北京赛升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）：信达证券股份有限公司

特别提示

1、北京赛升药业股份有限公司（以下简称“赛升药业”、“公司”或“发行人”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《证券发行与承销管理办法（2014年3月21日修订）》（证监会令第98号，以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》（证监会令第99号）、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（证监会公告[2013]42号）（以下简称“《意见》”）、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》（证监会公告[2014]11号）、中国证券业协会（以下简称“协会”）《首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发[2014]77号，以下简称“《业务规范》”）、《首次公开发行股票配售细则》（中证协发[2014]77号）、《首次公开发行股票网下投资者备案管理细则》（中证协发[2014]77号），以及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）、中国证券登记结算有限公司（以下简称“中国结算公司”）深圳分公司的有关业务规则，首次公开发行A股并拟在深交所上市。

本次初步询价及网下发行均通过深圳证券交易所网下发行电子平台及中国结算深圳分公司登记结算平台进行，请各网下投资者认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则（深证上[2014]158号）》。本次网上发行通过深交所交易系统进行，请参与网上申购的投资者认真阅读本公告及深交所发布的《深圳市场首次公开发行股票网上按市值申购实施办法》（深证上[2014]158号）。

2、根据《意见》、《管理办法》、《业务规范》等规定要求，本次发行在网下投资者条件、回拨机制、询价及配售原则等方面均有重大变化，发行人与保荐机构（主承销商）郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，认真阅读本公告及同日刊登的《北京赛升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》。

估值及投资风险提示

1、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，并充分考虑如下风险因素，审慎参与本次新股发行的投资。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，发行人所属行业为医药制造业（分类代码C27）。截至2015年6月12日（T-3日），中证指数有限公司发布的医药制造业（分类代码C27）最近一个月静态平均市盈率为67.35倍，请投资者决策时参考。本次发行价格38.46元/股对应的发行人2014年市盈率为22.99倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算），低于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。

2、发行人本次发行的募集资金投资项目计划所需资金额为108,094.47万元，按本次发行价格38.46元/股、发行新股3,000万股计算的预计募集资金总额为115,380万元，扣除发行人应承担的发行费用7,285.53万元后，预计募集资金净额为108,094.47万元。

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损失的风险。

重要提示

1、赛升药业首次公开发行不超过3,000万股人民币普通股A股（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1176号文核准。本次发行公开发行新股3,000万股，占发行后总股本的比例为25%。本次发行原股东将不公开发售其所持股份，即本次发行不进行老股转让，且发行的股票无流通限制及锁定安排。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

2、本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）与网上按市值申购向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。初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）信达证券股份有限公司通过深交所网下发行电子平台组织实施；网上发行通过深交所交易系统进行。赛升药业的股票代码为300485，该代码同时用于本次发行的初步询价、网上和网下发行。

3、本次发行的初步询价工作已于2015年6月12日（T-3日）完成。参与本次网下初步询价申购的投资者为108家，网下投资者管理的配售对象有223个，申购总量为399,180万股，整体申购倍数为221.77倍。发行人和主承销商根据网下投资者的报价情况，经过协商一致决定将报价为38.46元/股及以上，报价为38.46元/股且申购数量小于1,800万股（不含），以及报价为38.46元/股、申购为1,800万股且报价时间晚于2015年6月11日09:35:44.877（含）的部分作为最高报价部分予以剔除，对应剔除的申购量为40,980万股，占本次初步询价申购总量的10.27%。剔除部分不得参与网下申购。

4、发行人和主承销商根据剔除最高报价部分后的剩余报价及申购情况，综合参考发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、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人民币38.46元/股。此发行价格对应的市盈率为：

（1）17.24倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的2014年扣除非经常性损益前后孰低的合并报表口径归属母公司净利润除以本次公开发行前的总股数计算）；

（2）22.99倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的2014年扣除非经常性损益前后孰低的合并报表口径归属母公司净利润除以本次公开发行后的总股数计算）。

5、发行人和保荐机构（主承销商）根据网上申购情况，决定将网上发行部分向网下回拨，网下最终发行数量为本次公开发行数量的60.00%。网上发行数量为1,800万股，网下发行数量为1,200万股，网下最终发行数量为本次发行数量的40.00%。

