股票简称:亚虹医药 股票代码:688176



江苏亚虹医药科技股份有限公司

Jiangsu Yahong Meditech Co., Ltd.

Sieris 首次公开发行股票科创板上市公告书

江苏亚虹医药科技股份有限公司(以下简称"亚虹医药"、"本公司"、"发行人"或"公司") 股票将于2022年1月7日在上海证券交易所科的版上市。 本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期

切忌盲目跟风"炒新",应当审慎决策、理性投资

第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所被露信息的真实、准确、完整、 承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任 上海证券交易所、有关政府机关对发行人股票上市及有关事项的意见,均不表明对发行

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的

本公司招股说明书"风险因素"章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资 本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司

如无特殊说明,本上市公告书中简称或名词释义与本公司招股说明书释义相同。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票上市初期的投资风险,广大投资者应充分

二、新股上市初期投资风险特别提示 本公司股票将于2022年1月7日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风"炒新",应

当审慎决策、理性投资。公司就相关风险特别提示如下: (一)科创板股票交易风险

科的版股票竟价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为20%;上海证券交易所主板,深圳证券交易所主 板中小板在企业上市首日涨幅限制比例为4%。 跌幅限制比例为50%,之后涨跌幅限制比例为50%,人后涨跌幅限制比例为10%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。 (二)市研率和同行业可比公司比较情况

(二)市场单和间打型可比公司比较情况 发行人所处行业为医药制造业(C27)、本次发行价格 22.98 元/股对应的公司市值为 130.99 亿元, 2020 年公司研发费用为 1.72 亿元, 发行价格对应发行后的市研率为 76.14 倍(每 股研发费用按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的研发费用除以本次发行 后总股本计算),截至 2021 年 12 月 22 日 (T-3 日) ,与发行人业务及经营模式相近的可比上市公司市研率平均值为 74.58 倍。发行人市研率高于 A 股可比上市公司平均水平。由于发现人 尚未实现盈利,不适用市盈率标准,本公司提醒投资者注意未来可能存在股价下跌带来损失

(三)流通股数较少的风险

本次发行后公司总股本为 57,000 万股,其中上市初期无限售条件的流通股数量为 10,077.4022 万股,占本次发行后总股本的比例为 17.68%。公司上市初期流通股数量较少,存

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,因而增加了上市初期被加大杠杆融券卖出 导致股价暴跌的风险,而上交所主板市场则要求上市交易超过3个月后可作为融资融券标 的。此外,科创板股票交易盘中临时停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市 场规定不同。提请投资者关注相关风险。

首次公开发行股票并上市后,除经营和财务状况之外,公司的股票价格还将受到国内外 宏观经济形势、行业状况、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影 响。投资者在考虑投资公司股票时,应预计到前述各类因素可能带来的投资风险,并做出审慎

投资者在评价公司本次发行的股票时,应特别认真地阅读本公司招股说明书"第四节 风 险因素"中的各项风险因素,并对下列重大风险因素予以特别关注,排序并不表示风险因素依

(一)发行人是一家采用第五套上市标准的生物医药行业公司

发行人是专注于泌尿生殖系统(Urogenital System)肿瘤及其它重大疾病领域的全球化创新药公司。发行人目前尚未有产品上市、截至本上市公告书签署日,发行人正在开展9个主要产品对应的12个在研项目,其中有2个产品对应的3项研究已处于III期或关键性临床试验

发行人适用并符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条第二款 第(五)项规定的上市标准:"预计市值不低于人民币 40 亿元,主要业务或产品需经国家有关部门批准,市场空间大,目前已取得阶段性成果。医药行业企业需至少有一项核心产品获准开 展二期临床试验,其他符合科创版定位的企业需具备明显的技术优势并满足相应条件"。作为一家采用第五套上市标准的创新药研发公司,发行人提示投资者关注公司以下特点及风险:

1、发行人在研药品临床试验进展不及预期的风险

试验等因素而遇到困难,从而阻碍临床试验的如期完成。发行人在临床试验进展过程中可能 遇到多种不可预见事件从而推迟临床进度并妨碍在研产品获得监管批准,上述因素均可能对

2、发行人核心产品临床试验结果不及预期的风险

新药研发过程漫长、成本高昂,且结果具有高度不确定性。行业实践表明,即使某些候选 药物在临床前研究及初期临床试验阶段取得进展,但由于多种原因可能导致其在临床试验阶 段后期无法显示出理想的安全性及疗效,甚至直接导致项目失败。发行人无法保证任何临床 前研究以及早期临床试验数据能够预测候洗药物的后续临床结果。若公司的核心产品未能获 取良好的临床数据,不得不放弃后续研发工作,将使得公司对该产品的前期研发投入无法收 回,发行人未来的盈利能力也将受到重大不利影响。

