

科创板风险提示：本次股票发行后拟在科创板市场上市，该市场具有较高的投资风险。科创板公司具有研发投入大、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解科创板的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

成都苑东生物制药股份有限公司

Chengdu Easton Biopharmaceuticals Co., Ltd.

（成都高新区西源大道8号）



首次公开发行股票并在科创板上市 招股说明书

（申报稿）

免责声明：本公司的发行申请尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书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。

保荐机构（主承销商）



（广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

公司声明

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

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；投资者自主判断公司的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因公司经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、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。

公司控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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中财务会计资料真实、完整。

公司及全体董事、监事、高级管理人员、公司的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为公司本次公开发行制作、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，将依法赔偿投资者损失。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	公司本次公开发行股票的数量不超过 3,009.00 万股（未考虑本次发行的超额配售选择权），占发行后股本比例不低于 25%； 公司本次公开发行股票的数量不超过 3,460.35 万股（若全额行使本次发行的超额配售选择权），占发行后股本比例不低于 25%； 具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会及上海证券交易所的相关要求在上述发行数量上限内协商确定；本次发行原股东不进行公开发售股份
保荐机构相关子公司参与战略配售	保荐机构将安排相关子公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	上海证券交易所科创板
发行后总股本	不超过 12,009.00 万股（未考虑本次发行的超额配售选择权）； 不超过 12,460.35 万股（若全额行使本次发行的超额配售选择权）
保荐人（主承销商）	中信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

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正文内容,关注本招股说明书的“风险因素”部分,并特别注意下列事项:

一、关于本次发行的重要承诺

(一) 关于股份流通限制的承诺

1、公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人王颖承诺:

“一、本人直接或间接持有的发行人股份自发行人股票在证券交易所上市之日起 36 个月内,本人不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

二、发行人上市后 6 个月内,如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格(期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项,则作除权除息处理,下同),或者上市后 6 个月期末(如该日不是交易日,则为该日后第一个交易日)收盘价低于首次公开发行价格,则本人直接或间接持有的发行人股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月。

三、在上述锁定期届满后两年内减持发行人股票的,减持价格不低于发行人公司首次公开发行股票的发行价(如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价)。

四、本人在担任发行人董事、高级管理人员期间,每年转让发行人股份不超过本人所直接或间接持有股份总数的 25%;在离职后半年内不转让本人所直接或间接持有的发行人股份。

五、本人将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高

级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，还将遵守法律、法规以及中国证监会、上海证券交易所和公司章程关于股份流通限制的其他规定。

六、若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，在有关监管机构要求的期限内予以纠正；若本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付给发行人；如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；以及根据届时相关规定采取其他措施。”

2、公司股东楠苑投资、菊苑投资、竹苑投资

公司股东楠苑投资、菊苑投资、竹苑投资承诺：

“一、自发行人股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本企业直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

二、发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行价格，则本企业直接或间接持有的发行人股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月。

三、在上述锁定期届满后两年内减持发行人股票的，减持价格不低于发行人公司首次公开发行股票的发行价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价）。

四、本企业将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，还将遵守法律、法规以及中国证

监会、上海证券交易所和公司章程关于股份流通限制的其他规定。

五、若本企业未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，在有关监管机构要求的期限内予以纠正；若本企业因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，本企业将在获得收入的五日内将前述收入支付给发行人；如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如果因本企业未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；以及根据届时相关规定采取其他措施。”

3、公司股东王荣华

公司股东王荣华承诺：

“一、自发行人股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

二、本人将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，还将遵守法律、法规以及中国证监会、上海证券交易所和公司章程关于股份流通限制的其他规定。

三、若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，在有关监管机构要求的期限内予以纠正；若本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付给发行人；如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；以及根据届时相关规定采取其他措施”

4、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员王颖、袁明旭、张大明、陈增贵、蓝海、陈晓诗、关正品、王武平、熊常健、朱家裕、邓鹏飞、吴小燕承诺：

“一、自发行人股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

二、发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行价格，则本人直接或间接持有的发行人股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月。

三、在上述锁定期届满后两年内减持发行人股票的，减持价格不低于发行人公司首次公开发行股票的发行价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价）。

四、本人在担任发行人董事、高级管理人员期间，每年转让发行人股份不超过本人所直接或间接持有股份总数的 25%；在离职后半年内不转让本人所直接或间接持有的发行人股份。

五、本人将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，还将遵守法律、法规以及中国证监会、上海证券交易所和公司章程关于股份流通限制的其他规定。

六、若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，在有关监管机构要求的期限内予以纠正；若本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付给发行人；如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；以及根据届时相关规定采取其他措施。”

5、公司核心技术人员

公司核心技术人员蓝海、关正品、向永哲、陈艳承诺：

“一、自发行人股票在证券交易所上市之日起 36 个月内和离职后 6 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或间接持有的首发前股份。

二、上述锁定期届满之日起 4 年内，每年转让的首发前股份不得超过上市时所持首发前股份总数的 25%，减持比例可以累积使用。

三、本人将遵守《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，还将遵守法律、法规以及中国证监会、上海证券交易所和公司章程关于股份流通限制的其他规定。

四、若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，在有关监管机构要求的期限内予以纠正；若本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付给发行人；如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；以及根据届时相关规定采取其他措施。”

6、公司其他股东

公司其他股东闵洲、姚尔刚、易荣飞、何逸宁、张洪刚、尚晓梅、徐腾、刘聚涛、李晓楠、项红、济佰管理、普众信诚、中信证券投资、前海茶溪、德福投资、南通东拓、时间投资、榕苑投资承诺：

“一、自发行人股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

二、本人/本企业将遵守《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，还将遵守法律、法规以及中国证监会、上海证券交易所和公司章程关于股份

流通限制的其他规定。

三、若本人/本企业未履行上述承诺，本人/本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，在有关监管机关要求的期限内予以纠正；若本人/本企业因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，本人/本企业将在获得收入的五日内将前述收入支付给发行人；如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如果因本人/本企业未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人/本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；以及根据届时相关规定采取其他措施。”

(二) 公司股东的持股意向及减持意向

1、公司持股 5%以上股东王颖声明如下：

“在锁定期届满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日持有股份总数的 5%。

在持有股份超过 5%以上的期间，在满足公司董事、监事、高级管理人员的股份锁定承诺的前提下，本人拟减持所持有公司股份的，应提前 3 个交易日予以公告，并将按照相关法律、法规、规章及中国证监会和证券交易所的相关规定及时、准确、完整地履行信息披露义务。

如果本人违反上述持股意向承诺，则承诺接受以下约束措施：(1) 将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明违反持股意向的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；(2) 持有的公司股份自本人违反上述持股意向之日起 6 个月内不得减持；(3) 因违反上述持股意向所获得的收益归公司所有。”

2、公司持股 5%以上股东闵洲声明如下：

“在锁定期届满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日持有股份总数的 50%。

在持有股份超过 5%以上的期间，本人拟减持所持有公司股份的，应提前 3 个交易日予以公告，并将按照相关法律、法规、规章及中国证监会和证券交易所的相关规定及时、准确、完整地履行信息披露义务。

如果本人违反上述持股意向承诺,则承诺接受以下约束措施:(1)将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明违反持股意向的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉;(2)持有的公司股份自本人违反上述持股意向之日起6个月内不得减持;(3)因违反上述持股意向所获得的收益归公司所有。”

3、公司持股5%以上股东楠苑投资声明如下:

“在锁定期届满后两年内,本企业每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日持有股份总数的100%。

在持有股份超过5%以上的期间,在满足公司董事、监事、高级管理人员的股份锁定承诺的前提下,本企业拟减持所持有公司股份的,应提前3个交易日予以公告,并将按照相关法律、法规、规章及中国证监会和证券交易所的相关规定及时、准确、完整地履行信息披露义务。

如果本企业违反上述持股意向承诺,则承诺接受以下约束措施:(1)将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明违反持股意向的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉;(2)持有的公司股份自本企业违反上述持股意向之日起6个月内不得减持;(3)因违反上述持股意向所获得的收益归公司所有。”

4、公司持股5%以上股东济佰管理声明如下:

“在锁定期届满后两年内,本机构每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日持有股份总数的100%。

在持有股份超过5%以上的期间,本机构拟减持所持有公司股份的,应提前3个交易日予以公告,并将按照相关法律、法规、规章及中国证监会和证券交易所的相关规定及时、准确、完整地履行信息披露义务。

如果本机构违反上述持股意向承诺,则承诺接受以下约束措施:(1)将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明违反持股意向的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉;(2)持有的公司股份自本机构违反上述持股意向之日起6个月内不得减持;(3)因违反上述持股意向所获得的收益归公司所有。”

(三) 关于上市后三年内稳定股价的预案

公司及公司控股股东、实际控制人王颖、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺：“为充分保护本次发行完成后社会公众投资者的利益，进一步明确公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，公司特制定了本次发行后的股价稳定预案，公司及公司控股股东、实际控制人、董事（除独立董事外）及高级管理人员承诺按照以下预案执行：

“一、启动稳定股价措施的前提条件和中止条件

1、预警条件：上市后三年内，当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于上一个会计年度经审计的每股净资产的 120%时，公司将在 10 个交易日内召开投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。

2、启动条件：上市后三年内，当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于公司上一个会计年度经审计的每股净资产时，应当在 10 个交易日内召开董事会审议稳定公司股价的具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后启动实施稳定股价的具体方案。

3、停止条件：在上述第（2）项稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。上述第（2）项稳定股价具体方案实施期满后，如再次发生上述第（2）项的启动条件，则再次启动稳定股价措施。

二、相关责任主体

本预案所称相关责任主体包括公司、控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员。本预案所称控股股东、实际控制人是指王颖女士，本预案中应采取稳定股价措施的董事（本预案中的董事特指非独立董事）、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新聘任的董事、高级管理人员。

三、稳定股价的具体措施

当公司触及稳定股价措施的启动条件时，公司将按以下顺序依次开展实施股价稳定措施：

(一) 实施利润分配或资本公积转增股本

在启动稳定股价措施的条件满足时,若公司计划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,提议公司实施利润分配方案或者资本公积转增股本方案。公司将在 10 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。

(二) 公司回购股份

如公司利润分配或资本公积转增股本实施后,公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度经审计的每股净资产时,或无法实施利润分配或资本公积转增股本时,公司应启动向社会公众股东回购股份的方案:

1、公司应在符合《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、法规的规定且不会导致公司股权分布不符合上市条件的前提下,向社会公众股东回购股份。

2、公司董事会对回购股份做出决议,董事(除独立董事外)承诺就该等回购事宜在董事会上投赞成票。

3、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,公司控股股东及实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

4、公司为稳定公司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)公司回购股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产;2)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;3)公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 2,000 万元;4)公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%,如上述第 3)项与本项冲突的,按照本项执行;5)单一会计年度累计用于回购的资金金额不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者净利润的 50%。

5、公司董事会公告回购股份预案后,公司股票收盘价格连续 20 个交易日超

过最近一期经审计的每股净资产，公司董事会应作出决议终止回购股份事宜。

(三) 控股股东/实际控制人增持

如公司回购股份实施后，公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度经审计的每股净资产时，或无法实施股份回购时，公司控股股东、实际控制人应通过二级市场以竞价交易的方式增持公司股份：

1、控股股东/实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规的条件和要求且不会导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

2、控股股东/实际控制人为稳定公司股价之目的进行股份增持的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：1) 增持股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产；2) 单次用于增持的资金金额不超过公司上市后，累计从公司所获得现金分红金额的 20%；3) 单一会计年度累计用于增持的资金金额不超过公司上市后，累计从公司所获得现金分红金额的 60%。

(四) 董事、高级管理人员增持

如控股股东、实际控制人增持股份实施后，公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度经审计的每股净资产时，或无法实施控股股东、实际控制人增持时，公司董事、高级管理人员应通过二级市场以竞价交易的方式增持公司股份：

1、在公司领取薪酬的董事、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，且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

2、有义务增持的公司董事、高级管理人员为稳定公司股价之目的进行股份增持的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：(1) 增持股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产；(2) 单次及(或)连续 12 个月用于增持的公司董事、高级管理人员用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度在公司领取的税前薪酬总和的 20%，但不超过该等董事、高级管理人员上年度的税前薪酬总和的 60%；(3) 公司全体董事、高

级管理人员对该等增持义务的履行承担连带责任。

3、公司在首次公开发行股票并上市后三年内新聘任的在公司领取薪酬的董事、高级管理人员应当遵守本预案关于公司董事、高级管理人员的义务及责任的规定，公司及公司控股股东及实际控制人、现有董事、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守本预案并签署相关承诺。

四、稳定股价措施的启动程序

(一) 实施利润分配或资本公积转增股本

公司董事会应在启动条件触发之日起的 10 个交易日内做出实施利润分配方案或资本公积转增股本方案的决议；在做出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议，并发布召开股东大会通知；经股东大会决议决定实施利润分配方案或资本公积转增股本方案，公司应在股东大会决议做出之日起 2 个月内实施完毕。

(二) 公司回购股份

公司董事会应在公司回购的启动条件触发之日起的 10 个交易日内做出实施回购股份或不实施回购股份的决议；在做出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案（应包括拟回购的数量范围、价格区间、完成时间等信息）或不回购股份的理由，并发布召开股东大会的通知；经股东大会决议决定实施回购的，公司应在股东大会决议做出之日起下一个交易日开始启动回购程序，公司应依法通知债权人，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，并在履行完必需的审批、备案和信息披露等法定程序后在 30 日内实施完毕。回购方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

(三) 控股股东、实际控制人增持

控股股东、实际控制人应在增持的启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体方案（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司，并由公司进行公告。实际控制人增持公司股份应符合相关法律、法规的规定，需要履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门审批或者备案的，应履行相应的审批或者备案手续。

控股股东、实际控制人自增持公告作出之日起 3 个交易日内开始启动增持，并应在 30 日内实施完毕。

(四) 董事、高级管理人员增持

董事、高级管理人员应在董事、高级管理人员增持的启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司，并由公司进行公告。董事、高级管理人员增持公司股份应符合相关法律、法规的规定，需要履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门审批或者备案的，应履行相应的审批或者备案手续。

董事、高级管理人员应自增持公告作出之日起 3 个交易日内开始启动增持，并应在 30 日内实施完毕。

五、约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，相关责任主体承诺接受以下约束措施：

(一) 公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

(二) 自稳定股价措施的启动条件触发之日起，公司董事会应在 10 个交易日内召开董事会会议，并及时公告将采取的具体措施并履行后续法律程序。董事会不履行上述义务的，全体董事以上一年度薪酬为限对股东承担赔偿责任。

(三) 公司控股股东、实际控制人负有增持股票义务，但未按规定提出增持计划和（或）未实际实施增持计划的，公司有权责令控股股东、实际控制人在限期内履行增持股票义务，并进行公告。公司控股股东、实际控制人仍不履行的，公司有权扣减应向其支付的现金分红，代为履行增持义务。公司控股股东、实际控制人多次违反上述规定的，扣减现金分红金额累计计算。

(四) 公司董事、高级管理人员负有增持股票义务，但未按规定提出增持计划和（或）未实际实施增持计划的，公司有权责令董事、高级管理人员在限期内

履行增持股票义务，并进行公告。董事、高级管理人员仍不履行的，公司有权扣减其应向董事、高级管理人员支付的薪酬，代为履行增持义务。

公司董事、高级管理人员拒不履行规定的股票增持义务情节严重的，实际控制人或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

公司独立董事在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如其未采取上述稳定股价的具体措施，则其将在前述事项发生之日起5个工作日内停止在公司领取津贴和股东分红（如有），同时其持有的公司股份（如有）不得转让，直至其按规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。”

（四）对公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补的措施及承诺

1、公司填补被摊薄即期回报措施

本次发行后，公司的净资产将会有较大幅度的增加，而募集资金投资项目从建设到实现收益需要有一定时间，因此在上述期间内，公司的即期回报存在被摊薄的风险。为保护中小投资者的合法权益，公司将采取如下措施和承诺，以填补被摊薄的即期回报：

- （1）加快募集资金投资项目的投资和建设进度，尽快实现项目收益；
- （2）继续加大公司研发投入，不断开发新产品，以适应新老客户的需求；
- （3）继续加大市场开拓力度，开发新的优质客户；
- （4）根据公司盈利情况，进一步完善和落实公司的利润分配制度。

2、公司控股股东、实际控制人、全体董事、高级管理人员的承诺

公司控股股东、实际控制人王颖承诺：

“（一）承诺不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。

（二）自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所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、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

(三) 作为填补回报措施相关责任主体之一, 若违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则, 对本人采取相关管理措施。”

公司的全体董事、高级管理人员承诺:

“(一) 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。

(二) 承诺对个人的职务消费行为进行约束。

(三) 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。

(四) 承诺由董事会或薪酬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。

(五) 承诺未来公司如实施股权激励, 则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。

若未履行填补被摊薄即期回报措施, 将在公司股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉; 若违反上述承诺并给公司或者投资者造成损失的, 则愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任及监管机构的相应处罚。

作为填补回报措施相关责任主体之一, 若本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则, 对本人作出处罚或采取相关管理措施。”

(五) 关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

1、本公司承诺:

“公司承诺, 公司本次发行的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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

若公司招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 在相关部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后 30 个工作日内, 公司将依法回购首次公开发行的全部新股。公司已发行尚未上市的, 回购价格为发行价并加算银行同期存款利息; 公司已上市的, 回购价格为发行价加算银行同期存款利息与公布回购方案前 30

个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值的孰高者。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购价格相应进行调整。

若公司招股说明书及其摘要有虚假记载、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，按照司法程序履行相关义务。

若相关法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任有不同规定的，本公司将自愿无条件遵从该等规定。”

2、公司控股股东、实际控制人承诺

“公司控股股东、实际控制人王颖承诺，公司本次发行的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。

若公司招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关部门依法对上述事实作出认定或处罚决定之日起十个交易日内，本人将启动购回公司首次公开发行股票时本人已转让的全部原限售股份的程序，包括但不限于依照相关法律、法规、规章、规范性文件及证券交易所监管规则的规定履行信息披露义务公告购回方案并进行购回。公司已发行尚未上市的，购回价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，购回价格为发行价加算银行同期存款利息与公布购回方案前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值的孰高者。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，购回价相应进行调整。”

若公司招股说明书及其摘要存在证券主管部门或司法机关认定的虚假记载、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，按照司法程序履行相关义务。

若相关法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任有不同规定的，本人将自愿无条件遵从该等规定。

3、公司董事、监事及高级管理人员承诺

“公司董事、监事及高级管理人员承诺，公司本次发行的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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。若公司招股说明书及其摘要有虚假记载、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，按照司法程序履行相关义务，并且，上述承诺不因本人在公司的职务调整或离职而发生变化。

若相关法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任有不同规定的，本人将自愿无条件遵从该等规定。”

(六) 本次发行相关中介机构的承诺

1、保荐机构承诺

保荐机构中信证券承诺：本公司为发行人本次发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司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，本公司将依法赔偿投资者损失。

2、发行人律师承诺

发行人律师国枫律所承诺：本所为本项目制作、出具的申请文件真实、准确、完整，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；若因本所未能勤勉尽责，为本项目制作、出具的申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

3、发行人会计师承诺

本次发行的审计机构中汇所承诺：本所为发行人本次发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所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，本所将依法赔偿投资者损失。

二、关于公司上市后利润分配政策及上市前滚存利润的分配

(一) 本次发行后的利润分配政策

根据公司 2018 年年度股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的利润分配政策为：

1、利润分配原则

在满足正常经营所需资金的前提下，公司实行持续、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。公司的股东分红回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者和中小投资者）、独立董事和监事的意见，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红不低于当年度实现可供分配利润的百分之十。在确保最低现金分红比例的前提下，公司在经营状况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保最低现金分红比例的前提下，提出股票股利分配预案。

2、利润分配的具体政策

(1) 利润分配形式

公司在足额预留法定公积金、任意公积金以后进行利润分配。在保证公司正常经营的前提下，优先采用现金分红的利润分配方式。在具备现金分红的条件下，公司应当采用现金分红方式进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等合理因素。

利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(2) 现金分红条件及比例

在公司当年盈利、累计未分配利润为正数，保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出安排，且审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的前提下，公司应当采取现金方式分配股利。

重大投资计划、重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且金额超过 5,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产 30%；

③公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司市值的 50%。

该等重大投资计划或者重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，并按照公司章程规定的决策程序审议后提交公司股东大会审议。

公司董事会应当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，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①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%；

②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%；

③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。

(3) 股票股利分配的条件

在确保最低现金分红比例的前提下，公司在经营状况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保最低现金分红比例的前提下，提出股票股利分配预案。

(4) 利润分配间隔

在满足利润分配的条件下,公司每年度进行一次利润分配,公司可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期分红或发放股票股利,具体形式和分配比例由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定,提交股东大会审议决定。

3、利润分配的决策程序

公司董事会审议通过利润分配预案后,利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时,需经全体董事过半数同意,并且经二分之一以上独立董事同意方可通过。

监事会对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议,并经监事会全体监事过半数同意。

公司利润分配具体方案提交股东大会审议时,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过。公司股东大会审议利润分配具体方案事项时,应当安排通过网络投票系统等方式为中小股东参加股东大会提供便利。

4、利润分配政策的调整机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,需调整利润分配政策的,调整利润分配政策的提案中应详细论证并说明原因,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案需提交董事会及监事会审议,经全体董事过半数同意、二分之一以上独立董事同意及监事会全体监事过半数同意后,方能提交公司股东大会审议,独立董事应当就调整利润分配政策发表独立意见。有关调整利润分配政策的议案应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过,该次股东大会应同时应当向股东提供股东大会网络投票系统,进行网络投票。

(二) 本次发行完成前滚存利润分配政策

根据公司 2018 年年度股东大会决议,公司本次公开发行人民币普通股股票如最终获得中国证监会的核准,则公司本次发行前滚存的未分配利润,将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东按持股比例共同享有。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列特别风险

(一) 药品价格调整的市场风险

国家发改委自 1998 年以来对医药市场进行了多次降价，近年来，国家卫计委等监管部门相继出台了各项通知，控制药占比、控制医疗费用的增长幅度。根据（发改价格[2015]904 号）《关于印发推进药品价格改革意见的通知》，自 2015 年 6 月起，除麻醉药品和第一类精神药品外，取消原政府制定的药品价格，完善药品采购机制，发挥医保控费作用，药品实际交易价格主要由市场竞争形成。其中：（1）医保基金支付的药品，由医保部门会同有关部门拟定医保药品支付标准制定的程序、依据、方法等规则，探索建立引导药品价格合理形成的机制；（2）专利药品、独家生产药品，建立公开透明、多方参与的谈判机制形成价格。随着主管部门不断改进完善药品价格体制，健全医疗保险制度、药品集中采购招标制度等制度，进一步强化医保控费执行力度，公司产品销售价格将在较长周期内面临下调风险，对公司盈利能力产生不利影响。

(二) 医疗体制改革导致的经营风险

医药产业是我国重点发展的行业之一，医药产品是关系人民生命健康和安全的特殊商品；同时，医药产业又是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括国家及各级地方药品监管部门和卫生部门，其在各自的权限范围内，制订相关的政策法规，对整个行业实施监管。如 2016 年 4 月，国务院办公厅印发《关于深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务的通知》，明确要求医改省份全范围内推广“两票制”；2016 年 7 月，国家卫计委等九部委联合发文，要求实行医药购销全过程规范管理；2019 年 1 月，国务院正式发布了国家带量采购试点方案，进一步明确了未来集中采购试点的规则，并且对于后续的回款、药品使用以及保证医院积极性等方面做了进一步安排。

我国目前处于经济结构调整期，各项体制改革正在逐步深入。随着我国医疗卫生体制改革的不断深入和社会医疗保障体制的逐步完善，我国医疗卫生市场的政策环境可能面临重大变化，行业相关的监管政策仍在不断完善、调整。

如果公司不能及时调整经营策略以适应医疗卫生体制改革带来的市场规则和监管政策的变化，将会难以满足以公立医院为代表的医疗机构需求，从而对公

司的经营产生不利影响。

(三) 新药研发和推广风险

公司保持持续竞争力的关键是能够持续推出具有市场竞争力的特色新产品，形成一定的产品系列。为此，公司自成立以来，不断加大研发力度。

根据国家《药品注册管理办法》等法律法规的相关规定，药品注册一般要经过临床前研究基础工作、临床试验、药品注册申报审批等阶段，如果最终未能通过药品注册获批，则将导致新药研发失败，进而影响到公司前期研发投入的回收。此外，如果公司新药不能适应不断变化的市场需求，或不能被市场接受，将会影响公司收入的实现，对公司盈利和发展产生不利影响。

(四) 主要产品被进一步仿制的风险

公司基于自身的研发实力及临床需求，选择了一系列市场空间较大、技术门槛较高的品种开展研发，主要产品包括乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷、伊班膦酸钠注射液、盐酸纳美芬注射液、枸橼酸咖啡因注射液、布洛芬注射液等七大产品，报告期内各期该七大产品实现的销售收入占当年主营业务收入的比重分别为 80.24%、80.19%和 82.83%。目前这些产品存在被其他制药企业进一步仿制的可能。如果其他制药企业成功仿制并推向市场销售，可能会导致公司主导产品市场份额下降，从而影响公司经营业绩。

(五) 发行失败风险

一方面，根据《证券发行与承销管理办法》“公开发行股票数量在 4 亿股（含）以下的，有效报价投资者的数量不少于 10 家；公开发行股票数量在 4 亿股以上的，有效报价投资者的数量不少于 20 家。剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足的，应当中止发行。”根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》，“首次公开发行股票网下投资者申购数量低于网下初始发行量的，发行人和主承销商应当中止发行。”因此发行人在首次公开发行过程中可能出现有效报价不足或网下投资者申购数量低于网下初始发行量的情形，从而导致发行认购不足的风险。

另一方面，本次发行拟采用《科创板发行上市审核规则》之第二十二条之第（一）款的条件“预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累

计净利润不低于人民币 5,000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元”。在公司本次公开发行获准发行后的实施过程中，本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、投资者对公司本次发行方案的认可程度等多种内、外部因素的影响，存在不能达到前款条件而导致发行失败的风险。

(六) 经营业绩波动风险

公司经营过程中会面临包括以上所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响，公司不能保证未来经营业绩持续稳定增长。

报告期各期公司营业收入持续增长，分别为 33,880.18 万元、47,633.80 万元和 76,875.86 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 4,228.32 万元、4,924.10 万元和 8,599.51 万元，保持在较高的水平。然而，如果公司所处的医药行业政策和税收政策发生重大变化、技术或商业模式变化导致公司的产品和服务不能较好满足客户需求、原材料采购价格大幅上涨、公司核心人员发生重大变化、或其他因素导致公司经营环境发生重大变化，而公司自身未能及时调整以应对相关变化，则不能排除公司在未来期间的经营业绩无法持续增长甚至下滑的可能。

目 录

公司声明	1
本次发行概况	2
重大事项提示	3
一、关于本次发行的重要承诺.....	3
二、关于公司上市后利润分配政策及上市前滚存利润的分配.....	19
三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列特别风险.....	22
目 录.....	25
第一节 释义	30
一、基本术语.....	30
二、专业术语.....	32
第二节 概览	35
一、公司及本次发行的中介机构基本情况.....	35
二、本次发行概况.....	35
三、公司主要财务数据及财务指标.....	37
四、公司主营业务经营情况.....	37
五、公司技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略.....	37
六、发行人选择的具体上市标准.....	39
七、公司公司治理特殊安排.....	39
八、募集资金的主要用途.....	39
第三节 本次发行概况	41
一、本次发行基本情况.....	41
二、本次发行的有关当事人.....	42
三、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	43
四、本次发行有关重要日期.....	43
第四节 风险因素	44
一、政策及行业监管风险.....	44

二、技术风险.....	45
三、经营风险.....	46
四、财务风险.....	47
五、内控风险.....	48
六、募集资金投资项目风险.....	49
七、发行失败风险.....	50
八、经营业绩波动风险.....	50
第五节 公司基本情况	52
一、公司基本情况.....	52
二、公司设立及报告期内股东和股本变化情况.....	52
三、公司报告期内重大资产重组情况.....	61
四、公司的组织结构.....	61
五、公司控股、参股公司基本情况.....	63
六、持股 5%以上主要股东及实际控制人基本情况	68
七、公司股本情况.....	71
八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况.....	74
九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况.....	81
十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司业务相关的其他对外投资情况.....	83
十一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从公司及其关联企业领取收入的情况.....	83
十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况.....	84
十三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签署的协议.....	86
十四、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	87
十五、公司员工情况.....	88
第六节 业务和技术	92
一、主营业务及主要产品情况.....	92
二、所处行业的基本情况.....	105

三、公司的销售情况和主要客户.....	132
四、公司的采购情况和主要供应商.....	136
五、公司主要资质、资产情况.....	138
六、公司技术和研发情况.....	151
七、公司的境外经营情况.....	168
第七节 公司治理与独立性	170
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	170
二、公司近三年违法违规情况.....	184
三、公司报告期内资金占用及对外担保情况.....	184
四、公司内部控制制度的情况.....	185
五、独立经营情况.....	185
六、同业竞争.....	187
七、关联方与关联关系.....	189
八、关联交易.....	206
第八节 财务会计信息与管理层分析	213
一、财务会计报表.....	213
二、审计意见.....	216
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	217
四、主要会计政策和会计估计.....	217
五、主要税种及税率.....	245
六、分部信息.....	248
七、非经常性损益.....	249
八、报告期内公司的主要财务指标.....	250
九、盈利能力或财务状况的主要影响因素分析.....	253
十、盈利能力分析.....	254
十一、财务状况分析.....	279
十二、报告期股利分配政策及实际股利分配情况.....	302

十三、现金流量分析.....	303
十四、股份支付.....	306
十五、重大资本性支出分析.....	308
十六、资产负债表日后事项、承诺及或有事项及其他重要事项.....	308
十七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	309
第九节 募集资金运用与未来发展规划	312
一、募集资金运用概况.....	312
二、募集资金投资项目具体情况.....	314
三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响.....	334
四、未来发展规划.....	335
第十节 投资者保护	342
一、投资者权益保护的情况.....	342
二、股东投票机制的建立情况说明.....	342
三、公司、公司的股东、实际控制人、公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺与承诺履行情况.....	343
第十一节 其他重要事项	345
一、重要合同.....	345
二、对外担保情况.....	348
三、重大诉讼或仲裁情况.....	348
四、控股股东、实际控制人的重大违法行为.....	348
第十二节 声明	349
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	349
二、公司控股股东、实际控制人声明	352
三、保荐人（主承销商）声明	353
四、发行人律师声明	356
五、会计师事务所声明	357
六、资产评估机构声明	358
七、验资机构声明	359

八、出资复核机构声明	361
第十三节 附件	362
一、备查文件.....	362
二、备查文件的查阅.....	362

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，以下名称、简称或术语具有如下含义：

一、基本术语

公司、发行人、本公司、苑东生物	指	成都苑东生物制药股份有限公司
苑东有限、有限公司	指	成都苑东药业有限公司，系公司前身
淇澳有限	指	成都淇澳药业有限公司，苑东有限的曾用名，系公司前身
发起人	指	共同发起设立成都苑东生物制药股份有限公司的王颖、闵洲等15名股东
四川三民	指	四川三民药业有限公司，原公司直接股东
四川阳光	指	四川阳光润禾药业有限公司，原公司直接股东，现系公司的全资子公司
青木制药	指	四川青木制药有限公司，系公司的全资子公司
名阳药业	指	成都名阳药业有限公司，系公司的全资子公司，已于2016年1月注销
西藏润禾	指	西藏润禾药业有限公司，系公司的全资子公司
成都硕德	指	成都硕德药业有限公司，系公司的全资子公司
优洛生物	指	成都优洛生物科技有限公司，系公司的全资子公司
上海森钵	指	上海森钵投资有限公司，系原公司直接股东
竹苑投资	指	成都竹苑投资合伙企业（有限合伙），系公司直接股东
楠苑投资	指	成都楠苑投资合伙企业（有限合伙），系公司直接股东
菊苑投资	指	成都菊苑投资合伙企业（有限合伙），系公司直接股东
济佰管理	指	济佰（上海）企业管理咨询有限公司，系公司直接股东
普众信诚	指	普众信诚资产管理（北京）有限公司，系公司直接股东
榕苑投资	指	北京榕苑投资合伙企业（有限合伙），系公司直接股东
金石灏纳	指	青岛金石灏纳投资有限公司，系公司原直接股东
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司，系公司直接股东
茶溪智库	指	深圳市前海茶溪智库二号股权投资合伙企业（有限合伙），系公司直接股东
德福投资	指	广州德福二期股权投资基金（有限合伙），系公司直接股东
南通东拓	指	南通东拓创业投资企业（有限合伙），系公司直接股东
北京时间投资	指	北京时间投资合伙企业（有限合伙），系公司直接股东
北京润禾	指	北京阳光润禾科技有限公司
海思科	指	西藏海思科药业集团股份有限公司
恒瑞医药	指	江苏恒瑞医药股份有限公司

恩华药业	指	江苏恩华药业股份有限公司
普洛药业	指	普洛药业股份有限公司
通德药业	指	成都通德药业有限公司
股转系统/新三板	指	全国中小企业股份转让系统
卫健委	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
国家药监局、NMPA	指	国家药品监督管理局
FDA	指	美国食品药品监督管理局 (Food and Drug Administration)
EMA	指	欧洲药品管理局 (European Medicines Agency)
国家中医药管理局	指	中华人民共和国国家中医药管理局
医保局	指	国家医疗保障局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
人社部	指	中华人民共和国人力资源和社会保障部
统计局	指	中华人民共和国国家统计局
环保部	指	中华人民共和国生态环境部
成都天台山	指	成都天台山制药有限公司
普德药业	指	山西普德药业有限公司
南方所	指	国家药品监督管理局南方医药经济研究所, 是国内专业权威的医药信息服务提供商, 主要收集食品药品行业经济运行相关信息, 开展药品产业经济研究, 提出政策建议, 开展咨询服务
博管办	指	全国博士后管委会办公室
四川省企业技术中心	指	四川省经济和信息化委员会、四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省地方税务局、中华人民共和国成都海关联合评审认定通过企业技术中心
诺华	指	跨国制药企业诺华集团, 总部位于瑞士
IBM	指	国际商业机器公司 (International Business Machines Corporation), 全球最大的信息技术和业务解决方案公司
股东大会/股东会	指	成都苑东生物制药股份有限公司股东大会
董事会	指	成都苑东生物制药股份有限公司董事会
监事会	指	成都苑东生物制药股份有限公司监事会
三会	指	股东大会 (股东会)、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《成都苑东生物制药股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	《成都苑东药业有限公司章程》

报告期内、近三年、最近三年	指	2016年度、2017年度、2018年度
报告期末、最近一年	指	2018年末、2018年12月31日、2018年度
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
天源评估	指	天源资产评估有限公司
保荐机构、中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师、国枫律所	指	北京国枫律师事务所
会计师、中汇所	指	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
元、万元	指	人民币元、万元

二、专业术语

GMP	指	Good Manufacturing Practices, 药品生产质量管理规范
GSP	指	Good Supply Practice, 药品经营质量管理规范
新版GMP	指	卫生部颁布的《药品生产质量管理规范(2010年修订)》,自2011年3月1日起施行
新版GSP	指	卫生部颁布的《药品经营质量管理规范》(卫生部令90号),自2013年6月1日起施行
两票制	指	两票制是我国2016年以来在药品流通环节推行的重要政策,此项政策内容即生产企业到流通企业开一次发票,流通企业到医疗机构开一次发票
CSO、市场推广服务公司	指	Contract Sales Organization的首字缩写,意为合同销售组织。是指通过合同形式为制药企业提供产品销售服务的商业性机构
学术推广	指	制药企业以学术推广会议或学术研讨会等形式,向医生宣传药品的特点、优点以及最新基础理论和临床疗效研究成果,并通过医生向患者宣传,使患者对药品产生有效需求,实现药品的销售
处方药	指	处方药就是必须凭执业医师或执业助理医师处方才可调配、购买和使用的药品
非处方药、OTC	指	非处方药是指为方便公众用药,在保证用药安全的前提下,经国家卫生行政部门规定或审定后,不需要医师或其它医疗专业人员开写处方即可购买的药品
化学药制剂	指	药品的活性成分是化学合成药物
化学原料药	指	用于生产各类制剂的原料药物,是制剂中的有效成份
医药中间体	指	用于药品合成工艺过程中的化工原料或化工产品
2015版药典	指	《中华人民共和国药典》(2015年版)
新药	指	获得新药注册的药品。未曾在中国境内上市销售的药品的注册申请称为新药注册申请。此外,我国对已上市药品改变剂型、改变给药途径、增加新适应症的药品注册按照新药申请的程序申报
仿制药	指	是指与参比制剂(一般为原研药)在剂量、安全性和效力(strength)(不管如何服用)、质量、作用(performance)以及适应症(intended use)上相同的一种仿制品(copy)
片剂	指	指原料药物或与适宜的辅料制成的圆形或异形的片状固体制剂

胶囊剂	指	原料药物或与适宜辅料充填于空心胶囊或密封于软质囊材中制成的固体制剂, 可分为硬胶囊、软胶囊(胶丸)、缓释胶囊、控释胶囊和肠溶胶囊, 主要供口服用
冻干粉针剂	指	在无菌环境下将药液冷冻, 将原料药“掺”在某些辅料或溶在某些溶媒中, 经过一定的加工处理制成不同形式的制剂
注射液	指	原料药物或与适宜的辅料制成的供注入体内的无菌液体制剂
ICH	指	国际人用药品注册技术协调会(International Conference on Harmonisation of Technical Requirements for Registration of Pharmaceuticals for Human Use), 由欧盟、美国及日本发起, 协调各国的药品注册技术要求, 使药品生产厂家能够应用统一的注册资料, 提高新药研发、注册、上市的效率
cGMP	指	动态药品生产管理规范(Current Good Manufacturing Practices), 一种国际药品生产管理标准, 要求在产品生产和物流的全过程都必须验证
BE	指	生物等效性(bioequivalency), 指在同样试验条件下试验制剂和对照标准制剂在药物的吸收程度和速度的统计学差异
IPD	指	集成产品开发(Integrated Product Development), 一套产品开发的模式、理念与方法, 来源于美国PRTM公司出版的《产品及生命周期优化法》(简称PACE——Product And Cycle-time Excellence)一书
SOP	指	标准作业程序(Standard Operating Procedure), 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的工作。
临床试验, 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
优先审评	指	对在预防、诊断和治疗方面具有优于已有治疗手段的药品注册申请, 列入国家科技重大专项和国家重点研发计划的药品注册申请, 以及解决临床急需的药品注册申请, 实行优先审评审批
药代动力学	指	研究药物在机体的作用下所发生的变化及其规律, 包括药物在体内的吸收、分布、代谢和排泄过程, 特别是血药浓度随时间变化的规律、影响药物疗效的因素等。按研究对象不同可分为动物药代动力学与人体药代动力学
标准制剂	指	在我国批准上市, 用于仿制药注册申请的参照药品
CEP	指	欧洲药典适用性认证, 由欧洲药品质量管理局对于已经收载到《欧洲药典》的原料药启动了一个独立的质量评价程序
MF	指	日本药用原辅料的主文件登记制度
原研药	指	境内外首个获准上市, 且具有完整和充分的安全性、有效性数据作为上市依据的药品。
1类药	指	境内外均未上市的创新药。指含有新的结构明确的、具有药理作用的化合物, 且具有临床价值的药品
2类药	指	境内外均未上市的改良型新药。指在已知活性成份的基础上, 对其结构、剂型、处方工艺、给药途径、适应症等进行优化, 且具有明显临床优势的药品
3类药	指	境内申请人仿制境外上市但境内未上市原研药品的药品。该类药品应与原研药品的质量和疗效一致
4类药	指	境内申请人仿制已在境内上市原研药品的药品。该类药品应与原研药品的质量和疗效一致

5类药	指	境外上市的药品申请在境内上市
-----	---	----------------

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异,这些差异是由四舍五入造成的。

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、公司及本次发行的中介机构基本情况

(一) 公司基本情况

中文名称	成都苑东生物制药股份有限公司
有限公司成立日期	2009年6月1日
股份公司设立日期	2015年12月31日
注册资本	人民币9,000.00万元
注册地址	成都高新区西源大道8号
主要生产经营地址	成都高新区西源大道8号
法定代表人	王颖
控股股东、实际控制人	王颖
行业分类	医药制造业(C27)
在其他交易场所(申请)挂牌或上市的情况	公司曾于2016年5月起在新三板公开转让,2017年4月公司股票终止在新三板挂牌。

(二) 本次发行的有关中介机构

保荐人、主承销商	中信证券股份有限公司
其他承销机构	无
发行人律师	北京国枫律师事务所
审计机构	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
评估机构	天源资产评估有限公司

二、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	人民币1.00元		
发行股数	不超过3,009万股(未考虑本次发行的超额配售选择权); 不超过3,460.35万股(若全额行使本次发行的超额配售选择权)	占发行后总股本比例	不低于25%
其中:发行新股数量	不超过3,009万股(未考虑本次发行的超额配售选择权);	占发行后总股本比例	不低于25%

	不超过 3,460.35 万股（若全额行使本次发行的超额配售选择权）		
股东公开发售股份数量	-	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	不超过 12,009 万股（未考虑本次发行的超额配售选择权）； 不超过 12,460.35 万股（若全额行使本次发行的超额配售选择权）		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍		
保荐机构相关子公司参与战略配售	保荐机构将安排相关子公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件		
发行前每股净资产	6.47 元（按发行人 2018 年 12 月 31 日经审计归属母公司所有者净资产除以发行前总股本计算）	发行前每股收益	0.96 元（按发行人 2018 年经审计净利润扣除非经常性损益前后的孰低值除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元	发行后每股收益	【】元
发行市净率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）		
发行方式	本次发行采取网下向询价对象配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）		
发行对象	符合科创板投资者适当性管理规定，在上交所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内自然人、法人投资者及其他组织机构（中国法律、法规禁止者除外）		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份股东名称	本次发行无公开发售股份		
发行费用的分摊原则	不适用		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目、药品临床研究项目、营销网络建设项目、技术中心创新能力建设项目、信息化系统建设项目和补充流动资金		
发行费用概算	本次新股发行费用总额为【】万元		
（二）本次发行上市的重要日期			
刊登发行公告日期	【】		
开始询价推介日期	【】		
刊登定价公告日期	【】		
申购日期和缴款日期	【】		
股票上市日期	【】		

三、公司主要财务数据及财务指标

公司财务报告业经中汇所审计，相关财务指标依据有关财务数据计算得出。

报告期内的主要财务数据及财务指标情况如下：

项 目	2018.12.31/ 2018 年	2017.12.31/ 2017 年	2016.12.31/ 2016 年
资产总额（万元）	78,886.30	59,197.90	52,021.66
负债总额（万元）	20,666.95	14,669.91	13,042.70
归属于母公司股东所有者权益（万元）	58,219.35	44,527.99	38,978.95
资产负债率（母公司）（%）	11.74%	9.81%	9.86%
营业收入（万元）	76,875.86	47,633.80	33,880.18
净利润（万元）	13,502.01	6,436.56	5,731.66
归属于母公司股东净利润（万元）	13,502.01	6,436.56	5,731.66
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	8,599.51	4,924.10	4,228.32
基本每股收益（元）	1.50	0.72	0.66
稀释每股收益（元）	1.50	0.72	0.66
加权平均净资产收益率（%）	26.35	15.78	20.37
经营活动产生的现金流量净额	16,678.75	8,569.98	10,605.78
现金分红（万元）	-	2,250.00	-
研发投入占营业收入的比例（%）	16.18%	16.21%	13.45%

四、公司主营业务经营情况

公司是一家以研发创新为驱动的国家级高新技术企业，以化学原料药和化学药制剂的研发、生产与销售为主营业务，已具备注射液、冻干粉针剂、片剂、胶囊剂等多种剂型和化学原料药的生产能力，并已布局生物药领域。

公司已成功实现 16 个化学药制剂产品和 11 个化学原料药产品的产业化，产品涵盖抗肿瘤、心血管、消化、麻醉镇痛、儿童用药等重点领域。

五、公司技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略

（一）公司技术先进性说明

公司专注于高端化学药的研发、生产与销售，为西南地区首家通过无菌制剂新版 GMP 认证企业，四川省首家通过原料药新版 GMP 认证企业，已拥有 3 个在产国内首仿产品，2 个首家通过一致性评价产品；公司的布洛芬注射液被列入

《中国上市药品目录集》作为标准制剂，枸橼酸咖啡因注射液纳入第一批优先审评审批的儿童用药品种目录；公司富马酸比索洛尔、乌苯美司等多个化学原料药产品已获得欧盟、日本、美国等国际主流市场的认证或注册受理。

经过多年的技术积累，公司形成了药物晶型集成创新与产业化技术、创新药物结构设计合成及评价集成技术、缓控释技术、制备工艺设计与精益控制技术 etc 4 大类核心技术；公司的核心技术服务于公司创新药和仿制药的研发和产业化；围绕核心技术，公司已累计拥有国内外授权发明专利 65 项，其中国际授权发明专利 7 项，公司累计承担国家重大新药创制、省级战略性新兴产业专项等省部级项目 30 余项，其中公司自主研发的枸橼酸咖啡因注射液产业化和富马酸比索洛尔国际标准研究项目，纳入“国家重大新药创制专项”。

公司高度重视研发，在研产品储备丰富。截至本招股说明书签署日，公司在研项目 37 个，其中 1 类新药 7 个（包括 2 个 1 类新药处于临床试验阶段，2 个为 1 类生物药）；2 个 2 类新药处于临床试验阶段；盐酸美金刚缓释胶囊、奥氮平片等高端化学药被纳入优先审评。

（二）公司研发技术产业化情况

公司具备较强的研发成果产业化能力，能够自主实现药品的研发、生产与销售，公司拥有胶囊剂、片剂、注射液、冻干粉针剂等不同剂型的化学药制剂及化学原料药的 GMP 生产线。截至报告期末，公司已成功实现 16 个化学药制剂产品和 11 个化学原料药产品的产业化，公司上市产品涵盖抗肿瘤、心血管、消化、麻醉镇痛、儿童用药等重点领域，并在市场上形成了一定的知名度。公司已建立完善的营销体系，营销网络覆盖全国市场。

（三）未来发展战略

公司专注于医药行业、以“成就自我，服务大众，成为最受尊重和信赖的医药企业，为人类健康沐浴阳光”为宗旨，坚持以患者为中心、以临床需求为导向、满足临床的可及性和可负担性，致力于成为全球特异性专利处方药医药企业。未来公司将继续坚持以创新为驱动，以产品为主导，以专业化为保障、效率致胜的创新可持续发展战略；不断研制有技术壁垒、专利壁垒及麻醉、精神药品等技术含量高、安全、疗效确切的高端化学药和生物药，聚焦抗肿瘤、糖尿病、心血管、

麻醉镇痛、儿童用药等重大疾病领域，践行国家创新及高质量发展战略。

研发和技术创新能力是医药企业赖以生存和发展的基础，是企业持续打造的核心竞争力。为实现公司发展战略和目标，公司坚持以高端化学药为基础、创新药物为重点、生物药谋发展，抓住政策机会，形成技术壁垒，持续提升产品竞争力，持续加大研发投入，推动公司成长为全球特异性专利处方药医药企业。

六、发行人选择的具体上市标准

依据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规，发行人选择具体上市标准如下：

“（一）预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。”

根据可比上市公司的估值水平推算，公司预计市值不低于人民币 10 亿元；同时，发行人最近一年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 8,599.51 万元且营业收入为 76,875.86 万元，符合最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元的要求。

因此，发行人符合所选上市标准的要求。

七、公司公司治理特殊安排

公司不存在表决权差异安排、协议控制架构等公司治理特殊安排事项。

八、募集资金的主要用途

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	备案文件	环评批复
1	重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目	62,000.00	62,000.00	川投资备[2017-510122-27-03-223690]FGQB-1657号	双环建[2018]71号
2	药品临床研究项目	8,500.00	8,500.00	川投资备[2019-510109-27-03-336010]JXQB-0058号	不适用

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	备案文件	环评批复
3	营销网络建设项目	6,100.00	6,100.00	川投资备 [2019-510109-27-03 -337613]JXQB-006 5号	不适用
4	技术中心创新能力 建设项目	2,700.00	2,700.00	川投资备 [2018-510109-00-03 -324606]JXQB-052 8号	成高环诺审 [2019]4号
5	信息化系统建设项 目	2,000.00	2,000.00	川投资备 [2019-510109-27-03 -336015]JXQB-005 9号	不适用
6	补充流动资金	30,000.00	30,000.00	-	-
合计		111,300.00	111,300.00		

若实际募集资金不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述项目的拟投入募集资金金额进行调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。如本次发行实际募集资金超过投资项目所需，公司将按照资金状况和募集资金管理制度，将多余部分用于与主营业务相关的项目，持续加大研发、生产及销售等方面的投入。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后用募集资金置换先期投入的自筹资金。

各募集资金投资项目的详细情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数	公司本次公开发行股票的数量不超过 3,009 万股(未考虑本次发行的超额配售选择权); 公司本次公开发行股票的数量不超过 3,460.35 万股(若全额行使本次发行的超额配售选择权); 具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会和交易所的相关要求在上述发行数量上限内协商确定;本次发行原股东不进行公开发售股份。
占发行后总股本的比例	不低于 25%
每股发行价格:	【】元(由发行人和主承销商通过向询价对象询价的方式或者中国证监会认可的其他方式确定)
发行市盈率:	【】倍(按询价确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算)
发行前每股净资产:	【】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净资产和实际募集资金合计额与发行后股本计算)
发行市净率:	【】倍(按每股发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式:	采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象:	符合科创板投资者适当性管理规定,在上交所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内的自然人、法人投资者及其他组织机构(中国法律、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:	本次新股发行费用总额为【】万元,其中: 承销费及保荐费【】万元 审计费【】万元 评估费【】万元 律师费【】万元 发行手续费【】万元

二、本次发行的有关当事人

(一) 公司：成都苑东生物制药股份有限公司

法定代表人：王颖
联系地址：成都高新区西源大道 8 号
联系电话：028-8610 6668
传真号码：028-8782 6048
联系人：王武平

(二) 保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君
联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层
联系电话：010-6083 4906
传真号码：010-6083 3083
保荐代表人：彭浏用、洪立斌
项目协办人：康明超
项目其他经办人：逯宇峰、杨嘉歆、肖向南、刘珈成、何源、罗汇、朱淼

(三) 发行人律师：北京国枫律师事务所

机构负责人：张利国
联系地址：北京市建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层
联系电话：010-8800 4488
传真号码：010-6609 0016
经办律师：李荣法、熊晶晶

(四) 会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：余强
联系地址：浙江省杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层
联系电话：0571-8887 9199
传真号码：0571-8887 9000 -9199
经办注册会计师：谢贤庆、黄婵娟

(五) 资产评估机构：天源资产评估有限公司

机构负责人：钱幽燕
联系地址：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 1202 室

联系电话： 0571-8887 9064
传真号码： 0571-8887 9992-9997
经办注册评估师： 陆学南、林勇

(六) 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

联系地址： 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 层
联系电话： 021-6887 0587
传真号码： 021-6887 0587

(七) 保荐人（主承销商）收款银行：中信银行北京瑞城中心支行

(八) 拟申请上市交易所：上海证券交易所

三、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

截至本招股说明书签署日，公司的保荐人（主承销商）中信证券之子公司中信证券投资持有公司本次发行前 2.78%的股份。除此之外，公司与本次发行有关的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

四、本次发行有关重要日期

工作安排	日期
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在考虑投资公司本次发行的股票时,除本招股说明书提供的各项资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、政策及行业监管风险

(一) 医疗体制改革导致的经营风险

医药产业是我国重点发展的行业之一,医药产品是关系人民生命健康和安全的特殊商品;同时,医药产业又是一个受监管程度较高的行业,其监管部门包括国家及地方各级药品监管部门和卫生部门,其在各自的权限范围内,制订相关的政策法规,对整个行业实施监管。如 2016 年 4 月,国务院办公厅印发《关于深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务的通知》,明确要求医改省份全范围内推广“两票制”;2016 年 7 月,国家卫计委等九部委联合发文,要求实行医药购销全过程规范管理;2019 年 1 月,国务院正式发布了国家带量采购试点方案,进一步明确了未来集中采购试点的规则,并且对于后续的回款、药品使用以及保证医院积极性等方面做了进一步安排。

我国目前处于经济结构调整期,各项体制改革正在逐步深入。随着我国医疗卫生体制改革的不断深入和社会医疗保障体制的逐步完善,我国医疗卫生市场的政策环境可能面临重大变化,行业相关的监管政策仍在不断完善、调整。

如果公司不能及时调整经营策略以适应医疗卫生体制改革带来的市场规则和监管政策的变化,将会难以满足以公立医院为代表的医疗机构需求,从而对公司的经营产生不利影响。

(二) 药品价格调整的市场风险

国家发改委自 1998 年以来对医药市场进行了多次降价,近年来,国家卫健委等监管部门相继出台了各项通知,控制药占比、控制医疗费用的增长幅度。根据(发改价格[2015]904 号)《关于印发推进药品价格改革意见的通知》,自 2015 年 6 月起,除麻醉药品和第一类精神药品外,取消原政府制定的药品价格,完善药品采购机制,发挥医保控费作用,药品实际交易价格主要由市场竞争形成。其中:(1) 医保基金支付的药品,由医保部门会同有关部门拟定医保药品支付标准

制定的程序、依据、方法等规则，探索建立引导药品价格合理形成的机制；（2）专利药品、独家生产药品，建立公开透明、多方参与的谈判机制形成价格。

随着主管部门不断改进完善药品价格体制，健全医疗保险制度、药品集中采购招标制度等制度，进一步强化医保控费执行力度，公司产品销售价格将在较长周期内面临下调风险，对公司盈利能力产生不利影响。

（三）宏观经济下行风险

受全球经济不景气的影响，目前国外主要经济体还处于复苏阶段，同时全球地缘政治动荡不已，国际博弈渐趋激烈。在此国际经济环境下，中国经济虽然总体平稳，但宏观经济环境面临大量不确定性因素，依然存在下行压力。目前中国旧有发展模式已遭遇瓶颈，产业结构升级调整势在必行，经济增长将会在相当长的一段时间内保持在弱周期状态。虽然医药行业一定程度上属于对经济环境较不敏感的刚性需求行业，但如果宏观经济持续在弱周期徘徊，势必会对医药制造企业造成不利影响，从而加剧行业波动。

（四）环境保护政策变化风险

公司所处的医药制造行业属于高污染行业，受到的环保政策监管比较严格。近年来，环保部已经陆续发布了多个针对制药行业的污染物排放标准，对不同类型的医药制造企业做出了不同期限、地域、排放污染物等限制规定。随着我国对环境保护问题的日益重视，将来国家可能实施更为严格的环境保护标准，这可能会导致公司为达到新标准而增加环保投入，在一定程度上影响公司的经营业绩。

二、技术风险

（一）新药研发和推广风险

公司保持持续竞争力的关键是能够持续推出具有市场竞争力的特色新产品，形成一定的产品系列。为此，公司自成立以来，不断加大研发力度。

根据国家《药品注册管理办法》等法律法规的相关规定，药品注册一般要经过临床前研究基础工作、临床试验、药品注册申报审批等阶段，如果最终未能通过药品注册获批，则将导致新药研发失败，进而影响到公司前期研发投入的回收。此外，如果公司新药不能适应不断变化的市场需求，或不能被市场接受，将会影

响公司收入的实现，对公司盈利和发展产生不利影响。

(二) 重要专利和技术被侵犯的风险

公司非常注重对专利和专有技术的保护，截至本招股说明书签署日，公司已申请的专利尚未出现第三方的侵权行为。但是，如果出现任何侵犯公司专利的情形或公司董事、高级管理人员及研发人员发生泄露机密信息的行为，均可能会对公司的发展造成不利影响。

(三) 核心人才流动风险

公司业务的开展对人力资本的依赖性较高，包括研发、营销等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的科技人才对公司的持续发展壮大至关重要。目前企业间技术人才的争夺十分激烈，如果公司的核心人员出现流失将对公司的经营稳定性带来一定的风险。

三、经营风险

(一) 主要产品被进一步仿制的风险

公司基于自身的研发实力及临床需求，选择了一系列市场空间较大、技术门槛较高的品种开展研发，主要产品包括乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷、伊班膦酸钠注射液、盐酸纳美芬注射液、枸橼酸咖啡因注射液、布洛芬注射液等七大产品，报告期内该七大产品各期实现的销售收入占当年主营业务收入的比重分别为 80.24%、80.19%和 82.83%。目前这些产品存在被其他制药企业进一步仿制的可能。如果其他制药企业成功仿制并推向市场销售，可能会导致公司主导产品市场份额下降，从而影响公司经营业绩。

(二) 业务合作的风险

为了充分利用我国医药行业充裕的 GMP 产能，提高现有资源利用效率，公司在研发技术优势和管理优势的基础上，部分产品采用了与成都天台山、普德药业业务合作的模式，即通过技术输出和市场品牌管理，由生产企业申请产品的生产批件并进行生产，公司负责合作产品的技术服务和生产协调。合作模式增强了公司及合作方成都天台山、普德药业的盈利能力，也带来了合作方违反合作协议的商业风险。公司在协议中已通过知识产权保护条款、违约责任条款等对自身利

益实施保护，但仍然不能从根本上排除对方的违约可能。一旦合作方违约，将损害公司的商业利益，进而影响公司经营。

(三) 业务合规风险

公司已建立了符合相关法律法规的合规管理体系，但不能完全排除经销商或个别员工在药品购销活动中存在不正当的商业行为，这可能会影响到公司的品牌形象，严重时甚至可能导致公司被监管部门列入不良记录名单，并影响公司产品参与药品集中采购招标资格，这将对公司的经营业绩产生严重不利影响，进而可能导致公司业绩大幅下滑。

(四) 销售渠道风险

报告期内，公司销售以经销模式为主。未来公司仍将保持以经销模式为主的销售模式，随着经销商数量的持续增多，维持经销商销售网络的健康与稳定发展是公司业务持续发展的重要因素。虽然公司在日常经营中会对经销商的能力与资质进行严格审核，且经过多年的发展已经具备较为成熟的经销商拓展及管理经验，与主要的经销商亦建立了稳定的合作关系，但由于无法对经销商的实际运营进行控制，存在因经销商销售或售后服务不当产生的品牌声誉风险，可能导致公司承担相应的赔偿责任，对生产经营将产生不利影响。

四、财务风险

(一) 税收优惠政策发生变化的风险

报告期内，公司及各子公司享受的所得税税收优惠对公司业绩的影响如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
所得税税收优惠金额	778.50	1,344.68	797.18
利润总额	14,832.92	7,447.03	6,551.12
所得税税收优惠金额/利润总额	5.25%	18.06%	12.17%

虽然 2018 年度公司的所得税税收优惠金额占利润总额的比例已下降，但如果国家相关税收优惠政策发生变化，或者公司在持续经营过程中，未能达到相关优惠条件，则公司的税负有可能增加，会使公司未来经营业绩受到不利影响。

(二) 政府补助政策变化风险

报告期内, 2016年、2017年和2018年, 公司取得的各种政府补助收入分别为2,607.93万元、3,179.58万元和6,001.93万元, 占公司利润总额的比重分别为39.81%、42.70%和40.46%, 若未来政府补助政策发生变动或公司不能满足补助政策的要求, 可能对公司的经营业绩产生一定的影响。

(三) 应收账款回收风险

报告期各期末, 公司应收账款净额分别为4,656.75万元、5,184.00万元和9,053.84万元, 占资产总额的比分别为8.95%、8.76%和11.48%。未来随着公司营业收入的持续增长, 公司应收账款绝对金额可能进一步增加, 如公司客户发生支付困难, 公司可能面临应收账款不能收回的风险。

(四) 存货余额增加的风险

公司存货主要由原材料、产成品等构成, 报告期各期末公司存货净值分别为4,234.68万元、5,492.99万元和5,169.60万元, 占资产总额的比重分别为8.14%、9.28%和6.55%。

未来随着公司生产规模的扩大, 存货余额有可能会增加, 从而影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量。此外, 若公司产品发生滞销, 或部分产品损坏、退货等情况导致存货跌价, 亦存在发生影响资产质量和盈利能力的风险。

五、内控风险

(一) 管理风险

公司的管理团队汇集了技术研发、市场营销、生产、财务管理等各方面的人才, 综合管理水平较高。但是, 随着公司发展, 公司的资产规模逐渐增长, 经营活动更趋复杂, 业务量也随之有较大增长, 专业的人才队伍也将进一步扩大。因此, 公司的管理水平及驾驭经营风险的能力未来将面临较大程度的挑战。如果公司管理水平和组织结构的设置不能满足公司资产、经营规模以及人才队伍扩大后的要求, 将对公司经营目标的顺利实现带来风险。

(二) 实际控制人不当控制风险

截至本招股说明书签署日,王颖直接持有公司 46.5556%的股权,同时通过担任楠苑投资、竹苑投资、菊苑投资的执行事务合伙人委派代表合计控制公司 11.5555%的股权,王颖直接和间接合计控制公司 58.1111%的股权,为公司控股股东、实际控制人;报告期内,王颖长期担任公司董事长,能够对公司经营决策施予重大影响,为公司的实际控制人。公司已经初步建立了与股份公司相适应的法人治理结构,并建立健全了各项规章制度,上市后亦会全面接受投资者和监管部门的监督和约束,但实际控制人仍可凭借其控股地位,可能对公司的重大人事、发展战略、经营决策、投资方针、关联交易等重大事项决策予以不利控制或施加重大影响,给公司生产经营带来影响。

六、募集资金投资项目风险

(一) 募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目实施后,公司研发、生产和销售能力将得到大幅提高,公司的产业链将进一步完善。尽管公司已对募集资金投资项目的市场前景进行了充分的调研和论证,可在较大程度上保证新增产能得到充分利用。但如果未来市场环境出现较大变化,或者出现其它对公司业务拓展不利的客观因素,公司将面临募集资金投资项目完成后,项目收益不能达到预期的风险。

(二) 新增产能消化的风险

随着公司募集资金投资项目的建成达产,公司主要产品产能将有所扩大,有助于满足公司业务增长的需求。近年来,医药需求持续增长,为公司募集资金投资项目的成功实施提供了保障。但若未来市场增速低于预期或者公司市场开拓不力、营销推广不达预期,则可能面临新增产能不能被及时消化的风险。

(三) 新增固定资产折旧和摊销风险

本次募集资金投资项目建成后,每年新增较多的折旧和摊销费用。尽管在编制募集资金投资项目可行性研究报告时,公司已充分考虑折旧和摊销费用增加的运营成本,但是由于市场发展、宏观经济、行业政策等具有不确定性,可能会使公司募集资金投资项目建成后难以在预计周期内实现收益,项目新增的折旧和摊销费用将会直接影响公司的盈利能力。

(四) 公司净资产收益率下降风险

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年度归属母公司股东的加权平均净资产收益率分别为 20.37%、15.78%和 26.35%。本次公开发行股票完成后，公司的净资产将大幅增加。而募集资金投资项目从投入到产生效益需要一定时间，如果在此期间公司的盈利能力未能有所提高，则面临净资产收益率下降风险。

七、发行失败风险

一方面，根据《证券发行与承销管理办法》“公开发行股票数量在 4 亿股（含）以下的，有效报价投资者的数量不少于 10 家；公开发行股票数量在 4 亿股以上的，有效报价投资者的数量不少于 20 家。剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足的，应当中止发行。”根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》“首次公开发行股票网下投资者申购数量低于网下初始发行量的，发行人和主承销商应当中止发行。”因此发行人在首次公开发行过程中可能出现有效报价不足或网下投资者申购数量低于网下初始发行量的情形，从而导致发行认购不足的风险。

另一方面，本次发行拟采用《科创板发行上市审核规则》之第二十二条之第（一）款的条件“预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元；”在公司本次公开发行获准发行后的实施过程中，本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、投资者对公司本次发行方案的认可程度等多种内、外部因素的影响，存在不能达到前款条件而导致发行失败的风险。

八、经营业绩波动风险

公司经营过程中会面临包括以上所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响，公司不能保证未来经营业绩持续稳定增长。

报告期各期公司营业收入持续增长，分别为 33,880.18 万元、47,633.80 万元和 76,875.86 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 4,228.32 万元、4,924.10 万元和 8,599.51 万元，保持在较高的水平。然而，如果

公司所处的医药行业政策和税收政策发生重大变化、技术或商业模式变化导致公司的产品和服务不能较好满足客户需求、原材料采购价格大幅上涨、公司核心人员发生重大变化、或其他因素导致公司经营环境发生重大变化,而公司自身未能及时调整以应对相关变化,则不能排除公司在未来期间的经营业绩无法持续增长甚至下滑的可能。

第五节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称:	成都苑东生物制药股份有限公司
公司英文名称:	Chengdu Easton Bio Pharmaceuticals Co.,Ltd
注册资本:	9,000.00 万元
法定代表人:	王颖
成立日期:	2009 年 6 月 1 日(2015 年 12 月 31 日整体变更为股份有限公司)
公司住所:	成都高新区西源大道 8 号
邮政编码:	611731
联系电话:	028—8610 6668
传真号码:	028—8782 6048
公司网址:	http://www.eastonpharma.cn/
电子信箱:	yds@eastonpharma.cn
信息披露部门:	证券事务部
信息披露负责人:	王武平
信息披露部门联系电话:	028—8610 6668

二、公司设立及报告期内股东和股本变化情况

(一) 淇澳有限设立情况

2009 年 5 月,四川阳光与四川三民约定四川阳光以现金 420.20 万元出资,四川三民以合法拥有的土地、建筑物、机器设备及其他实物(汽车除外)资产合计作价 977.80 万元出资,共同设立淇澳有限。

2009 年 5 月,四川普信会计师事务所有限公司对淇澳有限设立时的股东出资进行了审验,淇澳有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 567.3894 万元。

2009 年 6 月,淇澳有限取得了成都市高新工商局核发的《企业法人营业执照》。

淇澳有限设立时的股东及股权结构情况如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	认缴持股比例
1	四川三民	977.80	147.19	69.9428%
2	四川阳光	420.20	420.20	30.0572%
合计		1,398.00	567.39	100.0000%

2009年6月淇澳药业设立时,评估机构仅对三民药业的房屋建筑物共6项(面积合计4500.04平方米)、构筑物及其他辅助设施共8项、机器设备进行评估,确定评估值为616.3844万元,并且,三民药业仅以其中的评估值为147.1894万元的机器设备用于实际缴纳出资,剩余469.195万元的房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施未用于本次缴纳出资。

2009年9月淇澳药业全体股东决定三民药业以非货币出资的出资额由977.8万元增加至1,223.1744万元。评估机构对前次未纳入评估范围的土地使用权进行评估,确定评估价值为606.79万元。三民药业以原已经评估的评估值为469.195万元的房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施,以及本次评估的评估值为606.79万元的土地使用权,用于缴纳剩余的应缴出资共计1,075.985万元。

经过两次缴纳出资,三民药业以土地使用权、房屋建筑物共6项、构筑物及其他辅助设施共8项、机器设备共计实缴出资1,223.1744万元,至此,已足额缴纳其认缴出资。

2009年12月淇澳有限更名为苑东有限。

(二) 股份公司设立情况

公司由苑东有限整体变更设立股份有限公司。

2015年12月,中汇所受托以2015年9月30日为基准日对苑东有限的净资产进行审计并出具《审计报告》,在审计基准日2015年9月30日苑东有限经审计的净资产值为人民币22,029.26万元。

2015年12月,天源资产评估有限公司受托以2015年9月30日为基准日对苑东有限的净资产进行评估,并出具《资产评估报告》,苑东有限在评估基准日2015年9月30日经评估的净资产值为人民币27,323.08万元。

2015年12月,苑东有限召开股东会,审议并一致通过决议,以苑东有限15名股东作为共同发起人,以2015年9月30日为基准日依法将苑东有限整体变更

为股份有限公司。苑东生物的注册资本以 2015 年 9 月 30 日经审计的苑东有限的账面净资产值 22,029.26 万元为依据，折合为苑东生物 8,650.00 万股股份，每股面值人民币 1.00 元，折股后苑东生物的注册资本（股本总额）为人民币 8,650.00 万元，净资产扣除股本后的余额 13,379.26 万元计入资本公积金。

上述整体变更事宜业经中汇所审验，2015 年 12 月，苑东生物就上述事项完成工商变更登记手续。

整体变更为苑东生物后的股权结构如下表所列：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王颖	4,190.00	48.4393
2	闵洲	1,280.00	14.7977
3	楠苑投资	606.00	7.0058
4	王荣华	500.00	5.7803
5	济佰管理	425.00	4.9133
6	榕苑投资	400.00	4.6243
7	竹苑投资	219.00	2.5318
8	袁明旭	200.00	2.3121
9	张大明	150.00	1.7341
10	陈增贵	150.00	1.7341
11	菊苑投资	135.00	1.5607
12	姚瑞	120.00	1.3873
13	易荣飞	100.00	1.1561
14	何逸宁	100.00	1.1561
15	普众信诚	75.00	0.8671
合计		8,650.00	100.0000

