烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票发行公告

保荐机构(主承销商)：民生证券有限责任公司 MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

特别提示

烟台东诚生化股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》(2010年修订)、《关于深化新股发行体制改革的指导意见》和《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》的相关规定首次公开发行股票。本次初步询价及网下发行均通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)网下发行电子平台进行。请询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)。本次发行新增了双向回拨机制、网下配售股份无锁定期、推荐询价对象、网下摇号配售、估值与报价信息披露等方面的内容。请广大投资者认真阅读本公告及同日刊登的《烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告》。

估值及投资风险提示

1、发行人所在行业为医药制造行业，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为24.97倍(截至2012年5月10日)，请投资者决策时参考。本次发行价格26.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为22.81倍，低于行业最近一个月平均滚动市盈率，但仍存在未来发行人股价下跌给新股投资者带来损失的风险。

2、发行人本次募投项目的计划所需资金量为22,712.79万元。按本次发行价格26.00元/股计算的预计募集资金量为70,200.00万元，超出本次募投项目计划所需金额47,487.21万元，超出比例为209.08%，高于拟用于本次募投项目的所需金额，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。

重要提示

1、烟台东诚生化股份有限公司(以下简称“东诚生化”或“发行人”)首次公开发行2,700万股人民币普通股(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[2012]355号文核准。本次发行的股票拟在深圳证券交易所上市。

2、本次发行采用网下向配售对象询价配售(以下简称“网下发行”)和网上向社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式同时进行。由保荐机构(主承销商)民生证券有限责任公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”或“民生证券”)分别通过深交所网下发行电子平台和深交所交易系统实施。本次发行股票申购简称为“东诚生化”，申购代码为“002675”，该申购简称及申购代码同时适用于本次发行网下申购与网上申购。

3、本次发行股份数量为2,700万股。其中，本次发行网下初步发行数量为1,350万股，占本次发行数量的50.00%；网上初步发行数量为1,350万股，占本次发行数量的50.00%。

4、本次发行的初步询价工作已于2012年5月10日(T-3日)完成。发行人和民生证券根据询价对象的报价情况，并综合参考公司基本面、本次发行募集资金需求总量、同行业上市公司平均市盈率水平、可比上市公司和市场环境等因素，协商确定本次发行的发行价格为人民币26.00元/股。此发行价格对应的市盈率为：

(1)22.81倍(按照2011年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)；

(2)17.11倍(按照2011年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3) 初步询价报价不低于本次发行价格的所有有效报价对应的累计拟申购数量之和为3,825万股，定价对应的网下认购倍数为2.83倍。

5、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。参与初步询价的配售对象将不能参与网上发行。若配售对象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。

6、网下发行重要事项：

(1)在初步询价期间提交有效报价(指申报价格≥26.00元的报价)的股票配售对象方可参与网下申购。提交有效报价的股票配售对象应按初步询价报价时有效报价对应的申购数量参与网下申购。

(2)本次网下发行申购缴款时间为：2012年5月15日(T日)9:30至15:00。参与网下申购的股票配售对象应及时、足额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-业务规则-深圳市场-清算与交收”查询)。参与网下申购的股票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，备注格式为：“B001999906WXFX002675”。

申购款有效到账时间为2012年5月15日 (T日)15:00之前，T-1日到账及T日15:00之后到账的均为无效申购。请提交有效报价的股票配售对象注意资金到账时间。

(3)不同股票配售对象共用银行账户时，应于发出申购资金划付指令后与托管银行有效确认，督促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股票配售对象名单。若申购资金不足或未在规定时间内到账，没有包括在名单中的股票配售对象的申购无效；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，则共用银行账户的股票配售对象的申购全部无效。配售对象在中国证券业协会登记备案的银行账户为其网下配售申购余款退款的指定收款账户。

(4)在划拨申购资金当日，股票配售对象可通过网下发行电子平台查询资金到账情况。共用备案账户的股票配售对象若无法通过网下发行电子平台查询资金到账情况，应及时与托管银行确认。

(5)保荐机构(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股票配售对象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，发行人及保荐机构(主承销商)将视其为违约，违约情况将报送中国证券监督管理委员会及中国证券业协会备案。

