益方生物科技(上海)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

益方生物科技(上海)股份有限公司(以下简称“益方生物”、“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〕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股票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〕77 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(以下简称“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)等相关法律法规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投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的网下投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与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。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/ipo/home/)查阅公告全文。

发行人基本情况			
公司全称	益方生物科技(上海)股份有限公司	证券简称	益方生物
证券代码 / 网下申购代码	688382	网上申购代码	787382
网下申购简称	益方生物	网上申购简称	益方申购
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)	11,500.00
发行后总股本(万股)	57,500.00	本次发行数量占发行后总股本的比例(%)	20.00
高价剔除比例(%)	1.00	四数孰低值(元 / 股)	18.1200
本次发行价格(元 / 股)	18.12	本次发行价格是否超出四数孰低值，以及超出幅度(%)	否
发行市盈率（每股收益按照 2021 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除以本次发行后总股本计算)	不适用	发行市研率(每股研发费用按照 2021 年度经审计的研发费用除以本次发行后总股本计算)	33.07 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	26.43
根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量(万股)	995.1706	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(%)	8.65
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	8,894.8294	战略配售回拨后网上发行数量(万股)	1,610.0000
网下每笔拟申购数量上限（万股)(申购数量应为 10 万股整数倍)	3,300	网下每笔拟申购数量下限(万股)	100
网上每笔拟申购数量上限（万股)(申购数量应为 500 股整数倍)	1.60	新股配售经纪佣金费率(%)	0.50
按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)	208,380.00	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 7 月 14 日（09:30-15:00）	网上申购日及起止时间	2022 年 7 月 14 日（09:30-11:30,13:00-15:00）
网下缴款日及截止时间	2022 年 7 月 18 日 16:00	网上缴款日及截止时间	2022 年 7 月 18 日日终
备注：1.“四数孰低值”即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，以及公募产品、社保基金和养老金剩余报价的中位数和加权平均数四个数中的孰低值。			

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 2022 年 7 月 13 日(T-1 日)刊登在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》和经济参考网上的《益方生物科技(上海)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 2022 年 7 月 6 日刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《益方生物科技(上海)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

(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 7 月 11 日(T-3 日)09:30-15:00。截至 2022 年 7 月 11 日(T-3 日)15:00，保荐机构(主承销商)通过上交所申购平台共收到 247 家网下投资者管理的 6,254 个配售对象的初步询价报价信息，报价区间为 6.96 元 / 股 -75.60 元 / 股，拟申购数量总和为 14,269,390 万股。配售对象的具体报价情况请见本公告“附表：配售对象初步询价报价情况”。

2、投资者核查情况

经保荐机构(主承销商)核查，3 个网下投资者管理的 11 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；28 家网下投资者管理的 201 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 个配售对象未按要求在询价开始前提交定价依据和建议价格或价格区间。上述 32 个网下投资者管理的 213 个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除，具体请见“附表：配售对象初步询价报价情况”中被标注为“无效报价 1”、“无效报价 2”和“无效报价 3”的部分。

剔除以上无效报价后，其余 244 家网下投资者管理的 6,041 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 6.96 元 / 股 -75.60 元 / 股，拟申购数量总和为 13,851,100 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初步询价结果，按照拟申购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，同一拟申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量的按申报时间(申报时间以申购平台记录为准)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按上交所申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的拟申购量不低于网下投资者拟申购总量的 1%。当拟剔除的最高拟申购价格部分中的最低价格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。

经发行人和保荐机构(主承销商)协商一致，将拟申购价格高于 26.84 元 / 股(不含 26.84 元 / 股)的配售对象全部剔除；将拟申购价格为 26.84 元 / 股、拟申购数量小于 1,000 万股(不含 1,000 万股)的配售对象全部剔除。

以上过程共剔除 106 个配售对象，对应剔除的拟申购总量为 138,540 万股，约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 13,851,100 万股的 1.00%。

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：配售对象初步询价报价情况”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 229 家，配售对象为 5,935 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报价拟申购总量为 13,712,560 万股，网下整体申购倍数为战略配售回拨前网下初始发行规模的 2,129.28 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、拟申购价格及对应的拟申购数量等资料请见“附表：配售对象初步询价报价情况”。

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：

投资者类型	报价加权平均数(元 / 股)	报价中位数(元 / 股)
网下全部投资者	19.0369	18.1200
公募产品、社保基金、养老金	19.6250	19.1800
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	19.6769	19.1800
基金管理公司	20.0932	19.5000
保险公司	18.5194	17.4000
证券公司	19.0220	19.1800
财务公司	-	-
信托公司	20.6401	21.7600
合格境外机构投资者	17.8872	17.0000
其他(含私募基金、期货公司或其资管子公司资产管理计划等)	17.6300	18.1200

