

中信证券股份有限公司
关于
上海泓博智源医药股份有限公司
辅导工作总结报告公示



2021 年 1 月

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“辅导机构”）作为上海泓博智源医药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的辅导机构，于2020年8月19日签署了《上海泓博智源医药股份有限公司与中信证券股份有限公司关于首次公开发行股票并上市之辅导协议》（以下简称“《辅导协议》”），并于2020年8月20日报送了辅导备案登记资料。2020年8月26日，上海证监局对辅导备案情况进行了公示。截至本报告签署日，中信证券已按照有关法律法规的要求、《辅导协议》的约定及辅导工作小组制定的辅导计划及实施方案，完成对泓博医药的上市辅导工作。辅导工作总结如下：

释义

普通名词解释		
公司、本公司、股份公司、泓博医药、发行人	指	上海泓博智源医药股份有限公司
上海泓博	指	上海泓博智源医药股份有限公司（不包含其子公司）
泓博有限、有限公司	指	股份公司的前身上海泓博智源医药技术有限公司
美国泓博	指	PHARMARESOURCES,LLC.
泓博国际	指	PharmaResources International INC.
泓博控股	指	PharmaResources Holding Co., Ltd.
香港泓博	指	泓博智源（香港）医药技术有限公司 PharmaResources (HongKong) Co.,Ltd.
PING CHEN	指	中文名：陈平，美国国籍，系公司实际控制人之一
ZHEN-WEI CAI	指	中文名：蔡振伟，美国国籍，任公司副总经理
开原泓博	指	泓博智源（开原）药业有限公司，曾用名开原富邦化工股份有限公司、开原亨泰制药股份有限公司、开原亨泰制药有限公司
苏州景泓	指	苏州景泓生物技术有限公司
厦门中富	指	厦门中富康泓投资合伙企业（有限合伙）
富邦投资	指	沈阳富邦投资有限责任公司
鼎泰海富	指	鼎泰海富投资管理有限公司
中富基石、浙江涌富	指	北京中富基石投资中心（有限合伙），原名浙江涌富股权投资合伙企业（有限合伙）
盈运通	指	深圳盈运通投资管理有限公司
盈运通贰号	指	深圳盈运通贰号投资合伙企业（有限合伙）

上海鼎蕴	指	上海鼎蕴投资管理咨询合伙企业（有限合伙）
中富成长	指	北京中富成长股权投资中心（有限合伙）
WEALTHVALUE	指	WEALTHVALUE HK LIMITED
西安泰明	指	西安泰明股权投资合伙企业（有限合伙）
珠海载恒	指	珠海载恒股权投资合伙企业（有限合伙）
惠每康盈	指	惠每康盈（天津）企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
沙利文公司、弗若斯特沙利文、Frost&Sullivan	指	弗若斯特沙利文公司，是一家独立的国际咨询公司，其研究能力和数据权威性获得了市场的广泛认可。本文索引的弗若斯特沙利文公司数据来源于其公开报告或转引于杭州泰格医药科技股份有限公司招股章程、康龙化成(北京)新药技术股份有限公司招股说明书
报告期	指	2017年、2018年和2019年和2020年1-9月
本次发行	指	上海泓博智源医药股份有限公司本次向社会公众首次公开发行A股的行为
《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》
保荐机构、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
嘉源律师、发行人律师	指	北京市嘉源律师事务所
立信会计师、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	上海申威资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家药监局，NMPA	指	中华人民共和国国家药品监督管理局
原国家食药总局、原CFDA	指	原中华人民共和国国家食品药品监督管理总局
元、万元	指	人民币元、万元
专业名词解释		
医药中间体	指	原料药合成工艺过程中的中间物质，属于医药精细化学品，生产不需要药品生产许可证
原料药	指	Active Pharmaceutical Ingredients，又称活性药物成份，由化学合成、植物提取或者生物技术所制备，但病人无法直接服用的物质，一般再经过添加辅料、加工，制成可直接使用的制剂
创新药	指	Innovator Drug、New Drug，经过药物发现、临床前研究、临床试验等全部或者部分研发过程得到的药品，该药品一般在研发阶段即申请化合物、适应症等专利，在通过新药申请获得批准则可上市销售

