

荣昌生物制药(烟台)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):华泰联合证券有限责任公司
联席主承销商:摩根大通证券(中国)有限公司

扫描二维码查看全文



重要提示

荣昌生物制药(烟台)股份有限公司(以下简称“荣昌生物”、“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”、“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〕176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引第1号——首次公开发行股票》(上证发〔2021〕177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〕140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〕141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规则》和《注册制下首次公开发行股票网下投资者分类评价和管理指引》(中证协发〔2021〕212号)等相关规定,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。

华泰联合证券有限责任公司(以下简称“华泰联合证券”、“保荐机构(联席主承销商)”)担任本次发行的保荐机构(联席主承销商),摩根大通证券(中国)有限公司(以下简称“摩根大通证券(中国)”)担任本次发行的联席主承销商(华泰联合证券、摩根大通证券(中国)合称“联席主承销商”)。

本次发行采用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。本次发行的战略配售在联席主承销商处进行,初步询价和网下申购均通过上交所IPO网下申购电子平台(以下简称“网下申购平台”)进行,网上发行通过上交所交易系统发行,请投资者认真阅读本公告。关于网下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/ipo/home/)查阅公告全文。

发行人基本情况			
公司名称	荣昌生物制药(烟台)股份有限公司	证券简称	荣昌生物
证券代码/网下申购代码	688331	网上申购代码	787331
网下申购简称	荣昌生物	网上申购简称	荣昌申购
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,网下不再进行累计投标询价	本次发行数量(万股)	5,442.6301
发行后总股本(万股)	54,426.3003	本次发行数量占发行后总股本比例(%)	10.00
高价剔除比例(%)	1.0086	四数孰低值(元/股)	46.2400
本次发行价格(元/股)	48.00	本次发行价格是否超过四数孰低值,及超出幅度(%)	本次发行价格超过四数孰低值,超出幅度为3.81%
发行市盈率(每股按最近2020年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润扣除本次发行后总股本计算)	不适用	市值/研发费用(发行后市值除以2020年度研发费用)	56.69倍
所属行业名称及行业代码	医药制造业(C27)	所属行业T-3日静态行业市盈率	35.43倍
根据发行价格确定的发行认购战略配售总量(万股)	1,088.5260	根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量占本次发行数量比例(%)	20.00
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	3,483.3041	战略配售回拨后网下发行数量(万股)	870.9000
网下每笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为10万份整数倍)	1,740.0000	网下每笔拟申购数量上限(万股)	100.0000
网上每笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为500股整数倍)	0.85	新股发行经纪佣金费率(%)	0.50
按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)	261,246.24	承销方式	余额包销
本次发行重要日期			
网下申购日及起止时间	2022年3月22日(T日) 9:30-11:30,13:00-15:00	网上申购日及起止时间	2022年3月22日(T日) 9:30-11:30,13:00-15:00
网下缴款日及截止时间	2022年3月24日(T+2日) 16:00	网上缴款日及截止时间	2022年3月24日(T+2日) 日终

备注:1.四数孰低值=市值/投资者剔除最高报价部分后剔除的中位数和加权平均数,以及公募产品、社保基金和中证养老基金的中位数和加权平均数中的最低者;2.市值/研发费用指发行后市值/研发费用。

发行人和联席主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读本公告及于2022年3月21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《荣昌生物制药(烟台)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》(以下简称“《投资风险特别公告》”)。

本公告仅对股票发行事宜做出说明,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2022年3月14日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《荣昌生物制药(烟台)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》”)。发行人和联席主承销商在此提醒投资者特别关注《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,并审慎做出投资决策。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

荣昌生物制药(烟台)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,并已经中国证监会同意注册(证监许可〔2022〕162号)。发行人股票简称为“荣昌生物”,扩

位简称为“荣昌生物”,股票代码为“688331”,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“787331”。

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发行。

(一)初步询价情况

1.总体申报情况
本次发行的初步询价期间为2022年3月17日(T-3日)9:30-15:00,截至2022年3月17日(T-3日)15:00,联席主承销商通过上交所网下申购平台共收到296家网下投资者管理的8,788个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为11.73元/股-133.10元/股,拟申购数量总计为93,370.360万股,配售对象的具体报价情况详见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。

