内绝大多数企业做仿制药或ME-TOO药，产品拥有自主知识产权，技术含量高，市场价值高，审评路径走快速通道，审批速度快。

公司新药研究方向主要在心脑血管疾病、肿瘤、自身免疫性疾病方面，研发管线上的品种主要有急性缺血性脑卒中、三阴乳腺癌、脑胶质瘤以及红斑狼疮治疗药等，这类疾病目前临床上没有公认的有效药物。

#### （2）管理团队优势

技术和业务人员是医药企业生存和发展的核心力量，拥有高素质的技术和业务人员对医药公司的未来发展具有重要作用。公司核心业务人员不仅具有高素质的医药专业技术的理论知识，还拥有丰富的实践工作经验，并对新药研发领域有深刻认识。这些具有丰富行业经验的业务人才将是公司未来快速发展的关键力量。公司团队既有从事新药发现的海外留学人员，又有从事成药研究的国内优秀技术人员，专业涵盖药理毒理、药物化学、药物制剂、药物分析、临床医学、生物统计等。具有从新药发现、成药研究、新药临床、药品生产的一条龙新药研发能力。此外，公司具有优秀的专业领军精英；在新药的发现与药效作用机制研究方面由优秀的海外和归国人才领军；在临床研究方面由国内顶尖的专家领军；在药理毒理方面有国内一流的专家顾问团队。

#### （3）技术优势

公司现有的核心技术为糖组学筛选平台及中药化合物库的结合，从中药单方复方药物中筛选出具有市场竞争力的产品，并进行开发。公司经过多年的技术积累和药物研发，开发了十多个储备新药项目，在同行业中具备一定技术优势。

### 2、公司竞争劣势及应对措施

#### （1）公司产品多，但都处于早期阶段



公司储备品种较多，主要处于早期阶段，目前尚无上市品种。目前处于最前端的为 SPT-07A，即将申报一期临床，预计未来每年一个品种进入临床研究。

应对措施：公司未来会加大投入，并引入行业内优秀研发团队，加强公司研发中心技术实力，加快产品上市步伐。

## （2）公司规模小

与上市制药企业比较，公司规模较小。虽然在单个药物研发上，公司有一定技术优势，但公司可持续发展能力受现有公司规模制约，在竞争中处于劣势。

在现有条件情况下，选择新三板挂牌，借助新三板股票发行、可转债、公司债、发行优先股、股权质押等手段，吸引机构投资者及个人投资者资金，加快公司发展。此外，公司还可通过项目合作形式，与合作方分享未来产品上市后的收益权，实现共同研发。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。

公司股东大会由全体股东组成，公司现有股东 5 名自然人和一名法人股东。截至本公开转让说明书签署日，公司历次股东大会召开情况如下：

序号	召开时间	会议名称	主要议案
1	2015.3.5	创立大会暨第一次股东大会	审议通过了《苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司筹办情况报告》、《关于整体变更设立苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司的议案》、《关于制定<苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司章程>及其附件<股东大会议事规则>、<董事会议事规则>及<监事会议事规则>的议案》、《关于选举苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于制定<苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司对外投资管理制度>的议案》、《关于制定<苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司对外担保管理制度>的议案》、《关于制定<苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司关联交易决策制度>的议案》、《关于制定<苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司信息披露管理制度>的议案》、《关于授权董事会办理股份公司变更设立相关事宜的议案》、《关于申请公司股票在全国

序号	召开时间	会议名称	主要议案
			中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于制定<苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司章程(草案)>的议案》、《关于确认自2013年1月1日至2015年1月31日公司发生的关联交易的议案》
2	2015.4.16	2014年年度股东大会	审议通过了《关于公司2014年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2014年度财务决算报告的议案》、《关于公司2015年度财务预算报告的议案》、《关于公司2014年度利润分配方案的议案》、《关于聘请公司2015年度审计机构的议案》、《关于审议苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》

## (二) 董事会制度的建立健全及运行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司历次董事会召开情况如下：

序号	召开时间	会议名称	主要议案
1	2015.3.5	第一届董事会第一次会议	审议通过了《关于选举公司第一届董事会董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于制定《苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司总经理工作细则》的议案》、《关于公司内部管理机构设置的议案》、《关于授权阮华英办理工商变更登记的议案》、《关于公司治理执行情况的评估报告的议案》
2	2015.3.25	第一届董事会第二次会议	审议通过了《关于公司2014年度财务报告的议案》、《关于公司2014年度总经理工作报告的议案》、《关于公司2014年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2014年度财务决算报告的议案》、《关于公司2015年度财务预算报告的议案》、《关于公司2014年度利润分配方案

序号	召开时间	会议名称	主要议案
			的议案》、《关于聘请公司 2015 年度审计机构的议案》、《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于公司购买银行理财产品的议案》、《关于召开公司 2014 年年度股东大会的议案》

公司本届董事会设立至今,共召开 2 次董事会会议。会议均按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开。董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定,会议记录、决议内容齐备。

### (三) 监事会制度的建立健全及运行情况

截至本公开转让说明书签署日,公司历次监事会召开情况如下:

序号	召开时间	会议名称	主要议案
1	2015.3.5	第一届监事会第一次会议	审议通过了《关于选举公司第一届监事会主席的议案》

公司本届监事会设立至今,共召开 1 次监事会会议。会议均按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定的程序召开。监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定,会议记录、决议内容齐备。

## 二、公司治理机制的执行情况

### (一) 股东权利保护机制

公司制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》等制度来保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》第三十一条规定,公司股东享有下列权利:(一)依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配;(二)依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会,并行使相应的表决权;(三)对公司的经营进行监督,提出建议或者质询;(四)依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;(五)查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告;(六)

公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》第三十三条规定，公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

此外，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、表决以及决议的执行等事项，为股东的参与权和表决权的行使提供了有效的保证。

## （二）投资者关系管理制度

《公司章程》第十一章第二节专门规定了投资者关系管理工作，内容包括公司投资者关系管理的工作对象、公司与投资者沟通的主要内容及方式、投资者关系管理的工作内容等。

## （三）纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先通过协商方式解决。协商不成的，任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管辖权的人民法院通过诉讼方式解决。

## （四）关联股东和董事回避制度

### 1、关联股东回避制度

《公司章程》第八十一条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。有关联关系的股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，董事会有义务立即将申请通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请做出决议。

《股东大会议事规则》第三十一条规定，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

公司制定了《关联交易决策制度》，其中规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数。同时，该制度明确列举了关联股东的八种情形。

## 2、关联董事回避制度

《公司章程》第一百一十七条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《董事会议事规则》第二十一条规定，在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

《关联交易决策制度》第二十二条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议，并明确列举了关联董事的六种情形。

### （五）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了财务管理相关制度，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了业务相关规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司业务的各个环节。

## （六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

自股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》、中国证监会和全国股份转让系统公司相关法律法规，结合自身实际情况，逐步建立健全了一套行之有效的公司治理机制，较好地改善了公司治理环境，为公司的进一步发展奠定了良好的制度基础。

公司董事会认为：公司根据自身情况，已逐步建立起为股东提供合适保护的公司治理机制，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够较为有效地执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东利益。

## 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东、实际控制人设立至今一直依法经营，严格遵守国家的有关法律与法规，最近两年内不存在违法违规行为，未受到工商、税务等国家行政及行业主管部门的重大行政处罚。

## 四、公司独立经营情况

公司设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

### （一）业务独立

公司主要从事抗肿瘤医疗技术的研发；肿瘤的免疫细胞治疗方法的研究、开发；新药的技术开发、技术咨询、技术转让；医药研发；医药中间体研发、销售，具有完整的业务流程、独立的经营场所和研发团队。公司独立获取业务收入和利

润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

## **（二）资产完整**

公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的实验设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，也不存在为股东和其他个人提供担保的情形。

## **（三）人员独立**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；目前公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

## **（四）财务独立**

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证，独立纳税。

## **（五）机构独立**

公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司的机构设置和生产经营活动的情形。

公司按照《公司法》等法律、法规及《公司章程》的相关规定建立健全了包括股东大会、董事会、监事会、经营管理层的法人治理结构。公司已建立起了一套健全完整且适应公司发展需要的内部组织架构，各机构分工明确，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。公司制定了内部控制制度，以促进公司业务的有效、合法经营。



## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

公司主要专注于一类新药的开发，主要研究领域包括抗肿瘤药、心脑血管疾病、自身免疫性疾病和抗病毒治疗药物的研发、生产和销售。截至本公开转让说明书签署日，李云森和邵金宝为本公司控股股东、实际控制人，除本公司外，两人未单独控制或共同控制其他企业。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相类似业务的情形。

### （二）避免同业竞争措施与承诺

为避免未来可能存在的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人李云森、邵金宝分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

本人承诺为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

### （一）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （二）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人李云森及其控制的其他企业占用的情况。

### （三）防止关联方资金占用的措施

为防止公司股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为，保障公司权益，公司在《公司章程》中明确规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。公司控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

公司制定和通过了“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、对外担保等事项的决策权限、决策程序均作了具体规定和安排，以保证关联交易的公允性、对外担保等事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	股东名称	职位	持股数量（万股）	持股比例	持股方式
1	李云森	董事长、总经理	4,375,000.00	43.75%	直接持股
2	邵金宝	董事	3,565,000.00	35.65%	直接持股
3	李亦武	董事	910,000.00	9.10%	直接持股
4	曹晓春	董事	1,000,000.00	10.00%	间接持股
5	施卫飞	董事	100,000.00	1.00%	直接持股
6	邓世平	董事、常务副总经理	50,000.00	0.50%	直接持股

截至本公开转让说明书签署日，除上述所披露的情况外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

### （三）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在直系亲属或近亲属关系。

### （四）与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员根据全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相关声明、承诺。