(6)若网下有效申购总量大于本次网下最终发行数量(双向回拨之后)，发行人和保荐机构(主承销商)将通过摇号抽签方式进行配售。

若网下有效申购总量等于本次网下最终发行数量(双向回拨之后)，发行人和保荐机构(主承销商)将按照配售对象的实际申购数量直接进行配售。

若网下有效申购总量小于本次网下最终发行数量(双向回拨之后)，保荐机构(主承销商)将采取余额包销措施。

(7)2012年5月15日(T日)下午，民生证券在接收到中国结算深圳分公司资金有效处理结果后，通过网下发行电子平台对资金有效的配售对象按照其最后一次录入初步询价记录的时间顺序排列，并按申购单位(75万股)依次配号，每一申购单位获配一个编号，并将配号结果提供给摇号机构。最终中签号码数量将根据网下实际发行数量确定，每个中签号码可获配75万股股票。

(8)2012年5月16日(T+1日)进行网下申购摇号抽签，根据摇号结果统计配售对象的获配号码，中签的配售对象的获配数量为获配号码个数乘以申购单位(75万股)。

(9)2012年5月17日(T+2日)，发行人和保荐机构(主承销商)将公告《烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票网下摇号中签及配售结果公告》，披露本次网下发行的摇号中签结果和配售结果，并披露保荐机构(主承销商)提供的发行人研究报告的估值结论以及所有配售对象的报价明细。

(10)股票配售对象的获配股票无流通限制及锁定安排。

7、网上发行重要事项：

(1)本次网上申购时间为：2012年5月15日(T日)9:30至11:30、13:00至15:00。

(2)参与本次网上申购的单一证券账户申购委托不少于500股，超过500股的必须是500股的整数倍，但不得超过13,500股。

(3)持有深市证券账户的投资者均可参加网上申购，但参与了本次网下初步询价的配售对象及法律、法规禁止者除外。若配售对象同时参与网下发行申购和网上发行申购的，网上发行申购部分为无效申购。

(4)投资者参与网上发行申购，只能使用一个证券账户，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(以2012年5月15日账户注册资料为准)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申购为有效申购，其余均为无效申购。

8、本次发行发生下列情形时，保荐机构(主承销商)将采取余额包销措施：

(1)网下申购总量小于本次网下最终发行数量；

(2)网上申购总量小于本次网上发行总量，向网下回拨后仍未能足额认购的。

如发生以上情形，认购不足部分将由保荐机构(主承销商)包销，发行人和保荐机构(主承销商)将对余额包销事宜及时进行公告。

9、回拨机制：

2012年5月15日(T日)网上申购结束后，发行人和保荐机构(主承销商)根据总体申购情况决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节，回拨机制的启用将根据网上发行初步中签率及网下发行初步中签率来确定。

有关回拨机制的具体安排如下：

(1)网上发行未获得足额认购的情况下，网上申购不足部分向网下回拨，由参与网下申购的投资者认购，发行人和保荐机构(主承销商)将通过摇号抽签方式进行配售。上述机构投资者未能足额认购的部分由主承销商余额包销；

(2)在网下发行未获得足额认购的情况下，不足部分不向网上回拨，由主承销商余额包销；

(3)网上、网下均获得足额认购的情况下，若网下发行初步中签率高于网上初步中签率2倍(不含2倍)至4倍(含4倍)时，从网下向网上回拨本次发行数量10%的股票(270万股)；若网下发行初步中签率高于网上发行初步中签率4倍时，从网下向网上回拨本次发行数量20%的股票(540万股)；

(4)网上、网下均获得足额认购的情况下，若网上发行初步中签率高于网下初步中签率时，不启动回拨机制。

(5)启动回拨机制后的网下摇号原则：根据网下最终发行数量按照每75万股为一个中签号码的原则重新计算中签号码个数，通知摇号机构按该中签号码个数进行摇号；不足75万股的剩余部分作为一个特殊中签号码，在未中签的号码中摇出，由获得该特殊中签号码的网下投资者认购。

在发生回拨的情形下，发行人和保荐机构(主承销商)将在2012年5月17日(T+2日)《烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票网下摇号抽签及配售结果公告》中公告相关回拨事宜。

10、本公告仅对本次发行的有关事宜进行说明，不构成对本次所发行股票的投资建议。投资者欲了解本次发行的一般情况，请仔细阅读2012年5月4日(T-7日)刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》上的《烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》。本次发行的招股意向书全文及相关资料可在巨潮网(www.cninfo.com.cn)查询。

