中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告

保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

特别提示

1、中国汽车工程研究院股份有限公司(以下简称“发行人”或“中国汽研”)根据《证券发行与承销管理办法》(2012年5月18日修订)和《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》(中国证券监督管理委员会公告[2012]10号)(以下简称“《指导意见》”)的相关规定首次公开发行股票。

本次发行在网下发行比例、回拨机制、网下配售股份锁定期等方面有重大变化,敬请投资者重点关注。

2、中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股初步询价和网下发行均采用上海证券交易所(以下简称“上交所”)网下申购电子平台(以下简称“申购平台”)进行。关于网下发行电子化的详细内容,请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《上海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)(以下简称“《细则》”)等相关规定。

估值及投资风险提示

1、发行人所在行业为专业、科研服务业,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35.76倍(截至2012年5月25日),请投资决策时参考。本次发行价格区间对应的2011年摊薄后市盈率为25.17倍至28.28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实际资金需求量95,972万元。按本次发行价格区间(7.30元/股-8.20元/股)计算所募集的资金量为140,160万元-157,440万元,超出发行人本次募投项目的实际资金需求量44,188万元-61,468万元(超募比例为46.04%-64.05%),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、中国汽车工程研究院股份有限公司(以下简称“发行人”或“中国汽研”)首次公开发行不超过19,200万股人民币普通股(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]531号文核准。本次发行的保荐机构(主承销商)为中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”)。中国汽研的股票简称为“中国汽研”,股票代码为“601965”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售(以下简称“网下发行”)与网上资金申购发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式进行。发行人与保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股份数量为19,200万股,占发行后总股本的29.96%。网下初始发行数量为9,600万股,占本次发行数量的50%;网上初始发行数量为9,600万股,占本次发行数量的50%。

3、本次发行的初步询价工作已于2012年5月25日(T-3日)完成。本次发行价格区间为人民币7.30元/股-8.20元/股(含上限和下限)。

配售对象在初步询价阶段填写的多个“拟申购价格”,如其中有一个或一个以上报价落在保荐机构(主承销商)确定的发行价格区间(7.30元/股-8.20元/股)之内或区间上限(8.20元/股)之上(以下简称“有效报价”),该配售对象可以进入累计投标询价阶段申购新股,且必须参与本次网下累计投标询价。

如“拟申购价格”全部落在本次发行价格区间下限(7.30元/股)之下,该配售对象不得进入累计投标询价阶段进行新股申购。

4、任一配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与网下初步询价的配售对象,无论是否有“有效报价”,均不能再参与网上发行,否则其网上申购将被视为无效申购。

5、配售对象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(以下简称“中国证监会”)的有关规定,并自行承担相应的法律责任。配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等)以2012年5月15日(T-11日)(初步询价开始日前一个交易日)12:00前在中国证券业协会登记备案信息为准,因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由配售对象自负。

6、本次网下申购时间为2012年5月29日(T-1日)及2012年5月30日(T日)每日上午9:30至下午15:00。参与网下申购的配售对象必须在上述时间内登录上交所申购平台提交申购价格和申购数量。

累计投标询价阶段,每个配售对象应在同一界面完成申购,可以最多申报3笔(每个价格申报一笔),确定后统一提交,只能提交一次,一经提交不得撤销或者修改。其申购价格可以为发行价格区间内(包含上限和下限)的任一价格,每0.01元为一个最小申报价格单位。每个申购价格对应一个申购数量,每笔申购数量的下限为240万股,且申购数量超过240万股的,超出部分必须是20万股的整数倍。

每个配售对象多笔申报的累计申购股数不得少于初步询价阶段有效报价所对应的“拟申购数量”总和,上限为该“拟申购数量”总和的200%,且不超过网下发行数量,即9,600万股。每个配售对象参与网下申购的申购数量的上限和下限可通过上交所申购平台查询。