### （五）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他公司的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司的关系
李云森	董事长、总经理	苏州中赢医疗科技有限公司	副董事长	公司控股股东、实际控制人之一李云森参股公司
李亦武	董事	武汉西莫制药有限公司	董事长	公司股东李亦武控制的公司；控股股东、实际控制人之一李云森参股公司
李亦武	董事	武汉同济现代医药科技股份有限公司	董事长、总经理	公司股东李亦武控制的公司；控股股东、实际控制人之一李云森参股公司
曹晓春	董事	杭州泰格医药科技股份有限公司	董事、常务副总经理、董事会秘书	公司董事为该公司控股股东、实际控制人之一
		湖南泰格湘雅药物研究有限公司	董事	无
		美斯达（上海）医药开发有限公司	监事	无
		石河子康润股权投资有限合伙企业	执行事务合伙人	公司董事持有有限合伙出资额的企业
		杭州思默医药科技有限公司	执行董事兼总经理	无
		上海半海企业管理咨询有限公司	执行董事	公司董事参股公司
		杭州康泉德投资管理有限公司	执行董事	公司董事参股公司

		苏州泽璟生物制药有限公司	董事	无
		执鼎医疗科技江苏有限公司	董事	无
施卫飞	董事	神州数码金信科技股份有限公司	华东运营总监	无
邵金宝	董事	上海高校重点实验室有限公司	董事	无

李云森目前为苏州大学生物医学研究院教授，2009年被苏州市推荐为“紧缺高层次引进人才”，并与苏州大学签订正式的聘用协议。同时李云森为公司的控股股东、实际控制人之一，并在公司担任董事兼总经理职务。上述事实符合以下规定：

1、教育部2005年10月22日发布的《关于积极发展、规范管理高校科技产业的指导意见》（教技发[2005]2号）中规定：“各高校要鼓励科研人员和教职工积极参与科技成果转化和产业化工作，要在学校和产业之间建立开放的人员流动机制，实行双向流动。今后高校可根据实际需要向企业委派技术骨干和主要管理人员，这部分人员仍可保留学校事业编制。”

2、教育部于2009年2月18日颁布的《教育部关于做好2009年度直属高校产业工作的意见》（教技发[2009]1号）中规定：“今后，各校校级领导一律不得在资产公司以外的学校企业中兼职，已兼职的须于2009年6月底前撤出。此后，校级领导仍在资产公司以外的学校企业中担任职务的，应主动辞去学校党政领导职务。除作为技术完成人，各校领导干部不得通过奖励性渠道持有学校企业的股份。”

2015年2月15日，苏州大学肿瘤细胞与分子免疫实验室出具《确认函》，“李云森自2009年7月起至今，任苏州大学肿瘤细胞与分子免疫实验室担任教授，不属于该校校级领导或学校党政领导班子成员，符合国家法律法规及苏州大学的相关规定。”

#### **（六）对外投资与公司存在利益冲突情况**

公司董事、监事、高级管理人员除直接持有本公司股份外的其他对外投资情况如下：

姓名	职务	其他对外投资公司名称	持股比例	其他对外投资单位与公司关系
李云森	董事长、总经理	苏州中赢医疗科技有限公司	30%	控股股东、实际控制人之一参股公司
		苏州赛思糖工程技术开发有限公司	49%	控股股东、实际控制人之一参股公司
		武汉同济现代医药科技股份有限公司	3.7%	控股股东、实际控制人之一参股公司
李亦武	董事	武汉同济现代医药科技股份有限公司	41.25%	股东控制的公司
曹晓春	董事	杭州泰格医药科技股份有限公司	9.62%	公司董事为该公司控股股东、实际控制人之一
		杭州康泉德投资管理有限公司	40%	公司董事参股公司
		上海半海企业管理咨询有限公司	18.52%	公司董事参股公司
		石河子康润股权投资有限合伙企业	95%	公司董事持有有限合伙出资额的企业
		杭州帕琦斯医药科技有限公司	70%	公司董事参股公司
		杭州和康药业有限公司	95%	公司董事参股公司
		金华康润生物技术有限公司	75%	公司董事参股公司
		杭州和泽医药科技有限公司	45.9%	公司董事参股公司

综上，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员所涉及对外投资与公司利益没有冲突。

#### **（七）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

#### **（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

#### **（九）董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况和原因**

有限公司阶段，公司设有董事会，三名董事分别为邵金宝、李云森和周雅云。

不设监事会，由程萍担任监事。

2014年12月1日，公司变更董事长和监事，新增一名董事。董事长由邵金宝变更为李云森，新设董事一名，由曹晓春担任。监事由程萍变更为冯海梅。

2015年3月31日，有限公司整体变更为股份公司。股份公司设董事会，董事会成员为李云森、曹晓春、李亦武、邓世平和邵金宝五人。股份公司设监事会，监事会成员为冯海梅、曹宇和刘乾三人。

有限公司阶段，高级管理人员为总经理李云森，2014年8月1日至2015年3月31日，常务副总经理为邓世平。股份公司设立后，公司的高级管理人员为总经理李云森、常务副总经理邓世平和财务总监顾芳红。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员近两年部分人员发生了变动，系因股东变动引起，董事、监事、高级管理人员的变化主要是为了建立完善的法人治理结构，保证公司规范运作。上述变动对公司持续经营无重大不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,899,354.79	2,532,327.28	1,811,197.53
预付款项	1,415,028.00	168,070.00	944,530.83
其他应收款	118,686.14	116,772.87	135,949.98
存货	49,918.56	2,692.06	9,333.36
其他流动资产	8,100,000.00	5,000,000.00	-
<b>流动资产合计</b>	<b>11,582,987.49</b>	<b>7,819,862.21</b>	<b>2,901,011.70</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	1,361,934.05	1,384,188.44	1,685,451.64
长期待摊费用	700,193.33	716,280.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,062,127.38</b>	<b>2,100,468.44</b>	<b>1,685,451.64</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,645,114.87</b>	<b>9,920,330.65</b>	<b>4,586,463.34</b>
<b>流动负债：</b>			
应付账款	42,106.63	33,520.01	187,450.00
应付职工薪酬	125,511.20	134,050.51	164,846.89
应交税费	8,097.15	5,615.05	971.62
其他应付款	2,956,703.47	2,974,636.87	7,137,265.31
<b>流动负债合计</b>	<b>3,132,418.45</b>	<b>3,147,822.44</b>	<b>7,490,533.82</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
预计负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,132,418.45</b>	<b>3,147,822.44</b>	<b>7,490,533.82</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	5,882,300.00	5,647,000.00	5,000,000.00
资本公积	14,153,261.50	10,388,561.50	35,561.50

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-9,522,865.08	-9,263,053.29	-7,939,631.98
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,512,696.42</b>	<b>6,772,508.21</b>	<b>-2,904,070.48</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>13,645,114.87</b>	<b>9,920,330.65</b>	<b>4,586,463.34</b>

**(二) 利润表**

单位：元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	-	<b>15,000.00</b>	-
减：营业成本	-	14,100.00	-
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	258,546.10	3,131,107.84	4,352,684.85
财务费用	665	289,374.37	179,966.94
资产减值损失	586.73	-86,390.37	26,584.10
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	466.3	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>-259,331.53</b>	<b>-3,333,191.84</b>	<b>-4,559,235.89</b>
加：营业外收入	-	2,302,904.80	1,268,600.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	480.26	293,134.27	20,201.81
其中：非流动资产处置损失	480.26	285,754.27	-
<b>三、利润总额</b>	<b>-259,811.79</b>	<b>-1,323,421.31</b>	<b>-3,310,837.70</b>
减：所得税费用	-	-	-
<b>四、净利润</b>	<b>-259,811.79</b>	<b>-1,323,421.31</b>	<b>-3,310,837.70</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-259,811.79</b>	<b>-1,323,421.31</b>	<b>-3,310,837.70</b>

**(三) 现金流量表**

单位：元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			



项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	-	15,000.00	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	3,000,319.50	5,826,110.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>3,015,319.50</b>	<b>5,826,110.52</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	149,070.73	1,287,498.38	1,050,297.10
支付的各项税费	5,519.50	-	3,087.37
支付其他与经营活动有关的现金	1,378,848.56	2,737,028.12	3,614,956.34
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,533,438.79</b>	<b>4,024,526.50</b>	<b>4,668,340.81</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,533,438.79</b>	<b>-1,009,207.00</b>	<b>1,157,769.71</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	500,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	466.30	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>500,466.30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	456,042.00	415,599.01
投资支付的现金	3,600,000.00	5,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,600,000.00</b>	<b>5,456,042.00</b>	<b>415,599.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,099,533.70</b>	<b>-5,456,042.00</b>	<b>-415,599.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	11,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,010,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>13,010,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	296,221.25	185,164.37
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,527,400.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>5,823,621.25</b>	<b>185,164.37</b>

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
筹资活动产生的现金流量净额	4,000,000.00	7,186,378.75	-185,164.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-632,972.49	721,129.75	557,006.33
加：期初现金及现金等价物余额	2,532,327.28	1,811,197.53	1,254,191.20
六、期末现金及现金等价物余额	1,899,354.79	2,532,327.28	1,811,197.53

#### (四) 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,647,000.00	10,388,561.50	-	-9,263,053.29	6,772,508.21
二、本年初余额	5,647,000.00	10,388,561.50	-	-9,263,053.29	6,772,508.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	235,300.00	3,764,700.00	-	-259,811.79	3,740,188.21
（一）综合收益总额	-	-	-	-259,811.79	-259,811.79
（二）所有者投入和减少资本	235,300.00	3,764,700.00	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入的普通股	235,300.00	3,764,700.00	-	-	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,882,300.00	14,153,261.50	-	-9,337,700.71	10,512,696.42

单位：元

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	35,561.50	-	-7,939,631.98	-2,904,070.48
二、本年初余额	5,000,000.00	35,561.50	-	-7,939,631.98	-2,904,070.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	647,000.00	10,353,000.00	-	-1,323,421.31	9,676,578.69
（一）综合收益总额	-	-	-	-1,323,421.31	-1,323,421.31
（二）所有者投入和减少资本	647,000.00	10,353,000.00	-	-	11,000,000.00
1. 股东投入的普通股	647,000.00	10,353,000.00	-	-	11,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,647,000.00	10,388,561.50	-	-9,263,053.29	6,772,508.21

单位：元

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	35,561.50	-	-1,130,526.10	3,905,035.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-3,498,268.18	-3,498,268.18
二、本年初余额	5,000,000.00	35,561.50	-	-4,628,794.28	406,767.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-3,310,837.70	-3,310,837.70
（一）综合收益总额	-	-	-	-3,310,837.70	-3,310,837.70
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	35,561.50	-	-7,939,631.98	-2,904,070.48