仿制药	指	Generic Drug, 又称通用名药物, 即以其有效成份的化学名命名的, 模仿业已存在的创新药, 在药学指标和治疗效果上与创新药是完全等价的药品
CRO	指	Contract Research Organization, 即合同研究组织, 为医药企业提供包括新药产品开发、临床前研究及临床试验、数据管理、新药申请等技术服务, 涵盖了新药研发的整个过程, 并主要对新药的安全性和有效性进行检测
CMO	指	Contract Manufacturing Organization, 主要是接受制药公司的委托, 提供产品生产时所需要的工艺开发、配方开发、临床试验用药、化学或生物合成的原料药生产、中间体制造、制剂生产(如粉剂、针剂)以及包装等服务
CDMO	指	Contract Development And Manufacturing Organization, 定制研发与生产业务, 即在 CMO 的基础上增加相关产品的定制化研发业务
CMC	指	Chemistry, Manufacturing, and Controls, 化学成分生产和控制, 主要指新药研发过程中生产工艺、杂质研究、质量研究、稳定性研究等药学研究资料的收集及控制工作
FTE	指	Full Time Equivalent, 全职人力工时, 也称相当全时工作量, 是对从事科技活动人员投入量的一种测算方法。按客户要求, 在一定服务期间内, 配置不同级别的研发人员提供服务。按工时计费模式, 即依据与客户约定的研发人员数量、工时和合同约定费率进行收费。
FFS	指	Fee-For-Service, 客户定制服务, 主要以按项目收费的方式进行。客户有明确的服务需求并向公司提交订单, 公司针对该订单提供报价、服务并收取相关费用
GCP	指	Good Clinical Practice, 即国家《药物临床试验质量管理规范》
GLP	指	Good Laboratory Practice, 即国家《药物非临床研究质量管理规范》
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
cGMP	指	Current Good Manufacturing Practice, 动态药品生产质量管理规范, 是欧盟、日本和美国等国家或地区执行的国际 GMP
FDA	指	美国食品与药品监督管理局
ICH-GCP	指	International Conference On Harmonization Good Clinical Practice, 国际协调会议协调三方(美国、欧盟、日本)药品临床试验质量管理规范指南

药品注册	指	国家食品药品监督管理局根据药品注册申请人的申请，依照法定程序，对拟上市销售药品的安全性、有效性、质量可控性等进行审查，并决定是否同意其申请的审批过程
药理学研究	指	研究药物与机体相互作用及其规律和作用机制的一门学科。其研究内容主要包括药物效应动力学与药代动力学
药效学	指	药物效应动力学。研究药物对机体的作用，包括药物的作用和效应、作用机制及临床应用等
药代	指	亦称药物代谢动力学、药代动力学。研究药物在机体的作用下所发生的变化及其规律，包括药物在体内的吸收、分布、代谢和排泄过程，特别是血药浓度随时间变化的规律、影响药物疗效的因素等。按研究对象不同可分为动物药代动力学与人体药代动力学
临床前研究	指	在实验室条件下，通过对化合物研究阶段获得的候选药物分别进行实验室研究和活体动物研究，以观察化合物对目标疾病的生物活性，并对其进行安全性评估的研究活动，主要包括药效学研究、毒理学研究和动物药代动力学研究等。为申请药品注册而进行的药物临床前研究，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。中药制剂还包括原药材的来源、加工及炮制等的研究；生物制品还包括菌毒种、细胞株、生物组织等起始原材料的来源、质量标准、保存条件、生物学特征、遗传稳定性及免疫学的研究等
临床研究	指	任何在人体（病人或健康志愿者）进行药物的系统性研究，以证实或揭示试验药物的作用、不良反应及/或试验药物的吸收、分布、代谢和排泄，目的是确定试验药物的疗效与安全性
GSP	指	GSP 是英文 Good Supply Practice 缩写，在中国称为《药品经营质量管理规范》。
靶点	指	指体内具有药效功能并能被药物作用的生物大分子，如某些蛋白质和核酸等生物大分子。那些编码靶标蛋白的基因也被称为靶标基因。事先确定与特定疾病有关的靶标分子是现代新药开发的基础
制剂	指	药物剂型是适合于疾病的诊断、治疗或预防的需要而制备的不同给药形式，简称剂型，各种剂型的具体药品称为药物制剂，简称制剂。根据药物的使用目的和药物的性质不同，可制备适宜的不同剂型；不同剂型的给药方式不同，其结果为药物在体内的

		行为也不同。
高通量筛选	指	High Throughput Screen ，即利用分子水平和细胞水平的实验方法，在同一时间检测数以千万的样品，并以得到的相应数据库支持运转的技术体系
先导化合物	指	Lead Compound ，一种具有药理学或生物学活性的化合物，可被用于开发新药，其化学结构可被进一步优化，以提高药力、选择性，改善药物动力学性质。通过高通量筛选可发现先导化合物，或通过天然物的次级代谢产物找到先导化合物。
DMF	指	Drug Master Files ，药物主文件，FDA 要求化学原料药申请注册时提交的文件。
COD	指	化学耗氧量，污染物总量控制的主要指标
仿制药质量和疗效一致性评价	指	对已经批准上市的仿制药，按与原研药品质量和疗效一致的原则，分期分批进行质量和疗效一致性评价，即仿制药需在质量与疗效上达到与原研药一致的水平。
药品上市许可人制度 /MAH	指	MAH 制度是国际较为通行的药品上市、审批制度，是将上市许可与生产许可分离的管理模式。这种机制下，上市许可和生产许可相互独立，上市许可持有人可以将产品委托给不同的生产商生产，药品的安全性、有效性和质量可控性均由上市许可人对公众负责。