2.投资者核查情况

根据2022年3月14日刊登的《荣昌生物制药(烟台)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》”)公布的参与初步询价的网下投资者条件,经联席主承销商核查,无配售对象未按要求提供申报材料或提供材料但未通过联席主承销商审核;18家网下投资者管理的105个配售对象属于禁止配售范围;有3家网下投资者管理的94个配售对象未按要求在询价开始前提交定价依据和报价或价格区间;无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市值上限。以上21家网下投资者管理的共计145个配售对象存在无效报价为无效报价予以剔除,对应拟申购数量总计为114,650万股。具体参见“附表:投资者报价信息统计表”中备注为“无效报价”的部分。

剔除以上无效报价后,其余293家网下投资者管理的6,43个配售对象全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的条件,报价区间为11.73元/股-133.10元/股,对应最高的申报价格总计为99,259,300万股。

(二)剔除最高报价情况

1.剔除情况

发行人和联席主承销商依据剔除上述无效报价后的询价结果,按照申购价格由高到低进行排序并计算出每个价格上对应的累计拟申购总量后,同一申购价格上按配售对象的拟申购量从小到大,同一申购价格同一拟申购数量的按申报时间由晚至早,同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上(申报时间以上交所网上申购平台记录为准)按上交所网下申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除拟申购总量中报价最高部分的申购,剔除的拟申购量不低于符合条件的所有网下投资者拟申购总量的1%。当拟剔除的最高申报价格部分中的最低报价与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报可不再剔除。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,将拟申购价格高于69.05元/股(不含69.05元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为69.05元/股的配售对象中,申购数量低于910万股(不含910万股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为69.05元/股,申购数量等于910万股,申购时间均为2022年3月17日(T-3日)13:53:09.140的配售对象,按上交所网下申购平台自动生成的配售对象从后到前的顺序剔除1个配售对象。以上共计剔除135个配售对象,对应剔除的拟申购总量为93,390万股,占本次初步询价剔除无效报价后申报总量,259,300股的1.0086%。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”中备注为“高价剔除”的部分。

2.剔除后的整体报价情况
剔除无效报价及最高报价后,参与初步询价的投资者为278家,配售对象为8,508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剩余有效申购总量为1,165,910万股,整体申购倍数为2,631.38倍。
剔除无效报价和最高报价后,网下投资者详细报价情况,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后网下投资者剩余报价信息如下:

类型	报价中位数(元/股)	报价加权平均数(元/股)
网下全部申购对象	46.2400	46.7178
公募产品、社保基金、养老金	47.7700	48.2790
公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金	46.3500	47.2980
基金管理公司	48.0000	48.9257
保险公司	44.1000	43.1967
证券公司	44.1600	43.9394
财务公司	44.0000	44.0000
信托公司	40.2000	26.7817
合格境外机构投资者	48.5000	47.7034
私募基金	43.5000	43.8299

(三)发行价格的确定

在剔除无效报价以及最高报价部分后,发行人与联席主承销商根据网下发行询价报价情况,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48.00元/股。本次确定的发行价格高于四数孰低值46.2400元/股,超出幅度为3.81%。相关情况详见2022年3月21日(T-1日)刊登的《投资风险特别公告》。

根据《证券发行与承销管理办法》规定,发行人尚未盈利的,可以不以披露发行市盈率和与同行业市盈率比较的相关信息,应当披露能够反映发行人所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值/研发费用作为估值指标。

此次发行价格对应的市值/研发费用为:
(1)49.43倍(本次发行后市值除以2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的研发费用计算);
(2)56.69倍(本次发行后市值除以2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的研发费用计算);

本次发行价格确定后发行人市值约为259.36亿元,不低于40亿元,满足在招股书中明确选择的市值标准与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条中第五)项所规定的上市标准;预计市值不低于人民币40亿元,主要业务或产品需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产品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。

发行前市值的计算方式为:H股价格*发行后总股本,H股价格为2022年3月17日(T-3日)荣昌生物H股港币收盘价*汇率,T-3日人民币汇率中间价为1港元兑人民币0.81116元
发行后市值的计算方式为:H股价格*H股流通股股数+A股发行价*A股总股数,H股价格为2022年3月17日(T-3日)荣昌生物H股港币收盘价*汇率,T-3日人民币汇率中间价为1港元兑人民币0.81116元

5.本次发行价格为48.00元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性:
(1)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2022年3月17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35.43倍。

