

# 前沿生物药业(南京)股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

保荐机构 (联席主承销商 ):瑞银证券有限责任公司  
联席主承销商:中信证券股份有限公司

## 特别提示

前沿生物药业(南京)股份有限公司(以下简称“前沿生物”、“发行人”或“公司”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”或“证监会”)颁布的《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》(证监会公告〔2019〕12号)、《证券发行与承销管理办法》(证监会令〔第144号〕)(以下简称“《管理办法》”)、《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会令〔第153号〕)、上海证券交易所以(以下简称“上交所”)颁布的《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》(上证发〔2019〕121号)(以下简称“《实施办法》”)、《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》(上证发〔2019〕146号)(以下简称“《业务指引》”)、《上海市市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(上证发〔2018〕140号)(以下简称“《网下发行实施细则》”)、《上海市市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(上证发〔2018〕141号)(以下简称“《网下发行实施细则》”)、中国证券业协会颁布的《科创板首次公开发行股票承销业务规范》(中证协发〔2019〕1148号)(以下简称“《承销业务规范》”)、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》(中证协发〔2018〕142号)(以下简称“《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》”)、中证协发〔2019〕1149号)(以下简称“《科创板网下投资者管理细则》”)等相关组织织实施首次公开发行股票并在科创板上市。

瑞银证券有限责任公司(以下简称“瑞银证券”、“保荐机构(联席主承销商)”或“保荐机构”)担任本次发行的保荐机构(联席主承销商)、中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)担任本次发行的联席主承销商(瑞银证券及中信证券合称“联席主承销商”)。

本次发行初步询价和网下申购均通过上交所网上申购电子化平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)(以下简称“申购平台”)进行,请投资者认真阅读本公告。关于初步询价和网下申购的详细内容,请查阅上交所网站(http://www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关规定。

本次发行采用方式、回拨机制、锁定期设置、网上网下申购及缴款与弃购股份处理等环节发生重大变化,敬请投资者重点关注,主要变化如下:

1、本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”)进行,请投资者向上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网下发行”)相结合的方式发行。

本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由联席主承销商负责组织实施。初步询价及网下发行通过上交所申购平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)实施;网下发行通过上交所交易系统实施。

本次发行的战略配售仅有保荐机构相关公司跟投,跟投机构为UBS AG(简称“瑞士银行”、“瑞银集团”),无发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

2、发行人和联席主承销商根据初步询价结果,按照《前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)中约定的剔除原则,协商一致,将拟申购价格高于21.40元/股(不含21.40元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为21.40元/股,且拟申购数量小于1,430万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为21.40元/股,拟申购数量等于1,430万股,且申购时间晚于2020年10月13日14:58:50:389的配售对象全部剔除。以上过程共剔除838个配售对象,对应剔除的拟申购总量为1,638,480万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量16,381,700万股的10.00%,剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“高价认购”的部分。

3、发行人和联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为20.50元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后有效报价的中位数和加权平均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金和其他机构投资者资产管理产品(以下简称“公募基金”)、全国社会保障基金(以下简称“社保基金”)和基本养老保险基金(以下简称“养老金”)的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

投资者将按此价格在2020年10月16日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时为9:30-11:30、13:00-15:00。

4、战略配售:本次发行初始战略配售数量为449.80万股,占发行总规模的5.00%,战略投资者承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至联席主承销商指定的银行账户。依据发行人将与联席主承销商协商确定的发行价格20.50元/股,本次发行规模为人民币184,418,000元。本次发行规模超过人民币10亿元但不足人民币20亿元,根据《业务指引》规定,本次发行保荐机构相关公司跟投比例应为4%,但不超过人民币6,000万元。本次发行最终战略配售数量为292,6829万股,约占发行总规模的3.25%,初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额157,1171万股将回拨至网下发行。

5、限售期安排:本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在上交所上市之日起即可流通。

网下发行部分,公募基金、社保基金、养老金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金(以下简称“企业年金基金”)、符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配对象(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票限售期限为由发行人首次公开发行并上市之日起6个月。限售账户将在网下投资者完成缴款后通过摇号抽签方式确定。网下限售账户摇号将按配售对象为单位进行配号,每一个配售对象获配一个编号。网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分,保荐机构相关公司本次跟投战略配售的限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