6、回拨机制

本次初步询价阶段网下初始发行数量为本次初始发行总量的60.00%，按发行总量上限3,000万股，网下初始发行数量1,800万股，网上初始发行数量为发行总量减去网下初始发行量。保荐机构（主承销商）将在网上申购结束后，根据网上投资者的初始认购倍数，决定是否启用回拨机制，对网下、网上发行数量进行调整。

（1）网下向网上回拨

如果网上投资者有效申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，发行人和保荐机构（主承销商）将从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的20%；网上投资者有效申购倍数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的40%；网上投资者有效申购倍数超过150倍的，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。如果网上投资者有效认购倍数低于50倍（含），则不进行回拨。

在发生回拨的情形下，保荐机构（主承销商）将按回拨后的网下实际发行数量进行配售，将按回拨后的网上实际发行数量确定最终的网上中签率，具体情况请见2015年6月19日（T+2日）刊登的《北京赛升药业股份有限公司首次公开发行股票配售结果公告》。

（2）网上网下回拨

如出现网下发行获得足额认购但网上发行未能获得足额认购，则网上认购不足部分向网下回拨，由发行人和保荐机构（主承销商）按照网下配售原则进行配售，仍然认购不足的中止发行。

11、网下发行重要事项

（1）根据《北京赛升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》”），在剔除最高报价部分后，依据本次发行的定价原则，本次提供有效报价的投资者配售数量为199家，具体名单见本公告“附件：赛升药业网下初步询价报价情况表”。有效报价投资者均可参与本次网下申购，并应按上述名单里的有效申购数量参与网下申购，同时按照确定的发行价格与拟申购数量的乘积金额缴纳申购款。

（2）初步询价结束后被发行人和主承销商确认为有效报价的投资者方可参与本次网下申购。参与网下发行的投资者应于2015年6月17日（T日）9:30-15:00通过深交所网下发行电子平台录入申购单信息，包括申购价格、申购数量及主承销商规定的其他信息，申购单一经录入，不得修改。

（3）参与初步询价的网下投资者可通过深交所网下发行电子平台查询其是否被确认为有效报价投资者及有效申购数量。有效报价投资者方可参与网下申购。

（4）本次网下发行申购缴款时间为：2015年6月17日（T日）8:30-15:00。可参与网下申购的网下投资者必须足额、及时向中国结算深圳分公司的网下发行资金专户划付申购款，中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表附后（或登录“http://www.chinaclear.cn-法律规则-业务规则-清算与交收-深圳市场”查询）。参与申购的网下投资者应在划款备注栏注明该笔申购资金的明细账户及新股代码，本次网下申购划款备注栏的备注格式为：“B001999906WXFX300485”。申购资金有效到账时间为2015年6月17日（T日）8:30-15:00，T日8:30之前及15:00之后到账的均为无效申购。请参与网下申购的网下投资者注意资金到账时间。

（5）有效报价投资者应当使用在网下发行电子平台备案的银行账户向中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户划付申购资金，并应当保证在最终资金划付时点有足额资金用于新股申购。如果有效报价投资者备案的银行账户属于结算银行账户，则其划付申购资金应于同一银行系统内划付，不得跨行支付。如投资者报备账户为非结算银行账户，则资金户为非结算银行账户，则资金应划付至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司中国工商银行深圳分行的网下发行专户。

有效报价对象应按其可申购数量参与申购，并按照其拟申购数量进行申购缴款；有效报价对象申购缴款未达到拟申购数量对应缴款金额的，为申购资金不足。有效报价投资者划出申购资金的账户与在网下发行电子平台登记备案的资金账户不一致、申购资金不足或未在规定的时间内到账的，其新股申购全部无效。请有效报价投资者务必确保自身的网下发行电子平台的登记备案信息无异常情况。

（6）不同有效报价投资者共用银行账户的，由托管银行向中国结算深圳分公司提供实际划拨资金的有效报价投资者名单。若申购资金不足或未在规定的时间内到账，没有包括在名单中的投资者的新股申购无效；若托管银行未能及时提供名单，且申购资金不足或未在规定的时间内到账，则共用银行账户的有效报价投资者的新股申购全部无效。请有效报价投资者务必确保自身的网下发行电子平台的登记备案信息无异常情况。

（7）2015年6月17日（T日）17:30后，网下投资者可通过其网下发行电子平台查询资金到账情况。共用备案账户的网下投资者如无法通过其网下发行电子平台查询资金到账情况，请及时与其托管银行联系并确认。因网下投资者未能按照上述规定确认其申购资金足额到账所致后果由网下投资者自负。

