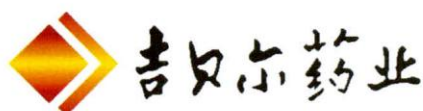


## 科创板投资风险提示

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市场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。



江苏吉贝尔药业股份有限公司

JiangsuJibeier Pharmaceutical Co., Ltd.

(镇江市高新技术产业开发区)

# 首次公开发行股票并在科创板上市

## 招股说明书

### (申报稿)

声明：本公司的发行上市申请尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。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全文作为做出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



(成都市青羊区东城根上街 95 号)

## 声明

发行人及全体董事、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。

发行人控股股东、实际控制人承诺，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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺，因发行人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，因其为发行人本次公开发行制作、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。

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，也不表明其对发行人的盈利能力、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，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主做出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 发行概况

|                   |  |
|-------------------|--|
| 发行股票类型            | 人民币普通股（A股）   |
| 发行股数              | 本次公开发行股票的数量不超过 4,673.54 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。<br>发行人和主承销商可以采用超额配售选择权，超额配售数量不得超过本次发行规模的 15%。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。<br>本次发行全部为新股发行，不涉及股东公开发售股份的情形。 |
| 发行人高管、员工拟参与战略配售情况 | 发行人的高管、核心员工拟参与本次发行的战略配售。在中国证监会履行完毕本次发行的注册程序后，发行人将召开董事会审议相关事项，并在启动发行后根据相关法律法规的要求，将高级管理人员、核心员工参与本次战略配售的具体形式在招股说明书中进行详细披露，包括但不限于：参与战略配售的人员姓名、担任职务、认购股份数量和比例、限售期限等。                        |
| 保荐人相关子公司拟参与战略配售情况 | 保荐机构将安排国金创新投资有限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             | 【】元  |
| 预计发行日期            | 【】年【】月【】日  |
| 拟上市证券交易所和板块       | 上海证券交易所科创板   |
| 发行后总股本            | 不超过 18,694.16 万股   |
| 保荐人（主承销商）         | 国金证券股份有限公司   |
| 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招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

### 一、本次发行前滚存利润的分配安排

本次发行前公司形成的滚存未分配利润，由公司本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

### 二、本次发行后发行人的利润分配政策以及上市后三年股东分红回报规划

公司的利润分配政策是确保股东分红回报规划得以实现的重要措施，公司股票发行后股利分配政策如下：

#### （一）发行后的股利分配政策

公司的利润分配政策为：

##### 1、利润分配原则

公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，根据各股东持有公司股份的比例进行分配。公司将实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司分红回报规划应当充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经股东大会审议通过后实施。

##### 2、利润分配的具体政策

###### （1）利润分配形式

公司可以采取现金、股票以及二者相结合的方式分配股利，并优先采用现金方式分配股利。

## （2）利润分配顺序

公司将在可分配利润范围内，充分考虑投资者的需要，并根据有关法律、法规和《公司章程》，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

①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。

②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，应当先用当年净利润弥补。

③公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。

④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《公司章程》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。

## （3）利润分配的期间间隔

在符合利润分配条件的情况下，公司每年度进行一次分红，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行现金、股票或现金和股票相结合等方式的中期利润分配。

## （4）现金分红的条件与比例

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。公司发放现金分红的具体条件如下：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所剩余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产

或者购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且金额超过人民币 5,000 万元。

同时，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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%；

④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次分配所占比例不低于 20%。

#### **（5）发放股票股利的条件**

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利；若董事会认为公司未来成长性较好、每股净资产偏高、公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在符合公司现金分红政策的前提下，制定股票股利分配预案。

#### **（6）利润分配方案的决策程序**

①公司进行股利分配时，应当由公司董事会先制定分配方案后，提交公司股东大会进行审议。

②董事会拟定利润分配方案相关议案过程中，应充分听取外部董事、独立董事意见。公司董事会通过利润分配预案，需经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配预案发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

③监事会应当对董事会拟定的利润分配方案相关议案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

④董事会及监事会审议通过利润分配预案后应提交股东大会审议批准。股东大会对利润分配预案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

⑤公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，董事会应当就具体原因进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司应在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。在上述情况下，公司在召开股东大会时应提供网络形式的投票平台。

### **（7）利润分配政策的调整**

①公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，可结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见决定对利润分配政策做出适当且必要的修改，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。

②有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定进行专项研究论证后拟定，拟定利润分配政策过程中，应充分听取独立董事、监事和公众投资者的意见。董事会审议通过利润分配政策相关议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

③监事会应当对董事会拟定的利润分配政策相关议案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

④股东大会审议调整的利润分配政策，应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

### **3、分红回报规划的制定周期**

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策以及公司未来盈利和现金流预测情况每三年重新审阅一次《分红回报规划》。当公司外部环境发生重大变化或现有利润分配政策影响公司可持续经营时，应对公司的分红回报规划作出适当且必要的修改和调整，由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑

公司目前外部经济环境、盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、预计重大投资及资金需求等因素综合考量，提出未来分红回报规划调整方案。分红回报规划的调整应以股东权益保护为出发点，在调整方案中详细论证和说明原因，并严格履行相关决策程序。

## （二）上市后未来三年股东分红回报规划

公司于 2019 年 4 月 2 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《上市后三年内分红回报规划》，公司分红回报规划的制定着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、公司本次首次公开发行股票并上市融资、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的持续性和稳定性。

公司上市后三年内，如无重大投资计划或重大资金支出，以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经股东大会审议通过后实施。如果在上市后三年内，公司净利润保持增长，则可以提高现金分红比例或实施股票股利分配，并加大对投资者的回报力度。

## 三、风险因素提示

本公司特别提醒投资者注意，在投资决策前请认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”一节的全部内容，充分了解公司存在的主要风险。



## 目录

|   |    |
|---|----|
| 声明.....                                 | 1  |
| 发行概况 .....                              | 2  |
| 重大事项提示 .....                            | 3  |
| 一、本次发行前滚存利润的分配安排.....                   | 3  |
| 二、本次发行后发行人的利润分配政策以及上市后三年股东分红回报规划        | 3  |
| 三、风险因素提示.....                           | 7  |
| 目录.....                                 | 8  |
| 第一节 释义 .....                            | 12 |
| 一、一般释义.....                             | 12 |
| 二、专业术语释义.....                           | 13 |
| 第二节 概览 .....                            | 16 |
| 一、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....                | 16 |
| 二、本次发行概况.....                           | 16 |
| 三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标.....               | 17 |
| 四、发行人主营业务经营情况.....                      | 18 |
| 五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略..... | 20 |
| 六、发行人选择的具体上市标准.....                     | 22 |
| 七、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....                 | 23 |
| 八、募集资金用途.....                           | 23 |
| 第三节 本次发行概况 .....                        | 24 |
| 一、本次发行基本情况.....                         | 24 |
| 二、本次发行的有关当事人.....                       | 25 |
| 三、发行人与本次发行有关当事人之间的关系.....               | 26 |
| 四、本次发行上市的重要日期.....                      | 26 |
| 第四节 风险因素 .....                          | 27 |
| 一、技术风险.....                             | 27 |
| 二、经营风险.....                             | 28 |

|   |            |
|---|------------|
| 三、内控风险.....                                   | 30         |
| 四、财务风险.....                                   | 30         |
| 五、募集资金投资项目的风险.....                            | 31         |
| 六、发行失败风险.....                                 | 31         |
| <b>第五节 发行人基本情况 .....</b>                      | <b>33</b>  |
| 一、发行人基本情况.....                                | 33         |
| 二、发行人的设立情况.....                               | 33         |
| 三、发行人报告期内的股本和股东变化情况.....                      | 35         |
| 四、发行人报告期内的重大资产重组情况.....                       | 36         |
| 五、发行人的组织结构.....                               | 36         |
| 六、发行人控股子公司、参股公司的情况.....                       | 37         |
| 七、发行人主要股东及实际控制人的基本情况.....                     | 39         |
| 八、发行人股本情况.....                                | 44         |
| 九、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....                 | 45         |
| 十、员工情况.....                                   | 58         |
| <b>第六节 业务与技术 .....</b>                        | <b>63</b>  |
| 一、发行人主营业务、主要产品的情况.....                        | 63         |
| 二、发行人所处行业基本情况.....                            | 78         |
| 三、发行人主要产品的销售情况和主要客户.....                      | 134        |
| 四、发行人主要产品的采购情况和主要供应商.....                     | 137        |
| 五、对主营业务有重大影响的主要固定资产和无形资产.....                 | 140        |
| 六、经营资质.....                                   | 144        |
| 七、发行人的核心技术和研发情况.....                          | 153        |
| 八、发行人研发项目、研发人员和创新机制等.....                     | 160        |
| <b>第七节 公司治理与独立性 .....</b>                     | <b>170</b> |
| 一、发行人股东大会、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、发行人内部控制情况.....                              | 173        |
| 三、发行人规范运作情况.....                              | 174        |
| 四、发行人直接面向市场独立持续经营的能力.....                     | 174        |

|  |            |
|--|------------|
| 五、同业竞争.....                                | 176        |
| 六、关联关系.....                                | 177        |
| 七、关联交易.....                                | 180        |
| 八、发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....           | 184        |
| 九、规范并减少关联交易的措施.....                        | 184        |
| <b>第八节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>              | <b>186</b> |
| 一、重要性水平.....                               | 186        |
| 二、审计意见.....                                | 186        |
| 三、最近三年财务报表.....                            | 187        |
| 四、报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....               | 195        |
| 五、影响发行人未来盈利能力或财务状况的主要因素.....               | 196        |
| 六、发行人财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要财务信息和经营状况..... | 198        |
| 七、报告期内主要会计政策和会计估计方法.....                   | 199        |
| 八、经会计师核验的非经常性损益明细表.....                    | 217        |
| 九、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率.....                   | 218        |
| 十、主要财务指标.....                              | 220        |
| 十一、分部信息.....                               | 222        |
| 十二、经营成果分析.....                             | 222        |
| 十三、资产质量分析.....                             | 237        |
| 十四、偿债能力、流动性与持续经营能力的分析.....                 | 246        |
| 十五、资本性支出与资产业务重组.....                       | 257        |
| 十六、报告期内财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....       | 257        |
| 十七、发行人盈利预测信息披露情况.....                      | 258        |
| <b>第九节 募集资金运用与未来发展规划 .....</b>             | <b>259</b> |
| 一、本次募集资金运用概况.....                          | 259        |
| 二、募集资金投资情况.....                            | 260        |
| 三、未来发展规划.....                              | 272        |
| <b>第十节 投资者保护 .....</b>                     | <b>274</b> |
| 一、发行人投资者关系的主要安排.....                       | 274        |

|  |            |
|--|------------|
| 二、股利分配政策.....  | 275        |
| 三、股东投票机制的建立情况.....   | 279        |
| 四、重要承诺、未能履行承诺的约束措施以及已触发履行条件的承诺事项的履行情况.....                         | 279        |
| <b>第十一节 其他重要事项 .....</b>   | <b>297</b> |
| 一、对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同及其履行情况.....                            | 297        |
| 二、发行人对外担保的有关情况.....  | 300        |
| 三、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.....                    | 300        |
| 四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项..... | 300        |
| 五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况.....                             | 300        |
| 六、董事、监事和高级管理人员是否存在被监管部门处罚等情形.....                                  | 301        |
| 七、控股股东、实际控制人报告期内是否存在重大违法行为.....                                    | 301        |
| <b>第十二节 发行人及各中介机构声明 .....</b>                                      | <b>302</b> |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....   | 302        |
| 二、发行人控股股东、实际控制人声明.....   | 303        |
| 三、保荐机构（主承销商）声明.....  | 304        |
| 四、发行人律师声明.....   | 306        |
| 五、发行人会计师声明.....  | 307        |
| 六、资产评估机构声明.....  | 308        |
| 七、资产评估复核机构声明.....  | 310        |
| <b>第十三节 附件 .....</b>   | <b>311</b> |
| 一、附件.....  | 311        |
| 二、附件查阅地点和时间.....   | 311        |

## 第一节 释义

在招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定含义：

### 一、一般释义

|                       |   |   |
|-----------------------|---|---|
| 发行人、公司、本公司、股份公司、吉贝尔药业 | 指 | 江苏吉贝尔药业股份有限公司                                   |
| 吉贝尔有限                 | 指 | 江苏吉贝尔药业有限公司                                     |
| 中天投资                  | 指 | 镇江中天投资咨询有限责任公司                                  |
| 汇瑞投资                  | 指 | 南通汇瑞投资有限公司，原名镇江汇瑞投资有限公司                         |
| 汇祥投资、兄弟投资             | 指 | 南通汇祥投资咨询有限公司，原名镇江兄弟投资咨询有限公司                     |
| 泰州中天药业                | 指 | 江苏中天药业有限公司，原名泰州市中天药业有限公司                        |
| 美国飞达                  | 指 | 美国飞达矿物化学有限公司（FAYDA CHEMICALS AND MINERALS.INC.） |
| 上海隆华汇                 | 指 | 上海隆华汇股权投资基金合伙企业（有限合伙）                           |
| 新疆艾瑞祺                 | 指 | 新疆艾瑞祺股权投资有限合伙企业                                 |
| 亳州吉贝尔                 | 指 | 亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司，原名亳州市九泰中药饮片有限公司               |
| 亳州金康                  | 指 | 亳州市金康中药饮片有限公司，曾为亳州吉贝尔全资子公司                      |
| 西藏永瑞                  | 指 | 西藏永瑞科技发展有限公司                                    |
| 吉贝尔东吴分公司              | 指 | 江苏吉贝尔药业有限公司东吴分公司                                |
| 九泰投资                  | 指 | 镇江九泰投资咨询有限责任公司                                  |
| 海上皇大酒店                | 指 | 镇江海上皇大酒店有限公司                                    |
| 九泰医药                  | 指 | 江苏九泰医药有限公司                                      |
| 存仁堂                   | 指 | 镇江存仁堂医药连锁有限责任公司                                 |
| 镇江中天药业                | 指 | 镇江中天药业有限公司，原名镇江吉贝尔药业有限公司                        |
| 上药镇江                  | 指 | 上药控股镇江有限公司，原名江苏宏康医药有限公司、上药江苏宏康医药有限公司            |
| 药监局                   | 指 | 国家食品药品监督管理局（原国家食品药品监督管理局）                       |
| 保荐人、主承销商、国金证券         | 指 | 国金证券股份有限公司                                      |
| 会计师、信永中和              | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）                              |
| 律师、金杜                 | 指 | 北京市金杜律师事务所                                      |
| 上海众华                  | 指 | 上海众华资产评估有限公司                                    |
| 北京中天和                 | 指 | 北京中天和资产评估有限公司                                   |
| 中国证监会                 | 指 | 中国证券监督管理委员会                                     |

|          |   |  |
|----------|---|--|
| 上交所      | 指 | 上海证券交易所  |
| 《公司法》    | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                       |
| 《证券法》    | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                       |
| 公司章程     | 指 | 江苏吉贝尔药业股份有限公司章程                                    |
| 公司章程（草案） | 指 | 江苏吉贝尔药业股份有限公司章程（草案）                                |
| 本次发行     | 指 | 本次向社会公开发行不超过 4,673.54 万股人民币普通股（不考虑超额配售选择权的行使）      |
| 元、万元     | 指 | 人民币元、人民币万元   |
| 报告期、近三年  | 指 | 2016 年、2017 年、2018 年                               |
| 报告期各期末   | 指 | 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日 |
| 报告期末     | 指 | 2018 年 12 月 31 日                                   |
| 有限售条件的股份 | 指 | 根据公司法等法律法规，本公司公开发行股票并上市后在一定期限内不能上市流通的股份            |
| 无限售条件的股份 | 指 | 本公司公开发行股票并上市后即可上市流通的股份                             |

## 二、专业术语释义

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 临床研究、临床试验 | 指 | 药品研发的一个阶段，包括 I、II、III、IV 期临床试验和生物等效性试验。   |
| 临床前研究     | 指 | 药物进入临床研究之前所进行的，包括药物的合成工艺、提取方法、理化性质及纯度、剂型选择、处方筛选、制备工艺、检验方法、质量指标、稳定性、药理、毒理、动物药代动力学研究等。                    |
| 确证性临床研究   | 指 | 临床试验的一种，研究目的是确证有效性和安全性，为支持注册提供获益/风险关系评价基础，同时确定剂量与效应的关系。   |
| GMP       | 指 | 药品生产质量管理规范  |
| 医保局       | 指 | 国家医疗保障局   |
| 卫计委       | 指 | 国家卫生健康委员会，原名国家卫生和计划生育委员会  |
| FDA       | 指 | 美国食品药品监督管理局   |
| 医保、医疗保险   | 指 | 医疗保险一般指基本医疗保险，是为了补偿劳动者因疾病风险造成的经济损失而建立的一项社会保险制度。通过用人单位与个人缴费，建立医疗保险基金，参保人员患病就诊发生医疗费用后，由医疗保险机构对其给予一定的经济补偿。 |
| 医保目录      | 指 | 《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》  |
| 中国药典      | 指 | 《中华人民共和国药典》，是国家监督管理药品质量的法定技术标准，包括质量指标、检验方法以及生产工艺规范等。  |
| 化学治疗、化疗   | 指 | 化疗是化学药物治疗的简称，通过使用化学治疗药物杀灭癌细胞达到治疗目的。   |
| 放射治疗、放疗   | 指 | 放疗是放射治疗的简称，是利用放射线治疗肿瘤的一种局部治疗方法。   |
| 药物半衰期/半衰期 | 指 | 药物半衰期一般可称作生物半效期或者是生物半衰期，也可以简称为“ $t_{1/2}$ ”，指的是血液中药物浓度或者是体内药物量减低  |

|               |   |   |
|---------------|---|---|
|               |   | 到二分之一所花费的时间。  |
| 用药剂量          | 指 | 药物的剂量是指给药时对机体产生一定反应的药量，通常是指防治疾病的用量。   |
| 药代动力学         | 指 | 药物代谢动力学主要研究机体对药物的处置的动态变化。包括药物在机体内的吸收、分布、生化转换（或称代谢）及排泄的过程，特别是血药浓度随时间变化的规律。药物的代谢与人的年龄、性别、个体差异和遗传因素等有关。  |
| 药效动力学         | 指 | 药效动力学又称“药效学”，是研究药物对机体的作用、作用原理及作用规律的一门分支科学，着重从基本规律方面讨论药物作用中具有共性的内容。  |
| 处方药           | 指 | 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。  |
| 适应症           | 指 | 医学名词，又叫指征，指药物、手术等方法适合运用的范围、标准。  |
| 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，由化学合成、植物提取或者生物技术所制备的各种用来作为药用的粉末、结晶、浸膏等，但病人无法直接服用的物质。  |
| 制剂            | 指 | 为治疗需要，按照注射剂、冻干粉针剂、片剂等剂型所制成的，可以最终提供给用药对象使用的药品。   |
| 不良反应          | 指 | 指药物不良反应，正常剂量的药物用于预防、诊断、治疗疾病或调节生理机能时出现的有害的和与用药目的无关的反应。   |
| 钙通道阻滞剂        | 指 | 钙通道阻滞剂(calcium channel blockers, CCB)又称钙拮抗药(calcium antagonists), 是一类能选择性地阻滞钙离子 $Ca^{2+}$ 经电压依赖钙通道流入细胞内, 降低细胞内 $Ca^{2+}$ 浓度的药物。   |
| $\beta$ 受体阻滞剂 | 指 | Beta-Blockers (BB), 能选择性地与 $\beta$ 肾上腺素受体结合、从而拮抗神经递质和儿茶酚胺对 $\beta$ 受体的激动作用的一种药物类型。  |
| 白细胞           | 指 | 白细胞（英文名：leukocyte, white blood cell, 简称：WBC）是一类无色、球形、有核的血细胞。正常成人白细胞总数为 $(4.0\sim 10.0)\times 10^9/L$ ，可因每日不同时间和机体不同的功能状态而在一定范围内变化；白细胞根据其形态、功能和来源部位分为：粒细胞、单核细胞和淋巴细胞，其中粒细胞又可分为中性粒细胞、嗜酸粒细胞和嗜碱粒细胞三种；白细胞是人体与疾病斗争的“卫士”。 |
| 粒细胞           | 指 | 白细胞根据形态差异分为颗粒和无颗粒两大类，颗粒白细胞（粒细胞）中含有特殊染色颗粒，用瑞氏染料染色可分辨出三种颗粒白细胞，即中性粒细胞、嗜酸性粒细胞和嗜碱性粒细胞，绝大部分的粒细胞是中性粒细胞；中性粒细胞具有变形运动和吞噬活动的的能力，是机体对抗入侵病菌，特别是急性化脓性细菌的最重要的防卫系统。   |
| 白细胞减少症        | 指 | 白细胞减少症为常见血液病，指成人外周血白细胞绝对计数持续低于 $4\times 10^9/L$ 。当成人外周血粒细胞绝对计数低于 $2\times 10^9/L$ 时，称为粒细胞减少症；低于 $0.5\times 10^9/L$ 时，称为粒细胞缺乏症。  |
| 氘代率           | 指 | 化合物中代谢点的氢被氘替换的比例。以目标分子量所得色谱峰的峰面积占目标分子量所得色谱峰的峰面积与氘代位置零氘代分子量所得色谱峰的峰面积之和的比例表示。   |
| 脂质体           | 指 | 药物包封于类脂质双分子层内而形成的微型囊泡，直径为亚微米或纳米级别，在体内可以生物降解，无免疫原性。  |
| DSC           | 指 | 差示扫描量热法（differential scanning calorimetry, DSC），一种热分析法，在程序控制温度下，测量输入到试样和参比物的功   |

|       |   |   |
|-------|---|---|
|       |   | 率差（如以热的形式）与温度的关系，差示扫描量热仪记录到的曲线称 DSC 曲线。                       |
| XRD   | 指 | X 射线衍射  |
| 中国专利奖 | 指 | 系由国家知识产权局于 1989 年设立，我国针对发明创造设立的最高政府奖项，得到联合国世界知识产权组织（WIPO）的认可。 |

除特别说明外，招股说明书数值一般保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第二节 概览

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

### 一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

#### （一）发行人基本情况

|       |                |                     |                     |
|-------|----------------|---------------------|---------------------|
| 发行人名称 | 江苏吉贝尔药业股份有限公司  | 成立时间                | 2001年11月13日         |
| 注册资本  | 14,020.62万元    | 法定代表人               | 耿仲毅                 |
| 注册地址  | 镇江市高新技术产业开发区   | 主要生产经营地址            | 镇江市高新技术产业开发区南纬二路18号 |
| 控股股东  | 镇江中天投资咨询有限责任公司 | 实际控制人               | 耿仲毅                 |
| 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 | 无                   |

#### （二）本次发行的有关中介机构

|           |               |           |                    |
|-----------|---------------|-----------|--------------------|
| 保荐人（主承销商） | 国金证券股份有限公司    | 其他承销机构    | 无                  |
| 发行人律师     | 北京市金杜律师事务所    | 审计机构/验资机构 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 评估机构      | 北京中天和资产评估有限公司 | 评估复核机构    | 上海众华资产评估有限公司       |

### 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4,673.54万股  | 占发行后总股本比例 | 不低于25% |
| 其中：发售新股数量         | 不超过4,673.54万股  | 占发行后总股本比例 | 不低于25% |
| 股东公开发售股份数量        | 无  | 占发行后总股本比例 | -      |
| 发行后总股本            | 不超过18,694.16万股   |           |        |
| 每股发行价格            | 【】元/股  |           |        |
| 发行人高管、员工拟参与战略配售情况 | 发行人的高管、核心员工拟参与本次发行的战略配售。在中国证监会履行完毕本次发行的注册程序后，发行人将召开董事会审议相关事项，并在启动发行后根据相关法律法规的要求，将高级管理人员、核心员工参与本次战略配售的具体形式在招股说明书中进行详细披露，包括但不限于：参与战略配售的人员姓名、担任职务、认购股份数量和比例、限售期限等 |           |        |

|                   |   |         |       |
|-------------------|---|---------|-------|
| 保荐人相关子公司拟参与战略配售情况 | 保荐机构将安排国金创新投资有限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。                         |         |       |
| 发行市盈率             | 【】倍   |         |       |
| 发行前每股净资产          | 【】元/股   | 发行前每股收益 | 【】元/股 |
| 发行后每股净资产          | 【】元/股   | 发行后每股收益 | 【】元/股 |
| 发行市净率             | 【】倍   |         |       |
| 发行方式              | 采用网下向询价对象配售、网上向社会公众投资者定价及向战略投资者配售发行相结合的方式，或采用中国证监会认可的其他发行方式。  |         |       |
| 发行对象              | 符合资格的询价对象和战略投资者、在上海证券交易所开设证券账户并具有科创板交易权限的自然人、法人等投资者（法律、法规禁止购买者除外）；中国证监会或证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理。                         |         |       |
| 承销方式              | 余额包销  |         |       |
| 拟公开发售股份股东名称       | -   |         |       |
| 发行费用的分摊原则         | -   |         |       |
| 募集资金总额            | 【】元   |         |       |
| 募集资金净额            | 【】元   |         |       |
| 募集资金投资项目          | 1、利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊等生产基地（新址）建设项目<br>2、研发中心（新址）建设项目<br>3、国家一类抗抑郁新药（JJH201501）、国家一类抗肿瘤新药（JJH201601）研发与试验项目 |         |       |
| 发行费用概算            | 【】元   |         |       |

## （二）本次发行上市的重要日期

|           |           |
|-----------|-----------|
| 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 |

## 三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标

| 项目              | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|
| 资产总额（万元）        | 47,671.64   | 52,691.94   | 48,154.40   |
| 归属于母公司所有者权益（万元） | 35,082.83   | 43,421.67   | 35,669.28   |
| 资产负债率（母公司）      | 28.72%      | 28.48%      | 37.14%      |

| 项目                             | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 营业收入（万元）                       | 48,496.12   | 45,232.53   | 44,442.35   |
| 净利润（万元）                        | 9,691.75    | 7,761.05    | 7,785.30    |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元）              | 9,661.15    | 7,752.40    | 7,693.97    |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）     | 9,188.56    | 7,499.73    | 6,902.60    |
| 基本每股收益（元）（归属于母公司所有者）           | 0.69        | 0.55        | 0.55        |
| 稀释每股收益（元）（归属于母公司所有者）           | 0.69        | 0.55        | 0.55        |
| 基本每股收益（元）（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者）  | 0.66        | 0.53        | 0.49        |
| 稀释每股收益（元）（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者）  | 0.66        | 0.53        | 0.49        |
| 加权平均净资产收益率（归属于母公司所有者）          | 20.02%      | 19.60%      | 24.18%      |
| 加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者） | 19.04%      | 18.96%      | 21.69%      |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）              | 9,796.65    | 11,165.83   | 3,928.79    |
| 现金分红（万元）                       | 18,000.00   | -           | -           |
| 研发投入占营业收入的比例                   | 4.04%       | 3.79%       | 3.77%       |

#### 四、发行人主营业务经营情况

公司是专业从事化学药品制剂、中成药制剂、原料药的研发、生产、销售的医药高新技术企业。经过多年发展，公司不断丰富产品种类，研制出了尼群洛尔片、醋氯芬酸肠溶片、加替沙星滴眼液等6款新药，目前已具备片剂、硬胶囊剂、滴眼剂、凝胶剂、乳膏剂（激素类）等多个剂型产品和原料药的研发、生产能力以及中药前处理及提取能力，形成以利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液等高新技术产品为主的多元产品系列，产品功能覆盖提升白细胞、增强免疫力、治疗关节疾病、抗高血压、抗眼部感染、治疗支气管炎、保护肝功能等多个治疗领域，并正致力于研发治疗抑郁症、肿瘤、胃病等其他疾病的药物，以满足市场和临床用药的需求。

公司和中国人民解放军第二军医大学联合研制并拥有完整知识产权的尼群

洛尔片，是国家首个一类复方抗高血压新药，也是国内外唯一由钙通道阻滞剂（CCB）和  $\beta$  受体阻滞剂组成的低剂量固定复方制剂，通过创新性地运用 CCB 和  $\beta$  受体阻滞剂的协同降压机制，消减不良反应、提升疗效，在长时间有效控制血压的同时，又能有效保护靶器官。复方制剂的疗效优于单方剂型，且副作用相对较少，是临床上的主要发展方向。在全球抗高血压市场，我国抗高血压的复方新药一直未有成功研发，尼群洛尔片的成功研发及推广是我国制药企业在抗高血压复方制剂领域迈出的重要一步。尼群洛尔片已被《中国高血压防治指南》列为我国临床主要推荐应用的优化联合治疗方案之一，是国家卫计委和中国医师协会牵头修订的《高血压合理用药指南》（第 2 版）的推荐国产创新药。

利可君片为江苏省高新技术产品，是江苏省医药行业优秀产品，其原料药合成、分离、提纯难度大，质量控制技术门槛较高。公司对利可君进行了二次开发：对工艺进行了优化，使原料质量得以提升，将检测方法由滴定法改为高效液相法，克服了原来利可君质量检测方法中含量测定方法的缺陷，准确性、灵敏度和可靠性都高于原方法，从而确保产品安全有效。利可君二次开发后原料含量提升至 99% 以上；公司对检测方法来学进行系统研究，将工艺优化、质量提升、检测方法来学等研究成果综合申报国家专利并取得授权，该专利对产品形成多层次技术壁垒和保护，并确保利可君片产品质量和临床疗效。

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业，设有江苏省企业院士工作站、江苏省博士后创新实践基地，并建有江苏省抗肺癌和乳腺癌工程研究中心、江苏省微丸制剂药物工程技术研究中心、江苏省企业技术中心，具备了强大的科技创新能力和坚实的科研基础，并由此获得了江苏省重点企业研发机构、江苏省科技型中小企业和江苏省民营科技企业认定。公司现有 10 项国家授权发明专利、1 项美国授权专利，另有 18 项发明专利待审；并取得了 6 个新药证书，6 个高新技术产品，2 个国家重点新产品。

公司构建了以复方制剂研发技术、氘代药物研发技术、脂质体药物研发技术为支撑的研发技术平台，开启了一系列创新性药物的研发工作。公司在研品种沃替西汀衍生物（JJH201501）是一款拥有自主知识产权的抗抑郁化药一类新药，获得了国内和美国的发明专利授权，于 2018 年 7 月取得了国家药品监督管理局颁发的《药物临床试验批件》，现正在开展临床试验；公司正在和上海交通大学

合作开展抗肿瘤化药一类新药——多西他赛衍生物(JJH201601)的临床前研究,该产品有望在三至五年的时间内推向市场。此外,在研的创新药物还有抗胃酸化药一类新药——沃诺拉赞衍生物(JJH201701)、治疗胆囊炎胆结石化药一类新药——牛磺熊去氧胆酸衍生物(JJH201801)、治疗干眼症的化药一类新药——Lifitegrast 衍生物、降糖中药 5 类新药——桑酮碱胶囊、治疗肥胖症的化药一类新药——盐酸氯卡色林衍生物等。

报告期内发行人的营业收入逐期增加,各年度的营业收入分别为 44,442.35 万元、45,232.53 万元和 48,496.12 万元。发行人产品具有较高的附加值,毛利率保持较高的水平,报告期主营业务毛利率平均值为 85.49%。

## 五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略

### （一）技术先进性与模式创新性

#### 1、生产工艺及检测技术

公司通过持续地开发研究,形成了与主要产品的生产工艺及检测技术相关的核心技术,涵盖利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片等目前主要产品,相关技术均处于行业领先水平。以利可君原料的合成工艺及检测技术为例,公司通过对利可君原料的二次开发,用高效液相法代替手工操作的化学滴定方法,利可君原料实际含量达到 99%以上,是利可君国家药品标准品的唯一原料来源。同时公司将工艺优化、质量提升、检测方法学等研究综合申报国家发明专利并取得授权,对产品形成了多层次技术壁垒和保护。

#### 2、复方制剂研发技术

公司应用高血压治疗三要素理论创新性地将尼群地平和阿替洛尔进行组合,开发出用于高血压治疗的低剂量复方制剂尼群洛尔片。尼群地平与阿替洛尔的配比科学,成分深度协同,不良反应相互消减,在长时间有效控制血压的同时,又能有效保护靶器官。

在尼群洛尔片开发过程中,公司通过正交试验确定配比,利用析因设计分析技术验证两种药品的最佳剂量配比。同时,公司引入无定型分散技术,提高了药

物的溶出速率和程度。该药物的研发及制备工艺等已获得 5 项国内专利授权，其中“复方抗高血压制剂（专利号：ZL201310152399.0）”获得第十九届“中国专利奖”优秀奖。

复方制剂的疗效优于单方剂型，且副作用相对较少，是临床上的主要发展方向。在全球抗高血压市场，我国抗高血压的复方新药一直未有成功研发，尼群洛尔片的成功研发及推广是我国制药企业在抗高血压复方制剂领域迈出的重要一步。

综上，公司在复方制剂研发方面具有技术先进性。

### 3、氘代药物研发技术

氘是氢的同位素，氘代药物是把药物分子上处于特定代谢部位的一个或多个碳氢键（C-H）用碳氘键（C-D）替代所获得的药物，从而延长药物半衰期、减少有毒代谢物的产生或药物间的相互作用，降低给药剂量、提高安全性以及获得更佳的疗效。

氘代反应过程较为复杂，反应条件较为苛刻，合成分离纯化难度较大。药品质量标准中除有常规质量控制要求外，还需控制氘代率。公司从药物的代谢情况着手，根据代谢点确定氘代的位置，最终筛选出目标化合物，同时优化氘代药物的生产工艺，完成药品的研制过程。

2017 年 4 月上市的氘代丁苯那嗪是全球首个获批上市的氘代药物，中国目前尚未有氘代药物获批上市，各生物制药公司对于氘代药物的研究均处于临床试验阶段。公司的氘代药物研发技术成熟，目前在氘代研发技术平台开发出了 JJH201501、JJH201701、JJH201801 三个氘代药物，其中 JJH201501 已获得临床批件，正在开展临床试验。

综上，公司在氘代药物研发领域具有技术先进性。

### 4、脂质体药物研发技术

脂质体是将药物包封于类脂质双分子层内而形成的微型囊泡，直径为亚微米或纳米级别，在体内可以生物降解，无免疫原性。脂质体进入人体后可以改变被包封药物的体内分布，使药物主要分布在肝脾肺和淋巴等组织器官中，因而有一

定的器官靶向性。目前全球有十余个注射脂质体产品获批上市，而国内获批上市的脂质体产品仅有 3 个。

公司和上海交通大学颜德岳院士及其团队对多西他赛进行结构改造，通过分子设计和药效试验筛选，筛选出化合物 JJH201601，利用脂质体技术将其开发为脂质体制剂。目前的试验结果显示，JJH201601 与进口多西他赛相比，裸鼠模型药效显著提高，且毒副作用明显降低，能够彻底消除肿瘤，停药后与对照组比较未发现肿瘤复发，该结果已在肺癌 A549 和肝癌 HepG2 模型得以验证。公司已经申请了 JJH201601 化合物及其应用的相关专利。

综上，公司在脂质体药物研发领域具有技术先进性。

## （二）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。凭借公司掌握的核心技术与成熟的市场推广策略，有效提高了产品的研发效率和经济效益，实现了多款产品的产业化，并获得了良好的市场表现。公司已成功将自主研发的复方制剂抗高血压一类新药尼群洛尔片推向市场，报告期内，尼群洛尔片的销量及销售额均保持稳定增长，有望逐渐为公司贡献重大经济效益。

通过对利可君生产工艺的优化，细化了工艺参数，形成了稳定可控的合成工艺。该合成工艺使有关物质得到了很好的控制，稳定了各步反应的收率和产品纯度，降低了环境污染，收率得到了较大提高，产品质量得到有效保障。报告期内公司核心产品利可君片销售额保持持续增长状态。

## （三）未来发展战略

立足于现有产品，放眼全球医药行业，公司将持续提升创新能力和研发水平，打造值得信赖的高端医药制造企业。未来，公司继续聚焦肿瘤类、精神障碍类、心血管系统类、消化系统类等重大疾病领域，加强在上述领域高端药品的布局，加快推进新产品的研发及其产业化，不断提高公司持续盈利能力和综合竞争力，提升公司在行业内的竞争地位。

## 六、发行人选择的具体上市标准

根据《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

《创业板股票上市规则》等相关法律法规的规定，发行人选择的具体上市标准如下：

“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 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。”

根据可比上市公司的估值水平推算，发行人预计市值不低于 10 亿元；2017 年、2018 年公司实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 7,499.73 万元、9,188.56 万元，2018 年实现营业收入 48,496.12 万元，符合最近两年净利润均为正且累计净利润不低于 5,000 万元或者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、发行人公司治理特殊安排等重要事项

发行人不存在公司治理的特殊安排。

## 八、募集资金用途

根据公司发展规划，本次发行所募集的资金拟投资于以下项目：

单位：万元

| 项目名称   | 投资总额             | 募集资金投入金额         |
|--|------------------|------------------|
| 利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊等生产基地（新址）建设项目    | 47,377.63        | 44,254.33        |
| 研发中心（新址）建设项目                                     | 8,417.88         | 7,926.48         |
| 国家一类抗抑郁新药（JJH201501）、国家一类抗肿瘤新药（JJH201601）研发与试验项目 | 19,675.00        | 16,819.19        |
| <b>合计</b>  | <b>75,470.51</b> | <b>69,000.00</b> |

对于本次募集资金投资项目，公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况分期投资建设。募集资金到位前，公司将根据项目进展需要以自筹资金先行投入；募集资金到位后，公司将用募集资金先置换已发生的用于募集资金项目的自筹资金，剩余部分用于项目的后续建设，争取尽早投产。若本次实际募集资金小于上述项目投资资金需求，缺口部分由公司采取自筹方式解决。若本次实际募集资金超过上述项目投资资金需求，则多余的募集资金将用于补充与公司主营业务相关的营运资金，重点投向科技创新领域。



### 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              | 本次公开发行股票的数量不超过 4,673.54 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。<br>发行人和主承销商可以采用超额配售选择权，超额配售数量不得超过本次发行规模的 15%。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。<br>本次发行全部为新股发行，不涉及股东公开发售股份的情形。 |
| 每股发行价格            | 【】元/股  |
| 发行人高管、员工拟参与战略配售情况 | 发行人的高管、核心员工拟参与本次发行的战略配售。在中国证监会履行完毕本次发行的注册程序后，发行人将召开董事会审议相关事项，并在启动发行后根据相关法律法规的要求，将高级管理人员、核心员工参与本次战略配售的具体形式在招股说明书中进行详细披露，包括但不限于：参与战略配售的人员姓名、担任职务、认购股份数量和比例、限售期限等                         |
| 保荐人相关子公司拟参与战略配售情况 | 保荐机构将安排国金创新投资有限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。  |
| 发行市盈率             | 【】倍  |
| 发行前每股净资产          | 【】元/股  |
| 发行后每股净资产          | 【】元/股  |
| 发行市净率             | 【】倍  |
| 发行方式              | 采用网下向询价对象配售、网上向社会公众投资者定价及向战略投资者配售发行相结合的方式，或采用中国证监会认可的其他发行方式  |
| 发行对象              | 符合资格的询价对象和战略投资者、在上海证券交易所开设证券账户并具有科创板交易权限的自然人、法人等投资者（法律、法规禁止购买者除外）；中国证监会或证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理   |
| 承销方式              | 余额包销   |
| 发行费用概算            | 本次新股发行费用总额为【】元，其中：<br>承销费及保荐费【】万元<br>审计费【】万元<br>律师费【】万元<br>评估费【】万元<br>用于本次发行的信息披露费用【】万元<br>发行手续费【】万元   |

## 二、本次发行的有关当事人

|                     |  |
|---------------------|--|
| <b>（一）发行人</b>       | <b>江苏吉贝尔药业股份有限公司</b>                   |
| 法定代表人               | 耿仲毅                                    |
| 联系地址                | 镇江市高新技术产业开发区南纬二路 18 号                  |
| 联系电话                | 0511-88898101-8081                     |
| 传真号码                | 0511-88889488                          |
| 联系人                 | 翟建中                                    |
| <b>（二）保荐人（主承销商）</b> | <b>国金证券股份有限公司</b>                      |
| 法定代表人               | 冉云                                     |
| 注册地址                | 成都市青羊区东城根上街 95 号                       |
| 联系地址                | 上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼           |
| 联系电话                | 021-68826801                           |
| 传真号码                | 021-68826800                           |
| 保荐代表人               | 朱国民、柳泰川                                |
| 项目协办人               | 郑宇                                     |
| 项目经办人               | 张涵、郭菲、刘柏巍、Qianhui Zhang、宗莉             |
| <b>（三）律师事务所</b>     | <b>北京市金杜律师事务所</b>                      |
| 负责人                 | 王玲                                     |
| 注册地址                | 北京市朝阳区东三环中路 1 号 1 幢环球金融中心办公楼东楼 17-18 层 |
| 联系电话                | 010-58785588                           |
| 传真号码                | 010-58785599                           |
| 经办律师                | 叶国俊、宋彦妍                                |
| <b>（四）会计师事务所</b>    | <b>信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）</b>              |
| 法定代表人               | 叶韶勋                                    |
| 注册地址                | 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层           |
| 联系电话                | 010-65542288                           |
| 传真号码                | 010-65547190                           |
| 经办注册会计师             | 王亮、罗来荣                                 |
| <b>（五）资产评估机构</b>    | <b>北京中天和资产评估有限公司</b>                   |
| 法定代表人               | 周军                                     |
| 注册地址                | 北京市西城区车公庄大街 9 号院 2 号楼 3 门 904 室        |
| 联系电话                | 010-68008059                           |
| 传真号码                | 010-68008059-8030                      |

|                     |                                 |
|---------------------|---------------------------------|
| 经办资产评估师             | 李巧斌、雍春梅                         |
| <b>（六）资产评估复核机构</b>  | <b>上海众华资产评估有限公司</b>             |
| 法定代表人               | 左英浩                             |
| 注册地址                | 上海市徐汇区宛平南路 381 号 1 号楼 308-309 室 |
| 联系电话                | 021-62893366                    |
| 传真号码                | 021-64391299                    |
| 经办资产评估师             | 钱进、左英浩                          |
| <b>（七）股票登记机构</b>    | <b>中国证券登记结算有限责任公司上海分公司</b>      |
| 注册地址                | 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼   |
| 联系电话                | 021-58708888                    |
| 传真号码                | 021-58899400                    |
| <b>（八）收款银行</b>      | <b>中国建设银行股份有限公司成都市新华支行</b>      |
| 开户名                 | 国金证券股份有限公司                      |
| 账号                  | 51001870836051508511            |
| <b>（九）申请上市证券交易所</b> | <b>上海证券交易所</b>                  |
| 注册地址                | 上海市浦东南路 528 号证券大厦               |
| 联系电话                | 021-68808888                    |
| 传真号码                | 021-68804868                    |

### 三、发行人与本次发行有关当事人之间的关系

截至招股说明书签署之日，发行人与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、本次发行上市的重要日期

| 工作安排      | 日期        |
|-----------|-----------|
| 刊登发行公告的时间 | 【】年【】月【】日 |
| 开始询价推介时间  | 【】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 |
| 预计股票上市日期  | 【】年【】月【】日 |

## 第四节 风险因素

投资者评价发行人本次发行的股票时，除招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、技术风险

#### （一）研发失败风险

医药行业是技术密集型、资金密集型、人才密集型行业，新药研发具有周期长、投资大、难度高的特点。在研发过程中可能存在因研发技术路线出现偏差、关键技术难点未能攻克、研发进度缓慢或研发投入过高而导致研发失败的风险。若公司未来无法较好地应对新药研发过程中存在的风险，将对公司新产品的推出造成不利影响，从而导致公司市场竞争力下降。

#### （二）产品注册风险

新药上市前还需经过申报、审评、审批等阶段。同时，药品每经过一段时间需进行再注册，以保证相关注册有效、药品能够持续在市场上进行销售。近年来，我国药品注册审评制度不断调整，主管部门对研发过程的监管要求也持续提高，由于药品研发周期长，可能面临相关药品审评制度的变动，从而影响新药注册进度。

#### （三）技术升级迭代风险

公司一直致力于新药的研发，重点推进抗抑郁药沃替西汀衍生物及抗肿瘤药多西他赛衍生物的研究并取得了有效进展，但是国内外各大药企在抗抑郁及抗肿瘤领域均投入了较大的研究精力。如在公司推出新产品之前市场上出现了革命性的新药或新技术，且公司未能及时应对新技术的迭代趋势，公司的产品将存在被替代的风险，导致公司竞争力下降。

#### （四）技术成果无法实现产业化的风险

药物的上市需要经过严格审批，上市后通常还需要面临能否入围各省（市）招投标目录和医保目录以及能否较快得到临床医生的认可等一系列难点。如果未

来公司不能及时地将研发成果成功转化为上市品种，或相关上市品种不能跨越相关的准入门槛并得到临床医生的认可，将极大影响公司前期研发投入的回报水平。

### **（五）核心技术人员流失和人才引进的风险**

药品的技术路线、制剂配方、制备工艺是公司的主要竞争力，核心技术人员是公司药品研发、持续创新的重要基础。经过多年的发展和积累，公司组建了一支高效、稳定的研发团队，核心技术人员均在公司任职多年，拥有丰富的药品研发及产业化经验。随着医药行业的发展，业内的人才竞争将日趋激烈，如果公司未来在发展前景、薪酬福利、工作环境等方面无法保持持续的竞争力，可能造成公司的研发人才流失和增加公司引进人才的难度，将对公司长期发展产生不利影响。

## **二、经营风险**

### **（一）市场竞争加剧的风险**

从国内的竞争群体看，以辉瑞、罗氏、诺华为首的国际药企在国内大部分用药领域仍占据着垄断地位，随着国内药企研发及生产技术的不断提高，恒瑞医药、扬子江药业、正大天晴等国内龙头企业的产品已达到或接近国际先进水平，在国家医药政策的推进下，国产药品的市场份额正逐步扩大。如果公司未来无法在研发、生产、销售各方面保持一定的优势，公司将面临市场份额及盈利能力下降的风险。

### **（二）行业政策变化的风险**

药品是关系到人民健康与安全的特殊商品，医药行业受到较为严格的监管。近些年，国家陆续出台了《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见》《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》《国务院办公厅关于进一步深化基本医疗保险支付方式改革的指导意见》《4+7 城市药品集中采购文件》以及《关于印发按疾病诊断相关分组付费国家试点城市名单的通知》等政策意见，对药品的生产、流通、支付做出了明确要求。随着我国医疗卫生体制改革的不断深入和社会医疗保障制度的进一步完善，我国医药行业的政策环境仍可能面临重大变化。如果公司无法及时调整经营策略以适应政策及市场的变化，满足病人及各医疗机构的需求，公司的经营将受到严峻挑战。

### （三）主要产品被仿制的风险

公司基于自身的研发实力及市场需求，选择了技术门槛较高、市场空间较大的品种开展研发与生产，主要产品包括利可君片、玉屏风胶囊、尼群洛尔片、醋氯芬酸肠溶片等，报告期内公司产品利可君片及尼群洛尔片占公司收入的 70% 以上。虽然公司为国内利可君原料药及尼群洛尔片的独家生产企业，技术门槛较高，若其他药企对公司产品进行仿制并成功推向市场，公司可能面临主要产品的市场份额下降的风险，进而影响公司的盈利能力。

### （四）药品质量控制的风险

质量是药品的核心属性，公司严格按照国家相关法律法规建立了产品质量管理体系，严格按照国家食品药品监督管理局批准的工艺规程和质量标准规范组织产品的生产并进行质量控制，确保每批产品均符合国家质量标准和相关要求。由于公司产品的生产工艺复杂，产品质量受较多因素影响。如果在原辅料采购、生产控制、药品存储运输等过程出现偶发性或设施设备故障、人为失误等因素，将可能导致质量事故的发生，从而影响公司的正常生产和经营。若发生重大的质量安全事故，公司将面临主管部门的处罚并导致公司声誉严重受损，会对公司的持续经营能力造成重大不利影响。

### （五）经营资质许可续期的风险

根据《中华人民共和国药品管理法》和《药品生产质量管理规范》等规定，药品生产企业必须取得药品生产许可证和药品生产 GMP 证书等经营资质许可后，方可生产并销售药品。上述经营资质许可均有一定的有效期，到期需进行重新审查；在经营资质有效期内，监管部门也将对企业进行监管或检查。如果公司的经营资质许可在有效期届满后无法续期，或者有效期内检查发现存在重要缺陷，公司将有可能被暂停甚至取消生产有关产品的资质，从而对公司的生产经营产生重大不利影响。

### （六）安全生产的风险

在生产过程中，若因自然灾害、流程设计缺陷、设施设备质量隐患、违章指挥、防护缺失、设备老化或操作失误、工作疏忽等原因，可能会导致设施设备损坏、产品报废或人员伤亡等安全生产事故的发生。截至招股说明书签署之日，公

司未发生重大安全生产事故，但未来不排除因上述原因造成意外安全生产事故的可能，从而对公司正常生产经营造成不利影响。

### **（七）环境保护的风险**

公司严格按照有关环境保护标准和规范组织生产经营活动，报告期内未发生重大环境保护问题，未因污染环境受到重大处罚。若未来国家出台更为严格的环境保护标准和规范，将增加公司在环境保护方面的支出，并可能导致公司生产经营活动未满足有关环境保护标准和规范而受到处罚，对公司的盈利能力产生不利影响。

## **三、内控风险**

### **（一）实际控制人控制不当的风险**

截至招股说明书签署日，公司实际控制人耿仲毅先生通过直接及间接合计持有公司 50.51%的股份且报告期内担任公司董事长兼总经理，能够对公司经营决策产生重大影响。虽然公司已建立了较为完善的公司治理结构及内部控制制度，但耿仲毅先生作为公司的实际控制人仍可通过其控制的股份行使表决权，对公司的发展策略、生产经营施加重大影响，未来实际控制人若出现决策失误，将对公司的生产经营产生不利影响。

### **（二）生产规模扩大带来的管理风险**

经过多年的发展与积淀，公司积累了一批技术、管理、营销人才，并建立了稳定的经营管理体系。随着公司产品结构不断优化升级，资产规模逐渐增长，如何建立一套更加行之有效的管理体系以及内控制度，持续引进和培养各方面人才将成为公司面临的一大问题。未来，公司的经营管理机制若无法匹配业务规模的增长，公司的发展将面临一定的风险。

## **四、财务风险**

### **（一）税收优惠及政府补助政策变化的风险**

报告期内，吉贝尔药业享受高新技术企业税收优惠，适用企业所得税税率为 15%，若未来公司未能持续被评定为高新技术企业，则无法继续享受所得税优惠税率，将对公司经营业绩带来不利影响。此外，若未来国家主管税务部门对税收

优惠政策作出调整，也将对公司的利润水平产生一定影响。

## （二）应收账款发生坏账的风险

2016 至 2018 年各期末，公司的应收账款账面余额分别为 5,338.82 万元、6,360.03 万元和 6,254.01 万元，占流动资产的比例分别为 18.97%、19.35% 和 23.03%，占营业收入的比例分别为 12.01%、14.06% 和 12.90%，应收账款金额及占比较为稳定。未来期间，随着营业收入的不断增长，应收账款的总额可能继续增加，若催收不力或控制不当，则可能产生坏账的风险。

## 五、募集资金投资项目的风险

### （一）募投项目实施未达预期的风险

本次的募集资金投资项目包括“利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊等生产基地（新址）建设项目”“研发中心（新址）建设项目”“国家一类抗抑郁新药（JJH201501）、国家一类抗肿瘤新药（JJH201601）研发与试验项目”三个项目。尽管发行人在制定募集资金投资项目时基于当前的国家政策、经济形势、市场环境进行了详细的可行性分析和论证，但是相关项目在实施过程中仍然存在因宏观经济形势发生重大变化，相关产品市场需求、项目实施进度、项目投资成本与预期存在差异的可能性，从而使公司面临相关项目未来收益无法达到预期的风险。

### （二）募集资金投入影响经营业绩的风险

募集资金投资项目实施后，公司将新增固定资产折旧及摊销，在募集资金投资项目建成投产达到预期收益水平前，项目的新增折旧及摊销将会对公司盈利能力产生不利影响；此外，随着新药研发进度的推进，后续研发、临床、注册等活动的展开，研发费用将显著增加，对公司经营业绩也会在一定期间内产生不利影响。

## 六、发行失败风险

公司本次拟申请在上海证券交易所科创板公开发行股票并上市。根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《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发行上市审核问答》等有关规定，公



司需满足预计市值上市条件，本次发行上市相关文件需经过上海证券交易所审核，并报送中国证监会履行注册程序。本次发行能否通过交易所的审核并取得中国证监会同意注册决定及最终取得同意注册的决定时间存在一定的不确定性。同时，若公司本次发行取得中国证监会同意注册决定，本次发行的发行结果也受到证券市场整体情况、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内、外部因素的影响，存在因发行认购不足、预计发行后总市值不满足要求等导致发行中止甚至发行失败的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

|                 |   |
|-----------------|---|
| 公司名称            | 江苏吉贝尔药业股份有限公司   |
| 英文名称            | Jiangsu Jibeier Pharmaceutical Co., Ltd.  |
| 注册资本            | 14,020.62 万元  |
| 统一社会信用代码        | 913211007317784571  |
| 法定代表人           | 耿仲毅   |
| 成立日期            | 2001 年 11 月 13 日  |
| 住所              | 镇江市高新技术产业开发区  |
| 经营范围            | 生产片剂、硬胶囊剂、滴眼剂、乳膏剂（含激素类）、软膏剂、凝胶剂、原料药（利可君、卤米松、尼群地平、细辛脑、醋氯芬酸、甲硝唑、盐酸羟苄唑、氢溴酸氘代沃替西汀）、中药前处理及提取、二类精神药品（艾司唑仑片、地西洋片、氯氮卓片）、本公司自有房屋租赁、生物医药产品研发，生物医药产品的化验、检验技术服务、技术咨询服务。道路普通货物运输、仓储服务。（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） |
| 邮政编码            | 212000  |
| 公司电话            | 0511-88898101-8081  |
| 公司传真            | 0511-88889488   |
| 互联网网址           | www.jibeier.com.cn  |
| 电子信箱            | zhaijianzhong@126.com   |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 证券投资部   |
| 证券部负责人          | 翟建中   |
| 证券部电话号码         | 0511-88898101-8081  |

### 二、发行人的设立情况

#### （一）吉贝尔有限的设立情况

吉贝尔有限由中天投资、泰州中天药业、美国飞达共同发起设立。2001 年 10 月 31 日，各发起人签署投资合同，约定共同投资设立合营公司，注册资本 100 万美元，在领取营业执照后六个月内缴清；公司生产经营范围为：生产销售头孢菌素等抗生素类产品和片剂、胶囊剂、滴眼剂、软膏剂、小容量注射剂等制剂产品，原料药。

2001年11月7日，镇江市对外贸易经济合作局出具《关于合资经营江苏吉贝尔药业有限公司合同、章程的批复》（镇外经贸新资[2001]2号），同意吉贝尔有限公司合同、章程自即日起生效。

2001年11月8日，江苏省人民政府核发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸苏府资字[2001]38858号）。

2001年11月13日，江苏省镇江工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（企合苏镇总字第200747号）。

截至2001年12月5日，公司注册资本实缴到位。2001年12月6日，镇江鼎信联合会计师事务所出具了验资报告（镇鼎所验字[2001]第172号），确认各发起人出资到位。2001年12月11日，江苏省镇江工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

吉贝尔有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 发起人姓名  | 认缴出资额（万美元） | 持股比例    |
|----|--------|------------|---------|
| 1  | 泰州中天药业 | 40.00      | 40.00%  |
| 2  | 中天投资   | 35.00      | 35.00%  |
| 3  | 美国飞达   | 25.00      | 25.00%  |
| 合计 |        | 100.00     | 100.00% |

## （二）吉贝尔药业的设立情况

发行人系由吉贝尔有限整体变更设立。2014年9月7日，经吉贝尔有限股东会决议通过，吉贝尔有限原股东作为发起人，以经信永中和审计的截至2014年5月31日的净资产人民币15,252.52万元为折股基数，按1:0.89165577的比例折合股份总额13,600万股，每股面值1元，未折股的净资产计入资本公积，吉贝尔有限整体变更设立为股份有限公司。信永中和对发行人改制的出资情况进行了审验，并出具了XYZH/2014SHA2005号《验资报告》。2014年11月18日，江苏省镇江工商行政管理局向公司换发了注册号为321100400003721号的《企业法人营业执照》。

公司整体变更设立时，发起人持有本公司的股份数量及比例如下：

| 序号 | 发起人姓名          | 持股数（万股）       | 持股比例        |
|----|----------------|---------------|-------------|
| 1  | 镇江中天投资咨询有限责任公司 | 5,440         | 40%         |
| 2  | 镇江汇瑞投资有限公司     | 2,720         | 20%         |
| 3  | 耿仲毅            | 2,040         | 15%         |
| 4  | 胡涛             | 1,768         | 13%         |
| 5  | 镇江兄弟投资咨询有限公司   | 1,632         | 12%         |
| 合计 |                | <b>13,600</b> | <b>100%</b> |

### 三、发行人报告期内的股本和股东变化情况

自 2016 年 1 月 1 日至招股说明书签署日，发行人共发生了两次股权转让，报告期初发行人股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名  | 持股数（万股）          | 持股比例           |
|----|-------|------------------|----------------|
| 1  | 中天投资  | 5,440.00         | 38.80%         |
| 2  | 汇瑞投资  | 2,720.00         | 19.40%         |
| 3  | 耿仲毅   | 2,040.00         | 14.55%         |
| 4  | 胡涛    | 1,768.00         | 12.61%         |
| 5  | 兄弟投资  | 1,632.00         | 11.64%         |
| 6  | 上海隆华汇 | 420.62           | 3.00%          |
| 合计 |       | <b>14,020.62</b> | <b>100.00%</b> |

#### （一）第一次股权转让

2016 年 3 月 28 日，吉贝尔药业召开股东大会并通过决议，同意上海隆华汇所持 3% 的股权转让给新疆艾瑞祺，转让价格为人民币 3,240 万元。2016 年 3 月 28 日，双方签署股权转让协议。

此外，由于公司发起人镇江汇瑞投资有限公司更名为南通汇瑞投资有限公司，镇江兄弟投资咨询有限公司更名为南通汇祥投资咨询有限公司，股东大会批准了相关的章程修订。

2016 年 3 月 29 日，公司完成工商变更，吉贝尔药业股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 持股比例   |
|----|------|----------|--------|
| 1  | 中天投资 | 5,440.00 | 38.80% |
| 2  | 汇瑞投资 | 2,720.00 | 19.40% |
| 3  | 耿仲毅  | 2,040.00 | 14.55% |

| 序号 | 股东名称  | 出资额（万元）          | 持股比例           |
|----|-------|------------------|----------------|
| 4  | 胡涛    | 1,768.00         | 12.61%         |
| 5  | 汇祥投资  | 1,632.00         | 11.64%         |
| 6  | 新疆艾瑞祺 | 420.62           | 3.00%          |
| 合计 |       | <b>14,020.62</b> | <b>100.00%</b> |

## （二）第二次股权转让

2018年8月，经吉贝尔药业董事会决议，同意新疆艾瑞祺所持3%的股权转让给耿仲毅先生，转让价格为人民币3,500万元，2018年8月30日，双方签署股权转让协议。2018年9月27日，吉贝尔药业召开2018年度第一次临时股东大会并作出决议，同意本次股权转让。

2018年9月28日，公司完成工商变更，吉贝尔药业股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）          | 持股比例           |
|----|------|------------------|----------------|
| 1  | 中天投资 | 5,440.00         | 38.80%         |
| 2  | 汇瑞投资 | 2,720.00         | 19.40%         |
| 3  | 耿仲毅  | 2,460.62         | 17.55%         |
| 4  | 胡涛   | 1,768.00         | 12.61%         |
| 5  | 汇祥投资 | 1,632.00         | 11.64%         |
| 合计 |      | <b>14,020.62</b> | <b>100.00%</b> |

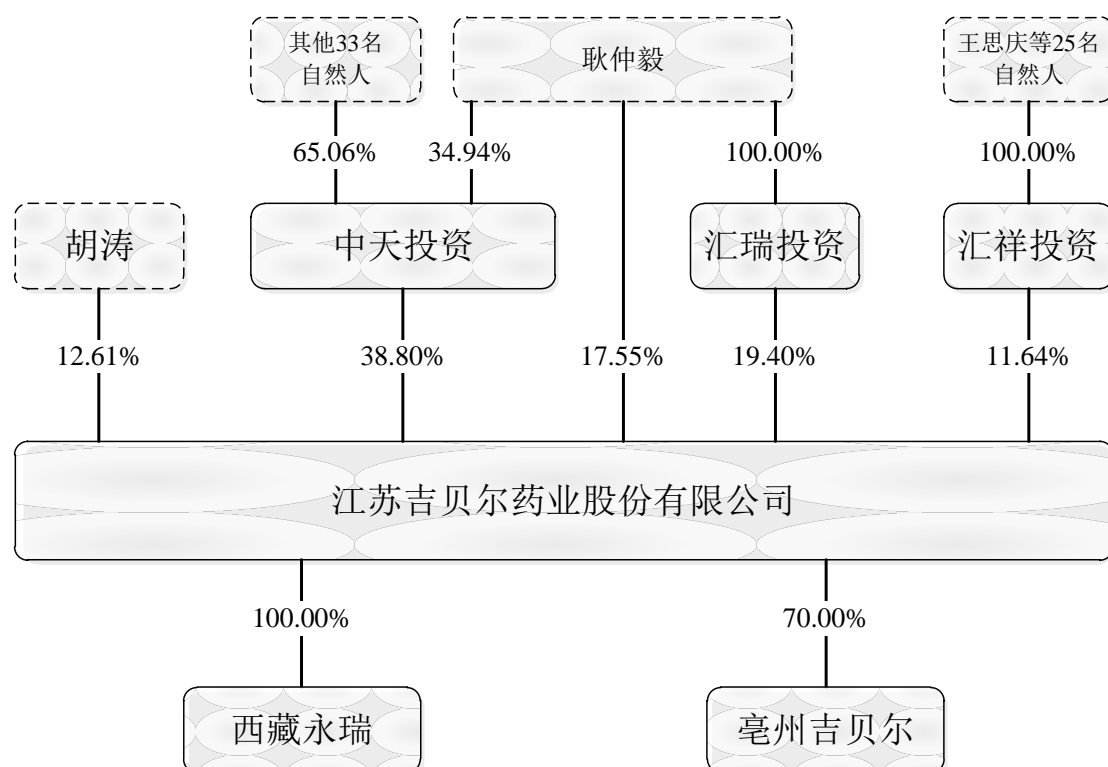
## 四、发行人报告期内的重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组的情况。

## 五、发行人的组织结构

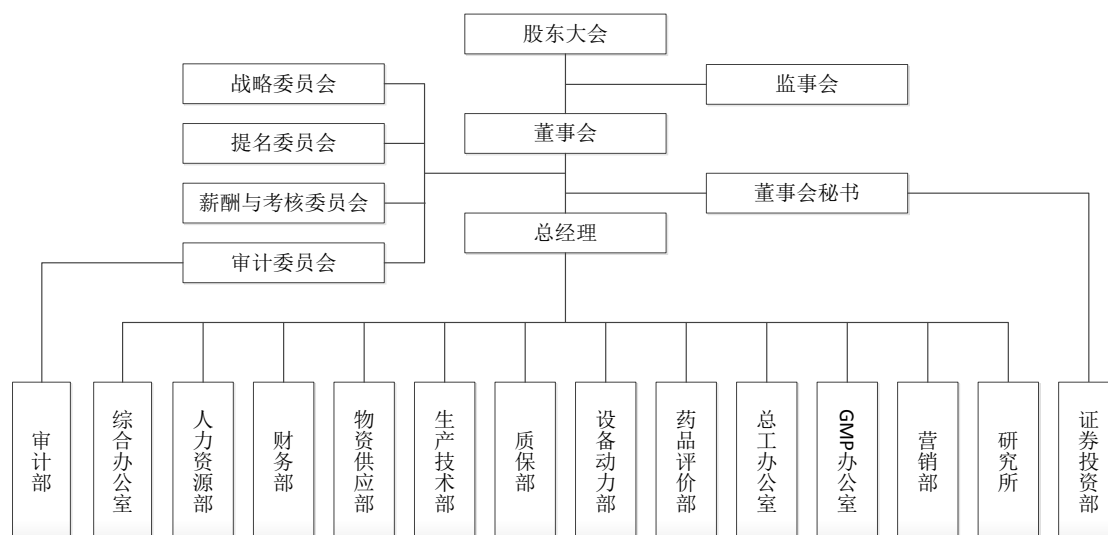
### （一）公司的股权结构图

截至招股说明书签署之日，公司股权结构如下图：



## （二）公司的组织结构图

截至招股说明书签署之日，公司内部组织结构如下图：



## 六、发行人控股子公司、参股公司的情况

截至招股说明书签署日，发行人拥有 2 家子公司亳州吉贝尔、西藏永瑞。报告期内亳州金康曾为亳州吉贝尔全资子公司，于 2017 年 7 月由亳州吉贝尔吸收合并并注销；报告期内，发行人曾设有吉贝尔东吴分公司，于 2016 年 5 月注销，

具体情况如下：

### （一）亳州吉贝尔

|             |  |                    |        |
|-------------|--|--------------------|--------|
| 公司名称        | 亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司  |                    |        |
| 成立时间        | 2011年7月8日  |                    |        |
| 注册资本        | 1,940万元  |                    |        |
| 实收资本        | 1,940万元  |                    |        |
| 注册地         | 安徽省亳州市南部新区现代中药产业创业基地B区17号楼B座   |                    |        |
| 主要生产经营地     | 安徽省亳州市南部新区现代中药产业创业基地B区17号楼B座   |                    |        |
| 股东构成及控制情况   | 名称   | 吉贝尔药业              | 王侠     |
|             | 出资额（万元）  | 1,358.00           | 582.00 |
|             | 持股比例   | 70%                | 30%    |
|             | 控制情况   | 亳州吉贝尔为吉贝尔药业控股子公司   |        |
| 主营业务        | 中药饮片（含毒性饮片，净制、切制、蒸制、炒制、炙制、煨制）生产销售；中药材（系未经炮制及药品标准或炮制规范允许初加工的中药材）购销；农副产品采购和销售。（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） |                    |        |
| 与发行人主营业务的关系 | 主要为中药材采购、销售，提供发行人生产所需的部分原材料  |                    |        |
| 财务数据        | 项目   | 2018年度/2018年12月31日 |        |
|             | 总资产（万元）  | 2,867.07           |        |
|             | 净资产（万元）  | 2,283.31           |        |
|             | 净利润（万元）  | 101.99             |        |
|             | 审计情况   | 经信永中和审计            |        |

### （二）西藏永瑞

|             |   |
|-------------|---|
| 公司名称        | 西藏永瑞科技发展有限公司  |
| 成立时间        | 2014年5月20日  |
| 注册资本        | 1,000万元   |
| 实收资本        | 1,000万元   |
| 注册地         | 拉萨市达孜县创业基地大楼四楼405室  |
| 主要生产经营地     | 镇江市高新技术产业开发园区南纬二路18号  |
| 股东构成及控制情况   | 吉贝尔药业持有100%股权   |
| 主营业务        | 新产品开发、生物技术服务、市场营销服务；化工原料（不含危化品）、化学中间体（不含危化品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目） |
| 与发行人主营业务的关系 | 主要负责发行人的市场营销工作  |

|      |         |                    |
|------|---------|--------------------|
| 关系   |         |                    |
|      | 项目      | 2018年度/2018年12月31日 |
| 财务数据 | 总资产（万元） | 2,858.86           |
|      | 净资产（万元） | 2,095.97           |
|      | 净利润（万元） | 348.81             |
|      | 审计情况    | 经信永中和审计            |

### （三）亳州金康

|             |   |
|-------------|---|
| 公司名称        | 亳州市金康中药饮片有限公司                           |
| 成立时间        | 2011年1月6日                               |
| 注销时间        | 2017年7月20日                              |
| 注册资本        | 1,000万元                                 |
| 实收资本        | 1,000万元                                 |
| 注册地         | 安徽省亳州市南部新区现代中药产业创业基地6号楼C座               |
| 主要生产经营地     | 安徽省亳州市南部新区现代中药产业创业基地6号楼C座               |
| 股东构成及控制情况   | 亳州吉贝尔持有100%股权                           |
| 主营业务        | 一般经营项目：中药材（系未经炮制及药品标准或炮制规范允许初加工的中药材）购销。 |
| 与发行人主营业务的关系 | 报告期内无实际经营                               |

### （四）吉贝尔东吴分公司

|             |   |
|-------------|---|
| 公司名称        | 江苏吉贝尔药业有限公司东吴分公司                            |
| 成立时间        | 2008年10月28日                                 |
| 注销时间        | 2016年5月6日                                   |
| 注册地         | 镇江市东吴路56号                                   |
| 主要生产经营地     | 镇江市东吴路56号                                   |
| 股东构成及控制情况   | 吉贝尔药业的下属分公司                                 |
| 主营业务        | 许可经营项目：生产原料药（利可君、呋喃妥因）。销售自产产品。<br>一般经营项目：无。 |
| 与发行人主营业务的关系 | 报告期内无实际经营                                   |

## 七、发行人主要股东及实际控制人的基本情况

截至招股说明书签署之日，本公司控股股东为中天投资，实际控制人为耿仲毅先生；其他持股5%以上的股东为汇瑞投资、汇祥投资、胡涛。



**（一）控股股东及实际控制人的情况****1、控股股东基本情况**

|            |                                    |         |        |
|------------|------------------------------------|---------|--------|
| 公司名称       | 镇江中天投资咨询有限责任公司                     |         |        |
| 成立时间       | 1998年6月26日                         |         |        |
| 注册资本       | 340万元                              |         |        |
| 实收资本       | 340万元                              |         |        |
| 注册地        | 镇江新区丁卯经十五路99号30幢                   |         |        |
| 主要生产经营地    | 镇江新区丁卯经十五路99号30幢                   |         |        |
| 持有发行人的股份情况 | 直接持有发行人38.80%股份，所持股份不存在质押或其他有争议的情况 |         |        |
| 股东构成       | 名称                                 | 出资额（万元） | 持股比例   |
|            | 耿仲毅                                | 118.80  | 34.94% |
|            | 俞新君                                | 24.40   | 7.18%  |
|            | 韩崇应                                | 20.00   | 5.88%  |
|            | 吴莹                                 | 20.00   | 5.88%  |
|            | 赵和平                                | 20.00   | 5.88%  |
|            | 倪茂云                                | 19.40   | 5.71%  |
|            | 童隆生                                | 18.00   | 5.29%  |
|            | 张春                                 | 17.00   | 5.00%  |
|            | 张永清                                | 12.60   | 3.71%  |
|            | 蒋爱凤                                | 10.00   | 2.94%  |
|            | 王思庆                                | 3.00    | 0.88%  |
|            | 马建光                                | 3.00    | 0.88%  |
|            | 夏骏平                                | 3.00    | 0.88%  |
|            | 汪慧                                 | 3.00    | 0.88%  |
|            | 沈华                                 | 3.00    | 0.88%  |
|            | 李腊梅                                | 3.00    | 0.88%  |
|            | 朱广梁                                | 3.00    | 0.88%  |
|            | 徐丽娟                                | 3.00    | 0.88%  |
| 倪莹         | 3.00                               | 0.88%   |        |
| 邬建中        | 3.00                               | 0.88%   |        |
| 沈跃         | 3.00                               | 0.88%   |        |
| 朱月华        | 3.00                               | 0.88%   |        |

|                    |   |                                 |                |
|--------------------|---|---------------------------------|----------------|
|                    | 叶红芳   | 3.00                            | 0.88%          |
|                    | 史寿平   | 3.00                            | 0.88%          |
|                    | 刘先政   | 3.00                            | 0.88%          |
|                    | 田铭福   | 3.00                            | 0.88%          |
|                    | 陈勇  | 3.00                            | 0.88%          |
|                    | 陈万国   | 3.00                            | 0.88%          |
|                    | 谢萍  | 1.50                            | 0.44%          |
|                    | 戴志祥   | 1.30                            | 0.38%          |
|                    | 郭建锋   | 1.00                            | 0.29%          |
|                    | 陈才富   | 1.00                            | 0.29%          |
|                    | 顾箫窗   | 0.50                            | 0.15%          |
|                    | 王亦欣   | 0.50                            | 0.15%          |
|                    | <b>合计</b>   | <b>340.00</b>                   | <b>100.00%</b> |
| <b>主营业务</b>        | 药品零售(限分支机构经营); 医疗器械销售(仅限分支机构经营)。项目投资、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) |                                 |                |
| <b>与发行人主营业务的关系</b> | 持股平台, 持有发行人股份, 与发行人主营业务不存在相同或相似的业务, 亦不存在同业竞争的情况。                        |                                 |                |
| <b>财务数据</b>        | <b>项目</b>   | <b>2018 年度/2018 年 12 月 31 日</b> |                |
|                    | <b>总资产(万元)</b>  | 14,865.49                       |                |
|                    | <b>净资产(万元)</b>  | 14,033.57                       |                |
|                    | <b>净利润(万元)</b>  | 6,987.52                        |                |
|                    | <b>审计情况</b>   | 经镇江安立诚会计师事务所审计                  |                |