7、参与网下申购的配售对象应在申购期间及时、足额缴付申购款。申购资金划出时间应早于2012年5月30日(T日)15:00,到达中国登记结算有限责任公司上海分公司在指定结算银行开立的网下申购资金专户时间应早于该日16:00。申购资金不足或未能及时到账的申购均视为无效申购。请投资者注意资金在途时间。关于划付资金具体事项务请仔细阅读本公告“二、(三)申购款项的缴付”。

8、初步询价中提交有效报价的配售对象未参与本次网下累计投标询价,或未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的,发行人与保荐机构(主承销商)将视其为违约,将在《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》中予以披露,并报送中国证券监督管理委员会及中国证券业协会备案。

9、本次发行网下和网上申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据总体申购情况于2012年5月31日(T+1日)决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节,并在2012年6月1日(T+2日)的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》中披露。回拨机制的具体安排请参见本公告中的“网上网下回拨机制”。

10、本次发行中,当出现发行人和保荐机构(主承销商)就确定发行价格未能达成一致意见的情况下,发行人和保荐机构(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、在核准文件有效期内重新启动发行等事项。

11、本次发行股份锁定安排:本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

12、本公告仅适用于中国汽研首次公开发行A股网下发行部分,有关网上发行的具体规定,敬请参见于2012年5月29日(T-1日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购发行公告》。

13、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2012年5月29日(T-1日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股投资风险特别公告》。

14、投资者欲了解本次发行的一般情况,请详细阅读2012年5月15日(T-11日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股发行安排及初步询价公告》和《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股股票招股意向书摘要》。本次发行的招股意向书全文及备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

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、中国汽研	指中国汽车工程研究院股份有限公司
证监会	指中国证券监督管理委员会
上交所	指上海证券交易所
中国结算上海分公司	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
申购平台	指上交所网下申购电子平台
结算平台	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结算平台
保荐机构(主承销商)	指中信建投证券股份有限公司
本次发行	指本次中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行不超过19,200万股人民币普通股(A股)的行为
询价对象	指符合《证券发行与承销管理办法》(2012年5月18日修订)中界定的询价对象的条件,且已经在中国证券业协会登记备案的投资者,包括保荐机构(主承销商)已向中国证券业协会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者
配售对象	上述询价对象中已向中国证券业协会登记的自营账户或其管理的证券投资产品均为本次发行的配售对象,均可参与本次网下发行的申购,但下述情况除外: 1、与发行人或保荐机构(主承销商)之间存在实际控制关系的询价对象管理的配售对象; 2、与发行人和保荐机构(主承销商)有关联关系的个人投资者; 3、保荐机构(主承销商)的自营账户; 4、未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价或者没有有效报价的配售对象。
有效报价	指配售对象在初步询价阶段填写的多个“拟申购价格”,落在保荐机构(主承销商)确定的发行价格区间之内及区间上限之上所对应的报价
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、申购价格在发行价格区间内(含上、下限)、申购数量符合要求、及时足额有效缴付申购款等的申购
T日/网上资金申购日	指2012年5月30日
QFII	指合格境外机构投资者
元	指人民币元

一、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1.00元。

(二)发行规模和发行结构

发行人与保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股份数量为19,200万股。网下初始发行数量为9,600万股,占本次发行数量的50%;网上初始发行数量为9,600万股,占本次发行数量的50%。

网下发行由本次发行保荐机构(主承销商)负责组织实施,配售对象通过上交所网下申购电子平台(以下简称“申购平台”)在发行价格区间内进行申购;网上发行通过上交所交易系统实施,投资者以发行价格区间上限8.20元/股缴纳申购款。

(三)网上网下回拨机制

本次发行网上网下申购于2012年5月30日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据总体申购情况于2012年5月31日(T+1日)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配售比例来确定。

网上发行初步中签率=回拨前网上发行数量/网上有效申购数量;

网上发行最终中签率=回拨后网上发行数量/网上有效申购数量;