一、 发行人基本情况

（一）基本情况表

中文名称	上海泓博智源医药股份有限公司
有限公司成立日期	2007年12月14日
股份公司设立日期	2016年1月13日
注册资本	5,762.3333 万元
注册地址	上海市浦东新区瑞庆路 528 号 9 幢甲号 2 层
主要生产经营地址	上海市浦东新区瑞庆路 528 号 9 幢甲号 2 层
法定代表人	PING CHEN（陈平）
控股股东	泓博智源（香港）医药技术有限公司
实际控制人及其一致行动人	PING CHEN、安荣昌、蒋胜力
行业分类	研究和试验发展行业（M73）
在其他交易场所（申请）挂	2016年5月24日，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，证

牌或上市的情况	券简称“泓博医药”，证券代码“837359”；2019年12月25日，公司终止在全国中小企业股份转让系统挂牌
---------	--

(二) 控股股东、实际控制人及股东情况

1、控股股东

香港泓博持有公司 36.8774% 的股份，为公司控股股东。

香港泓博的基本情况如下：

名称	泓博智源（香港）医药技术有限公司
英文名称	PHARMARESOURCE(HONGKONG)CO.,LIMITED
公司类型	私人股份有限公司
成立日期	2008年6月13日
注册地址	Unit D, 16/F, One Capital Place, 18 Luard Road, Wan Chai, Hong Kong
主要经营场所	Unit D, 16/F, One Capital Place, 18 Luard Road, Wan Chai, Hong Kong
注册资本	10.00 港元
执行董事	PING CHEN
主营业务	股权投资，咨询服务
与公司主营业务关系	无

截至本报告出具日，香港泓博的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例
1	泓博国际	10.00	100.00%
合计		10.00	100.00%

最近一年及一期，香港泓博主要财务数据如下：

单位：万港元

项目	2020年9月30日 /2020年1-9月	2019年12月31日 /2019年度
总资产	1,005.57	1,128.66
净资产	325.36	444.71
净利润	-119.35	63.61

注：香港泓博 2019 年财务报表已经李智辉会计师事务所（LEE CHI FAI & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS）审计，2020 年 1-9 月财务报表未经审计。

泓博国际于 2008 年 5 月 16 日设立于英属维京群岛，公司编号 1482422，持有香港泓博 100% 股权。泓博控股于 2008 年 5 月 16 日设立于开曼群岛，公司编号 210796，持有泓博国际 100.00% 股权。

2、实际控制人

公司实际控制人为 PING CHEN、安荣昌和蒋胜力。

PING CHEN，中文名：陈平，美国国籍，拥有中国永久居留权，美国护照号码 48373****。

安荣昌，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码 21010619650706****。

蒋胜力，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码 51010219710715****。

PING CHEN 担任公司董事长、总经理，持有香港泓博母公司泓博控股 26.47% 股权，并获得持有泓博控股 26.47% 股权的股东 HONGJIAN ZHANG、20.59% 股权的股东 Honeycomb Assets Management Limited 及 17.65% 股权的股东 Michael Gao 的全权委托。

PING CHEN、HONGJIAN ZHANG、Honeycomb Assets Management Limited 与 Michael Gao 合计持有泓博控股 91.18% 股权，香港泓博持有公司 36.8774% 股份；公司股东上海鼎蕴持有公司 5.1715% 股份，PING CHEN 担任上海鼎蕴的普通合伙人，能控制公司 5.1715% 股份的投票权；PING CHEN 合计可控制公司 42.0489% 股份的投票权，且担任公司董事长、总经理。

蒋胜力直接持有公司 7.5490% 的股份，担任公司董事、副总经理、董事会秘书；安荣昌直接持有公司 10.2129% 股份，且担任公司董事。

2013 年 12 月 31 日，PING CHEN、安荣昌、蒋胜力签订一致行动人协议，协议期限至 2024 年 12 月 31 日。协议约定，在决定泓博医药日常生产经营及其他重大事项决策等诸方面保持一致行动，若协议各方存在分歧的，应当经协商，达成一致行动意见；协商不成的，以 PING CHEN 意见为一致行动意见。PING CHEN、安荣昌、蒋胜力合计控制公司 59.8108% 股份的投票权。因此认定 PING CHEN、安荣昌、蒋胜力为公司的实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生过变化。

3、股东情况

截至本报告出具日，发行人股东具体持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	香港泓博	2,125.0000	36.8774%
2	安荣昌	588.5000	10.2129%
3	富邦投资	476.0000	8.2605%
4	蒋胜力	435.0000	7.5490%
5	中富基石	415.5000	7.2106%
6	鼎泰海富	388.3333	6.7392%
7	盈运通贰号	346.0000	6.0045%
8	上海鼎蕴	298.0000	5.1715%
9	珠海载恒	202.9486	3.5220%
10	中富成长	154.0000	2.6725%
11	WEALTHVALUE	113.0000	1.9610%
12	西安泰明	94.0000	1.6313%
13	惠每康盈	47.0514	0.8165%
14	李达	40.0000	0.6942%
15	王春雷	24.7000	0.4286%
16	徐峻	9.3000	0.1614%
17	济南宏泰阳投资管理有限公司	3.0000	0.0521%
18	钱祥丰	2.0000	0.0347%
合计		5,762.3333	100.00%