## 2、实际控制人基本情况

|                    |  |
|--------------------|--|
| <b>姓名</b>          | 耿仲毅  |
| <b>国籍</b>          | 中国   |
| <b>是否拥有永久境外居留权</b> | 无  |
| <b>身份证号码</b>       | 321102196303*****  |
| <b>持有发行人的股份情况</b>  | 直接持有发行人 17.55% 股份, 通过中天投资间接持有发行人 13.56% 股份, 通过汇瑞投资间接持有发行人 19.40% 股份, 合计持有发行人 50.51% 股份。所持发行人股份不存在质押或其他有争议的情况 |

### (二) 其他持股 5% 以上主要股东的情况

截至招股说明书签署之日, 其他持有公司 5% 以上股份的股东为汇瑞投资、汇祥投资及胡涛先生, 基本情况如下:

## 1、汇瑞投资

|             |   |                    |
|-------------|---|--------------------|
| 公司名称        | 南通汇瑞投资有限公司  |                    |
| 成立时间        | 2012年12月10日   |                    |
| 注册资本        | 1,180万元   |                    |
| 实收资本        | 1,180万元   |                    |
| 注册地         | 南通苏通科技产业园区江成路1088号内3幢2834室                            |                    |
| 主要生产经营地     | 南通苏通科技产业园区江成路1088号内3幢2834室                            |                    |
| 持有发行人的股份情况  | 直接持有发行人19.40%股份                                       |                    |
| 股东构成        | 耿仲毅持有100%股权   |                    |
| 主营业务        | 项目投资；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）                |                    |
| 与发行人主营业务的关系 | 实际控制人控制的投资企业，持有发行人股份，与发行人主营业务不存在相同或相似的业务，亦不存在同业竞争的情形。 |                    |
| 财务数据        | 项目  | 2018年度/2018年12月31日 |
|             | 总资产（万元）   | 11,094.79          |
|             | 净资产（万元）   | 8,245.64           |
|             | 净利润（万元）   | 3,492.09           |
|             | 审计情况  | 未经审计               |

## 2、汇祥投资

|            |                            |         |        |
|------------|----------------------------|---------|--------|
| 公司名称       | 南通汇祥投资咨询有限公司               |         |        |
| 成立时间       | 2013年3月12日                 |         |        |
| 注册资本       | 400万元                      |         |        |
| 实收资本       | 400万元                      |         |        |
| 注册地        | 南通苏通科技产业园区江成路1088号内3幢2835室 |         |        |
| 主要生产经营地    | 南通苏通科技产业园区江成路1088号内3幢2835室 |         |        |
| 持有发行人的股份情况 | 直接持有发行人11.64%股份            |         |        |
| 股东构成       | 名称                         | 出资额（万元） | 持股比例   |
|            | 王思庆                        | 205.50  | 51.38% |
|            | 俞新君                        | 25.60   | 6.40%  |
|            | 顾晓平                        | 15.00   | 3.75%  |
|            | 朱志富                        | 15.00   | 3.75%  |
|            | 朱一涛                        | 15.00   | 3.75%  |
|            | 吴修良                        | 15.00   | 3.75%  |
|            | 成章贤                        | 15.00   | 3.75%  |

|             |   |                    |                |
|-------------|---|--------------------|----------------|
|             | 王豪杰   | 15.00              | 3.75%          |
|             | 沈一丰   | 10.00              | 2.50%          |
|             | 孙正强   | 10.00              | 2.50%          |
|             | 倪圣明   | 10.00              | 2.50%          |
|             | 张永清   | 7.40               | 1.85%          |
|             | 刘先政   | 7.00               | 1.75%          |
|             | 丁同生   | 3.00               | 0.75%          |
|             | 陈进  | 3.00               | 0.75%          |
|             | 高瑞银   | 3.00               | 0.75%          |
|             | 尹璠  | 3.00               | 0.75%          |
|             | 王正  | 3.00               | 0.75%          |
|             | 赵静  | 3.00               | 0.75%          |
|             | 刘春华   | 3.00               | 0.75%          |
|             | 张乔龙   | 3.00               | 0.75%          |
|             | 丁德平   | 3.00               | 0.75%          |
|             | 韩明  | 3.00               | 0.75%          |
|             | 黄新明   | 3.00               | 0.75%          |
|             | 丁年生   | 1.50               | 0.38%          |
|             | <b>合计</b>                                     | <b>400.00</b>      | <b>100.00%</b> |
| 主营业务        | 项目投资；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）        |                    |                |
| 与发行人主营业务的关系 | 持股平台，持有发行人股份，与发行人主营业务不存在相同或相似的业务，亦不存在同业竞争的情形。 |                    |                |
| 财务数据        | 项目  | 2018年度/2018年12月31日 |                |
|             | 总资产（万元）                                       | 5,826.37           |                |
|             | 净资产（万元）                                       | 4,164.83           |                |
|             | 净利润（万元）                                       | 2,085.52           |                |
|             | 审计情况  | 未经审计               |                |

### 3、胡涛

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| 股东名称        | 胡涛                |
| 国籍          | 中国                |
| 是否拥有永久境外居留权 | 无                 |
| 身份证号码       | 321102197707***** |
| 持有发行人的股份情况  | 直接持有发行人 12.61% 股份 |

## 八、发行人股本情况

### （一）本次发行前后的股本情况

公司本次发行前的总股数为 14,020.62 万股，本次拟发行不超过 4,673.54 万股（未考虑超额配售选择权），公开发行人股数占公司发行后总股本的比例不低于 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<br>(无超额配售)   |                | 发行后<br>(全额超额配售)  |                |
|----|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|    |       | 持股数量<br>(万股)     | 持股比例           | 持股数量<br>(万股)     | 持股比例           | 持股数量<br>(万股)     | 持股比例           |
| 1  | 中天投资  | 5,440.00         | 38.80%         | 5,440.00         | 29.10%         | 5,440.00         | 28.05%         |
| 2  | 汇瑞投资  | 2,720.00         | 19.40%         | 2,720.00         | 14.55%         | 2,720.00         | 14.02%         |
| 3  | 耿仲毅   | 2,460.62         | 17.55%         | 2,460.62         | 13.16%         | 2,460.62         | 12.69%         |
| 4  | 胡涛    | 1,768.00         | 12.61%         | 1,768.00         | 9.46%          | 1,768.00         | 9.12%          |
| 5  | 汇祥投资  | 1,632.00         | 11.64%         | 1,632.00         | 8.73%          | 1,632.00         | 8.41%          |
| 6  | 社会公众股 | -                | -              | 4,673.54         | 25.00%         | 5,374.57         | 27.71%         |
| 合计 |       | <b>14,020.62</b> | <b>100.00%</b> | <b>18,694.16</b> | <b>100.00%</b> | <b>19,395.19</b> | <b>100.00%</b> |

### （二）本次发行前的前十名股东

截至招股说明书签署之日，公司前十名股东情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数量<br>(万股)     | 持股比例           | 股权性质     |
|----|---------|------------------|----------------|----------|
| 1  | 中天投资    | 5,440.00         | 38.80%         | 境内非国有法人股 |
| 2  | 汇瑞投资    | 2,720.00         | 19.40%         | 境内非国有法人股 |
| 3  | 耿仲毅     | 2,460.62         | 17.55%         | 境内自然人股   |
| 4  | 胡涛      | 1,768.00         | 12.61%         | 境内自然人股   |
| 5  | 汇祥投资    | 1,632.00         | 11.64%         | 境内非国有法人股 |
| 合计 |         | <b>14,020.62</b> | <b>100.00%</b> |          |

### （三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东持股情况及其在公司任职情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（万股） | 持股比例   | 在公司处担任的职务 |
|----|------|----------|--------|-----------|
| 1  | 耿仲毅  | 2,460.62 | 17.55% | 董事长、总经理   |
| 2  | 胡涛   | 1,768.00 | 12.61% | 董事        |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（万股） | 持股比例   | 在公司处担任的职务 |
|----|------|----------|--------|-----------|
|    | 合计   | 4,228.62 | 30.16% | -         |

#### （四）发行人股本中国有股份及外资股份情况

截至招股说明书签署之日，发行人无国有股份及外资股份。

#### （五）最近一年内新增股东的情况

截至招股说明书签署之日，发行人不存在最近一年内新增股东的情况。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

| 股东名称 | 持股比例   | 关联关系   |
|------|--------|--|
| 中天投资 | 38.80% | 耿仲毅持有中天投资 34.94% 股权并担任董事长，持有汇瑞投资 100% 股权并担任执行董事，系中天投资及汇瑞投资的实际控制人 |
| 汇瑞投资 | 19.40% |  |
| 耿仲毅  | 17.55% |  |

## 九、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### （一）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况

#### 1、董事会成员简介

截至招股说明书签署日，公司共有 7 名董事，具体情况如下：

| 姓名  | 性别 | 职务        | 任期                               |
|-----|----|-----------|----------------------------------|
| 耿仲毅 | 男  | 董事长兼总经理   | 2017 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 21 日 |
| 俞新君 | 男  | 副董事长兼副总经理 | 2017 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 21 日 |
| 倪茂云 | 女  | 董事        | 2017 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 21 日 |
| 胡涛  | 男  | 董事        | 2017 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 21 日 |
| 杨国祥 | 男  | 独立董事      | 2018 年 5 月 10 日至 2020 年 9 月 21 日 |
| 谢竹云 | 男  | 独立董事      | 2018 年 5 月 10 日至 2020 年 9 月 21 日 |
| 何娣  | 女  | 独立董事      | 2018 年 5 月 10 日至 2020 年 9 月 21 日 |

#### （1）耿仲毅

耿仲毅先生，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师职称，并具有执业药师资格。耿仲毅先生曾先后任职于盐城市医药公司、镇江市医药工业研究所、镇江市第三制药厂、镇江长江卫生用品厂、镇江市第二制药厂、镇江中天药业，任技术科长、厂长、总经理、董事长等职务；2001 年

11月至2014年9月任吉贝尔有限董事长；2014年9月至今任吉贝尔药业董事长、总经理。

耿仲毅先生亲自负责参与了公司多个新药项目的研发工作，申请了尼群洛尔片、抗抑郁药等相关的多项发明专利，获得上海市科学技术一等奖，先后被评为镇江市科技协作先进个人、镇江市科技标兵、镇江市优秀科技工作者、江苏省首批“科技企业家培育工程”培育对象、江苏省科技企业家等称号，现还担任中国医药质量管理协会常务理事、江苏医药质量管理协会理事、镇江市药学会名誉理事长等职务。

## （2）俞新君

俞新君先生，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师职称，并具有执业药师资格。俞新君先生曾任职于江苏康缘医药股份有限公司、镇江中天药业，任化验员、车间副主任兼技术员、新药推广和销售公司经理、总经理助理、副总经理等职务；2001年11月至2014年9月间任吉贝尔有限董事、总经理；2014年9月至今任吉贝尔药业副董事长、副总经理。

## （3）倪茂云

倪茂云女士，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师职称。倪茂云女士曾任职于镇江市第二制药厂、镇江中天药业，历任车间主任、办公室主任、副书记、副总经理等职务；2001年11月至2014年9月任吉贝尔有限董事、副总经理；2014年9月至今任吉贝尔药业董事。

## （4）胡涛

胡涛先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年至今任镇江衡源燃料有限公司总经理；2013年3月至2014年9月任吉贝尔有限董事；2014年9月至今任吉贝尔药业董事。

## （5）杨国祥

杨国祥先生，1952年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。历任镇江师范专科学校教师、江苏冶金经济管理学校校长、江苏大学校长助理；2002年12月至2011年3月，任镇江高等专科学校校长、党委副书记、党委书记等职

务；2011年3月至2018年3月，任镇江高等专科学校调研员；2018年5月至今任吉贝尔药业独立董事。

#### （6）谢竹云

谢竹云先生，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，副教授职称。1997年7月至今任江苏大学财经学院会计专业副教授、Mpaacc教育中心副主任；曾任江苏索普化工股份有限公司独立董事；现兼任扬州亚星客车股份有限公司、江苏春兰制冷设备股份有限公司、江苏伟康洁婧医疗器械股份有限公司、镇江泛沃新能源汽车技术股份有限公司独立董事；2018年5月至今任吉贝尔药业独立董事。

#### （7）何娣

何娣女士，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，教授职称。曾任江苏财经高等专科学校外经系教师、江苏大学MBA教育中心副主任等职；2000年9月至今先后任江苏大学管理学院教师、江苏大学管理学院院长助理；2018年5月至今任吉贝尔药业独立董事。

## 2、监事会成员简介

截至招股说明书签署日，公司共有3名监事，具体情况如下：

| 姓名  | 性别 | 职务     | 任期                    |
|-----|----|--------|-----------------------|
| 童隆生 | 男  | 监事会主席  | 2017年9月22日至2020年9月21日 |
| 韩崇应 | 男  | 监事     | 2018年5月10日至2020年9月21日 |
| 王正  | 男  | 职工代表监事 | 2017年9月22日至2020年9月21日 |

#### （1）童隆生

童隆生先生，1949年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任镇江市第二制药厂车间主任、办公室副主任、代理厂长、副厂长，镇江中天药业总经理等职；2001年11月至2014年9月任吉贝尔有限董事、副总经理；2014年9月至今任吉贝尔药业监事会主席。

#### （2）韩崇应

韩崇应先生，1955年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。韩崇应先生先后任职于江苏省五七干校制药厂、镇江地区干校制药厂、镇江市第三



制药厂、镇江市医药供销公司、镇江第二制药厂、镇江中天药业等，历任车间主任、厂长助理、副总经理等职；2001年11月至2014年9月任吉贝尔有限副总经理；2014年9月至2018年5月任吉贝尔药业董事、副总经理；2018年5月至今任吉贝尔药业监事。

### （3）王正

王正先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师职称。2001年起在吉贝尔有限任职，历任质保部化验员、中药提取车间助理、中药提取车间副主任、中药提取车间主任等职务；2014年9月至今历任吉贝尔药业中药提取车间主任、公司生产部部长、职工监事。

## 3、高级管理人员简介

截至招股说明书签署日，公司共有5名高级管理人员，具体情况如下：

| 姓名  | 性别 | 职务        | 任期                    |
|-----|----|-----------|-----------------------|
| 耿仲毅 | 男  | 董事长兼总经理   | 2017年9月22日至2020年9月21日 |
| 俞新君 | 男  | 副董事长兼副总经理 | 2017年9月22日至2020年9月21日 |
| 吴莹  | 女  | 副总经理/总工程师 | 2017年9月22日至2020年9月21日 |
| 赵锁富 | 男  | 财务总监      | 2017年9月22日至2020年9月21日 |
| 翟建中 | 男  | 董事会秘书     | 2017年9月22日至2020年9月21日 |

### （1）耿仲毅

董事长兼总经理，简历见本节“九、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”之“1、董事会成员简介”。

### （2）俞新君

副董事长兼副总经理，简历见本节“九、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”之“1、董事会成员简介”。

### （3）吴莹

吴莹女士，1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师职称，执业药师资格。曾任安徽泾县人民医院药剂师，镇江市第二制药厂

技术主任、质监科科长、总工程师，镇江中天药业总工程师、质量负责人等职；2001年11月至2014年9月任吉贝尔有限总工程师、质量负责人；2014年9月至今任吉贝尔药业总工程师、副总经理、质量负责人。

#### （4）赵锁富

赵锁富先生，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，中级会计师职称。2017年6月前任职于上药控股镇江有限公司；2017年5月至今任吉贝尔药业财务总监。

#### （5）翟建中

翟建中先生，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于镇江焦化厂、镇江焦化煤气集团有限公司、江苏苏润高碳材股份有限公司，历任科员、财务部经理、企管部经理、办公室主任、董事会秘书等；2013年4月至2014年9月任职于吉贝尔有限；2014年9月至今任吉贝尔药业董事会秘书。

### 4、核心技术人员简介

截至招股说明书签署日，公司共有6名核心技术人员，具体情况如下：

| 姓名  | 性别 | 职务              |
|-----|----|-----------------|
| 耿仲毅 | 男  | 董事长兼总经理         |
| 吴莹  | 女  | 副总经理/总工程师/质量负责人 |
| 吴修良 | 男  | 研究所所长           |
| 李海岛 | 男  | 研究所副所长          |
| 秦序锋 | 男  | 研究所副所长          |
| 李召广 | 男  | 研究所合成主任         |

#### （1）耿仲毅

董事长兼总经理，简历见本节“九、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况”之“1、董事会成员简介”。

#### （2）吴莹

副总经理/总工程师，简历见本节“九、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情

况”之“3、高级管理人员简介”。

### （3）吴修良

吴修良先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，主任药师资格。1990 年毕业于华东化工学院化学制药专业，曾任职于镇江制药厂，历任技术员、技术主任、总经理助理、总工程师、副总经理兼研究所所长等职，2003 年 3 月起任职于吉贝尔有限，现任吉贝尔药业研究所所长。

吴修良先生主持并参与了公司所有研发项目的研究，取得了良好成效，其参与的江苏省科技攻关计划（三药）项目——复方尼群片已取得新药证书和生产批件，并形成产业化。吴修良先生先后被评为江苏省“333 新世纪科学技术带头人培养工程”培养对象、江苏省“333 高层次人才培养工程”首批中青年科学技术带头人、镇江市科技骨干、镇江市“169 四期工程”科技骨干、镇江市有突出贡献中青年专家等称号，并获得镇江市科技进步奖。

### （4）李海岛

李海岛先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学生药理学硕士研究生学历，助理研究员职称。曾任山东鲁南制药集团科研人员、扬子江药业集团南京海陵药业研究员、先声药业集团先声药物研究院研究员；2011 年 9 月起在公司任职，现担任公司研究所副所长。

李海岛先生曾参与或主持了近 20 个研发项目，其中 2 个已获得生产批件，并取得过 3 项发明专利授权。在公司任职期间，作为核心人员全面参与了公司抗抑郁新药、抗肿瘤新药等的研发，申请了多项与之相关的发明专利。

### （5）秦序锋

秦序锋先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士学位，医药工程专业高级工程师职称。秦序锋先生曾担任山东省医药工业研究所实验员、浙江亚太药业股份有限公司研发中心副经理、浙江佐力药业股份有限公司车间主任、项目经理等职；2016 年 10 月至今担任公司研究所副所长。

秦序锋先生曾主持和参与了多个创新药的研制开发工作且已成功上市，并在省级和国家核心期刊发表论文十余篇，先后入选浙江省德清县 3511 人才及湖

州市 1211 人才贮备库、镇江“金山英才”高技能领军人才等。

## （6）李召广

李召广先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，香港浸会大学有机化学专业博士学位，制药专业工程师职称。曾担任和记黄埔医药（上海）有限公司研究员；2015 年 12 月至今担任公司研究所合成室主任。

李召广先生共在 Org. Lett.、J. Mater. Chem. C、Organic Electronic 等知名期刊发表了 7 篇 SCI 论文。在公司任职期间全面参与了公司抗抑郁新药、抗肿瘤新药的研发，作为核心发明人员申请了多项与之相关的发明专利。李召广先生先后入选江苏省“双创博士”企业创新类、江苏省“双创人才”企业创新类。

## 5、董事、监事的提名和选聘情况

### （1）董事的提名和选聘情况

2014 年 9 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议以累积投票方式选举耿仲毅、俞新君、倪茂云、韩崇应、胡涛为第一届董事会成员。同日，公司第一届董事会第一次会议推选耿仲毅为第一届董事会董事长，俞新君为副董事长。

2017 年 9 月 22 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，会议以累积投票方式选举耿仲毅、俞新君、倪茂云、韩崇应、胡涛为第二届董事会成员。同日，公司第二届董事会第一次会议推选耿仲毅为第二届董事会董事长，俞新君为副董事长。

2018 年 5 月 10 日，公司召开 2017 年年度股东大会，会议以累积投票方式选举杨国祥、谢竹云、何娣为公司独立董事，同意韩崇应辞去公司董事职务。

### （2）监事的提名和选聘情况

2014 年 9 月 8 日，公司召开职工代表大会，会议选举王正为第一届监事会中由职工代表担任的监事。

2014 年 9 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议以累积投票方式选举童隆生、吕健为第一届监事会成员。同日，公司第一届监事会第一次会议推选童隆生为第一届监事会主席。

2017年9月21日，公司召开职工代表大会，会议选举王正为第二届监事会中由职工代表担任的监事。

2017年9月22日，公司召开2017年第二次临时股东大会，会议以累积投票方式选举童隆生、吕健为第二届监事会成员。同日，公司第二届监事会第一次会议推选童隆生为第二届监事会主席。

2018年5月10日，公司召开2017年年度股东大会，会议以累积投票方式选举韩崇应为第二届监事会成员，同意吕健辞去公司监事职务。

## （二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

| 姓名  | 公司职务    | 其他任职单位            | 现任职务     | 其他任职单位与发行人关系 |
|-----|---------|-------------------|----------|--------------|
| 耿仲毅 | 董事长兼总经理 | 中天投资              | 董事长      | 控股股东         |
|     |         | 汇瑞投资              | 执行董事     | 股东           |
|     |         | 海上皇大酒店            | 执行董事     | 实际控制人控制的其他企业 |
|     |         | 九泰投资              | 董事长      | 实际控制人控制的其他企业 |
|     |         | 亳州吉贝尔             | 董事       | 子公司          |
| 倪茂云 | 董事      | 中天投资              | 副董事长     | 控股股东         |
|     |         | 九泰投资              | 总经理      | 实际控制人控制的其他企业 |
| 胡涛  | 董事      | 镇江衡源燃料有限公司        | 执行董事     | 其他关联法人       |
|     |         | 镇江市万吉汽车服务有限公司     | 执行董事兼总经理 | 其他关联法人       |
|     |         | 镇江众联汽车饰件有限公司      | 监事       | 其他关联法人       |
|     |         | 江苏意鑫汽车销售服务有限公司    | 监事       | 其他关联法人       |
|     |         | 润州区博利建材经营部        | 经营者      | 其他关联法人       |
|     |         | 镇江鹏龙出行汽车销售服务有限公司  | 监事       | 其他关联法人       |
|     |         | 镇江鹏龙星徽汽车销售服务有限公司  | 监事       | 其他关联法人       |
|     |         | 镇江市众联二手汽车交易市场有限公司 | 监事       | 其他关联法人       |
| 谢竹云 | 独立董事    | 江苏大学              | 财经学院会计专业 | 无关联关系        |

| 姓名  | 公司职务            | 其他任职单位            | 现任职务               | 其他任职单位与发行人关系 |
|-----|-----------------|-------------------|--------------------|--------------|
|     |                 |                   | 副教授、Mpaacc 教育中心副主任 |              |
|     |                 | 扬州亚星客车股份有限公司      | 独立董事               | 无关联关系        |
|     |                 | 江苏春兰制冷设备股份有限公司    | 独立董事               | 无关联关系        |
|     |                 | 江苏伟康洁婧医疗器械股份有限公司  | 独立董事               | 无关联关系        |
|     |                 | 镇江泛沃新能源汽车技术股份有限公司 | 独立董事               | 无关联关系        |
| 何娣  | 独立董事            | 江苏大学              | 管理学院院长助理           | 无关联关系        |
| 童隆生 | 监事会主席           | 中天投资              | 董事                 | 控股股东         |
|     |                 | 九泰投资              | 监事                 | 实际控制人控制的其他企业 |
| 韩崇应 | 监事              | 中天投资              | 副董事长               | 控股股东         |
|     |                 | 九泰投资              | 董事                 | 实际控制人控制的其他企业 |
|     |                 | 亳州吉贝尔             | 董事长兼总经理            | 子公司          |
|     |                 | 西藏永瑞              | 执行董事、经理            | 子公司          |
| 王正  | 职工代表监事          | 汇祥投资              | 监事                 | 股东           |
| 吴莹  | 副总经理/总工程师/质量负责人 | 中天投资              | 董事                 | 控股股东         |
|     |                 | 九泰投资              | 董事                 | 实际控制人控制的其他企业 |
| 赵锁富 | 财务总监            | 润州区玉膳坊饭店          | 经营者                | 其他关联法人       |
| 翟建中 | 董事会秘书           | 镇江恒祥投资咨询有限公司      | 董事                 | 其他关联法人       |

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他兼职情况。

### （三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

截至招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

### （四）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份的情况具体如下：

| 姓名  | 职务            | 持股方式  | 持股数量<br>(股) | 持股比例   |
|-----|---------------|---|-------------|--------|
| 耿仲毅 | 董事长<br>兼总经理   | 直接持有 24,606,200 股；<br>通过中天投资间接持有 19,008,000 股；<br>通过汇瑞投资间接持有 27,200,000 股 | 70,814,200  | 50.51% |
| 俞新君 | 副董事长<br>兼副总经理 | 通过中天投资间接持有 3,904,000 股；<br>通过汇祥投资间接持有 1,044,480 股                         | 4,948,480   | 3.53%  |
| 倪茂云 | 董事            | 通过中天投资间接持有 3,104,000 股  | 3,104,000   | 2.21%  |
| 胡涛  | 董事            | 直接持有 17,680,000 股   | 17,680,000  | 12.61% |
| 童隆生 | 监事会主席         | 通过中天投资间接持有 2,880,000 股  | 2,880,000   | 2.05%  |
| 韩崇应 | 监事            | 通过中天投资间接持有 3,200,000 股  | 3,200,000   | 2.28%  |
| 王正  | 职工代表<br>监事    | 通过汇祥投资间接持有 122,400 股  | 122,400     | 0.09%  |
| 吴莹  | 副总经理/<br>总工程师 | 通过中天投资间接持有 3,200,000 股  | 3,200,000   | 2.28%  |
| 吴修良 | 研究所所长         | 通过汇祥投资间接持有 612,000 股  | 612,000     | 0.44%  |

截至招股说明书签署之日，上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所持公司股份均未被质押、冻结，不存在诉讼纠纷，亦不存在其他有争议的情况。除上述股份外，公司的其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属均未直接或间接持有公司股份。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与发行人相关业务的对外投资情况**

截至招股说明书出具之日，公司董事长、总经理耿仲毅持有存仁堂 60 万元出资额，持股比例为 20%；耿仲毅控制的九泰投资持有镇江市康复眼科医院有限公司 25 万元出资额，对应 5% 股权。

耿仲毅先生原为存仁堂的实际控制人，2017 年 12 月已将 80% 股权转让给苏州全亿健康药房连锁有限公司，受让方已足额支付股权转让款，除股权转让协议外，耿仲毅未与存仁堂及苏州全亿健康药房连锁有限公司签署其他合同或协议。存仁堂主要从事药品零售业务，与发行人不存在关联交易，亦不存在同业竞争的情况。

九泰投资系镇江市康复眼科医院有限公司的财务投资人，除出资协议外，九泰投资未与镇江市康复眼科医院有限公司及其他股东签署其他合同或协议。镇江市康复眼科医院有限公司主要从事眼科疾病诊断、治疗等相关服务工作，与发行

人不存在关联交易，亦不存在同业竞争的情况。

除存仁堂及镇江市康复眼科医院有限公司外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与发行人相关业务的对外投资。

## （六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员领取薪酬情况

### 1、薪酬组成、确定依据及其调整所需履行的程序

发行人董事、监事、高级管理人员的薪酬主要由基本工资和奖金构成，核心技术人员薪酬主要由基本工资、绩效薪酬及项目奖金构成，并依法享有养老、工伤、失业、医疗、生育等社会保险及住房公积金福利。独立董事领取独立董事津贴。

公司董事薪酬方案及独立董事津贴方案由薪酬与考核委员会拟订，经公司董事会、股东大会审议批准后实施；监事的薪酬方案由监事会拟订，经股东大会审议批准后实施。公司高级管理人员的薪酬分配方案由薪酬与考核委员会拟订，经董事会审议批准后实施。薪酬与考核委员会和监事会分别根据公司经营的实际情况，对董事、高级管理人员、监事进行绩效考评，并根据考评结果提出上述人员的薪酬调整方案。

当涉及核心技术人员薪酬调整时，人力资源部门根据公司年度人力成本预算、核心技术人员绩效考评结果等因素制定核心技术人员薪酬调整方案，并将薪酬调整方案呈报总经理办公会审批。

### 2、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从公司领取薪酬的情况

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2018 年从公司领取薪酬的情况如下：

| 姓名              | 职务        | 2018 年度薪酬<br>(元) | 薪酬类型 | 最近一年是否从关联企业领取收入 |
|-----------------|-----------|------------------|------|-----------------|
| 耿仲毅             | 董事长兼总经理   | 1,192,745.00     | 工资   | 否               |
| 俞新君             | 副董事长兼副总经理 | 544,745.00       | 工资   | 否               |
| 倪茂云             | 董事        | 436,195.00       | 工资   | 否               |
| 胡涛 <sup>注</sup> | 董事        | -                | -    | 是               |



| 姓名  | 职务        | 2018 年度薪酬<br>(元)    | 薪酬类型   | 最近一年是否从关联企业领取收入 |
|-----|-----------|---------------------|--------|-----------------|
| 杨国祥 | 独立董事      | 50,000.00           | 独立董事津贴 | 否               |
| 谢竹云 | 独立董事      | 50,000.00           | 独立董事津贴 | 否               |
| 何娣  | 独立董事      | 50,000.00           | 独立董事津贴 | 否               |
| 童隆生 | 监事会主席     | 436,195.00          | 工资     | 否               |
| 韩崇应 | 监事        | 436,195.00          | 工资     | 否               |
| 王正  | 职工代表监事    | 134,317.00          | 工资     | 否               |
| 吴莹  | 副总经理/总工程师 | 436,195.00          | 工资     | 否               |
| 赵锁富 | 财务总监      | 448,745.00          | 工资     | 否               |
| 翟建中 | 董事会秘书     | 448,745.00          | 工资     | 否               |
| 吴修良 | 研究所所长     | 446,184.00          | 工资     | 否               |
| 李海岛 | 研究所副所长    | 262,801.00          | 工资     | 否               |
| 秦序锋 | 研究所副所长    | 230,208.00          | 工资     | 否               |
| 李召广 | 研究所合成主任   | 247,528.00          | 工资     | 否               |
| 合计  |           | <b>5,850,798.00</b> | -      | -               |

注：董事胡涛为公司财务投资人，在其控制的公司领取薪酬，未在发行人处领取薪酬。

### 3、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报告期内薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

单位：元

| 年度     | 薪酬总额         | 利润总额           | 薪酬总额占利润总额的比重 |
|--------|--------------|----------------|--------------|
| 2016 年 | 8,273,060.00 | 91,089,843.72  | 9.08%        |
| 2017 年 | 4,995,364.00 | 92,435,921.39  | 5.40%        |
| 2018 年 | 5,850,798.00 | 113,243,191.75 | 5.17%        |

### 4、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至招股说明书签署之日，发行人不存在正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

### （七）公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签定的协议及其履行情况

在公司领取工资的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签署

了劳动合同和保密协议及竞业限制协议。

截至招股说明书签署之日，上述劳动合同、保密协议及竞业限制协议均得到有效执行，不存在违约情况。

## （八）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年的变动情况

### 1、董事变动情况

| 时间         | 会议届次            | 变动情况                               | 变动原因及对公司影响   |
|------------|-----------------|------------------------------------|--|
| 2014年9月25日 | 创立大会暨第一次股东大会    | 选举耿仲毅、俞新君、倪茂云、胡涛、韩崇应为董事，组成公司第一届董事会 | 选举第一届董事会成员，完善公司治理  |
| 2017年9月22日 | 2017年度第二次临时股东大会 | 选举耿仲毅、俞新君、倪茂云、胡涛、韩崇应为董事，组成公司第二届董事会 | 无变动  |
| 2018年5月10日 | 2017年度股东大会      | 韩崇应辞去公司董事职务，选举杨国祥、谢竹云、何娣为公司独立董事    | 韩崇应因公司管理结构调整原因辞去公司董事职务，辞职后韩崇应在公司担任监事，未对公司持续经营造成不利影响；同时，股东大会选举独立董事完善了发行人的公司治理 |

截至招股说明书签署之日，公司现任董事7位，分别是耿仲毅、俞新君、倪茂云、胡涛、杨国祥、谢竹云、何娣。

### 2、监事变动情况

| 时间         | 会议届次            | 变动情况                                      | 变动原因及对公司影响   |
|------------|-----------------|---|--|
| 2014年9月25日 | 创立大会暨第一次股东大会    | 选举童隆生、吕健为监事，与公司职工代表大会选举的职工监事王正组成公司第一届监事会。 | 选举第一届监事会成员，完善公司治理  |
| 2017年9月22日 | 2017年度第二次临时股东大会 | 选举童隆生、吕健为监事，与公司职工代表大会选举的职工监事王正组成公司第二届监事会。 | 无变动  |
| 2018年5月10日 | 2017年度股东大会      | 吕健辞去公司监事职务，选举韩崇应为公司监事。                    | 吕健因个人原因辞去公司监事职务，由韩崇应继续担任第二届监事会成员，本次监事会成员变动未对发行人持续经营或治理结构造成不利影响 |

截至招股说明书签署之日，公司现任监事3位，分别为童隆生、韩崇应、王

正。

### 3、高级管理人员变动情况

| 时间         | 会议届次         | 变动情况   | 变动原因及对公司影响  |
|------------|--------------|--|---|
| 2014年9月25日 | 第一届董事会第一次会议  | 聘任耿仲毅为公司总经理，俞新君为常务副总经理，韩崇应、吴莹、张春、李有明、成章贤为副总经理，翟建中为董事会秘书。 | 选举公司高级管理人员，确保公司持续经营   |
| 2017年5月8日  | 第一届董事会第十六次会议 | 聘任赵锁富为财务总监   | 聘任赵锁富为财务总监加强公司财务管理  |
| 2017年9月22日 | 第二届董事会第一次会议  | 聘任耿仲毅为公司总经理，俞新君、吴莹为副总经理，赵锁富为财务总监，翟建中为董事会秘书。              | 韩崇应、张春、李有明、成章贤因公司管理结构调整原因不再担任副总经理，仍在公司担任其他职务。本次高级管理人员变动未对公司持续经营造成不利影响 |

截至招股说明书签署之日，公司现任高级管理人员 5 位，分别为耿仲毅、俞新君、吴莹、赵锁富、翟建中。

### 4、核心技术人员变动情况

自股份公司设立以来，公司核心技术人员较为稳定，其中秦序锋于 2016 年 9 月入职，为报告期内公司引进的人才。截至招股说明书签署之日，公司核心技术人员共 6 位，分别为耿仲毅、吴莹、吴修良、李海岛、秦序锋、李召广。

综上，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在最近两年内未发生重大变化；上述发行人部分董事、监事和高级管理人员的变化均符合发行人公司章程的有关规定，并履行了必要的法律程序，该等变化不会对发行人持续经营产生不利影响。

## 十、员工情况

### （一）员工人数情况

报告期内，公司的员工人数逐年减少，截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日公司员工总数分别为 1,074 人、1,015 人和 939 人。公司员工人数减少除自然退休外，主要系报告期内公司部分销售人员离职，其它

各部门人员略有波动但较为稳定。

## （二）员工专业结构

截至 2018 年 12 月 31 日，员工的专业结构情况如下：

### 1、员工专业结构

| 工作种类   | 人数         | 比例             |
|--------|------------|----------------|
| 科室管理人员 | 54         | 5.75%          |
| 生产操作人员 | 242        | 25.77%         |
| 营销人员   | 451        | 48.03%         |
| 财务人员   | 11         | 1.17%          |
| 研发人员   | 109        | 11.61%         |
| 辅助人员   | 72         | 7.67%          |
| 合计     | <b>939</b> | <b>100.00%</b> |

### 2、员工年龄分布

| 年龄结构      | 人数         | 比例             |
|-----------|------------|----------------|
| 30 岁及以下   | 197        | 20.98%         |
| 31 岁-40 岁 | 327        | 34.82%         |
| 41 岁-50 岁 | 246        | 26.20%         |
| 51 岁及以上   | 169        | 18.00%         |
| 合计        | <b>939</b> | <b>100.00%</b> |

### 3、员工受教育程度

| 教育程度  | 人数         | 比例             |
|-------|------------|----------------|
| 硕士及以上 | 22         | 2.34%          |
| 本科    | 182        | 19.38%         |
| 大专    | 276        | 29.39%         |
| 大专以下  | 459        | 48.88%         |
| 合计    | <b>939</b> | <b>100.00%</b> |

## （三）报告期内社会保险和住房公积金缴纳情况

公司根据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方政府的有关规定与员工签订了《劳动合同》，双方根据劳动合同承担义务

和享受权利。

公司按照国家及地方有关规定执行社会保障制度，为员工办理了基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险。公司按照《住房公积金管理条例》（国务院令第 350 号）等法规、文件的规定为公司员工开立了住房公积金账户并缴存住房公积金。

公司社会保险及公积金的具体缴纳情况如下：

### 1、报告期内缴纳社会保险和住房公积金情况

报告期各期末，公司员工缴纳社会保险的情况如下表所示：

| 项目       | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 社保缴纳人数   | 883         | 952         | 981         |
| 新员工入职未缴纳 | -           | 14          | 37          |
| 参加新农合    | 12          | 12          | 11          |
| 即将离职而停缴  | 4           | -           | -           |
| 退休返聘     | 38          | 36          | 39          |
| 应缴而未缴    | 2           | 1           | 6           |
| 员工总人数    | 939         | 1,015       | 1,074       |
| 社保缴纳覆盖率  | 99.79%      | 99.90%      | 99.44%      |

报告期各期末，公司员工缴纳住房公积金的情况如下表所示：

| 项目       | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 公积金缴纳人数  | 880         | 539         | 554         |
| 新员工入职未缴纳 | -           | 14          | 37          |
| 即将离职而停缴  | 4           | -           | -           |
| 退休返聘     | 38          | 36          | 39          |
| 应缴而未缴    | 17          | 426         | 444         |
| 员工总人数    | 939         | 1,015       | 1,074       |
| 公积金缴纳覆盖率 | 98.19%      | 58.03%      | 58.66%      |

### 2、部分员工未缴纳社会保险及住房公积金原因

#### (1) 新员工入职未缴纳

根据发行人及各子公司所在地的社保、住房公积金缴纳的相关规定，公司每月缴纳社保或住房公积金均有缴纳截止日，超过该缴纳截止日期则无法缴纳当月

的社保或住房公积金。部分新入职的试用期员工因在办理社保、公积金转移手续等原因，公司无法在当月为其缴纳社会保险或住房公积金。

## （2）参加新农合

部分员工参加了新型农村合作医疗（简称“新农合”）因而未参与社保缴纳，同时，该部分员工在农村住于自建房，自愿放弃缴纳住房公积金。

## （3）即将离职而停缴

因员工当月离职或在社会保险、住房公积金缴纳截止日前提交离职申请，公司根据事前约定停止缴纳社会保险及住房公积金。

## （4）退休返聘

公司存在部分退休返聘人员，按照《劳动合同法》相关规定无需为其缴纳社会保险及住房公积金。

## （5）自愿放弃缴纳

2016年、2017年公司部分营销人员因常驻外地并在外地购房，无法享受缴纳住房公积金在购房时的福利，自愿放弃公司为其缴纳住房公积金。出于保证员工福利的考虑，自2018年起公司已为大部分员工缴纳住房公积金。

截至报告期末，2名员工自愿放弃社保缴纳，17名员工未参与住房公积金缴纳，其中12人住于自建房而自愿放弃公积金缴纳，5人因个人原因自愿放弃缴纳住房公积金。

### 3、员工社会保障合规情况

根据发行人及其子公司所在地人力资源和社会保障主管部门及住房公积金主管部门出具的证明，发行人在报告期内不存在任何违反国家及地方关于社会保障及住房公积金相关的行为和记录，也不存在因相关事项被处罚的情形。

### 4、控股股东、实际控制人承诺

为进一步保障公司及员工利益，公司控股股东中天投资、实际控制人耿仲毅已出具如下《承诺函》：

“公司及其控股子公司若因首次公开发行股票并上市之前未缴或少缴相关

社会保险金或住房公积金而被相关主管部门要求补缴、处以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任，本公司/本人将无条件为公司承担因前述补缴或受处罚或承担法律责任而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用。如违反前述承诺对公司造成损失的，本公司/本人将依法承担赔偿责任。”

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品情况

#### （一）主营业务、主要产品的基本情况

##### 1、公司主营业务

公司是专业从事化学药品制剂、中成药制剂、原料药的研发、生产、销售的医药高新技术企业。经过多年发展，公司不断丰富产品种类，形成以利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液等高新技术产品为主的多元产品系列，产品功能覆盖提升白细胞、增强免疫力、治疗关节疾病、抗高血压、抗眼部感染、治疗支气管炎、保护肝功能等多个治疗领域，并正在致力于研发治疗肿瘤、抑郁症、胃病等其他疾病药物，以满足市场和临床用药的需求。

公司现有产品生产线涵盖原料药（利可君、醋氯芬酸、细辛脑等）、片剂、硬胶囊剂、滴眼剂、凝胶剂、乳膏剂（激素类）、中药前处理及提取，均已取得国家药品生产质量管理规范认证（GMP 认证），产品质量管理和控制体系健全完善。

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业，设有江苏省企业院士工作站、江苏省博士后创新实践基地，并建有江苏省抗肺癌和乳腺癌工程研究中心、江苏省微丸制剂药物工程技术研究中心、江苏省企业技术中心，具备了强大的科技创新能力和坚实的科研基础，并由此获得了江苏省重点企业研发机构、江苏省科技型中小企业和江苏省民营科技企业认定。公司共拥有 10 项国家授权发明专利、1 项美国授权专利，另有 18 项发明专利待审；并取得了 6 个新药证书，6 个高新技术产品，2 个国家重点新产品。公司加强与各高校、科研机构的合作，通过多元化的研发模式，积极开展创新型新药的研发。

公司构建了以复方制剂研发技术、氘代药物研发技术、脂质体药物研发技术为支撑的研发技术平台，开启了一系列创新性药物的研发工作。沃替西汀衍生物（JJH201501）是拥有自主知识产权的抗抑郁化药一类新药，获得了国内和美国的发明专利授权，于 2018 年 7 月取得了国家药品监督管理局颁发的《药物临床



试验批件》，现正在开展临床试验；公司正在和上海交通大学合作开展抗肿瘤化药一类新药——多西他赛衍生物（JJH201601）的临床前研究，目前研究结果显示该产品毒性大幅降低，抗肿瘤活性有较大提高，该产品有望在三至五年的时间内推向市场。此外，在研的创新药物还有抗胃酸化药一类新药——沃诺拉赞衍生物（JJH201701）、治疗胆囊炎胆结石化药一类新药——牛磺熊去氧胆酸衍生物（JJH201801）、治疗干眼症的化药一类新药——Lifitegrast 衍生物、降糖中药 5 类新药——桑酮碱胶囊等、化药一类新药减肥药——盐酸氯卡色林衍生物。

## 2、公司主要产品情况

目前，公司的主要产品包含片剂、胶囊剂和滴眼剂三种剂型。其中：片剂产品包括利可君片、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、细辛脑片等，胶囊剂产品主要为玉屏风胶囊和益肝灵胶囊，滴眼剂则主要包括加替沙星滴眼液和盐酸洛美沙星滴眼液等产品。

| 剂型  | 产品名称      | 批准文号                                 | 产品概述   |
|-----|-----------|--------------------------------------|--|
| 片剂  | 利可君片      | 国药准字<br>H32025443/<br>国药准字 H32025444 | 本品用于预防、治疗白血球减少症及血小板减少症。                            |
|     | 尼群洛尔片     | 国药准字<br>H20090022/<br>国药准字 H20100001 | 本品用于治疗轻中度原发性高血压。                                   |
|     | 醋氯芬酸肠溶片   | 国药准字 H20050272                       | 本品主要用于治疗由骨关节炎、类风湿性关节炎和强直性脊椎炎等疼痛或炎症，并能够有效缓解术后疼痛。    |
|     | 细辛脑片      | 国药准字 H32025715                       | 本品用于支气管炎和支气管哮喘。                                    |
| 胶囊剂 | 玉屏风胶囊     | 国药准字 Z10980026                       | 本品用于表虚不固、自汗恶风、面色皯白，或体虚易感风邪者。                       |
|     | 益肝灵胶囊     | 国药准字 Z20050237                       | 本品为保肝药，具有改善肝功能、保护肝细胞膜的作用，可用于急慢性肝炎。                 |
| 滴眼剂 | 加替沙星滴眼液   | 国药准字 H20090236                       | 本品主要用于敏感菌所引起的急性细菌性结膜炎。                             |
|     | 盐酸洛美沙星滴眼液 | 国药准字 H10980214                       | 本品适用于治疗急、慢性细菌性结膜炎、睑缘炎、麦粒肿、睑板腺炎、泪囊炎、角膜炎和角膜溃疡等外眼部感染。 |

公司主要产品的基本情况如下：

### （1）片剂

公司片剂产品主要为利可君片、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、细辛脑片，是目前公司主要的收入来源。

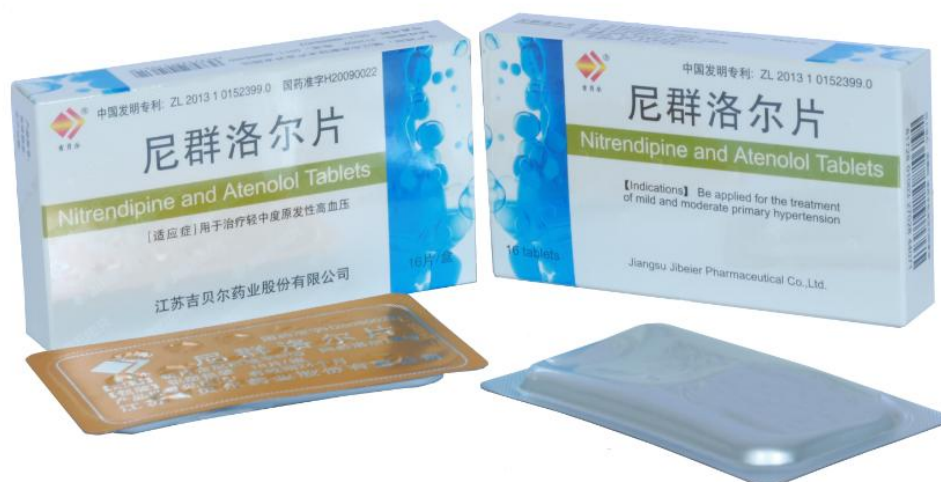
## ①利可君片



利可君片是一种具有升白功效的化学药品制剂，对白细胞有促进增生作用，可广泛用于预防、治疗白血球减少症及血小板减少症、再生障碍性贫血等，特别是放射治疗和化学治疗引起的白细胞减少症具有显著疗效。产品为半胱氨酸衍生物，具有独特的分子结构，服用后能被肠道迅速吸收，体内代谢产物为氨基酸类，具有稳定升高白细胞的作用，适合长期服用。目前该产品已单独或联合其他药物用于临床上白细胞减少症的治疗，具有良好的疗效。

作为国内主流的升白药口服制剂，利可君片已被纳入《国家基本医疗保险目录》、各省医疗保险目录以及《国家低价药品清单》。利可君片的使用范围广泛，至 2018 年已在国内各省、自治区、直辖市数千家医院实现销售。公司利可君片在市场竞争上具有明显的优势。

## ②尼群洛尔片



尼群洛尔片为化学药品制剂，是国内首个一类复方抗高血压新药，用于治疗轻中度原发性高血压，更适用于轻中度高血压合并心率加快患者。尼群洛尔是公司独创的由低剂量二氢吡啶类钙通道阻滞剂（尼群地平）和 $\beta$ 受体阻滞剂（阿替洛尔）组成的复方制剂，被《中国高血压防治指南》列为我国临床主要推荐应用的优化联合治疗方案之一，钙通道阻滞剂具有的扩张血管和轻度增加心率的作用，恰好抵消 $\beta$ 受体阻滞剂的收缩血管及减慢心率的作用。I、II、III期临床试验结果显示，大约80%的患者每日服药1次，能够达到满意的降压效果，还有20%左右患者加量后疗效显著提高。尼群洛尔片及其制备方法获得多项国家发明专利授权，其中专利“复方抗高血压制剂”（专利号：201310152399.0）获国家知识产权局颁发的第十九届“中国专利奖”优秀奖。

尼群洛尔片是公司与中国人民解放军第二军医大学联合研究开发的复方抗高血压一类新药，已被纳入《国家基本医疗保险目录》。尼群洛尔片是公司目前主要推广的产品之一，预计后续能为公司带来稳定的收入增长。

### ③醋氯芬酸肠溶片



醋氯芬酸肠溶片为化学药品制剂，主要用于治疗由骨关节炎、类风湿性关节炎和强直性脊椎炎等引起的疼痛和炎症，并能够有效缓解术后疼痛。该药品为非甾体类抗炎药，具有抗炎、镇痛作用，其作用机理主要是通过抑制环加氧酶活性，从而使前列腺素合成减少。该药品属于肠溶片，可减少药物对胃粘膜的刺激，口服吸收迅速且完全，生物利用度几乎达到 100%，具有良好的临床效果。该药品获得国家化药二类新药证书，是国家重点新产品。该药品已被纳入《国家基本医疗保险目录》、各省医疗保险目录。

### ④细辛脑片



细辛脑片为化学药品制剂，主要用于支气管炎和支气管哮喘。细辛脑片能对抗组胺、乙酰胆碱，缓解支气管痉挛，起到平喘作用，对咳嗽中枢具有较强的抑制作用；同时本药品可引起分泌物增加，使浓痰变稀，降低痰液粘滞，易于咳出，具有类似氨茶碱松弛支气管平滑肌作用。此外，本药品还具有起效快、作用时间长的特点。

## （2）胶囊剂

目前公司主要的胶囊剂产品为玉屏风胶囊及益肝灵胶囊，已在市场上形成广泛的销售。

### ①玉屏风胶囊



玉屏风胶囊主要功效为益气，固表，止汗。用于表虚不固，自汗恶风，面色㿔白，或体虚易感风邪者。

玉屏风为中药名方，出自元代《世医得效方》一书，由防风、黄芪、白术（炒）三味中药组成，可敛汗固表，是体质虚弱者预防感冒等感染性疾病的良方，有中成药中的“丙种球蛋白”美称，现代临床在内科、外科、耳鼻喉科及其它诸科中得到广泛的应用，如治疗上呼吸道感染及支气管哮喘、体虚汗症、病毒性心肌炎、内脏下垂、肠炎、便秘等，而且还用于治疗荨麻疹、口腔溃疡证、过敏性鼻炎等，并可用于机体免疫功能低下。经多年的临床使用，证明该方组方精当，疗效确切，适用范围广，确是临床不可多得的有效方剂。该产品在生产过程中不添加任何辅

料，干法制粒直接灌装成胶囊剂，与其他剂型相比稳定性好且便于携带和服用。

玉屏风胶囊是公司独家产品，为中药四类新药，属于国家中药二级保护品种、江苏省火炬计划高新技术产品，已纳入《国家基本医疗保险目录》、各省医疗保险目录，并入选《中国药典》。

## ②益肝灵胶囊



益肝灵胶囊为保肝药，主要成分为水飞蓟素，具有改善肝功能、保护肝细胞膜的作用，可用于急慢性肝炎和迁延性肝炎，且副作用较小。对乙肝病毒携带者，当机体免疫力下降时造成的肝组织损害具有预防作用。该产品辅料中使用的大豆磷脂对水飞蓟素保护肝细胞有协同作用，同时大豆磷脂具有抗氧化作用，对肝肿瘤的形成有一定的预防作用。

该药品已被纳入《国家基本医疗保险目录》、各省医疗保险目录。

## (3) 滴眼剂

公司主要的滴眼剂产品包括加替沙星滴眼液和盐酸洛美沙星滴眼液，具体产品介绍如下：

## ①加替沙星滴眼液



加替沙星滴眼液主要用于敏感菌所引起的急性细菌性结膜炎。该产品抗菌作用是通过抑制细菌的 DNA 旋转酶和拓扑异构酶IV，从而抑制细菌 DNA 复制、转录和修复过程。本药品是国家化药二类新药。

## ②盐酸洛美沙星滴眼液



盐酸洛美沙星滴眼液主要用于治疗急、慢性细菌性结膜炎、睑缘炎、麦粒肿、睑板腺炎、泪囊炎、角膜炎和角膜溃疡等外眼部感染。该产品抗菌谱较广，适用于多种病菌感染；通过添加玻璃酸钠，药物黏度得到有效提高，延长了滴眼液在眼中的停留时间，并阻止滴眼液通过鼻泪管流向口腔，提升产品疗效，增加舒适

度。

### 3、主营业务收入构成

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片等产品，主营业务收入构成的具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度   |         | 2017 年度   |         | 2016 年度   |         |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|           | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 主营业务收入    | 48,496.12 | 100.00% | 45,232.53 | 100.00% | 44,442.35 | 100.00% |
| 片剂：       |           |         |           |         |           |         |
| 利可君片      | 34,943.56 | 72.05%  | 31,410.89 | 69.44%  | 30,087.47 | 67.70%  |
| 醋氯芬酸肠溶片   | 3,646.15  | 7.52%   | 3,596.66  | 7.95%   | 3,318.42  | 7.47%   |
| 尼群洛尔片     | 1,847.95  | 3.81%   | 1,493.73  | 3.30%   | 1,168.56  | 2.63%   |
| 细辛脑片      | 736.54    | 1.52%   | 654.63    | 1.45%   | 684.48    | 1.54%   |
| 胶囊剂：      |           |         |           |         |           |         |
| 玉屏风胶囊     | 4,234.61  | 8.73%   | 4,798.79  | 10.61%  | 6,063.33  | 13.64%  |
| 益肝灵胶囊     | 361.85    | 0.75%   | 105.11    | 0.23%   | 33.92     | 0.08%   |
| 滴眼剂：      |           |         |           |         |           |         |
| 盐酸洛美沙星滴眼液 | 1,821.45  | 3.76%   | 2,163.17  | 4.78%   | 2,192.76  | 4.93%   |
| 加替沙星滴眼液   | 681.53    | 1.41%   | 588.47    | 1.30%   | 419.02    | 0.94%   |

## （二）主要经营模式

### 1、研发模式

公司根据医药产业国际发展趋势，把握国内疾病防治形势，以市场需求为导向，对行业热点领域产品进行创新性研究开发。公司构建了完整的创新药物研发体系、专业的研发技术团队，研究所下设合成室、制剂室、质量室、综合业务室、综合管理办公室五大职能部门，对药物技术、质量和成药性、临床前及临床和工业化等进行开发研究。公司建立了以复方制剂研发技术、氘代药物研发技术、脂质体药物研发技术为支撑的新药研发技术平台，以项目负责制为管理模式开发创新药物。在自身研发的基础上，公司积极开展与高校和科研院所等的技术合作，通过整合内外部研发资源，采用技术开发合作的方式，完成新产品开发和技术成果的转化，达到开发成本、效率的优化。



## 2、采购模式

公司由采购部门统一负责原料、辅料、包装材料的采购供应。公司定期召开产销协调会，在产销协调会上根据市场需求情况合理确定未来销量，并根据销量确定产成品数量，进而确定原辅材料的采购量。采购部门根据上述计划，结合库存量，保证生产所需并留有一定的安全库存，安排每个月的实际采购品种与采购量。采购部门、生产部门、质量部门等协商筛选供应商，从选择供应商开始严格把关，经过供应商审计后，选择实力雄厚、资质较好的生产企业作为公司的长期供应商，并纳入《原辅包装材料定点单位》。公司采购的原辅料及包装材料，由质量控制部门进行质量检查，合格的材料直接进入仓库，对于不合格产品进行退货处理。

## 3、生产模式

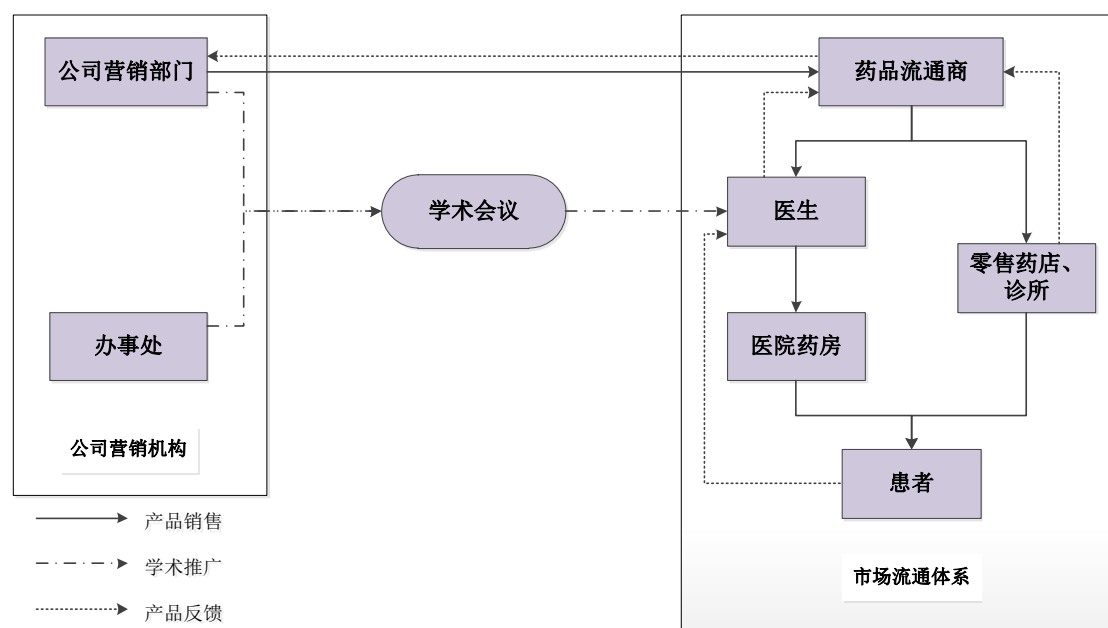
公司生产模式采取“按计划生产”的方式进行。营销部门根据市场情况及过往经验预估市场需求量后通知生产部门，生产部门根据现有产品库存，制定相关医药产品的生产计划并交付所属生产车间。通常公司在保证库存安全的情况下，均会保持一定的产品库存量，确保产品能够充分满足医院及零售药店等药品销售终端对公司产品的需求。

各生产车间接到部门生产计划后，立即组织相关生产人员安排产品生产。目前，公司所有在产剂型均已经通过 GMP 认证，严格按照 GMP 认证要求开展各类生产。在生产过程中，公司质量控制部门将全程对生产进行监督、检验，确保产品符合质量标准。生产结束后，质量控制部门将对药品质量进行进一步把控，确保流向市场的产品能够满足标准要求。

## 4、销售模式

公司生产的药品除玉屏风胶囊外均为处方药，患者必须凭执业医师的处方才可调配、购买和使用，可见公司产品销售量直接取决于专家、医生等对公司药品疗效的认识，因此公司主要采用“学术推广+药品流通商”的销售模式。该模式主要由公司自建的学术推广及营销团队对专家、医生等进行专业化的学术推广，使其全面了解和熟悉公司药品，从而产生使用需求，公司通过具备资质的药品流通商将产品销售至医院、药店等终端，并最终销售给患者。

公司销售模式示意图



在学术推广方面，公司营销部门每年根据市场的需求变化统一制定全年的市场推广计划，包括制定学术推广策略、推广主题、制作学术推广材料和组织全国性学术推广活动等；公司提供学术推广需要的临床研究成果和资料，同时协助市场部门和销售团队开展学术宣讲和提供学术支持。分布在全国各地办事处的营销人员以其专业的产品知识和推广经验，严格按照市场计划在公司的统一指导和规划下对目标受众进行各项学术推广活动，向目标受众介绍公司及公司产品的特点、临床前基础研究数据、临床研究最新成果以及临床使用经验等信息，同时沟通药品在临床使用过程中的相关反馈，促进临床上的合理用药。

公司通过一系列临床研究的开展，以及多个临床研究结果在学术会议上的报告、学术刊物研究成果的发表等形式，使医学专家、患者及市场对公司药品有全面的了解和认识，促使公司的产品使用能够更好地配合医师的诊疗方案。针对新药产品，学术推广有利于实现新产品迅速推向市场，实现产业化；针对现有成熟产品，一方面我国医药市场庞大，公司尚有部分区域或医疗机构并未实现覆盖；另一方面，目前公司部分产品仅针对特定科室进行推广，但该产品在其他科室也具有良好的治疗效果，因此通过学术推广将促进公司现有产品覆盖群体的进一步拓展。

在药品流通商方面，公司从经营资质、营销能力、销售渠道、信用等多方面

遴选优质的药品流通企业作为配送商，与其建立长期稳定的合作关系，由配送商完成对终端单位的药品配送。公司将药品发送到配送商，由配送商直接或分销配送，最终使药品进入医院等零售终端。配送商按与公司签订的协议价格与公司结算货款，医院等终端用户按药品招标价格或约定价格与配送商结算货款。

### 5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势

公司是专业从事化学药品制剂、中成药制剂、原料药的研发、生产、销售的高新技术企业，经过多年的发展，形成了独立、完整、规范的符合医药产业特征的研发、采购、生产和销售体系。

国家药品生产监管体制、医药流通管理体制、新药研发管理体制、药品招标采购管理制度、医药行业市场状况等是影响公司经营模式的关键因素，未来也将随着相关制度、体制的变化而随之变化，确保公司经营模式严格遵循相关法律、法规的要求。

### （三）设立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

公司自创立起，一直致力于药品的研发、生产和销售，通过不断完善医药类型及丰富产品品类，持续扩大公司在行业内的影响力，主营业务未发生变化。

自 2001 年成立起，公司确立了“以市场为导向，以产品为核心”的发展思路，建设化学药品和中成药生产车间，以利可君片为主打产品，同时也重点发展玉屏风胶囊、细辛脑片和盐酸洛美沙星滴眼液三款产品，分别满足白细胞减少、免疫力降低、呼吸系统疾病、眼部感染等领域的治疗需求，实现以产品的多元化为公司发展起点。

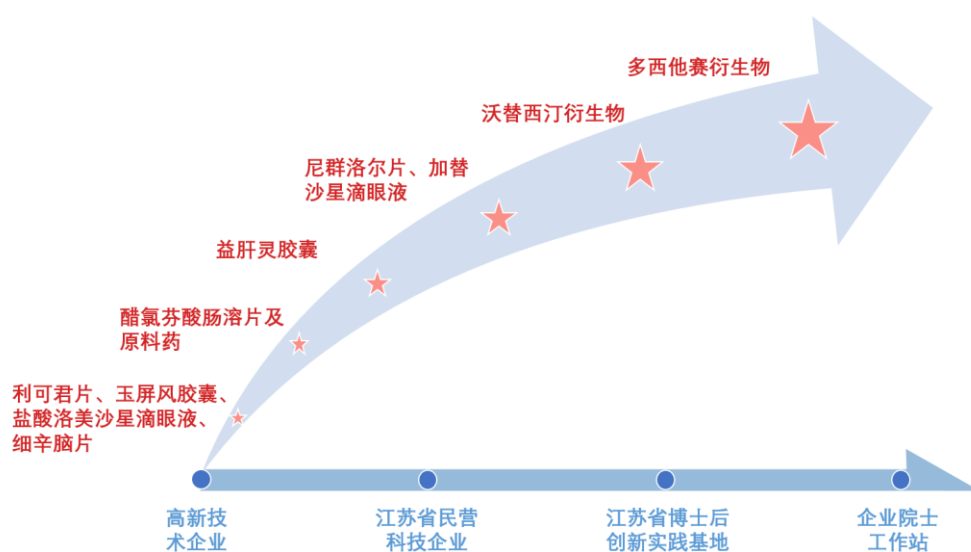
通过多年的临床试验，公司于 2004 年获得醋氯芬酸肠溶片及原料药的生产许可，进一步丰富自身产品品类，拓宽产品应用领域；2005 年，公司根据行业内原料药自给的发展趋势，开始建设原料药生产车间并通过验收投入使用，逐步实现了细辛脑片、利可君片等产品的原料药自供。公司是唯一取得利可君原料药生产批件的药企，因此成为市场上利可君片的独家生产供应企业。至此，公司形成了“原料药+化学药品制剂+中成药制剂”的产品类别体系。

公司持续对新药品种进行研发，扩大产品覆盖领域，在推出治疗肝病药物益肝灵胶囊后，2009 年，公司与中国人民解放军第二军医大学联合研究开发的复

方抗高血压一类新药尼群洛尔片获得生产许可，推动公司产品线的进一步丰富，标志着公司新药研发能力的进一步增强，也为后续一类新药的持续研究开发奠定坚实的基础；同时，公司继续深化滴眼液产品，推出加替沙星滴眼液，实现同剂型、同领域产品的差异化疗效。

目前，公司正在积极开展抗抑郁药、抗肿瘤药等领域的产品研究和开发。抗抑郁化药一类新药——沃替西汀衍生物（JJH201501）已获得了国内和美国的发明专利授权，于2018年7月取得了临床试验批件，现正开展临床试验；公司和上海交通大学合作开发的抗肿瘤化药一类新药——多西他赛衍生物（JJH201601）正在进行临床前研究。公司未来将进一步夯实产品线，推动产品多元化发展。

至此，随着技术研发水平的逐步提高，新产品的不断开发，公司形成了“上市药物—临床研究药物—临床前研究药物”的产品梯队，增强了公司的可持续发展能力。

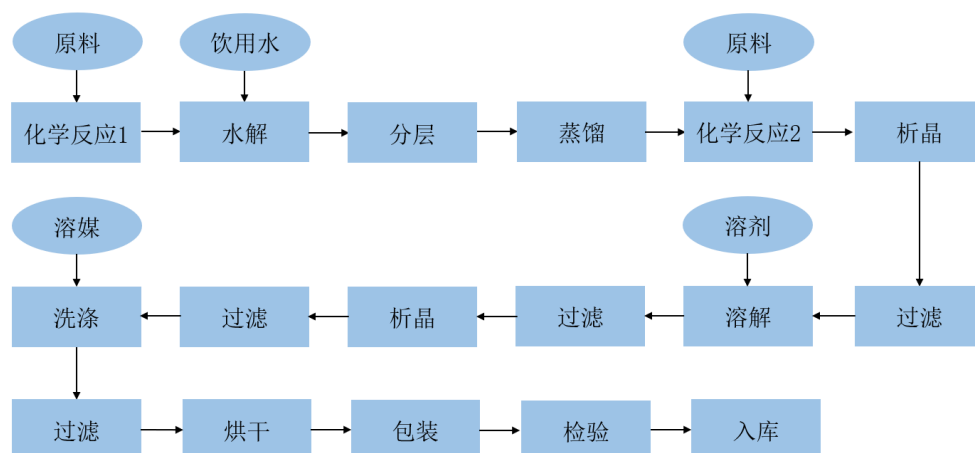


公司产品和技术发展路径图

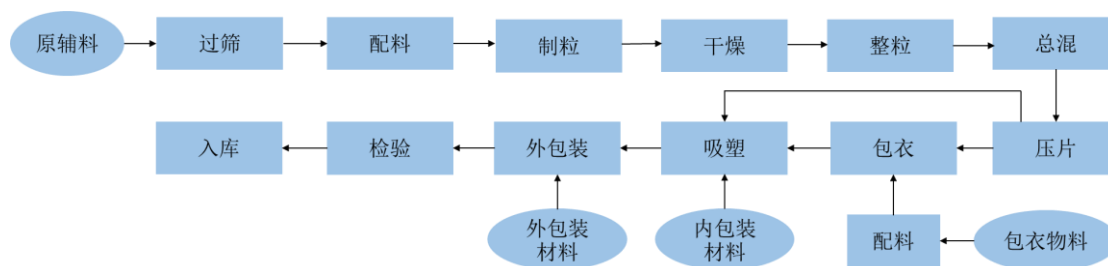
#### （四）主要产品的工艺流程图

公司严格依据国家药品生产质量规范、国家药品标准等要求，按照药品注册工艺、公司生产工艺规程及操作规程进行药品生产。主要产品工艺流程如下：

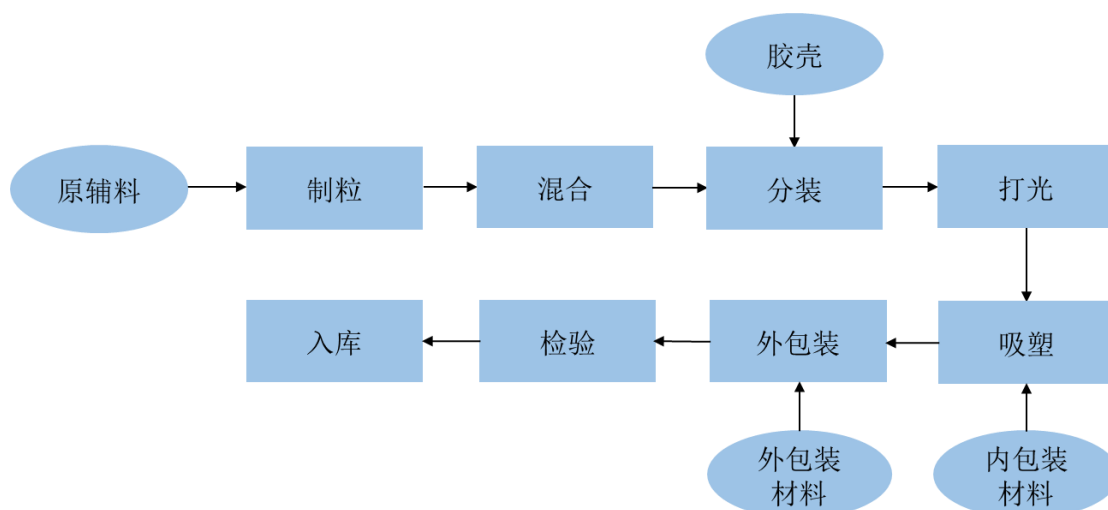
## 1、原料药生产工艺流程



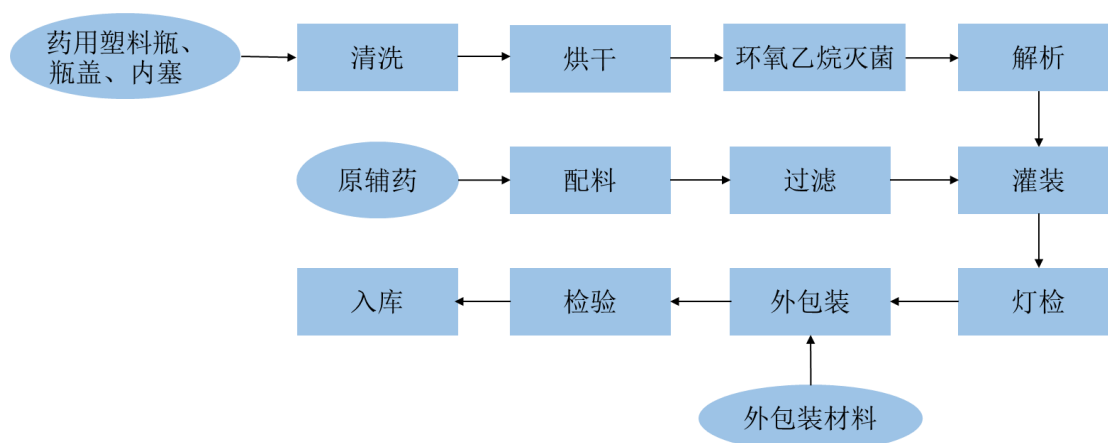
## 2、片剂产品生产工艺



## 3、胶囊剂产品生产工艺



#### 4、滴眼剂产品生产工艺



#### （五）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司以药品的研发、生产、销售为主，生产经营过程中涉及的主要环境污染物包括废气、废水、噪声及固体废弃物等。公司的生产建设项目均按照《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境保护管理条例》等有关法律法规的规定，办理了建设项目环境影响评价并取得相关环保部门对公司环境影响评价的批复，严格执行了“环境影响评价”制度；公司相关项目通过了环保部门的项目竣工环境保护验收，严格执行了“三同时”制度，各类环保治理设施运转正常，主要污染物排放达标。