（三）股转系统挂牌阶段

1、2016 年 5 月，苑东生物于股转系统挂牌公开转让

经全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意成都苑东生物制药股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2016]3262 号）批复同意，苑东生物于 2016 年 5 月起于股转系统挂牌公开转让。

2、2016年12月，苑东生物股转系统挂牌后第一次增资

苑东生物2016年12月召开2016年第三次临时股东大会决议，并经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于成都苑东生物制药股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2016]9287号）同意，苑东生物向金石灏纳、茶溪智库、南通东拓和张洪刚按每股20.00元的价格增发350.00万股股票，其中金石灏纳认购150.00万股，茶溪智库认购100.00万股，南通东拓认购90.00万股，张洪刚认购10.00万股。

上述增资业经中汇所审验并办理完成工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	王颖	4,190.00	46.5556%
2	闵洲	1,280.00	14.2222%
3	楠苑投资	606.00	6.7333%
4	王荣华	500.00	5.5556%
5	济佰管理	425.00	4.7222%
6	榕苑投资	400.00	4.4444%
7	竹苑投资	219.00	2.4333%
8	袁明旭	200.00	2.2222%
9	张大明	150.00	1.6667%
10	陈增贵	150.00	1.6667%
11	金石灏纳	150.00	1.6667%
12	菊苑投资	135.00	1.5000%
13	姚瑞	120.00	1.3333%
14	茶溪智库	100.00	1.1111%
15	易荣飞	100.00	1.1111%
16	何逸宁	100.00	1.1111%
17	南通东拓	90.00	1.0000%
18	普众信诚	75.00	0.8333%
19	张洪刚	10.00	0.1111%
合计		9,000.00	100.0000%

3、苑东生物股转系统挂牌后股权转让情况

苑东生物挂牌期间，股东通过股转系统进行股权转让的情况汇总如下：

股权转让方	转让股份数 (万股)	股权受让方	受让股份数 (万股)	转让价格
闵洲	85.70	济佰管理	85.70	20.00 元/股
王荣华	100.00	金石灏纳	100.00	20.00 元/股
王荣华	40.00	茶溪智库	40.00	20.00 元/股
榕苑投资	25.00	尚晓梅	25.00	20.00 元/股
姚瑞	120.00	姚尔刚	120.00	1.00 元/股
闵洲	14.30	普众信诚	14.30	20.00 元/股
王荣华	40.00	徐腾	40.00	20.00 元/股
王荣华	50.00	刘聚涛	50.00	20.00 元/股
榕苑投资	15.00	尚晓梅	15.00	20.00 元/股
榕苑投资	60.00	李晓楠	60.00	20.00/元股
闵洲	145.00	项红	145.00	20.00 元/股
闵洲	35.00	北京时间投资	35.00	20.00 元/股
合计	730.00		730.00	

注：姚尔刚系姚瑞的父亲。

截至 2017 年 4 月，闵洲、王荣华已依法缴纳股权转让产生的个人所得税。

上述股权转让后，苑东生物的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	王颖	4,190.00	46.5556%
2	闵洲	1,000.00	11.1111%
3	楠苑投资	606.00	6.7333%
4	济佰管理	510.70	5.6744%
5	榕苑投资	300.00	3.3333%
6	王荣华	270.00	3.0000%
7	金石灏纳	250.00	2.7778%
8	竹苑投资	219.00	2.4333%
9	袁明旭	200.00	2.2222%
10	张大明	150.00	1.6667%
11	陈增贵	150.00	1.6667%
12	项红	145.00	1.6111%

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
13	茶溪智库	140.00	1.5556%
14	菊苑投资	135.00	1.5000%
15	姚尔刚	120.00	1.3333%
16	易荣飞	100.00	1.1111%
17	何逸宁	100.00	1.1111%
18	南通东拓	90.00	1.0000%
19	普众信诚	89.30	0.9922%
20	李晓楠	60.00	0.6667%
21	刘聚涛	50.00	0.5556%
22	尚晓梅	40.00	0.4444%
23	徐腾	40.00	0.4444%
24	北京时间投资	35.00	0.3889%
25	张洪刚	10.00	0.1111%
合计		9,000.00	100.0000%

(四) 股转系统终止挂牌至本招股书签署日

1、2017年4月，苑东生物股转系统终止挂牌

2017年4月，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具了《关于同意成都苑东生物制药股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函[2017]1886号)，同意苑东生物股票终止在股转系统挂牌。

2、2017年7月，苑东生物股转系统终止挂牌后第一次股权转让

2017年7月，因易荣飞离职，将其所持公司80.00万股股权以8.82元/股的价格转让给楠苑投资，转让价格系双方协商约定。

本次股权转让后，苑东生物的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	王颖	4,190.00	46.5556%
2	闵洲	1,000.00	11.1111%
3	楠苑投资	686.00	7.6222%
4	济佰管理	510.70	5.6744%
5	榕苑投资	300.00	3.3333%

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
6	王荣华	270.00	3.0000%
7	金石灏纳	250.00	2.7778%
8	竹苑投资	219.00	2.4333%
9	袁明旭	200.00	2.2222%
10	张大明	150.00	1.6667%
11	陈增贵	150.00	1.6667%
12	项红	145.00	1.6111%
13	茶溪智库	140.00	1.5556%
14	菊苑投资	135.00	1.5000%
15	姚尔刚	120.00	1.3333%
16	何逸宁	100.00	1.1111%
17	南通东拓	90.00	1.0000%
18	普众信诚	89.30	0.9922%
19	李晓楠	60.00	0.6667%
20	刘聚涛	50.00	0.5556%
21	尚晓梅	40.00	0.4444%
22	徐腾	40.00	0.4444%
23	北京时间投资	35.00	0.3889%
24	易荣飞	20.00	0.2222%
25	张洪刚	10.00	0.1111%
合计		9,000.00	100.0000%

截至 2017 年 8 月,楠苑投资已依法代扣代缴易荣飞本次股份转让产生的个人所得税。

3、2017 年 12 月,苑东生物股转系统终止挂牌后第二次股权转让

2017 年 12 月,苑东生物在股转系统终止挂牌后的第二次股权转让情况如下:

股权转让方	转让股份数(万股)	股权受让方	受让股份数(万股)	转让价格
闵洲	50.00	德福投资	50.00	20.00 元/股
王荣华	70.00		70.00	20.00 元/股
合计	120.00		120.00	

本次股权转让价格由闵洲、王荣华和德福投资协商确定。

截至本招股说明书签署日, 闵洲与王荣华已完成相关税费申报并取得完税凭证。

本次股权转让后, 苑东生物的股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	王颖	4,190.00	46.5556%
2	闵洲	950.00	10.5556%
3	楠苑投资	686.00	7.6222%
4	济佰管理	510.70	5.6744%
5	榕苑投资	300.00	3.3333%
6	金石灏纳	250.00	2.7778%
7	竹苑投资	219.00	2.4333%
8	王荣华	200.00	2.2222%
9	袁明旭	200.00	2.2222%
10	张大明	150.00	1.6667%
11	陈增贵	150.00	1.6667%
12	项红	145.00	1.6111%
13	茶溪智库	140.00	1.5556%
14	菊苑投资	135.00	1.5000%
15	姚尔刚	120.00	1.3333%
16	德福投资	120.00	1.3333%
17	何逸宁	100.00	1.1111%
18	南通东拓	90.00	1.0000%
19	普众信诚	89.30	0.9922%
20	李晓楠	60.00	0.6667%
21	刘聚涛	50.00	0.5556%
22	尚晓梅	40.00	0.4444%
23	徐腾	40.00	0.4444%
24	北京时间投资	35.00	0.3889%
25	易荣飞	20.00	0.2222%
26	张洪刚	10.00	0.1111%
合计		9,000.00	100.0000%

4、2018年9月，苑东生物股转系统摘牌后的第三次股权转让

2018年9月，苑东生物的股东金石灏纳将其持有的250.00万股股权以20.00元/股的价格转让给新股东中信证券投资。金石灏纳与中信证券投资均为中信证券股份有限公司控制。

本次股权转让后，苑东生物的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	王颖	4,190.00	46.5556%
2	闵洲	950.00	10.5556%
3	楠苑投资	686.00	7.6222%
4	济佰管理	510.70	5.6744%
5	榕苑投资	300.00	3.3333%
6	中信证券投资	250.00	2.7778%
7	竹苑投资	219.00	2.4333%
8	王荣华	200.00	2.2222%
9	袁明旭	200.00	2.2222%
10	张大明	150.00	1.6667%
11	陈增贵	150.00	1.6667%
12	项红	145.00	1.6111%
13	茶溪智库	140.00	1.5556%
14	菊苑投资	135.00	1.5000%
15	姚尔刚	120.00	1.3333%
16	德福投资	120.00	1.3333%
17	何逸宁	100.00	1.1111%
18	南通东拓	90.00	1.0000%
19	普众信诚	89.30	0.9922%
20	李晓楠	60.00	0.6667%
21	刘聚涛	50.00	0.5556%
22	尚晓梅	40.00	0.4444%
23	徐腾	40.00	0.4444%
24	北京时间投资	35.00	0.3889%
25	易荣飞	20.00	0.2222%
26	张洪刚	10.00	0.1111%

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
	合计	9,000.00	100.0000%

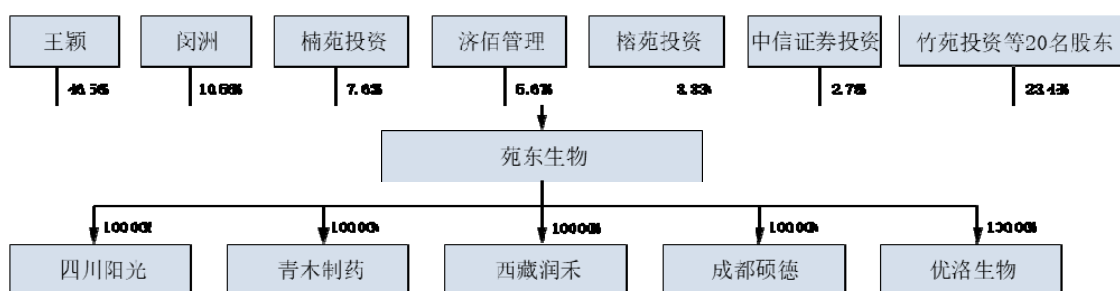
三、公司报告期内重大资产重组情况

公司报告期内无重大资产重组。

四、公司的组织结构

(一) 公司的股权结构图

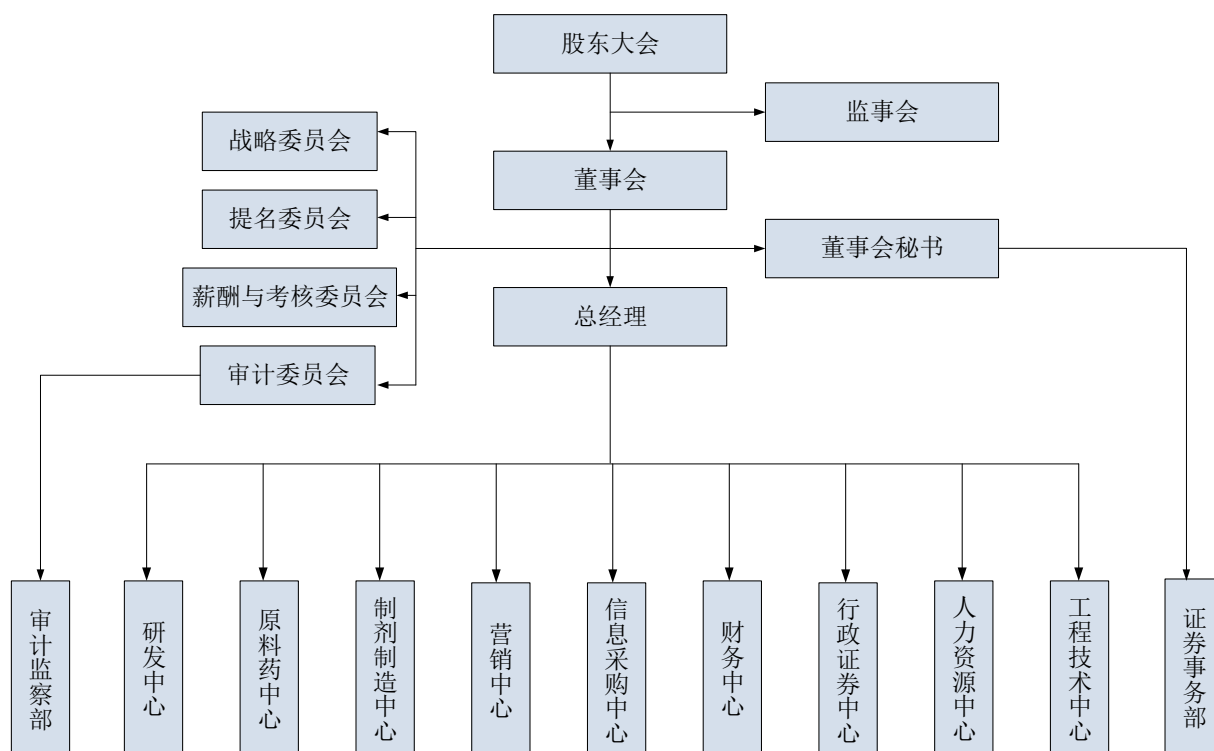
截至本招股说明书签署之日,公司的股权结构如下图所示:¹



(二) 公司的组织结构图

截至本招股说明书签署之日,公司的内部组织结构如下图所示:

¹ 楠苑投资、竹苑投资系公司实际控制人王颖控制的企业



(三) 公司的职能部门设置情况

截至本招股说明书签署日，公司主要部门的职能如下：

1、**审计监察部**：负责建立、健全公司内部审计体系、制度、流程，对公司内部控制制度的健全性、有效性进行评审，并提出改进建议；负责对公司及子公司开展各项常规审计和专项审计；负责为董事会审计委员会履职提供相关支持。

2、**研发中心**：负责公司产品研发战略的制定、实施；负责创新药与仿制药的开发与注册，参与新产品上市的设计规划，以及已上市产品的技术革新与补充申请；负责公司发明专利和学术成果的审核、申报及管理。

3、**原料药中心**：负责制订公司化学原料药战略并组织实施；负责化学原料药的开发和国内外注册和申报；负责建立并持续改进公司化学原料药产品的全流程管理系统；负责化学原料药的销售等。

4、**制剂制造中心**：负责建立并持续改进公司化学药制剂产品的全流程管理系统；负责按计划组织安排生产，确保药品生产质量管理体系符合 GMP 以及相关法规要求，保证所生产的药品质量合格、安全、有效、稳定。

5、**营销中心**：负责化学药制剂产品营销战略、营销计划的制定及执行，规范销售渠道，达成销售目标；负责进行市场开拓和维护、品牌的建设与学术推广；

负责化学药制剂产品招投标管理、客户关系管理,组织落实产品的销售服务工作;负责商务体系建设管理等。

6、信息采购中心:负责搭建公司信息化服务平台,承担公司计算机网络和信息系统的运行、管理和维护等工作。负责公司各职能部门日常运营物资的采购管理,包括相关的供应商开发与评估、市场信息收集与分析、采购合同评审与签订以及采购合同执行等工作。

7、财务中心:负责制订财务战略并组织实施;负责建立健全财务管理体系及流程,履行财务核算和监督职能;负责编制公司年度财务收支预算,进行资金筹措、调度;负责按期编制财务报告和报表,对公司经营活动进行财务分析和预测报告;负责公司资产的管理;负责税务管理和税收筹划等。

8、行政证券中心:负责公司的行政管理及后勤保障支持,包括内外接待、大型活动组织、会务支持、档案管理、物业管理、后勤管理等工作;负责公司科技项目规划制订并组织实施;负责组织管理博士后工作站;负责实施商标注册的管理等。

9、人力资源中心:负责制定并组织实施人力资源战略规划,建立人力资源管理体系;负责人才需求、员工招聘、员工培训、人才测评、绩效考评等人力资源的管理与开发;负责推行企业文化;负责公司各项人力资源日常事务管理等。

10、工程技术中心:负责公司房屋和厂房的新建和修缮工作,以及主管项目的现场管理工作;负责技改项目的预算、决算工作;负责对现有生产系统中遇到的问题提供技术支持等。

11、证券事务部:负责建立及完善公司证券事务制度体系及流程;负责公司三会、信息披露、投资者关系管理、股权事务管理等日常证券事务工作;负责证券监管机构和中介机构等的日常沟通和联络;负责公司资本市场运作的协调工作等。

五、公司控股、参股公司基本情况

报告期内,公司子公司均为全资子公司,不存在参股公司。具体情况如下:

(一) 全资子公司的基本情况

1、四川阳光

(1) 基本情况

四川阳光系苑东有限 2010 年 6 月收购而来，主要从事药品销售。截至本招股说明书签署日，基本情况如下：

企业名称	四川阳光润禾药业有限公司
法定代表人	王颖
注册资本	2,000.00 万元
实收资本	2,000.00 万元
股权结构	苑东生物持股 100%
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地	成都市高新区西源大道 8 号 4 栋 1-3 层
主要经营地	成都市高新区西源大道 8 号 4 栋 1-3 层
经营范围	批发：生化药品、生物制品（不含预防性生物制品）、化学原料药、中成药、化学药制剂、抗生素制剂；商务信息咨询；医药产品研发；医药技术转让；医药技术服务；货物及技术进出口贸易；销售；化学试剂及耗材（不含危险化学品）、仪器仪表（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）。（药品经营许可证有效期至 2020 年 12 月 01 日）
成立日期	2006 年 8 月 17 日
营业期限	2006 年 8 月 17 日至永久

(2) 主要财务数据

最近一年，四川阳光的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018 年 12 月 31 日/2018 年	4,286.82	3,688.66	132.12

注：以上财务数据经中汇所审计。

2、青木制药

(1) 基本情况

青木制药成立于 2011 年 5 月，主要从事化学原料药的研发、生产和销售。截至本招股说明书签署日，基本情况如下：

企业名称	四川青木制药有限公司
法定代表人	袁明旭
注册资本	8,000.00 万元
实收资本	8,000.00 万元
股权结构	苑东生物持股 100%
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
住所	四川省眉山市东坡区经济开发区东区顺江大道南段 55 号
主要生产经营地	四川省眉山市东坡区经济开发区东区顺江大道南段 55 号
经营范围	原料药的生产、销售，医药技术咨询，医药技术转让，商务信息咨询，医药产品研发，销售化工产品，经营进出口业务（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）
成立日期	2011 年 5 月 11 日
营业期限	2011 年 5 月 11 日至长期

（2）主要财务数据

最近一年，青木制药的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018 年 12 月 31 日/2018 年	17,906.14	13,303.41	1,041.49

注：以上财务数据经中汇所审计。

3、西藏润禾

（1）基本情况

西藏润禾成立于 2015 年 9 月，主要从事药品的销售。截至本招股说明书签署日，基本情况如下：

企业名称	西藏润禾药业有限公司
法定代表人	宋兴尧
注册资本	1,200.00 万元
实收资本	1,200.00 万元
股权结构	苑东生物持股 100%
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	青海省格尔木市藏青工业园
主要经营地	青海省格尔木市藏青工业园
经营范围	药品批发；医药产品研发；医药技术转让；医药技术服务；货物进出口业务；技术进出口业务；商务信息咨询销售；化学试剂及耗材（不含危险化学品）、仪器仪表。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可

企业名称	西藏润禾药业有限公司
	开展经营活动)
成立日期	2015年9月22日
营业期限	2015年09月22日至长期

(2) 主要财务数据

最近一年，西藏润禾的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018年12月31日/2018年	20,408.17	9,020.13	4,310.75

注：以上财务数据经中汇所审计。

4、成都硕德

(1) 基本情况

成都硕德成立于2016年11月，截至本招股说明书签署日，成都硕德仍处于建设中，尚未开展实际经营活动，其基本情况如下：

企业名称	成都硕德药业有限公司
法定代表人	袁小军
注册资本	10,000.00 万元
实收资本	10,000.00 万元
股权结构	苑东生物持股 100%
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
住所	成都高新区科园南路5号1栋9层2号附5号
主要生产经营地	成都高新区科园南路5号1栋9层2号附5号
经营范围	批发、零售药品（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；销售第一类医疗器械、第三类医疗器械（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；第二类医疗器械经营；生物及化学技术咨询；生物技术开发服务；医药技术咨询（不含医疗卫生活动）、技术转让；信息技术咨询；企业管理咨询；货物及技术进出口。（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）。
成立日期	2016年11月15日
营业期限	2016年11月15日至永久

(2) 主要财务数据

最近一年，成都硕德的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018年12月31日/2018年	12,156.40	9,956.00	-30.93

注：以上财务数据经中汇所审计。

5、优洛生物

(1) 基本情况

优洛生物成立于2018年9月，截至本招股说明书签署日，尚未开展实际运营，其基本情况如下：

企业名称	成都优洛生物科技有限公司
法定代表人	蓝海
注册资本	8,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
股权结构	苑东生物持股 100%
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区湖畔路北段 366 号 1 栋 3 楼 1 号
主要经营地	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区湖畔路北段 366 号 1 栋 3 楼 1 号
经营范围	生物技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；医学研究与试验发展。(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)。
成立日期	2018 年 9 月 20 日
经营期限	2018 年 9 月 20 日至永久

(2) 主要财务数据

最近一年，优洛生物的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018年12月31日/2018年	1,000.11	999.61	-0.39

注：以上财务数据经中汇所审计。

6、名阳药业

名阳药业成立于2008年9月，并已于2016年1月注销，至注销日其基本情况如下：

企业名称	成都名阳药业有限公司
法定代表人	王颖
注册资本	200.00 万元

实收资本	200.00 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
住所	成都市青白江区通站路 1 号
经营范围	原料药的生产销售（在药品生产许可证核定范围内经营，许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）；商务信息咨询；医药产品研发；医药技术转让；医药技术服务；销售化工产品（不含危险品）；植物有效成份提取（不含国家限制类）；货物进出口、技术进出口（不含国家限制或禁止的品种）。
成立日期	2008 年 9 月 24 日
注销日期	2016 年 1 月 14 日

（二）公司参股公司的基本情况

报告期内公司不存在参股公司。

六、持股 5%以上主要股东及实际控制人基本情况

（一）控股股东和实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为王颖。截至本招股说明书签署日，王颖直接持有公司 46.5556%的股权，同时通过担任楠苑投资、竹苑投资、菊苑投资的执行事务合伙人委派代表合计控制公司 11.5555%的股权，王颖直接和间接合计控制公司 58.1111%的股权，为公司控股股东、实际控制人。

王颖，女，1965 年 9 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：51010219650908****，住所为成都市高新区芳沁街 75 号****。

（二）持有公司 5%以上股份的主要股东

1、闵洲

闵洲，男，1978 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32048119780304****，住所为江苏省溧阳市昆仑南路 461 号****。

2、楠苑投资

（1）基本情况

全称	成都楠苑投资合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	北京阳光润禾科技有限公司（委派代表王颖）
认缴出资额	1,372.00 万元
实收资本	1,372.00 万元

公司类型	有限合伙企业
住所	成都高新区西源大道8号
主要经营地	成都高新区西源大道8号
成立时间	2013年6月28日
经营范围	对外投资、投资管理（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）
主营业务	以合伙企业财产对苑东生物进行投资

(2) 股权结构

截至本招股说明书签署日，楠苑投资的出资情况如下所示：

序号	合伙人名称	股东性质	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例
1	北京润禾	普通合伙人	0.0002	0.0002	0.0000146%
2	王颖	有限合伙人	321.9998	321.9998	23.4694%
3	陈晓诗	有限合伙人	100.0000	100.0000	7.2886%
4	梁勇	有限合伙人	90.0000	90.0000	6.5598%
5	袁小军	有限合伙人	80.0000	80.0000	5.8309%
6	纪昌平	有限合伙人	100.0000	100.0000	7.2886%
7	宋兴尧	有限合伙人	80.0000	80.0000	5.8309%
8	关正品	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%
9	吴小燕	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%
10	韩琳	有限合伙人	30.0000	30.0000	2.1866%
11	周开亮	有限合伙人	30.0000	30.0000	2.1866%
12	何杨	有限合伙人	20.0000	20.0000	1.4577%
13	熊常健	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%
14	陈艳	有限合伙人	16.0000	16.0000	1.1662%
15	朱家裕	有限合伙人	30.0000	30.0000	2.1866%
16	胡同军	有限合伙人	14.0000	14.0000	1.0204%
17	彭亚愚	有限合伙人	18.0000	18.0000	1.3120%
18	李卫国	有限合伙人	20.0000	20.0000	1.4577%
19	奚正良	有限合伙人	8.0000	8.0000	0.5831%
20	王武平	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%
21	裴莉	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%
22	李锦	有限合伙人	20.0000	20.0000	1.4577%
23	李其	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%

序号	合伙人名称	股东性质	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例
24	刘芳菲	有限合伙人	30.0000	30.0000	2.1866%
25	陈犹娟	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%
26	朱少莲	有限合伙人	30.0000	30.0000	2.1866%
27	李淑云	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.2915%
28	邓庆	有限合伙人	40.0000	40.0000	2.9155%
29	乔智涛	有限合伙人	10.0000	10.0000	0.7289%
合计			1,372.0000	1,372.0000	100.0000%

(3) 主要财务数据

最近一年，楠苑投资的主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018年12月31日/2018年	1,918.77	1,915.73	-0.05

3、济佰管理

(1) 基本情况

企业名称	济佰（上海）企业管理咨询有限公司
法定代表人	赵晋
注册资本	5,841.00 万元
实收资本	5,841.00 万元
企业类型	有限责任公司（台港澳非法人经济组织独资）
注册地	中国(上海)自由贸易试验区张杨路 828-838 号 26 楼
经营范围	企业管理咨询、商务信息咨询。（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）
主营业务	股权投资
成立日期	2015 年 6 月 18 日
营业期限	2015 年 6 月 18 日至 2024 年 6 月 17 日

(2) 股权结构

截至本招股说明书签署日，济佰管理的出资情况如下所示：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例
1	济峰（上海）股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	5,841.00	5,841.00	100.00%
合计		5,841.00	5,841.00	100.00%

(3) 主要财务数据

最近一年，济佰管理的主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018年12月31日/2018年	5,648.12	5,648.12	-2.72

七、公司股本情况

(一) 本次发行前后的股本结构

本次发行前公司总股本为 9,000.00 万股，本次拟向社会公众发行不超过 3,009.00 万股普通股（未行使超额配售选择权），本次发行完成后公开发行股数占公司发行后总股数的比例不低于 25%。本次发行前后公司股本结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后 (未行使超额配售选择权)		发行后 (全额超额配售选择权)	
		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
1	王颖	4,190.00	46.5556%	4,190.00	34.8905%	4,190.00	33.6267%
2	闵洲	950.00	10.5556%	950.00	7.9107%	950.00	7.6242%
3	楠苑投资	686.00	7.6222%	686.00	5.7124%	686.00	5.5055%
4	济佰管理	510.70	5.6744%	510.70	4.2526%	510.70	4.0986%
5	榕苑投资	300.00	3.3333%	300.00	2.4981%	300.00	2.4076%
6	中信证券投资	250.00	2.7778%	250.00	2.0818%	250.00	2.0064%
7	竹苑投资	219.00	2.4333%	219.00	1.8236%	219.00	1.7576%
8	王荣华	200.00	2.2222%	200.00	1.6654%	200.00	1.6051%
9	袁明旭	200.00	2.2222%	200.00	1.6654%	200.00	1.6051%
10	张大明	150.00	1.6667%	150.00	1.2491%	150.00	1.2038%
11	陈增贵	150.00	1.6667%	150.00	1.2491%	150.00	1.2038%
12	项红	145.00	1.6111%	145.00	1.2074%	145.00	1.1637%
13	茶溪智库	140.00	1.5556%	140.00	1.1658%	140.00	1.1236%
14	菊苑投资	135.00	1.5000%	135.00	1.1242%	135.00	1.0834%
15	姚尔刚	120.00	1.3333%	120.00	0.9993%	120.00	0.9631%
16	德福投资	120.00	1.3333%	120.00	0.9993%	120.00	0.9631%
17	何逸宁	100.00	1.1111%	100.00	0.8327%	100.00	0.8025%
18	南通东拓	90.00	1.0000%	90.00	0.7494%	90.00	0.7223%
19	普众信诚	89.30	0.9922%	89.30	0.7436%	89.30	0.7167%

序号	股东名称	发行前		发行后 (未行使超额配售选择权)		发行后 (全额超额配售选择权)	
		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
20	李晓楠	60.00	0.6667%	60.00	0.4996%	60.00	0.4815%
21	刘聚涛	50.00	0.5556%	50.00	0.4164%	50.00	0.4013%
22	尚晓梅	40.00	0.4444%	40.00	0.3331%	40.00	0.3210%
23	徐腾	40.00	0.4444%	40.00	0.3331%	40.00	0.3210%
24	北京时间投资	35.00	0.3889%	35.00	0.2914%	35.00	0.2809%
25	易荣飞	20.00	0.2222%	20.00	0.1665%	20.00	0.1605%
26	张洪刚	10.00	0.1111%	10.00	0.0833%	10.00	0.0803%
27	社会公众股	-	-	3,009.00	25.0562%	3,460.35	27.7709%
合计		9,000.00	100.0000%	12,009.00	100.0000%	12,460.35	100.0000%

(二) 前十名股东持股情况

本次发行前，公司前 10 名股东直接持股情况如下表所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量 (万股)	持股比例	股权性质
1	王颖	4,190.00	46.5556%	境内自然人股
2	闵洲	950.00	10.5556%	境内自然人股
3	楠苑投资	686.00	7.6222%	境内非国有股
4	济佰管理	510.70	5.6744%	境内非国有法人股
5	榕苑投资	300.00	3.3333%	境内非国有股
6	中信证券投资	250.00	2.7778%	境内非国有法人股
7	竹苑投资	219.00	2.4333%	境内非国有股
8	王荣华	200.00	2.2222%	境内自然人股
	袁明旭	200.00	2.2222%	境内自然人股
10	张大明	150.00	1.6667%	境内自然人股
	陈增贵	150.00	1.6667%	境内自然人股
合计		7,805.70	86.7300%	

(三) 前十名自然人股东及其在公司处担任职务情况

本次发行前，公司前十名自然人股东的直接持股情况及其在公司担任职务情况如下：

序号	股东姓名	持有股数(万股)	持股比例	在公司任职情况
1	王颖	4,190.00	46.5556%	董事长

序号	股东姓名	持有股数(万股)	持股比例	在公司任职情况
2	闵洲	950.00	10.5556%	—
3	王荣华	200.00	2.2222%	员工
4	袁明旭	200.00	2.2222%	董事、副总经理
5	张大明	150.00	1.6667%	董事、副总经理
6	陈增贵	150.00	1.6667%	副总经理
7	项红	145.00	1.6111%	—
8	姚尔刚	120.00	1.3333%	—
9	何逸宁	100.00	1.1111%	—
10	李晓楠	60.00	0.6667%	—

(四) 发行人股份中国有股份及外资股份情况

截至本招股说明书签署日,本次发行前,公司直接股东中不存在国有股东及外资股份情况。

(五) 发行人最近一年新增股东情况

1、2018年9月,苑东生物股转系统摘牌后的第三次股权转让

2018年9月,苑东生物的股东金石灏纳将其持有的250.00万股股权以20.00元/股的价格转让给新股东中信证券投资。金石灏纳与中信证券投资均为中信证券股份有限公司控制。

本次股权转让后,苑东生物的股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	王颖	4,190.00	46.5556%
2	闵洲	950.00	10.5556%
3	楠苑投资	686.00	7.6222%
4	济佰管理	510.70	5.6744%
5	榕苑投资	300.00	3.3333%
6	中信证券投资	250.00	2.7778%
7	竹苑投资	219.00	2.4333%
8	王荣华	200.00	2.2222%
9	袁明旭	200.00	2.2222%
10	张大明	150.00	1.6667%

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
11	陈增贵	150.00	1.6667%
12	项红	145.00	1.6111%
13	茶溪智库	140.00	1.5556%
14	菊苑投资	135.00	1.5000%
15	姚尔刚	120.00	1.3333%
16	德福投资	120.00	1.3333%
17	何逸宁	100.00	1.1111%
18	南通东拓	90.00	1.0000%
19	普众信诚	89.30	0.9922%
20	李晓楠	60.00	0.6667%
21	刘聚涛	50.00	0.5556%
22	尚晓梅	40.00	0.4444%
23	徐腾	40.00	0.4444%
24	北京时间投资	35.00	0.3889%
25	易荣飞	20.00	0.2222%
26	张洪刚	10.00	0.1111%
合计		9,000.00	100.0000%

(六) 本次发行前股东间的关联关系及持股比例

截至本招股说明书签署日，公司直接股东间的关联关系及持股比例如下：

序号	关联股东及持股比例	关联关系
1	王颖(持股 46.5556%)、竹苑投资(持股 2.4333%)、菊苑投资(持股 1.5000%)、楠苑投资(持股 7.6222%)、王荣华(持股 2.2222%)	王颖为竹苑投资、菊苑投资、楠苑投资的执行事务合伙人北京润禾的委托代表；王荣华与王颖系姐妹关系
2	张洪刚(持股 0.1111%)、南通东拓(持股 1.0000%)	张洪刚是南通东拓的执行事务合伙人北京熔拓达园投资管理有限公司的委派代表

八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况

(一) 董事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司董事会由 9 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。本公司现任董事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	王颖	董事长	2018 年 12 月 27 日至 2021 年 12 月 26 日

序号	姓名	职务	任期
2	蓝海	董事	2018年12月27日至2021年12月26日
3	张大明	董事	2018年12月27日至2021年12月26日
4	袁明旭	董事	2018年12月27日至2021年12月26日
5	陈晓诗	董事	2018年12月27日至2021年12月26日
6	赵晋	董事	2018年12月27日至2021年12月26日
7	JIN LI	独立董事	2018年12月27日至2021年12月26日
8	尚姝	独立董事	2018年12月27日至2021年12月26日
9	张荟	独立董事	2018年12月27日至2021年12月26日

上述董事的简历如下：

1、王颖，女，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士；本科毕业于四川师范大学化学专业，四川省第十二届政协委员，科技部创新人才推进计划科技创新创业人才，“国家高层次人才特殊支持计划（国家万人计划）领军人才”，并曾担任国家药品监督管理局培训中心客座专家，2009年至今任公司董事长。曾就职于成都康弘制药有限公司、中国医药工业有限公司等公司。

2、蓝海，男，1971年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，四川省“千人计划”专家，四川省药理学学会理事。蓝海参与了“863”课题项目和“十二五”课题项目等项目，2015年12月入选高层次创新创业人才“成都人才计划”，2016年12月荣获得四川省科技进步奖一等奖，2017年1月荣获2016年“成都市十大优秀企业家”称号。2017年至今任公司总经理。曾就职于赛诺菲-安万特上海制药有限公司、扬子江药业集团有限公司等公司。

3、张大明，男，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专。2006年至2012年任四川阳光副总经理；2009年至今任公司董事；2013年至今任公司副总经理，负责采购、信息业务。曾就职于成都康弘制药有限公司、成都大西南制药有限公司等公司。

4、袁明旭，男，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2009年起任公司副总经理；2011年起任青木制药总经理；2017年起任公司董事。曾就职于成都康弘制药有限公司等公司。

5、陈晓诗，女，1963年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2010

年至今历任公司生产副总经理、总经理助理、董事。曾就职于成都恩威集团公司、成都华神制药有限公司等公司。

6、赵晋，男，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA、硕士。2015年12月至今任成都苑东生物制药股份有限公司董事；2015年7月至今任LYFE Capital 董事、济佰（上海）企业管理咨询有限公司执行董事、济鑫（上海）企业管理咨询有限公司执行董事、济振（上海）企业管理咨询有限公司执行董事、济峰股权投资管理（上海）有限公司执行董事兼总经理、嘉兴济峰股权投资管理有限公司执行董事兼总经理；2015年8月至今任广东博迈医疗器械有限公司董事；2015年10月至今任济升（上海）企业管理咨询有限公司执行董事；2016年3月至今任北京华亘安邦科技有限公司董事；2016年7月至今任北京嘉宝仁和医疗科技有限公司董事；2016年8月至今任苏州安德佳生物科技有限公司董事；2017年1月至今任上海济舟企业管理咨询有限公司执行董事；2018年11月至今任浙江医学科技开发有限公司董事；2018年12月至今任爱美客技术发展股份有限公司董事；2015年6月至今任南京优科生物医药集团股份有限公司董事。曾就职于VIVO Ventures、杭州康基医疗器械股份有限公司等公司。

7、JIN LI，男，1965年5月生，美国国籍，博士。2018年起担任公司独立董事，现任北京欧博方医药科技有限公司董事长、总经理，北京元博方医药科技有限公司董事长、总经理等职务。曾就职于美国辉瑞制药公司等公司。

8、张荟，女，1966年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，高级会计师。2017年起任公司独立董事，现就职于光大期货有限公司。曾就职于光大证券有限责任公司、上海多伦实业股份有限公司、光大资本投资有限公司等公司。

9、尚姝，女，1978年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，保荐代表人，CFA 三级。2017年起任公司独立董事。曾就职于广发证券股份有限公司等公司。

(二) 监事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工代表监事。

序号	姓名	职务	任期
1	朱家裕	监事会主席	2018年12月27日至 2021年12月26日
2	邓鹏飞	监事	2018年12月27日至 2021年12月26日
3	吴小燕	职工代表监事	2018年12月27日至 2021年12月26日

1、朱家裕，监事会主席，男，1980年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2014年起任公司行政总监；2015年起任公司监事会主席；2009年至2014年，任公司科管部经理。曾就职于成都天友生物科技股份有限公司、新希望集团成都枫澜科技有限公司等公司。

2、邓鹏飞，监事，男，1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2015年起任公司监事、审计监察部经理；2012年至2015年任公司审计主管。曾就职于西昌新钢业有限公司、成都康弘药业有限公司等公司。

3、吴小燕，职工代表监事，女，1971年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专。2011年起，任公司人力资源部经理；2015年起，任公司职工代表监事；2005年至2011年任四川阳光质量部经理。曾就职于成都康弘药业集团公司、九寨沟药业集团有限公司、四川仙芝堂药业有限公司。

(三) 高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监，共7名。

序号	姓名	职务	任期
1	蓝海	总经理	2018年12月27日至2021年12月26日
2	袁明旭	副总经理	2018年12月27日至2021年12月26日
3	张大明	副总经理	2018年12月27日至2021年12月26日
4	陈增贵	副总经理	2018年12月27日至2021年12月26日
5	关正品	副总经理	2018年12月27日至2021年12月26日
6	王武平	董事会秘书	2018年12月27日至2021年12月26日
7	熊常健	财务总监	2018年12月27日至2021年12月26日

1、蓝海，简历详见本节“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

2、袁明旭，简历详见本节“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

3、张大明，简历详见本节“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

4、陈增贵，副总经理，男，1971年4月出生，硕士，中国国籍，无境外永居留权。2015年起任公司副总经理，负责销售业务；2009年至2015年任公司监事，2012年至2015年历任四川阳光总监、商务副总经理。曾就职于成都康弘制药有限公司、哈尔滨圣泰制药有限公司等公司。

5、关正品，男，1973年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于武汉大学。2010年至2017年任公司质量总监；2017年起任公司副总经理，负责制剂生产业务。曾就职于山东新华制药股份有限公司、广东东阳光药业有限公司、华海药业有限公司等公司。

关正品运用质量提升关键技术先后使公司拳头产品富马酸比索洛尔、乌苯美司的质量到达欧盟、日本的注册标准，为企业的国际化道路奠定了重要的技术基础。

6、王武平，董事会秘书，男，1963年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，2015年起任公司董事会秘书；2015年至2017年任公司研发中心副主任；2015年至2018年任公司董事。曾就职于西安杨森制药有限公司、成都康弘药业集团公司、成都倍特药业有限公司等公司。

7、熊常健，男，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，中级会计师。2017年起任公司财务总监，2011年至2017年历任公司财务经理、总会计师。曾就职于成都府天新材料科技有限公司、四川恒泰实业投资有限公司等公司。

(四) 核心技术人员

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员共有6名，具体如下：

序号	姓名	职务
1	蓝海	董事、总经理
2	关正品	副总经理

序号	姓名	职务
3	李晓迅	首席科学家
4	ZHU MEI SHENG (盛竹莓)	战略发展总监
5	向永哲	化药研究部副经理
6	陈艳	制剂研究部经理

1、蓝海，简历详见本节“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

2、关正品，简历详见本节“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

3、李晓迅，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，美国奥本大学有机化学博士，四川省“千人计划”青年人才，“江苏省双创人才”，2015年起任公司首席科学家。曾就职于美国 Allweys LLC、海门慧聚药业有限公司等公司。

李晓迅擅长抗病毒、抗肿瘤、抗凝血的新药研究，设计与合成了多个核苷类化合物，并已作为抗埃博拉病毒的先导化合物进入临床前研究；设计与合成的可降解水凝胶产品可用于治疗糖尿病视网膜病变，并主持了璜达肝葵钠、乌苯美司、富马酸比索洛尔等原料药的工艺优化及产业化，累计申请了国内外专利13项。

4、ZHU MEI SHENG (盛竹莓)，女，1963年8月出生，加拿大国籍，中国科学院武汉病毒研究所硕士，成都市特聘专家。2013年起任公司战略发展总监。曾就职于不列颠哥伦比亚大学疾病模型中心等处任职。

ZHU MEI SHENG 负责多个药物的立项和临床试验，其中1个1类新药和1个2类新药正在临床试验阶段，3个仿制药获得生产批件，2个产品首家通过一致性评价。

5、向永哲，男，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，四川大学有机化学博士。2018年起任公司化药研究二部副经理；2011年至2018年，任公司课题组长。曾任职于重庆浩康医药化工有限公司、成都睿智(凯惠)化学研究有限公司等公司。

向永哲主持多个创新药的研发，其中2个1类新药、1个2类新药已处于临

床试验阶段，授权核心专利 20 多篇，其中 3 篇国际专利获得多个国家授权。

6、陈艳，女，1980 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，四川大学华西药学院硕士，执业药师。2011 年起任公司制剂研究部经理；2006 年至 2011 年就职于四川阳光，历任制剂研究员及制剂主管。

陈艳主持多个仿制药项目和创新药项目的制剂研发，其中 2 个 1 类新药已处于临床试验阶段。4 个 4 类仿制药已获得生产批件，1 个 3 类仿制药获得生产批件。

(五) 董事、监事的提名及选聘情况

1、董事的提名和选聘情况

2015 年 12 月 21 日，公司召开创立大会，经股东协商提名，选举王颖、张大明、王武平、易荣飞、赵晋为公司第一届董事会董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举王颖为公司第一届董事会董事长。

2017 年 4 月 8 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会通过，经公司董事会提名，增选陈晓诗、郭宗儒、张荟、尚姝为公司董事，其中郭宗儒、张荟、尚姝为独立董事。

2017 年 6 月 1 日，易荣飞辞任公司董事，公司 2016 年年度股东大会经董事会提名补选袁明旭为公司第一届董事会董事。

2018 年 12 月 27 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，经公司控股股东、实际控制人王颖女士提名，选举王颖、蓝海、张大明、袁明旭、赵晋、陈晓诗担任股份公司第二届董事会非独立董事；提名选举 JIN LI、尚姝和张荟担任股份公司第二届董事会独立董事。同日，公司召开第二届董事会第一次会议选举王颖为公司第二届董事会董事长。

2、监事的提名和选聘情况

2015 年 12 月 12 日，公司召开职工代表大会选举吴小燕为公司第一届职工代表监事。

2015 年 12 月 21 日，公司召开创立大会，经股东提名，选举邓鹏飞、朱家裕为监事，与职工代表监事吴小燕共同组成公司第一届监事会。同日，公司第一

届监事会选举朱家裕为公司第一届监事会主席。

2018年12月12日,公司召开职工代表大会选举吴小燕为公司第二届职工代表监事。

2018年12月27日,公司召开2018年第二次临时股东大会,经公司控股股东、实际控制人王颖女士提名,选举朱家裕、邓鹏飞为公司第二届监事会监事。同日,公司第二届监事会第一次会议选举朱家裕为公司第二届监事会主席。

九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有股份情况

1、直接持有公司股份情况

报告期内,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有公司股份及变动情况如下表所示:

序号	姓名	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
		直接持股数量(万股)	直接持股比例	直接持股数量(万股)	直接持股比例	直接持股数量(万股)	直接持股比例
1	王颖	4,190.00	46.56%	4,190.00	46.56%	4,190.00	46.56%
2	张大明	150.00	1.67%	150.00	1.67%	150.00	1.67%
3	袁明旭	200.00	2.22%	200.00	2.22%	200.00	2.22%
4	陈增贵	150.00	1.67%	150.00	1.67%	150.00	1.67%

2、间接持有公司股份情况

报告期内,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员间接持有公司股份及变动情况如下表所示:

序号	姓名	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
		间接持股数量(万股)	间接持股比例	间接持股数量(万股)	间接持股比例	间接持股数量(万股)	间接持股比例
1	王颖	200.00	2.22%	218.00	2.42%	265.00	2.94%
2	蓝海	50.00	0.56%	-	-	-	-
3	陈晓诗	50.00	0.56%	50.00	0.56%	50.00	0.56%
4	朱家裕	15.00	0.17%	15.00	0.17%	15.00	0.17%

序号	姓名	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
		间接持股数量 (万股)	间接持股比例	间接持股数量 (万股)	间接持股比例	间接持股数量 (万股)	间接持股比例
5	邓鹏飞	2.00	0.02%	2.00	0.02%	2.00	0.02%
6	吴小燕	20.00	0.22%	20.00	0.22%	20.00	0.22%
7	关正品	20.00	0.22%	20.00	0.22%	20.00	0.22%
8	王武平	50.05	0.56%	50.05	0.56%	50.05	0.56%
9	熊常健	20.00	0.22%	20.00	0.22%	10.00	0.11%
10	向永哲	4.00	0.04%	4.00	0.04%	4.00	0.04%
11	陈艳	8.00	0.09%	8.00	0.09%	8.00	0.09%

(二) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属持有股份情况

1、直接持有公司股份情况

报告期各期末，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属直接持有公司股份及变动情况如下表所示：

序号	姓名	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
		直接持股数量 (万股)	直接持股比例	直接持股数量 (万股)	直接持股比例	直接持股数量 (万股)	直接持股比例
1	王荣华	200.00	2.22%	200.00	2.22%	500.00	5.56%

2、间接持有公司股份情况

报告期各期末，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属间接持有公司股份及变动情况如下表所示：

序号	姓名	关联关系	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
			间接持股数量 (万股)	间接持股比例	间接持股数量 (万股)	间接持股比例	间接持股数量 (万股)	间接持股比例
1	纪昌平	董事长王颖的妹夫	50.00	0.56%	50.00	0.56%	50.00	0.56%
2	高兴春	董事、副总经理张大明的妹夫	1.00	0.01%	1.00	0.01%	1.00	0.01%
3	侯美玲	董事会秘书王武平的	10.00	0.11%	10.00	0.11%	10.00	0.11%

序号	姓名	关联关系	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
			间接持股数量(万股)	间接持股比例	间接持股数量(万股)	间接持股比例	间接持股数量(万股)	间接持股比例
		配偶						

十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司业务相关的其他对外投资情况

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均不存在其他与公司业务相关的对外投资情况。

十一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从公司及其关联企业领取收入的情况

(一) 薪酬组成、确定依据及履行程序

在公司担任具体生产经营职务的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬由固定工资及年终奖励等组成。公司根据岗位职责和工作业绩，支付公平、合理的工资，并确保薪酬福利在同行业和市场中具有竞争性。

董事、监事及高级管理人员的薪酬由董事会薪酬与考核委员会制订董监高的薪酬方案和计划，并审查和考核董监高的履职情况，进行年度绩效考评，提交董事会或股东大会审议。

(二) 最近一年从公司及其关联企业领取薪酬的情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2018 年度的薪酬领取情况如下：

序号	姓名	职务	薪酬(万元)
1	王颖	董事长	136.36
2	蓝海	董事、总经理	146.78
3	张大明	董事、副总经理	78.51
4	袁明旭	董事、副总经理	94.47
5	赵晋 ²	董事	-

² 赵晋为公司股东济佰(上海)企业管理咨询有限公司委派董事，故不从公司领取薪酬

序号	姓名	职务	薪酬(万元)
6	陈晓诗	董事	81.63
7	JIN LI ³	独立董事	-
8	张荟	独立董事	24.00
9	尚姝	独立董事	24.00
10	朱家裕	监事会主席	41.65
11	吴小燕	监事	39.89
12	邓鹏飞	监事	23.65
13	陈增贵	副总经理	76.79
14	关正品	副总经理	69.97
15	王武平	董事会秘书	90.65
16	熊常健	财务总监	57.49
17	李晓迅	首席科学家	50.26
18	ZHU MEI SHENG	战略发展总监	41.09
19	向永哲	化药研究部副经理	33.56
20	陈艳	制剂研究部经理	29.91

(三) 董事、监事、高级管理人员报告期内薪酬总额占公司利润总额的情况

报告期内，公司向董事、监事、高级管理人员支付的薪酬总额占同期利润总额情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
董监高薪酬总额	1,009.84	921.60	699.78
利润总额	14,832.92	7,447.03	6,551.12
占比	6.81%	12.38%	10.68%

十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职情况如下：

姓名	所任公司职务	兼职企业名称	所任兼职企业职务	兼职企业与公司的关联关系
王颖	董事长	北京润禾	执行董事	同受实际控制人王颖控制

³ JIN LI2018年12月起担任公司独立董事，2018年未从公司领取薪酬

姓名	所任公司职务	兼职企业名称	所任兼职企业职务	兼职企业与公司的关联关系
		菊苑投资	执行事务合伙人(委派代表)	公司股东,同受实际控制人王颖控制
		竹苑投资	执行事务合伙人(委派代表)	公司股东,同受实际控制人王颖控制
		楠苑投资	执行事务合伙人(委派代表)	公司股东,同受实际控制人王颖控制
蓝海	董事、总经理	成都海亿康医疗器械有限公司	监事	-
赵晋	董事	LYFE Capital (HongKong) Limited	董事	-
		LYFE Capital Surgical (Hong Kong) Limited	董事	-
		LYFE Capital Blue Rocket (Hong Kong) Limited	董事	-
		Gannett Peak Limited	董事	-
		爱美客技术发展股份有限公司	董事	-
		北京华亘安邦科技有限公司	董事	-
		广东博迈医疗器械有限公司	董事	-
		北京嘉宝仁和医疗科技有限公司	董事	-
		济佰管理	执行董事	公司股东
		济峰股权投资管理(上海)有限公司	执行董事、总经理	公司股东济佰管理为其全资子公司
		济升(上海)企业管理咨询有限公司	执行董事	-
		济鑫(上海)企业管理咨询有限公司	执行董事	-
		济振(上海)企业管理咨询有限公司	执行董事	-
		嘉兴济峰股权投资管理有限公司	执行董事、经理	-
		南京优科生物医药集团股份有限公司	董事	-
		上海济舟企业管理咨询有限公司	执行董事	-
		苏州安德佳生物科技有限公司	董事	-
		浙江医学科技开发有限公司	董事	-
		济峰(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		济峰闻钛(上海)投资管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
济峰济科(上海)投资管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-		
济峰济洋(上海)投资管理中心(有	执行事务合伙	-		

姓名	所任公司职务	兼职企业名称	所任兼职企业职务	兼职企业与公司的关联关系
		限合伙)	人(委派代表)	
		济峰二期(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		上海济嵩企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		上海济凡企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		上海济轩企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		上海济蓉投资咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		上海济亘企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		嘉兴济峰一号股权投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		福州济峰股权投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		苏州济峰股权投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		上海济甄企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
		上海济识企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人(委派代表)	-
JIN LI	独立董事	北京欧博方医药科技有限公司	董事长、总经理	-
		北京元博方医药科技有限公司	董事长、总经理	-
		青岛欧博方医药科技有限公司	董事长	-
		华清本草投资管理南通有限公司	董事	-
		青岛宠之爱动物医院管理有限公司	董事长	-
		青岛融恩宠之爱宠物医院有限公司	董事	-
		南通本草八达医药科技有限公司	董事	-
		Pharmacodia Holding Limited	董事	-
		药渡(北京)医药信息咨询有限公司	董事	-
邓鹏飞	监事	青岛樱桃小豆子文化传媒有限公司	执行董事兼经理	-
王武平	董事会秘书	榕苑投资	执行事务合伙人(委派代表)	公司股东

十三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签署的协议

公司与内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签署了劳动合同、

保密协议及竞业限制协议，与外部董事签署了聘任合同，除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署其他协议。截至本招股说明书签署日，上述合同、协议履行正常，不存在违约情形。

十四、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

(一) 董事变动情况

2017年初，公司董事为王颖、王武平、张大明、易荣飞、赵晋，其中王颖为董事长。

2017年4月，公司2017年第二次临时股东大会补充选举陈晓诗为董事，张荟、尚姝、郭宗儒为独立董事。

2017年6月，易荣飞辞去公司董事。2017年6月，公司2016年年度股东大会选举袁明旭为公司董事。

2018年12月，公司召开2018年第二次临时股东大会，选举王颖、蓝海、张大明、袁明旭、赵晋、陈晓诗、JIN LI、张荟、尚姝为公司第二届董事会董事，其中JIN LI、张荟、尚姝为独立董事。同日，公司第二届董事会第一次会议选举王颖为公司第二届董事会董事长。

(二) 监事变动情况

2017年初，公司监事为朱家裕、吴小燕、邓鹏飞，其中朱家裕为监事会主席，吴小燕为职工代表监事。

2018年12月，公司召开职工代表大会，选举吴小燕为职工代表监事。

2018年12月，公司召开2018年第二次临时股东大会，选举朱家裕、邓鹏飞为公司第二届监事会监事。2018年12月，公司第二届监事会第一次会议选举朱家裕为公司第二届监事会主席。

(三) 高级管理人员变动情况

2017年初，公司的高级管理人员为王颖、张大明、袁明旭、陈晓诗、陈增贵、QING DONG、王武平、易荣飞，其中王颖为公司总经理，张大明、袁明旭、陈晓诗、陈增贵、QING DONG为公司副总经理，王武平为公司董事会秘书，易

荣飞为公司财务总监。

2017年4月，陈晓诗由于临近退休年龄，辞去公司副总经理。

2017年6月，易荣飞由于个人原因，辞去公司财务总监。2017年6月，公司第一届董事会第十次会议聘任熊常健为公司财务总监。

2017年11月，王颖辞去公司总经理。2017年11月，公司第一届董事会第十二次会议聘任蓝海为公司总经理，关正品为公司副总经理。

2017年12月，QING DONG 由于达到退休年龄，辞去公司副总经理。

2018年12月，公司第二届董事会第一次会议聘任蓝海为公司总经理，张大明、袁明旭、陈增贵、关正品为公司副总经理，王武平为公司董事会秘书，熊常健为公司财务总监。

(四) 核心技术人员变动情况

2017年1月25日，发行人认定关正品、李晓迅、ZHU MEI SHENG（盛竹莓）、向永哲、陈艳为核心技术人员。

2017年11月公司聘任蓝海为公司总经理并认定为核心技术人员。

除此之外公司核心技术人员近两年未发生变化。

十五、公司员工情况

(一) 员工人数及变化情况

报告期各期末，公司的员工人数和变化情况如下：

年份	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
人数(人)	647	593	506

(二) 员工结构情况

截至报告期末，公司员工总数为647人，员工的专业结构、受教育程度、年龄分布情况如下：

1、员工专业结构

序号	项目	员工数量	员工占比
1	生产人员	214	33.08%
2	研发人员	187	28.90%
3	销售人员	101	15.61%
4	财务人员	25	3.86%
5	采购人员	6	0.93%
6	管理及综合人员	114	17.62%
合计		647	100.00%

2、员工受教育结构

序号	项目	员工数量(人)	员工占比
1	硕士及以上	88	13.60%
2	本科	276	42.66%
3	专科	208	32.15%
4	高中及以下	75	11.59%
合计		647	100.00%

3、员工年龄分布

序号	项目	员工数量(人)	员工占比
1	50岁以上	20	3.09%
2	41-50岁(含)	74	11.44%
3	31-40岁(含)	298	46.06%
4	21-30岁(含)	252	38.95%
5	18-20岁(含)	3	0.46%
合计		647	100.00%

(三) 员工社会保障情况

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》与员工签订劳动合同，员工根据劳动合同享受权利、承担义务。根据公司经营的实际状况，公司合理安排员工的劳动及工资报酬等，并根据国家有关社会保障的政策和属地化管理的要求参加社会保险和住房公积金。

1、社会保险及公积金缴纳情况

报告期各期末，公司社会保险及公积金的缴纳人数、缴纳比例情况如下：

项目		2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工总人数		647	593	506
基本养老保险	实际参保人数	639	567	498
	实际参保比例	98.76%	95.62%	98.42%
基本医疗保险	实际参保人数	639	567	498
	实际参保比例	98.76%	95.62%	98.42%
工伤保险	实际参保人数	639	567	498
	实际参保比例	98.76%	95.62%	98.42%
失业保险	实际参保人数	639	567	498
	实际参保比例	98.76%	95.62%	98.42%
生育保险	实际参保人数	639	567	498
	实际参保比例	98.76%	95.62%	98.42%
住房公积金	实际参保人数	646	569	505
	实际参保比例	99.85%	95.95%	99.80%

截至报告期末，尚有 8 人未缴纳社保、1 人未缴纳公积金，主要原因如下：

- (1) 员工中存在已达到退休年龄的返聘员工 6 名，公司不需要为其缴纳社保；
- (2) 员工中有兼职人员 1 名，由原单位为其缴纳社保；
- (3) 对于刚入职正在办理社保及住房公积金登记手续的员工 1 名，公司暂无法为其缴纳社保；
- (4) 员工有外籍人士 1 名，无永久居住证，不能缴纳公积金。

2、取得证明情况

公司及各子公司属地人力资源和社会保障主管部门及住房公积金主管部门已出具证明，确认报告期内公司及各子公司遵守国家相关法律法规，不存在因违反国家社会保险和住房公积金相关法律法规而受到相关政府主管部门行政处罚的情形。

3、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人王颖承诺，若苑东生物及其子公司被追溯到任何社会保障法律法规执行情况，经有关主管部门认定需为员工补缴社会保险金或住房公积金，以及受到主管部门处罚，或任何利益相关方以任何方式提出权利要求

且该等要求获主管部门支持，本人将无条件全额承担相关补缴、处罚款项，对利益相关方的赔偿或补偿款项，以及苑东生物及其子公司因此所支付的相关费用，保证苑东生物及其子公司不因此遭受任何损失。

第六节 业务和技术

一、主营业务及主要产品情况

(一) 公司主营业务的基本情况

公司是一家以研发创新为驱动的国家级高新技术企业，以化学原料药和化学药制剂的研发、生产与销售为主营业务，已具备注射液、冻干粉针剂、片剂、胶囊剂等多种剂型和化学原料药的生产能力，并已布局生物药领域。

截至报告期末，公司已成功实现 16 个化学药制剂产品和 11 个化学原料药产品的产业化，产品涵盖抗肿瘤、心血管、消化、麻醉镇痛、儿童用药等重点领域。

公司定位于高端化学药的研发与生产，截至报告期末，公司已拥有 3 个在国内首仿产品，2 个首家通过一致性评价产品。其中，布洛芬注射液被列入《中国上市药品目录集》作为标准制剂，枸橼酸咖啡因注射液纳入第一批优先审评审批的儿童用药品种目录。公司化学原料药产品已进入国际市场，部分原料药产品已获得欧盟等国际主流市场的认证。公司富马酸比索洛尔、乌苯美司等多个化学原料药产品已获得欧盟、日本、美国等国际主流市场的认证或注册受理。

研发方面，公司坚持自主创新，并保持持续的高研发投入。截至报告期末，公司已累计拥有国内外授权发明专利 65 项，其中国际授权发明专利 7 项；累计承担国家重大新药创制、省级战略性新兴产业专项等省部级项目 30 余项，其中公司自主研发的枸橼酸咖啡因注射液产业化和富马酸比索洛尔国际标准研究项目，纳入了“国家重大新药创制专项”。公司在麻醉镇痛、心血管、抗肿瘤、糖尿病、儿童用药等领域重点布局，并形成了较强的研发优势和丰富的技术储备。公司在研产品 37 个，其中 1 类新药 7 个（包括 2 个 1 类新药处于临床试验阶段，2 个 1 类生物药），2 个 2 类新药处于临床试验阶段，盐酸美金刚缓释胶囊、奥氮平片等高端化学药被纳入优先审评。

(二) 公司主要产品的的基本情况

1、主要化学药制剂产品

乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷、伊班膦酸钠注射液、盐酸纳美芬注射液、枸橼酸咖啡因注射液、布洛芬注射液等产品在报告期内

对公司收入贡献占比较大或未来增长潜力较大,是公司的主要化学药制剂产品。

公司主要化学药制剂产品的具体情况如下:

序号	治疗领域	产品名称	产品图片	适应症	备注
1	抗肿瘤类	乌苯美司胶囊		配合化疗、放疗及联合应用于白血病、多发性骨髓瘤、骨髓增生异常综合症及造血干细胞移植后,以及其它实体瘤患者	采用自主生产的已通过日本 MF 登记的原料药;口服制剂依从性好;规格丰富
2		伊班膦酸钠注射液		用于治疗恶性肿瘤溶骨性骨转移引起的骨痛;用于治疗伴有或不伴有骨转移的恶性肿瘤引起的高钙血症	规格丰富
3	心血管类	富马酸比索洛尔片		高血压、冠心病(心绞痛)。伴有左心室收缩功能减退(射血分数 $\leq 35\%$)的慢性稳定性心力衰竭	首家通过质量与疗效一致性评价;采用自主生产的已通过日本 MF 登记和欧洲 CEP 证书的原料药
4	消化类	注射用复方甘草酸苷		治疗慢性肝病,改善肝功能异常。可用于治疗湿疹、皮肤炎、荨麻疹	规格丰富
5	麻醉镇痛类	盐酸纳美芬注射液		用于完全或部分逆转阿片类药物的作用,包括由天然的或合成的阿片类药物引起的呼吸抑制;用于已知或疑似阿片类物质过量的治疗,包括呼吸抑制、意识障碍等	首仿上市;规格丰富
6		布洛芬注射液		用于成人治疗轻至中度疼痛,作为阿片类镇痛药的辅助用于治疗中至重度疼痛;用于成人发热的退热治疗	首仿独家上市;首家通过质量与疗效一致性评价;列入《中国上市药品目录集》,作为标准制剂
7	儿童用药类	枸橼酸咖啡因注射液		用于治疗早产新生儿原发性呼吸暂停	首仿上市;纳入第一批优先审评审批的儿童用药品种目录

2、主要化学原料药产品

公司主要化学原料药产品的情况如下:

序号	产品名称	主要用途	备注
1	乌苯美司	用于乌苯美司胶囊的自主生产,亦对外销售	完成日本 MF 登记,生产的质量系统和制造体系通过日本客户的 GMP 审计

序号	产品名称	主要用途	备注
2	富马酸比索洛尔	用于富马酸比索洛尔片的自主生产, 亦对外销售	获得欧洲 CEP 证书、日本 MF 登记, 生产的质量体系和制造体系通过日本客户的 GMP 审计
3	盐酸纳美芬	供应合作方, 用于合作产品盐酸纳美芬注射液的生产	——

(三) 公司主营业务收入的主要构成情况

报告期内, 公司主营业务收入按照产品分类如下:

单位: 万元

产品名称		2018 年		2017 年		2016 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
化学原料药	盐酸纳美芬	2,500.14	3.26%	1,010.26	2.13%	-	-
	乌苯美司	907.22	1.18%	676.45	1.43%	882.16	2.60%
	富马酸比索洛尔	620.10	0.81%	165.24	0.35%	152.24	0.45%
	其他化学原料药	428.45	0.56%	335.07	0.71%	239.15	0.71%
化学原料药小计		4,455.91	5.80%	2,187.02	4.61%	1,273.55	3.76%
化学药制剂	乌苯美司胶囊	20,521.28	26.72%	12,451.06	26.25%	9,587.87	28.30%
	富马酸比索洛尔片	17,806.54	23.19%	10,634.51	22.42%	5,937.47	17.52%
	注射用复方甘草酸苷	9,236.72	12.03%	5,684.48	11.99%	4,359.58	12.87%
	伊班膦酸钠注射液	11,336.76	14.76%	5,374.61	11.33%	3,068.30	9.06%
	盐酸纳美芬注射液	3.73	0.005%	2,311.10	4.87%	4,232.81	12.49%
	枸橼酸咖啡因注射液	4,571.43	5.95%	1,581.14	3.33%	-	-
	布洛芬注射液	134.36	0.17%	-	-	-	-
	其他化学药制剂	6,034.98	7.86%	6,268.44	13.22%	5,420.59	16.00%
化学药制剂小计		69,645.80	90.69%	44,305.34	93.42%	32,606.62	96.24%
技术服务收入	盐酸纳美芬注射液	854.40	1.11%	615.21	1.30%	-	-
	注射用甲磺酸加贝酯	212.53	0.28%	85.30	0.18%	-	-
	注射用盐酸丁卡因	326.00	0.42%	109.58	0.23%	-	-
	CX3002	1,000.00	1.30%	-	-	-	-
	其他技术服务收入	301.34	0.40%	124.50	0.27%	-	-
技术服务收入小计		2,694.27	3.51%	934.59	1.97%	-	-
合计		76,795.98	100%	47,426.96	100%	33,880.17	100%

注 1: 其他技术服务收入主要是来源于注射用头孢哌酮钠他唑巴坦钠和注射用维库溴铵等产品的技术服务收入;

注 2: CX3002 系在研药品的代码, 由于属于新药研发, 按相关规定可以用代码替代。

(四) 公司主要经营模式

根据公司是否拥有对应产品的生产批件,可以分为自有产品和合作产品。对于自有产品,公司进行研发并拥有对应产品的生产批件;对于合作产品,公司主要负责相关合作产品的研发并提供技术服务,合作方拥有合作产品的《药品生产批件》和《药品 GMP 证书》,并负责合作产品的实际生产工作。公司自有产品和合作产品的经营模式有所不同。

1、自有产品的经营模式

(1) 自有产品的采购模式

对于自有产品,由公司直接向供应商采购相关的原材料。公司采用集中采购模式,并根据相关监管对供应商资质的要求,以询价或招标的方式确定供应商。公司采购部门根据生产计划对生产所需的原材料的库存情况、需求量和采购周期实施采购,原材料到货后由物控部和质检部进行检验与确认,确认无误后办理入库手续;如果检验不合格,按照相关约定与流程办理退换货手续。

(2) 自有产品的生产模式

公司的自有产品以自主生产为主,部分产品因产能受限采用委托生产模式。

1) 自主生产模式

在自主生产模式下,公司拥有对应产品的药品生产批件,同时由自有生产线进行生产。公司严格按照相关法规的要求组织生产,所有药品均按照批准的工艺和操作规程进行生产,以确保药品达到规定的质量标准。公司化学药制剂的生产由苑东生物负责实施,化学原料药的生产由青木制药负责实施。

自主生产是公司的主要生产模式。公司的大部分化学药制剂产品和所有的原料药产品都采用自主生产模式。

2) 委托生产模式

按《药品委托生产监督管理规定》(国家食品药品监督管理总局公告 2014 年第 36 号)第三条相关规定:药品委托生产,是指药品生产企业将其持有药品批准文号的药品委托其他药品生产企业全部生产的行为,不包括部分工序的委托加工行为。

公司综合考量生产条件、技术水平、质量管理等因素，确定合适的受托方。经质量管理部门判定合格后，公司与受托方签订委托生产合同，依法向药监部门申请委托生产批件，并向受托方提供委托生产药品的技术和质量文件。在委托生产期间，公司对受托方的生产进行指导和质量监督。

在委托生产模式下，公司向受托方提供原材料并支付加工费。公司委托生产的具体情况如下：

序号	产品名称	规格	委托方	受托方	委托生产批件号	批件有效期至
1	注射用 复方甘 草酸苷	20mg	苑东生物	通德药业	川 WT20180076	2021-05-27
2		40mg	苑东生物	通德药业	川 WT20180077	2021-05-27
3		80mg	苑东生物	通德药业	川 WT20180078	2021-05-27
4	注射用 盐酸纳 洛酮	4mg	苑东生物	通德药业	川 WT20180075	2021-05-27
5		2mg	苑东生物	通德药业	川 WT20180074	2021-05-27
6		1mg	苑东生物	通德药业	川 WT20180073	2021-05-27

