

# 江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

（连云港经济技术开发区临浦路 28 号）

保荐人（主承销商）**南京证券股份有限公司**  
NANJING SECURITIES CO.,LTD.

（南京市江东中路 389 号）  
2021 年 5 月 19 日

股票简称：诺泰生物

股票代码：688076

江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司（以下简称“诺泰生物”、“本公司”、“发行人”或“公司”）股票将于 2021 年 5 月 20 日在上海证券交易所上市。本公司提醒投资者充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

## 第一节 重要声明与提示

一、重要声明与提示  
本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公司公告书所披露信息的真实、准确、完整，承诺上市公司公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司有任何保证。  
本公司提醒广大投资者认真阅读刊登于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容，注意风险，审慎决策，理性投资。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅本公司招股说明书全文。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票限售（以下简称“新股”）上市初期的投资风险，广大投资者应充分了解风险，理性参与新股交易。

具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：  
（一）涨跌幅限制风险

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨幅限制比例为 44%、跌幅限制比例为 36%，次交易日开始涨跌幅限制比例为 10%。

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》，科创板股票竞价交易的涨跌幅比例为 20%，首次公开发行上市的股票上市后的前 5 个交易日不设价格涨跌幅限制。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板更加剧烈的风险。

（二）流通股数量风险  
上市初期，因原股东持有的股份锁定期为 12 个月或 36 个月，保荐机构限售股份锁定期为 24 个月，发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划锁定期为 12 个月，网下限售股锁定期为 6 个月。无限售流通股为 43,196,753 股，占发行后总股本的 20.26%，流通股数量较少。

（三）市盈率低于同行业平均水平  
发行人所在行业为医药制造业（行业代码：C27），截止 2021 年 4 月 30 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为 51.15 倍。本次发行价格 15.57 元/股对应的市盈率为：  
（1）26.35 倍（每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；  
（2）20.17 倍（每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；  
（3）35.13 倍（每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；  
（4）26.89 倍（每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

公司本次发行后摊薄的市盈率低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率。但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

（四）融资融券风险  
股票上市首日即可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加剧标的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担担保投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资融券券或融券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

二、特别风险提示  
以下所述“报告期”指 2018 年、2019 年以及 2020 年，“最近三年”指“2018 年、2019 年、2020 年”。

（一）研发失败风险  
公司是一家聚焦多肽药物及小分子化药进行自主研发与定制研发生产相结合的生物医药企业。药品（包括原料药及制剂）的研发具有技术难度大、研发周期长、前期投入高、审批周期不确定等特点，从研究开发到商业化的各个环节均面临一定研发风险，如关键技术难点无法突破、临床研究失败、无法通过监管部门的审评审批等，如果公司产品未能开发成功，将对公司的盈利能力造成较大不利影响。在 CDMO 业务中，公司需为客户所需的各种复杂高难度化合物进行合成路线的设计、工艺优化、中试放大、质量标准等方面的研究，对公司的研发实力、技术体系和研发经验要求较高，公司在研发失败、研发成果无法满足客户需求或不具备市场竞争力的风险，这将影响公司 CDMO 业务的经营业绩。

（二）行业政策变化的风险  
医药行业是国家严格监管的行业，当前，我国医疗体制改革不断深化，相关政策法规体系正在逐步制订和不断完善。国家相关行业政策的出台或调整将对医药行业的市场供求关系、经营模式、企业的生产选择和商业化策略、产品价格等产生深远影响。如果公司未来不能采取有效措施应对医药行业政策的重大变化，不能持续保持市场竞争力，公司的盈利能力可能受到不利影响。