##### 1、废水

合成车间废水、中药提取车间废水和其他废水入厂区综合废水处理站（2#，200t/d）处理；综合车间废水、动力车间等其他废水入厂区综合废水处理站（1#，120t/d）处理。以上废水经公司污水站处理后通过厂区唯一废水接管口接入城市污水管网排入京口污水处理厂集中处理。废水排放达到《污水综合排放标准》。

##### 2、废气

原料药合成车间生产过程中工艺废气主要源自各原料药生产装置之真空投料及干燥系统之真空尾气、中和反应釜釜顶尾气、各相应生产设备之冷凝不凝气及其它挥发性废气。对于上述废气，公司采取车间强制引排风系统，将该废气进行收集后，全部进入碱液循环喷淋吸收塔处理达标后高空排放。

提取车间生产过程中产生的挥发性不凝废气，均直接经车间集中排风系统呈

无组织方式排出；该车间相应设备之真空废气，则直接经水环真空泵水循环吸收处理后，剩余尾气在循环水池表面呈无组织方式排出；喷雾干燥设备经旋风分离器收集中药原粉后的剩余尾气，再经由水膜除尘吸收，也呈无组织方式排入环境空气中。

综合制剂车间原料粉碎、过筛、制粒、干燥、总混等工段产生的粉尘经管道收集，通过单机除尘器处理，粉尘经处理后的气体并入车间空调及热能交换系统中与新鲜空气一起经初、中、高效三级过滤后回输至车间，实现整体车间的气热循环。

锅炉燃烧以天然气为燃料，燃烧废气经 15m 高排气筒外排。

废气检测结果符合《锅炉大气污染物排放标准》《大气污染物总量排放标准》《恶臭类污染物排放标准》等的要求。

### 3、噪声

公司主要产噪设备有生产装置、空调机组、干燥机、水泵、风机、布袋除尘器和冷却塔等，主要布置于生产车间及设备用房内。公司通过合理布局、优先选用低噪声设备，并对噪声源进行减震、隔声、消声等措施降低噪声设备对周围环境的影响。厂界昼间噪声监测结果达到《工业企业厂界噪声标准》的规定。

### 4、固废

公司生产过程中产生的危险废物主要包含合成车间产生的滤液、蒸馏残渣，综合制剂车间产生的废药粉及不合格品等，经分类收集后委托具有资质的公司处置；一般工业固废、生活垃圾等委托环境卫生管理所处置。

公司现持有镇江新区环境保护局颁发的编号为 913211007317784571001P 的《排污许可证》，有效期至 2021 年 5 月。

## 二、发行人所处行业基本情况

### （一）所属行业及确定所属行业的依据

公司是专业从事化学药品制剂、中成药制剂、原料药研发、生产、销售的高新技术医药企业，产品功能涵盖提升白细胞、增强免疫力、治疗关节疾病、抗高血压、抗眼部感染、治疗支气管炎、保护肝功能等多个治疗领域。按照中国证监

会发布的《上市公司分类与代码》（2012年修订）的行业目录及分类原则，公司所属行业为“医药制造业（C27）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司隶属于“C 制造业”中的“医药制造业（C27）”。

## **（二）所属行业的行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策及对发行人经营发展的影响**

### **1、行业主管部门**

公司所属医药制造行业的监管主要涉及国务院下辖的包括国家药品监督管理局、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、国家中医药管理局、国家生态环境部和国家医疗保障局等部门。各部门主要职能如下：

#### **（1）国家药品监督管理局**

2013年，国务院根据其机构改革和职能转变方案，由国家食品药品监督管理局、国务院食品安全委员会、国务院食品安全委员会办公室等组建了国家食品药品监督管理总局。国家食品药品监督管理总局主要负责起草《药品生产监督管理办法》《药品注册管理办法》和《药品经营许可证管理办法》等药品及医疗器械监督管理的法律法规草案，拟订政策规划，制定部门规章；药品和医疗器械研制、生产、经营、使用质量管理规范并监督实施；制定药品、医疗器械、监督管理的稽查制度并组织实施等。2018年3月，根据第十三届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案，将国家食品药品监督管理总局的职责整合，组建中华人民共和国国家市场监督管理总局；不再保留国家食品药品监督管理总局。考虑到药品监管的特殊性，单独组建国家药品监督管理局，由国家市场监督管理总局管理。市场监管实行分级管理，药品监管机构只设到省一级，药品经营销售等行为的监管，由市县市场监管部门统一承担。

#### **（2）国家卫生健康委员会**

2018年3月，根据第十三届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案，设立中华人民共和国国家卫生健康委员会。中华人民共和国国家卫生健康委员会主要负责贯彻落实党中央关于卫生健康工作的方针政策和决策部署，组织制定国家药物政策和国家基本药物制度，开展药品使用监测、临床综合



评价和短缺药品预警，提出国家基本药物价格政策的建议，参与制定国家药典。

### **（3）国家发展和改革委员会**

国家发展和改革委员会负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展，研究分析国内外经济形势，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策，提出综合运用各种经济手段和政策的建议。就医药行业而言，国家发改委主要负责制定药品价格政策，制定药品招标规定，监督上述政策、规定的执行，调控药品价格总水平。

### **（4）人力资源和社会保障部**

人力资源和社会保障部负责统筹拟订医疗保险、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；拟订疾病、生育停工期间的津贴标准；拟订机关企事业单位补充医疗保险政策和管理办法。

### **（5）国家中医药管理局**

国家中医药管理局隶属于国家卫生健康委员会，负责拟订中医药和民族医药事业发展的战略、规划、政策和相关标准，起草有关法律法规和部门规章草案，参与国家重大中医药项目的规划和组织实施；组织开展中药资源普查，促进中药资源的保护、开发和合理利用，参与制定中药产业发展规划、产业政策和中医药的扶持政策，参与国家基本药物制度建设；拟订和组织实施中医药科学研究、技术开发规划，指导中医药科研条件和能力建设，管理国家重点中医药科研项目，促进中医药科技成果的转化、应用和推广。

### **（6）国家生态环境部**

国家生态环境部负责建立健全生态环境基本制度，负责监督管理国家减排目标的落实，提出生态环境领域固定资产投资意见，负责环境污染防治的监督管理。医药行业属于重污染行业，其投资、生产等均需符合环保相关要求，并由国家生态环境部及其下属机构等环保部门监督。

### **（7）国家医疗保障局**

根据第十三届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案，组

建中华人民共和国国家医疗保障局。国家医疗保障局负责拟订医疗保险、生育保险、医疗救助等医疗保障制度的法律法规草案、政策、规划和标准；组织制定并实施医疗保障基金监督管理办法，建立健全医疗保障基金安全防控机制，推进医疗保障基金支付方式改革；组织制定城乡统一的药品、医用耗材、医疗服务项目、医疗服务设施等医保目录和支付标准，建立动态调整机制，制定医保目录准入谈判规则并组织实施；组织制定药品、医用耗材价格和医疗服务项目、医疗服务设施收费等政策；制定药品、医用耗材的招标采购政策并监督实施，指导药品、医用耗材招标采购平台建设；制定定点医药机构协议和支付管理办法并组织实施，建立健全医疗保障信用评价体系和信息披露制度，监督管理纳入医保范围内的医疗服务行为和医疗费用，依法查处医疗保障领域违法违规行为。

## **2、行业监管体制**

### **（1）药品生产许可证制度**

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

### **（2）药品生产质量管理规范（GMP）制度**

药品生产企业必须按照国务院药品监督管理部门依法制定的《药品生产质量管理规范》组织生产。药品监督管理部门按照规定对药品生产企业是否符合《药品生产质量管理规范》的要求进行认证；对认证合格的，发给认证证书。

药品必须按照国家药品标准和国务院药品监督管理部门批准的生产工艺进行生产，记录必须完整准确。药品生产企业改变影响药品质量的生产工艺的，必须报原批准部门审核批准。

### **（3）药品注册制度**

根据《药品注册管理办法》，药品只有经过注册后才能生产和销售。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五种。2016年3月4日，国家食品药品监督管理总局发布《关于发布化学药品注

册分类改革工作方案的公告》（2016年第51号），对化学药品注册分类类别进行了调整，化学药品新注册分类共分为1类（境内外均未上市的创新药）、2类（境内外均未上市的改良型新药）、3类（境内申请人仿制境外上市但境内未上市原研药品的药品）、4类（境内申请人仿制已在境内上市原研药品的药品）和5类（境外上市的药品申请在境内上市）。完成临床试验并通过审批的新药，由国务院药品监督管理部门批准，发给新药证书。

生产新药或者已有国家标准的药品，须经国务院药品监督管理部门批准，并发给药品批准文号，药品生产企业在取得药品批准文号后，方可生产该药品。药品生产批准文件的有效期为五年，有效期届满，需要继续生产或者进口的，需在有效期届满前6个月向所在地省、自治区、直辖市药品监督管理部门申请再注册。凡已正式受理的再注册申请，其药品批准文号在再注册审查期间可继续使用。

通常，新药的注册过程主要包括临床前研究、临床试验和新药申请三大阶段：

### ①临床前研究

药物的临床前研究是指新药临床申请前所进行的相关研究，主要目的为支持药物进入临床试验提供有效性、安全性相关的支持数据，主要包括药理学研究和非临床研究：药理学研究包括生产工艺、原材料、质量标准、检验方法与验证、药物稳定性研究等内容，非临床研究包括药理、毒理、药效、药代动力学等内容。

药物临床前研究应当执行有关管理规定，其中安全性评价研究必须执行《药物非临床研究质量管理规范》。

### ②临床试验

#### A、临床试验申请

在完成临床前研究后、进行临床试验前，申请人需按照相关要求向国家药品监督管理局药品审评中心（以下简称“药审中心”）提交新药首次临床试验申请和申报资料。根据《国家药品监督管理局关于调整药物临床试验审评审批程序的公告》（2018年第50号），为鼓励创新，加快新药创制，满足公众用药需求，落实申请人研发主体责任，国家药品监督管理局对药物临床试验审评审批的有关事项作出调整：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，

申请人未收到药审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。

## B、临床试验阶段

目前，临床试验必须满足现行的《药物临床试验质量管理规范》（2003年），上述规范对临床试验中的临床前试验准备和必要条件、受试者权益保护、试验方案、研究者的职责、申办者的职责、监查员的职责、试验记录和报告、数据管理和统计分析、试验用药品的管理、质量保证、多中心试验等方面进行了详细规定。

根据现行的《药品注册管理办法》，临床试验分为I期、II期、III期及IV期，各阶段的基本情况如下：

| 序号 | 临床试验阶段            | 主要目的                 | 具体内容  |
|----|-------------------|----------------------|---|
| 1  | I期                | 进行初步的临床药理学及人体安全性评价试验 | 其目的是观察人体对于新药的耐受程度和药代、药效动力学，为制定合理的给药方案提供依据。  |
| 2  | II期               | 治疗作用初步评价阶段           | 其目的是初步评价药物对目标患者的安全性和治疗作用，并为III期临床试验和给药剂量方案的确定提供依据。II期临床试验可以根据具体的研究目的，采用多种形式，鼓励采用随机盲法对照临床试验。 |
| 3  | III期 <sup>1</sup> | 治疗作用确证阶段             | 其目的是进一步验证药物对目标适应症患者的安全性和治疗作用，评价利益与风险关系，最终为药物批准上市的审查提供充分的依据。试验一般应为具有足够样本量的随机盲法对照试验。          |
| 4  | IV期               | 新药上市后应用研究阶段          | 其目的是考察在广泛暴露、真实世界条件下的药物的疗效和不良反应，评价在普通或者特殊患者中使用的利益与风险关系等。                                     |

### ③新药申请

#### A、注册申请的提交及受理

申请人完成临床研究后，向药审中心报送申请资料。药审中心对申报资料进行形式审查，并受理注册申请。

<sup>1</sup> 在III期临床试验开始后，通常需采用工业规模生产的试验药品。

## **B、研制现场检查**

药监部门组织对药物研制情况及原始资料进行现场核查，对申报资料进行初步审查，提出审查意见。在规定的时限内将审查意见、核查报告送交药审中心。

## **C、对申报资料的审评**

药审中心对申报资料进行技术审评，必要时可以要求申请人补充资料。技术审评结束后，企业可申请进行生产现场检查。

## **D、生产现场检查和抽样**

食品药品审核查验中心组织对申请人的生产工艺进行检查，并抽取 3 批样品，送中国食品药品检定研究院进行注册检验。

## **E. 审批和发证**

药审中心综合申报资料的技术审评、现场检查和注册检验情况给出审批建议，国家药品监督管理局依据技术审评意见作出审批决定。符合规定的，发给药品批准文号和新药证书。

### **(4) 药品上市许可持有人（MAH）制度（试点）**

2016 年 5 月 26 日，国务院办公厅印发了《药品上市许可持有人制度试点方案》，对在北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、四川等 10 个省（市）开展药品上市许可持有人制度试点工作：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（以下简称申请人），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（以下简称持有人）。法律法规规定的药物临床试验和药品生产上市相关法律责任，由申请人和持有人相应承担。持有人不具备相应生产资质的，须委托试点行政区域内具备资质的药品生产企业（以下称受托生产企业）生产批准上市的药品。持有人具备相应生产资质的，可以自行生产，也可以委托受托生产企业生产。

### **(5) 仿制药质量一致性评价制度**

《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》（国办发〔2016〕8 号）、《总局关于落实〈国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致

性评价的意见>有关事项的公告》（2016 年第 106 号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅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》等政策和规划文件就国内仿制药开展一致性评价工作提出如下意见：

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。国家基本药物目录（2012 年版）中 2007 年 10 月 1 日前批准上市的化学药品仿制药口服固体制剂，应在 2018 年底前完成一致性评价，其中需开展临床有效性试验和存在特殊情形的品种，应在 2021 年底前完成一致性评价；逾期未完成的，不予再注册。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。

2018 年 12 月 28 日，国家药品监督管理局发布的《国家药品监督管理局关于仿制药质量和疗效一致性评价有关事项的公告（2018 年 102 号）》提到“化学药品新注册分类实施前批准上市的含基本药物品种在内的仿制药，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，企业经评估认为属于临床必需、市场短缺品种的，可向所在地省级药品监管部门提出延期评价申请，经省级药品监管部门会同卫生行政部门组织研究认定后，可予适当延期，逾期再未完成的，不予再注册”。

#### **（6）国家药品标准制度**

药品必须符合国家药品标准：国务院药品监督管理部门颁布的《中华人民共和国药典》和药品标准为国家药品标准；国务院药品监督管理部门组织药典委员会，负责国家药品标准的制定和修订；国务院药品监督管理部门的药品检验机构负责标定国家药品标准品、对照品。

#### **（7）药品分类管理制度**

国家根据药品品种、规格、适应症、剂量及给药途径不同，对药品分别按处方药与非处方药进行管理。其中：处方药必须凭执业医师或执业助理医师处方才可调配、购买和使用；非处方药不需要凭执业医师或执业助理医师处方即可自行判断、购买和使用。处方药、非处方药生产企业必须具有《药品生产许可证》，其生产品种必须取得药品批准文号。

根据药品的安全性，非处方药分为甲、乙两类。非处方药标签和说明书除符合规定外，用语应当科学、易懂，便于消费者自行判断、选择和使用。非处方药的标签和说明书必须经国家药品监督管理局批准。非处方药的包装必须印有国家指定的非处方药专有标识，必须符合质量要求，方便储存、运输和使用。每个销售基本单元包装必须附有标签和说明书。

### **（8）中药保护管理制度**

国务院通过制定《中药品种保护条例》保护中药生产企业的合法权益，促进中药事业的发展。被批准保护的中药品种，在保护期限内限于由获得《中药保护品种证书》的企业生产。受保护的中药品种分为一、二级，其中：一级保护品种保护期限分别为三十年、二十年、十年，因特殊情况需要延长保护期限的，每次延长的保护期限不得超过第一次批准的保护期限；二级保护品种保护期限为七年，中药二级保护品种在保护期满后还可以延长七年。

### **（9）药品集中招标采购（GPO）制度**

《国务院关于印发“十三五”深化医药卫生体制改革规划的通知》（国发〔2016〕78号）、《国务院办公厅关于进一步深化基本医疗保险支付方式改革的指导意见》（国办发〔2017〕55号）、《关于全面推开公立医院综合改革工作的通知》（国卫体改发〔2017〕22号）等政策和规划文件要求，进一步提高医院在药品采购中的参与度，落实医疗机构药品、耗材采购主体地位，促进医疗机构主动控制药品、耗材价格。完善药品价格谈判机制，建立统分结合、协调联动的国家、省两级药品价格谈判制度。

2018年11月，经中央全面深化改革委员会同意，国家组织药品集中采购试点并发布《4+7城市药品集中采购文件》，确定了31个品种作为集中采购试点品种及采购量。文件要求，企业申报集中采购的品种需完成一致性评价工作；集中采购结果执行周期中，医疗机构须优先使用集中采购中选品种，并确保完成约定采购量；一个采购周期为12个月。

### **（10）药品购销“两票制”**

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。

2016年4月26日，国务院发布的《国务院办公厅关于印发深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务的通知》（国办发〔2016〕26号）中，提出要全面推进公立医院药品集中采购。文中要求“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。”

2016年11月8日，中共中央办公厅、国务院办公厅转发了《国务院深化医药卫生体制改革领导小组关于进一步推广深化医药卫生体制改革经验的若干意见》，要求公立医院药品采购逐步实行“两票制”。

2017年1月，国务院办公厅发布《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》，提出要推行药品购销“两票制”。要求综合医改试点省（区、市）和公立医院改革试点城市要率先推行“两票制”，鼓励其他地区实行“两票制”，争取到2018年在全国推开。同时要求药品流通企业、医疗机构购销药品要建立信息完备的购销记录，做到票据、账目、货物、货款相一致，随货同行单与药品同行。提出企业销售药品应按规定开具发票和销售凭证，积极推行药品购销票据管理规范化、电子化。

2017年4月，国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2017年重点工作任务》，提出：“2017年年底前，综合医改试点省份和前四批200个公立医院综合改革试点城市所有公立医疗机构全面执行两票制，鼓励其他地区实行两票制。”

截止目前，全国有31个省市陆续发布相关实施文件，具体如下所示：

| 序号 | 地区  | 政策文件                                  | 发布时间    | 启动实施    | 全面实施    |
|----|-----|---------------------------------------|---------|---------|---------|
| 1  | 福建省 | 《福建省2014年医疗机构药品集中采购实施意见》              | 2014.06 | 2014.06 | 2014.06 |
| 2  | 安徽省 | 《安徽省公立医疗机构药品采购推行“两票制”实施意见》            | 2016.10 | 2016.11 | 2017    |
| 3  | 新疆省 | 《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）的通知》 | 2016.12 | 2016.12 | 2018    |



| 序号 | 地区   | 政策文件                                   | 发布时间    | 启动实施    | 全面实施    |
|----|------|--|---------|---------|---------|
| 4  | 青海省  | 《关于青海省公立医疗机构药品采购实行“两票制”的实施意见（试行）》      | 2016.12 | 2016.12 | 2018    |
| 5  | 山东省  | 《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 | 2016.12 | 2018    |
| 6  | 重庆市  | 《重庆市公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）》           | 2017.01 | 2017.01 | 2017.06 |
| 7  | 陕西省  | 《关于在全省公立医疗机构实行药品和耗材“两票制”的通知》           | 2017.03 | 2017.01 | 2017.07 |
| 8  | 江西省  | 《江西省公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）》           | 2017.04 | 2017    | 2018    |
| 9  | 辽宁省  | 《辽宁省公立医疗机构药品采购“两票制”实施细则（试行）》           | 2017.04 | 2017.06 | 2017.09 |
| 10 | 湖南省  | 《湖南省公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）》           | 2017.04 | 2017.04 | 2017.10 |
| 11 | 山西省  | 《山西省推广公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）》         | 2017.04 | 2017.05 | 2017.08 |
| 12 | 甘肃省  | 《甘肃省公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）》           | 2017.04 | 2017.04 | 2017.10 |
| 13 | 四川省  | 《关于在四川省公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施方案（试行）》    | 2017.04 | 2017.04 | 2017.10 |
| 14 | 贵州省  | 《关于印发在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）的通知》  | 2017.04 | -       | -       |
| 15 | 浙江省  | 《关于在全省公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见》         | 2017.05 | 2017.08 | 2017.11 |
| 16 | 广西省  | 《广西壮族自治区公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）的通知》    | 2017.05 | 2017.09 | 2018.01 |
| 17 | 河北省  | 《河北省公立医疗机构药品采购推广“两票制”实施方案（试行）》         | 2017.05 | 2017.05 | 2017.11 |
| 18 | 黑龙江省 | 《黑龙江省公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）》          | 2017.05 | 2017.05 | 2017.09 |
| 19 | 海南省  | 《海南公立医疗机构药品采购“两票制”实施细则（试行）》            | 2017.05 | 2017.05 | 2017.10 |
| 20 | 内蒙古  | 《关于印发内蒙古自治区公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）的通知》 | 2017.06 | 2017.07 | 2017.11 |
| 21 | 江苏省  | 《江苏省公立医疗机构药品采购推广“两票制”实施方案（试行）》         | 2017.06 | 2017.06 | 2017.12 |
| 22 | 湖北省  | 《关于印发全省医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）的通知》       | 2017.06 | 2017.06 | 2018.01 |
| 23 | 天津市  | 《关于印发天津市公立医疗机构药品采购推行“两票制”实施方           | 2017.06 | 2017.06 | 2017.10 |

| 序号 | 地区  | 政策文件                                | 发布时间    | 启动实施    | 全面实施    |
|----|-----|-------------------------------------|---------|---------|---------|
|    |     | 案（试行）的通知》                           |         |         |         |
| 24 | 吉林省 | 《关于印发吉林省公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案的通知》     | 2017.06 | 2017.06 | 2017.10 |
| 25 | 上海市 | 《关于印发上海市公立医疗机构药品采购“两票制”（试行）的通知》     | 2017.06 | 2017.06 | 2017.12 |
| 26 | 云南省 | 《关于印发云南省公立医疗机构药品采购“两票制”实施方案（试行）的通知》 | 2017.07 | 2017.10 | 2018.10 |
| 27 | 河南省 | 《河南省公立医疗机构药品采购推行“两票制”实施意见（试行）》      | 2017.08 | 2017.08 | 2018.06 |
| 28 | 宁夏  | 《宁夏回族自治区公立医院推行药品采购“两票制”的实施方案（试行）》   | 2017.09 | 2017.06 | 2018.01 |
| 29 | 北京市 | 《北京市公立医疗机构药品采购推行“两票制”实施方案（试行）》      | 2017.10 | 2017.10 | 2018.01 |
| 30 | 西藏  | 《关于印发西藏自治区药品集中采购“两票制”实施办法的通知》       | 2017.10 | 2017.10 | 2018.01 |
| 31 | 广东省 | 《关于印发医疗机构药品交易“两票制”的实施方案（试行）的通知》     | 2017.11 | 2017.12 | 2018.06 |

### （11）按疾病诊断相关分组（DRGs）付费制度

按疾病诊断相关分组（DRGs）是一种按病组打包的定额付费支付方式，根据住院病人的病情严重程度、治疗方法的复杂程度、诊疗的资源消耗（成本）程度以及合并症、并发症、年龄、住院转归等因素，将患者分为若干的“疾病诊断相关组”，继而以组为单位打包确定价格、收费、医保支付标准。

为深化医保支付方式改革，加快推动疾病诊断相关分组（DRGs）付费国家试点工作，2019年6月6日，国家医保局、财政部、国家卫健委、国家中医药局等四部委发布《关于印发按疾病诊断相关分组付费国家试点城市名单的通知》（医保发[2019]34号）（以下简称“《名单》”）。《名单》中试点城市包含北京、上海、天津等共计30个城市，并提出按照“顶层设计、模拟测试、实际付费”三步走的思路，确保完成各阶段的工作任务，确保2020年模拟运行，2021年启动实际付费。”

### 3、行业主要法律法规政策

公司属于医药制造行业，为国家鼓励类行业。近年来国家颁布了一系列政策

与法规对本行业进行直接支持，同时制定了相关鼓励政策及法规，对本行业发展形成间接支持。

### （1）主要法律法规

| 序号          | 法规名称                             | 文号                      | 生效时间    |
|-------------|----------------------------------|-------------------------|---------|
| <b>基本法规</b> |                                  |                         |         |
| 1           | 《中华人民共和国药品管理法》<br>（2015年修正）      | 中华人民共和国主席令第27号          | 2001.12 |
| 2           | 《中华人民共和国药品管理法实施条例》<br>（2019年修正）  | 国务院令第666号               | 2019.03 |
| 3           | 《药品注册管理办法》                       | 国家食品药品监督管理总局令第28号       | 2007.10 |
| 4           | 《中华人民共和国药典》<br>（2015年版）          | 国家食品药品监督管理总局2015年第67号公告 | 2015.12 |
| 5           | 《国家基本药物目录》<br>（2018年版）           | 国家卫生健康委员会发布             | 2018.09 |
| <b>药品生产</b> |                                  |                         |         |
| 6           | 《药品生产质量管理规范》<br>（2010年修订）        | 中华人民共和国卫生部令第79号         | 2011.03 |
| 7           | 《药品生产质量管理规范认证管理办法》<br>（2011年修订）  | 国食药监安[2011]365号         | 2011.08 |
| 8           | 《药品生产监督管理办法》<br>（2017修正）         | 国家食品药品监督管理总局令第37号       | 2017.11 |
| 9           | 《关于加强基本药物质量监督管理的规定》              | 国食药监法[2009]632号         | 2009.09 |
| 10          | 《关于进一步加强基本药物生产监管工作的意见》           | 国食药监安[2011]454号         | 2011.10 |
| 11          | 《总局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知》 | 国家食品药品监督管理总局2017年第49号   | 2017.04 |
| <b>药品经营</b> |                                  |                         |         |
| 12          | 《药品经营质量管理规范》<br>（2016年修正）        | 国家食品药品监督管理总局令第28号       | 2016.07 |
| 13          | 《药品经营质量管理规范认证管理办法》               | 国食药监市[2003]25号          | 2003.04 |
| 14          | 《药品经营许可证管理办法》<br>（2017年修订）       | 国家食品药品监督管理总局令第37号       | 2017.11 |
| 15          | 《药品流通监督管理办法》                     | 国家食品药品监督管理总局令第26号       | 2007.05 |
| 16          | 《国务院办公厅关于进一步改革完善药品生产             | 国办发[2017]13             | 2017.01 |

| 序号          | 法规名称                             | 文号                    | 生效时间    |
|-------------|----------------------------------|-----------------------|---------|
|             | 流通使用政策的若干意见》                     | 号                     |         |
| 17          | 《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）》 | 国医改办发[2016]4号         | 2016.12 |
| <b>药品研发</b> |                                  |                       |         |
| 18          | 《药物非临床研究质量管理规范》（2017）            | 国家食品药品监督管理总局令第34号     | 2017.09 |
| 19          | 《药物临床试验质量管理规范》                   | 国家食品药品监督管理总局令第3号      | 2003.09 |
| 20          | 《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》      | 中共中央办公厅<br>国务院办公厅     | 2017.10 |
| 21          | 《关于鼓励药品创新实行优先审评审批的意见》            | 食药监药化管[2017]126号      | 2017.12 |
| <b>药品价格</b> |                                  |                       |         |
| 22          | 《关于印发推进药品价格改革意见的通知》              | 发改价格[2015]904号        | 2015.05 |
| 23          | 《国务院办公厅关于进一步深化基本医疗保险支付方式改革的指导意见》 | 国办发[2017]55号          | 2017.06 |
| <b>其他</b>   |                                  |                       |         |
| 24          | 《药品召回管理办法》                       | 国家食品药品监督管理总局令第29号     | 2007.12 |
| 25          | 《进一步规范医疗机构药品集中采购工作的意见》           | 卫规财发[2009]7号          | 2009.01 |
| 26          | 《关于发布化学药品注册分类改革工作方案的公告》          | 国家食品药品监督管理总局2016年第51号 | 2016.03 |
| 27          | 《国务院关于印发“十三五”深化医药卫生体制改革规划的通知》    | 国发[2016]78号           | 2016.12 |
| 28          | 《4+7城市药品集中采购文件》                  | 上海阳光医药采购网发布           | 2018.11 |
| 29          | 《关于国家组织药品集中采购和使用试点医保配套措施的意见》     | 医保发[2019]18号          | 2019.02 |
| 30          | 《关于印发按疾病诊断相关分组付费国家试点城市名单的通知》     | 医保发[2019]34号          | 2019.06 |

## （2）主要产业政策

| 序号 | 政策名称       | 颁布部门及日期           | 主要内容  |
|----|------------|-------------------|---|
| 1  | 《中国制造2025》 | 国务院<br>2015-05-08 | 瞄准新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等战略重点，引导社会各类资源集聚，推动优势和战略产业快速发展。发展针对重大疾病的化学药、中药、生物技术药物新产品，重点包括新机制和新靶点化学药、抗体药物、抗体偶联药物、全新结构蛋白及多肽药物、新型疫苗、临床优势突出的创新中药及个性化 |

| 序号 | 政策名称                      | 颁布部门及日期                   | 主要内容   |
|----|---------------------------|---------------------------|--|
|    |                           |                           | 治疗药物。  |
| 2  | 《中医药发展战略规划纲要（2016—2030年）》 | 国务院<br>2016-02-22         | 切实提高中医医疗服务能力；大力发展中医养生保健服务；扎实推进中医药继承；着力推进中医药创新；全面提升中药产业发展水平；大力弘扬中医药文化；积极推动中医药海外发展   |
| 3  | 《“十三五”国家科技创新规划》           | 国务院<br>2016-07-28         | 重点部署疾病防控、精准医学、生殖健康、康复养老、药品质量安全、创新药物开发、医疗器械国产化、中医药现代化等任务，加快慢病筛查、智慧医疗、主动健康等关键技术突破，加强疾病防治技术普及推广和临床新技术新产品转化应用，建立并完善临床医学技术标准体系。   |
| 4  | 《“健康中国2030”规划纲要》          | 中共中央委员会、国务院<br>2016-10-25 | 完善政产学研用协同创新体系，推动医药创新和转型升级。加强专利药、中药新药、新型制剂、高端医疗器械等创新能力建设，推动治疗重大疾病的专利到期药物实现仿制上市。大力发展生物药、化学药新品种、优质中药、高性能医疗器械、新型辅料包材和制药设备，推动重大药物产业化，加快医疗器械转型升级，提高具有自主知识产权的医学诊疗设备、医用材料的国际竞争力。加快发展康复辅助器具产业，增强自主创新能力。健全质量标准体系，提升质量控制技术，实施绿色和智能改造升级，到2030年，药品、医疗器械质量标准全面与国际接轨。         |
| 5  | 《医药工业发展规划指南》              | 工信部等六部门<br>2016-10-26     | 全面落实建设制造强国和健康中国战略部署，充分发挥市场配置资源的决定性作用和更好发挥政府作用，以满足广大人民群众日益增长的健康需求为中心，大力推进供给侧结构性改革，加快技术创新，深化开放合作，保障质量安全，增加有效供给，增品种、提品质和创品牌，实现医药工业中高速发展和向中高端迈进，支撑医药卫生体制改革继续深化，更好地服务于惠民生、稳增长、调结构。主要任务包括增强产业创新能力、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和拓展新领域发展新业态。 |
| 6  | 《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》      | 国务院<br>2016-11-29         | 加快生物产业创新发展步伐，培育生物经济新动力。构建生物医药新体系，加快开发具有重大临床需求的创新药物和生物制品，加快推广绿色化、智能化制药生产技术，强化科学高效监管和政策支持，推动产业国际化发展，加快建设生物医药强国。  |
| 7  | 《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》       | 国务院<br>2016-12-27         | 实施药品生产、流通、使用全流程改革，调整利益驱动机制，破除以药补医，推动各级各类医疗机构全面配备、优先使用基本药物，建设符合国情的国家药物政策体系，理顺药品价格，促进医药产业结构调整和转型升级，保障药品安全有效、价格合理、供应充分  |
| 8  | 《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》     | 国务院<br>2010-10-10         | 提出生物产业作为七大战略性新兴产业之一，要成为国民经济的支柱产业之一，并指出要大力发展重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种，提升生物医药产   |

| 序号 | 政策名称                          | 颁布部门及日期              | 主要内容  |
|----|-------------------------------|----------------------|---|
|    |                               |                      | 业水平。  |
| 9  | 《关于促进医药产业健康发展的指导意见》           | 国务院办公厅<br>2016-03-04 | 加强医药技术创新，提高核心竞争能力；加强质量升级，促进绿色安全发展；优化产业结构，提升集约发展水平；发展现代物流，构建医药诚信体系；紧密衔接医改，营造良好市场环境；深化对外合作，拓展国际发展空间；培育新型业态，推动产业智能发展；强化财政金融支持，支持创新产品推广，健全政府采购机制。   |
| 10 | 《“十三五”卫生与健康规划的通知》             | 国务院<br>2016-12-27    | 提出了加强重大疾病防治、推动爱国卫生运动与健康促进、加强妇幼卫生保健和生育服务、发展老年健康服务、促进贫困人口等重点人群健康、完善计划生育政策、提升医疗服务水平、推动中医药传承创新发展、强化综合监督执法与食品药品安全监管、加快健康产业发展等 10 项工作任务。以专栏形式提出了 10 类 34 个项目和 5 大工程。同时，加强卫生计生服务体系、人才队伍、人口健康信息化和医学科技创新体系建设，为卫生与健康工作提供支撑。 |
| 11 | 《“十三五”国家食品安全规划和“十三五”国家药品安全规划》 | 国务院<br>2017-02-14    | 加快推进仿制药质量和疗效一致性评价；深化药品医疗器械审评审批制度；健全法规标准体系；加强全过程监管；全面加强能力建设。   |

#### 4、行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策对发行人经营发展的影响

近两年来，国家药品监管部门发布了《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》《关于鼓励药品创新实行优先审评审批的意见》《关于鼓励药品医疗器械创新改革临床试验管理的相关政策（征求意见稿）》等多项涉及创新药的文件和征求意见稿，从临床试验申请、临床试验审批和临床试验数据等诸多方面优化临床试验审查程序，鼓励新药研发、加快新药上市审评审批；同时，完善医疗保险药品目录动态调整机制，及时按规定将新药纳入基本医疗保险支付范围，支持新药研发。这些政策都将有利于推进公司多项国家一类新药的研发、试验进程，提升公司创新药的研发效率，为公司未来的发展提供保障。

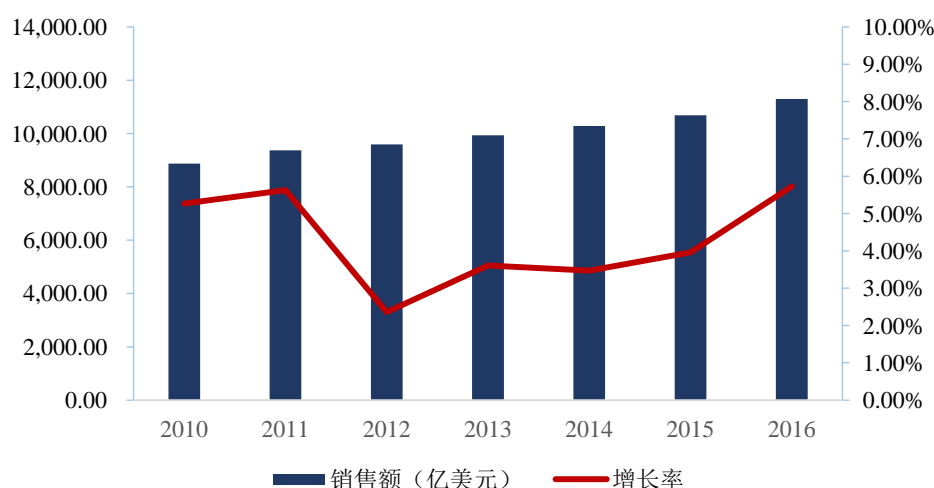
### （三）所属行业发展情况和未来发展趋势，发行人取得的科技成果与产业深度融合的具体情况

#### 1、医药行业发展概况

##### （1）全球医药行业发展概况

医疗保健作为人类的基本需求，具有一定的刚性特征。随着全球经济发展、社会老龄化程度的加深，人们的保健意识逐渐提升，医疗保健需求持续增长，从而引领全球医药市场保持良好的增长态势。根据专业医药调研咨询机构 IMS 出具的《The global use of medicine in 2019 and outlook to 2023》，全球医药消费市场规模将由 2016 年的 1.13 万亿美元增长至 2021 年的 1.5 万亿美元，五年的复合增长率将达到 4%-7%。

2010年-2016年全球药品消费市场规模



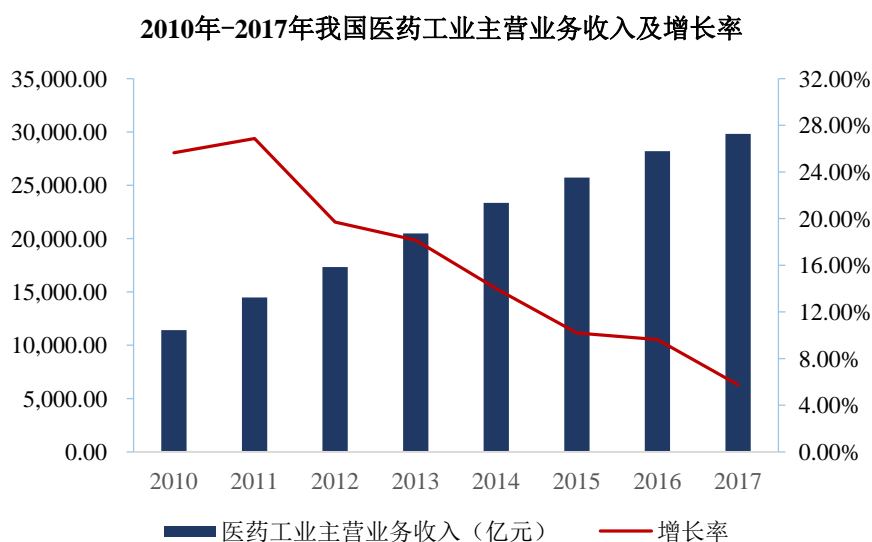
数据来源：IMS《Global outlook for medicines through 2021》；《The global use of medicine in 2019 and outlook to 2023》

从全球范围看，各区域医药消费水平仍存在较大差距。美国、欧洲、日本等发达国家的医疗支出到 2020 年将占全球医疗支出的 63%，美国仍是最大的药品消费市场，约占全球药品市场总规模的 42%，2010 年至 2015 年保持着 6.9% 的增长率，IMS 预测 2016 年至 2021 年美国市场仍将保持着 6%-9% 的增长速度。新兴国家目前在全球医药市场规模中占比较小，随着人口数量的增长、人民收入的提高、医疗服务普及范围的扩大以及越来越多的药品专利保护到期，新兴市场的容量将快速增加。根据 IMS 提供的数据，新兴市场的药品消费规模将达到

3,150-3,450 亿美元并保持 6%-9% 的复合增长率，以中国、巴西、印度、俄罗斯等国家为首的新兴市场将成为全球市场增长的重要推动力。

## （2）我国医药行业发展概况

随着中国经济的快速发展及居民收入长足稳定的提高，中国已经成为仅次于美国的世界第二大药品消费市场。人口老龄化、“二胎政策”开放等问题促进人们对医疗服务的需求不断增长，我国医疗行业有望继续保持稳定发展。国家发改委披露的数据显示，2017 年我国医药工业主营业务收入达到 29,826 亿元，同比增长 17.21%，国家药品监督管理局南方医药经济研究所预计 2019 年我国医药制造业销售收入达到 36,500 亿元，同比增长 14.2%。



数据来源：国家统计局；国家发改委

尽管我国医药工业发展迅猛并保持较高的增长率，但与发达国家相比仍存在差距。根据 IMS 提供的预测数据，截止 2020 年，中国医药消费市场规模将占全球规模的 11%，而美国市场将占 42% 的份额，基于中国庞大的人口基数，我国人均药品消费金额与美国差距更大。因此，我国医药行业仍有较大的增长空间。

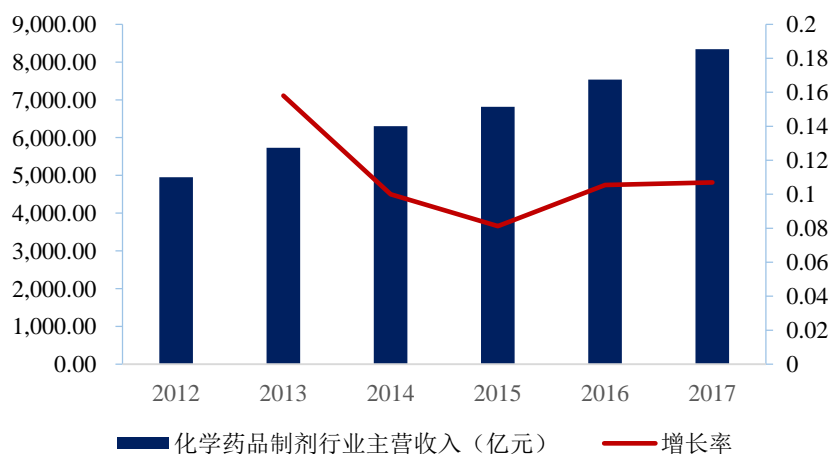
### ①化学药品制剂市场规模

化学药品制剂具有疗效快的特点，因此在急性疾病领域具有较为广泛的应用。我国居民生活压力的不断增加及老龄化趋势的逐步发展，导致我国居民疾病患病率居高不下，从而对各类化学药品形成较大需求。由于医药内需保持稳定，我国化学制剂工业保持强势增长势头。根据工信部数据显示，2012 年我国化学药品



制剂行业主营业务收入为 4,948.96 亿元，到 2017 年该收入规模增长至 8,340.80 亿元，复合年增长率为 11%，保持较快发展。

2012年-2017年我国化学药品制剂行业  
主营业务收入及增长率

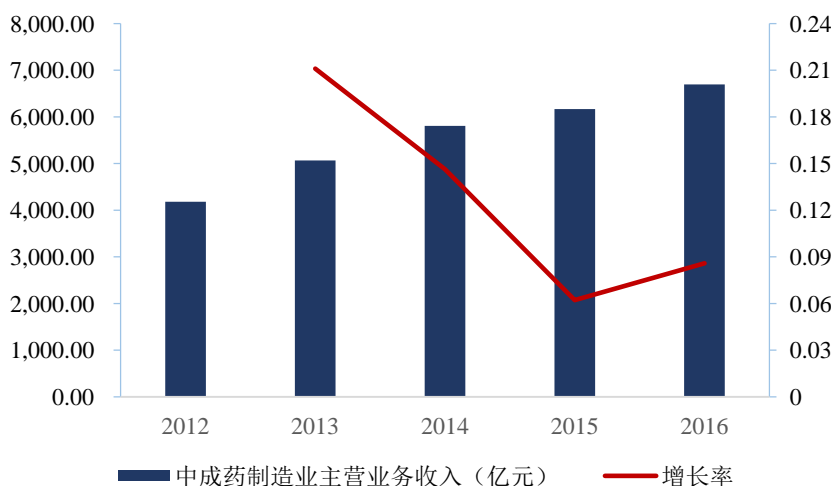


数据来源：工信部

## ②中成药市场规模

中药是我国的传统优势领域，其具有较低的耐药性、较小的毒副作用及较少的不良反应等特点，受到各类疾病患者的青睐。而随着居民消费水平的提高，越来越多的人开始关注养生保健，促使各类中成药需求在不断增大；另外，受国家实施中药现代化等因素拉动，我国的中成药工业取得了长足的发展。根据工信部数据显示，2012 年我国中成药市场主营业务收入为 4,182.49 亿元，到 2016 年该收入规模增长至 6,697.05 亿元，复合年增长率达到 12.49%。

2012年-2016年中成药制造业主营业务收入及增长率



数据来源：工信部

## 2、我国医药行业发展趋势

### （1）行业监管体制趋于严格

随着我国药品监管部门成为 ICH（国际人用药品注册技术协调会）正式成员以及一系列药品注册、管理办法的修订实施，药品行业呈现出越来越严格的监管要求，对于药品生产企业在药品研发、药品生产及质量管控等方面的标准进一步提高，这将有利于提高药品质量安全水平，促进行业有序竞争和优胜劣汰，提高行业门槛。

### （2）“原料药、制剂”一体化

原料药是用于生产各类制剂的原料药物，是制剂中的有效成份。原料药的生产除需要具备生产许可外，也需要具备产品批准文号<sup>2</sup>。因此，制剂制造商需要向对应原料药生产批文的企业进行原料药采购，一旦原料药供应商停止向其提供产品，则制剂制造商的产品生产将产生重大不利影响，尤其对于独家许可生产的原料药品种，制剂制造商只能放弃该产品的生产。鉴于上述原因，以及随着医药行业竞争的逐步深化，各企业逐步开始积极部署“原料药、制剂”一体化生产，既保证了原料的稳定供应，也降低了企业的生产成本。

### （3）医药产品研发创新化

新药产品研发投入较大、研发周期较长，因此多数企业选择生产仿制药，以快速实现经济效益，目前仿制药占我国药品生产的 90% 以上。与仿制药相对应的是具有专利保护的创新性新药（即原研药）。随着国内部分企业资金实力的不断提升及研发创新能力的持续增强，其通过自主开发或与外部专业机构合作开发的方式，积极对创新性新药进行研究开发，部分产品通过临床试验得到广泛验证，产品上市后得到市场广泛认可。例如，发行人的尼群洛尔片即为创新性新药产品，为国内复方抗高血压一类新药。同时，“4+7 城市药品集中采购”中涉及的中标品种较原中标价平均降价 52%，降幅最高达到 90% 以上，仿制药盈利空间的压缩将迫使更多医药生产企业进行新药的研发。未来随着国内医药制造企业技术能

---

<sup>2</sup>药监局开始实施原料药与制剂共同审评审批的管理制度，对原料药不再单独进行审评审批

力的持续提高，我国创新性新药的数量和种类将实现进一步增加，行业将呈现产品研发创新化趋势。

#### （4）药品市场推广规范化

药店和医院药房是医药产品销售的终端，一定程度能够影响购买者的消费选择。因此，部分医药制造企业为扩大自有产品销量，抢占市场份额，往往通过销售提成的方式，提升药店及医院药房推广本企业产品的意愿，从而影响行业的正当竞争。随着国内部分企业新药研发水平的提升，消费者对医药产品知识的不断丰富，以及我国医疗保险覆盖药品及人群的逐步扩大，消费者能够一定程度根据自身症状对药品做出选择，减少药店及医院药房以销售提成为目的的产品销售。而“两票制”的实施、药品带量采购以及 DRGs（按疾病诊断相关分组）逐步在国内的推广，将共同促进药品市场推广规范化。

### 3、发行人取得的科技成果与产业深度融合的具体情况

经过多年的发展与积淀，公司掌握了成熟的利可君、玉屏风、醋氯芬酸等制备技术及以尼群洛尔片为代表的复方制剂研发技术，并获得了如下相关专利授权：

| 技术名称         | 专利名称                    | 专利/申请号           | 申请日        | 到期日        |
|--------------|-------------------------|------------------|------------|------------|
| 利可君合成及质量检测技术 | 一种利可君制剂的质量检测方法          | ZL200510041037.X | 2005.07.15 | 2025.7.14  |
| 复方制剂研发技术     | 复方抗高血压制剂                | ZL201310152399.0 | 2013.04.26 | 2033.04.25 |
|              | 一种尼群地平和阿替洛尔的联合测定方法      | ZL200610039558.6 | 2006.04.14 | 2026.04.13 |
|              | 尼群地平和阿替洛尔复方组合物的有关物质检测方法 | ZL200810236311.2 | 2008.11.26 | 2028.11.25 |
|              | 尼群地平和阿替洛尔复方组合物的溶出度检测方法  | ZL200810236312.7 | 2008.11.26 | 2028.11.25 |
|              | 包装盒（尼群洛尔片）              | ZL201030176263.0 | 2010.05.24 | 2020.05.23 |

报告期内公司主要产品利可君片、玉屏风胶囊、尼群洛尔片、醋氯芬酸肠溶片、盐酸洛美沙星滴眼液实现的收入及占营业收入比重情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2018 年度   |        | 2017 年度   |        | 2016 年度   |        |
|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|       | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 利可君片  | 34,943.56 | 72.05% | 31,410.89 | 69.44% | 30,087.47 | 67.70% |
| 玉屏风胶囊 | 4,234.61  | 8.73%  | 4,798.79  | 10.61% | 6,063.33  | 13.64% |

| 项目        | 2018 年度          |               | 2017 年度          |               | 2016 年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 醋氯芬酸肠溶片   | 3,646.15         | 7.52%         | 3,596.66         | 7.95%         | 3,318.42         | 7.47%         |
| 尼群洛尔片     | 1,847.95         | 3.81%         | 1,493.73         | 3.30%         | 1,168.56         | 2.63%         |
| 盐酸洛美沙星滴眼液 | 1,821.45         | 3.76%         | 2,163.17         | 4.78%         | 2,192.76         | 4.93%         |
| <b>合计</b> | <b>46,493.72</b> | <b>95.87%</b> | <b>43,463.24</b> | <b>96.08%</b> | <b>42,830.54</b> | <b>96.37%</b> |

报告期内公司将科技成果产业化形成的收入均占公司当期营业收入的 95% 以上，公司取得的科技成果已与产业深度融合。

#### （四）发行人行业发展状况、技术水平及竞争格局

##### 1、发行人主要产品所在细分市场的发展情况

公司经过多年发展，形成了以利可君片、玉屏风胶囊、尼群洛尔片、醋氯芬酸肠溶片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液等高新技术产品为主的多元产品系列，并积极开展创新型新药的研发，产品功能覆盖提升白细胞、增强免疫力、抗高血压、治疗关节疾病、抗眼部感染、抗抑郁、抗肿瘤等多个治疗领域，各领域市场发展情况如下：

##### （1）升白药物市场情况

发行人的主要产品利可君片用于预防、治疗白细胞减少症，所在细分市场情况如下：

白细胞减少症为常见血液病，临床上指成人外周血白细胞绝对计数持续低于  $4 \times 10^9/L$ （儿童  $\geq 10$  岁低于  $4.5 \times 10^9/L$  或  $< 10$  岁低于  $5 \times 10^9/L$ ）。当成人外周血粒细胞绝对计数低于  $2 \times 10^9/L$ （儿童  $\geq 10$  岁低于  $1.8 \times 10^9/L$  或  $< 10$  岁低于  $1.5 \times 10^9/L$ ）时，称为粒细胞减少症；低于  $0.5 \times 10^9/L$  时，称为粒细胞缺乏症。

引起白细胞减少的病因有很多，包括细菌、病毒感染，药物因素（如化疗药物及丙硫氧嘧啶等抗甲状腺药物），结缔组织病（系统性红斑狼疮、类风湿性关节炎、干燥综合征等），消化系统疾病（肝硬化、肝炎等），以及血液系统疾病（恶性血液病、再生障碍性贫血、巨幼细胞性贫血、阵发性睡眠性血红蛋白尿症等）。近年来，随着人们饮食及生活习惯的改变、大气及水质等污染加重，白细胞减少症的发病率逐步升高，越来越受到临床医生的关注。

根据米内网对全国重点城市公立医院<sup>3</sup>用药情况的统计，近年来升白药物销售逐年增加，由 2013 年的 7.87 亿元增长到 2018 年的 16.31 亿元，复合增长率为 15.69%。2013-2018 年我国重点城市公立医院升白药物销售情况如下：



来源：米内网

白细胞减少症在肿瘤的放化疗过程中也尤为常见。中国肿瘤患者中约有 70% 接受放疗，放疗的不良反应之一便是对血液系统的影响。化疗是恶性肿瘤最常见的治疗方法之一，而几乎所有的化疗药物均有不同程度的造血系统毒性，这是肿瘤化疗的主要剂量限制毒性。放化疗对白细胞的影响会限制患者接受进一步抗肿瘤治疗，还有可能继发严重感染，从而导致临床疗效降低，患者的生存质量下降，因此需要及时预防和治疗。根据 GLOBOCAN\_2018 显示，2018 年我国癌症发病人数达到 428.5 万人，在全球癌症病例中的比例高达 23.7%，预计 2025 和 2035 年我国癌症发病人数将分别达到 510 万人和 620 万人。增长的肿瘤患者人群将对升白类药物产生较大需求。

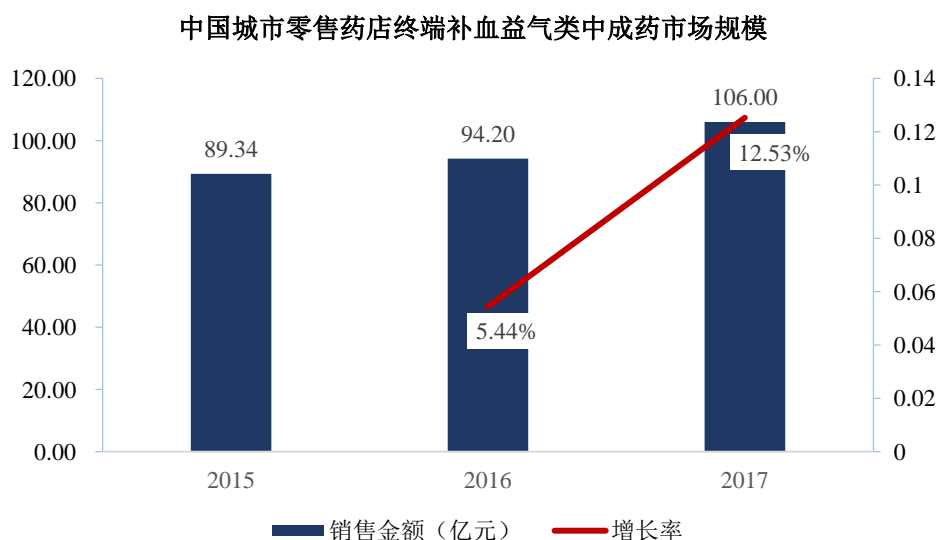
## （2）补血益气类中成药市场情况

发行人的产品玉屏风胶囊属于补血益气中成药，所处细分市场情况如下：

气血不足即中医学中的气虚和血虚，常因饮食失调、年老体弱或久病所致，气血不足可能导致肝脏功能减退，引起早衰。补气养血即通过食药增补气血，根据不同脏腑的气虚证临床表现特点，可采用不同的补气法，如补肺气、补脾气、

<sup>3</sup>样本覆盖全国 20 个重点城市（北京、哈尔滨、长春、沈阳、天津、石家庄、太原、广州、深圳、郑州、重庆、武汉、长沙、上海、济南、杭州、南京、福州、成都、西安），近 500 家样本城市公立医院

补心气、补肾气等，常用人参、党参、黄芪、白术、山药等药物组成方剂。随着中国进入老龄化社会，现代社会人们的养生保健意识逐渐加强，我国补气补血类药品市场规模迅速增长。根据米内网统计的数据，我国城市零售药店终端补气补血类中成药市场规模由 2015 年的 89.34 亿元增长至 2017 年的 106 亿元，规模约为医院终端的两倍，有 10 个补气补血品种销售额突破 1 亿元。



数据来源：米内网

现代社会中，人们的生活节奏越来越快，生活压力也逐渐增大，很多人处于“亚健康”状态，从中医的角度观察，“亚健康”的根本原因是气血不足，五脏功能低下，这也与元气不足、气虚相符。因此，随着“亚健康”人群的认识提高与重视，补气补血类药品仍有较大的上升空间。

### （3）抗高血压药物市场情况

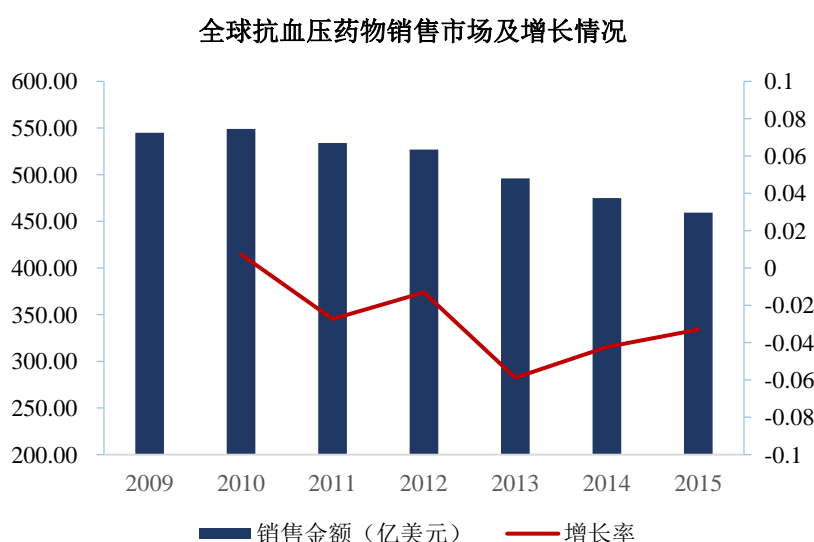
发行人的产品尼群洛尔片属于抗高血压类药物，所属细分市场情况如下：

高血压病是一种长期逐渐发展的慢性疾病，患者早期可无自觉症状，在体检时才发现高血压或表现为头痛、头晕、心悸、耳鸣、眼花、失眠等症状。血压持续升高易对心、脑、肾等靶器官损害，以致发生高血压性心脏病、肾小动脉硬化、肾功能减退、脑动脉硬化、心力衰竭、眼底病变以及脑血管意外等一系列并发症，严重威胁患者生命。在我国，高血压病的重要直接并发症是脑血管病，尤其是脑出血，死亡率极高。

目前，高血压因其发病率高以及严重的心脑血管并发症等已成为全球主要公

共卫生的重要问题之一。根据世界卫生组织发布的《高血压全球概要》，高血压正影响着全球 10 亿人的身体健康，每年有 940 万人死于高血压并发症。如何防治高血压以及提高高血压病人的健康水平已成为全球医务工作人员共同研究的方向。

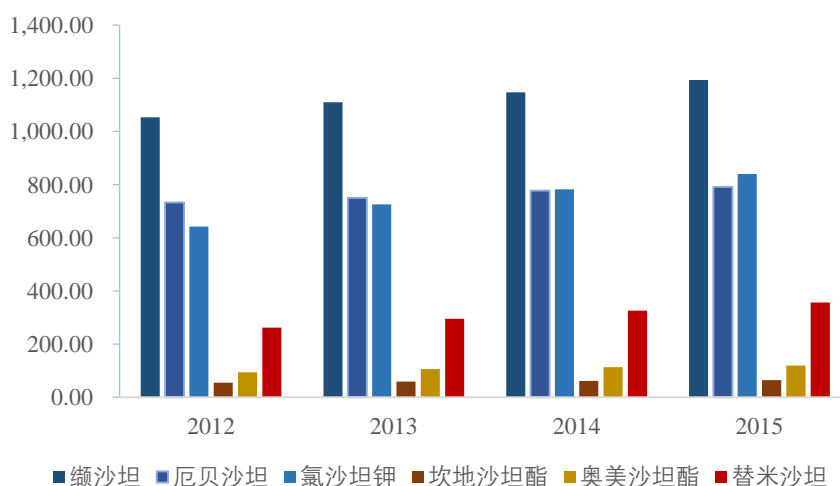
根据 IMS 的统计数据，全球抗高血压药物市场规模从 2011 年开始逐年下滑，到 2015 年规模跌至 459 亿美元，同比下降 3.3%。市场规模减少的主要原因系 2010 年后包括沙坦类的多项重磅药物专利陆续到期，仿制药物以较低价格上市抢占市场。



数据来源：米内网

2010 年后，虽然抗高血压药物整体市场规模下滑，但抗高血压药物的需求并未下降。以沙坦类降压药销售情况为例，沙坦类药物总体市场规模出现下滑，但沙坦类药物原料药需求在逐年上升，抗高血压药物的需求亦保持稳定增长。

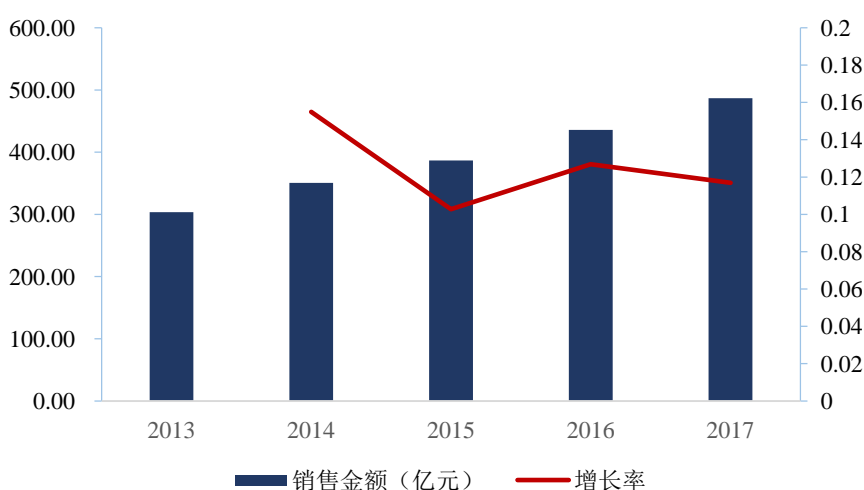
2012年-2015年全球主要沙坦类原料药需求情况（吨）



数据来源：米内网

在我国，随着人口老龄化的到来，高血压患病率逐年上升。根据中国疾病预防控制中心慢病防控中心的调查，我国18岁及以上居民高血压患病率为33.5%，60岁及以上老人高血压患病率为66.9%，而18岁及以上居民的高血压知晓率仅为35.7%。高血压的高发病率推动了抗高血压药物市场销售规模的稳步增长。根据南方所、米内网发布的《抗高血压药物市场研究报告》统计数据显示，2013年国内公立医疗机构抗高血压药物销售规模为303.62亿元，至2017年该销售额增长至486.72亿元，期间年复合增长率达到12.52%。

中国公立医疗机构化学药抗高血压药物年度销售趋势



数据来源：米内网

高血压是脑卒中和冠心病发病的主要危险因素，我国有超过半数的心脑血管



病发病与高血压有关。高血压疾病的治疗及控制已刻不容缓，而诸多降压药物的推出也为高血压患者的病情缓解、治愈提供帮助，未来随着我国人口老龄化和社会城市化的不断进展，高血压的患病率还会进一步升高，届时将对降压药物形成更大的需求。

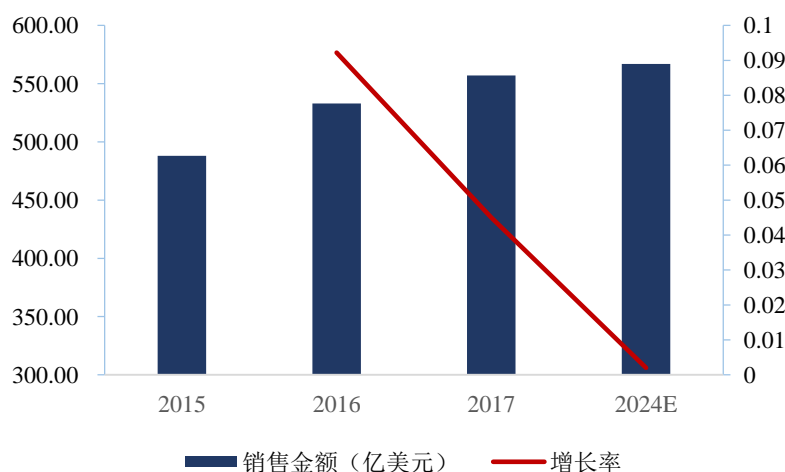
#### （4）骨关节药物市场情况

发行人的产品醋氯芬酸肠溶片属于非甾体类抗炎药，所属细分市场情况如下：

非甾体类抗炎药和特异性抗风湿类药物是治疗关节炎主要的消炎镇痛药，其中非甾体类抗炎药占绝大部分，是治疗类风湿关节炎、骨关节炎、强直性脊柱炎等疾病的一线用药。类风湿性关节炎是一种以关节滑膜炎为特征的慢性全身性自身免疫性疾病，滑膜炎持久反复发作可导致关节内软骨破坏，关节功能障碍，甚至残废。

生命科学商业情报公司 Evaluate Pharma 报告指出，2017 年全球风湿病市场规模为 557 亿美元，同比增长 4.5%，预计到 2024 年，全球类风湿病学市场将增长至 567 亿美元，市场基本保持平稳状态。预计 2018 年至 2024 年复合增长率约为 0.2%，主要原因是生物类似药对数个超级重磅生物制剂的不断侵蚀以及 JAK 抑制剂的逐渐崛起，导致 2018 年至 2024 年复合增长率不高。

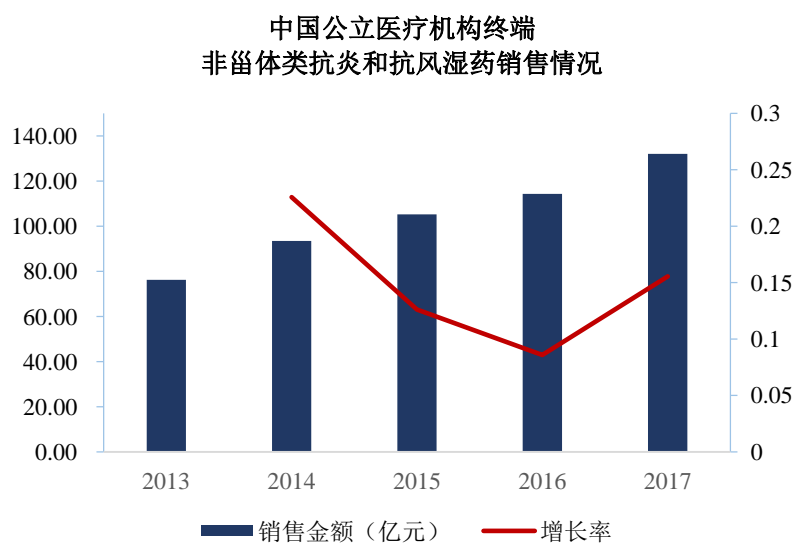
全球风湿病学药品市场规模及预测



数据来源：米内网

根据米内网发布的数据，2017 年我国公立医疗机构非甾体类抗炎和抗风湿药销售额达到 132.04 亿元，同比增长 15.55%，2013 年至 2017 年的复合增长率

达到 14.72%。在全球整体抗风湿药品市场增长放缓的环境下，中国市场仍保持着较高的增长速度，呈现出强劲的市场需求。



数据来源：米内网

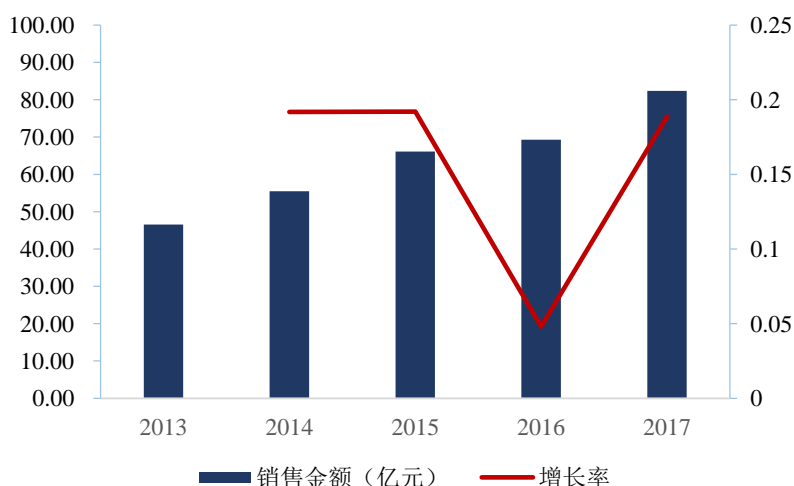
### （5）眼科用药市场情况

发行人的产品盐酸洛美沙星滴眼液和加替沙星滴眼液属于眼科用药，所处细分市场情况如下：

抗感染滴眼液主要用于眼部炎症，包括角膜感染性疾病和结膜感染性疾病等眼科常见、多发疾病。人类接收的外界信息中 80% 以上通过视觉系统进行获取，因此眼科疾病对个人及家庭造成的损失与伤害非常巨大。目前，眼科疾病已成为继肿瘤、心血管疾病之后严重危害及影响人们生存质量的第三大疾病，部分眼科疾病如果不能得到及时有效的治疗将导致失明。

随着国内眼科疾病患者人群的不断增长，眼科用药市场需求保持了稳定增长的趋势。根据米内网 2018 年发布的《眼科用药市场研究报告》统计数据显示，2013 年国内公立医疗机构化学药眼科用药市场销售额为 46.54 亿元，至 2017 年该市场规模增长至 82.38 亿元，期间年复合增长率达到 15.35%，而 2017 年的用药增速达到了 18.87%，在药品销售增速整体放缓的市场大环境下，眼科用药仍然呈现出强劲的市场需求。

中国公立医疗机构化学药眼科用药年度销售趋势



数据来源：米内网

角膜病危害性在于破坏角膜组织结构，导致角膜混浊，从而影响视力，严重者引起失明，因此其为全球视力损伤的主要原因之一，也是我国主要的致盲眼病之一，致盲率仅次于白内障。根据世界卫生组织的调查，我国角膜盲患者约有400万余人，其中85%的角膜盲缘自感染性角膜疾病，且每年新发感染性角膜病致盲患者10万人之多，其中青壮年患者约占85%。

由于人眼的结膜乃至结膜囊常暴露在外面，易受外界的灰尘、风沙和雾霾的侵害，烟、热和光化学反应的刺激，也容易受到感染及外伤，同时结膜上的神经血管丰富，对各种刺激极为敏感。随着我国工业的快速发展及汽车数量的持续增长，导致我国多地常年遭受雾霾侵袭，致使近地表层紫外线辐射减弱，空气中的传染性病菌活性增强，特别是结膜和结膜囊内的温湿度条件，更加适宜细菌和病毒的新陈代谢和繁殖，致结膜产生炎症反应，目前结膜炎在北方人群中极为多见。

综上所述，我国角膜炎和结膜炎患者群体较为庞大，对抗感染滴眼液具有较大市场需求，而随着我国眼部炎症患者的持续增多，势必将对抗感染眼科用药形成更大需求。

#### （6）抗抑郁药物市场情况

沃替西汀衍生物（JJH201501）为公司主要在研品种之一，属于抗抑郁类药物，所处细分市场情况如下：

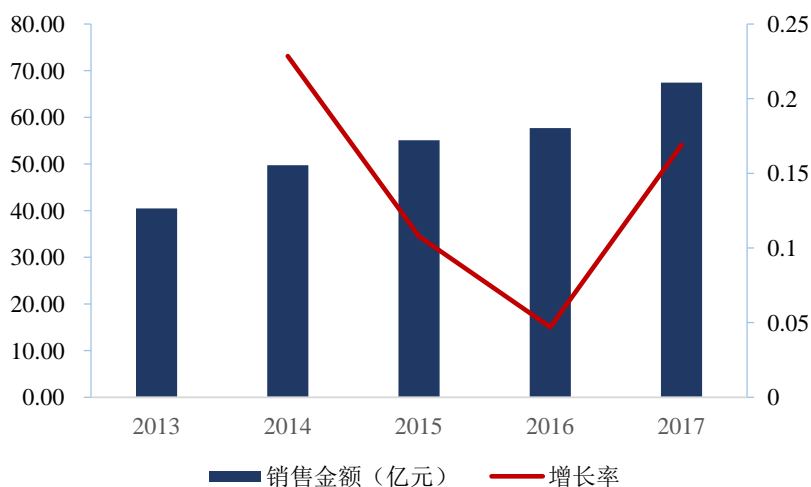
抑郁症是由各种原因引起的以抑郁为主要症状的一组心境障碍或情感性障

碍，其临床表现为情绪低落、思维迟钝、言语动作减少、对工作失去兴趣等。抑郁症已经成为全球的主要精神问题，是危害全人类的常见病、多发病，给个人、家庭和社会带来巨大的损失。

根据世界卫生组织 WHO 公布的调查结果显示：2017 年 2 月 23 日，世界卫生组织（WHO）官方网站发布文章称，2015 年全球范围内约有 4.4% 的人罹患抑郁症，患者已达 3.22 亿人，有 13%-20% 的人一生中曾有过 1 次抑郁考验，每年有近 80 万人因抑郁症而自杀，抗抑郁症正在成为一个严重的全球问题。随着人民生活工作节奏加快，竞争的日渐加强，人们的心理压力也逐渐加大，抑郁症患者日趋增多。与此同时，全球抗抑郁药物市场规模扩大，根据米内网统计数据预测，预计 2020 年全球抗抑郁药物市场销售规模将达到 140 亿美元。

