

江苏亚虹医药科技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(主承销商): 中信证券股份有限公司



扫描二维码查阅公告全文

重要提示

江苏亚虹医药科技股份有限公司(以下简称“亚虹医药”、“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”、“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〕2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174号〕)、上海证券交易所(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〔2021〕76号)(以下简称“《实施办法》”)、《上海证券交易所科创板发行与承销规则适用指南第1号——首次公开发行股票》(上证发〔2021〕7号)(以下简称“《承销指引》”)、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(上证发〔2018〕40号)(以下简称“《网上发行实施细则》”)、《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(上证发〔2018〕41号)(以下简称“《网下发行实施细则》”)、中国证券业协会颁布的《注册制下首次公开发行股票承销规范》(中证协发〔2021〕213号)、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》(中证协发〔2018〕142号)以及《注册制下首次公开发行股票网下投资者管理细则》和《注册制下首次公开发行股票网下投资者分类评价和承销指引》(中证协发〔2021〕212号)以及上交所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定首次公开发行股票并在科创板上市。

本次发行由中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”、“保荐机构(主承销商)”或“主承销商”)担任保荐机构(主承销商)。

本次发行采用向战略配售对象定向配售(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”)、网上向持有上海市非限售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“网上发行”)相结合的方式进行。本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由保荐机构(主承销商)负责组织实施,本次发行的战略配售在保荐机构(主承销商)处进行,初步询价和网下申购均通过上交所IPO网上申购电子平台(以下简称“网上申购平台”)进行,网上发行通过上交所交易系统进行,请投资者认真阅读本公告、关于初步询价和网下发行电子化的详细内容,请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关规定。

投资者可通过以下网址(http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/listing/、http://www.sse.com.cn/cnp/home/)查阅公告全文。

发行人基本情况		证券简称	亚虹医药
公司名称	江苏亚虹医药科技股份有限公司	本次发行证券简称	亚虹医药
证券代码/网上申购代码	688176	网上申购代码	787176
网下申购简称	亚虹医药	网上申购简称	亚虹申购
本次发行基本情况			
定价方式	网下初步询价直接确定发行价格,网下不再进行累计竞价	本次发行数量(万股)	11,000.00
发行总股本(万股)	57,000.00	本次发行数量占发行后总股本比例(%)	19.30
高价认购比例(%)	1.01	四数取孰低值(元/股)	22,300.00
本次发行价格(元/股)	22.98	本次发行价格是否超出四数取孰低值,以及超出幅度(%)	本次发行价格超出四数取孰低值,超出幅度为33.65%
发行市盈率(每股发行价格除以每股净资产)	不适用	发行市盈率(每股发行费用按照2020年度经审计的研发费用除以本次发行后总股本计算)	76.14倍
所属行业名称及行业代码	医药制造业(C27)	所属行业C27-33静态行业市盈率	38.63倍
根据发行价格确定的承诺认购战略配售对象的户数	330,000	根据发行价格确定的承诺认购战略配售对象占总发行数量比例(%)	3.00
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	8,580.00	战略配售回拨后网下发行数量(万股)	2,990.00
网下每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为10万股整数倍)	4.30	网下每笔申购数量下限(万股)	100
网上每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为500股整数倍)	2.05	新股配售经纪佣金率(%)	0.30
按照本次发行价格的网下发行数量计算募集资金总额(万元)	252,780.00	承销方式	余额包销
本次发行重要日期			
网下申购及起购时间	2021-12-27(9:30-15:00)	网上申购日及起购时间	2021-12-27(9:30-11:30, 13:00-15:00)
网下缴款日及截止时间	2021-12-29 16:00	网上缴款日及截止时间	2021-12-29 日终

备注:1.“四数取孰低值”指网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金和养老金余额报价的中位数和加权平均数四数中的最低值。

发行人和保荐机构(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读本公告及在2021年12月24日(T-1日)刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资价值特别公告》(以下简称“《投资价值特别公告》”)。

本公告仅对投资者发行事宜扼要说明,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2021年12月17日刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《江苏亚虹医药科技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》”)、发行人和保荐机构(主承销商)在此提请投资者特别关注《招股意向书》中“重大事项提示”和“风险因素”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,并谨慎做出投资决策。发行人受政治、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由投资者自行承担。