①APL-1202 临床失败风险

截至本上市公告书签署日,APL-1202在中国开展的两项关键性 /III 期临床试验正在进 行中,发行人尚未获得该临床试验的结果。发行人无法保证 APL-1202 的临床前研究及早期 临床试验数据能够预测后续临床结果。若 APL-1202 的关键性 /III 期临床试验最终未能获取 显著结果,不得不放弃后续研发工作,将使得发行人对该产品的前期研发投入无法收回,发行 人未来的盈利能力也将受到重大不利影响。

②APL-1202 的成药性风险

目前全球范围内尚未有获批上市的 MetAP2 抑制剂,大部分 MetAP2 抑制剂处于早期临 床研发阶段。APL-1202是一种可逆性 MetAP2 抑制剂,发行人已将其推进至非肌层浸润性膀胱癌(NMIBC)的两项关键性 /III 期临床试验阶段,但后续研发进展仍存在不确定性。鉴于目 前尚无 MetAP2 靶向药物上市,MetAP2 靶点成药具有不确定性,APL-1202 存在最终不可成

(2)APL-1702 临床开展不及预期风险

截至本上市公告书签署日,APL-1702的全球多中心 III 期临床试验正在进行中,发行人 无法保证 APL-1702 能够按照既定的试验方案在受试者身上达到预期目标。若 APL-1702 的 III 期临床试验最终未能获取显著结果,不得不放弃后续研发工作,将使得发行人对该产品的 前期研发投入无法收回,发行人未来的盈利能力也将受到重大不利多。

3、发行人核心在研药品提交上市申请仍需一定时间,且上市获批存在不确定性

截至本上市公告书签署日,发行人核心产品 APL-1202 和 APL-1702 对应的 3 项研究正处于关键性或 $\rm III$ 期临床试验阶段。由于后续临床试验和新药审评审批环节存在不确定性,发 行人 斯密提文新药上市申请仍需一定时间,且上市前仍需取得监管机构的批准。如发行人在 研药品的后续临床试验和获批时间较发行人预期有较大延迟、在研药品无法获得新药上市批 4、发行人核心产品尚未上市销售,产品上市后的市场空间存在不确定性

截至本上市公告书签署日,发行人核心产品 APL-1202 和 APL-1702 处于 III 期或关键性

临床试验阶段,预计首个话应症将分别于2023年和2024年上市。发行人尚无商业化销售产 品的经验,若 APL-1202 和 APL-1702 上市后公司销售团队的市场推广工作不达预期, APL-1202 和 APL-1702 未能在医生和患者中取得认可, 将对 APL-1202 和 APL-1702 市场渗 透率的提升造成不利影响。同时,若 APL-1202 和 APL-1702 获批上市后在较长时间内未能被 纳人医保目录和用药指南,或纳人医保目录和用药指南后又被调出,则可能导致 APL-1202 和 APL-1702 的销售额不能快速增长或出现下降,从而影响产品上市后的市 5. 发行人无法保证未来几年内实现盈利,公司上市后亦可能面临退市风险

发行人未来几年将存在持续大规模的研发投入,研发费用将持续处于较高水平,上市后

未盈利状态预计持续存在日累计未弥补亏损可能短期内继续扩大。若发行人核心产品 APL-1202 和 APL-1702 的研发和上市进程受到较大程度的延迟或无法获得上市批准、获批 市后商业化进展不达预期 自上市之日起第4个宗整会计年度触发《上海证券交易所科创 板股票上市规则》第12.4.2条的财务状况,即经审计扣除非经常性损益前后的净利润(含被追 溯重述)为负且营业收入(含被追溯重述)低于1亿元,或经审计的期末净资产(含被追溯重

(二)产品管线进展情况、市场竞争情况及相应风险

1、产品管线进展情况

截至本上市公告书签署日,发行人正在开展9个产品的研发工作,其中,2个创新产品的 3 项研究已处于 III 期或关键性临床试验阶段

APL-1202 项目在非肌层浸润性膀胱癌(NMIBC)领域现有两项适应症在国内分别进入 关键性或 III 期临床试验阶段:(1)联合化疗灌注二线治疗复发的中高危 NMIBC;(2)单药-线治疗未经治疗的中危 NMIBC。APL-1202 联合化疗灌注二线治疗复发的中高危 NMIBC 适 应症预计于 2022 年向国家药监局提交上市申请。在肌层浸润性膀胱癌(MIBC)领域,发行人 于 2021 年 6 月取得美国 FDA 关于 APL-1202 与替雷利珠单抗联合治疗 MIBC 的 I/II 期临床 试验的许可,目前正筹备于美国启动临床人组,于 2021年9月末获得中国 CDE IND 批准。

APL-1702 是集药物和器械为一体的光动力治疗产品,主要用于治疗包括所有 HPV 病毒 亚型感染所致的宫颈高级别鳞状上皮内病变(HSIL,一种高级别的宫颈癌前病变)。APL-1702 处于国际多中心 III 期临床试验阶段,发行人预计将于 2022 年四季度率先在中国提交