（三）历史沿革

1、发行人前身设立情况

2007年11月20日，PING CHEN 签署《上海泓博智源医药技术有限公司章程》，决定由美国泓博投资设立泓博有限，注册资本150万美元。

2007年12月6日，上海市浦东新区人民政府出具浦府项字[2007]第760号《关于同意设立上海泓博智源医药技术有限公司的批复》，原则同意美国泓博独资设立泓博有限。

2007年12月7日，泓博有限取得上海市人民政府颁发的商外资沪浦独资字[2007]4342号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2007年12月14日，泓博有限取得上海市工商局浦东新区分局核发的注册号为310115400237574的《企业法人营业执照》，注册资本150万美元，实收资本0万元。设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万美元)	出资比例
1	美国泓博	150.00	100.00%
合计		150.00	100.00%

2008年1月23日，上海海德会计师事务所有限公司出具编号为海德会验外字(2008)第0007号的《验资报告》，审验截至2007年12月27日，泓博有限已收到股东美国泓博首次缴纳的注册资本50万美元，股东以货币出资50万美元；2008年8月26日，上海浦江会计师事务所出具沪浦江会报字(2007)第1175号《验资报告》，审验截至2008年8月13日，泓博有限已收到股东美国泓博缴纳的第二期出资，即实收注册资本32万美元，股东以货币出资32万美元；2008年11月25日，上海海德会计师事务所有限公司出具海德会验字(2008)第0144号《验资报告》，审验截至2008年12月12日，泓博有限已收到股东缴纳的第三期出资，即实收注册资本68万美元，股东以货币出资68万美元，累计实缴资本占注册资本总额的100%。

2008年12月17日，泓博有限取得上海市工商局浦东新区分局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本为150万美元，实收资本为150万美元。

2、股份公司设立情况

2015年10月，泓博有限召开董事会，全体董事一致同意泓博有限整体变更为股份有限公司，以2015年7月31日为整体变更基准日经审计的公司净资产人民币按照相应比例折成发起人股，作为变更后的股份公司的注册资本，各股东在股份公司中的持股比例与整体变更前各股东的出资比例相同。

2015年11月14日，上海申威资产评估有限公司出具了沪申威评报字[2015]第0590号《资产评估报告》，泓博有限2015年7月31日经评估的净资产为

9,022.34 万元，评估增值 2,241.15 万元，增值率 33.05%。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴华审字（2020）第 012400 号《审计报告》，泓博有限 2015 年 7 月 31 日经审计的账面净资产为 6,781.19 万元。

2015 年 11 月 14 日，各发起人签署了关于设立泓博医药的《发起人协议》，以经审计的账面净资产 6,781.19 万元，折合股本 5,000.00 万元，整体变更为股份有限公司，净资产高于股本的 1,781.19 万元计入资本公积。

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴华验字（2020）第 010124 号《验资报告》，截至 2015 年 11 月 30 日，股份公司股本已全部到位。

2015 年 11 月 27 日，公司召开了职工代表大会，选举了股份公司第一届职工代表监事。

2015 年 11 月 30 日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举了公司第一届董事会成员及第一届股东代表监事。

2015 年 12 月 22 日，上海市商务委员会出具《市商委关于同意上海泓博智源医药技术有限公司改制为外商投资股份有限公司等事项的批复》（沪上外资批[2015]4540 号），并于 2015 年 12 月 29 日颁发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资沪股份[2007]4342 号）。

2016 年 1 月 13 日，上海市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》。

整体变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	香港泓博	2,125.0000	42.50%
2	富邦投资	646.0000	12.92%
3	安荣昌	588.5000	11.77%
4	中富基石	415.5000	8.31%
5	蒋胜力	405.0000	8.10%

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例
6	盈运通贰号	346.0000	6.92%
7	上海鼎蕴	320.0000	6.40%
8	中富成长	154.0000	3.08%
合计		5,000.0000	100.00%

本次公司整体变更中，自然人发起人所需缴纳的个人所得税已缴纳完毕。

3、发行人报告期内的股本和股东变化概况

报告期初，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	香港泓博	2,125.0000	42.50%
2	富邦投资	646.0000	12.92%
3	安荣昌	588.5000	11.77%
4	中富基石	415.5000	8.31%
5	蒋胜力	405.0000	8.10%
6	盈运通贰号	346.0000	6.92%
7	上海鼎蕴	320.0000	6.40%
8	中富成长	154.0000	3.08%
合计		5,000.0000	100.00%