## 二、最近两年及一期的审计意见

### （一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

本公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则审计了公司财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 1 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表和财务报表附注，并出具了信会师报字[2015]第 111085 号标准无保留意见的审计报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，公司无纳入合并报表范围子公司。

## 三、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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》的披露规定编制财务报表。

## 四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计

### （一）合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

(2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

## (二) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## (三) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。



### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### （1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

##### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

#### （四）应收款项坏账准备

##### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

##### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

应收款项按信用风险特征划分为无信用风险组合的应收款项和正常信用风险组合。

无信用风险组合的应收款项，主要包括合并范围内应收关联方单位款项等可以确定收回的应收款项。如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备。

正常信用风险组合的应收款项，主要包括除上述无信用风险组合的应收款项外，无客观证据表明客户财务状况和履约能力严重恶化的应收款项。采用账龄分析法计提坏账准备。

正常信用风险组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	20	20
3—4年	40	40
4—5年	80	80
5年以上	100	100

##### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生

了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

## （五）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、委托加工物资等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时工业模式按加权平均法计价，商业模式按个别认定法。

### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

## (六) 固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	5	5	19.00

## (七) 无形资产

### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## （八）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组

组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （九）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修工程。

#### 1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

#### 2、摊销年限

装修工程按 50 个月摊销。

### （十）职工薪酬

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

#### 2、离职后福利的会计处理方法

##### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金

额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

## （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## 3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## （十一）收入

### 1、销售商品收入的确认一般原则



(1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入本公司；

(5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 2、具体原则

货物运抵买方指定地点，买方对货物进行收货验收后确认为销售的实现。

## (十二) 政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、确认时点

与资产相关的政府补助，以银行转账方式拨付时，一般以实际收到款项时按照到账的实际金额确认；以非货币性资产方式拨付时，在实际取得资产并办妥相关受让手续时确认。

与收益相关的政府补助，以银行转账方式拨付时，一般以实际收到款项时按照到账的实际金额确认；只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以在这项补助成为应收款时予以确认并按照应收的金额计量。

### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

### （十三）重要会计政策和会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

#### 2、重要会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

## 五、主要会计数据和财务指标的变动情况

### （一）营业收入和营业成本

单位：元

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	-	-	-	-	-	-
其他业务收入	-	-	15,000.00	14,100.00	-	-
合计	-	-	<b>15,000.00</b>	<b>14,100.00</b>	-	-

公司是一家从事新药研发、生产和销售的企业，报告期内，公司主要专注于一类新药的开发，研究领域包括抗肿瘤药、心脑血管疾病、自身免疫性疾病和抗病毒治疗药物等。公司主要研发的产品均未上市，报告期内未实现医药销售收入。2014年度，公司其他业务收入为1.5万元，是为关联方武汉同济现代医药科技股份有限公司针对“丙酸倍氯米松气雾剂”稳定性研究的技术服务收入。

### （二）期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用的明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
管理费用	258,546.10	3,131,107.84	4,352,684.85
财务费用	665.00	289,374.37	179,966.94
合计	<b>259,211.10</b>	<b>3,420,482.21</b>	<b>4,532,651.79</b>

公司没有销售费用，主要原因系公司产品均处于研究开发阶段，未上市销售。

## 1、管理费用

报告期内，公司管理费用的明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
技术开发费	131,072.47	1,277,480.07	3,024,336.54
职工薪酬	76,712.76	474,635.30	497,369.00
折旧费	3,940.91	153,161.33	175,234.32
咨询费	2,500.00	903,000.00	-
租赁费	6,500.00	88,843.40	299,700.00
装修费	16,086.67	96,520.00	-
物业管理费	-	-	148,010.23
其他	21,733.29	137,467.74	208,034.76
合 计	<b>258,546.10</b>	<b>3,131,107.84</b>	<b>4,352,684.85</b>

2013 年度和 2014 年度，公司管理费用分别为 435.26 万元和 313.11 万元，2014 年度管理费用较 2013 年度减少 122.16 万元，主要原因为公司 2013 年针对 SPT-07A 项目，做了药效以及药代动力学研究，导致当期技术开发费用较大。

2014 年度管理费用中的咨询费为公司为新三板挂牌，支付的中介服务费。

公司研制新药项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。划分公司研制新药项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：研究阶段支出是指药品研发进入三期临床试验阶段前的所有开支；开发阶段支出是指药品研发进入三期临床试验阶段后的可直接归属的开支，进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

报告期内，公司有序推动各个研发项目的进行，其中公司在研项目 SPT-07A 项目已经累计投入近 350 万元，该药物为脑血管系统药物，是公司自主开发的拟

用于脑卒中的国家一类新药，该项目目前处于临床前研究阶段，且即将完成临床前研究进入申报一期临床阶段。

## 2、财务费用

报告期内，公司财务费用的明细情况如下：

单位：元

类别	2015年1月	2014年度	2013年度
利息支出	-	296,221.25	185,164.37
减：利息收入	-	10,075.18	8,628.92
手续费	665.00	3,228.30	3,431.49
<b>合计</b>	<b>665.00</b>	<b>289,374.37</b>	<b>179,966.94</b>

利息支出为公司向李亦武、邵金宝、上海高校重点实验室有限公司等关联方借款发生的资金使用费。

## 3、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失的明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
坏账损失	586.73	-86,390.37	26,584.10
<b>合计</b>	<b>586.73</b>	<b>-86,390.37</b>	<b>26,584.10</b>

## 4、投资收益

报告期内，公司2014年度投资收益466.30元，为闲置资金投资理财产品取得的收益。

## 5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
政府补助	-	2,302,904.80	1,268,600.00
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,302,904.80</b>	<b>1,268,600.00</b>

报告期内，公司营业外收入均为收到的与收益相关的政府补助，具体明细如下：

单位：元

补助项目	2015年1月	2014年度	2013年度
重大新药创制科技重大专项	-	796,100.00	1,233,600.00
专利补贴	-	-	5,000.00
六大人才高峰补贴	-	-	30,000.00
检测费补贴	-	9,164.80	-
自主创新园区补贴	-	504,000.00	-
科技发展计划拨款	-	893,640.00	-
苏州工业园区补助	-	100,000.00	-
合计	-	2,302,904.80	1,268,600.00

## 6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
固定资产处置损失	480.26	285,754.27	-
其他	-	7,380.00	20,201.81
合计	480.26	293,134.27	20,201.81

公司2014年度将公司闲置不用的部分机器设备进行了处置，处置的固定资产原值41.73万元，累计折旧13.16万元，固定资产净值28.57万元，该部分机器设备已经没有使用和处置价值，没有形成处置收入。

## （三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-480.26	-285,754.27	-
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）	-	2,302,904.80	1,268,600.00
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	466.30	-	-

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
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			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-296,221.25	-185,164.37
合 计	-13.96	1,720,929.28	1,083,435.63

公司形成上述非经常性损益的主要原因系公司获得的计入当期损益的政府补助和其他营业外收支。

#### (四) 各项税收政策及享受的税收优惠

##### 1、主要税种和税率<sup>4</sup>

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
教育附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

##### 2、税收优惠

本公司无税收优惠政策。

#### (五) 公司的持续经营能力

##### 1、公司已经形成了丰富的创新药产品及其储备，具体包括：

目前公司主要产品为创新药产品，具体如下：

###### (1) SPT-07A

公司在研项目 SPT-07A 为脑血管系统药物，该药物系公司自主开发的拟用于脑血管的国家一类新药。SPT-07A 处于临床前研究阶段，且基本完成临床前研究，正在进行资料整合进入申报一期临床阶段。

该产品是从天然药物中提取分离的小分子单体化合物，用于急性缺血性脑卒中的神经保护治疗。该药来源于天然药物，有 2000 多年的用药历史与经验，药

<sup>4</sup>目前公司处于新药研发阶段，报告期内营业收入较少。主要税种和税率指未来公司产品生产和销售后，适用的税种和税率。

效作用机制明确，用药安全。目前临床上的同类产品主要有依达拉奉和丁苯酞，这两个品种经过近 10 年的临床扩大应用，已被临床医生公认疗效不确切。目前，临床上没有好的神经保护治疗药物。



SPT-07A 的优势主要有以下三点：

#### 1) 调控 $\gamma$ -氨基丁酸受体

脑缺血再灌注损伤诱导兴奋-抑制失衡，引起兴奋毒性介导的神经元死亡。脑卒中后抑制  $\gamma$ -氨基丁酸（GABA）受体功能导致卒中后的神经元死亡，GABA 再摄取抑制剂和 GABA 受体激动剂在缺血性脑卒中模型动物上均有神经保护作用。OGD 模拟缺血损伤的神经元上 GABA 受体在细胞膜上的表达显著减少。但经典的 GABA 受体激动剂，如安定类，在临床治疗脑卒中的试验中失败，其主要原因是这些药物对 GABA 受体的激动作用很强，有严重的副作用。SPT-07A 能正向调节 GABA 功能，作用比经典 GABA 激动剂弱得多，这种弱的 GABA 功能正向调节作用可能是这类药物的作用机制之一。

#### 2) 抑制炎症因子分泌

脑缺血后的炎症反应是以脑微血管内白细胞聚集并穿过血管壁、浸润脑组织，同时伴有微血管功能紊乱及局部脑组织中液体及蛋白质积聚为标志的急性炎症过程，其与脑缺血后的继发性脑损害密切相关。粘附分子和细胞因子在缺血和再灌注早期即可产生，在白细胞聚集、游出血管、发挥细胞毒过程中起重要作用。活化的白细胞可释放多种毒性物质，损害局部血管，造成组织水肿。进入脑组织后，其又可激活脑内的小胶质细胞，激活的小胶质细胞通过释放神经毒物质又吸引更多的白细胞进入脑组织。脑缺血后的炎症是一个极为复杂的过程，涉及多种免疫细胞及免疫因子。

采用体外培养小胶质细胞，用 LPS 刺激产生炎症反应，观察受试药物对炎

症因子表达及分泌的影响,结果表明 SPT-07A 对 iNOS、TNFalpha、IL-beta、Cox2、ONOO-、NO 等有明显的抑制作用。抑制脑缺血再灌注导致严重的炎症反应,从而减轻缺血损伤,可能构成 SPT-07A 的抗脑缺血损伤机制。

