

创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、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。投资者应充分了解创业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。

河南新天地药业股份有限公司

(Henan Newland Pharmaceutical Co., Ltd.)

(河南省长葛市魏武路南段东侧)



新天地药业
NEWLAND PHARMA

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

保荐机构（主承销商）



华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

声明：本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

声 明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、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，自主作出投资决策，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，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

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。

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3,336万股，占发行后总股本的比例为25.01%。 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。
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	人民币【 】元
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过13,336万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）
保荐人（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2021年【 】月【 】日

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

一、特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

（一）创新风险

目前公司的在研项目中包含 15 个原料药品种及 2 个制剂品种，同时，随着公司募集资金投资的“年产 120 吨原料药的生产车间”项目的实施，更多的原料药品种将投入研发及生产。与医药中间体相比，原料药及制剂的技术研发难度相对较大，开发周期相对较长。如果公司在研的原料药及制剂项目未能研发成功或者最终未能完成备案登记，或者公司研发形成的新产品销售不及预期，导致公司无法收回前期投入成本，可能对公司的盈利水平及未来业绩成长性产生不利影响。

（二）核心产品依赖的风险

报告期内，公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品对主营业务收入的贡献比例均超过 85%，公司经营业绩受左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的销售数量和销售价格的影响较大。若未来左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的需求量大幅下降，或市场价格出现大幅下滑，且公司其他产品无法对公司形成新的业绩支撑，则可能对公司未来的盈利能力产生不利影响。

（三）市场竞争的风险

近年来国内环保和安全生产监管政策趋严，行业集中度不断提高，促进了医药中间体及原料药行业头部企业的发展。公司是左旋对羟基苯甘氨酸的全球第二大生产厂商，行业地位突出，但未来若竞争对手采取低价策略作为竞争手段，或研发出新的生产工艺大幅降低其生产成本从而降低产品定价，可能导致公司下游客户更多转向竞争对手采购。同时，公司还面临新竞争者的加入以及下游客户向上游产业链布局等带来的市场竞争加剧的风险。

（四）下游行业政策变动的风险

公司主要客户均处于医药行业，而医药行业的发展受到国家整体经济环境、医疗保障政策、医疗机构改革等宏观政策的影响。在目前我国集中采购、医保控费、带量采购等政策的指引下，药品招标政策倾向于压低药品价格，对药品价格形成下行压力。未来，若药品价格受行业政策影响显著下降，并传导至上游行业，对公司产品的销售价格形成下行压力，可能导致公司未来的盈利能力受到不利影响。

（五）客户相对集中的风险

报告期内，公司来自前五大客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为70.52%、53.52%及68.34%。由于公司目前的营业收入主要来自左旋对羟基苯甘氨酸系列产品，而该产品下游的阿莫西林原料药生产商较为集中，故导致公司下游客户较为集中。若未来公司主要客户自身出现重大的经营或财务风险，则可能对公司的生产经营和财务状况造成不利影响。

（六）原材料价格波动的风险

报告期内，材料成本占公司产品成本的比重较高，原材料价格波动对公司产品成本影响较大。公司生产所需原材料主要为苯酚、甲苯、乙二醛等石油化工产品，其价格变化与国际原油价格波动的关联度较高。若公司原材料价格持续上涨，且公司难以通过成本管控措施以及产品价格调整消化上述影响，将会导致公司产品毛利率下滑，进而对公司经营业绩产生不利影响。

二、本次发行后公司的利润分配政策

本公司提醒投资者关注公司发行上市后的利润分配政策、现金分红的最低比例、未来3年具体利润分配计划和长期回报规划，具体参见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“二、发行人的股利分配政策”。

目 录

声 明.....	1
发行概况	2
重大事项提示	3
一、特别风险提示.....	3
二、本次发行后公司的利润分配政策.....	4
目 录.....	5
第一节 释 义	9
第二节 概 览	12
一、发行人基本情况及本次发行的中介机构.....	12
二、本次发行的概况.....	12
三、发行人主要财务数据及财务指标.....	13
四、发行人的主营业务经营情况.....	14
五、发行人科技创新、模式创新、业态创新或新旧产业融合情况.....	14
六、发行人选择的具体上市标准.....	16
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	16
八、募集资金用途.....	16
第三节 本次发行概况	18
一、本次发行的基本情况.....	18
二、本次发行的有关当事人.....	19
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	20
四、本次发行上市的重要日期.....	20
第四节 风险因素	21
一、创新与技术风险.....	21
二、经营风险.....	21
三、内控风险.....	23
四、财务风险.....	23
五、法律风险.....	25
六、发行失败风险.....	26

七、募集资金投资项目相关的风险.....	26
第五节 发行人基本情况	27
一、发行人基本情况.....	27
二、发行人设立情况和报告期内的股本和股东变化情况.....	27
三、发行人报告期内的重大资产重组情况.....	33
四、发行人在其他证券市场上市、挂牌情况.....	33
五、发行人的股权结构.....	33
六、发行人控股及参股公司情况.....	33
七、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况	35
八、发行人股本情况.....	37
九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况.....	41
十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况.....	46
十一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属关系..	48
十二、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签署的重大协议及履行情况.....	48
十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况.....	48
十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....	50
十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况.....	51
十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况.....	52
十七、已经制定或实施的股权激励及相关安排.....	54
十八、发行人员工情况.....	55
第六节 业务和技术	58
一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况.....	58
二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况.....	65
三、销售情况和主要客户.....	95
四、采购情况和主要供应商.....	100
五、发行人的主要固定资产和无形资产.....	109
六、发行人的核心技术及研发情况.....	119
七、发行人的境外经营及境外资产情况.....	127

第七节 公司治理与独立性	128
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	128
二、特别表决权股份或类似安排的情况	131
三、协议控制架构的情况	132
四、发行人内部控制情况	132
五、报告期内发行人违法违规情况	137
六、发行人资金占用和对外担保情况	137
七、发行人直接面向市场独立持续经营的能力	138
八、同业竞争	139
九、关联方及关联交易	141
第八节 财务会计信息与管理层分析	151
一、财务报表	151
二、审计意见和关键审计事项	154
三、财务报表的编制基础和合并报表范围	156
四、与财务信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准	156
五、影响经营业绩的重要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析	157
六、分部信息	158
七、主要会计政策和会计估计	158
八、非经常性损益情况	186
九、主要税收政策、缴纳的主要税种及其法定税率	187
十、主要财务指标	188
十一、经营成果分析	190
十二、资产质量分析	215
十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析	227
十四、报告期的重大资本性支出与资产业务重组	239
十五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	239
第九节 募集资金运用与未来发展规划	241
一、募集资金运用基本情况	241

二、募集资金投资项目具体情况.....	245
三、未来发展与规划.....	255
第十节 投资者保护	259
一、发行人投资者关系的主要安排.....	259
二、发行人的股利分配政策.....	260
三、本次发行前滚存利润的分配安排及决策程序.....	263
四、发行人股东投票机制的建立情况.....	264
五、摊薄即期回报分析.....	265
第十一节 其他重要事项	269
一、重要合同.....	269
二、对外担保情况.....	272
三、重大诉讼、仲裁和违法事项.....	272
四、控股股东、实际控制人违法、违规情况.....	272
第十二节 声明	274
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	274
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	275
三、保荐机构（主承销商）声明.....	276
四、发行人律师声明.....	278
五、会计师事务所声明.....	279
六、资产评估机构声明.....	281
第十三节 附件	282
一、备查文件.....	282
二、文件查阅地址和时间.....	282
三、与投资者保护有关的承诺.....	283

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一、一般术语		
新天地药业、公司、发行人	指	河南新天地药业股份有限公司
新天地有限	指	河南新天地药业有限公司，发行人前身
双洎实业	指	河南双洎实业有限公司
中远商贸	指	长葛市中远商贸有限公司
葛天置业	指	河南葛天置业有限公司
新天地大健康	指	新天地大健康科技集团股份有限公司（原名“新天地医药科技发展股份有限公司”）
长葛农商行	指	河南长葛农村商业银行股份有限公司
报告期	指	2018年、2019年和2020年
保荐机构、保荐人、主承销商、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
律师、竞天公诚	指	北京市竞天公诚律师事务所
会计师、毕马威华振	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
A股	指	人民币普通股
内蒙联邦	指	联邦制药（内蒙古）有限公司
珠海联邦	指	珠海联邦制药股份有限公司
华北制药	指	华北制药股份有限公司
国药威奇达	指	国药集团威奇达药业有限公司
绿园药业	指	河南绿园药业有限公司
常盛制药	指	内蒙古常盛制药有限公司
联博药业	指	扬州联博药业有限公司
持诺化工	指	持诺化工（上海）有限公司
石药中诚	指	石药集团中诚医药物流有限公司
鲁抗医药	指	山东鲁抗医药股份有限公司
津珐药业	指	Pharmagen Limited，巴基斯坦企业
淄博利科	指	淄博利科精细化工技术有限公司
久鹏制药	指	河北久鹏制药有限公司
恒森化工	指	郑州恒森化工产品有限公司

二、专业术语		
手性	指	广泛存在于自然界中的一种不对称性。手性分子存在互成镜像但不能完全重合的旋光异构体，如同人的左手和右手。
手性医药中间体	指	具备手性特征的医药中间体，用于合成手性药物。不同旋光异构体的手性药物生理活性可能表现出较大差异，部分手性医药中间体仅有一种旋光异构体合成的药物对治疗有效，另外的旋光异构体合成的药物没有药效或对人体有害。
医药中间体、中间体	指	原料药合成工艺步骤中产生的中间化学产品，必须经过后续的合成步骤才能制成原料药。此类化工产品不需要药品的生产许可证
原料药	指	药物中的活性成分，是构成药物药理作用的基础物质，但患者无法直接服用。原料药需经过添加辅料等环节进一步加工成制剂，方可供临床使用
化学原料药	指	以化学方法生产制造的原料药，是原料药体系中最大的组成部分
制剂	指	将原料药按照一定形式制成的药物成品，有液体、固体（如片剂、胶囊）、半固体、气体四种形态
GMP	指	Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范，是药品生产和质量管理的基本准则
CRO	指	Contract Research Organization 合同研发服务，是通过合同形式为制药企业和研发机构在药物研发过程中提供专业化服务的一种学术性或商业性的科学机构
CMO	指	Contract Manufacture Organization 合同生产业务组织，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）以及包装等业务
CDMO	指	Contract Development and Manufacturing Organization 合同研发与生产业务，即在 CMO 的基础上增加相关产品的定制化研发业务
拆分剂	指	拆分是指从手性分子各旋光异构体的混合物分离出单一的旋光异构体的过程，公司使用自制手性拆分剂从混旋对羟基苯甘氨酸分离出左旋对羟基苯甘氨酸
混酸	指	左旋对羟基苯甘氨酸与右旋对羟基苯甘氨酸的等量混合物，外观为白色或类白色结晶性粉末，分子式是 $C_8H_9NO_3$
D 酸	指	左旋对羟基苯甘氨酸，是混旋对羟基苯甘氨酸经拆分得到的左旋体，外观与混酸相同
甲酯	指	左旋对羟基苯甘氨酸甲酯，分子式是 $C_9H_{11}NO_3$ ，外观是白色结晶性粉末
羟邓盐	指	左旋对羟基苯甘氨酸邓氏钾盐，分子式是 $C_{13}H_{14}NO_5K$ ，外观是白色结晶性粉末
对甲苯磺酸	指	分子式是 $C_7H_8O_3S$ ，外观为白色晶体
原研药	指	即过了专利期的、由原生产商生产的药品
专利药	指	在全球最先提出申请，并获得专利保护的药品，一般有 20 年的保护期，其他企业不得仿制
仿制药	指	专利药过了保护期，其他企业仿制的药品

抗生素	指	细菌、真菌或其他生物在繁殖过程中产生的一类具有杀灭或抑制微生物生长的物质，这类物质目前也可人工合成制备。其主要功用是通过干扰致病菌的代谢功能，抑制或杀灭致病菌
一致性评价	指	是《国家药品安全“十二五”规划》中的一项药品质量要求。即国家要求仿制药品要与原研药品质量和疗效一致
β -内酰胺类抗生素	指	化学结构中具有 β -内酰胺环的一大类抗生素，其抑菌机理主要在于通过抑制致病菌细胞壁黏肽合成酶的活性，阻碍其细胞壁合成。常见的青霉素类、头孢菌素类都属于 β -内酰胺类抗生素，其中的青霉素类抗生素包括阿莫西林等
收率	指	化学反应产出的目的产品与投入的主要原料之比，一般用分子量或重量百分比来表示，本招股书中所指收率以重量百分比来表示
化学需氧量，COD	指	Chemical Oxygen Demand, 以化学方法测量水样中需要被氧化的还原性物质的量

特别说明：

1、本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

2、本招股说明书中涉及的我国、我国经济以及行业的事实、预测和统计，包括本公司的市场份额等信息，来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。本公司从上述来源转载或摘录信息时，已保持了合理的谨慎，但是由于编制方法可能存在潜在偏差，或市场管理存在差异，或基于其它原因，此等信息可能与国内或国外所编制的其他资料不一致。

第二节 概 览

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

一、发行人基本情况及本次发行的中介机构

（一）发行人基本情况			
发行人名称	河南新天地药业股份有限公司	成立日期	2005年9月15日
注册资本	10,000万元	法定代表人	谢建中
注册地址	长葛市魏武路南段东侧	主要生产经营地址	长葛市魏武路南段东侧
控股股东	河南双洎实业有限公司	实际控制人	谢建中
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	-
（二）本次发行的有关中介机构			
保荐人	华泰联合证券有限责任公司	主承销商	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师	北京市竞天公诚律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构	北京亚太联华资产评估有限公司

二、本次发行的概况

（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	1.00元		
发行股数	不超过3,336万股	占发行后总股本比例	25.01%
其中：发行新股数量	不超过3,336万股	占发行后总股本比例	25.01%
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13,336万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）		
发行前每股净资产	【】元	发行前每股收益	【】元
发行后每股净资产	【】元	发行后每股收益	【】元

发行市净率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用向战略投资者定向配售、或网下向符合条件的投资者询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式、或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的战略投资者、询价对象以及已开立深圳证券交易所股票账户并开通创业板交易的境内自然人、法人等创业板市场投资者，但法律、法规及深圳证券交易所业务规则等禁止参与者除外
承销方式	余额包销
拟公开发售股份股东名称	无
发行费用的分摊原则	无
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
募集资金投资项目	年产 120 吨原料药建设项目
	研发中心建设项目
	补充流动资金项目
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，包括：承销及保荐费【】万元、审计及验资费【】万元、评估费【】万元、律师费【】万元、发行手续费【】万元
（二）本次发行上市的重要日期	
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、发行人主要财务数据及财务指标

项目	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
资产总额（万元）	52,196.26	43,845.07	58,275.74
归属于母公司所有者权益（万元）	31,339.08	19,137.83	39,058.45
资产负债率	39.96%	56.35%	32.98%
营业收入（万元）	43,312.30	40,652.26	29,509.27
净利润（万元）	11,845.51	10,915.43	2,859.28
归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,845.51	10,915.43	2,859.28
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,956.91	10,165.96	1,640.41
基本每股收益（元）	1.19	1.10	0.29
稀释每股收益（元）	1.19	1.10	0.29

项目	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
加权平均净资产收益率	46.99%	24.48%	7.61%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,785.79	3,939.18	-422.23
现金分红（万元）	-	31,000.00	-
研发投入占营业收入的比例	4.76%	4.21%	3.53%

四、发行人的主营业务经营情况

报告期内，公司主要从事手性医药中间体的研发、生产和销售。公司主要产品为左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸。目前公司为全球第二大左旋对羟基苯甘氨酸生产企业和国内主要对甲苯磺酸生产企业，牵头起草了左旋对羟基苯甘氨酸的行业标准（HG/T 5804-2021），并参与编制了对甲苯磺酸的行业标准（HG/T 5623-2019），具有较强的市场影响力。公司凭借自身在产品质量、成本控制、绿色生产及技术研发等方面的优势，与内蒙联邦、珠海联邦、国药威奇达、华北制药、常盛制药、绿园药业等大型原料药生产企业建立了良好的业务合作关系。

公司依托自身在手性药物制备技术、绿色制备工艺等方面的优势，以紧缺型、处于产品导入期和快速放量期的原料药品种作为发展重点，目标发展成为具有特色的原料药生产基地。公司于 2018 年 7 月取得《药品生产许可证》，并已建有原料药中试和规模化生产车间，同时在研 15 个原料药品种，并已有 3 个品种提交国家药品监督管理局药品审评中心备案登记，其中 2 个品种已通过药品注册生产现场核查。

2021 年 4 月，公司通过与北京昭衍生物技术有限公司成立控股子公司新天地昭衍（北京）医药技术有限公司及新天地昭衍（河南）制药有限公司，布局化学原料药 CDMO 业务，打造 CDMO 一站式服务平台，致力于为全球客户提供化学原料药研发及生产服务。

五、发行人科技创新、模式创新、业态创新或新旧产业融合情况

自成立以来，公司一直致力于产品的工艺技术创新，以提高产品反应收率、增强工艺稳定性、节能降耗、减少污染物排放为目标，在工艺路线开发、原辅料选择、反应环境控制等方面持续进行创新。经过十余年的潜心研究，公司已建立

起一套完整、自主的核心技术体系，覆盖公司产品生产的主要工艺步骤。同时，公司不断提高生产环节中智能化、自动化及绿色化的水平，并引入化工新技术，持续推动工艺技术方面的创新升级。

公司以创新为发展驱动力，持续保持研发投入，截至本招股说明书签署日，公司拥有实用新型专利 82 项，发明专利 7 项，其中 1 项发明专利已获 8 国发明专利授权，另有多项专利被河南省科学技术厅认定为河南省科学技术成果。公司自主研发形成了左旋对羟基苯甘氨酸制备、对甲苯磺酸制备、副产品控制及绿色生产四方面的核心技术，具体包括手性拆分剂的合成技术、左旋对羟基苯甘氨酸拆分生产技术、高纯度对甲苯磺酸生产技术、对羟基苯甘氨酸副产物控制及清除技术、苯酚的回收再利用技术等。公司将技术工艺创新作为可持续发展的突破口，不断提高研发团队水平，开发具有自主知识产权的新工艺应用于生产实践，促进生产工艺不断升级，实现了产品质量的持续提升和生产成本的逐年降低。

发行人高度重视在绿色生产方面的创新，除在技术研发过程中创新绿色制备工艺，提高收率，进行副产物生成控制外，还自主设计并定制环保设备进行配套。公司通过自主研发取得多项与绿色环保相关的专利并应用于生产实践，购建了含酚母液的回收利用处理系统、尾气回收再利用和高温焚烧无害化处理装置等环保处理设施，实现了专利成果的成功转化。公司在生产过程中，通过对生产工艺的持续改进，如使用水替代有机溶剂，并对反应母液进行循环套用，大幅减少了“三废”的排放。通过在绿色生产方面的持续创新和投入，报告期内，公司污染排放远低于国家排放标准，全年各项检测全达标，无环保事故发生，连续两年被评为河南省年重污染天气重点行业绩效评级 B 级企业¹，在河南省制药行业绿色发展协会举办的河南省医药行业绿色发展调研评价活动中，位列行业第一名，并获得了“河南省绿色工厂”荣誉称号。

同时，公司积极拓展新业务范围，组建了专业团队开发原料药新产品，在合成技术、质量研究、生产转化等原料药研发全流程上，形成了持续的创新研究和备案登记能力，截至本招股说明书签署日，公司在研 15 个原料药品种，并已有

¹ 2020 年，河南省无制药企业获评重污染天气重点行业绩效评级 A 级企业，许昌市仅发行人一家制药企业获评重污染天气重点行业绩效评级 B 级企业。

3 个品种提交国家药品监督管理局药品审评中心备案登记，其中 2 个品种已通过药品注册生产现场核查。

六、发行人选择的具体上市标准

（一）财务指标

2019 年度和 2020 年度，公司净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 10,165.96 万元和 11,845.51 万元。

（二）标准适用判定

公司结合自身发展状况，选择适用《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》规定的上市标准中的“发行人为境内企业且不存在表决权差异安排的，（一）最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”。

根据上述分析，公司满足其所选择的上市标准。

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

公司不存在红筹架构或表决权差异等特殊安排。

八、募集资金用途

根据公司第四届董事会第十六次会议及 2021 年第三次临时股东大会审议通过的《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》，发行人首次公开发行股票募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于以下三个项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金额
1	年产 120 吨原料药建设项目	26,420.48	26,420.48
2	研发中心建设项目	12,074.67	12,074.67
3	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
	合计	58,495.15	58,495.15

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述项目对募集资金的需求总额，不足部分由公司自行筹措资金解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金总额，则超出部分在履行法定程序后将用于补充与主营业务相

关的营运资金。

本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，公司可以自筹资金进行先期投入，待本次发行募集资金到位后再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

本次募集资金运用具体情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	本次公开发行股票 3,336 万股，占发行后总股本的比例为 25.01%。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。
占发行后总股本的比例	25.01%
每股发行价格	【 】元
发行市盈率（如适用）	【 】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
预测净利润（如有）	【 】元
预测发行后每股收益（如有）	【 】元
发行前每股净资产	【 】元（按【 】年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【 】元（按【 】年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【 】倍（按本次发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	采用向战略投资者定向配售、或网下向符合条件的投资者询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式、或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的战略投资者、询价对象以及已开立深圳证券交易所股票账户并开通创业板交易的境内自然人、法人等创业板市场投资者，但法律、法规及深圳证券交易所业务规则等禁止参与者除外
承销方式	余额包销
发行费用概算	【 】万元
其中：承销费用	【 】万元
保荐费用	【 】万元
审计费用	【 】万元
评估费用	【 】万元
律师费用	【 】万元
发行手续费用	【 】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）保荐人（主承销商）

名称	华泰联合证券有限责任公司
法定代表人	江禹
住所	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401
保荐代表人	卢旭东、刘栋
项目协办人	蒋霄羽
项目组成员	秦楠、秦健益
联系电话	021-38966595
传真号码	021-38966500

（二）律师事务所

名称	北京市竞天公诚律师事务所
机构负责人	赵洋
住所	北京市朝阳区建国路77号华贸中心3号写字楼34层
经办律师	张鑫、高丹丹
联系电话	010-58091000
传真号码	010-58091100

（三）会计师事务所

名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	邹俊
住所	北京市东长安街1号东方广场2座办公楼8层
经办注册会计师	罗科、张杨
联系电话	010-85085000
传真号码	010-85185111

（四）资产评估机构

名称	北京亚太联华资产评估有限公司
法定代表人	杨钧
住所	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼2门1401
经办注册评估师	王杰、王明、康冰
联系电话	010-88312680
传真号码	010-88312675

（五）股票登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼
联系电话	0755-21899999
传真号码	0755-21899000

（六）保荐人（主承销商）收款银行

名称	中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行
开户名称	华泰联合证券有限责任公司
账户号码	4000010209200006013

（七）申请上市证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道2012号
联系电话	0755-88668888
传真号码	0755-88668888

三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

发行人与本次发行有关的保荐人、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

- 1、刊登发行公告的日期：【】年【】月【】日
- 2、开始询价推介时间：【】年【】月【】日
- 3、刊登定价公告的日期：【】年【】月【】日
- 4、申购日期和缴款日期：【】年【】月【】日
- 5、股票上市日期：【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、创新与技术风险

（一）创新风险

目前公司的在研项目中包含 15 个原料药品种及 2 个制剂品种，同时，随着公司募集资金投资的“年产 120 吨原料药的生产车间”项目的实施，更多的原料药品种将投入研发及生产。与医药中间体相比，原料药及制剂的技术研发难度相对较大，开发周期相对较长。如果公司在研的原料药及制剂项目未能研发成功或者最终未能完成备案登记，或者公司研发形成的新产品销售不及预期，导致公司无法收回前期投入成本，可能对公司的盈利水平及未来业绩成长性产生不利影响。

（二）技术人员流失风险

经过多年的生产经营和技术积累，公司已经培养出一支专业的技术研发队伍，自主研发形成了左旋对羟基苯甘氨酸制备、对甲苯磺酸制备、副产品控制及绿色生产等四大类核心技术。未来，若公司掌握核心技术的研发人员外流，且公司无法在短期内补充相应的人才，则可能对公司研发项目推进、研发梯队建设造成一定不利影响。

二、经营风险

（一）核心产品依赖的风险

报告期内，公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品对主营业务收入的贡献比例均超过 85%，公司经营业绩受左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的销售数量和销售价格的影响较大。若未来左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的需求量大幅下降，或市场价格出现大幅下滑，且公司其他产品无法对公司形成新的业绩支撑，则可能对公司未来的盈利能力产生不利影响。

（二）客户相对集中的风险

报告期内，公司来自前五大客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为 70.52%、53.52% 及 68.34%。由于公司目前的营业收入主要来自左旋对羟基苯甘

氨酸系列产品，而该产品下游的阿莫西林原料药生产商较为集中，故导致公司下游客户较为集中。若未来公司主要客户自身出现重大的经营或财务风险，则可能对公司的生产经营和财务状况造成不利影响。

（三）对外贸易波动的风险

报告期内，公司外销金额分别为 2,677.58 万元、1,957.01 万元和 2,471.86 万元，占当年度主营业务收入的比例分别为 9.14%、4.85% 和 5.75%。同时，公司内销客户中，部分贸易商客户向公司采购的产品最终销往境外。公司产品的主要出口国为印度、伊朗和巴基斯坦等，如果未来新冠疫情和贸易摩擦持续甚至加重，或公司产品的国内出口政策、进口国的进口政策发生不利变化，导致公司境外客户无法正常采购公司产品或境内贸易商客户无法顺利开展跨境贸易，可能会对公司经营业绩产生不利影响。

（四）下游行业政策变动的风险

公司主要客户均处于医药行业，而医药行业的发展受到国家整体经济环境、医疗保障政策、医疗机构改革等宏观政策的影响。在目前我国集中采购、医保控费、带量采购等政策的指引下，药品招标政策倾向于压低药品价格，对药品价格形成下行压力。未来，若药品价格受行业政策影响显著下降，并传导至上游行业，对公司产品的销售价格形成下行压力，可能导致公司未来的盈利能力受到不利影响。

（五）经营资质申请和续期的风险

公司于 2018 年 7 月取得《药品生产许可证》，有效期至 2023 年 7 月 24 日，《药品生产许可证》有效期届满后公司须在经过有关部门重新评估合格后，方可延续前述主要经营资质的有效期。如果公司无法在《药品生产许可证》有效期届满前 6 个月换领新证，公司将无法生产原料药及制剂产品。除《药品生产许可证》外，公司生产具体品种的原料药还需完成该品种药品的备案登记。药品备案过程周期长、环节较多。若公司无法在《药品生产许可证》到期前完成续期或不能完成具体药品的备案登记，将会导致公司无法收回前期投入成本，进而对公司未来经营业绩成长性产生不利影响。

（六）市场竞争的风险

近年来国内环保和安全生产监管政策趋严，行业集中度不断提高，促进了医药中间体及原料药行业头部企业的发展。公司是左旋对羟基苯甘氨酸的全球第二大生产厂商，行业地位突出，但未来若竞争对手采取低价策略作为竞争手段，或研发出新的生产工艺大幅降低其生产成本从而降低产品定价，可能导致公司下游客户更多转向竞争对手采购。同时，公司还面临新竞争者的加入以及下游客户向上游产业链布局等带来的市场竞争加剧的风险。

三、内控风险

（一）公司规模扩大带来的人力资源储备不足的风险和管理风险

本次股票发行后，随着募集资金的到位和募投项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大，公司的发展战略、经营规划将受到考验，对研发、生产、管理、营销等方面高级人才的需求也将大幅提高。虽然公司已建立了良好的人才引入、约束与激励机制，但未来高素质人才的引进仍存在不确定性。此外，随着公司经营规模的扩大，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂化，对公司的经营能力、管理能力提出了更高的要求。如果公司管理体系、资源配置的调整以及人才储备不能及时匹配经营规模扩大后的要求，将对公司的生产经营和业绩情况产生不利影响。

（二）实际控制人控制风险

公司实际控制人谢建中间接持有公司 84.30% 的股权。如果实际控制人利用其控股和主要决策者的地位，对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，从而影响公司决策的科学性和合理性，公司决策存在偏离中小股东最佳利益目标的可能性。

四、财务风险

（一）税收优惠风险

公司于 2020 年 12 月 4 日获得了由河南省科学技术厅、河南省财政厅和国家税务总局河南省税务局三家单位联合颁发的高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，三年内公司享受按 15% 的税率缴纳企业所得

税的税收优惠政策，其对公司利润总额的影响金额如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
高新技术企业所得税优惠金额	1,263.89	1,000.07	318.99
利润总额	13,742.63	12,614.25	3,296.24
税收优惠占利润总额比例	9.20%	7.93%	9.68%

如果上述税收优惠期满后公司无法通过复审，或者国家有关高新技术企业的所得税优惠政策发生变化，或者由于其他原因导致公司不再符合高新技术企业的认定条件，公司将不能继续享受高新技术企业所得税优惠，对公司未来经营业绩产生一定的影响。

（二）原材料价格波动的风险

报告期内，材料成本占公司产品成本的比重较高，原材料价格波动对公司产品成本影响较大。公司生产所需原材料主要为苯酚、甲苯、乙二醛等石油化工产品，其价格变化与国际原油价格波动的关联度较高。若公司原材料价格持续上涨，且公司难以通过成本管控措施以及产品价格调整消化上述影响，将会导致公司产品毛利率下滑，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（三）应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 4,163.51 万元、5,427.35 万元及 9,529.27 万元，占公司流动资产的比例分别为 12.42%、24.25% 及 35.49%。虽然目前公司的应收账款账龄主要集中在一年以内，且公司主要客户自身经营实力较强，违约风险较低，但若未来公司主要客户经营状况发生重大不利变化，则可能导致公司应收账款不能按期收回或无法收回而产生坏账损失，将对公司资产质量、现金流和经营业绩产生不利影响。

（四）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 1,461.51 万元、3,197.20 万元和 4,941.51 万元，占各期末流动资产的比例分别为 4.36%、14.29% 和 18.40%，公司的存货主要是产成品。报告期内，随着公司经营规模的扩大，根据自身生产经营的规划，公司期末存货储备相应增加。

公司目前产品流转状况正常且价格稳定，不存在发生减值迹象，故公司未对存货计提跌价准备。若未来市场环境发生变化，导致公司产品滞销或价格下滑，则公司存货可能面临计提跌价损失的风险，进而影响公司的经营业绩。

五、法律风险

（一）产品质量控制风险

报告期内，公司产品主要用于下游原料药的生产，其产品质量直接关系到下游终端客户所生产药物品质。公司一贯重视产品的质量控制，成立了专门的质量管理部门并制定了原辅料、在产品、成品的质量标准和检验规程，公司在产品放行前需要经过严格的质量评价和审核流程，以保证出库产品的质量。

若公司在产品生产、存储和运输等过程出现偶发性因素，且相关质量评价和审核流程未到位，导致产品出现质量问题，则可能对公司的生产经营及市场声誉产生不利影响。

（二）环保风险

公司产品在生产过程中会产生一定量的废水、废气和固体废物。公司自成立以来始终将污染处置与环境保护作为工作重心之一，不断升级优化环保工艺技术并购建相应的环保处理设施，控制“三废”排放量。公司在满足产品质量标准的前提下，采用低污染的原辅材料和工艺路径，并使用循环利用技术有效回收利用废物并减少污染物排放。报告期内，公司未曾因违反环保相关法律法规而受到行政处罚，但在实际的生产过程中，存在由于人员操作不当等问题导致环保设备使用不当或废物排放不合规从而受到生态环境监管部门处罚的可能。同时随着环境污染治理标准持续提高，公司可能需要进一步加大环保投入，增加环保费用支出，短期内可能导致公司经营成本提高。

（三）安全生产风险

公司一贯重视安全生产，严格遵守《安全生产法》、《河南省安全生产条例》等安全相关法律法规，制定了《安全生产责任制》、《安全生产管理制度》、《安全操作规程》等公司内部的安全生产制度，对安全风险实行分级管控制度，实现生产及辅助岗位全覆盖。报告期内，公司未发生重大安全生产事故。但由于公司的部分生产环节涉及易燃、易爆和有毒物质，如该等物质使用管理不当可能造成

火灾、爆炸、中毒事故，若操作不当或设备老化失修，也可能导致安全事故的发生，从而对公司正常生产经营造成不利影响。

六、发行失败风险

公司本次拟首次公开发行股票并在创业板上市的计划尚需通过一定程序后方可实施，包括深圳证券交易所的审核程序以及中国证监会的最终注册程序等。本次发行能否通过上述审核并实施注册存在不确定性。

本次发行的发行结果还将受到证券市场整体情况、投资者对公司价值的判断、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，本次发行存在认购不足而发行失败的风险。

七、募集资金投资项目相关的风险

公司已就本次募集资金投资项目进行了详细的市场调研与严格的可行性论证，是基于国家政策、市场环境、技术水平、客户需求做出的审慎决策。本次募投项目的实施会对公司发展战略、业绩水平、持续增长等方面产生重大影响。在募投项目实施过程中，如果工程进度、工程质量、投资成本等方面出现不利变化，将可能导致募投项目建设周期延长或者项目实施效果低于预期，进而对公司经营发展产生不利影响。

本次募集资金投资项目之一为“年产 120 吨原料药建设项目”。如果公司未能按期完成募集资金投资项目中原料药品种的研究开发、备案登记及产业化生产，或在具备生产条件后，不能及时开拓原料药产品市场，则公司可能面临无法按期实现预期经济效益的风险，对公司募集资金投资项目的整体投资回报和预期收益产生不利影响。

本次发行成功后，公司的股本和净资产将大幅增加。鉴于募集资金投资项目需要一定的筹备期及试运行期，募集资金产生效益需要一定的时间，在短期内公司净利润的增长速度会低于净资产的增长速度，公司存在由于每股收益和净资产收益率下降所引致的相关风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

（一）中文名称：河南新天地药业股份有限公司

英文名称：Henan Newland Pharmaceutical Co., Ltd.

（二）注册资本：10,000.00 万元

（三）法定代表人：谢建中

（四）有限公司成立日期：2005 年 9 月 15 日

（五）股份公司设立日期：2009 年 4 月 30 日

（六）住所和邮政编码：长葛市魏武路南段东侧（461500）

（七）电话号码：0374-6103777；传真号码：0374-6105968

（八）互联网网址：<http://www.newlandpharma.com/>

（九）电子信箱：board@hnnewland.com

（十）负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

负责人：李金登

联系电话：0374-6103189

二、发行人设立情况和报告期内的股本和股东变化情况

（一）发行人设立情况

1、发行人前身新天地有限的设立情况

2005 年 9 月，潘会平、张建中等 12 名自然人股东出资 100 万元共同设立河南新天地药业有限公司，即发行人前身。

2005 年 9 月 15 日，长葛市工商行政管理局向新天地有限核发《企业法人营业执照》（注册号：4110222000667）。

2005 年 9 月 26 日，郑州正通联合会计师事务所出具《验资报告》（郑正验字 [2005] 第 077 号），确认新天地有限设立时 12 名自然人股东出资共计 100

万元已到位，且全部为货币资金。

新天地有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	潘会平	41.25	41.25%
2	张建中	7.50	7.50%
3	马红州	7.50	7.50%
4	刘斌	7.50	7.50%
5	桑洪涛	5.00	5.00%
6	胥和平	5.00	5.00%
7	张丙刚	5.00	5.00%
8	张芦苇	5.00	5.00%
9	谢俊红	5.00	5.00%
10	刘万民	3.75	3.75%
11	刘长春	3.75	3.75%
12	韩治国	3.75	3.75%
合计		100.00	100.00%

2、股份公司设立情况

2009年4月17日，新天地有限全体股东作出决议，一致同意河南新天地有限变更为河南新天地药业股份有限公司；同意股东双洎实业、中远商贸以经审计的2008年12月31日为基准日的新天地有限净资产总额9,912.39万元折股，其中9,900.00万元作为股本，其余12.39万元作为资本公积；双洎实业与中远商贸的持股比例不变。

2009年4月3日，河南正永会计师事务所有限公司出具《审计报告》（豫正永审字[2009]第035号），确认截至2008年12月31日，新天地有限经审计的净资产账面价值为9,912.39万元。

2009年4月5日，河南正永资产评估有限公司出具《河南新天地药业有限公司项目资产评估报告书》（豫正永评报字[2009]第001号），确认截至2008年12月31日新天地有限净资产的评估价值为13,298.66万元。

2009年4月24日，河南远大会计师事务所有限公司出具《验资报告》（豫远会验字（2009）第059号），确认公司已收到中远商贸和双洎实业缴纳的注册

资本（实收资本）合计 9,900 万元，实收资本占注册资本的比例为 100%。

2009 年 4 月 30 日，许昌市工商行政管理局向新天地药业换发了新的营业执照。

本次变更完成后，新天地药业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	双洎实业	8,429.85	85.15%
2	中远商贸	1,470.15	14.85%
合计		9,900.00	100.00%

2010 年 5 月 15 日上海众华沪银会计师事务所有限公司对发行人 2009 年度及 2008 年度的财务报表出具了沪众会字（2010）第 1406 号审计报告，该报告中，公司 2008 年末的固定资产与豫正永审字[2009]第 035 号审计报告中的固定资产相比，存在固定资产减值情况。由于上述固定资产为 2008 年 12 月双洎实业以实物资产形式投入，因此双洎实业同意以现金人民币 275.73 万元补足上述实物出资的资产减值金额。2010 年 5 月 20 日，公司年度股东大会决议通过双洎实业现金补足出资的议案。2010 年 5 月 27 日，公司收到双洎实业的现金补足出资人民币 275.73 万元。

根据沪众会字（2010）第 1406 号审计报告，在考虑了上述双洎实业承诺现金补足实物资产出资而确认的其他应收款人民币 275.73 万元后，公司 2008 年 12 月 31 日的净资产为人民币 9,931.30 万元，与豫正永审字[2009]第 035 号审计报告的净资产金额相比，净资产增加人民币 18.91 万元。2010 年 4 月 18 日，公司的股东双洎实业和中远商贸签订《河南新天地药业股份有限公司发起人协议补充协议》，协议中各股东确认以上海众华沪银会计师事务所审计的公司截至 2008 年 12 月 31 日的净资产 9,931.30 万元作为公司整体变更为股份公司的折股依据，按照 1:0.9968 的比例折股为 9,900 万股，每股面值为 1 元人民币，其余的 31.30 万元作为资本公积。2010 年 5 月 20 日，公司年度股东大会决议通过净资产整体折股比例调整的议案。

北京亚太联华资产评估有限公司于 2021 年 3 月 12 日出具了《关于〈河南新天地药业有限公司项目资产评估报告书〉的复核意见报告》（亚评核字（2021）第 1 号），对发行人前身拟改组为股份有限公司所依据的河南正永资产评估有限

公司出具的豫正永评报字[2009]第 001 号资产评估报告书进行复核，确认截至 2008 年 12 月 31 日新天地有限净资产的评估价值为 13,298.66 万元。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 5 月 24 日出具了《河南新天地药业股份有限公司验资复核报告》（毕马威华振验字第 2100668 号），对发行人 2008 年设立时的出资情况进行了复核，认为在股东双洎实业于 2009 年 5 月 27 日以现金人民币 275.73 万元补足出资的基础上，未发现验资报告中所述注册资本和实收资本人民币 9,900 万元存在未实际缴纳的情况。

（二）报告期内的股本和股东变化情况

2020 年 8 月 10 日，新天地药业 2020 年第一次临时股东大会审议并通过《关于增加公司注册资本的议案》，同意公司注册资本由人民币 9,900 万元增加至人民币 10,000 万元；新增注册资本人民币 100 万元，由自然人李金登以货币出资。

2020 年 8 月 28 日，许昌市市场监督管理局为新天地药业本次注册资本变更办理了工商登记手续，并向新天地药业换发了新的营业执照。

2021 年 3 月 19 日，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（毕马威华振验字第 2100515 号），确认截至 2020 年 9 月 6 日，公司已收到李金登缴纳的新增注册资本人民币 100 万元，出资方式为货币出资，公司变更后的注册资本为人民币 10,000 万元，实收资本人民币 10,000 万元。

本次变更完成后，新天地药业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	双洎实业	8,429.85	84.30%
2	中远商贸	1,470.15	14.70%
3	李金登	100.00	1.00%
合计		10,000.00	100.00%

（三）发行人历史上股权代持及代持解除情况

1、股权代持设立、存续及解除的具体情况

（1）第一次股权代持关系形成

2005 年 9 月新天地有限设立时，名义上由马红州以货币形式认缴并出资 7.50 万元，但实际股东为马宏章，马红州系马宏章之胞弟。马宏章委托其弟弟代其持

有新天地有限股权，主要系马宏章在出资时，担心其退休公务员身份作为公司股东的适格性。

第一次股权代持关系形成后，股权结构及代持情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例	代持情况
1	潘会平	41.25	41.25%	-
2	张建中	7.50	7.50%	-
3	马红州	7.50	7.50%	代马宏章持股
4	刘斌	7.50	7.50%	-
5	桑洪涛	5.00	5.00%	-
6	胥和平	5.00	5.00%	-
7	张丙刚	5.00	5.00%	-
8	张芦苇	5.00	5.00%	-
9	谢俊红	5.00	5.00%	-
10	刘万民	3.75	3.75%	-
11	刘长春	3.75	3.75%	-
12	韩治国	3.75	3.75%	-
合计		100.00	100.00%	

（2）第二次股权代持关系形成

2008年11月，新天地有限作出股东会决议，同意桑洪涛、刘斌、胥和平、张丙刚、张芦苇、刘万民、谢俊红、马红州、张建中、刘长春、韩治国、潘会平12名股东将其所持有的新天地有限股权以1元/股的价格转让给双洎实业、中远商贸，双洎实业及中远商贸按照51:49的比例进行受让，同日，新天地有限作出股东会决议，同意公司注册资本由人民币100万元增加至人民币2,000万元，新增注册资本人民币1,900万元，分别由双洎实业以货币形式出资969万元、中远商贸以货币形式出资931万元，2008年11月27日，增资款认缴完毕。

本次新增股东中，中远商贸股权结构与新天地有限本次股权转让前一致，即相关自然人由直接持有发行人股权转为通过中远商贸间接持有发行人股权，中远商贸股东中，马红州代马宏章持有中远商贸股权；双洎实业股东中，潘有恒、赵光辉代谢建中持有双洎实业股权，潘有恒、赵光辉均为谢建中之表弟。谢建中委托潘有恒、赵光辉代其持有双洎实业股权，主要系谢建中在设立双洎实业时，认

为成立一人有限公司存在操作障碍所致。

第二次股权代持形成后，股权结构及代持情况如下：

单位：万元

序号	一级股东名称	二级股东名称	间接出资额	间接持股比例	代持情况
1	双洎实业	谢建中	612.00	30.60%	-
2		潘有恒	204.00	10.20%	代谢建中持股
3		赵光辉	204.00	10.20%	代谢建中持股
4	中远商贸	潘会平	404.25	20.21%	-
5		张建中	73.50	3.68%	-
6		马红州	73.50	3.68%	代马宏章持股
7		刘斌	73.50	3.68%	-
8		桑洪涛	49.00	2.45%	-
9		胥和平	49.00	2.45%	-
10		张丙刚	49.00	2.45%	-
11		张芦苇	49.00	2.45%	-
12		谢俊红	49.00	2.45%	-
13		刘万民	36.75	1.84%	-
14		刘长春	36.75	1.84%	-
15		韩治国	36.75	1.84%	-
合计			2,000.00	100.00%	

（3）第一次及第二次股权代持关系全部解除

2011年3月，马红州与马宏章签署《股权转让协议》，由马红州将其持有的中远商贸7.5%股权转让给马宏章，本次股权转让系解除股权代持关系，股权转让款未实际支付。同月，谢建中、潘有恒、赵光辉签署《股权转让协议》，潘有恒、赵光辉分别将其持有的双洎实业20%股权转让至谢建中，本次股权转让系解除股权代持关系，股权转让款未实际支付。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：上述股权代持已进行还原，就前述股权代持关系的形成以及解除过程当事人均不存在异议，亦不存在任何形式的现有或纠纷，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

2、代持协议

相关代持情况形成时，代持人与被代持人并未签署书面的代持协议。但上述

股权代持关系涉及的相关方均对上述代持形成、存续及解除的情况进行了确认，代持人与被代持人均不存在纠纷及潜在纠纷。

三、发行人报告期内的重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组行为。

四、发行人在其他证券市场上市、挂牌情况

发行人自设立以来，未在其他证券市场上市或挂牌。

五、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



六、发行人控股及参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司共有两家控股子公司，无参股公司。此外，报告期内公司曾转让参股公司一家。具体情况如下：

（一）新天地昭衍（北京）医药技术有限公司

1、基本情况

公司名称	新天地昭衍（北京）医药技术有限公司
成立日期	2021年4月9日
注册资本	1,000万元人民币
实收资本	1,000万元人民币
住所	北京市北京经济技术开发区科创十四街99号32幢5层A单元501（北京自贸试验区高端产业片区亦庄组团）
主要生产经营地	北京市北京经济技术开发区科创十四街99号32幢5层A单元501

	（北京自贸试验区高端产业片区亦庄组团）
股东构成及控制情况	新天地药业持股 60%，北京昭衍生物技术有限公司持股 40%
主营业务及其与发行人主营业务的关系	化学原料药 CDMO 服务的市场推广、部分项目研发服务和药品注册申报等

2、简要历史沿革

新天地昭衍（北京）医药技术有限公司成立于 2021 年 4 月 9 日，由新天地药业和北京昭衍生物技术有限公司共同出资设立，设立时的出资情况及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	出资方式
新天地药业	600.00	60.00	货币
北京昭衍生物技术有限公司	400.00	40.00	货币
合计	1,000.00	100.00	-

（二）新天地昭衍（河南）制药有限公司

1、基本情况

公司名称	新天地昭衍（河南）制药有限公司
成立日期	2021 年 4 月 15 日
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	0 万元人民币
住所	河南省许昌市长葛市和尚桥镇魏武路南段东侧 88 号
主要生产经营地	河南省许昌市长葛市和尚桥镇魏武路南段东侧 88 号
股东构成及控制情况	新天地昭衍（北京）医药技术有限公司持股 100%
主营业务及其与发行人主营业务的关系	化学原料药 CDMO 服务平台的中试/商业化的生产服务和部分项目研发服务工作

2、简要历史沿革

新天地昭衍（河南）制药有限公司成立于 2021 年 4 月 15 日，由新天地昭衍（北京）医药技术有限公司全资出资设立，设立时的出资情况及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	出资方式
新天地昭衍（北京）医药技术有限公司	1,000.00	100.00	货币
合计	1,000.00	100.00	-

（三）报告期内转让的参股公司

报告期内公司曾参股长葛农商行，其基本情况如下：

公司名称	河南长葛农村商业银行股份有限公司
成立时间	2008年9月27日
注册资本	35,805.00万元
实收资本	35,805.00万元
住所	长葛市葛天大道与魏武路交叉口西南侧
法定代表人	张自学
主营业务	吸收公众存款；发放贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理其他银行的金融业务；从事借记卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券和政策性金融债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。

报告期内，发行人曾持有长葛农商行5%股权，2020年8月28日，发行人与关联方新天地大健康签署股权转让协议，发行人将其持有的长葛农商行5%股权全部转让给新天地大健康。

七、持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东

双洎实业的基本信息如下：

企业名称	河南双洎实业有限公司		
成立日期	2007年11月14日		
注册地	长葛市区建设路南段		
主要生产经营地	长葛市区建设路南段		
法定代表人	谢建中		
注册资本	1,000.00万元		
实收资本	1,000.00万元		
公司类型	有限责任公司（自然人独资）		
营业期限	2007年11月14日至无固定期限		
股权结构	谢建中100%持股		
主营业务及与发行人主营业务的关系	持股平台，未从事其他业务		
2020年主要财务数据	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
	45,747.06	26,777.06	-60.25

注：以上财务数据已经河南鸿迅会计师事务所有限公司审计。

2、实际控制人

新天地药业的实际控制人为谢建中。截至本招股说明书签署日，谢建中持有公司控股股东双洎实业 100%的股权，并通过双洎实业控制公司 84.30%的股份。

谢建中，男，1965 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 411022196509*****。现任公司董事长。简历详见“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

（二）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，长葛市中远商贸有限公司持有发行人 14.70%的股权。自然人潘会平通过持有长葛市中远商贸有限公司 41.25%的股权间接持有发行人 6.06%的股权。

1、长葛市中远商贸有限公司

中远商贸的基本信息如下：

企业名称	长葛市中远商贸有限公司		
成立日期	2006 年 4 月 5 日		
注册资本	100.00 万元		
实收资本	100.00 万元		
注册地	长葛市市区轻工路东段南侧		
主要生产经营地	长葛市市区轻工路东段南侧		
法定代表人	潘会平		
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
营业期限	2006 年 4 月 5 日至 2036 年 4 月 4 日		
主营业务及与发行人主营业务的关系	持股平台，未从事其他业务		
2020 年主要财务数据	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
	8,205.06	4,418.96	-8.75

注：以上财务数据未经审计。

截至本招股说明书签署日，中远商贸的股东情况如下所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	潘会平	41.25	41.25%
2	张建中	7.50	7.50%
3	马宏章	7.50	7.50%
4	刘昊倬	7.50	7.50%
5	谢俊红	5.00	5.00%
6	张丙刚	5.00	5.00%
7	张芦苇	5.00	5.00%
8	胥和平	5.00	5.00%
9	桑洪涛	5.00	5.00%
10	刘万民	3.75	3.75%
11	刘长春	3.75	3.75%
12	杨金娥	1.37	1.37%
13	韩香莲	1.02	1.02%
14	韩红召	0.68	0.68%
15	韩濡恠	0.68	0.68%
合计		100.00	100.00%

2、潘会平

潘会平，女，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为411022197011*****。现任中远商贸执行董事兼总经理、葛天置业监事。

八、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

发行人本次发行前的总股本为100,000,000股，本次发行前后股本结构预计如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		股数（万股）	比例	股数（万股）	比例
1	双洎实业	8,429.85	84.30%	8,429.85	63.21%
2	中远商贸	1,470.15	14.70%	1,470.15	11.02%
3	李金登	100.00	1.00%	100.00	0.75%
4	公司新股预计发行数量	-	-	3,336.00	25.01%

序号	股东名称	发行前		发行后	
		股数（万股）	比例	股数（万股）	比例
	合计	10,000.00	100.00%	13,336.00	100.00%

（二）本次发行前的前十名股东情况

本次发行前，本公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	双洎实业	8,429.85	84.30
2	中远商贸	1,470.15	14.70
3	李金登	100.00	1.00
	合计	10,000.00	100.00

（三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处任职的情况

本次发行前，公司自然人股东持股及其在本公司任职情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	比例（%）	在本公司任职
1	李金登	100.00	1.00	董事，董事会秘书
	合计	100.00	1.00	

（四）发行人股本中国有股份或外资股份情况

发行人股本中无国有股份或外资股份。

（五）申报前一年发行人新增股东的情况

1、增资方式

最近一年，发行人以增资方式新增股东的情况如下：

序号	股东名称	认缴注册资本	增资价格	增资总额	简要身份	取得股权时间
1	李金登	100 万元	1 元/股	100 万元	董事，董事会秘书	2020.8.28

2、股权转让方式

最近一年，发行人未发生股权转让。

3、新增股东基本情况

截至本招股说明书签署日，最近一年新增自然人股东基本情况如下：

李金登，男，1980 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号

码为 642127198009*****。现任公司董事、董事会秘书。

（六）本次发行前各股东之间的关联关系

潘会平系谢建中胞妹，桑洪涛系潘会平之丈夫、谢建中之妹夫，张建中系谢建中之连襟。谢建中通过双泊实业持有公司 84.30%的股权，潘会平、桑洪涛及张建中通过中远商贸分别持有公司 6.06%、0.74%及 1.10%股份。

杨金娥系韩香莲、韩红召之母亲，韩濡恽之祖母；韩香莲系韩红召之胞姐；韩濡恽系韩香莲、韩红召之侄女。杨金娥、韩香莲、韩红召及韩濡恽通过中远商贸分别持有公司 0.20%、0.15%、0.10%及 0.10%股份。

除此以外，公司各股东之间不存在其他关联关系。

（七）股东信息披露的专项核查情况

1、发行人出具的专项承诺的披露情况

发行人已就其股东信息披露出具专项承诺，其具体情况如下：

“鉴于河南新天地药业股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）拟向社会公众首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市（以下简称“本次发行上市”）现根据《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》相关要求：公司承诺如下：

（1）本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息。

（2）本公司历史沿革中不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形。

（3）本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形，不存在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）系统在职或离职人员入股的情形，不涉及中国证监会系统在职或离职人员不当入股的情形；

（4）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形；

（5）本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。

（6）若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。”

2、中介机构核查程序及核查结论

（1）核查程序

保荐人、发行人律师执行了如下核查程序：

- ①核查了发行人及其股东的工商登记资料；
- ②访谈了发行人股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员；
- ③核查了发行人股东入股的相关增资、股权转让协议、出资凭证、验资报告、股权转让价款支付凭证；
- ④取得了发行人直接或间接股东的调查表、确认文件，相关自然人的身份证明文件及简历；
- ⑤核查了发行人的代持涉及的股权转让协议，并对相关涉及自然人进行了访谈；
- ⑥核查新增股东李金登入股时，评估机构出具的评估报告等文件；
- ⑦通过企查查等网络渠道对发行人股东进行了穿透核查；
- ⑧查询了中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）等公开信息；
- ⑨通过向中国证券监督管理委员会河南监管局申请，查询发行人直接及间接股东是否存在证监会系统离职人员的情形，并取得《证监会系统离职人员查询结果反馈单》。

（2）核查结论

经核查，保荐人及发行人律师认为：

- ①发行人历史沿革中的股权代持情形已在提交本次发行上市申请前依法解除，且不存在与该等股份代持形成、演变、解除相关的纠纷或潜在纠纷。发行人已在《招股说明书》中披露了股权代持的形成原因、演变情况、解除过程、不存在纠纷或潜在纠纷等相关内容；
- ②发行人已在《招股说明书》中真实、准确、完整地披露了股东信息；

③发行人已在《招股说明书》中披露了提交申请前 12 个月内新增股东的具体情况；

④2018 年 8 月自然人李金登入股的价格异常，主要系其在公司的长远战略规划、IPO 推动和各方协调上做出了突出贡献，公司为进一步调动其工作积极性，巩固公司核心管理团队，令其以 1 元/股的价格增资入股，不存在《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》第一项、第二项的情形；除此以外，公司不存在入股价格异常的情形；

