河北常山生化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

保荐人(主承销商):兴业证券股份有限公司

特别提示

1、河北常山生化药业股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》(2010年10月11日修订)、《关于深化新股发行体制改革的指导意见》(证监会公告[2010]26号)以及《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》的相关规定首次公开发行股票(A股)并拟在创业板上市(以下简称"本次发行")。本次发行的初步询价及网下发行均采用深圳证券交易所(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。关于网下发行电子化的详细内容,请查阅深交所网站(www.szse.cn)公布的《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)。

2、发行人与保荐人(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在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《河北常山生化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》。

重要提示

1、河北常山生化药业股份有限公司(以下简称"发行人"或"常山药业")首次公开发行不超过2,700万股人民币普通股(A股)并在创业板上市的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1189号文核准。

2、本次发行采用网下向股票配售对象询价配售(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。兴业证券股份有限公司(以下简称"保荐人(主承销商)"或"兴业证券")作为本次发行的保荐人(主承销商),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。

3、本次发行股份总数为2,700万股,其中网下发行数量为540万股,为本次发行数量的20%;网上发行数量为2,160万股,为本次发行数量的80%;申购简称为"常山药业",申购代码为"300255",该申购简称及申购代码同时用于本次发行网上网下申购。

4、本次发行的初步询价工作已于2011年8月3日完成。根据初步询价情况,经发行人与主承销商协商一致,确定本次发行价格为28.00元/股。此价格对应的市盈率及有效报价情况为:

(1)51.80倍(每股收益按照2010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)38.84倍(每股收益按照2010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13,320万股,为本次网下发行股数的24.67倍。

5、招股意向书披露的拟募集资金数量为52,626.35万元,若本次发行成功,发行人实际募集资金数量将为75,600万元,超出发行人拟募集资金数量22,973.65万元。募集资金的使用等相关情况于2011年7月29日(T-6日)在《河北常山生化药业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书》中披露,招股意向书全文可在中国证监会五家指定网站(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.secutimes.com;中国资本证券网,网址www.ccstock.cn)查询。

6、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。

7、网下发行重要事项:

(1)在初步询价期间所提交的有效报价不低于发行价格的配售对象,方可参与网下申购,符合上述条件的配售对象应按网下有效申购数量参与网下申购。

(2)本次网下发行申购缴款时间为:2011年8月8日(T日)9:30-15:00。参与网下申购的配售对象应及时、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。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,备注格式为:"B001999906WXFX300255"。

申购资金的有效到账时间为2011年8月8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。请参与网下申购的配售对象注意资金到账时间。

(3)不同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进行有效确认,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配售对象名单。若申购资金不足或未在规定时间内到账和没有包括在名单中的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,则共用银行账户的配售对象的申购全部无效。

(4)在划拨申购资金当日,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。因配售对象未能按照上述规定确认其申购资金足额到账所致后果由配售对象自负。

(5)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配售对象名单确认最终有效申购。若提交有效报价的配售对象未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款,发行人和主承销商将视其为违约,并将此情况报送中国证监会和中国证券业协会备案。

(6)若网下有效申购的总量大于本次网下发行数量540万股,发行人和保荐人(主承销商)将通过摇号抽签方式进行配售。本次摇号采用按申购单位(60万股)配号的方法,按照配售对象有效报价对应的申购量进行配号。每一申购单位获配一个编号,并于2011年8月9日(T+1日)进行网下申购摇号抽签,最终将摇出9个号码,每个号码可获配60万股股票。

若网下有效申购的总量等于540万股,发行人和保荐人(主承销商)将按照配售对象的实际申购数量直接进行配售。

(7)2011年8月10日(T+2日),发行人和保荐人(主承销商)将公告《河北常山生化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。

(8)配售对象的获配股票自本次网上发行股票在深交所上市交易之日起锁定3个月。

8、网上发行重要事项:

(1)本次网上申购时间为:2011年8月8日(T日)9:30~11:30,13:00~15:00。

(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21,000股。投资者参与网上发行申购,只能使用一个证券账户,每个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"相同且"有效身份证明文件号码"相同的多个证券账户(以2011年8月5日(T-1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。