（三）业绩波动风险  
公司主营业务包括定制类产品业务和自主选择产品业务。对于自主开发的制剂，截至本上市公告书签署日，除注射用胸腺法新、莱甲酸阿格列汀片外，公司其他自主研发的制剂品种尚未取得注册批件，其能否以及何时能够取得注册批件存在一定不确定性，取得注册批件后，公司制剂产品的销售收入还受公司产品面临的市场竞争格局、公司的商业化推广情况等多种因素影响，具有一定不确定性。对于自主开发的原料药，下游制剂厂商对原料药的采购需求分为研发阶段和商业化销售阶段，其中研发阶段通常需要经过样品评估和质量确认、小试、中试、验证批等阶段，相应原料药产生阶段性的、量级不断放大的采购需求；在制剂产品完成验证批生产并获得上市许可前，制剂厂商对原料药的采购需求较少；在制剂产品取得上市许可并进入商业化销售阶段后，其对原料药的采购需求随其制剂产品的销售而逐步释放，并进入连续稳定阶段。报告期，公司部分原料药关联的下游制剂已经获得上市许可，但获批时间还相对较短，部分原料药关联的下游制剂尚处于研发或注册申报阶段，导致公司原料药的销售规模相对较小，因此，公司原料药销售收入受客户制剂的研发及注册申报进程，以及获批上市后的商业化推广情况等因素影响，具有一定波动性。对于 CDMO 业务而言，公司单个 CDMO 品种的销售收入受下游创新药的研发进度、研发结果以及获批上市后的销售规模、其他供应商的竞争情况等多种因素影响，存在不确定性。

总体而言，如果公司自主研发的制剂、引用公司原料药的制剂以及公司 CDMO 业务服务的下游创新药的研发进度、研发结果、注册申报进程、商业化推广情况不如预期，公司将存在业绩波动的风险。

## 第二节 股票上市情况

一、中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
2021 年 4 月 12 日，中国证监会发布证监许可[2021]1220 号文，同意江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司首次公开发行股票注册的申请。具体内容如下：  
“一、同意你公司首次公开发行股票注册的申请。  
二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。  
三、本批复自同意注册之日起 12 个月内有效。  
四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前，你公司如发生重大事项，应及时报告上海证券交易所并按规定处理。  
五、上海证券交易所有权同意股票上市的决定及其主要内容。  
六、你公司 A 股股票科创板上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2021]204 号”批准。根据诺泰生物的申请，按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定，上海证券交易所同意诺泰生物股票在科创板上市交易，诺泰生物 A 股股本为 21,318.38 万股，其中 4,319.6753 万股于 2021 年 5 月 20 日起上市交易，证券简称为“诺泰生物”，证券代码为“688076”。  
七、上市地点及上市板块  
上市地点为上海证券交易所。  
（二）上市板块  
上市板块为上海证券交易所科创板。  
四、上市时间  
上市时间为 2021 年 5 月 20 日。  
五、股票简称  
股票简称为“诺泰生物”，扩位简称为“诺泰生物”。  
六、股票代码  
股票代码为 688076。  
七、本次公开发行后的总股本  
本次公开发行后总股本为 21,318.38 万股。”

八、本次公开发行的股票数量  
本次公开发行的股票数量为 5,329,595 万股。  
九、本次上市前的无流通限制及限售安排的股票数量  
本次上市前的无流通限制及限售安排的股票数量为 43,196,753 股。  
十、本次上市前的有流通限制或限售安排的股票数量  
本次上市前的有流通限制或限售安排的股票数量为 169,987,047 股。  
十一、战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量  
本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投以及发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划组成，跟投机构为南京蓝天投资有限公司、发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划为中证证券诺泰生物员工参与科创板战略配售集合资产管理计划（以下简称“诺泰生物员工资管计划”），南京蓝天投资有限公司获得配售的股票数量为 2,569,043 股，诺泰生物员工资管计划参与战略配售的获配数量为 5,329,595 股。

十二、发行前股东所持股份的流通限制及期限  
本次发行前股东所持股份合计 15,988,785 股，其中：连云港诺泰投资管理合伙企业（有限合伙）、赵德毅、赵德中、杭州伏隆贸易有限公司、杭州腾亨贸易有限公司、建德市诺澳企业管理合伙企业（有限合伙）所持公司股份锁定期为上市之日起 36 个月，其余股东所持公司股份锁定期为上市之日起 12 个月。具体参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”。

