# 湖北亨迪药业股份有限公司
# 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

## 保荐机构(主承销商):国泰君安证券股份有限公司

**特别提示**

湖北亨迪药业股份有限公司(以下简称"发行人"、"公司"或"亨迪药业")根据《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》")、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》(证监会令［第167号])、《创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》(证监会公告[2021]21号)、《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则(2021年修订)》(深证上[2021]919号,以下简称"《实施细则》")、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(深证上[2018]279号,以下简称"《网上发行实施细则》")、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则（2020年修订)》(深证上[2020]483号,以下简称"《网下发行实施细则》")、《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)、《注册制下首次公开发行股票网下投资者管理规则》(中证协发[2021]212号)以及深圳证券交易所(以下简称"深交所")有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定组织实施首次公开发行股票并在创业板上市。

本次网下发行通过深交所网下发行电子平台(以下简称"网下发行电子平台")进行,请网下投资者认真阅读本公告及《网下发行实施细则》等相关规定。本次网上发行通过深交所交易系统,采用按市值申购定价发行方式进行,请网上投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网上发行实施细则》。

本次发行适用于2021年9月18日中国证券监督委员会(以下简称"中国证监会")发布的《创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》(证监会公告[2021]21号)、深交所发布的《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则(2021年修订)》(深证上[2021]919号)、中国证券业协会发布的《注册制下首次公开发行股票承销规范》(中证协发[2021]213号),请投资者关注相关规定的变化,关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

敬请投资者重点关注本次发行方式、发行流程、回拨机制、网上网下申购及缴款、弃购股份处理等方面,具体内容如下:

1、初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》(以下简称"《初步询价及推介公告》")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30.00元/股(含30.00元/股)的配售对象全部剔除,剔除的申购总量不低于网下投资者申购总量的1%。以上过程共剔除132个配售对象,对应剔除的拟申购总量为157,300万股,占本次初步询价剔除不符合要求投资者报价后拟申购数量总和15,661,580万股的1.004%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况见本公告"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、发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人所处行业、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25.80元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2021年12月10日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2021年12月10日(T日),其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

3、本次发行的发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后通过公开募集方式设立的证券投资基金（以下简称"公募基金"）、全国社会保障基金(以下简称"社保基金")、基本养老保险基金(以下简称"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")和符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金(以下简称"保险资金")报价中位数、加权平均数(以下简称"四个值")孰低值23.5061元/股,超过幅度为9.76%。根据《实施细则》第三十九条第(四)项,保荐机构相关子公司应当参与本次战略配售。

4、战略配售:本次发行初始战略配售数量为300万股,占本次发行数量的5.00%。战略投资者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。本次发行规模为人民币154,800.00万元。根据《实施细则》规定,"发行规模10亿元以上、不足20亿元的,跟投比例为4%,但不超过人民币6,000万元", 本次发行保荐机构相关子公司国泰君安证裕投资有限公司(以下简称"证裕投资")最终战略配售数量为232.5581万股,占本次发行数量的3.88%。

本次发行不安排向发行人的高级管理人员与核心员工资产管理计划及其他外部投资者的战略配售。

本次发行初始战略配售数量为300万股,占本次发行数量的5.00%。最终战略配售数量为232.5581万股,占本次发行数量的3.88%。初始战略配售与最终战略配售股数的差额67.4419万股将回拨至网下发行。

最终本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。

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深交所上市之日起即可流通。

网下发行部分采用比例限售方式，网下投资者应当承诺其获配股票数量的10%(向上取整计算）限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,90%的股份无限售期,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6个月，限售期自本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。

网下投资者参与初步询价报价及网下申购时，无需为其管理的配售对象填写限售期安排,一旦报价即视为接受本公告所披露的网下限售期安排。

战略配售方面,证裕投资承诺本次获配股票限售期为24个月。限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。限售期届满后,战略投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

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、发行人和保荐机构(主承销商)在网上网下申购结束后,将根据网上申购情况于2021年12月10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《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下发行初步配售结果公告》(以下简称"《网下发行初步配售结果公告》")，于2021年12月14日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。

认购资金应该在规定时间内足额到账，未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

网上投资者申购新股中签后,应根据《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称"《网上摇号中签结果公告》")履行资金交收义务,确保其资金账户在2021年12月14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。

