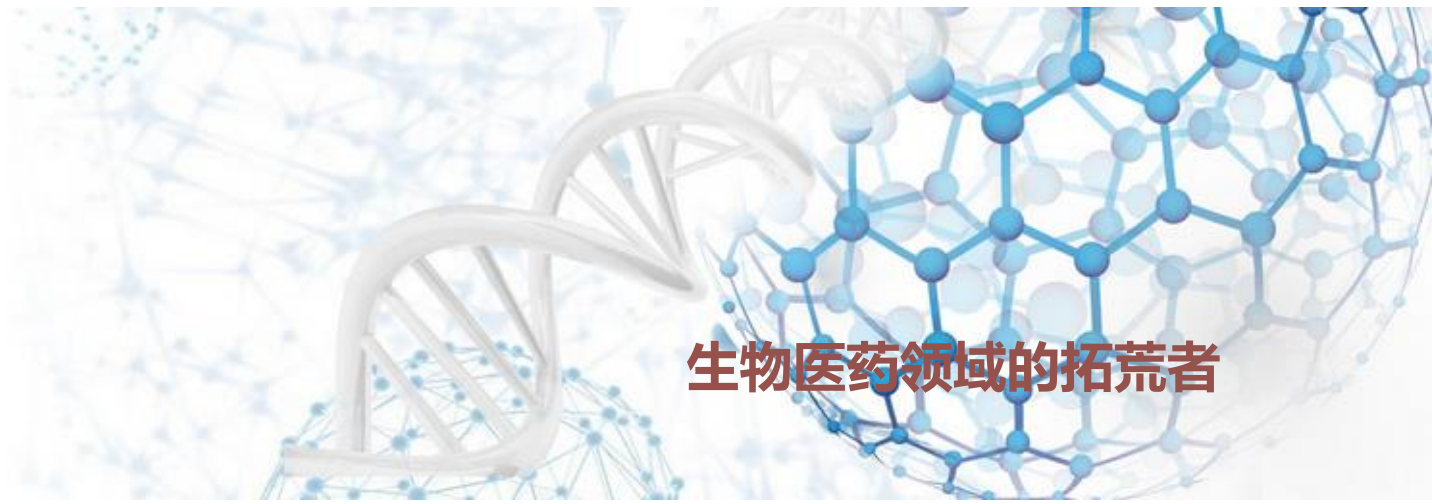


上海申汉生物医药集团有限公司 发展及投资概况



生物医药领域的拓荒者

上海申汉生物医药集团有限公司介绍

上海申汉生物医药集团有限公司以生物科技创造健康新生活，生物技术造福人类为公司核心理念；以生物制药/生物工程/生物医疗器械；康复医院；快速消费品(食品、饮料、化妆品等)为核心产品的集团公司。申汉生物医药创始于2009年，历经多年的发展，通过申汉生物医药集团科研人员及团队的不懈努力，集团不仅拥有了先进的生物萃取技术、在生物中成药研发上也获得了突出成绩；集团在呼吸道、鼻炎、肠道、肿瘤药品等方向有着突出的研发成绩；在萃取领域，花青素、黄铜片、多酚等是申汉生物医药集团的核心产品，集团聚焦国家战略，突出生物创新药领域及大消费领域的产品研发，申汉生物医药集团创始团队有近20年的实业投资及管理经验，10多年的投行领域业务经历，并在私募股权投资及融资租赁、商业保理领域有丰富经验。目前总部位于中国金融中心上海，并在北京、深圳、贵州、福建等地区设有运营中心。当前公司汇聚了生物医药领域大量精英人才，专注于生物创新药及创新型大消费产品的开发、生产、运营、销售。



关于申汉

上海申汉生物医药集团有限公司介绍—规模

当前集团在软硬件方面投资总规模超过5亿元人民币，当前拥有国内先进的萃取生产线、药品生产线、罐装喷雾生产线；先进的中草药烘培房，集团烘培车间烘焙药材、花果等年规模超过1万吨；集团自建冷库1600平米；全国仓库仓储超过10000平米。在2020年-2023年期间，集团的花青素喷雾抑菌作用明显，缓解了无数患者的身体炎症，保护了无数大众百姓的健康，享有“可食用的抑菌制品”的美誉。2022年，经集团专家的不懈努，顺利研发出了花青素饮料系列产品及刺梨果汁饮品系列，1919年，集团萃取产品多多酚茶上市；2020年集团黄铜片（多糖）正式上市；2020年食品级花青素喷雾上市；2021年花青素消炎系列产品上市；2022年花青素饮料及刺梨果汁饮料正式上市；2023年集团贵州工厂全新自动萃取生产线及罐装花青素饮料生产线正式落成，该生产线年产花青素饮料超过3亿罐，销售后预计年产值超过6亿元；同时康复医院、延安现代化生物工厂项目全面开启。



