BENEMAE

上海仁会生物制药股份有限公司

Shanghai Benemae Pharmaceutical Corporation

定向发行说明书

（注册稿）

声明：本公司定向发行的申请尚未履行中国证监会注册程序。本定向发行说明书的报送不表明对定向发行的法律效力，投资者应当以正式公告的定向发行说明书全文作为投资决策的依据。

主办券商

华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES

（深圳市前海深港营作区南由街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

二〇二三年四月

..... 7
..... 8
..... 8
.....11

..... 18
..... 18
..... 28
..... 28
.... 28
..... 28
..... 29
..... 37

..... 38
..... 38
..... 38
..... 38

..... 39
..... 39

( ) 40

..... 43

..... 44

..... 47

..... 49

..... 52

52

..... 52

..... 53

..... 53

..... 53

..... 53

..... 55

..... 55

..... 55

..... 56

..... 56

..... 64

..... 65

..... 66

..... 67

		2022 9 9

9 9

		2020 12 31 2021 12 31 2022 9 30

	1999-01-12
	2014-01-27
	916
	17,232.15
	17,232.15
	021-61905511-8035

2023 2 6

1			79,251,000	45.99
2			38,288,600	22.22
3			4,500,000	2.61
4			3,787,000	2.20
5			2,000,000	1.16
6			1,776,500	1.03
7			1,579,500	0.92
8			1,545,500	0.90

9			1,375,100	0.80
10	1		1,368,000	0.79
11	410	-	36,850,300	21.38

2023 2 6 76

154,341,750 89.57%

1 1 2017 2

GLP-1

III “ ’ ’ ”

2 /

“ ’ ’ ” 2019 “

” 2022 3 NMPA

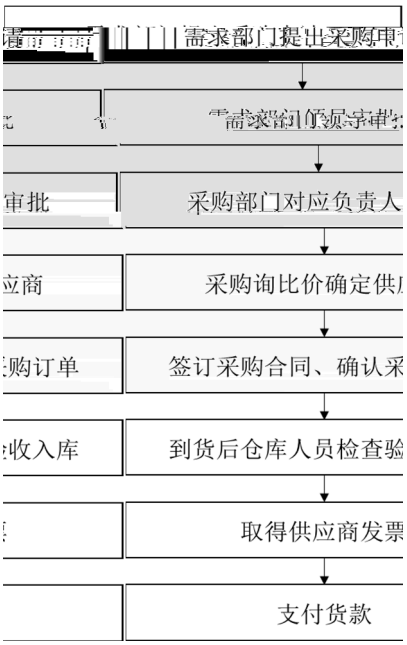
1

20

2

GMP

/


需求部门提出采购申
审批
采购部门对应负责人
应商
采购询比价确定供
购订单
签订采购合同、确认采
收入库
到货后仓库人员检查验
取得供应商发票
支付货款

3

GMP

“ ”

4

“ ”