⑤发行人的间接股东不存在《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》第一项、第二项所述情形；

⑥公司不存在股权架构为两层以上且为无实际经营业务的公司或有限合伙企业作为公司股东的情形，不存在私募投资基金等金融产品持有发行人股份的情形；

⑦直接或间接持有发行人股份的主体具备法律法规规定的股东资格，与本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排。发行人股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形；

⑧发行人已按照《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》第二项规定在招股说明书中披露发行人出具的专项承诺；

⑨发行人不存在证监会系统离职人员入股的情形。

（八）公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行不存在股东公开发售股份的安排。

九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

发行人董事、监事及高级管理人员具备《公司法》、《证券法》及国家有关法律法规规定的任职资格。董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介如下：

（一）董事

公司董事由股东大会选举产生，公司本届董事会由 9 名董事组成，其中 3 名

为独立董事。依据公司章程，董事任期为3年，任期届满可连选连任。

公司现任董事情况如下：

姓名	主要职务	国籍	提名人	董事职务任职期间
谢建中	董事长	中国	双洎实业	2021.5 至 2024.5
刘万民	副董事长	中国	双洎实业	2021.5 至 2024.5
张芦苇	董事	中国	双洎实业	2021.5 至 2024.5
张丙刚	董事	中国	中远商贸	2021.5 至 2024.5
刘超	董事	中国	双洎实业	2021.5 至 2024.5
李金登	董事	中国	双洎实业	2021.5 至 2024.5
可钰	独立董事	中国	董事会	2021.5 至 2024.5
王京宝	独立董事	中国	董事会	2021.5 至 2024.5
贾发亮	独立董事	中国	董事会	2021.5 至 2024.5

董事简历如下：

谢建中先生，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，高级工程师。1988年8月至1995年7月历任河南黄河磨具厂厂办秘书、销售总公司副总经理，1995年8月至1998年10月任河南省葛天集团有限责任公司副总经理，1998年11月至2003年3月任河南四通精细化工有限公司总经理，2003年3月至2011年10月任河南四通精细化工有限公司董事长兼总经理，2008年11月至2009年4月任新天地有限执行董事，2009年4月至2015年8月任新天地药业董事长兼总经理，2015年8月至今任新天地药业董事长。

刘万民先生，1967年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，工程师。1998年11月至2005年9月任河南四通精细化工有限公司副总经理，2005年9月至2009年4月任新天地有限董事、副总经理，2009年4月至2015年8月任新天地药业董事、副总经理，2015年8月至今任新天地药业副董事长。

张芦苇先生，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年11月至2005年9月任河南四通精细化工有限公司办公室主任，2005年9月至2009年4月任新天地有限董事、副总经理，2009年4月至2015年8月任新天地药业董事、副总经理，2015年8月至2018年8月任新天地药业董事、总经理、董事会秘书，2018年8月至今任新天地药业董事、总经理。

张丙刚先生，1962年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1998年9月至1999年12月任河南省葛天集团有限责任公司分厂财务经理，2000年1月至2005年9月任河南四通精细化工有限公司财务总监，2005年9月至2009年4月任新天地有限董事、财务总监，2009年4月至2020年3月任新天地药业董事、财务总监，2020年3月至今任新天地药业董事、葛天置业财务总监。

刘超先生，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师。2011年7月至2015年7月任新天地药业研发部经理，2015年8月至2019年1月任新天地药业副总经理，2019年1月至2019年3月任新天地药业副总经理、总工程师，2019年3月至今任新天地药业董事、副总经理、总工程师。

李金登先生，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2007年11月至2011年2月任北京斯福泰克科技股份有限公司副总经理、董事会秘书，2011年2月至2017年1月任北京信诺传播顾问股份有限公司副总经理、董事会秘书，2017年3月至2020年4月历任上海禾沛投资管理中心（有限合伙）投资总监、执行事务合伙人委派代表、董事、总经理，2020年4月加入新天地药业，2020年10月至今任新天地药业董事、董事会秘书。

可钰女士，1971年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授。2006年7月至今历任郑州大学化学系讲师、副教授、教授，2021年3月至今担任公司独立董事。

王京宝先生，1963年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，一级律师。1983年7月至1985年1月任许昌地区中级人民法院书记员，1985年1月至1986年9月任许昌地区律师事务所副主任，1986年9月至1997年1月任河南省经济律师事务所律师高级律师，1997年至今任河南大正律师事务所主任，2020年10月至今担任公司独立董事。

贾发亮先生，1966年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师，注册会计师。1988年10月至1995年10月任长葛市造纸厂会计，1995年11月至2002年11月任长葛市启源会计师事务所有限责任公司副

主任会计师，2002年11月至今任许昌博远会计师事务所有限公司主任会计师、执行董事，2021年1月至今担任公司独立董事。

（二）监事

公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工监事。依据公司章程，监事任期为3年，任期届满可连选连任。具体情况如下：

姓名	主要职务	国籍	提名人	监事职务任职期间
胥和平	监事会主席	中国	双泊实业	2021.5至2024.5
刘长春	监事	中国	中远商贸	2021.5至2024.5
武卫东	职工监事	中国	-	2021.5至2024.5

监事简历如下：

胥和平先生，1958年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年12月至2005年9月任河南四通精细化工有限公司副总经理，2005年9月至2008年11月任新天地有限董事、副总经理，2008年11月至2009年4月任新天地有限监事，2009年4月至2015年8月任新天地药业副总经理，2015年8月至今任新天地药业监事会主席，2020年3月至今任葛天置业总经理。

刘长春先生，1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2000年1月至2005年9月任河南四通精细化工有限公司车间主任，2005年9月至2009年4月任新天地有限车间主任，2009年4月至2020年3月历任新天地药业设备部经理，2020年3月至今任葛天置业安全主管，2020年10月至今任新天地药业监事。

武卫东先生，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，中级会计师。1998年11月至2003年7月任河南黄河旋风股份有限公司分厂财务科长，2003年8月至2003年12月任河南漯河豫汇实业有限公司财务总监，2004年1月至2005年8月任河南四通精细化工有限公司审计部经理，2005年9月至2009年4月任新天地有限审计部经理，2009年4月至今任新天地药业审计部经理，2015年8月至今任新天地药业职工监事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监，具体情

况如下：

姓名	主要职务	国籍	提名人	高管职务任职期间
张芦苇	总经理	中国	董事会	2021.5 至 2024.5
刘超	副总经理	中国	董事会	2021.5 至 2024.5
王利英	副总经理	中国	董事会	2021.5 至 2024.5
李金登	董事会秘书	中国	董事会	2021.5 至 2024.5
王庆奎	财务总监	中国	董事会	2021.5 至 2024.5

高管简历如下：

张芦苇先生，简历详见本部分“（一）董事”。

刘超先生，简历详见本部分“（一）董事”。

王利英女士，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1997年8月至2000年12月任河南惠新制药有限公司质检员，2001年2月至2005年9月任河南四通精细化工有限公司质检员，2005年9月至2009年4月历任新天地有限质检员、质管部经理，2009年4月至2015年7月历任新天地药业质管部经理、生产部经理、技术部经理，2015年8月至今任新天地药业副总经理。

李金登先生，简历详见本部分“（一）董事”。

王庆奎先生，1979年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师、注册会计师。2001年9月至2018年4月历任郑州日产汽车有限公司财务主管、财务经理，2018年5月至2020年3月任河南天伦燃气集团有限公司财务经理，2020年10月至今任新天地药业财务总监。

（四）核心技术人员

本公司核心技术人员如下：

姓名	在本公司任职情况	国籍
刘万民	副董事长	中国
刘超	董事、副总经理、总工程师	中国
王利英	副总经理	中国

刘万民先生，简历详见本部分“（一）董事”。

刘超先生，简历详见本部分“（一）董事”。

王利英女士，简历详见本部分“（三）高级管理人员”

（五）首席科学家

为了进一步提升公司核心研发团队的综合实力，2021年3月，公司聘任刘宏民先生为公司首席科学家。刘宏民的简历情况如下：

刘宏民先生，1960年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授，博士生导师，中原学者。1993年3月取得日本金泽大学博士学位，1993年3月至1994年5月任东京大学药学部日本学术振兴会特别研究员。1994年7月至今在郑州大学任职，曾任化学系主任、药学院院长、新药研究开发中心主任。1999年1月至2000年4月曾任日本厚生省国立医药品食品卫生研究所研究员。刘宏民现任郑州大学药物关键制备技术教育部重点实验室主任，郑州大学省部共建食管癌防治国家重点实验室副主任，河南省生物医药产业技术创新战略联盟理事长，河南省药学会副理事长，河南省药学会药物化学委员会主任委员，新药创制与药物安全性评价河南省协同创新中心常务副主任，公司首席科学家。

刘宏民先生一直致力于从事药学高等教育以及新药开发和药物关键制备相关的技术研究工作，先后主持国家重大新药创制专项，国家科技支撑计划项目，国家重点研发计划项目，国家高新技术项目，国家自然科学基金重点项目以及国家863项目等多项国家级项目和“河南省生物医药科技十三五和十四五发展规划”等多项软科学项目。主持开发了盐酸倍他洛尔、西替利嗪等国家级新药，以及炎琥宁、克林霉素磷酸酯等多项药物或药物中间体的合成新工艺，相关技术成果获河南省科学技术进步一等奖一项，二等奖四项。目前已发表SCI论文300多篇，授权专利50余项。先后获国家有突出贡献中青年专家，国务院政府特殊津贴专家，全国优秀教师，宝钢优秀教师奖，河南创新争先奖章等荣誉称号或奖励。

十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在除公司及其控股子公司以外的其他单位兼职情况如下：

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	关联关系
谢建中	董事长	双泊实业	执行董事	发行人控股股东
		葛天置业	执行董事	与发行人受同一控制
		新天地大健康	董事	与发行人受同一控制
		长葛农商行	董事	曾为发行人参股公司
		河南佳和高科股份有限公司（吊销）	董事、总经理	发行人董事担任董事、高管的企业
刘万民	副董事长	新天地大健康	董事长	与发行人受同一控制
张芦苇	董事、总经理	中远商贸	董事	发行人股东
		新天地大健康	董事	与发行人受同一控制
		长葛市兴发化工物资有限公司（吊销）	执行董事	发行人董事担任董事的企业
张丙刚	董事	中远商贸	董事	发行人股东
		新天地大健康	董事	与发行人受同一控制
		葛天置业	财务总监	与发行人受同一控制
		长葛市兴发化工物资有限公司（吊销）	监事	发行人董事担任监事的企业
		长葛市葛天纺织有限公司（吊销）	董事	发行人董事担任董事的企业
王京宝	独立董事	河南大正律师事务所	主任	无
		河南豫能控股股份有限公司	独立董事	无
		百瑞信托有限责任公司	独立董事	无
		河南正鸣远企业管理咨询咨询有限公司	监事	无
		平顶山银行股份有限公司	监事	无
贾发亮	独立董事	许昌博远会计师事务所有限公司	执行董事	无
可钰	独立董事	郑州大学	教授	无
胥和平	监事会主席	新天地大健康	董事	与发行人受同一控制
		葛天置业	总经理	与发行人受同一控制
刘长春	监事	新天地大健康	监事	与发行人受同一控制
		葛天置业	安全主管	与发行人受同一控制

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	关联关系
刘宏民	首席科学家	郑州大学	教授、博士生导师、药物关键制备技术教育部重点实验室主任，省部共建食管癌防治国家重点实验室副主任	无

十一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

十二、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签署的重大协议及履行情况

公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均与公司签署了劳动合同或聘任协议，公司高级管理人员、其他核心人员还与公司签署了保密协议。上述协议履行情况正常，不存在违约情形。

除上述协议外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未与公司签订对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的其他协议。

十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况

（一）董事变动情况

最近两年，公司董事变动情况如下：

时间	董事会成员
2019年1月至2019年3月	谢建中、张芦苇、刘万民、张丙刚、车云峰
2019年3月至2020年10月	谢建中、张芦苇、刘万民、张丙刚、刘超
2020年10月至2021年1月	谢建中、张芦苇、刘万民、张丙刚、刘超、李金登、刘宏民、王京宝、武俊安
2021年1月至2021年3月	谢建中、张芦苇、刘万民、张丙刚、刘超、李金登、刘宏民、王京宝、贾发亮
2021年3月至今	谢建中、张芦苇、刘万民、张丙刚、刘超、李金登、可钰、王京宝、贾发亮

2019年3月，公司召开2019年第一次临时股东大会，免去车云峰董事职务，并选举刘超为公司董事。

2020年10月，公司召开2020年第三次临时股东大会，选举李金登为公司董事，刘宏民、王京宝、武俊安为公司独立董事。

2021年1月，公司召开2021年第一次临时股东大会，免去武俊安独立董事职务，并改选贾发亮为公司独立董事。

2021年3月，公司召开2021年第二次临时股东大会，免去刘宏民独立董事职务，并改选可钰为公司独立董事。

2021年5月，公司召开2021年第五次临时股东大会，董事会换届，谢建中、张芦苇、刘万民、张丙刚、刘超、李金登、可钰、王京宝、贾发亮当选公司董事，其中可钰、王京宝、贾发亮当选独立董事。

（二）监事变动情况

最近两年，公司监事变动情况如下：

时间	监事会成员
2019年1月至2020年10月	胥和平、马宏章、武卫东
2020年10月至今	胥和平、刘长春、武卫东

2020年10月，公司召开2020年第三次临时股东大会，免去马宏章监事职务，并选举增补刘长春为公司监事。

2021年4月，公司召开职工代表大会，武卫东当选职工监事；2021年5月，公司召开2021年第五次临时股东大会，胥和平、刘长春当选公司监事。

（三）高级管理人员变动情况

最近两年，公司高级管理人员变动情况如下：

时间	高级管理人员
2019年1月至2020年3月	张芦苇、王利英、刘超、张丙刚
2020年3月至2020年10月	张芦苇、王利英、刘超
2020年10月至今	张芦苇、王利英、刘超、李金登、王庆奎

2020年3月，免去张丙刚公司财务总监的职务。2020年10月，公司召开第四届董事会第十二次会议，同意聘任王庆奎为公司财务总监，李金登为公司董事会秘书。

2021年5月，公司召开第五届董事会第一次会议，审议通过《关于聘任公

司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员的议案》，张芦苇当选公司总经理，王利英、刘超当选副总经理，李金登当选董事会秘书，王庆奎当选财务总监。

（四）其他核心人员变动情况

最近两年公司核心技术人员未发生变动。2021年3月，公司聘任刘宏民先生为公司首席科学家，以进一步提升公司核心研发团队的综合实力。

最近两年内，发行人董事、监事及高级管理人员的变动，符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及发行人当时有效的《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，该等人员变动未对发行人造成重大不利影响。报告期内发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变动，发行人经营管理的连贯性和稳定性未受影响。

十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其配偶、父母、配偶的父母、子女、子女的配偶、其他近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下表所示：

序号	姓名	职务或亲属关系	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	通过何公司间接持股	合并持股比例 (%)	股份质押、冻结或发生诉讼纠纷等情况
1	谢建中	董事长	-	84.30	双泊实业	84.30	无
2	潘会平	谢建中胞妹	-	6.06	中远商贸	6.06	无
3	桑洪涛	谢建中妹夫、潘会平丈夫	-	0.74	中远商贸	0.74	无
4	张建中	谢建中连襟	-	1.10	中远商贸	1.10	无
5	张丙刚	董事	-	0.74	中远商贸	0.74	无
6	张芦苇	董事、总经理	-	0.74	中远商贸	0.74	无
7	胥和平	监事会主席	-	0.74	中远商贸	0.74	无
8	刘万民	副董事长	-	0.55	中远商贸	0.55	无
9	刘长春	监事	-	0.55	中远商贸	0.55	无
10	李金登	董事会秘书	1.00	-	-	1.00	无
合计						96.52	

十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在与公司及其业务相关的其他对外投资情况。除持有公司股权外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	职务	投资单位	主营业务	注册资本	持股比例
谢建中	董事长	双洎实业	投资管理	1,000.00	100.00%
		石家庄开发区海力精化新技术有限公司（吊销）	高新技术化工产品的研究与开发	10.00	25.00%
刘万民	副董事长	中远商贸	投资管理	100.00	3.75%
张芦苇	董事	中远商贸	投资管理	100.00	5.00%
		长葛市兴发化工物资有限公司（吊销）	化工原料（不含危险品及专项管理物品）、化工设备及零部件批发零售	50.00	40.00%
张丙刚	董事	中远商贸	投资管理	100.00	5.00%
		长葛市兴发化工物资有限公司（吊销）	化工原料（不含危险品及专项管理物品）、化工设备及零部件批发零售	50.00	30.00%
李金登	董事	北京信诺传播顾问股份有限公司	公关、活动传播	4,700.00	0.43%
贾发亮	独立董事	许昌市兴达税务师事务所（特殊普通合伙）	税务代理、税务咨询业务	30.00	70.00%
		许昌博远会计师事务所有限公司	会计咨询和会计服务	50.00	70.00%
王京宝	独立董事	安阳市德力专用汽车有限公司	专用汽车制造、销售及技术开发服务	6,100.67	2.66%
		西藏全耀成企业管理中心（有限合伙）	企业管理咨询、投资咨询、商务咨询	3,000.00	60.00%
		天海汽车电子集团股份有限公司	汽车零部件、汽车电子产品、汽车电线	40,000.00	4.89%
		鹤壁海昌智能科技有限公司	智能技术服务；智能化设备制造	8,000.00	4.89%
		河南正贤聚法律咨询服务有限公司	法律业务	100.00	70.00%
		河南正鸣远企业管理咨询咨询有限公司	企业管理咨询	100.00	40.00%
		鹤壁海控国际实业有限公司	控股公司服务；以自有资金从事投资活动；汽车零部件及配件制造。	300.00	4.89%
刘长春	监事	长葛市中远商贸有	投资管理	100.00	3.75%

姓名	职务	投资单位	主营业务	注册资本	持股比例
		限公司			
胥和平	监事	长葛市中远商贸有限公司	投资管理	100.00	5.00%
		长葛市兴发化工物资有限公司（吊销）	化工原料（不含危险品及专项管理物品）、化工设备及零部件批发零售	50.00	30.00%

除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他重大对外投资情况，上述人员的对外投资均未与发行人业务产生利益冲突。

十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据及履行的程序

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由工资、津贴及奖金等组成。公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准，进行考核并提出建议，并负责研究、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

经公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过，独立董事津贴为税前 6 万元/年。《董事、监事及高级管理人员薪酬与考核管理办法》经公司 2021 年第三次临时股东大会决议通过。

（二）报告期内薪酬总额占发行人利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额及其占公司利润总额的比重如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
薪酬总额	394.80	261.35	247.58
利润总额	13,742.63	12,614.25	3,296.24
占比	2.87%	2.07%	7.51%

注 1：2020 年董事、监事及高级管理人员薪酬总额还包括李金登以人民币 1 元/股对价获得公司限制性股本份额所确认以权益结算的股份支付金额 146.50 万元；

注 2：以上薪酬不包括各人员在公司工作但未担任公司董监高时期所领取的薪酬。

（三）最近一年薪酬具体情况

1、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近一年从公司领取收入情况

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人领取收入的情况情况如下：

姓名	在发行人所任职务	2020 年度薪酬（万元）
谢建中	董事长	50.73
刘万民	副董事长	39.75
张芦苇	董事、总经理	44.34
张丙刚	董事、原财务总监	5.16
刘超	董事、副总经理	38.01
李金登	董事、董事会秘书	23.90
刘宏民	原独立董事	1.15
王京宝	独立董事	1.15
武俊安	独立董事	1.15
胥和平	监事会主席	4.79
马宏章	原监事	8.52
刘长春	监事	2.21
武卫东	监事	10.76
王利英	副总经理	21.69
王庆奎	财务总监	11.17

注 1：李金登与王庆奎分别于 2020 年 4 月和 2020 年 9 月加入公司；

注 2：上述独立董事均于 2020 年 10 月起任职并领取独立董事津贴；

注 3：刘长春 2020 年 3 月末从公司离职，同年 10 月当选为公司监事；

注 4：张丙刚、胥和平均于 2020 年 3 月末从公司离职；

注 5：李金登 2020 年薪酬中，未包括因股份支付而计入其薪酬总额的金額。

2、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近一年从公司关联方领取收入情况以及所享受的其他待遇和退休金计划等

董事张丙刚以及监事胥和平、刘长春三人自 2020 年 4 月以来，在关联方葛天置业领薪，不再从发行人处领薪。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员

和其他核心人员最近一年不存在从公司关联方领取收入或享受其他待遇等情况。

十七、已经制定或实施的股权激励及相关安排

（一）已实施的股权激励基本情况

发行人于 2020 年 8 月召开 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增加公司注册资本的议案》，同意公司新增股份 100 万股，全部由董事、董事会秘书李金登以现金认购，新增股份认购价格为每股 1 元。

（二）已实施的股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权的影响

1、对公司经营状况的影响

李金登为公司引进的高级管理人才，现任公司董事、董事会秘书，简历详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事”。李金登加入公司以来，在公司的长远战略规划、IPO 推动和各方协调上作出了突出贡献，本次股权激励有利于进一步调动其工作积极性，巩固公司核心管理团队稳定，对公司经营具有积极影响。

2、对公司财务状况的影响

李金登与公司于 2020 年 7 月 1 日签订服务期协议，协议中李金登承诺于服务期限内（2020 年 7 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日）不对外转让激励股份，同时，服务期限届满前，若李金登向新天地药业主动提出辞职并经新天地药业同意的，由新天地药业实际控制人以原增资价格回购李金登持有的激励股份。

2020 年 12 月 15 日，北京亚太联华资产评估有限公司出具《河南新天地药业股份有限公司拟进行增资扩股所涉及的河南新天地药业股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（亚评报字（2020）第 131 号），确认截至 2020 年 6 月 30 日，公司股东全部权益账面价值为 26,151.23 万元，股东全部权益评估价值为 99,439.06 万元，增值额为 73,287.83 万元，增值率为 280.25%。根据上述评估报告，截至 2020 年 6 月 30 日，李金登所持股份的评估价值为 994.39 万元。公司对该次股权激励计提股份支付费用，并将该费用在股份授予日（2020 年 8 月 11 日）至服务期终止日（2022 年 12 月 31 日）内进行分摊，2020 年计提股份

支付费用 146.50 万元。

3、对公司控制权的影响

本次股权激励，公司合计向李金登发行新股 100 万股。发行完成后，李金登直接持有公司 1.00% 的股份，公司的控制权未因此发生变化。

十八、发行人员工情况

（一）员工人数及人员构成

1、员工人数及变化情况

时间	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
员工人数（人）	692	605	539

2、人员构成

截至 2020 年 12 月 31 日，公司人员构成情况如下：

（1）员工专业结构

项目	员工人数（人）	占比
管理人员	75	10.84%
生产人员	499	72.11%
采购人员	6	0.87%
销售人员	6	0.87%
研发人员	106	15.32%
总计	692	100.00%

（2）员工年龄结构

年龄层次	人数（人）	比例
40 岁及以上	303	43.79%
31 至 39 岁	216	31.21%
30 岁及以下	173	25.00%
合计	692	100.00%

（3）员工学历结构

学历	人数（人）	比例
硕士及以上	14	2.02%

学历	人数（人）	比例
本科	96	13.87%
大专	116	16.76%
高中及以下	466	67.34%
合计	692	100.00%

（二）社会保险、住房公积金缴纳情况

1、公司社会保险及住房公积金的缴纳人数情况

报告期各期末，公司为员工缴纳“五险一金”的情况如下所示：

项目	2020年12月			2019年12月			2018年12月		
	员工人数	缴纳人数	差异	员工人数	缴纳人数	差异	员工人数	缴纳人数	差异
基本养老保险	692	649	43	605	296	309	539	273	266
基本医疗保险	692	661	31	605	305	300	539	275	264
生育保险	-	-	-	605	296	309	539	267	272
失业保险	692	649	43	605	296	309	539	273	266
工伤保险	692	653	39	605	295	310	539	267	272
住房公积金	692	650	42	605	-	605	539	-	539

注1：2019年3月国务院办公厅下发《关于全面推进生育保险和职工基本医疗保险合并实施的意见》后，河南省许昌市自2020年1月起生育保险合并至基本医疗保险当中，故公司2020年不再单独缴纳生育保险。

注2：上表中“五险一金”缴纳人数为年末在职员工中“五险一金”缴纳人数。

2018年12月和2019年12月，公司未缴纳社保公积金的员工人数较多，除22名和27名员工因退休返聘无需缴纳社保公积金外，其余员工未缴纳社保公积金的主要原因为：（1）公司未为员工缴纳公积金，同时要求员工参加社保需满足一定的工作年限；（2）由于不愿在工资内扣除社保个人缴纳部分，部分符合公司内部参保条件的员工自愿放弃社保缴纳资格。

2020年，发行人对社保公积金缴纳不规范的情形进行了整改。2020年12月公司未为员工缴纳社保公积金的具体原因如下：

项目	退休返聘	当月入职	入职前自行缴纳	异地参保并签订《自愿放弃缴纳承诺》	合计
基本养老保险	34	3	-	6	43

项目	退休返聘	当月入职	入职前自行缴纳	异地参保并签订《自愿放弃缴纳承诺》	合计
基本医疗保险	21	3	1	6	31
失业保险	34	3	-	6	43
工伤保险	34	3	-	2	39
住房公积金	34	2	-	6	42

2、政府主管部门出具的证明文件

截至招股说明书签署日，发行人未受到劳动和社会保障部门以及住房公积金管理中心的处罚，且公司已取得长葛市人力资源和社会保障局、许昌市住房公积金中心长葛市管理部开具的合规证明。根据前述证明，发行人自 2018 年 1 月 1 日以来没有因违反有关劳动保障及相关方面的法律法规和规范性文件或住房公积金方面的法律法规而受到行政处罚的记录。

3、控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东双洎实业、实际控制人谢建中已针对社保公积金事项出具相关的承诺函：“若发行人及其附属子公司因未为职工缴存或足额缴纳社会保险费、住房公积金被有关政府部门或司法机关、仲裁机构认定需要补缴以及因此受到处罚或遭受民事索赔的，本公司/本人无条件全额承担补缴义务以及因此而遭受的任何罚款或损失，以保证发行人的利益不受影响。”

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况

（一）公司主营业务基本情况及主营业务收入的构成

1、主营业务基本情况

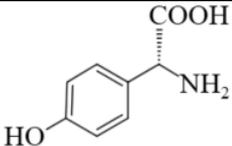
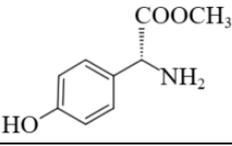
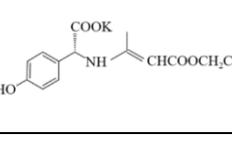
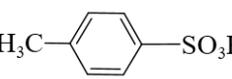
报告期内，公司主要从事手性医药中间体的研发、生产和销售。公司主要产品为左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸。目前公司为全球第二大左旋对羟基苯甘氨酸生产企业和国内主要对甲苯磺酸生产企业，牵头起草了左旋对羟基苯甘氨酸的行业标准（HG/T 5804-2021），并参与编制了对甲苯磺酸的行业标准（HG/T 5623-2019），具有较强的市场影响力。公司凭借自身在产品质量、成本控制、绿色生产及技术研发等方面的优势，与内蒙联邦、珠海联邦、国药威奇达、华北制药、常盛制药、绿园药业等大型原料药生产企业建立了良好的业务合作关系。

公司依托自身在手性药物制备技术、绿色制备工艺等方面的优势，以紧缺型、处于产品导入期和快速放量期的原料药品种作为发展重点，目标发展成为具有特色的原料药生产基地。公司于 2018 年 7 月取得《药品生产许可证》，并已建有原料药中试和规模化生产车间，同时在研 15 个原料药品种，并已有 3 个品种提交国家药品监督管理局药品审评中心备案登记，其中 2 个品种已通过药品注册生产现场核查。

2021 年 4 月，公司通过与北京昭衍生物技术有限公司成立控股子公司新天地昭衍（北京）医药技术有限公司及新天地昭衍（河南）制药有限公司，布局化学原料药 CDMO 业务，打造 CDMO 一站式服务平台，致力于为全球客户提供化学原料药研发及生产服务。

2、主要产品或服务的基本情况

报告期内，发行人主要产品为左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸产品，具体如下：

产品系列	主要产品名称	结构式	功能	主要客户
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	D 酸		可进一步加工得到甲酯或羟邓盐	内蒙联邦、石药中诚、国药威奇达、绿园药业、常盛制药
	甲酯		主要用于阿莫西林、头孢羟氨苄原料药的生物法合成	华北制药、绿园药业、鲁抗医药、津珅药业
	羟邓盐		主要用于阿莫西林、头孢丙烯、头孢羟氨苄原料药的化学法合成	华北制药、珠海联邦、津珅药业
对甲苯磺酸			主要用于生产强力霉素（盐酸多西环素）原料药和丙烯酸树脂，以及用作化学反应中的催化剂	联博药业、淄博利科、久鹏制药

3、主营业务收入构成

报告期内，公司按产品类别列示的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	37,298.27	86.79%	35,108.87	86.99%	25,061.28	85.58%
其中：D 酸	20,977.65	48.81%	15,750.14	39.03%	14,383.72	49.12%
甲酯	11,699.60	27.22%	15,122.42	37.47%	6,084.34	20.78%
羟邓盐	4,621.02	10.75%	4,236.30	10.50%	4,593.22	15.69%
对甲苯磺酸	5,676.39	13.21%	5,248.89	13.01%	4,222.45	14.42%
合计	42,974.66	100.00%	40,357.76	100.00%	29,283.74	100.00%

（二）公司主要经营模式

1、采购模式

公司制定了《采购流程内控制度》、《物料合格供应商管理规程》等采购管理制度，对申请、审批、询价、合同签订、货物交付与验收等各环节行为进行了规范。公司生产部门每月下旬根据后续销售计划制定下月生产计划，公司仓库根据生产计划和现有库存情况制定下月物资采购计划。采购部根据物资采购计划，结合当前物资的市场价格和询价结果编制预算。经公司预算委员会审核通过后，

采购人员按照计划开展当月采购工作。公司采购的主要方式为招标采购，采购人员通过公司 OA 招标采购系统发布招标信息，结合各投标公司的报价、历来合作情况、产品质量等确定中标公司，并与中标公司签订采购合同。

2、生产模式

报告期内，公司产品均由公司自主生产。

公司 D 酸产品可直接对外销售，亦是甲酯与羟邓盐的中间产品，需求量大且稳定，故公司根据市场需求确定生产计划。甲酯与羟邓盐均由 D 酸进一步加工而来，公司采取“以销定产”的模式，通常根据客户的具体需求组织生产。

公司对甲苯磺酸产品采取“以销定产”的模式，根据市场情况和订货合同情况，结合库存组织生产。

3、销售模式

对于境内客户，公司主要采用直销方式进行销售，以便为客户提供及时、优质的产品和服务。公司境内直销客户主要有内蒙联邦、珠海联邦、国药威奇达、华北制药、常盛制药、绿园药业、联博药业等大型原料药或制剂生产企业。

对于境外客户，公司采用直销和贸易商相结合的方式销售。公司采用直销模式的境外客户主要为津珐药业和 Akums Group。在该模式下，公司与境外客户签订销售协议，并采用信用证方式与客户结算销售价款。贸易商模式下，公司与拥有客户渠道的贸易商直接签订产品销售协议，向其销售产品。一方面，公司通过与专业外贸公司建立良好的合作关系，利用专业外贸公司的市场开拓能力和客户渠道，积累了一些重要的国外客户资源；经过多年合作，公司与专业外贸公司及国外终端客户之间建立了透明、相互分工、相互支持的三方合作关系。另一方面，国外原料药及中间体最终客户除了大型国际医药巨头，也有数量较多的中小型制药企业，其按生产用料计划定期向国内专业外贸公司采购多种原料并集中托运，有助于提高其采购效率、降低采购成本。国内专业外贸公司具有的信息优势及采购整合优势使其拥有部分稳定的海外客户，公司与此类专业外贸公司在合作中可互相支持、彼此促进、合作共赢。

（三）公司设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

公司自成立以来长期专注于左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸产品的研发、生产和销售。同时公司顺应医药产业发展新趋势，以紧缺型、处于产品导入期和快速放量期的原料药品种作为发展目标，依托自身在手性药物制备技术、绿色制备工艺等方面的优势，积极拓展下游市场。公司于 2018 年 7 月取得《药品生产许可证》，并已建有原料药中试和规模化生产车间，同时在研 15 个原料药品种，并已有 3 个品种提交国家药品监督管理局药品审评中心备案登记，其中 2 个品种已通过药品注册生产现场核查。

同时，公司于 2021 年 4 月通过与北京昭衍生物技术有限公司成立控股子公司新天地昭衍（北京）医药技术有限公司及新天地昭衍（河南）制药有限公司，布局化学原料药 CDMO 业务，打造 CDMO 一站式服务平台，致力于为全球客户提供化学原料药研发及生产服务。

（四）采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素以及变化情况

公司目前的经营模式是公司在十余年发展中积累和总结形成的，与公司战略规划、实际运营情况、企业文化相符。经过多年的技术积累及生产开发，公司形成了以手性药物合成技术为核心的生产研发技术，满足了下游客户的实际需求，公司在报告期内营业收入和净利润呈现逐年增长趋势。

公司在保持原有业务稳步增长的同时，依托自身在手性药物制备技术、绿色制备工艺等方面的优势，结合目前医药及医疗体制改革、国际医药行业发展趋势及国内外市场需求，积极拓展下游原料药市场并布局 CDMO 业务。

影响公司目前经营模式的关键因素主要包括：市场竞争格局、行业政策、技术发展趋势、市场容量等外部宏观因素，以及公司的研究开发体系、生产制造体系、销售服务体系、质量管理体系、人才储备体系、公司发展阶段等内部微观因素。公司的经营模式和影响因素在报告期内未发生重大变化，新增原料药及 CDMO 业务不会对公司经营模式造成重大不利影响，公司经营模式在可预见的未来亦不会发生重大不利变化。

（五）公司主要产品的工艺流程图或服务的流程图

截至本招股说明书签署日，公司主要产品左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对

甲苯磺酸产品的生产工艺流程图如下：

1、左旋对羟基苯甘氨酸系列产品合成工艺图



（1）制备乙醛酸

乙醛酸是公司合成混酸的主要原材料之一，公司自建有乙醛酸生产线，利用稀硝酸氧化乙二醇自制乙醛酸以降低生产成本。

（2）制备混酸

公司通过苯酚、乙醛酸等原材料反应生产混酸。公司通过优化原材料的用量及创新制备工艺，有效降低副反应的发生，提升产品的收率；同时通过优化析晶等过程，有效提高了产品的纯度。

（3）制备拆分剂

公司采用基础化学品为原料自主研发及生产拆分剂，用于D酸的手性拆分。

（4）制备D酸

公司使用自制拆分剂拆分出混酸中的左旋体，分离、纯化得到D酸。

公司在拆分过程中对反应溶剂进行筛选，对反应温度和反应时间进行控制，使得最终产物的光学纯度处于行业领先水平。

（5）制备甲酯或羟邓盐

公司生产出的D酸成品，部分直接外售，其余部分进一步用于生产甲酯和羟邓盐，工艺流程如下：

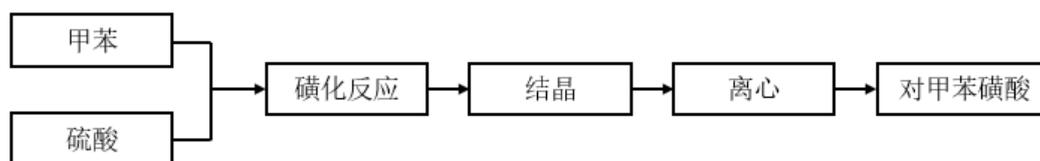
①由D酸制备甲酯

公司将D酸、甲醇等原料通过酯化反应制备得到甲酯。

②由D酸制备羟邓盐

公司将D酸、乙酰乙酸甲酯等原料通过缩合反应制备得到羟邓盐。

2、对甲苯磺酸产品合成工艺图



公司将甲苯、硫酸等原料通过磺化反应制备得到对甲苯磺酸。

（六）公司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

公司自成立以来始终将污染处置与环境保护作为工作重心之一，不断升级优化环保工艺技术，控制“三废”排放量。公司在满足产品质量标准的前提下，采用低污染的原辅材料和工艺路径，并使用循环利用技术有效回收利用废物并减少污染物排放。

1、主要处理设施及处理能力

公司拥有独立的污水处理系统，可对各车间初步处理后的污水进行集中再处理，并且投资建设了 MVR 蒸发结晶装置、RTO 挥发性有机物处理系统、生化处理系统，以有效减少整个生产过程产生的污染。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司相关环保处理设施及其处理能力的具体情况如下：

处理类别	环保处理设施名称	处理污染物类别	数量 (台/套)	设计处理量 (每台)
废水	MVR	对高浓度母液进行蒸发，分离出母液中溶解的固体	3	5-7t/h
	生化处理系统	利用各类细菌对废水进行生化处理	2	300-500t/d
	氨氮蒸氨塔	蒸发出废水中的氨氮	1	10t/h
	萃取离心机 除酚设备	利用萃取离心的方式对含酚废水进行处理	6	6t/h
	焚烧炉	对高浓度有机废水进行焚烧	1	0.7t/h
废气	RTO	对废气进行焚烧，处理挥发性有机物	1	30,000m ³ /h
	吸收塔	将高温气体通过水、酸碱溶液降温、吸收	72	5,000-10,000m ³ /h
	UV 光解	利用紫外线分解二氯甲烷、苯乙烯一甲胺等带恶臭气味的挥发性有机物	1	10,000m ³ /h
	活性炭箱	吸收挥发性有机物和乙二醛、乙	17	500-10,000 m ³ /h

		醛酸、甲醇等		
--	--	--------	--	--

报告期内，公司委托第三方检测机构东营祥益工贸有限公司对公司废水、废气情况进行全天候实时在线监测。根据河南叁点壹肆检测技术有限公司等第三方检测机构出具的检测报告，公司废水、废气均符合相关法律法规的排放标准。此外，报告期内公司还按照相关法规委托河南富泉环境科技有限公司等第三方机构对危险固废进行安全处置。

2021年1月29日，许昌市生态环境局长葛分局出具《证明》：“河南新天地药业股份有限公司系我局分管的企业，公司自2018年1月1日至本证明出具日，一直遵守国家及地方有关环境保护方面法律法规的规定，不存在任何违反国家及地方有关环境保护的法律法规的情形，未曾因违反环境保护的法律法规受到过行政处罚。”

综上，对于不同类型的污染物，公司有针对性地采用不同的处理方式，相应的处理能力及处理效果均符合相关法律法规规定的达标要求。

2、主要污染物名称及排放量

报告期内，公司主要污染物及对应的排放量情况如下：

污染物类别	主要污染物名称	涉及的生产经营环节	排放量（吨）		
			2020年	2019年	2018年
废水	COD 化学需氧量	生产过程	0.67	0.70	1.86
	氨氮	生产过程	0.08	0.09	0.05
	总氮	生产过程	0.45	0.72	0.30
	总磷	生产过程	0.02	0.02	0.02
废气	二氧化硫	生产过程	0.34	0.29	0.23
	氮氧化物	生产过程	2.27	1.91	1.63
危险固废	废活性炭	尾气吸收	20.34	14.03	21.90

2019年和2020年，公司COD化学需氧量较2018年大幅下降，主要原因为：公司分别于2018年4月和6月新增配备4台离心萃取机和混酸MVR蒸发结晶装置，废水经过上述设备处理后，含酚量大大降低，从而排放的废水中COD化学需氧量大幅降低。

2019年公司氨氮和总氮的排放量较2018年均有所增加，主要原因为：（1）

2019 年公司 D 酸产量较 2018 年增加；（2）2019 年公司生产的乙醛酸较 2018 年大幅增加，而乙二醛合成乙醛酸时排放的总氮和氮氧化物量相对较高。2020 年公司总氮的排放量较 2019 年减少，主要原因为：2020 年 3 月公司购建了氨氮蒸氨塔，经氨氮蒸氨塔处理后废水中的总氮排放量大幅下降。

公司二氧化硫、氮氧化物废气主要在 D 酸产品生产过程中产生，报告期内，公司相关废气的排放量逐年有所增加，主要系公司 D 酸产品产量逐年增加所致。

3、报告期内公司的环保投资和相关费用成本支出情况

报告期内，公司环保投资和相关费用成本支出情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
环保费用成本支出	2,775.92	3,022.94	1,853.59
环保投资	372.84	276.07	835.82
合计	3,148.76	3,299.01	2,689.41

注：公司环保投资主要包括环保设施的采购、安装调试和建设改造等支出；环保费用成本支出指除环保投资外的其他支出，主要包括污水处理费、危废处理费、垃圾处理费、环境监测费用、环保税等。

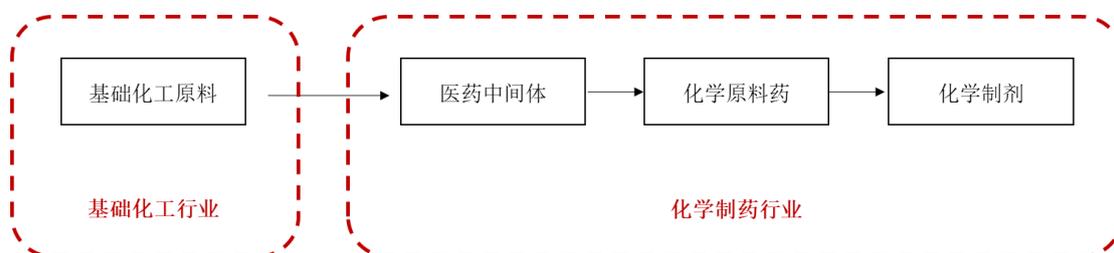
报告期初，公司环保相关设备的原值合计 2,802.24 万元。报告期内，发行人高度重视环保工作，致力于减少“三废”的排放。除在技术研发过程中创新绿色制备工艺，提高收率，进行副产物生成控制外，发行人每年也投入较大金额的环保费用进行环保治理，相关费用主要包括 MVR 蒸发结晶装置、生化处理系统的机料物耗和能源消耗。公司环保支出覆盖了污染物处置各个环节，环保投入和相关费用支出能保证公司环保设施的正常运转，环保设施实际运行情况良好，环保投入及成本费用与公司生产经营污染处理需求相匹配。

二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

公司主要从事手性医药中间体和原料药的研发、生产和销售。医药中间体在产业链中位于原料药和制剂的上游，是药品制备过程中的关键原料，其质量对原料药的影响较大，制药企业往往参照原料药的要求对医药中间体制定严格的产品标准。原料药是药物中的活性成分，是构成药物药理作用的基础物质。原料药需

经过添加辅料等环节进一步加工成化学制剂。从基础化工原料到化学制剂复杂的化学、物理工艺制备过程中，化学原料药及中间体的生产集中了主要的技术和工艺创新，是化学制药产业发展的前提和重要保障。完整的化学制药产业链由基础化工原料、医药中间体、化学原料药和化学制剂生产环节构成，具体情况如下：



报告期内公司主要产品为医药中间体左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸产品，其中左旋对羟基苯甘氨酸系列产品主要用于生产阿莫西林、头孢哌酮、头孢羟氨苄及头孢丙烯等原料药，对甲苯磺酸产品可用于生产强力霉素等原料药。此外，公司以紧缺型、处于产品导入期和快速放量期的原料药品种作为发展目标，依托自身在手性药物制备技术、绿色制备工艺等方面的优势，积极拓展下游市场，目标发展成为具有特色的原料药生产基地。公司于2018年7月取得《药品生产许可证》，并已建有原料药中试和规模化生产车间，在研15个原料药品种，并已有3个品种提交国家药品监督管理局药品审评中心备案登记，其中2个品种已通过药品注册生产现场核查。同时，2021年4月，公司布局化学原料药CDMO业务，打造CDMO一站式服务平台，致力于为全球客户提供化学原料药研发及生产服务。

因此根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）、中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订稿）》，公司所处行业为医药制造业（C27）。

（二）行业主管部门、行业监管体制及主要法律法规政策

1、行业主管部门

公司所在行业的主管机构包括国家发展与改革委员会、国家药品监督管理局、工业和信息化部、应急管理部和生态环境部。上述机构的主要职能情况如下：

（1）国家发展和改革委员会主要负责行业发展的宏观管理职能，研究制定综合性的产业政策，以及审批和管理投资项目；

(2) 国家药品监督管理局综合监督管理药品（含中药、民族药）、医疗器械和化妆品，负责上述产品的安全监督管理、标准管理、注册管理、质量管理、上市后风险管理、监督检查等工作；

(3) 工业和信息化部主要负责提出工业发展战略，拟订工业产业规划和产业政策，组织实施并指导工业行业技术法规和行业标准的拟定；

(4) 应急管理部负责全国非药品类易制毒化学品、危险化学品生产、经营的监督管理工作，负责危险化学品的登记工作；

(5) 生态环境部负责建立健全生态环境基本制度，负责环境污染防治的监督管理，医药中间体、原料药生产过程中会排放一定的废气、废水和固废，故公司的投资、生产等均须符合生态环境部的环保要求。

2、行业主要法律法规

公司经营涉及的行业主要法律法规如下：

序号	法律法规	颁布部门	生效时间
1	《药品检查管理办法》	国家药品监督管理局	2021.5.24
2	《药品生产监督管理办法》	国家药品监督管理局	2020.7.1
3	《中华人民共和国药品管理法》	全国人民代表大会常务委员会	2019.12.1
4	《中华人民共和国药品管理法实施条例》	中华人民共和国国务院	2019.3.2
5	《中华人民共和国环境影响评价法》	全国人民代表大会常务委员会	2018.12.29
6	《中华人民共和国环境噪声污染防治法》	全国人民代表大会常务委员会	2018.12.29
7	《中华人民共和国大气污染防治法》	全国人民代表大会常务委员会	2018.10.26
8	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员会	2016.11.7
9	《国家基本药物目录管理办法》	国家卫生计生委、国家发展改革委员会、工业和信息化部、财政部、人力资源社会保障部、商务部、食品药品监管总局、中医药局、总后勤部卫生部	2015.2.13
10	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2015.1.1
11	《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会常务委员会	2014.12.1
12	《安全生产许可证条例》	中华人民共和国国务院	2014.7.29
13	《危险化学品安全管理条例》	中华人民共和国国务院	2013.12.7
14	《危险化学品登记管理办法》	国家安全生产监督管理总局	2012.8.1
15	《中华人民共和国清洁生产促进法》	全国人民代表大会常务委员会	2012.7.1

序号	法律法规	颁布部门	生效时间
16	《药品生产质量管理规范》	中华人民共和国卫生部	2011.3.1
17	《中华人民共和国监控化学品管理条例》	中华人民共和国国务院	2011.1.8
18	《药品类易制毒化学品管理办法》	中华人民共和国卫生部	2010.5.1
19	《易制毒化学品管理条例》	中华人民共和国国务院	2005.11.1
20	《对外贸易经营者备案登记办法》	中华人民共和国商务部	2004.7.1

3、行业主要政策

公司经营涉及的主要行业政策如下

序号	时间	文件名	发文单位	主要内容
1	2021.3.11	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》	全国人民代表大会常务委员会	推动医药及医疗设备等产业创新发展，深化医药卫生体制改革，推进国家组织药品和耗材集中带量采购使用改革等
2	2021.2.10	《已上市化学药品药学变更研究技术指导原则（试行）》	国家药品监督管理局药品审评中心	对于已上市原料药，变更起始物料来源的还需要对新来源的起始物料进行研究验证。具体来说，起始物料的来源变更，但杂质状况未发生变更的，需要对变更后连续生产的三批样品进行检验，并对变更后首批样品进行加速试验3个月的稳定性研究和长期稳定性研究；起始物料杂质特征发生变更的属于重大变更，需要对变更后连续生产的三批样品进行检验，并对变更后前三批样品进行加速试验6个月的稳定性研究和长期稳定性研究。
3	2019.12.20	《推动原料药产业绿色发展的指导意见》	工业和信息化部、生态环境部、国家卫生健康委员会、国家药品监督管理局	到2025年，产业结构更加合理，采用绿色工艺生产的原料药比重进一步提高，高端特色原料药市场份额显著提升；产业布局更加优化，原料药基本实现园区化生产，打造一批原料药集中生产基地；技术水平有效提升，突破20项以上绿色关键共性技术，基本实现行业绿色生产技术替代；绿色标准不断完善，建立原料药绿色工厂、绿色园区、绿色管理标准评价体系，发挥优势企业绿色发展引领作用
4	2019.10.30	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发展和改革委员会	鼓励医药药物生产过程中的手性合成等技术开发与应用，以及原料药生产节能降耗减排技术等
5	2019.7.16	《国家药监局关于进一步完善药品关联审	国家药品监督管理局	药品制剂注册申请与已登记原辅包进行关联，药品制剂获得批准时，即表明其关联的原辅包通过了技术审

序号	时间	文件名	发文单位	主要内容
		审评审批和监管工作有关事宜的公告》		评，登记平台标识为“A”；未通过技术审评或尚未与制剂注册进行关联的标识为“I”。仿制或进口境内已上市药品制剂所用的原料药，原料药登记人登记后，可进行单独审评审批，通过审评审批的登记状态标识为“A”，未通过审评审批的标识为“I”
6	2018.12.28	《关于仿制药质量和疗效一致性评价有关事项的公告》	国家药品监督管理局	对通过仿制药质量和疗效一致性评价的品种优先纳入国家基本药物目录，未通过一致性评价的品种将逐步被调出目录；充分考虑基本药物保障临床需求的重要性，对纳入国家基本药物目录的品种，不再统一设置基本药物评价时限要求。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
7	2018.1.30	《关于加强和促进食品药品科技创新工作的指导意见》	中共中央办公厅、国务院办公厅	以相关国家科技计划（专项、基金等）为依托，加大对群众急需的重点药品、创新药、先进医疗器械自主创新等支持力度发挥企业技术创新的主体作用，以监管法规政策和相关科技计划（专项、基金）为依托，引领食品药品企业在新产品研发、工艺创新和已上市产品再评价等方面加强研究鼓励采用新技术、新设备、新材料，对现有设施、工艺条件及生产服务等进行改造提升，指导和帮助企业提高自我检测和评价能力，增强创新和竞争能力推进食品药品标准基础研究，充分发挥标准对企业研发的引领作用
8	2017.10.8	《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》	中共中央办公厅、国务院办公厅	推进医药产业转入创新驱动发展轨道，坚持鼓励新药创新医疗器械研发和提升仿制药质量疗效
9	2017.4.24	《“十三五”生物技术创新专项规划》	科技部	形成手性化学品、医药中间体、农用化学品等产品的绿色生物工艺路线，推动我国化学工业的绿色转型升级
10	2017.2.9	《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意	国务院办公厅	对提高药品质量疗效、促进医药产业结构调整、整顿药品流通秩序、推进药品流通体制改革、规范医疗和用药行为、改革调整利益驱动机制等方面

序号	时间	文件名	发文单位	主要内容
		见》		提出了明确目标和要求
11	2016.10.25	《“健康中国2030”规划纲要》	中共中央、国务院	促进医药产业发展,加强医药技术创新,提升产业发展水平,大力发展生物药、高性能医疗器械等,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;推动健康科技创新,推进医学科技进步,发展医学前沿技术,加强关键技术突破,重点部署创新药物开发、医疗器械国产化等任务,显著增强重大疾病防治和健康产业发展的科技支撑能力
12	2016.3.11	《关于促进医药产业健康发展的指导意见》	国务院办公厅	医药制造业的主要发展任务是加强技术创新,提高核心竞争能力;加快质量升级,促进绿色安全发展;优化产业结构,提升集约发展水平……发展技术精、质量高的医药中间体、辅料、包材等配套产品

4、报告期初以来新制定的法律法规、行业政策对发行人的影响

（1）手性合成技术

《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中明确要鼓励药物生产过程中的手性合成等技术的开发与应用，而手性合成技术正是公司的核心技术。公司自主研发的手性拆分剂配方温和、对环境污染小，且具备较大成本优势，该手性拆分剂用于公司主要产品 D 酸生产中核心的拆分步骤。除拆分步骤外，公司在手性合成的其他各环节也通过长期生产实践积累了大量的生产工艺优化方法，为后续手性药物的开发及生产奠定了坚实的基础。该政策对公司原料药业务的发展创造了广阔的市场机遇。

（2）日趋严格的环保政策

报告期内新修订或制定的环保方面法律有《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国环境影响评价法》，该等法律法规主要强调了绿色清洁生产、控制和减少污染物排放以及加强排污许可管理等方面的规范。公司高度重视环保工作，致力于减少“三废”的排放，自 2015 年新厂区建厂初期，即规划建设了完善的环保体系，除在技术研发过程中创新绿色制备工艺，提高收率，进行副产物生成控制外，每年投入较大

金额的环保费用进行环保治理。公司环保支出覆盖了污染物处置各个环节，确保了环保设施的良好运行，保证了公司的绿色化生产。在目前环保政策趋严的背景下，公司凭借其环保优势，未来发展前景良好。

（3）药品上市许可持有人制度（MAH）

报告期内，新修订或制定的药品生产注册方面法律有《中华人民共和国药品管理法实施条例》、《中华人民共和国药品管理法》、《药品生产监督管理办法》和《药品注册管理办法》。在此等法律下，药品上市许可持有人制度全面实施，药品上市许可持有人依法对药品研制、生产、经营、使用全过程中药品的安全性、有效性和质量可控性负责，同时上市许可和生产许可相互独立，药品上市许可持有人可以将产品委托给不同的企业生产经营，从而促进了专业分工，为 CDMO 市场带来了新的发展机遇。该制度为公司向原料药 CDMO 平台拓展提供了市场机遇，公司得以作为原料药生产商向药品上市许可持有人提供药品生产服务。

（4）仿制药一致性评价

2018 年 12 月，国家药品监督管理局发布了《关于仿制药质量和疗效一致性评价有关事项的公告》，指出要“严格评价标准，强化上市后监管”，通过一致性评价后，制剂企业才可进入国家集中采购。一致性评价下，随着药品质量标准要求的提高，原料药及医药中间体的质量愈发重要。原料药的稳定性、杂质、晶型、粒径、溶解度等各方面参数细微的改变，都会影响到最终成品制剂的质量。制剂企业倾向于与质量过硬、供应稳定的原料药企业建立长期合作，制剂企业对优质原料药的需求将进一步增加，同时这也提高了原料药行业的壁垒，部分无法保证稳定供应、质量不稳定的原料药企业将会难以与下游制剂企业建立长期合作关系。

