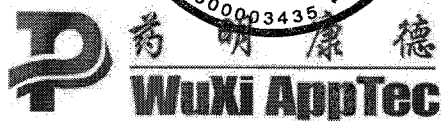


# 无锡药明康德新药开发股份有限公司

(WuXi AppTec Co., Ltd.)  
(江苏省无锡市滨湖区马山半岛桥)



## 首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐机构



(深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层  
(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A)

联席主承销商



(深圳市福田区中心区中心广场香港  
中旅大厦第五层 (01A、02、03、04)、  
17A、18A、24A、25A、26A)



(中国(上海)自由贸易试验区商城路  
618号)

二〇一七年七月

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不超过 10,419.8556 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%（最终发行数量由董事会或其转授权人士根据股东大会授权予以确定，并以中国证监会及其他相关有权部门核准的数量为准）
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 104,198.5556 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>（一）实际控制人关于股份锁定及减持事项的承诺</p> <p>Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖作为公司实际控制人、间接股东、董事/高级管理人员，特在此承诺如下：</p> <p>“1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、在上述持股锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，本人将及时按照上海证券交易所相关规则申报本人所持有公司股份及其变动情况，在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的 25%。若本人不再担任公司董事、监事或高级管理人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>3、本人所持有的公司股票在上述锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价，上述减持价格应考虑除权除息等因素作相应调整。本人将根据市场情况及自身需要选择协议转让、大宗交易、竞价交易等合法方式进行减持。自本人所持公司股票的锁定期届满之日起二十四个月</p>

内，每十二个月内转让的公司股份总额不超过相关法律、法规、规章的规定限制。

4、在公司上市后六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持有公司股票的锁定期在上述锁定期的基础上自动延长六个月。上述收盘价应考虑除权除息等因素作相应调整。

5、本人减持所持有的公司首次公开发行股票前已发行的公司股票，若通过集中竞价交易方式，将在首次减持的十五个交易日前预先披露减持计划，通过其他方式减持公司股票，将提前三个交易日予以公告，并同时满足下述条件：

（1）不存在违反本人在公司首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。

（2）若发生需本人向投资者进行赔偿的情形，本人已经全额承担赔偿责任。

6、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

（二）G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、嘉兴宇祥、G&C VII、上海厚燊、嘉兴宇民、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦、上海厚雍、上海厚漆、上海厚辕、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱、Fertile Harvest、Eastern Star、L&C、上海瀛翊关于股份锁定及减持事项的承诺

G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、嘉兴宇祥、G&C VII、上海厚燊、嘉兴宇民、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦、上海厚雍、上海厚漆、上海厚辕、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱、Fertile Harvest、Eastern Star、L&C、上海瀛翊作为公司的股东，现就所持公司股份的锁定、减持事项承诺如下：

“1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

2、本企业所持有的公司股票在上述锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价，上述减持价格应考虑除权除息等因素作相应调整。本企业将根据市场情况及自身需要选择协议转让、大宗交易、竞价交易等合法方式进行减持。

3、在公司上市后六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后

六个月期末收盘价低于发行价，本企业所持有公司股票锁定期在上述锁定期的基础上自动延长六个月。上述收盘价应考虑除权除息等因素作相应调整。

4、本企业减持本企业所持有的公司首次公开发行股票前已发行的公司股票，若通过集中竞价交易方式，将在首次减持的十五个交易日前预先披露减持计划，通过其他方式减持公司股票，将提前三个交易日予以公告，并同时满足下述条件：

(1) 不存在违反本企业在公司首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。

(2) 若发生需本企业向投资者进行赔偿的情形，本企业已经全额承担赔偿责任。

5、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

(三) Glorious Moonlight、Summer Bloom、WXAT BVI、ABG-WX Holding (HK)、嘉世康恒、HCFII WX (HK)、上海金药、Pearl WX HK、Yunfeng II、SCC Growth III、上海杰寰关于股份锁定的承诺

“1、本企业承诺，自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

2、如本企业上述股份锁定期的约定与中国证监会或上海证券交易所等证券监管机构的最新监管意见或相关政府部门的规定或要求不符的，本企业同意根据届时相关证券监管机构的监管意见或相关政府部门的规定或要求对股份锁定期进行相应调整。

3、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

(四) 国寿成达、Brilliant Rich、LCH、平安置业、唐山京冀、云锋衡远、宁波沅洄和宁波弘祺关于股份锁定的承诺

“1、本企业承诺按以下原则锁定所持有的公司股份：

自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。如存在以下情形，则按照下述原则锁定所持有的相应公司股份：

(1) 如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司增资方式(转增、送股的视同增资)

持有公司股份，则自完成上述增资的公司工商变更登记之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业通过上述方式直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份；

(2) 如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司原有股东受让老股而持有公司股份，且该等老股受让自公司实际控制人及其关联方，则自公司股票上市之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业通过上述方式直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

2、如本企业上述股份锁定期的约定与中国证监会或上海证券交易所等证券监管机构的最新监管意见或相关政府部门的规定或要求不符的，本企业同意根据届时相关证券监管机构的监管意见或相关政府部门的规定或要求对股份锁定期进行相应调整。

3、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

#### (五) 泰康集团关于股份锁定的承诺

“1、本企业承诺按以下原则锁定所持有的公司股份：

自公司股票上市之日起十二个月内，不转让且不委托本企业控股子公司以外的企业管理本企业直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。如存在以下情形，则按照下述原则锁定所持有的相应公司股份：

(1) 如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司增资方式（转增、送股的视同增资）持有公司股份，则自完成上述增资的公司工商变更登记之日起三十六个月内，本企业不转让且不委托本企业控股子公司以外的企业管理本企业通过上述方式直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份；

(2) 如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司原有股东受让老股而持有公司股份，且该等老股受让自公司实际控制人及其关联方，则自公司股票上市之日起三十六个月内，本企业不转让且不委托本企业控股子公司以外的企业管理本企业通过上述方式直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司

	<p>回购该部分股份。</p> <p>2、如本企业上述股份锁定期的约定与中国证监会或上海证券交易所等证券监管机构的最新监管意见或相关政府部门的规定或要求不符的，本企业同意根据届时相关证券监管机构的监管意见或相关政府部门的规定或要求对股份锁定期进行相应调整。</p> <p>3、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”</p> <p>（六）董事、高级管理人员关于股份锁定及减持事项的承诺</p> <p>Edward Hu（胡正国）作为公司董事兼高级管理人员，Xiaomeng Tong（童小蒙）、Yibing Wu（吴亦兵）、Jiangnan Cai（蔡江南）、刘艳、娄贺统和张晓彤作为公司董事，Steve Qing Yang（杨青）、Shuhui Chen（陈曙辉）和姚驰作为公司高级管理人员，现就所持公司股份的锁定及减持事项承诺如下：</p> <p>“1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该等股份。</p> <p>2、在本人担任公司董事及（或）高级管理人员期间，本人将及时申报本人所持公司股份及其变动情况，本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的25%。若本人不再担任公司董事，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让本人持有的公司股份。</p> <p>3、本人持有的公司股票在上述锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司上市后六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期在上述锁定期的基础上自动延长六个月。上述减持价格及收盘价均应考虑除权除息等因素作相应调整。</p> <p>4、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”</p> <p>（七）监事关于股份锁定事项的承诺</p> <p>Harry Liang He（贺亮）、王继超和朱敏芳作为公司监事，现就所持公司股份的锁定事项承诺如下：</p> <p>“1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司首次公开</p>
--	---

发行股票前已发行股份,也不由公司回购该等股份。

2、在本人担任公司监事期间,本人将及时申报本人所持公司股份及其变动情况,本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的25%。若本人不再担任公司监事,则自不再担任上述职位之日起半年内,本人将不转让本人持有的公司股份。

3、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

(八)其他5%以上股东及其关联方关于股份减持事项的承诺

Glorious Moonlight、Summer Bloom、WXAT BVI、ABG-WX Holding (HK)、嘉世康恒、HCFII WX (HK)、上海金药和平安置业作为公司其他持股比例在5%以上股东及其关联方,现就所持公司股份的减持事项承诺如下:

#### “1、减持股份的条件

本企业将按照公司首次公开发行股票并上市招股说明书以及本企业出具的各项承诺载明的限售期限要求,并严格遵守法律法规的相关规定,在限售期限内不减持公司股票。

在上述限售条件解除后,本企业可作出减持股份的决定。

#### 2、减持股份的数量及方式

自本企业所持公司股票的锁定期届满之日起二十四个月内,每十二个月内转让的公司股份总额不超过相关法律、法规、规章的规定限制。本企业减持所持有的公司股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定,包括但不限于二级市场竞价交易、大宗交易、协议转让等。

#### 3、减持股份的价格

本企业减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定,并应符合相关法律、法规、规章的规定。本企业在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的,减持价格(如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整)不低于公司首次公开发行股票时的发行价。

#### 4、减持股份的信息披露

本企业减持所持有的公司股份,若通过集中竞价交易方式,将在首次减持的十五个交易日前预先

	<p>披露减持计划，通过其他方式减持公司股票，将提前三个交易日，并按照证券监管机构、上海证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行信息披露义务。</p> <p>如果本企业未履行上述承诺减持公司股票，将该部分出售股票所取得的收益（如有）上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。”</p>
保荐机构（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2017年7月3日



## 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺：本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

### 一、本次新股公开发行方案

公司于2017年6月19日召开的2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市方案的议案》，根据该议案，本次发行数量不超过104,198,556股，最终发行数量由公司股东大会授权董事会或其转授权人士根据公司的资本需求、与监管机构的沟通情况及市场情况与主承销商协商确定。

本次新股公开发行不会导致公司实际控制人发生变更，不会导致公司股权结构发生重大变化，对公司治理结构及生产经营不存在重大影响。

### 二、关于股份锁定及减持事项的承诺

#### （一）实际控制人关于股份锁定及减持事项的承诺

Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖作为公司实际控制人、间接股东、董事/高级管理人员，特在此承诺如下：

“1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

2、在上述持股锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，本人将及时按照上海证券交易所相关规则申报本人所持有公司股份及其变动情况，在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的25%。若本人不再担任公司董事、监事或高级管理人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让本人所持有的公司股份。

3、本人所持有的公司股票在上述锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价，上述减持价格应考虑除权除息等因素作相应调整。本人将根据市场情况及自身需要选择协议转让、大宗交易、竞价交易等合法方式进行减持。自

本人所持公司股票的锁定期届满之日起二十四个月内,每十二个月内转让的公司股份总额不超过相关法律、法规、规章的规定限制。

4、在公司上市后六个月内,如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后六个月期末收盘价低于发行价,本人所持有公司股票的锁定期限在上述锁定期的基础上自动延长六个月。上述收盘价应考虑除权除息等因素作相应调整。

5、本人减持所持有的公司首次公开发行股票前已发行的公司股票,若通过集中竞价交易方式,将在首次减持的十五个交易日前预先披露减持计划,通过其他方式减持公司股票,将提前三个交易日予以公告,并同时满足下述条件:

(1) 不存在违反本人在公司首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。

(2) 若发生需本人向投资者进行赔偿的情形,本人已经全额承担赔偿责任。

6、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

## **(二) G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、嘉兴宇祥、G&C VII、上海厚燊、嘉兴宇民、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦、上海厚雍、上海厚溱、上海厚轶、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱、Fertile Harvest、Eastern Star、L&C、上海瀛翊关于股份锁定及减持事项的承诺**

G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、嘉兴宇祥、G&C VII、上海厚燊、嘉兴宇民、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦、上海厚雍、上海厚溱、上海厚轶、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱、Fertile Harvest、Eastern Star、L&C、上海瀛翊作为公司的股东,现就所持公司股份的锁定、减持事项承诺如下:

“1、自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份,也不由公司回购该部分股份。

2、本企业所持有的公司股票在上述锁定期届满后两年内减持的,减持价格不低于发行价,上述减持价格应考虑除权除息等因素作相应调整。本企业将根据市场情况及自身需要选择协议转让、大宗交易、竞价交易等合法方式进行减持。

3、在公司上市后六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本企业所持有公司股票的锁定期限在上述锁定期的基础上自动延长六个月。上述收盘价应考虑除权除息等因素作相应调整。

4、本企业减持本企业所持有的公司首次公开发行股票前已发行的公司股票，若通过集中竞价交易方式，将在首次减持的十五个交易日前预先披露减持计划，通过其他方式减持公司股票，将提前三个交易日予以公告，并同时满足下述条件：

(1) 不存在违反本企业在公司首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。

(2) 若发生需本企业向投资者进行赔偿的情形，本企业已经全额承担赔偿责任。

5、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

### **(三) Glorious Moonlight、Summer Bloom、WXAT BVI、ABG-WX Holding (HK)、嘉世康恒、HCFII WX (HK)、上海金药、Pearl WX HK、Yunfeng II、SCC Growth III、上海杰寰关于股份锁定的承诺**

“1、本企业承诺，自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

2、如本企业上述股份锁定期的约定与中国证监会或上海证券交易所等证券监管机构的最新监管意见或相关政府部门的规定或要求不符的，本企业同意根据届时相关证券监管机构的监管意见或相关政府部门的规定或要求对股份锁定期进行相应调整。

3、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

### **(四) 国寿成达、Brilliant Rich、LCH、平安置业、唐山京冀、云锋衡远、宁波沅泷和宁波弘祺关于股份锁定的承诺**

“1、本企业承诺按以下原则锁定所持有的公司股份：

自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

如存在以下情形，则按照下述原则锁定所持有的相应公司股份：

(1)如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司增资方式(转增、送股的视同增资)持有公司股份，则自完成上述增资的公司工商变更登记之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业通过上述方式直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份；

(2)如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司原有股东受让老股而持有公司股份，且该等老股受让自公司实际控制人及其关联方，则自公司股票上市之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业通过上述方式直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

2、如本企业上述股份锁定期的约定与中国证监会或上海证券交易所等证券监管机构的最新监管意见或相关政府部门的规定或要求不符的，本企业同意根据届时相关证券监管机构的监管意见或相关政府部门的规定或要求对股份锁定期进行相应调整。

3、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

#### **(五) 泰康集团关于股份锁定的承诺**

“1、本企业承诺按以下原则锁定所持有的公司股份：

自公司股票上市之日起十二个月内，不转让且不委托本企业控股子公司以外的企业管理本企业直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。如存在以下情形，则按照下述原则锁定所持有的相应公司股份：

(1)如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司增资方式(转增、送股的视同增资)持有公司股份，则自完成上述增资的公司工商变更登记之日起三十六个月内，本企业不转让且不委托本企业控股子公司以外的企业管理本企业通过上述方式直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份；

(2)如本企业在刊登招股意向书之日前十二个月内通过公司原有股东受让老股而持有公司股份，且该等老股受让自公司实际控制人及其关联方，则自公司

股票上市之日起三十六个月内，本企业不转让且不委托本企业控股子公司以外的企业管理本企业通过上述方式直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

2、如本企业上述股份锁定期的约定与中国证监会或上海证券交易所等证券监管机构的最新监管意见或相关政府部门的规定或要求不符的，本企业同意根据届时相关证券监管机构的监管意见或相关政府部门的规定或要求对股份锁定期进行相应调整。

3、本企业愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

#### **(六) 董事、高级管理人员关于股份锁定及减持事项的承诺**

Edward Hu（胡正国）作为公司董事兼高级管理人员，Xiaomeng Tong（童小蒙）、Yibing Wu（吴亦兵）、Jiangnan Cai（蔡江南）、刘艳、娄贺统和张晓彤作为公司董事，Steve Qing Yang（杨青）、Shuhui Chen（陈曙辉）和姚驰作为公司高级管理人员，现就所持公司股份的锁定及减持事项承诺如下：

“1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该等股份。

2、在本人担任公司董事及（或）高级管理人员期间，本人将及时申报本人所持公司股份及其变动情况，本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的25%。若本人不再担任公司董事，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让本人持有的公司股份。

3、本人持有的公司股票在上述锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司上市后六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限在上述锁定期的基础上自动延长六个月。上述减持价格及收盘价均应考虑除权除息等因素作相应调整。

4、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

#### **(七) 监事关于股份锁定事项的承诺**

Harry Liang He（贺亮）、王继超和朱敏芳作为公司监事，现就所持公司股份

的锁定事项承诺如下：

“1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该等股份。

2、在本人担任公司监事期间，本人将及时申报本人所持公司股份及其变动情况，本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的 25%。若本人不再担任公司监事，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让本人持有的公司股份。

3、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

#### （八）其他 5%以上股东及其关联方关于股份减持事项的承诺

Glorious Moonlight、Summer Bloom、WXAT BVI、ABG-WX Holding (HK)、嘉世康恒、HCFII WX (HK)、上海金药和平安置业作为公司其他持股比例在 5% 以上股东及其关联方，现就所持公司股份的减持事项承诺如下：

##### “1、减持股份的条件

本企业将按照公司首次公开发行股票并上市招股说明书以及本企业出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。

在上述限售条件解除后，本企业可作出减持股份的决定。

##### 2、减持股份的数量及方式

自本企业所持公司股票的锁定期届满之日起二十四个月内，每十二个月内转让的公司股份总额不超过相关法律、法规、规章的规定限制。本企业减持所持有的公司股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易、大宗交易、协议转让等。

##### 3、减持股份的价格

本企业减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定。本企业在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行

价。

#### 4、减持股份的信息披露

本企业减持所持有的公司股份，若通过集中竞价交易方式，将在首次减持的十五个交易日前预先披露减持计划，通过其他方式减持公司股票，将提前三个交易日，并按照证券监管机构、上海证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行信息披露义务。

如果本企业未履行上述承诺减持公司股票，将该部分出售股票所取得的收益（如有）上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。”

### 三、上市后稳定股价的承诺

发行人上市后三十六个月内，一旦出现连续二十个交易日公司股票收盘价低于每股净资产的情形，发行人、发行人实际控制人及发行人董事（除独立董事）及高级管理人员，就稳定发行人股价措施作出以下承诺。其中，实际控制人还将促使 G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、嘉兴宇祥、G&C VII、上海厚燊、嘉兴宇民、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦、上海厚雍、上海厚溱、上海厚辕、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱（以下合称“实际控制人控制的股东”）及 Fertile Harvest、Eastern Star、L&C（以下合称“实际控制人的一致行动人”）履行以下承诺：

#### “（一）启动股价稳定措施的具体条件

1、预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产（每股净资产=最近一期经审计合并报表中归属于母公司普通股股东权益合计数/最近一期末公司股份总数，下同）的 120%时（若因除权除息等事项导致上述股票收盘价与公司最近一期未经审计的每股净资产不具可比性的，上述收盘价应做相应调整，下同），公司在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通；

2、启动条件：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，公司应当在 3 个交易日内根据当时有效的法律法规和本承诺，以及公司实际情况、股票市场情况，与董事及高级管理人员协商稳定公司股价的具体方案，履行相应



的审批程序和信息披露义务。股价稳定措施实施后，公司的股权分布应当符合上市条件。

## （二）稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的启动条件成就时，公司将在与各方协商的基础上及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价，本企业/本人承诺将依据法律法规、公司章程规定依照以下法律程序配合实施具体的股价稳定措施：

### 1、实施利润分配或资本公积转增股本

在启动股价稳定措施的具体条件满足时，若通过利润分配或资本公积转增股本稳定公司股价，公司董事会将根据法律法规、《公司章程》的规定，在保证公司经营资金需求的前提下，提议公司实施积极的利润分配方案或者资本公积转增股本方案。

若实施利润分配或资本公积转增股本，公司将在 3 个交易日内召开董事会，讨论利润分配方案或资本公积转增股本方案，并提交股东大会审议；在股东大会审议通过利润分配方案或资本公积转增股本方案后的 2 个月内实施完毕。公司利润分配或资本公积转增股本应符合相关法律法规、公司章程的规定。

### 2、由公司回购股票

在启动股价稳定措施的条件满足时，若采取公司回购股份方式稳定股价，公司应在 3 个交易日内召开董事会，讨论公司向社会公众股东回购股份的方案，并提交股东大会审议。公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司实际控制人承诺促使实际控制人控制的股东及实际控制人的一致行动人就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。在股东大会审议通过股份回购方案后，公司依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。

公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：

（1）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额，且公司单次用于回购股份的资金金额不高于回购股份事项发生时上

一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%；

(2) 如果公司股价自公司股份回购计划披露之日起连续三个交易日每日加权平均价格（加权平均价格=交易日股票交易总金额/交易日股票交易总数量）高于每股净资产，公司可不再实施向社会公众股东回购股份方案。如在一年内两次以上满足启动稳定公司股价措施的条件，则公司应持续实施回购股份，年度内用于回购股份的资金总额不高于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%。

公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

### 3、实际控制人、实际控制人控制的股东及实际控制人的一致行动人增持

公司实际控制人将促使实际控制人控制的股东及实际控制人的一致行动人在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规规定的前提下，对公司股票进行增持；实际控制人承诺促使实际控制人控制的股东及实际控制人的一致行动人单次用于增持股份的资金不得低于自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 20%。

### 4、董事、高级管理人员增持

在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上一会计年度自公司领取的税后薪酬累计总和的 30%，但不高于该等董事、高级管理人员上一会计年度从发行人领取的税后薪酬累计额的 100%。如果前述董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人领取薪酬，同时该等董事、高级管理人员持有的发行人股份不得转让，直至该等董事、高级管理人员按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

### 5、其他法律、法规以及中国证券监督管理委员会、证券交易所规定允许的

## 措施

在公司 A 股股票正式挂牌上市之日后三年内，公司在聘任非独立董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时非独立董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

选用上述股价稳定措施时应考虑：（1）不能导致公司股权分布不满足法定上市条件；（2）不能迫使实际控制人或实际控制人控制的股东及实际控制人的一致行动人履行要约收购义务。”

## 四、关于本次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

### （一）发行人关于本次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司 A 股上市后，随着募集资金的到位，公司的股本及净资产将大幅增长。但由于募集资金产生效益需要一定时间，短期内公司的营业收入和净利润可能难以实现同步增长，公司每股收益和净资产收益率等指标在发行后的一定期间内将会被摊薄。

公司将充分保护中小投资者的利益，采用多种措施防范即期回报被摊薄的风险，提高回报能力，具体承诺如下：

#### “1、强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，制订了《募集资金管理办法》，规范募集资金使用，提高募集资金使用效率。

根据《募集资金管理办法》和公司董事会决议，本次发行募集资金将存放于指定的募集资金专户中，并建立募集资金三方监管制度，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金使用，保荐机构定期对募集资金使用情况进行检查，公司也将定期对募集资金进行内部审计，并配合监管银行和保荐机构对募集资金使用情况的检查与监督。本次募集资金到账后，公司将根据相关法律法规和《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金，保证募集资金按照计划用途充分有效使用，加快募投项目建设，积极提高募集资金使用效率，努力提高股东回报。

## 2、强化主营业务，提高公司持续盈利能力

公司目前主营业务是小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务，以全产业链平台的形式面向全球制药企业提供各类新药的研发、生产及配套服务；此外，公司还在境外提供医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务。公司拟充分利用现有业务的技术储备、项目经验和管理团队等资源，通过投资多个境内外募投项目以提升产能及拓展主营业务服务范围，以全面拓展境内、境外研发及生产服务能力与技术，实现业务战略发展规划的推进。同时，公司将加大人才引进和培养，建立具有市场竞争力的薪酬体系，组建专业化的研发、生产和管理人才梯队，公司也将不断加强内部管理，从而全面提升公司综合竞争能力和盈利能力。

公司在募集资金投资项目达产前，将立足于现有的业务，提升市场占有率，保持经营规模稳定增长，实现经营业绩的持续提升。

## 3、完善公司治理，为企业发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、总经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

## 4、完善利润分配制度，优化投资回报机制

为完善和健全公司科学、持续、稳定、透明的分红决策和监督机制，积极回报投资者，公司董事会根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引3号——上市公司现金分红》的相关要求，综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，在《公司章程》中进一步明确了利润分配政策及现金分红政策，并制订了公司未来三年的股东回报规划。

本次发行完成后，公司将按照《公司章程》以及未来三年股东回报规划的规定，科学规范地实施利润分配政策，综合考虑投资者的合理投资回报和公司的长

远及可持续发展，保持利润分配政策的连续性和稳定性，坚持为股东创造长期价值。

公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施。”

## **(二) 董事、高级管理人员关于本次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺**

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014]17号)、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(中国证券监督管理委员会公告[2015]31号)的相关规定，公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。为贯彻执行上述规定和文件精神，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

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

2、本人承诺对职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

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

5、若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具日至公司首次公开发行并上市实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行本承诺，愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责

任。”

## 五、发行人及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员对招股说明书陈述事项的真实性、准确性和完整性的承诺

### （一）发行人承诺

“1、发行人向中国证监会、证券交易所及其他证券监管部门提交的上市申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

3、若因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会等有权部门认定有关违法事实后 20 个工作日内，根据相关法律法规及《公司章程》规定召开董事会、拟定股份回购的具体方案并按法定程序召集、召开临时股东大会进行审议，并经相关主管部门批准或备案，启动股份回购措施；本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格将按照发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积金转赠股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律、法规及公司章程等另有规定的，从其规定。

4、如果本公司未能履行上述承诺，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对本公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本公司自愿无条件地遵从该等规定。

5、本公司愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

### （二）实际控制人承诺

“1、若因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈

述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

2、若因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人或通过本人支配的实体将在中国证监会等有权部门认定有关违法事实后 20 个工作日内，依法购回在公司首次公开发行股票时通过本人支配的实体已公开发售的股份和已转让的原限售股份，回购价格将按照发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律、法规及公司章程等另有规定的从其规定。本人承诺将督促发行人履行股份回购事宜的决策程序，在发行人召开董事会对回购股份事宜做出决议时，本人将就該等回购事宜在董事会决议中投赞成票。

3、如果本人未能履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。

4、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

### **（三）本公司董事、监事及高级管理人员承诺**

“1、发行人向中国证监会、证券交易所及其他证券监管部门提交的上市申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

3、本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

## **六、未履行承诺的约束措施**

**(一) 发行人及实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员将积极履行本次发行上市作出的相关承诺，积极接受社会监督，并作出以下承诺：**

“1、如本公司/本企业/本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

(1) 本公司/本企业/本人将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；

(3) 对该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

(4) 不得转让发行人的股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

(5) 向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；并同意将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；

(6) 如违反相关承诺给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者的损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本公司/本企业/本人将继续履行该等承诺。

2、如本公司/本企业/本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

(1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。”

**(二) G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、嘉兴宇祥、G&C VII、上海厚燊、嘉兴宇民、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦、上海厚雍、上海**



厚溱、上海厚辕、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱、Fertile Harvest、Eastern Star、L & C、上海瀛翊、Glorious Moonlight、Summer Bloom、WXAT BVI、ABG-WX Holding (HK)、嘉世康恒、HCFII WX (HK)、上海金药、Pearl WX HK、国寿成达、泰康集团、Yunfeng II、上海杰寰、Brilliant Rich、LCH、平安置业、唐山京冀、云锋衡远、宁波浚泷、宁波弘祺特此承诺如下：

“1、如本企业非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）本企业将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；

（3）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；并同意将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；

（4）如违反相关承诺给投资者造成损失的，将根据证券监督管理部门的决定及司法机关的判决赔偿投资者的损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本企业将继续履行该等承诺。

2、如本企业因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。”

## 七、中介机构的重要承诺

### 1、保荐机构（联席主承销商）华泰联合证券承诺：

“华泰联合证券严格履行法定职责，遵守业务规则和行业规范，对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查，督导发行人规范运行，对其他中介机构出具的专业意见进行核查，对发行人是否具备持续盈利能力、是否符合法定发行条件做出专业判断，确保发行人的申请文件和招股说明书等信息披露资料真实、准确、完整、及时。华泰联合证券为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，华泰联合证券将先行赔偿投资者损失。”

## **2、发行人会计师事务所德勤华永承诺：**

“本所作为发行人首次公开发行股票并上市的审计机构，出具了发行人2017年1月1日至3月31日止期间、2016年度、2015年度及2014年度财务报表的审计报告、内部控制审核报告及非经常性损益的专项说明。若因本所出具的上述报告及说明有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

## **3、发行人律师方达承诺：**

“承诺人为发行人本次发行上市制作、出具的相关文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如经证明因本事务所过错导致上述文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，承诺人将依法与发行人向投资者承担连带赔偿责任。”

## **八、发行人最近三年的股利分配政策**

（一）2017年3月公司股改至今，公司执行的《公司章程》对股利分配政策的规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十（10%）列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十（50%）以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，由股东大会决议确定分配的，应当按各方持有公司的股份比例进行分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不得分配利润。

公司以前年度的亏损未弥补前不得分配利润。以前年度未分配的利润，可以并入本年度利润分配。

(二) 2016年3月至2017年2月，公司执行的《公司章程》对股利分配政策的规定如下：

公司从缴纳所得税后的利润中提取储备基金、职工奖励及福利基金、企业发展基金，提取比例由董事会决定。储备基金除用于弥补合营企业亏损外，经审批机关批准也可以用于合资企业增加资本。公司提取三项基金后的可分配利润，董事会确定分配的，应当按合资各方持有公司的股权比例进行分配。

公司以前年度的亏损未弥补前不得分配利润。以前年度未分配的利润，可以并入本年度利润分配。

(三) 报告期初至2016年2月，公司执行的《公司章程》对股利分配政策的规定如下：

在提供公司依据法律应缴纳的税务及分配予各项必要基金后，公司的一切剩余盈利应分配予投资者。

## 九、本次发行前滚存利润的分配及本次发行上市后的股利分配政策

### (一) 发行前滚存利润的分配

2017年6月19日，公司2017年第四次临时股东大会审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市方案的议案》，对公司首次公开发行股票前的滚存利润拟定如下分配方案：公司首次公开发行股票前实现的滚存未分配利润由发行后的公司新老股东共享。

## （二）本次发行上市后的股利分配政策

1、根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司分配当年税后利润的顺序为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- （1）提取法定公积金；
- （2）提取任意公积金；
- （3）向股东分配利润。

2、根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司的利润分配政策的基本原则为：

（1）公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的归属于公司股东可供分配利润的规定比例向股东分配股利；

（2）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

(3) 公司优先采用现金分红的利润分配方式。

3、根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司的利润分配政策为：  
利润分配的形式：公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。具备现金分红条件的，公司应当采用现金分红进行利润分配。

利润分配的期间间隔：公司原则上采取年度利润分配政策，公司董事会可根据盈利状况、现金流以及资金需求计划提出中期利润分配预案，并经临时股东大会审议通过后实施。

公司发放现金股利的具体条件：

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，优先采取现金方式分配股利。特殊情况是指：

(1) 当年经营性现金流量净额为负数；(2) 公司未来十二个月内有重大对外投资计划或重大资本性支出计划（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大资本性支出是指：公司拟对外投资、收购资产或购买设备等资本性支出累计支出达到或超过公司最近一个会计年度经审计净资产的20%以上；(3) 董事会认为不适宜现金分红的其他情况。

公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

现金分红最低比例及差异化的现金分红政策：

任何三个连续年度内，公司以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润30%；年度以现金方式分配的利润一般不少于当年度实现的可分配利润的10%。

公司董事会将综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；公司发

展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司的利润分配方案的审议和调整程序为：

公司的利润分配方案由管理层根据公司的实际盈利情况、现金流量状况和未来的经营计划等因素拟订后提交公司董事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事应当发表明确意见。利润分配方案经董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司在制定具体现金分红方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见提出分红提案并直接提交董事会审议。

公司股东大会对利润分配方案进行审议前，公司将通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题，并在股东大会召开时为股东提供网络投票方式。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在年度报告和公司指定媒体上予以披露。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司应当严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案。如公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，确有必要对公司章程确定的利润分配政策进行调整的，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告。有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议，独立董事应当发表明确意见，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

## 十、提请特别关注的风险因素

本公司提请投资者认真阅读本招股说明书中“第四节 风险因素”一节的全部内容，并特别关注下列风险：

### （一）医药研发服务行业的增长趋势减缓的风险

近几年，发行人所在行业的发展壮大主要依赖于制药公司不断增长的医药研发服务业务的需求。未来如果发生经济周期下行或行业政策变动等重大环境变化，一方面可能导致公司新增业务收入及新客户数量增速放缓或减少，另一方面可能导致现有制药公司或科研单位销售收入减少，从而间接影响其研发费用支出比例及支付时间。上述新、老客户的研发需求放缓或减少，将有可能直接影响公司的医药研发服务收入，从而对发行人的现金流和盈利能力产生不利影响。

### （二）医药研发服务行业竞争加剧的风险

目前，全球制药研发服务市场竞争日趋激烈。发行人在特定的服务领域面临的竞争对手主要包括各类专业 CRO/CMO/CDMO 机构或大型药企自身的研发部门，其中多数为国际化大型药企或研发机构，这些企业或机构相比发行人具备更强的财力、技术能力、客户覆盖度。除了上述成熟的竞争对手以外，发行人还面临来自市场新入者的竞争，他们或拥有更雄厚的资金实力，或拥有更有效的商业渠道，或在细分领域拥有更强的研究实力。发行人如不能继续强化自身综合研发技术优势及各项商业竞争优势，或将面临医药市场竞争加剧、自身竞争优势弱化导致的相关风险。

### （三）行业监管政策变化的风险

医药研发服务行业是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括发行人业务开展所在国家或地区的药品监督管理机构等，该等监管部门一般通过制订相关的政策法规对医药研发服务行业实施监管。境外发达国家医药研发服务行业的产业政策、行业法规已经形成较为成熟的体系；在中国，国家食药监局等主管机构亦不断根据市场发展情况逐步制订并不断完善各项相关法规。若发行人不能及时调整自身经营战略来应对相关国家或地区医药研发服务行业的产业政策和行业法规的变化，将可能会对发行人的经营产生潜在的不利影响。

#### （四）长周期合同的执行风险

由于医药研发具有长周期、高风险、高投入等显著特点，在较长的新药研发过程中，存在由于药物研究未能达到预期效果、临床研究失败、客户研究方向改变等不确定因素而导致发行人签署的服务合同存在较预期提前终止或延期支付的风险。尽管发行人能够在合同中约定按照研究阶段收取相应研发或生产服务费用，但合同的提前终止或延期支付仍会对公司未来的收入和盈利能力产生一定程度的影响，或面临因此导致纠纷或诉讼的风险。

#### （五）境外经营风险

发行人于境外新设或收购了多家企业以推进其境外业务的发展，多年来已积累了丰富的境外经营经验。报告期内，公司境外收入占主营业务收入的比例较大。公司在境外开展业务和设立机构需要遵守所在国家和地区的法律法规，且在一定程度上需要依赖境外原材料供应商、客户以及技术服务提供商以保证日常业务经营的有序进行。如果发生以下情形，例如境外业务所在国家和地区的法律法规、产业政策或者政治经济环境发生重大变化、或因国际关系紧张、战争、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力而导致境外经营状况受到影响，将可能给公司境外业务的正常开展和持续发展带来潜在不利影响。

#### （六）安全生产、环保风险

发行人主营业务属于医药研发行业，或涉及多种化学品的研发及生产、固体废物及生物废弃物的合理处置；发行人下属合全药业的主营业务属于医药制造行业，根据环保部相关规定，属于重污染行业，在生产经营中存在着“三废”排放与综合治理合规要求。发行人生产经营活动受到各级安全生产监督管理部门和环境保护部门的日常监管，故安全生产、环保相关制度的健全对公司日常业务运营起到十分重要的作用。

尽管公司针对安全生产隐患进行了全面排查和整改，并推行安全标准化建设工作，建立健全了相关安全生产管理制度并加强了安全事故的防范，但公司的日常经营仍存在发生安全事故的潜在风险，一旦发生安全事故，公司将可能被安监、环保等部门施以处罚，并被要求整改，进而对公司的正常生产经营活动产生潜在不利影响。同时，为适应不断提高的安全生产及环保要求，公司亦将面临合规成



本不断上升的情形，将在一定程度上增加公司的日常运营成本。

### **（七）业务合规风险**

公司一贯重视合规经营，已逐步建立了相对完善的内部控制制度，要求公司业务人员遵守国家相关法律法规，依法开展业务活动。截至本招股说明书签署日，公司未发现业务人员存在违规开展与公司主营业务相关且构成重大违法违规情形。除此之外，发行人由于生产经营活动而涉及的动物实验、遗传样本收集、进出口等业务活动，亦受到相关政府监管机构的日常监督。

尽管发行人已经制定了完善的内控体系及业务合规审批制度并制定了标准操作流程以确保日常业务的合法、合规运营，但由于发行人控股子公司数量较多，若实践中母公司及高级管理层对各控股子公司或各部门的监管有效性不足，导致发行人未能持续取得日常研发、检测分析、生产业务所必需的资质、或者未完成必要的审批及备案流程、或者未能及时应对相关主管部门提出的或新增的监管要求，发行人的经营将面临一定程度的不利影响。

### **（八）汇率风险**

报告期内，发行人主营业务收入以美元结算为主。报告期内，人民币汇率波动幅度较大，2017年1-3月、2016年、2015年和2014年，发行人的汇兑损失（收益）分别为1,440.21万元、-9,317.31万元、-3,283.31万元和-237.56万元。若人民币未来持续大幅升值，可能导致部分以外币计价的成本提高，客户订单量或将因发行人以外币计价的服务价格上涨而相应减少，进而直接影响发行人的盈利水平。

### **（九）核心技术人员流失的风险**

公司核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势，以及研发、生产服务的稳定性和持久性。如果公司薪酬水平与同行业竞争对手相比丧失竞争优势、核心技术人员的激励机制不能落实、或人力资源管控及内部晋升制度得不到有效执行，将导致公司核心技术人员流失，从而对公司的核心竞争能力和持续盈利能力

造成不利影响。

#### （十）下市贷款涉及的股权质押义务的风险

截至本招股说明书签署日，因 Group & Cloud Limited 已提前偿还《管理层贷款协议》（参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人及其关联方境外上市架构的建立及拆除情况”）项下多数本金并于贷款银行处预存足够款项用以支付利息，其于 2024 年 12 月 10 日之前均无还本付息义务。截至本招股说明书签署日，《管理层贷款协议》项下于实际控制人直接或间接持有的发行人股份上设定的担保义务已进入解除程序。

同时截至本招股说明书签署日，根据《并购贷款协议》的约定，New WuXi Life Science Limited 于 2015 年 11 月将 WuXi Merger Limited 的全部股权质押予贷款银行，于 WuXi Merger Limited 与 WuXi Cayman 合并后，上述股权质押仍然存在且效力涉及买方集团持有的 WuXi Cayman 全部股权。根据《并购贷款协议》的约定及买方集团与贷款银行的协商，贷款银行有权要求买方集团进一步提供担保，包括要求买方集团将其持有发行人直接股东的股权质押。WuXi Cayman 已提前偿还《并购贷款协议》项下 1.55 亿美元本金，尚余未还本金 6.45 亿美元。但如 WuXi Cayman 未能按照《并购贷款协议》的约定履行还款义务，且贷款银行根据要求将买方集团持有的发行人直接股东的股权质押并执行，将导致发行人间接股东的持股比例发生变化。

# 目 录

发行概况 .....	1
声 明 .....	8
重大事项提示 .....	9
第一节 释 义 .....	39
第二节 概 览 .....	51
一、发行人简介 .....	51
二、控股股东及实际控制人简要情况 .....	53
三、发行人主要财务数据及财务指标 .....	53
四、本次发行情况 .....	55
五、募集资金用途 .....	55
第三节 本次发行概况 .....	57
一、本次发行的基本情况 .....	57
二、本次发行的有关当事人 .....	57
三、发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办 人员之间的直接或间接的股权关系或其他权益关系 .....	60
四、本次发行上市的重要日期 .....	60
第四节 风险因素 .....	62
一、行业和市场风险 .....	62
二、经营风险 .....	63
三、财务风险 .....	66
四、管理风险 .....	67
五、募投项目风险 .....	69
六、其他风险 .....	70
第五节 发行人基本情况 .....	72
一、发行人基本情况 .....	72
二、发行人改制重组及设立情况 .....	72
三、发行人股本形成及变化情况 .....	75

四、发行人及其关联方境外上市架构的建立及拆除情况.....	89
五、发行人主要资产重组情况.....	93
六、历次验资情况及投入的资产计量属性.....	99
七、发行人的组织结构.....	101
八、发行人控股子公司、参股企业的基本情况.....	105
九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况 ....	124
十、发行人股本情况.....	160
十一、内部职工股.....	165
十二、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况.....	165
十三、发行人员工情况.....	165
十四、发行人、发行人实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施.....	167
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>169</b>
一、公司主营业务介绍.....	169
二、发行人所处行业基本情况.....	172
三、行业竞争情况及发行人在行业中的地位.....	197
四、发行人的主营业务具体情况.....	207
五、主要固定资产和无形资产.....	225
六、生产经营资质证书.....	235
七、发行人境外经营情况.....	240
八、发行人技术与研发状况.....	241
九、主要产品和服务的质量控制情况.....	242
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>245</b>
一、发行人的独立性.....	245
二、同业竞争.....	246
三、关联方及关联关系.....	251
四、关联交易.....	264

五、公司对关联交易的决策权力和程序的规定 .....	292
六、规范和减少关联交易的措施 .....	296
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>299</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介 .....	299
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况 .....	313
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术的其他主要对外投资情况 .....	314
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术的薪酬情况 .....	316
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况 .....	317
六、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况 .....	317
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>320</b>
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书及审计委员会运行及履职情况 .....	320
二、发行人近三年合法合规情况 .....	338
三、发行人近三年资金被占用及对外担保情况 .....	342
四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见 .....	343
五、申报会计师对公司内部控制制度的鉴证意见 .....	343
<b>第十节 财务会计信息 .....</b>	<b>344</b>
一、最近三年一期财务报表 .....	344
二、审计意见 .....	354
三、财务报表的编制基础合并财务报表范围及变化情况 .....	354
四、重要会计政策和会计估计 .....	362
五、分部信息 .....	390
六、最近一年一期内收购兼并的企业情况 .....	391
七、非经常性损益情况 .....	391
八、最近一期末主要资产 .....	392
九、最近一期末的主要债项 .....	394

十、报告期内所有者权益情况.....	396
十一、报告期内现金流量情况.....	396
十二、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	397
十三、主要财务指标.....	398
十四、设立时及在报告期内的资产评估情况.....	401
十五、历次验资情况.....	401
<b>第十一节 管理层讨论与分析.....</b>	<b>403</b>
一、财务状况分析.....	403
二、盈利能力分析.....	441
三、现金流量分析.....	465
四、资本性支出情况.....	467
五、财务状况与盈利能力的未来趋势分析.....	467
<b>第十二节 业务发展目标.....</b>	<b>470</b>
一、公司战略发展规划.....	470
二、拟定上述发展规划和计划所依据的假设条件.....	471
三、实施上述规划面临的主要压力.....	471
四、为实现上述发展规划和目标拟采取的措施.....	472
五、战略发展规划和现有业务的关系.....	473
六、本次发行对实现战略发展规划的作用.....	474
<b>第十三节 募集资金运用.....</b>	<b>475</b>
一、募集资金运用概况.....	475
二、募集资金投资项目的建设背景.....	480
三、募集资金投资项目具体介绍.....	480
四、募集资金运用对公司财务状况、经营成果和独立性的整体影响.....	534
<b>第十四节 股利分配政策.....</b>	<b>536</b>
一、公司近三年的股利分配政策.....	536
二、近三年股利分配情况.....	537
三、本次发行后的股利分配政策.....	537
四、公司未来分红回报规划.....	540

五、本次发行前滚存利润的分配安排.....	543
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>544</b>
一、信息披露和投资者关系情况.....	544
二、重要合同.....	544
三、对外担保情况.....	546
四、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....	547
五、实际控制人、控股子公司，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁事项及刑事诉讼的情况.....	547
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>548</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	548
二、保荐机构（主承销商）声明.....	551
三、发行人律师声明.....	553
四、会计师事务所声明.....	554
五、资产评估机构声明.....	555
六、验资机构声明.....	556
<b>第十七节 备查文件 .....</b>	<b>557</b>
一、备查文件.....	557
二、文件查阅地址和时间.....	557
<b>附件一 商标 .....</b>	<b>559</b>
一、发行人及控股子公司在境内拥有的主要商标权.....	559
二、发行人及境内控股子公司在境外拥有的主要商标权.....	573
三、发行人境外控股子公司在境外拥有的主要商标权.....	578
<b>附件二 专利 .....</b>	<b>584</b>
一、发行人及控股子公司拥有的主要专利权.....	584

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一、基本术语		
发行人、公司、本公司、WXAT	指	无锡药明康德新药开发股份有限公司
药明有限	指	发行人之前身无锡药明康德新药开发有限公司
药明康德	指	发行人及其前身药明有限
股东大会、董事会、监事会	指	公司股东大会、董事会、监事会
《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》
公司章程	指	《无锡药明康德新药开发股份有限公司章程》
A 股	指	本次发行的面值为人民币 1.00 元的普通股
报告期、最近三年及一期	指	2017 年 1-3 月、2016 年、2015 年和 2014 年，或截至 2017 年 3 月末、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日
保荐机构、保荐人、华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
律师、发行人律师、方达	指	上海市方达律师事务所
会计师、审计机构、德勤、德勤华永	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
联席主承销商	指	华泰联合、国泰君安
东洲评估	指	上海东洲资产评估有限公司
威尔逊律师事务所	指	Wilson Sonsini Goodrich & Rosati, P.C.（威尔逊、桑西尼、古奇、罗沙迪律师事务所）
WuXi Cayman、原美国上市公司	指	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.
WXPT BVI	指	WuXi PharmaTech (BVI) Inc.后于 2008 年 3 月 12 日更名为 WXAT BVI
WXAT BVI	指	WuXi AppTec (BVI) Inc.，前身为 WXPT BVI
组合化学	指	无锡药明康德组合化学有限公司
太湖水集团	指	江苏太湖水集团有限公司
ChinaTechs	指	ChinaTechs Inc.



GP	指	普通合伙人
LP	指	有限合伙人
上海药明	指	上海药明康德新药开发有限公司
合全药业	指	上海合全药业股份有限公司，原上海合全精细化工有限公司
上海合全研发	指	上海合全药物研发有限公司
常州合全药业	指	常州合全药业有限公司
常州合全研发	指	常州合全新药研发有限公司，原常州药明康德新药开发有限公司
合全医药	指	上海合全医药有限公司
STA HK	指	STA Pharmaceutical Hong Kong Limited
STA US	指	STA Pharmaceutical US LLC，原 STA Sales LLC
常州合全贸易	指	常州合全贸易有限公司
药明海门	指	海门药明康德新药开发有限公司
上海康德弘翼	指	上海康德弘翼医学临床研究有限公司，原上海康德保瑞医学临床研究有限公司
上海康德保瑞	指	上海康德保瑞医学临床研究有限公司
上海杰诚	指	上海杰诚医药科技有限公司
上海津石	指	上海津石医药科技有限公司
上海药明投资	指	上海药明康德投资管理有限公司
合全投资管理	指	上海合全投资管理合伙企业（有限合伙）
无锡药明投资	指	无锡药明康德投资发展有限公司
南京明德	指	南京明德新药研发股份有限公司
无锡药明股权投资	指	无锡药明康德股权投资管理有限公司
无锡药明医药投资	指	无锡药明康德生物医药投资管理企业（有限合伙）
无锡药明一期投资	指	无锡药明康德一期投资企业（有限合伙）
北京药明	指	北京药明康德新药技术开发有限公司
无锡药明医药科技	指	无锡药明康德医药科技有限公司
无锡药业	指	无锡药明康德药业有限公司
信孚药业	指	江苏信孚药业有限公司，无锡药业前身
奉贤医药科技	指	上海药明康德医药科技有限公司
奉贤药业	指	上海药明康德药业有限公司
WXAT HK Holding	指	WuXi AppTec (Hong Kong) Holding Limited
武汉药明	指	武汉药明康德新药开发有限公司

苏州药明有限	指	苏州药明康德新药开发有限公司（后改制为股份公司并更名为苏州药明康德新药开发股份有限公司）
苏州药明	指	苏州药明康德新药开发股份有限公司
苏州百奇	指	百奇生物科技（苏州）有限公司
XBL-US	指	XenoBiotic Laboratories, Inc.
WA Testing HK	指	WuXi AppTec Lab Testing and Diagnosis (Hong Kong) Limited
南京美新诺	指	南京美新诺医药科技有限公司
天津药明	指	天津药明康德新药开发有限公司
WA-HK	指	WuXi AppTec (Hong Kong) Limited
WA-KO	指	WuXi AppTec Korea Co., Ltd.
WA-INT	指	WuXi AppTec International Holdings Limited
SPHL	指	Sino Path Holdings Limited
XBL-BVI	指	XBL (BVI) Limited
XBL-HK	指	XBL-HK, Limited
WXAT LN	指	WuXi AppTec LN (Cayman) Inc
LN-NL	指	LabNetwork B.V.
LN-US	指	LabNetwork Inc
LN-GR	指	LabNetwork GmbH
览博天津	指	览博（天津）化学科技有限公司
览博武汉	指	药明览博（武汉）化学科技有限公司
AppTec UK	指	WuXi AppTec UK Ltd.
WXAT Holding	指	WuXi AppTec Holding Company, Inc.
AppTec Sales	指	WuXi AppTec Sales, LLC.
AppTec	指	WuXi AppTec, Inc.
Abgent/ Abgent Inc.	指	Abgent
WXAT HDB	指	WuXi AppTec HDB LLC
CreLux	指	CreLux GmbH
Investment Holdings	指	WuXi PharmaTech Investment Holdings (Cayman) Inc.
US Fund Manager	指	WuXi PharmaTech Investment Management (Cayman) Inc.
US Fund GP GP	指	WuXi PharmaTech Investments (Cayman) Inc.
US Fund GP	指	WuXi PharmaTech Fund I General Partner L.P.
US Fund I	指	WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.
上海药明检测	指	上海药明康德检测服务有限公司，报告期内已注销

Abgent UK	指	Abgent Europe Limited, 报告期内已注销
上海医学检验所	指	上海药明康德医学检验所有限公司, 报告期内已转让
苏州检测	指	苏州药明康德检测检验有限责任公司, 报告期内已转让
苏州药明泽康	指	苏州药明泽康生物科技有限公司, 报告期内已转让
Chemdepo	指	Chemdepo Inc., 报告期内已转让
药明企业管理	指	无锡药明康德企业管理有限公司, 报告期内已转让
药明生物	指	无锡药明康德生物技术股份有限公司及其前身无锡药明康德生物技术有限公司, 报告期内已转让
上海药明生物	指	上海药明生物技术有限公司, 报告期内已转让
Biologics HK	指	WuXi Biologics (Hong Kong) Ltd, 报告期内已转让
成都康德弘翼	指	成都康德弘翼医学临床研究有限公司
辉源生物	指	辉源生物科技(上海)有限公司
辉源美国	指	HD Bioscience Inc.
药明巨诺	指	上海药明巨诺生物科技有限公司
药明利康	指	无锡药明利康生物医药有限公司
PRA	指	Pharma Research Associates (UK) Ltd.
纽交所	指	纽约证券交易所
Holdco、New WuXi	指	New WuXi Life Science Holdings Limited
买方集团	指	2015年12月10日 WuXi Cayman 下市时 Holdco 的股东
Parentco	指	New WuXi Life Science Limited
Merger Sub	指	WuXi Merger Limited
下市	指	2015年12月10日, WuXi Cayman 公开发行的股票被 Ge Li (李革) 及财团成员收购, WuXi Cayman 自纽交所除牌并变更为私人公司的过程
下市协议	指	合并协议、股权认购承诺函、合并协议之补充协议、授信协议及其它与下市交易密切相关的协议
贷款银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司和平安银行股份有限公司
并购贷款协议	指	由贷款银行向 Merger Sub 提供的本金金额为美元 8 亿元的贷款协议
管理层贷款协议	指	由贷款银行向 Group & Cloud Limited 提供的本金金额为美元 3 亿元的贷款协议
下市贷款	指	并购贷款协议与管理层贷款协议的合称
实际控制人	指	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖四人
Biologics Cayman	指	WuXi Biologics (Cayman) Inc.
NextCode	指	WuXi NextCode Genomics, Inc

明码（上海）	指	明码（上海）生物科技有限公司
上海医明康德、上海朝晓	指	上海医明康德医疗健康科技有限公司，原上海朝晓生物科技有限公司
无锡医明康德	指	无锡医明康德医疗健康科技有限公司
上海乐成	指	上海乐成医学科技有限公司
华领医药	指	华领医药技术（上海）有限公司
乐晨国际	指	上海乐晨国际贸易有限公司
上海群云	指	上海群云投资管理有限公司
G&C III	指	G&C III Limited
Group & Cloud	指	Group & Cloud Limited
G&C	指	G&C Limited
G&C I	指	G&C I Limited
G&C II	指	G&C II Limited
G&C VI	指	G&C VI Limited
NEW ESOP	指	NEW WUXI ESOP L.P.
G&C IV Hong Kong	指	G&C IV Hong Kong Limited
G&C V	指	G&C V Limited
上海晖晓纯颐	指	上海晖晓纯颐医疗投资有限公司
嘉兴宇祥	指	嘉兴宇祥投资合伙企业（有限合伙）
G&C VII	指	G&C VII Limited
上海厚燊	指	上海厚燊投资中心（有限合伙）
嘉兴宇民	指	嘉兴宇民投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴厚毅	指	嘉兴厚毅投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴厚毓	指	嘉兴厚毓投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴厚咨	指	嘉兴厚咨投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴厚锦	指	嘉兴厚锦投资合伙企业（有限合伙）
上海厚雍	指	上海厚雍投资中心（有限合伙）
上海厚溱	指	上海厚溱投资中心（有限合伙）
上海厚辕	指	上海厚辕投资中心（有限合伙）
上海厚玥	指	上海厚玥投资中心（有限合伙）
上海厚尧	指	上海厚尧投资中心（有限合伙）
上海厚嵩	指	上海厚嵩投资中心（有限合伙）
上海厚菱	指	上海厚菱投资中心（有限合伙）
Fertile Harvest	指	Fertile Harvest Investment Limited（沃茂投资有限公司）

Eastern Star	指	Eastern Star Asia Investment Limited
L&C	指	L&C Investment Limited
上海瀛翊	指	上海瀛翊投资中心（有限合伙）
Glorious Moonlight	指	Glorious Moonlight Limited
Summer Bloom	指	Summer Bloom Investments (I) Pte. Ltd.
ABG-WX Holding (HK)	指	ABG-WX Holding (HK) Limited
嘉世康恒	指	嘉世康恒（天津）投资合伙企业（有限合伙）
HCFII WX (HK)	指	HCFII WX (HK) Holdings Limited
上海金药	指	上海金药投资管理有限公司
Pearl WX HK	指	明珠投资香港有限公司，或 Pearl WX HK Limited
国寿成达	指	国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙）
泰康集团	指	泰康保险集团股份有限公司
Yunfeng II	指	Yunfeng II WX Limited
SCC Growth III	指	SCC Growth III Holdco B Ltd.
上海杰寰	指	上海杰寰投资中心（有限合伙）
Brilliant Rich	指	Brilliant Rich Global Limited
LCH	指	LCH Investment Limited
平安置业	指	深圳市平安置业投资有限公司
唐山京冀	指	唐山京冀协同健康产业基金合伙企业（有限合伙）
云锋衡远	指	上海云锋衡远投资中心（有限合伙）
宁波浚洳	指	宁波梅山保税港区浚洳投资管理有限公司
宁波弘祺	指	宁波弘祺股权投资合伙企业（有限合伙）
南方所	指	南方医药经济研究所
Pfizer/辉瑞	指	Pfizer Inc.及其子公司
Johnson and Johnson	指	Johnson and Johnson Services, Inc. 及其子公司
Roche/罗氏	指	F. Hoffmann-La Roche Ltd. 及其子公司
Merck/默克	指	Merck & Co., Inc. 及其子公司
Eli Lilly/礼来	指	Eli Lilly and Company 及其子公司
Ambrx	指	Ambrx, Inc.
泰格医药	指	泰格医药科技股份有限公司
博腾股份	指	重庆博腾制药科技股份有限公司
博济医药	指	广州博济医药生物技术股份有限公司
九洲药业	指	浙江九洲药业股份有限公司

凯莱英	指	凯莱英医药集团（天津）股份有限公司
智康弘仁	指	无锡智康弘仁新药开发有限公司
康龙化成	指	康龙化成（北京）新药技术股份有限公司
睿智化学	指	上海睿智化学研究有限公司
新高峰	指	上海新高峰生物医药有限公司
博腾股份	指	重庆博腾制药科技股份有限公司
博济医药	指	广州博济医药生物技术股份有限公司
昭衍新药	指	北京昭衍新药研究中心股份有限公司
中美冠科	指	中美冠科生物技术（北京）有限公司
桑迪亚	指	桑迪亚医药技术（上海）有限责任公司
美迪西	指	上海美迪西生物医药股份有限公司
十三五规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要
国家食药监局、CFDA	指	中华人民共和国国家食品药品监督管理总局
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理局
无锡市工商局	指	无锡市工商行政管理局
卫计委/卫生部	指	中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会，前身为中华人民共和国卫生部，以及中华人民共和国计划生育委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会，前国家发展计划委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
二、专业术语		
CRO	指	Contract Research Organization，合同研发服务，是通过合同形式为制药企业和研发机构在药物研发过程中提供专业化服务的一种学术性或商业性的科学机构
CMO	指	Contract Manufacture Organization，合同生产服务组织，主要是接受制药公司的委托，提供产品生产时所需要的工艺开发、配方开发、临床试验用药、化学或生物合成的原料药生产、中间体制造、制剂生产（如粉剂、针剂）以及包装等服务
CDMO	指	Contract Development And Manufacturing Organization，合同研发与生产服务，即在 CMO 的基础上增加相关产品的定制化研发服务

临床研究	指	是医学研究和卫生研究的一部分，其目的在于建立关于人类疾病机理、疾病防治和促进健康的基础理论。临床研究涉及对医患交互和诊断性临床资料、数据或患者群体资料的研究。
医药研发服务	指	本招股说明书中指 CRO 及 CMO 两块业务
小分子药物	指	小分子药物主要是指化学合成药物，通常分子量小于 1000，具有使用广泛、理论成熟等优势，目前市场上成熟的药物绝大多数均为小分子药物
FDA	指	U.S. Food and Drug Administration (美国食品药品监督管理局)
EMA	指	European Medicines Agency (欧洲药品管理局)
OECD	指	Organization For Economic Co-Operation And Development，经济合作与发展组织
ICH	指	International Conference on Harmonization of Technical Requirements for Registration of Pharmaceuticals for Human Use，人用药物注册技术要求国际协议会议，于 1990 年由美国、欧共体和日本三方药品监管部门和行业协会共同发起成立，基本宗旨是在药品注册技术领域协调和建立关于药品安全、有效和质量的国际技术标准和规范，作为监管机构批准药品上市的基础
ICH-GCP	指	International Conference On Harmonization Good Clinical Practice，国际协调会议协调三方（美国、欧盟、日本）药品临床试验质量管理规范指南
QuintilesIMS	指	Quintiles 与 IMS Health 合并后形成的新公司，其中 IMS Health 公司原为行业领先的信息和技术驱动型医疗服务提供商，Quintiles 为全球最大的 CRO 公司，两者合并后，各自继续提供原有主营业务服务
FFS	指	Fee-For-Service，客户定制服务，主要以按项目收费的方式进行。客户有明确的服务需求并向公司提交订单，客户针对该订单提供报价、服务并收取相关费用
FTE	指	Full-Time Equivalent，全时当量服务，主要采取时间计量并按固定费率收费的形式进行
标准操作规程/SOP	指	Standard Operation Process，即将某一事件的标准操作步骤和要求以统一的格式描述出来，用来指导和规范日常工作
CMC	指	Chemistry, Manufacturing, and Controls，化学成分生产和控制，主要指新药研发过程中生产工艺、杂质研究、质量研究、稳定性研究等药学研究资料的收集及控制工作
NDA/新药申请	指	New Drug Application，新药申请，指药物完成临床试验后向药监机构提交的新药注册申请

IND	指	Investigational New Drug, 研究性新药, 指在进行临床试验前必须进行的研究性新药及申请相关阶段
GSP	指	Good Supply Practice, 药品经营质量管理规范, 是控制医药商品流通环节所有可能发生质量事故的因素从而防止质量事故发生的一整套管理程序
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范, 是药品生产和质量管理的基本准则, 适用于药品制剂生产的全过程和原料药生产中影响成品质量的关键工序
cGMP	指	Current Good Manufacture Practices, 动态药品生产质量管理规范, 也称现行药品生产管理规范或国际 GMP 规范, 它要求在产品生产和物流的全过程都必须验证, 为国际领先的药品生产管理标准, 目前美国、欧洲、日本均采用此标准
GCP	指	Good Clinical Practice, 药物临床试验质量管理规范, 是规范药物临床试验全过程的标准规定, 其目的在于保证临床试验过程的规范, 结果科学可靠, 保护受试者的权益并保障其安全
GLP	指	Good Laboratory Practice, 药品非临床研究质量管理规范, 系指对从事实验研究的规划设计、执行实施、管理监督和记录报告的实验室的组织管理、工作方法和有关条件提出的规范性文件
CRA、临床监察员	指	Clinical Research Associate, 临床监察员, 主要负责组织相关项目的临床监察, 并负责制定相关项目的临床监察实施计划, 临床监察员一般要求具有临床医学、卫生统计学等专业方面的知识, 具有 GCP 证书, 具有丰富的临床试验工作经验, 具备较强的对外沟通协调能力和语言表达能力。
CRC、临床协调员	指	Clinical Research Coordinator, 临床协调员, 为在 CRO 公司中协助临床监察员 (CRA) 进行临床试验项目的人员
高通量筛选	指	High Throughput Screen, 即利用分子水平和细胞水平的实验方法, 在同一时间检测数以千万的样品, 并以得到的相应数据库支持运转的技术体系
IMCT/MRCT	指	International Multi-center Clinical Trial (国际多中心临床), 又称 Multi-Regional Clinical Trial (国际多中心临床试验), 指在全球多个区域的多个中心按照同一临床试验方案同时开展临床试验, 是目前临床 CRO 发展的主要实时形式
PCC	指	Pre-Clinical Candidate, 临床前候选药物
SDTM	指	Study Data Tabulation Model, 试验数据表格样式



先导化合物	指	Lead Compound, 一种具有药理学或生物学活性的化合物, 可被用于开发新药, 其化学结构可被进一步优化, 以提高药力、选择性, 改善药物动力学性质。通过高通量筛选可发现先导化合物, 或通过天然物的次级代谢产物找到先导化合物。
创新药	指	按照国家食药监局化学药品注册分类标准进行分类的一类化学药品, 以及按照国家食药监局生物制品注册分类的一类生物制品
临床研究	指	是医学研究和卫生研究的一部分, 其目的在于建立关于人类疾病机理、疾病防治和促进健康的基础理论。临床研究涉及对医患交互和诊断性临床资料、数据或患者群体资料的研究。
医药中间体	指	原料药合成工艺过程中的中间物质, 属于医药精细化学品, 生产不需要药品生产许可证, 根据对最终原料药质量的影响程度, 可分为非 GMP 中间体和 GMP 中间体
原料药/API	指	Active Pharmaceutical Ingredients, 又称活性药物成份, 由化学合成、植物提取或者生物技术所制备, 但病人无法直接服用的物质, 一般再经过添加辅料、加工, 制成可直接使用的制剂
CAR-T	指	Chimeric Antigen Receptor T-Cell Immunotherapy, 嵌合抗原受体 T 细胞免疫疗法, 是目前较为有效的恶性肿瘤的治疗方式之一, 核心机制是通过特异性地识别肿瘤相关抗原, 使效应 T 细胞的靶向性、杀伤活性和持久性较常规应用的免疫细胞大幅提高, 从而打破宿主免疫耐受状态, 克服免疫逃逸, 最终杀灭肿瘤细胞。
临床试验	指	任何在人体(病人或健康志愿者)进行药物的系统性研究, 以证实或揭示试验药物的作用、不良反应及/或试验药物的吸收、分布、代谢和排泄, 目的是确定试验药物的疗效与安全性。
I 期临床试验	指	初步的临床药理学及人体安全性评价试验。观察人体对于新药的耐受程度和药代动力学, 为制定给药方案提供依据
II 期临床试验	指	治疗作用初步评价阶段。其目的是初步评价药物对目标适应症患者的治疗作用和安全性, 也包括为 III 期临床试验研究设计和给药剂量方案的确定提供依据。此阶段的研究设计可以根据具体的研究目的, 采用多种形式, 包括随机盲法对照临床试验
III 期临床试验	指	治疗作用确证阶段。其目的是进一步验证药物对目标适应症患者的治疗作用和安全性, 评价利益与风险关系, 最终为药物注册申请的审查提供充分的依据。试验一般应为具有足够样本量的随机盲法对照试验

IV 期临床试验	指	新药上市后应用研究阶段。其目的是考察在广泛使用条件下的药物的疗效和不良反应，评价在普通或者特殊人群中使用的利益与风险关系以及改进给药剂量等
试验方案	指	叙述试验的背景、理论基础和目的，试验设计、方法和组织，包括统计学考虑、试验执行和完成的条件。方案必须由参加试验的主要研究者、研究机构和申办者签章并注明日期
伦理委员会	指	由医学专业人员、法律专家及非医务人员组成的独立组织，其职责为核查临床试验方案及附件是否合乎道德，并为之提供公众保证，确保受试者的安全、健康和权益受到保护。该委员会的组成和一切活动不应受临床试验组织和实施者的干扰或影响
稽查	指	由不直接涉及试验的人员所进行的一种系统性检查，以评价试验的实施、数据的记录和分析是否与试验方案、标准操作规程以及药物临床试验相关法规要求相符
试验用药品	指	用于临床试验中的试验药物、对照药品或安慰剂
精准医疗	指	是以个体化医疗为基础、随着基因组测序技术快速进步以及生物信息与大数据科学的交叉应用而发展起来的新型医学概念与医疗模式，其本质是通过基因组、蛋白质组等组学技术和医学前沿技术，对于大样本人群与特定疾病类型进行生物标记物的分析与鉴定、验证与应用，从而精确寻找到疾病的原因和治疗的靶点，并对一种疾病不同状态和过程进行精确分类，最终实现对于疾病和特定患者进行个性化精准治疗的目的，提高疾病诊治与预防的效益的一种治疗模式。
孤儿药	指	用于预防、治疗、诊断罕见病的药品，通常指患病人群不到 10 万人的疾病治疗药物，主要通过疾病的严重性，其它诊断、预防或治疗的方法是否存在，疾病罕见程度等标准进行判断
专利悬崖	指	指新药专利保护到期后，仿制药以更低价格进入并占领市场，导致专利药品的销量大幅下降，企业依靠专利保护获得的销售额和利润对应有明显降低，专利权人的收益亦将急剧下降。制药行业将此种现象形象的称为“专利悬崖”。
药品上市许可人制度/MAH	指	MAH 制度是国际较为通行的药品上市、审批制度，是将上市许可与生产许可分离的管理模式。这种机制下，上市许可和生产许可相互独立，上市许可持有人可以将产品委托给不同的生产商生产，药品的安全性、有效性和质量可控性均由上市许可人对公众负责。

**特别说明：**

1、本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

2、本招股说明书中的金额均为保留两位小数。

3、本招股说明书中涉及的我国、我国经济以及行业的事实、预测和统计，包括本公司的市场份额等信息，来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。本公司从上述来源转载或摘录信息时，已保持了合理的谨慎，但是由于编制方法可能存在潜在偏差等原因，此等信息可能与国内或国外所编制的其他资料不一致。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### (一) 发行人概况

公司名称	无锡药明康德新药开发股份有限公司
英文名称	WuXi AppTec Co., Ltd.
公司类型	股份有限公司（中外合资）
公司住址	江苏省无锡市滨湖区马山五号桥
办公地址	中国上海浦东新区外高桥保税区富特中路 288 号
公司网址	<a href="http://www.wuxiapptec.com.cn/">http://www.wuxiapptec.com.cn/</a>
邮编	200131
电话	+86 (21) 2066-3091
传真	+86 (21) 5046-3093
电子邮箱	ir@wuxiapptec.com
法定代表人	Ge Li（李革）
注册资本	937,787,000 元
经营范围	生产 PT 树脂、MG 树脂；开发研究及报批新药；生物技术研究；提供组合化学及相关的技术咨询和服务。（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）
有限公司成立日期	2000 年 12 月 01 日
股份公司成立日期	2017 年 3 月 1 日

#### (二) 设立情况

发行人系由药明有限整体变更设立的股份有限公司。2017 年 3 月 1 日，公司在无锡市工商局依法办理工商注册登记，取得营业执照，注册资本为 937,787,000 元，法定代表人为 Ge Li（李革）。

#### (三) 公司业务概况

发行人成立于 2000 年 12 月，注册在江苏无锡，营运总部位于上海，是全

球公认的具备新药研发实力的领先开放式、全方位、一体化的医药研发服务能力与技术平台。

发行人开创了业界独特的一体化服务模式和开放式平台模式，并见证了全球小分子医药研发领域的变革。过去的 16 年间，从创始之初仅 650 平方米的化学服务实验室起步，发行人恪守最高国际质量监管标准，已经建立了从药物发现到临床前开发，临床试验及小分子化学药生产的贯穿整个新药研发过程的综合服务能力和技术，迅速成长为全球医药研发领域中覆盖全产业链的综合新药研发服务平台。

目前，发行人已成为中国规模最大、全球排名前列的小分子医药研发服务企业。截至 2017 年 3 月 31 日，发行人员工人数合计 11,887 名，其中研发专业人员 9,144 名，硕士及以上学历 4,908 人，600 余人拥有海外博士学位或为拥有 10 年以上海外新药研发工作经验的资深海外归国人士。发行人目前拥有包括国内上海、苏州、天津、武汉、常州及美国费城、圣保罗、亚特兰大、圣地亚哥和德国慕尼黑等在内的全球 24 个研发生产基地/分支机构，客户数量超过 3,000 家，主要客户覆盖全球排名前 20 位的大型药企及各类新药研发机构，在药物发现、临床前研究、药物工艺研发和生产领域占据行业的领先地位。截至 2017 年 3 月 31 日，发行人为客户在研 1,000 余项新药开发项目，并同时支持或承载着包括辉瑞、礼来、默克等全球多家知名药企 200 多个临床 I-II 期、30 多个临床 III 期及商业化阶段的小分子化学药生产。

发行人协助客户研发的诸多新药均已通过 FDA 认证并获批上市，其中诸多新药获得 FDA 突破性疗法、孤儿药资格认定及 FDA “快车通道” 等认定。

发行人亦自 2015 年初开始协助国内客户研发新药并向 CFDA 提交临床试验新药申报业务，迄今已申报 20 余例。未来将通过上市许可人制度（MAH）等法规协助国内药企及科研院所着力发展新药研发服务，重点拓展境内客户及定制化服务，帮助中国病人与全球患者能同步使用到最新药物。

在发行人研发平台的助力下，越来越多的中国企业正在向世界展现中国的创新智慧。“成为全球医药健康产业最高、最宽和最深的能力和技术平台，让天下没有难做的药，难治的病”是发行人的宏伟愿景及战略蓝图。

## 二、控股股东及实际控制人简要情况

发行人无控股股东，Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖四人为发行人的创始人，通过签署有关一致行动的协议，约定其作为发行人股东和董事将在发行人股东大会和董事会上就所有决策事宜保持一致行动，为公司的实际控制人。

此外，实际控制人之 Ge Li（李革）与 Fertile Harvest、Eastern Star、L&C 亦签署了有关一致行动的协议，约定 Fertile Harvest、Eastern Star、L&C 应当无条件与 Ge Li（李革）保持一致行动，按照 Ge Li（李革）的意见行使发行人股东权利；同时 Ge Li（李革）与上海瀛翊签署了投票委托书，约定上海瀛翊将其所持发行人全部股权所对应的表决权委托给 Ge Li（李革）行使。

根据上述安排，Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖共同控制发行人合计 34.4812% 的表决权。Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖的具体情况请参见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

## 三、发行人主要财务数据及财务指标

根据德勤华永出具的德师报（审）字（17）S00270 号标准无保留意见的《审计报告》，发行人最近三年一期主要财务数据和财务指标列示如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动资产合计	575,900.38	604,030.93	635,676.84	475,550.81
非流动资产合计	466,100.93	455,037.35	332,966.29	280,674.24
资产总计	1,042,001.31	1,059,068.28	968,643.13	756,225.05
流动负债合计	361,114.87	420,134.52	299,217.72	241,042.64
非流动负债合计	34,685.37	32,693.26	26,413.12	24,914.03
负债合计	395,800.24	452,827.78	325,630.84	265,956.67

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
股东权益合计	646,201.07	606,240.51	643,012.29	490,268.38
归属于母公司股东权益	594,410.17	556,917.30	336,766.71	260,284.40

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	176,819.01	611,613.09	488,334.90	413,978.08
营业利润	42,512.71	129,000.28	77,746.15	86,196.38
利润总额	44,771.88	138,217.56	80,134.82	96,869.14
净利润	35,993.49	112,097.34	68,377.82	80,811.58
归属于母公司股东的净利润	33,686.91	97,498.03	34,896.77	46,150.10
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	28,851.09	84,369.78	17,960.11	21,278.24

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	10,813.33	175,679.34	73,859.58	71,254.86
投资活动产生的现金流量净额	-97,824.43	-20,631.04	-93,328.12	-106,806.16
筹资活动产生的现金流量净额	12,359.46	-12,767.34	42,851.22	65,646.82
汇率变动对现金及现金等价物的 影响	85.72	8,242.38	2,992.91	2,102.75
现金及现金等价物净增加额	-74,565.92	150,523.34	26,375.59	32,198.26
加：期初现金及现金等价物余额	250,729.87	100,206.53	73,830.94	41,632.68
期末现金及现金等价物余额	176,163.94	250,729.87	100,206.53	73,830.94

## (四) 主要财务指标

主要财务指标	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率（倍）	1.59	1.44	2.12	1.97
速动比率（倍）	1.07	1.04	1.74	1.25
合并资产负债率	37.98%	42.76%	33.62%	35.17%
资产负债率（母公司）	20.42%	23.66%	11.76%	10.72%

主要财务指标	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	2.73%	2.96%	2.67%	1.15%
主要财务指标	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	4.90（年化）	4.26	3.90	4.60
存货周转率（次）	7.16（年化）	9.20	10.99	8.59
息税折旧摊销前利润（万元）	56,541.36	179,829.44	121,707.77	128,039.41
利息保障倍数（倍）	81.02	85.48	29.49	71.04
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.12	1.87	4.76	4.60
每股净现金流量（元）	-0.80	1.61	1.70	2.08

#### 四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	不超过 10,419.8556 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%（最终发行数量由董事会或其转授权人士根据股东大会授权予以确定，并以中国证监会及其他相关有权部门核准的数量为准）
每股发行价格	【】元/股
发行方式	采用向参与网下配售的询价对象配售和网上按市值申购定价发行相结合的方式，或证监会批准的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
承销方式	余额包销
预计发行日期	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
拟上市证券交易所	上海证券交易所

#### 五、募集资金用途

公司本次发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟用募集资金投入
1	苏州药物安全评价中心扩建项目	172,000.00	172,000.00



序号	项目名称	总投资	拟用募集资金投入
2	天津化学研发实验室扩建升级项目	56,400.00	56,400.00
3	抗体耦联药物（ADCs）中间体和数字影像成像药物/试剂载体的研发及应用项目	34,266.00	34,266.00
4	苏州仿制药一致性评价中心	30,000.00	30,000.00
5	SMO 临床研究平台扩建及大数据分析平台建设项目	28,110.51	28,110.51
6	药物研发临床监察全国性站点建设项目	28,001.67	28,001.67
7	药明康德总部基地及分析诊断服务研发中心（91#、93#）	20,000.00	20,000.00
8	美国细胞及基因治疗商业化cGMP 工厂建设项目	84,296.75	84,296.75
9	美国圣地亚哥生产基地生物分析研发实验平台建设项目	20,982.97	20,982.97
10	补充流动资金	100,000.00	100,000.00
合计		<b>574,057.90</b>	<b>574,057.90</b>

募集资金到位前，发行人将根据各项目的实际进度，通过自有资金和自筹资金支付上述项目款项。募集资金到位后，将用于支付项目剩余款项及置换先期已支付款项。募集资金若有不足，资金缺口将通过发行人自筹解决；若有剩余，则用于补充发行人流动资金。本次募集资金的实际投入时间将按募集资金到位时间和项目进展情况作相应调整。

募集资金具体情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”的有关内容。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	不超过 10,419.8556 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%（最终发行数量由董事会或其转授权人士根据股东大会授权予以确定，并以中国证监会及其他相关有权部门核准的数量为准）
占发行后总股本的比例	不低于 10.0000%
每股发行价格	【】元
发行市盈率	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
发行前每股净资产	6.34元（按 2017 年 3 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按本次发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	采用向参与网下配售的询价对象配售和网上按市值申购定价发行相结合的方式，或证监会批准的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
发行费用概算	【】万元
其中：承销费用	【】万元
保荐费用	【】万元
审计、验资费用	【】万元
律师费用	【】万元
发行手续费用	【】万元
用于本次发行的信息披露费用	【】万元

### 二、本次发行的有关当事人

**(一) 发行人：无锡药明康德新药开发股份有限公司**

法定代表人：Ge Li（李革）

住 所：上海市浦东新区富特中路 288 号

联系电话：+86 (21) 2066-3091

传 真：+86 (21) 5046-3093

联系人：姚驰

**(二) 保荐人（联席主承销商）：华泰联合证券有限责任公司**

法定代表人：刘晓丹

住 所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

联系电话：010-56839300

传 真：010-56839400

保荐代表人：茹涛、吕洪斌

项目协办人：王琛

项目组其他成员：冒欣、张舒辰、杨博俊、陶亮、侯松涛、许超、林梦涵、王正睿

**(三) 联席主承销商：国泰君安证券股份有限公司**

法定代表人：杨德红

住 所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

联系电话：021-38676666

传 真：021-38670666

项目联系人：陈亮、张希滕、汪程聪、唐泽阳

**(四) 发行人律师：上海市方达律师事务所**

负责人：齐轩霆

住所：中国上海市南京西路 1266 号恒隆广场一期 32 楼

联系电话：021-22081166

传真：021-52985599

经办律师：蒋雪雁、楼伟亮、霍婉华

**(五) 会计师事务所：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）**

法定代表人：曾顺福

住所：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

联系电话：021-61418888

传真：021-63350003

经办注册会计师：金凌云、石弘隽

**(六) 资产评估机构：上海东洲资产评估有限公司**

法定代表人：王小敏

住所：上海市奉贤区化学工业区奉贤分区目华路 8 号 401 室

联系电话：021-52402166

传真：021-62252086

经办注册评估师：朱淋云、杨黎鸣

**(七) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

总经理：高斌

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

联系电话：021-58708888

传 真：021-58899400

**(八) 收款银行：中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行**

户 名：华泰联合证券有限责任公司

账 户：4000010209200006013

**(九) 申请上市证券交易所：上海证券交易所**

总 经 理：黄红元

住 所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-68808888

传 真：021-68807813

**三、发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间的直接或间接的股权关系或其他权益关系**

保荐机构华泰联合证券之控股股东华泰证券股份有限公司间接控制的上海瀛翊和 Shanghai Yingyi Investment Co., Ltd.直接和间接持有发行人 2.6144% 的股份。

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，保荐机构与发行人之间并未因上述关系而构成关联保荐；保荐机构与发行人之间存在的上述关系不影响保荐机构公正履行保荐职责。

截至本招股说明书签署日，除上述情况之外，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他权益关系。

**四、本次发行上市的重要日期**

- 1、询价推介时间：【】年【】月【】日—【】年【】月【】日
- 2、定价公告刊登时间：【】年【】月【】日
- 3、申购日期和缴款日期：【】年【】月【】日
- 4、股票上市日期：【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列风险是根据重要性原则或可能影响投资者投资决策程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、行业和市场风险

#### （一）医药研发服务行业的增长趋势减缓的风险

近几年，发行人所在行业的发展壮大主要依赖于制药公司不断增长的医药研发服务业务的需求。未来如果发生经济周期下行或行业政策变动等重大环境变化，一方面可能导致公司新增业务收入及新客户数量增速放缓或减少，另一方面可能导致现有制药公司或科研单位销售收入减少，从而间接影响其研发费用支出比例及支付时间。上述新、老客户的研发需求放缓或减少，将有可能直接影响公司的医药研发服务收入，从而对发行人的现金流和盈利能力产生不利影响。

#### （二）医药研发服务行业竞争加剧的风险

目前，全球制药研发服务市场竞争日趋激烈。发行人在特定的服务领域面临的竞争对手主要包括各类专业 CRO/CMO/CDMO 机构或大型药企自身的研发部门，其中多数为国际化大型药企或研发机构，这些企业或机构相比发行人具备更强的财力、技术能力、客户覆盖度。除了上述成熟的竞争对手以外，发行人还面临来自市场新入者的竞争，他们或拥有更雄厚的资金实力，或拥有更有效的商业渠道，或在细分领域拥有更强的研究实力。发行人如不能继续强化自身综合研发技术优势及各项商业竞争优势，或将面临医药市场竞争加剧、自身竞争优势弱化导致的相关风险。

#### （三）行业监管政策变化的风险

医药研发服务行业是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括发行人业务开展所在国家或地区的药品监督管理机构等，该等监管部门一般通过制订相关的政策法规对医药研发服务行业实施监管。境外发达国家医药研发服务行业的产

业政策、行业法规已经形成较为成熟的体系；在中国，国家食药监局等主管机构亦不断根据市场发展情况逐步制订并不断完善各项相关法规。若发行人不能及时调整自身经营战略来应对相关国家或地区医药研发服务行业的产业政策和行业法规的变化，将可能会对发行人的经营产生潜在的不利影响。

## 二、经营风险

### （一）新业务开发和拓展风险

发行人在发展中不断开发和拓展新业务，在过去的几年中业务范围已经涵盖了新药研发全过程中涉及的合成化学、药物化学、药物代谢动力学、分析化学、毒理学、临床开发、制剂、科研试剂的生产和临床试验等大多数领域。为了成功开发并推广新业务，发行人必须准确地评估和满足客户的需求，进行定制化服务，进一步加大资本投入、优化管理流程、准确预测和控制开发和制造成本，配置优质人力并允以富有竞争力的价格，从而提高客户的认知度，增强自身的盈利能力。如果发行人不能有效地开发新的服务，无法持续满足不断发展的客户需求，可能对其经营业绩、财务状况、现金流和发展前景，产生潜在的不利影响。

### （二）长周期合同的执行风险

由于医药研发具有长周期、高风险、高投入等显著特点，在较长的新药研发过程中，存在由于药物研究未能达到预期效果、临床研究失败、客户研究方向改变等不确定因素而导致发行人签署的服务合同存在较预期提前终止或延期支付的风险。尽管发行人能够在合同中约定按照研究阶段收取相应研发或生产服务费用，但合同的提前终止或延期支付仍会对公司未来的收入和盈利能力产生一定程度的影响，或面临因此导致纠纷或诉讼的风险。

### （三）境外经营风险

发行人于境外新设或收购了多家企业以推进其境外业务的发展，多年来已积累了丰富的境外经营经验。报告期内，公司境外收入占主营业务收入的比例较大。公司在境外开展业务和设立机构需要遵守所在国家和地区的法律法规，且在一定程度上需要依赖境外原材料供应商、客户以及技术服务提供商以保证日常业务经营的有序进行。如果发生以下情形，例如境外业务所在国家和地区的法律法规、



产业政策或者政治经济环境发生重大变化、或因国际关系紧张、战争、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力而导致境外经营状况受到影响,将可能给公司境外业务的正常开展和持续发展带来潜在不利影响。

#### **(四) 行业许可经营的风险**

近年来,我国新药研发及临床 CRO/CMO/CDMO 研究行业的法律监管体系正处于不断发展和完善的过程中。发行人成立以来,已按照相关法律法规及规范性文件取得了药品生产 GMP 认证、药品检测 GLP 认证、药品生产许可证等相关资质,该等文件均有一定的有效期。上述有效期满后,发行人需接受药品监督管理部门等相关监管机构的审查及评估,以延续上述文件的有效期。如果发行人未能持续取得相关的相关批准及许可,或者未能持续符合相关主管部门提出的监管要求或新增监管要求,将可能导致发行人不能继续研发及生产有关产品,从而对发行人的经营产生不利影响。

#### **(五) 安全生产、环保风险**

发行人主营业务属于医药研发行业,或涉及多种化学品的研发及生产、固体废物及生物废弃物的合理处置;发行人下属合全药业的主营业务属于医药制造行业,根据环保部相关规定,属于重污染行业,在生产经营中存在着“三废”排放与综合治理合规要求。发行人生产经营活动受到各级安全生产监督管理部门和环境保护部门的日常监管,故安全生产、环保相关制度的健全对公司日常业务运营起到十分重要的作用。

尽管公司针对安全生产隐患进行了全面排查和整改,并推行安全标准化建设工作,建立健全了相关安全生产管理制度并加强了安全事故的防范,但公司的日常经营仍存在发生安全事故的潜在风险,一旦发生安全事故,公司将可能被安监、环保等部门施以处罚,并被要求整改,进而对公司的正常生产经营活动产生潜在不利影响。同时,为适应不断提高的安全生产及环保要求,公司亦将面临合规成本不断上升的情形,将在一定程度上增加公司的日常运营成本。

#### **(六) 业务合规风险**

公司一贯重视合规经营，已逐步建立了相对完善的内部控制制度，要求公司业务人员遵守国家相关法律法规，依法开展业务活动。截至本招股说明书签署日，公司未发现业务人员存在违规开展与公司主营业务相关且构成重大违法违规情形。除此之外，发行人由于生产经营活动而涉及的动物实验、遗传样本收集、进出口等业务活动，亦受到相关政府监管机构的日常监督。

尽管发行人已经制定了完善的内控体系及业务合规审批制度并制定了标准操作流程以确保日常业务的合法、合规运营，但由于发行人控股子公司数量较多，若实践中母公司及高级管理层对各控股子公司或各部门的监管有效性不足，导致发行人未能持续取得日常研发、检测分析、生产业务所必需的资质、或者未完成必要的审批及备案流程、或者未能及时应对相关主管部门提出的或新增的监管要求，发行人的经营将面临一定程度的不利影响。

#### **(七) 外国股东住所地、总部所在国家或地区向中国的境外投资或技术转让的法律法规可能变化的风险**

截至本招股说明书签署日，公司外国股东住所地、总部所在国家或地区向中国的境外投资或技术转让不存在限制。如果上述各国家或地区向中国投资或技术转让的法律法规发生重大变化、或地区销售及监管政策、产业标准的调整，则该等境外股东或境外实控人对公司的投资可能面临各种不确定性，或将对公司股权结构的稳定性及公司战略规划产生影响，进而影响公司正常的研发、生产等日常经营业务。

#### **(八) 人力成本上涨的风险**

公司作为具备国际一流研发能力的医药研发服务企业，属于人才密集型行业，人才是公司提供经营服务的关键生产要素。随着公司自身业务规模的不断扩大，公司的人员规模、人员薪酬和福利成本也将持续提高。报告期内，公司员工数量由2014年末的8,739人增加到2017年3月末的11,887人，人员数量显著增加。

随着我国人民生活水平提高及医药产业的发展，医药研发行业对于高端研发人员的需求将呈现逐年增加的状态，且该等高端研发人员的平均薪酬水平亦随行

业发展而显著增加。由于人力成本是公司经营活动中主要的成本之一，如果未来公司不能合理科学有效地控制人员成本以匹配公司的业务增长需要，则人员成本未来大幅增长将可能对公司的盈利水平和经营成果产生一定程度影响。

### 三、财务风险

#### （一）商誉计提减值的风险

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，发行人的商誉账面原值分别为37,967.07万元、38,133.82万元、33,496.20万元和20,319.99万元，商誉主要形成自药明康德历年来对外股权收购。根据《企业会计准则》相关规定，商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果被收购公司未来经营状况未达预期，则存在商誉减值的风险。商誉减值会直接影响公司经营业绩，减少公司当期利润。若集中计提大额的商誉减值，将会对公司的当期盈利水平产生较大不利影响。

#### （二）汇率风险

报告期内，发行人主营业务收入以美元结算为主。报告期内，人民币汇率波动幅度较大，2017年1-3月、2016年、2015年和2014年，发行人的汇兑损失（收益）分别为1,440.21万元、-9,317.31万元、-3,283.31万元和-237.56万元。若人民币未来持续大幅升值，可能导致部分以外币计价的成本提高，客户订单量或将因发行人以外币计价的服务价格上涨而相应减少，进而直接影响发行人的盈利水平。

#### （三）应收账款无法收回的风险

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，发行人的应收账款账面余额分别为149,360.87万元、139,507.79万元、147,855.59万元和102,516.57万元。报告期内，发行人的主要客户均为存在长期合作关系的国际上知名的大型药企客户，回款及信用情况较好，不存在异常变化情况，但仍不排除由于销售业绩下滑、专利到期、竞争压力增加、产品更新换代能力不足等原因，导致个别债务人的财务经营状况发生重大变化，进而导致公司面临应收账款管理不善而无法收回的风险。

#### （四）所得税优惠政策变动的风险

报告期内，公司控股子公司上海药明、苏州药明、天津药明、武汉药明等公司被认定为高新技术企业或技术先进型服务企业，享受 15% 的所得税优惠税率。如果未来上述企业不再被认定为高新技术企业或技术先进型服务企业，则将不能继续享受所得税优惠税率，可能对发行人的经营业绩产生一定负面影响。此外，如果未来国家主管税务机关对上述所得税的税收优惠政策作出调整，也将对发行人的经营业绩和利润水平产生一定程度的影响。

#### （五）政府补助停止的风险

发行人是全球领先的医药研发服务企业，在技术研发和经营过程中，政府部门给予发行人一定的政府补助以支持公司的发展。2017 年 1-3 月、2016 年、2015 年和 2014 年，发行人计入营业外收入的政府补助金额分别为 2,415.13 万元、10,062.52 万元、6,908.49 万元和 10,745.59 万元，占当期利润总额的比例分别为 5.39%、7.28%、8.62% 和 11.09%。如果未来国家相关部门对上述政府补助政策作出调整，将对发行人的经营业绩和利润水平产生一定程度的不利影响。

#### （六）投资收益波动的风险

2017 年 1-3 月、2016 年、2015 年和 2014 年，发行人的投资收益（损失）波动较大，分别为 531.33 万元、-227.21 万元、29,042.66 万元和 19,537.63 万元，占同期公司利润总额的比例分别为 1.19%、-0.16%、36.24% 和 20.17%。报告期内，发行人的投资收益主要来自于货币基金及理财产品投资收益以及可供出售金融资产、少数股权投资的出售而产生的收益。如果上述金融资产的公允价值、收益率或流动性出现较大变化，则将可能导致发行人投资收益产生较大幅度的波动，进而影响发行人的经营业绩。

### 四、管理风险

#### （一）因客户技术信息泄露导致的违约责任和声誉受损的风险

发行人为制药企业服务过程中容易接触到客户的核心知识产权等技术信息，主要涉及在研新药资料等敏感信息，该等核心知识产权的保密依赖于公司对客户

知识产权的妥善保护及严格的内部保密制度流程。尽管药明康德制定了严格的保密措施并要求全体员工签署保密协议等协议，要求其承诺在受雇期间及离职以后均无条件对药明康德任何保密信息严格保密，但是发行人未来仍存在因员工违规行为、保密措施不当等因素而导致客户技术信息泄露，客户停止合作甚或面临诉讼或赔偿的风险。

## **(二) 核心技术人员流失的风险**

公司核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势，以及研发、生产服务的稳定性和持久性。如果公司薪酬水平与同行业竞争对手相比丧失竞争优势、核心技术人员的激励机制不能落实、或人力资源管控及内部晋升制度得不到有效执行，将导致公司核心技术人员流失，从而对公司的核心竞争能力和持续盈利能力造成不利影响。

## **(三) 与控股公司架构相关的风险**

截至本招股说明书签署日，发行人主要通过众多控股子公司实施运营，且业务范围覆盖境内外多个国家或地区，地域较为分散。尽管发行人已建立了较为完善的内部管理和控制体系，在质量控制、安全生产、销售管理、财务会计管理等方面制定了若干管理制度，对控股子企业的生产经营、人员、财务等方面进行管理。但发行人仍有可能存在对控股子企业管理不善而导致的经营风险。

同时，发行人利润主要来源于对控股子企业的投资所得，母公司的投资收益主要来源于取得控股子企业分配股利。发行人控股子企业大部分为全资控股或绝对控股的经营实体，其利润分配政策、具体分配方式和分配时间安排等均受发行人控制，但若未来各控股子企业未能及时、充足地向发行人分配利润，将对发行人向股东分配现金股利带来影响。

## **(四) 兼并、合资/合作、股权投资等事项的不确定性风险**

发行人的发展战略涉及较多兼并新技术、业务和服务的计划，或涉及与客户新设合资公司或合作项目等。上述兼并、合资/合作和股权投资在未来的收益仍

然具有一定程度的不确定性，长期或面临潜在投资回报低于预期的风险，亦或导致一定程度的投资损失。

同时，随着上述兼并、合资/合作、股权投资，或与客户设立合资公司或合作项目后，公司规模的不不断扩大，将在资源整合、科研开发、资本运作、市场开拓等方面对公司管理层提出更高的要求，增加公司管理与运作的难度。如果管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将给公司带来较大的管理风险。

## 五、募投项目风险

### （一）募投项目导致净资产收益率下降及股东收益摊薄的风险

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润的加权平均净资产收益率分别为5.10%、25.26%、8.94%及10.19%。在募集资金到位后，发行人的净资产将大幅增加，而募集资金投资项目产生收益则需要一定的时间，因此，短期内可能会导致发行人净利润下降，净资产的增加及净利润的下降可能导致股东收益摊薄及净资产收益率下降的风险。

### （二）募投项目新增折旧及摊销对发行人经营业绩带来的风险

本次公开发行募集资金合计约57.40亿元，主要用于拓展公司现有研发业务范围、提升生产能力，提升为客户服务的水平，涉及较大规模的固定资产投资。募投项目建设完成后，发行人固定资产规模和土地使用权将继续增加。由于募集资金投资项目建成后到完全达产达销需要一定的过程，因此在募投项目建成投产后的一段时间内，新增折旧和摊销对发行人的经营业绩可能产生一定影响。

### （三）募集资金投资项目实施的风险

发行人本次公开发行所募集的资金将用于增加研发、生产能力以拓展发行人的主营业务。尽管现有各项募投项目均为发行人依据现有经营规模、财务状况、技术水平、管理能力及未来资本支出规划进行通盘考量并匹配整体发展战略与规划做出，且前期对项目实施的可行性及必要性均进行了详细的研究论证，但考虑

到项目实施地点及实施主体较为分散，新增项目人员较多，投产时间较长，公司仍存在因本次募集资金投资项目投产后带来的潜在的管理风险。除此之外，部分项目涉及产能扩张，如建成到达产间隔期间发生市场供求、产业政策、行业竞争情况、关键技术能力变动等显著影响项目实施的情况发生，则可能导致项目实施的不确定性增加，或引致项目收益不达预期的风险。

## 六、其他风险

### （一）下市贷款涉及的股权质押义务的风险

截至本招股说明书签署日，因 Group & Cloud Limited 已提前偿还《管理层贷款协议》（参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人及其关联方境外上市架构的建立及拆除情况”）项下多数本金并于贷款银行处预存足够款项用以支付利息，其于 2024 年 12 月 10 日之前均无还本付息义务。截至本招股说明书签署日，《管理层贷款协议》项下于实际控制人直接或间接持有的发行人股份上设定的担保义务已进入解除程序。

同时截至本招股说明书签署日，根据《并购贷款协议》的约定，New WuXi Life Science Limited 于 2015 年 11 月将 WuXi Merger Limited 的全部股权质押予贷款银行，于 WuXi Merger Limited 与 WuXi Cayman 合并后，上述股权质押仍然存在且效力涉及买方集团持有的 WuXi Cayman 全部股权。根据《并购贷款协议》的约定及买方集团与贷款银行的协商，贷款银行有权要求买方集团进一步提供担保，包括要求买方集团将其持有发行人直接股东的股权质押。WuXi Cayman 已提前偿还《并购贷款协议》项下 1.55 亿美元本金，尚余未还本金 6.45 亿美元。但如 WuXi Cayman 未能按照《并购贷款协议》的约定履行还款义务，且贷款银行根据要求将买方集团持有的发行人直接股东的股权质押并执行，将导致发行人间接股东的持股比例发生变化。

### （二）前瞻性陈述可能不准确的风险

本招股说明书刊载有若干前瞻性陈述，涉及行业未来发展趋势、发行人未来发展规划、业务发展目标、盈利能力等方面的预期或相关的讨论。尽管发行人相信，该等预期或讨论所依据的假设是审慎、合理的，但亦提醒投资者注意，该等

预期或讨论涉及的风险和不确定性可能不准确。鉴于该等风险及不确定因素的存在，招股说明书所刊载的任何前瞻性陈述，不应视为发行人的承诺或声明。

### **（三）股市波动的风险**

目前，我国股票市场具有新兴市场不完善、不成熟、股价波动剧烈等典型特征。发行人股价不仅取决于发行人经营业绩和发展前景，而且受世界经济环境、国内政治形势、宏观经济政策、国民经济运行状况、证券市场供求、投资者心理预期等方面因素的影响。投资者在投资发行人的股票时，需要考虑发行人股票未来价格的波动和可能涉及的投资风险，并做出审慎判断。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司名称	无锡药明康德新药开发股份有限公司
英文名称	WuXi AppTec Co., Ltd.
公司类型	股份有限公司（中外合资）
公司住址	江苏省无锡市滨湖区马山五号桥
办公地址	中国上海浦东新区外高桥保税区富特中路 288 号
公司网址	<a href="http://www.wuxiapptec.com.cn/">http://www.wuxiapptec.com.cn/</a>
邮 编	200131
电 话	+86 (21) 2066-3091
传 真	+86 (21) 5046-3093
电子邮箱	ir@wuxiapptec.com
法定代表人	Ge Li（李革）
注册资本	937,787,000.00 元
经营范围	生产 PT 树脂、MG 树脂；开发研究及报批新药；生物技术研究；提供组合化学及相关的技术咨询和服务。（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）
有限公司成立日期	2000 年 12 月 1 日
股份公司成立日期	2017 年 3 月 1 日

### 二、发行人改制重组及设立情况

#### （一）发行人设立方式

发行人系由药明有限整体变更设立。2017 年 2 月 16 日，经药明有限董事会审议通过，原药明有限全体股东作为发起人，以药明有限截至 2017 年 1 月 31 日经审计的净资产 3,249,774,976.95 元折为股份公司股本 937,787,000 元，其余部分计入资本公积，药明有限整体变更为股份有限公司，名称变更为无锡药明康德新药开发股份有限公司。2017 年 2 月 17 日，德勤华永对发行人整体变更为股份有限公司的注册资本实收情况进行了审验，并出具《验资报告》（德师报（验）字（17）第 00090 号）。2017 年 3 月 1 日，发行人于无锡市工商局完成变更登记，取得统一社会信用代码号为 91320200724183068U 的《营业执照》。

## （二）发起人情况

发行人的发起人为整体变更前药明有限的全体 42 名股东。发行人设立时，各发起人股东持有发行人股份的数量和持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例
1	G&C VI	81,000,000	8.6375%
2	G&C IV Hong Kong	59,234,400	6.3164%
3	G&C V	41,390,100	4.4137%
4	嘉兴宇祥	37,021,500	3.9478%
5	G&C VII	21,435,000	2.2857%
6	上海厚燊	19,445,250	2.0735%
7	嘉兴宇民	12,339,900	1.3159%
8	嘉兴厚毅	4,664,700	0.4974%
9	嘉兴厚毓	4,664,700	0.4974%
10	嘉兴厚咨	846,000	0.0902%
11	嘉兴厚锦	846,000	0.0902%
12	上海厚雍	801,750	0.0855%
13	上海厚溱	618,750	0.0660%
14	上海厚辕	603,000	0.0643%
15	上海厚玥	601,500	0.0641%
16	上海厚尧	586,500	0.0625%
17	上海厚嵩	531,750	0.0567%
18	上海厚菱	376,500	0.0401%
19	Fertile Harvest	16,464,710	1.7557%
20	Eastern Star	5,217,473	0.5563%
21	L&C	4,191,300	0.4469%
22	上海瀛翊	10,478,700	1.1174%
23	Glorious Moonlight	88,851,600	9.4746%
24	Summer Bloom	81,447,300	8.6851%
25	WXAT BVI	81,000,000	8.6374%
26	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000	7.8955%
27	嘉世康恒	71,892,000	7.6661%
28	HCFII WX (HK)	62,725,500	6.6887%

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例
29	上海金药	49,362,300	5.2637%
30	Pearl WX HK	14,808,600	1.5791%
31	国寿成达	12,500,000	1.3329%
32	泰康集团	12,500,000	1.3329%
33	Yunfeng II	12,340,800	1.3159%
34	SCC Growth III	12,340,800	1.3159%
35	上海杰寰	12,340,800	1.3159%
36	Brilliant Rich	5,643,952	0.6018%
37	LCH	5,130,865	0.5471%
38	平安置业	5,000,000	0.5332%
39	唐山京冀	3,750,000	0.3999%
40	云锋衡远	3,750,000	0.3999%
41	宁波浚洳	2,500,000	0.2666%
42	宁波弘祺	2,500,000	0.2666%
	合计	<b>937,787,000</b>	<b>100.0000%</b>

### （三）发行人改制前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人的发起人均为其现有股东，其中持有 5%以上股权的发起人包括 Glorious Moonlight、Summer Bloom、G&C VI、WXAT BVI、ABG-WX Holding (HK)、嘉世康恒、HCFII WX (HK)、G&C IV Hong Kong 和上海金药 9 名股东。该等股东主要从事投资管理业务。

在发行人改制即整体变更为股份公司前后，上述主要股东拥有的主要资产为发行人的股份等股权投资。

### （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由药明有限整体变更设立，承继了药明有限的全部资产、负债和业务。发行人变更设立时，主要业务为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务。发行人变更设立时拥有的主要资产为经营上述业务相关的资产和权益。

### （五）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人改制设立后，主要发起人拥有的主要资产及所从事的主要业务未发生变化。

#### （六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人改制前后业务流程未发生变化。具体的业务流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人的主营业务具体情况”之“（三）发行人服务流程图及生产工艺流程图”。

#### （七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人自整体变更设立以来，在生产经营方面均独立于主要发起人，不存在日常生产经营活动依赖主要发起人的情形。

#### （八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人是整体变更设立的股份公司，原有限公司的资产、业务和债权、债务均由股份公司承继。发起人以其在有限公司的净资产占有份额出资，出资情况已经德勤华永验证，并于2017年2月17日出具《验资报告》（德师报（验）字（17）第00090号）。

### 三、发行人股本形成及变化情况

#### （一）2000年设立、更名

药明有限设立时的名称为无锡药明康德组合化学有限公司，系由太湖水集团、ChinaTechs、John J.Baldwin于2000年12月共同出资设立。组合化学设立时的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万美元）	出资方式	出资比例
1	太湖水集团	305.00	货币	54.4643%
2	ChinaTechs	227.00	货币+专有技术	40.5357%
3	John J. Baldwin	28.00	货币	5.0000%
合计		560.00		100.0000%

2000年8月24日及11月20日，无锡市马山区利用外资管理委员会分别出具《关于中外合资“无锡药明康德组合化学有限公司”项目建议书的批复》（锡马外资[2000]4号）和《关于中外合资“无锡药明康德组合化学有限公司”可行性研究报告的批复》（锡马外资[2000]11号），同意太湖水集团、ChinaTechs、John J.Baldwin三方合资创办组合化学。

2000年11月20日，无锡市马山区利用外资管理委员会出具《关于“无锡药明康德组合化学有限公司”合同、章程的批复》（锡马外资[2000]12号），批准组合化学的合资合同、章程。2000年11月20日，江苏省人民政府向组合化学核发《外商投资企业批准证书》（外经贸苏府资字[2000]34328号）。

2000年12月1日，国家工商总局向组合化学颁发了《企业法人营业执照》（注册号：企合苏锡总字第004793号）。

2000年12月11日，无锡市马山区利用外资管理委员会出具《关于同意“无锡药明康德组合化学有限公司”更名、修改合同、章程的批复》（锡马外资[2000]13号），批准组合化学更名为药明有限。2000年12月13日，药明有限取得国家工商总局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企合苏锡总字第004793号）。

## （二）主要历史沿革

### 1、2004年3月，第一次股权转让

2003年12月23日，太湖水集团与ChinaTechs签署《股权转让合同》，将其所持84万美元出资额（占注册资本的15%）转让给ChinaTechs。

2003年12月29日，无锡太湖国家旅游度假区管理委员会出具《关于无锡药明康德新药开发有限公司股权转让的批复》（锡太旅管[2003]109号），批准太湖水集团将其所持84万美元出资额转让给ChinaTechs。江苏省人民政府向药明有限换发了《外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字（2000）34328号）。

2004年3月5日，无锡市工商局向药明有限换发了《企业法人营业执照》（注册号：企合苏锡总字第004793号）。

本次股权转让完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万美元）	出资比例
1	ChinaTechs	311.00	55.5357%
2	太湖水集团	221.00	39.4643%
3	John J. Baldwin	28.00	5.0000%
合计		<b>560.00</b>	<b>100.0000%</b>

## 2、2005年7月，第二次股权转让

2005年6月22日，药明有限董事会作出决议，同意太湖水集团将其持有的药明有限39.46%股权转让给由Ge Li（李革）全资控股的WXPT BVI公司、ChinaTechs将其持有药明有限55.54%股权转让给WXPT BVI、John J. Baldwin将其持有药明有限5%股权转让给WXPT BVI等股权转让事项，并批准相关股权转让协议；同意原合营合同终止并同意修订公司章程。2005年6月22日，WXPT BVI分别与太湖水集团、ChinaTechs以及John J. Baldwin签署了《股权转让协议》。

2005年6月28日，无锡市利用外资管理委员会出具了《关于同意无锡药明康德新药开发有限公司股权转让、变更企业性质的批复》（锡外管委审三（2005）142号），同意药明有限上述股权转让、同意企业性质变更并同意修订公司章程。本次股权转让完成后，药明有限的公司性质由中外合资公司变更为外商独资企业。

2005年7月13日，无锡市工商局向药明有限换发了变更后的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏锡总字第004793号）。

2005年7月15日，江苏省人民政府向药明有限换发了变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2000]34328号）。

本次股权转让完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资比例
1	WXPT BVI	560.00	100.0000%
合计		<b>560.00</b>	<b>100.0000%</b>

## 3、2006年8月，第一次增资

2006年6月16日，药明有限董事会作出决议，同意WXPT BVI对药明有限增加注册资本340万美元，并相应修改公司章程。同日药明有限签署《无锡药明康德新药开发有限公司章程修正案》。本次增资完成后，药明有限注册资本增至900万美元。

2006年6月23日，无锡市利用外资管理委员会出具了《关于同意无锡药明康德新药开发有限公司增加投资总额、注册资本的批复》（锡外管委审三（2006）100号），同意上述增资事项及章程修改。

2006年6月26日，江苏省人民政府向药明有限换发了变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2000]34328号）。

2006年8月2日，无锡市工商局向药明有限换发了变更后的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏锡总字第004793号）。

本次增资完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资比例
1	WXPT BVI	900.00	100.0000%
	合计	<b>900.00</b>	<b>100.0000%</b>

#### 4、2008年3月，第二次增资

2007年11月20日，药明有限董事会作出决议，同意药明有限增加注册资本1,100万美元，由股东WXPT BVI以货币出资。本次增资完成后，药明有限注册资本增至2,000万美元。

2007年11月20日，药明有限签署《无锡药明康德新药开发有限公司第四次章程修正案》。

2007年11月23日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于同意“无锡药明康德新药开发有限公司”增加投资总额、注册资本的批复》（锡外管委审三（2007）198号），同意上述增资事项及章程修改。

2007年11月23日，江苏省人民政府向药明有限换发了变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2000]34328号）。

2008年3月5日，无锡市工商局向药明有限换发了变更后的《企业法人营业执照》（注册号：320200400008830）。

本次增资完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资比例
1	WXPT BVI	2,000.00	100.0000%
	合计	<b>2,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

### 5、2016年3月，第三次增资

2016年2月23日，药明有限作出决议，同意药明有限注册资本币种由美元变更为人民币，截至2016年1月31日，发行人注册资本2,000万美元，按药明有限及其前身组合化学之股东原实缴出资的历次历史汇率，折合人民币155,029,234.82元，累积未分配利润为人民币1,528,507,239.48元，同意药明有限以未分配利润人民币744,970,765.18元转增注册资本，转增完成后，药明有限注册资本为人民币900,000,000元，同意相应修改公司章程。

2016年3月2日，无锡市商务局向药明有限核发了《关于同意无锡药明康德新药开发有限公司增加投资总额、注册资本及变更投资币种的批复》（锡商资审[2016]3号），同意上述增资事项。江苏省人民政府换发了变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2000]34328号）。

2016年3月7日，无锡市工商局向药明有限换发了变更后的《营业执照》（统一社会信用代码：91320200724183068U）。

本次增资完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	WXPT BVI	90,000.00	100.0000%
	合计	<b>90,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

### 6、2016年3月，第三次股权转让

2016年3月14日，药明有限董事会作出决议，同意WXAT BVI将其持有的药明有限91%的股权分别转让给G&C VI Limited等32名受让方。同日，WXAT



BVI 分别与 32 名受让方签署股权转让协议，约定 WXAT BVI 将其持有的药明有限股权分别转让给 32 名受让方，合计转让其所持有的药明有限 91% 股权。

2016 年 3 月 17 日，无锡市滨湖区商务局出具《关于同意“无锡药明康德新药开发有限公司”股权转让的批复》（锡滨商外[2016]22 号），同意前述股权转让，股权转让后，药明有限的企业性质由外商独资企业变更为中外合资企业。

2016 年 3 月 18 日，江苏省人民政府换发了变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2000]34328 号）。

2016 年 3 月 23 日，无锡市工商局换发了变更后的《营业执照》（统一社会信用代码：91320200724183068U）。

本次股权转让完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	G&C VI	81,000,000.00	9.0000%
2	G&C IV Hong Kong	59,234,400.00	6.5816%
3	G&C V	54,890,100.00	6.0989%
4	G&C VII	43,722,000.00	4.8580%
5	嘉兴宇祥	37,021,500.00	4.1135%
6	嘉兴宇民	12,339,900.00	1.3711%
7	上海厚燊	5,334,300.00	0.5927%
8	嘉兴厚毅	4,664,700.00	0.5183%
9	嘉兴厚毓	4,664,700.00	0.5183%
10	上海厚雍	962,100.00	0.1069%
11	嘉兴厚咨	846,000.00	0.0940%
12	嘉兴厚锦	846,000.00	0.0940%
13	上海厚溱	742,500.00	0.0825%
14	上海厚辕	723,600.00	0.0804%
15	上海厚玥	721,800.00	0.0802%
16	上海厚尧	703,800.00	0.0782%
17	上海厚嵩	638,100.00	0.0709%
18	上海厚菱	451,800.00	0.0502%
19	Fertile Harvest	10,478,700.00	1.1643%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
20	Eastern Star	4,191,300.00	0.4657%
21	L&C	4,191,300.00	0.4657%
22	上海瀛翊	10,478,700.00	1.1643%
23	Glorious Moonlight	88,851,600.00	9.8724%
24	Summer Bloom	81,447,300.00	9.0497%
25	WXAT BVI	81,000,000.00	9.0000%
26	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000.00	8.2270%
27	嘉世康恒	71,892,000.00	7.9880%
28	HCFII WX (HK)	62,725,500.00	6.9695%
29	上海金药	49,362,300.00	5.4847%
30	Pearl WX HK	14,808,600.00	1.6454%
31	Yunfeng II	12,340,800.00	1.3712%
32	SCC Growth III	12,340,800.00	1.3712%
33	上海杰寰	12,340,800.00	1.3712%
	合计	<b>900,000,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

