

安信证券股份有限公司

关于武汉海特生物制药股份有限公司



海特生物  
HITECK

以简易程序向特定对象发行股票

之

上市保荐书

保荐人（主承销商）



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇二三年二月

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”、“保荐机构”）接受武汉海特生物制药股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“海特生物”）的委托，就发行人以简易程序向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）出具本上市保荐书。

本保荐机构及其指定保荐代表人根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规和证监会的有关规定以及深圳证券交易所的有关规则，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具上市保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

（本上市保荐书如无特别说明，相关用语具有与《尽职调查报告》中相同的含义。）

## 目 录

<b>第一节 本次证券发行基本情况</b> .....	<b>4</b>
一、保荐机构项目组成员.....	4
二、发行人情况.....	4
三、核心技术及研发水平.....	9
<b>第二节 发行人主要风险</b> .....	<b>13</b>
<b>第三节 本次发行情况</b> .....	<b>24</b>
一、发行股票的种类和面值.....	24
二、发行方式和发行时间.....	24
三、发行对象.....	24
四、定价基准日及发行价格.....	25
五、发行数量.....	25
六、限售期.....	26
七、本次发行前的滚存利润安排.....	26
八、募集资金的投向.....	26
九、本次发行是否构成重大资产重组.....	27
十、本次发行是否涉及关联交易.....	27
十一、对本次发行是否导致发行人控制权发生变化.....	27
十二、上市地点.....	27
十三、本次发行决议有效期.....	27
<b>第四节 发行人本次发行相关的决策程序</b> .....	<b>28</b>
一、本次发行已取得的授权和批准.....	28
二、本次发行尚需获得的授权、批准和核准.....	29
<b>第五节 保荐人对本次证券发行的内部审核程序和内核意见</b> .....	<b>30</b>
<b>第六节 保荐机构与发行人存在的关联关系</b> .....	<b>31</b>
一、保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股 股东、重要关联方股份情况.....	31
二、发行人或其控股股东、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控	

制人、重要关联方股份情况.....	31
三、保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等情况.....	31
四、保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况.....	31
五、保荐机构与发行人之间的其他关联关系.....	32
<b>第七节 保荐机构承诺事项 .....</b>	<b>33</b>
一、本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本上市保荐书。 .....	33
二、本保荐机构通过尽职调查和审慎核查，承诺如下： .....	33
<b>第八节 发行人本次证券发行的合规性 .....</b>	<b>34</b>
一、本次发行符合《公司法》规定的发行条件.....	34
二、本次发行符合《证券法》规定的发行条件.....	34
三、本次发行符合《注册管理办法》规定的发行条件.....	34
四、本次发行符合《审核规则》规定的发行条件.....	38
五、本次发行符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》（以下简称“《审核问答》”）的相关规定 .....	39
六、本次发行符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》（以下简称“《发行监管问答》”）的相关规定 .....	42
七、本次发行符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行与承销业务实施细则》（以下简称“《承销细则》”）的相关规定 .....	43
八、本次发行不会导致发行人控制权的变化，亦不会导致公司股权分布不具备上市条件.....	44
九、本次以简易程序向特定对象发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况.....	44
<b>第九节 对发行人持续督导期间的工作安排事项 .....</b>	<b>45</b>
<b>第十节 保荐机构对本次上市的推荐结论 .....</b>	<b>47</b>

## 第一节 本次证券发行基本情况

### 一、保荐机构项目组成员

#### （一）负责推荐本次证券发行的保荐代表人及执业情况

孙素淑女士，保荐代表人，现任安信证券投资银行部业务总监。曾参与天玑科技 IPO、宏盛股份 IPO、海特生物 IPO、微创光电精选层公开发行股票、寒武纪 IPO、中洲特材 IPO、泰胜风能并购重组、新联电子 2015 年度非公开发行股票、海特生物 2020 年向特定对象发行股票、世纪天鸿 2020 年向特定对象发行股票、苏宁云商收购、正源股份收购、融捷集团收购、建材集团收购等项目。

燕云女士，保荐代表人，安信证券投资银行部高级经理。曾参与宏盛股份 IPO、华是科技 IPO、滨海能源重大资产重组项目、雪松实业集团 2020 年非公开发行公司债券项目、桂林旅游发展总公司股权换购财务顾问项目、乌江能源收购方财务顾问项目、储融检测 IPO 辅导及新三板定向发行项目、富尔达 IPO 辅导及新三板挂牌项目等。

孙素淑女士、燕云女士熟练掌握保荐业务相关的法律、会计、财务管理、税务、审计等专业知识，最近 5 年内具备 36 个月以上保荐相关业务经历、最近 12 个月持续从事保荐相关业务，最近 3 年未受到证券交易所等自律组织的重大纪律处分或者中国证监会的行政处罚、重大行政监管措施。

#### （二）项目协办人及其他项目组成员

本次发行项目的项目协办人为郭建兵先生。郭建兵先生，安信证券投资银行部业务总监。曾参与寒武纪 IPO、宏盛股份 IPO、天玑科技 IPO、新华都 IPO、世纪天鸿向特定对象发行、华策影视非公开发行等项目。

其他项目组成员有殷笑天、黄子岳、陈达远、卢增桐、付有开。

### 二、发行人情况

#### （一）发行人概况

中文名称：武汉海特生物制药股份有限公司

英文名称：Wuhan Hiteck Biological Pharma Co., Ltd.

上市地点：深圳证券交易所创业板

证券简称：海特生物

证券代码：300683

注册资本：12,210.4165 万元

法定代表人：陈亚

有限公司成立日期：1992 年 04 月 08 日

股份公司变更日期：2000 年 11 月 30 日

股票上市日期：2017 年 8 月 8 日

统一社会信用代码：91420100724667038L

住所：武汉经济技术开发区海特科技园

邮政编码：430056

电话：027-84891666

传真：027-84891282

互联网网址：www.hiteck.com.cn

电子信箱：zhengquanbu@hiteck.com.cn

负责信息披露和投资者关系的部门：证券事务部

信息披露和投资者关系的负责人：陈煌

联系电话：027-84599931

经营范围：许可项目：药品生产；药品委托生产；技术进出口；药品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

## （二）主营业务情况

### 1. 主营业务介绍

报告期内，公司主要围绕药品制造和研发服务两条经营主线持续开展工作，主营业务为大分子生物药、小分子化学药、原料药与医药中间体的生产销售，同时也为国内外的制药企业提供制剂和原料药的 CRO、CMO 和 CDMO 技术服务。

公司母公司是一家以国家一类新药金路捷——注射用鼠神经生长因子为龙头产品，以创建最优创新药企业为目标的高新技术生物制药企业。公司主营业务为生物制品（注射用鼠神经生长因子冻干粉针剂、注射用抗乙肝转移因子冻干粉针剂）和其他化学药品的研发、生产和销售。近年来公司不断加强研发体系建设，

搭建了蛋白质结构模拟平台，提高了重组蛋白分子构建的成功率；进一步完善了蛋白药物质量研究平台，在此平台上先后开展了 rhNGF 杂质研究及检测方法开发，“注射用重组变构人肿瘤坏死因子相关凋亡诱导配体”（以下简称 CPT）杂质研究及检测方法开发，为重组蛋白药物开发及 CPT 新药申报提供了较好的技术平台支持。公司为拓宽企业产品品类，在自主研发创新药物的同时，先后立项开发注射用帕瑞昔布钠、注射用艾司奥美拉唑钠、阿昔洛韦原料药等小分子化学仿制药/原料药，目前均进展顺利，已完成小试工艺研究，即将开展中试工艺验证。

公司全资子公司汉康医药是一家提供小分子化学医药研发外包服务（CRO 服务），并进行化学药物产业化生产和销售的高新技术企业。主营业务涵盖药学研究与临床研究服务等开发流程的各个阶段，为客户提供从研发—临床—生产相配套的一站式药物研发服务，研发范围覆盖心脑血管类、呼吸类、消化类、精神障碍系统类和内分泌系统类等多个领域。公司在医药研发外包服务的基础上，积极拓展业务范围，逐步往医药生产外包业务（CDMO 服务）延伸，结合公司在全资子公司荆门汉瑞的高端原料药生产基地建设，为制药企业和新药研发企业提供从临床前到商业化的研发生产一体化服务，对其委托的制剂、原料药（含医药中间体）根据药物开发的不同阶段提供适当的工艺研究开发、质量研究、安全性研究等定制研发服务，以及临床前、临床以及商业化不同阶段、不同规模的生产服务。

公司控股子公司蔚嘉制药是一家以厦门市“双百人才”为依托成立的制药公司，以研发、生产蛋白酶制剂（抗艾滋病药物）抗病毒产品系列为主，拥有成熟的利托那韦、洛匹那韦重要中间体生产的关键技术。蔚嘉制药团队一直致力于抗病毒药物的研发、生产和市场推广工作，主要产品有核苷类抗逆转录酶抑制剂、蛋白酶抑制剂等品种，具体储备品种有替诺福韦、拉米夫定、齐多夫定（核苷类抗病毒药物品种），利托那韦、洛匹那韦、阿扎那韦（蛋白酶抑制剂抗病毒药物品种）等。