6、网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

7、网上、网下申购结束后,发行人和联席主承销商将根据总体申购的情况确定是否启用回拨机制,对网上、网下的发行数量进行调节。回拨机制的启动将根据网下投资者初步有效申购数量确定。

8、网下获配投资者应根据《前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”)中,于2020年10月20日(T+2)16:00前,按照最终确定的发行价格与获配数量,及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股发行经纪佣金,认购资金及相应新股发行经纪佣金应当于2020年10月20日(T+2)16:00前到账。

参与本次发行的网下投资者新股发行经纪佣金费率为其获配金额的0.50%,投资者在缴纳认购资金时需一并划付对应的发行经纪佣金费。保荐机构(联席主承销商)因承担发行人保荐业务收取股票(包括保荐机构相关公司跟投部分)的股票及或者履行包销义务取得股票的除外。配售对象的新股发行经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.50%(四舍五入精确至分)。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年10月20日(T+2)16:00前足额缴纳新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

9、本次发行的战略配售、初步询价及网上网下发行由联席主承销商负责组织实施。初步询价及网下发行通过上交所申购平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)实施;网下发行通过上交所交易系统实施。

本次发行的战略配售仅有保荐机构相关公司跟投,跟投机构为UBS AG(简称“瑞士银行”、“瑞银集团”),无发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

## 前沿生物药业(南京)股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

保荐机构 (联席主承销商 ):瑞银证券有限责任公司  
联席主承销商:中信证券股份有限公司

公司估值的具体情况如下:

证券简称	证券代码	公司市值(亿元)	2019年营业收入(亿元)	对应市盈率(倍)
688221.SH	前沿生物	72.75	0.21	353.55
300558.SZ	信达药业	483.26	15.37	31.44
1672.HK	康礼制药	28.75	1.77	16.57
2652.HK	华领医药	43.95	0.00077	-
1801.HK	信达生物	818.54	10.48	78.14
6160.HK	百济神州	1,942.01	29.87	65.01
688180.SH/1877.HK	君实生物	734.75	7.75	94.80
2616.HK	基石药业	116.25	-	-
2181.HK	信达生物	42.86	0.05	846.56
688221.SH	前沿生物	206.78	1.72	119.98
2696.HK	复宏汉霖	224.31	0.91	246.31
688618.HK	信达医药	58.18	0.15	386.83
9066.HK	康宁杰瑞制药	126.45	0.00085	-
3681.HK	康宁国际	29.63	0.00001	-
可比公司平均估值				210.67
可比公司估值中位数				94.80

注:1、Wind资讯,数据截至2020年10月13日;

2、前沿生物为发行市值,为发行价格×发行后总股本;

3、1港元=0.90681人民币,1美元=6.9762人民币;

4、已剔除2019年营业收入为0和对应市盈率(倍)高于1,000.00倍的异常值,并在表格中以“-”表示;

5、市净率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。

3、提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登在上交所网站(http://www.sse.com.cn)的《前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行股票招股意向书》(以下简称“《发行公告》”)。

(4)本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。本次发行价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后有效报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。任何投资者如参与申购,均视为已接受该发行价格;如对发行定价方式和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

(5)投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,了解股票上市后的涨跌幅破发行为,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免因盲目炒作。监管机构、发行人和联席主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

网下投资者申购日(2020年10月16日,T日)申购无需缴款申购款,于2020年10月20日(T+2日)根据中签结果缴纳认购款。

凡参与本次发行初步询价的配售对象,无论是否为有效报价,均不得再参与网下发行的申购。

申购时间内,投资者按委托买入股票的方式,以确定的发行价格填写委托单。一经申报,不得撤单。投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用同一证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。网下投资者注册资料以2020年10月14日(T-2日)16:00前到账。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

7、网下缴款:网下获配投资者应划付缴款2020年10月20日(T+2日)披露的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》,在2020年10月20日(T+2)16:00前按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股发行经纪佣金,认购资金及相应新股发行经纪佣金应当于2020年10月20日(T+2)16:00前到账。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

