

南京药石科技股份有限公司 股票交易异常波动及风险提示公告

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。

一、股票交易异常波动的情况介绍

南京药石科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）股票已连续三个交易日（2017年11月27日、11月28日、11月29日）收盘价格涨幅偏离值累计达到30.07%，根据《深圳证券交易所交易规则》有关规定，公司股票交易属于异常波动情形。

二、公司关注并核实的相关情况说明

针对公司股票交易异常波动，公司董事会对公司、控股股东及实际控制人就相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

- 1、公司未发现前期披露的信息存在需要更正、补充之处；
- 2、公司未发现近期公共媒体报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；
- 3、公司目前的经营情况及内外部环境未发生重大变化；
- 4、经核查，公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的重大事项；
- 5、经核查，公司控股股东和实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形。

6、公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、不存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

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《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）中披露的风险因素，审慎决策、理性投资。

本公司特别提醒投资者关注公司以下风险因素：

1、业务规模扩大带来的管理风险

公司经过多年的经营，已聚集了一大批管理、技术、研发、市场营销等方面的专业人才，形成了相对稳定的经营体系。但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，业务规模及范围将进一步扩大，与此对应的公司经营活动、组织架构和管理体系也将趋于复杂。公司如何建立有效的经营管理体系、完善内部控制体系，引进和培养管理人才、技术人才和市场营销人才将成为公司面临的重要问题。如果公司在快速发展过程中，不能妥善、有效地解决快速成长带来的管理风险，将制约公司的发展。

2、产品质量控制的风险

公司的产品主要用于药物的研发，虽然尚不直接成为药物的成分，但其质量

仍直接或间接影响客户药物研发的进展和最终药品的质量，是公司能否进一步发展的根本。由于影响公司产品质量的因素众多，且公司产品品种繁多，原材料采购、生产、存储和运输过程都可能出现导致产品质量问题的风险。同时，随着公司经营规模的不断扩大、产品种类的进一步增长，公司产品质量控制的难度也日益增大，如果公司产品质量控制能力不能适应经营规模的增长以及客户对产品质量的严格要求，将会对公司的经营及业绩产生不利影响。

3、核心技术人员流失的风险

公司从事的药物分子砌块研发与生产业务为技术密集型，高素质专业人才是公司的核心竞争要素。公司经过多年的经营，已初步建立了行业内具有较强竞争力的专业团队，包括专业的管理团队、核心技术团队、研发和生产团队、市场营销团队等。虽然公司持续为员工提供有竞争力的薪酬，并且已经实施了多种绩效激励制度，但由于行业近些年发展迅速，对专业人才需求与日俱增，不排除发生人才流失或人才短缺的情况，这将给公司正常经营带来不利影响。

4、技术研发风险

公司研发重点的设定主要基于对药物研发市场方向的判断，如公司未来无法较为准确把握药物研发行业的市场热点、发展趋势及行业技术动态，或者公司丧失技术优势，将导致公司药物分子砌块产品在市场上缺乏吸引力及竞争力，导致公司竞争力下降，公司业绩存在因此大幅下滑的风险。

5、业绩增长放缓的风险

报告期内，公司业务规模持续扩大，盈利能力持续提升，营业收入及净利润持续增长。2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司的营业收入分别为

7,663.91 万元、13,613.08 万元、18,837.79 万元和 12,197.11 万元，实现净利润 2,245.71 万元、1,985.75 万元、3,504.35 万元¹和 3,176.73 万元。如果未来公司服务的药物研发和生产企业出现研发投入放缓、减小、研发药物未获得批准上市等情况，公司的业绩增长存在放缓甚至下滑的风险。

6、毛利率下降的风险

公司凭借自身技术及产品方面的优势，目前的综合毛利率维持在较高水平，报告期内的综合毛利率分别为 66.75%、61.13%、66.36%及 63.08%。随着公司的快速发展，公司业务规模及范围将进一步扩大，如果公司不能始终保持在技术和产品方面的竞争优势，随着销售规模的扩大，公司的毛利率有趋同同行业毛利率的可能，存在下降的风险。

7、固定资产大量增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后将有大量的固定资产，每年将新增大量的固定资产折旧。若公司营业收入不能保持持续增长，新厂建设管理不善，导致不能如期实施或实现预期收益，则公司将存在因固定资产大量增加而导致利润下滑的风险。