关于申汉

上海申汉生物医药集团有限公司—重组整合

2022年，申汉生物医药集团拉开企业重组序幕，全新上海申汉生物医药集团正式组建完成，集团坚持科技创新发展，对产业做了重新的划分，为全新申汉生物医药集团注入了新的活力。公司通过内部结构及主业的调整，通过“申汉生物医药研究院”、专家联盟、互联互通共享医疗技术平台、体外销售团队创业机制优化、虚拟企业运作模式、大客户订核心单制和薪酬体系改革等一系列变革，为企业持续发展打下了坚实的制度基础。公司通过深度科研、研发体系创新、内部管理深化、云服务平台建设、重塑消费模式等举措，积极进行产业转型升级，保持了企业与市场的高度接轨。

集团致力于让传统中药同现代科学技术高度融合，开发科技含量高、民族医学融合感强的产品，让新的生物医学科技融入现代生活。2023年在集团重组转型及升级的过程中，形成了以功能性饮品、生物药品、生物消炎制品、医疗器械等为代表的全新生物医药科技产品阵容。展望未来，集团在激烈的市场的竞争中会不断超越对手，不断展示民族工业和民族医药企业的自强风采。2023年，申汉生物医药研究院组建，成为未来集团的核心部门之一，“科技申汉，技术医药”成为申汉生物医药集团未来的企业核心文化。



关于申汉

【项目介绍】核心项目：太原天美护理院、康复医院项目

申汉生物医药集团凭借集团技术及人才的优势，以生物制药/生物工程/生物医疗器械、康复医院、快速消费品(食品、饮料、化妆品)为核心产品的三大主业形成。

(1) 太原天美护理院、太原天美康复医院项目。

在太原市政府、杏花岭区人民政府的大力支持下，2023年5月决定集团在山西医科大学第二附属医院和山西省肿瘤医院附近建设太原天美护理医院和太原天美康复医院，主要为两大医院提供高效的平台配套服务，将互联网+康养服务有机结合进行康复医院项目建设，该项目专门为三甲医院住院患者特别是术后患者提供专业康复服务，打造专业化的康复医院。同时，推进智慧康养进社区项目，主要为社区康养和居家康养，依托互联网医院平台，联合医科大专家教授资源与下辖社区进行合作，提供会员制服务，为社区居民提供健康管理、康复理疗、日间照料、老年教育等多元化的社区康养解决方案。

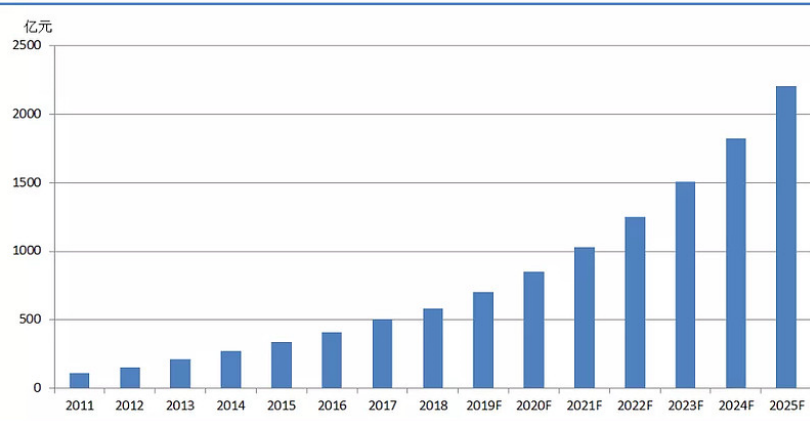


关于申汉

【项目介绍】核心项目：太原天镁护理院、康复医院介绍：

1. 项目行业分类:现代服务业2. 项目建设的主要内容:太原天镁护理医院和太原天镁康复医院,建筑面积共计1.7万平方米(太原天镁护理医院建筑面积0.4万平方米,太原天镁康复医院建筑面积1.3万平方米),3. 项目总投资:2亿元(其中:太原天镁护理医院投资1亿元,自购房6000万元,装修及设备4000万元。太原天镁康复医院投资1亿元,房屋采取租赁方式。)
4. 效益情况:太原天镁护理医院预计年完成诊疗、住院费收入1.3亿元,年上缴税金2200万元,聘用各类卫生技术人员80人。太原天镁康复医院预计年完成诊疗、住院费收入2亿元,年上缴税金超过1800万元,聘用各类卫生技术人员210人。