（5）关联审评审批

2017 年 12 月，原国家食品药品监督管理总局发布《总局关于调整原料药、药用辅料和药包材审评审批事项的公告》。2019 年 7 月，国家药监局发布《国家药监局关于进一步完善药品关联审评审批和监管工作有关事宜的公告》。根据该等规定，药品制剂注册申请与已登记原辅包进行关联，药品制剂获得批准时，即表明其关联的原辅包通过了技术审评，登记平台标识为“A”；未通过技术审

评或尚未与制剂注册进行关联的标识为“I”。仿制或进口境内已上市药品制剂所用的原料药，原料药登记人登记后，可进行单独审评审批，通过审评审批的登记状态标识为“A”，未通过审评审批的标识为“I”。

在关联审评审批下，制剂厂商更换原料药需要对工艺和质量标准重新进行研究，带来额外的时间和研发成本，故制剂企业倾向于与质量过硬、供应稳定的原料药企业建立长期合作，优质原料药企业受益明显；同时，仿制境内已上市药品制剂所用的原料药，可进行单独审评审批，亦减少了原料药企业在与制剂企业绑定审批情况下，无法通过审评审批的风险。

（三）所属行业的特点和发展趋势

1、医药行业的特点和发展趋势

（1）医药行业规模庞大，且仍处于快速增长态势

随着人类疾病谱的持续变化、人口总量不断增加、各国老龄化程度不断加大、城市化进程加快、人们保健意识的增强以及医保体系的进一步完善，全球医疗和药品的支出逐年增加，且保持对 GDP 的较高占比。根据世界银行的数据，2018 年全球卫生总费用规模达到 8.51 万亿美元。

2010年至2018年全球卫生总费用及占GDP比例情况



数据来源：世界银行

根据国家统计局数据，我国包括政府卫生支出、社会卫生支出及个人卫生支出在内的卫生总费用由 2010 年的 19,980.39 亿元增至 2019 年的 65,841.39 亿元，

年均复合增长率为 14.17%。卫生总费用占我国 GDP 的比重也不断提升，从 2010 年的 4.85% 增长至 2019 年的 6.67%。

2010年至2019年我国卫生总费用及占GDP比例情况

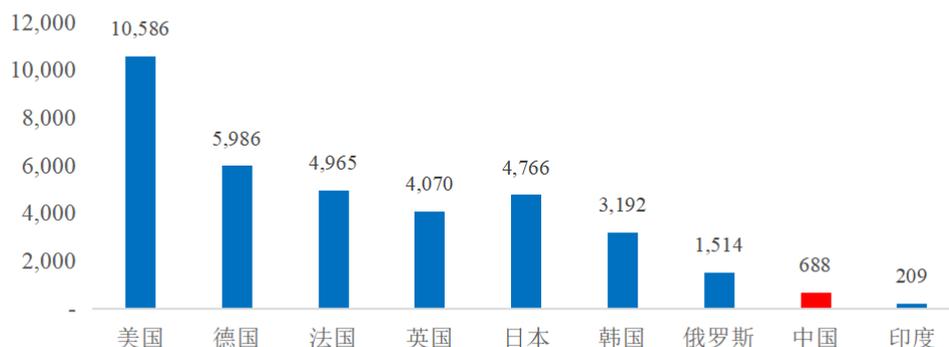


数据来源：国家统计局

（2）我国医药行业规模同世界发达国家相比仍存在较大差距和提升空间

根据世界银行的数据，2018 年中国的人均医疗卫生费用为 688 美元，远低于美国的 10,586 美元，同时也低于德国、法国、英国、日本、韩国、俄罗斯等世界其他主要国家，我国的医疗服务市场规模仍有较大的提升空间。2018 年中国及世界其他主要国家人均医疗卫生费用情况如下图所示：

2018年世界主要国家人均卫生费用情况（美元）



数据来源：OECD Library

预计未来随着国家经济的发展、老龄化速度的加快，我国医药市场规模还将

持续扩大，与世界主要发达国家的人均卫生费用差距逐步缩小。

（3）新兴市场成为全球医药市场发展的主要推动力

IQVIA 报告显示，中国 2019 年卫生总费用中的药品支出达到 1,416 亿美元，仅次于美国，是全球第二大的药品消费国。同时，药品的市场规模及增速具有较为明显的地区差异，欧美日等发达国家和地区占据大部分的市场份额，但增速相对缓慢，而以中国、印度、俄罗斯为代表的新兴市场发展速度要显著高于发达国家。预计未来随着我国与其他新兴市场国家经济的进一步增长、政府对医疗健康领域资金投入的增加以及医疗保险覆盖率的提高，新兴市场仍将作为全球医药市场发展的主要推动力。

单位：十亿美元

地区	2019 年药品支出	2014-2019 复合增长率	2024 年药品支出（预测）	2020-2024 复合增长率（预测）
全球	1,250.4	4.7%	1,570-1,600	3-6%
美国	510.3	4.3%	605-635	3-6%
日本	87.0	-0.2%	88-98	-3-0%
德国	52.1	4.9%	65-75	4-7%
法国	34.9	1.6%	38-42	0-3%
意大利	33.5	5.1%	41-45	3-6%
英国	28.7	4.5%	37-41	4-7%
西班牙	24.5	4.0%	30-34	3-6%
加拿大	22.5	4.6%	26-30	4-7%
韩国	16.1	7.3%	21-25	5-8%
澳大利亚	12.1	3.5%	13-17	3-6%
中国	141.6	6.7%	165-195	5-8%
巴西	33.6	9.9%	45-49	6-9%
印度	22.0	9.5%	31-35	8-11%
俄国	15.6	8.4%	23-27	8-11%

数据来源：IQVIA

2、原料药及中间体行业的特点和发展趋势

原料药需经过添加辅料等环节进一步加工成制剂，方可供临床使用。化学原料药是指通过化学合成方法生产制造出的原料药。医药中间体是指原料药合成工艺步骤中产生的中间化学产品，医药中间体还需要经过后续的合成步骤才能制成

原料药。生产医药中间体不需要药品的生产许可证，但通常医药中间体生产企业会参照生产药品相关的法律规定以及 GMP 的要求进行生产，以满足下游原料药生产商客户的要求。

（1）全球原料药与中间体市场将持续扩张



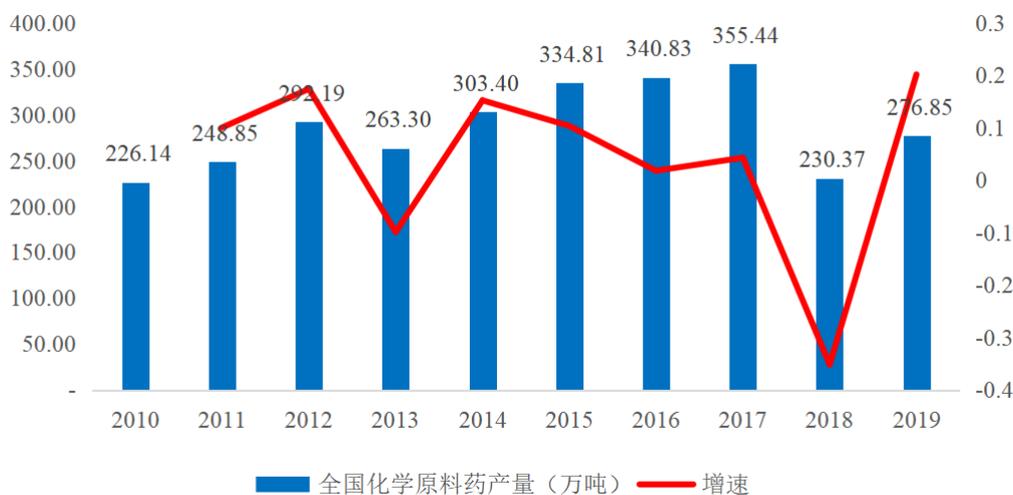
数据来源：Markets and Markets

随着医药行业整体的扩张，全球原料药市场规模亦逐年上升，特别是近年来专利到期的原研药品种数量不断增多，仿制药的品种数量迅速上升，相应的原料药的需求也大大提高，预计全球原料药行业将保持稳定的增长和良好的发展趋势，根据 Markets and Markets 的预测，全球原料药市场规模自 2019 年至 2024 年将以 6.1% 的复合增长率增长。

在原料药整体市场规模增长的带动下，全球医药中间体市场预计也将保持稳定增长。根据 Mordor Intelligence 的预测，全球医药中间体市场 2020 年至 2026 年将以 5.3% 的年复合增长率增长。

（2）我国化学原料药规模近两年整体呈现上升态势

2010年至2019年我国化学原料药产量



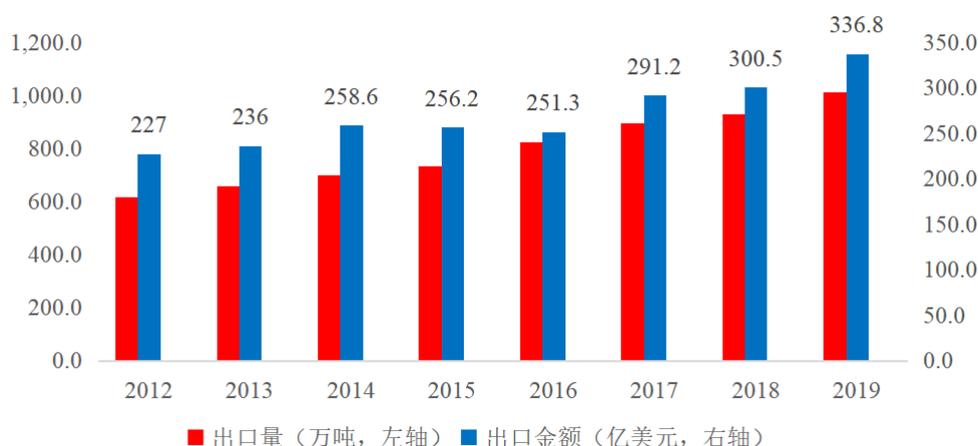
数据来源：国家统计局

2017年11月27日，原环境保护部发布《重点排污单位名录管理规定（试行）》，原料药制造行业被纳入水环境重点排污单位名录，国内部分企业由于环保因素退出市场，导致国内化学原料药产量在2018年大幅下降。

环保监管趋严对原料药和医药中间体生产企业形成了较大的压力，但对具有环保技术和资本优势的企业是实现跨越式发展的契机，加速行业集中度提升。环保不达标同时又缺乏资本进行环保投入的企业在趋严的环保监管下因不能满足监管要求只能逐步退出市场，而生产工艺绿色、环保的企业能够充分发挥其环境友好的优势，不断扩大市场规模。

出口方面，我国医药行业具有技术创新体系完善、基础化工产品品类齐全、知识产权保护体系完善等特点，近年来，我国原料药行业迅猛发展。据中国医药保健品进出口商会公布的数据，2019年我国原料药（含医药中间体）的出口数量达1,011.85万吨，同比增长8.83%，出口金额达到336.83亿美元，同比增长12.10%。

2012-2019年中国原料药（含中间体）出口量、出口金额统计



数据来源：中国医药保健品进出口商会

（3）原料药 CDMO 业务快速发展，目前市场仍较为分散

近年来，为了降低新药研发成本、提高研发效率、缩短研发上市周期、降低上市后药品生产成本，制药产业链出现了明显的专业分工，CRO、CMO、CDMO 等专业服务厂商迅速发展，大大提升了药品生产产业链的经营效率。

2013年至2024年全球CDMO市场规模及未来预测



数据来源：Evaluate Pharma，光大证券研究所

CDMO 对于药品生产产业链的价值主要有以下两点：一是 CDMO 企业利用自身专业的研发团队以及在生产工艺的研究开发、质量研究、安全性研究上丰富的技术经验积累，能够更高效地完成工艺研究并提供更为专业的生产服务，使客户公司得以专注于创新药的研发以提高新药研发效率；二是由于新药生产需要一

定的固定资产投资和生产人员投入，创新药研发公司通过同 CDMO 企业合作，减少了前期固定投入，而 CDMO 企业通过同时为大量的新药提供定制研发和生产服务，获取到相应的规模效应，再加上其在供应链体系、生产组织管理、质量控制等方面的专业优势，有效地降低了生产成本。

预计随着医药市场的进一步发展，人类疾病谱的继续变化以及新药研发费用持续保持高位，未来 CDMO 业务还将长期蓬勃发展。

我国 CDMO 企业以往收入来源以海外为主，MAH 制度红利为国内 CDMO 企业全面打开了国内市场，预计国内订单将加快增长。2014 年至 2019 年我国 CDMO 行业市场规模的年均复合增长率达到 20.49%，预计未来几年 MAH 制度红利还将进一步释放，2021 年我国 CDMO 市场规模将达 794 亿元。



数据来源：Frost&Sullivan，粤开证券研究所

目前全球 CDMO 市场相对分散，根据 Evaluate Pharma 的数据，全球前五大 CDMO 企业的市场占有率仅为 9.9%，其中 CDMO 第一大企业 Lonza 的市场占有率仅为 3.4%。

综上所述，CDMO 行业市场前景广阔，具有良好的发展空间。

3、阿莫西林等 β -内酰胺类抗生素及其中间体左旋对羟基苯甘氨酸行业的特点和发展趋势

（1）抗生素仍将长期占有医药市场重要位置

根据 GrandView Research 的数据，2020 年全球抗生素市场规模约合 407 亿

美元，同时预计在 2021 年至 2028 年全球抗生素市场将以 4.5% 的复合增长率稳定上升。

为控制细菌耐药性进一步增强，2011 年卫生部进行了全国抗菌药物临床应用专项整治，2012 年颁布了《抗菌药物临床应用管理办法》，将抗菌药物依据其安全性、疗效、细菌耐药性、价格等因素，分为非限制使用级、限制使用级和特殊使用级三个级别。“限抗令”政策的实质是限制抗菌药不被滥用，而不是禁用，且抗菌类药品作为我国医药市场中的重要品类，市场上有着刚性需求。近年来随着国家治理抗生素市场的效果逐步显现，抗生素用药不断趋于规范，我国抗菌药物市场已进入常态化的良性发展轨道。

（2）阿莫西林是世界上用量规模最大的抗生素

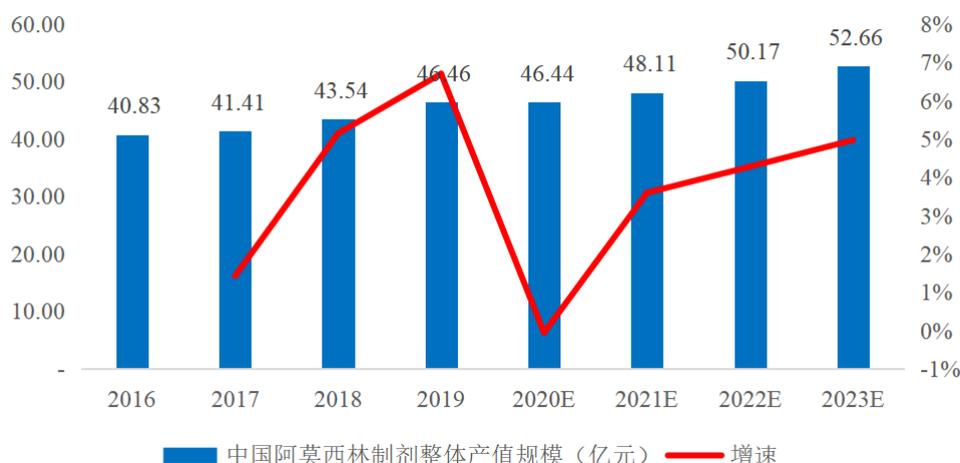
阿莫西林最初由英国葛兰素制药公司在上世纪 60 年代研制，并在 70 年代上市，由于阿莫西林抗菌谱广，可用于治疗多种常见感染性疾病，如社区获得性肺炎、儿童中耳炎、肠道感染症、上呼吸道感染、皮肤感染、化脓性牙龈炎和泌尿道感染等。阿莫西林还具有口服吸收率高的特点，可以通过胃肠道迅速吸收，不受胃酸和食物的影响，与蛋白的结合率低。尽管阿莫西林已有 40 多年的上市历史，至今仍是国际上最受欢迎的抗生素产品之一。

（3）阿莫西林制剂产销量继续增长

随着阿莫西林专利到期后各国制药厂商对阿莫西林仿制药生产量激增，导致其市场价格逐年下降，较低的售价反过来推动了阿莫西林产销量的不断增长。就国内市场而言，国内限抗令将抗生素分为非限制使用级、限制使用级和特殊使用级三个级别，阿莫西林被列入非限制使用级，限抗令鼓励使用成熟、安全的抗生素药物，非无必要不使用更加高级的抗生素。

根据中国医药工业信息中心的测算，2016 年以来我国阿莫西林制剂整体产值稳定增长，2019 年国内阿莫西林制剂的整体产值已达 46.46 亿元，2020 年受新冠疫情导致部分阿莫西林原料药、制剂生产厂商停产影响未能维持涨幅，预计未来几年阿莫西林制剂整体产值规模将继续保持稳中有升的态势。

2016年至2023年中国阿莫西林制剂整体产值规模及未来预测

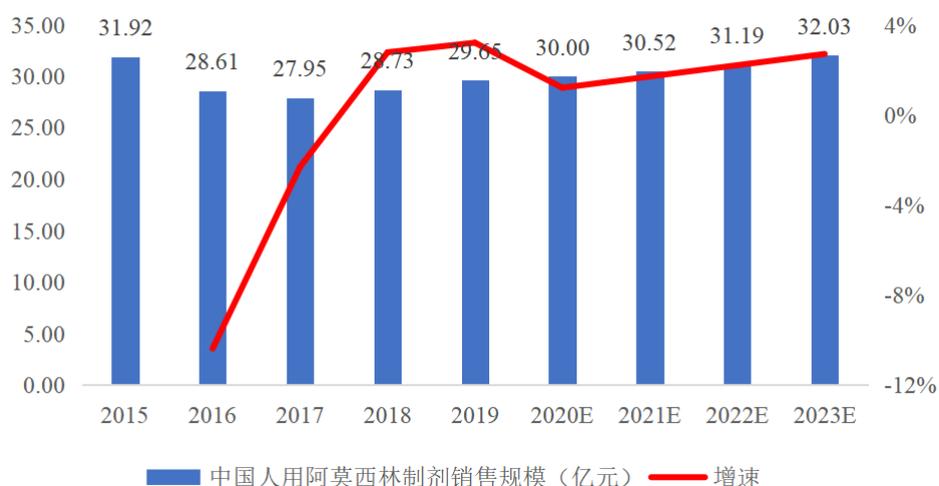


注 1：数据来源：中国医药工业信息中心

注 2：中国阿莫西林制剂整体产值规模=人用阿莫西林制剂的销售规模+兽用阿莫西林制剂的销售规模+阿莫西林制剂的出口规模

根据中国医药工业信息中心的测算，2019 年我国人用阿莫西林制剂销售规模约为 29.65 亿元，且预计未来几年将继续稳定增长；根据海关统计的数据，2016 年以来我国阿莫西林制剂出口规模整体呈现快速上升趋势，预计 2020 年至 2023 年我国阿莫西林制剂出口规模的年复合增长率将达 14.03%。

2015年至2023年中国人用阿莫西林制剂销售规模及未来预测



数据来源：中国医药工业信息中心

2016年至2023年中国阿莫西林制剂出口规模及未来预测

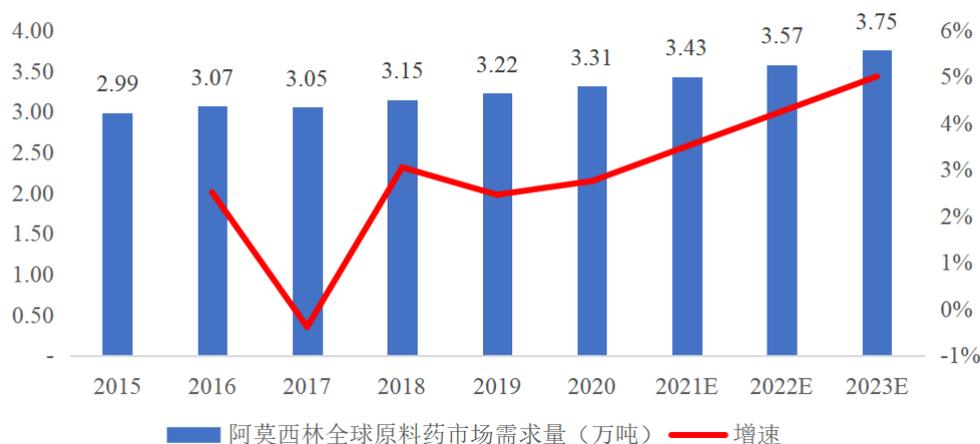


数据来源：中国海关

（4）我国迈入阿莫西林原料药生产大国行列，且市场向大企业集中

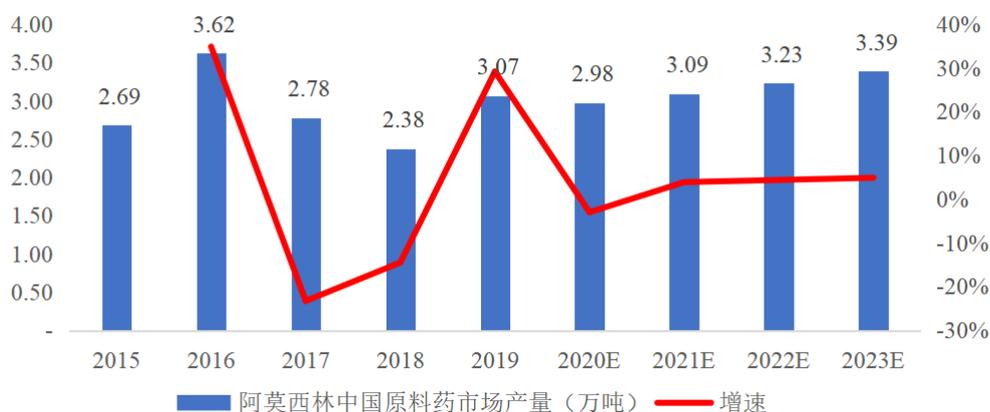
根据中国医药工业信息中心的测算，阿莫西林原料药全球市场需求量自2017年以来保持连年增长，2020年已达3.31万吨，预计未来几年阿莫西林原料药全球市场需求量还将继续扩大。根据中国医药工业信息中心的数据，2019年阿莫西林中国原料药市场产量合计为3.07万吨，2020年受疫情影响一季度生产恢复相对较慢，预计全年产量较2019年有所下降，2021年将继续恢复稳步增长，增速维持在3%-5%。

2015年至2023年阿莫西林全球原料药市场需求量及未来预测



数据来源：中国医药工业信息中心

2015年至2023年阿莫西林中国原料药市场产量及未来预测



数据来源：中国医药工业信息中心

据中国医药工业信息中心年报统计，2019年中国阿莫西林原料药产能主要集中在内蒙联邦、常盛制药、国药威奇达、珠海联邦、华北制药、鲁抗医药等，整体市场集中度较高。其中，产量较大的内蒙联邦，占比41%；其次是常盛制药，占比18%；国药威奇达占比17%；珠海联邦占比9%。

2016年至2023年阿莫西林原料药中国市场出口量及未来预测



数据来源：中国海关，中国医药工业信息中心

据中国医药工业信息中心统计，我国目前年产出阿莫西林原料药中约有40%销往全球市场。受疫情影响，2020年阿莫西林原料药海外产能供给不足，而中国此次从疫情中恢复较快，导致全球市场竞争格局重塑，因此预计我国阿莫西林原料药出口量将进一步扩大，2023年有望达1.5万吨。

（5）左旋对羟基苯甘氨酸行业头部效应明显

目前我国在左旋对羟基苯甘氨酸市场供应中占据绝对主导地位，除满足国内的生产需求外还大量出口供给国际市场。全球主要生产家有国内的普洛药业、发行人、内蒙联邦、国药威奇达、云涛生物等；国外厂家主要为西班牙的帝瑞公司。除阿莫西林原料药持续增长带来的左旋对羟基苯甘氨酸的市场规模增长外，头孢哌酮、头孢羟氨苄、头孢丙烯等原料药的需求高速增长也将推升全球左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的市场需求。根据中国医药工业信息中心的测算，2020年全球左旋对羟基苯甘氨酸产量已超过 1.8 万吨，2017-2020 年年均复合增长率为 2.75%，同时预计 2023 年全球产量将达到 2.1 万吨左右，增速保持在 4%-5% 左右。

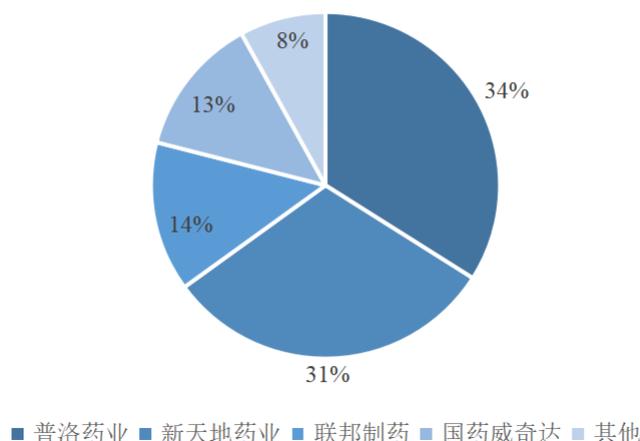
2017年至2023年全球对羟基苯甘氨酸市场产量及未来预测



数据来源：中国医药工业信息中心

公司的左旋对羟基苯甘氨酸产能在全球排名第二，仅次于普洛药业。内蒙联邦和国药威奇达生产的左旋对羟基苯甘氨酸主要用于满足自身需求。

2020年左旋对羟基苯甘氨酸主要厂商及产量分布



数据来源：中国医药工业信息中心

4、行业与上下游之间的关系

基础化工行业、精细化工行业是目前公司所在医药中间体行业的上游行业。我国基础化工行业和精细化工行业已进入成熟期，供应充足，且基本品种均能够自主配套。公司主要原材料苯酚、甲苯等为石油化工产品，其采购价格主要受国际原油价格波动影响。

原料药行业是目前公司所在医药中间体行业的下游行业，制剂行业是公司目前拓展的原料药业务的下游行业。随着人类疾病谱的持续变化、人口总量不断增加、各国老龄化程度不断加大、城市化进程加快、人们保健意识的增强以及医保体系的进一步完善，人们对药品的总体需求持续增加，增加的需求传导带动原料药及医药中间体的发展。

5、行业的主要特征

（1）行业经营模式

医药生产企业实行严格的市场准入制度。医药生产企业需要取得药品监督管理部门颁发的药品生产许可证后方可办理登记注册，医药生产企业还需取得药品注册批件后才能生产特定的药品。生产医药中间体则不需要药品的生产许可证，但通常医药中间体生产企业会参照生产药品相关的法律规定以及 GMP 的要求进行生产，以满足下游原料药生产商客户的要求。

近年来，全球制药产业链出现了明显的专业分工，为制药企业提供规模化、定制生产服务，承担工艺研发、改进等功能的 CDMO 企业模式亦迅速发展。

（2）行业的周期性、区域性和季节性特征

①周期性

医药制剂及上游原料药和中间体的需求取决于疾病的种类和发生频率。尽管医疗技术不断进步，但疾病并不能被彻底消灭，且随着人们生活水平的不断提升，人们对健康生活的要求和标准也提出了更高的要求，因此医药行业始终不同程度地处于成长期，不存在明显的周期性。

从具体产品来看，由于阿莫西林属于基础常用类抗生素，临床使用极为普遍，使用量保持稳定，故阿莫西林产业链上的医药中间体、原料药和制剂未呈现出明显的周期性。

②区域性

在全球原料药产业大转移的背景下，全球原料药和中间体行业供求呈现出一定的区域性特征：中国、印度是目前世界上前两大原料药生产国，北美和西欧是世界上两大原料药需求区；中国是全球最大的原料药出口国，美国则是全球最大的原料药进口国。

原料药及医药中间体行业对基础配套、原材料供应、科研人才的要求较高，行业内企业主要集中在制造业发达的浙江、江苏、山东、四川、广东等地区。

我国阿莫西林原料药生产目前主要集中在几家大型原料药生产企业，包括内蒙联邦、珠海联邦、国药威奇达、华北制药、常盛制药、绿园药业等。故阿莫西林原料药产能主要集中在内蒙古、河北、广东、山西、河南等地。

阿莫西林制剂方面，虽然我国已成为全球最大的阿莫西林生产国，但并非阿莫西林制剂的最大市场，美国长期是全球最大的阿莫西林制剂市场。

③季节性

医药中间体和原料药生产医药终端药品的原材料，全年可进行生产、销售，原料药及医药中间体行业不存在明显的季节性特征。

（四）发行人产品或服务的行业地位、技术水平及特点

1、公司的行业地位

公司的主要产品之一左旋对羟基苯甘氨酸系列产品销往国内外主要阿莫西林原料药和制剂生产厂商，如内蒙联邦、珠海联邦、国药威奇达、华北制药、绿园药业、印度阿乐宾度等。2020年公司D酸产品的产量占全球D酸总产量的31%左右，位居全球第二，并牵头起草了左旋对羟基苯甘氨酸的行业标准（HG/T 5804-2021）。同时，公司还是国内主要的对甲苯磺酸生产企业，参与编制了对甲苯磺酸的行业标准（HG/T 5623-2019），具有较高的市场影响力。

公司历来重视技术创新，通过多年的技术研发，形成了包括左旋对羟基苯甘氨酸制备及对甲苯磺酸制备等核心技术。公司采用国内先进的手性拆分技术，持续改善生产工艺，不断提升生产效率与绿色制造水平。公司是国家级高新技术企业，并取得河南医药工业行业十佳企业、省级绿色工厂等荣誉，公司研发中心亦被认定为河南省抗生素中间体工程技术研究中心、手性药物生产关键制备技术河南省工程实验室等。

2、公司的技术水平及特点

经过十余年生产经验积累和技术工艺研发创新，公司形成了以手性药物合成技术为核心的生产研发体系。公司不断提升工艺技术，优化工艺流程，提高生产全流程的效率与绿色制造水平。公司技术水平的具体情况见本节之“六、（一）公司拥有的核心技术情况”。

（五）主要竞争对手与公司的竞争优势和劣势

1、公司的主要竞争对手

公司主要产品对羟基苯甘氨酸的竞争对手情况如下：

（1）普洛药业股份有限公司（000739.SZ）（以下简称“普洛药业”）

普洛药业主要从事医药产品的研发、生产和销售，主营业务包括医药中间体、原料药、制剂业务，合同研发生产服务（CDMO）业务，产品主要集中在心脑血管、抗感染、抗肿瘤等治疗领域。普洛药业目前为全球最大的对羟基苯甘氨酸系列产品生产厂商。

2020 年普洛药业营业收入为 78.80 亿元，归属于母公司所有者的净利润为 8.17 亿元。除对羟基苯甘氨酸系列产品外，普洛药业的中间体及原料药产品还包括羟酸、羟酸甲酯、D-对甲砒基苯丝氨酸乙酯等中间体和多西环素、头孢克肟、头孢地尼、头孢丙烯等原料药。2020 年普洛药业的中间体及原料药产品的产量为 55,282.25 吨，营业收入为 59.31 亿元。

（2）浙江云涛生物技术股份有限公司（831591.NQ）（以下简称“云涛生物”）

云涛生物主要从事医药中间体的研发、生产和销售，产品主要应用于抗生素合成领域。子公司大丰云涛生物技术有限公司成立于 2003 年，致力于对羟基苯甘氨酸及樟脑磺酸系列产品的研发、生产和销售。

2020 年云涛生物营业收入为 2.18 亿元，归属于母公司所有者的净利润为 1,570.18 万元。2018 年至 2020 年，云涛生物对羟基苯甘氨酸系列产品销售收入分别为 7,098.14 万元、3,236.06 万元和 194.35 万元。云涛生物子公司大丰云涛生物技术有限公司受“响水爆炸事件”影响于 2019 年 4 月开始停工，并于 2020 年 8 月取得复产批复，导致其 2019 年和 2020 年对羟基苯甘氨酸系列产品的销售收入大幅下降。

2、公司的竞争优势和劣势

（1）竞争优势

①产品工艺优势

公司长期专注于左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸产品的研发及生产，经过十多年来生产经验积累和技术创新，公司在两类产品上，具有工艺精湛、质量优良、成本控制能力突出的优势。

左旋对羟基苯甘氨酸系列产品方面，公司通过优化反应条件，抑制副反应的发生，提高收率的同时也减少了反应废弃物的产生，实现了工艺的绿色化升级；通过对反应机理的研究，结合先进的监测手段，确认反应终点，有效缩短了反应时间；通过选用自制手性拆分剂，缩短了工艺流程，大幅提高了单批产量。

对甲苯磺酸产品方面，公司通过调节反应温度及单批投料量，有效缩短了反

应时间，提高生产效率；通过优化结晶条件，控制结晶温度，增加母液套用次数，提高了整体收率水平；开发了产品的特殊精制工艺，使产品纯度达到 99%，可满足高端客户的定制化需求。

②环保优势

对环保生产的重视与投入是公司稳健持续发展的保障，公司不断创新绿色生产工艺技术并持续进行环保方面的投入，通过自主研发取得多项与绿色环保相关的专利并应用于生产实践，实现了专利成果的成功转化，构建了含酚母液的回收利用处理系统、尾气回收再利用和高温焚烧无害化处理装置等环保处理设施。公司在生产过程中，通过对生产工艺的持续改进，如使用水替代有机溶剂，并对反应母液进行循环利用，大幅减少了“三废”的排放。

针对公司生产过程中产生的废水，公司修建有独立的污水处理设施对整个厂区各个车间初步处理后的污水进行集中再处理，并且购建了 MVR 蒸发结晶装置、RTO 挥发性有机物废气处理系统、生化处理系统等环保设备，为公司绿色化生产提供了有力保障。2018 年、2019 年、2020 年发行人的环保投资和相关费用成本支出合计达 2,689.41 万元、3,299.01 万元和 3,148.76 万元。公司报告期各年度污染排放量均低于排放标准，全年各项检测达标，无环保事故发生，连续两年被评为河南省年重污染天气重点行业绩效评级 B 级企业²，在河南省制药行业绿色发展协会举办的河南省医药行业绿色发展调研评价活动中，位列行业第一名，并获得了“河南省绿色工厂”荣誉称号。

③客户资源优势

公司凭借自身的技术实力以及优质、稳定的产品质量，与多家大型知名医药企业建立了长期稳定的合作关系，公司客户包括内蒙联邦、珠海联邦、国药威奇达、华北制药、常盛制药等综合实力较强的医药企业，覆盖下游阿莫西林原料药核心生产商。对下游客户的全面覆盖为公司医药中间体业务稳定发展提供了有力保障。

同时，内蒙联邦、珠海联邦、国药威奇达、华北制药等作为国内领先的医药

² 2020 年，河南省无制药企业获评重污染天气重点行业绩效评级 A 级企业，许昌市仅发行人一家制药企业获评重污染天气重点行业绩效评级 B 级企业。

企业，阿莫西林原料药业务仅系其业务的一个组成部分，与上述客户良好的合作关系为公司未来拓展原料药及 CDMO 业务提供了有力支持。

④研发优势

公司建立了有效的研发人员引进、培养和激励机制，并制定阶段性考核政策，以提高研发人员的研发积极性，同时，针对关键研发人员，提供了具有竞争力的薪酬待遇。公司依托完备的人才管理机制，建立了专业的中间体和原料药研究团队，覆盖药品研究开发和市场跟踪分析、新工艺研发、放大生产、产品质量控制、国内外注册申报等各个方面。截至报告期末，公司共有研发人员 106 名，占公司总人数的比例为 15.32%。

研发中心配备了先进的研究开发和分析检测仪器，包括高效液相色谱仪、气相色谱仪、原子吸收光谱仪、加氢反应仪等仪器设备；同时，公司拥有设备完善、功能齐全的实验室和中试车间，具备完成小试、优化及放大生产的开发能力。

经过多年的投入和发展，公司形成了较强的研发能力，公司研发中心被认定为手性药物生产关键制备技术河南省工程实验室和河南省抗生素中间体工程技术研究中心，在手性医药中间体的研发上积累了较多的研发成果。

此外，公司积极开展产学研合作，并将自身的产品研发实践经验与科研机构的理论研究经验相结合，为公司原有产品的工艺革新、原料药及制剂的研发提供了有力支撑。

⑤人才队伍优势

公司核心管理层拥有多年行业经验和管理经验，具有敏锐的行业、市场洞察能力和强大的执行力，能够较好地应对市场变化，在复杂、激烈的竞争中能够及时、合理决策并有效实施，在最大限度优化成本的基础上保证公司高速发展。在管理层的推动下，公司建立了有竞争力的人才引进、培养、激励、晋升发展体系，不断从外部引入人才，从内部培养员工，激发员工工作的主动性和创造性，保障公司拥有充足的人才储备，为公司健康发展打下基础。

（2）公司的竞争劣势

①产品品类单一

公司多年来专注于左旋对羟基苯甘氨酸系列产品与对甲苯磺酸产品的研发和生产，报告期内，公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品销售收入占主营业务收入超过 85%，因而公司业绩受左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的销售数量和销售价格的影响较大。若未来左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的需求量大幅下降或其市场价格出现大幅下滑，将对公司未来的盈利能力产生不利影响。

公司目前积极拓展下游原料药市场，并已于 2018 年 7 月取得《药品生产许可证》。截至本招股说明书签署日公司已建有原料药中试和规模化生产车间，同时在研的有 15 个原料药品种，并已有 3 个原料药品种提交国家药品审评中心备案登记，其中 2 个品种已通过药品注册生产现场核查。未来公司产品品类单一的竞争劣势将得到有效改善。

②融资渠道单一

随着公司业务发展，经营规模不断扩大，特别是近年来公司积极拓展下游原料药市场，公司在固定资产投资和生产经营活动上对资金的需求量越来越大。公司目前主要通过银行借款的方式解决资金缺口，但仅依靠自身积累和单一的融资渠道难以满足公司加快实现原料药产品生产的战略目标的需要，一定程度上制约了公司在短期内向具有特色的原料药生产基地的转变。

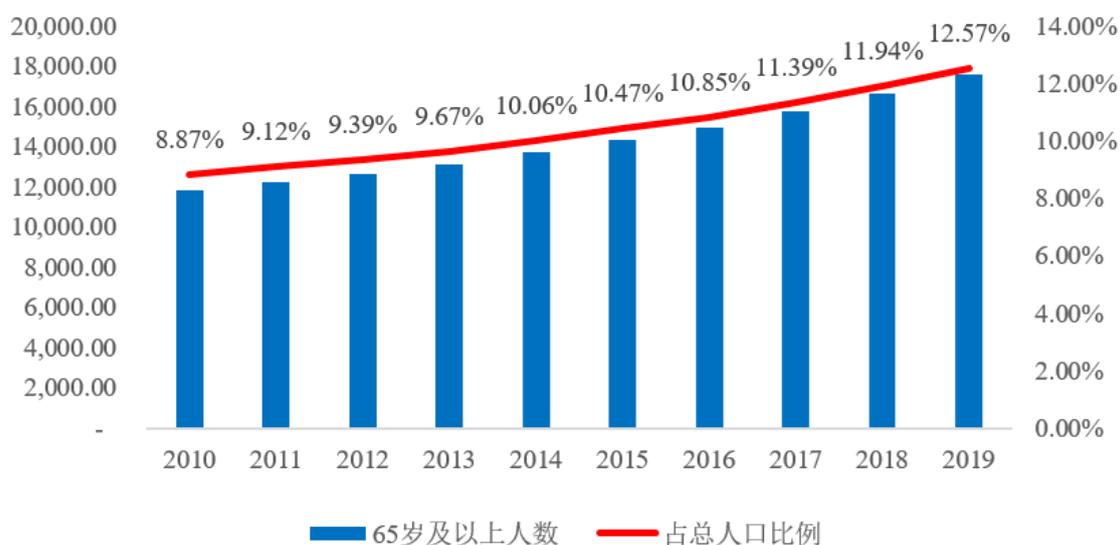
3、面临的机遇与挑战

（1）发展机遇

①人口老龄化程度加大，城市化进程推进，驱动行业保持增长

随着人类疾病谱的持续变化、人口总量不断增加、各国老龄化程度不断加大、城市化进程加快以及医保体系的进一步完善，医药行业保持稳定增长。由于老年人群的抵抗力较弱，细菌感染的风险较高，故老年人口比例提高将使居民患病率逐步走高。2019 年我国 65 岁及以上人口占总人口比例已达 12.57%，预计此趋势还将持续。

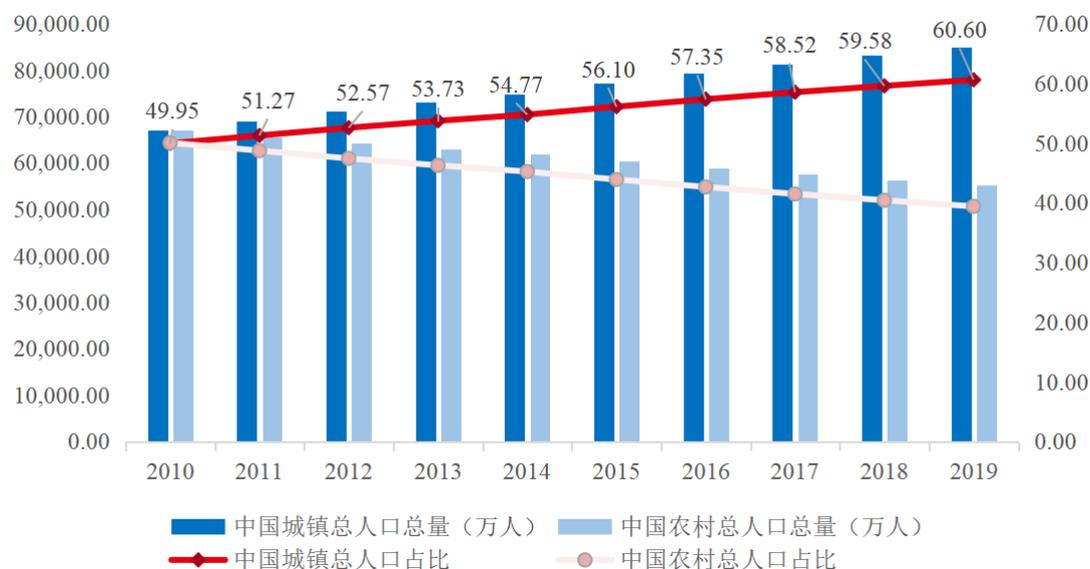
我国65岁以上人口人数及占比



资料来源：国家统计局

截止 2019 年底，我国城镇人口达 8.48 亿，城镇化水平为 60.6%，就目前趋势而言，未来我国城镇化进程还将继续推进。由于城市人均卫生费用显著高于农村水平。因此，城镇化的速度加快将带来医药费用的增长，进而推动医药行业以及上游医药中间体、原料药行业的发展。

2010年-2019年中国人口城镇化趋势



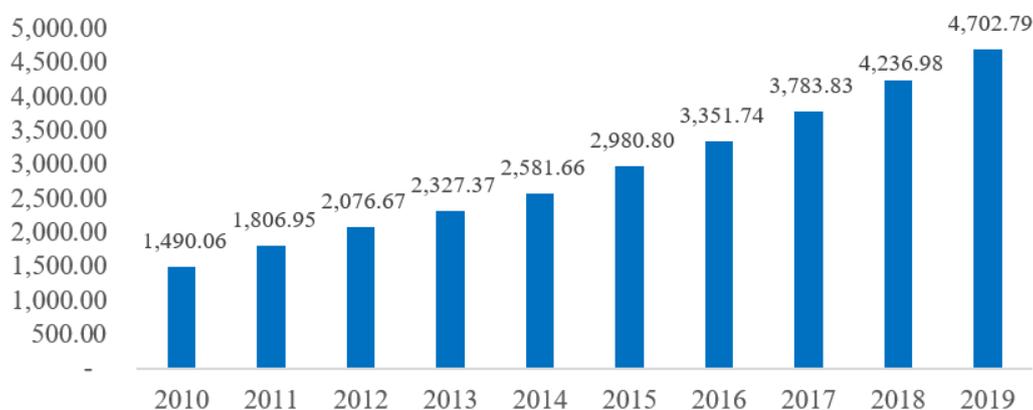
资料来源：国家统计局

②人均收入水平提高、人民健康意识增强，人均卫生费用快速增长

改革开放以来，我国经济持续保持高速增长，GDP由2000年的9.91万亿元增长至2019年的98.42万亿元，复合年增长率为12.84%；居民人均可支配收入由2000年的3,721元增长至2019年的30,733元，复合年增长率为11.75%。

随着我国收入水平的提高，我国人民的健康意识也逐渐增强，人均卫生总费用水平近年来也始终保持两位数的增速，从2010年的1,490.06元增长至2019年的4,702.79元，年均复合增长率达到13.62%，快于我国GDP和居民人均可支配收入的增长。近年来我国人均卫生总费用情况如下图所示：

2010年至2019年我国人均卫生总费用情况（元）



数据来源：国家统计局

③医药卫生体制改革不断深化，国家政策支持行业发展

自2009年4月国务院公布《关于深化医药卫生体制改革的意见》以来，各部门先后出台了《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》等政策规划，为全国的医药卫生体制改革做出了具体方向指引。在以上政策、规划的指引下，我国逐步建立起覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度、新型农村合作医疗制度，扩大了基本医疗的受益面，提升了医疗可及性，全面提高了我国居民的医疗和健康水平。据医保局发布的2020年医疗保障事业发展统计快报，截至2020年底，我国全口径基本医疗保险参保人数达13.61亿人，参保覆盖面稳定在95%以上。

我国目前正处于深化医改的关键时期，集中采购、关联审批、一致性评价等一系列改革措施大大缩短了药品的流通环节，切实有效地降低了药品及医疗服务

的价格，下游医药市场需求显著提升。国家对于医改的持续深化将继续带动医药制造行业的发展，扩大药品需求市场规模的同时，促进医药企业加强研发创新能力，使医药企业回归注重研发和质量的本源上来。

④全球新药研发投入持续加大，医药定制服务趋势深化

药品上市许可持有人制度全面实施，上市许可和生产许可相互独立，药品上市许可持有人可以将产品委托给不同的企业生产经营，从而促进了专业分工，为 CDMO 市场带来了新的发展机遇。同时，在创新药研发成本持续上升、药品上市后销售竞争激烈的背景下，制药公司纷纷寻找研发生产合作伙伴，采用 CDMO 模式将生产环节外包，使其更加聚焦研发管线建设，同时降低商业化生产的成本，并保障供应链的稳定性，这一趋势近年来不断深化。

尽管当前大型药企在全球医药市场中仍然占据主导地位，但是目前面临中小型创新药企的挑战。根据 Pharma Projects 的统计，全球新兴中小型创新药企（在研管线有 1-2 个新药）的在研管线数占全球创新药企在研管线数的比例从 2011 年的 14.8% 左右增长至 2019 年的 18.4% 左右。小型药企具有轻资产、重研发的特点，在生产方面，其不仅不具备大规模生产条件，甚至也不具备生产工艺的自主研发能力和实验室级产品的合成能力，它们通常依赖于 CMO/CDMO 公司，这将为 CMO/CDMO 行业带来新的业务机遇。

⑤原研药专利集中到期为仿制药以及上游医药中间体和原料药行业带来了发展机遇

根据 Evaluate Pharma 的统计，2022 年将迎来原研药专利到期的高峰，预计将有年销售额合计 400 亿美元的药物在当年专利到期。2020 年至 2024 年，专利到期的药品年销售额合计预计高达 1,590 亿美元。仿制药的品种与数量也将迅速上升。由于仿制药的价格相对原研药更加实惠，可及性更高，所以其需求量也远高于对应原研药，因而原研药专利集中到期为原料药市场带来巨大的市场机遇。

另一方面，为应对原研药专利集中到期，保证原研药从研发到专利保护期结束这段期间内利润水平维持在较高水平，原研药企业积极寻求与专业的 CMO/CDMO 企业合作，优化药品生产工艺，降低生产成本。而仿制药企为加快仿制药上市进度，抢占市场份额，与专业 CMO/CDMO 企业合作也是必然选择，

这都将为上游中间体和原料药的 CMO/CDMO 市场发展带来机遇。

（2）面临的挑战

①高层次人才短缺

随着经营规模的扩大和业务条线的增加，特别是公司目前积极拓展下游原料药市场，并逐步培育和发展化学原料药 CDMO 业务，公司对研发、生产、销售、采购等各类高层次人才的需要将变得极为迫切，尤其是高层次复合型人才。公司现有的人才储备在一定程度上制约着公司的发展，公司在今后的发展中将面临如何进行人才培养、引进和合理使用的挑战。

②环保监管要求不断提升，企业环保成本提高

随着我国逐步加强对环境保护的重视，环保政策趋严。2008 年 8 月，由国家环境保护部和国家质量监督检验检疫总局联合发布的《化学合成类制药工业水污染排放标准》正式实施，严格规定了化学合成类制药工业企业的水污染排放限值、检测和监控要求；2015 年 1 月，修订后的《中华人民共和国环境保护法》正式实施，该法采用“按日计罚”的处罚方式，加强了对违法排污行为的处罚力度，同时强化了地方政府及其负责人的环境保护责任，提升了地方政府及排污企业对环境保护投资的重视程度与积极性。

除法律法规要求外，下游客户的现场审查也对原料药企业的环境保护和“三废”处理提出越来越高的要求，这在促进产业整合升级，改善生态环境的同时，也会在短期内给企业带来一定的成本压力。

（六）发行人与同行业可比公司的比较情况

发行人选取主要产品对羟基苯甘氨酸生产厂商的竞争对手普洛药业（000739.SZ）和云涛生物（831591.NQ）作为同行业可比公司。普洛药业和云涛生物的具体情况参见本节“二、（五）1、公司的主要竞争对手”。

三、销售情况和主要客户

（一）公司主要产品销售情况

1、产能、产量、销量情况

（1）产能、产量及产能利用率

①左旋对羟基苯甘氨酸

公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品主要包括 D 酸、甲酯和羟邓盐。后两者由 D 酸进一步反应加工得到，因此公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的产能主要受 D 酸产能的限制。

报告期内公司 D 酸的产能、产量情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
产能（吨）	6,076.69	5,063.91	3,953.95
产量（吨）	5,535.86	4,735.79	3,504.00
产能利用率	91.10%	93.52%	88.62%

注：产品产能=工作天数×每日生产批次数×每批次产出吨数。

报告期内，公司 D 酸产量随着产能的逐步提高保持稳步增加趋势。由于公司 D 酸产品系基础抗生素药物阿莫西林的原材料，因此 2020 年“新冠疫情”期间公司 D 酸生产线复工复产早，其生产未受疫情影响。

②对甲苯磺酸

报告期内，公司对甲苯磺酸的产能、产量情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
产能（吨）	9,415.58	9,415.58	9,415.58
产量（吨）	7,961.23	8,285.72	7,510.26
产能利用率	84.55%	88.00%	79.76%

注：产品产能=工作天数×每日生产批次数×每批次产出吨数。

报告期内，公司对甲苯磺酸产品的产能保持稳定。2019 年随着公司对甲苯磺酸产量的增加，对甲苯磺酸销量相应提高。2020 年对甲苯磺酸产量及产能利用率有所下降，主要系受“新冠疫情”影响，公司对甲苯磺酸生产线 2020 年 2 月停产所致。

（2）产量、销量及产销率

报告期内，公司主要产品的产量、销量及产销率情况如下：

单位：吨

产品	项目	2020年	2019年	2018年
D 酸	产量	5,535.86	4,735.79	3,504.00
	销量	4,743.72	4,396.82	3,542.13
	其中：对外销售	3,068.75	2,253.02	2,312.69
	内部自用	1,674.97	2,143.80	1,229.44
	产销率	85.69%	92.84%	101.09%
甲酯	产量	1,285.75	1,761.53	801.65
	销量	1,365.10	1,678.08	778.15
	产销率	106.17%	95.26%	97.07%
羟邓盐	产量	757.83	743.98	780.25
	销量	776.38	708.60	822.13
	产销率	102.45%	95.24%	105.37%
对甲苯磺酸	产量	7,961.23	8,285.72	7,510.26
	销量	7,643.29	8,478.00	7,940.72
	产销率	96.01%	102.32%	105.73%

报告期内，公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品及对甲苯磺酸产品始终保持较高的产销率水平，产品周转情况良好。2020年D酸产品的产销率下降较为明显，主要由于受国际原油价格波动影响，2020年公司主要原材料价格均处于较低水平，公司根据自身经营需要，全年保持高负荷生产，期末产成品库存有所增加。

由于国内环保、安全生产监管政策趋严，市场竞争格局改善，报告期内对甲苯磺酸产品的市场价格逐年上涨。

2、销售收入情况及价格变动趋势

（1）公司主要产品销售收入情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类型分类的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	37,298.27	86.79%	35,108.87	86.99%	25,061.28	85.58%
其中：D 酸	20,977.65	48.81%	15,750.14	39.03%	14,383.72	49.12%
甲酯	11,699.60	27.22%	15,122.42	37.47%	6,084.34	20.78%
羟邓盐	4,621.02	10.75%	4,236.30	10.50%	4,593.22	15.69%
对甲苯磺酸	5,676.39	13.21%	5,248.89	13.01%	4,222.45	14.42%
合计	42,974.66	100.00%	40,357.76	100.00%	29,283.74	100.00%

(2) 公司主要产品销售价格的变动情况：

报告期内，公司主要产品的价格变化如下表所示：

单位：元/吨

主要产品	2020 年		2019 年		2018 年
	单位价格	变动率	单位价格	变动率	单位价格
D 酸	68,392.34	-2.20%	69,930.87	12.12%	62,194.88
甲酯	85,705.05	-4.90%	90,117.62	15.25%	78,189.84
羟邓盐	59,520.49	-0.44%	59,784.10	7.01%	55,870.04
对甲苯磺酸	7,426.63	19.95%	6,191.20	16.43%	5,317.47

2019 年，受环保、安全生产监管政策趋严的影响，医药中间体行业市场竞争情况改善，D 酸、甲酯和羟邓盐产品售价均实现较大幅度上涨。2020 年，受国际原油价格大幅下跌的影响，公司主要原材料乙二醛、苯酚、氨基磺酸、乙醛酸等市场价格纷纷回落，导致左旋对羟基苯甘氨酸系列产品市场价格略有下降。

(二) 报告期内主要客户情况

报告期内，公司各期向前五名客户的销售额及其占销售总额的比例情况如下表所示：

单位：万元

2020 年度				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额	占销售总额的比例
1	联邦制药	羟邓盐、D 酸	11,866.27	27.40%
2	华北制药	甲酯	7,249.88	16.74%
3	绿园药业	D 酸	4,683.89	10.81%

