恩威医药股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

特别提示

恩威医药股份有限公司(以下简称"恩威医药"、"发行人"或"公司")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])(以 简称"《注册办法》")、《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)(以下简称"《特别规定》")、《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》")、《注册制下首次公 开发行股票承销规范》(中证协发[2021]213号)(以下简称"《承销规范》")等规 则相关规定组织实施首次公开发行股票并拟在创业板上市

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》

敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、申购、缴款等环节,具体内容

1、本次发行采用直接定价方式,全部股份通过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发行(以下简称"网上发 亏"),不进行网下询价和配售。本次发行新股1,754.00万股,占本次发行后总 股本的比例约为25.01%。本次发行全部为新股发行,不转让老股。本次发行的 股票拟在深交所创业板上市

2、发行人和中信证券股份有限公司(以下简称"保荐机构(主承销商)"或 "中信证券")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29.80元/股。投资 者请按此价格在2022年9月6日(T日)通过深交所交易系统并采用网上按市值 申购方式进行申购,申购时无需缴付申购资金。网上申购日为2022年9月6日

(T目),网上申购时间为9:15-11:30.13:00-15:00。 3、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

4、网上投资者申购新股中签后,应根据《恩威医药股份有限公司首次公开 发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告》(以下简称"《网上 定价发行中签摇号结果公告》")履行资金交收义务,确保其资金账户在2022年 9月8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。

网上中签投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。当出现网 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

5、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

6、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2022年9月5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《恩威医药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

7、发行人和保荐机构(主承销商)承诺不存在影响本次发行的会后事项。 估值及投资风险提示

1、按照中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")制定的《上 市公司行业分类指引》,发行人所属行业为"C27医药制造业",中证指数有 限公司已经发布的行业最近一个月静态平均市盈率为24.75倍(截至2022年9 月1日、T-3日),请投资者决策时参考。本次发行价格29.80元/股对应的2021 年扣除非常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为24.72倍,低于中证指 数公司2022年9月1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

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说明书中披露的风险, 并充分考虑风险因 素,审慎参与本次新股发行

2、经发行人和保荐机构(主承销商)协商确定,本次公开发行新股1, 754.00万股,本次发行不设老股转让。按本次发行价格29.80元/股计算,发行人 预计募集资金52,269.20万元,扣除发行费用7,974.17万元(不含增值税)后,预 计募集资金净额为44,295.03万元。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。

3、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

重要提示

1、恩威医药股份有限公司首次公开发行不超过1,754.00万股人民币普通 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,并获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]1786号文同意注册。本次发行的保荐机构(主 承销商)为中信证券股份有限公司。恩威医药股份有限公司的股票简称为"恩 威医药",股票代码为"301331",该简称和代码同时用于本次发行网上申购。本 次发行的股票拟在深交所创业板上市。

2、发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次公开发行新股的数量为1. 754.00万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例约为25.01%,其中网 上发行1,754.00万股,占本次发行总量的100%,全部为公开发行新股,公司股 不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为70,138,359股。本次发行的 股票无流通限制及锁定安排。

3、发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人基本面、所处行业、可比 公司估值水平、市场情况、有效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29.80元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)15.41倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

(2)18.54倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则

(3)20.54倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

(4)24.72倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

此价格对应的市盈率不超过申证指数有限公司发布的行业最近一个月静

态平均市盈率24.75倍(截至2022年9月1日,T-3日)。 4、若本次发行成功,发行人预计募集资金52,269.20万元,扣除发行费用 7,974.17万元(不含增值税)后,预计募集资金净额为44,295.03万元。发行人募集 资金的使用计划等相关情况于2022年9月2日(T-2日)在《恩威医药股份有限公 司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中进行了披露。招股说明书全 文可在中国证券监督管理委员会指定网站(巨潮资讯网,网址www.cninfo.com.cn; 中证网,网址www.cs.com.cn;中国证券网,网址www.cnstock.com;证券时报网, 网址www.stcn.com;证券日报网,网址www.zqrb.cn)查询。

5、网上发行重要事项 本次发行网上申购时间为:2022年9月6日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00。 2022年9月6日(T日)前在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简 称"中国结算深圳分公司")开立证券账户、且在2022年9月2日(T-2日)前20个 交易日(含T-2日)日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值 的投资者(中华人民共和国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止 者除外)均可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票,其中自然人需根 据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法(2020年修订)》等规定 已开通创业板市场交易权限(国家法律、法规禁止者除外)。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。 投资者按照其持有的深圳市场非限售A股和非限售存托凭证市值(以下 简称"市值")确定其网上可申购额度。网上可申购额度根据投资者在2022年9 月2日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)的日均持有市值计算,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。持有市 值1万元以上(含1万元)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,但最高申购量不得超过本次网上初始发行 数量的千分之一,即不得超过17,500股,同时不得超过其按市值计算的可申购

申购时间内,投资者按委托买入股票的方式,以确定的发行价格填写委托 单. 一经由报 不得撤单.

