

广东泰恩康医药股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市之

上市公告书提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意，广东泰恩康医药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）发行的人民币普通股票将于2022年3月29日在深圳证券交易所创业板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书全文披露于中国证券监督管理委员会指定的信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、中证网（www.cs.com.cn）、中国证券网（www.cnstock.com）、证券时报网（www.stcn.com）、证券日报网（www.zqrb.cn），供投资者查阅。



所属网页二维码：巨潮资讯网

一、上市概况

- 1、股票简称：泰恩康
- 2、股票代码：301263
- 3、首次公开发行后总股本：23,638.75万股
- 4、首次公开发行股票数量：5,910.00万股，本次公开发行全部为新股，无老股转让

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，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，审慎做出投资决定。

按照“中国证监会”《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所处行业为批发业（F51）。截至2022年3月15日（T-3日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为18.25倍。本次发行价格19.93元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为30.84倍，高于中证指数有限公司2022年3月15日（T-3日）发布的行业最近一个月平均静态市盈率，超出幅度为68.99%，有以下四点原因：1、根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，发行人所属行业为“批发业（F51）”；同时发行人属于综合性的医药公司，发行人药品研发、生产及销售业务属于“医药制造业（C27）”，药品、医疗器械代理销售业务属于“批发业（F51）”，口罩等防护用品生产销售业务属于“专用设备制造业（C35）”。2018年、2019年、2020年及2021年1-6月，发行人自产产品的收入占比分别为23.30%、21.12%、54.40%和47.59%，自产产品的占比显著提升。2、发行人2020年综合毛利率水平为54.82%，“批发业（F51）”行业中93家公司2020年平均毛利率水平为12.93%，发行人盈利能力显著高于同行业上市公司；发行人核心产品爱廷玖、和胃整肠丸、沃丽汀具有较高的毛利率水平，市场竞争格局良好且具备一定的潜力，将有效支撑发行人的盈利水平。3、发行人以成为创新驱动型综合性医药企业为目标，依托代理运营业务产生的稳定现金流，将药品自主研发作为提升核心竞争力的关键举措，建立功能性辅料和纳米给药关键技术平台、生物大分子药物关键技术平台及仿制药开发、一致性评价技术平台三大医药研发技术平台。2018年，发行人自主研发的注射用多西他赛聚合物胶束（化药2.2类）取得了临床试验批件，为我国第一家取得注射用多西他赛聚合物胶束临床试验批件的企业。同年，发行人与复星医药控股子公司上海凯茂达成合作，上海凯茂负责注射用多西他赛聚合物胶束后续临床开发、生产批文的申报、产品生产及销售，并承担相关环节的费用，发行人将获取“首期付款+里程碑付款+未来销售提成”的回报。2020年，发行人自主研发的“爱廷玖”盐酸达泊西汀片是国内首家按照化药4类申报，并按照与原研质量一致性评价要求获批的同类品种，为国内“首仿”，2020年8月上市至2021年6月销售额达到13,093.65万元。公司研发项目储备丰富、并形成了良好的梯队，预计未来陆续有自主研发

的药品取得药品注册批件，丰富公司产品结构，有效提升发行人的盈利能力。4、发行人具备较强的营销网络及商业推广优势。经过20余年的推广实践与创新，公司积累了丰富的医药产品运营推广经验，组建了一支熟练且富有经验的专业营销队伍，并逐步形成了从产品筛选到市场策划再到持续维护的完善市场推广体系，积累了丰富的营销经验。公司医药产品营销网络已经覆盖全国28个省级区域，形成了具备规模的销售渠道网络，可将药品快速的推向全国市场，为后续在研药品投产后市场推广奠定了良好的基础。

截至2022年3月15日（T-3日），可比上市公司估值水平如下：

证券代码	证券简称	2020年扣非前EPS (元/股)	2020年扣非后EPS (元/股)	T-3日股票收盘价 (元/股)	对应的静态市盈率(扣非前)	对应的静态市盈率(扣非后)
01110.HK	金活医药集团	0.0188	0.0063	0.33	17.74	52.99
00867.HK	康哲药业	1.0297	1.0857	8.47	8.23	7.80
01345.HK	中国先锋医药	0.0416	0.0372	1.76	42.27	47.25
837090.NQ	泛谷药业	2.2321	2.0518	25.00	11.20	12.18
300723.SZ	一品红	0.7833	0.5055	28.28	36.10	55.94
300086.SZ	康芝药业	0.0208	0.0461	8.18	394.14	177.35
均值		-	-	-	36.10	55.94

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2022 年 3 月 15 日（T-3 日）。

注 1：2020 年扣非前/后 EPS 计算口径：2020 年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3 日（2022 年 3 月 15 日）总股本。

注 2：静态市盈率均值计算剔除了异常值（康芝药业）、新三板挂牌公司（泛谷药业）和港股上市公司（金活医药集团、康哲药业、中国先锋医药）PE 值。

本次发行价格 19.93 元/股对应的发行人 2020 年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 30.84 倍，高于中证指数有限公司 2022 年 3 月 15 日（T-3 日）发布的行业最近一个月平均静态市盈率 18.25 倍，低于可比公司 2020 年扣非后平均静态市盈率 55.94 倍，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生

重要影响的风险。发行人和保荐机构（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

三、联系方式

（一）公司联系方式

公司名称：广东泰恩康医药股份有限公司

法定代表人：郑汉杰

住所：汕头市龙湖区泰山北路万吉南二街8号A幢

电话：0754-88733520

联系人：李挺

（二）保荐机构及保荐代表人联系方式

保荐机构（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：贺青

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

电话：020-28023333

保荐代表人：刘祥茂、徐振宇

（本页无正文，为《广东泰恩康医药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）

广东泰恩康医药股份有限公司
2022年3月28日



（本页无正文，为《广东泰恩康医药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）



国泰君安证券股份有限公司

2022年3月28日