联席主承销商将在2020年10月22日(T+4日)刊登的《前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行结果公告》(以下简称“《发行结果公告》”)中披露网上、网下投资者获配未缴款金额以及保荐机构(联席主承销商)的包销比例,列表公示并着重说明获得初步配售但未足额缴款的网下投资者。

特别提醒,有效报价网下投资者未参与申购或足额缴纳认购以及获得初步配售的网下投资者未按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳认购资金及对应的新股发行经纪佣金,将被视为违约并应承担违约责任,联席主承销商将违约情况报中国证券业协会备案。

6、网上缴款:网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年10月20日(T+2日)16:00前足额缴纳新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

特别提醒,网下投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

7、网下投资者可能出现的中止情形详见“七、中止发行情况”。

8、本次发行网下、网上申购于2020年10月16日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人和联席主承销商将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制,对网上和网下发行的规模进行调节。有关回拨机制的具体安排请参见本公告中的“二、(五)回拨机制”。

9、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2020年9月30日(T-6日)刊登于上交所网站(http://www.sse.com.cn)的《前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)全文及相关资料。发行人和联席主承销商在招股意向书中提请投资者特别关注“招股意向书”中“重大事项提示”和“风险提示”章节,充分了解发行人的各项风险因素,自行判断其经营状况及投资价值,并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

10、本次发行的股票上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜,将在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》上及时公告,敬请投资者留意。

## 释义

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

前沿生物/发行人/公司	指	前沿生物药业(南京)股份有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中证协	指	中国证券业协会
中国证监会上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
保荐机构(联席主承销商)/保荐机构/瑞银证券	指	瑞银证券有限责任公司
联席主承销商	指	瑞银证券有限责任公司、中信证券股份有限公司
本次发行	指	前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行8,996万股人民币普通股(A股)之行为
战略投资者	指	根据相关规定,已发行发行人签署相关配协议的投资者。战略配售的最终认购将在2020年10月20日(T+2日)公司的网下初步配售结果及网上中签结果公告中披露
网下发行	指	本次发行通过上交所申购平台向配售对象定向发行的发行价格及网下非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行人民币普通股(A股)之行为(若启动回拨机制,网下发行数量将调整为网下的网下发行数量)
网下投资者	指	符合2020年10月16日(T-2日)披露的《发行安排及初步询价公告》要求的可以参与本次网下申购的投资者
配售对象	指	网下投资者所属或直接管理的,已在行业协会完成备案,可参与首次公开发行股票网下申购的网下投资者或网下机构投资者
网上投资者	指	除参与本次发行网下申购、申购、缴款、配售的投资者以外的均持有上海市场非限售A股股份和网下非限售存托凭证的投资者(《网下发行实施细则》所规定的投资者)
私募基金	指	在中华人民共和国境内,以非公开方式向投资者募集基金设立的投资基金,包括非由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业
QDII	指	合格境内机构投资者
有效报价	指	符合规定的投资者所报的不低于本次发行价格且未被剔除或未被认定为无效的报价
有效申购数量	指	有效报价对应的参与网下申购的数量
有效申购	指	符合本公告中有关认购规定的程序,包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致,及时足额缴纳申购款,申购缴款符合相关规定等
网下发行专户	指	中国结算上海分公司在股票发行期间为网下发行开立的账户
T日	指	2020年10月16日,为本次发行网下申购和网上申购日
元	指	人民币元

## 一、初步询价结果及定价

### (一)初步询价情况

本次发行的初步询价时间为2020年10月13日(T-3日)的9:30-15:00。截至2020年10月13日(T-3)15:00,联席主承销商通过上交所申购平台收到395家网下投资者管理的7,103个有效报价的初步询价报价信息,报价区间为12.11元

/股-46.23元/股,对应的拟申购数量总和为16,633,540万股。配售对象的具体报价情况请见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。

### 2、投资者核查情况

经联席主承销商核查,有7家网下投资者管理的13个配售对象未接《发行安排及初步询价公告》的要求提交相关资格核查文件或提供材料但未通过资格审核;28家网下投资者管理的91个配售对象属于禁止配售范围;1家网下投资者管理的1个配售对象拟申购金额超过其提交的备案材料中的资产规模或资金规模。上述35家网下投资者管理的105个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除。具体参见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