## 7、2016年11月，第四次股权转让

2016年11月10日，药明有限董事会作出决议，同意G&C VII将其持有药明有限2%的股权转让给上海厚燊并修改公司章程。同日，G&C VII与上海厚燊签署股权转让协议。

2016年11月28日，无锡市工商局就上述股权转让办理完成变更登记手续，并换发新的《营业执照》（统一社会信用代码：91320200724183068U）。

2016年12月12日，药明有限于无锡市商务局完成此次股权转让的商委备案程序，并获得《外商投资企业变更备案回执》（锡商资备201600095）。

上述股权转让完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	G&C VI	81,000,000.00	9.0000%
2	G&C IV Hong Kong	59,234,400.00	6.5816%
3	G&C V	54,890,100.00	6.0989%
4	嘉兴宇祥	37,021,500.00	4.1135%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
5	G&C VII	25,722,000.00	2.8580%
6	上海厚燊	23,334,300.00	2.5927%
7	嘉兴宇民	12,339,900.00	1.3711%
8	嘉兴厚毅	4,664,700.00	0.5183%
9	嘉兴厚毓	4,664,700.00	0.5183%
10	上海厚雍	962,100.00	0.1069%
11	嘉兴厚咨	846,000.00	0.0940%
12	嘉兴厚锦	846,000.00	0.0940%
13	上海厚溱	742,500.00	0.0825%
14	上海厚轶	723,600.00	0.0804%
15	上海厚玥	721,800.00	0.0802%
16	上海厚尧	703,800.00	0.0782%
17	上海厚嵩	638,100.00	0.0709%
18	上海厚菱	451,800.00	0.0502%
19	Fertile Harvest	10,478,700.00	1.1643%
20	Eastern Star	4,191,300.00	0.4657%
21	L&C	4,191,300.00	0.4657%
22	上海瀛翊	10,478,700.00	1.1643%
23	Glorious Moonlight	88,851,600.00	9.8724%
24	Summer Bloom	81,447,300.00	9.0497%
25	WXAT BVI	81,000,000.00	9.0000%
26	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000.00	8.2270%
27	嘉世康恒	71,892,000.00	7.9880%
28	HCFII WX (HK)	62,725,500.00	6.9695%
29	上海金药	49,362,300.00	5.4847%
30	Pearl WX HK	14,808,600.00	1.6454%
31	Yunfeng II	12,340,800.00	1.3712%
32	SCC Growth III	12,340,800.00	1.3712%
33	上海杰寰	12,340,800.00	1.3712%
	合计	<b>900,000,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

## 8、2017年1月，第五次股权转让

2016年12月8日，药明康德作出董事会决议，同意G&C V、G&C VII、上海厚燊、上海厚玥、上海厚轅、上海厚雍、上海厚漆、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱分别与Fertile Harvest、Brilliant Rich、Eastern Star Asia、LCH、宁波弘祺、宁波浚泷签署股权转让协议，并同意相应修改公司章程。据此，各方签署《股权转让协议》。

根据协议约定，本次股权转让的具体安排如下：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让股权对应出资额（元）
1	G&C V	Fertile Harvest	0.6651%	5,986,010.00
2	G&C V	Brilliant Rich	0.6271%	5,643,952.00
3	G&C V	Eastern Star	0.1140%	1,026,173.00
4	G&C V	LCH	0.0938%	843,865.00
5	G&C VII		0.4763%	4,287,000.00
6	上海厚燊	宁波弘祺	0.2778%	2,500,000.00
7	上海厚燊	宁波浚泷	0.1543%	1,389,050.00
8	上海厚玥		0.0134%	120,300.00
9	上海厚轅		0.0134%	120,600.00
10	上海厚雍		0.0178%	160,350.00
11	上海厚漆		0.0138%	123,750.00
12	上海厚尧		0.0130%	117,300.00
13	上海厚嵩		0.0118%	106,350.00
14	上海厚菱		0.0084%	75,300.00
	合计		<b>2.5000%</b>	<b>22,500,000.00</b>

2017年1月24日，药明有限取得无锡市商务局出具的《外商投资企业变更备案回执》（锡商资备201700007号）。

2017年1月24日，无锡市工商局就上述股权转让办理完成变更登记手续并换发新的营业执照（统一社会信用代码为91320200724183068U）。

上述股权转让完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	G&C VI	81,000,000.00	9.0000%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
2	G&C IV Hong Kong	59,234,400.00	6.5816%
3	G&C V	41,390,100.00	4.5989%
4	嘉兴宇祥	37,021,500.00	4.1135%
5	G&C VII	21,435,000.00	2.3817%
6	上海厚燊	19,445,250.00	2.1605%
7	嘉兴宇民	12,339,900.00	1.3711%
8	嘉兴厚毅	4,664,700.00	0.5183%
9	嘉兴厚毓	4,664,700.00	0.5183%
10	嘉兴厚咨	846,000.00	0.0940%
11	嘉兴厚锦	846,000.00	0.0940%
12	上海厚雍	801,750.00	0.0891%
13	上海厚溱	618,750.00	0.0688%
14	上海厚辕	603,000.00	0.0670%
15	上海厚玥	601,500.00	0.0668%
16	上海厚尧	586,500.00	0.0652%
17	上海厚嵩	531,750.00	0.0591%
18	上海厚菱	376,500.00	0.0418%
19	Fertile Harvest	16,464,710.00	1.8294%
20	Eastern Star	5,217,473.00	0.5797%
21	L&C	4,191,300.00	0.4657%
22	上海瀛翊	10,478,700.00	1.1643%
23	Glorious Moonlight	88,851,600.00	9.8724%
24	Summer Bloom	81,447,300.00	9.0497%
25	WXAT BVI	81,000,000.00	9.0000%
26	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000.00	8.2270%
27	嘉世康恒	71,892,000.00	7.9880%
28	HCFII WX (HK)	62,725,500.00	6.9695%
29	上海金药	49,362,300.00	5.4847%
30	Pearl WX HK	14,808,600.00	1.6454%
31	Yunfeng II WX	12,340,800.00	1.3712%
32	SCC Growth III	12,340,800.00	1.3712%
33	上海杰寰	12,340,800.00	1.3712%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
34	Brilliant Rich	5,643,952.00	0.6271%
35	LCH	5,130,865.00	0.5701%
36	宁波弘祺	2,500,000.00	0.2778%
37	宁波浚洳	2,213,000.00	0.2459%
	合计	<b>900,000,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

### 9、2017年1月，第四次增资

2016年12月9日，药明有限董事会作出决议，同意药明有限注册资本由900,000,000元增加至937,787,000元，新增注册资本由6家股东认缴，各方股东同意重新签署公司章程及合资经营合同。据此，各新增股东分别与药明有限签署增资协议。根据协议约定，本次增资具体情况如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（元）
1	国寿成达	12,500,000.00
2	泰康集团	12,500,000.00
3	平安置业	5,000,000.00
4	唐山京冀	3,750,000.00
5	云锋衡远	3,750,000.00
6	宁波浚洳	287,000.00
	合计	<b>37,787,000.00</b>

2017年1月24日，无锡市商务局出具《外商投资企业变更备案回执》（锡商资备201700024）。

2017年1月24日，无锡市工商局向药明有限换发了变更后的《营业执照》（统一社会信用代码为91320200724183068U）。

上述增资完成后，药明有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	G&C VI	81,000,000.00	8.6375%
2	G&C IV Hong Kong	59,234,400.00	6.3164%
3	G&C V	41,390,100.00	4.4137%
4	嘉兴宇祥	37,021,500.00	3.9478%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
5	G&C VII	21,435,000.00	2.2857%
6	上海厚燊	19,445,250.00	2.0735%
7	嘉兴宇民	12,339,900.00	1.3159%
8	嘉兴厚毅	4,664,700.00	0.4974%
9	嘉兴厚毓	4,664,700.00	0.4974%
10	嘉兴厚咨	846,000.00	0.0902%
11	嘉兴厚锦	846,000.00	0.0902%
12	上海厚雍	801,750.00	0.0855%
13	上海厚溱	618,750.00	0.0660%
14	上海厚轶	603,000.00	0.0643%
15	上海厚玥	601,500.00	0.0641%
16	上海厚尧	586,500.00	0.0625%
17	上海厚嵩	531,750.00	0.0567%
18	上海厚菱	376,500.00	0.0401%
19	Fertile Harvest	16,464,710.00	1.7557%
20	Eastern Star	5,217,473.00	0.5563%
21	L&C	4,191,300.00	0.4469%
22	上海瀛翊	10,478,700.00	1.1174%
23	Glorious Moonlight	88,851,600.00	9.4746%
24	Summer Bloom	81,447,300.00	8.6851%
25	WXAT BVI	81,000,000.00	8.6374%
26	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000.00	7.8955%
27	嘉世康恒	71,892,000.00	7.6661%
28	HCFII WX (HK)	62,725,500.00	6.6887%
29	上海金药	49,362,300.00	5.2637%
30	Pearl WX HK	14,808,600.00	1.5791%
31	国寿成达	12,500,000.00	1.3329%
32	泰康集团	12,500,000.00	1.3329%
33	Yunfeng II	12,340,800.00	1.3159%
34	SCC Growth III	12,340,800.00	1.3159%
35	上海杰寰	12,340,800.00	1.3159%
36	Brilliant Rich	5,643,952.00	0.6018%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
37	LCH	5,130,865.00	0.5471%
38	平安置业	5,000,000.00	0.5332%
39	唐山京冀	3,750,000.00	0.3999%
40	云锋衡远	3,750,000.00	0.3999%
41	宁波浞泲	2,500,000.00	0.2666%
42	宁波弘祺	2,500,000.00	0.2666%
	合计	<b>937,787,000.00</b>	<b>100.0000%</b>

### 10、2017年3月，整体变更为股份有限公司

2017年2月16日，药明有限作出董事会决议，审议通过药明有限整体变更设立股份公司的相关议案。

2017年2月16日，德勤出具《无锡药明康德新药开发有限公司截至2017年1月31日止专项审计报告及财务报表》（德师报（审）字（17）第S00021号），经审验，截至2017年1月31日止，药明有限经审计的账面净资产值为人民币3,249,774,976.95元。2017年2月17日，东洲评估出具《无锡药明康德新药开发有限公司拟改制为股份有限公司涉及的净资产价值评估报告》（沪东洲资评报字[2017]第0035号），截至2017年1月31日止，按照资产基础法评估，在基准日市场状况下，药明有限净资产的账面价值3,249,774,976.95元，评估价值6,122,860,898.69元，评估价值不低于账面净资产值。

2017年2月16日，42名发起人签署了《关于无锡药明康德新药开发有限公司整体变更设立外商投资股份有限公司的发起人协议书》。

2017年2月17日，药明康德召开创立大会，审议通过了药明有限整体变更设立股份公司的相关议案。

2017年3月1日，无锡市工商局向药明康德换发了变更后的《营业执照》（统一社会信用代码：91320200724183068U）。

2017年3月14日，无锡市商务局出具《外商投资企业变更备案回执》（锡商资备201700080），完成此次整体变更事项的商委备案。

本次整体变更完成后，发行人的股权结构如下：



序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	G&C VI	81,000,000	8.6375%
2	G&C IV Hong Kong	59,234,400	6.3164%
3	G&C V	41,390,100	4.4137%
4	嘉兴宇祥	37,021,500	3.9478%
5	G&C VII	21,435,000	2.2857%
6	上海厚燊	19,445,250	2.0735%
7	嘉兴宇民	12,339,900	1.3159%
8	嘉兴厚毅	4,664,700	0.4974%
9	嘉兴厚毓	4,664,700	0.4974%
10	嘉兴厚咨	846,000	0.0902%
11	嘉兴厚锦	846,000	0.0902%
12	上海厚雍	801,750	0.0855%
13	上海厚溱	618,750	0.0660%
14	上海厚辕	603,000	0.0643%
15	上海厚玥	601,500	0.0641%
16	上海厚尧	586,500	0.0625%
17	上海厚嵩	531,750	0.0567%
18	上海厚菱	376,500	0.0401%
19	Fertile Harvest	16,464,710	1.7557%
20	Eastern Star	5,217,473	0.5563%
21	L&C	4,191,300	0.4469%
22	上海瀛翊	10,478,700	1.1174%
23	Glorious Moonlight	88,851,600	9.4746%
24	Summer Bloom	81,447,300	8.6851%
25	WXAT BVI	81,000,000	8.6374%
26	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000	7.8955%
27	嘉世康恒	71,892,000	7.6661%
28	HCFII WX (HK)	62,725,500	6.6887%
29	上海金药	49,362,300	5.2637%
30	Pearl WX HK	14,808,600	1.5791%
31	国寿成达	12,500,000	1.3329%
32	泰康集团	12,500,000	1.3329%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
33	Yunfeng II	12,340,800	1.3159%
34	SCC Growth III	12,340,800	1.3159%
35	上海杰寰	12,340,800	1.3159%
36	Brilliant Rich	5,643,952	0.6018%
37	LCH	5,130,865	0.5471%
38	平安置业	5,000,000	0.5332%
39	唐山京冀	3,750,000	0.3999%
40	云锋衡远	3,750,000	0.3999%
41	宁波浚泷	2,500,000	0.2666%
42	宁波弘祺	2,500,000	0.2666%
	合计	<b>937,787,000</b>	<b>100.0000%</b>

#### 四、发行人及其关联方境外上市架构的建立及拆除情况

发行人原间接控股股东 WuXi Cayman 曾于 2007 年 8 月 9 日在纽交所实现 IPO 上市，并于 2015 年 12 月 10 日完成纽交所下市流程。上述海外上市及下市的主要过程如下文所述：

##### （一）WuXi Cayman 的设立

2000 年 12 月 1 日，发行人前身组合化学成立，彼时组合化学直接股东为 ChinaTechs、太湖水集团及 John J. Baldwin，其中 ChinaTechs 的主要股东为 Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖等四位实际控制人。

WXPT BVI 于 2004 年 6 月 3 日由 Ge Li（李革）于英属维京群岛成立。2005 年 7 月，WXPT BVI 自太湖水集团、ChinaTechs、John J. Baldwin 处合计受让药明有限 100% 股权并成为药明有限的唯一股东，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及变化情况”之“（二）主要历史沿革”。

2007 年 3 月 16 日，WuXi Cayman（原美国上市主体）于开曼群岛设立。2007 年 6 月，WXPT BVI 股东以其持有的全部 WXPT BVI 的股份以 1:1 的比例与 WuXi Cayman 实施换股。换股后，WXPT BVI 股东成为 WuXi Cayman 股东，从而间接持有 WXPT BVI 100% 的股权，进而持有药明有限 100% 股权。

## （二）WuXi Cayman 纽交所上市

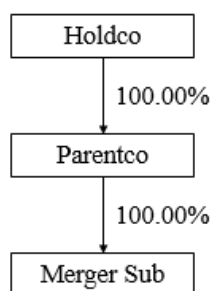
2007年7月24日，WuXi Cayman 向美国证券交易委员会报备了招股说明书的注册声明。2007年8月，WuXi Cayman 在纽交所完成了 15,176,326 股美国存托股份（“ADS”，每一 ADS 代表 8 股普通股）的首次公开发行并挂牌上市，股票代码“WX”。

## （三）WuXi Cayman 的下市过程

### 1、2015 年 12 月 WuXi Cayman 从纽交所下市

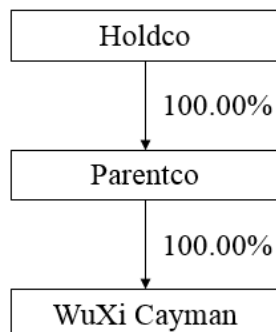
2015年4月29日，WuXi Cayman 董事会收到 Ge Li（李革）及 Ally Bridge Group Capital Partners 共同发出的无约束力的下市要约，根据该要约，由 Ge Li（李革）及 Ally Bridge Group Capital Partners 共同组成的财团拟以 5.75 美元/每一普通股的价格收购财团成员之外其他 WuXi Cayman 股东持有的 WuXi Cayman 已发行股份。2015年5月至8月，各财团成员陆续签署了财团协议。

2015年7月2日，根据上述财团协议的约定，Ge Li（李革）在开曼群岛设立 Holdco，作为 Holdco 唯一股东持有 Holdco 1 股普通股。其后于开曼群岛，Holdco 设立了全资子公司 Parentco，Parentco 设立了全资子公司 Merger Sub。Holdco、Parentco 及 Merger Sub 之间的股权架构如下图所示：



在上述下市要约及财团协议约定的基础上，2015年8月14日、2015年10月20日及2015年11月20日，WuXi Cayman 与 Parentco、Merger Sub 共同签署了合并协议及两份补充协议，约定 Merger Sub 与 WuXi Cayman 进行合并，合并以后，Merger Sub 不再单独存续，而 WuXi Cayman 作为合并后的存续主体成为 Parentco 的全资子公司。2015年8月14日，各财团成员（作为一方）与 Holdco

及 Parentco（作为另一方）分别签订了股权认购承诺函，承诺以认购股权的方式向 Holdco 提供用于下市的资金。合并后 Holdco、Parentco 及 WuXi Cayman 间的股权结构如下图所示：



2015 年 11 月 20 日，平安银行股份有限公司及上海浦东发展银行股份有限公司与 Merger Sub 及 Group & Cloud Limited 签署了《并购贷款协议》和《管理层贷款协议》，同意合计提供 8 亿美元并购贷款及 3 亿美元管理层借款用于支付原美国上市公司的下市对价。

2015 年 11 月 24 日，Holdco 的唯一股东和唯一董事分别通过决议，同意向各财团成员、Ge Li（李革）设立的 G&C I Limited 和 G&C II Limited 发行 Holdco 股份。

2015 年 11 月 25 日，WuXi Cayman 召开股东大会，审议通过了合并协议及其项下的所有交易。

2015 年 12 月 10 日，开曼群岛公司注册处签发了合并证书，Merger Sub 与 WuXi Cayman 合并，由存续的主体 WuXi Cayman 承继 Merger Sub 借取的 8 亿美元借款。

2015 年 12 月 10 日，WuXi Cayman 发布下市公告，宣告自美国时间 2015 年 12 月 10 日起 WuXi Cayman 自纽交所完成下市。

WuXi Cayman 下市完成后，Holdco 的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	Glorious Sunshine Limited	113,266,802	20.3177
2	Summer Bloom Investments Pte. Ltd.	57,391,304	10.2948

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
3	Group & Cloud Limited	52,173,913	9.3589
4	ABG-WX (HK) Limited	52,173,913	9.3589
5	G&C I Limited	50,173,154	9.0000
6	Hillhouse Capital Fund II, L.P.	44,199,241	7.9284
7	G&C IV Limited	41,739,130	7.4871
8	上海晓钟投资中心（有限合伙）	34,782,609	6.2393
9	Pingan WX Pharm Limited	34,782,609	6.2393
10	G&C II Limited	33,448,770	6.0000
11	SPDBI WX Limited	10,434,783	1.8718
12	Yunfeng II WX Limited	8,695,652	1.5598
13	Sequoia Capital China GF Holdco III-A, Ltd.	8,695,652	1.5598
14	Constant Cypress Limited	8,695,652	1.5598
15	G&C Partnership L.P.	6,826,308	1.2244
	合计	<b>557,479,492</b>	<b>100.0000</b>

## 2、纽交所下市后的重组

### （1）Holdco 股份转让

于 2016 年 1 月 27 日至 2016 年 2 月 1 日期间，Ge Li（李革）控制的 Group & Cloud Limited 分别与 L&C、Eastern Star、Fertile Harvest、Relian Investment Limited 签署股份购买协议，约定 Group & Cloud Limited 将其持有的部分 Holdco 股份转让给前述 4 名投资人，并于 2016 年 2 月 4 日完成变更登记流程。

本次 Holdco 股份转让完成后，Holdco 股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	Glorious Sunshine Limited	113,266,802	20.3177%
2	Summer Bloom Investments Pte. Ltd.	57,391,304	10.2948%
3	ABG-WX (HK) Limited	52,173,913	9.3589%
4	G&C I Limited	50,173,154	9.0000%
5	Hillhouse Capital Fund II, L.P.	44,199,241	7.9284%
6	G&C IV Limited	41,739,130	7.4871%
7	上海晓钟投资中心（有限合伙）	34,782,609	6.2393%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
8	Pingan WX Pharm Limited	34,782,609	6.2393%
9	Group & Cloud Limited	34,000,080	6.0989%
10	G&C II Limited	33,448,770	6.0000%
11	SPDBI WX Limited	10,434,783	1.8718%
12	Yunfeng II WX Limited	8,695,652	1.5598%
13	Sequoia Capital China GF Holdco III-A, Ltd.	8,695,652	1.5598%
14	Constant Cypress Limited	8,695,652	1.5598%
15	G&C Partnership L.P.	6,826,308	1.2244%
16	Fertile Harvest	6,490,655	1.1643%
17	Relian Investment Limited	6,490,654	1.1643%
18	L&C	2,596,262	0.4657%
19	Eastern Star	2,596,262	0.4657%
	合计	<b>557,479,492</b>	<b>100.0000%</b>

## （2）股权下翻

为实现 Holdco 股东未来在拟上市主体层面直接持股，2016 年 3 月 14 日，WXAT BVI 分别与 Holdco 股东及/或其指定的关联方设立的特设目的公司签署《无锡药明康德新药开发有限公司股权转让协议》，约定 WXAT BVI 将其持有的药明有限股权分别转让给 Holdco 股东及/或其指定关联方设立的特设目的公司，合计转让其所持有药明有限 91% 股权，参见本招股说明书之“第五节、发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及变化情况”章节。同时，为了满足贷款银行的要求，WXAT BVI 依旧持有 9% 药明有限的股权。

## 五、发行人主要资产重组情况

### （一）资产转让及业务剥离

发行人主要业务为从事小分子化学药的发现、研发及生产全方位、一体化平台服务，同时原从事少量的大分子生物药业务和医疗健康科技服务等其他业务。2015 年起，为满足业务战略发展要求，发行人进行了部分的资产转让、业务剥离及股权重组，将主营业务集中于小分子化学药的发现、研发及生产全方位、一体化平台服务，以全产业链平台的形式面向全球制药企业提供各类新药的研发、

生产及配套服务；此外，发行人还在境外提供少量医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务。

## 1、大分子生物药业务剥离

2014-2015年，发行人从事大分子生物药业务的主体包括：①药明企业管理及其下属公司药明生物、上海药明生物、Biologics HK；②苏州检测；③上海药明部分业务部门。

### （1）股权剥离

2015年4月，药明有限将持有的药明企业管理100%股权转让给 WuXi Biologics Investments Limited（原名为 Global Bond Investments Limited），转让价格为9,080.94万元。至此，药明企业管理及其控股子公司药明生物、上海药明生物、Biologics HK不再纳入发行人合并报表范围。

2015年7月，无锡药明投资、上海药明分别将持有苏州检测63%、7%的股权转让给药明生物，转让价格分别为2,245.65万元和249.52万元。至此，苏州检测不再纳入发行人合并报表范围。

### （2）业务、资产、人员剥离

2015年3月起，上海药明通过固定资产及无形资产剥离、雇员劳动关系、业务合同项下的权利与义务的转移等方式，将大分子生物药业务从上海药明剥离。

2015年，上海药明向药明生物、上海药明生物等公司销售了与大分子生物药业务相关的仪器设备和软件，转让价格参考账面值确定为12,852.89万元。

在重组期间，相关雇员已与上海药明解除劳动合同，并与上海药明生物签订劳动合同；上海药明生物已与客户签订新的项目业务合同，上海药明逐步减少并退出大分子生物药业务。

### （3）2014-2015年，发行人大分子生物药业务的主要财务数据

单位：万元

项目	2015年	2014年
营业收入	20,546.21	32,719.60
利润总额	-3,748.76	3,840.65

## 2、医疗健康科技服务业务剥离

报告期内，药明康德控股子公司原从事少量的医疗健康科技服务业务。自2015年起，药明康德逐步将该等业务、资产、人员剥离，明码（上海）作为独立主体承接前述业务，与外部客户签署合作协议。在业务重组的过渡期内，由于发行人及控股子公司已无从事相关业务的资产和人员，但已签署的服务合同尚在服务期内，为保持业务的连续性及稳定性，发行人及控股子公司将上述业务转包给明码（上海）等公司，其定价政策按照发生的成本及市场价格协商确定，价格公允。2017年起，上述关联交易金额已大幅度减少。

2015年7月-8月，上海药明向明码（上海）出售了与医疗健康科技服务业务相关的仪器设备和软件，转让价格参考账面值确定为8,442.64万元。

在重组期间，相关雇员已与上海药明解除劳动合同，并与明码（上海）签订劳动合同。

### （二）收购控股子公司少数股东权益

2016年1月起，为进一步梳理控股子公司股权架构，公司对下属控股子企业的少数股东权益进行了收购，主要情况如下：

单位：万元

时间	收购方	转让方	标的资产	收购价格	收购参考价格
2016.01	WA-INT	WXAT BVI	天津药明45%的股权	18,572.53	评估值
2016.01	上海药明	WXAT BVI	苏州药明45.71%的股权	16,557.57	评估值
2016.02	药明有限	WXAT BVI	上海药明48.32%的股权	99,109.25	评估值
2016.02	上海药明	WXAT BVI	武汉药明40%的股权	20,047.84	评估值
2016.03	上海药明	WXAT BVI	合全药业	26,600.00	净资产



时间	收购方	转让方	标的资产	收购价格	收购参考价格
2016.05			2,000 万股		

报告期内，发行人上述收购仅为对下属控股子公司少数股东权益进行的收购，不构成同一控制下的企业合并。

### (三) 同一控制下的企业合并

2016 年 1-2 月，发行人对 WuXi Cayman 和 WXAT BVI 控制的部分公司进行了收购，上述收购构成了同一控制下的企业合并，具体情况如下：

时间	收购方	转让方	标的资产	收购价格	收购参考价格
2016.01	上海药明、天津药明	WXAT BVI	WXAT HK Holding 80%、20%的股权	8,000 港币、2,000 港币	净资产
2016.02	WA-INT	WuXi Cayman	WXAT LN 100%的股权	700 万美元	净资产
2016.02	WA-INT	WuXi Cayman	AppTec UK 100%的股权	1 美元	净资产
2016.02	WA-INT	WuXi Cayman	WXAT Holding 100%的股权	7,300 万美元	评估值
2016.02	WA-INT	WuXi Cayman	Investment Holdings 100%的股权	1 美元	净资产
2016.02	WXAT HK Holding	WXAT BVI	US Fund I 全部有限合伙权益	3,700 万美元	评估值
2016.02	药明有限	WXAT BVI	WA-HK 100%的股权	1 万港币	注册资本

上述被收购公司 2015 年的财务数据如下：

单位：万元

被收购公司	总资产	营业收入	利润总额
WXAT HK Holding	-	-	-
WXAT LN.	3,609.16	292.47	-1,597.10
AppTec UK	174.68	-	73.65
WXAT Holding	75,208.89	74,660.37	4,235.98
Investment Holdings	33,387.28	-	-59.12
US Fund I	73,169.21	-	21,596.96
WA-HK	68,878.39	178,065.10	-2,017.18
扣除关联交易抵消金额	-	168,154.64	-

被收购公司	总资产	营业收入	利润总额
合计	<b>254,427.61</b>	<b>84,863.30</b>	<b>22,233.19</b>
发行人相应数据	968,643.13	488,334.90	80,134.82
占发行人 2015 年相应财务数据的比例	<b>26.27%</b>	<b>17.38%</b>	<b>27.74%</b>

发行人同一控制下合并的公司前一个会计年度末（2015 年末）合计的资产总额、前一个会计年度（2015 年）合计的营业收入、利润总额未超过重组前发行人相应项目 50%。

#### （四）非同一控制下的企业合并

报告期内，发行人通过协商的方式对部分非同一控制下的公司进行了收购，基本情况如下：

单位：万元

时间	收购方	转让方	标的资产	收购价格	收购参考价格
2015.02	苏州药明	WuXi Cayman	XBL-US100% 股权（注）	25,863.79	评估值
2016.02	上海药明	PHARM RESEARCH ASSOCIATES (UK) LTD.	合营企业上海康德保瑞（现已更名为上海康德弘翼）49% 股权	2,581.48	协商定价
2016.04	WXAT Holding	Ried Biosciences GmbH、Michael Schaffer、Ismail Moarefi	Crelux 100% 股权	4,586.10	评估值

注：2014 年 9 月，发行人之原控股股东 WuXi Cayman 从第三方购买 XBL-US 100% 股权。根据会计准则的相关规定，WuXi Cayman 控制该合并对象的时间少于 1 年，因此构成非同一控制下的企业合并。

上述被收购公司收购前一个会计年度的财务数据如下：

单位：万元

被收购公司	2014 年末 总资产	2014 年 营业收入	2014 年 利润总额
XBL-US	57,835.91	11,379.56	-197.48
发行人相应财务数据	756,225.05	413,978.08	96,869.14
占发行人 2014 年相应财务数据的 比例	<b>7.65%</b>	<b>2.75%</b>	<b>-0.20%</b>

单位：万元

被收购公司	2015 年末 总资产	2015 年 营业收入	2015 年 利润总额
上海康德保瑞	4,281.85	6,819.58	-1,865.14
Crelux	1,047.23	1,537.83	473.58
<b>合计</b>	<b>5,329.08</b>	<b>8,357.41</b>	<b>-1,391.56</b>
发行人相应财务数据	968,643.13	488,334.90	80,134.82
占发行人 2015 年相应财务数据的 比例	<b>0.55%</b>	<b>1.71%</b>	<b>-1.74%</b>

### （五）发行人报告期后收购情况

#### 1、收购辉源生物

发行人于报告期后完成对辉源生物 100% 股权的收购事项。该次收购基本情况如下：

2017 年 1 月 18 日，上海药明与 HD Biosciences HKG Limited、中金投资（集团）有限公司、Wealthvalue HK Limited 等辉源生物科技（上海）有限公司 15 名原股东以及辉源生物科技（上海）有限公司、Tan Xuehai 和 Huang Shaoming 签署了《关于辉源生物科技（上海）有限公司之股权转让协议》，上海药明以 102,787.50 万元的价格收购 15 名原股东持有的辉源生物 100% 的股权。辉源生物科技（上海）有限公司及其美国子公司 HD Bioscience Inc. 分别于境内及境外提供小分子药物的发现、研发服务。

上述收购事项已于 2017 年 5 月 15 日交割完成。

上述被收购公司收购前一个会计年度的财务数据如下：

单位：万元

被收购公司	2016 年末 总资产	2016 年 营业收入	2016 年 利润总额
辉源生物科技（上海）有限公司	22,343.06	19,928.68	5,125.16
发行人相应财务数据	1,059,068.28	611,613.09	138,217.56
占发行人 2016 年末相应财务 数据的比例	2.11%	3.26%	3.71%

## 2、收购合全药业少数股东权益

2017 年 5 月 12 日及 5 月 17 日，经上海药明董事会批准，上海药明通过全国中小企业股份转让系统以协议转让的方式，分别支付对价 58,545 万元和 6,505 万元购买 WXAT BVI 持有的合全药业 9,000,000 股和 1,000,000 股。上述交易完成后，发行人通过上海药明及其控制的合全投资管理间接享有的合全药业权益份额比例由 79.72% 上升至 87.28%。

## 六、历次验资情况及投入的资产计量属性

截至本招股说明书签署日，发行人及其前身自设立以来验资情况如下：

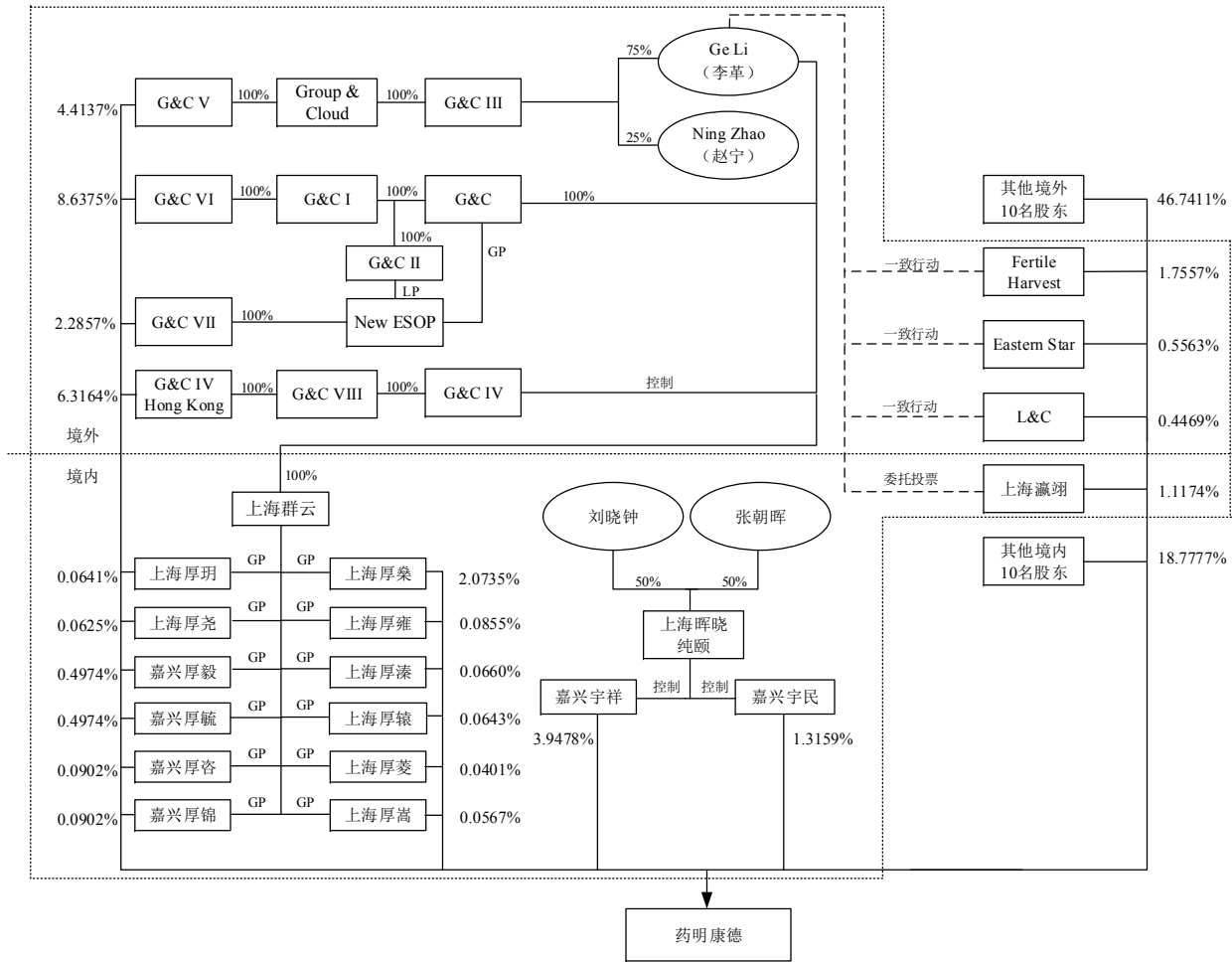
序号	事项	验资报告 出具时间	验资报告 字号	验资机构	结论
1	2000 年发行人前身组合化学设立	2001 年 2 月 7 日	苏 公 W[2001]B 011 号	江苏公证会计事务所有限公司	截至 2001 年 2 月 7 日，药明有限已收到股东缴纳的第一期注册资本合计 1,818,094.25 美元。其中，太湖水集团以货币出资 10,000,000 元，折合 1,208,094.25 美元；ChinaTechs 以货币出资 330,000 美元；John J. Baldwin 以货币出资 280,000 美元。
		2001 年 7 月 17 日	苏 公 W[2001]B 125 号	江苏公证会计事务所有限公司	截至 2001 年 7 月 3 日，药明有限已收到股东缴纳的第二期注册资本合计 3,781,905.75 美元，累计实收注册资本 560 万美元。其中，太湖水集团以货币出资 1,841,905.75 美元，ChinaTechs 以专有技术出资 194 万美元。至此，股东已全部缴清出资。
2	2004 年股权转让	2004 年 3 月 19 日	锡梁会师 外 验 字	无锡梁溪会计师事务所	截至 2004 年 2 月 17 日，太湖水集团已收到 ChinaTechs 的股权

序号	事项	验资报告 出具时间	验资报告 字号	验资机构	结论
			(2004) 第1027号	有限公司	转让款,股权转让完成后,药明有限的累计实收注册资本仍为560万美元。
3	2005年股权转让	2005年11月1日	锡泰信和 验(2005) 第522号	无锡泰信和 会计师事务所 有限公司	截至2005年10月27日,药明有限由中外合资经营企业变更为外商独资企业后,药明有限的累计实收注册资本仍为560万美元。
4	2006年药明有限增资至900万美元	2006年7月17日	安信验字 [2006]第 2018号	无锡安信会 计师事务 所有限公司	截至2006年7月7日,药明有限收到WXPT BVI以货币缴纳的新增注册资本第一期68万美元,累计实收注册资本628万美元。
		2006年8月14日	安信验字 (2006) 第2023号	无锡安信会 计师事务 所有限公司	截至2006年7月20日,药明有限收到WXPT BVI以货币缴纳的新增注册资本第二期272万美元,累计实收注册资本900万美元。
5	2007年药明有限增资至2,000万美元	2007年12月14日	锡泰信和 验(2007) 第597号	无锡泰信和 会计师事务所 有限公司	截至2007年12月4日,药明有限收到WXPT BVI以货币缴纳的新增注册资本1,100万美元,累计实收注册资本2,000万美元。
6	2016年药明有限增资至900,000,000元	2016年4月12日	德师报 (验)字 (16)第 0189号	德勤华永会 计师事务 所(特殊普通 合伙)	截至2016年3月7日,药明有限股东WXAT BVI以未分配利润744,970,765.18元出资,累计实收注册资本900,000,000元。
7	2016年药明有限增资至937,787,000元	2016年12月28日	德师报 (验)字 (16)第 1108号	德勤华永会 计师事务 所(特殊普通 合伙)	截至2016年12月27日,药明有限收到六位投资者以货币缴纳的资金总额合计1,511,480,000元,其中37,787,000元计入实收资本,1,473,693,000元计入资本公积,累计实收注册资本937,787,000元。
8	2017年药明有限整体变更为股份有限公司	2017年2月17日	德师报 (验)字 (17)第 00090号	德勤华永会 计师事务 所(特殊普通 合伙)	截至2017年2月17日,药明康德全体发起人已按股东大会决议、章程的规定以其拥有的经审计的截至2017年1月31日的有限公司净资产3,249,774,976.95元为基础,按照1:0.2886的比例折合股本937,787,000股,每股面值1.00元,缴纳注册资本937,787,000元,余额2,311,987,976.95元计入资本公积。

## 七、发行人的组织结构

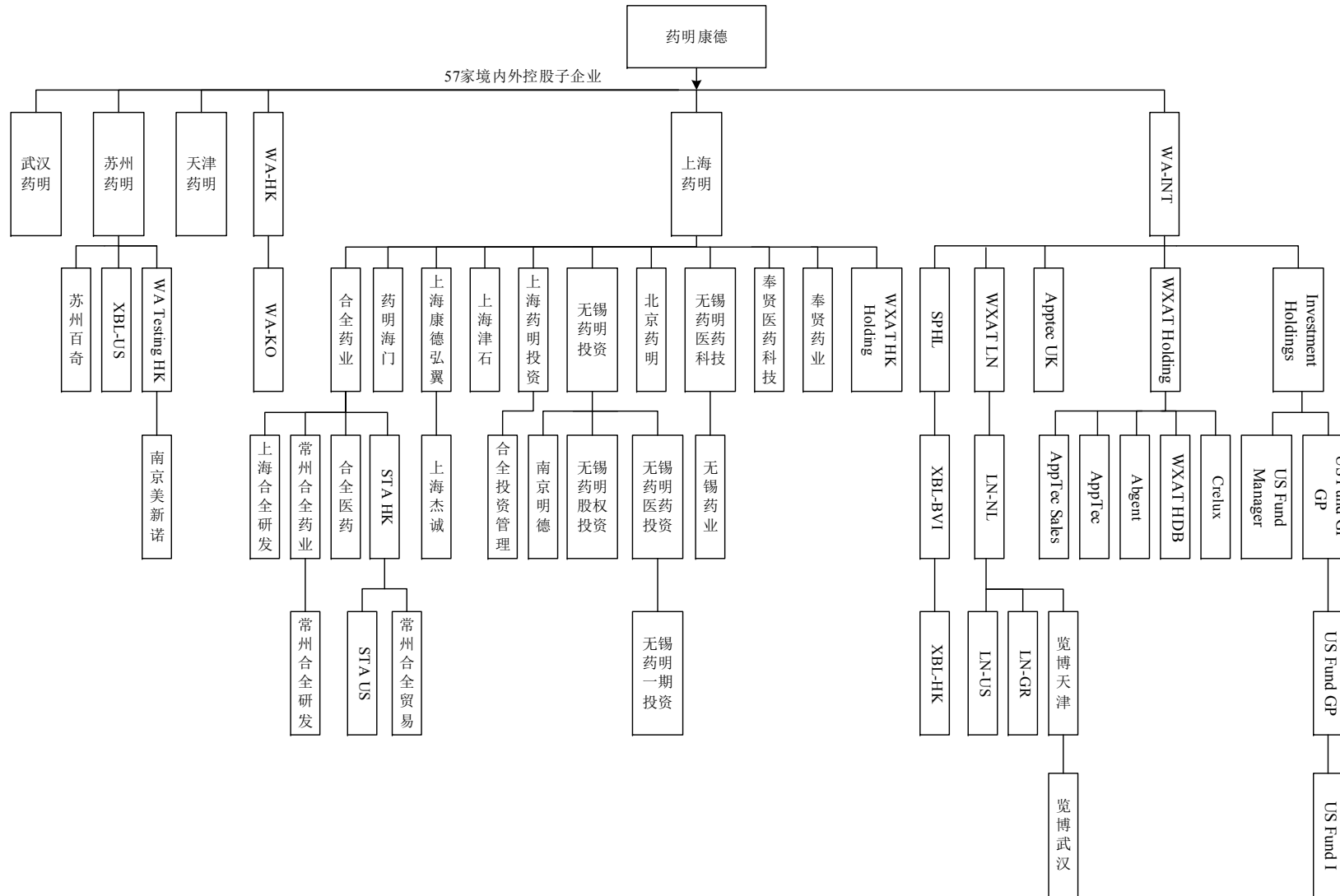
### （一）发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构图列示如下：



注1: 虚框表示为实际控制人控制表决权的企业, 为控股而设立, 从事投资业务  
 注2: New ESOP的GP为G&C, LP为G&C II和63名员工, 其中G&C II由G&C 100%控股

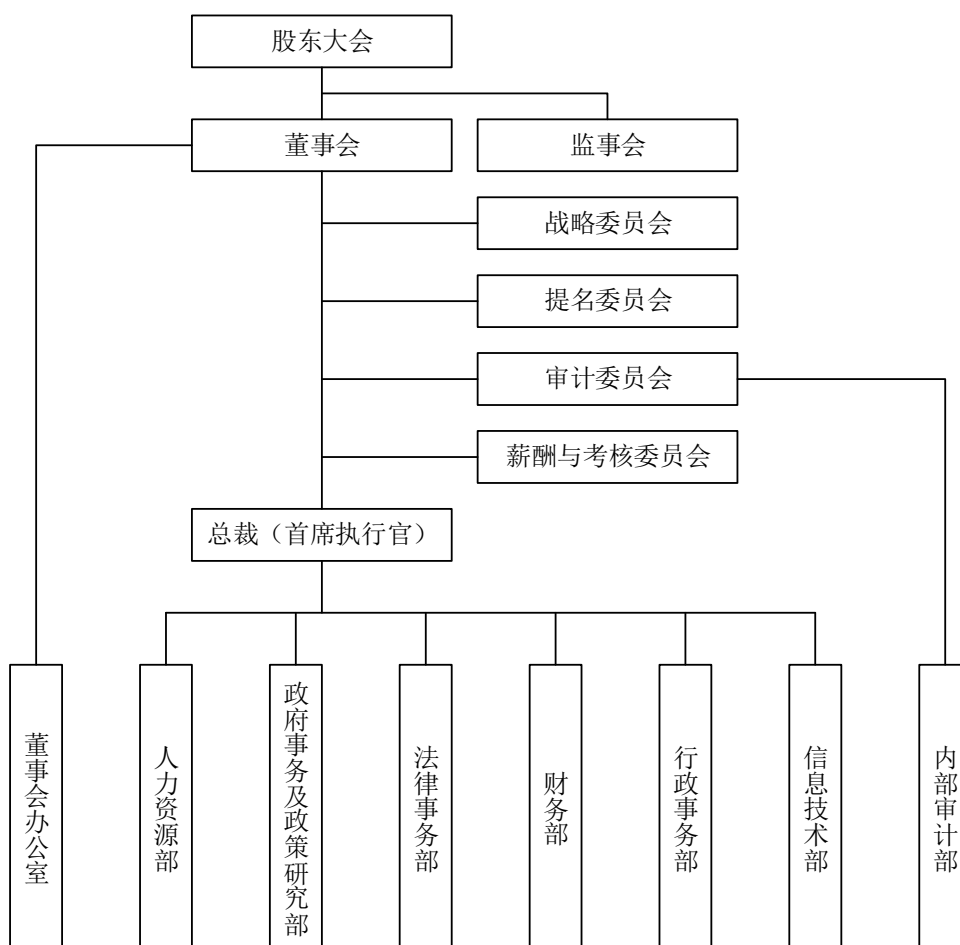
截至 2017 年 3 月 31 日, 发行人控股子公司控制结构图列示如下, 具体直接及间接持股比例详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发行人控股子公司、参股企业的基本情况”:





## （二）发行人组织结构

截至本招股说明书签署日，发行人内部组织结构图列示如下：



## （三）发行人主要部门情况

发行人已按现代企业制度要求，比照国际大型运营企业的管理经验设置组织管理机构，由公司资深管理人员担任负责人。发行人管理层通过审核控股子公司及事业部的运营情况、分析市场发展趋势和客户需求，确定经营目标和发展战略。

同时，发行人根据《子公司管理办法》及各控股子企业的《公司章程》/《合伙协议》，通过行使股东/合伙人权利提名及决定各控股子公司及所属事业部的的主要管理人员、设定各控股子企业的具体职能部门及其工作目标，确保发行人董事会及管理层的的经营决策得以落实。

各部门分工明确，各司其责，企业内部组织机构运作规范。药明康德主要职能部门的基本职责和功能如下：

部门	职能
董事会办公室	协助组织股东大会、董事会和监事会会议的召开；公司上市后负责与政府相关监督部门、新闻媒体、证券研究机构等部门和机构的联络工作，具体负责投资者关系以及信息披露工作等。
综合业务部	负责公司业务战略规划、日常运营及管理，涵盖中国区、美国区、欧洲区、亚洲（除中国）及其他地区。
人力资源部	制定并实施员工培训与能力开发计划；办理员工人事档案及社会保险手续、劳动纪律、考勤、考评工作；参与公司组织结构设计和调整，并对岗位设置和人员编制进行工作分析和岗位评估；制定并实施招聘计划，完善招聘流程体系；建立、实施、完善公司薪酬和福利体系。
政府事务及政策研究部	负责对口与政府部门的沟通工作，主要分两类业务：专业条线和综合部位条线。职能包括：政府部门监督及风险防控；产业发展扶持政策，得到政府资金支持；税收优惠；医药业务的证照等申请；各类批文办理及知识产权管理等。
法律事务部	负责各项法律法规及公司规章制度的建立、修订、监督；负责制订和修改公司各类合同文本；参与公司重大合同的谈判、签订，并对合同的履行情况进行监督；负责公司知识产权的申请、维护；负责公司法律事务档案的管理；负责公司法律风险预警与控制。
财务部	负责制订、实施财务管理制度及会计核算制度；编制会计报表，负责财务分析；负责公司制造成本、产品成本和费用的控制；负责债权债务的管理，监督回款制度的制订与实施；负责固定资产、存货等资产的管理；负责款项的收付；监督、指导各控股子公司企业账务的建立与管理；负责与工商、税务等单位相关业务。
行政事务部	负责办公环境、办公设施及公司运作的后勤保障管理；协助制定企业文化宣传方案，协助。
信息技术部	负责制订公司信息化战略规划及年度计划，并组织实施；负责制定公司信息技术管理制度；负责信息系统建设与软硬件管理，支持各业务流程运作；负责各业务部门的信息化需求评估，并组织立项开发；建立公司信息安全体系，组织各项信息安全检查、预防、督导及相关培训。
内部审计部	制定健全的内部审计制度，编制具体内部审计方案；实施发行人及下属公司的内部审计工作；协助内部控制制度的建立和完善；监督内部控制制度的实施；制定审计培训计划并组织落实；完成董事会及审计委员会交办的相关工作；及时形成审计意见上报董事会并监督落实。

## 八、发行人控股子公司、参股企业的基本情况

截至 2017 年 3 月 31 日，发行人共有 30 家境内控股子公司，27 家境外控股子公司，3 家分公司，6 家参股子企业。

## (一) 控股子公司基本情况、业务描述及财务数据

序号	层级	企业名称	法定代表人/负责人/执行事务合伙人委派代表	注册资本/股本结构/认缴出资额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情况	主营业务
(1)	1	上海药明	Ge Li (李革)	21,000 万元	上海	中国(上海)自由贸易试验区富特中路 288 号 1 号楼	2002 年 4 月 2 日	发行人持股 100%	小分子药物的发现、研发服务
(2)	1.1	合全药业	Ge Li (李革)	13,227.0091 万元	上海	上海化学工业区金山分区(西部)月工路 9 号	2003 年 1 月 23 日	上海药明持股 78.13%，WXAT BVI 持股 7.56%，合全投资管理持股 1.60%，其他股东持有 12.71%	小分子药物的工艺研发、改进与生产服务
(3)	1.1.1	上海合全研发	Ge Li (李革)	3,000 万元	上海	中国(上海)自由贸易试验区德林路 90 号 79#楼二至五层	2011 年 4 月 15 日	合全药业持股 100%	小分子药物的工艺研发服务
(4)	1.1.2	常州合全药业	Ge Li (李革)	63,000 万元	江苏	常州市新北区玉龙北路 589 号	2013 年 9 月 29 日	合全药业持股 85%，上海合全研发持股 15%	小分子药物的工艺研发、改进与生产服务
(5)	1.1.2.1	常州合全研发	Ge Li (李革)	800 万元	江苏	常州市新北区龙江北路 1568 号	2011 年 12 月 15 日	常州合全药业持股 100%	小分子药物的工艺研发服务

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资 额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(6)	1.1.3	合全医药	Ge Li (李革)	800 万元	上海	中国 (上海) 自由贸 易试验区富特北路 211 号 302 部位 368 室	2017 年 2 月 21 日	合全药业持股 80%、上海合全研 发持股 20%	医药咨询
(7)	1.1.4	STA HK	-	1 万港元	香港	Unit 826, 8/F, Ocean Centre, Harbour City, 5 Canton Road, TST, Kowloon, Hong Kong	2011 年 4 月 12 日	合全药业持股 100%	商务拓展及 贸易服务
(8)	1.1.4.1	STA US	-	100 美元	美国	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, New Castle County	2015 年 5 月 20 日	STA HK 持股 100%	商务拓展及 贸易服务、小 分子药物的 工艺研发服 务
(9)	1.1.4.2	常州合全贸 易	Ge Li (李革)	3,600 万美 元	江苏	常州市新北区玉龙北 路 589 号	2016 年 12 月 9 日	STA HK 持股 100%	商务拓展及 贸易服务
(10)	1.2	药明海门	张朝晖	800 万元	江苏	海门市临江镇灵甸工 业集中区 A 区	2012 年 7 月 2 日	上海药明持股 100%	尚未开展实 际经营业务

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资 额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(11)	1.3	上海康德弘翼	Ge Li (李革)	9,632.3529 万元	上海	上海市黄浦区淡水路 299号 SOHO 复兴广 场 A 幢 701 室	2011 年 9 月 23 日	上海药明持股 100%	药政事务服 务、医学咨询 及监察服务、 临床运营服 务
(12)	1.3.1	上海杰诚	Ge Li (李革)	30 万元	上海	浦东新区上钢三村 45 号甲 B111 室	2006 年 12 月 26 日	上海康德弘翼持 股 100%	新药临床研 究服务及现 场管理服务 (目前正在 注销过程中)
(13)	1.4	上海津石	张朝晖	500 万元	上海	上海市黄浦区淡水路 299 号 A 幢 505 室	2009 年 2 月 24 日	上海药明持股 100%	新药临床研 究服务及现 场管理服务
(14)	1.5	上海药明投 资	Ge Li (李革)	800 万元	上海	中国(上海)自由贸 易试验区华京路 2 号 7 层 702 室	2014 年 9 月 19 日	上海药明持股 100%	投资管理、投 资咨询
(15)	1.5.1	合全投资管 理	上海药明投 资	1,135.2289 万元	上海	中国(上海)自由贸 易试验区富特中路 288 号 1 幢 602、604 室	2015 年 1 月 29 日	普通合伙人: 上海 药明投资 有限合伙人: 七名 境外自然人员工	投资咨询、投 资管理

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(16)	1.6	无锡药明投 资	Ge Li (李革)	3,800 万元	江苏	无锡市滨湖区马山梅 梁西路 88 号-A98	2011 年 6 月 29 日	上海药明持股 100%	投资咨询、投 资管理
(17)	1.6.1	南京明德	Ge Li (李革)	3,000 万元	江苏	南京高新开发区高新 路 9 号商务办公楼 218 室	2011 年 12 月 16 日	无锡药明投资持 股 90%；发行人持 股 10%	技术咨询服 务
(18)	1.6.2	无锡药明股 权投资	Ge Li (李革)	200 万元	江苏	无锡市滨湖区马山梅 梁西路 88 号 A-99	2011 年 8 月 11 日	无锡药明投资持 股 100%	投资咨询、投 资管理
(19)	1.6.3	无锡药明医 药投资	无锡药明投 资（委派代 表：Ge Li (李 革)）	250 万元	江苏	无锡市滨湖区马山梅 梁西路 88 号 A-100	2011 年 7 月 21 日	普通合伙人：无锡 药明投资（80%） 有限合伙人：发行 人（20%）	投资咨询、投 资管理
(20)	1.6.3.1	无锡药明一 期投资	无锡药明医 药投资（委派 代表：Ge Li （李革））	20,000 万元	江苏	无锡市滨湖区马山梅 梁西路 88 号 B5	2011 年 8 月 16 日	普通合伙人：无锡 药明投资（2%） 有限合伙人：天津 药明（40%）、上海 药明（58%）	参股公司持 股平台
(21)	1.7	北京药明	Ge Li (李革)	2,000 万元	北京	北京市海淀区海淀西 大街 36 号 8 层	2016 年 3 月 25 日	上海药明持有 100%股权	临床试验监 测管理及数 据统计服务

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资 额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(22)	1.8	无锡药明医药科技	Ge Li (李革)	6,000 万元 美元	江苏	江苏省无锡市新吴区清源路 18 号 530 大厦 C102	2016 年 8 月 16 日	上海药明持股 75%; WA-HK 持股 25%	尚未开展实际经营业务
(23)	1.8.1	无锡药业	Ge Li (李革)	2,800 万元	江苏	无锡市新吴区新瑞路 8 号	2002 年 9 月 5 日	无锡药明医药科技持股 100%	小分子药物制剂生产服务
(24)	1.9	奉贤医药科技	Ge Li (李革)	10,000 万元	上海	上海市奉贤区岚丰路 1150 号 1 幢 1757 室	2016 年 10 月 10 日	上海药明持股 100%	尚未开展实际经营业务
(25)	1.10	奉贤药业	Ge Li (李革)	10,000 万元	上海	上海市奉贤区岚丰路 1150 号 1 幢 1758 室	2016 年 10 月 10 日	上海药明持股 100%	尚未开展实际经营业务
(26)	1.11	WXAT HK Holding	-	1 万港元	香港	Unit 826, 8/F, Ocean Centre, Harbour City, 5 Canton Road, TST, Kowloon, Hong Kong	2015 年 1 月 6 日	上海药明持股 80%, 天津药明持股 20%	投资咨询、自有资金投资管理
(27)	2	武汉药明	Ge Li (李革)	19,623.896 万元	湖北	武汉东湖开发区高新大道 666 号	2010 年 11 月 12 日	发行人持股 60%, 上海药明持股 40%	小分子药物的发现、研发服务



序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资 额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(28)	3	苏州药明	Ge Li (李革)	26,177.069 万元	江苏	苏州市吴中区吴中大 道 1318 号	2006 年 10 月 8 日	发行人持股 54.29%；上海药明 持股 45.71%	药理学、毒理 学及安全性 评价研究服 务
(29)	3.1	苏州百奇	Ge Li (李革)	1,000 万元	江苏	苏州吴中经济开发区 吴中大道 1336 号芯 之园 7 幢 B 楼南侧三 层	2009 年 1 月 7 日	苏州药明持股 100%	实验室检测 试剂研发及 定制化服务
(30)	3.2	XBL-US	-	已发行股 本：1,000 股普通股， 票面值 0.1 美元/股	美国	c/o The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, County of New Castle	2014 年 9 月 22 日	苏州药明持股 100%	药理学、药物 代谢及动力 学分析服务
(31)	3.3	WA Testing HK	-	1 万港元	香港	Unit 826, 8/F, Ocean Centre, Harbour City, 5 Canton Road, TST, Kowloon, Hong Kong	2010 年 12 月 10 日	苏州药明持股 100%	尚未开展实 际经营业务
(32)	3.3.1	南京美新诺	Ge Li (李革)	600 万美元	江苏	南京市经济技术开发 区恒飞路 1 号	2008 年 6 月 2 日	WA Testing HK 持 股 100%	药理学、药物 代谢及动力 学分析服务

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资 额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(33)	4	天津药明	Ge Li (李革)	3,000 万美 元	天津	天津经济技术开发区 南海路 168 号	2006 年 6 月 5 日	发行人持股 55%, WA-INT 持股 45%	小分子药物 的发现、研发 服务
(34)	5	WA-HK	-	1 万港元	香港	Unit 1005, 10/F Prosperous Building , 48-52 Des Voeux Road Central, Hong Kong	2012 年 3 月 26 日	发行人持股 100%	商务拓展及 贸易服务
(35)	5.1	WA-KO	Edward Hu (胡正国)	授权股本: 2,000,000 股, 票面价 值 5000 韩 元/股	韩国	B-705,660, Daewangpangyo-ro, Bundang-gu, Seongnam-si, Gyeonggi-do, Korea	2015 年 12 月 15 日	WA-HK 持股 100%	商务拓展及 贸易服务
(36)	6	WA-INT	Ge Li (李革)	授权股本: 50,000 股, 无票面值	BVI	Kingston Chambers, PO Box 173,Road Town, Tortola, British Virgin Islands	2015 年 12 月 17 日	发行人持股 100%	持股公司, 无 实际业务
(37)	6.1	SPHL	-	5 万美元	BVI	Kingston Chambers, PO Box 173,Road Town, Tortola ,British Virgin Islands	2008 年 2 月 6 日	WA-INT 持股 100%	持股公司, 无 实际业务

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资 额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(38)	6.1.1	XBL-BVI	-	5 万美元	BVI	Kingston Chambers, PO Box 173,Road Town, Tortola, British Virgin Islands	2008 年 1 月 30 日	SPHL 持股 100%	持股公司，无 实际业务
(39)	6.1.1.1	XBL-HK	-	1 港元	香港	Unit 826, 8/F, Ocean Centre, Harbour City, 5 Canton Road, TST, Kowloon, Hong Kong	2008 年 1 月 18 日	XBL-BVI 持股 100%	持股公司，无 实际业务
(40)	6.2	WXAT LN	-	5 万美元	Cayman	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands,	2014 年 7 月 23 日	WA-INT 持股 100%	商务拓展及 贸易服务
(41)	6.2.1	LN-NL	-	2 美元	荷兰	288 FuTe ZhongLu, Waigaoqiao Free Trade Zone, Shanghai 200131, China	2014 年 12 月 11 日	WXAT LN 持股 100%	尚未开展实 际经营业务

序号	层级	企业名称	法定代表人/负责人/执行事务合伙人委派代表	注册资本/股本结构/认缴出资额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情况	主营业务
(42)	6.2.1.1	LN-US	-	授权股本： 1,000 股普通股，无票面值； 已发行股本：1 股普通股，无票面值	美国	615 South DuPont Highway Street, in the City of Dover, County of Kent, 19901, Delaware, U.S.	2014 年 11 月 14 日	LN-NL 持股 100%	试剂采购信息搜集
(43)	6.2.1.2	LN-GR	-	2.5 万欧元	德国	Alte Bahnmeisterei 1, 76744 Wörth, Germany	2015 年 4 月 23 日	LN-NL 持股 100%	试剂采购信息搜集
(44)	6.2.1.3	览博天津	刘晓钟	100 万美元	天津	天津经济技术开发区南海路 168 号实验楼 2-101 室	2015 年 08 月 27 日	LN-NL 持股 100%	商务拓展
(45)	6.2.1.3.1	览博武汉	刘晓钟	1,000 万元	武汉	武昌区解放路 476 号楚风楼 3018 室	2016 年 7 月 27 日	览博天津持股 100%	持股公司，无实际业务
(46)	6.3	AppTec UK	-	1,000 英镑	英国	5 New Street Square, London, EC4A 3TW	2011 年 1 月 17 日	WA-INT 持股 100%	商务拓展

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资 额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(47)	6.4	WXAT Holding	-	10 美元	美国	615 South DuPont Highway, Dover, Kent Country, Delaware 19901,US	2007 年 12 月 31 日	WA-INT 持股 100%	医疗器械检测服务及境外精准医疗研发服务
(48)	6.4.1	AppTec Sales	-	100 美元	美国	615 South DuPont Hwy, Dover, Kent County, Delaware 19901,US	2011 年 1 月 19 日	WXAT Holding 持股 100%	商务拓展及贸易服务
(49)	6.4.2	AppTec	-	10 美元	美国	615 South DuPont Highway, Dover, Kent County, Delaware 19901, U.S.	2002 年 11 月 26 日	WXAT Holding 持股 100%	尚未开展实际经营业务
(50)	6.4.3	Abgent	-	1,800 美元	美国	3751 Carmel View Road #4, San Diego, CA 92130, US	2001 年 6 月 5 日	WXAT Holding 持股 100%	小分子新药研发服务
(51)	6.4.4	WXAT HDB	-	100 美元	美国	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, New Castle County	2017 年 3 月 15 日	WXAT Holding 持股 100%	投资咨询、投资管理

序号	层级	企业名称	法定代表人/ 负责人/执行 事务合伙人 委派代表	注册资本/ 股本结构/ 认缴出资额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情 况	主营业务
(52)	6.4.5	CreLux	-	2.52 万欧元	德国	AM Klopferspitz 19a, 82152 Martinsried	2005 年 2 月 24 日	WXAT Holding 持 股 100%	投资咨询、投 资管理
(53)	6.5	Investment Holdings	-	5 万美元	Cayman	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Island	2011 年 5 月 24 日	WA-INT 持股 100%	投资咨询、投 资管理
(54)	6.5.1	US Fund Manager	-	5 万美元	Cayman	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Island	2011 年 5 月 24 日	Investment Holdings 持股 100%	投资咨询、投 资管理
(55)	6.5.2	US Fund GP GP	-	5 万美元	Cayman	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Island	2011 年 5 月 24 日	Investment Holdings 持股 100%	参股公司持 股平台
(56)	6.5.2.1	US Fund GP	-	2 美元	Cayman	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Island	2011 年 5 月 24 日	普通合伙人: US Fund GP GP 有限合伙人: WA-INT	小分子药物 的发现、研发 服务

序号	层级	企业名称	法定代表人/负责人/执行事务合伙人委派代表	注册资本/股本结构/认缴出资额	地区	注册地址	成立日期	股权架构/出资情况	主营业务
(57)	6.5.2.1.1	US Fund I	-	2 美元	Cayman	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Island	2011 年 5 月 24 日	普通合伙人: US Fund GP 有限合伙人: WXAT HK Holding	小分子药物的工艺研发、改进与生产服务

注 1: 报告期内有 2 家控股子公司注销 (上海药明检测、Abgent UK), 8 家控股子公司出售 (上海医学检验所、苏州检测、苏州药明泽康、Chemdepo、药明企业管理、药明生物、上海药明生物、Biologics HK)。

注 2: 截止本招股说明书签署日, 公司新增了 4 家控股子公司, 分别为 (成都康德弘翼、辉源生物及其控股子公司辉源美国、上海赛节医疗器械有限公司)

截至 2017 年 3 月 31 日，各控股子公司经审计一年一期财务数据如下表所示：

序号	层级	公司	单位	2017 年 3 月 31 日/2017 年 1-3 月			2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
				总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
(1)	1	上海药明	万元	378,093.10	158,329.64	18,712.42	332,413.71	139,201.99	43,105.51
(2)	1.1	合全药业	万元	247,287.44	222,879.51	5,198.21	243,326.48	217,315.29	40,381.20
(3)	1.1.1	上海合全研发	万元	44,831.70	29,461.29	5,933.38	34,733.19	23,222.88	14,084.33
(4)	1.1.2	常州合全药业	万元	118,900.79	59,065.66	-43.53	104,189.53	59,109.19	224.06
(5)	1.1.2.1	常州合全研发	万元	10,382.64	1,044.74	249.81	8,227.71	794.93	206.09
(6)	1.1.3	合全医药	万元	1,233.97	714.26	-85.74	-	-	-
(7)	1.1.4	STA HK	万美元	12,020.81	1,785.22	117.73	9,981.92	1,667.50	455.72
(8)	1.1.4.1	STA US	万美元	314.96	-74.03	-65.74	212.96	-8.41	-108.67
(9)	1.1.4.2	常州合全贸易	万元	18,940.65	17,993.99	-61.77	18,065.76	18,055.76	-11.38
(10)	1.2	药明海门	万元	788.27	784.41	-1.01	790.42	785.42	-4.48
(11)	1.3	上海康德弘翼	万元	4,320.89	1,272.66	-295.05	4,495.72	1,573.10	-403.44
(12)	1.3.1	上海杰诚	万元	0.48	-31.16	-0.30	0.48	-30.86	81.31
(13)	1.4	上海津石	万元	6,342.09	3,583.50	418.15	5,839.88	3,160.04	1,641.55
(14)	1.5	上海药明投资	万元	69.71	-27.83	-1.22	65.79	-26.61	-11.04
(15)	1.5.1	合全投资管理	万元	1,135.24	-0.94	-0.02	1,135.26	-0.92	-0.55
(16)	1.6	无锡药明投资	万元	3,329.93	3,324.67	-1.52	3,333.15	3,326.19	-5.49



序号	层级	公司	单位	2017年3月31日/2017年1-3月			2016年12月31日/2016年度		
				总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
(17)	1.6.1	南京明德	万元	2,860.47	2,857.61	-1.12	2,862.73	2,858.73	-64.95
(18)	1.6.2	无锡药明股权投资	万元	189.44	186.08	-1.21	191.78	187.29	-4.36
(19)	1.6.3	无锡药明医药投资	万元	106.61	80.44	-	106.61	80.44	-0.03
(20)	1.6.3.1	无锡药明一期投资	万元	6,510.00	6,496.80	-0.01	6,510.64	6,496.82	-0.51
(21)	1.7	北京药明	万元	1,671.98	1,492.60	-215.95	1,820.40	1,708.55	-291.45
(22)	1.8	无锡药明医药科技	万元	8,324.14	6,304.10	3.10	8,327.94	6,301.00	1.00
(23)	1.8.1	无锡药业	万元	6,169.15	-971.44	-48.14	2,538.04	-965.91	--2,460.09
(24)	1.9	奉贤医药科技	万元	-	-	-	-	-	-
(25)	1.10	奉贤药业	万元	-	-	-	-	-	-
(26)	1.11	WXAT HK Holding	万美元	8,747.88	270.65	-30.00	8,531.61	300.65	-105.68
(27)	2	武汉药明	万元	73,824.44	62,223.50	3,649.33	70,054.45	63,563.44	15,311.45
(28)	3	苏州药明	万元	70,572.43	36,498.42	1,473.09	69,446.27	34,998.67	3,914.34
(29)	3.1	苏州百奇	万元	1,516.56	-3,855.51	133.57	1,430.39	-3,994.91	-112.29
(30)	3.2	XBL-US	万美元	4,733.44	3,477.94	44.72	4,736.12	3,432.51	-663.38

序号	层级	公司	单位	2017年3月31日/2017年1-3月			2016年12月31日/2016年度		
				总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
(31)	3.3	WA Testing HK	万美元	4,653.87	-	-	4,653.87	-	-
(32)	3.3.1	南京美新诺	万美元	2,687.70	2,347.24	-137.52	2,816.31	2,484.76	-279.85
(33)	4	天津药明	万元	72,670.52	54,607.62	2,575.69	71,406.73	52,009.83	11,580.47
(34)	5	WA-HK	万美元	14,756.18	-676.75	96.31	14,634.98	-773.06	75.17
(35)	5.1	WA-KO	万韩元	61,094.62	57,938.87	18,673.78	44,368.54	39,265.09	9,965.16
(36)	6	WA-INT	万美元	13,423.22	8,000.00	-	13,423.22	8,000.00	-
(37)	6.1	SPHL	万美元	-	-	-	-	-	-
(38)	6.1.1	XBL-BVI	万港元	5,616.00	5,612.31	-	5,616.00	5,612.31	-
(39)	6.1.1.1	XBL-HK	万港元	4,657.56	4,657.56	-	4,657.56	4,657.56	-40.55
(40)	6.2	WXAT LN	万美元	883.00	-1.24	-	883.00	-1.24	-
(41)	6.2.1	LN-NL	万欧元	796.23	796.23	-0.03	796.26	796.26	-0.12
(42)	6.2.1.1	LN-US	万美元	412.22	171.84	-78.84	471.41	250.68	-413.59
(43)	6.2.1.2	LN-GR	万美元	10.52	9.40	-1.62	12.61	11.03	-7.94
(44)	6.2.1.3	览博天津	万元	325.93	-187.79	-96.90	639.40	-90.90	-90.90
(45)	6.2.1.3.1	览博武汉	万元	1,031.17	-116.65	-108.00	363.20	-8.65	-8.65
(46)	6.3	Apptec UK	万美元	47.38	23.15	1.07	39.78	21.79	6.78
(47)	6.4	WXAT Holding	万美元	25,485.61	25,344.98	-0.83	25,473.34	25,345.81	-21.52
(48)	6.4.1	AppTec Sales	万美元	1,324.43	259.79	-36.38	664.90	292.63	194.43

序号	层级	公司	单位	2017年3月31日/2017年1-3月			2016年12月31日/2016年度		
				总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
(49)	6.4.2	AppTec	万美元	15,131.10	7,791.46	355.92	14,090.36	7,425.73	1,249.90
(50)	6.4.3	Abgent	万美元	594.44	563.85	-5.66	615.00	569.51	-14.37
(51)	6.4.4	WXAT HDB	万美元	-	-	-	-	-	-
(52)	6.4.5	Crelux	万美元	901.17	801.18	11.60	895.18	787.30	-4.76
(53)	6.5	Investment Holdings	万美元	-	-0.25	-	-	-0.25	-
(54)	6.5.1	US Fund Manager	万美元	-	-0.25	-	-	-0.25	-
(55)	6.5.2	US Fund GP GP	万美元	5.33	-9.67	0.00	5.33	-9.67	3.07
(56)	6.5.2.1	US Fund GP	万美元	-	-0.40	-	-	-0.40	-
(57)	6.5.2.1.1	US Fund I	万美元	9,581.58	8,040.33	50.79	8,801.41	7,400.16	45.19

注：奉贤医药科技、奉贤药业、SPHL、WXAT HDB 未实际开展经营活动，故无财务数据；合全医药成立于 2017 年，故无 2016 年财务数据。

## （二）分公司基本情况

截至 2017 年 3 月 31 日，发行人下属分支机构共 3 家，具体情况如下：

层级	公司名称	负责人	营业执照	地区	注册地址
1	上海合全药业股份有限公司常州分公司	Minzhang Chen（陈民章）	320400500007293	江苏	常州市新北区龙江北路 1568 号
2	上海合全药业股份有限公司自贸试验区分公司	Minzhang Chen（陈民章）	91310000MA1FL3HL51	上海	上海市浦东新区富特北路 211 号 302 部位 368 室
3	上海康德保瑞医学临床研究有限公司武汉分公司	Ge Li（李革）	91420100077742942J	湖北	武汉东湖新技术开发区高新大道 666 号武汉国家生物产业基地项目 B、C、D 区研发楼 B1 栋

注：报告期内有 1 家分公司注销（无锡药明康德新药开发有限公司上海分公司）

## （三）合营、联营企业基本情况、业务描述及财务数据

### 1、基本情况

截至 2017 年 3 月 31 日，发行人之合营、联营企业共 6 家，具体情况如下：

公司名称	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额	注册地址	发行人持股比例	主营业务
药明巨诺	2016 年 2 月 18 日	500 万美元	中国（上海）自由贸易试验区美盛路 227 号 D11-41#厂房二层 B 部位	50%	境内 CAR-T 细胞治疗研发
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	2012 年 6 月 5 日	5,650 万港元	香港中环都爹利街 11 号律敦治大厦 12 楼	50%	投资控股
PICA Health Technologies Limited	2016 年 6 月 14 日	5 万美元	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 – 1205, Cayman Islands	29.6909%	投资控股
Phagelux, Inc.	2013 年 11 月 22 日	4.1 万美元	P.O.Box 10008, Willow House, Cricket Square,	35.72%	新型抗菌药物研究

公司名称	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额	注册地址	发行人持股比例	主营业务
			Grand Cayman, KY1-1001, Cayman Islands		
WuXi Healthcare Ventures II L.P.	2015年5月21日	28,800万美元	P.O.Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	17.308%	投资平台
和径医疗科技(上海)有限公司	2017年3月29日	12,125万元	上海市徐汇区小木桥路528号201-119室	33.33%	医药科技领域的技术咨询服务

## 2、主要财务数据

上述合营、联营企业最近一年一期财务情况如下：

公司名称	单位	2017年3月末/2017年1-3月			2016年末/2016年度		
		总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
药明巨诺	万元	1,480.73	-227.67	-730.33	2,387.71	502.66	-2,750.67
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co.Limited	万美元	589.20	498.72	-194.95	472.42	401.00	-436.77
PICA Health Technologies Limited	万美元	405.40	420.97	-28.76	454.51	449.39	-47.04
Phagelux, Inc.	万美元	625.13	566.01	-94.95	707.90	660.56	-275.02
WuXi Healthcare Ventures II L.P.	万美元	16,981.06	16,798.22	-2.52	15,802.99	15,796.26	-340.32
和径医疗科技(上海)有限公司	万元	-	-	-	-	-	-

注：上述财务数据除药明巨诺和 WuXi Healthcare Ventures II L.P.的 2016 年财务数据经审计外，其余财务数据未经审计

## 九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

### (一) 发起人基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人直接股东均为股份公司的发起人。其详细持股比例如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	G&C VI	81,000,000	8.6375%
2	G&C IV Hong Kong	59,234,400	6.3164%
3	G&C V	41,390,100	4.4137%
4	嘉兴宇祥	37,021,500	3.9478%
5	G&C VII	21,435,000	2.2857%
6	上海厚燊	19,445,250	2.0735%
7	嘉兴宇民	12,339,900	1.3159%
8	嘉兴厚毅	4,664,700	0.4974%
9	嘉兴厚毓	4,664,700	0.4974%
10	嘉兴厚咨	846,000	0.0902%
11	嘉兴厚锦	846,000	0.0902%
12	上海厚雍	801,750	0.0855%
13	上海厚漆	618,750	0.0660%
14	上海厚辕	603,000	0.0643%
15	上海厚玥	601,500	0.0641%
16	上海厚尧	586,500	0.0625%
17	上海厚嵩	531,750	0.0567%
18	上海厚菱	376,500	0.0401%
19	Fertile Harvest	16,464,710	1.7557%
20	Eastern Star	5,217,473	0.5563%
21	L&C	4,191,300	0.4469%
22	上海瀛翊	10,478,700	1.1174%
23	Glorious Moonlight	88,851,600	9.4746%
24	Summer Bloom	81,447,300	8.6851%
25	WXAT BVI	81,000,000	8.6374%
26	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000	7.8955%
27	嘉世康恒	71,892,000	7.6661%
28	HCFII WX (HK)	62,725,500	6.6887%
29	上海金药	49,362,300	5.2637%
30	Pearl WX HK	14,808,600	1.5791%
31	国寿成达	12,500,000	1.3329%
32	泰康集团	12,500,000	1.3329%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
33	Yunfeng II	12,340,800	1.3159%
34	SCC Growth III	12,340,800	1.3159%
35	上海杰寰	12,340,800	1.3159%
36	Brilliant Rich	5,643,952	0.6018%
37	LCH	5,130,865	0.5471%
38	平安置业	5,000,000	0.5332%
39	唐山京冀	3,750,000	0.3999%
40	云锋衡远	3,750,000	0.3999%
41	宁波浚沅	2,500,000	0.2666%
42	宁波弘祺	2,500,000	0.2666%
	合计	937,787,000	100.0000%

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日，发起人股东的基本情况汇总如下表所示：

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
1	G&C VI	8.6375%	2015年 8月13日	5万美元	PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	G&C I Limited 持股 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
2	G&C IV Hong Kong	6.3164%	2016年 2月3日	1万港元	Flat/RM 826, 8/F Ocean Centre Harbour City,5 Canton Road, TST,HK.	G&C VIII Limited 持股 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
3	G&C V	4.4137%	2015年 8月13日	5万美元	PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	Group & Cloud Limited 持股 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
4	嘉兴宇祥	3.9478%	2015年 12月11日	14,700万元	浙江省嘉兴市广益路883号联创大厦2号楼5层573室-147	上海中民银孚投资管理有限公司作为普通合伙人持有0.68%，上海晖晓纯颐医疗投资有限公司作为普通合伙人持有0.68%，上海韦熙投资管理中心（有限合伙）作为有限合伙人持有98.64%	实业投资、投资管理。	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案，备案编号：SK5432。基金管理人上海中民银孚投资管理有限公司登记编号：P1005425。



序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
5	G&C VII	2.2857%	2015年9月8日	5 万美元	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	NEW WUXI ESOP L.P.持股100%，NEW WUXI ESOP L.P.的普通合伙人为 G&C Limited，有限合伙人为 G&C II Limited 和 63 名发行人员工。	主要从事投资及投资管理业务	不适用
6	上海厚燊	2.0735%	2016年2月19日	20,000 万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人 not 分享财产收益，刘晓钟作为有限合伙人享有 50.60%财产收益权，张朝晖作为有限合伙人享有 49.40%财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用
7	嘉兴宇民	1.3159%	2015年12月11日	5,100 万元	浙江省嘉兴市广益路883号联创大厦2号楼5层573室-149	上海中民银孚投资管理有限公司作为普通合伙人持有 1.96%的份额，上海晖晓纯颐医疗投资有限公司作为普通合伙人持有 1.96%的份额，上海韦熙投资管理中心（有限合伙）作为有限合伙人持有 96.08%的份额	实业投资，投资管理。	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案，备案编号：SJ9313。基金管理人上海中民银孚投资管理有限公司登记编号：P1005425。

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
8	嘉兴厚毅	0.4974%	2016年 3月4日	2,140万元	浙江省嘉兴市南湖区广益路883号联创大厦2号楼5层577室-12	上海群云作为普通合伙人持有4.67%的份额,上海韦熙投资管理中心(有限合伙)作为有限合伙人持有95.33%的份额	实业投资、投资管理。	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案, 备案编号: SL5383。基金管理人上海中民银孚投资管理有限公司, 登记编号: P1005425。
9	嘉兴厚毓	0.4974%	2016年 3月4日	2,140万元	浙江省嘉兴市南湖区广益路883号联创大厦2号楼5层577室-11	上海群云作为普通合伙人持有4.67%的份额,上海韦熙投资管理中心(有限合伙)作为有限合伙人持有95.33%的份额	实业投资、投资管理。	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案, 备案编号: SL5382。基金管理人上海中民银孚投资管理有限公司, 登记编号: P1005425。

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
10	嘉兴厚咨	0.0902%	2016年 3月4日	1,000万元	浙江省嘉兴市南湖区广益路883号联创大厦2号楼5层577室-14	上海群云作为普通合伙人持有10%的份额，上海韦熙投资管理中心（有限合伙）作为有限合伙人持有90%的份额	实业投资、投资管理。	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案， 备案编号： SL5268。基金管理人上海中民银孚投资管理有限公司，登记编号： P1005425。
11	嘉兴厚锦	0.0902%	2016年 3月4日	1,000万元	浙江省嘉兴市南湖区广益路883号联创大厦2号楼5层577室-13	上海群云作为普通合伙人持有10%的份额，上海韦熙投资管理中心（有限合伙）作为有限合伙人持有90%的份额	实业投资、投资管理。	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案， 备案编号： SL5238。基金管理人上海中民银孚投资管理有限公司，登记编号： P1005425。

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
12	上海厚雍	0.0855%	2016年 2月22日	5,000万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人持有16.78%财产收益权，马汝建作为有限合伙人持有30.20%财产收益权，吴颢作为有限合伙人持有16.78%财产收益权，彭宣嘉作为有限合伙人持有20.13%财产收益权，姜鲁勇作为有限合伙人持有16.11%财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用
13	上海厚漆	0.0660%	2016年 2月19日	5,000万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人持有19.13%财产收益权，贺海鹰作为有限合伙人持有21.74%财产收益权，徐波作为有限合伙人持有15.65%财产收益权，董径超作为有限合伙人持有43.48%财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
14	上海厚辕	0.0643%	2016年 2月22日	4,853.6050万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人持有8.48%财产收益权，陈伟作为有限合伙人持有17.86%财产收益权，任科作为有限合伙人持有22.32%财产收益权，李钢作为有限合伙人持有26.79%财产收益权，倪达文作为有限合伙人持有24.55%财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用
15	上海厚玥	0.0641%	2016年 2月22日	5,000万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人持有4.47%财产收益权，牛丽华作为有限合伙人持有49.22%财产收益权，李春刚作为有限合伙人持有42.95%财产收益权，陆莹莹作为有限合伙人持有3.36%财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用
16	上海厚尧	0.0625%	2016年 2月22日	5,000万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人持有18.35%财产收益权，刘翔力作为有限合伙人持有35.78%财产收益权，邢杰作为有限合伙人持有27.52%财产收益权，蒋祥玉作为有限合伙人持有18.35%财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
17	上海厚嵩	0.0567%	2016年 2月22日	5,000万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人持有 25.32% 财产收益权，胡滔作为有限合伙人持有 25.32% 财产收益权，徐艳作为有限合伙人持有 25.32% 财产收益权，朱劲松作为有限合伙人持有 12.66% 财产收益权，许晖作为有限合伙人持有 36.71% 财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用
18	上海厚菱	0.0401%	2016年 2月19日	4,892.13万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	上海群云作为普通合伙人持有 10.00% 财产收益权，张杨作为有限合伙人持有 35.71% 财产收益权，姚驰作为有限合伙人持有 25.71% 财产收益权，许立新作为有限合伙人持有 28.57% 财产收益权	实业投资，投资管理。	不适用
19	Fertile Harvest	1.7557%	2016年 1月25日	1港元	香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座36楼	Haishan Zhou（周海珊）持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
20	Eastern Star	0.5563%	2015年8月 3日	1港元	18/F., Ginza Square, 565-567 Nathan Road, Mongkok,	Golden Sail Ventures Limited 持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
					Kowloon, HongKong			
21	L&C	0.4469%	2016年 1月20日	1 港元	18/F., Ginza Square, 565-567 Nathan Road, Mongkok, Kowloon, HongKong	Yue Chen (陈悦) 持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
22	上海瀛翊	1.1174%	2015年 9月22日	50,000 万元	中国(上海)自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	江苏华泰瑞联基金管理有限公司作为普通合伙人持有 0.20% 的份额, 江苏华泰瑞联并购基金(有限合伙)作为有限合伙人持有 15.46% 的份额, 泰康集团作为有限合伙人持有 55.64% 的份额, 嘉兴丹青投资合伙企业(有限合伙)作为有限合伙人持有 7.11% 的份额, 江苏雅文商贸有限公司作为有限合伙人持有 7.11% 的份额, 中卫成长(上海)创业投资合伙企业(有限合伙)作为有限合伙人持有 7.09% 的份额, 任皓作为有限合伙人持有 3.70% 的份额, 万小舫作为有限伙	实业投资、投资管理	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案, 备案编号: SJ3171。基金管理人华泰瑞联基金管理有限公司, 登记编号: P1002025。

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
						人持有 3.70% 的份额		
23	Glorious Moonlight	9.4746%	2016 年 1 月 25 日	1 港元和 52,353,636.35 美元	Suite 1508, 15/F, Hutchison House, 10 Harcourt Road, Central, Hong Kong	Endless Vigor Limited 持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
24	Summer Bloom	8.6851%	2016 年 1 月 18 日	65,000,002 新币	60B Orchard Road #06-18, the Atrium @ Orchard, Singapore(238891)	Summer Bloom Investments (II) Pte. Ltd. 持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
25	WXAT BVI	8.6374%	2004 年 6 月 3 日	1,100 万美元	Kingston Chambers, P.O. BOX 173, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc. 持股 100%	主要从事投资控股业务	不适用
26	ABG-WX Holding (HK)	7.8955%	2016 年 1 月 29 日	1 美元	Unit 3002-3004, 30/F., Gloucester Tower, The Landmark, 15 Queen's Road Central, Hong Kong	ABG-WX Investment (HK) Limited 持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用



序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
27	嘉世康恒	7.6661%	2016年 2月3日	28,099 万元	天津市滨海新区中新生态城中成大道以西、中滨大道以南生态建设公寓9号楼3层301房间-298	博裕东直（上海）股权投资管理有限责任公司作为普通合伙人持有 0.36%的份额，新裕康怡（天津）投资合伙企业（有限合伙）作为有限合伙人持有 99.64%的份额	实业投资，投资管理。	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案，备案编号：SK6880。基金管理人国开博裕（上海）股权投资管理有限责任公司登记编号：P1001079。
28	HCFII WX (HK)	6.6887%	2016年 1月25日	1 港元	Unit 1001, 10/F., Infinitus Plaza, 199 Des Voeux Road Central, Hong Kong	HCFII WX Holdings Limited 持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
29	上海金药	5.2637%	2015年 10月10日	129,000 万元	中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室	中国平安人寿保险股份有限公司持有 95.50%、常州平盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）持有 1.10%、平安置业持有 3.40%	实业投资、投资管理	不适用

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
30	Pearl WX HK	1.5791%	2016年 1月26日	1 港元	Suites 3207-3212, One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong	Pearl WX CI Limited 持有 100%	主要从事投资及投资管理 业务	不适用
31	国寿成达	1.3329%	2016年 11月11日	1,201,000 万元	中国（上海）自由贸易 试验区商城路 618 号三层 A237 室	国寿成达（上海）健康医疗 股权投资管理有限公司作为 普通合伙人持有 0.08%的份 额，中国人寿保险（集团） 公司作为有限合伙人持有 16.65%的份额，中国人寿财 产保险股份有限公司作为有 限合伙人持有 8.33%的份 额，中国人寿保险股份有限公司 作为有限合伙人持有 74.94% 的份额	实业投资、 投资管理	已完成中国证券投资基金业协会 私募基金备案， 备 案 编 号： SN4372。基金管 理人国寿股权投资 有限公司登记 编号：P1033329。

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
32	泰康集团	1.3329%	1996年9月9日	272,919.707万元	北京市西城区复兴门内大街156号泰康人寿大厦8层、9层	嘉德投资控股有限公司持有23.77%，The Goldman Sachs Group, Inc.持有12.56%，新政泰达投资有限公司持有11.39%，北京物虹联合投资有限公司持有10.99%，河南未来投资咨询有限公司持有7.15%，尔富（北京）投资有限责任公司持有5.15%，其他持有28.98%	投资设立保险企业；管理投资控股企业	不适用
33	Yunfeng II	1.3159%	2015年8月18日	5万美元	Ritter House, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands	Azure Tech Limited 持有100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
34	SCC Growth III	1.3159%	2014年10月7日	1,000美元	Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands	SCC Growth III Holdco A, Ltd.持有100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
35	上海杰寰	1.3159%	2016年 2月25日	5,000万元	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	北京君联同道投资顾问合伙企业（有限合伙）作为普通合伙人持有0.02%的份额，上海君祺杰桦投资中心（有限合伙）作为有限合伙人持有99.98%的份额	实业投资、投资管理	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案，备案编号：SK5958。基金管理人北京君联同道投资顾问合伙企业（有限合伙）登记编号：P1007932。
36	Brilliant Rich	0.6018%	2015年 5月11日	5万美元	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	Phenomenal Success Limited 持有 50%； Shepherdess Holding Ltd 持有 50%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
37	LCH	0.5471%	2016年 11月24日	3,000港元	香港九龙观塘巧明街109号荣昌工业大厦10楼B室	Chunhang Li 持有 100%	主要从事投资及投资管理业务	不适用
38	平安置业	0.5332%	2005年 3月8日	131,000万元	深圳市福田区八卦三路平安大厦三楼	深圳市思道科投资有限公司持有 100%	实业投资、投资管理	不适用

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
39	唐山京冀	0.3999%	2016年11月24日	15,500 万元	曹妃甸工业区临港商务区金岛大厦 C 座 4 层	京冀协同发展示范区（唐山）基金管理有限公司作为普通合伙人持有 1.93%的份额，北京首钢基金有限公司作为有限合伙人持有 33.55%的份额，蔡守平作为有限合伙人持有 25.81%的份额，莫思铭作为有限合伙人持有 38.71%的份额	实业投资、投资管理	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案，备案编号：SS2326。基金管理人京冀协同发展示范区（唐山）基金管理有限公司登记编号：P1022589。
40	云锋衡远	0.3999%	2016年11月30日	10,100 万元	中国（上海）自由贸易试验区罗山路 1502 弄 14 号	上海云锋新创企业管理有限公司作为普通合伙人持有 0.99%的份额，上海云峰新创投资管理有限公司作为有限合伙人持有 99.01%的份额	实业投资、投资管理	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案，备案编号：SS3391。基金管理人上海云锋投资管理有限公司登记编号：P1000909。
41	宁波浞泲	0.2666%	2016年5月19日	10,000 万元	北仑区梅山大道商务中心九号办公楼 2516 室	汪韦持有 50%，许从良持有 50%	实业投资、投资管理	不适用

序号	名称	持股比例	成立时间	注册资本/已发行股本/股本总额/认缴出资额	注册地/住所	股东构成	主营业务	私募基金备案信息
42	宁波弘祺	0.2666%	2016年10月27日	11,800 万元	宁波市鄞州区首南西路 68 号鄞州金融大厦 A 幢 10 层 1127 室	上海弘甲资产管理有限公司作为普通合伙人持有 4.24% 的份额；石药集团恩必普药业有限公司作为有限合伙人持有 67.03% 的份额；苏建国作为有限合伙人持有 28.73% 的份额	实业投资、投资管理	已完成中国证券投资基金业协会私募基金备案，备案编号：SN2620。基金管理人上海弘甲资产管理有限公司登记编号：P1030991。

## (2) 一年一期财务数据

截至本招股说明书签署日，发起人最近一年及一期的主要财务数据如下表所示：

序号	名称	单位	2017 年 3 月末/2017 年 1-3 月			2016 年末/2016 年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
1	G&C VI	万美元	10,458.20	10,457.90	-0.31	10,458.20	10,458.20	-
2	G&C IV Hong Kong	万美元	3,490.24	3,490.01	-22.20	3,490.37	173.51	173.38
3	G&C V	万美元	14,016.93	13,323.63	-0.31	14,016.93	13,323.94	6,236.88
4	嘉兴宇祥	万元	14,495.25	14,495.25	0.08	14,495.17	14,495.17	-4.83
5	G&C VII Limited	万美元	7,506.89	7,286.52	0.00	7,506.59	7,286.52	919.99

序号	名称	单位	2017年3月末/2017年1-3月			2016年末/2016年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
6	上海厚燊	万元	18,977.61	15,702.38	141.61	15,568.59	15,560.76	15,560.76
7	嘉兴宇民	万元	4,898.57	4,898.57	0.08	4,898.49	4,898.49	-1.51
8	嘉兴厚毅	万元	1,813.70	1,813.70	0.00	1,813.70	1,813.70	-1.60
9	嘉兴厚毓	万元	1,813.70	1,813.70	0.00	1,813.70	1,813.70	-1.60
10	嘉兴厚咨	万元	329.11	329.11	0.00	329.11	329.11	-0.29
11	嘉兴厚锦	万元	329.11	329.11	0.00	329.11	329.11	-0.29
12	上海厚雍	万元	641.36	641.04	-0.02	641.43	641.06	641.06
13	上海厚溱	万元	494.88	494.63	-0.09	495.02	494.73	494.73
14	上海厚轅	万元	482.27	482.03	-0.10	482.42	482.13	482.13
15	上海厚玥	万元	481.09	480.85	-0.08	481.22	480.93	480.93
16	上海厚尧	万元	469.07	468.83	-0.10	469.22	468.94	468.94
17	上海厚嵩	万元	425.25	425.03	-0.13	425.42	425.16	425.16
18	上海厚菱	万元	300.98	300.83	-0.19	301.21	301.02	301.02
19	Fertile Harvest	万港元	37,026.18	-28,338.44	-2.30	37,026.18	-28,336.14	-28,336.14
20	Eastern Star	万港元	8,785.50	-11,355.56	-	8,785.50	-11,355.56	-11,354.62
21	L&C	万港元	4,231.49	-11,356.21	-1.23	4,231.49	-11,354.98	-11,354.98
22	上海瀛翊	万元	77,405.53	42,359.22	-72.13	77,341.72	42,431.34	-321.26
23	Glorious Moonlight	万美元	5,236.89	5,235.76	0.37	5,236.53	5,235.39	0.03

序号	名称	单位	2017年3月末/2017年1-3月			2016年末/2016年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
24	Summer Bloom	万美元	38,819.09	38,817.65	-44.99	38,819.09	34,260.87	331.32
25	WXAT BVI	万美元	47,385.25	39,028.20	116.02	47,253.32	38,912.18	72,820.44
26	ABG-WX Holding (HK)	万美元	48,473.01	48,471.93	6,802.74	41,670.02	37,232.65	37,232.65
27	嘉世康恒	万元	27,974.37	27,946.41	-0.01	27,974.38	27,946.42	-13.58
28	HCFII WX (HK)	万元	24,393.25	-	-	24,393.25	-	-
29	上海金药	万元	138,292.94	138,283.73	82.06	158,072.91	138,838.03	98.22
31	Pearl WX HK	万港元	6,537.96	0.00	-	6,537.96	0.00	-
32	国寿成达	万元	210,459.37	210,342.65	-2,758.34	198,446.49	198,101.00	-1,915.74
33	泰康集团	亿元	6,623.48	449.35	27.54	6,294.31	421.52	84.00
34	Yunfeng II	万美元	5,004.97	5,000.00	-	5,004.97	5,000.00	-
35	SCC Growth III	万美元	5,582.48	5,582.48	45.03	5,537.45	5,537.45	4,798.77
36	上海杰寰	万元	49,364.66	49,362.36	-0.06	49,364.73	49,362.43	44,561.43
37	Brilliant Rich	万美元	3,229.86	-0.94	0.00	3,229.86	-0.94	-0.71
38	LCH	万港元	22,771.24	-1.03	-	22,771.24	-1.03	-1.33
30	平安置业	万元	1,654,488.26	227,292.02	6,574.04	1,856,436.10	212,425.11	90,798.29
39	唐山京冀	万元	15,501.06	15,501.06	0.35	15,500.71	15,500.71	0.71
40	云锋衡远	万元	15,000.23	15,000.23	-0.02	15,000.25	15,000.25	0.25
41	宁波浚泷	万元	10,858.77	421.32	-65.46	10,236.80	-12.96	-12.96



序号	名称	单位	2017年3月末/2017年1-3月			2016年末/2016年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
42	宁波弘祺	万元	10,300.92	0.86	0.16	10,300.76	0.70	0.70

注：G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、G&C VII、上海厚桑、上海厚雍、上海厚漆、上海厚辕、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱一年一期财务数据已经过上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计；嘉兴宇祥、嘉兴宇民、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦一年一期财务数据已经过北京恒维信会计师事务所有限公司审计；Fertile Harvest 一年一期财务数据已经过北京中轩拓达会计师事务所（普通合伙）审计；Eastern Star、L&C 一年一期财务数据已经过深圳众为会计师事务所（普通合伙）审计；上海瀛翊一年一期财务数据已经过毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计；其余发起人财务数据未经审计。

## (二) 持有发行人 5%以上股份的主要股东

### 1、Glorious Moonlight

Glorious Moonlight 成立于 2016 年 1 月 25 日，持有发行人 9.4746%的股份，其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

Glorious Moonlight 注册于中国香港，实行自由贸易政策，对于向中国境内投资和技术转让无特殊的法律法规限制。

### 2、Summer Bloom

Summer Bloom 成立于 2016 年 1 月 18 日，持有发行人 8.6851%的股份，其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

Summer Bloom 注册于新加坡，新加坡公司法对于向中国境内投资和技术转让无限制性法律法规。

### 3、G&C VI

G&C VI 成立于 2015 年 8 月 13 日，持有发行人 8.6375%的股份，其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

G&C VI Limited 注册于开曼群岛，该国对于向中国投资和技术转让无特殊的法律法规限制。

### 4、WXAT BVI

WXAT BVI 成立于 2004 年 6 月 3 日，持有发行人 8.6374%的股份，其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”

之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

WXAT BVI 注册于英属维京群岛, 该国对于向中国投资和技术转让无特殊的法律法规限制。

#### **5、ABG-WX Holding (HK)**

ABG-WX Holding (HK) 成立于 2016 年 1 月 29 日, 持有发行人 7.8955% 的股份, 其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

ABG-WX Holding (HK) 注册于中国香港, 实行自由贸易政策, 对于向中国境内投资和技术转让无特殊的法律法规限制。

#### **6、嘉世康恒**

嘉世康恒成立于 2016 年 2 月 3 日, 持有发行人 7.6661% 的股份, 其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

#### **7、HCFII WX (HK)**

HCFII WX (HK) 成立于 2016 年 1 月 25 日, 持有发行人 6.6887% 的股份, 其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

HCFII WX(HK) 注册于中国香港, 实行自由贸易政策, 对于向中国境内投资和技术转让无特殊的法律法规限制。

#### **8、G&C IV Hong Kong**

G&C IV Hong Kong 成立于 2016 年 2 月 3 日, 持有发行人 6.3164% 的股份, 其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本

情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

G&C IV Hong Kong 注册于中国香港，实行自由贸易政策，对于向中国境内投资和技术转让无特殊的法律法规限制。

## 9、上海金药

上海金药成立于 2015 年 10 月 10 日，持有发行人 5.2637%的股份，其基本情况和一年一期主要财务数据详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发起人基本情况”。

### （三）实际控制人基本情况

#### 1、实际控制人

Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖为发行人的创始人，签署了有关一致行动的协议。同时，实际控制人之 Ge Li（李革）与 Fertile Harvest、Eastern Star、L&C 签署了有关一致行动的协议、与上海瀛翊签署了委托投票协议获得其相关表决权。

根据上述安排，Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖共同控制发行人合计 34.4812%的表决权，为公司的实际控制人。

##### （1）Ge Li（李革）

姓名	Ge Li（李革）
性别	男
国籍	美国
护照号	4445*****
通讯地址	中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	是，已取得中华人民共和国外国人永久居留证

##### （2）Ning Zhao（赵宁）

姓名	Ning Zhao（赵宁）
----	---------------

性别	女
国籍	美国
护照号	4542*****
通讯地址	中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	是，已取得中华人民共和国外国人永久居留证

## (3) 刘晓钟

姓名	刘晓钟
性别	男
国籍	中国
身份证号	1101081964*****
通讯地址	中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	是，已取得新加坡永久居留权

## (4) 张朝晖

姓名	张朝晖
性别	男
国籍	中国
身份证号	3202021969*****
通讯地址	中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或者地区的居留权	是，已取得新加坡永久居留权

## 2、实际控制人存在的一致行动情况

Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖四人签署有关一致行动的协议，约定其作为发行人股东和董事将在发行人股东大会和董事会上就所有决策事宜保持一致行动。

Ge Li（李革）与 Fertile Harvest、Eastern Star、L&C 分别签署了有关一致行动的协议，约定 Fertile Harvest、Eastern Star、L&C 应当无条件与 Ge Li（李革）保持一致行动，按照 Ge Li（李革）的意见行使发行人股东权利。

## (四) 实际控制人共同控制或分别控制的其他企业

截至 2017 年 3 月 31 日, 实际控制人共同控制或分别控制的其他企业情况如下:

### 1、基本情况

序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
1	Biologics HK	5 万美元	2015 年 12 月 17 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	Kingston Chambers, PO Box 173, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投资管理
2	Biologics Cayman	5 万美元	2014 年 2 月 27 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
3	WuXi Biologics Investments Limited (原名为 Global Bond Investments Limited)	1 万港元	2010 年 11 月 18 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	9/F Ruttonjee House, 11 Duddell Street, Central, Hong Kong	投资管理
4	药明企业管理	16,807 万元	2014 年 8 月 14 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	无锡市滨湖区马山梅梁路 88 号	投资管理
5	药明生物	35,397 万元	2010 年 5 月 25 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	无锡市滨湖区马山梅梁路 88 号	大分子生物药业务
6	上海药明生物	13,000 万元	2015 年 1 月 6 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓	中国(上海)自由贸易试验区华京路 2 号 7 层 701 室	大分子生物药业务

序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
				钟、张朝晖		
7	苏州检测	4,286 万元	2012 年 5 月 30 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	苏州吴中经济开发区吴中大道北侧	生物医疗检测检验
8	Biologics HK	1 港元	2014 年 5 月 12 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	FLAT/RM 1005 10/F, Prosperous Building 48-52 Des Voeux Road Central HK	大分子生物药业务
9	WuXi Biologics USA, LLC	100 美元	2016 年 4 月 21 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	2540 Executive Drive, St. Paul MN 55120, USA	投资管理
10	WuXi Biologics UK, Ltd.	1 英镑	2016 年 12 月 2 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	5 New Street Square, London, United Kingdom, EC4A 3TW	投资管理
11	无锡明德生物医药有限公司	2,000 万美元	2016 年 9 月 26 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	无锡市滨湖区马山梅梁路 108 号	生物医疗技术服务
12	WuXi NextCode Holdings Limited	5 万美元	2015 年 12 月 17 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	Kingston Chambers, PO Box 173, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投资管理
13	WuXi NextCode Genomics, Inc. (原名 WuXi Genomics, Inc.)	5 万美元	2014 年 12 月 18 日	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104,	基因数据分析

序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
			日	宁)、刘晓钟、张朝晖	Cayman Islands	服务业务
14	WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l. (原名 NextCode Health Luxembourg S.a.r.l.)	12,500 欧元	2013 年 10 月 18 日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	128 Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	基因数据分析服务业务
15	Wuxi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l. (原名 NextCode Health Corporation S.a.r.l.)	12,500 欧元	2013 年 11 月 5 日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	128 Boulevard de la Pétrusse L-2330 Luxebourg, Grand-Duchy of Luxembourg	基因数据分析服务业务
16	WuXi NextCode Genomics USA, Inc. (原名 NextCode Health USA, Inc.)	100 美元	2013 年 10 月 29 日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, 19801, County of New Castle	基因数据分析服务业务
17	WuXi NextCode Genomics Iceland hf. (原名 Nextcode Health Iceland hf.)	550 万冰岛克朗	2013 年 10 月 18 日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	Sturlugotu 8, 101 Reykjavik, Iceland	基因数据分析服务业务
18	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	1 港元	2015 年 4 月 15 日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	Suites 3701-3710, 37/F., Jardine House, 1 Connaught Place, Central, Hong Kong	基因数据分析服务业务
19	明码科基(上海)企业管理咨询有限公司	500 万美元	2016 年 9 月 27 日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	中国(上海)自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位 368 室	基因数据分析、咨询业务
20	New WuXi Life	5 万美元	2016	Ge Li (李	Kingston Chambers,	投资



序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
	Science Investment Limited		年6月24日	革)及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖	PO Box 173, Road Town Tortola, British Virgin Islands	管理
21	G&C Limited	5 万美元	2015 年6月5日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
22	G&C I Limited	5 万美元	2015 年8月13日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
23	G&C II Limited	5 万美元	2015 年8月13日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
24	New WuXi ESOP L.P.	2 美元	2015 年12月21日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
25	G&C III Limited	5 万美元	2015 年8月13日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
26	Group & Cloud Limited	5 万美元	2015 年6月5日	Ge Li (李革)及 Ning Zhao (赵宁)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理

序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
27	G&C IV Limited	5 万美元	2015 年 8 月 13 日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
28	G&C VIII Limited	5 万美元	2015 年 9 月 8 日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
29	G&C IX Limited	5 万美元	2016 年 2 月 29 日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
30	G&C Partnership L.P.	1 美元	2015 年 6 月 5 日	Ge Li (李革)	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理
31	上海群云投资管理有限公司	1,000 万元	2015 年 6 月 16 日	Ge Li (李革)	中国(上海)自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位 368 室	投资管理
32	上海群云菩晟投资管理合伙企业(有限合伙)	21 万元	2015 年 8 月 7 日	Ge Li (李革)	中国(上海)自由贸易试验区美盛路 173 号四层 4051 室	投资管理
33	上海晖颐投资有限公司	1,000 万元	2015 年 6 月 19 日	刘晓钟、张朝晖	中国(上海)自由贸易试验区耀华路 251 号一幢一层	投资管理
34	上海晖晓纯颐医疗投资有限公司	1,000 万元	2015 年 1 月 29 日	刘晓钟、张朝晖	中国(上海)自由贸易试验区美盛路 173 号四层 4031 室	投资管理
35	上海佳凌投资中心(有限合伙)	19,500 万元	2015 年 10 月 10 日	刘晓钟、张朝晖	中国(上海)自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位 368	投资管理

序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
			日		室	
36	上海晓钟投资中心（有限合伙）	130,100 万元	2015 年 10 月 10 日	刘晓钟、张朝晖	中国（上海）自由贸易试验区加太路 29 号 1 幢东部 701-A05 室	投资管理
37	上海医明康德医疗健康科技有限公司	3,000 万元	2015 年 4 月 30 日	刘晓钟、张朝晖	中国（上海）自由贸易试验区富特北路 215 号一层 H02 室	医疗健康科技服务
38	天津朝晓生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 9 月 2 日	刘晓钟、张朝晖	天津经济技术开发区南海路 168 号综合楼 201 室	医疗健康科技服务
39	昆明朝晓生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 8 月 27 日	刘晓钟、张朝晖	云南省昆明市高新区科发路 139 号云南省大学科技园 A3 幢第 6 楼 604-4 号	医疗健康科技服务
40	无锡医明康德医疗健康科技有限公司	9,000 万元	2015 年 11 月 5 日	刘晓钟、张朝晖	无锡市滨湖区马山街道梅梁路 108 号综合楼 219 室	医疗健康科技服务
41	南京朝晓生物科技有限公司	4,000 万元	2015 年 9 月 7 日	刘晓钟、张朝晖	南京市高新开发区星火路 10 号鼎业百泰生物大楼 C 座 808-2 室	医疗健康科技服务
42	武汉光谷精准医学研究平台有限公司	10,000 万元	2015 年 9 月 2 日	刘晓钟、张朝晖	武汉市东湖开发区高新大道 666 号武汉国家生物产业基地项目 B、C、D 区研发楼 D4-1 栋	医疗健康科技服务
43	郑州朝晓生物科技有限公司	6,000 万元	2015 年 8 月 26 日	刘晓钟、张朝晖	郑州市二七区工人路 413 号蔚蓝港湾 17 号楼 3 单元 3 层 57 号	医疗健康科技服务

序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
44	成都朝晓生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 8 月 28 日	刘晓钟、张朝晖	成都市温江区永宁镇八一路北段 18 号 4 栋 4 单元 5 楼	医疗健康科技服务
45	南宁朝晓生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 8 月 26 日	刘晓钟、张朝晖	南宁市青秀区金湖路 63 号金源·现代城 1241 号房	医疗健康科技服务
46	合肥朝晓生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 8 月 27 日	刘晓钟、张朝晖	合肥市蜀山区长江西路 7 号锦江大厦 1104 室	医疗健康科技服务
47	济南朝晓生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 8 月 25 日	刘晓钟、张朝晖	济南市槐荫区齐州路 2477 号绿地缤纷城 707-1	医疗健康科技服务
48	广州朝晓生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 9 月 11 日	刘晓钟、张朝晖	广州市越秀区三元里大道 499-523 号 4 楼 89 号铺	医疗健康科技服务
49	苏州药明泽康	5,000 万元	2016 年 3 月 22 日	刘晓钟、张朝晖	苏州市吴中区越溪街道吴中大道 1336 号 7 幢房屋 1 层	医疗健康科技服务
50	上海医学检验所	3,000 万元	2015 年 3 月 9 日	刘晓钟、张朝晖	中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号 2 号楼 2 层	医疗健康科技服务
51	明码（上海）生物科技有限公司	10,000 万元	2015 年 6 月 2 日	刘晓钟、张朝晖	中国（上海）自由贸易试验区富特北路 207 号三层 D04 室	医疗健康科技服务
52	I-Invest World Ltd	5 万美元	2006 年 11 月 27 日	刘晓钟	P.O. Box 3444, Road Town Tortola, British Virgin Islands	投资平台
53	i-growth Ltd	5 万美元	2006 年 11 月 27 日	张朝晖	P.O. Box 3444, Road Town Tortola, British Virgin Islands	投资平台

序号	公司名称	注册资本	成立时间	实际控制人	住所/主要生产经营地	主营业务
54	和田四方长乐矿业投资有限公司	1,000 万元	2012 年 10 月 11 日	张朝晖	新疆和田地区和田县罕艾日克镇巴格万村 110 号	矿业投资
55	上海乐成医学科技有限公司	500 万美元	2015 年 10 月 26 日	Ning Zhao (赵宁)	中国(上海)自由贸易试验区芳春路 400 号 1 幢 3 层	医疗健康科技服务