在国内，抑郁症正呈明显上升态势，我国卫生部门已将抑郁症列为今后的防治工作的重点。与高发病率形成鲜明反差的是，目前全国地市级以上医院对抑郁症的识别率不到 20%，而现有的抑郁症患者中，只有不到 10% 的人接受了相关药物治疗。抑郁症在我国造成的直接经济负担约为 141 亿元，间接经济损失约 481 亿元，总经济负担达到 622 亿元。随着抑郁症逐渐引起重视，国内抗抑郁药物的市场规模逐年保持快速增长趋势。根据南方所、米内网发布的《抗抑郁症药物市场研究报告》显示，2013 年国内抗抑郁药物市场销售额为 40.49 亿元，2017 年该类药物市场规模达到 67.44 亿元，期间年复合增长率达 13.60%。

中国公立医疗机构化学药抗抑郁药物年度销售趋势



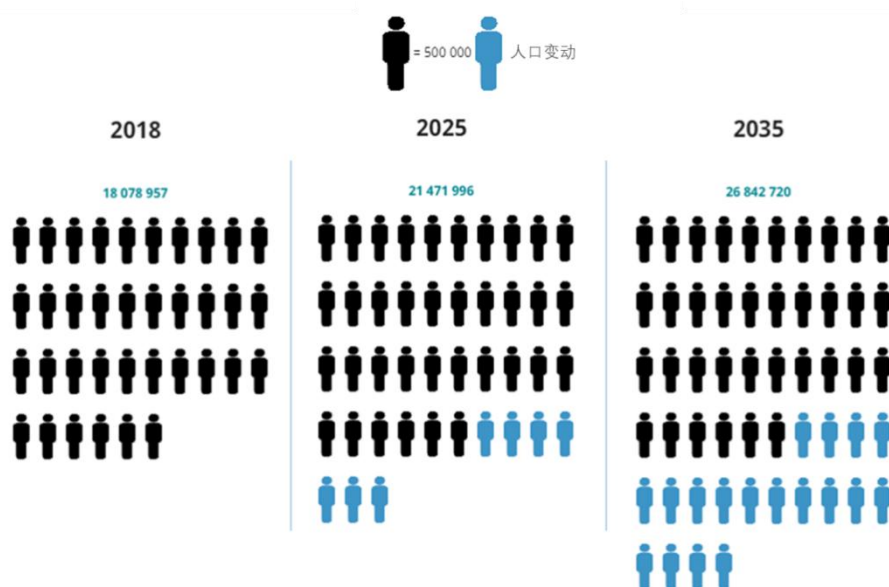
数据来源：米内网

### （7）抗肿瘤药物市场情况

发行人在研品种多西他赛衍生物（JJH201601）属于抗肿瘤药，所处细分市场情况如下：

现今，肿瘤已经成为一种严重威胁人类健康的常见疾病。美国癌症学会官方期刊发表的《2018 年全球癌症统计数据》报告显示，2018 年全球新增约 1,810 万例癌症病例及 960 万例死亡案例。预计 2025 年全球新增癌症病例数约为 2,100 万，2035 年将高达 2,700 万，同期癌症死亡人数也将由 960 万飙升至 1500 万。全球五分之一的男性及六分之一的女性饱受着癌症的摧残，而全球一半左右的新病例和癌症死亡发生在亚洲。

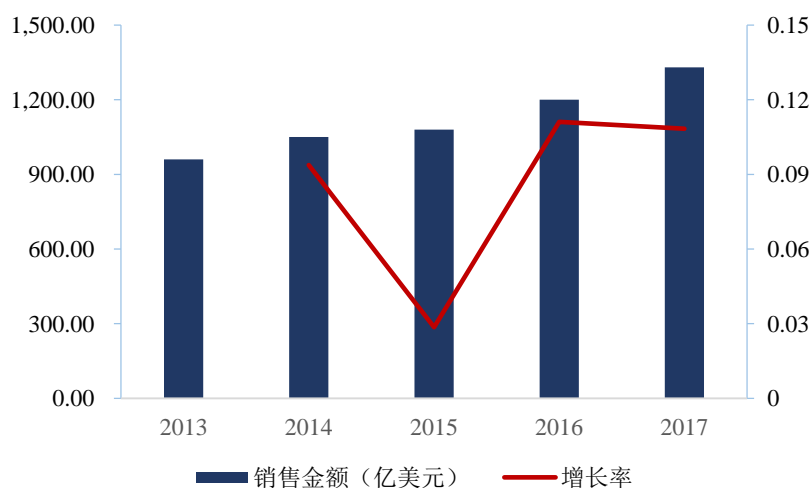
2018、2025 和 2035 年全球癌症病例数



数据来源：Global Cancer Observatory (GCO)

全球癌症发病率的持续增长推动了抗肿瘤药物市场的快速发展。根据米内网发布的《抗肿瘤药物市场研究报告》统计数据显示，2017 年全球抗肿瘤药物花费总额达到 1,330 亿美元，比 2013 年增长近 40%，欧美、日本等发达国家仍占据市场 70% 以上的份额，以中国为首的新兴市场所占比例正逐年上升，预计 2022 年全球抗肿瘤药物市场总额将超过 2,000 亿美元。

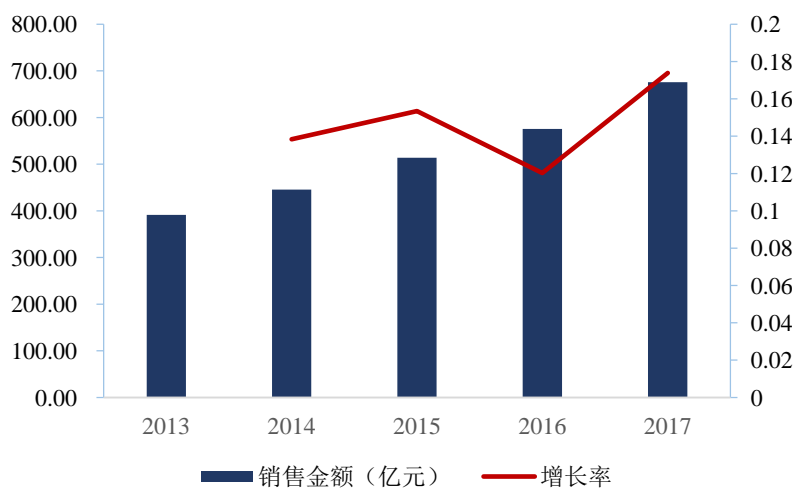
2013年-2017年全球癌症药物支出情况



数据来源：米内网

在我国，根据国家癌症中心发布的《2019年全国最新癌症报告》显示，2015年全国恶性肿瘤新增发病例数为392.9万例，癌症死亡数为233.8万例。我国肿瘤的发病率和死亡率逐年增加，国内抗肿瘤药物的市场规模也一直稳步增长。2013年中国公立医疗机构抗肿瘤药物市场规模为391.35亿元，2017年抗肿瘤药物销售额增长至675.74亿元，期间复合增长率达到了14.63%。

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

## 2、发行人主要产品的技术水平、特点及技术转化情况

公司主要产品为利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液等高新技术产品。报告期内，公司营业收入

分别为 44,442.35 万元、45,232.53 万元和 48,496.12 万元，主要产品的收入规模占比超过 95%，市场认可度较高，公司经营较为稳定。

### （1）利可君片的技术水平、特点及技术转化情况

利可君片是一款具有升白功效的口服制剂药物，对白细胞有促进增生作用，可广泛用于各种原因引起的白细胞减少症、血小板减少症、再生障碍性贫血等，特别是放射治疗和化学治疗引起的白细胞减少症。

利可君片为半胱氨酸衍生物，L-半胱氨酸具有增加白细胞的作用，但其本身性质不稳定，在体内可氧化为胱氨酸。利可君片可弥补 L-半胱氨酸的不稳定性质，使甲酰基苯乙酸乙酯与半胱氨酸作用，生成四氢噻唑衍生物，必要时使巯基游离出来，将易于氧化的巯基加以保护，在升高白细胞的作用方面具有稳定性。

利可君片服用后在十二指肠中与蛋白结合形成的可溶物质迅速被肠吸收，从而增强骨髓造血系统的功能；体内代谢产物为氨基酸类，安全性高，适合长期服用。对于利可君片在防治肿瘤化疗后骨髓抑制引起的白细胞减少症的疗效，临床上通过分析患者的临床结果显示，利可君片可使肿瘤化疗后骨髓抑制程度降低，能有效治疗白细胞减少，降低感染发生率<sup>4</sup>。对于利可君片大剂量使用是否有效与安全，临床上通过对白细胞减少的患者随机分组，分别口服大剂量、中等剂量利可君片并对照口服安慰剂，观察到加倍剂量使用利可君片疗效更好且在治疗过程中未出现不良反应<sup>5</sup>。

目前，临床上使用的口服升白细胞药物较多，常用的除公司独家生产的利可君片外，还有升白安（主要成分小檗胺，四川金山禅心制药有限公司生产，国药准字 H51023699）、复方皂矾丸（陕西郝其军制药有限公司生产，国药准字

---

#### <sup>4</sup>参考文献：

（1）杨娟. 序贯服用利血生防治肿瘤化疗中白细胞减少的疗效观察. 《Chin J Prim Med Pharm》, 2007, 6 (14) :998-999

（2）涂艳玲. 利血生防治肿瘤化疗后白细胞减少症的疗效观察. 《中外医疗》，2010，8（10）：104

（3）赵亚婷、张景华、姚艳敏、胡万宁、孙丽. 利可君治疗乳腺癌化疗后白细胞减少的临床疗效观察. 《中国保健营养》，2013，06（上）：3181-3182

<sup>5</sup>高峰、胡秀芬. 大剂量利可君片治疗白细胞减少症的有效性和安全性. 《中华现代内科学杂志》，2005，9（9）

Z61O2O457）、芪胶升白胶囊（贵阳德昌祥药业有限公司生产，国药准字 Z20O25027）、维血宁（陕西中医学院制药厂生产，国药准字 Z20O44038）等。其中利可君片和升白安属西药，利可君片的主要成分为利可君，升白安主要成分为盐酸小蘗胺，均可以通过增强骨髓造血提升白细胞计数，另 3 种药物属中成药范畴，芪胶升白胶囊以补气养血为主，维血宁则具补血活血、清热凉血之功效，复方皂矾丸以温肾健髓、益气养阴、生血止血为主要功效，通过对上述 5 种常用口服升白药物的疗效进行实验后的研究表明，在提升白细胞数量上，利可君片的效果最好，而且利可君片还可以提高红细胞计数、Hb 浓度及血小板计数<sup>6</sup>。

利可君片目前为公司独家生产品种，2013 年被评为江苏省高新技术产品，是 2016 江苏省医药行业优秀产品品牌。根据多年的生产经验，公司形成了稳定可靠的合成工艺，成品率得到了较大提高，生产出的利可君质量始终处于较好的水平，原料药实际含量高达 99% 以上，是利可君国家药品标准品的唯一原料来源。公司用高效液相法代替手工操作的化学滴定方法，检测方法的专属性强、操作便利，使得检测结果的准确性、灵敏性、可靠性都明显提高。该检测方法已获得国家发明专利授权“一种利可君制剂的质量检测方法”（专利号：ZL200510041037.X），并于 2007 年取得江苏省知识产权局、江苏省科技厅、江苏省财政厅颁发的第五届江苏省专利奖优秀奖证书。公司承担的“利可君片行业标准”（项目编号：BE2008552）被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅列为 2008 年省级科技创新与成果转化（重大科技支撑与自主创新）项目（苏科技[2008]305 号，苏财教[2008]130 号）。

公司利可君片以其升白功能稳定、毒副作用低的特点，再加上产品使用方便、价格低廉的优点，已成为临床上普遍推广应用的升白药物。此外，公司作为国内唯一具有利可君原料药生产资质的企业，在口服升白药领域的竞争中处于领先地位。

利可君片的主要成分为利可君，合成分离提纯难度大，质量控制的技术门槛高，根据目前仿制药研发的行业管理技术要求，该产品难以仿制。

---

<sup>6</sup> 张喜平、张翔、杨红健、邹德宏、何向明、俞星飞、李永峰. 多种口服升白药物治疗化疗相关白细胞减少症的实验研究. 中国临床药理学与治疗学, 2015 Mar, 20 (3): 246-251



## （2）玉屏风胶囊的技术水平、特点及技术转化情况

玉屏风胶囊主要功效为益气，固表，止汗。用于表虚不固，自汗恶风，面色㿔白，或体虚易感风邪者。

玉屏风一方首见元代《世医得效方》一书，继见《丹溪心法》，由防风、黄芪、白术（炒）三味中药组成，是中医扶正固本的经典方剂，具有益气、固表、止汗之功，具补中有疏、散中寓补之效，对于表虚卫阳不固而致自汗、恶风、反复感冒者服用，不但可以增强体质，抵御外邪，还可以预防感冒及流行性感冒的发生。

玉屏风作为扶正固表的名方，临床应用经久不衰，有中成药中的“丙种球蛋白”美称，不仅用于表虚自汗及预防感冒等方面，而且正在不断地扩大而应用于内科、外科、耳鼻喉科及其它诸科等，如治疗上呼吸道感染及支气管哮喘、体虚汗症、病毒性心肌炎、内脏下垂、肠炎、便秘等，而且还用于治疗荨麻疹、口腔溃疡证、过敏性鼻炎等，并可用于机体免疫功能低下。经多年的临床使用，证明该方组方精当，疗效确切，适用范围广，确是临床不可多得的有效方剂。

该产品通过水煮醇沉、高效浓缩、喷雾干燥，不添加任何辅料，干法制粒直接灌装成胶囊剂，同时提高药品的稳定性。与其他剂型相比，便于携带，服用方便，而且稳定性好。临床应用上，玉屏风胶囊能有效改善慢性阻塞性肺疾病（COPD）稳定期肺气虚证患者的病情严重程度，减少其急性加重次数<sup>7</sup>。玉屏风胶囊对治疗过敏性鼻炎具有疗效好，不良反应发生率低，复发率低等优点<sup>8</sup>；联合枸地氯雷他定片治疗过敏性鼻炎具有确切疗效，且复发率相对较低，能够长期稳定患者病情<sup>9</sup>。玉屏风胶囊在治疗儿童慢性扁桃体炎、儿童变应性鼻炎、小儿咳嗽变异性哮喘、小儿反复呼吸道感染、小儿反复呼吸道感染等方面都有确切疗效。

---

<sup>7</sup>崔家栋. 玉屏风胶囊对 COPD 稳定期患者 BODE 指数和急性加重次数的影响. 《世界中西医结合杂志》，2016-11-9：1286-1289

<sup>8</sup>陈进、魏福荣、聂丽云、谯凤英. 玉屏风胶囊治疗过敏性鼻炎随机双盲平行对照多中心临床研究，《药学研究》，2013-32-9：546-550

<sup>9</sup>甘海燕. 枸地氯雷他定片联合玉屏风胶囊治疗过敏性鼻炎效果分析.《中外医疗》，2018-6：114-116

玉屏风胶囊是公司独家产品，为中药四类新药，属于国家中药二级保护品种，2013 年被评为江苏省高新技术产品，2016 年被江苏省医药行业协会评为 2016 江苏省医药行业优秀产品品牌，已纳入国家医保乙类药物，并入选《中国药典》。

公司“玉屏风车间技术改造项目”被列为 2014 年度镇江市产业转型升级项目（镇财工贸[2014]26 号）。

### （3）尼群洛尔片的技术水平、特点及技术转化情况

尼群洛尔片为化学药品制剂，是国内首个一类复方抗高血压新药，用于治疗轻中度原发性高血压，更适用于轻中度高血压合并心率加快患者。

尼群洛尔片是由公司和中国人民解放军第二军医大学联合研制，以中国人民解放军第二军医大学承担的“血压不稳定引起器官损伤的机理研究”“大鼠动脉压力感受性反射功能异常的初步研究”等国家自然科学基金资助项目和公司承担的江苏省科技攻关计划（三药）“复方尼群地平片的研制”科技计划项目的研究成果为基础研制而成。该产品主要成份由低剂量二氢吡啶类钙通道阻滞剂（尼群地平）与 $\beta$ 受体阻断剂（阿替洛尔）组成，通过微粉化技术制备而成的复方制剂，属于国内外独创。产品具有多重特点：首先，采用双机制协同降压，不良反应得到相互消减，疗效也得到大幅提升。钙通道阻滞剂具有的扩张血管和轻度增加心率的作用，恰好抵消 $\beta$ 受体阻滞剂的收缩血管及减慢心率的作用。其次，产品通过优选最佳剂量比，能够深度发挥协同降压作用。I、II、III期临床试验结果显示，大约 80% 的患者每日服药 1 次，能够达到满意的降压效果，还有 20% 左右患者加量后疗效显著提高。再次，产品剂量低于临床单药常用剂量，因此不良反应更少。

公司拥有尼群洛尔项目所有的自主知识产权，取得了“复方抗高血压制剂（专利号：ZL201310152399.0）”“一种尼群地平和阿替洛尔的联合测定方法（专利号：ZL200610039558.6）”“尼群地平和阿替洛尔复方组合物的溶出度检测方法（专利号：ZL200810236312.7）”“尼群地平和阿替洛尔复方组合物的有关物质检测方法（专利号：ZL200810236311.2）”等多项发明专利授权，其中“复方抗高血压制剂（专利号：ZL201310152399.0）”被评为第十九届“中国专利奖”优秀奖，“一种尼群地平和阿替洛尔的联合测定方法（专利号：ZL200610039558.6）”

被评为镇江市优秀专利奖。

公司于 2009 年 1 月取得国家食品药品监督管理局颁发的尼群洛尔片新药证书（证书编号：国药证字 H20090010）和药品注册批件（批件号：2009S00067），为国家首个一类复方抗高血压新药（药品批准文号：国药准字 H20090022）。“尼群洛尔片”国家药品标准（标准编号：YBH00312009）系由公司提出并获得发布，该项目（编号：BE2009552）被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅列为 2009 年省级科技创新与成果转化（重大科技支撑与自主创新）项目（苏科技[2009]260 号，苏财教[2009]102 号）。

尼群洛尔片于 2009 年 12 月和 2014 年 12 月连续被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品（产品编号：091101G0106W，141101G0175N）。相关研发项目先后被列为 2008 年镇江市科技成果转化项目、2009 年江苏省重大科技成果转化项目、2009 年江苏省重大科技支撑与自主创新项目，2010 年国家火炬计划项目，2012 年度江苏省工业和信息产业转型升级项目等，部分研究成果曾获得上海市科技进步一等奖、军队科技进步二等奖等。“国家 I 类新药复方抗高血压尼群洛尔片的研发及产业化”科研成果，荣获 2010 年镇江市科技进步二等奖。公司参与的以尼群洛尔片研究成果为基础的“心脑血管药效学平台技术体系构建及应用”项目获得 2019 年上海市科学技术一等奖。

经过多年的临床应用，尼群洛尔片因其平稳、持续、稳定降压效果深受医患双方好评，2017 年被国家首批纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）》，并被《中国高血压防治指南》列为我国临床主要推荐应用的优化联合治疗方案之一，也是《高血压合理用药指南》（第 2 版）的推荐国产创新药。该药品是公司目前主要推广的产品之一，预计后续能为公司带来稳定的收入增长。

#### **（4）醋氯芬酸肠溶片的技术水平、特点及技术转化情况**

醋氯芬酸肠溶片为化学药品制剂，主要用于治疗由骨关节炎、类风湿性关节炎和强直性脊椎炎等引起的疼痛和炎症，并能够有效缓解术后疼痛。该药品是一种非甾体类抗炎药（Nonsteroidal Antiinflammatory Drugs，NSAID）。

醋氯芬酸是继双氯芬酸钠、双氯芬酸钾之后又一个被英国药典和欧洲药典收

载的非甾体抗炎镇痛药。醋氯芬酸是口服强效非甾体抗炎药，可通过抑制环氧化酶活性，从而阻断激素样物质（前列腺素）的产生，发挥其解热、镇痛、消炎作用，临床上的适应症为骨关节炎、类风湿性关节炎和强直性脊椎炎等引起的疼痛和炎症的症状治疗。

醋氯芬酸与目前临床上双氯芬酸等药相比有口服迅速吸收，生物利用度几乎达 100%，药物可透进滑膜液，进入关节腔，特别适用于关节炎病人。通过大量的药效学研究表明：老年人的药代动力学与肝功能下降患者的药代动力学参数与正常人之间无明显区别，醋氯芬酸制剂对老年人和肝功能下降者适合使用；特别是有促软骨再生功能，对骨关节炎患者的蛋白多糖和透明质酸的总代谢起有利作用，可延缓骨关节炎的关节功能衰竭，延缓病程的发展，而双氯芬酸及其它非甾体抗炎镇痛药均不具有该功能。该药抗炎作用强，对初始关节畸形的病人膝关节屈曲改善所需的时间比双氯芬酸更短、更有效；而且药品不良反应低，与双氯芬酸相比，其胃肠道反应率较低，致胃溃疡率是上述药物的 1/4。

公司醋氯芬酸原料药的生产，通过优化合成工艺路线，采用常压反应技术，避开原工艺的氢解压力反应，提高了生产的安全性；针对普通制剂对胃黏膜的刺激性问题，采用肠溶片的剂型，克服普通制剂在胃内崩解、吸收而对胃黏膜产生的刺激，提高药物的安全性和有效性。

公司于 2004 年 7 月取得国家食品药品监督管理局颁发的醋氯芬酸及醋氯芬酸肠溶片的新药证书（证书编号：国药证字 H20040804、国药证字 H20040805）和药品注册批件（批件号：2004S02964、2004S02965）。醋氯芬酸肠溶片属于国家化药二类新药，现行原料药“醋氯芬酸”的国家药品标准（YBH00982013）由公司提出并由国家食品药品监督管理局发布。

醋氯芬酸及醋氯芬酸肠溶片还于 2006 年 11 月被科学技术部、商务部、国家质量监督检验检疫总局、国家环境保护部联合认定为国家重点新产品（编号：2006GRC10183、2006GRC10184）。醋氯芬酸肠溶片于 2007 年 7 月被镇江市科技局认定为高新技术产品。

#### （5）滴眼液的技术水平、特点及技术转化情况

加替沙星滴眼液是公司主要的滴眼剂产品之一，主要用于敏感菌所引起的急

性细菌性结膜炎。

眼部细菌感染等引起的眼部结膜炎、角膜炎、虹膜睫状体炎等眼部疾患，常用抗感染滴眼液，例如庆大霉素、氧氟沙星、环丙沙星、洛美沙星、卡那霉素、新霉素、多粘菌素 B 等滴眼液。随着临床使用时间的延长和使用频率的增加，上述药品对某些细菌如金黄色葡萄球菌、绿脓杆菌、大肠杆菌等产生了耐药性与交叉耐药，使临床疗效受到较大影响。

二十世纪八十年代以来，氟喹诺酮类抗菌剂得到迅速地发展，成为治疗各种疾病的一线药物，但是随着这类抗菌药物的广泛应用，某些细菌如金葡菌、绿脓杆菌和大肠杆菌对此类药物的耐药性也迅速增长。此外，有的品种还存在严重的毒副作用，诸如神经毒性、细胞毒性和光毒性，因而在临床上的应用受到限制。为适应市场变化的需要，人们一直在寻找活性更强，抗菌谱更广，毒副作用更低的新的喹诺酮类药物。

加替沙星是新的第四代氟喹诺酮类抗菌药，具有非常显著的生理活性，临床研究证明：该药具有抗菌谱广、抗菌作用强、疗效高、不良反应小等优点。在眼科临床方面，当前用于外用感染的滴眼液有氧氟沙星、环丙沙星、诺氟沙星、洛美沙星等。分子结构中含有的一个 8-甲氧基使加替沙星具有双重作用机制，对 DNA 旋转酶和拓扑异构酶 IV 具有强化抑制作用。因此加替沙星是用于治疗多种细菌引起的眼部感染的理想药物。

加替沙星与第一代至第三代氟喹诺酮类药物相比，有四个主要优点：（1）活性更强，抗菌谱更广，特别是对革兰氏阳性菌的抗菌活性较第一代至第三代品种强 2~16 倍甚至 32 倍。（2）加替沙星对氨基糖苷类、大环内酯类等其它抗生素有耐药的病原菌有很强的抑制作用，而且加替沙星与这些抗生素之间没有交叉耐药性。但环丙沙星、洛美沙星、氧氟沙星等与氨基糖苷类、大环内酯类等交叉耐药性。（3）加替沙星对衣原体、支原体、嗜肺军团菌等有很强的活性。（4）加替沙星由于在分子结构上引入甲氧基团，从而克服了光毒性等副作用，不但化学结构十分稳定，而且安全有效性大大提高。

加替沙星滴眼液，是公司研制生产的国家化药二类新药（药品批准文号：国药准字 H20090236），每 1 毫升中含加替沙星 3mg，具有抗菌谱广、抗菌作用更

强、中枢神经和光毒性更低、耐受性更好，并具有抗菌性药物后效应等优势。国外临床研究资料显示：0.3%的加替沙星滴眼液对细菌性结膜炎的治愈率达 77%；对病原体引起的眼病的治愈率高达 92%，而且几乎没有耐药性，抗菌谱广。

公司于 2009 年 5 月取得国家食品药品监督管理局颁发的加替沙星滴眼液新药证书（国药证字：H20090090）和药品注册批件（批件号：2009S02286）。“加替沙星滴眼液”国家药品标准（YBH05882009）亦由公司提出。该药品于 2010 年 12 月被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品。

### （6）抗抑郁药 JJH201501 的技术水平、特点及技术转化情况

抗抑郁化药一类新药 JJH201501 是公司自主研发的沃替西汀衍生物，目前正在临床进行研究。

抑郁症是一种情感性精神障碍，以悲伤，绝望和沮丧等情形特征，患者常有自卑，自责和自罪的感觉，并伴随自杀倾向。2017 年 2 月 23 日，世界卫生组织（WHO）官方网站发布文章称，2015 年全球范围内约有 4.4% 的人罹患抑郁症，患者已达 3.22 亿人，2005 年至 2015 年间患者数量增加了 18.4%。中国抑郁症患病率约为 4.2%，患者人数超过 5,400 万。抑郁症已经成为世界范围内的首要致残原因，也是导致全球总体疾病负担的重大因素。

药物治疗是治疗抑郁症的主要手段。以帕罗西汀为代表的选择性 5-羟色胺（5-HT）再摄取抑制剂（SSRIs）与以文拉法辛为代表的 5-羟色胺及去甲肾上腺素双重再摄取抑制剂（SNRIs）是目前临床评价较好的抑郁症治疗药物。但这些药物起效慢、复发率高，且会引起失眠、性功能障碍与体重波动等治疗相关性不良反应。

根据体外实验表明，沃替西汀抗抑郁药主要作用机制是 5-HT 转运体抑制剂、多通道 5-HT<sub>3</sub>、5-HT<sub>7</sub>、5-HT<sub>1D</sub> 受体拮抗剂、5-HT<sub>1B</sub> 受体部分激动剂、5-HT<sub>1A</sub> 受体激动剂，通过调节 5-HT 起到抗抑郁作用。体内研究表明，沃替西汀是一种新型的抗抑郁药物，安全性和耐受性较好，不良反应发生率低。沃替西汀不仅能有效治疗抑郁症，并且能有效改善焦虑症状，还显示对患者的认知功能有一定改善作用。

由于在使用沃替西汀进行治疗时，通常为了达到治疗效果而加大用药剂量，

从而导致产生很多药物不良代谢问题，由于药物通过不良代谢反应产生的活性代谢物通常是药物产生毒性和其他副作用的重要因素，因而在治疗过程中会对人体产生较多副作用，使用沃替西汀治疗过程中会使患者产生的不良反应有：恶心、呕吐、腹泻、头痛和头晕以及性功能障碍、潜在的心血管效应等。因此公司对沃替西汀进行结构改造。

一类新药 JJH201501 是一种新型的多受体作用机制的抗抑郁药，主要通过抑制脑内 5-羟色胺能神经末梢对 5-HT 的再摄取、部分抑制肾上腺素能神经元和多巴胺神经元对 NA 和 DA 的再摄取、作用于 5-HT<sub>1</sub> 受体、促进脑内神经元的增生而发挥综合作用。

药效试验研究显示，一类新药 JJH201501 具有明显的抗抑郁作用，副作用明显低于临床一线用药文拉法辛；一类新药 JJH201501 能够促进脑内神经元的增生，具有明显改善学习记忆的作用，该作用优于沃替西汀，且文拉法辛无此作用；药代研究试验表明，相比 JJH201501，沃替西汀在动物体内代谢较快，半衰期较短，JJH201501 在动物体内半衰期有增加趋势。在人体内的半衰期将会有所延长，从而延长药物在体内的作用时间。

一类新药 JJH201501 在药效、药代动力学等方面比目前临床相关用药均有明显改善，均有明显优势，有望成为新型抗抑郁症药物。

目前，JJH201501 已于 2018 年 7 月获得国家药物临床试验批件（批件号：2018L02861），现正在开展临床研究，该新药已取得的相关知识产权如下表：

| 专利类型 | 法律状态 | 申请号<br>(授权号)      | 申请日        | 授权日        | 名称   | 申请人或<br>专利权人     |
|------|------|-------------------|------------|------------|--|------------------|
| 发明   | 授权   | CN201410244856.3  | 2014.05.30 | 2016.05.04 | [（苯硫烷基）-苯基]哌嗪的衍生物及其药物组合物和用途  | 镇江圣安医药有限公司，吉贝尔药业 |
| 发明   | 授权   | US9896423B2       | 2014.05.30 | 2018.02.20 | Deuterium substituted 1-[2-(2,4-dimethyl-phenylsulfanyl)-phenyl]piperazine compound or derivatives thereof, and pharmaceutical composition and use thereof | 吉贝尔药业，镇江圣安医药有限公司 |
| 发明   | 进入欧盟 | PCT/CN2014/087662 | 2014.09.28 | -          | 氘取代 1-[2-(2,4-二甲基-苯硫基)-苯基]哌嗪化合物或其衍生物及其药物组合物和用途   | 吉贝尔药业，镇江圣安医药有限公司 |
| 发明   | 实审   | CN201710055758.9  | 2017.01.25 | -          | 4-[2-(2-甲基-4-三氟甲基-苯硫基)-苯基]哌嗪氢溴酸盐新晶型  | 吉贝尔药业            |

| 专利类型 | 法律状态 | 申请号<br>(授权号)     | 申请日        | 授权日 | 名称                                    | 申请人或<br>专利权人 |
|------|------|------------------|------------|-----|---------------------------------------|--------------|
|      |      |                  |            |     | 及制备方法                                 |              |
| 发明   | 实审   | CN201610432004.6 | 2016.06.17 | -   | 一种氘代沃替西汀氢溴酸盐的合成方法                     | 吉贝尔药业        |
| 发明   | 实审   | CN201610411179.9 | 2016.06.14 | -   | 4-[2-(2-甲基-4-溴-苯巯基)-苯基]哌嗪-1-羧酸叔丁酯合成方法 | 吉贝尔药业        |

### (7) 抗肿瘤药 JJH201601 的技术水平、特点及技术转化情况

随着科技迅速发展，人们对癌细胞有了更加深刻的认识，更多的致癌机理得到解释，同时相应的药物制剂也在迅速发展。

多西他赛（别名：多烯紫杉醇）是以红豆杉中化学物质为基础合成出来的一种药物，适用于局部晚期非小细胞性肺癌或转移性乳腺癌的治疗。多西他赛的作用机制主要在微管。微管是由微管蛋白和微管结合蛋白组合而成，微管蛋白则是由 $\alpha$ 和 $\beta$ 两个多肽亚单位所组成的分子量为 55kDa 的蛋白质，在微管蛋白的聚合作用和微管的解聚作用之间存在动态平衡。多西他赛能加快微管蛋白聚合成微管的速度并延缓微管的解聚作用，导致形成稳定的非功能性的微管束，从而抑制细胞分裂和增殖，发挥抗肿瘤作用。

多西他赛的体外实验证实，多西他赛对多种小鼠及人的肿瘤细胞株具有细胞毒作用，其细胞毒作用是紫杉醇的 1.3—12 倍。

JJH201601 是由公司和上海交通大学颜德岳院士及其团队对多西他赛进行结构改造，通过分子设计和药效试验筛选，筛选出的化合物。JJH201601 与进口多西他赛相比，裸鼠模型药效显著提高，且毒副作用明显降低，能够彻底消除肿瘤，停药后与对照组比较未发现肿瘤复发，该结果已在肺癌 A549 和肝癌 HepG2 模型得以验证。

JJH201601 项目相关知识产权情况如下表：

| 专利类型 | 法律状态 | 申请号<br>(授权号)    | 申请日        | 授权日 | 名称                                     | 申请人或<br>专利权人 |
|------|------|-----------------|------------|-----|--|--------------|
| 发明   | 初审   | CN2018101850124 | 2018.03.06 | -   | 含酮羰基的疏水性抗肿瘤药物及其缀合物、含有缀合物的纳米制剂及其制备方法及应用 | 吉贝尔药业        |



| 专利类型 | 法律状态 | 申请号<br>(授权号)      | 申请日        | 授权日 | 名称                                     | 申请人或<br>专利权人 |
|------|------|-------------------|------------|-----|--|--------------|
| 发明   | 初审   | CN201810558992.8  | 2018.06.01 | -   | 紫杉烷类化合物及其药物组合物和用途                      | 吉贝尔药业        |
| 发明   | 初审   | CN201811378193.9  | 2018.11.19 | -   | 新型紫杉烷类衍生物及其药物组合物和用途                    | 吉贝尔药业        |
| 发明   | 初审   | PCT/CN2019/077038 | 2019.03.05 | -   | 含酮羰基的疏水性抗肿瘤药物及其缀合物、含有缀合物的纳米制剂及其制备方法及应用 | 吉贝尔药业        |

公司建立了江苏省抗肺癌与乳腺癌工程研究中心(江苏省发展和改革委员会批准文号为：苏发改高技发[2018]887号)，用于开展国家一类新型抗肺癌和乳腺癌药多西他赛的新型衍生物原料药及其纳米制剂的研究开发。

### 3、发行人主要产品的竞争格局

#### (1) 发行人行业竞争格局

我国医药制造行业竞争较为激烈，根据国家统计局数据显示，截止 2017 年，我国共有 7,532 家规模以上医药制造企业，总体来看行业整体较为分散。从产品应用领域来看，部分医药产品面临具有较大患者群体的疾病领域，如高血压、感冒等疾病，其对应药品通常面临激烈的市场竞争；而针对患病率较低、技术门槛较高的疾病领域，参与竞争的企业数量较少，行业竞争相对较小。从产品创新程度来看，每一疾病领域均对应多款针对其治疗的医药产品，部分医药制造企业具备较强的技术创新能力，能够不断向市场推广原研药产品，能够在市场中占据较为强劲的竞争地位；而对于大多数小规模企业而言，其技术能力相对有限，仅能够通过仿制药产品参与市场竞争，然而仿制药领域不乏规模较大的医药制造企业，因此竞争能力较为有限。

随着我国医药制造行业的逐步发展，出于竞争及产业链延伸考虑，行业内部部分规模较大的企业开始通过并购等方式对小企业进行整合。2014 年国务院印发了《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》，为企业兼并重组和资源整合创造了有利条件，未来随着我国医药制造行业兼并重组的持续推动，行业整体集中度将进一步得到提升，竞争将更趋于规范化。

## （2）发行人主要竞争对手

公司的产品功能涵盖提升白细胞、补血益气、抗高血压、抗类风湿性关节炎、抗眼部感染等多个领域，在上述领域中，行业内主要企业有：

### ①安进公司（Amgen, NASDAQ: AMGN）

安进公司为在美国上市的大型生物制药企业，拥有极强的研发能力和产品优势。安进公司于 1991 年获批上市的非格司亭是全球首个重组人粒细胞刺激因子，并于 2002 年推出非格司亭长效剂型——培非格司亭，两种药品针对肿瘤化疗引起的嗜中性白细胞减少症具有强劲疗效，占据国内升白生物药主要的市场份额。

### ②国药集团广东环球制药有限公司（广东环球）

广东环球主要生产圣通平、玉屏风颗粒、七叶安神片、茶碱缓释片、通便灵胶囊、生脉胶囊等中成药，其产品玉屏风颗粒为中国城市零售药店终端补血益气中成药销售前十的产品。

### ③辉瑞公司（Pfizer, NYSE: PFE）

辉瑞公司是美国一家跨国制药公司，产品覆盖了包括化学药物、生物制剂、疫苗、健康药物等，在华上市的创新药物已超过 50 个，其治疗领域涵盖了心脑血管及代谢、抗感染、中枢神经、抗炎镇痛、抗肿瘤、泌尿、血液健康（包括血友病）等诸多领域。辉瑞旗下产品苯磺酸氨氯地平片在国内抗压药市场长期保有 10% 左右的市场份额；注射用帕瑞昔布钠占据国内公立医院类风湿关节炎用药 10% 左右销售额。

### ④正大天晴药业集团股份有限公司（正大天晴）

正大天晴药业集团股份有限公司成立于 1997 年，产品涉及肝病、肿瘤、糖尿病、呼吸、心脑血管、抗感染、消化、神经等多个疾病领域。旗下抗压药产品占有国内厄贝沙坦氢氯噻嗪 20.93% 市场份额，为国内抗压药龙头企业。

### ⑤北京泰德制药股份有限公司（泰德制药）

泰德制药是中国率先能够研发、生产和销售系列靶向药物的高科技制药企业之一，已搭建了脂微球、脂质体、生物制剂、外用贴剂和固体制剂等高端制剂技术平台。公司产品氟比洛芬酯注射液为国内公立医院类风湿关节炎用药第一品牌。

⑥诺华集团（Novartis, NYSE: NVS）

诺华集团是全球知名的医药健康企业，在国内拥有在心血管、内分泌、抗感染、肿瘤、移植免疫、风湿疼痛、骨代谢、眼科、中枢神经系统、皮科、及消化科等 11 大领域 30 多种专利产品，相关产品均处于细分市场前列。旗下产品雷珠单抗注射液保有国内城市公立医院眼科用药 20%左右市场份额。

在主要产品领域，公司的主要竞争对手情况如下：

| 公司产品  | 竞争产品        | 竞争对手名称           | 竞争对手情况   | 竞争对手技术实力 |        |        | 竞品中标省份 |
|-------|-------------|------------------|--|----------|--------|--------|--------|
|       |             |                  |  | 药品批件数量   | 独家品种数量 | 在研产品数量 |        |
| 利可君片  | 盐酸小檗胺片（升白安） | 四川金山禅心制药有限公司     | 始建于 1995 年，核准生产、销售原料药、中、西成药片剂、颗粒剂、胶囊剂等国药准字号药品，代表品种为盐酸小檗碱片、盐酸青藤碱肠溶片   | 23 个     | 无      | 无      | 1 省市   |
|       | 盐酸小檗胺片（升白安） | 四川中方制药有限公司       | 成立于 1991 年，主要从事中成药、原料药和西药制剂的生产。拥有国家级新药“布洛芬缓释混悬剂”，国家中药保护品种“清脑复神液”   | 37 个     | 1 个    | 无      | 5 省市   |
|       | 复方皂矾丸       | 陕西郝其军制药股份有限公司    | 成立于 1996 年，是集血液病药物研究、生产、销售和医疗服务为一体的现代化高科技制药企业，主导产品复方皂矾丸获得“国家保密发明专利证书”，升血小板胶囊获得“国家发明专利证书”，桃芪生血胶囊获得“国家发明专利证书”“国家重点新产品证书” | 13 个     | 5 个    | 无      | 17 省市  |
|       | 芪胶升白胶囊      | 贵州汉方药业有限公司       | 成立于 1996 年，汉方集团旗下中西药品的开发、生产和销售企业，拥有片剂、胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、洗剂、合剂、气雾剂、搽剂等剂型，重点产品芪胶升白胶囊被列入国家重大专项，是难得的抗肿瘤用药                        | 81 个     | 20 个   | 无      | 14 省市  |
|       | 地榆升白片       | 成都地奥集团天府药业股份有限公司 | 成立于 1994 年，成都地奥集团控股子公司，生产经营品种达 100 多个，支柱产品中成药“地榆升白片”具有升白功效，已成为销售亿元品种。  | 178 个    | 12 个   | 无      | 12 省市  |
| 玉屏风胶囊 | 玉屏风颗粒       | 国药集团广东环球制药有限公司   | 成立于 1992 年，中国中药（HK0570）的全资子公司，主要生产片剂、胶囊剂、颗粒剂等剂型，产品覆盖中成药与化学药制剂，主导产品有玉屏风颗粒、硝苯地平缓释片（I）（圣通平）、硝苯地平缓释片（III）（圣通洛）等            | 77 个     | 5 个    | 3 个    | 10 省市  |

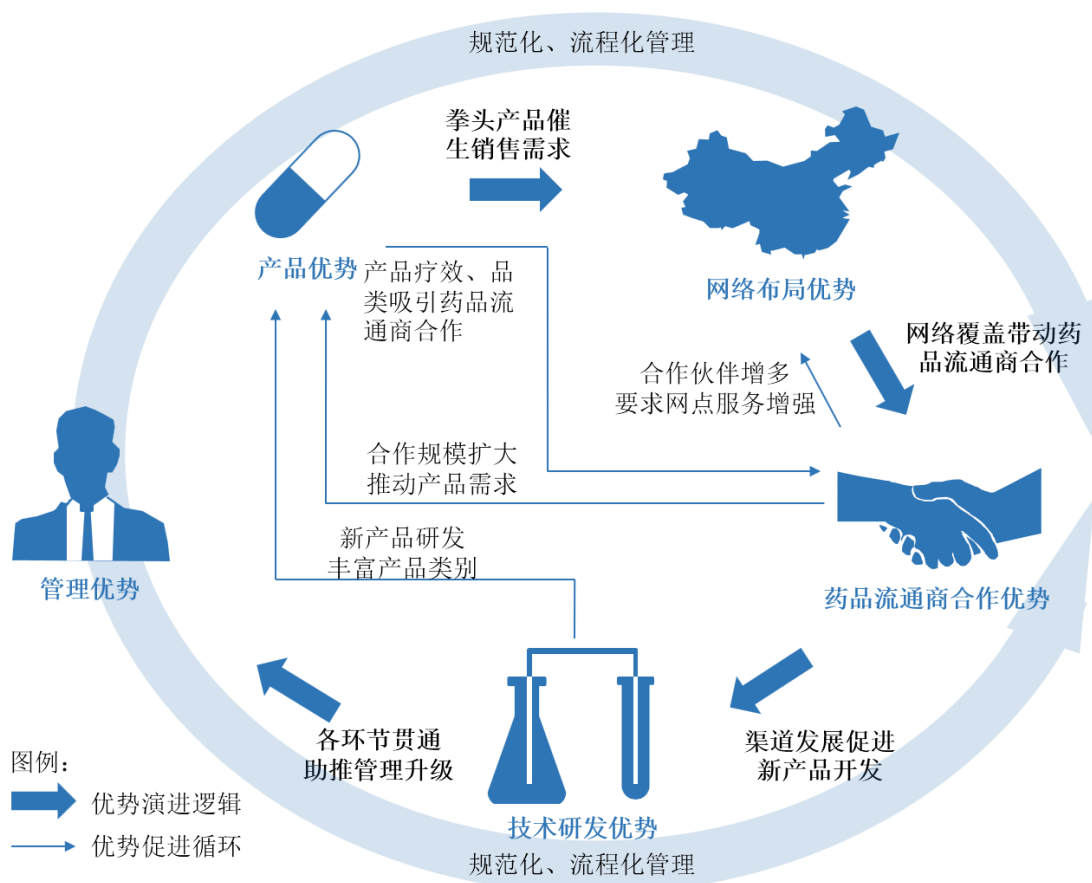
| 公司产品      | 竞争产品      | 竞争对手名称       | 竞争对手情况  | 竞争对手技术实力 |        |        | 竞品中标省份 |
|-----------|-----------|--------------|---|----------|--------|--------|--------|
|           |           |              |   | 药品批件数量   | 独家品种数量 | 在研产品数量 |        |
|           | 玉屏风丸      | 山西华康药业股份有限公司 | 始创于 1988 年，是一家中成药生产企业，产品有 8 个剂型 11 大系列 190 余个品种，并拥有国家中药保护品种和国家级新药，品牌产品包括止嗽立效丸、藿香正气胶囊、辛芳鼻炎，冠心生脉丸、大山楂丸、固肾生发丸、参苓白术颗粒等  | 183 个    | 1 个    | 无      | 1 省市   |
| 醋氯芬酸肠溶片   | 醋氯芬酸肠溶片   | 四川维奥制药有限公司   | 成立于 1998 年，易明医药全资子公司，是一家综合性的制药企业，代表产品有内分泌系统用药米格列醇，妇科用药红金消结片，风湿骨科用药醋氯芬酸肠溶片，消化系统用药蒙脱石散和多潘立酮片，生产原料药醋氯芬酸、米格列醇   | 24 个     | 4 个    | 2 个    | 14 省市  |
|           | 醋氯芬酸肠溶片   | 鲁南贝特制药有限公司   | 成立于 2003 年，是鲁南制药集团的控股子公司，生产销售西药、化学药品原料药及制剂、精神药品等，代表产品主要有鲁南欣康片、鲁南欣康缓释片、鲁南贝特片、单硝酸异山梨酯注射液、鲁南力康、奥美拉唑肠溶片、盐酸西替利嗪、盐酸索他洛尔、阿尼西坦颗粒剂、阿昔莫司胶囊、异氟烷麻醉剂、沙美特罗气雾剂、盐酸环丙沙星滴眼剂等 22 个产品 | 136 个    | 18 个   | 12 个   | 10 省市  |
| 盐酸洛美沙星滴眼液 | 盐酸洛美沙星滴眼液 | 南京天朗制药有限公司   | 成立于 2005 年，以滴眼液为主的专业外用药品研发、生产、销售为一体的制药企业，主要产品包括消旋山莨菪碱滴眼液、复方氯化钠滴眼液、盐酸洛美沙星滴眼液等  | 10 个     | 无      | 无      | 8 省市   |

数据来源：米内网、药智网

### （3）发行人的竞争优势

公司自成立起，即确定以产品为核心应对激烈的市场竞争，并选定利可君片作为带动公司发展成长的重点产品；产品确定后，面临市场的推广问题，公司敏锐意识到营销网络建设对产品推广的重要性，并在国内部分省、市设立营销服务网点，用于向客户宣传、推广产品，并迅速打开市场，带动利可君片等产品销量快速增长；随后，公司顺应医药流通市场发展趋势，与国内医药集团、省级医药流通企业等诸多药品流通商形成稳定的合作关系，实现公司业务的快速发展；随着公司渠道的迅速拓展，公司不断提升产品创新开发能力，通过研发新药产品，并通过现有渠道对产品进行推广，促进公司药品多元化发展。在研发、生产、销售等环节全部实现贯通后，公司积极强化企业内部管理，并全面覆盖产品研发至销售的所有环节，实现公司规范化、流程化的高效管理体系。

公司优势形成示意图



#### ①产品优势

公司成立之初，选取优秀的医药产品为行业竞争之本，通过多年的经营运作，

公司在产品方面已经形成较为明显的竞争优势，主要体现整体市场产品品类的多元化，以及公司产品质量保障等方面，具体内容如下：

### **A、丰富的产品品类**

公司经过多年发展，已经形成多元的产品体系，能够为广大客户提供丰富的产品品类。从医药种类来看，公司具备化学药品原料药、化学药品制剂和中成药等药品的生产能力，且目前主要产品均涵盖上述药品种类，满足不同客户对不同类型药品的需求；从产品剂型来看，公司产品包含涵盖片剂、硬胶囊剂、滴眼剂、凝胶剂、乳膏剂（激素类）、原料药、中药前处理和提取等多个品种等诸多剂型，可根据产品特性及市场需求分别提供不同的产品类别；从主要产品应用领域来看，公司产品主要覆盖提升白细胞数量、增强机体免疫力，以及治疗眼部感染、高血压、骨关节炎等常见疾病的诸多市场领域，尤其是利可君片、玉屏风胶囊及尼群洛尔片等产品受到市场广泛认可，其中：利可君片为国家医保乙类药物，并入选国家低价药品清单；玉屏风胶囊为国家二级中药保护品种，是国家医保乙类药物；尼群洛尔片于 2017 年纳入国家医保乙类药物目录。在医药产品精细化发展的趋势下，公司多元的应用领域覆盖能够迎合各个市场的快速发展，从而带动公司业务快速增长。

另外，目前公司正在积极开发多款医药产品，其中：沃替西汀衍生物为抗抑郁药物，公司已申请 PCT 专利（申请号：PCT/CN2014/087662），且已获中国专利（专利号：ZL201410244856.3）和美国专利（专利号：US9896423B2）授权，并正在开展临床试验；此外，公司和上海交通大学正在开展多西他赛衍生物的临床前的研究工作，该药物主要用于治疗肿瘤疾病，并有望在三到五年的时间内推向市场。随着公司新药产品开发及推广，公司产品体系将得到进一步完善，有利于提升公司在行业内的竞争地位。

### **B、健全的产品质量保证体系**

公司一贯重视医药产品的标准化工作，并严格按照新版 GMP 标准进行产品生产以保障产品质量，2014 年度起连续荣获全国医药行业优秀质量管理 QC 小组成果奖项。公司对产品质量控制的优势主要体现在生产、仓储及质检等方面：

在生产方面，目前公司共有三个生产车间（综合制剂车间（包括固体制剂、

硬胶囊剂、滴眼剂、乳膏剂（激素类）、凝胶剂）、中药提取车间、原料药车间（合成一车间、合成二车间）以及动力车间，公司均按照新版 GMP 要求建设并相继通过 GMP 认证。合成一车间于 2016 年通过 GMP 复认证，合成二车间利可君生产线于 2017 年通过了 GMP 复认证，综合制剂车间于 2018 年通过了 GMP 复认证。

在仓储方面，公司仓库分区明晰，可根据不同产品对环境的要求分类存储。其中：中药材库内设有原材料库和净药材库，内置空调调节库内温度；危险品库内化学原料和化学试剂按照化学特性相对独立存放；阴凉库内置恒温恒湿机组，以保证温湿度要求。

在质检方面，公司质控中心建筑面积 1,200 平方米，其中质量控制实验室面积 800 平方米，洁净区面积 100 平方米，设有标准溶液标定、贮存间、分样间、高温实验室、化学室、中药室、精密仪器室、微生物实验室等功能实验室，有效保障产品质量的稳定性，确保药品的安全性及有效性。

## ②网络布局优势

公司主要通过营销分支机构的设置实现产品的销售，营销分支机构主要包括两方面职能：一方面，积极开发优质的药品流通商，并借助其市场影响能力，实现公司现有产品的扩大销售及新产品的迅速推广；另一方面，营销分支机构需要针对公司产品进行学术推广，促使医院专家充分了解公司产品，从而迅速打通产品在医院销售的渠道，有利于保持产品销售的延续性。

经过多年发展，公司在全国范围内建立了全面的营销网络体系。公司营销网络为“总部一大区一办事处”三级结构，营销总部设置于镇江市，目前公司下辖 16 个大区，包括苏南大区、苏北大区、浙南大区、浙北大区、上海大区、京津大区、湖南大区、湖北大区、两河大区、东三省大区、山东大区、安徽大区、四川大区、重庆大区、广西大区、广东大区；另有三个独立事业部，分别为镇江事业部、苏州事业部和南通事业部。从大区所辖省份来看，已全面覆盖东北、华东、华中、华南四大区域，基本辐射华北及西南两个区域。另外，由于医药销售终端分布较广，公司根据市场需求、客户分布等实际情况，在大区下设置了 56 个办事处，促使公司营销网点下沉，从而有效覆盖更为广泛的客户群体，基本能够覆



盖公司主要的目标市场，具备较为完善的营销辐射能力，促使公司产品覆盖了全国数千家医院。对院线没有覆盖的市场，由下辖的招商部，面对西北五省及贵州、云南、江西、福建实行点对点的招商。

此外，公司一贯重视对药品流通商的甄别与合作。药品流通商是医药制造企业产品流向医院药房及零售药店的重要纽带，其质量与数量直接关系到公司产品的销售情况。目前，公司已与华润医药商业集团有限公司、九州通医药集团股份有限公司、广州医药有限公司、华东医药股份有限公司、国药控股有限公司、上药控股有限公司等上百家医药流通企业建立合作关系，以保证公司产品销售渠道的畅通，不断促进公司产品销售规模的扩大。

### ③技术研发优势

公司作为国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业，一直秉承“科学技术是第一生产力”的技术发展理念，以世界医药科技发展为导向，不断进行技术创新，巩固公司在行业内的竞争地位。公司拥有江苏省企业技术中心、江苏省抗肺癌和乳腺癌工程研究中心、江苏省微丸制剂药物工程技术研究中心，并设有江苏省企业院士工作站和江苏省博士后创新实践基地，为公司技术创新提供源源不断的动力，公司也由此获得江苏省科技型中小企业和江苏省民营科技企业认定。

技术创新方面，公司具有强大的技术创新能力，曾荣获国家火炬计划重点高新技术企业证书。公司的玉屏风胶囊为国家二级中药保护品种，并荣获江苏省火炬计划省市高新技术产品；尼群洛尔片为国内复方抗高血压一类新药，该产品研发项目曾获得国家火炬计划项目证书，“复方抗高血压制剂（专利号：ZL201310152399.0）”被评为第十九届“中国专利奖”优秀奖，“I类新药复方抗高血压尼群洛尔片的研发及产业化科技成果”获镇江市科技进步二等奖；加替沙星滴眼液、醋氯芬酸及醋氯芬酸肠溶片被列入“国家重点新产品计划”。另外，公司利可君片、尼群洛尔片、醋氯芬酸、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液、美洛昔康凝胶等多个产品曾分别获得高新技术产品认定证书，充分体现出公司在产品研发方面的创新能力。

产权保护方面，公司在不断提升技术创新能力的同时，也积极对形成的技术

进行储备与保护，曾荣获江苏省企业知识产权管理标准化示范创建单位。截至招股说明书签署日，公司共拥有已授权专利 12 项，其中发明专利 11 项（含 1 项美国专利），外观设计专利 1 项，涵盖利可君片、尼群洛尔片等多个公司现有产品及在研产品，有效对公司核心产品形成保护，提升产品竞争能力。

外部合作方面，公司与中国高血压联盟、江苏省药物研究所有限公司、上海医药工业研究院、复旦大学、上海交通大学、南京大学、南京中医药大学、中国药科大学、中国人民解放军第二军医大学、江苏大学等高校、科研院所及其他私营研发机构的合作，有效地整合了内外部资源，降低了前期研发大量的固定投入，同时确保了研发项目的顺利开展和产业化，实现了新产品开发成本和开发效率的平衡。其中，公司与中国人民解放军第二军医大学合作开发的创新型 BB+CCB 组合降压药物——尼群洛尔片；公司与中国药科大学联合成立了江苏省微丸制剂药物工程技术研究中心；公司和上海交通大学合作的化药一类新药抗肿瘤药正在进行临床前研究；公司和江苏省药物研究所有限公司、上海医药工业研究院合作的化药一类新药抗抑郁药正在进行临床试验；公司与江苏大学合作的纯天然新型降血糖药物“桑酮碱胶囊”正在进行临床前研究，并获得镇江市产学研合作一等奖。可见，公司与外部机构形成了良好的合作基础，从而为公司持续创新提供技术支持。

#### ④管理优势

公司坚持“选一流人才，拥一流技术，出一流产品，创一流企业”经营管理理念，建立了完善的经营机制和管理制度。

生产管理方面，公司严格按照 GMP 认证标准对生产进行管理，所有产品均制定了工艺规程和岗位操作规程；生产工艺执行与注册相一致，有效保障产品质量符合药品质量标准；同时，针对生产设备，公司制定了预防性的维修计划和故障维修规程，确保生产线的正常运转，保障产品的及时供应。

研发管理方面，公司制定了标准化研发流程，确保在规定的时间节点实现预定的目标，从而有效控制整个项目时间，保证新产品能够按时进入临床试验、上市等环节；另外，公司积极管理与外部高校及科研机构具有合作关系，一方面促进技术创新能力提升，另一方面也能够促成双方稳定的合作，持续为公司提供技

术支持。

销售管理方面，公司对销售进行完整记录，确保产品能够实现追溯。对于公司在各地设立的营销分支机构，除根据区域属性划分大区管理外，公司还积极应用信息系统，实现销售管理的信息化、标准化，从而有效规范销售流程，提高销售服务效率。

#### **（4）发行人的竞争劣势**

##### **①融资渠道匮乏**

医药行业对资金规模需求较大，尤其在新产品的研究与开发方面，需要企业投入大量的资金以支撑企业的创新产品开发。目前，公司研发投入主要依靠自身的留存收益，部分资金缺口通过银行贷款予以填补。然而随着公司经营规模的持续扩大，为应对激烈的市场竞争，公司需要同时对多款创新医药产品进行研究开发，现有融资渠道的匮乏劣势已经逐步显现。因此，公司需要不断拓宽融资渠道，大力支持内部产品创新，进一步强化公司在行业内的技术地位。

##### **②高级人才不足**

目前，公司已经具备基本人才配备，但随着业务的快速发展，现有人才规模已经难以满足公司发展需求，尤其在高素质、高层次的技术创新人才、营销人才及管理人才等方面，公司仍需要加大人才引进力度，持续提升公司在行业内的竞争地位。

##### **③产品收入集中度高**

尽管公司目前有多个品种上市，覆盖各类用药领域，但销售收入和利润主要来自于利可君片，尚未充分开发尼群洛尔片、玉屏风胶囊等其他产品市场，与国内外大型药企相比产品收入结构不够丰富，业绩表现短期内受制于单一产品的发展。

#### **（五）行业发展态势**

近年来，国内医药生产企业把握产业技术进步方向，瞄准市场重大需求，大力发展生物药、化学药新品种、优质中药、高性能医疗器械、新型辅料包材和制药设备，加快各领域新技术的开发和应用，促进产品、技术、质量升级。

化学制剂方面，国内医药生产企业紧跟国际医药技术发展趋势，开展重大疾病新药的研发，重点发展针对恶性肿瘤、心脑血管疾病、糖尿病、精神性疾病、神经退行性疾病、自身免疫性疾病、耐药菌感染、病毒感染等疾病的创新药物，特别是采用新靶点、新作用机制的新药。根据疾病细分和精准医疗的趋势，发展针对我国特定疾病亚群的新药、新复方制剂、诊断伴随产品。同时，加快临床急需、新专利到期药物的仿制药开发，提高患者用药可及性。提高仿制药质量水平，重点结合仿制药质量和疗效一致性评价提高口服固体制剂生产技术和质量控制水平。重点发展脂质体、脂微球、纳米制剂等新型注射给药系统，口服速释、缓控释、多颗粒系统等口服调释给药系统，经皮和粘膜给药系统，儿童等特殊人群适用剂型等，推动高端制剂达到国际先进质量标准。

中成药方面，国内医药生产企业针对心脑血管疾病、自身免疫性疾病、妇儿科疾病、消化科疾病等中医优势病种，挖掘经典名方，开发复方、有效部位及有效成分中药新药，加快推动疗效确切、临床价值高的中药创新药的研发和产业化。针对已上市品种，运用现代科学技术深挖临床价值，明确优势治疗领域，开发新的适应症。开展药品上市后疗效、安全、制剂工艺和质量控制再评价，实现新药国际注册的突破。重点发展中药成分规模化高效分离与制备技术，符合中药特点的缓控释、经皮和粘膜给药、物理改性和掩味等新型制剂技术，提升生产过程质量控制水平，提高检验检测技术与标准。

同时，随着国家持续加大对医药制药行业的支持，我国越来越多制药企业通过自主研发、合作生产的方式增强新药研发能力，提高技术水平。根据国家药品监督管理局发布的《2017年度药品评审报告》，2017年药审中心共完成新药临床试验申请评审908件，新药上市申请审评294件，其中批准化学创新药临床试验申请399件，较2016年的255件有大幅增长。我国制药行业有望从仿制为主逐步向自主创新、创仿结合转型。

## **（六）行业面临的机遇与挑战**

### **1、行业面临的机遇**

#### **（1）居民生活水平提升及人口老龄化带动医药产品需求**

药品作为人们用于防治疾病、康复保健的特殊商品，近年来随着我国居民生

活水平的提升及人口老龄化的持续带动，其需求不断增长。一方面，针对同一疾病领域的药品种类较多，产品疗效略有差异，居民生活的水平提升能够使其拥有更多药品选择余地，同时居民健康养生观念也得到有效提高，根据国家统计局数据显示，2013 年我国农村居民人均可支配收入和城镇居民人均可支配收入分别为 9,430 元和 26,467 元，到 2017 年二者分别达到 13,432 和 36,396 元，实现大幅提升，带动药品市场持续增长。

另一方面，根据联合国教科文组织制定的标准，当 60 岁以上人口比例达到 10%，或 65 岁以上老人占比达到 7%，就意味着该国步入老龄化社会。截止 2017 年，我国 65 岁以上老人数量达到 15,831 万人，占比高达 11.39%，可见我国早已步入老龄化社会。老年人因身体各项机能减弱，更加容易患病，因此对药品需求更为明显，从而促使我国医药市场快速发展。

## **(2) 医疗体系改革深化改善居民用药条件**

改革开放后，我国医疗体系改革持续深化。一方面，随着医疗体系改革的推进，促使我国医疗保险覆盖人群不断扩大，根据卫计委披露的信息，2017 年我国基本医疗保险参保人数已超过 13.5 亿，参保率稳定在 95% 以上，我国居民能够更多地使用医疗保险购买医药产品，从而有效减轻个人经济负担；另一方面，药品流通市场的规范也作为改革的重点，更多的药品进入医保目录，为我国居民提供更多的药品选择，促使居民能够购买低价、优质的医疗产品。

## **(3) 技术创新能力提升助推自主新药增长**

我国医药制造行业经过不断的发展，产品创新能力得到大幅提升，促使新药产品不断涌向市场。目前，虽然我国仿制药仍占据大规模的市场份额，但随着国内部分企业对研发的持续投入及先进人才的不断引进，我国原研药的品种和数量也得到有效增长。根据中国医药工业信息中心的数据，2017 年我国在审评的化药一类新药共计 150 种（规格），较 2016 年的 104 种（规格）增幅较大，原研药品种和数量的增加，体现出我国医药产品创新能力的逐步增强，有利于推动我国医药行业技术的整体进步，从而不断抢占跨国医药企业的市场份额，推动国内医药行业快速发展。

#### **（4）国家医药政策鼓励推进行业健康发展**

医药行业是保障我国国民健康的重要产业，因此行业发展一直受到国家产业政策鼓励与扶持。其中：《中共中央、国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》《关于加快医药行业结构调整的指导意见》《深化医药卫生体制改革 2015 年重点工作任务》作为我国医疗体系改革的指导性政策，从医疗保险覆盖人群扩大、医药价格合理等方面对行业进行规范指导，有利于扩大医药产品需求；《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》《药品经营质量管理规范》等有效规范了行业竞争，推动行业健康、稳定发展；《医药工业发展规划指南》则对未来行业规模空间及研发创新做出要求。

### **2、行业面临的挑战**

#### **（1）行业集中度有待提升**

我国医药制造企业数量众多，行业集中度较低。根据国家统计局数据显示，截止 2017 年，我国共有 7,532 家规模以上医药制造企业，其中大型企业在总量中占比仍然较小，不利于行业的长期稳定发展。目前，出于竞争及产业链延伸考虑，行业内部分规模较大的企业开始通过并购等方式对小企业进行整合，随着产业并购的持续深化，我国医药制造行业将进一步向集中化发展。

#### **（2）医药产品同质化严重**

目前，行业内诸多规模较小的企业受制于资金限制，不能够在新药研发方面进行大规模投入，其只能通过生产仿制药维持企业运转，部分疗效较好、并受市场认可的医药产品被多个厂家进行生产，导致医药产品同质化严重，市场竞争更为激烈。随着我国医药产品创新能力的逐步增强，未来产品同质化的问题将会得到逐步改善。

#### **（3）国际大型制药企业垄断市场**

随着中国逐渐崛起成为全球第二大的药品消费市场，以辉瑞、罗氏、葛兰素史克、赛诺菲等为首的国际大型医药企业加大了在中国市场的投入。国际大型药企通过在国内建立生产基地以降低生产成本，继续垄断国内药品市场。同时，部分国际药企已开始研发针对中国患者的药物，我国医药制造企业将持续受到国际大型药企的冲击，竞争将越来越激烈。

#### （4）药品价格呈下降趋势

2015年10月，国家卫计委、国家发改委、财政部、人社部、国家中医药管理局联合下发《关于控制公立医院医疗费用不合理增长的若干意见》，要求降低药品耗材虚高价格以及费用占比，推进医保支付方式改革，医疗费用不合理增长的势头得到初步遏制。目前，公立医院医疗费用控制监测和考核机制逐步建立健全并向全国推广，医保控费模式将影响药品价格稳定。

2018年11月14日，中央全面深化改革委员会审议通过了《国家组织药品集中采购试点方案》，以上海带量采购作为基础模板，尝试以4+7主体探索新的药品采购模式。2018年12月，4+7城市带量采购招标结果出炉，涉及本次招标的31个品种降价幅度较大，中选价平均降幅52%，最高降幅96%，降价效果明显。

2019年6月6日，国家医保局、财政部、国家卫健委、国家中医药局等四部委发布《关于印发按疾病诊断相关分组付费国家试点城市名单的通知》，以北京、上海、天津等30个城市作为试点城市实施按疾病诊断相关分组付费。DRGs收付费改革下，医保、医院、内部管理迫使医药企业追求最低的价格达到最好的治疗效果，价格低的、疗效好的药品将越来越受欢迎。

若带量采购模式涉及到更多品种并和DRGs共同推广至全国，医药生产企业的盈利能力将受到进一步压缩。

### 三、发行人主要产品的销售情况和主要客户

#### （一）主要产品的生产和销售情况

##### 1、主要产品的产能、产量及销量情况

报告期内，公司主要产品的产能、产量及销量情况如下：

| 期间        | 项目  | 利可君片        | 玉屏风胶囊      | 醋氯芬酸<br>肠溶片 | 尼群洛尔片      | 盐酸洛美<br>沙星滴眼<br>液 |
|-----------|-----|-------------|------------|-------------|------------|-------------------|
|           |     | (片)         | (粒)        | (片)         | (片)        | (支)               |
| 2018<br>年 | 产能  | 450,000,000 | 60,000,000 | 72,000,000  | 18,000,000 | 2,000,000         |
|           | 产量  | 508,156,640 | 53,844,096 | 71,293,600  | 16,853,280 | 1,876,600         |
|           | 产能利 | 112.92%     | 89.74%     | 99.02%      | 93.63%     | 93.83%            |

| 期间    | 项目    | 利可君片        | 玉屏风胶囊      | 醋氯芬酸肠溶片    | 尼群洛尔片      | 盐酸洛美沙星滴眼液 |
|-------|-------|-------------|------------|------------|------------|-----------|
|       |       | (片)         | (粒)        | (片)        | (片)        | (支)       |
|       | 用率    |             |            |            |            |           |
|       | 销量    | 505,549,216 | 50,718,920 | 60,067,296 | 15,011,816 | 1,742,123 |
|       | 产销率   | 99.49%      | 94.20%     | 84.25%     | 89.07%     | 92.83%    |
| 2017年 | 产能    | 450,000,000 | 60,000,000 | 72,000,000 | 18,000,000 | 2,000,000 |
|       | 产量    | 443,170,240 | 55,449,608 | 55,652,160 | 11,371,840 | 1,721,670 |
|       | 产能利用率 | 98.48%      | 92.42%     | 77.29%     | 63.18%     | 86.08%    |
|       | 销量    | 466,641,120 | 56,204,884 | 57,458,640 | 12,112,824 | 1,853,117 |
|       | 产销率   | 105.30%     | 101.36%    | 103.25%    | 106.52%    | 107.63%   |
| 2016年 | 产能    | 450,000,000 | 60,000,000 | 72,000,000 | 18,000,000 | 2,000,000 |
|       | 产量    | 509,923,200 | 86,073,512 | 55,800,000 | 9,969,760  | 2,095,080 |
|       | 产能利用率 | 113.32%     | 143.46%    | 77.50%     | 55.39%     | 104.75%   |
|       | 销量    | 462,617,616 | 75,916,008 | 56,060,144 | 9,762,784  | 1,985,283 |
|       | 产销率   | 90.72%      | 88.20%     | 100.47%    | 97.92%     | 94.76%    |

## 2、主要产品的销售收入及构成情况

### (1) 按照产品类别划分

报告期内，公司营业收入主要来自于利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、盐酸洛美沙星滴眼液等五种产品。上述五种产品销售收入合计占主营业务收入的比重各年均超过 95%，具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度          |               | 2017 年度          |               | 2016 年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 利可君片      | 34,943.56        | 72.05%        | 31,410.89        | 69.44%        | 30,087.47        | 67.70%        |
| 玉屏风胶囊     | 4,234.61         | 8.73%         | 4,798.79         | 10.61%        | 6,063.33         | 13.64%        |
| 醋氯芬酸肠溶片   | 3,646.15         | 7.52%         | 3,596.66         | 7.95%         | 3,318.42         | 7.47%         |
| 尼群洛尔片     | 1,847.95         | 3.81%         | 1,493.73         | 3.30%         | 1,168.56         | 2.63%         |
| 盐酸洛美沙星滴眼液 | 1,821.45         | 3.76%         | 2,163.17         | 4.78%         | 2,192.76         | 4.93%         |
| 合计        | <b>46,493.72</b> | <b>95.87%</b> | <b>43,463.24</b> | <b>96.08%</b> | <b>42,830.54</b> | <b>96.37%</b> |



## （2）按照销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按照销售区域划分情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                | 2016 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 华东        | 26,282.50        | 54.20%         | 25,402.69        | 56.16%         | 24,550.64        | 55.24%         |
| 华中        | 8,093.53         | 16.69%         | 6,588.29         | 14.57%         | 6,742.25         | 15.17%         |
| 西南        | 4,803.09         | 9.90%          | 4,421.71         | 9.78%          | 4,766.28         | 10.72%         |
| 华北        | 4,568.76         | 9.42%          | 4,379.54         | 9.68%          | 4,376.13         | 9.85%          |
| 华南        | 3,754.59         | 7.74%          | 3,655.92         | 8.08%          | 3,341.89         | 7.52%          |
| 东北        | 702.98           | 1.45%          | 575.92           | 1.27%          | 500.48           | 1.13%          |
| 西北        | 290.69           | 0.60%          | 208.45           | 0.46%          | 164.68           | 0.37%          |
| <b>合计</b> | <b>48,496.12</b> | <b>100.00%</b> | <b>45,232.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>44,442.35</b> | <b>100.00%</b> |

注：华东包括江苏省、安徽省、浙江省、上海市、山东省、福建省；华中包括湖南省、湖北省、江西省、河南省；西南包括四川省、贵州省、云南省、重庆市；华北包括河北省、山西省、天津市、北京市、内蒙古；华南包括广东省、广西、海南省；东北包括黑龙江省、吉林省、辽宁省；西北包括甘肃省、陕西省、宁夏、青海、新疆。

## 3、主要产品价格变动情况

报告期内，公司主要产品的平均单价情况如下：

单位：元/标准盒

| 项目        | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 利可君片      | 36.10   | 34.82   | 33.81   |
| 玉屏风胶囊     | 30.06   | 30.74   | 28.75   |
| 醋氯芬酸肠溶片   | 19.42   | 20.03   | 18.94   |
| 盐酸洛美沙星滴眼液 | 10.65   | 11.91   | 11.31   |
| 尼群洛尔片     | 19.70   | 19.73   | 19.15   |

注：利可君片标准盒规格 20mg\*48 片/盒；玉屏风胶囊标准盒规格 36 粒/盒；盐酸洛美沙星滴眼液标准盒规格为 8ml/瓶；醋氯芬酸肠溶片标准盒规格为 32 片/盒；尼群洛尔标准盒规格为 16 片\*1 板。由于公司所售主要产品有多种规格，因此公司在统计平均单价数据时将其换算为同一规格（标准盒）。

