证券日报

北京神州细胞生物技术集团股份公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

北京神州细胞生物技术集团股份公司(以下简称"神州细胞"、"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"《承销管理办法》")、《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]21 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]46号)(以下简称"《业务指引》")、《上海市场首次公开发行股票网上发行实 施细则(2018年修订)》(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(2018年修订)》(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(以下简称"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]148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)、《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]149号)(以下简称"《科创板网下投资者管理细则》")等相关规定组 织实施首次公开发行股票。

中国国际金融股份有限公司(以下简称"中金公司"或"保荐机构(主承销商)")担任本 次发行的保荐机构(主承销商)。

本次发行初步询价和网下申购均通过上交所网下申购电子平台(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(www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关

本次发行在发行方式、回拨机制及锁定期设置等方面发生重大变化,敬请投资者重点

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")和网上向持有上海市场非限售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。初步询价及网下发行通过申购平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)实施;网上发行通 过上交所交易系统(以下简称"交易系统")进行。

本次发行的战略配售仅有保荐机构相关子公司跟投,跟投机构为中国中金财富证券 有限公司(以下简称"中金财富"),无高管及核心员工专项资产管理计划及其他战略投资

2、初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据《北京神州细胞生物技术集团 股份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》")规定的剔除规则,在剔除不符合要求的投资者报价报价后,协商 - 致将拟申购价格高于25.65元/股(不含25.65元/股)的配售对象全部剔除:拟申购价格为 25.65元/股,目拟由购数量小于510万股的配售对象全部剔除,拟由购价格为25.65元/股,拟 自购数量等于510万股。日由报时间晚于2020年6月4日14·49·10的配售对象全部剔除。对应 剔除的拟申购总量为600,480万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量6,001,240 万股的10.01%。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"高价剔除"的部分。

3、发行人和保荐机构(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25.64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剩余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偏股型资产管理产品(以下简称"公 募产品")、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的孰低值。

投资者请按此价格在2020年6月9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,网上申购时间为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250万股,占发行数量的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200万股,占发行总数量的4.00%。初始战略配售与最终战略配售股 数的差额50万股将回拨至网下发行。

5、限售期安排:本次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 票在上交所科创板上市之日起即可流通。

公募产品、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的10%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。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。网下限售期摇号将以配售对象为 单位进行配号,每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

战略配售方面,保荐机构相关子公司获配股票限售期为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,发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上申购情况于2020

年6月9日(T日)决定是否启动回拨机制,对网下、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。

8、网下投资者应根据《北京神州细胞生物技术集团股份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》") 于2020年6月11日(T+2日)16,00前 按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相应新股配售经纪佣金,认购资金及相应新股配售经纪 佣金应当于2020年6月11日(T+2日)16:00前到账。

参与本次发行的网下投资者新股配售经纪佣金费率为0.5%。配售对象的新股配售经 纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.5%(四舍五人精确至分)

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6月11日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,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 网上投资考未足额缴纳由购卖而放弃认购的股票中保差机构(主承销商)旬销 9、本公告中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购,未参与申购或未足额 参与申购者,以及获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳新股认购资金及相应新股 国证券业协会备案。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。

10、当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣除最终战略配售数量后 本次公开发行数量的70%时,发行人和保荐机构(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。

11、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2020年6月8日(T-1日)刊登在《中国证券报》《《上海证券报》《证券时报》及《证券日 报》上的《北京神州细胞生物技术集团股份公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风

1、神州细胞首次公开发行人民币普通股(A股)(以下简称"本次发行")并在科创板上 市的申请已经上海证券交易所科创板股票上市委员会委员审议通过,并已经中国证券监 督管理委员会同意注册(证监许可[2020]815号)。发行人的股票简称为"神州细胞",扩位简 称为"神州细胞集团公司",股票代码为"688520",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"787520"。按照中国证监会《上市公司行业分类指引》 (2012年修订),公司所处行业为"C27医药制造业"

保荐机构(主承销商):中国国际金融股份有限公司

2、发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股票数量为5,000万股,发行股份 占本次发行后公司股份总数的比例为11.49%,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435.335.714股。