报告期内，公司委托生产符合相关法律法规规定。

(3) 自有产品的销售模式

1) 化学原料药的销售模式

对于国内市场，化学原料药的销售采取直销模式。由公司直接向化学药制剂制造商销售。

对于国外市场，化学原料药的销售采取直销和经销两种模式。直销模式由公司直接向化学药制剂制造商销售，与国内市场的原料药销售方式一致。经销模式由公司向经销商进行销售，再由经销商向制剂制造商销售。

化学原料药的市场推广主要通过参加国内外的原料药展会进行，通过参加展会与客户确认合作意向。除展会外，也通过网络平台进行推广，增加客户发现公司产品的机率。

2) 化学药制剂产品的销售模式

公司化学药制剂产品销售采用经销模式，公司与经销商实行买断式销售，公司向经销商销售产品后，商品的所有权及风险即转移至经销商，再由经销商销售至医疗机构及零售终端。公司化学药制剂产品的销售终端以等级医院为主。

根据经销商是否具有市场推广能力，公司的经销商可分为两种类型：

①推广配送经销商

推广配送经销商既要承担药品配送职能，也要承担市场推广职能。公司对经销商的资质、经营能力、市场推广能力、终端渠道资源、市场影响力等方面进行考察及评价，筛选合适的经销商负责特定区域的产品推广、销售及配送。

在与推广配送经销商合作的模式下，公司为推广配送经销商提供市场推广策划和销售支持，市场推广活动和销售配送活动主要由经销商负责具体实施。

对于推广配送经销商，公司的销售定价模式为在成本基础上加入合理的利润空间，形成销售价格。

②配送经销商

配送经销商仅承担药品配送职能，不承担市场推广职能。在与配送经销商合作的模式下，配送经销商不承担区域渠道开拓、市场和学术推广等工作，转为由公司负责统筹、规划产品的市场推广，并自行或委托专业的市场推广服务企业负责推广活动的具体执行。公司一般选择优质的大型医药商业公司作为配送经销商，由其向医院配送药品。

对于配送经销商，公司的销售定价模式为各省份中标价格扣除配送费用。

2、合作产品的经营模式

合作产品形成的原因主要是在合作产品的研发与注册阶段，公司尚无对应的生产线，根据当时有效的药品注册管理办法，药品的生产批文必须由拥有 GMP 认证生产线的企业持有。公司合作方成都天台山和普德药业当时拥有通过 GMP 认证的对应产品生产线，且产能充足，生产能力较强，因此，在公司的技术支持下由合作方取得该药品的生产批件。

截至报告期末，公司合作产品情况如下：

序号	合作产品名称	合作方	生产批件及 GMP 证书持有人	合作概况
1	注射用甲磺酸加贝酯	成都天台山	成都天台山	公司与合作方签署了《技术使用许可合同》，根据合同约定，公司许可合作方使用相关技术，合作方实施生产，公司根据合作方向下游客户发货数量收取相应的技术使用费

序号	合作产品名称	合作方	生产批件及GMP证书持有人	合作概况
2	盐酸纳美芬注射液	成都天台山	成都天台山 (公司拥有盐酸纳美芬原料药的生产批件及GMP证书)	公司与合作方签署了《技术使用许可合同》，根据合同约定，公司许可合作方使用相关技术，合作方实施生产，公司根据合作方向下游客户发货数量收取相应的技术使用费；合作方向公司采购纳美芬原料药
3	注射用盐酸丁卡因	成都天台山	成都天台山	公司与合作方签署了《技术使用许可合同》，根据合同约定，公司许可合作方使用相关技术，合作方实施生产，公司根据合作方向下游客户发货数量收取相应的技术使用费
4	注射用维库溴铵	成都天台山	成都天台山	公司与合作方签署了《技术使用许可合同》，根据合同约定，公司许可合作方使用相关技术，合作方实施生产，公司根据合作方向下游客户发货数量收取相应的技术使用费
5	注射用头孢哌酮钠他唑巴坦钠	普德药业	普德药业	公司与合作方签署了《技术秘密使用许可合同》，根据合同约定，公司许可合作方使用相关技术，合作方实施生产，公司根据合作方向下游客户发货数量收取相应的技术使用费

在合作产品的生产过程中，由公司负责原材料供应商的选择与确定，合作方直接向公司指定的供应商采购原材料。由于公司可自主生产盐酸纳美芬原料药，盐酸纳美芬注射液的产品合作方直接向公司采购盐酸纳美芬原料药。

两票制实施前，合作方将生产出来的产品向公司销售，公司再将产品向经销商销售。公司的利润主要通过二者之间的差价实现。

两票制实施后，根据“生产企业到流通企业开一次发票，流通企业到医疗机构开一次发票”的政策要求，因此，由于合作方是药品的实际生产方，由合作方直接销售产品，公司则通过向合作方销售原料药及收取技术使用费的方式实现利润。

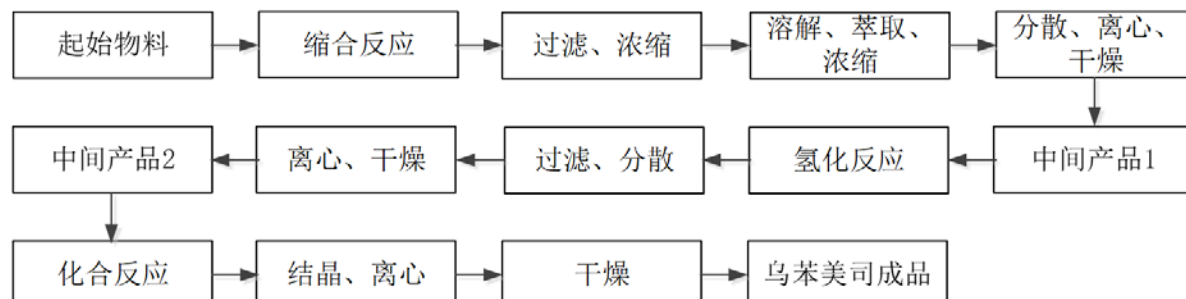
(五) 公司设立以来主营业务、主要产品及主要经营模式的演变情况

公司设立以来，主营业务、主要产品及主要经营模式未发生重大变化。

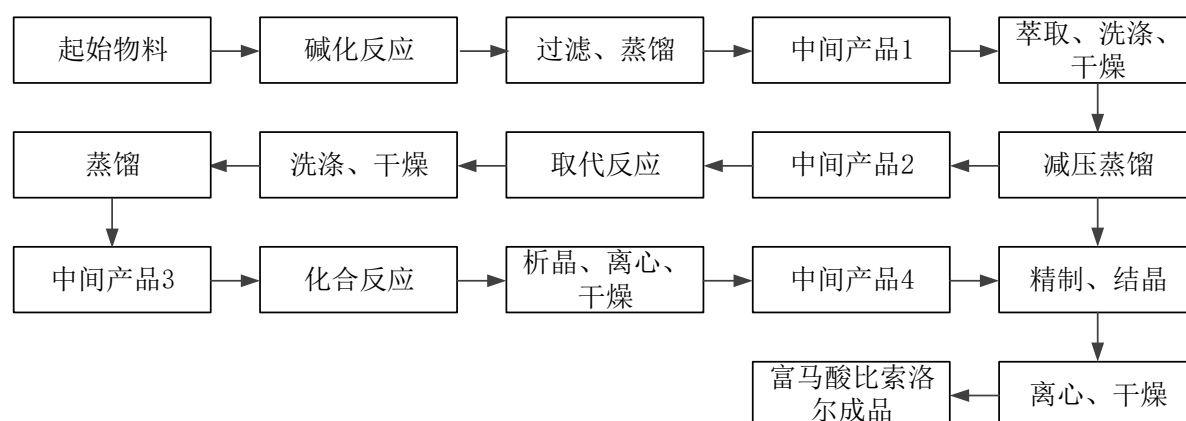
(六) 公司主要产品的工艺流程图

1、主要化学原料药产品的工艺流程图

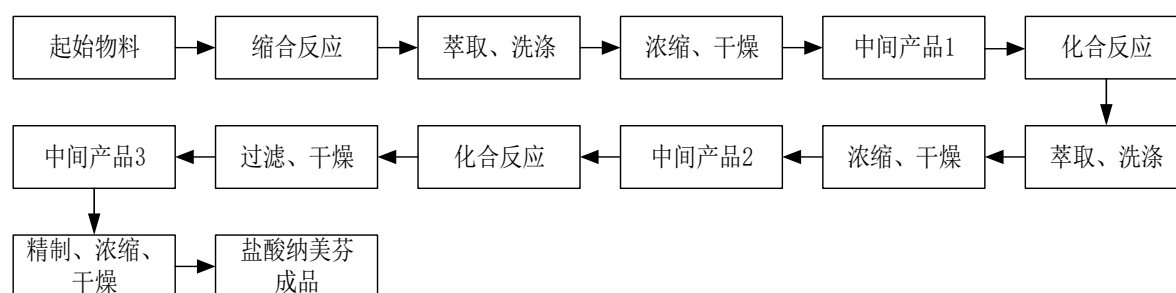
(1) 乌苯美司



(2) 富马酸比索洛尔



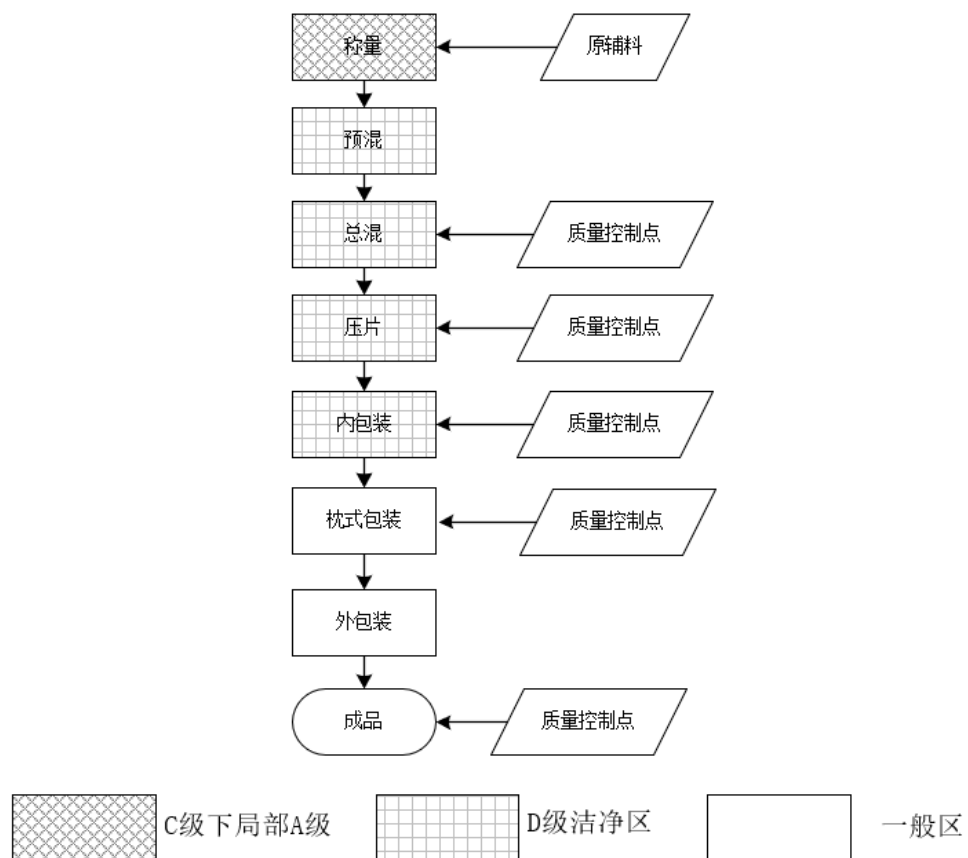
(3) 盐酸纳美芬



2、主要化学药制剂产品的工艺流程图

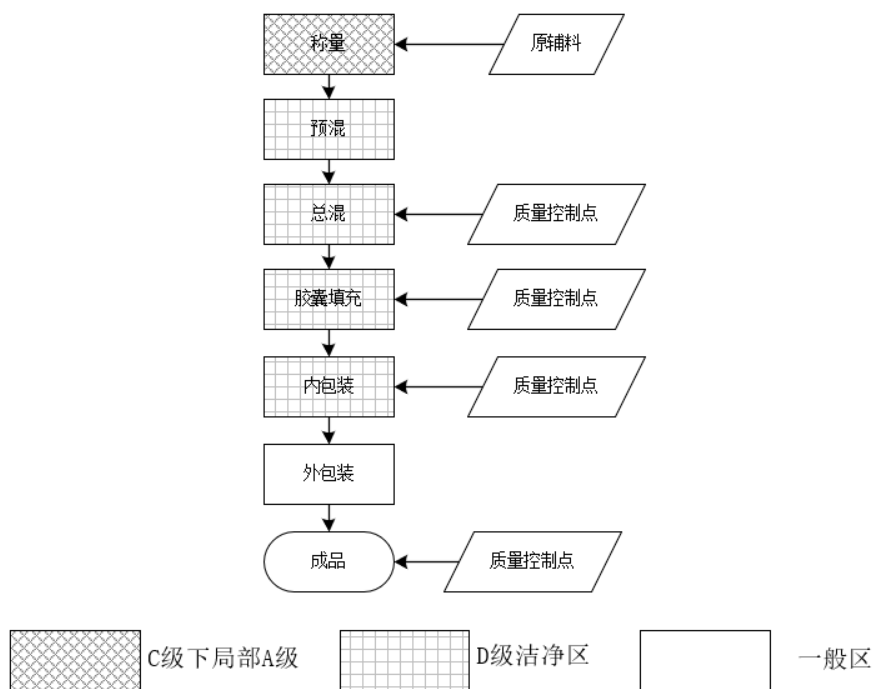
(1) 片剂

以富马酸比索洛尔片（5mg）为例，原辅料在称配中心集中称量（均在 C 级洁净区局部 A 级送风完成），具体工艺流程如下：



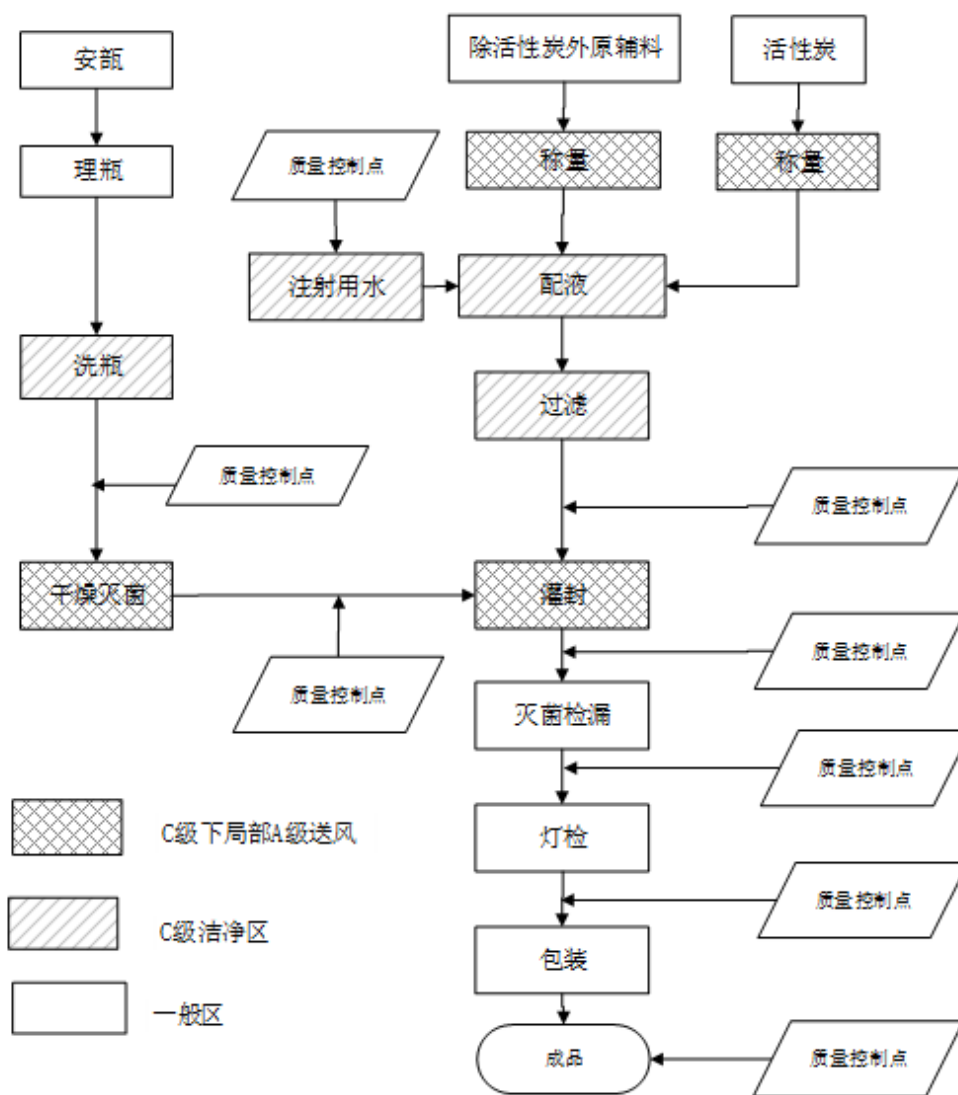
(2) 胶囊剂

以乌苯美司胶囊为例，原辅料在称配中心集中称量（均在 C 级洁净区局部 A 级送风完成），具体工艺流程如下：



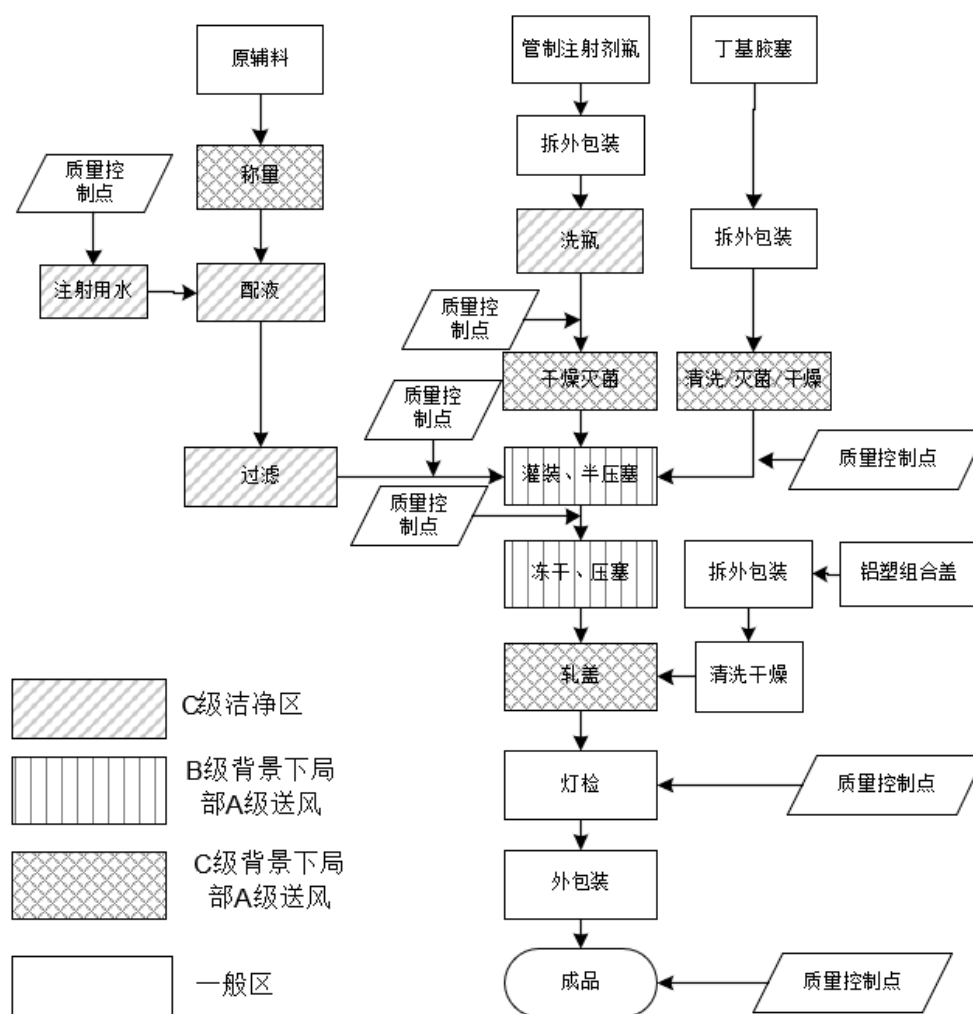
(3) 注射液

公司现有主要注射液产品伊班膦酸钠注射液、枸橼酸咖啡因注射液和布洛芬注射液（均为最终灭菌产品）等，其生产工艺流程如下（以枸橼酸咖啡因注射液（2ml：30mg）为例）：



(4) 粉针剂

以注射用复方甘草酸苷 40mg 为例，其生产工艺流程如下：



上述无菌药品生产所需的洁净区可分为以下 4 个级别：

A 级：高风险操作区，如灌装区、放置胶塞桶和与无菌制剂直接接触的敞口包装容器的区域及无菌装配或连接操作的区域，应当用单向流操作台（罩）维持该区的环境状态。单向流系统在其工作区域必须均匀送风，风速为 0.36-0.54m/s（指导值）。应当有数据证明单向流的状态并经过验证。在密闭的隔离操作器或手套箱内，可使用较低的风速。

B 级：指无菌配制和灌装等高风险操作 A 级洁净区所处的背景区域。

C 级和 D 级：指无菌药品生产过程中重要程度较低操作步骤的洁净区。

以上各级别空气悬浮粒子的标准规定如下表：

洁净度级别	悬浮粒子最大允许数/立方米			
	静态		动态	
	$\geq 0.5 \mu m$	$\geq 5.0 \mu m$	$\geq 0.5 \mu m$	$\geq 5.0 \mu m$
A级	3520	20	3520	20
B级	3520	29	352000	2900
C级	352000	2900	3520000	29000
D级	3520000	29000	不作规定	不作规定

(七) 公司生产经营中的环境保护情况

1、公司生产经营中涉及的主要环境污染物

报告期内公司的生产业务由苑东生物和青木制药负责实施。

苑东生物生产经营中涉及的主要环境污染物包括 COD_{Cr} (化学需氧量)、NH₃-H (氨氮)、SS (悬浮物)、VOCs (挥发性有机物)、SO₂ (二氧化硫)、NO_x (氮氧化物)、一般工业固体废物、危险废弃物。

青木制药生产经营中涉及的主要环境污染物包括 COD_{Cr} (化学需氧量)、NH₃-H (氨氮)、PH (酸碱值)、VOCs (挥发性有机物)、SO₂ (二氧化硫)、NO_x (氮氧化物)、危险废弃物。

2、公司主要污染处理设施情况

公司在生产经营中严格遵守国家相关环保法律法规,已建立并严格执行环境保护内控制度,同时在污染治理上加大投入,不断优化工艺及设备,降低生产过程中的污染。报告期内,公司主要污染处理设施运作正常,污染处理能力满足相关环境保护要求。

(1) 苑东生物主要污染处理设施的具体情况如下:

序号	设施名称	主要处理的污染物	处理能力
1	污水处理站	生产废水 (主要包括 COD _{Cr} 、NH ₃ -H、SS)	50 立方米/天
2	化粪池	生活废水	30 立方米/天
3	尾气吸附塔 (4 台)	实验室废气 (VOCs)	16,800 立方米/小时, 每台
4	尾气吸附塔 (2 台)	实验室废气 (VOCs)	29,400 立方米/小时, 每台
5	烟囱	锅炉燃烧废气 (SO ₂ 、NO _x), 清洁能源, 直排	176.2 万立方米/年

序号	设施名称	主要处理的污染物	处理能力
6	危险废弃物站	危险废弃物	暂存
7	固体废弃物站	固体废弃物	暂存

注：苑东生物产生的一般工业固体废物、危险废弃物交由具备相关处理资质单位进行处置

(2) 青木制药主要污染处理设施的具体情况如下：

序号	设施名称	主要处理的污染物	处理能力
1	污水处理站	CODcr、NH ₃ -H、PH、流量	300 立方米/天
2	尾气吸附塔（1 台）	车间工艺废气（VOCs）	20,000 立方米/小时，每台
3	尾气吸附塔（1 台）	污水处理站废气（VOCs）	20,000 立方米/小时，每台
4	烟囱	锅炉燃烧废气（SO ₂ 、NO _x ），清洁能源，直排	673 万立方米/年
5	危险废弃物站	危险废弃物	暂存

注：青木制药产生的危险废弃物交由具备相关处理资质单位进行处置

3、公司污染治理支出情况

报告期内，公司污染治理支出情况如下：

项目	2018 年	2017 年	2016 年
污染治理支出（万元）	103.91	71.26	106.72
占营业收入的比例	0.14%	0.15%	0.31%

4、因环境保护受处罚情况

公司环境保护内控制度完善，环境保护设施运行情况良好，报告期内未因环境保护问题受到相关行政处罚。

二、所处行业的基本情况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

根据中国证监会 2012 年 10 月发布的《上市公司行业分类指引》（证监会公告 2012[31]号），苑东生物属于“医药制造业”（代码为 C27）。

（二）行业监管情况及主要政策法规

1、主管部门情况

我国医药行业的监管体制涉及的主要部门有：国家药品监督管理局及其地方各级机构、国家卫生健康委员会、国家发展和改革委员会、人力资源和社会保障

部和国家医疗保障局等。

部门	相关职能
国家药品监督管理局	负责制定药品、医疗器械等监督管理的政策、规划并监督实施，参与起草相关法律法规和部门规章制度；负责药品、医疗器械行政监督和技术监督，负责制定药品和医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施；负责药品、医疗器械注册和监督管理，拟定国家药品、医疗器械标准并监督实施，组织开展药品不良反应和医疗器械不良事件监测，负责药品、医疗器械再评价和淘汰，参与制订国家基本药物目录，配合有关部门实施国家基本药物制度，组织实施处方药和非处方药分类管理制度；监督管理药品、医疗器械质量安全；组织查处和药品、医疗器械等的研制、生产、流通、使用方面的违法行为。
国家卫生健康委员会	承担国务院深化医药卫生体制改革领导小组职责，拟定国民健康政策，协调推进深化医药卫生体制改革，组织制定国家基本药物制度，拟订国家基本药物采购、配送、使用的管理制度，监督管理公共卫生、医疗服务、卫生应急，负责计划生育管理和服务工作，拟定应对人口老龄化、医养结合政策措施等。
国家发展和改革委员会	负责对医药行业的发展规划、技改投资项目立项、医药企业的经济运行状况进行宏观规划和管理；强化医药费用和价格行为的综合监管，促进建立正常的市场竞争机制，引导药品价格合理形成，依法查处价格违法行为和价格垄断行为。
人力资源和社会保障部	统筹建立覆盖城乡的社会保障体系，拟订医疗保险、生育保险政策、规划和标准；拟订医疗保险、生育保险基金管理办法；组织拟订定点医疗机构、药店的医疗保险服务和生育保险服务管理、结算办法及支付范围；拟订机关企事业单位补充医疗保险政策和管理办法等。
国家医疗保障局	拟订医疗保险、生育保险、医疗救助等医疗保障制度的政策、规划、标准并组织实施；监督管理相关医疗保障基金；完善国家异地就医管理和费用结算平台；组织制定和调整药品、医疗服务价格和收费标准；制定药品和医用耗材的招标采购政策并监督实施；监督管理纳入医保范围内的医疗机构相关服务行为和医疗费用等。

2、行业主要法律法规及监管制度

(1) 医药行业相关法律法规

序号	法律法规名称	实施日期	发文字号
1	《国家组织药品集中采购和使用试点方案》	2019.1.1	国办发〔2019〕2号
2	《关于做好辅助用药临床应用管理有关工作的通知》	2018.12.13	国卫办医函〔2018〕1112号
3	《国家基本药物目录(2018年版)》	2018.10.25	国卫药政发〔2018〕31号
4	《关于将17种药品纳入国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录乙类范围的通知》	2018.10.10	医保发〔2018〕17号
5	《国务院办公厅关于完善国家基本药物制度的意见》	2018.9.19	国办发〔2018〕88号
6	《深化医药卫生体制改革2018年下半年重点工作任务的通知》	2018.8.28	国办发〔2018〕83号

序号	法律法规名称	实施日期	发文字号
7	《关于改革完善仿制药供应保障及使用政策的意见》	2018.4.3	国办发〔2018〕20号
8	《药品经营许可证管理办法(2017年修正)》	2017.11.17	国家食品药品监督管理总局令第37号
9	《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》	2017.10	中共中央办公厅 国务院办公厅
10	《关于仿制药质量和疗效一致性评价工作有关事项的公告》	2017.08.25	国家食品药品监督管理总局公告2017年第100号
11	《国家食品药品监督管理总局关于推进药品上市许可持有人制度试点工作有关事项的通知》	2017.08.15	食药监药化管[2017]68号
12	《关于公开征求建立完善基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录动态调整机制有关意见建议的通知》	2017.04.18	人社部
13	《关于发布仿制药质量和疗效一致性评价品种分类指导意见的通告》	2017.03.28	国家食品药品监督管理总局2017年第49号
14	《国务院办公厅关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》	2017.02.09	国办发〔2017〕13号
15	《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见(试行)》	2016.12.26	国医改办发[2016]4号
16	《药品经营质量管理规范(2016年修订)》	2016.07.13	国家食品药品监督管理总局令第28号
17	《关于印发推进药品价格改革意见的通知》	2016.06.01	发改价格[2015]904号
18	《国务院办公厅关于印发药品上市许可持有人制度试点方案的通知》	2016.05.26	国办发〔2016〕41号
19	《关于发布化学药品注册分类改革工作方案的公告》	2016.03.04	2016年第51号
20	《中华人民共和国药品管理法实施条例(2016年修订)》	2016.02.06	国务院令 第666号
21	《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》	2016.02.06	国办发〔2016〕8号
22	《中华人民共和国药典(2015年版)》	2015.12.01	国家卫生和计划生育委员会2015年第67号公告
23	《全国人大常委会关于授权国务院在部分地方开展药品上市许可持有人制度试点和有关问题的决定》	2015.11.04	全国人民代表大会
24	《国务院关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见》	2015.08.09	国发[2015]44号
25	《关于征求加快解决药品注册申请积压问题的若干政策意见的公告》	2015.07.31	国家食品药品监督管理总局公告2015年第140号
26	《中华人民共和国药品管理法(2015年修正)》	2015.04.24	第十二届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议
27	《药品生产质量管理规范(2010年修订)》	2011.03.01	国家卫生和计划生育委员会令 第79号
28	《进一步规范医疗机构药品集中采购工作的意见》	2009.01.17	卫规财发[2009]7号

序号	法律法规名称	实施日期	发文字号
29	《药品注册管理办法》	2007.10.01	国家食品药品监督管理局令第28号
30	《药品召回管理办法》	2007.12.10	国家食品药品监督管理局令第29号
31	《药品经营许可证管理办法》	2004.04.01	国家食品药品监督管理局令第6号
32	《处方药与非处方药分类管理办法(试行)》	2000.01.01	国家药品监督管理局令第10号

(2) 医药行业监管制度

①药品生产、经营许可证制度

根据《中华人民共和国药品管理法》第七条规定，开办药品生产企业，须经所在地省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门批准并颁发《药品生产许可证》。药品生产企业须按照《药品生产质量管理规范》组织生产。药品监督管理部门按照规定对药品生产企业是否符合《药品生产质量管理规范》的要求进行认证；对认证合格的，颁发认证证书。

开办药品批发企业，须经所在地省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门批准并颁发《药品经营许可证》；开办药品零售企业，须经所在地县级以上药品监督管理部门批准并颁发《药品经营许可证》。

②药品注册管理和新药保护制度

根据国家药监局《药品注册管理办法》规定，药品注册申请包括新药申请、仿制药申请、进口药品申请及其补充申请和再注册申请。研制新药必须按照规定如实报送研制方法、质量指标、药理及毒理试验结果等有关资料和样品，且自申请受理并缴费之日起60日内，未收到国家药品监督管理局药品审评中心否定或质疑意见的，方可按照提交的方案开展药物临床试验。完成临床试验并通过审批的新药，才能获得新药证书，申请人已持有《药品生产许可证》并具备生产条件的，同时发给药品批准文号；不符合规定的，发给《审批意见通知件》，并说明理由。药品生产企业在取得药品批准文号后，方可生产该药品。药品必须符合国家药品标准。

③药品生产质量管理规范(GMP)和药品经营质量管理规范(GSP)

根据《中华人民共和国药品管理法》相关规定，药品生产或药品经营企业必

须按照国务院药品监督管理部门制定的《药品生产质量管理规范》或《药品经营质量管理规范》组织生产、开展经营活动。药品监督管理部门按照规定对药品生产企业和药品经营企业是否符合《药品生产质量管理规范》和《药品经营质量管理规范》的要求进行认证。认证合格的，发给 GMP 认证证书或 GSP 认证证书。GMP 认证证书和 GSP 认证证书有效期五年，有效期届满前 6 个月，药品生产或经营企业需重新申请药品 GMP 认证或 GSP 认证。

2011 年 3 月开始实施的《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》对药品生产企业的全面质量管理体系建设、从业人员素质、操作规程、药品安全保障、质量风险控制等方面进行了更为严格和细化的规定，对药品生产企业的生产设施及生产环境等提出了更为严格的要求。2013 年 6 月开始实施的《药品经营质量管理规范》对企业经营质量管理要求明显提高。

④国家药品标准制度

《中华人民共和国药品管理法》第三十二条规定：药品必须符合国家药品标准。国家药品标准是指国家为保证药品质量所制定的质量指标、检验方法以及生产工艺等技术要求，包括《中华人民共和国卫生部药品标准》、国家药监局颁布的《中华人民共和国药典》、药品注册标准和其他药品标准。国家药监局下属药典委员会负责国家药品标准的制定和修订。

⑤处方药和非处方药分类管理制度

《中华人民共和国药品管理法》第三十七条规定：国家对药品实行国际通行的处方药和非处方药分类管理制度，即根据药品的安全性、有效性原则，依其品种、规格、适应症、剂量及给药途径等的不同，将药品分为处方药和非处方药，并作出相应的管理规定。国家药监局通过加强对处方药和非处方药的监督管理，规范药品生产、经营行为，减少不合理用药的发生，切实保证公众用药的安全有效。

⑥药品知识产权保护制度

我国药品知识产权保护制度既实行国际通行的专利保护，又根据国情实行政保护，包括中药品种保护、新药监测期保护等，从而支持和鼓励创新。根据国家制定的《中华人民共和国专利法》，制药企业可将化合物、药物组合物、生产

工艺、质量控制方法和药物用途等申请注册专利，享受法律保护。

⑦药品委托生产制度

根据《中华人民共和国药品管理法》与《药品委托生产监督管理规定》，药品生产企业在因技术改造暂不具备生产条件和能力或产能不足暂不能保障市场供应的情况下，可以将其持有药品批准文号的药品委托其他药品生产企业生产。国家药监局负责对全国药品委托生产审批和监督管理进行指导和监督检查；各省、自治区、直辖市食品药品监督管理局负责药品委托生产的审批和监督管理。

⑧药品集中采购制度

根据《国务院办公厅关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》、《进一步规范医疗机构药品集中采购工作的意见》及《国家卫生计生委关于落实完善公立医院药品集中采购工作指导意见的通知》中的内容，我国正全面实行政府主导、以省（自治区、直辖市）为单位的网上药品集中采购工作。各省（区、市）要制定药品集中采购目录，对纳入集中采购目录的药品，实行公开招标、网上竞价、集中议价和直接挂网（包括直接执行政府定价）采购。

药品集中采购有利于降低药品价格，破除公立医院以药养医的不合理机制，从而减轻群众用药负担。与此同时，也能有效遏制药品购销领域的腐败，推动药品生产流通企业的整合重组，从而促进医药产业健康发展。

3、行业主要政策

为鼓励医药行业的健康发展，近年来国家出台了多项产业政策，具体包括：

（1）《国家组织药品集中采购和使用试点方案》

2019年1月，国务院正式发布了国家带量采购试点方案，进一步明确了未来集中采购试点的规则，并且对于后续的回款、药品使用以及保证医院积极性等方面做了进一步安排。药品集中采购有利于降低药品价格，破除公立医院以药养医的不合理机制，从而减轻群众用药负担。与此同时，也能有效遏制药品购销领域的腐败，推动药品生产流通企业的整合重组，从而促进医药产业健康发展。

（2）《关于调整药物临床试验审评审批程序的公告》

2018年7月，国家药品监督管理局发布了《关于调整药物临床试验审评审

批程序的公告》(食药监发〔2018〕50号),标志着我国临床试验由“批准制”改为“默认制”。这意味着我国临床试验申请自申请受理并缴费之日起60日内,申请人未收到国家食品药品监督管理总局药品审评中心否定或质疑意见的,即可开展临床试验,此举将大大提升国内创新药物临床开发进程。

(3)《关于发布接受药品境外临床试验数据的技术指导原则的通告》

2018年7月,国家药品监督管理局发布了《关于发布接受药品境外临床试验数据的技术指导原则的通告》(食药监发〔2018〕52号),明确境外临床试验数据可用于在中国的药品注册申报,国外新药进入中国的速度将越来越快。这一政策缩短对创新药物临床开发时间,加速境外新药上市,倒逼国内企业新药研发进程等有积极的推动作用。

(4)《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》

2016年2月,国务院办公厅发布了《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》(国办发〔2016〕8号),提出开展仿制药质量和疗效一致性评价工作。一致性评价的实施对提升我国制药行业整体水平,保障药品安全性和有效性,促进医药产业升级和结构调整,提升药品国际竞争力等方面具有十分重要的意义。

意见中明确了一致性评价的时限和对象,规定了化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药,凡未按照与原研药品质量和疗效一致性原则审批的,均要求开展一致性评价。《国家基本药物目录(2012版)》中2007年10月1日前批准上市的化学药品、仿制药和口服固体制剂,应在2021年底前完成一致性评价;逾期未完成的,不予再注册。对于化学药品新注册分类实施前批准上市的其他仿制药,自首家品种通过一致性评价后,其他药品生产企业的相同品种原则上应在3年内完成一致性评价;逾期未完成的,不予再注册。

意见也明确了一致性评价工作中企业的主体责任:药品生产企业是一致性评价工作的主体,应主动选购参比制剂开展相关研究,确保药品和疗效与参比制剂一致。

(5)《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见(试行)》

2016年4月,国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》,其中提到“优化药品购销秩序,压缩流通环节,综合医改试点省份要在

全省范围内推行“两票制”，积极鼓励公立医院综合改革试点城市推行“两票制”，鼓励医院与药品生产企业直接结算药品货款、药品生产企业与配送企业结算配送费用，压缩中间环节，降低虚高价格。”

2016年12月，国务院医改办、国家卫生计生委等多部门联合印发《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）》。两票制是指药品从出厂到进入终端医院，只能开具两次发票，即药品生产企业将药品销售给配送商开具一次发票，配送商将药品销售给医院再开具一次发票。药品生产企业设立的仅销售本公司药品的经销企业和进口药品国内总代理通常可视为生产企业。

2017年1月，国家卫计委发布了药品流通领域“两票制”的实施方案，拟通过压缩药品环节，降低虚高药价。从方案发布之日起，改革将率先在11个医改试点省市区和200个公立医院改革试点城市启动，同时鼓励其他地区积极推进，并于2018年在全国范围内推广。

（6）《医药工业发展规划指南》

2016年11月，工信部发布《医药工业发展规划指南》（工信部联规〔2016〕350号），提出“十三五”要全面落实建设制造强国和健康中国战略部署，从增强产业创新能力、提高质量安全水平、提升供应保障能力、推动绿色改造升级、推进两化深度融合、优化产业组织结构、提高国际化发展水平、拓展新领域发展新业态等八个方面提出了具体任务部署，指导医药工业加快由大到强的转变。

（7）《关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》

2015年2月，国务院办公厅发布《关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》（国办发〔2015〕7号）。意见提出“要建立处方点评和医师约谈制度，重点跟踪监控辅助用药、医院超常使用的药品”。2015年10月27日，国家卫计委等五部门联合发布《关于控制公立医院医疗费用不合理增长的若干意见》（国卫体改发〔2015〕89号），针对公立医院医疗费用不合理增长等突出问题，提出“建立对辅助用药、医院超常使用的药品和高值医用耗材等的跟踪监控制度，明确需要重点监控的药品品规数，建立健全以基本药物为重点的临床用药综合评价体系”。

4、行业主要政策对公司的影响

医药制造业作为受国家鼓励支持的朝阳行业，得到了一系列国家政策的支持。这些政策的实施为医药制造业的健康发展提供了良好的制度和政策保障。近期，国家陆续出台了一系列文件，可能对公司产生影响，分析如下：

(1) “两票制”政策对公司的影响

报告期内，公司通过经销商组织销售。公司经销商分为推广配送经销商和配送经销商。推广配送经销商既要承担药品配送职能，也要承担市场推广职能；配送经销商仅承担药品配送职能。

“两票制”的实施对公司生产经营的影响主要体现在市场推广方面。报告期内，在“两票制”政策实施以前，公司的产品销售以与各区域的推广配送经销商合作为主，并辅以与配送经销商合作；“两票制”政策实施后，公司以与配送经销商合作为主，原由推广配送经销商承担的推广职能改由专业化的医药市场推广服务商提供；同时，公司在与推广配送经销商合作的模式下，公司产品的出厂价格、毛利率和销售费用率相对较低；而在与配送经销商合作的模式下，配送经销商仅承担产品配送功能，产品的市场推广由公司筹划和委托专业化的医药市场推广服务商实施，公司对配送经销商的销售定价调整为以各省份中标价扣除配送费用作为出厂价格，因此出厂价格、毛利率和销售费用率相对较高。

(2) 仿制药一致性评价对公司的影响

根据国务院办公厅发布了《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，明确了化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药，凡未按照与原研药品质量和疗效一致原则审批的，均须开展一致性评价。

随着一致性评价制度的持续推进，未来中国仿制药行业的格局将出现重大变化。一致性评价对企业的技术能力和资金实力提出了较高的要求，只有行业的龙头企业才能够同时具备以上的条件。随着一致性评价的进行，无法通过一致性评价的产品将难以获得市场准入，中小企业将陆续退出，优质仿制药市场份额将持续增加，行业集中度得到提升，在这个过程中产品质量层次较高，与原研药能够达到等效，在一致性评价中进展迅速的优质仿制药生产企业将占据先机，实现制剂出口海外规范市场的企业也能够利用转报程序加速推进自有产品一致性评价

进程。

公司非常注重研发创新，专注于麻醉镇痛、抗肿瘤、心血管、儿童用药等领域的原料药和制剂的研发、生产及销售。截至报告期末，公司已有 2 个产品首家通过一致性评价，其他多个产品正在积极开展一致性评价工作。

(3) “临床备案制”政策对公司的影响

根据国务院办公厅发布了《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》，对药物临床试验审评审批的有关事项做出调整：在我国申报药物临床试验的，自申请受理并缴费之日起 60 日内，申请人未收到国家药品监督管理局药品审评中心否定或质疑意见的，可按照提交的方案开展药物临床试验。

国内临床试验机构数量较少。临床试验机构的短缺造成公司临床试验费用大幅提高，在时间和成本的制约下，公司只能选择部分品种开展有针对性的一致性评价工作。临床备案制的实施，可有效减少公司开展一致性评价工作的时间成本，同时解决创新药研发端激励不足、临床试验产能受限、临床和上市申报审批时间过长等问题，为公司创新药审批上市提速提供了诸多实际利好。

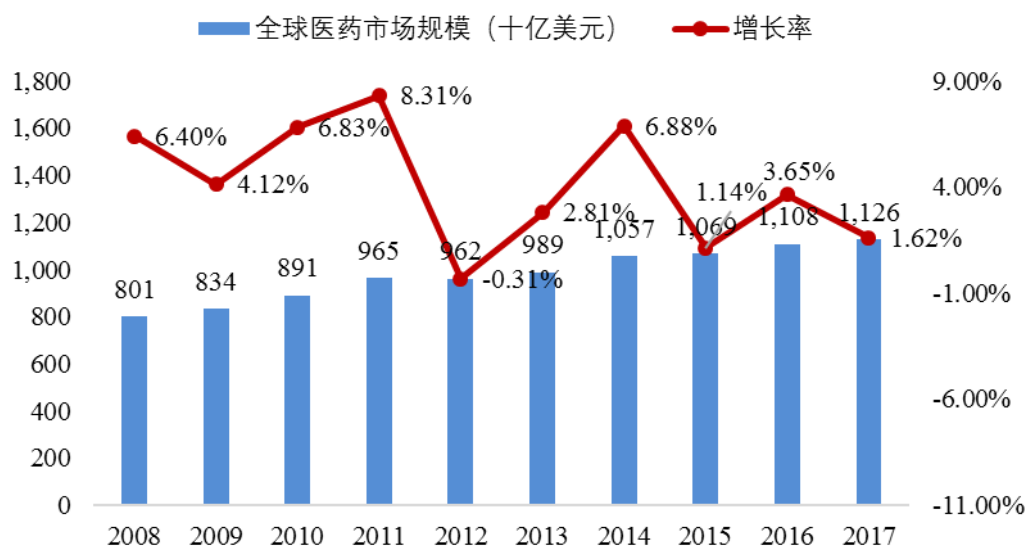
(三) 公司所属行业发展情况

1、全球医药行业发展概况

近年来，随着全球经济逐渐复苏，人口总量持续增长以及社会老龄化程度的提高，全球医药市场规模保持平稳增长。根据 IMS Health 的数据统计，从 2008 年到 2017 年，全球医药市场的年均复合增长率约为 3.86%，预计将在 2021 年达到 1.5 万亿美元的市场规模。

在高收入国家中，随着大量专利到期以及仿制药的广泛运用，药品消费支出（特别是在慢性病治疗领域）的增速显著下降。

新兴市场呈现出较快的增长势头。在人均国民收入低于 2.5 万美元/年的国家中，不断增长的诊疗率、疾病负担从急性病逐步转为慢性病、政府不断扩大医疗服务及保障的覆盖范围等因素将进一步驱动药品消费的快速增长。根据 IMS Health 的预测，东南亚和东亚、拉丁美洲、非洲、南亚等新兴市场年均复合增长率预计将超过 10%，成为全球医药行业的主要驱动力量。



注：1、数据来源于 IMS Health。

2、市场规模按照当年实际汇率计算，增长率按照固定汇率计算，剔除了汇率波动的影响。

2、我国医药行业发展概况

“十二五”以来，由于经济发展和医疗体制改革促使需求不断释放，我国医药工业总产值保持高速增长，中国已经成为全球最大的新兴医药市场。根据国家统计局发布的数据，2016年、2017年和2018年规模以上医药工业增加值分别同比增长10.60%、12.40%和9.70%，位居工业全行业前列。尽管我国医药行业增长较好，但与发达国家相比仍存在较大的差距。根据IMS Health数据统计，我国的人均药品消费金额显著低于发达国家，仍有较大增长空间。

随着医疗体制改革的持续推进，社会保障体系和医疗卫生体系框架建设基本完成，政府投资建设重点从大中型医院向社区医院、乡村医院转变，国家对卫生支出的比重继续攀升，改革红利为医药市场提供了新的增长空间。同时，考虑到我国经济的持续增长和人均收入水平的提高、人口老龄化的加快、城镇化水平的提高、疾病谱变化、行业创新能力的提高以及医保体系的健全等因素的驱动，预计未来我国医药产业仍将保持快速增长。

近年来国家出台一系列政策促进医药行业健康发展，并逐步建立覆盖城乡居民的医疗保障制度，未来医药市场将持续扩容；此外，政府鼓励将医药企业的研发、生产、销售与互联网大数据、云计算等新兴信息技术融合发展，为医药行业发展注入新动能，促进行业的跨越式发展。与此同时，我国经济将持续稳定发展，人均可支配收入不断提高。从人口因素来看，我国人口数量的增长、人口寿命的

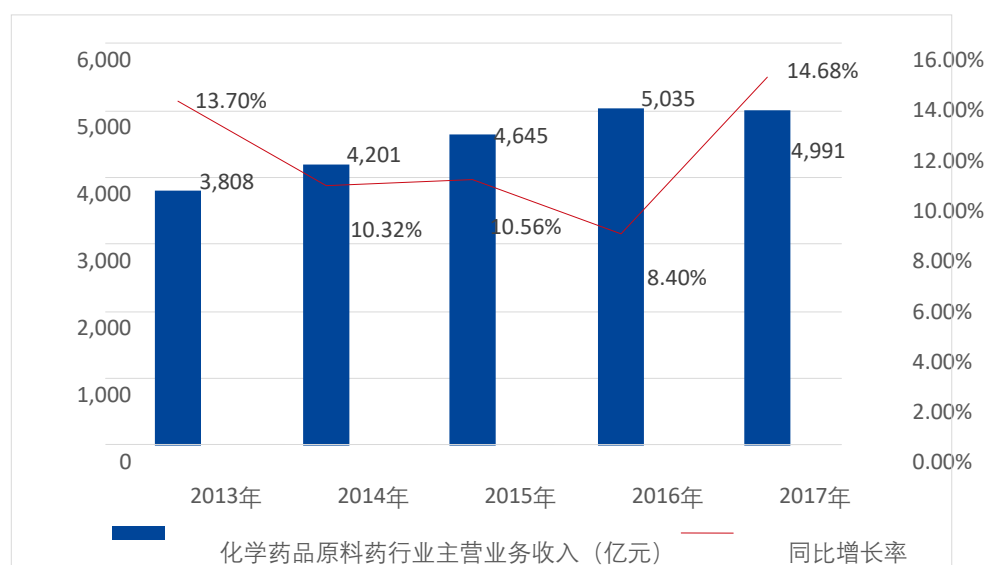
延长以及人口结构的老龄化将导致药品消费的刚性增长；从消费因素来看，随着健康意识的普及，药品消费在消费结构的比例持续提升。预计未来我国医药行业将保持较快增长。

3、我国化学原料药及制剂行业发展概况

(1) 化学原料药

化学原料药行业是医药制造业的重要组成部分，在医药制造产业链中处于上游位置。我国化学原料药行业的发展与内需容量及外贸出口、行业政策密切相关。近年来，我国化学原料药行业主营业务收入呈现平稳递增态势，从2013年的3,808亿元增长到2017年的4,991亿元，年均复合增长率为9.76%。

2013-2017年我国化学原料药行业主营业务收入走势图



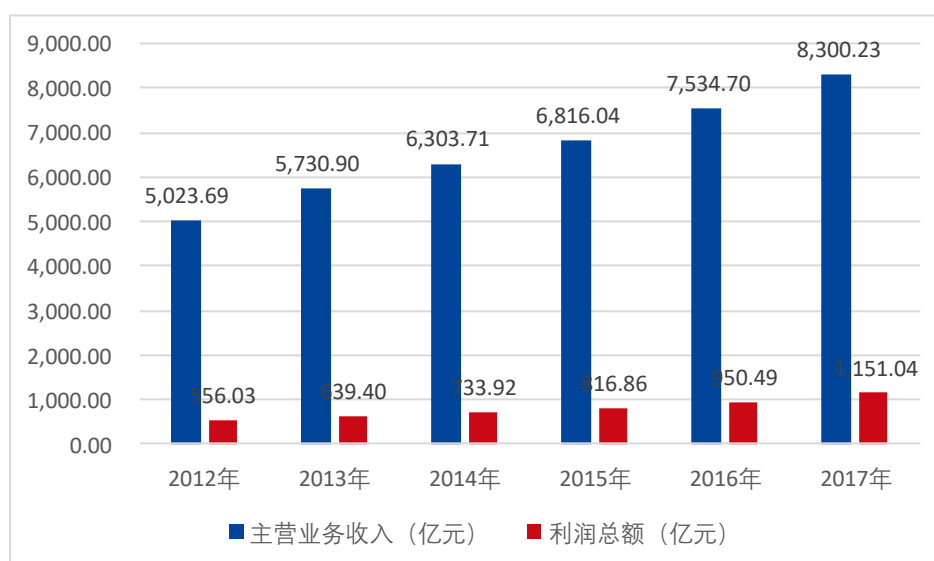
数据来源：工信部消费品司《2017年医药工业主要经济指标完成情况》

整体而言，我国化学原料药行业短期内面临着一定的产能压力，同质化竞争较为激烈。但长期来看，化学原料药行业将转型升级，包括提升产品质量、成本和环保控制等。转型的关键点在于新技术的运用和产业化转化，如利用连续反应、酶催化、不对称氢化合成等绿色化学新技术，从而达到提高效率、节能减排的目的，这些举措将有利于改善部分产品的供需关系，促进行业健康平稳增长。

(2) 我国化学药制剂行业发展概况

近年来，我国化学药制剂行业主营业务收入呈现平稳增长趋势，从2013年的5,730亿元增长到2017年的8,300亿元。

2012-2017 年我国化学药制剂行业主营业务收入走势图



数据来源：Wind 资讯、中商产业研究院

尽管近年来化学药制剂行业的增速小幅放缓，但随着我国医药工业总产值的稳步增长，国内有研发实力、品种等优势制剂生产企业将通过自主研发、创新仿制等战略转型，推动高端仿制药开发，如加大在释药新技术研究、口服缓控释释药技术等热点领域的投入研究，从而提升企业核心竞争力，促进化学药制剂行业快速发展。

4、公司主要产品所处细分市场的发展情况

公司目前的主要产品涵盖抗肿瘤类、心血管类、消化类、麻醉镇痛类、儿童用药等多个用药领域。

(1) 抗肿瘤类药物市场概述

发行人主要产品乌苯美司胶囊和伊班磷酸钠注射液属于抗肿瘤类药物，所处细分市场发展概况如下：

① 抗肿瘤药物概览

抗肿瘤药物分为传统抗肿瘤药物和分子靶向治疗药物。传统抗肿瘤药物主要包括细胞毒抗癌药、激素类抗癌药、免疫调节类抗癌药等；新型抗肿瘤药物是指小分子靶向药物和大分子单克隆抗体类药物。近年来，受到环境污染、人口老龄化以及不健康生活方式等风险因素的影响，国内肿瘤发病率不断上升。根据国家癌症中心的统计数据，2018 年中国癌症新发病例数量约为 428.5 万，复合年均增

长率约为 2.5%。预计到 2023 年，年新发癌症病例数将达到 486.5 万。

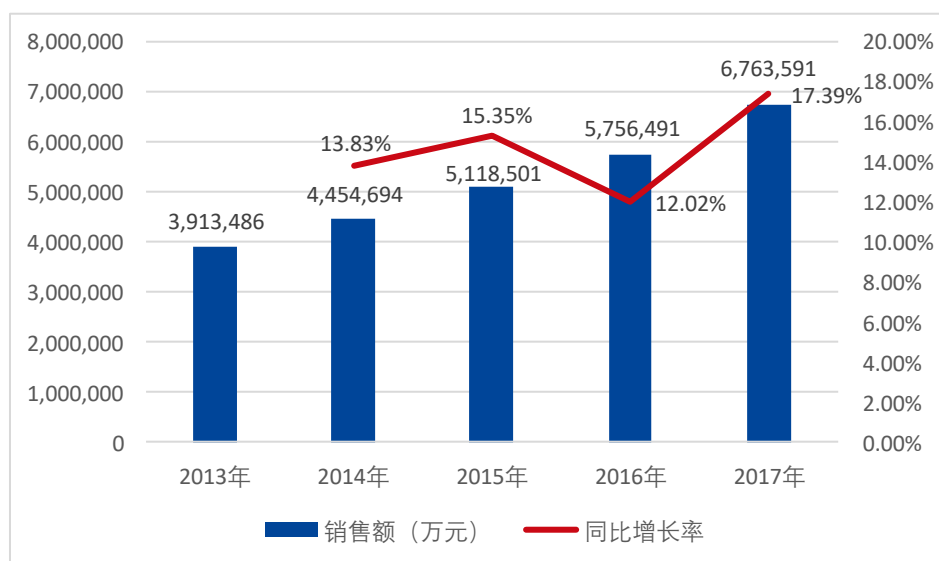
② 市场规模

2017 年，全球抗肿瘤药物花费总额达到 1,330 亿美元，相比较 2013 年增长近 40%。欧美和日本等发达国家仍占据市场主要地位，市场占比从 2013 年的 72% 上升到 2017 年的 74%。与此同时，包括中国在内的新兴市场份也在逐年上升。预测到 2022 年全球抗肿瘤药物市场总额将超过 2,000 亿美元。

世界卫生组织发布的《2014 年非传染性疾病国家概况》指出：造成中国人口死亡的重大疾病主要包括心血管疾病、恶性肿瘤和慢性呼吸系统疾病等。恶性肿瘤已然成为威胁中国人健康的致命因素。数据显示，我国癌症患者每年新增 429 万例，约占全球癌症新增患者总数的 20%，且呈现增长趋势。

随着癌症患者的日益增多，抗肿瘤药已然成为中国第二大治疗领域。在我国公立医疗机构市场中，抗肿瘤治疗药物 2017 年的市场规模为 676.36 亿元，销售收入同比增长 17.39%，高于整体化学药市场增速两倍以上。其未来增长驱动因素主要是抗肿瘤药物可及性和可负担性。2018 年 9 月，国家医保局通过谈判将 17 种抗癌药纳入医保，平均降价达到 56.7%。新政策的施行有利于减轻群众用药负担，推动抗肿瘤药市场迅速发展。

2013-2017 中国公立医疗机构化学药抗肿瘤药物年度销售趋势



数据来源：米内网

③ 近三年的发展情况和未来发展趋势

相比较西方发达国家,中国在抗肿瘤药领域仍处于早期转化阶段,即由传统的化疗药逐渐向靶向和单克隆抗体转化。数据显示,过去5年,在抗肿瘤药领域,化疗药在中国市场的占比已由65%下降到59%。实践表明,未来靶向药物有望代替激素类药物和细胞毒性药物,在肿瘤个体化治疗上发挥重要作用。《2019年医药行业发展报告》指出,2018年全球靶向治疗药物占抗肿瘤药物的市场份额已由2013年的46%跃升至66%,而激素类药物和细胞毒性药物的市场份额则将分别由2013年的24%和20%下降至13%和12%,与传统化疗药物相比,靶向抗肿瘤药物具有疗效显著,副作用小等优势,但靶向药物价格昂贵,国内企业研发能力较弱,因此国内的靶向肿瘤药物市场份额仍较小。未来,靶向药物将作为抗肿瘤药物研发的重点领域,并有望从抗肿瘤领域延伸至其他疾病领域。

(2) 麻醉镇痛类药物市场概述

发行人主要产品盐酸纳美芬注射液属于麻醉镇痛类药物,所处细分市场发展概况如下:

① 麻醉镇痛药物概览

麻醉镇痛药物属于麻醉用药,是一种作用于中枢神经系统能解除或减轻疼痛并改变对疼痛的情绪反应的药物。按作用机制可将麻醉镇痛药分为阿片受体激动剂、阿片受体激动-拮抗剂和非阿片类镇痛药。阿片受体激动剂包括吗啡、哌替啶、美沙酮、芬太尼及其衍生物等,阿片受体激动-拮抗剂包括喷他佐辛、丁丙诺啡、布托啡诺、纳布啡等,非阿片类中枢镇痛药包括曲马多、氟吡汀等。目前麻醉镇痛药在临床上多用于手术后疼痛、癌症疼痛、关节炎、痛风、肌痛等的镇痛。

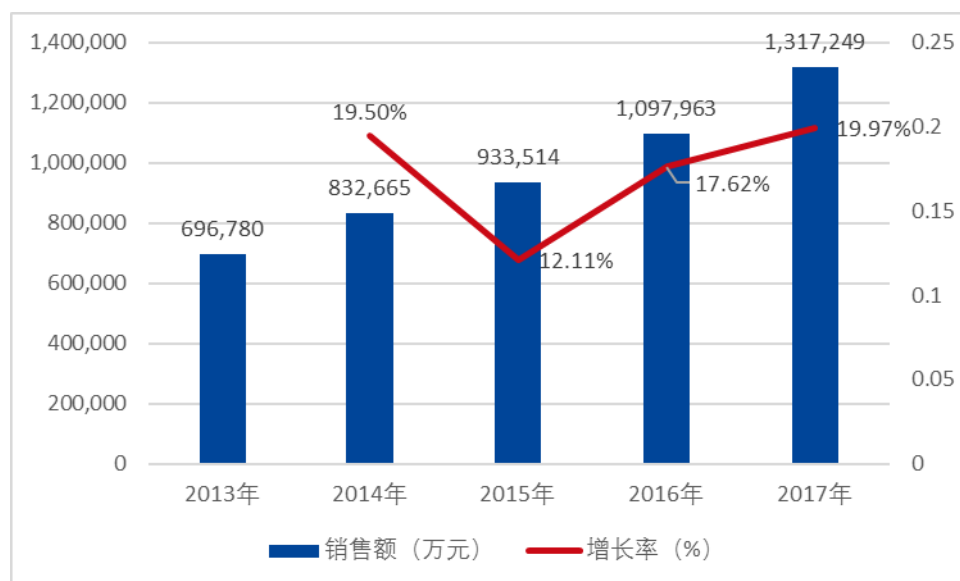
麻醉镇痛药具有成瘾性,同时其原料药易制毒,在国内受到了严格的管制,需获得麻醉药品和精神药品研制立项批件才可开展研发及生产活动,具有行业高壁垒的特征。

② 市场规模

麻醉镇痛药近年来增长较快。根据米内数据显示,2017年中国麻醉镇痛类药物的市场规模约为131.72亿元,较上一年同比增长平均19.97%。而且近三年保持二位数增长。伴随中国外科手术人次逐年递增,麻醉镇痛药的市场有望进一

步扩张。

中国麻醉镇痛类药物销售市场及增长情况



数据来源：米内网

③ 近三年的发展情况和未来发展趋势

麻醉性镇痛药的大部分原料药属于易制毒的生物碱，因此具有高成瘾性。中国对麻醉镇痛类药物的监管非常严格，部分麻醉镇痛药物生产供应受到限制。然而根据数据显示，中国外科手术人次逐年递增，未来年均手术人次将大于 4,500 万且保持增长趋势，市场需求量大。目前麻醉镇痛药物实际需求量大于供应量。

近几年，政府鼓励开发低成瘾性的麻醉镇痛制剂技术，多模式镇痛逐渐成为业界研究热点。多模式镇痛是指将不同类型的麻醉镇痛药物协同，减少单一药物的剂量，以期达到最佳镇痛效果。由于阿片类药物的镇痛作用和不良反应容易产生剂量依赖性，通过多模式镇痛可以减少阿片类药物剂量的使用，降低患者对麻醉镇痛药物的依赖性。发行人的主要产品盐酸纳美芬注射液属于阿片类药物的拮抗剂，在《2018 国家基本药物目录》中属于阿片类药物的解毒剂；布洛芬注射液是首个在适应症上获批联合阿片类药物使用、降低阿片类药物使用剂量的非甾体类镇痛药。以上两款药物均具有降低阿片类药物成瘾性的风险，符合行业的未来发展趋势。

(3) 心血管药物市场概述

发行人主要产品富马酸比索洛尔片属于心血管类药物，所处细分市场发展概

况如下:

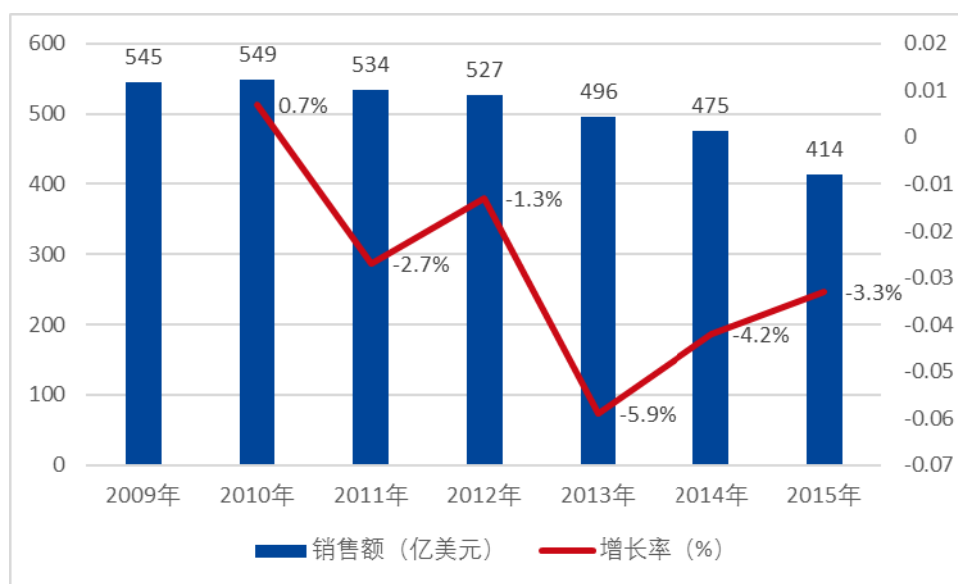
① 心血管类药物概览

心血管类药物是指作用于心血管系统的药物,主要包括抗高血压药、心绞痛药、抗心律失常药、抗心力衰竭药、调脂及抗动脉粥样硬化药等。随着社会发展,城镇化和老龄化速度加快,居民行为和生活方式发生改变,高血压疾病已经成为影响我国居民健康的重大公共卫生问题。根据 2016 年国家卫计委发布的数据显示,我国居民高血压患病率高达 25.2%。目前临床对于高血压的控制方法主要是改变饮食习惯和生活方式等非药物措施和药物治疗两方面。其中,药物治疗是控制血压最有效的措施。通过药物治疗可以帮助高血压患者降低血压,改善生存质量,同时降低疾病负担。

② 市场规模

近二十年来,心血管疾病患病率呈现了快速增长之势,抗高血压药物的实际市场需求实际逐年上升。然而根据 IMS 数据统计,2011 年开始全球抗高血压药物市场的销售规模逐渐降低,到 2015 年规模降至 414 亿美元,同比下降了 3.3%。销售额减少的主要原因是由于心血管药物的专利陆续到期,仿制药企的产品以较低价格抢占大量市场份额。

全球心血管类药物销售市场及增长情况

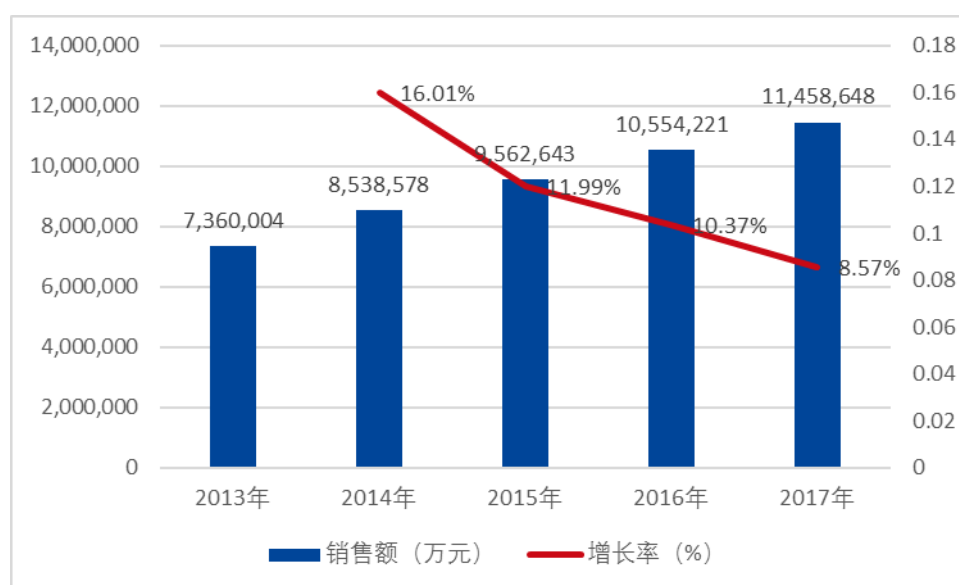


数据来源:米内网

根据米内数据,我国心血管系统药物在 2017 年整体市场规模为 1,145.86 亿

元，近5年保持8%以上的增长率。抗高血压药物在所属的大类心血管系统药物市场中合计占据约四成的市场份额，达到487亿元，同比增长11.7%，增速低于去年同期1个百分点，但仍然保持二位数的增长速度，高于整体化学药市场增速（8.79%），也高于其所属大类心血管系统化学药的增速（8.56%）。随着国内高血压教育的普及和用药水平的提高，以及高血压出现的年轻化发展趋势，推动了我国高血压治疗市场的平稳增长。