11、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》和《证券日报》上及时公告，敬请投资者留意。

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/东诚生化	指烟台东诚生化股份有限公司
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)/民生证券	指民生证券有限责任公司
本次发行	指烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行2,700万股人民币普通股(A股)之行为
网下发行	指本次发行中通过深交所网下发行电子平台网下向配售对象定价发行1,350万股[若启动回拨机制(详见“重要提示”中的“9、回拨机制”)，网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量]人民币普通股(A股)之行为
网上发行	指本次通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行1,350万股[若启动回拨机制(详见“重要提示”中的“9、回拨机制”)，网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量]人民币普通股(A股)之行为
询价对象	符合《证券发行与承销管理办法》规定，且已在中国证券业协会登记备案的机构投资者和保荐机构(主承销商)自主推荐、已向协会备案的个人投资者
配售对象	指询价对象于2012年5月10日(T-3日)12:00前已向中国证券业协会登记的自营业务或其管理的证券投资产品以及询价对象中的个人投资者证券账户均为本次发行的配售对象(保荐机构(主承销商)的证券自营账户，与发行人或保荐机构(主承销商)之间存在实际控制关系或控股关系的询价对象管理的配售对象、与发行人和保荐机构(主承销商)有关联关系的个人投资者除外)
投资者	指持有中国结算深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金法人、符合法律规定的其他投资者等(法律、法规禁止者除外)
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	指中国证券登记结算有限责任公司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	指定价后，参与本次网下发行申购的股票配售对象按其有效报价数量缴付申购资金和本次网上发行申购股票的日期，即2012年5月15日
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价依据

2012年5月7日(T-6)至2012年5月10日(T-3)为初步询价日，发行人和保荐机构(主承销商)对所有询价对象发出邀请。截至2012年5月10日(T-3)下午15:00时，保荐机构(主承销商)通过深交所网下发行电子平台系统共收到并确认由37家询价对象代理的54家股票配售对象的有效初步询价申报信息。

发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果，并综合参考公司基本面、本次发行募集资金需求总量、可比上市公司和市场环境等因素，协商确定本次发行价格为26.00元/股。确定方法为：对股票配售对象的有效报价对应的拟申购数量按报价价格由高到低进行排序累计，相同价格的将按数量由高到低进行排序累计，当累计有效报价对应的拟申购数量等于或首次超过1,350万股的2.83倍时，按上述有效报价对应的累计拟申购数量的最低价格确定本次发行价格。

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)，每股面值人民币1.00元。

(二)发行数量和发行结构

本次发行股份数量为2,700万股。其中，网下初步发行数量为1,350万股，占本次发行数量的50.00%；网上初步发行数量为1,350万股。

(三)发行价格

本次发行的发行价格为26.00元/股。此发行价格对应的市盈率为：

1、22.81倍(按照2011年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)；

2、17.11倍(按照2011年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算)。

(四)网下发行申购缴款时间

2012年5月15日(T日)9:30～15:00。

(五)网上发行申购时间

2012年5月15日(T日)，在深交所正常交易时间内进行(9:30～11:30，13:00～15:00)。

(六)本次发行的重要日期安排

交易日	日期	发行安排
T-1日	5月14日	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》； 网上路演
T日	5月15日	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(9:30～11:30，13:00～15:00) 网下申购资金验资，网下发行配号，启动回拨(如有) 确定网上、网下最终发行量
T+1日	5月16日	网下发行摇号抽签 网上申购资金验资
T+2日	5月17日	刊登《网下摇号抽签及配售结果公告》、《网上中签率公告》； 网下申购多余款项退款； 网上发行摇号抽签
T+3日	5月18日	刊登《网上中签结果公告》； 网上申购资金解冻

注：1、T日为网上发行申购日、网下申购缴款日。

2、上述日期为正常交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构(主承销商)与发行人将及时公告，修改本次发行日程。

3、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询价对象或配售对象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，请询价对象或配售对象及时与保荐机构(主承销商)联系。

(七)拟上市地点：深圳证券交易所

三、网下发行

(一)参与对象

经保荐机构(主承销商)确认，参与了初步询价报价且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为11个，其对应的有效报价总量为3,825万股。参与初步询价的配售对象可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申购数量。

(二)网下申购

参与网下申购的配售对象必须足额、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。

1、申购资金=发行价格×有效申报数量

2、配售对象的申购数量应与有效报价数量一致

3、配售对象应使用在中国证券业协会备案的银行账户划付申购资金

4、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。

网下申购缴款时间为2012年5月15日(T日)，参与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，本次网下申购划款备注栏的备注格式为：“B001999906WXFX002675”。