剔除以上无效报价后,共有391家网下投资者管理的6,998个配售对象符合《发行安排及初步询价公告》规定的条件,报价区间为12.11元/股-46.23元/股,对应的拟申购数量总和为16,381,700万股。

### 1、剔除最高报价情况

剔除上述无效报价后,发行人和联席主承销商根据初步询价结果,对所有符合条件的配售对象的报价按照申购价格由高到低,同一拟申购价格上按配售对象的拟申购数量从小到大,同一拟申购价格同一拟申购数量上按申购时间由后到先,同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上按上交所申购平台自动生成的配售对象序号从后到前的顺序排序,剔除拟申购数量中价最高的部分,剔除的拟申购数量不低于所有网下投资者拟申购数量的10%。当最高申购价格与确定的发行价格相同时,对价格上的申报不再剔除,剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

经发行人和联席主承销商协商一致,决定将申购价格高于21.40元/股(不含21.40元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为21.40元/股,且申购数量小于1,430万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为21.40元/股,且申购数量等于1,430万股,且申购时间晚于2020年10月13日14:58:50:389的配售对象全部剔除。以上共剔除67家网下投资者管理的838个配售对象,累计剔除的拟申购总量为1,638,480万股,占本次初步询价有效拟申购总量16,381,700万股的10.00%,剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见附表中被标注为“高价剔除”的部分。

2、剔除后的整体报价情况

剔除无效报价和最高报价后,参与初步询价的投资者为342家,配售对象为6,160个,全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件。本次发行剔除无效报价和最高报价后,网下拟申购总量为14,743,220万股。

剔除无效报价和最高报价后,剩余配售对象拟申购情况,具体包括投资者名称、配售对象信息、申购价格及对应的拟申购数量等资料请见“附表:投资者报价信息统计表”。

剔除无效报价和最高报价部分后,网下投资者报价信息如下:

类别	报价中位数(元)	报价加权平均数(元/股)
网下全部投资者	20.0200	20.6784
公募基金	20.0300	20.5516
公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和QDII等	20.0000	20.6641
证券公司	20.0200	20.6606
基金管理公司	20.0600	20.6559
信托公司	20.0500	20.3124
证券公司	-	-
保险机构	20.8800	20.6566
QDII	21.1000	21.0361
私募基金	20.0300	20.7525

(三)发行价格的确定

发行人和联席主承销商根据剔除后的剩余报价情况,综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为20.50元/股,网下不再进行累计投标。根据《证券发行与承销管理办法》规定,发行人尚未盈利的,可以不披露发行市盈率及与同行业公司市盈率比较的相关信息,应当披露市净率、市净率等反映发行人所在行业特点的估值指标。因此,本次发行将价格可以反映发行人行业特点的市净率作为估值指标。

本次发行价格为20.50元/股,此价格对应的市净率为:

(1)265.14倍(每股收入按照2019年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的营业收入除以本次发行前总股本计算);

(2)335.55倍(每股收入按照2019年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的营业收入除以本次发行前总股本计算);

本次发行价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后全部报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

本次发行价格确定后,发行人发行后总市值满足在招股说明书中明确选择的市值和财务指标上标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第(五)项标准:

“预计市值不低于人民币40亿元,主要业务或产品经国家有关部门批准,市场空间大,目前已取得阶段性成果。医药行业企业需至少有一项核心技术获准开展二期临床试验,其他符合科创板定位的企业需具备明显的技术优势并满足相应条件。”

(四)有效报价投资者的确定

根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确定方式,在按剔除原则剔除之后,报价不低于发行价20.50元/股的290家网下投资者管理的5,461个配售对象为本次网下发行的有效报价投资者,对应的有效拟申购数量为12,895,820万股,申购价格为1,886.13倍。有效报价的配售对象均且必须按照本次发行的价格参与网下申购。有效报价的配售对象相关信息请见附表。

本次初步询价中,54家网下投资者管理的699个配售对象报价价格低于本次发行价格20.50元/股,对应的拟申购数量为1,847,400万股,详见招股书中备注为“低价未入”部分。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为290家,管理的配售对象数量为5,461个,有效拟申购数量总和为12,895,820万股,为回拨前网下初始发行规模的1,886.13倍。有效报价的配售对象名称、拟申购价格及拟申购数量请参见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。有效报价的配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购。