公司参股子公司北京沙东从事医药的研发工作，目前正在研发一类新药“注射用重组变构人肿瘤坏死因子相关凋亡诱导配体”（以下简称 CPT），该药主要应用于血液系统肿瘤、胃癌、结肠癌、乳腺癌等恶性肿瘤的治疗，属于靶向基因工程抗肿瘤新药。2005 年获得一、二期新药临床研究批件，2012 年获得三期临床

研究批件。CPT 三期临床研究由首都医科大学附属北京朝阳医院牵头，在全国 30 多家国家药物临床试验机构开展，2015 年 3 月开始首例入组，2019 年 7 月完成末例入组，共完成 417 例复发或难治的多发性骨髓瘤患者入组，2020 年 1 月达到最终分析时间，2020 年 2 月已完成数据锁库、揭盲，2020 年 10 月已取得三期临床试验总结报告。目前 CPT 已获得药品注册申请受理，正处在 NDA 阶段。CPT 作用机制或靶点不同于已上市的抗肿瘤药物，同靶点药物目前国内外均无上市，在研的同靶点药物多数处于临床一期。CPT 有多项发明专利保护，核心专利已被 17 个国家和地区授权，CPT 项目多次获得国家重大专项资助，包括 2005 年获得 863 项目“十五重大科技专项”，2009 年获得国家创新药物重大专项，2018 年获得国家重大专项课题资助等。

## 2. 主要产品情况

业务类型	产品	
药品制造	神经损伤修复类药物	注射用鼠神经生长因子
	多肽免疫调节和增强药物	注射用抗乙型肝炎转移因子
	原料药及中间体	抗病毒药类
	重组蛋白类抗肿瘤新药	注射用重组变构人肿瘤坏死因子相关凋亡诱导配体 (CPT)
医药研发服务	药学研究	
	CRO 临床业务	

### (三) 发行人最近三年及一期主要财务数据及财务指标

#### 1. 最近三年及一期合并主要财务数据

##### (1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产合计	143,288.17	158,252.02	132,829.32	146,854.84
非流动资产合计	124,253.51	111,499.17	85,827.28	70,096.05
资产总计	267,541.68	269,751.19	218,656.60	216,950.88
流动负债合计	22,585.11	24,924.87	36,730.68	38,558.86
非流动负债合计	8,181.03	10,520.79	9,431.33	2,343.81
负债合计	30,766.14	35,445.66	46,162.00	40,902.67
所有者权益合计	2,36,775.54	234,305.53	172,494.60	176,048.21

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
负债和所有者权益总计	2,67,541.68	269,751.19	218,656.60	216,950.88

## (2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	54,663.88	61,468.35	52,412.34	62,016.32
营业成本	28,596.04	26,479.06	21,408.25	12,025.85
营业利润	2,173.33	2,133.96	-3,507.56	7,505.09
利润总额	2,116.83	2,045.58	-3,736.83	7,261.08
净利润	2,470.00	3,001.49	-2,567.43	6,118.73

## (3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	558.71	1,208.82	-1,970.30	6,302.75
投资活动产生的现金流量净额	15,746.34	-95,300.99	-19,613.72	34,295.84
筹资活动产生的现金流量净额	-596.31	66,281.64	-818.30	-2,848.56
现金及现金等价物净增加额	15,705.81	-27,814.64	-22,409.90	37,750.03
期末现金及现金等价物余额	33,938.32	18,232.50	46,047.14	68,457.04

## 2. 非经常性损益表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	25.25	-19.97	281.38	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	637.45	1,403.08	823.28	431.24
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,077.67	-86.51	-78.98	2,729.35
对外委托贷款取得的损益	425.73	2,631.06	2,073.42	375.72
除上述各项之外的其他营业外收入	-51.83	817.35	582.63	-243.69

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
和支出				
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2.49	1,403.08	823.28	-
小计	<b>2,116.75</b>	513.32	457.37	3,292.62
减：非经常性损益的所得税影响数	320.88	-86.51	-78.98	494.66
少数股东损益的影响数	15.72	3.80	7.75	2.95
<b>合计</b>	<b>1,780.15</b>	<b>2,206.30</b>	<b>1,717.12</b>	<b>2,795.01</b>

### 3. 最近三年及一期主要财务指标表

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	
流动比率	6.34	6.35	3.62	3.81	
速动比率	5.82	6.06	3.43	3.66	
资产负债率（合并）（%）	11.50	13.14	21.11	18.85	
资产负债率（母公司）（%）	4.69	8.17	15.62	14.95	
项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度	
息税折旧摊销前利润（万元）	5,915.24	5,966.24	-695.83	9,722.95	
利息保障倍数	19.21	42.18	-	15,450.11	
应收账款周转率（次）	6.85	5.48	3.23	2.86	
存货周转率（次）	5.77	3.75	3.39	2.64	
总资产周转率（次）	0.20	0.25	0.24	0.29	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	19.19	19.04	16.53	16.95	
加权平均净资产收益率（%）	0.80	1.52	-1.44	3.65	
加权平均净资产收益率（%） （扣除非经常性损益后）	0.04	0.31	-2.43	2.03	
每股收益（元/股）	基本	0.15	0.26	-0.24	0.61
	稀释	0.15	0.26	-0.24	0.61
每股收益（扣除非经常性损益后）（元/股）	基本	0.06	0.05	-0.41	0.34
	稀释	0.06	0.05	-0.41	0.34

## 三、核心技术及研发水平

### （一）发行人拥有的主要产品技术

公司通过多年的行业实践和持续研发，形成的主要产品技术主要来自自主研发

发和原始创新，截至 2022 年 9 月 30 日，已取得 105 项专利权证书。

## （二）发行人的核心技术及研发情况

### 1. 发行人的核心技术情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司及子公司掌握的主要核心技术如下：

序号	名称	成熟度	对应的专利及非专利技术	具体来源
1	注射用鼠神经生长因子病毒灭活工艺	成熟	专利：用有机溶剂病毒灭活法制备鼠神经生长因子的工艺	自主研发
2	重组人神经生长因子制备方法	成熟	专利：利用大肠杆菌表达系统制备重组人神经生长因子的方法；一种人神经生长因子类似物及其制备方法；一段功能序列及在分泌蛋白表达中的应用。	自主研发
3	注射用鼠神经生长因子生产工艺技术	成熟	非专利技术：注射用鼠神经生长因子生产工艺技术	引进消化吸收
4	注射用抗乙型肝炎转移因子生产工艺技术	成熟	非专利技术：注射用抗乙型肝炎转移因子生产工艺技术	自主研发
5	凝血酶冻干粉生产工艺技术	成熟	专利：一种猪凝血酶冻干粉的制备方法	自主研发
6	ELISA 检测试剂盒生产工艺技术	成熟	专利：弓形虫 IgM 抗体检测试剂及应用；一种东南亚型 α 地中海贫血检测试剂盒	自主研发
7	注射剂制备技术	成熟	专利：供注射用埃索美拉唑钠药物组合物；埃索美拉唑钠半水合物；盐酸托烷司琼化合物；奥扎格雷钠化合物	自主研发

公司参股公司北京沙东掌握的主要核心技术如下：

序号	名称	成熟度	对应的专利及非专利技术	具体来源
1	注射用重组变构人肿瘤坏死因子相关凋亡诱导配体制备方法	成熟	专利：环化变构 TRAIL/APO2L 及其编码基因与应用；一种具有抑癌作用的重组蛋白及其编码基因与应用	自主研发

### 2. 正在从事的研发项目

截至 2022 年 9 月 30 日，公司及其子公司主要从事的研发项目如下：

序号	主要研发项目名称	项目目的	项目进展
1	重组人神经生长因	本项目针对现有产品金路捷进行升级	已完成工艺验证，处

	子滴眼液临床前研究	及深度开发, 采用真核细胞表达平台, 基因重组技术及自有 Gis 高效表达技术, 高效表达并制备高质量的人神经生长因子; 从现在的冻干粉针剂转型至滴眼剂的开发, 致力于神经营养性角膜炎等眼科疾病的治疗。	于制品稳定性考察以及毒理、毒代等动物安全性评价阶段
2	注射用帕瑞昔布钠	开发注射用帕瑞昔布钠仿制药, 用于手术后疼痛的短期治疗。	已提交仿制药上市申请, 受理号: CYHS2101160
3	注射用磷酸特地唑胺	开发注射用磷酸特地唑胺仿制药, 用于 12 岁及以上的儿童及成人, 因特定的敏感细菌引起的成人急性细菌性皮肤和皮肤结构感染(ABSSSI)。	已提交仿制药上市申请, 受理号: CYHS2200083
4	注射用盐酸罗沙替丁醋酸酯	开发注射用盐酸罗沙替丁醋酸酯仿制药, 用于因消化性溃疡, 急性应激性溃疡, 出血性胃炎等导致的上消化道出血的治疗。	已完成工艺验证, 处于制品稳定性考察和申报资料撰写阶段
5	己酮可可碱注射液	开发己酮可可碱注射液仿制药, 用于外周血循环障碍性疾病、内耳循环障碍等疾病的治疗。	已完成工艺验证, 处于制品稳定性考察和申报资料撰写阶段
6	帕罗韦德合成工艺开发	开发满足市场需求的帕罗韦德起始物料、高级中间体, 用于抗病毒药物帕罗韦德的 API 商业化生产。	部分中间体已经商业化生产、部分中间体已经完成中试放大试生产
7	莫那比拉韦产业化工艺开发	开发满足市场需求的莫那比拉韦起始物料及高级中间体, 用于抗病毒药物莫那比拉韦的 API 商业化生产。	中间体及 API 均已完成中试放大试生产
8	地奈德乳膏	转让批件	实验室验证批
9	维生素 K1 注射液	转让批件	实验室验证批
10	妥布霉素地塞米松滴眼液	阶段性转让	已转让
11	达格列净二甲双胍缓释片	转让批件	实验室验证批
12	吡美莫司乳膏	转让批件	实验室验证批
13	二十碳五烯酸软胶囊	转让批件	小试研究
14	盐酸帕拉米韦	原料药生产销售	实验室验证批

