



# 圣湘生物科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

长沙高新技术产业开发区麓松路 680 号

股票简称:圣湘生物  
股票代码:688289

## 特别提示

圣湘生物科技股份有限公司(以下简称“圣湘生物”“本公司”“发行人”或“公司”)股票将于2020年8月28日在上海证券交易所上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应审慎决策,理性投资。

如无特别说明,本上市公告书中简称或名词释义与本公司首次公开发行股票招股说明书释义相同。

本上市公告书“报告期”指:2017年度、2018年度、2019年度。

本上市公告书数值通常保留至小数点后两位,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为五舍五入所致。

## 第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

## 二、新上市初期投资风险特别提示

(一) 涨跌幅限制放宽

上海证券交易所主板以及深圳证券交易所主板、中小板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,跌幅限制比例为36%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业在上市前5个交易日内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5个交易日后,涨跌幅限制比例为20%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板更加剧烈的风险。

## (二) 流通股数量减少

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构相关公司参与战略配售锁定期为24个月,高管、核心员工专项资管计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。本次公开发行4,000万股,发行后总股本40,000万股,其中,无限售流通股为33,232,547股,占发行后总股本的8.31%,流通股数量较少,存在流动性不足风险。

## (三) 市盈率高于同行业平均水平

本次发行价格为50.48元/股,网下发行不再进行累计投标询价。此价格对应的市盈率为:

(1) 482.67倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

(2) 460.32倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

(3) 536.30倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

(4) 511.47倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为“医药制造业(C27)”。截至2020年8月13日(T-3日),中证指数有限公司发布的医药制造业(C27)最近一个月平均静态市盈率为57.74倍。本次发行价格50.48元/股对应的市盈率为536.30倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所遵照中国会准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属母公司净利润除以本次发行后总股本计算),高于发行人所处行业近一个月平均静态市盈率,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

## (四) 股票上市首日即可作为融资融券标的

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全额监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

## 三、特别风险提示

## (一) 技术风险

## 1、产品研发风险

经过多年研发积累,公司自主开发了病毒性肝炎、生殖感染与遗传、儿科感染、呼吸道感染、核酸血液筛查、自动化仪器等300余种产品,但仍存在相关产品研发风险:一是目前公司产品有较大比例用于传染病检测,由于部分传染病具有新发、突发的特点,且病原体不断发生变异,而客户对疫情发生时的反应及针对性要求高,若公司不能持续及时研发出满足新形势下疾病防控需求的产品,可能会导致公司错过市场机会,甚至丢掉市场份额;二是公司有多种个体化用药、肿瘤早筛领域的產品在研,如果在新领域开发产品时方向定位存在偏差或新产品开发要解决的原材料研究、反应技术路线、生产工艺等方面出现问题,可能导致研发受阻,同时,新产品研发项目临床试验通常需要进行随访,耗时长,投入大,监管部门注册审批严格,若拟在国际市场销售,还需通过CE认证、FDA注册或其他国际产品质量体系认证及注册,任何一个环节都关系着产品上市的成败,如果公司出现多个产品研发进展不顺而终止,则会对公司的业绩和未来发展造成重大不利影响。

## 2、技术迭代风险

目前,我国体外诊断行业国内外企业竞争激烈,各公司在品牌、技术、成本等方面各具优势。公司自成立以来,重点布局了样本处理、检测技术、自动化控制及集成、生物信息分析四大技术领域,涵盖“高精度磁珠法”、“一步法”、“全自动统一样本处理”、“POCT”移动分子诊断、“多重荧光PCR”、“高通量测序”、“微磁盘液相芯片”、“生物信息技术”等一系列核心技术,通过多项核心技术的有机结合,公司开发的产品具备精准、快速、简便、高通量等特点,整体技术水平较高,市场竞争力较强。

分子诊断行业技术发展迅速,比如医疗检测机器人以及医疗智能AI系统等新领域的出现,对传统的分子诊断行业将带来一定的革新,如果发行人对行业未来技术发展预计趋势出现偏差,同行业公司在技术研究方面率先实现重大突破,将可能导致公司的技术优势不复存在,进而使公司产品和技术面临被替代的风险。