本次发行初始战略配售数量为250万股,占发行总数量的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保荐机构(主承销商)指定的银行账户。依据发行价格确 定的最终战略配售数量为200万股,占发行总数量的4.00%,初始战略配售股数与最终战略 配售的差额50万股将回拨到网下发行。

战略配售回拨后网下发行数量为3,850万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 80.21%;网上初始发行数量为950万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的19.79%。最 终网下、网上发行合计数量4,800万股,网上及网下最终发行数量将根据网上、网下回拨情

3、本次发行的初步询价工作已于2020年6月4日(T-3日)完成。发行人和保荐机构(主 承销商)根据初步询价结果,并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25.64元/股,网下不再进行

4、本次网下发行申购日与网上申购日同为2020年6月9日(T日),其中,网下申购时间 为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00,任一配售对象只能选择网下发 行或者网上发行一种方式进行申购。

本次发行网下申购简称为"神州细胞",申购代码为"688520"。本公告附件中公布的全 部有效报价配售对象必须参与网下申购。提交有效报价的配售对象名单见"附表:投资者 报价信息统计表"中被标注为"有效报价"部分。未提交有效报价的配售对象不得参与本次

在参与网下申购时, 网下投资者必须在上交所网下申购电子平台为其管理的有效报 价配售对象录入申购记录,申购记录中申购价格为发行价格25.64元/股,申购数量为初步 询价时的有效拟申购数量。

在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金。网下投资者为参与申购的全部配售对 象录人申购记录后,应当一次性全部提交。凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否为 "有效报价",均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购

配售对象在申购及持股等方面应遵守相关法律法规及中国证监会、上交所和证券业 协会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。如参与网下电购的投资者未按要求提供材 料,保荐机构(主承销商)有权拒绝向其进行配售或视为无效申购。网下投资者管理的配售 对象相关信息(包括配售对象全称、证券账户名称(上海)、证券账户号码(上海)和银行收 付款账户等)以在证券业协会注册的信息为准,因配售对象信息填报与注册信息不一致所 致后果由网下投资者自负。

保荐机构(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 性情形进行进一步核查,投资者应按保荐机构(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、如实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),如拒绝配合或其提供的材料不足以排除其存在 上述禁止性情形的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

本次发行网上申购代码为"787520",网上发行通过上交所交易系统进行。持有上交所 股票账户卡并开诵科创板投资账户的境内自然人、法人及其它机构(法律、法规禁止购买 者除外)可通过上交所交易系统在交易时间内申购本次网上发行的股票。

根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度,持有市值10,000元以上(含10,000元) 的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不 计入申购额度。每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高不得 超过本次网上初始发行股数的干分之一,即9,500股。

投资者持有的市值按其2020年6月5日(T-2日,含当日)前20个交易日的日均持有市值 计算,可同时用于2020年6月9日(T日)申购多只新股。投资者持有的市值应符合《网上发行 实施细则》的相关规定。

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进行新股申购。 网上投资者申购日2020年6月9日(T日)申购无需缴纳申购款,2020年6月11日(T+2日)

根据中签结果缴纳认购款 参与本次初步询价的配售对象不得再参与网上发行, 若配售对象同时参与网下询价

和网上申购的,网上申购部分为无效申购。 投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用一个证券账户。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。证券账户注 册资料以2020年6月5日(T-2日)日终为准。

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。 5、网下缴款:2020年6月11日(T+2日)披露的《网下初步配售结果及网上中签结果公

告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2020年6月11日(T+2日)8:30-16:00足 额缴纳认购资金及相应新股配售经纪佣金,认购资金及相应新股配售经纪佣金应当于 2020年6月11日(T+2日)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

保荐机构(主承销商)将在2020年6月15日(T+4日)刊登的《北京神州细胞生物技术集 团股份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(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。

有效报价网下投资者未参与申购或未足额参与申购的,以及获得初步配售的网下投 资者未及时足额缴纳新股认购资金及相应新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担 违约责任,保荐机构(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6月11日(T+2日)日终有足额的新股 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、

、本次发行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 网上电脑于2020年6月9日(TF)15,00同时截止 电脑结束后 发行 人和保荐机构(主承销商)将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制,对网下和网上发 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6月1日登载于上交所网站(www.sse.com.cn)的《北京神 州细胞生物技术集团股份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,由此可能导致的投资风险由投资者自

