

北大医药股份有限公司 关于莫西沙星相关无形资产组许可实施费用公允性的公告

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。

根据开元资产评估有限公司出具的《北大医药股份有限公司拟受让方正医药研究院有限公司拥有的盐酸莫西沙星相关无形资产组的排他使用权评估项目资产评估报告》（开元评报字[2020]099号），北大医药股份有限公司（以下简称“公司”、“北大医药”）于2020年4月17日召开第九届董事会第十次会议及第九届监事会第八次会议，审议通过了《关于拟签订技术转让合同暨关联交易的议案》，方正医药研究院有限公司（以下简称“方正医药研究院”）以排他方式将莫西沙星相关无形资产组许可给公司，公司支付许可实施费用。详细内容请参见公司2020年4月18日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于拟签订技术转让合同暨关联交易的公告》。现对《关于拟签订技术转让合同暨关联交易的公告》中的莫西沙星相关无形资产组许可实施费用公允性披露如下：

一、莫西沙星相关无形资产组的评估情况

开元资产评估有限公司（以下简称“开元评估公司”、“评估机构”）接受公司的委托，按照有关法律、行政法规和资产评估准则的相关规定，坚持独立、客观、公正原则，按照必要的评估程序，对公司拟受让方正医药研究院拥有的莫西沙星相关无形资产组的排他使用权事宜所涉及的盐酸莫西沙星相关无形资产组的排他使用权在评估基准日2020年1月31日的市场价值进行了评估。评估结论如下：

截至评估基准日2020年1月31日，方正研究院申报的无形资产组账面价值合计为2,367.93万元。经评估，如果莫西沙星氯化钠注射液顺利取得药品注册批件，

纳入本次评估范围的莫西沙星无形资产组的排他使用权评估价值为2,350万元；如果莫西沙星氯化钠注射液未能取得药品注册批件，纳入本次评估范围的莫西沙星无形资产组的排他使用权评估价值为2,090万元。

(1) 评估方法的选择

资产评估基本方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。受无形资产的特定情况以及市场环境和信息条件的限制，评估机构很难在市场上找到与本次委估无形资产类似的参照物及交易情况，故本次评估不宜采用市场法；成本法并不一定能很好地反映无形资产对一个企业或一种产品的经济贡献，即该技术的成本与其价值是弱对应的关系，故本次评估不宜采用成本法；截至评估基准日，北大医药已取得盐酸莫西沙星注射液药品批准文件，盐酸莫西沙星氯化钠注射液正在申请注册过程中，北大医药能通过分析企业自身特点、行业背景、市场环境等合理预测无形资产组对应产品的相关收入或经济利益并予以申报，本次评估宜采用收益法。故本次开元评估公司采用收益法对盐酸莫西沙星相关无形资产组的排他使用权进行了评估。

(2) 评估思路及参数的选择

根据《专利评估指导意见》，专利资产的预期收益应当是专利的使用而额外带来的收益，可以通过增量收益、节省许可费、收益分成或者超额收益等方式估算。本次通过估算未来收益期内无形资产对应产品带来的收益分成，并按一定折现率将其折算为现值，以该现值作为被评估资产价值。估算公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{K \cdot A_i}{(1+r)^i}$$

其中：P—无形资产评估值

K—无形资产分成率

A_i—未来第 i 年预期收入额

n—收益年限

r—折现率

二、莫西沙星相关无形资产组的情况介绍

莫西沙星相关无形资产组终端产品为盐酸莫西沙星注射液、盐酸莫西沙星氯化钠注射液。莫西沙星注射液和莫西沙星氯化钠注射液，是最新一代（第四代）喹诺酮类超广谱抗菌药；莫西沙星于2002年上市，截至目前，国内外市场上尚未

发现有新一代喹诺酮抗菌药或者可完全替代莫西沙星的其他产品上市，或者有新药处于临床前或临床研究阶段。

（一）治疗病症及疗效情况

莫西沙星主要用于治疗上、下呼吸道感染，临床主要用于支气管炎急性发作，医院获得性肺炎。莫西沙星具有抗菌谱广、抗菌性强、半衰期长、在体内活性强、不良反应少、不易产生耐药并对常见耐药菌有效、安全性高等优点，其抗菌谱覆盖全部呼吸道主要致病菌，是呼吸科常用药。