中国抗高血压药物销售市场及增长情况



数据来源：米内网

③ 近三年的发展情况和未来发展趋势

目前，业界认为单片复方制剂是联合治疗心血管疾病的新趋势。单片复方制剂是指将不同作用机制的两种或两种以上的降压药，组合成高血压联合治疗药物。与随机组方的降压联合治疗相比，其优点是使用方便，可改善治疗的依从性。目前我国上市的新型的单片复方制剂主要包括：血管紧张素转化酶抑制剂+噻嗪类利尿剂，血管紧张素II受体拮抗剂+噻嗪类利尿剂，二氢吡啶定类+钙通道阻滞剂+血管紧张素II受体拮抗剂血管紧张素II受体拮抗剂血管紧张素II受体拮抗剂血管紧张素II受体拮抗剂血管紧张素II受体拮抗剂血管紧张素II受体拮抗剂，二氢吡啶定类+钙通道阻滞剂+β受体阻滞剂，噻嗪类利尿剂+保钾利尿剂等。

(4) 消化类药物市场概述

发行人主要产品注射用复方甘草酸苷属于消化类药物，所处细分市场发展概况如下：

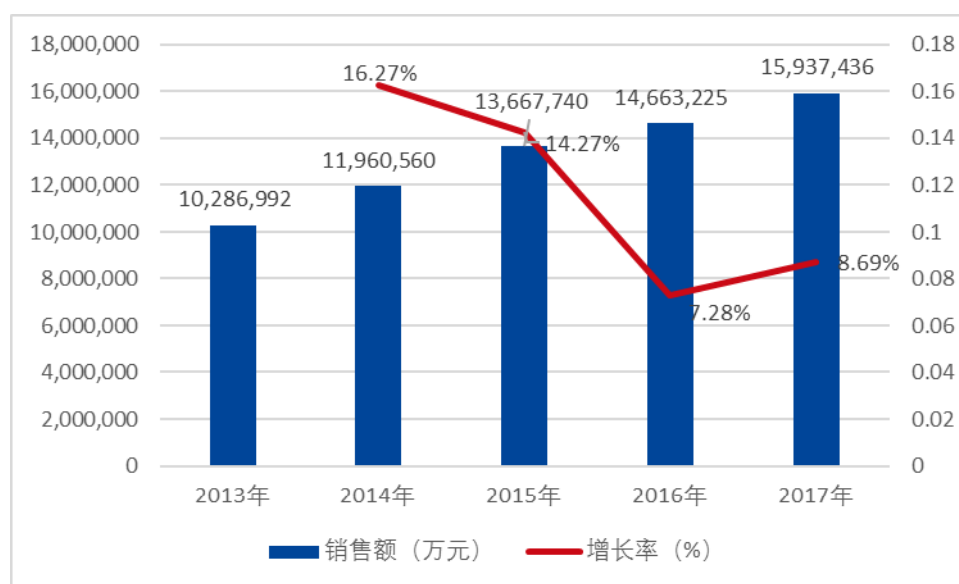
① 消化类药物概览

消化系统疾病是一种较常见的多发病之一。根据《2017 年中国卫生和计划生育统计年鉴》显示，15 岁以上居民群体消化系统疾病患病率达 2.61%。消化系统用药主要包括抗酸药、抑制胃酸分泌药、胃肠促动药、止吐药、止泻药、肝胆疾病治疗药等。

② 市场规模

米内网数据显示，我国消化系统及代谢药在 2017 年整体市场规模为 1,593.74 亿元，近 5 年保持小幅稳定增长。胆、肝疾病治疗药的市场规模达到 179.04 亿元。近年来，我国居民生活和工作节奏加快，饮食及作息不规律等因素引起各种消化系统疾病，且消化系统疾病患者出现年轻化迹象。此外，消化系统疾病的复发性较高，大部分患者在一段时间内需要连续用药。上述原因均给消化系统药物带来了持续稳定的市场需求。

中国消化类药物销售市场及增长情况



数据来源：米内网

③ 近三年的发展情况和未来发展趋势

消化系统疾病属于常见病，我国消化系统用药规模较大。近年来，我国居民生活和工作节奏加快，饮食及作息不规律等因素引起各种消化系统疾病，消化系

统疾病患者出现年轻化迹象。此外，消化道溃疡的复发性很高，研究显示停药后一年的复发率为 65%-80%，两年的复发率几乎达到 100%，大部分患者在一段时间内需要连续用药。上述原因均给消化系统药物带来了持续稳定的市场需求。

(5) 儿童用药市场概述

发行人主要产品枸橼酸咖啡因注射液属于儿童用药类，所处细分市场发展概况如下：

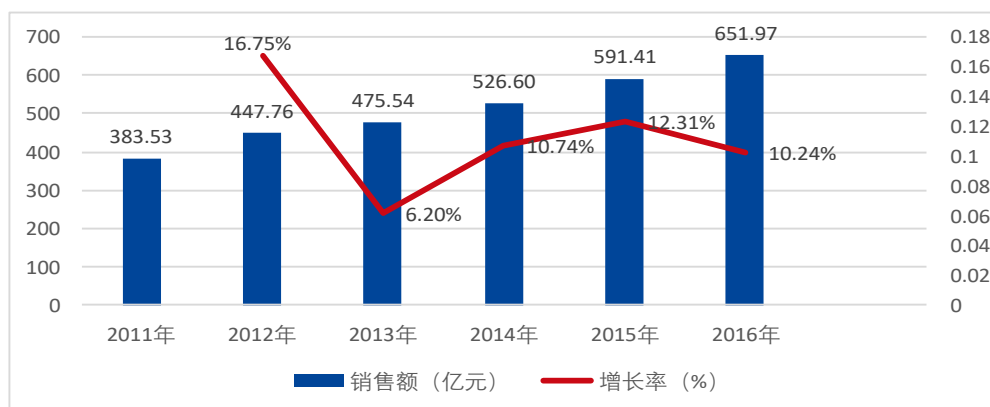
① 儿童用药物概览

儿童用药指应用于儿童患病所使用的药物，包括专门针对儿童的专用药品或药品说明书中标明儿童使用用法用量的药品。我国儿童的概念通常是指 0-14 岁的未成年人。儿童机体尚未发育成熟，与成人在生理上具有显著不同，不适合直接使用成人用药。根据国家统计局最新发布的《2017 年国民经济和社会发展统计公报》显示，目前我国 0~15 岁儿童人数已达 2.47 亿人，占国家人口总数的 17.80%。相比较成年人，儿童免疫力较弱，容易感染疾病。目前常见儿童用药主要包括感冒咳嗽药和胃肠道疾病用药，其中咳嗽感冒药占据儿童用药市场销量的 40%。

② 市场规模

米内网数据显示，目前儿童用药市场规模占医药行业的 5%，而儿童占全国人数约 17.80%，儿童用药市场远未饱和，市场空间非常巨大。近几年我国儿童药市场规模不断上升，由 2011 年的 383.53 亿元上升至 2016 年的 651.97 亿元，复合增长率 11.20%，市场规模预计将超过千亿元。其中，儿童化学药市场复合增长率约为 10.69%，增长速度明显。我国儿童人口基数庞大，2016 年国家出台政策放开二胎，新生儿增多将推动儿童用药需求持续增长。

中国儿童用药销售市场及增长情况



数据来源：米内网

③ 近三年的发展情况和未来发展趋势

目前，我国儿童用药种类较少。根据国家药监局数据显示，我国 3,500 多种化学药品制剂中，供应儿童专用的药品不足 60 种，90%的药品无适用于儿童剂型。因此，国家出台一系列政策，鼓励企业积极研发儿童专用剂型和规格，对具有临床试验数据支持的儿童用药注册申请，给予加快审评。与此同时，国家研究调整儿童用药的价格管理方式，加大财政支持力度，优先考虑将儿童专用药品纳入国家重大新药创制计划，提升儿童药品产业自主创新能力。随着利好政策的落实，未来儿童用药市场规模有望呈爆发性增长。

(四) 公司主要产品的行业竞争情况

乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷、伊班膦酸钠注射液、盐酸纳美芬注射液、枸橼酸咖啡因注射液、布洛芬注射液等产品在报告期内对公司收入贡献占比较大或近期销售收入增长较快，是公司的主要产品，其市场竞争情况如下：

1、乌苯美司产品的竞争情况

乌苯美司制剂产品方面，公司主要竞争对手的市场份额情况如下：

排名	品牌名称	生产企业	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
1	百士欣	浙江普洛康裕制药有限公司	49.83%	55.53%	56.31%
2	齐力佳	苑东生物	24.39%	21.76%	19.68%
3	万乐	国药集团川抗制药有限公司	19.72%	19.18%	19.58%
4	立维宁	上海上药信谊药厂有限公司	4.23%	2.69%	4.01%

排名	品牌名称	生产企业	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
5	天地佳	四川绿叶制药股份有限公司	1.11%	0.26%	0.04%

数据来源：米内网，全国放大版数据库（包括城市公立、城市社区、县级公立、乡镇卫生院终端数据）

2、富马酸比索洛尔产品的竞争情况

富马酸比索洛尔制剂产品方面，公司主要竞争对手的市场份额情况如下：

排名	品牌名称	生产企业	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
1	康忻	默克雪兰诺有限公司	70.50%	72.33%	75.22%
2	博苏	北京华素制药股份有限公司	16.82%	16.57%	15.15%
3	苏莱乐	苑东生物	10.51%	8.7%	7.53%
4	山益新	山德士（中国）制药有限公司	1.63%	1.94%	1.37%
5	新华达	岳阳新华达制药有限公司	0.10%	0.14%	0.23%

数据来源：米内网，全国放大版数据库（包括城市公立、城市社区、县级公立、乡镇卫生院终端数据）

3、复方甘草酸苷产品的竞争情况

复方甘草酸苷制剂产品方面，公司主要竞争对手的市场份额情况如下：

排名	品牌名称	生产企业	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
1	美能	日本米诺发源制药株式会社	34.4%	31.77%	29.88%
2	龙迪泰	瑞阳制药有限公司	15.65%	15.35%	17.1%
3	苏莱乐	苑东生物	12.82%	12.3%	11.33%
4	奈普康	福建省闽东力捷迅药业有限公司	9.00%	9.74%	9.58%
5	卫伊兴	哈尔滨三联药业股份有限公司	8.65%	7.2%	7.01%

数据来源：米内网，全国放大版数据库（包括城市公立、城市社区、县级公立、乡镇卫生院终端数据）

4、伊班膦酸钠产品的竞争情况

在伊班膦酸钠制剂产品方面，公司主要竞争对手的市场份额情况如下：

排名	品牌名称	厂家	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
1	艾本	河北医科大学生物医学工程中心	49.17%	60.04%	51.94%

排名	品牌名称	厂家	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
2	佳诺顺	南京恒生制药有限公司	21.9%	20.62%	28.30%
3	艾默坤	苑东生物	20.94%	17.37%	16.97%
4	邦罗力	罗氏	7.13%	1.3%	2.79%

数据来源：米内网，全国放大版数据库（包括城市公立、城市社区、县级公立、乡镇卫生院终端数据）

5、盐酸纳美芬产品的竞争情况

在盐酸纳美芬制剂产品方面，公司主要竞争对手的市场份额情况如下：

排名	品牌名称	厂家	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
1	乐萌	成都天台山（公司的合作生产方）	55.57%	47.93%	48.85%
2	抒纳	海思科	28.12%	33.9%	36.45%
3	金美芬	灵宝市豫西药业有限责任公司	13.58%	15.15%	12.94%

数据来源：米内网，全国放大版数据库（包括城市公立、城市社区、县级公立、乡镇卫生院终端数据）

6、枸橼酸咖啡因产品的竞争情况

在枸橼酸咖啡因注射液方面，公司主要竞争对手的市场份额情况如下：

排名	品牌名称	厂家	市场份额占比		
			2017年	2016年	2015年
1	倍优诺	意大利凯西制药公司	95.97%	100.00%	100.00%
2	善萌	苑东生物	4.03%	0.00%	0.00%

数据来源：米内网，全国放大版数据库（包括城市公立、城市社区、县级公立、乡镇卫生院终端数据）

7、布洛芬产品的竞争情况

截止报告期末，公司的布洛芬注射液为独家上市品种，国内没有相关竞争产品。

（五）同行业可比公司情况

1、同行业可比公司选取标准

基于化学原料药及化学药制剂领域主要适应症产品的可比角度，公司选取了恒瑞医药、海思科、恩华药业和普洛药业作为可比上市公司。

其中选取恒瑞医药主要基于其作为化学原料药及制剂领域的领军企业，并在抗肿瘤、麻醉镇痛等领域与公司形成竞争；选取海思科主要系其主要产品和业务模式与公司具有可比性，其与公司的竞争产品包括盐酸纳美芬注射液、注射用头孢哌酮钠他唑巴坦钠、注射用夫西地酸钠等；选取恩华药业主要系其在麻醉镇痛领域与公司具有可比性；选取普洛药业主要系其乌苯美司产品与公司具有可比性。

2、同行业可比公司概况

(1) 恒瑞医药

恒瑞医药成立于 1997 年 4 月，为上海证券交易所上市公司，股票代码为 600276.SH。

恒瑞医药主营业务涉及药品研发、生产和销售，是国内最大的抗肿瘤药、手术用药和造影剂的研究和生产基地之一。恒瑞医药的产品涵盖了抗肿瘤药、手术麻醉类用药、特色输液、造影剂、心血管药等众多领域，已形成比较完善的产品布局，其中抗肿瘤、手术麻醉、造影剂等领域市场份额在行业内名列前茅。

恒瑞医药技术创新能力在国内位列前茅，研发团队实力明显。截至 2018 年末，恒瑞医药打造了一支拥有 3000 多人的研发团队，先后在连云港、上海、成都和美国设立了研发中心和临床医学部，建立了国家级企业技术中心和博士后科研工作站、国家分子靶向药物工程研究中心、国家“重大新药创制”专项孵化器基地。在创新药开发上，恒瑞医药已基本形成了每年都有创新药申请临床，每 2-3 年都有创新药上市的良好发展态势。

(2) 海思科

海思科成立于 2005 年 8 月，为深圳证券交易所上市公司，股票代码为 002653.SZ。

海思科是一家集新药研发、生产制造、销售等业务于一体的多元化、专业化医疗健康集团上市公司。海思科的研发实力在化学制药行业中名列前茅，在肠外营养细分市场占有率第一，是全国排名靠前的肝病用药生产企业，在抗感染细分市场占据重要地位。同时根据海思科的新药储备及研发进度情况，即将进入心血管和糖尿病领域。海思科现有主要产品绝大部分为国内首家或独家仿制。

(3) 恩华药业

恩华药业成立于 1999 年 3 月，为深圳证券交易所上市公司，股票代码为 002262.SZ。

恩华药业主营业务为医药生产、研发和销售，医药销售含自身生产的制剂销售及医药批发和零售业务。医药生产制造业务方面，恩华药业主要从事中枢神经类产品的生产，包括麻醉类、精神类和神经类医药原料及其制剂类产品的生产制造；药品研发业务方面，恩华药业主要从事中枢神经类药物及心血管类药物的研发；药品销售业务方面，恩华药业通过 3 家子公司分别从事自产的制剂类产品批发销售、药品的批发业务、药品的零售业务。

恩华药业在医药生产制造和研发业务方面与公司可比。

(4) 普洛药业

普洛药业成立于 1997 年 5 月，为深圳证券交易所上市公司，股票代码为 000739.SZ。

普洛药业主营业务包括原料药中间体、合同研发生产、制剂业务等。原料药中间体包括口服头孢系列、口服青霉素系列、兽药原料药中间体系列、精神类系列和心血管类系列；合同研发生产包括专利过期的商业化产品、专利期内的商业化产品和临床期的产品；制剂产品包括抗感染类、心血管类和抗肿瘤类。

普洛药业具有较强的研发实力，截至 2018 年末，拥有两家省级院士工作站、两家国家级博士后科研工作站，一家手性药物及中间体技术国家工程研究中心。

3、可比公司关键财务数据比较分析

有关苑东生物与可比公司关键财务数据比较分析情况，具体请参见本招股说明书之“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、盈利能力分析”和“十一、财务状况分析”。

(六) 公司竞争的优势

1、核心技术突出，创新能力强

经过多年的技术积累，公司形成了药物晶型集成创新与产业化技术、创新药物结构设计合成及评价集成技术、缓控释技术、制备工艺设计与精益控制技术等

4 大类核心技术；公司的核心技术服务于公司创新药和仿制药的研发和产业化，相关技术水平处于行业前列。截止报告期末，围绕核心技术，公司已累计拥有国内外授权发明专利 65 项，其中国际授权发明专利 7 项；公司累计承担国家重大新药创制、省级战略性新兴产业专项等省部级项目 30 余项，其中公司自主研发的枸橼酸咖啡因注射液产业化和富马酸比索洛尔国际标准研究项目，纳入“国家重大新药创制专项”；公司在研创新药 9 个（1 类新药 7 个，2 类新药 2 个），其中 4 个产品进入临床试验，特别是国内首家申报的一周一次的长效口服降糖 1 类新药优格列汀片已完成 I 期临床试验，正在启动 II 其临床试验。

为打造技术优势，公司进行了持续性的高研发投入，报告期内公司的研发费用占营业收入的平均比例为 15.61%。

2、研发体系完善，创新保障力强

公司以高端品牌仿制药为基础，以创新药为重点，以生物药谋发展，从研发组织架构、研发仪器设备、研发技术平台、研发管控体系、外部合作研发机制、技术人员培养与激励机制等多方面建立了完善的研发体系，形成了良好的技术创新机制，并为研发系统配置国际领先的仪器设备和各专业领域的高技术人才，为公司持续创新提供保障。同时，公司设有两个化学药品研发机构及一个生物药研发公司，获批博士后科研工作站和四川省技术中心，拥有“四川省千人计划顶尖创新团队”及“四川省千人计划”多人。完善的研发体系和强大的创新能力为公司持续创新提供有力的保障。

3、产品特点突出，市场竞争力强

公司以产品为主导，重视产品的研发与产业化，形成了丰富的产品线。截止报告期末，公司已上市 16 个化学制剂以及 11 个原料药产品，品种涵盖抗肿瘤、心血管、消化、麻醉镇痛、儿童用药等重点领域。多样化的产品线使公司拥有多个利润来源，公司的经营风险相对更低。

公司现有主要产品多数具备突出的特点与优势，市场占有率名列前茅。截至报告期末，公司已拥有 3 个在产国内首仿产品，2 个首家通过一致性评价产品。其中，布洛芬注射液被列入《中国上市药品目录集》作为标准制剂，富马酸比索洛尔片为首家通过一致性评价的 β -受体拮抗剂，枸橼酸咖啡因注射液纳入第一批

优先审评审批的儿童用药品种目录。公司富马酸比索洛尔、乌苯美司等多个化学原料药产品已获得欧盟、日本、美国等国际主流市场的认证或注册受理。

4、产品储备丰富，迭代能力强

公司实施“研发一代、储备一代、转化一代”的研发策略，在研产品储备丰富。截至本招股说明书签署日，公司拥有 37 个在研产品，其中 8 个已进入申报上市阶段，其中盐酸美金刚缓释胶囊被纳入优先审评，10 个已进入临床试验阶段；19 个处于药学研究阶段。公司的在研产品管线丰富，有力保障了公司未来持续推出新产品上市，以形成良性的产品迭代，为公司持续创造价值。

5、原料与制剂一体化，质量成本优势明显

公司形成了化学原料药与制剂一体化的研发与生产能力，多个化学制剂产品实现了对应化学原料药的自主供应，这一优势具体体现在：①一致性评价和药品上市许可持有人制度都对原料药质控提出了更高要求，化学原料药与制剂一体化使公司对产品质量的全程控制能力更强；②化学原料药自供和规模化生产使公司对化学药制剂的生产成本有更强控制力，在面对大规模采购方面更具经济优势；③可有效避免市场上常见的原料药“被垄断”问题，有力的保障制剂产品的生产、供应；④关联审评审批将原料药与制剂进行了捆绑管理，对于公司这种自建原料药生产线的制剂企业，可以直接关联审评，不必对原料药进行登记，简化了部分程序，提高审评审批效率。

6、质量体系完善，产品质量保障能力强

公司十分重视质量控制，为西南地区首家通过无菌制剂新版 GMP 认证企业，四川省首家通过原料药新版 GMP 认证企业，原料药已通过欧盟认证及美国、日本多个客户的审计。

公司在采购、研发、生产和保障等各关键环节均建立了完善的质量管理体系，并严格执行。公司成立药物安全部，全面建立了药物警戒工作体系，从药品的研发到上市后全生命周期进行药品不良反应的监测和报告。

7、营销网络覆盖广，营销团队专业化程度高

公司建立了成熟且完善的营销体系，拥有覆盖全国的营销网络和专业化学术

推广能力的营销团队。同时,公司与深耕区域市场的经销商建立了战略合作关系,进一步加强了营销能力。完善的营销体系和强大的营销能力,确保了公司销售规模的增长。

8、公司管理体系完善,核心团队经验丰富

公司已经建立包括研发、生产、采购、销售的全套管理体系,针对各环节建立了完善的制度并配备经验丰富的管理人员。公司核心管理团队稳定,并在医药行业均有超过 20 年的管理经验,具有丰富的研发、生产、市场、管理、技术经验,对行业发展趋势和市场需求有较强的把握能力,有力的保障了公司持续健康发展。

(七) 公司的竞争劣势

目前公司处于快速发展的阶段,多个产品处于在研阶段,需要大量的资金支持。相比较同行业上市公司,公司的融资渠道较为单一,资金实力相对较弱,在一定程度上制约了公司的进一步发展。

三、公司的销售情况和主要客户

(一) 公司主要产品的生产与销售情况

1、主要产品的产能、产量及销量情况

(1) 主要产品的产能、产量及产能利用率情况

在实际生产过程中,相同剂型的产品共用产能,因此按剂型去划分公司的产能和分析产能利用情况,是比较贴合实际情况的方法。

报告期内,公司主要产品按剂型的产能、产量及产能利用率情况如下:

产品	项目	2018 年	2017 年	2016 年
片剂	产能(万片)	21,000.00	21,000.00	21,000.00
	产量(万片)	19,094.37	14,178.71	11,880.61
	产能利用率	90.93%	67.52%	56.57%
胶囊剂	产能(万粒)	5,400.00	5,400.00	5,400.00
	产量(万粒)	4,120.65	3,683.30	2,875.19
	产能利用率	76.31%	68.21%	53.24%
注射液	产能(万支)	1,000.00	1,000.00	1,000.00

	产量(万支)	221.37	238.33	285.99
	产能利用率	22.14%	23.83%	28.60%
粉针剂	产能(万瓶)	350.00	350.00	350.00
	产量(万瓶)	45.90	53.33	37.70
	产能利用率	13.11%	15.24%	10.77%

注：由于合作产品和委托生产的产品是由合作方或受托方的生产线实际完成生产，所以在统计产能、产量时，只包括自主生产产品的产能、产量信息

由于政策原因，公司研发的布洛芬注射液、盐酸法舒地尔注射液等产品的上市时点有所延后，导致报告期内公司注射液的产能利用率较低；公司的粉针剂生产线主要设计用于研发和小批量生产使用，公司粉针剂产品的大规模生产目前采用委托生产模式，所以报告期内公司粉针剂的产能及产能利用率较低。

(2) 主要产品的销量及产销率情况

报告期内，公司自主生产的主要产品的产能、销量及产销率情况如下：

产品	项目	2018年	2017年	2016年
片剂合计	产量(万片)	19,094.37	14,178.71	11,880.61
	销量(万片)	18,404.69	14,054.75	11,428.88
	产销率	96.39%	99.13%	96.20%
其中：				
富马酸比索洛尔片	产量(万片)	19,094.37	14,178.71	11,880.61
	销量(万片)	18,404.69	14,054.75	11,428.88
	产销率	96.39%	99.13%	96.20%
其中：				
胶囊剂合计	产量(万粒)	4,120.65	3,683.30	2,875.19
	销量(万粒)	4,249.64	3,179.95	2,924.24
	产销率	103.13%	86.33%	101.71%
其中：				
乌苯美司胶囊	产量(万粒)	3,942.32	3,607.53	2,829.51
	销量(万粒)	4,062.90	3,110.60	2,911.55
	产销率	103.06%	86.23%	102.90%
其中：				
注射液合计	产量(万支)	221.37	238.33	285.98
	销量(万支)	221.24	233.78	293.49

产品	项目	2018年	2017年	2016年
	产销率	99.94%	98.09%	102.63%
其中:				
伊班膦酸钠注射液	产量(万支)	25.01	19.07	10.52
	销量(万支)	25.96	14.29	10.20
	产销率	103.79%	74.95%	96.97%
枸橼酸咖啡因注射液	产量(万支)	27.86	9.35	4.91
	销量(万支)	30.70	10.56	0.00
	产销率	110.18%	112.99%	0.00%
布洛芬注射液	产量(万支)	3.65	-	-
	销量(万支)	1.40	-	-
	产销率	38.36%	-	-
粉针剂合计	产量(万瓶)	45.90	53.33	37.70
	销量(万瓶)	44.92	50.44	34.88
	产销率	97.88%	94.58%	92.52%

报告期内,公司委托生产的主要产品为注射用复方甘草酸苷,由受托方成都通德进行实际生产,其产能、销量及产销率情况如下:

产品	项目	2018年	2017年	2016年
注射用复方甘草酸苷	产量(万瓶)	935.48	922.08	842.92
	销量(万瓶)	941.32	844.63	870.34
	产销率	100.62%	91.60%	103.25%

报告期内,公司的主要产品中,盐酸纳美芬注射液为合作产品,由合作方成都天台山进行实际生产,其产能、销量及产销率情况如下:

产品	项目	2018年	2017年	2016年
盐酸纳美芬注射液	产量(万支)	498.91	457.62	430.16
	销量(万支)	458.34	431.29	428.82
	产销率	91.87%	94.25%	99.69%

报告期内,公司主要产品的产销率维持在较高的水平。部分产销率超过100%的情形是由于销售期初库存产品造成的;部分产品在上市之初,由于市场推广需要一定的时间积累,所以造成产销率较低。

2、主要产品的销售收入情况

报告期内，公司主要产品的销售收入情况详见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、盈利能力分析”之“（二）营业收入构成及变动分析”。

3、主要产品销售价格的变动情况

报告期内，公司主要产品销售价格的变动情况详见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、盈利能力分析”之“（四）毛利率分析”之“2、毛利率及其变动分析”。

（二）公司主要客户情况

报告期内，公司的前五大客户情况如下：

年份	序号	客户名称	销售金额(万元)	占营业收入的比例
2018年	1	国药控股股份有限公司	15,533.10	20.21%
	2	华润医药控股有限公司	6,891.87	8.96%
	3	上海医药集团股份有限公司	5,016.57	6.53%
	4	华东医药股份有限公司	4,643.62	6.04%
	5	成都天台山	2,988.00	3.89%
	合计			35,073.17
2017年	1	国药控股股份有限公司	6,021.89	12.64%
	2	成都国为生物医药有限公司	3,321.36	6.97%
	3	华润医药控股有限公司	3,061.64	6.43%
	4	华东医药股份有限公司	2,970.20	6.24%
	5	上海医药集团股份有限公司	2,917.44	6.12%
	合计			18,292.53
2016年	1	成都国为生物医药有限公司	4,232.81	12.50%
	2	国药控股股份有限公司	2,623.43	7.75%
	3	四川蓝皓药业有限公司	2,047.42	6.05%
	4	华东医药股份有限公司	2,023.78	5.98%
	5	华润医药控股有限公司	1,416.75	4.18%
	合计			12,344.19

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过 50%或严重依赖于少数客户

的情况；公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

四、公司的采购情况和主要供应商

(一) 公司的采购情况

1、主要原材料的采购情况

公司生产所需原材料主要是医药中间体及其他精细化工品、原料药、辅料和包装材料。报告期内，公司主要原材料的采购均价变动情况如下：

类别	原材料名称	2018 年相对 2017 年的均价变动	2017 年相对 2016 年的均价变动
医药中间体及其他精细化工品	酮酸	14.58%	-3.95%
	14-羟基二氢降吗啡酮	-0.19%	19.26%
	L-亮氨酸苄酯对甲苯磺酸盐	0.52%	0.02%
	对羟基苯甲醇	11.49%	-14.15%
	夫西地酸	-6.98%	-2.08%
原料药	甘氨酸	25.34%	28.89%
	甘草酸单铵盐 S	0.44%	-2.56%
辅料	明胶空心胶囊	0.00%	10.30%
	乳糖	3.20%	-2.17%
	微晶纤维素	56.46%	14.82%
包装材料	聚三氟氯乙烯/聚氯乙烯固体药用复合硬片	2.46%	-0.42%
	低硼硅玻璃管制注射剂瓶	-2.36%	5.12%
	富马酸比索洛尔片小盒	12.23%	11.82%
	注射用冷冻干燥用氯化丁基橡胶塞	3.66%	-0.36%

2、主要能源的采购情况

公司生产所需能源为电力、水、天然气。报告期内，公司主要能源的采购均价及变动情况如下：

能源	2018 年		2017 年		2016 年
	单价	变动	单价	变动	单价
电力(元/度)	0.66	-1.49%	0.67	-12.99%	0.77
水(元/吨)	2.94	-1.34%	2.98	6.81%	2.79

能源	2018年		2017年		2016年
	单价	变动	单价	变动	单价
天然气(元/立方米)	2.99	9.93%	2.72	10.57%	2.46

3、原材料和能源占成本的比重

年度	原材料		能源	
	金额(万元)	占成本比例	金额(万元)	占成本比例
2018年度	4,312.06	49.53%	249.39	2.87%
2017年度	3,332.68	47.11%	182.69	2.58%
2016年度	3,100.55	44.12%	180.97	2.58%

(二) 公司主要供应商情况

报告期内，公司的生产所需原材料和采购的前五大供应商情况如下：

年份	序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购总额的比例
2018年	1	成都傲飞生物化学品有限责任公司	241.68	9.50%
	2	四川汇利实业有限公司	171.81	6.75%
	3	苏州海顺包装材料有限公司	156.92	6.17%
	4	石家庄迈德森医药科技有限公司	145.98	5.74%
	5	成都瑞宝化工有限公司	144.03	5.66%
	合计			860.42
2017年	1	普德药业	373.04	12.48%
	2	成都天台山	353.37	11.82%
	3	成都傲飞生物化学品有限责任公司	198.35	6.63%
	4	北京嘉瑞时代科技有限公司	155.13	5.19%
	5	常州远大医药化工有限公司	126.76	4.24%
	合计			1,206.65
2016年	1	成都天台山	750.69	27.41%
	2	四川省共成化工有限公司	183.49	6.70%
	3	成都傲飞生物化学品有限责任公司	175.90	6.42%
	4	成都瑞宝化工有限公司	109.66	4.00%
	5	北京嘉瑞时代科技有限公司	104.34	3.81%
	合计			1,324.08

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过50%或严重依赖于少数供

应商的情况；公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

五、公司主要资质、资产情况

(一) 业务资质

截至报告期末，公司的业务资质情况如下：

1、药品生产许可证

证书编号	持证人	生产地址	生产范围	发证机关	有效期限
川 20160173	苑东 生物	成都高新区西源大道 8 号	片剂，硬胶囊剂、片剂（抗肿瘤类）、小容量注射剂、冻干粉针剂、精神药品（枸橼酸钠咖啡因注射液）等	四川省食品药品监督管理局	2020.12.31
川 20160125	青木 制药	四川省眉山市东坡区经济开发区东区顺江大道南段 55 号	原料药（盐酸纳洛酮、乌苯美司、盐酸法舒地尔、奥氮平、富马酸比索洛尔、盐酸纳美芬、硫酸氢氧吡格雷、夫西地酸钠、伊班膦酸钠、马来酸氟吡汀、格隆溴铵、埃索美拉唑钠、盐酸莫西沙星、盐酸普拉格雷、苯甲酸阿格列汀、罗氟司特、盐酸美普他酚、替格瑞洛、帕普昔布钠、甲磺酸达比加群酯、赛洛多辛、依托考昔）	四川省食品药品监督管理局	2020.12.31

2、药品经营许可证

证书编号	持证人	仓库地址	经营方式	经营范围	发证机关	有效期限
SC01-Aa-20150833	四川阳光	成都市温江区新华大道二段 728 号 3 栋 1 层	批发	生化药品、生物制品（不含预防性生物制品）、化学原料药、中成药、化学药制剂、抗生素制剂	四川省食品药品监督管理局	2020.12.1
藏 AA9790065	西藏润禾	青海省格尔木市藏青工业园	批发	中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品。（不含冷藏、冷冻药品）	西藏自治区食品药品监督管理局	2021.4.21

3、GMP 证书

证书编号	持证人	生产地址	认证范围	发证机关	有效期限
SC20160034	苑东 生物	成都高新区西源大道 8 号	小容量注射剂	四川省食品药品监督管理局	2021.10.9

证书编号	持证人	生产地址	认证范围	发证机关	有效期限
				管理局	
SC20180094	苑东生物	成都高新区西源大道8号	片剂、硬胶囊剂	四川省食品药品监督管理局	2023.12.23
CN20140186	苑东生物	成都高新区西源大道8号	冻干粉针剂	国家食品药品监督管理局	2019.4.9
SC20150030	青木制药	四川省眉山市东坡区经济开发区东区顺江大道南段55号	原料药(马来酸氟吡汀)	四川省食品药品监督管理局	2020.5.19
SC20140045	青木制药	四川省眉山市东坡区经济开发区东区顺江大道南段55号	原料药(伊班膦酸钠、奥氮平、盐酸纳洛酮、乌苯美司、盐酸法舒地尔、富马酸比索洛尔、盐酸纳美芬、夫西地酸钠、硫酸氢氯吡格雷)	四川省食品药品监督管理局	2019.9.15

4、GSP证书

证书编号	持证人	地址	认证范围	发证机关	有效期限
SC01-Aa-20150833	四川阳光	成都高新区西源大道8号4栋1-3层	生化药品、生物制品(不含预防性生物制品)、化学原料药、中成药、化学药制剂、抗生素制剂	四川省食品药品监督管理局	2020.12.1
A-XZ16-375	西藏润禾	青海省格尔木市藏青工业园	批发	西藏自治区食品药品监督管理局	2021.4.21

5、药品生产批件

序号	药品批准文号	药品通用名称	剂型	规格	生产企业	有效期
1	国药准字H20113462	奥氮平	原料药	-	青木制药	2021.9.11
2	国药准字H20113548	伊班膦酸钠	原料药	-	青木制药	2021.9.17
3	国药准字H20080646	盐酸纳美芬	原料药	-	青木制药	2023.1.30
4	国药准字H20113359	盐酸纳洛酮	原料药	-	青木制药	2021.7.17
5	国药准字	盐酸法	原料药	-	青木	2019.11.20

序号	药品批准文号	药品通用名称	剂型	规格	生产企业	有效期
	H20103223	舒地尔			制药	
6	国药准字 H20103692	乌苯美 司	原料药	-	青木 制药	2020.10.29
7	国药准字 H20103599	硫酸氢 氯吡格 雷	原料药	-	青木 制药	2020.9.15
8	国药准字 H20056528	富马酸 比索洛 尔	原料药	-	青木 制药	2019.11.23
9	国药准字 H20113223	夫西地 酸钠	原料药	-	青木 制药	2021.1.11
10	国药准字 H20150006	马来酸 氟吡汀	原料药	-	青木 制药	2021.1.13
11	国药准字 H20163070	格隆溴 铵	原料药	-	青木 制药	2021.3.7
12	Y20170000255	盐酸莫 西沙星	原料药	1kg/袋; 2kg/袋; 5kg/ 袋	青木 制药	-
13	国药准字 H20094031	乌苯美 司胶囊	胶囊剂	10mg	苑东 生物	2019.7.7
14	国药准字 H20174109	乌苯美 司胶囊	胶囊剂	30mg	苑东 生物	2019.7.7
15	国药准字 Z20060014	解毒降 脂胶囊	胶囊剂	0.25g	苑东 生物	2020.08.26
16	国药准字 H20123090	伊班膦 酸钠注 射液	注射剂	1ml: 1mg (以伊班膦 酸计)	苑东 生物	2021.11.20
17	国药准字 H20123094	伊班膦 酸钠注 射液	注射剂	2ml: 2mg (以伊班膦 酸计)	苑东 生物	2021.11.20
18	国药准字 H20123095	伊班膦 酸钠注 射液	注射剂	6ml: 6mg (以伊班膦 酸计)	苑东 生物	2021.11.20
19	国药准字 H20113249	盐酸法 舒地尔 注射液	注射剂	2ml: 30mg	苑东 生物	2021.1.3
20	国药准字 H20083007	富马酸 比索洛 尔片	片剂	2.5mg	苑东 生物	2022.5.7
21	国药准字 H20083008	富马酸 比索洛 尔片	片剂	5mg	苑东 生物	2022.5.7
22	国药准字 H20053314	盐酸纳 洛酮注 射液	注射剂	1ml: 0.4mg	苑东 生物	2020.8.26
23	国药准字 H20053315	盐酸纳 洛酮注 射液	注射剂	1ml: 1mg	苑东 生物	2020.8.26

序号	药品批准文号	药品通用名称	剂型	规格	生产企业	有效期
24	国药准字 H20053317	盐酸纳洛酮注射液	注射剂	10ml: 4mg	苑东生物	2020.8.26
25	国药准字 H20053316	盐酸纳洛酮注射液	注射剂	2ml: 2mg	苑东生物	2020.8.30
26	国药准字 H20061213	注射用盐酸纳洛酮	注射剂(注射用无菌粉末)	0.4mg	苑东生物	2021.1.3
27	国药准字 H20061214	注射用盐酸纳洛酮	注射剂(注射用无菌粉末)	1mg	苑东生物	2021.1.3
28	国药准字 H20061215	注射用盐酸纳洛酮	注射剂(注射用无菌粉末)	2mg	苑东生物	2021.1.3
29	国药准字 H20061216	注射用盐酸纳洛酮	注射剂(注射用无菌粉末)	4mg	苑东生物	2021.1.3
30	国药准字 H20067009	注射用夫西地酸钠	注射剂(注射用无菌粉末)	0.5g, 配备 10ml 无菌缓冲溶液	苑东生物	2021.1.3
31	国药准字 H20123019	注射用夫西地酸钠	注射剂(注射用无菌粉末)	0.25g, 配备 10ml 无菌缓冲溶液	苑东生物	2021.1.3
32	国药准字 H20163401	枸橼酸咖啡因注射液	注射剂	1ml: 20mg	苑东生物	2021.10.24
33	国药准字 H20184023	枸橼酸咖啡因注射液	注射剂	3ml: 60mg	苑东生物	2021.10.24
34	国药准字 H20153017	马来酸氟吡汀胶囊	胶囊剂	0.1g	苑东生物	2020.1.13
35	国药准字 H20080538	注射用复方甘草酸苷	注射剂	甘草酸苷 20mg、甘氨酸 200mg、L-盐酸半胱氨酸 10mg	苑东生物	2023.5.6
36	国药准字 H20080539	注射用复方甘草酸苷	注射剂	甘草酸苷 40mg、甘氨酸 400mg、L-盐酸半胱氨酸 20mg	苑东生物	2023.5.6
37	国药准字 H20080540	注射用复方甘草酸苷	注射剂	甘草酸苷 80mg、甘氨酸 800mg、L-盐酸半胱氨酸 40mg	苑东生物	2023.5.6
38	国药准字 H20183012	盐酸纳美芬注射液	注射剂	1ml: 0.1mg	苑东生物	2023.2.1
39	国药准字 H20183344	布洛芬注射液	注射剂	4ml: 0.4g	苑东生物	2023.7.30

序号	药品批准文号	药品通用名称	剂型	规格	生产企业	有效期
40	国药准字 H20183345	布洛芬 注射液	注射剂	8ml: 0.8g	苑东 生物	2023.7.30

6、药品国际注册证书

截至报告期末，公司主要原料药产品的国际注册情况如下：

序号	证书编号	药品通用名称	注册国家或地区	证书签发时间	有效期
1	R0-CEP2016-139-Rev 01	富马酸比索洛 尔	欧洲	2017.12	2022.7
2	229MF10025	乌苯美司	日本	2017.1	-
3	230MF10053	富马酸比索洛 尔	日本	2018.4	-
4	230MF10012	赛洛多辛	日本	2018.1	-

(二) 固定资产

截至报告期末，公司固定资产净值为 14,954.58 万元，具体分类情况请参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、财务状况分析”之“(一) 资产结构及变动分析”、“3、非流动资产分析”。具体情况如下：

1、房屋及建筑物

(1) 自有房产

截至报告期末，公司及其子公司拥有房产的情况如下：

序号	权利人	权证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	用途	权利 限制
1	苑东生物	成房权证监证字第 4746112 号	成都高新区(西区)西 源大道 8 号 4 栋 1 楼 1 号	1,592.38	科研用房	无
2	苑东生物	成房权证监证字第 4746125 号	成都高新区(西区)西 源大道 8 号 7 栋 1 单元 1 楼 101 号	22.09	门岗	无
3	苑东生物	成房权证监证字第 4746118 号	成都高新区(西区)西 源大道 8 号 6 栋 1 单 元 1 层 101 号	22.09	门岗	无
4	苑东生物	成房权证监证字第 4857002 号	成都高新区(西区)西 源大道 8 号 3 栋 1 楼 1 号	13,373.92	生产厂房	无
5	苑东生物	成房权证监证字第 4746123 号	成都高新区(西区)西 源大道 8 号 2 栋 1 单元 1 楼 101 号及 102 号	2,188.63	制剂车间	无
6	苑东生物	成房权证监证字第	成都高新区(西区)西	1,385.34	质检办公	无

		4746113 号	源大道 8 号 1 栋 1 单元 3 楼 301 号、2 楼 201 号、1 楼 101 号、1 楼 102 号			
7	青木制药	川(2019)东坡区不动 产权第 0000323 号(不 动产单元号: 511402、 300010、GB00001、 F0013001 等 11 个)	眉山经济开发区东区 顺江大道南段 55 号等 11 处	35,080.5	工业	无

根据优洛生物与四川西美投资有限公司已签署的《商品房买卖合同》以及支付购房款的银行回单,优洛生物已购买高新区天府大道中段 1388 号第 13 幢 42 层 4 号商品房用于办公房,该房屋拟于 2020 年 6 月 30 日前交付,优洛生物尚未取得房屋所有权证书。

(2) 租赁房产

公司租赁的房屋情况如下:

序号	承租人	出租人	租赁用途	位置	租赁面积	租赁期限	产权证书
1	苑东生物	江素琴	动物实验室	成都市温江区永宁镇 八一路北段 18 号医 科总部基地(产业园) 一期 A 区 1 栋 8 单元 2 楼 1 号	391.5 平米	2016.8 月.1 日 至 2023.23 月 31 日	⁴
2	西藏润禾	西藏藏青 工业园投 资股份有 限公司	生产 经营	青海省格尔木市藏青 工业园 B 区 4 号	1,390 平米	自 2015 年 9 月 6 日至 2019 年 12 月 31 日	⁵

2、主要机器设备

截至报告期末,公司及其子公司主要机器具体如下:

⁴ 江素琴尚未办理完成租赁房屋的房屋所有权证。苑东生物于 2016 年 6 月与成都连康投资有限公司签订房屋租赁合同,后因成都连康投资有限公司将房屋出售给江素琴,三方于 2018 年 7 月 11 日签订《三方协议》明确苑东生物与江素琴之间的房屋租赁关系及具体内容。经查询成都市住房和城乡建设局网站(<http://www.cdcc.gov.cn>),成都连康投资有限公司系租赁房屋所在房地产项目的开发商,房屋目前状态已经为现房。

⁵ 根据西藏藏青工业园投资股份有限公司出具的证明,并经查询西藏自治区人们政府驻格尔木办事处、西藏自治区藏青工业园区管理委员会政府网站(http://www.gem.xizang.gov.cn/yqgk/yqjj/201712/t20171229_41584.html)(查询日期:2019 年 3 月 13 日),该房屋系在西藏藏青工业园投资股份有限公司所管理的藏青工业园区内,西藏藏青工业园投资股份有限公司拥有该房屋产权,但是由于青藏两省土地红线问题尚未协调解决,房屋产权证未能办理,因此房屋租赁合同还未向有关房管部门进行备案。

单位：万元

序号	设备名称	设备用途	账面原值	账面净值	成新率	取得方式	进口或国产
1	综合楼净化系统	用于控制综合楼生产制造洁净区温湿度、压差、洁净等级	634.79	134.25	21.15%	自购	国产
2	103 车间空气净化系统	用于控制 103 车间洁净区温湿度、压差、洁净等级	476.88	187.81	39.38%	自购	国产
3	冷冻干燥机	用于冷冻和干燥化学药粉针药品	389.05	168.92	43.42%	自购	国产
4	管道系统	用于运输液体物料、热媒和冷介质、蒸汽、压缩空气、氮气	388.81	159.17	40.94%	自购	国产
5	多功能流化床	用于研发固体颗粒制剂的干燥及微丸包衣	311.52	258.01	82.82%	自购	国产
6	202 车间纯化水分配系统	用于公用系统生产的纯化水输送至 202 车间各使用点	258.30	101.73	39.38%	自购	国产
7	202 车间空气净化系统	用于控制 202 车间洁净区温湿度、压差、洁净等级	240.81	94.84	39.38%	自购	国产
8	一级 RO+EDI 纯化水机组	用于提供纯化水	190.57	82.45	43.26%	自购	国产
9	空气净化系统	用于控制洁净区的温度和湿度还有颗粒物	177.32	32.12	18.11%	自购	国产
10	液质联用仪(质谱)	用于检测药代动力学生物样本	155.56	98.98	63.63%	自购	进口

(三) 无形资产

截至报告期末，公司无形资产账面余额合计 3,604.73 万元，具体分类情况请参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、财务状况分析”之“(一) 资产结构及变动分析”之“3、非流动资产分析”。具体情况如下：

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司共拥有土地使用权 3 宗，具体如下：

序号	权利人	权证编号	坐落	面积(平方米)	使用权类型	取得方式	有效期限	权利限制
1	苑东生物	成高国用(2016)第 12634 号	成都高新区西源大道 8 号	13,430.55	出让	股东非货币出资	2052.5.28	无

序号	权利人	权证编号	坐落	面积 (平方米)	使用权 类型	取得 方式	有效 期限	权利 限制
2	青木 制药	川(2019)东坡 区不动产权第 0000323号	眉山经济开发 区东区顺江大 道南段55号等 11处	71,200.00	出让	出让	2063.6.27	无
3	成都 硕德	川(2019)双流 区不动产权第 0017866号	成都市双流区 永安镇松柏村 1、3、4组	87,740.46	出让	出让	2069.2.12	无

注：成都硕德的土地系于2019年3月份取得了土地使用证。

2、专利权

截至报告期末，公司及其子公司共持有65项发明专利，发明专利自申请日起有效期20年。

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	专利类型
1	乌苯美司分散片组合物	ZL201010028046.6	苑东生物	2010.1.8	发明
2	一种制备 N-(3,5-二氯吡啶-4-基)-3-环丙基甲氧基-4-二氟甲氧基苯甲酰胺的方法	ZL201110336727.3	苑东生物	2011.10.28	发明
3	一种甲基溴化铵类季铵盐的制备方法	ZL201110142191.1	苑东生物	2011.5.30	发明
4	一种水溶性三醇胺的衍生物	ZL201110393956.9	苑东生物	2011.12.2	发明
5	一种新型手性亚砷化合物和以该化合物制备埃索美拉唑钠的方法	ZL201210026123.3	苑东生物	2012.2.7	发明
6	乌苯美司胶囊组合物及其制备方法	ZL201310063849.9	苑东生物	2013.2.28	发明
7	一种恶唑烷酮类化合物	ZL201110396812.9	苑东生物	2011.12.5	发明
8	一种盐酸法舒地尔注射液组合物及其制备方法	ZL201310159617.3	苑东生物	2013.5.3	发明
9	一种嘌呤胺类化合物及其制备方法	ZL201210205892.X	苑东生物	2012.6.21	发明
10	一种恶唑烷酮化合物及其制备方法	ZL201210205856.3	苑东生物	2012.6.21	发明
11	富马酸比索洛尔片剂组合物及其制备方法	ZL201310060430.8	苑东生物	2013.2.26	发明
12	黄嘌呤衍生物	ZL201210205678.4	苑东生物	2012.6.20	发明
13	一种噻唑类化合物及其制备方法	ZL201210205700.5	苑东生物	2012.6.21	发明
14	一种注射用甲磺酸加贝酯组合物及其制备方法	ZL201310149946.X	苑东生物、 成都天台山 共有	2013.4.26	发明
15	一种2,4-嘧啶二胺类化合物及其制备方法	ZL201210205893.4	苑东生物	2012.6.21	发明

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	专利类型
16	一种注射用头孢哌酮钠他唑巴坦钠药物组合物及其制备方法	ZL201410178764.X	苑东生物	2014.4.30	发明
17	一种乌苯美司胶囊药物组合物及其制备方法	ZL201310664815.5	苑东生物	2013.12.10	发明
18	一种注射用盐酸纳洛酮药物组合物及其制备方法	ZL201410147880.5	苑东生物	2014.4.11	发明
19	一种注射用复方甘草酸苷药物组合物及其制备方法	ZL201410117923.5	苑东生物	2014.3.27	发明
20	一种注射用维库溴铵药物组合物及其制备方法	ZL201410102893.0	苑东生物	2014.3.19	发明
21	一种盐酸纳洛酮注射液药物组合物及其制备方法	ZL201410143687.4	苑东生物	2014.4.11	发明
22	一种伊班膦酸钠注射液组合物及其制备方法	ZL201310180719.3	苑东生物	2013.5.16	发明
23	黄嘌呤衍生物	ZL201210205666.1	苑东生物	2012.6.20	发明
24	一种注射用盐酸丁卡因药物组合物及其制备方法	ZL201410147858.0	苑东生物、成都天台山共有	2014.4.11	发明
25	卡培他滨片组合物及其制备方法	ZL201310208550.8	苑东生物	2013.5.30	发明
26	一种马来酸氟吡汀胶囊组合物及其制备方法	ZL201310330438.1	苑东生物	2013.7.31	发明
27	XANTHINE DERIVATIVE	PCT: US9255098B2	苑东生物	2013.05.15	发明
28	一种吡啶类衍生物 ⁶	ZL201310576837.6	苑东生物	2013.11.18	发明
29	一种黄嘌呤化合物的多晶型及其制备方法、用途	ZL201410331993.0	苑东生物	2014.07.14	发明
30	一种注射用埃索美拉唑钠药物组合物及其制备方法	ZL201410543181.2	苑东生物	2014.10.14	发明
31	一种 2-(6-羟基-2,3-二氢苯并呋喃-3-基)乙腈化合物和以该化合物制备 TAK-875 药物的方法	ZL201310354414.X	苑东生物	2013.08.14	发明
32	黄嘌呤衍生物	ZL201310025800.4	苑东生物	2013.01.23	发明
33	一种奥氮平片组合物及其制备方法	ZL201310271670.2	苑东生物	2013.07.01	发明
34	黄嘌呤衍生物	ZL201310025749.7	苑东生物	2013.01.23	发明

⁶ 截至查询日(2019年1月7日)此专利已经转出

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	专利类型
35	黄嘌呤衍生物	ZL201310024815.9	苑东生物	2013.01.23	发明
36	XANTHINE DERIVATIVE	PCT:EP2865680B1	苑东生物	2013.05.15	发明
37	黄嘌呤衍生物	ZL201310025489.3	苑东生物	2013.01.23	发明
38	一种枸橼酸咖啡因注射液药物组合物及其制备方法	ZL201410840801.9	苑东生物	2014.12.30	发明
39	XANTHINE DERIVATIVE	PCT:JP6080324B2	苑东生物	2013.05.15	发明
40	一种盐酸纳美芬注射液药物组合物及其制备方法	ZL201510395219.0	苑东生物	2015.07.08	发明
41	一种血管紧张受体拮抗剂和中性内肽酶抑制剂复合物	ZL201510758232.8	苑东生物	2015.11.09	发明
42	一种注射用福沙匹坦二甲葡胺组合物及其制备方法	ZL201310367184.0	苑东生物	2013.8.22	发明
43	一种瑞格列奈二甲双胍片药物组合物及其制备方法	ZL201610009632.3	苑东生物	2016.1.8	发明
44	一种硫酸氢氯吡格雷片药物组合物及其制备方法	ZL201410796447.4	苑东生物	2014.12.18	发明
45	一种硫酸氢氯吡格雷阿司匹林片药物组合物及其制备方法	ZL201410797659.4	苑东生物	2014.12.18	发明
46	XANTHINE DERIVATIVE	PCT:AU2013280099 B2	苑东生物	2013.05.15	发明
47	一种注射用帕瑞昔布钠药物组合物及其制备方法	ZL201610086769.9	苑东生物	2016.2.16	发明
48	PYRIDINE DERIVATIVE AND MEDICAL USE THEREOF	PCT:US9815833B2	苑东生物、浙江亚太共有	2014.11.17	发明
49	尿嘧啶衍生物	ZL201510193889.4	苑东生物	2015.04.22	发明
50	一种罗氟司特分散片组合物及其制备方法	ZL201310590345.2	苑东生物	2013.11.21	发明
51	黄嘌呤衍生物	ZL201610365388.4	苑东生物	2013.01.23	发明
52	XANTHINE DERIVATIVE	PCT:RU2635109C2	苑东生物	2013.05.15	发明
53	一种氨溴索衍生物及应用	ZL201510855653.2	苑东生物	2015.11.30	发明
54	9-[(R)-2-[[[(S)-[[[(S)-1-(异丙氧基羰基)乙基]氨基]苯氧基氧磷基]甲氧基]丙基]腺嘌呤]的盐	ZL201510784293.1	苑东生物	2015.11.16	发明

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	专利类型
55	一种甲磺酸达比加群酯胶囊药物组合物及其制备方法	ZL201510024276.8	苑东生物	2015.01.19	发明
56	一种右旋布洛芬注射液药物组合物及其制备方法	ZL201410568712.3	苑东生物	2014.10.22	发明
57	XANTHINE DERIVATIVE	PCT: CA2879850C	苑东生物	2013.05.15	发明
58	夫西地酸钠组合物及冻干制剂制备方法	ZL200810045003.1	四川阳光	2008.3.17	发明
59	布洛芬注射液组合物及其制备方法	ZL201010293328.9	四川阳光	2010.9.27	发明
60	一种反式-3-吡啶基-4-吡啶并二氮杂卓环庚烷基-2,5-吡咯烷-2,5-二酮化合物及其制备方法	ZL201210205622.9	四川阳光	2012.6.21	发明
61	一种 3-(4-(4-取代哌嗪-1-丁酰基)吡啶-5-甲腈及其用途	ZL201210280835.8	青木制药	2012.8.9	发明
62	一种测定双膦酸单钠盐化合物中钠离子含量的方法	ZL201210132388.1	青木制药	2012.5.2	发明
63	一种高纯度乌苯美司的制备方法	ZL201610621722.8	青木制药	2016.8.1	发明
64	一种富马酸比索洛尔 I 晶型及其制备方法	ZL201610604361.6	青木制药	2016.07.28	发明
65	一种乌苯美司 δ 晶型及其制备方法	ZL201610622299.3	青木制药	2016.8.1	发明

3、商标

截至报告期末，公司共拥有 57 项商标权，具体情况如下：

序号	商标图案	注册证号	注册人	注册有效期限	核定使用商品
1	瑞斯欣	5345410	苑东生物	2010.1.7-2020.1.6	第 5 类
2	苑东	7840178	苑东生物	2011.1.14-2021.1.13	第 5 类
3	立美佳	8102904	苑东生物	2011.3.14-2021.3.13	第 5 类
4	罗达松	8102906	苑东生物	2011.3.14-2021.3.13	第 5 类
5	巴能	8102911	苑东生物	2011.3.14-2021.3.13	第 5 类
6	爱达通	8102916	苑东生物	2011.3.14-2021.3.13	第 5 类
7	奥欣美	8102922	苑东生物	2011.3.14-2021.3.13	第 5 类
8		8726277	苑东生物	2011.10.21-2021.10.20	第 5 类

序号	商标图案	注册证号	注册人	注册有效期限	核定使用商品
	昕志				
9	昕乐	8726290	苑东生物	2011.10.21-2021.10.20	第 5 类
10	善萌	8726261	苑东生物	2011.10.21-2021.10.20	第 5 类
11	芬立平	8726303	苑东生物	2011.10.21-2021.10.20	第 5 类
12		11988024	苑东生物	2014.6.21-2024.6.20	第 35 类
13		11988025	苑东生物	2014.6.21-2024.6.20	第 35 类
14	EASTON	11988026	苑东生物	2014.6.21-2024.6.20	第 35 类
15	齐力佳	11988027	苑东生物	2014.6.21-2024.6.20	第 35 类
16	苑东	11988028	苑东生物	2014.6.21-2024.6.20	第 35 类
17	齐力佳	5345409	苑东生物	2009.8.21-2019.8.20	第 5 类
18	Yuandong	15755769	苑东生物	2016.1.21-2026.1.20	第 5 类
19	Yuandong	15755879	苑东生物	2016.1.21-2026.1.20	第 35 类
20	昕畅	16347572	苑东生物	2016.4.7-2026.4.6	第 5 类
21	昕启	16347573	苑东生物	2016.4.7-2026.4.6	第 5 类
22	昕悦	16347574	苑东生物	2016.4.7-2026.4.6	第 5 类
23	昕幸	16347575	苑东生物	2016.4.7-2026.4.6	第 5 类
24	芬伏玛	16389559	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
25	昕必幸	16389633	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
26	昕必纷	16389459	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
27	艾默坦	16388876	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
28	安力伯	16389000	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
29	安菲泽	16389095	苑东生物	2016.5.7-2026.5.6	第 5 类
30	安多昔	16389117	苑东生物	2016.5.7-2026.5.6	第 5 类
31	芬畅治	16389120	苑东生物	2016.5.7-2026.5.6	第 5 类
32		16389123	苑东生物	2016.5.7-2026.5.6	第 5 类

序号	商标图案	注册证号	注册人	注册有效期限	核定使用商品
	艾默佳				
33	艾默思	16389172	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
34	菲乐平	16389204	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
35	芬多尔	16389362	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
36	芬可畅	16389373	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
37	安佑泽	16389390	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
38	昕必希	16389504	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
39	芬马丁	16389508	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
40	芬可达	16389674	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
41	芬可伏	16389714	苑东生物	2016.4.14-2026.4.13	第 5 类
42	苑东	19064309	苑东生物	2017.03.07-2027.03.06	第 5 类
43	苑东生物	19064293	苑东生物	2017.03.07-2027.03.06	第 5 类
44	苑东	19064399	苑东生物	2017.03.07-2027.03.06	第 3 5 类
45	苑东生物	19064407	苑东生物	2017.03.07-2027.03.06	第 3 5 类
46	苏莱乐	4277423	苑东生物	2007.10.28-2027.10.27	第 5 类
47	欣莱乐	4399075	苑东生物	2008.02.28-2028.02.27	第 5 类
48	速欣通	4629728	苑东生物	2008.08.28-2028.08.27	第 5 类
49	吉可欣	4629729	苑东生物	2008.08.28-2028.08.27	第 5 类
50	维达松	5168968	四川阳光	2009.6.14-2019.6.13	第 5 类
51	乐萌	6871348	四川阳光	2010.7.14-2020.7.13	第 5 类
52	玛弗	6871347	四川阳光	2010.7.14-2020.7.13	第 5 类
53	施凡	6871346	四川阳光	2010.7.14-2020.7.13	第 5 类
54	艾默坤	6871345	四川阳光	2010.7.14-2020.7.13	第 5 类
55	佐恩	6871344	四川阳光	2010.7.14-2020.7.13	第 5 类
56	SUNHEAL	11988022	四川阳光	2014.6.21-2024.6.20	第 3 5 类

序号	商标图案	注册证号	注册人	注册有效期限	核定使用商品
57	阳光润禾	11988023	四川阳光	2014.6.21-2024.6.20	第 35 类

截至报告期末，公司及其子公司共拥有域名 2 项，具体如下：

序号	域名	所有者	到期日期
1	www.eastonpharma.cn	苑东生物	2021.8.6
2	www.sunheal.com	四川阳光	2023.11.9

(四) 许可与被许可使用的资产

1、许可使用的资产

截至报告期末，公司许可其他方使用的资产为专利，均正常执行，具体情况如下：

序号	专利名称	许可方	被许可方	许可方式	许可期限
1	一种注射用维库溴铵药物组合物及其制备方法	苑东生物	成都天台山	普通许可	2017.10.10-2022.10.09
2	一种注射用头孢哌酮钠他唑巴坦钠药物组合物及其制备方法	苑东生物	普德药业	普通许可	2017.10.10-2022.10.09

2、被许可使用的资产

截至报告期末，公司不存在被许可使用的资产。

六、公司技术和研发情况

公司坚持以临床价值为导向，重点围绕麻醉镇痛、糖尿病、抗肿瘤、心血管、儿童用药等重大领域进行研发，并形成了丰富的在研产品储备。公司建立了涵盖化学创新药与化学仿制药的从立项至上市后药品全程研发管控体系，并开展了生物药的前期研发工作。

(一) 公司的核心技术情况

1、药物晶型集成创新及产业化技术

药物晶型可以影响到药物的理化性质，进一步影响药物临床有效性、安全性以及质量。而优势晶型可以提高药物的生物利用度、减低毒副作用，提高晶型药物的质量标准，因此在研发早期进行多晶型的筛选、晶型稳定性研究、生物活

性评价研究等,可以为优势晶型的选择提供科学依据和质量保障,同时避免使用无药效的晶型,节约研发成本,提高研发质量。

目前国内还缺乏成熟的从研发到工业化大生产全流程的系统性晶型研究评价体系。公司经过十多年的努力,形成了晶型研究全流程的平台技术,包括优势晶型发现、结晶工艺研究、共晶研究、定性定量分析检测、质量控制、成药性评价等关键技术,通过这些技术保障和质量控制能够充分保证晶型的稳定性和质量以及临床疗效,系统性地解决了国内国际制药产业的重大难题。

药物晶型集成创新与产业化技术对应的主要成果和应用情况包括:①应用在乌苯美司等产品开发中,实现原料药国际化高质量标准,出口日本;②通过固体核磁共振反向解析技术的研究,构建药物固态存在形式分析模型,应用到富马酸比索洛尔片的处方工艺研究中,实现原料药国际化高质量标准,出口日本和欧洲,片剂国内首家通过质量与疗效一致性评价;③运用共晶技术,2类新药沙库巴曲缬沙坦钙钠获得临床批件,正在临床试验阶段;④用于优格列汀、CX3002和甲磺酸乐伐替尼等在研药物的晶型筛选、鉴别、检测、结晶工艺等研究环节。

药物晶型集成创新与产业化技术相关的专利情况如下:

序号	专利授权号	发明名称	对应项目/药物
1	ZL 201610604361.6	一种富马酸比索洛尔 I 晶型及其制备方法	富马酸比索洛尔
2	ZL 201610622299.3	一种乌苯美司 δ 晶型及其制备方法	乌苯美司
3	ZL 201510758232.8	一种血管紧张受体拮抗剂和中性内肽酶抑制剂复合物	沙库巴曲缬沙坦钙钠
4	ZL 201610604361.6	一种富马酸比索洛尔 I 晶型及其制备方法	富马酸比索洛尔
5	ZL201410331993.0	一种黄嘌呤化合物的多晶型及其制备方法、用途	优格列汀

2、创新化合物结构设计合成及评价集成技术

创新药物的研发需要经历疾病靶点的发现和确认、先导化合物的筛选、构效关系研究、结构优化和修饰,候选化合物的确认、药理毒理、药代动力学研究、制剂研究、临床试验 I、II、III 期,新药上市申请和获批上市的基本流程。全球公认创新药物研发具有“高技术、高投入、高风险、长周期”的开发特点。

公司在研究疾病靶点成药性的基础上,通过计算机辅助药物设计技术,如同

源建模、虚拟筛选、药效团建模、早期成药性预测等，缩短发现苗头化合物和先导化合物的时间；并将组合化学和高通量筛选等新技术，使用到先导化合物的发现和优化过程，获得具有治疗优势的创新化合物。公司自主建立了化合物库，用于药物筛选，包括虚拟筛选及高通量筛选，形成了独特的创新药研发模式。

由于化合物设计和优化需要进行大量筛选，其结果是不可预期的，具有不确定性和失败风险，优化后还需要通过系统的原料药合成研究、制剂研究、质量研究评价、临床研究等，循环进行反馈，最终才能获得具有预期效果的最佳药物。公司经过近十年的研发技术积累，逐渐形成了一套基于疾病靶点属性的创新化合物结构设计、合成及评价集成技术。其主要成果和应用情况包括：① 1 类创新药优格列汀和 CX3002 获得临床批件，正在进行临床试验；② 2 类新药沙库巴曲缬沙坦钙钠获得临床批件，正在进行临床试验。

公司取得多项化合物专利，其中 7 项为国际授权发明专利，具体情况如下：

序号	专利授权号	发明名称	对应项目/药物
1	ZL 201210205666.1	黄嘌呤衍生物	优格列汀
2	ZL 201610365388.4	黄嘌呤衍生物（分案）	优格列汀
3	PCT: US9255098B2	XANTHINE DERIVATIVE	优格列汀
4	PCT:EP2865680B1	XANTHINE DERIVATIVE	优格列汀
5	PCT:JP6080324B2	XANTHINE DERIVATIVE	优格列汀
6	PCT:AU2013280099B2	XANTHINE DERIVATIVE	优格列汀
7	PCT:RU2635109C2	XANTHINE DERIVATIVE	优格列汀
8	PCT: CA2879850C	XANTHINE DERIVATIVE	优格列汀
9	ZL 201210205678.4	黄嘌呤衍生物	优格列汀
10	ZL 201310025800.4	黄嘌呤衍生物	优格列汀
11	ZL 201310025749.7	黄嘌呤衍生物	优格列汀
12	ZL 201310024815.9	黄嘌呤衍生物	优格列汀
13	ZL 201310025489.3	黄嘌呤衍生物	优格列汀
14	ZL 201310576837.6	一种吡啶类衍生物	CX3002
15	PCT:US9815833B2	PYRIDINE DERIVATIVE AND MEDICAL USE THEREOF	CX3002
16	ZL 201510193889.4	尿嘧啶衍生物	CX1002
17	ZL 201110396812.9	一种恶唑烷酮类化合物	CETP 抑制剂
18	ZL 201210205856.3	一种恶唑烷酮化合物及其制备方法	FXa 抑制剂

序号	专利授权号	发明名称	对应项目/药物
19	ZL 201210205700.5	一种噻唑类化合物及其制备方法	噻唑类
20	ZL 201210205622.9	一种反式-3-咪唑基-4-咪唑并二氮杂卓环庚烷基-2,5-吡咯烷-2,5-二酮化合物及其制备方法	酪氨酸激酶抑制剂
21	ZL 201210205892.X	一种嘌呤胺类化合物及其制备方法	嘌呤胺类
22	ZL 201210205893.4	一种 2,4-嘧啶二胺类化合物及其制备方法	2,4-嘧啶二胺类
23	ZL 201110393956.9	一种水溶性三醇胺的衍生物	丙泊酚衍生物
24	ZL 201510855653.2	一种氨溴索衍生物及应用	氨溴索衍生物

3、缓控释技术

缓控释技术指能使药在体内长时间内持续释放以达到血药浓度长时间恒定维持在有效浓度范围之内制剂技术。由于普通制剂吸收特性造成血药浓度的谷峰现象，而缓释制剂释药缓慢，血药浓度平稳，在延长作用时间，减少毒副作用方面较普通制剂有较大的优越性。

公司缓控释技术的主要包括骨架型缓控释制剂技术、膜控型缓控释制剂技术、长效注射剂技术。

(1) 骨架型缓控释制剂技术

骨架型制剂是指药物和惰性固体骨架材料通过压制或融合技术制成片状、小粒来控制释药速率而起控释或缓释作用。公司的骨架型缓控释技术的优势体现在已研发成功骨架型缓控释双层片，即融合了骨架型缓释技术和双层片技术。双层片的每层含有不同的药物或辅料，速释层的药物首先在体内快速释放和吸收；缓释层的药物在体内缓慢释放和吸收，可较长时间维持有效血药浓度。因此，该剂型非常适合于按顺序释放的二种药物组成的复方制剂。公司的该项核心技术在国内领先，实现复方制剂中的二种药物的缓控释。

该技术已成功应用到氨酚羟考酮缓释片的研发。氨酚羟考酮缓释片于 2015 年获得国家药监局“麻醉药品和精神药品研制立项批件”，是由羟考酮和对乙酰氨基酚组成的复方缓释药物制剂，含有速释和缓释成份，速释成份的药物快速起效，可以实现 1 小时内缓解疼痛，缓释成份的药物稳定持续地释放药物，可以实现长达 12 小时的持续镇痛。

