

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及全体董事会成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于凯莱英医药集团（天津）股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2016]809号）同意，凯莱英医药集团（天津）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称“凯莱英”，证券代码为“002821”。本公司首次公开发行的28,215,857股人民币普通股股票自2016年11月18日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露风险因素，切实提高风险意识，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。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露的重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司2013-2016年1-6月财务信息已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“会审字[2016]4079号”的标准无保留意见《审计报告》。

根据该审计报告，公司报告期内主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动资产	76,320.34	66,638.25	51,434.93	39,748.88
非流动资产	70,744.31	60,512.59	54,382.32	51,570.03
资产总计	147,064.65	127,150.85	105,817.25	91,318.92
流动负债	36,425.51	23,665.31	16,551.85	13,430.98
非流动负债	9,750.83	9,783.16	10,748.33	9,277.97
负债合计	46,176.34	33,448.47	27,300.18	22,708.95
股东权益合计	100,888.32	93,702.38	78,517.07	68,609.97

(二) 合并利润表

单位：万元

项目	2016年度 1—6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	47,047.51	83,060.77	71,620.72	54,275.76
营业利润	11,847.52	20,046.00	12,124.22	8,695.51
利润总额	12,319.61	19,955.43	13,250.17	10,079.63
净利润	10,141.92	16,971.69	11,370.55	8,476.69
归属于母公司股东的净利润	8,902.09	15,354.50	10,179.16	7,472.95
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	8,721.13	14,993.10	9,429.76	6,328.02

(三) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年度 1—6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	9,213.48	25,699.41	12,704.58	10,591.74
投资活动产生的现金流量净额	-6,947.07	-14,056.69	-5,759.50	-7,710.71
筹资活动产生的现金流量净额	-291.82	-1,321.86	-743.38	-1,017.89
现金及现金等价物净增加额	2,186.52	11,707.54	6,149.56	1,503.93
期末现金及现金等价物余额	28,217.88	26,031.36	14,323.83	8,174.26

(四) 主要财务指标

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动比率	2.10	2.82	3.11	2.96
速动比率	1.55	2.27	2.40	1.87
项目	2016年度 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
资产负债率（合并）	31.40%	26.31%	25.80%	24.87%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	10.45	9.79	8.28	7.00
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比率	0.37%	0.42%	0.53%	0.22%
应收账款周转率	2.10	3.51	3.50	3.74
存货周转率	1.45	3.50	3.07	2.11
息税折旧摊销前利润（万元）	15,650.72	25,465.44	18,369.54	14,561.62
归属于发行人股东的净利润（万元）	8,902.09	15,354.50	10,179.16	7,472.95
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	8,721.13	14,993.11	9,429.76	6,328.02
利息保障倍数	37.76	102.03	39.55	22.18
每股经营活动的现金流量（元）	1.02	2.86	1.41	1.18
每股净现金流量	0.24	1.30	0.68	0.17

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

2016年1-9月，公司营业收入、归属于发行人股东的净利润、营业利润和利润总额分别为78,580.39万元、18,862.79万元、25,034.45万元和25,682.03万元，较上年同期上升51.15%、129.09%、104.72%、138.87%，公司业务规模持续增长。

截至2016年9月末，公司资产总额、流动资产、归属于发行人股东的所有者权益较上年末基本保持稳定并略有增长；流动负债较上年上升42.88%，主要系公司产能规模扩大，应付账款相应增加所致。

2016年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额为24,735.84万元，公司经营活动现金流正常。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）临床阶段项目运营风险

发行人的临床阶段项目主要为制药企业提供新药研发外包服务，是发行人拓展商业化阶段项目的基础。发行人临床阶段项目2013年至2016年上半年实现营业收入分别为27,798.97万元、34,296.84万元、46,868.00万元和14,568.04万元，占公司当年主营业务收入比例分别为51.53%、47.98%、56.43%和30.96%。