15	盐酸乌拉地尔	原料药生产销售	实验室验证批
16	非奈利酮	原料药生产销售	小试研究
17	巴瑞替尼	原料药生产销售	小试研究

截至 2022 年 9 月 30 日，公司参股公司北京沙东主要从事的研发项目如下：

序号	项目名称	项目目的	项目进展
1	注射用重组变构人肿瘤坏死因子相关凋亡诱导配体 (CPT)	本项目围绕 CPT 药学开展工艺优化研究和质量研究，建立工业规模下生产的质量标准，并向国家药品监督管理局 (NMPA) 提交新药上市许可申请 (NDA)，最终实现国家 I 类新药——CPT 在公司的落户、工业化投产，并应用于临床，服务于广大肿瘤患者。	已提交 CPT 新药上市申请，受理号：CXSS2101065 国，待 NMPA 审评审批。

同时，公司与北京沙东于 2019 年 4 月 28 日签订了技术开发合同，由北京沙东公司接受公司委托进行注射用重组人胰岛素样生长因子-1（简称 IGF-1）工艺研究的技术开发工作。

### 3. 研发支出占营业收入的比重

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
研发费用（万元）	8,547.50	10,316.62	8,612.14	6,264.98
营业收入（万元）	54,663.88	61,468.35	52,412.34	62,016.32
占比（%）	15.64	16.78	16.43	10.10

报告期，公司不断加大研发投入，研发投入占比分别为 10.10%、16.43%、16.78% 和 15.64%，整体呈上升趋势。

## 第二节 发行人主要风险

### 一、公司主要产品受政策影响销量持续下滑，盈利能力处于较低水平甚至下滑，短期内无法改善的风险

报告期内，公司主要产品金路捷销量呈下滑趋势，2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，销量分别为 293.32 万支、128.99 万支、142.11 万支和 98.84 万支，受销量下降的影响，金路捷销售业务收入下降明显。尽管公司在医药研发服务、原料药及医药中间体销售收入持续增长，但上述业务毛利率水平较金路捷销售业务的毛利率水平低，使得公司盈利能力仍处于较低水平。

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
主营业务收入	54,172.39	60,819.80	51,796.69	61,423.68
金路捷	11,000.55	16,557.78	16,148.77	39,424.50
医药研发服务	22,999.59	25,980.10	20,564.23	14,134.11
原料药及医药中间体	17,894.18	8,754.18	312.26	-
其他	2,278.06	9,527.72	14,771.43	7,865.06
净利润	2,470.00	3,001.49	-2,567.43	6,118.73
归属于母公司股东的净利润	1,882.20	2,765.42	-2,502.57	6,303.51

报告期内金路捷销量下降主要原因包括：国家卫健委发布《第一批国家重点监控合理用药药品目录（化药及生物制品）》，将公司主要产品注射用鼠神经生长因子被纳入监控合理用药药品目录。2019 年 8 月发布 2019 年版国家医保目录，自 2020 年 1 月 1 日起正式实施，将注射用鼠神经生长因子调出，对公司现有产品注射用鼠神经生长因子的销售进一步产生了不利的影响。虽然公司医药研发服务、原料药及医药中间体销售收入上升，在手订单充足，但受主要产品金路捷销售收入下降的影响，公司盈利能力仍处于较低水平，而短期内医保政策中相关规定将不会发生较大改变。2021 年公司医药研发服务、原料药及医药中间销售收入有所增加，营业收入、净利润有所回升，但主要产品金路捷无法在短期内回升，公司主营产品面临销量持续下滑的风险。

除上述原因外，以下因素将对公司业绩产生不利影响：

1. 近年来公司向创新生物医药、小分子 CRO、CDMO、高端原料药领域多

方向发展，公司稳步推进各项化学药、生物药品、原料药研发，报告期内公司研发费用逐年上升，如公司保持目前研发战略，未来研发费用将会持续增长，将进一步降低公司的净利润。

2. 在研产品 CPT 目前已提交新药注册申报材料，还需经国家相关部门的技术审评等程序通过后，才能获得药品注册证书，短期内无法给公司带来收益；同时新药研发受到技术、审批、政策等多方面的影响，相关研发进展及未来产品市场竞争形势等均存在诸多不确定性风险。即使获批，如果 CPT 未纳入医保目录，或在市场推广和医院准入方面面临困难，短期内将无法改变公司目前盈利能力情况。

3. 本次和前次募集资金投资项目将新增较多固定资产，未来新增折旧金额较大。同时本次和前次募投项目的投入、建设、运营存在一定周期，经济效益不能立即体现，如相关产品行业、市场环境发生重大不利变化，未来产品的市场推广不达预期，在收入未如期实现增长的同时募投项目折旧支出的增加，及出现的产能闲置和资产减值均可能导致公司盈利能力下滑。

综上所述，公司的经营业绩预计会在一定时间内持续受到上述因素的影响，面临盈利能力处于较低甚至下滑，短期内无法改善的风险。

公司主要产品调出医保目录、研发费用持续增长、在研产品存在不确定性、新增固定资产折旧等因素将会使得公司的经营业绩下降，短期内无法改善的风险。

## 二、前次募投创新小分子药多剂型生产线的实施风险

创新小分子药多剂型国际制造中心项目拟建设干混悬剂、胶囊剂、片剂、小容量注射剂等多剂型化学药生产线，用于自有产品的生产以及提供委托生产（CMO）服务。目前公司拟于该产线生产的奥司他韦、普瑞巴林、艾曲泊帕乙醇胺、氢溴酸伏硫西汀等产品暂未取得药品生产批件，仍处于药学研究阶段，后续需进行工艺验证、生物等效性试验、申报批文等流程。虽然以上化学药已上市时间较长，专利已到期，技术相对成熟，仍旧存在无法顺利完成研发，进而无法取得药品生产批件的风险；此外，药物研发由于其周期较长，并受到审批进展等因素的影响，虽然其研发中试过程将使用相关设备，但最终获取件获取时间将晚于产线，使得产线的使用率较低，导致项目实施进度未及预期，进而不能按期投

入运营的风险。

同时，即使顺利获得批件并开展生产，市场环境发生重大变化也将对该项目未来收益产生不利影响。近年来随着国家药价谈判、医保目录调整和带量采购等政策的相继出台，部分药品的终端招标采购价格逐渐下降，市场竞争日益激烈，上述产品属于仿制药类别，未来可能受到国家政策影响，导致产品销售价格不及预期。同时可能存在由于市场推广不利，产品销售不达预期，导致该项目短期内无法为公司带来利润的风险。

若上述研发和销售的风险发生，使得本次多剂型生产线无法产生收益。将进一步导致在建工程和固定资产存在产能闲置以及资产减值风险。

### 三、前次募投国家一类新药 CPT 产业化项目的实施风险

本项目将在公司 CPT 新药获得生产证书后实施。目前 CPT 三期临床研究处于新药申报阶段，在提交新药注册申报材料后，还需经国家相关部门的技术审评等程序通过后，方能获得药品生产证书。上述过程耗时较长，期间将受到技术、审批、政策等多方面的影响，仍存在无法取得药品注册证书的风险，由此也将进一步导致新建产线闲置及资产减值风险。

同时新药研发过程专业性强、周期长、风险高的特点，使得研发进展存在诸多不确定性，若公司 CPT 药品注册证书未能如期取得，也将会对 CPT 产业化项目的实施进度造成不利影响。

即使 CPT 顺利获批，如 CPT 未纳入医保目录，市场推广不力导致医院准入面临困难，或者未来产品市场竞争形势发生重大不利变化，也可能导致 CPT 产品无法达到销售预期，并进一步致使 CPT 新增产能无法被及时消化，导致在建工程和固定资产存在产能闲置以及资产减值风险和项目效益不及预期、短期内无法盈利的风险。

### 四、本次募投高端原料药研发中试项目的实施风险

“高端原料药研发中试项目”主要生产原料药及提供 CDMO 服务，项目建设期为 2 年。若项目建设进度不及预期，可能导致不能按期投入运营并产生收益的风险。

本项目建成后可实现原料药年生产能力 32.5 吨/年，目前原料药市场规模持

续增长，尤其是疫情之下国内原料药企业迎来机遇，需求旺盛，但不排除因政策、市场环境变化导致行业供需发生重大变化，导致未来产品需求降低，使得新增产能无法被及时消化，项目效益实现不及预期的风险。即使该项目按计划完成建设并取得生产许可，行业发展情况良好，若公司未来市场推广不力，也可能导致销售不及预期，产能无法被及时消化的风险，由此将进一步导致在建工程和固定资产存在产能闲置以及资产减值风险。