### 3) 对缺血再灌损伤具有神经保护作用

神经系统是由神经元、胶质细胞(包括星形胶质细胞、少突细胞、室管膜细胞)、小胶质细胞、脑膜的组成细胞以及血管所组成的结构精巧而复杂的系统。SPT-07A 直接作用于在炎症反应过程中具有重要作用的小胶质细胞,在缺血再灌损伤中的抗炎作用,增加脑血流量等机制,可能构成对神经的保护作用。

## (2) 创新药储备项目

公司新药研发项目主要集中在免疫,肿瘤,脑血管领域。已有多个项目完成了成药性研究,即将进入临床前研究阶段,具体情况如下:

序号	项目名称	适应症	进展阶段
1	SPT-07B	脑卒中	工艺研究,质量标准,制剂工艺已确定,早期药效,药代,安全性评价进行中。
2	GH-02	自身免疫性疾病,肿瘤	已完成药效学研究,小试,药效和药代实验正在进行。
3	SPT-03	肿瘤	原料和制剂工艺都已完成,该品种药效学基本完成,正在进行作用机制实验,药代及毒性评价。
4	GSO	自身免疫性疾病	已完成中试规模工艺,原料药药效、药代基本完成,正在建立冻干粉针剂型的制剂工艺,制剂药代、安全性评价正在进行。
5	SPT-29	乳腺癌、肝癌治疗性疫苗	正在进行小试规模工艺;正在建立冻干粉针剂型的制剂工艺。
6	SPT-30	肿瘤	已完成小试和工艺研究。
7	SPT-01	丙型肝炎	正进行成药性评价。
8	SPT-02	肿瘤	已完成小试和工艺研究。
9	SPT-31	抑郁症	正进行成药性评价。
10	SPT-32	前列腺癌	正进行成药性评价
11	SPT-33	流感病毒	正进行成药性评价

公司现有的核心竞争力为糖组学候选药物分子筛选平台及中药化合物库的结合,从中药单方、复方组合药物中筛选出高效低毒的候选分子,并进行结构优化及制剂开发。公司经过多年的技术积累和药物研发,研发管线上已有十多个候



选新药项目，这些产品来源于临床（来源于天然产物，天然产物是已用于临床很多年药物）又以新小分子实体药物高标准的形式回归于临床，安全，有效，在脑血管疾病，自身免疫性疾病、肿瘤免疫治疗，病毒感染几个疾病领域，公司的新药产品不是去与现有药物去竞争，而是以全新的分子结构和治疗机制产生了新的临床用药市场需求，中国医药行业，已经很难仅凭生产规模和销售渠道就能占据市场，独创的产品才是稀缺的资源，才能产生新的市场需求，通过新品种为纽带串起未来整个产业链的发展。

## 2、已经拥有业务发展所需要的核心技术

公司拥有糖组学候选药物分子筛选技术，药理毒理生物学评价技术，药物化学、制剂、分析药学技术，以及临床生物标记物质谱分析及生物统计 4 个关键核心技术平台，进行药物研发。

糖组学是研究糖链组成及其功能研究的新学科。糖类参与了炎症和自身免疫疾病、老化、癌细胞的异常增殖和转移、病原体感染等生理和病理过程。而研究糖类（糖链和多糖）及其衍生物的结构、功能与生物合成的糖生物学在目前的后基因组时代将发挥重要作用，糖生物工程是继基因工程、蛋白质工程之后最引人注目的生物技术新领域，在医药、农业、能源、环保、材料等领域有广泛的应用潜力。糖组学研究国外研究有十多年的历史，中国是 1994 年开始糖组学的基础研究，糖组学的应用，在近几年才陆续展现。

公司已经取得和正在申请中的专利如下所示：

专利名称	专利类型	申请日期	申请号	专利权人	状态
脑缺血保护用化合物及制备方法	发明专利	2011.03.18	201110065609.3	公司	已取得
蓝萆甲素衍生物及其制备方法和应用	发明专利	2015.03.26	201510138029.0	公司	申请中
二甲氨基蓝萆甲素盐酸盐晶型	发明专利	2015.03.26	201510138028.6	公司	申请中
阿魏酸冰片脂的合成和应用	发明专利	2015.05.13	201510243181.5	公司	申请中
阿魏酸右旋冰片脂晶型	发明专利	2015.05.13	201510242614.5	公司	申请中
阿魏酸冰片脂注射剂	发明专利	2015.05.13	201510242496.8	公司	申请中
蓝萆甲素衍生物及其药学上可接受的盐的剂型	发明专利	2015.05.13	201510243692.7	公司	申请中

### 3、公司已经拥有业务发展所需要的关键技术人才

#### (1) 员工人数及结构

公司在职员工数为 22 人，大部分员工均由医药或者化学背景。员工专业结构、学历结构、年龄构成等情况分别如下：

类别	细分类别	员工数目	占比 (%)
年龄构成	30 岁以下	9	40.9
	30 岁至 40 岁	7	31.8
	40 岁至 50 岁	1	4.6
	50 岁以上	5	22.7
学历构成	本科及以上学历	18	81.8
	专科	0	0
	专科以下	4	18.2
专业构成	管理人员	3	13.6
	研发人员	13	59.2
	行政人员	3	13.6
	财务会计人员	3	13.6

#### (2) 主要核心人员情况

公司的主要核心业务人员为李云森、邓世平、李勇、刘乾、魏中原、曹宇等。

技术和业务人员是医药企业生存和发展的核心力量，拥有高素质的技术和业务人员对医药公司的未来发展具有重要作用。公司核心业务人员不仅具有高素质的医药专业技术的理论知识，还拥有丰富的实践工作经验，并对新药研发领域有深刻认识。这些具有丰富行业经验的业务人才将是公司未来快速发展的关键力量。公司团队既有从事新药发现的海外留学人员，又有从事成药研究的国内优秀技术人员，专业涵盖药理毒理、药物化学、药物制剂、药物分析、临床医学、生物统计等。具有从新药发现、成药研究、新药临床、药品生产的一条龙新药研发能力。此外，公司具有优秀的专业领军精英；在新药的发现与药效作用机制研究方面由优秀的海外和归国人才领军；在临床研究方面由国内顶尖的专家领军；在药理毒理方面有国内一流的专家顾问团队。

### 4、公司已有明确具体的业务发展规划

2014 年公司主要产品 SPT-07A, SPT-07B 及 GH02 正处于临床前研究阶段, 公司计划 2015 年完成 SPT-07A 临床前研究和临床申报, 预计 2016 年可获得临床批件, 3-4 年时间完成临床试验, 预计 2020 年获得生产批件。公司计划 2016 年完成 SPT-07B 及 GH02 的临床申报, 同时向美国 FDA 申报临床, 公司完成临床二期 a 试验后, 采用国际授权模式, 出售 SPT-07B 及 GH02 的海外权益, 预计 2018 年可获得阶段性的海外权益转让费用。

公司目前的储备项目达 12 个, 并计划以每年新增一个的速度进行临床申报。

## 5、针对未来研发支出, 公司也已有明确的筹资计划

### (1) 公司资金来源

因公司尚无产品上市, 目前尚无主营业务收入。公司的运营资金主要来源于股东投入, 股权融资, 政府补助, 项目合作等。公司原股东投入 467 万元, 2014 年 12 月 23 日引入资金 1,500 万元, 2014 年 8 月 1 日引入项目合作资金 300 万元, 报告期内政府补助如下:

公司报告期内政府补助情况

单位: 元

补助项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
重大新药创制科技重大专项	-	796,100.00	1,233,600.00
专利补贴	-	-	5,000.00
六大人才高峰补贴	-	-	30,000.00
检测费补贴	-	9,164.80	-
自主创新园区补贴	-	504,000.00	-
科技发展计划拨款	-	893,640.00	-
苏州工业园区补助	-	100,000.00	-
<b>合 计</b>	-	<b>2,302,904.80</b>	<b>1,268,600.00</b>

公司将在新三板挂牌完成后, 继续引入战略投资者及项目合作者, 以满足后续的药物研发的资金需求。

### (2) 公司研发成本

公司报告期内的主要运营成本如下:

单位: 元

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
-----	------------	---------	---------

技术开发费	131,072.47	1,277,480.07	3,024,336.54
职工薪酬	76,712.76	474,635.30	497,369.00
折旧费	3,940.91	153,161.33	175,234.32
办公费	4,915.79	44,839.13	61,045.51
咨询费	2,500.00	903,000.00	-
租赁费	6,500.00	88,843.40	299,700.00
装修费	16,086.67	96,520.00	-
物业管理费	-	-	148,010.23
其他	16,817.50	92,628.61	146,989.25
合计	258,546.10	3,131,107.84	4,352,684.85

SPT-07A 研发费用预计如下：

单位：万元

名称		金额
仪器设备费		50.00
SPT-07A 药学研究	原料小试研究	30.00
	原料中试研究	15.00
	原料工艺验证研究	25.00
	制剂小试研究	20.00
	制剂中试研究	15.00
	制剂工艺验证研究	20.00
SPT-07A 药效学研究		90.00
SPT-07A 作用机制研究 (包含部分药效研究)		120.00
SPT-07A 药代动力学研究		80.00
SPT-07A 安全 评价研究	早期预试或筛选试验	25.00
	正式实验	300.00
临床研究样品制备		20.00
安评样品加工 费	预试	5.00
	正式实验	10.00
临床申报费用		20.00
临床试验费	I 期临床	150.00
	II 期临床	1,200.00
	III 期临床	2,400.00
共计		4,595.00

### (3) 筹资计划

公司 SPT-07A 取得临床批件后，预计还需资金如下：

单位：万元

药品阶段	资金
I 期临床	100-150
II 期临床	1,200
III 期临床	2,400
合计	约 3,700

目前已经有武汉汇创富创业投资合伙企业（有限合伙）明确表示在公司新三板挂牌后的投资意向，投入资金约 1500 万元。2016 年公司获得 SPT-07A 临床批件后，募集资金约 5000-6000 万元，用于 SPT-07A 的临床研究。针对公司获得临床批件后的投资，武汉汇创富创业投资合伙企业（有限合伙）和康润投资，已明确表示有投资意向。