2020 年度				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额	占销售总额的比例
4	常盛制药	D 酸	3,668.08	8.47%
5	联博药业	对甲苯磺酸	2,130.03	4.92%
合计			29,598.15	68.34%
2019 年度				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额	占销售总额的比例
1	联邦制药	羟邓盐、D 酸	6,472.12	15.92%
2	华北制药	甲酯	5,169.69	12.72%
3	国药威奇达	D 酸	3,855.29	9.48%
4	持诺化工	甲酯	3,640.22	8.95%
5	绿园药业	D 酸、甲酯	2,620.61	6.45%
合计			21,757.93	53.52%
2018 年度				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额	占销售总额的比例
1	联邦制药	羟邓盐、D 酸	10,154.05	34.41%
2	华北制药	甲酯、羟邓盐	3,332.56	11.29%
3	石药中诚	D 酸	2,872.41	9.73%
4	Akums Group	D 酸	2,319.41	7.86%
5	国药威奇达	D 酸	2,131.86	7.22%
合计			20,810.30	70.52%

注 1：联邦制药包括联邦制药（内蒙古）有限公司、珠海联邦制药股份有限公司及内蒙古联邦动保药品有限公司；

注 2：华北制药包括华北制药股份有限公司、华北制药河北华民药业有限责任公司；

注 3：国药威奇达包括国药集团威奇达药业有限公司、国药集团大同威奇达中抗制药有限公司；

注 4：Akums Group 包括 Akums Drugs & Pharmaceuticals Limited, Malik Lifesciences Private Limited 和 Maxcure Nutravedics Limited 三家印度企业。

（1）2019 年前五大新增客户的情况

2019 年公司前五大客户新增持诺化工及绿园药业。持诺化工向公司采购 D 酸、甲酯等产品后，向 Aurobindo Pharma（即印度阿拉宾度制药有限公司）销售。2019 年，Aurobindo Pharma 综合考虑价格、产品质量和交期等因素后通过持诺

化工向公司采购甲酯，导致当年公司对持诺化工的销售金额较 2018 年大幅上升。

绿园药业地处河南省境内，发行人具有明显的区位优势，故绿园药业生产阿莫西林原料药所需的 D 酸系列产品主要由公司供应。报告期内，随着绿园药业阿莫西林原料药产能的大幅增加，对公司采购金额相应增加，因此绿园药业于 2019 年开始进入发行人前五大客户。

（2）2020 年前五大新增客户的情况

2020 年公司前五大客户新增常盛制药和联博药业。2019 年石药中诚逐步停止向公司采购 D 酸产品，其供应商常盛制药开始向公司采购 D 酸产品，因而常盛制药进入 2020 年公司前五大客户。联博药业向公司采购对甲苯磺酸用于生产强力霉素，报告期内该公司产销规模逐年大幅增加，因而公司对其销售收入逐年增长，其于 2020 年成为公司前五大客户。

（3）2019 年退出前五大客户的情况

2019 年石药中诚退出公司前五大客户，主要原因为石药中诚 2019 年起逐步停止向公司采购 D 酸产品，开始通过其供应商常盛制药向公司采购 D 酸产品。2018 年 Akums Group 为公司前五大客户，2019 年 Akums Group 通过多家贸易商间接向公司采购，因而退出公司前五大客户。

（4）2020 年退出前五大客户的情况

2020 年国药威奇达降低了向公司采购的规模，因而退出公司前五大客户；受全球新冠疫情以及中印国际关系恶化的影响，公司未通过持诺化工向印度客户 Aurobindo Pharma 销售相关产品，故导致持诺化工在 2020 年退出公司前五大客户。

截至本招股说明书签署日，发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与上述客户不存在关联关系，不存在前五大客户及其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情况。

四、采购情况和主要供应商

（一）主要原材料和能源采购情况

1、主要原材料

（1）基本情况

报告期内，公司采购的原材料主要为乙二醛、苯酚、甲苯等，具体采购情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例
乙二醛	4,714.69	26.97%	3,835.18	20.53%	532.55	3.29%
苯酚	3,154.43	18.04%	3,333.41	17.84%	2,964.68	18.29%
甲苯	1,667.66	9.54%	2,339.16	12.52%	2,434.99	15.02%
氨基磺酸	1,546.97	8.85%	1,862.76	9.97%	1,293.12	7.98%
乙醛酸	924.57	5.29%	1,669.95	8.94%	4,235.62	26.13%
合计	12,008.32	68.69%	13,040.45	69.80%	11,460.97	70.71%

乙醛酸是公司合成 D 酸的主要原材料之一。公司通过直接外购和使用乙二醛自主合成两种方式获取乙醛酸。2018 年公司主要通过外购方式获得乙醛酸，乙醛酸分厂于 2018 年 11 月建成后开始正式运行，2019 年开始公司主要通过自产方式获得乙醛酸，因此 2019 年和 2020 年乙醛酸采购量大幅减少，乙二醛采购量大幅增加。

2020 年公司对甲苯、苯酚及氨基磺酸的采购额较 2019 年下降，主要系该三种原材料的平均采购价格均较上年下降所致。

（2）采购价格的变动

报告期内，公司主要原材料的平均采购价格变动情况如下：

单位：元/吨

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	平均采购价	变动	平均采购价	变动	平均采购价
乙二醛	5,048.53	-2.69%	5,188.27	2.60%	5,056.94
苯酚	5,746.50	-20.53%	7,230.87	-18.54%	8,876.82

甲苯	3,877.16	-24.07%	5,105.93	-10.66%	5,715.37
氨基磺酸	2,397.85	-26.75%	3,273.49	5.45%	3,104.26
乙醛酸	8,644.49	-8.65%	9,463.22	26.15%	7,501.66

报告期内，公司主要原材料采购价格变动主要受上游原材料市场供求关系变化及原油价格波动的影响，采购价格总体与市场价格变动一致。报告期内，公司主要原材料的采购价格与市场价格的比对情况如下：

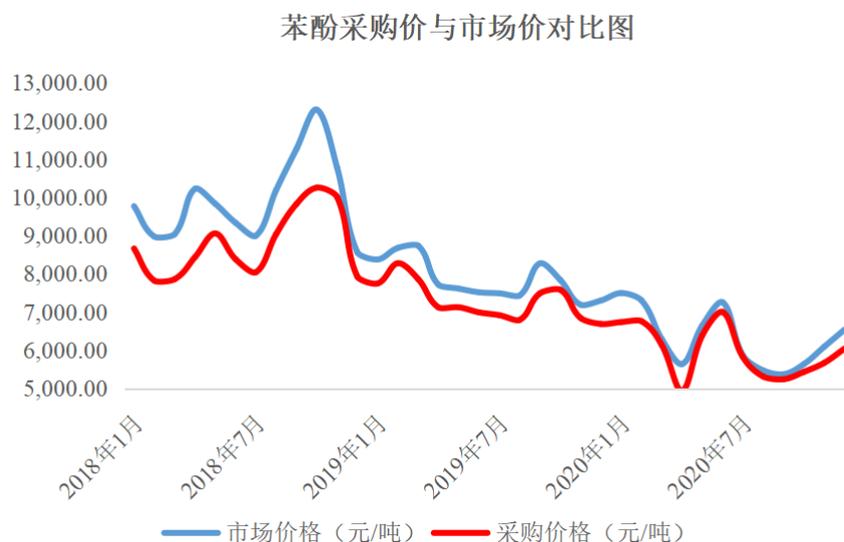
①乙二醛和乙醛酸的平均价格变动

乙二醛是一种基础有机化工产品，由乙二醇和空气经催化氧化法制得；乙醛酸系在乙二醛的基础上加入硝酸等氧化得到。乙二醛和乙醛酸无公开市场价格，其价格变动主要受原材料乙二醇的价格变动及市场供需变动的影响。

报告期内，公司乙二醛的平均采购价格相对较为稳定。2019年和2020年，公司乙醛酸的平均采购价格均较2018年大幅上涨，主要原因为2019年部分乙醛酸生产企业停产，导致市场上乙醛酸的供应量减少。

②苯酚

报告期内，公司苯酚的采购价格与市场价格变动基本一致，具体情况如下：



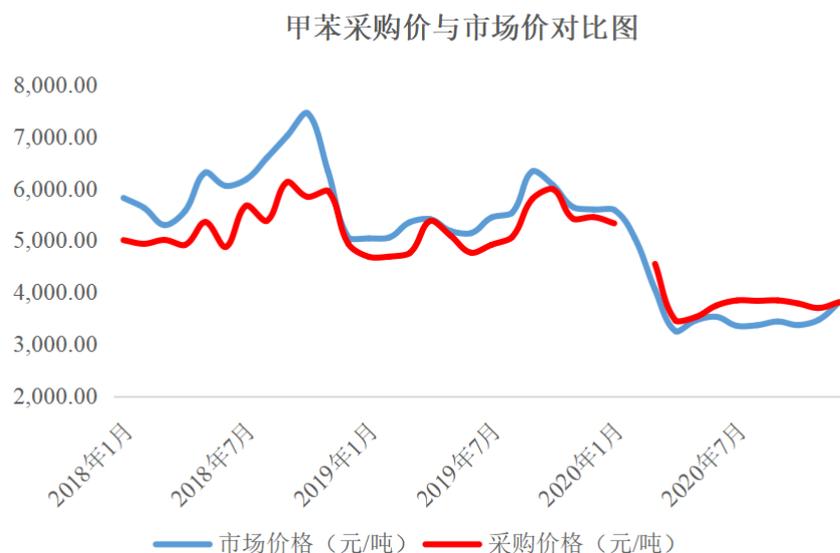
数据来源：百川资讯，华东地区市场价格

2018年8月至10月，受苯酚生产商装置检修、港口库存不足等供应端收紧的影响，苯酚价格连续三个月大幅上行。2018年10月后，苯酚价格进入长期下

行空间，虽偶有反弹但整体保持下降趋势，主要原因为：A、下游工厂环保收紧，导致需求不足；B、国际原油价格呈下行趋势。

③甲苯

报告期内，公司甲苯的采购价格与市场价格变动基本一致，具体情况如下：



数据来源：百川资讯，华东地区市场价格

2018年10月以来，受国际原油价格下跌的影响，甲苯价格呈下行趋势，同时下游市场行情下跌导致需求端无法形成有效支撑，甲苯价格受供需两侧利空影响出现连续暴跌。此后，甲苯价格在低位持续震荡，2020年3月再次出现大幅下跌，至2020年末一直维持在3,300元/吨的水平上下浮动。

④氨基磺酸

氨基磺酸属于精细化工产品，由发烟硫酸与尿素反应制得，氨基磺酸无公开市场价格，其价格变动主要受原材料发烟硫酸、尿素的价格变动及市场供需变动的的影响。2020年公司氨基磺酸的采购价格下降，主要原因为：受疫情影响，2020年氨基磺酸的海外需求量下降，导致国内氨基磺酸的出口量下降，国内市场供应量增加，价格下降。

2、能源供应情况

报告期内，公司主要能源耗用情况如下：

能源名称		2020年	2019年	2018年
电力	耗用金额（万元）	1,352.50	1,345.94	971.09
	耗用数量（万度）	2,350.68	2,314.32	1,681.28
	平均单价（元/度）	0.58	0.58	0.58
蒸汽	耗用金额（万元）	1,680.76	1,607.41	996.27
	耗用数量（万立方米）	8.82	8.36	5.39
	平均单价（元/立方米）	190.63	192.21	184.97
天然气	耗用金额（万元）	91.74	32.11	-
	耗用数量（万立方米）	43.57	11.16	-
	平均单价（元/立方米）	2.11	2.88	-
液化气	耗用金额（万元）	-	52.06	98.74
	耗用数量（吨）	-	125.10	237.76
	平均单价（元/吨）	-	4,161.85	4,152.85

报告期内公司耗用的主要能源为电力和蒸汽，随着生产规模的不断扩大，主要能源用量逐年增加。由于热力公司每年会进行定期检修而无法正常供应蒸汽，故报告期内公司需采购天然气或液化气制备蒸汽，以保证生产的连续性。2018年公司使用液化气作为补充能源，2019年公司厂区铺设天然气管道后，公司通过比较天然气和液化气的单价后确定补充能源的类型，2020年由于使用液化气的单位产品成本较高，因此公司未使用液化气。

公司除将冷却后蒸汽形成的水用于生产外，还自采井水并相应缴纳资源税，报告期各期公司的井水资源税缴纳额分别为10.51万元、10.46万元和10.05万元。

（二）报告期内主要供应商情况

1、报告期内主要供应商情况

报告期内，公司向前五名原材料供应商的采购情况如下：

单位：万元

2020年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占采购总额的比例
1	宏源药业	乙二醛、乙醛酸	4,973.99	28.45%
2	郑州八通实业有限公司	甲苯、苯酚、苯乙烯	1,713.47	9.80%
3	山东明大化学科技股份有限公司	氨基磺酸	853.08	4.88%

4	恒森化工	苯酚	714.92	4.09%
5	北京日辉煜达化工有限公司	苯酚	640.93	3.67%
合计			8,896.39	50.89%
2019 年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占采购总额的比例
1	宏源药业	乙二醛、乙醛酸	3,487.88	18.67%
2	郑州八通实业有限公司	甲苯、甲醇、苯乙烯、苯酚	1,735.02	9.29%
3	华北制药	乙二醛	1,247.99	6.68%
4	中国石化化工销售有限公司	甲苯、苯酚	1,207.80	6.47%
5	山东明大化学科技股份有限公司	氨基磺酸	912.25	4.88%
合计			8,590.04	45.98%
2018 年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占采购总额的比例
1	宏源药业	乙二醛、乙醛酸	3,450.37	21.29%
2	郑州八通实业有限公司	甲苯、甲醇、苯乙烯、苯酚	2,004.31	12.37%
3	张家港保税区斯木化工贸易有限公司	甲苯	1,585.89	9.78%
4	郑州长乐化工产品有限公司	苯酚	1,149.59	7.09%
5	华北制药	乙醛酸	1,051.27	6.49%
合计			9,241.42	57.01%

注：郑州八通实业有限公司合并口径下包括郑州八通实业有限公司、郑州亿顺化工物流有限公司。

报告期内，公司在每次采购苯酚时，根据供应商关于价格和账期的投标信息后，在恒森化工、北京日辉煜达化工有限公司、中国石化化工销售有限公司、郑州长乐化工产品有限公司、郑州八通实业有限公司等合格供应商中选取中标供应商，故导致上述供应商的苯酚采购额有所变动。

报告期内，公司向张家港保税区斯木化工贸易有限公司采购的甲苯金额逐年减少，相应增加对郑州八通实业有限公司及中国石化化工销售有限公司甲苯的采购，主要原因为：郑州八通实业有限公司及中国石化化工销售有限公司均位于郑州，发货地点均位于河南，离公司距离更近，运输成本优势更加明显；而张家港保税区斯木化工贸易有限公司进口的甲苯出现质量问题，无法满足公司使用的要

求。

2019 年以来，公司向山东明大化学科技股份有限公司采购氨基磺酸金额大幅增加，主要原因为：公司原氨基磺酸主要供应商减产或停产，无法继续向公司供应足量的氨基磺酸，山东明大化学科技股份有限公司的氨基磺酸质量优良且供货稳定，故公司与其逐年扩大合作规模。

2、公司与主要供应商关联关系情况

公司主要供应商恒森化工的控股股东孟瑞玲系公司前采购人员李建华之配偶，公司前员工李建华于 2009 年 10 月入职新天地药业，并于 2019 年 7 月离职。恒森化工基本情况如下：

企业名称	郑州恒森化工产品有限公司
成立日期	2011 年 5 月 4 日
注册资本	100.00 万元
注册地	河南省郑州市中原区航海路南、后河路东民安西上 1 号大楼 10 层 1007 号房
法定代表人	李娅
主要股东	孟瑞玲持股 60%、李璐持股 40%
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
营业期限	2011 年 5 月 4 日至 2066 年 5 月 3 日
经营范围	销售：其他化工产品（危险化学品除外），润滑油，润滑脂，橡胶制品，建筑材料，办公用品，五金交电，家用电器，机械设备，农膜，化肥；不带有存储设施经营：苯、甲苯、二甲苯异构体混合物、甲醇、苯酚（凭有效许可证核定的范围和期限经营）。

公司与郑州恒森化工产品有限公司之间业务往来情况、交易背景、交易价格公允性的具体情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（三）客户与供应商重叠的情形”。

发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与上述供应商不存在关联关系，除恒森化工的控股股东系公司前员工配偶外，不存在报告期内其他前五大供应商及其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情况。

（三）客户与供应商重叠的情形

发行人报告期内存在客户与供应商重叠的情形，具体交易明细如下：

单位：万元

客户/供应商名称	交易内容		2020 年度	2019 年度	2018 年度
华北制药	销售	甲酯、羟邓盐	7,249.88	5,169.69	3,332.56
	采购	乙二醛、乙醛酸	-	1,247.99	1,051.27
山西新宝源制药有限公司	销售	D 酸	-	-	546.59
	采购	拆分剂	-	-	255.94
郑州菁华仪器仪表有限公司	销售	硫酸铵、亚硝酸钠等副产品	-	0.84	7.34
	采购	耗材、备品备件	109.71	126.74	83.62
恒森化工	销售	硫酸铵、草酸等副产品	272.93	-	-
	采购	苯酚	714.92	-	-
合计	销售合计		7,522.81	5,170.53	3,886.49
	采购合计		824.63	1,374.73	1,390.83

报告期内，公司客户与供应商重叠的原因分析如下：

1、华北制药

（1）交易背景、合作模式或必要性

华北制药为国内最主要的阿莫西林制剂和原料药生产商之一，报告期内，公司主要向华北制药销售甲酯、羟邓盐。同时，发行人 2018 年、2019 年存在向华北制药采购乙醛酸、乙二醛的情况，主要系以原材料货款抵账方式改善自身日常经营现金流。公司向华北制药采购乙醛酸、乙二醛的价格公允，不存在通过高价向其采购从而变相折扣或减免其债务的情况。

（2）交易价格的公允性

①销售价格的公允性

报告期内，公司向华北制药销售甲酯和羟邓盐的平均价格与同期向其他客户销售同类产品的平均单价情况如下：

单位：元/吨

产品类别	时间	华北制药单价	其他单价	差异率
甲酯	2018 年	78,210.16	78,166.15	0.06%

产品类别	时间	华北制药单价	其他单价	差异率
	2019年	88,677.74	90,884.13	-2.43%
	2020年	84,793.95	87,232.19	-2.80%
羟邓盐	2018年	55,555.56	55,873.91	-0.56%

注：差异率=（华北制药单价-其他单价）/其他单价，下同。

发行人向华北制药销售的产品平均价格与其他客户相比不存在显著差异。

②采购价格的公允性

公司2018年向华北制药采购乙醛酸，当年公司从华北制药和从其他供应商采购乙醛酸的各月平均采购单价情况如下：

单位：元/吨

时间	华北制药单价	其他单价	差异率
2018年6月	7,421.21	7,500.00	-1.05%
2018年7月	7,421.21	7,413.79	0.10%
2018年8月	8,068.41	8,275.86	-2.51%
2018年9月	8,543.10	8,342.82	2.40%
2018年10月	8,543.10	8,750.21	-2.37%

公司2019年向华北制药采购乙二醛，当年公司从华北制药和从其他供应商采购乙二醛的各月平均采购单价情况如下：

单位：元/吨

时间	华北制药单价	其他单价	差异率
2019年3月	5,099.35	5,086.21	0.26%
2019年4月	5,226.55	5,221.24	0.10%
2019年5月	5,226.55	5,221.24	0.10%
2019年6月	5,226.55	5,168.48	1.12%

综上所述，发行人向华北制药采购的乙二醛和乙醛酸的单价与发行人从其他供应商处采购的单价不存在显著差异。

2、山西新宝源制药有限公司

2018年，公司向山西新宝源制药有限公司销售D酸，同时公司当年还向该公司采购拆分剂。

（1）交易背景、合作模式或必要性

山西新宝源制药有限公司曾拥有 D 酸生产线和甲酯生产线，从事左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的生产和销售。出于市场竞争和产品利润考虑，新宝源 2016 年开始逐步减产 D 酸，并从新天地药业采购 D 酸，并进一步加工为甲酯外售，以满足客户需求。2018 年年中，新宝源将其原有 D 酸和甲酯的生产线向外租赁，并退出 D 酸和甲酯市场，2019 年起新宝源不再向公司采购 D 酸。新宝源停产 D 酸后分别于 2017 年 11 月和 2018 年 3 月将其库存拆分剂向新天地药业销售，该业务具有偶发性。

（2）交易价格的公允性

新宝源仅在 2018 年上半年向公司采购 D 酸，2018 年上半年公司向新宝源销售的 D 酸单价为 56,936.02 元/吨，与向其他客户销售的 D 酸产品均价 60,748.45 元/吨相比不存在显著差异。

2018 年公司向新宝源采购的拆分剂价格经双方协商后确定，新宝源参考市场价格并给予了一定的价格优惠。2018 年公司向新宝源采购的拆分剂单价为 81,196.58 元/吨，较同期向其他供应商采购的拆分剂单价 107,316.54 元/吨低 24.34%。鉴于新宝源因不再生产 D 酸，且国内 D 酸生产企业较为集中，其库存拆分剂客户较少，其以低于市场价格向发行人出售拆分剂具有合理性。

3、郑州菁华仪器仪表有限公司

报告期内公司主要向郑州菁华仪器仪表有限公司采购耗材、备品备件，同时郑州菁华仪器仪表有限公司基于自身贸易业务需要向公司零星采购硫酸铵、亚硝酸钠等副产品。

4、恒森化工

公司 2020 年开始与恒森化工建立业务往来，公司向其采购苯酚，该公司基于自身贸易业务需要向公司采购硫酸铵、草酸等副产品。

公司 2020 年向恒森化工采购苯酚的价格公允性对比如下：

单位：元/吨

时间	恒森化工单价	其他单价	差异率
2020 年 4 月	4,451.84	5,125.26	-13.14%
2020 年 5 月	6,152.67	6,100.25	0.86%

2020年6月	6,376.32	6,758.26	-5.65%
2020年7月	5,442.48	5,707.81	-4.65%
2020年8月	4,972.99	5,224.33	-4.81%
2020年9月	5,088.50	4,912.70	3.58%
2020年10月	5,280.21	5,207.15	1.40%
2020年11月	5,044.25	5,498.06	-8.25%
2020年12月	6,090.52	6,133.60	-0.70%

注：差异率=（恒森化工单价-其他单价）/其他单价，下同。

公司通过招投标的方式采购原材料。公司2020年4月和11月从恒森化工处采购的苯酚平均单价显著低于当月自其他供应商处采购价格，主要原因为苯酚的价格在该两个月份内的波动剧烈，公司从恒森化工采购苯酚的时点处于当月苯酚市场单价较低时点。

公司2020年4月和11月不同时间段对恒森化工及其他供应商的苯酚采购单价对比情况如下：

单位：元/吨

入库日期	恒森化工采购单价	其他单价	差异率
4月上半月	4,185.84	4,185.84	-
4月下半月	5,309.73	5,279.43	0.57%
11月上半月	5,044.25	5,151.91	-2.09%
11月下半月	-	5,674.89	-

恒森化工的苯酚投标价与公司其他供应商不存在显著差异，公司向恒森化工采购苯酚的价格公允。

五、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备及其他设备、运输设备等，公司各项固定资产均处于良好状态。截至报告期末，公司固定资产原值为24,379.10万元，净值为17,797.72万元，基本情况如下：

单位：万元

类别	原值	净值	成新率
房屋及建筑物	12,823.70	10,520.66	82.04%

机器设备	10,947.10	7,034.48	64.26%
办公设备及其他设备	245.07	95.61	39.01%
运输设备	363.24	146.97	40.46%
合计	24,379.10	17,797.72	73.00%

1、房屋及建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 22 处房屋产权，总建筑面积合计 53,588.41m²。房产情况明细如下表所示：

序号	权属人	房产编号	坐落地址	建筑面积 (m ²)	用途	登记日期	取得方式	他项权利
1	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0001715号	河南省许昌市长葛市大周镇小谢庄村委会河南新天地药业股份有限公司3幢0000001	96.04	锅炉房	2021.3.15	自建	已抵押
2	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0001716号	河南省许昌市长葛市大周镇小谢庄村委会河南新天地药业股份有限公司4幢0000001	809.25	辅料仓库	2021.3.15	自建	已抵押
3	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0001717号	河南省许昌市长葛市大周镇小谢庄村委会河南新天地药业股份有限公司5幢0000001	124.83	机修库	2021.3.15	自建	已抵押
4	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0001718号	河南省许昌市长葛市大周镇小谢庄村委会河南新天地药业股份有限公司1幢0000001	2,099.57	成品仓库	2021.3.15	自建	已抵押
5	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0001719号	河南省许昌市长葛市大周镇小谢庄村委会河南新天地药业股份有限公司2幢0000001	1,661.64	生产车间	2021.3.15	自建	已抵押
6	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002625号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司16幢0000001	83.33	车间配电室二	2021.3.23	自建	已抵押
7	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002626号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司15幢0000001	41.08	车间配电室一	2021.3.23	自建	已抵押
8	新天地	豫(2021)长	河南省许昌市长葛	721.2	甲类车间	2021.3.23	自建	已抵押

序号	权属人	房产编号	坐落地址	建筑面积 (m ²)	用途	登记日期	取得方式	他项权利
	药业	葛市不动产权第0002631号	市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司13幢0000001					
9	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002632号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司12幢0000001	2,088.47	丙类车间2	2021.3.23	自建	已抵押
10	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002633号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司14幢0000001	3,553.44	丙类车间1	2021.3.23	自建	已抵押
11	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002637号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司9幢0000001	374.65	锅炉房	2021.3.23	自建	已抵押
12	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002638号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司11幢0000001	793.67	污水处理辅房一	2021.3.23	自建	已抵押
13	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002650号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司8幢0000001	804.07	MVR房	2021.3.24	自建	已抵押
14	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002651号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司7幢0000001	254.09	消防泵房	2021.3.24	自建	已抵押
15	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002656号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司17幢0000001	2,630.88	职工餐厅	2021.3.24	自建	已抵押
16	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002657号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司6幢0000001	6,053.04	动力站及生产辅助用房	2021.3.24	自建	已抵押
17	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0002658号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司	940.74	污水处理辅房二	2021.3.24	自建	已抵押

序号	权属人	房产编号	坐落地址	建筑面积 (m ²)	用途	登记日期	取得方式	他项权利
			10幢 0000001					
18	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0003092号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司2幢 0000001	9,315.29	车间	2021.3.26	自建	已抵押
19	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0003095号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司3幢 0000001	10,763.34	车间	2021.3.26	自建	已抵押
20	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0003096号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司1幢 0000001	3,434.25	车间	2021.3.26	自建	已抵押
21	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0003093号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司4幢 0000001	1,405.30	车间	2021.3.26	自建	已抵押
22	新天地药业	豫(2021)长葛市不动产权第0003094号	河南省许昌市长葛市和尚桥镇张营村委会河南新天地药业股份有限公司5幢 0000001	5,540.24	车间	2021.3.26	自建	已抵押

2、主要生产设备

截至2020年12月31日，公司主要生产设备情况如下表所示：

设备名称	数量(台/套)	原值(万元)	净值(万元)	成新率
反应罐/反应釜	280	1,841.39	1,117.57	60.69%
MVR 蒸发结晶装置	3	1,327.48	887.18	66.83%
离心机	46	1,267.96	779.24	61.46%
石墨换热器	90	247.79	187.59	75.70%
蒸汽锅炉	4	219.53	113.07	51.51%
过滤器	25	142.45	116.46	81.75%
盐水冷冻机组	2	139.73	116.44	83.33%
蒸发冷却一体式冷水机组	3	127.75	78.12	61.15%
合计		5,314.08	3,395.67	63.90%

（二）无形资产

公司的无形资产主要为土地使用权，截至 2020 年 12 月 31 日，公司的无形资产账面价值为 3,990.24 万元。

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有的土地使用权如下表所示：

序号	宗地代码	坐落	使用面积 (m ²)	用途	取得方式	到期日	他项权利
1	411082106219GB00010	大周镇黄金大道北侧	20,801.74	工业用地	出让	2062.11.20	已抵押
2	411082100205GB00028	长葛市魏武路南段东侧	148,227.27	工业用地	出让	2062.11.20	已抵押
3	411082100205GB00024	长葛市魏武路南端东侧	14,119.28	工业用地	出让	2065.12.2	已抵押

2、专利

（1）国内专利情况

截至 2021 年 5 月 31 日，公司拥有的国内授权专利如下表所示：

序号	专利权人	专利名称	专利号	授权日期	专利种类	取得方式
1	新天地药业	一种 1-芳基乙磺酸及其衍生物的制备方法	201710992454.5	2020.11.3	发明	原始取得
2	新天地药业	联苯二唑类衍生物及其制备方法和应用	201910018160.1	2020.7.7	发明	原始取得
3	新天地药业	苯并噻唑二唑类衍生物及其制备方法和应用	201910018172.4	2020.4.10	发明	原始取得
4	新天地药业	一种左旋对羟基苯甘氨酸类化合物的合成方法	201210033643.7	2015.7.15	发明	原始取得
5	新天地药业	对羟基苯甘氨酸合成过程含酚废水的方法	200710054927.3	2010.9.22	发明	受让取得
6	新天地药业	化工搪玻璃设备脱瓷修补的方法	200710054924.X	2010.8.11	发明	受让取得
7	新天地药业	一种搅拌器液封装置	201921160656.4	2020.6.2	实用新型	原始取得
8	新天地药业	一种含酚母液的除酚装置	201921148419.6	2020.5.12	实用新型	原始取得
9	新天地药业	一种回收苯酚的提纯装置	201921148426.6	2020.5.12	实用新型	原始取得
10	新天地药业	一种连续打浆加料装置	201921148428.5	2020.5.12	实用新型	原始取得
11	新天地药业	一种含油废水的预处理装置	201921148754.6	2020.5.12	实用新型	原始取得
12	新天地药业	一种搅拌器护套	201921160194.6	2020.5.12	实用新型	原始取得
13	新天地药业	一种反应回流蒸馏组合实验装置	201921160201.2	2020.5.12	实用新型	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利号	授权日期	专利种类	取得方式
14	新天地药业	一种改进型储液罐呼吸器	201921160221.X	2020.5.12	实用新型	原始取得
15	新天地药业	一种减震手锤	201921160222.4	2020.5.12	实用新型	原始取得
16	新天地药业	一种具有内降温功能的反应装置	201921160649.4	2020.5.12	实用新型	原始取得
17	新天地药业	一种气流减速器	201921222123.4	2020.5.12	实用新型	原始取得
18	新天地药业	一种合成乙醛酸的塔式反应器	201921222138.0	2020.5.12	实用新型	原始取得
19	新天地药业	一种左旋对羟基苯甘氨酸精制装置	201921148420.9	2020.4.10	实用新型	原始取得
20	新天地药业	从 DHPG 的甲酯或钾盐中提取 DHPG 的装置	201921148820.X	2020.4.10	实用新型	原始取得
21	新天地药业	一种连续套用反应尾气的乙醛酸合成装置	201820794457.8	2019.6.7	实用新型	原始取得
22	新天地药业	一种在乙醛酸合成反应中抑制气液夹带的装置	201820794462.9	2019.6.7	实用新型	原始取得
23	新天地药业	一种生产车间胶鞋干燥器	201820794476.0	2019.6.7	实用新型	原始取得
24	新天地药业	一种利于对羟基苯甘氨酸晶体成形的装置	201820794446.X	2019.3.26	实用新型	原始取得
25	新天地药业	一种修补搪玻璃反应釜的锅补丁	201820794449.3	2019.3.26	实用新型	原始取得
26	新天地药业	一种可移动应急吸收装置	201820794450.6	2019.3.26	实用新型	原始取得
27	新天地药业	一种乙醛酸提浓装置	201820794452.5	2019.3.26	实用新型	原始取得
28	新天地药业	一种改进型抽滤锅	201820794455.9	2019.3.26	实用新型	原始取得
29	新天地药业	一种混旋对羟基苯甘氨酸合成中的应急装置	201820794458.2	2019.3.26	实用新型	原始取得
30	新天地药业	一种法兰防护罩	201820794463.3	2019.3.26	实用新型	原始取得
31	新天地药业	一种用于对甲苯磺酸的结晶切片装置	201820794465.2	2019.3.26	实用新型	原始取得
32	新天地药业	一种共沸精馏头	201820794434.7	2019.2.12	实用新型	原始取得
33	新天地药业	一种低压反应中的压力平衡柱	201820794435.1	2019.2.12	实用新型	原始取得
34	新天地药业	一种实现异丙醇共沸精馏连续运行的组合装置	201820794443.6	2019.2.12	实用新型	原始取得
35	新天地药业	一种改良型冷凝装置	201820794444.0	2019.2.12	实用新型	原始取得
36	新天地药业	一种油水相连续分离装置	201820794445.5	2019.2.12	实用新型	原始取得
37	新天地药业	一种干燥箱隔板	201820794459.7	2019.2.12	实用新型	原始取得
38	新天地药业	一种以循环泵为动力的物料混合反应装置	201820794460.X	2019.2.12	实用新型	原始取得
39	新天地药业	一种有效利用反应尾气的乙醛酸合成装置	201820794461.4	2019.2.12	实用新型	原始取得
40	新天地药业	一种混旋对羟基苯甘氨酸离心母液的预处理装置	201820794464.8	2019.2.12	实用新型	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利号	授权日期	专利种类	取得方式
41	新天地药业	一种从羟邓盐生产尾气中回收甲醇的装置	201820794466.7	2019.2.12	实用新型	原始取得
42	新天地药业	一种改进型高位滴加装置	201820794467.1	2019.2.12	实用新型	原始取得
43	新天地药业	一种左旋对羟基苯甘氨酸甲酯合成中应对突然停电的装置	201820794471.8	2019.2.12	实用新型	原始取得
44	新天地药业	一种生产车间空气净化装置	201820794453.X	2019.1.18	实用新型	原始取得
45	新天地药业	一种二釜共用的回流蒸馏中试装置	201820794447.4	2019.1.11	实用新型	原始取得
46	新天地药业	一种液体物料引液器	201820794451.0	2019.1.11	实用新型	原始取得
47	新天地药业	一种改良型温度计套管	201820794454.4	2019.1.11	实用新型	原始取得
48	新天地药业	一种改进型塑料焊枪	201820794456.3	2019.1.11	实用新型	原始取得
49	新天地药业	一种应急抽水器	201720651127.9	2018.7.3	实用新型	原始取得
50	新天地药业	一种异型搅拌器	201720651082.5	2018.6.5	实用新型	原始取得
51	新天地药业	一种多级真空回收不同密度相分的装置	201720651083.X	2018.6.5	实用新型	原始取得
52	新天地药业	一种排污管网上的防护设施	201720651092.9	2018.6.5	实用新型	原始取得
53	新天地药业	一种辅助抽液装置	201720651123.0	2018.6.5	实用新型	原始取得
54	新天地药业	一种安全防护涵洞	201720651128.3	2018.6.5	实用新型	原始取得
55	新天地药业	一种反应釜内液体体积测量工具	201720651125.X	2018.5.1	实用新型	原始取得
56	新天地药业	一种生活用水再利用装置	201720651139.1	2018.5.1	实用新型	原始取得
57	新天地药业	一种中试装置的温度计套管	201720652143.X	2018.5.1	实用新型	原始取得
58	新天地药业	一种新风净化加湿装置	201720657646.6	2018.5.1	实用新型	原始取得
59	新天地药业	一种车间混合废气的回收处理装置	201720651045.4	2018.3.13	实用新型	原始取得
60	新天地药业	一种改良型乙醛酸合成反应装置	201720651077.4	2018.3.13	实用新型	原始取得
61	新天地药业	一种合成乙醛酸的连续反应装置	201720651091.4	2018.3.13	实用新型	原始取得
62	新天地药业	一种液体探底取样器	201720651117.5	2018.3.13	实用新型	原始取得
63	新天地药业	一种物料管道应急修补贴	201720651118.X	2018.3.13	实用新型	原始取得
64	新天地药业	一种吸收塔进气装置	201720651138.7	2018.3.13	实用新型	原始取得
65	新天地药业	一种组合式气-液连续反应装置	201720651140.4	2018.3.13	实用新型	原始取得
66	新天地药业	一种改良型回流装置	201720651141.9	2018.3.13	实用新型	原始取得
67	新天地药业	一种回流和蒸馏共用的装置	201620590534.9	2017.9.22	实用新型	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利号	授权日期	专利种类	取得方式
68	新天地药业	一种设置有液封井的排污系统	201620590313.1	2017.6.27	实用新型	原始取得
69	新天地药业	一种乙二醛氧化合成乙醛酸的联合反应装置	201620590366.3	2017.6.27	实用新型	原始取得
70	新天地药业	一种乙醛酸合成反应中的冷能再利用装置	201620590344.7	2017.4.19	实用新型	原始取得
71	新天地药业	一种带有贮液仓的便携式液体取样器	201620590415.3	2017.4.19	实用新型	原始取得
72	新天地药业	一种从 PTSA 生产尾气中回收甲苯的装置	201620590459.6	2017.4.19	实用新型	原始取得
73	新天地药业	一种乙二醛氧化合成乙醛酸的反应装置	201620590509.0	2017.4.19	实用新型	原始取得
74	新天地药业	一种气-液联合反应装置	201620590566.9	2017.4.19	实用新型	原始取得
75	新天地药业	一种液态二氧化硫气化装置	201620590408.3	2017.3.15	实用新型	原始取得
76	新天地药业	一种多罐共用的液位测量装置	201620590535.3	2017.3.15	实用新型	原始取得
77	新天地药业	一种空气驱动反应釜	201620590568.8	2017.3.15	实用新型	原始取得
78	新天地药业	一种乙醛酸生产过程中的应急装置	201620590570.5	2017.3.15	实用新型	原始取得
79	新天地药业	一种管道过滤器	201720651080.6	2017.12.26	实用新型	原始取得
80	新天地药业	一种氨尾气回收处理装置	201720651081.0	2017.12.26	实用新型	原始取得
81	新天地药业	一种卸车保护装置	201720651114.1	2017.12.26	实用新型	原始取得
82	新天地药业	一种乙醛酸合成过程中的预反应装置	201720651116.0	2017.12.26	实用新型	原始取得
83	新天地药业	一种从 HPG 离心母液中回收 HPG 的装置	201720651119.4	2017.12.26	实用新型	原始取得
84	新天地药业	一种液体物料混合分布器	201720651121.1	2017.12.26	实用新型	原始取得
85	新天地药业	一种二氧化硫尾气吸收处理装置	201720651122.6	2017.12.26	实用新型	原始取得
86	新天地药业	一种三足离心机伞形护罩	201720651136.8	2017.12.26	实用新型	原始取得
87	新天地药业	一种便携式液体取样器	201620590345.1	2017.1.25	实用新型	原始取得
88	新天地药业	一种从双锥干燥机尾气中回收有机溶媒的装置	201620590370.X	2017.1.25	实用新型	原始取得
89	郑州大学、新天地药业	D-(-)-对羟基苯甘氨酸晶型及其制备方法	201610065222.0	2017.8.15	发明	原始取得

注 1：上表第 4 项发明专利未实际使用，发行人计划后续放弃该专利。

（2）国外专利情况

公司国内发明专利“一种左旋对羟基苯甘氨酸类化合物的合成方法”（201210033643.7）同时已获加拿大、美国、墨西哥、日本、西班牙、新加坡、

印度、英国 8 国发明专利授权。具体情况如下：

序号	专利国	专利名称	专利号	授权日期
1	加拿大	A method of synthesizing levorotatory p-hydroxyphenylglycine compounds	CA 2818094	2016.11.8
2	美国	Method of synthesizing levorotatory p-hydroxyphenylglycine compounds	US 8,940,928 B2	2015.1.27
3	墨西哥	Un procedimiento para sintetizar compuestos de p-hidroxifenilglicina levorrotatoria	342892	2012.2.15
4	日本	左旋性 p-ヒドロキシフェニルグリシン化合物の合成方法	特许第 5767346 号	2015.6.26
5	西班牙	A method of synthesizing levorotatory p-hydroxyphenylglycine compounds	ES2429431	2014.10.14
6	新加坡	A method of synthesizing levorotatory p-hydroxyphenylglycine compounds	2013043401	2015.10.23
7	印度	Method for synthesizing laevo p-hydroxyphenylglycine compound	292261	2012.2.15
8	英国	A method of synthesizing levorotatory p-hydroxyphenylglycine compounds	GB2503341	2012.2.15

3、商标

截至 2021 年 5 月 31 日，公司拥有国内注册商标如下：

序号	权利人	商标样式	注册证号	核定类别	有效期
1	新天地药业		7980178	36-金融物管	2014.5.14-2024.5.13
2	新天地药业	NEWLAND	10118386	5-医药	2015.3.28-2025.3.27
3	新天地药业		5997048	1-化学原料	2020.7.7-2030.7.6
4	新天地药业		5997049	1-化学原料	2020.7.7-2030.7.6

此外，公司拥有 1 项境外注册商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标样式	注册证号	核定类别	注册地	有效期
1	新天地药业		2000311	1-化学原料	印度	2012.5.17-2030.7.28

4、域名

截至 2021 年 5 月 31 日，公司拥有域名如下：

序号	网站名称	域名	注册日期	到期日期
1	河南新天地药业股份有限公司	xtmph.com	2012.10.31	2021.10.31
2	河南新天地药业股份有限公司	newlandpharma.com	2005.8.20	2021.8.20
3	河南新天地药业股份有限公司	hnnewland.com	2016.6.8	2022.6.8

5、著作权登记证

截至 2021 年 5 月 31 日，公司拥有以下著作权登记证：

序号	作品名称	登记号	权利人	发表日期	发证日期
1	新天地标识	2011-F-036351	新天地药业	2007.3.20	2011.2.21

6、主要经营资质

截至本招股说明书签署日，公司拥有以下与经营活动相关的资质和许可：

（1）药品生产许可证

证书编号	生产地址和生产范围	发证机关	有效期至
豫 20180016	长葛市魏武路南段东侧：原料药***	河南省药品监督管理局	2023.7.24

（2）高新技术企业资质证书

2020 年 12 月 4 日，河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局向新天地药业核发了《高新技术企业资质证书》，证书编号 GR202041001638，有效期三年。

（3）危险化学品安全使用许可证

2020 年 6 月 9 日，新天地药业取得许昌市应急管理局核发的《危险化学品安全使用许可证》，载明：证书编号为豫许危化使字 [2020] 000001 号，许可范围为危险化学品使用，有效期为 2020 年 5 月 31 日至 2023 年 5 月 30 日。

（4）监控化学品生产特别许可证书

2017 年 11 月 30 日，新天地药业取得工业和信息化部核发的《监控化学品生产特别许可证书》，载明：证书编号为 HW-D41J0006，准予生产对甲苯磺酸，有效期至 2022 年 11 月 30 日。

（5）排污许可证

2020 年 10 月 12 日，新天地药业取得许昌市生态环境局核发的《排污许可证》，载明：证书编号为 91411000780502633Q001R，行业类别为化学药品原料药制造，有效期为 2020 年 10 月 12 日至 2025 年 10 月 11 日。

（6）对外贸易经营者备案登记表

新天地药业持有盖有对外贸易经营者备案登记专用章的《对外贸易经营者备案登记表》，载明：备案登记编号为 04698079，进出口企业代码为 91411000780502633Q。

（7）中华人民共和国海关报关单位注册登记证书

新天地药业持有盖有中华人民共和国许昌海关注册备案专用章的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，载明：海关注册编码：4110960154；企业经营类别：进出口货物收发货人；注册登记日期：2005年11月9日；有效期：长期。

（8）取水证

公司在生产经营过程中涉及使用地下井水，取水证情况如下：

证书编号	取水地点	取水方式	取水量	取水用途	发证机关	有效期至
取水（豫 1002）字 [2020]第 003 号	长葛市魏武路南段东侧	井群	9.8 万 m ³ /年	工业用水（自备）	长葛市水利局	2024.12.31

（9）管理体系认证证书

序号	管理体系	认证公司	认证范围	认证机构	证书编号	证书有效期
1	ISO9001:2015 质量管理体系	新天地药业	D (-) 对羟基苯甘氨酸、D (-) 对羟基苯甘氨酸邓氏钾盐、对甲基苯磺酸、D (-) 对羟基苯甘氨酸甲酯的生产	北京恩格威认证中心有限公司	05320Q30 080R2M	2020.4.9-20 23.3.17
2	ISO45001:2018 职业健康安全管理体系	新天地药业	D (-) 对羟基苯甘氨酸、D (-) 对羟基苯甘氨酸邓氏钾盐、对甲基苯磺酸、D (-) 对羟基苯甘氨酸甲酯的生产的相关职业健康安全管理活动	北京恩格威认证中心有限公司	05320S30 034R2M	2020.4.9-20 23.3.17
3	ISO14001:2015 环境管理体系	新天地药业	D (-) 对羟基苯甘氨酸、D (-) 对羟基苯甘氨酸邓氏钾盐、对甲基苯磺酸、D (-) 对羟基苯甘氨酸甲酯的生产的相关环境管理活动	北京恩格威认证中心有限公司	05320E30 044R2M	2020.4.9-20 23.3.17

六、发行人的核心技术及研发情况

（一）公司拥有的核心技术情况

公司自成立以来一直致力于对左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸两大类产品的生产工艺进行不断优化和完善，进一步提高生产效率，降低生产成

本，从而增强公司产品的市场竞争力。经过十多年的技术积累，截至本招股说明书签署日，公司两大类产品形成的自主核心技术情况如下：

核心技术	子技术	主要体现	对应专利/科学技术成果鉴定	具体应用
左旋对羟基苯甘氨酸制备技术	手性拆分剂的合成技术	公司具备以 1-芳基卤代乙烷为原料通过取代氧化得到 1-芳基乙磺酸的核心技术。本方法操作简单、反应条件温和、成本低，收率和纯度较高，且溶剂可以回收套用，能够减轻环保压力。	201710992454.5 一种 1-芳基乙磺酸及其衍生物的制备方法（发明）	运用于 1-芳基乙磺酸及其衍生物（拆分剂）的制备
			科学技术成果鉴定证书——手性拆分剂（+）-1-苯基乙磺酸产业化	
	乙醛酸高选择性氧化工艺技术	通过调节反应物料乙二醛和硝酸的比例，控制反应温度及反应时长，优化析晶除杂的温度，有效控制副产物草酸的生成，提升乙醛酸的纯度，更有利于公司另一个关键产品对羟基苯甘氨酸的合成	201820794462.9 一种在乙醛酸合成反应中抑制气液夹带的装置（实用新型）	应用于乙醛酸的反应、结晶工艺优化
			201820794452.5 一种乙醛酸提浓装置（实用新型）	
			201620590366.3 一种乙二醛氧化合成乙醛酸的联合反应装置（实用新型）	
			201720651077.4 一种改良型乙醛酸合成反应装置（实用新型）	
			201921160649.4 一种具有内降温功能的反应装置（实用新型）	
	左旋对羟基苯甘氨酸拆分生产技术	通过以混旋对羟基苯甘氨酸为原料，经自制手性拆分剂拆分、水解、精制等工序，生产 D 酸。该技术的开发和应用，大幅提高了生产效率	201910728584.7 一种左旋对羟基苯甘氨酸的制备工艺（在申请）	应用于 D 酸的生产
			许昌市科学技术进步奖证书（一等奖） ——非对映体结晶拆分法生产左旋对羟基苯甘氨酸新工艺	
			科学技术成果鉴定证书——非对映体结晶拆分法生产左旋对羟基苯甘氨酸新工艺	
对甲苯磺酸制备技术	对甲苯磺酸结晶工艺优化技术	通过控制析晶的温度和加水量，以提升工艺收率，提高产品纯度	201820794465.2 一种用于对甲苯磺酸的结晶切片装置（实用新型）	应用于对甲苯磺酸结晶工艺
	高纯度对甲苯磺酸生产技术	采用精确控温干燥装置，并使用了特殊溶剂，能够高效产出高纯度对甲苯磺酸	201820794454.4 一种改良型温度计套管（实用新型）	应用于生产高纯度对甲苯磺酸
			201720651080.6 一种管道过滤器（实用新型）	

核心技术	子技术	主要体现	对应专利/科学技术成果鉴定	具体应用
副产品控制技术	对羟基苯甘氨酸副产物控制及清除技术	通过优化原料苯酚、乙醛酸、氨基磺酸的加料量，合理控制反应温度，有效降低副反应的发生，提升产品转化率；通过优化析晶温度及析晶时长，控制析晶过程，有效提升析出产品的纯度；通过改变淋洗溶剂以及其温度和用量，使产品中的杂质得到有效的去除，大大提升产品的纯度	201820794464.8 一种混旋对羟基苯甘氨酸离心母液的预处理装置（实用新型）	应用于对羟基苯甘氨酸反应、析晶、除杂优化
			201820794446.X 一种利于对羟基苯甘氨酸晶体成形装置（实用新型）	
			201720651119.4 一种从 HPG 离心母液中回收 HPG 的装置（实用新型）	
	对甲苯磺酸磺化反应副产物控制技术	加大甲苯的浓度以及在反应过程中除去生成的水，促使反应进行，降低副产物的生成；分批加入硫酸，以防止溶剂甲苯被碳化；控制反应温度，以减少反应副产物邻甲苯磺酸的生成，控制反应体系酸度以使产品及副产物的溶解性产生差异而得到高纯度的对甲苯磺酸	201820794467.1 一种改良型高位滴加装置（实用新型）	应用于对甲苯磺酸磺化反应工艺
			201820794445.5 一种油水相连续分离装置（实用新型）	
			201820794444.0 一种改良型冷凝装置（实用新型）	
绿色生产技术	甲苯的回收技术	公司研制了一种从对甲苯磺酸生产尾气中回收甲苯的装置，通过使用该装置一方面减少了有害气体的排放量，同时对甲苯的回收也创造一定的经济效益	201620590459.6 一种从 PTSA 生产尾气中回收甲苯的装置（实用新型）	应用于对甲苯磺酸生产尾气中回收甲苯
	苯酚的回收再利用技术	公司具备从对羟基苯甘氨酸合成废水的回收苯酚的核心技术，通过萃取、分离、浓缩等技术实现废水中苯酚的回收利用，降低了废水处理成本和生产成本，配合相关自主研发的除酚装置，能够有效去除母液中的酚类等有机杂质，并且能够连续操作，操作便捷、运行成本低	201921148419.6 一种含酚母液的除酚装置（实用新型）	应用于 D 酸废水中苯酚的回收利用
	左旋对羟基苯甘氨酸的回收技术	一种从甲酯或羟邓盐合成过程中提取左旋对羟基苯甘氨酸的技术，解决了尾料提取物纯度不高的问题	201921148820.X 从 DHPG 的甲酯或钾盐中提取 DHPG 的装置（实用新型）	应用于从甲酯或羟邓盐合成过程中提取 D 酸

（二）核心技术的科研实力和成果情况

截至本招股说明书签署日，公司获得的重要科研成果及奖项荣誉如下：

序号	奖项荣誉	授予年度	授予单位
1	河南医药工业行业十佳企业	2019	河南省制药工业协会、河南商报社
2	省级绿色工厂	2018	河南省工业和信息化委员会办公室
3	许昌市科学技术进步奖证书（一等奖） ——非对映体结晶拆分法生产左旋对羟基苯甘氨酸新工艺	2016	许昌市人民政府
4	许昌市科学技术进步奖证书（特等奖） ——不对称合成 D-对羟基苯甘氨酸新工艺	2015	许昌市人民政府
5	手性药物生产关键制备技术河南省工程实验室	2015	河南省发展和改革委员会
6	河南省抗生素中间体工程技术研究中心	2010	河南省科学技术厅
7	科学技术成果鉴定证书 ——一种 1-芳基乙磺酸及其衍生物的制备方法	2021	河南省科学技术厅
8	科学技术成果鉴定证书 ——联苯二唑类衍生物及其制备方法和应用	2020	河南省科学技术厅
9	科学技术成果鉴定证书 ——苯并噻唑二唑类衍生物及其制备方法和应用	2020	河南省科学技术厅
10	科学技术成果鉴定证书 ——手性拆分剂（+）-1-苯基乙磺酸产业化	2019	河南省科学技术厅
11	科学技术成果鉴定证书 ——不对称合成 D-对羟基苯甘氨酸新工艺	2012	河南省科学技术厅
12	科学技术成果鉴定证书 ——拉氧头孢钠中间体羟基取代的合成新工艺	2012	河南省科学技术厅
13	科学技术成果鉴定证书 ——对乙酰氧基苯乙烯合成新工艺	2012	河南省科学技术厅
14	科学技术成果鉴定证书 ——非对映体结晶拆分法生产左旋对羟基苯甘氨酸新工艺	2012	河南省科学技术厅
15	科学技术成果鉴定证书 ——拉氧头孢钠中间体亚砷酯的合成新工艺	2012	河南省科学技术厅

（三）正在从事的研发项目及技术储备情况

公司近来积极拓展原料药及制剂业务，截至本招股说明书签署日，公司共有 21 项在研项目，包括 15 个原料药品种和 2 个制剂品种，具体情况如下：

序号	品种名称	品种类别	公司内部立项时间	研究进度	技术来源
1	盐酸利多卡因原料药	原料药	2018年	2020年4月已申报	与中国药科大学基础医学与临床药学院合作研发
2	盐酸萘甲唑啉原料药	原料药	2019年	2020年10月已申报	与广州安信医药有限公司合作研发
3	维格列汀原料药	原料药	2019年	2020年12月已申报	与北京信益泰医药科技开发有限公司合作研发
4	盐酸莫西沙星原料药	原料药	2019年	正在进行稳定性研究	自主研发
5	维格列汀制剂 50mg片剂	制剂	2019年	正在进行工艺验证	与北京信益泰医药科技开发有限公司合作研发
6	利多卡因原料药	原料药	2019年	正在进行工艺验证	自主研发
7	艾司奥美拉唑镁原料药	原料药	2018年	中试已完成，正在进行质量研究	与许昌学院合作研发
8	盐酸莫西沙星片（规格：0.4g/片） 与盐酸莫西沙星注射液（规格20ml:400mg）	制剂	2019年	筹备中试	与南京菲力康医药科技有限公司合作研发
9	盐酸罗哌卡因原料药	原料药	2019年	筹备中试	自主研发
10	加替沙星原料药	原料药	2020年	筹备中试	自主研发
11	艾司奥美拉唑钠原料药	原料药	2020年	筹备中试	自主研发
12	阿维巴坦关键中间体	医药中间体	2020年	工艺开发	与信阳师范学院合作研发
13	奥美拉唑原料药	原料药	2021年	筹备中试	自主研发
14	奥美拉唑钠原料药	原料药	2021年	筹备中试	自主研发
15	他达拉非原料药	原料药	2021年	工艺开发	自主研发
16	马来酸氯苯那敏原料药	原料药	2021年	工艺开发	自主研发
17	硫酸氢氯吡格雷原料药	原料药	2021年	工艺开发	自主研发
18	非布司他原料药	原料药	2021年	工艺开发	自主研发
19	混旋对羟基苯甘氨酸合成工艺优化提升	医药中间体	2021年	工艺开发	自主研发
20	右旋苯基乙磺酸合成工艺优化提升	医药中间体	2021年	工艺开发	自主研发
21	盐酸莫西沙星侧链填充床连续加	医药中间体	2021年	工艺开发	与清华大学化学工程系合作研发