1、股转系统挂牌期间

(1) 获准在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让

2016年4月25日，全国中小企业股份转让系统下发《关于同意上海泓博智源医药股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2016]3298），同意泓博医药股票挂牌公开转让。

2016年5月24日，泓博医药股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

(2) 泓博医药第一次定向增发

2017年1月20日泓博医药第一届董事会第六次会议及2017年2月9日2017年第一次临时股东大会决议通过《关于上海泓博智源医药股份有限公司2017年第一次股票发行方案的议案》。

同日，泓博医药公告《2017年第一次股票发行方案》。宁波鼎锋明德正心投资合伙企业（有限合伙）、宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）、上海鼎峰弘人资产管理有限公司、鼎泰海富以9.00元/股的价格分别认购150.00万股、33.00万股、39.00万股、333.33万股股份。本次发行价格综合考虑了宏观经济环境、公司所处行业、公司成长性、每股净资产、行业市盈率等多方面因素，并与认购人协商后最终确定。

2017年5月2日，泓博医药收到上海市张江高科技园管理委员会发《外商投资企业变更备案回执》，完成此次增资的备案程序。

2017年7月3日，上海市工商行政管理局对此次增资予以变更登记。

本次定向增发后，泓博医药的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	香港泓博	2,125.0000	38.2516%
2	富邦投资	646.0000	11.6285%
3	安荣昌	588.5000	10.5934%
4	中富基石	415.5000	7.4793%
5	蒋胜力	405.0000	7.2903%
6	盈运通贰号	346.0000	6.2283%
7	鼎泰海富	333.3333	6.0002%
8	上海鼎蕴	320.0000	5.7602%
9	中富成长	154.0000	2.7721%
10	宁波鼎锋明德正心投资合伙企业（有限合伙）	150.0000	2.7001%
11	上海鼎峰弘人资产管理有限公司	39.0000	0.7020%
12	宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）	33.0000	0.5940%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
	合计	5,555.3333	100.00%

2、股转系统摘牌后

（1）终止在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让

2019年12月，全国中小企业股份转让系统下发《关于同意上海泓博智源医药股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2019]5038号），同意泓博医药股票终止挂牌公开转让。

2019年12月25日，泓博医药股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

（2）股转系统摘牌后的第一次增资

2020年5月，泓博医药董事会及2020年第一次临时股东大会决议通过修改公司章程，公司注册资本由人民币5,555.3333万元增加到人民币5,762.3333万元。

WEALTHVALUE和西安泰明以31.88元/股的价格分别认购113.00万股和94.00万股股份。

2020年6月29日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字（2020）第ZA15101号《验资报告》，确认截至2020年6月28日，确认公司已收到WEALTHVALUE以货币出资3,602.44万元，其中注册资本113.00万元，资本公积3,489.44万元；西安泰明以货币出资2,996.72万元，其中注册资本94.00万元，资本公积2,902.72万元。

2020年5月26日，上海市工商行政管理局对此次增资予以变更登记。

本次增资后，泓博医药的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	香港泓博	2,125.0000	36.8774%
2	富邦投资	646.0000	11.2107%
3	安荣昌	588.5000	10.2129%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
4	蒋胜力	435.0000	7.5490%
5	鼎泰海富	428.3333	7.4333%
6	中富基石	415.5000	7.2106%
7	盈运通贰号	346.0000	6.0045%
8	上海鼎蕴	320.0000	5.5533%
9	中富成长	154.0000	2.6725%
10	WEALTHVALUE	113.0000	1.9610%
11	西安泰明	94.0000	1.6313%
12	李达	40.0000	0.6942%
13	王春雷	34.7000	0.6022%
14	徐峻	17.3000	0.3002%
15	济南宏泰阳投资管理有限公司	3.0000	0.0521%
16	钱祥丰	2.0000	0.0347%
合计		5,762.3333	100.00%

(3) 股转系统摘牌后的第一次股权转让

2020年6月，股东富邦投资、鼎泰海富、王春雷和徐峻将202.9486万股股份以31.88元/股的价格转让给珠海载恒；富邦投资、上海鼎蕴将47.0514万股股份以31.88元/股的价格转让给惠每康盈。

本次转让后，泓博医药的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	香港泓博	2,125.0000	36.8774%
2	安荣昌	588.5000	10.2129%
3	富邦投资	476.0000	8.2605%
4	蒋胜力	435.0000	7.5490%
5	中富基石	415.5000	7.2106%
6	鼎泰海富	388.3333	6.7392%
7	盈运通贰号	346.0000	6.0045%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
8	上海鼎蕴	298.0000	5.1715%
9	珠海载恒	202.9486	3.5220%
10	中富成长	154.0000	2.6725%
11	WEALTHVALUE	113.0000	1.9610%
12	西安泰明	94.0000	1.6313%
13	惠每康盈	47.0514	0.8165%
14	李达	40.0000	0.6942%
15	王春雷	24.7000	0.4286%
16	徐峻	9.3000	0.1614%
17	济南宏泰阳投资管理有限公司	3.0000	0.0521%
18	钱祥丰	2.0000	0.0347%
合计		5,762.3333	100.00%