网下发行初步配售比例=回拨前网下发行数量/网下有效申购数量;

网下发行最终配售比例=回拨后网下发行数量/网下有效申购数量;

有关回拨机制的具体安排如下:

1、网下发行获得足额认购的情况下,若网下发行初步配售比例高于网上发行初步中签率2倍至4倍时,从网下向网上发行回拨本次发行数量10%的股票(1,920万股);若网下发行初步配售比例超过网上发行初步中签率4倍时,从网下向网上发行回拨本次发行数量20%的股票(3,840万股);

2、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,由参与网下的机构投资者认购,发行人和保荐人(主承销商)将按比例进行配售;上述机构投资者未能足额认购的部分由保荐人(主承销商)推荐其他投资者认购;仍然认购不足的部分,由承销团余额包销;

3、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,由承销团余额包销。

(四)初步询价情况及发行价格区间

2012年5月16日(T-10日)至2012年5月25日(T-3日),发行人和保荐机构(主承销商)在深圳、上海、北京组织了三场“一对多”推介会,共有75家询价对象的158家配售对象在规定的时间内通过上交所申购平台参与了初步询价报价。

发行人和保荐机构(主承销商)根据路演推介和初步询价情况,并综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平和市场环境等因素,确定本次发行的发行价格区间为7.30元/股-8.20元/股(含上限和下限)。

本次发行价格区间对应的市盈率区间为:

1、17.38倍至19.52倍(每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2011年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前的总股数计算);

2、25.17倍至28.28倍(每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2011年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股数计算)。

3、本次发行初步询价期间,提交了“有效报价”的配售对象有79家,对应的申购数量之和为133,200万股,为本次网下初始发行规模(即9,600万股)的13.88倍。

(五)发行价格

本次网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上、网下申购情况,并综合考虑发行人基本面、可比公司估值水平及市场情况等,在发行价格区间内协商确定本次发行价格。最终确定的本次发行价格将于2012年6月1日(T+2日)在《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》中公布。

(六)本次发行的重要日期安排

交易日	日期	发行安排
T-11日	5月15日	刊登《招股意向书摘要》和《发行安排及初步询价公告》
T-10日—T-3日	5月16日—5月25日	初步询价(通过上交所网下申购电子化平台) 路演推介
T-3日	5月25日	初步询价截止日(15:00截止)
T-2日	5月28日	确定发行价格区间 刊登《网上路演公告》
T-1日	5月29日	刊登《投资风险特别公告》、《初步询价结果及发行价格区间公告》、《网下发行公告》和《网上资金申购发行公告》 网下申购缴款起始日 网上路演
T日	5月30日	网上资金申购日 网下申购缴款截止日
T+1日	5月31日	确定发行价格,确定是否启动回拨机制 网上、网下申购资金验资 网上申购配号
T+2日	6月1日	刊登《定价、网下发行结果及网上中签率公告》 网下未获配申购资金退款 网上发行摇号抽签
T+3日	6月4日	刊登《网上资金申购摇号中签结果公告》 网上申购资金解冻

注:(1)T日为网上资金申购日。

(2)本次网下发行采用电子化方式,配售对象务请严格按照《上海市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》操作申购。如无法正常申购,请及时联系保荐机构(主承销商)将予以指导;如果不是配售对象自身技术及操作原因造成的问题,保荐机构(主承销商)将视具体情况提供相应措施予以解决。

(3)上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响发行,保荐机构(主承销商)将及时通知并公告,修改发行日程。

(七)承销方式

承销团余额包销。

(八)拟上市地点

上海证券交易所。

二、网下申购与发行程序

(一)配售对象及锁定期安排

只有符合“释义”中的规定条件,并且在本次初步询价期间提交“有效报价”的配售对象方可参与且必须参与本次网下累计投标询价进行新股申购。初步询价报价为“有效报价”的配售对象可通过上交所申购平台查询其参与网下申购的申购数量的上下限。配售对象只能以其在中国证券业协会备案的证券账户和银行收付款账户参与本次网下申购。