本次发行股票的上市事宜将另行公告。

一、初步询价结果及定价

江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票(A股)并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经上海证券交易所科创板股票上市委员会审议通过,并已经中国证监会注册(证监许可〔2021〕3797号)。发行人股票简称称为“亚虹医药”,扩位简称为“亚虹医药科技”,股票代码为“688176”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购,本次发行网上申购代码为“787176”。

(一)初步询价情况

本次发行采用战略配售、网下发行和网上发行相结合的方式:

1. 总体发行情况

本次发行的初步询价期间为2021年12月22日(T-3日)9:30-15:00,截至2021年12月22日(T-3日)15:00,保荐机构(主承销商)通过上交所网下申购平台共收到374家网下投资者管理的9,663个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为9.00元/股-125.20元/股,拟申购数量总和为24,038.60万股。配售对象的具体情况请见本公告“附表:配售对象初步询价报价情况”。

2. 投资者核查情况

根据2021年12月17日刊登的《江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行保荐及初步询价公告》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)公布的参与初步询价的网下投资者名单,保荐机构(主承销商)核查,有4家网下投资者管理的6个配售对象未按要求提供申报材料或提供材料但未通过保荐机构(主承销商)资格审核;47家网下投资者管理的229个配售对象属于禁止配售范围;有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;有1家网下投资者管理的4个配售对象未按要求在询价开始前提交定价依据和建议价格或报价区间。以上52家网下投资者管理的共计240个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,对应拟申购数量总和为382.110万股。

3. 投资者核查情况

根据2021年12月17日刊登的《江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行保荐及初步询价公告》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)公布的参与初步询价的网下投资者名单,保荐机构(主承销商)核查,有4家网下投资者管理的6个配售对象未按要求提供申报材料或提供材料但未通过保荐机构(主承销商)资格审核;47家网下投资者管理的229个配售对象属于禁止配售范围;有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;有1家网下投资者管理的4个配售对象未按要求在询价开始前提交定价依据和建议价格或报价区间。以上52家网下投资者管理的共计240个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,对应拟申购数量总和为382.110万股。

江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司

扣除14,720.78万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额为238,059.22万元。本次发行在因取得募集资金导致净资产规模大幅增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险承受能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的范围。

8. 本次网下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科创板上市之日起即可流通。

网下发行部分,获配的公募基金、养老金、社保基金、企业年金基金等机构投资者设立公开募集证券投资基金(以下简称“公募基金”)、社保基金投资管理人管理的社保基金(以下简称“社保基金”)和基本养老保险基金(以下简称“养老金”)余额报价的中位数和加权平均数(以下简称“四数”)的孰低值22,300.00元,超出幅度为3.05%。

提醒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(www.sse.com.cn)的《江苏亚虹医药科技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》(以下简称“《发行公告》”)。

(2)本次发行价格22.98元/股对应的发行人2020年摊薄后市盈率为76.14倍,高于同行业可比公司平均市盈率,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为制造业(C)中的医药制造业(C27),截至2021年12月22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38.63倍。

(二)本次发行的基本情况

1. 股票种类

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	T-3日公司市值(亿元)	2020年研发费用(万元)	对应市盈率
300588.SZ	贝达药业	78.64	326.60	36,285.00	90.01
688215.SH	德圣药业	34.51	141.74	9,229.06	153.58
688266.SH	泽璟制药	57.50	138.00	31,419.83	43.92
9999.HK	瑞德福华	12.76	191.30	40,277.10	47.50
9969.HK	荣昌生物	63.17	309.42	46,582.10	66.42
688788.SH	艾力斯	28.78	129.51	17,796.30	72.77
1167.HK	艾加思	11.53	88.06	18,595.20	47.84
均值		40.98	189.36	28,597.80	74.58

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

注:换算汇率为2021年12月22日中国人民币银行公布的港元兑人民币中间价,1港元兑人民币0.1166元;均值尾差不等为四舍五入所致。

本次发行价格22.98元/股对应的发行人2020年摊薄后市盈率为76.14倍,高于同行业可比公司平均市盈率,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资。

(二)本次发行的基本情况

1. 股票种类

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	T-3日公司市值(亿元)	2020年研发费用(万元)	对应市盈率
300588.SZ	贝达药业	78.64	326.60	36,285.00	90.01
688215.SH	德圣药业	34.51	141.74	9,229.06	153.58
688266.SH	泽璟制药	57.50	138.00	31,419.83	43.92
9999.HK	瑞德福华	12.76	191.30	40,277.10	47.50
9969.HK	荣昌生物	63.17	309.42	46,582.10	66.42
688788.SH	艾力斯	28.78	129.51	17,796.30	72.77
1167.HK	艾加思	11.53	88.06	18,595.20	47.84
均值		40.98	189.36	28,597.80	74.58

