

中天国富证券有限公司

关于上海泽生科技开发股份有限公司首次公开发行股票并上市

辅导工作进展情况报告（第七期）

上海泽生科技开发股份有限公司（以下简称“辅导对象”或“泽生科技”）拟申请在中华人民共和国境内首次公开发行股票并上市。中天国富证券有限公司（以下简称“中天国富证券”）作为辅导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》等有关规定，以及《上海泽生科技开发股份有限公司与中天国富证券有限公司关于首次公开发行人民币普通股股票（A股）并上市之辅导协议》（以下简称“辅导协议”）相关约定开展辅导工作。现就本期辅导工作进展情况报告如下：

一、辅导工作开展情况

（一）辅导人员

本期辅导人员包括张峻灏、张晓红、冀宇、徐子昆，其中张峻灏为辅导小组组长，张峻灏、张晓红为本项目保荐代表人。以上辅导小组成员均系中天国富证券正式员工，均已取得证券从业资格。

（二）辅导时间及方式

2022年6月1日，中天国富证券向中国证券监督管理委员会上海监管局（以下简称“上海证监局”）报送了辅导对象上市辅导备案登记材料。2022年10月，中天国富证券向上海证监局报送了本项目第一期辅导进展报告；2023年1月，中天国富证券向上海证监局报送了本项目第二期辅导进展报告；2023年4月，中天国富证券向上海证监局报送了本项目第三期辅导进展报告；2023年7月，中天国富证券向上海证监局报送了本项目第四期辅导进展报告；2023年10月，中天国富证券向上海证监局报送了本项目第五期辅导进展报告；2024年1月，中天国富证券向上海证监局报送了本项目第六期辅导进展报告。本次辅导期间为2024年1-3月。

在本辅导期内，中天国富证券协调会计师事务所、律师事务所对辅导对象进行辅导。本期辅导的主要工作方式包括会议、个别答疑、督促整改、尽职调查等。

（三）辅导的主要内容

辅导期间，中天国富证券辅导工作小组根据国家有关法律法规及中国证券监督管理委员会有关规定，按照已制定的辅导计划及实施方案，结合工作实际执行情况，主要开展了如下工作：

1、了解核心产品纽卡定三期临床补充试验开展情况；

2、了解 2023 年股票定向发行进展情况等与辅导对象进行沟通并展开分析讨论，提出相关建议。

（四）证券服务机构配合开展辅导工作情况

本辅导期内，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）及北京市中伦律师事务所作为本次辅导的专业机构，配合中天国富证券为泽生科技提供辅导工作。

二、辅导对象目前仍存在的主要问题及解决方案

（一）前期辅导工作中发现问题及解决情况

1、募投方面，辅导对象募集资金拟投资项目为新药研发项目、创新生物药产业化基地项目及补充营运资金，前期工作中发现的问题如下：

（1）新药研发项目投向问题

新药研发项目拟由纽卡定慢性收缩性心力衰竭适应症项目-III 期试验(ZS-01-308B)、纽卡定慢性收缩性心力衰竭适应症项目-III 期试验（ZS-01-306）、纽卡定慢性舒张性心力衰竭适应症项目、纽卡定急性心肌梗死适应症项目、纽卡定国际多中心临床 III 期试验项目（ZS-01-307）、ZS-06 治疗功能性便秘项目、ZS-07 治疗阿尔兹海默病项目、ZS-05 治疗反复发作性尿路感染项目等组成，多个项目可能会增加实施过程的不确定性。

（2）新药研发项目地点问题

纽卡定国际多中心临床试验 III 期试验项目（ZS-01-307）主要拟在海外开展，机构协调难度大，境外临床试验相关技术标准与国内技术标准可能存在差异。

（3）新药研发项目投资测算问题

本次新药研发项目拟使用募集资金金额的测算依据包括计划入组人数、临床方案设

计、历史经验等因素，最终投资金额的确定需对上述因素进行审慎考量。

（4）创新生物药产业化基地项目建设

2023年08月，泽生科技与重庆市荣昌区人民政府等相关方签署《投资合作框架协议》《泽生产业化基地项目协议》，拟在重庆市荣昌区投资建设首创新药纽卡定（注射用重组人组兰格林）产业化项目。2024年3月12日，辅导对象发布《对外投资的公告》，拟设立全资子公司泽生制药重庆有限公司（暂定名，具体以工商行政管理部门核准名称为准）建设产业化基地，为药品产业化生产提供保障。基于辅导对象现有生产基地运行情况 & 未来生产经营状况，需对产业化基地的必要性及生产规模进行最终确认。

结合上述问题，辅导机构通过进一步跟踪了解辅导对象业务发展状况及查询相关可比公司案例等途径就募投项目的可行性、必要性及测算依据进行进一步梳理。

2、试验进度方面，2023年4月，公司核心在研产品纽卡定慢性收缩性心力衰竭适应症项目-III期试验（ZS-01-308B）启动，计划入组198例。2023年6月，完成首例受试者入组。截至2023年12月31日，试验已在全国103家中心开展，已入组受试者75例。试验预计2024年8月完成全部受试者入组，2024年内完成全部工作并在试验成功后提交药物附条件上市申请。

结合上述情况，辅导机构需进一步关注308B试验受试者入组的进度安排并督促辅导对象按既定计划完成受试者入组工作。

（二）目前仍存在的主要问题及解决方案

辅导对象已于2024年1月5日披露《股票定向发行认购结果公告》，结合认购情况，辅导对象股权结构将发生变动，中天国富证券将在本次发行结束后结合发行实际情况确定增加和调整相关辅导内容。

三、下一阶段的辅导工作安排

下一阶段中天国富证券辅导工作小组成员为：张峻灏、张晓红、冀宇、徐子昆。辅导工作重点如下：

1、会同其他中介机构，继续通过集中授课、座谈、组织辅导对象自学等方式继续开展辅导培训工作，并对辅导对象可能存在的规范问题按照拟定的整改方案提出整改

意见，促进辅导对象具备上市公司应有的公司治理、会计基础工作和内部控制制度。

2、督促辅导对象及相关人员掌握发行上市、规范运作等方面的规则，知悉信息披露和履行承诺等方面的责任、义务及法律后果。

3、引导辅导对象了解资本市场的特点及属性，树立诚信意识、廉洁意识、自律意识和法治意识。

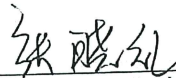
4、结合客户、供应商访谈、企业内部访谈的结果继续进行现场尽职调查，对辅导对象的公司治理、规范运作、财务信息以及经营模式等方面进行更为深入的全面梳理。

以上情况，特此汇报。

(本页无正文, 为《中天国富证券有限公司关于上海泽生科技开发股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作进展情况报告(第七期)》之辅导机构签字页)

保荐代表人签名:


张峻灏


张晓红

2024年4月9日

(本页无正文，为《中天国富证券有限公司关于上海泽生科技开发股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作进展情况报告（第七期）》之辅导机构盖章页)