同时，该项目投资总额较高，转固后每年新增折旧金额较大，若无法有效消化产能，实现项目预期收益，新增的折旧费用可能对公司经营业绩造成不利影响。

## 五、新增产能消化不及预期及新增产能转固后新增折旧对业绩造成不利影响的风险

公司拟通过本次募投项目“高端原料药研发中试项目”增加原料药中试生产能力；前次募投项目“高端原料药生产基地 I 期项目”和“国家一类新药 CPT 产业化项目”新增原料药阿昔洛韦和 CPT 产线，实现原料药 CDMO 全流程服务；“创新小分子药多剂型国际制造中心项目”建设干混悬剂、胶囊剂、片剂、小容量注射剂等多剂型化学药生产线，用于自有产品的生产以及提供委托生产

（CMO）服务。尽管公司前期已对上述募投项目的可行性进行了充分、审慎的论证，设计产能也充分考虑到了相关行业发展状况以及市场需求等因素，但不排除因为宏观经济、行业政策或竞争格局发生变化或公司市场开拓不力，导致产能消化不及预期的风险。此外，本次与前次募集资金投资项目将新增较多固定资产，新增折旧金额较大，未来五年内，预计合计将产生 28,161.34 万元的新增折旧，对项目净利润实现情况将产生一定的影响。

由于本次、前次募投项目的投入、建设、运营存在一定周期，经济效益不能立即体现，如相关产品行业、市场环境发生重大不利变化，未来产品的市场推广不达预期，在收入并未如期实现增长的同时，募投项目折旧支出的增加以及出现的产能闲置和资产减值将对公司未来经营业绩产生不利影响。

公司募投项目均围绕主营业务展开，具有良好的前景，但同时增加的产能较多，有产能消化不及预期的风险，新增产能转固后新增折旧也可能对业绩造成不利影响。

## 六、产业政策风险

2019年7月，国家卫健委发布《第一批国家重点监控合理用药药品目录（化药及生物制品）》，一是同步要求制定省级重点监控合理用药药品目录；二是重点监控目录内药品的临床应用，目录外药品的处方管理；三是加强药品临床使用监测和绩效考核。而公司主要产品注射用鼠神经生长因子被纳入监控合理用药药品目录。2019年8月发布2019年版国家医保目录，自2020年1月1日起正式实施，将注射用鼠神经生长因子调出，将对公司现有产品注射用鼠神经生长因子的销售进一步产生不利的影响。而2019年版国家医保目录优先考虑国家基本药物、癌症及罕见病等重大疾病治疗用药、慢性病用药等。公司正在开发的“注射用重组变构人肿瘤坏死因子相关凋亡诱导配体”，即CPT符合优先考虑要求，若未来CPT顺利纳入医保目录，将有利于医生和患者对于药品的认知和疗效的信心，药品知名度有望进一步提升，有利于开展市场推广，最终将有利于销售和生产，提高企业持续经营能力。但如果CPT未纳入医保目录，可能在市场推广和医院准入方面面临一定的竞争风险。

### 1. “两票制”的影响

2016年4月，国务院发布《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》，要求公立医疗机构药品采购中逐步推行“两票制”，鼓励其他医疗机构药品采购中推行“两票制”，该政策在全国范围内逐渐推广。“两票制”的要求建立以市场为主导的药品价格形成机制，最大限度减少政府对药品价格的直接干预，压缩中间环节。公司在各省组织的药品集中采购招投标时进行投标，中标后按照不高于各省的中标价格销售药品。从取消药品政府定价角度而言，随着国家对医疗体制改革的深入开展，有可能改变现有行业的竞争格局，公司产品面临价格下降风险，进而影响公司的收入及利润。从国家积极推行“两票制”的背景下，公司产品主要销售收入均是“两票制”项下实现的收入，符合政策导向，无显著的政策风险，不影响公司的持续经营能力。

### 2. 带量集中采购的影响

带量采购是指在药品集中采购过程中开展招投标或谈判议价时，明确采购数量，让企业针对具体的药品数量竞价。2018年底，“4+7”个城市进行了药品带量采购试点；2019年9月，带量采购从11个城市试点扩展至全国。2020年2月，

中共中央、国务院发布《关于深化医疗保障制度改革的意见》文件中指出，深化药品、医用耗材集中带量采购制度改革，强调集中带量采购在医疗改革的引领作用。由于带量采购中标品类可迅速扩大销量，因此拟中选的企业大都愿意自主降低价格，以价换量，同时减少跨区域市场推广使企业节省销售费用。目前，公司现有产品或正在开发产品尚未进入带量采购执行，若未来公司产品列入相关清单，将使相应产品的销售单价下降，但在中标情况下，产品销售数量将获得较快增长，持续经营能力受影响较小。

### 3. 一致性评价政策的影响

2018年12月，国家药监局发布《关于仿制药质量和疗效一致性评价有关事项的公告》，对于通过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，催生了大量仿制药一致性评价委托的需求。国内部分药企采用委托医药研发企业 CRO 的方式来进行研发工作，借助 CRO 的专业背景，调控内外部的资源配置，提升一致性评价的效率，该政策促进了公司提供的医药研发服务的迅速发展，报告期内该部分收入规模扩大。但如果该政策发生变化，或现有仿制药一致性评价工作的结束，公司该部分业务的持续盈利能力将受到影响。

## 七、CPT 的研发、新药注册与市场风险

CPT 三期临床研究——比较 CPT 或安慰剂联合沙利度胺和地塞米松治疗复发或难治的多发性骨髓瘤患者的多中心、随机、双盲、对照临床试验(CPT-MM301 项目)已于 2020 年 2 月已完成数据锁库、揭盲，6 月完成了项目的统计分析报告，试验结果符合研究方案预期，达到研究终点，后续完成了 CPT-MM301 项目的临床数据分析总结、新药注册资料撰写、三批注册药品的生产等工作。2021 年 12 月，CPT 上市许可申请已获得国家药监局受理。CPT 项目需在国家相关部门的技术审评等程序通过后，方能获得药品注册证书，新药研发受到技术、审批、政策等多方面的影响，相关研发进展及未来产品市场竞争形势等均存在诸多不确定性风险。

## 八、募投项目实施风险

本次发行募集资金将用于“高端原料药研发中试项目”。尽管本次募集资金

投资项目是公司经过长期市场调研以及慎重的可行性研究论证后决定的，但市场本身具有不确定性，如果宏观经济环境、国家产业政策、技术发展方向发生变化，或现有潜在客户开拓未达到预期等，将影响新增产能消化，使募集资金投资项目无法达到预期收益。

此外，本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产、无形资产规模及折旧摊销费用将大幅增加，如果本次募集资金投资项目达到预期收益，则公司可较好地消化新增折旧摊销费用；如果本次募集资金投资项目未达到预期收益，则公司存在因新增的折旧摊销费用较大而影响公司经营业绩的风险。

## 九、经营规模持续扩张引致的管理风险

本次发行完成后，公司的业务线进一步拓展，经营规模也将进一步提升。公司已建立了严格的公司内部治理体系和较为完善的管理制度，经营管理良好，但随着募集资金的到位，公司经营决策、人员管理和风险控制的难度将有所增加，对公司经营层的管理水平也提出了更高的要求。如果公司未能建立适应资产规模扩大后的运营管理模式，将直接影响公司的发展速度以及本次发行的实际效益。

## 十、新型冠状病毒肺炎疫情影响

新型冠状病毒肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，各省、自治区、直辖市陆续启动重大突发公共卫生事件一级响应，正常的社会经济活动受到了一定程度的影响。公司根据政府相关部门指导，在全国范围对下属的经营场所持续进行防控工作，切实落实对员工和客户的保护，并遵从政府的有关防疫要求。

2022 年以来，全球新型冠状病毒肺炎疫情发展尚存在较多不确定性，我国新型冠状病毒肺炎疫情也存在一定的反弹，若各地防疫成效不能保持或出现疫情进一步波动，则公司的采购、生产和销售等业务将会持续受到不利影响，公司未来经营业绩将存在因此下降的风险。

## 十一、财务风险

### 1. 经营业绩波动风险

2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-9 月，公司实现的营业收入分别为 62,016.32 万元、52,412.34 万元、61,468.35 万元和 54,663.88 万元，归属于上市

公司股东的净利润分别为 6,303.51 万元、-2,502.57 万元、2,765.42 万元和 1,882.20 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 3,508.50 万元、-4,219.69 万元、559.13 万元和 102.04 万元，经营业绩存在一定波动。2022 年 1-9 月，公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 102.04 万元，同比下降 89.99%，主要原因为荆门汉瑞投产后收入尚不能覆盖前期成本以及研发费用投入增加的原因。若上述情况未来无法得到改善，公司存在业绩继续波动、下滑的风险。