投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户。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,以深交所交易系统确认的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

网上投资者申购新股摇号中签后,应依据2022年9月8日(T+2日)公告的 《网上定价发行中签摇号结果公告》履行缴款义务。网上投资者缴款时,应遵守 投资者所在证券公司相关规定。2022年9月8日(T+2日)日终,中签的投资者应 确保其资金账户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。

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。当网上投 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,发行人及保 荐机构(主承销商)将中止本次新股发行

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额认款的情形时,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。 7、本次发行可能出现的中止情形详见"七、中止发行情况"

8、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9月2日 (T-2日)披露于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)的《招股说明书》全文及相关资料。 9、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

释 义 除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

发行人、恩威医药、公司	指恩威医药股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)、中信 证券	指中信证券股份有限公司
本次发行	指本次恩威医药股份有限公司首次公开发行1,754.00万股人民币普通 股(A股)并拟在创业板上市的行为
网上发行	指本次通过深交所交易系统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1,754.00万股人民币普通股(A股)之行为
投资者	2022年9月6日(T日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户并开通创业
TΗ	指参与本次网上申购股票的日期,即2022年9月6日
元	指人民币元

(一)发行价格的确定

发行人与保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所外行业,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,协商确定本次网上发 行的发行价格为29.80元/股。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行 审阅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 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。

(1)15.41倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

(2)18.54倍(每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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)20.54倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

(4)24.72倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

(二)与行业市盈率的比较情况

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"C27医药制造业"。截至2022年9月1日,中证指数有限公司发布的"C27医 药制造业"最近一个月平均静态市盈率为24.75倍,最近一个月的平均滚动市

本次股票初步发行价格29.80元/股对应的发行人2021年扣除非经常性损 益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为24.72倍。低于2022年9月1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24.75倍。

本次发行价格29.80元/股对应的发行人前四个季度(2021年7月至2022年6 月) 扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润摊薄后滚动市盈率为 26.68倍,高于2022年9月1日中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚 动市盈率22.81倍

①近期股票市场波动导致行业市盈率大幅下降 2022年初至今医药制造板块持续低迷,医药制造业(C27)行业平均市盈

率水平大幅下降,下跌幅度超过同期创业板指跌幅: 2022年1月4日 C27医药制造业最近一个日平型 -27.91% 3,250.16 2,533.85 -22.04%

②行业市盈率的计算口径

中证指数有限公司所发布行业平均市盈率的计算基础为扣除非经常性损 益前归属于母公司股东的净利润,如果按照该口径计算,发行人扣非前静态市 盈率为20.54倍,低于行业整体平均静态市盈率24.75倍;发行人扣非前滚动市 盈率为21.67倍,低于行业整体平均滚动市盈率22.81倍

综上,发行人按照29.80元/股定价与行业估值水平不存在重大差异,具有 合理性。

(三)与同行业可比上市公司的比较情况 (1)公司主营业务简介

公司主要从事中成药及化学药的研发、生产及销售,专注于妇科产品、儿 科用药、呼吸系统用药等领域。公司按照GMP要求建立了生产体系,采用以经 销模式为主,以直销、电商为辅的销售模式。公司在妇科产品领域深耕多年,米内网数据显示,2017-2021年,核心产品"洁尔阴洗液"在中国城市零售药店妇 科炎症中成药领域的市场份额连续排名第一

除妇科外用洗液外,公司还不断开发出软膏、栓剂、泡腾片等剂型以及抑 菌洗液等消毒产品,并拟以自主研发、联合研发、购买品种等方式开发妇科内 用药系列产品,不断维护并进一步提升公司在国内妇科产品领域的领导地位。 在以妇科产品为核心的同时,公司通过发挥品牌优势、销售渠道优势,不断拓 展产品外证,积极开发儿科用药、呼吸系统用药,形成覆盖生殖系统、消化系 统、呼吸系统及补益类等领域的多元化产品群,具体如下表所示:

						半世: 刀儿
项目	2021年度		2020年度		2019年度	
坝日	金额	比例	金额	比例	金额	比例
妇科产品	37,983.75	56.21%	37,479.80	59.40%	36,164.35	58.76%
儿科用药	10,475.98	15.50%	8,911.74	14.12%	9,409.74	15.29%
呼吸系统用药	9,921.24	14.68%	9,955.40	15.78%	10,163.65	16.51%
其他产品	9,197.69	13.61%	6,749.87	10.70%	5,810.32	9.44%
合计	67,578.65	100%	63,096.81	100%	61,548.05	100%
the st the t						1-611

报告期内,公司主营业务毛利占毛利总额的比重均在99%以上,妇科产品 为最主要的毛利贡献来源,随着公司产品线的不断拓展,除妇科产品外的其他 产品毛利贡献逐渐上升,具体如下表所示:

						甲世:万兀		
项目	2021年度		2020	年度	2019年度			
坝日	金额	比例	金额	比例	金额	比例		
妇科产品	26,702.05	65.24%	27,165.90	69.32%	27,048.39	66.61%		
儿科用药	5,854.01	14.30%	4,974.12	12.69%	4,980.04	12.26%		
呼吸系统用药	4,121.59	10.07%	3,992.13	10.19%	5,222.59	12.86%		
其他产品	4,066.03	9.93%	2,948.14	7.52%	3,038.46	7.48%		
招生期内 八司主营业冬毛利家公别为56 30% 57 58%和65 46% 目体加								

项目	2021年度	2020年度	2019年度	
妇科产品	70.30%	72.48%	74.79%	
儿科用药	55.88%	55.82%	52.92%	
呼吸系统用药	41.54%	40.10%	51.39%	
其他	44.21%	43.68%	52.29%	
主营业务毛利率	56.39%	57.58%	65.46%	

盖能力,我国2021年零售药店总数接近59万家(数据来源:《2022年度中国医药 市场发展蓝皮书》),公司自有团队维护的药店已达6万余家

报告期内,公司业务及经营业绩保持稳步成长,营业收入分别为62,067.02 万元、63,416.14万元和67,969.68万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股 东的净利润分别为7,032.08万元、7,996.77万元和8,455.11万元。2019年至2021 年,公司营业收入的年复合增长率为4.65%,扣除非经常性损益后归属于母公 司股东净利润年复合增长率为9.65%。

(2)与同行业可比上市公司的比较

1)公司主营业务简介

公司主要从事中成药及化学药的研发、生产及销售,专注于妇科产品、儿 科用药、呼吸系统用药等领域。公司按照GMP要求建立了生产体系,采用以经

销模式为主,以直销,电商为辅的销售模式。公司在妇科产品领域深耕多年,米 内网数据显示,2015-2021年,核心产品"洁尔阴洗液"在中国城市零售药店妇 科炎症中成药领域的市场份额连续排名第一

除妇科外用洗液外,公司还不断开发出软膏、栓剂、泡腾片等剂型以及抑 菌洗液等消毒产品,并拟以自主研发、联合研发、购买品种等方式开发妇科内 用药系列产品,不断维护并进一步提升公司在国内妇科产品领域的领导地位。 在以妇科产品为核心的同时,公司通过发挥品牌优势、销售渠道优势,不断拓 展产品外延,积极开发儿科用药、呼吸系统用药,形成覆盖生殖系统、消化系 统、呼吸系统及补益类等领域的多元化产品群,具体如下表所示:

					Ė	单位:万元	
项目	202	21年度	2020年度		2019年度		
坝日	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
妇科产品	37,983.75	56.21%	37,479.80	59.40%	36,164.35	58.76%	
儿科用药	10,475.98	15.50%	8,911.74	14.12%	9,409.74	15.29%	
呼吸系统用药	9,921.24	14.68%	9,955.40	15.78%	10,163.65	16.51%	
其他产品	9,197.69	13.61%	6,749.87	10.70%	5,810.32	9.44%	
- 公社	67 579 65	100%	63 006 91	100%	61 E49 0E	100%	

报告期内,公司主营业务毛利占毛利总额的比重均在99%以上,妇科产品 为最主要的毛利贡献来源,随着公司产品线的不断拓展,除妇科产品外的其他

26,702.0 65.24% 27,165.90 69.32% 27,048.39 66.619 12.269

其他产品	4,066.03	9.93%	2,948.14	7.52%	3,038.46	7.48%	
报告期内,公司主营业务毛利率分别为56.39%、57.58%和65.46%,具位							
下表所示:							
项目		2021年度		2020年度	20	19年度	
妇科产品			70.30%	72.	48%	74.79%	
儿科用药			55.88%	55.	82%	52.92%	
呼吸系统用药			41.54%	40.	10%	51.39%	