2、主要产品市场竞争风险 (1)APL-1202 未来国内 NMIBC 领域面临较为激烈的市场竞争的风险

截至 2021 年 6 月 30 日,国内尚无针对 NMIBC 的靶向药物获批上市,有 7 个创新药物处 于临床阶段, 其中3个为口服类药物,2个为膀胱灌注类药物,2个为以PD-1为靶点的注射

ヒミリイのっか	(PATENI) DDII		₽⊞ NMI	BC 存研	F产品情况			
药物 类型	药物代号/通 用名	公司	作用靶点	给药方 式	适应症	临床阶 段	联用情况	治疗线 数
	APL-1202	亚虹医药	MetAP2	口服	未经治疗的 中 危 型 NMIBC	III期	单药	一线
					复发的中高 危型 NMIBC	关键性 Ⅱ期	与化疗灌注 联用	二线
口服类药物	BMS-986205	百时美施贵宝	IDO	口服	BCG 无应答的高危型 NMIBC	II期	与纳武利尤 单抗或与纳 武利尤单抗+ BCG 联用	二线
	Erdafitinib	杨森制药	FGFR	口服	BCG无应答、 FGFR 突 变 的 高 危 型 NMIBC	ΙΙ期	单药	二线
膀胱灌注	VB4-845/ Vicinium	齐鲁制药	EpCAM	膀胱灌注	BCG灌注治 疗失败的 NMIBC	III期	单药	二线
类药物	Catumaxomab	凌腾医药	EpCAM 和 CD3	膀胱灌注	BCG治疗失 败或不耐受 的 NMIBC	I/II 期	单药	二线
注射类药	PF -06801591/ Sasanlimab	辉瑞	PD-1	皮下注 射	高 危 型 NMIBC	III期	与 BCG 联用	一线
往射失约 物	HX008	中山康方/ 泰州翰中/ 杭州翰思		静脉注射	BCG 无应答的高危型 NMIBC	II期	单药	二线

数据来源:CDE,弗若斯特沙利文分析

保荐机构(主承销商) 中信证券股份有限公司 CITIC Securities Company Limited (广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

二〇二二年一月六日

目前,国内有多个针对 NMIBC 的药物处于不同的临床试验阶段,相关竞品未来如果获 批上市将会使 APL-1202 在 NMIBC 领域面临较为激烈的市场竞争环境,如果发行人未采取有效的应对措施,将导致 APL-1202 的销售推广不及预期,进而对发行人的经营业绩和发展

(2)APL-1702 的竞争风险

目前,在全球范围内尚无针对 HSIL 的非手术治疗产品获批上市。在中国,截至 2021 年 6 月 30 日,有 3 个针对 HSIL 或 CIN2/3 的治疗性药物进人临床试验,包括 2 个光动力治疗药物 和1个治疗性疫苗,相关临床试验具体进展情况如下:

	中国 HSI	L 或 CIN2/3 7	生研创新药物	管线	
药物类型	药物代号/通用名	公司	给药方式	适应症	临床阶 段
	APL-1702	亚虹医药	局部用药	HSIL	III期
光动力治疗	ALA	复旦张江		CIN2 合并 p16 蛋白阳 性且高危型 HPV 感染	II期
治疗性疫苗	VGX-3100	东方略生物	肌肉注射/电穿孔	HPV-16/18 感染相关 HSIL	III期

未来 API - 1702 的音争产品上市可能全加剧 HSII 领域的市场音争 加果发行人未采取

有效的应对措施,将导致 APL-1702 的销售推广不及预期,进而对发行人的经营业绩和发展

(三)核心在研产品商业化相关的风险

1、发行人尚未建立完善的商业化团队 截至本上市公告书签署日,发行人核心产品仍处于研发阶段,发行人尚未建立完善的商 业化生产和销售团队。未来随着发行人核心产品 APL-1202 和 APL-1702 的临床试验上市审批及商业化进程的推进,发行人需要组建更加全面及综合的生产和营销团队以进行产品的商 业生产、销售推广等活动。如发行人在生产和营销团队成员的招募、聘用、培训等方面不达预 期,则将对公司的商业化能力造成不利影响,从而对公司的业务、财务状况及经营业绩造成不

2、发行人在研产品上市后可能无法获得市场认可的风险 发行人核心在研产品 APL-1202 及 APL-1702 可能无法获得医生、患者及其他支付方的市场认可。例如,在非肌层浸润性膀胱癌(NMIBC)治疗领域,目前经尿道膀胱肿瘤切除术 (TURBT)配合化疗或卡介苗灌注治疗方法已较为成熟;在宫颈癌前病变治疗领域,针对高级 别鳞状上皮内病变(HSIL)患者进行切除性手术为标准治疗方案。医生基于长期治疗经验可能会继续依靠该等治疗方式而将发行人的在研产品排除在外。如果发行人的在研产品上市后未