## 6、公司拥有通过技术转让和技术服务创造收入的能力和业绩历史

公司自 2010 年至今，签署了总计 311.5 万元技术转让或服务合同，具体如下：

合同日期	项目名称	对方单位	金额（万）	合同内容
2010/7/15	孟鲁司特钠咀嚼片（5mg）	昆明源瑞制药有限公司	20	按照最新版《药品注册管理办法》及最新的相关技术要求完成该项目孟鲁司特钠咀嚼片（5mg）申报临床所需的全部研究工作，包括申报资料、原始记录和生产工艺以及协助甲方报批临床和报批生产。
2010/7/15	孟鲁司特钠片（10mg）	昆明源瑞制药有限公司	20	按照最新版《药品注册管理办法》及最新的相关技术要求完成该项目孟鲁司特钠片（10mg）申报临床所需的全部研究工作，包括申报资料、原始记录和生产工艺以及协助甲方报批临床和报批生产。
2010/4/6	匹伐他汀钙原料、片剂	重庆芸峰药业有限公司	55	匹伐他汀钙原料和片剂（均按化药品 6 类）申报临床所需的全部研究工作，包括申报资料、原始记录和生产工艺、报批临床和报批生产。
2010/4/6	甲磺酸伊马替尼原料及胶囊	重庆芸峰药业有限公司	50	完成甲磺酸伊马替尼原料（化学 3 类或 6 类）和胶囊（化药 6 类）申报临床所需的全部研究工作，包括申报资料、原始记录和生产工艺、报批临床和报批生产。
2010/4/6	恩替卡韦原料、片剂	重庆芸峰药业有限公司	110	完成恩替卡韦原料（化学 6 类）和片剂（化药 6 类）申报临床所需的全部研究工作，包括申报资料、原始记录和生产工艺、报批临床和报批生产。

2010/4/6	卡培他滨原料及片剂	重庆芸峰药业有限公司	50	完成卡培他滨原料（化学 6 类）和片剂（化药 6 类）申报临床所须的全部研究工作，包括申报资料、原始记录和生产工艺、报批临床和报批生产。
2010/1/1	中药 IG-1 的新药临床前药学研究	宿州绿源中医药科技有限公司	5	根据新药申报要求： 1、通过正交实验对中药 IG-1 的工艺进行优化； 2、通过 HPLC,LC-MS,TLC,UV 等分析方法对中药新药 IG-1 进行质量标准研究； 3、进行中药新药 IG-1 的稳定性研究； 4、进行中药新药 IG-1 的其他药学项目研究； 5、配合苏州大学的药理学研究，整理中药新药 IG-1 的新药申报资料。
2014/9/12	丙酸倍氯米松气雾剂稳定性研究	武汉同济现代医药科技股份有限公司	1.5	提供丙酸倍氯米松鼻气雾剂稳定性质量研究资料

## 7、公司所处的领域和阶段受到国家政策的大力支持

### （1）2011 年以来国家政策多次强调促进资本与科技结合

2011年江苏省人民政府《关于实施创新驱动战略推进科技创新工程加快建设创新型省份的意见》明确提出，大力发展高新技术产业，包括生物技术和新医药等，加快发展创业投资，充分发挥省新兴产业创业投资引导基金的作用，通过阶段参股、跟进投资、投资保障和风险补助等方式，推进地方设立引导资金，吸引境内外股权投资基金、社保基金、保险公司等投资机构在我省开展创业投资业务。

2012年科技部制定了《科技部关于进一步鼓励和引导民间资本进入科技创新领域的意见》，支持和鼓励民间资本进入科技创新领域，如国家科技重大专项和 973 计划、863 计划、支撑计划、科技惠民计划等国家科技计划项目等；大力扶持小型微型民营科技企业发展，如星火计划、火炬计划、科技惠民计划、科技型中小企业技术创新基金、农业科技成果转化资金、科技富民强县专项等。

2013年国务院印发《关于促进健康服务业发展的若干意见》，充分调动社会力量的积极性和创造性，大力引入社会资本，包括健康服务业相关支撑产业，支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用。继续通过相关科技、建设专项资金和产业基金，支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化等。

2014年国家卫生计生委办公厅、总后卫生部科训局发出《关于申报重大新药创制科技重大专项2015年课题的通知》，在品种研发上，新增课题重点针对恶性肿瘤、心脑血管疾病、神经退行性疾病、精神性疾病、糖尿病、自身免疫性疾病、耐药性病原菌感染、肺结核、重大病毒感染性疾病以及其他常见病和多发病（呼吸系统和消化系统疾病等）等10类重大疾病开展研究。支持开展重大品种及核心技术的国际合作研究。

“重大新药创制”是科技部主导的一项大型科技计划，是国内医药研发的风向标。在“重大新药创制”专项支持下，“十一五”期间我国已有16个品种获得新药证书，24个品种提交新药注册申请。“十二五”期间，我国“重大新药创制”专项将获中央财政下拨资金100亿元，配套资金300亿元。

公司申请并获得了国家十二五“重大新药创制”专项新药孵化基地项目资助，对于“重大新药创制”的新药审批，具有优先审评资格。

2014年《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》明确，鼓励发展支持重点领域建设的投资基金，鼓励民间资本采取私募等方式发起设立主要投资于公共服务、生态环保、基础设施、区域开发、战略性新兴产业、先进制造业等领域的产业投资基金。

## （2）药品审评审批政策进一步鼓励创新药研发

2007年的新版《药品注册管理办法》是中国新药研发影响最大的一项政策，在2011年的报告中已有详细阐述。之后，SFDA又陆续发布了2009年《新药注册特殊审批管理规定》和2013年《关于深化药品审评审批改革进一步鼓励创新的意见》对创新药研发表示鼓励。从新的审批规定可以看出，中国现在正在学习美国的直接申报、一级审评的申报机制，在药品审批过程中更加注重审评机构与企业的双边交流，有针对性的简化审评

## 8、公司所研发产品针对的细分行业前景持续向好

随着世界财富的增长和人口的老龄化，人们对健康的重视程度和支付能力会不断提高，而已有药物还远远不能满足社会的需求。现在已知的大约7000种罕见病只有350个批准的治疗药物，即使癌症、糖尿病、阿尔茨海默症等现代大众疾病也仍然缺乏有效的治疗手段。药物消费只占整个医疗产业的十分之一左右，

已经近万亿美元的世界药物市场仍有很大增长空间，全球药物市场预计在 2015 年首次突破 1 万亿美元。

### （1）心脑血管药物发展前景

流行病学统计数据表明，我国脑卒中患病率已由上世纪 80 年代的 0.27% 迅猛增长到 2012 年的 1.82%，2013 年国内心脑血管药市场规模已达到 2,471 亿元，同比增长 14.6%。心脑血管疾病的年平均增长率 (CAGR) 18.57%。心脑血管疾病中多数病种为长期慢性病，中成药在这方面的治疗具有独特的优势，因此，中成药在医院终端的心脑血管疾病用药中占据了重要地位，连续多年市场份额都在 35% 以上。2008-2012 年间，我国心脑血管疾病中成药市场规模由 376.14 亿元增长到 783 亿元，年复合增长率为 20.13%，到 2015 年我国心血管、脑血管市场规模将分别达到 530 亿元和 340 亿。

国内医药专家普遍认为：与西药制剂相比，中药制剂具有“多靶点、多效应”作用。中医理论认为，人体是一个整体，故活血化瘀类中药具有消除动脉粥样硬化斑块、疏通血管和加速血液循环等多种效果，故中药类心脑血管病制剂与作用单一的西药制剂相比更具优势。据《医药经济报》报道，2008 年有 5 种植物提取物制剂已成为我国城市医院药物排行榜上领先的大类品种，分别是：银杏注射剂（代表品种有金纳多和银杏达莫）、丹参系列制剂（代表品种有：丹参酮注射液等）、灯盏花素注射液、葛根素注射液和三七皂苷（代表品种有血栓通和血塞通）。据中国医药商业协会的统计数字，上述 5 大类植物提取物制剂已占国内医院所有中药类心血管制剂总销售额的一半以上。

### （2）肿瘤药物发展前景

2013 年全球肿瘤药物市场规模为 910 亿美元（按出厂价计算），2008-2013 年间的 CAGR 仅有 5.4%，相比于 2003-2008 年间 15% 的年均增速。根据 IMS 的预测，2020 年全球抗肿瘤生物仿制药市场在 60-120 亿美元之间，约占全球生物制品市场份额的 2%-4%。

我国的癌症发病率在过去 30 年增长了 80%，癌症已成为我国因疾病死亡的第一大死因。2010 年，国内 16 个重点城市样本医院抗肿瘤用药就达到了 78.8 亿元。到 2012 年，全球 8 大制药市场失去专利保护的药品产生约 1400 亿美元的



销售额。各大药企都在着力研发新药，并购活动激烈。阿斯利康研发的易瑞沙（靶向抗肿瘤用药），每年全球销售额达到 60 亿美元，2007 年诺华（NVS）近 8 亿美元的价格收购 Antisoma 公司 ASA404（临床 II 期阶段），2010 年赛诺非-安万特（Sanofi-Aventis）近 4 亿美元的价格收购江苏亚盛医药原创药物 AT-219。

### （3）免疫性治疗药物

2011 年全球自我免疫疾病治疗市场是约 390 亿美元规模，之后以复合年成长率(CAGR)7.2%扩大，2016 年预计达到 550 亿美元。治疗自身免疫性疾病的纯中药制剂“昆仙胶囊”，2008 年销售额超过 1 亿元，被国家中医药管理局定为第一批中药走向国际市场的“种子产品”。

## （六）最近两年及一期主要资产情况

报告期内，公司主要资产情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	1,899,354.79	13.92	2,532,327.28	25.53	1,811,197.53	39.49
预付款项	1,415,028.00	10.37	168,070.00	1.69	944,530.83	20.59
其他应收款	118,686.14	0.87	116,772.87	1.18	135,949.98	2.96
存货	49,918.56	0.37	2,692.06	0.03	9,333.36	0.20
其他流动资产	8,100,000.00	59.36	5,000,000.00	50.40	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>11,582,987.49</b>	<b>84.89</b>	<b>7,819,862.21</b>	<b>78.83</b>	<b>2,901,011.70</b>	<b>63.25</b>
固定资产	1,361,934.05	9.98	1,384,188.44	13.95	1,685,451.64	36.75
长期待摊费用	700,193.33	5.13	716,280.00	7.22	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,062,127.38</b>	<b>15.11</b>	<b>2,100,468.44</b>	<b>21.17</b>	<b>1,685,451.64</b>	<b>36.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,645,114.87</b>	<b>100.00</b>	<b>9,920,330.65</b>	<b>100.00</b>	<b>4,586,463.34</b>	<b>100.00</b>

### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
-----	-----------	------------	------------

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	10.44	7,905.44	88,638.02
银行存款	1,899,344.35	2,524,421.84	1,722,559.51
合 计	<b>1,899,354.79</b>	<b>2,532,327.28</b>	<b>1,811,197.53</b>

截至 2015 年 1 月 31 日，货币资金中不存在被质押、冻结等有使用限制、存在潜在风险的款项。

## 2、预付款项

(1) 报告期，公司预付款项按账龄分析列示如下：

单位：元

账 龄	2015.1.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	1,365,862.00	96.53	123,070.00	73.23	733,784.60	77.69
1 至 2 年	4,166.00	0.29	45,000.00	26.77	210,746.23	22.31
2 至 3 年	45,000.00	3.18	-	-	-	-
合 计	<b>1,415,028.00</b>	<b>100.00</b>	<b>168,070.00</b>	<b>100.00</b>	<b>944,530.83</b>	<b>100.00</b>

(2) 截至 2015 年 1 月 31 日，预付款项前五名明细如下：

单位：元

公司名称	金额	与本公司关系	款项性质	账龄
成都华西海圻医药科技有限公司	867,000.00	非关联方	动物试验	一年以内
南京医科大学	250,000.00	非关联方	动物试验	一年以内
苏州工业园区娄葑东坊经济发展有限公司	66,000.00	非关联方	房租	一年以内
苏州信望膜技术有限公司	45,000.00	非关联方	购货款	1 至 2 年
上海优宁维生物科技有限公司	44,768.00	非关联方	购货款	一年以内
合计	<b>1,272,768.00</b>	-	-	-

预付款项成都华西海圻医药科技有限公司 86.70 万元为预付 SPT-07A 项目临床前安全性研究款项，预付款项南京医科大学 25 万元为预付的 SPT-07A 项目临床前主要药效学研究和药理机制初探款项。公司委托第三方机构进行部分环节研发、药代动力学试验和药物安全性评价等费用，该费用发生的必要性有两点：一是，公司委托第三方机构进行部分环节研发可以加快研发进度并节约研发成

本；二是，药物安全性评价必须委托经认可的实验室进行。

截至 2015 年 1 月末，预付款项余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股东情况，无预付关联方款项。

### 3、其他应收款

#### （1）其他应收款规模及变动情况

报告期内，公司其他应收款情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款余额	131,734.60	129,234.60	234,802.08
坏账准备	13,048.46	12,461.73	98,852.10
其他应收款净额	118,686.14	116,772.87	135,949.98

#### （2）其他应收款账龄分析

报告期，公司其他应收款按账龄分析列示如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	2,500.00	9,234.60	141,842.08
1 至 2 年	129,234.60	120,000.00	-
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	500
4 至 5 年	-	-	4,500.00
5 年以上	-	-	87,960.00
合 计	131,734.60	129,234.60	234,802.08

#### （3）其他应收款类别计提坏账准备情况

截至 2015 年 1 月 31 日，本公司其他应收款按类别计提坏账准备情况如下：

单位：元

种类	2015.1.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

种类	2015.1.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	131,734.60	100.00	13,048.46	9.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>131,734.60</b>	<b>100.00</b>	<b>13,048.46</b>	<b>9.91</b>

#### (4) 其他应收款构成情况分析

截至 2015 年 1 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	占比
苏州工业园区娄葑东坊经济发展有限公司	房租押金	100,000.00	75.91%
李勇	备用金	20,000.00	15.18%
派格生物医药有限公司	押金	4,000.00	3.04%
王征	备用金	3,325.00	2.52%
阮华英	备用金	1,880.00	1.43%
<b>合计</b>		<b>129,205.00</b>	<b>98.08%</b>

公司其他应收款主要为押金保证金、员工备用金等。报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 23.48 万、12.92 万、13.17 万，余额较小。2013 年末公司其他应收账款余额主要为应收苏州工业园区娄葑东坊经济发展有限公司房屋租赁押金 10 万元和应收苏州工业园区生物纳米科技发展有限公司房屋押金 8.80 万元（2013 年 11 月，公司将办公场所由苏州工业园区星湖街 218 号生物纳米科技园 A3 楼 203-204 室搬迁到苏州工业园区华云路 1 号东坊产业园 C 区 5 号楼 5 楼北侧，该 8.80 万元押金已经于 2014 年收回）。2014 年末其他应收账款余额主要为应收苏州工业园区娄葑东坊经济发展有限公司房屋租赁押金 10 万元

公司已按照坏账准备的计提政策计提其他应收款的坏账准备，管理层认为公司的其他应收款坏账计提充分适当，能反映公司其他应收款的实际情况。截至 2015 年 1 月末，其他应收款中无应收持有公司 5%以上股东的款项，无应收关联

方款项。

#### 4、存货

截至 2015 年 1 月 31 日，公司存货分类明细如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
原材料	49,918.56	2,692.06	9,333.36
合 计	<b>49,918.56</b>	<b>2,692.06</b>	<b>9,333.36</b>

报告期各期末，公司存货分别为 0.93 万、0.27 万、4.99 万，金额较小，公司存货主要用于产品的试生产和研发试验。

公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。截至 2015 年 1 月末，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

#### 5、其他流动资产

(1) 报告期内公司的其他流动资产明细情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
理财产品	8,100,000.00	5,000,000.00	-
合 计	<b>8,100,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	-

2014 年度和 2015 年 1 月份，公司股东以货币资金增资 1,100 万元和 400 万元。公司于 2014 年 12 月 25 日用闲置资金购买两款理财产品，一份是“中国农业银行‘本利丰天天利’2013 年第 2 期开放式理财产品”200 万元，该理财产品可以随时赎回。另一份是“‘金钥匙·安心得利’2014 年第 1865 期贵宾专享人民币理财产品”300 万元，起息日 2014 年 12 月 26 日，到期日 2015 年 3 月 2 日。

2015 年 1 月 8 日公司又购买“中国农业银行‘本利丰天天利’2013 年第 2 期开放式理财产品”360 万元，该产品资金可以随时赎回，2015 年 1 月公司为补充营运资金共赎回 50 万元。

截止 2015 年 1 月 31 日，公司持有的“中国农业银行‘本利丰天天利’2013 年第 2 期开放式理财产品”剩余 510 万元，“‘金钥匙·安心得利’2014 年第 1865

期贵宾专享人民币理财产品” 剩余 300 万元。

(2) 公司在 2015 年 1 月至今在苏州金鸡湖中国农业银行又购买三款理财产品分别是:

① “中国农业银行 ‘金钥匙·安心得利’ 2015 年第 174 期贵宾专享人民币理财产品” 60 万元, 起息日是 2015 年 5 月 21 号, 到期日 2015 年 7 月 23 日;

② “‘金钥匙·安心得利’ 2015 年第 183 期贵宾专享人民币理财产品” 240 万元, 起息日 2015 年 5 月 29 日, 到期日 2015 年 8 月 24 日。

③ “中国农业银行 ‘安心快线天天利滚利第三期’ 开放式理财产品” 100 万元, 资金实时到账。

截止 2015 年 7 月 21 日, 本公司持有的 “中国农业银行 ‘金钥匙·安心得利’ 2015 年第 174 期贵宾专享人民币理财产品” 60 万元; “中国农业银行 ‘金钥匙·安心得利’ 2015 年第 183 期贵宾专享人民币理财产品” 240 万元; “中国农业银行 ‘安心快线天天利滚利第三期’ 开放式理财产品” 份额 845663.14, 赎回参考价格 1.058904, 参考价为 895472.7 元。

### (3) 对外投资的决策制度

依照公司《对外投资管理制度》中对外投资决策权限与职能机构的规定, 交易的成交金额占公司最近一期经审计净资产的 10%-50% (不含本数), 且绝对金额在 5,000 万元以下; 购买绝对金额在 1,000 万元以下的银行理财产品由董事会审批通过后实施。

公司于 2015 年 3 月 25 日第一届董事会第二次会议审议通过了《关于公司购买银行理财产品的议案》。

### (4) 对外投资理财产品风险控制制度及执行情况

① 公司制订有《对外投资管理制度》, 建立了较为完善的内部控制制度。投资资金由财务部门进行管理, 监事会对投资资金使用情况进行监督, 并有权聘请独立的外部审计机构进行审计。公司将根据监管部门规定, 及时履行信息披露的义务。

② 公司总经理办公会对投资项目进行评估讨论通过后, 提交董事长行使

投资决策权并签署相关合同，公司总经理负责组织实施。公司将科学选择投资机会，在授权范围内动态调整投资额度，并对投资流程进行全程监控，如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。

③岗位分离操作。投资决策、资金管理、买卖操作岗位分离。

④日常对账。公司将投资资金建立健全完整的会计账目，并对投资资金进行专户管理。发生投资行为当日分别由财务部登记台帐，定期进行核对。

⑤及时止损。公司将密切与产品发行方之间的联系与沟通，跟踪理财产品的最新动态，如若判断或发现存在不利情形，将及时采取措施，最大限度控制投资风险，确保公司资金安全。

#### (5) 本次对外投资对公司财务状况的影响

①公司运用自有资金购买理财产品是在确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不影响公司日常资金正常周转需要，不影响公司主营业务的正常发展。

②通过适度的低风险理财产品投资，提高资金使用效率，能获得一定的投资收益，有利于进一步提升公司整体业绩水平，为公司和股东谋取更好的投资回报。

## 6、固定资产

报告期内，公司固定资产情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>一、原价合计</b>	<b>2,744,076.44</b>	<b>2,744,813.44</b>	<b>3,014,108.11</b>
机器设备	2,402,380.34	2,403,117.34	2,679,276.01
运输设备	253,404.60	253,404.60	253,404.60
办公设备及其他	88,291.50	88,291.50	81,427.50
<b>二、累计折旧</b>	<b>1,382,142.39</b>	<b>1,360,625.00</b>	<b>1,328,656.47</b>
机器设备	1,095,118.54	1,076,543.12	1,077,178.19
运输设备	216,984.37	214,609.37	189,222.13