## 2、最近一年一期财务数据（未经审计）

序号	公司名称	单位	2017 年 3 月 31 日/2017 年 1-3 月			2016 年 12 月 31 日/2016 年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
1	WuXi Biologics Holdings Limited	万美元	2,442.23	2,442.23	-1.68	2,443.91	2,443.91	5,174.03
2	Biologics Cayman	万美元	1,325.89	154.75	-61.48	1,324.02	33.63	-543.36
3	WuXi Biologics Investments Limited	万美元	5,762.90	86.94	-3.04	5,762.90	89.97	90.29
4	药明企业管理	万元	9,080.94	9,064.46	-	9,080.94	9,064.46	-2.44
5	药明生物	万元	183,683.83	61,938.49	508.46	174,234.61	60,898.23	14,762.48
6	上海药明生物	万元	49,825.15	22,869.53	1,328.06	44,294.90	20,662.65	3,129.03
7	苏州检测	万元	6,138.97	1,928.82	-158.46	6,603.95	2,057.67	783.29
8	Biologics HK	万美元	4,574.28	238.97	33.33	5,235.85	205.64	142.40
9	WuXi Biologics USA, LLC	万美元	59.47	19.33	4.22	99.35	10.41	6.04
10	WuXi Biologics UK, Ltd. (注)	万美元	-	-	-	-	-	-
11	无锡明德生物医药有限公司 (注)	万元	-	-	-	-	-	-
12	WuXi NextCode Holdings Limited	万美元	909.74	-0.07	-	909.74	-0.07	1,060.13
13	WuXi NextCode Genomics, Inc. (原名 WuXi Genomics, Inc.)	万美元	13,567.92	12,773.08	-21.66	13,353.12	12,782.04	-602.99

序号	公司名称	单位	2017年3月31日/2017年1-3月			2016年12月31日/2016年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
14	WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l. (原名 NextCode Health Luxembourg S.a.r.l.)	万美元	-510.26	-573.27	-1,139.82	574.46	560.20	-907.85
15	Wuxi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l. (原名 NextCode Health Corporation S.a.r.l.)	万美元	833.91	442.44	57.10	781.97	385.35	403.88
16	WuXi NextCode Genomics USA, Inc. (原名 NextCode Health USA, Inc.)	万美元	-1,291.74	-1,775.36	-318.22	-1,090.10	-1,462.12	-1,461.77
17	WuXi NextCode Genomics Iceland hf. (原名 NextCode Health Iceland hf.)	万美元	-21.54	-142.33	5.25	0.78	-146.18	-35.74
18	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	万美元	1,621.10	1,586.75	-6.70	1,743.92	1,593.45	7.33
19	明码科基(上海)企业管理咨询有限公司	万元	-	-0.00	-0.00	-	-0.00	-0.00
20	New WuXi Life Science Investment Limited	万美元	79.93	499.93	-	799.93	499.93	-0.07
21	G&C Limited	万美元	0.00	0.00	-	0.00	0.00	-
22	G&C I Limited	万美元	10,458.20	10,458.12	-	10,458.20	10,458.12	10,458.12
23	G&C II Limited	万美元	6,366.53	6,366.47	0.00	6,366.53	6,366.47	6,366.47
24	New WuXi ESOP	万美	6,366.53	6,366.53	-	6,366.53	6,366.53	-

序号	公司名称	单位	2017年3月31日/2017年1-3月			2016年12月31日/2016年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
	L.P.	元						
25	G&C III Limited	万美元	6,000.00	6,000.00	-	6,000.00	6,000.00	-
26	Group & Cloud Limited	万美元	36,709.23	19,558.64	-439.28	42,948.51	19,997.92	13,313.78
27	G&C IV Limited	万美元	23,862.86	23,862.86	36.20	24,056.74	24,056.74	56.67
28	G&C VIII Limited	万美元	3,353.02	3,353.02	0.00	3,546.94	3,546.94	0.00
29	G&C IX Limited	万美元	1,422.90	1,422.90	-	1,422.90	1,422.90	-
30	G&C Partnership L.P.	万美元	1,422.90	1,422.90	-	1,422.90	1,422.90	1,422.89
31	上海群云投资管理有限公司	万元	-	-0.00	-0.00	-	-0.00	-0.00
32	上海群云善晟投资管理合伙企业（有限合伙）	万元	21.00	21.00	-	21.00	21.00	-
33	上海晖颐投资有限公司（注）	万元	-	-	-	-	-	-
34	上海晖晓纯颐医疗投资有限公司	万元	195.00	194.90	-	195.00	194.90	-
35	上海佳凌投资中心（有限合伙）	万元	1,9500.25	19,490.23	0.00	19,500.25	19,490.23	-0.04
36	上海晓钟投资中心（有限合伙）	万元	129,964.31	129,964.29	0.32	148,963.98	129,963.97	-105.20
37	上海医明康德医疗健康科技有限公司	万元	4,402.67	-864.09	-894.45	5,067.64	30.36	-2,969.34
38	天津朝晓生物科技有限公司	万元	-	-0.95	-	-	-0.95	-0.95
39	昆明朝晓生物科技有限公司	万元	-	0.00	-	-	-2.18	-1.72
40	无锡医明康德医疗健康科技有限公司	万元	1,800.89	1,798.89	-0.35	1,800.16	1,799.24	-0.76
41	南京朝晓生物科技有限公司	万元	-	-1.70	-	-	-1.70	-1.60
42	武汉光谷精准医学研究平台有限公司	万元	-	0.00	-	-	-2.50	-2.38

序号	公司名称	单位	2017年3月31日/2017年1-3月			2016年12月31日/2016年度		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
43	郑州朝晓生物科技有限公司	万元	-	0.00	-	-	-2.23	-2.13
44	成都朝晓生物科技有限公司	万元	-	0.00	-	-	-2.69	-2.39
45	南宁朝晓生物科技有限公司	万元	-	0.00	-	-	-1.93	-1.60
46	合肥朝晓生物科技有限公司	万元	-	-0.85	-0.09	-	-0.76	-0.38
47	济南朝晓生物科技有限公司	万元	-	0.00	-	-	-2.13	-2.03
48	广州朝晓生物科技有限公司	万元	-	-3.66	0.00	-	-3.66	-3.12
49	苏州药明泽康	万元	2,722.70	1,595.67	-91.35	1,791.50	1,687.02	-110.98
50	上海医学检验所	万元	2,989.12	2,600.00	-122.01	2,929.23	2,722.01	-246.55
51	明码(上海)生物科技有限公司	万元	13,491.15	4,266.52	-1,622.17	15,812.35	5,874.97	-2,632.03
52	I-Invest World Ltd (注)	万美元	-	-	-	-	-	-
53	i-growth Ltd (注)	万美元	-	-	-	-	-	-
54	和田四方长乐矿业投资有限公司	万元	954.38	954.38	-2.36	956.74	956.74	-6.96
55	上海乐成医学科技有限公司	万元	853.34	734.27	-0.29	469.52	665.81	-1.87

注：该类公司无实际业务运营，未编制财务报表。

#### (五) 发行人控股股东和实际控制人直接或间接持有的发行人股份质押或其他有争议的情况

为支付原美国上市公司的下市对价，2015年11月20日，平安银行股份有限公司及上海浦东发展银行股份有限公司与 Merger Sub 及 Group & Cloud Limited 分别签署了《并购贷款协议》和《管理层贷款协议》，同意提供8亿美元并购贷款及3亿美元管理层借款。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人及其关联方境外上市架构的建立及拆除情况”。根据上述协议，发行人实际控制人间接持有的部分发行人股份存在潜在质押义务。



于招股说明书签署日，因 Group & Cloud Limited 已提前偿还《管理层贷款协议》项下多数本金并于贷款银行处预存足够款项用以支付利息，其于 2024 年 12 月 10 日之前均无还本付息义务。《管理层贷款协议》项下于实际控制人直接或间接持有的发行人股份上设定的担保义务已进入解除程序。

## 十、发行人股本情况

### （一）本次发行前后发行人股本情况

发行人本次发行前的总股本为 937,787,000 股，如本次公开发行股票数量为 104,198,556 股，占发行后总股本的 10.0000%。本次发行前后股本结构预计如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
G&C VI	81,000,000	8.6375%	81,000,000	7.7736%
G&C IV Hong Kong	59,234,400	6.3164%	59,234,400	5.6848%
G&C V	41,390,100	4.4137%	41,390,100	3.9722%
嘉兴宇祥	37,021,500	3.9478%	37,021,500	3.5530%
G&C VII	21,435,000	2.2857%	21,435,000	2.0571%
上海厚燊	19,445,250	2.0735%	19,445,250	1.8662%
嘉兴宇民	12,339,900	1.3159%	12,339,900	1.1843%
嘉兴厚毅	4,664,700	0.4974%	4,664,700	0.4477%
嘉兴厚毓	4,664,700	0.4974%	4,664,700	0.4477%
嘉兴厚咨	846,000	0.0902%	846,000	0.0812%
嘉兴厚锦	846,000	0.0902%	846,000	0.0812%
上海厚雍	801,750	0.0855%	801,750	0.0769%
上海厚漆	618,750	0.0660%	618,750	0.0594%
上海厚辕	603,000	0.0643%	603,000	0.0579%
上海厚玥	601,500	0.0641%	601,500	0.0577%
上海厚尧	586,500	0.0625%	586,500	0.0563%
上海厚嵩	531,750	0.0567%	531,750	0.0510%
上海厚菱	376,500	0.0401%	376,500	0.0361%
Fertile Harvest	16,464,710	1.7557%	16,464,710	1.5801%

股东名称	发行前		发行后	
	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
Eastern Star	5,217,473	0.5563%	5,217,473	0.5007%
L&C	4,191,300	0.4469%	4,191,300	0.4022%
上海瀛翊	10,478,700	1.1174%	10,478,700	1.0056%
Glorious Moonlight	88,851,600	9.4746%	88,851,600	8.5271%
Summer Bloom	81,447,300	8.6851%	81,447,300	7.8165%
WXAT BVI	81,000,000	8.6374%	81,000,000	7.7736%
ABG-WX Holding (HK)	74,043,000	7.8955%	74,043,000	7.1060%
嘉世康恒	71,892,000	7.6661%	71,892,000	6.8995%
HCFII WX (HK)	62,725,500	6.6887%	62,725,500	6.0198%
上海金药	49,362,300	5.2637%	49,362,300	4.7373%
Pearl WX HK	14,808,600	1.5791%	14,808,600	1.4212%
国寿成达（SLS）	12,500,000	1.3329%	12,500,000	1.1996%
泰康集团	12,500,000	1.3329%	12,500,000	1.1996%
Yunfeng II	12,340,800	1.3159%	12,340,800	1.1844%
SCC Growth III	12,340,800	1.3159%	12,340,800	1.1844%
上海杰寰	12,340,800	1.3159%	12,340,800	1.1844%
Brilliant Rich	5,643,952	0.6018%	5,643,952	0.5417%
LCH	5,130,865	0.5471%	5,130,865	0.4924%
平安置业	5,000,000	0.5332%	5,000,000	0.4799%
唐山京冀	3,750,000	0.3999%	3,750,000	0.3599%
云锋衡远	3,750,000	0.3999%	3,750,000	0.3599%
宁波云泷	2,500,000	0.2666%	2,500,000	0.2399%
宁波弘祺	2,500,000	0.2666%	2,500,000	0.2399%
社会公众股	-	-	104,198,556	10.0000%
<b>合计</b>	<b>937,787,000</b>	<b>100.0000%</b>	<b>1,041,985,556</b>	<b>100.0000%</b>

## （二）前十名股东持股情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 42 名股东，其中前 10 名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	Glorious Moonlight	88,851,600	9.4746%	境外法人股
2	Summer Bloom	81,447,300	8.6851%	境外法人股
3	G&C VI	81,000,000	8.6375%	境外法人股
4	WXAT BVI	81,000,000	8.6374%	境外法人股
5	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000	7.8955%	境外法人股
6	嘉世康恒	71,892,000	7.6661%	境内法人股
7	HCFII WX (HK)	62,725,500	6.6887%	境外法人股
8	G&C IV Hong Kong	59,234,400	6.3164%	境外法人股
9	上海金药	49,362,300	5.2637%	境内法人股
10	G&C V	41,390,100	4.4137%	境外法人股
合计		<b>690,946,200</b>	<b>73.6787%</b>	

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，发行人无自然人股东直接持股的情况。

### （四）发行人股本中的国有股份或外资股份情况

#### 1、发行人股本中的国有股份情况

国寿成达持有公司 1.3329% 的股份，为国有法人股股东，标注为“SLS”。2017 年 4 月，财政部出具《关于确认无锡药明康德新药开发股份有限公司国有股权管理方案的函》（财金函 [2017] 50 号），确认了国寿成达的国有股权管理方案。

2017 年 5 月，中国保险监督管理委员会办公厅出具《关于国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙）投资无锡药明康德新药开发股份有限公司股权资金性质意见的复函》（办公厅便函 [2017] 392 号），确认国寿成达投资药明康德股权的资金性质为保费资金。

根据《关于进一步明确金融企业国有股转持有关问题的通知》（财金 [2013] 78 号）的相关规定，国寿成达在本次发行中无需履行转持义务。

#### 2、发行人股本中的外资股情况

本次发行前，公司股东中的外资股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	注册地
1	Glorious Moonlight	88,851,600	9.4746%	中国香港
2	Summer Bloom	81,447,300	8.6851%	新加坡
3	G&C VI	81,000,000	8.6375%	开曼群岛
4	WXAT BVI	81,000,000	8.6374%	英属维京群岛
5	ABG-WX Holding (HK)	74,043,000	7.8955%	中国香港
6	HCFII WX (HK)	62,725,500	6.6887%	中国香港
7	G&C IV Hong Kong	59,234,400	6.3164%	中国香港
8	G&C V	41,390,100	4.4137%	开曼群岛
9	G&C VII	21,435,000	2.2857%	开曼群岛
10	Fertile Harvest	16,464,710	1.7557%	中国香港
11	Pearl WX HK	14,808,600	1.5791%	中国香港
12	Yunfeng II	12,340,800	1.3159%	英属维京群岛
13	SCC Growth III	12,340,800	1.3159%	开曼群岛
14	Brilliant Rich	5,643,952	0.6018%	英属维京群岛
15	Eastern Star	5,217,473	0.5563%	中国香港
16	LCH	5,130,865	0.5471%	中国香港
17	L&C	4,191,300	0.4469%	中国香港

### （五）股东中的战略投资者持股及其简况

本次发行前，发行人股东中无战略投资者。

### （六）本次发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前股东间的主要关联关系及关联股东的各自持股比例具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	直接持股比例	关联关系 <sup>注1、注2</sup>
1	G&C VI	81,000,000	8.6375%	1、G&C VI、G&C IV Hong Kong、G&C V、G&C VII、上海厚燊、嘉兴厚毅、嘉兴厚毓、嘉兴厚咨、嘉兴厚锦、上海厚雍、上海厚漆、上海厚辕、上海厚玥、上海厚尧、上海厚嵩、上海厚菱同为 Ge Li（李革）最终控制；
	G&C IV Hong Kong	59,234,400	6.3164%	
	G&C V	41,390,100	4.4137%	
	嘉兴宇祥	37,021,500	3.9478%	
	G&C VII	21,435,000	2.2857%	
	上海厚燊	19,445,250	2.0735%	

序号	股东名称	持股数量(股)	直接持股比例	关联关系 <sup>注1、注2</sup>
	嘉兴宇民	12,339,900	1.3159%	2、嘉兴宇祥、嘉兴宇民同为刘晓钟、张朝晖最终控制；
	嘉兴厚毅	4,664,700	0.4974%	
	嘉兴厚毓	4,664,700	0.4974%	3、Fertile Harvest、Eastern Star、L & C 与 Ge Li (李革) 签署一致行动协议；
	嘉兴厚咨	846,000	0.0902%	
	嘉兴厚锦	846,000	0.0902%	
	上海厚雍	801,750	0.0855%	4、上海瀛翊与 Ge Li (李革) 签署委托投票协议；
	上海厚溱	618,750	0.0660%	
	上海厚辕	603,000	0.0643%	5、上海瀛翊之间接控股股东为华泰证券股份有限公司；华泰证券股份有限公司间接控制 Shanghai Yingyi Investment Co.,Ltd , Shanghai Yingyi Investment Co.,Ltd 持有 G&C IV Hong Kong 的间接股东 G&C IV Limited 的 20.83% 股权。
	上海厚玥	601,500	0.0641%	
	上海厚尧	586,500	0.0625%	
	上海厚嵩	531,750	0.0567%	
	上海厚菱	376,500	0.0401%	
	Fertile Harvest	16,464,710	1.7557%	
	Eastern Star	5,217,473	0.5563%	
	L & C	4,191,300	0.4469%	
上海瀛翊	10,478,700	1.1174%		
2	Eastern Star	5,217,473	0.5563%	Eastern Star 和 L & C 最终均由 Yue Chen (陈悦) 控制。
	L & C	4,191,300	0.4469%	
3	Glorious Moonlight	88,851,600	9.4746%	Glorious Moonlight 委派至药明康德的董事 Xiaomeng Tong (童小蒙) 的近亲属持有嘉世康恒之最终控制方博裕(上海)股权投资管理有限责任公司股权。
	嘉世康恒	71,892,000	7.6661%	
4	上海金药	49,362,300	5.2637%	平安置业持有上海金药 3.40% 的股权，两者最终均为中国平安保险(集团)股份有限公司控制。
	平安置业	5,000,000	0.5332%	
5	Yunfeng II	12,340,800	1.3159%	Yunfeng II 的董事黄鑫同时是云锋衡远之执行事务合伙人上海云锋新创企业管理有限公司的委派代表。
	云锋衡远	3,750,000	0.3999%	
6	上海瀛翊	10,478,700	1.1174%	泰康集团作为上海瀛翊的有限合伙人持有其 55.64% 的份额。
	泰康集团	12,500,000	1.3329%	

注 1：持有发行人 8.6374% 的股份的直接股东 WXAT BVI 作为 WuXi Cayman 下市时的控股股东，在下市后进行了投资者的股权下翻；同时，贷款银行为了满足偿债质押需求，要求部分发行人的直接股东及其关联方间接持有 WXAT BVI 的股份。

注 2：除上表中列示的股东间存在的关系外，Summer Bloom、ABG-WX Holding (HK)、HCFII

WX (HK)、Pearl WX HK、国寿成达、上海杰寰、Brilliant Rich、LCH、唐山京冀、宁波浞泷、宁波弘祺已签署承诺函：本企业与发行人实际控制人或发行人其他关联方之间不存在关联关系、委托投票关系、资产托管关系等安排或承诺。

### （七）股东关于股份锁定及减持事项的承诺

具体内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、关于股份锁定及减持事项的承诺”。

## 十一、内部职工股

截至本招股说明书签署日，发行人未发行过内部职工股。

## 十二、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况

发行人自成立以来，不存在工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股或股东人数超过两百人的情况。

## 十三、发行人员工情况

### （一）员工情况

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 3 月 31 日，发行人及其控股子公司员工合计人数分别为 8,739 人、9,291 人、11,613 人及 11,887 人。截至 2017 年 3 月 31 日，发行人及其控股子公司员工情况如下：

#### 1、员工专业结构

序号	岗位构成	人数（人）	比例
1	研发人员	9,144	76.92%
2	生产人员	1,004	8.45%
3	销售人员	100	0.84%
4	财务人员	116	0.98%
5	管理人员	1,523	12.81%
合计		<b>11,887</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、员工受教育程度

序号	受教育程度	人数（人）	比例
1	硕士及以上	4,908	41.29%
2	本科	4,811	40.47%
3	专科及以下	2,168	18.24%
	合计	<b>11,887</b>	<b>100.00%</b>

### 3、员工年龄分布结构

序号	年龄分布	人数（人）	比例
1	≤30	7,473	62.87%
2	30-45（含45）	3,855	32.43%
3	45-60（含60）	492	4.14%
4	>60	67	0.56%
	合计	<b>11,887</b>	<b>100.00%</b>

## （二）执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度等情况

### 1、公司社会保险及住房公积金总体缴纳情况

报告期内，公司境内员工缴纳社会保险和住房公积金的情况如下表所示：

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
社保缴纳人数（截至当期期末）	10,537	10,288	8,275	8,000
公积金缴纳人数（截至当期期末）	10,576	10,274	8,179	7,769
境内员工总人数（截至当期期末）	10,866	10,620	8,509	8,131
社保覆盖比例	96.97%	96.87%	97.25%	98.39%
公积金覆盖比例	97.33%	96.74%	96.12%	95.55%

2、报告期内，公司存在部分人员未缴纳境内的社保和住房公积金情形，具体原因如下：

#### （1）新入职员工

根据公司及各控股子公司所在地的社保、住房公积金缴纳的相关规定，公司每月缴纳社保或住房公积金均有缴纳截止日（一般为每月 15 日），超出该缴纳截止日期，则无法缴纳当月的社保或住房公积金。

此外，部分新入职员工因正在办理社保、住房公积金转移手续等原因，公司无法为其在入职当月缴纳社保或住房公积金。

公司报告期内未缴纳社保及公积金员工绝大多数属于此类情况。公司及各企业已为上述类型的新入职员工自入职次月或转移手续完成后开始缴纳社保或住房公积金，相应控股子公司已取得社保公积金的合规证明。

## （2）外籍员工

公司存在少数境内入职的外籍员工，绝大多数由上海药明聘任。目前，上海相关社保政策未强制要求公司为该等外籍员工缴纳住房公积金，发行人已为该等外籍员工购买了商业保险，其未参与境内社会保险的缴纳。

## 3、关于境外控股子公司社会保险及其他应纳费用的缴纳情况

根据公司主要境外控股子公司所在国家或地区律师出具的境外法律意见书，该等主要境外控股子公司在劳动用工等方面，在所有重大方面符合当地相关的法律、法规，不存在重大违法违规的情形。

## 十四、发行人、发行人实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施

### （一）关于股份锁定及减持事项的承诺

具体内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、关于股份锁定及减持事项的承诺”。

### （二）上市后稳定股价的承诺

具体内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、上市后稳定股价的承诺”。



### **(三) 关于本次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺**

具体内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于本次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺”。

### **(四) 发行人及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员对招股说明书陈述事项的真实性、准确性和完整性的承诺**

具体内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、发行人及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员对招股说明书陈述事项的真实性、准确性和完整性的承诺”。

### **(五) 实际控制人关于规范并减少关联交易的承诺**

具体内容参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、规范和减少关联交易的措施”。

### **(六) 实际控制人关于避免资金占用的承诺**

具体内容参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、规范和减少关联交易的措施”。

### **(七) 实际控制人关于避免同业竞争的承诺**

具体内容参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”。

### **(八) 未履行承诺的约束措施**

具体内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“六、未履行承诺的约束措施”。

## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务介绍

#### (一) 公司业务概况

发行人成立于 2000 年 12 月，注册在江苏无锡，营运总部位于上海，是全球公认的具备新药研发实力的领先开放式、全方位、一体化的医药研发服务能力与技术平台。

发行人开创了业界独特的一体化服务模式和开放式平台模式，并见证了全球小分子医药研发领域的变革。过去的 16 年间，从创始之初仅 650 平方米的化学服务实验室起步，发行人恪守最高国际质量监管标准，已经建立了从药物发现到临床前开发，临床试验及小分子化学药生产的贯穿整个新药研发过程的综合服务能力和技术，迅速成长为全球医药研发领域中覆盖全产业链的综合新药研发服务平台。

目前，发行人已成为中国规模最大、全球排名前列的小分子医药研发服务企业。截至 2017 年 3 月 31 日，发行人员工人数合计 11,887 名，其中研发专业人员 9,144 名，硕士及以上学历 4,908 人，600 余人拥有海外博士学位或为拥有 10 年以上海外新药研发工作经验的资深海外归国人士。发行人目前拥有包括国内上海、苏州、天津、武汉、常州及美国费城、圣保罗、亚特兰大、圣地亚哥、德国慕尼黑等在内的全球 24 个研发生产基地/分支机构，客户数量超过 3,000 家，主要客户覆盖全球排名前 20 位的大型药企及各类新药研发机构，在药物发现，临床前研究，药物工艺研发和生产领域占据行业的领先地位。截至 2017 年 3 月 31 日，发行人为客户在研 1,000 余项新药开发项目，并同时支持或承载着包括辉瑞、礼来、默克等全球多家知名药企 200 多个临床 I-II 期、30 多个临床 III 期及商业化阶段的小分子化学药生产。

发行人协助客户研发的诸多新药均已通过 FDA 认证并获批上市，其中诸多新药获得 FDA 突破性疗法、孤儿药资格认定及 FDA “快车通道”等认定。

发行人亦自 2015 年初开始协助国内客户研发新药并向 CFDA 提交临床试验

新药申报业务，迄今已申报 20 余例。未来将通过上市许可人制度（MAH）等法规协助国内药企及科研院所着力发展新药研发服务，重点拓展境内客户及定制化服务，帮助中国病人与全球患者同步能使用到最新药物。

在发行人研发平台的助力下，越来越多的中国企业正在向世界展现中国的创新智慧。“成为全球医药健康产业最高、最宽和最深的能力和技术平台，让天下没有难做的药，难治的病”是发行人的宏伟愿景及战略蓝图。

## （二）主要产品及服务情况

新药研发主要分为药物发现及前期研发、临床前药理学实验、工艺合成、临床试验及商业化生产等五个主要阶段。发行人作为新药研发服务的提供商，其主营业务为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务，以全产业链平台的形式面向全球制药企业提供各类新药的研发、生产及配套服务；此外，发行人还在境外提供医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务。

### 1、按照产业链环节划分

以产业链划分，发行人首先为客户提供小分子化学药的发现、研发等一系列临床前各阶段的 CRO 服务及相关配套支持，进而为客户提供原料药/临床候选药物的生产工艺改进、实验室小试/中试、商业化生产等 CMO/CDMO 服务。



除上述临床前 CRO 服务及 CMO/CDMO 主营业务板块外，公司其他 CRO 业务还包括新药临床试验各阶段的临床服务支持、监察及数据分析服务、FDA、CFDA 的新药政府申报流程（CDS 业务）、临床协调及现场管理服务（SMO 服

务)。

除上述主要业务外，发行人亦在境外提供医疗器械检测服务、境外精准医疗等多项研发、检测和生产服务，并拟于未来通过海外控股子公司进一步扩展现有业务，发展新业务。

## 2、按照业务类型划分

按照业务类型划分，发行人的主营业务可分为四大板块：

主营业务板块	主营业务	主要实施主体	业务地域范围
中国区实验室服务	新药的发现及研发	上海药明、苏州药明、天津药明、武汉药明等多家主要控股子公司	中国
美国区实验室服务	新药的发现及研发、医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务	AppTec 等境外控股子公司	美国
其他 CRO 服务	临床服务支持、监察及数据分析服务、临床协调及现场管理服务	上海康德弘翼、上海津石	中国
小分子新药工艺研发及生产服务	新药中间体、API、制剂工艺研发及生产业务	合全药业	中国

(1) 中国区实验室服务：在中国地区，发行人主要开展小分子化学药的发现、研发及开发业务，涵盖合成化学、生物学、药物化学、分析化学、药物代谢动力学及毒理学、生物分析服务和检测服务等一系列相关业务。

(2) 美国区实验室服务：在美国地区，发行人主要通过其全资子公司 AppTec 开展日常业务。AppTec 在美国费城、圣保罗和亚特兰大三地均设立实验室，业务范围集中于新药的发现及研发、医疗器械检测服务、境外精准医疗研发生产服务等业务领域，可针对药企、科研机构 and 医疗器械企业的需求，主要为美国客户提供研发服务。

(3) 其他 CRO 业务：主要包括临床试验管理、监察及临床试验数据分析服务、临床协调及现场管理服务等业务。

(4) 小分子新药工艺研发及生产服务：即发行人 CMO/CDMO 业务，主要通过其控股子公司合全药业提供。合全药业拥有国内规模最大、研发实力最强的工艺研发团队之一，能够为客户提供新药中间体、原料药及制剂从临床前期工艺开

发直至商业化生产的一体化服务。

### （三）发行人主营业务、主要产品或服务自设立以来的变化情况

发行人主要业务为从事小分子化学药的发现、研发及生产全方位、一体化平台服务，同时原从事少量的大分子生物药业务和医疗健康科技服务等其他业务。2015年起，为满足业务战略发展要求，发行人进行了部分的资产转让、业务剥离及股权重组，将主营业务集中于小分子化学药的发现、研发及生产全方位、一体化平台服务，以全产业链平台的形式面向全球制药企业提供各类新药的研发、生产及配套服务；此外，发行人还在境外提供少量医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务。

发行人的主营业务范围、提供的主要产品或服务自设立以来未发生重大变化。

## 二、发行人所处行业基本情况

### （一）发行人所处医药研发服务行业概述

随着全球新药研发及销售市场竞争的日益激烈、新药研发时间成本及支出不断提高以及专利到期后仿制药对原研药利润的实质性冲击，国内外大型制药企业为了缩短研发周期、控制成本、同时降低研发风险，逐步将资源集中于发展自身核心研发业务，着重集中于疾病机理研究及新药靶点的发现及研发早期阶段，而将后续研发中晚期及开发阶段涉及的药物化合物筛选及研发、数据采集分析、临床、委托生产或加工等产业链环节委托给医药研发服务企业，借助医药研发服务企业资源在短时间内迅速组织起具有高度专业化和丰富经验的临床试验团队，更加有效地控制研发管理费用及协调内外部资源配置。作为新药研发领域中社会化专业化分工的必然产物，医药研发服务企业凭借其成本优势、效率优势等特点实现了快速发展壮大，成为医药研发产业链中不可缺少的环节。

根据新药研发领域中客户服务阶段的不同，医药研发服务一般分为合同研发服务（CRO）、合同生产服务/合同生产研发服务（CMO/CDMO），分别对应新药研发领域中的临床前研究及临床研究、定制化生产及研发服务等产业链中的不同环节。其中发行人的日常业务主要涉及 CRO、CMO/CDMO 两个环节，具体介绍如下：

## 1、CRO 行业简介

CRO 企业负责实施药物开发过程所涉及的全部或部分活动，其基本目的在于代表药企客户进行全部或部分的科学或医学研究，主要提供包括新药产品发现、研发、开发等临床前研究及临床数据管理、新药注册申请等专业技术服务支持，以获取商业性或基于委托者与受委托者关系的报酬。

### (1) CRO 子行业分类

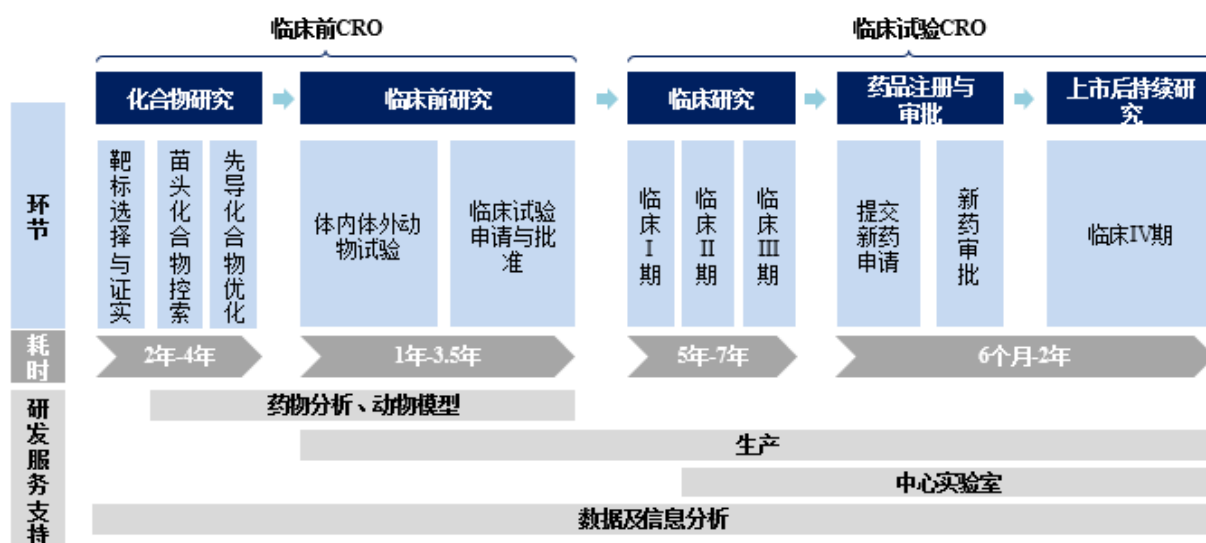
从提供服务的阶段来划分，目前市场主流 CRO 企业主要提供临床前 CRO 和临床研究 CRO 两类服务：

A、临床前 CRO 服务，主要从事化合物研究服务和临床前研究服务，主要包括新药发现、先导化合物和活性药物中间体的合成及工艺开发、安全性评价研究服务、药代动力学、药理毒理学、动物模型的构建等；细分领域主要参与者包括发行人、康龙化成、睿智化学、新高峰、昭衍新药等。

B、临床 CRO 服务，主要针对临床试验阶段的研究提供服务，涵盖临床 I-IV 期技术服务、临床数据管理和统计分析、新药注册申报等；细分领域主要参与者包括 QuintilesIMS、Covance、泰格医药、博济医药、华威医药等。

上述各服务涵盖的开发流程及具体模块内容详见下图：

CRO 开发流程与各模块内容



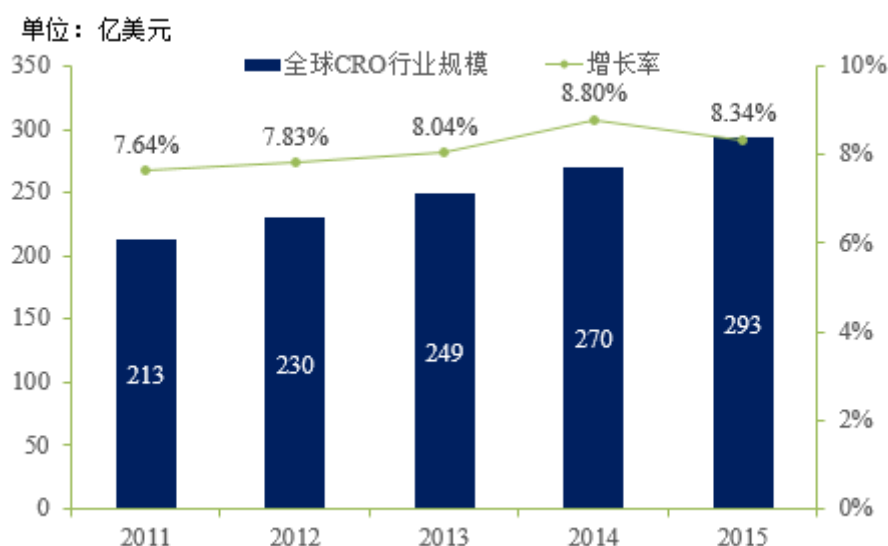
注：资料来源于 William Blair & Company, Pharma Projects、南方所及公开信息

## 2、CRO 市场概况

### (1) 全球 CRO 行业销售额及成长性逐年增加

随着全球制药企业研发投资成本加大、研发周期变长、研发成功率降低，目前全球已有超过 50% 的药企选择聘用专业 CRO 企业协助新药研发服务，以降低自身研发费用并控制风险。根据南方所的统计，2011 年至 2015 年，全球 CRO 行业的销售额由 213 亿美元稳步上升至 293 亿美元，年复合增长率达到 8.25%，呈逐年上升趋势。

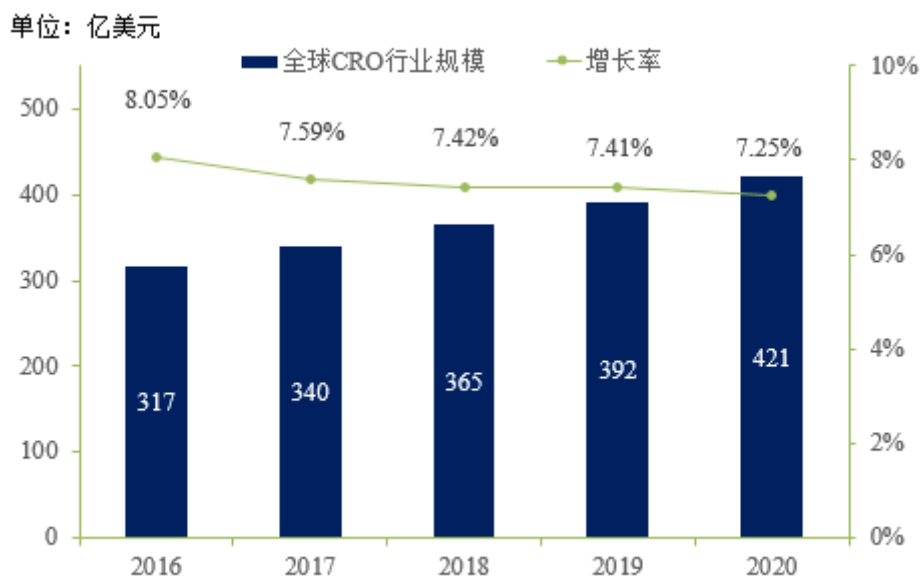
2011 至 2015 年全球 CRO 行业规模及成长性分析



注：数据来源于南方所

预计未来五年，全球 CRO 行业仍将保持快速的增长势头，根据南方所的预测，2016 年全球 CRO 销售额达 317 亿美元，2020 年全球 CRO 销售额将达 421 亿美元，2016-2020 年期间年均复合增长率为 7.42%。

## 2016 至 2020 年全球 CRO 行业规模及成长性分析



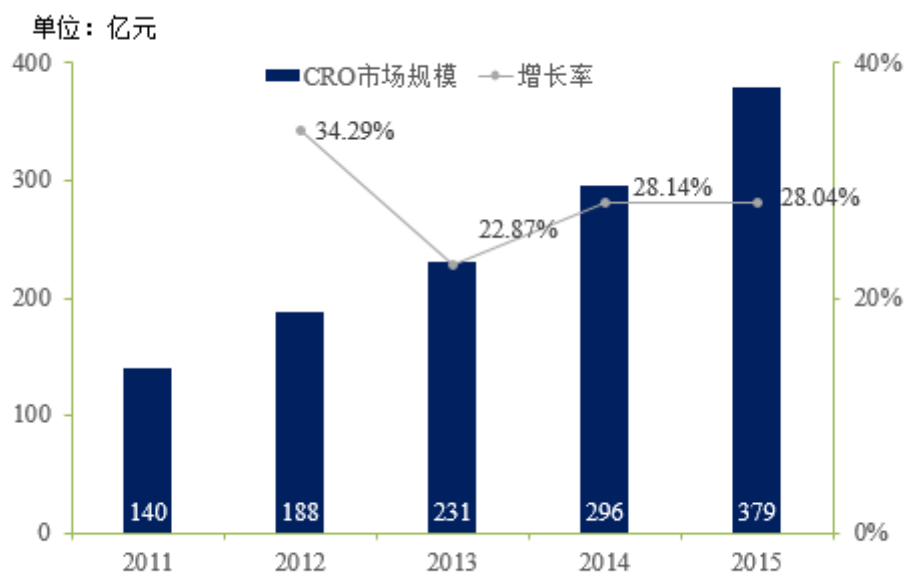
注：数据来源于南方所

## (2) 中国 CRO 行业飞速发展，年均增长率 20%以上

在国内医药市场需求持续增长，医药行业细分趋势加剧、一致性评价标准落地、分级诊疗推进及 CRO 行业全球化趋势进一步加强等因素影响下，我国 CRO 企业大量涌现，通过投入研发资金、吸引海内外高端研发人才等各种方式增强自身服务竞争力，构建了新药研发产业链中不可或缺的重要组成部分，并成为中国 CRO 产业高速发展的驱动力。根据南方所的统计，2011 年至 2015 年，我国 CRO 行业的销售额由 140 亿元迅速上升至 379 亿元，年复合增长率达到 22.04%。



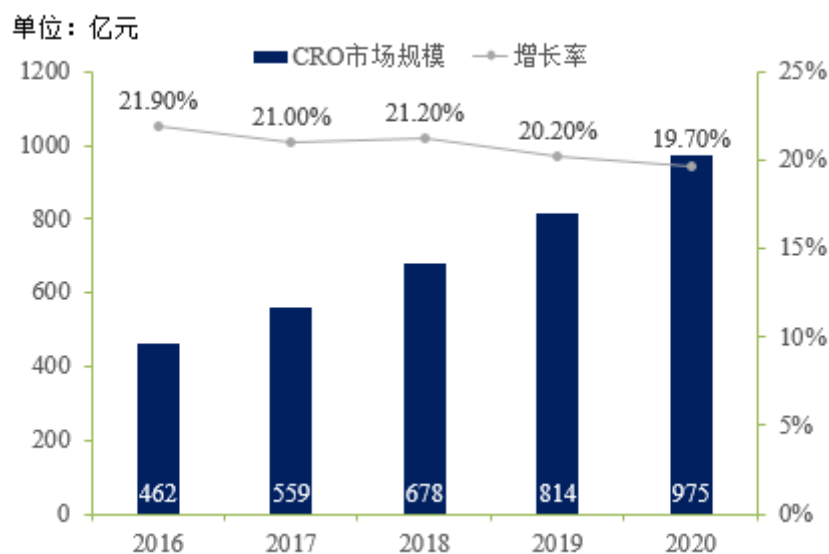
## 2011 至 2015 年中国 CRO 行业规模及成长性分析



注：数据来源于南方所，此处统计的销售额为中国本土企业的销售额，其中包括本土企业在国外的销售额

考虑到国际制药企业未来将继续增加 CRO 服务占整体研发投入的比例，中国 CRO 企业将在未来较长一段时间内持续受益于该类业务的转移趋势，预计未来五年国内 CRO 行业仍将在现有基础上继续保持高速增长态势。根据南方所预测，2016 年中国 CRO 市场销售额达 462 亿元，2020 年市场销售额将达 975 亿元，2016-2020 年期间年均复合增长率为 20.79%，我国 CRO 产业将实现跨越式发展。

### 2016 至 2020 年中国 CRO 行业规模及成长性分析



注：数据来源于南方所，此处统计的销售额为中国本土企业的销售额，其中包括本土企业在国外的销售额

### 3、未来 CRO 行业发展趋势

未来 CRO 行业的发展趋势主要集中在如下几个方面：

(1) 新药审批量逐步增加，研发支出增加，为 CRO 行业持续增长奠定基础

随着世界宏观经济趋势向好，制药企业的研发预算逐渐增加，将有助于从需求层面拉动整个 CRO 行业的快速发展。全球医药研发支出 2015 年达 1,108 亿美元，预计至 2020 年可达到 1,400 亿美元，预计未来医药产业及 CRO 行业的市场容量将进一步扩大。

同时，FDA 对于新药的审批也开始逐渐加速，2015 年度 FDA 批准新药数量为 45 个，达到历史峰值，亦有助于提高制药企业主动增加研发费用的积极性。

(2) 研发成本及周期压力增大，药企通过聘用外部 CRO 公司以转移固定成本意愿增强

在研发成本提升与专利悬崖的双重挤压下，新药研发的复杂性和监察负担导致研发成本快速提升。凭借高度专业化的研究网络和新药注册团队，CRO 企业可以使新药研发的资金投入和潜在风险在该行业的整条产业链上得到分散，有助

于降低制药企业的研发成本及缩短平均 30%的研发时间,从而加快新药审批及上市速度。

### (3) 整体行业未来呈现纵向一体化的发展趋势

新药研发是一个复杂的系统工程,对应的 CRO 业务也覆盖药物发现阶段、临床前研究、临床研究、新药注册申报服务等多个环节。由于不同研究阶段之间最重要的是研究数据的衔接及实验结果的可信任度,仅提供单一阶段医药研发服务的企业无法满足大型药企在全产业链上的研发需求,这就要求未来行业内的参与者不仅要在各自专精的阶段提供高质量的研发生产服务,还需要围绕客户需求不断拓展产业链上下游领域,通过自行设立、合作开展或外延式并购的方式为客户提供全方位、一体化的新药研究、开发、生产类服务。

## 4、CMO/CDMO 行业简介

CMO又名药品委托生产,其基本业务模式为CMO企业接受药企委托,为药品生产涉及的工艺开发、配方开发提供支持,主要涉及临床用药、中间体制造、原料药生产、制剂生产(如粉剂、针剂)以及包装等定制生产制造服务,按照合同的约定获取委托服务收入。

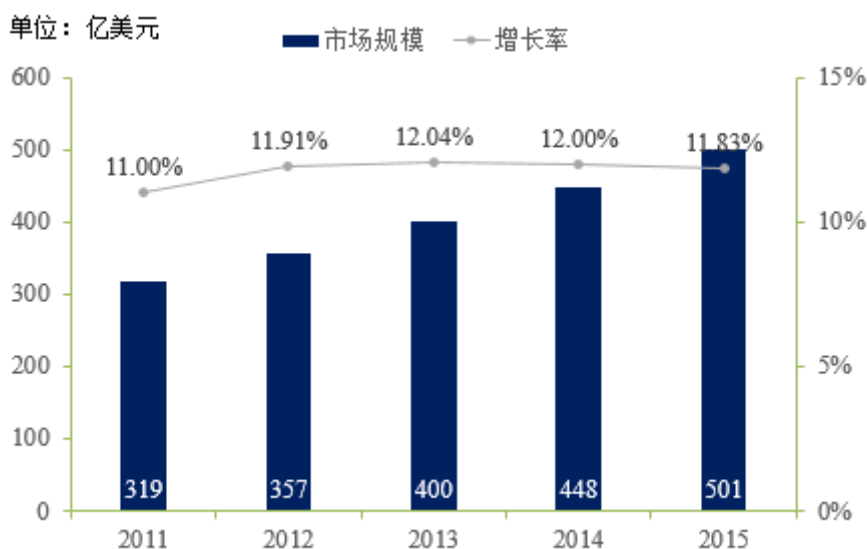
随着药企不断加强对成本控制和效率提升的要求,传统CMO企业单纯依靠药企提供的生产工艺及技术支持进行单一代工生产服务已经无法完全满足客户需求。药企希望CRO/CMO企业能够利用自身生产设施及技术积累承担更多工艺研发、改进的创新性服务职能,进一步帮助药企改进生产工艺、提高合成效率并最终降低制造成本。因此,高技术附加值的工艺研发及产业化运用代表了未来医药制造行业的发展趋势,进而带动了CDMO企业应运而生。CDMO企业可为药企提供创新药生产时所需要的工艺流程研发及优化、配方开发及试生产服务,并在上述研发、开发等服务的基础上进一步提供从公斤级到吨级的定制生产服务。CDMO企业将自有高技术附加值工艺研发能力及规模生产能力深度结合,并可通过临床试生产、商业化生产的供应模式深度对接药企的研发、采购、生产等整个供应链体系,以附加值较高的技术输出取代单纯的产能输出,推动资本密集型的CMO行业向技术与资本复合密集型的CDMO行业全面升级。

## 5、CMO/CDMO 市场规模预测

### (1) 全球 CMO/CDMO 行业规模逐年增加

为了加快药品上市速度,降低药品研发生产成本,提高内部资产的运营效率,跨国制药公司多数进行了战略调整,不断增加研发支出占比,将内部资源集中于前期研发等具有比较优势的产业链环节。根据南方所统计,2011-2015 年全球 CMO/CDMO 行业市场规模由 319 亿美元增加至 501 亿美元,2011-2015 年的复合增长率为 11.95%。

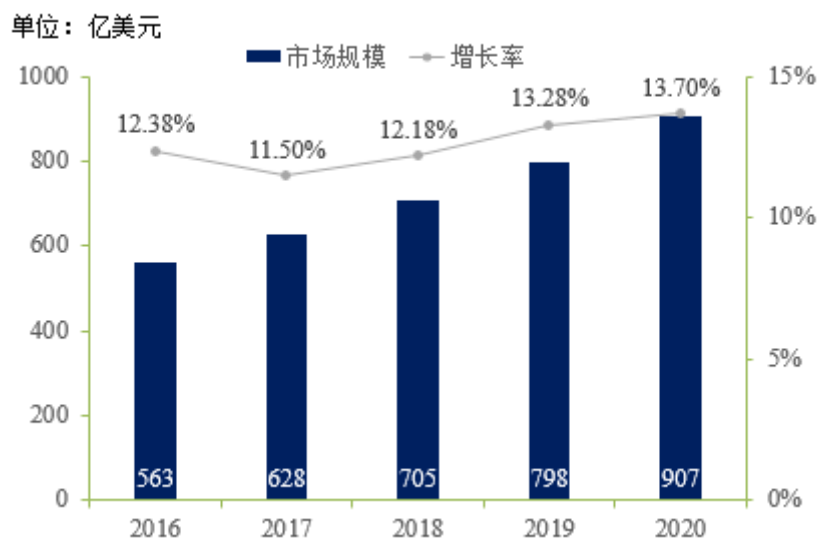
#### 2011 至 2015 年全球 CMO/CDMO 行业规模及成长性分析



注: 数据来源于南方所

为寻求更加高效率、低成本的生产方式,药企在未来一段时间内继续向专业 CMO/CDMO 公司寻求外部订单支持服务,全球 CMO/CDMO 市场将进一步快速增长。根据南方所的预测,预计 2020 年全球 CMO/CDMO 市场规模将超过 900 亿美元,2016-2020 年复合增长率约为 12.61%。

## 2016 至 2020 年全球 CMO/CDMO 行业规模及成长性分析

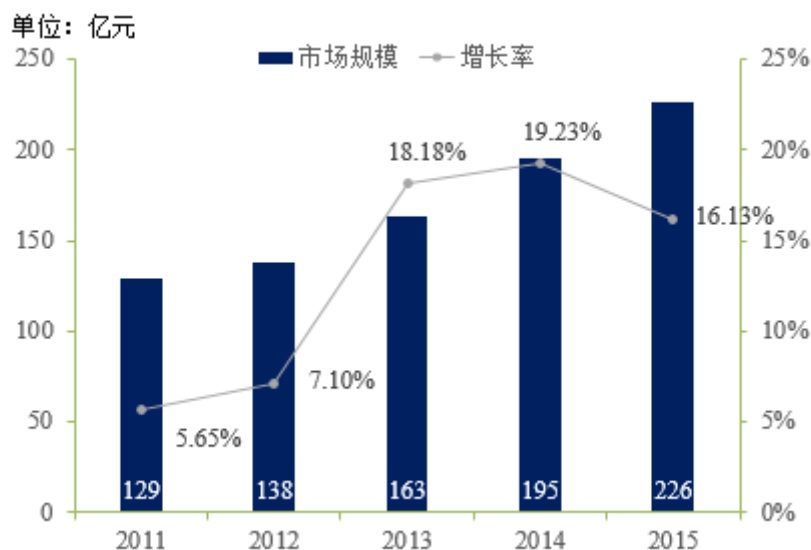


注：数据来源于南方所

## (2) 中国 CMO/CDMO 行业持续呈现高速发展态势

CMO/CDMO 行业的门槛较高，故我国进入该细分领域时间较晚。但凭借人才、基础设施和成本结构等各方面的竞争优势，在国际大型药企的带动和中国鼓励新药研发政策的大环境下，我国 CMO/CDMO 企业已成为跨国制药公司的战略供应商并起到日益重要的作用。根据南方所统计，2011-2015 年我国 CMO/CDMO 行业市场规模由 129 亿元增加至 226 亿元，2011-2015 年度年均复合增长率为 15.05%。

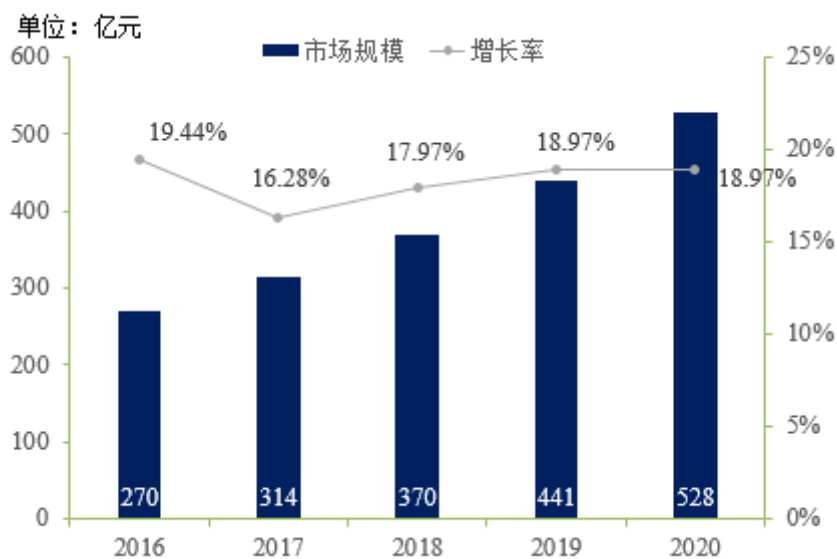
## 2011 至 2015 年中国 CMO/CDMO 行业规模及成长性分析



注：数据来源于南方所

未来五年，我国 CMO/CDMO 企业仍将持续受益于全球 CMO/CDMO 行业增长及区域性转移等趋势。根据南方所统计及预测，2016-2020 年我国 CMO/CDMO 的市场从 270 亿元增加至约 528 亿元，2016-2020 年的年均复合增长率为 18.27%。

## 2016 至 2020 年中国 CMO/CDMO 行业规模及成长性分析



注：数据来源于南方所，此处统计的销售额为中国本土企业的销售额，其中包括本土企业在国外的销售额

## 6、未来 CMO/CDMO 行业发展趋势

### (1) 地域变化：由发达国家转移至中、印等发展中国家

CMO/CDMO 行业主要服务于跨国制药公司和新兴研发公司的创新药，在技术水平、管理能力、知识产权保护等方面具有较高的要求。随着中国、印度等新兴国家的 CMO/CDMO 企业的综合技术水平和综合管理体系不断提升、知识产权法律逐渐完善，中国和印度 CMO/CDMO 企业已经成为北美、欧洲和日本的 CMO/CDMO 企业的强有力竞争对手。

### (2) 政策利好：国家政策支持为 CMO/CDMO 行业发展创造机遇

2016 年 6 月，国务院同意并印发《药品上市许可持有人制度试点方案》，采取药品上市许可与生产许可分离的管理模式。持有药品上市许可的企业可以自行生产，也可将产品委托给具备 GMP 条件的生产商生产。这一制度模式下，避免了规模化的固定资产投资却同样能获得足够的药品生产规模。该制度将在市场化程度最高的北京、上海、广东等地区率先进行试点推广，未来逐步完善推广。这项制度的实施将带动 CMO/CDMO 行业进一步快速发展。

(3) 技术的纵深变化：由“技术转移+定制生产”变为“合作研发+定制生产”，增添自有协作研发领域的深度渗透合作

一些全球领先的 CMO/CDMO 企业的经营模式正由传统的“技术转移+定制生产”变为“合作研发+定制生产”模式转变，因为这些公司发现，通过深度参与客户创新药的研发过程，从创新药研发早期即介入其中，同制药企业的研发、采购、生产等整个供应链体系深度对接。在这样的模式下，CMO/CDMO 企业通过和客户在创新药的整个生命周期中持续合作，双方的技术理念和管理体系不断磨合，能够形成深度的战略合作伙伴关系。这样在创新药上市后，为了保障药品的质量稳定性以及持续、可靠供应，客户会倾向于延续之前与 CMO/CDMO 企业的合作关系，从而提高了客户复购率。

(4) 合作方式：从单一代工生产拓展至参与药企“研发+生产+商业化推广”的全产业链合作模式

为了与客户建立深度战略合作关系，CMO/CDMO 企业不断拓展自身产业链，寻求从生产型公司向服务型公司转变的机会。对于 CMO/CDMO 企业来说，向上游 CRO 领域拓展，在药品生产开发的早期介入可避免后期重复研究，加快药品产业化进程；向下游医药销售推广领域拓展，可提高委托方企业的运营效率，提升服务水平。这些举措最终都能提高客户的粘性和满意度，把客户发展成长期深度的战略合作伙伴。

## （二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策等

### 1、行业主管部门和监管体制

发行人主要业务为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务，主要涵盖 CRO、CMO/CDMO 领域。

按照国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），发行人从事的 CRO 业务属于“M 科学研究和技术服务业”中的“7340 医学研究和试验发展”行业；按照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）（中国证券监督管理委员会公告[2012]31 号），发行人属于“M 科学研究和技术服务业”中的“73 研究和试验发展”行业。

同时，发行人下属控股子公司合全药业主要从事 CMO/CDMO 业务。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）以及《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人下属控股子公司合全药业所处行业为“医药制造业（C27）”。

#### （1）CRO 行业的监管

CRO 行业主要为药企及科研单位提供从新药的发现、研发到开发的一体化服务，伴随新药研发的全流程，因其服务领域的专业性和特殊性而与医药行业的发展紧密相关。我国对药品的研发、研究、生产、流通和使用进行全过程监督管理的机构为国家食药监局，各省、自治区和直辖市人民政府食品药品监督管理部门负责本行政区域内的药品相关日常监督管理工作。

2003 年，CFDA 制定了《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）及《药物临床试验质量管理规范》（国家食品药品监督管理局令第 3 号），规范了国内药物的非临床研究和临床工作。发行人作为从事医



药研发专业服务机构直接参与药物研究的全产业链工作，其执业过程亦需受 CFDA 管理，并受到各级政府食品药品监督管理部门的日常监督管理。此外，由于发行人主营业务中涉及的临床前 CRO 业务中部分实验主要通过动物实验进行，适用中华人民共和国科学技术部颁布的《实验动物管理条例》（2017 年修订）（国家科学技术委员会令第 2 号）的管辖，因此发行人亦受我国科技部的管理及各级地方科技行政管理部门的日常监督管理。

由于发行人的主要客户为大型跨国药企，为全球客户提供新药研发支持服务，以美国、欧洲市场为主，故其在上述地区的主营业务会分别受到国际人用药品注册技术协调会（ICH）、美国食品药品监督管理局（FDA）、欧洲药品管理局（EMA）及欧洲药品质量管理局（EDQM）的监管并需遵守各自所在地的日常监督管理规范。过往 FDA 及 EMA 曾制定了详细的 GLP、GCP 和 GMP 等各项药品非临床、临床及生产质量管理规范，FDA 近期也发布了《IND 申办人与 FDA 沟通规范新版指南草案》等文件，对非临床研究要求、临床设计以及药品生产等医药行业全产业链日常业务运营形成详细的监管要求。

2017 年 6 月 19 日，国家食药监局与国际人用药品注册技术协调会（ICH）同时宣布，ICH 正式批准国家食药监局成为其成员。加入 ICH，意味着中国药品监管部门、制药行业和研发机构，将逐步转化和实施国际最高技术标准和指南，并参与规则制定，推动国际创新药品早日进入中国市场，有效提升国内制药产业创新能力和国际竞争力。

## （2）CMO/CDMO 行业的监管

由于 CMO/CDMO 业务的日常业务主要为接受药企委托，其进行药品工艺开发、配方开发以及临床用药、中间体制造、原料药生产、制剂生产、包装等定制生产制造服务，因此 CMO/CDMO 行业亦受到 CFDA 及下属各级食品药品监督管理部门的监督管理。

此外，发行人在向跨国制药公司提供 CMO/CDMO 服务时，交付的最终产品有相当一部分是以原料药起始物料、cGMP 中间体或其他形式进行提供。由于医药中间体属于精细化学品，而国家发改委及其各级下属机构负责精细化工行业政

策的研究制定、产品开发、推广指导、项目审批等监督及管理，故发行人仍需受到国家发改委及下属各级发改部门的日常监督管理。

## 2、主要法律法规、政策

### (1) 医药行业主要政策

序号	名称	相关内容	实施日期
1	国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	明确将生物医药产业纳入我国战略性新兴产业范畴，要求大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种，提升生物医药产业水平。加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化。	2010年10月10日
2	关于加快医药行业结构调整的指导意见	鼓励医药企业技术创新，加大对医药研发的投入，鼓励开展基础性研究和开发共性、关键性以及前沿性重大医药研发课题。支持企业加强技术中心建设，通过产学研整合技术资源，推动企业成为技术创新的主体。	2010年10月9日
3	中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要	十三五规划纲要对医药产业在今后五年的发展做出了重要规划。其中，规划提出“鼓励研究和创制新药，将已上市创新药和通过一致性评价的药品优先列入医保目录”。	2016年3月16日

### (2) 我国的 CRO/CMO/CDMO 行业监管政策

围绕提高药品安全性、有效性和质量可控性，我国建立了涵盖药品研究、生产、流通、使用各环节的监管制度，公司所属医药研发服务行业适用的主要法律法规、规范性文件及基本情况如下：

序号	名称	相关内容	实施日期
1	中华人民共和国药品管理法（2015年修订）	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。药物的非临床安全性评价研究机构 and 临床机构必须分别执行药物非临床研究质量管理规范、药物临床质量管理规范。	2015年4月24日
2	中华人民共和国药品管理法实施条例（2016年修	药物临床申请经国务院药品监督管理部门批准后，申报人应当在经依法认定的具有药物临床资格的机构中选择承担药物临床的机	2016年2月6日

序号	名称	相关内容	实施日期
	订)	构。药物临床机构进行药物临床,应当事先告知受试者或者其监护人真实情况,并取得其书面同意。	
3	药品注册管理办法	规定了新药申请、仿制药申请、进口药品申请及其补充申请和再注册申请的管理办法,包括药物注册的基本要求、临床、新药申请、仿制药及进口药的申报与审批、非处方药的申报、药品再注册、药品注册检验等,其中规定了药物申请所需进行的各期临床内容与要求,明确了临床中需审核和备案的关键程序,以及临床中不良事件的应对措施等。	2007年10月1日
4	药品进口管理办法(2012年修订)	规定了进口药品的备案、报关、口岸检验等程序,包括了进口单位向允许药品进口的口岸所在地药品监督管理部门申办《进口药品通关单》,以及药品检验机构对抵达口岸的进口药品依法实施检验工作的过程。	2012年8月24日
5	国家食品药品监督管理局药品特别审批程序	规定了突发公共卫生事件中应急所需防治药品的特别审批程序,以及该审批程序中对于应急药品进行临床的相关流程及要求。	2005年11月18日
6	新药注册特殊审批管理规定	规定了符合国家食药监局设定的创新药条件的新药注册申请的特殊审批办法,包括注册申请的材料、申请流程、临床要求等。	2009年1月7日
7	药物临床试验质量管理规范	参照国际公认准则,规定了临床标准全过程,包括前的准备及必要条件、受试者的权益保障、研究者、申办者及监察员的职责、方案设计、组织实施、监察、稽查、记录与报告、数据管理与统计分析、用药品管理、质量保证和多中心。	2003年9月1日
8	药物临床试验伦理审查工作指导原则	参照国际公认准则,规定了药物临床的伦理审查工作,包括伦理委员会的组织与管理、职责要求,伦理审查的申请与受理,伦理委员会的伦理审查,伦理审查的决定与送达,以及伦理审查后的跟踪审查等。	2010年11月2日
9	药物临床试验生物样本分析实验室管理指南(试行)	规范了药物临床中生物样本分析实验室的管理工作,包括组织结构和人员、实验室设施、仪器与材料、合同管理、标准操作规程和实验的实施,以及生物样本分析数据的质量和管理等。	2011年12月2日
10	药物I期临床试验管理指导原则(试行)	参照国际标准,规范指导了药物I期临床的组织管理与实施,包括职责要求、实施条件、质量保证、风险管理、合同和协议、方案、受试者管理、用药品管理、生物样本管理和	2011年12月2日

序号	名称	相关内容	实施日期
		分析、数据管理和统计分析，以及总结报告等。	
11	国务院关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见	就如何提高审评审批质量、解决注册申请积压、提高仿制药质量、鼓励研究和创制新药、提高审评审批透明度等目标提出改革方向和措施。	2015年8月9日
12	国家食品药品监督管理总局关于药品注册审评审批若干政策的公告	为解决药品注册申请积压问题，提高药品审评审批质量和效率，CFDA 提出实行若干药品注册审评审批新政策。	2015年11月11日
13	国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见	通过仿制药质量一致性评价，初步建立仿制药参比制剂目录，逐步完善仿制药质量评价体系，淘汰内在质量和临床疗效达不到要求的品种，促进我国仿制药整体水平提升。	2016年2月6日
14	药品上市许可持有人制度试点方案	体现了药品注册管理制度向上市许可持有人制度转变的核心理念，即鼓励新药创制，促进产业升级，优化资源配置，落实主体责任。	2016年5月26日

数据来源：CFDA 网站，南方所

### (3) 精细化工行业监管政策

发行人日常 CMO/CDMO 业务多集中于精细化工领域的研发与制造。作为 CMO/CDMO 企业，其生产活动受到《中华人民共和国环境保护法》（2014 年修订）、《中华人民共和国安全生产法》（2014 年修订）、《中华人民共和国产品质量法》（2009 年修订）等法律法规的约束。发行人应当遵守的行业主要法律法规包括：

序号	名称	相关内容	实施日期
1	中华人民共和国环境保护法(2014年修订)	为保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展制定的国家法律。	2015年1月1日
2	中华人民共和国环境噪声污染防治法	为防治环境噪声污染，保护和改善生活环境，保障人体健康，促进经济和社会发展制定。	1997年3月1日
3	中华人民共和国大气污染防治法（2015年修订）	为保护和改善环境，防治大气污染，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展制定。	2016年1月1日
4	中华人民共和国清洁生产促进法	为促进清洁生产，提高资源利用效率，减少和避免污染物的产生，保护和改善	2012年7月1日

序号	名称	相关内容	实施日期
	(2012年修订)	环境,保障人体健康,促进经济与社会可持续发展制定。	
5	中华人民共和国环境影响评价法(2016年修订)	为了实施可持续发展战略,预防因规划和建设项目实施后对环境造成不良影响,促进经济、社会和环境的协调发展,制定本法。	2016年7月2日
6	中华人民共和国固体废物污染环境防治法(2016年修订)	为了防治固体废物污染环境,保障人体健康,维护生态安全,促进经济社会可持续发展制定。	2016年11月7日
7	中华人民共和国安全生产法(2014年修订)	为了加强安全生产工作,防止和减少生产安全事故,保障人民群众生命和财产安全,促进经济社会持续健康发展制定。	2014年12月1日
8	安全生产许可证条例(2014年修订)	为了严格规范安全生产条件,进一步加强安全生产监督管理,防止和减少生产安全事故,根据《中华人民共和国安全生产法》的有关规定制定。	2014年7月29日
9	危险化学品安全管理条例(2013年修订)	为了加强危险化学品的安全管理,预防和减少危险化学品事故,保障人民群众生命财产安全,保护环境制定。	2013年12月7日
10	危险化学品登记管理办法	为了加强对危险化学品的安全管理,规范危险化学品登记工作,为危险化学品事故预防和应急救援提供技术、信息支持,根据《危险化学品安全管理条例》制定。	2012年8月1日
11	职业健康检查管理办法	为了加强职业健康检查工作,规范执业健康检查机构管理,保护劳动者健康制定。	2015年5月1日
12	中华人民共和国产品质量法(2009年修订)	为了加强对产品质量的监督管理,提高产品质量水平,明确产品质量责任,保护消费者的合法权益,维护社会经济秩序制定。	2009年8月27日

### (三) 影响行业发展的因素

#### 1、有利因素

(1) “仿制药”战略向“创新药”战略转变的政策性支持促进了临床前 CRO 行业高速发展

早期我国药品研发企业的药品研制以仿制药为主,对于药品药理、毒理阶段的业务需求较小,临床前 CRO 的市场发展相对缓慢。根据国务院实施的“重大

新药创制”科技重大专项，要求研制一批具有自主知识产权和市场竞争力的创新药，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，使我国新药创制整体水平显著提高，推动医药产业由仿制为主向自主创新为主的战略转变。“十一五”、“十二五”和“十三五”期间，国家对新药创新的投入逐步增加，极大的促进了我国制药企业对创新药物研发投入，带动了药品研发过程中对于药品安全性、有效性的检验需求，直接带动我国未来CRO行业持续增长。

除此之外，优良实验室规范管理制度、国家食药监局《关于药品注册审评审批若干政策的公告》、药品上市许可持有人制度等政策近期纷纷落地，有利于新药审评速度加快，并可进一步促进优质医药研发服务企业的研发与生产积极性，同时淘汰不合规范的中小型医药研发服务公司，整体行业在政策推动下将持续发展。

## （2）全球医药研发活动向我国及其他低成本国家转移

对于跨国药企来说，高昂的本土研发与运营成本已成为其日益加重的负担。相比之下，中国的人才资源与研发成本、临床试验成本具有较为明显的比较优势。中国可以提供大量高素质的医药科研人员以满足跨国药企在中国开展研发的需求且具备较高性价比。

## （3）我国医药行业处于发展的黄金时期，本土化市场的增长为医药研发服务行业带来机遇

中国医药经济的稳定持续发展为医药研发服务行业的发展提供了基础。我国庞大的人口基数，人口老龄化、城镇化、医保普及以及政府对卫生医疗等领域不断加大投入，居民对生活质量的关注日渐提高等因素都将推动我国医药行业快速持续发展。针对中国病患研究开发的药物数量和种类的不断增长，使得国际药企在中国临床实验的需求显著上升。

此外，我国药品终端市场销售额呈现良好增长态势，从2012年的8,097亿元上升至2016年的14,975亿元，年均复合增长率为13.09%。目前我国已成为全球第二大药品市场，是跨国药企争夺的重要新兴市场。由于国内药品审批地域性

的特点，跨国药企的产品在国内上市必须通过国内的临床试验，这也间接刺激了国内具备资源和研发优势的医药研发服务行业的快速发展。

#### （4）技术人才培养有利于行业的持续发展

医药研发服务行业技术竞争力主要体现在高端技术人才储备方面，从业人员的技术水平、项目经验及项目承接能力与企业的竞争力直接相关。近年来，我国高度重视对拥有科技创新能力、质量管理意识、国际化运作经验等方面人才的培养，不断支持及引导企业与高等院校、科研院所合作，联合培养对口专业人才，以满足行业的需求。

近年来，中国医药研发服务行业的快速发展已吸引了大量的海外人才归国就业，人才、基础设施和成本结构等各方面的竞争优势已成为我国医药研发服务行业的核心竞争力之一，并对我国行业整体技术水平的提升发挥了关键性作用。

## 2、不利因素

#### （1）国际 CRO 企业进入国内市场，给国内同行业企业带来较大的挑战

随着全球医药产业链条向新兴市场转移，大型国际药企也纷纷将研发业务移至人才充足、成本较低、资源丰富的市场，国外大型 CRO 企业如 QuintilesIMS、Covance、PPD、Parexel 等企业已陆续以合资、设立独资企业或收购等方式进军中国大陆市场。这些国际 CRO 企业成立时间长、资金实力雄厚、研发技术水平高，将给本土 CRO 企业的日常业务推广活动造成较大的冲击。

#### （2）国内医药研发服务药品研发、生产质量问题尚待改善

由于国内医药相关产品及服务的质量控制及医药研发服务经验较欧美发达国家有待提高，考虑到医药研发服务企业研发、生产的药品将直接影响到药企的产品质量，药企出于保证其产品研发、生产质量的考虑，倾向于选择与具备良好经营记录的境外医药研发服务企业合作。随着新版 GMP 的全面施行，国内医药生产研发的质量标准显著提供，但仍有较大比例的医药研发服务商的研发、生产质量与欧美发达国家同类服务及产品质量水平相比存在进一步提升的空间。

#### （四）行业利润率水平变动情况

## 1、CRO 行业利润率水平变动情况

### (1) 欧美地区的 CRO 企业

欧美地区的 CRO 企业占全球市场份额较大，处于市场主导地位。其中，美国 CRO 行业在全球处于领先地位，在全球 CRO 行业占据了较多的市场份额。这些跨国 CRO 公司拥有庞大的资源网络、全面的服务内容和优秀的管理团队。能够为制药企业提供覆盖全球的全产业链研发服务。由于国外 CRO 行业发展较早，市场发展相对成熟，CRO 行业利润率较高但增长率出现下降趋势。

### (2) 新兴地区的 CRO 企业

亚太地区等新兴市场 CRO 处于高速增长阶段，增长速度明显高于其他地区。一方面，新兴市场近十年的经济发展速度高于全球平均水平，跨国制药公司逐渐将新兴市场地区作为其产品销售的重要增长点，投入大量的资金和资源在新兴市场开展业务；另一方面，新兴市场的人力资源成本低于欧美地区，无论是参与早期研发的生化科学家，还是临床试验阶段的临床监察员及临床协调员，其规模和成本均具有显著优势。这些变化促使新兴市场的 CRO 行业利润率相对较高，增长也较快。

## 2、CMO/CDMO 行业利润率水平变动情况

### (1) 欧美地区 CMO/CDMO 企业

CMO/CDMO 行业是一个完全竞争的行业，市场化程度很高。由于 CMO/CDMO 企业服务的对象主要为欧美和日本等发达地区的制药公司，高标准的客户要求决定了欧美地区 CMO/CDMO 企业成为药厂客户选择 CMO/CDMO 服务的首选方案。欧美地区 CMO/CDMO 企业发展时间较长，市场较为成熟，在产值、增长率和企业层次等方面均拥有较强的竞争优势。

### (2) 新兴地区的 CMO/CDMO 企业

目前世界 CMO/CDMO 原料药生产中心正在向发展中国家转移，以中国为代表的新兴国家，凭借技术竞争、cGMP 质量体系的完善和生产规模的提升等优势，在业内发展较快。新兴地区部分优秀的 CMO/CDMO 企业充分发挥研发成本优势，搭建技术平台并储备诸多新技术，并成功将制药新技术引入全球重磅药物的



生产中，帮助制药企业有效地降低生产成本。鉴于此，医药研发产业正在逐渐转向新兴国家，该地区的 CMO/CDMO 企业将有望获得更高附加值的订单、提高整体利润率。

## （五）行业技术水平及技术特点

CRO 行业的技术基础涉及临床医学、生理学、护理学、药学、生物化学、统计学等多个学科。其行业的技术水平和技术特点因不同的研究服务领域而有所不同。

1、在临床前 CRO 领域，其技术水平主要体现在药物的物理化学性质研究、成药性研究、原料与制剂的工艺研究、质量标准及稳定性研究、安全性评价实验、动物药代动力学研究等几个方面。

2、在临床 CRO 领域，其技术水平主要体现在临床研究方案设计的科学性和可行性、临床研究服务的可控性、临床研究数据管理与统计分析的先进性等诸多方面。

3、在 CMO/CDMO 领域，其技术水平主要体现在完善的生产工艺设计、生产流程控制，承担工艺研发、改进的职能，为制药企业提供具备创新性的技术服务，进一步帮助制药企业降低成本，提高研发效率及产品、服务质量，降低研发风险。

## （六）行业壁垒

由于药品对质量要求严格，医药研发服务行业准入壁垒较高。鉴于全球范围内对药品质量的监管力度仍在加强，未来该领域行业壁垒可能会进一步提高。

### 1、客户合作壁垒

由于医药研发服务对专业性要求高，医药企业在为其新药寻找医药研发服务企业时非常谨慎，对新供应商的考察期普遍较长，且通常会选择在该行业内拥有较为丰富研发、开发经验的公司，以便于借助其现有成熟的行业经验提高自身新药研发的效率。

医药研发服务企业需要接受长时间的持续考核,方能获得药企客户的信任并成为其核心供应商。一旦确定合作关系后,药企客户不会轻易更换供应商,以保证研发服务及原材料供应的稳定性,从而确保服务及产成品质量;同时,CRO企业对客户知识产权、技术秘密的保护成为药企选择合作伙伴的首要考虑因素,因此药企客户一般在长期考核及评估后才与医药研发服务企业建立合作关系,并在较长时间内维持稳定状态,有利于减少波动性,保持日常业务运营的稳定性。这种长期形成的客户关系具有较强的排他性和高度的相互依赖性,形成了医药研发服务行业中较高的客户合作壁垒。

## 2、人才及技术壁垒

医药研发服务行业主要依靠医药领域专业技术人员提供服务,需要参与者具有化学、医学、药学、生物统计学等各类专业知识,某些职位还要求技术人员具有丰富的管理经验。由于该类复合型人才总体供给低于需求,因此资深专业人才紧缺、管理人员薪酬要求较高等原因对于业内新进入公司形成了较高的人才壁垒。

医药研发服务企业最重要的作用是为药企提供高技术附加值的新药发现、研发及开发服务,需要医药专业领域的技术人员借助先进的研发技术突破旧有技术瓶颈,或提供优化的工艺流程设计,以提高新药研发的效率。新进入企业由于不具备过往长期研发累积形成的技术储备,将会面临较高的技术壁垒。

## 3、资金壁垒

医药研发服务企业必须拥有先进的研发场地设施、具备中试和大规模生产能力的高标准生产工厂,才能满足跨国制药公司的要求。这要求医药研发服务企业必须具备相当的资金实力,以承担启动阶段所必须的固定资产投资和业务发展阶段的持续资本性支出及流动资金需求。

## 4、质量监管壁垒

根据 FDA 及 CFDA、EMA 的规定,药物临床必须满足 GCP、CLP、CMP 的规范,部分国际多中心还需额外满足 ICH-GCP 等多中心运营的质量监管要求。这些通常需要 CRO 公司组织几十家研究中心、上百名研究者以及近千名受试者,

对 CRO 公司的管理架构、服务质量及组织效率均有极高的要求。大型 CRO 公司通常拥有覆盖全国的业务网络及规范的管理流程,符合 GCP 和 ICH-GCP 的要求,能够为药企提供全方位的研究服务,在质量监管层面对新进入的 CRO 企业建立了较高的进入壁垒。

同时 FDA 及 CFDA 还出台了一系列质量监管政策以确保药品质量符合安全性规范。美国 FDA 于 2015 年 1 月成立了药品质量办公室,推行药品质量量度计划,重点监管药品生产过程中生产数据的真实性和完整性;2016 年 6 月,中国国务院印发《药品上市许可持有人制度试点方案》,实现上市许可与生产许可分离的药品质量强化管理模式,显示了中国药品监督部门强化监管及提升行业标准的决心。这些监管政策的落地将加强生产标准和改善整体药品总质量,将促使全球医药研发服务行业的质量管理水平不断提高,同时也对新进入行业的医药研发服务企业提出了更高的质量监管要求。

## 5、品牌建设壁垒

医药研发服务企业的客户大多为药企或科研单位等,通常难以通过广告等常规营销手段在短期内进行市场推广,需要企业长期通过高品质的服务和成功的项目案例逐步建立起市场声誉。同时,具有丰富行业经验的医药研发服务企业可以大幅减少研发过程中由于操作不规范或缺乏经验引起的失败风险,在业界有较高的品牌保证,最大程度保护客户的利益。因此,医药研发服务企业的品牌效应在维持和扩大市场份额方面具有不可忽视的作用。

### (七) 行业特有经营模式、行业周期性、区域性和季节性特征

#### 1、行业特有经营模式

(1) 临床前 CRO 服务:医药研发服务企业接受客户委托,以合同约定的方式完成新药的发现、研发、开发等研究服务并收取费用,并按照合同约定将研究成果和数据资料移交给客户。

(2) 临床 CRO 服务:客户负责提供用药,医药研发服务企业监察药物临床过程,药物临床机构负责执行临床研究方案;其后医药研发服务企业收取客户的研究开发经费,并支付因临床研究发生的费用,并按照合同约定将研究成果和数

据资料移交给客户。

(3) CMO/CDMO 服务：医药研发服务企业接受客户委托，以合同约定的方式通过工艺研发为制药企业制备各类新药及商业化药物的原料药或中间体，并按照合同约定将产成品移交给客户并收取费用。专业的 CMO/CDMO 服务商一般主要采取以销定产、以销定采的经营模式。

## 2、行业周期性、区域性和季节性特征

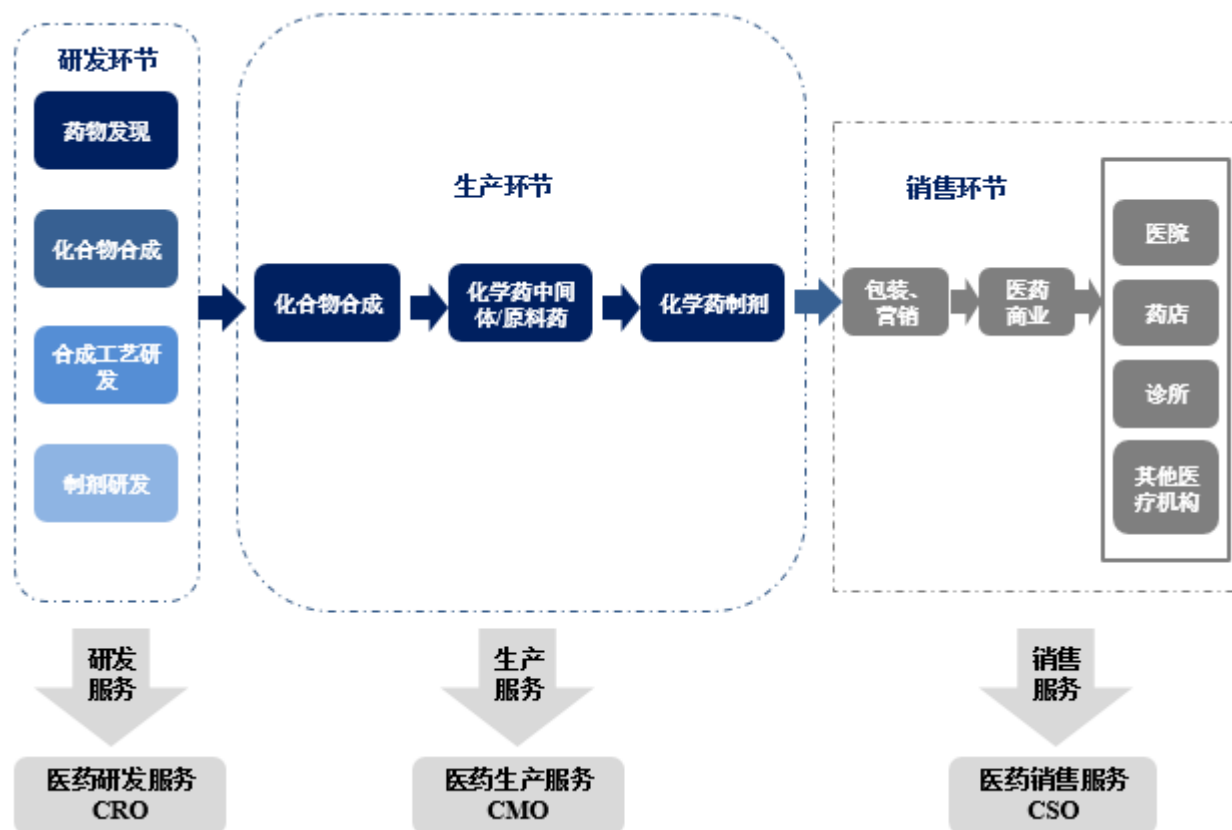
CRO 和 CMO/CDMO 行业均不存在明显的周期性、区域性和季节性特征。

### (八) 公司所在行业与上下游产业的关系

医药研发，尤其新药研发，是一项高技术、高风险、高投入和长周期的复杂系统工程，其中 CRO 行业贯穿新药发现、研发、开发的全过程，伴随新药发现、研发、开发全流程提供一体化、全周期服务，其产业链服务内容涉及化合物研究、临床前研究、临床申请与批准、临床研究、药品注册申请与审批以及上市后持续研究；CMO/CDMO 行业为 CRO 行业的下游，其产业链服务内容涉及提供产品生产时所需要的工艺开发、配方开发、临床用药、化学或生物合成的原料药生产、中间体制造、制剂生产（如粉剂、针剂）以及包装等服务。

在欧美等行业成熟度较高的国家，医药服务产业链可进一步延伸至药品上市销售策划等商业服务领域，新药研发的每一个阶段为医药企业或科研机构提供技术成果转化服务，包括可用于新药研发的专利的转让及医药技术成果的转让等，真正贯穿新药研发的全周期并渗透至医药行业全产业链各环节。

医药研发服务行业相关的主要产业链如下图所示：



## 1、CRO 行业与上下游的关联关系

由于 CRO 行业贯穿新药发现、研发、开发的全过程，伴随新药发现、研发、开发全流程提供一体化、全周期服务，因此 CRO 行业不存在明显的上游关联关系。

CMO/CDMO 行业为 CRO 研发环节的直接下游环节，是产业链自前端药物研发向后端药物生产的自然延伸。如 CRO 企业已具备研发领域的丰富经验，对新药研发及治疗机理的理解更加深入透彻，则当其决定进入 CMO/CDMO 领域时，则可较其他竞争对手将更好地指导药物后期的工艺研发及生产性工作，为客户提供连续稳定的 CMO/CDMO 服务；同时也可以自更早期阶段锁定客户的订单需求，满足客户全方位的业务需要。

## 2、CMO/CDMO 行业与上下游的关联关系

CMO/CDMO 行业上游主要包括两个行业，其中之一为 CRO 行业。

CMO/CDMO 行业的另一块上游行业为精细化工行业。精细化工行业提供的基础化学原料经过分类加工后可形成专用医药原料,并可由 CMO/CDMO 企业逐渐加工形成原料药起始物料、cGMP 中间体、原料药和制剂等产品。上游精细化工产品的质量、价格波动及上游产品的技术水平对 CMO/CDMO 企业的日常经营存在一定的影响。

CMO/CDMO 行业下游一般为医药行业产品的常规参与者,即国内外药企、其他医药研究机构等。

### 三、行业竞争情况及发行人在行业中的地位

#### (一) 行业竞争情况

##### 1、行业竞争格局和市场化程度

###### (1) CRO 行业竞争格局和市场化程度

欧美 CRO 市场在 20 世纪 90 年代已较为成熟,21 世纪随着 CRO 巨头的全球扩张和亚洲地区经济科技的崛起,CRO 产业逐渐向亚洲转移。由于拥有世界上最大的人口基数,中国和印度拥有庞大的患者群体,临床试验样本数充足;印度拥有与欧美较为相似的人种和病谱,相同的语言习惯;中国在临床前和临床试验各阶段的研究试验费用仅为发达国家的 30%-60%,具有成本优势;中国、韩国、新加坡、印度等正经历医药产业的迅速崛起,研发支出增长迅速。中国在成本和产业前景等方面的比较优势使中国成为 CRO 行业发展的热点区域。

国内 CRO 市场以大型跨国 CRO 公司和本土 CRO 公司为主。其中大型跨国 CRO 企业或其在国内的分支机构,研发实力较强、资金实力雄厚,服务覆盖范围包括临床前和临床试验研究服务,例如 QuintilesIMS、Covance、 Parexel、药明康德等;本土 CRO 企业,以服务范围主要覆盖临床前 CRO 企业的睿智化学、康龙化成、昭衍新药等,及服务范围主要覆盖临床 CRO 企业的泰格医药、博济医药等为代表。相较于跨国 CRO 企业,本土 CRO 企业熟悉国内市场,可提供大部分临床前或临床试验研究服务,大型本土 CRO 也纷纷吸引高端人才,展开跨国并购,拓展国际业务规模,逐渐缩小与国际巨头的差距。

###### (2) CMO/CDMO 行业竞争格局和市场化程度

CMO/CDMO 行业市场化程度较高。从全世界范围来看，CMO/CDMO 企业服务的对象主要为欧美和日本等发达地区的制药公司，高标准的客户要求决定了 CMO/CDMO 企业高技术含量的特点。目前全世界的 CMO/CDMO 企业主要集中于欧美和亚洲，其中亚洲市场中的 CMO/CDMO 企业主要集中在中国和印度。

欧美的 CMO/CDMO 企业发展时间较长，成熟度高，但增长较为缓慢；而中国和印度的 CMO/CDMO 企业属于新兴势力，虽然发展时间相对较短，但增长快且潜力巨大。目前 CMO/CDMO 企业的竞争主要集中于以下核心能力的比拼：研发能力、新技术开发及应用、质量体系、原材料供应保障、成本优化、生产能力（设备、人员、经验）、安全环保以及客户渠道利用能力。

目前全球 CMO/CDMO 市场仍主要集中在欧、美及日本等发达国家市场。但由于上述市场劳动力及环保成本日趋昂贵，叠加以中国为代表的亚洲药品市场需求爆发，以及在药品专利保护制度建设上逐步完善，中国和印度等发展中国家在固有的成本效益优势的基础上，随着科研和制造实力的提升，全球 CMO/CDMO 市场已陆续开始从西方成熟市场向亚洲等新兴市场转移。

另一方面，客户在选择 CMO/CDMO 企业时不仅仅关注能否降低生产成本，同样也会关注企业在新技术开发、质量体系、知识产权保护等多个领域的综合能力，进而确定出最终的合作方。相比于其他大多数亚洲国家，中国在以上领域中优势明显，在未来 CMO/CDMO 产业向亚洲地区转移的趋势之中，中国企业有望获得更多份额。

在药物的生产过程之中，由于初期的合成路线往往不够成熟，无法进行大规模制备或者成本较高，因此需要 CMO/CDMO 企业进行合成路线设计、工艺优化、中试放大、质量标准研究等方面的工作，才能使得药物能够在低成本地进行大规模商业化生产，这要求 CMO/CDMO 企业必须具备较强的研发能力，才能完成上述工作。目前国内 CMO/CDMO 企业承接的订单主要以化学原料药和中间体为主，多数产品需要通过化学合成手段进行制备，因此化学领域科研和技术的先进程度对于 CMO/CDMO 产业的发展尤为重要。在科研实力方面，相对于全球其他地区，中国具有较大的优势。

## 2、行业内的主要企业和主要企业的市场份额

## (1) CRO 行业国际市场参与者

近年来，CRO行业快速发展，据Business Insights统计，截至2015年底，全球CRO公司的数量已超过1,100家，承担了全球近50%的新药研发任务，典型的如QuintilesIMS、Covance、Charles River、Parexel、药明康德、ICON、PPD等大型跨国CRO企业，详见下表所示：

序号	公司名称	公司概况
1	QuintilesIMS	QuintilesIMS 是世界上最大的 CRO 组织，公司创立于 1982 年，业务覆盖 100 多个国家。作为良好临床实践（GCP）的供应者，QuintilesIMS 实现了临床试验数量和质量的“双重领先”。2016年5月昆泰与健康产业战略咨询服务商 IMS Health 宣布合并，合并后的公司改名为 QuintilesIMS。
2	Covance	Covance 成立于 1997 年，于 2015 年被 LabCorp（NYSE: LH）收购后，主要为药物和诊断研发与商业化提供综合临床实验室服务与点对点解决方案。
3	Parexel	Parexel 成立于 1982 年，是一家致力于药物临床试验研究的 CRO 集团公司。总部位于美国，分支机构遍布欧、美、亚、大洋四大洲，在全球 51 个国家拥有超过 18,600 名员工。
4	InVentiv Health	InVentiv Health 为医药、医疗器械和生物工程客户提供临床研究、销售及商务咨询服务，目前在全球范围内 90 多个国家中拥有超过 15,000 名医疗专业人员。目前，InVentiv Health 已与 INC Research 合并。
5	Icon	Icon 成立于 1990 年，主要从事药物临床试验研究服务，目前在全球 38 个国家的拥有近百个办事处及超过 12,300 名员工。2016 年，Icon 的净利润超过 26 亿美元，较 2015 年实现了 9.5% 的增长。
6	PPD	PPD 成立于 1985 年，目前业务覆盖近 50 个国家，员工总数超过 19,000 名，是在药物发现、功能基因组、组合化学、体内药代动力学等方面提供集成服务的 CRO 之一。PPD 近年来保持着平稳增长的趋势，并与生物技术公司 Moderna 签订协议，为后者提供临床试验支持、协调和安全性验证等服务。2014 年，PPD 完成了对 X-Chem 公司的收购。
7	PRA	PRA 成立于 1976 年，为各个临床阶段提供全面的临床研发服务。自 2014 年上市以来，PRA 主要业务集中在新加坡等地区。在全球 70 多个国家拥有超过 12,000 名员工。
8	Charles River	Charles River 于 1947 年创立，目前拥有超过 130 种遗传学背景和微生物学背景清晰定义的实验动物，并逐渐成为一个临床前产品和服务的主要供应商。
9	Chiltern	Chiltern 作为一家领先的全球性 CRO，Chiltern 有三个专门化的业务单位：Chiltern Biopharma（覆盖呼吸科、抗感染/疫苗、眼科、皮肤科和其他专业领域）、Chiltern Oncology



序号	公司名称	公司概况
		(由医生、科学家和临床工作者领衔, 统一掌管血液科和肿瘤内科临床药物开发) 和 Chiltern Source (面向 FSP、资源和人员配置解决方案的量身定制关系领域的世界级领先者)。

注: 资料来源于产业信息网、南方所、上市公司年报

## (2) CRO 行业国内市场参与者

随着国家医药政策逐渐明确, 医疗改革的提速和医保市场的扩容以及中国医药产业的高速发展, 跨国制药企业陆续在中国启动研发业务, 中国CRO产业的成长步入了一个黄金时期。发行人作为近年来涌现出的行业领军型企业, 其业务特点自早期化学研发阶段入手, 逐步拓展成为全方位、一体化的小分子化学药CRO/CMO/CDMO服务平台。除发行人外, 还有部分企业在各自细分行业中保持一定的竞争优势, 例如康龙化成亦专注于早期化学研究及临床前CRO研究、昭衍新药专注于临床前CRO研究、泰格医药、博济医药专注于临床CRO研究等。

### A、本土临床前 CRO 公司

序号	公司名称	公司概况
1	睿智化学	睿智化学成立于 2002 年, 提供临床前研究服务, 具备先进的技术优势、具有竞争力的人才优势、以及完善的客户服务管理。
2	康龙化成	康龙化成成立于 2003 年, 主要提供早期化学研究及临床前 CRO 研究服务, 是医药研发服务领军企业之一。
3	中美冠科	中美冠科成立于 2006 年, 提供临床前研究服务 (以动物模型为主), 专注肿瘤和代谢类疾病研究领域。
4	桑迪亚	桑迪亚成立于 2004 年, 以上海为基地向全球制药企业和生化公司提供新药研发和生产服务。
5	昭衍新药	昭衍新药成立于 1995 年, 公司主要从事以药物非临床安全性评价服务为主的药物临床前研究服务和实验动物及附属产品的销售业务。
6	美迪西	美迪西成立于 2004 年, 是一家综合性的医药研发服务公司。

注: 资料来源于产业信息网、南方所、上市公司年报

### B、本土临床 CRO 公司

序号	公司名称	公司概况
1	泰格医药	泰格医药成立于 2004 年, 专注于为医药产品研发提供 I-IV 期临床试验、数据管理与生物统计、注册申报

序号	公司名称	公司概况
		等全方位服务。
2	北京赛德盛医药科技股份有限公司	北京赛德盛医药科技股份有限公司成立于 2010 年，主要为国内外医药企业提供临床研究服务。
3	方恩（天津）医药发展有限公司	方恩（天津）医药发展有限公司成立于 2007 年，主要为国内外制药或医疗器械客户提供高质量低成本的全方位的临床研究服务。
4	北京凯维斯医药咨询有限公司	北京凯维斯医药咨询有限公司成立于 1997 年，于 2011 年被 Icon 收购，主要提供临床 I 期到 IV 期临床研究的方案设计、组织实施、数据管理与统计分析，及进口药品/医疗器械注册和医药市场开发等一系列服务。
5	新高峰	新高峰成立于 2007 年，于 2015 年被亚太药业（002370.SZ）收购。其提供的技术服务可以涵盖新药研发的各个主要阶段。
6	博济医药	博济医药成立于 2002 年。自设立以来，主要为医药企业和其他新药研发机构提供全方位的新药研发服务。

注：资料来源于产业信息网、南方所、上市公司年报

### （3）CMO/CDMO 行业主要参与者

根据Business Insights的统计，截至2015年底，全球只有5家CMO/CDMO企业的业务收入超过5亿美元，均集中在欧美和亚洲区域，主要服务于欧美和日本等发达地区的药企及科研单位。

从世界范围来看，欧美的 CMO/CDMO 企业历史悠久，生产工艺、设备先进性及管理能力均处于世界领先水平；而中国和印度的 CMO/CDMO 企业由于发展时间较短，可以直接采用最先进的生产工艺从事业务，在研发创新方面具备灵活、高效等竞争优势，发展潜力巨大。CMO/CDMO 行业内与发行人较具可比性的主要市场参与者如下表所述：

序号	公司名称	公司概况
1	Catalent	Catalent 成立于 2007 年，总部位于美国的特拉华州，是美国最大的医药定制研发生产企业，主要提供先进的传输技术和药物、生物制品和健康产品的开发解决方案
2	Jubilant Life Science	Jubilant Life Science 成立于 2004 年，总部位于印度，并在孟买证券交易所上市，是印度最大的医药定制研发生产企业，主要提供医药和生命科学产品和服务
3	凯莱英	凯莱英成立于 1998 年，公司主要从事符合美国 FDA

序号	公司名称	公司概况
		审批的 cGMP 标准原料药、关键中间体、制剂产品及生物产品的研究开发、工艺优化及规模化生产。产品覆盖抗肿瘤、抗病毒、抗感染、心血管、糖尿病等多个重大疾病领域。
4	博腾股份	博腾股份成立于 2005 年，主营包括为新药提供医药中间体的工艺研究开发、质量研究和安全性研究，以及提供医药中间体从小规模生产到商业化阶段的大规模生产服务。
5	普洛药业	普洛药业成立于 1997 年，是一家集研究、开发、生产原料药、制剂、医药中间体的大型综合性制药企业。

注：资料来源于产业信息网、南方所、上市公司年报

## （二）发行人在行业中的竞争地位

发行人是最全面和最具研发实力的小分子化学药物发现、研发及开发一体化服务平台之一，是中国新药研发创新的开拓者和引领者，目前已是中国规模最大，全球排名前列的小分子医药研发服务企业，在国内处于行业领军地位。

历经近二十年发展，发行人已在新药研发服务领域确立了国内领先的市场地位，不仅面向全球客户打造开放式、全方位、一体化的医药研发服务技术及能力平台，也是连接中国制药企业走向世界及国际大型药企药品快速进入中国的“双向桥梁”。发行人的这些独特的优势能使其更好地满足客户的需求，为客户提供全方位、一体化的平台式服务，能为客户显著提高新药研发的效率，提高客户的粘性；同时也能发挥企业在产业链各环节的协同效应，构建自身竞争力、提升盈利水平，为发行人今后快速发展和在市场竞争中争取更高的地位打下了坚实的基础。

## （三）发行人的市场占有率、近三年的变化情况及未来变化趋势

随着全球（特别是美国）对药品研发的重视及国外药品专利到期等影响，新药审批量逐步上升，全球 CRO 行业发展迅速，发行人基于自身竞争优势，未来市场容量将进一步提高，国际竞争力进一步增强。发行人近三年来 CRO 业务占全球 CRO 市场的份额情况如下：

序号	CRO 企业	2014 年度	2015 年度	2016 年度
1	QuintilesIMS	10.72%	10.33%	9.88%

序号	CRO 企业	2014 年度	2015 年度	2016 年度
2	Covance	6.72%	6.28%	6.24%
3	Inventive Health	4.65%	4.76%	4.72%
4	Parexel	4.99%	4.81%	4.59%
5	Charles River	3.34%	3.25%	3.69%
6	ICON	3.87%	3.76%	3.66%
7	PPD	3.47%	3.46%	3.51%
8	PRA	3.26%	3.28%	3.47%
9	Chiltern	2.45%	2.39%	2.41%
10	INC Research	2.06%	2.19%	2.26%
11	药明康德	1.64%	1.80%	2.02%

数据来源：南方所行业研究报告

作为新兴国家，中国医药消费市场未来有着很大的发展潜力。伴随着全球诸多重磅药物的专利陆续到期，中国未来仿制药市场前景良好。公司可以凭借自身的技术储备和质量体系优势，以多种方式开发中国市场，大幅度降低各类药品的生产成本，使中国广大普通病患受益。

#### （四）发行人主要竞争优势

##### 1、开放式、全方位、一体化的研发服务平台

发行人是一家涵盖新药研发全产业链的全球性医药研发服务企业，拥有包括国内上海、苏州、天津、武汉、常州及美国费城、圣保罗、亚特兰大、圣地亚哥、德国慕尼黑等在内的全球 24 个研发基地/分支机构，通过技术领域、商业模式和跨行业协作，构建研发、生产和商业化服务全产业链模式，围绕全球医药研发领域客户需求，聚焦产业协同效应。发行人开放式的研发服务可赋能于创业者和科学家，让越来越多潜在的突破性创新进入行业的研发管线，有效降低新药研发的成本和门槛、缩短研发周期、提高研发产能，协助创业者和科学家实现研发创业与治病救人的梦想，推动整个中国新药研发领域的模式创新与产业升级，为中国和全球医药大健康创新生态系统的不断迭代和演进作出贡献。

发行人拥有全面的业务覆盖领域，具体的业务分部概况如下图所示：

	临床前					临床						生产
	药点靶 向认证	药物 发现	化学 实验	生物 实验	药物安 全评价	I期	II期	III期	中心 实验室	临床药 物生产	IV期	安全监测/ 商业化生产
药明康德												
QuintilesIMS												
Covance												
Parexel												
Inventive Health												
ICON												
PPD												
PRA												
Charles river												
Chiltern												
INC Research												

注 1：上图颜色标注区域指该公司对此领域有业务覆盖

注 2：资料来源于南方所行业研究报告、上市公司年报、公司资料

发行人秉持“超越客户期望、为客户创造最大价值”的精神内核，依托于其开放式、一体化的研发服务平台，为客户提供多层次的定制服务。一方面，发行人致力于为大型国际药企在新药的研发、检测和生产服务等各阶段提供国际领先的、高度定制化的研发服务，有效降低新药研发的成本和门槛、缩短研发周期、提高研发产能；另一方面，发行人完整的能力平台也可为初创新药研发公司乃至科学家个人提供从科研发明到产品研发的全范围服务。

## 2、中美两地运营布局、全球广覆盖、强融合的服务网络体系

公司面向国际药企提供定制化研发服务，秉承立足中国、面向国际的战略方针，在中美两地均有实体运营。多年来深耕新药研发领域，凭借对新药研发产业链的深入了解和对新药研发趋势的前瞻判断，通过在全球范围内的一系列战略投资，整合新药研发产业链上的各项能力，致力于全面提升在产业链上下游的竞争优势，增加优势服务环节等方式实现了自有平台基础上各项业务的协同效应与快速拓展。

截至 2017 年 3 月 31 日，公司员工人数合计 11,887 名，其中研发专业人员 9,144 名。依托于其全球广覆盖的研发基地，公司构建了强融合的全球服务网络体系，公司拥有客户数量超过 3,000 家，是全球顶尖小分子医药企业的长期合作

伙伴，主要客户覆盖 Pfizer、Johnson and Johnson、Novartis、Roche、Merck 等全球排名前 20 位的顶尖大型药企及各类新药研发机构。

### 3、先进的质量管理体系

比肩大型国际药企的研发能力是公司的核心竞争力之一。公司坚守研发服务的高质量标准，始终走在国际新药研发的第一线，以其高质量、精益的研发服务，致力于提升全球新药科研成果的商业化转换效率。

公司自成立以来，率先获得了多项顶尖国际认证，是中国第一个通过美国 FDA 审查的化学制造与控制（CMC）研发平台，中国第一个符合美国、欧洲以及中国质量标准的 cGMP 药物产品生产设施、GLP 生物分析实验室，中国第一个同时获中国、美国、欧盟、日本、加拿大、瑞士、澳大利亚以及新西兰等政府监管机构批准，为小分子创新药生产商业化原料药及 GMP 中间体的 CMO/CDMO 企业。

公司通过为大型国际药企提供高效率、高标准、高质量的技术服务，与全球新药研发技术的更迭同步，协助客户对研发流程、工艺进行改良，依据客户需求提供创新性、有独特竞争力的研发服务。近年来，公司率先响应国家产业升级号召，引入先进产业模式、国际研发服务标准、质量控制标准、先进生产技术及设备，带动自身及国内同行业实现与世界一流药企的接轨，助力于中国药物化学研发能力的国际化发展，推动国内新药研发的服务模式变革及重大新药创制政策的落地。

### 4、高效、专业的管理领军团队

公司拥有具备全球视野及产业战略眼光的卓越管理团队。以 Ge Li（李革）领军的公司管理层团队拥有丰富的医药行业从业经历，具备极强的执行力及多年医药行业投资、管理经验、国际化视野并在中美两地生命科学领域有较高知名度。经验丰富、视野广阔的管理团队使发行人得以在全球经济运行周期及医药行业整体发展趋势方面有独到而敏锐的认知，在公司管理层的带领下，发行人有能力深入理解市场及行业发展趋势、政策变化动向及其对客户需求的影

响，迅速调整经营模式、提高决策速度和灵活性以匹配客户需求，带动公司整体业绩快速发展。

## 5、稳定、进取的研发及管理人才优势

医药研发服务行业为技术密集型行业，技术人才优势为企业的核心竞争力。发行人高度重视拥有科技创新能力、质量管理意识、国际化运作经验等方面的综合素质人才的培养，通过外部招募及内部培训等方式，建立完善的晋升制度及人才激励规划以联合培养研发、管理复合型人才，为发行人后续持续发展打下了坚实的基础。

发行人还大力推动人才轮岗制度及内部晋升体制的优化以提升员工的积极性：第一，立足行业前沿探索尖端技术服务能力，将人员创新精神落到实处；第二，推动内部创新型项目负责人机制的设立，拟通过上市后股权激励、员工持股计划等多种激励方式激发和激励发行人创新人才的创造力；第三，通过外部虚拟化研发平台的创新模式探索赋能于企业员工，激发其“创业家精神”，共同推动中国“知本经济”时代加速到来。

## 6、一体化、大服务的创新商业模式，同客户建立深度战略合作关系

发行人是全球领先同时具有 CRO 及 CMO/CDMO 业务的大型新药研发服务企业，从药物研发、临床前研究、临床试验研究直到商业化生产阶段与各类小分子医药企业的研发、采购、生产等整个供应链体系深度对接，使附加值较高的技术输出取代单纯的产能输出，为客户提供创新性的工艺研发及规模化生产服务。在 CRO+CMO/CDMO 业务联动的商业模式下，发行人从创新药研发的早期即介入其中，与客户在创新药的整个生命周期中持续合作，双方的技术理念和管理体系不断磨合，形成了深度的战略合作伙伴关系。在药品进入商业化生产阶段后，为了保障药品的质量稳定性以及持续、可靠供应，客户会倾向于延续之前的合作关系，从而大大提高了发行人获得 CMO/CDMO 生产订单的机会。通过此种合作模式，发行人在长时间的专业服务过程中与客户不断加深相互支持和相互依赖，并最终形成稳定可靠的长期战略伙伴关系，促进发行人业务的持续、稳定增长。

## （五）竞争情况及主要竞争对手简要情况

目前新药研发服务市场仍然高度分散，公司与其他 CRO、CMO/CDMO 和科研机构存在竞争关系，伴随监管准入门槛的适度放松、研发技术应用手段的工业化改良，进入市场的新竞争对手将逐渐增加，公司将面临更多激烈的竞争。在现阶段，公司主要在技术服务质量、效率、GLP 和 GMP 质量标准、周转时间、资源、对客户的知识产权保护战略、价格等方面与业内其他机构产生竞争关系。

作为开放式、全方位、一体化研发的服务技术平台，公司服务涵盖小分子化学药发现、研发及生产的全流程服务，其在不同 CRO/CMO/CDMO 的服务领域分别与该细分行业的市场参与者进行竞争。举例来说，发行人在临床前 CRO 领域与 Charles River、Covance、睿智化学、康龙化成等公司存在业务竞争关系；在临床 CRO 领域，与 QuintilesIMS、PPD、Parexel、博济医药、泰格医药等公司存在业务竞争关系。

主要竞争对手情况参见本招股说明书之“第六节、业务与技术”之“三、行业竞争情况及发行人在行业中的地位”之“（一）行业竞争情况”之“2、行业内的主要企业和主要企业的市场份额”。

## 四、发行人的主营业务具体情况

### （一）主要产品或服务的收入

报告期内，发行人的主营业务主要为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务，以全产业链平台的形式面向全球制药企业提供各类新药的研发、生产及配套服务；此外，发行人还在境外提供医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务。报告期内，发行人的主营业务收入主要来自于 CRO、CMO/CDMO 两块业务，主营业务收入占营业收入比例各年均均在 98%以上。

#### 1、主营业务收入按业务收费模式分类



发行人主要为客户提供小分子化学药的 CRO 和 CMO/CDMO 服务，其中 CRO 服务按业务收费模式主要分为客户定制服务（FFS）和全时当量服务（FTE）两类。

报告期内，发行人主营业务收入按照业务收费模式分类如下：

单位：万元

收费模式	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
CRO服务	129,841.58	73.95%	441,128.02	72.93%	360,792.57	74.01%	306,574.22	74.25%
其中：FFS	93,680.57	53.36%	303,330.77	50.15%	248,157.00	50.91%	205,592.61	49.79%
FTE	36,161.01	20.60%	137,797.26	22.78%	112,635.57	23.11%	100,981.62	24.46%
CMO/CDMO服务	45,730.46	26.05%	163,701.57	27.07%	126,673.53	25.99%	106,341.82	25.75%
主营业务收入合计	<b>175,572.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>604,829.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>487,466.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>412,916.04</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主营业务收入按照不同业务单元分类

发行人的主营业务收入中，CRO服务可以进一步按业务单元分为中国区实验室服务、美国区实验室服务和其他CRO服务。报告期内，发行人主营业务收入按照不同业务单元分类情况如下：

单位：万元

业务名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
CRO服务收入合计	129,841.58	73.95%	441,128.02	72.93%	360,792.57	74.01%	306,574.22	74.25%
其中：中国区实验室服务	94,423.61	53.78%	326,977.53	54.06%	255,387.05	52.39%	199,565.86	48.33%
美国区实验室服务	28,624.64	16.30%	93,523.12	15.46%	70,358.81	14.43%	60,753.93	14.71%
其他CRO服务	6,793.33	3.87%	20,627.37	3.41%	35,046.72	7.19%	46,254.44	11.20%

业务名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
CMO/CDMO服务收入合计	45,730.46	26.05%	163,701.57	27.07%	126,673.53	25.99%	106,341.82	25.75%
主营业务收入合计	<b>175,572.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>604,829.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>487,466.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>412,916.04</b>	<b>100.00%</b>

### 3、主营业务收入按销售区域划分

按照客户所在地域进行分类，发行人的主营业务收入分为美国、中国、欧洲、亚洲（除中国）和其他区域。不同销售区域的主营业务收入占比列示如下：

单位：万元

销售区域	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
美国	103,566.83	58.99%	371,407.73	61.41%	315,073.68	64.63%	255,724.54	61.93%
中国	31,888.10	18.16%	109,068.17	18.03%	83,804.45	17.19%	79,427.10	19.24%
欧洲	32,262.35	18.38%	102,806.23	17.00%	68,584.46	14.07%	56,081.35	13.58%
亚洲（除中国）	4,971.09	2.83%	15,092.88	2.50%	14,677.08	3.01%	17,024.51	4.12%
其他	2,883.66	1.64%	6,454.58	1.07%	5,326.43	1.09%	4,658.54	1.13%
合计	<b>175,572.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>604,829.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>487,466.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>412,916.04</b>	<b>100.00%</b>

关于主营业务收入的详细分析详见本招股说明书之“第十一节、管理层讨论与分析”之“盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”章节。