## 2. 公司经营业绩不能持续快速增长的风险

报告期内，公司实现主营业务收入分别为 61,423.68 万元、51,796.69 万元、60,819.80 万元和 54,172.39 万元，主营业务收入呈现波动变化。其中，主要产品之一的金路捷报告期内销售收入分别为 39,424.50 万元、16,148.77 万元、16,557.78 万元和 11,000.55 万元，总体呈下滑趋势。此外，报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为 6,302.75 万元、-1,970.30 万元、1,208.82 万元和 558.71 万元，公司现金较为充足，但经营现金流量亦呈现一定的波动。虽然公司通过收购汉康医药切入小分子化学医药研发服务领域、子公司荆门汉瑞实施“高端原料药生产基地 I 期项目”募投项目进入化学药品原料药研发生产领域、收购蔚嘉制药进入抗病毒医药中间体生产领域，参股公司北京沙东研发一类新药“注射用重组变构人肿瘤坏死因子相关凋亡诱导配体”等途径避免单一产品依赖，积极寻求转型和其他增长点，如市场发生不可预知变化，公司仍将面临未来经营业绩不能持续增长的风险。

## 3. 高毛利率不能持续的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 80.75%、58.94%、56.64%和 47.35%，呈下降趋势，主要原因是毛利率相对较高的金路捷产品收入占比持续下降，同时毛利率相对较低的原料药及医药中间体产品收入占比持续上升。但若未来金路捷产品收入占比进一步下降、原料药及医药中间体产品收入占比进一步提升，或市场竞争加剧、国家政策调整等因素出现时，公司未能在市场开拓能力、技术创新以及产品转型中保持相对竞争优势，公司毛利率存在持续下滑的风险。此外，本次募投项目的逐步投产也将会对公司未来的综合毛利率产生一定的影响。

## 4. 应收账款和合同资产金额较高及发生坏账和减值的风险

报告期内，公司应收账款和合同资产账面价值合计分别为 20,268.05 万元、22,101.17 万元、23,956.36 万元和 22,725.32 万元，占资产总额的比重分别为 9.34%、10.11%、8.88% 和 8.49%，占营业收入的比重分别为 32.68%、42.17%、38.97% 和 41.57%。报告期内，公司加强了应收账款和合同资产的管理，但公司仍存在应收账款和合同资产金额较高及发生坏账和减值的风险。

## 5. 税收优惠政策发生变化的风险

报告期内，海特生物主要享受增值税及所得税税收优惠。

增值税税收优惠方面，公司销售的生物制品金路捷（注射用鼠神经生长因子）、奥肝肽（注射用抗乙型肝炎转移因子）按照简易办法依照 3% 征收率计算缴纳增值税；子公司海泰生物生物制品按照简易办法依照 3% 征收率计算缴纳增值税；子公司汉康医药提供的医药技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、医药研发服务免征增值税；子公司英山石斛 2019 至 2020 年销售自产的中药材免征增值税。

企业所得税税收优惠方面，公司及子公司汉康医药、汉瑞药业报告期内为高新技术企业，适用 15% 的优惠企业所得税率；子公司汉一医药、汉嘉医药 2019 年符合小型微利企业规定并适用 20% 优惠企业所得税率，2020 年开始成为高新技术企业并适用 15% 的优惠企业所得税率；子公司蔚嘉生物 2020 年符合小型微利企业规定并适用 20% 优惠企业所得税率，2021 年开始成为高新技术企业并适用 15% 的优惠企业所得税率；子公司蔚嘉制药 2020 至 2021 年符合小型微利企业规定并适用 20% 优惠企业所得税率；子公司海泰生物、荆门汉瑞 2019 年符合小型微利企业规定并适用 20% 优惠企业所得税率；子公司英山石斛 2019 至 2020 年从事中药材种植的所得免征企业所得税。

但若国家未来相关税收政策发生变化或公司自身条件变化，导致公司无法享受上述税收优惠政策，将会对公司未来经营业绩带来不利影响。

## 6. 公司经营业绩依赖于税收优惠的风险

报告期内，公司税收优惠的具体构成及对公司经营成果的影响如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
高新技术企业税收优惠	410.01	306.86	710.97	891.34
医药服务增值税免征税收优惠	1,136.28	882.05	570.88	559.52

研发加计扣除税收优惠	639.24	876.58	746.52	585.26
其它税收优惠	255.96	55.11	77.79	90.93
<b>税收优惠合计</b>	<b>2,441.49</b>	<b>2,120.60</b>	<b>2,106.17</b>	<b>2,127.05</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,882.20	2,765.42	-2,502.57	6,303.51
税收优惠小计/归属于母公司所有者的净利润(%)	129.72	76.68	-84.16	33.74

报告期内，公司税收优惠合计分别为 2,127.05 万元、2,106.17 万元、2,120.60 万元和 2,441.49 万元，占归属于母公司所有者净利润的比例分别为 33.74%、-84.16%、76.68% 和 129.72%。公司的经营成果主要来源于主营业务，对税收优惠不存在严重依赖。但若公司主营业务发生重大不利变化，导致主营业务的盈利水平不达预期，则可能产生公司经营业绩主要依赖于税收优惠的风险。

#### 7. 商誉减值对公司经营业绩影响的风险

截至 2022 年 9 月 30 日，公司商誉账面价值为 31,908.16 万元，占期末资产总额的比例为 11.93%。于 2019、2020 和 2021 年末，公司已对包含商誉的相关资产组进行减值测试，2021 年末对海泰生物全额计提商誉减值准备 1,180.72 万元。若未来被收购公司在技术研发、市场拓展、经营管理方面出现问题，所处行业出现市场竞争加剧、政策变化等重大不利变化，可能导致被收购公司未来盈利水平不达预期。若被收购公司未来经营中无法实现预期的盈利目标，则可能造成公司的商誉资产发生减值风险，甚至形成减值损失，从而可能对公司的财务状况和经营业绩造成一定的不利影响。

## 十二、摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，公司的总股本和净资产将有较大幅度增加。但由于募集资金投资项目的实施和产生效益需要一定的缓冲期，净利润在短期内无法与股本和净资产保持同步增长，因此公司每股收益和净资产收益率在短期内存在被摊薄的风险。

## 十三、股票市场波动的风险

公司股票在深圳证券交易所创业板上市交易，本次发行将对公司的经营和财务状况产生一定影响，并影响到公司股票的价格。此外，国际国内的宏观经济形

势、资本市场走势、重大突发事件、投资者心理预期等多种因素也会对公司股票价格产生影响。因此，在投资公司股票时，投资者应结合上述各类因素审慎做出投资决策。

#### 十四、前次募投项目的实施风险

公司前次募投“创新小分子药多剂型国际制造中心项目”和“国家一类新药CPT产业化项目”正处于实施过程中，在建项目不存在停工或变更的情形，各项目按照项目进度安排进行施工。当前市场环境、行业政策未发生重大变化，公司经营正常开展，项目实施不存在重大不确定性。但如果市场环境、主要政策发生重大变化，募投项目的推进仍存在一定的风险。

### 第三节 本次发行情况

发行人根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《实施细则》及其他有关的法律、法规及规范性文件，以简易程序向特定对象发行股票。根据发行人 2022 年 8 月 31 日召开的第八届董事会第六次会议、2022 年 10 月 18 日召开的第八届董事会第七次会议、2022 年 11 月 7 日召开的第八届董事会第九次会议，发行人本次以简易程序向特定对象发行股票的方案为：

#### 一、发行股票的种类和面值

本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### 二、发行方式和发行时间

本次发行采用以简易程序向特定对象发行股票方式，在通过深交所审核、并获得中国证监会作出同意注册决定后十个工作日内完成发行缴款。

#### 三、发行对象

本次发行的发行对象为诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、沈祥龙、UBS AG、深圳市前海久银投资基金管理有限公司-久银定增 10 号私募证券投资基金、国都创业投资有限责任公司-国都犇富 5 号定增私募投资基金、张建飞、上海铂绅投资中心（有限合伙）-铂绅二十九号证券投资私募基金，其中：

本次发行的获配发行对象中 UBS AG 为合格境外机构投资者，张建飞、沈祥龙为自然人投资者，前述投资者均不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》相关规定范围内须登记和备案的主体，因此无需进行私募投资基金备案及私募投资基金管理人登记。

诺德基金管理有限公司以其管理的“诺德基金浦江 120 号单一资产管理计划”等 11 个资产管理计划产品参与本次发行认购，财通基金管理有限公司以其管理的“财通基金君享丰利单一资产管理计划”等 30 个资产管理计划产品参与本次发行认购，前述资产管理计划产品已根据《中华人民共和国证券投资基金法》

等相关法律法规的规定在中国证券投资基金业协会完成产品备案。

深圳市前海久银投资基金管理有限公司以其管理的私募投资基金“久银定增10号私募证券投资基金”、国都创业投资有限责任公司以其管理的私募投资基金“国都犇富5号定增私募投资基金”、上海铂绅投资中心（有限合伙）以其管理的私募投资基金“铂绅二十九号证券投资私募基金”参与本次发行认购，前述私募投资基金及其管理人已根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规的规定在中国证券投资基金业协会分别完成产品备案及私募投资基金管理人登记。

本次发行的所有发行对象均以现金方式认购。

#### 四、定价基准日及发行价格

本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，即2022年10月20日。

本次向特定对象发行的价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价（计算公式为：定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）的80%。