达到足够的可接受水平,发行人的药物销售可能受到影响,进而影响公司盈利水平 (四)发行人签署了有关未来权益分配的重大合同,内容涉及药品商业化后付款安排及销

截至本上市公告书签署目,发行人与美国约翰霍普金斯大学(JHU)和挪威 Photocure 公 司分别签订了关于专利授权许可和药物引进开发的协议、相关合作条款涉及许可费 费、里程碑付款及销售提成等多种约定,将对发行人未来的资金支出和盈利状况造成不确定 >响。发行人签署的有关未来权益分配的重大合同请见招股说明书"第十一节 其他重要事

·、重要合同"之"(二)主要授权许可协议" (五)发行人在研发中存在多项与第三方的合作,若合作方未能适当履行合同义务或未能 遵守法律法规及监管规定,可能对发行人业务带来不利影响

发行人新药研发涉及的工作量较大、技术难度较高。虽然发行人在筛选第三方机构时有较高的准人要求,且在委托研发合同中对第三方机构的权利义务有明确的约定,但发行人并不完全控制该等第三方机构的工作。若该等第三方机构出现合同履行未达预期或未能遵守监管规定等情形,发行人获得的临床前及临床数据在进度或质量上将受到不利影响,可能导致 临床前研究或临床试验延长、延迟或终止,从而影响发行人药物研发项目的整体时间表

第二节 股票上市情况 一、股票注册及上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2021年12月1日,中国证券监督管理委员会作出《关于同意江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2021〕3797号),同意本公司首次公开发行股 票(以下简称"本次安行")的注册申请。本次安行方案应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和安行承销方案实施,本批复自同意注册之日起12个月内有效,自同意注册之日起至 本次股票发行结束前,公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。

(二)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司 A 股股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书[2022]3 号文批准。根据亚虹 医药的申请,按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定,上海证券交易所同意 亚虹医药股票在科创板上市交易,亚虹医药 A 股总股本为 57,000 万股,其中 10,077.4022 万股 于 2022 年 1 月 7 日起上市交易,证券简称为"亚虹医药",证券代码为"688176"。

二、股票上市相关信息 (一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

(二)上市时间:2022年1月7日 (三)股票简称: 亚虹医药

- (四)股票代码:688176 (五)本次发行完成后总股本:57,000 万股
- (六)本次A股公开发行的股份数:11,000万股,均为新股,无老股转让(七)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量为10,077.4022万股
- (八)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量为 46,922.5978 万股 (九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量为 330 万股

(十)本次发行前股东所持股份的流通限制及期限如下 持股数量(万股)

PAN KE	12,946.5348	28.1446%	36个月
Pan-Scientific	3,185.8481	6.9258%	36个月
北京龙磐	2,473.5039	5.3772%	12个月
南京瑞可	1,539.1333	3.3459%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
QM139	1,350.6045	2.9361%	自 2020年 10月 19日起 36个月
泰州东虹	1,281.2891	2.7854%	36个月
中小基金	1,210.2586	2.6310%	12个月
泰州亚虹	1,156.3138	2.5137%	36个月
杭州凯泰	989.4015	2.1509%	12个月
西藏虹瓴	989.4015	2.1509%	12个月
北京开元	989.3993	2.1509%	12个月
燕园创新	968.2031	2.1048%	12个月
钱海法	680.0455	1.4784%	36个月
上海曜萃	675.3023	1.4681%	自 2020年 10月 19日起 36个月
瀚海乾元	662.0611	1.4393%	自 2020年 10月 19日起 36个月
付秋实	640.1926	1.3917%	12个月
昆山源村	622,3374	1.3529%	自 2020年 10月 19日起 36个月
厦门建发	622.3374	1.3529%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
宁波燕园	605.1280	1.3155%	12个月
ZHUANG			
CHENGFENG JOHN	601.9189	1.3085%	12个月
杭州泰格	600.2911	1.3050%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
国联科金	595.8549	1.2953%	自 2020年 10月 19日起 36个月
嘉兴恒昕	595.8549	1.2953%	自 2020年10月19日起36个月
芜湖莹朋	595.8549	1.2953%	自 2020年 10月 19日起 36个月
佛山粤禅	536.2694	1.1658%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
博远资本	514.5373	1.1186%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
赵丹	494.7008	1.0754%	12个月
中发展启航	494.7008	1.0754%	12个月
深圳倚锋	484.1034	1.0524%	12个月
厦门金圆	484.1034	1.0524%	12个月
宁波执耳	476.6839	1.0363%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
长涛约印	476.6839	1.0363%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
深圳勤智	476.6839	1.0363%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
PRH	455.3408	0.9899%	12个月
泰州东方(SS)*	428.7806	0.9321%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
泰州华诚(SS)*	428.7806	0.9321%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
中金传化	370.7542	0.8060%	自 2020年 10月 19日起 36个月
上海泰沂	360.1705	0.7830%	12个月
盈科华富	343.0239	0.7457%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
王庆华	343.0239	0.7457%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
江苏燕园	338.4481	0.7358%	12个月
深圳港粤	297.9275	0.6477%	自 2020年 10月 19日起 36个月
海宁盈信	264.8244	0.5757%	自 2020年 10月 19日起 36个月
		0.550204	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
盛世九号	257.2672	0.5593%	H 2020 1 777 7 H /G 30 1 77
盛世九号 北京京工	257.2672 247.3504	0.5593%	12个月
北京京工	247.3504	0.5377%	12个月
北京京工 北京崇德	247.3504 247.3504	0.5377% 0.5377%	12个月 12个月
北京京工 北京崇德 宁波荣舜	247.3504 247.3504 242.0517	0.5377% 0.5377% 0.5262%	12个月 12个月 12个月