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
办公设备及其他	70,039.48	69,472.51	62,256.15
<b>三、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,361,934.05</b>	<b>1,384,188.44</b>	<b>1,685,451.64</b>
机器设备	1,307,261.8	1,326,574.2	1,602,097.8
运输设备	36,420.2	38,795.2	64,182.5
办公设备及其他	18,252.0	18,819.0	19,171.4
<b>四、综合成新率</b>	<b>49.63%</b>	<b>50.43%</b>	<b>55.92%</b>
机器设备	54.42%	55.20%	59.80%
运输设备	14.37%	15.31%	25.33%
办公设备及其他	20.67%	21.31%	23.54%

公司固定资产主要为医药研发相关的检测仪器等机器设备，期末公司固定资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

#### 7、长期待摊费用

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	2015.1.31
装修工程	716,280.00	-	16,086.67	700,193.33
<b>合 计</b>	<b>716,280.00</b>	<b>-</b>	<b>16,086.67</b>	<b>700,193.33</b>

公司于2014年6月对办公场地进行装修，装修费用共计812,800.00元，公司按照房屋剩余租赁期50个月进行摊销，每月摊销16,086.67元计入当期管理费用。2014年摊销96,520.00元，2015年1月摊销16,086.67元。

#### (七) 最近两年及一期主要负债情况

报告期内，公司主要负债情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
应付账款	42,106.63	33,520.01	187,450.00
应付职工薪酬	125,511.20	134,050.51	164,846.89
其他应付款	2,956,703.47	2,974,636.87	7,137,265.31
<b>流动负债合计</b>	<b>3,132,418.45</b>	<b>3,147,822.44</b>	<b>7,490,533.82</b>
非流动负债合计	-	-	-



项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
负债合计	3,132,418.45	3,147,822.44	7,490,533.82

### 1、应付账款

截至 2015 年 1 月 31 日，公司应付账款余额为 42,106.63 元，主要是应付苏州天合生物制药技术有限公司采购的紫外分光光度仪 33,520.01 元。

### 2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.1.31.
短期薪酬	134,050.51	134,345.27	142,884.58	125,511.20
离职后福利-设定提存计划		6,186.15	6,186.15	-
合 计	134,050.51	140,531.42	149,070.73	125,511.20

(2) 短期薪酬明细如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.1.31.
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	134,050.51	129,705.66	138,244.97	125,511.20
(2) 职工福利费	-	-	-	-
(3) 社会保险费	-	1,546.55	1,546.55	-
其中：医疗保险费	-	773.27	773.27	-
工伤保险费	-	386.64	386.64	-
生育保险费	-	386.64	386.64	-
(4) 住房公积金	-	3,093.06	3,093.06	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合 计	134,050.51	134,345.27	142,884.58	125,511.20

### 3、其他应付款

截至 2015 年 1 月 31 日，其他应付款明细如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
合营项目款项	2,938,421.59	2,938,421.59	2,973,000.00

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
应付关联方款项	10,312.00	23,328.20	3,902,564.37
房租	-	-	255,318.04
其他	7,969.88	12,887.08	6,382.90
合 计	<b>2,956,703.47</b>	<b>2,974,636.87</b>	<b>7,137,265.31</b>

#### (1) 合营项目款项说明

合营项目款项为公司 2013 年 8 月 1 日与上海文耀签订《技术开发合同》，约定共同研发《开发治疗急性心脑血管的一类新药 SPT-07A》项目，且共同申请项目所取得的知识产权，按投资比例共享研究成果。上海文耀在该项目获取国家药监局核发的临床批件前注入资金 300 万元，占该项目的 15%<sup>5</sup>。截至 2013 年公司已经收到该款项 300 万元。目前该项目尚未获取国家药监局核发的临床批件。公司根据《企业会计准则第 40 号——合营安排》将该款项确认为其他应付款科目核算。

#### (2) 应付关联方款项金额较大的情况说明

报告期内，公司存在与关联方发生较大金额的资金拆借行为，截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付关联方款项金额为 390.26 万元。主要原因为公司报告期内主要专注于一类新药的开发，在医药研发过程中所需的资金量较大。然而，公司报告期内主要产品均未上市，未实现医药销售收入，资产结构也表现出明显的轻资产属性，由此造成公司取得银行融资的难度较大。为确保公司持续、稳定发展，公司股东或其他关联方将自有资金提供给公司，进行 3 年期以下的资金拆借，公司并为此支付利息，公司 2014 年度进行增资扩股，为公司带来 1,100 万元现金，公司已将上述关联方借款归还。公司报告期内存在对关联方的其他应付款余额较大的情形，与公司所处发展阶段和自身特点相符。

### (八) 股东权益情况

报告期内，本公司所有者权益变动情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
-----	-----------	------------	------------

<sup>5</sup> 占该项目的 15%指：同 2。

项 目	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
股本	5,882,300.00	5,647,000.00	5,000,000.00
资本公积	14,153,261.50	10,388,561.50	35,561.50
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-9,522,865.08	-9,263,053.29	-7,939,631.98
所有者权益合计	10,512,696.42	6,772,508.21	-2,904,070.48

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）公司控股股东及实际控制人

股东	持股比例	关联方关系
李云森	43.75%	控股股东、实际控制人之一
邵金宝	35.65%	控股股东、实际控制人之一

### （二）公司其他持股股东

股东名称	持股比例	关联方关系
李亦武	9.10%	公司股东
康润投资	10.00%	公司股东
施卫飞	1.00%	公司股东
邓世平	0.5%	公司股东

### （三）其他主要关联法人

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海高校重点实验室有限公司	股东兼任董事的公司
武汉同济现代医院股份有限公司	受股东控制的公司
苏州中赢医疗科技有限公司	公司控股股东、实际控制人之一李云森参股公司
苏州赛思糖工程技术开发有限公司	控股股东、实际控制人之一李云森参股公司
杭州泰格医药科技股份有限公司	公司董事曹晓春为该公司控股股东、实际控制人

### （四）公司的关联自然人

公司的董事、监事及高级管理人员及与其关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，

子女配偶的父母。

## （五）关联交易情况

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

公司出售商品和提供劳务情况如下表所示：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1月	2014年度	2013年度
武汉同济现代医院股份有限公司	提供劳务	-	15,000.00	-

### 2、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	邵金宝	-	-	2,304,517.50
	李亦武	-	-	1,045,000.00
	上海高校重点实验室公司	-	-	353,046.87
	李云森	8,200.00	20,000.00	200,000.00
	邓世平	2,112.00	2,382.00	-
	小计	<b>10,312.00</b>	<b>22,382.00</b>	<b>3,902,564.37</b>

### 2、关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
李亦武	1,000,000.00	2013年9月17日	2014年3月14日
李亦武	500,000.00	2014年8月1日	2014年10月16日
上海高校重点实验室有限公司	30,000.00	2014年5月9日	2014年10月23日
上海高校重点实验室有限公司	200,000.00	2011年5月19日	2014年10月23日
上海高校重点实验室有限公司	25,000.00	2012年1月17日	2014年10月23日
上海高校重点实验室有限公司	100,000.00	2012年2月29日	2014年10月23日
邵金宝	100,000.00	2013年12月20日	2014年2月27日
邵金宝	100,000.00	2013年12月20日	2014年2月28日
邵金宝	100,000.00	2011年7月26日	2014年11月6日
邵金宝	100,000.00	2011年10月09日	2014年11月6日
邵金宝	150,000.00	2011年10月26日	2014年11月6日

关联方	拆借金额	起始日	到期日
邵金宝	150,000.00	2011年08月31日	2014年11月6日
邵金宝	100,000.00	2011年09月22日	2014年11月6日
邵金宝	100,000.00	2011年11月30日	2014年11月6日
邵金宝	50,000.00	2011年12月28日	2014年11月6日
邵金宝	75,000.00	2012年1月31日	2014年11月6日
邵金宝	50,000.00	2012年3月31日	2014年11月6日
邵金宝	15,000.00	2011年12月30日	2014年12月26日
邵金宝	10,000.00	2012年1月25日	2014年12月26日
邵金宝	200,000.00	2012年4月24日	2014年12月26日
邵金宝	100,000.00	2012年5月17日	2014年12月26日
邵金宝	20,000.00	2012年5月29日	2014年12月26日
邵金宝	50,000.00	2012年6月14日	2014年12月26日
邵金宝	31,000.00	2012年8月30日	2014年12月26日
邵金宝	250,000.00	2012年9月28日	2014年12月26日
邵金宝	5,000.00	2012年10月21日	2014年12月26日
邵金宝	10,000.00	2012年10月21日	2014年12月26日
邵金宝	46,400.00	2012年10月30日	2014年12月26日
邵金宝	100,000.00	2012年11月23日	2014年12月26日
邵金宝	10,000.00	2012年11月30日	2014年12月26日
邵金宝	50,000.00	2012年12月29日	2014年12月26日
邵金宝	70,000.00	2013年2月28日	2014年12月26日
邵金宝	100,000.00	2013年7月31日	2014年12月26日
邵金宝	50,000.00	2013年12月31日	2014年12月26日
邵金宝	180,000.00	2014年6月30日	2014年12月26日

#### 4、关联业务决策程序执行情况

股份公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，公司的关联交易、关联资金往来没有严格履行审批手续，决策程序不完备。

股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现

了保护中小股东利益的原则。

## 5、减少和消除关联交易的承诺和措施

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，明确关联交易相应的决策权限和决策程序。公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

《公司章程》第三十六条规定“公司的股东不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。”

《关联交易决策制度》对关联交易需遵循的原则、关联交易类型、关联交易控制程序等均做了规定：

“第十九条：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。”；

“第二十条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求其回避”；

“第二十一条：对于不需要提交股东大会审议而需提交董事会审议的议案，由董事会依据《公司章程》及本制度的规定进行审查。对被认为是关联交易的议案，董事会应在会议通知中予以注明。”；

“第十四条：公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，需提交董事会审议。”；

“第十五条：公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 300 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，经董事会审议通过后，需提交股东大会审议。”