(3)在中国结算深圳分公司开立证券账户的机构投资者和根据创业板投资者适当性管理有关规定已经开通了创业板市场交易的自然人投资者均可参加网上申购,但参与了本次网下初步询价的股票配售对象及法律、法规禁止者除外。若股票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。

9、本次发行中,当出现以下情况时,发行人及主承销商将协商采取中止发行措施,并及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。

(1)初步询价结束后,提供报价的询价对象不足20家;

(2)网下发行的有效申购总量小于本次网下发行数量540万股;

(3)网上发行的有效申购总量小于本次网上发行总量2,160万股,向网下回拨后仍然申购不足;

(4)发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致见。

10、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。请投资者仔细阅读刊登于中国证监会五家指定网站(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.secutimes.com;中国资本证券网,网址www.ccstock.cn)上的本次发行的招股意向书全文及相关资料。

10、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,敬请投资者留意。

释 义

在本公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/常山药业	指河北常山生化药业股份有限公司
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
保荐人/主承销商/兴业证券	指兴业证券股份有限公司
本次发行	指河北常山生化药业股份有限公司首次公开发行2,700万股人民币普通股(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网下向股票配售对象定价发行540万股人民币普通股(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2160万股人民币普通股(A股)之行为
询价对象	符合《证券发行与承销管理办法》(2010年修订)规定,且已在中国证券业协会登记备案的机构投资者,包括兴业证券已向中国证券业协会备案的推荐类询价对象
配售对象	指询价对象于2011年8月3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(主承销商的证券自营账户、发行人或其主承销商具有实际控制关系的询价对象除外)
投资者	指在中国结算深圳分公司开立证券账户的机构投资者和根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定已开通创业板市场交易的自然人(国家法律、法规禁止购买者除外)
有效报价	初步询价中配售对象申报价格不低于最终确定的发行价格对应的报价部分
有效申购	指符合本公告中有关规定的申购,包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致、申购数量符合有关规定、及时足额有效缴付申购款等
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2011年8月8日,周一
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价依据

在2011年8月1日至2011年8月3日的初步询价期间,发行人和主承销商对所有询价对象发出邀请。截至2011年8月3日下午15:00,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45家询价对象管理的94个股票配售对象的初步询价报价信息。

发行人和主承销商根据初步询价结果,并综合参考公司基本面、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28.00元/股。具体分析如下:

(一)初步询价情况的统计分析

根据配售对象报价及申购数据,依次计算各价位上的累计申购总量及对应的超额认购倍数,统计如下:

申购价格(元/股)	拟申购数量(万股)	累计数量(万股)	超额认购倍数	对应2010年摊薄后市盈率(倍)
33.50	120	120	0.22	61.98
33.00	360	480	0.89	61.05
32.80	300	780	1.44	60.68
32.00	3360	4140	7.67	59.20
31.00	600	4740	8.78	57.35
30.80	300	5040	9.33	56.98
30.08	300	5340	9.89	55.65
30.00	540	5880	10.89	55.50
29.10	120	6000	11.11	53.84
29.00	1080	7080	13.11	53.65
28.50	120	7200	13.33	52.73
28.11	540	7740	14.33	52.01
28.08	60	7800	14.44	51.95
28.00	5520	13320	24.67	51.80
27.50	60	13380	24.78	50.88
26.88	180	13560	25.11	49.73
26.60	420	13980	25.89	49.21
26.00	720	14700	27.22	48.10
25.00	1560	16260	30.11	46.25
24.80	180	16440	30.44	45.88
24.64	540	16980	31.44	45.59
24.50	60	17040	31.56	45.33
24.00	60	17100	31.67	44.40
23.55	60	17160	31.78	43.57
23.00	660	17820	33.00	42.55
22.00	1080	18900	35.00	40.70
21.00	120	19020	35.22	38.85
20.90	300	19320	35.78	38.67
20.10	540	19860	36.78	37.19
20.00	1020	20880	38.67	37.00
18.00	180	21060	39.00	33.30

注:2010年每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2010年净利润除以本次发行后的总股数计算。

本次发行价格28.00元/股对应的累积申购数量为13,320万股,对应的网下超额认购倍数为24.67倍,对应2010年摊薄扣非后的市盈率为51.80倍。所有股票配售对象报价加权平均数为27.34元,中位数为28.00元;所有基金报价加权平均数为27.77元,中位数为28.00元。