十三、发行前股东所持股份自愿锁定的承诺  
发行前股东所持股份自愿锁定的承诺：参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”。

十四、本次上市股份的其他限售安排  
保荐机构相关子公司本次跟投获配股票的限售期为 24 个月，诺泰生物员工资管计划获配股票的限售期 12 个月。限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

十五、股票登记机构  
股票登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

十六、上市保荐机构  
上市保荐机构为南京证券股份有限公司（以下简称“南京证券”）。

十七、申请首次公开发行上市时选择的以下市场上市标准  
根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）款的上市标准为“（一）预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元”。

本次发行价格为 15.57 元/股，发行后总股本为 21,318.38 万股，发行人上市时市值为 33.19 亿元。根据中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中天运[2021]审字第 90038 号《审计报告》，发行人 2020 年度实现营业总收入 56,687.25 万元，2019 年度和 2020 年度的公司归属于母公司股东净利润（以扣除非经常性损益前后的孰低者为准）分别为 4,258.02 万元和 9,447.38 万元。因此，发行人的市值及财务指标符合规定的标准。

## 第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

一、发行人基本情况

中文名称	江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司
英文名称	Sinopec-Alisino Bio Pharmaceutical Co., Ltd.
注册资本	15,988.785 万人民币
法定代表人	赵德毅
有限公司成立日期	2009年04月03日
股份公司成立日期	2015年09月30日
住所	连云港经济技术开发区临浦路 28 号
统一社会信用代码	913207006871094383
组织机构代码	222069
电话	0518-86797889
传真	0518-86797009
公司网址	www.sinopec.com.cn
电子邮箱	ting.guo@sinopec.com
负责信息披露和投资者关系	部门：董事会办公室 负责人：邵婷
电话号码	(0571)-86287893
经营范围	原料药制剂、小容量注射剂（含非无菌注射剂）、原料药、片剂、硬胶囊剂、保健品、医药中间体生产（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）；医药技术、生物技术研发；医药中间体、多肽中间体的生产（医药、保健品、食品、饲料等涉及专项审批的产品除外）；精细化工产品（危险化学品除外）的生产与销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、控股股东、实际控制人的基本情况  
截至本上市公告书签署日，赵德毅、赵德中为公司控股股东、实际控制人。赵德毅、赵德中签署了《一致行动协议》，两人系兄弟关系。  
赵德毅、赵德中分别直接持有公司 1,341.40 万股股票，持股比例为 8.39896%；赵德中系诺泰投资普通合伙伙人，诺泰投资直接持有公司 2,000.00 万股股票，持股比例为 12.5088%；赵德毅、赵德中分别持有伏隆贸易 35.29% 的股权，两人合计持有伏隆贸易 70.58% 的股权，为伏隆贸易的控股股东、实际控制人，伏隆贸易直接持有公司 950.6919 万股股票，持股比例为 5.946%；赵德毅、赵德中分别持有腾亨贸易 35.29% 的股份，两人合计持有腾亨贸易 70.58% 的股份，为腾亨贸易的控股股东、实际控制人，腾亨贸易直接持有公司 950.6919 万股股票，持股比例为 5.946%；赵德毅、赵德中合计控制公司 41.18% 的股权。

公司控股股东、实际控制人基本情况如下：  
赵德毅，男，1963 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工大学，专科学历。曾在诸暨市工业设备安装公司从事技术管理工作；2003 年 12 月至 2019 年 5 月，在中毅集团担任执行董事；2004 年 9 月，投资了杭州诺泰制药技术有限公司（已转让，现更名为杭州阿诺生物医药科技有限公司），开始涉足多肽药物领域；2009 年 4 月至今，担任公司董事。公司整体变更为股份公司后至今，担任公司董事长。

赵德中，男，1968 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于华中科技大学国际经济与贸易专业，本科学历。曾在诺谱工业设备安装公司就职；2004 年 9 月，投资了杭州诺泰制药技术有限公司（已转让，现更名为杭州阿诺生物医药科技有限公司），开始涉足多肽药物领域；2009 年 4 月至今，担任公司董事。公司整体变更为股份公司后至今，担任公司副董事长。