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

注:换算汇率为2021年12月22日中国人民币银行公布的港元兑人民币中间价,1港元兑人民币0.1166元;均值尾差不等为四舍五入所致。

(3)本次发行价格确定后,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为148家,管理的配售对象个数为3,305个,有效拟申购数量总和为8,306,310万股,为回拨前网下初始发行规模的993.58倍。

(4)《江苏亚虹医药科技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》中披露的募集资金需求金额为206,986.46万元,本次发行价格22.98元/股对应募集资金净额为238,059.22万元,高于前述募集资金需求金额。

(5)任何投资者参与申购,均视为其已接受本次发行价格;对所有投资者参与方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

(6)投资者应当充分关注定价机制(溢价)蕴含的风险因素,了解股票上市后可能存在的股价波动发行的风险,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后股价不会跌破发行价。

7. 发行人本次募投项目预计使用募集资金总额为206,986.46万元,按本次发行价格22.98元/股和11,000.00万股的新股发行数量计算,预计发行人募集资金总额为252,780.00万元,

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A股),每股面值1.00元。

(二)发行数量 and 发行结构

本次发行股份数量为11,000.00万股,约占发行后公司总股本的比例为19.30%,全部为公开发行的新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为57,000.00万股。

本次发行初始战略配售数量为550.00万股,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入保荐机构(主承销商)指定的银行账户。本次发行最终战略配售数量为330.00万股,占发行总数的3.00%,初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额220.00万股将回拨至网下发行。

战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下发行数量为8,580.00万股,约占扣除最终战略配售数量后发行数量的80.41%;网上发行数量为2,090.00万股,约占扣除最终战略配售数量后发行数量的19.59%。最终网下、网上初始发行合计数量10,670.00万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

(三)发行价格

发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值,可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、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22.98元/股。本次确定的发行价格高于全部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、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者报价中位数和加权平均数的孰低值22,300.00元,超出幅度为3.05%。根据《证券发行与承销管理办法》规定,发行人尚未盈利的,可以披露超出行业市盈率比较的相关信息,应当披露能够反映发行人在行业特点的估值指标,因此,本次发行选择可以反映发行人行业特点的市研率(市值/研发费用)作为估值指标。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金总额为206,986.46万元。按本次发行价格22.98元/股和11,000.00万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为252,780.00万元,扣除14,720.78万元(不含税)的发行费用后,预计募集资金净额为238,059.22万元。

(五)网上网下回拨机制

本次发行网上网下申购将于2021年12月27日(T日)15:00同时截止。网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将于2021年12月27日(T日)根据网上网下申购总体情况决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节。回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效申购倍数确定:

1. 若网下发行未获得足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。

2. 若网下发行获得足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。

3. 在网下发行未获得足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。

在发生回拨的情形下,发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制,并于2021年12月28日(T+1日)在《江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上发行申购情况及中签率公告》中披露。

(六)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、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者有效申购对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算),应当承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月。前述配售对象账户将在网下投资者完成缴款后通过摇号抽签方式确定。网下限售期摇号抽签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,未被抽中的网下投资者管理的配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排,自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通。

(七)本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2021年12月17日	刊登《发行安排及初步询价公告》(招股说明书)等相关公告与文件 网下投资者提交投标文件 网上路演
T-5日 2021年12月20日	网下投资者提交投标文件 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T-4日 2021年12月21日	网下投资者提交投标文件(当日中午12:00截止) 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T-3日 2021年12月22日	初步询价日(申购平台),初步询价时间为9:30-15:00 保荐机构(主承销商)开展网下投资者核查 战略配售对象认购认购资金及新股配售经纪佣金 网下投资者提交投标文件 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T-2日 2021年12月23日	网下投资者提交投标文件(当日中午12:00截止) 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T-1日 2021年12月24日	刊登《发行公告》(投资风险特别公告) 网上路演
T日 2021年12月27日	网上网下申购日(9:30-15:00,当日15:00截止) 网下网下申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T+1日 2021年12月28日	刊登《网下初步询价结果及网上中签结果公告》 网下投资者提交投标文件,认购资金和新股配售经纪佣金到账 网上网下投资者缴款认购 网上网下投资者缴款认购 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T+2日 2021年12月29日	刊登《网下初步询价结果及网上中签结果公告》 网下投资者提交投标文件,认购资金和新股配售经纪佣金到账 网上网下投资者缴款认购 网上网下投资者缴款认购 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T+3日 2021年12月30日	刊登《网下初步询价结果及网上中签结果公告》 网下投资者提交投标文件,认购资金和新股配售经纪佣金到账 网上网下投资者缴款认购 网上网下投资者缴款认购 网下投资者在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表中,对中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表,其中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。
T+4日 2021年12月31日	刊登《发行结果公告》(招股说明书)