(三)发行价格的确定

在剔除拟申购总量中最高报价部分后，发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人合理投资价值、本次公开发行的股份数量、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平、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 18.12 元 / 股。本次发行价格不高于四数孰低值 18.1200 元 / 股。根据《证券发行与承销管理办法》规定，发行人尚未盈利的，可以不披露发行市盈率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研率(市值 / 研发费用)作为估值指标。

本次发行价格对应的市研率为：

1、26.46 倍(每股研发费用按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的研发费用除以本次发行前总股本计算)；

2、33.07 倍(每股研发费用按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的研发费用除以本次发行后总股本计算)。

本次发行价格确定后发行人上市时市值为 104.19 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 条第(五)项的标准：“(五)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。”

(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，拟申购价格不低于发行价格 18.12 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，114 家投资者管理的 2,763 个配售对象拟申购价格低于本次发行价格 18.12 元 / 股，对应的拟申购数量总和为 6,562,800 万股，详见附表中备注为“低于发行价”部分。

据此，本次网下发行提交有效报价的网下投资者数量为 117 家，管理的配售对象个数为 3,172 个，对应的有效拟申购数量总和为 7,149,760 万股，对应的有效申购倍数为战略配售回拨前网下初始发行规模的 1,110.21 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：配售对象初步询价报价情况”。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)”，截止 2022 年 7 月 11 日(T-3 日)，中证指数有限公司发布的该行业最近一个月平均静态市盈率为 26.43 倍。

主营业务及经营模式与发行人相近的可比上市公司估值水平具体如下：

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)	2021 年研发费用(万元)	对应市研率
BGNE.O/ 6160.HK/ 688235.SH	BGNE.O/ 百济神州 -B/ 百济神州 -U	105.08	1,412.40	953,841.80	14.81
300558	贝达药业	56.78	236.37	56,594.78	41.77
688266	泽璟制药 -U	35.95	86.28	50,939.43	16.94
9926.HK	康方生物 -B	19.88	162.41	112,295.70	14.46
9995.HK/ 688331.SH	荣昌生物 -B/ 荣昌生物	54.45	296.35	71,097.30	41.68
688578	艾力斯 -U	19.83	89.24	22,259.49	40.09
均值		48.66	380.51	211,171.42	28.29

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2022 年 7 月 11 日(T-3 日)。

注：港元兑人民币汇率为 0.85 元，百济神州为 A、H、美股三地上市企业，市值计算方法为 A 股股价 *(A 股 +H 股 + 美股总股本)，荣昌生物为 A、H 两地上市企业，市值计算方法为 A 股股价 *(A 股 +H 股总股本)，收盘价采用 A 股股价，均值尾差不等为四舍五入所致。

本次发行价格 18.12 元 / 股对应的发行人 2021 年摊薄后市研率为 33.07 倍，高于同行业可比公司平均静态市研率，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

(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)发行数量和发行结构

本次公开发行股票 11,500.00 万股，占发行后公司总股本的比例为 20.00%，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 57,500.00 万股。

本次发行初始战略配售发行数量为 3,450.00 万股，占本次发行数量的 30.00%，战略投资者承诺的认购资金及新股配售经纪佣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 995.1706 万股，初始战略配售与最终战略配售股数的差额 2,454.8294 万股将回拨至网下发行。

战略配售调整后，网下网上回拨机制启动前，网下初始发行数量为 8,894.8294 万股，约占扣除最终战略配售数量后发行数量的 84.67%；网上初始发行数量为 1,610.0000 万股，约占扣除最终战略配售数量后发行数量的 15.33%。最终网下、网上发行合计数量 10,504.8294 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，综合考虑发行人合理投资价值、本次公开发行的股份数量、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平、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 18.12 元 / 股。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金为 240,936.00 万元。若本次发行成功，预计发行人募集资金总额 208,380.00 万元，扣除发行费用 10,164.66 万元(不含增值税)后，预计募集资金净额为 198,215.34 万元。

(五)回拨机制

(下转 C2 版)

益方生物科技(上海)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

益方生物科技(上海)股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行人民币普通股(A 股)并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的申请于 2022 年 1 月 20 日经上海证券交易所(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”)证监许可〔2022〕682 号文同意注册。

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

经发行人和保荐机构（主承销商）协商确定本次发行股份数量为 11,500.00 万股，全部为公开发行新股。本次发行将于 2022 年 7 月 14 日(T 日)分别通过上交所交易系统和网下申购电子平台实施。

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”)、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。