根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为33.56元/股。

#### 五、发行数量

本次发行的具体认购情况如下：

序号	认购对象名称	认购股数（股）	认购金额（元）
1	诺德基金管理有限公司	2,640,047	88,599,977.32
2	财通基金管理有限公司	1,528,311	51,290,117.16
3	沈祥龙	1,489,868	49,999,970.08
4	UBS AG	834,326	27,999,980.56
5	深圳市前海久银投资基金管理有限公司-久银定增10号私募证券投资基金	658,820	22,109,999.20
6	国都创业投资有限责任公司-国都犇富5号定增私募投资基金	595,947	19,999,981.32
7	张建飞	595,947	19,999,981.32

8	上海铂绅投资中心（有限合伙）-铂绅二十九号证券投资私募基金	446,960	14,999,977.60
合计		<b>8,790,226</b>	<b>294,999,984.56</b>

本次发行的股票数量为 8,790,226 股，不超过本次发行前公司总股本 30%，由年度股东大会授权董事会根据具体情况与本次发行的主承销商协商确定，对应募集资金金额不超过三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本或因其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动及本次发行价格发生调整的，则本次发行的股票数量上限将进行相应调整。最终发行股票数量以中国证监会同意注册的数量为准。

## 六、限售期

本次向特定对象发行股票完成后，特定对象所认购的本次发行的股票限售期需符合《上市公司证券发行管理办法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》和中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的相关规定。发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。法律法规对限售期另有规定的，依其规定。限售期届满后的转让按中国证监会及深圳交易所的有关规定执行。

## 七、本次发行前的滚存利润安排

本次发行前公司滚存的未分配利润，由本次发行后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

## 八、募集资金的投向

本次向特定对象发行股票实际募集资金总额为 294,999,984.56 元，不超过 30,000.00 万元（含本数），且不超过最近一年末净资产百分之二十。扣除发行费用后拟全部投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
----	------	------	-----------

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	高端原料药研发中试项目	30,000.00	29,500.00
合计		<b>30,000.00</b>	<b>29,500.00</b>

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

若实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

## 九、本次发行是否构成重大资产重组

本次发行未达到重大资产重组标准，因此不构成重大资产重组。

## 十、本次发行是否涉及关联交易

本次向特定对象发行股份，没有新增关联交易。

## 十一、对本次发行是否导致发行人控制权发生变化

陈亚、吴洪新、陈宗敏作为一致行动人，可以控制公司 57,050,000 股，占公司总股本的 46.72%，为公司实际控制人。本次发行股票数量为 8,790,226 股，本次发行完成后公司总股本将由发行前的 122,104,165 股增加到 130,894,391 股，陈亚、吴洪新、陈宗敏可控制公司 43.58% 的股份，仍能够控制公司。因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## 十二、上市地点

本次发行的股票将在深圳证券交易所创业板上市交易。

## 十三、本次发行决议有效期

本次发行决议的有效期为 2021 年年度股东大会审议通过之日起，至公司 2022 年年度股东大会召开之日止。若国家法律、法规对创业板以简易程序向特定对象发行股票有新的规定，公司将按新的规定进行相应调整。

## 第四节 发行人本次发行相关的决策程序

### 一、本次发行已取得的授权和批准

1. 2022年3月8日，公司召开第八届董事会第三次会议，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案》。

2. 2022年5月18日，公司召开2021年年度股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案》，由股东大会授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过人民币3亿元且不超过最近一年末净资产20%的股票，授权期限为2021年年度股东大会通过之日起至2022年年度股东大会召开之日止。

3. 2022年8月31日，公司召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《2022年度以简易程序向特定对象发行股票预案》《2022年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用的可行性报告》《2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案论证分析报告》等议案。

4. 2022年10月18日，公司召开第八届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票预案（修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案论证分析报告（修订稿）的议案》等议案。

5. 2022年11月7日，公司召开第八届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票预案（二次修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（二次修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案论证分析报告（二次修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票竞价结果的议案》《关于与特定对象签署附生效条件的股份认购协议的议案》等议案，确认了本次创业板以简易程序向特定对象发行股票的竞价结果等相关事项。

## 二、本次发行已获得的授权、批准和核准

2022年11月25日，公司本次发行申请由深交所受理并收到深交所出具的《关于受理武汉海特生物制药股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审（2022）538号）。深交所发行上市审核机构对公司以简易程序向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，并于2022年11月30日向中国证监会提交注册。

2023年1月20日，公司收到中国证监会出具的《关于同意武汉海特生物制药股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可（2023）14号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。

综上所述，发行人董事会、股东大会已依法定程序作出批准本次发行的决议，股东大会的召集召开程序符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定；发行人本次发行已经取得深圳证券交易所审核通过，并已经取得中国证监会同意注册的批复。

## 第五节 保荐人对本次证券发行的内部审核程序和内核意见

本保荐人对发行人本次发行项目实施的内部审核程序主要有：项目组现场了解情况及尽职调查，出具立项申请报告；立项审核委员会召开立项评审会并进行立项表决；质量控制部、内核部进行现场审核并对全套申请文件和保荐工作底稿进行审核；内核委员会召开内核会议，提出内核反馈意见并进行表决。

审核本次证券发行申请的内核会议于 2022 年 9 月 9 日在深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦 36 楼会议室召开，参加会议的内核委员为许春海、张光琳、臧华、程桃红、周鹏翔、温桂生、张翊维，共 7 人。参会内核委员对发行人申请文件的完整性、合规性进行了审核；听取了发行人代表和项目组对内核发现问题的说明并查阅了相关证明材料；最后对发行人本次发行是否通过内核进行了表决。经参会内核委员投票表决，海特生物本次发行项目通过了安信证券内核。

2022 年 11 月 3 日，内核部召集原内核委员依据更新三季度后的项目文件再次进行了审核。2022 年 11 月 4 日，审核本次证券发行申请的原内核委员投票表决，审议通过了海特生物本次发行项目。

## 第六节 保荐机构与发行人存在的关联关系

### 一、保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、重要关联方股份情况

经核查，截至 2022 年 9 月 30 日，不存在保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的其他情况，保荐机构也不存在通过参与本次发行持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份。

### 二、发行人或其控股股东、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份情况

经核查，截至 2022 年 9 月 30 日，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情形。

### 三、保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等情况

经核查，截至 2022 年 9 月 30 日，保荐机构指定的保荐代表人及其配偶、安信证券董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情形，也不存在持有发行人控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况。

### 四、保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况

经核查，截至 2022 年 9 月 30 日，保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方之间不存在相互提供异于正常商业条件的担保或者融资等情况。

## 五、保荐机构与发行人之间的其他关联关系

经核查，截至 2022 年 9 月 30 日，保荐机构与发行人之间不存在可能影响保荐机构公正履行保荐职责的其他关联关系。

## 第七节 保荐机构承诺事项

一、本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本上市保荐书。

二、本保荐机构通过尽职调查和审慎核查，承诺如下：

（一）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深圳证券交易所有关证券发行上市的相关规定。

（二）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理。

（四）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异。

（五）保证本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查。

（六）保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（七）保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范。

（八）自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

（九）中国证监会、深圳证券交易所规定的其他事项。

## 第八节 发行人本次证券发行的合规性

### 一、本次发行符合《公司法》规定的发行条件

本次发行的股票为人民币普通股股票，每股面值 1 元，每一股份具有同等权利；每股的发行条件和发行价格相同，任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额，符合《公司法》第一百二十六条之规定。

本次发行的股票每股面值为人民币 1.00 元，本次发行价格不低于发行期首日前二十个交易日公司股票均价的百分之八十。根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为 33.56 元/股。因此，本次发行价格不低于票面金额，符合《公司法》第一百二十七条之规定。

### 二、本次发行符合《证券法》规定的发行条件

本次发行股票系向特定对象发行人民币普通股股票，不采用广告、公开劝诱和变相公开方式实施本次发行，符合《证券法》第九条之规定。

### 三、本次发行符合《注册管理办法》规定的发行条件

#### （一）本次发行符合《注册管理办法》第十一条的规定

公司不存在下列不得向特定对象发行股票的情形，具体如下：

1. 擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可。
2. 最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外。
3. 现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责。
4. 上市公司及其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查。

5. 控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。

6. 最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

经核查，公司前次募集资金为2017年首次公开发行并在创业板上市及2020年向特定对象发行股票时到位的募集资金，相关募集资金变更时履行了相关审议程序并披露，不存在擅自改变前次募集资金用途的情况。

公司最近一年财务报表经会计师事务所审计，未被出具否定意见、无法表示意见或保留意见。

公司现任董事、监事和高级管理人员最近三年未受到中国证监会行政处罚，最近一年未受到证券交易所公开谴责。

公司的控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。

公司最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

## **(二) 本次发行的募集资金使用符合《注册管理办法》第十二条的规定**

本次发行募集资金使用符合下列规定：

1. 符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定。
2. 除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。
3. 募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。

经核查，公司本次发行募集资金项目符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定。

公司本次募集资金使用根据募投项目需求设计，不为持有财务性投资，不会直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。

公司本次募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，不会严重影响公司生产经营的独立性。

### （三）本次发行符合《注册管理办法》第二十一条、第二十八条关于适用简易程序的规定

本次以简易程序向特定对象发行股票，募集资金总额为294,999,984.56元（未扣除发行费用），融资总额不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十。