#### （二）主营业务模式

发行人的主营业务涵盖小分子化学药研发的全产业周期，可为客户提供小分子化学药的发现、研发及生产一体化、开放式服务的技术和能力平台服务支持。此外，发行人还在境外提供医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务。

##### 1、服务合同签署模式

发行人与客户之间的服务合同的签署主要采取主服务合约与日常工作订单相结合的方式。发行人首先与客户确认合作并签署主服务合约，对双方的合作时间、合作范围、合作模式、保密条款、违约条款等事项作出约定；随后，客户按

照需求发送日常工作订单,发行人在与客户协商确定收费标准后按照日常工作订单的具体要求提供对应研发服务,并按照约定收取费用。

除此之外,发行人还积极拓展战略客户签署一体化合约,发行人可按照约定在药物研发成功后获取一定的额外收益。

## 2、业务收费模式

发行人主要为客户提供小分子化学药物的 CRO 和 CMO/CDMO 服务,其中 CRO 服务按收入取得方式主要分为客户定制服务 (Fee-For-Service, FFS) 及全时当量服务 (Full-Time Equivalent, FTE) 两种。

### (1) 客户定制服务 (Fee-For-Service, FFS)

客户定制服务模式 (FFS) 是发行人最主要的服务形式之一,客户有明确的服务需求并与发行人签订服务合同或向发行人提交订单,发行人提供报价、服务并收取相关费用。FFS 主要针对发行人受托进行的研究、开发、检测和生产服务。在客户定制服务模式 (FFS) 下,根据合同条款,公司一般基于单项合约、里程碑或者研发季度,在履行义务得以满足时确认收入。

### (2) 全时当量服务 (Full-Time Equivalent, FTE)

全时当量服务 (FTE) 为发行人提供的另一种主要的服务形式,通过将实验人员分配给客户进行合同约定的研究项目,根据记录的实际工时乘以合同约定的全时当量劳务费率确认收入。

### (3) 小分子新药工艺研发及生产服务 (CMO/CDMO)

小分子新药工艺研发及生产服务主要通过发行人控股子公司合全药业进行。合全药业拥有国内规模最大、研发实力最强的工艺研发团队之一,能够为客户提供新药中间体、原料药及制剂从临床前期工艺开发直至商业化生产的一体化服务。公司与客户签订小分子新药工艺研发及生产服务 (CMO/CDMO) 合同,通常公司根据客户订单及客户接受的报价进行收费。

## (三) 发行人服务流程图及生产工艺流程图

作为专业的小分子化学药的发现、研发、开发领域的全方位、一体化服务平台，发行人主要围绕客户研发及生产需求，主要采取以耗定采、以销定产的经营模式，主营业务流程可主要分为以下数个基本环节：采购流程；销售、研发服务、结算一体化流程；生产流程（合全药业）；存货管理流程（合全药业）；资金结转流程等。各主营业务流程环节详述如下：

## 1、采购流程

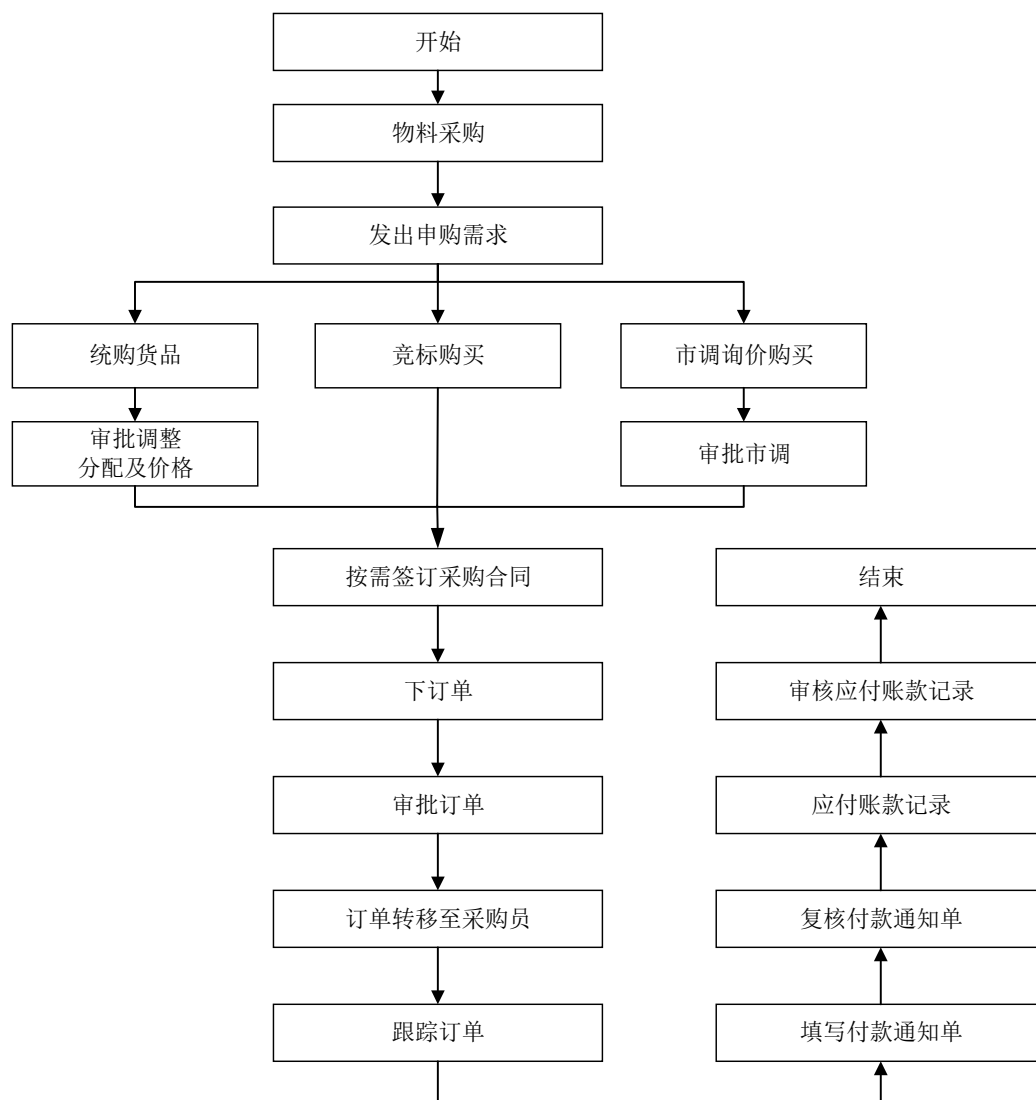
发行人主要采取以耗定采的采购模式，并已形成了以大规模集中采购为主，各分部差异化采购为辅的采购形式，与供应商保持着长期良好的合作关系。发行人的两种采购形式列示如下：

（1）大规模集中采购：发行人依据各业务部门提交的月度采购需求清单，通过大规模集中采购的方式，对日常研发、生产经营中采购金额高、采购频次大的常用原材料进行定期采购。

（2）各分部差异化采购：发行人将采购金额低、采购频次低的产品采购权限下放至各个分部，由每个分部依照发行人现有标准采购流程自行采购。

发行人建立了完善的供应商管理体系，将供应商分为战略、优选、维持、观察等四个级别并实施分级化管理，明确了新供应商甄选标准、现有供应商的分级管理制度、级别调整的评估标准及实施程序等。

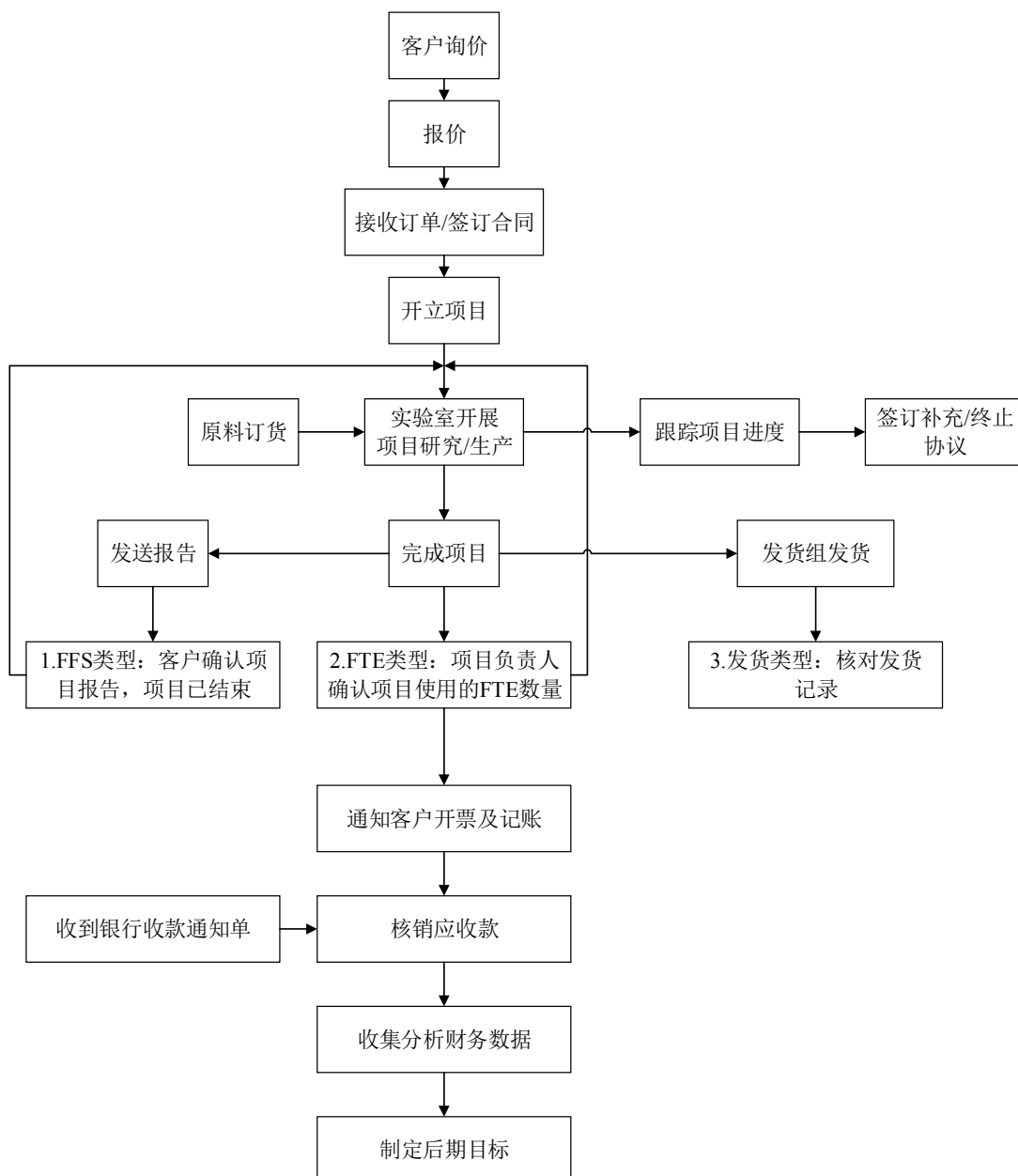
发行人的采购流程如下图所示：



## 2、销售、研发服务、结算一体化服务流程

作为专业的新药发现、研发、开发领域的一体化服务平台，发行人主要向客户提供从报价、药品研发、数据分析、样品制备及交付、付款直至再次签约的一体化服务流程，其销售、研发服务、结算一体化服务流程有机结合。

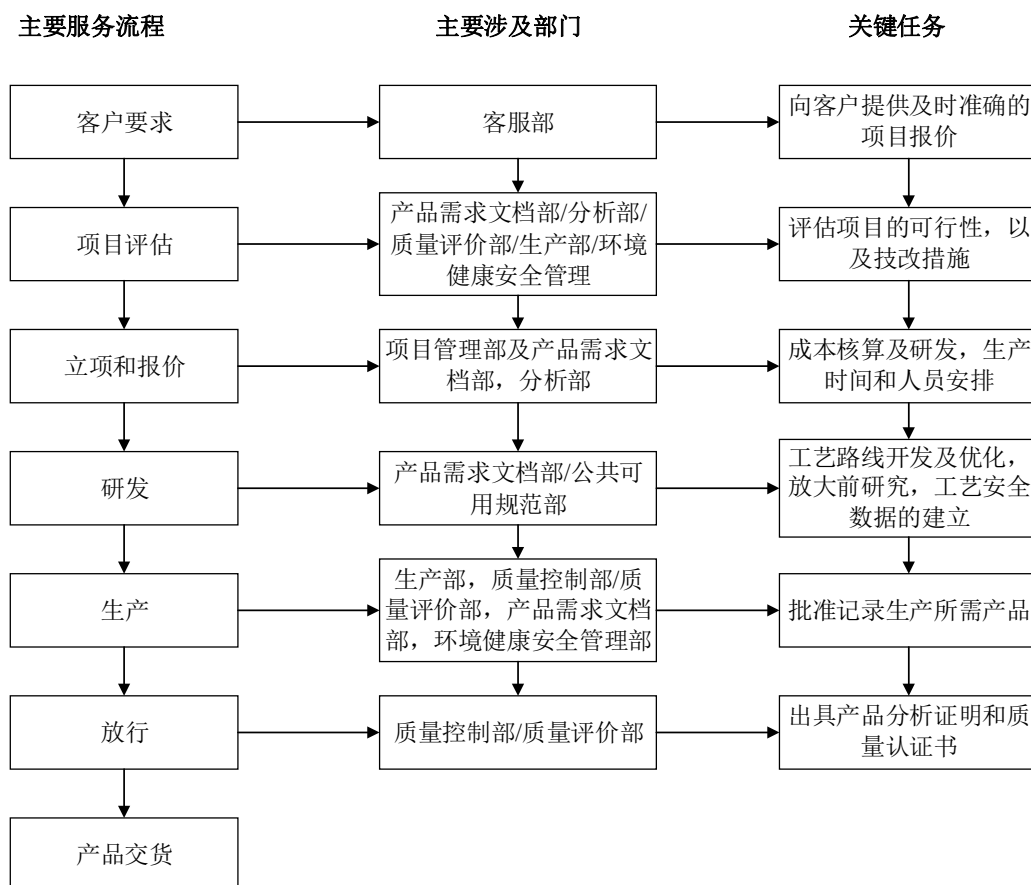
发行人的销售、研发服务、结算一体化服务流程如下图所示：



### 3、生产流程（合全药业）

发行人主要通过其控股子公司合全药业为各类制药企业提供 CMO/CDMO 生产服务，主要采用以销定产的模式。

合全药业的生产流程如下图所示：



#### (四) 主要产品的产能、产量、销量情况

##### 1、CRO 业务的产能、产量、销量情况

对于 CRO 业务，发行人主要为客户提供新药的发现、研发及开发等，主要受制于研发人员数量，但研发服务本身不存在明显产能、产量及产能利用率的限制。

##### 2、CMO/CDMO 的产能、产量、销量情况

###### (1) 产能

CMO/CDMO 业务的产能主要限制为反应釜的设计容量及其最大使用时间。报告期内，合全药业主要设备反应釜设计容量情况如下表所示：

单位：升

项目	2016 年	2015 年	2014 年
反应釜设计容量	806,270	506,750	473,150

###### (2) 产能利用率

项目	2016年	2015年	2014年
产能利用率	76.59%	72.77%	78.58%

公式：产能利用率= $\Sigma$ （使用的反应釜体积\*使用小时数）/（各反应釜设计容量\*使用时间之总和）。

### （3）主要产品生产及销售情况

报告期内，合全药业主要采取以销定产的生产模式，其主要产品的产量及销量情况如下所示：

单位：千克

项目	2016年度	2015年度	2014年度
产量	159,101.64	118,054.33	157,690.13
销量	150,245.51	115,766.42	137,014.98
产销率	94.43%	98.06%	86.89%

### 3、报告期内公司前五名客户销售情况

年度	序号	客户名称	销售额（万元）	占同期销售收入比例
2017年 1-3月	1	Merck	11,247.11	6.41%
	2	Johnson and Johnson	10,310.37	5.87%
	3	GlaxoSmithKline	6,110.43	3.48%
	4	Pfizer	6,084.19	3.47%
	5	Roche	5,942.91	3.38%
	合计		<b>39,695.01</b>	<b>22.61%</b>
2016年	1	Johnson and Johnson	39,089.40	6.46%
	2	Merck	34,466.98	5.70%
	3	Roche	28,186.72	4.66%
	4	Eli Lilly and Company	25,878.61	4.28%
	5	Pfizer	23,742.44	3.93%
	合计		<b>151,364.14</b>	<b>25.03%</b>
2015年	1	Merck	28,428.93	5.83%
	2	Roche	28,356.55	5.82%
	3	Johnson and Johnson	27,049.36	5.55%
	4	Pfizer	23,112.96	4.74%
	5	Eli Lilly and Company	21,970.71	4.51%



年度	序号	客户名称	销售额（万元）	占同期销售收入比例
	合计		<b>128,918.51</b>	<b>26.45%</b>
2014年	1	Merck	26,542.31	6.43%
	2	Eli Lilly and Company	22,941.07	5.56%
	3	Johnson and Johnson	21,093.23	5.11%
	4	Pfizer	19,319.15	4.68%
	5	Roche	17,891.10	4.33%
	合计		<b>107,786.85</b>	<b>26.10%</b>

报告期内公司主要客户基本保持稳定，不存在对单一客户的重大依赖情况。

#### （五）主要产品报告期内原材料、能源及其供应情况

##### 1、主要原材料采购

发行人主要业务为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务，其原材料主要为化工品原料、贵金属催化剂和其他常规化学原料。

##### （1）主要原材料采购情况

报告期内，发行人主要原材料采购情况列示如下：

单位：万元

品类	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
四氢呋喃	264.46	1,954.15	1,121.95	1,447.74
2-甲基四氢呋喃	373.21	1,925.43	1,664.56	874.34
丙酮	276.22	976.02	608.91	1,375.56
正庚烷	370.45	1,023.75	787.26	699.72
石油醚	196.20	859.32	774.98	824.72
乙腈	187.21	660.58	647.38	654.17
甲醇	254.17	755.73	540.03	648.43
二氯甲烷	114.46	556.85	481.01	854.93
2,2-二氟胡椒酸甲酯	403.62	644.81	702.05	527.35
甲基叔丁基醚	152.23	495.13	488.93	731.00
合计	<b>2,592.24</b>	<b>9,851.76</b>	<b>7,817.06</b>	<b>8,637.95</b>

##### （2）主要原材料采购价格变动趋势分析

单位：元/千克

品类	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
四氢呋喃	13.53	12.32	14.50	16.46
2-甲基四氢呋喃	28.15	29.11	30.22	31.86
丙酮	6.95	4.79	4.45	7.55
正庚烷	10.09	9.84	11.91	16.46
石油醚	6.73	6.70	7.38	8.83
乙腈	19.55	18.11	19.28	23.37
甲醇	3.04	2.16	2.26	2.95
二氯甲烷	2.31	2.24	2.83	3.67
2,2-二氟胡椒酸甲酯	1,358.97	1,389.07	1,434.51	1,425.27
甲基叔丁基醚	6.61	6.27	7.14	9.01

## (3) 原材料占成本比重及变动分析

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
直接材料金额	23,612.17	90,332.80	84,821.14	74,580.09
主营业务成本总计	99,019.23	359,440.19	319,500.96	261,525.52
原材料占主营业务成本的比例	23.85%	25.13%	26.55%	28.52%

## 2、主要能源供应情况

发行人主要业务为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务。其中研发性服务涉及的能源消耗主要为一般性的水、电消耗，供应方为各地方水务局、电力局，不涉及大规模的能源消耗。生产性服务主要为合全药业提供的研发性生产、中试生产及商业化生产服务，除水、电外，金山、常州生产厂区还使用蒸汽进行生产。

报告期内发行人主要生产性厂区涉及的能源消耗情况详见下表所示：

## (1) 电费统计

公司	项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
上海药明	用量(KWh)	13,629,029.61	58,545,192.59	48,712,174.00	45,365,682.00
	金额(万元)	1,180.63	5,095.71	3,848.31	4,679.85
	平均价格(元/KWh)	0.87	0.87	0.79	1.03

公司	项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
武汉药明	用量 (KWh)	2,129,794.00	7,453,326.00	4,931,886.00	5,215,111.00
	金额 (万元)	180.20	652.19	493.19	559.85
	平均价格 (元/KWh)	0.85	0.88	1.00	1.07
天津药明	用量 (KWh)	2,158,670.00	7,652,700.00	6,621,800.00	7,474,655.00
	金额 (万元)	184.72	654.84	537.68	807.86
	平均价格 (元/KWh)	0.86	0.86	0.81	1.08
苏州药明	用量 (KWh)	3,016,513.00	14,786,581.00	11,444,526.00	7,811,663.00
	金额 (万元)	261.53	1,279.11	861.33	821.14
	平均价格 (元/KWh)	0.87	0.87	0.75	1.05
合全药业	用量 (KWh)	6,258,383.00	30,628,710.00	25,863,595.50	22,902,070.00
	金额 (万元)	499.63	2,412.55	2,014.82	1,821.72
	平均价格 (元/KWh)	0.80	0.79	0.78	0.80
小计	用量 (KWh)	<b>27,192,389.61</b>	<b>119,066,509.59</b>	<b>97,573,981.50</b>	<b>88,769,181.00</b>
	金额 (万元)	<b>2,306.72</b>	<b>10,094.41</b>	<b>7,755.33</b>	<b>8,690.43</b>
	平均价格 (元/KWh)	<b>0.85</b>	<b>0.85</b>	<b>0.79</b>	<b>0.98</b>

## (2) 水费统计

公司	项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
上海药明	用量 (m <sup>3</sup> )	84,564.00	351,693.00	325,553.00	315,221.00
	金额 (万元)	42.28	175.85	158.06	148.08
	平均价格 (元/m <sup>3</sup> )	5.00	5.00	4.86	4.70
武汉药明	用量 (m <sup>3</sup> )	35,308.00	140,426.00	100,895.00	93,870.00
	金额 (万元)	12.32	47.25	33.03	37.31
	平均价格 (元/m <sup>3</sup> )	3.49	3.36	3.27	3.97
天津药明	用量 (m <sup>3</sup> )	24,875.00	112,891.00	112,547.00	136,725.00
	金额 (万元)	19.55	88.77	87.73	130.95
	平均价格 (元/m <sup>3</sup> )	7.86	7.86	7.79	9.58
苏州药明	用量 (m <sup>3</sup> )	12,560.00	48,366.00	51,469.32	42,028.89
	金额 (万元)	5.21	22.56	29.56	24.46
	平均价格 (元/m <sup>3</sup> )	4.15	4.66	5.74	5.82
合全药业	用量 (m <sup>3</sup> )	62,055.00	278,735.00	213,914.63	240,004.00
	金额 (万元)	20.42	91.32	77.37	81.90

公司	项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
	平均价格 (元/m <sup>3</sup> )	3.29	3.28	3.62	3.41
小计	用量 (m <sup>3</sup> )	<b>219,362.00</b>	<b>932,111.00</b>	<b>804,378.95</b>	<b>827,848.89</b>
	金额 (万元)	<b>99.79</b>	<b>425.74</b>	<b>385.75</b>	<b>422.70</b>
	平均价格 (元/m <sup>3</sup> )	<b>4.55</b>	<b>4.57</b>	<b>4.80</b>	<b>5.11</b>

### (3) 蒸汽费用统计

报告期内，仅发行人控股子公司合全药业使用蒸汽进行日常生产经营活动。合全药业的蒸汽费用统计如下：

公司	项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
合全药业	用量 (m <sup>3</sup> )	12,190.50	37,930.00	35,672.70	20,874.00
	金额 (万元)	301.48	828.24	630.97	436.33
	平均价格 (元/m <sup>3</sup> )	247.31	218.36	176.88	209.03

### 3、报告期前五大供应商

年度	序号	公司	采购额 (万元)	占同期采购总额比例
2017年1-3月	1	Thermo Fisher Scientific Inc.	3,346.28	9.71%
	2	中宁化集团有限公司	2,029.54	5.89%
	3	Merck	825.29	2.40%
	4	阜新金特莱氟化学有限责任公司	702.07	2.04%
	5	General Electric	654.84	1.90%
		合计		<b>7,558.03</b>
2016年	1	Thermo Fisher Scientific Inc.	6,814.43	5.66%
	2	Merck	4,362.65	3.62%
	3	阜新金特莱氟化学有限责任公司	2,828.55	2.35%
	4	江苏清泉化学股份有限公司	2,590.77	2.15%
	5	中宁化集团有限公司	2,140.14	1.78%
		合计		<b>18,736.55</b>
2015年	1	Thermo Fisher Scientific Inc.	7,937.13	8.76%
	2	Merck	3,889.19	4.29%
	3	阜新金特莱氟化学有限责任公司	3,454.57	3.81%
	4	COMMUNITY TISSUE SERVICES	1,824.09	2.01%

年度	序号	公司	采购额（万元）	占同期采购总额比例
	5	General Electric	1,815.92	2.00%
	合计		<b>18,920.89</b>	<b>20.87%</b>
2014年	1	Thermo Fisher Scientific Inc.	7,380.52	9.64%
	2	Merck	2,774.88	3.62%
	3	NOVA MATRIX	1,738.10	2.27%
	4	阜新金特莱氟化学有限责任公司	1,686.61	2.20%
	5	COMMUNITY TISSUE SERVICES	1,597.88	2.09%
	合计		<b>15,177.99</b>	<b>19.82%</b>

报告期内，发行人不存在向单个供应商的采购额超过当期采购总额 50%的情况，不存在采购严重依赖于少数供应商的情况。

#### （六）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商、客户中的权益情况

经核查，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有发行人 5%以上股份的股东未在上述供应商或客户中持有权益。

#### （七）安全生产和环境保护情况

##### 1、境内安全生产情况

##### （1）安全生产管理

公司十分重视安全生产管理，严格贯彻执行国家各项安全法规、制度和标准，保护职工在生产过程中的安全与健康。公司设有《安全生产管理制度》和《应急预案》，建立了安全生产管理的组织架构，并进行了明确的职责分工，对员工培训、事故预防措施、发生事故处理程序、紧急安全疏散、工程抢险抢修至社会支援均进行了详细规定。

公司及其控股子公司成立了以生产副总为主任的安全生产委员会，设立环境健康安全管理部全面负责公司的安全生产监督、安全教育、环境保护、职业健康卫生等工作，每个车间均配备了兼职安全员负责各自车间的安全生产任务，相关

人员签订了三级安全生产责任书并定期召开安全生产委员会会议，总结、研究、安排安全工作。

公司实行绩效考核制度，遵循“谁主管谁负责”的原则，对全员按照《安全生产奖罚管理制度》和《安全事故管理制度》进行安全生产考核。车间主任对本车间全面负责。环境健康安全管理部通过日检、月检、季度综合检查及节假日前大检查对车间进行监督管理，发现问题将责任落实到个人。对于发现的安全隐患，及时下达隐患整改通知书，定时、定人、定标准的进行限期整改。

控股子公司合全药业亦针对生产环节建立了完善的安全生产制度，各个车间还制定了各自工艺安全操作规程、岗位安全操作规程等文件。对于新员工，公司进行厂级培训、车间培训、班组培训等三级安全培训，并对培训内容进行考试，考试合格后方能上岗。对转岗、再上岗人员进行重新培训，并进行考试，考试合格后方允许上岗。

## （2）安全生产处罚

2016年7月4日，上海市金山区安全生产监督管理局出具《行政处罚决定书》（沪金安监管（危化）罚[2016]0061号），对合全药业处以40,000元罚款，并按整改要求完善相应安全制度和落实安全措施，上述整改已经上海市金山区安全生产监督管理局确认。

上海市金山区安全生产监督管理局于2016年7月14日及2017年4月9日出具了两份《关于上海合全药业股份有限公司安全生产守法情况的证明》，确认在2013年1月1日至证明出具之日期间，合全药业在金山行政区域内未因重大违法违规行为受到安监部门的相关行政处罚。

报告期内，发行人及其境内控股子企业并无因违反安全生产法律、法规及规范性文件受到重大行政处罚的情形。

## （3）安全生产支出

报告期内，公司日常安全生产支出主要用于研发实验室、生产车间必备的安全生产器材购置及安装、维护费用、安全设施新建及改造维护中的安全性支出及必要的人员培训费用等。安全生产日常具体支出如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
耗材采购	346.95	1,025.39	798.87	864.68
管理费用	813.80	2,207.03	2,090.70	2,015.13
总计	<b>1,160.74</b>	<b>3,232.42</b>	<b>2,889.57</b>	<b>2,879.81</b>

## 2、境内日常运营环保情况

公司始终将环境保护作为工作重点，以“遵规守法、防治污染、节能降耗、和谐发展”为环境保护方针，坚持“注重源头控制、严格过程管理、加强末端治理”的环保理念，持续实施清洁生产，完善三废处理工艺技术，减少污染物排放。随着公司近年来对环境保护工作地持续投入，公司对于环境保护的管理和技术水平得到大幅提升。

为更好地开展环境保护工作，公司建立了完善的环境保护管理网络，确定环境健康安全管理部门、工程部为公司环境保护工作责任部门，各主要运营地点通过分支办公室以具体执行各项环境保护工作，各地分支办公室直接负责和监督管理当地控股子企业的环境保护工作，明确各岗位的环境保护职责和权限，将责任落实到人。

### （1）废弃物处理原则

报告期内，发行人关于废弃物的处理原则如下：

#### A、危废处理

发行人根据《中华人民共和国环境保护法》（2014年修订）、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》（2016年修订）等相关法律法规，规范公司危险废弃物的处置管理工作，防止污染环境，实现危险废弃物处置管理的制度化、规范化。

发行人建立了“危险废弃物管理制度”，确保危险废弃物分类收集，并由有资质的第三方处置公司进行处理。

#### B、废水处理

发行人废水包括实验废水和生活污水，其中生活污水纳管排放，直接最终送污水处理厂进行深度处理，不排放周边地表水系。发行人所产生的所有废水不会对周边地表水环境质量产生直接影响。

### C、废气排放

发行人废气主要为实验室试验操作过程中挥发产生的有机废气，废气通过实验室内的排气收集系统有组织收集后，高空排放，废气排放满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准要求。

### D、噪声管理

发行人所有噪声主要来自于离心机、排风机、空调机组等，在设备底部安装减振垫降噪，排风机和空调机组均安装在大楼楼顶等措施，使厂界噪声能够满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）2类要求，加强进出车辆管理，尽量减少对周边环境产生影响。

## （2）环境保护支出

报告期内，发行人日常污染物排放、环保设施处理情况及相关环保支出情况如下：

单位：万元

	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
耗材采购	74.11	199.28	132.27	136.95
运营维护费用	9.79	72.82	32.06	13.02
排污费	1,434.35	4,048.76	2,454.83	2,701.14
<b>总计</b>	<b>1,518.25</b>	<b>4,320.87</b>	<b>2,619.17</b>	<b>2,851.11</b>

发行人环保设施主要分为三大类：废水处理设施类、废气处理设施类、固废处理设施类，其中废水处理设施类主要包括废水处理站、废水管道、排污系统、排污泵、废水池等，废气处理设施类主要包括高温裂解炉、气动隔膜泵、干燥机等，固废处理设施类主要包括废物堆放场等。发行人具备完整的环保设施、设施运行正常，对于自身无处理能力的污染物已委托具备资质的第三方单位进行处理，环保排污费及三废处理费用随着业务增长而相应增加。



### (3) 报告期内发行人环保合法合规情况

报告期内公司及控股子公司共受到 6 项环保处罚，参见本招股说明“第九节、公司治理”之“二、发行人近三年合法合规情况”章节。

报告期内，发行人的建设项目和生产经营活动符合环境保护相关的法律法规和其他规范性文件的规定，不存在因违反环保法律法规的规定而受到行政处罚且情节严重的情形。本次上市涉及的募集资金投资项目符合环境保护相关的法律法规和其他规范性文件的规定。

### 3、境外日常运营环保、安全生产情况

根据发行人境外律师美国威尔逊律师事务所、Maples and Calder (Hong Kong) LLP 律师事务所、MELCHERS PartG mbB 律师事务所、NautaDutilh N.V 律师事务所、HYUN Law 律师事务所、Taylor Wessing LLP 律师事务所出具的法律意见书，报告期内发行人境外控股子公司之日常生产经营活动及本次发行上市涉及的境外募投项目在环境保护及安全生产方面均符合相关的法律法规和其他规范性文件的规定，不存在因违反中国或当地法律法规相关规定而受到行政处罚且情节严重的情形。

### (八) 知识产权保护的相关措施

在建设开放式、全方位、一体化的医药研发服务技术及能力平台主战略下，发行人建立了与之相适应的知识产权管理战略和制度体系，强调客户的专利、商标、品牌价值保护、服务方法保护，并对客户项目涉及的商业机密严格实施保护措施。针对不同的业务特点、技术特点、情报信息特点，发行人综合利用商标、专利、技术秘密、商业秘密、版权等法律手段，为客户建立多层次的知识产权保护体系。公司不仅对所有项目进行保密编码；各课题实验室安装门禁系统，非有权人员不能进入，而且将实验记录和数据全部制作成电子材料并采取灾难备份措施。除此之外，发行人还与每位员工签署保密协议及竞业禁止协议，注重人员流动中的知识产权保护。

通过严密的知识产权保护体系及相关管理制度的实施，发行人从根本上确保了知识产权管理严密、有序、不外泄，严格实施新药研发服务领域知识产权保护。

## 五、主要固定资产和无形资产

### (一) 主要固定资产情况

#### 1、固定资产情况

##### (1) 主要固定资产分类

截至 2017 年 3 月 31 日, 发行人主要的固定资产为开展经营服务所需的房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等。报告期各期末固定资产账面净值明细列示如下:

单位: 万元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年末	2015 年末	2014 年末
房屋建筑物	74,002.13	74,671.42	53,959.37	53,731.27
机器设备	39,349.40	39,858.71	35,088.97	44,657.91
电子设备、器具及家具	83,390.78	81,622.86	43,881.49	48,289.09
运输设备	714.67	767.25	700.32	749.11
其他	173.63	183.86	149.98	121.41
<b>合计</b>	<b>197,630.60</b>	<b>197,104.11</b>	<b>133,780.14</b>	<b>147,548.79</b>

##### (2) 主要生产经营设备情况

截至 2017 年 3 月 31 日, 发行人用于生产经营的主要生产经营设备分类列示如下:

设备分类	计量单位	数量	资产原值 (万元)	账面价值 (万元)	成新率
液相色谱	台	1,027	24,862.39	11,327.40	46%
质谱仪	台	252	24,163.76	10,436.19	43%
反应器	台	838	9,380.27	4,979.40	53%
工作站	台	103	6,056.58	2,639.03	44%
超高效液相色谱仪	台	117	4,642.53	3,646.34	79%
核磁共振仪	台	25	4,254.62	1,806.11	42%
安全柜	台	2,060	4,077.67	2,006.10	49%
离心机	台	439	4,095.80	2,198.72	54%

设备分类	计量单位	数量	资产原值 (万元)	账面价值 (万元)	成新率
泵	台	3,262	3,488.11	1,473.20	42%
储罐	台	823	3,208.43	1,617.59	50%
前十大类合计		<b>8,946</b>	<b>88,230.18</b>	<b>42,130.09</b>	-

### (3) 主要生产经营设备

上述各类设备分布在上海、天津、苏州、武汉、常州及美国等发行人主要生产经营所在地。上述固定资产目前使用状况良好，不存在重大资产报废，不存在影响发行人正常经营的情形。

## 2、房屋产权情况

### (1) 自有房产

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司共计拥有 10 处自有房屋，建筑面积合计 196,972.20 平方米，均无抵押情况，详见下表所示。

序号	所有权人	房产证号	位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	上海药明	沪房地浦字(2007)第043948号	富特中路288号	37,986.63
2	天津药明	房地证津字第114031303368号	开发区南海路168号	29,542.67
3	苏州药明	苏房权证吴中字第00467484号	苏州吴中经济开发区吴中大道1318号1幢	61.41
4	苏州药明	苏房权证吴中字第00467490号	苏州吴中经济开发区吴中大道1318号2幢	28,534.58
5	苏州药明	苏房权证吴中字第00467493号	苏州吴中经济开发区吴中大道1318号3幢	44.33
6	苏州药明	苏房权证吴中字第00467495号	苏州吴中经济开发区吴中大道1318号4幢	56.06
7	苏州药明	苏房权证吴中字第00467498号	苏州吴中经济开发区吴中大道1318号5幢	23.86
8	合全药业	沪房地金字(2013)第003697号	金山区月工路9号	33,963.37
9	常州合全药业	苏(2016)常州市不动产权第0082579号	玉龙北路589号	54,736.41
10	无锡药业	苏(2017)无锡市不动产权第0004469号	新瑞路8号	12,022.88
合计				<b>196,972.20</b>

合全药业在坐落于漕泾镇 0011 街坊 121/1 丘的自有土地（详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产和无形资产”之“（二）主要无形资产”之“1、土地使用权”之“（1）自有土地”表格列式第 4 项）上建造了污水处理站以及甲类仓库。截至本招股说明书签署日，该等地上建筑虽然尚未取得相应的房屋产权证书，但已取得对应的建设用地规划许可、建设工程规划许可、建筑工程施工许可、建筑工程消防验收及竣工环境保护验收，并且正在积极办理后续的相关竣工验收手续，该等事项不会对本次发行以及发行人的业务经营构成重大不利影响。

## （2）租赁房产

### A、位于境内的租赁房产

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司为实际生产经营活动，在中国境内向非关联方租赁使用的房屋共 40 处，建筑面积合计 197,095.45 平方米。租赁房屋的具体情况详见下表所示：

序号	承租方名称	出租方名称	租赁房屋位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	起止时间
1	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	爱都路 253 号 4 号楼 1 层 A 部分	2,092.38	2016.03.01-2018.03.31
2	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	德林路 90 号 (F 区 F18) 77 号楼 1-4 层	7,879.872	2011.10.15-2019.11.30
3	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	德林路 90 号 (F 区 F18) 77 号楼 5 层	1,900.76	2011.11.07-2019.11.30
4	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	德林路 90 号 (F 区 F18) 78 号楼 1-4 层及 6 层	8,948.228	2010.01.16-2019.11.30
5	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	德林路 90 号 (F 区 F18) 80 号楼	13,053	2011.01.01-2019.11.30
6	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	德林路 90 号 (F 区 F18) 79 号楼 1 层	2,640.84	2011.06.01-2019.11.30
7	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	上海自贸区 F 区 F18 地块 -A&C&&(91#&93#)	34,857.44	2017.05.02-2027.05.01
8	上海药明	上海市外高桥保税区三联发	富特中路 299 号 (F 区 F14 地块) 45 楼	5,563.704	2017.01.01-2019.11.30

序号	承租方名称	出租方名称	租赁房屋位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	起止时间
		展有限公司	1层A和C部位、2层A和B部位		
9	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	富特中路299号F14-46#-3B	521.83	2016.07.01-2017.12.31
10	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	富特中路299号(F区F14地块)47楼2层A部位	2,300	2016.01.01-2017.12.31
11	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	富特中路400号F3-2-B厂房一层B2部分、二层B2部位	2,231.09	2016.05.08-2022.05.07
12	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	华京路2号506、511、513、517、611、701-705、707-709、711-713、715、717、719、8层	2,749.72	2017.04.01-2017.12.31
13	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	华京路2号六层605、607室	196.45	2016.12.01-2017.12.31
14	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	华京路2号四层407室	89.07	2016.12.01-2017.12.31
15	上海药明	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	华京路2号613、615、617室	259.56	2017.07.01-2017.12.31
16	上海药明	上海市外高桥保税区联合发展公司	美盛路227号D11-41#号厂房一层A、B部位	3,620.42	2017.05.16-2018.05.15
17	上海药明	苏州西山中科实验动物有限公司	苏州市吴中区吴中大道1336号	210	2017.02.05-2018.02.04
18	北京药明	港澳中心有限公司	北京市东城区朝阳门北大街2号港澳中心.瑞士酒店1幢E层E06号	512.12	2016.12.01-2018.09.30
19	北京药明	港澳中心有限公司	北京市东城区朝阳门北大街2号港澳中心.瑞士酒店12层1201室	500	2016.12.01-2018.01.31
20	北京药明	北京海置科技服务有限公司	北京市海淀区海淀西大街36号8层	840	2017.01.01-2019.03.20
21	天津药明	天津开泰企业孵化器有限公司	天津经济技术开发区第五大街41号开泰研发大厦3-5层	6,711.04	2017.05.31-2019.10.14

序号	承租方名称	出租方名称	租赁房屋位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	起止时间
22	苏州药明	江苏吴中高科创业投资有限公司	苏州市吴中大道2588号5号楼225、226房间	650	2017.01.01-2018.12.31
23	苏州药明	苏州吾佳科技发展有限公司	苏州市吴中区创高路南侧、溪水路西侧尚金湾B5-B6	10,309.63	2016.06.01-2026.05.31
24	苏州药明	苏州西山中科实验动物有限公司、苏州动物实验研究中心	苏州西山中科实验动物有限公司原湖羊场内设施	1,200	2017.01.01-2017.12.31
25	武汉药明	武汉国家生物产业创新基地有限公司	武汉东湖新技术开发区高新大道666号光谷生物城生物创新园D4-1、D4-2、D4-3、D4-4、D4-5、D4-6栋	40,236.11	2017.03.01-2022.02.28
26	合全药业	上海普利滋纺织染整有限公司	月工路169号厂房及附属设施	4,952	2016.02.01-2026.01.31
27	合全药业	上海晶扬国际物流有限公司	晶扬仓储联发路128号	500	2016.08.01-2017.07.31
28	合全药业	上海永胜光磊贵金属有限公司	上海市金山区漕泾镇月工路58号第5幢厂房	1,906.57	2016.07.01-2018.06.30
29	合全医药	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	上海自贸区意威路31弄4号厂房	13,821.35	2017.01.20-2027.01.19
30	上海合全研发	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	德林路90号78号楼(F区F18)5层A部分	1,365.612	2016.11.01-2019.11.30
31	上海合全研发	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	德林路90号(F区F18)79号楼2-5层	10,896.16	2011.06.01-2019.11.30
32	上海津石	上海弘圣房地产开发有限公司	上海市黄浦区淡水路299号SOHO复兴广场A幢505室	389.73	2015.03.01-2020.02.29
33	南京美新诺	江苏长澳生物技术有限公司	南京经济技术开发区恒飞路1号	3,985.40	2014.09.25-2019.06.30
34	无锡药业	无锡微纳产业发展有限公司	无锡新吴区菱湖大道200号中国传感网国际创新园B-213室	376	2017.01.01-2017.12.31
35	览博天津	湖北省楚风接待培训中心	武昌区解放路476号楚风楼3018室	25	2016.06.20-2019.06.19

序号	承租方名称	出租方名称	租赁房屋位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	起止时间
36	上海康德保瑞	上海弘圣房地产开发有限公司	上海市黄浦区淡水路 299 号 SOHO 复兴广场 1601、1602、1603、1604 室	1,512.79	2015.03.01-2020.01.31
37	上海康德弘翼	上海弘圣房地产开发有限公司	上海市黄浦区淡水路 299 号 SOHO 复兴广场 701、702、703、705 室	1,506.51	2015.02.01-2020.01.31
38	上海康德弘翼	陈锡燊	越秀区沿江中路 298 号中区 32 楼自编 02	97.60	2016.10.13-2017.10.12
39	常州合全药业	常州市新华活性材料研究所	出租方厂区 3-10 幢建筑物及其各项附属设施和江边基地内的 (1 幢) 实验室一层 (但不包括餐厅、浴室区域、二楼及以上部分) 及其各项配套设施	5,269.88	2017.07.01-2027.06.30
40	成都康德弘翼	成都九联投资有限公司	成都市温江区柳城海科路东段 88 号附 1104 号一栋 11 层 1104 号	417.58	2017.03.10-2020.03.09
<b>合计</b>				<b>197,095.45</b>	

其中, 35 处总建筑面积为 96,670.92 平方米的房屋, 出租方拥有房屋所有权证或房地产权证; 4 处 (上表中第 7、23、25 及 29 项) 总建筑面积为 99,224.53 平方米的房屋, 出租方虽然未取得房屋权属证书, 但已取得该等租赁房屋的土地使用权证和相应主管部门的批准建设手续, 1 处 (上表中第 24 项) 总建筑面积为 1,200 平方米的房屋, 出租方未取得房屋所有权证书及相应主管部门的批准建设手续。鉴于出租方未取得房屋所有权证书及相应主管部门的批准建设手续的租赁房屋面积占比较小 (占租赁房屋总面积的 0.61%) 且出租方已就此出具书面确认, 该等事项不会对本次发行以及发行人的业务经营构成重大不利影响。

发行人及其控股子公司租赁的关联方的房屋情况请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“(一) 报告期内经常性关联交易情况”之“11、承租关联方的物业”。

## B、位于境外的租赁房产

截至本招股说明书签署日，境外运营企业在其注册地租赁使用的报告期末月租金折合人民币 1 万元以上的房屋共 18 处，建筑面积合计 58,951.84 平方米，详见下表：

序号	承租方名称	出租方名称	物业位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	起止时间
1	Crelux	Fördergesellschaft IZB Innovations CRELUX Solutions GmbH	IZB at 82152 Planegg-Marinsried, AmKlopferspitz 19a, Haus West I	11,922.81	2017.01.01-2018.12.31
2	WA-KO	Spring Wave Co., Ltd.	670 Sampyeong-dong, U Space 1, 7th Fl., B-703, Bundang-gu, Seongnam-si, Gyeonggi-do, Korea	82.64	2015.11.09-2017.11.08
3	STA US	BMR-6114-6154 Nancy Ridge Drive, LLC Arena Pharmaceuticals, Inc.	6114 Nancy Ridge Drive, San Diego, CA	3,716.00	2016.08.01-2027.05.30
4	STA US	BMR-6114-6154 Nancy Ridge Drive, LLC Arena Pharmaceuticals, Inc.	Building F, 6122, 6124 and 6126 Nancy Ridge Drive, San Diego, CA 92121	5,014.59	2017.06.20-2027.05.30
5	LN-US	SJ Realty	125 John Roberts Road, South Portland, Maine	371.60	2016.06.01-2019.05.31
6	AppTec Sales	CB Spectrum Partners, L.P.	1690 Sumneytown Pike, Lansdale, PA	130.06	2012.05.14-2017.08.31
7	AppTec Sales	55 Cambridge Parkway, LLC	55 Cambridge Parkway, Cambridge, MA	1,418.30	2016.11.01-2019.01.30
8	Abgent	Hudson Tierrasanta, LLC	9765 Clairemont Mesa Blvd, San Diego, CA	834.89	2013.07.01-2018.11.30
9	XBL-US	XBL Realty, LLC	107 Morgan Lane, Plainsboro, NJ	1,056.64	2007.06.30-2022.06.30



序号	承租方名称	出租方名称	物业位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	起止时间
10	XBL-US	101 Morgan Holdings, LLC	101 Morgan Lane, Plainsboro, NJ	1,056.64	2016.01.01-2021.04.30
11	AppTec	1201 Northland Drive LLC	1201 Northland Drive and 2540 Executive Drive, Mendota Heights, MN	7,697.14	2017.12.01-2019.03.31
12	AppTec	Wyatt The Pudel Pointer M.H. LLC	2520 Pilot Knob Road, Mendota Heights, MN	1,990.38	2014.05.01-2021.08.31
13	AppTec	Popefield North, LLC	1265 Kennestone Circle, Marietta, GA	693.31	1997.04.15-2017.12.31
14	AppTec	Alpha Exchange, LLC	1279 Kennestone Circle, Marietta, GA (Suite 300, Suite 200 and Suite 600)	1,404.83	2003.03.01-2017.12.31
15	AppTec	Liberty Property Philadelphia Limited Partnership V	4751 League Island Blvd, Philadelphia, PA	7,025.66	2004.01.07-2022.04.30
16	AppTec	L/S 26th Street North, LP	4000 South 26th Street, Philadelphia, PA	4,219.89	2014.11.01-2023.03.01
17	AppTec	Liberty Property Philadelphia Limited Partnership V	4701 League Island Blvd, Philadelphia, PA	7,039.68	2016.03.15-2026.05.31
18	WXAT HDB	ARENA PHARMACEUTICAL S, INC.	6124 and 6126 Nancy Ridge Drive, San Diego, CA	3,276.78	2017.06.20-2022.05.30
合计				58,951.84	

## (二) 主要无形资产

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司拥有使用权的境内土地共 7 宗，总面积为 415,249.20 平方米，均无抵押情况，具体情况详见下表：

#### (1) 自有土地

序号	土地使用权人	土地证号	位置	使用权面积(m <sup>2</sup> )	用途	取得方式
1	上海药明	沪房地浦字(2007)第043948号	富特中路288号	22,551	工业仓储	转让
2	天津药明	房地证津字第114031303368号	开发区南海路168号	53,118.4	工业用地	出让
3	苏州药明有限 <sup>(注)</sup>	吴国用(2007)第20365号	苏州吴中经济开发区吴中科技城	66,666.7	工业用地	出让
4	合全药业	沪房地金字(2013)第000208号	漕泾镇0011街坊121/1丘	1,994.6	工业用地	出让
5	合全药业	沪房地金字(2013)第003697号	金山区月工路9号	53,159	工业用地	出让
6	常州合全药业	苏(2016)常州市不动产权第0082579号	玉龙北路589号	158,533	工业用地	出让
7	无锡药业	苏(2017)无锡市不动产权第0004469号	新瑞路8号	59,226.5	工业用地	出让
合计				<b>415,249.20</b>		

注：苏州药明有限的土地证尚待变更土地使用权人名称为苏州药明。

## (2) 商标

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司共计拥有 169 项注册商标，其中，境内取得的注册商标共计 90 项，境外取得的商标权共计 79 项，主要商标情况请见本招股说明书“附件”之“一、商标”。

## (3) 专利

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司共计拥有 119 项专利，主要专利情况请见本招股说明书“附件”之“二、专利”。

## (4) 软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司共拥有 9 项在中国境内登记的计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	取得方式	登记日期
1	药明康德核磁共振数据管理系统 V1.0	2006SR09825	上海药明	原始取得	2006.07.25
2	药明康德电子实验笔记本软件[简]	2006SR12047	上海药明	原始取得	2006.09.04

序号	软件名称	登记号	著作权人	取得方式	登记日期
	称:E-NOTEBOOK(ELN)]V1.0				
3	反应申请管理系统[简称: DangerousReaction]V2.0	2011SR049973	上海药明	原始取得	2011.07.19
4	药明康德化合物管理系统[简称: CIMS]V2.0	2012SR066405	上海药明	原始取得	2012.07.23
5	WuXi V-Lab 软件[简称: V-Lab 软件]2.0	2016SR005012	上海药明	原始取得	2016.01.08
6	百奇 BioSapient 多肽序列设计软件[简称: BioSapient]V2.0	2012SR090685	苏州百奇	原始取得	2012.09.22
7	百奇 SUMOplot 类泛素化位点预测软件[简称: SUMOplot]V1.0	2012SR088115	苏州百奇	原始取得	2012.09.17
8	百奇自动纯化仪软件[简称: 自动纯化仪]V1.0	2012SR088111	苏州百奇	原始取得	2012.09.17
9	百奇 SuperView 定制抗体管理软件[简称: SuperView]V1.0	2016SR066620	苏州百奇	原始取得	2016.04.01

#### (5) 主要域名

截至本招股说明书签署日, 发行人及其控股子公司共拥有 20 项对其日常经营有重要影响的域名, 具体情况如下:

序号	主办单位名称	网站	域名注册	首次注册日期	到期日期
1	上海药明	<a href="http://www.wuxipharmatech.com">www.wuxipharmatech.com</a>	有	2006.06.30	2021.06.30
2	上海药明	<a href="http://www.wuxipharmatech.com.cn">www.wuxipharmatech.com.cn</a>	有	2006.06.30	2021.06.30
3	上海药明	<a href="http://www.wuxipra.com">www.wuxipra.com</a>	有	2013.01.16	2019.01.16
4	上海药明	<a href="http://www.wuxiapptecv-lab.com">www.wuxiapptecv-lab.com</a>	有	2015.10.16	2020.10.16
5	上海药明	<a href="http://www.wuxiapptecv-lab.com.cn">www.wuxiapptecv-lab.com.cn</a>	有	2015.10.16	2020.10.16
6	上海药明	<a href="http://www.wuxiapptecv-lab.cn">www.wuxiapptecv-lab.cn</a>	有	2015.10.16	2020.10.16
7	上海药明	<a href="http://www.wuxiv-lab.com">www.wuxiv-lab.com</a>	有	2015.10.16	2020.10.16
8	上海药明	<a href="http://www.wuxiv-lab.com.cn">www.wuxiv-lab.com.cn</a>	有	2015.10.16	2020.10.16
9	上海药明	<a href="http://www.wuxiv-lab.cn">www.wuxiv-lab.cn</a>	有	2015.10.16	2020.10.16
10	上海药明	<a href="http://www.wuxiapptec.com.cn">www.wuxiapptec.com.cn</a>	有	—	2018.09.17
11	上海药明	<a href="http://www.boshi360.com">www.boshi360.com</a>	有	2014.10.24	2017.10.24

序号	主办单位名称	网站	域名注册	首次注册日期	到期日期
12	上海药明	<a href="http://www.mygeneguard.com">www.mygeneguard.com</a>	有	2015.07.20	2017.07.20
13	合全药业	<a href="http://www.sta-pharm.com">www.sta-pharm.com</a>	有	2014.10.21	2019.10.21
14	合全药业	<a href="http://www.sta-pharma.com">www.sta-pharma.com</a>	有	2014.10.21	2019.10.21
15	合全药业	<a href="http://www.stapharm.com">www.stapharm.com</a>	有	2014.10.21	2019.10.21
16	合全药业	<a href="http://www.stapharma.com">www.stapharma.com</a>	有	2014.10.21	2019.10.21
17	合全药业	<a href="http://www.sta-pharmaceutical.com">www.sta-pharmaceutical.com</a>	有	2014.10.21	2019.10.21
18	合全药业	<a href="http://www.stapharma.com.cn">www.stapharma.com.cn</a>	有	2014.10.21	2019.10.21
19	上海康德弘翼	<a href="http://www.wuxiclinical.com">www.wuxiclinical.com</a>	有	2016.04.06	2021.04.06
20	AppTec	<a href="http://www.wuxiapptec.com">www.wuxiapptec.com</a>	有	—	2018.02.11

### (三) 特许经营权及许可使用资源情况

截至本招股说明书签署日，发行人无特许经营权。

截至本招股说明书签署日，发行人存在部分许可关联方使用商标的情形，主要涉及与药明生物、明码生物、上海医明康德等关联方的商标许可使用情况，详见本招股说明书“第七节、同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”。

## 六、生产经营资质证书

截至本招股说明书签署日，发行人尚在有效期内的生产经营资质许可主要包括药品 GMP 证书、药品 GLP 证书等六类大项；详见下表：

### (一) 药品 GMP 证书

序号	公司名称	证书名称	编号	发证日期	发证机关	备注
1	合全药业	药品 GMP 证书	SH20160014	2016.04.13	上海市食品药品监督管理局	有效期至 2021 年 4 月 12 日
2	无锡药业（原信孚药业）	药品 GMP 证书	JS20130182	2013.08.29	江苏省食品药品监督管理局	有效期至 2018 年 8 月 28 日

### (二) 药品 GLP 证书

序号	公司名称	证书名称	编号	发证日期	发证机关
1	苏州药明	药物 GLP 认证批件	GLP10011025	2010.11.02	国家食药监局
2		药物 GLP 认证批件	GLP12008046	2012.08.07	国家食药监局

### (三) 实验室资质认证及许可

证照类别	序号	公司名称	证书名称	编号	发证时间及有效期	发证机关
病原微生物实验室备案	1	上海药明	上海市病原微生物实验室备案凭证 (BSL-2)	浦字第 022010017 号	发证时间: 2010.11.04	上海市浦东新区卫生局
	2		上海市病原微生物实验室备案凭证 (BSL-2)	浦字第 022010018 号	发证时间: 2010.11.05	上海市浦东新区卫生局
	3		上海市病原微生物实验室备案凭证 (BSL-2)	浦字第 022011019 号	发证时间: 2011.10.08	上海市浦东新区卫生局
	4		上海市病原微生物实验室备案凭证 (BSL-2)	浦字第 022014019 号	发证时间: 2014.12.23	上海市浦东新区卫生和计划生育委员会
	5		上海市病原微生物实验室备案凭证 (BSL-2)	浦字第 022014020 号	发证时间: 2014.12.23	上海市浦东新区卫生和计划生育委员会
	6	苏州药明	生物安全实验室备案证书	SZ2016021/SZ2016020/SZ2016019/SZ2016018	2016.12.1 至 2018.11.30	江苏省卫生和计划生育委员会
实验动物使用许可证	7	上海药明	实验动物使用许可证	SYXK (沪) 2015-0019	2015.11.30 至 2020.11.28	上海市科学技术委员会
	8	苏州药明	实验动物使用许可证	SYXK (苏) 2013-0020	2013.05.14 至 2018.05.13	江苏省科学技术厅
	9		实验动物使用许可证	SYXK (苏) 2014-0016	2014.05.08 至 2019.05.07	江苏省科学技术厅
	10		实验动物使用许可证	SYXK (苏) 2014-0017	2014.05.08 至 2019.05.07	江苏省科学技术厅

证照类别	序号	公司名称	证书名称	编号	发证时间及有效期	发证机关
	11		实验动物使用许可证	SYXK(苏)2015-0021	2015.09.21 至 2020.09.20	江苏省科学技术厅
	12		实验动物使用许可证	SYXK(苏)2015-0022	2015.09.21 至 2020.09.20	江苏省科学技术厅
	13	南京美新诺	实验动物使用许可证	SYXK(苏)2014-0031	2014.07.30 至 2019.07.29	江苏省科学技术厅
	14		实验动物使用许可证	SYXK(苏)2014-0032	2014.07.30 至 2019.07.29	江苏省科学技术厅
辐射安全许可证	15	上海药明	辐射安全许可证	沪环辐证[20030]	2016.03.18 至 2021.03.17	上海市环境保护局
	16	苏州药明	辐射安全许可证	苏环辐证[E1036]	2016.04.14 至 2021.04.13	苏州市环境保护局
	17	南京美新诺	辐射安全许可证	苏环辐证[A0338]	2014.08.17 至 2019.08.27	南京市环境保护局

#### (四) 生产经营许可证

序号	公司名称	证书名称	编号	有效期	发证机关
1	合全药业	药品生产许可证	沪 20160092	2016.12.12 至 2020.12.31	上海食品药品监督管理局
2	常州合全药业	药品生产许可证	苏 20160508	2016.11.07 至 2020.12.31	江苏省食品药品监督管理局
3	无锡药业(原信孚药业)	药品生产许可证	苏 20160077	2016.11.25 至 2020.12.31	江苏省食品药品监督管理局
4	览博武汉	危险化学品经营许可证	鄂 A 安经字 [2016]0500076	2016.7.21 至 2019.7.20	武汉市武昌区安全生产监督管理局

#### (五) 进出口经营资质及备案许可

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证日期	发证部门	有效期
1	上海药明	海关报关单位注册登记证书	3122430678	2015.11.20	上海外高桥保税区海关	长期
2		对外贸易经营者备案登记表	02235648	2016.05.19	上海对外贸易经营者备案登记机关	不适用
3		产地证注册登记证	570010	2005.4.6	上海出入境检验检疫局	长期
4		入出境特殊物品生产加工、销售、代理单位备案证明	WJA20110002	2011.02.22	上海出入境检验检疫局	不适用
5	合全药业	海关报关单位注册登记证书	3119930492	2015.06.03	金山海关	长期
6		自理报检企业备案登记证明书	3100603666	2012.01.30	上海出入境检验检疫局	不适用
7		对外贸易经营者备案登记表	02235168	2016.05.20	上海对外贸易经营者备案登记机关	不适用
8		产地证注册登记证	310707039	2012.1.11	上海出入境检验检疫局	长期
9		入出境特殊物品生产加工、销售、代理单位备案证明	WJA20120177	2012.01.30	上海出入境检验检疫局	不适用
10	上海合全研发	对外贸易经营者备案登记表	01785590	2016.04.11	上海对外贸易经营者备案登记机关	不适用
11		海关报关单位注册登记证书	3122460996	2015.07.15	上海外高桥保税区海关	长期
12		出入境检验检疫报检企业备案表	3100639789	2015.08.17	上海出入境检验检疫局	不适用
13	常州合全药业	自理报检企业备案登记证明书	3216607830	2014.03.31	常州出入境检验检疫局	长期
14		海关报关单位注册登记证书	3204935188	2015.01.07	常州海关	长期
15		对外贸易经营者备案登记表	02262524	2016.03.09	常州新北对外贸易经营者备案登记机关	不适用
16		原产地签证企业备案表	321605964	2017.01.06	常州出入境检验检疫局	长期
17	常州合全研发	对外贸易经营者备案登记表	01820904	2015.09.11	常州新北对外贸易经营者备案登记机关	不适用

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证日期	发证部门	有效期
18		海关报关单位注册登记证书	320496530B	2015.09.21	常州海关	长期
19		出入境检验检疫局报检企业备案表	3216608721	2015.09.25	江苏出入境检验检疫局	长期
20	武汉药明	对外贸易经营者备案登记表	03026259	2016.07.25	武汉对外贸易经营者备案登记机关	不适用
21		海关报关单位注册登记证书	4201336164	2015.06.05	武汉东湖新技术开发区海关	长期
22		自理报检企业备案登记证明书	4200604460	2011.10.18	湖北出入境检验检疫局	不适用
23	天津药明	对外贸易经营者备案登记表	01730573	2014.10.20	天津对外贸易经营者备案登记机关	不适用
24		海关报关单位注册登记证书	1207230092	2014.10.21	天津海关	长期
25		自理报检企业备案登记证明书	1200604947	2014.10.28	天津出入境检验检疫局	不适用
26	苏州药明	海关报关单位注册登记证书	3205937137	2015.04.10	苏州海关	长期
27		出入境检验检疫备案表	3202603043	2016.11.11	苏州出入境检验检疫局	不适用
28		对外贸易经营者备案登记表	02254817	2016.04.20	苏州吴中区经济贸易发展局	不适用
29	南京美新诺	对外贸易经营者备案登记表	02240972	2016.07.12	南京栖霞对外贸易经营者备案登记机关	不适用
30		自理报检企业备案登记证明书	3201602891	2008.12.18	南京出入境检验检疫局	不适用
31		海关报关单位注册登记证书	3201948093	2015.07.17	金陵海关	长期
32	苏州百奇	出入境检验检疫报检企业备案表	3202605513	2016.10.11	苏州出入境检验检疫局	不适用
33		海关报关单位注册登记证书	3205966690	2016.10.18	苏州海关	长期
34		对外贸易经营者备案登记表	01814967	2016.09.13	苏州吴中经济贸易发展局	不适用
35	览博天津	对外贸易经营者备案登记表	01738088	2015.09.09	天津对外贸易经营者备案登记机关	不适用
36		海关报关单位注册	1207240674	2015.09.15	天津海关	长期



序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证日期	发证部门	有效期
		登记证书				
37		出入境检验检疫报检企业备案表	1200624480	2015.09.16	天津出入境检验检疫局	不适用
38		海关报关单位注册登记证书	420196617A	2016.08.05	武汉海关	长期
39	览博武汉	对外贸易经营者备案登记表	03026345	2016.08.03	武汉对外贸易经营者备案登记机关	不适用
40		出入境检验检疫报检企业备案表	4200608131	2016.08.09	湖北出入境检验检疫局	不适用
41	无锡药业	海关报关单位注册登记证书	3202360970	2016.11.29	无锡海关	长期
42	(原信孚药业)	对外贸易经营者备案登记表	02787478	2016.12.01	江苏无锡对外贸易经营者备案登记机关	不适用
43		出入境检验检疫报检企业备案表	3208608128	2017.03.21	江苏出入境检验检疫局	不适用

#### (六) 道路运营许可证

序号	公司名称	证书名称	证书编号	有效期	发证部门
1	天津药明	道路运输经营许可证	津交运管许可发字 120119300521号	2014.06.09 至 2018.06.05	天津市道路运输管理处
2	天津药明	道路危险货物运输许可证	津交运管许可发字 120119300521号	2015.07.21 至 2018.06.05	天津市道路运输管理处

### 七、发行人境外经营情况

公司注册地位于无锡，全球运营中心设于上海。截至2017年3月31日，公司拥有27家境外控股子公司，主要在美国、欧洲、韩国等国家及地区进行日常经营活动，主要针对境外客户提供小分子新药及医疗器械的研发及生产服务。

公司境外控股子公司设立及主营业务基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人控股子公司、参股企业的基本情况”之“（一）控股子公司基本情况、业务描述及财务数据”。

公司境外资产情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、主要固定资产和无形资产”。

根据发行人境外律师美国威尔逊律师事务所、Maples and Calder (Hong Kong) LLP 律师事务所、MELCHERS PartG mbB 律师事务所、NautaDutilh N.V 律师事务所、HYUN Law 律师事务所、Taylor Wessing LLP 律师事务所出具的法律意见书，发行人之境外控股子公司均依法设立并有效存续，不存在根据注册地法律和其各自公司章程/有限责任公司协议/合伙协议需要终止的情形。过去三年里，该企业不存在重大违反注册地法律的行为。

发行人境外主要经营实体已经就其经营目前业务取得所需的所有政府授权，在所有重大方面符合所在地法律的各项相关规定。

## 八、发行人技术与研发状况

发行人是全球领先的开放式、全方位、一体化的新药研发服务平台，致力于为全球医药企业提供高水平的新药研发、生产及配套服务，一贯重视保持技术的先进性。随着研发投入的持续增加及研发经验的不断积累，发行人已建立起完整的核心技术体系，成为发行人核心竞争优势之一。

截至本招股说明书签署日，发行人正在实施数十个重点自主研发项目，主要集中于新药生产工艺研究及技术升级、关键中间体的制备路径及工艺研究、原料药产率提升的工艺研究等方向。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度和 2014 年度，发行人的研发费用占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发费用	6,061.24	21,436.26	14,312.25	12,961.43
营业收入	176,819.01	611,613.09	488,334.90	413,978.08
研发费用占营业收入的比例	3.43%	3.50%	2.93%	3.13%

发行人主要通过下列措施保持技术的先进性：

(1) 实施全球化人才管理战略，打造国际化的研发团队；

(2) 制定完善的研发项目立项管理办法与研发人员绩效考核奖励办法，实施有效的项目立项制度与研发人员激励制度，有利于提高内部研发项目的成功率；

(3) 积极与国内外领先医药企业、科研单位、高校等进行交流合作，学习外部先进技术；

(4) 对具有技术先进性的企业进行并购，吸收外部技术团队。

## 九、主要产品和服务的质量控制情况

### (一) 质量控制标准

发行人按照国内外各类实验室管理规范（GLP）及生产质量管理规范（GMP或cGMP）等的要求组织研发及生产经营活动，严格执行质量控制标准，其主要的控股子公司如上海药明、苏州药明等均已通过GLP、GMP/cGMP、GCP等多项国内外质量管理体系认证并获得相关资质许可；发行人拥有中国第1个通过FDA审查的化学成分生产及控制研发平台，拥有中国第1个符合美国、欧洲以及中国质量标准的cGMP药物产品生产设施，拥有中国第1个获得国际经合组织及中国食药监局双认证并通过FDA审查的GLP临床前实验室及GLP/GCP生物分析实验室等多项国际领先设施。

发行人通过的认证体系见本招股说明书之“第六节 业务和技术”之“六、生产经营资质证书”。

### (二) 质量控制措施

发行人及其控股子公司已建立了完善而有效的质量管理流程，以标准操作流程为执行准则，以质量控制部及精益运营部作为具体实施部门，对发行人药品生产质量管理规范的实施和产品质量负责。根据不同产品的研发、生产特有流程，发行人及其控股子公司合全药业还分别针对各自业务流程细化了包括研发及开发流程、原辅材料购入、半成品到成品生产的各环节质量控制标准，以保证研发、生产的服务或产品质量符合各项相关标准。发行人在日常研发及生产过程中监督和控制的主要措施有：

#### 1、物料采购环节

药品质量与所选用的物料质量密切相关，发行人及其控股子公司质量管理部门负责对品种涉及的物料进行风险评估，按照对产品内在质量的影响程度确定物料安全级别为 A、B、C 三类，在供应商的选择上制定了不同的标准，并通过考察供货厂商的质量保证体系，了解供货厂商的产品质量情况，对供货厂商进行现场审计等措施，确定供货厂商符合公司要求。

各种材料购进后，由储运处保管员负责物料进厂的接受、数量核对、请验以及发放和贮存管理；化验室负责对物料进行取样、质量检验并出具检验报告；质量保证部包材检验人员负责包装材料的外观检查及其他各项目的质量检验，并出具包材的检验报告。

## 2、研发及工艺开发流程

公司为有效控制服务质量，确保新药研发、开发过程遵循相关 GLP 规范，制定了一套完整的标准操作规程，并由 GLP 质量保证部执行发行人 GLP 质量保证工作的日常监督、管理工作。质量保证部的人员与指导、支持和执行 GLP 实验的人员完全独立开展。

质量保证部的日常职责主要包括审核/批准 QA 检查/审查报告；签署质量保证声明；审查 GLP 实验方案及实验执行过程、向机构管理层提交分析报告、向 CFDA 递交的实验方案和总结报告、定期或根据情况临时参加机构管理层会议讨论质量/依从性事务等。

上述标准操作流程的建立及完善，对各项研发、生产的工作标准制定了详细的书面规程，有助于质量控制的有效实施，保证机构设施环境、实验过程的法规依从性以及实验数据的准确性、可追溯性，从而确保公司专业服务的规范性，并在实践过程中不断对标准操作流程进行修正，以保证公司新药研发、工艺开发流程质量管理的科学性和可操作性。

## 3、生产环节

除发行人研发业务的日常运营层面制定了标准操作流程并严格执行监督管理程序以外，合全药业及制剂部门生产车间亦根据药品的工艺研发流程及生产流程的特殊要求，制定《生产过程质量监督标准操作流程》，并按要求对生产过程

质量完成全过程的监督记录。合全药业及制剂部门专设质量保证部并配备质量监督员，对每批药品生产过程进行质量监督，确保车间按照注册批准的工艺生产，具体包括检查车间各岗位工艺执行情况，对各岗位的质量控制点每批检查，对班前、班后情况清场清洁效果检查确认，避免出现药品的交叉污染与混药事件。质量监督员对每批产品按规定数量取样送化验室样品管理员，化验员对每批成品按照各品种检验操作规程及技术标准进行质量检验，并根据检验结果出具检验报告单，检验不合格的按照《不合格品管理标准操作流程》的要求执行。此外，质量监督员还兼任对车间洁净区环境进行监测与监控以保证药品生产的洁净度要求、对生产过程进行质量监督并如实记录以保证产品质量的可追溯性等职能。

#### **4、产品质量纠纷**

发行人建立了产品质量纠纷处理及调解制度，将用户意见按照严重程度进行分级，明确了各部门在处理质量问题中的职责并相应进行处理。发行人及其境内、外控股子企业的日常业务运营及内部治理合规性均符合各控股子公司当地的标准，提供的服务、产品在报告期内未有因质量问题而受到重大行政处罚的情形。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人的独立性

截至本招股说明书签署日，发行人严格按照《公司法》、《无锡药明康德新药开发股份有限公司章程》等有关规定规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，发行人拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产完整情况

截至本招股说明书签署日，发行人合法拥有生产经营所需要的土地、固定资产、无形资产等生产经营必要设施，其资产独立于实际控制人及其控制的其他企业。发行人不存在以资产和权益为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形。

#### （二）人员独立情况

截至本招股说明书签署日，发行人已设置了独立运行的人力资源部门，制订了有关劳动、人事、工资等制度。发行人的总裁、副总裁、首席财务官、董事会秘书等高级管理人员均不在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不在上述企业中领薪；发行人的财务人员不在实际控制人控制的其他企业中兼职或领薪；发行人的劳动、人事及工资管理与实际控制人控制的其他企业之间完全独立。发行人的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《无锡药明康德新药开发股份有限公司章程》等有关规定产生。

#### （三）财务独立情况

截至本招股说明书签署日，发行人已严格依照《企业会计准则》及相关规定要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立作出财务决策。发行人独立开设银行账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。发行人作为独立的纳税人，不存在与实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

#### （四）机构独立情况

截至本招股说明书签署日，发行人已建立、健全了法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、管理层严格按照《公司法》、《无锡药明康德新药开发股份有限公司章程》的规定履行各自的职责；建立了独立的、适应自身发展需要的组织结构，制订了比较完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作，发行人的生产经营、办公机构与实际控制人控制的其他企业分开，不存在合署办公、混合经营的状况。

#### （五）业务独立情况

截至本招股说明书签署日，发行人主要为客户提供小分子药物的发现、研发及生产一体化、开放式服务的技术和能力平台服务支持，拥有开展业务所必需的研发、生产等独立完整的业务系统及相关配套设备，具有面向市场自主经营业务的能力。发行人在业务上独立于实际控制人控制的其他企业，经营活动与实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争关系或业务上的依赖关系，具备独立运营日常业务的能力。

保荐机构认为：发行人与实际控制人及其控制的其他企业保持独立，具备独立经营的能力，上述发行人的独立运营情况真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

发行人无控股股东。Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖共同控制发行人合计 34.4812% 的表决权，为发行人之实际控制人。

截至 2017 年 3 月 31 日，Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖四人共同或分别控制的企业及其主营业务情况如下：

### 1、发行人实际控制人控制的药明康德股东及其一致行动人

股东性质	序号	关联方名称	业务简介
实际控制人控制的 发行人直接股东	1	G&C V Limited	持股平台，与发行人不存在同业竞争
	2	G&C VI Limited	持股平台，与发行人不存在同业竞争
	3	G&C VII Limited	持股平台，与发行人不存在同业竞争
	4	G&C IV Hong Kong Limited	持股平台，与发行人不存在同业竞争

股东性质	序号	关联方名称	业务简介	
	5	上海厚燊投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	6	上海厚玥投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	7	上海厚轶投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	8	上海厚雍投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	9	上海厚溱投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	10	上海厚尧投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	11	上海厚嵩投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	12	上海厚菱投资中心（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	13	嘉兴厚毅投资合伙企业（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	14	嘉兴厚毓投资合伙企业（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	15	嘉兴厚咨投资合伙企业（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	16	嘉兴厚锦投资合伙企业（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	17	嘉兴宇民投资合伙企业（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	18	嘉兴宇祥投资合伙企业（有限合伙）	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争	
	签署一致行动协议的股东	19	Fertile Harvest Investment Limited	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争
		20	L&C Investment Limited	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争
		21	Eastern Star Asia Investment Limited	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争

## 2、实际控制人共同控制的其它企业

序号	关联方名称	基本情况简介
1	WuXi Biologics Holdings Limited	从事大分子生物药业务及相关投资业务，与发行人不存在同业竞争（B类企业）
2	WuXi Biologics (Cayman) Inc.	
3	WuXi Biologics Investments Limited（原名为 Global Bond Investments Limited）	



序号	关联方名称	基本情况简介	
4	无锡药明康德企业管理有限公司		
5	药明生物		
6	上海药明生物		
7	苏州药明康德检测检验有限责任公司		
8	WuXi Biologics (Hong Kong) Limited		
9	WuXi Biologics USA, LLC		
10	WuXi Biologics UK, Ltd.		
11	无锡明德生物医药有限公司		
12	WuXi NextCode Holdings Limited		从事基因数据分析服务业务及相关投资、咨询业务，与发行人不存在同业竞争（B类企业）
13	WuXi NextCode Genomics, Inc.		
14	WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l.		
15	Wuxi NextCode Genomics Corporation S.a.r.l.		
16	WuXi NextCode Genomics USA, Inc.		
17	WuXi NextCode Genomics Iceland hf.		
18	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited		
19	明码科基（上海）企业管理咨询有限公司	从事投资业务，与发行人不存在同业竞争（A类企业）	
20	New WuXi Life Science Investment Limited		

### 3、实际控制人分别控制的其它企业

序号	关联方名称	基本情况简介
1	上海医明康德医疗健康科技有限公司	为实际控制人之刘晓钟、张朝晖控制的企业，从事医疗健康科技服务业务，与发行人不存在同业竞争（B类企业）
2	天津朝晓生物科技有限公司	
3	昆明朝晓生物科技有限公司	
4	无锡医明康德医疗健康科技有限公司	
5	南京朝晓生物科技有限公司	
6	武汉光谷精准医学研究平台有限公司	
7	郑州朝晓生物科技有限公司	
8	成都朝晓生物科技有限公司	
9	南宁朝晓生物科技有限公司	
10	合肥朝晓生物科技有限公司	
11	济南朝晓生物科技有限公司	
12	广州朝晓生物科技有限公司	

序号	关联方名称	基本情况简介
13	苏州药明泽康生物科技有限公司	
14	上海药明康德医学检验所有限公司	
15	明码（上海）生物科技有限公司	
16	G&C Limited	为实际控制人之 Ge Li (李革) 控制的企业，从事投资业务，与发行人不存在同业竞争（A 类企业）
17	G&C I Limited	
18	G&C II Limited	
19	New WuXi ESOP L.P.	
20	G&C III Limited	
21	Group & Cloud Limited	
22	G&C IV Limited	
23	G&C VIII Limited	
24	G&C IX Limited	
25	G&C Partnership L.P.	
26	上海群云投资管理有限公司	
27	上海群云菩晟投资管理合伙企业（有限合伙）	
28	上海晖颐投资有限公司	为实际控制人之刘晓钟、张朝晖控制的企业，从事投资业务，与发行人不存在同业竞争（A 类企业）
29	上海晖晓纯颐医疗投资有限公司	
30	上海晓钟投资中心（有限合伙）	
31	上海佳凌投资中心（有限合伙）	
32	I-Invest World Ltd	为实际控制人之刘晓钟控制的企业，从事投资业务，与发行人不存在同业竞争（A 类企业）
33	i-growth Ltd	为实际控制人之张朝晖控制的企业，从事投资业务，与发行人不存在同业竞争（A 类企业）
34	和田四方长乐矿业投资有限公司	为实际控制人之张朝晖控制的企业，从事投资业务，与发行人不存在同业竞争（B 类企业）
35	上海乐成医学科技有限公司	为实际控制人之 Ning Zhao (赵宁) 控制的企业，从事医疗健康科技服务业务，与发行人不存在同业竞争（B 类企业）

根据上述表格，Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖四人共同控制、分别控制的企业可以分为 A、B 两类企业。其中 A 类企业为单纯持股公司，未开展实际经营性业务；B 类企业从事的主营业务与发行人主营业务存在显著区别，从产品归属、研发手段、商业化生产方式、研究人员知识体系等多个范畴均与发行人不存在可替代性。故上述表格中各企业均未从事与发行人相同或相似的业务，与发行人不存在同业竞争。

为充分保护发行人及股东的利益，发行人之实际控制人 Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖已签署《关于避免同业竞争的承诺》，承诺内容如下：

“鉴于无锡药明康德新药开发股份有限公司拟申请首次公开发行股票并上市。本人作为发行人的实际控制人/一致行动人，现依据相关法律、法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，就避免与发行人在本次发行完成后的主营业务（以下简称“主营业务”）可能产生的同业竞争事项作出如下承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人、本人/本企业及本人关系密切的近亲属/本企业直接或间接控制的下属企业并未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与发行人及其下属企业相竞争存在同业竞争或潜在同业竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事相关业务。

2、本人、本人及本人关系密切的近亲属直接或间接控制的下属企业承诺将不会：（1）单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与发行人及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成同业竞争或潜在同业竞争的业务或活动；（2）不会直接或间接控股、收购与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的企业（以下简称“竞争企业”），或以其他方式拥有竞争企业的控制性股份、股权；（3）不会以任何方式为竞争企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助。

3、本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：（1）本人不再是发行人的实际控制人；（2）发行人的股票终止在任何证券交易所上市（但发行人的股票因任何原因暂停买卖除外）；（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

4、“下属企业”就本承诺函的任何一方而言，指由其（1）持有或控制 50%或以上已发行的股本或享有 50%或以上的投票权（如适用），或（2）有权享有 50%或以上的税后利润，或（3）有权控制董事会之组成或以其他形式控制的任何其他企业或实体（无论是否具有法人资格），以及该其他企业或实体的下属企业。

5、如违反上述承诺，本人愿意依法承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。”

### 三、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》，截至 2017 年 3 月 31 日，公司关联方如下：

#### （一）存在控制关系的关联方

##### 1、发行人实际控制人

Ge Li(李革)及 Ning Zhao(赵宁)、刘晓钟、张朝晖共同控制发行人 34.4812% 的表决权，为药明康德的实际控制人。

##### 2、发行人实际控制人控制的药明康德股东及其一致行动人、Ge Li（李革）的投票委托股东

序号	关联方名称	关联关系
1	G&C V Limited	Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）控制的公司，持有药明康德 4.4137% 的股份
2	G&C VI Limited	Ge Li(李革)控制的公司，持有药明康德 8.6375% 的股份
3	G&C VII Limited	Ge Li(李革)控制的公司，持有药明康德 2.2857% 的股份
4	G&C IV Hong Kong Limited	Ge Li(李革)控制的公司，持有药明康德 6.3164% 的股份
5	上海厚燊投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业，持有药明康德 2.0735% 的股份
6	上海厚玥投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业，持有药明康德 0.0641% 的股份
7	上海厚轶投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业，持有药明康德 0.0643% 的股份

序号	关联方名称	关联关系
8	上海厚雍投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.0855% 的股份
9	上海厚漆投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.0660% 的股份
10	上海厚尧投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.0625% 的股份
11	上海厚嵩投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.0567% 的股份
12	上海厚菱投资中心（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.0401% 的股份
13	嘉兴厚毅投资合伙企业（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.4974% 的股份
14	嘉兴厚毓投资合伙企业（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.4974% 的股份
15	嘉兴厚咨投资合伙企业（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.0902% 的股份
16	嘉兴厚锦投资合伙企业（有限合伙）	Ge Li(李革)控制的企业, 持有药明康德 0.0902% 的股份
17	嘉兴宇民投资合伙企业（有限合伙）	刘晓钟、张朝晖控制的企业, 持有药明康德 1.3159% 的股份
18	嘉兴宇祥投资合伙企业（有限合伙）	刘晓钟、张朝晖控制的企业, 持有药明康德 3.9478% 的股份
19	Fertile Harvest Investment Limited	与 Ge Li (李革) 签订一致行动协议, 持有药明康德 1.7557% 的股份
20	L&C Investment Limited	与 Ge Li (李革) 签订一致行动协议, 持有药明康德 0.4469% 的股份
21	Eastern Star Asia Investment Limited	与 Ge Li (李革) 签订一致行动协议, 持有药明康德 0.5563% 的股份
22	上海瀛翊投资中心（有限合伙）	与 Ge Li (李革) 签订《投票委托书》, 持有药明康德 1.1174% 的股份

### 3、发行人的控股子公司

序号	关联方名称	关联关系
1	上海药明康德新药开发有限公司	药明康德全资子公司
1.1	上海合全药业股份有限公司	新三板挂牌公司, 截至本招股说明书签署日, 上海药明康德新药开发有限公司持有该公司 85.69% 的股份, 上海合全投资管理合伙企业（有限合伙）持有该公司 1.60% 的股份
1.1.1	上海合全药物研发有限公司	上海合全药业股份有限公司全资子公司
1.1.2	常州合全药业有限公司	上海合全药业股份有限公司持股 85%, 上海合全药物研发有限公司持股 15%

序号	关联方名称	关联关系
1.1.2.1	常州合全新药研发有限公司	常州合全药业有限公司全资子公司
1.1.3	上海合全医药有限公司	上海合全药业股份有限公司持股 80%，上海合全药物研发有限公司持股 20%
1.1.4	STA Pharmaceutical Hong Kong Limited	上海合全药业股份有限公司全资子公司
1.1.4.1	常州合全贸易有限公司	STA Pharmaceutical Hong Kong Limited 全资子公司
1.1.4.2	STA Pharmaceutical US LLC.	STA Pharmaceutical Hong Kong Limited 全资子公司
1.2	海门药明康德新药开发有限公司	上海药明康德新药开发有限公司全资子公司
1.3	上海康德弘翼医学临床研究有限公司（原名为上海康德保瑞医学临床研究有限公司）	上海康德保瑞医学临床研究有限公司原为上海药明和 Pharm Research Associates (UK) Ltd. 的合营公司，上海药明和 Pharm Research Associates (UK) Ltd. 分别持有该公司 51% 和 49% 的出资。2016 年 2 月，上海药明收购 Pharm Research Associates (UK) Ltd. 持有上海康德保瑞医学临床研究有限公司 49% 的股权，该公司由合营企业变为上海药明全资子公司。2016 年 3 月，该公司更名为上海康德弘翼医学临床研究有限公司。
1.3.1	上海杰诚医药科技有限公司	上海康德弘翼医学临床研究有限公司全资子公司
1.4	上海津石医药科技有限公司	上海药明康德新药开发有限公司全资子公司
1.5	上海药明康德投资管理有限公司	上海药明康德新药开发有限公司全资子公司
1.5.1	上海合全投资管理合伙企业（有限合伙）	上海药明康德投资管理有限公司为该合伙企业执行事务合伙人
1.6	无锡药明康德投资发展有限公司	上海药明康德新药开发有限公司全资子公司
1.6.1	南京明德新药研发股份有限公司	无锡药明康德投资发展有限公司持股 90%，无锡药明康德新药开发股份有限公司持股 10%
1.6.2	无锡药明康德股权投资管理有限公司	无锡药明康德投资发展有限公司全资子公司
1.6.3	无锡药明康德生物医药投资管理企业（有限合伙）	无锡药明康德投资发展有限公司为该合伙企业执行事务合伙人，无锡药明康德新药开发股份有限公司为该合伙企业有限合伙人
1.6.3.1	无锡药明康德一期投资企业（有限合伙）	无锡药明康德生物医药投资管理企业（有限合伙）为该合伙企业执行事务合伙人，上海药明康德新药开发有限公司和天津药明康德新药开发有限公司为该合伙企业有限合伙人
1.7	北京药明康德新药技术开发有限公司	上海药明康德新药开发有限公司全资子公司

序号	关联方名称	关联关系
1.8	无锡药明康德医药科技有限公司	上海药明康德新药开发有限公司持股 75%，WuXi AppTec (Hong Kong) Limited 持股 25%
1.8.1	无锡药明康德药业有限公司（原名为“江苏信孚药业有限公司”）	无锡药明康德医药科技有限公司全资子公司。该公司原名为江苏信孚药业有限公司，2016年11月，无锡药明康德医药科技有限公司将该公司收购，并更名为无锡药明康德药业有限公司。
1.9	上海药明康德医药科技有限公司	上海药明康德新药开发有限公司全资子公司
1.10	上海药明康德药业有限公司	上海药明康德新药开发有限公司全资子公司
1.11	WuXi AppTec (Hong Kong) Holding Limited	上海药明康德新药开发有限公司持股 80%，天津药明康德新药开发有限公司持股 20%
2	武汉药明康德新药开发有限公司	药明康德持股 60%，药明康德子公司上海药明康德新药开发有限公司持股 40%
3	苏州药明康德新药开发股份有限公司	药明康德持股 54.29%，公司子公司上海药明康德新药开发有限公司持股 45.71%
3.1	百奇生物科技（苏州）有限公司	苏州药明康德新药开发股份有限公司全资子公司
3.2	XenoBiotic Laboratories, Inc.	苏州药明康德新药开发股份有限公司全资子公司
3.3	WuXi AppTec Lab Testing and Diagnosis (Hong Kong) Limited	苏州药明康德新药开发股份有限公司全资子公司
3.3.1	南京美新诺医药科技有限公司	WuXi AppTec Lab Testing and Diagnosis (Hong Kong) Limited 全资子公司
3.4	上海药明康德检测服务有限公司	苏州药明康德新药开发股份有限公司全资子公司，已于 2016 年 12 月工商注销。
4	天津药明康德新药开发有限公司	药明康德持股 55%，药明康德子公司 WuXi AppTec International Holdings Limited 持股 45%
5	WuXi AppTec (Hong Kong) Limited	药明康德全资子公司
5.1	WuXi AppTec Korea Co., Ltd.	WuXi AppTec (Hong Kong) Limited 全资子公司
6	WuXi AppTec International Holdings Limited	药明康德全资子公司
6.1	Sino Path Holdings Limited	WuXi AppTec International Holdings Limited 全资子公司
6.1.1	XBL (BVI) Limited	Sino Path Holdings Limited 全资子公司
6.1.1.1	XBL (HK) Limited	XBL (BVI) Limited 全资子公司
6.2	WuXi AppTec LN (Cayman) Inc.	WuXi AppTec International Holdings Limited 全资子公司

序号	关联方名称	关联关系
6.2.1	LabNetwork B.V.	WuXi AppTec LN (Cayman) Inc.全资子公司
6.2.1.1	LabNetwork Inc.	LabNetwork B.V.全资子公司
6.2.1.2	LabNetwork GmbH	LabNetwork B.V.全资子公司
6.2.1.3	览博（天津）化学科技有限公司	LabNetwork B.V.全资子公司
6.2.1.3.1	药明览博（武汉）化学科技有限公司	览博（天津）化学科技有限公司全资子公司
6.3	WuXi AppTec UK Ltd.	WuXi AppTec International Holdings Limited 全资子公司
6.4	WuXi AppTec Holding Company, Inc.	WuXi AppTec International Holdings Limited 全资子公司
6.4.1	WuXi AppTec Sales LLC.	WuXi AppTec Holding Company, Inc.全资子公司
6.4.2	WuXi AppTec, Inc.	WuXi AppTec Holding Company, Inc.全资子公司
6.4.3	Abgent Inc.	WuXi AppTec Holding Company, Inc.全资子公司
6.4.3.1	Abgent Europe Limited	Abgent Inc.全资子公司，已于 2016 年注销
6.4.4	WuXi AppTec HDB LLC	WuXi AppTec Holding Company, Inc.全资子公司
6.4.5	CreLux GmbH	WuXi AppTec Holding Company, Inc.全资子公司
6.4.6	Chemdepo, Inc.	WuXi AppTec Holding Company, Inc.原全资子公司，2015 年 12 月，WuXi AppTec Holding Company, Inc.将持有该公司 100%股权转让给无关联的第三方
6.5	WuXi PharmaTech Investment Holdings (Cayman) Inc.	WuXi AppTec International Holdings Limited 全资子公司
6.5.1	WuXi PharmaTech Investment Management (Cayman) Inc.	WuXi PharmaTech Investment Holdings (Cayman) Inc.全资子公司
6.5.2	WuXi PharmaTech Investments (Cayman) Inc.	WuXi PharmaTech Investment Holdings (Cayman) Inc.全资子公司
6.5.2.1	WuXi PharmaTech Fund I General Partner L.P.	WuXi PharmaTech Investments (Cayman) Inc.为该企业执行事务合伙人
6.5.2.1.1	WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.	WuXi PharmaTech Fund I General Partner L.P.为该企业执行事务合伙人

## （二）不存在控制关系的关联方

### 1、实际控制人共同控制的其它企业（包括曾经共同控制的公司）



序号	关联方名称	关联关系
1	WuXi Biologics Holdings Limited	Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖共同控制的公司
1.1	WuXi Biologics (Cayman) Inc.	香港联合交易所上市公司, Ge Li (李革) 及 Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟、张朝晖为该上市公司实际控制人
1.1.1	WuXi Biologics Investments Limited(原名为 Global Bond Investments Limited)	WuXi Biologics (Cayman) Inc.全资子公司
1.1.1.1	无锡药明康德企业管理有限公司	WuXi Biologics Investments Limited 全资子公司。无锡药明康德企业管理有限公司原为药明康德全资子公司, 2015年4月, 公司将该公司100%股权转让给 Global Bond Investments Limited (现更名为 WuXi Biologics Investments Limited), 至此该公司变更为药明康德不存在控制关系的关联方。
1.1.1.1.1	无锡药明康德生物技术股份有限公司 (原无锡药明康德生物技术有限公司)	无锡药明康德企业管理有限公司和 WuXi Biologics Investments Limited 分别持有该公司55%和45%的股份。2015年4月, 药明康德将无锡药明康德企业管理有限公司100%股权转让给 Global Bond Investments Limited (现更名为 WuXi Biologics Investments Limited), 至此该公司变更为药明康德不存在控制关系的关联方。
1.1.1.1.1.1	上海药明生物技术有限公司	无锡药明康德生物技术股份有限公司全资子公司。2015年4月, 公司将无锡药明康德生物技术有限公司的控股公司无锡药明康德企业管理有限公司100%股权转让给 Global Bond Investments Limited (现更名为 WuXi Biologics Investments Limited), 至此该公司变更为公司不存在控制关系的关联方。
1.1.1.1.1.2	苏州药明康德检测检验有限责任公司	无锡药明康德生物技术股份有限公司全资子公司。无锡药明康德投资发展有限公司、上海药明康德新药开发有限公司和 WuXi AppTec (BVI) Inc.原分别持有该公司63%、7%和30%的股权。2015年7月, 无锡药明康德投资发展有限公司、上海药明康德新药开发有限公司和 WuXi AppTec (BVI) Inc.将持有该公司股权转让给无锡药明康德生物技术有限公司, 至此该公司变更为药明康德不存在控制关系的关联方。
1.1.1.1.1.3	WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	WuXi Biologics (Cayman) Inc.原全资子公司。2014年12月, WuXi Biologics (Cayman) Inc.将该公司100%股权转让给无锡药明康德生物技

序号	关联方名称	关联关系
		术有限公司，该公司变更为药明康德控制的公司。2015年4月，药明康德将无锡药明康德生物技术有限公司的控股公司无锡药明康德企业管理有限公司100%股权转让给Global Bond Investments Limited（现更名为WuXi Biologics Investments Limited），至此该公司变更为药明康德不存在控制关系的关联方。
1.1.1.1.1.3.1	WuXi Biologics USA, LLC	WuXi Biologics (Hong Kong) Limited 全资子公司
1.1.1.1.1.3.2	WuXi Biologics UK, Ltd.	WuXi Biologics (Hong Kong) Limited 全资子公司
1.1.2	无锡明德生物医药有限公司	WuXi Biologics (Cayman) Inc. 全资子公司
2	WuXi NextCode Holdings Limited	Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖共同控制的公司
2.1	WuXi NextCode Genomics, Inc.（原名 WuXi Genomics, Inc.）	Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖共同控制的公司
2.1.1	WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l.（原名 NextCode Health Luxembourg S.a.r.l.）	WuXi NextCode Genomics, Inc. 全资子公司
2.1.1.1	Wuxi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l.（原名 NextCode Health Corporation S.a.r.l.）	WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l. 全资子公司
2.1.1.2	WuXi NextCode Genomics USA, Inc.（原名 NextCode Health USA, Inc.）	WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l. 全资子公司
2.1.1.3	WuXi NextCode Genomics Iceland hf.（原名 NextCode Health Iceland hf.）	WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l.和 Wuxi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l.分别持有该公司99%和1%的股权
2.1.2	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	WuXi NextCode Genomics, Inc. 全资子公司
2.1.2.1	明码科基（上海）企业管理咨询有限公司	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited 全资子公司
3	New WuXi Life Science Investment Limited	Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖共同控制的公司
4	New WuXi Life Science Holdings Limited	Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖曾经控制的公司
4.1	New WuXi Life Science Limited	New WuXi Life Science Holdings Limited 全资子公司

序号	关联方名称	关联关系
4.1.1	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	New WuXi Life Science Limited 全资子公司
4.1.1.1	WuXi AppTec (BVI) Inc.	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.全资子公司, 持有药明康德 8.6374%股权
4.1.1.2	WX (BVI) Limited	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.全资子公司, 正在履行注销程序
4.1.1.2.1	Kaipara Enterprises Limited	WX(BVI) Limited 全资子公司, 正在履行注销程序
4.1.1.2.1.1	Klivia Investments Sp.z.o.o.	Kaipara Enterprises Limited 全资子公司, 正在履行注销程序
4.1.2	WuXi Merger Limited	New WuXi Life Science Limited 全资子公司, 已被 WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.吸收合并

## 2、实际控制人分别控制的其它企业（包括曾经分别控制的企业）

序号	关联方名称	关联关系
1	G&C Limited	实际控制人之 Ge Li (李革) 持股 100%, 通过持有 G&C I Limited 100%的股权间接持有药明康德股东 G&C VI Limited 100%股权, 及通过持有 G&C II Limited 100%的股权间接持有 New WuXi ESOP L.P. 15.6650%的有限合伙权益, New WuXi ESOP L.P.持有药明康德股东 G&C VII Limited 100%股权
2	G&C I Limited	G&C Limited 全资子公司, 持有药明康德股东 G&C VI Limited 100%股权
3	G&C II Limited	G&C Limited 全资子公司, 持有 New WuXi ESOP L.P. 15.6650%的有限合伙权益, New WuXi ESOP L.P.持有药明康德股东 G&C VII Limited 100%股权
4	New WuXi ESOP L.P.	G&C Limited 为企业普通合伙人, New WuXi ESOP L.P. 持有药明康德股东 G&C VII Limited 100%股权
5	G&C III Limited	实际控制人之 Ge Li (李革)、Ning Zhao (赵宁) 分别持股 75%、25%, 通过持有 Group & Cloud Limited 100% 股权间接持有药明康德股东 G&C V Limited 100%股权
6	Group & Cloud Limited	G&C III Limited 全资子公司, 持有药明康德股东 G&C V Limited 100%股权
7	G&C IV Limited	Ge Li (李革) 持有唯一一股具有表决权的普通股, 拥有 100%表决权。该公司持有药明康德股东 WuXi AppTec (BVI) Inc.的最终控股公司 New WuXi Life Science Holdings Limited 10.06%股权, 还通过持有 G&C VIII 100%股权

序号	关联方名称	关联关系
		持有药明康德股东 G&C IV Hong Kong Limited 100%股权。
8	G&C VIII Limited	G&C IV Limited 全资子公司，持有药明康德股东 G&C IV Hong Kong Limited 100%股权
9	G&C IX Limited	G&C Partnership L.P.全资子公司，为实际控制人之 Ge Li（李革）控制的公司
10	G&C Partnership L.P.	实际控制人之 Ge Li（李革）控制的企业，持有 G&C IX Limited 100%股权
11	上海群云投资管理有限公司	实际控制人之 Ge Li（李革）持有 100%股权，为药明康德股东上海厚燊投资中心（有限合伙）、上海厚玥投资中心（有限合伙）、上海厚辕投资中心（有限合伙）、上海厚雍投资中心（有限合伙）、上海厚臻投资中心（有限合伙）、上海厚尧投资中心（有限合伙）、上海厚嵩投资中心（有限合伙）、上海厚菱投资中心（有限合伙）、嘉兴厚毅投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴厚毓投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴厚咨投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴厚锦投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人
12	上海群云菩晟投资管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人之 Ge Li（李革）控制的企业，上海群云投资管理有限公司为其执行事务合伙人
13	上海晖颐投资有限公司	实际控制人之刘晓钟、张朝晖各持股 50%
14	上海晖晓纯颐医疗投资有限公司	实际控制人之刘晓钟、张朝晖各持股 50%。该公司为药明康德股东嘉兴宇民投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴宇祥投资合伙企业（有限合伙）的普通合伙人。
15	上海佳凌投资中心（有限合伙）	上海晖晓纯颐医疗投资有限公司为该企业的执行事务合伙人，实际控制人之刘晓钟、张朝晖为该企业的有限合伙人。该企业为上海晓钟投资中心（有限合伙）的有限合伙人。
16	上海晓钟投资中心（有限合伙）	实际控制人之刘晓钟、张朝晖控制的企业
17	上海医明康德医疗健康科技有限公司	实际控制人之刘晓钟、张朝晖控制的公司
18	天津朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
19	昆明朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
20	无锡医明康德医疗健康科技有限公司	实际控制人之刘晓钟、张朝晖控制的公司
21	南京朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司

序号	关联方名称	关联关系
22	武汉光谷精准医学研究平台有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
23	郑州朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
24	贵阳朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司，目前已工商注销
25	成都朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
26	南宁朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
27	合肥朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
28	济南朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
29	湖南朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司，目前已工商注销
30	广州朝晓生物科技有限公司	上海医明康德医疗健康科技有限公司全资子公司
31	苏州药明泽康生物科技有限公司	苏州药明原全资子公司。2016年6月，苏州药明将持有的该公司100%股权转让给无锡医明康德医疗健康科技有限公司。
32	上海医学检验所	上海药明原全资子公司。2016年6月，上海药明将持有该公司100%股权转让给上海医明康德医疗健康科技有限公司。
33	明码（上海）生物科技有限公司	实际控制人之刘晓钟、张朝晖控制的公司
34	I-Invest World Ltd	实际控制人之刘晓钟控制的公司
35	i-growth Ltd	实际控制人之张朝晖控制的公司
36	和田四方长乐矿业投资有限公司	实际控制人张朝晖持有该公司50%的股权
37	上海乐成医学科技有限公司	实际控制人之 Ning Zhao（赵宁）控制的公司

### 3、发行人的合营企业及下属企业、联营企业及下属企业

序号	关联方名称	关联关系
1	WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	药明康德合营公司，WuXi AppTec (Hong Kong) Limited 持有该公司50%的股权
1.1	无锡药明利康生物医药有限公司	WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited 全资子公司
2	上海药明巨诺生物科技有限公司	药明康德合营公司，上海药明康德新药开发有限公司持有该公司50%的股权
3	PhageLux Inc.	药明康德联营公司，药明康德下属投资公司 WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.持有

序号	关联方名称	关联关系
		该公司 37.52%的股权
3.1	Phagelux (Canada), Inc.	PhageLux Inc.全资子公司
3.2	Phagelux Limited	PhageLux Inc.全资子公司
3.2.1	菲吉乐科（中国）生物科技有限公司	Phagelux Limited 全资子公司
3.2.2	菲吉乐科（南京）生物科技有限公司	Phagelux Limited 全资子公司
3.2.3	武汉菲吉乐科生物科技有限公司	Phagelux Limited 全资子公司
3.2.4	苏州菲吉乐科生物科技有限公司	Phagelux Limited 全资子公司
4	WuXi Healthcare Ventures II L.P.	药明康德联营企业，WuXi AppTec (Hong Kong) Holding Limited 为企业有限合伙人之一
5	PICA Health Technologies Limited	药明康德下属投资公司 WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.持有该公司 29.69%的股权
6	RPS 医药科技（北京）有限公司	药明康德原合营公司，上海药明康德新药开发有限公司持有该公司 51%的股权。2016 年 6 月，上海药明康德新药开发有限公司将持有该公司 51%的股权转让给 RPS 中国有限公司，至此该公司不再为药明康德合营公司。
7	南京天印康德医药科技有限公司	药明康德合营公司，无锡药明康德一期投资企业（有限合伙）持有该公司 49%的股权，该公司已工商注销
8	Pharmaceutical Research Associates (HK) Limited	公司原合营公司上海康德弘翼医学临床研究有限公司的原全资子公司。2015 年 12 月，上海康德弘翼医学临床研究有限公司将持有该公司 100%股权转让给 Pharm Research Associates (UK) Ltd.，至此该公司不再为药明康德合营公司之子公司。
9	和径医药科技（上海）有限公司	药明康德联营公司，上海药明康德新药开发有限公司持有该公司 33.33%的股权

#### 4、其他持有发行人 5%以上股份的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	Glorious Moonlight	持有药明康德 9.4746%的股份
2	Summer Bloom	持有药明康德 8.6851%的股份
3	ABG-WX Holding (HK)	持有药明康德 7.8955%的股份
4	嘉世康恒	持有药明康德 7.6661%的股份
5	HCFII WX (HK)	持有药明康德 6.6887%的股份

6	上海金药	持有药明康德 5.2637%的股份
---	------	-------------------

**5、发行人董事、关键管理人员担任董事、高级管理人员或具有重要影响的除药明康德及其控股子公司以外的公司**

序号	关联方名称	关联关系
1	上海序康医疗科技有限公司	药明康德董事 Ge Li (李革) 担任该公司董事
2	Hua Medicine Limited	药明康德董事 Ge Li (李革) 担任该公司董事
2.1	华领医药技术(上海)有限公司	Hua Medicine Limited 控股子公司, 药明康德董事 Ge Li (李革) 担任该公司董事
3	TruTag Technologies, Inc.	药明康德董事 Ge Li (李革) 担任该公司董事
4	上海海利生物技术股份有限公司	药明康德董事 Ge Li (李革) 曾经担任该公司独立董事
5	Tennor Therapeutics Limited	药明康德董事 Edward Hu (胡正国) 担任该公司董事
5.1	丹诺医药(香港)有限公司	Tennor Therapeutics Limited 控股子公司
5.1.1	丹诺医药(苏州)有限公司	丹诺医药(香港)有限公司控股子公司, 药明康德董事 Edward Hu (胡正国) 担任该公司董事
5.1.1.1	丹诺医药技术(上海)有限公司	丹诺医药(苏州)有限公司全资子公司
6	Adagene Inc.	药明康德董事 Ge Li (李革) 担任该公司董事
6.1	天演药业(香港)有限公司	Adagene Inc.的控股子公司
6.1.1	天演药业(苏州)有限公司	天演药业(香港)有限公司控股子公司, 药明康德董事 Ge Li (李革) 担任该公司董事
7	WXHV, LLC	药明康德董事 Ge Li (李革)、Edward Hu (胡正国) 为该公司股东, 且担任该公司董事
7.1	毓承投资咨询(上海)有限公司	WXHV, LLC 全资子公司, 药明康德董事 Edward Hu (胡正国) 担任该公司执行董事
8	WuXi Healthcare Management LLC	药明康德董事 Ge Li (李革)、Edward Hu (胡正国) 为该公司股东, 且担任该公司董事
9	Scripps Research Institute	药明康德董事 Ge Li (李革) 担任该研究机构董事
10	南京英派药业有限公司	药明康德董事 Edward Hu (胡正国) 担任该公司董事
11	Birdie Biopharmaceuticals, Inc.	药明康德董事 Edward Hu (胡正国) 担任该公司董事
11.1	Birdie Biopharmaceuticals HK Limited	Birdie Biopharmaceuticals, Inc. 下属公司
12	华辉安健(北京)生物科技有限公司	药明康德董事 Edward Hu (胡正国) 担任该公司董事
13	Vivace Therapeutics, Inc.	药明康德董事 Edward Hu (胡正国) 担任该公司董事

序号	关联方名称	关联关系
14	LifeMine Therapeutics, Inc.	药明康德董事 Edward Hu（胡正国）担任该公司董事
15	Ambrx Biopharma, Inc.	Wuxi AppTec (Hong Kong) Holding Limited 持有该公司 200 万股股份，药明康德董事 Edward Hu（胡正国）曾担任该公司董事
16	DNA Nexus, Inc.	药明康德董事 Ge Li（李革）、Edward Hu（胡正国）担任该公司董事
17	北京明谛生物医药科技有限公司	药明康德董事刘晓钟、张朝晖曾经担任该公司董事
18	无锡全领科技投资有限公司	药明康德董事刘晓钟、张朝晖各持有该公司 33.33% 的股权
19	杭州溪雲阁文化艺术品有限公司	药明康德董事刘晓钟、张朝晖各持有该公司 33.33% 的股权
20	北京中立策略文化艺术有限公司	药明康德董事刘晓钟持有该公司 30% 的股权
21	淡马锡投资咨询（北京）有限公司	药明康德董事 Wu Yibing（吴亦兵）担任该公司高级管理人员
22	Boyu Capital Advisory Co. Limited	药明康德董事 Xiaomeng Tong（童小蒙）担任该公司高级管理人员
23	Ally Bridge Group (HK) Limited	药明康德原董事 Bin Li（李彬）担任该公司合伙人
24	甘李药业股份有限公司	药明康德原董事曹彦凌担任该公司董事
25	北京贝瑞和康生物技术股份有限公司	药明康德原董事曹彦凌担任该公司董事
26	伽玛星医疗科技发展（上海）有限公司	药明康德原董事曹彦凌担任该公司董事
27	CStone Pharmaceuticals Limited	药明康德原董事曹彦凌报告期内曾担任该公司董事
27.1	基石药业（苏州）有限公司	CStone Pharmaceuticals Limited 控股子公司，药明康德原董事曹彦凌曾担任该公司董事
28	上海利隆新媒体股份有限公司	药明康德独立董事娄贺统担任该公司董事
29	北京市政路桥集团有限公司	药明康德独立董事张晓彤担任该公司董事

#### 6、发行人董事及关键管理人员的近亲属控制的除药明康德及其控股子公司以外的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	上海乐晨国际贸易有限公司	实际控制人之 Ning Zhao（赵宁）的父母赵重庆、陈静芳控制的公司
2	上海肇德投资管理有限公司	实际控制人之 Ning Zhao（赵宁）的兄弟赵钧为该公司的共同控制人



序号	关联方名称	关联关系
3	上海肇衡投资中心（有限合伙）	上海肇德投资管理有限公司为其执行事务合伙人
4	常州礼乐医疗科技有限公司	实际控制人之张朝晖的妹妹张朝华为该公司的共同控制人
5	上海礼乐经贸有限公司	常州礼乐医疗科技有限公司全资子公司
6	北京北斗通商贸有限公司	公司独立董事刘艳的弟弟控制的公司
7	北京禧瑞轩商贸有限公司	公司独立董事张晓彤的配偶控制的公司

## 7、发行人董事、监事、高级管理人员及关系密切的家庭成员

药明康德关联自然人是指能对药明康德财务和生产经营决策产生重大影响的个人，包括药明康德实际控制人以及董事、监事、高级管理人员以及与药明康德董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，具体包括配偶、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。

## 四、关联交易

### （一）报告期内经常性关联交易情况

#### 1、销售产品

报告期内，发行人向关联方销售产品的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
华领医药技术（上海）有限公司	393.07	43.54	254.95	-
无锡药明康德生物技术股份有限公司（原无锡药明康德生物技术有限公司） <sup>注</sup>	-	-	255.95	-
Tennor Therapeutics Limited	-	-	-	393.43
南京英派药业有限公司	-	5.72	11.25	103.15
Ambrx Biopharma, Inc.	-	5.00	-	420.57
Birdie Biopharmaceuticals HK Limited	155.07	-	-	-
天演药业（苏州）有限公司	0.75	-	-	-
<b>合计</b>	<b>548.89</b>	<b>54.26</b>	<b>522.14</b>	<b>917.15</b>

注：2015年4月，药明康德将药明生物的控股公司药明企业管理100%股权转让给Global Bond Investments Limited（现更名为WuXi Biologics Investments Limited）。因此自2015年4月之后，药明生物采购的部分服务作为关联交易披露。

公司控股子公司合全药业能够为发行人的下游客户提供创新性的小分子新药工艺研发及规模化生产服务。报告期内，合全药业为关联方提供小分子化学药CMO/CDMO服务能够有效保证服务质量和交付时间，因此该交易属于正常的业务往来，具有必要性和合理性，并将持续发生。