配售对象应使用在中国证券业协会备案的银行账户划付申购资金且应确保资金于2012年5月15日(T日)当日15:00之前到达中国深圳结算分公司的网下发行资金专户。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	1801014040001546
深圳发展银行深圳分行	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	19009893059705
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
平安银行营业部	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	00000005101509064
上海银行深圳分行	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	003929030300105773 8
汇丰银行深圳分行	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	622296531012
花旗银行深圳分行	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	1751696821
北京银行深圳分行	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	00392518000123500002910

注：以上账户信息可登录“http://www.chinaclear.cn-业务规则-深圳市场-清算与交收”查询。

(三)网下申购、配号摇号及配售原则

发行人和保荐机构(主承销商)根据配售对象的网下申购结果确定获配名单及获配股数。确定原则如下：

1、若网下有效申购总量大于本次网下最终发行数量(双向回拨之后)，发行人和保荐机构(主承销商)将通过摇号抽签方式进行配售。由深交所网下发行电子平台对资金有效的配售对象按照其最后一次录入初步询价记录的时间顺序排列，按每75万股依次配号。然后通过随机摇号，确定中签申报号(若启动回拨机制(详见“重要提示”中的“9、回拨机制”)，网下申购摇号抽签中签号码数量为回拨后网下实际发行数量对应的中签号码数量)，每一中签申报号配售75万股。

2、若网下有效申购总量等于本次网下最终发行数量(双向回拨之后)，发行人和保荐机构(主承销商)将按照配售对象的实际申购数量直接进行配售。

3、若网下有效申购总量小于本次网下最终发行数量(双向回拨之后)，保荐机构(主承销商)将采取余额包销措施。

(四)公布配售结果和多余申购款退回

2012年5月15日(T日)，中国结算深圳分公司于15:00后对配售对象划付的申购资金按《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)的规定进行有效性检查，并于2012年5月16日(T+1日)9:00前发出电子付款指令，要求结算银行将无效资金退至配售对象备案账户。退款情况包括：配售对象划付金额大于当日应付申购金额，将多余划款退回；配售对象划付金额小于当日应付申购金额，将全部来款退回；配售对象本次无申购资格，当日划付的金额无效，将全部来款退回。

2012年5月16日(T+1日)，中国结算深圳分公司根据保荐机构(主承销商)提供的网下配售结果，计算各股票配售对象实际应付的认购金额，并将股票配售对象T日划付的有效申购资金减去认购金额后的余额于2012年5月17日(T+2日)9:00前，以电子指令方式通过相应的结算银行退至其备案账户。

发行人与保荐机构(主承销商)将于2012年5月17日(T+2日)刊登《烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票网下摇号抽签及配售结果公告》，披露本次网下发行的摇号中签结果和配售结果。上述公告一经刊出，即视同已向参与网下申购的配售对象送达获配通知。

(五)其他重要事项

1、保荐机构(主承销商)将对所有参与网下申购的配售对象的账户进行确认。

2、验资：网下验资会计师将于2012年5月15日(T日)对获配的配售对象网下发行申购资金的到账情况进行审验，并出具验资报告。

3、律师见证：网下发行见证律师将对本次网下发行过程进行见证，并出具专项法律意见书。

4、违约处理：如果可参与网下申购的配售对象未按规定及时足额缴纳申购款，将被视为违约并应承担违约责任。保荐机构(主承销商)将把违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。

5、保荐机构(主承销商)特别提醒：如配售对象的持股比例在本次发行后达到发行人总股本的5%以上(含5%)，须自行及时履行信息披露义务。

6、本次发行申购款项在冻结期间产生的全部利息归证券投资者保护基金所有。

7、所有参与本次发行网下报价、申购、配售的配售对象均不得参与网上申购。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”)根据保荐机构(主承销商)提供的已参与网下初步询价的配售对象名单以及询价对象报送的配售对象证券账户信息对配售对象的违规申购作无效处理。对于违规者，深交所将视情节轻重给予警告、限制申购等相应处分，情节严重的报有权部门查处。

四、网上发行

本次网上发行通过深交所交易系统进行，保荐机构(主承销商)在指定时间内(2012年5月15日，上午9:30至11:30，下午13:00至15:00)将1,350万股“东诚生化”股票输入其在深交所的专用证券账户，作为该股票唯一“卖方”，以26.00元/股的发行价格卖出。