1. 2022年3月8日，公司召开第八届董事会第三次会议，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案》。

2. 2022年5月18日，公司召开2021年年度股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案》，由股东大会授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过人民币3亿元且不超过最近一年末净资产20%的股票，授权期限为2021年年度股东大会通过之日起至2022年年度股东大会召开之日止。

3. 2022年8月31日，公司召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《2022年度以简易程序向特定对象发行股票预案》《2022年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用的可行性报告》《2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案论证分析报告》等议案。

4. 2022年10月18日，公司召开第八届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票预案（修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案论证分析报告》等议案。

5. 2022年11月7日，公司召开第八届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票预案（二次修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（二次修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票方案论证分析报告（二次修订稿）的议案》《关于公司2022年度以简易程序向特定对象发行股票竞价结果的议案》《关于与特定对象签署附生效条件的股份认

购协议的议案》等议案，确认了本次创业板以简易程序向特定对象发行股票的竞价结果等相关事项。

综上，本次发行符合《注册管理办法》第二十一条、第二十八条的相关规定。

#### **（四）本次发行的发行对象符合《注册管理办法》第五十五条、五十八条的规定**

本次发行采用向特定对象发行的方式，发行对象为诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、沈祥龙、UBS AG、深圳市前海久银投资基金管理有限公司-久银定增 10 号私募证券投资基金、国都创业投资有限责任公司-国都犇富 5 号定增私募投资基金、张建飞、上海铂绅投资中心（有限合伙）-铂绅二十九号证券投资私募基金，发行对象不超过 35 名（含 35 名），符合股东大会、董事会决议规定的条件，符合《注册管理办法》第五十五条、第五十八条的规定。

#### **（五）公司本次发行的发行定价符合《注册管理办法》第五十六条、五十七条第一款的规定**

本次以简易程序向特定对象发行股票的定价基准日为公司本次发行股票的发行期首日（即 2022 年 10 月 20 日）。根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为 33.56 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总量），符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条第一款的规定。

#### **（六）公司本次发行的上市流通条件符合《注册管理办法》第五十九条的规定**

本次发行对象认购的以简易程序向特定对象发行股票，自上市之日起 6 个月内不得转让、出售或者以其他任何方式处置。法律法规对限售期另有规定的，依其规定。符合《注册管理办法》第五十九条的规定。

#### **（七）公司本次发行符合《注册管理办法》第六十六条的规定**

根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的书面确认及承诺，公司及控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，未直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者补偿。

#### 四、本次发行符合《审核规则》规定的发行条件

(一) 本次发行不存在《审核规则》第三十三条第二款规定不得适用简易程序的情形

1. 发行人不存在股票被实施退市风险警示或其他风险警示的情形；
2. 发行人及其控股股东、实际控制人、现任董事、监事、高级管理人员不存在最近三年受到中国证监会行政处罚、最近一年受到中国证监会行政监管措施或证券交易所纪律处分的情形；
3. 本次发行上市的保荐人或保荐代表人、证券服务机构或相关签字人员不存在最近一年受到中国证监会行政处罚或者受到证券交易所纪律处分的情形。

2021年6月11日，深圳证券交易所做出对安信证券股份有限公司、田士超、郭明新给予纪律处分的决定，认定安信证券及保荐代表人田士超、郭明新在东方日升向不特定对象发行可转换公司债券发行上市申请过程中存在违规行为，作出如下处分决定：“一、对安信证券股份有限公司给予通报批评的处分；二、对安信证券股份有限公司保荐代表人田士超、郭明新给予6个月不接受其签字的发行上市申请文件、信息披露文件的处分。”

2021年8月26日，湖北证监局发出《行政处罚决定书【2021】4号》，认定“中审众环在为凯迪生态2016年年度报告提供审计服务过程中未勤勉尽责，出具的审计报告存在虚假记载”，对其处以“没收中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计业务收入400万元，并处以400万元的罚款”的处罚。

截至2022年8月27日，本次发行上市的保荐人或保荐代表人、证券服务机构或相关签字人员均已不存在最近一年受到中国证监会行政处罚或者受到证券交易所纪律处分的情形。

(二) 本次发行符合《审核规则》第三十四条关于适用简易程序的情形

1. 根据发行人2021年年度股东大会的授权，发行人董事会已于2022年11月7日召开第八届董事会第九次会议，确认本次以简易程序向特定对象发行股票的竞价结果等相关发行事项。

保荐机构提交申请文件的时间在发行人2021年度股东大会授权的董事会通过本次发行上市事项后的二十个工作日内。

2. 发行人及其保荐人提交的申请文件包括：

①募集说明书、发行保荐书、审计报告、法律意见书、股东大会决议、经股东大会授权的董事会决议等注册申请文件；

②上市保荐书；

③与发行对象签订的附生效条件股份认购协议；

④中国证监会或者深交所要求的其他文件。

提交的申请文件内容符合《审核规则》第三十四条的规定。

3. 发行人本次发行上市的信息披露符合相关法律、法规和规范性文件关于以简易程序向特定对象发行的相关要求。

4. 发行人及其控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员已在向特定对象发行证券募集说明书中就本次发行上市符合发行条件、上市条件和信息披露要求以及适用简易程序要求作出承诺。

5. 保荐人已在发行保荐书、上市保荐书中，就本次发行上市符合发行条件、上市条件和信息披露要求以及适用简易程序要求发表了明确肯定的核查意见。

## 五、本次发行符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》（以下简称“《审核问答》”）的相关规定

### （一）本次发行不存在违反《审核问答》第9问的情形

上市公司申请向特定对象发行股票适用简易程序的，上市公司及其保荐人应注意仔细阅读《注册管理办法》《审核规则》《承销细则》的有关规定。

1. 适用条件。上市公司申请适用向特定对象发行股票简易程序的，应当符合《注册管理办法》第二十八条的规定，年度股东大会已根据公司章程的规定授权董事会向特定对象发行融资总额人民币不超过三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的股票；同时，就前述授权，年度股东大会已就《注册管理办法》第二十一条规定的事项通过相关决定。存在《审核规则》第三十三条第二款规定情形的，不得适用简易程序。

2. 业务流程。上市公司及其保荐人应当在董事会前完成向特定对象的询价、签订附条件生效股份认购合同，并及时召开董事会通过本次发行方案，在董事会通过本次发行事项后的二十个工作日内向本所提交申请文件，本所收到申请文件

后的两个工作日内决定是否受理、受理之日起三个工作日内出具审核意见并报送证监会注册。

3. 保荐人的核查要求。保荐人应当在发行保荐书、上市保荐书中，就本次发行上市符合发行条件、上市条件和信息披露要求以及适用简易程序要求发表明确肯定的核查意见。

## （二）本次发行不存在违反《审核问答》第 10 问的情形

1. 公司最近一期末已持有和拟持有的财务性投资合计 24,319.40 万元，占公司合并报表归属于母公司净资产的 10.38%，未超过 30%。具体情况如下：

序号	项目	截至 2022 年 9 月 30 日金额（万元）	占最近一期末归母净资产比例（%）	最新进展
1	对青柠创业的计划投资总额	1,000.00	0.43	-
2	嘉实资本-信智 2 期集合资产管理计划	5,074.00	2.17	截至本上市保荐书出具日已赎回，影响已消除
3	海通期货致享鸿盈 9 号 FOF 单一资产管理计划	7,139.38	3.05	
4	国联睿远鑫享 1 号单一资产管理计划	3,032.79	1.29	
5	华安证券恒赢 48 号集合资产管理计划	3,073.23	1.31	不属于发行董事会前 6 个月至本上市保荐书出具日新增
6	华泰证券寰益第 21651 号收益凭证	5,000.00	2.13	
合计		<b>24,319.40</b>	<b>10.38</b>	-

2. 本次募集资金使用不为持有财务性投资，不直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。

3. 自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司认定为财务性投资的如下：

①对青柠创业的投资。公司计划对青柠创业的投资总额共 1,000 万元已从前次募集资金总额中扣除，对青柠创业的后续拟投资金额 500 万元已从本次募集资金总额中扣除。

②嘉实资本-信智 2 期集合资产管理计划、海通期货致享鸿盈 9 号 FOF 单一资产管理计划、国联睿远鑫享 1 号单一资产管理计划为自本次发行相关董事会前六个月至本上市保荐书出具日新增产品，上述产品收益率超过 5%。基于谨慎性

原则，认定上述产品为财务性投资，但截至本上市保荐书出具日，公司已赎回上述产品，影响已消除，因此不需要从本次募集资金总额中扣除。

### （三）本次发行不存在违反《审核问答》第 13 问的情形

1. 发行人已建立募集资金专项存储制度，根据该制度，募集资金到位后将存放于董事会决定的专项账户中。本次募集资金将用于高端原料药研发中试项目项目，服务于实体经济，符合国家产业政策；不涉及跨界投资影视或游戏。本次募集资金不存在用于持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资和类金融业务的情形。

2. 本次募集资金不涉及收购企业股权。

3. 本次募集资金不涉及跨境收购。

4. 发行人与本保荐机构已在相关申请文件中充分披露募集资金投资项目的准备和进展情况、实施募投项目的的能力储备情况、预计实施时间、整体进度计划以及募投项目的实施障碍或风险等。本次募投项目实施不存在重大不确定性。