报告期内，公司控股子公司合全药业为华领医药、药明生物、Tennor 等公司提供小分子化合物生产服务。2017年1-3月、2016年、2015年和2014年，公司及下属公司向关联方提供小分子化合物生产服务的关联交易金额分别为548.89万元、54.26万元、522.14万元和917.15万元，分别占药明康德营业收入的0.31%、0.01%、0.11%和0.22%，占公司同类交易(CMO/CDMO服务)的1.20%、0.03%、0.41%和0.86%。该项关联交易金额占同期营业收入及同类交易的比例极低，不构成药明康德营业收入的主要来源，药明康德对此类关联销售收入不具有依赖性。

报告期内，公司控股子公司合全药业向关联方销售的定价政策与其他客户的定价政策一致，均参照市场价格，并在综合考虑成本的基础上加计一定比例确定。

## 2、提供技术服务

报告期内，发行人向关联方提供技术服务的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
无锡药明利康生物医药有限公司	78.65	305.84	286.90	59.41
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	94.30	283.98	328.01	767.91
上海康德弘翼医学临床研究有限公司 (原上海康德保瑞医学临床研究有限公司)	-	-	402.30	113.42
上海乐成医学科技有限公司	119.04	369.78	119.78	-
丹诺医药(苏州)有限公司	62.79	204.90	62.39	511.51
Tennor Therapeutics Limited	-	324.64	96.17	83.81

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
丹诺医药技术(上海)有限公司	-	42.96	41.77	-
华领医药技术(上海)有限公司	26.06	1,544.34	681.61	1,120.35
Hua Medicine Limited	75.96	289.55	469.51	-
Birdie Biopharmaceuticals HK Limited	235.98	684.52	-	-
上海药明巨诺生物科技有限公司	-	37.47	-	-
甘李药业股份有限公司	26.03	339.50	97.58	7.66
无锡药明康德生物技术股份有限公司 (原无锡药明康德生物技术有限公司)	35.31	647.37	2,860.48	-
上海药明生物技术有限公司	112.25	424.59	7,300.86	-
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	-	6.30	383.70	128.92
苏州药明康德检测检验有限责任公司	146.64	559.16	151.30	-
南京英派药业有限公司	236.66	151.72	379.52	108.17
Vivace Therapeutics, Inc.	368.66	952.04	710.28	-
天演药业(苏州)有限公司	85.36	2.52	-	-
PhageLux Inc.	0.97	2.67	-	-
Ambrx Biopharma, Inc.	-	2.00	-	94.84
WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	-	6.59	-	-
北京贝瑞和康生物技术股份有限公司	-	0.36	-	-
CStone Pharmaceuticals Limited	4,403.78	5,116.45	-	-
基石药业(苏州)有限公司	78.92	51.45	-	-
<b>合计</b>	<b>6,187.36</b>	<b>12,350.68</b>	<b>14,372.15</b>	<b>2,996.02</b>

药明康德是具备国际一流研发能力的医药研发服务企业,能够为客户提供新药发现、研发及生产一体化、开放式服务的技术和能力平台服务支持。药明康德为关联方提供技术服务属于正常的业务往来,具有必要性和合理性。

2017年1-3月、2016年、2015年和2014年,药明康德及控股子公司向关联方提供的技术研发服务的关联交易合计金额分别为6,187.36万元、12,350.68万元、14,372.15万元和2,996.02万元,分别占药明康德营业收入的3.50%、2.02%、

2.94%和 0.72%，占公司同类交易（CRO 服务）的 4.77%、2.80%、3.98%和 0.98%。报告期内，药明康德及控股子公司向关联方提供技术研发服务的金额及比例均较低，不构成药明康德营业收入的主要来源，药明康德对此类关联交易不具有依赖性。

报告期内，发行人向关联方提供技术服务的定价政策与其他客户的定价政策一致，均按照同类交易的市场价格并在成本加成的基础上协商确定。该交易将持续发生。

为进一步规范发行人与实际控制人控制的 Biologics Cayman 之间的技术服务业务，发行人与 Biologics Cayman 于 2017 年 5 月签署了《测试服务框架协议》。根据该协议，发行人向 Biologics Cayman 及下属公司提供测试服务，公司以其所有客户所用的标准定价表为依据并参考有关测试服务的性质及价值协商确定测试服务费用。

### 3、提供劳务

报告期内，发行人向关联方提供劳务的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
上海药明生物技术有限公司	71.06	814.75	-	-
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	-	624.71	-	-
合计	<b>71.06</b>	<b>1,439.46</b>	-	-

2015 年，药明康德将上海药明生物剥离，在本次股权变更后，2016 年-2017 年 1-3 月，药明康德控股子公司上海药明为上海药明生物提供了部分人员借调服务，从 2017 年 4 月起，上述人员借调关系已经终止。2016 年，药明康德控股子公司 WuXi AppTec UK Ltd.和 WuXi AppTec Sales LLC.为 WuXi Biologics (Hong Kong) Limited 提供了部分人员借调服务，从 2017 年起，上述人员借调关系已经终止。

### 4、提供代理采购服务

报告期内，发行人向关联方提供代理采购服务的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
上海药明生物技术有限公司	17.73	218.06	-	-
明码（上海）生物科技有限公司	99.66	447.71	-	-
<b>合计</b>	<b>117.39</b>	<b>665.77</b>	-	-

由于药明康德控股子公司上海药明与上海药明生物、明码（上海）部分设备及原材料的供应商已建立良好关系，因此自2016年，上海药明向上述两家公司提供原材料和设备的代理采购服务，并提供所采购物品配套的仓储、物流等事项的服务。该等代理采购服务的定价按相关原材料及设备的采购成本并考虑到提供的物流及仓储服务，加上约3-5%的合理利润确定，价格公允。

为进一步规范上海药明与关联方之间的代理采购服务，2017年5月，上海药明分别与Biologics Cayman、明码（上海）签署了《采购服务框架协议》，对未来持续发生的代理采购服务的内容、期限、定价方式等进行了明确约定。

随着上述关联方采购体系的逐步完善，公司将逐步减少为关联方提供代理采购服务。

## 5、提供综合服务

报告期内，药明康德及控股子公司向关联方提供综合服务的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
上海药明巨诺生物科技有限公司	115.35	730.45	-	-
上海药明生物技术有限公司	-	2,140.37	-	-
明码（上海）生物科技有限公司	148.00	614.42	47.54	-
上海康德弘翼医学临床研究有限公司 （原上海康德保瑞医学临床研究有限公司）	-	-	492.58	162.11
上海医明康德医疗健康科技有限公司	-	54.89	-	-

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
Wuxi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l.	-	39.48	-	-
WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	-	17.44	-	-
合计	263.35	3,597.06	540.11	162.11

报告期内，由于药明康德部分关联方尚未建立完善的后勤体系，药明康德及控股子公司为药明巨诺、上海药明生物、明码（上海）、上海康德弘翼、上海医明康德等公司提供行政及后勤等综合服务。2017年1-3月、2016年、2015年和2014年，药明康德为上述公司提供综合服务的关联交易金额分别为263.35万元、3,597.06万元、540.11万元和162.11万元，占公司当期营业收入的比例为0.15%、0.59%、0.11%、0.04%。

上述综合服务不构成药明康德营业收入的主要来源，药明康德对此类关联交易不具有依赖性。报告期内，发行人向关联方提供综合服务均按照同类交易的市场价格并在成本加成的基础上协商确定。

为进一步规范发行人与关联方之间的综合服务交易，2017年5月，上海药明与上海医明康德签署了《营销、信息系统及综合服务协议》、与 Biologics Cayman、明码（上海）分别签署了《综合服务框架协议》，就未来发行人对上述关联方提供综合服务的内容、期限、定价方式、付款方式等进行了明确约定。未来，随着上述关联方后勤体系的逐步完善，公司将逐步减少为关联方提供综合服务。

## 6、接受劳务

报告期内，发行人接受关联方劳务的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
无锡药明康德生物技术股份有限公司（原无锡药明康德生物技术有限公司）	-	-	166.66	-
上海康德弘翼医学临床研究有限公司（原上海康德保瑞医学临	-	-	80.00	65.40

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
床研究有限公司)				
明码(上海)生物科技有限公司	47.49	1,877.52	-	-
WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	-	314.26	-	-
上海医明康德医疗健康科技有限公司	-	7.08	-	-
<b>合计</b>	<b>47.49</b>	<b>2,198.85</b>	<b>246.66</b>	<b>65.40</b>

2015年4月,药明康德将药明生物剥离。在过渡期内,由于剥离前部分与药明康德签订的大分子生物药业务合同正在执行,药明生物为药明康德及控股子公司尚在执行的相关研发服务合同提供了技术支持服务,其定价政策按照发生的成本及市场价格协商确定。自2016年起,由于上述合同已执行完毕,药明康德与药明生物不再产生类似关联交易。

报告期内,药明康德下属公司原从事少量的医疗健康科技技术服务业务。自2015年起,药明康德逐步将该等业务、资产、人员剥离,明码(上海)逐渐作为独立主体与外部客户签署合作协议。在业务重组的过渡期内,由于药明康德及下属公司已无从事相关业务的资产和人员,但已签署的服务合同尚在服务期内,为保持客户服务的连续性及稳定性,药明康德及下属公司将上述业务转包给明码(上海)、WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited,其定价政策按照发生的成本及市场价格协商确定,价格公允。2017年起,上述关联交易金额已大幅度减少。

## 7、提供出口代理服务

报告期内,发行人向关联方提供出口代理服务的具体情况如下:

单位:万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
无锡药明康德生物技术股份有限公司 (原无锡药明康德生物技术有限公司)	-	272.25	779.66	-
上海药明生物技术有限公司	-	143.39	209.48	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>415.64</b>	<b>989.14</b>	<b>-</b>

药明生物、上海药明生物原属于药明康德控股子公司。2015 年，上述两家公司剥离出药明康德后，药明康德下属公司 WA-HK 继续为上述公司提供出口代理服务，并按照交易金额的合理费率收取出口代理费。上述销售代理服务的定价政策按照发生的成本及市场价格协商确定，价格公允。自 2016 年 7 月起，WA-HK 已不再为上述公司提供出口代理服务。

## 8、接受代理出口服务

报告期内，发行人控股子公司合全药业接受关联方的代理出口服务的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
上海乐晨国际贸易有限公司	-	49.17	44.98	55.18
合计	-	49.17	44.98	55.18

乐晨国际具有提供出口报关服务的资质，报告期内，药明康德控股子公司合全药业委托乐晨国际代理部分产品的出口报关，乐晨国际按照出口报关金额的合理费率收取代理服务费。上述代理出口服务交易金额较小，定价政策按照市场价格协商确定，价格公允。

## 9、提供物业租赁

报告期内，发行人为关联方提供物业租赁的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
上海药明生物技术有限公司	35.77	158.82	-	-
合计	35.77	158.82	-	-

2016 年，上海药明生物因业务发展需要上海自贸区租赁新的经营场所，经过双方协商，上海药明将位于中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号（F15-3 地块）部分物业租赁给上海药明生物使用，租赁物面积为 5,476.67 平方米。该物业租赁经公平协商，并参考当地规模及质量相似的邻近物业之现行市价厘定，定价公允。



为进一步规范发行人与关联方之间的物业租赁交易，2017年5月，上海药明与上海药明生物签署了《厂房租赁协议书》，就上述物业租赁的内容、期限、定价方式、付款方式等进行了明确约定。

## 10、提供设备租赁

报告期内，发行人为关联方提供设备租赁的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
上海药明生物技术有限公司	15.86	74.81	-	-
合计	<b>15.86</b>	<b>74.81</b>	-	-

2016年起，上海药明生物为了提高资金使用效率，拟租赁部分通用研发设备。上海药明考虑其部分通用研发设备暂时闲置，经双方协商后，上海药明将该部分通用研发设备租赁给上海药明生物使用。设备的租赁费用按目标设备的每年固定资产折旧费用加合理利润计算确定，定价公允。

为进一步规范发行人与关联方之间的设备租赁交易，2017年5月，上海药明与上海药明生物的控股公司 Biologics Cayman 签署了《设备租赁框架协议》，就上述设备租赁的内容、期限、定价方式等进行了明确约定。

## 11、承租关联方的物业

报告期内，发行人承租关联方物业的具体情况如下：

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
苏州药明康德检测检验有限责任公司	33.91	87.36	-	-
合计	<b>33.91</b>	<b>87.36</b>	-	-

2013年10月，苏州检测与苏州芯之园科技有限公司就苏州市吴中区越溪街道吴中大道1336号7幢芯之园二期B楼南侧1-4层签订了《写字楼租赁合同书》。2016年7月，因药明康德控股子公司苏州百奇及苏州药明经营所需，苏州百奇、苏州药明分别与苏州检测签署了《房屋转租及物业服务协议》，苏州检测分别转租租赁物业的第3层（面积为2700平方米）及第4层（面积2500平方米）予苏

州百奇及苏州药明。上述物业转租参照市场公允价格协商确定。同时，苏州检测为苏州药明、苏州百奇提供水、电、气等公共费用的代缴服务。

## 12、管理层薪酬

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
关键管理人员报酬	619.89	4,539.00	2,935.56	2,149.53
合计	<b>619.89</b>	<b>4,539.00</b>	<b>2,935.56</b>	<b>2,149.53</b>

## 13、商标许可使用

为进一步规范关联方使用发行人商标的行为，2017年5月，发行人分别与上海医明康德、无锡医明康德、Biologics Cayman、明码（上海）签署了《商标许可使用合同》，对未来发行人许可上述关联方使用部分商标的交易内容、定价、期限等进行了明确约定。

许可上述关联方使用的商标分别为注册证编号 1805113、6864346、1950842、1948180、3858816、3858821、1794833、3858817、3858818、6864345 “药明康德”或“WUXI APPTec”商标。

发行人与 Biologics Cayman 签署的《商标许可使用协议》有效期为签署之日起至 2019 年 12 月 31 日。根据协议，发行人许可 Biologics Cayman 在中国境内按照协议规定的条件和许可商标的注册类别，在 Biologics Cayman 法定经营范围内的经营活动中使用许可商标，或在以 Biologics Cayman 名义进行的任何推广、宣传和广告活动中使用许可商标。由于 Biologics Cayman 下属的药明生物于 2015 年承接了发行人的大分子生物药业务，因此发行人无偿许可 Biologics Cayman 使用协议中约定的商标。

发行人与明码（上海）签署的《商标许可使用合同》有效期为签署之日起至 2019 年 12 月 31 日。根据协议，发行人许可明码（上海）在中国境内按照协议规定的条件和许可商标的注册类别，在明码（上海）法定经营范围内的经营活动中使用许可商标，或在以明码（上海）名义进行的任何推广、宣传和广告活动中使用许可商标。由于明码（上海）于 2015 年承接了发行人的医疗健康科技服务业务，因此发行人无偿许可明码（上海）使用协议约定的许可商标。

发行人与上海医明康德、无锡医明康德签署的《商标许可使用合同》有效期

为签署之日起至 2019 年 12 月 31 日。根据协议，发行人许可上述两家公司在中国境内按照协议规定的条件和许可商标的注册类别，在上述两家公司法定经营范围内的经营活动中使用许可商标，或在以上述两家公司名义进行的任何推广、宣传和广告活动中使用许可商标及涉及的字号。上述两家公司应就许可商标的使用向发行人支付许可费用，许可费用为上海医明康德、无锡医明康德各自每年经审计合并报表中净利润的 2%。

由于目前发行人已全部拥有与自身生产经营相关的注册商标所有权，且许可关联方使用商标均限于各自法定经营范围内的经营活动，因此发行人许可部分关联方使用上述注册商标合法合规，不会对发行人的资产完整性构成不利影响。

## （二）报告期内非经常性关联交易情况

### 1、销售固定资产、无形资产、原材料

单位：万元

关联方	业务性质	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
上海药明生物技术有限公司	销售固 定资产	1.31	0.86	12,641.23	-
明码（上海）生物科技有限公司		-	-	8,373.93	-
无锡药明康德生物技术股份有限公司（原无锡药明康德生物技术有限公司）		-	4.71	2.59	-
苏州药明康德检测检验有限责任公司		-	-	10.53	-
上海医明康德医疗健康科技有限公司		-	881.04	-	-
上海药明巨诺生物科技有限公司		-	28.87	-	-
上海药明康德医学检验所有限公司		81.50	-	-	-
<b>合计</b>		<b>82.81</b>	<b>915.48</b>	<b>21,028.28</b>	-
上海药明生物技术有限公司	销售无 形资产	-	-	198.55	-
明码（上海）生物科技有限公司		-	-	68.71	-
<b>合计</b>		-	-	<b>267.26</b>	-
上海医明康德医疗健康科技有限公司	销售原 材料	1.47	2.26	-	-
上海药明巨诺生物科技有限公司		22.87	227.85	-	-
上海药明生物技术有限公司		309.30	1,053.91	-	-
上海药明康德医学检验所有限公司		4.01	-	-	-

关联方	业务性质	2017年 1-3月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
无锡药明康德生物技术股份有限公司(原无锡药明康德生物技术有限公司)		68.45	-	-	-
合计		<b>406.11</b>	<b>1,284.03</b>	-	-
上海医明康德医疗健康科技有限公司	转让其他长期资产	-	27.81	-	-
合计		-	<b>27.81</b>	-	-

### (1) 销售固定资产和无形资产

2015年,药明康德将药明生物、上海药明生物、苏州检测剥离后,药明康德控股子公司上海药明参照账面值向上述公司销售了与大分子生物药业务相关的仪器设备和软件。

报告期内,药明康德原从事少量的医疗健康科技技术服务业务。2015年起,公司逐步将上述业务剥离,并参照账面值向明码(上海)销售了与医疗健康科技技术服务相关的仪器设备和软件。

报告期内,药明康德原通过上海药明从事少量的临床检测业务。药明康德将临床检测业务剥离,并参照账面值于2016年6月向上海医明康德及于2017年3月向上海医学检验所销售了与临床检测业务相关的仪器设备。

### (2) 销售原材料

2016年起,上海药明参照账面值向上海医明康德、药明巨诺、上海药明生物、上海医学检验所销售了少量的闲置原材料,交易金额较小。

### (3) 转让其他长期资产

2016年,上海药明部分经营租赁房产改由上海医明康德续租,上海药明参照账面值向上海医明康德转让了上述经营租赁房产的装修费用,金额较小。

## 2、采购固定资产

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
上海药明生物技术有限公司	-	0.34	-	-
合计	-	<b>0.34</b>	-	-

2016年，上海药明参照账面值向上海药明生物购买了少量的闲置设备，金额较小。

### 3、债务免除

单位：万元

关联方	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
上海康德弘翼医学临床研究有限公司(原上海康德保瑞医学临床研究有限公司)	-	-	2,357.28	-
合计	-	-	<b>2,357.28</b>	-

上海康德弘翼(原名为“上海康德保瑞”)原为上海药明和 Pharm Research Associates (UK) Ltd.的合营公司,上海药明和 Pharm Research Associates (UK) Ltd.分别持有该公司 51%和 49%的出资。2013-2015年,上海药明拆借部分资金给予上海康德保瑞。截至 2015年 12月 31日,上海康德保瑞对上海药明的未偿还负债本金利息等余额合计人民币 2,357.28万元。

2015年 12月,上海药明为充实完善业务线,拟收购合营方 Pharm Research Associates (UK) Ltd.持有上海康德保瑞 49%的股权,并与 Pharm Research Associates (UK) Ltd.约定,收购该股权前,上海药明免除上述上海康德保瑞的债务共计 2,357.28万元。

### 4、资金拆借

2013年起,药明康德原母公司WuXi Cayman调整了资金管理模式,将下属企业的资金进行统一管理,导致药明康德与WuXi Cayman及WXAT BVI等关联方之间的代垫款大幅度提高,但当时都在母公司的统一调配下,发行人当时也是原母公司旗下的一个子公司。

2016年起,为满足上市独立性及业务战略发展要求,公司及实际控制人立即开始清理公司与关联方之间的资金往来,并于2016年末,大部分关联方占用发行

人的资金已清理。同时截至本招股说明书签署日，公司已完全清理资金被关联方占用的情况。

目前，公司规范运作，严格执行资金管理制度和各项内控制度，确保了公司在财务方面与实际控制人及其控制的其他企业保持独立，不存在资金或其他资产被实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方占用的情况。

报告期内，药明康德与关联方的资金往来情况如下：

(1) 2017年1-3月

单位：万元

关联方	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资金拆出				
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	30.07	-	0.20	29.87
WuXi AppTec (BVI) Inc.	0.90	-	0.01	0.89
无锡药明康德生物技术股份有限公司(原无锡药明康德生物技术有限公司)	5.90	-	2.65	3.25
<b>合计</b>	<b>36.87</b>		<b>2.86</b>	<b>34.01</b>
代垫往来款				
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	-	348.31	-	348.31
WuXi Biologics USA, LLC	9.69	-	0.77	8.92
明码(上海)生物科技有限公司	424.85	249.25	634.51	39.59
上海医明康德医疗健康科技有限公司(原上海朝晓生物科技有限公司)	-	98.03	-	98.03
WuXi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l.	-	12.21	-	12.21
WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	57.42	277.92	-	335.34
<b>合计</b>	<b>491.96</b>	<b>985.72</b>	<b>635.28</b>	<b>842.40</b>
资金拆入				
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	9,372.15	-	69.02	9,303.13
WuXi Biologics USA, LLC	-	10.93	-	10.93
WuXi AppTec (BVI) Inc.	374.23	1,427.33	-	1,801.57
WX (BVI) Limited <sup>(注)</sup>	2,763.97	40.06	-	2,804.03

关联方	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	321.11	-	321.11	-
WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	104.18	-	104.18	-
<b>合计</b>	<b>12,935.64</b>	<b>1,478.33</b>	<b>494.31</b>	<b>13,919.66</b>

注：从 WX (BVI) Limited 的资金拆入利率为 2.5%+6 个月 libor

(2) 2016 年

单位：万元

关联方	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资金拆出				
上海康德弘翼医学临床研究有限公司（上海康德保瑞医学临床研究有限公司）	334.89	-	334.89	-
无锡药明康德生物技术股份有限公司（原无锡药明康德生物技术有限公司） <sup>(注1)</sup>	40,223.48	15,079.80	55,297.38	5.90
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	135,481.70	46,496.49	181,948.12	30.07
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc. <sup>(注2)</sup>	7,000.00	-	7,000.00	-
WuXi AppTec (BVI) Inc.	27,388.71	90,485.52	117,873.33	0.90
Pharmaceutical Research Associates (HK) Limited	176.62	-	176.62	-
WuXi Biologics (HongKong) Ltd	89.12	-	89.12	-
WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	97.41	-	97.41	-
<b>合计</b>	<b>210,791.94</b>	<b>152,061.81</b>	<b>362,816.88</b>	<b>36.87</b>
代垫往来款				
无锡药明康德企业管理有限公司	5.95	-	5.95	-
苏州药明康德检测检验有限责任公司	57.89	-	57.89	-
WuXi Biologics USA, LLC	-	9.69	-	9.69
明码（上海）生物科技有限公司	-	494.07	69.22	424.85
WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	-	57.42	-	57.42

关联方	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
<b>合计</b>	<b>63.84</b>	<b>561.18</b>	<b>133.06</b>	<b>491.96</b>
资金拆入				
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	41,820.08	-	32,447.93	9,372.15
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	-	7.78	7.78	-
上海药明康德医学检验所有 限公司	-	2,710.47	2,710.47	-
WuXi AppTec (BVI) Inc.	69,251.85	-	68,877.61	374.23
WX (BVI) Limited <sup>(注3)</sup>	2,582.05	181.92	-	2,763.97
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	548.09	-	226.98	321.11
无锡药明康德生物技术股份 有限公司（原无锡药明康德生 物技术有限公司）	3,720.21	-	3,720.21	-
WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	97.41	6.77	-	104.18
<b>合计</b>	<b>118,019.68</b>	<b>2,906.94</b>	<b>107,990.98</b>	<b>12,935.64</b>

注 1：向药明生物资金拆出利率为 0%-4.28%

注 2：向 WuXi Cayman 资金拆出利率为 1%

注 3：从 WX (BVI) Limited 的资金拆入利率为 2.5%+6 个月 libor

### (3) 2015 年

单位：万元

关联方	期初余额	合并范围 变化影响	本期增加额	本期减少额	期末余额
资金拆出					
上海康德弘翼医学临床 研究有限公司（上海康德 保瑞医学临床研究有限 公司） <sup>(注1)</sup>	600.00	-	700.00	1,300.00	-
上海康德弘翼医学临床 研究有限公司（上海康德 保瑞医学临床研究有限 公司）	1,221.55	-	-	886.66	334.89
无锡药明康德生物技术 股份有限公司（原无锡药 明康德生物技术有限公 司） <sup>(注2)</sup>	-	19,000.00	22,000.00	776.52	40,223.48
WuXi Biologics (Cayman)	64,556.11	-	139,803.10	68,877.52	135,481.70



关联方	期初余额	合并范围 变化影响	本期增加额	本期减少额	期末余额
Inc.					
WuXi Biologics (Cayman) Inc. <sup>(注3)</sup>	-	-	7,000.00	-	7,000.00
WuXi AppTec (BVI) Inc.	1,785.60	-	25,997.50	394.38	27,388.71
Pharmaceutical Research Associates (HK) Limited	179.94	-	-	3.31	176.62
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	84.55	-	4.58	-	89.12
天演药业(苏州)有限公司	154.92	-	-	154.92	-
WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	-	-	97.41	-	97.41
<b>合计</b>	<b>68,582.66</b>	<b>19,000.00</b>	<b>195,602.58</b>	<b>72,393.30</b>	<b>210,791.94</b>
代垫往来款					
无锡药明康德企业管理有限公司	-	-	5.95	-	5.95
苏州药明康德检测检验有限责任公司	-	-	57.89	-	57.89
XenoBiotic Laboratories, Inc.	44.39	-	-	44.39	-
<b>合计</b>	<b>44.39</b>	<b>-</b>	<b>63.84</b>	<b>44.39</b>	<b>63.84</b>
资金拆入					
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	2.52	-	41,817.56	-	41,820.08
WuXi AppTec (BVI) Inc.	35,255.72	-	47,932.41	13,936.28	69,251.85
WX (BVI) Limited <sup>(注4)</sup>	-	-	2,582.05	-	2,582.05
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	-	-	548.09	-	548.09
Klivia Investments Sp.z.o.o.	2,396.97	-	-	2,396.97	-
无锡药明康德生物技术股份有限公司(原无锡药明康德生物技术有限公司)	-	-	7,053.49	3,333.28	3,720.21
WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	-	-	97.41	-	97.41
<b>合计</b>	<b>37,655.20</b>	<b>-</b>	<b>100,031.00</b>	<b>19,666.52</b>	<b>118,019.68</b>

注 1：向上海康德弘翼资金拆出利率为 3.36%-5.40%

注 2：向药明生物资金拆出利率为 0-4.28%

注 3：向 WuXi Cayman 资金拆出利率为 1%

注 4：从 WX (BVI) Limited 的资金拆入利率为 2.5%+6 个月 libor

(4) 2014 年

单位：万元

关联方	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资金拆出				
上海康德弘翼医学临床研究有限公司（上海康德保瑞医学临床研究有限公司） <sup>(注 1)</sup>	-	600.00	-	600.00
上海康德弘翼医学临床研究有限公司（上海康德保瑞医学临床研究有限公司） <sup>(注 2)</sup>	636.68	600.00	15.13	1,221.55
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	26.40	83,189.56	18,659.84	64,556.11
WuXi AppTec (BVI) Inc.	609.07	1,509.87	333.34	1,785.60
无锡药明利康生物医药有限公司	376.60	-	376.60	-
WuXi Biologics (HongKong) Ltd	-	84.55	-	84.55
Pharmaceutical Research Associates (HK) Limited	-	179.94	-	179.94
天演药业（苏州）有限公司	-	154.92	-	154.92
<b>合计</b>	<b>1,648.74</b>	<b>86,318.83</b>	<b>19,384.91</b>	<b>68,582.66</b>
代垫往来款				
XenoBiotic Laboratories, Inc.	-	44.39	-	44.39
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>44.39</b>	<b>-</b>	<b>44.39</b>
资金拆入				
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	609.69	2.52	609.69	2.52
WuXi AppTec (BVI) Inc.	38,509.29	12,362.87	15,616.44	35,255.72
Klivia Investments Sp.z.o.o.	-	2,396.97	-	2,396.97
<b>合计</b>	<b>39,118.98</b>	<b>14,762.36</b>	<b>16,226.13</b>	<b>37,655.20</b>

注 1：向上海康德弘翼资金拆出利率为 5.40%

2014-2015 年，药明康德为原母公司 WuXi Cayman 的下属公司，因此与同一控制下关联方的大部分资金往来未计提利息。2016 年起，公司及实际控制人立即开始清理公司与关联方之间的资金往来，截至本招股说明书签署日，公司已完全清理资金被关联方占用的情况。

报告期内，公司向关联方收取资金拆借利息明细情况如下：

单位：万元

关联方	2017 年 1-3 月	2016 年 度	2015 年 度	2014 年 度
上海康德弘翼医学临床研究有限公司 (原上海康德保瑞医学临床研究有限公司)	-	-	51.28	4.32
无锡药明康德生物技术股份有限公司 (原无锡药明康德生物技术有限公司)	-	315.28	265.74	-
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	-	129.57	35.11	-
合计	-	444.85	352.13	4.32

报告期内，公司向关联方支付资金拆借利息明细情况如下：

单位：万元

关联方	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
WX (BVI) Limited	25.19	58.63	71.45	-
合计	25.19	58.63	71.45	-

## 5、股权转让

(1) 2015 年，发行人进行了部分的资产转让和业务剥离，将主营业务集中于小分子化学药的 CRO/CMO/CDMO 服务。其中，2015 年，发行人将从事大分子生物药业务的药明企业管理、苏州检测剥离，具体情况如下：

2015 年 4 月，发行人将持有药明企业管理 100%股权转让给 Global Bond Investments Limited（现更名为 WuXi Biologics Investments Limited），转让价格为 9,080.94 万元，本次股权转让的作价参照评估值。

2015 年 7 月，无锡药明投资发展、上海药明分别将持有苏州检测 63%、7% 的股权转让给药明生物，转让价格分别为 2,245.6476 万元和 249.5164 万元，本次股权转让的作价参照净资产。

(2) 2016年6月,为进一步集中主业于小分子化学药的CRO/CMO/CDMO服务,发行人将从事临床支持业务的苏州药明泽康、上海医学检验所剥离,具体情况如下:

2016年6月,苏州药明与无锡医明康德签署股权转让协议,苏州药明将持有苏州药明泽康100%的股权转让给无锡医明康德。苏州药明泽康注册资本5,000万元,实缴注册资本0万元,经双方协商,标的股权转让价格为1元人民币。

2016年6月,上海药明与上海医明康德签署股权转让协议,上海药明将持有上海医学检验所100%的股权转让给上海医明康德。经双方协商,标的公司转让价格为2,891.28万元人民币,作价参考标的公司净资产。

(3) 2015年3月,为优化合全药业的股权结构,上海药明转让部分合全药业股份予公司高管及核心员工,具体情况如下:

2015年3月,上海药明将其持有的合全药业666.3871万股股份分别转让给Ge Li(李革)、Edward Hu(胡正国)等75名自然人。其中,上海药明向关联自然人Ge Li(李革)转让1,318,000股、向关联自然人刘晓钟转让557,676股、向关联自然人Shuhui Chen(陈曙辉)转让424,896股、向关联自然人Edward Hu(胡正国)转让349,151股、向关联自然人张朝晖转让304,187股、向关联自然人Ning Zhao(赵宁)转让233,572股。上述股权转让的价格参考估值报告,定价为26.04元/股。

(4) 2015年8月,发行人下属企业US Fund I对其投资的部分企业进行重新评价,将部分股权投资转让给WuXi Healthcare Ventures II L.P.,具体情况如下:

时间	转让方	收购方	标的资产	转让价格	转让参考价格
2015.08	WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.	WuXi Healthcare Ventures II L.P.	Tunitas Therapeutics, Inc. 1,457,324股优先股	250万美元	WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.的初始投资成本
2015.08	WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.	WuXi Healthcare Ventures II L.P.	Beigene, Ltd. 3,703,703股优先股	250万美元	WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.的初始投资成本
2015.08	WuXi	WuXi Healthcare	Vivace Therapeutics,	240万	WuXi PharmaTech

时间	转让方	收购方	标的资产	转让价格	转让参考价格
	PharmaTech Healthcare Fund I L.P.	Ventures II L.P.	Inc. 2,375,000 股优先股及 250,000 股普通股	美元	Healthcare Fund I L.P.的初始投资成本

## 6、收购股权

(1) 2014 年，苏州药明收购 WXAT BVI 持有上海药明检测 48.33%股权

2014 年 11 月，苏州药明与 WXAT BVI 签署股权转让协议，苏州药明收购 WXAT BVI 持有上海药明检测 48.33%的股权，收购价格为 217 万美元，本次股权转让的作价参考净资产。上海药明检测于 2016 年完成注销。

(2) 2014 年，药明生物收购 Biologics Cayman 持有 Biologics HK100%的股权

药明生物原为药明康德控股的公司。2014 年 12 月，公司将从事大分子生物药业务的资产进行整合，药明生物与 Biologics Cayman 签署股权转让协议，药明生物收购 Biologics Cayman 持有 Biologics HK 100%的股权，收购价格为 1 港币，收购时点该公司无实质业务，按照注册资本作价。2015 年 4 月，药明有限将药明生物、Biologics HK 剥离。

(3) 2015 年，苏州药明收购 WuXi Cayman 持有 XBL-US 100%股权

2014 年 12 月，为进一步拓展业务范围，苏州药明与 WuXi Cayman 签署股权转让协议，苏州药明收购 WuXi Cayman 持有的从事药理学、药物代谢及动力学分析业务的 XBL-US 100%的股权，收购价格为 4,137.81 万美元，本次股权转让的作价为 WuXi Cayman 的初始投资成本。上述股权交易于 2015 年 2 月完成交割。

(4) 2016 年，发行人进行了一系列的资产整合，收购了 WuXi Cayman 和 WXAT BVI 持有的部分公司控股权或少数股东权益，将主营业务集中于小分子化学药的 CRO/CMO/CDMO 服务。具体情况如下：

时间	收购方	转让方	标的资产	收购价格	收购参考价格
2016.01	WuXi AppTec International Holdings Limited	WuXi AppTec (BVI) Inc.	天津药明康德新药开发有限公司 45%的股权	18,572.53 万元人民币	评估值
2016.01	上海药明康德新药开发有限公司	WuXi AppTec (BVI) Inc.	苏州药明康德新药开发股份有限公司 45.71%的股权	16,557.57 万元人民币	评估值
2016.02	药明康德	WuXi AppTec (BVI) Inc.	上海药明康德新药开发有限公司 48.32%的股权	99,109.25 万元人民币	评估值
2016.02	上海药明康德新药开发有限公司	WuXi AppTec (BVI) Inc.	武汉药明康德新药开发有限公司 40%的股权	20,047.84 万元人民币	评估值
2016.03、2016.05	上海药明康德新药开发有限公司	WuXi AppTec (BVI) Inc.	上海合全药业股份有限公司 2,000 万股	26,600.00 万元人民币	净资产
2016.01	上海药明康德新药开发有限公司、天津药明康德新药开发有限公司	WuXi AppTec (BVI) Inc.	Wuxi AppTec (Hong Kong) Holding Limited 80%、20%的股权	8,000 港币、2,000 港币	净资产
2016.02	WuXi AppTec International Holdings Limited	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	WuXi AppTec LN (Cayman) Inc. 100%的股权	700 万美元	净资产
2016.02	WuXi AppTec International Holdings Limited	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	WuXi AppTec UK, Ltd. 100%的股权	1 美元	净资产
2016.02	WuXi AppTec International Holdings Limited	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	WuXi AppTec Holding Company, Inc. 100%的股权	7,300 万美元	评估值
2016.02	WuXi AppTec International Holdings Limited	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	WuXi PharmaTech Investment Holdings (Cayman) Inc. 100%的股权	1 美元	净资产
2016.02	Wuxi AppTec (Hong Kong)	WuXi AppTec (BVI) Inc.	WuXi PharmaTech Healthcare Fund I	3,700 万美元	评估值

时间	收购方	转让方	标的资产	收购价格	收购参考价格
	Holding Limited		L.P. 全部有限合伙权益		
2016.02	药明康德	WuXi AppTec (BVI) Inc.	WuXi AppTec (Hong Kong) Limited 100%的股权	1 万港币	注册资本
2016.02	Wuxi AppTec (Hong Kong) Holding Limited	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	对于 WuXi Healthcare Ventures II L.P.5000 万美元的认缴份额（实际出资 1,100 万美元）	1,100 万美元	WuXi Cayman 实际出资额
2016.02	Wuxi AppTec (Hong Kong) Holding Limited	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	Ambrx Biopharma, Inc. 200 万股股份	2,000 万美元	WuXi Cayman 初始投资成本

## 7、外汇远期交易

报告期内，药明康德控股子公司上海药明与 WuXi Cayman 签订外汇远期合约以降低未来美元销售的外汇风险。上海药明于 2015 年 10 月起，终止了与 WuXi Cayman 签订的尚未交割的外汇远期合约，并终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

## 8、商标转让

2017 年 6 月 5 日，发行人、上海药明与上海医明康德签署《商标转让合同》，发行人将申请的 3 个商标（申请号 21493607、21493699、21493810）及拥有的 3 个商标（注册号 16951911、16951993、16952213）、上海药明将申请的 13 个商标（申请号 19098119、19734405、19734532、19734728、19734739、19734951、19734430、19734568、19734753、19734806、19734908、22793474、22793495）及拥有的 7 个商标（注册号 16494891、16494889、18241190、18240909、18241247、1767878、19098026）转让给上海医明康德，转让对价为发行人、上海药明申请上述商标的成本费用或受让取得的费用。

### （三）报告期内，公司主要关联方往来余额情况

## 1、应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应收账款	无锡药明利康生物医药有限公司	172.20	171.44	5.95	51.76
	WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	158.90	127.53	151.99	3.93
	华领医药技术（上海）有限公司	978.18	1,110.10	97.57	262.82
	丹诺医药（苏州）有限公司	139.55	87.91	-	108.58
	Tennor Therapeutics Limited	-	5.33	-	283.54
	Wuxi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l.	-	10.66	-	-
	WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	-	9.52	-	-
	甘李药业股份有限公司	-	8.39	18.19	-
	无锡药明康德生物技术股份有限公司（原无锡药明康德生物技术有限公司）	66.11	31.78	20,223.46	-
	上海药明生物技术有限公司	2,454.41	2,917.71	7,300.86	-
	苏州药明康德检测检验有限责任公司	57.33	108.11	-	-
	上海药明康德医学检验所有限公司	3.28	0.07	-	-
	明码（上海）生物科技有限公司	3,079.23	3,171.03	47.54	-
	南京英派药业有限公司	102.09	27.51	32.14	40.11
	Birdie Biopharmaceuticals HK Limited	317.78	468.56	-	-
	Vivace Therapeutics, Inc.	40.87	24.95	77.43	-
天演药业（苏州）有限公司	59.42	-	-	-	



项目名称	关联方	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
	PhageLux Inc.	0.97	-	-	-
	上海乐成医学科技有限公司	-	-	119.78	-
	CStone Pharmaceuticals Limited	4,614.31	815.73		
	基石药业（苏州）有限公司	10.97	45.76		
	Ambrx Biopharma, Inc.	-	-	-	262.45
	Hua Medicine Limited	-	-	285.24	
<b>小计</b>		<b>12,255.60</b>	<b>9,142.09</b>	<b>28,360.15</b>	<b>1,013.19</b>
其他应收款	上海医明康德医疗健康科技有限公司（原上海朝晓生物科技有限公司）	99.51	150.55	-	-
	上海药明巨诺生物科技有限公司	1,097.28	959.73	-	-
	苏州药明康德检测检验有限责任公司	-	2.91	57.89	-
	无锡药明康德生物技术股份有限公司（原无锡药明康德生物技术有限公司）	71.70	5.90	48,026.47	-
	上海药明生物技术有限公司	148.39	202.48	10,444.04	-
	WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	348.31	45.30	89.12	84.55
	明码（上海）生物科技有限公司	287.25	424.85	325.81	-
	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	29.87	30.07	142,516.81	64,556.11
	WuXi AppTec (BVI) Inc.	0.89	0.90	27,388.71	1,785.60
	WuXi Biologics USA, LLC	8.92	9.69	-	-
	WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	335.34	57.42	-	-
	Wuxi NextCode Genmoics Corporation	12.21	-	-	-

项目名称	关联方	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
	S.a.r.l.				
	上海康德弘翼医学临床研究有限公司 (原上海康德保瑞医学临床研究有限公司)	-	-	334.89	1,821.55
	Pharmaceutical Research Associates (HK) Limited	-	-	176.62	179.94
	天演药业(苏州)有限公司	-	-	-	154.92
	XenoBiotic Laboratories, Inc.	-	-	-	44.39
	WuXi Biologics Investments Limited	-	-	9,080.94	-
	无锡药明康德企业管理有限公司	-	-	5.95	-
	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	-	-	97.41	-
<b>小计</b>		<b>2,439.65</b>	<b>1,889.78</b>	<b>238,544.67</b>	<b>68,627.05</b>
一年内到期的非流动资产	上海药明生物技术有限公司	1,114.35	1,188.33	-	-
长期应收款	上海药明生物技术有限公司	2,810.09	3,050.99	-	-

## 2、应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应付账款	上海康德弘翼医学临床研究有限公司 (原上海康德保瑞医学临床研究有限公司)	-	-	66.10	12.05
	无锡药明康德生物技术股份有限公司(原无锡药明康德生物技术有限公司)	-	-	2,699.17	-

项目名称	关联方	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
	上海药明生物技术有 限公司	-	-	2,016.75	-
	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	-	214.16	-	-
小计		-	214.16	4,782.01	12.05
其他应付款	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	23,101.73	23,262.15	67,683.87	2.52
	WuXi Biologics USA, LLC	10.93	-	-	-
	WuXi AppTec (BVI) Inc.	94,707.92	129,809.01	70,584.40	36,588.27
	WX (BVI) Limited	2,804.03	2,822.60	2,582.05	-
	无锡药明康德生物技 术股份有限公司（原 无锡药明康德生物技 术有限公司）	-	-	3,720.21	-
	WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	-	321.11	548.09	-
	WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	-	104.18	97.41	-
	Klivia Investments Sp.z.o.o.	-	-	-	2,396.97
小计		120,624.62	156,319.05	145,216.02	38,987.75
预收账款	华领医药技术（上海） 有限公司	807.18	843.40	121.58	63.91
	上海康德弘翼医学临 床研究有限公司 （原上海康德保瑞医 学临床研究有限公 司）	-	-	137.30	-
	无锡药明利康生物医 药有限公司	86.01	209.98	-	4.71
	WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	29.16	29.35	-	-
	南京英派药业有限公 司	9.72	1.70	-	9.48
	Birdie	126.57	213.71	-	-

项目名称	关联方	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
	Biopharmaceuticals HK Limited				
	Ambrx Biopharma, Inc.	-	226.24	-	-
	Vivace Therapeutics, Inc.	1.18	3.02	-	-
	甘李药业股份有限公 司	298.25	380.85	11.85	-
	Tennor Therapeutics Limited	-	-	74.45	-
	丹诺医药（苏州）有 限公司	132.14	10.16	18.82	-
	丹诺医药技术（上海） 有限公司	1.63	-	-	-
	上海药明巨诺生物科 技有限公司	13.20	13.20	-	-
	天演药业（苏州）有 限公司	7.35	20.88	-	-
	CStone Pharmaceuticals Limited	9.79	9.86	-	-
	基石药业（苏州）有 限公司	102.70	-	-	-
小计		<b>1,624.90</b>	<b>1,962.35</b>	<b>364.00</b>	<b>78.10</b>
应付股利	WuXi AppTec (BVI) Inc.	-	-	2,964.66	3,629.48
小计		-	-	<b>2,964.66</b>	<b>3,629.48</b>

#### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形。公司主要关联交易事项均按照市场原则定价，价格公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。公司报告期内发生的关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

#### （五）关联交易内部审批程序

2017年4月21日，发行人召开了第一届董事会第五次会议暨2016年度董事会会议审议通过了《关于无锡药明康德新药开发股份有限公司各项持续性关联

交易协议的议案》，同意发行人或其控股子公司与主要关联方分别签署日常关联交易框架协议；关联董事均按《公司章程》及《关联交易管理制度》有关规定予以回避表决。

发行人全体独立董事出具《第一届董事会第五次会议暨 2016 年年度董事会会议之独立董事独立意见》，确认《关于无锡药明康德新药开发股份有限公司各项持续性关联交易协议的议案》已经独立董事事先认可，并经董事会审议通过，关联董事回避表决，其他非关联董事审议通过了该项议案，表决程序符合有关规定。各项持续性关联交易按照“公平自愿，互惠互利”的原则进行，决策程序合法有效；各项持续性关联交易定价政策及依据公允，遵循了客观、公正、公平的原则，不存在损害发行人和股东利益的行为。该关联交易符合发行人的实际情况，不会影响发行人的独立性。

2017 年 5 月 11 日，发行人召开 2016 年度股东大会，审议通过了前述议案，关联股东均按《公司章程》及《关联交易管理制度》予以回避表决。

2017 年 6 月 1 日，发行人召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于审议公司报告期内（2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-3 月）关联交易情况的议案》。发行人独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了独立意见，认为：公司 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-3 月的关联交易是本着公平、公允的原则进行的，交易符合国家有关法律、法规和市场化原则，不影响公司的独立性，不损害公司及公司各股东的利益。

2017 年 6 月 19 日，发行人 2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于审议公司报告期内（2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-3 月）关联交易情况的议案》。

## 五、公司对关联交易的决策权力和程序的规定

公司已对关联交易做出详尽的制度安排，对可能发生的关联交易严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《独立董事工作制度》和各项内控制度。

发行人股份制改制后，公司发生的关联交易均已履行了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》和各项内控制度等规定的审批程序和决策程序，公司独立董事对关联交易履行审议程序的必要性、合法性及交易价格的公允性发表独立意见。公司各项管理制度严格有效的执行，确保公司关联交易的必要性、合法性和定价的公允性，维护了中小股东的利益。

#### **(一) 《公司章程》对规范关联交易的主要制度安排**

股东若与股东大会议案有利益上的关联关系，则关联股东不参与表决，亦不计入法定人数。

董事若与董事会议案有利益上的关联关系，则关联董事不参与表决，并不得代理其他董事行使表决权，亦不计入法定人数。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出席会议的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，应提交股东大会审议。

公司应尽最大努力避免关联交易，确实无法避免的，该等关联交易均应以正常市场条件及条款进行。

#### **(二) 《关联交易管理制度》对规范关联交易的主要制度安排**

第十六条 公司与关联自然人拟发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当经董事会审议并及时披露。

公司不得直接或间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十七条 公司关联交易与关联法人拟发生的交易金额在 300 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（公司提供担保除外），应当经董事会审议并及时披露。

第十八条 公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，除应当及时披露外，还应当提交董事会和股东大会审议：（1）交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易。公司拟发生重大关联交易的，应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出

具的审计或者评估报告。对于与日常经营相关的关联交易所涉及的标的，可以不进行审计或者评估。（2）公司为关联人提供担保。

第十九条 公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，适用第十六条、第十七条和第十八条第（一）项的规定。

第二十条 公司拟放弃向关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权的，应当以公司放弃增资权或优先受让权所涉及的金额为交易金额，适用第十六条、第十七条和第十八条第（一）项的规定。

公司因放弃增资权或优先受让权将导致公司合并报表范围发生变更的，应当以公司拟放弃增资权或受让权所对应的公司的最近一期末全部净资产为交易金额，适用第十六条、第十七条和第十八条第（一）项。

第二十一条 公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等关联交易的，应当以发生额作为交易金额，适用第十六条、第十七条和第十八条第（一）项的规定。

第二十二条 公司进行下列关联交易的，应当按照连续十二个月内累计计算的原则，计算关联交易金额，分别适用第十六条、第十七条和第十八条第（一）项的规定：（1）与同一关联人进行的交易；（2）与不同关联人进行的交易标的类别相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；以及由同一关联自然人担任董事或高级管理人员的法人或其他组织。

已经按照累计计算原则履行股东大会决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十三条 公司拟与关联人发生重大关联交易的，应当在独立董事发表事前认可意见后，提交董事会审议。独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

公司审计委员会应当同时对该关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会。审计委员会可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

第二十四条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，并不得代理其他董事行使表决权，关联董事不计入法定人数。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或具有下列情形之一的董事：（1）为交易对方；（2）为交易对方的直接或间接控制人；（3）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人单位或其他组织任职；（4）为交易对方或其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（5）为交易对方或其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；（6）中国证监会、上交所或者公司基于实质重于形式原则认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第二十五条 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，也不得代理其他股东行使表决权。前款所称关联股东包括下列股东或具有下列情形之一的股东：（1）为交易对方；（2）为交易对方的直接或间接控制人；（3）被交易对方直接或间接控制；（4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制；（5）因与交易对方或其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；（6）中国证监会或者上交所认定的可能造成上市公司利益对其倾斜的股东。

第二十六条 公司监事会应当对关联交易的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在年度报告中发表意见。

### （三）《独立董事工作制度》对规范关联交易的主要制度安排

独立董事就生重大关联交易作出判断前,可以聘请独立财务顾问出具报告,作为其判断的依据。



独立董事应当定期查阅公司与关联方之间的交易和资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其关联方占用、转移资金、资产及其他资源的现象。如发现异常情况，应及时提请公司董事会采取相应措施，必要时向中国证监会派出机构或上海证券交易所报告。

独立董事应关注公司在重大关联交易事项提交董事会讨论前，是否事先取得了独立董事的认可。

对于具体关联交易事项，独立董事应当对关联交易的必要性、真实意图、对公司的影响作出审慎判断，特别关注交易的定价政策及定价依据、评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等。

董事会审议关联交易事项时，独立董事需要特别关注其是否符合相关监管机构所发布的规定及证券交易所上市规则中的相关要求，以及公司是否存在通过关联交易非关联化的方式掩盖关联交易实质的行为。

独立董事应在上述工作基础上对公司重大关联交易发表独立意见。对公司关联方以资抵债方案，应发表独立意见或者聘请有证券期货相关业务资格的中介机构出具独立财务顾问报告。公司存在向控股股东或者其关联人提供资金的事项情形，相关事项情形已消除的，独立董事需出具专项意见。

## 六、规范和减少关联交易的措施

公司以维护股东利益为原则，尽量减少关联交易，对于不可避免的关联交易，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》中规定了关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等内容，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

为规范和减少关联交易，发行人实际控制人 Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟和张朝晖并代表受其控制的股东出具了《关于规范并减少关联交易的承诺函》，承诺：

“1、在不对公司及其他股东的利益构成不利影响的前提下，本人、本人及本人关系密切的近亲属控制的或施加重大影响的企业（以下简称“本人及关联企业”）将采取措施规范并尽量减少与公司发生关联交易。

2、对于正常经营范围内、或存在其他合理原因无法避免的关联交易，本人及关联企业将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定履行批准程序，并保证该等关联交易均将基于公允定价的原则实施。

3、本人及本人关系密切的近亲属及其控制的其他企业将严格按照相关规定履行必要的关联方回避表决等义务，履行关联交易的法定审批程序和信息披露义务。

4、保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润或从事其他损害公司及股东利益的行为，不利用关联交易损害公司及其他股东的利益。

5、本人保证按照法律法规及公司章程的规定，不越权干预公司经营管理活动、不非法侵占公司利益。

6、本人保证不利用自身的地位及控制性影响谋求公司及其控制的其他企业在业务合作等方面给予本人及本人控制的其他企业优于市场第三方的权利。

7、本人愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失及产生的法律责任。”

为规范和减少关联交易，实际控制人的一致行动人 Fertile Harvest、Eastern Star 和 L & C，其他持有发行人 5%以上股份的股东 Glorious Moonlight、Summer Bloom、WXAT BVI、ABG-WX Holding (HK)、嘉世康恒、HCFII WX (HK)、上海金药分别出具了《关于规范并减少关联交易的承诺函》，承诺：

“1、在不对公司及其他股东的利益构成不利影响的前提下，本企业将采取措施规范并尽量减少与公司发生关联交易。

2、对于正常经营范围内或存在其他合理原因无法避免的关联交易，本企业将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规范性文件和

公司章程的规定履行批准程序，并保证该等关联交易均将基于公允定价的原则实施；

3、本企业将严格按照相关规定履行必要的关联方回避表决等义务，履行批准关联交易的法定程序和信息披露义务。

4、保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润或从事其他损害公司及股东利益的行为，不利用关联交易损害公司及其他股东的利益。

5、本企业愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失及产生的法律责任。”

针对资金占用，公司实际控制人 Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖出具了《关于避免资金占用的承诺函》，具体内容如下：

“1、本人及本人控制的其他企业与公司发生的经营性资金往来中，应当按照相关法律、法规的规定严格限制占用公司资金、资产；并按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的约定，严格履行批准程序。

2、本人及本人控制的其他企业不滥用实际控制人的权利侵占公司的资金、资产。

3、本人同意承担因违反上述承诺而产生的法律责任，并赔偿公司及其下属企业的一切损失、损害和开支。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

#### (一) 董事

根据《公司法》及本公司《公司章程》的规定，本公司所有董事任期均为3年，任期届满，可连选连任。截至本招股说明书签署日，本公司共有11名董事，包括4名独立董事。基本情况如下：

姓名	职务	提名人	任期起止日期
Ge Li (李革)	董事长、总裁 (首席执行官)	公司发起人	2017.3-2020.3
Edward Hu (胡正国)	董事、首席财务官、首席投资官	公司发起人	2017.3-2020.3
刘晓钟	董事、副总裁	公司发起人	2017.3-2020.3
张朝晖	董事、副总裁	公司发起人	2017.3-2020.3
Ning Zhao (赵宁)	董事、副总裁	公司发起人	2017.3-2020.3
Xiaomeng Tong (童小蒙)	董事	公司发起人	2017.3-2020.3
Yibing Wu (吴亦兵)	董事	公司发起人	2017.3-2020.3
Jiangnan Cai (蔡江南)	独立董事	公司发起人	2017.3-2020.3
刘艳	独立董事	公司发起人	2017.3-2020.2
娄贺统	独立董事	公司发起人	2017.3-2020.3
张晓彤	独立董事	公司发起人	2017.3-2020.3

上述董事的简历如下：

#### 1、Ge Li (李革)

1967年1月出生，博士，美国国籍，已取得中华人民共和国外国人永久居留证。1993年-2000年，于Pharmacopeia Inc.作为创始科学家并担任科研总监；2000年-2007年，担任药明有限董事长、总裁兼首席执行官；2007年-2016年，担任WuXi Cayman董事长兼首席执行官；2016年-2017年，担任药明有限董事长、总裁兼首席执行官。2017年至今任发行人董事长、总裁兼首席执行官。

#### 2、Edward Hu (胡正国)

1962年12月出生，硕士，美国国籍，已取得中华人民共和国外国人永久居留证。1983年-1985年，于杭州大学科学仪器厂任工程师；1988年-1989年，于中国大恒公司任经理；1989年-1990年，于德国Jurid Bremsbrag GmbH任工程师；1996

年-1998年，担任美国Merck&Co., Inc.高级财务分析师；1998年-2000年，担任美国Biogen Inc.商业策划经理；2000年-2007年，历任美国Tanox, Inc. 财务总监，运营副总裁，高级副总裁及首席运营官；2007年-2017年，历任药明有限常务副总裁及首席运营官，WuXi Cayman常务副总裁及首席运营官、WuXi Cayman首席运营官及首席财务官、药明有限首席财务官及首席投资官；现任发行人董事、首席财务官及首席投资官。

### 3、刘晓钟

1964年5月出生，硕士，中国国籍，并拥有新加坡永久居留权。1987年-1991年，任中国建筑科学研究院工程师；1992年-1999年，任珠海泽宇工贸有限公司总经理；2001年-2017年，历任药明有限董事、常务副总裁，WuXi Cayman董事、常务副总裁，药明有限董事、副总裁；现任发行人董事、副总裁。

### 4、张朝晖

1969年10月出生，硕士，中国国籍，并拥有新加坡永久居留权。1991年-1993年，任无锡磨床机械研究所工程师；1993年-1995年，任江苏省银铃集团总经理助理；1995年-1998年，任美国银铃集团副总裁；1998年-2000年，任无锡青叶企业投资咨询有限责任公司首席执行官；2000年-2017年，历任药明有限董事、运营及国内市场高级副总裁，WuXi Cayman董事、运营及国内市场副总裁，药明有限董事、副总裁；现任发行人董事、副总裁。

### 5、Ning Zhao（赵宁）

1966年11月出生，博士，美国国籍，并已取得中华人民共和国外国人永久居留证。1995年-1996年，于美国惠氏制药公司任科学家；1996年-1999年，于Pharmacopeia Inc.任高级科学家及科研主管，1999年-2004年于美国施贵宝制药公司任高级科学家及部门负责人；2004年-2016年，历任药明有限分析业务部总负责人、副总裁，WuXi Cayman分析业务部总负责人兼副总裁、分析运营平台首席顾问、运营及人力资源高级副总裁；2009年起同时担任WuXi Cayman董事；2016年-2017年，担任药明有限董事、副总裁；现任发行人董事、副总裁。

### 6、Xiaomeng Tong（童小蒙）

1973年10月出生，学士，中国香港永久居民。1998年-2000年，担任摩根士丹利国际股份有限公司投资分析员；2000年-2008年，担任美国泛大西洋资本集

团董事总经理及大中华区联席主管；2008年-2011年，担任美国普罗维登斯投资集团董事总经理及大中华区主管；2011年至今，担任Boyu Capital Advisory Co. Limited管理合伙人；现任发行人董事。

#### **7、Yibing Wu（吴亦兵）**

1967年7月出生，博士，美国国籍。1996年-2008年，担任麦肯锡公司全球资深董事、高级合伙人、亚太区并购业务主管兼北京办事处总经理；2008年-2009年，担任联想控股有限公司常务副总裁；2009年-2013年，担任中信产业投资基金管理有限公司总裁；2013年至今，担任淡马锡投资咨询（北京）有限公司高级执行总经理、中国区总裁；现任发行人董事。

#### **8、Jiangnan Cai（蔡江南）**

1957年6月出生，博士，美国国籍。1985年-1987年，于复旦大学经济系担任助教；1987年-1990年，于华东理工大学经济研究所任所长、讲师；1996年-1999年，于美国凯罗药品经济咨询公司任高级研究员；1999年-2012年，于美国麻省卫生厅任卫生政策高级研究员；2006年-2009年，于复旦大学经济学院公共经济系任系主任、教授；2012至今，于中欧国际工商学院卫生管理与政策研究中心任主任、经济学兼职教授；同时担任浙江迪安诊断技术股份有限公司、和美医疗控股有限公司、上海医药集团股份有限公司和华润JCI医院管理研究院的独立董事；现任发行人独立董事。

#### **9、刘艳**

1973年1月出生，硕士，律师，中国国籍。1995年至今，任职于北京市天元律师事务所，历任律师、合伙人；同时担任华新水泥股份有限公司、烟台张裕葡萄酒股份有限公司、华泰证券股份有限公司独立董事；现任发行人独立董事。

#### **10、娄贺统**

1962年6月出生，博士，副教授职称，注册会计师，中国国籍。1984年-1990年于复旦大学任助教；1990年-2008年于复旦大学任讲师；2008年至今任复旦大学会计系副教授；同时担任上海龙韵广告传播股份有限公司、苏州纽威阀门股份有限公司和大连壹桥股份有限公司独立董事，上海利隆新媒体股份有限公司董事；现任发行人独立董事。

#### **11、张晓彤**

1968年5月出生，硕士，律师，中国国籍。1990年-1994年，任职于北京市化工轻工总公司；1994年至今，于北京市通商律师事务所任合伙人、律师；同时担任港中旅（登封）嵩山少林文化旅游有限公司、北京信路威科技股份有限公司、湖北凯龙化工集团股份有限公司、利民化工股份有限公司、山东华鹏玻璃股份有限公司独立董事，以及北京市政路桥集团有限公司的董事；现任发行人独立董事。

## （二）监事

根据《公司法》及本公司《公司章程》的规定，本公司所有监事任期均为3年，任期届满，可连选连任。截至招股说明书签署日，本公司共有3名监事。基本情况如下：

姓名	职务	提名人	任期起止日期
Harry Liang He（贺亮）	监事会主席	公司发起人	2017.3-2020.3
王继超	监事	公司发起人	2017.3-2020.3
朱敏芳	职工代表监事	职工代表大会	2017.3-2020.3

上述监事的简历如下：

### 1、Harry Liang He（贺亮）

1966年7月出生，本科学历，美国国籍。1991年-1995年，在美国加州GTI环境实验室任化学分析师；1996年-2005年，在美国加州肖恩环境和基础建设公司（Shaw Environmental & Infrastructure Inc.），历任高级化学测试工程师、数据管理经理、美国海军公共工程环境实验室代理经理；2005年-2017年，历任药明有限总裁助理兼总裁办公室主任，WuXi Cayman总裁助理兼总裁办公室主任、总裁助理兼总裁办公室执行主任，药明有限总裁助理兼总裁办公室执行主任；现任发行人监事会主席。

### 2、王继超

1973年5月出生，硕士，中国国籍，未拥有境外永久居留权。1993年至1999年，担任江苏太湖水集团及其下属子公司财务经理；2000年至2001年，在北京大学、美国马里兰大学全职脱产培训；2001年-2017年，历任药明有限财务部经理、财务部高级经理、财务部副主任，WuXi Cayman财务部主任、财务部高级主任，药明有限财务部高级主任；现任发行人监事。

### 3、朱敏芳

1971年12月出生，大学专科学历，中国国籍，未拥有境外永久居留权。2001年-2017年，历任药明有限财务部助理经理、财务部主管、财务部经理，WuXi Cayman财务部高级经理、人力资源部助理主任、人力资源部副主任，药明有限人力资源部副主任；现任发行人职工代表监事。

### （三）高级管理人员

根据《公司法》及本公司《公司章程》、《总裁（首席执行官）工作细则》的规定，公司所有高级管理人员任期均为3年，任期届满，连聘可以连任。基本情况如下：

姓名	职务	任期起止日期
Ge Li（李革）	董事长、总裁（首席执行官）	2017.3-2020.3
Edward Hu（胡正国）	董事、首席财务官、首席投资官	2017.3-2020.3
刘晓钟	董事、副总裁	2017.3-2020.3
张朝晖	董事、副总裁	2017.3-2020.3
Ning Zhao（赵宁）	董事、副总裁	2017.3-2020.3
Steve Qing Yang（杨青）	副总裁	2017.3-2020.3
Shuhui Chen（陈曙辉）	副总裁	2017.3-2020.3
姚驰	董事会秘书	2017.3-2020.3

上述高级管理人员的简历如下：

#### 1、Ge Li（李革）

简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

#### 2、Edward Hu（胡正国）

简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

#### 3、刘晓钟

简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

#### 4、张朝晖

简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之



“（一）董事”。

#### 5、Ning Zhao（赵宁）

简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

#### 6、Steve Qing Yang（杨青）

1969年1月出生，博士，美国国籍。1997年-1999年，就职于美国战略决策集团Strategic Decisions Group，担任资深战略咨询顾问；1999年-2001年，于美国生物科技公司IntraBiotics任企业战略和发展高级总监；2001年-2006年，于美国辉瑞制药公司任全球研发战略管理部负责人、执行总监；2007年-2010年，于美国辉瑞制药公司任亚洲研发总裁、全球研发副总裁；2011年-2014年，于英国阿斯利康制药公司任亚洲及新兴市场创新医药研发副总裁；2014年-2017年，历任WuXi Cayman执行副总裁兼首席运营官、首席商务官兼首席战略官，药明有限副总裁、首席商务官及首席战略官；现任发行人副总裁。

#### 7、Shuhui Chen（陈曙辉）

1963年7月出生，博士，美国国籍。1990年-1995年，于BMS担任高级科学家职务；1995年-1997年，于Vion Pharma担任化学部总监；1998年-2004年，于Eli Lilly and Company担任研究顾问；2004年-2017年，历任药明有限执行副总裁兼首席科研官，WuXi Cayman执行副总裁兼首席科研官，药明有限副总裁兼首席科研官；现任发行人副总裁。

#### 8、姚驰

1984年2月出生，硕士，中国国籍。2011年-2012年，于北京市金杜律师事务所任法律顾问；2012年-2016年，于欧华律师事务所（DLA Piper）任法律顾问；2016年-2017年，任药明有限董事会秘书兼法律事务部执行主任；现任发行人董事会秘书。

### （四）核心技术人员

截至本招股说明书签署日，发行人核心技术人员为Shuhui Chen（陈曙辉），其简历如下：

#### 1、Shuhui Chen（陈曙辉）

简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之

“（三）高级管理人员”。

Shuhui Chen（陈曙辉）为药物化学领域资深专家，国家 973 计划首席科学家，上海领军人才获得者。Shuhui Chen（陈曙辉）是 3 个创新药物的主要发明人，在国际一流期刊发表论文百余篇，编纂著作 4 部。曾担任 863 计划、上海市医药领域的多个专项评审专家，主持多项国家和地方的重大、重点科技计划。Shuhui Chen（陈曙辉）于 1985 年 6 月毕业于复旦大学，取得化学学士学位；于 1991 年 9 月毕业于耶鲁大学，取得化学博士学位。

#### （五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至2017年3月31日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的主要兼职情况（在药明康德及下属公司的任职除外）如下：

姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
Ge Li (李革)	董事长、 总裁(首 席执行 官)	G&C V Limited	董事	发行人直接股东
		G&C VI Limited	董事	发行人直接股东
		G&C VII Limited	董事	发行人直接股东
		G&C IV Hong Kong Limited	董事	发行人直接股东
		G&C Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		G&C I Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		G&C II Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		G&C III Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		G&C IV Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		G&C VIII Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		G&C IX Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		Group & Cloud Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		上海群云投资管理有 限公司	执行董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
WX (BVI) Limited	董事	曾经同为实际控制人控制		

姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
		WuXi Biologics Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		Biologics Cayman	非执行董事	同为实际控制人控制
		WuXi Biologics Investments Limited	董事	同为实际控制人控制
		药明企业管理	董事长	同为实际控制人控制
		药明生物	董事长	同为实际控制人控制
		上海药明生物	董事长	同为实际控制人控制
		苏州检测	执行董事	同为实际控制人控制
		无锡明德生物医药有限公司	执行董事	同为实际控制人控制
		Biologics HK	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics, Inc.	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	董事	同为实际控制人控制
		明码科基（上海）企业管理咨询咨询有限公司	董事	同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
		药明巨诺	董事长	药明康德合营公司
		Adagene Inc.	董事	药明康德投资的企业
		天演药业（苏州）有限公司	董事	药明康德投资的企业
		PhageLux Inc.	董事	药明康德投资的企业
		上海序康医疗科技有限公司	董事	公司董事担任该公司董事
		Hua Medicine Limited	董事	药明康德投资的企业
		华领医药技术（上海）有限公司	董事	药明康德投资的企业子公司
		TruTag Technologies, Inc.	董事	药明康德投资的企业

姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
		PICA Health Technologies Limited	董事	药明康德投资的企业
		DNANexus, Inc.	董事	公司董事担任该公司董事
		WXHV, LLC	董事	Ge Li (李革) 为该公司股东之一
		WuXi Healthcare Management, LLC	董事	Ge Li (李革) 为该公司股东之一
		Scripps Research Institute	董事	公司董事担任该机构董事
Edward Hu (胡正国)	董事、首席财务官、首席投资官	WuXi Biologics Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		Biologics Cayman	非执行董事	同为实际控制人控制
		药明企业管理	董事	同为实际控制人控制
		药明生物	董事	同为实际控制人控制
		上海药明生物	董事	同为实际控制人控制
		Biologics HK	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics, Inc.	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics Luxembourg S.a.r.l.	董事	同为实际控制人控制
		Wuxi NextCode Genmoics Corporation S.a.r.l.	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics Iceland hf.	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Genomics (Hong Kong) Limited	董事	同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	董事	发行人合营公司		

姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
		药明利康	董事长	发行人合营公司的子公司
		药明巨诺	董事	发行人合营公司
		Tennor Therapeutics Limited	董事	发行人投资的企业
		丹诺医药（苏州）有限公司	董事	发行人投资的企业子公司
		南京英派药业有限公司	董事	发行人投资的企业
		Birdie Biopharmaceuticals, Inc.	董事	发行人参股的基金投资的企业
		华辉安健（北京）生物科技有限公司	董事	发行人投资的企业
		Vivace Therapeutics, Inc.	董事	发行人参股的基金投资的企业
		毓承投资咨询（上海）有限公司	执行董事	公司董事担任该公司董事
		LifeMine Therapeutics, Inc.	董事	发行人参股的基金投资的企业
		DNANexus, Inc.	董事	公司董事担任该公司董事
		WXHV, LLC	董事	Edward Hu（胡正国）为该公司股东之一
		WuXi Healthcare Management, LLC	董事	Edward Hu（胡正国）为该公司股东之一
刘晓钟	董事、副总裁	WX (BVI) Limited	董事	曾经同为实际控制人控制
		WuXi Biologics Holdings Limited	董事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		药明企业管理	董事	同为实际控制人控制
		药明生物	董事	同为实际控制人控制
		上海药明生物	董事	同为实际控制人控制
		Biologics HK	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
		上海晖颐投资有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司

姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
		上海晖晓纯颐医疗投资有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		上海医明康德医疗健康科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		天津朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		昆明朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		无锡医明康德医疗健康科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		南京朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		武汉光谷精准医学研究平台有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		郑州朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		明码（上海）生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		成都朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		南宁朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		合肥朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		济南朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		广州朝晓生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		上海医学检验所	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		I-Invest World Ltd	董事	刘晓钟控制的公司
张朝晖	董事、副总裁	WX (BVI) Limited	董事	曾经同为实际控制人控制
		WuXi Biologics Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		WuXi Biologics Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
		药明企业管理	董事	同为实际控制人控制
		药明生物	董事	同为实际控制人控制
		上海药明生物	董事	同为实际控制人控制

姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
		Biologics HK	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
		上海晖晓纯颐医疗投资有限公司	监事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		药明巨诺	监事	发行人合营企业
		无锡全领科技投资有限公司	监事	张朝晖投资的企业
		苏州药明泽康生物科技有限公司	执行董事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		i-growth Ltd	董事	张朝晖控制的公司
		和田四方长乐矿业投资有限公司	执行董事	张朝晖控制的公司
Ning Zhao (赵宁)	董事、副总裁	WuXi Biologics Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		WuXi Biologics Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
		药明生物	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
		美国私立高中佩迪中学 (Peddie School)	校董	无
Xiaomeng Tong (童小蒙)	董事	Boyu Capital Advisory Co. Limited	管理合伙人	发行人董事担任该公司高级管理人员
		New WuXi Life Science Holdings Limited	董事	曾经同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Limited	董事	曾经同为实际控制人控制
		WuXi Cayman Inc.	董事	曾经同为实际控制人控制
		WuXi Biologics Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode	董事	同为实际控制人控制

姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
		Holdings Limited		
		New WuXi Life Science Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
Yibing Wu (吴亦兵)	董事	淡马锡投资咨询(北京)有限公司	高级执行总经理、中国区总裁	董事担任高级管理人员
		New WuXi Life Science Holdings Limited	董事	曾经同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Limited	董事	曾经同为实际控制人控制
		WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.	董事	曾经同为实际控制人控制
		WuXi Biologics Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		Biologics Cayman	非执行董事	同为实际控制人控制
		WuXi NextCode Holdings Limited	董事	同为实际控制人控制
		New WuXi Life Science Investment Limited	董事	同为实际控制人控制
		Jiangnan Cai (蔡江南)	独立董事	浙江迪安诊断技术股份有限公司
和美医疗控股有限公司	独立董事			无
上海医药集团股份有限公司	独立董事			无
华润 JCI 医院管理研究院	独立董事			无
刘艳	独立董事	华新水泥股份有限公司	独立董事	无
		烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司	独立董事	无
		华泰证券股份有限公司	独立董事	无
娄贺统	独立董事	上海龙韵广告传播股份有限公司	独立董事	无
		苏州纽威阀门股份有限公司	独立董事	无
		大连壹桥股份有限公司	独立董事	无



姓名	发行人任职情况	其他任职单位	职务	关联关系
		司		
		上海利隆新媒体股份有限公司	董事	公司独立董事担任该公司董事
张晓彤	独立董事	港中旅（登封）嵩山少林文化旅游有限公司	独立董事	无
		北京信路威科技股份有限公司	独立董事	无
		湖北凯龙化工集团股份有限公司	独立董事	无
		利民化工股份有限公司	独立董事	无
		山东华鹏玻璃股份有限公司	独立董事	无
		北京市政路桥集团有限公司	董事	公司独立董事担任该公司董事
Harry Liang He (贺亮)	监事会主席	药明企业管理	监事	同为实际控制人控制
		药明生物	监事	同为实际控制人控制
		上海药明生物	监事	同为实际控制人控制
		苏州检测	监事	同为实际控制人控制
		上海群云投资管理有限公司	监事	实际控制人之 Ge Li(李革)控制的公司
		苏州药明泽康生物科技有限公司	监事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		上海医学检验所	监事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		明码（上海）生物科技有限公司	监事	刘晓钟、张朝晖控制的公司
		毓承投资咨询（上海）有限公司	监事	公司监事担任该公司监事
		药明利康	监事	公司合营公司之子公司
		无锡明德生物医药有限公司	监事	同为实际控制人控制

#### （六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，Ge Li（李革）与Ning Zhao（赵宁）为配偶关系。除前述亲属关系外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## （七）董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条、《首次公开发行股票并上市管理办法》第十六条所规定的情形，且不存在被中国证监会确定为市场禁入人员且禁入尚未解除的情形，其任职资格符合有关法律、法规、规章和规范性文件以及公司章程的规定。发行人董事、监事每届任期为三年，高级管理人员的任职由董事会聘任或解聘，符合我国现行有关法律、法规和公司章程的规定。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有本公司的股份均不存在质押或冻结情况。

### （一）Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖持有发行人股份的情况

Ge Li（李革）及Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖作为公司实际控制人，其持股情况详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人的组织结构”之“发行人股权结构”。

### （二）公司其他董事、监事、高级管理人员持有发行人股份的情况

姓名	职位	间接持有发行人权益的情况 <sup>(注)</sup>
Edward Hu（胡正国）	董事、首席财务官、首席投资官	持有 New WuXi ESOP L.P. 15.0632%的权益；New WuXi ESOP L.P.通过 G&C VII Limited 持有发行人 2.2857%的股份。
Harry Liang He（贺亮）	监事会主席	持有 New WuXi ESOP L.P. 0.6904%的权益；New WuXi ESOP L.P.通过 G&C VII Limited 持有发行人 2.2857%的股份。
Steve Qing Yang（杨青）	副总裁	持有 New WuXi ESOP L.P. 10.9145%的权益；New WuXi ESOP L.P.通过 G&C VII Limited 持有发行人 2.2857%的股份。
Shuhui Chen（陈曙辉）	副总裁	持有 New WuXi ESOP L.P. 10.9145%的权益；New WuXi ESOP L.P.通过 G&C VII Limited 持有发行人 2.2857%的股份。

姚驰	董事会秘书	持有上海厚菱投资中心（有限合伙）5.6699%的财产收益权；上海厚菱投资中心（有限合伙）持有发行人0.0401%的股份
----	-------	---

注：持股情况为自原美国上市公司 WuXi Cayman 下市起间接持有发行人股份情况

### （三）公司其他董事、监事、高级管理人员的近亲属持有发行人股份的情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，Ge Li（李革）与 Ning Zhao（赵宁）为配偶关系。除前述亲属关系外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他主要对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他主要对外投资情况如下：

姓名	发行人处任职情况	主要对外投资情况
Ge Li（李革）	董事长、总裁 （首席执行官）	持有 G&C Limited 100%股权
		持有 G&C III Limited 75%股权
		持有 G&C IV Limited 100%有表决权的股份
		持有上海群云 100%股权
		持有 WuXi Healthcare Management, LLC 20%股权
		持有 WXHV, LLC 30% 普通股
		持有 Adagene Inc. 3.2%股权
		与 Ning Zhao（赵宁）共同持有 Hua Medicine Limited 3.58% 普通股
		持有苏州杰成医疗科技有限公司 0.69%股权
		持有合全药业 989,000 股
Edward Hu（胡正国）	董事、首席财务官、首席投资官	持有 WuXi Healthcare Management, LLC 20%股权
		持有 Biologics Cayman 0.12%股权
		持有 WXHV, LLC 30% 普通股
		持有合全药业 38,151 股
刘晓钟	董事、副总裁	持有上海群云菩晟投资管理合伙企业（有限合伙）47.6190%的出资份额
		持有上海厚燊 50.60%的财产收益权

姓名	发行人处任职情况	主要对外投资情况
		持有上海晖颐投资有限公司 50%股权
		持有上海晖晓纯颐医疗投资有限公司 50%股权
		持有上海佳凌投资中心（有限合伙）49.5%的出资份额
		持有上海医明康德医疗健康科技有限公司 50%股权
		持有无锡医明康德医疗健康科技有限公司 50%股权
		持有无锡全领科技投资有限公司 33.33%股权
		持有上海肇衡投资中心（有限合伙）20%的出资份额
		持有上海联亚游艇投资管理有限公司 6%股权
		持有明码（上海）生物科技有限公司 50%股权
		持有杭州溪雲阁文化艺术品有限公司 33.33%股权
		持有北京中立策略文化艺术有限公司 30%股权
		持有武汉唐济科技有限公司 10%股权
		持有合全药业 418,676 股
张朝晖	董事、副总裁	持有上海群云菩晟投资管理合伙企业（有限合伙）47.6190%的出资份额
		持有上海厚燊投资中心（有限合伙）49.40%的财产收益权
		持有上海晖颐投资有限公司 50%股权
		持有上海晖晓纯颐医疗投资有限公司 50%股权
		持有上海佳凌投资中心（有限合伙）49.5%的出资份额
		持有上海医明康德医疗健康科技有限公司 50%股权
		持有无锡医明康德医疗健康科技有限公司 50%股权
		持有无锡全领科技投资有限公司 33.33%股权
		持有上海肇衡投资中心（有限合伙）20%的出资份额
		持有邢台晶龙电子材料有限公司 1.33%股权
		持有江苏太湖水集团有限公司 2%股权
		持有明码（上海）生物科技有限公司 50%股权
		持有杭州溪雲阁文化艺术品有限公司 33.33%股权
		持有和田四方长乐矿业投资有限公司 50%股权
		持有合全药业 304,187 股
Ning Zhao（赵宁）	董事、副总裁	持有 G&C III Limited 25%股权
		持有上海乐成医学科技有限公司 60%股权
		与 Ge Li（李革）共同持有 Hua Medicine Limited 3.58% 普

姓名	发行人处任职情况	主要对外投资情况
		通股
Harry Liang He (贺亮)	监事会主席	持有合全药业 34,402 股

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所投资的上述公司中，合全药业为公司控股子公司，除合全药业外，其他公司与本公司不存在同业竞争及利益冲突的情形，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

2016年，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司领取薪酬的情况如下表所示：

姓名	任职情况	收入（万元）	备注
Ge Li（李革）	董事长、总裁（首席执行官）	1,474.74	在公司领薪
		1,216.40	一次性奖励
Edward Hu（胡正国）	董事、首席财务官、首席投资官	247.48	在公司领薪
刘晓钟	董事、副总裁	242.00	在公司领薪
张朝晖	董事、副总裁	198.00	在公司领薪
Ning Zhao（赵宁）	董事、副总裁	90.00	在公司领薪
Xiaomeng Tong（童小幪）	董事	-	不在公司领薪
Yibing Wu（吴亦兵）	董事	-	不在公司领薪
Jiangnan Cai（蔡江南）	独立董事	-	在公司领取独立董事津贴
刘艳	独立董事	-	在公司领取独立董事津贴
姜贺统	独立董事	-	在公司领取独立董事津贴
张晓彤	独立董事	-	在公司领取独立董事津贴
Harry Liang He（贺亮）	监事会主席	104.69	在公司领薪
王继超	监事	60.56	在公司领薪
朱敏芳	职工代表监事	40.74	在公司领薪
Steve Qing Yang（杨青）	副总裁	302.50	在公司领薪
Shuhui Chen（陈曙辉）	副总裁、核心技术	254.96	在公司领薪

姓名	任职情况	收入（万元）	备注
	人员		
姚驰	董事会秘书	93.97	在公司领薪

注：公司独立董事津贴为20万/年（税前），2017年起公司独立董事开始领取独立董事津贴。

上述人员的薪酬包括领取的工薪、奖金、津贴及所享受的其他待遇等，公司目前未设置退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况

### （一）重要承诺

具体内容详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十四、发行人、发行人实际控制人、持有5%以上股份的主要股东以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施”。

以上董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺履行情况良好。

### （二）签订的协议及其履行情况

在公司任职的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均与公司（或其控股子公司）签署了劳动合同，公司董事与公司签订了《聘任书》，公司高级管理人员、核心技术人员与公司签署了保密协议、竞业限制协议。除上述协议外，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未与公司签订其他协议。

自前述协议签订以来，相关董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均严格履行合同约定的义务和职责，遵守相关承诺，迄今未发生违反合同义务、责任或承诺的情形。

## 六、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况

### （一）董事近三年变动情况

时间	董事	变动原因
2014年1月1日至2016年3月22日	Ge Li（李革）、刘晓钟、张朝晖、Ning Zhao（赵宁）	-

时间	董事	变动原因
2016年3月23日至2017年2月28日	Ge Li (李革)、Edward Hu (胡正国)、刘晓钟、张朝晖、Ning Zhao (赵宁)、Xiaomeng Tong (童小蒙)、Yibing Wu (吴亦兵)、曹彦凌、Bin Li (李彬)	药明康德董事会成员系在 Ge Li (李革)、Ning Zhao (赵宁)、刘晓钟和张朝晖的基础上增加由 Ge Li (李革) 控制的 Group & Cloud Limited 委派的 Edward Hu (胡正国) 以及参与下市投资人所委派的其他董事。
2017年3月1日至2017年3月16日	Ge Li (李革)、Edward Hu (胡正国)、刘晓钟、张朝晖、Ning Zhao (赵宁)、Xiaomeng Tong (童小蒙)、Yibing Wu (吴亦兵)、Jiangnan Cai (蔡江南)、娄贺统、张晓彤	发行人从中外合资企业变更为外商投资股份有限公司, 董事会成员增加独立董事并减少原财务投资人所委派的非独立董事人数。
2017年3月17日至今	Ge Li (李革)、Edward Hu (胡正国)、刘晓钟、张朝晖、Ning Zhao (赵宁)、Xiaomeng Tong (童小蒙)、Yibing Wu (吴亦兵)、Jiangnan Cai (蔡江南)、刘艳、娄贺统、张晓彤	公司增补一名独立董事

## (二) 监事近三年变动情况

时间	监事	变动原因
2014年1月1日至2016年3月10日	未设置	-
2016年3月11日至2016年7月14日	顾凯 (监事会主席)、王继超、朱敏芳 (职工代表监事)	公司完善治理结构, 增加监事及监事会
2016年7月15日至2017年2月28日	Harry Liang He (贺亮) (监事会主席)、王继超、朱敏芳	公司原监事会主席顾凯因工作变动原因离职, 公司变更监事
2017年3月1日至今	Harry Liang He (贺亮) (监事会主席)、王继超、朱敏芳	发行人从中外合资企业变更为外商投资股份有限公司, 公司监事未发生变动

## (三) 高级管理人员近三年变动情况

时间	高级管理人员	变动原因
2014年1月1日至2016年	总经理: Ge Li (李革)	-

时间	高级管理人员	变动原因
3月22日		
2016年3月23日至2017年2月28日	总裁、首席执行官：Ge Li（李革） 首席财务官、首席投资官：Edward Hu（胡正国） 副总裁：Steve Qing Yang（杨青） 副总裁：刘晓钟 副总裁：Shuhui Chen（陈曙辉） 副总裁：张朝晖 副总裁：Ning Zhao（赵宁） 董事会秘书：姚驰	原美国上市公司下市及药明康德实现境外股权下翻后，为匹配境内公司治理结构，公司完善了公司管理层结构。
2017年3月1日至今	同上	发行人从中外合资企业变更为外商投资股份有限公司，公司高管未发生变动

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无重大变化情况。



## 第九节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书及审计委员会运行及履职情况

股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、独立董事、董事会专门委员会制度已逐步建立健全，至今已建立了比较健全和规范的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范有效地运作。

#### （一）股东大会制度的建立、健全及运行情况

##### 1、股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（a）决定或重大修改公司的经营方针和投资计划；（b）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（c）审议批准董事会的报告；（d）审议批准监事会的报告；（e）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（f）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（g）对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所或独立审计师作出决议；（h）修改公司章程；（i）对公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券作出决议；（j）对公司合并、分立、解散、清算、停业整顿、开始与破产相关的任何行动或者变更公司形式作出决议；（k）对公司及其子公司构成的集团整体或主要业务的战略方向的重大变更；（l）出售公司及其子公司构成的集团整体的全部或主要资产；（m）决定不属于股权激励计划范围内的非按照各股东持股比例进行的公司股份回购事宜；（n）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的交易；（o）任何公开发售（包括合格上市）的条款和条件（包括但不限于上市主体向公众发行股票的数量和时间，以及股东转让股份的数量）；（p）从事任何可能导致控制权变更事件的交易；（q）审议批准设立或修订任何股权激励计划；（r）审议批准公司章程第二十四条规定的担保事项；（s）公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在3,000万元以上，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；（t）法律、行政法规、

部门规章或本章程规定的其他职权。

《公司章程》第二十四条规定：

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（a）公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计合并财务报表中净资产的50%以后提供的任何担保；（b）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；（c）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（d）按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计合并财务报表中总资产30%的担保；（e）单笔担保额超过最近一期经审计合并财务报表中净资产10%的担保；（f）按照担保金额连续十二个月内累计计算，超过公司最近一期经审计合并财务报表中净资产的50%且绝对金额超过人民币5,000万元；（g）法律、行政法规、规章及其他规范性文件规定的其他担保情形。

前款第（d）项担保，应当经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

本条规定由股东大会审议的对外担保事项，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。

董事会审议对外担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，应当经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。董事会在审议为股东、实际控制人及其关联方等关联人提供担保的议案时按照本章程第五十条的程序进行。

在股东大会审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，表决须由出席股东大会的无关联关系股东所持表决权的过半数通过。

《公司章程》第二十五条规定：

除公司章程另有特别约定外并受限于关联交易制度，股东大会对职权事项作出决议时：

（a）第二十三条第（h）至（q）项和二十四条第（d）项须作出特别决议，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二（含本数）以上通过；

（b）其他事项须作出普通决议，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的过半数通过。

## 2、股东大会议事规则

### (1) 股东大会的召集

《股东大会议事规则》规定：

第十二条 股东大会会议由董事会依法召集，本议事规则另有规定的除外。

第十三条 独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开临时股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应征得监事会的同意。

第十四条 董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提案后 10 日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规、《公司章程》和本议事规则的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

第十五条 监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会。

第十六条 对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书将予以配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。

第十七条 监事会或股东自行召集的股东大会，会议所必需的费用由公司承担。

## **(2) 股东大会的提案与通知**

《股东大会议事规则》规定：

第十八条 提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。

第十九条 公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知。临时提案的内容应当属于股东大会职权范围，并有明确议题和具体决议事项。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合股东大会议事规则规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

第二十条 召集人将在年度股东大会召开20日前以书面方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开15日前以书面方式通知各股东。

公司在计算起始期限时，不应当包括会议召开当日。

第二十一条 股东大会的通知包括以下内容：

- (一) 会议的时间、地点和会议期限；
- (二) 提交会议审议的事项和提案；

股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的具体内容，以及为使股东对拟讨论的事项作出合理判断所需的全部资料或解释。

(三) 以明显的文字说明：全体股东均有权出席股东大会，并可以书面委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是公司的股东；

- (四) 会务常设联系人姓名，电话号码。

第二十二條 发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日向股东说明原因。

### （3）股东大会的召开

《股东大会议事规则》规定：

第二十三條 公司应当在公司住所地或《公司章程》规定的地点召开股东大会。

股东大会以现场会议形式召开为原则。在保障股东充分表达意见的前提下，股东可通过多方电话会议或视频会议的方式参加股东大会会议，以此方式参加股东大会会议视同出席。

股东在开会时可采取的行动，也可经全体股东签署一致通过的书面决议而采取，为避免疑义，股东通过多方电话会议或视频会议方式参加股东大会不受本款一致通过的限制。

股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

第二十四條 公司董事会和其他召集人将采取必要的措施，保证股东大会的正常秩序。对于干扰股东大会秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，将采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

第二十五條 登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及《公司章程》行使表决权。

第二十六條 股东应当持身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明出席股东大会。代理人还应当提交股东授权委托书和个人有效身份证件。

个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明；委托代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。

法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

第二十七条 股东出具的委托他人出席股东大会的授权委托书应当载明下列内容：

- （一）代理人的姓名；
- （二）是否具有表决权；
- （三）分别对列入股东大会议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- （四）委托书签发日期和有效期限；
- （五）委托人签名（或盖章）。委托人为法人股东的，应加盖法人单位印章。

第二十八条 委托书应当注明如果股东不作具体指示，股东代理人是否可以按自己的意思表决。

第二十九条 代理投票授权委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当经过公证。经公证的授权书或者其他授权文件，和投票代理委托书均需备置于公司所在地或者召集会议的通知中指定的其他地方。

第三十条 委托人为法人的，由其法定代表人或者董事会、其他决策机构决议授权的人作为代表出席公司的股东大会。出席会议人员的会议登记册由公司负责制作。会议登记册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的股份数额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

第三十一条 召集人根据股东名册对股东资格的合法性进行验证，并登记股东姓名（或名称）及其所持有表决权的股份数。在会议主持人宣布出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数之前，会议登记应当终止。

第三十二条 股东大会召开时，公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总裁（首席执行官）和其他高级管理人员应当列席会议。

第三十三条 股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

召开股东大会时，会议主持人违反本议事规则使股东大会无法继续进行的，经出席股东大会持有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主

持人，继续开会。

第三十四条 在年度股东大会上，董事会、监事会应当就其过去一年的工作向股东大会作出报告。

第三十五条 董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

第三十六条 会议主持人应当在表决前宣布出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数，出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数以会议登记为准。

第三十七条 召集人应当保证股东大会连续举行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开股东大会或直接终止本次股东大会。

#### **(4) 股东大会的表决和决议**

《股东大会议事规则》规定：

第三十八条 股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

须由股东大会以特别决议或普通决议通过的事项以《公司章程》的规定为准。

第三十九条 股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东若与股东大会议案有利益上的关联关系，则关联股东不参与表决，亦不计入法定人数。股东大会所作决议须经出席会议的无关联关系股东所持表决权过半数通过，但《公司章程》第二十五条（a）项所列事项应由出席会议的无关联关系股东所持表决权的三分之二以上通过。

第四十条 董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

第四十一条 股东大会对所有提案进行逐项表决。对同一事项有不同提案的，

应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

第四十二条 股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。

第四十三条 股东大会采取记名方式投票表决。

第四十四条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。审议事项与股东有关联关系的，关联股东及其代理人不得参加计票、监票。

第四十五条 出席股东大会的股东，应当对提交表决的提案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。

未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份数的表决结果应计为“弃权”。

未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票、投弃权票，公司在计算该事项表决结果时，均不作为有表决权的票数处理。

第四十六条 会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数组织点票；如果会议主持人未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求点票，会议主持人应当立即组织点票。

第四十七条 提案未获通过，或者本次股东大会变更前次股东大会决议的，应当在股东大会决议中作特别提示。

第四十八条 除非股东大会另有决议外，股东大会通过有关董事、监事选举提案的，新任董事、监事就任时间为股东大会通过前述提案的当天。

第四十九条 公司股东大会决议内容违反法律、行政法规的无效。

股东大会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者《公司章程》，或者决议内容违反《公司章程》的，股东可以自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。



### 3、股东大会运行情况

自公司建立“三会”制度至本招股说明书签署日，公司共计召开5次股东大会，公司股东均出席了历次股东大会。公司能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，对重大生产、投资和财务决策、发行授权、募集资金投向、股利分配等作出决议。公司历次股东大会均遵守表决事项和表决程序的有关规定，决议内容及签署情况符合相关制度要求，维护了公司和股东的合法权益。

## （二）董事会制度的建立、健全及运行情况

### 1、董事会职权

《公司章程》规定：

董事会行使下列职权：召集股东大会会议，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定或重大修改公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券的方案；制订公司的股权激励计划；制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总裁（首席执行官）、董事会秘书及其报酬事项，并根据总裁（首席执行官）的提名决定聘任或者解聘公司副总裁、首席财务官及其报酬事项；制定公司的基本管理制度；修改任何子公司的章程；对任何子公司的合并、分立、解散、清算、停业整顿、开始与破产相关的任何行动或者变更公司形式作出决议；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；任何子公司增加或减少注册资本，除了公司或公司全资子公司向集团公司中任何全资子公司增资；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他需要董事会同意的事项。

### 2、董事会议事规则

#### （1）董事会的召开方式

《董事会议事规则》规定：

第十四条 董事会会议分为董事会定期会议和董事会临时会议。

第十五条 董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或不履行

职务时，由半数以上董事共同推举一名董事履行职责。

第十六条 董事会定期会议每季度至少召开一次。董事会定期会议包括：

（一）董事会年度会议

会议在公司会计年度结束后的四个月内召开，主要审议公司的年度总结、业绩考核、年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案等事宜，研究其他非审议事项。

（二）董事会半年度会议

会议在公司会计年度的前六个月结束后的两个月内召开，审议董事会职权范围的有关议题，听取公司半年度总结报告。

（三）董事会第一季度会议和董事会第三季度会议

会议在每年公历第二、第四季度开始后 40 日内召开，主要听取公司上一季度的季度总结报告。

董事会可根据需要增加董事会定期会议的议题。

第十七条 经代表十分之一以上（含本数）表决权的股东、三分之一以上（含本数）董事、二分之一以上独立董事或监事会提议，可以由董事长召集董事会临时会议。

第十八条 董事会决议的作出可采取召开会议和签署书面决议的方式。召开会议的方式包括但不限于现场会议、电话会议、视频会议等。

第十九条 董事会会议如采取电话会议或视频会议方式召开，其前提是与会董事必须能够始终听到其他与会董事或其他人发言，并能与其他与会董事（无论直接或通过翻译员）进行交谈。以该方式召开的董事会会议应当进行录音和录像并永久保留。董事在该会议上不能对会议决议即时签字的，应当采取口头表决并尽快履行书面签字手续。董事的口头表决具有与书面签字同等的效力，但事后的书面签字必须与会议当时的口头表决相一致。

第二十条 董事会决议如采取签署书面决议方式作出，该等决议应发给所有董事审阅和采纳。

第二十一条 董事会会议如采取开会方式召开，应按照《公司章程》的规定提前发送会议通知，如确因情况紧急无法提前通知，参会董事可以书面确认的方式认可程序的合法合规性。

## (2) 董事会会议的出席和召开

《董事会议事规则》规定：

第三十二条 董事会会议应当有过半数董事出席方可举行。通过电话或电视会议的方式参与董事会会议的董事（或其代表）可计算为法定人数。

第三十三条 董事应当亲自出席董事会会议。董事不能亲自出席的，可以书面委托其他董事代为出席。

委托书应当载明受托人姓名、委托事项、授权范围和有效期限，并由委托人签字或盖章。

委托人委托其他董事代为出席董事会会议，对受托人在其授权范围内作出的决策，由委托人独立承担法律责任。

独立董事不得委托非独立董事代为出席，非独立董事也不得接受独立董事的委托；一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席；在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

第三十四条 监事可以列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

列席会议人员在征得主持人同意后，有权就相关议题发表意见或就有关事项作出解释说明，但没有表决权。

第三十五条 会议主持人应当按预定时间宣布开会。会议正式开始后，与会董事应当首先对会议议程达成一致意见。

会议应当对每个议案逐项审议，由议案提出者本人或委托他人向董事会汇报或作出相关说明。

第三十六条 会议主持人应当提请出席董事会会议的董事对各项议案发表明确的意见。董事可以对各项议案发表意见。如出现阻碍会议正常进行或者影响董事发言的情形，会议主持人应当及时制止。

第三十七条 除征得全体与会董事的一致同意外，董事会不得对未列入会议通知中的临时议案进行审议，也不得对未列入议题的事项作出决议。

对于临时议案，代为出席会议的董事因事先未得到委托人对临时议案的表决权委托，该受托人的票数不视为有效票数，除非委托人在委托书中已有类似委托。

### (3) 董事会会议表决、决议

《董事会议事规则》规定：

第三十八条 每一名董事有一票表决权。董事会作出的决议，除《公司章程》特别规定的事项之外，需经全体董事过半数通过。

由董事签字的书面决议（无论是在同一份或个别书面决议上签字）与正式召开之董事会会议所通过的决议同等有效，但须符合《公司章程》的规定，且该等决议已发给所有董事审阅和采纳。

第三十九条 董事会会议对审议议案表决时，所有与会董事应当发表赞成、反对或弃权的意见。董事应当慎重表决，一旦表决后，不得撤回。

代为出席会议的受托人应当在授权范围内代表委托人行使权力。如委托人在委托书中已经表明其表决意见，则受托人代为表决时不得作出与委托书不同的表决意见。

董事未出席某次董事会会议，亦未委托其他董事代为出席的，应当视为放弃在该次会议上的表决权。

第四十条 董事应当认真阅读会议材料，在充分了解情况的基础上独立、审慎地发表意见。董事可以在会前向董事会办公室、会议召集人、高级管理人员、聘请的会计师事务所等有关人员和机构了解所需信息，也可以在会议进行中向主持人建议请上述有关人员到会解释有关情况。

第四十一条 审议的议案需要补充材料的，董事长可以提议董事会对该议案暂缓表决。

第四十二条 每项议案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会董事进行表决。

董事会可采用举手表决或者投票表决方式，也可根据本议事规则第二十条的规定，采取书面决议表决等方式。

书面决议表决以会议通知规定的最后时间为表决有效时限，在规定时限之内的最后一个工作日结束时未书面表达意见的，视其表决意见为弃权。

董事若与董事会议案有利益上的关联关系，则关联董事不参与表决，并不得代理其他董事行使表决权，亦不计入法定人数。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出席会议的无关联关系董事过

半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三（3）人的，应提交股东大会审议。

第四十三条 采用投票表决方式的，与会董事表决完成后，董事会办公室应当及时收集董事的表决票，在监票人监督下进行统计。会议主持人应当场宣布统计结果。

第四十四条 与会董事中途退席时，应当向会议主持人说明原因。对剩余议案的表决权，该董事可书面委托其他董事代为行使；如未委托，该董事对剩余议案的表决权应视为放弃。

第四十五条 受限于《公司章程》中有关董事责任与赔偿的规定，董事应当对董事会的决议承担责任。

### 3、董事会运行情况

自公司建立“三会”制度至本招股说明书签署日，公司共计召开6次董事会，公司全体董事均出席了历次董事会。公司能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，除审议日常事项外，在高管人员任用、重大投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了董事的作用。公司历次董事会均能遵守表决事项和表决程序的有关规定，决议内容及签署情况符合相关制度要求，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任，不存在董事会、高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的行为。

## （三）监事会制度的建立、健全及运行情况

### 1、监事会职权

《公司章程》第六十三条规定：

监事会应当行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者董事会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时董事会；向董事会提出提案（该等权利不得影响任何董事向董事会提出提案的权利）；依照《公司法》第一百五十一条的

规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；列席董事会会议；公司章程规定的其他职权。

## 2、监事会议事规则

### （1）监事会的召开方式

《监事会议事规则》规定：

第十三条 监事会会议分为监事会定期会议和监事会临时会议。

第十四条 监事会会议由监事会主席召集和主持。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由过半数监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

第十五条 监事会定期会议应当每六个月至少召开一次，主要审议下列事项：

（一）审议对公司财务进行检查的方案和意见；

（二）审议对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督的方案和意见；

（三）审议监事会的工作计划、工作报告和检查报告等；

（四）根据监事会职权，审议有关法律和《公司章程》规定的需监事会定期会议审议的其他事项。

第十六条 监事可以提议召开临时监事会会议，监事会临时会议主要审议下列事项：

（一）董事会通过了违反有关法律和《公司章程》的决议时，研究审议质询意见，提出相关建议；

（二）董事、高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或恶劣影响时，研究审议质询意见，提出罢免建议；

（三）根据监事会职权，审议有关法律和《公司章程》规定的需监事会临时会议审议的其他事项。

第十七条 监事会会议可以以现场会议、电话会议、视频会议等方式召开。监事会临时会议可以书面传签的方式召开。

### （2）监事会会议的出席和召开

《监事会议事规则》规定：

第二十五条 监事应当亲自出席监事会会议，监事通过多方电话会议或视频

会议的方式参加监事会会议的，视同出席。监事不能亲自出席的，可以书面委托其他监事或其他人代为出席。

委托书应当载明受托人姓名、委托事项、授权范围和有效期限，并由委托人签字。

委托人委托其他监事或其他人代为出席监事会会议，对受托人在其授权范围内做出的决策，由委托人独立承担法律责任。

第二十六条 根据需要，监事会可要求公司有关董事、高级管理人员、职能部门人员以及外部审计人员列席监事会会议，并对有关事项做必要的说明，回答监事会所关注的问题。

第二十七条 监事会会议主持人应当按预定时间宣布开会。会议正式开始后，与会监事或受托人应当首先对会议议程达成一致意见。

### **(3) 监事会会议表决、决议**

《监事会议事规则》规定：

第二十八条 每一名监事有一票表决权。监事会做出的决议，应当经全体监事过半数通过。

第二十九条 监事会对会议议案进行逐项表决。每项议案审议完毕后，即进行表决；一项议案未表决完毕，不得表决下一项议案。

第三十条 监事会会议对审议议案表决时，所有与会监事应当发表赞成、反对或弃权的意见。

代为出席会议的受托人应当在授权范围内代表委托人行使权力。如委托人在委托书中已经表明其表决意见，则受托人代为表决时不得做出与委托书不同的表决意见。

监事未出席某次监事会会议，亦未委托其他监事或其他人代为出席的，应当视为放弃在该次会议上的表决权。

第三十一条 监事会可采用举手或记名投票表决方式，每名监事有一票表决权。采取书面传签方式召开监事会会议的，采用书面签字的表决方式。

第三十二条 监事会不对未列入会议通知的临时议案进行审议，也不对未列入议题的事项做出决议。

遇紧急情况，会议主持人应当就临时议案是否提请会议审议进行表决，并经

出席会议监事过半数通过方可审议。

对于临时议案，代为出席会议的受托人因事先未得到委托人对临时议案的表决权委托，该受托人的票数不视为有效票数，除非委托人在委托书中已有类似委托。

第三十三条 与会监事中途退席时，应当向会议主持人说明原因。对剩余议案的表决权，该监事可书面委托其他监事或其他人代为行使；如未委托，该监事对剩余议案的表决权应当视为放弃。

第三十四条 采用记名投票表决方式的，与会监事表决完成后，董事会办公室应当及时收集监事的表决票，在监票人监督下进行统计。会议主持人应当场宣布统计结果。

### 3、监事会运行情况

自公司建立“三会”制度至本招股说明书签署日，公司共计召开5次监事会，公司全体监事均出席了历次监事会。公司能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。公司历次监事会均能遵守表决事项和表决程序的有关规定，决议内容及签署情况符合相关制度要求，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任，不存在董事会、高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的行为。

#### （四）独立董事制度的建立、健全及运行情况

根据《公司法》、《公司章程》及其他相关法律、法规的规定，公司制定了《独立董事工作制度》。

《独立董事工作制度》规定：

公司独立董事享有《公司法》、《证券法》及其他法律、行政法规、部门规章、规则与公司章程赋予董事的一般职权。独立董事履职的特别职权主要包括：（一）重大关联交易事项的事先认可权；（二）聘用或解聘会计师事务所的提议权，及对公司聘用或解聘会计师事务所的事先认可权；（三）召开临时股东大会的提议权；（四）召开董事会会议的提议权；（五）在股东大会召开前公开向股东征集投



票权；（六）必要时，独立聘请外部审计机构及咨询机构等对公司的具体事项进行审计和咨询；（七）法律、行政法规、部门规章、规范性文件、公司章程以及本章其他条文赋予的其他职权。独立董事行使上述第（一）至（五）项职权应取得全体独立董事的半数以上同意，行使上述第（六）项职权应取得全体独立董事同意。

自建立独立董事制度以来，公司独立董事均亲自参加了各次董事会议，未对公司会议有关决策事项提出异议。独立董事制度对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。

#### **（五）董事会秘书制度的建立、健全及运行情况**

公司设董事会秘书一名，董事会秘书是公司的高级管理人员，对公司和董事会负责，由总裁（首席执行官）提名，董事会聘任。董事会秘书的主要职责包括：负责上市公司信息披露管理事务；协助公司董事会加强公司治理机制建设；负责公司投资者关系管理事务，完善公司投资者的沟通、接待和服务工作机制；负责公司股权管理事务；协助公司董事会制定公司资本市场发展战略，协助筹划或者实施公司资本市场再融资或者并购重组事务；负责公司规范运作培训事务，组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员接受相关法律法规和其他规范性文件的培训等。

自公司董事会委任董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》以及其他相关法律法规的规定筹备董事会、股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责。

#### **（六）专门委员会设置情况**

公司董事会根据股东大会的决议设立战略、提名、审计、薪酬与考核四个专门委员会。专门委员会为董事会的专门工作机构，对董事会负责，各专门委员会的提案提交董事会审议决定。

根据《公司章程》的规定，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员

会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。

### 1、战略委员会

本公司战略委员会主要负责：（一）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（二）对《公司章程》及《对外投资管理制度》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；（三）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作（包括但不限于公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券，公司或任何全资、控股子公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司的利润分配方案和弥补亏损方案）、资产经营项目、公司的年度财务预算方案、决算方案进行研究并提出建议；（四）对公司或任何全资、控股子公司发行证券募集资金投资项目的确立或变更事项进行研究并提出建议；（五）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（六）对以上事项的实施进行跟踪检查，对其中所涉及的重大调整进行研究、评估、提出相应建议，并报董事会审定；（七）董事会授权的其他事宜。

董事会战略委员会由5名委员组成，分别为Ge Li（李革）、Edward Hu（胡正国）、Xiaomeng Tong（童小蒙）、Yibing Wu（吴亦兵）、Jiangnan Cai（蔡江南），其中Ge Li（李革）担任召集人和主任委员。董事会战略委员会自设立以来有效运行。

### 2、提名委员会

本公司提名委员会主要负责：（一）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（二）研究董事、高级管理人员的人员选择标准和程序，并向董事会提出建议；（三）广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；（四）对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；（五）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（六）董事会授权的其他事项。

本公司董事会提名委员会由3名委员组成，分别为Jiangnan Cai（蔡江南）、刘艳、Ge Li（李革），其中Jiangnan Cai（蔡江南）担任召集人和主任委员。董事会提名委员会自设立以来有效运行。

### 3、审计委员会

本公司审计委员会主要负责：（一）监督及评估外部审计机构工作；（二）指导内部审计工作；（三）负责协调管理层、内部审计与外部审计之间的沟通；（四）审核公司的财务报告并对其发表意见；（五）评估内部控制的有效性；（六）提议聘请或更换外部审计机构；（七）履行公司关联交易控制和日常管理职责；（八）董事会授权的其他事项及相关法律法规中涉及的其他事项。

本公司董事会审计委员会由3名委员组成，分别为由娄贺统、张晓彤、Edward Hu（胡正国），其中娄贺统担任召集人和主任委员。公司历次审计委员会的召集、提案、通知、召开、议事、表决及决议均按照《公司法》、《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》的要求规范运作，对公司财务决算、年度报告等情况进行了审议。

#### 4、薪酬与考核委员会

本公司薪酬与考核委员会主要负责：（一）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（二）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（三）对公司拟实行的股权激励方案进行研究和建议；（四）负责对股权激励计划的管理，包括但不限于对股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件的审查；（五）审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行绩效考评；（六）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（七）董事会授权的其他事项。

本公司董事会薪酬与考核委员会由3名委员组成，分别为刘艳、娄贺统、Ning Zhao（赵宁），其中刘艳担任召集人和主任委员。董事会薪酬与考核委员会自设立以来有效运行。

## 二、发行人近三年合法合规情况

发行人一直以来重视合法合规经营，但由于个别人员合规观念淡薄等原因导致公司及境内合并报表范围内的控股子公司在报告期内受到了 13 项行政处罚，相关处罚及处罚结果的影响分析如下：

序号	主体	处罚日期	处罚决定	处罚原因	处罚内容	整改措施	不存在重大不利影响的分析
1	合全药业	2014.08.08	上海市金山区环境保护局《行政处罚决定书》(第2020140230号)	未采取保护措施造成危险废物流失	罚款 80,000 元	缴纳罚款、按要求整改	上海市金山区环境保护局于 2017 年 6 月 13 日出具《政府信息公开答复书》(金环环保公开[2017]第 100 号-主公告), 确认该等行政处罚属于一般行政处罚。该局已对合全药业开展现场核查, 确认已完成整改, 并交纳罚款。
2	合全药业	2015.02.03	上海市金山区环境保护局《行政处罚决定书》(第2020150404号)	执法人员在雨水排放口所采水样, 超过规定的排放限值	罚款 50,000 元	缴纳罚款	
3	合全药业	2015.04.24	上海市金山区环境保护局《行政处罚决定书》(第2020150423号)	部分危险废物包装物未设置危险废物识别标志	罚款 20,000 元	缴纳罚款、按要求整改	
4	合全药业	2015.09.09	上海市金山区环境保护局《行政处罚决定书》(第2020150112号)	不正常使用大气污染物处理设施	停止生产, 罚款 35,000 元	缴纳罚款、按要求整改	
5	合全药业	2015.10.14	上海市金山区环境保护局《行政处罚决定书》(第2020150161号)	雨水排放口有污水排放	罚款 33,000 元	缴纳罚款、按要求整改	
6	合全药业	2015.01.27	上海市金山区建设和交通委员会《行政处罚决定书》(第	新增污水处理设施未办理施工许可证	罚款 50,000 元	缴纳罚款、按要求整改	

序号	主体	处罚日期	处罚决定	处罚原因	处罚内容	整改措施	不存在重大不利影响的分析
			2220150004号)				该等行为不属于重大违法违规行为。
7	合全药业	2015.04.23	上海市金山区公安消防支队《行政处罚决定书》(沪金公(消)行罚决字[2015]0064号)	占用消防车通道	罚款 5,000 元	缴纳罚款、按要求整改	上海市金山区公安消防支队于 2016 年 7 月 15 日、2017 年 4 月 5 日分别出具了《征询函回执》，确认该违法违规行为已经完成整改，自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 4 月 5 日，合全药业不存在重大违法违规行为。
8	合全药业	2016.07.04	上海市金山区安全生产监督管理局《行政处罚决定书》(沪金安监管(危化)罚[2016]0061号)	没有建立专门的安全生产管理制度，未采取可靠的安全措施	罚款 40,000 元	缴纳罚款；按整改要求完善相应安全制度和落实安全措施。整改已经金山安监局确认。	上海市金山区安全生产监督管理局于 2016 年 7 月 14 日及 2017 年 4 月 9 日出具了两份《关于上海合全药业股份有限公司安全生产守法情况的证明》，确认在 2013 年 1 月 1 日至证明出具之日期间，合全药业在金山行政区域内未因重大违法违规行为受到安监部门的相关行政处罚。
9	合全药业	2016.07.04	上海市金山区市场监督管理局《行政处罚决定书》(金市监案处字[2016]第 280201621054 号)	正在使用的编号为 P-T20191 等压力管道检验合格有效期满后仍在继续使用。	罚款 50,000 元	缴纳罚款；检验管道并报备，全面自查等。	上海市金山区市场监督管理局于 2017 年 6 月 2 日出具《证明》，确认 2016 年 7 月 4 日，合全药业因使用未经检验特种设备被市场监管部门行政处罚，该行为不属于重大违法违规行为且企业已整改完成。
10	苏州药明	2016.02.05	苏州海关《行政处罚决定书》(苏	申报数量和实际不符；货物	罚款 1,700 元	缴纳罚款	根据苏州海关《行政处罚决定书》(苏关吴通违简字[2016]0006号)，苏州海关认