2012

2

1

2

2020

6.8% 3.6% 11.1% 7.9%

34.3% 16.4%

2021

2,000 2030 4,180

21.5%

3

4

FDA 6

Xenical Alli Qsymia

Contrave Saxenda Wegovy

setmelanotide IMCIVREE

12

2021 11 2022

11 107% 247

247 2022 1:1.0017

GLP-1 Saxenda Wegovy

87%

NMPA

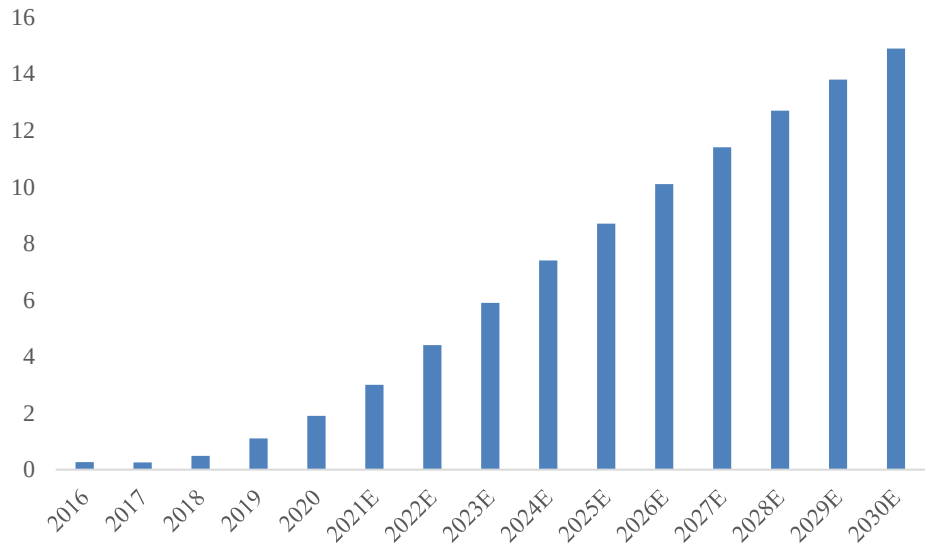
2016 2.6 2020 19

64.6%

2025 87 2030

150

2016-2030



3 2

1 2

1999

4 1 T1DM 2 T2DM

2

2

2

2 2

IDF IDF 10

“IDF ” 2021 5.37 20-79 2

90%

IDF 2021 1.41

26.26% 1,653

2 2020 2

1

3 2

2

2 2020

T2DM

1 GLP 1RA

α- TZD DPP-V SGLT-2

GLP-1

2 2020

ASCVD 2

ASCVD GLP-1 SGLT-2

4 2

2018 480 2021

550 2021 2022 GLP-1

1,300 1,298 2022

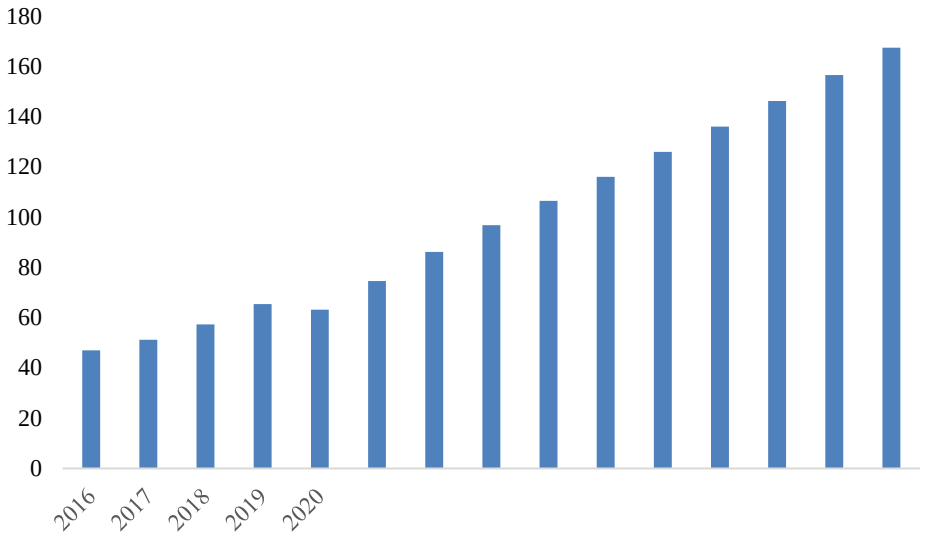
1:1.0017 39% GLP-1

33%

2020 632

2030 1,700

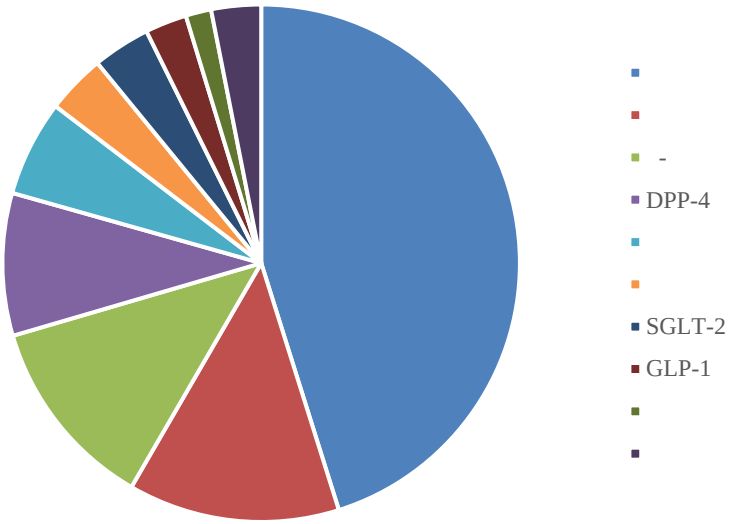
2016-2030



α -

DPP-4 GLP-1 SGLT-2

GLP-1


-
DPP-4
SGLT-2
GLP-1

						24.3334%
			49.9950%			53.3333%

49.9950%

26.664%

1

2

2022 9 7

2022 10 8 SXL444

2022 9 8

2022 11 8 SXL446

3

4

2020 6 3 2020 6 18

2020

1

2020 12 1

3

3

2020	6,855.52	7,355.52	2,600.00	2,100.00
2021	2,100.00	10,711.33	29,415.91	20,804.58
2022 1-6	20,804.58	4,782.49	13,367.53	29,389.62