(2) 膜控型缓控释制剂技术

公司的膜控型缓控释技术的优势体现在膜控型复方药物小丸技术。缓控释小丸技术特点是先制成含药丸芯，芯外包上一定厚度的包衣膜。药物释放速率主要由包衣膜控制，膜衣材料通常由在胃肠道中不溶解的聚合物和致孔剂组成，致孔剂遇水溶解或脱落而在包衣膜上形成微孔，使丸芯中的药物恒定释放，达到药物血药浓度平稳且生物利用度高。公司的膜控型复方药物小丸技术领先于国内水平，技术难度在于药物丸芯外层均匀覆盖另一种药物后再包上一定厚度的包衣膜。

该技术已成功应用到硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊的研发。硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊于 2011 年获得国家药监局“麻醉药品和精神药品研制立项批件”，是由阿片受体激动剂硫酸吗啡和阿片受体拮抗剂盐酸纳曲酮组成的复方缓释制剂，其技术特点为胶囊内装硫酸吗啡控释小丸，丸芯是盐酸纳曲酮，丸芯外覆盖硫酸吗啡。该技术具有遏制药物滥用的效果，若碾碎或咀嚼后服下，丸芯中的纳曲酮释出，拮抗吗啡的作用，从而遏制企图通过吸服或注射而获得欣慰感。

(3) 长效注射剂技术

长效注射剂是指通过肌肉或其他软组织局部注射给药后，在局部或全身起缓释作用的制剂。长效注射剂能提供更平稳的血药浓度，能维持数日乃至数月治疗时间，同时降低注射的给药频率，提高患者用药的顺应性，实现患者自我管理，减少医疗负担。

公司的长效注射剂技术采用的是一种微粒制剂也称微粒给药系统。微粒给药系统系指药物与生物可降解材料载体，经过一定的分散包埋技术制得具有一定粒径(微米级或纳米级)的微粒组成的药物制剂，具有掩盖药物的不良气味与口味、液态药物固态化、减少复方药物的配伍变化、提高难溶性药物的溶解度、提高药物的生物利用度、改善药物的稳定性、降低药物不良反应、延缓药物释放、提高药物靶向性等作用的药物制剂。

公司的长效注射剂技术先进性体现在微粒给药系统融合独特的辅料，实现搭载药物可缓慢释放长达 7 天至 6 个月，满足疾病特征的临床用药需求，降低医疗负担，提高患者的依从性继而提高疗效，国内尚无同类产品申报或上市。

公司缓控释技术主要成果和应用情况包括：①硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊

是国内第一个被批准立项的遏制阿片类药物滥用的产品，并已获得临床批件，正在临床试验阶段；②盐酸美金刚缓释胶囊已申报生产并获得优先审评；③氨酚羟考酮缓释片、布比卡因美洛昔康缓释注射液正在进行药学研究。

公司该类核心技术以技术秘密的形式进行保护。

4、制备工艺设计与精益控制技术

该技术主要涉及原料药的制备工艺技术和制剂制备工艺技术。(1)原料药的制备工艺技术是药物开发的基础，具体包括对工艺路线设计、起始原料、试剂和有机溶剂的选择、反应条件及中间过程的控制、含量、杂质的分析控制、产品质量、经济效益、环境保护等方面进行综合评价；(2)制剂的制备工艺技术是将原料药加入一定的辅料并通过复杂的制备工艺制成疗效好、毒性小、性能稳定、便于服用和携带方便的各种剂型。具体包括，液体制剂、固体制剂、半固体及其他制剂处方设计筛选，和质量研究相结合的制备工艺研究、放大，到最终将所开发的产品处方和工艺移交给生产部门进行生产的全过程综合评价。

由于采用不同的原料合成、纯化、精制工艺会获得不同的产品质量，因此对制备工艺全过程的控制才能保证生产工艺的稳定、可行；而采用不同的处方和工艺所获得制剂产品也会具有不同的稳定性和质量，并进一步影响到制剂产品的临床有效性和安全性。因此，公司在每个产品研发开始阶段都会进行充分调研，在原料和制剂的制备过程中对关键步骤、关键参数、处方种类用量、生产工艺等进行优化设计，确保原料和制剂产品相比现有技术安全性提高、环境更友好、质量优异、稳定性好、具有临床疗效更优的技术效果，同时有效降低研发和生产成本。

公司制备工艺技术对应的主要成果和应用情况包括：①原料药的生产领域，达到收率高、成本低、节能减排的效果；②制剂产品的生产领域，通过辅料处方筛选，达到原辅料更相容、药物稳定性更好、更适合工业化大规模生产的效果。目前公司的主要产品大部分都已应用对应的制备工艺技术，制备工艺技术为公司生产高质量产品提供了保障。

制备工艺技术相关的专利情况如下：

序号	专利授权号	发明名称	对应项目/药物
1	ZL 201610621722.8	一种高纯度乌苯美司的制备方法	乌苯美司

序号	专利授权号	发明名称	对应项目/药物
2	ZL 201110142191.1	一种甲基溴化铵类季铵盐的制备方法	格隆溴铵
3	ZL 201210026123.3	一种新型手性亚砷化合物和以该化合物制备埃索美拉唑的方法	埃索美拉唑
4	ZL 201210132388.1	一种测定双磷酸单钠盐化合物中钠离子含量的方法	伊班膦酸钠
5	ZL 201310060430.8	富马酸比索洛尔片剂组合物及其制备方法	富马酸比索洛尔片
6	ZL 201310063849.9	乌苯美司胶囊组合物及其制备方法	乌苯美司胶囊
7	ZL 201310664815.5	一种乌苯美司胶囊药物组合物及其制备方法	乌苯美司胶囊
8	ZL 201010028046.6	乌苯美司分散片组合物	乌苯美司分散片
9	ZL 201310180719.3	一种伊班膦酸钠注射液组合物及其制备方法	伊班膦酸钠注射液
10	ZL201010293328.9	布洛芬注射液组合物及其制备方法	布洛芬注射液
11	ZL 201410568712.3	一种右旋布洛芬注射液药物组合物及其制备方法	右旋布洛芬注射液
12	ZL 201410840801.9	一种枸橼酸咖啡因注射液药物组合物及其制备方法	枸橼酸咖啡因注射液
13	ZL 201410117923.5	一种注射用复方甘草酸苷药物组合物及其制备方法	注射用复方甘草酸苷
14	ZL 201310159617.3	一种盐酸法舒地尔注射液组合物及其制备方法	盐酸法舒地尔注射液
15	ZL 201410143687.4	一种盐酸纳洛酮注射液药物组合物及其制备方法	盐酸纳洛酮注射液
16	ZL 201410147880.5	一种注射用盐酸纳洛酮药物组合物及其制备方法	注射用盐酸纳洛酮
17	ZL 201310208550.8	卡培他滨片组合物及其制备方法	卡培他滨片
18	ZL 201410543181.2	一种注射用埃索美拉唑钠药物组合物及其制备方法	注射用埃索美拉唑钠
19	ZL 201610009632.3	一种瑞格列奈二甲双胍片药物组合物及其制备方法	瑞格列奈二甲双胍片
20	ZL 201510395219.0	一种盐酸纳美芬注射液药物组合物及其制备方法	盐酸纳美芬注射液
21	ZL 201310367184.0	一种注射用福沙匹坦二甲葡胺组合物及其制备方法	注射用福沙匹坦二甲葡胺
22	ZL 200810045003.1	夫西地酸钠组合物及冻干制剂制备方法	注射用夫西地酸钠
23	ZL 201410796447.4	一种硫酸氢氯吡格雷片药物组合物及其制备方法	硫酸氢氯吡格雷片
24	ZL 201610086769.9	一种注射用帕瑞昔布钠药物组合物及其制备方法	注射用帕瑞昔布钠
25	ZL 201310271670.2	一种奥氮平片组合物及其制备方法	奥氮平片
26	ZL 201510024276.8	一种甲磺酸达比加群酯胶囊药物组合物及其制备方法	甲磺酸达比加群酯胶囊

(二) 研究开发情况

1、研发投入

一直以来，公司在研发方面持续不断高额投入，引进海外高端人才，不断研发新的产品。报告期内，公司研发投入情况如下表所示：

项目	2018年	2017年	2016年
研发投入(万元)	12,439.59	7,722.48	4,555.77
占营业收入的比例	16.18%	16.21%	13.45%

报告期内，公司研发投入的构成情况详见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、盈利能力分析”之“(五)期间费用分析”之“3、研发费用”。

2、正在研发的项目情况

公司围绕麻醉镇痛、心血管、抗肿瘤、糖尿病、儿童用药等重点治疗领域进行在研产品线布局。公司在研产品储备丰富，截止报告期末，在研项目有37个，其中7个为1类新药。公司正在研发的项目及其进展情况如下：

序号	名称	注册分类	治疗领域	研发阶段
1	优格列汀片+原料药	化药1类	糖尿病	临床试验
2	CX3002片+原料药	化药1类	心血管	临床试验
3	D0014	化药1类	麻醉镇痛	药学研究
4	D0025	化药1类	麻醉镇痛	药学研究
5	D0022	化药1类	中枢神经	药学研究
6	EP-9001A 单抗注射液	生物药1类	麻醉镇痛	药学研究
7	D0011 长效融合蛋白注射液	生物药1类	抗肿瘤	药学研究
8	右旋布洛芬注射液	化药2类	麻醉镇痛	临床试验
9	沙库巴曲缬沙坦钙钠片+原料药	化药2类	心血管	临床试验
10	格隆溴铵注射液	化药3类	麻醉镇痛	申报上市
11	硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊	化药3类	麻醉镇痛	临床试验
12	盐酸美普他酚注射液+原料药	化药3类	麻醉镇痛	临床试验
13	EP-0009XR	化药3类	麻醉镇痛	药学研究
14	EP-0049I+EP-0049A	化药3类	麻醉镇痛	药学研究
15	EP-0048I	化药3类	麻醉镇痛	药学研究

序号	名称	注册分类	治疗领域	研发阶段
16	EP-0047T+EP-0047A	化药3类	抗肿瘤	药学研究
17	盐酸美金刚缓释胶囊	化药3类	中枢神经	申报上市
18	HX1418P+HX1416Y	化药3类	中枢神经	药学研究
19	EP-0029T	化药3类	心血管	药学研究
20	布洛芬氨丁三醇注射液	化药3类	儿童药	申报上市
21	EP-0030P+EP-0030A	化药3类	儿童药	药学研究
22	EP-0027OS	化药3类	儿童药	药学研究
23	HX1402P+HX1401Y	化药3类	糖尿病	药学研究
24	EP-0022T+EP-0022A	化药4类	消化	临床试验
25	依托考昔片+原料药	化药4类	麻醉镇痛	申报上市
26	EP-0036I+EP-0015I	化药4类	麻醉镇痛	药学研究
27	卡培他滨片	化药4类	抗肿瘤	申报上市
28	EP-0001C+EP-0001A	化药4类	抗肿瘤	药学研究
29	奥氮平片	化药4类	中枢神经	申报上市
30	硫酸氢氯吡格雷片+原料药	化药4类	心血管	临床试验
31	EP-0023C+EP-0023A	化药4类	心血管	临床试验
32	EP-0042T+HX1303Y	化药4类	心血管	药学研究
33	瑞格列奈二甲双胍片	化药4类	糖尿病	申报上市
34	EP-0045T+EP-0045A	化药4类	糖尿病	药学研究
35	EP-0005T+EP-0005A	化药4类	糖尿病	药学研究
36	乙酰半胱氨酸注射液	化药4类	消化	申报上市
37	注射用帕瑞昔布钠+原料药	原化药6类	麻醉镇痛	申报上市

公司在研项目以未来可以形成产业化的上市产品为目标,预计未来公司将不断有在研项目转化为上市产品。

3、合作研发项目

公司目前正在合作研发的在研项目的具体情况如下:

序号	项目名称	合作方	主要合作内容	研究成果的分配	保密措施
1	化药1类CX3002原料药和片剂的临床试验和NDA申报	浙江亚太药业股份有限公司	公司将本项目的中国市场的一切技术成果转让给浙江亚太;浙江亚太负责筹措本项目后续研究至新药申报阶段所需全部资金	公司将本项目的中国市场的一切技术成果转让给浙江亚太,浙江亚太按约定的里程碑时点向公司付款;国际权益方面,公司和浙江亚太按25%:75%的比例进行分配	合同有保密条款,双方对项目内容保密

	报				
2	生物药 D0011 项目许可、开发和商业化	XL-P ROTE IN GMB H	XLp 向公司许可其具有自主知识产权的 PASylation 长效技术, XLp 将承担合作项目的早期开发, 并授予公司在区域内利用 PASylation 技术进一步开发、生产和上市销售合作项目的权利	XLp 授予公司在区域内利用 PASylation 技术进一步开发、生产和上市销售合作项目的权利, 公司按约定的里程碑时点向 XLp 付款; 产品上市后, 根据销售规模, 公司付给 XLp 方面 3.5%-5.5% 的专利使用费	合同有保密条款, 双方对项目内容保密

4、重点在研项目介绍

(1) 优格列汀片+原料药

该项目为化药 1 类新药, 拟用于 II 型糖尿病的口服长效降糖药, 拟 1 周 1 次。该产品降糖效果显著, 具有独特的粪便排泄的药代动力学特点, 肾功能损伤患者无需调整剂量, 提高了糖尿病肾病患者的顺应性。对化合物的晶型筛选优化, 使产品具有更好的稳定性, 利于产品的存储与运输。公司对化合物和晶型等已申请了国际专利, 目前化合物国际专利进入了欧洲、美国、日本、澳大利亚、印度尼西亚、加拿大、俄罗斯、墨西哥等 8 个国家/地区。截至报告期末, 国内还没有 1 周 1 次的口服降糖药上市, 长效降糖药可保持患者稳态的血糖水平, 该产品的核心技术将领先国内行业。优格列汀为国内首家申报的一周一次的长效口服降糖药, 该品种 2014 年 2 月申报临床, 2015 年 7 月获得临床批件, 已完成 I 期临床试验, 即将开展 II 期临床试验。

该项目属于二肽基肽酶-IV (DPP-IV) 抑制剂, 该类药物凭借其出色的有效性和安全性, 市场份额不断扩大, 2017 年约占全球糖尿病市场份额的 23%, 销售额前 5 名的产品全球销售额合计约为 67.23 亿美元 (数据来源: 科睿唯安 Cortellis 数据库), 市场规模庞大。随着我国老龄化加剧, 糖尿病患病人群的增加, 并且随着 DPP-IV 抑制剂纳入医保支付范围, 该项目具有极大的市场潜力。

(2) CX3002 片+原料药

该项目为化药 1 类新药, 主要拟用于预防急性深静脉血栓的形成, 与同靶点药物相比, 具有如下特点: 作用机制明确, 药效突出; 表观分布容积更低; 独特的胃肠道排泄; 药时曲线平稳; “峰谷比”低, 安全范围宽。该产品申请了化合物、晶型和组合物专利, 其中化合物国际专利进入了欧洲、美国、日本等 3 个国家/地区。截至报告期末, 还没有同类国产的创新药上市, 该核心技术处于行业

领先水平。该品种 2015 年 11 月申报临床，2016 年 11 月获得临床批件，该项目正在进行 I 期临床试验。

与传统口服抗凝药物相比，Xa 因子抑制剂更加安全，出血风险更小。并且 Xa 因子抑制剂不会影响体内现有凝血酶水平，对基本的凝血过程不会有较大影响，因此不需要常规实验室监测，近年来国内外指南强力推荐以 Xa 因子抑制剂为代表的新型口服抗凝药物为患者抗凝治疗的优选。2018 年全球销售前 3 名的 Xa 因子抑制剂分别为利伐沙班、阿哌沙班和依度沙班，销售额合计为 139 亿美元（数据来源：科睿唯安 Cortellis 数据库），市场规模庞大。公司 CX3002 项目属于 Xa 因子抑制剂创新药，具有极大的市场潜力。

(3) D0011 长效融合蛋白注射液

该项目为 1 类生物药，为一种新型长效、双靶点融合蛋白药物，采用德国 XL-Protein 的 PASylation 专利长效技术，延长药物半衰期，降低给药频次，降低患者的和国家医保的经济负担。D0011 药物是 VEGF（血管内皮生长因子）和小 PDGF（板衍生生长因子）双靶点药物，通过双靶点的协同作用提高药物药效。相比于已上市的单一 VEGF 靶点药物，双靶点药物能降低长期治疗中出现的其他信号通道代偿性升高的可能性，提高长期治疗的疗效。

该产品目前已完成了目标分子的筛选工作，药代动力学实验证明其分子半衰期明显优于已上市同类药物。PAS（脯氨酸-丙氨酸-丝氨酸）融合蛋白技术是由数百个重复 PAS 三肽组成，相比于目前行业内用于延长生物药半衰期的 PEG（聚乙二醇）化技术，该融合蛋白技术具有安全性高、生产成本低的优点。国内融合蛋白技术仍在起步阶段，公司是首家使用 PAS 融合蛋白技术研发双靶点药。2019 年启动蛋白表达、纯化工艺优化、制剂工艺研究。

抗血管内皮生长因子生物药如贝伐单抗被广泛用于转移性结直肠癌的治疗，全球销售额巨大，2017 年贝伐单抗全球销售额达 70 亿美元（数据来源：科睿唯安 Cortellis 数据库）。D0011 注射液在抗血管内皮生长因子的同时，通过双靶点设计增强药效，并且依托全球领先的长效技术，延长药物半衰期，降低给药频次，市场潜力巨大。

该项目得到政府的大力支持，2017 年被评为“四川省重大科技专项项目”。

(4) EP-9001A 单抗注射液

该项目为治疗用生物制品 1 类，一种人源化单克隆抗体，通过选择性靶向结合并抑制神经生长因子（NGF）发挥作用。全新的作用机制，目前主要针对 3 个适应症，骨关节炎、低背痛和骨转移癌痛。

镇痛治疗的原则为“多模式镇痛”，目前最常用的两类镇痛药物为非甾体类和阿片类药物，鉴于阿片类药物严重的不良反应和成瘾性风险，国内在骨关节炎、低背痛等适应症中很少使用阿片类药物，重度疼痛患者难以得到有效的镇痛。因此对于针对中重度疼痛的非阿片类镇痛药，有着迫切的需求。该项目在作用机制方面可以与阿片类或非甾体类形成互补，为疼痛患者带来新的治疗手段，改善患者用药需求，具有极大的临床价值，当前该项目正开展临床前研究工作。

(5) 沙库巴曲缬沙坦钙钠片+原料药

该项目为化药 2 类改良型新药，是血管紧张素受体脑啡肽酶抑制剂。该产品打破了国外原研企业的专利垄断，满足国内患者的用药需求，降低患者人群的经济负担。该产品具有独立的知识产权保护，已申请了共晶产品专利，截止报告期末，专利已进入了欧洲、日本、美国、韩国、澳大利亚、加拿大等 6 个国家/地区。该品种 2017 年 12 月申报临床，2018 年 5 月获得临床批件，正在临床 I 期试验方案设计。

该项目拟用于射血分数降低的心力衰竭患者（心功能 II-IV 级），降低心血管死亡和心衰住院风险。对标产品是唯一一个降低心衰住院率及心血管死亡率达 20%，并提前达到终点指标而结束的 III 期临床试验的药物，其有效性优于现有标准药物，取得了近 20 年来该领域的最大突破。于 2015 年 7 月获 FDA 批准上市，2018 年销售额已超过 1 亿美元，并且同比增速超过 100%（数据来源：科睿唯安 Cortellis 数据库）。随着我国人口老龄化加剧，冠心病、高血压、糖尿病、肥胖等慢性病的发病呈上升趋势，医疗水平的提高使心脏疾病患者生存期延长，导致我国心衰患病率呈持续升高趋势，该项目具有极大的市场潜力。

(6) 右旋布洛芬注射液

右旋布洛芬注射液为 2 类改良型新药，拟用于成人发热治疗；成人的轻、中度疼痛治疗以及作为阿片类药物的辅助，用于中、重度疼痛治疗。

布洛芬是消旋体，是右旋布洛芬和左旋布洛芬对应异构体等量混合物。已有的研究表明右旋布洛芬对环氧合酶的抑制作用比左旋布洛芬强 160 多倍，右旋布洛芬起药效作用，左旋布洛芬基本上没有药效作用。消旋布洛芬进入人体时，50%~60%的左旋布洛芬通过“代谢性反转”成为右旋布洛芬。

消旋布洛芬转化成右旋布洛芬导致临床反应的多样化，右旋布洛芬注射液通过手性拆分，实现了剂量更准确、不受其对映劣异构体转化率个体差异的影响的优点，而且有效剂量较消旋体小，降低口服药的胃肠道出血的副作用，将满足快速缓解发热、急性疼痛、口服给药困难或须紧急用药等临床急症，满足临床未满足的需求。作为布洛芬注射液的迭代升级产品，具有较大的市场潜力。

公司右旋布洛芬注射液于 2016 年 5 月获临床批件，正在临床 I+III 期试验方案设计。

(7) 硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊

该项目为化药 3 类药，复方缓释制剂，属于国家管制的麻醉药品。该产品拟用于疼痛严重到需要昼夜、持续不断、长期阿片类药物治疗和其他替代治疗方案镇痛不充分者。吗啡为国家特殊管理的麻醉药品，作为一种阿片类药物，具有很强的镇痛作用，存在成瘾和滥用风险。阿片类药物是最常见的滥用药物，滥用者通过压碎药片、然后鼻吸、吸烟或注射来获得欣快感。

该产品运用公司的特药技术平台，采用阿片类药物防滥用的制剂技术，制剂工艺具有极大的技术壁垒，公司该产品是国内第一个获得国家药监局批准立项的防滥用技术药物，将引领麻醉类药品行业技术。相对于美国等发达国家，我国对于阿片类药物防滥用技术和产品起步较晚，公司是国内首家开发该技术。若直接吞服药物，硫酸吗啡可起到镇痛的效果，随即释放出来的盐酸纳曲酮不影响临床疗效，而若咀嚼后吞服，硫酸吗啡和盐酸纳曲酮会一起被人体吸收，盐酸纳曲酮会逆转硫酸吗啡的镇痛作用。公司该产品 2015 年 2 月申报临床，2016 年 5 月获得临床批件，正在 BE 试验的方案设计。

截至报告期末，该产品尚未在国内获批上市。2017 年全球销售额达 2.06 亿美元，同比增长 22%（数据来源：科睿唯安 Cortellis 数据库）。该产品在满足临床对吗啡口服缓释制剂需求的同时减少吗啡滥用或成瘾的可能性，更好地协助临

床医师使用和管理吗啡类制剂,为阿片类镇痛药物的临床应用提供了新的思路和选择,具有较大的市场潜力。麻醉药品因监管要求不会批准太多的企业研发生产,竞争对手少。

(8) 盐酸美金刚缓释胶囊

该项目为化药 3 类药,盐酸美金刚缓释胶囊用于治疗中、重度阿尔茨海默型痴呆,是全球上市的第一个用于治疗中、重度阿尔茨海默病的药物。公司的盐酸美金刚缓释胶囊应用公司的缓控释技术平台研发成功,2015 年 8 月申报临床,2016 年 10 月获得临床批件,2018 年 10 月完成临床试验,于 2018 年 12 月申报生产,为国内首仿申报,并被纳入优先审评。

因中、重度阿尔茨海默型痴呆患者服药困难依从性差,本品的缓释技术有效减少服药次数,这种临床优势对于中、重度阿尔茨海默型痴呆患者尤为重要。

美金刚缓释胶囊 2017 年全球销售额达 4.5 亿美元(数据来源:科睿唯安 Cortellis 数据库);缓释胶囊尚未在国内获批上市,普通剂型美金刚片 2017 年国内的销售额达约 3.9 亿人民币,同比增长 36.48%(数据来源:米内网,全国放大版数据库)。随着我国人口老龄化的问题日益突出,以及人们越来越重视对老年疾病的治疗,抗老年痴呆药物在我国医院用药市场销售规模近年来一直稳步增长,市场潜力巨大。

(9) 卡培他滨片

该项目为化药 4 类药,肿瘤药卡培他滨片用于不能手术的晚期或者转移性胃癌的一线治疗、转移性结直肠癌的一线治疗、乳腺癌单药化疗和联合化疗等,被列为国家卫健委的《胃癌诊疗规范(2018 年版)》和美国《NCCN 指南》的一线治疗胃癌的药物。

卡培他滨片的原料药是由全球最大的非专利药制药公司梯瓦(Teva)制药生产供应,确保以国际标准从源头到达高质量。公司的卡培他滨片 2016 年 2 月获得临床批件,2019 年 3 月完成临床试验申报生产。

2017 年卡培他滨片国内销售额达 31.89 亿人民币,同比增长 21.45%(数据来源:米内网,全国放大版数据库)。随着仿制药质量与疗效一致性评价的进展,公司的卡培他滨片的市场潜力大。

(10) 格隆溴铵注射液

该项目为化药 3 类药，格隆溴铵注射液是一种抗胆碱能药物。主要为麻醉前和术中用药，用于对抗肌松拮抗剂，如新斯的明药物等出现的肠蠕动增强、分泌物增多、支气管痉挛和心率减慢等毒蕈碱样副作用。国内临床术前使用的抗胆碱药有阿托品、东莨菪碱和盐酸戊己奎醚，阿托品作为临床经典药物用药至今，临床应用广泛，但常用剂量的阿托品可引起心率增快，而东莨菪碱对呼吸道腺体分泌的抑制作用较阿托品稍弱，并且阿托品、东莨菪碱和盐酸戊己奎醚均可透过血脑屏障。该品种 2016 年 1 月获得临床批件，2018 年 10 月完成临床申报生产。

与阿托品比较，格隆溴铵抑制唾液分泌作用强而持久，心血管不良反应较低；并且该药物类脂膜通过性较差，不易透过血脑屏障，因而对中枢神经系统影响较小。格隆溴铵是理想的阿托品的替代产品。

格隆溴铵注射液弥补了临床现有疗法的不足，能更好的满足临床需求。2017 年全球销售额约为 1.8 亿美元（数据来源：IMS 数据库），国内仅有格隆溴铵片获批上市，尚未有该药品注射剂获批上市，公司为第二家提交该产品的上市申请，市场潜力大。

(三) 公司一致性评价开展情况

1、公司已完成的一致性评价情况

截止招股说明书签署日，公司富马酸比索洛尔片（5mg）和布洛芬注射液（4ml:0.4g、8ml:0.8g）已通过一致性评价。

2、公司一致性评价工作安排

根据相关政策要求并结合自身实际情况，公司已就一致性评价工作作出合理安排，分批、有重点的安排仿制药的一致性评价工作。

截至本招股说明书签署日，公司的枸橼酸咖啡因注射液、盐酸法舒地尔注射液、伊班膦酸钠注射液、盐酸纳络酮注射液、乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片（2.5mg）、盐酸纳美芬注射液正在进行一致性评价工作，具体情况如下：

序号	产品名称	一致性评价进展
1	枸橼酸咖啡因注射液	待向国家局提交审评审批

2	盐酸法舒地尔注射液	稳定性研究
3	伊班膦酸钠注射液	工艺验证
4	盐酸纳洛酮注射液	工艺验证
5	乌苯美司胶囊	质量研究
6	富马酸比索洛尔片(2.5mg)	国家局审评审批
7	盐酸纳美芬注射液	工艺验证

未来计划开展一致性评价工作的产品还有注射用帕瑞昔布钠。

(四) 研发人员情况

公司自成立以来一直重视研发人员的培养,不断加强研发投入。截止报告期末,公司拥有研发人员 187 名,其中核心技术人员 6 名,占员工总数比例分别为 28.90% 和 0.93%。最近两年核心技术人员稳定,未发生重大变化。核心技术人员简历和获奖情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“(四) 核心技术人员”。

在技术人才激励方面,公司建立了包括短期激励、中期激励、长期激励的全方位激励体系。

在约束机制建设方面,公司与核心技术人员签订了保密协议、竞业限制协议,对知识产权归属、职务与非职务技术成果划分、保密义务、离职后的竞业限制等作出了具体的约定。

(五) 公司技术创新体系与机制

公司以高端化学药为基础,以创新药为重点,以生物药谋发展,从研发组织架构、研发仪器设备、研发技术平台、研发管控体系、外部合作研发机制、技术人员培养与激励机制等多方面建立了完善的研发体系,形成了良好的技术创新机制,并为研发系统配置国际领先的仪器设备和各专业领域的高技术人才,为公司持续创新提供保障。

1、研发组织架构

公司设立有 2 个研发机构和 1 个生物药品研发公司,覆盖化学药原料药、化学药制剂、生物药的研发。化学药制剂研发中心设立在苑东生物,化学原料药研发部门设置在子公司青木制药,子公司优洛生物负责实施生物药品研发。公司的

研发中心被认定为四川省企业技术中心，同时经博管办批准设立了成都高新区博士后科研工作站苑东生物分站。

2、研发仪器设备

公司拥有完备先进的研发仪器设备，包括质谱仪、X射线衍射仪、高效液相色谱仪、气相色谱仪、液质联用仪、多用途流化床、差示扫描量热仪等各类先进仪器设备，并建有独立的中试放大车间，能够承接新药从小试到产业化的研究。

3、研发技术平台

公司建立有药物晶型技术平台、缓控释技术平台、特药技术平台、创新药技术平台、临床试验平台等关键技术平台，并配置了国际先进的仪器设备。通过平台的资源共享和体系优势，确保研发质量和效率。

技术平台的具体情况如下：

平台名称	平台介绍
药物晶型技术平台	<ul style="list-style-type: none"> • 主要用于全产业链的晶型研究及有效成药的产业化 • 该技术平台先进性体现在：从研发到制剂大生产的整个过程（不仅是研发阶段的小试晶型工艺）控制晶型稳定，保证制剂中原料药的溶出性质
缓控释技术平台	<ul style="list-style-type: none"> • 主要用于口服缓控释制剂和长效注射剂的研发和产业化 • 该技术平台先进性体现在：成体系的开发和产业应用骨架型口服缓控释制剂、膜控型口服缓控释制剂、长效注射剂的等多种缓控释技术
特药技术平台	<ul style="list-style-type: none"> • 主要是用于麻醉药品和精神药品的研发和产业化和管理体系 • 该技术平台先进性体现在：建立了完善的特药管理体系，包括组织架构、管理档，配置相应的硬件设施，建立专人专控的管理模式，有效确保麻醉药品和精神药品的安全使用，规范麻醉药品和精神药品的管理
创新药技术平台	<ul style="list-style-type: none"> • 主要用于创新药研发的全过程关键技术链 • 该技术平台先进性体现在：规避原研药专利的市场独占权，促使重大治疗领域的新药提早上市，解决公众用药的可及性和可负担性
临床试验平台	<ul style="list-style-type: none"> • 主要用于创新药研发的全过程关键技术链 • 该技术平台先进性体现在：具有一套从方案设计—临床实施—分析检测—统计分析方面系统完善的临床试验管理体系和培训体系，项目严格实行监查、QC的二级质量管理模式，以及根据项目重难点要求的第三方稽查，注重临床试验的过程管理及规范化管理

4、研发管控体系

公司建立了包括立项、知识产权、化合物设计筛选、药理毒理研究、药学研究、临床试验、中试放大研究和注册申报等完整研发管控体系。运行机制方面，

常规项目采用弱矩阵管理，重点项目采用强矩阵管理的模式，以合规性和科学性并重，以项目经理统筹串联，梳理项目导向，增强部门间协作。项目技术问题由各领域首席科学家组成技术委员会进行分析、决策，同时研发 QA 对研发全过程进行质保控制，进一步确保研发过程中的合规性和科学性。

为进一步加强研发的过程管理，公司建立了包括职能职责、管理规程、技术指南、业务流程及 SOP 等要素的管控体系，并形成一系列相关管控文件。

5、外部合作研发机制

公司坚持核心技术的自主研发，同时在部分研发工序上采用与国内外知名科研院所和有资质的 CRO 公司进行合作。公司建立了一整套合作机构筛选、评价、管控的机制，保证了高效的项目合作成果。

6、技术人员培养与激励机制

在技术人才培养方面，公司注重人才的发展，尤其是研发人才的培养。公司建立了管理序列与技术序列并行的双通道职业发展路径，依托苑东国际化培训体系、产学研实验室、博士后工作站、沈阳药科大学亦弘商学院等培养载体，对相关技术人员提供持续的培训。公司以首席科学家作为领军人才，研发团队形成了合理的人才梯队。

在技术人才激励方面，公司建立了包括短期激励、长期激励的全方位激励体系。在短期激励上，公司围绕项目推进实施绩效管理，奖励绩效优秀人员；在长期激励上，对骨干人员给予公司股权激励，吸引并留住技术人才，为技术创新人才提供职业发展与价值实现的平台。

七、公司的境外经营情况

截至本招股说明书签署日，除了在境外进行产品销售以外，公司未在境外进行其他生产经营活动，在境外也未拥有任何资产。公司在境外进行产品销售的收入情况如下所示：

项目	2018 年	2017 年	2016 年
国外销售收入（万元）	267.64	202.91	281.39
占营业收入的比例	0.35%	0.43%	0.83%

公司多个化学原料药产品已获得欧盟、日本、美国等国际主流市场的认证或

注册受理,其中3个原料药产品在报告期内实现对外出口销售,出口的原料药产品及出口的地区情况如下:

序号	出口的产品名称	出口的主要国家
1	富马酸比索洛尔	俄罗斯、瑞士、突尼斯
2	夫西地酸钠	韩国、突尼斯
3	乌苯美司	日本

公司已进行了对外贸易经营者登记并取得了《对外贸易经营者备案登记表》和《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》,企业经营类别为进出口货物收发货人,具体情况如下:

公司名称	备案登记编号	海关注册编码
苑东生物	03119225	5101369312
四川阳光	01666015	5101365319
青木制药	01705530	5127960087

第七节 公司治理与独立性

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律、法规和规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》等规范各机构运作的制度，完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，保证了公司高效、合法、透明的经营架构。

公司自设立以来，股东大会、董事会、监事会能够按照外部法律、法规、规范性文件及内部规则、制度，独立规范运作，履行各自的权利和义务；公司的管理层亦能够遵守《公司法》、《公司章程》等相关制度的要求行使职权，不存在违反规定行使职权的行为。

公司在经营过程中，其董事、监事和高级管理人员均严格履行相关法律法规及《公司章程》的规定，不存在重大违法违规行为。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

(一) 股东大会的建立健全及运行情况

2015年12月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》，建立了规范的股东大会制度。

2019年3月21日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则（草案）》。

1、股东大会的职权

根据《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则（草案）》，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 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；

- (3) 审议批准董事会报告;
- (4) 审议批准监事会报告;
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议;
- (8) 对发行公司债券作出决议;
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;
- (10) 修改本章程;
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议;
- (12) 审议批准本章程第四十三条规定的担保事项;
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项;
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项;
- (15) 审议股权激励计划;
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构或个人代为行使。

2、股东大会议事规则

(1) 股东大会召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

- ①董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的 2/3 时；
- ②公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；

- ③单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时;
- ④董事会认为必要时;
- ⑤监事会提议召开时;
- ⑥法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

(2) 股东大会的提案与通知

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、行政法规和本章程的有关规定。

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,并公告临时提案的内容。

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本章程第五十五条规定的提案,股东大会不得进行表决并作出决议。

(3) 股东大会的表决和决议

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 1/2 以上通过。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 2/3 以上通过。

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。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时,对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

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。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方有效。但是，该关联交易事项涉及由公司章程规定的需由特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

3、股东大会的运行情况

股份公司成立以来，股东大会按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》规范运作。截至本招股说明书签署日，公司已累计召开 11 次股东大会。公司股东大会会议通知方式、召开方式、表决方式符合规定，会议记录完整规范，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权力并承担了相应的义务。股东大会制度在规范公司运作过程中发挥了积极的作用。

(二) 董事会的建立健全及运行情况

2015 年 12 月 21 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，会议选举了公司第一届董事会，并审议通过了《董事会议事规则》。

2019年3月21日,公司召开2018年年度股东大会,审议通过了上市后适用的《董事会议事规则(草案)》。公司董事会制度的运行情况如下:

1、董事会的构成

董事会由9名董事组成,其中独立董事3名。董事会成员具备履行职务所必需的知识、技能和素质。

2、董事会的职权

根据《公司章程(草案)》和《董事会议事规则(草案)》规定,公司董事会行使下列职权:

- (1) 召集股东大会,并向股东大会报告工作;
- (2) 执行股东大会的决议;
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案;
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行股票、发行债券或其他证券及上市方案;
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案;
- (8) 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、委托理财、关联交易等事项;
- (9) 决定公司内部管理机构的设置;
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书;根据总经理的提名,聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员,并决定其报酬事项和奖惩事项;
- (11) 制订公司的基本管理制度;
- (12) 制订本章程的修改方案;
- (13) 管理公司信息披露事项;

(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所;

(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;

(16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开前 10 日以前书面通知全体董事和监事。

代表 10%以上表决权的股东、1/3 以上董事、1/2 以上独立董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长认为必要时亦可召开董事会临时会议。

董事会召开临时董事会会议，最迟应当于会议召开 3 日前，以专人送出、特快专递、电话、传真或电子邮件方式通知全体董事和监事。若出现紧急情况，需要董事会即刻作出决议的，为公司利益之目的，召开临时董事会会议可以不受前款通知方式及通知时限的限制，但召集人应当在会议上作出说明并进行会议记录。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。

董事原则上应当亲自出席董事会会议。董事因故不能出席的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明：

- (1) 委托人和受托人的姓名;
- (2) 代理事项;
- (3) 委托人对每项提案的简要意见;
- (4) 委托人的授权范围、对提案表决意向的指示和有效期;
- (5) 委托人签名、日期等。

董事会形成的决议，必须经全体董事的过半数通过。法律、行政法规和公司章程规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。董事根据公司章程的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除全体董事过半数同意外，还应当取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意并经全体独立董事 2/3 以上同意。不同决议在内容和含义上出现矛盾的，以形成时间在后的决议为准。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的,应将该事项提交股东大会审议。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录,出席会议的董事和记录人应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案保存,以作为日后明确董事责任的重要依据。保存期限不少于 10 年。

4、董事会的运行情况

股份公司成立以来,董事会按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》规范运作。截至本招股说明书签署日,公司已召开 19 次董事会。公司董事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合规定,会议记录完整规范,董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权力并承担了相应的义务。董事会履行职责情况良好,对完善公司治理结构、规范公司决策程序和公司管理发挥了应有的作用。

(三) 监事会的建立健全及运行情况

2015 年 12 月 21 日,公司召开了创立大会暨第一次股东大会,会议选举了公司第一届监事会,并审议通过了《监事会议事规则》。

2019 年 3 月 21 日,公司召开 2018 年度股东大会,审议通过了上市后适用的《监事会议事规则(草案)》。本公司监事会制度的运行情况如下:

1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由股东大会选举产生。监事会由 3 名监事组成,监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议;监事会主席不能履行职务或者不履行职务的,由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表,其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会形式民主选举产

生。

2、监事会的职权

根据《公司章程(草案)》和《监事会议事规则(草案)》规定,公司监事会行使下列职权:

- (1) 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;
- (2) 检查公司财务;
- (3) 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、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议;
- (4) 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;
- (5) 提议召开临时股东大会,在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会;
- (6) 向股东大会提出提案;
- (7) 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;
- (8) 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;
- (9) 对法律、行政法规、规章、规范性文件和公司章程规定的监事会职权范围内的事项享有知情权。
- (10) 法律、法规及本章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的,监事会应当在十日内召开临时会议:

- (1) 任何监事提议召开时;
- (2) 股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时;

(3) 董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；

(4) 公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；

(5) 公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被上海证券交易所公开谴责时；

(6) 《公司章程》规定的其他情形。

监事会每 6 个月至少召开一次会议。会议通知应当在会议召开 10 日以前书面送达全体监事。

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、会议录音资料、表决票、经与会监事签字确认的会议记录、决议公告等，由监事会主席指定专人保管。监事会会议档案资料的保存期限至少十年。

4、监事会的运行情况

自股份公司成立以来，监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》规范运作。截至本招股说明书签署日，公司已召开 11 次监事会会议。公司监事会会议通知方式、召开方式、表决方式均符合规定，会议记录完整规范，监事会依法履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权力并承担了相应的义务。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了应有的监督作用。

(四) 独立董事制度的建立健全及运行情况

2017 年 4 月 8 日，公司召开了 2017 年第二次临时股东大会，会议选举了公司第一届董事会独立董事，并审议通过了《独立董事工作制度》。

2019 年 3 月 21 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过了上市后适用的《独立董事工作制度（草案）》。公司独立董事能满足相关法律、法规及《独立董事工作制度（草案）》规定的独立性要求。公司独立董事工作制度的运行情况如下：

1、独立董事的聘任情况

公司现有 JIN LI、张荟、尚姝 3 名独立董事，由 2018 年第二次临时股东大会审议通过产生。其中张荟为会计专业人士。公司现任独立董事简历详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的情况”之“(一) 董事会成员”。

公司的独立董事具备担任独立董事的资格，符合公司章程规定的任职条件，具备中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性。

2、独立董事的职权

独立董事须独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

除具有《公司法》等法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外，独立董事还具有以下特别职权：

(1) 需要提交股东大会审议的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专项报告，作为其判断的依据；

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 征集中小股东的意见，提出利润分配提案，并直接提交董事会审议；

(5) 提议召开董事会；

(6) 独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担；

(7) 在股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或者变相有偿方式进行征集。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事须就以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任或解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (4) 公司的股东、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经审计净资产值的 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；
- (5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；
- (6) 法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》规定的其他事项。

独立董事须就上述事项发表以下几类意见之一：

- (1) 同意；
- (2) 保留意见及其理由；
- (3) 反对意见及其理由；
- (4) 无法发表意见及其障碍。

3、独立董事实际履行职责的情况

自公司建立独立董事制度以来，当选的独立董事的任职条件和独立性符合《独立董事工作制度》的要求，独立董事的提名、选举程序都严格遵照《独立董事工作制度》执行。独立董事均能按照《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》的要求勤勉尽职地履行职责，认真审阅董事会会议材料，亲自或履行必要程序后委托他人出席董事会会议，按照本人独立意愿对董事会议案进行表决，并在会后对表决结果和会议记录签名确认。

独立董事对公司制度建设、经营管理、发展方向及发展战略的制定、以及本次募集资金投资项目的规划提出了积极的建议；并对公司发生的关联交易等事项进行了确认，发表了独立意见。

(五) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2015 年 12 月 21 日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《董事会秘书工作细则》。2019 年 3 月 6 日，公司召开第二届董事会第二次会议，审

议通过了上市后适用的《董事会秘书工作细则(草案)》。公司董事会秘书工作制度的运行情况如下:

1、董事会秘书聘任情况

2015年12月21日,公司第一届董事会第一次会议决议聘请王武平为公司董事会秘书。

2018年12月27日,公司第二届董事会第一次会议决议聘任王武平为公司第二届董事会秘书。

2、董事会秘书的职责

依据公司《董事会秘书工作细则(草案)》,公司设1名董事会秘书,董事会秘书是公司的高级管理人员,承担有关法律、行政法规及《公司章程》对公司高级管理人员所要求的义务,享有相应的工作职权,并获取相应的报酬。董事会秘书对董事会负责。

董事会秘书负责公司信息披露管理事务,包括:

- (1) 负责公司信息对外发布;
- (2) 制定并完善公司信息披露事务管理制度;
- (3) 督促公司相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定,协助相关各方及有关人员履行信息披露义务;
- (4) 负责公司未公开重大信息的保密工作;
- (5) 负责公司内幕知情人登记报备工作;
- (6) 关注媒体报道,主动向公司及相关信息披露义务人求证,督促董事会及时披露或澄清。

董事会秘书应协助公司董事会加强公司治理机制建设,包括:

- (1) 组织筹备并列席公司董事会会议及其专门委员会会议、监事会会议和股东大会会议;
- (2) 建立健全公司内部控制制度;
- (3) 积极推动公司避免同业竞争,减少并规范关联交易事项;

(4) 积极推动公司建立健全激励约束机制;

(5) 积极推动公司承担社会责任。

董事会秘书负责公司股权管理事务, 包括:

(1) 保管公司股东持股资料;

(2) 办理公司限售股相关事项;

(3) 督促公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员遵守公司股份买卖相关规定;

(4) 其他公司股权管理事项。

3、董事会秘书履职情况

公司董事会秘书王武平自任职以来, 依法筹备了历次董事会会议及股东大会会议, 确保了公司董事会和股东大会的依法召开, 在改善公司治理上发挥了重要作用, 促进了公司的规范运作。

(六) 董事会专门委员会的设置及运行情况

2017年4月8日公司2017年第二次临时股东大会审议通过董事会下设立审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会共4个专门委员会的议案。同日, 公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于制订公司<董事会战略委员会工作细则>的议案》、《关于制订公司<董事会审计委员会工作细则>的议案》、《关于制订公司<董事会提名委员会工作细则>的议案》以及《关于制订公司<董事会薪酬与考核委员会工作细则>的议案》。

1、审计委员会

审计委员会由张荟、尚姝、蓝海组成, 其中张荟和尚姝为独立董事, 并由张荟担任主任委员, 负责主持委员会工作。

审计委员会的主要职责是:

(1) 监督及评估外部审计机构工作;

(2) 指导内部审计工作;

(3) 审阅公司的财务报告并对其发表意见;

- (4) 评估内部控制的有效性;
- (5) 协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通;
- (6) 公司董事会授权的其他事宜及相关法律法规中涉及的其他事项。

2、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由尚姝、张荟和赵晋三名董事组成,其中张荟和尚姝为独立董事,并由尚姝担任主任委员,负责主持委员会的工作。

薪酬与考核委员会的主要职责权限:

- (1) 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;
- (2) 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;
- (3) 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年度绩效考评;
- (4) 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督;
- (5) 董事会授权的其它薪酬与绩效考核相关事宜。

3、战略委员会

公司战略委员会由 JIN LI、袁明旭和张大明三名董事组成,其中 JIN LI 为独立董事,由袁明旭担任主任委员,负责主持委员会的工作。

战略委员会负责对公司长期发展战略规划、重大战略性投资进行可行性研究,并行使下列职权:

- (1) 对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议;
- (2) 对公司章程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;
- (3) 对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议;

- (4) 对其它影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议;
- (5) 对上述事项的实施进行检查;
- (6) 董事会授权的其它事宜。

4、提名委员会

提名委员会由 JIN LI、王颖和尚姝三名董事组成, 其中 JIN LI、尚姝为独立董事, 并由 JIN LI 担任主任委员, 负责主持委员会的工作。

提名委员会负责向公司董事会提出更换、推荐新任董事及高级管理人员候选人的意见或建议, 并行使下列职权:

- (1) 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;
- (2) 研究董事、经理人员的选择标准和程序, 并向董事会提出建议;
- (3) 广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选;
- (4) 对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议;
- (5) 对需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;
- (6) 董事会授权的其它事宜。

二、公司近三年违法违规情况

报告期内, 公司及其子公司无违法违规情况。

三、公司报告期内资金占用及对外担保情况

股份公司自设立以来, 逐步建立健全法人治理结构, 按照相关法律法规制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及其关联方资金占用制度》、《对外投资管理制度》等一系列内控制度规范, 并有效运行。截至本招股说明书签署日, 本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况, 也不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

报告期内公司与关联方发生的资金往来具体情况详见本章节第“八、关联交

易”之描述。

四、公司内部控制制度的情况

(一) 本公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此，公司的内部控制是有效的。

由于内部控制有其固有的局限性，随着内部控制环境的变化以及公司发展的需要，内部控制的有效性可能随之改变，为此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，并使其得到有效执行，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营目标的实现提供合理保证。

(二) 注册会计师对公司内部控制制度的评价报告

中汇所出具了中汇会鉴[2019]0174号《内部控制鉴证报告》，认为：苑东生物按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2018年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

五、独立经营情况

自设立以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，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控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有独立、完整的资产、业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 资产完整

公司系由苑东有限整体变更设立。设立时，公司整体承继了苑东有限的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。截至本招股说明书签署日，公司拥有独立于股东的生产经营场所，拥有独立完整的研发、采购、生产、销售及配套服务设施和资产，拥有相关资产的合法所有权或使用权，不存在依靠股东的经营场所进行经营的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供违

规担保的情况，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

(二) 人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生。截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同，独立为员工发放工资，不存在由其关联方代为发放工资的情形。

(三) 财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备专职财务管理人员，建立了独立、完整的财务核算体系。公司严格执行《企业会计准则》，建立了规范的财务规章制度，能够独立做出财务决策，不受控股股东、实际控制人干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

(四) 机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

(五) 业务独立

公司以化学原料药和化学药制剂研发、生产与销售为主营业务。公司拥有从事上述业务所需的独立的生产经营场所和经营性资产，拥有自主知识产权，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。职能部门分别负责研发、采购、生产、销售及配套服务等业务环节；公司已

建立了完整的业务流程，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的企业进行经营的情况。

（六）经营稳定性方面

1、发行人主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近 2 年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷；

2、发行人不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

六、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的其他企业包括：北京润禾、竹苑投资、楠苑投资、菊苑投资。上述公司经营范围如下：

序号	名称	经营范围
1	北京润禾	技术开发、技术转让、技术服务、技术培训；信息咨询（不含中介服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
2	楠苑投资	对外投资、投资管理（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）
3	菊苑投资	对外投资、投资管理。（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）
4	竹苑投资	对外投资、投资管理。（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）

上述企业未从事与苑东生物相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

综上，截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

控股股东、实际控制人王颖已就避免与公司发生同业竞争承诺如下：

“1、本人、本人控制的除苑东生物外的其他企业及与本人关系密切的近亲

属(“关系密切的近亲属”指配偶、父母及配偶的父母、祖父母及配偶的祖父母、外祖父母及配偶的外祖父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母)目前没有、将来也不以任何形式从事或者参与和苑东生物主营业务相同或相似的业务和活动,不通过投资于其他经济实体、机构、经济组织从事或参与和苑东生物主营业务相同或相似的业务和活动。

2、本人不从事或者参与和苑东生物主营业务相同或相似的业务和活动,包括但不限于:

(1) 自行或者联合他人,以任何形式直接或间接从事或参与任何与苑东生物主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动;

(2) 以任何形式支持他人从事与苑东生物主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动;及以其他方式介入(不论直接或间接)任何与苑东生物主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

3、如果苑东生物在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围,而本人及届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的,本人及届时控制的其他企业应将相关业务出售,苑东生物对相关业务在同等商业条件下有优先收购权,本人并将尽最大努力促使有关交易的价格在公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定。

4、对于苑东生物在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围,而本人及届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的,本人及届时控制的其他企业将不从事与苑东生物该等新业务相同或相似的业务和活动。

5、若本人违反上述避免同业竞争承诺,则本人利用同业竞争所获得的全部收益(如有)归苑东生物所有,并赔偿苑东生物和其他股东因此受到的损失;同时本人不可撤销地授权苑东生物从当年及其后年度应付本人现金分红和应付本人薪酬中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归苑东生物所有,直至本人承诺履行完毕并弥补完苑东生物和其他股东的损失。本承诺函自本人签署之日起生效。本承诺函在本人作为苑东生物的控股股东或实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”

七、关联方与关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等相关规定，公司主要关联方及关联关系情况如下：

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为王颖。王颖具体情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、持股 5%以上股份的其他股东

关联方名称	关联关系
闽洲	直接持有公司 10.5556%的股权
楠苑投资	直接持有公司 7.6222%的股权
济佰管理	直接持有公司 5.6744%的股权

上述持股 5%以上股东具体情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“六、持股 5%以上主要股东及实际控制人基本情况”。

3、全资子公司、参股公司

公司的全资子公司的具体情况请详见招股说明书“第五节 公司基本情况”之“五、（一）全资子公司的基本情况”。

报告期内，公司不存在参股公司。

4、控股股东、实际控制人控制的其他企业

（1）北京润禾

全称	北京阳光润禾科技有限公司
成立时间	2003 年 10 月 24 日
法定代表人	王颖
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
住 所	北京市西城区黄寺大街 23 号 1 号楼 4-502 房间
主营业务	技术开发、技术转让、技术服务、技术培训;信息咨询(不含中介服务)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

股权结构	王颖持股 85.00%；张大明持股 5.00%；袁明旭持股 5.00%；陈增贵持股 5.00%			
最近一年的财务数据（未经审计）	时间	总资产	净资产	净利润
	2018年12月31日/2018年(万元)	348.25	176.66	58.74

(2) 楠苑投资

楠苑投资的基本情况和简要财务数据详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“六、持股 5%以上主要股东及实际控制人基本情况”。

(3) 菊苑投资

①基本情况

全称	成都菊苑投资合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	北京阳光润禾科技有限公司（委派代表王颖）
认缴出资额	270.00 万元
实收资本	270.00 万元
公司类型	有限合伙企业
成立时间	2013 年 7 月 3 日
经营范围	对外投资、投资管理（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）
主营业务	以合伙企业财产对苑东生物进行投资
注册地	成都市高新区西源大道 8 号

②股权结构

截至本招股说明书签署日，菊苑投资的出资情况如下所示：

序号	合伙人名称	股东性质	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	北京润禾	普通合伙人	0.0002	0.0002	0.0001%
2	王颖	有限合伙人	20.9998	20.9998	7.7777%
3	马丽	有限合伙人	40.0000	40.0000	14.8148%
4	鲁晓玲	有限合伙人	20.0000	20.0000	7.4074%
5	王跃君	有限合伙人	20.0000	20.0000	7.4074%
6	侯美玲	有限合伙人	20.0000	20.0000	7.4074%
7	张仕华	有限合伙人	20.0000	20.0000	7.4074%
8	刘丽枫	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
9	杨茜	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
10	王春莲	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%

序号	合伙人名称	股东性质	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
11	冷藏梅	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
12	李岷玥	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
13	李军	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
14	杨煜珺	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
15	王华	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
16	余霞	有限合伙人	6.0000	6.0000	2.2222%
17	周栋林	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
18	高兴春	有限合伙人	2.0000	2.0000	0.7407%
19	陶燕	有限合伙人	2.0000	2.0000	0.7407%
20	杨娟	有限合伙人	10.0000	10.0000	3.7037%
21	王俊森	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
22	张亚兰	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
23	陈芳	有限合伙人	10.0000	10.0000	3.7037%
24	唐绫	有限合伙人	1.0000	1.0000	0.3704%
25	张宁	有限合伙人	3.0000	3.0000	1.1111%
26	杨本惠	有限合伙人	1.0000	1.0000	0.3704%
27	魏萍	有限合伙人	1.0000	1.0000	0.3704%
28	李飞	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
29	李根	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
30	彭涛	有限合伙人	1.0000	1.0000	0.3704%
31	王海军	有限合伙人	1.0000	1.0000	0.3704%
32	杨玲	有限合伙人	1.0000	1.0000	0.3704%
33	栾成云	有限合伙人	4.0000	4.0000	1.4815%
34	张勤奋	有限合伙人	6.0000	6.0000	2.2222%
35	李凤梅	有限合伙人	2.0000	2.0000	0.7407%
36	龚艳艳	有限合伙人	10.0000	10.0000	3.7037%
37	孙杰	有限合伙人	2.0000	2.0000	0.7407%
38	蒋丽	有限合伙人	2.0000	2.0000	0.7407%
39	刘婧	有限合伙人	2.0000	2.0000	0.7407%
40	马翔宇	有限合伙人	10.0000	10.0000	3.7037%
合计			270.0000	270.0000	100.0000%

其中，北京润禾为普通合伙人，其他合伙人为有限合伙人。

③主要财务数据

最近一年，菊苑投资的主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018年12月31日/2018年	272.05	269.01	-0.04

(4) 竹苑投资

①基本情况

全称	成都竹苑投资合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	北京阳光润禾科技有限公司（委派代表王颖）
认缴出资额	438.00 万元
实收资本	438.00 万元
公司类型	有限合伙企业
成立时间	2013年7月3日
经营范围	对外投资、投资管理（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）
主营业务	以合伙企业财产对苑东生物进行投资
注册地	成都高新区西源大道8号

②股权结构

截至本招股说明书签署日，竹苑投资的出资情况如下所示：

序号	合伙人名称	股东性质	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例
1	北京润禾	普通合伙人	0.0002	0.0002	0.00000046
2	王颖	有限合伙人	36.9998	36.9998	8.4474%
3	张书周	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
4	严俊	有限合伙人	12.0000	12.0000	2.7397%
5	杨妍	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
6	黄一	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
7	林云	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
8	李东明	有限合伙人	12.0000	12.0000	2.7397%
9	卢铁刚	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
10	伯小芹	有限合伙人	32.0000	32.0000	7.3059%
11	刘忠国	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
12	贾金艳	有限合伙人	8.0000	8.0000	1.8265%

序号	合伙人名称	股东性质	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例
13	刘晓莉	有限合伙人	8.0000	8.0000	1.8265%
14	伍熹	有限合伙人	8.0000	8.0000	1.8265%
15	刘秀芝	有限合伙人	8.0000	8.0000	1.8265%
16	向永哲	有限合伙人	8.0000	8.0000	1.8265%
17	张海	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
18	邓鹏飞	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
19	罗哲俊	有限合伙人	8.0000	8.0000	1.8265%
20	李泽林	有限合伙人	5.0000	5.0000	1.1416%
21	李建国	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
22	马育彪	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
23	李会康	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
24	黄龙	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
25	刘建	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
26	周宁	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
27	贾建静	有限合伙人	2.0000	2.0000	0.4566%
28	林松	有限合伙人	4.0000	4.0000	0.9132%
29	陈善才	有限合伙人	10.0000	10.0000	2.2831%
30	陈飞	有限合伙人	8.0000	8.0000	1.8265%
31	周博	有限合伙人	30.0000	30.0000	6.8493%
32	李兵	有限合伙人	20.0000	20.0000	4.5662%
33	林芷帆	有限合伙人	20.0000	20.0000	4.5662%
34	蓝海	有限合伙人	100.0000	100.0000	22.8311%
合计			438.0000	438.0000	100.0000%

其中，北京润禾为普通合伙人，其他合伙人为有限合伙人。

③主要财务数据

最近一年，竹苑投资的主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2018年12月31日/2018年	440.12	437.08	-0.06

5、关联自然人

公司关联自然人包括直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人及关系密切

的家庭成员，以及公司的董事、监事、高级管理人员及关系密切的家庭成员。

(1) 5%以上自然人股东及公司的董事、监事、高级管理人员

公司 5%以上的自然人股东具体情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“六、持股 5%以上主要股东及实际控制人基本情况”。

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”。

(2) 5%以上自然人股东及公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

报告期内，公司直接或间接持有公司 5%以上股份股东及公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员中直接或间接持有公司股份或与公司发生交易的自然人如下：

序号	姓名	与公司关联自然人关系
1	王荣华	董事长王颖的妹妹
2	纪昌平	董事长王颖的妹夫
3	高兴春	董事、副总经理张大明的妹夫
4	侯美玲	董事会秘书王武平的配偶
5	王昆	董事长王颖的弟弟

6、关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业

除上述关联法人外，关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业主要如下：

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
1	上海森钵投资有限公司	实业投资，投资管理，资产管理，企业管理及咨询，企业形象策划，金属材料、钢材、建材、日用百货、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】	闵洲持有 99%股份并担任执行董事
2	上海森钵投资管理有限公司	投资管理，投资咨询（除金融、证券），商务咨询，金属材料、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、纺织	闵洲持有 50%股份并担任执行董事

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		品的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
3	上海森铨投资管理中心 (有限合伙)	投资管理，资产管理，投资咨询，实业投资，商务信息咨询，企业形象策划，市场营销策划，会务服务，礼仪服务，展览展示服务，设计、制作各类广告。【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】	闵洲持有 50%财产份额并担任执行事务合伙人
4	上海森熙投资管理中心 (有限合伙)	投资管理，资产管理，投资咨询，实业投资，商务信息咨询，企业形象策划，市场营销策划，会务服务，礼仪服务，展览展示服务，设计、制作各类广告。【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】	闵洲持有 50%财产份额并担任执行事务合伙人
5	艾尔发智能科技股份有限公司	设计、生产注塑机相关配套设备、产业机械臂等三轴以上联动的数控机床、数控系统及伺服装置制造以及各式自动化设备；销售公司自产产品并提供相关的售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	闵洲任董事
6	溧阳乐天温泉有限公司	温泉开发与经营、生态旅游开发、园林绿化、酒店管理。（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）	闵洲持有 49%股份
7	深圳市同威稳健投资企业 (有限合伙)	股权投资。	闵洲持有 28.17%财产份额
8	成都海亿康医疗器械有限公司	批发兼零售一类、二类、三类医疗器械，销售医疗设备、仪器、仪表设备，医疗器械研究和技术服务、信息技术服务。（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）。	蓝海持有 45%股权
9	LYFE Capital (Hong Kong) Limited	-	赵晋任董事
10	LYFE Capital Surgical (Hong Kong) Limited	-	赵晋任董事
11	LYFE Capital Blue Rocket (Hong Kong) Limited	-	赵晋任董事
12	Gannett Peak Limited	-	赵晋任董事
13	爱美客技术发展股份有限公司	技术开发、转让；货物进出口、技术进出口、代理进出口；企业管理咨询（不含中介服务）；销售（含网上销售）医疗器械、化妆品；批发、零售（含	赵晋任董事

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		网上销售)食品;批发(含网上销售)药品。生产医疗器械 III 类: III-6846-1 植入器材。(该公司 2018 年 10 月 17 日前为内资企业,于 2018 年 10 月 17 日变更为外商投资企业;批发、零售(含网上销售)食品、批发(含网上销售)药品以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)(经营场所:北京市昌平区昌平镇星火街 7 号;北京市平谷区中关村科技园区平谷园马坊工业园区马坊镇金平西路 20 号院)	
14	北京华亘安邦科技有限公司	技术服务、技术咨询、技术开发、技术推广、技术转让;货物进出口、技术进出口;销售医疗器械、化学试剂(不含危险化学品)、化工原料(不含危险化学品)、电子产品、机械设备;承办展览展示;经济信息咨询(不含中介服务);委托加工药品;生产医疗器械 III 类: III-6822-2 心及血管、有创、腔内手术用内窥镜,II 类:II-6840-2 生化分析系统;劳务派遣(不含境外派遣);批发药品、零售药品。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;批发药品、零售药品以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	赵晋任董事
15	广东博迈医疗器械有限公司	一类医疗器械的研发、生产、销售及技术服务;高分子材料、电子产品、通用机械产品、机电产品的研发、生产、销售及技术服务;生产、批发、零售:二、三类医疗器械;货物进出口、技术进出口。(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)	赵晋任董事
16	北京嘉宝仁和医疗科技有限公司	技术开发、技术转让、技术服务;批发医疗器械 I 类、II 类、化工产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品)、机械设备、五金、交电、计算机、软件及辅助设备、电子产品、针、纺织品、服装、鞋帽、日用杂货、文化用品、工艺品、花卉;经济贸易咨询;企业策划;企业管理咨询;翻译服务;会议服务;承办展览展示活动;设计、制作、代理、发布广告;电脑打字、录入、校对、打印服务;工程勘察设	赵晋任董事

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		计；产品设计；货物进出口、技术进出口、代理进出口；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售第三类医疗器械。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售第三类医疗器械以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
17	济峰股权投资管理（上海）有限公司	股权投资管理，资产管理，企业管理，投资咨询。【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】	赵晋持有 50%股份并任执行董事、总经理
18	济峰济科（上海）投资管理中心（有限合伙）	投资管理，投资咨询。【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】	赵晋实际控制
19	济峰济洋（上海）投资管理中心（有限合伙）	投资管理，投资咨询。【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】	赵晋任执行董事、总经理
20	济峰闻钛（上海）投资管理中心（有限合伙）	投资管理、投资咨询。【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】	赵晋实际控制
21	济升(上海)企业管理咨询有限公司	企业管理咨询，商务信息咨询。【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】	赵晋任执行董事
22	济鑫(上海)企业管理咨询有限公司	企业管理咨询，商务信息咨询。【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】	赵晋任执行董事
23	济振(上海)企业管理咨询有限公司	企业管理咨询，商务信息咨询。【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】	赵晋任执行董事
24	嘉兴济峰股权投资管理有限公司	股权投资管理及相关咨询服务	赵晋持有 50%股份并任执行董事、经理
25	南京优科生物医药集团股份有限公司	原料药和各种剂型（包括但不限于片剂、胶囊剂、气雾剂、免疫制剂、颗粒剂、软膏剂、丸剂、口服液、吸入剂、注射剂、搽剂、酞剂、栓剂）的医药产品（包括但不限于化学原料药、化学药制剂、中药材、中成药、中药饮片、生化药品、生物制品、麻醉药品、精神药品、医疗用毒性药品【与经营范围相适应】、疫苗）、保健品、医疗器械及相关产品的研发、制造和销售；中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品批发。药品及医疗器械的技术开发、转让、咨询；企业管理、	赵晋任董事

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		财务管理咨询；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。(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)	
26	萍乡济峰股权投资管理合伙企业(有限合伙)	股权投资管理。(未经有关部门批准：1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；6、不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。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)***	赵晋持有 41.67%财产份额
27	萍乡济峰晋坤投资管理合伙企业(有限合伙)	股权投资管理，投资管理，投资信息咨询，实业投资(具体项目另行审批)，资产管理。(1、以上项目均不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制的项目；2、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；3、不得对所投资企业以外的其它企业提供担保；4、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；5、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)***	赵晋持有 48.19%财产份额
28	上海济凡企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询、商务信息咨询(以上咨询除经纪)。【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】	赵晋任执行事务合伙人委派代表
29	上海济亘企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询。【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】	赵晋任执行事务合伙人委派代表
30	上海济蓉投资咨询合伙企业(有限合伙)	投资咨询，实业投资，投资管理。【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】	赵晋持有 40%财产份额并担任执行事务合伙人委派代表
31	上海济识企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询、商务信息咨询(以上咨询除经纪)。【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】	赵晋任执行事务合伙人委派代表
32	上海济嵩企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询、商务信息咨询(咨询类项目除经纪)。【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】	赵晋任执行事务合伙人委派代表
33	上海济轩企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询、商务信息咨询(以上咨询除经纪)。【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】	赵晋任执行事务合伙人委派代表

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		动】	
34	上海济甄企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询、商务信息咨询(以上咨询除经纪)。【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】	赵晋任执行事务合伙人委派代表
35	上海济舟企业管理咨询有限公司	企业管理咨询、商务信息咨询。【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】	赵晋任执行董事
36	苏州安德佳生物科技有限公司	医疗器械、医用生物材料、医用高分子材料及生物医药的研发,自有技术成果转让、以及提供相关的技术咨询和技术服务;软件开发和信息产品的开发设计、生产、销售;生物材料、纳米材料、医用高分子材料、电子产品、塑料制品、模具的生产、销售;一类、二类医疗器械的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	赵晋任董事
37	上海众梧投资咨询企业(有限合伙)	投资管理及咨询,资产管理。【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】	赵晋持有 49.95%财产份额
38	浙江医学科技开发有限公司	批发:中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素制剂、抗生素原料药、生化药品、生物制品、蛋白同化制剂、肽类激素、医疗用毒性药品、第Ⅲ类医疗器械(具体范围详见《医疗器械经营企业许可证》);服务:医疗技术、医疗器械、保健用品、中药、新药、生物制品、网络技术的技术开发,企业形象策划、图文设计及制作(除制版),室内装饰设计、工艺美术品设计,仓储服务(除危险化学品及易爆品),非医疗性健康咨询(除诊疗),家政服务,承办会展,商务信息咨询(除中介),国内广告的设计、制作、代理、发布(除网络广告发布);批发、零售及进出口:第Ⅱ类医疗器械、日用百货、预包装食品、乳制品、消杀用品、玻璃仪器、日用化学品、家用电器、初级食用农产品、工艺美术品(除文物)、纺织品、电子产品、仪器仪表、化妆品、眼镜(除角膜接触镜)、机械设备及配件、包装材料;进出口:中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素制剂、抗生素原料药、生化药品、生物制品、蛋白同化制剂、肽类激素、医疗用毒性药品、第Ⅲ类医疗器械(具	赵晋任董事