配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户代码及名称、收付款银行账户名称和账号等),以2012年5月15日(T-11日)(初步询价开始日前一个交易日)12:00前在中国证券业协会登记备案的信息为准,未在上述期间前完成登记备案的,不得参与网下发行。因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由询价对象、配售对象自负。

本次发行的股票无流通限制及锁定期安排。

(二)网下申购

配售对象通过上交所申购平台进行申购。

1、网下申购时间为2012年5月29日(T-1日)及2012年5月30日(T日)9:30至15:00。参与网下申购的配售对象必须在上述时间内通过申购平台填写并提交申购价格和申购数量,通过该平台以外方式申购视为无效。

2、询价对象应以其自营业务或其管理的证券投资产品分别独立参与网下累计投标询价和股票配售。配售对象只能以其在中国证券业协会备案的证券账户和银行收付款账户参与本次网下申购。

3、配售对象全称、证券账户名称(上海)、证券账户号码(上海)和银行收付款账户必须与其在中国证券业协会备案的信息一致,否则视为无效申购。

4、配售对象申购款退款的银行收款账户须与其申购款付款的银行付款账户一致。

5、累计投标询价阶段,每个配售对象应在同一界面完成申购,可以最多申报3笔(每个价格申报一笔),确定后统一提交,只能提交一次,一经提交不得撤销或者修改。其申购价格可以为发行价格区间内的任一价格(包含上限和下限),以0.01元为一个最小申报价格单位。每个申购价格对应一个申购数量,每笔申购数量的下限为240万股,且申购数量超过240万股的,超出部分必须是20万股的整数倍。

每个配售对象多笔申报的累计申购股数不得少于初步询价阶段有效报价所对应的“拟申购数量”总和,上限为该“拟申购数量”总和的200%,且不超过网下发行数量,即9,600万股。每个配售对象参与网下申购的申购数量的上限和下限可通过上交所申购平台查询。

例如,配售对象在初步询价阶段的三个报价分别为P1、P2、P3(P1≥P2≥P3),3个价位填列的拟申购数量分别为M1、M2、M3,最终确定的价格区间下限为P,则:

(1)若P>P1,则该配售对象不能参与网下发行;

(2)若P1≥P>P2,则该配售对象须参与网下申购的最低数量为M1,最高可申购数量为2.0×M1;

(3)若P2≥P>P3,则该配售对象须参与网下申购的最低数量为M1+M2,最高数量为2.0×(M1+M2);

(4)若P3≥P,则该配售对象须参与网下申购的最低数量为M1+M2+M3,最高数量为2.0×(M1+M2+M3)。

同时每个配售对象的最高申购数量不得超过网下发行股票数量,即9,600万股。

6、配售对象应按相关法律法规及中国证监会有关规定进行网下申购,并自行承担相应的法律责任。各配售对象在上交所申购平台一旦提交申购,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。

(三)申购款项的缴付

1、申购款项的计算

每一参与网下申购的配售对象必须全额缴付申购款项。申购款项计算公式如下:网下配售对象应缴申购款=∑(申购报单中每一个申购价格×该价格对应的申购数量)。

例如,某配售对象做出如下申购:

申购价格(元/股)	每个申购价格所对应的申购股数(万股)
P1	M1
P2	M2
P3	M3

则该配售对象应缴付的申购款项(万元)=P1×M1+P2×M2+P3×M3

2、申购款项的缴付及账户要求

申购款项须划至中国结算上海分公司在结算银行开立的网下申购资金专户(见下表),每个配售对象只能选择其中之一进行划款。其中收款行(十八)汇丰银行上海分行、收款行(十九)渣打银行(中国)有限公司上海分行和收款行(二十)花旗银行(中国)有限公司上海分行网下发行专户仅适用于上述三家银行托管的QFII划付申购款项。为保障款项及时到账、提高划款效率,建议配售对象向与其在中国证券业协会备案的银行收付款账户同一银行的网下申购资金专户划款。划款时必须在汇款凭证备注中注明配售对象证券账户号码及本次发行股票代码601965,若不注明或备注信息错误将导致划款失败、申购无效。例如,配售对象股东账户为B123456789,则应在附注里填写:“B123456789601965”,证券账号和股票代码中间不要加空格之类的任何符号,以免影响电子划款。款项划出后请及时向收款行及保荐机构(主承销商)查询资金到账情况。

收款行(一)	
开户行	中国工商银行上海市分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	1001202929025788836
联系人	邵烨蔚
联系电话	021-63231454
收款行(二)	
开户行	中国建设银行股份有限公司上海市分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	31001550400050015290
联系人	白俊蔚
联系电话	021-63874929
收款行(三)	
开户行	中国农业银行股份有限公司上海产汇支行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	03492300400006590
联系人	屠挺梅
联系电话	021-53961795
收款行(四)	
开户行	交通银行上海分行第一支行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	310066726018170062141
联系人	蔡奕
联系电话	021-53856028
收款行(五)	
开户行	上海浦东发展银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	97020153700000021
联系人	任煜华
联系电话	021-68887231
收款行(六)	
开户行	兴业银行上海分行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	216200100100239302
联系人	王凯
联系电话	021-62677777-218232
收款行(七)	
开户行	招商银行股份有限公司上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	216089262310005
联系人	张敏
联系电话	021-58791238
收款行(八)	
开户行	上海银行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	316007-03000674698
联系人	徐蕊
联系电话	021-68475906
收款行(九)	
开户行	中信银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	7311010187200000618
联系人	吴刚
联系电话	021-23029326
收款行(十)	
开户行	中国银行股份有限公司上海市分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	454659213718
联系人	张伟峰、李海涛
联系电话	021-63298126/63294546
收款行(十一)	
开户行	中国光大银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	36510188000141806
联系人	胡晓栋
联系电话	021-23050379
收款行(十二)	
开户行	中国民生银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	0201014040001108
联系人	吴轶群
联系电话	021-53857367
收款行(十三)	
开户行	华夏银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	4330200001843300000253
联系人	许凌燕
联系电话	021-58407103
收款行(十四)	
开户行	深圳发展银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	19009888980903
联系人	沈志强
联系电话	021-58827095
收款行(十五)	
开户行	广发银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	165041059400000039
联系人	沈赟
联系电话	021-63901906
收款行(十六)	
开户行	平安银行股份有限公司上海分行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	8012500002921
联系人	顾捷
联系电话	021-38635271
收款行(十七)	
开户行	北京银行上海分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	00130630500123400000730
联系人	王明东
联系电话	021-63361754
收款行(十八)	
开户行	汇丰银行上海分行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	088313101012
联系人	刘芬
联系电话	021-38882383
收款行(十九)	
开户行	渣打银行(中国)有限公司上海分行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	0000005015102804 85
联系人	朱嫣
联系电话	021-38516681
收款行(二十)	
开户行	花旗银行(中国)有限公司上海分行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	1732168288
联系人	金雪
联系电话	021-28966128

注:收款行(十八)汇丰银行上海分行网下发行专户、收款行(十九)渣打银行(中国)有限公司上海分行和收款行(二十)花旗银行(中国)有限公司上海分行网下发行专户仅适用于上述三家银行托管的QFII机构划付申购款项。

3、申购款的缴款时间

申购资金划出时间应早于2012年5月30日(T日)15:00,到达中国结算上海分公司在指定结算银行开立的网下申购资金专户时间应早于该日16:00。申购资金不足或未能及时到账的申购均视为无效申购。请投资者注意资金在途时间。