“第十六条：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

公司控股股东、实际控制人李云森和邵金宝就关联交易事项出具了书面承诺：

“一、不利用本人控制地位及重大影响，谋求苏州沪云在业务合作等方面给予本人所控制的其他企业或从本人所控制的其他企业优于独立第三方的权利。

二、杜绝本人及所控制的其他企业非法占用苏州沪云资金、资产的行为，在任何情况下，不要求苏州沪云违规向本人及本人所控制的其他企业提供任何形式的担保。

三、本人及所控制的其他企业将尽量避免与苏州沪云及其控制的企业发生不必要的关联交易，如确需与苏州沪云及其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证：

(1) 督促苏州沪云按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司章程》的规定，履行关联交易的决策程序，及督促相关方严格按照该等规定履行关联董事、关联股东的回避表决义务。

(2) 遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与苏州沪云进行交易，不利用该类交易从事任何损害苏州沪云及其股东利益的行为。

(3) 根据《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律、法规、规范性文件和《苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司章程》的规定，督促苏州沪云依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

(4) 本人保证不会利用关联交易转移苏州沪云利润，不通过影响苏州沪云的经营决策来损害苏州沪云及其股东的合法权益。

四、本承诺函经本人签署后即具有法律效力。本人保证严格履行本承诺函中

的各项承诺，如因违反相关承诺并因此给苏州沪云及其股东造成损失的，本人将承担相应的法律责任。”

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无或有事项。

### （三）其他重大事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

报告期内公司重大资产评估事项为改制时整体评估。具体情况如下：

资产评估机构：万隆（上海）资产评估有限公司

资产评估目的：为满足苏州沪云肿瘤研究中心有限公司拟变更设立股份有限公司的需要，提供苏州沪云肿瘤研究中心有限公司净资产价值的专业意见。

评估基准日：2015年01月31日。

评估对象和范围：评估对象为苏州沪云肿瘤研究中心有限公司评估基准日的净资产，评估范围为苏州沪云肿瘤研究中心有限公司于评估基准日经审计的全部资产与负债。

资产评估方法：资产基础法。

资产评估结论：苏州沪云肿瘤研究中心有限公司净资产的评估值为大写人民币壹仟零柒拾贰万肆佰伍拾叁元零玖分（RMB10,720,453.09元）。详细如下：

单位：万元



项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
一、流动资产	1	1,158.30	1,159.60	1.3	0.11
二、非流动资产	2	206.21	225.68	19.47	9.44
其中：固定资产	3	136.19	155.66	19.47	14.3
长期待摊费用	4	70.02	70.02	-	-
<b>资产总计</b>	<b>5</b>	<b>1,364.51</b>	<b>1,385.28</b>	<b>20.77</b>	<b>1.52</b>
三、流动负债	7	313.24	313.24	-	-
四、非流动负债	8	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>9</b>	<b>313.24</b>	<b>313.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>10</b>	<b>1,051.27</b>	<b>1,072.04</b>	<b>20.77</b>	<b>1.98</b>

## 九、股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、按 10%的比例提取法定公积金；
- 3、支付股东股利（依据《公司章程》，由股东大会决定分配方案）。

### （二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未向股东分配股利。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

## 十、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）取得新药上市批文风险

新药研发是一项技术性和规范性强、投资强度高、人力资源投入大的系统工

程，从基础研究发现成果到产品获准上市销售通常需要8-12年。新药研发基于自然科学研究的成果转化，涉及到管理学、经济学乃至社会学等诸多学科的协作，涉及到专利申请策略及专利保护政策，还涉及到产品的疗效和医生及病人的接受程度，其整个过程受到政府部门的严格监管，因此如果不能前瞻性地根据临床用药需求确定研发方向，如果不能根据最新科研成果进行品种立项，如果不能组织各学科专业人才通力协作以提高研发效率，如果不能制定合理的规划以保证各阶段研究的无缝衔接，如果不能开展针对性的市场推广以解决产品上市后的销售，公司将面临新药研发失败的风险。

公司产品SPT-07A预计2015年申报一期临床批文，上市时间预计还需3-5年时间。上述风险可能导致公司新产品开发周期的延长及研发成本的增加，公司产品SPT-07A最终能否按计划顺利上市存在不确定性风险。

## **（二）未来收入不确定性风险**

现阶段，公司主要产品 SPT-07A 未上市销售，公司尚无主营业务收入，未来药品的生产及销售需取得药品生产许可证、临床批文、新药证书、相关生产批文、GMP 认证预计仍需要 3-5 年，在此期间公司产品 SPT-07A 等脑卒中治疗药品市场可能发生变化，存在未来收入不确定的风险。SPT-07A 取得新药证书、生产批文和 GMP 认证证书并投产后存在一定的收入不确定风险。

同时，公司其他新药研发仍处于前期阶段，加之新药审批十分严格，新药研发风险很大。公司持续研发新药并顺利上市存在不确定性，公司未来收入的可持续性和增长性存在不确定性风险。

## **（三）核心技术泄密风险**

公司的核心技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分。公司已申请中国发明专利 1 项，将申请国际专利 2 项。如果公司的研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。为了保护公司的核心技术，公司建立了严格的技术保密工作制度，与核心技术人员签署了《保密协议》。截至本公开转让说明书出具日，公司尚未发生因技术泄密所导致的经营风险。尽管采取了上述措施防止公司核心技术对外泄露，但若公司上述人员离开本公司或私自泄露公司技术机密，可能会给公司带来直接或间接的经济损失。

#### **（四）市场竞争加剧风险**

医药行业是国民经济的重要组成部分，国家对医药行业制定了一系列扶持政策，在促进行业快速发展的同时，也加剧了行业的内部竞争。本公司所处化学制剂行业是国家重点支持的发展领域，目前正处于快速成长阶段。化学药品制剂经过了长时间的市场检验，适应症广泛，市场潜在需求大，具有高技术含量、高资金投入、高风险、高收益和相对垄断的行业特征。从价值链来讲，化学药品制剂处于价值链高端，按价值递增依次为通用名药（非专利药）和专利药，专利药是整个价值链的顶端。

中国化学药品制剂行业已经完全发展成为一个竞争性的行业，在国际上的影响力也有所提高。在中国内地，外资及合资制药企业与内资制药企业之间的市场竞争非常激烈，尤其是近两三年，外资及合资企业大幅增加在华投资，强化市场力度。在未来一段时间，我国化学制剂市场将会保持持续增长势头，公司面临着行业竞争加剧的压力，如果公司不能及时有效应对市场竞争，将会面临增长放缓、未来产品市场份额下降的风险。

#### **（五）产业政策风险**

我国医疗体制正处在变革阶段，相关的政策法规体系正在逐步制订和不断完善。相关政策法规的出台将进一步促进我国医药行业有序、健康地发展，但也有可能不同程度地增加医药制造企业的运营成本，并将对医药制造企业的生产和销售产生影响。此外，为配合新医改，国家出台了《国家基本药物目录》，并将对列入基本药物目录的药品进行流通体制改革。新医改保障了更多的人看得起病、用得起药，客观上带来了市场需求的扩大，有利于药品生产企业，但如果本公司在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关医药改革政策的变化，将会对公司的经营产生不利影响。

#### **（六）公司经营目标和计划不能实现的风险**

公司的经营目标和计划是建立在管理层良好预期、行业监管体制和扶持政策以及市场状况、公司组织结构未发生重大不利变化且不存在其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响的基础上制定的，只有公司技术服务与转让计划、新药研发计划、生产基地建设计划、专利申请计划和人力资源发展计

划能够顺利执行，公司方能达到预期经营目标。

由于公司经营环境未来的变化，特别是新药研发行业本身不可预知的变化，以及公司经营计划执行中可能发生的偏差等因素具有不确定性，所以公司经营目标和计划存在不能完全实现和全部落空的风险。

#### **（七）实际控制人控制不当风险**

公司控股股东和实际控制人为李云森先生和邵金宝先生，两人合计持有公司79.40%的股份，对公司经营决策可以施加重大影响。虽然公司已制定了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但若未来公司实际控制人利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的经营决策、关联交易、人事、财务等事项，可能会损害公司和少数权益股东利益。

#### **（八）公司内部控制风险**

有限公司阶段，公司未严格按照《公司法》及《公司章程》规定建立健全公司治理结构的情况，公司整体变更为股份公司之后，法人治理结构不断得到完善，形成了相对有效的约束机制和内部控制体系。但由于股份公司成立时间不长，公司管理层规范运作意识及相关制度执行和完善均需一定的过程，因此，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 第五节 有关声明

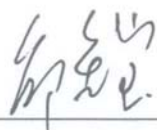
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

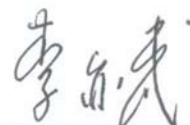
全体董事签名：



李云森



邵金宝



李亦武



曹晓春

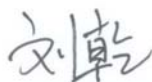


邓世平

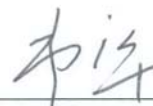
全体监事签名：



冯海梅



刘乾



曹宇

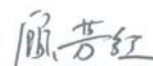
其他高级管理人员签名：



李云森



邓世平



顾芳红

苏州沪云肿瘤研究中心股份有限公司

2015年7月29日



## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：毛海涛                      李庆  
毛海涛                                      李庆

矫福昌                                      叶巧玲  
矫福昌                                      叶巧玲

张晓萍  
张晓萍

项目负责人：魏德俊  
魏德俊

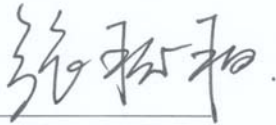
法定代表人：胡长生  
胡长生

  
中国中投证券有限责任公司  
2015年7月29日

### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



张松柏



王法亮

审计机构负责人：



朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



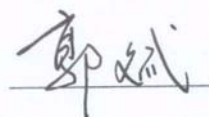
2015年7月29日

#### 四、申请挂牌公司律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



负责人：郭斌



经办律师：王元



傅扬远



2015年7月29日



## 五、承担评估业务的评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：



刘宏



刘芸

资产评估机构负责人：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "赵斌".

赵斌

A red circular seal with a five-pointed star in the center. The text around the star reads "万隆(上海)资产评估有限公司" (Walong (Shanghai) Asset Appraisal Co., Ltd.).

万隆(上海)资产评估有限公司  
2015年7月29日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的重要文件