8、市场竞争风险

药物分子砌块研发和生产行业是一个全球竞争的行业，公司直接与北美、欧洲、日本等发达国家和印度等发展中国家的药物分子砌块研发和生产企业展开竞争，虽然公司具有较强的技术优势和人才优势，但是随着国内新的潜在竞争者加入，公司将面临市场竞争加剧的风险。

¹公司 2015 年度和 2016 年因股份支付计提管理费用金额分别为 1,927.05 万元和 1,440.09 万元。

9、公司产品销售增长受药物研发进展影响的风险

公司的产品为药物研发和商业化生产过程中所需要的从毫克到百千克级的药物分子砌块。在药物研发初期阶段，发行人为药物研发企业提供其自主研发的多种结构新颖、功能高效的药物分子砌块产品，帮助药物研发客户加快其药物研发进度和提高研发的成功率。由于发行人的药物分子砌块产品在研发初期成功的应用在这些新药研发项目中，随着药物研发阶段不断向前推进，发行人的药物分子砌块产品可以持续的实现销售，且需求量会不断增加。当这些在研新药进入临床阶段，特别是发行人一旦进入客户的优选供应商，相应药物分子砌块产品或者其下游产品的需求和销售会大规模增加；在客户新药最终上市后，发行人的药物分子砌块产品或者其下游产品将成为商业化品种，形成大规模稳定的销售。因此，公司产品销售增长受制于客户药物研发进展，如果公司客户药物研发进展缓慢，公司收入增长将受到限制。

目前合作的客户中，发行人销售的产品对应的处于药物发现阶段、药物临床前开发阶段、药物临床开发阶段、新药申请及上市销售阶段的项目数量统计如下：

客户项目阶段	药物发现阶段	临床前开发阶段	临床试验阶段	新药上市申请阶段	新药商业化销售阶段
2017年1-6月	19,446	324	95	1	0

注：因上述信息涉及客户商业机密，上述统计系根据行业经验及公开数据综合判断，通常认为销售量级在1千克以下产品用于药物发现阶段、1千克-10千克的产品用于临床前开发阶段、10千克-100千克及100千克级别以上的产品用于临床试验阶段，新药上市申请阶段及商业化销售阶段所需产品需根据客户要求生产。

公司产品销售增长受制于客户药物研发进程，如果公司客户药物研发进展缓慢或失败，公司收入的持续增长将受到影响。

10、募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目包括创新药物分子砌块研发、工艺及中试平台建设项目和南京药石科技股份有限公司增资美国子公司设立营销中心项目。尽管本次募集资金投资项目是建立在对市场、技术、自身营销能力等因素的可行性研究分析基础上的，并对其产品方案、工艺方案、设备选择和工程施工方案进行过细致的论证，但是在实施过程中仍然可能存在因市场需求、详细设计、工程进度、工程质量、投资成本等发生变化而引致的风险。

11、环保和安全生产风险

公司在药物分子砌块的研发和合成过程中，不可避免会产生少量废气、废水、废渣，如果处理方式不当，可能会对周围环境产生不利影响。部分原材料、化学试剂和溶剂是易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，对生产操作的要求较高，如果在装卸、搬运、贮存及使用过程中操作不当或维护措施不到位，可能会导致发生安全事故。

随着公司业务规模的逐步扩大，环保及安全生产方面的压力也在增大，可能会存在因设备故障、人为操作不当、自然灾害等不可抗力事件导致的安全环保方面事故的风险。一旦发生安全环保事故，不仅客户可能会中止与公司的合作，且公司将面临着政府有关监管部门的处罚、责令整改或停产的可能，进而严重影响公司正常的业务经营。

12、对营业外收入依赖的风险

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度

营业外收入	80.16	394.60	276.45	191.57
利润总额	3,569.60	4,465.30	2,689.59	2,635.31
营业外收入/利润总额	2.25%	8.84%	10.28%	7.27%

报告期内，营业外收入占利润总额的比例分别为 7.27%、10.28%、8.84%和 2.25%，占比不大，发行人对营业外收入不构成依赖。然不排除公司未来经营业绩出现下滑或者营业外收入大幅增长，以致公司存在对营业外收入产生依赖的风险。

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，有关公司风险因素的全部内容详见公司于2017年10月30日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节 风险因素”。公司董事会郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司指定的信息披露媒体，公司所有信息均以指定媒体刊登的信息为准。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告！

南京药石科技股份有限公司

董事会

2017年11月29日