联席主承销商将在配售前对有效报价投资者及管理的配售对象是否存在禁止性情事进一步进行核查,投资者应按联席主承销商的要求进行相应的配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如须提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联方信息提供等),如拒绝配合或提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,联席主承销商将拒绝向其进行配售。

五)与拟上市上市公司估值水平比较

截至2020年10月13日(T-3日),业务及经营模式与发行人相近的上市公司估值的具体情况如下:

(下转 A30 版)

# 前沿生物药业(南京)股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

保荐机构 (联席主承销商 ):瑞银证券有限责任公司  
联席主承销商:中信证券股份有限公司

公司估值的具体情况如下:

证券简称	证券代码	公司市值(亿元)	2019年营业收入(亿元)	对应市盈率(倍)
688221.SH	前沿生物	72.75	0.21	353.55
300558.SZ	信达药业	483.26	15.37	31.44
1672.HK	康礼制药	28.75	1.77	16.57
2652.HK	华领医药	43.95	0.00077	-
1801.HK	信达生物	818.54	10.48	78.14
6160.HK	百济神州	1,942.01	29.87	65.01
688180.SH/1877.HK	君实生物	734.75	7.75	94.80
2616.HK	基石药业	116.25	-	-
2181.HK	信达生物	42.86	0.05	846.56
688221.SH	前沿生物	206.78	1.72	119.98
2696.HK	复宏汉霖	224.31	0.91	246.31
688618.HK	信达医药	58.18	0.15	386.83
9066.HK	康宁杰瑞制药	126.45	0.00085	-
3681.HK	康宁国际	29.63	0.00001	-
可比公司平均估值				210.67
可比公司估值中位数				94.80

注:1、Wind资讯,数据截至2020年10月13日;

2、前沿生物为发行市值,为发行价格×发行后总股本;

3、1港元=0.90681人民币,1美元=6.9762人民币;

4、已剔除2019年营业收入为0和对应市盈率(倍)高于1,000.00倍的异常值,并在表格中以“-”表示;

5、市净率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。

3、提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登在上交所网站(http://www.sse.com.cn)的《前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行股票招股意向书》(以下简称“《发行公告》”)。

(4)本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。本次发行价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后有效报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。任何投资者如参与申购,均视为已接受该发行价格;如对发行定价方式和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

(5)投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,了解股票上市后的涨跌幅破发行为,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免因盲目炒作。监管机构、发行人和联席主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

6、发行人本次募投项目预计使用募集资金为200,088.00万元。按本次发行价格20.50元/股和8,996万股的发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为184,418,000元,扣除13,254,848元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额为171,163.11万元。

本次发行存在取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

7、本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次发行的股票在上交所上市之日起即可流通。

网下发行部分,公募基金、社保基金、养老金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金(以下简称“企业年金基金”)、符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配对象(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票限售期限为由发行人首次公开发行并上市之日起6个月。限售账户将在网下投资者完成缴款后通过摇号抽签方式确定。网下限售账户摇号将按配售对象为单位进行配号,每一个配售对象获配一个编号。网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

8、网下获配投资者应根据《前沿生物药业(南京)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”)中,于2020年10月20日(T+2)16:00前按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股发行经纪佣金,认购资金及相应新股发行经纪佣金应当于2020年10月20日(T+2)16:00前到账。参与本次发行的网下投资者新股发行经纪佣金费率为其获配金额的0.50%。配售对象的新股发行经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.50%(四舍五入精确至分)。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年10月20日(T+2)16:00前足额缴纳新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网下和网上投资者放弃认购部分股份由保荐机构(联席主承销商)包销。

14、出现扣除最终放弃认购数量后,网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次发行数量的70%时,发行人和联席主承销商将中止本次新股发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

15、配售对象应严格遵守证券监管要求,拟申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。有效报价网下投资者未参与申购或足额缴纳认购或获得初步配售的网下投资者未按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳认购资金及对应的新股发行经纪佣金,将被视为违约并应承担违约责任,联席主承销商将违约情况报中国证券业协会备案。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。