2、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。

3、初步询价结束后，发行人和保荐机构(主承销商)根据《益方生物科技(上海)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》”)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 26.84 元 / 股(不含 26.84 元 / 股)的配售对象全部剔除；将拟申购价格为 26.84 元 / 股、拟申购数量小于 1,000 万股(不含 1,000 万股)的配售对象全部剔除。以上过程共剔除 106 个配售对象，对应剔除的拟申购总量为 138,540 万股，约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 13,851,100 万股的 1.00%。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、同行业可比上市公司估值水平、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 18.12 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 2022 年 7 月 14 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 09:30-15:00，网上申购时间为 09:30-11:30，13:00-15:00。

5、根据《证券发行与承销管理办法》规定，发行人尚未盈利的，可以不披露发行市盈率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研率(市值 / 研发费用)作为估值指标。

本次发行价格 18.12 元 / 股对应的市研率为：

(1)26.46 倍（每股研发费用按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的研发费用除以本次发行前总股本计算)；

(2)33.07 倍（每股研发费用按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的研发费用除以本次发行后总股本计算)；

6、敬请投资者关注以下情况，并据此判断本次发行定价的合理性。

(1)本次发行价格 18.12 元 / 股，不超过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”)、社保基金投资管理人管理的社会保障基金(以下简称“社保基金”)和基本养老保险基金(以下简称“养老金”)剩余报价的中位数和加权平均数(以下简称“四数”)的孰低值 18.1200 元。

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《益方生物科技(上海)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 18.12 元 / 股对应的发行人 2021 年摊薄后市研率为 33.07 倍，高于同行业可比公司平均市研率，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)，公司所属行业为医药制造业(C27)，截至 2022 年 7 月 11 日(T-3 日)，中证指数有限公司发布的该行业最近一个月平均静态市盈率为 26.43 倍。

截至 2022 年 7 月 11 日(T-3 日)，主营业务及经营模式与发行人相近的可比上市公司估值水平具体如下：

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)	2021 年研发费用(万元)	对应市研率
BGNE.O/ 6160.HK/ 688235.SH	BGNE.O/ 百济神州 -B/ 百济神州 -U	105.08	1,412.40	953,841.80	14.81
300558	贝达药业	56.78	236.37	56,594.78	41.77
688266	泽璟制药 -U	35.95	86.28	50,939.43	16.94
9926.HK	康方生物 -B	19.88	162.41	112,295.70	14.46
9995.HK/ 688331.SH	荣昌生物 -B/ 荣昌生物	54.45	296.35	71,097.30	41.68
688578	艾力斯 -U	19.83	89.24	22,259.49	40.09
均值		48.66	380.51	211,171.42	28.29

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2022 年 7 月 11 日(T-3 日)。

注：港元兑人民币汇率为 0.85 元，百济神州为 A、H、美股三地上市企业，市值计算方法为 A 股股价 *(A 股 +H 股 + 美股总股本)，荣昌生物为 A、H 两地上市企业，市值计算方法为 A 股股价 *(A 股 +H 股总股本)，收盘价采用 A 股股价，均值尾差不等为四舍五入所致。

(3)提请投资者关注，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 117 家，管理的配售对象个数为 3,172 个，有效拟申购数量总和为 7,149,760 万股，为回拨前网下初始发行规模的 1,110.21 倍。

(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意愿报价，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、市场情况、同行业可比上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格。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，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。

7、发行人本次募投项目预计使用募集资金为 240,936.00 万元。按本次发行价格 18.12 元 / 股和 11,500.00 万股的新股发行数量计算，预计发行人募集资金总额约为 208,380.00 万元，扣除发行费用 10,164.66 万元(不含增值税)，预计募集资金净额约为 198,215.34 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、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。

网下发行部分，获配的公募产品、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，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持有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通过摇号抽签方式确定。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。

战略配售方面，中证投资承诺本次获配股票限售期为 24 个月，中信证券益方生物员工参与科创板战略配售集合资产管理计划及其他战略投资者本次获配股票限售期为 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。

9、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。

10、本次发行申购，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。凡参与初步询价的配售对象，无论是否有效报价，均不能再参与网上发行。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。

11、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与申购的投资者。

12、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；

(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与承销实施办法》第二十七条：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。

13、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》中“二、(五)回拨机制”。

14、网下投资者应根据《益方生物科技(上海)股份有限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》”)，按最终确定的发行价格与获配数量，于 2022 年 7 月 18 日(T+2 日)16:00 前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 2022 年 7 月 18 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其获配金额的 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%(四舍五入精确至分)。

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 2022 年 7 月 18 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、网上投资者未足额缴纳申购款而放弃认购的股票由保荐机构(主承销商)包销。

15、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，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。

16、配售对象应严格遵守行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。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。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

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《益方生物科技（上海）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》。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、法规做出的自愿承诺。

18、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做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。请投资者重点关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

19、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读 2022 年 7 月 6 日(T-6 日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《益方生物科技（上海）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》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，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

20、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：益方生物科技(上海)股份有限公司
保荐机构(主承销商)：中信证券股份有限公司
2022 年 7 月 13 日