（二）莫西沙星市场情况

随着对抗生素专项整治深入推进、“限抗令”、抗生素降价政策及《抗菌药物临床应用分级管理办法》实行，以及人们对抗生素滥用问题的认识加深、全身用抗感染药物在医药市场的地位逐年下降，2018年在我国医院终端化学药品市场中占比为19.30%，在城市零售市场占比9.67%；增长比率也逐年放缓，从2015年的13.20%下降至2019年的4.72%，低于整个医药市场增长水平。但作为我国医药市场中基础药品，有着刚性需求，全身用抗细菌制剂用药金额呈总体上升趋势，2018年已上升至接近1800亿元，近五年复合增速接近4%，我国抗菌药制剂市场进入常态化的良性发展轨道。

喹诺酮类药物是一种人工合成的抗菌药，对细菌的选择性较高，对人的安全性较强，具有良好的药物动力学特性、口服给药生物利用度较高、半衰期较长、血药浓度较高、组织分布较广等特点，临床广泛应用于呼吸道感染、肠道感染、泌尿生殖道感染等方面。根据米内网数据，我国重点城市公立医院喹诺酮类抗菌药 TOP20 市场销售额由 2013 年 14 亿元增长至 19 年的 22 亿元（年化金额），年复合增长率接近 8%，增长率高于抗细菌类药物整体增长水平；其在抗细菌类药物的市场份额由 2013 年 17%增长至 2018 年 25%。具体如下：

单位：万元

年份	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
金额	142,805	156,640	168,382	186,847	199,999	212,216
增长比率		9.69%	7.50%	10.97%	7.04%	6.11%
占抗细菌类药物比例	17%	18%	20%	22%	23%	25%

在我国喹诺酮类抗菌药制剂市场，2014-2018 年，前五品种制剂销售市场份额合计超过九成，典型的传统喹诺酮类抗菌药如左氧氟沙星、环丙沙星市场份额逐年下降，莫西沙星市场销量和市场份额逐年上升。具体如下：

单位：万元

通用名	销售额						
	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年 1-3季度
莫西沙星	58,848	69,480	79,082	101,412	116,995	127,236	103,111
左氧氟沙星	72,773	78,339	81,440	78,541	76,160	80,099	62,625
环丙沙星	4,879	3,476	2,801	2,470	2,005	1,649	1,158
通用名	增长率						
莫西沙星		18.07%	13.82%	28.24%	15.37%	8.75%	8.05%
左氧氟沙星		7.65%	3.96%	-3.56%	-3.03%	5.17%	4.25%
环丙沙星		-28.76%	-19.42%	-11.82%	-18.83%	-17.76%	-6.37%
通用名	市场份额						
莫西沙星	41.01%	44.21%	46.93%	54.27%	58.50%	59.96%	60.77%
左氧氟沙星	50.71%	49.85%	48.33%	42.03%	38.08%	37.74%	36.91%
环丙沙星	3.40%	2.21%	1.66%	1.32%	1.00%	0.78%	0.68%

莫西沙星属于最新一代喹诺酮类抗菌药，是常用的呼吸类用药，2018年米内网样本医院销售额超过12亿元（全国规模放大4倍，全国规模均参照此比例），2019年销售额年化后超过13亿元，2019年其市场份额占整个全身类抗生素用药市场的6.51%，位列第三，占喹诺酮类抗菌药比率超过60%，位列第一。其中莫西沙星注射剂2019年（大输液和水针）销售额为11.64亿元，占据莫西沙星80%以上的市场份额，虽然从2016年后增长放缓，但近几年来增长比率高于抗菌类药和喹诺酮类抗菌药增长比率，说明莫西沙星的治疗地位较高且临床对莫西沙星的认可度也较高。

三、本次交易公允性的说明

莫西沙星相关无形资产组的许可实施使用费以具有证券业评估资格的资产评估机构的评估值为基础，交易价格的确定公平公正。评估机构根据评估目的、评估对象、评估资料收集情况等相关条件，参考委估无形资产现状选择了收益法进行评估；在参数选取过程中结合无形资产终端产品的特点及所处的发展阶段、当前的市场状况及竞争状况、历史中标情况等因素，并结合可比上市公司情况合理分析并确定了评估方法中的各项参数。评估机构在评估过程中遵循了评估准则，独立、客观、公正，履行了必要的评估程序，选择合理的评估方法，得出的评估结论是公允的。

评估报告的详细内容请参见公司同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《北大医药股份有限公司拟受让方正医药研究院有限公司拥有的盐酸莫西沙星相关无形资产组的排他使用权评估项目资产评估报告》。

四、备查文件

《北大医药股份有限公司拟受让方正医药研究院有限公司拥有的盐酸莫西沙星相关无形资产组的排他使用权评估项目资产评估报告》。

特此公告。

北大医药股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年四月二十二日