注 *: "SS"是 State-owned Shareholder 的缩写,表示国有股股东

(十一)本次发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:请参见本上市公告书之"第八节 重 (十二)本次上市股份的其他限售安排加下

1、战略投资者中信证券投资有限公司本次获配股份的限售期为自本次公开发行的股票

2、本次发行中网下发行部分,公募产品、养老金、社保基金、企业年金基金、保险资金和合 格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算),将根据据号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根 据摇号结果,本次发行网下配售摇号中签账户共计199个,对应的股份数量为592,5978万股 该等股票的锁定期为6个月,锁定期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开

(十三)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (十四)上市保荐机构:中信证券股份有限公司

三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准及公开发行后达到所选定的上 市标准情况及其说明

(一)公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准 本公司按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条规定,选取上市标准为 技术人员及其近亲属未持有公司股份 "(五)预计市值不低于人民币40亿元,主要业务或产品需经国家有关部门批准,市场空间大, 目前已取得阶段性成果。医药行业企业需至少有一项核心产品获准开展二期临床试验,其他

符合科创板定位的企业需具备明显的技术优势并满足相应多处" (二)公司公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

发行人本次发行价格为22.98元/股,发行完成后,发行人股份总数为57,000万股,本次

发行价格确定后发行人上市时市值约为 130.99 亿元,符合《上海证券交易所科创板股票上市 规则》第2.1.2条第五套标准所规定的"预计市值不低于人民币40亿元的条件"。 2、主要业务或产品需经国家有关部门批准,市场空间大,目前已取得阶段性成果;医药行

业企业需至少有一项核心产品获准开展二期临床试验 发行人目前尚未有产品上市,截至本上市公告书签署日,发行人正在开展9个主要产品 对应的 12 个在研项目,其中有 2 个产品对应的 3 项研究已处于 III 期或关键性临床试验阶段。APL-1202 目前有两项适应症在国内分别进入关键性或 III 期临床试验阶段:(1)联合化疗 灌注二线治疗复发的中高危 NMIBC;(2)单药—线治疗未经治疗的中危 NMIBC。其中,联合化疗灌注二线治疗复发的中高危 NMIBC 适应症预计将于 2022 年向国家药监局提交上市申 请。APL-1702 已获得 CDE 批准开展全球多中心 III 期临床试验,预订将于 2022 年四季度率 先在中国提交 APL-1702 的上市申请。发行人核心在研产品 APL-1202、APL-1702 上市后具

根据弗若斯特沙利文分析,在中国,2020年膀胱癌新发患者人数达到8.6万人,预计到 2025年将增长至10.1万人,期间复合增长率为3.4%。在膀胱癌扩发患者中,非肌层浸润性膀胱癌(NMIBC)患者约占75%。此外,由于NMIBC患者生存周期较长,存量患者人数远大于每 年新发患者人数。目前,全球范围内尚未有任何治疗 NMIBC 的口服药物上市。已有的临床前 及临床研究结果初步表明,APL-1202 在治疗化疗灌注复发的高危 NMIBC 患者中的疗效和 安全性显著优于当前化疗灌注的标准治疗方案,有望成为全球首个上市的 NMIBC 口服靶向 治疗药物,填补该治疗领域口服药物的市场空白。

根据弗若斯特沙利文的数据,在中国,2020年宫颈癌前病变患者人数达到350万人,随着 宫颈细胞学检查的普及,越来越多的宫颈癌前病变患者在其癌变前阶段被检测出来,预计患 者人数在 2025 将达到 370 万。APL-1702 是用于非手术治疗宫颈癌前病变的光动力药械组合 产品。迄今为止,在治疗宫颈癌前病变领域,全球尚未批准过非手术治疗产品。APL-1702将给 中国以及全球女性患者提供一个除手术治疗以外新的治疗选择,让患者免除手术治疗的痛苦 和副作用,特别是手术对未来生育功能的影响。