序号	主体	处罚日期	处罚决定	处罚原因	处罚内容	整改措施	不存在重大不利影响的分析
			关吴通违简字[2016]0006号)	原产国信息无法对应			为, 鉴于苏州药明已消除危害后果, 决定“对当事人减轻处罚”。
11	苏州药明	2016.10.21	科技部出具《行政处罚决定书》(国科罚[2016]1号)	苏州药明将人类遗传资源违规出境	警告; 没收并销毁有关材料; 暂停受理同类业务活动的申请	开展自查, 加强内部控制制度建设, 组织相关人员对相关法律法规进行学习	科技部于 2017 年 6 月 20 日出具《科技部办公厅关于同意苏州药明康德新药开发股份有限公司通过整改验收的函》(国科办函社[2017]390 号), 确认苏州药明的整改工作达到既定要求, 验收合格, 决定恢复苏州药明涉及此类业务的申请。
12	上海药明	2015.07.23	上海市地方税务局第五稽查局《税务行政处罚决定书》(沪地税五稽罚一[2015]81号)	未代扣代缴个人所得税	罚款 20,063.75 元	缴纳罚款、补缴税款	税务主管部门于 2016 年 4 月 27 日、2016 年 7 月 22 日及 2017 年 4 月 25 日出具《税务证明》, 确认未发现该公司在自 2013 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日期间内有欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形。
13	合全新药研发	2015.01.12	常州市环境保护局《行政处罚决定书》(常环行罚字[2015]第 18 号)	“新药研发基地项目”需配套建设的环保设施未经验收主体工程已投入生产	停止生产, 罚款 50,000 元	停业整顿、缴纳罚款	常州市环境保护局于 2016 年 8 月 9 日书面确认此罚款为一般性罚款。

### 三、发行人近三年资金被占用及对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

2013年起，药明康德原间接控股股东WuXi Cayman调整了资金管理模式，将下属企业的资金进行统一管理，导致药明康德与WuXi Cayman及WXAT BVI等关联方之间的代垫款大幅度提高，但当时都在母公司的统一调配下，发行人当时也是原母公司旗下的一个子公司，从发行人角度，因上述原因报告期内原母公司的合并报表范围内的公司之间的资金划转，变为发行人的关联资金往来。关联资金往来情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“（二）报告期内非经常性关联交易情况”之“4、资金拆借”。

2016年起，公司及实际控制人立即开始清理公司与关联方之间的资金往来，并于2016年末基本解决了资金被关联方占用的问题，大部分关联方占用发行人的资金已清理。同时截至本招股说明书签署日，公司已完全清理资金被关联方占用的情况。

目前，公司已采取各项有效措施，避免资金占用发生。自2017年6月起，公司规范运作，严格执行资金管理制度和各项内控制度，确保了公司在财务方面与实际控制人及其控制的其他企业保持独立，不存在资金或其他资产被实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方占用的情况。

为防止未来关联方资金占用情况发生，公司以及实际控制人采取了相关措施，具体如下：

#### 1、严格执行资金管理制度和各项内控制度

公司在资金管理和使用、对外担保、对外借款以及关联交易等方面，已经严格按照制定的资金管理制度和各项内控制度，履行相应的审批程序和决策程序，使各项管理制度得以严格有效地执行，确保了公司在财务方面与实际控制人及其控制的其他企业保持独立。

#### 2、充分发挥独立董事作用，切实保护中小股东权益

为了保障中小股东的合法权益，完善资金往来及关联交易决策程序，公司聘请了四名独立董事，并在《独立董事工作制度》中赋予独立董事职权：独立董事还应当就“公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于

300 万元或高于公司最近审计净资产值 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款”等可能损害中小股东权益的事项，向董事会或股东大会发表独立意见。

自公司建立独立董事制度以来，独立董事均对关联交易履行审议程序的必要性、合法性及交易价格的公允性发表了独立意见，充分保障了中小股东利益。

### 3、实际控制人出具承诺

为避免发生关联方对公司的资金占用和违规担保行为，公司实际控制人 Ge Li（李革）及 Ning Zhao（赵宁）、刘晓钟、张朝晖出具了《关于避免资金占用的承诺函》，承诺的具体内容见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、规范和减少关联交易的措施”。

## 四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司董事会认为：公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2017 年 3 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。

## 五、申报会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

德勤对公司的内部控制制度进行了专项审核，出具了德师报（核）字（17）第 E00164 号《内部控制审核报告》，报告的结论性意见为：公司于 2017 年 3 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》的规定在所有重大方面保持了有效的财务报表内部控制。



## 第十节 财务会计信息

### 一、最近三年一期财务报表

公司委托德勤华永依据中国注册会计师审计准则的规定审计了公司财务报表，包括2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日及2017年3月31日资产负债表、合并资产负债表及2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-3月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东/所有者权益变动表及合并股东/所有者权益变动表以及财务报表附注。

本节主要提供从经审计的财务报表及附注中摘录的部分信息。

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流动资产</b>				
货币资金	1,762,158,359.45	2,507,848,785.86	1,002,251,727.69	762,165,611.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	568,957,391.60	434,186,791.98	290,842,579.56	472,586,594.47
应收票据	200,000.00	5,795,826.59	8,828,922.79	10,150,000.00
应收账款	1,473,635,965.30	1,374,167,672.32	1,462,638,752.04	1,014,384,477.21
预付款项	55,293,296.00	39,033,391.32	22,734,874.76	15,329,378.76
应收利息	149,938.77	1,108,263.46	4,133,140.28	323,706.00
其他应收款	65,806,972.09	57,954,363.60	2,419,511,137.22	743,902,704.42
存货	577,568,111.90	511,271,094.15	252,147,810.50	298,917,699.21
划分为持有待售的资产	-	-	13,247,148.00	-
一年内到期的非流动资产	11,143,543.69	11,883,320.77	-	-
其他流动资产	1,244,090,181.07	1,097,059,803.79	880,432,288.59	1,437,747,972.27
<b>流动资产合计</b>	<b>5,759,003,759.87</b>	<b>6,040,309,313.84</b>	<b>6,356,768,381.43</b>	<b>4,755,508,144.29</b>
<b>非流动资产</b>				

资产	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
可供出售金融资产	658,773,432.54	614,786,476.05	278,038,938.03	207,709,329.81
长期应收款	30,945,292.72	33,195,803.43	-	-
长期股权投资	226,252,228.03	231,630,499.75	40,650,303.33	16,625,924.84
固定资产	1,976,306,027.43	1,971,041,103.05	1,337,801,437.44	1,475,487,918.44
在建工程	594,427,890.00	712,219,760.98	936,013,046.80	490,244,700.12
无形资产	308,310,802.59	312,169,044.57	256,122,241.57	141,105,540.16
商誉	324,980,973.06	326,286,234.76	308,160,107.27	192,892,008.44
长期待摊费用	449,863,194.28	267,672,504.61	76,218,630.77	225,660,659.47
递延所得税资产	50,065,514.91	45,571,923.47	64,758,203.17	36,007,384.55
其他非流动资产	41,083,953.14	35,800,145.41	31,900,003.27	21,008,934.43
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,661,009,308.70</b>	<b>4,550,373,496.08</b>	<b>3,329,662,911.65</b>	<b>2,806,742,400.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,420,013,068.57</b>	<b>10,590,682,809.92</b>	<b>9,686,431,293.08</b>	<b>7,562,250,544.55</b>

## 合并资产负债表（续表）

单位：元

负债和股东权益	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流动负债</b>				
短期借款	607,162,981.35	489,385,310.81	172,000,000.00	990,278,241.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	10,948,253.20
应付票据	-	3,453,143.00	3,249,593.50	20,891,025.31
应付账款	333,114,652.98	309,339,229.02	263,635,980.12	188,263,548.44
预收款项	413,645,591.75	395,721,762.07	232,687,138.45	164,043,311.24
应付职工薪酬	163,599,690.20	361,467,292.85	228,359,136.45	196,191,233.55
应交税费	410,894,735.18	569,481,728.59	211,557,333.18	73,778,507.33
应付股利	-	-	29,646,561.36	36,294,781.71
其他应付款	1,679,376,357.88	2,069,453,764.83	1,833,527,814.90	666,825,004.60
一年内到期的非流动负债	-	-	-	62,912,535.32
其他流动负债	3,354,693.83	3,042,926.95	17,513,662.07	-

负债和股东权益	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流动负债合计</b>	<b>3,611,148,703.17</b>	<b>4,201,345,158.12</b>	<b>2,992,177,220.03</b>	<b>2,410,426,442.21</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	-	-	-	86,794,621.86
递延收益	225,893,121.12	210,716,743.21	196,789,214.01	131,321,957.97
递延所得税负债	68,452,006.83	63,285,094.97	35,102,084.02	10,252,304.69
其他非流动负债	52,508,577.71	52,930,754.97	32,239,908.91	20,771,380.33
<b>非流动负债合计</b>	<b>346,853,705.66</b>	<b>326,932,593.15</b>	<b>264,131,206.94</b>	<b>249,140,264.85</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,958,002,408.83</b>	<b>4,528,277,751.27</b>	<b>3,256,308,426.97</b>	<b>2,659,566,707.06</b>
<b>股东权益</b>				
股本	937,787,000.00	937,787,000.00	155,029,234.82	155,029,234.82
资本公积	3,502,967,145.68	3,492,196,806.06	1,539,027,154.05	802,644,161.16
其他综合收益	156,357,016.33	128,785,239.03	31,895,379.32	33,971,436.49
盈余公积	-	-	77,784,458.14	77,784,458.14
未分配利润	1,346,990,584.58	1,010,403,992.29	1,563,930,917.40	1,533,414,690.41
归属于母公司 股东权益合计	5,944,101,746.59	5,569,173,037.38	3,367,667,143.73	2,602,843,981.02
少数股东权益	517,908,913.15	493,232,021.27	3,062,455,722.38	2,299,839,856.47
<b>股东权益合计</b>	<b>6,462,010,659.74</b>	<b>6,062,405,058.65</b>	<b>6,430,122,866.11</b>	<b>4,902,683,837.49</b>
<b>负债及股东权益 总计</b>	<b>10,420,013,068.57</b>	<b>10,590,682,809.92</b>	<b>9,686,431,293.08</b>	<b>7,562,250,544.55</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	1,768,190,096.85	6,116,130,888.85	4,883,348,961.96	4,139,780,779.66
减：营业成本	996,234,978.20	3,623,297,250.92	3,196,200,820.92	2,617,192,682.88
税金及附加	5,037,236.10	15,095,783.43	8,517,312.86	2,768,150.77
销售费用	67,709,753.93	200,439,441.98	185,806,971.05	132,151,812.37
管理费用	263,605,228.13	1,037,347,747.36	986,823,072.72	694,915,707.59
财务费用	18,106,156.66	-83,953,308.33	-12,376,437.13	14,557,345.70
资产减值损失	4,410,613.34	30,921,399.91	31,342,252.25	11,607,592.75
加：公允价值变	6,727,671.68	-707,664.13	-	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
动收益				
投资收益	5,313,323.13	-2,272,070.30	290,426,572.90	195,376,332.56
其中：对联营企业和合营企业的投资损失	-14,213,561.64	-42,483,060.57	-29,392,625.72	-25,951,230.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	425,127,125.30	1,290,002,839.15	777,461,542.19	861,963,820.16
加：营业外收入	26,044,806.81	104,376,662.50	71,720,380.05	110,717,839.70
其中：非流动资产处置利得	403.85	114,255.23	185,166.96	115,715.37
减：营业外支出	3,453,146.59	12,203,933.44	47,833,722.33	3,990,301.73
其中：非流动资产处置损失	3,096,055.96	5,507,293.15	5,966,870.90	3,360,222.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	447,718,785.52	1,382,175,568.21	801,348,199.91	968,691,358.13
减：所得税费用	87,783,875.09	261,202,171.21	117,569,971.80	160,575,604.29
四、净利润	359,934,910.43	1,120,973,397.00	683,778,228.11	808,115,753.84
归属于母公司所有者的净利润	336,869,064.86	974,980,314.37	348,967,672.10	461,500,977.10
少数股东损益	23,065,845.57	145,993,082.63	334,810,556.01	346,614,776.74
五、其他综合收益的税后净额	27,820,237.57	93,617,642.77	4,965,564.46	6,569,145.66
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	27,571,777.30	93,331,902.79	-2,076,057.17	12,711,149.29
以后将重分类进损益的其他综合收益	27,571,777.30	93,331,902.79	-2,076,057.17	12,711,149.29
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	28,210,997.19	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	23,752,164.11	13,700,685.31	-17,428,768.12	15,275,455.31
3.现金流量套期损益的有效部分	-	-	4,809,348.67	-4,809,348.67

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
4.外币报表折算差额	3,819,613.19	51,420,220.29	10,543,362.28	2,245,042.65
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	248,460.27	285,739.98	7,041,621.63	-6,142,003.63
六、综合收益总额	387,755,148.00	1,214,591,039.77	688,743,792.57	814,684,899.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	364,440,842.16	1,068,312,217.16	346,891,614.93	474,212,126.39
归属于少数股东的综合收益总额	23,314,305.84	146,278,822.61	341,852,177.64	340,472,773.11
七、每股收益				
（一）基本每股收益	0.36	1.08	0.39	0.51
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,703,529,962.84	6,473,518,373.98	4,475,824,365.20	3,903,365,710.91
收到的税费返还	4,312,642.11	58,668,569.85	59,128,190.41	59,768,196.25
收到的其他与经营活动有关的现金	33,456,841.85	270,129,528.41	92,018,818.03	80,341,825.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,741,299,446.80</b>	<b>6,802,316,472.24</b>	<b>4,626,971,373.64</b>	<b>4,043,475,732.96</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	652,704,623.34	2,511,226,144.70	2,000,232,574.99	1,498,595,021.88
支付给职工以及为职工支付的现金	707,843,013.10	1,680,382,476.80	1,182,983,184.76	1,241,785,124.47
支付的各项税费	95,583,147.09	252,116,550.57	139,958,051.84	161,055,095.30
支付的其他与经营活动有关的现金	177,035,393.04	601,797,882.52	565,201,784.23	429,491,896.36

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动现金流出小计	1,633,166,176.57	5,045,523,054.59	3,888,375,595.82	3,330,927,138.01
经营活动产生的现金流量净额	108,133,270.23	1,756,793,417.65	738,595,777.82	712,548,594.95
二、投资活动产生的现金流量				
购买及处置子公司和其他经营单位收到的现金	-	144,620,202.52	22,888,549.65	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	1,516,222.35	124,062,867.89	94,654,572.26	2,517,190.59
收回投资所收到的现金	-	-	1,082,673,465.55	476,546,121.93
取得投资收益所收到的现金	20,485,209.46	35,007,793.17	106,938,472.50	99,916,019.60
收到的其他与投资活动有关的现金	32,066,488.62	3,681,576,725.03	865,080,224.74	299,369,772.11
投资活动现金流入小计	54,067,920.43	3,985,267,588.61	2,172,235,284.70	878,349,104.23
购买及处置子公司和其他经营单位支付的现金	542,356,241.85	964,876,867.76	33,580,525.10	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	194,321,217.00	957,684,525.65	928,825,196.85	648,158,703.37
投资所支付的现金	285,777,559.02	742,786,722.35	186,446,507.72	414,361,906.00
支付的其他与投资活动有关的现金	9,857,163.30	1,526,229,827.53	1,956,664,246.36	883,890,100.31
投资活动现金流出小计	1,032,312,181.17	4,191,577,943.29	3,105,516,476.03	1,946,410,709.68
投资活动产生的现金流量净额	-978,244,260.74	-206,310,354.68	-933,281,191.33	-1,068,061,605.45
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	-	2,077,686,124.00	486,241,823.97	27,676,350.00
其中：子公司吸收少数股东投资	-	368,792,379.00	486,241,823.97	27,676,350.00

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
收到的现金				
取得借款所收到的现金	400,032,404.92	909,928,969.81	440,875,972.87	1,292,928,531.89
收到其他与筹资活动有关的现金	14,783,278.16	29,069,396.46	1,149,821,049.56	147,623,574.98
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>414,815,683.08</b>	<b>3,016,684,490.27</b>	<b>2,076,938,846.40</b>	<b>1,468,228,456.87</b>
偿还债务所支付的现金	280,683,131.82	622,543,659.00	1,408,861,371.58	635,668,815.58
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,594,891.78	1,183,738,812.81	42,900,064.34	13,830,092.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	1,137,732,000.00	8,126,697.58	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,943,068.75	1,338,075,457.70	196,665,236.98	162,261,344.97
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>291,221,092.35</b>	<b>3,144,357,929.51</b>	<b>1,648,426,672.90</b>	<b>811,760,253.03</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>123,594,590.73</b>	<b>-127,673,439.24</b>	<b>428,512,173.50</b>	<b>656,468,203.84</b>
四、汇率变动对现金的影响	857,159.60	82,423,791.63	29,929,094.72	21,027,451.97
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-745,659,240.18</b>	<b>1,505,233,415.36</b>	<b>263,755,854.71</b>	<b>321,982,645.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,507,298,687.11	1,002,065,271.75	738,309,417.04	416,326,771.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,761,639,446.93</b>	<b>2,507,298,687.11</b>	<b>1,002,065,271.75</b>	<b>738,309,417.04</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	202,887,372.05	1,442,056,805.85	4,664,785.29	4,076,415.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	303,159,178.76	-	-	-

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应收股利	691,598,597.12	661,598,597.12	-	-
应收利息	-	184,709.59	-	-
预付款项	-	-	2,400,000.00	-
其他应收款	624,141,302.55	126,467,660.51	107,115,402.04	2,359,178.58
其他流动资产	252,503,424.65	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>2,074,289,875.13</b>	<b>2,230,307,773.07</b>	<b>114,180,187.33</b>	<b>6,435,593.79</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	2,007,774,102.09	2,007,774,102.09	479,965,557.97	577,181,756.21
其他非流动资产	4,426,415.10	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,012,200,517.19</b>	<b>2,007,774,102.09</b>	<b>479,965,557.97</b>	<b>577,181,756.21</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,086,490,392.32</b>	<b>4,238,081,875.16</b>	<b>594,145,745.30</b>	<b>583,617,350.00</b>
<b>流动负债：</b>				
应付职工薪酬	4,577.85	3,458.41	36,567.94	3,980.00
应交税费	256,112,468.23	427,085,263.93	10,288.87	2,461.65
应付股利	-	-	-	6,648,220.35
其他应付款	578,303,651.49	575,761,004.04	68,653,545.34	55,905,728.85
<b>流动负债合计</b>	<b>834,420,697.57</b>	<b>1,002,849,726.38</b>	<b>68,700,402.15</b>	<b>62,560,390.85</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	-	-	1,200,000.00	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>834,420,697.57</b>	<b>1,002,849,726.38</b>	<b>69,900,402.15</b>	<b>62,560,390.85</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本/实收资本	937,787,000.00	937,787,000.00	155,029,234.82	155,029,234.82
资本公积	2,311,987,976.95	2,311,705,504.38	-	-
盈余公积	-	-	77,784,458.14	77,784,458.14
未分配利润	2,294,717.80	-14,260,355.60	291,431,650.19	288,243,266.19
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,252,069,694.75</b>	<b>3,235,232,148.78</b>	<b>524,245,343.15</b>	<b>521,056,959.15</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>4,086,490,392.32</b>	<b>4,238,081,875.16</b>	<b>594,145,745.30</b>	<b>583,617,350.00</b>

## 2、母公司利润表



单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	-	-	-	-
减：营业成本	-	-	-	-
税金及附加	417,539.57	320,612.39	-	-
销售费用	-	4,066.98	-	-
管理费用	25,239,393.81	30,543,945.42	381,883.62	2,952,924.54
财务费用	-574,439.51	-2,234,519.50	-205,666.90	-62,708.83
资产减值损失	-	-	9,750,759.14	-
加：投资收益	40,174,384.24	1,250,877,199.86	13,115,359.86	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>15,091,890.37</b>	<b>1,222,243,094.57</b>	<b>3,188,384.00</b>	<b>-2,890,215.71</b>
加：营业外收入	1,745,655.60	1,200,000.00	-	2,303,160.65
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	8,014.20
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>16,837,545.97</b>	<b>1,223,443,094.57</b>	<b>3,188,384.00</b>	<b>-595,069.26</b>
减：所得税费用	-	627,860.88	-	4,081,831.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>16,837,545.97</b>	<b>1,222,815,233.69</b>	<b>3,188,384.00</b>	<b>-4,676,900.59</b>
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	<b>16,837,545.97</b>	<b>1,222,815,233.69</b>	<b>3,188,384.00</b>	<b>-4,676,900.59</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	632,022.69
收到其他与经营活动有关的现金	2,417,788.33	-	1,224,891.02	735,539.06
经营活动现金流入小计	<b>2,417,788.33</b>	-	<b>1,224,891.02</b>	<b>1,367,561.75</b>

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	3,433,574.02
支付给职工以及为职工支付的现金	10,310,815.35	19,164,531.88	293,727.78	1,644,104.90
支付的各项税费	398,150.83	2,129,592.95	39,085.16	2,990,244.33
支付其他与经营活动有关的现金	7,184,568.60	3,116,768.78	2,446,976.98	2,585,074.33
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>17,893,534.78</b>	<b>24,410,893.61</b>	<b>2,779,789.92</b>	<b>10,652,997.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,475,746.45</b>	<b>-24,410,893.61</b>	<b>-1,554,898.90</b>	<b>-9,285,435.83</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	2,003,000,000.00	93,186,568.44	-	-
取得投资收益所收到的现金	4,696,490.42	586,901,402.88	9,932,630.38	-
收到的其他与投资活动有关的现金	108,002.56	1,718,218.43	394,558.23	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,007,804,492.98</b>	<b>681,806,189.75</b>	<b>10,327,188.61</b>	<b>-</b>
投资支付的现金	2,729,158,060.00	536,724,440.33	-	21,541,150.00
支付的其他与投资活动有关的现金	497,781,644.60	126,131,938.82	89,319.77	348,216.56
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,226,939,704.60</b>	<b>662,856,379.15</b>	<b>89,319.77</b>	<b>21,889,366.56</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,219,135,211.62</b>	<b>18,949,810.60</b>	<b>10,237,868.84</b>	<b>-21,889,366.56</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	1,488,180,000.00	-	-
借款所收到的现金	-	-	-	20,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		13,213,428.03	343,318.66	15,745,598.66
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>1,501,393,428.03</b>	<b>343,318.66</b>	<b>35,745,598.66</b>
偿还债务所支付的现金	-	-	-	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	6,648,220.35	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,558,475.73	58,540,324.46	1,789,698.17	12,795,658.63
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,558,475.73</b>	<b>58,540,324.46</b>	<b>8,437,918.52</b>	<b>32,795,658.63</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,558,475.73</b>	<b>1,442,853,103.57</b>	<b>-8,094,599.86</b>	<b>2,949,940.03</b>
<b>四、现金及现金等价物净（减少）增加额</b>	<b>-1,239,169,433.80</b>	<b>1,437,392,020.56</b>	<b>588,370.08</b>	<b>-28,224,862.36</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,442,056,805.85	4,664,785.29	4,076,415.21	32,301,277.57
<b>五、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>202,887,372.05</b>	<b>1,442,056,805.85</b>	<b>4,664,785.29</b>	<b>4,076,415.21</b>

## 二、 审计意见

德勤华永对药明康德最近三年一期的财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的《审计报告》（德师报（审）字（17）S00270号）。

## 三、 财务报表的编制基础合并财务报表范围及变化情况

### （一） 财务报表的编制基础

药明康德执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定（包括财政部2014年颁布的新的和修订的企业会计准则）。此外，药明康德还按照《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（2014年修订）》披露有关财务信息。

药明康德会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技

术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## (二) 合并报表范围及其变化情况

### 1、同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并

#### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关的管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

## 2、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，发行人将进行重新评估。

子公司的合并起始于发行人获得对该子公司的控制权时，终止于发行人丧失对该子公司的控制权时。

对于发行人处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入发行人的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 3、合并财务报表范围

报告期内，发行人的合并财务报表范围如下：

层级	子企业名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1	上海药明	是	是	是	是
1.1	合全药业	是	是	是	是
1.1.1	上海合全研发	是	是	是	是

层级	子企业名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1.1.2	常州合全药业	是	是	是	是
1.1.2.1	常州合全研发	是	是	是	是
1.1.3	合全医药	是	否	否	否
1.1.4	STA HK	是	是	是	是
1.1.4.1	STA US	是	是	否	否
1.1.4.2	常州合全贸易	是	是	否	否
1.2	药明海门	是	是	是	是
1.3	上海康德弘翼	是	是	否	否
1.3.1	上海杰诚	是	是	否	否
1.4	上海津石	是	是	是	是
1.5	上海药明投资	是	是	是	是
1.5.1	合全投资管理	是	是	是	否
1.6	无锡药明投资	是	是	是	是
1.6.1	南京明德	是	是	是	是
1.6.2	无锡药明股权投资	是	是	是	是
1.6.3	无锡药明医药投资	是	是	是	是
1.6.3.1	无锡药明一期投资	是	是	是	是
1.7	北京药明	是	是	否	否
1.8	无锡药明医药科技	是	是	否	否
1.8.1	无锡药业	是	是	否	否
1.9	奉贤医药科技	是	是	否	否
1.10	奉贤药业	是	是	否	否
1.11	上海医学检验所	否	否	是	否
1.12	WXAT HK Holding	是	是	是	是
2	武汉药明	是	是	是	是
3	苏州药明	是	是	是	是
3.1	苏州百奇	是	是	是	是
3.2	XBL-US	是	是	是	否
3.3	WA Testing HK	是	是	是	是
3.3.1	南京美新诺	是	是	是	否
3.4	苏州检测	否	否	否	是

层级	子企业名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
3.5	苏州药明泽康	否	否(注)	否	否
3.6	上海药明检测	否	否	是	是
4.	天津药明	是	是	是	是
5	WA-HK	是	是	是	是
5.1	WA-KO	是	是	是	是
6	WA-INT	是	是	否	否
6.1	SPHL	是	是	是	否
6.1.1	XBL-BVI	是	是	是	否
6.1.1.1	XBL-HK	是	是	是	否
6.2	WXAT LN	是	是	是	是
6.2.1	LN-NL	是	是	是	是
6.2.1.1	LN-US	是	是	是	是
6.2.1.2	LN-GR	是	是	是	是
6.2.1.3	览博天津	是	是	是	否
6.2.1.3.1	览博武汉	是	是	否	否
6.3	AppTec UK	是	是	是	是
6.4	WXAT Holding	是	是	是	是
6.4.1	AppTec Sales	是	是	是	是
6.4.2	AppTec	是	是	是	是
6.4.3	Abgent	是	是	是	是
6.4.3.1	Abgent UK	否	否	是	是
6.4.4	Crelux	是	是	否	否
6.4.5	Chemdepo	否	否	否	是
6.4.6	WXAT HDB	是	否	否	否
6.5	Investment Holdings	是	是	是	是
6.5.1	US Fund Manager	是	是	是	是
6.5.2	US Fund GP GP	是	是	是	是
6.5.2.1	US Fund GP	是	是	是	是
6.5.2.1.1	US Fund I	是	是	是	是
7	药明企业管理	否	否	否	是
7.1	药明生物	否	否	否	是



层级	子企业名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
7.1.1	上海药明康德生物技术 有限公司	否	否	否（注）	否
7.2	Biologics HK	否	否	否	是

注：在该年度内设立并在该年度内处置

#### 4、报告期内合并财务报表范围的变化

##### (1) 子企业设立

子企业名称	成立时间
合全医药	2017年2月
STA US	2015年5月
常州合全贸易	2016年12月
合全投资管理	2015年1月
北京药明	2016年3月
无锡药明医药科技	2016年8月
奉贤医药科技	2016年10月
奉贤药业	2016年10月
上海医学检验所	2015年3月
WA-INT	2015年12月
览博天津	2015年8月
览博武汉	2016年7月
WXAT HDB	2017年3月
上海药明生物	2015年1月
苏州药明泽康	2016年3月

注：上海医学检验所已于2016年6月处置；上海药明生物于2015年4月处置；苏州药明泽康生物科技有限公司于2016年6月处置。

##### (2) 子企业注销

报告期内，上海药明检测和 Abgent UK 于 2016 年度注销，因此自 2016 年起，这两家公司不再进入合并财务报表范围。

##### (3) 非同一控制下企业合并

报告期内，药明康德通过非同一控制下企业合并新增了 8 家控股子公司。

子企业名称	合并时间
Crelux	2016年4月
上海康德弘翼	2016年2月
上海杰诚	2016年2月
XBL-US	2015年2月
SPHL	2015年2月
XBL-BVI	2015年2月
XBL-HK	2015年2月
南京美新诺	2015年2月

#### (4) 同一控制下企业合并

报告期内，药明康德通过同一控制下企业合并新增了8家控股子公司。

子企业名称	合并时间
WXAT Holding	2016年2月
AppTec UK	2016年2月
US Fund I	2016年2月
WXAT LN	2016年2月
Investment Holdings	2016年2月
WA-HK	2016年2月
WXAT HK Holding	2016年1月
Biologics HK (注)	2014年12月

注：Biologics HK 已于2015年4月处置，不再纳入合并范围

#### (5) 处置子企业

报告期内，药明康德合计处置了8家控股子公司。

子企业名称	处置时间
上海医学检验所	2016年6月
苏州药明泽康生物科技有限公司	2016年6月
Chemdepo	2015年12月
苏州检测	2015年7月
药明企业管理	2015年4月
药明生物	2015年4月
上海药明生物	2015年4月

子企业名称	处置时间
Biologics HK	2015年4月

#### (6) 收购子企业

2016年11月，公司控股子公司无锡药明医药科技收购信孚药业（现更名为“无锡药业”）100%股权。自2016年11月起，无锡药业进入合并财务报表范围。

## 四、重要会计政策和会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

发行人编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了发行人于2017年3月31日、2016年12月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的公司及合并财务状况以及2017年1月1日至3月31日止期间、2016年度、2015年度及2014年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 2、会计期间

发行人的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本次申报期间为2014年1月1日至2017年3月31日。

### 3、营业周期

营业周期是指企业从提供劳务起至实现现金或现金等价物的期间。发行人的营业周期为12个月。

### 4、记账本位币

人民币为发行人及境内控股子公司经营所处的主要经济环境中的货币，发行人及境内控股子公司以人民币为记账本位币。发行人之境外控股子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、欧元、港币及韩元为记账本位币。发行人编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关的管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，发行人将进行重新评估。

子公司的合并起始于发行人获得对该子公司的控制权时，终止于发行人丧失对该子公司的控制权时。

对于发行人处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入发行人的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照发行人统一规定的会计政策和会计期间厘定。

发行人与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权

益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置

投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营双方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

发行人对合营企业的投资采用权益法核算。

发行人根据共同经营的安排确认发行人单独所持有的资产以及按发行人份额确认共同持有的资产；确认发行人单独所承担的负债以及按发行人份额确认共同承担的负债；确认出售发行人享有的共同经营产出份额所产生的收入；按发行人份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认发行人单独所发生的费用，以及按发行人份额确认共同经营发生的费用。发行人按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认的与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指发行人持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，与交易发生日即期汇率近似的汇率按当月月初的市场汇价中间价计算确定。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(a)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(b)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(c)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差

额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## （2）外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置发行人在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

在发行人成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入



当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （1）实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，发行人在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### （2）金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

##### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：（a）取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；（b）初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明发行人近期采用短期获利方式对该组合进行管理；（c）属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：（a）该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；（b）

发行人风险管理或投资策略的正式书面文件已载,对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告;(c)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### B、贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。发行人划分为贷款和应收款项的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

#### C、可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产,以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外,确认为其他综合收益并计入资本公积,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利,计入投资收益。

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。

#### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,发行人在每个资

资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、发行人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d、债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- g、权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

A、以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失

后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

发行人对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### B、可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

发行人于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%），或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）则表明其发生减值。

#### C、以成本计量的金融资产减值

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，或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发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

#### （4）金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（a）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（b）该金融资产已转移，且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；（c）该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若发行人既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类、确认和计量

发行人根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

发行人的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

##### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：（a）承担该金融负债

的目的，主要是为了近期内回购；(b) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明发行人近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(c) 属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(a) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(b) 发行人风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(c) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## B、其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。发行人（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定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。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当发行人具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时发行人计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有发行人在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行人发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。发行人不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

发行人对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

## 11、应收款项

### (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	发行人将金额为人民币 200 万元以上（含人民币 200 万元）的应收账款和其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	发行人对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进

	行减值测试。
--	--------

## (2) 按信用风险特征组合计提坏帐准备的应收账款

信用风险特征组合的确定依据	发行人对除单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项及单项金额不重大但计提坏账准备的应收款项之外的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该类资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的历史损失经验、目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失为基础，划分为两个组合，组合 1 为关联方应收款项、保证金、押金及备用金等；其他应收款项为组合 2。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	组合 1 下的应收款项除发现减值迹象外一般不计提坏账准备。组合 2 按账龄分析法计提坏账准备。

账龄	信用风险特征			
	6 个月以内	6 个月-1 年	1 年-2 年	2 年以上
应收账款	-	20%	50%	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	发行人对单项金额不重大且存在明显减值迹象的应收账款以及单项金额不重大的其他应收款单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流现值低于其账面价值的差额计提坏帐准备，计入当期损益。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

发行人的存货主要包括原材料、在产品和产成品。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法及个别计价法确定发出存货的实际成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减



去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### 13、长期股权投资

#### (1) 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权利，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他一方共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (2) 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收

益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

### （3）后续计量及损益确认方法

#### A、成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指发行人能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### B、权益法核算的长期股权投资

发行对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指发行人能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指发行人仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与发行人不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于发行人与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于发行人的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但发行人与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如发行人对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，发行人在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### （4）长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

发行人因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工

具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于发行人取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

发行人因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

## 14、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入发行人,且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

### (2) 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5-20	0-10	4.5-20
机器设备	5-10	0-10	9-20
电子设备、器具及家具	5-7	0-10	14.29-18
运输设备	5-10	0-10	9-18
其他	2.5	0	40

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，发行人预计从该项资产处置中获得的扣除处置费用后的金额。

### （3）其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生净利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

发行人至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## 16、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款

的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

## 17、无形资产

无形资产包括土地使用权、商标使用权和软件使用权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率(%)
土地使用权	直线法	50	-
商标使用权	直线法	10-30	-
软件使用权	直线法	5	-
客户关系	直线法	10	-

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### （1）研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- （a）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （b）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （c）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （d）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （e）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 18、长期资产减值

发行人在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程和使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象,则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,则该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值,按其差额计提资产减值准备,并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时,结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即,自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合,如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

## 19、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,包括经营租入固定资产改良支出等。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 20、划分为持有待售资产

当发行人的某一组成部分或非流动资产（不包括递延所得税资产）同时满足下列条件时，发行人将其确认为持有待售：该组成部分或非流动资产必须在其当前状态下仅根据出售此类组成部分或非流动资产的惯常条款即可立即出售；已经就处置该组成部分或非流动资产作出决议；已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。对于持有待售的非流动资产，发行人不进行权益法核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

## 21、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

发行人在职工为其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。发行人发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

发行人为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及发行人按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为发行人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，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （2）离职后福利的会计处理方法

发行人离职后福利全部为设定提存计划。

发行人在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （3）辞退福利的会计处理方法

发行人向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益；发行人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；发行人确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。



## 22、预计负债

当与产品质量保证/亏损合同/重组等或有事项相关的义务是发行人承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 23、股份支付

发行人的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。发行人的股份支付为以权益结算的股份支付。

### (1) 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，发行人以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，该公允价值的金额在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，发行人根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

### (2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照发行人承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予

日计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照发行人承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (3) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

发行人对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非发行人取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，发行人对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，发行人将其作为授予权益工具的取消处理。

## 24、收入

### (1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

发行人与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。

销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，应当将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## (2) 提供劳务收入

发行人提供的劳务主要可以分为客户定制服务（Fee-For-Service，以下简称“FFS”）和全时当量服务（Full-Time Equivalent，以下简称“FTE”），主要包括发行人受托进行的研究、开发和检测服务，包括化合物、药物的分析、研究开发、检验检测、临床前的毒理测试以及新药一体化开发等服务等。

对于 FFS 业务，根据其合同条款，发行人一般基于单项合约、里程碑或者研发季度，在履行义务得以满足时确认收入。对于劳务交易的结果不能够可靠估计，但已经发生的劳务成本预计能得到补偿的，发行人按照已经发生的劳务成本金额确认劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则发行人不确认收入。当提供劳务交易的结果满足以下条件，发行人采用完工百分比法确认提供劳务收入：

- A、收入的金额能够可靠地计量；
- B、相关的经济利益很可能流入企业；
- C、交易的完工进度能够可靠地确定；
- D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

发行人按照已经发生的成本占估计总成本的比例或者已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确认完工百分比。

对于 FTE 业务，发行人按已发生的劳务时间×合同约定的全时当量劳务费率的方式计算并收取劳务收入。

## 25、政府补助

政府补助是指发行人从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

## (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，发行人以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

发行人确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非发行人能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时

性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，发行人才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，发行人当期所得税资产及当期所得税负债以抵消后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，发行人递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列报。

## 27、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。

### （1）经营租赁的会计处理方法

#### A、发行人作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或

当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (2) 融资租赁的会计处理方法

### A、发行人作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期的长期债权列示。

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 套期会计

为规避某些风险,发行人把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期,发行人采用套期会计方法进行处理。发行人的套期为现金流量套期。

发行人在套期开始时,记录套期工具与被套期项目之间的关系,以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外,在套期开始及之后,发行人会持续地对套期有效性进行评价,以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

### A、现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具,其公允价值的变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益,无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使发行人随后确认一项金融资产或金融负债的,则将原计入其他综合收益的金额在该项非金融资产或非金融债务影响损益的相同期间转出,计入当期损益;如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补,则将不能弥补的部分转出,计入当期损益。

如果对预期交易的套期使发行人随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将原计入其他综合收益的金额在该项非金融资产或非金融债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当发行人撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

## 29、重要会计政策和会计估计的变更

报告期内公司及控股子公司无重要会计政策变更和会计估计变更。

## 五、分部信息

单位：元

项目	中国区实验室服务	美国区实验室服务	其他 CRO 服务	CMO/CDMO 服务	其他业务	合计
<b>2017 年 1-3 月</b>						
营业收入	944,236,059.95	286,246,380.77	67,933,323.41	457,304,605.84	12,469,726.88	1,768,190,096.85
营业成本	503,122,593.98	192,192,592.38	53,879,579.05	240,997,581.98	6,042,630.81	996,234,978.20
分部利润	441,113,465.97	94,053,788.39	14,053,744.36	216,307,023.86	6,427,096.07	771,955,118.65
<b>2016 年度</b>						
营业收入	3,269,775,316.70	935,231,180.00	206,273,739.96	1,637,015,683.42	67,834,968.77	6,116,130,888.85
营业成本	1,890,881,886.42	610,183,101.33	164,336,647.49	929,000,308.65	28,895,307.03	3,623,297,250.92
分部利润	1,378,893,430.28	325,048,078.67	41,937,092.47	708,015,374.77	38,939,661.74	2,492,833,637.93
<b>2015 年度</b>						
营业收入	2,553,870,454.33	703,588,050.50	350,467,209.47	1,266,735,330.19	8,687,917.47	4,883,348,961.96

项目	中国区实验室服务	美国区实验室服务	其他 CRO 服务	CMO/CDMO 服务	其他业务	合计
营业成本	1,689,355,378.84	428,770,356.39	292,398,467.85	784,485,430.60	1,191,187.24	3,196,200,820.92
分部利润	864,515,075.49	274,817,694.11	58,068,741.62	482,249,899.59	7,496,730.23	1,687,148,141.04
<b>2014 年度</b>						
营业收入	1,995,658,572.15	607,539,304.69	462,544,351.84	1,063,418,174.87	10,620,376.11	4,139,780,779.66
营业成本	1,248,202,053.78	368,938,128.71	297,091,365.21	701,023,604.36	1,937,530.82	2,617,192,682.88
分部利润	747,456,518.37	238,601,175.98	165,452,986.63	362,394,570.51	8,682,845.29	1,522,588,096.78

注：上述分部所包含的业务情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“一、公司主营业务介绍”之“（二）主要产品及服务情况”。

## 六、最近一年一期内收购兼并的企业情况

为有效整合公司相关业务和资产，理顺股权关系，保持业务完整性，提升管理效率，发行人于 2014 年-2016 年进行了部分资产及股权收购，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人主要资产重组情况”。

被收购企业收购前一年（2015 年）简易利润表如下：

单位：万元

被收购公司	2015 年营业收入	2015 年利润总额
WXAT HK Holding	-	-
WXAT LN	292.47	-1,597.10
AppTec UK	-	73.65
WXAT Holding	74,660.37	4,235.98
Investment Holdings	-	-59.12
US Fund I	-	21,596.96
WA-HK	178,065.10	-2,017.18

## 七、非经常性损益情况

单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-3,095,652.11	-5,393,037.92	-5,781,703.94	-3,244,506.93
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关按照国家标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,151,270.44	100,625,244.23	69,084,873.43	107,455,900.30



项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	2,382,253.08	222,750,082.68	147,049,215.23
股份支付费用	-	-	-189,024,544.39	-
处置子公司及长期股权投资产生的投资收益	-	300,508.39	7,726,200.27	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	19,526,884.77	29,181,413.20	84,214,334.44	115,678,026.28
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,536,041.89	-3,059,477.25	-39,416,511.77	2,516,144.60
非经常性损益的所得税影响额	7,705,553.37	18,881,531.36	-20,935,654.48	-33,769,349.53
归属少数股东非经常性损益的影响数	-1,465,939.05	-11,635,963.34	40,749,457.85	-86,966,877.56
<b>合计</b>	<b>48,358,159.31</b>	<b>131,282,471.75</b>	<b>169,366,534.09</b>	<b>248,718,552.39</b>

最近三年一期非经常性损益对当期经营成果的影响以及扣除非经常性损益后的净利润金额详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（六）非经常性损益”。

## 八、最近一期末主要资产

### （一）货币资金

截至2017年3月31日，公司货币资金情况如下：

项目	2017年3月31日	
	金额（元）	比重
现金	905,081.06	0.05%
银行存款	1,757,439,286.83	99.73%
其他货币资金	3,813,991.56	0.22%
<b>合计</b>	<b>1,762,158,359.45</b>	<b>100.00%</b>

### （二）应收账款

截至2017年3月31日，公司应收账款情况如下：

项目	账面余额(元)	坏账准备(元)	账面价值(元)
应收账款	1,493,608,675.38	19,972,710.08	1,473,635,965.30

### (三) 其他流动资产

截至2017年3月31日,公司其他流动资产情况如下:

项目	2017年3月31日(元)
银行理财产品	1,133,669,083.25
待摊费用	15,357,978.99
应交增值税借方余额	95,063,118.83
合计	<b>1,244,090,181.07</b>

### (四) 长期股权投资

截至2017年3月31日,本公司长期股权投资明细如下:

单位:元

被投资单位	2017年 1月1日	本期增减变动			2017年 3月31日
		出资/追加投资	权益法下确认的 投资收益	汇率调整	
合营企业					
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	10,452,128.45	10,348,950.00	-6,971,618.13	-74,996.38	13,754,463.94
药明巨诺	3,106,052.31	-	-3,106,052.31	-	-
联营企业					
PhageLux Inc.	15,560,371.89	-	-2,067,945.60	-104,235.28	13,388,191.01
WuXi Healthcare Ventures II L.P.	185,149,447.10	-	-2,067,945.60	-1,220,178.42	181,861,323.08
PICA Health Technologies Limited	17,362,500.00	-	-	-114,250.00	17,248,250.00
和径医药科技(上海) 有限公司 <sup>(注)</sup>	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>231,630,499.75</b>	<b>10,348,950.00</b>	<b>-14,213,561.64</b>	<b>-1,513,660.03</b>	<b>226,252,228.03</b>

注:和径医药科技(上海)有限公司成立于2017年3月29日,截至2017年3月31日公司尚未实际出资

### (五) 固定资产

截至2017年3月31日,公司固定资产的账面价值1,976,306,027.43元,明细如下:

项目	折旧年限(年)	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)
房屋建筑物	5-20	1,246,241,396.14	506,220,137.09	740,021,259.05
机器设备	5-10	876,467,795.55	482,973,829.75	393,493,965.80
运输设备	5-7	19,844,321.65	12,697,623.00	7,146,698.65
电子设备、器具及家具	5-10	1,610,937,989.19	777,030,222.59	833,907,766.60
其他	2.5	2,984,303.04	1,247,965.71	1,736,337.33
<b>合计</b>		<b>3,756,475,805.57</b>	<b>1,780,169,778.14</b>	<b>1,976,306,027.43</b>

## (六) 无形资产

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司无形资产账面净值为 308,310,802.59 元, 明细如下:

项目	原值(元)	累计摊销(元)	减值准备(元)	净值(元)
土地使用权	144,747,601.80	12,623,170.31	-	132,124,431.49
商标使用权	29,423,219.67	4,505,466.38	12,478,874.30	12,438,878.99
软件及其他	137,199,237.57	67,552,782.72	-	69,646,454.85
客户关系	125,344,550.37	31,243,513.11	-	94,101,037.26
<b>合计</b>	<b>436,714,609.41</b>	<b>115,924,932.52</b>	<b>12,478,874.30</b>	<b>308,310,802.59</b>

## 九、最近一期末的主要债项

### (一) 短期借款

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司短期借款账面余额为 607,162,981.35 元, 具体如下:

项目	金额(元)	比例
信用借款	607,162,981.35	100.00%
<b>合计</b>	<b>607,162,981.35</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司无逾期未偿还款项。

### (二) 预收账款

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司预收账款账面余额为 413,645,591.75 元, 明细如下:

项目	金额（元）	比例
1年以内	355,705,156.42	85.99%
1年-2年	35,464,978.86	8.57%
2年-3年	16,089,911.54	3.89%
3年以上	6,385,544.93	1.54%
<b>合计</b>	<b>413,645,591.75</b>	<b>100.00%</b>

### （三）应交税费

截至2017年3月31日，公司应交税费账面余额为410,894,735.18元，明细如下：

项目	金额（元）	比例
企业所得税	107,178,791.80	26.08%
代扣代缴税费	250,463,657.72	60.96%
增值税	1,185,600.40	0.29%
城建税及教育费附加	60,831.13	0.01%
个人所得税	50,746,121.68	12.35%
其他	1,259,732.45	0.31%
<b>合计</b>	<b>410,894,735.18</b>	<b>100.00%</b>

### （四）其他应付款

截至2017年3月31日，公司其他应付款账面余额为1,679,376,357.88元，明细如下：

项目	金额（元）	比例
应付关联方	1,206,246,175.71	71.83%
应付工程材料备件款	272,195,730.76	16.21%
应付第三方股权转让款	20,000,000.00	1.19%
预提费用	127,849,681.68	7.61%
其他	53,084,769.73	3.16%
<b>合计</b>	<b>1,679,376,357.88</b>	<b>100.00%</b>

截至2017年3月31日，公司应付关联方明细参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“（三）报告期内，公司主要关联方往来余额情况”。

## 十、报告期内所有者权益情况

单位：元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月3日	2014年 12月31日
股本	937,787,000.00	937,787,000.00	155,029,234.82	155,029,234.82
资本公积	3,502,967,145.68	3,492,196,806.06	1,539,027,154.05	802,644,161.16
其他综合收益	156,357,016.33	128,785,239.03	31,895,379.32	33,971,436.49
盈余公积	-	-	77,784,458.14	77,784,458.14
未分配利润	1,346,990,584.58	1,010,403,992.29	1,563,930,917.40	1,533,414,690.41
归属于母公司 股东权益合计	5,944,101,746.59	5,569,173,037.38	3,367,667,143.73	2,602,843,981.02
少数股东权益	517,908,913.15	493,232,021.27	3,062,455,722.38	2,299,839,856.47
<b>合计</b>	<b>6,462,010,659.74</b>	<b>6,062,405,058.65</b>	<b>6,430,122,866.11</b>	<b>4,902,683,837.49</b>

公司股本变动情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及变化情况”。

## 十一、报告期内现金流量情况

公司最近三年一期现金流量变动情况详见本节“一、最近三年一期财务报表”。

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的 现金流量净额	108,133,270.23	1,756,793,417.65	738,595,777.82	712,548,594.95
投资活动产生的 现金流量净额	-978,244,260.74	-206,310,354.68	-933,281,191.33	-1,068,061,605.45
筹资活动产生的 现金流量净额	123,594,590.73	-127,673,439.24	428,512,173.50	656,468,203.84
汇率变动对现金 的影响	857,159.60	82,423,791.63	29,929,094.72	21,027,451.97
现金及现金等 价物净增加额	-745,659,240.18	1,505,233,415.36	263,755,854.71	321,982,645.31
期初现金及现 金等价物余额	2,507,298,687.11	1,002,065,271.75	738,309,417.04	416,326,771.73
<b>期末现金及 现金等价物 余额</b>	<b>1,761,639,446.93</b>	<b>2,507,298,687.11</b>	<b>1,002,065,271.75</b>	<b>738,309,417.04</b>

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

## 十二、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

1、2017年1月18日，上海药明与 HD Biosciences HKG Limited、中金投资（集团）有限公司、Wealthvalue HK Limited 等辉源生物科技（上海）有限公司 15 名原股东以及辉源生物科技（上海）有限公司、Tan Xuehai 和 Huang Shaoming 签署了《关于辉源生物科技（上海）有限公司之股权转让协议》，上海药明以 102,787.50 万元的价格收购 15 名原股东持有的辉源生物科技（上海）有限公司 100%的股权。上述收购事项已于 2017 年 5 月 15 日交割完成。

2、2017年3月23日，经中国证监会“证监许可[2017]391号”文核准，本公司之子公司上海药明获准面向合格投资者公开发行不超过 10 亿元(含 10 亿元)的公司债券。截至本招股说明书签署日，本次公司债券尚未发行。

3、2016年12月29日，合全药业第二届董事会第二十一次会议决议审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案》，合全药业向上海药明发行 12,850,862 股股份购买其持有或拥有的 Pharmaceutical Development Service 制剂开发服务部门全部资产与负债。截至本招股说明书签署日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司已核准该交易。

4、2017年5月12日及5月17日，经上海药明董事会批准，上海药明通过全国中小企业股份转让系统以协议转让的方式，分别支付对价 585,450,000.00 元和 65,050,000.00 元购买 WXAT BVI 持有的合全药业 9,000,000 股和 1,000,000 股。上述交易完成后，公司通过上海药明及其控制的合全投资管理间接享有的合全药业权益份额比例由 79.72%上升至 87.28%。

### （二）或有事项

截至 2017 年 3 月 31 日，公司无需要披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

2015 年，公司将主要从事大分子生物药业务的药明企业管理及其子公司以

及上海药明的相关业务单元转让给 WuXi Cayman 控制的关联方 WuXi Biologics Investments Limited（原 Global Bond Investments Limited）。

2015 年，公司将主要从事生物检测检验服务的苏州检测转让给无锡药明康德德生物技术有限公司。

相关业务单元及主体转让前的经营状况为：

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
<b>2015 年</b>						
从事生物产品的研发和咨询服务的药明生物和上海药明的相关业务单元	204,894,745.17	228,839,766.15	-23,945,020.98	-	-23,945,020.98	-12,374,786.84
从事生物检测检验服务的苏州检测	567,310.46	14,109,916.64	-13,542,606.18	-	-13,542,606.18	-4,899,173.21
<b>合计</b>	<b>205,462,055.63</b>	<b>242,949,682.79</b>	<b>-37,487,627.16</b>	<b>-</b>	<b>-37,487,627.16</b>	<b>-17,273,960.05</b>
<b>2014 年</b>						
从事生物产品的研发和咨询服务的药明生物和上海药明的相关业务单元	327,195,972.85	278,987,861.95	48,208,110.90	7,634,266.45	40,573,844.45	20,968,562.66
从事生物检测检验服务的苏州检测	-	9,801,640.66	-9,801,640.66	-2,074,455.31	-7,727,185.35	-2,795,386.57
<b>合计</b>	<b>327,195,972.85</b>	<b>288,789,502.61</b>	<b>38,406,470.24</b>	<b>5,559,811.14</b>	<b>32,846,659.10</b>	<b>18,173,176.09</b>

### 十三、主要财务指标

#### （一）最近三年及一期主要财务指标

主要财务指标	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	1.59	1.44	2.12	1.97
速动比率	1.07	1.04	1.74	1.25
合并资产负债率	37.98%	42.76%	33.62%	35.17%
资产负债率（母公司）	20.42%	23.66%	11.76%	10.72%
无形资产（扣除土地使用权、	2.73%	2.96%	2.67%	1.15%

主要财务指标	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例				
主要财务指标	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	4.90(年化)	4.26	3.90	4.60
存货周转率(次)	7.16(年化)	9.20	10.99	8.59
息税折旧摊销前利润(万元)	56,541.36	179,829.44	121,707.77	128,039.41
利息保障倍数(倍)	81.02	85.48	29.49	71.04
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.12	1.87	4.76	4.60
每股净现金流量(元)	-0.80	1.61	1.70	2.08

指标计算公式如下:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)/净资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息费用+固定资产折旧+摊销

利息保障倍数=息税前利润/利息费用

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

## (二) 最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定,本公司加权平均净资产



收益率及每股收益计算如下：

### 1、加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）			
	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
归属于公司普通股股东的净利润	5.94	29.10	14.45	20.82
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5.10	25.26	8.94	10.19

### 2、每股收益

单位：元/股

报告期利润	基本每股收益				稀释每股收益			
	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.36	1.08	0.39	0.51	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	0.31	0.94	0.20	0.24	不适用	不适用	不适用	不适用

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；

S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 =  $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。由于公司不存在稀释性潜在普通股，故稀释性每股收益的计算与基本每股收益的计算结果相同。

#### 十四、设立时及在报告期内的资产评估情况

截至 2017 年 3 月 31 日，药明康德设立时及在报告期内的资产评估情况如下：

序号	评估报告名称	评估对象及评估范围	评估机构	评估前账面值(万元)	评估结果(万元)	评估增减情况(万元)	评估方法
1	无锡药明康德新药开发有限公司拟增资涉及的股东全部权益价值评估报告	发行人 100% 股权	上海洲资产评估有限公司	176,492.13	3,590,000.00	3,413,507.87	市场法
2	无锡药明康德新药开发有限公司拟改制为股份有限公司涉及的净资产价值评估报告	发行人 100% 股权	上海洲资产评估有限公司	324,977.50	612,286.09	287,308.59	资产基础法

#### 十五、历次验资情况

##### 1、出资及合法存续情况

根据药明康德的工商登记文件，药明康德自成立以来，历次股权变更、增加

注册资本均依法上报工商行政管理部门并办理了变更登记,药明康德主体资格合法、有效,不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

## 2、历次验资报告及资金到位情况

本公司历次验资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、历次验资情况及投入的资产计量属性”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层以 2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-3 月经审计的财务报表为基础，对报告期内公司的财务状况、盈利能力和现金流量进行了讨论和分析，并对公司未来的发展前景进行了展望。

本节内容可能含有前瞻性叙述。该类前瞻性叙述包含了部分不确定事项，可能与本公司的最终经营结果不一致。投资者阅读本节内容时，应同时参考本招股说明书“第十节 财务会计信息”中的相关内容，以及本次发行经德勤华永审计的财务报表及其附注。

本节讨论与分析所指的数据，除非特别说明，均指合并口径数据。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产情况分析

##### 1、资产构成及其变化分析

报告期内，公司资产规模快速增长，截至 2017 年 3 月末、2016 年末、2015 年末和 2014 年末，公司总资产分别为 1,042,001.31 万元、1,059,068.28 万元、968,643.13 万元和 756,225.05 万元。这主要是因为公司近年来主营业务规模不断扩大，使得资产规模总体呈上升趋势。

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	575,900.38	55.27	604,030.93	57.03	635,676.84	65.63	475,550.81	62.88
非流动资产	466,100.93	44.73	455,037.35	42.97	332,966.29	34.37	280,674.24	37.12
资产总计	<b>1,042,001.31</b>	<b>100.00</b>	<b>1,059,068.28</b>	<b>100.00</b>	<b>968,643.13</b>	<b>100.00</b>	<b>756,225.05</b>	<b>100.00</b>

总体上看，报告期内药明康德的流动资产总额呈现先增长后下降的态势，截

至 2017 年 3 月末、2016 年末、2015 年末和 2014 年末，药明康德的流动资产分别为 575,900.38 万元、604,030.93 万元、635,676.84 万元和 475,550.81 万元，2015 年末流动资产较 2014 年末增长了 33.67%，主要是由于公司其他应收款增加较多；2016 年末的流动资产下降的主要原因为公司清理了大量其他应收款同时控股子公司向少数股东支付了部分股利和利润；2017 年 3 月末流动资产下降的主要原因为公司在一季度支付了部分在建工程建设款、部分重组收购境外子企业款项以及 2016 年度员工奖金。

截至 2017 年 3 月末、2016 年末、2015 年末和 2014 年末，药明康德的流动资产占总资产的比例占比一直超过 50%，分别为 55.27%、57.03%、65.63%和 62.88%。2016 年末的流动资产比例较 2015 年末下降较多主要是由于 2016 年末药明康德其他应收款下降幅度较大。

## 2、流动资产构成及其变化分析

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	176,215.84	30.60%	250,784.88	41.52%	100,225.17	15.77%	76,216.56	16.03%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	56,895.74	9.88%	43,418.68	7.19%	29,084.26	4.58%	47,258.66	9.94%
应收票据	20.00	0.00%	579.58	0.10%	882.89	0.14%	1,015.00	0.21%
应收账款	147,363.60	25.59%	137,416.77	22.75%	146,263.88	23.01%	101,438.45	21.33%
预付款项	5,529.33	0.96%	3,903.34	0.65%	2,273.49	0.36%	1,532.94	0.32%
应收利息	14.99	0.00%	110.83	0.02%	413.31	0.07%	32.37	0.01%
其他应收款	6,580.70	1.14%	5,795.44	0.96%	241,951.11	38.06%	74,390.27	15.64%
存货	57,756.81	10.03%	51,127.11	8.46%	25,214.78	3.97%	29,891.77	6.29%
划分为持有待售的资产	-	-	-	-	1,324.71	0.21%	-	-
一年内到期的非流动资产	1,114.35	0.19%	1,188.33	0.20%	-	-	-	-
其他流动资产	124,409.02	21.60%	109,705.98	18.16%	88,043.23	13.85%	143,774.80	30.23%
<b>流动资产合计</b>	<b>575,900.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>604,030.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>635,676.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>475,550.81</b>	<b>100.00%</b>

## (1) 货币资金

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
货币资金	176,215.84	-29.73%	250,784.88	150.22%	100,225.17	31.50%	76,216.56
项目	占比		占比		占比		占比
货币资金/流动资产	30.60%		41.52%		15.77%		16.03%
货币资金/总资产	16.91%		23.68%		10.35%		10.08%

截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末、药明康德货币资金余额分别为176,215.84万元、250,784.88万元、100,225.17万元和76,216.56万元，占总资产的比重分别为16.91%、23.68%、10.35%和10.08%。

2017年3月末货币资金余额较2016年末减少了74,569.04万元，降幅达到29.73%，主要是由于在公司正常经营收付款和融资活动以外，同时在一季度支付了部分在建工程建设款，部分重组收购境外子企业款项以及2016年度员工奖金。

2016年末的货币资金余额较2015年末增加了150,559.71万元，增幅达到150.22%，主要系公司在2016年底进行了增资扩股，获得了151,148.00万元的资金。

2015年末公司的货币资金余额比2014年末增加了31.50%，主要系公司主营业务规模不断扩大，销售回款情况良好，营业收入转化为现金回款的能力较强；同时，2015年底为配合下市中的资金周转，形成了一定的关联方资金拆入。

药明康德报告期各期末货币资金具体构成如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
现金	90.51	0.05%	107.75	0.04%	56.16	0.06%	39.11	0.05%
银行存款	175,743.93	99.73%	250,622.12	99.94%	100,150.37	99.93%	73,791.83	96.82%
其他货币资金	381.40	0.22%	55.01	0.02%	18.65	0.02%	2,385.62	3.13%
合计	176,215.84	100.00%	250,784.88	100.00%	100,225.17	100.00%	76,216.56	100.00%

## (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	56,895.74	31.04%	43,418.68	49.29%	29,084.26	-38.46%	47,258.66
项目	占比		占比		占比		占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/流动资产	9.88%		7.19%		4.58%		9.94%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/总资产	5.46%		4.10%		3.00%		6.25%

具体明细如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币基金	54,051.64	41,216.62	29,084.26	47,258.66
其他	2,844.10	2,202.06	-	-
合计	<b>56,895.74</b>	<b>43,418.68</b>	<b>29,084.26</b>	<b>47,258.66</b>

截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的余额分别为56,895.74万元、43,418.68万元、29,084.26万元和47,258.66万元，占总资产的比重分别为5.46%、4.10%、3.00%和6.25%。报告期内，药明康德依照内部投资管理制度和资金使用制度的规定，使用部分资金购买货币基金，显著提高了货币资金的使用效率。

为进一步降低对外投资风险、加强内部投资决策程序和完善法人治理结构，药明康德制订了《短期现金管理与投资政策》，结合实际财务状况，充分考虑公司的流动性需求，在风险可以控制的基础上购买了短期货币基金产品，并安排专人负责后续管理并提供季度报告。该等货币基金均为短期货币基金产品，风险较小，不存在需要计提减值准备的情况。

### (3) 应收票据

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的应收票据余额分别为20.00万元、579.58万元、882.89万元和1,015.00万元，金额较小，全部为银行承兑汇票，且不存在已质押或者应收持药明康德5%以上（含5%）表决权股份的股东单位的票据。

### (4) 应收账款

报告期内，药明康德的应收账款账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年 12月31日
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
应收账款	147,363.60	7.24%	137,416.77	-6.05%	146,263.88	44.19%	101,438.45
项目	占比		占比		占比		占比
应收账款/流动资产	25.59%		22.75%		23.01%		21.33%
应收账款/总资产	14.14%		12.98%		15.10%		13.41%

#### ①应收账款变动原因分析

药明康德对应收账款的回收十分重视，制定了完善的管理制度并严格遵照执行。2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，应收账款账面价值分别为147,363.60万元、137,416.77万元、146,263.88万元和101,438.45万元。

2017年3月末药明康德的应收账款账面价值较2016年末增加了9,946.83万元，主要是由于随着公司一季度销售收入的增加，应收账款规模同步增长。

2016年末药明康德的应收账款账面价值较2015年末减少了6.05%，主要是由于在2016年药明康德加强了客户的应收账款收款管理，并于当年收回了较多的应收关联方款项。

2015年末药明康德的应收账款账面价值较上年年末增加了44.19%，主要是由于公司在2015年将药明生物和上海药明生物剥离，但出于双方公司业务持续性考虑，在2015年度公司与上述两家公司之间仍发生了一定交易。由于剥离后药明生物和上海药明生物不在合并范围，从而导致2015年末公司的应收账款增幅较大。



## ②坏账准备计提情况

### A、坏账计提政策

药明康德按照企业会计准则的规定，建立了坏账准备计提制度，并将应收账款分为三类分别计提坏账准备，具体分类及各类别情况下坏账准备的计提情况如下：

单位：万元

种类	2017年3月31日				2016年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单独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-组合1	12,255.59	8.21	-	12,255.59	9,142.08	6.55	-	9,142.08
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-组合2	136,106.49	91.13	1,266.92	134,839.57	129,449.00	92.79	1,226.01	128,223.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	998.78	0.66	730.35	268.43	916.70	0.66	865.02	51.69
<b>合计</b>	<b>149,360.87</b>	<b>100.00</b>	<b>1,997.27</b>	<b>147,363.60</b>	<b>139,507.79</b>	<b>100.00</b>	<b>2,091.02</b>	<b>137,416.77</b>
种类	2015年12月31日				2014年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单独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-组合1	28,360.15	19.18	-	28,360.15	1,013.19	0.99	-	1,013.19
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-组合2	118,832.24	80.37	1,050.58	117,781.66	101,009.78	98.53	643.33	100,366.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	663.20	0.45	541.14	122.07	493.60	0.48	434.80	58.81
<b>合计</b>	<b>147,855.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,591.72</b>	<b>146,263.88</b>	<b>102,516.57</b>	<b>100.00</b>	<b>1,078.12</b>	<b>101,438.45</b>

截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德累计计提坏账准备分别为1,997.27万元、2,091.02万元、1,591.72万元和1,078.12万元，分别占当年度应收账款账面余额的1.34%、1.50%、1.08%和1.05%。

## B、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-组合1分析

报告期内，公司将对关联方的应收账款列示为按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-组合1。截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-组合1的账面价值分别为12,255.59万元、9,142.08万元、28,360.15万元和1,013.19万元。

2016年末该组合账面价值较2015年末减少了19,218.07万元，主要是由于在2016年，药明康德有针对性的加强了部分业务客户的应收账款收款管理，同时收回了较多的关联方应收款项。

2015年末该组合账面价值较2014年末增加了27,346.96万元，主要是由于公司在2015年将药明生物和上海药明生物剥离，但出于双方公司业务持续性、维持药明生物和上海药明生物相关大分子生物业务平稳过渡考虑，在2015年度公司与上述两家公司之间仍发生了一定的业务往来。由于剥离之后药明生物和上海药明生物不在合并报表范围之内，从而导致2015年末公司的应收账款增幅较大。

## C、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-组合2分析

单位：万元

种类	2017年3月31日				2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	占比(%)			金额	占比(%)		
6个月以内	133,810.40	98.31	-	133,810.40	127,293.24	98.33	-	127,293.24
6个月-1年	865.59	0.64	173.12	692.47	766.17	0.59	153.23	612.93
1年-2年	673.40	0.49	336.70	336.70	633.64	0.49	316.82	316.82
2年以上	757.10	0.56	757.10	-	755.95	0.59	755.95	-
<b>合计</b>	<b>136,106.49</b>	<b>100.00</b>	<b>1,266.92</b>	<b>134,839.57</b>	<b>129,449.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,226.01</b>	<b>128,223.00</b>
种类	2015年12月31日				2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	占比(%)			金额	占比(%)		
6个月以内	116,843.17	98.33	-	116,843.17	100,060.01	99.06	-	100,060.01
6个月-1年	758.14	0.63	151.63	606.51	379.76	0.37	75.95	303.81
1年-2年	663.96	0.56	331.98	331.98	5.27	0.01	2.63	2.63
2年以上	566.97	0.48	566.97	-	564.74	0.56	564.74	-
<b>合计</b>	<b>118,832.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,050.58</b>	<b>117,781.66</b>	<b>101,009.78</b>	<b>100.00</b>	<b>643.33</b>	<b>100,366.45</b>

公司的客户主要为商业信用良好的国内外大型药企，如上表所示，截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德账龄在6个月以上的应收账款占比很小，分别为1.69%、1.67%、1.67%和0.94%，应收账款质量较好。

## D、报告期实际核销的应收账款情况

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德实际核销的坏账准备金额分别为261.30万元、0万元、21.16万元和241.46万元，绝对金额及占比均较小，对报告期内应收账款的质量影响较小。

## ③应收账款前五名客户情况

2017年3月末，应收账款前五名客户情况如下：

报告期	客户名称	金额（万元）	占应收账款总额比例
2017年3月31日	Johnson and Johnson	9,803.70	6.56%
	Merck	7,660.47	5.13%
	智康弘仁	7,250.00	4.85%
	Pfizer	6,832.53	4.57%
	GlaxoSmithKline	5,531.92	3.70%
	合计	<b>37,078.62</b>	<b>24.82%</b>

注：上述客户的应收账款为合并计算口径

报告期内，药明康德的主要客户回款及信用情况较好，不存在异常变化情况。

## (5) 预付款项

药明康德的预付账款主要为预付的房租、物业费、维修费等款项，报告期内预付账款按账龄列示具体情况如下：

账龄	2017年3月31日		2016年12月31日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
1年以内	5,029.37	90.96%	3,173.18	81.30%
1至2年	413.14	7.47%	559.81	14.34%
2至3年	86.82	1.57%	170.35	4.36%
3年以上	-	-	-	-
合计	<b>5,529.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,903.34</b>	<b>100.00%</b>
账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
1年以内	1,912.64	84.13%	1,504.89	98.17%

1至2年	336.91	14.82%	27.65	1.80%
2至3年	23.93	1.05%	-	-
3年以上	-	-	0.40	0.03%
<b>合计</b>	<b>2,273.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,532.94</b>	<b>100.00</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，预付账款分别为5,529.33万元、3,903.34万元、2,273.49万元和1,532.94万元，占资产总额的比例分别为0.53%、0.37%、0.23%和0.20%。

2017年3月末、2016年末、2015年末的预付账款较上期期末分别增加了1,625.99万元、1,629.85万元和740.55万元，增幅分别达到了41.66%、71.69%和48.31%，主要是由于随着公司经营规模的不断扩大，预付的维修费、预付房租等经营费用不断增加所致。

截至2017年3月31日，药明康德的预付账款前五名单位情况如下：

往来单位名称	性质	金额（万元）	占比
上海三凯物业管理经营有限公司	租金物业	654.15	11.83%
上海天德建设（集团）有限公司	设备维修费	493.13	8.92%
Marsh & McLennan Companies, Inc	保险费	344.61	6.23%
上海长浩工程建设有限公司	设备维修费	300.50	5.43%
上海建溧建设集团有限公司	设备维修费	165.16	2.99%
<b>合计</b>		<b>1,957.55</b>	<b>35.40%</b>

#### （6）应收利息

截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，应收利息分别为14.99万元、110.83万元、413.31万元和32.37万元，主要为应收银行定期存款的利息。

#### （7）其他应收款

报告期各期末，其他应收款情况如下：

单位：万元

种类	2017年3月31日				2016年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款-组合1	6,580.70	100.00	-	6,580.70	5,795.44	99.99	-	5,795.44
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款-组合2	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	0.70	0.01	0.70	-
<b>合计</b>	<b>6,580.70</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>6,580.70</b>	<b>5,796.14</b>	<b>100.00</b>	<b>0.70</b>	<b>5,795.44</b>
种类	2015年12月31日				2014年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款-组合1	241,951.11	99.93	-	241,951.11	74,390.27	100.00	-	74,390.27
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款-组合2	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	171.62	0.07	171.62	-	0.40	0.00	0.40	-
<b>合计</b>	<b>242,122.73</b>	<b>100.00</b>	<b>171.62</b>	<b>241,951.11</b>	<b>74,390.67</b>	<b>100.00</b>	<b>0.40</b>	<b>74,390.27</b>

报告期内，药明康德其他应收款账面余额按性质分类具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	2,861.12	1,913.36	216,524.53	68,627.05
固定资产转让款	-	-	10,444.04	-
出售投资款	2,611.10	2,628.39	14,033.69	3,246.36
押金	469.07	507.29	805.00	1,682.39
出口退税	-	-	-	772.80

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
备用金	261.74	348.63	315.48	62.07
其他	377.67	398.47	-	-
合计	<b>6,580.70</b>	<b>5,796.14</b>	<b>242,122.73</b>	<b>74,390.67</b>

截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德其他应收款账面余额分别为6,580.70万元、5,796.14万元、242,122.73万元和74,390.67万元，主要系往来款和出售投资款等。2014年和2015年其他应收款余额较大，主要系药明康德原母公司WuXi Cayman自2013年起将下属境内外企业的资金进行统一管理，导致药明康德与WuXi Cayman及WXAT BVI等关联方之间的往来款大幅度提高。2016年其他应收款余额下降较多主要是由于公司对关联方之间的往来款进行了清理。

目前，药明康德已建立《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》来规范关联方之间的资金往来。

截至2017年3月末，其他应收款余额前五名单位情况如下：

往来单位名称	与药明康德 之间的关系	款项性质	金额（万 元）	占其他应收款 余额的比例
Johnson and Johnson	非关联方	出售投资款	2,611.10	39.68%
药明巨诺	关联方	往来款	1,097.28	16.67%
上海建漂建设集团有限公司	非关联方	其他	421.47	6.40%
Biologics HK	关联方	往来款	348.31	5.29%
WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	关联方	往来款	335.34	5.10%
合计		-	<b>4,813.49</b>	<b>73.14%</b>

注：截至本招股说明书签署日，上述对Johnson and Johnson的出售投资款已收回。

截至本招股说明书签署日，药明康德已经清理完毕了其他应收款中的关联方资金拆借及代垫款项。

#### (8) 存货

报告期内，药明康德的存货账面价值明细情况如下：



单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
原材料	19,784.73	17,952.00	9,489.41	10,063.73
在产品	25,642.49	23,807.27	11,005.72	13,914.17
产成品	12,329.59	9,367.84	4,719.66	5,913.87
<b>账面价值</b>	<b>57,756.81</b>	<b>51,127.11</b>	<b>25,214.78</b>	<b>29,891.77</b>

## ①存货变化分析

药明康德制定了较为完善的存货管理制度，通过执行合理的采购计划和生产调度制度动态控制存货总量和结构。截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德存货账面价值分别为57,756.81万元、51,127.11万元、25,214.78万元和29,891.77万元。

2017年3月末存货账面价值较2016年末增加了6,629.70万元，增幅达到12.97%，主要是由于公司CMO/CDMO业务继续保持稳定增长，增加存货以应对订单的增加。

2016年末存货账面价值较2015年末增加了25,912.33万元，增幅达到102.77%，主要是由于CMO/CDMO业务增长较快，订单增加较多，同时合全药业常州工厂部分工程达到预定可使用状态，投入生产，因此原材料、在产品、产成品较2015年末均有大幅度提高。

2015年末，药明康德的原材料、产成品及在产品的余额比2014年末均有所减少，主要是由于药明康德在2015年将药明生物和上海药明生物剥离，该业务涉及的原材料、产成品及在产品期末不再于合并报表中反映所致。

## ②存货跌价准备计提情况

报告期内，存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项 目	2017-3-31			2016-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,052.45	1,267.72	19,784.73	18,935.28	983.29	17,952.00
在产品	25,642.49	-	25,642.49	23,807.27	-	23,807.27

项 目	2017-3-31			2016-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	12,366.84	37.24	12,329.59	9,575.48	207.64	9,367.84
合 计	<b>59,061.78</b>	<b>1,304.97</b>	<b>57,756.81</b>	<b>52,318.04</b>	<b>1,190.93</b>	<b>51,127.11</b>
项 目	2015-12-31			2014-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,591.63	1,102.22	9,489.41	11,705.75	1,642.02	10,063.73
在产品	11,005.72	-	11,005.72	13,914.17	-	13,914.17
产成品	4,868.58	148.92	4,719.66	6,062.79	148.92	5,913.87
合 计	<b>26,465.92</b>	<b>1,251.14</b>	<b>25,214.78</b>	<b>31,682.71</b>	<b>1,790.94</b>	<b>29,891.77</b>

药明康德根据稳健经营的原则，按照自身行业的特点与业务经营模式的实际情况，制定了合理的存货减值准备计提会计政策，并在报告期内各资产负债表日均对期末存货的减值情况进行了测试，根据测试结果对其中成本高于预计可变现净值的存货计提跌价准备。

报告期内，药明康德的存货质量良好，存货跌价准备的计提充分、合理，不存在期末存货跌价准备计提不足的情况。

#### (9) 其他流动资产

报告期内，药明康德的其他流动资产主要包括银行理财产品、待摊费用和应交增值税借方。报告期内，药明康德其他流动资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
银行理财产品	113,366.91	100,644.94	77,949.44	138,281.02
待摊费用	1,535.80	1,549.21	3,016.23	2,177.13
应交增值税借方余额	9,506.31	7,511.83	7,077.56	3,316.64
合 计	<b>124,409.02</b>	<b>109,705.98</b>	<b>88,043.23</b>	<b>143,774.80</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，其他流动资产分别为124,409.02万元、109,705.98万元、88,043.23万元和143,774.80万元，主要系药明康德为提高资金使用效率而使用自有资金购买的银行理财产品。

目前药明康德已经赎回了大部分银行理财产品用于支付辉源生物的收购价款，截至2017年5月31日，银行理财产品的余额为43,743.60万元。

报告期内，药明康德购买的银行理财产品具有期限短、风险低等特点，不存在较大减值或其他风险。

### 3、非流动资产构成及其变化分析

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	65,877.34	14.13%	61,478.65	13.51%	27,803.89	8.35%	20,770.93	7.40%
长期应收款	3,094.53	0.66%	3,319.58	0.73%	-	-	-	-
长期股权投资	22,625.22	4.85%	23,163.05	5.09%	4,065.03	1.22%	1,662.59	0.59%
固定资产	197,630.60	42.40%	197,104.11	43.32%	133,780.14	40.18%	147,548.79	52.57%
在建工程	59,442.79	12.75%	71,221.98	15.65%	93,601.30	28.11%	49,024.47	17.47%
无形资产	30,831.08	6.61%	31,216.90	6.86%	25,612.22	7.69%	14,110.55	5.03%
商誉	32,498.10	6.97%	32,628.62	7.17%	30,816.01	9.25%	19,289.20	6.87%
长期待摊费用	44,986.32	9.65%	26,767.25	5.88%	7,621.86	2.29%	22,566.07	8.04%
递延所得税资产	5,006.55	1.07%	4,557.19	1.00%	6,475.82	1.94%	3,600.74	1.28%
其他非流动资产	4,108.40	0.88%	3,580.01	0.79%	3,190.00	0.96%	2,100.89	0.75%
<b>非流动资产合计</b>	<b>466,100.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>455,037.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>332,966.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>280,674.24</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 可供出售金融资产

药明康德的可供出售金融资产主要为公司所投资的少数股权资产。

报告期各期末，药明康德可供出售金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
成本	59,258.84	57,235.36	24,930.67	16,510.63
公允价值	65,877.34	61,478.65	27,803.89	20,770.93
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	6,618.51	4,243.29	2,873.22	4,260.30

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，公司可供出售金融资产的账面价值分别为65,877.34万元、61,478.65万元、27,803.89万元、20,770.93万元。

2017年3月末可供出售金融资产较2016年末增加了4,398.70万元，主要是由于公司新增了对部分公司的投资以及公允价值的变动。

2016年末可供出售金融资产较2015年末增加了33,674.75万元，增幅达到121.12%，主要是由于公司在2016年收购了Ambrx的股权投资以及其他少数股权投资。

截至2017年3月末，公司可供出售金融资产按公允价值排序的前五项情况如下：

单位：万元

公司名称	2017年3月31日账面价值
Ambrx	13,798.60
Syros Pharmaceuticals, Inc.	7,190.94
Unity Biotechnology, Inc.	4,963.44
Hua Medicine Limited	4,303.93
AltheaDx, Inc.	4,084.70
<b>合计</b>	<b>34,341.61</b>

公司制定了《对外投资管理制度》规范公司的对外投资行为。

根据该制度，公司发生的对外投资达到下列标准之一的，董事会审议批准并及时披露，A、交易涉及的资产总额（同时存在帐面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的10%以上；B、交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过1,000万元；C、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元；D、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的10%以上，且绝对金额超过1,000万元；E、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元。

公司发生的对外投资到达下列标准之一的，除经董事会审议并及时披露外，还应当提交股东大会审议：A、交易涉及的资产总额（同时存在帐面值和评估值

的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的50%以上；B、交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过5,000万元；C、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过500万元；D、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过5,000万元；E、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过500万元。

公司对外投资金额未达到前两条规定标准的，董事会授权总裁（首席执行官）进行审核、批准。公司下属控股子公司投资金额未达到前两条规定标准的，由控股子公司依照其章程/合伙协议自行履行内部决策程序后报公司总裁（首席执行官）核准。

在投资之后，公司财务部根据公司所确定的投资项目，相应编制实施投资计划，对项目实施进行指导、监督与控制，参与投资项目审计、终（中）止清算与交接工作，并进行投资评价与总结；并负责对投资项目实施运作情况实行全过程的监督、检查和评价。公司监事会应依据其职责对投资项目进行监督，对违规行为及时提出纠正意见，对重大问题提出专项报告，提请项目投资审批机构讨论处理。

公司严格按照以上要求进行对外投资的内部决策以及后续监管。目前公司持有可供出售金融资产主要为对国内外医药研发企业的少数股权投资，上述投资资产的运营情况良好，不存在需要计提减值准备的情况。

## （2）长期股权投资

截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德长期股权投资分别为22,625.22万元、23,163.05万元、4,065.03万元和1,662.59万元。

报告期各期末，药明康德长期股权投资明细如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
合营企业				
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	1,375.45	1,045.21	816.70	551.40
上海康德弘翼	-	-	869.49	5.80
药明巨诺	-	310.61	-	-
联营企业				
Adagene Inc.	-	-	304.34	475.92
PhageLux Inc.	1,338.82	1,556.04	2,074.50	629.48
WuXi Healthcare Ventures II L.P.	18,186.13	18,514.94		-
PICA Health Technologies Limited	1,724.83	1,736.25		
和径医药科技（上 海）有限公司 <sup>(注)</sup>	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>22,625.22</b>	<b>23,163.05</b>	<b>4,065.03</b>	<b>1,662.59</b>

注：（1）和径医药科技（上海）有限公司成立于2017年3月29日，截至2017年3月31日公司尚未实际出资，无实质经营；（2）2015年6月11日，无锡药明一期投资与南京天印健华医药科技有限公司共同设立南京天印康德医药科技有限公司，截止2015年12月31日双方均未出资。2016年，双方约定注销该公司，2017年2月7日，南京天印康德医药科技有限公司完成工商注销

截至2017年3月31日，公司的长期股权投资较2016年末减少了537.83万元，主要是由于部分联营企业亏损导致按照权益法下对长期股权投资的金额有所减少。

截至2016年末的长期股权投资较2015年末增加了19,098.02万元，增幅达到469.81%，主要是由于公司自WuXi Cayman受让了WuXi Healthcare Ventures II L.P.的股权，同时增加了对部分企业的投资。

截至2015年末的长期股权投资较2014年末增加了2,402.44万元，增幅达到了144.50%，主要是由于公司增加了对PhageLux Inc.的投资。

### （3）固定资产

药明康德的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、电子设备、器具及家具、运输设备和其他。报告期各期末，固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日					2016年12月31日				
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	期末账面价值占比(%)	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	期末账面价值占比(%)
房屋建筑物	124,624.14	50,622.01	-	74,002.13	37.44	123,223.91	48,552.50	-	74,671.42	37.88
机器设备	87,646.78	48,297.38	-	39,349.40	19.91	86,675.69	46,816.97	-	39,858.71	20.22
电子设备、器具及家具	161,093.80	77,703.02	-	83,390.78	42.20	156,243.07	74,620.20	-	81,622.86	41.41
运输设备	1,984.43	1,269.76	-	714.67	0.36	2,008.23	1,240.98	-	767.25	0.39
其他	298.43	124.80	-	173.63	0.09	300.66	116.79	-	183.86	0.09
<b>合计</b>	<b>375,647.58</b>	<b>178,016.98</b>	<b>-</b>	<b>197,630.60</b>	<b>100.00</b>	<b>368,451.56</b>	<b>171,347.45</b>	<b>-</b>	<b>197,104.11</b>	<b>100.00</b>
项目	2015年12月31日					2014年12月31日				
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	期末账面价值占比(%)	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	期末账面价值占比(%)
房屋建筑物	96,631.15	42,671.77	-	53,959.37	40.33	93,079.25	39,347.98	-	53,731.27	36.42
机器设备	73,999.41	38,910.44	-	35,088.97	26.23	73,887.13	29,229.22	-	44,657.91	30.27
电子设备、器具及家具	106,631.12	62,749.63	-	43,881.49	32.80	106,361.27	58,072.18	-	48,289.09	32.73
运输设备	1,772.47	1,072.15	-	700.32	0.52	1,780.15	1,031.04	-	749.11	0.51
其他	237.48	87.50	-	149.98	0.11	215.26	93.85	-	121.41	0.08
<b>合计</b>	<b>279,271.63</b>	<b>145,491.49</b>	<b>-</b>	<b>133,780.14</b>	<b>100.00</b>	<b>275,323.05</b>	<b>127,774.26</b>	<b>-</b>	<b>147,548.79</b>	<b>100.00</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的固定资产账面价值分别为197,630.60万元、197,104.11万元、133,780.14万元和147,548.79万元，占总资产的比例分别为18.97%、18.61%、13.81%和19.51%。

2017年3月末的固定资产账面价值比2016年末增加了526.49万元，基本保持稳定。

2016年末的固定资产账面价值比2015年末增加了63,323.97万元，主要系常州合全生产基地建设项目在2016年达到预计可使用状态，从在建工程科目转入固定资产所致。

2015年末的固定资产账面价值比2014年末减少了13,768.65万元，主要系药明康德于2015年进行业务架构调整，将药明生物、苏州检测等公司剥离，以及部分固定资产处置给上海药明生物及明码（上海）所致。

药明康德建立了完整的固定资产维护体系，固定资产运行和维护状况良好。报告期内，上述各项固定资产均不存在减值情形，故未计提减值准备。

#### （4）在建工程

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德在建工程账面价值分别为59,442.79万元、71,221.98万元、93,601.30万元和49,024.47万元，占总资产的比例分别为5.70%、6.72%、9.66%和6.48%。

2017年3月末和2016年末的在建工程账面价值分别比上年年末减少了11,779.19万元和22,379.33万元，主要是由于达到预计可使用状态的常州合全生产基地建设项目以及部分待安装机器设备转入固定资产，同时部分经营租入固定资产改良工程达到预定可使用状态，转入长期待摊费用。

2015年末的在建工程账面价值比上期期末增加了44,576.83万元，主要是由于常州合全生产基地建设项目新增大量资本性投入所致。

报告期内在建工程具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年1月1日至2017年3月31日						期末数
	期初数	本期增加额	本期完工转入固定资产	本期完工转入无形资产	本期转入长期待摊费用	非同一控制企业合并增加	
常州合全生产基地建设项目	30,452.98	1,611.31	1,045.87	-	-	-	31,018.42
常州新工厂研发楼装修项目	1,425.34	306.63	1,665.82	-	-	-	66.15
无锡药明康德药业装修工程	4,392.86	1,346.98	-	-	-	-	5,739.84
待安装机器设	33,068.74	12,158.55	5,452.31	280.36	19,578.90	-	19,915.71



备及工程材料							
其他	1,882.06	1,506.00	675.82	-	9.57	-	2,702.66
<b>合计</b>	<b>71,221.98</b>	<b>16,929.47</b>	<b>8,839.82</b>	<b>280.36</b>	<b>19,588.47</b>	<b>-</b>	<b>59,442.79</b>
项目	2016年1月1日至2016年12月31日						
	期初数	本期增加额	本期完工转入固定资产	本期完工转入无形资产	本期转入长期待摊费用	非同一控制企业合并增加	期末数
常州合全生产基地建设项目	66,993.09	21,674.12	58,214.23	-	-	-	30,452.98
常州新工厂研发楼装修项目	-	4,014.92	2,589.58	-	-	-	1,425.34
武汉实验室改造工程	-	3,588.49	3.44	-	3,585.05	-	-
天津北方基地实验楼2号楼装修工程	1,774.67	1,445.13	3,219.80	-	-	-	-
无锡药明康德药业装修工程	-	150.57	-	-	-	4,242.29	4,392.86
待安装设备及工程材料	24,028.65	54,770.55	28,202.78	-	17,527.69	-	33,068.74
其他	804.89	3,418.95	2,146.06	195.72	-	-	1,882.06
<b>合计</b>	<b>93,601.30</b>	<b>89,062.73</b>	<b>94,375.90</b>	<b>195.72</b>	<b>21,112.73</b>	<b>4,242.29</b>	<b>71,221.98</b>
项目	2015年1月1日至2015年12月31日						
	期初数	本期增加额	本期完工转入固定资产	本期完工转入无形资产	本期转入长期待摊费用	处置子公司减少	期末数
常州合全生产基地建设项目	25,243.62	41,749.47	-	-	-	-	66,993.09
合全生产基地IIA14B区反应釜建设	1,276.85	701.25	1,978.10	-	-	-	-
天津北方基地实验楼2号楼装修工程	-	1,774.67	-	-	-	-	1,774.67
苏州药明实验室改造工程	4,113.32	1,777.42	5,890.74	-	-	-	-
待安装设备及工程材料	16,429.22	26,531.92	15,303.14	421.48	346.56	2,861.31	24,028.65
其他	1,961.46	1,738.56	2,166.06	167.46	-	561.61	804.89
<b>合计</b>	<b>49,024.47</b>	<b>74,273.30</b>	<b>25,338.04</b>	<b>588.93</b>	<b>346.56</b>	<b>3,422.93</b>	<b>93,601.30</b>
项目	2014年1月1日至2014年12月31日						

	期初数	本期增加额	本期完工转入固定资产	本期完工转入无形资产	本期转入长期待摊费用	处置子公司减少	期末数
天津药明北方基地建设项目	8,049.78	16.35	8,066.13	-	-	-	-
常州合全生产基地建设项目	5,123.70	20,119.92	-	-	-	-	25,243.62
苏州药明实验室改造工程	2,879.81	1,233.51	-	-	-	-	4,113.32
苏州检测实验室改造工程	1,412.25	686.57	-	-	2,092.49	-	6.32
实验室装修改造-8号楼一层局部改造项目	1,357.85	2.28	-	-	1,360.13	-	-
天津北方基地实验楼1号楼装修工程	1,356.50	2,202.88	3,559.38	-	-	-	-
合全生产基地IIA14B区反应釜建设	-	1,276.85	-	-	-	-	1,276.85
待安装设备及工程材料	8,241.36	23,236.83	12,237.61	-	2,817.69	-	16,422.89
其他	803.24	2,726.57	1,068.79	49.51	450.05	-	1,961.46
<b>合计</b>	<b>29,224.48</b>	<b>51,501.76</b>	<b>24,931.91</b>	<b>49.51</b>	<b>6,720.36</b>	<b>-</b>	<b>49,024.47</b>

报告期内，公司在建工程未发生减值迹象，未计提在建工程减值准备。

### (5) 无形资产

药明康德的无形资产主要包括土地使用权、商标使用权、软件及其他和客户关系等。报告期各期末，无形资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日					2016年12月31日				
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	比例(%)	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	比例(%)
土地使用权	14,474.76	1,262.32	-	13,212.44	42.85	14,474.76	1,181.04	-	13,293.72	42.58
商标使用权	2,942.32	450.55	1,247.89	1,243.89	4.03	2,972.86	437.44	1,256.15	1,279.26	4.10
软件及其他	13,719.92	6,755.28	-	6,964.65	22.59	13,240.32	6,362.27	-	6,878.05	22.03
客户关系	12,534.46	3,124.35	-	9,410.10	30.52	12,655.53	2,889.66	-	9,765.88	31.28
<b>合计</b>	<b>43,671.46</b>	<b>11,592.49</b>	<b>1,247.89</b>	<b>30,831.08</b>	<b>100.00</b>	<b>43,343.47</b>	<b>10,870.42</b>	<b>1,256.15</b>	<b>31,216.90</b>	<b>100.00</b>

项目	2015年12月31日					2014年12月31日				
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	比例(%)	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	比例(%)
土地使用权	9,425.39	986.70	-	8,438.69	32.95	9,225.39	766.19	-	8,459.20	59.95
商标使用权	2,519.14	377.55	1,174.53	967.06	3.78	2,430.27	284.06	688.10	1,458.11	10.33
软件及其他	11,187.17	5,011.50	-	6,175.67	24.11	7,785.44	3,592.20	-	4,193.24	29.72
客户关系	11,043.09	1,012.28	-	10,030.80	39.16	-	-	-	-	-
合计	<b>34,174.79</b>	<b>7,388.04</b>	<b>1,174.53</b>	<b>25,612.22</b>	<b>100.00</b>	<b>19,441.11</b>	<b>4,642.45</b>	<b>688.10</b>	<b>14,110.55</b>	<b>100.00</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的无形资产账面价值分别为30,831.08万元、31,216.90万元、25,612.22万元和14,110.55万元，占总资产的比例分别为2.96%、2.95%、2.64%和1.87%。

2017年3月末的无形资产账面价值与2016年末基本持平。

2016年末的无形资产账面价值较2015年末增加了5,604.68万元，增幅达到21.88%，主要是由于公司在2016年收购了信孚药业（现更名为“无锡药业”），该公司的土地使用权作为无形资产合并计入所致。

2015年末，无形资产账面价值相比2014年年末增加了11,501.67万元，增幅达到了81.51%，主要是由于药明康德在2015年收购了XBL-US，该公司客户关系等无形资产合并计入所致。

由于2011年公司并购Abgent后，其商标所带来的收益不及预期，因此在报告期内公司针对该商标使用权计提了减值准备。

#### (6) 商誉

报告期各期末，商誉明细情况如下：

单位：万元

项目	2017-3-31			2016-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
检测分析业务-药代动力学检测业务(XBL-US)	12,699.39	-	12,699.39	12,699.39	-	12,699.39
实验室CRO业务(Abgent)	5,468.97	5,468.97	-	5,505.20	5,505.20	-

临床试验现场管理业务（上海津石）	93.25	-	93.25	93.25	-	93.25
检测分析业务（AppTec）	16,527.74	-	16,527.74	16,637.21	-	16,637.21
Crelux	3,177.72	-	3,177.72	3,198.77	-	3,198.77
<b>合计</b>	<b>37,967.07</b>	<b>5,468.97</b>	<b>32,498.10</b>	<b>38,133.82</b>	<b>5,505.20</b>	<b>32,628.62</b>
项 目	2015-12-31			2014-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
检测分析业务-药代动力学检测业务（XBL-US）	12,699.39	-	12,699.39	-	-	-
实验室 CRO 业务（Abgent）	5,147.46	2,680.19	2,467.27	4,919.01	1,030.79	3,888.22
临床试验现场管理业务（上海津石）	93.25	-	93.25	93.25	-	93.25
检测分析业务（AppTec）	15,556.09	-	15,556.09	14,865.69	-	14,865.69
Chemdepo	-	-	-	442.04	-	442.04
Crelux	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>33,496.20</b>	<b>2,680.19</b>	<b>30,816.00</b>	<b>20,319.99</b>	<b>1,030.79</b>	<b>19,289.20</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的商誉账面价值分别为32,498.10万元、32,628.62万元、30,816.00万元和19,289.20万元，商誉主要形成自药明康德历年来对外股权收购。

2017年3月末商誉较2016年末减少了130.52万元，主要系汇率变动所致。

2016年的新增商誉1,812.62万元主要是来源于收购Crelux新增了3,198.77万元，同时Abgent计提了2,825.01万元商誉减值准备。

2015年新增商誉13,176.21万元主要是来源于收购XBL-US新增了12,699.39万元，同时Abgent计提了1,649.40万元商誉减值准备。

公司在每年年度终了对商誉进行减值测试。当包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。报告期内，由

于2011年收购的Abgent相关资产组的可收回金额低于账面价值，故对其计提减值准备。

#### (7) 长期待摊费用

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
经营租入固定资产改良支出	44,935.00	26,714.07	7,613.42	22,555.36
其他	51.32	53.18	8.44	10.71
<b>合计</b>	<b>44,986.32</b>	<b>26,767.25</b>	<b>7,621.86</b>	<b>22,566.07</b>

药明康德的长期待摊费用主要为经营租入固定资产改良支出。2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的长期待摊费用的金额分别为44,986.32万元、26,767.25万元、7,621.86万元和22,566.07万元。

2017年3月末，长期待摊费用较2016年末增加了18,219.07万元，主要是由于部分改良支出工程达到预定可使用状态转入长期待摊费用。

2016年末长期待摊费用比2015年末增加了19,145.39万元，主要是由于2016年武汉药明实验楼装修达到预定可使用状态，由在建工程转入长期待摊费用。

2015年末长期待摊费用比2014年末减少了14,944.20万元，主要是由于药明康德在本年处置了药明生物等控股子公司，相应减少了部分长期待摊费用。

#### (8) 递延所得税资产

报告期内，递延所得税资产主要源于坏账准备、可抵扣亏损、预提费用、股份支付、递延收益等形成的暂时性差异。

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的递延所得税资产金额分别为5,006.55万元、4,557.19万元、6,475.82万元和3,600.74万元，占总资产的比例分别为0.48%、0.43%、0.67%和0.48%。报告期内递延所得税资产占总资产的比重较小，对公司的财务状况影响也相应较小。

#### (9) 其他非流动资产

药明康德的其他非流动资产主要为房屋租赁押金。报告期各期末，其他非流动资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
房屋租赁押金	2,499.67	2,675.40	2,230.68	1,571.43
其他	1,608.72	904.61	959.32	529.46
<b>合计</b>	<b>4,108.40</b>	<b>3,580.01</b>	<b>3,190.00</b>	<b>2,100.89</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，公司的其他非流动资产余额分别为4,108.40万元、3,580.01万元、3,190.00万元和2,100.89万元，占总资产的比例分别为0.39%、0.34%、0.33%和0.28%。整体来看，其他非流动资产占总资产比例较小，对公司的财务状况影响也相应较小。

## （二）负债情况分析

### 1、负债构成及其变化分析

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的总负债分别为395,800.24万元、452,827.78万元、325,630.84万元和265,956.67万元。2014-2016年，公司负债规模逐渐增加主要是由于近年来主营业务规模不断扩大，使得流动负债规模总体呈上升趋势。2017年3月末公司的负债规模略有减少。

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	361,114.87	91.24%	420,134.52	92.78%	299,217.72	91.89%	241,042.64	90.63%
非流动负债	34,685.37	8.76%	32,693.26	7.22%	26,413.12	8.11%	24,914.03	9.37%
<b>负债总计</b>	<b>395,800.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>452,827.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>325,630.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>265,956.67</b>	<b>100.00%</b>

从结构上看，药明康德的负债主要是以流动负债为主，且流动负债规模增加较快。2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年，公司的流动负债分别为361,114.87万元、420,134.52万元、299,217.72万元和241,042.64万元，占总负债的比例分别达到了91.24%、92.78%、91.89%和90.63%。

### 2、流动负债构成及其变化分析

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	60,716.30	16.81%	48,938.53	11.65%	17,200.00	5.75%	99,027.82	41.08%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	1,094.83	0.45%
应付票据	-	-	345.31	0.08%	324.96	0.11%	2,089.10	0.87%
应付账款	33,311.47	9.22%	30,933.92	7.36%	26,363.60	8.81%	18,826.35	7.81%
预收款项	41,364.56	11.45%	39,572.18	9.42%	23,268.71	7.78%	16,404.33	6.81%
应付职工薪酬	16,359.97	4.53%	36,146.73	8.60%	22,835.91	7.63%	19,619.12	8.14%
应交税费	41,089.47	11.38%	56,948.17	13.55%	21,155.73	7.07%	7,377.85	3.06%
应付股利	-	-	-	-	2,964.66	0.99%	3,629.48	1.51%
其他应付款	167,937.64	46.51%	206,945.38	49.26%	183,352.78	61.28%	66,682.50	27.66%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-	6,291.25	2.61%
其他非流动负债	335.47	0.09%	304.29	0.07%	1,751.37	0.59%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>361,114.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>420,134.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>299,217.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>241,042.64</b>	<b>100.00%</b>

## (1) 短期借款

报告期各期末，药明康德的短期借款余额情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
信用借款	60,716.30	40,876.81	10,000.00	93,522.30
质押借款	-	8,061.72	7,200.00	-
保证借款	-	-	-	5,505.52
<b>合计</b>	<b>60,716.30</b>	<b>48,938.53</b>	<b>17,200.00</b>	<b>99,027.82</b>

药明康德的短期借款主要包含信用借款、质押借款和保证借款。2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，公司的短期借款余额分别为60,716.30万元、48,938.53万元、17,200.00万元和99,027.82万元，占总负债的比例分别为15.34%、10.81%、5.28%和37.23%。

2017年3月末和2016年末，短期借款分别较上年年末增加了11,777.77万元和31,738.53万元，增幅分别为24.07%和184.53%，主要是由于公司业务规模稳定增长以及海外子企业的资金需求增加，相应地短期借款需求增加。

2015年末的短期借款较2014年末减少了81,827.82万元，主要是由于当年药明康德现金流较为宽裕，因此在部分短期借款到期后没有新增借款。

## (2) 应付票据

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的应付票据余额分别为0万元、345.31万元、324.96万元和2,089.10万元，金额较小，对公司的财务状况影响较小。

## (3) 应付账款

药明康德的应付账款主要是应支付的原材料采购款等款项。2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，应付账款余额分别为33,311.47万元、30,933.92万元、26,363.60万元和18,826.35万元。

报告期内，应付账款按年限列示如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以内	32,858.61	30,495.20	26,129.32	18,432.18
1年-2年	261.47	254.27	129.58	315.09
2年-3年	191.38	114.01	49.97	73.98
3年以上	-	70.45	54.72	5.11
<b>合计</b>	<b>33,311.47</b>	<b>30,933.92</b>	<b>26,363.60</b>	<b>18,826.35</b>

药明康德的应付账款逐年增加的原因主要为伴随着主营业务规模的不断扩大，生产所需的原材料需求逐年增加，从而导致各期末应付账款余额逐年增加。

截至2017年3月末，应付账款余额前五名单位情况如下：

往来单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占应付账款总额比例
Thermo Fisher Scientific	供应商-独立第三方	1,028.47	3.09%
阜新金特莱氟化学有限责任公司	供应商-独立第三方	794.85	2.39%



往来单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占应付账款总额比例
宁波人健化学制药有限公司	供应商-独立第三方	650.60	1.95%
北京普瑞东方化学技术有限公司	供应商-独立第三方	590.61	1.77%
江苏森萱医药化工股份有限公司	供应商-独立第三方	503.58	1.51%
合计		<b>3,568.12</b>	<b>10.71%</b>

#### （4）预收款项

药明康德的预收款项主要是预收的客户的款项。2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，预收款项余额分别为41,364.56万元、39,572.18万元、23,268.71万元和16,404.33万元，分别较上年年末增加了1,792.38万元、16,303.46万元和6,864.38万元，主要是由于伴随着主营业务规模的不断扩大，预收客户的款项也相应增加。而2016年末的预收账款较2015年末增幅达到了70.07%，除主营业务规模扩大的因素外，主要是由于公司CMO/CDMO业务的中小客户比例增加，而公司针对中小客户的预收款比例较高，因此预收款项总额增加。

截至2017年3月末，预收款项余额前五名单位情况如下：

往来单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占预收账款总额的比例
The California Institute for Biomedical Research	无关联第三方	3,548.04	8.58%
Eli Lilly and Company	无关联第三方	2,013.54	4.87%
BeiGene, Ltd.	无关联第三方	1,826.94	4.42%
GlaxoSmithKline	无关联第三方	1,407.11	3.40%
Boston Biomedical, Inc	无关联第三方	1,082.22	2.62%
合计		<b>9,877.85</b>	<b>23.88%</b>

#### （5）应付职工薪酬

报告期各期末，药明康德的应付职工薪酬具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
短期薪酬	15,191.74	92.86	35,024.33	96.89	21,906.71	95.93	18,818.75	95.92

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
离职后福利 - 设定提存计划	1,168.22	7.14	1,122.40	3.11	929.20	4.07	800.38	4.08
<b>合计</b>	<b>16,359.97</b>	<b>100.00</b>	<b>36,146.73</b>	<b>100.00</b>	<b>22,835.91</b>	<b>100.00</b>	<b>19,619.12</b>	<b>100.00</b>

2016年末、2015年末和2014年末，公司的应付职工薪酬余额分别为36,146.73万元、22,835.91万元和19,619.12万元，增幅分别为58.29%和16.40%，主要是由于随着公司规模不断扩大，员工人数上升，因此公司各期末应付未发的员工工资、奖金等职工薪酬逐年上升。2017年3月末，公司的应付职工薪酬较2016年末减少了19,786.76万元，降幅达到了54.74%，主要是由于公司在一季度支付了员工2016年度的年终奖金。

#### (6) 应交税费

报告期各期末应交税费的具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
企业所得税	10,717.88	26.08%	9,747.05	17.12%	9,998.13	47.26%	6,394.10	86.67%
代扣代缴企业税费	25,046.37	60.96%	42,662.17	74.91%	-	-	-	-
增值税	118.56	0.29%	232.30	0.41%	548.58	2.59%	49.99	0.68%
城建税及教育费附加	6.08	0.01%	208.73	0.37%	483.60	2.29%	85.39	1.16%
个人所得税	5,074.61	12.35%	3,737.44	6.56%	9,967.21	47.11%	713.59	9.67%
其他	125.97	0.31%	360.47	0.63%	158.22	0.75%	134.77	1.83%
<b>合计</b>	<b>41,089.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,948.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,155.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,377.85</b>	<b>100.00%</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的应交税费余额分别为41,089.47万元、56,948.17万元、21,155.73万元和7,377.85万元。

2016年末比2015年末的应交税费增加了35,792.44万元，主要系2016年上半年，药明康德进行了子企业的股权重组，在这一过程中由于股权转让产生了较高的代扣代缴企业税费。

2015年末比2014年末应交税费增加了13,777.88万元，主要系2015年末，药明康德原母公司WuXi Cayman下市，股权激励计划加速行权，导致代扣代缴个人所得税余额大幅度增加。

#### (7) 应付股利

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，公司的应付股利分别为0万元、0万元、2,964.66万元和3,629.48万元。报告期内公司的应付股利主要为公司应付WXAT BVI的分红款。

#### (8) 其他应付款

报告期各期末，药明康德的其他应付款具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付关联方	120,624.62	71.83%	156,319.05	75.54%	145,216.02	79.20%	38,987.75	58.47%
应付工程材料备件款	27,219.57	16.21%	28,163.33	13.61%	23,797.91	12.98%	17,857.57	26.78%
应付第三方股权转让款	2,000.00	1.19%	2,000.00	0.97%	-	-	-	-
预提费用	12,784.97	7.61%	15,190.23	7.34%	10,604.94	5.78%	8,347.02	12.52%
其他	5,308.48	3.16%	5,272.77	2.55%	3,733.91	2.04%	1,490.16	2.23%
<b>合计</b>	<b>167,937.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>206,945.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>183,352.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,682.50</b>	<b>100.00%</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的其他应付款余额分别为167,937.64万元、206,945.38万元、183,352.78万元和66,682.50万元，占总负债的比例分别为42.43%、45.70%、56.31%和25.07%。

报告期内，药明康德的其他应付款主要是应付关联方款项。

2017年3月末其他应付款较2016年年末减少了39,007.74万元，主要是由于当期公司清理了部分应付关联方款项。

2016年末其他应付款较2015年末增加了23,592.59万元，主要系药明康德于2016年年初进行了资产重组，收购了上海药明、武汉药明等控股子企业的少数股东权益，导致应付WuXi Cayman及WXAT BVI等关联方的款项增加。

2015年末，其他应付款余额比2014年末增加了116,670.28万元，主要系2014年起药明康德原母公司WuXi Cayman将下属企业的资金进行统一管理，导致药明康德与WuXi Cayman及WXAT BVI等关联方之间的往来款大幅度提高。

截至2017年3月31日，应付关联方情况如下：

应付关联方名称	金额（万元）	占其他应付关联方的比例
WXAT BVI.	94,707.92	78.51%
WuXi Cayman	23,101.73	19.15%
WX (BVI) Limited	2,804.03	2.32%
Biologics Cayman	10.93	0.01%
合计	<b>120,624.62</b>	<b>100.00%</b>

#### （9）一年内到期的非流动负债

截至2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，一年内到期的非流动负债分别为0万元、0万元、0万元和6,291.25万元。

2014年的一年内到期的非流动负债主要为对花旗银行的一年内到期的长期借款，该笔长期借款在2015年已经偿还完毕。

### 3、非流动负债构成及其变化分析

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	-	-	-	-	-	-	8,679.46	34.84%
递延收益	22,589.31	65.13%	21,071.67	64.45%	19,678.92	74.50%	13,132.20	52.71%
递延所得税负债	6,845.20	19.74%	6,328.51	19.36%	3,510.21	13.29%	1,025.23	4.12%
其他非流动负债	5,250.86	15.14%	5,293.08	16.19%	3,223.99	12.21%	2,077.14	8.34%
<b>非流动负债合计</b>	<b>34,685.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,693.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,413.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,914.03</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）长期借款

药明康德的长期借款均为信用借款。报告期各期末，长期借款余额情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
信用借款	-	-	-	8,679.46
合计	-	-	-	<b>8,679.46</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的长期借款余额分别为0万元、0万元、0万元和8,679.46万元。2014年末公司的长期借款主要系控股子公司AppTec的长期借款，并于2015年提前偿还完毕。

## (2) 递延收益

药明康德的递延收益主要为政府补助。报告期各期末，递延收益余额情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
政府补助	22,589.31	21,071.67	19,678.92	13,132.20
合计	<b>22,589.31</b>	<b>21,071.67</b>	<b>19,678.92</b>	<b>13,132.20</b>

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，药明康德的递延收益余额分别为22,589.31万元、21,071.67万元、19,678.92万元和13,132.20万元。

## (3) 递延所得税负债

报告期内，药明康德的递延所得税负债主要源于非同一控制下企业合并资产评估增值、长期资产折旧/摊销计提差异影响等形成的暂时性差异。2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，递延所得税负债金额分别为6,845.20万元、6,328.51万元、3,510.21万元和1,025.23万元。

## (4) 其他非流动负债

报告期各期末，药明康德的其他非流动负债余额情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
递延租金	2,207.12	1,973.12	1,233.20	951.86
装修补贴	1,992.38	2,162.72	1,581.60	1,036.23

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
其他	1,051.36	1,157.23	409.19	89.04
合计	<b>5,250.86</b>	<b>5,293.08</b>	<b>3,223.99</b>	<b>2,077.14</b>

报告期内，药明康德的其他非流动负债主要为递延租金和装修补贴，2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，其他非流动负债金额分别为5,250.86万元、5,293.08万元、3,223.99万元和2,077.14万元。

### （三）偿债能力分析

报告期内，药明康德的流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数等财务指标如下：

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率	1.59	1.44	2.12	1.97
速动比率	1.07	1.04	1.74	1.25
合并报表资产负债率	37.98%	42.76%	33.62%	35.17%
母公司资产负债率	20.42%	23.66%	11.76%	10.72%
项目	2017年 1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润（万元）	56,541.36	179,829.44	121,707.77	128,039.41
利息保障倍数	81.02	85.48	29.49	71.04

#### 1、短期偿债能力分析

报告期内，公司的流动比率分别为1.59、1.44、2.12和1.97，速动比率分别为1.07、1.04、1.74和1.25，公司的流动比率和速动比率均保持在较高水平，短期偿债能力较强。