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		体范围详见《医疗器械经营企业许可证》(国家限制、禁止的除外,涉及许可证的凭证经营)。(涉及国家规定实施准入特别管理措施的除外)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
39	济峰(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	股权投资。【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】	赵晋任执行事务合伙人委派代表
40	济峰二期(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	股权投资	赵晋任执行事务合伙人委派代表
41	嘉兴济峰晋坤投资管理合伙企业(有限合伙)	投资管理、投资咨询。(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)	赵晋实际控制
42	嘉兴济峰一号股权投资合伙企业(有限合伙)	股权投资及相关咨询服务。	赵晋任执行事务合伙人委派代表
43	福州济峰股权投资合伙企业(有限合伙)	对非证券类股权投资及股权投资有关的咨询服务。(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)	赵晋任执行事务合伙人委派代表
44	苏州济峰股权投资合伙企业(有限合伙)	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务、从事对未上市企业的投资,对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。(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)	赵晋任执行事务合伙人委派代表
45	北京欧博方医药科技有限公司	生物医药技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询;医学研究与试验发展。(该企业在2015年11月18日前为内资企业,于2015年11月18日变更为外商投资企业。)(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。)	JIN LI 持股 21.1%并任董事长、总经理并实际控制
46	北京元博方医药科技有限公司	技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询;医学研究与试验发展。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	JIN LI 任董事长、总经理并实际控制
47	青岛欧博方医药科技有限公司	兽用药品制造;医药技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询;药物研究与开发;宠物药品、医疗器械、食品、保健品、饲料及日用品的研发、生产和销售(凭许可证核定的范围经	JIN LI 任董事长并实际控制

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		营)。(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)	
48	青岛博士宠物医药健康产品营销有限公司	化学药品(不含危险化学品)、中成药、生物制品、保健品、医疗器械、诊断试剂的批发和进出口。(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)	JIN LI 实际控制
49	青岛宠之爱动物医院管理有限公司	动物医院管理咨询、企业管理咨询,商务咨询;兽医技术领域的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术培训;动物实验的试验技术服务及实验结果转让。批发零售:宠物用品,防疫物资。(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)	JIN LI 任董事长并实际控制
50	青岛融恩宠之爱宠物医院有限公司	依据《动物诊疗许可证》核准范围开展经营活动;宠物美容服务;批发、零售(网上销售):宠物饲料,宠物用品(不含食品、药品),日用百货,玩具,服饰;货物及技术进出口(不含出版物进出口)。(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)	JIN LI 任董事并实际控制
51	青岛悦蓝德贸易有限公司	医疗器械(凭《医疗器械经营许可证》核定的范围经营)宠物用品、日用百货、机械设备、机电设备、电子产品、床上用品、化妆品、工艺品、预包装食品、玩具、家具护理用品、劳防用品、建筑材料的销售;会务服务、展览展示服务、礼仪服务,包装服务,翻译服务、公关活动策划,企业形象策划,电脑图文设计制作,仓储管理服务、建筑工程、室内外装潢及设计(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)	JIN LI 实际控制
52	Pharmacodia Holding Limited	-	JIN LI 持有 36.16%股份并任董事
53	法默迪亚(香港)有限公司	-	JIN LI 实际控制
54	药渡数据信息科技(上海)有限公司	从事数据信息科技、计算机信息科技、医药科技、网络科技、通讯科技领域内的技术开发、计算机硬件的研发,并提供相关的技术咨询、技术服务、自有技术转让,计算机软件的开发、设计、制作,销售自产产品,以承接服务外包方式从事数据处理服务,计算机系统集成的安装、调试、维护,医药信息咨询,企业管理咨询,经济	JIN LI 实际控制

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		贸易咨询, 市场营销策划咨询, 文化艺术交流活动策划, 会务服务(主办、承办除外)。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】	
55	药渡(北京)医药信息咨询有限公司	医药信息咨询、企业管理咨询、经济贸易咨询, 医药技术、计算机软件技术、网络技术、通讯技术开发, 技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训; 数据处理; 计算机系统集成, 组织文化艺术交流活动(演出中介除外), 会务服务; 货物进出口、服务进出口、技术进出口。(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。)	JIN LI 实际控制并任董事
56	北京药渡医药科技有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务; 销售自行开发的产品; 医学研究与试验发展。(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。)	JIN LI 实际控制
57	青岛樱桃小豆子文化传媒有限公司	国内文化艺术交流活动策划; 国内教育信息咨询(不含培训、出国留学信息咨询及举办托幼机构); 舞台艺术造型策划; 依据文化部门核发的《营业性演出许可证》开展经营活动; 会务服务; 展览展示服务; 礼仪庆典活动策划; 婚庆礼仪服务; 企业形象策划; 企业管理咨询; 摄影服务; 图文设计制作; 依据广电电影电视局核发的《广播电视节目制作经营许可证》《摄制电影许可证》开展影视制作活动; 影视器材租赁及销售; 设计、制作、代理、发布国内广告业务; 市场营销策划; 商务信息咨询(不含商业秘密); 依据财政部门核发的《代理记账许可证书》开展经营活动; 财税信息咨询; 销售: 服装、玩具、日用百货; 经营无需行政审批即可经营的一般经营项目。(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)	邓鹏飞持股 100%并任执行董事兼经理
58	北京齐力佳科技有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务; 技术检测; 计算机技术培训; 经济贸易咨询; 企业管理; 企业策划、设计; 建筑工程项目管理; 测绘服务; 产品设计; 代理进出口。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展	纪昌平持有 90%股份

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
		经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
59	四川中天达投资管理有 限公司	项目投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；企业管理；建筑工程、市政工程设计及施工；酒店管理。（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）。	王昆持有 80%股份
60	贵州金地人防工程有限 责任公司	一般经营项目:人防工程施工、设计、安装；人防特种门窗设计、安装；通风设备设计、安装；金属门窗设计、安装；普通机械设备安装。※※许可经营项目:（无）。※※※	王昆持有 45%并担任执行 董事
61	四川诚中诚建筑劳务有 限公司	劳务派遣（不含境外派遣）（凭许可证经营，有效期至 2020 年 2 月 23 日）；建筑劳务分包；建筑装饰工程施工；地基与基础工程施工；土石方工程施工；机电工程施工；机械设备租赁；销售：建材。（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）。	王昆持有 50%股份
62	四川泰合安建设工程有 限公司	(以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营)建筑工程；公路工程；水利水电工程；消防设施工程；电力工程；环保工程；钢结构工程；市政公用工程；园林绿化工程；城市及道路照明工程；建筑机电安装工程；机电工程；通信工程；电子与智能化工程；河湖整治工程；工程设计；消防技术服务；机械设备租赁；销售建材。（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）。	王昆持有 42%股份并任 执行监事
63	四川红盾建筑设计咨询 有限公司	建筑工程设计及咨询；装饰工程设计；绿化工程设计。（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）。	王昆持有 34%股份并担 任执行监事
64	勐腊浩锐房地产开发有 限公司	房地产开发经营，物业管理，社会经济信息咨询。（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）。	王昆持有 29%股份
65	四川网展时代科技有限 公司	一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：软件开发；科技推广与应用服务；商务服务业；（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）	王昆持有 20%股份

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
66	榕苑投资	项目投资；投资管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为2019年2月28日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	王武平实际控制的企业

7、报告期内转让的关联企业

(1) 成都西蜀物业管理有限公司

成都西蜀物业管理有限公司系公司实际控制人王颖之弟王昆曾控制的企业，王昆自2018年9月起不再持股。

(2) 陕西大地人防工程有限公司

陕西大地人防工程有限公司系公司实际控制人王颖之弟王昆曾控制的企业，王昆自2018年12月起不再持股。

(3) 四川华天嘉美装饰工程有限公司

四川华天嘉美装饰工程有限公司系公司实际控制人王颖之弟王昆曾控制的企业，王昆自2018年8月起不再持股。

8、报告期内已注销或正在办理注销的关联企业

(1) 名阳药业

名阳药业的具体情况请详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“五、（一）全资子公司的基本情况”。

(2) 重庆泛华医疗用品有限责任公司

重庆泛华医疗用品有限责任公司系蓝海持有其50.00%股份的企业，已于2017年1月完成工商注销。

(3) 成都旭永投资管理有限公司

成都旭永投资管理有限公司系蓝海持有其 33.33%股份的企业,已于 2016 年 12 月被都江堰市市场和监督管理局吊销营业执照。

9、其他关联方

(1) 四川海汇药业有限公司

四川海汇药业有限公司系公司总经理蓝海曾担任高管的企业,蓝海自 2017 年起不再担任经理。

(2) 四川海蓉投资有限公司

四川海蓉投资有限公司系公司总经理蓝海曾担任高管的企业,蓝海自 2018 年起不再担任董事兼总经理。

(3) 四川海源医药有限公司

四川海源医药有限公司系公司总经理蓝海曾担任高管的企业,蓝海自 2018 年起不再担任经理。

(4) 江苏海岸药业有限公司

江苏海岸药业有限公司系公司总经理蓝海曾担任高管的企业,蓝海自 2017 年起不再担任董事兼总经理。

(5) 扬子江药业集团四川海蓉药业有限公司

扬子江药业集团四川海蓉药业有限公司系公司总经理蓝海曾担任高管的企业,蓝海自 2017 年起不再担任总经理。

(6) 扬子江药业集团广州海瑞药业有限公司

扬子江药业集团广州海瑞药业有限公司系公司总经理蓝海曾担任高管的企业,蓝海自 2017 年起不再担任总经理。

(7) 重庆泛华医疗用品有限责任公司

重庆泛华医疗用品有限责任公司系公司总经理蓝海曾担任高管的企业,蓝海自 2017 年起不再担任董事兼总经理。

(8) 杭州康基医疗器械股份有限公司

杭州康基医疗器械股份有限公司系公司董事赵晋曾经担任董事的企业，赵晋自 2018 年起不再担任董事。

(9) 翰尔希（北京）技术有限公司

翰尔希（北京）技术有限公司系公司董事赵晋曾经担任董事长的企业，赵晋自 2016 年起不再担任董事长。

(10) 天津河西翰尔希门诊部有限公司

天津河西翰尔希门诊部有限公司系公司董事赵晋曾经担任董事、高管的企业，赵晋自 2018 年起不再担任执行董事、经理。

(11) 翰尔希沃德（天津）医疗科技有限公司

翰尔希沃德（天津）医疗科技有限公司系公司董事赵晋曾经担任董事长的企业，赵晋自 2017 年起不再担任董事长。

(12) 翰尔希安泰（天津）门诊部有限公司

翰尔希安泰（天津）门诊部有限公司系公司董事赵晋曾经担任高管的企业，赵晋自 2018 年起不再担任经理。

八、关联交易

（一）经常性关联交易

报告期内，公司所发生的经常性关联交易主要系向关联方采购物业服务，交易金额较小，参考市场价格定价公允，按《公司章程》的规定，不需经公司董事会、股东大会审议通过。

1、关联采购

单位：万元

关联方名称	采购物品	2018 年	2017 年	2016 年
西蜀物业	物业服务	39.26	36.35	33.86

报告期内，公司采购物业服务的关联交易金额为 33.86 万元、36.35 万元和 39.26 万元。报告期上述采购金额逐年增加主要源于物业公司用人成本提升。此类交易的价格系双方在协商基础上，考虑成本因素后确定，此类关联交易的金额较小，对公司财务影响很小，不属于重大关联交易。

2、支付董事、监事、高级管理人员薪酬

报告期各期,公司向董事、监事、高级管理人员支付的薪酬总额分别为 699.78 万元、921.60 万元和 1,009.84 万元。

(二) 偶发性关联交易

报告期内,公司未发生过偶发性关联交易。

(三) 关联方往来余额

报告期各期末,公司不存在与关联方的往来余额。

(四) 公司关联交易决策程序

公司已建立了完善的公司治理制度,在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度中,规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等,以保证公司关联交易的公允性,确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。主要规定如下:

1、《公司章程(草案)》中对关联交易的相关规定

第四十二条:公司与关联人发生的交易金额(提供担保除外)在 3,000 万元以上,且占公司最近一期经审计总资产或市值 1%以上的关联交易,还应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构,对交易标的进行评估或者审计,并将该关联交易提交股东大会审议。

第八十二条:股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时,应当主动向股东大会说明情况,并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的,其他股东可以要求其说明情况并回避。

关联股东明确表示回避的,由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决,表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。如有特殊情况关联股东无法回避时,公司在征得有权部门的同意后,可以按照正常程序

进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方有效。但是，该关联交易事项涉及由公司章程规定的需由特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

第一百一十一条：独立董事应当充分行使下列特别职权：

(1) 需要提交股东大会审议的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专项报告，作为其判断的依据；

第一百一十八条：董事会行使下列职权：

(8) 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、委托理财、关联交易等事项；

第一百二十一条：除本章程另有规定外，按照谨慎授权原则，授予董事会对于下述交易的审批权限为：

(3) 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（提供担保除外），以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上、且占公司最近一期经审计总资产或市值 0.1%以上的关联交易，应由董事会审议后及时披露。

第一百二十四条：董事长行使下列职权：

(8) 除本章程另有规定外，按照谨慎授权原则，授予董事长对于下述交易的审批权限为：

①未达到第一百二十一条第一款第（一）项标准的交易事项；若董事长与上述交易事项存在关联关系的，该等关联交易应直接提交董事会审议；

②未达到第一百二十一条第一款第（三）项标准的关联交易事项；但董事长与拟审议的关联交易存在关联关系的，该等关联交易应直接提交董事会审议；

2、《关联交易管理制度（草案）》中的有关规定

第十五条：公司与关联人发生的交易（提供担保除外）达到下列标准之一

的,应当由董事会审议通过,并及时披露:

(1) 与关联自然人发生的成交金额在 30 万元以上的交易;

(2) 与关联法人发生的成交金额占上市公司最近一期经审计总资产或市值 0.1%以上的交易,且超过 300 万元。

第十六条: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,应由董事会审议通过后,提交股东大会审议:

(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 3000 万元以上,且占公司最近一期经审计总资产或市值 1%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。对于第七章所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的,可以不进行审计或者评估;

(2) 公司为关联人提供担保。

第十七条:未达到第十五条、第十六条确定的标准的关联交易,由总经理审批决定。

第二十条: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,适用第十五条、第十六条第(一)项、第十七条的规定。

第二十一条: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,分别适用第十五条、第十六条第(一)项、第十七条的规定:

(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。

第二十二條：公司拟进行须提交股东大会审议的关联交易的，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。

第二十三條：公司拟进行须提交股东大会审议的关联交易的，公司董事会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。

第二十六條：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所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。

第二十七條：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。

第二十八條：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。

第四十一條：公司与关联人进行本制度第九条第（十一）项至第（十五）项所列日常关联交易的，应视具体情况分别履行相应的决策程序和披露义务。

第四十二條：首次发生日常关联交易的，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交总经理、董事会或者股东大会审议。协议没有总交易金额的，应当提交股东大会审议。

第四十三條：各类日常关联交易数量较多的，公司可以在披露上一年年度报告之前，按类别对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交总经理、董事会或者股东大会审议并披露。

对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中按照要求进行披露。实际执行中超出预计总金额的，公司应当根据超出金额重新提交总经理、董事会或者股东大会审议并披露。

第四十四條：日常关联交易协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者在

协议期满后需要续签的,公司应当将新修订或者续签的协议,根据协议涉及的总交易金额提交总经理、董事会或者股东大会审议并及时披露。协议没有总交易金额的,应当提交股东大会审议并及时披露。

(五) 报告期内关联交易的程序履行情况及独立董事意见

1、关联交易履行程序情况

报告期内,公司主要关联交易为采购物业服务。公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于确认公司最近三年关联交易的议案》,上述关联交易定价主要系在市场价格、成本加成等基础上经交易各方秉承公允原则协商确定,其决策程序符合公司章程及相关法律法规的规定,在决策和实施关联交易时不存在损害公司及非关联股东利益的情况。

2、独立董事对关联交易的意见

针对公司第二届董事会第二次会议审议确认的关联交易,公司独立董事发表意见如下:公司近三年所发生的关联交易,符合《公司法》、《公司章程》等相关法律、法规和规范性文件及公司内部管理制度的规定,履行了必要的决策程序,遵循了平等、自愿、有偿的原则,相关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的,关联交易的价格依据市场定价原则或者按照不损害公司和其他股东利益的原则确定,未偏离市场独立第三方价格,不存在损害公司及非关联股东利益的情况。

(六) 规范及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。公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等文件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。

实际控制人、持股 5%以上股东已就规范和减少关联交易事宜作出如下承诺:

“1、自本承诺函签署之日起,本人将尽可能地避免和减少本人和本人控制的其他企业、组织或机构(以下简称“本人控制的其他企业”)与苑东生物之间的关联交易。

2、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人和本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及苑东生物公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，履行法定程序与苑东生物签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护苑东生物及其股东（特别是中小股东）的利益。

3、本人保证不利用在苑东生物中的地位 and 影响，通过关联交易损害苑东生物及其股东（特别是中小股东）的合法权益。本人和本人控制的其他企业保证不利用本人在苑东生物中的地位 and 影响，违规占用或转移苑东生物的资金、资产及其他资源，或违规要求苑东生物提供担保。

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向苑东生物赔偿一切直接和间接损失；同时，本人所持限售股锁定期自期满后延长六个月，和本人所持流通股自未能履行本承诺函之承诺事项之日起增加六个月锁定期，且承担相应的法律责任。

5、本承诺函自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在苑东生物存续且本人依照中国证监会或证券交易所相关规定被认定为苑东生物的关联方期间内有效。”

第八节 财务会计信息与管理层分析

中汇所对公司 2016 年、2017 年及 2018 年的财务报表进行了审计，并出具了中汇会审[2019]0173 号标准无保留意见的审计报告。

本节的财务会计数据和相关的分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况和经营成果。引用的财务会计数据及以下分析所涉及的数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告及审计报告全文，按合并报表口径披露。

公司董事会提请投资者注意，本章分析与讨论应结合公司经审计的财务报告及审计报告全文，以及本招股说明书揭示的其他信息一并阅读。

一、财务会计报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项 目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：			
货币资金	364,780,406.97	272,767,060.09	227,035,817.58
应收票据及应收账款	103,273,515.12	53,753,982.91	47,173,517.72
预付款项	2,079,587.21	15,337,341.64	4,179,076.53
其他应收款	112,259.73	96,045.41	124,251.66
存货	51,696,035.43	54,929,915.06	42,346,786.95
其他流动资产	6,048,925.46	10,805,114.88	890,413.01
流动资产合计	527,990,729.92	407,689,459.99	321,749,863.45
非流动资产：			
固定资产	149,545,848.44	158,086,298.39	166,716,547.48
在建工程	61,015,711.19	2,031,132.31	2,725,614.23
无形资产	36,047,285.62	14,772,275.92	14,348,434.78
长期待摊费用	520,533.10	72,223.05	151,011.81
递延所得税资产	3,935,167.66	4,469,295.63	2,931,507.15
其他非流动资产	9,807,711.06	4,858,315.03	11,593,579.60
非流动资产合计	260,872,257.07	184,289,540.33	198,466,695.05
资产总计	788,862,986.99	591,979,000.32	520,216,558.50
流动负债：			

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付票据及应付账款	31,836,594.18	9,703,520.30	14,156,850.52
预收款项	19,576,043.29	44,311,194.76	8,726,681.67
应付职工薪酬	16,375,097.42	12,701,092.58	9,859,756.24
应交税费	14,357,034.46	10,154,961.01	9,245,989.32
其他应付款	109,796,555.19	53,343,090.01	69,283,710.59
流动负债合计	191,941,324.54	130,213,858.66	111,272,988.34
非流动负债:			
递延收益	14,728,164.11	16,485,231.04	19,154,038.87
非流动负债合计	14,728,164.11	16,485,231.04	19,154,038.87
负债合计	206,669,488.65	146,699,089.70	130,427,027.21
所有者权益(或股东权益):			
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	223,155,309.43	221,655,309.43	208,661,309.43
减: 库存股	-	-	-
专项储备	2,258,561.78	1,865,103.34	1,234,347.72
盈余公积	19,040,152.40	11,422,626.47	5,181,023.17
未分配利润	247,739,474.73	120,336,871.38	84,712,850.97
归属母公司所有者权益合计	582,193,498.34	445,279,910.62	389,789,531.29
所有者权益(或股东权益)合计	582,193,498.34	445,279,910.62	389,789,531.29
负债和所有者权益(或股东权益)总计	788,862,986.99	591,979,000.32	520,216,558.50

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2018年	2017年	2016年
一、营业收入	768,758,600.58	476,337,981.76	338,801,753.70
减: 营业成本	87,357,422.02	71,238,080.93	70,275,930.26
税金及附加	12,089,537.54	9,741,826.65	6,057,897.03
销售费用	412,053,959.41	223,566,739.04	145,374,186.34
管理费用	43,633,529.50	51,652,136.85	31,785,195.93
研发费用	124,395,936.97	77,224,765.00	45,557,729.10
财务费用	-2,200,321.95	-929,404.74	-300,572.84
资产减值损失	3,300,108.25	1,523,475.68	1,433,941.88
加: 其他收益	58,120,315.48	31,071,943.93	-

项目	2018年	2017年	2016年
投资收益	2,887,244.77	875,616.43	799,376.55
二、营业利润	149,135,989.09	74,267,922.71	39,416,822.55
加：营业外收入	2,017,697.46	790,106.20	26,108,736.77
减：营业外支出	2,824,515.80	587,744.12	14,349.19
三、利润总额	148,329,170.75	74,470,284.79	65,511,210.13
减：所得税费用	13,309,041.47	10,104,661.08	8,194,650.26
四、净利润	135,020,129.28	64,365,623.71	57,316,559.87

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2018年	2017年	2016年
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	802,378,638.45	587,969,326.40	351,996,697.23
收到的税费返还	183,153.83	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	110,052,193.58	36,346,968.39	29,979,096.91
经营活动现金流入小计	912,613,985.86	624,316,294.79	381,975,794.14
购买商品、接受劳务支付的现金	65,023,579.64	80,979,306.28	66,114,714.96
支付给职工以及为职工支付的现金	89,160,045.13	71,390,864.08	48,672,892.13
支付的各项税费	105,808,353.80	88,121,744.75	53,579,401.22
支付其他与经营活动有关的现金	485,834,476.85	298,124,563.11	107,550,972.12
经营活动现金流出小计	745,826,455.42	538,616,478.22	275,917,980.43
经营活动产生的现金流量净额	166,787,530.44	85,699,816.57	106,057,813.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	38,850.10	34,481.01
收到其他与投资活动有关的现金	787,887,244.77	268,875,616.43	77,399,376.55
投资活动现金流入小计	787,887,244.77	268,914,466.53	77,433,857.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,633,159.67	23,021,010.71	17,825,532.89
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	786,061,440.30	260,000,000.00	80,000,000.00

项目	2018年	2017年	2016年
投资活动现金流出小计	862,694,599.97	283,021,010.71	97,825,532.89
投资活动产生的现金流量净额	-74,807,355.20	-14,106,544.18	-20,391,675.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	69,719,811.32
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	69,719,811.32
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	22,500,000.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	4,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	-	26,500,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-26,500,000.00	69,719,811.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	33,171.64	-91,494.88	50,110.24
五、现金及现金等价物净增加额	92,013,346.88	45,001,777.51	155,436,059.94
加：期初现金及现金等价物余额	272,037,595.09	227,035,817.58	71,599,757.64
六、期末现金及现金等价物余额	364,050,941.97	272,037,595.09	227,035,817.58

二、审计意见

中汇所对公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2016年度、2017年度、2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了中汇会审[2019]0173号标准无保留意见的审计报告。

由于营业收入是苑东生物公司的关键业绩指标之一，从而存在苑东生物公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，中汇所将收入确认识别为关键审计事项。

三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

(三) 合并财务报表范围及其变化情况

截至报告期末,公司纳入合并财务报表范围的公司包括子公司四川青木制药有限公司、子公司四川阳光润禾药业有限公司、子公司西藏润禾药业有限公司、子公司成都硕德药业有限公司、子公司成都优洛生物科技有限公司,合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称	是否纳入合并范围		
	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
四川青木制药	是	是	是
四川阳光润禾	是	是	是
西藏润禾	是	是	是
成都硕德	是	是	是
优洛生物	是	-	-

注1:优洛生物于2018年9月20日成立,系苑东生物的全资子公司,于2018年纳入合并报表范围。

四、主要会计政策和会计估计

公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对应收款项、固定资产、无形资产、收入等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计,具体会计政策参见本部分第八、十一、十三、十八点之相关说明

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

申报财务报表的实际会计期间为2016年1月1日至2018年12月31日止。

(三) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2、合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并报表。本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动

表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3、购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4、丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。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时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投

投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本部分(十三)“长期股权投资的确认和计量”或本部分(九)“金融工具的确认和计量”。

5、分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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；但是，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净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即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账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、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。

(七) 公允价值

公允价值是指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。本公司以公允价值计量相关资产或负债，

假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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[包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等]；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值[包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等]。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(八) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款——金额 100 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 5%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息等),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5、如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,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,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(九) 存货的确认和计量

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

2、企业取得存货按实际成本计量。(1)外购存货的成本即为该存货的采购成本,通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。(2)债务重组取得债务人用以抵债的存货,以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。(3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入

存货的成本。(4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法:一次转销法。

5、资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按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,除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外,本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定,其中:

(1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;

(2)需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

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。

6、存货的盘存制度为永续盘存制。

(十) 长期股权投资的确认和计量

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

1、共同控制和重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的,被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时,不考虑享有的保护性权利。

重大影响,是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的,被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时,考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响,包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2、长期股权投资的投资成本的确定

(1)同一控制下的合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按取得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其初始投资成本。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、所承担债务账面价值或发行股份的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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,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,在合并日按照应享有被合并方股东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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的,公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、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;购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分,按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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的,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。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本,与发行权益性证券直接相关的费用,按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定;在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债

务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资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，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，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应当转入改按权益法核算的当期损益。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的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；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；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。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所有者权益。公司与联营企

业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于资产减值损失的,全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,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,本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

在持有投资期间,被投资单位编制合并财务报表的,以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

(1)权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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,按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的,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,在终止确认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,在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2)成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资,处置后剩余股权仍采用成本法核算的,其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理,并按比例结转当期损益;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、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额,与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益;然后,按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司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,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,购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益,其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司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,如果上述

交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资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所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

(十一) 固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产:(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的;(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认:(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出,符合上述确认条件的,计入固定资产成本;不符合上述确认条件的,发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益,则选择不同折旧率和折旧方法,分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下:

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	5-30	3.00	3.23-19.40
构筑物	平均年限法	10	3.00	9.70
机器设备	平均年限法	5-10	3.00	9.7-19.40
运输工具	平均年限法	5	3.00	19.40
电子及其他设备	平均年限法	3-5	3.00	19.40-32.33

说明:

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用,在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内,采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产,还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少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。

4、其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态,或者预期通过使用或处置不能产生经济利益,则终止确认并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者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。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用,有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分,计入固定资产成本,不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间,照提折旧。

(十二) 在建工程的确认和计量

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

(十三) 无形资产的确认和计量

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本,包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资

产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

与无形资产有关的支出,如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量,则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出,在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物,相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物,则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配,难以合理分配的,全部作为固定资产处理。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断,能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的,作为使用寿命有限的无形资产;无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产,估计其使用寿命时通常考虑以下因素:(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况;(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动;(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出,以及公司预计支付有关支出的能力;(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制,如特许使用期、租赁期等;(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	3

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50

使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销,但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核,并进行减值测试。

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理;预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:(1)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;(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(3)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,可证明其有用性;(4)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;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的,于发生时计入当期损益;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。

(十四) 长期资产的减值损失

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定

资产、在建工程、油气资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

2、企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本部分第“(七)公允价值”之描述；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中收益的资产组或资产组组合。测试结果表明

包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值, 再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认, 在以后期间不予转回。

(十五) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账, 在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益, 则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中:

预付经营租入固定资产的租金, 按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出, 按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(十六) 职工薪酬

职工薪酬, 是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利, 也属于职工薪酬。

根据流动性, 职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间, 将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金, 确认为负债, 并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, 如能够可靠计量的, 按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付, 且财务影响重大的, 则该负债将以折现后的金额计量。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划：本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，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

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(十七)股份支付的确认和计量

1、股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)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。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

(1)存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2)不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4、股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。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)修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司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;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司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;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付,则于取消日作为加速行权处理,立即确认尚未确认的金额(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)。职工或者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,作为取消以权益结算的股份支付处理。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对被授予的替代权益工具进行处理。

5、涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易,结算企业与接受服务企业其中一在本公司内,另一在本公司外的,在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理:

(1)结算企业以其本身权益工具结算的,将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理;除此之外,作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的,按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资,同时确认资本公积(其他资本公积)或负债。

(2)接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的,将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理;接受服务企业具有结算义务且

授予本企业职工的并非其本身权益工具的,将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。本公司内各企业之间发生的股份支付交易,接受服务企业和结算企业不是同一企业的,在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量,比照上述原则处理。

(十八) 收入确认原则

1、收入的总确认原则

(1)销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认:1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;3)收入的金额能够可靠地计量;4)相关的经济利益很可能流入企业;5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2)提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务收入,并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3)让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、本公司收入的具体确认原则

公司主要销售乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片、伊班膦酸钠注射液等产品。国内销售收入需满足以下条件：公司根据合同约定将药品送达客户后，客户按合同约定对药品进行验收，验收合格后客户签收确认，此时相关的风险和报酬已经转移，本公司既没有保留与所有权相关的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入金额能够可靠计量，相关的经济利益能够流入企业，相关的成本能够可靠计量，本公司确认销售商品收入的实现。国外销售收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品报关，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量，本公司确认销售商品收入的实现。

公司的业务合作产品技术服务收入确认需满足以下条件：在合作方向其客户发货后，公司与合作方根据合同约定进行技术使用费结算，公司以取得经合作方签章确认的技术使用费结算单据作为收入确认依据。

(十九) 政府补助的确认和计量

1、政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

(3)若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助:1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;2)政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法,且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请),而不是专门针对特定企业制定的;

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认,或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算,且预计其金额不存在重大不确定性;

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限,且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的,因而可以合理保证其可在规定期限内收到;

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况,应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的,按收到或应收的金额计量;为非货币性资产的,按公允价值计量;非货币性资产公允价值不能可靠取得的,按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法,具体会计处理如下:

与资产相关的政府补助确认为递延收益,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益;相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废

或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1)财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2)财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司

以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:

(1)该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产: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。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债,除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

(1)商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间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,转回减记的金额。

2、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,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十一) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

2、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

3、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具,本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计,并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性,其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

5、非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产,除每年进行的减值测试外,当其存在减值迹象时,也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产,当存在迹象表明其账面金额不可收回时,进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额,即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者,表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额,参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时,需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值,要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时,本公司需要估计未来来自资产组的现金流量,同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

6、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

7、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

8、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(二十二) 主要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

报告期公司无会计政策变更事项。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

五、主要税种及税率

(一) 公司主要税种及税率

税 种	计税依据	税率		
		2018 年	2017 年	2016 年
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、16%、6%	17%、6%	17%

税种	计税依据	税率		
		2018年	2017年	2016年
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴;	1.2%	1.2%	1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	7%、5%	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	见下表		

注:公司及子公司销售商品在2018年5月1日前增值税按17%税率执行,2018年5月1日之后根据国税总局规定增值税按16%执行;技术服务收入按6%执行。

(二) 合并范围内各公司企业所得税税率

公司及其子公司报告期内适用企业所得税税率情况如下:

公司名称	企业所得税税率		
	2018年	2017年	2016年
苑东生物	15%	15%	15%
青木制药	15%	15%	15%
四川阳光	25%	25%	25%
西藏润禾	15%	9%	9%
成都硕德	25%	25%	25%
优洛生物	25%	-	-

(三) 税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定和当地税务主管机关出具的税收优惠事项通知书等文件,以下企业享受税收优惠:

1、成都苑东生物制药股份有限公司

根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2016〕195号)有关规定,公司2016年度通过高新技术企业复审。2016年度至2018年度苑东生物享受高新技术企业15%的企业所得税优惠税率。

2、青木制药

依据财税[2011]58号相关规定,自2011年1月1日至2020年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业减按15%的税率征收企业所得税。2016年1月19

日,子公司青木制药取得四川省经济和信息化委员会下发的《关于确认四川青木制药有限公司等 13 户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》文件,青木制药 2016 年度、2017 年度和 2018 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

同时,根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2016〕195 号)有关规定,经省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局共同认定青木制药为高新技术企业,2017 年至 2019 年度有效。

3、西藏润禾

依据藏政发[2014]51 号西藏自治区人民政府《关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知》,2020 年 12 月 31 日前,西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税 15%的税率;自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止,暂免征收西藏自治区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分,西藏润禾 2016 年度、2017 年度享受 9%的企业所得税优惠税率;2018 年度按 15%的企业所得税税率预提企业所得税。

4、有关报告期内公司税收优惠占利润总额的比例情况如下:

项目	2018 年	2017 年	2016 年
所得税税收优惠金额	778.50	1,344.68	797.18
利润总额	14,832.92	7,447.03	6,551.12
所得税税收优惠金额/利润总额	5.25%	18.06%	12.17%

2018 年度,公司税收优惠占利润总额的比例已降至 5.25%,占比较小,对公司利润不会产生较大影响;同时进行了风险提示,具体请参见本招股说明书第四节“风险因素”之“四、财务风险”之“(一)税收优惠政策发生变化的风险”中的描述。

六、分部信息

(一) 主营业务收入按产品划分

单位：万元

产品名称		2018年		2017年		2016年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
化学原料药	盐酸纳美芬	2,500.14	3.26%	1,010.26	2.13%	-	-
	乌苯美司	907.22	1.18%	676.45	1.43%	882.16	2.60%
	富马酸比索洛尔	620.10	0.81%	165.24	0.35%	152.24	0.45%
	其他原料药	428.45	0.56%	335.07	0.71%	239.15	0.71%
化学原料药小计		4,455.91	5.80%	2,187.02	4.61%	1,273.55	3.76%
化学药制剂	乌苯美司胶囊	20,521.28	26.72%	12,451.06	26.25%	9,587.87	28.30%
	富马酸比索洛尔片	17,806.54	23.19%	10,634.51	22.42%	5,937.47	17.52%
	注射用复方甘草酸苷	9,236.72	12.03%	5,684.48	11.99%	4,359.58	12.87%
	伊班膦酸钠注射液	11,336.76	14.76%	5,374.61	11.33%	3,068.30	9.06%
	盐酸纳美芬注射液	3.73	0.005%	2,311.10	4.87%	4,232.81	12.49%
	枸橼酸咖啡因注射液	4,571.43	5.95%	1,581.14	3.33%	-	-
	布洛芬注射液	134.36	0.17%	-	-	-	-
	其他制剂成品药	6,034.98	7.86%	6,268.44	13.22%	5,420.59	16.00%
化学药制剂小计		69,645.80	90.69%	44,305.34	93.42%	32,606.62	96.24%
技术服务收入	盐酸纳美芬注射液	854.40	1.11%	615.21	1.30%	-	-
	注射用甲磺酸加贝酯	212.53	0.28%	85.30	0.18%	-	-
	注射用盐酸丁卡因	326.00	0.42%	109.58	0.23%	-	-
	CX3002	1,000.00	1.30%	-	-	-	-
	其他	301.34	0.40%	124.50	0.27%	-	-
技术服务收入小计		2,694.27	3.51%	934.59	1.97%	-	-
合计		76,795.98	100%	47,426.95	100%	33,880.17	100%

(二) 主营业务收入按地区划分

单位：万元

区域范围	2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
西南地区	16,092.54	20.95%	13,200.72	27.83%	11,025.22	32.54%

区域范围	2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	20,254.29	26.37%	12,521.74	26.40%	8,006.35	23.63%
华北地区	15,984.64	20.81%	9,249.41	19.50%	6,292.71	18.57%
华南地区	12,245.43	15.95%	5,931.35	12.51%	3,951.94	11.66%
东北地区	3,637.11	4.74%	2,802.91	5.91%	1,894.25	5.59%
西北地区	1,327.89	1.73%	668.54	1.41%	688.34	2.03%
华中地区	6,986.45	9.10%	2,849.38	6.01%	1,739.98	5.14%
海外地区	267.64	0.35%	202.91	0.43%	281.39	0.83%
合计	76,795.98	100.00%	47,426.96	100.00%	33,880.18	100.00%

注：东北包括黑龙江、吉林、辽宁，华北包括北京、河北、内蒙古、山西、天津，华东包括安徽、福建、江苏、江西、山东、上海、浙江，华南包括广东、广西、海南、香港、澳门，华中包括河南、湖北、湖南，西北包括甘肃、宁夏、青海、陕西、新疆，西南包括贵州、四川、西藏、云南、重庆。

七、非经常性损益

1、根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号），公司非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
非流动性资产处置损益	-7.31	-0.03	0.15
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	6,001.93	3,179.58	2,607.93
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有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负债产生的公允价值变动损益，以及处置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负债和可供出售金融资产取得的投资收益	288.72	87.56	79.94
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	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-273.37	-54.74	1.36
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-150.00	-1,299.40	-813.50
小计	5,859.98	1,912.97	1,875.88
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	957.47	400.51	372.54
少数股东损益影响额	-	-	-

项目	2018年	2017年	2016年
归属于母公司股东的非经常性损益净额	4,902.50	1,512.46	1,503.34

注：“其他”系股权激励所产生股份支付费用。

2、报告期内，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
归属于母公司股东的非经常性损益净额	4,902.50	1,512.46	1,503.34
归属于母公司股东的净利润	13,502.01	6,436.56	5,731.66
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例	36.31%	23.50%	26.23%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,599.51	4,924.10	4,228.32

八、报告期内公司的主要财务指标

(一) 主要财务比率

项目	2018年/ 2018.12.31	2017年/ 2017.12.31	2016年/ 2016.12.31
流动比率	2.75	3.13	2.89
速动比率	2.48	2.71	2.51
资产负债率(母公司)	11.74%	9.81%	9.86%
资产负债率(合并)	26.20%	24.78%	25.07%
应收账款周转率(次)	10.80	9.68	13.46
存货周转率(次)	1.64	1.46	1.77
息税折旧摊销前利润(万元)	17,387.44	9,834.61	8,752.26
研发投入占营业收入的比例	16.18%	16.21%	13.45%
每股净资产(元/股)	6.47	4.95	4.33
每股净现金流量(元/股)	1.02	0.50	1.73
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.85	0.95	1.18

注：流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额

存货周转率=营业成本÷存货平均账面价值

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销

无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例

= (无形资产账面价值-土地使用权净值)/期末所有者权益

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益÷期末普通股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数

(二) 净资产收益率及每股收益

1、根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第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,公司各期净资产收益率及每股收益如下:

项目	期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2018年	26.35	1.50	1.50
	2017年	15.78	0.72	0.72
	2016年	20.37	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2018年	16.78	0.96	0.96
	2017年	12.07	0.55	0.55
	2016年	15.03	0.49	0.49

2、计算过程

(1) 加权平均净资产收益率计算过程如下:

单位:万元

项目	序号	2018年	2017年	2016年
归属于公司普通股股东的净利润	1	13,502.01	6,436.56	5,731.66
非经常性损益	2	4,902.50	1,512.46	1,503.34
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	8,599.51	4,924.10	4,228.32
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	44,527.99	38,978.95	25,537.46
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	5	-	-	6,971.98
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	-	-	0
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	7	-	2,250.00	-
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	-	5	-
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	-120.00/-30.00	-894.40/-405.00	-285.50/-528.00

项目	序号	2018年	2017年	2016年
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	10	3/0	5/3	11/0
报告期月份数	11	12	12	12
加权平均净资产	12[注]	51,249.00	40,787.82	28,143.58
加权平均净资产收益率	13=1/12	26.35%	15.78%	20.37%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	16.78%	12.07%	15.03%

注：12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11±9*10/11

(2) 每股收益计算过程如下：

1) 基本每股收益的计算过程

单位：万元

项目	序号	2018年	2017年	2016年
归属于公司普通股股东的净利润	1	13,502.01	6,436.56	5,731.66
非经常性损益	2	4,902.50	1,512.46	1,503.34
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	8,599.51	4,924.10	4,228.32
期初股份总数	4	9,000.00	9,000.00	8,650.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	-	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-	350.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	-	-	0
报告期因回购等减少股份数	8	-	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	-	-	-
报告期缩股数	10	-	-	-
报告期月份数	11	12.00	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	12	9,000.00	9,000.00	8,650.00
基本每股收益	13=1/12	1.50	0.72	0.66
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.96	0.55	0.49

注：12=4+5+6×7/11-8×9/11-10

2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

九、盈利能力或财务状况的主要影响因素分析

(一) 医药行业监管政策的影响

公司主营业务属于医药制造业，医药制造业作为受国家鼓励支持的朝阳行业，得到了一系列国家政策的支持。这些政策的实施为医药制造业的健康发展提供了良好的制度和政策保障。2016年4月，国务院办公厅印发《关于深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务的通知》，明确要求医改省份全范围内推广“两票制”；2016年7月，国家卫计委等九部委联合发文，要求实行医药购销全过程规范管理；2019年1月，国务院正式发布了国家带量采购试点方案，进一步明确了未来集中采购试点的规则，并且对于后续的回款、药品使用以及保证医院积极性等方面做了进一步安排。

国家陆续出台的一系列文件，对行业内企业竞争格局造成了一定的影响，公司提前应对，积极布局，抓住行业政策带来的机遇。

(二) 产品特点及结构的影响

公司以化学原料药和化学药制剂的研发、生产与销售为主营业务，其中化学原料药为化学药制剂的前端，公司的产品结构和产量情况直接影响公司的销售收入和盈利情况。报告期内，报告期内公司销售的主要化学药制剂产品为乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷、伊班膦酸钠注射液、盐酸纳美芬注射液、枸橼酸咖啡因注射液和布洛芬注射液等七大产品，该七种产品2016年、2017年和2018年销售收入合计金额占营业收入总额的比重分别为80.24%、80.19%和82.83%。

(三) 经营模式的影响

根据公司是否拥有对应产品的生产批件，公司的产品可以分为自有产品和合作产品。对于自有产品，公司进行研发并拥有对应产品的生产批件；对于合作产品，公司主要负责相关合作产品的研发并提供技术服务，合作方拥有合作产品的《药品生产批件》和《药品GMP证书》，并负责合作产品的实际生产工作。公司自有产品和合作产品的经营模式有所不同，经营模式的差异会导致成本要素构成的不同。

(四) 有预示作用的财务指标

财务指标是企业总结和评价财务状况和经营成果的相对指标,报告期内公司的营业收入、毛利率、各项期间费用率等财务指标分析,能对投资者理解和分析公司的财务状况和盈利能力提供一定的帮助。

关于公司盈利能力和财务状况的具体分析请详见本节“十、经营成果分析”和“十一、资产质量分析”之描述。

十、盈利能力分析

(一) 盈利能力总体分析

报告期内,公司的经营成果情况如下:

单位:万元

项目	2018年		2017年		2016年
	金额	同比增减	金额	同比增减	
营业收入	76,875.86	61.39%	47,633.80	40.59%	33,880.18
营业成本	8,735.74	22.63%	7,123.81	1.37%	7,027.59
期间费用	57,788.32	64.40%	35,151.43	58.04%	22,241.65
营业利润	14,913.60	100.81%	7,426.79	88.42%	3,941.68
利润总额	14,832.92	99.18%	7,447.03	13.68%	6,551.12
净利润	13,502.01	109.77%	6,436.56	12.30%	5,731.66
归属于母公司股东的净利润	13,507.72	109.77%	6,432.56	12.30%	5,735.44
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,599.51	74.64%	4,924.10	16.46%	4,228.32

2016年至2018年,随着公司业务规模的扩大,公司营业收入保持了较快增长,2018年营业收入规模较2016年增长较快,增长率为126.91%,其中2017年较2016年增长13,753.62万元,增长率为40.59%;2018年较2017年增长29,242.06万元,增长率为61.39%。

报告期内,公司营业利润亦保持了稳定增长,其中2017年营业利润较2016年增长了3,485.11万元,增幅88.42%,2018年营业利润较2017年增长了7,486.81万元,增幅100.81%,公司营业利润的增长主要是得益于公司营业收入的快速增长。

报告期内，得益于营业利润的持续稳定，公司各期归属于母公司股东的净利润保持了持续增长。

(二) 营业收入构成及变动分析

1、营业收入总体分析

(1) 营业收入总体构成

报告期内，公司营业收入的构成如下：

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	76,795.98	99.90%	47,426.96	99.57%	33,880.18	100.00%
其他业务收入	79.88	0.10%	206.84	0.43%	-	-
合计	76,875.86	100.00%	47,633.80	100.00%	33,880.18	100.00%

报告期内公司营业收入保持较快增长，主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上，主营业务突出。报告期内，公司其他业务收入均为定制加工服务收入。

(2) 主营业务收入变动分析

报告期内公司主营业务收入金额及增减变动率情况如下：

项目	2018年		2017年		2016年
	金额	变动比	金额	变动比	金额
主营业务收入	76,795.98	61.92%	47,426.96	39.98%	33,880.18

公司主营业务收入2017年较2016年增加了39.98%、2018年较2017年增加了61.92%，增长速度较快，主要是由于加大了市场推广力度，主要产品的销量逐年增加，同时“两票制”政策实施后，公司主要产品的销售价格有所提升，报告期内公司主要产品的销量和单价的增加，使得公司营业收入较快增长；同时公司新产品的推出也给公司销售带来新的收入增长点。

2、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按照产品分类如下：

单位：万元

产品名称	2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

产品名称		2018年		2017年		2016年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
化学原料药	盐酸纳美芬	2,500.14	3.26%	1,010.26	2.13%	-	-
	乌苯美司	907.22	1.18%	676.45	1.43%	882.16	2.60%
	富马酸比索洛尔	620.10	0.81%	165.24	0.35%	152.24	0.45%
	其他化学原料药	428.45	0.56%	335.07	0.71%	239.15	0.71%
化学原料药小计		4,455.91	5.80%	2,187.02	4.61%	1,273.55	3.76%
化学药制剂	乌苯美司胶囊	20,521.28	26.72%	12,451.06	26.25%	9,587.87	28.30%
	富马酸比索洛尔片	17,806.54	23.19%	10,634.51	22.42%	5,937.47	17.52%
	注射用复方甘草酸苷	9,236.72	12.03%	5,684.48	11.99%	4,359.58	12.87%
	伊班膦酸钠注射液	11,336.76	14.76%	5,374.61	11.33%	3,068.30	9.06%
	盐酸纳美芬注射液	3.73	0.005%	2,311.10	4.87%	4,232.81	12.49%
	枸橼酸咖啡因注射液	4,571.43	5.95%	1,581.14	3.33%	-	-
	布洛芬注射液	134.36	0.17%	-	-	-	-
	其他化学药制剂	6,034.98	7.86%	6,268.44	13.22%	5,420.59	16.00%
化学药制剂小计		69,645.80	90.69%	44,305.34	93.42%	32,606.62	96.24%
技术服务收入	盐酸纳美芬注射液	854.40	1.11%	615.21	1.30%	-	-
	注射用甲磺酸加贝酯	212.53	0.28%	85.30	0.18%	-	-
	注射用盐酸丁卡因	326.00	0.42%	109.58	0.23%	-	-
	CX3002	1,000.00	1.30%	-	-	-	-
	其他	301.34	0.40%	124.50	0.27%	-	-
技术服务收入小计		2,694.27	3.51%	934.59	1.97%	-	-
合计		76,795.98	100%	47,426.96	100%	33,880.17	100%

注1：其他技术服务收入主要是来源于头孢哌酮钠他唑巴坦钠和注射用维库溴铵等产品的技术服务收入；

注2：CX3002系在研药品的代码，由于属于新药研发，按相关规定可以用代码替代。

(1) 主营业务收入产品结构分析

报告期内，公司九成以上的主营业务收入来源于化学药制剂的销售收入。

报告期各期公司营业收入保持了持续增长态势。报告期内公司销售的主要产品为乌苯美司胶囊、富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷、伊班膦酸钠注射液、盐酸纳美芬注射液、枸橼酸咖啡因注射液和布洛芬注射液等七大化学药制剂产品，该七种产品2016年、2017年和2018年收入合计金额占营业收入总额的

比重分别为 80.24%、80.19%和 82.83%，主要产品的销售情况基本保持稳定。

除了合作产品盐酸纳美芬注射液等产品由于受两票制的影响导致合作方式发生变化以外，报告期内公司主要的产品均保持了稳定增长，与公司的经营规模逐步扩大保持了一致。

(2) 技术服务收入说明

公司的技术服务收入中，除 2018 年度的 CX3002 产品技术服务收入系公司向上市公司浙江亚太药业股份有限公司收取的技术合作开发收入以外，其他技术服务收入均系公司向业务合作方成都天台山、普德药业收取的合作产品技术使用费收入，有关合作产品的收入、成本及毛利率分析的具体情况，请参见本部分之“（四）毛利率分析”中的描述。

3、主营业务收入按地域分析

报告期内，公司主营业务收入按区域划分如下：

单位：万元

区域范围	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
西南地区	16,092.54	20.95%	13,200.72	27.83%	11,025.22	32.54%
华东地区	20,254.29	26.37%	12,521.74	26.40%	8,006.35	23.63%
华北地区	15,984.64	20.81%	9,249.41	19.50%	6,292.71	18.57%
华南地区	12,245.43	15.95%	5,931.35	12.51%	3,951.94	11.66%
东北地区	3,637.11	4.74%	2,802.91	5.91%	1,894.25	5.59%
西北地区	1,327.89	1.73%	668.54	1.41%	688.34	2.03%
华中地区	6,986.45	9.10%	2,849.38	6.01%	1,739.98	5.14%
海外地区	267.64	0.35%	202.91	0.43%	281.39	0.83%
合计	76,795.98	100.00%	47,426.96	100.00%	33,880.18	100.00%

注：报告期内各期公司的海外销售主要系公司在印度、日本、欧盟等主要市场化学原料药产品所实现的收入。

报告期内公司销售区域覆盖范围广，在全国各个区域均有销售，并已进入海外市场；公司来自各主要区域的销售收入比例相对保持稳定，各主要区域的销售收入均保持了增长，与公司业务规模不断扩大趋势保持一致。

4、主营业务收入的季节性分析

报告期内，公司主营业务收入按季度分类如下：

单位：万元

季度	2018年		2017年		2016年	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
一季度	18,893.59	24.60%	11,335.19	23.90%	5,881.28	17.36%
二季度	15,868.08	20.66%	9,889.96	20.85%	6,782.94	20.02%
三季度	19,304.22	25.14%	12,376.61	26.10%	9,738.09	28.74%
四季度	22,730.09	29.60%	13,825.19	29.15%	11,477.86	33.88%
合计	76,795.98	100%	47,426.96	100%	33,880.17	100%

报告期内各期公司分季度的营业收入占比相对保持稳定，2016年分季度的营业收入占比呈上升趋势，主要系“两票制”政策实施后，公司逐步加大了与配送经销商的合作；2017和2018年各季度营业收入分布相对较为均匀，不存在较大的季节性波动的风险。

5、其他业务收入分析

报告期内各期，公司的其他业务收入金额分别0万元、206.84万元和79.88万元，主要明细如下：

单位：万元

类别	2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
定制加工收入	79.88	100.00%	206.84	100.00%	-	-

(1)公司2017年的定制加工收入主要系为北京凯茵科技股份有限公司定制加工KW-136项目所实现的服务收入206.84万元。

(2)公司2018年定制加工收入系为四川省中医药科学院定制加工的四氢姜黄素产品所实现的服务收入43.10万元、为北京凯茵科技股份有限公司定制加工KW-136项目所实现的服务收入36.78万元。

(三) 营业成本构成及变动分析

1、营业成本总体及产品构成

报告期内，公司营业成本按产品类别分类如下：

单位: 万元

产品名称		2018年		2017年		2016年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
化学原料药	盐酸纳美芬	92.83	1.07%	42.65	0.60%	-	-
	乌苯美司	384.41	4.421%	337.07	4.76%	385.98	5.49%
	富马酸比索洛尔	406.89	4.68%	148.40	2.10%	142.80	2.03%
	其他化学原料药	384.56	4.42%	281.11	3.97%	198.80	2.83%
化学原料药销售成本		1,268.69	14.58%	809.23	11.44%	727.58	10.35%
化学药制剂	乌苯美司胶囊	2,001.68	23.00%	1,566.67	22.15%	1,500.30	21.35%
	富马酸比索洛尔片	1,547.71	17.78%	1,106.34	15.64%	1,098.98	15.64%
	注射用复方甘草酸苷	1,396.58	16.05%	1,090.84	15.42%	1,125.46	16.01%
	伊班膦酸钠注射液	672.49	7.73%	254.16	3.59%	235.82	3.36%
	盐酸纳美芬注射液	0.10	0.0011%	212.51	3.00%	364.88	5.19%
	枸橼酸咖啡因注射液	114.67	1.32%	28.88	0.41%	-	-
	布洛芬注射液	5.56	0.06%	-	-	-	-
	其他化学药制剂	1,636.24	18.80%	2,005.28	28.35%	1,974.58	28.10%
化学药制剂销售成本		7,375.03	84.75%	6,264.69	88.56%	6,300.01	89.65%
技术服务	盐酸纳美芬注射液	-	-	-	-	-	-
	注射用甲磺酸加贝酯	-	-	-	-	-	-
	注射用盐酸丁卡因	-	-	-	-	-	-
	CX3002	58.65	0.67%	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-	-	-
技术服务成本小计		58.65	0.67%	-	-	-	-
主营业务成本合计		8,702.37	100%	7,073.92	100%	7,027.59	100%
其他业务成本		33.37	-	49.88	-	-	-
营业成本总计		8,735.74	100%	7,123.81	100%	7,027.59	100%

公司的各类产品的成本变动趋势与营业收入的波动趋势基本一致。报告期内各期公司主营业务成本占营业成本总额的比重保持在 99%以上,与主营业务收入占比一致。

2、主营业务成本要素构成分析

根据公司是否拥有对应产品的生产注册批件,公司的产品分为自有产品和合作产品。对于自有产品,公司以自主生产为主,但对部分因产能受限的产品则采用委托加工生产;对于合作产品,公司主要负责相关合作产品的研发并提供技术服务,合作方拥有合作产品的《药品生产批件》和《药品 GMP 证书》,并负责相关合作产品的实际生产工作。

综上,公司根据生产模式的不同,公司的产品亦可分为自产产品、委托加工产品和业务合作产品,以下成本要素的分析主要从该三种产品进行分类分析。报告期内各期,公司主营业务成本按照产品类别及成本要素构成分类如下:

单位:万元

产品类别	成本项目	2018 年		2017 年		2016 年	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
自产产品	直接材料	3,622.27	41.62	2,502.04	35.37	2,253.58	32.07
	直接人工	393.13	4.52	239.86	3.39	231.64	3.30
	制造费用	2,749.54	31.60	2,178.82	30.80	2,141.71	30.48
	外加工费	-	-	-	-	-	-
自产产品成本小计		6,764.94	77.44	4,920.72	69.56	4,626.93	65.84
委托加工产品	直接材料	496.32	5.70	430.16	6.08	490.32	6.98
	直接人工	-	-	-	-	-	-
	制造费用	-	-	-	-	-	-
	外加工费	1,102.75	12.68	867.59	12.27	938.02	13.34
委托加工产品成本小计		1,599.07	18.38	1,297.75	18.35	1,428.34	20.32
业务合作产品	直接材料	193.47	2.21	400.48	5.66	356.65	5.07
	直接人工	-	-	-	-	-	-
	制造费用	-	-	-	-	-	-
	外加工费	86.23	0.99	454.98	6.43	615.68	8.77
业务合作产品成本小计		279.70	3.21	855.46	12.09	972.33	13.84
技术服务成本		58.65	0.67	-	-	-	-
主营业务成本合计		8,702.36	100.00	7,073.93	100.00	7,027.60	100.00

委托加工产品主要是由于公司粉针剂生产线产能不足;由公司提供原料,委托成都通德药业有限公司进行加工。

业务合作产品的直接材料系由公司提供原材料给业务合作方,或由业务合作方向公司指定原材料供应商进行采购。报告期内公司的业务合作方为成都天台山和普德药业两家生产企业,有关业务合作产品的收入、成本及毛利率分析的具体情况,请参见本部分之第“(四)毛利率分析”中的描述。

(四) 毛利率分析

1、毛利额构成及变动分析

报告期内,公司营业毛利额分产品构成情况如下:

单位:万元

产品名称		2018年		2017年		2016年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
化学原料药	盐酸纳美芬	2,407.31	3.53%	967.61	2.39%	-	-
	乌苯美司	522.81	0.77%	339.38	0.84%	496.18	1.85%
	富马酸比索洛尔	213.21	0.31%	16.84	0.04%	9.44	0.04%
	其他化学原料药	43.89	0.06%	53.96	0.13%	40.35	0.15%
化学原料药销售毛利额		3,187.22	4.68%	1,377.79	3.40%	545.97	2.03%
化学药制剂	乌苯美司胶囊	18,519.60	27.18%	10,884.39	26.87%	8,087.57	30.12%
	富马酸比索洛尔片	16,258.83	23.86%	9,528.17	23.52%	4,838.49	18.02%
	注射用复方甘草酸苷	7,840.14	11.51%	4,593.64	11.34%	3,234.12	12.04%
	伊班膦酸钠注射液	10,664.27	15.65%	5,120.45	12.64%	2,832.48	10.55%
	盐酸纳美芬注射液	3.63	0.01%	2,098.59	5.18%	3,867.93	14.40%
	枸橼酸咖啡因注射液	4,456.76	6.54%	1,552.26	3.83%	-	-
	布洛芬注射液	128.80	0.19%	-	-	-	-
	其他化学药制剂	4,398.74	6.46%	4,263.16	10.52%	3,446.01	12.83%
化学药制剂销售毛利额		62,270.77	91.39%	38,040.65	93.90%	26,306.61	97.97%
技术服务	盐酸纳美芬注射液	854.40	1.25%	615.21	1.52%	-	-
	注射用甲磺酸加贝酯	212.53	0.31%	85.30	0.21%	-	-
	注射用盐酸丁卡因	326.00	0.48%	109.58	0.27%	-	-
	CX3002	941.35	1.38%	-	-	-	-
	其他	301.34	0.44%	124.50	0.30%	-	-
技术服务毛利额小计		2,635.62	3.87%	934.59	2.31%	-	-
主营业务毛利额		68,093.61	99.93%	40,353.03	99.61%	26,852.58	100%

产品名称	2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他业务毛利额	46.51	0.07%	156.96	0.39%		
营业毛利总额	68,140.12	100%	40,509.99	100%	26,852.58	100%

2016至2018年,随着公司营业收入的不断增长,公司的营业毛利总额总体呈增长态势。

2、毛利率及其变动分析

报告期内,公司按产品大分类的毛利率变化情况如下:

项目	2018年	2017年	2016年
化学原料药	71.53%	63.00%	42.87%
化学药制剂	89.41%	85.86%	80.68%
技术服务	97.82%	100%	-
主营业务毛利率	88.67%	85.08%	79.26%
其他业务毛利率	58.22%	75.89%	-
综合毛利率	88.64%	85.04%	79.26%

报告期内,公司综合毛利率逐年增加,公司盈利能力不断增强。

报告期内各期公司90%以上的营业收入来源于化学药制剂产品销售收入,故化学药制剂产品的毛利率与公司的综合毛利率基本一致。

(1) 综合毛利率变动分析

报告期各期,公司综合毛利率分别为79.26%、85.04%和88.64%,综合毛利率逐年上升,主要原因分析如下:

① “两票制”的影响

随着“两票制”政策的全面实施,公司主动适应行业政策变化,对自身销售渠道进行了调整。报告期内,在“两票制”政策实施以前,公司的产品销售以与各区域的推广配送经销商合作为主,并辅以与配送经销商合作;“两票制”政策实施后,公司以与配送经销商合作为主。

公司在与推广配送经销商合作的模式下,公司产品的出厂价格、毛利率和销售费用率相对较低;而在与配送经销商合作的模式下,配送经销商仅承担产品配

送功能,产品的市场推广由公司筹划和安排专业的市场推广服务公司进行,公司对配送经销商的销售定价调整为以各省份中标价扣除配送费用作为出厂价格,因此出厂价格、毛利率和销售费用率相对较高。故在与配送经销商合作模式下,当销量不变时,公司产品销售单价的提升带来了营业收入的较快增长,同时由于营业成本相对保持稳定,因此公司与配送经销商合作模式下的销售毛利率高于推广配送服务商合作模式。

综上,随着报告期内公司与配送经销商合作模式比例不断增大,在一定程度上提升了公司的毛利率水平,报告期内公司与配送经销商合作模式和与推广配送经销商合作模式下的化学药制剂产品的营业收入及其占比情况如下:

单位:万元

项目		2018年	2017年	2016年
推广配送经销商	销售收入	5,075.66	11,717.46	16,423.05
	收入占比	7%	26%	50%
配送经销商	销售收入	64,570.15	32,587.88	16,183.57
	收入占比	93%	74%	50%

由上可知,2018年度公司与配送经销商合作实现的化学药制剂销售收入占总额的比例达到93%,从而提升了公司综合毛利率水平。

② 产品销售结构的影响

报告期内公司通过持续分析各主要产品的盈利能力,及时调整产品结构,营销重点和资源向高毛利率产品倾斜,报告期内公司枸橼酸咖啡因注射液、富马酸比索洛尔片、乌苯美司胶囊和伊班磷酸钠注射液等高毛利率产品的销量逐年增加,销售占比提高,进而导致毛利总额增加,公司综合毛利率得到提升。

(2) 分具体业务及产品毛利率变动分析

1) 按化学原料药具体产品分析毛利率变动情况

报告期内各期,公司主要化学原料药产品的毛利率情况如下:

产品类别	2018年	2017年	2016年
盐酸纳美芬	96.29%	95.78%	-
乌苯美司	57.63%	50.17%	56.25%
富马酸比索洛尔	34.38%	10.19%	6.20%

由上可知,报告期内公司的盐酸纳美芬和乌苯美司原料药的毛利率相对保持稳定,与公司综合毛利率水平增长趋势一致;公司的富马酸比索洛尔的毛利率增长较快。

报告期内各期,公司主要化学原料药产品的销售单价和成本单价波动情况如下所示:

化学原料药 产品名称	销售单价同比增减率			成本单价同比增减率		
	2018年	2017年	2016年	2018年	2017年	2016年
盐酸纳美芬	0.00%	0.00%	N/A	-11.73%	-	N/A
乌苯美司	4.95%	-20.80%	N/A	-10.76%	-9.81%	N/A
富马酸比索洛尔	-4.26%	-1.49%	N/A	-30.05%	-5.68%	N/A

① 2018年乌苯美司原料药毛利率较2017年有所增加,主要是由于2018年乌苯美司产量大幅增加导致乌苯美司原料药产品单位成本下降所致;2017年乌苯美司原料药毛利率较2016年减少主要是因为2017年销售单价下降所致。

② 报告期内富马酸比索洛尔原料药毛利率逐年提升,主要是由于其成本单价的下降幅度远大于销售单价的下降幅度,因此虽然其销售单价有所下降,但报告期内成本单价大幅下降,成本单价下降主要是由于工艺更新、生产人员操作熟练程度加强,同时销量逐年增加也一定程度造成产品单位固定成本下降。

③ 有关盐酸纳美芬原料药的毛利率分析情况,请参见本部分之“3、合作产品销售收入、成本及毛利率说明及分析”中的描述。

2) 按化学药制剂具体产品分析毛利率变动情况

报告期内各期,公司主要化学药制剂产品的毛利率情况如下:

化学药制剂产品名称	2018年	2017年	2016年
乌苯美司胶囊	90.25%	87.42%	84.35%
富马酸比索洛尔片	91.31%	89.60%	81.49%
注射用复方甘草酸苷	84.88%	80.81%	74.18%
伊班膦酸钠注射液	94.07%	95.27%	92.31%
盐酸纳美芬注射液	97.36%	90.80%	91.38%
枸橼酸咖啡因注射液	97.49%	98.17%	-
布洛芬注射液	95.87%	-	-

由上可知,2018年度公司化学药制剂产品的毛利率较2016年度均保持了稳定上升。报告期内各期,公司主要化学药制剂产品的销售单价和成本单价情况如下所示:

产品名称	销售单价同比增减率			成本单价同比增减率		
	2018年	2017年	2016年	2018年	2017年	2016年
乌苯美司胶囊	23.99%	21.44%	N/A	-3.88%	-2.35%	N/A
富马酸比索洛尔片	27.42%	45.65%	N/A	6.45%	-18.14%	N/A
注射用复方甘草酸苷	45.80%	34.36%	N/A	14.88%	-0.13%	N/A
伊班膦酸钠注射液	16.13%	25.06%	N/A	45.68%	-23.05%	N/A
盐酸纳美芬注射液	3.18%	-4.46%	N/A	0.00	2.35%	N/A
枸橼酸咖啡因注射液	-0.55%	N/A	N/A	36.57%	N/A	N/A
布洛芬注射液	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

注:枸橼酸咖啡因注射液系2017年新上市品种,故2017年才开始有销售,2017年无可比上一年数据;布洛芬注射液系2018年上市新产品,2018年才开始销售,2018年无可比上一年数据。

由上述销售单价的变动分析情况来看,公司主要化学药制剂产品的销售及成本单价变动趋势与其毛利率变动趋势基本一致。

报告期内随着“两票制”政策的实施,公司销售客户由以推广配送经销商为主转变为以配送经销商为主,公司与配送经销商合作模式下,销售单价较高、毛利率亦较高,因此随着报告期内公司销售客户转变为配送经销商为主,公司的毛利率亦逐步提升。

有关盐酸纳美芬注射液的毛利率分析情况,请参见本部分之“3、合作产品销售收入、成本及毛利率说明及分析”中的描述。

3、合作产品销售收入、成本及毛利率说明及分析

国家“两票制”政策的实施对合作产品的销售带来较大的变化,在“两票制”政策实施前,合作方将生产出来的产品向公司销售,公司再将产品向经销商销售,公司的利润通过二者之间的差价实现;而在“两票制”政策实施后,为符合政策规定,合作方作为药品生产企业,合作方将其生产出来的产品直接销售给配送经销商,再由配送经销商销售到最终医院,因此在“两票制”政策实施后,公司对于合作产品只能通过向合作方销售原料药或收取技术使用费的方式实现利润。

报告期内公司的合作产品主要包括盐酸纳美芬注射液、注射用甲磺酸加贝酯、注射用盐酸丁卡因、注射用维库溴铵和注射用头孢哌酮钠他唑巴坦钠等五类产品，涉及的业务合作方主要包括成都天台山和普德药业，有关合作产品的具体情况请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“一、主营业务及主要产品情况”中第（四）公司主要经营模式中的描述。

(1) 合作产品销售收入、成本及毛利分析

单位：万元

合作产品名称及收入类别		2018年			2017年			2016年		
		收入	成本	毛利	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
盐酸纳美芬	化学原料药	2,500.14	92.83	2,407.31	1,010.26	42.65	967.61	-	-	-
	化学药制剂	3.73	0.10	3.63	2,311.10	212.51	2,098.59	4,232.81	364.88	3,867.93
	技术服务	854.40	-	854.40	615.21	-	615.21	-	-	-
盐酸纳美芬合计		3,358.27	92.93	3,265.34	3,936.57	255.16	3,681.41	4,232.81	364.88	3,867.93
注射用甲磺酸加贝酯	化学药制剂	33.97	16.68	17.28	431.15	164.52	266.62	710.91	309.40	401.51
	技术服务	212.53	-	212.53	85.30	-	85.30	-	-	-
盐酸丁卡因	化学药制剂	35.26	10.42	24.85	390.93	106.90	284.02	511.31	138.36	372.96
	技术服务	326.00	-	326.00	109.58	-	109.58	-	-	-
维库溴铵	化学药制剂	127.59	52.38	75.20	348.32	136.74	211.58	389.67	159.71	229.97
	技术服务	135.96	-	135.96	36.68	-	36.68	-	-	-
头孢哌酮钠他唑巴坦钠	化学药制剂	291.27	190.11	101.15	494.42	234.78	259.64	0.05	-	0.05
	技术服务	165.38	-	165.38	26.11	-	26.11	-	-	-

“两票制”政策实施前，公司所有合作产品的利润均系由公司直接销售合作的化学药制剂产品来实现利润。

而“两票制”政策实施后，除了公司的盐酸纳美芬产品利润系通过向合作方销售化学原料药及收取技术使用费的方式实现；公司其他业务合作产品在“两票制”政策实施后均系通过收取技术使用费的方式实现利润。

(2) 合作产品毛利率分析

单位：万元

合作产品名称	收入类别	2018年		2017年		2016年	
		毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
盐酸纳美芬	化学原料药、化学药制剂、技术	3,265.34	97.23%	3,681.41	93.52%	3,867.93	91.38%

合作产品名称	收入类别	2018年		2017年		2016年	
		毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
	服务						
注射用甲磺酸加贝酯	化学药制剂、技术服务	229.81	93.23%	351.92	68.14%	401.51	56.48%
盐酸丁卡因	化学药制剂、技术服务	350.85	97.12%	393.6	78.64%	372.96	72.94%
维库溴铵	化学药制剂、技术服务	211.16	80.12%	248.26	64.48%	229.97	59.02%
头孢哌酮钠他唑巴坦钠	化学药制剂、技术服务	266.53	58.37%	285.75	54.90%	0.05	100.00%