（8）主承销商按照中国结算深圳分公司提供的实际划拨资金有效报价投资者名单确认最终有效申购，未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的，将被视为违约，并应承担违约责任。主承销商将披露违约情况，并将违约情况报中国证监会和证券业协会备案。

（9）本次网下发行的有效申购总量大于本次回拨前网下发行数量1,800万股，发行人和主承销商将根据《初步询价及推介公告》所公布的配售原则进行配售。2015年6月19日（T+2日），发行人和主承销商将刊登《网下配售结果公告》，披露本次网下发行的配售结果。

主承销商将在配售前对网下投资者是否存在禁止配售情形进行核查，投资者应按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，或经核查不符合配售资格的，保荐机构（主承销商）将有权拒绝向其配售。

8、若本次发行成功，发行人募集资金净额为108,094.47万元，募集资金的使用计划等相关情况请查阅2015年6月10日（T-5日）登载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的招股意向书。

9、本次发行的网下、网上申购日为T日（2015年6月17日），投资者只能选择网下发行或者网上发行一种方式进行申购。参与初步询价的网下投资者，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。若网下投资者同时参与网下发行和网上发行的，网上发行申购部分为无效申购，并应自行承担相关责任。

10、回拨机制

本次初步询价阶段网下初始发行数量为本次初始发行总量的60.00%，按发行总量上限3,000万股，网下初始发行数量1,800万股，网上初始发行数量为发行总量减去网下初始发行量。保荐机构（主承销商）将在网上申购结束后，根据网上投资者的初始认购倍数，决定是否启用回拨机制，对网下、网上发行数量进行调整。

（1）网下向网上回拨

如果网上投资者有效申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，发行人和保荐机构（主承销商）将从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的20%；网上投资者有效申购倍数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的40%；网上投资者有效申购倍数超过150倍的，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。如果网上投资者有效认购倍数低于50倍（含），则不进行回拨。

在发生回拨的情形下，保荐机构（主承销商）将按回拨后的网下实际发行数量进行配售，将按回拨后的网上实际发行数量确定最终的网上中签率，具体情况请见2015年6月19日（T+2日）刊登的《北京赛升药业股份有限公司首次公开发行股票配售结果公告》。

（2）网上网下回拨

如出现网下发行获得足额认购但网上发行未能获得足额认购，则网上认购不足部分向网下回拨，由发行人和保荐机构（主承销商）按照网下配售原则进行配售，仍然认购不足的中止发行。

11、网下发行重要事项

（1）根据《北京赛升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》”），在剔除最高报价部分后，依据本次发行的定价原则，本次提供有效报价的投资者配售数量为199家，具体名单见本公告“附件：赛升药业网下初步询价报价情况表”。有效报价投资者均可参与本次网下申购，并应按上述名单里的有效申购数量参与网下申购，同时按照确定的发行价格与拟申购数量的乘积金额缴纳申购款。

（2）初步询价结束后被发行人和主承销商确认为有效报价的投资者方可参与本次网下申购。参与网下发行的投资者应于2015年6月17日（T日）9:30-15:00通过深交所网下发行电子平台录入申购单信息，包括申购价格、申购数量及主承销商规定的其他信息，申购单一经录入，不得修改。

（3）参与初步询价的网下投资者可通过深交所网下发行电子平台查询其是否被确认为有效报价投资者及有效申购数量。有效报价投资者方可参与网下申购。

（4）本次网下发行申购缴款时间为：2015年6月17日（T日）8:30-15:00。可参与网下申购的网下投资者必须足额、及时向中国结算深圳分公司的网下发行资金专户划付申购款，中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表附后（或登录“http://www.chinaclear.cn-法律规则-业务规则-清算与交收-深圳市场”查询）。参与申购的网下投资者应在划款备注栏注明该笔申购资金的明细账户及新股代码，本次网下申购划款备注栏的备注格式为：“B001999906WXFX300485”。申购资金有效到账时间为2015年6月17日（T日）8:30-15:00，T日8:30之前及15:00之后到账的均为无效申购。请参与网下申购的网下投资者注意资金到账时间。