4、公司目前股本情况

发行人最新的股本和股权情况详见本节之“（二）控股股东、实际控制人及股东情况”之“3、股东情况”。

（四）主营业务情况

公司是一家创新药研发以及商业化生产一站式综合服务商，致力于药物发现、制药工艺的开发以及原料药中间体的规模化生产。

公司创新药研发服务涵盖医药临床前新药研究的全过程，主要包括药物发现和工艺研究与开发服务（CRO/CDMO 模式）。药物发现包括早期项目调研、靶点选择与验证、新药设计与发现及药物筛选等服务。帮助客户通过设计、筛选和优化苗头化合物及先导化合物，并进行结构改良及初步的安全性筛选，获得具备知识产权、成药性优异的候选化合物。工艺研究与开发包括工艺路线的设计筛选和验证、结构的鉴定和确证、盐型研究、晶型研究、质量研究、稳定性研究、杂质研究等，为全球医药企业提供创新药工艺化学服务以及开发低成本、安全环保、稳健可靠的创新型合成工艺，帮助客户实现低成本、高安全、绿色可靠的从公斤级到吨级的中间体及原料药的商业生产。此外，公司还接受国内外医药企业的委托，提供新药及仿制药所需的原料药中间体的生产以及自行研发和生产化学结构

复杂、合成难度高的特色原料药中间体。

基于在创新药 CRO 以及 CDMO 业务多年的研发经验和客户项目积累、优异的工艺研发能力及深厚的技术积累,公司 CRO 和 CDMO 主要服务对象为跨国药企以及国外的创新药研发公司,包括 Agios Pharmaceuticals, Inc.、Alexion Pharmaceuticals Inc.、KSQ Therapeutics Inc.、Jnana Therapeutics Inc.、Nuvalent, Inc.、Beigene Ltd.等生物医药公司,主要服务的药品生命周期为创新药的药物发现到临床试验阶段,产品涵盖临床前毒理验证批(GLP)、临床批(GMP)原料药及关键中间体。定制生产(CMO)及商业化生产的客户包括石药集团、东阳光药业、先声药业、恒瑞药业、扬子江药业、信立泰、Patheon、Dr.Reddy's Laboratories Ltd、Sun Pharmaceutical Industries Ltd.、KRKA, d. d., Novo mesto 等国内外知名的化药生产企业,主要服务的药品生命周期为专利药销售及专利到期后仿制药的规模化生产和销售。

(五) 技术及产品情况

1、公司核心技术情况

公司作为新药研发服务提供商,主要从事临床前药物研发服务以及商业化生产应用。公司的核心技术在于为客户提供整体的小分子药物研发和生产解决方案,包括先导化合物的设计及优化、临床候选药的甄选、关键中间体及临床候选药的工艺开发、放大及商业化生产等。自 2007 年成立以来,公司确立了以小分子药物研发服务为核心的业务模式,凭借着行业内具有领先水平的人才优势、经验丰富且高效的员工团队以及强大的战略合作伙伴,为客户提供创新药领域中药物化学及工艺化学关键难题解决方案,通过参与目标化合物的设计和修饰工作,协助客户完成临床候选药,实现整体方案的优化,为客户提供一站式新药研发服务。

公司由具有丰富国际知名药企新药研发经验的归国专家创立,创立之初即按高标准要求打造接轨国际化水平的新药研发平台。自公司创立以来,通过为众多的全球领先药企及优秀的创新性药企提供高水平研发服务,公司不断吸收改进、创新迭代新药研发技术,掌握化合物筛选、生物学和结构生物学、分子设计及合

成、工艺化学、药代动力学研究等各领域的关键技术及评价模型。公司拥有全面的临床前新药研发能力，为客户提供从先导化合物筛选优化到原料药 CMC 申报的一站式生物医药临床前研发服务。此外，作为创新药 CRO 业务的延伸，公司根据多年的工艺研发和生产实践，围绕公司现有化学结构高度复杂的手性药物，逐步形成多个关键生产技术平台，用于承接客户临床前及临床阶段 API 或关键中间体生产以及成熟产品的商业化生产。

截至 2020 年 9 月 30 日，公司已获得 23 项国内外专利授权。随着研发经验的不断积累，公司已建立起完整的药物化学、工艺开发以及商业化生产核心技术体系。

2、公司主要产品及服务情况

根据药物发现的不同阶段、及对应的相关业务领域，公司主营业务可以进一步分为：药物发现（CRO 模式）；工艺研究和开发（CRO/CDMO 模式）以及商业化生产平台（CMO 及规模化生产模式）。其中，药物发现平台包含药物化学研究以及合成化学研究；工艺研究和开发平台包括工艺化学与工艺开发以及原料药 CMC 研究；商业化生产平台包含 MAH 新政下的新药定制生产（CMO）及仿制药研发、生产及销售。