## 3、核心技术失密风险

在长期研发和生产实践中,公司形成了独有的核心技术,包括各种核酸提取方案、引物探针设计方案、扩增体系方案、仪器设计方案、检测方法等,构成了公司的核心机密和核心竞争力。出于保护核心技术的考虑,公司仅对其中部分关键技术和设备申请了专利。公司建立了严格的保密制度以防范核心机密泄密风险。如果公司不能持续有效地对相关专利和技术秘密进行管理,公司的核心技术存在泄露和被他人窃取的风险,从而对公司的生产经营产生不利影响。

## (二) 经营风险

## 1、市场竞争加剧风险

目前,市场需求的增加和国家政策的鼓励为国内外诊断行业的发展提供了更多的机遇,但由于市场化程度较高,将吸引越来越多的企业参与到该领域的市场竞争中来。目前国内行业竞争格局中,罗氏、雅培等跨国企业整体处于优势地位,部分技术实力强的国内企业在不同的细分市场拥有较高的市场占有率,公司凭借系统化的技术平台、高效的研发体系、丰富的产品线、优秀的产品性能和完善的技术支持服务,在分子诊断部分产品细分市场取得较好的业绩,其中肝炎防控领域的產品市场占有率领先,生殖感染与遗传、呼吸道感染等其他产品也已具备较好的市场基础。随着行业内原有企业的快速发展,以及新企业的加入,市场竞争将会进一步加剧,如果公司未来不能保持技术、产品、服务等方面的优势,可能会因激烈的市场竞争影响盈利能力。

## 2、质量控制风险

体外诊断的行业特点要求生产企业拥有更多的跨领域交叉学科复合型技术人才,由于国内体外诊断行业特别是分子诊断起步较晚,复合型人才相对缺乏。公司在技术创新和产品研发方面建立了完善的项目开发管理制度及激励机制,报告期内,公司核心技术人员保持稳定。但随着我国体外诊断行业的快速发展,分子诊断的人才竞争日益激烈,核心技术人员流失可能会给公司带来经营风险,对公司的持续经营构成不利影响。

## (三) 研发风险

在长期研发和生产实践中,公司形成了独有的核心技术,包括各种核酸提取方案、引物探针设计方案、扩增体系方案、仪器设计方案、检测方法等,构成了公司的核心机密和核心竞争力。出于保护核心技术的考虑,公司仅对其中部分关键技术和设备申请了专利。公司建立了严格的保密制度以防范核心机密泄密风险。如果公司不能持续有效地对相关专利和技术秘密进行管理,公司的核心技术存在泄露和被他人窃取的风险,从而对公司的生产经营产生不利影响。

## (四) 财务风险

1、新冠疫情带来的业绩波动风险

2020年新型冠状病毒肺炎疫情在全球范围内爆发,公司新型冠状病毒核酸检测试剂等相关产品市场需求量短期内大幅增长,这对公司本年度业绩促进作用十分显著,公司2020全年业绩相比上年预期会有较大幅度增长。根据以往经验,此类突发公共卫生事件一般持续时间不会太长,如果疫情在全年得到有效控制,公司新型冠状病毒核酸检测试剂等相关产品的销量会有所下降,这在客观上会造成本公司的业绩波动风险。

2、收入增速下降或波动的风险

报告期内,公司营业收入分别为22,459.65万元、30,344.63万元和36,539.11万元,2018年、2019年营业收入增长率分别为35.11%和20.41%,保持良好的上升态势。未来,公司存在因宏观经济环境变化、产品市场竞争加剧以及公司内部管理不善导致公司未能按照计划拓展销售渠道、提升市场份额或推进研发进度的潜在可能。上述情况可能导致公司营业收入

## 保荐机构(主承销商)



## 西部证券股份有限公司

陕西省西安市新城区东新街 319 号 8 楼 10000 室)

## 联席主承销商



## 中信证券股份有限公司

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座)