## （二）公司前五大销售客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下（注 1）：

| 年度   | 排名 | 单位名称         | 销售收入（万元） | 占营业收入的比例 |
|------|----|--------------|----------|----------|
| 2018 | 1  | 上海医药集团股份有限公司 | 9,259.80 | 19.09%   |

| 年度        | 排名 | 单位名称          | 销售收入（万元）         | 占营业收入的比例      |
|-----------|----|---------------|------------------|---------------|
| 年         | 2  | 国药控股股份有限公司    | 7,920.04         | 16.33%        |
|           | 3  | 华润医药商业集团有限公司  | 4,731.92         | 9.76%         |
|           | 4  | 九州通医药集团股份有限公司 | 3,863.25         | 7.97%         |
|           | 5  | 南京医药股份有限公司    | 2,467.93         | 5.09%         |
|           | 合计 |               | <b>28,242.94</b> | <b>58.24%</b> |
| 2017<br>年 | 1  | 上海医药集团股份有限公司  | 7,988.74         | 17.66%        |
|           | 2  | 国药控股股份有限公司    | 6,969.93         | 15.41%        |
|           | 3  | 华润医药商业集团有限公司  | 4,854.00         | 10.73%        |
|           | 4  | 华东医药股份有限公司    | 3,075.93         | 6.80%         |
|           | 5  | 南京医药股份有限公司    | 2,505.85         | 5.54%         |
|           | 合计 |               | <b>25,394.44</b> | <b>56.14%</b> |
| 2016<br>年 | 1  | 上海医药集团股份有限公司  | 8,234.27         | 18.53%        |
|           | 2  | 国药控股股份有限公司    | 6,776.83         | 15.25%        |
|           | 3  | 华润医药商业集团有限公司  | 5,005.53         | 11.26%        |
|           | 4  | 华东医药股份有限公司    | 2,876.04         | 6.47%         |
|           | 5  | 南京医药股份有限公司    | 2,414.67         | 5.43%         |
|           | 合计 |               | <b>25,307.34</b> | <b>56.94%</b> |

注 1：上述客户排名均按照同一实际控制人口径统计。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情形；除上海医药集团股份有限公司控股子公司上药镇江在报告期初前 12 个月内曾为公司实际控制人耿仲毅控制的企业外，前五大销售客户与发行人不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在在上述客户中拥有权益的情况。

#### 四、发行人主要产品的采购情况和主要供应商

##### （一）主要原材料和能源的供应情况

公司主要产品利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、盐酸洛美沙星滴眼液等。其生产所需的原材料主要为 L-半胱氨酸盐酸盐无水物（利可君片）、黄芪/防风/白术等中药材（玉屏风胶囊）、醋氯芬酸原料药（醋氯芬酸

肠溶片)、尼群地平原料药/阿替洛尔原料药（尼群洛尔片）、盐酸洛美沙星原料药（盐酸洛美沙星滴眼液）等。

公司生产所需能源主要为电、水、天然气，由当地公用部门进行供应。

报告期内，公司原材料的采购情况及价格变动趋势情况如下：

| 项目               |        | 2018 年度    | 2017 年度    | 2016 年度    |
|------------------|--------|------------|------------|------------|
| L-半胱氨酸盐<br>酸盐无水物 | 数量（千克） | 10,126.00  | 3,000.00   | 5,000.00   |
|                  | 金额（万元） | 93.53      | 32.48      | 36.32      |
| 黄芪               | 数量（千克） | 157,300.00 | 170,710.00 | 283,278.20 |
|                  | 金额（万元） | 272.80     | 348.26     | 682.20     |
| 防风               | 数量（千克） | 60,200.00  | 60,814.00  | 97,810.00  |
|                  | 金额（万元） | 119.75     | 139.57     | 191.78     |
| 白术               | 数量（千克） | 60,637.00  | 53,212.00  | 109,438.00 |
|                  | 金额（万元） | 111.22     | 107.66     | 234.74     |
| 醋氯芬酸             | 数量（千克） | 4,320.00   | 1,560.00   | 1,560.00   |
|                  | 金额（万元） | 345.79     | 118.56     | 117.20     |
| 盐酸洛美沙星           | 数量（千克） | -          | 80.00      | 80.00      |
|                  | 金额（万元） | -          | 3.97       | 6.84       |
| 阿替洛尔             | 数量（千克） | 325.00     | 250.00     | 200.00     |
|                  | 金额（万元） | 14.22      | 10.68      | 9.83       |
| 尼群地平             | 数量（千克） | -          | 200.00     | 25.00      |
|                  | 金额（万元） | -          | 5.98       | 0.43       |

报告期内，公司能源的采购情况如下：

| 项目  |           | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----|-----------|---------|---------|---------|
| 电   | 数量（万千瓦时）  | 804.96  | 645.47  | 765.74  |
|     | 金额（万元）    | 560.57  | 477.69  | 558.01  |
|     | 单价（元/千瓦时） | 0.70    | 0.74    | 0.73    |
| 水   | 数量（万吨）    | 13.77   | 11.18   | 16.16   |
|     | 金额（万元）    | 47.56   | 38.59   | 57.41   |
|     | 单价（元/吨）   | 3.45    | 3.45    | 3.55    |
| 天然气 | 数量（万立方米）  | 126.81  | 113.25  | 136.20  |
|     | 金额（万元）    | 370.04  | 321.26  | 382.49  |

| 项目        | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 单价（元/立方米） | 2.92    | 2.84    | 2.81    |

## （二）公司前五大供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

| 年度        | 排名 | 单位名称                | 采购材料                      | 采购金额<br>(万元)    | 占采购金额<br>的比例  |
|-----------|----|---------------------|---------------------------|-----------------|---------------|
| 2018<br>年 | 1  | 江苏恒翔印务有限公司          | 利可君片小盒、<br>醋氯芬酸肠溶<br>片套盒等 | 779.64          | 22.47%        |
|           | 2  | 四川维奥制药有限公司          | 醋氯芬酸                      | 345.79          | 9.97%         |
|           | 3  | 渭源县德园堂药业有限公司        | 黄芪、当归                     | 283.11          | 8.16%         |
|           | 4  | 安徽省亳州市药材总公司中<br>药公司 | 白术、防风等                    | 193.26          | 5.57%         |
|           | 5  | 江苏中金玛泰医药包装有限<br>公司  | 热带铝、铝箔等                   | 175.72          | 5.06%         |
|           | 合计 |                     |                           | <b>1,777.52</b> | <b>51.23%</b> |
| 2017<br>年 | 1  | 镇江市润吉印务有限公司         | 利可君片小盒、<br>醋氯芬酸肠溶<br>片套盒等 | 744.09          | 24.76%        |
|           | 2  | 渭源县德园堂药业有限公司        | 黄芪、当归                     | 353.27          | 11.76%        |
|           | 3  | 安徽省亳州市药材总公司中<br>药公司 | 白术、防风等                    | 277.58          | 9.24%         |
|           | 4  | 江苏中金玛泰医药包装有限<br>公司  | 热带铝、铝箔等                   | 128.67          | 4.28%         |
|           | 5  | 四川维奥制药有限公司          | 醋氯芬酸                      | 118.56          | 3.95%         |
|           | 合计 |                     |                           | <b>1,622.19</b> | <b>53.98%</b> |
| 2016<br>年 | 1  | 镇江市润吉印务有限公司         | 利可君片小盒、<br>醋氯芬酸肠溶<br>片套盒等 | 777.68          | 20.50%        |
|           | 2  | 张怀申                 | 黄芪、白术、防<br>风等             | 503.69          | 13.28%        |
|           | 3  | 安徽省亳州市药材总公司中<br>药公司 | 白术、防风等                    | 500.69          | 13.20%        |
|           | 4  | 渭源县德园堂药业有限公司        | 黄芪、当归                     | 141.64          | 3.73%         |
|           | 5  | 常州市方正印务有限公司         | 玉屏风胶囊小<br>盒、利可君片小<br>盒等   | 137.16          | 3.62%         |
|           | 合计 |                     |                           | <b>2,060.86</b> | <b>54.32%</b> |

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额占采购总额的比例超过 50% 或严重依赖于少数供应商的情形；除 2016 年公司第二大供应商张怀申系公司控股子公司亳州吉贝尔少数股东的配偶外，前五大供应商与发行人不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在在上述供应商中拥有权益的情况。

## 五、对主营业务有重大影响的主要固定资产和无形资产

### （一）对主营业务有重大影响的主要固定资产情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，具体情况如下：

| 项目        | 账面原值<br>(万元)     | 累计折旧<br>(万元)    | 减值准备<br>(万元) | 账面价值<br>(万元)     | 成新率           |
|-----------|------------------|-----------------|--------------|------------------|---------------|
| 房屋及建筑物    | 14,091.04        | 4,737.90        | -            | 9,353.14         | 66.38%        |
| 机器设备      | 4,557.80         | 2,540.29        | -            | 2,017.51         | 44.26%        |
| 运输设备      | 522.59           | 312.02          | -            | 210.57           | 40.29%        |
| 其他设备      | 1,332.28         | 1,089.74        | -            | 242.54           | 18.20%        |
| <b>合计</b> | <b>20,503.72</b> | <b>8,679.96</b> | <b>-</b>     | <b>11,823.76</b> | <b>57.67%</b> |

#### 1、主要生产设备

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其子公司拥有的主要生产设备情况如下：

| 序号 | 设备名称      | 分布情况  | 数量 | 账面原值（元）      | 账面净值（元）      | 成新率    |
|----|-----------|-------|----|--------------|--------------|--------|
| 1  | 液相色谱仪     | 吉贝尔药业 | 15 | 3,116,158.13 | 1,431,544.56 | 45.94% |
| 2  | 水冷螺杆式冷水机组 | 吉贝尔药业 | 5  | 2,099,339.99 | 998,062.69   | 47.54% |
| 3  | 自动装盒机     | 吉贝尔药业 | 8  | 1,652,136.79 | 752,134.83   | 45.52% |
| 4  | 真空喷雾干燥机   | 吉贝尔药业 | 1  | 1,579,310.34 | 1,516,795.94 | 96.04% |
| 5  | 高速压片机     | 吉贝尔药业 | 2  | 1,510,256.41 | 616,061.16   | 40.79% |
| 6  | 配电柜       | 吉贝尔药业 | 30 | 1,289,816.25 | 897,312.24   | 69.57% |
| 7  | 锅炉        | 吉贝尔药业 | 3  | 1,246,153.87 | 597,195.26   | 47.92% |
| 8  | 净化设备      | 吉贝尔药业 | 7  | 1,062,728.21 | 53,136.41    | 5.00%  |
| 9  | 组合式空调机组   | 吉贝尔药业 | 16 | 968,000.00   | 48,400.00    | 5.00%  |
| 10 | 离心喷雾干燥机   | 吉贝尔药业 | 5  | 964,102.56   | 584,102.79   | 60.59% |

## 2、房屋建筑物

### (1) 自有房产

截至招股说明书签署之日，发行人自有房产的具体情况如下所示：

| 序号 | 权证号                         | 座落                              | 权利人   | 建筑面积<br>(平方米) | 他项<br>权利 |
|----|-----------------------------|---------------------------------|-------|---------------|----------|
| 1  | (苏 2017) 镇江市不动产权第 0041021 号 | 镇江新区潘宗路 18 号                    | 吉贝尔药业 | 34,790.74     | 无        |
| 2  | 镇房权证字第 0401024107100110 号   | 镇江新区潘宗路 18 号 14 幢               | 吉贝尔药业 | 4,219.37      | 无        |
| 3  | 镇房权证字第 0401024109100110 号   | 镇江新区潘宗路 18 号 17 幢               | 吉贝尔药业 | 380.07        | 无        |
| 4  | 皖 (2017) 亳州市不动产权第 0034212 号 | 谯城区亳州现代中药产业创业基地 6 号楼 101,201 号房 | 亳州吉贝尔 | 3,028.20      | 无        |
| 5  | 皖 (2017) 亳州市不动产权第 0034226 号 | 谯城区亳州现代中药产业创业基地饮片车间 17#楼 103    | 亳州吉贝尔 | 4,783.34      | 无        |

### (2) 租赁房产

截至招股说明书签署之日，发行人租赁的房产主要作为员工宿舍，子公司租赁的房产用于日常办公，具体情况如下：

| 序号 | 承租人   | 出租人           | 坐落                           | 用途   | 租赁期限             | 租金       |
|----|-------|---------------|------------------------------|------|------------------|----------|
| 1  | 吉贝尔药业 | 镇江大学科技园发展有限公司 | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期 3 号楼 303  | 员工宿舍 | 2018.07.06-无固定期限 | 800 元/月  |
| 2  |       |               | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期 3 号楼 201  | 员工宿舍 | 2018.07.06-无固定期限 | 1200 元/月 |
| 3  |       |               | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期 3 号楼 412  | 员工宿舍 | 2018.11.16-无固定期限 | 1200 元/月 |
| 4  |       |               | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期 3 号楼 108  | 员工宿舍 | 2018.10.01-无固定期限 | 1000 元/月 |
| 5  |       |               | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期 3 号楼 1704 | 员工宿舍 | 2018.09.26-无固定期限 | 800 元/月  |
| 6  |       |               | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期 2 号楼 511  | 员工宿舍 | 2018.07.06-无固定期限 | 900 元/月  |
| 7  |       |               | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期           | 员工宿舍 | 2018.07.06-无固定期限 | 800 元/月  |

| 序号 | 承租人  | 出租人              | 坐落                         | 用途   | 租赁期限                  | 租金       |
|----|------|------------------|----------------------------|------|-----------------------|----------|
|    |      |                  | 3号楼 309                    |      |                       |          |
| 8  |      |                  | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期2号楼 412  | 员工宿舍 | 2018.06.01-无固定期限      | 900 元/月  |
| 9  |      |                  | 镇江科技新城四平山路以北精英公寓一期3号楼 1607 | 员工宿舍 | 2018.05.26-无固定期限      | 1200 元/月 |
| 10 | 西藏永瑞 | 达孜工业园区投资发展有限责任公司 | 达孜县工业园区创业基地四楼 405 号        | 办公   | 2018.05.04-2020.05.03 | 3000 元/月 |

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

截至招股说明书签署之日，发行人土地使用权具体情况如下：

| 序号 | 权证号                        | 取得方式 | 总面积（m <sup>2</sup> ） | 坐落                              | 终止期限       | 权利人   | 他项权利 |
|----|----------------------------|------|----------------------|---------------------------------|------------|-------|------|
| 1  | （苏 2017）镇江市不动产权第 0041021 号 | 出让   | 72,037.60            | 镇江新区潘宗路 18 号                    | 2051.10.24 | 吉贝尔药业 | 无    |
| 2  | 镇国用（2015）第 8433 号          | 出让   | 5,592.60             | 镇江新区丁卯南纬一路南、团结河西                | 2061.05.29 | 吉贝尔药业 | 无    |
| 3  | （苏 2018）镇江市不动产权第 0015829 号 | 出让   | 183,224              | 镇江新区大港金港大道以南、青龙山路以东、扬子江路以北      | 2066.10.24 | 吉贝尔药业 | 无    |
| 4  | （苏 2017）镇江市不动产权第 0021383 号 | 出让   | 1,743.10             | 京口区东吴路 131 号                    | 2029.11.11 | 吉贝尔药业 | 无    |
| 5  | 皖（2017）亳州市不动产权第 0034212 号  | 出让   | 1,556.13             | 谯城区亳州现代中药产业创业基地 6 号楼 101,201 号房 | 2060.12.20 | 亳州吉贝尔 | 无    |
| 6  | 皖（2017）亳州市不动产权第 0034226 号  | 出让   | 1,645.00             | 谯城区亳州现代中药产业创业基地饮片车间 17#楼 103    | 2061.08.12 | 亳州吉贝尔 | 无    |

### 2、商标

截至招股说明书签署之日，发行人已登记并拥有 11 项商标权，具体情况如下：

| 序号 | 商标图标   | 注册号      | 类别   | 注册人   | 注册有效期限                |
|----|--|----------|--|-------|-----------------------|
| 1  |   | 1238267  | 第 5 类：人用药  | 吉贝尔药业 | 2019.01.14-2029.01.13 |
| 2  |   | 1360220  | 第 5 类：眼药水  | 吉贝尔药业 | 2010.02.07-2020.02.06 |
| 3  |   | 1422457  | 第 5 类：眼药水  | 吉贝尔药业 | 2010.07.21-2020.07.20 |
| 4  |   | 1452636  | 第 5 类：人用药  | 吉贝尔药业 | 2010.10.07-2020.10.06 |
| 5  |   | 181862   | 第 5 类：西药   | 吉贝尔药业 | 2013.07.05-2023.07.04 |
| 6  |   | 5173830  | 第 5 类：人用药；片剂；针剂；膏剂；原料药；胶丸；中药成药；生化药品；胶囊剂；颗粒剂      | 吉贝尔药业 | 2019.06.14-2029.06.13 |
| 7  |   | 3854790  | 第 5 类：人用药  | 吉贝尔药业 | 2016.04.28-2026.04.27 |
| 8  |   | 12127053 | 第 35 类：药品零售或批发服务；药用制剂零售或批发服务                     | 吉贝尔药业 | 2014.07.28-2024.07.27 |
| 9  |   | 19034900 | 第 5 类：人用药  | 吉贝尔药业 | 2017.03.07-2027.03.06 |
| 10 |   | 19034701 | 第 5 类：人用药  | 吉贝尔药业 | 2017.03.07-2027.03.06 |
| 11 |  | 9971768  | 第 5 类：人用药；医用药草；原料药；中药成药；药酒；贴剂；医用营养品；中药袋；药用植物根；片剂 | 亳州吉贝尔 | 2012.11.21-2022.11.20 |

### 3、专利

截至招股说明书签署之日，发行人共取得专利 12 项，其中国内专利 11 项，国外专利 1 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称                    | 专利号              | 国家/地区 | 有效期至       | 专利权人  | 专利类型 |
|----|-------------------------|------------------|-------|------------|-------|------|
| 1  | 一种利可君制剂的质量检测方法          | ZL200510041037.X | 中国    | 2025.07.14 | 吉贝尔药业 | 发明   |
| 2  | 一种尼群地平和阿替洛尔的联合测定方法      | ZL200610039558.6 | 中国    | 2026.04.13 | 吉贝尔药业 | 发明   |
| 3  | 一种新的普拉洛芬滴眼液及其制备方法       | ZL200610039053.X | 中国    | 2026.03.23 | 吉贝尔药业 | 发明   |
| 4  | 尼群地平和阿替洛尔复方组合物的有关物质检测方法 | ZL200810236311.2 | 中国    | 2028.11.25 | 吉贝尔药业 | 发明   |
| 5  | 复方抗高血压制剂                | ZL201310152399.0 | 中国    | 2033.04.25 | 吉贝尔药业 | 发明   |
| 6  | 尼群地平和阿替洛尔复方组合物的溶出度检测方法  | ZL200810236312.7 | 中国    | 2028.11.25 | 吉贝尔药业 | 发明   |



|    |  |                  |    |            |                  |      |
|----|--|------------------|----|------------|------------------|------|
| 7  | 两种用于合成他卡西醇支链的重要中间体化合物  | ZL201310006462.X | 中国 | 2033.01.08 | 吉贝尔药业            | 发明   |
| 8  | 一种 mPEG 化盐酸表阿霉素磁性脂质体的制备方法  | ZL201310003932.7 | 中国 | 2033.01.06 | 吉贝尔药业            | 发明   |
| 9  | [(苯硫烷基)-苯基]哌嗪的衍生物及其药物组合物和用途  | ZL201410244856.3 | 中国 | 2034.05.29 | 吉贝尔药业；镇江圣安医药有限公司 | 发明   |
| 10 | (S)-3-甲基-2-(叔丁基二甲基硅氧基)-1-溴丁烷的合成方法  | ZL201310016284.9 | 中国 | 2033.01.16 | 吉贝尔药业；南京理工大学     | 发明   |
| 11 | Deuterium Substituted 1-[2-(2,4-Dimethyl-Phenylsulfanyl)-Phenyl]Piperazine Compound or Derivatives thereof, and Pharmaceutical Composition and Use thereof | US9,896,423 B2   | 美国 | 2034.05.29 | 吉贝尔药业；镇江圣安医药有限公司 | 发明   |
| 12 | 包装盒（尼群洛尔片）   | ZL201030176263.0 | 中国 | 2020.05.23 | 吉贝尔药业            | 外观设计 |

## 六、经营资质

### （一）生产经营证书

#### 1、药品生产许可证

| 序号 | 持有人   | 许可证编号      | 有效期至       | 生产地址和生产范围   | 发证机关         |
|----|-------|------------|------------|---|--------------|
| 1  | 吉贝尔药业 | 苏 20160392 | 2020.12.31 | 镇江市高新技术产业开发区：片剂、硬胶囊剂、滴眼剂、乳膏剂（含激素类）、凝胶剂、软膏剂、原料药、中药前处理及提取、精神药品； | 江苏省食品药品监督管理局 |
| 2  | 亳州吉贝尔 | 皖 20160130 | 2020.12.31 | 亳州市南部新区现代中药产业创业基地 B 区 17 号楼 B 座：中药饮片（含毒性饮片）                   | 安徽省食品药品监督管理局 |

#### 2、药品 GMP 认证

| 序号 | 持有人   | 证书编号       | 认证范围                              | 发证日期       | 有效期至       | 发证机关         |
|----|-------|------------|-----------------------------------|------------|------------|--------------|
| 1  | 吉贝尔药业 | JS20180874 | 片剂、硬胶囊剂、乳膏剂（激素类）、凝胶剂、滴眼剂、中药前处理及提取 | 2018.08.21 | 2023.08.20 | 江苏省食品药品监督管理局 |
| 2  | 吉贝尔药业 | JS20170708 | 原料药（利可君）                          | 2017.10.09 | 2022.10.08 | 江苏省食品药品监督管理局 |
| 3  | 吉贝尔药业 | JS20160565 | 原料药（盐酸羟苄唑）                        | 2016.04.26 | 2021.04.25 | 江苏省食品药品监督管理局 |
| 4  | 吉贝尔   | JS20160529 | 原料药[（醋氯芬                          | 2016.01.25 | 2021.01.24 | 江苏省食         |

| 序号 | 持有人   | 证书编号       | 认证范围                                | 发证日期       | 有效期至       | 发证机关         |
|----|-------|------------|-------------------------------------|------------|------------|--------------|
|    | 药业    |            | 酸)、细辛脑]                             |            |            | 品药品监督管理局     |
| 5  | 亳州吉贝尔 | AH20150173 | 中药饮片（净制、切制、蒸制、炒制、炙制、煨制），毒性饮片（净制、炒制） | 2015.08.24 | 2020.01.04 | 安徽省食品药品监督管理局 |

## （二）产品注册证书

### 1、新药证书

| 序号 | 药品名称    | 证书编号           | 持有人                                     | 发证日期       | 审批机关        |
|----|---------|----------------|---|------------|-------------|
| 1  | 醋氯芬酸    | 国药证字 H20040804 | 江苏吉贝尔药业有限公司<br>中国药科大学                   | 2004.07.23 | 国家食品药品监督管理局 |
| 2  | 醋氯芬酸肠溶片 | 国药证字 H20040805 | 江苏吉贝尔药业有限公司                             | 2004.07.23 | 国家食品药品监督管理局 |
| 3  | 心舒宝胶囊   | 国药证字 Z20060377 | 江苏吉贝尔药业有限公司                             | 2006.07.18 | 国家食品药品监督管理局 |
| 4  | 美洛昔康凝胶  | 国药证字 H20060078 | 江苏吉贝尔药业有限公司<br>江苏省药物研究所<br>杭州澳亚生物技术有限公司 | 2006.02.13 | 国家食品药品监督管理局 |
| 5  | 尼群洛尔片   | 国药证字 H20090010 | 江苏吉贝尔药业有限公司、<br>中国人民解放军第二军医大学           | 2009.01.04 | 国家食品药品监督管理局 |
| 6  | 加替沙星滴眼液 | 国药证字 H20090090 | 江苏吉贝尔药业有限公司<br>南京澳新医药科技有限公司             | 2009.05.31 | 国家食品药品监督管理局 |

### 2、药品（再）注册批件

| 序号 | 药品名称   | 批件号         | 批准文号           | 规格                        | 剂型 | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|----|--------|-------------|----------------|---------------------------|----|--------|------------|---------|
| 1  | 红霉素肠溶片 | 2015R002287 | 国药准字 H32026003 | 0.125g(12.5万单位)           | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 2  | 依托红霉素片 | 2015R002359 | 国药准字 H32020491 | 按红霉素计 0.125g<br>(12.5万单位) | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 3  | 氯霉素片   | 2015R002357 | 国药准字 H32020492 | 0.25g                     | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 4  | 甲氧苄啉片  | 2015R002324 | 国药准字 H32020493 | 0.1g                      | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |

| 序号 | 药品名称     | 批件号         | 批准文号          | 规格                    | 剂型 | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|----|----------|-------------|---------------|-----------------------|----|--------|------------|---------|
|    |          |             |               |                       |    |        |            | 局       |
| 5  | 复方磺胺甲噁唑片 | 2015R002358 | 国药准字H32020494 | 磺胺甲噁唑 0.4g; 甲氧苄啶 80mg | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 6  | 甲硝唑片     | 2015R002322 | 国药准字H32020495 | 0.2g                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 7  | 盐酸小檗碱片   | 2015R002280 | 国药准字H32026001 | 25mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 8  | 盐酸小檗碱片   | 2015R002281 | 国药准字H32024225 | 50mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 9  | 盐酸小檗碱片   | 2015R002282 | 国药准字H32024226 | 0.1g                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 10 | 呋喃妥因肠溶片  | 2015R002321 | 国药准字H32020496 | 50mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 11 | 维生素B1片   | 2015R002289 | 国药准字H32025332 | 5mg                   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 12 | 维生素B1片   | 2015R002290 | 国药准字H32025331 | 10mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 13 | 维生素B2片   | 2015R002291 | 国药准字H32025333 | 5mg                   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 14 | 维生素B2片   | 2015R002292 | 国药准字H32024227 | 10mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 15 | 维生素B6片   | 2015R002288 | 国药准字H32025334 | 10mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 16 | 维生素C片    | 2015R002257 | 国药准字H32023046 | 25mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 17 | 维生素C片    | 2015R002256 | 国药准字H32023047 | 50mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 18 | 维生素C片    | 2015R002255 | 国药准字H32025836 | 100mg                 | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 19 | 呋塞米片     | 2015R002313 | 国药准字H32020497 | 20mg                  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |

| 序号 | 药品名称     | 批件号         | 批准文号          | 规格    | 剂型 | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|----|----------|-------------|---------------|-------|----|--------|------------|---------|
| 20 | 盐酸苯海拉明片  | 2015R002307 | 国药准字H32020308 | 25mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 21 | 地西洋片     | 2015R002305 | 国药准字H32020498 | 2.5mg | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 22 | 地西洋片     | 2015R002306 | 国药准字H32020499 | 5mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 23 | 氯氮卓片     | 2015R002293 | 国药准字H32025330 | 5mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 24 | 氯氮卓片     | 2015R002294 | 国药准字H32025329 | 10mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 25 | 艾司唑仑片    | 2015R002340 | 国药准字H32020500 | 1mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 26 | 艾司唑仑片    | 2015R002341 | 国药准字H32020501 | 2mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 27 | 马来酸氯苯那敏片 | 2015R002286 | 国药准字H32025051 | 4mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 28 | 甲氧氯普胺片   | 2015R002283 | 国药准字H32020502 | 5mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 29 | 盐酸左旋咪唑片  | 2015R002284 | 国药准字H32020503 | 25mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 30 | 氢氯噻嗪片    | 2015R002258 | 国药准字H32020505 | 25mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 31 | 对乙酰氨基酚片  | 2015R002347 | 国药准字H32025065 | 0.1g  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 32 | 对乙酰氨基酚片  | 2015R002348 | 国药准字H32025066 | 0.3g  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 33 | 对乙酰氨基酚片  | 2015R002349 | 国药准字H32025064 | 0.5g  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 34 | 保泰松片     | 2015R002346 | 国药准字H32024888 | 0.1g  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 35 | 熊去氧      | 2015R002351 | 国药准字          | 50mg  | 片  | 吉贝尔    | 2020.07.21 | 江苏省     |

| 序号 | 药品名称    | 批件号         | 批准文号          | 规格  | 剂型 | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|----|---------|-------------|---------------|---|----|--------|------------|---------|
|    | 胆酸片     |             | H32024896     |   | 剂  | 药业     |            | 食药监局    |
| 36 | 消旋山莨菪碱片 | 2015R002355 | 国药准字H32020310 | 5mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 37 | 消旋山莨菪碱片 | 2015R002356 | 国药准字H32023042 | 10mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 38 | 吡罗昔康片   | 2015R002343 | 国药准字H32020508 | 20mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 39 | 盐酸美他环素片 | 2015R002339 | 国药准字H32020509 | 0.1g<br>(按 C <sub>22</sub> H <sub>22</sub> N <sub>2</sub> O <sub>8</sub> 计) | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 40 | 醋酸甲萘氢醌片 | 2015R002353 | 国药准字H32022595 | 2mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 41 | 醋酸甲萘氢醌片 | 2015R002354 | 国药准字H32022594 | 4mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 42 | 硝苯地平片   | 2015R002344 | 国药准字H32024894 | 5mg   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 43 | 硝苯地平片   | 2015R002345 | 国药准字H32024895 | 10mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 44 | 硫酸新霉素片  | 2015R002308 | 国药准字H32020292 | 0.1g (10万单位)  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 45 | 吡哌美辛肠溶片 | 2015R002323 | 国药准字H32020294 | 25mg  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 46 | 萘普生片    | 2015R002309 | 国药准字H32020311 | 0.1g  | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 47 | 琥乙红霉素片  | 2015R002265 | 国药准字H32020295 | 按 C <sub>37</sub> H <sub>67</sub> NO <sub>13</sub> 计算 0.125g (12.5万单位)      | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 48 | 利福平片    | 2015R002310 | 国药准字H32020293 | 0.15g   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 49 | 吡哌酸片    | 2015R002259 | 国药准字H32020297 | 0.25g   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 50 | 去痛片     | 2015R002312 | 国药准字H32020298 | 每片含氨基比林150mg、非那西丁   | 片剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监  |

| 序号 | 药品名称     | 批件号         | 批准文号              | 规格  | 剂型 | 药品生产企业    | 有效期至       | 审批机关            |
|----|----------|-------------|-------------------|---|----|-----------|------------|-----------------|
|    |          |             |                   | 150mg、咖啡因<br>50mg、苯巴比妥<br>15mg                                    |    |           |            | 局               |
| 51 | 地巴唑片     | 2015R002314 | 国药准字<br>H32023043 | 10mg  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 52 | 地巴唑片     | 2015R002315 | 国药准字<br>H32023044 | 20mg  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 53 | 谷维素片     | 2015R002285 | 国药准字<br>H32023045 | 10mg  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 54 | 呋喃唑酮片    | 2015R002311 | 国药准字<br>H32020301 | 0.1g  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 55 | 盐酸氯哌丁片   | 2015R002295 | 国药准字<br>H32020312 | 10mg  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 56 | 土霉素片     | 2015R002296 | 国药准字<br>H32020302 | 0.25g（25万单位）  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 57 | 麦白霉素片    | 2015R002297 | 国药准字<br>H32026258 | 0.1g（10万单位）   | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 58 | 乙酰螺旋霉素片  | 2015R002316 | 国药准字<br>H32025335 | 0.1g（10万单位）   | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 59 | 复方茶碱麻黄碱片 | 2015R002298 | 国药准字<br>H32026547 | 每片含茶碱 25mg、<br>咖啡因 15mg、可可<br>碱 25mg、盐酸麻黄<br>碱 10mg、颠茄浸膏<br>粉 2mg | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 60 | 利可君片     | 2015R002272 | 国药准字<br>H32025443 | 10mg  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 61 | 利可君片     | 2015R002273 | 国药准字<br>H32025444 | 20mg  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 62 | 氨酪酸片     | 2015R002299 | 国药准字<br>H32026102 | 0.25g   | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 63 | 乌洛托品片    | 2015R002300 | 国药准字<br>H32025895 | 0.3g  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |
| 64 | 吡拉西坦片    | 2015R002301 | 国药准字<br>H32020305 | 0.4g  | 片剂 | 吉贝尔<br>药业 | 2020.07.21 | 江苏省<br>食药监<br>局 |

| 序号 | 药品名称    | 批件号         | 批准文号          | 规格   | 剂型  | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|----|---------|-------------|---------------|--|-----|--------|------------|---------|
| 65 | 替加氟片    | 2015R002302 | 国药准字H32026417 | 50mg   | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 66 | 复方罗布麻片I | 2015R002350 | 国药准字H32025893 | 每片含罗布麻叶218.5mg、野菊花171.0mg、防己184.2mg、三硅酸镁15mg、硫酸双胍屈嗪1.6mg、氢氯噻嗪1.6mg、盐酸异丙嗪1.05mg、维生素B10.5mg、维生素B60.5mg、泛酸钙0.25mg | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 67 | 小儿氨酚那敏片 | 2015R002303 | 国药准字H32026104 | 对乙酰氨基酚0.12g，马来酸氯苯那敏0.5mg   | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 68 | 氯芬黄敏片   | 2015R002304 | 国药准字H32026103 | 双氯芬酸钠15mg，人工牛黄15mg，马来酸氯苯那敏2.5mg  | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 69 | 细辛脑片    | 2015R002266 | 国药准字H32025715 | 30mg   | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 70 | 醋氯芬酸肠溶片 | 2015R002270 | 国药准字H20050272 | 50mg   | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 71 | 尼群洛尔片   | 2018R000293 | 国药准字H20090022 | 每片含尼群地平5mg，阿替洛尔10mg  | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2023.12.09 | 江苏省食药监局 |
| 72 | 尼群洛尔片   | 2018R000294 | 国药准字H20100001 | 每片含尼群地平10mg，阿替洛尔20mg   | 片剂  | 吉贝尔药业  | 2023.12.09 | 江苏省食药监局 |
| 73 | 氨咖黄敏胶囊  | 2015R002317 | 国药准字H32025440 | 每粒含对乙酰氨基酚250mg，咖啡因15mg，马来酸氯苯那敏1mg，人工牛黄10mg   | 胶囊剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 74 | 麦白霉素胶囊  | 2015R002319 | 国药准字H32026585 | 0.2g（20万单位）  | 胶囊剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 75 | 利福定胶囊   | 2015R002318 | 国药准字H32025442 | 0.15g  | 胶囊剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 76 | 磷霉素钙胶囊  | 2015R002329 | 国药准字H32026355 | 0.125g（按C <sub>3</sub> H <sub>7</sub> O <sub>4</sub> P计）   | 胶囊剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 77 | 氯霉素     | 2015R002331 | 国药准字          | 0.25g  | 胶   | 吉贝尔    | 2020.07.21 | 江苏省     |

| 序号 | 药品名称      | 批件号         | 批准文号          | 规格                           | 剂型   | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|----|-----------|-------------|---------------|------------------------------|------|--------|------------|---------|
|    | 胶囊        |             | H32020304     |                              | 囊剂   | 药业     |            | 食药监局    |
| 78 | 西咪替丁胶囊    | 2015R002332 | 国药准字H32024224 | 0.2g                         | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 79 | 诺氟沙星胶囊    | 2015R002333 | 国药准字H32020303 | 0.1g                         | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 80 | 盐酸林可霉素胶囊  | 2015R002360 | 国药准字H32020299 | 0.25g<br>(按C18H34N2O6S计)     | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 81 | 盐酸林可霉素胶囊  | 2015R002361 | 国药准字H32020300 | 0.25g<br>(按C18H34N2O6S计)     | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 82 | 盐酸雷尼替丁胶囊  | 2015R002342 | 国药准字H32024228 | 0.15g<br>(按C13H22N4O3S计)     | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 83 | 利福平胶囊     | 2015R002362 | 国药准字H32020296 | 0.15g                        | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 84 | 乙酰螺旋霉素胶囊  | 2015R002327 | 国药准字H32024229 | 0.1g (10万单位)                 | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 85 | 玉屏风胶囊     | 2015R002276 | 国药准字Z10980026 | 每粒装0.5g                      | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 86 | 益肝灵胶囊     | 2015R002352 | 国药准字Z20050237 | 每粒装0.15g (含水飞蓟素以水飞蓟宾计38.5mg) | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 87 | 心舒宝胶囊     | 2016R000542 | 国药准字Z20060355 | 每粒装0.25g                     | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2021.05.04 | 江苏省食药监局 |
| 88 | 地锦草胶囊     | 2014R000120 | 国药准字Z20090639 | 每粒装0.45g                     | 胶囊剂  | 吉贝尔药业  | 2024.03.17 | 江苏省食药监局 |
| 89 | 滴眼用利福平    | 2015R002263 | 国药准字H32025712 | 颗粒每瓶含利福平10mg, 缓冲液10ml        | 眼用制剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 90 | 乙酰半胱氨酸滴眼液 | 2015R002277 | 国药准字H32025716 | 5ml: 80mg                    | 眼用制剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 91 | 牛磺酸滴眼液    | 2015R002334 | 国药准字H32025713 | 10ml: 0.5g                   | 眼用制剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |



| 序号  | 药品名称      | 批件号         | 批准文号          | 规格   | 剂型   | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|-----|-----------|-------------|---------------|--|------|--------|------------|---------|
| 92  | 盐酸羟苄唑滴眼液  | 2015R002328 | 国药准字H32025445 | 8ml: 8mg                                   | 眼用制剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 93  | 盐酸洛美沙星滴眼液 | 2015R002271 | 国药准字H10980214 | 5ml: 15mg（以洛美沙星计）                          | 眼用制剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 94  | 妥布霉素滴眼液   | 2017R000222 | 国药准字H20073976 | 5ml: 15mg                                  | 眼用制剂 | 吉贝尔药业  | 2022.11.07 | 江苏省食药监局 |
| 95  | 加替沙星滴眼液   | 2014R000151 | 国药准字H20090236 | 0.3%                                       | 滴眼剂  | 吉贝尔药业  | 2024.03.17 | 江苏省食药监局 |
| 96  | 鱼石脂软膏     | 2015R002260 | 国药准字H32026002 | 10%  | 软膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 97  | 硫软膏       | 2015R002261 | 国药准字H32025050 | 10%  | 软膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 98  | 醋酸氟轻松软膏   | 2015R002330 | 国药准字H32025862 | 10g: 2.5mg                                 | 乳膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 99  | 红霉素软膏     | 2015R002262 | 国药准字H32020309 | 1%   | 软膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 100 | 克霉唑乳膏     | 2015R002335 | 国药准字H32025049 | 1%   | 乳膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 101 | 克霉唑乳膏     | 2015R002336 | 国药准字H32025048 | 3%   | 乳膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 102 | 硝酸咪康唑乳膏   | 2015R002326 | 国药准字H32026000 | 2%   | 乳膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 103 | 醋酸地塞米松乳膏  | 2015R002337 | 国药准字H32024769 | 4g: 2mg                                    | 乳膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 104 | 丙酸倍氯米松乳膏  | 2015R002338 | 国药准字H32025316 | 10g: 2.5mg                                 | 乳膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 105 | 曲咪新乳膏     | 2015R002325 | 国药准字H32025894 | 每 10g 含硝酸咪康唑 100mg、醋酸曲安奈德 10mg、硫酸新霉素 3 万单位 | 乳膏剂  | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |

| 序号  | 药品名称         | 批件号         | 批准文号          | 规格                                    | 剂型  | 药品生产企业 | 有效期至       | 审批机关    |
|-----|--------------|-------------|---------------|---------------------------------------|-----|--------|------------|---------|
| 106 | 复方醋酸地塞米松乳膏   | 2015R002264 | 国药准字H32025441 | 10g: 7.5mg                            | 乳膏剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 107 | 复方十一烯酸锌曲奈德软膏 | 2015R002278 | 国药准字H32026312 | 每 10g 含十一烯酸锌 2g、十一烯酸 0.5g、醋酸曲奈德 0.4mg | 软膏剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 108 | 醋酸曲奈德尿素乳膏    | 2015R002267 | 国药准字H32025892 | 每 10g 含醋酸曲奈德 10mg、尿素 1g               | 乳膏剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 109 | 美洛昔康凝胶       | 2015R002268 | 国药准字H20060133 | 10g:50mg                              | 凝胶剂 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 110 | 甲硝唑          | 2015R006935 | 国药准字H32026209 | -                                     | 原料药 | 吉贝尔药业  | 2020.09.16 | 江苏省食药监局 |
| 111 | 盐酸羟苄唑        | 2015R002320 | 国药准字H32026533 | -                                     | 原料药 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 112 | 细辛脑          | 2015R002269 | 国药准字H32025714 | -                                     | 原料药 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 113 | 醋氯芬酸         | 2015R002274 | 国药准字H20050277 | -                                     | 原料药 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 114 | 利可君          | 2015R002275 | 国药准字H32025409 | -                                     | 原料药 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |
| 115 | 呋喃妥因         | 2015R002279 | 国药准字H32022384 | -                                     | 原料药 | 吉贝尔药业  | 2020.07.21 | 江苏省食药监局 |

### 3、药品临床试验批件

| 序号 | 药品名称        | 批件号        | 申请人   | 审评日期       | 审批机关      |
|----|-------------|------------|-------|------------|-----------|
| 1  | JJH201501 片 | 2018L02861 | 吉贝尔药业 | 2018.07.24 | 国家药品监督管理局 |

## 七、发行人的核心技术和研发情况

公司自成立以来，一直以新产品、新技术作为内部发展动力，通过持续的新药创新开发及先进工艺改进，不断提升自身在医药行业的技术能力，始终保持技术水平的领先性，致力为患者提供高质、高效的医药产品。

## （一）公司主要产品的核心技术情况

公司遵循药品“安全、有效、均一、稳定”的原则，通过持续地开发研究，形成了与主要产品的生产工艺及检测技术相关的核心技术，涵盖利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片等目前主要产品，相关技术均处于行业领先水平，具体介绍如下：

| 名称          | 核心技术概述   |
|-------------|--|
| 利可君工艺技术     | 公司对生产工艺进行了持续地研究、改进，细化了工艺参数，形成了稳定可控的合成工艺。该合成工艺使有关物质得到了很好的控制，稳定了各步反应的收率和产品纯度，降低了环境污染，产品收率也得到了较大提高，生产出的利可君产品质量稳定可控。   |
| 利可君质量检测技术   | 公司用高效液相法代替手工操作的化学滴定方法，规定了有关物质的限度，检测的准确度和精密度得到了提高，并克服了原有利可君质量检测方法中含量测定方法的缺陷。该检测方法的专属性强、操作便利，使得检测结果的准确性、灵敏性、可靠性都明显高于原方法。该方法已获得国家发明专利“一种利可君制剂的质量检测方法”（专利号：ZL200510041037.X），并被评为江苏省优秀专利奖。 |
| 玉屏风制剂工艺技术   | 公司优化提取工艺，通过水煮醇沉、高效浓缩、喷雾干燥，不添加任何辅料，干法制粒直接灌装成胶囊剂，同时提高药品的稳定性。与其他剂型相比，便于携带，服用方便，而且稳定性好。公司对处方中每味药材都进行定量或定性的监测，产品质量稳定可控，达到国内领先水平。  |
| 醋氯芬酸工艺技术    | 公司醋氯芬酸原料药的生产，通过优化合成工艺路线，采用常压反应技术，避开原工艺的氢解压力反应，提高了生产的安全性；针对普通制剂对胃黏膜的刺激性问题，采用肠溶片的剂型，克服普通制剂在胃内崩解、吸收而对胃黏膜产生的刺激，提高药物的安全性和有效性。   |
| 尼群洛尔片生产工艺技术 | 公司采用无定型分散技术制备，双机制协同降压，不良反应得到相互消减，通过优选最佳剂量比，深度协同降压，有效推动高血压的群防群治。公司已获得 4 项相关技术的发明专利授权，其中“复方抗高血压制剂”（专利号：ZL201310152399.0）获得第十九届“中国专利奖”优秀奖。  |

## （二）公司研发技术情况

公司构建了以复方制剂研发技术、氘代药物研发技术、脂质体药物研发技术为支撑的研发技术平台，开启了一系列创新性药物的研发工作，包括尼群洛尔片、化药一类新药抗抑郁药 JJH201501、化药一类新药抗肿瘤药 JJH201601 和化药一类新药抗胃酸药 JJH201701 等，具体情况介绍如下：

### 1、复方制剂研发技术

#### （1）核心技术形成及来源情况

公司复方制剂研发技术以抗高血压复方制剂——尼群洛尔片为代表，该技术

是由公司和中国人民解放军第二军医大学联合研制，以中国人民解放军第二军医大学承担的“血压不稳定引起器官损伤的机理研究”“大鼠动脉压力感受性反射功能异常的初步研究”等国家自然科学基金资助项目和公司承担的江苏省科技攻关计划（三药）“复方尼群地平片的研制”科技计划项目的研究成果为基础研制而成。

## （2）核心技术的先进性说明

公司以尼群洛尔片为代表的复方制剂研发技术的先进性主要体现在以下方面：

①首次应用高血压治疗三要素理论（确切降压、稳定血压和阻断肾素血管紧张素）创新性地选择尼群地平和阿替洛尔组合，并通过正交试验确定配比，利用析因设计分析技术验证二药最佳剂量配比，开发出用于高血压治疗的低剂量复方制剂尼群洛尔片；

②引入无定型分散技术，提高了药物的溶出速率和程度，并采用 XRD（X射线衍射）和 DSC（差示扫描量热法）法对制得的无定型分散体进行验证；

③低剂量固定复方，药物配比科学，成分深度协同，不良反应相互消减，长时间有效控制血压，有效保护靶器官。

## （3）核心技术的保护措施及应用情况

该技术目前已经获得了 5 项专利授权，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称                    | 专利类别 | 专利/申请号           | 申请日        | 到期日        |
|----|-------------------------|------|------------------|------------|------------|
| 1  | 复方抗高血压制剂                | 发明专利 | ZL201310152399.0 | 2013.04.26 | 2033.04.25 |
| 2  | 一种尼群地平和阿替洛尔的联合测定方法      | 发明专利 | ZL200610039558.6 | 2006.04.14 | 2026.04.13 |
| 3  | 尼群地平和阿替洛尔复方组合物的有关物质检测方法 | 发明专利 | ZL200810236311.2 | 2008.11.26 | 2028.11.25 |
| 4  | 尼群地平和阿替洛尔复方组合物的溶出度检测方法  | 发明专利 | ZL200810236312.7 | 2008.11.26 | 2028.11.25 |
| 5  | 包装盒（尼群洛尔片）              | 外观设计 | ZL201030176263.0 | 2010.05.24 | 2020.05.23 |

上述“复方抗高血压制剂（专利号：ZL201310152399.0）”于 2017 年 12 月获得国家知识产权局颁发的第十九届“中国专利奖”优秀奖。

作为国家首个一类抗高血压复方新药，尼群洛尔片的研发与产业化增强了国产抗高血压药物同国外同类产品的竞争力，有助于提高国家、地方医药科技的整体水平，同时，扩大了适应范围和人群，减轻了药物副作用，提高了患者的依从性，而且药价相对便宜，适于临床推广，可极大地提高我国高血压病有效控制率。

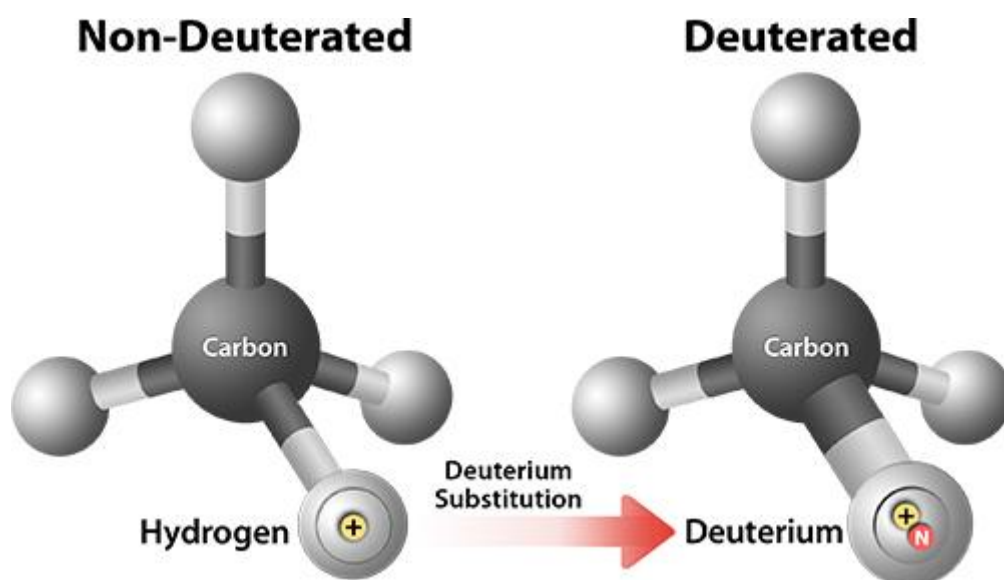
## 2、氘代药物研发技术

### （1）核心技术形成及来源情况

公司长期聚焦于氘代药物系列化开发及其长效化修饰研究，形成了较强的从化合物筛选、合成工艺和制剂工艺研究、质量标准研究、中试放大到规模化生产的创新能力。经过不断地自主研发和集成创新，公司形成了较为完整和成熟的氘代药物研发技术平台。

### （2）核心技术的先进性说明

氘是自然界存在的氢同位素，普通药物中都含有痕量的氘代同位素。氘无毒、无放射性，对人体安全，而且碳-氘键（C-D）比碳-氢键（C-H）的结合要更强更稳定，使其更耐化学或代谢酶的裂解。这一强度的增加可减缓药物代谢的速度，直接影响药物的吸收、分布、代谢和排泄等属性，从而提高药物的疗效、安全性和耐受性。



从药物的代谢情况着手，根据代谢点确定氘代的位置，最终筛选出目标化合物。氘代反应过程较为复杂，且反应条件较为苛刻，合成分离纯化难度较大，公

司优化氘代药物的生产工艺，完成药品的研制过程。药品质量标准中除有常规质量控制要求外，还需控制氘代率。

FDA 于 2017 年 4 月批准上市了 Austedo，即氘代丁苯那嗪，这是全球首个获批上市的氘代药物。中国目前尚未有氘代药物获批上市，公司已在氘代研发技术平台开发出了 JJH201501、JJH201701、JJH201801 三个氘代药物，其中 JJH201501 片已于 2018 年 7 月取得临床批件，目前正在进行临床试验。

药物氘代是开发新药的一种策略和工具，公司的氘代药物研发技术具有先进性，处于国内先进水平。

### （3）核心技术的保护措施及应用情况

目前，公司氘代药物研发平台技术已取得一系列国内外发明专利，覆盖了抗抑郁药 JJH201501、抗胃酸药 JJH201701、治疗胆囊炎胆结石药物 JJH201801 等 3 个氘代药物的制备方法以及纯化方法等工艺。

| 序号 | 专利名称   | 专利类别 | 专利/申请号            | 申请日        | 到期日        |
|----|--|------|-------------------|------------|------------|
| 1  | [(苯硫烷基)-苯基]哌嗪的衍生物及其药物组合物和用途  | 发明专利 | ZL201410244856.3  | 2014.05.30 | 2034.05.29 |
| 2  | Deuterium substituted 1-[2-(2,4-dimethyl-phenylsulfanyl)-phenyl]piperazine compound or derivatives thereof, and pharmaceutical composition and use thereof | 发明专利 | US9896423B2       | 2014.05.30 | 2034.05.29 |
| 3  | 氘取代 1-[2-(2, 4-二甲基-苯硫基)-苯基]哌嗪化合物或其衍生物及其药物组合物和用途  | 发明专利 | PCT/CN2014/087662 | 2014.09.28 | 进入欧盟       |
| 4  | 4-[2-(2-甲基-4-溴-苯硫基)-苯基]哌嗪-1-羧酸叔丁酯合成方法  | 发明专利 | CN201610411179.9  | 2016.06.14 | 实审         |
| 5  | 一种氘代沃替西汀氢溴酸盐的合成方法  | 发明专利 | CN201610432004.6  | 2016.06.17 | 实审         |
| 6  | 氘取代 3-(甲磺酰基)-L-苯丙氨酸衍生物及其药物组合、药物制剂和用途   | 发明专利 | CN201710017151.1  | 2017.01.10 | 实审         |
| 7  | 4-[2-(2-甲基-4-三氟甲基-苯硫基)-苯基]哌嗪氢溴酸盐新品型及制备方法   | 发明专利 | CN201710055758.9  | 2017.01.25 | 实审         |
| 8  | 1-[吡啶-3-基-磺酰基]-1H-吡咯-3-基]甲胺衍生物及其药物组合物和用途   | 发明专利 | PCT/CN2017/103744 | 2017.09.27 | 进入欧盟       |

## 3、脂质体药物研发技术

### （1）核心技术形成及来源情况

历经约 30 年的生产及临床应用，脂质体药物在临床上的安全性和有效性已得到广泛认可。公司依托上海交通大学颜德岳院士团队、沈阳药科大学王淑君教授团队和中国药科大学杭太俊教授团队，借助各方优势，快速掌握了脂质体药物的放大生产技术，共同解决了开发中存在的技术和生产难题，促进开发技术的成

熟，形成了较强的从化合物筛选、合成工艺和制剂工艺研究、质量标准研究、中试放大到规模化生产的创新能力。抗肿瘤药物 JJH201601 是公司开发的第一个脂质体药物。

## （2）核心技术的先进性说明

脂质体是一种由一层或多层脂质双分子层包封成的微型囊泡，直径为亚微米或纳米级别，可以封装亲水性或亲脂性药物。脂质体具有类似生物细胞膜的结构，在生物体内的生物相容性好、具有可降解性，可以显著提高药物在体内的循环时间，延长药物半衰期，提高药物的治疗指数。

药物被脂质体包封后，主要被网状内皮系统的巨噬细胞所吞噬，集中在肝、脾和骨髓等网状内皮细胞较丰富的器官，而使药物在心、肾中累积量比用游离药物时明显降低。因此，对心、肾等脏器有毒性的药物，或对正常细胞有毒性的抗肿瘤药包封于脂质体后，可明显降低毒性。

脂质体还可以增加药物在肿瘤组织的积累，从而提高药物的治疗指数。由于肿瘤细胞的快速增殖，使得肿瘤组织内血管和淋巴管不完整，从而导致物质容易从血管内渗漏进入肿瘤组织，且难以从淋巴管回流，导致肿瘤具有增强的渗透和滞留效应（enhanced permeability and retention effect, EPR 效应）。EPR 效应使得粒径小于 200nm 的脂质体可以通过肿瘤血管内皮的间隙进入肿瘤组织，并且肿瘤组织淋巴回流的缺失，使得脂质体滞留在肿瘤组织中，达到抗肿瘤药物靶向递送的目的。因此，脂质体在许多疾病，尤其在肿瘤治疗中显示出明显的优越性。到目前为止，全球仅有十余个注射脂质体产品获批上市。

公司和上海交通大学颜德岳院士及其团队对多西他赛进行结构改造，通过分子设计和药效试验筛选，筛选出化合物 JJH201601，利用脂质体技术将其开发为脂质体制剂，裸鼠模型药效显著提高，且毒副作用明显降低，能够彻底消除肿瘤，停药后与对照组比较未发现肿瘤复发，该结果在肺癌 A549 和肝癌 HepG2 模型得以验证。

## （3）核心技术的保护措施及应用情况

公司已经申请了抗肿瘤一类新药 JJH201601 化合物及其制剂的相关专利，具体如下：

| 序号 | 专利名称                                   | 专利类别 | 专利/申请号                | 申请日        | 状态 |
|----|--|------|-----------------------|------------|----|
| 1  | 含酮羰基的疏水性抗肿瘤药物及其缀合物、含有缀合物的纳米制剂及其制备方法及应用 | 发明专利 | CN201810185012<br>4   | 2018.03.06 | 受理 |
| 2  | 紫杉烷类化合物及其药物组合物和用途                      | 发明专利 | CN201810558992.<br>8  | 2018.06.01 | 受理 |
| 3  | 新型紫杉烷类衍生物及其药物组合物和用途                    | 发明专利 | CN201811378193.<br>9  | 2018.11.19 | 受理 |
| 4  | 含酮羰基的疏水性抗肿瘤药物及其缀合物、含有缀合物的纳米制剂及其制备方法及应用 | 发明专利 | PCT/CN2019/077<br>038 | 2019.03.05 | 受理 |

### （三）公司核心技术的科研实力和成果情况

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业，一直秉承“科学技术是第一生产力”的技术发展理念，以世界医药科技发展为导向，不断进行技术创新。公司建有江苏省微丸制剂药物工程技术研究中心、江苏省企业技术中心、江苏省抗肺癌和乳腺癌工程研究中心，并设有江苏省博士后创新实践基地、江苏省企业院士工作站，为公司技术创新提供源源不断的动力，公司也由此获得江苏省重点企业研发机构、江苏省科技型中小企业和江苏省民营科技企业认定。

#### 1、重要奖项

| 序号 | 授予时间    | 项目名称           | 相关项目                       | 授予单位                   |
|----|---------|----------------|----------------------------|------------------------|
| 1  | 2007.12 | 第五届江苏省专利奖      | 一种利可君制剂的质量检测方法             | 江苏省知识产权局、江苏省科技厅、江苏省财政厅 |
| 2  | 2010.07 | 镇江市优秀专利奖       | 一种尼群地平和阿替洛尔的联合测定方法         | 镇江市科学技术局               |
| 3  | 2011.01 | 镇江市科技进步二等奖     | 国家 I 类新药复方抗高血压尼群洛尔片的研发及产业化 | 镇江市人民政府                |
| 4  | 2017.12 | 第十九届“中国专利奖”优秀奖 | 复方抗高血压制剂                   | 国家知识产权局                |
| 5  | 2019.01 | 上海市科学技术一等奖     | 心脑血管药效学平台技术体系构建及应用         | 上海市人民政府                |

#### 2、重大科技项目

| 序号 | 时间     | 项目名称                       | 项目内容       | 级别  |
|----|--------|----------------------------|------------|-----|
| 1  | 2002 年 | 省科技攻关计划（三药）科技计划项目          | 复方尼群地平片的研制 | 江苏省 |
| 2  | 2008 年 | 省级科技创新与成果转化（重大科技支撑与自主创新）项目 | 利可君片行业标准   | 江苏省 |



| 序号 | 时间    | 项目名称                       | 项目内容                           | 级别  |
|----|-------|----------------------------|--------------------------------|-----|
| 3  | 2008年 | 市科技成果转化项目                  | 新型复方抗高血压制剂-尼群洛尔片的关键技术开发与产业     | 镇江市 |
| 4  | 2009年 | 省级科技创新与成果转化（重大科技支撑与自主创新）项目 | 国家一类复方抗高血压新药尼群洛尔片技术（国家）标准      | 江苏省 |
| 5  | 2009年 | 省级科技创新与成果转化（重大科技成果转化）项目    | 国家首个一类复方抗高血压新药-尼群洛尔片关键技术开发与产业化 | 江苏省 |
| 6  | 2010年 | 国家火炬计划项目                   | 尼群洛尔片                          | 国家  |
| 7  | 2012年 | 省工业和信息产业转型省级（技术改造专项）项目     | 重点技术改造项目                       | 江苏省 |
| 8  | 2013年 | 省工业和信息产业转型升级项目             | 企业技术中心建设项目                     | 江苏省 |
| 9  | 2014年 | 市产业转型升级项目                  | 国家二级中药保护品种-玉屏风车间盘技术改造项目        | 镇江市 |
| 10 | 2014年 | 省企业知识产权战略推进计划项目            | 企业知识产权战略推进                     | 江苏省 |
| 11 | 2015年 | 市经信类专项资金扶持项目               | 盐酸奥洛他定及其制剂的研究                  | 镇江市 |
| 12 | 2016年 | 市科技创新资金（政策引导计划—宁镇扬科技合作）项目  | 卡波姆原料药合成与工艺开发                  | 镇江市 |
| 13 | 2018年 | 省抗肺癌和乳腺癌工程研究中心             | 多西紫杉醇的新型衍生物原料药及其纳米制剂的研究开发      | 江苏省 |

## 八、发行人研发项目、研发人员和创新机制等

### （一）技术储备及新产品研发情况

公司以临床需求为基础，以行业内前沿技术为研究方向，通过持续的研发投入，进行了一系列的创新药品的开发。目前，公司正以抑郁症、恶性肿瘤、胃病、干眼症、糖尿病、肥胖疾病等常见病症为目标应用领域研发新产品，并转化为创新技术和成果。具体情况如下：

#### 1、化药一类新药抗抑郁药——JJH201501 及其制剂的研究开发

抗抑郁一类新药 JJH201501 为公司自主研发的沃替西汀衍生物，该化合物已申请 PCT 专利（申请号：PCT/CN2014/087662），并已获中国专利（专利号：ZL201410244856.3）和美国专利（专利号：US9896423B2）授权。

JJH201501 是一种新型的多受体作用机制的抗抑郁药，主要通过抑制脑内 5-羟色胺能神经末梢对 5-HT 的再摄取、部分抑制肾上腺素能神经元和多巴胺神经元对 NA 和 DA 的再摄取、作用于 5-HT<sub>1</sub> 受体、促进脑内神经元的增生而发挥综合作用。JJH201501 在药效、药代动力学等方面比目前临床相关用药均有一定改

善，有望成为新型抗抑郁症药物。

JJH201501 片已于 2018 年 7 月获得国家药物临床试验批件（批件号：2018L02861），现正处于临床研究阶段。

## 2、化药一类新药抗肿瘤药——JJH201601 原料药及其纳米制剂的研究开发

JJH201601 是公司和上海交通大学合作，通过对多西他赛进行结构改造、分子设计和药效试验，筛选出的目标化合物。多西他赛是近些年被广泛应用于临床的新型广谱抗癌药，可广泛的应用于肺癌、卵巢癌、乳腺癌、胸腺癌、非小细胞肺癌、食道癌、头颈癌、睾丸胚胎癌、淋巴瘤的治疗，尤其是晚期卵巢癌的治疗。根据裸鼠的药效毒理研究表明，JJH201601 药效显著，且毒副作用明显降低，能够彻底消除肿瘤，停药后与对照组比较未发现肿瘤复发，该结果在肺癌 A549 和肝癌 HepG2 模型得以验证。

目前已初步完成原料药的合成工艺研究和质量标准制定研究，以及临床前药代、组织分布、药效、毒理等研究，正在进行制剂的工艺研究和初步的制剂质量标准制定研究；进一步的药效评价研究也正在进行中。

## 3、化药一类新药抗胃酸药——JJH201701 原料药及其制剂的研究开发

沃诺拉赞（vonoprazan）是一种新型钾离子竞争性酸阻滞剂（potassium-competitive acid blocker, P-CAB），药物起效迅速，且半衰期长，抑酸作用显著。JJH201701 是公司在原药沃诺拉赞的基础上，采用结构修饰改造，开发出的新型衍生物，一方面增大了药物活性，另一方面解决药物的不良代谢问题，进一步减少用药过程中的毒副作用。通过初步药效和药代研究表明，JJH201701 对大鼠基础胃酸的分泌具有显著的抑制作用。

目前正在进行原料药的合成工艺研究，已申请 PCT 专利。

## 4、化药一类新药治疗胆囊炎胆结石药物——JJH201801 原料及制剂的研究开发

牛磺熊去氧胆酸（tauroursodeoxycholic acid）是熊胆汁的有效成分，临床主要用于治疗胆囊胆固醇结石、原发性硬化性胆管炎、原发性胆汁性肝硬化和慢性丙型肝炎等。公司和华东理工大学合作，对牛磺熊去氧胆酸进行结构改造，通

过分子设计和药效试验筛选，筛选出目标化合物 JJH201801，该化合物在血液中稳定，对正常细胞的毒性明显降低。

目前正在进行原料药的合成工艺优化，在申请化合物专利。

#### **5、化药一类新药治疗干眼症药物——Lifitegrast 衍生物原料及滴眼液的研究开发**

公司采用结构修饰改造，克服现有技术中的不足、开发出新型 lifitegrast 衍生物，该化合物已申请国内化合物专利（申请号：201710017151.1），与现有的实验性药物相比，可显示有利的物理性质（在角膜和结膜组织中的药物浓度明显提高）和具有更有效的治疗干眼病的作用。

药学研究方面，原料已完成初步小试合成工艺研究，并制得符合要求的小试样品，已制定初步质量标准，正计划开展工艺放大研究、质量研究和稳定性研究。药理研究方面，完成初步的药效和药代研究，药代研究结果表明在角膜和结膜组织中 Lifitegrast 衍生物比 Lifitegrast 的浓度明显提高，药效研究结果表明 Lifitegrast 衍生物比 Lifitegrast 具有更有效的治疗干眼病的作用。

#### **6、中药 5 类新药降糖药——桑叶提取物以及桑酮碱胶囊的研究开发**

公司以桑叶中的总生物碱与总黄酮开发成治疗 II 型糖尿病的中药新药，通过多途径降低血糖，同时可以有效地预防并发症发生，并缓解糖尿病及其并发症的症状，提高病人的生活质量。桑叶植物资源丰富，公司通过先进的提取技术，制得原料药，并开发出服用方便的剂型。

药学研究方面，公司已完成桑叶药材来源并鉴定，建立药材的质量标准，完成桑叶有效部位总黄酮和总生物碱提取工艺筛选和优化，并初步建立相应的质量标准，正在开展工艺放大研究、质量研究和稳定性研究；制剂已完成处方工艺筛选，制定初步质量标准，正在进一步开展处方工艺优化、质量研究和稳定性研究。药效学和毒理研究方面，公司已按照国家中药新药申报要求完成动物体内外相关药效学、动物急毒、长毒以及安全药理等各项研究。

#### **7、化药一类新药减肥药——盐酸氯卡色林衍生物原料及制剂的研究开发**

减肥新药 lorcaserin（盐酸氯卡色林）于 2012 年 6 月 27 日由美国食品药品

管理局正式批准上市，该药获准用于成人体质指数 $\geq 27$ 的肥胖或超重者，并且患者至少有一项与体重相关的疾病（如高血压、2型糖尿病或高脂血症）。公司采用结构修饰改造，克服现有技术中的不足，开发出新型盐酸氯卡色林衍生物，该化合物与现有的实验性药物相比，一方面增大药物活性，另一方面解决药物的不良代谢问题，进一步减少用药过程中的毒副作用。

目前正在进行原料药的合成工艺研究。

## （二）研发投入情况

医药制造行业通常产品研发周期较长，因此需要对新产品持续性的进行研发投入。公司自成立起，先选定重点产品带动公司发展成长，再通过研发新药产品促进公司药品多元化发展，公司先后研制出醋氯芬酸肠溶片、心舒宝胶囊、美洛昔康凝胶、加替沙星滴眼液、尼群洛尔片等多个新产品，并正在开展抗抑郁新药 JJH201501、抗肿瘤新药 JJH201601、抗胃酸新药 JJH201701 等多个化药一类新药的研发，其中抗抑郁新药 JJH201501 片已于 2018 年 7 月取得临床试验批件，目前正在进行临床研究。公司近三年的研发投入情况如下表所示：

公司报告期研发费用投入情况列表

单位：万元

| 年份      | 2018 年   | 2017 年   | 2016 年   |
|---------|----------|----------|----------|
| 研发费用    | 1,959.66 | 1,713.97 | 1,675.09 |
| 占营业收入比例 | 4.04%    | 3.79%    | 3.77%    |

公司充分考虑到医药行业新产品研发特点以及民营医药企业自身基础研发资源的局限性，重视自身创新的同时，积极开展与高校和科研院所的技术合作。项目研发前期公司仅需向合作方支付基础研究经费，上市后再与合作方进行收益，故报告期内公司研发投入总额相对较低，但随着临床研究的逐渐开展，公司研发投入将大幅度增长。公司已进入临床一期的抗抑郁新药 JJH201501 报告期内累计投入已达近 2,000 万元，抗肿瘤新药 JJH201601 报告期内累计投入也已超过 500 万元。

## （三）合作研发情况

高校和科研院所拥有先进的设备和优秀的人才，具备医药基础研究和应用研究的资源基础，可以有效解决民营医药企业研发资源不足的问题。公司多年来一

直通过与高校、科研院所及其他私营研发机构的合作，开展新产品开发和研究，有效地整合了内外部资源，降低了前期研发投入，同时确保了研发项目的顺利开展和产业化，实现了新产品开发成本、效率的优化。

近年来，公司部分外部合作情况如下：

| 合作方                           | 签订时间    | 合作内容  |
|-------------------------------|---------|---|
| 江苏省药物研究所有限公司<br>(江苏省药物安全评价中心) | 2018.11 | 抗抑郁新药 JJH201501 临床前药物安全性研究                  |
| 上海医药工业研究院                     | 2016.06 | 一类抗抑郁新药氘代沃替西汀非临床药代动力学研究                     |
|                               | 2017.03 | 一类抗抑郁新药沃替西汀衍生物对 CYP450 酶诱导作用的体外研究           |
|                               | 2017.11 | 化合物 JJH201601 对人体肺癌 A549 的疗效试验              |
|                               | 2018.10 | 一类抗抑郁新药 JJH201501 非临床药代动力学研究                |
| 中国药科大学                        | 2017.02 | 氘代沃替西汀氢溴酸盐结构确证                              |
|                               | 2018.03 | JJH201601 的质量研究                             |
|                               | 2018.09 | “JJH201501 的 I 期临床药代动力学试验研究（校合 2018-基临 30）” |
| 镇江圣安医药有限公司                    | 2016.09 | 一类化药沃替西汀衍生物原料药的晶型研究                         |
| 南京惠特莱医药科技有限公司                 | 2016.06 | 减肥药 Lorcaserin 衍生物合成与工艺开发                   |
|                               | 2017.04 | Lifitegrast 和奥格列汀衍生物合成与工艺开发                 |
|                               | 2017.04 | 沃诺拉赞衍生物合成与工艺开发                              |
|                               | 2018.03 | 一类新药沃诺拉赞衍生物合成与工艺开发                          |
| 南京大学                          | 2016.02 | 卡波姆原料药合成与工艺研究技术开发                           |
| 上海交通大学                        | 2016.03 | 紫杉醇的新型衍生物原料药及其纳米制剂的研究开发                     |
| 南京师范大学                        | 2016.11 | 沃替西汀起始原料氘代碘甲烷和 5-溴-2-碘甲苯检测方法学研究             |
| 苏州晶云药物科技有限公司                  | 2017.02 | 化合物 JJH201501 原料药固态检测                       |
|                               | 2017.08 | JJH201501 制剂中原料药晶型定性分析                      |
|                               | 2018.08 | 化合物 JJH201601 多晶型筛选与评估                      |
| 南京合兹医药科技有限公司                  | 2016.08 | 一类化药奥格列汀衍生物原料药的的合作开发                        |
|                               | 2017.11 | 他卡西醇原料药的的合作开发                               |
| 天津药物研究院新药评价有限公司               | 2017.07 | 质子泵抑制剂非临床药效、药代预实验                           |

| 合作方          | 签订时间    | 合作内容   |
|--------------|---------|--|
| 华东理工大学       | 2018.03 | 一类新药牛磺熊去氧胆酸衍生物合成与工艺开发                          |
| 北京博润阳光科技有限公司 | 2018.09 | JJH201501 在中国健康受试者体内耐受性、药代动力学、进食影响临床研究         |
| 上海谋思医药科技有限公司 | 2018.09 | JJH201501 在中国健康受试者体内单次、多次给药的耐受性、药代动力学、进食影响临床研究 |
| 沈阳君弘医药科技有限公司 | 2018.12 | 注射用 JJH201601 脂质体的开发与研究                        |

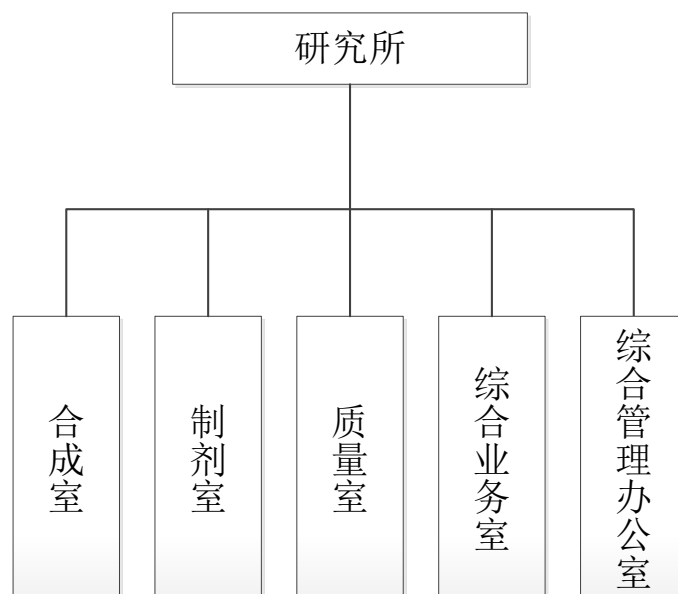
#### （四）研发机构及研发人员情况

##### 1、公司技术研发机构概况

公司成立之初即以产品为核心确立在行业中的竞争优势，随着业务的快速发展，公司更加注重新产品的研究与开发，以进一步提升公司在行业内的竞争地位。公司已成立研究所，并获得江苏省微丸制剂药物工程技术研究中心及江苏省企业技术中心认定；同时，公司设有江苏省博士后创新实践基地、江苏省院士工作站和江苏省抗肺癌和乳腺癌工程研究中心，为公司技术创新提供源源不断的动力。