(2)截至2022年3月17日(T-3日),主营业务与发行人相近的可比上市公司估值水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	T-3日公司市值(亿元,人民币)	2020年研发费用(亿元)	对应市值/研发费用(倍)
688180.SH	君实生物-U	682.40	17.78	38.38
9966.HK	康宁杰瑞制药-B	61.26	3.31	18.49
688235.SH	百济神州-U	1,230.43	89.43	13.76
9926.HK	礼来生物-B	113.33	7.69	14.75
600276.SH	恒瑞医药	2,387.02	49.89	47.85
1801.HK	信达生物	330.57	18.51	18.34
均值				25.26

注1:数据来源:Wind资讯,数据截至2022年3月17日(T-3日);
注2:2022年3月17日人民币与港币中间价为1港元兑人民币0.81116元,1美元兑人民币6.3406元;
注3:1年内可能存在尾数差异,为四舍五入造成;
注4:表中可比公司数据取自可比公司T-3日数据计算。

本次发行价格48.00元/股对应发行后2020年度市值/研发费用为56.69倍,高于同行业可比公司市值/研发费用平均水平,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席主承销商提请投资者关注投资风险,审慎判断发行定价的合理性,理性做出投资决策。

(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,拟申报价格不低于发行价格48.00元/股,符合发行人和联席主承销商事先确定并公告的条件,且未被高价剔除的配售对象为本次发行的有效报价投资者。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为102家,管理的配售对象数为2,968个,对应的有效拟申购总量为73,360,580万股,为回拨前网下初始发行规模的964.77%。

(五)有效报价配售对象名单、拟申购价格和拟申购数量详见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。有效报价配售对象名单、拟申购价格和拟申购数量详见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。

联席主承销商将在售前对有效报价投资者及管理配售对象是否存在禁止性情形进行进一步核查,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、提供提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联关系调查等),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)与同行业市盈率和可比上市公司估值水平比较
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2022年3月17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35.43倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司估值水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	T-3日公司市值(亿元,人民币)	2020年研发费用(亿元)	对应市值/研发费用(倍)
688180.SH	君实生物-U	682.40	17.78	38.38
9966.HK	康宁杰瑞制药-B	61.26	3.31	18.49
688235.SH	百济神州-U	1,230.43	89.43	13.76
9926.HK	礼来生物-B	113.33	7.69	14.75
600276.SH	恒瑞医药	2,387.02	49.89	47.85
1801.HK	信达生物	330.57	18.51	18.34
均值				25.26

注1:数据来源:Wind资讯,数据截至2022年3月17日(T-3日);
注2:2022年3月17日人民币与港币中间价为1港元兑人民币0.81116元,1美元兑人民币6.3406元;
注3:1年内可能存在尾数差异,为四舍五入造成;
注4:表中可比公司数据取自可比公司T-3日数据计算。

(T-3日)荣昌生物H股港币收盘价*汇率,T-3日人民币汇率中间价为1港元兑人民币0.81116元
总市值的计算方式为:H股价格*H股流通股股数+A股发行价*A股总股数,H股价格为2022年3月17日(T-3日)荣昌生物H股港币收盘价*汇率,T-3日人民币汇率中间价为1港元兑人民币0.81116元

(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,拟申报价格不低于发行价格48.00元/股,符合发行人和联席主承销商事先确定并公告的条件,且未被高价剔除的配售对象为本次发行的有效报价投资者。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为102家,管理的配售对象数为2,968个,对应的有效拟申购总量为73,360,580万股,为回拨前网下初始发行规模的964.77%。有效报价配售对象名单、拟申购价格和拟申购数量详见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。有效报价配售对象名单、拟申购价格和拟申购数量详见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。

联席主承销商将在售前对有效报价投资者及管理配售对象是否存在禁止性情形进行进一步核查,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、提供提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联关系调查等),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)与同行业市盈率和可比上市公司估值水平比较
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2022年3月17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35.43倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司估值水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	T-3日公司市值(亿元,人民币)	2020年研发费用(亿元)	对应市值/研发费用(倍)
688180.SH	君实生物-U	682.40	17.78	38.38
9966.HK	康宁杰瑞制药-B	61.26	3.31	18.49
688235.SH	百济神州-U	1,230.43	89.43	13.76
9926.HK	礼来生物-B	113.33	7.69	14.75
600276.SH	恒瑞医药	2,387.02	49.89	47.85
1801.HK	信达生物	330.57	18.51	18.34
均值				25.26

注1:数据来源:Wind资讯,数据截至2022年3月17日(T-3日);
注2:2022年3月17日人民币与港币中间价为1港元兑人民币0.81116元,1美元兑人民币6.3406元;
注3:1年内可能存在尾数差异,为四舍五入造成;
注4:表中可比公司数据取自可比公司T-3日数据计算。