综上所述,本公司本次公开发行后达到了相应的上市标准,符合《公司法》、《证券法》和 《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》规定的上市条件

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

基地二期 D
技术的进出口)。(依法须经
-

二、控股股东及实际控制人情况

本次发行前,PAN KE 直接持有发行人 28.14%股份,通过 Pan-Scientific 间接持有发行人 .93%股份,通过员工持股平台泰州亚虹和泰州东虹间接控制发行人5.30%股份,合计控制发 行人 40.37%股份, 为发行人的控股股东、实际控制人。最近两年内, PAN KE 始终为发行人的 控股股东、实际控制人,未发生变更。

PAN KE 先生,1968 年出生,美国国籍。PAN KE 先生于复旦大学取得学士学位,于美国 新泽西州立大学获得硕士学位和中学位。2001年至2006年,历任帝隆和记黄埔市限公司健康投资集团技术总代表,和记黄埔医药(上海)有限公司新药开发化学部总监,高级总监,商务 拓展部执行总监;2007年至2010年,于美国 BroadSources, Inc.担任总裁;2010年至今,任发行

人重争长、忠砼埋。	
姓名	PAN KE
性别	男
国籍	美国
护照号	59290****
(二)本次发行后的股权结构控制关系	



公司有9名董事会成员,其中独立董事3名。具体情况如下:

序号	成员	职位	任职期间
1	PAN KE	董事长	2020年 12 月 11 日至 2023年 12 月 10 日
2	ZHUANG CHENGFENG JOHN	董事	2020年12月11日至2023年12月10日
3	YIJUN DENG	董事	2020年 12 月 11 日至 2023 年 12 月 10 日
4	余治华	董事	2020年 12 月 11 日至 2023年 12 月 10 日
5	陈侃	董事	2020年 12 月 11 日至 2023年 12 月 10 日
6	刘增	董事	2020年 12 月 11 日至 2023年 12 月 10 日
7	张炳辉	独立董事	2020年 12 月 11 日至 2023 年 12 月 10 日
8	秦扬文	独立董事	2020年12月11日至2023年12月10日
9	黄彬	独立董事	2020年 12 月 11 日至 2023 年 12 月 10 日
(=)	监事		1

公司有3名监事会成员,其中职工代表监事1名。具体情况如下:

カち	/IX, 5/2	BEL 177	江駅利用
1	钟毅	监事会主席、职工 代表监事	2020年 12 月 11 日至 2023 年 12 月 10 日
2	文兵荣	监事	2020年12月11日至2023年12月10日
3	李显显	监事	2020年12月11日至2023年12月10日
. ,	高级管理人员 有 4 夕喜级管理 k 品 甘	由	副总经理 1 夕 财务负责人 1 夕 苦惠会和

书 1 名。具体情况如下:

14 - · □0>	VII.1113.0004 1 .		
序号	成员	职位	任职期间
1	PAN KE	总经理	2020年 12 月 11 日至 2023年 12 月 10 日
2	ZHUANG CHENGFENG JOHN	副总经理	2020年12月11日至2023年12月10日
3	余小亮	董事会秘书	2020年 12 月 11 日至 2023年 12 月 10 日
4	杨明远	财务负责人	2020年 12 月 11 日至 2023年 12 月 10 日
(四)	核心技术人员		

公司现有 PAN KE、YIJUN DENG、YUSHEN GUO、刘江华和吴亮 5 名核心技术人员,

【体任职情》	兄如下:	
序号	成员	职位
1	PAN KE	董事长、总经理
2	YIJUN DENG	董事、新药研发副总裁
3	YUSHEN GUO	药学副总裁
4	刘江华	药学部副总监
5	吳亮	药化副总监

(五)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在发行前直接及间接合计持有公司股份 的情况如下:

序号	姓名	直接持股数 量 (万股)	直接持股比例(%)	间接持股数 量 (万股)	间接持股比例(%)	合计持股数 量 (万股)	合计持股比 例(%)
1	PAN KE	12,946.53	28.14%	3,646.78	7.93%	16,593.31	36.07%
2	ZHUANG CHENGFENG JOHN	601.92	1.31%	6.55	0.01%	608.47	1.32%
3	YIJUN DENG	-	-	77.98	0.17%	77.98	0.17%
4	余治华	-	-	7.18	0.02%	7.18	0.02%
5	陈侃	-	-	-	-	-	-
6	刘增	-	-	47.75	0.10%	47.75	0.10%
7	张炳辉	-	-	-	-	-	-
8	秦扬文	-	-	-	-	-	-
9	黄彬	-	-	-	-	-	-
10	钟毅	-	-	46.72	0.10%	46.72	0.10%
11	文兵荣	-	-	-	-	-	-
12	李显显	-	-	-	-	-	-
13	余小亮	-	-	97.33	0.21%	97.33	0.21%
14	杨明远	-	-	62.29	0.14%	62.29	0.14%
15	YUSHEN GUO	-	-	213.04	0.46%	213.04	0.46%
16	刘江华	-	-	46.72	0.10%	46.72	0.10%
17	吴亮	-	-	38.93	0.08%	38.93	0.08%
	合计	13,548.45	29.45%	4,291.28	9.33%	17,839.73	38.78%
	ントナーロリスナナト	ナルロートンととした	I lake the second of	s is falson at a	to the statement of	1	were t by I h.