两票制政策实施后，除了盐酸纳美芬产品以外，公司的其他合作产品均全部通过向合作方收取技术使用费的方式实现利润，公司对于该些已产业化的合作产品技术的研发均已体现在早期的研发支出中，因此“两票制”政策实施后，公司合作产品的技术服务毛利率均为100%。

盐酸纳美芬产品毛利率逐年增加，主要也是受“两票制”政策影响，“两票制”政策实施后，公司盐酸纳美芬产品主要通过化学原料药销售和技术使用费的形式来实现利润，该种形式下其销售毛利率高。

4、公司与同行业可比公司毛利率的比较

有关同行业可比上市公司的选取标准，具体请参见本招股说明书“第六节、业务和技术”之“二、所处行业的基本情况”之“(五) 同行业可比公司情况。

报告期内，公司主营业务毛利率水平及变动趋势与同行业可比上市公司基本一致，具体情况如下：

公司名称	2018年	2017年	2016年
海思科	56.54%	64.56%	74.17%
普洛药业	72.06%	52.30%	44.75%
恩华药业	83.76%	82.42%	78.82%
恒瑞医药	86.60%	86.63%	87.07%
平均水平	74.74%	71.48%	71.20%
公司	88.67%	85.08%	79.26%

注1：普洛药业主要产品为中间体及原料药和制剂，其中中间体及原料药占比接近八成；而制剂产品与公司产品具有较大可比性，因此主要选取了普洛药业的制剂产品毛利率做对比。
注2：恩华药业的主营业务包括医药工业和医药商业，其中医药工业系医药生产，与公司主营业务具有可比性，而医药商业主要是配送，苑东生物不存在该块业务，因此公司选取了恩华药业的医药工业业务的毛利率做对比。

注3：以上数据来源于 WIND 或上市公司年报。

由上述比较分析可知，公司产品的毛利率高于可比上市公司同行平均水平，一方面是由于公司的业务合作产品在“两票制”政策后直接采取向合作方收取技术使用费的形式来实现利润，该部分收入的毛利率高，从而一定程度提升了公司的综合毛利率水平；另一方面则是海思科存在一部分市场推广收入，该部分收入的毛利率在 2018 年仅为 4.16%，从而使得海思科 2016-2018 年的毛利率逐年下降，拉低了同行可比上市公司的毛利率水平。

（五）期间费用分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用及财务费用金额与占当期营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	41,205.40	53.60%	22,356.67	46.93%	14,537.42	42.91%
管理费用	4,363.35	5.68%	5,165.21	10.84%	3,178.52	9.38%
研发费用	12,439.59	16.18%	7,722.48	16.21%	4,555.77	13.45%
财务费用	-220.03	-0.29%	-92.94	-0.20%	-30.06	-0.09%
合计	57,788.32	75.17%	35,151.42	73.80%	22,241.65	65.65%

报告期各期，公司期间费用占营业收入的比例分别为 65.65%、73.80%和 75.17%，逐年提升。

1、销售费用

（1）报告期内各期，公司销售费用的构成如下：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
推广服务费	38,486.79	93.40%	20,165.26	90.20%	12,959.97	89.15%
职工薪酬	1,645.57	3.99%	1,310.33	5.86%	1,067.19	7.34%
办公费	112.75	0.27%	81.04	0.36%	40.47	0.28%
差旅费	653.25	1.59%	581.18	2.60%	322.52	2.22%
业务招待费	70.36	0.17%	42.93	0.19%	14.31	0.10%

项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	161.48	0.39%	111.06	0.50%	97.55	0.67%
折旧摊销费	15.27	0.04%	14.02	0.06%	9.08	0.06%
其他费用	59.94	0.15%	50.86	0.23%	26.33	0.18%
合计	41,205.40	100%	22,356.67	100%	14,537.42	100%
销售费用率	53.60%		46.93%		42.91%	

公司销售费用主要由推广服务费和职工薪酬构成，报告期内该两项费用金额合计占比均超过 96%。推广服务费主要为市场推广活动中产生的学术推广费、市场调研费和物料费及其他等构成。

公司 2018 年销售费用较 2017 年增加了 18,848.73 万元，增幅 84.31%；2017 年销售费用较 2016 年增加了 7,819.25 万元，增幅 53.79%，公司销售费用的增长主要来源于推广服务费的增长，2018 年推广服务费金额较 2016 年累计增加了 25,526.82 万元。报告期内公司推广服务费的增长与营业收入增长趋势保持一致。

报告期内各期公司的销售费用率分别为 42.91%、46.93%和 53.60%，销售费用率逐年提高。主要是报告期内随着“两票制”政策的逐步实施，公司的经销商逐步由原有的推广配送经销商转变为配送经销商，推广配送经销商同时承担区域性、本地化产品推广和配送功能，因此公司在与推广配送经销商合作的模式下，公司产品的销售费用率相对较低，而在与配送经销商合作的模式下，配送经销商仅承担产品配送功能，产品的市场推广由公司筹划和安排专业的市场推广服务商进行，因此销售费用率相对较高；报告期内随着“两票制”政策在更多省份推行，公司与配送经销商合作的模式占比进一步提高，从而导致销售费用金额和销售费用率亦逐年增加。

(2) 公司销售费用率与可比同行对比分析如下：

公司名称	2018年	2017年	2016年
海思科	38.74%	40.64%	33.39%
普洛药业	70.19%	45.94%	33.58%
恩华药业	49.18%	50.88%	51.31%
恒瑞医药	37.11%	37.50%	39.23%
可比公司平均水平	48.81%	43.74%	39.38%

公司名称	2018年	2017年	2016年
苑东生物	53.60%	46.93%	42.91%

注1：普洛药业主要产品为中间体及化学原料药和制剂，其中中间体及原料药收入占比接近八成，中间体和原料药收入的销售费用很低，因此公司主要选取了普洛药业的制剂产品收入与销售费用进行了对应销售费用率的计算，具体如下（以下数据均来源于普洛药业披露的年报）：

单位：万元

可比上市公司	项目	2018年	2017年	2016年
普洛药业	销售费用	80,893.46	51,501.31	31,684.34
	制剂产品销售收入	115,245.45	112,097.23	94,342.38
	对应销售费用率	70.19%	45.94%	33.58%

注2：恩华药业的主营业务包括医药工业和医药商业，其中医药工业系医药生产，与公司主营业务具有可比性，而医药商业主要是配送，苑东生物不存在该块业务，医药商业基本不存在销售费用，因此公司选取了恩华药业的医药工业业务的收入与销售费用进行了对应销售费用率的计算，具体如下（以下数据均来源于恩华药业披露的年报）：

单位：万元

可比上市公司	项目	2018年	2017年	2016年
恩华药业	销售费用	119,335.32	94,125.91	81,555.99
	医药工业销售收入	242,640.27	185,007.07	158,960.88
	对应销售费用率	49.18%	50.88%	51.31%

注3：以上数据均来源于WIND。

由上述对比分析可知，随着国家“两票制”政策的实施，可比上市公司销售费率平均水平亦在逐年提高。公司销售费用率的增长符合行业趋势，且公司销售费用率与同行业可比公司相比处于合理区间范围内。

2、管理费用

(1) 报告期内各期，公司管理费用的构成如下所示：

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,337.83	53.58%	2,138.35	41.40%	1,326.24	41.73%
办公费	452.30	10.37%	313.68	6.07%	201.74	6.35%
差旅费	276.07	6.33%	242.49	4.69%	130.91	4.12%
折旧摊销费	216.16	4.95%	203.29	3.94%	200.59	6.31%
业务招待费	202.82	4.65%	114.82	2.22%	64.09	2.02%
中介服务费	156.59	3.59%	303.66	5.88%	97.79	3.08%
股权激励	150.00	3.44%	1,299.40	25.16%	813.50	25.59%

项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车辆使用费	185.69	4.26%	158.03	3.06%	86.31	2.72%
租赁及物管费	203.19	4.66%	194.65	3.77%	135.43	4.26%
董事会费	73.96	1.70%	74.14	1.44%	-	-
其他费用	108.74	2.49%	122.71	2.38%	121.92	3.84%
合计	4,363.35	100%	5,165.21	100%	3,178.52	100%
管理费用率	5.68%		10.84%		9.38%	

1) 管理费用波动分析

报告期内各期，公司管理费用金额分别为 3,178.52 万元、5,165.21 万元和 4,363.35 万元，管理费用占营业收入的比重分别为 9.38%、10.84%和 5.68%；受股权激励带来的股份支付费用影响，2016 至 2018 年公司分别确认了 813.50 万元、1,299.40 万元和 150 万元的股权激励费用，剔除股权激励费用后的管理费用金额分别为 2,365.02 万元、3,865.81 万元和 4,213.35 万元，保持稳定增长，剔除股权激励费用后的管理费用率分别为 6.98%、8.12%和 5.48%，管理费用率下降主要是由于报告期内公司营业收入增长较快，而管理费用具有刚性，其增长速度慢于营业收入的增长，导致管理费用率下降。

2018 年管理费用总额较 2017 年减少了 801.86 万元，减幅 15.52%，主要是受股权激励费用的影响，剔除股权激励费用后 2018 年管理费用与 2017 年基本持平。

2017 年度管理费用总额较 2016 年增加了 1,986.69 万元，增幅达 62.50%，一方面是随着公司业务规模的扩大，相应的管理费用亦随之增加所致，另一方面 2017 年管理费用增加额主要来自于职工薪酬和股份支付费用增加。

(2) 公司管理费用率与可比同行对比分析如下：

公司名称	2018年	2017年	2016年
海思科	5.46%	10.18%	10.12%
普洛药业	7.23%	8.57%	9.34%
恩华药业	3.93%	3.56%	3.38%
恒瑞医药	9.34%	8.63%	9.75%
可比公司平均	6.49%	7.74%	8.15%

公司名称	2018年	2017年	2016年
苑东生物	5.68%	10.84%	9.38%

注1：可比上市公司2016、2017年度的管理费用中均包含了研发费用，2018年开始研发费用才进行单列，因此2016和2017年度的管理费用率系剔除了研发费用之后的管理费用率，与公司具有可比性。

注2：以上数据均来源于WIND。

2016和2017年度公司管理费用率高于可比上市公司平均水平，主要是因为2016和2017年度公司确认的股份支付费用较大，从而提升了公司的管理费用率水平；2018年公司管理费用率与上市公司平均水平基本相当。

3、研发费用

(1) 报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,907.06	23.37%	2,144.62	27.77%	1,647.25	36.16%
试验及临床试验费	6,540.21	52.58%	3,095.16	40.08%	1,377.16	30.23%
研发物料费	1,864.91	14.99%	1,482.95	19.20%	813.28	17.85%
差旅费	388.42	3.12%	361.24	4.68%	166.75	3.66%
折旧与摊销	429.84	3.46%	338.98	4.39%	300.62	6.60%
维修维护费	52.94	0.43%	64.61	0.84%	85.97	1.89%
办公费	131.95	1.06%	138.34	1.79%	79.90	1.75%
业务招待费	39.92	0.32%	23.14	0.30%	12.07	0.26%
其他	84.34	0.68%	73.45	0.95%	72.79	1.60%
合计	12,439.59	100.00%	7,722.48	100.00%	4,555.77	100.00%
研发费用率	16.18%		16.21%		13.45%	

报告期内，公司高度重视技术和研发，公司的研发费用金额逐年增长，研发费用率亦逐年提升；2018年公司研发费用较2016年增加了7,883.82万元，增幅173.05%，增长迅速。

公司研发费用的快速增长，主要与公司高度重视研发有关，研发投入持续增长；报告期内公司研发费用的增长主要来源于职工薪酬、试验研究费和研发物料费的增长，2016至2018年该三个类别的研发费用合计占研发费用总额的比重分别达到84.24%、87.05%和90.94%。

报告期内研发费用中研发人员职工薪酬逐年增加,一方面研发项目增加带来研发人员增加是由于公司研发人员增加,2018年公司研发人员较2016年增加了60个;另一方面也是公司重视研发,对标市场同行并在一定程度上提升了研发人员的平均薪酬水平。

而试验研究费和研发物料费费用的快速增加,则主要与公司报告期内在研产品和新药研发项目逐年增加有关,公司在研产品数量增加至2018年的37个,创新药研发项目投入较大,导致公司研发支出增长较快;另外,公司开展的一致性评价研发费用也导致了研发支出的增长。

(2) 公司研发费用率与可比同行对比分析如下:

公司名称	2018年	2017年	2016年
海思科	5.96%	6.42%	8.86%
普洛药业	4.23%	4.67%	4.40%
恩华药业	4.46%	3.28%	2.43%
恒瑞医药	15.33%	12.71%	10.68%
可比公司平均	7.50%	6.77%	6.59%
苑东生物	16.18%	16.21%	13.45%

注:以上数据均来源于WIND。

公司作为研发驱动型的制药企业,高度重视研发投入,报告期内公司研发费用率高于可比上市公司平均水平。

4、财务费用

报告期内,公司财务费用的构成如下:

单位:万元

项目	2018年	2017年	2016年
利息支出	-	-	-
减:利息收入	229.98	111.30	29.13
汇兑损益	-3.32	9.15	-5.01
手续费支出	13.26	9.21	4.09
合计	-220.03	-92.94	-30.06

报告期内公司利息收入逐年大幅增加,主要是由于公司银行存款余额较大且逐年增长,同时公司自2017年以来逐步和部分银行签订了协定存款协议,提高

了资金利息收入。

(六) 利润表其他项目的逐项分析

1、税金及附加

报告期内，公司的税金及附加主要由城市建设维护税、教育费附加等组成，具体明细如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
城市维护建设税	611.31	476.34	275.90
印花税	30.96	26.46	18.59
土地使用税	50.78	50.78	32.98
房产税	77.09	75.17	56.68
教育费附加	261.99	206.85	132.55
地方教育附加	174.66	137.90	88.37
其他	2.15	0.68	0.73
合计	1,208.95	974.18	605.79

注：根据财政部《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），公司将2016年5月以后的印花税/房产税/土地使用税和车船税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016年5月之前的发生额列报于“管理费用”项目。

其他主要系车船使用税。

报告期内，随着公司营业收入的增加，税金及附加亦随之增长。

2、资产减值损失

报告期各期，公司资产减值损失包括坏账准备和存货跌价准备，具体明细如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
坏账准备	199.77	34.26	118.13
存货跌价准备	130.24	118.09	25.26
合计	330.01	152.35	143.39

2017年坏账准备计提额较2016年大幅下降，主要是2016年应收账款较2015年增加了4,000多万，因此2016年计提坏账准备计提金额较多，而2017年应收账款较2016年仅增加500多万元；2018年公司应收款项较2017年增加了92.18%，

相应的坏账准备亦随之大幅增长。

存货跌价准备的增加主要是根据公司政策,公司对产成品提取的跌价准备增加所致。

3、投资收益

报告期内各期公司的投资收益分别为 79.94 万元、87.56 万元和 288.72 万元,公司的投资收益主要系购买银行理财产品所产生的投资收益。

4、其他收益

报告期内,公司其他收益均系政府补助,具体明细如下:

单位:万元

政府补助项目	2018 年	2017 年	2016 年
企业扶持基金	1,900.00	1,636.20	-
布洛芬注射液标准制剂、布洛芬注射液通过一致性评价研究奖励	600.00	-	-
成都高新区构建生物产业生态圈(产业功能区)促进生物产业发展专项补贴	528.02	-	-
富马酸比索洛尔片通过一致性评价奖励	450.00	-	-
苑东生物特异型仿创药物的开发	261.00	-	-
“重大新药创制”科技重大专项补助	300.00	-	-
省级特异性仿制药开发补助	-	240.00	-
第一批高新区“三次创业”站新产业政策项目鼓励扩大国内市场份额补助	-	200.00	-
2017 年成都市人才计划	-	200.00	-
长效双靶点生物 1 类 D0011 新药临床前研究项目补助	190.00	-	-
高新区金融财政局股权融资、股权激励补助	150.00	-	-
富马酸比索洛尔片一致性评价奖励	150.00	-	-
第二批省级工业发展资金	135.00	-	-
“菁英高新人才计划”创智项目补助	75.00	125.00	-
“省千人计划”补助资金	120.00	40.00	-
枸橼酸注射液产业化项目补助	100.00	-	-
高新区“创新型产品专项(加快科技成果转化)”项目补助	100.00	-	-
心脑血管药比索洛尔产品规模化	-	100.00	-
第一批高新区重大项目专项资金-晶型药物关键技术研究及产业化项目补助	100.00	-	-
成都市药物固态研究创新中心项目专项补贴	90.01	-	-

政府补助项目	2018年	2017年	2016年
鼓励企业建设新生产线进行扩能改造项目	68.94	-	-
省战兴产业发展专项资金-重大疾病领域化学药新产品规模化生产	63.46	63.46	-
乌苯美司国际化项目补助	60.00	-	-
高新区高层次人才创新创业人才奖款	-	60.00	-
“口服固体制剂质量提升及产品规模化”项目专项补助	51.00	51.00	-
市级工程技术中心补助款	-	50.00	-
鼓励企业建设新生产线进行扩能改造项目	-	34.47	-
工业发展专项奖励	30.00	-	-
高新区生产线技改补助-固体冻干生产线	27.00	27.00	-
2017年成都市生物医药产业发展项目资金-枸橼酸咖啡因注射液	-	30.00	-
省战兴产业发展专项资金-重大疾病领域化学药新产品规模化生产	27.27	23.41	-
眉山市工业企业转型升级创新发展资金两化融合项目	22.11	22.11	-
“仿制药质量与疗效一致性评价体内外研究”项目补助	20.00	-	-
鼓励药品进入《国家基本药物目录》专项补贴资金	20.00	-	-
省重大手性药物不对称合成关键技术研究及产业技术创新专项补助	17.50	17.50	-
鼓励企业进行信息化改造项目补助	-	16.70	-
社保局稳岗补贴	16.10	22.89	-
专利申报补助	15.02	21.05	-
创新药物研发中心能力建设项目专项补助	15.00	15.00	-
促进工业企业转型升级创新发展奖补资金	-	15.00	-
“蓉漂计划”补助	14.40	-	-
“成都造”产品全球行活动重点展会补助	11.99	30.49	-
高新区科技保险补贴	15.02	21.63	-
成都市技术改造固定资产补助资金-无菌冻干生产线新版GMP改造项目补助	10.44	10.44	-
个税手续费返还	10.10	2.62	-
马来酸氟吡汀研究及产业化补助	9.50	9.50	-
区级小容量制剂生产线技术改造项目	7.25	7.25	-
高新区药品生产基地改造项目专项资金	6.25	6.25	-
其他零星政府补助	24.67	8.23	-
合计	5,812.03	3,107.19	-

5、营业外收入

报告期各期，公司营业外收入主要为可确认为当期损益的政府补助，公司营业外收入具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
政府补助	200.00	75.00	2,607.93
其他	1.77	4.01	2.94
合计	201.77	79.01	2,610.87

其中，计入报告期营业外收入的政府补助明细情况如下：

单位：万元

补助项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
2018年度		
成都高新区管委会 2017年金熊猫成就奖	200.00	与收益相关
合计	200.00	
2017年度		
全国中小企业股份转让系统挂牌补贴	20.00	与收益相关
新三板挂牌补贴	50.00	与收益相关
眉山市全民创业就业奖励	3.00	与收益相关
经信局转型升级奖励	2.00	与收益相关
合计	75.00	
2016年度		
福沙匹坦等研发项目临床前研究项目补助	600.00	与收益相关
企业扶持基金	538.80	与收益相关
DPPIV 抑制剂创新药物开发项目补助	230.00	与收益相关
1.1类新药优格列汀及其片剂临床前研究补助	200.00	与收益相关
替格瑞洛等手性药物项目补助	150.00	与收益相关
口服固体制剂质量控制关键技术研究补助	130.00	与收益相关
市委组织部人才计划奖励	120.00	与收益相关
区级抗肿瘤用药乌苯美司胶囊扩大市场份额项目补助	100.00	与收益相关
改制上市项目补助	100.00	与收益相关
重大疾病领域化学药新产品规模化生产项目补助	62.16	与资产相关
省级战略新兴产业发展专项资金-口服固体制剂质量提升	51.00	与资产相关
替格瑞洛等手性药物不对称合成关键技术研究 and 开发项目	50.00	与收益相关

补助项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
中小企业重大创新产品补助	30.00	与收益相关
化学三类新药马来酸氟吡汀原料药及胶囊项目补助	30.00	与收益相关
高新鼓励企业生产线升级改造项目--固体及冻干车间技术改造	27.00	与资产相关
社保局稳岗补贴	24.78	与收益相关
商标及专利申报补贴	22.73	与收益相关
成都市重点新产品伊班磷酸钠注射液补助	20.00	与收益相关
省重大手性药物不对称合成关键技术研究及产业技术创新专项补助	17.50	与资产相关
中小企业发展专项资金-创新药物研发中心能力建设	15.00	与资产相关
眉山市工业企业转型升级创新发展资金两化融合项目	14.74	与资产相关
成都市技术改造固定资产补助资金-无菌冻干生产线新版 GMP 改造项目补助	10.44	与资产相关
鼓励企业实施标准化战略项目补助	10.00	与收益相关
省著名商标补助	10.00	与收益相关
其他零星政府补贴	43.78	
合 计	2,607.93	

6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出主要为固定资产处置损失、捐赠支出等，具体明细如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
捐赠支出	253.44	55.48	-
其他	29.01	3.29	1.43
合 计	282.45	58.77	1.43

2018 年捐赠支出主要包括捐赠给北京大学的 200 万元；2017 年的捐赠支出主要系扶贫捐赠支出等。报告期内公司不存在罚款性支出。

7、所得税费用

公司所得税采用资产负债表债务法核算，所得税费用包括当期所得税费用和递延所得税费用。公司报告期内合并报表反映的所得税情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
当期所得税费用	1,277.49	1,164.24	886.75

项目	2018年	2017年	2016年
递延所得税费用	53.41	-153.78	-67.28
合计	1,330.90	1,010.47	819.47

十一、财务状况分析

(一) 资产结构及变动分析

1、资产总体分析

报告期各期末，公司资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	52,799.07	66.93%	40,768.95	68.87%	32,174.99	61.85%
非流动资产	26,087.23	33.07%	18,428.95	31.13%	19,846.67	38.15%
资产总额	78,886.30	100.00%	59,197.90	100.00%	52,021.66	100.00%

2017年末和2018年末，公司资产总额分别较上期末增加7,176.24万元和19,688.40万元，增长率分别为13.79%和33.26%，报告期内公司资产总额持续稳定增长，主要是近年来公司业务发展迅速，保持了持续盈利，自身积累不断增加。

从资产构成结构上来看，报告期各期末，公司流动资产占总资产的比重分别为61.85%、68.87%和66.93%，稳定上升，与公司的业务相匹配。

2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	36,478.04	69.09%	27,276.71	66.91%	22,703.58	70.56%
应收票据及应收账款	10,327.35	19.56%	5,375.40	13.19%	4,717.35	14.66%
预付款项	207.96	0.39%	1,533.73	3.76%	417.91	1.30%
其他应收款	11.23	0.02%	9.60	0.02%	12.43	0.04%
存货	5,169.60	9.79%	5,492.99	13.47%	4,234.68	13.16%
其他流动资产	604.89	1.15%	1,080.51	2.65%	89.04	0.28%
流动资产合计	52,799.07	100.00%	40,768.95	100.00%	32,174.99	100.00%

公司流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款和存货构成,报告期各期末,上述三项资产合计占流动资产的比例分别为 98.39%、93.56%和 98.44%。

(1) 货币资金

报告期各期末,公司货币资金余额分别为 22,703.58 万元、27,276.71 万元和 36,478.04 万元,占流动资产的比例分别为 70.56%、66.91%和 69.09%,是最大的流动资产构成项目。报告期各期末,公司货币资金构成如下:

单位:万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
库存现金	5.02	11.03	3.64
银行存款	36,400.08	27,192.72	22,699.94
其他货币资金	72.95	72.95	-
合计	36,478.04	27,276.71	22,703.58

其他货币资金余额 72.95 万元均系保函保证金,其使用受到限制。

报告期内,公司盈利状况良好,现金获取能力较强,货币资金余额较大且保持稳定。2018 年末货币资金余额较 2017 年末增加了 9,201.33 万元,增幅 33.73%,主要是因为公司业绩增长带来的现金流入增加所致;2017 年末货币资金余额较 2016 年末增加了 4,573.13 万元,增幅 20.14%,与公司业务增长趋势保持一致;公司货币资金余额的变动主要受到经营活动的影响,报告期内各期公司的经营活动净现金流分别为 10,605.78 万元、8,569.98 万元和 16,678.75 万元,经营活动净现金流良好。

(2) 应收票据及应收账款

报告期内,公司应收票据及应收账款明细如下:

账龄	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	1,273.52	-	191.40	-	60.60	-
应收账款	9,533.79	479.96	5,464.06	280.06	4,902.66	245.91
合计	10,807.31	479.96	5,655.46	280.06	4,963.26	245.91

1) 应收票据

报告期各期末,公司应收票据账面余额分别为 60.60 万元、191.40 万元和

1,273.52 万元，占流动资产的比例分别为 0.19%、0.47%和 2.41%，占比较小，均为银行承兑汇票。

报告期内，公司应收票据变化情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
期初余额	191.40	60.60	12.27
加：本期新增	3,426.48	1,737.68	282.84
减：本期减少	2,344.36	1,606.88	234.51
=期末余额	1,273.52	191.40	60.60
应收票据余额占营业收入的比例	1.66%	0.40%	0.18%

公司应收票据均为银行承兑汇票，变现风险较小，报告期内各期末公司应收票据余额占营业收入的比例很小。公司对票据使用情况制定了严格的管理制度，公司严格遵循《商业汇票管理制度》要求。

2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 4,656.75 万元、5,184.00 万元和 9,053.84 万元，占流动资产的比分别为 14.47%、12.72%和 17.15%；公司主要采用经销方式组织销售，通过全国各个区域范围内的经销商进行产品销售和配送，公司应收客户主要为配送经销商和推广配送经销商。

报告期各期末，公司应收账款主要为应收经销商的货款，各期末应收账款账面余额及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

应收账款项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
账面余额	9,533.79	5,464.06	4,902.66
坏账准备	479.96	280.06	245.91
账面净额	9,053.84	5,184.00	4,656.75

报告期内，随着“两票制”在全国各省份逐步推行，公司应收客户亦由与推广配送经销商合作为主转变为与配送经销商合作为主，配送经销商客户主要包括华润医药、国药控股、上海医药和广州医药等大型医药商业企业，该些大型医药商业企业实力雄厚，信誉度高。2017 年末应收账款余额较 2016 年末增加了 561.40 万元，增幅 11.45%；2018 年末应收账款余额较 2017 年末增加了 4,069.73 万元，

增幅 74.48%，公司 2018 年末应收账款余额显著增加，主要系 2018 年公司与配送经销商合作模式的销售收入占比进一步加大，占比达到 87%，从而使得 2018 年末应收账款余额较 2017 年末大幅增加。

① 应收账款余额与营业收入对比分析

报告期末，公司应收账款余额与当期营业收入的对比情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款余额	9,533.79	5,464.06	4,902.66
当期营业收入	76,875.86	47,633.80	33,880.18
应收账款余额/当期营业收入	12.40%	11.47%	14.47%

公司应收账款余额占营业收入的比例与同行公司对比情况如下：

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
海思科	21.81%	23.94%	13.88%
普洛药业	16.07%	19.70%	19.35%
恩华药业	22.25%	19.22%	23.65%
恒瑞医药	21.66%	23.05%	20.95%
可比公司平均	20.45%	21.48%	19.46%
苑东生物	12.40%	11.47%	14.47%

注：可比上市公司的数据均用其应收账款净额除以营业收入计算而来，数据来源于 WIND

由上可知，报告期各期末公司应收账款占营业收入的比例低于上市公司平均水平，公司回款能力较强。

② 应收账款余额账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,498.83	99.63%	5,351.06	97.93%	4,887.12	99.68%
1 至 2 年	27.37	0.29%	106.94	1.96%	15.54	0.32%
2 至 3 年	7.59	0.08%	6.06	0.11%	-	-
合计	9,533.79	100.00%	5,464.06	100.00%	4,902.67	100.00%

报告期各期末，公司应收账款的账龄基本主要为 1 年以内，其占比分别为

99.68%、97.93%和 99.63%。

总体而言，公司应收账款余额分布合理，公司制定了谨慎的会计政策，应收账款坏账准备计提充分。

③ 应收账款坏账准备计提比例与同行业可比上市公司比较

公司应收账款坏账准备计提比例与同行业可比上市公司对比情况如下：

账龄	苑东生物	海思科	普洛药业	恩华药业	恒瑞医药
1年以内（含1年，下同）	5%	5%	5%	5%	1%、5%、10%
1-2年	10%	10%	10%	10%	30%
2-3年	30%	20%	30%	30%	70%
3-4年	50%	50%	50%	50%	100%
4-5年	100%	100%	50%	50%	100%
5年以上	100%	100%	100%	50%	100%

公司与同行业上市公司相比，公司的坏账计提政策不存在重大差异，相对而言具有谨慎性。

④ 应收账款前五名客户明细

报告期末，公司应收账款前五名客户情况如下表：

截至	客户名称	余额（万元）	占应收账款余额的比例（%）
2018年 12月31日	国药控股股份有限公司	2,843.57	29.83
	华润医药控股有限公司	1,439.78	15.10
	成都天台山制药有限公司	1,187.06	12.45
	广州医药有限公司	432.02	4.53
	上海医药集团股份有限公司	420.81	4.41
合计		6,323.24	66.32
2017年 12月31日	国药控股股份有限公司	1,642.86	30.07
	华润医药控股有限公司	782.98	14.33
	上海医药集团股份有限公司	582.30	10.66
	北京凯因科技股份有限公司	192.00	3.51
	成都天台山制药有限公司	164.15	3.00
合计		3,364.29	61.57
2016年	华润医药控股有限公司	1,093.71	22.31

截至	客户名称	余额(万元)	占应收账款余额的比例(%)
12月31日	国药控股股份有限公司	794.19	16.20
	华东医药股份有限公司	756.71	15.43
	上海医药集团股份有限公司	510.37	10.41
	浙江英特药业有限责任公司	422.15	8.61
合计		3,577.13	72.96

注1: 国药控股股份有限公司包含其关联方国药控股广州有限公司、国药控股凌云生物医药(上海)有限公司等一系列合并口径公司, 下同。

注2: 华润医药控股有限公司包含其关联方华润河南医药有限公司、华润广东医药有限公司、华润山东医药有限公司、华润医药商业集团有限公司等一系列合并口径公司, 下同。

注3: 上海医药集团股份有限公司包含其关联方上药科泽(上海)医药有限公司、北京上药爱心伟业医药有限公司等一系列合并口径公司, 下同。

(4) 预付款项

报告期各期末, 公司预付款项的余额分别为 417.91 万元、1,533.73 万元和 207.96 万元, 占流动资产的比分别为 1.30%、3.76%和 0.39%。公司实行严格的采购制度, 预付款项主要为预付的材料采购款和研发费用等。

2018 年预付款项余额较 2017 年减少了 1,325.77 万元, 减幅 86.44%; 2017 年预付款项余额较 2016 年增长了 1,115.82 万元, 增幅 267.00%, 公司 2017 年末预付款项余额较大, 主要系公司为生产备货和应对原料药涨价, 公司预付给供应商的款项增加所致。

按账龄列示的预付款项如下表所示:

单位: 万元

账龄	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	182.07	87.55%	1,533.67	99.96%	417.49	99.95%
1 至 2 年	25.85	12.43%	0.06	0.04%	0.42	0.05%
2 至 3 年	0.04	0.02%	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	207.96	100.00%	1,533.73	100%	417.91	100.00%

报告期内, 公司预付款项中以账龄 1 年以内的款项为主, 预付款项账龄结构合理。

截至报告期末, 公司预付款项前五名情况如下表:

序号	单位名称	金额(万元)	占比(%)
1	普德药业	23.52	11.31
2	天津市捷安凯医药有限公司	20.40	9.81
3	国网四川省电力公司眉山供电公司	19.15	9.21
4	成都天台山制药有限公司	18.47	8.88
5	艾敏斯帝(上海)贸易有限公司	10.34	4.97
合计		91.88	44.18

(5) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款净额分别为 12.43 万元、9.60 万元和 11.23 万元,占流动资产总额的比重分别为 0.04%、0.02%和 0.02%,占比很小。

公司其他应收款主要系押金保证金和备用金,报告期内各期末其他应收款余额波动不大。

(6) 存货

报告期各期末,公司存货净额分别为 4,234.68 万元、5,492.99 万元和 5,169.60 万元,占流动资产总额的比重分别为 13.16%、13.47%和 9.79%,报告期末占比有所下降;报告期末公司存货库龄基本在 1 年以内,存货跌价风险较小。

1) 存货账面余额构成及变动分析

报告期各期末公司存货构成具体情况如下:

单位:万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	831.77	5.19	821.98	12.50	1,043.76	-
在产品	1,320.64	-	888.04	-	769.64	-
产成品	1,052.36	21.08	1,431.39	0.80	1,204.85	23.26
自制半成品	1,423.13	27.40	1,961.59	-	911.28	-
委托加工物资	225.92	-	154.82	-	176.12	-
周转材料	369.45	-	248.48	-	152.29	-
合计	5,223.28	53.67	5,506.29	13.30	4,257.94	23.26

① 原材料

公司原材料主要包括生产所需要的主要材料、辅助材料、包装材料,其中主

要材料主要为外购的原料药、化工物料等。2018 年末原材料余额较 2017 年末增幅 1.19%，变动不大；2017 年末原材料余额较 2016 年末减少了-221.78 万元，减幅 21.25%，主要是因为 2017 年公司为备货生产加速，从而原材料消耗速度较快所致。

② 在产品

公司在产品指投入生产之后，尚未完工入库的产品，主要包括化学药制剂和化学药原料药在产品。2018 年末在产品余额较 2017 年末增加 432.60 万元，增幅 48.71%，主要系备货影响，与公司销售规模扩大趋势保持了一致。

③ 产成品

公司产成品主要系根据药品质量管理规定可以对外销售的化学药制剂产品。2017 年末产成品较 2016 年末增加了 226.54 万元，增幅 18.80%，主要是公司销售扩大，为应对销售增长备货增加所致。

④ 自制半成品

公司自制半成品主要指化学原料药产品。2017 年末自制半成品较 2016 年末增加 1,050.31 万，增幅 115.26%，增长迅速，主要是为应对销售规模的扩大，公司 2017 年下半年加大了主要产品的备货所致。

⑤ 委托加工物资

公司的委托加工物资主要是委托成都通德药业有限公司加工生产的甘草冻干和纳洛酮冻干所需的原辅包料。

⑥ 周转材料

公司的周转材料主要包括试剂试药、检验耗材、推广物料、备品备件、劳保物资等报告期内周转材料逐年增加，与收入增长趋势一致。

2) 存货跌价计提分析

报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 23.26 万元、13.30 万元和 53.67 万元，具体明细如下：

单位：万元

跌价的存货类别	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
原材料	5.19	12.50	-
产成品	21.08	0.80	23.26
自制半成品	27.40	-	-
合计	53.67	13.30	23.26

存货跌价准备主要为产成品和原材料跌价计提的存货跌价准备，金额较小。计提充分。

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别 89.04 万元、1,080.51 万元和 604.89 万元，按款项性质分类如下：

单位：万元

性质类别	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
中介机构费	400.00	400.00	-
待认证进项税	98.39	292.45	57.50
预缴税金	78.00	388.06	22.40
预付房租费	28.50	-	9.14
合计	604.89	1,080.51	89.04

待认证进项税系期末取得的尚未认证的进项税额；中介机构费主要系预付的 IPO 辅导费用。

2018 年其他流动资产较 2017 年减少了 475.62 万元，主要是因为待认证进项税和预缴税金减少所致；2017 年其他流动资产较 2016 年增加了 991.47 万元，主要是 2018 年预付的上市辅导费用增加 400 万元。

3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	14,954.58	57.33%	15,808.63	85.78%	16,671.65	84.00%
在建工程	6,101.57	23.39%	203.11	1.10%	272.56	1.37%
无形资产	3,604.73	13.82%	1,477.23	8.02%	1,434.84	7.23%

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期待摊费用	52.05	0.20%	7.22	0.04%	15.10	0.08%
递延所得税资产	393.52	1.51%	446.93	2.43%	293.15	1.48%
其他非流动资产	980.77	3.76%	485.83	2.64%	1,159.36	5.84%
非流动资产合计	26,087.23	100.00%	18,428.95	100.00%	19,846.67	100.00%

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产等项目组成。

(1) 固定资产

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等，均为生产经营相关资产，目前使用状况良好。报告期各期末，公司固定资产净值情况如下表：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	7,270.37	48.62%	7,633.60	48.29%	8,024.37	48.13%
构筑物	789.94	5.28%	912.11	5.77%	1,000.82	6.00%
机器设备	6,112.52	40.87%	6,556.01	41.47%	7,041.01	42.23%
运输设备	361.32	2.42%	337.61	2.14%	236.32	1.42%
电子及其他设备	420.43	2.81%	369.30	2.34%	369.12	2.21%
合计	14,954.58	100.00%	15,808.63	100.00%	16,671.65	100.00%

报告期内，公司固定资产净值保持稳定，无较大波动。

截至2018年12月31日，公司固定资产的综合成新率为56.63%，其中房屋及建筑物成新率较高，机器设备、运输设备和电子设备的成新率较低，与公司整体经营状况相匹配，公司固定资产整体运行状况良好。

公司对固定资产进行定期检查，报告期内不存在因市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致可回收金额低于账面价值的情况，因此未计提减值准备。

(2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程的具体构成如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
中试车间机电安装工程(五单元)	124.41	97.08	-
国际标准化学原料药生产示范基地技术改造建设项目	1,578.46	42.73	-
国际标准化学原料药生产示范基地安装工程	3,330.33	-	-
重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目	902.41	-	-
餐厅改造项目	114.78	-	-
金蝶软件系统项目	-	-	76.77
罐区生产建设项目	-	-	154.47
原料药车间扩建项目	-	-	41.01
零星安装工程	51.19	63.30	0.31
合计	6,101.57	203.11	272.56

2018年末在建工程余额较2017年末增加了5,898.46万元，主要是青木制药车间和生产线开工建设增加所致。

报告期末公司未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产净值明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
土地使用权	3,494.70	1,329.23	1,362.04
软件	110.03	148.00	72.80
合计	3,604.73	1,477.23	1,434.84

报告期内，公司无形资产金额分别为1,434.84万元、1,477.23万元和3,604.73万元，在非流动资产中的分别为7.23%、8.02%和13.82%；2018年末无形资产净值较2017年末增加了2,127.50万元，主要是全资子公司成都硕德在2018年购置土地增加所致。

公司土地使用权为公司和子公司青木制药、成都硕德所购置的工业用地，具体情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、公司主要资质、资产情况”“（三）无形资产”部分；软件主要包括公司所使用的金蝶财务系统、信息监控系统、研发管理软件等办公软件。

报告期各期末公司不存在无形资产减值的情况。

(4) 长期待摊费用

报告期内各期末，公司的长期待摊费用余额分别为 15.10 万元、7.22 万元和 52.05 万元，公司的长期待摊费用均为办公室装修费。2018 年长期待摊费用余额较 2017 年末大幅增加，主要是青木制药的泄爆墙装修费增加所致。

(5) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产金额分别为 293.15 万元、446.93 万元和 393.52 万元，占非流动资产的比重分别 1.48%、2.43%和 1.51%，具体构成如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
坏账准备的所得税影响	79.08	43.39	34.54
存货跌价准备的所得税影响	8.10	2.07	3.52
未实现利润的所得税影响	306.33	401.46	255.09
合计	393.52	446.93	293.15

递延所得税资产主要由计提的资产减值准备和根据税法规定以后年度可弥补亏损形成。资产减值准备的增加主要是公司应收账款和其他应收款增加，相应资产减值准备增加，故确认递延所得税资产相应增加。

(6) 其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产金额分别为 1,159.36 万元、485.83 万元和 980.77 万元，分类明细如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
投资保证金	306.14	200.00	1,000.00
预付设备工程款	273.95	285.83	159.36
预付购置办公用房款	381.14	-	-
其他	19.34	-	-
合计	980.77	485.83	1,159.36

2016 年末投资保证金 1,000 万元，系付给西藏藏青工业园区的投资保证金，2017 年退回了 800 万元，截至报告期末仍有 200 万元余额。

2017年其他非流动资产较2016年减少673.53万元,减幅58.09%,主要系2017年退回投资保证金所致;2018年其他非流动资产较2017年增加了494.94万元,增幅101.88%,主要是成都硕德募投项目的开发建设投资保证金和优洛生物预付的天府新区办公室购房款增加所致。

(9) 主要资产减值准备计提情况

报告期内,公司根据自身业务情况,对应收账款、其他应收款计提了坏账准备,对存货计提了存货跌价准备。报告期各期末,坏账准备余额分别为247.83万元、282.08万元和481.85万元;存货跌价准备的余额分别为23.26万元、13.30万元和53.67万元。

根据《企业会计准则》的要求,公司制定了符合公司经营特点的资产减值准备计提政策,各项资产减值准备的计提政策稳健、公允;公司遵照各项资产减值准备计提政策计提了资产减值准备,与公司的资产质量状况相符。

(二) 负债结构及变动分析

报告期各期末,公司负债总额分别为13,042.70万元、14,669.91万元和20,666.95万元,且公司负债以流动负债为主,非流动负债均为递延收益,资产负债率处于较低水平。公司报告期内负债结构如下表所示:

单位:万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	19,194.13	92.87%	13,021.39	88.76%	11,127.30	85.31%
非流动负债合计	1,472.82	7.13%	1,648.52	11.24%	1,915.40	14.69%
负债合计	20,666.95	100%	14,669.91	100%	13,042.70	100%

报告期内各期末,公司流动负债的构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付票据及应付账款	3,183.66	16.59%	970.35	7.45%	1,415.69	12.72%
预收款项	1,957.60	10.20%	4,431.12	34.03%	872.67	7.84%
应付职工薪酬	1,637.51	8.53%	1,270.11	9.75%	985.98	8.86%
应交税费	1,435.70	7.48%	1,015.50	7.80%	924.60	8.31%

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他应付款	10,979.66	57.20%	5,334.31	40.97%	6,928.37	62.26%
流动负债合计	19,194.13	100%	13,021.39	100%	11,127.30	100%

公司流动负债主要由应付账款、预收款项和其他应付款组成,报告期各期末,上述三项负债合计分别占流动负债总额的 82.83%、82.45%和 83.99%。

2017 年末公司流动负债较 2016 年末增加了 1,894.09 万元,主要源于预收款项的增加;2018 年末公司流动负债较 2017 年末增加了 6,172.74 万元,主要源于应付账款和其他应付款的增加。

1、应付票据及应付账款

(1) 报告期各期末公司无应付票据余额。

(2) 应付账款余额及变动分析

报告期各期末公司应付账款余额分别 1,415.69 万元、970.35 万元和 3,183.66 万元,主要为原材料采购、资产采购及委托加工相关采购所发生的应付款项。公司的应付账款账龄基本系一年以内,报告期内各期,公司账龄一年以内的应付账款占总额的比例分别为 86.06%、83.04%和 96.37%。

报告期内,公司应付账款余额按款项性质分类如下:

单位:万元

账龄	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
材料采购	420.34	560.53	664.89
工程、设备款	1,740.43	409.83	750.80
土地购置款	1,022.88	-	-
合计	3,183.65	970.36	1,415.69

公司与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系,信誉良好,不存在拖欠原材料供应商货款的情形。报告期内,公司应付账款余额保持增长,与公司业务规模逐年扩大趋势保持一致。其中 2017 年末应付账款余额较 2016 年减少 445.34 万元,减幅 31.46%,主要是由于应付的工程及设备款下降所致;2018 年末应付账款余额较 2017 年末增加了 2,213.29 万元、增幅 228.09%,主要是应付的工程建设款项和硕德土地购置款增加所致。

(3) 报告期内各期末, 公司应付账款前五名情况如下:

单位: 万元

截至	客户名称	款项性质	金额	占应付账款的比例
2018年 12月31日	成都市双流区公共资源交易服务中心	土地购置款	1,022.88	32.13%
	江苏沙家浜医药化工装备股份有限公司	设备款	502.23	15.78%
	四川春航建设工程有限责任公司	土地平整款	199.09	6.25%
	江苏赛德力制药机械制造有限公司	设备款	178.21	5.60%
	浙江诚信医化设备有限公司	设备款	137.44	4.32%
合计			2,039.85	64.08%
2017年 12月31日	重庆洪峰工业设备安装有限公司	设备款	98.63	10.16%
	宁波正力药品包装有限公司	货款	86.76	8.94%
	苏州海顺包装材料有限公司	货款	68.15	7.02%
	SUNPHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED	货款	53.63	5.53%
	上海东富龙科技股份有限公司	设备款	46.50	4.79%
合计			353.67	36.44%
2016年 12月31日	四川虎建建筑工程有限公司	工程款	324.35	22.91%
	成都天台山制药有限公司	货款	231.39	16.35%
	重庆洪峰工业设备安装有限公司	设备款	137.12	9.69%
	宁波正力药品包装有限公司	货款	47.95	3.39%
	上海东富龙科技股份有限公司	设备款	46.50	3.28%
合计			787.31	55.62%

上述应付账款供应商中不存在持股 5%以上(含 5%) 股东或与公司存在其他关联关系的情况。公司现金流较好, 不存在应付账款支付压力。

2、预收款项

(1) 预收账款余额及变动分析

报告期各期末, 公司预收款项的金额分别为 872.67 万元、4,431.12 万元和 1,957.60 万元, 占流动负债的比分别为 7.84%、34.03%和 10.20%, 主要为预收经销商的货款和 CX3002 技术服务款项。

2018 年预收账款较 2017 年减少了 2,473.52 万元, 而 2017 年预收账款较 2016 年增加 3,558.45 万元, 增幅达 407.77%, 主要系 2017 年预收款项余额较大, 2017

年预收款项大幅增加的原因主要是公司预收的技术服务款和货款大幅增加所致，其中 2017 年公司预收武汉光谷亚太技术转让款增加 500 万元，预收账款其他增加额均为货款，主要包括华东医药绍兴有限公司等公司的预收货款。

(2) 截至报告期末，账龄在 3 年以上的预收账款主要系预收哈尔滨誉衡药业股份有限公司的货款 234 万元，预收哈尔滨誉衡药业股份有限公司的款项账龄超过三年，且余额较大。2012 年 3 月，哈尔滨誉衡药业股份有限公司（甲方）与苑东有限（乙方）签订了《解毒降脂胶囊生产批件技术转让合同》，该合同第七条规定：

“成交总额：叁佰玖拾万圆整人民币；分期支付：

第一期付款：合同签订后甲方支付乙方技术转让费总额的 30%，即 117 万元人民币；

第二期付款：乙方按照本合同第二条约定向甲方提供技术资料后 7 日内，甲方支付乙方技术转让费总额的 30%，即 117 万元人民币；

第三期付款：乙方帮助甲方完成工艺验证，并经甲方签字验收合格后，甲方支付乙方技术转让费总额的 20%，即 78 万元人民币；

……”

该合同第八条规定：“1、若乙方未履行或未全部履行本合同约定的义务或履行义务不符合本合同的要求，或因乙方原因导致甲方不能取得解毒降脂胶囊生产批件（产品工艺移交除外，该工作有双方共同协商完成），甲方有权解除合同，乙方应全部退还甲方已付转让费”。

由于该项目相关事宜能否全部完成仍存在不确定性，已经预收的技术转让款存在退还的风险，因此，报告期内该款项未确认收入。

(3) 截至报告期末，公司预收款项余额前五名如下：

序号	公司名称	金额（万元）	占预收款项余额的比例
1	浙江亚太药业股份有限公司	750.00	38.31
2	哈尔滨誉衡药业股份有限公司	234.00	11.95
3	国药控股股份有限公司	74.79	3.82

序号	公司名称	金额(万元)	占预收款项余额的比例
4	华东医药股份有限公司	67.84	3.47
5	四川绿叶制药股份有限公司	50.00	2.55
合计		1,176.63	60.10

3、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成如下：

单位：万元

构成	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
短期薪酬	1,635.53	1,269.83	985.98
其他	1.98	0.28	-
合计	1,637.51	1,270.11	985.98

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额主要为当月计提但尚未发放的工资，公司不存在拖欠性质的金额。报告期内，当期增加的职工薪酬呈现上升趋势，主要原因系：一方面，随着公司业务的扩大，公司员工人数有一定幅度的增加；另一方面，为吸引和留住人才，公司平均工资水平亦有所提升。

4、应交税费

报告期各期末，公司应交税费主要为增值税和企业所得税，应交税费的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	563.20	293.00	557.76
城市维护建设税	59.05	19.05	27.74
企业所得税	661.73	657.30	287.29
印花税	22.00	6.24	13.56
教育费附加	25.31	8.17	12.97
地方教育附加	16.87	5.44	8.64
代扣代缴个人所得税	23.51	26.29	16.64
契税	64.03	-	-
合计	1,435.70	1,015.50	924.60

报告期内，随着公司业务的稳定增长、盈利能力的不断提升，各项税费保持稳定增长，期末各时点应交未交税费有一定的增幅，但公司应交税费总体合理，

不存在大额欠缴税费的情况，也不存在被税局处罚的情况。

报告期内具体主要税种的缴纳情况如下：

(1) 增值税纳税情况

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
期初余额	-387.51	500.25	70.02
本期应交	8,962.64	6,152.37	4,430.91
本期已交	8,110.32	7,040.13	4,000.68
期末余额	464.81	-387.51	500.25

注：2016 年期末余额中待认证进项税 57.51 万元，列示为其他流动资产；2017 年期末余额中待认证进项税、预缴增值税 680.51 万元，列示为其他流动资产；2018 年期末余额中待认证/抵扣进项税 98.39 万元，列示为其他流动资产。

(2) 企业所得税纳税情况

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
期初余额	657.30	264.89	152.50
本期应交	1,277.49	1,164.24	886.75
本期已交	1,344.89	771.83	774.36
期末余额	589.90	657.30	264.89

注：2016 年期末余额中预缴企业所得税 22.40 万元，列示为其他流动资产；2018 年期末余额中预缴企业所得税 71.83 万元，列示为其他流动资产。

(3) 城市维护建设税情况

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
期初余额	19.05	27.74	0.92
本期应交	611.08	476.35	275.90
本期已交	571.08	485.04	249.08
期末余额	59.05	19.05	27.74

(4) 教育费附加纳税情况

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
期初余额	8.17	12.97	0.47
本期应交	261.89	206.85	132.55
本期已交	244.75	211.65	120.05

项目	2018年	2017年	2016年
期末余额	25.31	8.17	12.97

(5) 地方教育费附加纳税情况

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
期初余额	5.44	8.64	0.31
本期应交	174.59	137.90	88.37
本期已交	163.17	141.10	80.04
期末余额	16.87	5.44	8.64

5、其他应付款

(1) 其他应付款余额及变动分析

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 6,928.37 万元、5,334.31 万元和 10,979.66 万元，占流动负债的比例分别为 62.26%、40.97%和 57.20%；报告期各期末，其他应付款按其款项性质分类如下表：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
保证金	5,117.17	767.73	638.95
推广服务费	5,099.44	4,365.68	5,969.64
临床试验费	368.21	34.80	122.50
其他	394.83	166.10	197.28
合计	10,979.66	5,334.31	6,928.37

保证金主要系公司收取的配送经销商市场保证金和市场推广服务商的履约保证金。2018 年末其他应付款余额较 2017 年末增加了 5,645.35 万元，增幅达 105.83%，一方面随着公司销售规模的扩大，且公司专业化精细化市场推广规模的扩大，与之相关的市场保证金和履约保证金大幅增加所致；2017 年末其他应付款余额较 2016 年末减少了 1,594.06 万元，主要是因为推广服务费余额减少所致。

(2) 截至报告期末，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	款项性质	金额	占其他应付款的比例
1	浙江大丛林医药有限公司	保证金	400.00	3.95%
2	成都奥力尔生物科技有限公司	推广费	316.50	2.88%
3	国药乐仁堂医药有限公司	保证金	300.00	2.97%
4	山东永刚药业有限公司	保证金	300.00	2.97%
5	四川人福医药有限公司	保证金	300.00	2.97%
合计			1,616.50	15.74%

6、递延收益

2016年、2017年和2018年末，公司递延收益余额分别为1,915.40万元、1,648.52万元和1,472.82万元，公司的递延收益均为收到的政府补助，主要为与资产相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。报告期末公司的递延收益明细如下：

单位：万元

项目	2018年末	与资产相关/ 与收益相关
Z0010034 鼓励企业建设新生产线进行扩能改造项目	448.09	与资产相关
口服固体制剂质量提升及产品规模化项目补助	178.50	与资产相关
省战兴产业发展专项资金-重大疾病领域化学药新产品规模化生产	145.31	与资产相关
抗肿瘤药物乌苯美司胶囊二次开发项目补助	100.00	与收益相关
省战兴产业发展专项资金-重大疾病领域化学药新产品规模化生产	90.59	与资产相关
高新区主导产业生产能力提升专项资金-药品生产基地改造	10.42	与资产相关
成都市技术改造固定资产补助资金-无菌冻干生产线新版GMP改造项目	26.96	与资产相关
创新药物研发中心能力建设项目补助	10.00	与资产相关
手性药物不对称合成关键技术研究及产业化项目补助	33.75	与资产相关
高新区生产线技改补助-固体冻干生产线	78.75	与资产相关
高新区经发局对马来酸氟吡汀研究及产业化补助	27.71	与资产相关
省重大产业技术创新专项-手性药物不对称合成关键技术研究及产业	50.00	与资产相关
区级小容量制剂生产线技术改造项目	41.69	与资产相关
国家新药专项课题经费和创智人才补助	50.00	与收益相关

项 目	2018 年末	与资产相关/ 与收益相关
省技改项目-重大疾病领域化学药新产品规模化生产	85.85	与资产相关
眉山市工业企业转型升级创新发展资金两化融合项目补助	81.05	与资产相关
省技改项目-重大疾病领域化学药新产品规模化生产	14.14	与资产相关
合 计	1,472.82	

(三) 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要财务指标如下表：

项 目	2018.12.31/ 2018 年	2017.12.31/ 2017 年	2016.12.31/ 2016 年
流动比率	2.75	3.13	2.89
速动比率	2.48	2.71	2.51
资产负债率（母公司）	11.74%	9.81%	9.86%
资产负债率（合并）	26.20%	24.78%	25.06%
息税折旧摊销前利润（万元）	17,387.44	9,834.61	8,752.26
利息保障倍数（倍）	-	-	-
经营活动现金流量净额（万元）	16,678.75	8,569.98	10,605.78

注：1、公司无利息支出，故无法测算利息保障倍数；

2、上述财务指标的计算方法详见本招股说明书第十节之“十三、报告期内公司的主要财务指标”。

1、资产负债率分析

报告期各期末，公司合并报表资产负债率分别为 25.07%、24.78%和 26.20%。2016 至 2017 年随着公司销售规模的扩大，公司留存利润逐年增加，公司合并报表资产负债率下降；2018 年合并的资产负债率有所上升主要是由于 2018 年土地等资产购置导致应付账款等流动负债增加所致。

公司合并报表资产负债率与同行业上市公司比较情况如下：

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
海思科	54.32%	52.05%	39.03%
普洛药业	41.85%	46.41%	53.43%
恩华药业	25.67%	25.45%	28.61%
恒瑞医药	11.46%	11.62%	10.16%
平均值	33.33%	33.88%	32.81%
公司	26.20%	24.78%	25.07%

注：除特别说明外，同行业上市公司财务指标均来源于 WIND。

报告期内，公司资产负债率均低于可比上市公司平均水平，主要是由于公司生产运营资金全部来自于自身积累，未通过银行借款等方式融资。截至报告期末，公司信誉良好，未发生过已到期未偿还债务的情形。

2、流动比率、速动比率分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.89、3.13 和 2.75，速动比率分别为 2.48、2.71 和 2.51。

报告期各期末，公司流动比率、速动比率与同行业上市公司对比如下：

项目	公司名称	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	海思科	0.96	0.89	2.22
	普洛药业	1.40	1.18	1.00
	恩华药业	2.96	3.04	2.47
	恒瑞医药	7.25	7.06	8.35
	平均值	3.14	3.04	3.51
	公司	2.75	3.13	2.89
速动比率	海思科	0.89	0.82	2.10
	普洛药业	0.99	0.88	0.74
	恩华药业	2.54	2.56	2.11
	恒瑞医药	6.83	6.67	7.88
	平均值	2.81	2.73	3.21
	公司	2.48	2.71	2.51

报告期内，公司流动比率和速动比率与行业上市公司基本持平，2016 至 2017 年保持上升态势，2018 年有所下降主要是由于 2018 年土地等资产购置导致应付账款等流动负债增加所致，公司的偿债能力较好。

3、利息保障倍数分析

报告期内，公司不存在银行借款，故没有借款利息支出。

4、偿债能力综合分析

公司业务比较成熟稳定，现金流量状况较好，2016 年以来的固定资产投资均来源于自有资金，未通过外部借款的方式融资。公司一直维持着稳健的财务政

策,资产负债率低于行业平均水平,流动比率和速动比率与同行业上市公司基本相当,偿债能力较强。

报告期内,公司与主要客户、供应商和银行等机构发生业务往来时,均严格按照合同或协议的约定执行,未发生违约行为。

(四) 资产周转能力分析

报告期内,公司资产周转率指标如下:

主要财务指标	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率	10.80	9.68	13.46
存货周转率	1.64	1.46	1.77

1、应收账款周转率分析

报告期内,公司应收账款周转率分别为 13.46、9.68 和 10.80,保持了较高水平。由于应收账款余额的增长,报告期内公司应收账款周转率略有下降,该下降的趋势与同行业上市公司基本相同。

报告期内,同行业可比公司应收账款周转率指标如下:

公司名称	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
海思科	5.78	5.77	12.64
普洛药业	6.02	5.50	5.92
恩华药业	5.11	4.97	4.57
恒瑞医药	5.00	5.02	5.02
平均值	5.48	5.32	7.04
公司	10.80	9.68	13.46

报告期内,公司的应收账款周转率高于同行业可比上市公司平均水平,公司的应收账款回款能力较强

2、存货周转率分析

报告期内,公司存货周转率分别为 1.77、1.46 和 1.64,公司存货周转率保持在较高的水平。

报告期内,同行业可比公司存货周转率指标如下:

公司名称	2018 年	2017 年	2016 年
海思科	10.10	4.92	3.71
普洛药业	5.33	5.41	4.87
恩华药业	4.38	5.36	5.73
恒瑞医药	2.56	2.59	2.47
平均值	5.59	4.57	2.76
公司	1.64	1.46	1.77

报告期内，公司的存货周转率低于可比上市公司平均水平，主要是与可比上市公司相比，公司生产中存在较大比例的原料药生产，原料药周转周期较化学药制剂时间长，因此公司的存货周转率水平相对较低。

十二、报告期股利分配政策及实际股利分配情况

(一) 公司股利分配的一般政策

公司依照法律、行政法规、各方面监管要求及自身业务发展需要，制定每年的股利分配政策，在符合有关法律法规规定并经股东大会批准后进行。根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司股利分配政策的一般规定如下：

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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。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，资本公积金将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%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司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。

(二) 公司报告期内实际股利分配情况

1、公司报告期内实际股利分配情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
归属于母公司股东的净利润	13,502.01	6,436.56	5,731.66
累积未分配利润	24,773.95	12,033.69	8,471.29
现金分红金额(含税)	-	2,250.00	-
报告期累计现金分红总额	2,250.00		
报告期累计现金分红总额/报告期累计归属于母公司股东的净利润	8.77%		

2017年6月28日，公司召开2016年年度股东大会，审议通过了《关于公司2016年度利润分配的议案》，决定拟向全体股东每10股派发现金股利2.50元(含税)，共计分配现金2,250.00万元，上述股利分配已于2017年度实施完毕。

2、2019年3月21日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过了《关于公司2018年度利润分配的议案》，决定拟向全体股东每10股派发现金股利2.50元(含税)，共计分配现金2,250.00万元，截至本招股说明书签署日，上述股利分配已经实施完毕。

(三) 本次发行后的股利分配政策

本次发行后股利分配政策请参见“重大事项提示”之“二、关于公司上市后股利分配政策及上市前滚存利润的分配”之“(一)本次发行后的利润分配政策”。

十三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量状况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
经营活动现金流入	91,261.40	62,431.63	38,197.58
经营活动现金流出	74,582.65	53,861.65	27,591.80
经营活动产生的现金流量净额	16,678.75	8,569.98	10,605.78
投资活动现金流入	78,788.72	26,891.45	7,743.39
投资活动现金流出	86,269.46	28,302.10	9,782.55

项目	2018年	2017年	2016年
投资活动产生的现金流量净额	-7,480.74	-1,410.65	-2,039.17
筹资活动现金流入	-	-	6,971.98
筹资活动现金流出	-	2,650.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-2,650.00	6,971.98
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3.32	-9.15	5.01
现金及现金等价物净增加	9,201.33	4,500.18	15,543.61

(一) 经营活动产生的现金流量

公司经营活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
销售商品、提供劳务收到的现金	80,237.86	58,796.93	35,199.67
收到的税费返还	18.32	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,005.22	3,634.70	2,997.91
经营活动现金流入小计	91,261.40	62,431.63	38,197.58
购买商品、接受劳务支付的现金	6,502.36	8,097.93	6,611.47
支付给职工以及为职工支付的现金	8,916.00	7,139.09	4,867.29
支付的各项税费	10,580.84	8,812.17	5,357.94
支付其他与经营活动有关的现金	48,583.45	29,812.46	10,755.10
经营活动现金流出小计	74,582.65	53,861.65	27,591.80
经营活动产生的现金流量净额	16,678.75	8,569.98	10,605.78

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 10,605.78 万元、8,569.98 万元和 16,678.75 万元，报告期内随着公司营业收入的和毛利率水平的增加而保持了较好的现金流水平。

1、经营活动现金流入分析

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与销售收入对比如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
销售商品、提供劳务收到的现金	80,237.86	58,796.93	35,199.67
营业收入	76,875.86	47,633.80	33,880.18

项目	2018年	2017年	2016年
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	104.37%	123.44%	103.89%

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比值分别为103.89%、123.44%和104.37%，与公司先款后货为主的销售模式相匹配，反映出公司主营业务获取现金能力强。

2、将净利润调整为经营活动现金流量

将公司净利润调整为经营活动现金流量的过程如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
净利润	13,502.01	6,436.56	5,731.66
加：资产减值准备	240.14	24.30	131.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,440.53	2,297.20	2,128.31
无形资产摊销	94.85	73.37	58.43
长期待摊费用摊销	8.10	17.01	14.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	7.31	0.03	-0.15
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-	-	-
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“—”号填列)	-3.32	9.15	-5.01
投资损失(收益以“—”号填列)	-288.72	-87.56	-79.94
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	53.41	-153.78	-67.28
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-	-	-
存货的减少(增加以“—”号填列)	-52.93	-1,248.36	-546.28
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-3,978.57	-2,150.80	-5,087.69
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	4,466.59	1,990.38	7,461.17
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“—”号填列)	-	-	-
其他	189.35	1,362.48	866.25
经营活动产生的现金流量净额	16,678.75	8,569.98	10,605.78

(二) 投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,039.17万元、-1,410.65万元和-7,480.74万元，具体明细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3.89	3.45
收到其他与投资活动有关的现金	78,788.72	26,887.56	7,739.94
投资活动现金流入小计	78,788.72	26,891.45	7,743.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,663.32	2,302.10	1,782.55
支付其他与投资活动有关的现金	78,606.14	26,000.00	8,000.00
投资活动现金流出小计	86,269.46	28,302.10	9,782.55
投资活动产生的现金流量净额	-7,480.74	-1,410.65	-2,039.17

公司投资活动的现金流出主要系支付购买房产、生产经营用固定资产等。

收到其他与投资活动有关的现金和支付其他与投资活动有关的现金为购买和赎回金融机构的理财产品相关的现金收入和支出。

(三) 筹资活动产生的现金流量

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为6,971.98万元、-2,650.00万元和0万元, 报告期内各年度的筹资活动产生的现金流量具体情况如下:

1、2016年吸收投资收到的现金6,971.98万元系2016年公司收到新投资人资金投入所致;

2、2017年公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金流出2,250.00万元; 2017年支付其他与筹资活动有关的现金400万元系公司支付的IPO辅导费400万元。

十四、股份支付

报告期内各期公司的股份支付总体情况如下:

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
公司当期授予的各项权益工具总额	150.00	1,299.40	813.50
公司当期行权的各项权益工具总额	150.00	1,299.40	813.50
公司当期失效的各项权益工具总额	-	-	-
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	-	-	-

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	-	-	-

(一) 2016 年度

2016 年 1 月, 公司依据最近一次向外部投资者定向发行价格 9.71 元/股作为整体权益估值的标准。员工获取股权成本共计 200.00 万元, 根据上述估值标准员工所获取的股权的公允价值为 485.50 万元, 据此公司确认损益及资本公积 285.50 万元。

2016 年 12 月, 公司依据最近一次向外部投资者定向发行价格 20.00 元/股作为整体权益估值的标准。员工获取股权成本共计 132.00 万元, 根据上述估值标准员工所获取的股权的公允价值为 660.00 万元, 据此公司确认损益及资本公积 528.00 万元。

(二) 2017 年度

2017 年 7 月, 公司依据最近一次向外部投资者定向发行价格 20.00 元/股作为整体权益估值的标准。成都楠苑投资合伙企业(有限合伙)获取股权成本共计 705.60 万元, 根据上述估值标准成都楠苑投资合伙企业(有限合伙)所获取的股权的公允价值为 1,600.00 万元, 据此公司确认损益及资本公积 894.40 万元。

2017 年 9 月, 公司依据最近一次向外部投资者定向发行价格 20.00 元/股作为整体权益估值的标准。员工获取股权成本共计 135.00 万元, 根据上述估值标准员工所获取的股权的公允价值为 540.00 万元, 据此公司确认损益及资本公积 405.00 万元。

(三) 2018 年度

2018 年 8 月, 公司依据最近一次向外部投资者定向发行价格 20.00 元/股作为整体权益估值的标准。员工获取股权成本共计 50.00 万元, 根据上述估值标准员工所获取的股权的公允价值为 200.00 万元, 据此公司确认损益及资本公积 150.00 万元。

十五、重大资本性支出分析

(一) 公司报告期内的资本性支出情况

报告期内，公司的资本性支出主要是购置固定资产、在建工程、机器设备等长期资产支出，包括公司的车间建设、改造，公司购置成都硕德土地等。公司报告期内的资本性支出均围绕主业进行，不存在跨行业投资的情况。

(二) 未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

公司计划使用本次发行股票募集的资金用于重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目、技术中心创新能力建设项目、信息化建设项目和营销网络扩建项目等。在本次发行股票募集资金投资项目详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。除本次发行募集资金有关投资外，公司将根据业务实际需要，合理安排投资计划。

十六、资产负债表日后事项、承诺及或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

2019年3月21日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过了《关于公司2018年度利润分配的议案》，决定拟向全体股东每10股派发现金股利2.5元（含税），共计分配现金2,250.00万元，截至本招股说明书签署日，上述股利分配已经实施完毕。

(二) 重要承诺事项

公司无需要披露的重要承诺事项。

(三) 或有事项

公司无需要披露的或有事项。

(四) 重大担保、诉讼及其他重要事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在重大担保、诉讼及其他重要事项。

十七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(一) 公司的主要财务优势和困难分析

1、公司的主要财务优势

公司的资产负债结构、资产构成及负债构成均与公司的经营模式相符，财务资本结构合理，资产变现能力强，偿债风险较小；公司保持了较强的盈利能力；公司具有较好的成长性，未来发展空间较大。

2、公司面临的主要财务困难

最近几年，国内医药行业处于快速增长时期，能否提升公司的新产品研发能力、提高公司市场竞争力和市场份额，是公司保持持续盈利能力的关键。但是这些都需要大量的资金投入，尽管报告期内公司主要通过自身经营积累方式解决了资金需求，但是尚不能满足公司快速增长的需要。公司急需搭建自身的融资平台，拓展公司的融资渠道。

(二) 未来影响公司财务和盈利能力的因素

1、宏观经济的影响

受益于我国宏观经济的长期稳定增长、居民可支配收入提高、城市化进程加快及国家产业政策支持等因素，我国医药行业未来发展空间大。

2、行业政策的影响

2015年5月，发改委等八部门发布《关于印发推进药品价格改革意见的通知》，提出自2015年6月1日起，除麻醉药品和第一类精神药品外，取消药品政府定价，完善药品采购机制，发挥医保控费作用，药品实际交易价格主要由市场竞争形成。