图表 4: 2011-2025 年中国康复医疗服务行业市场规模及预测 (单位: 亿元)



关于申汉

【项目介绍】核心项目：**(2) 延安生物医药工厂项目**

在延安市委市政府的积极邀请及支持下，结合集团发展东西南北中的布局，集团2023年6月决定在延安建设现代化生物工厂。延安历史悠久，文物古迹荟萃。延安市，简称“延”，陕西省地级市，位于陕西省北部，地处黄河中游，黄土高原的中南地区，省会西安以北371千米。北连榆林，南接关中咸阳、铜川、渭南三市，东隔黄河与山西临汾、吕梁相望，西邻甘肃庆阳。总面积37037平方千米，被誉为“三秦锁钥，五路襟喉”。延安工厂容纳了集团核心科技产品，含3个子项目，下设5条生产线，预计总投资超规模过6亿人民币，建成后年产值超过20亿人民币。

延安工厂三个子项目分别为：（1）二类医疗器械子项目、（2）生物药品项目（3）高端饮料生产线项目。

三个子项目包含了功能性饮料及特医食品饮料生产线、医疗器械分装生产线、消炎制品生产线、药品提取生产线、含片类生产线等。延安工厂最大限度融合了现代生物制品精髓，核心产品包括了消炎制品，花青素化妆品，特色靶向生物药品含抗肿瘤系列、护眼系列、口腔系列、外敷消炎系列等。

关于申汉

【项目介绍】核心项目：

(3) 贵州项目，贵州福青科技有限公司

贵州福清科技有限公司，是集团核心公司之一，核心业务为贵州尤其是罗甸县本土农产、土特产、药食同源产品及当地特色农产品深加工、生物提取以及生物创新药品的研发、生产、销售。预计未来3年，公司在优化当地产业结构，扶农助农、火龙果鲜花、枝条、鲜果、各种农产、中草药收购及种植上，通过深加工、科技萃取、合成消炎制品、食品、医疗器械产品成品直接间接销售规模超过10亿元，年可直接间接解决就业岗位超过300-500人。2021年福清科技正式投产运营，受疫情影响，2021年产值1400万人民币，税收10余万元；2022年贵州福清科技有限公司营业额预计超过6000万人民币；预计2023年超过1亿人民币；预计税收超过1000万元；2024年预计产值超过3亿人民币，预计税收超过3000万人民币。



关于申汉

1、贵州原材料充足，医药行业国内领先地位，福清科技深耕贵州，发展药食同源产品技术科技及合成生物药品，具有高成长性，行业空间广阔。

2、贵州福青科技或在未来1-2年内业绩爆发能实现约70%以上复合增长率。贵州福清科技具备 科技创新和长期成长性双重属性的高科技企业。截止2023年8月，公司已签订包括浙江、江苏在内经销商饮料订单2000多万，大集团合作客户饮料意向订单13000万左右，2023年预计罗甸及周边采购火龙果鲜花2000吨；火龙果枝条3000吨；刺梨鲜果1500吨。

2、全自动罐装生产线：以花青素饮料、刺梨果汁饮料为主要产品的罐装生产线已投入使用，2023年5月投产，年生产饮料1000万箱，年产值过亿元。

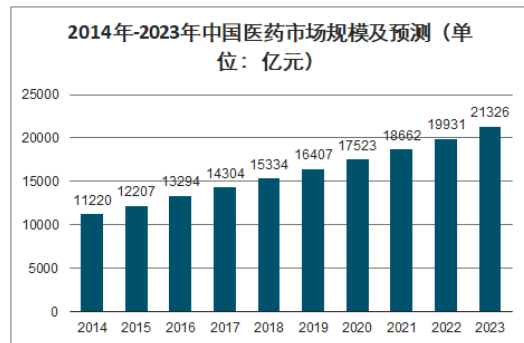
3、贵州福青科技有新公司，2023年面向市场推出核心产品二十余款，其中消炎制品年预计产值过亿元；饮料、消炎制品、养生茶均在贵州工厂生产。