序号	品种名称	品种类别	公司内部立项时间	研究进度	技术来源
	氢技术研究				

（四）技术合作情况

公司通过自主研发与技术合作相结合的方式进行技术创新和积累。公司将产品研发实践经验与科研机构理论研究经验相结合，为公司原有产品的工艺革新和原料药、制剂的研发提供了有利支撑。报告期期初至本招股说明书签署日，公司与外部机构开展的技术合作情况如下：

编号	项目名称	合同签订时间	合同有效期	合同主要内容	研究成果归属	合作机构
1	拆分剂生产过程中副产物再利用研究	2018.1.12	2018.1.12至2018.12.30	1) 完成由拆分剂生产过程中的副产物苯乙醇生产拆分剂的生产工艺研究； 2) 由苯乙醇生产出的拆分剂质量达到企业标准	公司享有申请专利的权利，取得专利权后公司享有该技术全部知识产权	郑州大学药物研究院
2	中国药科大学-河南新天地药业股份有限公司共建实验室	2018.10.20	2018.10.20至2023.12.31	建立“中国药科大学-河南新天地药业股份有限公司共建实验室”	根据具体项目实施的情况判断各产权归属	中国药科大学
3	盐酸利多卡因原料药技术开发	2018.10.20	2018.10.20至2023.10.20	按照国家药品注册申报要求完成全部研究工作，开展工艺验证，完成稳定性试验，注册申报生产	所有技术及后续改进金属的技术秘密与专利权等知识产权、生产转化权均归公司所有	中国药科大学基础医学与临床药学院
3	盐酸莫西沙星片（规格：0.4g/片）与盐酸莫西沙星注射液（规格20ml:400mg）的研究开发	2018.11.27	2018.11.27至2023.11.26	完成莫西沙星片剂与注射液的制备工艺研究，经过中试放大并按新药报批要求，完成全部药学研究和人体生物等效性研究资料，向国家药监局提出药品生产注册申请，获得国家药监局关于该药的生产批件	公司拥有100%的项目收入盈利；合同项下所有知识产权、生产转化权均归公司所有	南京菲力康医药科技有限公司
4	盐酸萘甲唑啉原料药的研制	2018.12.17	2018.12.17至2028.12.17	安信医药负责提供生产工艺、为新天地药业提供生产培	公司拥有60%的项目成果和所有	广州安信医药有限公

编号	项目名称	合同签订时间	合同有效期	合同主要内容	研究成果归属	合作机构
				训，以及后续的生产运营和市场开发，新天地药业负责承接产品研发、生产和注册申报的工作	权，并作为产品 DMF 备案和生产主体	司
5	维格列汀原料药和制剂 50mg 片剂的技术开发	2019.2.28	2019.2.28 至 2029.2.27	完成维格列汀原料药及其 50mg 片剂生产申报的各项研究工作，通过 BE 实验，完成生产申报，获得生产批文及新药证书、顺利实现产业化，新天地药业提供技术开发及 BE 实验费用，信益泰医药具体开展研究工作并进行 BE 实验	双方享有共同申请专利的权利，北京信益泰拥有署名权利，不享有所有权和收益权，公司同时拥有该产品的生产权和销售权	北京信益泰医药科技有限公司
6	左旋对羟基苯甘氨酸及其系列产品的工艺提升研究	2019.3.18	2019.2.1 至 2020.3.1	新天地药业委托许昌学院开展左旋对羟基苯甘氨酸及其上下游产品的工艺提升研究，预期收率提高 10%，废水含酚量降低至 200-300ppm	研究开发成果及知识产权归发行人所有	许昌学院
7	艾司奥美拉唑镁工艺开发	2020.9.1	2020.9.1 至 2021.12.31	研究和优化艾司奥美拉唑镁原料药合成工艺，在实验室完成 30g 级别的小试试验，终产品的纯度达到 99% 以上，总收率达到 30% 以上	研究开发成果及知识产权归发行人所有	许昌学院
8	阿维巴坦中间体的合成研究	2020.12.15	2020.12.15 至 2021.5.31	进行阿维巴坦中间体的合成研究，筛选合理的工艺路线和纯化方法	技术成果及专利归发行人所有，发表的学术论文为双方共同享有	信阳师范学院
9	盐酸莫西沙星侧链填充床连续加氢技术研究	2021.2.9	2021.2.9 至 2024.2.9	对盐酸莫西沙星侧链填充床连续加氢技术进行小试和中试研究	合作过程中形成的发明专利的申请权人及专利权人均均为发行人，其他专利由双方	清华大学化学工程系

编号	项目名称	合同签订时间	合同有效期	合同主要内容	研究成果归属	合作机构
					自然人作为发明人共同署名，技术成果的申请成果鉴定及科技奖励权归双方共同享有	

上述合作研发方与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高等不存在关联关系或其他利益安排。

（五）公司研发费用情况

报告期内，公司研发费用构成主要包括人员薪酬、材物料费用、折旧与摊销等，研发投入具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
直接材料	588.09	574.00	391.46
职工薪酬	613.24	432.71	347.77
折旧与摊销	160.82	124.32	105.28
燃料与动力	19.40	48.51	48.28
委外研发费用	666.68	498.68	119.42
其他	13.70	34.15	28.67
合计	2,061.93	1,712.36	1,040.89
营业收入	43,312.30	40,652.26	29,509.27
占比	4.76%	4.21%	3.53%

报告期内公司持续加大研发投入规模，2018 年至 2020 年公司研发费用金额分别为 1,040.89 万元、1,712.36 万元和 2,061.93 万元，占同期营业收入的比重分别为 3.53%、4.21% 和 4.76%。

（六）核心技术人员及研发人员情况

1、核心技术人员和研发人员比重

报告期内，公司研发人员数量稳定增长，具体情况见下表：

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31

研发人员数量（人）	106	77	47
占员工总数比例	15.32%	12.73%	8.72%

截至本招股说明书签署日，公司共有 3 名核心技术人员，分别为刘万民、刘超和王利英，具体情况和详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、（四）核心技术人员”。

2、近两年核心技术人员变动情况

最近两年公司核心技术人员未发生变动。2021 年 3 月，公司聘任刘宏民先生为公司首席科学家，以进一步提升公司核心研发团队的综合实力。

七、发行人的境外经营及境外资产情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在境外生产经营的情况，亦无境外资产。

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存在的缺陷及改进情况

股份公司成立以来，依照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及其他有关上市公司治理的法律、法规、规范性文件，结合公司实际情况，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会制度，形成了符合上市公司要求的规范化公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间相互协调和相互制衡的机制，切实保障了公司及全体股东的利益。公司股东大会、董事会（包含董事会专门委员会）和监事会的会议通知、召开方式、出席情况、提案审议、表决程序符合相关规定。各股东、董事、监事和高级管理人员尽职尽责，按照规定，切实地行使权利、履行义务。公司治理不存在重大缺陷。

（二）股东大会运行情况

2009年4月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了公司章程。2020年10月21日，公司召开2020年第三次临时股东大会，通过了《股东大会议事规则》。2021年3月25日，公司召开2021年第三次临时股东大会，审议通过了上市后适用的《河南新天地药业股份有限公司章程（草案）》和修订后的《股东大会议事规则》。《河南新天地药业股份有限公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》符合《公司法》和《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求。

报告期期初至本招股说明书签署日，公司共召开18次股东大会，股东大会的运作始终按照公司章程及《股东大会议事规则》的规定规范运行。股东大会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对会议表决事项均做出有效决议，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》、《股东大会议事规则》及其他规定行使职权的情形。

（三）董事会运行情况

根据《公司法》、《公司章程》等规定，本公司设立了董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。2020年10月21日，公司召开2020年第三次临时股东大会，通过了《董事会议事规则》。2021年3月25日，公司召开2021年第三次临时股东大会，审议通过了修订后的《董事会议事规则》。《董事会议事规则》符合《公司法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求。

报告期期初至本招股说明书签署日，公司共召开21次董事会会议，出席董事会会议的人员符合相关规定，历次会议的召集、提案、出席程序，表决方式及决议内容合法有效，不存在董事会成员或高级管理人员违反《公司法》、《董事会议事规则》及其他规定行使职权的情形。

（四）监事会运行情况

根据《公司法》、《公司章程》等规定，本公司设立了监事会，对股东大会负责。2020年10月21日，公司召开2020年第三次临时股东大会，通过了《监事会议事规则》。2021年3月25日，公司召开2021年第三次临时股东大会，审议通过了修订后的《监事会议事规则》。《监事会议事规则》符合《公司法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求。

报告期期初至本招股说明书签署日，公司共召开14次监事会会议，出席监事会会议的人员符合相关规定，历次会议的召集、提案、出席程序，表决方式及决议内容合法有效，不存在监事会成员或高级管理人员违反《公司法》、《监事会议事规则》及其他规定行使职权的情形。

（五）独立董事制度的运行情况

2020年10月21日，公司2020年第三次临时股东大会审议并通过《独立董事工作制度》，对独立董事的提名、聘任、任职资格、更换、履行特殊职责和发表独立意见等方面做出了详细的规定。2021年3月25日，公司2021年第三次临时股东大会对审议并通过了《独立董事工作制度》。

报告期内，公司独立董事依据有关法律、法规、《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关规定，谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了本公司

重大经营决策，为本公司完善治理结构和规范运作起到了积极的作用。报告期内，公司不存在独立董事对有关事项提出异议的情况。

（六）董事会秘书制度的运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及《公司章程》的规定，设立董事会秘书1名。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会和公司负责。

2021年3月9日，公司召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《董事会秘书工作细则》，董事会秘书主要负责董事会和股东大会的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，确保董事会和股东大会依法召开，及时向公司股东、董事通报公司相关信息，建立与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常运作发挥了重要的作用。公司董事会秘书任职以来，严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》等有关规定筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责。

（七）董事会下设各专门委员会的人员构成及运行情况

2020年10月5日，公司召开第四届董事会第十二次会议，审议通过《关于在公司董事会设立专门委员会及人员构成的议案》、《董事会专门委员会工作制度》。2020年10月21日，公司召开2020年第三次临时股东大会，审议通过《关于在公司董事会设立专门委员会及人员构成的议案》，并同时审议通过《战略委员会工作制度》、《审计委员会工作制度》、《审计委员会年度报告工作制度》、《提名委员会工作制度》和《薪酬与考核委员会工作制度》。

根据公司《战略委员会工作制度》，战略委员会的主要职责为：（一）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（二）对公司章程规定或股东大会授权须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；（三）对公司章程规定或股东大会授权须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（四）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（五）对以上事项的实施情况进行检查；（六）董事会授权的其他事宜。

根据公司《审计委员会工作制度》，审计委员会的主要职责为：（一）监督及评估外部审计工作，提议聘请或更换外部审计机构；（二）指导和监督公司的内部审计制度的建立及其实施；（三）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（四）

审核公司的财务信息及其披露；（五）监督及评估公司的内控制度；（六）根据有关部门的规定，对公司的内控制度进行检查和评估后发表专项意见；（七）董事会授权的其他事项。

根据公司《提名委员会工作制度》，提名委员会的主要职责为：（一）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（二）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（三）广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；（四）对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；（五）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（六）董事会授权的其他事宜。

根据公司《薪酬与考核委员会工作制度》，薪酬与考核委员会的主要职责为：（一）根据董事及高管人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（二）研究董事及高管人员考核的标准；（三）审查公司董事及高管人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（四）负责对公司薪酬及考核制度执行情况进行监督；（五）董事会授权的其他事项。

各专门委员会自设立以来，严格按照有关法律、法规、《公司章程》和各专业委员会实施细则的有关规定勤勉尽职地履行职权，依法对需要其发表意见的事项发表了意见，对完善发行人治理结构和规范发行人运作发挥了积极的作用。各专门委员会任期与董事会任期一致。

目前，公司董事会专门委员会的设置情况如下：

专门委员会	召集人	委员
战略委员会	谢建中	谢建中、可钰、张芦苇
审计委员会	贾发亮	贾发亮、谢建中、王京宝
提名委员会	可钰	可钰、谢建中、王京宝
薪酬与考核委员会	贾发亮	贾发亮、谢建中、可钰

二、特别表决权股份或类似安排的情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、协议控制架构的情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在协议控制架构的情况。

四、发行人内部控制情况

（一）发行人报告期内财务内控不规范的情况

1、关联方资金占用

2018年和2019年，公司存在关联方资金占用的情形，其具体情况如下：

单位：万元

年份	债权人	债务人	期初余额	当期新增借款	本期计提利息	本期偿还	期末余额
2019年	发行人	中远商贸	619.84	-	25.84	645.68	-
	发行人	葛天置业	14,232.69	97.50	598.52	14,928.71	-
	发行人	双洎实业	4,240.57	3,254.62	245.08	7,740.26	-
	小计		19,093.10	3,352.12	869.44	23,314.65	-
2018年	发行人	中远商贸	594.00	-	25.84	-	619.84
	发行人	葛天置业	13,626.92	61.63	593.39	49.25	14,232.69
	发行人	双洎实业	4,889.93	3,365.89	212.91	4,228.16	4,240.57
	小计		19,110.85	3,427.52	832.14	4,277.41	19,093.10

注：上表中2018年和2019年发行人对双洎实业的新增借款金额包括以票据形式拆出资金金额，具体见本节“四、（一）4、票据违规的情形”。

截至2019年12月31日，发行人关联方资金占用已清理完毕，2020年至本招股说明书签署日未再发生关联方资金占用的情形。

2、转贷

（1）转贷的具体情况

报告期内，存在发行人所获银行贷款通过关联方及第三方进行资金流转，并最终转入发行人用作营运资金的情形。2018年和2019年发行人通过转贷从银行分别取得资金总额为4,900万元和6,950万元，2020年未新增银行转贷，具体情况如下：

序号	借款日期	还款日期	借款银行	借款合同号	借款金额（万元）	借款转入何处	其他周转方	借款由何处转回公司
1	2018.2.13	2019.2.13	中国银行长	2018年	3,000.00	双洎实业	-	葛天置业、中

			葛支行	XCH7131 字 004 号				远商贸、双洎 实业
2	2018.5 .31	2018. 11.30	长葛农商行	1320100011 8053293584	950.00	中远商贸	-	中远商贸
3	2018.1 1.27	2019. 9.27	长葛农商行	1320120011 8114284648	950.00	陈金磊	-	双洎实业
4	2019.3 .14	2020. 3.14	中国银行长 葛支行	2019 年 XCH7131 字 004 号	3,000.00	长葛市良友 净化材料有 限公司	双洎 实业	长葛市良友 净化材料有 限公司
5	2019.4 .21	2020. 4.19	中国银行长 葛支行	2019 年 XCH7131 字 005 号	3,000.00	长葛市盛华 化工有限公司	-	双洎实业、中 远商贸
6	2019.1 1.30	2020. 10.31	长葛农商行	13201000119 116348552	950.00	陈金磊	-	陈金磊

注：陈金磊系发行人员工。

公司通过关联方取得的银行贷款资金均用于日常生产经营，且均能够按照银行贷款合同约定按时偿还本金及支付利息，未曾出现逾期还款或其他违约情况。

（2）贷款银行和相关政府部门出具的无违法违规证明

各贷款银行已针对发行人报告期内的转贷行为出具说明，确认公司上述转贷涉及的银行借款均已按时还本付息，未发生逾期还款或其他违约情形，未对银行资金造成任何损失，贷款银行与新天地药业之间不存在法律纠纷，贷款银行不会对已履行完毕的贷款合同向新天地药业主张权利。

2021年6月1日，中国银保监会许昌监管分局出具了关于发行人、双洎实业合规情况的复函：

“一、经查询，新天地药业在许昌辖内与中国银行许昌分行、建设银行许昌分行、交通银行许昌分行、光大银行许昌分行、招商银行许昌分行、中原银行许昌分行、长葛农商银行发生信贷等业务往来。根据以上银行机业金融机构出具的《情况说明》显示，截至目前，新天地药业在上述机构的信贷业务均无欠息、逾期等不良记录。

二、经查询，双洎实业在许昌辖内与工商银行长葛支行和长葛农商银行发生信贷等业务往来。根据工商银行长葛支行和长葛农商银行提供的《情况说明》显示，截至目前，双洎实业在上述机构的信贷业务均已结清，无欠息和逾期记录。

三、我分局未对新天地药业、双洎实业作出过行政处罚。截至目前，未发现新天地药业、双洎实业与上述银行机构之间的信贷业务存在重大违法违规问题。”

根据长葛市公安局和尚桥派出所分别于 2021 年 5 月和 6 月出具的《证明》，2018 年 1 月 1 日至证明出具日，河南新天地药业股份有限公司和控股股东河南双洎实业有限公司均不存在因违反银行贷款、票据业务等金融业务监管方面的法律法规而构成违法违规行为或受到调查、立案或受到举报的情形。

（3）实际控制人出具的承诺

新天地药业实际控制人谢建中也已就公司银行贷款相关问题出具承诺：“若新天地药业因 2018 年 1 月 1 日以来存在的转贷行为而承担违约责任或因此受到行政处罚，本人将无条件支付因此而产生的费用、罚金或其他经济损失，保证新天地药业不因此遭受任何损失。”

3、关联方和员工个人卡代收代付

报告期内，发行人存在通过关联方和员工个人卡代收代付的情形，具体情况如下：

（1）代收情形

报告期内，发行人存在通过员工个人卡代收副产品销售款、废品物资处置款的情形，具体情况如下：

单位：万元

代收方	2020 年	2019 年	2018 年
员工个人卡	18.08	138.45	411.25
合计	18.08	138.45	411.25

（2）代付情形

报告期内，发行人存在由关联方和员工个人卡代付员工薪酬及票据转让融资费用的情形，具体情况如下：

单位：万元

性质	代付方	2020 年	2019 年	2018 年
员工薪酬	双洎实业	-	196.44	244.04
	葛天置业	13.74	66.48	49.25
	员工个人卡	25.80	124.11	190.14
	小计	39.54	387.03	483.43
票据转让融资费用	双洎实业	-	14.52	34.36

	员工个人卡	-	-	94.62
	小计	-	14.52	128.98
	合计	39.54	401.55	612.41

2020 年发行人已对上述情形进行了规范，建立并严格执行资金管理相关内控管理制度，2020 年 4 月后未再发生上述代收代付事项。

4、票据违规的情形

（1）转让融资

发行人 2018 年存在向第三方背书转让票据进行融资的情形，票据转让金额为 5,244.16 万元，2019 年及 2020 年，发行人未再发生通过向第三方背书转让票据进行融资的情形。公司上述票据向第三方背书转让票据进行融资均无真实交易背景，系公司为资金周转需要进行的融资行为，均已实现到期承兑，不存在逾期及欠息情况，未给相关银行造成实际损失，亦不存在潜在纠纷。

（2）使用票据支付股利

2020 年，发行人存在向双洎实业转让票据以支付 2019 年股利的情形，票据转让金额 345 万元。公司向双洎实业转让的前述票据已实现到期承兑，不存在逾期及欠息情况，未给相关银行造成实际损失，亦不存在潜在纠纷。

（3）向关联方背书转让票据拆出资金

报告期内，公司存在向双洎实业背书转让票据拆出资金的情形，2018 年及 2019 年，公司票据背书转让金额分别为 2,747.07 万元及 1,849.62 万元。公司向关联方背书转让的前述票据均已到期承兑，公司未因票据背书转让后未实现兑付而承担相应的票据连带责任，未造成任何经济纠纷和损失，亦不存在潜在纠纷。

（4）有关部门出具的无违法违规证明

根据中国人民银行长葛市支行分别于 2021 年 5 月和 6 月出具的《证明》，2018 年 1 月 1 日至证明出具日，河南新天地药业股份有限公司和控股股东河南双洎实业有限公司均不存在因违反票据业务方面的法律、法规、规章及规范性文件而被中国人民银行长葛市支行处罚的情形。

根据长葛市公安局和尚桥派出所分别于 2021 年 5 月和 6 月出具的《证明》，

2018年1月1日至证明出具日，河南新天地药业股份有限公司和控股股东河南双洎实业有限公司均不存在因违反银行贷款、票据业务等金融业务监管方面的法律法规而构成违法违规行为或受到调查、立案或受到举报的情形。

（5）实际控制人出具的承诺

新天地药业实际控制人谢建中、控股股东双洎实业也已就公司票据违规相关问题出具承诺：“本公司/本人承诺河南新天地药业股份有限公司（以下简称“公司”）在首次公开发行前存在的无真实交易背景的票据转让融资均用于公司生产经营，如因此受到金融监管部门的任何处罚，本公司/本人将代其承担全部费用，或在其必须先行支付该等费用的情况下，及时予以全额补偿，以确保不会给公司造成额外支出及遭受经济损失。”

公司已依照相关法律法规，制定并完善了《财务管理制度》、《资金使用审批制度》、《票据管理制度》等，并已得到了有效执行，能够有效杜绝不规范的票据使用。

5、发行人的整改措施及内控制度运行情况

（1）关联方资金占用清理

2018年及2019年，发行人存在关联方资金占用的情形，2019年末公司采用股利偿还方式对关联方资金占用进行了清理，具体如下：

序号	关联方	股利偿还金额（万元）
1	中远商贸	645.68
2	葛天置业	14,862.23
3	双洎实业	6,644.64
小计		22,152.55

2019年12月，发行人与双洎实业、中远商贸签署了《债务清偿协议》，约定双洎实业、中远商贸通过其应收发行人的股利偿付其与发行人之间的资金占用款；同日发行人与双洎实业、葛天置业签署了《债权债务转移协议》，约定由双洎实业通过其应收发行人股利偿付葛天置业与发行人之间的资金占用款。

（2）发行人的整改措施

发行人根据业务实质对相关成本费用等科目进行相应会计处理调整，自2020

年以来开始加强并明确内控要求，截至报告期末已不存在上述内控不规范的情形。

（3）内控制度运行情况

报告期内，发行人已建立健全法人治理结构，制定了《关联交易管理制度》、《重大投资和交易决策制度》等内控制度文件，针对公司明确了资金管理及相关交易方面的决策权限和程序，明确禁止上述内控不规范的情况，并在日常经营中有效执行。根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司内部控制于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（二）发行人对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为：公司现有的内部控制制度完整、系统、合理、合法，符合我国有关法规和证券监管部门的要求；内部控制制度的制定从公司当前经营管理实际情况出发，实用性、可操作性强；建立的内部控制制度有效并得到了一贯的落实和执行，保证了公司各项生产经营管理活动的正常进行，对经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实性、可靠性。

（三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

会计师对公司的内部控制制度进行了专项审核，出具了毕马威华振专字第 2104759 号《内部控制审核报告》，报告的结论性意见为：新天地药业于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

五、报告期内发行人违法违规情况

报告期内，公司严格按照国家相关法律法规和《公司章程》的规定从事经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

六、发行人资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款违规占用的情况。报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况参见本节“四、（一）1、关联方资金占用”。

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它企业进行违

规担保的情形。

七、发行人直接面向市场独立持续经营的能力

公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

（一）资产完整性

公司具备与生产经营有关的主要生产设施、辅助生产设施和配套设施，合法拥有生产经营所需的土地使用权、房屋建筑物、主要生产设备以及商标、专利、域名、著作权等所有权或者使用权等，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（二）人员独立性

公司建立了健全的法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的规定产生，程序合法有效。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在除本公司外的其他单位兼任除董事、监事以外的职位或领取薪酬，公司的财务人员未在其他单位兼职。

（三）财务独立性

公司设置了独立的财务部门，财务人员均专职在公司工作，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，能够独立作出财务决策。公司设立了独立的银行账户，不存在与控股股东或其他股东共享银行账户的情况。

（四）机构独立性

公司建立了适应自身经营发展需要的组织机构。按照《公司法》的要求，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，各职能部门均独立运作。公司生产经营和办公机构与股东及其控制的其他企业独立，与控股股东和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）业务独立性

公司拥有完整且独立的研发、采购、生产和销售系统，具备面向市场独立开

展业务的能力。公司的业务发展规划、计划均由具有相应权限的股东大会、董事会或其他决策层决定，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公允的关联交易。公司在业务上具备独立从事业务的能力。

经核查，保荐机构认为：报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，具备完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

八、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的同业竞争情况

报告期内，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在直接或间接从事与公司相同或相似业务的情形，与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。实际控制人控制的其他企业的具体情况如下：

序号	关联方名称	经营范围	实际经营业务
1	双洎实业	农作物种植；蔬菜、食用菌、园艺作物种植；花卉种植；水果种植；初级农产品批发、销售；农产品种植技术研发，农业技术推广	投资管理
2	葛天置业	房地产开发（凭有效资质证经营）	房地产开发
3	新天地大健康	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营（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）	投资管理

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争出具的承诺

为避免发生同业竞争的情形，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

1、控股股东双洎实业承诺

为避免发生同业竞争的情形，公司控股股东双洎实业出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

“（1）本公司将尽职、勤勉地履行《中华人民共和国公司法》、公司章程所规定的股东的职权，不利用作为发行人控股股东的地位损害发行人及发行人其他股东、债权人的正当权益；

（2）本公司目前除直接控制发行人，并间接控制发行人控股子公司、新天地大健康科技集团股份有限公司、河南葛天置业有限公司外，不存在直接或间接控制其他公司或企业的情形；

（3）本公司目前没有、将来也不以任何形式在中国境内、境外直接或间接从事或参与发行人相同、相似或相近的或对发行人主营业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；

（4）本公司目前没有、将来也不以任何方式直接或间接投资于业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

（5）本公司不会向其他业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

（6）未来对于本公司直接或间接控股的任何除发行人以外的其他企业，本公司将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位使该企业履行在本承诺函中相同的义务；

（7）本承诺函自签署之日起至本公司作为控股股东期间内持续有效。如因未履行上述承诺给发行人造成损失的，本公司将赔偿发行人因此遭受的一切损失；如因违反本承诺函而从中受益，本公司同意将所得收益全额补偿予发行人。

本承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。本承诺函在本公司作为发行人控股股东的整个期间持续有效。”

2、实际控制人谢建中的承诺

为避免发生同业竞争的情形，公司实际控制人谢建中出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

“（1）本人承诺不利用作为发行人实际控制人的地位损害发行人及发行人其他股东、债权人的正当权益；

（2）本人目前除直接控制河南双洎实业有限公司，并间接控制发行人及发行人控股子公司、新天地大健康科技集团股份有限公司、河南葛天置业有限公司

外，未直接或间接控制其他公司或企业；

（3）本人目前没有、将来也不以任何形式在中国境内、境外直接或间接从事或参与发行人相同、相似或相近的或对发行人主营业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；

（4）本人目前没有、将来也不以任何方式直接或间接投资于业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

（5）本人不会向其他业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

（6）本人保证本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、年满 18 周岁的子女及其配偶、子女配偶的父母等），也遵守本承诺；

（7）未来对于本人直接或间接控股的任何除发行人以外的其他企业，本人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位使该企业履行在本承诺函中相同的义务；

（8）本承诺函自签署之日起至本人作为实际控制人期间内持续有效。如因未履行上述承诺给发行人造成损失的，本人将赔偿发行人因此遭受的一切损失；如因违反本承诺函而从中受益，本人同意将所得收益全额补偿予发行人。

本承诺函一经签署，即构成本人不可撤销的法律义务。本承诺函在本人作为发行人实际控制人的整个期间持续有效。”

九、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人及其控制或能够施加重大影响的法人

序号	关联方名称	关联关系
1	谢建中	实际控制人、董事长，通过双泊实业间接持有发行人 84.30% 的股份
2	双泊实业	控股股东，持有发行人 84.30% 的股份

序号	关联方名称	关联关系
3	葛天置业	同一实际控制人控制的企业
4	新天地大健康	同一实际控制人控制的企业
5	长葛农商行	谢建中担任董事的企业

2、控股及参股公司

截至本招股说明书签署日，公司控股有两家子公司，新天地昭衍（北京）医药技术有限公司、新天地昭衍（河南）制药有限公司。此外，报告期内发行人曾参股长葛农商行，该公司亦为本公司关联方。具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股及参股公司情况”。

3、其他直接或间接持有公司 5%以上股份的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	中远商贸	中远商贸直接持有公司 14.70%的股份
2	潘会平	通过中远商贸间接持有公司 6.06%的股份，系公司实际控制人谢建中之胞妹

4、发行人的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

报告期内，公司现任及离任董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员均为公司的关联自然人。

报告期内与发行人存在关联交易的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为发行人实际控制人谢建中及其妻子赵淑敏。

5、其他关联方

序号	关联方	关联关系
1	潘有恒	发行人控股股东双泊实业监事
2	上海禾沛投资管理中心（有限合伙）	董事、董事会秘书李金登报告期内曾担任执行事务合伙人委派代表、董事、总经理的企业
3	上海禾铄投资管理合伙企业（有限合伙）	董事、董事会秘书李金登报告期内曾担任执行事务合伙人委派代表的企业
4	河南正贤聚法律咨询服务有限公司	独立董事王京宝持有 70% 股权的企业
5	河南大正律师事务所	独立董事王京宝担任主任的机构
6	河南瑞贝卡控股有限责任公司	报告期内原独立董事武俊安担任董事的企业
7	许昌博远会计师事务所有限公司	独立董事贾发亮控制并担任执行董事的企业

序号	关联方	关联关系
8	许昌市兴达税务师事务所(特殊普通合伙)	独立董事贾发亮持有 70% 股权的企业
9	河南佳和高科股份有限公司 (已于 2005 年 10 月 17 日吊销)	实际控制人谢建中担任董事、总经理的企业
10	长葛市兴发化工物资有限公司 (已于 2006 年 12 月 25 日吊销)	董事、总经理张芦苇担任执行董事的企业
11	长葛市葛天纺织有限公司 (已于 2007 年 12 月 11 日吊销)	董事张丙刚担任董事的企业

(二) 关联交易

1、报告期内关联交易的简要汇总表

关联交易类别	关联方	关联交易类型	关联交易内容	是否持续
经常性关联交易	董事、监事及高级管理人员	职工薪酬	报告期内发行人为董监高发放薪酬。	是
偶发性关联交易	谢建中、赵淑敏、葛天置业、新天地大健康、双洎实业、中远商贸	接受关联方担保	报告期内为发行人获得银行贷款提供担保。	是
	新天地大健康	资金拆借	2020 年，发行人从新天地大健康拆入资金 960 万，并于当年偿还。	否
	葛天置业、双洎实业		2018 年和 2019 年，发行人向关联方拆出资金合计分别为 3,427.52 万元和 3,352.12 万元，拆入资金合计分别为 4,076.25 万元及 899.00 万元，截至 2019 年末关联方资金占用清理完毕。	否
	葛天置业、双洎实业、中远商贸	利息收入	2018 年和 2019 年，发行人因向关联方拆出资金取得利息收入合计 785.04 万元和 820.22 万元。	否
	双洎实业、葛天置业	关联方代垫费用	2018 年、2019 年和 2020 年，关联方为发行人代垫费用合计分别为 327.64 万元、277.45 万元和 13.74 万元	否
	新天地大健康	关联方资产转让	发行人向新天地大健康转让长葛农商行 5% 股权。	否
	新天地大健康	债务转让	发行人将其对长葛水务 3,500 万元债务转让给新天地大健康，并向新天地大健康支付 3,500 万元。	否
	双洎实业、中远商贸、葛天置业	与发行人转贷相关的资金往来	为帮助发行人取得银行贷款，2018 年和 2019 年，发行人向关联方转出资金合计 3,950 万元及 1,546 万元，关联方向发行人转入资金合计 4,900 万元和 4,546 万元。	否
	双洎实业、中远商贸	与关联方转贷相关的资金往来	为帮助关联方取得银行贷款，2018 年发行人收到中远商贸 464.27 万元，并转出至双洎实业，2020 年，发行人向双洎实业转出资金 950 万元并收回。	否

	谢建中	无偿使用及受让关联方专利	2018年至2020年9月，发行人无偿使用谢建中名下的两项发明专利，2020年10月，谢建中将上述专利无偿转让予发行人。	否
其他关联交易	长葛农商行	存贷款	报告期内，发行人与长葛农商行发生存贷款业务往来。	是

2、经常性关联交易

报告期内，本公司与关联方的经常性关联交易主要为向公司董事、监事及高级管理人员支付薪酬，具体情况如下：

单位：万元

关联方	2020年度	2019年度	2018年度
董事、监事及高级管理人员报酬	394.80	261.35	247.58

注：2020年董事、监事及高级管理人员报酬中，归属于李金登的报酬包括其以1元/股价格增资进入公司所对应的股份支付金额146.50万元。

3、偶发性关联交易

（1）接受关联方担保

报告期内，公司接受关联方担保的情况如下：

序号	担保人	债权人	签订日期	担保合同编号	合同名称	最高额债权/主债权（万元）	主债权期间或合同编号
1	谢建中、赵淑敏	中国银行长葛支行	2015.10.8	2015年XCH7131保字016号	保证合同	4,300.00	2015年XCH7131固字002号
2	谢建中、赵淑敏	中国银行长葛支行	2016.8.16	2016年XCH7131高保字017号	保证合同	4,500.00	2016年XCH7131固字001号
3	谢建中、赵淑敏	中国银行长葛支行	2017.2.28	2017年XCH7131保字005号	保证合同	3,000.00	2017年XCH7131字005号、2018年XCH7131字004号
4	谢建中、赵淑敏	中国银行长葛支行	2017.2.28	2017年XCH7131保字007号	保证合同	1,080.00	2017年XCH7131固字001号
5	葛天置业	中国银行长葛支行	2017.2.28	2017年XCH7131高抵字005号	最高额抵押合同	3,000.00	2017年2月28日至2017年7月4日期间发生的一系列债权
6	葛天置业	中国银行长葛支行	2017.2.28	2017年XCH7131抵字004号	抵押合同	5,580.00	2016年XCH7131固字001号、2016年XCH7131固补字001号、2017年XCH7131固字001号
7	新天地大健康	长葛农商行	2018.5.31	13201000118053293584保01	保证合同	950.00	13201000118053293584

序号	担保人	债权人	签订日期	担保合同编号	合同名称	最高额债权/主债权（万元）	主债权期间或合同编号
8	新天地大健康	长葛农商行	2018.11.27	13201200118114284648	保证合同	950.00	13201200118114284648
9	谢建中、赵淑敏	中国银行长葛支行	2019.2.18	2019年XCH7131高保字004号	最高额保证合同	6,000.00	2019年2月18日至2019年8月16日期间发生的一系列债权
10	新天地大健康	长葛农商行	2019.11.30	13201000119116348552保字01	保证合同	950.00	13201000119116348552
11	谢建中	中原银行许昌分行	2020.9.23	中原银（许昌）保字2020第400073-2号	保证合同	1,000.00	中原银（许昌）流贷字2020第400073号
12	双洎实业	光大银行许昌分行	2020.12.22	Z光郑许分营DK2020088A	质押合同	7,500.00	光郑许分营DK2020088
13	中远商贸	光大银行许昌分行	2020.12.22	Z光郑许分营DK2020088B	质押合同	7,500.00	光郑许分营DK2020088
14	谢建中、赵淑敏	光大银行许昌分行	2020.12.23	GB光郑许分营DK2020088	保证合同	7,500.00	光郑许分营DK2020088
15	葛天置业	光大银行许昌分行	2020.12.23	B光郑许分营DK2020088	保证合同	7,500.00	光郑许分营DK2020088

（2）关联方资金拆借

报告期内，公司存在向关联方拆入及拆出资金的情况，具体情况如下：

①资金拆入

单位：万元

关联方	2020年度	2019年度	2018年度
双洎实业	-	899.00	4,076.25
新天地大健康	960.00	-	-
合计	960.00	899.00	4,076.25

②资金拆出

单位：万元

关联方	2020年度	2019年度	2018年度
双洎实业	-	3,254.62	3,365.89
葛天置业	-	97.50	61.63
新天地大健康	960.00	-	-
合计	960.00	3,352.12	3,427.51

2020年4月23日发行人因临时资金需求向新天地大健康拆借资金960万元，并于2020年5月21日偿还，由于上述资金往来时间较短，未计提利息。若按照年化利率4.35%测算，发行人应向新天地大健康支付上述借款利息3.32万元。

2018年和2019年，公司对双洎实业以出让票据形式拆出金额分别为2,747.07万元和1,849.62万元，以货币资金转出形式拆出金额分别为618.82万元和1,405.00万元，票据形式拆出资金的具体情况请见“第七节 公司治理与独立性”之“四、（一）4、票据违规的情形”。截至2019年末，关联方资金占用形成的往来款余额均已结清。

（3）关联方资金占用利息收入

报告期内，公司对关联方资金占用所收取的利息收入情况如下：

单位：万元

关联方	2020年度	2019年度	2018年度
葛天置业	-	564.64	559.80
双洎实业	-	231.20	200.86
中远商贸	-	24.38	24.38
合计	-	820.22	785.04

注：上述利息收入中不包括增值税。

截至2019年末，2018年和2019年公司与关联方之间资金占用形成的利息均已结清。

（4）关联方代垫费用

报告期内，存在关联方为公司代付员工薪酬和票据转让融资费用的情形，具体如下：

单位：万元

关联方	2020年度	2019年度	2018年度
双洎实业	-	210.96	278.40
葛天置业	13.74	66.48	49.25
合计	13.74	277.45	327.64

截至2019年末，2018年及2019年关联方代垫费用采用2019年股利偿还方式予以结算。2020年关联方代垫费用已于当年偿还结清。

（5）关联方资产转让

公司于2020年向关联方新天地大健康科技集团股份有限公司转让交易性金融资产，系公司所持有的河南长葛农村商业银行股份有限公司5%股权，转让价

格为其账面价值 3,421.36 万元。

（6）向关联方转让债务

2019 年 12 月 21 日，公司及长葛水务发展集团有限公司、新天地大健康签订《债权债务转让协议》，公司将截止 2019 年 11 月 30 日对长葛水务 3,500 万元债务转让给关联方新天地大健康，新天地药业向新天地大健康支付 3,500 万元。具体交易背景如下：

在国有企业混合制改革的背景下，2015 年长葛市宇龙实业股份有限公司、新天地大健康、河南易和电气有限公司及河南大通伟业科技发展有限公司（以下简称“四家公司”）拟入股长葛水务发展集团有限公司（以下简称“长葛水务”），并向长葛水务缴纳投资意向金合计 4,000 万元。

鉴于长葛水务未实际开展业务，长葛水务于 2016 年 3 月做出决定，将上述投资意向金无息、无抵押借予发行人。同日，长葛水务与新天地药业签署借款协议，长葛水务向新天地药业出借四家公司的投资意向金 4,000 万元，借款期限自 2016 年 3 月 23 日至长葛水务完成上述四个出资人注资的注册资本工商变更。新天地药业使用上述借款用于补充流动资金和日常经营所需。

后因四家公司入股长葛水务事宜搁置，且长葛水务未开展经营，故长葛水务未要求发行人偿还该笔借款。2019 年 1 月长葛水务存在资金需求，发行人向其归还 500 万元，截至 2019 年 11 月 30 日，发行人对长葛水务仍存在 3,500 万元债务。

为尽快解决发行人与长葛水务之间的资金拆借问题，2019 年 12 月，公司及长葛水务、新天地大健康签订《债权债务转让协议》，公司将截至 2019 年 11 月 30 日对长葛水务 3,500 万元债务转让给关联方新天地大健康。

（7）与发行人转贷相关的资金往来

报告期内，公司存在通过关联方获得银行贷款，并将所获贷款通过关联方转手最终转入发行人用作营运资金的情形。具体涉及与关联方资金往来的情况如下：

A、资金转入

单位：万元

关联方	2020 年度	2019 年度	2018 年度
双洎实业		1,646.00	1,550.00
中远商贸	-	2,900.00	2,100.00
葛天置业	-	-	1,250.00
合计	-	4,546.00	4,900.00

B、资金转出

单位：万元

关联方	2020 年度	2019 年度	2018 年度
双洎实业	-	1,546.00	3,000.00
中远商贸	-	-	950.00
合计	-	1,546.00	3,950.00

(8) 与关联方转贷相关的资金往来

公司于 2018 年 6 月 6 日收到中远商贸转让的资金 464.27 万元，并于 2018 年 6 月 8 日转出至双洎实业。

公司于 2020 年 3 月 19 日向双洎实业转出资金 950 万元，并于 2020 年 3 月 20 日收回。

上述款项均为双洎实业转贷相关的资金往来。双洎实业为获得银行贷款，将所获贷款通过公司及中远商贸转手最终转回其账户名下。

(9) 无偿使用及受让关联方专利

根据发行人实际控制人谢建中与发行人签署的《专利实施许可合同》，2018 年至 2020 年 9 月 30 日期间，发行人无偿使用实际控制人谢建中名下的两项发明专利：1、化工搪玻璃设备脱瓷修补的方法，专利号 200710054924.X；2、对羟基苯甘氨酸合成过程含酚废水的方法，专利号 200710054927.3。

2020 年 10 月 1 日，发行人实际控制人谢建中与新天地药业签署了《专利转让协议》，无偿向新天地药业转让上述 2 项发明专利。

4、其他关联交易

报告期内，发行人曾因日常生产经营与长葛农商行发生存贷款业务，具体情况如下：

(1) 存款业务情况

报告期内，发行人各期末银行存款余额情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2020年	2019年	2018年
长葛农商行	银行存款	5.39	974.99	7.96

(2) 贷款业务情况

报告期内，发行人各期银行借款情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2020年	2019年	2018年
长葛农商行	短期借款	-	950.00	1,900.00

报告期内，发行人各期还款情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2020年	2019年	2018年
长葛农商行	短期借款还款	950.00	950.00	950.00

对应各期发行人向长葛农商行借款所计提的利息情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2020年	2019年	2018年
长葛农商行	短期借款利息	30.52	60.44	44.42

5、关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方之间的往来余额情况如下：

单位：万元

关联方名称	科目名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
葛天置业	其他应收款	-	-	14,232.69
双泊实业	其他应收款	-	-	4,240.57
	其他应付款	-	4,889.63	-
中远商贸	其他应收款	-	-	619.84
	其他应付款	-	3,957.82	-
长葛农商行	银行短期借款	-	950.00	950.00
	银行存款余额	5.39	974.99	7.96

注：2019年末发行人对双泊实业及中远商贸的其他应付款，系尚未支付的股利。

（三）发行人报告期关联交易履行程序的合法合规情况

发行人于 2021 年 3 月 25 日召开 2021 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于对公司 2018-2020 年度关联交易进行确认的议案》，对发行人报告期内关联交易的公允性进行了确认。发行人独立董事可钰、王京宝、贾发亮对发行人报告期内发生的关联交易发表了《独立董事对河南新天地药业股份有限公司关联交易的意见》，认为：“公司自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间与关联方之间的关联交易活动已按照《公司法》、公司章程等有关规定的要求履行相应的批准程序，决策程序合法有效。关联交易价格公允，遵循了公开、公平、公正的原则，对公司的财务状况、经营业绩和生产经营的独立性未产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的行为。减少和规范关联交易的措施能够有效地减少及规范关联交易，并得到了有效的执行。”

（四）与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属共同设立公司的情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属直接或者间接共同设立公司的情形。

第八节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据和相关的分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量。引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。公司在本节披露的与财务会计信息相关的重大事项标准为利润总额的5%，或金额虽未达到上述标准但公司认为较为重要的相关事项。投资者若欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量状况及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读与本招股说明书同时披露的经审计财务报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

（一）资产负债表

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	3,633.46	2,003.73	750.06
交易性金融资产	-	3,421.36	-
应收票据	3,424.92	5,702.29	6,319.96
应收账款	9,529.27	5,427.35	4,163.51
应收款项融资	4,974.98	2,334.64	-
预付款项	147.38	174.23	121.23
其他应收款	42.17	115.45	20,696.39
存货	4,941.51	3,197.20	1,461.51
其他流动资产	155.80	-	-
流动资产合计	26,849.49	22,376.26	33,512.67
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	3,421.36
固定资产	17,797.72	16,790.13	15,949.66
在建工程	3,252.45	396.75	876.04
无形资产	3,990.24	4,085.06	4,179.88
递延所得税资产	83.08	84.37	283.08
其他非流动资产	223.28	112.51	53.05
非流动资产合计	25,346.78	21,468.82	24,763.07

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资产总计	52,196.26	43,845.07	58,275.74
流动负债:			
短期借款	9,012.16	6,950.00	3,950.00
应付票据	-	80.78	150.00
应付账款	4,349.88	4,105.53	4,689.75
预收款项	-	804.62	44.01
合同负债	40.98	-	-
应付职工薪酬	1,173.46	872.52	770.26
应交税费	779.84	572.33	610.66
其他应付款	2,411.83	10,214.31	5,869.70
一年内到期的非流动负债	-	-	2,000.00
其他流动负债	5.33	-	-
流动负债合计	17,773.47	23,600.08	18,084.38
非流动负债:			
长期借款	2,002.29	-	-
递延收益	1,081.42	1,107.16	1,132.91
非流动负债合计	3,083.70	1,107.16	1,132.91
负债合计	20,857.18	24,707.24	19,217.29
所有者权益:			
股本	10,000.00	9,900.00	9,900.00
资本公积	177.80	31.30	31.30
专项储备	410.79	301.55	137.60
盈余公积	5,000.00	4,398.98	3,307.44
未分配利润	15,750.49	4,506.00	25,682.11
所有者权益合计	31,339.08	19,137.83	39,058.45
负债和所有者权益总计	52,196.26	43,845.07	58,275.74

（二）利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	43,312.30	40,652.26	29,509.27
减：营业成本	23,631.48	24,155.41	22,568.85
税金及附加	582.68	537.23	557.21

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用	181.90	597.94	687.32
管理费用	2,347.90	1,955.00	1,929.36
研发费用	2,061.93	1,712.36	1,040.89
财务净收益	412.21	-425.08	-230.28
其中：利息费用	379.76	430.29	579.43
利息收入	8.25	837.10	792.89
加：其他收益	182.85	37.75	84.11
投资收益	-	21.48	-
信用减值损失	-220.52	433.33	-
资产减值损失	-	-	-308.60
资产处置损失	-11.76	-3.12	-0.04
二、营业利润	14,044.77	12,608.86	2,731.37
加：营业外收入	14.30	19.89	597.54
减：营业外支出	316.45	14.50	32.68
三、利润总额	13,742.63	12,614.25	3,296.24
减：所得税费用	1,897.11	1,698.82	436.95
四、净利润	11,845.51	10,915.43	2,859.28
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	11,845.51	10,915.43	2,859.28
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元）	1.19	1.10	0.29
（二）稀释每股收益（元）	1.19	1.10	0.29

（三）现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	24,515.94	23,819.22	10,646.96
收到的税费返还	-	-	64.44
收到其他与经营活动有关的现金	179.65	54.13	128.72
经营活动现金流入小计	24,695.59	23,873.36	10,840.12
购买商品、接受劳务支付的现金	10,337.90	11,050.79	5,897.87
支付给职工以及为职工支付的现金	4,630.21	3,909.71	2,693.98

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
支付的各项税费	4,394.99	4,353.62	1,939.23
支付其他与经营活动有关的现金	546.69	620.07	731.26
经营活动现金流出小计	19,909.80	19,934.18	11,262.35
经营活动产生的现金流量净额	4,785.79	3,939.18	-422.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	2,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.94	4.31	2.20
投资活动现金流入小计	11.94	2,004.31	2.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,695.80	971.05	842.40
投资支付的现金	-	1,502.50	1,680.45
投资活动现金流出小计	1,695.80	2,473.55	2,522.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,683.86	-469.24	-2,520.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	100.00	-	-
取得借款收到的现金	11,000.00	6,950.00	4,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,185.00	9,745.50	11,807.10
筹资活动现金流入小计	13,285.00	16,695.50	16,707.10
偿还债务支付的现金	7,145.00	9,950.00	7,950.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,446.41	415.77	450.46
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,065.80	8,496.00	5,364.27
筹资活动现金流出小计	14,657.20	18,861.77	13,764.73
筹资活动产生的现金流量净额	-1,372.20	-2,166.27	2,942.37
四、现金及现金等价物净增加额（净减少以“-”号填列）	1,729.73	1,303.67	-0.51
加：年初现金及现金等价物余额	1,903.73	600.06	600.57
五、年末现金及现金等价物余额	3,633.46	1,903.73	600.06

二、审计意见和关键审计事项

（一）审计意见

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，

并对上述报表及其附注出具了标准无保留意见的审计报告（毕马威华振审字第2104704号），其意见如下：“河南新天地药业股份有限公司后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新天地药业2018年12月31日、2019年12月31日、和2020年12月31日的财务状况，以及2018年度、2019年度和2020年度的经营成果和现金流量。”

（二）关键审计事项

公司2018年度、2019年度及2020年度的营业收入分别为人民币29,509.27万元、40,652.26万元和43,312.30万元。

2018年度和2019年度，公司的销售收入于相关商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方时确认。自2020年1月1日起，公司执行2017年颁布了《企业会计准则第14号——收入（修订）》（“新收入准则”），公司的销售收入于客户取得相关商品的控制权时确认。

根据销售合同或订单，对于境内客户，公司在将产品运至购货方指定交货地点并经客户签收后确认收入；对于境外客户，公司在对出口产品按规定办理出口报关手续，即货物在装运港越过船舷，并取得提单后确认收入。

收入是公司的关键业绩指标之一，且存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险或收入被确认于不正确的会计期间的错报风险，因此将收入确认识别为关键审计事项。

（三）针对关键审计事项的应对措施

1、了解和评价与发行人收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计及运行有效性；

2、选取发行人与客户签订的合同或订单，检查主要交易条款，以识别与商品所有权上的主要风险和报酬/控制权转移相关的条款和条件，评价发行人收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；

3、选取客户，进行实地走访或者视频访谈，询问其与发行人的业务往来情况，观察相关客户的经营情况，以检查客户及其交易的真实性，关注是否存在异常情况；

4、选取客户，通过查询公开信息，获取客户的股东、董事、监事等信息，和发行人关联方清单进行比对，检查是否与发行人存在关联方关系；

5、基于审计抽样，选取报告期内记录的收入，核对至相关的合同或订单、出库单、客户签收记录、销售发票、报关单及提单等支持性文件，检查收入确认的真实性和准确性，并评价相关收入是否按照发行人的会计政策予以确认；

6、选取项目，对相关客户报告期内的销售交易金额及于报告期期末的应收账款余额实施函证程序；

7、选取临近资产负债表日前后记录的销售交易，核对至相关支持性文件，以评价相关收入是否已记录于恰当的会计期间；

8、检查资产负债表日后是否存在销售退回，如适用，与相关支持性文件进行核对，以评价相关收入是否已记录于恰当的会计期间；

9、选取符合特定风险标准的营业收入会计分录，向管理层询问做出该等会计分录的原因并检查相关支持性文件。

三、财务报表的编制基础和合并报表范围

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础编制财务报表。

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行了中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）2017 年度修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则，并自 2020 年 1 月 1 日起执行了财政部 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》，尚未执行财政部于 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

（二）合并报表范围及其变化情况

报告期内，公司不存在参控股子公司。

四、与财务信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况，具体从性质和金额两个方面来考虑。从

性质来看，主要考虑该事项在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量；从金额来看，因报告期内公司业务稳定且为持续盈利企业，根据利润总额的 5% 确定财务报表的重要性水平。

五、影响经营业绩的重要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

（一）影响经营业绩的重要因素

1、下游市场需求变化的影响

现阶段，公司销售的产品为左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸。

左旋对羟基苯甘氨酸系列产品主要用于合成阿莫西林原料药。阿莫西林市场需求变化情况将直接影响对公司产品的需求，进而影响公司经营业绩。对甲苯磺酸的用途较为广泛，主要用于生产强力霉素（盐酸多西环素）原料药、丙烯酸树脂和固态高分子电容器等。

未来若上述下游应用领域的市场需求发生变化或对甲苯磺酸被其他产品所替代，将直接影响下游市场对对甲苯磺酸产品的需求，进而影响公司的经营业绩。

2、市场竞争格局的影响

近几年环保、安全生产监管政策趋严，行业集中度提高，促进了医药中间体及原料药行业头部企业的发展。公司是 D 酸的全球第二大生产厂商，行业地位突出，若未来公司所属细分领域现有市场参与者持续扩大产能或新投资者的大规模进入，均有可能造成当前市场竞争格局的变化及产品供需结构的改变，进而对经营业绩产生影响。

3、原材料价格波动的影响

公司直接材料成本占主营业务成本比例较大，原材料价格的变化是影响产品成本的主要因素。公司生产所需的主要原材料包括苯酚、甲苯、乙二醛、氨基磺酸等基础化工产品，该产品市场供应充足，其价格受原油价格波动、市场供需关系变化等因素的影响。如果短期内上游的原材料价格出现大幅波动情况，公司产品价格短时间内未能及时作出调整，将在一定程度上影响公司的生产成本，进而影响公司的盈利水平。

（二）对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

根据公司所处的行业特点及自身业务特点，公司的主营业务收入增长率、主营业务毛利率指标对分析公司的盈利变化具有较为重要的意义，其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

1、主营业务收入增长率

公司主营业务收入主要来自于左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸的销售。报告期内，公司主营业务收入分别为 29,283.74 万元、40,357.76 万元和 42,974.66 万元，营业收入逐年递增，确保了公司较高的业绩水平。

2、主营业务毛利率

主营业务毛利率对于判断公司的产品市场竞争力和成本管控能力具有核心意义。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 23.56%、40.53% 和 45.34%，毛利率水平逐年提升，确保了公司较高的盈利水平。

六、分部信息

报告期内，公司未设置经营分部，无需披露分部信息。

七、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日以及 2020 年 12 月 31 日的财务状况、以及 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的经营成果和现金流量。

此外，本财务报表仅为本公司申请首次公开发行 A 股股票之目的使用。本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。

（四）记账本位币

公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务折算

公司的外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（七）金融工具

公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）。新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

本公司于2018年度执行原金融工具准则，自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

原金融工具准则：

1、原金融工具准则：

（1）金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

①应收款项

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。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

②可供出售金融资产

公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。

③其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以

外的金融负债。初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

（2）金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（3）金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，公司终止确认该金融资产：

