

(上接A44版)

募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

质押式回购安排：本次债券不符合质押式回购条件。

二、本次债券发行及上市安排

（一）本次债券发行时间安排

公开发行刊登日期：2017年9月21日。

簿记建档日：2017年9月22日

发行首日：2017年9月25日

网下发行期限：2017年9月25日至2017年9月26日。

（二）本次债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向深交所提出关于本次债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

三、本次债券发行的有关机构

（一）主承销商及其他承销机构

1、主承销商：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

电话：021-38967698

传真：021-38967098

项目负责人：周文昊

经办律师：谢静、陈晓

2、承销团成员：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

住所：北京朝阳区安立路66号4号

电话：010-85130699

传真：010-65090445

经办律师：孙金城

（二）律师事务所：上海市联合律师事务所

负责人：朱维超

住所：上海市黄浦区延安东路22号外滩中心1702室

电话：021-69419377

传真：021-69419499

经办律师：张强伟、邢西元

（三）会计师事务所

1、大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吴卫军、胡咏华

主要经营场所：北京市东城区永定门西滨河路1号院1号楼中海国际大厦15层1504室

电话：010-82230696

传真：010-82236768

经办会计师：李群、陈洁

2、会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨剑勇、侯仁亮

主要经营场所：北京市东城区永定门西滨河路1号院7号楼中海国际广场B座7-11层

电话：010-88096654

传真：010-88091100

经办会计师：李群、陈洁

3、会计师事务所：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张培刚

主要经营场所：北京市东城区柳林胡同11号院11层1101室

电话：010-67066703

传真：010-67067447

经办会计师：刘浩、李群洁

（四）资信评级机构：联合信用评级有限公司

法定代表人：李俊华

住所：天津市和平区狮子林桥街狮子林桥1号院1号楼1号

电话：021-39976708

传真：021-39976708

联系人：周文昊

（五）债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

电话：021-38967698

传真：021-38967098

项目负责人：周文昊

（六）募集资金专项账户开户银行：上海浦东发展银行股份有限公司外高桥保税区支行

账户名称：未名生物医药股份有限公司

开户行：上海浦东发展银行股份有限公司外高桥保税区支行

银行账户：99040007890100000094

电话：13789112646

传真：021-50490404

联系人：王群

（七）公司债券申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

总经理：王群军

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道1020号

电话：0755-88998888

传真：0755-82063276

（八）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：周宁

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道1020号深圳证券交易所B座15楼

电话：0755-21899000

传真：0755-21899000

（九）认购人承诺

投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）购买本次债券，被视为作出以下承诺：

（一）接受说明书对债券持有人的权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券的发行人有关法律、法规的规定发生变更时，在经有关主管部分批准后应依法就变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排；

（四）投资者购买本次债券视同同意将所持债券作为本次债券的受托管理人，并视同同意债券受托代理协议项下的相关安排；

（五）投资者认购本次债券视同同意发行人与债券受托管理人为本次债券共同制定的债券持有人会议规则。

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2017年6月30日，本公司与本次发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等重大利害关系。

第二节 发行人及本次债券的资信状况

一、信用评级

（一）信用级别

联合信用评级有限公司出具了《山东未名生物医药股份有限公司公开发行2017年公司债券信用评级报告》，经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA。

（二）评级报告的主要事项

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA，评级展望稳定，本次债券的信用等级为AA，该评级反映了发行人偿债能力的极强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

2、信用评级报告内容摘要

投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）购买本次债券，被视为作出以下承诺：

（一）接受说明书对债券持有人的权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券的发行人有关法律、法规的规定发生变更时，在经有关主管部分批准后应依法就变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排；

（四）投资者购买本次债券视同同意将所持债券作为本次债券的受托管理人，并视同同意债券受托代理协议项下的相关安排；

（五）投资者认购本次债券视同同意发行人与债券受托管理人为本次债券共同制定的债券持有人会议规则。

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2017年6月30日，本公司与本次发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等重大利害关系。

（一）优势

1、目前我国生物医药行业政府政策支持力度大，下游面临广泛的市场需求，公司行业地位行业良好，发展前景广阔。

2、公司主打产品“恩经复”系第一支获准正式用于临床的神经生长因子药品，具有明显的品牌优势。

3、公司坚持自建办事处为主，代理商为辅的营销模式，已基本组建了覆盖全国的营销网络。

4、公司收入和利润规模持续增长，盈利能力较强，目前债务负担轻。

（二）关注

1、国家正推进药品价格改革，逐步建立以市场为主导的药品价格形成机制。

2、近年来，随着行业需求的增长以及营销方面的拓展，公司主打产品恩经复销量增长大幅带动公司收入和利润快速增长；同时联合评级也关注到药品价格的推升的推升可能降低公司药品价格、医药中间体业务下游需求低迷且下游客客户集中度较高等因素可能对公司产品价格带来的不利影响。

3、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

4、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

5、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

6、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

7、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

8、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

9、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

10、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

11、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

12、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

13、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

14、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

15、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

16、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

17、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

18、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

19、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

20、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

21、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

22、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

23、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

24、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

25、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

26、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

27、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

28、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

29、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

30、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

31、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

32、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

33、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

34、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

35、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

36、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，若未来公司不能及时推出新的产品，可能会使公司面临一定的产品集中度高风险。

37、公司研发投入大，产品开发周期长，且生物制药具有研发周期长、审批上市流程复杂的特点，