##### 2、技术研发机构组织结构

公司研究所下设合成室、制剂室、质量室、综合业务室、综合管理办公室五大职能部门构成，各部门均有各自职责范围，通过部门间协同促使技术研发形成高效体系。公司研究所的具体组织结构如下图所示：



### 3、公司研发人员情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司核心技术人员共有 6 人，占公司员工总数的比例为 0.64%，公司研发人员共有 109 人，占公司员工总数的比例为 11.61%。具体构成如下表所示：

| 项目        | 人数         | 占比          |
|-----------|------------|-------------|
| 博士        | 2          | 1.83%       |
| 硕士        | 19         | 17.43%      |
| 本科        | 65         | 59.63%      |
| 大专及以下     | 23         | 21.10%      |
| <b>合计</b> | <b>109</b> | <b>100%</b> |

公司的核心技术人员的情况如下：

| 姓名  | 加入公司时间  | 最高学历 | 专业资质           | 重要科研成果及对公司研发贡献                              | 主要奖项和荣誉情况   |
|-----|---------|------|----------------|---|---|
| 耿仲毅 | 2001.11 | 本科   | 高级经济师/<br>执业药师 | 负责并参与了公司多个新药项目的研发工作，申请了尼群洛尔片、抗抑郁药等相关的多项发明专利 | ①镇江市科技协作先进个人；<br>②镇江市科技标兵；<br>③镇江市优秀科技工作者；<br>④江苏省首批“科技企业家培育工程”培育对象；<br>⑤中国医药质量管理协会常务理事；<br>⑥江苏医药质量管理协会理事；<br>⑦镇江市药学会名誉理事长；<br>⑧江苏省科技企业家<br>⑨上海市科学技术一等奖 |
| 吴莹  | 2001.11 | 本科   | 高级工程师/<br>执业药师 | 主持并参与公司所有研发项目工作及质量控制工作                      |   |
| 吴修良 | 2003.11 | 本科   | 主任药师           | 主持并参与公司所有研发项目工作，其中江苏省科技攻关计划（三               | ①江苏省“333 新世纪科学技术带头  |

| 姓名  | 加入公司时间  | 最高学历 | 专业资质      | 重要科研成果及对公司研发贡献   | 主要奖项和荣誉情况  |
|-----|---------|------|-----------|--|--|
|     |         |      |           | 药)项目——复方尼群洛尔片已取得新药证书和生产批件并形成产业化  | 人培养工程”培养对象；<br>②江苏省“333 高层次人才培养工程”首批中青年科学技术带头人；<br>③镇江市科技进步奖二等奖；<br>④镇江市有突出贡献中青年专家；<br>⑤镇江市科技骨干；<br>⑥镇江市“169 四期工程”科技骨干 |
| 李海岛 | 2011.09 | 研究生  | 助理研究员     | ①曾主持或参与近 20 个科研项目，其中 2 个已取得生产批件；<br>②作为发明人共申请专利 7 项，其中 3 项已获授权；<br>③作为核心人员全面参与了公司抗抑郁新药、抗肿瘤新药等的研发，申请了多项与之相关的发明专利  |  |
| 秦序锋 | 2016.09 | 研究生  | 医药工程高级工程师 | ①参与研发依托度酸获得绍兴市“科技进步二等奖”；<br>②参与研发注射用利巴韦林获得绍兴市“科技进步二等奖”；<br>③参与研发注射用加替沙星获得绍兴市“科技进步二等奖”；<br>④参与研发注射用加替沙星获得浙江省“科技进步二等奖”；<br>⑤参与研发注射用阿奇霉素获得浙江“省级重点新产品”；<br>⑥参与研发灵莲花颗粒获得湖州市“科技进步一等奖”； | ①入选浙江德清县“3511 人才储备库”；<br>②入选湖州市“1211 人才储备库”；<br>③入选镇江“金山英才”高技能领军人物   |

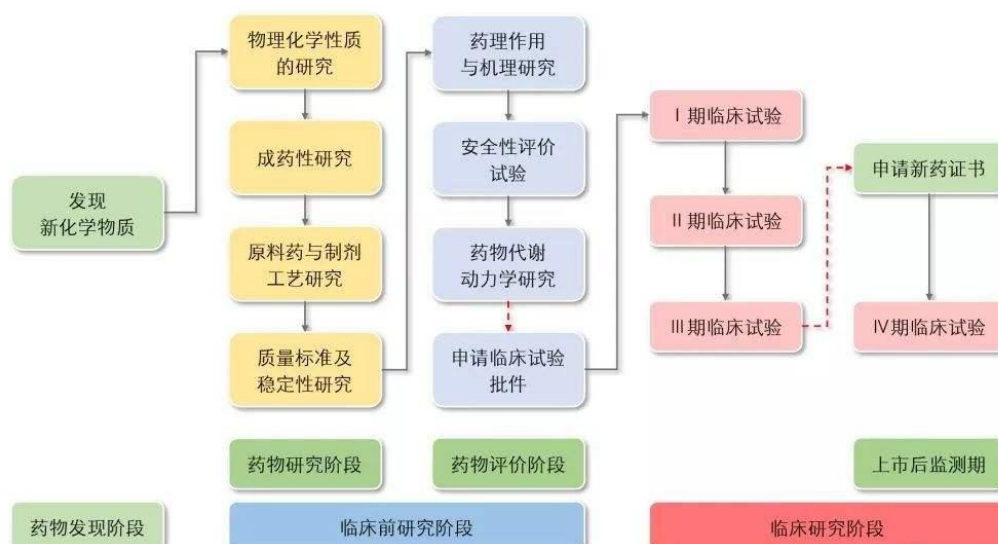


| 姓名  | 加入公司时间  | 最高学历  | 专业资质    | 重要科研成果及对公司研发贡献  | 主要奖项和荣誉情况                             |
|-----|---------|-------|---------|---|---------------------------------------|
|     |         |       |         | ⑦在国家级、省级核心期刊发表论文数十篇；<br>⑧作为发明人共申请 2 项专利                       |                                       |
| 李召广 | 2015.11 | 博士研究生 | 制药专业工程师 | ①主持并参与公司重大项目研发工作；<br>②在国际杂志发表 7 篇 SCI 论文；<br>③作为发明人共计申请专利 5 项 | ①2016 年江苏省“双创博士”；<br>②2018 年江苏省“双创人才” |

报告期内，公司未出现核心技术人员重大变动的情况。公司对于核心技术人员实施了约束激励措施，在约束方面主要包括：公司与所有核心技术人员签订了竞业禁止协议和保密协议，对竞业禁止事项、保密内容、执行方式等和双方的权利义务进行了明确的约定；在激励方面，公司根据研发项目的贡献程度对核心技术人员给予股权、项目奖励等相关激励。

#### 4、研发流程

公司技术研发主要针对新产品，以市场需求为导向，通过创新性研究，不断向市场推广原研药产品。公司技术研发分为原料药和制剂研发两部分，具体研发流程如下图所示：



#### （五）促进技术创新的机制

公司主要通过加强技术管理来提升新产品、新技术开发水平，具体表现为采用先进的方法对产品及技术开发进行管理，从而促进技术创新，增强公司产品在

行业内的竞争力。

### **1、建立完善的研究管理制度**

为了提高创新能力，加强新产品、新技术、新工艺的研究开发和管理，加快技术积累和产品升级，公司制定了研发机构管理规定和研发人员绩效考核管理办法等管理制度。制度对研发中心建设与运行、研发工作考核与绩效管理、研发项目申报管理和开发等内容做出了明确的规范，有利于公司研究开发项目的规范化、流程化、高效化，促进研究开发成果的快速实现。

### **2、培养高端的医药技术人才**

公司不断鼓励创新精神，实施科学的人力资源制度与人才发展规划，加快对各方面优秀人才的引进和培养，构建稳健的专业技术研发团队。一方面，公司建立了与现代化企业制度相适应的薪酬分配机制，充分平衡薪酬规划在成本控制及提高企业经营效益中的杠杆作用，并在薪酬激励上向技术人员倾斜；另一方面，公司根据技术人员的实际情况，制定科学合理的职业发展路径，促进技术人员和公司的共同发展，加强技术人员对企业的依存度，从而发掘人才、留住人才，保持公司技术人员的可持续性和稳定性。

### **3、联合强大的外部专业机构**

公司在强化内部研发实力的同时，也积极与外部专业的医药机构形成联合，保障公司新产品、新技术的开发。目前，公司已与中国高血压联盟、江苏省药物研究有限公司、上海医药工业研究院、天津药物研究院、复旦大学、上海交通大学、南京大学、南京中医药大学、华东理工大学、南京师范大学、中国药科大学、中国人民解放军第二军医大学、江苏大学等高校、科研院所及其他研发机构展开密切的合作，有效地整合了内外部资源，提升了公司在产品创新方面的技术实力。

## 第七节 公司治理与独立性

### 一、发行人股东大会、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）报告期内发行人公司治理完善情况

本公司建立了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，为公司高效发展提供了制度保障。公司已经按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律、法规的要求，制定了《公司章程》。同时根据有关法律、法规及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》以及董事会各专门委员会议事规则，建立起符合股份公司上市要求的法人治理结构。公司治理结构相关制度制定以来，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书依法规范运作，履行职责，公司治理结构的功能已不断完善。

#### （二）股东大会制度的建立健全及运行情况

2014年9月25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》。此后，根据《公司法》及相关法律法规的规定，公司制定并健全了《公司章程》和《股东大会议事规则》。

截至招股说明书签署日，股份公司股东大会共召开22次会议。公司严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

#### （三）董事会制度的建立健全及运行情况

2014年9月25日，公司召开创立大会，选举产生了第一届董事会。董事会对股东大会负责，董事由股东大会选举产生，任期3年，届满可以连选连任。截至招股说明书签署日，公司董事会由7名董事组成，其中包括独立董事3名。公司董事会设董事长1名，由全体董事的过半数选举产生。

截至招股说明书签署日，股份公司董事会共召开26次会议。公司历次董事

会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

#### **（四）监事会制度的建立健全及运行情况**

2014年9月25日，公司召开创立大会，选举产生了第一届监事会。公司监事会由3名监事组成，其中包括股东代表监事2名、职工代表监事1名。股东代表监事由股东大会选举产生和更换，职工代表监事由职工代表大会选举产生和更换。公司设监事会主席1名，由全体监事过半数选举产生。

截至招股说明书签署日，股份公司监事会共召开15次会议。公司监事会根据《公司法》《证券法》及其他法律法规、《公司章程》《监事会议事规则》的规定，对公司财务、重大生产经营决策等、首次公开发行并上市等重大事项实施了有效的监督，切实发挥了监事会的作用。

#### **（五）独立董事制度的建立健全及运行情况**

2018年5月10日，公司召开2017年度股东大会，聘任杨国祥、谢竹云、何娣为独立董事，其中谢竹云为会计专业人士，独立董事任期与其他董事任期一致，任期届满，连选连任，但连任时间不超过6年。

公司自建立独立董事制度以来，聘任的3位独立董事均依据有关法律法规谨慎、勤勉的履行了职权，积极参与公司重大经营决策，发挥了在财务、法律、行业知识及内部治理等方面的特长，维护了全体股东的利益，促使公司治理结构不断完善。

#### **（六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况**

2014年9月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任翟建中先生为公司董事会秘书。董事会秘书对董事会负责，负责董事会会议和股东大会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理、办理信息披露事务等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及《公司章程》的有关规定。

自受聘以来，公司董事会秘书一直按照有关法律、法规和《公司章程》的规定认真履行其职责，对公司治理发挥了重要作用，促进了公司的规范运作。

## （七）董事会专门委员会的设置情况

2018年5月10日，公司召开2017年度股东大会，设立了董事会战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，分别负责公司的发展战略、高级管理人员选任与考核、审计等工作。各委员会任期与同届董事会任期一致，委员任期与董事任期一致，委员任期届满，可连选连任。

### 1、战略委员会

根据公司《董事会战略委员会议事规则》规定，战略委员会成员由三名董事组成，其中应至少包括一名独立董事。战略委员会设主任委员一名，由公司董事长担任。

2018年5月10日，公司召开第二届董事会第四次会议，由耿仲毅、俞新君、杨国祥担任公司战略委员会委员，并任命耿仲毅担任主任委员。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。截至招股说明书签署日，战略委员会共召开1次会议。

### 2、提名委员会

根据公司《董事会提名委员会议事规则》规定，提名委员会成员由三名董事组成，独立董事占多数。提名委员会设主任委员一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

2018年5月10日，公司召开第二届董事会第四次会议，由何娣、杨国祥、耿仲毅担任公司提名委员会委员，并任命何娣担任主任委员。提名委员会主要负责对公司董事和经理人员的资质和录用标准、遴选程序提出建议，对具体候选人提名和审议。截至招股说明书签署日，提名委员会共召开1次会议。

### 3、薪酬与考核委员会

根据公司《董事会薪酬与考核委员会议事规则》规定，薪酬与考核委员会由三名董事组成，独立董事占多数。薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

2018年5月10日，公司召开第二届董事会第四次会议，由杨国祥、谢竹云、胡涛担任公司薪酬与考核委员会委员，并任命杨国祥担任主任委员。薪酬与考核

委员会主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案。截至招股说明书签署日，薪酬与考核委员会共召开 1 次会议。

发行人各专门委员会自建立之日起至招股说明书签署之日，始终保持规范、有序运行，保障了董事会各项工作的顺利开展，发挥了应有的作用。

#### **4、审计委员会**

根据公司《董事会审计委员会议事规则》规定，审计委员会成员由三名董事组成，独立董事占多数，委员中至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会设主任委员一名，由担任本公司独立董事的会计专业人士担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

2018 年 5 月 10 日，公司召开第二届董事会第四次会议，由谢竹云、何娣、耿仲毅担任公司审计委员会委员，并任命谢竹云担任主任委员，谢竹云为会计专业人士独立董事。审计委员会主要负责监督公司的内部审计制度及其实施，负责内部审计与外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露以及审查公司的内控制度。截至招股说明书签署日，审计委员会共召开 2 次会议。

## **二、发行人内部控制情况**

### **（一）发行人管理层对内部控制的自我评估意见**

公司管理层对公司的内部控制进行了自查和评估后认为，公司针对所有重大事项建立了健全、合理的内部控制制度，并按照《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。

### **（二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见**

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人内部控制进行了审核并出具《内部控制鉴证报告》（XYZH/2019SHA20206），认为：公司按照《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。

### 三、发行人规范运作情况

#### （一）发行人报告期内合法合规经营情况

公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事制度，在报告期内，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，报告期内不存在重大违法违规行为，也未受到国家行政及行业主管部门的重大处罚。

#### （二）发行人报告期内资金占用和对外担保的情况

报告期内公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用公司资金的情形。

### 四、发行人直接面向市场独立持续经营的能力

自成立以来，发行人严格按照《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，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与现有股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，已达到发行监管对公司独立性的基本要求。

#### （一）资产完整情况

发行人拥有与独立经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的主要土地、厂房、机器设备及知识产权的所有权或使用权，发行人拥有独立的原料采购和产品销售系统，不存在被实际控制人或其他关联方控制和占用的情况。

#### （二）人员独立情况

发行人根据《劳动合同法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，在员工的社会保障、工薪报酬等方面完全独立。发行人的董事、监事、高级管理人员系严格按照《公司法》《公司章程》的相关规定通过选举、聘任产生，不存在股东超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。发行人的高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，且未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员均未在实

际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### **（三）财务独立情况**

发行人已设立独立的财务部门、配备专职财务会计人员，并已建立独立的财务核算体系，制订了规范的财务会计制度，能够独立开展财务工作、作出财务决策，自主决定资金使用事项。发行人已设立独立银行账户，独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

### **（四）机构独立情况**

发行人已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构及相应的三会议事规则，并根据经营发展需要，建立符合公司实际情况的各级管理部门等机构，形成完善的内部经营管理体系，能够独立行使经营管理职权。发行人的生产经营与办公场所与关联方完全分开且独立运作，与实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### **（五）业务独立情况**

发行人主营业务突出，具有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营的情况。发行人的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，也不存在与实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争或显失公平的关联交易。公司控股股东、实际控制人均已出具《关于避免同业竞争的承诺函》。

经核查，保荐机构认为：发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

### **（六）发行人主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定性**

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没有发生重大不利变化；受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。

### **（七）发行人主要资产、核心技术、商标不存在重大影响事项**

发行人不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，不存在重大偿债



风险，不存在重大担保、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。

## 五、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

公司控股股东中天投资、实际控制人耿仲毅及其直系亲属控制的企业具体参见本节“六、关联关系”之“（二）关联法人”，该企业从事的主营业务情况如下：

| 序号 | 企业名称   | 主营业务                      |
|----|--------|---------------------------|
| 1  | 中天投资   | 项目投资、咨询服务。                |
| 2  | 汇瑞投资   | 项目投资、咨询服务。                |
| 3  | 九泰投资   | 投资咨询服务；房屋租赁；停车、洗车服务；仓储服务。 |
| 4  | 海上皇大酒店 | 制售中餐。                     |

综上，控股股东及实际控制人控制的企业与发行人的主营业务存在显著差异，截至招股说明书签署之日，控股股东及实际控制人控制的其他企业不存在与公司从事相同或相似业务的情况，与公司不存在同业竞争。

### （二）公司实际控制人避免同业竞争的承诺

为避免与本公司发生同业竞争的情形，公司控股股东及实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“一、截至本承诺函签署之日，除吉贝尔药业及其子公司外，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业在中国境内、外任何地区没有以任何形式直接或间接从事与吉贝尔药业及其子公司构成或可能构成同业竞争的业务。

二、在本公司/本人作为公司控股股东、实际控制人期间，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业将不直接或间接投资于任何与吉贝尔药业及其子公司的产品生产及/或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业、公司或其他机构、组织。

三、在本公司/本人作为公司控股股东、实际控制人期间，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不在中国境内、境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益）直接或间接从事任何与吉贝尔药业及其子公司的产品生产及/或业务经营构成竞争或可能构

成竞争的业务。

四、如本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业与吉贝尔药业及其子公司生产的产品或经营的业务产生竞争，则本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业将采取停止生产相关竞争产品、停止经营相关竞争业务的方式，或者采取将竞争的业务纳入吉贝尔药业的方式，或者采取将相关竞争业务转让给无关联关系第三方等合法方式，使本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不再从事与吉贝尔药业及其子公司相同或类似的产品及/或业务，以避免同业竞争。

五、本公司/本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本公司/本人将向吉贝尔药业赔偿一切直接或间接损失。”

## 六、关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《上市公司信息披露管理办法》以及《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关联交易实施指引》等相关规定，公司现有及报告期内的关联方及关联关系如下：

### （一）关联自然人

| 序号 | 关联方 | 关联关系                  | 报告期内变化情况                 |
|----|-----|-----------------------|--------------------------|
| 1  | 耿仲毅 | 董事长、总经理、实际控制人、中天投资董事长 | 无变化                      |
| 2  | 俞新君 | 副董事长、副总经理             | 无变化                      |
| 3  | 倪茂云 | 董事、中天投资副董事长           | 无变化                      |
| 4  | 胡涛  | 董事                    | 无变化                      |
| 5  | 杨国祥 | 独立董事                  | 2018 年 5 月被聘任为公司独立董事     |
| 6  | 谢竹云 | 独立董事                  | 2018 年 5 月被聘任为公司独立董事     |
| 7  | 何娣  | 独立董事                  | 2018 年 5 月被聘任为公司独立董事     |
| 8  | 童隆生 | 监事会主席、中天投资董事          | 无变化                      |
| 9  | 韩崇应 | 监事、中天投资副董事长           | 2018 年 5 月前曾为公司董事，现为公司监事 |
| 10 | 王正  | 职工代表监事                | 无变化                      |

| 序号 | 关联方 | 关联关系                 | 报告期内变化情况                                    |
|----|-----|----------------------|---|
| 11 | 吴莹  | 副总经理、中天投资董事          | 无变化   |
| 12 | 赵锁富 | 财务总监                 | 2017年5月被聘任为公司财务总监                           |
| 13 | 翟建中 | 董事会秘书                | 无变化   |
| 14 | 吕健  | 报告期内曾为公司监事           | 2018年5月前曾为公司监事，现已离职                         |
| 15 | 李有明 | 报告期内曾为公司副总经理，现担任其他职务 | 2017年9月前曾为公司副总经理，现担任其他职务。截至报告期末，李有明已不是公司关联方 |
| 16 | 张春  | 报告期内曾为公司副总经理，现担任其他职务 | 2017年9月前曾为公司副总经理，现担任其他职务。截至报告期末，张春已不是公司关联方  |
| 17 | 成章贤 | 报告期内曾为公司副总经理，现担任其他职务 | 2017年9月前曾为公司副总经理，现担任其他职务。截至报告期末，成章贤已不是公司关联方 |
| 18 | 王侠  | 持有亳州吉贝尔 30% 股权的股东    | 无变化   |
| 19 | 张怀申 | 王侠配偶                 | 无变化   |
| 20 | 郭建锋 | 控股股东的监事              | 2019年5月被聘任为中天投资监事                           |
| 21 | 田铭福 | 控股股东的前任监事            | 2019年5月前曾任中天投资监事                            |

除上述表格中披露的人员外，公司董事、监事、高级管理人员及控股股东中天投资的董事、监事、高级管理人员之关系密切家庭成员也属于公司的关联自然人。关系密切的家庭成员主要指：在处理与公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员；与其关系密切的家庭成员，包括配偶、成年子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

## （二）关联法人

| 序号                       | 关联方  | 关联关系                       | 报告期内变化情况 |
|--------------------------|------|----------------------------|----------|
| <b>发行人股东</b>             |      |                            |          |
| 1                        | 中天投资 | 控股股东                       | 无变化      |
| 2                        | 汇瑞投资 | 持股 5% 以上股东，耿仲毅持有 100% 股权   | 无变化      |
| 3                        | 汇祥投资 | 持股 5% 以上股东                 | 无变化      |
| <b>控股股东、实际控制人控制的其他企业</b> |      |                            |          |
| 4                        | 九泰投资 | 中天投资持有 40% 股权，耿仲毅持有 60% 股权 | 无变化      |

| 序号 | 关联方           | 关联关系                             | 报告期内变化情况  |
|----|---------------|----------------------------------|---|
| 5  | 海上皇大酒店        | 中天投资持有 84.28% 股权，耿仲毅持有 15.72% 股权 | 无变化   |
| 6  | 存仁堂           | 报告期内曾为耿仲毅控制的企业，耿仲毅目前持有 20% 股权    | 报告期内曾为耿仲毅控制的企业，已于 2017 年 12 月转让控制权。                       |
| 7  | 镇江市康元医药咨询有限公司 | 报告期内曾为耿仲毅控制的企业，现已注销              | 报告期内耿仲毅通过存仁堂间接控制镇江市康元医药咨询有限公司，已于 2016 年 1 月注销             |
| 8  | 上药镇江          | 报告期初前 12 个月内曾为实际控制人控制的企业，现已转让    | 2016 年前曾为耿仲毅控制的企业，已于 2015 年 12 月转让控制权。截至报告期末，上药镇江已不是公司关联方 |
| 9  | 九泰医药          | 报告期内曾为实际控制人控制的企业，现已转让            | 2017 年 5 月，耿仲毅控制的九泰投资不再持有九泰医药股权。截至报告期末，九泰医药已不是公司关联方       |

## 其他关联法人

|    |                   |   |   |
|----|-------------------|---|---|
| 10 | 镇江市万吉汽车服务有限公司     | 董事胡涛持股 50% 并担任执行董事兼总经理；耿仲毅的兄弟耿慧义持股 50%            | 无变化   |
| 11 | 江苏意鑫汽车销售服务有限公司    | 董事胡涛持股 50%；耿仲毅的兄弟耿慧义持股 50% 并担任执行董事兼总经理            | 无变化   |
| 12 | 镇江瑞达机械有限公司        | 董事胡涛持股 33.60%                                     | 无变化   |
| 13 | 镇江众联汽车饰件有限公司      | 董事胡涛持股 50%；耿仲毅的兄弟耿慧义持股 50% 并担任执行董事兼总经理            | 无变化   |
| 14 | 镇江市众联二手汽车交易市场有限公司 | 董事胡涛、耿仲毅的兄弟耿慧义通过镇江众联汽车饰件有限公司间接控制的企业，耿慧义担任执行董事兼总经理 | 无变化   |
| 15 | 镇江衡源燃料有限公司        | 董事胡涛持股 50% 并担任执行董事；耿仲毅的兄弟耿慧义持股 50% 并担任总经理         | 无变化   |
| 16 | 镇江鹏龙出行汽车销售服务有限公司  | 报告期内曾为董事胡涛、耿仲毅的兄弟耿慧义控制的企业，现已变更实际控制人               | 报告期内曾为董事胡涛、耿仲毅的兄弟耿慧义控制的企业，已于 2018 年 12 月转让控制权 |
| 17 | 润州区博利             | 董事胡涛控制的企业   | 无变化   |

| 序号 | 关联方                 | 关联关系                         | 报告期内变化情况                          |
|----|---------------------|------------------------------|-----------------------------------|
|    | 建材经营部               |                              |                                   |
| 18 | 句容市长鸿置地有限公司         | 耿仲毅的兄弟耿慧义持股30%并担任执行董事        | 无变化                               |
| 19 | 润州区恒瑞建材经营部          | 耿仲毅的兄弟耿慧义控制的企业               | 无变化                               |
| 20 | 镇江鹏龙星徽汽车销售服务有限公司    | 耿仲毅的兄弟耿慧义担任董事                | 无变化                               |
| 21 | 丹阳华都生态林有限公司         | 耿仲毅兄弟的配偶孙红梅100%持股并担任执行董事兼总经理 | 无变化                               |
| 22 | 丹阳华都园艺有限公司          | 耿仲毅兄弟的配偶孙红梅100%持股并担任执行董事兼总经理 | 无变化                               |
| 23 | 丹阳经济开发区镇北村土地股份专业合作社 | 耿仲毅兄弟的配偶孙红梅担任法定代表人、负责人       | 无变化                               |
| 24 | 丹阳市司徒镇河丰蔬菜种植专业合作社   | 耿仲毅兄弟的配偶孙红梅担任法定代表人、负责人       | 无变化                               |
| 25 | 润州区玉膳坊饭店            | 财务总监赵锁富控制的企业                 | 无变化                               |
| 26 | 宜兴市丁蜀镇太湖柠檬酸菜鱼馆      | 报告期内财务总监赵锁富控制的企业，现已注销        | 报告期内曾为财务总监赵锁富控制的企业，已于2017年9月18日注销 |
| 27 | 镇江新区丁卯柠檬鱼火锅店        | 报告期内财务总监赵锁富控制的企业，现已注销        | 报告期内曾为财务总监赵锁富控制的企业，已于2018年2月6日注销  |
| 28 | 镇江恒祥投资咨询有限公司        | 董事会秘书翟建中担任董事                 | 无变化                               |

## 七、关联交易

### （一）经常性关联交易

#### 1、采购商品

报告期内，发行人经常性关联采购情况如下：

单位：元

| 关联方  | 关联交易内容 | 2018 年度 | 2017 年度          | 2016 年度             |
|------|--------|---------|------------------|---------------------|
| 张怀申  | 中药材采购  | -       | -8,445.84        | 5,036,935.76        |
| 上药镇江 | 原辅料采购  | -       | 1,187.35         | 6,661.41            |
| 合计   |        | -       | <b>-7,258.49</b> | <b>5,043,597.17</b> |

报告期内，公司根据市场价格向关联方张怀申采购中药材。2016 年度、2017 年度该项关联采购额占营业成本的比重分别为 7.34%、-0.01%，2017 年度采购金额为负，系以前年度的采购退货，2018 年度已不存在关联采购情况。报告期内关联采购金额逐渐减少，后续预计不会再产生相关关联交易。

报告期内，公司从上药镇江采购的主要为生产用原辅料。2016 年度、2017 年度该项关联采购额占营业成本的比重分别为 0.0097%、0.0018%，2017 年开始已逐步切换至从其他供应商采购，2018 年度已不存在关联采购情况。报告期内关联采购金额逐渐减少，后续预计不会再产生相关关联交易。

## 2、销售商品

报告期内，发行人经常性关联销售情况如下：

单位：元

| 关联方  | 关联交易内容       | 2018 年度              | 2017 年度              | 2016 年度              |
|------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 上药镇江 | 销售片剂、胶囊剂、滴眼剂 | 13,767,533.75        | 12,021,652.63        | 12,198,601.11        |
| 九泰医药 | 销售片剂、胶囊剂、滴眼剂 | 179,520.01           | 1,281,522.74         | 819,537.11           |
| 合计   |              | <b>13,947,053.76</b> | <b>13,303,175.37</b> | <b>13,018,138.22</b> |

报告期内，发行人根据各药品中标价向上药镇江销售公司产品。2016 年度、2017 年度、2018 年度相关销售额占营业收入的比重分别为 2.74%、2.66%、2.84%，较为稳定。截至招股说明书签署日，公司根据客户需求，按照药品的中标价格继续向上药镇江销售产品。

报告期内，发行人根据各药品中标价向九泰医药销售公司产品。2016 年度、2017 年度、2018 年度相关销售额占营业收入的比重分别为 0.18%、0.28%、0.04%，较为稳定，发行人将视后续经营需要决定是否继续向九泰医药销售相关药品。

## （二）偶发性关联交易

报告期内，发行人偶发性关联交易情况如下：

单位：元

| 关联方名称      | 内容   | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度       |
|------------|------|---------|---------|---------------|
| 上药控股镇江有限公司 | 转贷   | -       | -       | 21,000,000.00 |
|            | 票据贴现 | -       | -       | 9,421,820.96  |
| 耿仲毅        | 代垫费用 | -       | -       | 961,282.00    |

2016 年，发行人与上药镇江 2016 年初发生的 2,100 万元往来款项，系发行人取得银行借款后转账给上药镇江后又转回的情形。2016 年末，该项贷款已经全部偿还。

2016 年，发行人与上药镇江发生的 942.18 万元往来款项，系发行人向耿仲毅、胡涛支付股利时将银行承兑汇票背书给上药镇江，上药镇江直接将背书金额支付给耿仲毅、胡涛。

2016 年，发行人与耿仲毅的往来款项，主要系耿仲毅代发行人支付的费用。

以上偶发性关联交易未对发行人的经营成果、主营业务产生重大影响。

### （三）关联方往来余额

#### 1、应收项目

报告期内，发行人与关联方的应收项目系应收账款，具体如下表所示：

单位：元

| 关联方  | 2018 年 12 月 31 日    |                   | 2017 年 12 月 31 日    |                  | 2016 年 12 月 31 日    |                  |
|------|---------------------|-------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
|      | 账面余额                | 坏账准备              | 账面余额                | 坏账准备             | 账面余额                | 坏账准备             |
| 九泰医药 | 449,071.87          | 82,211.96         | 685,087.00          | 34,254.35        | 513,165.80          | 25,658.29        |
| 上药镇江 | 1,589,402.34        | 79,470.12         | 763,585.52          | 38,179.28        | 900,110.55          | 45,005.53        |
| 合计   | <b>2,038,474.21</b> | <b>161,682.08</b> | <b>1,448,672.52</b> | <b>72,433.63</b> | <b>1,413,276.35</b> | <b>70,663.82</b> |

报告期内，发行人与九泰医药及上药镇江产生的应收账款余额系由于发行人与关联方的购销业务尚未结清相关款项所致。

#### 2、应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|------|-----|------------------|------------------|------------------|
| 应付   | 张怀申 | 390,693.09       | 1,004,493.09     | 1,414,054.33     |

| 项目名称 | 关联方          | 2018年12月31日   | 2017年12月31日  | 2016年12月31日  |
|------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| 账款   | 合计           | 390,693.09    | 1,004,493.09 | 1,414,054.33 |
| 其他应付 | 耿仲毅          | -             | -            | 3,208,382.00 |
|      | 王侠           | 90,000.00     | 90,000.00    | 90,000.00    |
|      | 张怀申          | 1,660,552.86  | 1,682,083.36 | 1,660,552.86 |
|      | 合计           | 1,750,552.86  | 1,772,083.36 | 4,958,934.86 |
| 应付股利 | 镇江中天投资咨询有限公司 | -             | -            | 1,837,804.59 |
|      | 南通汇瑞投资有限公司   | -             | -            | 604,107.99   |
|      | 胡涛           | 4,539,600.00  | -            | 242,837.00   |
|      | 南通汇祥投资咨询有限公司 | -             | -            | 160,653.11   |
|      | 耿仲毅          | 6,318,000.00  | -            | 1,818,942.01 |
|      | 合计:          | 10,857,600.00 | -            | 4,664,344.70 |

报告期内，发行人与张怀申产生的应付账款余额系由于发行人与关联方的购销业务尚未结清相关款项所致。

发行人与耿仲毅的其他应付款系实际控制人向发行人提供的资金支持，2017年，发行人已归还该部分款项。

发行人与王侠的其他应付款系亳州吉贝尔被发行人收购前对王侠的借款，与张怀申的其他应付款系亳州吉贝尔被发行人收购前由张怀申代付的款项及部分未结清的往来报销款。

发行人与相关股东的应付股利余额产生原因系：2015年3月20日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过利润分配方案，决定向各股东按持有公司股份比例进行现金分红。截至2016年12月31日，公司尚未完成当次股利分配工作，因此形成上述应付未付股利；2017年，该部分股利已全部支付完毕。

2018年12月28日，公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过2018年中期利润分配议案，决定向各股东按持有公司股份比例进行现金分红。由于报告期末，公司尚未完成当次股利分配涉及税款的代缴工作，因此形成上述应付未付股利。截至招股说明书签署日，该部分税款已足额缴纳。



## 八、发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

### （一）报告期内关联交易所履行的程序

自整体变更设立股份公司以来，公司根据《公司法》《证券法》等法律、法规，制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及《关联交易管理办法》，明确规定了关联交易应当履行的决策程序。在报告期内，发行人按照上述规章制度对关联交易履行了必要的决策程序。

发行人第二届董事会第九次会议、2018 年年度股东大会审议通过了《关于确认江苏吉贝尔药业股份有限公司报告期内（2016 年、2017 年、2018 年）发生的关联交易公允性及合法性的议案》，对报告期内的关联交易进行了确认，认定公司与关联方之间在报告期内发生关联交易为公司正常经营所需，由交易双方在平等自愿的基础上经协商一致达成，遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，内容及价格公允，不存在损害公司及股东利益的情况。

### （二）独立董事对报告期内关联交易的意见

针对报告期内发行人的关联交易，公司独立董事对该关联交易进行审慎核查后发表意见如下：公司报告期内发生的关联交易是公司生产经营过程中正常发生的，是由公司与交易对方在平等协商的基础上按照市场原则进行的，交易价格公允，公司董事会及股东（大）会对关联交易的表决程序遵循了公司章程的规定，表决程序合法，符合《公司法》、《证券法》等有关法律法规和公司章程的规定，不存在损害公司或公司股东利益的情形。

## 九、规范并减少关联交易的措施

1、为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益，公司建立了独立董事制度，目前公司 7 名董事会成员中，独立董事 3 名。公司赋予了独立董事监督关联交易是否公平、公正、公允的特别权利。

2、为规范和减少关联交易，确保关联交易的公开、公平、公正，本公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易决策制度》《独立董事制度》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序、回避表决制

度进行了详细的规定。

3、公司控股股东、实际控制人签署了《关于规范并减少关联交易的承诺函》。

## 第八节 财务会计信息与管理层分析

### 一、重要性水平

根据《中国注册会计师审计准则第 1221 号》应用指南，确定重要性需要运用职业判断。通常先选定一个基准，再乘以某一百分比作为财务报表整体的重要性。在选择基准时，需要考虑的因素包括：

- （1）财务报表要素（如资产、负债、所有者权益、收入和费用）；
- （2）是否存在特定会计主体的财务报表使用者特别关注的项目（如为了评价财务业绩，使用者可能更关注利润、收入或净资产）；
- （3）被审计单位的性质、所处的生命周期阶段以及所处行业和经济环境；
- （4）被审计单位的所有权结构和融资方式（例如，如果被审计单位仅通过债务而非权益进行融资，财务报表使用者可能更关注资产及资产的索偿权，而非被审计单位的收益）；
- （5）基准的相对波动性。

就选定的基准而言，相关的财务数据通常包括前期财务成果和财务状况、本期最新的财务成果和财务状况、本期的预算和预测结果。当然，本期最新的财务成果和财务状况、本期的预算和预测结果需要根据被审计单位情况的重大变化（如重大的企业并购）和被审计单位所处行业和经济环境情况的相关变化等作出调整。例如，当按照经常性业务的税前利润的一定百分比确定被审计单位财务报表整体的重要性时，如果被审计单位本年度税前利润因情况变化出现意外增加或减少，可能认为按照近几年经常性业务的平均税前利润确定财务报表整体的重要性更加合适。

本公司根据公司的近几年资产、收入、税前利润等因素综合考虑判断重要性水平。本公司提示投资者阅读财务报告及审计报告全文。

### 二、审计意见

本公司聘请的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则对公司最近三年的合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表和所

所有者权益变动表进行了审计。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（XYZH/2019SHA20156号）。

### 三、最近三年财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目             | 2018年12月31日           | 2017年12月31日           | 2016年12月31日           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产：          |                       |                       |                       |
| 货币资金           | 124,914,206.59        | 201,362,308.83        | 133,301,344.69        |
| 应收票据及应收账款      | 109,061,940.82        | 99,452,796.61         | 112,185,189.72        |
| 预付款项           | 2,347,579.00          | 1,605,567.71          | 1,662,369.90          |
| 其他应收款          | 116,732.58            | 91,697.09             | 73,561.50             |
| 存货             | 31,530,786.97         | 26,094,445.68         | 33,312,559.87         |
| 其他流动资产         | 3,637,078.32          |                       | 858,777.86            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>271,608,324.28</b> | <b>328,606,815.92</b> | <b>281,393,803.54</b> |
| 非流动资产：         |                       |                       |                       |
| 固定资产           | 118,237,615.18        | 125,292,470.51        | 128,484,560.34        |
| 在建工程           | 12,856,474.49         | 673,495.80            | 2,819,540.75          |
| 无形资产           | 65,763,587.11         | 52,733,085.92         | 53,989,393.42         |
| 长期待摊费用         | 1,347,407.13          | 1,683,013.86          | 2,670,929.41          |
| 递延所得税资产        | 6,197,041.66          | 2,365,097.25          | 11,041,959.81         |
| 其他非流动资产        | 705,917.59            | 15,565,420.00         | 1,143,834.85          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>205,108,043.16</b> | <b>198,312,583.34</b> | <b>200,150,218.58</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>476,716,367.44</b> | <b>526,919,399.26</b> | <b>481,544,022.12</b> |
| 流动负债：          |                       |                       |                       |
| 短期借款           | -                     | -                     | 19,000,000.00         |
| 应付票据及应付账款      | 21,206,122.62         | 19,623,433.80         | 18,791,701.80         |
| 预收款项           | 463,160.64            | 1,330,776.39          | 925,446.23            |
| 应付职工薪酬         | 16,469,502.94         | 15,554,421.95         | 14,044,621.53         |
| 应交税费           | 5,058,266.95          | 8,099,801.74          | 8,306,825.63          |
| 其他应付款          | 16,785,489.87         | 6,754,270.66          | 20,900,226.49         |
| 其他流动负债         | -                     | -                     | -                     |

| 项目               | 2018年12月31日           | 2017年12月31日           | 2016年12月31日           |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债合计</b>    | <b>59,982,543.02</b>  | <b>51,362,704.54</b>  | <b>81,968,821.68</b>  |
| 非流动负债：           |                       |                       |                       |
| 长期应付款            | -                     | -                     | -                     |
| 长期应付职工薪酬         | 26,639,123.94         | 26,639,123.94         | 26,639,123.94         |
| 递延收益             | 32,416,501.38         | 8,156,878.34          | 9,785,855.30          |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>59,055,625.32</b>  | <b>34,796,002.28</b>  | <b>36,424,979.24</b>  |
| <b>负债合计</b>      | <b>119,038,168.34</b> | <b>86,158,706.82</b>  | <b>118,393,800.92</b> |
| 股本               | 140,206,200.00        | 140,206,200.00        | 140,206,200.00        |
| 资本公积             | 39,319,027.87         | 39,319,027.87         | 39,319,027.87         |
| 盈余公积             | 38,596,654.95         | 24,359,999.39         | 17,129,670.82         |
| 未分配利润            | 132,706,390.93        | 230,331,521.28        | 160,037,888.47        |
| 归属于母公司股东权益合计     | 350,828,273.75        | 434,216,748.54        | 356,692,787.16        |
| 少数股东权益           | 6,849,925.35          | 6,543,943.90          | 6,457,434.04          |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>357,678,199.10</b> | <b>440,760,692.44</b> | <b>363,150,221.20</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>476,716,367.44</b> | <b>526,919,399.26</b> | <b>481,544,022.12</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目                 | 2018年度         | 2017年度         | 2016年度         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | 484,961,241.57 | 452,325,276.35 | 444,423,461.29 |
| 减：营业成本             | 64,166,904.50  | 67,203,025.00  | 68,617,421.36  |
| 税金及附加              | 10,564,445.26  | 10,883,938.00  | 9,739,920.10   |
| 销售费用               | 249,043,856.21 | 232,098,526.84 | 230,294,879.31 |
| 管理费用               | 33,758,258.65  | 34,649,232.72  | 34,802,349.59  |
| 研发费用               | 19,596,590.60  | 17,139,711.21  | 16,750,947.99  |
| 财务费用               | -626,390.38    | -299,151.25    | 1,037,906.87   |
| 其中：利息费用            | -              | 350,718.89     | 1,792,325.32   |
| 利息收入               | 727,018.72     | 732,842.98     | 787,628.65     |
| 资产减值损失             | 810,752.38     | 1,173,000.53   | 983,471.70     |
| 加：其他收益             | 3,663,727.32   | 2,732,458.14   |                |
| 投资收益               | 2,906,919.26   | 833,534.26     | 253,726.03     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |                |                |                |

| 项目                        | 2018 年度               | 2017 年度              | 2016 年度              |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 公允价值变动收益                  |                       |                      |                      |
| 资产处置收益                    | 2,196.63              | -                    | -                    |
| <b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>  | <b>114,219,667.56</b> | <b>93,042,985.70</b> | <b>82,450,290.40</b> |
| 加：营业外收入                   | 50,220.00             | 430.00               | 8,687,053.32         |
| 减：营业外支出                   | 1,026,695.81          | 607,494.31           | 47,500.00            |
| <b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b>  | <b>113,243,191.75</b> | <b>92,435,921.39</b> | <b>91,089,843.72</b> |
| 减：所得税费用                   | 16,325,685.09         | 14,825,450.15        | 13,236,835.82        |
| <b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>   | <b>96,917,506.66</b>  | <b>77,610,471.24</b> | <b>77,853,007.90</b> |
| <b>（一）按经营持续性分类：</b>       |                       |                      |                      |
| 其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）    | 96,917,506.66         | 77,610,471.24        | 77,853,007.90        |
| 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）       |                       |                      |                      |
| <b>（二）按所有权归属分类：</b>       |                       |                      |                      |
| 其中：少数股东损益（净亏损以“-”号填列）     | 305,981.45            | 86,509.86            | 913,327.24           |
| 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）  | 96,611,525.21         | 77,523,961.38        | 76,939,680.66        |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>      |                       |                      |                      |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额      |                       |                      |                      |
| <b>（一）不能重分类进损益的其他综合收益</b> |                       |                      |                      |
| 1、重新计量设定受益计划变动额           |                       |                      |                      |
| 2、权益法下不能转损益的其他综合收益        |                       |                      |                      |
| 3、其他                      |                       |                      |                      |
| <b>（二）将重分类进损益的其他综合收益</b>  |                       |                      |                      |
| 1、权益法下可转损益的其他综合收益         |                       |                      |                      |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益        |                       |                      |                      |
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                       |                      |                      |
| 4、现金流量套期损益的有效部分           |                       |                      |                      |
| 5、外币财务报表折算差额              |                       |                      |                      |
| 6、自用房地产或作为存货的房地产转换为以公允价值计 |                       |                      |                      |

| 项目   | 2018 年度              | 2017 年度              | 2016 年度              |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 量的投资性房地产在转换日公允价值大于账面价值部分                               |                      |                      |                      |
| 7、多次交易分步处置子公司股权构成一揽子交易的，丧失控制权之前各次交易处置价款与对应净资产账面价值份额的差额 |                      |                      |                      |
| 8、其他   |                      |                      |                      |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                                    |                      |                      |                      |
| <b>六、综合收益总额</b>  | <b>96,917,506.66</b> | <b>77,610,471.24</b> | <b>77,853,007.90</b> |
| 归属于母公司股东的综合收益总额  | 96,611,525.21        | 77,523,961.38        | 76,939,680.66        |
| 归属于少数股东的综合收益总额   | 305,981.45           | 86,509.86            | 913,327.24           |
| <b>七、每股收益</b>  |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益  | 0.69                 | 0.55                 | 0.55                 |
| （二）稀释每股收益  | 0.69                 | 0.55                 | 0.55                 |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2018 年度              | 2017 年度               | 2016 年度              |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                      |                       |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 538,494,326.76       | 537,227,002.50        | 464,147,549.36       |
| 收到的税费返还                   | -                    | -                     | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 28,668,825.08        | 1,836,754.17          | 7,673,371.59         |
| 经营活动现金流入小计                | 567,163,151.84       | 539,063,756.67        | 471,820,920.95       |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 47,589,117.84        | 40,849,102.72         | 43,883,395.86        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 116,494,992.08       | 110,871,946.55        | 105,067,404.93       |
| 支付的各项税费                   | 103,996,521.48       | 87,629,832.89         | 97,899,330.00        |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 201,116,052.11       | 188,054,614.92        | 185,682,842.23       |
| 经营活动现金流出小计                | 469,196,683.51       | 427,405,497.08        | 432,532,973.02       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>97,966,468.33</b> | <b>111,658,259.59</b> | <b>39,287,947.93</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                       |                      |
| 收回投资收到的现金                 |                      |                       |                      |
| 取得投资收益收到的现金               | 2,906,919.26         | 833,534.26            | 253,726.03           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                      |                       |                      |

| 项目                        | 2018 年度                | 2017 年度               | 2016 年度               |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                        |                       |                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 551,176,000.00         | 180,000,000.00        | 80,553,092.90         |
| 投资活动现金流入小计                | 554,082,919.26         | 180,833,534.26        | 80,806,818.93         |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 8,193,939.83           | 18,777,983.12         | 46,685,288.25         |
| 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            | 551,176,000.00         | 181,637,783.00        | 60,000,000.00         |
| 投资活动现金流出小计                | 559,369,939.83         | 200,415,766.12        | 106,685,288.25        |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-5,287,020.57</b>   | <b>-19,582,231.86</b> | <b>-25,878,469.32</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                       |                       |
| 取得借款收到的现金                 |                        |                       | 61,000,000.00         |
| 筹资活动现金流入小计                | -                      | -                     | 61,000,000.00         |
| 偿还债务支付的现金                 |                        | 19,000,000.00         | 71,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 169,142,400.00         | 5,015,063.59          | 3,676,689.51          |
| 其中：子公司支付少数股东的现金股利         |                        |                       |                       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                        |                       |                       |
| 其中：子公司减资支付给少数股东的现金        |                        |                       |                       |
| 筹资活动现金流出小计                | 169,142,400.00         | 24,015,063.59         | 74,676,689.51         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-169,142,400.00</b> | <b>-24,015,063.59</b> | <b>-13,676,689.51</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                        |                       |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-76,462,952.24</b>  | <b>68,060,964.14</b>  | <b>-267,210.90</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 201,032,308.83         | 132,971,344.69        | 133,238,555.59        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>124,569,356.59</b>  | <b>201,032,308.83</b> | <b>132,971,344.69</b> |

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 项目    | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： |                  |                  |                  |
| 货币资金  | 121,343,418.57   | 200,801,718.33   | 131,041,530.61   |



| 项目             | 2018年12月31日           | 2017年12月31日           | 2016年12月31日           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收票据及应收账款      | 106,242,095.80        | 94,518,181.72         | 108,875,322.84        |
| 预付款项           | 2,343,579.00          | 1,605,567.71          | 1,536,137.06          |
| 其他应收款          | 63,532.00             | 55,056.93             | 710.00                |
| 存货             | 31,486,565.30         | 26,876,556.16         | 40,135,184.63         |
| 其他流动资产         | 3,632,160.44          | -                     | -                     |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>265,111,351.11</b> | <b>323,857,080.85</b> | <b>281,588,885.14</b> |
| 非流动资产：         |                       |                       |                       |
| 长期股权投资         | 23,580,000.00         | 23,580,000.00         | 23,580,000.00         |
| 固定资产           | 104,346,072.80        | 110,621,500.13        | 113,073,170.17        |
| 在建工程           | 12,856,474.49         | 673,495.80            | 2,819,540.75          |
| 无形资产           | 64,414,826.38         | 51,344,974.80         | 52,568,122.42         |
| 长期待摊费用         | 209,317.48            | 244,651.75            | 932,294.83            |
| 递延所得税资产        | 5,354,690.33          | 1,711,526.67          | 9,659,602.44          |
| 其他非流动资产        | 705,917.59            | 15,565,420.00         | 1,023,834.85          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>211,467,299.07</b> | <b>203,741,569.15</b> | <b>203,656,565.46</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>476,578,650.18</b> | <b>527,598,650.00</b> | <b>485,245,450.60</b> |
| 流动负债：          |                       |                       |                       |
| 短期借款           | -                     | -                     | 19,000,000.00         |
| 应付票据及应付账款      | 48,801,433.79         | 91,267,128.86         | 89,463,472.89         |
| 预收款项           | 463,160.64            | 1,330,776.39          | 925,446.23            |
| 应付职工薪酬         | 11,434,400.51         | 9,090,339.68          | 7,179,187.56          |
| 应交税费           | 2,192,728.98          | 8,815,903.15          | 7,963,624.44          |
| 其他应付款          | 15,034,937.01         | 4,980,191.30          | 19,273,717.63         |
| 其他流动负债         | -                     | -                     | -                     |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>77,926,660.93</b>  | <b>115,484,339.38</b> | <b>143,805,448.75</b> |
| 非流动负债：         |                       |                       |                       |
| 长期应付职工薪酬       | 26,639,123.94         | 26,639,123.94         | 26,639,123.94         |
| 递延收益           | 32,328,001.39         | 8,156,878.34          | 9,785,855.30          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>58,967,125.33</b>  | <b>34,796,002.28</b>  | <b>36,424,979.24</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>136,893,786.26</b> | <b>150,280,341.66</b> | <b>180,230,427.99</b> |
| 股本             | 140,206,200.00        | 140,206,200.00        | 140,206,200.00        |
| 资本公积           | 39,319,027.87         | 39,319,027.87         | 39,319,027.87         |
| 盈余公积           | 38,596,654.95         | 24,359,999.39         | 17,129,670.82         |

| 项目               | 2018年12月31日           | 2017年12月31日           | 2016年12月31日           |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 未分配利润            | 121,562,981.10        | 173,433,081.08        | 108,360,123.92        |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>339,684,863.92</b> | <b>377,318,308.34</b> | <b>305,015,022.61</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>476,578,650.18</b> | <b>527,598,650.00</b> | <b>485,245,450.60</b> |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项目                       | 2018年度                | 2017年度               | 2016年度               |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入                   | 482,736,312.27        | 448,114,382.72       | 439,804,982.77       |
| 减：营业成本                   | 63,255,478.85         | 70,722,455.01        | 130,056,155.52       |
| 税金及附加                    | 8,874,793.53          | 10,535,361.76        | 7,332,214.74         |
| 销售费用                     | 259,517,482.05        | 236,808,884.49       | 230,008,389.69       |
| 管理费用                     | 29,012,606.70         | 29,315,843.46        | 29,309,402.70        |
| 研发费用                     | 19,596,590.60         | 17,139,711.21        | 16,750,947.99        |
| 财务费用                     | -680,933.12           | -338,644.06          | 1,028,718.97         |
| 其中：利息费用                  | -                     | 350,718.89           | 1,792,325.32         |
| 利息收入                     | 708,433.46            | 721,021.79           | 779,670.95           |
| 资产减值损失                   | 116,634.65            | 518,918.60           | 825,925.34           |
| 加：其他收益                   | 2,691,091.50          | 2,408,661.28         | -                    |
| 投资收益                     | 52,906,919.26         | 833,534.26           | 253,726.03           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益       |                       |                      |                      |
| 公允价值变动收益                 |                       |                      |                      |
| 资产处置收益                   | 2,196.63              | -                    | -                    |
| <b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b> | <b>158,643,866.40</b> | <b>86,654,047.79</b> | <b>24,746,953.85</b> |
| 加：营业外收入                  | -                     | -                    | 2,769,246.14         |
| 减：营业外支出                  | 956,222.74            | 512,691.86           | 47,500.00            |
| <b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b> | <b>157,687,643.66</b> | <b>86,141,355.93</b> | <b>27,468,699.99</b> |
| 减：所得税费用                  | 15,321,088.08         | 13,838,070.20        | 3,788,074.90         |
| <b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>  | <b>142,366,555.58</b> | <b>72,303,285.73</b> | <b>23,680,625.09</b> |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）   | 142,366,555.58        | 72,303,285.73        | 23,680,625.09        |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）   |                       |                      |                      |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>     |                       |                      |                      |

| 项目                      | 2018 年度               | 2017 年度              | 2016 年度              |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益      |                       |                      |                      |
| 1、重新计量设定受益计划变动额         |                       |                      |                      |
| 2、权益法下不能转损益的其他综合收益      |                       |                      |                      |
| 3、其他                    |                       |                      |                      |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益       |                       |                      |                      |
| 1、权益法下可转损益的其他综合收益       |                       |                      |                      |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益      |                       |                      |                      |
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 |                       |                      |                      |
| 4、现金流量套期损益的有效部分         |                       |                      |                      |
| 5、外币财务报表折算差额            |                       |                      |                      |
| 6、其他                    |                       |                      |                      |
| <b>六、综合收益总额</b>         | <b>142,366,555.58</b> | <b>72,303,285.73</b> | <b>23,680,625.09</b> |
| <b>七、每股收益</b>           |                       |                      |                      |
| （一）基本每股收益               |                       |                      |                      |
| （二）稀释每股收益               |                       |                      |                      |

### 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2018 年度              | 2017 年度               | 2016 年度              |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                      |                       |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 534,621,440.26       | 533,507,782.61        | 461,495,159.98       |
| 收到的税费返还               | -                    | -                     | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 27,170,548.00        | 1,500,706.12          | 2,580,200.95         |
| 经营活动现金流入小计            | 561,791,988.26       | 535,008,488.73        | 464,075,360.93       |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 105,202,328.52       | 39,724,782.93         | 78,115,074.40        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 42,520,004.14        | 52,231,809.94         | 52,794,229.61        |
| 支付的各项税费               | 93,672,145.04        | 86,872,446.19         | 70,263,344.44        |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 276,680,734.05       | 243,091,963.46        | 230,315,821.63       |
| 经营活动现金流出小计            | 518,075,211.75       | 421,921,002.52        | 431,488,470.08       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>43,716,776.51</b> | <b>113,087,486.21</b> | <b>32,586,890.85</b> |

| 项目                         | 2018 年度                | 2017 年度               | 2016 年度               |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>      |                        |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                  | -                      | -                     | -                     |
| 取得投资收益收到的现金                | 52,906,919.26          | 833,534.26            | 253,726.03            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | -                      | -                     | -                     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        | -                      | -                     | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金             | 551,176,000.00         | 180,000,000.00        | 80,553,092.90         |
| 投资活动现金流入小计                 | 604,082,919.26         | 180,833,534.26        | 80,806,818.93         |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金    | 6,954,445.53           | 18,507,986.16         | 41,372,990.49         |
| 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             | 551,176,000.00         | 181,637,783.00        | 60,000,000.00         |
| 投资活动现金流出小计                 | 558,130,445.53         | 200,145,769.16        | 101,372,990.49        |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>45,952,473.73</b>   | <b>-19,312,234.90</b> | <b>-20,566,171.56</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>      |                        |                       |                       |
| 取得借款收到的现金                  | -                      | -                     | 61,000,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金             | -                      | -                     | -                     |
| 筹资活动现金流入小计                 | -                      | -                     | 61,000,000.00         |
| 偿还债务支付的现金                  | -                      | 19,000,000.00         | 71,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金          | 169,142,400.00         | 5,015,063.59          | 3,676,689.51          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金             |                        |                       |                       |
| 筹资活动现金流出小计                 | 169,142,400.00         | 24,015,063.59         | 74,676,689.51         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-169,142,400.00</b> | <b>-24,015,063.59</b> | <b>-13,676,689.51</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>  |                        |                       |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>      | <b>-79,473,149.76</b>  | <b>69,760,187.72</b>  | <b>-1,655,970.22</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额             | 200,471,718.33         | 130,711,530.61        | 132,367,500.83        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>      | <b>120,998,568.57</b>  | <b>200,471,718.33</b> | <b>130,711,530.61</b> |

#### 四、报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

##### （一）财务报表的编制基础

本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

企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证监会《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）合并财务报表范围及变化情况

### 1、截至2018年12月31日，公司子公司的基本情况

| 子公司名称             | 主要经营地 | 注册地  | 业务性质                   | 持股比例（%） |    | 取得方式     |
|-------------------|-------|------|------------------------|---------|----|----------|
|                   |       |      |                        | 直接      | 间接 |          |
| 西藏永瑞科技发展有限公司      | 西藏达孜  | 西藏达孜 | 技术服务/销售                | 100.00  |    | 出资设立     |
| 亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司 | 安徽亳州  | 安徽亳州 | 中药饮片生产销售<br>中药材、农副产品购销 | 70.00   |    | 非同一控制下合并 |

### 2、合并报表范围的变化

#### （1）非同一控制下企业合并

##### ①报告期发生的非同一控制下企业合并

无。

#### （2）同一控制下企业合并

##### ①报告期发生的同一控制下企业合并

无。

#### （3）其他原因的合并范围变动

##### ①注销亳州金康中药饮片有限公司

2017年7月，本公司控股子公司亳州吉贝尔全资控股的亳州金康中药饮片有限公司由亳州吉贝尔吸收合并，并办理了工商注销手续。

## 五、影响发行人未来盈利能力或财务状况的主要因素

### （一）影响公司未来盈利（经营）能力或财务状况的主要因素及其变化趋势

公司是专业从事化学药品制剂、中成药制剂、原料药的研发、生产、销售的医药高新技术企业。经过多年发展，公司不断丰富产品种类，目前已具备片剂、

硬胶囊剂、滴眼剂、凝胶剂、乳膏剂（激素类）等多个剂型产品和原料药的研发、生产能力以及中药前处理及提取能力，形成以利可君片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、尼群洛尔片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液等高新技术产品为主的多元产品系列，产品功能覆盖提升白细胞、增强免疫力、治疗关节疾病、抗高血压、抗眼部感染、治疗支气管炎、保护肝功能等多个治疗领域，并正在致力于研发治疗抑郁症、肿瘤、胃病等其他疾病的药物，以满足市场和临床用药的需求。

对公司未来盈利能力或财务状况可能产生影响的因素主要有以下几个方面：

### 1、产品品类

从产品剂型来看，公司产品包含涵盖片剂、硬胶囊剂、滴眼剂、凝胶剂、乳膏剂（激素类）、原料药、中药前处理和提取等多个品种等诸多剂型，可根据产品特性及市场需求分别提供不同的产品类别；从主要产品应用领域来看，公司产品主要覆盖提升白细胞数量、增强机体免疫力，以及治疗眼部感染、高血压、骨关节炎等常见疾病的诸多市场领域，尤其是利可君片、玉屏风胶囊及尼群洛尔片等产品受到市场广泛认可。在医药产品精细化发展的趋势下，公司多元的应用领域覆盖能够迎合各个市场的快速发展，从而带动公司业务快速增长。另外，目前公司正在积极开发多款医药产品，随着公司新药产品开发及推广，公司产品体系将得到进一步完善，有利于提升公司在行业内的竞争地位。

### 2、网络布局

公司主要通过营销分支机构的设置实现产品的销售，营销分支机构主要包括两方面职能：一方面，积极开发优质的药品流通商，并借助其市场影响能力，实现公司现有产品的扩大销售及新产品的迅速推广；另一方面，营销分支机构需要针对公司产品进行学术推广，促使医院专家充分了解公司产品，从而迅速打通产品在医院销售的渠道，有利于保持产品销售的延续性。经过多年发展，公司在全国范围内已建立了全面的营销网络体系。

### 3、技术研发

公司作为国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业，一直秉承“科学技术是第一生产力”的技术发展理念，以世界医药科技发展为导向，不断进行

技术创新，巩固公司在行业内的竞争地位。技术创新方面，公司具有强大的技术创新能力，曾荣获国家火炬计划重点高新技术企业证书。产权保护方面，公司在不断提升技术创新能力的同时，也积极对形成的技术进行储备与保护，曾荣获江苏省企业知识产权管理标准化示范创建单位。外部合作方面，公司与多家高校、科研院所及其他私营研发机构的合作，有效地整合了内外部资源，降低了前期研发大量的固定投入，同时确保了研发项目的顺利开展和产业化，实现了新产品开发成本和开发效率的平衡。

## **（二）上述影响因素对公司未来盈利（经营）能力或财务状况可能产生的具体影响或风险**

### **1、毛利率维持较高水平**

报告期，公司的综合毛利率分别为 84.56%、85.14% 和 86.77%。毛利率维持较高水平，主要系公司基于自身的研发实力及市场需求，选择了技术门槛较高、市场空间较大的品种开展研发与生产，作为国内利可君原料药及尼群洛尔片的独家生产企业，公司将进一步紧盯终端用户的市场环境、准确把握产品的生命周期，对新老产品、不同客户群体实施差异化销售策略，以进一步提升市场地位，维持毛利率较高水平。

### **2、研发投入逐年增加**

医药行业是技术密集型、资金密集型、人才密集型行业，新药研发具有周期长、投资大、难度高的特点。公司一直致力于新药的研发，构建了以复方制剂研发技术、氘代药物研发技术、脂质体药物研发技术为支撑的研发技术平台，开启了一系列创新性药物的研发工作，重点推进抗抑郁药沃替西汀衍生物及抗肿瘤药多西他赛衍生物的研究并取得了有效进展。为保持产品的市场竞争力，公司将持续重视研发，研发投入占营业收入的比重将逐步提升至相对较高的水平。

## **六、发行人财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要财务信息和经营状况**

财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间，发行人经营状况良好，主营业务、经营模式未发生重大变化，管理层及主要核心业务人员保持稳定，未出现对发行人生产经营能力产生重大不利影响的事项，也未出现其他可能影响投资者

判断的重大事项。

## 七、报告期内主要会计政策和会计估计方法

### （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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### （三）营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）企业合并

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。



## （六）合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在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，在合并财务报表中，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，调整股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。

处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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的，如果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，应当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投资损益。

### **（七）现金及现金等价物**

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过三个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### **（八）金融资产和金融负债**

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

#### **1、金融资产**

##### **（1）金融资产分类、确认依据和计量方法**

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在

活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，

以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

## （2）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②、该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③、该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

## （3）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

## **2、金融负债**

### **（1）金融负债分类、确认依据和计量方法**

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### **（2）金融负债终止确认条件**

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### **（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

### （九）应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过三年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

#### 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     | 将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项           |
| 单项金额重大并单项计提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，单独进行减值测试，计提坏账准备 |

#### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                              |
|----------------|------------------------------|
| 账龄组合           | 按账龄分析法计提坏账准备                 |
| 款项性质组合         | 保证金、备用金等不计提坏账准备              |
| 与交易对象关系组合      | 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 |

#### （1）采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

| 账龄    | 应收账款计提比例 | 其他应收款计提比例 |
|-------|----------|-----------|
| 1 年以内 | 5%       | 5%        |
| 1-2 年 | 30%      | 30%       |
| 2-3 年 | 60%      | 60%       |
| 3 年以上 | 100%     | 100%      |

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

|             |                                  |
|-------------|----------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项 |
| 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     |

#### （十）存货

本公司存货主要包括原材料、低值易耗品、在产品、产成品、自制半成品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的产品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

#### （十一）长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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，根据合并后享有被合并方净资产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。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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，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负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入股东权益的，处置该项投资时将原计入股东权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

## （十二）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租（不包括出租的房屋及建筑物）或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 类别      | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|---------|---------|--------|-------------|
| 房屋建筑物   | 20      | 5.00   | 4.75        |
| 机器设备    | 10      | 5.00   | 9.50        |
| 运输设备    | 5       | 5.00   | 19.00       |
| 办公设备及其他 | 3—5     | 5.00   | 19.00—31.67 |

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

### （十三）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

### （十四）借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （十五）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从取得之日起，按其出让年限或剩余出让年限平均摊销；本公司购入的软件按预计使用年限5年摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足‘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、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；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’条件的，确认为无形资产。不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。

## （十六）长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （十七）长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括装修费用等。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊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。装修费用的摊销年限为五年。

### （十八）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利、其他长期福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、医疗保险、工伤保险、生育保险、住房公积金、职工福利费、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议所产生，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

其他长期福利主要包括职工奖励及福利基金，按照公司董事会决议计提、使用。

### （十九）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综

合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## （二十）收入确认原则和计量方法

本公司营业收入包括销售商品收入，收入确认政策如下：

本公司产品主要为国内销售，总的销售收入确认原则为：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

本公司销售收入确认时点：本公司于产品已出库，取得客户相关签认凭据后确认销售收入。

## （二十一）政府补助

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，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；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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

本公司与资产相关的政府补助确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

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，将尚未分配

的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

本公司与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

（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本公司提供贷款的，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，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

本公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：（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。

## （二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本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，确认递延所得税资产。

## （二十三）租赁

本公司的租赁为经营租赁。

本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## （二十四）持有待售

1、本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

2、本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

3、本公司因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

4、后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资

产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

5、对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

6、持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

7、持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

8、终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## **（二十五）终止经营**

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。



**（二十六）重要会计政策变更和会计估计变更****1、重要会计政策变更**

| 会计政策变更的内容和原因   | 审批程序  | 备注  |
|--|---|---|
| 根据财政部于2017年4月28日颁布的《企业会计准则第16号——政府补助》（2017），修改了政府补助会计处理方法及列报项目。2017年1月1日尚未摊销完毕的政府补助和2017年取得的政府补助适用修订后的准则。2017年1月1日起未来适用，不需对比较信息追溯调整。 | 本公司第二届董事会第三次会议审议通过《关于江苏吉贝尔药业股份有限公司会计政策变更的议案》。 | 2017年度：<br>其他收益：<br>2,732,458.14元<br>营业外收入：<br>-2,732,458.14元 |
| 根据财政部于2017年5月16日颁布的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。                         |   |   |
| 财政部于2018年6月15日颁布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对部分报表科目列式进行调整。  | 第二届董事会第八次会议审议通过《关于江苏吉贝尔药业股份有限公司会计政策变更的议案》     | 注   |

注：变更明细具体如下

| 受影响的项目    | 2017年12月31日（2017年1-12月） |                |               | 2016年12月31日（2016年1-12月） |                |                |
|-----------|-------------------------|----------------|---------------|-------------------------|----------------|----------------|
|           | 调整前                     | 调整金额           | 调整后           | 调整前                     | 调整金额           | 调整后            |
| 资产合计      |                         |                |               |                         |                |                |
| 其中：       |                         |                |               |                         |                |                |
| 应收票据及应收账款 |                         | 99,452,796.61  | 99,452,796.61 |                         | 112,185,189.72 | 112,185,189.72 |
| 应收票据      | 40,123,059.36           | -40,123,059.36 |               | 61,894,527.88           | -61,894,527.88 |                |
| 应收账款      | 59,329,737.25           | -59,329,737.25 |               | 50,290,661.84           | -50,290,661.84 |                |
| 负债合计      |                         |                |               |                         |                |                |
| 其中：       |                         |                |               |                         |                |                |
| 应付票据及应付账款 |                         | 19,623,433.80  | 19,623,433.80 |                         | 18,791,701.80  | 18,791,701.80  |
| 应付账款      | 19,623,433.80           | -19,623,433.80 |               | 18,791,701.80           | -18,791,701.80 |                |
| 其他应付款     | 6,754,270.66            |                | 6,754,270.66  | 16,235,881.79           | 4,664,344.70   | 20,900,226.49  |
| 应付利息      |                         |                |               | 4,664,344.70            | -4,664,344.70  |                |
| 损益类       |                         |                |               |                         |                |                |

| 受影响的项目 | 2017年12月31日（2017年1-12月） |                |               | 2016年12月31日（2016年1-12月） |                |               |
|--------|-------------------------|----------------|---------------|-------------------------|----------------|---------------|
|        | 调整前                     | 调整金额           | 调整后           | 调整前                     | 调整金额           | 调整后           |
| 其中：    |                         |                |               |                         |                |               |
| 管理费用   | 51,788,943.93           | -17,139,711.21 | 34,649,232.72 | 51,553,297.58           | -16,750,947.99 | 34,802,349.59 |
| 研发费用   |                         | 17,139,711.21  | 17,139,711.21 |                         | 16,750,947.99  | 16,750,947.99 |

## 2、重要会计估计变更

无。

## 八、经会计师核验的非经常性损益明细表

以下非经常性损益明细表以合并报表数据为基础，信永中和会计师对非经常性损益明细表进行了核验，并出具了“XYZH/2019SHA20205号”《江苏吉贝尔药业股份有限公司2018年度、2017年度、2016年度非经常性损益明细表的专项说明》。依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，报告期内公司非经常性损益的具体内容、金额及对当期经营成果的影响如下：

单位：元

| 项目  | 2018年度              | 2017年度              | 2016年度              |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| 非流动资产处置损益   | -25,472.20          |                     |                     |
| 计入当期损益的政府补助   | 3,663,727.32        | 2,732,458.14        | 8,685,325.63        |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   |                     |                     |                     |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   |                     |                     |                     |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 2,906,919.26        | 833,534.26          | 253,726.03          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | -948,806.98         | -607,064.31         | -45,772.31          |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目   |                     |                     |                     |
| <b>小计</b>   | <b>5,596,367.40</b> | <b>2,958,928.09</b> | <b>8,893,279.35</b> |
| 所得税影响额  | 844,791.11          | 430,974.16          | 979,200.82          |
| <b>非经常性净损益合计</b>  | <b>4,751,576.29</b> | <b>2,527,953.93</b> | <b>7,914,078.53</b> |
| 其中：归属于母公司股东非经   | 4,725,963.49        | 2,526,687.73        | 7,913,689.80        |

| 项目    | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------|---------|---------|---------|
| 常性净损益 |         |         |         |

报告期内非经常性损益主要为政府补助、非流动资产处置损益等。报告期内，公司扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别为 6,902.60 万元、7,499.73 万元和 9,188.56 万元。

## 九、主要税收政策、缴纳的主要税种及税率

### （一）公司主要税种及税率

| 税种      | 计税依据        | 税率             | 税率<br>(2018 年 5 月 1 日以后) |
|---------|-------------|----------------|--------------------------|
| 增值税     | 商品销售收入/服务收入 | 17%/13%/11%/6% | 16%/10%/6%               |
| 城市维护建设税 | 应纳增值税额      |                | 7%                       |
| 教育费附加   | 应纳增值税额      |                | 3%/2%                    |
| 企业所得税   | 应纳税所得额      |                | 25%                      |

不同企业所得税税率纳税主体说明：

| 纳税主体名称            | 2018 年度          | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|------------------|---------|---------|
| 本公司               | 15%              | 15%     | 15%     |
| 西藏永瑞科技发展有限公司      | 15%              | 9%      | 9%      |
| 亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司 | 详见（二）公司享受的税收优惠情况 |         |         |

### （二）公司享受的税收优惠情况

#### 1、企业所得税

##### （1）本公司

本公司于 2014 年 9 月 2 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR201432001740），有效期限为 3 年。依据《中华人民共和国企业所得税法》，本公司 2016 年度适用的企业所得税税率为 15%。

本公司于 2017 年 12 月 7 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局核发的‘高新技术企业证书（证书编号 GR201732003685），有效期限为 3 年。依据《中华人民共和国企业所得税法》，

本公司 2017 年度、2018 年度适用的企业所得税税率为 15%。

## （2）西藏永瑞科技发展有限公司

本公司子公司西藏永瑞科技发展有限公司注册于西藏自治区，依据 2014 年 5 月 1 日《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》（藏政发[2014]51 号），“三、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；四、自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，暂免征收我区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分”，故 2016 年度、2017 年度适用的企业所得税税率在 15%的基础上扣减属于地方分享的 40%，所得税率为 9%。