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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，公司终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产的减值

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑤权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑥权益工具投资的公允价值发生严重下跌（即公允价值下跌超过 20%）或非暂时性下跌（即公允价值下跌持续超过九个月）等。

其中，不同金融资产的减值政策如下：

A、应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

a、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	单项金额大于人民币 300 万元的应收款项视为重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

b、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大但单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明相关客户信用状况恶化导致偿还能力不足的应收款项。
坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

c、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于上述和中单项测试未发生减值的应收款项，公司也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1:	向第三方销售产生的应收账款，按账龄分析法计提坏账准备。
组合 2:	应收关联方往来款项，无显著回收风险，按余额 0.5% 计提坏账准备。
组合 3:	除上述之外的其他应收款项，主要包括第三方借款，备用金及押金等款项，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
	组合 1	组合 3
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

B、可供出售金融资产

可供出售金融资产的减值政策如下：

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，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，不得转回。

（5）权益工具

公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

2、新金融工具准则（自 2019 年 1 月 1 日起执行）

（1）金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本公司按照根据附注三、17 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

①公司金融资产的分类

公司通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

A、公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

B、该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资

产：

A、公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

B、该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，公司可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

②公司金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损

失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

B、以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

C、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）金融负债的分类和后续计量

公司将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

（4）抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（5）金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，公司终止确认该金融资产：

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，但是未保留对该金融资产的控制。

④金融资产转移整体满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（6）减值

公司以预期信用损失为基础，针对以摊余成本计量的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，进行减值会计处理并确认损失准备。

公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

由于银行存款主要存放于信用良好的国有及其他大型银行，公司认为银行存款具有低信用风险。

③信用风险显著增加

公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。公司考虑的信息包括：

- A、债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B、已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C、已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- D、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

④已发生信用减值的金融资产

公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A、发行方或债务人发生重大财务困难；
- B、债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C、公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D、债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E、发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金

融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到公司催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）权益工具

公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

（八）存货

1、存货的分类和成本

存货包括原材料、半成品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

2、发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

4、存货的盘存制度

公司存货盘存制度为永续盘存制。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指公司为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按在建工程的会计政策确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入公司时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

2、固定资产的折旧方法

公司将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年	5%	4.75%
机器设备	10年	5%	9.50%
办公设备及其他设备	5年	5%	19.00%
运输工具	5年	5%	19.00%

公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

3、减值测试方法及减值准备计提方法

减值测试方法及减值准备计提方法参见本节“七、（十三）除存货及金融资产外的其他资产减值”之说明。

4、固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，公司会予以终止确认：（1）固定资产处于处置状态；（2）该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

（十）在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备在资产负债表内列示。

（十一）借款费用

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

（十二）无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限
土地使用权	50年

公司至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

公司内部研究开发项目的支出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，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且公司有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确

认为费用。

（十三）除存货及金融资产外的其他资产减值

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括固定资产、在建工程、无形资产等。

公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

（十四）公允价值的计量

除特别声明外，公司按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并

采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（十五）预计负债

如果与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出公司，以及有关金额能够可靠地计量，则公司会确认预计负债。

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。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本公司综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 1、或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 2、或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十六）股份支付

1、股份支付的种类

公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

2、实施股份支付计划的相关会计处理

公司以权益结算股份支付，具体如下：

公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

（十七）收入

收入是公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）。新收入准则取代了 2006 年颁布的《业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（“原收入准则”）。

公司于 2018 年度及 2019 年度执行原收入准则，自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

1、原收入准则

（1）收入确认的一般原则

收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入公司并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

①销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，公司确认销售商品收入：A、公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；B、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。

公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

②利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

（2）收入确认的具体方法

①对于向境内客户销售产品，根据销售合同或订单，在将产品运至购货方指定交货地点或由购货方于本公司仓库自提时，经客户签收后确认收入。

②对于向境外客户销售产品，根据销售合同或订单，在对出口产品按规定办理出口报关手续，即货物在装运港越过船舷，并取得提单后确认收入。

2、自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则下的政策

（1）收入确认的一般原则

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指公司向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，公司综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

满足下列条件之一时，公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司会考虑下列迹象：

（1）公司就该商品或服务享有现时收款权利；（2）公司已将该商品的实物转移给客户；（3）公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；（4）客户已接受该商品或服务。

公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为

应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

（2）收入确认的具体方法

①对于向境内客户销售产品，公司根据销售合同或订单，在将产品运至购货方指定交货地点或由购货方于本公司仓库自提时，经客户签收后确认收入。

②对于向境外客户销售产品，根据销售合同或订单，在对出口产品按规定办理出口报关手续，即货物在装运港越过船舷，并取得提单后确认收入。

（十八）成本

公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品与对甲苯磺酸产品为两个独立的成本核算单元，其中左旋对羟基苯甘氨酸产品生产步骤较多，按照分步法进行成本核算，对甲苯磺酸产品按一步法进行成本核算。

生产成本科目设直接材料、直接人工、制造费用明细科目，分别核算产品发生的主要材料费用、生产人员薪酬支出及制造费用。具体如下：

1、直接材料：按照实际领料进行核算，车间根据生产工单进行领料及消耗，直接材料直接计入具体的产品成本中；

2、直接人工：按照各产品车间的实际薪酬情况进行分配；

3、制造费用：各产品车间的制造费用根据对应产品进行归集，其他制造费用根据各类产品的定额成本进行分摊。

产品实现销售后，按照月末一次加权平均法结转相应产品营业成本。

（十九）职工薪酬

1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利-设定提存计划

公司所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，公司职工参加的由政

府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。公司在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十）政府补助

政府补助是公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向公司投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。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作为与资产相关的政府补助。公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，公司将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

（二十一）专项储备

公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。

公司使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（二十二）所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应纳税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所

得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

资产负债表日，公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：1、纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；2、递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（二十三）经营租赁

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

（二十四）股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

（二十五）主要会计估计及判断

编制财务报表时，公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销参见本节“七、主要会计政策和会计估计”之（九）、（十二）之说明，各类资产减值参见本节“七、主要会计政策和会计估计”之（三）、（四）、（七）、（八）、（十）、（十一）、（十三）之说明，递延所得税资产的确认参见本节“七、主要会计政策和会计估计”之（二十二）之说明，金融工具公允价值估值参见本节“七、主要会计政策和会计估计”之（七）之说明。

（二十六）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更的内容及原因

报告期内，除企业会计准则变化引起的会计政策变更之外，公司无其他变更会计政策的情形。企业会计准则变化引起的会计政策变更情况如下：

公司于2019年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：①《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）；②《企业会计准则第7号——非货币性资产交换（修订）》（“准则7号（2019）”）；③《企业会计准则第12号——债务重组（修订）》（“准则12号（2019）”）。

（1）财务报表列报

财政部于2019年颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的

通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），本公司已根据财会[2019]6号和财会[2019]16号规定的财务报表格式编制整个报告期内财务报表。

（2）新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于公司管理金融资产的商业模式及该资产的未来现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

公司按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。

①以按照财会[2019]6号和财会[2019]16号规定追溯调整后的2018年12月31日财务报表为基础，执行新金融工具准则对2019年1月1日资产负债表受影响的项目的影响汇总如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
交易性金融资产	-	3,421.36	3,421.36
应收票据	6,319.96	5,259.21	-1,060.76
应收款项融资	-	1,060.76	1,060.76

可供出售金融资产	3,421.36	-	-3,421.36
----------	----------	---	-----------

②金融工具的分类影响

公司视日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，公司管理银行承兑汇票的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。于2019年1月1日，公司的银行承兑汇票人民币10,607,562.94元，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。相关银行承兑汇票的账面价值与公允价值无重大差异，因此未调整年初其他综合收益。

于2018年12月31日，公司持有的原列报于可供出售金融资产的股权投资，账面金额为人民币3,421.36万元。于2019年1月1日，因为实施新金融工具准则，该等股权投资作为以公允价值计量并将变动计入损益的金融资产核算，列报为交易性金融资产。相关股权投资的账面价值与公允价值无重大差异，因此未调整年初留存收益。

2019年1月1日，公司没有将任何金融资产或金融负债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或金融负债，也没有撤销之前的指定。

将金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

单位：万元

原金融工具准则 (2018年12月31日)			新金融工具准则 (2019年1月1日)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	750.06	货币资金	摊余成本	750.06
应收票据	摊余成本（贷款和应收款项）	6,319.96	应收票据	摊余成本	5,259.21
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,060.76
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	4,163.51	应收账款	摊余成本	4,163.51
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	20,696.39	其他应收款	摊余成本	20,696.39
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	3,421.36	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	3,421.36

③采用“预期信用损失”模型的影响

“预期信用损失”模型适用于公司以摊余成本计量的金融资产，不适用于权益工具投资，采用“预期信用损失”模型对本公司 2019 年 1 月 1 日的财务状况和经营成果未产生重大影响。

（3）新收入准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”），公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，对会计政策相关内容进行调整。

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。公司销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入公司，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。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

公司依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，公司依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对

价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

公司对收入来源及客户合约流程进行复核以评估新收入准则对财务报表的影响。新收入政策对本公司收入确认无重大影响。

公司执行新收入准则后，未对比较财务报表进行调整。

采用变更后会计政策编制的 2020 年度利润表各项目、2020 年 12 月 31 日资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

执行新收入准则对 2020 年度利润表各项目的的影响分析：

单位：万元

会计科目	采用变更后会计政策增加/减少当期报表项目金额
营业成本	313.83
销售费用	-313.83

执行新收入准则对 2020 年 12 月 31 日资产负债表各项目的的影响分析：

单位：万元

会计科目	采用变更后会计政策增加/减少当期报表项目金额
预收账款	-46.31
合同负债	40.98
其他流动负债	5.33

执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日的资产负债表产生的影响分析：

单位：万元

会计科目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
预收款项	804.62	-	-804.62
合同负债	-	712.05	712.05
其他流动负债	-	92.57	92.57
合计	804.62	804.62	-

2、重要会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

八、非经常性损益情况

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的非经常性损益情况进行了鉴证，出具了毕马威华振专字第 2101079 号《关于河南新天地药业股份有限公司非经常性损益明细表的专项报告》。报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损益	-11.76	-3.12	-0.04
废旧物资处置损益	-	10.70	542.90
计入当期损益的政府补助	194.31	41.88	134.11
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	820.22	785.04
诉讼损失	-300.21	-	-
投资收益	-	21.48	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13.39	-9.43	-28.03
小计	-131.05	881.73	1,433.97
所得税影响额	19.66	-132.26	-215.10
合计	-111.39	749.47	1,218.87

2018 年及 2019 年公司非经常性损益金额较大，主要原因为：1、公司 2018 年及 2019 年向关联方拆出资金较大，分别形成关联方资金拆借利息收入 785.04 万元和 820.22 万元；2、公司 2017 年搬迁至新厂区后，于 2018 年对老厂区进行清理，处置老厂区废旧物资取得相应收益 542.90 万元。

报告期内，公司非经常性损益分析情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
净利润	11,845.51	10,915.43	2,859.28
非经常性损益	-111.39	749.47	1,218.87
扣除非经常性损益后的净利润	11,956.91	10,165.96	1,640.41
非经常性损益占净利润比例	-0.94%	6.87%	42.63%

2018 年，公司净利润规模较小，且关联方资金占用费及废旧物资处置收益较多，使得当年公司非经常性损益占净利润比例较高；2019 年和 2020 年，公司非经常性损益占净利润的比例显著下降。综合来看，非经常性损益对公司的经营成果不存在重大影响，公司的经营利润不存在依赖非经常性损益的情形。

九、主要税收政策、缴纳的主要税种及其法定税率

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、13%（注）
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%

注：根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）及相关规定，自2018年5月1日起，本公司发生增值税应税销售行为，原适用17%税率的，税率调整为16%。根据财政部、税务总局、海关总署颁布的《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告[2019]39号），自2019年4月1日后，原适用16%的业务，税率调整为13%。

（二）税收优惠

1、优惠税率

公司于2017年8月29日取得编号为“GR201741000567”的高新技术企业证书，有效期限为3年，并于2020年12月4日取得编号为“GR202041001638”的高新技术企业证书，有效期限为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司于2018年度、2019年度和2020年度减按15%的税率征收企业所得税。

2、研发费用加计扣除

财政部、税务总局和科技部于2018年9月20日制定下发了《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号），根据此通知，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。公司于2018年度至2020年度按照研发费用实际发生额的75%在税前加计扣除。

十、主要财务指标

（一）主要财务指标

主要财务指标	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.51	0.95	1.85
速动比率（倍）	1.22	0.81	1.77
资产负债率	39.96%	56.35%	32.98%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.13	1.93	3.95
主要财务指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	5.48	8.01	7.28
存货周转率（次）	5.81	10.37	11.07
息税折旧摊销前利润（万元）	15,917.50	14,686.13	5,361.79
归属于发行人股东的净利润（万元）	11,845.51	10,915.43	2,859.28
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11,956.91	10,165.96	1,640.41
研发投入占营业收入的比例	4.76%	4.21%	3.53%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.48	0.40	-0.04
每股净现金流量（元）	0.17	0.13	0.00

注：指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

归属于发行人股东的净利润=归属于母公司股东的净利润；

归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司股东的净利润-非经常性损益的影响数；

研发投入占营业收入比例=研发费用/营业收入；

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；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额；

归属于发行人股东的每股净资产=归属于发行人股东的净资产/期末股本总额。

（二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《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）的规定，本公司加权平均净资产收益率及每股收益计算如下：

1、加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率		
	2020年度	2019年度	2018年度
归属于公司普通股股东的净利润	46.99%	24.48%	7.61%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	47.43%	22.79%	4.37%

2、每股收益

单位：元/股

项目	基本每股收益			稀释每股收益		
	2020年度	2019年度	2018年度	2020年度	2019年度	2018年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.19	1.10	0.29	1.19	1.10	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.20	1.03	0.17	1.20	1.03	0.17

注：（1）加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 \left(E_0 + NP/2 + E_i \times M_i/M_0 - E_j \times M_j/M_0 \pm E_k \times M_k/M_0 \right)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、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；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 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_j 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；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（2）基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0/S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i/M_0 - S_j \times M_j/M_0 - S_k$$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi / M0 - Sj \times Mj / M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。由于公司不存在稀释性潜在普通股，故稀释性每股收益的计算与基本每股收益的计算结果相同。

十一、经营成果分析

报告期各期，公司的经营情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
营业收入	43,312.30	6.54%	40,652.26	37.76%	29,509.27
营业成本	23,631.48	-2.17%	24,155.41	7.03%	22,568.85
营业利润	14,044.77	11.39%	12,608.86	361.63%	2,731.37
利润总额	13,742.63	8.95%	12,614.25	282.69%	3,296.24
净利润	11,845.51	8.52%	10,915.43	281.75%	2,859.28
扣除非经常性损益后的净利润	11,956.91	17.62%	10,165.96	519.72%	1,640.41

(一) 营业收入构成及变动分析

1、营业收入的构成分析

报告期内，公司营业收入整体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	42,974.66	99.22%	40,357.76	99.28%	29,283.74	99.24%
其他业务收入	337.64	0.78%	294.50	0.72%	225.53	0.76%
合计	43,312.30	100.00%	40,652.26	100.00%	29,509.27	100.00%

公司主营业务收入主要来自于左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸的销售。报告期内，公司主营业务收入分别为 29,283.74 万元、40,357.76 万元和 42,974.66 万元，呈逐年增长趋势；公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.24%、99.28%和 99.22%，主营业务突出。报告期内公司其他业务收入主要为副产品销售收入，占营业收入的比例低于 1%。

（1）主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类的构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	37,298.27	86.79%	35,108.87	86.99%	25,061.28	85.58%
其中：D 酸	20,977.65	48.81%	15,750.14	39.03%	14,383.72	49.12%
甲酯	11,699.60	27.22%	15,122.42	37.47%	6,084.34	20.78%
羟邓盐	4,621.02	10.75%	4,236.30	10.50%	4,593.22	15.69%
对甲苯磺酸	5,676.39	13.21%	5,248.89	13.01%	4,222.45	14.42%
合计	42,974.66	100.00%	40,357.76	100.00%	29,283.74	100.00%

报告期内，公司产品销售结构总体保持稳定，左旋对羟基苯甘氨酸系列产品销售收入占比达到 85% 以上。公司以左旋对羟基苯甘氨酸系列产品作为业务发展的重心，同时稳步提升对甲苯磺酸产品的市场影响力和销售规模，实现销售业绩的稳步增长。

左旋对羟基苯甘氨酸系列产品中，D 酸作为阿莫西林原料药生产所需的医药中间体，既可直接对外销售，亦可作为中间产品进一步加工成甲酯或羟邓盐后对外销售，甲酯与羟邓盐分别为阿莫西林的生物法和化学法的合成原料。因此，下游客户会根据自身阿莫西林原料药的生产工艺以及配置的生产设备情况选择其

采购的左旋对羟基苯甘氨酸系列产品种类。

目前，全球阿莫西林原料药生产厂商中，使用生物法制备原料药的生产企业数量较多。内蒙联邦、国药威奇达、河南绿园等国内大型原料药生产厂商具备由D酸直接生物法制备原料药的生产设备及工艺，因此向公司采购D酸产品。而印度、伊朗等地大部分境外阿莫西林原料药生产企业，不具备由D酸直接制备原料药的相关生产线或工艺，主要向发行人采购甲酯产品。

报告期内，左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的收入构成变化主要受甲酯收入变化的影响，甲酯产品占主营业务收入的比例由2018年的20.78%升至2019年的37.47%，又降至2020年的27.22%。具体分析如下：

2018年，公司由于新厂区生产线尚处在扩产初期，左旋对羟基苯甘氨酸系列产品产能规模相对较小，难以充分满足下游客户的订单需求。在此背景下，公司优先确保长期合作的内蒙联邦、珠海联邦、华北制药等主要客户对于产品的需求。

2019年，随着公司产能的释放，公司D酸产品的产量由2018年的3,953.95吨增至2019年5,063.91吨，产量大幅增加。在此背景下，公司将新增产能优先用于生产并销售毛利水平更高的甲酯产品，因此2019年公司甲酯产品的销售收入及占比大幅提升。

2020年，甲酯的销售收入较上一年度有所下降，主要原因为：公司甲酯产品主要面向境外市场，一方面，考虑到新冠疫情及中印贸易摩擦的影响，公司主动减少对印度市场的销售规模，导致最终面向印度市场的甲酯销售收入明显下降；另一方面，受国内银行对伊朗外汇结算政策变化的影响，下游贸易商收紧对伊朗的出口贸易，公司甲酯产品销售收入相应减少。

（2）主营业务收入按销售区域分析

单位：万元

地区		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	华北	21,858.54	50.86%	15,448.84	38.28%	15,239.44	52.04%
	华东	9,762.71	22.72%	15,192.64	37.64%	5,248.50	17.92%
	华中	4,816.23	11.21%	2,745.31	6.80%	1,642.74	5.61%

地区	2020 年度		2019 年度		2018 年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
华南	3,934.22	9.15%	4,890.89	12.12%	4,425.32	15.11%	
东北	131.10	0.31%	30.15	0.07%	50.17	0.17%	
西南	-	-	92.92	0.23%	-	-	
小计	40,502.80	94.25%	38,400.75	95.15%	26,606.16	90.86%	
外销	巴基斯坦	2,188.36	5.09%	711.44	1.76%	93.89	0.32%
	印度	263.68	0.61%	1,083.01	2.68%	2,384.80	8.14%
	其他	19.81	0.05%	162.56	0.40%	198.89	0.68%
	小计	2,471.86	5.75%	1,957.01	4.85%	2,677.58	9.14%
合计	42,974.66	100.00%	40,357.76	100.00%	29,283.74	100.00%	

报告期内，公司境内销售占比达到 90% 以上，直接境外销售占比较低，一方面，公司产品左旋对羟基苯甘氨酸系列产品和对甲苯磺酸主要面向下游原料药生产厂商，中国作为原料药生产大国，国内市场需求较大；另一方面，公司部分国内客户为面向境外市场的贸易商，通过贸易商向境外原料药厂商实现间接出口销售。

公司境内销售主要集中在华北、华东及华中地区。

①内销变化情况

A、华北地区收入变动情况

2020 年公司在华北地区实现的销售收入同比增加 6,409.71 万元，主要原因为：2020 年内蒙联邦对公司 D 酸产品的采购金额由 2019 年的 2,680.78 万元增至 2020 年的 8,235.40 万元。

B、华东地区收入变动情况

2019 年公司在华东地区实现的销售收入同比增长了 189.47%，主要原因为：
a、2019 年公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的产能大幅增加，公司将新增产能优先用于生产盈利水平更高的甲酯产品；
b、伊朗、印度等地客户的甲酯产品需求较大且主要通过华东地区贸易商进行采购，因此 2019 年公司面向华东地区贸易商销售的甲酯产品收入实现大幅增长。

2020 年公司在华东地区实现的销售收入较上一年度降幅较大，主要受新冠

疫情、中印贸易摩擦及伊朗外汇结算政策变化等因素影响，当期华东地区贸易商客户的采购需求减少。

C、华中区域收入变动情况

报告期内，公司在华中地区实现的销售收入及占比逐年增长，主要系公司对绿园药业的销售额逐年大幅增长所致，2018年至2020年，公司对绿园药业的销售收入分别为1,482.02万元、2,620.61万元和4,683.89万元。发行人与绿园药业同属河南地区，公司较普洛药业等竞争对手具有较为明显的区位优势，运输成本低且供货更为及时，随着绿园药业自身业务规模的扩大，其向发行人的采购金额也同步增长。

②外销变化情况

A、巴基斯坦收入变动情况

报告期内，公司对巴基斯坦客户的直接销售收入逐年增长，主要系公司对津珐药业的销售额逐年增长所致，2020年实现销售收入实现1,923.99万元。

B、印度收入变动情况

报告期内，公司对印度客户的直接销售收入逐年下降，主要原因为：公司为有效控制客户账期，减少汇兑风险，2019年起主要通过贸易商向印度客户进行销售；2020年受新冠疫情及中印贸易摩擦的影响，公司主动减少对印度市场的销售规模。

(3) 主营业务收入按客户类型构成分析

报告期内，公司主营业务收入客户类型构成如下：

单位：万元

客户类型	产品类型	2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
生产厂商	左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	33,749.39	78.53%	24,758.09	61.35%	23,901.75	81.62%
	对甲苯磺酸	4,170.18	9.70%	3,256.32	8.07%	1,986.86	6.78%
	小计	37,919.57	88.24%	28,014.41	69.42%	25,888.61	88.40%
贸易商	左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	3,548.88	8.26%	10,350.77	25.65%	1,159.53	3.96%
	对甲苯磺酸	1,506.21	3.50%	1,992.57	4.94%	2,235.59	7.63%

	小计	5,055.09	11.76%	12,343.34	30.59%	3,395.12	11.59%
	合计	42,974.66	100.00%	40,357.76	100.00%	29,283.74	100.00%

公司的客户类型主要包括生产厂商和贸易商两类，报告期内，公司对生产厂商客户的销售比例分别为 88.40%、69.42% 和 88.24%，对贸易商客户的销售比例分别为 11.59%、30.59% 和 11.76%。

公司在向生产厂商直接销售的同时，亦不断开拓贸易商客户，主要原因为：
A、针对左旋对羟基苯甘氨酸系列产品，公司合作的贸易商主要为国内专业的外贸公司，贸易商凭借其既有的销售渠道和客户资源，为公司迅速抢占海外市场提供了良好基础；同时，通过与贸易商合作，公司可有效控制客户账期，减少汇兑风险等，更为高效、便捷地实现产品面向海外市场的销售；
B、针对对甲苯磺酸产品，由于其应用领域较为广泛，客户集中度不高，因此公司主要通过贸易商开拓该用途下的对甲苯磺酸客户，以更好地扩大市场份额，建立稳定的销售网络。

2019 年公司对贸易商销售的左旋对羟基苯甘氨酸系列产品收入金额及占比较高，主要由于 2019 年公司通过贸易商向伊朗、印度等地客户销售的甲酯产品规模实现大幅增长。2020 年公司对贸易商销售的左旋对羟基苯甘氨酸系列产品收入有所下降，主要考虑到新冠疫情及中印贸易摩擦的影响，公司主动减少最终面向印度市场的销售规模；同时，受国内银行对伊朗外汇结算政策变化的影响，下游贸易商收紧对伊朗的出口贸易。

报告期内，公司对生产厂商销售的对甲苯磺酸产品收入金额及占比逐年增加，主要由于报告期内公司向生产厂商联博药业销售的对甲苯磺酸收入逐年增加。

（4）主营业务收入的季节性分析

报告期内，公司主营业务收入按照季度明细如下：

单位：万元

季度	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	9,893.55	23.02%	10,236.07	25.36%	5,678.17	19.39%
二季度	13,390.23	31.16%	10,567.25	26.18%	8,079.74	27.59%
三季度	7,146.70	16.63%	9,185.12	22.76%	6,254.35	21.36%

季度	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
四季度	12,544.19	29.19%	10,369.31	25.69%	9,271.47	31.66%
合计	42,974.66	100.00%	40,357.76	100.00%	29,283.74	100.00%

报告期内，公司主营业务收入在各季度间存在一定波动，主要受部分客户订单需求变化的影响，所属行业不存在明显的季节性特征。

2、主营业务收入变动趋势分析

（1）总体变动情况

报告期内，公司分别实现主营业务收入 29,283.74 万元、40,357.76 万元和 42,974.66 万元。2019 年及 2020 年，公司主营业务收入分别同比增长了 37.82% 和 6.48%，分产品收入变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	37,298.27	6.24%	35,108.87	40.09%	25,061.28
其中：D 酸	20,977.65	33.19%	15,750.14	9.50%	14,383.72
甲酯	11,699.60	-22.63%	15,122.42	148.55%	6,084.34
羟邓盐	4,621.02	9.08%	4,236.30	-7.77%	4,593.22
对甲苯磺酸	5,676.39	8.14%	5,248.89	24.31%	4,222.45
合计	42,974.66	6.48%	40,357.76	37.82%	29,283.74

（2）主营业务收入分产品销量、单价变动分析

①左旋对羟基苯甘氨酸系列产品

单位：万元、吨、万元/吨

产品	项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
		数额	变动比例	数额	变动比例	数额
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	销售收入	37,298.27	6.24%	35,108.87	40.09%	25,061.28
	销售数量	5,210.23	12.30%	4,639.69	18.57%	3,912.96
	平均售价	7.16	-5.40%	7.57	18.15%	6.40
D 酸	销售收入	20,977.65	33.19%	15,750.14	9.50%	14,383.72
	销售数量	3,068.75	36.21%	2,253.02	-2.58%	2,312.69
	平均售价	6.84	-2.22%	6.99	12.40%	6.22

甲酯	销售收入	11,699.60	-22.63%	15,122.42	148.55%	6,084.34
	销售数量	1,365.10	-18.65%	1,678.08	115.65%	778.15
	平均售价	8.57	-4.90%	9.01	15.25%	7.82
羟邓盐	销售收入	4,621.02	9.08%	4,236.30	-7.77%	4,593.22
	销售数量	776.38	9.56%	708.60	-13.81%	822.13
	平均售价	5.95	-0.44%	5.98	7.01%	5.59

A、2019 年较 2018 年变动情况

2019 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品销售收入较 2018 年增长了 40.09%，主要受甲酯销量大幅增加和左旋对羟基苯甘氨酸系列产品销售价格上涨影响。

一方面，2019 年公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的新增产能逐步释放，为左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的供货能力提供了保证，甲酯作为 D 酸的衍生产品，产品附加值更高，公司将新增产能优先满足甲酯的市场需求。因此，公司甲酯产品销量大幅增加，整体较 2018 年增长了 115.65%。

另一方面，环保、安全生产监管政策趋严，市场竞争格局改善，2019 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品销售价格上涨，公司 D 酸、甲酯和羟邓盐的销售价格分别较上年上涨了 12.40%、15.25% 和 7.01%。

B、2020 年较 2019 年变动情况

2020 年，公司产品销售数量的增加抵消了单价下降对销售规模的影响，公司整体销售规模较 2019 年仍有所上涨。

销量方面，公司销售数量较 2019 年有所上涨，主要系当年产量的提高带动了销售数量的提升。受新冠疫情及国际贸易形势变化的影响，2020 年公司主动调整面向境外市场的销售策略，甲酯海外市场销售下降，使得甲酯产品整体销量较之 2019 年下降了 18.65%；但 2020 年内蒙联邦基于节省原材料成本考虑，减少了 D 酸的自产规模，加大了对公司 D 酸产品的采购规模，公司向内蒙联邦销售 D 酸产品的销量同比增长了 207.69%。综合影响下，2020 年公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品整体销量较之 2019 年增长 12.30%，继续保持稳定增长

销售单价方面，受国际原油价格大幅下跌的影响，公司主要原材料乙二醛、苯酚、氨基磺酸、乙醛酸等市场价格回落，导致左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的

市场价格略有下降，但与 2018 年相比仍保持较高水平。

②对甲苯磺酸

单位：万元、吨、万元/吨

产品	项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
		数额	变动比例	数额	变动比例	数额
对甲苯磺酸	销售收入	5,676.39	8.14%	5,248.89	24.31%	4,222.45
	销售数量	7,643.29	-9.85%	8,478.00	6.77%	7,940.72
	平均售价	0.74	19.95%	0.62	16.43%	0.53

报告期内，公司对甲苯磺酸产品销售收入逐年稳步增长，主要由于国内环保、安全生产监管政策趋严，市场竞争格局改善，对甲苯磺酸产品的市场价格逐年上涨，报告期内，其平均售价分别为 0.53 万元/吨、0.62 万元/吨及 0.74 万元/吨。

2020 年，对甲苯磺酸产品销售数量有所下降，主要系 2020 年 2 月公司对甲苯磺酸生产车间受新冠疫情影响而停产所致。

3、现金交易情况

报告期内，公司存在现金交易的情形，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售回款	23.11	87.64	311.38
营业收入	43,312.30	40,652.26	29,509.27
占营业收入比例	0.05%	0.22%	1.06%
采购付款	-	0.23	0.64
采购总额	17,481.66	18,682.11	16,209.00
占采购总额比例	-	0.00%	0.00%

报告期内，公司在销售对甲苯磺酸、副产品及老厂区废旧物资时，由于每批次销售金额较小，部分客户出于结算便利考虑，通过现金方式进行回款。报告期内，现金销售回款占营业收入的比例分别为 1.06%、0.22%及 0.05%，呈逐年递减趋势。

报告期内，公司在日常经营过程中，存在少数办公用品等零星采购通过现金支付，金额较小。

4、第三方回款情况

2020 年开封金仁医药有限公司代开药集团（开鲁）制药有限公司向公司支付货款 81.78 万元，交易三方就该笔债务清偿事项签订了《三方转账协议》。除此之外，报告期内发行人未发生其他第三方回款的情形。

（二）营业成本构成及变动分析

1、营业成本的构成分析

报告期内，公司营业成本整体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	23,490.42	99.40%	23,999.85	99.36%	22,383.94	99.18%
其他业务成本	141.06	0.60%	155.56	0.64%	184.91	0.82%
合计	23,631.48	100.00%	24,155.41	100.00%	22,568.85	100.00%

报告期内，公司营业成本分别为 22,568.85 万元、24,155.41 万元和 23,631.48 万元，公司主营业务成本占营业成本比重在 99% 以上，其他业务成本主要系副产品生产成本，占比较小。

2、主营业务成本按产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品分类的构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	20,653.26	87.92%	20,431.47	85.13%	18,767.98	83.85%
对甲苯磺酸	2,837.17	12.08%	3,568.37	14.87%	3,615.96	16.15%
合计	23,490.42	100.00%	23,999.85	100.00%	22,383.94	100.00%

3、主营业务成本构成金额及占比情况

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用构成，具体构成明细如下：

单位：万元

项目		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	直接材料	12,230.43	59.22%	13,111.35	64.17%	12,671.55	67.52%
	直接人工	1,627.91	7.88%	1,390.04	6.80%	1,076.27	5.73%
	制造费用	6,794.92	32.90%	5,930.09	29.02%	5,020.15	26.75%
	小计	20,653.26	100.00%	20,431.47	100.00%	18,767.98	100.00%
对甲苯磺酸	直接材料	1,806.87	63.69%	2,634.81	73.84%	2,790.75	77.18%
	直接人工	361.68	12.75%	348.17	9.76%	301.10	8.33%
	制造费用	668.62	23.57%	585.39	16.41%	524.11	14.49%
	小计	2,837.17	100.00%	3,568.37	100.00%	3,615.96	100.00%
合计		23,490.42	100.00%	23,999.85	100.00%	22,383.94	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料构成。2019 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的直接材料成本占比较 2018 年下降，主要系公司拆分剂工艺成熟及乙醛酸自产比例提升所致；2020 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的直接材料成本占比较 2019 年进一步下降，主要受 2020 年公司主要原材料苯酚、氨基磺酸等采购价格较上年同期降幅较大的影响。报告期内对甲苯磺酸的直接材料成本占比逐年下降，主要受主要原材料甲苯采购价格下降的影响。

（三）毛利率分析

1、总体情况

报告期内，公司毛利主要来源于主营业务，公司主营业务毛利占毛利总额的比重较高，公司营业收入各组成部分毛利的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务	19,484.24	99.00%	16,357.91	99.16%	6,899.80	99.41%
其他业务	196.58	1.00%	138.94	0.84%	40.62	0.59%
合计	19,680.82	100.00%	16,496.85	100.00%	6,940.42	100.00%

2、主营业务分业务毛利构成

报告期内，公司主营业务中毛利情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	16,645.01	85.43%	14,677.39	89.73%	6,293.31	91.21%
对甲苯磺酸	2,839.22	14.57%	1,680.52	10.27%	606.49	8.79%
合计	19,484.24	100.00%	16,357.91	100.00%	6,899.80	100.00%

报告期内，公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品毛利占比分别为 91.21%、89.73% 和 85.43%，是公司利润的主要来源。

3、主营业务毛利率整体分析

报告期内，公司各类产品毛利率及变动情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
左旋对羟基苯甘氨酸系列产品	44.63%	2.82%	41.81%	16.69%	25.11%
对甲苯磺酸	50.02%	18.00%	32.02%	17.65%	14.36%
合计	45.34%	4.81%	40.53%	16.97%	23.56%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 23.56%、40.53% 和 45.34%，毛利率呈现逐年上升趋势。一方面，受益于市场竞争格局的改善与公司产能规模的释放，公司产品整体销售规模增长；另一方面，报告期内，公司产品部分原材料市场价格有所回落，且公司进一步优化生产工艺，逐步实现乙醛酸及拆分剂的稳定自产，原材料成本下降；综合上述原因，公司实现了主营业务毛利和主营业务毛利率的大幅提升。

4、主营业务分产品的毛利率分析

(1) 左旋对羟基苯甘氨酸系列产品

单位：元/吨

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	变动	金额	变动	金额
销售单价	71,586.66	-5.40%	75,670.70	18.15%	64,046.85
单位成本	39,639.85	-9.98%	44,036.28	-8.19%	47,963.62
单位毛利	31,946.81	0.99%	31,634.42	96.69%	16,083.23
毛利率	44.63%	2.82%	41.81%	16.69%	25.11%

报告期内，公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品毛利率均呈现逐年上涨趋势，且 2019 年及 2020 年产品毛利率水平较 2018 年提升幅度较大，主要原因包括：

①单价变动

受国内环保、安全生产监管政策趋严的影响，左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的市场供求关系发生变化，市场竞争格局改善，2019 年和 2020 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品售价均较 2018 年实现较大幅度上涨。

②成本下降

A、单位产品耗用的拆分剂材料成本下降

在 D 酸的制备工艺中，拆分剂主要起到拆分混酸中的 D 酸的作用。公司于 2018 年开始自产苯乙磺酸用作拆分剂。

2018 年，由于拆分剂制备工艺刚刚起步，拆分剂投入产出比例相对较低；2019 年及 2020 年，公司拆分剂的相关制备工艺逐步成熟，相关投料产出比例大幅上升，拆分剂单位生产成本分别较上一年度下降 22.05% 和 9.21%。

2018 年，由于新厂区 D 酸尚处在扩产初期，生产工艺尚在持续改进中，单位拆分剂耗用量较大；2019 年以来，公司生产工艺逐步成熟，每批次拆分剂的耗用量相对稳定，同时每批次 D 酸产量增加，导致单位拆分剂耗用量相应降低。

综合上述影响，2019 年及 2020 年，生产单位左旋对羟基苯甘氨酸系列产品耗用的拆分剂成本分别下降 1,983.09 元/吨及 242.46 元/吨，占 2019 年及 2020 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品单位成本下降金额的比例分别为 50.49% 及 5.51%。

B、原材料市场价格变化的影响

报告期内，公司主要原材料采购价格变动情况如下：

单位：元/吨

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	平均采购价	变动	平均采购价	变动	平均采购价
苯酚	5,746.50	-20.53%	7,230.87	-18.54%	8,876.82
氨基磺酸	2,397.85	-26.75%	3,273.49	5.45%	3,104.26
乙二醛	5,048.53	-2.69%	5,188.21	2.60%	5,056.77
乙醛酸	8,644.49	-8.65%	9,463.22	26.15%	7,501.66

报告期内，乙二醛及乙醛酸采购价格变化对产品生产成本的影响最终体现为公司生产所耗用乙醛酸的成本变化。报告期内公司乙醛酸自供比例逐年提高，有效节省了乙醛酸成本，具体情况参见本节之“C、单位产品耗用的乙醛酸材料成本下降”。

报告期内，苯酚及氨基磺酸采购价格变化对产品生产成本的具体影响金额如下：

项目	2020 年度	2019 年度
单位产出所耗用苯酚（吨/吨）	0.91	0.91
单位产出所耗用氨基磺酸（吨/吨）	1.10	1.10
苯酚采购价格变动对单位成本的影响（元/吨）	-1,356.43	-1,491.49
氨基磺酸采购价格变动对单位成本的影响（元/吨）	-959.22	186.16
影响金额合计（元/吨）	-2,315.65	-1,305.33

注 1：苯酚采购价格变动对单位成本的影响=（本年苯酚采购价格-上年苯酚采购价格）×单位产出所耗用苯酚；

注 2：氨基磺酸采购价格变动对单位成本的影响=（本年氨基磺酸采购价格-上年氨基磺酸采购价格）×单位产出所耗用氨基磺酸。

由上表测算可知，2019 年及 2020 年，苯酚及氨基磺酸采购价格变动对生产左旋对羟基苯甘氨酸系列产品单位成本的影响金额分别为-1,305.33 元/吨及-2,315.65 元/吨，占 2019 年及 2020 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品单位成本下降金额的比例分别为 33.24% 及 52.67%。

C、单位产品耗用的乙醛酸材料成本下降

通过多年来的技术积淀和持续的工艺改进，公司已成熟掌握了乙醛酸的生产工艺，具备了稳定量产能力。2018 年公司生产所需乙醛酸以外购为主，随着 2018 年底公司乙醛酸生产车间逐步投产，2019 年以来公司乙醛酸的自产产量逐年增加，乙醛酸自供比例由 2018 年的 15.03% 提升至 2020 年的 90.10%。

报告期内，公司生产耗用乙醛酸情况如下：

单位：元/吨

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	单位成本	耗用量占比	单位成本	耗用量占比	单位成本	耗用量占比
平均生产成本	6,389.45	100.00%	7,101.04	100.00%	7,379.61	100.00%
其中：外购成本	8,644.49	9.90%	9,463.22	19.41%	7,501.67	84.97%
自产成本	6,141.71	90.10%	6,532.22	80.59%	6,689.64	15.03%

乙醛酸作为公司主要原材料均用于生产 D 酸。2019 年，公司乙醛酸中自供比例大幅提高，有效降低了乙醛酸的材料成本，公司生产 D 酸耗用的乙醛酸平均成本由 2018 年的 7,379.61 元/吨下降至 2019 年的 7,101.04 元/吨。2020 年，受乙二醛及乙醛酸市场价格下降及乙醛酸自供比例进一步提高的影响，公司生产耗用的乙醛酸平均成本进一步下降至 2020 年的 6,389.45 元/吨。2019 年及 2020 年，乙醛酸生产成本变动对生产左旋对羟基苯甘氨酸系列产品单位成本的影响金额分别为-120.60 元/吨及-1,229.89 元/吨，占 2019 年及 2020 年左旋对羟基苯甘氨酸系列产品单位成本下降金额的比例分别为 3.07% 及 27.97%。

（2）对甲苯磺酸

单位：元/吨

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	数额	变动	数额	变动	数额
销售单价	7,426.63	19.95%	6,191.20	16.43%	5,317.47
单位成本	3,711.97	-11.81%	4,208.98	-7.57%	4,553.70
单位毛利	3,714.66	87.40%	1,982.21	159.53%	763.78
毛利率	50.02%	18.00%	32.02%	17.65%	14.36%

报告期内，公司对甲苯磺酸产品的毛利率分别为 14.36%、32.02% 和 50.02%。报告期内，对甲苯磺酸产品毛利率持续上升，主要原因为：

①对甲苯磺酸产品售价上涨

受环保、安全生产监管政策趋严的影响，对甲苯磺酸市场供求关系变化，市场竞争格局改善。在此背景下，公司对甲苯磺酸产品的市场价格实现逐年上涨。2019 年和 2020 年，公司对甲苯磺酸产品的销售价格分别较上年上涨了 16.43% 和 19.95%。

②主要原材料市场价格下降

对甲苯磺酸的主要原材料为甲苯，2019 年以来，受上游原油价格持续走低及原材料市场需求量下降的影响，甲苯的市场价格持续下降，2019 年和 2020 年，公司甲苯的采购价格分别较上年下降 10.66% 和 24.07%，大幅降低了公司对甲苯磺酸的直接材料成本，具体影响金额如下：

项目	2020 年度	2019 年度
甲苯单位价格（元/吨）	3,877.16	5,105.93
单位产出所耗用甲苯（吨/吨）	0.55	0.54
甲苯采购价格变动对单位直接材料成本的影响（元/吨）	-675.82	-329.10

注 1：甲苯采购价格变动对单位直接材料成本的影响=（本年甲苯采购价格-上年甲苯采购价格）×单位产出所耗用甲苯；

由上表测算可知，2019 年和 2020 年甲苯采购价格下降分别减少对甲苯磺酸单单位直接材料成本 329.10 元/吨和 675.82 元/吨，使得对甲苯磺酸毛利率分别提升 5.32% 和 9.10%。

5、同行业可比公司毛利率对比分析

发行人选取普洛药业、云涛生物作为同行业可比公司，同行业可比公司的具体情况如下：

公司名称	主营业务	主要产品
普洛药业	原料药中间体、合同研发生产服务（CDMO）、制剂业务和进出口贸易业务等	原料药中间体（包括口服头孢系列、口服青霉素系列、精神类系列、心脑血管类系列和兽药原料药中间体系列）、制剂（包括抗感染类、心脑血管类、精神类和抗肿瘤类）及合同研发生产服务（包括研发服务、专利期内的商业化产品、专利过期的商业化产品）
云涛生物	医药中间体的研发、生产和销售	左旋苯甘氨酸、左旋对羟基苯甘氨酸、右旋苯甘氨酸、左旋双氢苯甘氨酸邓钠盐等抗生素医药中间体

数据来源：上市公司年度报告。

上述同行业可比公司中，普洛药业主要从事医药中间体和原料药的生产，其中间体产品之一为左旋对羟基苯甘氨酸系列产品，但其还从事其他医药中间体、原料药、制剂的生产，以及合同研发生产服务（CDMO），左旋对羟基苯甘氨酸系列产品对其收入的贡献较小；云涛生物主要从事医药中间体的生产，其主要产品包括左旋对羟基苯甘氨酸、右旋苯甘氨酸、左旋双氢苯甘氨酸邓钠盐等抗生素医药中间体。

报告期内，发行人综合毛利率与可比公司同类产品的毛利率比较情况如下：

公司名称	2020 年	2019 年	2018 年度
普洛药业	21.98%	23.14%	23.08%
云涛生物	-53.65%	26.51%	5.22%
平均	-15.84%	24.83%	14.15%
公司	45.44%	40.58%	23.52%

注：数据来源为普洛药业及云涛生物年度报告，其中普洛药业毛利率取自其中间体及原料药毛利率，云涛生物毛利率取自其对羟基苯甘氨酸产品毛利率。

报告期内，发行人与普洛药业的产品结构存在较大差异，普洛药业主要从事医药中间体和原料药的生产，除左旋对羟基苯甘氨酸系列产品外，其医药中间体和原料药产品还包括羟酸、羟酸甲酯、D-对甲砒基苯丝氨酸乙酯等中间体和多西环素、头孢克肟、头孢地尼、头孢丙烯等原料药。由于不同原料药及中间体的市场供求状况、技术工艺难度等方面存在显著差异，因此发行人与普洛药业的毛利率存在较大差异。

2018 年云涛生物 D 酸系列产品的毛利率较低，主要原因为：2018 年云涛生物 D 酸系列销售收入为 7,098.14 万元，产销量尚未达到其生产线设计产能，单位产品成本较高。随着云涛生物产量增加及 D 酸系列产品市场价格的提高，2019 年云涛生物 D 酸系列产品毛利率大幅提高，较 2018 年提升 21.29 个百分点，但受“响水爆炸事件”影响，云涛生物 D 酸系列产品生产从 2019 年 4 月起停工。2020 年 8 月云涛生物取得左旋对羟基苯甘氨酸项目的复产批复，2020 年仅实现销售收入 194.35 万元，毛利率为负。

（四）期间费用分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	181.90	0.42%	597.94	1.47%	687.32	2.33%
管理费用	2,347.90	5.42%	1,955.00	4.81%	1,929.36	6.54%
研发费用	2,061.93	4.76%	1,712.36	4.21%	1,040.89	3.53%
财务费用	412.21	0.95%	-425.08	-1.05%	-230.28	-0.78%

合计	5,003.94	11.55%	3,840.21	9.45%	3,427.30	11.61%
----	----------	--------	----------	-------	----------	--------

报告期内，公司期间费用分别为 3,427.30 万元、3,840.21 万元和 5,003.94 万元，占营业收入的比例分别为 11.61%、9.45% 和 11.55%。2019 年期间费用率有所下降，主要系当年期间费用未随销售收入同步增长所致；2020 年期间费用率有所上升，主要由于 2020 年公司财务费用增幅较大。

1、销售费用

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运输费	-	387.66	335.20
职工薪酬	56.55	59.59	173.12
佣金	57.23	51.86	95.37
广告展览费	18.53	50.47	45.56
差旅费	17.02	20.65	18.77
其他	32.57	27.71	19.31
合计	181.90	597.94	687.32

注：2020 年公司执行新收入准则，运输费计入营业成本。

报告期内，公司销售费用分别为 687.32 万元、597.94 万元和 181.90 万元，占营业收入的比例分别为 2.33%、1.47% 和 0.42%。

（1）销售费用构成情况

报告期内，发行人销售费用主要由运输费、职工薪酬及佣金等构成。

①运输费

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，依据新收入准则，2020 年度与合同履约直接相关的运输费在营业成本科目列示，对以前年度未作追溯调整，2020 年度发生与产品销售相关的运输费 313.83 万元。

报告期内，公司产品销售规模与运输费的匹配关系如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运输费（万元）	313.83	387.66	335.20
各类产品销量合计（吨）	12,853.51	13,117.69	11,853.68
平均单位运费（元/吨）	244.16	295.52	282.78

报告期内，2020 年公司平均单位运费相对较低，主要原因为：受新冠疫情影响运输市场需求下降，且因高速公路免费政策和油价下跌，运输成本下降，使得公司运输供应商的报价与报告期前两年相比较低。

②职工薪酬

2019 年及 2020 年公司销售人员薪酬较 2018 年明显下降。主要原因如下：2018 年新厂区搬迁后，公司进一步扩大了产品产能，为确保产品销售规模的增长，尽快消化产能，公司制定了销售激励政策，因此使得 2018 年销售人员奖金金额较高；2019 年以来，受“响水爆炸事件”影响，市场供求关系变化，公司作为左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的国内主要生产企业，市场份额进一步提高，因此未延续 2018 年的销售激励政策。

③佣金

报告期内，公司基于海外市场开拓需要，根据产品实际交易量向居间服务商支付交易佣金，报告期内公司分别确认销售佣金 95.37 万元、51.86 万元和 57.23 万元。

（2）销售费用率同行业比较情况

报告期内，公司销售费用率分别为 2.33%、1.47%和 0.42%。2019 年公司销售费用率下降，主要原因为：2019 年公司销售收入增幅较大，各项销售费用支出未同比例增长。2020 年公司销售费用率进一步下降，主要原因为：新收入准则下，为销售而发生的运输费作为一项合同履行成本被计入营业成本；同时，受新冠疫情影响公司各项商务支出均有所下降。

报告期内，公司销售费用率与同行业公司比较情况如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
普洛药业	7.28%	11.58%	12.78%
云涛生物	0.30%	0.93%	1.07%
平均	3.79%	6.26%	6.93%
公司	0.42%	1.47%	2.33%

报告期内，公司销售费用率略高于云涛生物，显著低于普洛药业，变动趋势与同行业相同。普洛药业除原料药及中间体业务外，还从事合同研发生产服务、

制剂业务和进出口贸易业务等，报告期各期，普洛药业的市场营销服务费用金额较大，占其销售费用的比例达到 60%-80%；此外，报告期内普洛药业出口比例较高，国外销售收入占营业收入的比例为 40%-45%，因此其运杂费及出口费用相对较高。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	1,089.30	1,084.96	884.73
折旧与摊销	364.89	318.39	347.78
股份支付	146.50	-	-
中介服务费	172.52	102.39	184.97
业务招待费	124.20	166.44	231.28
物料消耗	115.03	88.33	60.22
安全生产费	141.77	54.41	40.29
其他	193.68	140.07	180.09
合计	2,347.90	1,955.00	1,929.36

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧与摊销、中介服务费、业务招待费、安全生产费及物料消耗等构成，其中职工薪酬占比较高。报告期内，公司管理费用分别为 1,929.36 万元、1,955.00 万元和 2,347.90 万元，占营业收入比重分别为 6.54%、4.81%和 5.42%。

（1）职工薪酬

报告期内，公司管理人员职工薪酬分别为 884.73 万元、1,084.96 万元和 1,089.30 万元，2019 年及 2020 年职工薪酬总额呈递增趋势，主要系 2019 年以来，公司业务规模不断扩大，公司管理人员亦同步增长，故导致整体薪酬水平提高。

（2）中介服务费

报告期内，公司中介服务费分别为 184.97 万元、102.39 万元和 172.52 万元，主要为环保咨询费、环保检测费、评估费等。

（3）股份支付

2020 年公司聘请李金登担任公司董事兼董事会秘书，并对其进行股权激励，公司合计向李金登发行新股 100 万股，李金登以 1 元/股进行认购。根据北京亚太联华资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，截至 2020 年 6 月 30 日，李金登所持股份的评估价值为 994.39 万元。

李金登与公司于 2020 年 7 月 1 日签订服务期协议，服务期限为 2020 年 7 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，公司对该次股权激励的溢价金额 894.39 万元确认股份支付费用并相应分摊至李金登各服务年度内，因此 2020 年计提股份支付费用 146.50 万元。

（4）安全生产费

报告期内，公司管理费用中产生的安全生产费用明细如下：

位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
安全生产相关费用	121.98	42.56	26.43
安全生产物耗	10.97	2.76	10.82
安全设备投入	8.83	9.09	3.03
合计	141.77	54.41	40.29

报告期内，公司安全生产费用分别为 40.29 万元、54.41 万元和 141.77 万元，2020 年安全生产费金额较大，主要由于公司当年度支付安全评价费、安全生产咨询费等各项费用支出金额较大。

（5）业务招待费

报告期内，公司业务招待费分别为 231.28 万元、166.44 万元和 124.20 万元，主要由于公司于 2019 年完成公司食堂的建设改造，2019 年以来业务招待逐步转变为以公司食堂为主，因此有效节省了业务招待费。

（6）管理费用率同行业比较情况

公司管理费用率与同行业公司比较情况如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
普洛药业	4.87%	6.35%	7.28%
云涛生物	5.66%	4.62%	4.06%
平均	5.27%	5.49%	5.67%

发行人	5.42%	4.81%	6.54%
-----	-------	-------	-------

报告期内，公司管理费用率与同行业可比公司平均水平不存在显著差异。

3、研发费用

（1）公司研发费用情况

报告期内，公司对技术研发持续投入，研发费用逐年增长。报告期内，发行人研发费用具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
直接材料	588.09	574.00	391.46
职工薪酬	613.24	432.71	347.77
折旧与摊销	160.82	124.32	105.28
燃料与动力	19.40	48.51	48.28
委外研发费用	666.68	498.68	119.42
其他	13.70	34.15	28.67
合计	2,061.93	1,712.36	1,040.89

发行人研发费用核算研发活动发生的各项支出，主要包括直接材料、职工薪酬、委托外部研发费用以及折旧与摊销等，不存在研发费用资本化情况。报告期内，公司研发费用分别为 1,040.89 万元、1,712.36 万元和 2,061.93 万元，占营业收入比例分别为 3.53%、4.21%和 4.76%。

2019 年以来，公司研发人员薪酬及委外研发费用较之 2018 年呈现较为明显的增长趋势，主要由于公司 2019 年以来逐步将研发工作重心逐步转移至原料药及制剂的研发，相应增加了原料药研发项目的研发人员配备，同时通过委托外部研发机构共同推进原料药及制剂的在研项目。

（2）研发费用率同行业比较情况

公司研发费用率与同行业公司比较情况如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
普洛药业	4.44%	4.99%	4.26%
云涛生物	4.48%	3.70%	3.18%
平均	4.46%	4.35%	3.72%

公司	4.76%	4.21%	3.53%
----	-------	-------	-------

报告期内，公司研发费用率与同行业可比公司平均水平不存在显著差异。

4、财务费用

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息支出	379.76	430.29	579.43
利息收入	-8.25	-837.10	-792.89
汇兑损益	34.63	-44.39	-58.12
其他	6.07	26.12	41.30
合计	412.21	-425.08	-230.28

报告期内，公司财务费用分别为-230.28 万元、-425.08 万元和 412.21 万元，占同年营业收入比例分别为-0.78%、-1.05%和 0.95%。公司利息支出主要包括银行贷款利息及票据转让融资费用。2018 年及 2019 年公司利息收入金额较大，主要系当年度公司存在较大金额的关联方资金拆出，相应形成的利息收入 785.04 万元和 820.22 万元，具体情况参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、（二）3、偶发性关联交易”。