本次发行价格48.00元/股对应发行后2020年度市值/研发费用为56.69倍,高于同行业可比公司市值/研发费用平均水平,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席主承销商提请投资者关注投资风险,审慎判断发行定价的合理性,理性做出投资决策。

(一)股票种类

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)发行数量及发行结构

本次发行股份数量为54,426,301股,占发行后公司总股本的比例为10.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为544,263,003股。

初始战略配售数量为10,885,260股,占本次发行总数量的20.00%。战略投资者承诺的认购资金已在规定时间内汇入联席主承销商指定的银行账户,本次发行最终战略配售数量为10,885,260股,占本次发行总数量的20.00%,最终战略配售数量与初始战略配售数量相同,无回拨至网下发行。

网上网下回拨机制启动前,网下发行数量为34,833,041股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的98.00%;网上发行数量为8,708,000股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的20.00%。网下、网上发行合计数量为本次发行总数量,扣除最终战略配售数量,共43,541,041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

发行人和联席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48.00元/股。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金金额为400,000.00万元,按本次发行价格48.00元/股和54,426,301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261,246.24万元,扣除约10,651.70万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额250,594.55万元(如有尾数差异,为四舍五入所致)。

(五)网上网下回拨机制

本次发行网上网下申购将于2022年3月22日(T日)15:00同时截止。网上、网下申购结束后,发行人和联席主承销商将于2022年3月22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数量确定:

1、网上网下回拨机制启动前,网下发行数量为34,833,041股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的98.00%;网上发行数量为8,708,000股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的20.00%。网下、网上发行合计数量为本次发行总数量,扣除最终战略配售数量,共43,541,041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

发行人和联席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48.00元/股。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金金额为400,000.00万元,按本次发行价格48.00元/股和54,426,301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261,246.24万元,扣除约10,651.70万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额250,594.55万元(如有尾数差异,为四舍五入所致)。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、管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股本长远持续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,公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者等配售对象为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提交缴款后通过摇号抽签方式确定。网下限售摇号抽签将按配售对象为单位进行配号,每一个配号对象获配一个编号,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之日起即可流通。网下投资者一旦获配即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分,保荐机构相关人员华泰创新投资有限公司本次战略配售的限售期为24个月,荣昌生物高级管理人员和核心员工参与本次发行战略配售设立的专项资产管理计划华泰泰昌生物家园1号科创板员工持股集合资产管理计划限售期为12个月,其他战略投资者承诺获得本次配售的股票限售期限为12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。限售期满后,战略配售投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的有关规定。

8.本次发行后,任一投资者只能持有发行人网上发行的任何一种方式发行的股票。所有参与网下申购、申购的投资者均不得再参与网上申购。若投资者同时参与网下和网上申购,网下申购部分为无效申购。

10.本次发行完成后,需经上交所批准,方能在上交所公开挂牌交易。如果未能获得批准,本次发行将依法无效,发行人将按照发行价并加算银行同期存款利息退还给参与申购的投资者。

11.请投资者务必关注投资风险,当出现以下情况时,发行人及联席主承销商将采取中止发行措施:
(1)网下申购总量小于网下初始发行数量的;
(2)若网下申购不足,申购不足部分网下回拨后,网下投资者未能足额认购的;
(3)扣除最终战略配售数量后,网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票总数的70%;

(4)发行人在发行过程中发生重大事项影响本次发行的;
(5)根据《证券发行与承销管理办法》第二十六条和上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》第二十七条、中国证监会和上交所发布证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的,可责令发行人和承销商暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和联席主承销商将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。中止发行后,在中国证监会同意注册有效期内,且满足会后事项监管要求的前提下,经向上交所备案后,发行人和联席主承销商将择机重启发行。

12.网上、网下申购结束后,发行人和联席主承销商将根据网上网下申购总体情况决定

投资者资金等配售对象中,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。网下限售摇号抽签将按配售对象为单位进行配号,每一个配号对象获配一个编号,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。

战略配售限售期限售安排见“三、战略配售”。

(七)本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 (2022年3月14日,周一)	刊登《发行安排及初步询价公告》(招股意向书)等相关公告与文件 网下投资者提交缴款文件 网下路演
T-5日 (2022年3月15日,周二)	网下投资者提交核查文件 网下路演
T-4日 (2022年3月16日,周三)	网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日中午12:00前) 网下投资者提交核查文件(当日中午12:00前) 网下路演