依据 2014 年 5 月 1 日《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》（藏政发[2014]51 号），“三、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”，故 2018 年度适用的企业所得税税率为 15%。

## （3）亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司

根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）第二十七条规定“企业的下列所得，可以免征、减征企业所得税：（一）从事农、林、牧、渔业项目的所得”。根据《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税[2008]149 号）对享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围的规定“（七）药用植物初加工：通过对各种药用植物的根、茎、皮、叶、花、果实、种子等，进行挑选、整理、捆扎、清洗、晾晒、切碎、蒸煮、炒制等简单加工处理，制成的片、丝、块、段等中药材”。

本公司子公司亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司经营业务中中药饮片部分属于药物植物初加工，故 2016 年度、2017 年度、2018 年度的中药饮片业务免征企业所得税。

## 2、增值税

根据《关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税[2009]9 号），“一、下列货物继续适用 13%的增值税税率：（一）农产品。农产品，是指种植业、养殖业、林业、牧业、水产业生产的各种植物、动物的初

级产品。具体征税范围暂继续按照《财政部国家税务总局关于印发〈农业产品征税范围注释〉的通知》（财税字[1995]52号）及现行相关规定执行”。根据《财政部国家税务总局关于印发〈农业产品征税范围注释〉的通知》（财税字[1995]52号）农业产品征税范围注释，“（六）药用植物：药用植物是指用作中药原药的各种植物的根、茎、皮、叶、花、果实等。利用上述药用植物加工制成的片、丝、块、段等中药饮片，也属于本货物的征税范围。中成药不属于本货物的征税范围”。根据2017年4月28日，财政部和税务总局《关于简并增值税税率有关政策的通知》（财税[2017]37号），自2017年7月1日起，“纳税人销售或者进口下列货物，税率为11%：农产品（含粮食）、自来水、暖气、石油液化气、天然气、食用植物油、冷气、热水、煤气、居民用煤炭制品、食用盐、农机、饲料、农药、农膜、化肥、沼气、二甲醚、图书、报纸、杂志、音像制品、电子出版物”。根据2018年4月4日，财政部税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号），自2018年5月1日起，“二、纳税人购进农产品，原适用11%扣除率的，扣除率调整为10%”。

本公司子公司亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司中药原材料业务和中药饮片业务2016年度、2017年度1-6月适用13%增值税税率，2017年7月至2018年4月适用11%增值税税率、2018年5月1日以后适用10%增值税税率。

## 十、主要财务指标

### （一）报告期内的基本财务指标

| 财务指标                 | 2018-12-31/<br>2018年度 | 2017-12-31/<br>2017年度 | 2016-12-31/<br>2016年度 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动比率（倍）              | 4.53                  | 6.40                  | 3.43                  |
| 速动比率（倍）              | 3.94                  | 5.89                  | 3.02                  |
| 资产负债率（合并）            | 24.97%                | 16.35%                | 24.59%                |
| 资产负债率（母公司）           | 28.72%                | 28.48%                | 37.14%                |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元）    | 2.50                  | 3.10                  | 2.54                  |
| 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例 | 0.01%                 | 0.02%                 | 0.04%                 |
| 应收账款周转率（次/年）         | 7.69                  | 7.73                  | 9.56                  |
| 存货周转率（次/年）           | 2.23                  | 2.26                  | 2.14                  |
| 息税折旧摊销前利润（万元）        | 12,613.88             | 10,629.85             | 10,553.92             |

| 财务指标                      | 2018-12-31/<br>2018 年度 | 2017-12-31/<br>2017 年度 | 2016-12-31/<br>2016 年度 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 归属于发行人股东的净利润（万元）          | 9,661.15               | 7,752.40               | 7,693.97               |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 9,188.56               | 7,499.73               | 6,902.60               |
| 利息保障倍数（倍）                 | -                      | 264.56                 | 51.82                  |
| 研发投入占营业收入的比例              | 4.04%                  | 3.79%                  | 3.77%                  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元）        | 0.70                   | 0.80                   | 0.28                   |
| 每股净现金流量（元）                | -0.55                  | 0.49                   | 0.00                   |

上述指标的计算公式如下：

1. 流动比率 = 流动资产 / 流动负债
2. 速动比率 = (流动资产 - 存货 - 其他流动资产) / 流动负债
3. 资产负债率 = 负债总额 / 资产总额（分别以合并及母公司数据为基础）
4. 归属于发行人股东的每股净资产 = 归属于发行人股东权益 / 期末股本总额
5. 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例 = 无形资产（扣除土地使用权） / 股东权益
6. 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款期初期末平均余额（计提减值准备前）
7. 存货周转率 = 营业成本 / 存货期初期末平均余额（计提跌价准备前）
8. 息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 投资性房地产折旧 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销
9. 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息费用) / 利息支出
10. 研发投入占营业收入的比例 = (开发支出资本化发生额 + 研发费用) / 营业收入
11. 每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额
12. 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加（减少）额 / 期末股本总额
13. 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润 = 归属于发行人股东的净利润 - 扣除所得税、少数股东损益后的非经常性损益

## （二）净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》要求计算如下：

| 年度      | 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元） |      |
|---------|-------------------------|------------|---------|------|
|         |                         |            | 基本      | 稀释   |
| 2018 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 20.02%     | 0.69    | 0.69 |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 19.04%     | 0.66    | 0.66 |
| 2017 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 19.60%     | 0.55    | 0.55 |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 18.96%     | 0.53    | 0.53 |
| 2016 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 24.18%     | 0.55    | 0.55 |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 21.69%     | 0.49    | 0.49 |

上述指标的计算方法如下：

1. 加权平均净资产收益率 =  $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2. 基本每股收益=P ÷S

$$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3. 稀释每股收益：公司不存在稀释性潜在普通股。

## 十一、分部信息

公司分产品业务收入和分地区业务收入的详细情况参见本节之“十二、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入构成分析”。

## 十二、经营成果分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入的构成情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

| 项目     | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                | 2016 年度          |                |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|        | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 主营业务收入 | 48,496.12        | 100.00%        | 45,232.53        | 100.00%        | 44,442.35        | 100.00%        |
| 总计     | <b>48,496.12</b> | <b>100.00%</b> | <b>45,232.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>44,442.35</b> | <b>100.00%</b> |

公司主营业务突出，报告期内公司营业收入全部来自于主营业务收入。

公司自创立起，一直致力于药品的研发、生产和销售，通过不断完善、丰富产品品类，持续扩大公司在行业内的影响力。经过多年发展，公司目前已形成了具备自身特色的产品梯队：以口服升白药物利可君片为主打产品，一类复方抗高血压新药尼群洛尔片为重点推广产品，同时在免疫提升、骨关节炎治疗、眼部抗菌、肝病治疗、支气管炎治疗等领域拥有玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液、益肝灵胶囊和细辛脑片等多元化产品系列。

报告期内，公司主营业务收入稳中有升，主要得益于：（1）医药产业的市场需求旺盛；（2）公司产品特别是利可君片等产品因其良好的疗效受到市场广泛认可；（3）覆盖全国的营销网络和专业化的营销队伍，是公司业绩稳健的有力支撑。

## 2、主营业务收入构成分析

公司主营业务收入主要来源于片剂、胶囊、滴眼剂、中药材及中药饮片等。

### （1）按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

| 类别  | 项目        | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                | 2016 年度          |                |
|-----|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|     |           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 片剂  | 利可君片      | 34,943.56        | 72.05%         | 31,410.89        | 69.44%         | 30,087.47        | 67.70%         |
|     | 醋氯芬酸肠溶片   | 3,646.15         | 7.52%          | 3,596.66         | 7.95%          | 3,318.42         | 7.47%          |
|     | 尼群洛尔片     | 1,847.95         | 3.81%          | 1,493.73         | 3.30%          | 1,168.56         | 2.63%          |
|     | 细辛脑片      | 736.54           | 1.52%          | 654.63           | 1.45%          | 684.48           | 1.54%          |
| 胶囊  | 玉屏风胶囊     | 4,234.61         | 8.73%          | 4,798.79         | 10.61%         | 6,063.33         | 13.64%         |
|     | 益肝灵胶囊     | 361.85           | 0.75%          | 105.11           | 0.23%          | 33.92            | 0.08%          |
| 滴眼剂 | 盐酸洛美沙星滴眼液 | 1,821.45         | 3.76%          | 2,163.17         | 4.78%          | 2,192.76         | 4.93%          |
|     | 加替沙星滴眼液   | 681.53           | 1.41%          | 588.47           | 1.30%          | 419.02           | 0.94%          |
| 其他  | 中药材及中药饮片  | 222.49           | 0.46%          | 421.09           | 0.93%          | 474.38           | 1.07%          |
| 合计  |           | <b>48,496.12</b> | <b>100.00%</b> | <b>45,232.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>44,442.35</b> | <b>100.00%</b> |

公司在售的主要产品包括利可君片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、尼群洛尔片和醋氯芬酸肠溶片，上述五种产品销售收入合计占主营业务收入的比例各年均超过 95%。报告期内，该五种产品的销售收入合计分别为 42,830.54 万元、43,463.23 万元和 46,493.72 万元，呈现逐年上升趋势。

报告期内，公司主要产品的销售收入、销量和平均单价变动情况如下表所示：



| 项目        | 2018 年度  |       | 2017 年度  |       | 2016 年度  |       |
|-----------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|           | 销量（万标准盒） | 单价（元） | 销量（万标准盒） | 单价（元） | 销量（万标准盒） | 单价（元） |
| 利可君片      | 967.84   | 36.10 | 902.01   | 34.82 | 889.81   | 33.81 |
| 玉屏风胶囊     | 140.89   | 30.06 | 156.12   | 30.74 | 210.88   | 28.75 |
| 醋氯芬酸肠溶片   | 187.71   | 19.42 | 179.56   | 20.03 | 175.19   | 18.94 |
| 盐酸洛美沙星滴眼液 | 170.99   | 10.65 | 181.68   | 11.91 | 193.89   | 11.31 |
| 尼群洛尔片     | 93.82    | 19.70 | 75.71    | 19.73 | 61.02    | 19.15 |

报告期内，公司主营业务收入合计分别为 44,442.35 万元、45,232.53 万元和 48,496.12 万元，2017 年和 2018 年分别比上年增长了 1.78% 和 7.22%，主要受上述各类产品的销量变动及产品售价变动综合影响。

报告期内，公司优势产品利可君片的销售收入总体呈现上升的态势，主要系报告期内，利可君片在各省市的中标价格有所提高，同时利可君片的销量也有所提升。

尼群洛尔片是公司研制的创新药，系国家一类复方抗高血压新药，其销售收入亦呈现出了逐年上升的良好趋势。

## （2）按销售区域分析

报告期内，公司产品按销售区域划分的主营业务收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                | 2016 年度          |                |
|----|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|    | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 华东 | 26,282.50        | 54.20%         | 25,402.69        | 56.16%         | 24,550.64        | 55.24%         |
| 华中 | 8,093.53         | 16.69%         | 6,588.29         | 14.57%         | 6,742.25         | 15.17%         |
| 西南 | 4,803.09         | 9.90%          | 4,421.71         | 9.78%          | 4,766.28         | 10.72%         |
| 华北 | 4,568.76         | 9.42%          | 4,379.54         | 9.68%          | 4,376.13         | 9.85%          |
| 华南 | 3,754.59         | 7.74%          | 3,655.92         | 8.08%          | 3,341.89         | 7.52%          |
| 东北 | 702.98           | 1.45%          | 575.92           | 1.27%          | 500.48           | 1.13%          |
| 西北 | 290.69           | 0.60%          | 208.45           | 0.46%          | 164.68           | 0.37%          |
| 合计 | <b>48,496.12</b> | <b>100.00%</b> | <b>45,232.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>44,442.35</b> | <b>100.00%</b> |

注：华东包括江苏省、安徽省、浙江省、上海市、山东省、福建省；华中包括湖南省、湖北省、江西省、河南省；西南包括四川省、贵州省、云南省；华北包括河北省、山西省、天津市、北京市、内蒙古；华南包括广东省、广西省；东北包括黑龙江省、吉林省、辽宁省；

西北包括甘肃省、陕西省、宁夏、青海、新疆。

报告期内，公司产品销售主要集中在华东、华中、西南和华北四个地区，该四个地区各年的销售收入占主营业务收入比重均保持在 90% 以上。公司总部位于华东地区，具有一定的地缘优势，并由华东向外辐射，将营销网络覆盖至华中、西南、华北等地区。报告期内，公司各地区的销售收入占主营业务收入比重保持稳定，亦反映出公司营销队伍对于各区域市场的良好维护。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本的构成情况

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度         |                | 2017 年度         |                | 2016 年度         |                |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|           | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 主营业务成本    | 6,416.69        | 100.00%        | 6,720.30        | 100.00%        | 6,861.74        | 100.00%        |
| <b>总计</b> | <b>6,416.69</b> | <b>100.00%</b> | <b>6,720.30</b> | <b>100.00%</b> | <b>6,861.74</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内各期，公司营业成本分别为 6,861.74 万元、6,720.30 万元和 6,416.69 万元，营业成本逐年下降，主要系公司毛利率相对较低的玉屏风胶囊受市场环境影响，销量逐年下降，导致的营业成本下降。此外，公司主要产品利可君片 2018 年单位成本下降，也导致 2018 年营业成本有所下降。

### 2、主营业务成本的构成情况

单位：万元

| 项目        | 2018 年度         | 2017 年度         | 2016 年度         |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 原材料       | 3,066.84        | 3,106.78        | 3,453.12        |
| 直接人工      | 1,603.57        | 1,735.75        | 1,644.95        |
| 制造费用      | 1,746.28        | 1,877.77        | 1,763.67        |
| <b>合计</b> | <b>6,416.69</b> | <b>6,720.30</b> | <b>6,861.74</b> |

公司主营业务成本主要为原材料成本，报告期内原材料成本占比分别为 50.32%、46.23% 和 47.79%。

## （三）毛利分析

报告期内，公司营业毛利及毛利率贡献情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                | 2016 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 毛利               | 比例             | 毛利               | 比例             | 毛利               | 比例             |
| 主营业务      | 42,079.43        | 100.00%        | 38,512.23        | 100.00%        | 37,580.60        | 100.00%        |
| <b>总计</b> | <b>42,079.43</b> | <b>100.00%</b> | <b>38,512.23</b> | <b>100.00%</b> | <b>37,580.60</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司营业毛利全部来自于主营业务毛利。公司主营业务分产品毛利情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                | 2016 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 毛利               | 比例             | 毛利               | 比例             | 毛利               | 比例             |
| 片剂        | 37,263.23        | 88.55%         | 33,180.08        | 86.15%         | 31,712.40        | 84.39%         |
| 胶囊        | 2,789.72         | 6.63%          | 3,084.76         | 8.01%          | 3,757.10         | 10.00%         |
| 滴眼剂       | 1,971.19         | 4.68%          | 2,187.11         | 5.68%          | 2,024.91         | 5.39%          |
| 其他        | 55.30            | 0.13%          | 60.28            | 0.16%          | 86.20            | 0.23%          |
| <b>总计</b> | <b>42,079.43</b> | <b>100.00%</b> | <b>38,512.23</b> | <b>100.00%</b> | <b>37,580.60</b> | <b>100.00%</b> |

由上表可以看出，片剂和胶囊为公司贡献了绝大部分毛利，报告期内上述业务毛利分别占各年主营业务毛利总额的 94.39%、94.16% 和 95.18%。

报告期内，公司营业收入、营业毛利及净利润变化情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2018 年度   |        | 2017 年度   |        | 2016 年度   |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|      | 金额        | 同比变动   | 金额        | 同比变动   | 金额        |
| 营业收入 | 48,496.12 | 7.22%  | 45,232.53 | 1.78%  | 44,442.35 |
| 营业毛利 | 42,079.43 | 9.26%  | 38,512.23 | 2.48%  | 37,580.60 |
| 营业利润 | 11,421.97 | 22.76% | 9,304.30  | 12.85% | 8,245.03  |
| 净利润  | 9,691.75  | 24.88% | 7,761.05  | -0.31% | 7,785.30  |

公司营业收入与营业毛利的增长趋势基本一致。

#### （四）毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

| 项目   | 2018 年度 |       | 2017 年度 |       | 2016 年度 |
|------|---------|-------|---------|-------|---------|
|      | 毛利率     | 同比变动  | 毛利率     | 同比变动  | 毛利率     |
| 主营业务 | 86.77%  | 1.63% | 85.14%  | 0.58% | 84.56%  |

| 项目 | 2018 年度 |        | 2017 年度 |        | 2016 年度 |
|----|---------|--------|---------|--------|---------|
|    | 总计      | 86.77% | 1.63%   | 85.14% | 0.58%   |

报告期内，公司主营业务毛利率保持稳定，报告期各期分别为 84.56%、85.14% 和 86.77%，公司具有较强的盈利能力。

### 1、主要产品的毛利率构成情况

公司在售的主要产品包括利可君片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、尼群洛尔片和醋氯芬酸肠溶片，上述五种产品销售收入合计占主营业务收入的比例各年均超过 95%。公司主要产品的毛利率情况如下：

| 项目        |             | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|-------------|---------|---------|---------|
| 利可君片      | 平均单价（元/标准盒） | 36.10   | 34.82   | 33.81   |
|           | 单位成本（元/标准盒） | 2.91    | 3.31    | 2.90    |
|           | 毛利率         | 91.95%  | 90.51%  | 91.43%  |
|           | 销售占比        | 72.05%  | 69.44%  | 67.70%  |
| 玉屏风胶囊     | 平均单价（元/标准盒） | 30.06   | 30.74   | 28.75   |
|           | 单位成本（元/标准盒） | 12.18   | 11.38   | 11.06   |
|           | 毛利率         | 59.48%  | 62.98%  | 61.53%  |
|           | 销售占比        | 8.73%   | 10.61%  | 13.64%  |
| 盐酸洛美沙星滴眼液 | 平均单价（元/标准盒） | 10.65   | 11.91   | 11.31   |
|           | 单位成本（元/标准盒） | 2.66    | 2.73    | 2.76    |
|           | 毛利率         | 75.07%  | 77.05%  | 75.57%  |
|           | 销售占比        | 3.76%   | 4.78%   | 4.93%   |
| 尼群洛尔片     | 平均单价（元/标准盒） | 19.70   | 19.73   | 19.15   |
|           | 单位成本（元/标准盒） | 2.23    | 2.13    | 2.19    |
|           | 毛利率         | 88.69%  | 89.21%  | 88.56%  |
|           | 销售占比        | 3.81%   | 3.30%   | 2.63%   |
| 醋氯芬酸肠溶片   | 平均单价（元/标准盒） | 19.42   | 20.03   | 18.94   |
|           | 单位成本（元/标准盒） | 3.72    | 3.88    | 3.72    |
|           | 毛利率         | 80.85%  | 80.65%  | 80.38%  |
|           | 销售占比        | 7.52%   | 7.95%   | 7.47%   |

由上表可知，报告期内对公司主营业务毛利率贡献最大的产品是利可君片，报告期内毛利率贡献保持稳定。2018 年度的毛利率较 2017 年度略有上升，主要

因为利可君片在各省市的中标价格有所提高，同时利可君片的产量增加，单位成本下降。

## 2、与同行业上市公司主营业务毛利率对比分析

报告期内，与公司业务、营销模式相似的同行业上市公司的综合毛利率情况如下：

| 序号  | 公司名称 | 2018 年度       | 2017 年度       | 2016 年度       |
|-----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1   | 灵康药业 | 87.90%        | 80.02%        | 57.66%        |
| 2   | 润都股份 | 75.07%        | 64.63%        | 63.93%        |
| 3   | 仟源医药 | 76.44%        | 69.14%        | 66.17%        |
| 4   | 海辰药业 | 86.23%        | 79.06%        | 67.52%        |
| 平均值 |      | <b>81.41%</b> | <b>73.21%</b> | <b>63.82%</b> |
| 中位数 |      | <b>81.33%</b> | <b>74.10%</b> | <b>65.05%</b> |
| 吉贝尔 |      | <b>86.77%</b> | <b>85.14%</b> | <b>84.56%</b> |

报告期内，与同行业上市公司的毛利率水平相比较，公司的毛利率略高于同行业上市公司平均水平，主要因为公司所售药品品种及产品组合与同行业上市公司的差异形成的。报告期内，公司主要产品利可君片在各省市的中标价略有提高，同时，公司各年来自于利可君片单一产品的收入占销售收入比重约 70%，因此对于公司毛利率保持较同行业上市公司略高的水平起到了积极的作用。

## （五）税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加的情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2018 年度         |                | 2017 年度         |                | 2016 年度       |                |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
|               | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额            | 比例             |
| 城市维护建设税       | 477.76          | 45.22%         | 503.00          | 46.21%         | 472.23        | 48.48%         |
| 教育费附加、地方教育费附加 | 341.26          | 32.30%         | 359.97          | 33.07%         | 337.31        | 34.63%         |
| 印花税           | 15.87           | 1.50%          | 14.94           | 1.37%          | 17.32         | 1.78%          |
| 房产税           | 115.46          | 10.93%         | 116.56          | 10.71%         | 83.33         | 8.56%          |
| 土地使用税         | 103.58          | 9.81%          | 92.26           | 8.48%          | 62.63         | 6.43%          |
| 其他            | 2.52            | 0.24%          | 1.67            | 0.15%          | 1.18          | 0.12%          |
| 总计            | <b>1,056.44</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,088.39</b> | <b>100.00%</b> | <b>973.99</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司税金及附加金额基本保持稳定。

## （六）期间费用分析

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表所示：

| 项目      |         | 销售费用      | 管理费用     | 研发费用     | 财务费用   | 合计        |
|---------|---------|-----------|----------|----------|--------|-----------|
| 2018 年度 | 金额（万元）  | 24,904.39 | 3,375.83 | 1,959.66 | -62.64 | 30,177.23 |
|         | 占营业收入比例 | 51.35%    | 6.96%    | 4.04%    | -0.13% | 62.23%    |
| 2017 年度 | 金额（万元）  | 23,209.85 | 3,464.92 | 1,713.97 | -29.92 | 28,358.83 |
|         | 占营业收入比例 | 51.31%    | 7.66%    | 3.79%    | -0.07% | 62.70%    |
| 2016 年度 | 金额（万元）  | 23,029.49 | 3,480.23 | 1,675.09 | 103.79 | 28,288.61 |
|         | 占营业收入比例 | 51.82%    | 7.83%    | 3.77%    | 0.23%  | 63.65%    |

报告期内，公司的期间费用总额分别为 28,288.61 万元、28,358.83 万元和 30,177.23 万元，报告期内公司的期间费用增加，主要原因系公司业务规模扩大导致费用相应增加。报告期内公司的期间费用占同期营业收入的比例分别为 63.65%、62.70%和 62.23%，相对稳定。

公司期间费用结构基本稳定，销售费用、管理费用和研发费用占期间费用比重较高。销售费用与公司为实现销售规模和区域的增长、需要较高经营投入和市场维护有关。管理费用主要系人员工资和资产折旧。研发费用主要系公司为了保持产品梯度，近几年在新产品的研发投入较大有关。

报告期内公司期间费用的具体项目及变动原因分析说明如下：

### 1、销售费用

#### （1）销售费用构成情况

报告期内销售费用主要明细如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2018 年度   |        | 2017 年度  |        | 2016 年度  |        |
|-------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|       | 金额        | 比例     | 金额       | 比例     | 金额       | 比例     |
| 学术推广费 | 10,735.92 | 43.11% | 9,153.62 | 39.44% | 9,073.52 | 39.40% |
| 差旅费   | 7,422.76  | 29.81% | 7,737.36 | 33.34% | 7,566.26 | 32.85% |
| 职工薪酬  | 6,495.56  | 26.08% | 6,100.15 | 26.28% | 5,947.78 | 25.83% |

| 项目        | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                | 2016 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 运输费用      | 105.73           | 0.42%          | 100.77           | 0.43%          | 101.35           | 0.44%          |
| 业务招待费     | 94.04            | 0.38%          | 81.65            | 0.35%          | 223.66           | 0.97%          |
| 办公费用      | 28.54            | 0.11%          | 26.91            | 0.12%          | 60.17            | 0.26%          |
| 其他        | 21.83            | 0.09%          | 9.39             | 0.04%          | 56.75            | 0.25%          |
| <b>总计</b> | <b>24,904.39</b> | <b>100.00%</b> | <b>23,209.85</b> | <b>100.00%</b> | <b>23,029.49</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司销售费用分别为 23,029.49 万元、23,209.85 万元和 24,904.39 万元，金额变动较小。

公司销售费用主要包括职工薪酬、差旅费、学术推广费等。报告期内，公司销售费用规模随着销售规模的增加而增加，主要体现在公司学术推广、职工薪酬水平的提高。

## （2）公司销售费用率与同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司销售费用率对比情况具体如下：

| 序号  | 公司简称 | 2018 年度       | 2017 年度       | 2016 年度       |
|-----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1   | 灵康药业 | 72.78%        | 53.61%        | 11.36%        |
| 2   | 润都股份 | 54.01%        | 40.02%        | 40.14%        |
| 3   | 仟源医药 | 54.95%        | 45.71%        | 38.00%        |
| 4   | 海辰药业 | 61.52%        | 48.07%        | 30.57%        |
| 平均值 |      | <b>60.82%</b> | <b>46.85%</b> | <b>30.02%</b> |
| 中位数 |      | <b>58.24%</b> | <b>46.89%</b> | <b>34.28%</b> |
| 吉贝尔 |      | <b>51.35%</b> | <b>51.31%</b> | <b>51.82%</b> |

数据来源：上市公司定期报告

由上表可知，与同行业中业务、营销模式较为相似的上市公司相比，2016 年度公司销售费用率高于同行业上市公司水平，2017 年度、2018 年度与同行业基本接近，主要系自 2016 年起，随国家两票制政策的推行，减少了流通环节，同行业上市公司逐步增加了市场推广及终端开发力度。

## 2、管理费用

报告期内管理费用主要明细如下表所示：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度         |                | 2017 年度         |                | 2016 年度         |                |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|           | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 职工薪酬      | 2,204.37        | 65.30%         | 2,230.50        | 64.37%         | 2,447.59        | 70.33%         |
| 折旧、摊销费    | 404.29          | 11.98%         | 480.79          | 13.88%         | 410.53          | 11.80%         |
| 业务招待费     | 171.79          | 5.09%          | 159.65          | 4.61%          | 101.73          | 2.92%          |
| 差旅费       | 135.54          | 4.02%          | 98.32           | 2.84%          | 97.37           | 2.80%          |
| 办公费用      | 159.33          | 4.72%          | 76.64           | 2.21%          | 79.05           | 2.27%          |
| 咨询费       | 167.37          | 4.96%          | 46.44           | 1.34%          | 159.04          | 4.57%          |
| 税金        | -               | 0.00%          | -               | 0.00%          | 41.04           | 1.18%          |
| 停工损失      | 56.85           | 1.68%          | 341.86          | 9.87%          | 62.07           | 1.78%          |
| 其他        | 76.29           | 2.26%          | 30.74           | 0.89%          | 81.83           | 2.35%          |
| <b>总计</b> | <b>3,375.83</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,464.92</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,480.23</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司管理费用占营业收入的比例相对稳定。公司管理费用主要以职工薪酬和折旧、摊销费为主，二者合计占公司管理费用的比例各期基本保持在80%左右。

报告期内，公司与同行业上市公司管理费用占营业收入比率对比情况具体如下：

| 序号 | 公司简称       | 2018 年度      | 2017 年度      | 2016 年度       |
|----|------------|--------------|--------------|---------------|
| 1  | 灵康药业       | 4.32%        | 6.69%        | 15.46%        |
| 2  | 润都股份       | 4.56%        | 4.28%        | 3.99%         |
| 3  | 仟源医药       | 10.60%       | 12.55%       | 15.83%        |
| 4  | 海辰药业       | 3.73%        | 4.96%        | 7.25%         |
|    | <b>平均值</b> | <b>5.80%</b> | <b>7.12%</b> | <b>10.63%</b> |
|    | <b>中位数</b> | <b>4.44%</b> | <b>5.82%</b> | <b>11.35%</b> |
|    | <b>吉贝尔</b> | <b>6.96%</b> | <b>7.66%</b> | <b>7.83%</b>  |

数据来源：上市公司定期报告

与同行业上市公司相比，2016 年度，公司管理费用占营业收入比例低于同行业上市公司水平，主要系灵康药业 2016 年整体收入规模较小而导致管理费用率较高；2017 年度、2018 年度，公司管理费用占营业收入比率略高于行业平均水平。



### 3、研发费用

报告期内研发费用主要明细如下表所示：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度         |                | 2017 年度         |                | 2016 年度         |                |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|           | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 薪酬        | 1,010.33        | 51.56%         | 863.08          | 50.36%         | 761.39          | 45.45%         |
| 委托试制设计    | 454.37          | 23.19%         | 551.15          | 32.16%         | 655.77          | 39.15%         |
| 材料和半成品试制费 | 384.77          | 19.63%         | 205.72          | 12.00%         | 165.71          | 9.89%          |
| 折旧摊销      | 38.41           | 1.96%          | 28.04           | 1.64%          | 20.63           | 1.23%          |
| 燃料动力费     | 44.58           | 2.27%          | 36.12           | 2.11%          | 41.64           | 2.49%          |
| 其他        | 27.21           | 1.39%          | 29.85           | 1.74%          | 29.94           | 1.79%          |
| <b>总计</b> | <b>1,959.66</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,713.97</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,675.09</b> | <b>100.00%</b> |

公司历来较为重视研发工作，组建了一支百余人的研发队伍，每年持续进行研发费用的投入，为公司未来新产品的投放需求打下良好基础。

报告期内，公司与同行业上市公司研发费用占营业收入比率对比情况具体如下：

| 序号 | 公司简称       | 2018 年度      | 2017 年度      | 2016 年度      |
|----|------------|--------------|--------------|--------------|
| 1  | 灵康药业       | 1.46%        | 4.72%        | 6.13%        |
| 2  | 润都股份       | 6.32%        | 5.73%        | 4.61%        |
| 3  | 仟源医药       | 4.71%        | 4.63%        | 4.53%        |
| 4  | 海辰药业       | 5.27%        | 6.89%        | 8.41%        |
|    | <b>平均值</b> | <b>4.44%</b> | <b>5.49%</b> | <b>5.92%</b> |
|    | <b>中位数</b> | <b>4.99%</b> | <b>5.23%</b> | <b>5.37%</b> |
|    | <b>吉贝尔</b> | <b>4.04%</b> | <b>3.79%</b> | <b>3.77%</b> |

数据来源：上市公司定期报告

公司研发费用占营业收入比率略低于同行业上市公司水平。公司充分考虑到医药行业新产品研发特点以及民营医药企业自身基础研发资源的局限性，重视自身创新的同时，积极开展与高校和科研院所的技术合作。项目研发前期公司仅需向合作方支付基础研究经费，上市后再与合作方进行收益分成，故报告期内公司研发投入总额相对较低，但随着临床研究的逐渐开展，公司研发投入将逐渐增长。公司已进入临床一期的抗抑郁新药 JJH201501 报告期内累计投入已达近 2,000 万

元，抗肿瘤新药 JJH201601 报告期内累计投入也已超过 500 万元。

#### 4、财务费用

报告期内财务费用主要明细如下表所示：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度       | 2017 年度       | 2016 年度       |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 利息支出      | -             | 35.07         | 179.23        |
| 减：利息收入    | 72.70         | 73.28         | 78.76         |
| 加：其他支出    | 10.06         | 8.30          | 3.32          |
| <b>总计</b> | <b>-62.64</b> | <b>-29.92</b> | <b>103.79</b> |

2016 年公司财务费用较高，主要系公司借入短期银行借款，导致利息支出较高。

#### （七）营业外收支及其他收益的变动分析

##### 1、营业外收入及其他收益分析

报告期内营业外收入及其他收益主要明细如下表所示：

单位：万元

| 项目                       | 2018 年度       | 2017 年度       | 2016 年度       |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 政府补助（注）                  | 366.37        | 273.25        | 868.53        |
| 其他                       | 5.02          | 0.04          | 0.17          |
| <b>营业外收入及其他收益合计</b>      | <b>371.39</b> | <b>273.29</b> | <b>868.71</b> |
| <b>营业外收入及其他收益占利润总额比例</b> | <b>3.28%</b>  | <b>2.96%</b>  | <b>9.54%</b>  |

注：2017 年度及 2018 年度，与发行人日常活动相关的政府补助计入其他收益，与日常活动无关的政府补助计入营业外收入，此处为了分析对比，故合并列示。

报告期内，公司营业外收入及其他收益分别为 868.71 万元、273.29 万元和 371.39 万元，占利润总额比例分别为 9.54%、2.96% 和 3.28%。

公司营业外收入及其他收益主要为政府补助，报告期内计入营业外收入及其他收益的政府补助金额分别为 868.53 万元、273.25 万元和 366.37 万元。具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 政府补助项目  | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----|---------|---------|---------|---------|
|    | 本公司     |         |         |         |
| 1  | 专利突破奖奖励 | -       | 2.00    | -       |

| 序号 | 政府补助项目                       | 2018 年度       | 2017 年度       | 2016 年度       |
|----|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 2  | 镇江市专利资助                      | -             | 1.27          | -             |
| 3  | 稳岗补贴                         | 16.45         | 22.80         | 22.34         |
| 4  | 镇江新区 2016 年专利资助资金            | -             | 2.40          | -             |
| 5  | 2016 年江苏省双创计划资助对象的企业补贴       | -             | 7.50          | -             |
| 6  | 2014 年度江苏省企业知识产权战略推进计划项目后续资金 | -             | 12.00         | -             |
| 7  | 2017 年新区专利奖励                 | 0.60          | -             | -             |
| 8  | 第十九届中国专利奖奖励经费                | 35.00         | -             | -             |
| 9  | 亲清暖企慰问金                      | 1.00          | -             | -             |
| 10 | 2017 年“两大高地”计划拟资助补贴          | 23.16         | -             | -             |
| 11 | 2015 年度镇江市第八批科技计划项目奖励        | -             | -             | 24.00         |
| 12 | 企业环境专项治理补贴                   | -             | -             | 8.20          |
| 13 | 2015 知识产权专项资金                | -             | -             | 3.00          |
| 14 | 2014 年度知识产权专项资金              | -             | -             | 0.09          |
| 15 | 2015 年财政企业补贴                 | -             | -             | 25.00         |
| 16 | 新区 2015 年专利申请授权资助资金          | -             | -             | 1.40          |
|    | <b>西藏永瑞科技发展有限公司</b>          | -             | -             | -             |
| 17 | 达孜地区财政扶持资金                   | 91.61         | 28.38         | 591.61        |
|    | <b>亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司</b>     | -             | -             | -             |
| 18 | 首次进入规模以上企业补贴                 | 5.00          | -             | -             |
| 19 | 成立党建办奖励                      | 0.50          | -             | -             |
| 20 | 开发区企业扶持资金                    | -             | 4.00          | -             |
|    | <b>递延收益转入</b>                | -             | -             | -             |
|    | <b>本公司</b>                   | -             | -             | -             |
| 21 | 锅炉项目的建设及运营项目                 | 45.24         | 45.24         | 45.24         |
| 22 | 尼群诺尔产业化项目                    | 139.29        | 139.29        | 139.29        |
| 23 | 玉屏风车间技术改造项目                  | 6.00          | 6.00          | 6.00          |
| 24 | 土地基础设施配套补助                   | 2.37          | 2.37          | 2.37          |
|    | <b>亳州吉贝尔现代中药饮片科技有限公司</b>     |               |               |               |
| 25 | 环保设备补助-布袋除尘器                 | 0.15          | -             | -             |
|    | <b>合计</b>                    | <b>366.37</b> | <b>273.25</b> | <b>868.53</b> |

公司享受该等财政补贴有相应的政府文件作为依据，履行了必要的程序，并

按照补贴收入的有关规定进行了账务处理。公司享受该等财政补贴不存在违反相关法律、法规和规范性文件规定的情形。

## 2、营业外支出分析

单位：万元

| 项目          | 2018 年度       | 2017 年度      | 2016 年度     |
|-------------|---------------|--------------|-------------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 2.77          | -            | -           |
| 流动资产报废损失    | 82.86         | 51.27        | -           |
| 对外捐赠        | 10.00         | 6.00         | -           |
| 其他          | 7.05          | 3.48         | 4.75        |
| <b>合计</b>   | <b>102.67</b> | <b>60.75</b> | <b>4.75</b> |

### （八）利润表其他科目分析

#### 1、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度      | 2017 年度       | 2016 年度      |
|-----------|--------------|---------------|--------------|
| 坏账损失      | 81.08        | 117.30        | 98.35        |
| <b>合计</b> | <b>81.08</b> | <b>117.30</b> | <b>98.35</b> |

#### 2、投资收益

报告期内，公司投资收益构成如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度       | 2017 年度      | 2016 年度      |
|-----------|---------------|--------------|--------------|
| 理财产品收益    | 290.69        | 83.35        | 25.37        |
| <b>合计</b> | <b>290.69</b> | <b>83.35</b> | <b>25.37</b> |

#### 3、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度     | 2017 年度  | 2016 年度  |
|-----------|-------------|----------|----------|
| 非流动资产处置收益 | 0.22        | -        | -        |
| <b>合计</b> | <b>0.22</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

#### 4、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018 年度         | 2017 年度         | 2016 年度         |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 当年所得税费用   | 2,015.76        | 614.86          | 2,376.87        |
| 递延所得税费用   | -383.19         | 867.69          | -1,053.19       |
| <b>合计</b> | <b>1,632.57</b> | <b>1,482.55</b> | <b>1,323.68</b> |

所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

| 项目                           | 2018 年度   | 2017 年度  | 2016 年度  |
|------------------------------|-----------|----------|----------|
| 合并利润总额                       | 11,324.32 | 9,243.59 | 9,108.98 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用             | 1,698.65  | 1,386.54 | 1,366.35 |
| 子公司适用不同税率的影响                 | 3.53      | 1.04     | 40.84    |
| 调整以前期间所得税的影响                 | -2.44     | 6.96     | -53.05   |
| 非应税收入的影响                     | -13.05    | -23.61   | -66.44   |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响             | 113.20    | 175.25   | 114.92   |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响      | -         | -        | -        |
| 研发费加计扣除的影响                   | -167.30   | -63.63   | -78.94   |
| 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | -         | -        | -        |
| 所得税费用                        | 1,632.57  | 1,482.55 | 1,323.68 |

报告期内，发行人主要税收政策没有发生重大变化，也不存在面临即将实施的重大税收政策调整的风险。

#### （九）利润的主要来源、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，公司利润的主要来源如下：

单位：万元

| 项目    | 2018 年度   | 2017 年度  | 2016 年度  |
|-------|-----------|----------|----------|
| 营业利润  | 11,421.97 | 9,304.30 | 8,245.03 |
| 营业外收入 | 5.02      | 0.04     | 868.71   |
| 利润总额  | 11,324.32 | 9,243.59 | 9,108.98 |
| 净利润   | 9,691.75  | 7,761.05 | 7,785.30 |

公司主营业务突出，报告期的利润总额主要来源于营业利润。报告期内，公司利润持续增长，公司生产经营状况良好，盈利能力稳步上升。

### 十三、资产质量分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日      |                | 2017年12月31日      |                | 2016年12月31日      |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 流动资产      | 27,160.83        | 56.97%         | 32,860.68        | 62.36%         | 28,139.38        | 58.44%         |
| 非流动资产     | 20,510.80        | 43.03%         | 19,831.26        | 37.64%         | 20,015.02        | 41.56%         |
| <b>合计</b> | <b>47,671.64</b> | <b>100.00%</b> | <b>52,691.94</b> | <b>100.00%</b> | <b>48,154.40</b> | <b>100.00%</b> |

2017年末，公司资产规模增加，主要系公司的销售规模扩大，资产规模亦随之增加。2018年末公司资产规模有所下降，主要系2018年公司向股东分配股利所致。

从资产的构成来看，各期末流动资产占总资产比例分别为58.44%、62.36%和56.97%。

#### （一）流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日      |                | 2017年12月31日      |                | 2016年12月31日      |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 货币资金      | 12,491.42        | 45.99%         | 20,136.23        | 61.28%         | 13,330.13        | 47.37%         |
| 应收票据及应收账款 | 10,906.19        | 40.15%         | 9,945.28         | 30.26%         | 11,218.52        | 39.87%         |
| 预付款项      | 234.76           | 0.86%          | 160.56           | 0.49%          | 166.24           | 0.59%          |
| 其他应收款     | 11.67            | 0.04%          | 9.17             | 0.03%          | 7.36             | 0.03%          |
| 存货        | 3,153.08         | 11.61%         | 2,609.44         | 7.94%          | 3,331.26         | 11.84%         |
| 其他流动资产    | 363.71           | 1.34%          | -                | 0.00%          | 85.88            | 0.31%          |
| <b>合计</b> | <b>27,160.83</b> | <b>100.00%</b> | <b>32,860.68</b> | <b>100.00%</b> | <b>28,139.38</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司的流动资产主要为货币资金、应收票据及应收账款和存货，报告期各期末上述三项资产合计占当期流动资产比例分别为99.08%、99.48%和97.75%，具体分析如下：

## 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日      |                | 2017年12月31日      |                | 2016年12月31日      |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 库存现金      | 0.00             | 0.00%          | 6.68             | 0.03%          | 0.06             | 0.00%          |
| 银行存款      | 12,456.93        | 99.72%         | 20,096.55        | 99.80%         | 13,297.07        | 99.75%         |
| 其他货币资金    | 34.49            | 0.28%          | 33.00            | 0.16%          | 33.00            | 0.25%          |
| <b>合计</b> | <b>12,491.42</b> | <b>100.00%</b> | <b>20,136.23</b> | <b>100.00%</b> | <b>13,330.13</b> | <b>100.00%</b> |

报告期各期末公司货币资金余额分别为 13,330.13 万元、20,136.23 万元和 12,491.42 万元，在公司流动资产中占比分别为 47.37%、61.28%和 45.99%。公司货币资金 99%以上为银行存款。

2018 年末，公司货币资金余额较 2017 年末下降，主要系 2018 年公司分配股利 18,000 万元。

## 2、应收票据及应收账款

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日      | 2017年12月31日     | 2016年12月31日      |
|-----------|------------------|-----------------|------------------|
| 应收票据      | 5,160.60         | 4,012.31        | 6,189.45         |
| 应收账款净额    | 5,745.59         | 5,932.97        | 5,029.07         |
| <b>合计</b> | <b>10,906.19</b> | <b>9,945.28</b> | <b>11,218.52</b> |

### (1) 应收票据情况

报告期内，公司应收票据情况如下：

单位：万元

| 票据种类      | 2018年12月31日     | 2017年12月31日     | 2016年12月31日     |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 银行承兑汇票    | 5,160.60        | 4,012.31        | 6,189.45        |
| <b>合计</b> | <b>5,160.60</b> | <b>4,012.31</b> | <b>6,189.45</b> |

报告期各期末公司应收票据余额分别为 6,189.45 万元、4,012.31 万元和 5,160.60 万元。

2017 年末，公司应收票据余额较 2016 年末减少 2,177.15 万元，主要系公司收到的票据减少。2018 年末，公司应收票据余额较 2017 年末增加 1,148.30 万元，

主要系公司销售规模扩大，应收票据金额增加。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司没有已质押的应收票据，已背书转让或贴现且尚未到期的应收票据余额为 573.33 万元。

## （2）应收账款情况

单位：万元

| 项目     | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 应收账款余额 | 6,254.01         | 6,360.03         | 5,338.82         |
| 坏账准备   | 508.42           | 427.06           | 309.76           |
| 应收账款净额 | 5,745.59         | 5,932.97         | 5,029.07         |

### 1）应收账款账龄分析

报告期各期末公司应收账款余额及账龄情况见下表：

单位：万元

| 项目      | 2018 年 12 月 31 日 |                | 2017 年 12 月 31 日 |                | 2016 年 12 月 31 日 |                |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|         | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 1 年以内   | 5,841.81         | 93.41%         | 6,037.14         | 94.92%         | 5,223.09         | 97.83%         |
| 1 至 2 年 | 161.85           | 2.59%          | 278.99           | 4.39%          | 73.00            | 1.37%          |
| 2 至 3 年 | 206.45           | 3.30%          | 5.75             | 0.09%          | 40.08            | 0.75%          |
| 3 年以上   | 43.90            | 0.70%          | 38.15            | 0.60%          | 2.65             | 0.05%          |
| 合计      | <b>6,254.01</b>  | <b>100.00%</b> | <b>6,360.03</b>  | <b>100.00%</b> | <b>5,338.82</b>  | <b>100.00%</b> |

公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，报告期各期末账龄在 1 年以内的应收账款余额占应收账款余额总额比例分别为 97.83%、94.92% 和 93.41%，账龄超过一年的应收账款占比较小，表明公司的应收账款管理能力较强，营业收入质量相对较高，发生坏账的可能性较小。

公司的主要客户均为实力较强的医药商业公司，应收账款的质量较高。报告期内，公司未发生重大坏账损失。

### 2）应收账款增长分析

报告期各期末，公司应收账款余额占营业收入比例情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日<br>/2018 年度 | 2017 年 12 月 31 日<br>/2017 年度 | 2016 年 12 月 31 日<br>/2016 年度 |
|----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|



| 项目      | 2018年12月31日<br>/2018年度 | 2017年12月31日<br>/2017年度 | 2016年12月31日<br>/2016年度 |
|---------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 应收账款余额  | 6,254.01               | 6,360.03               | 5,338.82               |
| 营业收入    | 48,496.12              | 45,232.53              | 44,442.35              |
| 占营业收入比例 | 12.90%                 | 14.06%                 | 12.01%                 |

报告期内，公司应收账款余额占营业收入比例分别为 12.01%、14.06% 和 12.90%，较为稳定。

### 3）报告期各期末前五名应收账款客户情况

| 2018年12月31日 |                 |                 |               |
|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 序号          | 单位名称            | 应收账款余额<br>(万元)  | 占应收账款余额比例     |
| 1           | 上海医药集团股份有限公司    | 1,418.09        | 22.67%        |
| 2           | 国药控股股份有限公司      | 948.46          | 15.17%        |
| 3           | 华润医药商业集团有限公司    | 541.57          | 8.66%         |
| 4           | 南京医药股份有限公司      | 317.50          | 5.08%         |
| 5           | 华东医药股份有限公司      | 251.64          | 4.02%         |
| 合计          |                 | <b>3,477.25</b> | <b>55.60%</b> |
| 2017年12月31日 |                 |                 |               |
| 序号          | 单位名称            | 应收账款余额<br>(万元)  | 占应收账款余额比例     |
| 1           | 国药控股股份有限公司      | 1,209.78        | 19.02%        |
| 2           | 上海医药集团股份有限公司    | 1,150.59        | 18.09%        |
| 3           | 华润医药商业集团有限公司    | 612.68          | 9.63%         |
| 4           | 安徽省医药（集团）股份有限公司 | 400.27          | 6.29%         |
| 5           | 南京医药股份有限公司      | 235.09          | 3.70%         |
| 合计          |                 | <b>3,608.41</b> | <b>56.74%</b> |
| 2016年12月31日 |                 |                 |               |
| 序号          | 单位名称            | 应收账款余额<br>(万元)  | 占应收账款余额比例     |
| 1           | 国药控股股份有限公司      | 989.75          | 18.54%        |
| 2           | 上海医药集团股份有限公司    | 895.83          | 16.78%        |
| 3           | 华润医药商业集团有限公司    | 678.83          | 12.71%        |
| 4           | 云南省医药有限公司       | 297.58          | 5.57%         |
| 5           | 重庆医药（集团）股份有限公司  | 197.37          | 3.70%         |
| 合计          |                 | <b>3,059.35</b> | <b>57.30%</b> |

### 3、预付款项

报告期各期末公司预付账款的金额分别为 166.24 万元、160.56 万元和 234.76 万元，占同期流动资产的比重分别为 0.59%、0.49%和 0.86%，占比相对较低。公司预付款项主要为预付电费、研发费及材料款，报告期内余额保持稳定，账龄主要在一年以内。

截至 2018 年 12 月 31 日，预付款项中前五名单位明细如下：

| 序号 | 单位名称                | 款项性质 | 金额<br>(万元)    | 占预付款项<br>余额比例 |
|----|---------------------|------|---------------|---------------|
| 1  | 国网江苏省电力公司镇江供电公司     | 电费   | 106.87        | 45.52%        |
| 2  | 江苏省药物研究所有限公司        | 研发费  | 100.00        | 42.60%        |
| 3  | 赤峰艾克制药科技股份有限公司      | 材料款  | 14.00         | 5.96%         |
| 4  | 江苏永达药业有限公司          | 材料款  | 2.25          | 0.96%         |
| 5  | 中国石化销售有限公司江苏镇江石油分公司 | 油费   | 2.23          | 0.95%         |
| 合计 |                     |      | <b>225.35</b> | <b>95.99%</b> |

### 4、其他应收款

单位：万元

| 项目    | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| 其他应收款 | 11.67            | 9.17             | 7.36             |
| 合计    | <b>11.67</b>     | <b>9.17</b>      | <b>7.36</b>      |

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 7.36 万元、9.17 万元和 11.67 万元，占同期流动资产比例分别为 0.03%、0.03%和 0.04%，占比较低。具体如下：

单位：万元

| 项目      | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 其他应收款余额 | 11.67            | 9.17             | 7.36             |
| 坏账准备    | -                | -                | -                |
| 其他应收款净额 | 11.67            | 9.17             | 7.36             |

报告期各期末，公司其他应收款构成如下：

单位：万元

| 款项性质  | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| 员工备用金 | 6.60             | 6.13             | 7.33             |

| 款项性质   | 2018年12月31日  | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|--------------|-------------|-------------|
| 保证金、押金 | 5.07         | 3.04        | 0.03        |
| 合计     | <b>11.67</b> | <b>9.17</b> | <b>7.36</b> |

报告期各期末，公司其他应收款余额变化不大。

## 5、存货

报告期各期末，存货具体情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2018年12月31日     | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|-----------------|-------------|-------------|
| 存货余额   | 3,153.08        | 2,609.44    | 3,331.26    |
| 存货跌价准备 | -               | -           | -           |
| 存货净值   | <b>3,153.08</b> | 2,609.44    | 3,331.26    |

报告期各期末，公司存货净值占流动资产比例分别为 11.84%、7.94% 和 11.61%，占比较高。

报告期各期末，公司存货结构具体如下：

单位：万元

| 项目    | 2018年12月31日     |                | 2017年12月31日     |                | 2016年12月31日     |                |
|-------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|       | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 原材料   | 736.22          | 23.35%         | 849.40          | 32.55%         | 603.80          | 18.13%         |
| 产成品   | 1,514.35        | 48.03%         | 1,052.50        | 40.33%         | 1,417.66        | 42.56%         |
| 自制半成品 | 827.70          | 26.25%         | 635.29          | 24.35%         | 1,237.43        | 37.15%         |
| 低值易耗品 | 74.81           | 2.37%          | 72.26           | 2.77%          | 72.36           | 2.17%          |
| 合计    | <b>3,153.08</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,609.44</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,331.26</b> | <b>100.00%</b> |

公司存货包括原材料、产成品、自制半成品以及低值易耗品。

2017年末，公司产成品、自制半成品减少，主要系公司2017年主要产品玉屏风胶囊及其原料玉屏风原粉产量下降，以及2017年公司的利可君原料申请GMP再认证，2016年末提前备货所致。

## 6、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----|-------------|-------------|-------------|
|----|-------------|-------------|-------------|

| 项目        | 2018年12月31日   | 2017年12月31日 | 2016年12月31日  |
|-----------|---------------|-------------|--------------|
| 预缴所得税     | -             | -           | 85.88        |
| 待抵扣增值税    | 363.71        | -           | -            |
| <b>合计</b> | <b>363.71</b> | <b>-</b>    | <b>85.88</b> |

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别 85.88 万元、0.00 万元和 363.71 万元，为公司预缴企业所得税费、待抵扣增值税费。

## （二）非流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日      |                | 2017年12月31日      |                | 2016年12月31日      |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 固定资产      | 11,823.76        | 57.65%         | 12,529.25        | 63.18%         | 12,848.46        | 64.19%         |
| 在建工程      | 1,285.65         | 6.27%          | 67.35            | 0.34%          | 281.95           | 1.41%          |
| 无形资产      | 6,576.36         | 32.06%         | 5,273.31         | 26.59%         | 5,398.94         | 26.97%         |
| 长期待摊费用    | 134.74           | 0.66%          | 168.30           | 0.85%          | 267.09           | 1.33%          |
| 递延所得税资产   | 619.70           | 3.02%          | 236.51           | 1.19%          | 1,104.20         | 5.52%          |
| 其他非流动资产   | 70.59            | 0.34%          | 1,556.54         | 7.85%          | 114.38           | 0.57%          |
| <b>合计</b> | <b>20,510.80</b> | <b>100.00%</b> | <b>19,831.26</b> | <b>100.00%</b> | <b>20,015.02</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产。具体分析如下：

### 1、固定资产

报告期各期末，固定资产账面价值具体如下：

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日      |                | 2017年12月31日      |                | 2016年12月31日      |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 房屋及建筑物    | 9,353.14         | 79.10%         | 10,073.79        | 80.40%         | 10,288.79        | 80.08%         |
| 机器设备      | 2,017.51         | 17.06%         | 2,032.64         | 16.22%         | 1,999.30         | 15.56%         |
| 运输设备      | 210.57           | 1.78%          | 239.09           | 1.91%          | 319.18           | 2.48%          |
| 其他设备      | 242.54           | 2.05%          | 183.73           | 1.47%          | 241.19           | 1.88%          |
| <b>合计</b> | <b>11,823.76</b> | <b>100.00%</b> | <b>12,529.25</b> | <b>100.00%</b> | <b>12,848.46</b> | <b>100.00%</b> |

公司主要固定资产为房屋建筑物及机器设备，报告期各期末房屋及建筑物和

机器设备合计占固定资产账面价值比例分别为 95.64%、96.63%和 96.17%。

截至 2018 年末，固定资产综合成新率为 57.67%，具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 账面原值             | 累计折旧            | 减值准备     | 账面价值             | 成新率           |
|-----------|------------------|-----------------|----------|------------------|---------------|
| 房屋及建筑物    | 14,091.04        | 4,737.90        | -        | 9,353.14         | 66.38%        |
| 机器设备      | 4,557.80         | 2,540.29        | -        | 2,017.51         | 44.26%        |
| 运输设备      | 522.59           | 312.02          | -        | 210.57           | 40.29%        |
| 其他设备      | 1,332.28         | 1,089.74        | -        | 242.54           | 18.20%        |
| <b>合计</b> | <b>20,503.72</b> | <b>8,679.96</b> | <b>-</b> | <b>11,823.76</b> | <b>57.67%</b> |

截至 2018 年末，公司固定资产整体状况良好，主要设备运行、维护正常。

## 2、在建工程

报告期各期末公司在建工程余额分别为 281.95 万元、67.35 万元和 1,285.65 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| 生产基地（新址）建设项目 | 1,197.12         | 67.35            | 43.15            |
| 研发中心（新址）建设项目 | 18.68            | -                | -                |
| 老污水处理站改造     | 11.93            | -                | -                |
| 道路及排水工程      | 57.92            | -                | -                |
| 污水处理项目       | -                | -                | 238.80           |
| <b>合计</b>    | <b>1,285.65</b>  | <b>67.35</b>     | <b>281.95</b>    |

2018 年末，公司在建工程余额较大，主要系 2018 年公司新址建设项目投入增加所致。

## 3、无形资产

公司的无形资产主要为土地使用权，以实际取得的成本计量。报告期各期末，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2018 年 12 月 31 日 |        | 2017 年 12 月 31 日 |        | 2016 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 土地使用权 | 6,573.40         | 99.96% | 5,266.29         | 99.87% | 5,385.94         | 99.76% |
| 办公软件  | 2.96             | 0.04%  | 7.01             | 0.13%  | 13.00            | 0.24%  |

| 项目 | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         | 2016年12月31日 |         |
|----|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| 合计 | 6,576.36    | 100.00% | 5,273.31    | 100.00% | 5,398.94    | 100.00% |

报告期各期末土地使用权占无形资产比重分别为 99.76%、99.87% 和 99.96%。

公司无形资产状况良好，各期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

#### 4、长期待摊费用

报告期内各期末，长期待摊费用的余额分别为 267.09 万元、168.30 万元、和 134.74 万元，金额较小。

公司长期待摊费用主要为公司生产、办公场所的装修、修理费用。

#### 5、递延所得税资产

报告期各期末，递延所得税资产情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 资产减值准备    | 93.40       | 74.23       | 50.10       |
| 递延收益      | 487.13      | 122.35      | 146.79      |
| 内部交易未实现利润 | 39.17       | 39.93       | 129.16      |
| 其他        | -           | -           | 778.16      |
| 合计        | 619.70      | 236.51      | 1,104.20    |

报告期公司递延所得税资产形成的主要原因系公司按照会计政策规定计提的应收账款坏账准备等导致存在可抵扣暂时性差异，按规定确认了递延所得税资产；另外，公司的递延收益、内部交易未实现利润等也导致可抵扣暂时性差异的产生及递延所得税资产的确认。

#### 6、其他非流动资产

报告期各期末公司其他非流动资产分别为 114.38 万元、1,556.54 万元和 70.59 万元。公司其他非流动资产主要为公司购置长期资产的预付款。2016 年末，其他非流动资产金额较大，主要系公司购置新土地预付款，根据国有建设用地交地确认书（镇新国土（工）交[2018]第 7 号），该土地（宗地编号为新区（工）17-3-6 的国有建设用地使用权）交割时间为 2018 年 2 月 28 日。

### （三）主要资产减值准备提取情况

报告期各期末，公司资产减值准备计提情况具体如下：

单位：万元

| 项目         | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|-------------|
| 一、坏账准备     | 508.42      | 427.06      | 309.76      |
| 其中：应收账款    | 508.42      | 427.06      | 309.76      |
| 其他应收款      | -           | -           | -           |
| 二、存货跌价准备   | -           | -           | -           |
| 三、固定资产减值准备 | -           | -           | -           |
| 四、商誉减值准备   | -           | -           | -           |
| 合计         | 508.42      | 427.06      | 309.76      |

公司报告期各期末资产减值准备主要为应收款项的坏账准备。公司采用了稳健的会计政策和会计估计，符合谨慎性要求，主要资产的减值准备计提充分、合理，未来不会因应收款项回收等问题对公司业绩造成重大负面影响。

## 十四、偿债能力、流动性与持续经营能力的分析

### （一）负债结构分析

报告期各期末，负债总额及构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2018年12月31日     |               | 2017年12月31日     |               | 2016年12月31日     |               |
|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|               | 金额              | 比例            | 金额              | 比例            | 金额              | 比例            |
| 短期借款          | -               | -             | -               | -             | 1,900.00        | 16.05%        |
| 应付票据及应付账款     | 2,120.61        | 17.81%        | 1,962.34        | 22.78%        | 1,879.17        | 15.87%        |
| 预收款项          | 46.32           | 0.39%         | 133.08          | 1.54%         | 92.54           | 0.78%         |
| 应付职工薪酬        | 1,646.95        | 13.84%        | 1,555.44        | 18.05%        | 1,404.46        | 11.86%        |
| 应交税费          | 505.83          | 4.25%         | 809.98          | 9.40%         | 830.68          | 7.02%         |
| 其他应付款         | 1,678.55        | 14.10%        | 675.43          | 7.84%         | 2,090.02        | 17.65%        |
| <b>流动负债合计</b> | <b>5,998.25</b> | <b>50.39%</b> | <b>5,136.27</b> | <b>59.61%</b> | <b>8,196.88</b> | <b>69.23%</b> |
| 长期应付职工薪酬      | 2,663.91        | 22.38%        | 2,663.91        | 30.92%        | 2,663.91        | 22.50%        |
| 递延收益          | 3,241.65        | 27.23%        | 815.69          | 9.47%         | 978.59          | 8.27%         |

| 项目      | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         | 2016年12月31日 |         |
|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 金额          | 比例      | 金额          | 比例      | 金额          | 比例      |
| 非流动负债合计 | 5,905.56    | 49.61%  | 3,479.60    | 40.39%  | 3,642.50    | 30.77%  |
| 负债合计    | 11,903.82   | 100.00% | 8,615.87    | 100.00% | 11,839.38   | 100.00% |

公司负债主要为应付账款、应付职工薪酬等流动负债及长期应付职工薪酬、递延收益等非流动负债。

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款如下：

单位：万元

| 项目   | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|-------------|-------------|-------------|
| 抵押借款 | -           | -           | 1,900.00    |

公司2016年末的短期借款为公司的抵押借款，抵押物为公司位于丁卯经七路、南纬二路的房产土地，上述借款已于2017年度归还且抵押已撤销。

### 2、应付票据及应付账款

报告期各期末，公司应付票据余额为零。

公司应付账款主要是应支付给供应商的工程、设备款及材料款等。报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 材料款    | 901.17      | 1,275.67    | 944.22      |
| 工程、设备款 | 1,123.58    | 590.43      | 580.45      |
| 其他     | 95.86       | 96.24       | 354.50      |
| 合计     | 2,120.61    | 1,962.34    | 1,879.17    |

2018年末公司应付账款增加，主要系公司2018年新厂房建设项目工程款、购买设备款增加所致。

报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

| 2018年12月31日 |             |            |           |
|-------------|-------------|------------|-----------|
| 序号          | 单位名称        | 应付账款余额（万元） | 占应付账款余额比例 |
| 1           | 江苏省建工集团有限公司 | 797.99     | 37.63%    |



|    |                |                 |               |
|----|----------------|-----------------|---------------|
| 2  | 江苏恒翔印务有限公司     | 346.09          | 16.32%        |
| 3  | 渭源县德园堂药业有限公司   | 110.70          | 5.22%         |
| 4  | 安徽毫药千草国药股份有限公司 | 76.20           | 3.59%         |
| 5  | 常州博海建设工程有限公司   | 71.85           | 3.39%         |
| 合计 |                | <b>1,402.82</b> | <b>66.15%</b> |

## 2017年12月31日

| 序号 | 单位名称            | 应付账款余额<br>(万元)  | 占应付账款余额比例     |
|----|-----------------|-----------------|---------------|
| 1  | 镇江市润吉印务有限公司     | 386.60          | 19.70%        |
| 2  | 渭源县德园堂药业有限公司    | 239.60          | 12.21%        |
| 3  | 镇江智海安装工程有限公司    | 142.40          | 7.26%         |
| 4  | 安徽省亳州市药材总公司中药公司 | 126.83          | 6.46%         |
| 5  | 常州博海建设工程有限公司    | 124.68          | 6.35%         |
| 合计 |                 | <b>1,020.12</b> | <b>51.98%</b> |

## 2016年12月31日

| 序号 | 单位名称            | 应付账款余额<br>(万元) | 占应付账款余额比例     |
|----|-----------------|----------------|---------------|
| 1  | 安徽省亳州市药材总公司中药公司 | 211.95         | 11.28%        |
| 2  | 镇江市润吉印务有限公司     | 184.62         | 9.82%         |
| 3  | 常州博海建设工程有限公司    | 169.68         | 9.03%         |
| 4  | 渭源县德园堂药业有限公司    | 156.40         | 8.32%         |
| 5  | 张怀申             | 141.41         | 7.52%         |
| 合计 |                 | <b>864.05</b>  | <b>45.98%</b> |

### 3、预收款项

报告期内各期末，公司预收款项余额分别为 92.54 万元、133.08 万元和 46.32 万元，占负债总额的比例分别为 0.78%、1.54% 和 0.39%。

公司预收款项均为已收款未发货的款项。

### 4、应付职工薪酬

报告期各期末应付职工薪酬余额分别为 1,404.46 万元、1,555.44 万元和 1,646.95 万元，主要为应付职工的工资奖金以及计提的职工教育经费等。

### 5、应交税费

报告期内，发行人应交税费的构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日   | 2017年12月31日   | 2016年12月31日   |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 增值税       | 208.87        | 364.86        | 251.30        |
| 企业所得税     | 161.75        | 60.41         | 370.61        |
| 房产税       | 31.12         | 35.84         | 32.88         |
| 土地使用税     | 27.86         | 22.97         | 19.68         |
| 城市维护建设税   | 31.04         | 84.15         | 57.99         |
| 教育费附加     | 14.84         | 52.76         | 34.07         |
| 个人所得税     | 30.35         | 188.99        | 64.16         |
| <b>合计</b> | <b>505.83</b> | <b>809.98</b> | <b>830.68</b> |

公司应交税费主要为企业所得税和增值税。

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 830.68 万元、809.98 万元、505.83 万元，占当期负债总额比例分别为 7.02%、9.40%、4.25%。

## 6、其他应付款

单位：万元

| 项目        | 2018年12月31日     | 2017年12月31日   | 2016年12月31日     |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|
| 应付股利      | 1,085.76        | -             | 466.43          |
| 其他应付款     | 592.79          | 675.43        | 1,623.59        |
| <b>合计</b> | <b>1,678.55</b> | <b>675.43</b> | <b>2,090.02</b> |

### （1）应付股利

报告期各期末公司应付股利明细如下：

单位：万元

| 款项性质               | 2018年12月31日     | 2017年12月31日 | 2016年12月31日   |
|--------------------|-----------------|-------------|---------------|
| 胡涛                 | 453.96          | -           | 24.28         |
| 耿仲毅                | 631.80          | -           | 181.89        |
| 镇江中天投资咨询有限<br>责任公司 | -               | -           | 183.78        |
| 南通汇瑞投资有限公司         | -               | -           | 60.41         |
| 南通汇祥投资咨询有限<br>公司   | -               | -           | 16.07         |
| <b>合计</b>          | <b>1,085.76</b> | <b>-</b>    | <b>466.43</b> |

发行人与相关股东的应付股利余额产生原因系：2015年3月20日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过利润分配方案，决定向各股东按持有

公司股份比例进行现金分红。截至 2016 年 12 月 31 日，公司尚未完成当次股利分配工作，因此形成上述应付未付股利；2017 年，该部分股利已全部支付完毕。

2018 年 12 月 28 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过 2018 年中期利润分配议案，决定向各股东按持有公司股份比例进行现金分红。由于报告期末，公司尚未完成当次股利分配分配涉及税款的代缴工作，因此形成上述应付未付股利。截至招股说明书签署日，该部分股利税款已足额缴纳全部支付完毕。

## （2）其他应付款

报告期各期末公司其他应付款明细如下：

单位：万元

| 款项性质      | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 往来款       | 189.06           | 191.21           | 673.49           |
| 预提费用      | 333.57           | 412.86           | 860.52           |
| 押金、风险金    | 70.16            | 71.36            | 89.58            |
| <b>合计</b> | <b>592.79</b>    | <b>675.43</b>    | <b>1,623.59</b>  |

公司其他应付款主要包括往来款、预提费用等。预提费用主要为公司预提的客户返利。

2016 年末，公司其他应付款余额较高，主要系 2016 年度公司预提的返利金额较高，以及尚存在部分与公司股东耿仲毅未结清的往来款所致。

## 7、递延收益

报告期各期末，公司递延收益如下：

单位：万元

| 项目   | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 政府补助 | 3,241.65         | 815.69           | 978.59           |

递延收益是公司取得的政府补助。随着公司取得政府补助金额的变动以及结转变动，公司递延收益余额相应出现波动。

## （二）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标情况如下：

| 财务指标 | 2018 年<br>12 月 31 日 | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
|------|---------------------|---------------------|---------------------|

|                   |                |                |                |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动比率（倍）           | 4.53           | 6.40           | 3.43           |
| 速动比率（倍）           | 3.94           | 5.89           | 3.02           |
| 资产负债率（合并）         | 24.97%         | 16.35%         | 24.59%         |
| 资产负债率（母公司）        | 28.72%         | 28.48%         | 37.14%         |
| <b>财务指标</b>       | <b>2018 年度</b> | <b>2017 年度</b> | <b>2016 年度</b> |
| 息税折旧摊销前利润（万元）     | 12,613.88      | 10,629.85      | 10,553.92      |
| 利息保障倍数（倍）[注]      | -              | 264.56         | 51.82          |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 9,796.65       | 11,165.83      | 3,928.79       |

注：2018 年度，公司不存在有息负债，未发生利息支出。

### 1、流动比率与速动比率分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 3.43 倍、6.40 倍和 4.53 倍，速动比率分别为 3.02 倍、5.89 倍和 3.94 倍，总体保持在较高水平。

### 2、资产负债率分析

报告期各期末，公司的合并资产负债率分别为 24.59%、16.35% 和 24.97%；母公司资产负债率分别为 37.14%、28.48% 和 28.72%。

2017 年由于公司偿还了短期借款 1,900.00 万元，导致 2017 年末的合并资产负债率有所下降。

### 3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 10,553.92 万元、10,629.85 万元和 12,613.88 万元，2016 年度、2017 年度利息保障倍数分别为 51.82 倍、264.56 倍，2018 年度公司不存在有息负债，未发生利息支出。公司总体的负债率较低且息税前利润足以偿还利息支出。

报告期内，公司未发生逾期未还贷款的情况，与银行保持着良好的合作关系，借款融资渠道畅通，为公司经营提供了良好的外部保障；同时，公司经营状况良好，营业收入、净利润稳定增长，经营活动现金流量充足，公司持续盈利能力、获取现金能力均较好，为公司偿付债务提供了良好保障。

### 4、公司与同行业上市公司的主要偿债能力指标对比情况

| 序号 | 公司简称 | 流动比率 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|    |            | 2018年12月31日   | 2017年12月31日   | 2016年12月31日   |
|----|------------|---------------|---------------|---------------|
| 1  | 灵康药业       | 2.63          | 3.33          | 5.56          |
| 2  | 润都股份       | 5.14          | 3.63          | 2.98          |
| 3  | 仟源医药       | 1.59          | 1.27          | 1.62          |
| 4  | 海辰药业       | 1.77          | 3.00          | 1.31          |
|    | <b>平均值</b> | <b>2.78</b>   | <b>2.81</b>   | <b>2.87</b>   |
|    | <b>中位数</b> | <b>2.20</b>   | <b>3.17</b>   | <b>2.30</b>   |
|    | <b>发行人</b> | <b>4.53</b>   | <b>6.40</b>   | <b>3.43</b>   |
| 序号 | 公司简称       | 速动比率          |               |               |
|    |            | 2018年12月31日   | 2017年12月31日   | 2016年12月31日   |
| 1  | 灵康药业       | 1.77          | 1.49          | 1.81          |
| 2  | 润都股份       | 2.09          | 2.46          | 2.19          |
| 3  | 仟源医药       | 1.16          | 0.97          | 1.27          |
| 4  | 海辰药业       | 1.16          | 1.43          | 0.65          |
|    | <b>平均值</b> | <b>1.55</b>   | <b>1.59</b>   | <b>1.48</b>   |
|    | <b>中位数</b> | <b>1.47</b>   | <b>1.46</b>   | <b>1.54</b>   |
|    | <b>发行人</b> | <b>3.94</b>   | <b>5.89</b>   | <b>3.02</b>   |
| 序号 | 公司简称       | 资产负债率（合并）     |               |               |
|    |            | 2018年12月31日   | 2017年12月31日   | 2016年12月31日   |
| 1  | 灵康药业       | 33.37%        | 21.34%        | 12.99%        |
| 2  | 润都股份       | 23.46%        | 30.76%        | 35.42%        |
| 3  | 仟源医药       | 37.74%        | 36.05%        | 33.35%        |
| 4  | 海辰药业       | 26.85%        | 18.13%        | 25.53%        |
|    | <b>平均值</b> | <b>30.36%</b> | <b>26.57%</b> | <b>26.82%</b> |
|    | <b>中位数</b> | <b>30.11%</b> | <b>26.05%</b> | <b>29.44%</b> |
|    | <b>发行人</b> | <b>24.97%</b> | <b>16.35%</b> | <b>24.59%</b> |

数据来源：上市公司定期报告

报告期各期末，公司的流动比率和速动比率均高于同行业上市公司平均水平，资产负债率均低于同行业平均水平。上述偿债能力指标优于同行业上市公司，公司偿债能力较强。

### （三）资产周转能力分析

#### 1、资产周转能力指标

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

| 项目           | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 7.69    | 7.73    | 9.56    |
| 存货周转率（次/年）   | 2.23    | 2.26    | 2.14    |