（六）主要财务数据

1、简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	39,884.34	28,823.21	19,047.33	20,175.79
负债合计	8,888.04	8,816.65	3,808.91	4,925.84
股东权益合计	30,996.30	20,006.56	15,238.42	15,249.95
归属于母公司股东权益合计	30,996.30	20,006.56	15,238.42	15,249.95

2、简要合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	20,065.93	24,519.97	12,581.42	13,108.44
营业利润	4,689.65	5,114.92	1,291.49	1,537.03
利润总额	4,676.14	5,202.26	1,141.31	1,489.61
净利润	4,073.77	4,725.47	918.13	1,217.14
归属于母公司股东的净利润	4,073.77	4,725.47	918.13	1,217.14
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	3,782.59	4,296.67	582.44	1,144.47

3、简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	4,315.35	4,073.05	2,176.12	2,782.68
投资活动产生的现金流量净额	-3,527.19	-4,885.90	540.00	-7,488.50
筹资活动产生的现金流量净额	5,946.09	725.19	-1,473.23	3,578.93
现金及现金等价物净增加额	6,480.51	-31.65	1,231.09	-1,173.03

二、辅导的主要内容及其效果

（一）辅导内容、辅导计划及实施方案

1、辅导内容

根据有关法律法规的要求和《辅导协议》的约定，本次辅导工作包括以下主要内容：

（1）督促接受辅导人员进行全面的法规知识学习或培训，聘请内部或外部的专业人员进行必要的授课，确信其理解发行上市有关法律、法规和规则，理解作为公众公司规范运作、信息披露和履行承诺等方面的责任和义务。

（2）督促泓博医药按照有关规定建立符合现代企业制度要求的公司治理基础，促进接受辅导人员增强法制观念和诚信意识，确保公司三会制度合理运行。

(3) 核查泓博医药在公司设立、改制重组、股权转让、增资扩股、资产评估、资本验证等方面是否合法、有效，产权关系是否明晰，股权结构是否符合有关规定。

(4) 督促泓博医药实现独立运营，做到业务、资产、人员、财务、机构独立完整，主营业务突出，形成核心竞争力。

(5) 核查泓博医药是否按规定妥善处置了商标、专利、土地、房屋等的法律权属问题，确保公司核心资产产权明晰。

(6) 督促泓博医药进一步规范与控股股东及其他关联方的关系，规范、减少关联交易。

(7) 督促泓博医药建立和完善规范的内部决策和控制制度，形成有效的财务、投资以及内部约束和激励制度。

(8) 督促泓博医药形成明确的业务发展目标和未来发展计划，并制定可行的募集资金投向及其他投资项目的规划。

(9) 对泓博医药是否达到发行上市条件进行综合评估，协助泓博医药开展首次公开发行股票准备工作。

2、辅导计划及实施方案的落实和执行情况

中信证券辅导工作小组根据有关法规要求和《辅导协议》的约定，在对泓博医药进行全面尽职调查的基础上，结合泓博医药的实际情况制定了切实可行的辅导计划，并在辅导期间内通过组织自学、集中授课与考试、个别答疑、对口衔接、中介机构协调会、问题诊断与整改等多种辅导方式对接受辅导人员进行了系统、全面的辅导培训。

辅导期间，在相关各方的积极配合下，辅导工作顺利推进，各项工作均与辅导计划及实施方案相一致，辅导计划及实施方案得到了较好地落实和执行。

3、辅导效果评价

(1) 经过多种方式的辅导培训，接受辅导人员已基本掌握了证券市场相关

法律、法规知识，增强了法制观念和诚信意识，能够正确理解上市有关的法律、法规和规则，理解作为公众公司在规范运作、信息披露和履行承诺等方面的责任和义务。

(2) 泓博医药已经建立起了符合现代企业制度的公司法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、管理层均能够依法有效运转。

(3) 辅导工作小组通过查阅工商档案、财务会计文件、访谈、现场考察、随机交流等方式，对泓博医药在公司设立、改制重组、股权设置和转让、增资扩股、资产评估、资本验证等方面进行了全面核查，认为泓博医药在上述各方面均合法有效，产权关系明确，股权结构符合有关规定。

(4) 泓博医药进一步完善和提高了独立运营能力，在业务、资产、人员、财务、机构等方面能够做到独立完整，主营业务突出。

(5) 泓博医药能够合法拥有和使用与生产经营相关商标、专利等资产，在上述资产的权属上不存在重大瑕疵。

(6) 泓博医药进一步规范了与主要股东及其他关联方之间的关联交易，保证了资产的完整性及业务的独立性，避免可能存在的同业竞争关系。

(7) 泓博医药进一步完善了各项具体管理制度，建立了规范的内部决策和控制制度，各项制度能够有效运行。

(8) 泓博医药已经形成了明确的业务发展目标和未来发展规划，并根据业务发展目标制定了合理、可行的募集资金投资项目实施计划。

(9) 辅导工作小组对泓博医药进行了综合评估，认为泓博医药已符合创业板上市条件，在此基础上，辅导工作小组协助泓博医药进行了首次公开发行股票并在创业板上市的申请材料准备工作。