4.35%

30,337.76

2

2022

2022 8

		479,771,040.46
		149,318,008.04
		68,126,570.39
		62,729,101.22
		53,759.89
		759,998,480.00

2022 9 29

2022 9 30 2022 11 2

		33001647153059667788	700.00	2022/9/30
		603901192110606		2022/9/30
		603901192110606	100.00	2022/11/2
		33001647153059667788	500.00	2022/9/29

	9133052368998546XL
	2009 6 11
	300,000
	1
	: ; ; ; ; ; ; ; ; ; ; ; ; ; ,

2023 3 28

6212881001000 59XXXX 573.24

2023 3 28

6,429.84

660014

		2,000.00	
		5,662.04	-

3,000

pre-IPO 36

5,600

1979 2006 7 2012 5

2012 6 2016 7

2016 8

281.22

		430.00	688279 223,125 19,605,993.75 2023 4 20
		2,960.00	
		490.00	
		280.00	
		140.00	
		100.00	
		4,681.22	-

3,900

2022 9 24

20.32 /

1.00

5,233.15 5,233.15

11 16 2019

3,000

2021 12 31

2019	258,675,000.00
	80,000,000.00
	178,675,000.00
	178,854,682.98
	532,075.47
	47,874,128.64
	58,741,836.11
	14,516,332.74
	32,190,310.02
	25,000,000.00
	181,589.08
	1,906.10

2019 2020 8 14

81102010142010603 01 2021 7 15

31006686501880008140 1

0301240000003149

106,337.61 106,337.61

1		26,980.00	26,980.00
2		17,000.00	17,000.00

1

1

/

	BEM-033	IND	1,360.00

2

/

2020 12.11 2020

2.20 /

NMPA

2022 3 NMPA

GLP-1

WHO 3.4 3900

FDA 12

GLP-1

GLP-1

GLP-1

1

2 3

Xa

VTE

90 200

4 360

FDA CTLA-4 PD-1 PD-L1

T 4 CTLA-4

1 PD-1

PD- L 1

ICB 20%

ICB

2

1

17,000

1		6,000.00
2		3,000.00
3		8,000.00

a

200

b

c

d

e

a

b

c

d

e

8,000

2

/ 2001 NMPA

2007

GLP-1

/

3

1

5,000

100 3,300

1		3,300.00

2		1,700.00

2

GLP-1

GLP-1

GLP-1

GLP-1

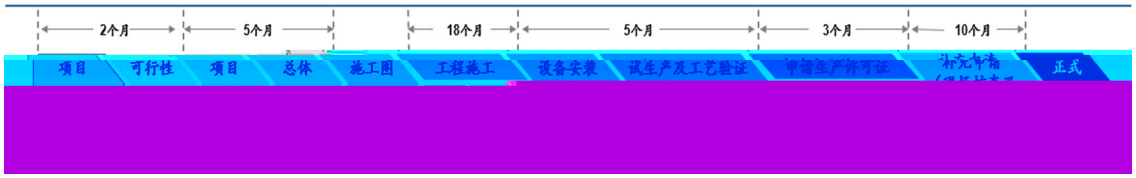
500 /

200 /

2022 3

NMPA GLP-1

4-5 1-2



4

1

	1,900.00
	5,850.00
	5,300.00
	2,400.00
	2,070.00
1	500.00
2	180.00
3	320.00
4	100.00
5	200.00
6	240.00
7	200.00
8	330.00
	9,499.85

2

2023 2 6

2022 4 11

2022

2022 9 9

2022

2022 9 24

2022

303,377,559.36

( )

2020 12 01

3 3

2019

	303,377,559.36		303,377,559.36	0	0%		303,377,559.36	0	0%

303,377,559.36

2022 041415

2022 6 30 303,377,559.36

303,377,559.36

303,377,559.36

2022 9 9

2022 9 9

1

2

	320,253,329.52	351,034,012.77	365,207,688.36
	15,433,725.96	16,129,067.11	8,998,005.61
	4,586,002.71	3,922,789.61	1,743,509.14
	20,890,073.13	13,261,889.80	13,921,423.18
	796,751,862.01	699,170,478.73	477,968,193.91
	43,953,959.60	48,859,976.80	30,673,465.34
	-476,498,532.49	-348,136,465.96	-112,760,505.55
/	-2.77	-2.02	-0.65
	248.79%	199.17%	130.88%
	0.06	0.08	0.08
	0.02	0.05	0.04
	-	-	-
	-	-	-
	950,875.04	1,139,351.07	1,117,544.39
	-	-	-
	360,992,863.61	226,590,073.45	57,216,500.48
	-1,387,737,064.46	-1,256,324,091.32	-1,008,382,422.17