（5）有效报价投资者应当使用在网下发行电子平台备案的银行账户向中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户划付申购资金，并应当保证在最终资金划付时点有足额资金用于新股申购。如果有效报价投资者备案的银行账户属于结算银行账户，则其划付申购资金应于同一银行系统内划付，不得跨行支付。如投资者报备账户为非结算银行账户，则资金户为非结算银行账户，则资金应划付至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司中国工商银行深圳分行的网下发行专户。

有效报价对象应按其可申购数量参与申购，并按照其拟申购数量进行申购缴款；有效报价对象申购缴款未达到拟申购数量对应缴款金额的，为申购资金不足。有效报价投资者划出申购资金的账户与在网下发行电子平台登记备案的资金账户不一致、申购资金不足或未在规定的时间内到账的，其新股申购全部无效。请有效报价投资者务必确保自身的网下发行电子平台的登记备案信息无异常情况。

（6）不同有效报价投资者共用银行账户的，由托管银行向中国结算深圳分公司提供实际划拨资金的有效报价投资者名单。若申购资金不足或未在规定的时间内到账，没有包括在名单中的投资者的新股申购无效；若托管银行未能及时提供名单，且申购资金不足或未在规定的时间内到账，则共用银行账户的有效报价投资者的新股申购全部无效。

（7）2015年6月17日（T日）17:30后，网下投资者可通过其网下发行电子平台查询资金到账情况。共用备案账户的网下投资者如无法通过其网下发行电子平台查询资金到账情况，请及时与其托管银行联系并确认。因网下投资者未能按照上述规定确认其申购资金足额到账所致后果由网下投资者自负。

（8）主承销商按照中国结算深圳分公司提供的实际划拨资金有效报价投资者名单确认最终有效申购，未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的，将被视为违约，并应承担违约责任。主承销商将披露违约情况，并将违约情况报中国证监会和证券业协会备案。

（9）本次网下发行的有效申购总量大于本次回拨前网下发行数量1,800万股，发行人和主承销商将根据《初步询价及推介公告》所公布的配售原则进行配售。2015年6月19日（T+2日），发行人和主承销商将刊登《网下配售结果公告》，披露本次网下发行的配售结果。

主承销商将在配售前对网下投资者是否存在禁止配售情形进行核查，投资者应按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，或经核查不符合配售资格的，主承销商将视其为无效申购，并拒绝向其进行配售。主承销商将向提交有效报价的网下投资者发出核查函，请相关投资者保持联系电话的畅通。

（10）网下投资者在申购及持股等方面应遵守相关法律法规及中国证券监督管理委员会和中国证券业协会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

12、网上发行重要事项：

（1）本次网上申购时间为：2015年6月17日（T日）9:15-11:30，13:00-15:00。

（2）网上申购时间（T日，含当日）前在中国结算深圳分公司开立证券账户、且在2015年6月15日（T-2日，含当日）前20个交易日均持有深圳市场非限售A股股票一定市值的投资者均可参与网上申购，其中，自然人需根据《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》及实施办法等规定已开通创业板市场交易（国家法律、法规禁止购买者除外）。所有参与本次网下报价、申购、配售的投资者均不得参与网上申购。

（3）投资者按照其持有的非限售A股股份市值（以下简称“市值”）确定其网上可申购额度。投资者持有的市值以投资者为单位，按其2015年6月15日（含T-2日）前20个交易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。投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。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，超过500股必须为500股的整数倍，但最高申购量不得超过本次网上初始发行股数的千分之一（12,000股）。

（4）持有深市证券账户的投资者均可参加网上申购，但以下账户除外：①参与了本次网下初步询价的投资者；②无市值的证券账户；③合并市值小于1万元的证券账户；④不合格、休眠、注销的证券账户及法律、法规禁止者。本次发行承销商的证券自营账户不得参与本次发行的网上申购。

（5）投资者在进行申购委托前需足额缴款，投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申购；对于申购量超过网上申购上限12,000股的新股申购，深交所交易系统将视为无效予以自动撤销，不予确认；对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度，中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。

（6）新股申购一经深交所易系统确认，不得撤销。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第一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。

13、当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将采取中止发行措施：

（1）网申购于实际申购总量未达网下发行股票总量；

（2）出现网上最终有效申购数量小于回拨前本次网上发行数量，向网下回拨后，有效报价投资者仍未能足额认购的；

（3）发行人和保荐机构（主承销商）就发行价格未能达成一致意见；

（4）中国证监会根据《证券发行与承销管理办法》第三十五条的规定，责令发行人和承销商暂停或中止发行的情况。

如发生以上情形，发行人和保荐机构（主承销商）将中止发行并及时予以公告。中止发行后，在本次发行核准文件有效期内，经向中国证监会备案，发行人和保荐机构（主承销商）可择机重启发行。