综上，本次辅导工作取得了预期目的，辅导效果良好。

(二) 辅导对象参与、配合辅导工作的情况

在辅导过程中，泓博医药严格遵守与中信证券签署的《辅导协议》中的相关

规定，辅导对象能够及时提供辅导人员所需要的各种文件、资料、证明，发行人管理层能够参加中介机构协调会和重要工作的讨论。

对辅导机构提出的问题，辅导对象能够及时给予解答和说明；对辅导机构提出的整改意见，辅导对象能够召集有关部门和人员充分讨论解决方案及措施，如确有必要且可行，能及时采纳、改进和贯彻落实。

辅导对象能够积极组织、配合《公司法》和《证券法》及其他有关证券方面的法规的辅导培训；接受辅导的人员能够及时参与相关辅导授课活动，积极参加相关问题的讨论，为公司的规范发展出谋献策。

（三）对辅导对象进行辅导考试的内容及结果

辅导机构根据辅导培训内容出具了《上海泓博智源医药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市辅导考试试题》，辅导对象均完成了考试并取得了优异成绩。

（四）辅导机构勤勉尽责的自我评估

中信证券高度重视本次对泓博医药的辅导工作，委派经验丰富的工作人员组成辅导工作小组从事具体辅导工作。

辅导过程中，辅导工作小组严格依照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，勤勉尽责地为泓博医药开展辅导工作，制定了有针对性的、切实可行的辅导计划并按辅导计划积极推进辅导工作。辅导工作小组认为，通过辅导，辅导对象对上市公司规范运作、信息披露要求和企业内部控制等内容有了更深刻的认识，其法制观念和规范意识得到进一步的增强，辅导效果良好。

三、对发行人公司治理及规范运作程度的总体判断

本辅导机构认为：发行人已做到了业务、机构、人事、财务、资产的独立完整，与股东之间不存在同业竞争，与关联方所发生的各项关联交易均严格按照公开、公平、公正的市场原则进行；发行人建立健全了完善的内部控制制度，并有效运行，不存在重大的财务虚假和拖欠税金的情况；发行人主营业务符合国家产

业政策，发展前景良好；发行人的股东大会、董事会、监事会均依照法律法规和公司章程的规定独立有效地运作；发行人的董事、监事和高级管理人员具备进入证券市场的法制观念和诚信意识。

综上所述，辅导机构认为：经过辅导，泓博医药在主要方面已基本符合中国证监会及深圳证券交易所对拟公开发行股票的股份有限公司的各项规定，已达到了辅导工作的预期效果。

四、辅导过程中提出的主要问题、建议及处理情况，拟发行人存在的需要进一步整改规范的事项

（一）辅导过程中提出的主要问题、建议及处理情况

在辅导过程中，中信证券泓博医药项目组按照中国证监会的有关规定，对泓博医药进行了全面的尽职调查，对于公司运作过程中出现的问题，泓博医药在中信证券以及北京市嘉源律师事务所、立信会计师事务所（特殊普通合伙）的帮助下进行了积极的整改，具体情况如下：

1、内控制度的完善

接受中信证券辅导以前，发行人建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部管理制度，但尚有部分公司治理制度需要建立和完善。

针对上述情况，项目组协助发行人梳理了已有公司治理制度，修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资和对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，补充制定了《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》、《募集资金管理制度》等公司治理文件。

2、关于公司发展规划及募集资金投向问题

为充分、高效利用好本次募集资金，中信证券协调公司及其他中介机构经过多次分析论证，结合公司所处行业发展趋势、公司现有主营业务和未来发展战略

等，最终确定了符合现有业务基础、切实可行的募集资金投资项目，并对募投项目的必要性、可行性进行了详细论证。

（二）拟发行人存在的需要进一步整改规范的事项

经过本次辅导，泓博医药已对生产经营的各方面进行了完善和规范，公司已建立了一套较为完善的内部控制制度。泓博医药已具备了辅导验收及首次公开发行股票并在创业板上市的申请条件，不存在影响发行上市的实质问题。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于上海泓博智源医药股份有限公司
辅导工作总结报告公示》之签字盖章页)

辅导工作小组成员：



王琦



李嵩



彭博



何源



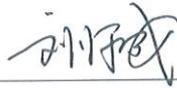
杨嘉歆



元彬龙



邓建



刘师成



中信证券股份有限公司

2021 年 1 月 11 日

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于上海泓博智源医药股份有限公司
辅导工作总结报告公示》之签字盖章页)

中信证券股份有限公司法定代表人或授权代表：



程 杰



中信证券股份有限公司

2021 年 1 月 11 日