4、目前，贵州工厂多款功能性饮料已经全面研发中；多款生物创新药在研发、临床及生产准备中……



关于申汉

3\【前景规划介绍】生物医药技术，是指人们以现代生命科学为基础，结合其他基础科学的科学原理，采用先进的科学技术手段，按照预先的设计改造生物体或加工生物原料，为人类生产出所需产品或达到某种目的。生物技术是人们利用微生物、动植物体对物质原料进行加工，以提供产品来为深灰服务的技术。它主要包括萃取、发酵、合成技术和现代生物基因技术，生物技术是一门新兴的、综合性的学科。生物靶向治疗是采用生物工程技术获得生物产品，从而达到康复、治疗的效果。多种炎症、酒后和恶性肿瘤、严重影响了人们的健康。生物科技产品主要方向靶向健康，抗抑菌、抗肿瘤、抗衰老，靶向三高，生物萃取产品花青素、多糖（黄酮）等产品不仅可以增强人体免疫细胞对肿瘤的识别能力，进而杀灭肿瘤细胞，从根本上抑制炎症和癌细胞等顽疾的生长增殖，并且可以让人体维持时间较长健康平衡。当前在肿瘤方面生物靶向治疗效果比较理想，同时也是国家新医疗政策指引的方向。



关于申汉

【项目介绍】前景\文化

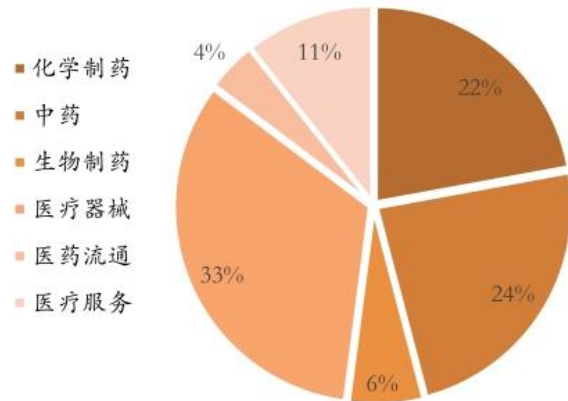
上海申汉生物医药集团秉承“科技医药、技术申汉、传承文化、普惠大众”的经营理念，积极进行模式创新与价值重构，专注于全产业链的打造，形成了专业化生产能力强、精细化管理程度高、规模化优势突出的企业发展态势。目前增长速度和增长质量良好。公司主营业务收入、实现利税等指标自2021年起持续稳居生物医药及生物萃取行业领先地位。未来，申汉生物医药将在“生物技术产品、功能性饮料、大健康”战略的指引下，在全球生物医药、互联网技术迅猛发展的大背景下，秉承“科技申汉，传承医药”的新理念，用全新医药科技提升人类健康品质，在做好传统中药产品升级的同时，关注、创新药、健康康养、康复护理、康复治疗等领域，不断转型提升、跨界发展，力争成为生物健康医药行业的代表。



关于申汉

【项目介绍】核心项目：文化

集团秉承“生物医药科技创造新生活”的**使命**，同上海中医药大学、华南理工大学、上海交通大学、同济大学、中国科学院、太原理工大学及加州理工大学、林肯大学等遍布全球20多个国家和地区的院校、院所、分支机构与产业链各方建立广泛的合作，将现代生物科技科研成果应用于医学健康、健康恢复、健康护理、健康生活等领域，集团坚持走“深度科研、技术强企”的发展道路，做到基地溯源、深度科研、智慧互联的现代生物医药产业链。集团通过建立康复医院的高端服务平台，通过大规模康复检查、康复数据、信息整合还原等技术平台和大数据的检测，结合其独特的康复医疗方案实现产业应用和康复实践的并行发展。集团高度重视知识产权工作，于2022年成立知识产权部，由专业人员负责该工作。截至2023年6月，集团已申请国内外**专利**申请及合作专利总量60件，其中PCT**专利**6件。已累计获得授权发明**专利**20件，境外**专利**授权5件。预计未来3-5年，集团每年新增**专利**申请量不低于60件。此外，还自主研发了多项硬软件工具、实验设备，并建立了庞大的数据库应用系统，涉及范围包括现代氢氧机、镁铝合金医疗器械、合金军备仪器器械、二类三类医疗器械等。申汉生物医药集团力争成为生物科技领域富有创新力的行业领袖，力争未来3年内成为全球成长型公司及高新技术企业、小巨人企业。