	4,970,806.19	7,191,477.94	8,191,394.59
	-131,412,973.14	-247,796,500.36	-340,206,102.53
	32.13%	14.62%	40.81%
/	-0.76	-1.44	-1.97
	-	-	-1255.72%

	-70,298,615.00	-140,414,166.91	-202,763,870.18
/	-0.41	-0.81	-1.18
	0.30	0.54	0.70
	0.14	0.28	0.22
	-	-	-
	-	-	-
	-4,198,825.07	-148,905.40	-4,416,946.57
	63,440,748.25	146,420,384.51	149,279,816.82

1 2020 2021

2022 110C025373 2022

1-9

2 2021 2022 1-9

2021 2022 1-9

36,520.77 35,103.40 32,025.33

1

899.80 1,612.91

1,543.37

2

174.35 392.28 458.60

3

1,392.14 1,326.19 2,089.01

4

3,067.35 4,886.00

4,395.40

1

2020 2021 2022 1-9 819.14 719.15

497.08 2021

2020 12.21% 2021 3 1

2

2020 2021 2022 1-9 40.81% 14.62%

32.13%

2021 2021 3

1

3

2020 2021 2022 1-9

-34,020.61 -24,779.65 -13,141.30 -1.97 -1.44

-0.76 13,615.81 9,410.44

3,485.42

2020 2021 2022 1-9

-20,276.39 -14,041.42 -7,029.86

-1.18 -0.81 -0.41

1

2020 2021 2022 1-9 0.08 0.08 0.06

0.04 0.05 0.02 2022 9 30

2

2020 2021 2022 1-9 0.70 0.54

0.30 2022 1-9

2020 2021 2022 1-9 0.22 0.28

0.14 2022 1-9

2022 9 9

1

2

759,998,480.00 37,401,500

1 559,998,880.00 27,559,000 2

199,999,600.00 9,842,500

20.32 /

5

1

2

1

2

3

0.01% 1

10%

0.01% 1

10%

/

30

2022 9 9

30,337.76 1,493.00

20.32 /

1

2

1

2

3

(1)

(2)

(3)

(4)

(5)

30

š /

ڈ ذ

ˆ

1

2

3

/ €

128 B7

401

021-38966545

021-38966500

8 20

010-85191300

010-85191350

22

010-85665588

010-85665120

35 819

010-68090001

010-68090099

560 8 A

021-20287825

021-20287810

八、董事、监事、高级管理人员声明

全体董事、监事、高级管理人员承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误

律责任。

导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律

全体董事签名：

王魏

蔡会庆

纪立农

CHEN CHUAN

刘军宁

左亚军

上海仁会生物制药股份有限公司（公章）

2023年 4月 6日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体监事签名：

杨丽华

谢宗翰

徐卫平

上海仁会生物制药股份有限公司（公章）

2023 年 4 月 6 日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

不担任董事、监事的其他高级管理人员签名：

薛伟　　余时斌

朱志勇

上海仁会生物制药股份有限公司（公章）

2023年4月6日

九、控股股东、实际控制人声明

本公司承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

声明人（盖章）：上海仁会生物科技集团有限公司

法定代表人：桑会庆

桑会庆

上海仁会生物制药股份有限公司（公章）

2023年4月6日

本人承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人（签名）：

桑会庆

上海仁会生物制药股份有限公司（公章）

2023 年 4 月 6 日

十、中介机构声明

（一）主办券商声明

本公司已对定向发行说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

江　禹

项目负责人：

汤大为

项目组成员：

徐　鹏　　王昭权

（二）律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对发行人在定向发行说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认定向发行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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

华晓军

经办律师：

石铁军

卜 祯

北京市君合律师事务所

2023年 4月 6日

（三）审计机构声明

应的法律责任。

签字注册会计师：

曹　阳　　王艳艳

会计师事务所负责人：

李惠琦

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年 4月 6日

（四）评估机构声明

[illegible]本机构及签字评估师已阅读定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机[illegible]制药股份有限公司相关债务价值项目资产评估报告》（中同华评报字（2022）[illegible]内容无异议，确认定向发行说明书中不致因上述内容而[illegible]引用的资产评估报告的[illegible]应的法律责任。[illegible]相应

评估机构负责人：

李伯阳

签字评估师：

范海兵

北京中同华资产评估有限公司

2025年4月6日