56.39% 57.58% 盖能力,我国2020年零售药店总数突破55万家(数据来源:《2021年度中国医药 市场发展蓝皮书》),公司自有团队维护的药店已达到6万余家。

报告期内,公司业务及经营业绩保持稳步成长,营业收入分别为62,067,02 万元、63,416.14万元和67,969.68万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股 东的净利润分别为7,032.08万元、7,996.77万元和8,455.11万元。2019年至2021 年,公司营业收入的年复合增长率为4.65%,扣除非经常性损益后归属于母公 司股东净利润年复合增长率为9.65%。

2)同行业可比公司情况

在发行人同行业可比公司选择上 以行业分类 产品类别 终端渠道和业 务模式方面与公司尽量接近,且财务数据信息可获得性高为原则。具体选择标

①从行业分类来看,恩威医药属于医药制造业,葵花药业、千金药业、华润 三九和葫芦娃这4家上市公司均属于医药制造业,具有一定可比性。

②从产品类别来看,恩威医药主要产品包括妇科产品、儿科用药和呼吸系 统用药,并以中成药为主。葵花药业以中成药为主,产品覆盖儿科、妇科、消化系统、呼吸感冒、风湿骨病、心脑血管等领域;干金药业以妇科中成药为主;华 润三九产品涵盖感冒、胃肠、皮肤、肝胆、儿科、骨科、妇科等领域,其"999"系列 产品涵盖呼吸系统用药、儿科用药领域;葫芦娃以儿科用药为特色,产品覆盖 呼吸系统类、消化系统类、全身抗感染类等领域。

③从销售渠道和业务模式来看,恩威医药主要销售渠道为经销商,同时通 过电商模式和面向药店的直销模式进行销售; 葵花药业与全国的经销商和连 锁终端合作进行销售,且积极布局互联网电商和新零售OTO模式;千金药业 的药品销售主要为经销方式中的买断模式;华润三九主要通过全国的经销商 零售药店网络以及医药电商平台进行销售; 葫芦娃销售模式包括面向连锁药 店的非处方药直销模式、面向经销商的传统经销模式以及针对公立医疗机构 的配送商模式,即葫芦娃将药品销售给医药物流公司,再由其直接销往终端医

综上,本次发行选取葵花药业、千金药业、华润三九、葫芦娃4家上市公司 作为可比公司。

3)与同行业可比上市公司估值比较

①与同行业可比上市公司静态市盈率比较 截至2022年9月1日,可比上市公司静态市盈率水平具体情况如下:

	证券简称	前20个交易日 (含当日)均价 (元/股)	2021年扣非前 EPS (元/股)	2021年扣非后 EPS (元/股)	对应的2021年 静态市盈率 (倍) -扣非前	对应的2021年 静态市盈率 (倍) -扣非后
	葵花药业	18.2247	1.2067	1.0417	15.10	17.50
	千金药业	9.4338	0.7028	0.5882	13.42	16.04
1	华润三九	39.0650	2.0710	1.8748	18.86	20.84
ı	葫芦娃	16.5402	0.1803	0.1260	91.74	131.24
		算术	平均值		34.78	46.40
	千金药业 9.4338 华润三九 39.0650 葫芦蛙 16.5402 算术平均 算数平均值(剔		[(剔除极值)		15.80	18.12
	恩威医药	29.80	1.4505	1.2055	20.54	24.72
	粉提水酒	wr: 」次	2.株石2022年0日	1 🗆		

注:1、前20个交易日(含当日)均价=前20个交易日(含当日)成交总额/前20个交易日

2、市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五人造成;

3、2021年扣非前/后EPS=2021年扣除非经常性损益前/后归母净利润/2022年9月1日 4、恩威医药2021年市盈率按照发行价29.80元/股,发行后总股本70,138,359股计算。

可比公司2021年扣非前静态市盈率均值为34.78倍,扣非后静态市盈率均 值为46.40倍;剔除极值后,可比公司2021年扣非前静态市盈率均值为15.80倍 扣非后静态市盈率均值为18.12倍。本次股票发行价格29.80元/股对应的发行 人2021年扣除非经常性损益前的净利润摊薄后市盈率为20.54倍,为可比公 市盈率均值的59.07%,为剔除极值后可比公司市盈率均值的130.06%;对应的 发行人2021年扣除非经常性损益后的净利润摊薄后市盈率为24.72倍,为可比 公司市盈率均值的53.27%,为剔除极值后可比公司市盈率均值的136.40%。