上述持股不存在质押或冻结的情况。除上述情况外,其他董事、监事、高级管理人员、核心

(六)公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份限售情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份限售承诺情况具体参见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"之"一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定 股份"之"(五)发行人董事、高级管理人员承诺""(六)发行人监事承诺"和"(七)发行人核心技

(七)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司债券的情况

截至本上市公告书刊登日,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在直接或

间接持有公司债券的情况。

四、发行人已制定或实施的股权激励及相关安排 发行人在本次公开发行申报前共设立了两个员工持股平台:泰州东虹、泰州亚虹。 除上述情况外,公司不存在本次公开发行申报前已经制定或实施的其他股权激励及相关

安排的情况。 五、发行人员工持股计划及相关安排

(一)员工持股平台情况 截至本上市公告书签署目,泰州东虹作为亚虹医药的员工持股平台,持有发行人2.7854%

E	划分。				
	截至	E本上市公告书签	署日,泰州东虹的合伙人构	成、出资情况如下表	所示:
	obs ITI	D. da	land for the day	出咨额	认购持股平台的出资

四持股平台的出 比例	出贷额 (万元)	担任职务	姓名	序号
16.743	95.88	董事长、总经理	PAN KE	1
7.596	43.50	董事会秘书	余小亮	2
6.988	40.02	行政总监	叶争华	3
6.077	34.80	人力资源部副总监	蔡巍巍	4
6.077	34.80	市场营销副总裁	江新明	5
4.861	27.84	财务负责人	杨明远	6
3.798	21.75	临床运营高级总监	王金霞	7
3.646	20.88	药学部副总监	刘江华	8
3.646	20.88	项目管理总监	钟毅	9
3.190	18.27	市场营销部高级项目总监	贾云	10
3.038	17.40	生物研发总监	孙巧玲	11
3.038	17.40	药化副总监	吳亮	12
3.038	17.40	知识产权高级经理	张妍	13
3.038	17.40	企业传播及公共事务部总监	张辉	14
2.430	13.92	医学副总监	张明明	15
2.430	13.92	商务拓展副总监	谢单丹	16
1.519	8.70	研发项目经理	杨晨	17
1.519	8.70	法规事务高级经理	孙明伟	18
1.367	7.83	药学分析负责人	马伟	19
1.367	7.83	药学副总监兼原料药负责人	吴茂江	20
1.367	7.83	财务经理	徐娟	21
1.215	6.96	临床高级项目经理	严笑燕	22
1.063	6.09	临床项目副经理	王成业	23
0.911	5.22	高级科学家	肖璐	24
0.911	5.22	高级科学家	管京敏	25
0.911	5.22	高级科学家	吕静	26
0.911	5.22	制剂高级经理	陈杰	27
0.911	5.22	临床项目经理	杨跃华	28
0.911	5.22	市场经理	严云青	29
0.911	5.22	质量经理	石勇峰	30
0.911	5.22	证券事务代表	季德	31
0.911	5.22	生产负责人	江鲲	32
0.455	2.61	原料药工艺开发生产经理	徐苗焕	33
0.455	2.61	制剂经理	张闯	34
0.455	2.61	分析经理	何晓洁	35
0.455	2.61	投融资部副经理	陈雅亭	36
0.455	2.61	新药研发高级科学家	姜冠宇	37
0.455	2.61	药物合成高级科学家	朱海涛	38
100.000	572.64	合计		

截至	E本上市公告书签	署目,泰州亚虹的合伙人构	成、出资情况如下表	所示:	
序号	姓名	担任职务	出资额 (万元)	认购持股平台的出资 比例	
1	PAN KE	董事长、总经理	221.50	21.3086%	
2	XUE YONG	首席医学官	280.00	26.9360%	
3	YUSHEN GUO	药学副总裁	191.52	18.4242%	
4	TIE-LIN WANG	新药研发高级副总裁	157.50	15.1515%	
5	SUSAN WANG	商业拓展高级副总裁	112.98	10.8687%	
6	YIJUN DENG	董事、新药研发副总裁	70.11	6.7441%	
7	ZHUANG CHENGFENG JOHN	董事、副总经理	5.89	0.5668%	
合计			1,039.50	100.0000%	