本次发行完成后，公司控股股东、实际控制人对公司股权结构图如下：



三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况  
（一）董事基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	赵德毅	董事长	2019.5.24-2022.5.19
2	赵德中	副董事长	2019.5.24-2022.5.19
3	金富强	董事、总经理	2019.5.24-2022.5.19
4	施珂强	董事、副总经理	2019.5.24-2022.5.19
5	邵余明	董事	2019.5.24-2022.5.19
6	董梓权	董事、副总经理	2019.5.24-2022.5.19
7	徐东海	董事	2019.5.24-2022.5.19
8	徐洪源	独立董事	2019.5.24-2022.5.19
9	高燕妮	独立董事	2019.5.24-2022.5.19
10	陈峰	独立董事	2019.5.24-2022.5.19
11	胡文芬	独立董事	2019.5.24-2022.5.19

（二）监事基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	刘东	监事会主席	2019.5.20-2022.5.19
2	吕晶	监事	2020.8.12-2022.5.19
3	孙美琼	职工监事	2019.5.20-2022.5.19

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	金富强	董事、总经理、研究院院长	2019.5.24-2022.5.19
2	施珂强	董事、副总经理、研究院副院长	2019.5.24-2022.5.19
3	董梓权	董事、副总经理	2019.5.24-2022.5.19
4	姜建军	董事、副总经理	2019.5.24-2022.5.19
5	冯海	董事、副总经理	2019.5.24-2022.5.19
6	邵余明	董事、副总经理	2019.5.24-2022.5.19
7	徐东海	财务总监	2019.5.24-2022.5.19
8	邵婷	董事会秘书	2019.5.24-2022.5.19

（四）核心技术人员的任职情况

序号	姓名	职务
1	金富强	董事、总经理、研究院院长
2	施珂强	董事、副总经理、研究院副院长
3	姜建军	董事、副总经理、研究院副院长
4	董梓权	董事、副总经理
5	冯海	董事、副总经理
6	张兴建	研发部质量中心副总经理
7	王万青	新药研发部副总经理
8	杨杰	研发部研发研发总监
9	刘杰	监事会主席、连云港生产基地多肽生产总监
10	赵昱青	多肽项目副总监
11	朱伟杰	新药研发部管理信息中心经理
12	丁德茶	新药研发部副总监

截至本上市公告书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在持有发行人债券的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况  
本次发行前，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股数（股）	间接持股数（股）	合计持股数（股）	合计持股比例（%）
1	赵德毅	董事长	13,414,000	诺泰投资 14,400,000 伏隆贸易 3,356,383	34,524,766	21.59
2	赵德中	副董事长	13,414,000	腾亨贸易 3,356,383 伏隆贸易 3,356,383	20,640,766	12.91
3	潘明	董事	-	五岳生物 4,436,321	4,436,321	2.77
4	谢洪源	首次公开发行	-	江苏沿海产业投资基金（有限合伙） 2,753 江苏省体育产业投资基金（有限合伙） 254	3,007	0.0019
5	孙美琼	职工监事	-	诺泰投资 200,000	200,000	0.13
6	谷海华	副总经理、核心技术人员	-	诺泰投资 350,000	350,000	0.22
7	邵婷	董事会秘书	790,000	诺泰投资 100,000	890,000	0.56
8	徐东海	财务总监	-	诺泰投资 20,000	20,000	0.01
9	张兴建	核心技术人员	-	上海柏科日用化学有限公司 117,460	117,460	0.07
10	王万青	核心技术人员	120,000	-	120,000	0.08
11	赵昱青	核心技术人员	-	诺泰投资 200,000	200,000	0.13
12	朱伟杰	核心技术人员	80,000	-	80,000	0.05
13	丁德茶	核心技术人员	80,000	-	80,000	0.05

2、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属持股情况  
公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，赵德毅、赵德中为兄弟关系，其他人员之间不存在亲属关系。