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

除非另有说明,下	列简称在本公告中具有如下含义:
发行人、公司、神州细胞	指北京神州细胞生物技术集团股份公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
上交所	指上海证券交易所
证券业协会	指中国证券业协会
中国结算上海分公司	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
保荐机构 (主承销商)、 中金公司	指中国国际金融股份有限公司
结算平台	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结算平台
本次发行	指本次北京神州细胞生物技术集团股份公司首次公开发行5,000万股股票并 在科创板上市的行为
战略投资者	指根据战略配售相关规定,已与发行人签署战略配售协议的投资者
网下发行	指本次通过上交所网下申购电子平台向配售对象以确定价格发行人民币普通股(A股)之行为(若启动回拨机制,网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量)
网上发行	指本次通过上交所交易系统向持有上海市场非限售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人民币普通股(A股)之行为(若启动回拨机制,网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量)
网下投资者	指符合2020年6月1日公布的《发行安排及初步询价公告》要求的可以参与本次网下询价的投资者
网上投资者	指除参与本次发行网下询价、申购、缴款、配售的投资者以外的日均持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值符合《网上发行实施细则》所规定的投资者
T日、网上网下申购日	指2020年6月9日

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期间为2020年6月4日 (T-3日)9:30-15:00。截至2020年6月4日 (T-3目)15:00.保荐机构(主承销商)通过上交所网下申购电子平台共收到366家网下投资 者管理的4,613个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为25.04元/股-49.90元/股,拟 申购数量总和为6,064,980万股。配售对象的具体报价情况请见本公告"附表:投资者报价

2 投资者核杏情况 经保荐机构(主承销商)核查,有6家网下投资者管理的8个配售对象未按《发行安排及 初步询价公告》的要求提交相关资格核查文件;16家网下投资者管理的38个配售对象属于 禁止配售范围。上述21家网下投资者管理的46个配售对象的报价已被确定为无效报价引

剔除以上无效报价后,其余364家网下投资者管理的4,567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25.04元/股-49.90元/股,拟 申购数量总和为6,001,240万股。

(二)剔除最高报价情况

1、剔除情况 发行人和保荐机构(主承销商)依据剔除上述无效报价后的询价结果,按照申报价格 由高到低进行排序并计算出每个价格上所对应的累计拟申购总量后,同一申报价格上按 配售对象的拟申购数量由小到大、同一申报价格同一拟申购数量上按申报时间由后到先 同一申报价格同一拟申购数量同一申报时间按申购平台自动生成的配售对象从后到前的 顺序,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的申报量不低于网下投资者拟申购总量的 10%。当最高申报价格与确定的发行价格相同时,对该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。 经发行人和保荐机构(主承销商)协商一致,将拟申购价格高于25.65元/股(不含25.65 元/股)的配售对象全部剔除:拟申购价格为25.65元/股,且拟申购数量小于510万股的配售 对象全部剔除;拟申购价格为25.65元/股,拟申购数量等于510万股,且申报时间晚于2020 年6月4日14:49:10的配售对象全部剔除。对应剔除的拟申购总量为600,480万股,占本次初 步询价剔除无效报价后拟申购总量6,001,240万股的10.01%。

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303家,配售对象为3,891个,全 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报价拟申购总量为5,400,760万股,整体申购倍数为战略配售回拨后

剔除无效据价和最高据价后 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全报价信自加下

93187-1032 KUTTERKILIKUTETA TIZZA E 1937 KUTTERBANT.				
类型	报价中位数(元/股)	报价加权平均数(元/股)		
网下全部投资者	25.6500	25.6422		
公募产品、社保基金、养老金	25.6500	25.6422		
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	25.6500	25.6439		
基金管理公司	25.6500	25.6429		
保险公司	25.6500	25.6487		
证券公司	25.6500	25.6473		
财务公司	25.6500	25.6467		
信托公司	25.6500	25.5763		

25.6500

25.6472

在剔除拟由脑总量中报价最高的部分后 发行人与保差机构(主承销商)综合差虑发 、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 E本次发行价格为25.64元/股。