恩威医药股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

(含当日)成交总量;

恩威医药股份有限公司(以下简称"恩威医药"、"发行人"或"公司")首次 公开发行不超过1,754.00万股人民币普通股(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, 并获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 [2022]1786号)

经发行人和本次发行的保荐机构(主承销商)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)")协商确定,本次发行采用网上按 市值申购向公众投资者直接定价发行(以下简称"网上发行")的方式,全部股 份通过网上向公众投资者发行,不进行网下询价和配售。本次发行新股1, 754.00万股,占本次发行后总股本的比例为25.01%。本次发行全部为新股发 行,不转让老股。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

本次发行将于2022年9月6日(T日)通过深交所交易系统实施。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、敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、申购、缴款、弃购股份处理

等环节.具体内容如下: (1)本次发行采用直接定价方式,全部股份通过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发行,不进行网下询价

(2)发行人和保荐机构(主承销商)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 本次网上发行的发行价格为29.80元/股。该价格对应的发行人2021年扣除 非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为24.72倍,不超过中证指数 有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率24.75倍(截至2022年9月1 日,T-3日)。投资者请按此价格在2022年9月6日(T日)进行网上申购,申购 时无需缴付申购资金。本次发行的申购日为2022年9月6日(T日),申购时间

为9:15-11:30,13:00-15:00 (3)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

(4)网上投资者申购新股中签后,应根据《恩威医药股份有限公司首次公 开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告》履行资金交收 义务,确保其资金账户在2022年9月8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。

网上中签投资者放弃认购的股份和中国证券登记结算有限责任公司深圳 分公司(以下简称"中国结算深圳分公司")无效处理的股份由保荐机构(主承 销商)包销。当出现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。

(5) 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。

2、中国证监会、深交所、其他政府部门对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投资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。

保荐机构(主承销商):中信证券股份有限公司

3、本次发行后拟在创业板市场上市,该市场具有较高的投资风险。创业板 公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点,投资者面临较大的市 投资者应充分了解创业板市场的投资风险及发行人所披露的风险因 素,审慎作出投资决定。创业板市场在制度与规则方面与主板市场存在一定差 异,包括但不限于发行上市条件、信息披露规则、退市制度设计等,这些差异若 认知不到位,可能给投资者造成投资风险。

4、拟参与本次网上申购的投资者,须认真阅读2022年9月2日(T-2日)披 露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址www.cninfo.com.cn;中证网,网 址www.cs.com.cn; 中国证券网, 网址www.cnstock.com; 证券时报网, 网址 vw.stcn.com和证券日报网,网址www.zqrb.cn)上的《招股说明书》全文及相 关材料。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,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 、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。

5、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。请投资者务必注意由于上市 首日股票流通量增加导致的投资风险。

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说明 书。上述股份限售安排系相关股东基于公司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。 6、发行人与保荐机构(主承销商)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 网上发行的发行价格为29.80元/股。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 本次股票发行价格29.80元/股对应的2021年市盈率为:

(1)15.41倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

(2)18.54倍(每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则

审阅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 (3)20.54倍 (每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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

(4)24.72倍(每股收益按照2021年度经会计师事务所依据中国会计准则 审阅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 7、本次发行价格为29.80元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定

(1)根据中国证监会《上市公司行业分类指引》,公司所属行业为"C27医 药制造业",截至2022年9月1日(T-3日),中证指数发布的"C27医药制造业"最 一个月平均静态市盈率为24.75倍。

(2)主营业务与发行人相近的上市公司的市盈率水平情况如下:

证券简称	前20个交易 日(含当日) 均价 (元/股)	2021年扣非 前EPS (元/股)	2021年扣 非后EPS (元/股)	对应的 2021年 静态市盈 率(倍) -扣非前	对应的 2021年 静态市盈 率(倍) -扣非后	对应的滚 动市盈率 扣非前 (倍)	对应的滚 动市盈率 扣非后 (倍)
葵花药业	18.2247	1.2067	1.0417	15.10	17.50	13.33	15.10
千金药业	9.4338	0.7028	0.5882	13.42	16.04	12.94	15.10
华润三九	39.0650	2.0710	1.8748	18.86	20.84	18.26	20.11
葫芦娃	16.5402	0.1803	0.1260	91.74	131.24	85.01	104.20
	算术平	2均值		34.78	46.40	32.38	38.63
	算数平均值	(剔除极值)		15.80	18.12	14.84	16.77
网成医盆	20.90	1.4505	1.2055	20.54	24.72	21.67	26.69