各地投资者可在指定的时间内通过与深交所联网的各证券交易网点，以发行价格和符合本公告规定的有效申购数量进行申购委托，并足额缴纳申购款。

申购结束后，由保荐机构(主承销商)会同中国结算深圳分公司共同核实申购资金的到账情况，中国结算深圳分公司的结算系统主机根据实际到账资金统计有效申购数量和有效申购户数。

投资者认购股票数量的确定方法为：

1、如有效申购量小于或等于本次网上最终发行量，不需进行摇号抽签，所有配号都是中签号码，投资者按其有效申购量认购股票；

2、如有效申购数量大于本次网上最终发行量，则由中国结算深圳分公司结算系统主机按每500股确定为一个申报号，顺序排号，然后通过摇号抽签，确定有效申购中签申报号，每一中签申报号认购500股。

中签率=网上最终发行数量/网上有效申购总量×100%

(一)申购数量的规定

1、本次网上发行，参加申购的单一证券账户的委托申购数量不少于500股，超过500股的必须是500股的整数倍。

2、单一证券账户申购上限为13,500股，对于申购数量超过申购上限的新股申购委托，深交所交易系统将该委托视为无效委托予以自动撤销，不予确认。投资者必须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。

3、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。每只新股发行，单一证券账户只能申购一次，一经申报不能撤单。同一账户的多次申购委托(包括在不同的证券交易网点各进行一次申购的情况)，除第一次申购外，均视为无效申购。

4、参与初步询价的配售对象不能参与网上申购，若参与网上申购，则网上申购部分为无效申购。

5、证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的多个证券账户(以2012年5月15日账户注册资料为准)参与本次发行网上申购的，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。

(二)申购程序

1、办理开户登记

参加本次股票网上发行的投资者须持有中国结算深圳分公司的证券账户卡。尚未办理开户登记手续的投资者，必须在网上申购日，即2012年5月15日(T日，含当日)前办妥证券账户开户手续。

2、存入足额申购资金

参与本次网上申购的投资者，应在网上申购日2012年5月15日(T日，含当日)前在与深交所联网的证券交易网点开立资金账户，并根据自己的申购量存入足额的申购资金。

3、申购手续

申购手续与在二级市场买入深交所上市股票的方式相同，即：

(1)投资者当面委托时，填写好申购委托单的各项内容，持本人身份证、证券账户卡和资金账户卡(确认资金存款额必须大于或等于申购所需的款项)到申购者开户的与深交所联网的各证券交易网点办理委托手续。柜台经办人员查验投资者交付的各项证件，复核无误后即可接受委托。

(2)投资者通过电话委托或其他自动委托方式时，应按各证券交易网点要求办理委托手续。

(3)投资者的申购委托一经接受，不得撤单。

(三)配号与抽签

若有效申购总量大于本次网上最终发行量(若发生网下向网上回拨，网上最终发行量为1,350万股+回拨股数，并相应增加中签号码个数)，则采取摇号抽签确定中签号码的方式进行配售。

1、申购配号确认

2012年5月16日(T+1日)，各证券交易网点将申购资金划入中国结算深圳分公司的结算银行账户。

2012年5月16日(T+1日)进行核算、验资、配号，中国结算深圳分公司将实际到账的有效申购资金划入新股申购资金验资专户。保荐机构(主承销商)会同中国结算深圳分公司及网上网下验资会计师对申购资金的到位情况进行核查，并由网上网下验资会计师出具验资报告。中国结算深圳分公司依申购资金的实际到账资金确认有效申购，按每500股配一个申购号，对所有有效申购按时间顺序连续配号，配号不间断，直到最后一笔申购，并将配号结果传到各证券交易网点。凡资金不实的申购一律视为无效申购，将不予配号。

2012年5月17日(T+2日)向投资者公布配号结果。申购者应到原委托申购的交易网点处确认申购配号。

2、公布中签率

保荐机构(主承销商)于2012年5月17日(T+2日)在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》上公布中签率。

3、摇号抽签、公布中签结果

2012年5月17日(T+2日)上午在公证部门的监督下，由保荐机构(主承销商)和发行人主持摇号抽签，确认摇号中签结果，并于当日通过卫星网络将抽签结果传给各证券交易网点。保荐机构(主承销商)于2012年5月18日(T+3日)在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》公布中签结果。