网下和网上投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。

9、当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。

10、提供有效报价的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及时足额缴纳认购款的，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。配售对象在科创板、创业板、主板等板块的违规次数合并计算。被列入限制名单期间,该配售对象不得参与科创板、创业板、主板等板块相关项目的网下询价和配售。

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。

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,请认真阅读2021年12月9日(T-1日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》,充分了解市场风险,审慎参与本次新股发行。

**估值及投资风险提示**

1、按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),发行人所处行业为医药制造业(C27)。中证指数有限公司已经发布的"医药制造业(C27)"最近一个月静态平均市盈率为38.24倍(截至2021年12月7日),请投资者决策时参考。

本次发行价格25.80元/股对应的2020年扣除非常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为36.84倍，低于中证指数有限公司2021年12月7日发布的行业最近一个月静态平均市盈率，但仍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,理性做出投资决策。

新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的风险,仔细研读发行人《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》(以下简称"《招股意向书》")中披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。

2、本次发行价格为25.80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),发行人所处行业为医药制造业(C27)。截至2021年12月7日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为38.24倍,请投资者决策时参考。

截至2021年12月7日(T-3日),可比上市公司估值水平如下:

| 证券代码 | 证券简称 | 2020年扣非前EPS(元/股) | 2020年扣非后EPS(元/股) | T-3日股票收盘价(元/股) | 对应的静态市盈率(扣非前) | 对应的静态市盈率(扣非后) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 830946 | 森萱医药 | 0.3363 | 0.3076 | 6.97 | 20.73 | 22.66 |
| 603229 | 奥翔药业 | 0.3025 | 0.2980 | 36.70 | 121.32 | 123.16 |
| 300363 | 博腾股份 | 0.5963 | 0.5297 | 90.42 | 151.65 | 170.69 |
| 000739 | 普洛药业 | 0.6930 | 0.5865 | 38.15 | 55.05 | 65.05 |
| 603456 | 九洲药业 | 0.4571 | 0.3871 | 57.01 | 124.72 | 147.26 |
| 603538 | 美诺华 | 1.1189 | 0.5383 | 33.22 | 29.69 | 61.71 |
| 300702 | 天宇股份 | 1.9170 | 1.7018 | 42.49 | 22.17 | 24.97 |
| 300636 | 同和药业 | 0.3403 | 0.3268 | 17.68 | 51.96 | 54.11 |
| 000756 | 新华制药 | 0.5178 | 0.4635 | 10.59 | 20.45 | 22.85 |
| 002399 | 海普瑞 | 0.6980 | 0.4035 | 15.87 | 22.74 | 39.33 |
| 均值 | | - | - | - | 62.05 | 73.18 |

数据来源:Wind资讯,数据截至2021年12月7日(T-3日)。

注:2020年扣非前/后EPS计算口径:2020年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3日(2021年12月7日)总股本。

相较可比公司,公司在市场地位、产品特色、客户资源、生产一体化等方面具有一定优势:①非甾体抗炎类原料药市场地位显著。公司是全球非甾体抗炎类原料药行业领先企业,尤其是布洛芬原料药和右旋布洛芬原料药,是全球主要的生产厂商之一。②主营产品适用范围广且副作用小。公司原料药和制剂产品主要涵盖非甾体抗炎类、心血管类和抗肿瘤类等,产品功效广且副作用小,对应品类全球市场持续扩容,增长态势良好。③优质客户资源丰富。公司具备严格的质量控制体系,产品品质优越,目前已通过辉瑞、赛诺菲、强生、武田等多家著名制药企业的合格供应商认证,在美国、欧洲、日本等规范市场上享有较高的企业知名度和美誉度。④"原料药+制剂"一体化优势明显。公司依托布洛芬原料药产品核心竞争优势，加码特色原料药布局，积极拓展原料药-制剂一体化业务；制剂产品主要使用自产原料药生产,质量和供应可以实现自我保障,避免被上游供应商掣肘。此外,原料药规模化生产能够降低制剂生产成本。

本次发行价格25.80元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为36.84倍,低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,低于可比公司2020年扣非后平均静态市盈率,但仍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,理性做出投资决策。