**关于申汉**

【项目介绍】展望未来：

在未来发展中，集团将依托先进的萃取和生物医药技术、高效的信息分析能力、丰富的生物医药资源及数据，以多学科结合的新型生物医学科研体系为基础，丰富和完善肿瘤、呼吸道、食道、创伤等领域研究，为全球的科研工作者提供创新型生物研究的科技服务，进一步推动生物医药高精尖领域的科研发展。同时，为广大普通民众提供前沿生命科学在医疗、农业、环境及能源等领域的应用服务，真正做到“生物医药科技惠民”，为我国生物医药产业的战略发展奠定基础。申汉将实现大平台、大数据、大科学、大产业、大民生的贯穿，通过产业联盟合作，形成集群与中心，构建生物医药影响力的资源数据库，服务全社会，成为中国战略新兴产业和生物医药发展的先行者。



关于申汉

上海申汉生物医药集团有限公司投资介绍

- 1、聚焦国家战略：**上海申汉生物医药集团有限公司是一家聚焦国家生物医药战略，突出生物创新药及大消费产品领域的创新型专业型医药集团公司。
- 2、丰富的资本经验：**母公司有十多年的实业投资及管理经验，同时核心团队在投行领域超过10年的经验，在私募股权投资及融资租赁、商业保理领域也有丰富经验，自带资本属性。
- 3、区域高地：**公司母公司成立于2005年，总部位于中国金融中心上海，并在北京、深圳、贵州、福建等地设有运营中心。
- 4、人才荟萃（资本+生物医药行业）：**当前公司汇聚了投行领域及生物医药领域大量精英人才，国内外专家，专注于创新药及创新型大消费产品的开发、生产、运营、销售等工作。
- 5、行业领先的提取技术及强大的行业整合能力：**拥有先进的萃取生产线，成功提取花青素、黄酮、多酚、茶碱、氨基酸、维C、维B等产品，同时集团重组整合了多家药企，拥有多款国家医保乙类中药、西药、生物创新药……涉及抗癌、消炎、慢性气管炎、支气管哮喘、滋阴养胃、止咳化痰、肠道、呼吸道炎症等方向。
- 6、行业产业的快速提升的位置：**多款产品陆续上市、大量实验数据、2022年公司通过资源重组组建了全新的“上海申汉生物医药集团有限公司”，全力发力“生物医药产业”，集团核心产品及科研在行业中具有较强的行业核心竞争力及成长性。
- 7、集团背景，资源配套突出，行业定位清晰、科研为主、整合为辅，全力推进：**以创新生物医药及大消费产品为主要方向的专业性科研、生产、销售、服务一体的综合性集团公司。产品及产业定位方向为“生物创新药及功能性食品等产品”。经过多年发展及整合而成，全新“申汉生物医药”具备了较强的科研实力及生产能力，当前公司科研及生产系统完善，实现了生物医药及生物技术领域的“基地溯源、深度生物医药科研、现代化生产智造、产品互联”的整体产业布局。
- 8、财务状况：公司2021年产品开始登陆市场，2022年产品完善，2023年快速发展：**上海申汉生物医药集团有限公司未来5年预估年增长超过100%。

关于申汉

上海申汉生物医药集团有限公司融资概况：

一、 估值及融资规模：本轮投前估值30亿：公司增资1亿人民币。主要用于核心生物实验室及上海运营总部、核心生物药厂土地购买及基础设施建设。

二、 上市计划：（资本+生物医药行业）：龙头券商兴业证券保荐，

当以2023年10月30日为申报基准日，申报创业板，未来“集团生物药品智慧工厂”及原材料储备仓库、基地种植作为IPO上市募投项目，真正成长为国内乃至国际“生物医药龙头”为核心发展方向。

投资亮点

1、顶级赛道：芯片、智能制造、生物医药为国家未来核心发展方向。**创新生物医药方向，未来5-10年进入爆发期，创新生物药迎来历史发展新机遇。**未来生物医药市场巨大，2022年市场规模将突破4000亿，2025年生物制药行业市场规模长超过6500亿。2022年医药类资本市场规模超过1.2万亿，预计2025年资本市场规模将超过6万亿规模。