2016 年至 2018 年度，公司应收账款周转率分别为 9.56、7.73 和 7.69，报告期内公司的回款速度保持稳定，总体周转速度较快。

2016 年至 2018 年度，公司存货周转率分别为 2.14、2.26 和 2.23，较为稳定。

#### 2、公司与同行业上市公司的资产周转率指标对比情况

| 序号 | 公司简称 | 应收账款周转率（次/年） |             |              |
|----|------|--------------|-------------|--------------|
|    |      | 2018 年度      | 2017 年度     | 2016 年度      |
| 1  | 灵康药业 | 9.30         | 8.46        | 9.27         |
| 2  | 润都股份 | 15.78        | 14.09       | 14.17        |
| 3  | 仟源医药 | 4.55         | 4.69        | 5.19         |
| 4  | 海辰药业 | 9.52         | 10.02       | 14.94        |
|    | 平均值  | <b>9.79</b>  | <b>9.31</b> | <b>10.89</b> |
|    | 中位数  | <b>9.41</b>  | <b>9.24</b> | <b>11.72</b> |
|    | 发行人  | <b>7.69</b>  | <b>7.73</b> | <b>9.56</b>  |

数据来源：上市公司定期报告

报告期内，公司应收账款周转率基本保持稳定，低于同行业上市公司平均水平，主要系公司客户主要为实力较强的医药商业公司，公司给予优质客户相对较长的信用期。

| 序号 | 公司简称 | 存货周转率（次/年）  |             |             |
|----|------|-------------|-------------|-------------|
|    |      | 2018 年度     | 2017 年度     | 2016 年度     |
| 1  | 灵康药业 | 2.51        | 2.34        | 2.42        |
| 2  | 润都股份 | 1.77        | 2.68        | 3.21        |
| 3  | 仟源医药 | 2.07        | 2.57        | 2.84        |
| 4  | 海辰药业 | 1.93        | 2.32        | 2.13        |
|    | 平均值  | <b>2.07</b> | <b>2.48</b> | <b>2.65</b> |

| 序号 | 公司简称 | 存货周转率（次/年） |         |         |
|----|------|------------|---------|---------|
|    |      | 2018 年度    | 2017 年度 | 2016 年度 |
|    | 中位数  | 2.00       | 2.45    | 2.63    |
|    | 发行人  | 2.23       | 2.26    | 2.14    |

数据来源：上市公司定期报告

报告期内，公司存货周转率与同行业上市公司接近，存货周转速度较快。

#### （四）报告期股利分配的具体实施情况

| 分红决议日期     | 分红基础                             | 分红形式 | 分红金额（万元）  |
|------------|----------------------------------|------|-----------|
| 2018.12.28 | 截至 2018 年 11 月 30 日<br>账面未分配利润余额 | 现金股利 | 18,000.00 |

#### （五）现金流量分析

单位：万元

| 项目               | 2018 年度    | 2017 年度   | 2016 年度   |
|------------------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 9,796.65   | 11,165.83 | 3,928.79  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -528.70    | -1,958.22 | -2,587.85 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -16,914.24 | -2,401.51 | -1,367.67 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -          | -         | -         |
| 现金及现金等价物净增加额     | -7,646.30  | 6,806.10  | -26.72    |
| 期初现金及现金等价物余额     | 20,103.23  | 13,297.13 | 13,323.86 |
| 期末现金及现金等价物余额     | 12,456.94  | 20,103.23 | 13,297.13 |

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

| 项目                | 2018 年度          | 2017 年度          | 2016 年度          |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金    | 53,849.43        | 53,722.70        | 46,414.75        |
| 收到的税费返还           | -                | -                | -                |
| 收到的其它与经营活动有关的现金   | 2,866.88         | 183.68           | 767.34           |
| <b>经营活动现金流入小计</b> | <b>56,716.32</b> | <b>53,906.38</b> | <b>47,182.09</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金    | 4,758.91         | 4,084.91         | 4,388.34         |
| 支付给职工及为职工支付的现金    | 11,649.50        | 11,087.19        | 10,506.74        |

| 项目                   | 2018 年度          | 2017 年度          | 2016 年度          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 支付的各项税费              | 10,399.65        | 8,762.98         | 9,789.93         |
| 支付的其它与经营活动有关的现金      | 20,111.61        | 18,805.46        | 18,568.28        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>46,919.67</b> | <b>42,740.55</b> | <b>43,253.30</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>9,796.65</b>  | <b>11,165.83</b> | <b>3,928.79</b>  |

### （1）销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内，公司营业收入逐年增长而且信用风险控制良好，销售商品、提供劳务收到的现金也相应增长，具体情况如下：

| 项目                  | 2018 年度   | 2017 年度   | 2016 年度   |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入（万元）            | 48,496.12 | 45,232.53 | 44,442.35 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金（万元）  | 53,849.43 | 53,722.70 | 46,414.75 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入 | 1.11      | 1.19      | 1.04      |

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本匹配，表明公司在扩大业务规模的同时注重控制回款风险，保证企业能够持续稳定发展。

### （2）购买商品、接受劳务支付的现金

报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金分别为 4,388.34 万元、4,084.91 万元和 4,758.91 万元。

### （3）经营活动现金流量净额

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率如下：

| 项目                | 2018 年度  | 2017 年度   | 2016 年度  |
|-------------------|----------|-----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 9,796.65 | 11,165.83 | 3,928.79 |
| 净利润（万元）           | 9,691.75 | 7,761.05  | 7,785.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额/净利润 | 1.01     | 1.44      | 0.50     |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，近 3 年经营活动产生的累计现金净流量与累计净利润的比率基本接近。



## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

| 项目                       | 2018 年度          | 2017 年度          | 2016 年度          |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 收回投资所收到的现金               | -                | -                | -                |
| 取得投资收益所收到的现金             | 290.69           | 83.35            | 25.37            |
| 收到的其它与投资活动有关的现金          | 55,117.60        | 18,000.00        | 8,055.31         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>        | <b>55,408.29</b> | <b>18,083.35</b> | <b>8,080.68</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金 | 819.39           | 1,877.80         | 4,668.53         |
| 投资所支付的现金                 | -                | -                | -                |
| 支付的其它与投资活动有关的现金          | 55,117.60        | 18,163.78        | 6,000.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>        | <b>55,936.99</b> | <b>20,041.58</b> | <b>10,668.53</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>     | <b>-528.70</b>   | <b>-1,958.22</b> | <b>-2,587.85</b> |

2016 年度和 2017 年度，公司投资活动现金流量净额为负，主要系公司为业务发展的需要，购置新厂区土地并进行了投资建设。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2018 年度           | 2017 年度          | 2016 年度          |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资所收到的现金           | -                 | -                | -                |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金  | -                 | -                | -                |
| 取得借款收到的现金            | -                 | -                | 6,100.00         |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金      | -                 | -                | -                |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>6,100.00</b>  |
| 偿还债务所支付的现金           | -                 | 1,900.00         | 7,100.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金   | 16,914.24         | 501.51           | 367.67           |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润  | -                 | -                | -                |
| 支付的其它与筹资活动有关的现金      | -                 | -                | -                |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>16,914.24</b>  | <b>2,401.51</b>  | <b>7,467.67</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-16,914.24</b> | <b>-2,401.51</b> | <b>-1,367.67</b> |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,367.67万元、-2,401.51万元和-16,914.24万元。2018年度筹资活动产生的现金流量净额变化较大，主要系公司于2018年度向股东分配股利18,000.00万元所致。

## 十五、资本性支出与资产业务重组

### （一）重大资本性支出

公司重大资本性支出主要根据公司的发展规划和现实状况，用于购买固定资产、在建工程、无形资产和其他长期资产。报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为4,668.53万元、1,877.80万元和819.39万元。

报告期内，资本支出主要为与新厂区建设项目相关的土建、厂房及设备支出。上述投资紧紧围绕公司主营业务开展，有力地推动了公司生产规模的扩大、产品结构的调整和盈利能力的增强，增强了公司的市场竞争力。

### （二）资产业务重组

报告期公司未发生重大资产业务重组或股权收购合并。

## 十六、报告期内财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）承诺事项

截至2018年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

### （二）或有事项

截至2018年12月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

### （三）资产负债表日后事项

#### 1、利润分配情况

| 项目              | 内容   |
|-----------------|--|
| 拟分配的利润或股利       | 无  |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 本公司2019年5月10日第二届董事会第九次会议决议：建议不派付截止2018年12月31日止年度未股息。 |

2、除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，截至招股说明书签署日，

公司无需要披露其他资产负债表日后事项。

#### **（四）其他重要事项**

公司不存在需要披露的其他重要事项。

### **十七、发行人盈利预测信息披露情况**

本公司未编制和披露盈利预测信息。

## 第九节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、本次募集资金运用概况

#### （一）募集资金投资项目概况

根据公司 2019 年 3 月 15 日召开的第二届第八次董事会及 2019 年 4 月 2 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议批准，公司本次拟发行不超过 4,673.54 万股人民币普通股（A 股）股票，发行实际募集资金扣除相应的发行费用后，将用于与公司主营业务相关的募集资金投资项目。募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

| 项目名称   | 投资总额             | 募投金额             | 备案情况             | 环评情况           |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊等生产基地（新址）建设项目    | 47,377.63        | 44,254.33        | 镇新经发备[2018]193 号 | 镇新环审[2016]12 号 |
| 研发中心（新址）建设项目                                     | 8,417.88         | 7,926.48         | 镇新经发备[2018]192 号 | 镇新环审[2016]13 号 |
| 国家一类抗抑郁新药（JJH201501）、国家一类抗肿瘤新药（JJH201601）研发与试验项目 | 19,675.00        | 16,819.19        | 镇新审批发备[2019]62 号 | -              |
| <b>合计</b>  | <b>75,470.51</b> | <b>69,000.00</b> | -                | -              |

为加快项目建设进度以满足公司发展需要，在募集资金到位前公司将依据各项目的建设进度和资金需求，通过自筹资金先行投入，待募集资金全部到位后，按公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。若实际募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上全部项目的投资需要，不足部分公司将通过自筹方式解决。若本次实际募集资金超过上述项目投资资金需求，则多余的募集资金将用于补充与公司主营业务相关的营运资金，重点投向科技创新领域。

#### （二）募集资金专户存储制度

公司第二届第八次董事会和 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《江苏吉贝尔药业股份有限公司募集资金管理制度》，明确规定公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。在使用募集资金时，公司将严格遵守《江苏吉贝尔药业股份有限公司募集资金管理制度》的要求。

### （三）募集资金重点投向科技创新领域的具体安排

本次募集资金投资项目基于公司现有品种及核心在研品种，主要投向利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊的生产线建设和研发中心的建设及抗抑郁药 JJH201501、抗肿瘤药 JJH201601 的研发，属于向科技创新领域的投资。

## 二、募集资金投资情况

### （一）利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊等生产基地（新址）建设项目

#### 1、项目概述

项目将通过新建生产车间、购进先进的工艺设备，扩大现有主要产品利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液的生产规模，并新增益肝灵胶囊生产线，扩充公司产品应用领域。项目的实施将有效提升公司生产技术和制造水平，增强优势产品业务规模，优化公司产品结构，形成规模化生产效应，进而提升公司市场竞争优势，提高公司行业地位和整体盈利能力。

#### 2、项目的可行性

##### （1）市场需求的快速扩张，为项目实施提供了广阔的市场空间

医药产业是关系国计民生的重要产业，越来越受到公众和政府的关注，在国民经济中占据着重要位置。近年来，由于人口增长、老龄化进程加快、医保体系不断健全、居民支付能力增强，人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，我国已成为全球药品消费增速最快的地区之一。未来，作为与人民健康、生活水平、科技发展密切相关的行业之一，医药产业整体具有良好的发展前景。

本项目产品包括利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液和益肝灵胶囊，分别对应升白药物市场、降压药物市场、补血益气药物市场、滴眼液市场、肝病药物市场。根据下游应用领域的市场情况分析（具体产品市场规模参见“第六节业务与技术”），公司产品的未来市场空间巨大，可以为项目的产能消化提供了良好的保障。

## （2）优秀的技术研发实力，为项目实施提供了良好的技术支持

公司作为国家火炬计划重点高新技术企业，多年来一直注重核心技术的内部积累，具备了优秀的技术研发实力，同时通过与中国高血压联盟、江苏省药物研究所有限公司、上海医药工业研究院、中国药科大学、中国人民解放军第二军医大学、江苏大学等高校、科研院所及其他研发机构的合作，有效地整合了内部外资源，降低了前期研发大量的固定投入，同时确保了研发项目的顺利开展和产业化，实现了新产品开发成本和开发效率的平衡。

目前公司在册产品 115 款，其中 35 款产品属于非处方药物、36 款产品进入国家基本药物目录、42 款产品进入医保目录甲类、32 款产品进入医保目录乙类，利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液产品获得了高新技术产品认定。其中：利可君片主要用于预防和治疗白细胞减少症、再生障碍性贫血及血小板减少症等，公司是国内唯一的利可君原料药生产商，也是唯一实际生产利可君片的生产商；尼群洛尔作为国家火炬计划项目、国家自然科学基金资助项目和江苏省科技攻关计划（三药）科技计划项目和重大科技成果转化项目，是抗高血压一类复方新药，是 BB+CCB 组合降压药，经无定型分散专有技术特别制备，能有效推动高血压的群防群治。

## （3）公司丰富的渠道资源，为项目实施提供了坚实的客户基础

公司一贯重视营销网络的建设和客户资源的积累，目前已经建立了一支高素质、专业化的营销队伍，在全国设立了 56 个营销办事处，形成了以华东地区为主导的全国性产品销售网络。同时，为满足营销服务的需求，公司已建立了内部市场信息化管理体系，可以随时查询产品去向、终端覆盖情况，并可实现用户需求和建议的及时反馈，对产品、渠道网络和用户反馈进行规范化的管理；同时，针对不同品种的药品和销售区域的特点，公司制定了个性化的销售方案，以确保产品快速进入目标市场。

未来，在营销推广方面，公司将通过学术会议、研讨会等方式，不断加强学术推广的力度，完善营销推广手段；在终端客户方面，公司将在维护现有医院客户的同时，开拓连锁药店用户市场，实现公司产品更大业务范围的覆盖，提高公司经营规模和盈利水平。

综上所述，公司现有的渠道资源和业务基础，既是公司未来业务增长的稳定来源，也是品牌知名度和影响力的良好载体，有利于公司未来市场及客户的开拓扩展，为本项目营销推广计划的顺利实施提供了有利条件。

### 3、项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

通过生产基地的建设，公司将提升并优化现有品种的生产能力，突破当前生产瓶颈，同时提升公司的质量管理水平。该项目的建设围绕着公司现有主要业务，是公司核心技术的具体体现，项目建成后，将进一步提高公司的管理效率和经济效益，确保公司经营战略目标的实现。因此，该项目与发行人现有主要业务、核心技术保持了良好的延续性。

### 4、项目投资概算

项目投资预算为 47,377.63 万元，以募集资金投入 44,254.33 万元。项目投资包含建设投资 27,776.68 万元、设备投资 12,832.72 万元、预备费投资 2,030.47 万元、铺底流动资金 4,737.76 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目     | 投资总额             | 比例             |
|----|--------|------------------|----------------|
| 1  | 建设投资   | 27,776.68        | 58.63%         |
| 2  | 设备投资   | 12,832.72        | 27.09%         |
| 3  | 预备费投资  | 2,030.47         | 4.29%          |
| 4  | 铺底流动资金 | 4,737.76         | 10.00%         |
| 合计 |        | <b>47,377.63</b> | <b>100.00%</b> |

### 5、项目时间与实施进展情况

本项目建设期 24 个月，第三年开始生产，第四年末达产。本项目建设期分如下三个阶段工作实施：第一阶段为工程建设阶段，历时 3 个季度，主要工作为建筑的建设及场地装修；第二阶段为设备投资阶段，历时 2 个季度，主要工作为项目所需的设备采购及安装；第三阶段为人员招聘及培训阶段，历时 2 个季度，主要是生产人员招聘、完成相应培训；第四阶段为试生产阶段，历时 1 个季度，主要是工程投产准备、工程试运营投产等。项目实施阶段如下表所示：

| 项目   | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    |
|------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|      | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 建设周期 |     |    |    |    |     |    |    |    |

| 项目      | T+1 |  |  |  | T+2 |  |  |  |
|---------|-----|--|--|--|-----|--|--|--|
|         |     |  |  |  |     |  |  |  |
| 工程建设    |     |  |  |  |     |  |  |  |
| 设备采购    |     |  |  |  |     |  |  |  |
| 人员招聘及培训 |     |  |  |  |     |  |  |  |
| 设备调试、试产 |     |  |  |  |     |  |  |  |

## 6、项目备案及环保情况

公司已取得江苏镇江新区经济发展局于 2018 年 8 月 6 日颁发的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：镇新经发备[2018]193 号）。

本项目于 2016 年 3 月 25 日获得镇江新区环境保护局下发的“镇新环审[2016]12 号”环境批复文件，并于 2018 年 12 月 11 日获得镇江新区安全生产监督管理局和环境保护局下发的《关于<江苏吉贝尔药业股份有限公司“利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊等建设项目”生产基地（新址）环境影响评价请示>的回复》（以下简称“《回复一》”），《回复一》中明确环评报告书审批意见（镇新环审[2016]12 号）自下达之日起 5 年内有效，无需重新报批建设项目的环境影响评价文件。本项目符合国家有关环保政策的要求，具体的环境保护方案如下：

（1）废水：主要污染物为 pH、COD、SS、氨氮、总磷、石油类。项目生产、生活污水进行分质收集后经微电解+催化氧化+气浮+厌氧+水解酸化+接触氧化处理工艺处理。合成车间废水经微电解+高效催化氧化工艺预处理与经格栅处理后的中药提取车间废水及其他综合废水一并经气浮装置处理，再和生活污水（普通化粪池预处理）一并经生化系统（厌氧+水解酸化+接触氧化）进一步处理至符合新区第二污水处理厂接管标准后，经区域市政污水管网排入镇江新区第二污水处理厂集中处理。

（2）废气：项目废气主要来源于生产装置的真空投料及干燥系统的真空尾气、中和反应釜釜顶尾气、各相应生产设备的冷凝不凝气及其它挥发性废气。项目将在原料药干燥工段设置袋式收尘装置，预处理含尘废气；针对真空尾气，项目采用水环真空泵系统进行水循环吸收处理；针对冷凝不凝气及其它挥发性废气，项目采取车间强制引排风系统，将该废气进行适当收集，进入碱液循环喷淋吸收塔处理后，通过排气筒集中高空排放。经处理后，项目废气符合排放标准要求。



（3）噪声：项目噪声主要来源于设备产生的机械振动噪音以及车间通风设备运行时产生的噪音。针对项目噪声污染，项目将对噪声设备进行合理布局，让噪声源尽量远离环境敏感点；选用低噪声设备，并对噪声源进行减震、隔声、消声、吸音材料、减震垫处理。

（4）固废：项目主要固体废物包括危险固废、一般固废。危险固废包括为生产过程中产生的药渣、滤液、废液和不合格品；一般固废包括包装材料和生活垃圾。针对危险固废和一般固废，公司将进行分类收集，然后委托有资质的固废处置单位和环卫部门处置。

## 7、项目的土地及房产

项目用地位于镇江新区大港金港大道以南、青龙山路以东、扬子江路以北，使用权面积 183,224 平方米，使用期限至 2066 年 10 月 24 日止。公司已取得“苏（2018）镇江市不动产权第 0015829 号”不动产权证书。截至招股说明书签署日，项目房产仍在建设中。

## 8、项目的组织方式

本项目以吉贝尔药业为主体实施，不涉及与他人合作的情况。

## （二）研发中心（新址）建设项目

### 1、项目概述

项目将通过新建研发中心大楼，购进先进的实验检测和中试生产设备，吸引行业内高端技术人才，进行目标领域（精神类、抗肿瘤、心血管药物等）的研究开发。项目的实施将提升公司自主创新能力，促进与高校和科研院所的技术开发合作，提高技术成果的转化效率，进而提升公司的核心竞争能力和行业地位。

### 2、项目的可行性

#### （1）丰富的技术积累为本项目的实施提供了良好基础

公司作为国家火炬计划重点高新技术企业，十分重视对于新产品、新技术、新工艺、新材料的研发投入，为公司的技术创新提供了必要的资金保障，确保产品始终符合生物医药行业的发展需求。凭借持续的研发投入，公司技术创新能力持续加强，形成了丰富的技术积累，目前已获得了授权专利 12 项（其中国内发

明专利 10 项、外观设计专利 1 项，国外发明专利 1 项)；另外，公司拥有成熟的生产工艺及检测技术、复方制剂研发技术、氘代药物研发技术、脂质体药物研发技术，为后续的研发项目奠定了良好的基础。

综上所述，多年的研发投入和技术积累为公司未来的新产品、新技术、新工艺、新材料的研究开发提供了良好的技术基础，是项目顺利开展的技术保障。

### **(2) 良好的外部合作基础为本项目的实施提供了外部支援**

高校和科研院所拥有先进的研发设备和优秀的技术人才，具备生物医药基础研究和应用研究的资源基础，可以有效解决民营医药企业研发资源不足的问题。公司多年来一直通过与高校、科研院所及其他私营研发机构的合作，开展新产品开发和研究，有效地整合了内部外资源，降低了前期研发大量的固定投入，同时确保了研发项目的顺利开展和产业化，实现了新产品开发成本和开发效率的平衡。

公司始终将创新研发为企业发展的核心动力，作为国家火炬计划重点高新技术企业，通过与中国高血压联盟、江苏省药物研究所有限公司、上海医药工业研究院、中国药科大学、中国人民解放军第二军医大学、江苏大学等高校和科研院所的技术合作，完成了多个应用领域药品的研究开发，利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、醋氯芬酸肠溶片、盐酸洛美沙星滴眼液、加替沙星滴眼液等产品获得了高新技术产品认定。

综上所述，公司具备良好的外部合作基础，可以在确保研究开发效率的同时，降低研究开发成本，为本项目研发课题的顺利开展提供外部技术支援。

### **(3) 强大的科技成果转化能力为本项目的实施提供了保障**

凭借丰富的技术积累，结合良好的外部合作和工艺研究开发，公司具备了强大的科技成果转化能力，有效提高了产品的研发效率和经济效益，实现了多款产品的产业化，并获得了良好的市场表现。

公司以创新研发为驱动，坚持市场化的产品开发策略，专注于心血管、抗肿瘤等慢性疾病领域，产品涵盖利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊等重点临床用药品种，并拥有片剂、硬胶囊剂、凝胶剂、滴眼剂、乳膏剂（激素类）等多种剂型的生产工艺。其中：尼群洛尔作为国家火炬计划项目、国家自然科学基金资助项目和江苏省科技攻关计划（三药）科技计划项目，是抗高血压一类复方新药，是

BB+CCB 组合降压药，经无定型分散专有技术特别制备，能有效推动高血压的群防群治。

综上所述，公司具备强大的科技成果转化能力，可有效推进研究开发项目的产业化，促进研发成果向经济效益的转化，为后续的研究开发和企业可持续发展提供源源不断的动力，也为本项目的成果转化提供良好的保障。

#### **（4）完善的研发管理制度为本项目的实施提供了充分支持**

研究开发是企业在激烈的市场竞争中赖以生存和发展的命脉，是实现“生产一代、试制一代、研究一代、构思一代”的重要阶段，对企业的发展方向、产品趋势、市场开拓、提高核心竞争力等起着决定性的作用。为了提高创新能力，加强新产品、新技术、新工艺、新材料的研究开发和管理，加快技术积累和产品升级，公司制定了研发机构管理规定和研发人员绩效考核管理办法等管理制度。制度对研发中心建设与运行、研发工作考核与绩效管理、研发项目申报管理、设计和开发等内容做出了明确的规范，有利于公司研究开发项目的规范化、流程化、高效化，促进研究开发成果的快速实现。

公司不断鼓励创新精神，实施科学的人力资源制度与人才发展规划，加快对各方面优秀人才的引进和培养，构建稳健的专业技术研发团队。一方面，公司建立了与现代化企业制度相适应的薪酬分配机制，充分平衡薪酬规划在成本控制及提高企业经营效益中的杠杆作用，并在薪酬激励上向技术人员倾斜；另一方面，公司根据技术人员的实际情况，制定科学合理的职业发展路径，促进技术人员和公司的共同发展，加强技术人员对企业的依存度，从而发掘人才、留住人才，保持公司技术人员的可持续性和稳定性。

综上所述，完善的管理制度体系可以规范公司研究开发流程，稳定专业人才培养队伍，进而提高公司新产品开发效率，为本项目的成功实施提供了基本的制度保障。

### **3、项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系**

研发中心落成后，公司将购入先进的试验设备并引进更多行业高端技术人才，该项目的建设围绕着公司目前在研品种 JJH201501 及 JJH201601 开展，向更多领域的药品展开研究及探索，同时对已有产品进行工艺的改进。项目建成后，将进

一步提高公司的自主创新能力，符合公司的发展定位。该项目将保持发行人现有核心技术不断更新，促进主要业务的持续经营，并有望持续扩大公司的产品线。

#### 4、项目投资概算

项目投资预算为 8,417.88 万元，以募集资金投入 7,926.48 万元。项目投资包含建设投资 2,382.40 万元、设备投资 3,283.44 万元、预备费 283.29 万元和技术协作与研发费 2,468.75 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目       | 投资总额            | 比例             |
|----|----------|-----------------|----------------|
| 1  | 建设投资     | 2,382.40        | 28.30%         |
| 2  | 设备投资     | 3,283.44        | 39.01%         |
| 3  | 预备费投资    | 283.29          | 3.37%          |
| 4  | 技术协作与研发费 | 2,468.75        | 29.33%         |
| 合计 |          | <b>8,417.88</b> | <b>100.00%</b> |

#### 5、项目时间与实施进展情况

本项目建设期分如下三个阶段工作实施：第一阶段为工程施工阶段，历时 3 个季度，主要工作为研发中心的基础建设和装修工程施工；第二阶段为设备采购阶段，历时 3 个季度，主要是设备的采购、安装和调试；第三阶段为人员招聘及培训阶段，共历时 6 个季度，随着研发中心的建设逐步引进优秀的人才，并进行相关培训。项目实施阶段如下表所示：

| 项目      | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|         | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 建设周期    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 工程施工    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备采购    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 人员招聘及培训 |     |    |    |    |     |    |    |    |

#### 6、项目备案及环保情况

公司已取得江苏镇江新区经济发展局于 2018 年 8 月 6 日颁发的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：镇新经发备[2018]192 号）。

本项目于 2016 年 3 月 25 日获得镇江新区环境保护局下发的“镇新环审[2016]13 号”环境批复文件，并于 2018 年 12 月 11 日获得镇江新区安全生产监督管理局和环境保护局下发的《关于<江苏吉贝尔药业股份有限公司“研发中心建

设项目”环境影响评价请示>的回复》（以下简称“《回复二》”），《回复二》中明确环评报告书审批意见（镇新环审[2016]13号）自下达之日起5年内有效，无需重新报批建设项目的环评文件。本项目符合国家有关环保政策的要求，具体的环境保护方案如下：

（1）废水：项目实行“清污分流”，项目清净下水的主要污染物为COD，接入雨水管网排放。生产与生活污水包括实验室废水、中试废水、职工生活污水，主要污染物为pH、COD、SS、氨氮、总磷、石油类。项目生产、生活污水进行分质收集后经微电解+催化氧化+气浮+厌氧+水解酸化+接触氧化处理工艺处理。合成车间废水经微电解+高效催化氧化工艺预处理与经格栅处理后的中药提取车间废水及其他综合废水一并经气浮装置处理，再和生活污水（普通化粪池预处理）一并经生化系统（厌氧+水解酸化+接触氧化）进一步处理至符合新区第二污水处理厂接管标准后，经区域市政污水管网排入镇江新区第二污水处理厂集中处理。

（2）废气：主要污染物为VOC、非甲烷总烃、氯气，实验室废气经实验室配套碱液喷淋吸收系统+活性炭吸附装置吸附处理后尾气经排气筒集中排放。中试车间废气依托合成车间配套实施的废气处理措施，逸散废气经车间通排风措施集中收集后，经中试车间配套活性炭吸附装置吸附，再接入合成车间配套碱液喷淋吸收处理后与合成车间废气一并经排气筒排放，废气污染物的排放浓度和排放速率须符合《大气污染物综合排放标准》表2中二级标准、《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）。研发中心大楼实验室逸散废气、中试车间逸散废气、中试车间水环真空泵站循环水池逸散废气等无组织废气须达到《大气污染物综合排放标准》表2中二级标准达标排放。

（3）噪声：项目投运后应减少各类高噪声设备对周边环境的影响，厂界噪声能达到《工业企业厂界噪声排放标准》（GB12348-2008）标准要求。

（4）固废：固体废弃物中的实验室废液、中试车间废液、废活性炭，须委托有资质单位处置。综合废水处理站污泥，暂按危废要求规范贮存，经鉴定后确定去向。生活垃圾应由当地环卫部门统一收集后卫生填埋。

## 7、项目的土地及房产

项目用地位于镇江新区大港金港大道以南、青龙山路以东、扬子江路以北，

使用权面积 183,224 平方米，使用期限至 2066 年 10 月 24 日止。公司已取得“苏（2018）镇江市不动产权第 0015829 号”不动产权证书。截至招股说明书签署日，项目房产仍在建设中。

## 8、项目的组织方式

本项目以吉贝尔药业为主体实施，不涉及与他人合作的情况。

### **（三）国家一类抗抑郁新药（JJH201501）、国家一类抗肿瘤新药（JJH201601）研发与试验项目**

#### 1、项目概述

项目旨在对公司目前已完成临床申报的一类抗抑郁症新药沃替西汀衍生物（JJH201501）进行临床试验及一类抗肿瘤新药（JJH201601）的临床前研究及临床试验，公司为项目实施主体。项目拟在全国 6 个省市的 30 余家医院及医疗机构进行临床试验，其中对沃替西汀衍生物（JJH201501）开展 I 至 III 期临床试验，并对一类抗肿瘤新药（JJH201601）进行临床前研究及 I 至 III 期临床试验。项目的实施将提升公司自主创新能力，加快公司新产品的推出，进而提升公司的盈利能力。

#### 2、项目的可行性

##### **（1）专业的研发团队，为项目提供了良好的技术支持**

公司以临床需求为导向建立了一支高素养的研发团队。公司设立的研究所不仅致力于药物发现、配方开发、工序改良、临床前研究及临床试验，也参与到药品注册及后续再注册等知识产权管理工作。公司核心技术人员具有丰富的药品研发经验，能从根本上保障临床试验的项目质量。

##### **（2）规范的管理制度，为项目实施提供了有力的制度保障**

公司现已建立了现代化的企业管理制度，制定了涵盖研究开发、合同评审、评估供应商、原材料采购、仓储管理、生产过程控制、产品检验、产品发货、售后服务等在内的管理制度，现有产品均通过了 GMP（药品生产质量管理规范）认证，同时公司还采取必要措施确保制度的有效实施，以提高公司产品和服务的质量，满足市场需求。

绩效考核方面，公司不断鼓励创新精神，实施科学的人力资源制度与人才发展规划，加快对各方面优秀人才的引进和培养。一方面，公司建立了与现代化企业制度相适应的薪酬分配机制，充分平衡薪酬规划在成本控制及提高企业经营效益中的杠杆作用，实行竞争上岗、多劳多得等一系列激励政策；另一方面，公司根据技术人员的实际情况，制定科学合理的职业发展路径，促进技术人员和公司的共同发展，加强技术人员对企业的依存度，从而发掘人才、留住人才，保持公司技术人员的可持续性和稳定性。

### （3）公司与全国多地医院及医疗机构保持稳定的合作关系

经过公司多年的深耕发展，已与全国各省市实力强劲的医院和医疗机构建立了良好的合作关系，保证后续新药的临床试验能够顺利、有效地进行。

### 3、项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

公司目前主要的在研品种 JJH201501 和 JJH201601 是公司蓄力多年的在研项目，未来有望为公司扩张产品线，成为公司重要的盈利点。本项目的实施将使该产品的研发得到有力支持，保证新药研发顺利推进，确保公司在现有主要业务的基础上继续稳步发展，实现核心技术持续得到应用与印证。

### 4、项目投资概算

项目投资预算为 19,675 万元，其中以募集资金投入 16,819.19 万元，剩余部分由公司自行筹措。JJH201501 项目费用主要包括 I 期临床试验、II 期临床试验及 III 期临床试验，共计 7,600 万元；JJH201601 项目费用主要包括临床前研究、I 期临床试验、II 期临床试验及 III 期临床试验，共计 12,075.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 研究阶段      | 投资金额            | 比例            |
|-----------|-----------|-----------------|---------------|
| JJH201501 | I 期临床试验   | 1,150.00        | 5.84%         |
|           | II 期临床试验  | 2,280.00        | 11.59%        |
|           | III 期临床试验 | 4,170.00        | 21.19%        |
|           | 小计        | <b>7,600.00</b> | <b>38.63%</b> |
| JJH201601 | 临床前研究     | 3,155.00        | 16.04%        |
|           | I 期临床试验   | 1,740.00        | 8.84%         |

| 项目 | 研究阶段     | 投资金额             | 比例             |
|----|----------|------------------|----------------|
|    | II期临床试验  | 2,650.00         | 13.47%         |
|    | III期临床试验 | 4,530.00         | 23.02%         |
|    | 小计       | <b>12,075.00</b> | <b>61.37%</b>  |
| 合计 |          | <b>19,675.00</b> | <b>100.00%</b> |

## 5、项目时间与实施进展情况

本项目主要根据临床试验情况推进，预计项目实施阶段如下表所示：

| 项目        | 2019年    | 2020年     | 2021年                | 2022年      | 2023年                  | 2024年                  |
|-----------|----------|-----------|----------------------|------------|------------------------|------------------------|
| JJH201501 | 完成I期临床试验 | 开展II期临床研究 | 完成II期临床研究，开展III期临床研究 | 开展III期临床研究 | 完成III期临床研究，申报生产批件和新药证书 |                        |
| JJH201601 | 开展临床前研究  | 完成临床前研究   | 开展并完成I期临床试验          | 开展II期临床研究  | 完成II期临床研究，开展III期临床研究   | 完成III期临床研究，申报生产批件和新药证书 |

## 6、项目备案及环保情况

2019年4月22日，镇江市高新区经济发展局已核准本项目的备案（备案证号：镇新审批备[2019]62号）。

2019年4月22日，镇江新区安全生产监督管理局和环境保护局下发《关于对<江苏吉贝尔药业股份有限公司国家一类抗抑郁症新药（JJH201501）、国家一类抗肿瘤新药（JJH201601）研发与试验项目>相关材料审核意见的说明》，因该项目为药物研发与试验项目，其固定资产投资（研发与试验设备）全部用于企业研发中心的药物研究与开发；且《江苏吉贝尔药业股份有限公司研发中心建设项目》已于2016年3月25日通过环评审批（镇新环审[2016]13号），在该项目已批复的环评报告书中，已包含了抗抑郁症药的研究开发、新型抗肿瘤药的研究开发等内容。因此，不再要求《江苏吉贝尔药业股份有限公司国家一类抗抑郁症新药（JJH201501）、国家一类抗肿瘤新药（JJH201601）研发与试验项目》再次办理环保审批手续。



## 7、项目的土地及房产

本项目不涉及土地、房产建设。

## 8、项目的组织方式

本项目以吉贝尔药业为主体实施，不涉及与他人合作的情况。

# 三、未来发展规划

## （一）发展规划与目标

立足于现有产品，放眼全球医药行业，公司将持续提升创新能力和研发水平，打造值得信赖的高端医药制造企业。未来，公司继续聚焦肿瘤类、精神障碍类、心血管系统类、消化系统类等重大疾病领域，加强在上述领域高端药品的布局，加快推进新产品的研发及其产业化，不断提高公司持续盈利能力和综合竞争力，提升公司在行业内的竞争地位。

## （二）已采取的措施及效果

1、公司正推进“利可君片、尼群洛尔片、玉屏风胶囊、盐酸洛美沙星滴眼液、益肝灵胶囊等生产基地（新址）建设项目”尽快落成，加快新老产线的替换升级，提升现有产品生产水平，保证持续稳定地为患者提供高品质的药品。截至招股说明书签署日，生产基地建设项目正有序推进中，公司将按计划完成剩余项目建设工作。

2、公司在报告期内不断推动在研品种的研发进度，公司目前的研发清单中包括抗抑郁药、抗肿瘤药在内的6项化药一类新药及1项中药5类新药。其中抗抑郁药JJH201501正进行I期临床试验，抗肿瘤药JJH201601正进行原料药的合成工艺研究和初步的质量标准制定研究，其它研发项目也正按既定计划实施中。

3、公司高度重视人才的培养与引进，对以核心技术人员为首的技术骨干持续进行内部培训。同时，公司拥有江苏省企业技术中心，并设有江苏省院士工作站和江苏省博士后创新实践基地，积极引进学术及学科带头人，为公司技术创新提供源源不断的动力。公司多维度的人才建设机制激励骨干人员的钻研及创新精神，为公司的持续优化能力奠定了坚实的基础。

4、公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等一

系列制度，完善了公司的治理结构。公司目前按照各项规章制度规范运作，各机构及人员均履行了应尽的职责，有效提升了公司效率。

### **（三）未来的发展规划及措施**

#### **1、加大研发投入**

公司将按照募投项目的计划，在未来三年内加大研发投入，配合外界临床机构积极推动抗抑郁药 JJH201501 及抗肿瘤药 JJH201601 顺利完成临床前研究及各期临床试验。在研发中心建成后，公司将加强研发技术平台的建设，建立满足各项新药筛选的试验场地，提高新药的预研能力及开发效率。

#### **2、持续挖掘市场**

公司经过多年的努力与积淀，已形成覆盖全国各省市的营销网络，以利可君片为首的主要产品在全国各地得到有效推广。公司未来将继续深耕国内市场，在现有的营销渠道基础上精耕细作，将尼群洛尔片、醋氯芬酸肠溶片、玉屏风胶囊、益肝灵胶囊等疗效突出的药品推向更广阔的市场，让患者用上更好的药品。

同时，公司目前的销售均布局于国内，未来公司将尝试择机将优质药品推向国际市场，包括但不限于设立境外子公司、召开产品发布会、展会宣传等各种方式，扩展公司的销售渠道，提升公司的国际影响力。

#### **3、加强人才建设**

公司将不断完善人才的培养及引进机制，建立涵盖研发、管理、营销的全方位人才体系，为公司的发展战略提供稳定且有效地人力资源保障。公司将形成多层次、多渠道、更全面的人才培训体系，优化绩效考核制度，科学合理使用人才，实现员工与公司共同进步。

## 第十节 投资者保护

### 一、发行人投资者关系的主要安排

为切实提高公司规范运作的水平，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司制定了相关制度和措施，对投资者的权益保护作了详细规定。

#### （一）信息披露制度和流程

《公司章程（草案）》第三十一条、第三十二条规定，股东提出查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

发行人第二届董事会第八次会议审议通过了《江苏吉贝尔药业股份有限公司信息披露事务管理制度》，对公司的信息披露的内容、披露程序、保密措施、信息披露的管理责任划分等事项都进行了详细规定，确保公司真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

#### （二）投资者沟通渠道的建立情况

发行人第二届董事会第八次会议审议通过了《江苏吉贝尔药业股份有限公司投资者关系管理制度》，投资者关系工作由董事长领导，董事会秘书为投资者关系管理负责人，证券投资部负责具体承办和落实。

投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容包括：公司的发展战略、法定信息披露及其说明、依法可以披露的经营管理信息、重大事项、企业文化建设及其他信息。公司将在指定的信息披露媒介上及时披露应披露的信息，同时，公司将设立专门的投资者咨询电话及传真，投资者可以利用咨询电话向公司询问、了解其关心的问题。公司将根据中国证监会、上交所及公司相关规定在必要的时候举行分析师会议、业绩说明会或路演。

#### （三）未来开展投资者关系管理的规划

公司将会不断的改善投资者关系管理制度，在原有的投资者关系管理制度的

基础上，制订更加具体的操作细则，并规范操作的流程，明确负责投资者关系管理的相关人员的权责与分工。公司将安排相关人员参加专业培训、参加行业内各种重要会议、掌握公司经营情况和宏观政策等，让员工不断增强此项能力。此外，为有效提升各类投资者对投资者关系管理工作的良好体验和满意度，本公司将探索网上投资者管理工作专区，或者充分利用公司网络媒介工具与投资者互动。在规范、充分的信息披露基础上，通过与投资者和分析师就公司战略规划、公司治理、经营业绩等进行准确、及时和清晰的双向沟通，促进投资者对公司价值的认同，并通过向管理层反馈来自资本市场的信息，进一步提升公司治理的透明度。

## 二、股利分配政策

### （一）本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据 2019 年第一次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票并上市前滚存的未分配利润在公司首次公开发行股票并上市后由公司首次公开发行股票后的新老股东按照持股比例共同享有。

### （二）发行后的股利分配政策

公司的利润分配政策为：

#### 1、利润分配原则

公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，根据各股东持有公司股份的比例进行分配。公司将实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司分红回报规划应当充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经股东大会审议通过后实施。

#### 2、利润分配的具体政策

##### （1）利润分配形式

公司可以采取现金、股票以及二者相结合的方式分配股利，并优先采用现金方式分配股利。

## （2）利润分配顺序

公司将在可分配利润范围内，充分考虑投资者的需要，并根据有关法律、法规和《公司章程》，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

①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。

②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，应当先用当年净利润弥补。

③公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。

④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《公司章程》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。

## （3）利润分配的期间间隔

在符合利润分配条件的情况下，公司每年度进行一次分红，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行现金、股票或现金和股票相结合等方式的中期利润分配。

## （4）现金分红的条件与比例

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。公司发放现金分红的具体条件如下：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所剩余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产

或者购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且金额超过人民币 5,000 万元。

同时，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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%；

④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次分配所占比例不低于 20%。

#### **（5）发放股票股利的条件**

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利；若董事会认为公司未来成长性较好、每股净资产偏高、公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在符合公司现金分红政策的前提下，制定股票股利分配预案。

#### **（6）利润分配方案的决策程序**

①公司进行股利分配时，应当由公司董事会先制定分配方案后，提交公司股东大会进行审议。

②董事会拟定利润分配方案相关议案过程中，应充分听取外部董事、独立董事意见。公司董事会通过利润分配预案，需经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配预案发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

③监事会应当对董事会拟定的利润分配方案相关议案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

④董事会及监事会审议通过利润分配预案后应提交股东大会审议批准。股东大会对利润分配预案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

⑤公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，董事会应当就具体原因进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司应在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。在上述情况下，公司在召开股东大会时应提供网络形式的投票平台。

### **（7）利润分配政策的调整**

①公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，可结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见决定对利润分配政策做出适当且必要的修改，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。

②有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定进行专项研究论证后拟定，拟定利润分配政策过程中，应充分听取独立董事、监事和公众投资者的意见。董事会审议通过利润分配政策相关议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

③监事会应当对董事会拟定的利润分配政策相关议案进行审议，充分听取监事意见（如有），并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

④股东大会审议调整的利润分配政策，应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

### **3、分红回报规划的制定周期**

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策以及公司未来盈利和现金流预测情况每三年重新审阅一次《分红回报规划》。当公司外部环境发生重大变化或现有利润分配政策影响公司可持续经营时，应对公司的分红回报规划作出适当且必要的修改和调整，由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑

公司目前外部经济环境、盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、预计重大投资及资金需求等因素综合考量，提出未来分红回报规划调整方案。分红回报规划的调整应以股东权益保护为出发点，在调整方案中详细论证和说明原因，并严格履行相关决策程序。

### 三、股东投票机制的建立情况

发行人上市后适用的《公司章程（草案）》中对建立累积投票制选举公司董事、选举监事、网络投票、中小投资者单独计票等机制作出了规定，具体如下：

1、股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据章程的规定或者股东大会的决议，应当实行累积投票制。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。董事会应当向股东告知候选董事、监事的简历和基本情况。

2、股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

3、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。

### 四、重要承诺、未能履行承诺的约束措施以及已触发履行条件的承诺事项的履行情况

#### （一）发行前股东所持股份的限售安排

##### 1、控股股东中天投资关于股份锁定承诺如下：

“1、自公司首次公开发行 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由发行人回购该部分股份。”



2、具有下列情形之一的，本公司不减持公司股份：

（1）公司或本公司因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；

（2）本公司因违反证券交易所业务规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；

（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则规定的其他情形；

（4）中国证监会规定的其他情形。

3、公司上市后，存在法律、行政法规、规范性文件以及股票上市规则规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本公司不减持公司股份。

4、公司存在下列情形之一，触及退市风险警示标准的，自相关决定作出之日起至公司股票终止上市或者恢复上市前，本公司不减持公司股份：

（1）上市公司因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；

（2）上市公司因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；

（3）其他重大违法退市情形。

5、若本公司违反上述承诺，本公司将承担由此引起的一切法律责任。

6、如相关法律法规、规范性文件或中国证监会、上海证券交易所等监管机构对股份锁定期有其他要求的，本公司同意对本公司所持发行人股份的锁定期进行相应调整。”

**2、实际控制人、董事长兼总经理、核心技术人员耿仲毅关于股份锁定承诺如下：**

“1、自公司首次公开发行 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起三十

六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由发行人回购该部分股份。

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

3、自本人持有的发行人首发上市前股份限售期满之日起四年内，在本人担任公司核心技术人员期间，本人将及时申报本人所持公司股份及其变动情况，在上述股份锁定期届满后四年内，本人每年转让的公司首发上市前的股份不得超过上市时本人直接或间接所持公司首发上市前股份总数的25%。减持比例可以累积使用。若本人不再担任公司核心技术人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让所持有的公司首发上市前股份。

4、具有下列情形之一的，本人不减持公司股份：

（1）公司或本人因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；

（2）本人因违反证券交易所业务规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；

（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则规定的其他情形；

（4）中国证监会规定的其他情形。

5、公司上市后，存在法律、行政法规、规范性文件以及股票上市规则规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本人不减持公司股份。

6、公司存在下列情形之一，触及退市风险警示标准的，自相关决定作出之日起至公司股票终止上市或者恢复上市前，本人不减持公司股份：

(1) 上市公司因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；

(2) 上市公司因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；

(3) 其他重大违法退市情形。

7、若本人违反上述承诺，本人将承担由此引起的一切法律责任。

8、如相关法律法规、规范性文件或中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等监管机构对股份锁定期有其他要求的，本人同意对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。”

### 3、股东汇瑞投资关于股份锁定承诺如下：

“1、自公司首次公开发行 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由发行人回购该部分股份。

2、具有下列情形之一的，本公司不减持公司股份：

(1) 公司或本公司因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；

(2) 本公司因违反证券交易所业务规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；

(3) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则规定的其他情形；

(4) 中国证监会规定的其他情形。

3、公司上市后，存在法律、行政法规、规范性文件以及股票上市规则规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本公司不减持公司股份。

4、公司存在下列情形之一，触及退市风险警示标准的，自相关决定作出之日起至公司股票终止上市或者恢复上市前，本公司不减持公司股份：

（1）上市公司因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；

（2）上市公司因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；

（3）其他重大违法退市情形。

5、若本公司违反上述承诺，本公司将承担由此引起的一切法律责任。

6、如相关法律法规、规范性文件或中国证监会、上海证券交易所等监管机构对股份锁定期有其他要求的，本公司同意对本公司所持发行人股份的锁定期进行相应调整。”

#### **4、股东汇祥投资关于股份锁定承诺如下：**

“1、自公司首次公开发行 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由发行人回购该部分股份。

2、具有下列情形之一的，本公司不减持公司股份：

（1）公司或本公司因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；

（2）本公司因违反证券交易所业务规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；

（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则规定的其他情形；

（4）中国证监会规定的其他情形。

3、公司上市后，存在法律、行政法规、规范性文件以及股票上市规则规定

的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本公司不减持公司股份。

4、公司存在下列情形之一，触及退市风险警示标准的，自相关决定作出之日起至公司股票终止上市或者恢复上市前，本公司不减持公司股份：

（1）上市公司因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；

（2）上市公司因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；

（3）其他重大违法退市情形。

5、若本公司违反上述承诺，本公司将承担由此引起的一切法律责任。

6、如相关法律法规、规范性文件或中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等监管机构对股份锁定期有其他要求的，本公司同意对本公司所持发行人股份的锁定期进行相应调整。”

#### **5、公司董事、监事、高级管理人员关于股份锁定的承诺**

**（1）股东、董事胡涛，董事、高级管理人员俞新君，董事倪茂云，监事童隆生、韩崇应、王正，高级管理人员吴莹关于股份锁定承诺如下：**

“1、自公司首次公开发行 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行前直接或间接持有的公司已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由发行人回购该部分股份。

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

3、具有下列情形之一的，本人不减持公司股份：

（1）公司或本人因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行

政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的；

（2）本人因违反证券交易所业务规则，被证券交易所公开谴责未满三个月的；

（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则规定的其他情形；

（4）中国证监会规定的其他情形。

4、公司上市后，存在法律、行政法规、规范性文件以及股票上市规则规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本人不减持公司股份。

5、公司存在下列情形之一，触及退市风险警示标准的，自相关决定作出之日起至公司股票终止上市或者恢复上市前，本人不减持公司股份：

（1）上市公司因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；

（2）上市公司因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；

（3）其他重大违法退市情形。

6、若本人违反上述承诺，本人将承担由此引起的一切法律责任。

7、如相关法律法规、规范性文件或中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等监管机构对股份锁定期有其他要求的，本人同意对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。”

**（2）高级管理人员吴莹作为核心技术人员关于股份锁定作出如下补充承诺：**

“1、自公司首次公开发行 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行前直接或间接持有的公司已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由公司回购该部分股份。若本人不再担任公司核心技术人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让本人直接或间接持有的公司首发前股份。

2、在前述锁定期届满后四年内，本人每年转让的首发前股份不得超过上市时直接或间接所持公司首发前股份总数的 25%。减持比例可以累积使用。

3、若本人违反上述承诺，本人将承担由此引起的一切法律责任。

4、如相关法律法规或规范性文件或中国证监会、上海证券交易所等监管机构对股份锁定期有其他要求的，本人同意对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。”

#### **6、核心技术人员吴修良关于股份锁定承诺如下：**

“1、自公司首次公开发行 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行前直接或间接持有的公司已发行的股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由公司回购该部分股份。若本人不再担任公司核心技术人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，本人将不转让本人直接或间接持有的公司首发前股份。

2、在前述锁定期届满后四年内，本人每年转让的首发前股份不得超过上市时直接或间接所持公司首发前股份总数的 25%。减持比例可以累积使用。

3、若本人违反上述承诺，本人将承担由此引起的一切法律责任。

4、如相关法律法规或规范性文件或中国证监会、上海证券交易所等监管机构对股份锁定期有其他要求的，本人同意对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。”

### **（二）发行前持有发行人 5%以上股份的股东持股及减持意向的承诺**

实际控制人耿仲毅、控股股东中天投资、股东汇瑞投资、汇祥投资、胡涛关于持股及减持意向的承诺如下：

“1、锁定期届满后，本公司/本人确因财务需要拟减持股票的，将认真遵守届时中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、生产经营和资本运作的需要，审慎制定减持计划，在锁定期满后逐步减持。当公司或本公司/本人存在法律法规、中国证监会和上海证券交易所规定的禁止减持公司股份的情形时，本公司/本人

不会减持公司股份。

2、本公司/本人在减持公司股份时将根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》等规定，严格遵守减持股份期限和数量的要求、履行全部报告及信息披露义务。具体减持方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。如届时相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所对本公司/本人持有的公司股份的减持另有要求的，本公司/本人将按照相关要求执行。

3、本公司/本人将严格遵守上述承诺，如本公司/本人违反上述承诺进行减持的，本公司/本人减持公司股票所得全部收益归公司所有。如本公司/本人未将违规减持所得收益上缴公司，则公司有权将应付本公司/本人现金分红中与违规减持所得收益相等的金额收归公司所有。”

### （三）关于稳定股价的措施和承诺

公司于 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《上市后稳定公司股价的预案》（以下简称《预案》），发行人、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺公司上市后按照《预案》规定稳定公司股价，《预案》具体内容如下：

#### “一、股价稳定措施的启动和停止

（一）启动条件：公司自本次发行并上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产情形时（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司所有者权益合计数÷年末公司股份总数；若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整，下同），公司将采取如公司回购股份，公司控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份等一项或者多项措施稳定公司股价，并保证该等股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件。

（二）稳定股价具体方案的审议程序：公司应当在前述稳定股价措施的启动条件成立后 5 个交易日内召开董事会、25 个交易日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案。相关责任方应在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内，



启动稳定股价具体方案的实施。

（三）稳定股价措施的停止条件：在经股东大会审议通过的稳定股价具体方案正式公告之日起至其实施完毕之日的期间内，若出现以下任一情形，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、如在连续 5 个交易日内，公司股票收盘价均不低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产时，将停止实施董事会/股东大会审议通过的稳定股价具体方案。

2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件或违反届时有效的法律规定。

股东大会审议通过的股价稳定具体方案实施完毕后 90 个交易日内，如股价稳定措施的启动条件成立的，公司不再继续实施稳定股价措施。90 个交易日后，启动条件再次成立时，公司将再次启动稳定股价具体方案的审议程序。

尚未实施或者未履行完毕的稳定股价具体方案因停止条件成立而停止实施的，则自稳定股价具体方案停止实施后的 90 个交易日内不再继续实施稳定股价措施。90 个交易日后，启动条件再次成立时，公司将再次启动稳定股价具体方案的审议程序。

## 二、稳定股价的具体措施

### （一）公司回购股份

公司根据股东大会审议通过的稳定股价具体方案而回购股份的，应当符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并按照该等规定的要求履行有关向社会公众股东回购公司股份的具体程序。

公司回购股份的方式为集中竞价交易方式或中国证监会认可的其他方式。

如公司采取回购股份的稳定股价措施，应遵循下述原则：

1、公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

2、公司累计回购的股份数不得超过公司已发行股份总额的 10%；

3、单次用于回购股份的资金金额不低于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 10%；

4、单一会计年度用于回购股份的资金金额合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 30%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。如下一年度继续出现稳定股价情形的，公司将继续按照上述原则执行。

## （二）控股股东、实际控制人增持股份

若稳定股价具体方案涉及控股股东、实际控制人增持股份措施的，则在实施完毕稳定股价具体方案中的公司回购股份措施后，连续 10 个交易日每日股票收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（审计基准日后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，应做除权、除息处理），公司控股股东、实际控制人根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定以增持公司股票的形式稳定公司股价。

公司控股股东、实际控制人以增持公司股票的形式稳定公司股价，遵循下述规则：

1、在股东大会审议通过的单个稳定股价具体方案中，用于增持股票的资金金额不低于其最近一次获得的现金分红金额的 20%；

2、在一个会计年度内股东大会审议通过了多个稳定股价具体方案的情况下，股东在该会计年度内用于增持股票的资金金额合计不超过该股东最近一次获得的公司现金分红金额的 50%；

3、在增持行为完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

超过上述第 2 项标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，控股股东将继续按照上述原则执行。

## （三）董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股份

若稳定股价具体方案涉及公司董事、高级管理人员增持股份措施的，则在实施完毕稳定股价具体方案中的控股股东、实际控制人增持股份措施后，连续 10 个交易日每日股票收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（审计基准日后发

生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，应做除权、除息处理），公司董事、高级管理人员将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定以增持公司股票的形式稳定公司股价。

公司董事、高级管理人员以增持公司股票的形式稳定公司股价，应遵循下述原则：

1、在股东大会审议通过的单个稳定股价具体方案中，董事、高级管理人员用于增持股份的资金金额不低于其因担任董事、高级管理人员而在最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 10%；

2、在一个会计年度内股东大会审议通过了多个稳定股价具体方案的情况下，董事、高级管理人员用于增持股份的累计资金金额不超过其因担任董事、高级管理人员而在最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 30%；

3、在增持行为完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，公司董事、高级管理人员将继续按照上述原则执行。

#### （四）其他稳定股价措施

当股价稳定措施的启动条件成立时，公司还可以依照法律、法规、规范性文件、公司章程及公司内部治理制度的规定，及时履行相关法定程序后采取以下措施稳定公司股价：

1、在保证公司经营资金需求的前提下，实施利润分配或资本公积金转增股本；

2、限制高级管理人员薪酬；

3、法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。”

#### （四）股份回购和股份购回的措施及承诺

本公司承诺，如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

具体回购方案如下：

1、在相关行政处罚或生效判决作出之日起 30 个工作日内，本公司将召开董事会作出决议，通过股份回购的具体方案，同时发出召开相关股东大会的会议通知并进行公告；

2、公司董事会对回购股份作出决议，需经全体董事会二分之一以上表决通过；公司股东大会对回购股份作出决议，需经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过；

3、回购价格按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所颁布的规范性文件依法确定，且不低于回购时的股票市场价格，证券监管机构或上海证券交易所另有要求或是出具新的回购规定的，公司及控股股东将根据届时的法规要求履行相应股份回购义务。

#### **（五）对欺诈发行上市的股份购回承诺**

公司及控股股东、实际控制人出具了《关于欺诈发行上市的股份购回承诺》如下：

“1、公司符合在上海证券交易所科创板上市发行条件，申请本次发行及上市的相关申报文件所披露的信息真实、准确、完整，不存在任何以欺骗手段骗取发行注册的情况。

2、如公司存在欺诈发行上市的情形且已经发行上市，本公司/本人承诺按照《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等相关规定及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的要求，从投资者手中购回本次公开发行的股票，并承担与此相关的一切法律责任。回购价格按照中国证监会、上海证券交易所颁布的规范性文件依法确定，且不低于回购时的股票市场价格，证券监管机构或上海证券交易所另有要求或是出具新的回购规定的，本公司/本人将根据届时的法规要求履行相应的股份回购义务。”

#### **（六）填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

##### **1、发行人承诺**

本次发行完成后，公司股本和净资产规模将有较大幅度增加，公司摊薄后的

即期及未来每股收益和净资产收益率面临下降的风险。为降低本次发行摊薄公司即期回报的影响，维护公司和全体股东的权益，公司拟通过以下方式，提高运营水平，增厚未来收益，增强公司持续回报能力：

- （1）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；
- （2）继续加大市场开拓力度，提升营销能力，开发新的优质客户；
- （3）加快募集资金投资项目的投资和建设监督，尽快实现项目收益；
- （4）加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力；
- （5）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，强化投资者回报机制。

## 2、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“本公司/本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。本承诺函出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会或上海证券交易所作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本公司/本人上述承诺不能满足中国证监会或上海证券交易所该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会或上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。”

## 3、董事、高级管理人员承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

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

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（3）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

（4）本人承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合填补即期回报的要求；支持由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与本公司填补回报措施

的执行情况相挂钩，并严格遵守该等制度。

（5）本人承诺在公司设立股权激励计划（如有）时，应积极支持股权激励的行权条件与本公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（6）本人将严格遵守公司制定的填补回报措施，将根据未来中国证监会、上海证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，在本人职权范围内督促公司制定的填补回报措施的执行。

（7）本承诺函出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会或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或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或上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。”

### **（七）利润分配政策的承诺**

公司就利润分配政策作出如下承诺：

“公司将严格按照公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过的《江苏吉贝尔药业股份有限公司上市后三年内分红回报规划》的规定，全面且有效地履行本公司的利润分配政策，充分维护股东利益；同时，本公司将敦促其他相关方严格按照《江苏吉贝尔药业股份有限公司上市后三年内分红回报规划》的规定，全面且有效地履行其各项义务和责任。”

### **（八）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺**

#### **1、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺**

根据中国证监会发布的《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等规定，为了更好地保护投资者利益，公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书的真实性、准确性、完整性向投资者做出如下承诺：

“（1）本公司/本人向各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签字或印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；本公司/本人对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

（2）本公司/本人保证为本次公开发行所出具的说明及确认皆为真实、准确

和完整的，不存在任何虚假记载，误导性陈述或重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

（3）如公司招股说明书被中国证监会认定存在虚假记载、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/本人将依法赔偿投资者损失。本公司/本人将在中国证监会作出上述认定之日起五个交易日内启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失依据中国证监会或有权司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额确定。”

## **2、国金证券承诺**

“因本保荐机构为发行人本次公开发行上市制作、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，但本保荐机构已按照法律法规的规定履行勤勉尽责义务的除外。”

## **3、金杜承诺**

“如因本所为江苏吉贝尔药业股份有限公司首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者因本所制作、出具的文件所载内容有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而遭受的损失。”

## **4、信永中和承诺**

“因本所为发行人本次公开发行制作、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，但本所已按照法律法规的规定履行勤勉尽责义务的除外。”

## **5、北京中天和承诺**

“因本机构为发行人首次公开发行制作、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，将依法按照相关监督管理机构或司法机关认定的金额赔偿投资者损失，但本机构已按照法律法规的规定履行勤勉尽责义务的除外。”

## **6、上海众华承诺**

“因本机构为发行人首次公开发行制作、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，将依法按照相关监督管理机构或司法机关认定的金额赔偿投资者损失，但本机构已按照法律法规的规定履行勤勉尽责义务的除外。”

### （九）未能履行承诺的约束措施

为明确公司未能履行首次公开发行股票并在科创板上市中相关承诺的约束措施，保护投资者的权益，公司及公司的控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员现根据相关监管要求，就公司在招股说明书中所披露的承诺的履行事宜，特承诺如下：

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

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

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

（3）不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

（4）给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任；

（5）按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任。

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

（1）在股东大会及披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。”



### （十）已触发履行条件的承诺事项的履行情况

截至招股说明书签署日，发行人、发行人股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐机构、其他证券服务机构不存在触发履行条件的承诺事项。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同及其履行情况

对报告期经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同情况如下：

#### （一）销售协议

公司通常与客户签署年度经销协议或购销合同，有效期为一年，在协议中对合同期内销售产品的品种、规格、单价、总额做出约定。公司亦会与个别重要客户签署总代理合作协议，有效期三年。截至招股说明书签署日，公司在报告期内的主要销售合同如下：

| 序号 | 客户名称            | 协议类型    | 合同有效期                 | 合同内容            | 是否履行完毕 |
|----|-----------------|---------|-----------------------|-----------------|--------|
| 1  | 上药控股有限公司        | 年度购销合同  | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 正在履行   |
| 2  | 九州通医药集团股份有限公司   | 年度购销合同  | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2017.01.01-2017.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片            | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 正在履行   |
|    |                 | 总代理合作协议 | 2018.09.01-2021.08.31 | 利可君片            | 正在履行   |
| 3  | 华东医药股份有限公司      | 年度购销合同  | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、玉屏风胶囊等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2017.01.01-2017.12.31 | 利可君片、玉屏风胶囊等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片、醋氯芬酸肠溶片等产品 | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2018.01.01-2018.12.31 | 玉屏风胶囊           | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、醋氯芬酸肠溶片等产品 | 正在履行   |
|    |                 | 年度购销合同  | 2019.01.01-2019.12.31 | 玉屏风胶囊           | 正在履行   |
| 4  | 安徽省医药（集团）股份有限公司 | 年度购销合同  | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2017.01.01-2017.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同  | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |

| 序号 | 客户名称            | 协议类型   | 合同有效期                 | 合同内容            | 是否履行完毕 |
|----|-----------------|--------|-----------------------|-----------------|--------|
|    |                 | 年度购销合同 | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 正在履行   |
| 5  | 广西柳州医药股份有限公司    | 年度购销合同 | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2017.05.20-2017.12.31 | 利可君片            | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 正在履行   |
| 6  | 上药控股镇江有限公司      | 年度购销合同 | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2017.01.01-2017.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 正在履行   |
| 7  | 天津医药集团太平医药有限公司  | 年度购销合同 | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、醋氯芬酸肠溶片等产品 | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2017.01.01-2017.12.31 | 利可君片、醋氯芬酸肠溶片等产品 | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片、醋氯芬酸肠溶片等产品 | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、醋氯芬酸肠溶片等产品 | 正在履行   |
| 8  | 云南省医药有限公司       | 年度购销合同 | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 正在履行   |
| 9  | 国药控股四川医药股份有限公司  | 年度购销合同 | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2017.01.01-2017.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2018.01.01-2018.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2019.01.01-2019.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 正在履行   |
| 10 | 重庆医药集团药特分有限责任公司 | 年度购销合同 | 2016.01.01-2016.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |
|    |                 | 年度购销合同 | 2017.01.01-2017.12.31 | 利可君片、尼群洛尔片等产品   | 是      |

## （二）采购协议

发行人自供应商处采购原材料时，采购频率较为频繁且单笔采购合同金额不高。公司在报告期内的主要采购合同如下：

| 序号 | 客户名称        | 协议类型   | 合同有效期                 | 合同内容 | 是否履行完毕 |
|----|-------------|--------|-----------------------|------|--------|
| 1  | 镇江市润吉印务有限公司 | 年度购销合同 | 2016.01.01-2016.12.31 | 包装材料 | 是      |
| 2  | 镇江市润吉印务有限公司 | 年度购销合同 | 2017.01.01-2017.12.31 | 包装材料 | 是      |
| 3  | 江苏恒翔印务有限公司  | 年度购销合同 | 2018.01.01-2018.12.31 | 包装材料 | 是      |
| 4  | 江苏恒翔印务有限公司  | 年度购销合同 | 2019.01.01-2019.12.31 | 包装材料 | 正在履行   |

### （三）银行融资合同

发行人在报告期内的主要抵押、借款及授信合同情况如下：

| 银行名称        | 合同类型 | 合同有效期                 | 合同标的                | 是否履行完毕 |
|-------------|------|-----------------------|---------------------|--------|
| 中国银行镇江丁卯桥支行 | 借款合同 | 2015.01.22-2016.01.21 | 借款 1000 万元          | 是      |
|             | 借款合同 | 2015.06.23-2016.06.22 | 借款 400 万元           | 是      |
|             | 借款合同 | 2015.10.30-2016.10.29 | 借款 1,500 万元         | 是      |
|             | 借款合同 | 2016.01.21-2017.01.20 | 借款 2,100 万元         | 是      |
|             | 借款合同 | 2016.06.28-2017.06.27 | 借款 400 万元           | 是      |
|             | 借款合同 | 2016.10.26-2017.10.25 | 借款 1,500 万元         | 是      |
|             | 授信协议 | 2015.09.08-2016.09.05 | 授信金额 5,238.70 万元    | 是      |
|             | 授信协议 | 2016.10.20-2017.08.22 | 授信金额 5,238.70 万元    | 是      |
|             | 抵押合同 | 2014.10.22-2018.10.31 | 被担保最高金额 5,238.70 万元 | 是      |

### （四）重要技术合作合同

发行人在报告期内的主要技术合作合同如下：

| 序号 | 合作方            | 项目名称                                   | 合同有效期                              | 合同金额（万元） | 是否履行完毕 |
|----|----------------|--|------------------------------------|----------|--------|
| 1  | 沈阳君弘医药科技有限公司   | 注射用 JJH201601 脂质体的开发与研究                | 2018 年 12 月 26 日至 2038 年 12 月 26 日 | 1,280.00 | 正在履行   |
| 2  | 首都医科大学附属北京安定医院 | JJH201501 在中国健康受试者体内耐受性、药代动力学、进食影响临床研究 | 2018 年 12 月 3 日至履行完毕               | 580.40   | 正在履行   |
| 3  | 南京合兹医药科技有限公司   | 一类化药奥格列汀衍生物原料药的合作开发                    | 2016 年 8 月至 2018 年 8 月             | 550.00   | 是      |
| 4  | 南京合兹医药科技有限公司   | 一类化药 Lorcaserin 衍生物合成与工艺开              | 2015 年 6 月至履行完毕                    | 500.00   | 是      |

|  |  |   |  |  |  |
|--|--|---|--|--|--|
|  |  | 发 |  |  |  |
|--|--|---|--|--|--|

## （五）建设工程施工合同

截至招股说明书签署日，公司签署的主要建设工程施工合同如下：

| 序号 | 签约主体        | 签订时间       | 合同标的       | 是否履行完毕 |
|----|-------------|------------|------------|--------|
| 1  | 江苏省建工集团有限公司 | 2018.05.28 | 办公楼建设      | 正在履行   |
| 2  | 江苏省建工集团有限公司 | 2019.02.21 | 研发中心建设     | 正在履行   |
| 3  | 福世特建设工程有效公司 | 2019.02.22 | 质检中心、综合楼建设 | 正在履行   |

## （六）保荐协议

公司与国金证券签订了《保荐协议》，国金证券作为本次发行上市的保荐机构和主承销商为公司提供保荐和承销服务。

## 二、发行人对外担保的有关情况

截至招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保的情况。

## 三、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

截至招股说明书签署之日，发行人不存在对财务状况、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。

## 四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至招股说明书签署之日，发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、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的重大诉讼或仲裁事项。

## 五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人

员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## **六、董事、监事和高级管理人员是否存在被监管部门处罚等情形**

董事、监事和高级管理人员不存在最近 3 年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形。

## **七、控股股东、实际控制人报告期内是否存在重大违法行为**

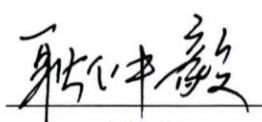
报告期内，公司控股股东中天投资、实际控制人耿仲毅不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

## 第十二节 发行人及各中介机构声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



耿仲毅



俞新君



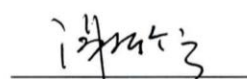
倪茂云



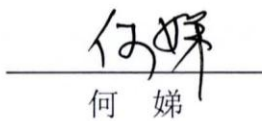
胡涛



杨国祥

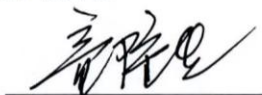


谢竹云

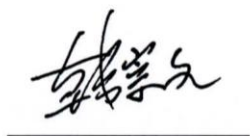


何娣

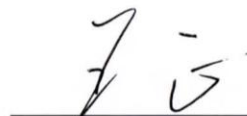
全体监事签名：



童隆生

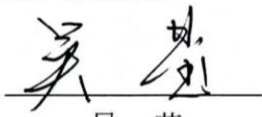


韩崇应

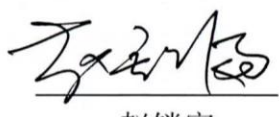


王正

高级管理人员签名：



吴莹



赵锁富



翟建中

江苏吉贝尔药业股份有限公司



2019年6月18日

## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司/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。

控股股东盖章： 镇江中天投资咨询有限责任公司



实际控制人签名：

Handwritten signature in black ink, reading "耿仲毅".

耿仲毅

2019 年 6 月 18 日



### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对本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。

项目协办人： 郑宇  
郑宇

保荐代表人： 朱国民  
朱国民

柳泰川  
柳泰川

保荐机构总经理： 金鹏  
金鹏

保荐机构董事长：  
(法定代表人) 冉云  
冉云



国金证券股份有限公司

2019年6月18日

### 保荐人（主承销商）管理层声明

本人已认真阅读江苏吉贝尔药业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。

总经理：   
金 鹏

董事长：   
冉 云



#### 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《江苏吉贝尔药业股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书引用法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：



王 玲

经办律师：



叶国俊



宋彦妍



## 五、发行人会计师声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏吉贝尔药业股份有限公司的招股说明书，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。

会计师事务所负责人：

  
叶韶勋



签字注册会计师：

  
王亮

  
罗来荣



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年6月18日

## 六、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读江苏吉贝尔药业股份有限公司的招股说明书，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。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

周军

周 军

签字注册资产评估师：

李巧斌

雍春梅

北京中天和资产评估有限公司

2019年6月18日



## 关于江苏吉贝尔药业股份有限公司招股说明书

### 资产评估机构声明的说明

李巧斌、雍春梅系本公司杭州分公司于2014年8月出具的中天和资产[2014]杭评字第10023号《资产评估报告》的签字注册资产评估师。

李巧斌于2012年8月21日-2017年8月22日为本公司杭州分公司执业注册资产评估师，之后已从本公司杭州分公司辞职。

雍春梅于2012年12月20日-2016年10月9日为本公司杭州分公司执业注册资产评估师，之后已从本公司杭州分公司辞职。

北京中天和资产评估有限公司杭州分公司于2018年1月19日办理工商企业注销。

故资产评估机构声明由本机构签署并盖章。

特此说明。

北京中天和资产评估有限公司

2019年6月18日



## 七、资产评估复核机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读江苏吉贝尔药业股份有限公司的招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估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。

资产评估机构负责人：  
  
左英浩

签字注册资产评估师：  
  
钱进

  
左英浩

上海众华资产评估有限公司  
2019年6月18日  


## 第十三节 附件

### 一、附件

- （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（上市草案）；
- （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、附件查阅地点和时间

#### （一）查阅地点

##### 1、江苏吉贝尔药业股份有限公司

地址：镇江市高新技术产业开发区

电话：0511-88898101-8081

传真：0511-88889488

联系人：翟建中



## 2、国金证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

电话：021-68826801

传真：021-68826800

联系人：朱国民

### （二）查阅时间

每周一至周五上午 9:00-11:30、下午 1:30-5:00