2017年3月末，公司流动比率和速动比率较2016年末有所上升主要是由于其他应付款和应付职工薪酬减少较多。

2016年末，公司流动比率和速动比率较2015年末有较大下降主要是由于2016年公司以短期借款、预收款项和其他应付款为主的流动负债增加较多。

2015年末，公司流动比率和速动比率较2014年末有所上升主要是由于2015年公司的货币资金和其他应收款增加较多，导致流动资产增加较多。

公司报告期内流动比率和速动比率与同行业上市公司比较，处于较低水平。主要是由于公司作为非上市公司，融资手段以借款为主，因此流动负债比例较高。报告期内，同行业上市公司流动比率和速动比率水平如下表所示：

可比公司	可比公司流动比率/速动比率							
	2017年 3月31日		2016年 12月31日		2015年 12月31日		2014年 12月31日	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
泰格医药	2.73	2.42	2.51	2.01	1.46	1.38	2.03	1.92
博腾股份	0.97	0.73	0.84	0.59	0.87	0.46	0.91	0.67
博济医药	3.34	2.13	3.85	2.00	5.03	2.44	2.54	2.05
九洲药业	2.66	1.55	2.92	1.70	2.07	0.64	2.01	0.89
凯莱英	3.73	3.06	3.27	2.75	2.82	2.27	3.11	2.40
平均值	2.69	1.98	2.68	1.81	2.45	1.44	2.12	1.59
中位值	2.73	2.13	2.92	2.00	2.07	1.38	2.03	1.92
<b>药明康德</b>	<b>1.59</b>	<b>1.07</b>	<b>1.44</b>	<b>1.04</b>	<b>2.12</b>	<b>1.74</b>	<b>1.97</b>	<b>1.25</b>

数据来源：Wind 资讯、上市公司定期报告

## 2、长期偿债能力

2017年3月末、2016年末、2015年末和2014年末，公司合并报表资产负债率分别为37.98%、42.76%、33.62%和35.17%，资产负债率保持在合理水平。

公司报告期内合并报表资产负债率与同行业上市公司比较，处于较高水平。主要是由于公司作为非上市公司，融资手段以借款为主，因此负债率较高。报告期内，同行业上市公司合并报表资产负债率水平如下表所示：

可比公司	可比公司合并报表资产负债率（%）			
	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
泰格医药	20.60	22.97	33.80	32.46
博腾股份	53.60	52.29	50.43	52.86
博济医药	19.15	17.16	16.82	29.58
九洲药业	16.22	14.41	24.57	28.30
凯莱英	22.70	25.03	26.31	25.80
平均值	26.45	26.37	30.39	33.80
中位值	20.60	22.97	26.31	29.58

药明康德	37.98	42.76	33.62	35.17
------	-------	-------	-------	-------

数据来源：Wind 资讯、上市公司定期报告

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为56,541.36万元、179,829.44万元、121,707.77万元和128,039.41万元，利率保障倍数保持在较高水平，说明公司具备较高的借款利息偿还能力。2015年度公司利息保障倍数下降较多主要是由于（1）当年度利息费用较高；（2）2015年度确认了较大金额的非经常性股份支付费用，因此2015年度利润较少。

此外，截至本招股说明书签署日，公司没有或有负债、表外融资等影响长期偿债能力的事项。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、应收账款周转率

项目	2017年1-3月 (已年化)	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	4.90	4.26	3.90	4.60
应收账款周转天数(天)	73.52	84.57	92.29	78.30

报告期内，公司的应收账款周转率分别为4.90次、4.26次、3.90次和4.60次，应收账款周转天数为73.52天、84.57天、92.29天和78.30天，保持在较好的水平，主要是由于公司制定了严格的信用管理制度，注重对客户应收账款的管理，从而使得应收账款的回款比较及时。

报告期内，同行业上市公司应收账款周转率水平如下表所示：

可比公司	可比公司应收账款周转率			
	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
泰格医药	3.04	2.44	2.35	1.95
博腾股份	5.32	4.13	3.69	3.20
博济医药	0.68	0.82	1.56	2.17
九洲药业	5.11	4.66	6.19	4.40
凯莱英	4.65	3.55	3.51	3.50
平均值	3.76	3.12	3.46	3.04
中位值	4.65	3.55	3.51	3.20



可比公司	可比公司应收账款周转率			
	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
药明康德	4.90	4.26	3.90	4.60

数据来源：Wind 资讯、上市公司定期报告

与同行业上市公司比较，公司报告期内应收账款周转率较高，主要是由于公司注重对客户应收账款的管理，使得应收账款的回款比较及时，因此公司的应收账款周转速度较快。

## 2、存货周转率

项目	2017年1-3月 (已年化)	2016年度	2015年度	2014年度
存货周转率(次)	7.16	9.20	10.99	8.59
存货周转天数(天)	50.31	39.14	32.75	41.90

报告期内，公司的存货周转率分别为7.16次、9.20次、10.99次和8.59次，存货周转天数为50.31天、39.14天、32.75天和41.90天，保持在较好的水平，主要是由于产生存货的公司CMO/CDMO业务的生产主要采取“以销定产”和“以销定采”的策略，存货管理能力和运营能力较强，因此存货周转率较高。

报告期内，同行业上市公司存货周转率水平如下表所示：

可比公司	可比公司存货周转率			
	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
泰格医药 <sup>注</sup>	不适用	不适用	不适用	不适用
博腾股份	3.11	2.51	2.30	3.56
博济医药	0.32	0.50	1.34	2.02
九洲药业	2.30	2.58	1.67	1.93
凯莱英	2.82	2.44	3.50	3.07
平均值	2.13	2.01	2.20	2.64
中位值	2.56	2.48	1.99	2.55
药明康德	7.16	9.20	10.99	8.59

注：泰格医药存货余额很小，因此存货周转率没有实际参考价值。

数据来源：Wind 资讯、上市公司定期报告

与同行业上市公司比较，公司报告期内存货周转率较高，主要原因为博腾股份、九洲药业和凯莱英的主营业务为CMO业务，而药明康德的主营业务包括了小分子化学药CRO和CMO/CDMO业务，主营业务模式及存货结构有较大差异。

## 二、盈利能力分析

报告期内，药明康德盈利情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度		2015年度		2014年度
	金额	金额	变化幅度	金额	变化幅度	金额
一、营业收入	176,819.01	611,613.09	25.24%	488,334.90	17.96%	413,978.08
减：营业成本	99,623.50	362,329.73	13.36%	319,620.08	22.12%	261,719.27
营业税金及附加	503.72	1,509.58	77.24%	851.73	207.69%	276.82
销售费用	6,770.98	20,043.94	7.88%	18,580.70	40.60%	13,215.18
管理费用	26,360.52	103,734.77	5.12%	98,682.31	42.01%	69,491.57
财务费用	1,810.62	-8,395.33	578.33%	-1,237.64	-185.02%	1,455.73
资产减值损失	441.06	3,092.14	-1.34%	3,134.23	170.02%	1,160.76
加：公允价值变动收益	672.77	-70.77	-	-	-	-
投资收益	531.33	-227.21	-100.78%	29,042.66	48.65%	19,537.63
二、营业利润	42,512.71	129,000.28	65.92%	77,746.15	-9.80%	86,196.38
加：营业外收入	2,604.48	10,437.67	45.53%	7,172.04	-35.22%	11,071.78
减：营业外支出	345.31	1,220.39	-74.49%	4,783.37	1098.75%	399.03
三、利润总额	44,771.88	138,217.56	72.48%	80,134.82	-17.28%	96,869.14
减：所得税费用	8,778.39	26,120.22	122.17%	11,757.00	-26.78%	16,057.56
<b>四、净利润</b>	<b>35,993.49</b>	<b>112,097.34</b>	<b>63.94%</b>	<b>68,377.82</b>	<b>-15.39%</b>	<b>80,811.58</b>
归属于母公司所有者的净利润	33,686.91	97,498.03	179.39%	34,896.77	-24.38%	46,150.10
少数股东损益	2,306.58	14,599.31	-56.40%	33,481.06	-3.41%	34,661.48

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入的主要构成

药明康德最近三年一期营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	175,572.04	99.29%	604,829.59	98.89%	487,466.10	99.82%	412,916.04	99.74%
其他业务收入	1,246.97	0.71%	6,783.50	1.11%	868.79	0.18%	1,062.04	0.26%
合计	<b>176,819.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>611,613.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>488,334.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>413,978.08</b>	<b>100.00%</b>

公司的主营业务为小分子化学药的发现、研发及生产全方位、一体化平台服务，以全产业链平台的形式面向全球制药企业提供各类新药的研发、生产及配套服务；此外，公司还在境外提供医疗器械检测及境外精准医疗研发生产服务。报告期内，公司的主营业务收入占营业收入的比重均超过98%，主营业务突出。其他业务收入主要是综合服务、原材料和废料销售等。

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的主营业务收入分别为175,572.04万元、604,829.59万元、487,466.10万元和412,916.04万元，2014-2016年均复合增长率达21.03%，保持稳定较快增长。报告期内，公司的主营业务增长主要得益于：

（1）全球新药研发成本及周期压力增大，药企通过聘用外部CRO/CMO/CDMO企业协助研发或生产，以降低研发支出

新药研发的复杂性和监察负担导致研发成本快速提升，药企亟待通过聘用外部CRO/CMO/CDMO企业协助研发的方式降低成本并加快新药上市流程。凭借高度专业化的研究网络和新药注册团队，CRO/CMO/CDMO企业可以使新药研发的资金投入和潜在风险在医药行业的整条产业链上得到分散，有助于降低制药企业的研发成本、缩短平均研发时间，从而加快新药审批及上市速度，因此研发服务将成为未来主流趋势。

（2）本土化市场的增长和政策性支持为医药研发服务行业带来机遇

我国人口基数庞大，人口老龄化加剧，居民对生活质量的关注日渐提高，对医药产业的需求也在持续增加。随着城镇化率和医保普及率进一步提高、政府对卫生医疗等领域不断加大投入，我国医药行业将保持持续快速发展。“十二五”和“十三五”期间，根据国务院实施的“重大新药创制”科技重大专项，国家对

新药创新的投入逐步增加，带动了药品研发过程中对于药品安全性、有效性的检验需求。在国内药品市场需求持续增长，医药行业细分趋势加剧、一致性评价标准落地、分级诊疗推进等因素影响下，我国CRO和CMO/CDMO企业大量涌现，通过投入研发资金、吸引海内外高端研发人才等各种方式增强自身服务竞争力，构建了新药研发产业链中不可或缺的重要组成部分，并成为中国CRO/CMO/CDMO产业高速发展的驱动力。

### (3) 持续的技术人才培养推动中国 CRO 行业和 CMO/CDMO 行业快速发展

相对于跨国药企高昂的本土研发与运营成本，中国的人才资源与研发成本具有较为明显的比较优势。中国可以提供大量高素质的医药科研人员以满足跨国药企在中国开展研发的需求且具备较高性价比。同时，大量跨国制药企业在华已开展了相当规模的研发业务及药物临床前研究，其带来的高度规范的技术操作和丰富的行业经验直接带动了我国GLP认证制度的完善，也有力地推动了我国新药研发领域与国际标准的接轨。

## 2、主营业务收入按业务收费模式分类

报告期内，药明康德主营业务收入按照业务收费模式分类如下：

单位：万元

收费模式	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
CRO 服务	129,841.58	73.95%	441,128.02	72.93%	360,792.57	74.01%	306,574.22	74.25%
其中：FFS	93,680.57	53.36%	303,330.77	50.15%	248,157.00	50.91%	205,592.61	49.79%
FTE	36,161.01	20.60%	137,797.26	22.78%	112,635.57	23.11%	100,981.62	24.46%
CMO/CDMO 服务	45,730.46	26.05%	163,701.57	27.07%	126,673.53	25.99%	106,341.82	25.75%
主营业务收入合计	<b>175,572.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>604,829.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>487,466.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>412,916.04</b>	<b>100.00%</b>

药明康德主要为客户提供小分子化学药物的CRO和CMO/CDMO服务，其中CRO服务按业务收费模式主要分为客户定制服务（FFS）和全时当量服务（FTE）两类。

### (1) 客户定制服务（FFS）

客户定制服务模式（FFS）是公司最主要的服务形式之一，客户有明确的服务需求并与公司签订服务合同或向公司提交订单，公司提供报价、服务并收取相关费用。FFS主要针对公司受托进行的研究、开发和检测和和生产服务。报告期内，药明康德的主营业务收入主要来自于FFS模式下的服务收入。2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，FFS模式下的服务收入分别为93,680.57万元、303,330.77万元、248,157.00万元和205,592.61万元，占当期主营业务收入的比例分别为53.36%、50.15%、50.91%和49.79%，报告期内保持稳定增长。

## （2）全时当量服务（FTE）

全时当量服务（FTE）为发行人提供的另一种主要的服务形式，通过将实验人员分配给客户进行合同约定的研究项目，根据记录的实际工时乘以合同约定的全时当量劳务费率确认收入。

报告期内，药明康德的主营业务收入部分来源于FTE模式。2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，FTE模式下的服务收入分别为36,161.01万元、137,797.26万元、112,635.57万元和100,981.62万元，占当期主营业务收入的比例分别为20.60%、22.78%、23.11%和24.46%。2016年和2015年，FTE模式下的收入分别较上一年增长22.34%和11.54%，主要是由于公司不断拓展多层次客户，FTE收入增幅持续放大。

## （3）小分子新药工艺研发及生产服务（CMO/CDMO）

小分子新药工艺研发及生产服务主要通过公司控股子公司合全药业进行。合全药业拥有国内规模最大、研发实力最强的工艺研发团队之一，能够为客户提供新药中间体、原料药及制剂从临床前期工艺开发直至商业化生产的一体化服务。

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的CMO/CDMO业务收入分别为45,730.46万元、163,701.57万元、126,673.53万元和106,341.82万元，占当期主营业务收入的比例分别为26.05%、27.07%、25.99%和25.75%。报告期内由于CMO/CDMO市场需求持续增长，药明康德相关业务竞争优势及品牌效应逐渐凸显，客户订单逐年增加，公司的CMO/CDMO业务收入稳步上升。

## 3、主营业务收入按业务单元分类

药明康德的主营业务收入中，CRO服务可以进一步按业务单元分为中国区实验室服务、美国区实验室服务和其他CRO服务。报告期内，药明康德主营业务收入按照不同业务单元分类情况如下：

单位：万元

业务名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
<b>CRO 服务收入合计</b>	<b>129,841.58</b>	<b>73.95%</b>	<b>441,128.02</b>	<b>72.93%</b>	<b>360,792.57</b>	<b>74.01%</b>	<b>306,574.22</b>	<b>74.25%</b>
中国区实验室服务	94,423.61	53.78%	326,977.53	54.06%	255,387.05	52.39%	199,565.86	48.33%
美国区实验室服务	28,624.64	16.30%	93,523.12	15.46%	70,358.81	14.43%	60,753.93	14.71%
其他 CRO 服务	6,793.33	3.87%	20,627.37	3.41%	35,046.72	7.19%	46,254.44	11.20%
<b>CMO/CDMO 服务收入合计</b>	<b>45,730.46</b>	<b>26.05%</b>	<b>163,701.57</b>	<b>27.07%</b>	<b>126,673.53</b>	<b>25.99%</b>	<b>106,341.82</b>	<b>25.75%</b>
<b>主营业务收入合计</b>	<b>175,572.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>604,829.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>487,466.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>412,916.04</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 中国区实验室服务

在中国地区，公司主要面向全球客户提供小分子化学药的发现、研发及开发服务，涵盖合成化学、生物学、药物化学、分析化学、药物代谢动力学及毒理学、生物分析服务和检测服务等一系列相关业务。

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，中国区实验室服务收入分别为94,423.61万元、326,977.53万元、255,387.05万元和199,565.86万元，2016年度和2015年度分别较上年增长28.03%和27.97%。报告期各期内，中国区实验室服务占主营业务收入的比例分别为53.78%、54.06%、52.39%和48.33%。报告期内公司积极拓展多层次客户，中国区实验室服务发展迅速，分部收入总体保持稳步上升。

#### (2) 美国区实验室服务

在美国地区，公司主要通过其全资子公司 AppTec 开展日常业务。AppTec 在美国费城、圣保罗和亚特兰大三地均设立实验室，业务范围集中于新药的发现及研发、医疗器械检测服务、境外精准医疗研发生产服务等业务领域，针对药企、科研机构 and 医疗器械企业的需求，主要为美国客户提供研发生产服务。

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，美国区实验室服务收入分别为28,624.64万元、93,523.12万元、70,358.81万元和60,753.93万元，2016年度和2015年度分别较上年增长32.92%和15.81%。快速增长的原因主要是由于公司大力发展精准医疗等新业务，报告期内合同规模扩大、客户订单增加。报告期内，美国区实验室服务收入占主营业务收入的比例分别为16.30%、15.46%、14.43%和14.71%，收入占比基本保持稳定。

### （3）其他 CRO 服务

目前公司其他CRO服务主要包括I至IV期临床试验技术服务、数据管理、统计分析、注册申报、临床协调等临床研究服务。

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，其他CRO服务收入分别为6,793.33万元、20,627.37万元、35,046.72万元和46,254.44万元，占主营业务收入的比例分别为3.87%、3.41%、7.19%和11.20%。其他CRO服务收入在2016年度和2015年度分别较上年减少41.14%和24.23%，主要原因是2015年4月以后，大分子生物药业务等自公司剥离，对应的收入相应减少所致。

### （4）CMO/CDMO 服务

CMO/CDMO服务的具体情况参见本节“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入按业务收费模式分类”之“（3）”小分子新药工艺研发及生产服务（CMO/CDMO）”。

## 4、主营业务收入按照销售区域划分

报告期内，药明康德主营业务收入按销售区域划分如下：

单位：万元

销售区域	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
美国	103,566.83	58.99%	371,407.73	61.41%	315,073.68	64.63%	255,724.54	61.93%
中国	31,888.10	18.16%	109,068.17	18.03%	83,804.45	17.19%	79,427.10	19.24%
欧洲	32,262.35	18.38%	102,806.23	17.00%	68,584.46	14.07%	56,081.35	13.58%

销售区域	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
亚洲（除中国）	4,971.09	2.83%	15,092.88	2.50%	14,677.08	3.01%	17,024.51	4.12%
其他	2,883.66	1.64%	6,454.58	1.07%	5,326.43	1.09%	4,658.54	1.13%
<b>合计</b>	<b>175,572.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>604,829.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>487,466.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>412,916.04</b>	<b>100.00%</b>

按照客户所在地域进行分类，公司的主营业务收入分为美国、中国、欧洲、亚洲（除中国）和其他区域。不同销售区域的主营业务收入占比及变化分析如下：

#### （1）美国区域

药明康德最初自美国区域拓展业务，多年来与美国数十家大型制药企业保持长期稳定的业务合作关系。2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，美国区销售收入分别为103,566.83万元、371,407.73万元、315,073.68万元和255,724.54万元，2016和2015年度较上年分别增长17.88%和23.21%，报告期各期美国区销售收入占公司的主营业务收入分别为58.99%、61.41%、64.63%和61.93%，美国的医药产业发达，市场发展成熟，客户相对稳定，报告期内美国区域的销售收入保持稳步增长。

#### （2）中国区域

国内医药研发市场迅速发展，国内医药企业对研发服务的需求不断增加。药明康德立足中国，不断发展与国内药企的合作，收入呈逐年上升趋势。2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，中国区域销售收入占主营业务收入的的比例分别为18.16%、18.03%、17.19%和19.24%，占主营业务收入比例基本保持稳定。

#### （3）欧洲区域

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，药明康德在欧洲的销售收入分别为32,262.35万元、102,806.23万元、68,584.46万元和56,081.35万元，保持稳步增长，占主营业务收入的的比例分别为18.38%、17.00%、14.07%和13.58%。近年公司逐渐开拓欧洲市场，客户和项目不断增加，相应主营业务收入不断增长。

#### （4）亚洲区域（除中国）



2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，药明康德在亚洲其他地区（除中国）的销售收入分别为4,971.09万元、15,092.88万元、14,677.08万元和17,024.51万元，占主营业务收入的比例分别为2.83%、2.50%、3.01%和4.12%，基本保持稳定。

#### （5）其他区域

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，来自其他区域的销售收入小幅增长，占主营业务收入的比例分别为1.64%、1.07%、1.09%和1.13%，基本保持稳定。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本的主要构成

报告期内，公司最近三年一期营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	99,019.23	99.39%	359,440.19	99.20%	319,500.96	99.96%	261,525.52	99.93%
其他业务成本	604.26	0.61%	2,889.53	0.80%	119.12	0.04%	193.75	0.07%
合计	<b>99,623.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>362,329.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>319,620.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>261,719.27</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，药明康德的主营业务成本占营业成本的比重均超过99%，保持稳定的成本结构。

### 2、主营业务成本按成本构成划分

报告期内，药明康德的主营业务成本按成本构成划分如下：

单位：万元

产品名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	23,612.17	23.85%	90,332.80	25.13%	84,821.14	26.55%	74,580.09	28.52%
直接人工	38,279.20	38.66%	133,567.46	37.16%	121,703.67	38.09%	88,409.16	33.81%
制造费用	37,127.87	37.50%	135,539.94	37.71%	112,976.15	35.36%	98,536.27	37.68%

产品名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	99,019.23	100.00%	359,440.19	100.00%	319,500.96	100.00%	261,525.52	100.00%

报告期内，公司的直接人工和制造费用是主营业务成本的主要构成部分。公司实行全球化人才战略，从全球招聘技术及管理人才，打造一支国际化的研发团队，直接人工主要为支付给技术人员的薪酬；制造费用主要为机器设备的折旧、租金、支持部门的人工、维修费和其他日常运营费用等。

报告期内，直接材料占主营业务成本的比例分别为 23.85%、25.13%、26.55% 和 28.52%，呈现下降趋势；直接人工占主营业务成本的比例分别为 38.66%、37.16%、38.09%和 33.81%，呈现小幅上升趋势，其中 2015 年增幅较大主要是由于当期确认了较大金额的非经常性股份支付费用，部分计入直接人工成本；制造费用占主营业务成本的比例分别为 37.50%、37.71%、35.36%和 37.68%，基本保持稳定。

### （三）利润的主要来源及盈利能力的持续性和稳定性分析

#### 1、利润的主要来源

报告期内，药明康德的毛利润构成及占比情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	76,552.80	99.17%	245,389.40	98.44%	167,965.14	99.56%	151,390.53	99.43%
其他业务毛利	642.71	0.83%	3,893.97	1.56%	749.67	0.44%	868.28	0.57%
合计	77,195.51	100.00%	249,283.36	100.00%	168,714.81	100.00%	152,258.81	100.00%

公司在报告期内的利润主要来源于主营业务利润，其他业务利润对公司利润影响不大。公司的主营业务突出，具有良好的盈利能力与持续发展能力。

#### 2、影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### （1）全球市场竞争加剧

目前，全球制药研发服务市场竞争日趋激烈。公司在特定的服务领域面临的竞争对手主要包括各类专业 CRO/CMO/CDMO 机构或大型药企自身的研发部门，多数为国际化大型药企或研发机构，相比公司具备更强的财力、技术能力、客户覆盖度。除了这些成熟的竞争对手以外，药明康德还面临来自市场新入者的竞争，他们或拥有更雄厚的资金实力，或拥有更有效的商业渠道，或在细分领域研究实力较强。公司如不能继续强化自身综合研发技术优势及各项商业竞争优势，或将面临医药市场竞争加剧、自身竞争优势弱化引致的相关风险。

### （2）研发技术提升的需要高额的研发投入

医药研发服务行业最大的核心竞争力在于医药技术的开发、积累和产业化运用。当前，公司正面临着全球医药行业技术跃迁的历史性机遇。因而，公司需要保持研发技术的不断提升和高水平的研发投入及技术整合，以作为不断提升竞争力的保障。新技术的开发和商业化可能不成功，也可能挤占公司原有业务的需求和利润空间，公司可能无法按时开发和提供新服务或技术。如果公司未来无法进行有效的业务模式创新，这将减少客户对公司现有医药研发服务的需求，从而影响其业务持续快速发展。

### （3）全球经济的不确定性和行业监管政策的变化

公司的收入高度依赖于医药企业对研发的投入，以及这些企业委托外部机构进行研发和生产服务的意愿。近年来，全球经济的不确定性给医药研发服务市场带来一定的不利影响。经济不稳定时，客户将推迟在医药研发服务方面的开支，并有可能导致客户未能及时付款而使得公司需要核销应收账款或增加坏账准备，从而对公司的现金流和盈利能力产生不利影响。如果行业增长势头减缓，竞争会进一步加强，将进一步增加价格压力、降低毛利率。

药明康德成立至今一直受益于国家产业政策鼓励下的医药企业对创新药物研发投入的不断增长、研发和生产服务的进一步普及和国家对药品研发和生产监管体系的不断完善和提高。一旦由于政策原因使这些需求增长放缓或减少，公司的业务会不可避免地受到影响。除此之外，公司业务所在地涉及制药行业监管政

策的变化,如监管要求或环保法规趋严可能会造成公司合规成本的上升和客户需求的减少。

#### (四) 经营成果变动分析

报告期内,药明康德的经营成果及变动情况如下:

单位:万元

项目	2017年1-3月	2016年度		2015年度		2014年度
	金额	金额	变化幅度	金额	变化幅度	金额
一、营业收入	176,819.01	611,613.09	25.24%	488,334.90	17.96%	413,978.08
减:营业成本	99,623.50	362,329.73	13.36%	319,620.08	22.12%	261,719.27
营业税金及附加	503.72	1,509.58	77.24%	851.73	207.69%	276.82
销售费用	6,770.98	20,043.94	7.88%	18,580.70	40.60%	13,215.18
管理费用	26,360.52	103,734.77	5.12%	98,682.31	42.01%	69,491.57
财务费用	1,810.62	-8,395.33	578.33%	-1,237.64	-185.02%	1,455.73
资产减值损失	441.06	3,092.14	-1.34%	3,134.23	170.02%	1,160.76
加:公允价值变动收益	672.77	-70.77	-	-	-	-
投资收益	531.33	-227.21	-100.78%	29,042.66	48.65%	19,537.63
二、营业利润	42,512.71	129,000.28	65.92%	77,746.15	-9.80%	86,196.38
加:营业外收入	2,604.48	10,437.67	45.53%	7,172.04	-35.22%	11,071.78
减:营业外支出	345.31	1,220.39	-74.49%	4,783.37	1098.75%	399.03
三、利润总额	44,771.88	138,217.56	72.48%	80,134.82	-17.28%	96,869.14
减:所得税费用	8,778.39	26,120.22	122.17%	11,757.00	-26.78%	16,057.56
<b>四、净利润</b>	<b>35,993.49</b>	<b>112,097.34</b>	<b>63.94%</b>	<b>68,377.82</b>	<b>-15.39%</b>	<b>80,811.58</b>
归属于母公司所有者的净利润	33,686.91	97,498.03	179.39%	34,896.77	-24.38%	46,150.10
少数股东损益	2,306.58	14,599.31	-56.40%	33,481.06	-3.41%	34,661.48

#### 1、营业收入

报告期内,公司营业收入基本保持稳定,具体分析详见本节“二、盈利能力分析”之“(一)营业收入分析”。

#### 2、营业成本

报告期内，公司营业成本具体分析详见本节“二、盈利能力分析”之“（一）营业成本分析”。

### 3、期间费用分析

报告期内，药明康德的期间费用及占营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	6,770.98	3.83%	20,043.94	3.28%	18,580.70	3.80%	13,215.18	3.19%
管理费用	26,360.52	14.91%	103,734.77	16.96%	98,682.31	20.21%	69,491.57	16.79%
财务费用	1,810.62	1.02%	-8,395.33	-1.37%	-1,237.64	-0.25%	1,455.73	0.35%
<b>合计</b>	<b>34,942.11</b>	<b>19.76%</b>	<b>115,383.39</b>	<b>18.87%</b>	<b>116,025.36</b>	<b>23.76%</b>	<b>84,162.49</b>	<b>20.33%</b>

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的期间费用与同期营业收入之比分别为19.76%、18.87%、23.76%和20.33%，总体保持平稳。2015年度期间费用率上升主要是由于当期确认了较大金额的非经常性股份支付费用，其中部分计入期间费用所致。

#### （1）销售费用

报告期内，药明康德的销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
工资、奖金及福利	4,803.18	13,743.51	13,028.45	8,903.25
差旅费	550.57	2,104.56	1,516.68	1,182.86
广告费	210.82	1,282.27	856.85	738.88
咨询及服务费	344.77	644.15	642.50	486.81
业务招待费	82.35	434.98	414.73	417.94
租赁费	133.89	543.46	389.39	252.06
办公费	205.69	230.02	309.65	249.71
其他	439.70	1,060.99	1,422.45	983.66
<b>合计</b>	<b>6,770.98</b>	<b>20,043.94</b>	<b>18,580.70</b>	<b>13,215.18</b>

报告期内，公司的销售费用主要包括销售人员工资薪酬和差旅费等。2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的销售费用分别为6,770.98万元、20,043.94万元、18,580.70万元和13,215.18万元，占公司当期营业收入的比例分别为3.83%、3.28%、3.80%和3.19%。报告期内，由于业务规模扩大、销售增加，公司销售人员规模、薪酬水平和差旅费等增幅较大；同时公司科学管理销售费用支出，报告期内销售费用占营业收入的比例总体保持平稳。

## （2）管理费用

报告期内，药明康德的管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
工资、奖金及福利	11,604.31	43,675.56	56,239.16	32,271.16
研发费用	6,061.24	21,436.26	14,312.25	12,961.43
租赁及折旧摊销费	2,084.34	7,141.85	6,424.17	4,796.07
差旅费	927.47	5,042.68	4,217.50	4,464.85
咨询及服务费	1,663.14	11,945.25	5,487.04	5,072.48
办公费	426.18	1,960.68	1,504.69	1,161.81
设备及车辆费	2,117.47	8,148.91	5,870.11	4,240.24
业务招待费	193.94	866.47	1,020.39	722.92
其他	1,282.44	3,517.13	3,607.01	3,800.60
<b>合计</b>	<b>26,360.52</b>	<b>103,734.77</b>	<b>98,682.31</b>	<b>69,491.57</b>

报告期内，公司的管理费用主要包括管理人员工资、奖金及福利、研发费用、咨询及服务费等。2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的管理费用分别为26,360.52万元、103,734.77万元、98,682.31万元和69,491.57万元，占公司当期营业收入的比例分别为14.91%、16.96%、20.21%和16.79%。随着药明康德业务的多样化和全球拓展，管理人员数量不断增加，管理费用支出也相应扩大。其中2015年度管理费用较2014年度增长42.01%，主要系由于当年确认的非经常性股份支付费用中，与管理人员相关的股份支付费用计入管理人員工资薪酬，导致2015年公司的管理人員工资、奖金及福利增幅较大。2016年度咨询及服务费增幅较大，主要由于公司除了支付经常性发生的保险、培训、法律和审计服务费用之外，还支付了与公司资产重组和筹划上市相关的中介服务费。2016年度公司

的研发费用增幅较大，主要原因是公司业务规模不断扩大的同时，为更好的提升服务客户的能力进而加大对技术平台研发上的投入。

### (3) 财务费用

报告期内，药明康德的财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
利息支出	559.49	1,636.03	2,812.51	1,383.01
减：利息收入	229.59	1,202.32	1,090.22	113.82
汇兑损失（收益）	1,440.21	-9,317.31	-3,283.31	-237.56
银行手续费	40.50	488.27	323.38	424.10
<b>合计</b>	<b>1,810.62</b>	<b>-8,395.33</b>	<b>-1,237.64</b>	<b>1,455.73</b>

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的财务费用分别为1,810.62万元、-8,395.33万元、-1,237.64万元和1,455.73万元，占同期营业收入的比例分别为1.02%、-1.37%、-0.25%和0.35%。由于2016年度美元对人民币升值幅度较大，公司在2016年度产生较大汇兑收益。

### (4) 与同行业可比上市比较分析

最近三年，药明康德的期间费用率与同行业上市公司对比情况如下：

公司	销售费用率			管理费用率			财务费用率		
	2016年	2015年	2014年	2016年	2015年	2014年	2016年	2015年	2014年
泰格医药	3.05%	3.31%	3.08%	19.52%	17.68%	17.63%	-0.03%	-0.48%	-1.25%
博济医药	6.65%	2.54%	1.50%	40.43%	20.99%	15.29%	-1.27%	-2.23%	-0.70%
博腾股份	1.26%	1.30%	1.55%	17.45%	16.03%	16.84%	1.82%	1.97%	1.33%
九洲药业	1.66%	1.61%	1.66%	15.54%	17.55%	13.63%	-0.75%	-0.67%	1.35%
凯莱英	3.90%	4.40%	4.33%	19.30%	20.71%	20.43%	-2.08%	-2.09%	0.29%
<b>平均值</b>	<b>3.30%</b>	<b>2.63%</b>	<b>2.42%</b>	<b>22.45%</b>	<b>18.59%</b>	<b>16.76%</b>	<b>-0.46%</b>	<b>-0.70%</b>	<b>0.20%</b>
<b>中位数</b>	<b>3.05%</b>	<b>2.54%</b>	<b>1.66%</b>	<b>19.30%</b>	<b>17.68%</b>	<b>16.84%</b>	<b>-0.75%</b>	<b>-0.67%</b>	<b>0.29%</b>
<b>药明康德</b>	<b>3.28%</b>	<b>3.80%</b>	<b>3.19%</b>	<b>16.96%</b>	<b>20.21%</b>	<b>16.79%</b>	<b>-1.37%</b>	<b>-0.25%</b>	<b>0.35%</b>

报告期内，公司的销售费用率及管理费用率与可比上市公司基本持平，在2014年和2015年略高于可比上市公司的平均水平，主要系公司销售和管理岗位中，海外雇员占比较高，一定程度上增加了公司的销售费用率和管理费用率。2015年度，公司当期确认的非经常性股份支付费用计入了管理人员及销售人员薪酬，也增加了公司的销售费用和管理费用。在2016年度，公司通过对期间费用加强科学化的管理，销售费用率和管理费用率得到有效控制，与可比公司的平均水平相当或低于其平均水平。

#### 4、资产减值损失分析

报告期内，药明康德的资产减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
坏账损失	178.02	236.80	659.10	775.71
存货跌价损失	263.04	224.14	483.54	385.05
无形资产减值损失	-	-	440.23	-
商誉减值损失	-	2,631.20	1,551.36	-
<b>合计</b>	<b>441.06</b>	<b>3,092.14</b>	<b>3,134.23</b>	<b>1,160.76</b>

报告期内，药明康德按照《企业会计准则》的规定，制定了谨慎的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响持续经营能力的情况。

#### 5、投资收益分析

报告期内，药明康德的投资收益明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
权益法核算的长期股权投资持有收益（损失）	-1,421.36	-4,248.31	-2,939.26	-2,595.12
长期股权投资处置收益（损失）	-	30.05	818.00	-
可供出售金融资产的投资处置收益（损失）	-	-	22,606.42	10,257.30
可供出售金融资产的投资持有收益（损失）	-	1,060.42	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及银行理财产品分红收益	1,952.69	2,918.14	10,202.32	12,205.39



项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
远期外汇合约投资收益（损失）	-	-	-1,644.82	-329.94
其他	-	12.49	-	-
<b>合计</b>	<b>531.33</b>	<b>-227.21</b>	<b>29,042.66</b>	<b>19,537.63</b>

(1) 权益法核算的长期股权投资持有收益（损失）系公司所投资的联营合营企业在持有期间的以权益法确认的投资收益（损失）；

(2) 长期股权投资处置收益（损失）系公司所投资的联营合营企业在处置时获得的收益（损失），以及子公司处置收益；

(3) 可供出售金融资产的投资处置收益（损失）系公司的对外投资在处置时所获得的投资收益（损失）；

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及银行理财产品分红收益主要系公司购买的货币基金和银行理财产品的投资收益。

## 6、营业外收支分析

### (1) 营业外收入

报告期内，药明康德的营业外收入明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
政府补助	2,415.13	10,062.52	6,908.49	10,745.59
处置固定资产利得	0.04	11.43	18.52	11.57
其他	189.31	363.72	245.03	314.62
<b>合计</b>	<b>2,604.48</b>	<b>10,437.67</b>	<b>7,172.04</b>	<b>11,071.78</b>

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的营业外收入金额分别为2,604.48万元、10,437.67万元、7,172.04万元和11,071.78万元，主要为药明康德从政府部门取得的各项补助，金额分别为2,415.13万元、10,062.52万元、6,908.49万元和10,745.59万元，主要项目如下：

2017年1-3月：

单位：万元

补助项目	类别	金额
2016 年国家外经贸发展专项资金（苏州药明）	与收益相关	613.20
2015 年度苏州商务发展专项资金	与收益相关	220.00
2016 年中央外经贸发展专项资金（武汉药明）	与收益相关	192.00
2016 年武汉市级外经贸发展资金和服务贸易发展资金	与收益相关	181.88
其他		1,208.05
<b>合计</b>		<b>2,415.13</b>

2016年度：

单位：万元

补助项目	类别	金额
2016 年国家战略性新兴产业发展基金	与资产/收益相关	2,090.25
2015 年度营运中心补贴（上海药明）	与收益相关	608.00
2016 年度国家服务外包专项资金（上海药明）	与收益相关	410.07
上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目专项资金投资补助	与资产相关	354.60
2016 年度技术出口贴息（上海药明）	与收益相关	350.00
武汉国家生物产业基地建设投资补贴资金	与收益相关	324.27
2015 年中央外经贸发展专项资金（武汉药明）	与收益相关	307.00
2016 年度上海市服务外包专项资金	与收益相关	241.75
天津滨海新区现代服务业综合试点补贴	与收益相关	240.00
2010 年上海市重点技术改造专项资金——药物研发用中间体的国际外包服务	与资产相关	211.67
2015 年度常州“三位一体”发展战略促进工业企业转型升级专项资金	与资产相关	139.86
2016 年度技术出口贴息（上海合全研发）	与收益相关	114.00
其他		4,671.05
<b>合计</b>		<b>10,062.52</b>

2015年度：

单位：万元

补助项目	类别	金额
武汉国家生物产业基地投资补助	与收益相关	1,002.24
2010 年上海市重点技术改造专项资金——药物研发用中间体的国际外包服务	与资产相关	508.00
2015 年度技术出口贴息（上海药明）	与收益相关	500.00

补助项目	类别	金额
2014 年度营运中心补贴（上海药明）	与收益相关	414.00
2015 年度国家服务外包专项资金	与收益相关	370.02
上海市自主创新和高新技术产业发展重大项目专项资金投资补助	与资产相关	325.05
苏州市 2014 年度商务发展（服务外包）专项资金	与收益相关	231.26
2015 年度上海服务外包专项资金	与收益相关	215.75
2015 年国家外经贸发展专项资金（苏州药明）	与收益相关	182.01
武汉国家生物产业基地建设补贴	与资产相关	181.60
2015 年度技术出口贴息（上海合全研发）	与收益相关	179.00
2015 年江苏省省级商务发展专项资金	与收益相关	107.00
其他		2,692.56
<b>合计</b>		<b>6,908.49</b>

2014年度：

单位：万元

补助项目	类别	金额
2013 年通用名化学药发展专项项目资金	与收益相关	1,600.00
武汉国家生物产业基地投资补助	与收益相关	694.00
2014 年度技术出口贴息和人才培养补贴（上海药明）	与收益相关	661.55
2013 年度营运中心补贴（上海药明）	与收益相关	578.60
2014 年度技术出口贴息和人才培养补贴（武汉药明）	与收益相关	552.65
2010 年上海市重点技术改造专项资金——药物研发用中间体的国际外包服务	与资产相关	423.33
2014 年度技术出口贴息和人才培养补贴（天津药明）	与收益相关	396.55
苏州市 2013 年度服务外包扶持资金	与收益相关	303.20
2013 年度技术出口贴息（武汉药明）	与收益相关	228.00
2012 年苏州市服务业发展引导资金及区配套资金	与收益相关	180.00
上海市科技小巨人工程补贴	与收益相关	150.00
2014 武汉市企业科技研发投入补贴资金	与收益相关	138.00
其他		4,839.71
<b>合计</b>		<b>10,745.59</b>

## （2）营业外支出

报告期内，药明康德的营业外支出明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
处置固定资产损失	309.61	550.73	596.69	336.02
关联方债务免除	-	-	2,357.28	-
捐赠支出	-	3.13	-	15.00
其他	35.71	666.53	1,829.41	48.01
<b>合计</b>	<b>345.31</b>	<b>1,220.39</b>	<b>4,783.37</b>	<b>399.03</b>

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的营业外支出金额分别为345.31万元、1,220.39万元、4,783.37万元和399.03万元。其中，2015年关联方债务免除系根据公司控股子公司上海药明与合营企业上海康德保瑞（现更名为“上海康德弘翼”）签订的债务免除协议，上海药明免除对上海康德保瑞（现更名为“上海康德弘翼”）的其他应收款2,357.28万元。具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“（二）报告期内非经常性关联交易情况”。

## 7、所得税分析

报告期内，药明康德的所得税明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
当期所得税费用	8,685.13	22,542.71	17,637.51	17,299.25
递延所得税费用	93.26	4,633.13	-4,870.78	-867.74
调整以前年度所得税的影响	-	-1,055.62	-1,009.73	-373.95
<b>合计</b>	<b>8,778.39</b>	<b>26,120.22</b>	<b>11,757.00</b>	<b>16,057.56</b>

报告期内，药明康德的递延所得税费用主要由长期资产折旧、摊销差异、可抵扣亏损形成。报告期内，公司的所得税费用的变化与利润总额的变化情况基本一致。

## 8、主要利润指标分析

报告期内，药明康德的主要利润指标情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度		2015年度		2014年度
	金额	金额	增长	金额	增长	金额
营业利润	42,512.71	129,000.28	65.92%	77,746.15	-9.80%	86,196.38
利润总额	44,771.88	138,217.56	72.48%	80,134.82	-17.28%	96,869.14
净利润	<b>35,993.49</b>	<b>112,097.34</b>	<b>63.94%</b>	<b>68,377.82</b>	<b>-15.39%</b>	<b>80,811.58</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	33,686.91	97,498.03	179.39%	34,896.77	-24.38%	46,150.10

2015年度营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司所有者的净利润较2014年分别减少9.80%、17.28%、15.39%和24.38%，主要系由于与下市相关的员工激励计划共确认股份支付费用1.89亿元，该等股权激励计划是一次性的，对公司的营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司所有者的净利润造成短期影响。

2016年度，在医药行业市场行情持续向好的环境下，随着公司进一步优化战略布局，深度挖掘不同层级客户的需求，加之非经常性股权支付的影响消除，公司2016年度营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司所有者的净利润较2015年分别增长65.92%、72.48%、63.94%和179.39%。

## （五）毛利率分析

### 1、综合毛利率情况

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，药明康德的综合毛利率分别为43.66%、40.76%、34.55%和36.78%。2015年度，公司的毛利率较2014年小幅下降，主要原因为公司当期确认了1.89亿元的非经常性股份支付费用，其中7,299.48万元股权激励费用计入成本所致。2016年度综合毛利率较2015年度有所增长，主要系由于2016年度公司通过业务整合并进一步加大业务扩展力度，主营业务平稳发展，毛利率稳中有升。

### 2、分业务对主营业务毛利率贡献的影响

报告期内，药明康德的主要服务和产品的生产、销售比较稳定，毛利率保持较高的水平。

## (1) 从业务收费模式角度分析

报告期内，药明康德的主营业务毛利率按业务收费模式划分情况如下：

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
CRO服务	42.30%	39.58%	33.19%	37.56%
其中：FFS	39.60%	35.15%	31.50%	35.70%
FTE	49.30%	49.32%	36.92%	41.34%
CMO/CDMO服务	47.30%	43.25%	38.07%	34.08%
主营业务毛利率	<b>43.60%</b>	<b>40.57%</b>	<b>34.46%</b>	<b>36.66%</b>

## ① CRO服务——FFS模式

报告期内，FFS模式下的毛利率水平总体保持稳定。2015年度，公司FFS模式下的毛利率较2014年度下降4.20个百分点，主要原因是公司当期确认了金额较大的非经常性股份支付费用，其中部分计入成本，导致FFS模式毛利率的下降。2016年度，由于非经常性股份支付影响的消除，FFS毛利率水平恢复到正常水平。

## ② CRO服务——FTE模式

报告期内，FTE模式下的毛利率水平呈现小幅波动。2015年度，公司FTE模式的毛利率较2014年度下降4.42个百分点，主要原因是公司当期确认了金额较大的非经常性股份支付费用，其中部分计入成本，导致FTE模式毛利率的下降。2016年度，公司FTE模式的毛利率较上年增加12.40个百分点，大幅增长的主要原因是由于①2015年度非经常性股份支付对毛利率的影响消除；②公司在报告期内除了继续为国际大型制药企业提供服务以外，深度挖掘新的收入增长点，重点拓展市场中的中小型成长型客户；③由于FTE模式的大部分客户为国外客户，2016年度人民币贬值的扩大一定程度上也提高了FTE模式的毛利率。

## ③ CMO/CDMO模式

报告期内，由于CMO/CDMO市场需求持续增长，公司CMO/CDMO服务发展迅速，毛利率和主营业务收入占比逐年增长。2016年度和2015年度，CMO/CDMO服务的毛利率分别较上年增加5.18个百分点和3.99个百分点。CMO/CDMO服务发展迅速得益于药明康德在产业中的竞争优势和不断增强的品

牌效应不断增强，特别是公司连续多次通过FDA审计，客户数量和订单数量逐年增加，高附加值产品比重升高，临床后期（含商业化）业务增长迅速，产能利用率稳中有升，运营效率稳步提升，毛利率逐年增加。此外，人民币相对美元在近年来的贬值一定程度上也提高了CMO/CDMO服务的毛利率。

## （2）从业务单元口径分析

报告期内，药明康德的主营业务毛利率按业务单元划分情况如下：

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
CRO服务	42.30%	39.58%	33.19%	37.56%
其中：中国区实验室服务	46.72%	42.17%	33.85%	37.45%
美国区实验室服务	32.86%	34.76%	39.06%	39.27%
其他CRO服务	20.69%	20.33%	16.57%	35.77%
CMO/CDMO服务	47.30%	43.25%	38.07%	34.08%
合计	<b>43.68%</b>	<b>40.64%</b>	<b>34.46%</b>	<b>36.66%</b>

### ①中国区实验室服务

2015年度，中国区实验室服务的毛利率均有所下降，主要因为公司当期确认了金额较大的非经常性股份支付费用，其中部分计入成本所致。2016年度，中国区实验室服务的毛利率较2015年增长8.32个百分点，除了非经常性股份支付的影响消除以外，公司在报告期内大力拓展中小型成长客户，边际效益不断提升，增加了中国区的毛利率，同时人民币贬值进一步提升了毛利率。

### ②美国区实验室服务

2016年度，美国区实验室服务的毛利率有小幅下降，一方面由于公司为发展精准医疗研发生产服务等新增业务，增加了前期的投入，对毛利率水平产生了短期影响；另一方面由于美国区研发人员的成本上升，导致毛利率有所下降。

### ③其他CRO服务

2015年度，其他CRO服务的毛利率的下降主要原因由于：①其他CRO服务中的大分子生物药研发在2015年拆分至公司体外，由于该业务毛利率水平较高，拆分之后对其他CRO服务的毛利率水平有较大影响；②公司对上海康德弘翼的收

购尚在整合期，毛利水平较低；以上因素综合导致2015年其他CRO服务的毛利率有较大下降。

#### ④CMO/CDMO服务

参见本节“二、盈利能力分析”之“（五）毛利率分析”之“2、分业务对主营业务毛利率贡献的影响”之“（1）从按业务收费模式角度分析”。

### 3、与同行业可比上市公司比较分析

最近三年，药明康德的分业务毛利率与同行业上市公司主营业务毛利率对比情况如下：

公司	CRO 可比公司主营业务收入和毛利率水平					
	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入 (万元)	主营业务 毛利率	主营业务收入 (万元)	主营业务 毛利率	主营业务收入 (万元)	主营业务 毛利率
泰格医药	116,204.67	38.19%	91,212.39	43.56%	61,068.17	47.35%
博济医药	7,115.24	48.49%	12,601.02	49.52%	14,327.96	49.29%
平均值	61,659.96	43.34%	51,906.71	46.54%	37,698.07	48.32%
<b>药明康德 CRO 服务</b>	<b>441,128.02</b>	<b>39.58%</b>	<b>360,792.57</b>	<b>33.19%</b>	<b>306,574.22</b>	<b>37.56%</b>
公司	CMO/CDMO 可比公司主营业务收入和毛利率水平					
	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入 (万元)	主营业务 毛利率	主营业务收入 (万元)	主营业务 毛利率	主营业务收入 (万元)	主营业务 毛利率
博腾股份	131,163.27	39.92%	101,392.68	32.64%	96,475.12	37.49%
九洲药业	157,035.21	26.69%	135,962.15	34.45%	121,441.97	29.74%
凯莱英	110,319.26	51.60%	83,049.72	48.22%	71,481.59	43.57%
平均值	132,839.25	39.40%	106,801.52	38.44%	96,466.23	36.93%
<b>药明康德 CMO/CDMO 服务</b>	<b>163,701.57</b>	<b>43.25%</b>	<b>126,673.53</b>	<b>38.07%</b>	<b>106,341.82</b>	<b>34.08%</b>

数据来源：上市公司定期报告

报告期内，药明康德的CRO服务毛利率在2014和2015年度较泰格医药和博济医药相比较低，主要原因为：（1）泰格医药和博济医药CRO的主要方向为临床研究，而药明康德主要为临床前研究，二者的业务内容和业务模式差异较大，毛利率不具有完全可比性；（2）药明康德的销售收入来源中，占比最大的是小分



子化学药物发现阶段的化学合成服务与临床前研究阶段的各类服务，这些服务均需要大量的场地与实验设备，每年的折旧产生的营业成本较大；（3）报告期内，药明康德及控股子公司实施的股权激励计划涉及的股份支付有部分计入了成本，一定程度上影响了药明康德的主营业务毛利率。2016年度，药明康德的CRO服务毛利率超过泰格医药，主要是由于药明康德的客户结构的进一步优化，且出口业务比例较高，人民币的贬值一定程度上促进了毛利率的增长。

报告期内，药明康德的CMO/CDMO服务的毛利率逐年提高，2016年度，药明康德的CMO/CDMO服务的毛利率已超过博腾股份、九洲药业和凯莱英的主营业务毛利率的平均值，主要原因为：（1）公司在2013年、2014年和2016年连续3次通过FDA审计，多个创新药原料药及GMP高级中间体进入商业化。公司工艺研发、生产能力和质量体系得到了客户的认可，因此订单大幅增加，产能利用率稳中有升；（2）公司通过加大研发投入，临床后期（含商业化）项目的工艺得到优化，单位成本降低；（3）公司高附加值产品的比重有所提高；（4）由于CMO/CDMO服务从取得订单到完成订单的周期较长，且公司绝大部分订单均为美元计价，人民币近两年相对美元的贬值亦使得成本增速低于收入增长，增加了CMO/CDMO服务的毛利率。

## （六）非经常性损益

药明康德最近三年一期非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-309.57	-539.30	-578.17	-324.45
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关按照国家标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,415.13	10,062.52	6,908.49	10,745.59
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	238.23	22,275.01	14,704.92
股份支付费用	-	-	-18,902.45	-
处置子公司及长期股权投资产生的投资收益	-	30.05	772.62	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,952.69	2,918.14	8,421.43	11,567.80

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
除上述各项之外的其他营业外收支净额	153.60	-305.95	-3,941.65	251.61
非经常性损益的所得税影响额	770.56	1,888.15	-2,093.57	-3,376.93
归属少数股东非经常性损益的影响数	-146.59	-1,163.60	4,074.95	-8,696.69
<b>合计</b>	<b>4,835.82</b>	<b>13,128.25</b>	<b>16,936.65</b>	<b>24,871.86</b>

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司归属于母公司所有者的非经常性损益净额分别为4,835.82万元、13,128.25万元、16,936.65万元和24,871.86万元，占同期归属于母公司所有者净利润的比例分别为14.36%、13.47%、48.53%和53.89%。报告期内，公司非经常性损益主要为同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益等。其中，2015年发生的股份支付费用包括WuXi Cayman 2007股份激励计划在2015年度加速行权后将剩余等待期内应确认的费用计入当年的费用4,088.89万元及2015年New WuXi员工股份激励计划确认的费用14,813.57万元，扣除已经包含于同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益中所应享有的员工股份激励费用。

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为28,851.09万元、84,369.78万元、17,960.11万元和21,278.24万元。

### 三、现金流量分析

报告期内，药明康德的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	10,813.33	175,679.34	73,859.58	71,254.86
投资活动产生的现金流量净额	-97,824.43	-20,631.04	-93,328.12	-106,806.16
筹资活动产生的现金流量净额	12,359.46	-12,767.34	42,851.22	65,646.82
汇率变动对现金及现金等价物的影响	85.72	8,242.38	2,992.91	2,102.75
现金及现金等价物净增加额	-74,565.92	150,523.34	26,375.59	32,198.26
加：期初现金及现金等价物余额	250,729.87	100,206.53	73,830.94	41,632.68
期末现金及现金等价物余额	176,163.94	250,729.87	100,206.53	73,830.94

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，药明康德的经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的比例关系如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	10,813.33	175,679.34	73,859.58	71,254.86
净利润	35,993.49	112,097.34	68,377.82	80,811.58
<b>经营活动产生的现金流量净额/净利润</b>	<b>30.04%</b>	<b>156.72%</b>	<b>108.02%</b>	<b>88.17%</b>

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司经营活动产生的现金流净额/净利润的比例分别为30.04%、156.72%、108.02%和88.17%。2017年一季度，由于公司发放了上一年度的奖金，导致经营活动产生的现金流量净额减少。2016年度，经营活动产生的现金流量净额与净利润的比值高于100%，主要是由于公司加强对应收账款的管理，经营性应收项目减少，且预收账款增幅扩大所致。2014年度和2015年度，公司经营活动产生的现金流净额与净利润基本相当。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-97,824.43万元、-20,631.04万元、-93,328.12万元和-106,806.16万元。2014-2015年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、投资所支付的现金以及关联方资金拆出金额较大，导致投资活动产生的现金流量净额为负。2016年度，投资活动产生的现金流出净额较上年减少的主要原因是收回关联方拆出款362,949.94万元。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为12,359.46万元、-12,767.34万元、42,851.22万元和65,646.82万元。报告期内，公司筹资活动收到的现金主要系借款所收到的现金、子企业吸收少数股东投资收到的现金以及关联方拆借资金；筹资活动支付的现金主要系公司控股子公司分配股利、按期偿还银行借款以及偿还关联方拆借而流出的现金。2016

年度公司筹资活动产生的现金净额为负数的主要原因为：（1）分配股利、利润和偿付利息118,373.88万元；（2）偿还关联方拆入款107,990.98万元。

## 四、资本性支出情况

### （一）报告期内主要资本性支出情况

报告期内，药明康德主要的资本性支出逐年增长，主要为用于提升技术水平、扩大产能而添置的固定资产投资以及资产重组等。公司近三年一期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为19,432.12万元、95,768.45万元、92,882.52万元和64,815.87万元。

常州合全生产基地建设项目、合全生产基地IIA14B区反应釜建设、天津北方基地实验楼2号楼装修工程、苏州药明实验室改造工程和无锡药明药业装修工程等项目陆续投入，待建设完成后，随着项目产能的释放和充分利用，将进一步解决公司原有生产经营场所无法满足业务发展需求的矛盾，为公司报告期内的持续发展奠定了基础。

### （二）未来可预见的资本性支出计划

在未来两到三年内，药明康德重大资本性支出计划主要包括：苏州药物安全评价中心扩建项目、天津化学研发实验室扩建升级项目、抗体耦联药物（ADCs）中间体和数字影像成像药物/试剂载体的研发及应用项目、苏州仿制药一致性评价中心、SMO临床研究平台扩建及大数据分析平台建设项目、药物研发临床监察全国性站点建设项目、药明康德总部基地及分析诊断服务研发中心(91#、93#)、美国细胞及基因治疗商业化cGMP工厂建设项目、美国圣地亚哥生产基地生物分析研发实验平台建设项目等。

本次发行募集资金拟投资项目的详细情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

除本次募投项目以外，公司未来可预见的资本性支出计划还包括常州合全生产基地建设项目等。

## 五、财务状况与盈利能力的未来趋势分析

## （一）主要财务状况

公司近年来紧抓市场、产品战略布局，不断做大做强，主营业务收入快速增长，盈利能力也不断增强。凭借雄厚的技术研发实力、知名品牌的影响力等竞争优势，在今后的经营中公司将保持良好的财务状况和盈利能力，为公司总体发展目标实现提供有力的保障。

截至2017年3月末，公司资产负债结构合理，流动比率、速动比率较高，具有较强的流动性。公司目前资产结构中流动资产占比略高，存货和应收账款管理严格，应收账款账龄大部分在六个月以内，坏账风险较小，具有较强的偿债能力，银行信誉较高、财务政策稳健。

本次发行募集资金投资项目达产后，将进一步改善公司的财务结构，提高公司抗风险能力，增强公司的盈利能力。

## （二）公司财务状况与未来盈利能力的趋势分析

### 1、公司财务状况

报告期内，公司的资产规模、营业收入、净利润总体呈上升趋势，未来随着公司业务经营范围和规模的进一步扩大，特别是在公开发行股票募集资金到位与募投项目实施运营后，公司的资产总额、所有者权益、营业收入、利润总额等都会出现大幅上升，公司的整体规模将明显上升，抗风险能力将大幅提升。

### 2、未来盈利能力的趋势分析

报告期内，在主要产品市场需求快速增长的情况下，公司的营业收入呈现持续、快速增长态势，最近三年营业收入年均复合增长率21.55%；公司的主要产品毛利率保持了较高水平，2017年1-3月、2016年度、2015年度和2014年度，公司的主营业务综合毛利率分别为43.60%、40.57%、34.46%和36.66%；期间费用得到适当控制，期间费用占主营业务收入的比例维持在一个合理的水平，报告期内该比例分别为19.90%、18.87%、23.76%和20.33%。

公司的主营业务突出，具有较强的持续盈利能力，凭借行业良好的发展前景和广阔的市场空间，公司未来仍将继续保持快速、稳定的业绩增长，并期望通过

本次发行募集资金，加大研发生产投资力度，扩大定制研发生产规模，抢占市场先机，继续保持和提高发行人的核心竞争力，进一步增强盈利能力，实现公司的持续、快速、稳定发展。

## 第十二节 业务发展目标

本发展规划是发行人基于当前宏观经济发展形势和医药研发服务行业发展状况,对发行当年和未来三年发行人可预见的发展做出的合理预期、计划与安排。由于医药研发服务行业在中国是一个新兴行业,发展变化迅速,本发展规划的实现程度存在一定的不确定性。发行人不排除根据经济形势变化、市场形势变化和实际经营状况对本发展规划进行修正、调整和完善的可能性。

### 一、公司战略发展规划

近年来,医药研发服务行业市场规模不断扩容,国际新药研发投入力度持续加大,多家国际大型药企相继在中国建立新药研发中心,为我国医药研发服务行业提供了更多的发展机遇。同时我国“十三五”规划将医药产业确立为国家战略新兴产业,并配合发布《新药注册特殊审批管理规定》等多项制度推动创新型药物、尤其是重大疾病和临床急需药物的创新研发。

依据医药研发服务行业的发展现状及未来发展趋势,结合多年的经营经验,发行人确立了“成为全球医药健康产业最高、最宽和最深的能力和技术平台,让天下没有难做的药,难治的病”的企业愿景,与众多制药企业建立了深度战略合作关系,并为其新药发现、研发、生产全过程提供帮助。未来数年,发行人将重点关注三个方向的战略升级:

#### **(一) 持续打造新药发现、研发及生产一体化、开放式服务的技术和能力平台,巩固现有医药研发服务领域的行业领先地位**

为了巩固在医药研发服务领域的领先地位,发行人未来拟与更多跨国药企开展战略合作项目,促进中国与全球同步研发、生产创新药物。公司的主要业务为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务,利用全产业链的协同效应持续打造新药发现、研发及生产一体化、开放式服务的技术和能力平台,巩固现有医药研发服务领域的行业领先地位。

#### **(二) 拓展全球化布局的同时深耕中国市场**

由于欧美医药产业发展较为成熟，发行人来自美国、欧洲的业务收入占比较大。近年来，CRO、CMO/CDMO 产业逐渐向亚洲转移。本次发行后，发行人计划在维持现有业务稳定增长的前提下着力开拓国内市场。

### **(三) 优化生产平台服务，满足药企日益增长的生产需求**

根据 2016 年 5 月颁布的《药品上市许可持有人制度试点方案》的规定，药品上市许可与生产许可分离的管理模式将允许持有药品上市许可的企业将产品交给具备 GMP 条件的生产商生产，将带来 CMO/CDMO 行业产能扩张的极大需求。发行人未来计划针对包括制剂工艺研发、实验室生产及商业化生产等生产平台进行优化，以满足国内外药企日益增长的生产需求。

## **二、拟定上述发展规划和计划所依据的假设条件**

发行人拟定上述发展规划和计划所依据的假设条件如下：

(1) 宏观经济持续、健康发展，公司所处的政治、法律和社会环境未发生重大变化。

(2) 国家对高新技术产业和医疗卫生行业的扶持政策保持稳定，行业监管政策未发生重大不利改变。

(3) 全球医药研发服务行业保持稳定发展，没有出现重大的市场突变情形。

(4) 公司管理层及核心技术人员未发生重大变化。

(5) 无其他不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大影响。

## **三、实施上述规划面临的主要压力**

### **(一) 全球医药研发服务市场竞争日趋激烈**

全球医药研发服务市场竞争日趋激烈，发行人面临跨国大型 CRO 企业、CMO/CDMO 企业等医药研发服务机构在资金实力、技术先进性、客户覆盖度、品牌认可度等各方面的竞争。此外，发行人还可能面临来自市场新进入者在上述各方面的挑战。



市场竞争的加剧将会给发行人带来压力，可能降低其盈利能力。如不能持续强化自身综合优势，发行人可能将失去行业领先地位。

## （二）全球经济周期将影响医药研发服务行业发展

医药研发服务行业高度依赖于医药行业的发展，主要影响因素为药企的研发意愿及研发支出，而药企研发意愿和研发支出又受到全球经济周期的影响。未来，如果全球经济周期下行，医药研发服务市场带受到一定的不利影响，进而对发行人的现金流和盈利能力产生不利影响。

## （三）行业监管政策变化所带来的不确定性

医药研发服务行业是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括业务开展所在国家或地区的药品监督管理机构等。该等监管部门一般通过制订相关的政策法规对医药研发服务行业实施监管。若发行人不能及时调整自身经营战略来应对相关国家或地区医药研发服务行业的产业政策和行业法规的变化，将可能会对发行人的经营产生潜在的不利影响。

## 四、为实现上述发展规划和目标拟采取的措施

作为国际一流的开放式、一体化、全方位的医药研发服务技术平台，发行人制定了一系列的战略发展计划，主要包括以下几点：

### （一）持续提高经营效率

自成立以来，发行人已经与全球领先的大型跨国药企建立了长期而稳定的战略合作伙伴关系，同时不断拓展与中小型药企及其他医药研发机构的合作。为面对日益激烈的市场竞争，发行人将通过扩大业务规模、拓展业务种类、开发业务模式、推行内部精细化管理等方式提高运营效率，从而提高业务毛利率。

### （二）不断提升研发能力

先进的研发服务能力及技术创新是发行人赖以生存和发展的基础，也是核心竞争力的集中体现之一。

未来，发行人将致力于不断提升在新药开发，尤其是高端药物研发领域的实力。发行人将充分利用外部资源、资金及技术能力，开展跨区域的技术交流与合作，积极钻研机器学习、人工智能等新技术在医药研发领域的应用，推动自身研发能力的持续提升。

### **（三）持续招聘和培养人才**

科研人才为医药研发服务企业创新和发展的基础。通过在全球范围内招聘技术和管理人才，不断完善内部培训、晋升及激励制度，发行人已逐步建立起一支国际化的团队。

未来，发行人将继续坚持奉行人才国际化的战略，不断建立和完善人才培养体系，一方面实施高端人才引进战略，通过高端人才的示范效应带动整个员工队伍素质的提高；另一方面，发行人将更加关注中层研发人员素质的不断提升，通过内部培训、外部交流相结合的人才培养机制为员工提供多种形式的职业教育和强化，整体提升员工的综合能力。

### **（四）在全球范围内积极推进产业并购**

作为一家业务横跨国内外市场的全球医药研发服务公司，在内涵式增长的基础上，发行人将充分利用全球医药行业变革中产生的并购重组机会，积极参与海内外并购，以实现外延式增长。

发行人将通过并购进一步完善全球医药研发服务的战略布局，以中美两地现有成熟产业网络及丰富业务经验为依托，不断扩大在全球范围内的影响力，并深化其业务领域，以满足多层次的客户需求，实现全产业链协同发展。

## **五、战略发展规划和现有业务的关系**

发行人的主要业务为小分子化学药的发现、研发及生产的全方位、一体化平台服务，未来拟通过建设多个境内外募投项目以提升产能及拓展业务范围，以实现其战略发展规划。发行人的战略发展规划的制定和实施将充分利用现有业务的技术储备、项目经验、管理团队和销售网络等资源，体现了与现有业务之间紧密

的衔接。战略发展规划的实现将使发行人现有优势得到进一步增强，全面提升发行人的业务规模和盈利能力。

## 六、本次发行对实现战略发展规划的作用

本次发行对于发行人实现战略发展规划具有重要作用，主要体现在：

1、本次发行的募集资金将为公司的业务发展提供资金保障，有利于募投项目的顺利实施；

2、本次发行有利于为公司未来持续扩张提供可靠的资金来源；

3、本次发行将进一步提升发行人社会影响力，为实现上述目标起到促进作用；

4、本次发行将增强发行人对高端医药研发人才的吸引力，进一步巩固发行人的科研实力与技术人才优势；

5、本次发行将推动发行人进一步完善法人治理结构，提高管理水平。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

#### (一) 本次发行募集资金规模

2017年6月19日，公司2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市方案的议案》以及《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金投向可行性研究报告的议案》，本次募集资金具体用途情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟使用募集资金	备案/核准	环保批文
1	苏州药物安全评价中心扩建项目	172,000.00	172,000.00	《关于苏州药明康德新药开发股份有限公司药物安全评价中心扩建项目的备案通知书》（吴发改中心备[2016]82号）	《关于对苏州药明康德新药开发股份有限公司药物安全评价中心扩建项目环境影响报告表的审批意见》（吴环综[2017]57号）
2	天津化学研发实验室扩建升级项目	56,400.00	56,400.00	《天津市外商投资项目备案通知书》（津开发行政许可[2016]50号）	《天津经济技术开发区环境保护局关于天津药明康德新药开发有限公司天津化学研发实验室扩建升级项目环境影响报告书的批复》（津开环评书[2017]12号）
3	抗体耦联药物（ADCs）中间体和数字影像成像药物/试剂载体的研发及应用项目	34,266.00	34,266.00	《湖北省企业投资项目备案证》（登记备案项目编码：B201642011873401057）	1、《武汉市环境保护局东湖新技术开发区分局关于武汉药明康德新药开发有限公司医药研发专业实验室建设项目环境影响报告表的审批意见》（武环新审[2011]20号） 2、《武汉东湖新技术开发区环境保护局关于武汉药明康德新药开发有限公司抗体耦联药物（ADCs）中间体和数字影像成像药物/试剂载体的研发及应用项目环境影响报告表的审批意见》（武新环审[2017]72号）
4	苏州仿制药一致性评价中心	30,000.00	30,000.00	《关于苏州药明康德新药开发股份有限公司苏州仿制药一致性评价项目的备案通知书》（吴发改中心备[2016]99号）	《关于对苏州药明康德新药开发股份有限公司苏州仿制药一致性评价中心项目环境影响报告表的审批意见》（吴环综[2017]75号）
5	SMO 临床研究平台扩建及大数据分析平台建设项目	28,110.51	28,110.51	《上海市企业投资项目备案证明》（国家代码 2017-310101-74-03-005232）	-

序号	项目名称	总投资	拟使用募集资金	备案/核准	环保批文
6	药物研发临床监察全国性站点建设项目	28,001.67	28,001.67	《上海市企业投资项目备案证明》(国家代码 2017-310101-74-03-005237)	-
7	药明康德总部基地及分析诊断服务研发中心(91#、93#)	20,000.00	20,000.00	《上海市企业投资项目备案意见》(沪自贸管外备[2016]11号)	《关于<药明康德总部基地及分析诊断服务研发中心项目环境影响报告表>的批复》(中(沪)自贸管环保许评[2016]25号)
8	美国细胞及基因治疗商业化 cGMP 工厂建设项目 <sup>[注1]</sup>	84,296.75	84,296.75	《美国细胞及基因治疗商业化 cGMP 工厂建设项目备案通知书》(苏发改外资发[2017]398号)、《企业境外投资证书》(境外投资证第 N3200201700283号)	-
9	美国圣地亚哥生产基地生物分析研发实验平台建设项目 <sup>[注2]</sup>	20,982.97	20,982.97	《关于同意无锡药明康德新药开发股份有限公司在美国建设生物分析研发实验平台项目备案的通知》(备案号[2017]7号)、《企业境外投资证书》(境外投资证第 N3200201700250号)	-
10	补充流动资金	100,000.00	100,000.00	-	-
合计		<b>574,057.90</b>	<b>574,057.90</b>	-	-

注1：“美国细胞及基因治疗商业化 cGMP 工厂建设项目”所募集资金将兑换为美元向美国控股子公司 AppTec 增资，江苏省发展和改革委员会已出具《备案通知书》确认“美国细胞及基因治疗商业化 cGMP 工厂建设项目”项目备案投资总额为 12,216.90 万美元；上述投资额以 1:6.90 汇率折算人民币，受汇率波动影响，该项目实际投资时募集人民币资金如不能足额兑换美元出资，差额部分将由公司自筹解决。相关测算均以此汇率进行测算。

注2：“美国圣地亚哥生产基地生物分析研发实验平台建设项目”所募集资金将兑换为美元向美国控股子公司 WXAT HDB 增资，无锡市发展和改革委员会出具《备案通知书》确认“美国圣地亚哥生产基地生物分析研发实验平台建设项目”项目备案投资总额为 3,041.01 万美元；上述投资额以 1:6.90 汇率折算人民币，受汇率波动影响，该项目实际投资时募集人民币资金如不能足额兑换美元出资，差额部分将由公司自筹解决。相关测算均以此汇率进行测算。

募集资金到位前，发行人将根据各项目的实际进度，通过自有资金支付上述项目款项。募集资金到位后，将用于支付项目剩余款项及置换先期已支付款项。募集资金若有不足，资金缺口将通过发行人自筹解决；若有剩余，则用于补充发行人流动资金。本次募集资金的实际投入时间将按募集资金到位时间和项目进展情况作相应调整。

## （二）募集资金专户存储安排

公司已审议通过了《募集资金管理办法》，明确规定公司上市后建立募集资金专户存储制度，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，严格按照中国证监会和上海证券交易所的有关规定管理和使用募集资金。

## （三）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

本次募集资金投资项目是在现有主营业务的基础上进行产能提升和技术升级，将从研发基础设施、仪器设备、配套软件、工作环境等多方面提升产能、改善研发条件、提高技术开发实力，为客户的研发提供更好的创新平台。通过研发服务体系的升级、服务范围的扩大，为客户提供更全面的研发服务，增加公司与客户的粘性，对公司拓宽业务范围、提升营业收入进而提升市场占有率具有十分积极的意义。

随着公司资产规模和业务规模的不断扩大，公司已逐步建立了一套较为完整的公司治理制度和内部控制措施，并随公司业务的发展不断健全、完善。公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用，为公司募投项目的实施提供必要的制度保障。

公司董事会经分析后认为：公司本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，公司能够有效使用募集资金，提高公司经营效益。

## （四）募集资金投向符合国家产业政策等法规的说明

近年来，国家相继出台了《十三五规划纲要》、《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《关于加快医药行业结构调整的指导意见》等文件。均将提高研发能力作为我国医药行业未来发展的重要方向。在国务院颁布的“十三五规划纲要”中指出要“鼓励研究和创制新药，将已上市创新药和通过一致性评价的药品优先列入医保目录”；《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中指出要“大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种”；《关于加快医药行业结构调整的指导意见》中指出要“提高企业自主创新能力”。

本次募集资金运用均围绕公司医药研发服务的主营业务进行，是在目前业务基础上进行的产能的扩充或设备升级，旨在提升公司医药研发服务提供能力，不存在持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资的计划，也不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的计划。

公司本次发行募集资金投资的境内建设项目均在项目所在地的发改部门办理了备案，环境影响评价文件均已经所在地环保局备案或同意无需申报环评；境外募集资金投向项目办理了发改部门和商务部门的境外投资手续，将在资金出境时完成必要的外汇手续。相关建设项目用地均为自有物业或按项目实施地的房屋租赁需要签署了长期租赁合同取得，项目用地不存在障碍。

根据美国威尔逊律师事务所出具的法律意见书及披露函，发行人美国控股子公司在美国实施的募投项目美国细胞及基因治疗商业化 cGMP 工厂建设项目、美国圣地亚哥生产基地生物分析研发实验平台建设项目不存在违反当地环境保护的法律的情形。

保荐机构认为，本次发行在境内实施募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理等中国法律的规定，在境外实施的募集资金投资项目已经适当履行相关境外投资备案程序。

发行人律师认为，本次发行在境内实施募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理等中国法律的规定，在境外实施的募集资金投资项目已经适当履行相关境外投资备案程序。



## 二、募集资金投资项目的建设背景

从全球看，由于开发新产品的复杂程度不断加大，新药研发前期实验及中、后期临床试验成本的增加以及监管法规的日趋严格，制药企业基于风险控制和加快研发进度的角度考虑，越来越多的选择研发服务。目前全球已有超过 50%的制药公司及科研机构正在应用 CRO 研发服务，进一步促进了 CRO 行业的快速发展。

根据南方所的数据，2010 年 2016 年全球医药服务行业的销售额稳步增长，由 288.31 亿美元上升至 455.87 亿美元，年均复合增长率达到 7.93%，预计 2020 年，全球 CRO 市场规模将达 421 亿美元，2016 年-2020 年的复合增长率为 7.42%，而国内 CRO 市场规模将达到 975 亿元，2016 年-2020 年均复合增长率为 20.79%。

面对日益增长的业务需求，公司部分业务的产能已满足不了公司未来发展的需要，本次募集资金投资项目中的多个扩建项目可有效缓解公司目前面临的产能不足的问题，增加服务提供能力；同时增强公司在产业链各环节的协同效应，一方面降低客户与不同研发机构沟通、协调的成本，提升客户的粘性，另一方面降低自身研发成本、提升盈利水平，增强自身竞争力，为公司今后快速发展和在市场竞争中取得优势地位打下坚实的基础。

## 三、募集资金投资项目具体介绍

### （一）苏州药物安全评价中心扩建项目

#### 1、项目建设概况

本项目拟由发行人全资子公司苏州药明负责实施。本项目在苏州药明现有地块的闲置用地内进行扩建，新增约 8.7 万平方米的建筑面积，建设药物安全评价实验室和配套动物房。

#### 2、项目必要性

##### （1）解决公司药物安全评价中心产能不足问题的问题

当前苏州药明拥有大动物房 74 间，小动物房 46 间，公司仪器、设施的使用率已经接近满负荷状态。同时，苏州药明 2014 年下半年成立国内外销售团队，

经过接近三年的市场推广，市场逐渐打开，为药物安全性评价业务的进一步增长打下坚实的基础。面对旺盛的市场需求，公司现有的安全评价中心产能已满足不了公司未来发展的需要，因此扩建药物安全评价中心项目是解决公司当前产能不足以支撑公司未来发展问题的需要。

### （2）满足境外市场不断增加的需求、抢占境内市场发展先机

从全球市场来看，药物研究和开发是一个高技术、高风险、高投入与长周期的过程，自 20 世纪 70 年代以来，药品研发成本不断攀升，加之研发成功率下降，给药企带来了一定的经营压力；同时，医药生产企业还要面对全球专利悬崖带来的利润下降，促使专业的 CRO 企业更多地参与到新药研发流程中的部分环节。全球已有超过 50%的制药公司应用 CRO 研发服务。

在国内，随着国家对新药研发支持力度不断加大，整个医药行业逐步开始转型升级，药品研发从“仿制”向“创新”逐步转变。随着制药企业对新药研发的力度不断加大，已经涌现出部分以新药研发为特色的制药企业。未来，随着中国新药研发市场的进一步成熟，预计“创新药”将会替代“仿制药”成为国内药品研发市场的主流，制药企业对药品研发的投入将随之增加，药品研发市场的发展将大幅促进我国 CRO 市场的发展。

综上所述，该项目建设是为了满足境外不断增加的市场需求，抢占境内市场发展先机的需要。

### （3）满足公司发展战略、发挥产业链协同效应的需要

随着公司全产业链条战略的不断深化、业务的持续拓展，稳固优势业务、增强弱势业务是公司发展的必然选择。苏州药明安全评价中心成立于 2011 年，起步相对较晚，该业务环节作为全产业链中的重要一环仍有较大的上升空间。通过本项目的建设可以进一步做大做强公司药物安全评价服务项目，增强企业整个产业链中药物安全性评价业务的实力，更大限度地发挥公司一体化的协同优势，以提高企业的整体竞争力，提升公司的盈利水平。

## 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

本项目的建设单位为发行人全资子公司苏州药明，是药明康德 GLP 临床前药物安全性评价中心和生物研究试剂产品及服务中心。苏州药明拥有符合国际标准的药物非临床研究及评价中心，具有国际一流的研发设备及技术力量雄厚的研发团队，依靠其完善的研发中心及优秀的研发团队向国内外医药企业提供高质量的新药研发委托服务。本扩建项目建成后，苏州药明将具备向客户提供更加全面、更高产能的药物安全性评价服务的能力。

#### 4、产品方案

本项目主要提供药品研发过程中的安全性评价服务，范围涉及一般毒理学（急性、亚慢性、慢性、致癌性）、发育和生殖毒理学、遗传毒理学（筛选和标准测试实验）、安全药理学、免疫毒理学、解剖和临床病理学实验。

#### 5、项目前景

在国际市场，药明康德的药品研发实验室通过了国际化认证体系，其实验结果可用于向各国药监局提交药品注册申报。同时，与其他全球化的 CRO 公司相比，发行人在为客户提供药物安全性评价服务时具有价格低、质量高、响应速度快、数据共享等优势，进一步提高了跨国客户选择药明康德的概率。

在国内市场，制药企业对于药品研发要求不断提高，需要 CRO 企业不仅提供单一环节的研发服务，而且提供尽可能覆盖全链条的服务，以降低沟通、衔接成本；同时越来越多的制药企业将自己的产品申请境外上市，以开拓全球市场，需要 CRO 企业具备境外申报新药上市的能力。药明康德能为客户提供从药物发现到药品生产的全链条服务，同时其实验室通过国际化认证，实验结果符合多个国家申报的要求，其作为符合国际标准的全链条 CRO 企业，将会获得更多伴随国内制药行业发展而产生的新业务机会。

#### 6、投资概算情况

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	63,890.88	37.15%
2	工程建设费用	95,660.16	55.62%
3	预备费	7,977.55	4.64%

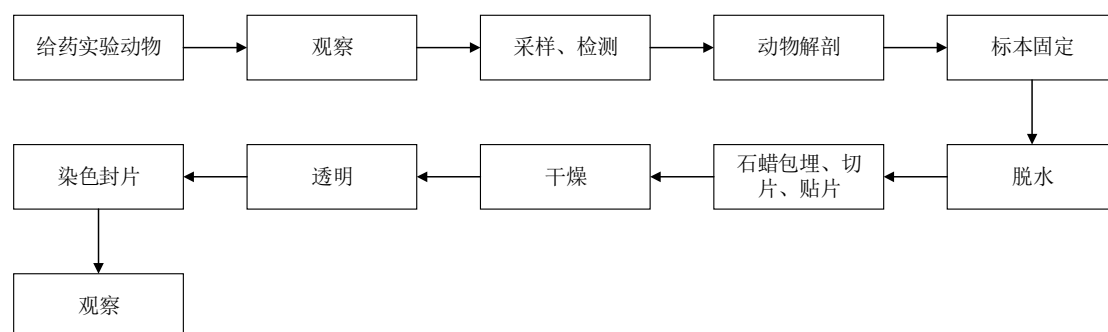
序号	项目	投资金额	占比
4	铺底流动资金	4,471.41	2.60%
	合计	172,000.00	100.00%

## 7、工艺技术方案

本项目主要提供药品研发过程中的安全性评价服务，主要包括长期毒性实验、药代动力学实验、体外药理药效实验。

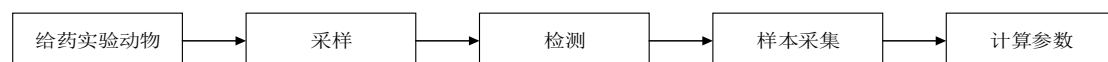
### (1) 长期毒性实验工艺方案

通过观察实验动物在较长时间内对药物的反应，并对实验过程采集的样品进行检测、对动物标本的病理学检查，从而获得该受试药物的毒性特征。工艺示意图如下：



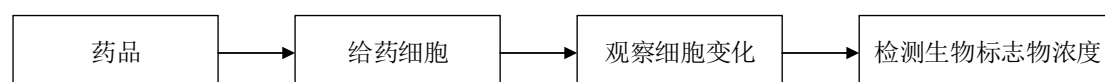
### (2) 药代动力学实验工艺方案

通过单次或多次给予受试动物药物，然后在一系列时间点采集受试动物的血样，检测血样中药物浓度，并对检测结果加以计算而确定该受试药物的药代动力学特征。工艺示意图如下：



### (3) 体外药理药效实验工艺方案

体外药理药效实验一般采用培养细胞作为实验系统，通过向实验系统中加入受试药物来观察培养的细胞对药物的直接或间接反应。然后通过观察实验系统对药物的反应以及生物标志物的检测来评价药物对实验系统的作用，从而获得该受试药物的体外药理药效实验结果。工艺示意图如下：



## 8、项目主要设备

设备名称	拟采购来源
风冷热泵	约克公司
热回收热泵	意大利克莱门特股份有限公司
空调箱	上海松华净化设备有限公司
末端再热器	河北盛伟基业玻璃钢集团有限公司
排风机	上海德惠特种风机有限公司
排风箱	上海德惠特种风机有限公司
定/变风量阀	上海克勤空调设备有限公司
高效送风口	上海松华净化设备有限公司
活性炭箱	上海克勤空调设备有限公司
VRV 空调内机	大金空调
风管安装	上海溧群建设工程有限公司
水系统安装	上海沪汇日用化学品有限公司
自控系统及空调控制柜	上海柏成自控设备有限公司
纯水设备	上海渡易水处理有限公司
动物饮水系统及安装	Edstrom
空压机	Ingersoll Rand
发电机	Cummins Inc.
电梯安装工程	西子奥的斯电梯有限公司
排风热回收	意大利克莱门特股份有限公司
空调节能项目	意大利克莱门特股份有限公司
洗笼机	STERIS Corporation
心电系统和大动物遥测系统	Data Sciences International, Inc
Electrophysiological Diagnostic System	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司
LCMS/MS5500	AB Sciex (Distribution)
API4000,含有,注射泵,十通阀(用于柱切换)	AB Sciex (Distribution)
啮齿动物遥测系统	Data Sciences International, Inc
流式细胞仪	Hong Kong Sharp Tech Scientific Apparatus
全自动生化分析仪	Hitachi High-Technologies Corporation

设备名称	拟采购来源
全自动血球分析仪	J&W International Co., Ltd.
MSDSQ120	Meso Scale Diagnostics LLC
温湿度监控系统	Sensatronics
HamiltonThorneSpermAnalyzer	Hamilton Thorne
骨密度仪	HOLOGIC Gen-Probe
DEXA	HOLOGIC Gen-Probe
WatsonLIMS (fivelicense)	Thermo Fisher Scientific Inc.
超高效液相色谱仪	Shimadzu (HK) Ltd
酶标仪	Molecular Devices, Inc.
肺功能呼吸系统	Data Sciences International, Inc
高压灭菌器	山东新华医疗器械股份有限公司
血凝分析仪	Behnk Elektronik
细胞计数分析仪	Bio-Rad Pacific Limited.
液相色谱仪	Waters China Limited
组织脱水机	Leica Microsystems Ltd.
徕卡脱水机 ASP300	Leica Microsystems Ltd.
液体工作站	CyBio
进样器	Mettler-Toledo (HongKong) Holding Limit
尿液分析仪	Sysmex Corporation
倒置显微镜	Nikon
自动染色机	Spring Scientific Co., Ltd.
包埋盒打号机	Leica Microsystems Ltd.
玻片打号机	Leica Microsystems Ltd.
麻醉机	PerkinElmer (Hong Kong) Limited
洗板机	BioTek Instruments, Inc.
血涂片染色机	Spring Scientific Co., Ltd.
尼康显微镜	Nikon
超纯水器	Merck
紫外分光光度计	Thermo Fisher Scientific Inc.
氮吹仪	Apricot Designs, Inc.
百万级天平	Sartorius Stedim Systems GmbH
恒温培养箱	Alit International Trade Co., Limited

设备名称	拟采购来源
冷冻离心机	Eppendorf (Shanghai) International Trade Company Ltd.
洗瓶机	Thermo Fisher Scientific Inc.
海尔超低温冰箱	海尔集团
冰箱	海尔集团
二氧化碳培养箱	Thermo Fisher Scientific Inc.
显微镜	Olympus Corporation
蒸汽灭菌器	Alit International Trade Co., Limited
猴笼	苏州市冯氏实验动物设备有限公司
狗笼	苏州市冯氏实验动物设备有限公司
大鼠笼架	苏州市苏杭科技器材有限公司
猴椅	山东新华医疗器械股份有限公司

## 9、原辅材料、燃料及动力的供应

### (1) 主要原辅材料供应

本项目正式投入使用后，主要提供研发类服务，使用的原辅材料数量较少，主要是各类化学试剂，此外，由于本项目需要配套建设动物房，因此需要不定期购入实验用的动物和动物饲料。所需材料均可通过市场正常采购。在原材料采购时将严格按照采购控制程序进行，对采购过程及供货厂商进行管理，并定期对供货质量及服务质量进行评审，以保证供货的质量。

### (2) 主要能源供应

本项目所需的自来水和用电均由所在园区市政系统提供，纯化水由厂内制水系统自给，天然气由所在园区天然气管网供应。项目所在的工业园区具有完善的基础设施，本项目所需的天然气、自来水、电等供应充足，技术参数和供应能力均能满足企业的生产要求。

## 10、项目实施进度安排

本项目总建设期为3年，根据项目特点、工程量和现有实施条件，项目的实施进度计划安排如下：

序号	进度	第一年			第二年			第三年		
		1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月
1	项目前期准备及备案	■								
2	初步设计及施工图设计		■							
3	土建工程建设			■	■					
4	装修工程及附属设施建设					■	■			
5	设备购置及安装						■	■		
6	人员招聘、培训							■	■	
7	系统调试与试运行								■	
8	竣工验收并通过相关认证									■

## 11、项目环境保护

本项目将严格遵照标准操作规程、使用符合废物处理与治理的设备。

### (1) 废水

厂区排水系统采取“雨污分流”方式。雨水直接由雨水系统排入东侧小河，废水（主要包括动物及动物排泄物冲洗废水、实验室日常排水以及厂区员工生活污水）经厂内化粪池及消毒组合工艺预处理后接入开发区污水管网，进入苏州城南污水处理厂集中处理。

### (2) 废气与粉尘

项目产生的废气污染主要是动物饲养的臭气及实验室实验产生的废气（甲醇、酚类化合物、乙腈等挥发物），通过建设封闭式负压动物房及实验室，设置全新风净化空调系统，定期对动物实验室房间及笼具进行清洗，并在排气口设置活性炭过滤箱或排风高效过滤器来进行防治。

本项目厂区内配置燃气锅炉供热及供汽，采用清洁能源天然气，可以达到《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）中二类区第Ⅱ标准的要求。

### (3) 固体废弃物



本项目固体废弃物主要为实验废物，其中实验废物包括一次性注射器、注射针头、塑料试管、塑料吸头、实验废试剂、废弃的细胞、垫料、生物废弃物等。公司对固废的处理处置方案详见下表：

固体废弃物	处理方法
生物废弃物	委托苏州市吴中区固体废弃物处理有限公司进行处置
实验用垫料	
实验废物	
废有机溶剂	
废活性炭	

## 12、项目选址

本项目建设地址位于苏州吴中经济技术开发区吴中科技城内苏州药明厂区内，具体位于吴中区吴中大道 1318 号。

## 13、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于项目前期准备阶段。

## 14、项目的经济效益指标分析

项目建成达产后预计实现年均营业收入 152,000 万元，年均净利润 35,640.17 万元，税后内部收益率 19.29%，税后投资回收期（含建设期）7.35 年。上述项目具有较好的经济效益。

## （二）天津化学研发实验室扩建升级项目

### 1、项目建设概况

本项目拟由控股子公司天津药明负责实施，项目建设地址位于天津经济技术开发区第十大街与南海路交口处，本项目建设的主要内容是对天津药明化学药研发实验室拟进行升级扩建。本项目于天津药明自有土地上实施建设。

### 2、项目必要性

（1）解决公司药物研发服务产能不足的问题

随着国内外制药企业对新药研发的投入以及政府对新药研发扶持力度的逐步加大,国内外新药研发市场规模持续增加,制药企业对CRO服务需求不断上升。CRO行业属于技术密集型行业,产能主要体现在实验设施面积和技术人员数量方面。在市场业务需求不断增加的情况下,公司的发展需要不断投资建设新的实验设施和增加技术人员数量。

天津药明实验设施建于 2006 年,受制于当时公司资金实力和市场条件,所建设的实验设施面积相对较小,服务能力也相对有限。随着 CRO 业务客户数量的增加和单个客户需求的增多,前期投入使用的实验设施在未来一段时间内将逐步达到饱和状态,公司将面临实验设施产能不足的问题。因此,天津药明化学研发实验室亟需扩建升级以解决公司提供实验服务产能不足的问题。

## (2) 满足市场业务扩张的需要

越来越多的制药企业进入医药研发领域增加了全球市场新药审批的数量,为 CRO 行业持续增长奠定了基础。全球在研发新药项目的制药公司已超过 3,000 家,全球在研新药数量继续保持稳定增长态势,2015 年新药数量增幅高达 8.8%,超过了 2014 年的 7.9%。

在国内,随着国家对新药研发支持力度不断加大,整个医药行业逐步开始转型升级,药品研发从“仿制”向“创新”逐步转变。随着制药企业对新药研发的力度不断加大,已经涌现出部分以新药研发为特色的制药企业。未来,随着中国新药研发市场的进一步成熟,预计“创新药”将会替代“仿制药”成为国内药品研发市场的主流,制药企业对药品研发的投入将随之增加,药品研发市场的发展将促进我国 CRO 市场的发展。

此外,目前全球新药研发以小分子药物为主,各制药企业在小分子研发上的投入持续增加。化学合成是获得小分子物质的主要途径,是候选药物的最主要来源,低耗高效地筛选出新药是缩短新药发现的过程的核心竞争力。天津药明具有多年积累的小分子合成的丰富经验,拥有专业高效的研发团队,通过多年为国内外大型制药公司及科研机构提供高性价比、高效率的服务积累了较好的口碑,具备一定品牌效应。扩建天津药明化学研发实验室项目,能够充分发挥公司 CRO 业务尤其是临床前 CRO 业务优势,提升市场竞争力。

### 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

本项目建成后，将在药明康德原有临床前 CRO 业务的基础上，进一步提升临床前 CRO 服务产能，拓展服务技术范围，建成一个业务覆盖药物靶点研究、药物分子设计及筛选、先导化合物生成和优化、药物模板设计、化合物库产业化等技术的综合性新药研发服务平台，增强天津药明小分子化学药物研发平台的实验服务能力，为国内外更多制药企业提供高质量的合成化学服务及药物化学服务。

### 4、项目业务方向

本项目在扩建后主要面向海内外客户提供合成化学与药物化学相关服务。

其中，合成化学服务方面涵盖药物研发过程中的大部分关键环节，包括化学库设计合成及药物模板设计、先导化合物生成及优化等业务：

(1) 化合物库的定制合成：使用组合化学来合成针对药物靶点的小分子化合物库，包括先导化合物的筛选库、针对性的集中库、液相合成化合物库、固相合成化合物库等。

(2) 药物模板设计合成：研制出更多新型药物模板，为国内外医药公司提供更高效的药物研发服务。

(3) 先导化合物的生成：指在先导化合物生成过程中，通过快速合成一系列与初始活性化合物有着相似核心结构的化合物来加速实现初始活性化合物向药物先导化合物转变。

(4) 先导化合物的结构优化：为客户提供世界一流的药物化学技术，帮助客户寻找有用的分子，加速实现先导化合物的结构优化。

通过一体化化学药物研发平台的服务，可以加速客户药物研发进程，减少客户药物研发的成本。

### 5、项目前景分析

近两年全球新药研发的活跃，临床前 CRO 市场规模的增速也相应加快，至 2015 年全球临床前 CRO 市场规模上升至 38.65 亿美元。根据南方所测算，至 2020 年全球临床前 CRO 市场规模将达到 54 亿美元左右。

在国内，一方面由于 GLP 认证制度的建立使得我国的新药安全性评价机构逐步建立各自的质量标准和核心竞争力，为临床前 CRO 行业的健康发展打下坚实基础；同时，随着 GLP 认证制度的不断完善以及新药研发数量的增加，我国临床前 CRO 的技术水平也逐步和国际接轨。另一方面，国内药企由仿制药向创新药战略转型促进了临床前 CRO 行业高速发展，带来国内 CRO 行业的高速发展，吸引了一批海外高级技术人员回国创业，这些高级人才的流动在促使我国医药研发水平整体提升的同时，也吸引了大量跨国制药企业拓展在华研发业务，并寻求在华开展药物临床前研究，这些均有效地推动了我国新药研发领域逐渐与国际标准接轨的过程，促进了国内 CRO 行业服务水平的进一步提升。

## 6、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

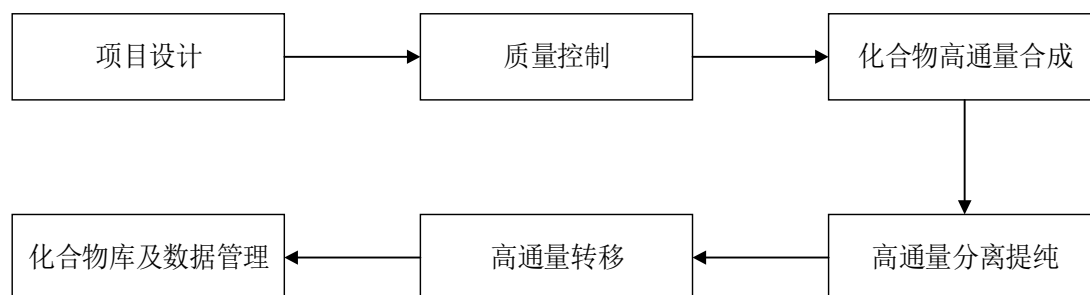
单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	10,337.47	18.33%
2	工程建设费用	38,452.87	68.18%
3	预备费	2,439.52	4.33%
4	铺底流动资金	5,170.14	9.17%
合计		<b>56,400.00</b>	<b>100.00%</b>

## 7、工艺技术方案、设备选择

### (1) 工艺技术方案

本项目采取的药物研发生产工艺流程一般为：



## (2) 项目主要设备

上述项目选择设备技术含量高、性能稳定、技术成熟、价位适中，可以满足该项目业务发展的要求，符合先进、合理、经济的原则。主要生产设备如下：

设备名称	拟采购来源
旋转蒸发器	上海贝凯生物化工设备有限公司
真空油泵	上海尚真真空设备有限公司
电子天平	梅特勒-托利多国际贸易（上海）有限公司
加热磁力搅拌器	飞世尔实验器材（上海）有限公司
快速制备色谱仪	天津博纳艾杰尔科技有限公司
防腐防爆冰箱	上海亿思科技实业有限公司
真空干燥箱	上海乾卫仪器设备有限公司
高低温循环浴	宁波新芝生物科技股份有限公司
冷冻干燥机	Light Ace HK Ltd.
微波合成仪	Biotage Sweden AB
液相质谱联用仪	Shimadzu (H.K) Limited
LCMS	Waters China Limited
制冰机	福建雪人股份有限公司
平行合成仪	上海天呈实验仪器制造有限公司
核磁	Bruker Biospin international AG.
分析型 SFC	Tegent Technology LTD.
装柱机	天津博纳艾杰尔科技有限公司
液相色谱仪	Shimadzu (H.K) Limited

## 8、原辅材料、燃料及动力的供应

### (1) 主要原辅材料供应

本项目正式投入使用后,主要为提供研发类服务,使用的原辅材料数量较少,主要是各类化学溶剂和反应试剂。

本项目所需的原辅材料均可通过市场正常采购。

在原材料采购时应严格按照采购控制程序进行,对采购过程及供货厂商进行管理,并定期对供货质量及服务质量进行评审,以保证供货的质量。

## (2) 主要能源供应

本项目所需的自来水和用电均由所在园区市政系统提供,纯化水由厂内制水系统自给,天然气由所在园区天然气管网供应。项目所在的工业园区具有完善的基础设施,本项目所需的天然气、自来水、电等供应充足,技术参数和供应能力均能满足企业的生产要求。

## 9、项目实施进度

本项目总建设期为3年,根据项目特点、工程量和现有实施条件,项目的实施进度计划安排如下:

序号	进度	第一年			第二年			第三年		
		1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月
1	项目前期准备及备案	■								
2	初步设计及施工图设计		■							
3	土建工程建设			■	■					
4	装修工程及附属设施建设					■	■	■		
5	设备购置及安装						■	■		
6	人员招聘、培训							■	■	
7	系统调试与试运行								■	
8	竣工验收并通过相关认证									■

## 10、项目环境保护

本项目将严格遵照标准操作规程、使用符合废物处理与治理的设备。

### (1) 废水

本项目新增废水主要是实验室中化合物高通量合成和高通量分离纯化工序产生的废水和中央空调系统冷却循环水排水等生产废水，以及员工日常生活废水。

生产废水和生活废水在厂内废水处理站处理后与中央空调冷却循环水排水汇总经厂区废水总排放口排入市政污水管网，最终进入天津泰达威立雅水务有限公司处理至国家标准《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 B 标准后排入环境水体。

## （2）废气与粉尘

本项目为新药研发实验项目，所合成的化合物以毫克-克级为主，实验室有机合成中使用的化学药品和试剂虽然种类较多，但使用量较小，因而研发过程中污染物的产生量亦较低。本项目废气排放集中在实验室化合物高通量合成和高通量分离纯化的过程中。首先，化合物高通量合成过程中涉及的有机合成反应主要包括：化合物的取代、水解、酯化、加成反应等，在反应过程中有部分有机废气产生，同时部分有机溶剂在受热、振荡条件下产生挥发；其次，分离过程中要使用甲醇、丙酮等有机溶剂从色谱柱上洗脱要分离的组分，大部分有机溶媒通过旋转蒸发器分馏并被冷凝下来作为废液处理，少部分挥发，少部分样品中残余的有机溶剂杂质，通过烘箱烘干排放。

## （3）固体废弃物

本项目产生的固体废弃物主要为废弃固态有机溶剂、废弃有机树脂、废弃固态含卤素有机溶剂、废弃活性炭等，全部密封包装储存在厂区内的危废库房中，按照固体废弃物处理合同，委托天津合佳威立雅环境服务有限公司转移处置。

## 11、项目选址

本项目建设单位天津药明的北方基地厂区位于天津经济技术开发区第十大街与南海路交口处。本项目为在现有厂区内进行建设，无需新增用地。

## 12、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期准备阶段。

### 13、项目效益指标

项目建成达产后预计实现年均营业收入 88,200.00 万元，年均净利润 16,936.94 万元，税后内部收益率 23.13%，税后投资回收期（含建设期） 7.10 年。上述项目具有较好的经济效益。

### （三）抗体耦联药物（ADCs）中间体和数字影像成像药物/试剂载体的研发及应用项目

#### 1、项目建设概况

本项目拟由控股子公司武汉药明负责实施，项目建设地址位于武汉药明现有的办公及研发设施场所，位于武汉市东湖开发区高新大道 666 号光谷生物城生物创新园 D4 区内。本项目建设的主要内容：一是购置公司现租赁的坐落于武汉东湖新技术开发区高新大道 666 号光谷生物城生物创新园 D4-1、D4-2、D4-3、D4-4、D4-5、D4-6 栋的房屋及配套等设施以及其对应的国有建设用地使用权；二是建设 2,500 平方米的研发平台及符合 GMP 标准的产业化平台，开展抗体耦联药物中间体和数字影像成像药物/试剂载体的研发和产业化。

#### 2、项目必要性

##### （1）紧跟行业前沿、为公司提供业绩增长点

抗体耦联药物由单克隆抗体和强效毒性药物通过连接器耦联而成，是一种定点靶向癌细胞的强效抗癌药物，目前只有少数几个抗体耦联药物在临床使用，是新药研究的前沿，其中开发的关键就在于连接物即中间体的构建。

本项目建成后将为国内外制药企业提供抗体耦联药物连接物和数字影像成像药物/试剂载体的中试放大和产业化，有利于进一步提升公司在药品研发领域的服务品质与竞争力，成为业绩的新增长点。

##### （2）满足公司发展战略、发挥产业链各环节协同效应的需求

本项目承担单位武汉药明，是公司全资子公司，是公司于中国中部地区发展的战略重心。本项目建设可以进一步做大做强公司高端药品研发业务，增强企业在产业链中的实力，更大限度地发挥公司一体化的协同效率，提高企业的整体竞争力，提升公司的盈利水平。



### （3）降低成本、提高经营的稳定性

武汉药明位于武汉市东湖开发区光谷生物城生物创新园，现有生产经营场所为租赁取得，未来租赁场所租金将会逐年攀升，而且还面临着合约到期后无法续约的风险。因此，从公司长远发展考虑，购买办公场所能降低企业成本，提高经营稳定性。在降低成本方面，购买后的物业产权属于公司的优质固定资产，不仅摊销时间长，降低了成本，而且能起到增值保值的效果。同时，生产、办公场所的固定也有利于人员团队的稳定性，对开拓市场、稳定客户具有重要作用。因此，该项目的实施保证了生产、办公场所的稳定性，提高了企业运营能力。武汉药明已于 2017 年 6 月 16 日签署了《物业转让协议》，约定购买相关物业。

### 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

武汉药明拥有优秀的人才团队、先进的分析检测仪器和开放的分析实验室，为国内客户提供能提供全套的、高标准的化学分析和测试。本项目建成后，将作为武汉药明现有的新药一体化研发服务平台的补充，致力于为国内外和客户提供更优质、安全的新药研发服务。

### 4、项目业务方向

本项目建成后预计将新增 100 位员工，包括研发团队 40 人，生产团队 30 人，营销、行政、物流、后勤等支持团队 30 人。

本项目拟建立以下平台：

#### 1) 抗体耦联药物中间体研发平台

抗体耦联药物由重组抗体、化学药物及连接器三部分构成。抗体耦联药物的研发难点主要在于连接器，研发出突破国际现有专利保护的抗体耦联药物连接器，是开发全新抗体耦联药物最为重要的先决条件。

该项目将配备专业的研发人员 20 人，实验室面积约 500 平方米，主要作为研发试验各种类型的抗体耦联药物连接器，并测试各种连接器的稳定性、毒性及对药物体内药性产生的影响。

#### 2) 数字影像成像药物/试剂载体研发平台

利用多肽优良的生物相容性以及简单经济的设计合成方法等多项优点，用多肽修饰的造影剂在 SPECT、PET、PET/CT 等临床常用的检测手段中广泛应用。

该项目将配备专业的研发人员 20 人，实验室面积约 500 平方米，主要研发试验各种类型的靶向性多肽和螯合剂的合成、体内外活性和动力学测试，再通过各种结果反馈进一步优化结构，开发出具有自主专利产权的能够用于临床的诊断试剂和药物。

### 3) 符合 GMP 标准的原料药生产设施

该项目将配备专业生产人员 30 人，实验室面积约 1,000 平方米，主要用于通过化学合成方法制备多肽类药物中间体及临床用靶向性多肽载体。

## 5、项目前景分析

随着基因工程抗体制备技术的逐渐成熟，以及新型化学连接技术的出现。抗体耦联药物的概念逐渐变为了现实。根据南方所的研究统计，截止到 2015 年底已有 43 个抗体耦联药物项目进入临床阶段，其中 25 个临床试验项目已处于临床 II 期或以上。根据 Research&Markets 发布的报告显示，未来 10 年抗体耦联药物市场将飞速发展。目前，由于仅有少数几个抗体耦联药物上市，2016 年抗体耦联药物市场规模为 10.72 亿美元，2024 年随着抗体耦联药物上市数量的增加，市场规模有望达到 100 亿美元。而随着抗体耦联药物市场不断增大，生物活性连接器市场将逐渐增大。

分子影像技术对疾病的诊断更加具有合理性，数字影像成像可评估被治疗靶目标的效果。例如就癌症而言，一般检测疾病的参数只能了解肿瘤体积大小和解剖定位，分子影像新技术可发展到获得许多新的检测参数，如肿瘤生长动力学评估，恶变前的分子异常检测，血管发生生长因子，肿瘤细胞标记物，基因改变等。此外，分子影像有可能通过活体实时分子靶目标评估来促进药物发展。分子成像与影像导引治疗系统结合，未来有可能在识别疾病的同时即进行直接治疗。

## 6、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	3,707.41	10.82%
2	工程建设费用	1,537.23	4.49%

序号	项目	投资金额	占比
3	土地购置费用	28,265.35	82.49%
4	软件购置及维护	200.00	0.58%
5	基本预备费	255.26	0.75%
6	铺底流动资金	300.75	0.88%
合计		<b>34,266.00</b>	<b>100%</b>

## 7、项目设备选择

本项目选择设备和仪器技术含量高、技术成熟，可以满足该项目业务发展的要求。主要生产设备如下：

设备名称	拟采购来源
固相合成仪	海南建邦制药科技有限公司
多肽裂解仪	海南建邦制药科技有限公司
20cm 柱的配套 HPLC 系统	诺华赛分离技术（上海）有限公司
10cmHPLC 柱	诺华赛分离技术（上海）有限公司
10cm 柱的配套 HPLC 系统	Unichrom (INTERNATIONAL)Scientific Co., Ltd.
挂瓶冻干机	凤翥机械科技（上海）有限公司
红外光谱仪	Thermo Fisher Scientific
紫外分光光度计	Thermo Fisher Scientific
水份测定仪	瑞士万通中国有限公司
酸度计	Mettler-Toledo, LLC
电子天平（百分之一）	奥豪斯国际贸易（上海）有限公司
Ohaus 大称量天平	奥豪斯国际贸易（上海）有限公司
电子分析天平（万分之一）	Mettler-Toledo, LLC
电子分析天平（十万分之一）	Mettler-Toledo, LLC
S230K 电导率仪	Mettler-Toledo, LLC
旋光仪	上海仪电科学仪器股份有限公司
20L 旋转蒸发仪	上海申生科技有限公司
高温灭菌锅	山东新华医疗器械股份有限公司
不锈钢过滤器	海宁市永胜膜过滤设备制造有限公司
不锈钢溶剂罐，带搅拌	海宁市永胜膜过滤设备制造有限公司
不锈钢溶剂罐，不带搅拌	海宁市永胜膜过滤设备制造有限公司

设备名称	拟采购来源
不锈钢大溶剂罐 500L	海宁市永胜膜过滤设备制造有限公司
澄明度检测仪	天津市天大天发科技有限公司
真空加热干燥箱	上海博迅医疗生物仪器股份有限公司
马弗炉	上海一恒科学仪器有限公司
氢气发生器	北京中惠普分析技术研究所
超声波清洗器	宁波新芝生物科技股份有限公司
除湿机	宁波德业科技集团有限公司
4 英尺生物安全柜	Thermo Fisher Scientific
6 英尺生物安全柜	Thermo Fisher Scientific
漩涡混合器	Scientific Industries, Inc
水浴锅	上海一恒科学仪器有限公司
熔点仪	Mettler-Toledo, LLC
内毒素凝胶法测定仪	天津市天大天发科技有限公司
药品稳定性 (25℃)	重庆市永生实验仪器厂
药品冷藏箱 (5±3℃)	重庆市永生实验仪器厂
药品冷冻箱 (-20±5℃)	重庆市永生实验仪器厂
隔膜真空泵及溶剂过滤器	天津市津腾实验设备有限公司
津腾 T-50 2L 过滤器	天津市津腾实验设备有限公司
零下 20 冰箱	Thermo Fisher Scientific
TOC 分析仪	德国耶拿分析仪器股份公司
冷冻冰箱	海尔集团公司
冷冻冰箱	海尔集团公司
冷却循环泵	Cole-Parmer Instrument Company, LLC
尘埃粒子计数器	江苏苏净集团有限公司
浮游菌采样器	江苏苏净集团有限公司
多路温度记录仪器	深圳市拓普瑞电子有限公司
鼓风干燥箱	上海博迅医疗生物仪器股份有限公司
生化培养箱	上海博迅医疗生物仪器股份有限公司
HPLC	安捷伦科技有限公司
UHPLC	安捷伦科技有限公司
GC+HS	安捷伦科技有限公司
UHPLC-QTOF	安捷伦科技有限公司

## 8、原辅材料、燃料及动力的供应

### (1) 主要原辅材料供应

本项目使用的原辅材料数量较少，主要是各类化学试剂，均可通过市场正常采购。

在原材料采购时应严格按照采购控制程序进行，对采购过程及供货厂商进行管理，并定期对供货质量及服务质量进行评审，以保证供货的质量。

### (2) 主要能源供应

本项目所需的自来水和用电均由所在园区市政系统提供。项目所在的园区具有完善的基础设施，本项目所需的自来水、电供应充足，技术参数和供应能力均能满足企业的需求。

## 9、项目实施进度

本项目总建设期为3年，根据项目特点、工程量和现有实施条件，项目的实施进度计划安排如下：

序号	进度	第一年			第二年			第三年		
		1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月
1	项目前期准备及备案	■								
2	初步设计及施工图设计		■							
3	土建装修改造			■						
4	公用工程及附属设施改造			■	■	■	■	■		
5	设备购置及安装			■	■	■	■			
6	人员招聘、培训							■	■	
7	系统调试与试运行								■	
8	竣工验收并通过相关认证									■

## 10、项目环境保护

本项目将严格遵照标准操作规程、使用符合废物处理与治理的设备。

### （1）废水

本项目产生废水主要有工艺废水、设备清洗废水、地面冲洗水、卫生清洁、洗衣等废水和生活污水等。其中生产中排放的工艺废水、设备清洗废水、地面冲洗水、卫生清洁、洗衣等，废水主要污染物包括氨氮、总磷等，经灭活后进入基地内统一设置的废水处理站处理，处理达标后排入市政污水管道。生活污水经化粪池处理后排入市政污水管道送至周边市政污水处理厂进行处理。本项目所在的厂区内已建成的污水处理站处理能力能够承担本项目的废水处理需求。该污水处理站采用“电解+沉淀工艺”，本项目新增废水在经过基地内设的污水处理站处理后可以达标排放经市政污水管道送至污水处理厂。