4、确认认购股数

申购者根据中签号码，确认认购股数，每一中签号码只能认购500股。

(四)结算与登记

1、2012年5月16日(T+1日)和2012年5月17日(T+2日)(共两个工作日)，全部申购资金由中国结算深圳分公司冻结在申购资金专户内，所冻结的资金产生的利息，归证券投资者保护基金所有。有关申购资金冻结等事宜，遵从深交所、中国结算深圳分公司有关规定。

2、2012年5月17日(T+2日)摇号抽签。抽签结束后中国结算深圳分公司根据中签结果进行认购股数的确定和股东登记，并将有效认购结果发至各证券交易网点。

3、2012年5月18日(T+3日)，由中国结算深圳分公司对未中签的申购款予以解冻，并向各证券交易网点返还未中签部分的申购余款，再由各证券交易网点返还投资者；同时中国结算深圳分公司将中签的认购款项划至保荐机构(主承销商)资金交收账户。保荐机构(主承销商)在收到中国结算深圳分公司划转的认购资金后，依据有关协议将该款项扣除承销费用等费用后划转到发行人指定的银行账户。

4、本次网上发行的新股登记工作由中国结算深圳分公司完成，中国结算深圳分公司向保荐机构(主承销商)或发行人提供股东名册。

五、发行费用

本次网下发行不向配售对象收取佣金、过户费和印花税等费用。向投资者网上定价发行不收取佣金和印花税等费用。

六、保荐机构(主承销商)联系方式

住 所：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

电 话：010-85120190

联系人：资本市场部

发行人：烟台东诚生化股份有限公司

保荐机构(主承销商)：民生证券有限责任公司

2012年5月14日

烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告

保荐机构(主承销商)：民生证券有限责任公司 MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

烟台东诚生化股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行不超过2,700万股人民币普通股(A股)股票将于2012年5月15日分别通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易系统和网下发行电子化平台实施。发行人、保荐机构(主承销商)特别提请投资者关注以下内容：

1、中国证监会、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。

2、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读2012年5月4日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》上的《烟台东诚生化股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》及巨潮网站(www.cninfo.com.cn)的招股意向书全文，特别是其中的“特别风险提示”及“风险因素”章节，须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。

3、本次网下发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。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。

4、发行人所在行业为医药制造行业，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为24.97倍(截至2012年5月10日)，请投资者决策时参考。本次发行价格26.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为22.81倍，低于行业最近一个月平均滚动市盈率，但仍存在未来发行人股价下跌给新股投资者带来损失的风险。

5、发行人本次募投项目的计划所需资金量为22,712.79万元。按本次发行价格26.00元/股计算的预计募集资金量为70,200.00万元，超出本次募投项目计划所需金额47,487.21万元，超出比例为209.08%，存在较多的超募资金。

发行人本次发行的超募资金计划投资于“烟台东诚生化股份有限公司生物医药工业园项目”，目前已完成内部论证和可行性研究报告的编制，尚需履行董事会和股东大会的审议程序。该项目计划总投资47,732.32万元，主要用于以下两个方面：第一，建设肝素钠和硫酸软骨素类制剂生产线，属于本次募集资金投资项目“年处理32吨粗品肝素钠项目”和“年产50吨硫酸软骨素项目”的下游产业，是发行人现有主营业务的自然拓展和延伸；第二，注射用硫代性素、注射用氢化可的松琥珀酸钠和注射用尿激酶冻干粉针剂生产线，是发行人现有产品生产规模的扩大。该项目建成投产后，将使发行人能更好地消化本次募集资金投资项目的新增产能，进一步延伸产业链条，扩大产销规模，提升核心竞争力和抗风险能力，增添新的盈利增长点。本次发行的募集资金到位后，发行人将尽快召开董事会和股东大会履行审议程序并及时披露。若本次发行超募资金的使用，发行人董事会将在《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中披露超募资金的使用情况和效果，保荐机构(主承销商)将在《上市公司年度募集资金存放与使用情况专项核查报告》中对此发表核查意见。

由于存在较多的超募资金，本次发行完成后，发行人的现金及净资产将有较大幅度增长，不仅将对发行人资金管理运营及内部控制提出更高要求，而且短期内如果业务不能同步增长，存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险，以及发行人估值水平下调、股价下跌给新股投资者带来损失的风险。