(二)按询价对象分类的配售对象申报情况明细表

配售对象类型	股票配售对象数量	报价区间(元/股)	算数平均价格(元/股)	加权平均价格(元/股)	中位数价格(元/股)	申购数量占比(%)
基金公司	65	18.00-32.8	27.09	27.77	28	64.10
证券公司	21	20-33	26.78	25.21	28	24.50
财务公司	3	26.88-31	29.22	29.74	29.5	0.57
信托公司	1	33.5	33.5	33.5	33.5	5.98
推荐公司	4	26-30.08	28.32	28.68	28.61	4.84
总体	94					

本次发行所有配售对象报价加权平均值、所有配售对象报价中位数、基金报价加权平均值、基金报价中位数四值的最大值为28.00元。

(三)与可比上市公司市盈率(市净率或其他指标)对比分析

河北常山生化药业股份有限公司是一家从事肝素系列产品的研发、生产和销售的民营企业。公司是肝素制剂化与产业一体化的先行者,也是国内肝素行业产业链最完整的企业,包括了肝素原料药、普通肝素制剂(肝素钠注射液)和低分子肝素制剂(低分子肝素钙)等多个产业链环节,抗行业风险能力较强。考虑到公司产品既包括肝素原料药,也包括肝素制剂,因此我们选取A股6家主营业务正常、从事肝素相关业务(千红制药、红日药业、海普瑞)及特色原料药(华海药业、海翔药业、仙琚制药)的上市公司作为参考。

以2010年每股收益和2011、2012预测年每股收益,及截止2011年8月3日收盘价计算各可比公司的静态和动态市盈率,结果如下:

表8 发行人可比公司市盈率(2011年8月3日收盘价)

证券代码	证券简称	最新股价	2010PE	2011PE	2012PE
002550	千红制药	31.79	35.62	26.26	20.24
300026	红日药业	29.66	43.90	32.22	23.60
002399	海普瑞	34.93	23.11	18.55	14.00
600521	华海药业	15.79	126.32	38.32	28.07
002099	海翔药业	22.47	42.12	27.66	20.74
002332	仙琚制药	13.91	39.52	29.60	23.16
平均			51.76	28.77	21.64

资料来源:Wind,兴业证券研发中心,2010.8.3

上述6家可比上市公司的2010年摊薄扣非的静态市盈率区间为23.11-126.32之间,平均市盈率为51.76倍。发行人以2010年净利润所计算的每股收益为0.5405元/股(发行后摊薄扣非),依据本次发行价格28.00元/股计算,市盈率为51.80倍,落在上述相应区间之内,和可比公司平均市盈率相当。

6家可比上市公司2011年动态市盈率区间为18.55-38.32之间,平均市盈率为28.77,发行人按照投资价值报告预测的2011年净利润所计算的每股收益为1.12元/股(发行后摊薄),依据本次发行价格28.00元/股计算,市盈率为25倍,落在上述相应区间内,且低于相应平均市盈率。

6家可比上市公司2012年动态市盈率区间为14.00-28.07之间,平均市盈率为21.64,发行人按照投资价值报告预测的2012年净利润所计算的每股收益为1.72元/股(发行后摊薄),依据本次发行价格28.00元/股计算,市盈率为16.28倍,落在上述相应区间内,且低于相应平均市盈率。

(四)预计募集资金量

按2,700万股的发行股数和28.00元/股的发行价格计算,本次预计募集75,600万元。发行人将全部投资于公司的主营业务。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2,700万股,其中网下发行数量为540万股,占本次发行数量的20%;网上发行数量为本次最终发行数量减去网下最终发行数量。

3、发行价格:通过初步询价确定本次发行价格为28.00元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)38.84倍(每股收益按照2010年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);

(2)51.80倍(每股收益按照2010年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);

(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13,320万股,超额认购倍数为24.67倍。

4、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2011年7月29日(周五)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5日 2011年8月1日(周一)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(深圳)
T-4日 2011年8月2日(周二)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(上海)
T-3日 2011年8月3日(周三)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(北京) 初步询价截止日(截止时间为15:00时)
T-2日 2011年8月4日(周四)	确定发行价格、可参与网下申购的股票配售对象名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2011年8月5日(周五)	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T日 2011年8月8日(周一)	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
T+1日 2011年8月9日(周二)	网下发行摇号抽签 网上申购资金验资
T+2日 2011年8月10日(周三)	刊登《网下摇号中签及配售结果公告》、《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签、网下申购资金解冻
T+3日 2011年8月11日(周四)	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻

注:(1)T日为发行日;

(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股票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,请股票配售对象及时与主承销商联系。

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

三、网下发行

1、配售原则

发行人和保荐人(主承销商)将按如下原则进行配售:

(1)如网下资金有效的申购总量大于本次网下最终发行数量,则主承销商根据深交所网下发行电子平台提供信息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进行排序,依次配号,每个配售对象获配号数等于其资金有效的申购量除以60万股后所得整数,然后通过摇号抽签方式,确定有效申购中签号。对资金有效的配售对象根据摇号结果按每一中签号配售60万股进行配售。网下发行中签率和参加网下配售的配售对象获得的配售股数按以下公式计算:

网下发行中签率=网下发行数量/资金有效的申购总量×100%

某一配售对象获得的配售股数=该配售对象网下摇号中签号个数×网下每笔配售数量。

(2)如网下资金有效的申购总量等于本次网下最终发行数量,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。

(3)如有效报价的配售对象最终有效申购总量小于本次网下发行数量540万股,则本次发行中止,兴业证券与发行人将就网上网下申购资金退款事宜发布相关公告。

2、网下申购缴款

经主承销商确认,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股票配售对象为60个,其对应的有效报价总量为13,320万股。参与初步询价的股票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。

参与网下申购的股票配售对象必须足额、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×有效申购数量

(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)配售对象应确保资金在2011年8月8日(T日,周一)15:00之前到达中国结算深圳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
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
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
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	810100838438024001
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
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
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
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	1020825940100000028
深圳平安银行股份有限公司营业部	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(中国)有限公司深圳分行	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	0000000501510209064
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	0039290303001057738
汇丰银行(中国)有限公司深圳分行	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(中国)有限公司深圳分行	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

注:可登录"http://www.chinaclear.cn-业务规则-深圳市场-清算与交收"查询。

(5)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:"B001999906WXFX300231"。

(6)股票配售对象一旦在深交所网下发行电子平台提交申购,即被视为向保荐人(主承销商)发出正式申购要约,具有法律效力。

3、网下发行摇号抽签、公布配售结果和多余申购款退回

若网下资金有效的申购总量大于本次网下最终发行数量,则采取摇号抽签确定中签号码的方式进行配售。

(1)2011年8月8日(T日,周一),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2011年8月9日(T+1日,周二)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:股票配售对象划付金额大于当日应付申购金额,将多划款退回;股票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;股票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。

(2)当网下资金有效的申购总量大于本次网下最终发行数量时,则主承销商根据深交所网下发行电子平台提供信息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进行排序,依次配号,每个配售对象获配号数等于其资金有效的申购量除以60万股后所得整数,然后通过摇号抽签方式,确定有效申购中签号。对资金有效的配售对象根据摇号结果按每一中签号配售60万股进行配售。

(3)本次股票发行的保荐人(主承销商)兴业证券股份有限公司将于2011年8月9日上午在深圳市红荔路上步工业区10栋2楼主持河北常山生化药业股份有限公司首次公开发行股票网下中签摇号仪式。摇号仪式按照公开、公平、公正的原则进行,摇号过程及结果将经深圳市罗湖区公证处公证。

(4)发行人和主承销商提醒提交有效报价并足额缴纳申购款的配售对象注意通过深交所网下发行电子平台查询网下发行配号信息及配售结果。

(5)2011年8月9日(T+1日,周二),中国结算深圳分公司根据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2011年8月10日(T+2日,周三)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。

(6)主承销商将于2011年8月10日(T+2日,周三)刊登《河北常山生化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摇号中签及配售结果公告》,内容包括网下发行摇号中签结果、获配对象名单、获配数量、初步询价期间提供有效报价但未能及时足额缴纳申购资金的配售对象信息等。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。

4、其他重要事项

(1)网下发行股份锁定期:股票配售对象的获配股票应自本次发行中网上定价发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月。