2、背景强大：（一）集团10年投行经验。（二）强大的行业资源整合能力，给资本市场带来无限机会。（三）高效开发能力，多款产品及核心技术不断推出及推向市场，当前多款产品已上市。（四）集团产业及资源配套支持。

3、资源优势明显：林下中草药种植、大量原材料储备、实验数据及技术成熟、萃取技术先进、强大的饮料生产能力 ……

4、跨越式发展：公司多年储备及行业整合会促进业绩快速增长，公司全力推进Web 3.0 的综合运用，结合现实及未来，引入大量储备合作合伙单元，创造全新未来不断成长的医药服务价值。不断提升行业地位。

5、高倍回报：传统及现代、未来技术的植入，超过100%的市场增长及全方位资本市场高度聚焦，未来回报有望超过20-30。



关于申汉



1、行业趋势研判

2、公司价值分析

3、投资收益预算

关于申汉

行业趋势研判

一、国家战略导向：

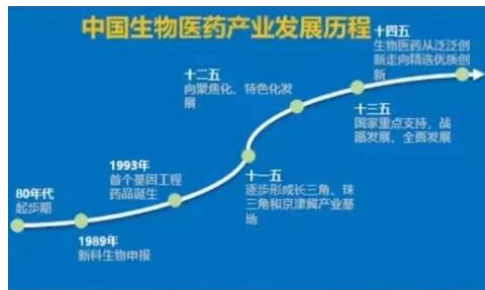
在生物制药及医疗器械领域，“中国制造2025”为驱动本土自主创新制定了具体的目标和项目计划。例如，到2025年实现20-30种创新药物产业化，特别是针对十种重大疾病的化学药、中药和生物制剂；到2020年中国国产医疗设备在县级医院的占有率达50%，2025年达70%。申汉生物医药产业方向迎合了国家战略，未来3-5年必将迎来快速发展期。

二、行业发展壁垒：

制药行业依赖于高额的研发投入，生物医药依赖程度更高。另外中国分散的市场格局限制了本土制药企业整合研发资源以研发创新药物的能力。

三、未来5-10年行业趋势：

生物医药进入快速发展期，政策支持及资本更加欢迎生物医药产业。



关于申汉

公司价值分析（一）

一、生物医药行业现状分析：

生物医药行业是关系国计民生的重要产业，国家高度重视并出台了《健康中国2030规划纲要》《“十四五”生物医药产业发展规划》等多项政策，为行业发展提供了明确、广阔的市场前景。目前我国生物医药行业稳定发展，预计2022年市场规模将突破4000亿元，2025年生物制药行业市场规模将超过6500亿元。

二、公司综合价值分析：

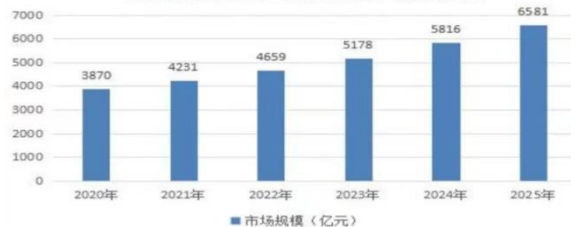
（1）双核驱动，研发+整合。

申汉生物医药坚持“强科研，重整合”两手抓，两手硬的战略，迅速整合并购多款生物药品及普通医药产品，对产品加大科研及升级，迎合了“中国制造2025”，创建景升控股集团生物制药集群，有效整合研发机构、监管部门和行业公司，加速构筑健全的创新和临床试验生态系统，加快发展速度，快速实现多款创新生物药品上市。

（2）狠抓行业红利及时代机遇：（国家政策+行业趋势+Web3.0技术）。

2017年之后，在国家政策的大力支持下，国产创新药迎来新的发展机遇，中国首次IND新药数量逐年攀升，增长速度显著高于进口药品，化学药、生物药均保持高速增长态势。未来生物医药行业发展前景广阔。

2020-2025年中国生物制药行业市场规模预测



关于申汉



公司价值分析（二）

一、公司行业价值分析：全方位布局，无限成长空间

- （1）当前公司正处于快速产业化的关键阶段。公司快速整合了多个核心医药批文项目，整合了多个中草药种植基地，多款产品已上市，市场反应良好。
- （2）公司产品布局对外国际贸易，欧洲及东南亚市场正快速推进，药房联合、自媒体销售等全方位布局。
- （3）股东背景强，上下游产业协同，各地政府赋能。
- （4）核心业务为创新生物药品、消炎制品、医疗器械为主，坚持本土农产、土特产、药食同源产品及当地特色农产品的生物科技深加工、生物提取以及生物创新药品的研发、生产、销售为导向，符合市场趋势及国家政策。

二、公司未来价值分析：全新医药集团+Web3.0应用+资本市场.....