（五）其他重要项目分析

1、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 84.11 万元、37.75 万元和 182.85 万元，均为与公司日常活动相关的政府补助收入，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
工业企业结构调整专项奖补助金	80.00	-	-
河南省企业稳岗扩岗专项支持计划补助	31.12	-	-
土地三通一平扶持资金摊销	25.75	25.75	25.75
企业研发财政补助	22.00	5.00	27.36
制造业高质量发展-两化融合奖励	12.00	-	-
河南省企业新型学徒制培训补助	10.00	-	-
许昌市网上技术交易平台成交项目奖励补助	1.98	2.00	-
许昌市科技创新奖	-	5.00	5.00

许昌市科学技术局对绿色关键制备技术及其产业化奖励补助	-	-	10.00
许昌知识产权局优势企业奖励资金	-	-	10.00
有机废水节能改造补助	-	-	6.00
合计	182.85	37.75	84.11

2、信用减值损失和资产减值损失

2018 年公司资产减值损失为 308.60 万元，2019 年和 2020 年公司信用减值损失分别为-433.33 万元和 220.52 万元，均系应收款项坏账准备。2019 年公司信用减值损失为负，主要系当年收回关联方和第三方其他应收款相应冲回信用减值损失。

3、营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

营业外收入	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补贴	11.46	4.13	50.00
废旧物资处置收入	-	10.70	542.90
其他	2.84	5.06	4.65
合计	14.30	19.89	597.54
营业外支出	2020 年度	2019 年度	2018 年度
诉讼损失	300.21	-	-
赞助费	0.95	8.00	8.80
其他	15.29	6.50	23.88
合计	316.45	14.50	32.68

2018 年，公司营业外收入金额较大，主要系当年废旧物资处置收入较大所致。公司于 2017 年从位于轻工路的老厂区搬迁至目前所在地，2018 年对老厂区的废旧物资进行了统一处置。

2020 年公司营业外支出金额较大主要系当年度确认诉讼损失 300.21 万元所致。报告期内，公司与河南广宏建筑有限公司因建筑工程合同纠纷存在诉讼事项。2021 年 4 月 29 日，公司收到河南省许昌市中级人民法院民事判决书（2021）豫 10 民终 110 号，判决公司向河南广宏建筑有限公司支付尚未支付的工程款 286.03 万元，并赔偿河南广宏建筑有限公司损失 300 万元。公司依据判决结果将诉讼赔

偿款及利息 300.21 万元计入 2020 年营业外支出。截至本招股说明书签署日，相关款项已支付。

4、所得税费用

公司所得税费用由当期所得税费用和递延所得税费用构成，具体如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	1,895.83	1,500.11	478.48
暂时性差异的产生和转回	1.28	198.71	-41.53
所得税费用合计	1,897.11	1,698.82	436.95
利润总额	13,742.63	12,614.25	3,296.24
所得税费用/利润总额	13.80%	13.47%	13.26%

会计利润与所得税费用调整过程如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利润总额	13,742.63	12,614.25	3,296.24
按税率 15% 计算的预期所得税	2,061.39	1,892.14	494.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	56.69	48.56	55.56
研发费用加计扣除的影响	-220.97	-241.87	-113.04
所得税费用	1,897.11	1,698.82	436.95

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益分别为 1,218.87 万元、749.47 万元和-111.39 万元，分别占同年归属于公司普通股股东的净利润的 42.63%、6.87%和-0.94%。

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损益	-11.76	-3.12	-0.04
废旧物资处置损益	-	10.70	542.90
计入当期损益的政府补助	194.31	41.88	134.11
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	820.22	785.04
诉讼损失	-300.21	-	-
投资收益	-	21.48	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13.39	-9.43	-28.03

项目	2020年	2019年	2018年
小计	-131.05	881.73	1,433.97
所得税影响额	19.66	-132.26	-215.10
合计	-111.39	749.47	1,218.87

2018年及2019年，公司非经常性损益金额较大，主要原因为：1、公司因向关联方葛天置业、双洎实业和中远商贸拆出资金分别确认利息收入785.04万元和820.22万元；2、公司2018年对老厂区的厂房、设备等废旧物资进行了统一处置，导致当年产生较大金额的废旧物资处置收入。

十二、资产质量分析

（一）资产构成及变动情况分析

报告期各期末，公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	26,849.49	51.44%	22,376.26	51.03%	33,512.67	57.51%
非流动资产	25,346.78	48.56%	21,468.82	48.97%	24,763.07	42.49%
合计	52,196.26	100.00%	43,845.07	100.00%	58,275.74	100.00%

报告期内，公司资产总额分别为58,275.74万元、43,845.07万元和52,196.26万元。2019年末公司总资产较2018年末减少14,430.67万元，变动幅度为-24.76%；2020年末总资产较2019年末增加8,351.19万元，变动幅度为19.05%。2019年末公司资产总额有所下降，主要系当年公司实施大额现金分红所致。

报告期内，公司资产结构较为稳定，流动资产占比较高。2018年末、2019年末和2020年末，公司流动资产占总资产的比例分别为57.51%、51.03%和51.44%，非流动资产占资产总额的比例分别为42.49%、48.97%和48.56%。

1、流动资产

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	3,633.46	13.53%	2,003.73	8.95%	750.06	2.24%
交易性金融资产	-	-	3,421.36	15.29%	-	-
应收票据	3,424.92	12.76%	5,702.29	25.48%	6,319.96	18.86%
应收款项融资	4,974.98	18.53%	2,334.64	10.43%	-	-
应收账款	9,529.27	35.49%	5,427.35	24.25%	4,163.51	12.42%
预付款项	147.38	0.55%	174.23	0.78%	121.23	0.36%
其他应收款	42.17	0.16%	115.45	0.52%	20,696.39	61.76%
存货	4,941.51	18.40%	3,197.20	14.29%	1,461.51	4.36%
其他流动资产	155.80	0.58%	-	-	-	-
流动资产合计	26,849.49	100.00%	22,376.26	100.00%	33,512.67	100.00%

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收款项和存货构成。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
库存现金	-	10.50	0.45
银行存款	3,633.46	1,893.23	599.61
其他货币资金	-	100.00	150.00
合计	3,633.46	2,003.73	750.06

2018年末、2019年末和2020年末，公司货币资金的余额分别为750.06万元、2,003.73万元和3,633.46万元，占各期末流动资产的比例分别为2.24%、8.95%和13.53%。

报告期内，公司的货币资金主要为银行存款，其他货币资金系银行承兑汇票保证金。

（2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
交易性金融资产	-	3,421.36	-
合计	-	3,421.36	-

2015年，公司以自有资金持有长葛农商行5%的股权，相关股权投资在购入时计入“可供出售金融资产”科目。根据新金融工具准则的相关规定，自2019年1月1日起，公司将计入“可供出售金融资产”科目的该等股权投资作为以公允价值计量并将变动计入损益的金融资产核算，计入“交易性金融资产”科目。2020年8月28日，公司与关联方新天地大健康签署股权转让协议，将其持有的长葛农商行5%的股权按照账面价值全部转让给新天地大健康。根据北京亚太联华资产评估有限公司出具的亚评报字（2020）第127号《资产评估报告》，上述股权的评估价值为3,470.31万元，与本次转让价格不存在显著差异。

（3）应收票据及应收款项融资

报告期内，公司应收票据和应收款项融资核算的均为应收银行承兑汇票。根据新金融工具准则的相关规定，公司自2019年起将由信用等级较高的银行承兑汇票列示为“应收款项融资”。报告期内，发行人不存在因出票人未履约而将其转为应收账款的情况。

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据	3,424.92	40.77%	5,702.29	70.95%	6,319.96	100.00%
应收款项融资	4,974.98	59.23%	2,334.64	29.05%	-	-
合计	8,399.90	100.00%	8,036.93	100.00%	6,319.96	100.00%

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资合计余额逐年增加的主要原因系公司的销售规模不断扩大，且销售回款支付方式主要以银行承兑汇票为主。由于银行承兑汇票的承兑人是商业银行，信用等级相对较高，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，报告期内均未对应收票据及应收款项融资计提坏账准备。

根据《企业会计准则第23号-金融资产转移》的相关规定，公司票据背书或贴现根据票据承兑方（出票人）的情况进行判断。对于信用等级较高的银行承兑

的汇票可以认为相关资产所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移，应当终止确认应收票据；信用等级较低的银行承兑的汇票或由企业承兑的商业承兑汇票应当继续确认应收票据。报告期各期末发行人已背书或贴现且未到期的应收票据的情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	-	2,355.75	-	2,579.79	7,037.65	4,291.36
合计	-	2,355.75	-	2,579.79	7,037.65	4,291.36

截至 2020 年末，公司已背书但尚未到期的票据合计 2,355.75 万元，其余银行承兑汇票均已于期末终止确认。

（4）应收账款

①应收账款概况

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款账面余额	10,068.53	5,742.23	4,408.05
营业收入	43,312.30	40,652.26	29,509.27
应收账款账面余额/营业收入	23.25%	14.13%	14.94%
应收账款账面余额增长率	75.34%	30.27%	-
营业收入增长率	6.54%	37.76%	-

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 4,408.05 万元、5,742.23 万元和 10,068.53 万元，与同期营业收入的比值分别为 14.94%、14.13%和 23.25%。2019 年末，公司应收账款账面余额较上年末增加 30.27%，主要系公司营业收入增长所致，应收账款账面余额占营业收入的比例较上年末基本保持稳定。2020 年末，公司应收账款账面余额较上年末增加 75.34%，主要原因为：A、华北制药 2020 年末应收账款余额较上年末增加 2,149.64 万元，系 2020 年销售回款周期有所延长所致；B、2020 年末绿园药业及常盛制药应收账款余额合计较上年末增加 2,196.54 万元，系 2020 年公司对上述两家客户的销售收入同比增加 4,701.28 万元所致。截至 2021 年 5 月 31 日，上述客户 2020 年末应收账款均已收回。

②应收账款坏账准备和账龄分析

A、公司应收账款账龄和坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款账龄分布和坏账准备计提情况如下：

单位：万元

2020.12.31					
账龄	计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	9,980.03	99.12%	499.00	9,481.03
1-2年	20%	48.68	0.48%	9.74	38.95
2-3年	50%	18.59	0.18%	9.29	9.29
3年以上	100%	21.22	0.21%	21.22	-
合计		10,068.53	100.00%	539.26	9,529.27
2019.12.31					
账龄	计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	5,687.14	99.04%	284.36	5,402.78
1-2年	20%	30.71	0.53%	6.14	24.57
2-3年	50%	-	-	-	-
3年以上	100%	24.38	0.42%	24.38	-
合计		5,742.23	100.00%	314.88	5,427.35
2018.12.31					
账龄	计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	4,377.38	99.30%	218.87	4,158.51
1-2年	20%	3.49	0.08%	0.70	2.79
2-3年	50%	4.42	0.10%	2.21	2.21
3年以上	100%	22.76	0.52%	22.76	-
合计		4,408.05	100.00%	244.53	4,163.51

报告期各期末，公司1年以内账龄的应收账款占比均达到99%。

B、同行业上市公司应收账款坏账准备计提情况

发行人与同行业可比上市公司的应收账款坏账准备计提政策比例如下：

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
普洛药业	5%	10%	30%	50%	50%	100%
云涛生物	5%	15%	30%	100%	100%	100%
发行人	5%	20%	50%	100%	100%	100%

发行人坏账准备计提比例与同行业可比上市公司无显著差异，坏账准备计提

政策谨慎合理，坏账准备计提充分。

③应收账款前五大客户

报告期各期末，公司合并口径下应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

2020.12.31			
序号	客户名称	期末余额	占比
1	华北制药	3,050.05	30.29%
2	联邦制药	2,959.07	29.39%
3	绿园药业	1,335.42	13.26%
4	常盛制药	1,170.94	11.63%
5	鲁抗医药	945.40	9.39%
合计		9,460.88	93.96%
2019.12.31			
序号	客户名称	期末余额	占比
1	联邦制药	2,834.34	49.36%
2	华北制药	900.41	15.68%
3	鲁抗医药	326.24	5.68%
4	绿园药业	308.88	5.38%
5	联博药业	265.20	4.62%
合计		4,635.07	80.72%
2018.12.31			
序号	客户名称	期末余额	占比
1	联邦制药	2,376.65	53.92%
2	绿园药业	743.46	16.87%
3	华北制药	602.98	13.68%
4	淄博利科	179.66	4.08%
5	津珐药业	84.27	1.91%
合计		3,987.02	90.45%

2018年末、2019年末和2020年末，公司应收账款余额前五名合计金额占应收账款总额的比例分别为90.45%、80.72%和93.96%。上述主要客户均为国内外知名原料药厂商，资信状况良好，与公司合作期限较长。

(5) 预付账款

报告期各期末，公司预付账款主要为预付材料采购款和能源款，预付账款金额分别为 121.23 万元、174.23 万元和 147.38 万元，占各期末流动资产的比例分别为 0.36%、0.78%和 0.55%，占流动资产的比例较低。报告期各期末，公司 1 年以内的预付账款占比均达 95%，账龄结构合理，预付账款形成坏账的风险较小。

（6）其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要为关联方借款、第三方借款和备用金。报告期各期末，公司其他应收款的构成如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
关联方借款	-	-	19,093.10
第三方借款	-	-	2,000.00
备用金	11.83	108.25	83.70
其他	32.56	13.28	29.34
其他应收款余额	44.39	121.53	21,206.14
减：坏账准备	2.22	6.08	509.75
其他应收款净额	42.17	115.45	20,696.39

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他应收款净额分别为 20,696.39 万元、115.45 万元和 42.17 万元，占各期末流动资产的比例分别为 61.76%、0.52%和 0.16%。2018 年末，公司其他应收款余额较大，主要由两部分构成：

①关联方借款

2018 年末，公司对关联方葛天置业、双洎实业和中远商贸拆出的借款余额较大，具体情况如下：

单位：万元

公司名称	金额
中远商贸	619.84
葛天置业	14,232.69
双洎实业	4,240.57
合计	19,093.10

上述关联方借款已于 2019 年完成清理。

②第三方借款

2018年末，公司应收第三方的往来款余额2,000万元，其中应收长葛市宇龙实业股份有限公司款项1,000万元，应收长葛市恒光热电有限责任公司和河南易和电器有限公司各500万元（长葛市恒光热电有限责任公司与河南易和电器有限公司为同一控制下的经营主体）。上述债务主体系与公司关联方新天地大健康共同投资长葛水务的投资意向方或其关联方。相关事项具体背景详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、（二）3、（6）向关联方转让债务”。

上述往来款已于2019年完成清理。

（7）存货

①存货账面余额构成及变动分析

报告期各期末，公司存货由原材料、半成品和库存商品构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	641.17	12.98%	618.34	19.34%	631.59	43.21%
半成品	476.31	9.64%	522.10	16.33%	125.17	8.56%
库存商品	3,776.84	76.43%	2,004.81	62.71%	660.88	45.22%
发出商品	16.16	0.33%	-	-	18.85	1.29%
周转材料	31.02	0.63%	51.95	1.63%	25.03	1.71%
账面余额	4,941.51	100.00%	3,197.20	100.00%	1,461.51	100.00%

2018年末、2019年末和2020年末，公司存货账面余额分别为1,461.51万元、3,197.20万元和4,941.51万元，占各期末流动资产的比例分别为4.36%、14.29%和18.40%。公司存货库龄主要在一年以内，存货周转情况良好，不存在存货积压的情形。2019年末，公司存货较上年末增加1,735.69万元，主要系公司经营规模扩大所致；2020年末，公司存货较上年末增加1,744.31万元，主要系2020年受原油价格持续走低的影响，上游主要原材料市场价格均处于历史低位，公司根据自身经营需要，全年保持高负荷生产，产成品库存有所增加。

②存货跌价计提分析

报告期各期末，公司均未对存货计提跌价准备，主要原因系公司主要产品流转状况正常，不存在滞销风险，且保持较高的产品获利水平；同时，公司原材料

的库存量也一直保持在合理的水平，符合公司产品的日常生产需要。

2、非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	3,421.36	13.82%
固定资产	17,797.72	70.22%	16,790.13	78.21%	15,949.66	64.41%
在建工程	3,252.45	12.83%	396.75	1.85%	876.04	3.54%
无形资产	3,990.24	15.74%	4,085.06	19.03%	4,179.88	16.88%
递延所得税资产	83.08	0.33%	84.37	0.39%	283.08	1.14%
其他非流动资产	223.28	0.88%	112.51	0.52%	53.05	0.21%
非流动资产合计	25,346.78	100.00%	21,468.82	100.00%	24,763.07	100.00%

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产和可供出售金融资产构成，2018年末、2019年末和2020年末，上述四者合计金额占各期末非流动资产的比例分别为98.64%、99.08%和98.79%。

（1）可供出售金融资产

报告期内，公司可供出售金融资产系对外投资，2018年末、2019年末及2020年末，公司可供出售金融资产的金额分别为3,421.36万元、0万元和0万元，占各期末非流动资产的比例分别为13.82%、0.00%和0.00%。2018年末，按成本计量的可供出售金融资产明细情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	持股比例	账面余额	减值准备	账面价值
长葛农商行	5%	3,421.36	-	3,421.36
合计		3,421.36	-	3,421.36

2018年末，公司对长葛农商行的投资成本为3,421.36万元，持股比例为5%。根据新金融工具准则的相关规定，自2019年1月1日起，公司将计入“可供出售金融资产”的该等股权投资作为以公允价值计量并将变动计入损益的金融资产核算，计入“交易性金融资产”科目，故2019年末及2020年末公司可供出售

金融资产均为 0 万元。

（2）固定资产

报告期各期末，公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
一、账面原值	24,379.10	21,764.42	19,397.80
房屋及建筑物	12,823.70	10,983.51	9,663.93
机器设备	10,947.10	10,309.13	9,338.89
办公设备及其他设备	245.07	228.96	195.83
运输工具	363.24	242.82	199.14
二、累计折旧	6,581.38	4,974.29	3,448.14
房屋及建筑物	2,303.03	1,706.85	1,156.15
机器设备	3,912.62	2,948.01	2,003.74
办公设备及其他设备	149.45	133.63	112.13
运输工具	216.27	185.80	176.13
三、账面价值	17,797.72	16,790.13	15,949.66
房屋及建筑物	10,520.66	9,276.66	8,507.79
机器设备	7,034.48	7,361.11	7,335.15
办公设备及其他设备	95.61	95.33	83.70
运输工具	146.97	57.02	23.02

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司固定资产账面价值分别为 15,949.66 万元、16,790.13 万元和 17,797.72 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 64.41%、78.21%和 70.22%。公司固定资产主要为房屋及建筑物和机器设备，报告期各期末，公司固定资产整体规模稳定，未发生重大变化，上述两者账面价值合计均占固定资产账面价值总额的 98%以上。

报告期内，公司与同行业可比公司均采用平均年限法计提固定资产折旧，重要固定资产折旧年限对比如下：

固定资产类别	发行人	普洛药业	云涛生物
房屋及建筑物	20 年	5-40 年	20 年
机器设备	10 年	5-10 年	3-10 年
办公设备及其他设备	5 年	5-8 年	4-5 年

运输设备	5 年	5-8 年	3-5 年
------	-----	-------	-------

报告期内，公司重要固定资产折旧年限与同行业可比公司相比合理。

（3）在建工程

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
东区厂区	-	294.67	204.98
东区仓库	-	-	382.54
东区餐厅楼	-	-	236.66
生产车间附加工程	-	-	45.00
东区污水站仓库	-	-	6.86
东区原料药成品库	62.37	-	-
东区科研楼	63.14	61.99	-
东区污水工段	174.01	-	-
原料药生产项目	2,952.94	40.10	-
合计	3,252.45	396.75	876.04

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司在建工程账面价值分别为 876.04 万元、396.75 万元和 3,252.45 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 3.54%、1.85%和 12.83%。2019 年内公司东区仓库及东区餐厅楼陆续转固，故 2019 年末公司在建工程余额较上年末明显下降；2020 年公司原料药生产项目启动建设，故 2020 年末公司在建工程余额较上年大幅增加。

（4）无形资产

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	累计摊销	账面价值	账面余额	累计摊销	账面价值	账面余额	累计摊销	账面价值
土地使用权	4,741.11	750.87	3,990.24	4,741.11	656.05	4,085.06	4,741.11	561.23	4,179.88
合计	4,741.11	750.87	3,990.24	4,741.11	656.05	4,085.06	4,741.11	561.23	4,179.88

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司无形资产账面价值分别为 4,179.88 万元、4,085.06 万元和 3,990.24 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 16.88%、19.03%和 15.74%。

（5）其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产主要为预付工程款和设备款。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他非流动资产分别为 53.05 万元、112.51 万元和 223.28 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 0.21%、0.52%和 0.88%。

（二）资产周转能力分析

1、应收账款周转率

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 7.28 次、8.01 次和 5.48 次，应收账款周转天数分别为 49.45 天、44.94 天和 65.71 天。

公司应收账款周转率与同行业公司对比如下：

单位：次

公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
普洛药业	7.47	7.04	6.02
云涛生物	6.14	7.09	8.14
平均	6.81	7.07	7.08
发行人	5.48	8.01	7.28

报告期内，公司应收账款周转率与同行业上市公司平均水平较为接近，2020 年公司应收账款周转率下降，主要系 2020 年末公司对华北制药、绿园药业及常盛制药的应收账款账面余额增加所致。

2、存货周转率

报告期各期末，公司存货周转率分别为 11.07 次、10.37 次和 5.81 次，存货周转天数分别为 32.52 天、34.72 天和 61.99 天。

公司存货周转率与同行业公司对比如下：

单位：次

公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
普洛药业	5.46	5.15	5.33
云涛生物	3.11	3.42	3.19
平均	4.29	4.29	4.26
发行人	5.81	10.37	11.07

报告期内，公司存货周转情况显著优于同行业可比公司。2020 年公司存货

周转率下降，主要系 2020 年公司结合原材料价格情况全年保持高负荷生产，期末产成品库存增加所致。

十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）负债构成及变动情况分析

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	17,773.47	85.22%	23,600.08	95.52%	18,084.38	94.10%
非流动负债	3,083.70	14.78%	1,107.16	4.48%	1,132.91	5.90%
合计	20,857.18	100.00%	24,707.24	100.00%	19,217.29	100.00%

报告期内，公司负债总额分别为 19,217.29 万元、24,707.24 万元和 20,857.18 万元。报告期内，公司负债结构较为稳定，流动负债占比较高。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司流动负债占总负债的比例分别为 94.10%、95.52% 和 85.22%，非流动资产占资产总额的比例分别为 5.90%、4.48% 和 14.78%。

1、流动负债

报告期各期末，公司流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	9,012.16	50.71%	6,950.00	29.45%	3,950.00	21.84%
应付票据	-	-	80.78	0.34%	150.00	0.83%
应付账款	4,349.88	24.47%	4,105.53	17.40%	4,689.75	25.93%
预收款项	-	-	804.62	3.41%	44.01	0.24%
合同负债	40.98	0.23%	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,173.46	6.60%	872.52	3.70%	770.26	4.26%
应交税费	779.84	4.39%	572.33	2.43%	610.66	3.38%
其他应付款	2,411.83	13.57%	10,214.31	43.28%	5,869.70	32.46%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	2,000.00	11.06%
其他流动负债	5.33	0.03%	-	-	-	-

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	17,773.47	100.00%	23,600.08	100.00%	18,084.38	100.00%

报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成。2018年末、2019年末和2020年末，上述三项负债合计占流动负债的比例分别为80.23%、90.13%和88.75%。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期负债主要为向银行借入的短期贷款，满足公司由于业务扩展产生的对流动资金的需求，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
抵押借款	9,012.16	6,000.00	3,000.00
保证借款	-	950.00	950.00
合计	9,012.16	6,950.00	3,950.00

2018年末、2019年末和2020年末，公司短期负债分别为3,950.00万元、6,950.00万元和9,012.16万元，占各期末流动负债的比例分别为21.84%、29.45%和50.71%。

（2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据主要为公司向供应商开具的银行承兑汇票。2018年末和2019年末，公司应付票据分别为150.00万元和80.78万元，占各期末流动负债的比例分别为0.83%和0.34%。2020年末公司无应付票据。

（3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款主要为材料采购和能源采购所发生的应付款，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付材料采购款	4,038.79	3,819.50	4,124.96
应付能源采购款	295.21	260.44	532.42
其他	15.88	25.58	32.37

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
合计	4,349.88	4,105.53	4,689.75

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应付账款分别为 4,689.75 万元、4,105.53 万元和 4,349.88 万元，占各期末流动负债的比例分别为 25.93%、17.40% 和 24.47%，基本保持稳定。

报告期各期末，公司应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

2020.12.31			
序号	供应商名称	期末余额	占比
1	宏源药业	912.08	20.97%
2	山东明大化学科技股份有限公司	336.30	7.73%
3	开封盛明商贸有限公司	301.41	6.93%
4	长葛市恒达热力有限责任公司	288.45	6.63%
5	荆门市丽康源纺织科技有限公司	251.24	5.78%
合计		2,089.48	48.04%
2019.12.31			
序号	供应商名称	期末余额	占比
1	宏源药业	1,030.23	25.09%
2	长葛市恒达热力有限责任公司	255.27	6.22%
3	湖北丽康源纺织材料有限公司	198.87	4.84%
4	武汉宏星诚化工有限公司	195.25	4.76%
5	山东明大化学科技股份有限公司	160.03	3.90%
合计		1,839.66	44.81%
2018.12.31			
序号	供应商名称	期末余额	占比
1	宏源药业	694.93	14.82%
2	长葛市恒达热力有限责任公司	449.72	9.59%
3	郑州八通实业有限公司	391.97	8.36%
4	开封盛明商贸有限公司	367.52	7.84%
5	郑州市中助工贸有限公司	140.26	2.99%
合计		2,044.41	43.59%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应付账款余额前五名合计金额占应

付账款总额的比例分别为 43.59%、44.81% 和 48.04%。

（4）预收款项

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司预收账款分别为 44.01 万元、804.62 万元和 0 万元，占各期末流动负债的比例分别为 0.24%、3.41% 和 0.00%，均为预收的货款。2020 年末预收货款 40.98 万元，根据新收入准则相应计入合同负债。

2019 年底，公司预收款项较大，主要由于公司向安徽赛诺制药有限公司、浙江锦联化工科技有限公司等贸易商客户销售产品均通过款到发货方式进行结算，当年末公司与上述贸易商签订销售订单且尚未完成产品交付，因此形成相应的预收款项。

（5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬均为短期薪酬，短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
短期薪酬	1,173.46	872.52	770.26
合计	1,173.46	872.52	770.26

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应付职工薪酬分别为 770.26 万元、872.52 万元和 1,173.46 万元，占各期末流动负债的比例分别为 4.26%、3.70% 和 6.60%。报告期内，公司应付职工薪酬呈增长趋势，主要系公司员工人数随公司业务规模的扩大而增加所致。

（6）应交税费

报告期各期末，公司应交税费主要为应交企业所得税和增值税，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
企业所得税	426.32	339.83	335.49
增值税	264.25	172.73	206.46
土地使用税	34.03	34.03	34.03
其他	55.24	25.74	34.68

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
合计	779.84	572.33	610.66

2018年末、2019年末和2020年末，公司应交税费分别为610.66万元、572.33万元和779.84万元，占各期末流动负债的比例分别为3.38%、2.43%和4.39%。

（7）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款主要为应付股利和其他应付款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
工程设备款	1,167.34	728.47	967.33
技术服务费	415.93	12.60	8.30
诉讼赔偿款	300.21	-	-
销售返利	281.10	231.47	264.08
运输费	131.62	122.84	111.13
应付股利	-	8,847.45	-
第三方借款	-	195.00	4,395.00
其他	115.63	76.49	123.86
合计	2,411.83	10,214.31	5,869.70

公司应付技术服务费主要系公司在与研究机构合作研发过程中尚未支付的技术研发费，2020年末公司应付技术服务费415.93万元，主要系公司应付北京信益泰医药科技开发有限公司的关于维格列汀原料药和制剂研发的技术服务费以及应付南京菲力康医药科技有限公司的关于盐酸莫西沙星片（规格：0.4g/片）与盐酸莫西沙星注射液（规格20ml:400mg）研发的技术服务费。

2020年末，公司应付诉讼赔偿款300.21万元，系公司与河南广宏建筑有限公司因建筑工程合同纠纷诉讼事项涉及的应付赔偿款，其具体情况见本节之“十一、（五）3、营业外收支”。截至本招股说明书签署日，上述款项已支付完毕。

2019年末，公司其他应付款主要为应付股利，系公司2019年实施的现金分红。

2018年末，公司其他应付款主要由第三方借款构成，主要系长葛水务对公司的借款4,000万元，相关事项具体背景详见本招股说明书“第七节 公司治理

与独立性”之“九、（二）3、（6）向关联方转让债务”。公司于2019年对上述款项进行了偿还。

（8）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为2,000.00万元、0万元和0万元，占各期末流动负债的比例分别为11.06%、0.00%和0.00%。2018年末，公司一年内到期的非流动负债系一年内到期的长期借款。

2、非流动负债

报告期各期末，公司非流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	2,002.29	64.93%	-	-	-	-
递延收益	1,081.42	35.07%	1,107.16	100.00%	1,132.91	100.00%
非流动负债合计	3,083.70	100.00%	1,107.16	100.00%	1,132.91	100.00%

报告期内，公司非流动负债由长期借款和递延收益构成。

报告期各期末，公司递延收益主要为取得的土地三通一平扶持资金，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
土地三通一平扶持资金	1,081.42	1,107.16	1,132.91
合计	1,081.42	1,107.16	1,132.91

（二）偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020.12.31 /2020年	2019.12.31 /2019年	2018.12.31 /2018年
流动比率（倍）	1.51	0.95	1.85
速动比率（倍）	1.22	0.81	1.77
资产负债率	39.96%	56.35%	32.98%
息税折旧摊销前利润（万元）	15,917.50	14,686.13	5,361.79
利息保障倍数（倍）	37.19	30.32	6.69

注：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.85、0.95 和 1.51，速动比率分别为 1.77、0.81 和 1.22。

公司流动比率、速动比率与同行业上市公司对比如下：

项目	公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率	普洛药业	1.70	1.55	1.40
	云涛生物	0.80	0.67	0.74
	平均	1.25	1.11	1.07
	发行人	1.51	0.95	1.85
速动比率	普洛药业	1.32	1.16	0.99
	云涛生物	0.52	0.35	0.30
	平均	0.92	0.76	0.65
	发行人	1.22	0.81	1.77

2019 年末公司流动比率及速动比率低，主要原因为：公司 2019 年分配现金红利 31,000 万元，部分分红款用于清理关联方资金占款导致期末其他应收款减少 21,084.61 万元，同时期末未发放的现金红利导致应付股利增加 8,847.45 万元。受上述情况影响，2019 年末公司流动比率及速动比率低于普洛药业，2018 年末和 2020 年末公司流动比率及速动比率与普洛药业较为接近。报告期各期末，公司流动比率及速动比率均显著优于云涛生物。

2、长期偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 32.98%、56.35%和 39.96%。

公司资产负债率与同行业上市公司对比如下：

公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
普洛药业	41.42%	42.23%	41.85%
云涛生物	48.21%	44.23%	41.91%
平均	44.82%	43.23%	41.88%
发行人	39.96%	56.35%	32.98%

2019 年末公司流动比率及速动比率低，主要原因为：公司 2019 年分配现金红利 31,000 万元，部分分红款用于清理关联方资金占款导致期末其他应收款减少 21,084.61 万元，同时期末未发放的现金红利导致应付股利增加 8,847.45 万元。

受上述情况影响，2019 年末公司流动比率及速动比率低于普洛药业，2018 年末和 2020 年末公司流动比率及速动比率与普洛药业较为接近。报告期各期末，公司流动比率及速动比率均显著优于云涛生物。

（三）所有者权益分析

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
股本	10,000.00	9,900.00	9,900.00
资本公积	177.80	31.30	31.30
专项储备	410.79	301.55	137.60
盈余公积	5,000.00	4,398.98	3,307.44
未分配利润	15,750.49	4,506.00	25,682.11
合计	31,339.08	19,137.83	39,058.45

2019 年公司所有者权益有所下降，主要由于公司于 2019 年分配现金红利 31,000 万元，使得未分配利润大幅减少。

1、资本公积

报告期各期末，公司资本公积情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
股本溢价	31.30	31.30	31.30
其他资本公积	146.50	-	-
合计	177.80	31.30	31.30

2020 年公司聘请李金登担任公司董事兼董事会秘书，并对其进行股权激励，公司合计向李金登发行新股 100 万股，李金登以 1 元/股进行认购。根据北京亚太联华资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，截至 2020 年 6 月 30 日，李金登所持股份的评估价值为 994.39 万元。

李金登与公司于 2020 年 7 月 1 日签订服务期协议，服务期限为 2020 年 7 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，公司对该次股权激励的溢价金额 894.39 万元确认股份支付费用并相应分摊至李金登各服务年度内，因此 2020 年计确认其他资本公积 146.50 万元。

2、专项储备

专项储备系公司根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》规定计提使用的安全生产费。公司作为危险品储存企业，以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取。报告期内，安全生产费的计提和使用情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
期初余额	301.55	137.60	-
本年提取	373.27	317.54	268.75
本年支取	264.02	153.60	131.15
期末余额	410.79	301.55	137.60

3、未分配利润

报告期内，公司未分配利润情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
期初未分配利润	4,506.00	25,682.11	23,108.76
加：本期实现净利润	11,845.51	10,915.43	2,859.28
减：法定盈余公积	601.02	1,091.54	285.93
应付普通股股利	-	31,000.00	-
期末未分配利润	15,750.49	4,506.00	25,682.11

2019年，公司现金分红31,000万元，导致期末未分配利润余额较上年末大幅下降。

（四）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	4,785.79	3,939.18	-422.23
投资活动产生的现金流量净额	-1,683.86	-469.24	-2,520.65
筹资活动产生的现金流量净额	-1,372.20	-2,166.27	2,942.37
现金及现金等价物净增加额	1,729.73	1,303.67	-0.51

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	24,515.94	23,819.22	10,646.96
收到的税费返还	-	-	64.44
收到其他与经营活动有关的现金	179.65	54.13	128.72
经营活动现金流入小计	24,695.59	23,873.36	10,840.12
购买商品、接受劳务支付的现金	10,337.90	11,050.79	5,897.87
支付给职工以及为职工支付的现金	4,630.21	3,909.71	2,693.98
支付的各项税费	4,394.99	4,353.62	1,939.23
支付其他与经营活动有关的现金	546.69	620.07	731.26
经营活动现金流出小计	19,909.80	19,934.18	11,262.35
经营活动产生的现金流量净额	4,785.79	3,939.18	-422.23

报告期各期公司经营活动产生的现金流量净额分别为-422.23 万元、3,939.18 万元和 4,785.79 万元，与同期净利润的差额分别为-3,281.51 万元、-6,976.25 万元和-7,059.72 万元。

发行人报告期内各期经营活动产生的现金流量净额与当期净利润的勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
净利润	11,845.51	10,915.43	2,859.28
加：资产减值准备	-	-	308.60
信用减值损失	220.52	-433.33	-
固定资产折旧	1,700.29	1,546.76	1,391.29
无形资产摊销	94.82	94.82	94.82
处置固定资产的损失（收益以“-”号填列）	11.76	3.12	0.04
财务费用（收益以“-”号填列）	379.76	-389.93	-205.61
递延收益摊销	-25.75	-25.75	-31.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1.28	198.71	-41.53
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,744.31	-1,735.69	1,154.21
股份支付费用	146.50	-	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-9,231.31	-7,202.82	-6,577.39
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,277.47	803.91	488.20
安全生产费	109.24	163.95	137.60
经营活动产生的现金流量净额	4,785.79	3,939.18	-422.23

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均低于同期实现的净利润，主要系经营性应收项目增加所致，具体分析如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1、应收票据的影响	5,109.00	6,105.73	5,809.41
其中：非经营性用途的票据支付金额	4,246.99	2,326.70	4,903.10
期末未到期应收票据余额的增加	587.01	3,428.53	-1,460.26
计入筹资性活动的票据贴现金额	275.00	350.50	2,366.58
2、应收账款的影响	4,326.30	1,334.18	706.21
期末应收账款余额同比增加	4,326.30	1,334.18	706.21
合计	9,435.30	7,439.91	6,515.62

（1）应收票据的影响

报告期各期，应收票据对经营性现金流量净额的影响主要来源于三个方面：

第一，报告期内，公司通过产品销售收到的银行承兑汇票部分用于支付设备工程款等非经营性的用途。由于公司因商品销售取得银行承兑汇票，而用于支付投资性活动的设备工程款等用途，相应导致经营性现金流入减少 4,903.10 万元、2,326.70 万元和 4,246.99 万元。

第二，报告期内，公司为满足资金需要，对商品销售所取得的部分银行承兑汇票通过贴现方式回笼资金；因信用等级较低的银行承兑汇票贴现所收到的现金计入筹资活动的现金流入，因此相应导致经营性现金流入减少 2,366.58 万元、350.50 万元和 275.00 万元。

第三，公司 2019 年末及 2020 年末持有的未到期应收票据同比增加 3,428.53 万元和 587.01 万元，相应导致经营性现金流入的减少。

（2）应收账款的影响

报告期各期末，公司应收账款余额分别较上年末增加 706.21 万元、1,334.18 万元和 4,326.30 万元。2018 年末及 2019 年末，应收账款余额的增加主要受整体销售收入增长的影响，应收账款周转率水平较为稳定。2020 年末应收账款余额的增加主要系华北制药、绿园药业及常盛制药应收账款余额较大所致。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	-	2,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.94	4.31	2.20
投资活动现金流入小计	11.94	2,004.31	2.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,695.80	971.05	842.40
投资支付的现金	-	1,502.50	1,680.45
投资活动现金流出小计	1,695.80	2,473.55	2,522.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,683.86	-469.24	-2,520.65

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,520.65 万元、-469.24 万元和-1,683.86 万元。2019 年，公司投资收到的现金为 2,000.00 万元，主要系长葛市宇龙实业股份有限公司、长葛市恒光热电有限责任公司和河南易和电器有限公司向发行人偿还 2,000 万元的借款。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
吸收投资所收到的现金	100.00	-	-
取得借款收到的现金	11,000.00	6,950.00	4,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,185.00	9,745.50	11,807.10
筹资活动现金流入小计	13,285.00	16,695.50	16,707.10
偿还债务支付的现金	7,145.00	9,950.00	7,950.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,446.41	415.77	450.46
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,065.80	8,496.00	5,364.27

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
筹资活动现金流出小计	14,657.20	18,861.77	13,764.73
筹资活动产生的现金流量净额	-1,372.20	-2,166.27	2,942.27

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为2,942.27万元、-2,166.27万元和-1,372.20万元。公司筹资活动现金流入主要系取得借款收到的现金，筹资活动现金流出主要系偿还债务支付的现金。

十四、报告期的重大资本性支出与资产业务重组

报告期内，公司不存在重大资本性支出与资产业务重组。截至本招股说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出计划主要为本次募集资金投资项目，详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”的具体内容。除此之外，公司无其他可预见重大资本性支出计划。

十五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、设立子公司

2021年4月9日，公司与北京昭衍生物技术有限公司认缴出资人民币1,000万元成立新天地昭衍（北京）医药技术有限公司，公司认缴出资额人民币600万元，出资占比60%。2021年4月15日，新天地昭衍（北京）医药技术有限公司认缴出资人民币1,000万元成立新天地昭衍（河南）制药有限公司，出资占比100%。

2、现金分红

2021年5月24日，公司董事会提议向股东派发现金股利人民币3,000.00万元。截至招股说明书签署日，上述股利分配方案已经股东大会审议，但尚未完成股利分配。

（二）或有事项

截至招股说明书签署日，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用基本情况

（一）募集资金运用概况

经公司 2021 年 3 月 25 日召开的 2021 年度第三次临时股东大会审议通过，公司本次拟公开发行不超过 3,336 万股人民币普通股（A 股）股票，公司股东不公开发售股份，公开发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于 25%。

根据该次股东大会审议通过的《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》，发行人首次公开发行股票募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于以下三个项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额	项目备案文号	环境影响评价备案号
1	年产 120 吨原料药建设项目	26,420.48	26,420.48	2020-411082-27-03-097797	长环建审[2021]01 号
2	研发中心建设项目	12,074.67	12,074.67	2020-411082-73-03-097812	长环建审[2020]103 号
3	补充流动资金	20,000.00	20,000.00	-	-
合计		58,495.15	58,495.15	-	-

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述项目对募集资金的需求总额，不足部分由公司自行筹措资金解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金总额，则超出部分在履行法定程序后将用于补充与主营业务相关的营运资金。

本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，公司可以自筹资金进行先期投入，待本次发行募集资金到位后再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

（二）募集资金使用管理制度

公司已于 2021 年 3 月 25 日召开的 2021 年度第三次临时股东大会审议通过《募集资金管理制度》。该制度明确规定公司上市后建立募集资金专户存储制度，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，严格按照中国

证监会和深圳证券交易所的有关规定管理和使用募集资金。

（三）募集资金对发行人主营业务发展的贡献、未来经营战略的影响和业务创新创造创意性的支持作用

报告期内，公司主要从事手性医药中间体的研发、生产和销售，同时积极拓展下游原料药市场，聚焦紧缺型、处于产品导入期和快速放量期的原料药品种，并逐步培育和发展化学原料药 CDMO 业务。本次募集资金扣除发行费用后将全部用于支持公司主营业务发展，包括原料药新建产能、建设研发中心等。同时，公司为应对业务规模扩大后的运营资金需求拟补充流动资金。

公司目前已建设有原料药生产车间，现已进入试运行阶段。本次募集资金投资项目中的原料药建设项目成功实施后，将大幅提高公司原料药产能，有力推动公司发展壮大，有助于公司发展成为具有特色的原料药生产基地。

本次募集资金投资项目“研发中心建设项目”拟建设适合公司未来技术研发的平台中心，购置先进的研发检测设备和软件，加强研发梯队建设。该项目将大幅增强公司的综合研发实力和自主创新能力，为公司在原料药与医药中间体领域的技术创新提供有利保障。

本次发行完成后，公司将引入一定比例的社会公众股东，使公司投资者多元化，有利于进一步完善公司的法人治理结构，规范公司经营活动，增强公司经营决策的合理性。

（四）募集资金具体用途的可行性及其与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

1、募投项目的可行性

（1）行业前景广阔，具备充分的产能消化可行性

医药制造业是关系到国计民生的基础性、战略性产业，是实施健康中国战略的重要产业支撑。随着人类疾病谱的持续变化、人口总量不断增加、老龄化程度不断加大、城市化进程加快以及各国医保体系的进一步完善，全球医疗和药品的支出逐年增加，且保持对 GDP 的较高占比。根据世界银行的数据，2018 年全球卫生总费用规模达到 8.51 万亿美元。根据国家统计局数据，我国包括政府卫生

支出、社会卫生支出及个人卫生支出在内的卫生总费用 2019 年已达 65,841.39 亿元。

原料药市场方面，根据 Markets and Markets 的数据，2019 年全球原料药市场规模约 1,822 亿美元，预计 2024 年将达到 2,452 亿美元，复合增长率为 6.12%。国家统计局数据显示，2019 年我国化学原料药产量 276.85 万吨，增速由负转正。根据中国医药保健品进出口商会发布的《2020 中国医药产业国际化蓝皮书》显示，我国原料药出口多年稳居世界第一，2019 年原料药出口 336.8 亿美元，同比增长 12.1%。

根据 Evaluate Pharma 的统计，2022 年将迎来原研药专利到期的高峰，预计将有年销售额合计 400 亿美元的药物在当年专利到期。2020 年至 2024 年，专利到期的药品年销售额合计预计高达 1,590 亿美元。仿制药的品种与数量也将迅速上升，为原料药市场带来巨大的市场机遇。

（2）有关政策的支持

自 2009 年 4 月国务院公布《关于深化医药卫生体制改革的意见》以来，各部门先后出台各项措施，建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度、建立完善新型农村合作医疗制度，大大提升了医疗的受益面，从而全面提高了国民健康及医疗水平，扩大了药品需求的市场规模。集中采购、关联审批、一致性评价等一系列改革措施大大缩短了药品的流通环节，切实有效地降低了药品及医疗服务的价格，下游医药市场需求进一步大幅提升，同时也为研发能力突出、质量控制有效、成本控制优良的医药制造企业提供了快速发展的契机。

（3）项目已具备实施的条件

为实现公司战略目标，多年来新天地药业从多方面做足了准备。引进人才，加强同外界研发机构及高等院校合作，产品开发上往高附加值的细分种类上发展，工艺开发上往高效能、低污染、绿色化上升级。公司现已具备实施募投项目所需的人才、研发和工艺基础。

2、项目建设的必要性

（1）多元化公司产品品类，提升公司抗风险能力

公司多年来专注于左旋对羟基苯甘氨酸系列产品与对甲苯磺酸产品的研发和生产，报告期内，公司左旋对羟基苯甘氨酸系列产品销售收入占主营业务收入超过 85%。公司业绩受左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的销售数量和销售价格的影响较大。若未来左旋对羟基苯甘氨酸系列产品的需求量大幅下降或其市场价格出现大幅下滑，可能公司未来的盈利能力产生不利影响。

公司目前积极拓展下游原料药市场，本次募集资金投资项目之一为原料药建设项目。若公司原料药项目按预期完成研发及产业化，则将有效丰富公司产品种类，大幅提升公司的抗风险能力。

（2）落实产业政策，助力产业发展

《“健康中国 2030”规划纲要》中提出，要促进医药产业发展，加强医药技术创新，提升产业发展水平，推进医学科技进步，发展医学前沿技术，加强关键技术突破，重点部署创新药物开发、医疗器械国产化等任务，显著增强重大疾病防治和健康产业发展的科技支撑能力。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》中提出，要推动医药及医疗设备等产业创新发展，深化医药卫生体制改革，推进国家组织药品和耗材集中带量采购使用改革。

本次公司的募集资金投资项目符合国家对于医药行业的产业规划，顺利实施后将有效助力国家医药行业的发展。

（3）实现公司战略目标的需要

公司立足于现有的发展优势，顺应国际、国内医药中间体和原料药行业的发展趋势，依托公司的研发、技术和生产实力，联合优质的合作伙伴，开发出多样化的原料药产品，形成多元化、规模化的产品体系，从而发展成为具有特色的原料药生产基地。新建原料药建设项目、建设研发中心、补充流动资金，均有助于公司实现其战略目标。

（4）巩固公司的研发技术优势

公司自设立以来，高度重视对于研发技术的投入。为了在激烈的市场竞争中维系自身的行业地位，同时快速发展原料药业务，公司需要进一步加大新产品与

新工艺的研发力度，增强公司的市场竞争力。通过建设研发中心，公司的研发工作环境将得到显著改善，研发设备将实现大幅升级，有利于提升公司研发实力，满足公司高性能、高技术产品的开发需求，巩固公司的研发技术优势。

3、募投项目与公司现有主要业务、核心技术之间的关系

本次募投项目是公司基于医药制造业的发展趋势及各项产业政策制定的，公司长期以来对研发的高度重视以及多年来规范化生产积累的技术质量管理经验为本次募投项目打下良好的技术基础。本次募投项目完成后，公司的研发实力将得到有效提升，原料药生产设施装备水平和生产能力将大幅提高，盈利水平和抗风险能力得到增强，有助于增强公司的整体竞争力。

（五）募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目实施后，发行人与控股股东、实际控制人及其关联方之间不会新增同业竞争，且不存在对发行人独立性产生不利影响的情形。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）年产 120 吨原料药建设项目

1、项目内容及用途

本项目包含公司年产 120 吨原料药的生产车间、配套危险品库及其它相关配套设施的建设。此项目建设完成后，将用于生产下述具有发展前景的多种特色化学原料药，本次募投项目的主要产品及生产规模情况如下表所示：

序号	产品名称	预计年生产规模（吨/年）
1	盐酸莫西沙星原料药	40
2	维格列汀原料药	10
3	奥美拉唑原料药	60
4	奥美拉唑钠原料药	4
5	艾司奥美拉唑钠原料药	1
6	艾司奥美拉唑镁原料药	5

本次项目将于发行人长葛市魏武路南段东侧厂区内进行建设。本项目拟新建原料药 GMP 生产车间 8,100m²，其中包括合成生产区、精烘包车间、溶剂回收区（含蒸馏釜及精馏塔），配套工程有危险品仓库 750 m²。

2、投资估算

本项目总投资 26,420.48 万元，其中建设投资 24,423.99 万元、铺底流动资金为 1,996.49 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资额	比例
1	建设投资	24,423.99	92.44%
1.1	建筑及装修工程费	3,287.50	12.44%
1.2	设备及工器具购置费	14,883.18	56.33%
1.3	安装工程费	4,290.20	16.24%
1.4	其他费用	1,963.11	7.43%
2	铺底流动资金	1,996.49	7.56%
项目总投资		26,420.48	100.00%

（1）建筑及装修工程费

项目新建原料药 GMP 生产车间，建筑面积约 8,100 m²，包括合成生产区、精烘包车间、溶剂回收区（含蒸馏釜、精馏塔），估算建筑及装修工程费 2,500.00 万元。配套工程危险品仓库建筑面积 750m²，估算建筑及装修工程费 187.50 万元。另本项目需增加部分环保设施，以满足新建车间的废水、固废处理需要，估算建筑及装修工程费 600.00 万元。

（2）设备及工器具购置费

本项目各环节的设备及工器具购置费估算情况如下：

序号	项目	投资额	比例
1	生产车间	9,625.68	64.67%
2	危险品库	412.50	2.77%
3	自动化及 sis 系统	2,000.00	13.44%
4	环保	2,670.00	17.94%
5	消防系统	30.00	0.20%
6	供热系统	35.00	0.24%
7	变配电系统	80.00	0.54%
8	给排水	30.00	0.20%
合计		14,883.18	100.00%

项目主要的生产设备见下表：

序号	设备名称	参数	数量	
1	反应釜	一般区反应釜	k-5000L	10
2		一般区反应釜	k-3000L	20
3		一般区反应釜	k-2000L	20
4		一般区反应釜	k-1000L	20
5		一般区反应釜	k-500L	5
6	专用釜	洁净区专用反应釜	k-5000L	1
7		洁净区专用反应釜	k-2000L	1
8		洁净区专用反应釜	k-500L	1
9	离心机	离心机	1250 直径	20
10	储罐	5T 立式储罐	5000L	20
11		5t 卧式储罐（回收）	5000L	20
12	计量槽	计量槽	500L	20
13		计量槽	300L	20
14	冷凝器	碟片搪瓷冷凝器	20 平方米	65
15		列管冷凝器	20 平方米	15
16	干燥机	双锥干燥机	3000L	6
17		真空烘箱	48 盘	6
18	提升机	液压提升机	2T	2
19	洁净间设备	万能粉碎机	30B	2
20		混料机	2000L	2
21		振动筛	-	2
22		除尘器	-	2
23		洁净区洗衣机	-	2
24		普通洗衣机	-	2
25	共用工程	纯化水机组及纯化水管道安装	10T/H	1
26		压缩空气	8.2m ³ /min	1
27		氮气机组	220m ³ /h	1
28		尾气处理系统-吸收塔	20,000m ³ /h	2
29		真空系统	300L/s	20
30	溶剂回收	精馏塔	5t/h	10
31	自控及安全	自动化及 sis 系统	-	1

(3) 安装工程费

安装工程费主要包括生产车间、自动化及 sis 系统、环保设施、消防系统、供热系统、变配电系统、给排水的安装，按主要设备购置费的 30% 估算为 4290.204 万元。

（4）其他费用

其他费用主要包括建设单位管理费、勘察设计费、工程咨询费、环评费、工程保险费、工程监理费、联合试运转费、基本预备费等，估算为 1,963.11 万元，具体估算情况如下：

单位：万元

序号	费用名称	费率及标准	总价
1	建设单位管理费	《建设项目可行性研究投资估算编制办法》	263.27
2	咨询、勘察设计费、环评安环等	计价格〔2002〕10 号文件及市场价格	200.00
3	联合试运转费	0.12%	31.67
4	人员培训费	-	27.00
5	办公及家具购置费	-	4.00
6	基本预备费	-	1,437.17
合计			1,963.11

3、项目计划建设周期

本项目总建设期拟定为 24 个月，具体实施进度安排如下：

（1）募集资金到位后，公司即委托具备医药行业设计资质的设计单位进行初步设计，时间 2 个月；

（2）初步设计审查批准后，建设单位开始技术经济、工程施工等项目工作谈判，签订合同，同时设计部门着手准备施工图设计。施工图设计周期 2 个月，此时，公司将进行定型设备定货和部分非标准设施制作，场地平整等工作；

（3）土建施工周期 6 个月；

（4）装修安装施工期 4 个月；

（5）设备安装 5 个月；

（6）试运行及生产许可验收 5 个月。

4、项目备案情况

本项目已取得长葛市发展和改革委员会于 2020 年 11 月 16 日出具的《河南省企业投资项目备案证明》（项目备案文号：2020-411082-27-03-097797）。

5、项目环保情况

本项目已取得长葛市环境保护局出具的《关于河南新天地药业股份有限公司年产 120 吨原料药建设项目环境影响报告书的批复》（长环建审[2021]01 号），本项目符合国家和地方环保要求。

项目施工期间，影响区域环境质量的主要因素有施工扬尘、施工机械产生的尾气、施工人员产生的生活污水、施工噪声以及施工过程产生的固体废弃物。由于项目施工区在项目厂区内且周围 100m 范围内无人居住，没有环境敏感点，因此项目施工期间虽然产生有扬尘、尾气、噪声等，但其不利影响有限且不敏感，所产生的少量生活污水和固体废物经适当的处置后不会对环境产生实质性的影响。

项目运行期间，生产过程中会产生部分废水、废气、固废和噪音等主要污染物，具体治理措施如下：

（1）废水治理方案

本项目运营后总废水水量约为 14m³/d，包括生产过程中工艺废水、设备和地面清洗水、设备冷却循环废水、生活废水，其主要污染物有酸碱性液体、COD 化学需氧量、BOD 生物需氧量、氨氮、固体悬浮物等。经公司污水处理站处理达标后进入纳污水体。

（2）废气防治措施

本项目工程废气处理的原则为分类分质处理，本次工程废气采用“深冷+水吸收+酸喷淋+碱喷淋+RTO”处理，处理后由 1 根 25m 排气筒排放处理后气体。

（3）无组织废气控制措施

本项目依据《挥发性有机物无组织排放控制标准》（GB37822-2019），《河南省工业大气污染防治 6 个专项方案》（豫环文[2019]384 号）、《河南省挥发性有机物污染控制技术指南》、《重点行业挥发性有机物综合治理方案》及《2020