二〇二〇年八月二十七日

## 二、股票上市相关信息

(一) 上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

(二) 上市时间:2020年8月28日

(三) 股票简称:圣湘生物;扩位简称:圣湘生物

(四) 股票代码:688289

(五) 本次公开发行后的总股本:40,000万股

(六) 本次公开发行的股票数量:4,000万股,均为新股,无老股转让

(七) 本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:33,232,547股

(八) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:3,667,767,453股

(九) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:5,135,946股,其中西部证券投资(西安)有限公司(参与跟投的保荐机构相关子公司)获配股份数量为1,200,000股;华泰圣湘生物家园1号科创板员工持股集合资产管理计划(发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划)获配股份数量为3,935,946股。

(十) 发行前股东所持股份的流通限制及期限:

序号	股东名称	持股数量(股)	限售期限
1	戴立忠	126,488,642	自上市之日起 36 个月
2	安徽志道投资有限公司	43,044,351	自上市之日起 12 个月
3	朱锦伟	34,028,493	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
4	湖南圣维投资管理有限公司	25,132,835	自上市之日起 36 个月
5	苏州礼瑞股权投资中心(有限合伙)	22,535,138	自上市之日起 12 个月
6	陈义文	22,241,466	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
7	宁波保税区特里阿股权投资合伙企业(有限合伙)	9,014,219	自上市之日起 12 个月
8	上海盈泰企业管理中心(有限合伙)	7,125,705	自上市之日起 12 个月
9	陈邦	6,760,459	自上市之日起 12 个月
10	贾玉三	6,042,088	自上市之日起 12 个月
11	陈宇杰	5,463,660	自上市之日起 12 个月
12	重庆高特佳睿股权投资合伙企业(有限合伙)	5,339,635	自上市之日起 12 个月
13	湖南圣维立普管理咨询中心(有限合伙)	5,112,896	自上市之日起 36 个月
14	湖南圣维华宁管理咨询中心(有限合伙)	4,910,467	自上市之日起 36 个月
15	毛铁	4,457,254	自上市之日起 12 个月
16	王国斌	4,324,077	自上市之日起 12 个月
17	江苏毅达成果转化投资基金(有限合伙)	4,097,745	自上市之日起 12 个月
18	深圳前海石投股权投资企业(有限合伙)	4,097,745	自上市之日起 12 个月
19	湖南康辰源创业投资基金(有限合伙)	3,992,023	自上市之日起 12 个月
20	中国信达资产管理股份有限公司(SS)注	3,390,747	自上市之日起 12 个月
21	深圳市深创投成长股权投资合伙企业(有限合伙)	3,380,230	自上市之日起 12 个月
22	重庆金通壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	2,264,960	自上市之日起 12 个月
23	桐乡稼沃枫权股权投资合伙企业(有限合伙)	1,366,915	自上市之日起 12 个月
24	余江涛	1,365,915	自上市之日起 12 个月
25	李勇	1,359,632	自上市之日起 12 个月
26	曾都杨	300,501	自上市之日起 12 个月
27	袁亚溪	173,198	自上市之日起 12 个月
28	范旭	136,591	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
29	彭铸	136,591	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
30	鲁盖伟	136,591	自上市之日起 12 个月
31	左威	136,591	自上市之日起 12 个月
32	王海啸	136,591	自上市之日起 12 个月
33	李亚修	136,591	自上市之日起 12 个月
34	李泉	136,591	自上市之日起 12 个月
35	李文轩	136,591	自上市之日起 12 个月
36	谭丽	136,591	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
37	杨曦	136,591	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
38	于建林	124,025	自上市之日起 12 个月
39	邓林玲	109,273	自上市之日起 12 个月
40	樊晶	98,346	自上市之日起 12 个月
41	龙雄	73,759	自上市之日起 12 个月
42	卓红甫	65,564	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
43	刘佳	54,637	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
44	张利	54,637	自上市之日起 12 个月
45	魏勤	54,637	自上市之日起 12 个月
46	喻霞林	54,637	自上市之日起 12 个月和离职后 6 个月
47	杨永东	40,977	自上市之日起 12 个月
48	熊晓燕	38,246	自上市之日起 12 个月
49	李盼	27,318	自上市之日起 12 个月
50	李添运	27,318	自上市之日起 12 个月
	合计	360,000,000	-

(