(2)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259家,管理的配售对象个数为5,672个,占剔除无效报价后所有配售对象总数的56.56%;有效拟申购数量总和为7,943,200万股,占剔除无效报价后申购总量的50.72%,为战略配售回拨后,网上网下回拨前网下发行规模的1,957.69倍。

(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于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》(以下简称"《发行公告》")。

(4)《招股意向书》中披露的募集资金需求金额为119,030.68万元,本次发行价格25.80元/股对应融资规模为154,800.00万元,高于前述募集资金需求金额。

(5)本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果情况并综合考虑有效申购倍数、发行人基本面及其所处行业、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。本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值23.5061元/股,超过幅度为9.76%。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。

(6)投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,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不会跌破发行价。新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的风险,仔细研读发行人《招股意向书》中披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。

3、根据初步询价结果,经发行人和保荐机构(主承销商)协商确定,本次发行新股6,000万股,本次发行不设老股转让。按本次发行价格25.80元/股,发行人预计募集资金总额154,800.00万元,扣除预计发行费用约14,726.77万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为140,073.23万元。

4、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长,将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险,由此造成发行人估值水平下调、股价下跌,从而给投资者带来投资损失的风险。

**重要提示**

1、亨迪药业首次公开发行6,000万股人民币普通股(A股)(以下简称"本次发行")的申请已经深交所创业板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[2021]3639号)。本次发行的保荐机构(主承销商)为国泰君安证券股份有限公司(以下简称"保荐机构(主承销商)"或"国泰君安")。发行人股票简称为"亨迪药业",股票代码为"301211",该代码同时用于本次发行的初步询价、网上申购及网下申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),发行人所属行业为医药制造业(C27)。

2、本次公开发行股票6,000万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为25%,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24,000万股。

本次发行价格高于剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、养老金、社保基金、企业年金基金、保险资金报价中位数、加权平均数孰低值,故保荐机构相关子公司应当参与跟投。

本次发行初始战略配售数量为300万股,占本次发行数量的5.00%。战略投资者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。本次发行规模为人民币154,800.00万元。根据《首发实施细则》规定,"发行规模10亿元以上、不足20亿元的，跟投比例为4%，但不超过人民币6,000万元",本次发行保荐机构相关子公司国泰君安证裕投资有限公司最终战略配售数量为232.5581万股,占本次发行数量的3.88%。

本次发行不安排向发行人的高级管理人员与核心员工资产管理计划及其他外部投资者的战略配售。初始战略配售与最终战略配售股数的差额67.4419万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4,057.4419万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的70.35%;网上发行数量为1,710.0000万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的29.65%。最终网下、网上发行合计数量5,767.4419万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

3、本次发行的初步询价工作已于2021年12月7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,并综合考虑发行人所处行业、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25.80元/股,网下不再进行累计投标,此价格对应的市盈率为:

(1)27.63倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)27.22倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)36.84倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)36.30倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

4、本次发行的网下、网上申购日为T日(2021年12月10日),任一配售对象只能选择网下或者网上一种方式进行申购。

(1)网下申购

本次发行网下申购时间为:2021年12月10日(T日)9:30-15:00。

本公告附件中公布的全部有效报价配售对象方可且必须参与网下申购。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网下申购。

网下投资者必须在网下发行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本次发行价格25.80元/股,申购数量为其有效报价对应的有效拟申购数量。在参与网下申购时，投资者无需缴付申购资金,获配后在2021年12月14日(T+2日)缴纳认购款。

凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否为"有效报价"均不得再参与本次网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

配售对象只能以其在中国证券业协会注册的证券账户和银行收付款账户参与本次网下申购。配售对象全称、证券账户名称(深圳)、证券账户号码(深圳)和银行收付款账户必须与其在证券业协会注册的信息一致,否则视为无效申购。因配售对象信息填报与中国证券业协会备案信息不一致所致后果由配售对象自行负责。

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的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

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)将剔除不予配售。

(2)网上申购

本次发行网上申购时间为:2021年12月10日 (T日)9:15-11:30、13:00-15:00。

本次网上发行通过深交所交易系统进行。网上发行对象为持有深交所股票账户卡并开通创业板交易权限的境内自然人、法人及其它机构(法律、法规禁止购买者除外)。

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)深交所非限售A股股份及非限售存托凭证市值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千分之一,即17,000股。