本次发行的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,以及公募产品、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数的孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值约为111.62亿元。截至目前,发行人的产品管 线包括21个创新药和2个生物类似药,其中1个产品的首轮上市申请获受理,1个产品的 阶段,9个品种完成候选药物开发进入成药性评价阶段,还有多个靶点的药物处于候选药 物发现和确认阶段,全部品种均为公司自主独立研发,在全球范围内拥有商业化权益 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利 财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条第二 款第(五)项规定的上市标准,

"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 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证 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,拟申购价格不低于5 行价格25.64元/股,符合发行人和保荐机构(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配售对象。 本次初步询价中,21家投资者管理的270个配售对象申报价格低于本次发行价格

25.64元/股,对应的拟申购数量为364,370万股,详见附表中备注为"低价未入围"部分 因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为284家,管理的配售对象个数 为3,621个,有效拟申购数量总和为5,036,390万股,为战略配售回拨后网下发行规模的 1.308.15倍。有效报价配售对象名单、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"。有效报价配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购。 保荐机构(主承销商)将在配售前对有效报价投资者及其管理的配售对象是否存在禁

止性情形进行进一步核查,投资者应按保荐机构(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,如实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),如拒绝配合或其提供的材料不足以排除其存 在上述禁止性情形的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。 (五)与可比上市公司估值水平比较

截至2020年6月4日(T-3日),业务及经营模式与发行人相近的上市公司市值/研发费

证券代码	证券简称	公司市值(亿人民币)	2019年研发费用(亿人民币)	市值/研发费用		
688520.SH	神州细胞	111.62	5.16	21.62x		
可比公司市值/研发费用情况						
1801.HK	信达生物	578.23	12.95	44.65x		
1877.HK	君实生物	313.62	9.46	33.15x		
2616.HK	基石药业	85.28	13.96	6.11x		
2181.HK	迈博药业	44.21	1.34	32.99x		
	33.07x					
	29.23x					

注1:可比公司市值数据来源为Wind资讯,数据截至2020年6月4日;

注2:神州细胞市值为发行市值,为发行价格*发行后总股本; 注3:1港元=0.91626人民币。

考虑生物创新药公司的行业特点以及发行人与可比公司在产品类型、管线进展上有 -定差异,因此本次发行主要参考现金流折现法确定发行价格

二、本次发行的基本情况

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。

本次公开发行股票5,000万股。占发行后公司总股本的11,49%。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435,335,714股。 本次发行初始战略配售数量为250万股,战略投资者承诺的认购资金已全部汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户。根据本次发行最终确定的发行价格,本次发行最终战略 配售数量为200万股,占发行总数量的4.00%,与初始战略配售股数差额50万股将回拨至网

战略配售回拨后网下发行数量为3,850万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 80.21%:网上初始发行数量为950万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的19.79%。最 终网下、网上发行合计数量为4,800万股,网上及网下最终发行数量将根据网上、网下回拨 情况确定。

发行人和保差机构(主承销商)根据初步询价结果 综合差虑发行人基本面 市场情 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

(四)募集资金 发行人本次募投项目预计使用募集资金为198,209.00万元。按本次发行价格25.64元/股 和5.000万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128,200.00 万元,扣除预计约8,082.68万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额为120,117.32

本次发行的网上网下申购将于2020年6月9日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行 人和保荐机构(主承销商)将根据网上和网下申购情况于2020年6月9日(T日)决定是否进 ·步启动回拨机制,对网下、网上发行的规模进行调节。2020年6月9日(T日)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: 网上投资者初步有效申购倍数=网上有效申购数量/回拨前网上发行数量。

有关网上、网下回拨机制的具体安排如下: 、2020年6月9日(T日)网上、网下均获得足额认购的情况下,若网上投资者初步有效 申购倍数未超过50倍的,将不启动回拨机制;若网上投资者初步有效申购倍数超过50倍但 低于100倍(含)的,应从网下向网上回拨,回拨比例为扣除最终战略配售数量后本次公司 ·行股票数量的5%:网上投资者初步有效申购倍数超过100倍的,回拨比例为扣除最终战 略配售数量后本次公开发行股票数量的10%;回拨后无限售期的网下发行数量原则上不超 过本次公开发行无限售期股票数量的80%。