除上述情况外,截至本上市公告书签署目,发行人不存在本次公开发行申报前已经制定 或实施的其他股权激励及相关安排的情况,公司员工股权激励已实施完毕,员工持股平台不

存在未授予股份的情形 (二)员工持股平台关于股权流转、退出等股权管理约定的情况

根据员工持股平合合伙协议的约定以及员工持股平台出具的关于股份锁定的承诺,发行人发行上市之日起 36 个月内,员工持股平台不转让或者委托他人管理已持有的本次发行上 市前发行人股份,也不提议由发行人回购该部分股份。具体内容详见本上市公告书"第八节 重要承诺事项"之"(二)发行人员工持股平台承诺"。 当出现合伙协议及补充协议约定的特殊情形(包括离职、调离有权获得激励的岗位、死

亡、丧失民事行为能力等)时,员工持股平台执行事务合伙人或其指定的其他适格主体有权根 据约定的价格回购相关员工所持持股平台的财产份额。 根据泰州亚虹和泰州东虹的相关合伙协议及补充协议,在公司上市日股票锁定期届满日

符合合伙协议及补充协议约定的条件前提下,持股平台将按照约定的方式减持公司股票。

(一)本次发行前后的股本结构情况

本次发行前发行人总股本为 46,000 万股, 本次拟向社会公众发行 11,000 万股普通股, 本

	股东名称	本次发行前		本次发行后		
序号		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例	限售期限
	售流通股					
1	PAN KE	12,946.5348	28.1446%	12,946.5348	22.7132%	36个月
2	Pan-Scientific	3,185.8481	6.9258%	3,185.8481	5.5892%	36个月
3	北京龙磐	2,473.5039	5.3772%	2,473.5039	4.3395%	12个月
4	南京瑞可	1,539.1333	3.3459%	1,539.1333	2.7002%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
5	QM139	1,350.6045	2.9361%	1,350.6045	2.3695%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
6	泰州东虹	1,281.2891	2.7854%	1,281.2891	2.2479%	36个月
7	中小基金	1,210.2586	2.6310%	1,210.2586	2.1233%	12个月
8	泰州亚虹	1,156.3138	2.5137%	1,156.3138	2.0286%	36个月
9	杭州凯泰	989.4015	2.1509%	989.4015	1.7358%	12个月
10	西藏虹瓴	989.4015	2.1509%	989.4015	1.7358%	12个月
11	北京开元	989.3993	2.1509%	989,3993	1.7358%	12个月
12	燕园创新	968.2031	2.1048%	968.2031	1.6986%	12个月
13	钱海法	680.0455	1.4784%	680.0455	1.1931%	36个月
14	上海曜萃	675.3023	1.4681%	675.3023	1.1847%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
15	瀚海乾元	662.0611	1.4393%	662.0611	1.1615%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
16	付秋实	640.1926	1.3917%	640.1926	1.1231%	12个月
17	昆山源村	622.3374	1.3529%	622.3374	1.0918%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
18	厦门建发	622.3374	1.3529%	622.3374	1.0918%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
19	宁波燕园	605.1280	1.3155%	605.1280	1.0616%	12个月
20	ZHUANG CHENGFENG JOHN	601.9189	1.3085%	601.9189	1.0560%	12个月
21	杭州泰格	600.2911	1.3050%	600.2911	1.0531%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
22	国联科金	595.8549	1.2953%	595.8549	1.0454%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
23	嘉兴恒昕	595.8549	1.2953%	595.8549	1.0454%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
24	芜湖莹朋	595.8549	1.2953%	595.8549	1.0454%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
25	佛山粤禅	536.2694	1.1658%	536.2694	0.9408%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
26	博远资本	514.5373	1.1186%	514.5373	0.9027%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
27	赵丹	494.7008	1.0754%	494.7008	0.8679%	12个月
28	中发展启航	494.7008	1.0754%	494.7008	0.8679%	12个月
29	深圳倚锋	484.1034	1.0524%	484.1034	0.8493%	12个月
30	厦门金圆	484.1034	1.0524%	484.1034	0.8493%	12个月
31	宁波执耳	476.6839	1.0363%	476.6839	0.8363%	自 2020 年 10 月 19 日起 30 个月
32	长涛约印	476.6839	1.0363%	476.6839	0.8363%	自 2020 年 10 月 19 日起 30 个月
33	深圳勤智	476.6839	1.0363%	476.6839	0.8363%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月
34	PRH	455.3408	0.9899%	455.3408	0.7988%	12个月
35	泰州东方(SS)*	428.7806	0.9321%	428.7806	0.7522%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
36	泰州华诚(SS)*	428.7806	0.9321%	428.7806	0.7522%	自 2020 年 7 月 9 日起 36 个月
37	中金传化	370.7542	0.8060%	370.7542	0.6504%	自 2020 年 10 月 19 日起 36 个月

(下转 C2 版)