5. 发行人召开董事会审议再融资时，已投入的资金未列入募集资金投资构成。

### （四）本次发行不存在违反《审核问答》第 14 问的情形

1. 公司本次拟以简易程序向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 29,500.00 万元，其中非资本性支出合计为 5,212.93 万元，占募集资金总额的比例为 17.67%，未超过 30%，补充流动资金比例符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的规定。

2. 发行人已在相关申请文件中结合公司业务规模、业务增长情况，充分论证说明了本次补充流动资金的原因及规模的合理性。

3. 本保荐机构认为，本次募集资金中用于补充流动资金规模符合企业实际经营情况。

### （五）本次发行不存在违反《审核问答》第 20 问的情形

1. 发行人不存在从事类金融业务的情形。

2. 发行人不存在将募集资金直接或变相用于类金融业务的情形。

3. 发行人不存在从事与主营业务相关的类金融业务的情形。

4. 发行人最近一年一期不存在从事类金融业务的情形。

## 六、本次发行符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》（以下简称“《发行监管问答》”）的相关规定

（一）通过配股、发行优先股或董事会确定发行对象的非公开发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的 30%；对于具有轻资产、高研发投入特点的企业，补充流动资金和偿还债务超过上述比例的，应充分论证其合理性

经核查，保荐机构认为：公司本次发行不存在偿还债务的情况，募投项目中的非资本性支出未超过募集资金总额的 30%，公司符合《发行监管问答》中关于补充流动资金比例的相关规定。

（二）上市公司申请非公开发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过次发行前总股本的 30%

经核查，保荐机构认为：公司本次发行符合《发行监管问答》中关于发行规模的相关规定。

（三）上市公司申请增发、配股、非公开发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于 18 个月

经核查，保荐机构认为：本次发行为创业板简易程序再融资项目，不适用《发行监管问答》中关于再融资时间间隔的相关规定。

（四）上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

截至 2022 年 9 月 30 日，公司已持有和拟持有的财务性投资合计 24,319.40 万元，占公司合并报表归属于母公司净资产的 10.38%，未超过 30%，具体情况如下：

序号	项目	截至 2022 年 9 月 30 日金额（万元）	占最近一期末归母净资产比例（%）	最新进展
1	对青柠创业的计划投资总额	1,000.00	0.43	-

序号	项目	截至 2022 年 9 月 30 日金额（万元）	占最近一期末归母净资产比例（%）	最新进展
2	嘉实资本-信智 2 期集合资产管理计划	5,074.00	2.17	截至本上市保荐书出具日已赎回，影响已消除
3	海通期货致享鸿盈 9 号 FOF 单一资产管理计划	7,139.38	3.05	
4	国联睿远鑫享 1 号单一资产管理计划	3,032.79	1.29	
5	华安证券恒赢 48 号集合资产管理计划	3,073.23	1.31	不属于发行董事会前 6 个月至本上市保荐书出具日新增
6	华泰证券寰益第 21651 号收益凭证	5,000.00	2.13	
合计		<b>24,319.40</b>	<b>10.38</b>	-

综上，经核查，保荐机构认为：公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资情形，本次发行符合《发行监管问答》中关于财务性投资的相关规定

## 七、本次发行符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行与承销业务实施细则》（以下简称“《承销细则》”）的相关规定

### （一）本次发行不存在违反《承销细则》第三十七条规定的情形

1、本次发行适用简易程序，由发行人和主承销商在召开董事会前向发行对象提供认购邀请书，以竞价方式确定发行价格和发行对象。根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为 33.56 元/股，确定本次发行的对象为诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、沈祥龙、UBS AG、深圳市前海久银投资基金管理有限公司-久银定增 10 号私募证券投资基金、国都创业投资有限责任公司-国都犇富 5 号定增私募投资基金、张建飞、上海铂绅投资中心（有限合伙）-铂绅二十九号证券投资私募基金。

2、发行人已与确定的发行对象签订附生效条件的股份认购协议，并在认购协议中约定，本协议自甲、乙双方签署之日起成立，并自以下条件均获得满足之日起生效：

(1) 甲方年度股东大会审议通过授权董事会办理本次发行相关事宜的议案；  
(2) 甲方董事会审议通过双方签订的附条件生效的股份认购协议的议案；  
(3) 甲方本次发行通过深圳证券交易所审核，并获得中国证监会作出同意注册的决定。

## (二) 本次发行不存在违反《承销细则》第三十八条规定的情形

本次发行适用简易程序，发行人与发行对象签订股份认购合同后，发行人2021年年度股东大会授权的董事会于2022年11月7日召开第八届董事会第九次会议审议，确认了本次以简易程序向特定对象发行股票的竞价结果等相关发行事项。

## 八、本次发行不会导致发行人控制权的变化，亦不会导致公司股权分布不具备上市条件

截至2022年9月30日，武汉三江源投资发展有限公司为公司控股股东，持有公司4,000万股，占公司总股本的32.76%。陈亚、吴洪新、陈宗敏三人作为一致行动人，可以控制公司5,705万股，占公司总股本的46.72%，为公司实际控制人。

本次发行股票数量为8,790,226股，本次发行完成后公司总股本将由发行前的122,104,165股增加到130,894,391股，陈亚、吴洪新、陈宗敏可控制公司43.58%的股份，仍能够控制公司。因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## 九、本次以简易程序向特定对象发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况

发行人及全体董事、监事、高级管理人员已就编制的《武汉海特生物制药股份有限公司创业板以简易程序向特定对象发行股票募集说明书》等申报文件确认并保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整。

综上，本保荐机构认为，发行人符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《审核规则》《审核问答》《发行监管问答》《承销细则》等相关法律法规、规范性文件的规定，符合以简易程序向特定对象发行股票的实质条件；本次发行上市符合发行条件、上市条件和信息披露要求，符合适用简易程序的相关要求。

## 第九节 对发行人持续督导期间的工作安排事项

事项	安排
<b>一、持续督导事项</b>	在本次发行股票上市当年的剩余时间及其后二个完整会计年度内对发行人进行持续督导
1. 督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神，协助发行人制订、执行有关制度
2. 督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助发行人制定有关制度并实施
3. 督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人的关联交易按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定执行，对重大的关联交易本机构将按照公平、独立的原则发表意见
4. 督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	关注并审阅发行人的定期或不定期报告；关注新闻媒体涉及公司的报道，督导发行人履行信息披露义务
5. 持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项	定期跟踪了解项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见
6. 持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	督导发行人遵守《公司章程》及《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》的规定
<b>二、保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定</b>	保荐机构应督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联机构违规占用发行人资源的制度；督导发行人有效执行并完善防止董事、监事、高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度；督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见；督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件 向证监会、交易所提交的其他文件；持续关注发行人募集资金的专户储存、投资项目的实施等承诺事项；持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见；根据监管规定，对发行人进行定期现场检查，并在发行人发生监管规定的情形时，对甲方进行专项检查等
<b>三、发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定</b>	对于保荐机构在持续督导期内提出的整改建议，发行人应会同保荐机构认真研究核实后并予以实施；对于保荐机构有充分理由确信发行人可能存在违反违规行为或其他不当行为，其他中介机

	构出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规或者其他不当情形,保荐代表人在履行持续督导职责过程中受到非正当因素干扰或发行人不予以配合的,发行人应按照保荐机构要求做出说明并限期纠正
四、其他安排	无

## 第十节 保荐机构对本次上市的推荐结论

依照《保荐人尽职调查工作准则》《证券发行上市保荐业务管理办法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（以下分别简称《工作准则》、《保荐管理办法》和《注册管理办法》）等有关规定，经核查，本保荐机构认为：

（一）发行人符合《公司法》《证券法》《工作准则》《保荐管理办法》《注册管理办法》等法律、法规规定的以简易程序向特定对象发行股票条件，并履行了相关决议程序，制定了确实可行的发行方案。

（二）发行人法人治理结构较为健全，在同行业中具有一定的品牌优势和市场优势。

（三）本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金投向符合国家产业政策要求，募集资金投资项目实施后，发行人能够完善其业务布局，增加新的利润增长点，进一步增强公司的竞争力和可持续发展能力。

因此，安信证券同意担任发行人创业板以简易程序向特定对象发行股票的保荐机构。本次发行人发行股票 8,790,226 股，募集资金总额 294,999,984.56 元人民币（包括发行费用）。

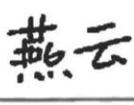
(此页无正文,为《安信证券股份有限公司关于武汉海特生物制药股份有限公司以简易程序向特定对象发行股票之上市保荐书》之签章页)

项目协办人(签名):

  
郭建兵

保荐代表人(签名):

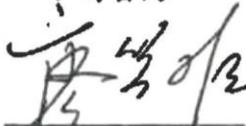
  
孙素淑

  
燕云

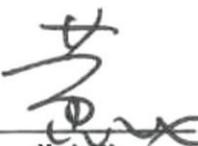
内核负责人(签名):

  
许春海

保荐业务负责人(签名):

  
廖笑非

保荐机构董事长、法定代表人  
(签名):

  
黄炎勋



安信证券股份有限公司(盖章)

2023年2月0日