2、若网上申购不足,可以回拨给网下投资者,向网下回拨后,有效报价投资者仍未能

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。

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、养老金、社保基金、企业年金基金、保险资金和合格境外机

构投资者资金等配售对象中的10%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,前述配售对象账户通过摇号抽签方 战略配售部分,保荐机构相关子公司本次跟投获配股票限售期为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。 (七)本次发行的重要日期安排

	日期	发行安排
	T-6日 (2020年6月1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 阅下投资者提交核查文件 阅下路演
	T-5日 (2020年6月2日) 周二	网下投资者提交核查文件 网下路演
	T-4日 (2020年6月3日) 周三	网下路演 网下投资者提交核查文件(当日中午12:00前) 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)
	T-3日 (2020年6月4日) 周四	初步询价日(申购平台),初步询价期间为9,30-15;00 侯莽机构(主张前前)开展网下投资者核查 战略投资者激纳认购资金
	T-2日 (2020年6月5日) 周五	确定发行价格 确定有效报价投资者及其可申购股数 经赔投资者确定最终获配数量和比例 刊登《周上路演公告》
Ž	T-1日 (2020年6月8日) 周一	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
불 는	T日 (2020年6月9日) 周二	岡下发行申购日(9;30-15;00,当日15;00截止) 岡上发行申购日(9;30-11;30,13;00-15;00) 确定是否自动回投机制及网上网下最终发行数量 岡上申购配号
与 ロ	T+1日 (2020年6月10日) 周三	刊登《阿上发行申购情况及中签率公告》 阿上申购据号抽签 确定例下功步配售结果
=======================================	T+2日 (2020年6月11日) 周四	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款、认购资金到账截止16:00 网上中签投资者缴纳认购资金 网下配售投资者配号
式	T+3日 (2020年6月12日) 周五	网下配售摇号抽签 保荐机构(主承销商)根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
) 与	T+4日 (2020年6月15日) 周一	刊登(发行结果公告)、(招股说明书)
47	注:1、2020年6	5月9日(T日)为网上网下发行申购日;

2. 加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

3、如因上交所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)

北京神州细胞生物技术集团股份公司 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):中国国际金融股份有限公司

北京神州细胞生物技术集团股份公司(以下简称"发行人")首次公开发行人民币普通 股(A股)(以下简称"本次发行")并在科创板上市的申请已经上海证券交易所(以下简称 '上交所")科创板股票上市委员会委员审议通过,并已经中国证券监督管理委员会(以下 简称"中国证监会")同意注册(证监许可[2020]815号)。

中国国际金融股份有限公司(以下简称"中金公司"或"保荐机构(主承销商)")担任本 次发行的保荐机构(主承销商)。 经发行人和本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股份数量为5,000万

股,占发行后总股本的11.49%,全部为公开发行新股。本次发行将于2020年6月9日(T日)分 别通过上交所交易系统和上交所网下申购电子平台(以下简称"申购平台")实施。 发行人和保荐机构(主承销商)特别提请投资者关注以下内容 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")及网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售

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。战略配售在保荐机构(主承销商)处进行;初步询价及网下发行通过申购平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)实施;网上发行通过上交所交易系统实施。 发行人和保荐机构(主承销商)将通过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。

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。

股份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》")规定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果 后,协商一致将拟申购价格高于25.65元/股(不含25.65元/股)的配售对象全部剔除;拟申购 价格为25.65元/股,且拟申购数量小于510万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为25.65 元/股,拟申购数量等于510万股,且申报时间晚于2020年6月4日14:49:10的配售对象全部 剔除。对应剔除的拟申购总量为600,480万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总

3、初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据《北京神州细胞生物技术集团

量6,001,240万股的10.01%。剔除部分不得参与网下及网上申购。 4、发行人和保荐机构(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25.64元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品(以下简称"公 募产品")、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的孰低值。 投资者请按此价格在2020年6月9日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购

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

资金。其中,网下申购时间为9;30-15;00,网上申购时间为9;30-11;30,13;00-15;00。 5、本次发行价格为25.64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"C27医