由于临床新药研发具有较高的结果不确定性，单个临床阶段项目具有不可持续性且项目规模偏小。为有序推动新药研发外包业务的发展，发行人需积累大量临床阶段项目。全球制药企业的新药研发预算容易受外部经济周期的影响，经济危机对新药研发外包业务是把“双刃剑”。一方面跨国制药企业为减缓财务压力，在经济危机期间加快专业化外包的步伐；另一方面若世界经济持续下行甚至危机加剧，制药企业可能被迫大幅削减新药研发开支、延迟研发计划并控制新药研发外包数量，导致该领域市场需求增长放缓甚至减少，由此对发行人临床阶段项目业务带来不利影响。

（二）商业化阶段项目运营风险

发行人的商业化阶段项目主要为制药公司的上市药物提供工艺优化的规模生产。相比较临床阶段项目，虽然商业化阶段项目前期投入较大，但能带来稳定持续的收入，降低发行人整体运营风险。发行人商业化阶段项目2013年、2014年、2015年及2016年上半年实现销售收入分别为23,766.72万元、33,846.87万元、32,088.21万元和30,686.16万元，占当期发行人主营业务收入的44.06%、47.35%、38.64%和65.22%。

尽管上市药物需求相对稳定，但是具体到单一品种，仍可能存在终端市场销售不畅未达预期，或者因新增不良药物反应等因素都将导致制药公司减少该药物医药外包需求。某些商业化阶段项目（例如培南类抗生素等）运营需建设专属车间，虽然发行人和客户达成长期供货协议，但是若未来客户因各种原因减少外包需求，发行人又不能及时获得其他客户的相关订单，可能导致部分商业化阶段项目专属车间出现闲置情况，将对发行人当期业绩产生不利影响。

（三）未能通过国际药品监管部门持续审查的风险

国际药品监管部门如美国FDA和欧盟的EMA有权对进入监管范围内的商业化阶段药物生产工艺中自引入原料药起始物料及其后的生产步骤进行持续审查，

且执行的标准亦日趋严格。发行人依靠自身完整质量体系提供符合跨国制药企业多元化、苛刻需求的医药外包服务，并在2011年一次性通过了美国FDA对公司培南类cGMP关键中间体生产线及配套质量体系的现场审查，于2014年再次通过现场审核，于2015年顺利通过澳大利亚TGA药品认证。

虽然发行人商业化阶段项目处于快速拓展阶段，已进入抗感染药物、治疗丙肝类药物、治疗囊性纤维化疾病药物及抗癌类药物等领域。但由于发行人从事商业化阶段项目时间不长，与之配套的管理人才和执行经验相对不足，与项目快速发展的未来需求有所脱节，可能因项目组织管理不力，导致未来发行人因未能满足国际药品监管部门对药品生产的审查新标准，相应产品被禁止进入欧美市场，进而遭受下游客户的诉讼或索赔，对发行人经营业绩造成不利影响。

（四）持续高研发投入产出不确定风险

医药外包服务行业是技术密集型产业，需要持续高研发投入。发行人为打造世界一流技术平台，保持技术领先优势，长期坚持研发投入优先。2013、2014年、2015年及2016年上半年公司研究开发费用分别为4,424.33万元、5,274.2万元、6,509.52万元和3,200.78万元，研发投入绝对额逐年持续增长，占当期营业收入的比例分别为8.15%、7.36%、7.84%和6.80%；报告期内三年年复合增长率达21.30%。经过多年的努力和持续研发投入，发行人成功将连续性反应和生物转化等绿色制药技术运用于已上市药物的商业化生产中，取得了良好的经济效益。

但是由于研发活动普遍具有高风险、周期长、结果不确定的特性。若发行人未来继续进行大规模的研发投入，则存在因研发失败而未能将投入成本转化为预期收益的可能性，对未来盈利带来负面影响。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节 风险因素”及其他章节的相关信息，并特别关注上述风险的描述。

特此公告。

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司
董 事 会

证券代码：002821

证券简称：凯莱英

公告编号：2016-001

二〇一六年十一月十八日