14、本公告仅对股票发行事宜拒要说明，不构成投资建议。请投资者仔细阅读《北京赛升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》，全文及相关资料可在深圳证券交易所指定的巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查询。

15、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》、《证券时报》、《上海证券报》及《证券日报》及时公告，敏请投资者留意。

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/赛升药业	指北京赛升药业股份有限公司
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）/主承销商/信达证券	指信达证券股份有限公司
本次发行	指北京赛升药业股份有限公司首次公开发行3,000万股人民币普通股（A股）并拟在创业板上市之行为
网下发行	指本次通过深交所网下发行电子平台向有效报价投资者根据确定价格初始发行1,800万股人民币普通股（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	指本次通过深交所交易系统向社会公众投资者按市值申购方式定价初始发行1,200万股人民币普通股（A股）之行为（若启动回拨，网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量）
网上投资者	除网下投资者之外的在深交所开户且满足《深圳市场首次公开发行股票网上按市值申购实施办法》所规定的深圳市场非限售A股股份市值的投资者。
网下投资者	符合2015年6月10日（T-5日）《北京赛升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》要求的可以参与本次网下询价和申购的投资者
公募基金	通过公开募集方式设立的证券投资基金
社保基金	由社保基金投资管理人管理的社会保障基金
有效报价对象	初步询价中申报价格未被剔除且入围有效报价的网下投资者
有效报价	指符合主承销商和发行人事先确定且公告的报价条件的投资者，按照确定的定价原则，将报价最高的部分按照不低于10%的拟申购总量剔除后，所申报价格不低于主承销商和发行人确定的发行价格或发行价格区间下限，且符合主承销商和发行人事先确定且公告的其他条件的全部报价
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的申购，包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致、及时足额有效缴付申购款、申购数量符合有关规定等
网下发行资金专户	指中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行资金账户
T日	指2015年6月17日，为本次发行网下申购缴款日、网上发行申购日
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价

1、初步询价申报情况

（1）总体申报情况

2015年6月11日（T-4日）至2015年6月12日（T-3日）为本次发行的初步询价期间。截至2015年6月12日（T-3日）15:00，主承销商通过深交所网下发行电子平台系统收到108家投资者管理的223支配售对象的初步询价申报信息。

本次发行参与报价的投资者管理的配售对象报价全部符合初步询价公告的要求。全部报价明细表请见本公告附表。

（2）投资者核查情况

经主承销商核查，本次参与初步询价的网下投资者均为有效投资者，其中参与初步询价的私募投资基金均已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定完成了在中国证券投资基金业协会的管理人登记和基金备案。

（3）剔除无效报价情况

本次询价中，全部108家投资者，除无需提交核查材料的公募基金及社保基金外，均按要求在规定时间内向主承销商提供了核查材料，并均通过核查。全部投资者报价区间为38.46元/股-38.46元/股，申购总量为399,180万股，整体申购倍数为221.77倍。

全部网下投资者报价的中位数为38.46元/股，加权平均数为38.46元/股；公募社保类报价的中位数为38.46元/股，加权平均数为38.46元/股。

2、剔除最高报价有关情况

发行人和主承销商根据初步询价结果，预先剔除拟申购总量中报价最高的部分，在剔除的最低价对应的投资者中按照申购数量从小到大依次剔除；如果申购数量相同则按申购时间从后至前依次剔除；如果出现申购价格、申购数量、申购时间都相同的情况，主承销商将按照网下电子平台配售对象编码降序排列，由前向后进行剔除；直至满足剔除的申购数量不低于所有网下投资者拟申购总量的10%。

发行人和主承销商协商一致，剔除拟申购总量中报价最高的部分为所有网下投资者拟申购总量的10.27%，对应的剔除数量为40,980万股。其中，报价在38.46元以上的配售对象对应的拟申购数量全部剔除，剔除数量为0万股；报价在38.46元且拟申购数量少于1,800万股的配售对象对应的拟申购数量全部剔除，剔除数量为1,380万股；报价在38.46元，拟申购数量为1,800万股且报价时间在2015年6月11日09:35:44.877（含）以后的配售对象对应的拟申购数量全部剔除，剔除数量为39,600万股。