### （2）废气与粉尘

本项目运营过程中由于使用少量化学溶剂进行试验，部分工序有微量挥发气体产生，对此部分气体经活性炭吸附装置过滤净化处理达标后进行排放。

### （3）固体废弃物

本项目固体废弃物主要是来自一次性耗材、有机溶剂废液、废弃包装物、清洗杂物以及污水处理站剩余污泥等。污水处理站污泥被收集后经灭菌消毒后移交给相关部门卫生填埋，其余危险废物应交由具有专业资质的固废公司回收处理。

## 11、项目选址

本项目拟建设的场地在武汉药明拟购买的 4 万平方米实验场地中规划 2,500 平方米区域进行重新装修并安装相关研发设施。

## 12、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期工程建设阶段。

## 13、项目效益指标

项目建成达产后预计实现年均营业收入 10,000.00 万元，年均净利润 4,208.93 万元，税后内部收益率 17.50%，税后投资回收期（含建设期）9.41 年。

### （四）苏州仿制药一致性评价中心建设项目

## 1、项目建设概况

本项目拟由发行人控股子公司苏州药明负责实施。项目建设地址位于苏州市吴中区创高路南侧、溪水路西侧，租用苏州吾佳科技发展有限公司一栋闲置科研楼，在该建筑内建设苏州仿制药一致性评价中心，租赁总建筑面积为 10,880 平方米。苏州药明自身承担评价中心大楼的装修并自行配备相关的仪器设备和相关配套设施。

## 2、项目的必要性

(1) 项目建设是满足公司发展战略，不断完善公司产业链，发挥渠道协调效益的需要

药明康德从药物发现开始覆盖了药品研发的整个环节，并进一步延伸到上市后再评价等后续服务业务，具备为单个客户提供各个环节服务的能力。仿制药一致性评价主要评价的内容是仿制药在体外药理学等效即体外溶出曲线与参比试剂的一致性及体内药代动力学等效即体内生物利用度与参比试剂的一致性，从而达到治疗等效即临床疗效一致的目的。药明康德作为药品研发服务公司，体外药理学评价和生物利用度评价是药物研发不可或缺的环节，具备丰富的实验操作经验和项目管控能力。本项目建设是公司原有业务的延伸，通过项目的建设可以更好地完善公司产业链，为公司的发展提供新的增长点，以提高企业的整体竞争力。

(2) 项目建设是企业满足市场需求、抢占市场先机的需要

仿制药一致性评价需要大量的药理学研究和临床研究，综合服务能力将是在竞争中胜出的关键要素。短期来看，未来两到三年将是仿制药一致性评价的高峰期。2016 年 5 月 26 日国家食品药品监督管理总局发布的《总局关于落实<国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见>有关事项的公告（2016 年第 106 号）》中规定 2007 年 10 月 1 日前批准上市的列入《国家基本药物目录（2012 年版）》中的化学药品仿制药口服固体制剂，原则上应在 2018 年底前完成一致性评价。

发行人作为全球领先的药品研发服务平台型公司具有得天独厚的优势。药明康德建设仿制药一致性评价中心能够满足我国未来仿制药一致性评价的高标准的市场需要。

(3) 项目建设对我国用药安全、推动医药产业升级等方面具有积极意义

我国仿制药一致性评价从医保支付、药品注册等多方面对制药企业提出了要求。通过仿制药一致性评价，将提高药品质量，保障用药安全；提高医保资金使用效率，控制医保费用支出；提高企业工艺和质量水平升级，推动产业升级。

目前，我国大部分的制药企业不具备独立完成仿制药一致性评价的能力，需要依赖于 CRO 公司完成。因此，药明康德仿制药一致性评价中心的建设项目将助力仿制药一致性评价工作的推进，对我国用药安全及医药产业升级等方面都具有重要意义。

### 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

发行人拥有中国第一家全面通过国家食药监局、FDA、GLP 核查的生物分析实验室，长期与国家食药监局及临床研究中心有良好合作，发行人合作伙伴已涵盖国内多家仿制药企业。

药明康德目前可提供仿制药评价的一体化综合性服务：（1）仿药一致性测试服务；（2）仿制药制剂优化；（3）临床资源及配套服务。

本项目主要是对药明康德的业务进行扩展，增强药明康德的综合服务能力，同时也是适应我国仿制药一致性评价的需要，为国内更多制药企业提供高质量的仿制药一致性评价服务。

### 4、项目前景分析

(1) 我国仿制药一致性评价的发展现状

随着各类关于仿制药一致性评价政策文件的发布，我国仿制药一致性评价的重要性逐渐提高。截至目前，我国药品的一致性评价至少包含三个评价内容：①体外药学一致，主要指药品的理化性质如活性成分、剂型、规格用法用量和适应症等，可以通过体外溶出试验进行评价；②体内生物利用度一致，主要指口服药



物进入人体后药物代谢动力学的一致，可以通过生物等效性试验进行评价；③临床疗效一致，即治疗效果的一致，必须通过和原研药的临床试验对比才能得出疗效一致的结论。

## （2）我国仿制药一致性评价市场容量推算

借鉴美国、日本的仿制药一致性评价历程，可以推断未来我国药品会分批陆续纳入评价范畴。第一批纳入的为 2007 年 10 月 1 日前批准上市列入《国家基本药物目录（2012 版）》中的化学药品仿制药口服固体制剂，原则上需在 2018 年底前完成仿制药的一致性评价，第一批仿制药一致性评价涉及药品 289 个。截至 2017 年 3 月 1 日共有药品注册批文为 18,079 个。假设将有 20% 的药品注册批文会纳入一致性评价，据此测算约有 3,600 条批文口服固体制剂批文纳入一致性评价范畴。

目前一个产品完成一致性评价的花费在 300 万以上，据此推算，上述 3,600 条口服固体制剂批文若完成国产口服固体制剂化学药产品仿制药一致性评价，预计市场容量在 100 亿元人民币左右。其中相当一部分一致性评价需要通过 CRO 公司完成，市场需求较大。同时随着后续其他剂型化学药仿制药纳入仿制药一致性评价范围，市场将会进一步扩容。

## 5、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

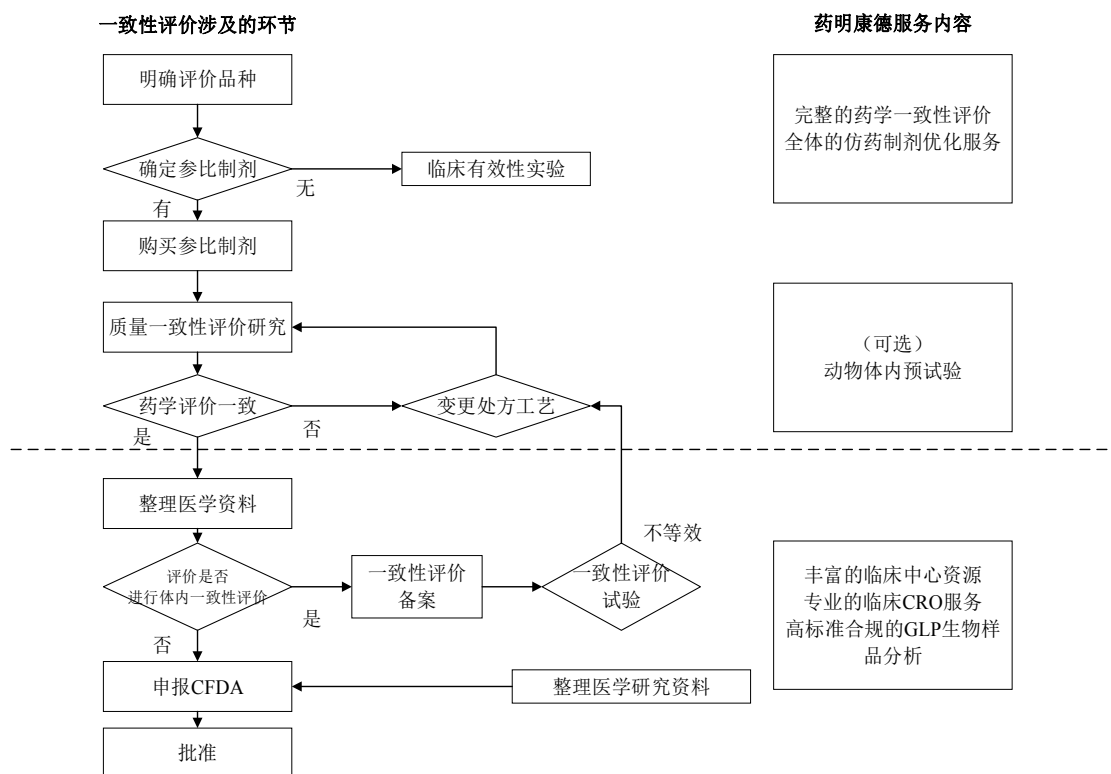
序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	16,110.00	53.70%
2	工程建设费用	9,792.00	32.64%
3	预备费	1,372.16	4.57%
4	铺底流动资金	2,725.84	9.09%
合计		<b>30,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 6、工艺技术方案

仿制药一致性评价的主要内容是要求仿制药在体外药理学等效即体外溶出曲线一致与体内生物等效即体内生物利用度一致，从而达到治疗等效即临床疗效一

致的目的。我国仿制药一致性评价的关键节点主要有以下几点：①参比药品的选择，②评价系统，③药学研究，④生物等效性试验，⑤申报问题，⑥评价通过后的风险管理。

仿制药一致性评价中心的一致性评价业务流程和药明康德的服务内容如下图所示：



## 7、项目主要设备选择

### (1) 设备选择

本项目设备方案是建设单位经过多次调研、分析、对比后而确定的，设备技术含量高、性能稳定、技术成熟、价位适中，可以满足该项目业务发展的要求，符合“先进、合理、经济”的原则。项目主要设备如下：

设备名称	拟采购来源
质谱仪 6500 plus	AB Sciex LLC
质谱仪 6600	AB Sciex LLC
超高效液相色谱	Shimadzu (hong Kong) Limited

设备名称	拟采购来源
气相质谱联用仪	Agilent Technologies Singapore (Sales) Pte Ltd
全自动血液分析仪	MEGA (HONG KONG) INDUSTRY LIMITED
全自动凝血分析仪	MEGA (HONG KONG) INDUSTRY LIMITED
流式细胞分析仪	MEGA (HONG KONG) INDUSTRY LIMITED
全自动酶免分析仪	MEGA (HONG KONG) INDUSTRY LIMITED
药代信息管理软件 LIMS	NeoTridentTechnology Ltd
液体工作站	HOLLY LIFE INTERNATIONAL TECHNOLOGY &TRA
Electronic Lab Notebook 软件	北京创腾科技有限公司
显微镜	OCCULT INTERNATIONAL LTD.
凝血分析仪	VASTEC MEDICAL LIMITED
低温保存箱	上海华耀贸易有限公司

## 8、原辅材料及能源的供应

### (1) 主要原辅材料供应

本项目建成后，主要提供研发类服务，使用的原辅材料数量较少，主要是少量化学溶剂和反应试剂，可以通过市场正常采购。

在原材料采购时应严格按照采购控制程序进行，对采购过程及供货厂商进行管理，并定期对供货质量及服务质量进行评审，以保证供货的质量。

### (2) 主要能源供应

本项目所需的自来水和用电均由所在园区市政系统提供，纯化水由厂内制水系统自给。项目所在的园区具有完善的基础设施，本项目所需的自来水、电力均供应充足，技术参数和供应能力均能满足企业的生产要求。

## 9、项目实施进度安排

本项目总建设期为2年，根据项目特点、工程量和现有实施条件，项目的实施进度计划安排如下：

序号	进度	第一年				第二年			
		1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
1	项目前期准备及备案	■							
2	初步设计及施工图设计		■						
3	土建及装修改造			■	■				
4	公用工程及附属设施建设					■	■		
5	设备购置及安装					■	■		
6	人员招聘、培训						■		
7	系统调试与试运行							■	
8	竣工验收并通过相关认证								■

## 10、项目环境保护

本项目将严格遵照标准操作规程、使用符合废物处理与治理的设备。

### (1) 废水

预计本项目正常运营期内的实验用纯水量约 15 吨/年，纯水在实验过程进入实验室废液作为危险废物处置，经高温杀菌后委托有资质单位处理，不外排。制纯水弃水水质简单，可直接接入市政污水管网进城南污水处理厂集中处理。生活污水接入市政污水管网进吴中区城南污水处理厂集中处理，处理达标后最终对外排放。

### (2) 废气与粉尘

本项目运营过程中由于使用少量化学溶剂进行试验，部分工序可能有微量挥发气体产生，对此部分气体需过滤净化处理达标后排放，按照有关规定设置处理装置，处理达标后进行排放。

### (3) 固体废弃物

本项目固体废弃物主要是来自一次性耗材、固态实验室废液、固态含血清废液、废弃包装物、清洗杂物等，将分别委托由专业的固废处理公司和医疗废物处理公司做无害化处理。

## 11、项目选址

本项目建设地址位于江苏省苏州市吴中区创高路南侧、溪水路西侧尚金湾 B5-B6，租用苏州吾佳技发展有限公司的厂房，租赁建筑面积 10,880 平方米，租赁期 10 年。

## 12、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期设计阶段。

## 13、项目的经济效益指标分析

项目建成达产后预计实现年均营业收入 30,000.00 万元，年均净利润 6,761.16 万元，税后内部收益率 24.93%，税后投资回收期（含建设期） 5.57 年。

### （五）SMO 临床研究平台扩建及大数据分析平台建设项目

#### 1、项目建设概况

本项目拟由发行人控股子公司上海津石负责实施，地址位于上海市黄浦区马当路 388 号 SOHO 复兴广场。上海津石成立于 2009 年，主要业务是为新药临床研究提供在医院的临床研究操作，确保临床研究项目在医院高质量高效率的执行。本项目建设拟通过临床监察网络的扩建，提高临床试验现场管理服务能力以及和公司整个产业链的结合。

#### 2、项目必要性

（1）本项目的建设是提高公司临床试验现场管理服务能力的需要

临床试验现场管理服务（SMO，Site Management Organization）是保证药品临床试验质量的重要环节，其服务能力体现在网络覆盖和临床协调员数量，上海津石的 SMO 业务发展迅速，服务能力已显不足，影响到公司 SMO 业务的持续发展，项目建设是解决公司 SMO 服务网络覆盖和临床协调员数量不足，提高项目操作效率的需要，有利于提升企业 SMO 服务能力。

（2）本项目的建设有利于优化公司的临床研究业务，提供未来业绩的新增长点

临床协调员在医院现场从研究操作的各个方面协助医生,提高了临床研究项目执行的效率和质量,有利于药明康德更高效地提供新药从实验室到临床再到市场的一体化服务,进一步提升公司在临床研究领域的服务品质与竞争力,成为未来业绩的新增长点。

(3) 本项目的建设有利于解决临床研究基地研究者不足的现状,缩短临床试验的时间,提升医药行业研发效率

临床医生每天对病人提供诊疗服务及其他事务占据了绝大多数时间,没有充足的时间满足临床试验操作的繁琐要求,临床试验的进度受到一定程度的影响。临床协调员协助医生操作临床研究项目,服务内容贯穿整个临床试验过程,能有效保证临床试验的研究质量,缓解临床研究基地研究者不足的现状,从而缩短临床试验的时间。

(4) 项目建设是发挥公司产业链各环节协同效应的需要

健康大数据能力建设能将临床协调员与医生患者结合后的潜在价值回馈给药明康德其他业务板块,比如为药物的临床前研究提供方向,加快临床试验的患者招募速度,巩固 SMO 板块中与医生的合作等,增强企业在产业链中的综合实力,更大限度地发挥公司一体化的协同效率,提高企业的整体竞争力,提升公司的盈利水平。

### **3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系**

上海津石临床 SMO 的业务专注于临床研究的现场管理服务,合同主要来源于跨国药厂、本土药厂和 CRO 公司。上海津石经过多年的发展,目前已在全国近 70 多个城市拥有 600 多位训练有素的临床监察员,和 300 多家医院在近 200 个临床研究项目上进行合作。本项目是对现有业务的深入和拓展。

### **4、项目建设内容**

本次临床 SMO 平台扩建包括新增办事处及人员扩建、新增覆盖城市及人员扩建、联合临床研究病人访视、临床监察员培训中心建设三个部分。

本项目建设分三年完成,其中新增办事处、新增覆盖城市项目在三年内完成。联合临床研究病人访视和临床监察员培训中心建设在两年内完成。

### (1) 新增办事处及人员扩建计划

本项目建设预计新增办事处 33 个,分三年建成,具体情况如下:

办事处情况	目前	第一年	第二年	第三年	合计
现有办事处	北京、上海、广州、南京	/	/	/	4
新增办事处	/	沈阳、哈尔滨、济南、石家庄、郑州、长春、天津、杭州、成都、武汉、西安、长沙、重庆	合肥、福州、太原、深圳、海口、苏州、徐州、扬州、温州、兰州、乌鲁木齐、昆明、大连/合肥	贵阳、南宁、包头、温州、兰州、太原、青岛	33
办事处面积合计(平方米)	920	2,010	1,320	840	5,090
办事处数量合计	4	13	13	7	37
人员	620	498	637	493	2,248

### (2) 新增覆盖城市的扩建计划

本项目建设计划两年内新增 117 个覆盖城市(暂时不设办公室),具体情况如下:

	第一年	第二年	第三年	合计	
新增人员数量	27	253	30	310	
新增城市	江阴、襄阳、新乡、漳州、咸阳、湛江、柳州、桂林、丽水、黄石、内江、绵阳、通辽、保定、宜宾、荆州、宜昌、珠海、郴州、乐山、锦州、开封、大同	邯郸、东营、嘉兴、泰州、金华、鞍山、南阳、安阳、赤峰、宿迁、九江、信阳、揭阳、日照、呼伦贝尔、德阳、达州、宜春、马鞍山、临汾、莆田、阳江、三门峡、玉林、荆门、邵阳、濮阳、都江堰、枣庄、沧州、张家港、泰安、中山、威海、聊城、滨州、江门、廊坊、宝鸡、周口、邢台、赣州、肇庆、商丘、驻马店、龙岩、遵义、长治、南充、盘锦、自贡、渭南、承德、秦皇岛、孝感、韶关、通化、泸州、衡水、晋城、攀枝花、滁州、洛阳、许昌、榆林、昆山、义乌、吉林、惠州、德州、湖州、茂名、芜湖、菏泽、焦作、平顶山、曲靖、鄂尔多斯、			

	第一年	第二年	第三年	合计
		营口、安庆、三明、湘潭、张家口、抚顺、黄冈、齐齐哈尔、本溪、牡丹江、运城、怀化、丹东、资阳、宿州、阜阳		
新增城市数量	23	94		117

### (3) 联合临床研究病人访视和临床协调员培训中心

本项目建设计划在 40 个城市与 122 家医院或社区卫生站建立联合临床研究病人访视和临床协调员培训中心，具体情况如下：

	第一年	第二年	两年合计
计划覆盖的医院数量（家）	22	100	122

## 5、项目前景

全球在研新药数量继续保持稳定增长态势，具有在研项目的制药公司数量持续增加。我国医药行业正在进行整体升级，新药研发从“仿制”向“创新”逐步转变，国内制药企业对新药研发的力度均不断加大，未来国内新药研发将迎来快速增长。随着国内对新药研发的规范，临床 SMO 的需求快速上升。根据南方所分析数据，未来五年 SMO 行业将保持 34.74% 的增长速度，2021 年我国 SMO 市场将达 24.43 亿元。

## 6、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	2,238.01	7.96%
2	工程建设费用	526.00	1.87%
3	软件购置及维护	8,750.00	31.13%
4	人员培训费用	12,330.40	43.86%
5	其他项目准备费	1,977.56	7.03%
6	铺底流动资金	2,288.54	8.14%
	合计	28,110.51	100.00%

## 7、项目环保问题



本项目为设立办事处及信息系统建设，不存在环境污染情况。

## 8、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期筹备建设阶段。

## 9、项目效益指标

项目建成达产后预计实现年均营业收入 43,532.34 万元，年均净利润 6,523.79 万元，税后内部收益率 24.16%，税后投资回收期（含建设期） 5.83 年。

## （六）药物研发临床监察全国性站点建设项目

### 1、项目建设概况

本项目拟由发行人控股子公司上海康德弘翼负责实施。本项目拟通过新建和扩建 16 个办事处，有效解决公司药物研发临床监察网络覆盖不足的需要，并增强药物研发临床试验规范，以进一步保证药物上市的安全。

### 2、项目必要性

#### （1）满足解决公司药物研发临床监察网络覆盖不足的需要

发行人向全球制药公司及科研机构提供一系列全方位的实验室研发、研究生产服务，服务范围贯穿从药物发现到推向市场的全过程。临床研究服务是药品 CRO 研发服务的重要环节，目前发行人该板块的业务收入还相对较少，与整个企业在 CRO 行业中的市场地位不匹配，其中临床监察业务收入占企业收入的比重更少，企业药物研发临床监察网络覆盖严重不足。因此，本项目建设是解决公司药物研发临床监察网络覆盖不足的需要。

#### （2）满足公司发展战略、发挥公司产业链各环节协同效应的需要

发行人从药物发现环节开始发展至今，已建立起覆盖整个药物发现和研发过程的全方位、一体化、开放式平台，其业务覆盖了从研发到生产以至整个价值链。但上海康德弘翼临床监察业务起步较晚，本项目建设可以进一步做大做强公司药物临床监察服务项目，增强企业在产业链药物临床监察业务中的实力，更大限度地发挥公司一体化的协同效率，以提高企业的整体竞争力，提升公司的盈利水平。

### (3) 有利于增强药物研发临床试验规范，以进一步保证药物上市的安全

新药研发的基本原则是：安全、有效、质量可控。药品安全、有效问题事关人民的生命安危，一直是药品监管部门首要关心的问题，其中药物临床监察是确保临床试验符合规范的重要途径，只有在试验阶段确保药品研发严格符合规范，才能保证药品研发上市后的安全、有效。

### 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

上海康德弘翼的业务主要是为客户提供全方位的I期到IV期临床试验服务、专项业务服务（FSP）以及战略解决方案。目前，上海康德弘翼分别在上海、北京、广州和武汉设立4个办公室，公司的团队已覆盖中国17个城市，并与当地的研究中心建立并维持着良好的合作，更好的保证项目进度和数据质量。同时通过企业人员的专业化，国际化的标准流程，能够更好地为客户的临床项目提供高性价比一站式定制化解决方案。

随着临床研究项目审批速度的加快，近年来市场对临床监察的需求快速增加，公司临床试验监察业务才刚刚起步不久，面临极大的服务能力不足，急需扩大临床监察人员的覆盖范围，提高服务效率。本募集资金投资项目是提升新药研发临床试验相关服务的综合能力，满足市场临床试验监察的市场需要，顺应国家鼓励药品研发创新和药品一致性评价等政策的需要，也是企业战略发展的需要。

### 4、项目建设具体计划

#### (1) 办事处扩建

本项目建设预计新增办事处12个（天津、大连、成都、杭州、宁波、厦门、青岛、昆明、深圳、南京、苏州和无锡），扩建4个办事处（上海、北京、广州和武汉），分三年建成。建成后，公司将在国内16个城市拥有办事处，预计办事处面积共8,900平方米。

#### (2) 人员配置计划

本项目建设三年内计划合计新增人员1,708人。其中，16个办事处三年新增1,560人，此外还需要根据业务服务需求新增无办事处在家办公人员，预计三年新增148人。

## 5、项目前景分析

近年来，随着国家对医药研发创新的支持力度不断加大，中国本土药企发起的临床研究数量也越来越多，规模越来越大。事实上，我国已经形成了一个以从事临床研究相关业务的企业集群为核心的临床研究行业。

当前国家对高科技企业以及创新研发的支持力度不断加强，中国本土药企的新药研发面临机遇。近几年，国家对药品注册审批制度进行的一系列改革，对临床研究规范化提出了更高要求。这些大环境的变化，将对整个临床研究行业生态圈产生重大而深远的影响。

新药临床试验是新药研制的最后一个重要环节，它耗费大量的人力、物力、财力并涉及到病人的生命安全，不能有丝毫的忽视。新药临床试验的规范化是临床结果科学性和可靠性的根本保证。在临床试验中诸多不可控因素和差异性的条件下，确保新药临床试验研究的科学、规范，就需要有规范化的临床试验监察环节。

## 6、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	固定资产投资	4,674.45	16.69%
2	软件购置及维护	800.00	2.86%
3	人员培训支出	15,734.97	56.19%
4	生产准备费	2,792.04	9.97%
5	铺底流动资金	4,000.21	14.29%
合计		<b>28,001.67</b>	<b>100.00%</b>

## 7、项目环境保护

本项目为临床监察网络建设，不存在环境污染的情况。

## 8、项目选址

本项目拟建设地点位于上海、北京、天津、广州、大连等 16 个城市。

## 9、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期筹备建设阶段。

## 10、项目效益指标

项目建成达产后预计实现年均营业收入 68,464.63 万元，年均净利润 7,025.69 万元，税后内部收益率 31.61%，税后投资回收期（含建设期）5.25 年。

### （七）药明康德总部基地及分析诊断服务研发中心（91#、93#）

#### 1、项目建设概况

药明康德总部基地及分析诊断服务研发中心项目拟由公司控股子公司上海药明实施。本项目拟通过扩大总部基地和分析诊断服务研究中心，保障和优化集团化管理效率，增强分析诊断服务研发能力和产能，提升企业整体竞争力。

#### 2、项目必要性分析

药明康德作为全球领先的新药研发公司，面对旺盛的市场需求，未来几年其上海总部业务收入将保持持续、快速增长，现有产能及办公容量已满足不了公司未来发展的需要，因此总部基地及分析诊断服务研发中心建设是满足解决公司上海总部产能不足的需要。

#### 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

经过多年的发展，药明康德已在国内外 CRO、CMO/CDMO 领域处于领先地位，但是随着公司产品结构升级、国内外市场的拓展，公司总部现有的办公场所及研发实验室，已经不能满足公司快速发展的战略要求。为提升公司整体实力，改善总部职能及研发部门办公条件，提高公司整体形象和软实力，助推企业发展，保障集团化管理效率，提升企业竞争力、盈利能力及品牌价值，推动公司持续快速发展，公司计划用部分募集资金投资上海总部基地及分析诊断服务研发中心项目。

项目建成投产后，新增的实验室等硬件设施将达到国际先进水平，将有助于企业扩大规模，提高企业的研发能力，进一步增强企业的整体实力。该项目的实

施不会改变公司现有的经营模式，是公司现有业务的深化和发展，与现有主营业务的关联度较高。

#### 4、项目建设内容

公司计划完成药性评价实验室、生物分析实验室和药物稳定性分析实验室以及药明康德上海总部行政办公大楼的建设，并配置相关的仪器设备和配套设施。

#### 5、项目前景分析

##### (1) 全球临床前 CRO 行业市场情况

药物研发难度不断加大，推动全球 CRO 行业以及临床前 CRO 行业的快速发展。新药研发周期长，成功率低，投入资金多等因素使得研发服务成为趋势，并推进全球临床前 CRO 市场加速扩张。

据南方所预计，至 2020 年全球临床前 CRO 市场规模将达到 54 亿美元左右，占 CRO 行业总体市场规模的份额将有所提高。

##### (2) 国内临床前 CRO 行业市场情况

我国医药研发起步相对较晚，前期国内制药企业以仿制药为主，在仿制药阶段，药品的安全性和有效性已经经过验证，因此对于药理毒理阶段的业务需求较小，我国临床前 CRO 的市场发展相对缓慢。2008 年，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，《纲要》提出通过专项的实施，研制一批具有自主知识产权和市场竞争力的创新药，建立一批具有先进水平的技术平台，形成支撑我国医药行业自主发展的新药创新能力与技术体系，使我国新药创新整体水平显著提高，推动医药产业由仿制为主向自主创新为主的战略转变。在自主创新的战略背景下，药品研发过程中对于前期安全性和有效性的检验需求大大增加，直接促进了我国临床前 CRO 行业近年来的持续增长。

#### 6、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	17,180.00	85.90%
2	工程建设费用	854.39	4.27%
3	预备费	901.52	4.51%
4	铺底流动资金	1,064.09	5.32%
合计		20,000.00	100.00%

## 7、工艺技术方案

在分析诊断服务研究中心建设方面，将主要应用以下工艺技术并扩建相关业务：

### （1）药代动力学业务

本项目建成后，药代动力学业务的人员规模将增加 265 人左右，动物房面积将增加 2,000 平方米以上，大大地扩大了试验容量。业务范围将涵盖体外药代动力学、体内药代动力学、生物分析、代谢产物鉴定等。

### （2）生物分析业务

本项目建成后，上海药明的生物分析实验室面积将增加 2,000 平方米，科学家数量将增加约 200 人，总体服务提供能力将增加 50%，未来将主要专注在抗体耦联药物研发领域中小分子强效毒性药物的生物分析服务。

### （3）化学稳定性分析业务

化学稳定性分析业务主要包括新药研发中的活性药用成分稳定性研究，临床试验药品的稳定性研究，新药早期及注册稳定性研究，加速和长期稳定性研究，上市产品的稳定性研究。

本项目建成后，上海药明的化学稳定性实验室面积将增加 2,000 平方米。

## 8、项目主要设备选择

本项目设备方案是建设单位经过多次调研、分析、对比后而确定的，设备技术含量高、性能稳定、技术成熟、价位适中，可以满足该项目业务发展的要求，符合“先进、合理、经济”的原则。项目设备选型购置具体如下：

主要设备	拟采购来源
质谱仪	AB Sciex (Distribution)
高通量自动进样器	上海美杏高德生物科技有限公司
质谱仪	AB Sciex (Distribution)
液体工作站	HOLLY LIFE INTERNATIONAL TECHNOLOGY & TRADE Co., LIMITED
血细胞分析仪	MEGA (HONG KONG) INDUSTRY LIMITED
全自动生化分析仪	MEGA (HONG KONG) INDUSTRY LIMITED
纯水仪	Merck
全自动尿液分析仪	上海华臣医疗器械有限公司
全自动血红蛋白分析仪	上海合扬科学仪器有限公司
生物安区柜	苏州富泰洁净器具有限公司
核磁共振仪	Bruker Scientific Instruments Hong Kong Co. Limited
恒温恒湿房	Lifetime Tech Co., Limited
高效液相色谱仪	Agilent Technologies Singapore (Sales) Pte. Ltd.
超高效液相色谱仪	Agilent Technologies Singapore (Sales) Pte. Ltd.
Empower 2 色谱控制系统	Waters China Limited

## 9、原辅材料、燃料及动力的供应

### (1) 主要原辅材料供应

本项目建成后，主要提供研发类服务，使用的原辅材料数量较少，主要是各类化学溶剂和反应试剂；此外，由于本项目需要配套建设用于药代动力学实验的啮齿类动物房，因此需要不定期购入实验用的动物和动物饲料，开展实验所需的动物应向具有实验动物生产许可证单位购买，并附有相应等级证明等资料，动物和饲料的采购和管理应按标准操作规程要求执行。

本项目所需的原辅材料均可通过市场正常采购。

在原材料采购时应严格按照采购控制程序进行，对采购过程及供货厂商进行管理，并定期对供货质量及服务质量进行评审，以保证供货的质量。

### (2) 主要公用系统需用量及供应

本项目所需的自来水和用电均由所在园区市政系统提供,纯化水由厂内制水系统自给。项目所在的工业园区具有完善的基础设施,本项目所需的自来水、电力均供应充足,技术参数和供应能力均能满足企业的生产要求。

## 10、项目实施进度安排

本项目总建设期为3年,根据项目特点、工程量和现有实施条件,项目的实施进度计划安排如下:

序号	进度	第一年			第二年			第三年		
		1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月
1	项目前期准备及备案	■								
2	初步设计及施工图设计		■	■						
3	土建及装修改造				■	■				
4	公用工程及附属设施建设						■			
5	设备购置及安装							■		
6	人员招聘、培训							■	■	
7	系统调试与试运行								■	
8	竣工验收并通过相关认证									■

## 11、项目环境保护

本项目环境保护主要涉及建设施工期中所产生的噪声、废水、废气与粉尘以及固体废弃物的处理。本项目属于高技术医药总部及研发项目,污染物排放量相当小,在采取以上污染放置措施后,预计项目周边区域不会因为本项目的建设,而对生态环境造成大的影响。

### (1) 废水

本项目排水系统与市政污水截污干管接驳,项目产生废水可接入周边市政污水处理厂处理,经统一处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》后对外排放。

### (2) 废气与粉尘



本项目运营过程中由于使用少量化学溶剂进行试验，部分工序可能有微量挥发气体产生，对此部分气体需过滤净化处理达标后排放，按照有关规定设置处理装置，处理达标后再有组织高空排放。

### （3）固体废弃物

本项目固体废弃物主要是来自一次性耗材、固态有机溶剂废液、废弃包装物、清洗杂物等，以及污水处理站剩余污泥；污水处理站污泥被收集后经灭菌消毒后移交给相关部门卫生填埋，其余固体废弃物交由具有专业资质的固体废弃物公司回收处理。

## 12、项目选址

本项目建设地址位于上海外高桥保税区 F18 地块北片。本项目拟依托地块内长期租赁的 91 号及 93 号两栋大楼进行建设，因此无需自购土地和自建厂房，只需负责装修和设备购置。2017 年 5 月 11 日，上海药明与上海市外高桥保税区三联发展有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁位于中国（上海）自由贸易试验区 F 区 F18 地块通用厂房，建筑面积 49,380.677 平方米，租赁期限自 2017 年 5 月 11 日至 2027 年 5 月 10 日。

## 13、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期筹备建设阶段。

## 14、项目的经济效益指标分析

项目建成达产后预计实现年均营业收入 21,218.00 万元，年均净利润 4,212.25 万元，税后内部收益率 25.49%，税后投资回收期（含建设期）6.78 年。上述项目具有较好的经济效益。

## （八）美国细胞及基因治疗商业化 cGMP 工厂建设项目

### 1、项目建设概况

本项目拟由发行人美国控股子公司 AppTec 负责实施，项目建设地址位于美国宾夕法尼亚州费城联盟岛大道 4701 号，本项目拟通过扩建在美国的细胞及基

因治疗的研发生产服务基地，迅速扩展美国精准医疗研发及应用领域的业务机会，为更多的客户提供精准医疗相关的一流研发服务，提高公司全球竞争力。

## 2、项目必要性

### (1) 满足公司为更多客户产品未来产业化和商业化的需要

当前药明康德与多家细胞及基因治疗研发企业及科研单位有非常密切的合作关系。目前，有多个获批核准生产的项目正在进行中，并拟与多家潜在客户签署了 I/II/III 期临床合作协议、工艺开发协议及技术转让协议，同时还有数十个拟推进的项目在磋商洽谈中。

随着公司的逐步发展、市场不断开拓，公司目前已经满负荷运转，现有的精准医疗商业化产能将难以满足公日益增长的客户需求，产能不足的瓶颈问题突出。本项目的建设，将有助于缓解公司产能瓶颈，满足产品未来产业化和商业化的需要，为公司持续快速发展奠定基础。

### (2) 有利于公司比肩国际前沿医药研发领域和技术

美国的精准医疗研发及应用服务处于世界前列，多个细胞及基因治疗公司的在研产品处于临床研究中后期，均有产业化和商业化的行动。如美国辉瑞以 6.45 亿美元收购了 Bamboo 公司，该公司一直致力于开发神经肌肉和中枢神经系统失调症的基因疗法，Kite、Bellicum、Cellectis 等公司也都纷纷设立了各自的生产中心。美国是世界上医药市场规模最大的国家，具有广阔的发展空间 and 市场需求。本项目建设有利于迅速扩展美国精准医疗研发及应用领域的业务机会，比肩国际前沿医药研发领域和技术。

### (3) 满足公司发展战略、发挥公司全方位、一体化协同效应的需要

发行人旨在打造一个开放式、全方位、一体化、生态型的研发生产能力技术平台，业务全方位覆盖小分子药、医疗器械检测服务、精准医疗等领域，承载着全球数千新药研发项目，涵括肿瘤、心血管病、糖尿病等所有主要疾病领域，诸多合作新药获得美国 FDA 突破性疗法、孤儿药资格及美国 FDA “快速通道”等认证。

目前公司的控股子公司 AppTec 正在与多家客户合作提供细胞及基因治疗产品临床试验及定制化生产服务，本项目的建设可以为合作公司细胞治疗产品产业化和商业化做准备提供服务，有利于未来为企业带来经济效益，更大程度地发挥公司全方位、一体化的协同效率，以提高企业的整体竞争力，提升公司的盈利水平。

### 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

AppTec 已有 25 年的细胞储库构建历史，细胞库构建工厂严格按照 GMP 和 GLP 法规进行，生产工厂通过了 ISO 认证，可按客户的要求构建细胞库。所有设备设施和细胞库构建车间的运行环境均受到密切监视、安全受控，并且所有操作均在超洁净组织培养车间中由经过严格培训的熟练人员完成。工厂建有七个独立配套、规模各异的车间，各车间均设有 ISO5 级层流生物安全柜。

在基因治疗方面，AppTec 配备内部动物设施和分子生物学实验室，可用于开展生物分布和毒理学研究，并制定了完善的 GMP 车间清洁验证和环境监控方案。

AppTec 拥有成熟的细胞及基因治疗产品生产和过程控制经验，加之在美国当前细胞及基因治疗临床生产能力、商业化生产能力缺乏背景下，本次募集资金投资有利于公司抓住机遇，对现有业务进行深化和发展。

### 4、项目业务方向

AppTec 的细胞及基因治疗产品主要为针对肿瘤的 CAR-T 细胞治疗以及腺病毒类载体及质粒载体研究。本项目主要提供以下具体服务：

- (1) 生产工艺研究，包括工艺优化、平台发展、工艺放大与工艺验证；
- (2) 面向临床试验的细胞治疗和基因治疗产品的小批量生产；
- (3) 细胞治疗和基因治疗产品的商业化生产；
- (4) 相关测试服务。

### 5、项目前景分析

根据 IMS 最新披露的报告，美国肿瘤用药市场约占全球的四成以上，其市场规模由 2010 年的 340 亿美元上升至 2015 年的 485 亿美元，复合增长率达到 7.36%，高于全球 4.96% 的增长。预计至 2020 年美国肿瘤用药市场规模将突破 790 亿美元，约占全球肿瘤药物 50% 左右的市场份额。

本建设项目主要针对美国细胞及基因治疗产品，根据客户对产品的特殊需求，为其提供临床研究服务及商业化生产服务。项目建设的主要目的是为客户细胞及基因治疗的产品进行商业化生产，从而为更多患者尤其是肿瘤患者提供境外精准治疗所需的产品。

## 6、投资概算情况

本项目建设的主要内容是：一是租赁项目所需的综合大楼，进行内部改造装修并配备相关的仪器设备和相关配套设施；二是建设 20 个细胞生产车间，同时增加这些细胞治疗单元内的专用设备，并负责这些单元的 GMP 装修和其他配套设施建设；三是招聘操作及支持人员。

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	37,414.57	44.38%
2	工程建设费用	39,874.49	47.30%
3	预备费	3,864.45	4.58%
4	铺底流动资金	3,143.10	3.73%
合计		<b>84,296.61</b>	<b>100.00%</b>

## 7、工艺技术方案、设备选择

### (1) CAR-T 细胞治疗技术

AppTec 的细胞治疗产品以针对肿瘤的 CAR-T 细胞治疗为主，全称为 Chimeric Antigen Receptor T-Cell Immunotherapy，中文为嵌合抗原受体 T 细胞免疫疗法。它是在研究人员对人体免疫系统和癌细胞特性全面了解的基础上建立起来的，其核心是将癌细胞表面的特异性抗原的受体嵌合到 T 淋巴细胞的表面。

一个典型的 CAR-T 治疗流程，主要分为分离、修饰、扩增、回输、监控五个步骤。

AppTec 提供的服务主要是修饰和扩增环节的生产服务，即为医疗机构制备和扩增 CAR-T 细胞，其收入不依赖于客户研发项目的成功与否。

## (2) 基因治疗技术

药明康德公司的基因治疗业务主要是与战略客户包括医药科技公司和高校等科研机构合作开发用于基因治疗的载体，公司独立从事基因治疗载体的生产工艺开发，并为各类客户提供基因治疗载体的研发、工艺改进、批量生产和测试等全方面一体化服务。

## (3) 项目主要设备

上述项目选择设备技术含量高、性能稳定、技术成熟、价位适中，可以满足该项目业务发展的要求，符合先进、合理、经济的原则。主要生产设备如下：

序号	区域	设备明细
1	冷藏区	液氮系统、冷冻柜、冰箱等
2	保留区	液氮、冷冻柜、冰箱、货架（室温）等
3	物流区	高效空气过滤器
4	工艺准备区	清洗机、清洁蒸气灭菌器等
5	物料净化区	净化蒸气灭菌器
6	病毒库	生物安全柜、二氧化碳培养箱、解冻器、离心机、显微镜、细胞计数器等
7	病毒生产区	二氧化碳培养箱、大型培养箱、生物安全柜、生物反应器、细胞计数器、显微镜、切向流过滤系统、超栈容器、澄清槽、Nova 分析仪、管道焊接机、管道封口机等
8	提纯区	传递柜、层析柱、自动化层析系统、过滤器壳体、生物安全柜、冰箱、pH 测量计、紫外分光光度计等
9	溶液准备区	生物安全柜、pH 测量计、地磅、电导计、搅拌机、过滤器等
10	灌装室	自动化灌装流水线、无菌隔离系统等
11	EM	培养箱、环境试验箱、冷冻柜、冰箱、生物安全柜、超纯水系统等
12	分析室	Waters 高效液相色谱仪、Nicolet 红外光谱仪、超微量分光光度计、SieversTOC 分析仪、渗透压测试仪、pH 测量计、电导测量计、微孔板检测仪、微孔板检测仪、凝胶密度计、冷冻柜等
13	PCR 室	生物安全柜、低速离心机、微型离心机、冷冻柜、核酸提取纯化分析

序号	区域	设备明细
		仪、超微量分光光度计等
14	混合室	生物安全柜、冷冻柜、微型离心机等
15	PCR 扩增区	生物安全柜、冷冻柜、PCR 扩增仪、ABI7500 荧光定量 PCR 仪、LifeTechnologiesQS7、ABI3500xl 基因分析仪、微型离心机、低速离心机等
16	PD 上游 1 单元	生物安全柜、生物反应器、培养箱、显微镜、细胞计数器、移动台、搁架、计算机、推车等
17	PD 上游 2 单元	生物安全柜、培养箱、显微镜、细胞计数器、移动台、离心机、KSEP 系统、计算机、推车等
18	PD 公用设备室	高速离心机、冷冻柜、离心机、通风橱、微量分光光度计、洗涤槽等
19	PD 下游 1 单元	生物安全柜、全自动智能蛋白纯化系统、AKTAPilot 层析系统、移动台、小尺寸切向流过滤系统、大尺寸切向流过滤系统、分光光度计、超声波水浴器等
20	PD 下游 2 单元	生物安全柜、全自动智能蛋白纯化系统、AKTAPilot 层析系统、移动台、小尺寸切向流过滤系统、大尺寸切向流过滤系统、紫外/可见分光光度计、超声波水浴器等
21	登入区	电梯、计算机、液氮储罐、冷冻柜、冰箱等

## 8、原辅材料、燃料及动力的供应

### (1) 主要原辅材料供应

本项目使用的原辅材料数量较少，主要原材料由客户直接提供，需要项目建设单位购买的主要是少量的化学试剂。

本项目所需的原辅材料均可通过市场正常采购。

在原材料采购时应严格按照采购控制程序进行，对采购过程及供货厂商进行管理，并定期对供货质量及服务质量进行评审，以保证供货的质量。

### (2) 主要能源供应

本项目所需的天然气、自来水、电等供应充足，技术参数和供应能力均能满足企业的生产要求。

## 9、项目实施进度安排

本项目总建设期为 3 年，根据项目特点、工程量和现有实施条件，项目的实施进度计划安排如下：

序号	进度	第一年			第二年			第三年		
		1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月
1	项目前期准备	■								
2	方案设计及初步设计		■							
3	详细设计			■						
4	装修工程及附属设施建设				■	■	■	■		
5	设备购置及安装					■	■	■		
6	人员招聘、培训							■	■	
7	系统调试与试运行								■	
8	竣工验收并通过相关认证									■

## 10、项目环境保护

本项目将严格遵照标准操作规程、使用符合废物处理与治理的设备。

### (1) 废水

本项目污水处理能力满足项目需求。排水质可以达到当地的排放标准。

### (2) 废气与粉尘

本项目运营过程中由于需要使用少量化学溶剂进行试验和生产，部分工序有微量挥发气体产生，对此部分气体通过滤净化处理达标后排放。

### (3) 固体废弃物

本项目固体废弃物主要是来自一次性耗材、有机溶剂废液、生物废弃物、废弃包装物、清洗杂物等，将按照当地环保相关法规进行无害化销毁处理。

## 11、项目选址

本项目建设地址位于美国宾夕法尼亚州费城市联盟岛大道 4701 号两栋大楼内，拟依托上述长期租赁的房产进行建设，因此无需自购土地和自建厂房，只需负责装修和设备购置。

## 12、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期筹备建设阶段。

### 13、项目效益指标

项目建成达产后预计实现年均营业收入 65,550 万元，年均净利润 20,223.76 万元，税后内部收益率 21.91%，税后投资回收期（含建设期） 6.93 年。

## （九）美国圣地亚哥生物分析研发实验平台项目

### 1、项目建设概况

本项目拟由美国控股子公司 WXAT HDB 负责实施，项目建设地址位于美国加利福尼亚州圣地亚哥市的 Nancy Ridge Drive 医药研究基地内，本项目拟通过在美国建设生物分析研发实验平台，提升技术分析服务能力，以便更好地为客户提供体外药物筛选等研发服务，提高公司的全球竞争力。

### 2、项目必要性

本项目瞄准美国新药研发市场，吸纳行业高端研发人才，提升发行人分析部门在北美地区的技术分析服务能力，以便为客户提供体外药物筛选、一般药理、电生理、感染性疾病等模型服务等。通过开发基于生化分析和细胞水平的功能性实验方法和模型，实验结果为决定体外筛选的化合物是否要进入下一步针对各种药物靶标的离体和 在体药理学提供科学依据。

发行人全资子公司 WXAT HDB 在美国圣地亚哥建设 HDB 生物技术服务中心，不仅有利于减少研发时间成本，加快客户药品的研发上市进程，也降低了公司自身财务支出成本，不仅有利于提高客户的服务效率，缩短企业药品研发时间，提高客户的满意度，还有利于降低企业的成本支出，提高企业的盈利水平和竞争力。

### 3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

WXAT HDB 是根据发行人战略安排，在美国专门成立的一家负责分析服务业务开拓的控股子公司，主要提供的服务内容包含以下四个方面：体外药物筛选；一般药理模型；电生理模型；感染性疾病模型，与公司现有业务关联度较高。

### 4、项目建设内容



本扩建项目的建设内容主要是在位于美国圣地亚哥市的 Nancy Ridge Drive 生物医药研究基地内新增租赁面积为 3.8 万平方英尺的实验室，由公司出资完成装修和公用工程改造，并新增一批高端仪器设备和相应的安全、环保、管道等配套设施，项目扩建完成后将大幅度提升圣地亚哥研发服务中心的样本分析服务能力。

## 5、项目前景分析

本项目的定位是吸纳行业高端研发人才，提升发行人样本分析部门在北美地区的样本分析服务能力，项目扩建完成后，将与国内外更多制药公司尤其是美国的跨国制药公司建立稳定的合作关系，以更好地发挥企业产业链各环节的协同效应，提升企业的竞争力。

## 6、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	设备购置费	13,775.83	65.65%
2	工程建设费用	4,025.00	19.18%
3	预备费	890.04	4.24%
4	铺底流动资金	2,292.10	10.92%
合计		<b>20,982.97</b>	<b>100.00%</b>

## 7、业务方向和设备选择

### (1) 项目的主要业务方向和技术

本项目扩建完成后，通过开发基于生化分析和细胞水平的功能性实验方法和模型，实验结果为决定体外筛选的化合物是否要进入下一步针对各种药物靶标的离体和在体药理学提供科学依据。

本项目拟采用的主要实验分析方法和模型如下：高通量实时荧光检测分析系统对 G 蛋白耦联受体的钙流检测、报告基因检测、G 蛋白耦联受体的环磷酸腺苷浓度检测、膜受体结合实验、三磷酸鸟苷  $\gamma$  S 配体结合实验、膜片钳电生理分

析；基于膜电位染料的离子通道检测；激酶和其他酶类的生化分析；细胞水平的激酶检测；各种靶标的放射性实验；细胞表型分析；高通量细胞毒性筛选实验。

## (2) 项目主要设备

上述项目选择设备技术含量高、性能稳定、技术成熟、价位适中，可以满足该项目业务发展的要求，符合先进、合理、经济的原则。主要生产设备如下：

设备明细	生产商
Prodigy 细胞全自动处理工作站	CliniMACs
FACS Canto 流式细胞仪	Becton,Dickinson and Company
灌装系统	Thermo Fisher Scientific
生物安全柜 Class II A2 -6'	Thermo Fisher Scientific
冷冻柜 -80C	Thermo Fisher Scientific
冷冻柜 -20C	Thermo Fisher Scientific
液氮冷冻柜	Custom BioGenic Systems
细胞培育箱	Thermo Fisher Scientific
计量仪表	Thermo Fisher Scientific
显微镜	Thermo Fisher Scientific
焊接机	Thermo Fisher Scientific
桌子	Thermo Fisher Scientific
封装机	Thermo Fisher Scientific
快速封装机	Thermo Fisher Scientific
天平	Thermo Fisher Scientific
磅秤	Thermo Fisher Scientific
泵	Panasonic
搅拌器	Thermo Fisher Scientific
恒温金属浴	Thermo Fisher Scientific
研磨破碎珠	Panasonic
可充电式助理移液器	Thermo Fisher Scientific
涡旋振荡器	Thermo Fisher Scientific
试管架	Custom BioGenic Systems
推车	Custom BioGenic Systems
椅子	Custom BioGenic Systems

## 8、原辅材料、燃料及动力的供应

### (1) 主要原辅材料供应

本项目使用的原辅材料数量较少，主要是化学试剂和实验耗材，可通过市场正常采购。

在原材料采购时应严格按照采购控制程序进行，对采购过程及供货厂商进行管理，并定期对供货质量及服务质量进行评审，以保证供货的质量。

### (2) 主要能源供应

本项目所需的天然气、自来水、电等供应充足，技术参数和供应能力均能满足企业的生产要求。

## 9、项目实施进度安排

本项目总建设期为2年，根据项目特点、工程量和现有实施条件，项目的实施进度计划安排如下：

序号	进度	第一年				第二年			
		1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
1	项目前期准备	■							
2	方案设计及初步设计		■						
3	详细设计			■					
4	装修工程及附属设施建设				■	■			
5	设备购置及安装					■	■		
6	人员招聘、培训					■	■		
7	系统调试与试运行							■	
8	竣工验收并通过相关认证								■

## 10、项目环境保护

本项目将严格遵照标准操作规程、使用符合废物处理与治理的设备。

### (1) 废水

本项目污水处理能力满足项目需求。排水质可以达到当地的排放标准。

## (2) 废气与粉尘

本项目运营过程中由于需要使用少量化学溶剂进行试验和生产，部分工序有微量挥发气体产生，对此部分气体通过滤净化处理达标后排放。

## (3) 固体废弃物

本项目固体废弃物主要是来自一次性耗材、有机溶剂废液、生物废弃物、废弃包装物、清洗杂物等，将按照当地环保相关法规进行无害化销毁处理。

## 11、项目选址

本项目建设地址位于美国加利福尼亚州圣地亚哥市的 Nancy Ridge Drive 医药研究基地内，拟依托在 Nancy Ridge Drive 医药研究基地内长期租赁的实验室进行建设，无需自购土地和自建厂房，只需负责装修和设备购置。

## 12、项目进展情况

截至本招股说明书签署日，本项目处于前期筹备建设阶段。

## 13、项目效益指标

项目建成达产后预计实现年均营业收入 5,250.00 万美元，年均净利润 718.94 万美元，税后内部收益率 18.49%，税后投资回收期（含建设期）6.76 年。

## (十) 补充流动资金项目

### 1、项目概况

未来随着公司营业规模的持续增长以及募集资金投资项目的实施，公司产品、服务范围和业务规模将继续扩展和延伸，公司日常运营所需的营运资金规模将持续上升，对流动资金的需求将更为迫切。因此，公司拟将 100,000.00 万元募集资金用于补充公司日常生产经营所需的流动资金。

### 2、补充流动资金的合理性与必要性

(1) 目前的财务状况、所处的发展阶段所导致的流动资金需求

截至 2017 年 1-3 月、2016 年、2015 年及 2014 年，发行人的流动比率分别为 1.59、1.44、2.12 和 1.97，发行人的速动比率分别为 1.07、1.04、1.74 和 1.25，发行人的营运资金配置比率分别为 0.37、0.31、0.53 和 0.49，均低于同行业可比上市公司的平均水平；发行人的资产负债率分别为 37.98%、42.76%、33.62%和 35.17%，均高于同行业可比上市公司的平均水平，主要是由于公司作为非上市公司，融资手段单一，主要以借款为主，因此流动负债比例较高。

报告期各期末，发行人的流动比率、速动比率、营运资金配置比率、资产负债率与同行业可比上市公司的对比情况如下：

公司名称	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
流动比率				
泰格医药	2.73	2.51	1.46	2.03
博济医药	3.34	3.85	5.03	2.54
九洲药业	2.66	2.92	2.07	2.01
凯莱英	3.73	3.27	2.82	3.11
药明康德	1.59	1.44	2.12	1.97
速动比率				
泰格医药	2.42	2.01	1.38	1.92
博济医药	2.13	2.00	2.44	2.05
九洲药业	1.55	1.70	0.64	0.89
凯莱英	3.06	2.75	2.27	2.40
药明康德	1.07	1.04	1.74	1.25
营运资金配置比率				
泰格医药	0.63	0.60	0.32	0.51
博济医药	0.70	0.74	0.80	0.61
九洲药业	0.62	0.66	0.52	0.50
凯莱英	0.73	0.69	0.65	0.68
药明康德	0.37	0.30	0.53	0.49
资产负债率				
泰格医药	20.60%	22.97%	33.80%	32.46%
博济医药	19.15%	17.16%	16.82%	29.58%
九洲药业	16.22%	14.41%	24.57%	28.30%

公司名称	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
凯莱英	22.70%	25.03%	26.31%	25.80%
药明康德	37.98%	42.76%	33.62%	35.17%

通过将本次发行的募集资金补充流动资金，发行人的偿债指标将得以优化，有利于发行人的业务的稳定发展。

## (2) 未来的发展规划所导致的流动资金需求

为了巩固在医药研发服务领域的领先地位，发行人未来拟启动更多跨国药企战略合作项目，开展中国与全球同步研发、生产的创新模式，缩短全球创新药物在中国的研发及商业化周期，对发行人的资金实力提出了较高的要求。

随着中国新药研发市场逐步与国外接轨，“新药创新”将取代“新药仿制”成为国内新药研发市场的主流，发行人未来计划抓住市场发展契机，针对包括化学合成及分析服务、分析测试服务、药理毒理学服务等一系列上游技术开发平台服务以及制剂工艺研发、实验室生产及商业化生产等下游生产平台进行优化。因此，发行人需要储备一定的资金储备用于新业务领域的打造。

综上，通过以本次发行的募集资金补充流动资金，发行人将有能力加大对研发投入、加快产业布局，有利于发行人未来的发展规划的顺利实施。

## 3、流动资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储及使用管理制度，公司董事会负责有效实施。募集资金存放于董事会决定的专项账户，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，确保募集资金的安全高效使用，提高股东收益。在具体支付环节，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

## 4、对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金无法在短期内产生经济效益，因此补充流动资金后公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但是，从长期来看，本次以募集资金补充流动资金有利于进一步推进公司主营业务的发展，改善公司资产负债结构，提升公司资产的质量，使公司的资金实力和资信等级进一步提高，对公司经

营将产生积极的影响。此外，公司若保有充裕的流动资金，可以根据业务发展的实际需要适时投放，适度加大技术研发、网络建设等投入，充分发挥资本市场资源优化配置的根本作用。

## 四、募集资金运用对公司财务状况、经营成果和独立性的整体影响

本次募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，有利于巩固公司的市场地位，强化和拓展公司的核心竞争力，提高公司的盈利水平，因此，募集资金投资项目的实施，将对公司的财务状况和经营成果产生积极影响。

### （一）对公司净资产和每股净资产的影响

本次股票发行后，公司的净资产和每股净资产将大幅增长，有利于优化公司的财务结构，提高公司的抗风险能力。

### （二）对公司资产负债结构的影响

本次发行募集资金到位后，公司的资产负债率将有较大幅度的下降，可以有效降低公司财务风险，以增强公司的持续融资能力。

### （三）对公司净资产收益率的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产规模将得到大幅度增长，但由于募集资金投资项目需要建设周期，在项目效益充分发挥前，公司的净资产收益率会有一定的下降。随着募集资金项目的实施以及效益的逐步发挥，公司的净资产收益率将会稳步提高，并维持在合理水平。

### （四）本次募集资金投资项目新增折旧摊销对经营成果的影响

由于新建募投项目在建设完成后市场开发亦需逐步推进，投资项目将分年达产，效益逐步显现。因此，在项目建设期内，固定资产折旧、无形资产摊销费用会对公司利润产生一定影响，但随着项目建成并进入收益期，公司盈利水平将迅速提高上述两项因素对公司经营业绩的影响将逐渐减少。

### （五）募集资金投资项目对独立性的影响

本次募集资金投资项目的实施均为在发行人现有业务基础上的产能扩增,各募投项目的实施将显著提升公司的服务能力和生产能力,不会导致发行人与实际控制人及其控制的企业之间产生同业竞争或潜在的同业竞争,亦不会对公司的独立性产生不利影响。



## 第十四节 股利分配政策

### 一、公司近三年的股利分配政策

(一) 2017年3月公司股改至今，公司执行的《公司章程》对股利分配政策的规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十（10%）列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十（50%）以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，由股东大会决议确定分配的，应当按各方持有公司的股份比例进行分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不得分配利润。

公司以前年度的亏损未弥补前不得分配利润。以前年度未分配的利润，可以并入本年度利润分配。

(二) 2016年3月至2017年2月，公司执行的《公司章程》对股利分配政策的规定如下：

公司从缴纳所得税后的利润中提取储备基金、职工奖励及福利基金、企业发展基金，提取比例由董事会决定。储备基金除用于弥补合营企业亏损外，经审批机关批准也可以用于合资企业增加资本。公司提取三项基金后的可分配利润，董事会确定分配的，应当按合资各方持有公司的股权比例进行分配。

公司以前年度的亏损未弥补前不得分配利润。以前年度未分配的利润，可以并入本年度利润分配。

### （三）报告期初至 2016 年 2 月，公司执行的《公司章程》对股利分配政策的规定如下：

在提供公司依据法律应缴纳的税务及分配予各项必要基金后，公司的一切剩余盈利应分配予投资者。

## 二、近三年股利分配情况

报告期内，本公司未进行现金股利分配。

## 三、本次发行后的股利分配政策

1、根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司分配当年税后利润的顺序为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

（1）提取法定公积金；

（2）提取任意公积金；

(3) 向股东分配利润。

2、根据发行人拟订的《公司章程(草案)》的规定,公司的利润分配政策的基本原则为:

(1) 公司充分考虑对投资者的回报,每年按当年实现的归属于公司股东可供分配利润的规定比例向股东分配股利;

(2) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

(3) 公司优先采用现金分红的利润分配方式。

3、根据发行人拟订的《公司章程(草案)》的规定,公司的利润分配政策为:

利润分配的形式:公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。具备现金分红条件的,公司应当采用现金分红进行利润分配。

利润分配的期间间隔:公司原则上采取年度利润分配政策,公司董事会可根据盈利状况、现金流以及资金需求计划提出中期利润分配预案,并经临时股东大会审议通过后实施。

公司发放现金股利的具体条件:

除特殊情况外,公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下,优先采取现金方式分配股利。特殊情况是指:

(1) 当年经营性现金流量净额为负数;(2) 公司未来十二个月内有重大对外投资计划或重大资本性支出计划(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大资本性支出是指:公司拟对外投资、收购资产或购买设备等资本性支出累计支出达到或超过公司最近一个会计年度经审计净资产的20%以上;(3) 董事会认为不适宜现金分红的其他情况。

公司发放股票股利的具体条件:公司在经营情况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足上述现金分红的条件下,提出股票股利分配预案。

现金分红最低比例及差异化的现金分红政策:

任何三个连续年度内,公司以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均

可分配利润30%；年度以现金方式分配的利润一般不少于当年度实现的可分配利润的10%。

公司董事会将综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司的利润分配方案的审议和调整程序为：

公司的利润分配方案由管理层根据公司的实际盈利情况、现金流量状况和未来的经营计划等因素拟订后提交公司董事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事应当发表明确意见。利润分配方案经董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司在制定具体现金分红方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见提出分红提案并直接提交董事会审议。

公司股东大会对利润分配方案进行审议前，公司将通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题，并在股东大会召开时为股东提供网络投票方式。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在年度报告和公司指定媒体上予以披露。公司

当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司应当严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案。如公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，确有必要对公司章程确定的利润分配政策进行调整的，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告。有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议，独立董事应当发表明确意见，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

#### 5、公司控股子公司股利分配政策

发行人目前本身不从事实质业务，主要通过境内外控股子公司开展经营活动，利润主要来源于对控股子企业的投资所得。因此发行人的现金股利分配的资金主要来源于控股子企业的现金分红。发行人控股子公司均为绝对控股的经营实体，其利润分配政策、具体分配方式和分配时间安排等均受发行人控制。

为了完善发行人控股子企业的现金分红制度，除合全药业及其境内外控股子公司企业、美国控股子公司企业以及利润贡献较少的境外控股子公司企业或投资性控股子公司企业外，发行人已促使所有其他境内外控股子公司在其公司章程或组织性文件中规定了在满足一定条件下须进行分红的条款，主要内容为：“在遵守适用法律法规及合同义务等前提下，股东按照实缴的出资比例分取红利。公司每年现金分配的利润不少于当年实现可分配利润的25%，并且应当在年度结束后6个月内完成利润分配。当公司累积利润达到3,000万元时，公司应当在当年进行利润分配，分配比例不低于累积利润25%。此款规定自发行人本次发行上市完成起生效”。

## 四、公司未来分红回报规划

为了明确首次公开发行股票并上市后对新老股东权益分红的回报，增强利润分配决策的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司

2017年第四次临时股东大会审议并通过了《无锡药明康德新药开发股份有限公司上市后三年股东回报规划》（以下简称《规划》），要点如下：

### 一、制定股东回报规划考虑因素

公司的利润分配着眼于公司的长远和可持续发展，兼顾各类股东，在综合考虑公司战略发展目标、股东意愿的基础上，结合公司的盈利情况和现金流量状况、经营发展规划及企业所处的发展阶段、资金需求情况、社会资金成本以及外部融资环境等因素，依据《公司章程》的要求，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，并对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

### 二、股东回报规划的制定原则

公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。在符合公司利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司应坚持现金分红为主的基本原则。

### 三、股东回报规划的具体内容

#### （一）利润分配的顺序

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入法定公积金。公司法定公积金累计额为注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，可以按照股东持有的股份比例分配。

#### （二）利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。具备现金分红条件的，公司应当采用现金分红进行利润分配。

#### （三）利润分配的期间间隔

公司原则上采取年度利润分配政策，公司董事会可根据盈利状况、现金流以及资金需求计划提出中期利润分配预案，并经临时股东大会审议通过后实施。

#### （四）现金分红的具体条件

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，优先采取现金方式分配股利。特殊情况是指：当年经营性现金流量净额为负数；公司未来十二个月内有重大对外投资计划或重大资本性支出计划（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大资本性支出是指：公司拟对外投资、收购资产或购买设备等资本性支出累计支出达到或超过公司最近一个会计年度经审计净资产的20%以上；董事会认为不适宜现金分红的其他情况。

#### （五）发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

#### （六）现金分红最低比例及差异化的现金分红政策

任何三个连续年度内，公司以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润30%；年度以现金方式分配的利润一般不少于当年度实现的可分配利润的10%。

自本规划实施之日起三年内，公司董事会将综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### 四、股东回报规划的制定周期及相关决策机制

公司至少每三年重新审阅一次《未来三年股东回报规划》，确定正在实施的股东回报规划是否需要修改。

公司的利润分配方案由管理层根据公司的实际盈利情况、现金流量状况和未来的经营计划等因素拟订后提交公司董事会审议。董事会就利润分配方案的

合理性进行充分讨论，独立董事应当发表明确意见。利润分配方案经董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司股东大会对利润分配方案进行审议前，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题，并在股东大会召开时为股东提供网络投票方式。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

公司应当严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案。如公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，确有必要对公司章程确定的利润分配政策进行调整的，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告。有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议，独立董事应当发表明确意见，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3 以上通过。

## 五、本次发行前滚存利润的分配安排

2017年6月19日，公司2017年第四次临时股东大会审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市方案的议案》，对公司首次公开发行股票前的滚存利润拟定如下分配方案：公司首次公开发行股票前实现的滚存未分配利润由发行后的公司新老股东共享。



## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露和投资者关系情况

公司的信息披露及投资者服务工作由董事会统一领导和管理, 董事会秘书负责具体的协调和组织信息披露及投资者服务事宜, 联系方式如下:

负责信息披露和投资者关系的部门: 董事会办公室

联系人: 姚驰

联系地址: 中国(上海)自由贸易试验区富特中路 288 号 1 号楼

邮政编码: 200131

联系电话: +86-21-20663091

传真号码: +86-21-50461000

电子邮箱: ir@wuxiapptec.com

### 二、重要合同

本公司的重大合同, 是指本公司及其控股子公司正在履行或将要履行的金额较大, 或者虽然金额不大但对本公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的合同。

截至本招股说明书签署日, 本公司及其控股子公司签订的正在履行或将要履行的重大合同包括:

#### (一) 主要销售合同

截至本招股说明书签署日尚在履行的, 发行人控股子公司与最近一个会计年度(即 2016 年度)前五大客户(按客户集团口径每年收入占比)签署的重大销售合同具体情况如下:

序号	合同名称	签约方		期限		服务内容
		供应方	需求方	生效日期	合同期限	
1	Master Agreement for Non-Clinical Research Services	苏州药明	Janssen Pharmaceutica NV, Johnson & Johnson Pharmaceutical Research and Development	2009.09.01	2017.12.31	提供非临床研究等服务
2	Restated Master Fee for Service Agreement	WXAT BVI; 药明康德及其他控股子公司	Merck & Co., Inc.	2009.01.01	2018.10.31	提供分析、制剂开发和/或制造及相关的分析等方面的服务
3	Agreement on the use of the ROCHE General Terms and Conditions for contracts of Research Services	WA-HK	F.Hoffman-La Roche Ltd.	2015.06.25	2020.06.24	向罗氏提供合同研发服务
4	Non-Clinical Master Laboratory Services Agreement	WA-HK、药明康德及其控股子公司	Eli Lilly and Company; Lilly Corporate Center, Indianapolis	2015.01.01	2017.12.31	化学合成、化学工艺开发、临床试验材料制造等
5	Master Scientific Services Agreement	STA Pharmaceutical Hong Kong Limited	Pfizer Inc.	2015.01.20	2018.01.18	生产活性药物成分、中间体、制剂或成品等

## (二) 主要采购合同

发行人控股子公司与最近一个会计年度（即 2016 年度）前五大供应商（按供应商集团口径每年采购额占比）签署的重大采购合同具体情况如下：

序号	合同名称	签约方		期限		服务内容
		供应方	需求方	生效日期	合同期限	
1	内贸非设备长期供货协议	赛默飞世尔生物化学制品（北京）有限公司	上海药明	2013.04.28	长期有效	产品供应
2	Long Term Purchase and Supply Agreement	默克化工技术（上海）有限公司	上海药明	2010.01.25	2016.07.31 （双方可协商延长）	试剂的供应
3	内贸非设备长期供货协议	阜新金特莱氟化学有限责任公司	上海药明	2012.12.23	长期有效	原材料供应
4	内贸非设备长期供货协议	浙江台州清泉医药化工有限公司	合全药业	2012.10.01	长期有效	原材料供应
5	销售合同	中宁化集团有限公司	常州合全药业	2016.12.05	至供货结束 （2016 年 12 月）	原材料供应

### （三）主要借款合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的主要借款合同具体情况如下：

序号	债务人	债权人	借款金额	借款期限	利率	担保情况
1	上海药明	中国农业银行股份有限公司 上海金山支行	2 亿元	自 2017 年 1 月 16 日至 2018 年 1 月 15 日	3.7%	无
2	上海药明	中国农业银行股份有限公司 上海金山支行	2 亿元	自 2017 年 3 月 17 日至 2018 年 3 月 16 日	3.7%	无
3	AppTec	J.P Morgan Chase Bank, N.A.	4,000 万美元	2016 年 3 月 31 日至 2018 年 3 月 30 日	根据最优惠利率，纽约联邦储蓄银行利率和欧元利率确定	发行人提供担保（注）

注：参见本招股说明书“第十五节其他重要事项”之“三、对外担保情况”章节

## 三、对外担保情况

截至报告期末，发行人及其控股子公司不存在尚未履行完毕的对外担保。

2017年4月19日，发行人与J.P Morgan Chase Bank, N.A.签订担保合同，就J.P Morgan Chase Bank, N.A.向其全资子公司AppTec提供的4,000万美元借款提供不可撤销的担保，担保期间为两年，担保合同适用美国纽约州法律。截至本招股说明书签署日，上述担保正常履行中。

#### **四、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，发行人不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁案件。发行人及其控股子公司不涉及可能对发行人业务、财务状况或经营业绩造成重大不利影响的现时和未决的诉讼或仲裁案件。

#### **五、实际控制人、控股子公司，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁事项及刑事诉讼的情况**

截至本招股说明书签署日，发行人之实际控制人、控股子公司，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在作为一方当事人的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项，亦不存在涉及刑事诉讼情况。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

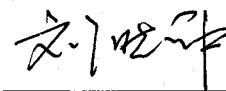
全体董事签名：



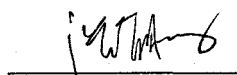
Ge Li (李革)



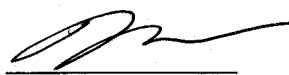
Edward HU (胡正国)



刘晓钟



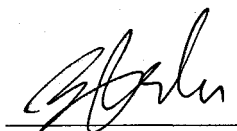
张朝晖



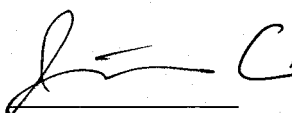
Ning Zhao (赵宁)



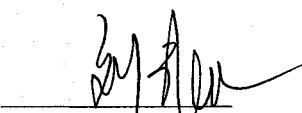
Xiaomeng Tong (童小朦)



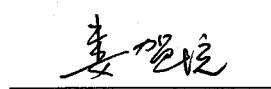
Yibing Wu (吴亦兵)



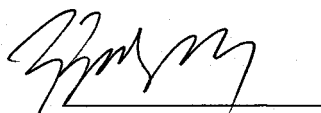
Jiangnan Cai (蔡江南)



刘艳



姜贺统



张晓彤



无锡药明康德新药开发股份有限公司

## 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

全体监事签名：



Harry Liang He (贺亮)

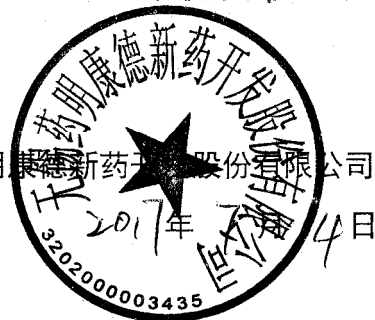


王继超



朱敏芳

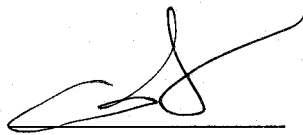
无锡药明康德新药开发股份有限公司



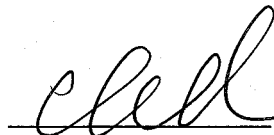
## 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

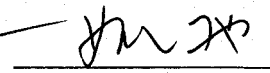
其他不担任董事的高级管理人员签名；



Steve QingYang (杨青)



Shuhui Chen (陈曙辉)

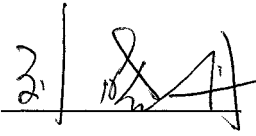


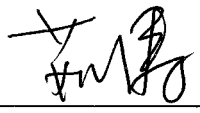
姚驰

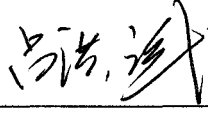


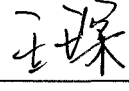
## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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。

法定代表人：   
刘晓丹

保荐代表人：   
茹涛

  
吕洪斌

项目协办人：   
王琛

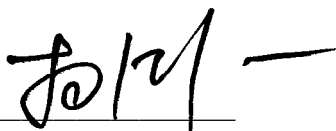
  
华泰联合证券有限责任公司  
2017年7月4日



## 联席主承销商声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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。

法定代表人：



杨德红



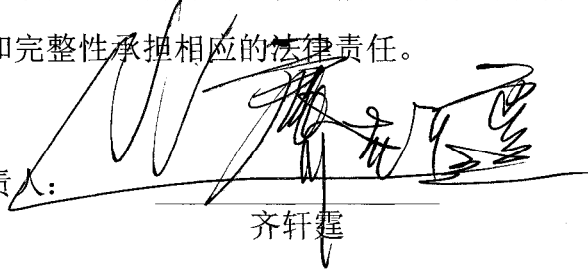
国泰君安证券股份有限公司

2017年7月4日

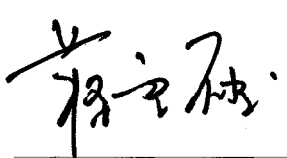
### 三、发行人律师声明

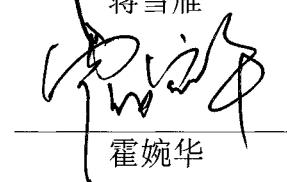
本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

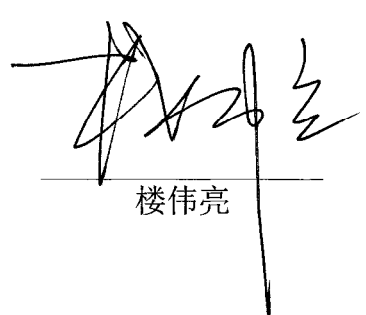
单位负责人：

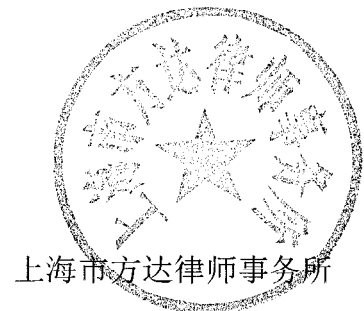
  
齐轩霆

经办律师：

  
蒋雪雁

  
霍婉华

  
楼伟亮



上海市方达律师事务所

2017年7月4日

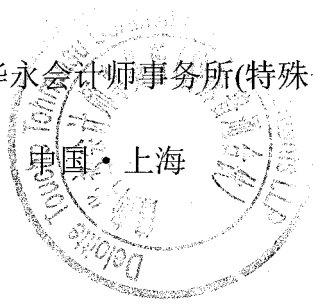
## 会计师事务所声明

德师报(函)字(17)第 Q00608 号

本所及签字注册会计师已阅读无锡药明康德新药开发股份有限公司的招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要中引用的本所以对无锡药明康德新药开发股份有限公司 2017 年 1 月 1 日至 3 月 31 日止期间、2016 年度、2015 年度及 2014 年度财务报表出具的审计报告、内部控制审核报告及非经常性损益的专项说明(以下统称“报告及说明”)的内容与本所出具的有关报告及说明的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对无锡药明康德新药开发股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用由本所出具的上述报告及说明的内容无异议, 确认招股说明书及其摘要不致因完整准确地引用由本所出具的上述报告及说明而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对本所出具的上述报告及说明的真实性、准确性、完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供无锡药明康德新药开发股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请向境内社会公众发行人民币普通股股票之目的使用, 不得用作任何其他目的。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

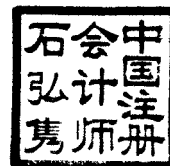
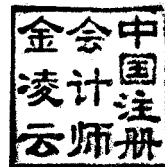


执行事务合伙人:

签字注册会计师:

签字注册会计师:

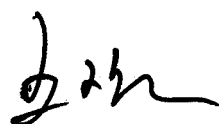
2017 年 7 月 4 日



## 五、资产评估机构声明

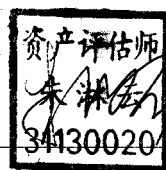
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



王小敏

签字注册资产评估师：



朱淋云



杨黎明



## 会计师事务所声明

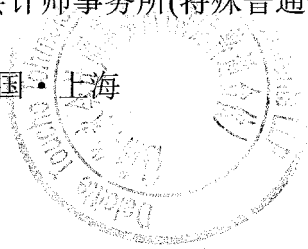
德师报(函)字(17)第 Q00609 号

本所及签字注册会计师已阅读无锡药明康德新药开发股份有限公司的招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要中引用的本所以对无锡药明康德新药开发股份有限公司出具的验资报告的内容与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对无锡药明康德新药开发股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用由本所出具的验资报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因完整准确地引用由本所出具的验资报告而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对本所出具的验资报告内容的真实性、准确性、完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供无锡药明康德新药开发股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请向境内社会公众发行人民币普通股股票之目的使用, 不得用作任何其他目的。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

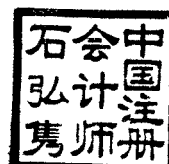
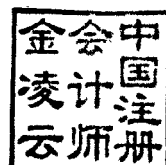


执行事务合伙人:

签字注册会计师:

签字注册会计师:

2017年7月4日



## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行保荐书及发行保荐工作报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 盈利预测报告及审核报告（如有）；
- (四) 内部控制审核报告；
- (五) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (六) 法律意见书及律师工作报告；
- (七) 公司章程（草案）；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅地址和时间

- (一) 发行人：无锡药明康德新药开发股份有限公司

办公地址：上海浦东新区富特中路 288 号 1 号楼

查阅时间：承销期内每个工作日上午 9：00—11：30，下午 2：00—5：00

联系人：姚驰

电话：021-20663091

- (二) 保荐机构（联席主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

查阅时间：承销期内每个工作日上午 9：00—11：30，下午 2：00—5：00

联系人：茹涛

电话：021-38966546

（三）联席主承销商：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

查阅时间：承销期内每个工作日上午 9：00—11：30，下午 2：00—5：00

联系人：陈亮

电话：021-38676532

## 附件一 商标

### 一、发行人及控股子企业在境内拥有的主要商标权

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
1	药明有限		42	1794833	2002.06.21	2001.05.21	2002.03.21	2012.06.21 至 2022.06.20	商标续展完成	原始取得
2	药明有限		1	1805113	2002.07.14	2001.05.21	2002.04.14	2012.07.14 至 2022.07.13	商标续展完成	原始取得
3	药明有限		40	1948180	2003.01.14	2001.05.21	2002.10.14	2013.01.14 至 2023.01.13	商标续展完成	原始取得
4	药明有限		35	1950842	2002.11.21	2001.05.21	2002.08.21	2012.11.21 至 2022.11.20	商标续展完成	原始取得
5	药明有限		40	3858816	2006.04.07	2003.12.24	2006.01.07	2016.04.07 至 2026.04.06	商标续展完成	原始取得



序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
6	药明有限		5	3858817	2006.04.28	2003.12.24	2006.01.28	2016.04.28 至 2026.04.27	商标续展完成	原始取得
7	药明有限		5	3858818	2006.04.28	2003.12.24	2006.01.28	2016.04.28 至 2026.04.27	商标续展完成	原始取得
8	药明有限		40	3858820	2006.08.28	2003.12.24	2006.05.28	2016.08.28 至 2026.08.27	商标续展完成	原始取得
9	药明有限		40	3858821	2006.04.07	2003.12.24	2006.01.07	2016.04.07 至 2026.04.06	商标续展完成	原始取得
10	合全药业		1	4506583	2008.07.28	2005.02.16	2008.04.27	2008.07.28 至 2018.07.27	已注册	原始取得
11	药明有限	WUXI APTEC	5	6864345	2010.07.14	2008.07.28	2010.04.13	2010.07.14 至 2020.07.13	已注册	原始取得
12	药明有限	WUXI APTEC	1	6864346	2010.07.14	2008.07.28	2010.04.13	2010.07.14 至 2020.07.13	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
13	药明有限	APPTEC	42	6864347	2010.09.14	2008.07.28	2010.06.13	2010.09.14 至 2020.09.13	已注册	原始取得
14	药明有限	APPTEC	40	6864348	2010.08.14	2008.07.28	2010.05.13	2010.08.14 至 2020.08.13	已注册	原始取得
15	药明有限	APPTEC	1	6864361	2010.07.07	2008.07.28	2010.04.06	2010.07.07 至 2020.07.06	已注册	原始取得
16	合全药业	SynTheAll	1	10235449	2013.01.28	2011.11.25	2012.10.27	2013.01.28 至 2023.01.27	已注册	原始取得
17	合全药业	SynTheAll	5	10235466	2013.01.28	2011.11.25	2012.10.27	2013.01.28 至 2023.01.27	已注册	原始取得
18	合全药业	SynTheAll	40	10235660	2013.01.28	2011.11.25	2012.10.27	2013.01.28 至 2023.01.27	已注册	原始取得
19	合全药业	SynTheAll	42	10235665	2013.01.28	2011.11.25	2012.10.27	2013.01.28 至 2023.01.27	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
20	合全药业		40	10241191	2013.01.28	2011.11.28	2012.10.27	2013.01.28 至 2023.01.27	已注册	原始取得
21	合全药业		42	10241224	2013.03.14	2011.11.28	2012.12.13	2013.03.14 至 2023.03.13	已注册	原始取得
22	合全药业		1	10241284	2014.08.21	2011.11.28	2014.05.20	2014.08.21 至 2024.08.20	已注册	原始取得
23	合全药业		5	10241337	2014.03.07	2011.11.28	2013.12.06	2014.03.07 至 2024.03.06	已注册	原始取得
24	合全药业		40	10241359	2013.01.28	2011.11.28	2012.10.27	2013.01.28 至 2023.01.27	已注册	原始取得
25	合全药业		42	10241384	2013.03.14	2011.11.28	2012.12.13	2013.03.14 至 2023.03.13	已注册	原始取得
26	上海津石		1	10684720	2013.05.28	2012.03.27	2013.02.27	2013.05.28 至 2023.05.27	已注册	受让取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
27	上海津石		5	10685036	2013.05.28	2012.03.27	2013.02.27	2013.05.28 至 2023.05.27	已注册	受让取得
28	上海津石		42	10685055	2013.05.28	2012.03.27	2013.02.27	2013.05.28 至 2023.05.27	已注册	受让取得
29	上海津石		44	10685113	2013.10.14	2012.03.27	2013.07.13	2013.10.14 至 2023.10.13	已注册	受让取得
30	苏州百奇		1	10685296	2013.10.28	2012.03.27	2013.07.27	2013.10.28 至 2023.10.27	已注册	原始取得
31	苏州百奇		5	10685348	2014.01.07	2012.03.27	2013.10.06	2014.01.07 至 2024.01.06	已注册	原始取得
32	苏州百奇		42	10685521	2013.07.14	2012.03.27	2013.04.13	2013.07.14 至 2023.07.13	已注册	原始取得
33	苏州百奇		44	10685583	2013.07.14	2012.03.27	2013.04.13	2013.07.14 至 2023.07.13	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
34	苏州药明	全测	5	15482897	2015.11.21	2014.10.10	2015.08.20	2015.11.21 至 2025.11.20	已注册	原始取得
35	苏州药明	全测	9	15482984	2015.11.21	2014.10.10	2015.08.20	2015.11.21 至 2025.11.20	已注册	原始取得
36	苏州药明	全测	35	15483042	2015.11.21	2014.10.10	2015.08.20	2015.11.21 至 2025.11.20	已注册	原始取得
37	苏州药明	全测	42	15483092	2015.11.21	2014.10.10	2015.08.20	2015.11.21 至 2025.11.20	已注册	原始取得
38	上海药明	爱康德	5	15484615	2016.01.21	2014.10.10	2015.10.20	2016.01.21 至 2026.01.20	已注册	原始取得
39	上海药明	爱康德	9	15484657	2015.11.21	2014.10.10	2015.08.20	2015.11.21 至 2025.11.20	已注册	原始取得
40	上海药明	爱康德	35	15484714	2015.11.21	2014.10.10	2015.08.20	2015.11.21 至 2025.11.20	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
41	苏州药明	测全	5	15700188	2016.01.07	2014.11.14	2015.10.6	2016.01.07 至 2026.01.06	已注册	原始取得
42	苏州药明	LTD	5	15700269	2016.03.07	2014.11.14	2015.12.06	2016.03.07 至 2026.03.06	已注册	原始取得
43	苏州药明	测全	9	15700596	2015.12.28	2014.11.14	2015.9.27	2015.12.28 至 2025.12.27	已注册	原始取得
44	苏州药明	测全	35	15700737	2016.02.28	2014.11.14	2015.11.27	2016.02.28 至 2026.02.27	已注册	原始取得
45	苏州药明	LTD	35	15700815	2016.01.07	2014.11.14	2015.10.06	2016.01.07 至 2026.01.06	已注册	原始取得
46	苏州药明	LTD	42	15701165	2016.03.21	2014.11.14	2015.12.20	2016.03.21 至 2026.03.20	已注册	原始取得
47	苏州药明	测全	42	15701387	2016.01.14	2014.11.14	2015.10.13	2016.01.14 至 2026.01.13	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
48	药明有限	医明康德	5	16951911	2016.07.14	2015.05.14	2016.04.13	2016.07.14 至 2026.07.13	已注册	原始取得
49	药明有限	医明康德	9	16951993	2016.07.14	2015.05.14	2016.04.13	2016.07.14 至 2026.07.13	已注册	原始取得
50	药明有限	医明康德	35	16952213	2016.07.14	2015.05.14	2016.04.13	2016.07.14 至 2026.07.13	已注册	原始取得
51	药明有限	掌上化学	1	17318730	2016.09.07	2015.06.30	2016.06.06	2016.09.07 至 2026.09.06	已注册	原始取得
52	药明有限	掌上化学	5	17318926	2016.09.07	2015.06.30	2016.06.06	2016.09.07 至 2026.09.06	已注册	原始取得
53	药明有限		1	17318774	2016.09.07	2015.06.30	2016.06.06	2016.09.07 至 2026.09.06	已注册	原始取得
54	药明有限		5	17318998	2016.09.07	2015.06.30	2016.06.06	2016.09.07 至 2026.09.06	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
55	药明有限		9	17318986	2016.09.07	2015.06.30	2016.06.06	2016.09.07 至 2026.09.06	已注册	原始取得
56	药明有限		35	17319124	2016.09.07	2015.06.30	2016.06.06	2016.09.07 至 2026.09.06	已注册	原始取得
57	上海药明	我爱咪咪	35	16494889	2016.07.21	2015.03.16	2016.04.20	2016.07.21 至 2026.07.20	已注册	原始取得
58	上海药明	我爱咪咪	5	16494891	2016.07.21	2015.03.16	2016.04.20	2016.07.21 至 2026.07.20	已注册	原始取得
59	上海药明	康码	9	1767878	2002.05.14	2001.03.09	2002.02.14	2012.05.14 至 2022.05.13	已注册	受让取得
60	信孚药业	都喜康	5	703324	1994.08.28	1993.04.05	1994.05.28	2014.08.28 至 2024.08.27	已注册	受让取得
61	信孚药业	复尔聪	5	703322	1994.08.28	1993.04.05	1994.05.28	2014.08.28 至 2024.08.27	已注册	受让取得



序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
62	信孚药业	金得孚	5	4724658	2008.11.14	2005.06.17	2008.08.13	2008.11.14 至 2018.11.13	已注册	原始取得
63	信孚药业		5	202617	1983.12.30	1983.05.30	1983.09.30	2013.12.30 至 2023.12.29	已注册	受让取得
64	信孚药业	升白安	5	685192	1994.04.14	1993.01.03	1994.01.14	2014.04.14 至 2024.04.13	已注册	受让取得
65	信孚药业	信艾圣	5	7968273	2011.01.28	2010.01.05	2010.10.27	2011.01.28 至 2021.01.27	已注册	原始取得
66	信孚药业	信得明	5	4997676	2009.04.21	2005.11.14	2009.01.20	2009.04.21 至 2019.04.20	已注册	原始取得
67	信孚药业	信孚圣安	5	7968270	2011.01.28	2010.01.05	2010.10.27	2011.01.28 至 2021.01.27	已注册	原始取得
68	信孚药业	信孚圣保	5	7968271	2011.01.28	2010.01.05	2010.10.27	2011.01.28 至 2021.01.27	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
69	信孚药业	信孚圣维	5	7968269	2011.01.28	2010.01.05	2010.10.27	2011.01.28 至 2021.01.27	已注册	原始取得
70	信孚药业	信圣孚	5	7968272	2011.01.28	2010.01.05	2010.10.27	2011.01.28 至 2021.01.27	已注册	原始取得
71	信孚药业	佑 圣	5	4997675	2009.04.21	2005.11.14	2009.01.20	2009.04.21 至 2019.04.20	已注册	原始取得
72	上海药明	康码	42	18241247	2016.12.14	2015.11.04	2016.09.13	2016.12.14 至 2026.12.13	已注册	受让取得
73	上海药明	OncoWuXi	5	18493981	2017.01.14	2015.12.02	2016.10.13	2017.01.14 至 2027.01.13	已注册	原始取得
74	上海药明	OncoWuXi	9	18494081	2017.01.07	2015.12.02	2016.10.06	2017.01.07 至 2027.01.06	已注册	原始取得
75	上海药明	OncoWuXi	35	18494173	2017.01.07	2015.12.02	2016.10.06	2017.01.07 至 2027.01.06	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
76	上海药明	OncoWuXi	42	18494215	2017.01.14	2015.12.02	2016.10.13	2017.01.14 至 2027.01.13	已注册	原始取得
77	上海药明	OncoWuXi	44	18494361	2017.01.07	2015.12.02	2016.10.06	2017.01.07 至 2027.01.06	已注册	原始取得
78	上海药明	<b>康码</b>	5	18241190	2017.02.14	2015.11.04	2016.11.13	2017.02.14 至 2027.02.13	已注册	受让取得
79	药明有限		9	18873730	2017.02.14	2016.01.13	2016.11.13	2017.02.14 至 2027.02.13	已注册	原始取得
80	上海药明	<b>康码</b>	35	19098026	2017.03.21	2016.02.14	2016.12.20	2017.03.21 至 2027.03.20	已注册	原始取得
81	药明有限		9	18873947	2017.02.21	2016.01.13	2016.11.20	2017.02.21 至 2027.02.20	已注册	原始取得
82	LN-US	LABNETWORK	35	15520856	2016.06.21	2014.10.16	2016.03.20	2016.06.21 至 2026.06.20	已注册	受让取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
83	LN-US	VIALZ	1	15520855	2015.12.7	2014.10.16	2015.09.06	2015.12.07 至 2025.12.06	已注册	受让取得
84	LN-US		1	19536609	2017.05.21	2016.04.06	2017.02.20	2017.05.21 至 2027.05.20	已注册	原始取得
85	上海药明	康码	9	18240909	2017.04.07	2015.11.04	2017.01.06	2017.04.07 至 2027.04.06	已注册	受让取得
86	药明有限	WuXi V-Lab	1	17318767	2017.05.21	2015.06.30	2017.02.20	2017.05.21 至 2027.05.20	已注册	原始取得
87	药明有限	WuXi V-Lab	5	17318863	2017.05.21	2015.06.30	2017.02.20	2017.05.21 至 2027.05.20	已注册	原始取得
88	药明有限	WuXi V-Lab	9	17319079	2017.05.21	2015.06.30	2017.02.20	2017.05.21 至 2027.05.20	已注册	原始取得
89	药明有限	WuXi V-Lab	35	17319086	2017.05.14	2015.06.30	2017.02.13	2017.05.14 至 2027.05.13	已注册	原始取得

序号	所有权人	注册商标	类别	注册号	注册公告日	申请日	初审公告日	有效期限	状态	取得方式
90	药明有限	WuXi V-Lab	42	17309727	2017.05.21	2015.06.29	2017.02.20	2017.05.21 至 2027.05.20	已注册	原始取得



注 1：第 1-9、11-15、48-56、79、81、86-90 项商标，商标所有权人名称目前正在进行自“无锡药明康德新药开发有限公司”向“无锡药明康德新药开发股份有限公司”的变更流程中。

注 2：第 48、49、50、57、58、59、72、78、80、85 项商标，商标所有权人已经与上海医明康德签订《商标转让合同》，并正在办理商标所有权转让手续。

注 3：2017 年 5 月，发行人分别与上海医明康德、无锡医明康德、Biologics Cayman、明码（上海）签署了《商标许可使用合同》，具体内容见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“（一）报告期内经常性关联交易情况”。

## 二、发行人及境内控股子公司在境外拥有的主要商标权

序号	商标名称	类别	申请号	所有权人	注册申请地	注册号	注册日	有效期	状态
1		42	77188943	发行人	美国	3444026	2008.06.10	2018.06.10	已注册
2	WE ARE DETERMINED TO SERVE YOU BETTER	42	77188920	发行人	美国	3372584	2008.01.22	2018.01.22	已注册
3	WUXI PHARMATECH	42	77188928	发行人	美国	3444025	2008.06.10	2018.06.10	已注册
4	SynTheAll	1/5/40/42	-	合全药业	美国、韩国、 日本、欧盟 (马德里国 际注册)	1125009	2012.04.11	2022.04.11	美国已注 册；韩国已 注册；日本 已注册；欧 盟已核准
5		1/5/40/42	-	合全药业	美国、韩国、 日本、欧盟 (马德里国 际注册)	1138987	2012.07.10	2022.07.10	美国已注 册；韩国已 注册；日本 已核准；欧 盟已核准

序号	商标名称	类别	申请号	所有权人	注册申请地	注册号	注册日	有效期	状态
6		1/5/40/42	-	合全药业	美国、韩国、日本、欧盟（马德里国际注册）	1122992	2012.04.11	2022.04.11	美国已注册；韩国已注册；日本已注册；欧盟已核准
7		1/5/40/42	302093184	合全药业	香港	302093184	2011.11.22	2021.11.21	已注册
8		1/5/40/42	302093175	合全药业	香港	302093175	2011.11.22	2021.11.21	已注册
9		1/5/40/42	302093166	合全药业	香港	302093166	2011.11.22	2021.11.21	已注册
10		1/5/40/42	2243726	合全药业	印度	2243726	2011.12.02	2021.12.02	已注册
11		1/5/40/42	2243725	合全药业	印度	2243725	2011.12.02	2021.12.02	已注册
12		1/5/40/42	2243724	合全药业	印度	2243724	2011.12.02	2021.12.02	已注册

序号	商标名称	类别	申请号	所有权人	注册申请地	注册号	注册日	有效期	状态
13		1/5/42/44	-	苏州百奇	美国、韩国、日本、欧盟（马德里国际注册）	1142503	2012.08.02	2022.08.02	美国已注册；韩国已注册；日本已核准；欧盟已核准
14	测全	5/9/35/42	303352914	苏州药明	香港	303352914	2015.03.27	2025.03.26	已注册
15	测全	5/9/35/42	104022131	苏州药明	台湾	01756841	2016.02.16	2026.02.15	已注册
16	LTD	5/9/35/42	303352897	苏州药明	香港	303352897	2015.03.27	2025.03.26	已注册
17	LTD	5/9/35/42	104022132	苏州药明	台湾	01756842	2016.02.16	2026.02.15	已注册
18	全测	5/9/35/42	303352905	苏州药明	香港	303352905	2015.03.27	2025.03.26	已注册
19	全测	5/9/35/42	104029446	苏州药明	台湾	01743017	2015.12.01	2025.11.30	已注册



序号	商标名称	类别	申请号	所有权人	注册申请地	注册号	注册日	有效期	状态
20	WUXI APPTEC	40/42	009293572	发行人	欧盟	009293572	2011.01.17	2020.08.04	已注册
21	 药明康德 WuXi AppTec	40/42	009293614	发行人	欧盟	009293614	2011.01.17	2020.08.04	已注册
22	WUXI APPTEC	40/42	58189/2010	发行人	瑞士	612855	2010.08.05	2020.08.05	已注册
23	 药明康德 WuXi AppTec	40/42	58187/2010	发行人	瑞士	612888	2010.08.05	2020.08.05	已注册
24	 药明康德 WuXi AppTec	9	303664387	发行人	香港	303664387	2016.01.20	2026.01.19	已注册
25	 WXBOX	9	303664369	发行人	香港	303664369	2016.01.20	2026.01.19	已注册
26	测全	5/9/35/42	-	苏州药明	韩国、日本 (马德里国际注册)	1284995	2015.11.27	2025.11.27	日本已注册, 韩国已注册
27	全测	5/9/35/42	-	苏州药明	韩国、日本 (马德里国际注册)	1283090	2015.11.27	2025.11.27	日本已注册, 韩国已核准
28	 药明康德 WuXi AppTec	9	105007153	发行人	台湾	01797527	2016.10.16	2026.10.15	已注册

序号	商标名称	类别	申请号	所有权人	注册申请地	注册号	注册日	有效期	状态
29		9	105007163	发行人	台湾	1797528	2016.10.16	2026.10.15	已注册
30		9	-	发行人	欧盟、日本 (马德里国际注册)	1322403	2016.09.20	2026.09.20	欧盟已核准，日本已核准
31		5/35/42	-	苏州药明	日本(马德里国际注册)	1331030	2016.09.19	2026.09.19	日本已核准
32		9	-	发行人	日本(马德里国际注册)	1332922	2016.09.20	2026.09.20	日本已核准

## 三、发行人境外控股子公司在境外拥有的主要商标权

序号	商标	所有权人	注册地	申请号	注册号	注册日期	类别
1		LabNetwork, Inc.	墨西哥	1777375T	1687019	2016.10.20	1
2		LabNetwork, Inc.	墨西哥	1589990	1547476	2015.06.17	35
3		LabNetwork, Inc	俄罗斯	2015736901	590156	2016.10.10	1
4	LABNETWORK	LabNetwork Inc.	俄罗斯	2014729069	563019	2016.01.27	35
5		LabNetwork, Inc.	俄罗斯	2015707737	572061	2016.04.21	35
6		LabNetwork, Inc.	欧盟	14749527	14749527	2016.03.14	1

序号	商标	所有权人	注册地	申请号	注册号	注册日期	类别
7		LabNetwork, Inc.	欧盟	13849351	13849351	2015.07.07	35
8	VIALZ	LabNetwork, Inc.	欧盟	13365391	13365391	2015.02.25	1
9	LABNETWORK	LabNetwork, Inc.	欧盟	12886313	12886313	2014.10.13	35
10		LabNetwork, Inc	香港	303856401	303856401	2016.08.01	1
11	(A)   (B) 	LabNetwork, Inc.	香港	303337858	303337858	2015.03.19	35
12		LabNetwork, Inc.	菲律宾	42016009483	9483	2016.11.03	1

序号	商标	所有权人	注册地	申请号	注册号	注册日期	类别
13		LabNetwork, Inc.	新加坡	40201520594X	40201520594X	2015.03.20	1
14		LabNetwork, Inc.	新加坡	40201504811X	40201504811X	2015.03.20	35
15	VIALZ	LabNetwork, Inc.	新加坡	T1416779I	T1416779I	2014.10.17	1
16	LABNETWORK	LabNetwork, Inc.	新加坡	T1413974D	T1413974D	2014.08.29	35
17		LabNetwork, Inc.	韩国	41-2015-0050785	4103708700000	2016.09.06	35
18		LabNetwork, Inc.	韩国	40-2015-0082925	4012013880000	2016.10.06	1
19		LabNetwork, Inc.	台湾	104066852	1776625	2016.07.01	1

序号	商标	所有权人	注册地	申请号	注册号	注册日期	类别
20		LabNetwork, Inc.	台湾	104015011	01748098	2016.01.01	35
21	VIALZ	LabNetwork, Inc.	台湾	103059960	01701133	2015.04.16	1
22	LABNETWORK	LabNetwork, Inc.	台湾	103051307	01731526	2015.10.01	35
23		LabNetwork, Inc.	澳大利亚	1682041	1682041	2015.03.19	35
24	VIALZ	LabNetwork, Inc.	澳大利亚	1652794	1652794	2014.10.16	1
25	LABNETWORK	LabNetwork, Inc.	澳大利亚	1643807	1643807	2014.08.28	35
26		LabNetwork, Inc.	新西兰	1047805	1047805	2017.01.31	1
27		LabNetwork, Inc.	新西兰	1016084	1016084	2015.09.22	35
28	VIALZ	LabNetwork, Inc.	新西兰	1006967	1006967	2015.04.16	1
29	LABNETWORK	LabNetwork, Inc.	新西兰	1004093	1004093	2015.03.03	35

序号	商标	所有权人	注册地	申请号	注册号	注册日期	类别
30		LabNetwork, Inc.	美国	86552122	4970031	2016.05.31	35
31	LABNETWORK	LabNetwork, Inc.	美国	86283167	4791653	2015.08.11	35
32	VIALZ	WuXi AppTec Sales, LLC	墨西哥	1538113	1509536	2015.01.27	1
33	LABNETWORK	WuXi AppTec Sales, LLC	墨西哥	1521441	1539800	2015.05.22	35
34	LABNETWORK	WuXi AppTec Sales LLC	哥伦比亚	14 251396	517321	2015.04.15	35
35	VIALZ	WuXi AppTec Sales LLC	哥伦比亚	14 251418	519277	2015.05.19	1
36	VIALZ	WuXi AppTec Sales	俄罗斯	2014734919	563196	2016.01.28	1
37	VIALZ	WuXi AppTec Sales, LLC	香港	303166641	303166641	2014.10.15	1
38	LABNETWORK	WuXi AppTec Sales, LLC	香港	303118798	303118798	2014.08.28	35
39	VIALZ	WuXi AppTec Sales, LLC	菲律宾	42014013105	4/2014/00013105	2015.01.22	1
40	LABNETWORK	WuXi AppTec Sales, LLC	菲律宾	42014010801	4/2014/00010801	2015.01.22	35
41	VIALZ	WuXi AppTec Sales, LLC	韩国	40-2014-0069396	4011176720000	2015.07.14	1

序号	商标	所有权人	注册地	申请号	注册号	注册日期	类别
42	LABNETWORK	WuXi AppTec Sales, LLC	韩国	41-2014-0038677	4103373290000	2015.11.06	35
43	APPTEC	WuXi AppTec, Inc.	美国	76537734	3344626	2007.11.27	40
44		XenoBiotic Laboratories, Inc.	美国	76644640	3292568	2007.09.18	42
45		XenoBiotic Laboratories, Inc.	美国	75822111	2364761	2000.07.04	42
46	XBL	XenoBiotic Laboratories, Inc.	美国	75822112	2364762	2000.07.04	42
47	CRELUX	CreLux GmbH	德国	-	30713563	2007.07.12	1/35/42/45



## 附件二 专利

### 一、发行人及控股子公司拥有的主要专利权

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态	许可使用情况
1	常州合全药业	一种顺式-3-氨基-2-芳基吡咯烷衍生物的合成方法	ZL201210481200.4	发明	2012.11.23	2014.06.25	授权	—
2	厦门大学；上海药明	肠道病毒 71 型 2A 蛋白酶的晶体结构及其在药物设计中的应用	ZL201310033249.8	发明	2013.01.28	2015.05.13	授权	—
3	上海合全研发	一种 5-甲酰基-3-噻吩甲酸酯工业化制备方法	ZL200610027872.2	发明	2006.06.20	2012.03.07	授权	—
4	上海合全研发	5-三氟甲基吡咯-2-甲酸的合成方法	ZL201210008051.X	发明	2012.01.12	2013.12.25	授权	—
5	合全药业	6-甲基-3-氨基哒嗪的工业化制备方法	ZL200810043674.4	发明	2008.07.29	2012.12.05	授权	—
6	合全药业	4-(3-碘-2-吡啶基)哌嗪类化合物的合成方法	ZL200810043775.1	发明	2008.09.11	2012.05.09	授权	—
7	合全药业	3-(2-溴苯基)丙酸的工业化合成方法	ZL201010141081.9	发明	2010.04.06	2014.09.17	授权	—
8	合全药业	N,N-二取代-N'-邻苯二甲酰基-1,3-二胺衍生物及其制备方法	ZL201210445348.2	发明	2012.11.09	2014.05.21	授权	—
9	上海药明	一种 $\alpha$ -氮杂螺环类药物模板的制备方法	ZL200610027069.9	发明	2006.05.30	2012.05.09	授权	—
10	常州合全研	光学活性 $\alpha$ -氨基庚二酸酯或单酯的	ZL200610027873.7	发明	2006.06.20	2011.09.21	授权	—

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态	许可使用情况
	发	合成方法						
11	上海药明	光学活性的-2-氨基-8-壬烯酸的合成方法	ZL200610027876.0	发明	2006.06.20	2011.10.19	授权	—
12	上海药明	光学活性 $\alpha$ -氨基辛二酸酯和 $\alpha$ -氨基辛二酸单酯的合成方法	ZL200610117599.2	发明	2006.10.26	2011.12.07	授权	—
13	上海药明	一种利用乌吉反应合成取代氨基羧酸的方法	ZL200710094625.9	发明	2007.12.25	2012.12.12	授权	—
14	上海药明	一种脱叔烷基胺的方法	ZL200810043222.6	发明	2008.04.03	2013.06.05	授权	—
15	上海药明	1,3-二取代-3-氮杂双环[3.2.1]辛烷衍生物及制备方法	ZL201010529583.9	发明	2010.11.03	2015.08.19	授权	—
16	上海药明	1,5-[(取代)-甲桥]-四氢-1H-吡咯[1,2-c]-咪唑-3(2H)-酮衍生物及制备方法	ZL201110193555.9	发明	2011.07.12	2016.06.08	授权	—
17	上海药明	反式-3a-氟吡咯烷[3,4-C]并环化合物及其制备方法	ZL201110252151.2	发明	2011.08.30	2016.08.10	授权	—
18	上海药明; 天津药明	由 2-溴噻唑一锅法合成噻唑-2-甲酰胺的工业化制备方法	ZL200810043216.0	发明	2008.04.03	2012.06.27	授权	—
19	上海药明; 天津药明	一种螺[苯并[e][1,3]噁嗪-2,4'-哌啶]4(3H)-酮的工业化合成方法	ZL200810043217.5	发明	2008.04.03	2012.07.04	授权	—
20	合全药业	2-甲基-7-(取代哌啶-4-氨基)-4-(取代哌啶-1-基)异吲哚啉-1-酮及中间体的合成方法	ZL200910057529.6	发明	2009.07.01	2013.08.28	授权	—

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态	许可使用情况
21	上海药明；天津药明	一种带保护基的 1,7-二氮杂螺[4,5]葵烷的合成方法	ZL200910201862.X	发明	2009.11.24	2013.04.10	授权	—
22	上海药明；天津药明；合全药业	一种带保护基的 1,8-二氮杂螺[4,5]葵烷的合成方法	ZL200910201861.5	发明	2009.11.24	2013.04.10	授权	—
23	上海药明；天津药明；苏州药明；合全药业	2-氟-4-取代氨基苯胺的合成方法	ZL200910057085.6	发明	2009.04.16	2013.07.10	授权	—
24	合全药业	由 2-羟基丙二氰合成 $\alpha$ -羟基羧酸酯的方法	ZL201310014029.0	发明	2013.01.15	2016.08.17	授权	—
25	苏州药明	猴精液采集的方法	ZL201210422817.9	发明	2012.10.30	2016.05.25	授权	—
26	天津药明	5-氟-3-吡啶磺酰氯的合成方法	ZL201010528796.X	发明	2010.11.03	2015.04.01	授权	—
27	天津药明	一种 5,6,7,8-四氢-咪唑并[1,5-a]吡嗪-1-羧酸乙酯的制备方法	ZL201010545013.9	发明	2010.11.16	2015.04.01	授权	—
28	天津药明	(4S)-1-取代-2,5-二氮杂双环[2,2,1]庚烷衍生物及制备方法	ZL201110193552.5	发明	2011.07.12	2016.03.30	授权	—
29	武汉药明	一种八氢-吡啶-并[3,4-c]吡啶-衍生物的制备方法	ZL200910201787.7	发明	2009.11.12	2014.04.16	授权	—
30	武汉药明	4-硝基-哌啶衍生物的制备方法	ZL201010544778.0	发明	2010.11.16	2014.12.10	授权	—
31	武汉药明	一种双氮杂环桥环类药物模板及其制备方法和应用	ZL201010568545.4	发明	2010.12.02	2015.07.22	授权	—

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态	许可使用情况
32	常州合全药业	4,7-二氮杂吡啶的制备方法	ZL200510111854.8	发明	2005.12.22	2010.02.10	授权	—
33	上海合全研发	1,3,6,9-取代 $\beta$ -咪啉类化合物及其制备方法	ZL201110397898.7	发明	2011.12.05	2016.12.14	授权	—
34	苏州药明；上海药明	可移动动物诊疗操作台及其使用方法	ZL201310658997.5	发明	2013.12.09	2017.01.25	授权	—
35	苏州百奇	高通量多肽合成反应装置	ZL201220087030.7	实用新型	2012.03.09	2012.10.03	授权	—
36	南京美新诺	持握型固定手术刀刀柄装置	ZL201420250103.9	实用新型	2014.05.16	2015.01.28	授权	—
37	南京美新诺	一种医用冰袋	ZL201420250110.9	实用新型	2014.05.16	2014.11.26	授权	—
38	南京美新诺	一种防变形的冷冻干燥机搁板	ZL201420250111.3	实用新型	2014.05.16	2015.01.28	授权	—
39	上海药明	控温式动物笼具	ZL201220282550.3	实用新型	2012.06.15	2013.01.30	授权	—
40	上海药明	控温式动物保温保定板	ZL200920073832.0	实用新型	2009.04.23	2010.07.21	授权	—
41	上海药明	小动物解剖台	ZL200920074595.X	实用新型	2009.10.13	2010.07.21	授权	—
42	南京美新诺	一种试验研究专用的真空冷冻干燥机	ZL201420303639.2	实用新型	2014.06.10	2014.11.12	授权	—
43	无锡药业	一种用于生产环孢素自微乳化软胶	ZL201220529634.2	实用	2012.10.16	2013.05.01	授权	—

序号	专利权人	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态	许可使用情况
		囊的模具		新型				
44	无锡药业	一种生产盐酸司维拉姆片剂的模具	ZL201220529672.8	实用 新型	2012.10.16	2013.05.22	授权	—