投资者持有的市值按其2021年12月8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2021年12月10日(T日)申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值。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(2021年12月10日,T日)申购无需缴纳申购款,2021年12月14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(无论是否为有效报价)均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2021年12月8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、网下投资者缴款

2021年12月14日(T+2日)《网下发行初步配售结果公告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2021年12月14日(T+2日)8:30-16:00足额缴纳认购资金,认购资金应当于2021年12月14日(T+2日)16:00前到账。

网下投资者划出认购资金的银行账户应与配售对象在协会登记备案的银行账户一致。认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部获配新股无效。网下投资者在办理认购资金划付时,应按照规范填写备注,未注明或备注信息错误将导致划付失败。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象的获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

（下转C4版）

# 湖北亨迪药业股份有限公司
# 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

## 保荐机构(主承销商):国泰君安证券股份有限公司

湖北亨迪药业股份有限公司(以下简称"亨迪药业"、"发行人"或"公司")首次公开发行6,000万股人民币普通股(A股)(以下简称"本次发行")的申请已经深圳证券交易所(以下简称"深交所")创业板上市委员会审议通过,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[2021]3639号)。

经发行人与保荐机构(主承销商)国泰君安证券股份有限公司(以下简称"国泰君安"或"保荐机构(主承销商)")协商确定,本次发行数量为6,000万股,全部为公开发行新股,发行人股东不进行老股转让。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

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、初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》(以下简称"《初步询价及推介公告》")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30.00元/股(含30.00元/股)的配售对象全部剔除,剔除的申购总量不低于网下投资者申购总量的1%。以上过程共剔除132个配售对象,对应剔除的拟申购总量为157,300万股,占本次初步询价剔除不符合要求投资者报价后拟申购数量总和15,661,580万股的1.004%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

2、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、所处行业、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25.80元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2021年12月10日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2021年12月10日(T日),其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

3、发行人与保荐机构(主承销商)协商确定的发行价格为25.80元/股,超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后通过公开募集方式设立的证券投资基金(以下简称"公募基金")、全国社会保障基金(以下简称"社保基金")、基本养老保险基金(以下简称"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")和符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金(以下简称"保险资金")的报价中位数、加权平均数(以下简称"四个值")孰低值23.5061元/股,超过幅度为9.76%。根据《实施细则》第三十九条第(四)项,保荐机构相关子公司应当参与本次发行的战略配售。

本次发行初始战略配售数量为300万股,占本次发行数量的5.00%。战略投资者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。本次发行规模为人民币154,800.00万元。根据《实施细则》规定,"发行规模10亿元以上、不足20亿元的,跟投比例为4%,但不超过人民币6,000万元",本次发行保荐机构相关子公司国泰君安证裕投资有限公司（以下简称"证裕投资")最终战略配售数量为232.5581万股,占本次发行数量的3.88%。

本次发行不安排向发行人的高级管理人员与核心员工资产管理计划及其他外部投资者的战略配售。

本次发行初始战略配售数量为300万股,占本次发行数量的5.00%。最终战略配售数量为232.5581万股,占本次发行数量的3.88%。初始战略配售与最终战略配售股数的差额67.4419万股将回拨至网下发行。

4、本次发行最终采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称"网下发行")及网上向持有深圳市场非限售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。

本次网下发行通过深交所网下发行电子平台进行；本次网上发行通过深交所交易系统,采用按市值申购定价发行方式进行。

5、本次发行价格25.80元/股对应的市盈率为:

(1)27.63倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)27.22倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)36.84倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)36.30倍（每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

6、本次发行价格为25.80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),发行人所处行业为医药制造业(C27)。截至2021年12月7日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为38.24倍。