2015年12月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》，国家将加大投入，增强自主创新能力，努力建设创新型国家。生物技术和医药产业是科技创新的重点领域，在国家确立的16个重大科技专项中，生物、医药领域覆盖了3个重大专项。

2016年6月，国务院办公厅印发《药品上市许可持有人制度试点方案》，北

京等 10 个试点行政区域内的药品研发机构或者科研人员可以作为药品注册申请人,提交药物临床试验申请、药品上市申请,申请人取得药品上市许可及药品批准文号的,可以成为药品上市许可持有人。该制度与国际接轨,将药品研发与生产分工细化,鼓励产品研发,促进专业分工,避免重复投资建设,有利于产业结构调整及资源优化配置,对于鼓励药品研发及创新有积极意义。

2016 年 12 月 26 日,国务院医改办、国家卫生计生委等多部门联合印发《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见(试行)》。两票制是指药品从出厂到进入终端医院,只能开具两次发票,即药品生产企业将药品销售给配送商开具一次发票,配送商将药品销售给医院再开具一次发票。药品生产企业设立的仅销售本公司药品的经销企业和进口药品国内总代理通常可视为生产企业。

2019 年 1 月 1 日,国务院正式发布了国家带量采购试点方案,进一步明确了未来集中采购试点的规则,并且对于后续的回款、药品使用以及保证医院积极性等方面做了进一步安排。药品集中采购有利于降低药品价格,破除公立医院以药养医的不合理机制,从而减轻群众用药负担。与此同时,也能有效遏制药品购销领域的腐败,推动药品生产流通企业的企业的整合重组,从而促进医药产业健康发展。

以上政策的推出,都为医药行业的发展创造了有利条件,为公司的发展提供了挑战和机遇。

3、股票发行上市的影响

股票发行上市有利于提高公司的品牌影响力,同时所募资金将主要用于重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目、技术中心创新能力建设项目、信息化建设项目、营销网络扩建项目和补充流动资金等,这些都将强化公司市场地位,提升公司的盈利能力。另外,随着发行上市,公司将会吸引更多优秀人才加入,这将是保持竞争力的有利因素。

(三) 财务状况的发展趋势

1、资产、负债状况发展趋势

随着公司经营规模扩大,公司资产规模将增加,公司的流动资产以货币资金

为主，资产流动性良好。另外，由于公司逐步提升自主生产能力，固定资产投资会逐渐加大，公司的资金来源主要是自我积累，未来不排除根据生产经营需要，使用银行借款等方式筹集资金，保持合理的资产负债结构。

2、盈利能力的发展趋势

公司在研发实力、营销网络、运营管理以及品牌影响方面等均较为突出。随着公司发展战略的推进、本次募投项目的实施，公司的业务结构、区域布局将进一步完善。鉴于公司募集资金投资项目实施的周期较长，不排除短期内毛利率、净利润率、净资产收益率、每股收益等盈利指标下降的可能性；但从长期来看，公司战略的实施有利于优化区域网络和产品结构，将增强公司的抗风险能力，有利于各项盈利指标的优化。

综上，稳健的财务结构、较强的盈利能力以及良好的资产运营效率是公司主要的财务优势。公司资产负债结构合理、偿债能力强、资产质量状况良好，有利于公司确保经营业绩的持续稳定增长。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用概况

(一) 募集资金投资项目

2018年8月,公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金拟投资项目的议案》,公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股(A股)不超过3,009万股,扣除发行费用后的募集资金将全部用于公司主营业务相关的项目,具体投资项目如下:

编号	项目名称	投资总额 (万元)	预计募集 资金投入 金额 (万元)	备案批文	环保批文	实施 主体
1	重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目	62,000.00	62,000.00	川投资备[2017-510122-27-03-223690]FGQB-1657号	双环建[2018]71号	成都硕德
2	药品临床研究项目	8,500.00	8,500.00	川投资备[2019-510109-27-03-336010]JXQB-0058号	不适用	苑东生物
3	营销网络建设项目	6,100.00	6,100.00	川投资备[2019-510109-27-03-337613]JXQB-0065号	不适用	苑东生物
4	技术中心创新能力建设项目	2,700.00	2,700.00	川投资备[2018-510109-00-03-324606]JXQB-0528号	成高环诺审[2019]4号	苑东生物
5	信息化系统建设项目	2,000.00	2,000.00	川投资备[2019-510109-27-03-336015]JXQB-0059号	不适用	苑东生物
6	补充流动资金	30,000.00	30,000.00	-	-	苑东生物
合计		111,300.00	111,300.00			

(二) 专户存储安排

公司已就募集资金的管理与使用制定了《募集资金管理制度》,对募集资金

的存放、使用、使用情况监督与信息披露等进行了规定，公司募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。在募集资金到位后 1 个月内，公司将与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并积极督促商业银行履行相关协议。公司将严格遵照《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》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规以及公司《募集资金管理制度》的规定，规范存放并使用募集资金。

(三) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

如果实际募集资金（扣除发行费用后）不能满足以上投资项目的资金需求，不足部分将通过公司自有资金或银行贷款等途径解决。如本次发行实际募集资金超过投资项目所需，公司将按照资金状况和募集资金管理制度，将多余部分用于与主营业务相关的项目，持续加大研发、生产及销售等方面的投入。在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实际付款进度，通过自筹资金进行先期投入，待本次发行募集资金到位后，以募集资金置换先期已投入的自筹资金。

(四) 募集资金投资项目与公司目前主营业务之间的关联性

公司本次公开发行募集资金投资项目紧密围绕公司的主营业务，主要投向科技创新领域，是公司依据未来发展规划做出的战略性安排。上述项目中重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目帮助公司进一步提高主要产品产能，提升公司产业化水平，满足新产品销量快速扩张的需求；技术中心创新能力建设项目将提升公司国际化品种前端研究的技术能力，提升科研水平，有助于开拓创新；药品临床研究项目帮助公司加快新产品的推出，丰富公司产品结构；营销网络建设项目包括办事处新设及新产品推广，帮助公司推进渠道建设，提升品牌形象；信息化系统建设项目有助于公司实现全面整合，实现工业信息化，提高资产营运效率；补充流动资金项目将为公司日常经营提供保障，改善公司财务状况。

公司董事会认为，本次募集资金投资项目紧密结合公司主营业务，对公司扩大生产规模、提升研发能力、推动新药开发、进一步提升品牌影响力具有重要意义。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。募集资金投资项目实施后不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产生同业竞争，也不会对公司的独立性产生不

利影响。

(五) 募集资金投向符合国家产业政策、法律及法规

我国巨大的人口基数、老龄化的逐渐加剧以及国民不断增强的健康意识,使得我国医药行业保持了蓬勃快速的增长,近年来国家也相应出台了一系列鼓励医药行业发展的政策。

公司本次募集资金投向符合国家政策导向,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项目已经履行了项目备案、环境影响评价等程序,取得了相关的土地使用权证。

公司本次公开发行股票募集资金用途不存在违反国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他法律法规和规章规定的情形。

二、募集资金投资项目具体情况

(一) 重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目

1、项目概述

该项目用地位于成都市天府新区国际生物城,占地面积为 131.60 亩,投资 6.20 亿元建设新厂。公司已于 2019 年 3 月 13 日取得成都市双流区国土资源局颁发的川(2019)双流区不动产权第 0017866 号土地证。

建设内容包括行政办公楼、综合制剂楼 1、综合楼、质量车间、新剂型楼、综合制剂楼 2(含抗肿瘤制剂)、生产辅助楼、污水处理站及垃圾房、危化品库、综合仓库、连廊、门卫、地下车库、总图工程和相关的其他工程等。

本项目建成后,拟投入生产的主要产品情况详见下表:

序号	产品名称	剂型
1	综合制剂楼①中固体制剂车间	
1.1	富马酸比索洛尔片	片剂
1.2	瑞格列奈二甲双胍片	片剂
1.3	依托考昔片	片剂
1.4	乌苯美司胶囊	胶囊剂

序号	产品名称	剂型
1.5	马来酸氟吡汀胶囊	胶囊剂
2	综合制剂楼①中小容量注射剂车间	
2.1	盐酸法舒地尔注射液	小容量注射剂
2.2	盐酸纳洛酮注射液	小容量注射剂
2.3	伊班膦酸钠注射液	小容量注射剂
2.4	枸橼酸咖啡因注射液	小容量注射剂
2.5	布洛芬注射液	小容量注射剂
2.6	格隆溴铵注射液	小容量注射剂
2.7	盐酸纳美芬注射液	小容量注射剂
3	综合制剂楼①中冻干车间	
3.1	注射用复方甘草酸苷	冻干注射剂
3.2	注射用夫西地酸钠	冻干注射剂
3.3	注射用盐酸纳洛酮	冻干注射剂
3.4	注射用帕瑞昔布钠	冻干注射剂

2、项目建设必要性

(1) 有利于满足快速增长的市场需求

近年来我国医药工业保持较快增长,根据国家统计局发布的数据,2016年、2017年和2018年规模以上医药工业增加值分别同比增长10.60%、12.40%和9.70%,位居工业全行业前列。随着医疗体制改革的深入推进、我国国民经济的持续增长、人口老龄化趋势加快、国民健康保健意识增强等因素,预计未来我国医药产业仍将保持快速增长。

项目投产的产品来自于公司现有商业化品种和新注册后期陆续获批的新产品,结合国家优厚的产业政策,将迎来市场扩展的良好机遇,品种未来市场即将进入快速发展阶段,市场占有率即将进入突破性扩张阶段。

(2) 有利于提高主要产品产能

公司产品主要包括固体制剂、抗肿瘤制剂、小容量注射剂和冻干制剂。公司产品市场销售持续增加,生产产能不能满足市场需求的快速增长,缺口较大。部分产品现需采取委托加工方式来满足销售,管理成本和生产成本较高。

公司研发一直保持较大投入,每年均有多个产品获批上市,尤其是创新药、

生物药、新剂型的研发也在持续推进，后期对产能和生产条件的要求不断提高，需要新建现代化厂房，将研发成果转化为生产力。本项目建成后将极大提高公司产能，满足现有产品和未来拟上市产品的产能需求。

(3) 有利于提高自动化水平，优化生产工艺

医药制造行业对生产线自动化要求较高，同时公司部分产品涉及国际认证，对产品品质、工艺水平和生产能力等方面均具有严格的要求。本项目实施后，公司的设备和厂房将得到升级，一方面生产线的自动化和专业化水平将进一步加强，生产设备的综合性和生产工艺将得到提升，从而确保产品稳定性和可靠性等质量指标达到国际领先水平；另一方面，规模化生产将降低产品的单位生产成本，提高原材料利用率以及生产效率，有利于企业在市场竞争中取得显著的成本优势。

3、项目建设可行性

(1) 项目符合产业政策及发展规划

随着我国人口的自然增长、老龄化比例的加大、国民经济的持续增长、医疗体制改革及药品分类管理的实施，我国医药行业将持续高速增长。

近年来国家相继出台了一系列政策鼓励医药制造业持续健康发展，《医药工业发展规划指南》指出要“积极推进生物药、化学药、中药等重点领域的发展，加快各领域新技术的开发和应用，促进产品技术与质量升级。”本项目建设将有效促进公司产品技术与质量升级，符合国家产业政策导向，具有可行性。

(2) 技术方案成熟可靠

本项目产品均来自于公司现有商业化品种和新注册后期陆续获批的拟上市产品，公司已具备较为先进的生产工艺和丰富的生产经验，并已掌握了产品生产的具体特点和要求，深入研究了本项目所涉及的生产车间设计、建设、运营以及相关产品的工艺技术，为项目的实施提供了充足的经验保障。项目实施后，将以公司现有的工艺技术为依托，采用较高的自动化控制水平和国内外较先进的生产工艺设备、科研与检测装备，保障产品质量和生产线的稳定运行。本项目建设方案合理，工艺技术先进成熟，具有可行性。

(3) 丰富的生产和质量管理经验

公司在符合 GMP 要求的药品规模化生产管理和质量控制方面具有丰富的经验。公司已建立包括质量管理、质量检验等在内的一整套完整的质量管理体系，对产品的原料采购、生产、销售等进行严格的程序化、流程化管理，通过相关质量体系认证。项目建成后，厂区内将配套建设供配电、供排水、辅助配套设施等，制定严格的生产过程控制程序，对生产过程中的人员、物料、环境、设备以及生产工序进行有效控制，遵守生产相关的质量、环保、安全方面的法律法规，保证产品质量稳定。公司丰富的生产管理经验和严格的质量控制体系是本项目顺利实施的基础。

4、投资概况

本项目总投资为 62,000 万元，拟全部以本次公开发行新股募集资金投入。具体投资构成如下表所示：

序号	投资项目	投资金额（万元）	占比
1	建设投资	58,827.00	94.88%
1.1	建筑工程费	39,030.00	62.95%
1.2	设备购置安装费	12,065.00	19.46%
1.3	工程建设其他费用	4,543.00	7.33%
1.4	预备费	3,189.00	5.14%
2	铺底流动资金	3,173.00	5.12%
	合计	62,000.00	100.00%

5、项目技术方案

本项目各制剂产品生产工艺为公司自主开发，公司严格按照《药品生产质量管理规范》（2010 版）、《药品管理法》等相关法规要求组织生产。所有药品的生产均按照批准的工艺规程和操作规程进行操作并有相关记录，以确保药品达到规定的质量标准，并符合药品生产许可和注册标准的要求。本项目实施后拟生产的产品包括片剂、胶囊剂、注射液及粉针剂，药品生产流程请详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、主营业务及主要产品情况”之“（六）公司主要产品的工艺流程图”。

6、项目实施进度计划

本项目总建设期为3年，项目实施进度计划如下：

序号	建设内容	0	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	30	32	34	36	
1	项目前期工作	■																			
2	项目勘察设计		■	■																	
3	施工许可办理				■																
4	工程施工					■	■	■	■	■											
5	设备采购及安装										■	■									
6	生产调试、试运行												■	■							
7	竣工验收														■	■					
8	GMP认证																■	■	■	■	■

7、主要原辅材料及能源供应

本项目的主要原辅材料包括相应化学药制剂产品所需的原料药及包材。为保证产品质量，公司自产部分原料药，其余原辅材料从市场上采购。公司具有多年的化学药制剂生产和管理经验，需要从市场采购的原辅材料供应充足，能够保证本项目正常运作。

本项目所需要的主要能源是水、电、蒸汽和天然气。

8、项目备案情况

2017年12月13日，成都市双流区发展和改革局已核准本项目的备案（备案编号：川投资备【2017-510122-27-03-223690】FGQB-1657号）。

9、环境保护情况

本项目经成都市双流区环境保护局以双环建[2018]71号《关于成都硕德药业有限公司重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目环境影响报告表的审查批复》批准。

本项目在运营环节主要产生少量污水、废气、废渣和噪声，公司已制定了相

应的环境保护措施，符合国家有关环境保护政策要求。具体解决的措施如下：

(1) 污水

污水由生产废水和生活污水组成。生产废水主要来自固体车间生产和注射剂车间（水针/冻干）废水、及冲洗设备水和冲洗地面水；生活污水主要是粪便污水及洗浴水等。生活污水进入化粪池后汇同经污水处理站处理达标的生产废水一同排至厂外市政污水管网。根据污水水质情况，按照既要达到处理效果又做到节约能源，节约用地的原则，本项目对无毒污水处理方案采用生物接触氧化+沉淀的处理工艺。

(2) 废渣

废渣主要为废包装材料、污水处理污泥等。废弃包装材料、办公和生活垃圾分类回收，其中可回收废渣送废品回收站完全回收，其余垃圾送园区统一指定的物业公司处置。危废经收集暂存于危废堆置场，交由具有资质的环保公司处置。

(3) 粉尘

所有产尘房间设计为相对负压。产尘房间均采用除尘器进行除尘处理使其达到排放标准。称配取样采用层流捕尘称量罩，防止粉尘二次飞扬并有效捕尘，避免交叉污染。

(4) 废气

废气主要是生产车间粉碎间产生的粉尘、湿热气体等。本工程废气主要为锅炉房烟气，锅炉房烟气原始烟尘浓度为 $3300\text{mg}/\text{Nm}^3$ ，设计采用多管式 XD-4 型除尘器，处理后的烟气从砖砌烟囱排放，其排放浓度小于《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB16297-1996）规定的二级排放标准 $200\text{mg}/\text{Nm}^3$ ，排放烟气黑度为格林曼一级。

(5) 噪声

噪声主要来自泵、空调机、粉碎机、风机等设备运行噪声。冷冻机、泵等有振动的设备设置减振台座；空调机组内设有减振台座，并在机组出入风口处设置微穿孔板消声器；对于锅炉引风、鼓风机产生噪声设备，主要采用隔断的方式消除其危害，即将鼓、引风机集中设置在有消声隔音处理的房间内，防止噪声传递，

减少噪声污染；粉碎设备设计均选用低噪声设备，以根本解决粉碎设备的噪声污染。

(二) 药品临床研究项目

1、项目概述

本项目主要聚焦于公司目前在糖尿病、抗肿瘤、麻醉镇痛等重大疾病领域，具有较大市场潜力及明显领先性的 6 个在研产品的临床试验及获批前的相关药学及注册相关研究工作。临床试验研究是在药物上市前证实其安全性和有效性的重要过程，其主要方法是通过大样本的随机对照临床试验，分析药物对人体的安全性以及疾病治疗的有效性。本项目的临床试验拟委托专业的临床试验机构或者医院开展，项目实施地点由具体受托开展临床试验机构或医院决定。

本项目的 6 个在研产品的具体情况如下：

序号	产品名称	治疗领域/适应症	产品特点	注册分类	投资用途
1	优格列汀片	糖尿病 /2 型糖尿病	拥有全球自主知识产权，具有高活性、长效的特点，可降低给药频次	化学药品 1 类	临床 I 期及 II 期
2	沙库巴曲缬沙坦钙钠片	心血管 /心衰	拥有全球自主知识产权，在诺华的沙库巴曲缬沙坦钠片基础上进行改良设计，有效性优于现有标准药物，可降低心衰住院率及心血管死亡率	化学药品 2 类	生物等效性试验及验证性临床
3	硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊	镇痛 /癌痛	固定剂量，可提供长效镇痛，具有防滥用的效果，拥有较高的技术壁垒；属于管制类药品，生产企业数量有严格控制，具有较高的政策门槛	化学药品 3 类	生物等效性试验及验证性临床
4	EP-0023C	心血管 /抗血栓	直接凝血酶抑制剂，具有可以口服、强效、无需特殊用药监测、药物相互作用少等特点，可提供有效、稳定的抗凝疗效，能有效地降低血管事件风险	化学药品 4 类	生物等效性试验
5	EP-0042T	心血管 /抗血栓	系分散片剂型，第一个证实可以显著降低急性冠状动脉综合征患者心	化学药品 4 类	生物等效性试验

序号	产品名称	治疗领域/适应症	产品特点	注册分类	投资用途
			血管死亡和总病死率的口服抗血小板药物, 显著降低心血管事件风险, 而不增加严重出血		
6	EP-0001C	恶性肿瘤/肝癌	口服多受体酪氨酸激酶抑制剂, 定位于肝癌的一线治疗, 疗效确切; 我国肝癌发病率高, 潜在市场巨大, 同类竞争产品少	化学药品4类	生物等效性试验

2、项目必要性

(1) 加快公司药品研发, 巩固和增强研发创新能力需要

近年来, 公司不断向抗肿瘤、麻醉镇痛、心血管、糖尿病等具有良好市场前景的新药研发领域拓展, 为加快创新药研发、优化公司产品结构、创造新的利润增长点、进一步提升公司盈利能力进行战略布局。本项目坚持“创新驱动, 仿创结合”的思想, 将投资于公司6项重点在研新药及仿制药的临床研发, 其中国家1类新药1项、2类新药1项、3类及4类仿制药4项。通过本项目的实施, 公司将加大研发投入, 有效提升公司新药研发效率和效果, 加快创新药研发和产业化进程, 促进公司产品功能和品类的完善丰富, 巩固和增强研发创新能力。

(2) 满足研发标准提升、研发投入增加需要

公司系以研发为驱动的医药高新技术企业, 历来注重研发投入与技术创新, 近年来研发投入占营业收入比重远高于同业平均水平。目前, 公司在研产品项目储备丰富。然而随着国家对药品注册申报要求的提高, 对研发的技术要求亦相应提高, 导致项目研发周期加长且研发成本上升, 特别是新产品研发的临床试验费用大幅提高。同时由于研发技术标准不断提升, 技术难度加大, 这也将使得公司的研发投入有所增加。为确保在研项目的有序推进, 公司未来将持续加大新产品研发投入, 研发需求资金也逐渐提高。

(3) 聚焦临床需求迫切的治疗领域药品研发, 符合公司的发展战略

自成立以来, 公司坚持研发创新驱动发展战略, 以临床需求为导向, 聚焦麻醉镇痛、抗肿瘤、心血管、儿童用药等重大疾病治疗领域的深入研究、专业创新, 不断研发并生产临床治疗需求迫切、市场前景良好、疗效显著的药品, 为患者带

来福音。

糖尿病、恶性肿瘤、心血管等重大疾病有效治疗需求迫切，潜在市场需求巨大。本项目拟投资研发6个品种，聚焦临床需求迫切的治疗领域创药品及仿制药的研发，产品技术具有明显的创新性和领先性，本项目成功实施后将带来良好的社会效益，符合公司发展战略。

3、项目可行性

(1) 公司拥有专业的研发团队

公司以临床导向构建研发团队，拥有一支高素质的新药与仿制药研发团队。公司设立了专门的研发中心进行药品研发，致力于药物发现、配方开发、工序开发、临床前研究及临床试验全链条，亦参与药物注册及知识产权管理。公司核心技术成员具有丰富的药品研发经验，在药物机制研究、药物评价、临床前研究、制剂研究等方面均具有丰富经验。公司建立了一套完善的标准操作流程并严格执行，从根本上能够保障各个临床试验项目的质量。近年来公司持续推进临床项目，不仅增强了后续产品的竞争力，也让研发团队积累了足够的经验，为本项目的顺利实施提供支持和保障。

(2) 基础保障

经过几年的快速发展，公司已具有较强的研发实力，具备了先进的研发设备。公司在硬件方面建立了特药技术平台、药物晶型技术平台、缓控释技术平台、创新药技术平台等高端技术平台；软件方面，公司建立了研发全流程管控体系及形成和良好的研发创新驱动文件。这些领先的软硬件设施为项目的顺利推进提供了充足的保障。

(3) 公司具有完善的研发管理体系

公司制定了完善的项目管理制度和有竞争力的薪酬绩效及制度等，使得研发人员能够得到有效激励。公司鼓励员工自主研究，自主发明，激发员工的研究热情。公司定期举办业务培训，提高员工的新药研发思维和质量保障意识。此外，公司还通过多种渠道从国内外引进优秀的研究员，并与国内外顶尖院校或科研院所保持交流和合作。

在对外临床试验合作方面，公司先后与四川大学华西医院、北京朝阳医院、中日友好医院、四川大学华西第二医院、济南市中心医院、山东大学第二医院等合作开展临床试验，保持良好且持久的合作关系。

4、投资概况

本项目总投资为 8,500 万元，拟全部以本次公开发行新股募集资金投入。具体投资构成如下表所示：

单位：万元

研发产品名称	费用类别			合计	
	临床研究费	注册费	差旅与咨询等	金额	占比
优格列汀片	2,700.00	23.00	277.00	3,000.00	35.29%
沙库巴曲缬沙坦钙钠片	1,100.00	23.00	177.00	1,300.00	15.29%
硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊	2,100.00	23.00	277.00	2,400.00	28.24%
EP-0023C	500.00	23.00	77.00	600.00	7.06%
EP-0042T	500.00	23.00	77.00	600.00	7.06%
EP-0001C	500.00	23.00	77.00	600.00	7.06%
合计	7,400.00	138.00	962.00	8,500.00	100%

其中，临床研究费用主要包含临床试验费用、分析检测费用、数据管理以及统计分析费用等，差旅与咨询费主要包含与合作单位、审评机构沟通产生的差旅及接待费用。

5、项目实施进度计划

本项目总建设期为 5 年，项目实施进度计划表如下：

单位：月

序号	品种	T+6	T+12	T+18	T+24	T+30	T+36	T+42	T+48	T+54	T+60
1	优格列汀片	临床试验								-	-
2	沙库巴曲缬沙坦钙钠片	临床试验			生产注册				-	-	-
3	硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊	工艺研究					临床试验			生产注册	
4	EP-0023C	临床试验			生产注册						
5	EP-0042T	工艺研究		临床试验			生产注册				
6	EP-0001C	工艺研究		临床试验			生产注册				

6、项目备案情况

2019年3月11日,成都高新区经济运行和安全生产监管局已核准本项目的备案(备案编号:川投资备【2019-510109-27-03-336010】JXQB-0058号)。

7、环境保护情况

本项目内容主要为委托专业机构进行临床试验,项目实施过程中不会对环境产生不利影响。

(三) 技术中心创新能力建设项目

1、项目概况

(1) 建设内容

本项目项建设地点位于成都市高新区西源大道8号,在公司已有预留场地建设,公司已取得本项目所需场地的国有土地使用权证(证书号:成高国用[2016]第12634号)。

本项目将按照国际标准要求对空间进行规划,新增5个功能区,包含1个合成实验区、1个制剂实验区、1个分析实验区、1个办公区、1个物料室,同时配备与国际化接轨的一流设备,使之符合国际、国内药物研发、注册的硬件需求。

(2) 研发方向

根据公司的战略目标及在研项目进度,本项目建成后将专注于糖尿病、心血管、抗肿瘤、麻醉镇痛、儿童用药等重大疾病领域,主要研发方向为原料药及化学药制剂的工艺研究和质量研究。本项目规划的国际注册品种情况如下:

类别	国际审评机构	产品名称
原料药	FDA	非罗考昔、烯啉虫胺、甲磺酸达比加群脂、替格瑞洛、阿瑞匹坦、马罗匹坦
	EDQM	阿瑞匹坦
	PMDA	苯磺贝他斯汀、甲磺酸达比加群酯
化学药制剂	EMA	富马酸替诺福韦艾拉酚胺片
	FDA	奥氮平片、EP-0042T、EP-0023C、富马酸比索洛尔片

2、项目建设必要性

(1) 满足日渐提升的药品研发标准

国家药监局加入 ICH 后, 审批要求提高, 导致项目补充研究、不批准的几率逐渐增大。总结公司近期药品申报经验发现, 国家药监局对药品的技术研究提出了更高的标准, 这些技术研究内容大多涉及原料及化学药制剂药学前端研究的基础内容。公司后续进行的国际、国内注册申报项目, 也需要提高药学前端研究的标准才能符合当前国内、国际注册申报形势及公司的战略需要。因此, 建立特有的药品国际标准研究的关键技术平台, 开展创新技术中心建设非常必要。

(2) 为药品研发成功提供保障

药品研发包含前期的药学研究, 中期的中试研究、工艺验证、稳定性研究, 和后期的临床试验和注册申报。前期工艺参数的选择将会影响中试和验证的成功率, 前期质量的充分研究有助于稳定性研究过程的顺利进行, 产品与参比制剂在体外药学的一致性对后期临床试验也至关重要。这些都体现了药学前端研究的重要性, 前端研究是药品研发的基石和成功的基础。

(3) 数据完整性管理的需要

药品监管机构根据提交的资料和数据对药品进行审批, 需要对数据的完整性、真实性和可靠性进行现场检查。在过去的几十年里, 监管机构对制药行业关于数据完整性的检查越来越多, 有多例违反 cGMP 数据完整性的行为受到了监管处罚。同时美国 FDA 发布了“数据完整性和 cGMP 符合性的行业指南”, 对药品研发数据的完整性提出了更高要求。

为确保公司战略推行, 公司需要引进国际高端设备, 配套完整的数据审计追踪, 完善数据管理, 确保研发数据的原始性、准确性和可追溯性, 为国内及国际各药品注册监管机构进行现场检查做好充分准备。

(4) 提升企业创新能力的需要

研发创新是企业持续稳步发展的基础, 是企业的核心竞争力的体现。为满足公司快速增长的在研项目开展及未来国内、国际高端原料药和制剂的申报需要, 公司亟需建设与国际接轨的技术中心。通过开展创新能力技术中心建设, 按国际标准对企业技术中心进行规划, 引进国际先进设备, 可以创造更好的人才流入环境, 强化公司竞争能力。

3、项目建设可行性

(1) 技术保障

经过多年的技术积淀，公司研发技术中心形成了以抗肿瘤、麻醉镇痛、糖尿病、心血管、儿童用药为研发主线，创新与仿制药相结合的开发技术，逐步建立了药物晶型技术平台、缓控释技术平台、特药技术平台、创新药技术平台、临床试验平台等关键技术平台，具备成熟的产品处方开发、工艺放大研究、产品稳定性考察、国内国际注册申报能力。截至报告期末，公司已取得一系列国际国内授权发明专利技术。

(2) 国际化研究与注册经验与能力保障

子公司青木制药主要从事原料的研发、生产、国际注册及销售，组建了专业的研发注册团队，已有多个原料药品种获得国内、国际注册证书，产品远销海外，积累了一定的国际化研发注册经验和能力。这些成绩的取得标志着公司国际化进展顺利并取得实质性突破，为本项目原料及化学药制剂的国际、国内注册品种研发和申报提供强有力的支撑作用。

(3) 研发能力、团队与管理保障

公司高度重视药品研发的前端基础研究，本项目涉及的化学原料药和化学药制剂研究项目已经通过公司技术管理委员会批准立项。公司研发技术中心拥有一支高素质的新药与仿制药研发团队，同时为加快和推进项目开展，公司也针对性的引入了化学原料药、高端化学药制剂研究专业技术人才和国际申报人才，逐步建立和完善药品前端基础研究体系、标准与流程，并依据研究项目需要新增相应的设施、设备，保证研究项目高标准、高质量推进。

4、投资概况

本项目总投资为 2,700 万元，拟全部以本次公开发行新股募集资金投入。具体投资构成如下表所示：

序号	投资项目	投资金额（万元）	占项目总资金比例
1	装修费用	213.00	7.89%
2	设备费用	2,457.00	91.00%
3	其他费用	30.00	1.11%

序号	投资项目	投资金额(万元)	占项目总资金比例
	项目总投资	2,700.00	100.00%

5、项目实施进度计划

本项目建设期为三年，实施进度计划具体如下：

序号	建设内容	第一年		第二年		第三年	
		1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-6月	7-12月
1	联系装修公司，制定装修方案						
2	进行实验区、办公区及物料室的装修						
3	设备选型						
4	设备购买						
5	设备验收安装						
6	设备调试						
7	项目验收						

6、项目备案情况

2018年12月27日，成都高新区经济运行和安全生产监管局已核准本项目的备案（备案编号：川投资备【2018-510109-00-03-324606】JXQB-0528号）。

7、环境保护情况

本项目经成都高新区环境保护与城市综合执法局以成高环诺审[2019]4号《关于对成都苑东生物制药股份有限公司“技术中心创新能力建设”项目《环境影响报告表》的批复》批准。

项目实施后，在研发过程中产生的污染物主要包括废气、废水、噪声和固体废物。公司将严格执行各项防治生态破坏和环境污染措施，本项目的建设和运营不会造成明显的环境影响，实施过程不会产生环保问题。

（四）营销网络建设项目

1、项目概况

本项目拟建立一个覆盖全国重点城市的营销体系，在全国各区域建设办事处共40个。各办事处通过租赁方式解决办公用房，同时对所有租赁的办公用房进行室内装饰装修，并购置办公仪器设备和软件，对销售人员进行专业化培训并开

展市场推广。

2、项目建设必要性

(1) 满足市场快速增长的需要

公司主要产品聚焦于心血管、抗肿瘤、麻醉镇痛和儿童用药等重大疾病领域，这些领域市场容量较大且发展速度较快。公司目前在这些领域上市的相关产品，均具有较快增长并始终保持市场领导者地位。结合国家优厚的产业政策，公司产品将迎来市场扩展的良好机遇，重点品种未来市场即将进入快速发展阶段，市场占有率即将进入突破性扩张阶段。

(2) 适应公司产能扩大需要

公司的重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地项目建成后将极大的提高公司主要产品产能，销售规模将大幅增长，现有营销网络已难以满足公司发展的需要。公司产品已覆盖全国主要省市、自治区，为了保证销售终端和经销商的服务质量，以及促进新产品在市场上的推广力度，公司只有着力构建强大、稳定、可控的营销网络，方能快速应对市场变化，有效增强产品的市场竞争力，并进而提升公司品牌形象和整体实力，为公司的可持续发展奠定基础。

3、项目建设可行性

(1) 公司团队和组织架构保障

公司重视营销团队和组织架构建设，营销中心各部门及团队分工明确、相互协作，共同高效完成各产品的推广、宣传、销售及回款工作。营销中心主要承担学术推广和商业销售职能，下设销售部、市场部、商务部、销售管理部等 8 个部门。公司的营销团队积累了丰富的产品销售及推广经验，已成功将公司多种化学药制剂产品推向市场，并在市场上建立品牌优势和竞争力。

(2) 公司营销体系与资源保障

经过多年的发展，公司逐步建立了成熟的销售体系。公司采用区域负责制，将全国市场划分为四个销售区域，设置 4 名销售总监负责各自市场区域管理。营销中心各部门为各销售区域提供日常的销售事务管理支持，包括药品销售计划的制订、经销商的选择及管理、销售合同的签订、销售政策的制定、统筹安排自主

推广营销活动等。

公司与具备一定综合实力的配送经销商进行战略合作，借助其市场覆盖、产品配送、市场资源等优势，并不断强化市场开发及渠道管理能力，共同发展。

(3) 领先的研发创新能力保障产品供应

经过多年的积淀，公司积累了成熟的产品产业化经验和能力，并建立了完善的研发体系、先进的研发技术平台、顶尖的研发创新团队以及高研发投入、高产出的可持续循环机制。因此，公司有能力和能力推进在研项目产品上市，为本项目建成后提供产品保障，促进公司的可持续发展。

4、投资概况

本项目总投资为 6,100 万元，拟以本次公开发行新股募集资金投入。具体投资构成如下表所示：

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	建筑工程费	1,059.50	17.37%
2	设备购置费	3,456.30	56.65%
3	房屋租赁及其他费用	917.90	15.05%
4	人员培训费	308.40	5.06%
5	预备费	357.90	5.87%
建设投资合计		6,100.00	100.00%

(1) 建筑工程费

本项目在各地租赁房屋建设，需要对租赁建筑进行装修改造，项目建筑工程费合计为 1,059.50 万元。

(2) 设备购置费

本项目需要购置包括计算机、打印机、办公用车等设备，购置费合计为 3,456.30 万元。

(3) 房屋租赁及其他费用

本项目各办事处办公用房在建设期一年的租赁费用合计为 917.90 万元。

(4) 人员培训费用

人员培训费主要包括建设期内办事处人员培训、合作经销商及执业医师培训，共计 308.40 万元。

(5) 预备费

本项目基本预备费 357.90 万元。

5、项目实施进度计划

本项目建设期预计为 2 年。具体进度计划安排如下：

序号	项目阶段	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	前期各项准备工作，各地办事处注册	→							
2	办公场地选址		→						
3	办公场地装修			→					
4	设备等选型			→	→				
5	设备采购、运输、安装调试				→				
6	人员招聘及培训				→	→	→	→	→
7	办事处运行、竣工验收								→

6、项目备案情况

2019 年 3 月 11 日，成都高新区经济运行和安全生产监管局已核准本项目的备案（备案编号：川投资备【2019-510109-27-03-337613】JXQB-0065 号）。

7、环境保护情况

本项目建设内容主要为营销网络建设，项目实施过程中不会对环境产生不利影响。

(五) 信息化系统建设项目

1、项目概况

本项目拟在公司现有信息系统的基础上，通过新增模块及对现有模块的升级对既有系统进行完善、升级，提升信息系统的整体功能。同时，为了配合软件系统的提升，更新部分硬件设备。项目拟购置的软硬件设备情况如下：

类别	投资内容
硬件设备	底层硬件服务器
	数据存储设备
软件系统	防火墙
	客户关系管理平台 (CRM)
	人力资源管理平台 (HR)
	供应商管理云平台 (SRM)
	生产制造管理系统 (MES)
	仓储管理系统 (WMS)
	质量管理体系 (QMS)
	企业私有云平台
企业智能平台 (BI)	

2、项目建设必要性

(1) 信息化系统是公司实现现代化管理，提升经营管理能力的重要手段

随着经济全球化的不断深入，信息化系统逐渐成为企业经营管理及员工日常工作沟通的重要手段。经过多年发展，公司规模不断壮大、业务量增长迅猛，现有信息化系统需要升级换代。此外，在保障信息传输通畅的同时，确保信息安全，防止重要信息丢失或外泄，也是企业非常重视的一个问题。因此，构建一套便于操作、运行稳定且符合公司发展需求的信息管理系统对公司尤为重要。

通过信息化系统建设，为公司搭建从决策层、计划层到作业层，贯彻 GMP 管理规范的完整的信息化系统平台。

(2) 信息化系统是实现公司物流、信息流与资金流全面整合的高效协同

经过多年的积累，公司的信息技术应用已逐步扩展至各个业务领域，但信息技术在业务领域的应用模式很大程度上还停留在分块管理模式，管理模块之间信息流通不畅，信息共享程度低。随着公司经营规模的扩大和组织功能的分化，现有信息化系统应用成为公司提高管理水平的瓶颈。

本项目通过建设信息化系统，在现有基础上根据公司业务规模与经营模式，重新进行总体规划，整合和优化业务流程，实时监控包括订单管理、采购、生产制造、库存、销售等环节在内的整个业务流程的数据信息。管理层根据信息化系

统自动生成的各项汇总信息,可以更及时地做出有针对性的经营决策提升对流程的监控,实现多岗位、多部门、多地域的协同,同时构建集中试信息化管理平台,打通各功能模块之间信息流通的壁垒,消除信息孤岛,提升信息传输、交换和处理的效率,提高组织的协同运作和快速响应能力。

通过信息化系统的全面整合应用,打通包括企业管理中采购管理、库存管理、物料计划管理、生产订单管理、销售管理、财务管理、成本管理各个环节,形成计划、生产、物流、财务信息的全面整合。

(3) 信息化系统是提高工作和决策效率,全面提升经营管理水平的重要保障

通过信息化系统实施,规范基础数据,优化业务流程,改善信息流通渠道,同时根据应用软件系统提供的业务状态跟踪、业务进程提醒以及强大的统计分析功能,使业务人员真正能够从繁重的事务性劳动中脱身出来,把主要精力投入到改进业务工作中,极大的提高工作效率;使相关领导全面、及时、真实的了解业务进程,提高管理人员的决策科学性和效率,全面提升公司经营管理水平。

3、项目建设必要性

(1) 符合行业发展趋势和国家的产业政策导向

2016年7月,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《国家信息化发展战略纲要》,其中明确指出要推进信息化和工业化深度融合,全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。本项目通过对公司业务流程进行梳理,以信息化技术系统建设整合、优化生产过程、营销过程和管理过程为目标,将提高对用户和市场需求的响应速度,对提高公司管理效率和经营管理水平具有十分重要的作用。

(2) 公司拥有信息化专业的人才储备

公司在长期的信息化系统建设过程中,信息管理部门在与业务部门的实践合作中积累了丰富的经验,培养了一批既懂信息技术又熟悉公司业务的技术人员,形成强有力的执行团队。这些技术人员在项目建设及实施过程中积累了丰富的项目管理及持续改进的经验,具备组织执行规模信息化系统建设的能力,为信息化系统建设提供人才保障。本项目的实施是对现有信息化系统的持续强化和完善,

公司储备的信息化技术人员有能力组织本次信息化系统建设,同时公司还将根据项目需要引进具备相关项目经验技术人才,确保完成本项目的顺利实施。

(3) 公司建立了良好的信息化管控机制

公司一直重视信息系统的建设,并在长期的信息化建设过程中,结合公司实际情况,逐步建立了一套较为完善严谨、操作性强、可复制推广的信息化内部管控机制。该机制包含了信息系统评估、立项,选型、实施、变更控制、信息安全、运维管理等关键环节在内的一套完整的信息化系统建设控制,确保信息系统建设统一规划,合理有序、分步实施、风险可控。

4、投资概况

本项目总投资为 2,000 万元,拟以本次公开发行新股募集资金投入。具体投资构成如下表所示:

序号	投资项目	投资金额(万元)	占项目总资金比例
1	硬件设备投资	470.00	23.50%
2	软件及服务投资	1,420.00	71.00%
3	预备费	110.00	5.50%
项目总投资		2,000.00	100.00%

5、项目实施进度计划

本项目建设期预计为 3 年。具体进度计划安排如下:

序号	项目	第一年				第二年				第三年			
		1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
1	设备购置	→	→				→	→				→	→
2	客户关系管理平台(二、三期)			→	→			→	→			→	→
3	人力资源管理平台									→	→		
4	供应商管理云平台							→	→			→	→
5	生产制造管理系统(MES)							→	→			→	→
6	仓储管理系统(WMS)							→	→			→	→
7	质量管理体系(QMS)							→	→			→	→

序号	项目	第一年				第二年				第三年			
		1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
8	企业私有云平台									→	→	→	→
9	企业智能数据分析平台				→	→			→	→		→	→

6、项目备案情况

2019年3月11日，成都高新区经济运行和安全生产监管局已核准本项目的备案（备案编号：川投资备【2019-510109-27-03-336015】JXQB-0059号）。

7、环境保护情况

本项目建设内容主要为信息化系统建设，项目实施过程中不会对环境产生不利影响。

（六）补充流动资金

公司综合考虑了行业发展趋势、公司自身状况以及战略发展规划等多方面因素，拟使用30,000万元募集资金用于补充流动资金，以保证公司日常生产经营，增强公司市场竞争能力。

随着未来公司产能的逐步提高、研发投入持续增加、产品品类及规格的不断丰富、业务和人员规模的不扩大，公司对日常运营资金的需求将持续增加，充足的营运资金有助于公司实现战略规划，更好地抵御市场风险。

本次募集资金用于补充流动资金后，将有利于改善公司财务结构，提高公司资产质量。募集资金到位后，公司将根据自身业务发展的需要，适时将营运资金投放于日常经营活动，增强业务灵活性，提升公司盈利能力。本项目的实施将为公司继续保持竞争优势及提高市场份额提供资金保障。

三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

本次募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，募集资金投资项目建成后，有利于进一步提高产品产能，扩大产品的市场份额，提升品牌知名度和影响力，增强公司的创新研发能力，强化公司的核心竞争力，提高公司的盈利水平。募集资金投资项目的实施将对本公司的财务状况和经营成果产生积极影响。

(一) 对财务状况的影响

本次发行完成后,公司的总股本和净资产规模将大幅增加,资产负债率下降,偿债能力将得到有效提升,可以显著增强公司抵御风险的能力。本次募集资金投资项目建成后,公司未来固定资产折旧将有较大增加,同时营业收入实现快速增长,盈利能力显著提升,但是短期内由于募集资金投资项目未能立即实现效益,公司的净资产收益率将会有所下降。随着募集资金投资项目的实施和效益的逐步体现,公司的净资产收益率将会稳步提升,盈利能力将明显提高。

(二) 对公司经营成果及核心竞争力的影响

1、重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目的实施不仅将进一步扩大公司核心产品的生产能力,而且可满足即将推出的新产品对产能的需求,可以实现产品链条的延伸,完善产品布局,有助于公司抢占市场先机,扩大市场占有率,提升公司盈利能力。

2、药品临床试验项目、技术中心创新能力建设项目将进一步增强公司的技术创新能力,促进新产品的开发,丰富并完善公司产品布局,增强公司的核心竞争力,为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

3、营销网络建设项目将进一步推进公司销售渠道建设,提升品牌形象,增强产品知名度,有助于公司扩大市场占有率,提升盈利能力。

4、信息化系统建设项目的实施将全面改造升级现有信息管理系统,打通各业务链条,提高信息传递的及时性和有效性,提高公司各部门之间的信息共享水平,提升公司内部的协同合作能力和运行效率,满足快速扩大的企业规模和业务对供应链管理的要求。

5、补充流动资金将改善公司财务结构,为日常生产经营提供资金保障,有助于增强公司竞争力,抵御市场风险。

四、未来发展规划

(一) 公司总体战略及发展目标

公司专注于医药行业、以“成就自我,服务大众,成为最受尊重和信赖的医药企业,为人类健康沐浴阳光”为宗旨,坚持以患者中心、以临床需求为导向、

满足临床的可及性和可负担性，致力于成为全球特异性专利处方药医药企业。未来公司将继续坚持以创新为驱动，以产品为主导，以专业化为保障、效率致胜的创新可持续发展战略；不断研制有技术壁垒、专利壁垒及麻醉、精神药品等技术含量高、安全、疗效确切的高端化学药和生物药，聚焦抗肿瘤、糖尿病、心血管、麻醉镇痛、儿童用药等重大疾病领域，践行国家创新及高质量发展战略。

研发和技术创新能力是医药企业赖以生存和发展的基础，是企业持续打造的核心竞争力。为实现公司发展战略和目标，公司坚持以高端化学药为基础、创新药物为重点、生物药谋发展，抓住政策机会，形成技术壁垒，持续提升产品竞争力，持续加大研发投入，推动公司成长为全球特异性专利处方药医药企业。

(二) 已采取的措施及效果

为实现上述规划，公司已采取的措施及相应效果如下：

1、建立技术平台

公司作为研发驱动型的医药企业，高度重视自身研发实力的提高。公司已建立五大技术平台，包括药物晶型技术平台、缓控释技术平台、特药技术平台、创新药技术平台、临床试验平台等关键技术平台。

药物晶型技术平台应用于药物的晶型研究和结晶工艺研究，包括原料药特色结晶技术、制剂处方工艺研究技术和药物固态分析技术。仿制药与原研药的晶型一致性是实现质量与疗效一致性的关键因素，研发新晶型可以规避原研药的专利，加快仿制药上市进程，满足临床需求，提高药品的可及性和可负担性。该平台的原料药特色结晶技术应用在乌苯美司等产品开发中，大幅提升产品质量和产出率；该平台的制剂处方工艺研究技术应用在富马酸比索洛尔片的处方工艺研究中，大幅提升研发效率和产品质量，并首家通过一致性评价。

缓控释技术平台主要应用于口服缓控释制剂和长效注射剂的研发和生产。该平台已建立的骨架型缓释制剂技术用于在研的氨酚羟考酮缓释片，已建立的膜控型缓释制剂技术用于在研的盐酸美金刚缓释胶囊、硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊。

特药技术平台主要应用于麻醉药品和精神药品的研发生产。该平台的已上市产品有枸橼酸咖啡因注射液，在研产品有硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊、氨酚羟

考酮缓释片,其中硫酸吗啡盐酸纳曲酮缓释胶囊是国内第一个获得国家药监局批准立项的防滥用技术药物,将引领国内麻醉类药品行业技术。

创新药技术平台主要应用于公司创新药的研发,包括药物结构设计、候选化合物药效和安全性的体内外筛选、药代动力学研究等技术。截至报告期末,公司已应用该技术平台研发了2个1类新药,均获得国家药监局的临床批件,正在进行临床试验。

临床试验平台主要用于开展化学药物临床研究,包括1类新药I期临床、3类药物代谢动力学及验证性临床试验、4类生物等效性试验。该平台具有从方案设计、临床实施、分析检测、数据统计分析等系统完善的临床研究管理体系和培训体系,项目严格实行监查、质量控制的二级质量管理模式,根据项目需要聘请第三方对项目实施稽查,注重临床试验的过程管理及规范化管理。

2、重视人才培养

公司高度重视人才培养与梯队建设,实行管理人员通道与技术人员通道“双通道”的人才培养机制。公司对技术骨干持续进行内部培训,并进行内部技术职称评定;同时还将研发管理人才外送药学专业院校进行培训教育,建立博士后工作站,同时引进学科及学术带头人。公司多维度的人才建设机制激励技术创新、能力提升与匠心精神,为产品和技术的迭代奠定了坚实基础,为实现公司的战略目标做好组织保障。

3、完善公司治理

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》等一系列制度,完善了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构,形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调和相互制衡的公司治理结构与机制;此外,公司建立了董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会,健全董事会的审计评价和监督机制。

通过公司治理结构的完善,公司严格按照各项规章制度规范运行,相关机构和人员均履行相应职责,有效提升公司运营效率。

(三) 未来三年的具体发展规划和措施

公司坚持以患者中心、以临床需求为导向、满足临床的可及性和可负担性，致力于成为全球特异性专利处方药医药企业。未来公司将继续坚持以创新为驱动，以产品为主导，以专业化作为保障、效率致胜的创新可持续发展战略；不断研制有技术壁垒、专利壁垒及麻醉、精神药品等技术含量高、安全、疗效确切的高端化学药和生物药，聚焦抗肿瘤、糖尿病、心脑血管、麻醉镇痛、儿童用药等重大疾病领域，践行国家创新及高质量发展战略。

为保证公司战略落地，各职能中心依据公司战略，制订了相应的职能战略规划，并每年进行职能战略质询和修订完善，依据职能战略制订各中心的年度绩效承诺书和绩效考核指标。

1、研发创新发展规划

公司未来将坚持以患者中心、以临床需求为导向，聚焦抗肿瘤、糖尿病、心脑血管、麻醉镇痛、儿童用药等重大疾病领域，优化产品结构、扩大产品管线布局、加速生物药研发、实现技术迭代和更新；继续坚持原料药与制剂产品研发生产并重策略和优势；通过技术人才培养机制结合项目开发实战经历，不断培养和提升人才；完善优化研发全流程体系建设、建立全管线、全通道的系统化产品研发管理，实现生产一代、储备一代、开发一代的创新可持续发展战略。

(1) 产品开发战略

在抗肿瘤、心血管、糖尿病、麻醉镇痛、儿童用药等重点领域着力开发具有较高临床价值和市场需求的高端化学药，依据《药品上市许可持有人制度》，结合公司现有产品生产线，不局限于现有产品剂型，丰富制剂产品剂型和产品线，加快研发产品上市步伐，提升快速市场化能力。

公司拥有原料药到制剂的完整产品技术开发优势，原料药制剂研发一体化。制剂产品主要使用自主研发生产的具有国际化标准的原料药，实现稳定、高质量和保障供应链，形成原料药的技术壁垒，提升产品竞争优势。公司原料药业务将加快高端原料药国际注册和申报，加快国际市场拓展；制剂业务将以临床价值和商业价值好的项目为立项开发方向，同时加速国内和国际品种的合作引进。

公司将借助现有的研发、生产、销售一体化的产业链优势、完备的药物筛选

体系及成药性评价体系,继续引入生物药研发领域的高端领军人才,建立国际化的生物药研发管理体系。在原有的长效蛋白药物技术平台上通过扩大核心团队,拓展人源化、全人的抗体技术平台及伴随诊断研发平台,通过自主研发与国际合作方式丰富生物药研发管线,加速公司生物药研发和产品上市进程。

(2) 研发技术创新和迭代

公司将持续加强技术平台建设,提高研发效率和成功率。同时,公司将进一步扩大研发试验与中试试验基地建设,并建立满足新药筛选的动物试验场地,提高创新药的预研能力与开发效率。公司还将进一步引进扩展过程分析技术,迭代精细化固态物料表征特性研究及现有技术平台;通过自动化与信息化两化融合,实施过程控制,利用大数据建立数据化研究模型,形成独有的研发数据库与知识管理体系。

(3) 优化研发体系建设

公司将以国际视野和标准建设和优化研发管理体系,引进国内外许多高科技公司成功推行的集成产品开发(IPD)模式,把新产品开发作为投资决策,并通过预算管理项目、市场情况来定义新产品开发的目标,协调高效的结构化流程项目团队,达到产品研发周期缩短、研发费用降低、产品成本降低、人均产出率提高和产品质量提高的目的。

(4) 加强研发团队建设

团队建设是研发体系运作的基本保证,公司通过项目开发培养技术和项目管理人才,锤炼高绩效团队,推动项目高效运行。公司致力于建立创新学习型团队,通过内外部专业培训提升各领域的技术和项目管理的专业能力,通过内部培养和外部引进建立与研发规模匹配的职业化人才梯队,为实现公司的战略目标做好人才保障。

2、营销系统发展规划

公司持续加强学术推广体系和营销网络的建设,积极组织并参与国内外医学学术会议,保持与国内科研学术机构、重点医院的研究合作,加强对销售人员的专业培训,提高营销渠道的专业化水平,确立公司在重点布局领域的专业形象。

未来公司将加强企业的信息化建设，通过客户关系管理平台（CRM）、人力资源管理平台（HR）、供应商管理云平台（SRM）、生产制造管理系统（MES）、仓储管理系统（WMS）、质量管理体系（QMS）、企业私有云平台和企业智能平台（BI）等信息化管理手段，建立覆盖全国主要地区的信息化管理系统，为营销提供有力支撑，为客户提供个性化服务，为公司产品的市场推广提供基础。

3、国际业务发展规划

未来公司将发挥原料药研发及生产优势，积极开拓国际市场，未来将逐步推进高端仿制药及具有自主知识产权的创新药国际化，成为全球特异型专利处方药医药企业。

4、人力资源发展规划

公司不断完善人才培养、引进机制，建立了一支创新、高效的团队，为实现公司的战略目标提供了人力资源保障，并逐步由人才引进策略向人才内部培养策略过渡，建立多层次、多渠道、全员参与的培训体系并优化绩效考核制度，科学合理使用人才，构建双轨职业发展通道，实现员工与公司共同成长。

5、资本运作规划

随着业务发展和规模扩大，公司将继续实施产融结合的发展战略，借助资本市场的力量，适时进行收购兼并、产业整合，实现公司的可持续、跨越式发展。

（三）拟定上述计划所依据的假设条件

上述计划的实施，将以下列假设条件为基础：

（一）国家的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常状态，产业政策、医药行业政策无重大变化，不会对公司的的发展产生重大影响；

（二）公司所在行业处于正常发展状态，公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规以及行业政策等无重大改变，国家对医药行业的扶持政策保持稳定；

（三）公司现有管理层、核心技术人员继续保持稳定；

（四）公司本次股票发行上市顺利完成，募集资金及时到位，各募集资金投资项目按计划顺利实施并产生预期效益；

(五) 未发生对公司经营和发展带来重大影响的不可抗力事件。

(四) 拟定发展规划和目标所依据的假设条件和面临的主要困难

公司正处于业务快速扩张期，对资金量需求较大。若公司所需资金来源得不到充分保障，将影响公司自主生产基地建设及研发项目进度，使公司错失业务发展机会，进而影响公司整体经营目标的实现。

(五) 业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划是在现有业务基础上，充分考虑了公司上市后的发展情况，并按照公司发展战略的目标和要求制定的。发展计划的实施，将使公司生产能力和研发创新能力得到提升，管理运营更加高效，增强公司盈利能力和市场竞争力，从而全面提升公司实力，有助于巩固提高公司的行业地位。

(六) 募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用

公司本次发行将为实现上述规划提供资金支持，促进公司产能的增加、业务规模的扩大以及研发水平的提高，有利于公司巩固已有产品的市场地位，抢占新产品的市场份额，并吸引更多优秀的人才，增强公司核心竞争力，为实现公司的战略目标提供坚实的基础。

第十节 投资者保护

一、投资者权益保护的情况

(一) 公司建立了健全的内部信息披露制度和流程

为规范公司信息披露行为,确保信息披露真实、准确、完整、及时,根据《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等的有关规定,制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》。该制度明确了信息披露的内容、程序、管理、责任追究机制,明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务。该制度有助于加强公司与投资者之间的信息沟通,提升规范运作和公司治理水平,切实保护投资者的合法权益。公司建立并逐步完善公司治理与内部控制体系,组织机构运行良好,经营管理规范,保障投资者的知情权、决策参与权,切实保护投资者的合法权益。

(二) 完善股东投票机制

公司具有完善的股东大会制度,《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定采取累积投票制选举公司董事、监事,股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时,对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露,充分保证了股东权利。

(三) 保障投资者收益分配权

根据《公司章程》,公司股东享有依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利。

二、股东投票机制的建立情况说明

根据公司拟上市后实施的《公司章程(草案)》中规定:

“股东大会就选举董事、监事进行表决时,根据本章程的规定或者股东大会的决议,可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时,每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权,股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

除累积投票制外,股东大会将对所有提案进行逐项表决,对同一事项有不同提案的,将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,股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时,不会对提案进行修改,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。

股东大会采取记名方式投票表决。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

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。审议事项与股东有利害关系的,相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时,应当由律师、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。

通过网络或其他方式投票的公司股东或其代理人,有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。”

三、公司、公司的股东、实际控制人、公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺与承诺履行情况

(一) 股份流通限制及锁定的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”之“(一)关于股份流通限制的承诺函”。

(二) 稳定股价及股份回购和购回的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”之“(三)关于上市后三年内稳定股价的预案”及“(五)关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

(三) 公司对欺诈发行上市的股份购回承诺

为维护公众投资者的利益,公司承诺如下:

“如公司不符合科创板发行上市的条件，以欺骗手段骗取发行注册且已经上市的，公司将按照中国证券监督管理委员会的要求在一定期间从投资者手中购回本次公开发行的股票。购回价格将按照市场价格，如公司在启动股份购回措施时已停牌，则购回价格不低于停牌前一交易日平均交易价格（平均交易价格=当日总成交额/当日成交总量）。”

（四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”之“（四）对公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补的措施及承诺”

（五）利润分配政策的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、关于公司上市后股利分配政策及上市前滚存利润的分配”。

（六）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”之“（五）关于招股说明书不存在虚假陈述、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

(一) 销售合同

公司通常与经销商通过签署年度框架协议的方式建立长期、稳定的合作关系。截至本招股说明书签署之日，公司与主要经销商正在履行的年度框架协议具体情况如下：

序号	经销商名称	销售内容	协议期限
1	国药控股广州有限公司	富马酸比索洛尔片、伊班膦酸钠注射液、枸橼酸咖啡因注射液等产品	2019.1.1-2019.12.31
2	华东医药绍兴有限公司	乌苯美司胶囊	2019.1.1-2019.12.31
3	上药科泽（上海）医药有限公司	乌苯美司胶囊、注射用复方甘草酸苷等产品	2019.1.1-2019.12.31
4	华润河南医药有限公司	富马酸比索洛尔片、乌苯美司胶囊、注射用复方甘草酸苷、枸橼酸咖啡因注射液、伊班膦酸钠注射液、注射用夫西地酸钠等产品	2019.1.1-2019.12.31
5	华东医药股份有限公司	富马酸比索洛尔片、乌苯美司胶囊、枸橼酸咖啡因注射液、盐酸纳洛酮注射液等产品	2019.1.1-2019.12.31

报告期内，公司与年度前五大经销商履行完毕的年度框架协议具体情况如下：

期间	经销商名称	销售内容	协议期限
2018年	成都天台山制药有限公司	技术使用费等	2018.1.1-2018.12.31
	国药控股广州有限公司	伊班膦酸钠注射液、注射用维库溴铵等产品	2018.1.1-2018.12.31
	华东医药绍兴有限公司	乌苯美司胶囊	2018.1.1-2018.12.31
	上药科泽（上海）医药有限公司	富马酸比索洛尔片、乌苯美司胶囊、注射用复方甘草酸苷等产品	2018.1.1-2018.12.31
	华润河南医药有限公司	富马酸比索洛尔片、乌苯美司胶囊、注射用复方甘草酸苷、枸橼酸咖啡因注射液、伊班膦酸钠注射液、注射用夫西地酸钠等产品	2018.2.1-2018.12.31
2017年	成都国为生物医药有限公司	盐酸纳美芬注射液	2017.1.1-2017.12.31
	国药控股广州有限公司	伊班膦酸钠注射液、注射用维库溴铵等产品	2017.1.1-2017.12.31
	上海科泽医药有限公司	富马酸比索洛尔片等产品	2017.1.1-2017.12.31

期间	经销商名称	销售内容	协议期限
	四川蓝皓药业有限公司	富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷等产品	2017.1.1-2017.12.31
	华东医药股份有限公司	乌苯美司胶囊、枸橼酸咖啡因注射液等产品	2017.1.1-2017.12.31
2016年	成都国弘医药有限公司	盐酸纳美芬注射液	2016.1.1-2016.12.31
	四川蓝皓药业有限公司	富马酸比索洛尔片、注射用复方甘草酸苷等产品	2016.1.1-2016.12.31
	国药控股广州有限公司	伊班膦酸钠注射液、注射用维库溴铵等产品	2016.1.1-2016.12.31
	华东医药股份有限公司	富马酸比索洛尔片、乌苯美司胶囊等产品	2016.1.1-2016.12.31
	湖南星浩医药有限公司	富马酸比索洛尔片、乌苯美司胶囊、伊班膦酸钠注射液等产品	2016.1.1-2016.12.31

(二) 采购合同

公司通常与主要原材料供应商签署采购框架协议，约定定价原则。在实际经营过程中，公司根据业务需要和库存情况向供应商下发采购订单。截至本招股说明书签署之日，公司与主要供应商正在履行的采购框架协议具体情况如下：

序号	供应商名称	采购内容	协议期限
1	四川汇利实业有限公司	纸盒、说明书等包装材料	2019.1.1-2020.1.1
2	苏州海顺包装材料有限公司	聚氯乙烯固体药用复合硬片、药用铝箔等包装材料	2018.5.1-2019.4.30
3	宁波正力药品包装有限公司	低硼硅玻璃管制注射剂瓶等内包材	2019.1.1-2019.12.31
4	陕西富捷药业有限公司	甘草酸单铵盐 S	2019.1.2-2020.1.2

报告期内，公司履行完毕的年度采购金额在 500 万元以上的采购合同情况如下：

序号	供应商名称	采购内容	合同金额(万元)	协议期限
1	成都天台山制药有限公司	注射用盐酸丁卡因、注射用维库溴铵等产品	750.69	2016.1.1-2016.12.31

注：与供应商在一个会计年度内连续发生的相同内容或性质的合同金额累计计算

(三) 技术开发/服务合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的金额在 500 万元以上的技术开发/服务合同如下：

序号	合同名称	签约主体	合同金额 (万元)	合同标的	合同期限
1	技术开发(委托)合同	甲方: 苑东生物 乙方: 合肥安硕医药科技有限公司	854.00	盐酸美普他酚注射液临床验证性试验开发工作, 获得盐酸美普他酚注射液治疗术后疼痛的安全性和有效性的数据研究、统计分析结果	2018.8.16 至合同内容履行完毕
2	技术使用许可合同	甲方: 苑东生物 乙方: 成都天台山制药有限公司	框架合同	许可使用盐酸纳美芬注射液罐封工艺制备方法	2017.1.4 至 2027.1.3
3	技术开发(合作)合同	甲方: 苑东生物 乙方: 武汉光谷亚太药业有限公司	5,000.00	化学 1 类新药 CX3002 原料药和片剂目前中国市场的一切技术成果	2017.12.21 至合同内容履行完毕
4	CX3002 项目技术开发(合作)合同补充协议	甲方: 苑东生物 乙方: 武汉光谷亚太药业有限公司 丙方: 浙江亚太药业股份有限公司			
5	License Development and Commercialization Agreement	甲方: 苑东生物 乙方: XL-protein GmbH	1,420 万美元加相关净销售额的一定比例	排他许可使用一种专利	2015.11.30 至原许可专利过期日或合作成果专利过期日中较晚的日期

报告期内, 公司履行完毕的金额在 500 万元以上的技术转让/服务合同如下:

序号	合同名称	签约主体	合同金额 (万元)	合同标的	合同期限
1	技术开发(委托)合同	北京兴德通医药科技股份有限公司	684.56	临床验证性研究	2016.9.30 至合同内容履行完毕
2	临床试验合同	四川大学华西医院	511.41	人体生物等效性	2016.5.30 至合同内容履行完毕

(四) 施工合同

截至本招股说明书签署之日, 公司正在履行的金额在 500 万元以上的施工合同如下:

序号	合同名称	签约主体	合同金额 (万元)	合同标的	合同期限
1	建设工程项目施工设计合同	甲方: 成都硕德 乙方: 中国医药集团联合工程有限公司	580.00	重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目施工图设计	2018.9.29 至合同内容履行完毕

序号	合同名称	签约主体	合同金额 (万元)	合同标的	合同期限
2	重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目场地平整工程施工合同	四川春航建设工程有限责任公司	513.57	重大疾病领域创新药物系列产品产业化基地建设项目场地平整工程	2018.9.28 至合同内容履行完毕
3	四川青木制药有限公司新建原料药2车间机电安装工程建设工程施工合同	甲方: 青木制药 乙方: 天俱时工程科技集团有限公司	1,111.57	四川青木制药有限公司新建原料药2车间机电安装工程	2018.5.9 至合同内容履行完毕
4	制剂生产线项目施工合同	甲方: 青木制药 乙方: 四川华筑土木工程有限公司	1,458.93	设计范围内制剂车间1建筑、结果、电气(照明)、给排水工程及总平工程	2017.10.13 至合同内容履行完毕

报告期内, 公司履行完毕的金额在 500 万元以上的施工合同合同如下:

序号	合同名称	签约主体	合同金额 (万元)	合同标的	合同期限
1	工程施工承包合同	四川虎建建筑工程有限公司	808.57	化学原料药及制剂生产项目仓库续建项目	2015.6.23 至合同内容履行完毕

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日, 公司不存在对外担保的情形。

三、重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署日, 公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能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, 公司的控股股东、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不存在作为一方当事人可能对公司产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近 3 年不存在涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况。

四、控股股东、实际控制人的重大违法行为

报告期内, 公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

第十二节 声明

一、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。

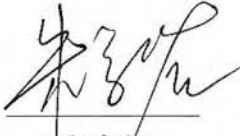
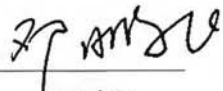
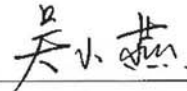
全体董事签名:

 王颖	 蓝海	 张大明
 袁明旭	 陈晓诗	 赵晋
 Jin Li	 尚姝	 张荟



一、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：  
朱家裕 邓鹏飞 吴小燕

成都苑东生物制药股份有限公司



一、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。

高级管理人员签名：  
陈增贵 关正品 王武平

熊常健

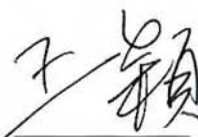
成都苑东生物制药股份有限公司



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任

控股股东、实际控制人：



王颖

成都苑东生物制药股份有限公司

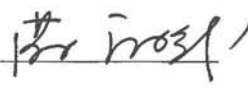


三、保荐机构（主承销商）声明

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

保荐代表人：


彭浏用


洪立斌

项目协办人：


康明超

法定代表人：


张佑君



中信证券股份有限公司

2019年3月29日

保荐人（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读成都苑东生物制药股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长： 
张佑君



2019年3月29日

保荐人（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读成都苑东生物制药股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



杨明辉





中信证券股份有限公司

2019年3月29日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议,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、完整性承担相应的法律责任。

经办律师:  
李荣法 熊晶晶

律师事务所负责人: 
张利国



五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的的内容无异议,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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:    
谢贤庆 黄婵娟

会计师事务所负责人:  
余强

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

2019年3月29日

资产评估公司声明



本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的本机构出具的资产评估报告内容无异议,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,并对本机构出具的资产评估报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人:



钱幽燕

签字资产评估师:



陆学南



林勇

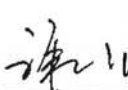





天源资产评估有限公司

2019年3月29日

七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议,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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:   _____
谢贤庆 张滨滨

会计师事务所负责人:   _____
余强

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

2020年3月29日

验资机构关于签字注册会计师离职的说明

本事务所出具的成都苑东生物制药股份有限公司验资报告（中汇会验[2015]3904号、中汇会验[2016]4691号）的签字注册会计师张滨滨已离职。本机构对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，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、完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：



余强

验资机构：中汇会计师事务所(特殊普通合伙)





2019年03月29日

出资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的出资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的出资复核报告的内容无异议,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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:    
谢贤庆 黄婵娟

会计师事务所负责人:  
余强

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

2019年3月29日

第十三节 附件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书;
- (二) 上市保荐书;
- (三) 法律意见书;
- (四) 财务报告及审计报告;
- (五) 公司章程(草案);
- (六) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项;
- (七) 发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告(如有);
- (八) 盈利预测报告及审核报告(如有);
- (九) 内部控制鉴证报告;
- (十) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表;
- (十一) 中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件;
- (十二) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件的查阅

(一) 查阅时间

周一至周五上午 9:30-11:30, 下午 1:30-4:30

(二) 查阅地点

1、公司：成都苑东生物制药股份有限公司

查阅地址：成都高新区西源大道 8 号

电话：028-8610 6668

传真：028-8782 6048

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

查阅地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层

电话：010-6083 4906

传真：010-6083 3083