- （1）集团产业集群：2022年公司通过资源重组组建了全新的申汉生物医药集团，全力发力生物医药产业，在行业中具有较强的行业核心竞争力及成长性。
- （2）快速发展：预计未来3-5年，Web3.0会促进整合加速，科研加速，资源加速.....公司在并购及合作上将迎来新的高潮。优化产业结构，扶农助农、火龙果鲜花、枝条、各种鲜果、各种农产、中草药收购及种植上，通过深加工、科技萃取、合成消炎制品、食品、生物药品、创新医疗器械产品成品直接间接销售规模超过20亿元，如果登录资本市场，按当前资本市场估计市值规模超过200亿人民币年，可直接间接解决就业岗位超过3000人。

关于申汉

上海申汉生物医药集团有限公司未来 6年目标分解表

序号	年份	销售规模	预计税收	就业人数	备注
01	2023	1.5亿	2000万	100人	间接500人
02	2024	10亿	1亿左右	130人	间接1000人
03	2025	15亿	2亿左右	160人	间接1500人
04	2026	20亿	3亿左右	160人	间接3000人
05	2027	30亿	3亿左右	180人	间接5000人
06	2028	50亿	5亿左右	200人	间接5000人



关于申汉

聚焦国家战略，突出生物创新药及大消费领域，
行业优势突出

上海申汉生物医药集团有限公司不断创新产品，强力推进农产升级及联合，现公司在各地拥有近万亩自主种植及联营的铁皮石斛、黑果花楸、白茶、火龙果等基地，各个种植基地产鲜果、可深加工原材料年达8000多吨，深加工后工产品年营业规模可以超过50亿人民币。当前集团在贵州黔南州建厂、延安建厂、太原康复医院设立等重大前瞻性优质项目，逐步实现了农产品快速科技化、深加工产品的市场化。现公司及旗下子公司科研产品多达80余种，覆盖生物药品、消炎制品、黄酮（多糖）系列、花青素系列、功能性食品、化妆品、食用色素、饮料系列等，集团产品特色突出，具备非常强大的市场竞争力及发展潜力。

发展及资本				
时间	营业规模	净利润	资本市场	其它
2023	1.5 亿	3000-4500 万	IPO准备	
2024	5 亿	10000 万左右	资本市场	
2025	10 亿左右	2 亿-3 亿左右		
2026	20 亿左右	3.5 亿左右		
2027	30 亿左右	4-5 亿左右		
2028	50 亿	8-9 亿左右	大于200亿左右估值	
总计				

生物创新药及大消费领域未来资本市场展现印钞模式， 行业资本优势凸显：

- 1、公司业绩未来3-5年跨越式增长。
- 2、内销外贸协同，创收外汇同时布局医院、药房，随着产能提升公司利润将不断上升。
- 3、产能扩张明确，业绩增长确定性高，逐渐成为行业龙头。
- 4、龙头券商保荐，国内顶级财务公司加盟，上市确定性极高。
- 5、投资周期短，回报收益倍数超过5倍，退出IRR超过80%。
可比上市公司PE为30-50倍，市盈率乐观/中性/悲观分别按50倍/30倍/20倍计算；上市公司平均PS为4-5倍，市销率乐观/中性/悲观按3倍/2.5倍/2倍计算。
- 6、拟融资1亿元，融投后估值超过50亿元，融资总持股10%，假如2024年IPO上市，按照增发25%计算，持股比例为8%。
- 7、假如2024年IPO完成，2026年退出，整体收益倍数超过10倍。



Web3.0综合场景运用



关于申汉

申汉生物医药集团

上海市嘉定区墨玉南路1018号5楼（西上海大厦）
5 / F, No. 1018, South Moyu Rd., Shanghai
www.jingshengkg.com