6、经营风险

(1)原材料供应风险。发行人主要产品肝素钠原料药的主要原材料为肝素粗品，由于国际市场对肝素钠原料药的需求将保持持续增长趋势，且主要竞争对手均在扩大产能，随着经营规模的不断扩大，发行人所需的原材料将会持续增加。因此，发行人将面临原材料供应不足的风险。

(2)产品质量风险。一旦发行人自身的产品质量控制出现疏漏，生产出质量不符合标准的产品而未检验出来或者由于其他不可抗力因素的影响，发行人很可能因此而损失重要客户，甚至因此而造成严重的医疗事故，承担巨额赔付，发行人信誉和质量口碑也将因此而受损，将对发行人的经营发展产生重大不利影响。

(3)原材料价格大幅波动的风险。报告期内发行人原材料肝素粗品的价格呈现大幅波动的态势，若原材料价格进一步出现大幅快速上涨或产品价格大幅快速下跌，发行人向上下游传导的速度和程度大幅降低，将对经营业绩产生较大不利影响。

(4)肝素钠原料药价格持续下跌的风险。报告期内，发行人主要产品肝素钠原料药对发行人收入和毛利的影响程度逐渐提高。肝素钠原料药价格的持续下跌，在其销量及毛利率相对稳定的情况下，势必造成其销售收入及毛利下降。因此，如果未来肝素钠原料药的价格进一步持续下跌，将会对发行人经营业绩产生不利影响。

(5)安全生产风险。发行人在生产过程中使用大量乙醇做为辅料，因此存在发生爆炸或者火灾等安全生产风险；此外，如员工在研发、生产或检测过程中操作仪器或设备不当，也可能发生其他安全事故。此外，发行人还存在因管理出现疏漏或设备老化失修等情况而发生意外安全事故的风险。

7、市场风险

(1)肝素替代产品出现的风险。如若出现其他抗凝血药物效果更优于肝素类药物，或者人工合成类似产品取得成功且大量取代肝素产品，则将给整个肝素行业带来巨大冲击，对发行人生产经营产生重大不利影响。

(2)市场竞争加剧及产品销售以出口为主的风险。目前，同行业排名前列的其他企业已在资本市场上募集大量资金进行产能扩张。因此，发行人面临市场竞争加剧的风险。此外，尽管目前国外对于国内肝素钠原料药和硫酸软骨素的依赖性较强，但仍存在进口国发生较大不利变动的风险。如若我国出口政策出现不利变动，也将对发行人经营业绩带来不利影响。

(3)客户较为集中的风险。报告期内，发行人客户集中度较高，单一大客户对发行人主营业务收入及利润影响较大，发行人新开发一家大客户或失去一家大客户均对经营业绩具有明显影响。因此，发行人存在客户集中的风险。

8、财务风险

(1)未来发行人业绩不能继续保持增长趋势的风险。如果大客户因采购政策调整、需求饱和等原因，致使其需求增速放缓或者需求降低，将导致发行人未来业绩不能继续保持增长趋势甚至出现下降。

(2)毛利率波动的风险。如果未来肝素钠粗品和肝素钠原料药的价格大幅变动，发行人在“适度库存，以销定产，以产定购，合理利润”的经营原则下应对不利，势必造成肝素钠原料药业务毛利率和主营业务毛利率存在大幅波动的风险。

(3)主要经营性资产被抵押的风险。报告期末，发行人银行借款余额中抵押借款余额为1,500.00万元，抵押资产为发行人现有房产和土地使用权，倘若发行人不能按期偿还银行借款，则可能面临失去相关资产所有权的风险，从而给发行人生产经营带来重大不利影响。

(4)净资产收益率下降的风险。本次公开发行股票后，发行人净资产将同比大幅增长。由于从募集资金投入到项目产生效益需要一定的时间，因此，短期内发行人净利润将难以与净资产保持同步增长，发行人存在短期内净资产收益率下降的风险。

9、募集资金投向的风险

(1)产能扩张带来的市场风险。目前，发行人肝素钠原料药的产能为12,000亿单位，本次募集资金项目“年处理32吨粗品肝素钠项目”达产后，产能将新增28,000亿单位；发行人药品级硫酸软骨素的产能为20吨，本次募集资金投资项目“年产50吨硫酸软骨素项目”达产后，产能将新增50吨。因此，发行人面临产能扩张带来的市场风险。

(2)项目不能顺利组织实施的风险。本次募集资金投资项目的盈利能力受建设成本、工程进度、项目质量是否达到预期目标等多方面因素的影响，仍存在不能达到预期收益的可能