本次发行价格25.64元/股对应的公司市值为111.62亿元,2019年神州细胞研发费用为 5.16亿元,发行价格对应市值/研发费用为21.62倍。截至本公告刊登日,公司所有产品均处于研发阶段,尚未开展商业化生产销售,公司产品尚未实现销售收入,公司尚未盈利。公司

未来几年将存在持续大规模的研发投入,上市后一段时间内未盈利状态预计持续存在。本 科创板上市之日起即可流通。 欠发行存在未来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。

费用的具体的	青况如下:					
证券代码	证券简称	公司市值(亿人民币)	2019年研发费用(亿人民币)	市值/研发费用		
688520.SH	神州细胞	111.62	5.16	21.62x		
可比公司市值/研发费用情况						
1801.HK	信达生物	578.23	12.95	44.65x		
1877.HK	君实生物	313.62	9.46	33.15x		
2616.HK	基石药业	85.28	13.96	6.11x		
2181.HK	迈博药业	44.21	1.34	32.99x		
	33.07x					
	20.22					

注1:可比公司市值数据来源为Wind资讯,数据截至2020年6月4日; 注2:神州细胞市值为发行市值,为发行价格*发行后总股本;

注3:1港元=0.91626人民币。 (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(www.sse.com.cn)的《北京神州细胞生物技术集团股份 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》"

(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 展报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、发 行人所处行业、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素,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 及公募产品、社保基金和养老金的报价中价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,均视为其已接受该发行价格;如对发行定价方法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,了解股票上市后可能跌破发行 刃实提高风险意识,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198,209.00万元。按本次发行价格25.64元/股

和5,000万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128,200.00 万元,扣除预计约8,082.68万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额为120,117.32 本次发行存在因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

公募产品、养老金、社保基金、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的10%账户(向上取整计算)应当 承诺获得本次配售的股票持有期限为自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。网下限售期摇号将以配售对象为 单位进行配号,每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。

战略配售方面,保荐机构相关子公司获配股票限售期为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。 8、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。 9、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网 下报价、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购:单个投资者只能使用一个合格账户

进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。 10、本次发行结束后,需经上交所批准后,方能在上交所公开挂牌交易。如果未能获得 批准,本次发行股份将无法上市,发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参

11、请投资者务必关注投资风险,当出现以下情况时,发行人及保荐机构(主承销商) 将协商采取中止发行措施: (1)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(2) 若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,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 公开发行数量的70%: (4)发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的;

与承销实施办法》第二十六条:中国证监会和上交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法

(5)根据《证券发行与承销管理办法》第三十六条和《上海证券交易所科创板股票发行

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 如发生以上情形,发行人和保荐机构(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决定的有效期内,且满足会后事项监管 要求的前提下,经向上交所备案后,发行人和保荐机构(主承销商)将择机重启发行。

12、网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(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。具体回拨机制请见《发行公告》 二、(五)回拨机制"

13、网下投资者应根据《北京神州细胞生物技术集团股份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》"),于2020年6月11日(T+2日)16:00前,按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相应新股配售经纪佣金,认购资金及相应新股配售经纪 佣金应当于2020年6月11日(T+2日)16:00前到账 参与本次发行的网下投资者新股配售经纪佣金费率为0.5%。配售对象的新股配售经

纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.5%(四舍五人精确至分)。 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6月11日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,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

托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销。 14、扣除最终战略配售数量后,出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足 本次公开发行数量的70%时,发行人和保荐机构(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行业监管要求,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者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新股认购资金及相应新股配售经纪佣金的,将被视 为违约并应承担违约责任,保荐机构(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 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

16、本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见《北京神州细胞生物技术集团股份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》")。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性,根据 相关法律、法规作出的自愿承诺。

17、中国证监会、上交所、其他政府部门对发行人本次发行所做的任何决定或意见,均 不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反 的声明均属虚假不实陈述。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 18、拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读2020年6月1日刊登在上交所(www.ss

com.cn)的《招股意向书》全文,特别是其中的"重大事项提示"及"风险因素"章节,充分了

解发行人的各项风险因素,谨慎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 19、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,提示和建议投资者 充分深入地了解证券市场的特点及蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据

自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人:北京神州细胞生物技术集团股份公司

保荐机构(主承销商):中国国际金融股份有限公司 2020年6月8日