注:1、T日为网上网下发行申购日;

2、上述日期均为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程;

3、如因网下申购平台系统故障或非可控因素导致网下投资者无法正常使用其网下申购电子平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与保荐机构(主承销商)联系。

(八)网上申购地点

上海证券交易所科创板。

(九)承销方式

余额包销。

三、战略配售

(一)参与对象

本次发行中,战略配售投资者的选择在考虑《承销指引》、投资者资质以及市场情况后综合确定,仅为保荐机构相关子公司中信证券投资有限公司(以下简称“中信证券”)跟投,无高管核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

截至公告披露之日,中信证券已与发行人签署战略配售协议。关于本次战略投资者的核查情况详见2021年12月24日(T-1日)公告的《中信证券股份有限公司关于江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票战略投资者之专项核查报告》和《北京市金杜律师事务所关于江苏亚虹医药科技股份有限公司首次公开发行股票人民币普通股发行并在科创板上市战略投资者核查事项的核查意见书》。

(二)获配结果

2021年12月23日(T-2日),发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,协商确定

网下发行部分,获配的公募基金、养老金、社保基金、企业年金基金等机构投资者设立公开募集证券投资基金(以下简称“公募基金”)、社保基金投资管理人管理的社保基金(以下简称“社保基金”)和基本养老保险基金(以下简称“养老金”)余额报价的中位数和加权平均数(以下简称“四数”)的孰低值22,300.00元,超出幅度为3.05%。

提醒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(www.sse.com.cn)的《江苏亚虹医药科技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》(以下简称“《发行公告》”)。

(2)本次发行价格22.98元/股对应的发行人2020年摊薄后市盈率为76.14倍,高于同行业可比公司平均市盈率,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为制造业(C)中的医药制造业(C27),截至2021年12月22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38.63倍。

(二)本次发行的基本情况

1. 股票种类

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	T-3日公司市值(亿元)	2020年研发费用(万元)	对应市盈率
300588.SZ	贝达药业	78.64	326.60	36,285.00	90.01
688215.SH	德圣药业	34.51	141.74	9,229.06	153.58
688266.SH	泽璟制药	57.50	138.00	31,419.83	43.92
9999.HK	瑞德福华	12.76	191.30	40,277.10	47.50
9969.HK	荣昌生物	63.17	309.42	46,582.10	66.42
688788.SH	艾力斯	28.78	129.51	17,796.30	72.77
1167.HK	艾加思	11.53	88.06	18,595.20	47.84
均值		40.98	189.36	28,597.80	74.58

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

注:换算汇率为2021年12月22日中国人民币银行公布的港元兑人民币中间价,1港元兑人民币0.1166元;均值尾差不等为四舍五入所致。

本次发行价格22.98元/股对应的发行人2020年摊薄后市盈率为76.14倍,高于同行业可比公司平均市盈率,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资。

(二)本次发行的基本情况

1. 股票种类

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	T-3日公司市值(亿元)	2020年研发费用(万元)	对应市盈率
300588.SZ	贝达药业	78.64	326.60	36,285.00	90.01
688215.SH	德圣药业	34.51	141.74	9,229.06	153.58
688266.SH	泽璟制药	57.50	138.00	31,419.83	43.92
9999.HK	瑞德福华	12.76	191.30	40,277.10	47.50
9969.HK	荣昌生物	63.17	309.42	46,582.10	66.42
688788.SH	艾力斯	28.78	129.51	17,796.30	72.77
1167.HK	艾加思	11.53	88.06	18,595.20	47.84
均值		40.98	189.36	28,597.80	74.58

数据来源于:Wind资讯,数据截至2021年12月22日(T-3)。

注:换算汇率为2021年12月22日中国人民币银行公布的港元兑人民币中间价,1港元兑人民币0.1166元;均值尾差不等为四舍五入所致。

(3