除此之外，本次发行前，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近亲属持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	亲属关系	直接持股数（股）	间接持股数（股）	合计持股数（股）	合计持股比例（%）
1	潘余有	董事潘余明之兄	-	五岳生物 4,436,321	4,436,321	2.77
2	潘婕	潘余有之子女	2,348,906	上裕管理 2,202,448	4,551,354	2.85
3	潘璇	潘余有之子女	-	上裕管理 2,202,448	2,202,448	1.38
4	潘叶	潘余明潘余明之女	-	上裕管理 2,202,448	2,202,448	1.38
5	胡叶	董事潘余明潘余明之女之配偶	1,260,000	-	1,260,000	0.79
6	陈丹月	董事、总经理金富强之配偶	-	宁信管理 8,903,022 睿信管理 3,229,391	12,143,013	7.59
7	陈启章	总经理金富强配偶之父	-	睿信管理 359,999	359,999	0.23
8	曹引南	董事、副总经理董梓权之姐	26,000	-	26,000	0.02
9	顾晓红	核心技术人员张兴建之配偶	259,650	柏科化学 469,840	769,490	0.48
10	阮杰杰	董事、副总经理冯海之外孙女之配偶	-	芳杰化工 1,468,250	1,468,250	0.92
11	沈开刚	董事、副总经理冯海之外孙女	-	芳杰化工 1,468,250	1,468,250	0.92
12	潘枝	董事潘余明之子	-	上裕管理 2,202,448	2,202,448	1.38

除上述情形外，本次发行前，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员近亲属不存在其他直接或间接持有公司股份的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员股份锁定承诺  
公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的限售安排具体请参见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”。

四、发行人本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及相关安排  
（一）发行人本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励  
公司本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励如下：

1、诺泰投资  
2015 年 9 月 10 日，诺泰有限召开股东会并作出决议，同意恒德控股将其持有的诺泰有限 40% 股权（共 5,660.00 万元）的价格转让给诺泰投资。同日，上述转让方与受让方签署了《股权转让协议》。本次转让是为了后续对员工进行股权激励做准备，发行人分别于 2015 年和 2016 年通过诺泰投资进行了股权激励。

诺泰投资具体情况如下：  
（1）基本情况

成立日期	2015 年 06 月 27 日
注册资本	5,660.00 万元
注册地址和主要生产经营地	连云港市海州区建设东路 2 号香福江 11 号楼 201 商铺
经营范围	投资管理（除股权投资、证券投资基金等许可项目），企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主营业务	股权投资、企业管理咨询、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
与发行人主营业务的关系	无实际经营业务，为公司员工持股平台
执行事务合伙人	赵德中

（2）合伙人情况

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）	在发行人及其子公司任职情况/关联关系
1	赵德中	普通合伙人	146.70	2.58	发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、杭州诺谱执行董事、诺泰技术公司执行董事
2	诺通管理	有限合伙人	4,246.00	75.00	-
3	谷海华	有限合伙人	99.05	1.75	发行人副总经理、杭州诺谱总经理
4	孙余明	有限合伙人	99.05	1.75	发行人实际控制人赵德毅朋友
5	唐佳华	有限合伙人	99.05	1.75	无任职，系实际控制人赵德毅朋友
6	董梓权	有限合伙人	99.05	1.75	已离职，曾担任项目经理
7	俞崇仙	有限合伙人	84.50	1.50	无任职，系诺泰员工工资发放账户经理
8	张永刚	有限合伙人	84.50	1.50	已离职，曾担任主任
9	徐徐	有限合伙人	70.75	1.25	医药技术公司主任研究员
10	章志根	有限合伙人	70.75	1.25	已离职，曾担任发行人财务总监
11	阮翠	有限合伙人	68.28	1.20	已离职，曾担任销售助理
12	钟睿	有限合伙人	56.60	1.00	已离职，曾担任发行人审计部经理
13	陈阿娜	有限合伙人	56.60	1.00	无任职，曾系监事会主席刘东配偶，已离职
14	赵昱青	有限合伙人	56.60	1.00	多肽项目副总监