剔除最高报价后的投资者报价的中位数为38.46元/股，加权平均数为38.46元/股；剔除最高报价后的公募社保类报价的中位数为38.46元/股，加权平均数为38.46元/股。

3、有效报价投资者和发行价格确定过程

（1）发行价的确定过程

在剔除最高报价部分后，发行人与保荐机构（主承销商）综合考虑剩余报价及拟申购数量、公司所处行业、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，协商确定发行价格、最终发行数量、有效报价投资者及其有效拟申购数量。协商确定的本次发行价格为38.46元/股。

（2）有效报价投资者确定过程

在剔除最高报价部分后，报价不低于主承销商和发行人确定的发行价格或发行价格区间下限的投资者为有效报价投资者。本次网下发行有效报价网下投资者数量为98家，其管理的配售对象家数为199家，有效拟申购数量总和为358,200万股，对应的有效申购倍数为199.00倍。提交报价的配售对象的名单、报价及拟申购数量请见“附件：赛升药业网下初步询价报价情况表”。

保荐机构（主承销商）已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核查，并对网下投资者涉及私募投资基金备案的情况进行了核查。经核查，本次发行参与网下询价的投资者及其配售对象均符合《承销管理办法》及相应配套规定的要求。涉及的私募投资基金均根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的规定完成登记和备案程序。

4、与行业市盈率比较

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。截止2015年6月12日（T-3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67.35倍。

本次发行价格38.46元/股对应的2014年摊薄后扣非市盈率为22.99倍，低于行业最近一个月平均静态市盈率。

5、预计募集资金量

按38.46元/股的发行价格和3,000万股的新股发行股数计算，预计发行人募集资金总额为115,380万元，扣除发行费用约7,285.53万元后，预计募集资金净额约为108,094.47万元。发行人扣除发行费用后将全部投资于发行人的主营业务。所有募集资金将存入募集资金专户，主承销商、存放募集资金的商业银行将与发行人一起对全部募集资金进行三方监管。在募集资金使用过程中，发行人承诺：

不进行交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或间接用于新股配售、申购或用于投资股票及其衍生品种、可转换公司债券等，不用于开展证券投资、衍生品投资、创业投资等高风险投资以及为他人提供财务资助等，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，不将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。控股股东、实际控制人等关联人不占用或挪用募集资金，不利用募投项目获得不正当利益。

二、本次发行的基本情况

1、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。

2、发行数量

本次发行数量为3,000万股，全部为新股，其中，网下初始发行数量为1,800万股，为本次发行数量的60.00%；网上初始发行数量为1,200万股，为本次发行数量的40.00%。

3、发行价格

根据初步询价结果，经发行人和保荐机构（主承销商）协商确定本次发行价格为38.46元/股，此价格对应的市盈率为：

（1）17.24倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的2014年扣除非经常性损益前后孰低的合并报表口径归属母公司净利润除以本次公开发行前的总股数计算）；

（2）22.99倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的2014年扣除非经常性损益前后孰低的合并报表口径归属母公司净利润除以本次公开发行后的总股数计算）。

4、网下发行申购缴款时间

2015年6月17日（T日）8:30-15:00；对于配售对象在T日规定时间（8:30-15:00）以外时间划入的资金，中国结算深圳分公司将认定为无效资金并予以退回。

5、网上发行申购时间

2015年6月17日（T日），在深交所正常交易时间内进行（9:15-11:30，13:00-15:00）。

6、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-5日 2015年6月10日（周三）	刊登《初步询价及推介公告》、《创业板上市提示性公告》 招股意向书等其他文件网上披露 12:00 网下投资者截止备案（协会） 16:00 前网下投资者报送核查材料电子版本
T-4日 2015年6月11日（周四）	初步询价起始日（9:30 开始） 初步询价（通过网下发行电子平台）
T-3日 2015年6月12日（周五）	初步询价（通过网下发行电子平台） 初步询价截止日（15:00 截止）
T-2日 2015年6月15日（周一）	确定发行价格，可参与网下申购的股票配售对象数量及有效报价数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2015年6月16日（周二）	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T日 2015年6月17日（周三）	网下申购缴款日（9:30-15:00；有效到账时间15:00之前） 网上发行申购日（9:15-11:30，13:00-15:00） 网下申购资金验资
T+1日 2015年6月18日（周四）	网下配售 网上申购资金验资
T+2日 2015年6月19日（周五）	刊登《网下配售结果公告》、《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签 网下申购多余款项退还
T+3日 2015年6月23日（周二）	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注：1、T日为网上发行申购日（网下申购缴款日）；

