

广州必贝特医药股份有限公司

首次公开发行股票科创板

上市公告书提示性公告

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

联席主承销商：国信证券股份有限公司



扫描二维码查阅公告全文

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经上海证券交易所审核同意，广州必贝特医药股份有限公司（以下简称“必贝特”、“公司”、“本公司”或“发行人”）发行的人民币普通股股票将于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所科创板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票招股说明书在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和符合中国证监会规定条件网站（上海证券报：<https://www.cnstock.com>；中国证券报：<https://www.cs.com.cn/>；证券日报：<http://www.zqrb.cn>；证券时报：<https://www.stcn.com>；经济参考报：<http://www.jjckb.cn>；金融时报：<https://www.financialnews.com.cn>）披露，并置备于发行人、上交所、本次发行保荐人（主承销商）中信证券股份有限公司的住所，供公众查阅。

一、上市概况

（一）股票简称：必贝特

（二）扩位简称：必贝特

（三）股票代码：688759

（四）本次发行后的总股本：45,003.6657 万股

（五）本次公开发行的股票数量：9,000.0000 万股，且占发行后总股本的比

例为 20.00%，本次发行不涉及老股转让

二、风险提示

根据《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 5 号——科创成长层》，上市时未盈利的科创板公司，自上市之日起纳入科创成长层。截至本公告披露日，必贝特尚未盈利，自上市之日起将纳入科创成长层。

普通投资者参与科创成长层股票或者存托凭证交易的，应当符合科创板投资者适当性管理的要求，并按照上海证券交易所有关规定，在首次参与交易前以纸面或者电子形式签署《科创成长层风险揭示书》，由证券公司充分告知相关风险。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票（以下简称“新股”）上市初期的投资风险，提醒广大投资者充分了解交易风险、理性参与新股交易，具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

（一）涨跌幅限制放宽

根据《上海证券交易所交易规则》（2023 年修订），科创板股票交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅限制比例为 20%。首次公开发行上市的股票上市后的前 5 个交易日不设价格涨跌幅限制。科创板股票存在股价波动幅度较剧烈的风险。

（二）流通股数量较少

上市初期，因原始股股东的股份锁定期为 36 个月或 12 个月，保荐人相关子公司跟投股份锁定期为自公司上市之日起 24 个月，公司其他战略配售投资者认购股份限售期为 12 个月，网下投资者最终获配股份数量的部分比例限售期为 6 个月或 9 个月。除上述锁定之外，公司第一大股东、实际控制人及一致行动人、公司员工持股平台亦出具了股份锁定的特别承诺，详见本公司上市公告书“第八节重要承诺事项”之“一、相关承诺事项”之“（一）股份流通限制及锁定的承诺”之“9、发行人第一大股东、实际控制人及一致行动人、发行人员工持股平台特别承诺”相关内容。

本公司发行后总股本为 45,003.6657 万股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为 4,646.1981 万股，占本次发行后总股本的比例为 10.32%。公司上

市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）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《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C27 医药制造业”，截至 2025 年 10 月 14 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 31.83 倍。由于公司尚未实现盈利，不适用市盈率标准。

主营业务及经营模式与发行人相近的可比上市公司市研率水平具体如下：

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)	2024 年研发 费用 (亿元)	2024 年市研 率 (市值/研 发费用)(倍)
688321	微芯生物	29.60	120.71	2.14	56.53
688578	艾力斯	102.08	459.36	3.14	146.06
688192	迪哲医药-U	63.94	293.75	7.24	40.59
688382	益方生物-U	26.60	153.84	3.84	40.03
算术平均值					70.80

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2025 年 10 月 14 日（T-3 日）。

注：以上数字计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

本次发行价格为 17.78 元/股，此价格对应的发行人摊薄后 2024 年市研率 66.52 倍，低于同行业可比公司 2024 年市研率平均水平，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和主承销商、联席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。

（四）股票上市首日即可作为融资融券标的

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加剧标的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担新投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

三、联系方式

（一）发行人：广州必贝特医药股份有限公司

法定代表人：钱长庚

联系地址：广州市高新技术产业开发区科学城崖鹰石路 25 号 A-3 栋第八层
802 房

联系电话：020-32038086

联系人：张天翼

（二）保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

联系地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系电话：010-60833699

联系人：股票资本市场部

（三）联席主承销商：国信证券股份有限公司

法定代表人：张纳沙

联系地址：深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦

联系电话：0755-2294 0052

联系人：资本市场部

发行人：广州必贝特医药股份有限公司
保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司
联席主承销商：国信证券股份有限公司

2025 年 10 月 27 日

（本页无正文，为《广州必贝特医药股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之签章页）

广州必贝特医药股份有限公司
2025年10月27日

（本页无正文，为《广州必贝特医药股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之签章页）



（本页无正文，为《广州必贝特医药股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之签章页）

国信证券股份有限公司
2025年10月27日