處医药 29.80 1.4505 1.2055 20.54 24.72 21.67 26. 数据来源: Wind资讯, 数据截至2022年9月1日。 注:1、前20个交易日(含当日)均价=前20个交易日(含当日)成交总额/前20个交易日

2、市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五人造成; 3、2021年扣非前/后EPS=2021年扣除非经常性损益前/后归母净利润/2022年9月1日 同期存款利息返还给参与网上申购的投资者。

4、滚动扣非前/后EPS=2021年7月至2022年6月扣非前/后归母净利润/2022年9月1日总

5、恩威医药2021年市盈率按照发行价29.80元/股,发行后总股本70,138,359股计算 综合考虑当前市场环境,基于谨慎定价原则,经协商确定本次发行价为 29.80元/股,对应2021年扣非前归母净利润摊薄后的市盈率为20.54倍,对应 2021年扣非后归母净利润摊薄后的市盈率为24.72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,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)将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。 2022年1月以来,由于全国各地区新冠疫情呈现局部反弹,尤其是2022年 7月,公司主要生产经营所在地成都市因为新冠疫情反弹采取严格社会面管 控措施;此外,四川电力供应主要来源于水电,受2022年7月以来的持续高温 干旱极端灾害性天气影响,水电发电量大幅下降,供电支撑能力大幅下跌,同 时2022年从7月中旬起,四川地区遭遇历史级的持续酷暑天气,导致降温负荷 激增,电力供需形势紧张,政府采用"让电于民"措施,主要工业企业全面停电 停产,公司的生产进度受到阶段性的临时冲击,2022年8月,由于电力供需紧 张形势进一步加剧,2022年8月中下旬,公司实施了暂停生产、放高温假等措 施、这给公司生产及经营带来了一定的不利影响。经公司初步测算,预计2022 年1-9月实现营业收入约46,000万元至50,000万元,同比增长约-5.49%至 2.73%;预计实现归属于母公司股东的净利润约5,600万元至6,600万元,同比 增长约-14.48%至0.79%;预计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的 净利润约4,800万元至5,800万元,同比增长约-16.70%至0.65%。上述2022年 1-9月财务数据为公司初步测算数据,未经会计师审计或审阅,且不构成盈 利预测

特此提醒投资者充分了解《招股说明书》中披露的相关风险因素,审慎做 出投资决定。

8、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。

9、按本次发行价格29.80元/股和1,754.00万股的新股发行数量计算,预计 募集资金总额52,269.20万元,扣除预计发行费用7,974.17万元(不含增值税) 后,预计募集资金净额约为44,295.03万元。

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。 10、不合格、休眠、注销和无市值证券账户不得参与新股申购,上述账户参 与申购的,中国结算深圳分公司将对其作无效处理。投资者参与网上发行申

购,只能使用一个有市值的证券账户,每一证券账户只能申购一次。证券账户 注册资料中"账户持有人名称"、"有效身份证明文件号码"均相同的多个证券 账户参与本次网上发行申购的,或同一证券账户多次参与本次网上发行申购 的,以深交所交易系统确认的该投资者的首笔有市值的证券账户的申购为有

效申购,其余均为无效申购。 11、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

12、请投资者务必关注风险,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)网上投资者申购数量不足本次公开发行数量的: (2)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%;

(3)发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的; (4)根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令[第144号])第三十六条和 《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)第五条,中国证监会和深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,可责令发行人和保荐机构(主承

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,网上投资者中签股份无效且不登记至 投资者名下。中止发行后若涉及退款的情况,保荐机构(主承销商)协调相关各

方尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。 中止发行后,在中国证监会同意注册的有效期内,且满足会后事项监管要 求的前提下,经向深交所备案后,发行人和保荐机构(主承销商)将择机重启发

13、发行人、保荐机构(主承销商)郑重提请投资者注意:投资者应坚持价

值投资理念参与本次发行申购,希望认可发行人的投资价值并希望分享发行 人的成长成果的投资者参与申购。 14. 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,建议投 资者充分深入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

发行人: 恩威医药股份有限公司 保荐机构(主承销商):中信证券股份有限公司 2022年9月5日