年挥发性有机物治理攻坚方案》等文件要求，在无组织废气各主要产生环节采取针对性措施加以治理，有效减少有机溶剂等物料在贮存和生产过程中排放无组织废气，使污染物的无组织排放量降低到最低限。

（4）固废污染防治方案

本项目固废主要包括危险废物和一般固废。其中，危险废物收集按照《危险废物收集贮存运输技术规范》（HJ2025）要求进行控制，危险废物处置单位具有危险废物经营许可证，并按照经营许可证合法的规定建立相应管理制度，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》进行执行；一般固废为生活垃圾，生活垃圾厂区收集后交由环卫部门统一清运。通过采取以上固废处置、管理措施，工程固废均能得到综合利用或无害化处置，不会造成环境污染。

（5）噪音治理方案

本次工程的高噪声设备主要有离心机、风机、粉碎机、真空泵及其他各类机泵等，设备声源值在 85-95dB（A）之间。高噪声设备产生的噪声较高，公司对不同产生机理的高噪声设备采取相应的降噪措施以降低噪声影响。

（6）土壤和地下水保护措施

依据《环境影响评价技术导则地下水环境》（HJ610-2016），厂区污染防治区将分为三级，其中危废暂存池、污水管线等区域是重点污染防治区，生产厂房、原料库区地面等是一般污染防治区。重点污染防治区的防渗性能应与 6.0m 厚粘土层等效；一般污染防治区的防渗性能应与 1.5m 厚粘土层等效；非污染防治区进行地面硬化或绿化，不要求防渗系数。

6、项目用地情况

本项目将在公司现有厂区内实施，位于生产区的东南角，为公司预留用地区域，土地用途为工业用地。

7、项目组织方式

本项目由发行人负责实施，不涉及与他人合作的情况。

8、项目收益分析

公司提请投资者注意，本募集资金投资项目的经济效益指标为预测性信息，

并非对项目收益实现的保证或承诺。如果政策、环境、技术、管理等方面出现重大变化，可能导致项目不能如期完成或顺利实施，进而影响公司预期经济收益的实现。

经测算，本项目财务内部收益率为 32.66%（税后），投资回收期为 5.28 年（税后，含建设期）。本项目全部建成投产后，预计可为公司实现年销售收入 39,330 万元，项目经济效益较好。

（二）研发中心建设项目

1、项目概述

本项目为公司研发中心建设项目，工程内容包括各功能实验室的建设，水电、仪表、设备购置及安装，内部装修工程及其相配套的环保、消防等辅助设施及公用工程。

2、投资估算

本项目总投资 12,074.67 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	项目	估算投资	比例
1	建筑装修工程费	4,230.72	35.04%
2	主要设备购置费	5,437.00	45.03%
3	安装工程费	1,087.40	9.01%
4	工程建设其他费用	425.13	3.52%
5	基本预备费	894.42	7.41%
项目建设总投资		12,074.67	100.00%

（1）建筑工程费

研发中心楼总建筑面积 10,576.8m²。根据实验室功能，划分为一般实验区和洁净区，洁净区需要净化装修。土建和装修取平均费用 4,000 元/m²，建筑及装修工程投资估算为 4,230.72 万元。

（2）设备购置费

主要研发设备购置费用估算为 5,437 万元，包含液相色谱仪、LC-MS/MS、GC-MS/MS、气相色谱仪、溶出度仪等 39 种设备。

（3）安装工程费

安装工程费主要包括研发中心实验设备、动力及辅助设备安装，按主要设备购置费的 20% 估算为 1,087.4 万元。

（4）工程建设其他费用

工程建设其他费用包括建设单位管理费、勘察设计费、工程咨询费、环评费、工程保险费、工程监理费、联合试运转费等，估算为 425.13 万元，具体估算情况如下：

单位：万元

序号	费用名称	费率及标准	总价
1	建设单位管理费	《建设项目可行性研究投资估算编制办法》	147.55
2	勘察设计的	计价格〔2002〕10 号文件及市场价格	100.00
3	工程咨询费	计价格〔1999〕1283 号文件及市场价格	50.00
4	环评费	计价格〔2002〕125 号文件及市场价格	50.00
5	工程监理费	〔1992〕计价格字 479 号文件及市场价格	64.53
6	联合试运转费	0.2%	13.05
合计			425.13

（4）基本预备费

基本预备费费率取工程费用及工程其它费用相加的 8%，基本预备费为 894.42 万元。

3、项目计划建设周期

本项目建设期拟定为 24 个月，具体实施进度安排如下：

（1）募集资金到位后，公司即委托具备医药行业设计资质的设计单位进行初步设计。设计单位着手收集详细资料，进行初步设计，时间 2 个月；

（2）初步设计审查批准后，公司计划进行技术经济、工程施工等项目工作谈判，签订合同，同时设计部门着手准备施工图设计。施工图设计周期 2 个月，此时，公司同步进行定型设备定货、部分非标准设施制作以及场地平整等工作；

（3）土建施工周期 6 个月；

- （4）装修安装施工期 4 个月；
- （5）设备安装 4 个月；
- （6）试运行及生产许可验收 6 个月。

4、项目备案情况

本项目已取得长葛市发展和改革委员会于 2020 年 11 月 16 日出具的《河南省企业投资项目备案证明》（项目备案文号：2020-411082-73-03-097812）。

5、项目环保情况

本项目已取得长葛市环境保护局出具的《关于河南新天地药业股份有限公司研发中心建设项目环境影响报告表的批复》（长环建审[2020]103 号），本项目符合国家和地方环保要求。

项目施工期间，影响区域环境质量的主要因素有施工扬尘、施工机械产生的尾气、施工人员产生的生活污水、施工噪声以及施工过程产生的固体废弃物。由于项目施工区在项目厂区内且周围 100m 范围内无人居住，没有环境敏感点，因此项目施工期间虽然产生有扬尘、尾气、噪声等，但其不利影响是有限的和不敏感的，产生的少量生活污水和固体废物经适当的处置后也不会对环境产生实质性的影响。

项目运行期间，本项目生产过程中会伴有部分废水、废气、固废和噪音等主要污染物，具体治理措施如下：

（1）废水治理方案

本项目运营后总废水水量约为 4.5m³/d，包括生产过程中工艺废水、设备和地面清洗水、设备冷却循环废水、生活废水，其主要污染物有酸碱性液体、COD 化学需氧量、BOD 生物需氧量、氨氮、固体悬浮物等。经项目污水处理站处理达标后方可进入纳污水体。

（2）废气防治措施

本项目工程废气进行分类分质处理。本项目废气采用“深冷+水吸收+酸喷淋+碱喷淋+RTO”处理，处理后由 1 根 25m 排气筒排放。

（3）固废污染防治方案

本项目固废主要包括危险废物和一般固废。其中，危险废物收集按照《危险废物收集贮存运输技术规范》（HJ2025）要求进行控制，危险废物处置单位具有危险废物经营许可证，并按照经营许可证合法的规定建立相应管理制度，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》进行执行；一般固废为生活垃圾，生活垃圾厂区收集后交由环卫部门统一清运。通过采取以上固废处置、管理措施，工程固废均能得到综合利用或无害化处置，不会造成环境污染。

（4）噪音治理方案

本次工程的高噪声设备主要有排风机、真空泵等，设备声源值在 70dB（A）以内。公司对不同产生机理的高噪声设备采取相应的降噪措施以降低噪声影响。

6、项目用地情况

该项目建设地点在公司厂区内，建设地点交通方便，环境质量较好，水、电等公用设施齐全，适合医药研发中心的建设。

7、项目组织方式

本项目由发行人负责实施，不涉及与他人合作的情况。

8、项目收益分析

（1）经济效益

项目建成后，公司的研发能力将进一步得到加强，同时公司也将在目前研发的基础上，在原料药研发方面做进一步的规划研究，形成系列产品线。预计未来随着公司的生产工艺不断优化，研发出的产品不断获批上市，项目建设带来的经济效益将逐步体现。

（2）社会效益

项目建成后可为社会提供新的就业机会，同时可以带动其他相关产业的发展，可提供大量间接就业岗位。对降低失业率、社会稳定和城市化进程具有积极正面影响，社会效益突出。

（三）补充流动资金

1、项目概述

根据公司业务发展目标及营运资金需求，公司拟使用 20,000 万元以用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性和管理运营安排

2018 年至 2020 年，公司营业收入持续增长，公司营业收入分别为 29,509.27 万元、40,652.26 万元和 43,312.30 万元。未来随着公司经营规模的扩大及募投项目的实施，公司营业收入有望继续稳步增长，对流动资金的需求将更为迫切。

此次募集资金到位后，将有效改善公司现金流情况，保证公司在快速发展过程中对营运资金的需求。

公司上述募集资金到位后将用于补充公司主营业务发展对流动资金的需求，公司将严格按照《募集资金管理制度》的管理和安排运用上述募集资金。

3、补充流动资金对公司未来财务状况和经营成果的影响分析

报告期内，公司销售收入和利润规模不断增大，采购额和应收账款规模也逐步增加，对流动资金的需求也逐步扩大。本次募集资金用于补充流动资金有利于提升公司资金实力，同时，流动资金的补充也将减少银行贷款的使用，从而降低财务费用。

三、未来发展与规划

（一）公司发展战略

公司将始终围绕“打造国内一流、世界先进生物医药企业”的愿景，坚持“安全、环保、绿色、智能”的发展理念，专注于特色原料药及中间体的绿色制备技术研发、生产和销售，以紧缺型、处于产品导入期和快速放量期的原料药品种作为发展重点，力争发展成为具有特色的原料药生产基地。

（二）未来发展规划

公司将密切关注原料药行业的发展趋势，充分利用手性药物制备技术、绿色制备工艺等方面的优势，依托研发成果快速转化能力和现有绿色生产实力，形成

多元化、规模化的原料药产品体系；坚持专业化道路，进一步加大自主科技创新力度和产学研合作力度，同时积极引进各类高层次技术人才和优秀管理人才，完善技术研发体系，提升公司研发水平和自主创新能力；联合优质的合作伙伴，积极布局化学原料药 CDMO 业务，打造 CDMO 一站式服务平台，致力于为全球客户提供化学原料药研发及生产服务。

（三）报告期内发行人为实现战略目标已采取的措施及实施效果

1、技术储备

公司十余年中间体的研发生产中，在提高反应收率、控制副产品产生、绿色生产、工艺流程优化、质量和成本控制中积累了较多经验，上述工艺技术运用到公司原料药生产中，能够有效提高公司原料药产品的市场竞争力。2018 年起，公司加快企业产业链延伸，采用自主研发与合作研发相结合的模式，对市场紧缺的原料药和制剂品种开展研究工作，并已有在研原料药品种 15 个，截至本招股说明书签署日，3 个原料药品种已提交国家药品监督管理局药品审评中心备案登记，其中 2 个品种已通过药品注册生产现场核查。

2、生产能力

截至本招股说明书签署日，公司已建成原料药车间两幢，配置有原料药合成生产线及精烘包生产线。公司是河南省卓越绩效管理标杆企业、绿色工厂、节能减排科技创新示范企业，并通过自主研发取得多项与绿色环保、安全生产相关的专利。公司在后续原料药规模化生产中，将继续践行绿色安全生产理念，充分发挥安全环保生产方面的优势。

3、研发实力

公司较强的研发实力为原料药研发及后续规模化生产后持续的工艺优化提供了有力支撑。公司研发中心被认定为手性药物生产关键制备技术河南省工程实验室和河南省抗生素中间体工程技术研究中心，在手性医药中间体的研发上积累了较多的研发成果。公司建立了有效的研发人员引进、培养和激励机制，并制定阶段性考核政策，以提高研发人员的研发积极性，同时，针对关键研发人员，提供了具有竞争力的薪酬待遇。公司依托完备的人才管理机制，建立了专业的中间体和原料药研究团队，覆盖药品研究开发和市场跟踪分析、新工艺研发、放大生

产、产品质量控制、国内外注册申报等各个方面。

（四）发行人未来规划采取的措施

1、产品开发计划

公司未来 2-3 年产品开发的重点将体现在如下几方面：

通过对现有核心产品的生产工艺持续进行优化，进一步提高收率和产品质量，减少污染排放，降低产品成本，进一步巩固和提高市场核心竞争力。

通过优化和整合资源，搭建高效专业团队，加快现阶段正在研究开发的原料药品种备案登记，同时基于公司现有的资源，进一步开发技术壁垒高、市场前景广阔、附加值高的原料药品种。

加强与上下游原研药厂商、CRO 厂商、制剂厂商的合作，围绕原料药 CDMO 客户的需求，广泛拓展 CDMO 业务相关的产品范围。

2、研发与创新计划

公司将重点投资和布局原料药产品的研发，选择市场稀缺、发展前景广阔、适合公司自身特点的品种重点跟进和开发。

公司将建设研发中心大楼及与之配套的研究设施。公司计划购置液相色谱仪、LC-MS/MS、GC-MS/MS、气相色谱仪、溶出度仪等检测设备和研究设备，建成行业高水平的研发平台，在现有省级工程研究中心的基础上，建设成为高水平的研发平台和人才集聚高地。同时，公司将积极探索与国内外研究机构开展研发项目合作，进一步提升研发水平。

3、市场营销计划

公司计划巩固现有市场地位，持续维护与现有医药中间体大客户、优质客户的业务合作关系，并不断培育制剂厂商、研发机构等潜在客户。随着业务向下游产业链延伸，公司将提高在原料药市场的宣传推广力度及服务能力，培育一批稳定的制剂厂商客户、CRO 客户和原研药开发客户，促进公司销售收入的稳定增长。

4、质量提升计划

公司将深化质量精细化管理，严格遵照药品 GMP 生产管理规范及欧美 cGMP 药品生产管理规范和理念，利用公司的自身优势，建立行业领先的产品质量标准 and 严格的质量管理体系。公司将在质量人员培养、质量管控体系完善方面进行探索和突破，建立更加完整的管理体系。同时，公司将根据 CDMO 业务的需求，强化质量管控和过程监管，为客户提供高水平、高质量、国际化的高标准服务。

第十节 投资者保护

一、发行人投资者关系的主要安排

（一）信息披露制度和流程

为规范信息披露行为，加强信息披露事务管理，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，维护公司和投资者的合法权益，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规和规范性文件以及公司章程，制定了《信息披露管理制度》，对公司信息披露的基本原则、信息披露的内容及披露标准、未公开信息的传递、审核及披露流程、信息披露事务管理部门及其负责人的职责、信息披露的报告及审议和职责程序、信息保密、财务内部控制及监督机制、对外发布信息的流程、与外界的信息沟通与制度、档案管理、责任追究和处理措施等做了详细规定。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

为加强对投资者关系工作的管理，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》以及公司章程，制定了《投资者关系工作管理制度》。制度规定，投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；企业文化建设；公司的其他相关信息。

公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、现场参观、分析师会议、业绩说明会和路演等。

二、发行人的股利分配政策

（一）发行后的股利分配政策和决策程序

公司 2021 年第三次临时股东大会审议通过了公司上市后适用的《公司章程》，对公司利润分配规定的具体情况如下：

1、公司利润分配政策

（1）利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，并坚持如下原则：①按法定顺序分配的原则；②存在未弥补亏损、不得分配的原则；③公司持有的本公司股份不得分配利润的原则；④公司最近三年未进行现金利润分配或以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

（2）利润分配形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（3）现金分红的条件和比例

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年度可分配利润的 10%。特殊情况是指：公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者计）占公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。

公司董事会还可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况，提议公司进行中期分红。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金

分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

（4）发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为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，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

2、利润分配的决策程序和机制

（1）公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。

公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及外部监事的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将外部监事意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。

股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。

（2）公司因章程规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

3、利润分配政策的调整

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会审议。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

（二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行后的股利分配政策在原有利润分配政策的基础上，对现金分红的条件和比例、发放股票股利的具体条件、利润分配政策的决策机制和调整等进行了更细致的规定，有利于维护公司全体股东特别是中小股东的利益。

（三）未来开展投资者关系管理的规划

根据《投资者关系工作管理制度》，公司对未来开展投资者关系管理的规划如下：

1、公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理；公司董事会办公室作为投资者关系工作职能部门，负责公司投资者关系工作事务。

2、公司将建立良好的内部协调机制和信息采集制度。负责投资者关系工作的部门或人员及时归集各部门及下属公司的生产经营、财务、诉讼等信息，公司各部门及下属公司积极配合。在涉及诉讼、重大重组、关键人员变动、盈利大幅波动、股票交易异动、自然灾害等危机事件发生后及时获取有关信息，制定危机公关方案和投资者沟通计划，并积极组织实施，做好与投资者的沟通工作。

3、公司尽可能多渠道、多层次地与投资者进行沟通，沟通方式尽可能便捷、

有效，便于投资者参与。依据法律、法规和证券监管部门、证券交易所规定应进行披露的信息公司将于第一时间在公司信息披露指定报纸和指定网站公布。公司在其他公共传媒披露的信息不得先于指定报纸和指定网站，不以新闻发布或答记者问等其他形式代替公司公告。

4、公司重视网络沟通平台建设，可在公司网站开设投资者关系专栏，通过电子信箱或论坛接受投资者提出的问题和建议，并及时答复。

5、公司将丰富和及时更新公司网站的内容，将新闻发布、公司概况、经营产品或服务情况、法定信息披露资料、投资者关系联系方法、专题文章、行政人员演说、股票行情等投资者关心的相关信息放置于公司网站。

6、公司将设立专门的投资者咨询电话和传真，咨询电话由熟悉情况的专人负责，保证在工作时间线路畅通、认真接听。咨询电话号码如有变更会尽快公布。此外，公司也可利用网络等现代通讯工具定期或不定期开展有利于改善投资者关系的交流活动。

7、公司可安排投资者、分析师等到公司现场参观、座谈沟通，合理、妥善地安排参观过程，使参观人员了解公司业务和经营情况，同时注意避免参观者有机会得到未公开的重要信息。公司也将努力中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

8、公司可在定期报告结束后，举行业绩说明会，或在认为必要时与投资者、基金经理、分析师就公司的经营情况、财务状况及其他事项进行一对一的沟通，介绍情况、回答有关问题并听取相关建议。

公司将在每年年度报告披露后一个月内举行年度报告说明会，向投资者真实、准确地介绍公司的发展战略、生产经营、新产品和新技术开发、财务状况和经营业绩、投资项目等各方面情况。公司年度报告说明会将事先以公告的形式就活动时间、方式和主要内容等向投资者予以说明，年度报告说明会的文字资料将刊载于公司网站供投资者查阅。

三、本次发行前滚存利润的分配安排及决策程序

经公司 2021 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

四、发行人股东投票机制的建立情况

（一）累积投票制度建立情况

根据公司《累积投票制实施细则》，股东大会就选举董事、监事进行表决时，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。

（二）中小投资者单独计票机制

根据公司上市后适用的《公司章程》第七十八条规定，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。

（三）对法定事项采取网络投票方式的相关机制

根据公司上市后适用的《公司章程》及《股东大会议事规则》规定，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；公司股东大会采用网络或其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他方式的表决时间以及表决程序。通过网络或其他方式投票的股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果；股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

（四）对征集投票权的相关机制

根据公司上市后适用的《公司章程》，董事会、独立董事和持有百分之一以上有表决权股份的股东，或者依照法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构的规定设立的投资者保护机构，可以作为征集人，自行或者委托证券公司、证券服务机构，公开请求公司股东委托其代为出席股东大会，并代为行使提案权、表决权等股东权利。征集人应当披露征集文件，公司应当予以配合。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

五、摊薄即期回报分析

（一）本次发行对即期回报摊薄的影响

根据本次发行方案，公司拟向公众投资者发行 3,336 万股股票，本次发行完成后公司的总股本将由 10,000 万股增至 13,336 万股。本次发行完成后，公司的总股本及净资产均将大幅增加。同时，募集资金投资项目建设需要一定的时间，且预期产生的效益存在不确定性。因此，本次发行完成后，公司的每股收益和净资产收益率等指标短期内可能出现下降，存在即期回报被摊薄的风险。

（二）本次发行的必要性和合理性

本次募集投资项目主要用于年产 120 吨原料药建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金，有助于发行人实现由手性医药中间体生产商向综合性制药企业转变。本次募集资金投资项目已经过市场调研和科学论证，符合国家产业政策和公司发展需要，与公司现有主业紧密相关。项目的实施将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展。本次发行具有较强的必要性和合理性，详见招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”的相关内容。

（三）填补回报的具体措施

为降低本次公开发行股票摊薄即期回报的影响，公司承诺将采取有效措施进一步提高募集资金的使用效率，增强公司的业务实力、盈利能力和回报能力，具体如下：

1、保证本次募集资金有效使用，加快项目建设进度

公司本次募集资金投资项目均围绕主营业务开展。本次募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，加强项目相关的人才与技术储备，争取募投项目早日达成并实现预期效益，从而提高公司的盈利水平，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报被摊薄的风险。

同时，为规范公司募集资金的管理和运用，切实保护投资者利益，公司已根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《关于前次募集资金使用情况报告的规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证

券交易所创业板上市公司规范运作指引》等规范性文件及公司章程，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、使用、变更、管理与监督和责任追究等方面进行明确规定。本次公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

2、完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

3、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩

本次发行完成后，公司在执行募集投资项目的同时，将更加注重公司日常的运营效率，节省公司的各项费用支出，降低公司运营成本，同时优化完善各流程生产工艺，提高生产效率，降低生产成本，提升公司经营业绩。

此外，公司提示广大投资者，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此做出投资决策。

（四）控股股东、实际控制人填补被摊薄即期回报的承诺

公司控股股东、实际控制人根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、本公司/本人不得越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益；
- 2、本公司/本人将严格履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。

如果本公司/本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构及自律机构依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，本公司/本人将依法承担相应补偿责任；

3、自本承诺函出具日至公司首次公开发行人民币普通股股票并上市之日，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本公司/本人已做出的承诺不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时，本公司/本人届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。

（五）董事及高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人将对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人不会动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人将在职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

5、如果公司拟实施股权激励，本人将在职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

6、本人将严格履行公司制定的有关填补回报措施以及本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构及自律机构依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任；

7、自本承诺函出具日至公司首次公开发行人民币普通股股票并上市之日，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本人已做出的承诺不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时，本人届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

发行人结合自身业务特点，参照重要性水平的确定标准和依据，综合考虑总资产、营业收入、净利润等财务指标，确定了重大合同的标准。截至本招股说明书签署日，发行人签署的对报告期经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的已履行和正在履行的合同情况如下：

（一）框架合同

2018 年至本招股说明书签署日，发行人签订的框架合同情况如下：

序号	客户	产品名称	合同约定内容	合同签订日期	实际履行情况
1	珠海联邦制药股份有限公司	羟邓盐	2018 年全年按照 65,000 元/吨的价格向发行人采购 300 吨羟邓盐，价格随市场变化有一定波动，价格如有变动买卖双方应提前 7 个工作日书面通知需方，新的价格须得到买卖双方确认后方可执行。	2018.1.1	已履行完毕
2			2019 年全年按照 70,000 元/吨的价格向发行人采购 300 吨羟邓盐，价格随市场变化有一定波动，价格如有变动买卖双方应提前 7 个工作日书面通知需方，新的价格须得到买卖双方确认后方可执行。	2019.1.1	已履行完毕
3			2020 年全年按照 68,000 元/吨的价格向发行人采购羟邓盐，每月约采购 60 吨，因行情波动较大造成价格确需调整的，供方应提前 10 天书面通知需方，在双方达成一致并签订书面补充协议后，供方方可执行变动后的价格，双方在未达成一致前供方不得无故停止供货。	2019.12.31	已履行完毕
4			2021 年全年按照 68,000 元/吨的价格向发行人采购羟邓盐，每月约采购 48 吨，因行情波动较大造成价格确需调整的，供方应提前 10 天书面通知需方，在双方达成一致并签订书面补充协议后，供方方可执行变动后的价格，双方在未达成一致前供方不得无故停止供货。	2021.1.1	正在履行中

（二）销售合同

2018 年至本招股说明书签署日，发行人合同销售金额大于 1,000 万元（含

1,000 万元）的重要合同具体如下：

单位：万元

序号	客户	产品名称	合同金额	合同签订日期	实际履行情况
1	联邦制药（内蒙古）有限公司	D 酸	1,120.00	2018.3.2	已履行完毕
2			1,568.00	2018.3.30	已履行完毕
3			1,170.00	2020.2.25	已履行完毕
4			1,170.00	2020.3.31	已履行完毕
5			1,170.00	2020.4.26	已履行完毕
6			1,170.00	2020.6.1	已履行完毕
7			1,170.00	2020.8.31	已履行完毕
8			6,156.00	2020.11.1	已履行完毕
9			3,420.00	2021.4.7	正在履行中
10	珠海联邦制药股份有限公司	羟邓盐	1,040.00	2018.2.5	已履行完毕
11			1,040.00	2018.3.1	已履行完毕
12	华北制药股份有限公司物资供应分公司	甲酯	1,000.00	2019.12.5	已履行完毕
13			1,140.00	2020.9.3	已履行完毕
14			1,235.00	2021.1.19	已履行完毕
15			1,092.50	2021.3.4	已履行完毕
16	内蒙古常盛制药有限公司	D 酸	2,340.00	2020.9.1	已履行完毕
17			1,170.00	2020.11.23	已履行完毕
18	国药集团威奇达药业有限公司	D 酸	1,170.00	2020.4.3	已履行完毕
19	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	D 酸	1,050.00	2018.7.3	已履行完毕
20	持诺化工（上海）有限公司	甲酯	1,000.00	2019.1.7	已履行完毕
21			1,000.00	2019.2.10	已履行完毕
22			1,080.00	2019.3.26	已履行完毕
23			1,080.00	2019.6.6	已履行完毕

（三）采购合同

2018 年至本招股说明书签署日，发行人采购金额大于 300 万元的重要合同具体如下：

单位：万元

序号	供应商	采购产品	合同金额	合同签订日期	实际履行情况
1	湖北省宏源药业科技	乙醛酸	450.00	2018.2.1	已履行完毕

序号	供应商	采购产品	合同金额	合同签订日期	实际履行情况
2	股份有限公司		313.20	2018.5.2	已履行完毕
3			345.60	2018.8.22	已履行完毕
4			356.40	2018.9.29	已履行完毕
5			642.00	2018.10.22	已履行完毕
6	郑州八通实业有限公司	甲苯	360.00	2018.1.4	已履行完毕
7			310.00	2019.10.25	已履行完毕
8			310.00	2019.11.25	已履行完毕
9	华北制药股份有限公司物资供应分公司	乙醛酸	336.94	2018.8.8	已履行完毕
10			594.60	2018.9.5	已履行完毕
11		乙二醛	354.36	2019.4.10	已履行完毕
12			354.36	2019.4.30	已履行完毕
13	郑州菁华仪器仪表有限公司	色谱仪	337.94	2019.5.23	已履行完毕
14	河南晶业城市建设集团有限公司	河南省抗生素中间体工程技术研发中心项目、职工餐厅工程施工	420.00	2018.9.28	已履行完毕
15	山东保蓝环保工程有限公司	三床蓄热式RTO废气处理设备及设备安装费用	305.00	2020.8.17	已履行完毕
16	南京菲力康医药科技有限公司	盐酸莫西沙星片与盐酸莫西沙星注射液的研究开发	700.00	2018.11.27	正在履行中
17	北京信益泰医药科技开发有限公司	维格列汀原料药和制剂片剂的技术开发	900.00	2019.2.28	正在履行中

（四）借款合同

截至2020年12月31日，公司正在履行的银行借款合同如下：

单位：万元

序号	合同名称	借款银行	合同金额	合同期限	合同编号
1	借款合同	招商银行许昌分行	1,800.00	2020.5.14-2021.5.14	371HT2020061786

序号	合同名称	借款银行	合同金额	合同期限	合同编号
2	借款合同	招商银行 许昌分行	1,800.00	2020.6.19-2021.6.18	371HT2020084196
3	借款合同	招商银行 许昌分行	1,800.00	2020.7.17-2021.7.15	371HT2020102811
4	借款合同	招商银行 许昌分行	600.00	2020.9.16-2021.9.15	371HT2020143894
5	借款合同	招商银行 许昌分行	1,400.00	2020.11.12-2021.11.10	371HT2020178429
6	借款合同	招商银行 许昌分行	600.00	2020.12.11-2021.12.10	371HT2020200763
7	人民币流动资金 贷款合同	中原银行 许昌分行	1,000.00	2020.9.23-2021.9.23	中原银（许昌）流 贷字 2020 第 400073 号
8	固定资产暨项目 融资借款合同	光大银行 许昌分行	7,500.00	2020.12.23-2025.12.23	光郑许分营 DK2020088

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司无对外担保。

三、重大诉讼、仲裁和违法事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、盈利能力及持续经营产生重大影响的重大担保、诉讼事项。

四、控股股东、实际控制人违法、违规情况

2018 年 7 月，许昌市建安区人民法院派出人员要求发行人协助执行一起借贷纠纷案件，在执行过程中，由于沟通不足，发行人实际控制人谢建中与执行人员发生误会，许昌市建安区人民法院以谢建中阻碍执法为由对其罚款 10 万元。

2020 年 5 月许昌市建安区人民法院出具《情况说明》，具体如下：“我院执行其他案件时，需要河南新天地药业股份有限公司配合，该公司不是我院案件被执行人，也不是失信人，河南新天地药业股份有限公司是我院案件的协助执行单位。在执行过程中因沟通不够，发生误会，事情当时已及时妥善处理。”2021 年 3 月，许昌市建安区人民法院进一步出具《情况说明》，具体如下：“最近三年，河南新天地药业股份有限公司及谢建中在我院均不是失信被执行人，不存在损害公共安全和社会公众利益等领域的重大违法行为。”

综上，控股股东、实际控制人报告期内不存在贪污、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。

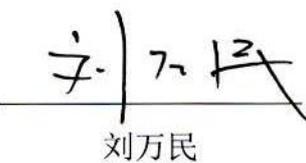
第十二节 声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

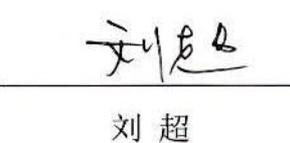
全体董事：


谢建中


刘万民


张芦苇

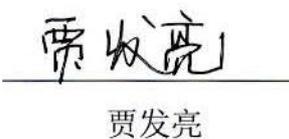

张丙刚


刘超

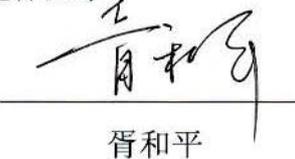

李金登


可钰

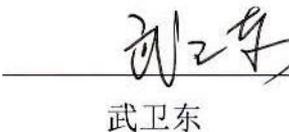

王京宝


贾发亮

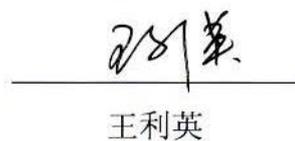
全体监事：


胥和平


刘长春


武卫东

除董事、监事以外的高级管理人员：


王利英


王庆奎

河南新天地药业股份有限公司



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：河南双泊实业有限公司（盖章）

法定代表人：  （签字）

谢建中

实际控制人：  （签字）

谢建中

河南新天地药业股份有限公司

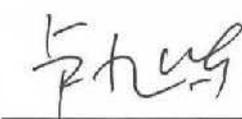
2021年6月21日

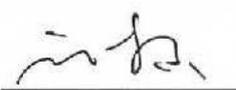
三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

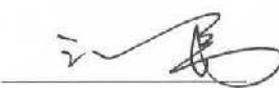
蒋霄羽

保荐代表人：

卢旭东


刘 栋

总经理：

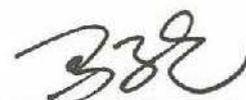
马 骁

董事长、法定代表人（或授权代表）：

江 禹



本人已认真阅读河南新天地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。

保荐机构总经理：



马 骁

保荐机构董事长（或授权代表）：



江 禹

华泰联合证券有限责任公司

2021年 6月21日

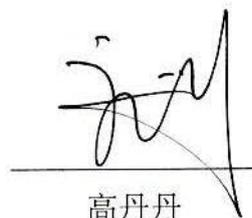
四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：



张 鑫



高丹丹

单位负责人：



赵 洋

北京市竞天公诚律师事务所



2021年6月21日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《河南新天地药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（“招股说明书”），确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制审核报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。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、内部控制审核报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，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，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：罗科



张杨



会计师事务所负责人签名：邹俊



2021年6月21日

承担验资及验资复核业务的机构的声明

本所及签字注册会计师已阅读《河南新天地药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（“招股说明书”），确认招股说明书与本所出具的验资及验资复核报告（报告号为毕马威华振验字第 2100515 号及毕马威华振验字第 2100668 号）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验资及验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：罗科



张杨



会计师事务所负责人签名：邹俊



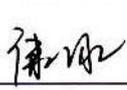
毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

2021年6月21日

六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的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，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：

 资产评估师 王杰 11200318	 资产评估师 王明 41110021
王杰	王明
 资产评估师 康冰 41200013	
康冰	

资产评估机构负责人：


杨钧

北京亚太联华资产评估有限公司



第十三节 附件

一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）与投资者保护相关的承诺；
- （七）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其他承诺事项；
- （八）内部控制审核报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅地址和时间

（一）发行人：新天地药业股份有限公司

办公地址：河南省长葛市魏武路南段东侧

查阅时间：承销期内每个工作日上午 9：00—11：30，下午 2：00—5：00

联系人：李金登

电话：0374-6103189

（二）保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

办公地址：上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 20 层

查阅时间：承销期内每个工作日上午 9：00—11：30，下午 2：00—5：00

联系人：卢旭东、刘栋

电话：021-38966594

三、与投资者保护有关的承诺

（一）关于股份流通限制及股份锁定、减持意向的承诺函

1、控股股东双洎实业、实际控制人谢建中关于所持股份的流通限制及股份锁定、减持意向的承诺

（1）自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司/本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购上述股份。

（2）本公司/本人承诺：所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作除权处理）不低于发行价。公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作除权处理，下同）均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票锁定期自动延长至少六个月。

（3）上述承诺为本公司/本人真实意思表示，本公司/本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司/本人将依法承担以下责任：

①本公司/本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉。

②本公司/本人如违反上述股份锁定期承诺，将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下的十个交易日内购回违规卖出的股票，相关收益（如有）归发行人所有。

（4）如相关法律法规及中国证监会和证券交易所对本公司/本人持有的公司股份之锁定有更严格的要求的，本公司/本人同意将按此等要求执行。

2、公司持股 5%以上股东中远商贸及其全体股东关于所持股份的流通限制及股份锁定、减持意向的承诺

(1) 自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司/本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购上述股份。

(2) 本公司/本人承诺：所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作除权处理）不低于发行价。公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作除权处理，下同）均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长至少六个月。

(3) 上述承诺为本公司/本人真实意思表示，本公司/本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司/本人将依法承担以下责任：

① 本公司/本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉。

② 本公司/本人如违反上述股份锁定期承诺，将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下的十个交易日内购回违规卖出的股票，相关收益（如有）归发行人所有。

(4) 如相关法律法规及中国证监会和证券交易所对本公司/本人持有的公司股份之锁定有更严格的要求的，本公司/本人同意将按此等要求执行。

3、公司 IPO 申报前 12 个月内新增股东李金登关于所持股份的流通限制及股份锁定、减持意向的承诺

(1) 自取得股份之日起三十六个月内或自公司股票上市之日起十二个月内（以孰晚者为准），不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购上述股份。

(2) 上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及

社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担以下责任：

①本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉。

②本人如违反上述股份锁定期承诺，将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下的十个交易日内购回违规卖出的股票，相关收益（如有）归发行人所有。

（3）如相关法律法规及中国证监会和证券交易所对本人持有的公司股份之锁定有更严格的要求的，本人同意将按此等要求执行。

4、持股董事、监事及高级管理人员关于所持股份的流通限制及股份锁定、减持意向的承诺

（1）自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购上述股份。

（2）在上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，本人应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五。本人离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。在公司首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。

（3）发行人持股董事、高级管理人员承诺：其所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作除权处理）不低于发行价。公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作除权处理，下同）均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长至少六个月。

（4）在担任公司董事/监事/高级管理人员期间，本人将严格遵守我国法律法规关于董事、监事、高级管理人员持股及股份变动的有关规定，规范诚信履行董

事、监事、高级管理人员的义务，如实并及时申报本人持有公司股份及其变动情况。

（5）在上述承诺履行期间，本人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间本人应继续履行上述承诺。

（6）上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担以下责任：

①本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉。

②本人如违反上述股份锁定期承诺，将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下的十个交易日内购回违规卖出的股票，相关收益（如有）归发行人所有。

（7）如相关法律法规及中国证监会和证券交易所对本人持有的公司股份之锁定有更严格的要求的，本人同意将按此等要求执行。

（二）稳定股价预案及承诺函

1、发行人关于稳定股票价格的承诺

（1）触发稳定股价措施的条件：

①启动条件

公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，若出现连续二十个交易日公司股票收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，本公司、公司控股股东、董事和高级管理人员应依次按照下述“稳定股价方案的具体措施”所述规则启动稳定股价措施。公司最近一期审计基准日后，如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定对收盘价作复权处理（下同）。

②停止条件

公司回购股票、控股股东增持公司股票、董事和高级管理人员增持公司股票均应符合中国证监会、证券交易所及其他证券监管机构的相关法律、法规和规范性文件，履行相应的信息披露义务，并不应因此导致公司不符合法定上市条件；若其中任何一项措施的实施或继续实施将导致公司不符合法定上市条件的要求

时，则不得实施或应立即终止实施，且该项措施所对应的股价稳定义务视为已履行。

在每一个自然年度，公司回购股票、控股股东增持公司股票、董事和高级管理人员增持公司股票的股价稳定措施分别只执行一次。上述股价稳定方案制定和实施过程中，若公司股票连续三个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产，相关方案不再继续实施。

（2）稳定股价方案的具体措施：

①启动程序

在达到触发启动稳定股价措施条件的情况下，公司将在十日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议，提交股东大会批准并公告具体股票回购方案，披露拟回购股票的数量范围、价格区间、完成时间等信息。公司将在董事会决议出具之日起二十五日内召开股东大会，股票回购方案须经公司股东大会以特别决议审议通过。除非出现下列情形，公司将在股东大会决议作出之日起六个月内回购股票：公司股票连续三个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；继续回购股票将导致公司不符合法定上市条件。

若公司未能按照本预案的要求制定和实施稳定股价方案，至股价高于公司最近一期经审计的每股净资产前，公司将暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施，且不得向股东分配利润，同时调减或停发董事、高级管理人员的工资和奖金。

②约束措施

在触发稳定股价措施的条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司承诺接受以下约束措施：公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

在公司股票正式上市之日后三十六个月内，公司将要求新聘任的非独立董事、高级管理人员签署《关于稳定股票价格的承诺》，该承诺内容与公司发行上市时非独立董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求完全一致。如新聘非独立董事、高级管理人员未签署前述要求的《关于稳定股票价格的承诺》，则不得担

任公司非独立董事、高级管理人员。

2、控股股东、实际控制人关于稳定股价的承诺

控股股东双泊实业、实际控制人谢建中承诺如下：

（1）启动程序

A、在启动股价稳定措施的条件满足之日起五个交易日内，本公司/本人应当根据当时有效的法律法规和本承诺，以及发行人实际情况、股票市场情况，与发行人、发行人董事及高级管理人员协商稳定公司股价的具体方案，履行相应的审批程序和信息披露义务。股价稳定措施实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件。

发行人回购股票的稳定股价措施不能实施或者发行人虽实施股票回购但仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”的，本公司/本人应在触发启动稳定股价措施条件之日或者发行人股票回购方案实施完毕之日起三十日内提出增持公司股票的方案，包括拟增持股票的数量、价格区间、完成时间等，并由公司公告。除非出现下列情形，本公司/本人将在增持方案公告之日起六个月内增持发行人股票：发行人股票连续三个交易日的收盘价均已高于发行人最近一期经审计的每股净资产；继续增持股票将导致发行人不符合法定上市条件。

B、本公司/本人增持发行人股票的，除应符合相关法律、法规和规范性文件的要求之外，还应满足以下要求：单次用于增持股票的资金不低于其上一年度从公司获得税后现金分红的百分之二十。

C、若本公司/本人未能按照本预案的要求制定和实施稳定股价的方案，相关当事人所持限售股锁定期自期满后延长六个月，和/或其所持流通股自未能履行本预案约定义务之日起增加六个月锁定期，并将不参与公司当年的现金分红，应得的现金红利归公司所有。

D、发行人不得为本公司/本人实施增持发行人股票提供资金支持。

（2）约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如本公司/本人未采取上述稳定股价的

具体措施，本公司/本人承诺接受以下约束措施：

A、本公司/本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。

B、如果本公司/本人未采取上述稳定股价的具体措施的，则本公司/本人持有的发行人股份不得转让，直至按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

C、如果发行人未采取承诺的稳定股价的具体措施的，则本公司/本人持有的发行人股份将不得转让，直至发行人按承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

3、全体非独立董事和高管关于稳定股价的承诺

（1）实施程序

A、在启动股价稳定措施的条件满足之日起五个交易日内，本人应当根据当时有效的法律法规和本承诺，以及发行人实际情况、股票市场情况，与发行人、发行人董事及高级管理人员协商稳定公司股价的具体方案，履行相应的审批程序和信息披露义务。股价稳定措施实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件。

公司回购股票和公司实际控制人增持股票的稳定股价措施不能实施，或者实施后但仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”的，本人应在触发启动稳定股价措施条件之日或者公司实际控制人增持股票的稳定股价措施实施完毕之日起九十日内增持公司股票，具体方案包括增持股票的数量、价格区间、完成时间等，将由公司提前公告。出现下列情形之一，本人可终止继续增持公司股票：公司股票连续三个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；继续增持股票将导致公司不符合法定上市条件。

B、本人增持公司股票的，除应符合相关法律、法规和规范性文件的要求之外，还应满足以下要求：单次用于购买股票的资金不低于其上一年度从公司领取的税后薪酬和/或津贴累计额的百分之二十，但不超过百分之五十。

C、若本人未能按照本预案的要求制定和实施稳定股价的方案，相关当事人

所持限售股锁定期自期满后延长六个月，和/或其所持流通股自未能履行本预案约定义务之日起增加六个月锁定期；自其未能履行本预案约定义务当月起，公司可扣减其每月薪酬的百分之二十，直至累计扣减金额达到其应履行稳定股价义务的最近一个会计年度从公司已获得薪酬的百分之二十。

（2）约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人承诺接受以下约束措施：

A、本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。

B、如果本人未采取上述稳定股价的具体措施的，则本人持有的发行人股份不得转让，直至按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

C、如果发行人未采取承诺的稳定股价的具体措施的，则本人持有的发行人股份将不得转让，直至发行人按承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

（三）关于股份购回及欺诈上市股份买回的承诺函

1、发行人关于股份购回及欺诈上市股份买回的承诺

保证公司本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形。

如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

2、控股股东双洎实业、实际控制人谢建中关于股份购回及欺诈上市股份买回的承诺

保证发行人本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形。

如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司/本人将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。

（四）关于首次公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的承诺函

具体内容请参见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、摊薄即期回报分析”。

（五）关于利润分配政策的承诺函

1、发行前滚存利润的分配

经 2021 年 3 月 25 日召开的公司 2021 年第三次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票前的可供分配利润由发行后的新老股东按发行后的股权比例共同享有。

2、上市后的股利分配政策

公司根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（中国证监会公告[2013]43 号）等规范性文件的相关要求，加强投资者的合理投资回报，制定了本次发行上市后适用的《河南新天地药业股份有限公司章程（草案）》及《关于公司股票上市后股东未来三年分红回报规划》，完善了公司利润分配制度，对上市后股利分配政策进行了安排，具体如下：

（1）利润分配的原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益以及公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可供分配的利润的范围，不得损害公司的持续经营能力。

（2）若公司股东存在违规占用资金，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

（3）公司的利润分配形式

采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，但以现金分红为主，在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。

（4）公司利润分配的时间间隔

公司一般情况下进行年度利润分配，公司董事会也可根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案以及留存的未分配利润使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。

（5）公司现金方式分红的具体条件和比例

公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%；重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者计）占公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。根据公司章程的规定，重大投资计划或重大现金支出等事项应经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

同时，公司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，在提出利润分配的方案时，提出差异化的现金分红政策：

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%；

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%；

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（6）发放股票股利的具体条件

若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金股利分配的条件下，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大

生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（7）利润分配应履行的审议程序

公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。

公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及外部监事的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将外部监事意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。

股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。

（8）利润分配政策的调整

在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会审议。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

若公司年度盈利但董事会未提出现金分红预案，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。经董事

会、监事会审议通过后方能提交股东大会审议，并在公司指定媒体上披露。

监事会应对利润分配预案和股东回报规划的执行情况进行监督。

3、上市后未来三年股东分红回报规划

经发行人 2021 年 3 月 25 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行后发行人未来三年的股利分配计划为：

（1）利润分配方式及优先顺序

公司在上市后 3 年内，利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司具备分红条件的，在保证正常生产经营和发展所需资金的前提下，应优先采用现金分红方式分配股利。

（2）利润分配的时间间隔

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足利润分配条件下，原则上公司每年度进行一次利润分配。在有条件的情况下，经股东大会审议通过，公司可以进行中期利润分配。股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会需在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（3）现金分配的比例及条件

上市后三年内，在公司当年盈利且累计可分配利润为正值，并且保证公司正常经营和持续发展的前提下，在足额预留法定公积金以后，如无重大投资计划或重大现金支出（募集资金投资项目除外）等事项发生，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

公司在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，并在综合考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等因素后，可以采用股票方式分配股利。基于公司目前处于成长期且有重大资金支出安排，进行利润分配时，现金分红在历次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

（4）股票股利分配的条件

如上市后三年内经营状况良好，董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在保证最新现金分红比例、股本规模和股权结构合理的条件下，提出实施股票股利分配预案并提交

股东大会审议。

4、未分配利润使用原则

（1）当年未分配的可分配可留待下一年度分配。

（2）公司留存的未分配利润除提取盈余公积金和补充公司营运资金外，主要用于新产品研发、扩大产能等方面。

（3）在满足公司正常生产经营的资金需求下，公司留存的未分配利润投入能够为股东带来稳定回报的业务，围绕主业不断延伸发展，积极研发新产品，加强市场开拓，使股东资产保值增值，最终实现股东利益最大化。

5、上市后三年股东分红回报规划制定周期及调整决策程序

公司应以三年为一个周期，重新审阅公司未来三年的股东回报规划，根据股东（特别是中小股东）、独立董事、监事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出恰当且必要的修改，以确定该时段的股东回报规划。股东回报规划由董事会制定，独立董事发表独立意见并提交股东大会审议。

在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，现有利润分配政策影响公司持续经营，或国家有关主管部门对上市公司的利润分配政策颁布新的法律法规或规范性文件等情形时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整之后的利润分配方案，不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所等有关管理部门的相关规定。由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应结合具体经营数据充分考虑公司目前外部环境、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，提出未来股东分红回报规划调整方案提交公司股东大会审议。未来股东分红回报规划调整方案应以保护股东利益为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因，并严格履行相关决策程序。

（六）无虚假陈述及依法承担赔偿责任承诺函

1、发行人关于无虚假陈述及依法承担赔偿责任的承诺

本公司承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导

性陈述或者重大遗漏，本公司将按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

若本公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在该等违法事实被中国证监会或人民法院等有权部门认定后五个交易日内，本公司董事会应根据相关法律法规及公司章程规定制定及公告回购计划，并提交临时股东大会审议，经相关主管部门批准或核准或备案后，针对首次公开发行的全部新股启动股份回购措施；回购价格将按照发行价（若本公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律、法规及公司章程等另有规定的，从其规定。

若有权部门认定本公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。

2、公司控股股东双泊实业、实际控制人谢建中关于无虚假记载及依法承担赔偿责任的承诺

本人/本公司承诺发行人的招股说明书真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人/本公司按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

若发行人的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在该等违法事实被中国证监会或人民法院等有权部门认定后，本人/本公司将依法购回已转让的本次公开发行前持有的股份（以下简称“已转让的原限售股份”）。本人/本公司将在上述事项认定后五个交易日内启动回购事项，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易等方式购回已转让的原限售股份；回购价格将按照发行价（若本公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实

施。在实施上述股份回购时，如法律、法规及公司章程等另有规定的，从其规定。

若有权部门认定发行人的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人/本公司将依法赔偿投资者损失，赔偿数额以经有权机构认定的投资者实际发生的直接损失为限。

上述承诺为本人/本公司真实意思表示，本人/本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人/本公司将依法承担相应责任。

3、公司全体董事、监事、高管关于无虚假记载及依法承担赔偿责任的承诺

本人承诺发行人的招股说明书真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

若有权部门认定发行人的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失，赔偿数额以经有权机构认定的投资者实际发生的直接损失为限。

上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

（七）避免同业竞争的承诺函

1、控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺请参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争出具的承诺”。

2、持股 5%以上股东中远商贸关于避免同业竞争的承诺

（1）本公司目前没有、将来也不以任何形式在中国境内、境外直接或间接从事或参与发行人相同、相似或相近的或对发行人主营业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；

（2）本公司目前没有、将来也不以任何方式直接或间接投资于业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他

机构、组织；

（3）本公司不会向其他业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

（4）对于本公司直接或间接控股的其他企业，本公司将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位使该企业履行在本承诺函中相同的义务；

（5）本承诺函自签署之日起至本公司作为持股 5% 以上的股东期间内持续有效。如因未履行上述承诺给发行人造成损失的，本公司将赔偿发行人因此遭受的一切损失；如因违反本承诺函而从中受益，本公司同意将所得收益全额补偿予发行人。

（八）规范和减少关联交易的承诺函

公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上股东、全体董事、监事、高管承诺：

本人/本单位作为河南新天地药业股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）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，特此作出如下声明、承诺和保证：

1、截至本承诺出具日，除已经披露的情形之外，本单位（含本单位控制的企业，下同）/本人（含本人关系密切的家庭成员及本人和本人关系密切的家庭成员控制的企业，下同）与发行人不存在其他关联交易；

2、本人/本单位承诺将严格遵守所适用的法律、法规、规范性文件及中国证监会、证券交易所的有关规定，充分尊重发行人（含下属控股子公司，下同）的独立法人地位，善意、诚信的行使权利并履行相应义务，保证不干涉发行人在资产、业务、财务、人员、机构等方面的独立性，保证不会利用关联关系促使发行人股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员作出任何可能损害发行人及其股东合法权益的决定或行为；

3、本人/本单位将尽量避免和减少与发行人之间进行关联交易。对于不可避

免的关联交易，本人/本单位将严格遵守《公司法》、中国证监会、证券交易所的有关规定以及发行人的公司章程、《关联交易管理制度》等制度的有关规定，遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利益，保证不会利用关联交易转移发行人的利润，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益；

4、本人/本单位将严格按照《公司法》等法律法规以及公司章程、《关联交易管理制度》的有关规定，在股东大会、董事会、监事会对涉及本人及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。所涉及的关联交易均将按照公司的关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

5、本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用公司资金及要求公司违规提供担保。

（九）避免资金占用的承诺函

1、公司控股股东双泊实业、实际控制人谢建中关于避免资金占用的承诺

（1）本公司/本人、本人的近亲属及本公司/本人控制的企业将严格遵守公司《募集资金管理制度》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》等相关规定，积极维护公司的资金安全，不以任何直接或间接的形式占用公司资金，避免与公司发生非经营性资金往来。

（2）如果本公司/本人、本人的近亲属及本公司/本人控制的企业违反上述承诺，与公司发生非经营性资金往来，需在任意股东、监事或董事要求时立即返还资金，并按照同期银行贷款利率向公司支付对应资金占用费利息。

（3）上述承诺为本公司/本人真实意思表示，本公司/本人自愿接受公司股东、董事会、监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司/本人将依法承担相应责任。

2、公司全体董事、监事、高管关于避免资金占用的承诺

（1）本人、本人的近亲属及本人控制的企业将严格遵守公司《募集资金管

理制度》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》等相关规定，积极维护公司的资金安全，不得以任何直接或间接的形式占用公司资金，避免与公司发生非经营性资金往来。

（2）如果本人、本人的近亲属及本人控制的企业违反上述承诺，与公司发生非经营性资金往来，需在任意股东、监事或董事要求时立即返还资金，并按照同期银行贷款利率向公司支付对应资金占用费利息。

（3）上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受公司股东、董事会、监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

（十）未能履行承诺时的约束措施

1、发行人承诺

（1）如本公司非因相关法律法规规定、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观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）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：

在股东大会及中国证监会指定的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；

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；

给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

（2）如本公司因相关法律法规规定、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观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）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：

在股东大会及中国证监会指定的信息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；

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，尽可能地保护本公司投资者利益。

2、公司控股股东双泊实业、实际控制人谢建中承诺

（1）如本公司/本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司/本人无法控制的客观原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺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：

在发行人股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

不得转让公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

暂不领取公司分配利润中归属于本公司/本人的部分；

主动申请调减或停发薪酬或津贴；

如因违反有关承诺而给有关主体造成损失的，则应立即停止有关行为，且对有关受损失方承担补偿或赔偿责任；且发行人有权相应扣减其应向本公司/本人支付的分红、薪酬、津贴并直接支付给受损失方，直至上述有关受损失方的损失得到弥补；

如果因本公司/本人未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户。

（2）如本公司/本人因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司/本人无法控制的客观原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺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：

在股东大会及中国证监会指定的信息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；

尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

3、公司股东中远商贸承诺

（1）如本公司非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺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：

在发行人股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

不得转让公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

暂不领取公司分配利润中归属于本公司的部分；

如因违反有关承诺而给有关主体造成损失的，则应立即停止有关行为，且对有关受损失方承担补偿或赔偿责任；且发行人有权相应扣减其应向本公司支付的分红并直接支付给受损失方，直至上述有关受损失方的损失得到弥补；

如果因本公司未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户。

（2）如本公司因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺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：

在股东大会及中国证监会指定的信息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；

尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

4、公司董事、监事、高级管理人员承诺

（1）如本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺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：

在发行人股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

不得转让公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

主动申请调减或停发薪酬或津贴；

如因违反有关承诺而给有关主体造成损失的，则应立即停止有关行为，且对有关受损失方承担补偿或赔偿责任；且发行人有权相应扣减其应向本人支付的分红、薪酬、津贴并直接支付给受损失方，直至上述有关受损失方的损失得到弥补；

如果因本人未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户。

（2）如本人因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺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：

在股东大会及中国证监会指定的信息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；

尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

（十一）股东信息披露的相关承诺

发行人承诺：

- 1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息；
- 2、本公司历史沿革中不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形；
- 3、本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形，不存在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）系统在职或离职人员入股的情形，不涉及中国证监会系统在职或离职人员不当入股的情形；
- 4、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形；
- 5、本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形；
- 6、若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。