(2)截至2021年12月7日(T-3日),可比上市公司估值水平如下:

| 证券代码 | 证券简称 | 2020年扣非前EPS(元/股) | 2020年扣非后EPS(元/股) | T-3日股票收盘价(元/股) | 对应的静态市盈率(扣非前) | 对应的静态市盈率(扣非后) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 830946 | 森萱医药 | 0.3363 | 0.3076 | 6.97 | 20.73 | 22.66 |
| 603229 | 奥翔药业 | 0.3025 | 0.2980 | 36.70 | 121.32 | 123.16 |
| 300363 | 博腾股份 | 0.5963 | 0.5297 | 90.42 | 151.65 | 170.69 |
| 000739 | 普洛药业 | 0.6930 | 0.5865 | 38.15 | 55.05 | 65.05 |
| 603456 | 九洲药业 | 0.4571 | 0.3871 | 57.01 | 124.72 | 147.26 |
| 603538 | 美诺华 | 1.1189 | 0.5383 | 33.22 | 29.69 | 61.71 |
| 300702 | 天宇股份 | 1.9170 | 1.7018 | 42.49 | 22.17 | 24.97 |
| 300636 | 同和药业 | 0.3403 | 0.3268 | 17.68 | 51.96 | 54.11 |
| 000756 | 新华制药 | 0.5178 | 0.4635 | 10.59 | 20.45 | 22.85 |
| 002399 | 海普瑞 | 0.6980 | 0.4035 | 15.87 | 22.74 | 39.33 |
| 均值 | | - | - | - | 62.05 | 73.18 |

数据来源:Wind资讯,数据截至2021年12月7日(T-3日)。

注:2020年扣非前/后EPS计算口径:2020年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3日(2021年12月7日)总股本。

公司在市场地位、产品特色、客户资源、生产一体化等方面具有一定优势:①非甾体抗炎类原料药市场地位显著。公司是全球非甾体抗炎类原料药行业领先企业,尤其是布洛芬原料药和右旋布洛芬原料药,是全球主要的生产厂商之一。②主营产品适用范围广且副作用小。公司原料药和制剂产品主要涵盖非甾体抗炎类、心血管类和抗肿瘤类等,产品功效广且副作用小,对应品类全球市场持续扩容,增长态势良好。③优质客户资源丰富。公司具备严格的质量控制体系,产品品质优越,目前已通过辉瑞、赛诺菲、强生、武田等多家著名制药企业的合格供应商认证,在美国、欧洲、日本等规范市场上享有较高的企业知名度和美誉度。④"原料药+制剂"一体化优势明显。公司依托布洛芬原料药产品核心竞争优势,加码特色原料药布局,积极拓展原料药-制剂一体化业务;制剂产品主要使用自产原料药生产,质量和供应可以实现自我保障,避免被上游供应商掣肘。此外,原料药规模化生产能够降低制剂生产成本。

本次发行价格25.80元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为36.84倍,低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,低于可比公司2020年扣非后平均静态市盈率,但仍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,理性做出投资决策。

(3)提请投资者关注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于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》(以下简称"《发行公告》")。

(4)本次发行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图报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果情况并综合考虑有效申购倍数、发行人基本面及其所处行业、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。本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值23.5061元/股,超过幅度为9.76%。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)本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,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不会跌破发行价格。

7、按本次发行价格25.80元/股、发行新股6,000万股计算,预计发行人募集资金总额为154,800.00万元,扣除预计发行费用约14,726.77万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为140,073.23万元。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。

8、《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》(以下简称"《招股意向书》")中披露的募集资金需求金额为119,030.68万元,本次发行价格25.80元/股对应融资规模为154,800.00万元,高于前述募集资金需求金额。

9、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深交所上市之日起即可流通。

网下发行部分采用比例限售方式，网下投资者应当承诺其获配股票数量的10%(向上取整计算）限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,90%的股份无限售期,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6个月，限售期自本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。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。

10、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。

11、网下投资者应根据《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下发行初步配售结果公告》，于2021年12月14日（T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。认购资金应该在规定时间内足额到账，未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

网上投资者申购新股中签后,应根据《湖北亨迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2021年12月14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。

网下和网上投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。

12、当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。

13、配售对象应严格遵守中国证券业协会行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。提供有效报价的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及时足额缴纳认购款的，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。配售对象在科创板、创业板、主板等板块的违规次数合并计算。被列入限制名单期间,该配售对象不得参与科创板、创业板、主板等板块相关项目的网下询价和配售。

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。

14、每一配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的,无论是否为有效报价,均不得参与网上申购。

15、网下、网上申购结束后,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,对网下、网上的发行数量进行调节。具体回拨机制请见《发行公告》中"二、(五)回拨机制"。

16、本次发行结束后,需经深交所批准后,方能在深交所公开挂牌交易。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与网上申购的投资者。

17、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《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