(2)验资:深圳鹏城会计师事务所有限公司将于2011年8月9日(T+1日,周二)对获配的股票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:上海市邦信阳律师事务所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股票配售对象未按规定及时足额缴纳申购款的,将被视为违约,并应承担违约责任。主承销商将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案,并有权限制违约股票配售对象参与主承销商下一项目的网下初步询价。

(5)获配的股票配售对象的持股比例在本次网下发行后达到发行人总股本的5%以上(含5%),需自行及时履行信息披露义务。

(6)本次网下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。

四、网上发行

本次网上发行通过深交所交易系统进行,保荐人(主承销商)在2011年8月8日上午9:30~11:30,下午13:00~15:00期间将2160万股"常山药业"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28.00元/股的发行价格卖出。在中国结算深圳分公司开立证券账户的机构投资者和根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定已开通创业板市场交易的自然人均可参加网上申购,但参与了本次网下初步询价的股票配售对象及法律、法规禁止者除外。若股票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。

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,由保荐人(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)如有效申购量大于本次网上发行量,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=网上发行总量/网上有效申购总量×100%

1、申购数量和申购次数的确定

(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,申购上限不得超过21,000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。

(2)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,每一证券账户只能申购一次。新股申购委托一经深交所交易系统确认,不得撤销。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2011年8月5日(T-1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第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。

(3)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。

2、申购程序

(1)办理开户登记

参加本次"常山药业"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并已开通了创业板市场交易。

(2)存入足额申购资金

参与本次"常山药业"网上申购的投资者,应在网上申购日2011年8月8日(T日,周一,含该日)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: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。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。投资者的申购委托一经接受,不得撤单。

3、配号与抽签

若有效申购总量大于本次网上发行量,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

2011年8月9日(T+1日,周二),各证券公司将申购资金划入中国结算深圳分公司的结算银行账户。

2011年8月9日(T+1日,周二)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。主承销商会同中国结算深圳分公司及深圳鹏城会计师事务所有限公司对申购资金的到位情况进行核查,并由深圳鹏城会计师事务所有限公司出具验资报告。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。

2011年8月10日(T+2日,周三)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

保荐人(主承销商)于2011年8月10日(T+2日,周三)在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上公布中签率。

(3)摇号抽签、公布中签结果

2011年8月10日(T+2日,周三)上午在公证部门的监督下,由保荐人(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。保荐人(主承销商)于2011年8月11日(T+3日,周四)在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上公布中签结果。

(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。

4、结算与登记

(1)2011年8月9日(T+1日,周二)至2011年8月10日(T+2日,周三)(共二个工作日),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的有关规定。

(2)2011年8月10日(T+2日,周三)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)2011年8月11日(T+3日,周四),由中国结算深圳分公司对未中签的申购款予以解冻,并向各证券公司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网上认购款项划至主承销商资金交收账户。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

本次网下发行不向股票配售对象收取佣金、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、发行人和主承销商

1、发行人:河北常山生化药业股份有限公司

法定代表人:高树华

注册地址:石家庄市正定富强路9号

电话:0311-88712789

联系人:张威

2、保荐人(主承销商):兴业证券股份有限公司

法定代表人:兰荣

地址:福建省福州市湖东路268号

邮编:200135

电话:021-38565714、38565625

传真:021-38565746、38565707

联系人:李勃、张晓舒、佟志浩、姚立环、董进

发行人:河北常山生化药业股份有限公司
保荐人(主承销商):兴业证券股份有限公司
2011年8月5日

河北常山生化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

保荐人(主承销商):兴业证券股份有限公司

河北常山生化药业股份有限公司(以下简称"发行人")首次公开发行(以下简称"本次发行")不超过2,700万股人民币普通股(A股)并将在创业板市场上市。本次发行将于2011年8月8日(T日)分别通过深圳证券交易所交易系统和网下发行电子化平台实施。发行人、保荐人(主承销商)特别提请投资者关注以下内容:

(一)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。

(二)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场风险。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。

(三)拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读2011年7月29日(T-6日)披露于中国证监会五家指定网站(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.secutimes.com;中国资本证券网,网址www.ccstock.cn)和发行人网站(http://www.trustfar.cn)上的招股意向书全文,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,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。

(四)本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初步询价结果,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、承销风险等因素,协商确定