2、如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致投资者无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请投资者及时与保荐机构（主承销商）联系；

3、上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）及发行人将及时公告，修改发行日程；

4、如拟定的发行价格（或发行价格区间上限）对应的市盈率高于同行业上市公司二级市场平均市盈率，发行人和保荐机构（主承销商）将在网上申购前三周内连续发布投资风险特别公告，每周至少发布一次。网上、网下申购时间相应推迟三周，具体安排将另行公告。

7、拟上市地点

深圳证券交易所创业板。

8、回拨机制

本次初步询价阶段网下初始发行数量为本次初始发行总量的60.00%，按发行总量上限3,000万股，网下初始发行数量为1,800万股，网上初始发行数量为发行总量减去网下初始发行量。本次发行网上、网下申购结束后，发行人将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制。本次发行采用的双向回拨机制如下：

（1）网上向网下回拨：网上发行未获得足额认购的情况下，网上认购不足部分向网下回拨，由发行人和保荐机构（主承销商）按照网下配售原则进行配售。

（2）网下向网上回拨：网上投资者有效申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，发行人和保荐机构（主承销商）从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的20%；网上投资者有效申购倍数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的40%；网上投资者有效申购倍数超过150倍的，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。如果网上投资者有效认购倍数低于50倍（含），则不进行回拨。网下发行认购不足，不向网上进行回拨，将中止发行。

若发生回拨情况，发行人和主承销商将在2015年6月19日（T+2日）公布的《北京赛升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配售结果公告》（以下简称“《网下配售结果公告》”）中公告相关回拨事宜。

9、锁定期安排

本次网上、网下发行的股票无流通限制及锁定安排。

三、网下发行

1、参与对象

经发行人和保荐机构（主承销商）确认，本次发行有效报价投资者为98个，可参与本次网下申购的有效报价投资者管理的配售对象家数为199家，其对应的有效申购量为358,200万股，对应的有效申购倍数为199.00倍。参与初步询价的配售对象中通过深交所网下发行电子平台查询其报价是否为有效报价及有效报价对应的有效拟申购数量。

2、网下申购

参与网下申购的投资者应于2015年6月17日（T日）9:30-15:00通过深交所网下发行电子平台录入申购单信息，报价发行价格及申购数量等信息。配售对象必须足额、及时向中国结算深圳分公司的网下发行资金专户划付申购资金，并同时满足以下条件：

（1）申购资金=发行价格×有效申报数量；

（2）有效报价投资者的申购数量应按本公告列出的有效申购数量参与申购；

（3）有效报价投资者应当使用在网下发行电子平台备案的银行账户向中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户划付申购资金，并应当保证在最终资金划付时点有足额资金用于新股申购。有效报价投资者及配售对象向网下发行银行账户划付申购资金应于同一银行系统内划付，不得跨行划付；

（4）有效报价投资者及配售对象应确保资金在2015年6月17日（T日）当日8:30-15:00之间到达中国结算深圳分公司的网下发行资金专户，该规定时间以外的时间到账的均为无效申购。请参与网下申购的投资者注意资金在途时间；

（5）参与网下申购的配售对象应在划款备注栏注明该笔申购资金的资金明细账户及新股代码，本次网下发行申购划款备注栏的备注格式为：“B001999906WXFX300485”；

（6）配售对象在深交所网下发行电子平台一旦提交申购，即被视为向保荐机构（主承销商）发出正式申购要约，具有法律效力。

中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表如下：

开户行	开户名称	银行账号
中国工商银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	4000023029200403170
中国建设银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	44201501100059868686
中国农业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	41000500040018839
中国银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	777057923359
招商银行深纺大厦支行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	755914224110802
交通银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	443066285018150041840
中信银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	7441010191900000157
兴业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	337010100100219872
中国光大银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	38910188000097242
中国民生银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	180101404001546
华夏银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	45302000018433000000255
上海浦东发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	79170153700000013
广发银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	10208259401000028
平安银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	0012400011735
渣打银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	00000050151020906 4
上海银行深圳分行	中国证券登记结算有