4、保荐机构(主承销商)按照中国结算上海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。初步询价中有“有效报价”的配售对象未能参与本次网下累计投标询价,或未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的,发行人与保荐机构(主承销商)将视其为违约,保荐机构(主承销商)将在《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》中予以披露,并报送中国证监会和中国证券业协会备案。

(四)网下获配股数计算

符合本公告规定的有效申购条件且申购价格高于或等于最终发行价格的申购将获得配售。本次网下最终配售比例和配售对象的获配股数按以下公式计算。

网下最终配售比例=网下最终发行数量/申购价格不低于最终确定的发行价格的网下有效申购总量;

某一配售对象的获配股数=该配售对象申购价格不低于最终确定的发行价格的有效申购数量×网下最终配售比例;

配售比例保留小数点后面十位,即最小配售比例为0.0000000001或0.00000001%。配售股数只取计算结果的整数部分,不足一股的零股累积。

零股的处理:按获配数量由高至低排列配售对象,如果零股总数大于1,000股,零股以每1,000股为一个单位依次配售,不足1,000股的配售给排列在最后一个获配1,000股零股的配售对象后面的第一个配售对象;如果零股总数小于或等于1,000股,则将零股配给获配数量最高的配售对象(获配股数相同则随机排序)。

(五)公布配售结果和退回多余申购款

1、2012年6月1日(T+2日),发行人和保荐机构(主承销商)将在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上刊登《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》,内容包括本次发行获得配售的网下配售对象名单、获配股数情况、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,并同时披露保荐机构(主承销商)提供的发行人研究报告的估值结论及对应的估值水平、发行人可比上市公司的市盈率指标,以及所有配售对象的报价明细。以上公告一经刊出,即视同已向参与网下申购的配售对象送达获配通知。

2、若获得配售的投资者缴纳的申购款金额大于获得配售数量对应的申购款金额,2012年6月1日(T+2日),保荐机构(主承销商)将通过结算平台向网下配售对象退还应退申购款,应退申购款=投资者有效缴付的申购款-投资者获配股数对应的认购款金额。

3、配售对象的全部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。

(六)网下出现申购不足情况的处理

若网下发行的有效申购总量小于本次网下发行数量,认购不足部分由承销团余额包销。

三、其他事项

(一)安永华明会计师事务所有限公司将于2012年5月31日(T+1日)对网下发行申购款的到账情况进行审验,并出具验资报告。

(二)北京德恒律师事务所将对本次网下发行过程进行见证,并出具见证意见。

(三)本次发行投资者咨询联系电话010-85130636、85130467。

四、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。

五、发行人和保荐机构(主承销商)

(一)发行人联系人及联系方式:

发行人:中国汽车工程研究院股份有限公司

法定代表人:任晓常

地址:重庆市经开区北区金渝大道9号

联系人:刘旭黎、陈蓉、龚敏

电话:023-68825531、68851877

(二)保荐机构(主承销商)联系人及联系方式:

保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

法定代表人:王常青

联系地址:北京市东城区朝内大街188号

电话:010-85130636、85130467

联系人:资本市场部

发行人:中国汽车工程研究院股份有限公司
保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司
2012年5月29日

中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股初步询价结果及发行价格区间公告

保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

中国汽车工程研究院股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行A股(以下简称“本次发行”)的初步询价工作已于2012年5月25日(T-3日)完成。本次发行的保荐机构(主承销商)为中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”)。现将初步询价情况及发行价格区间公告如下:

一、初步询价情况

初步询价期间(2012年5月16日至5月25日),共有75家询价对象管理的158家配售对象参与初步询价报价,其中,提供有效报价(指申报价格不低于本次发行价格区间下限7.30元/股)的配售对象共79家,对应申购数量之和为133,200万股。初步询价阶段提供了有效报价的配售对象参与网下申购的申购数量上限和下限可通过上海证券交易所网下申购电子化平台查询。

二、发行价格区间

发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价的报价情况,并综合考虑发行人基本面、可比公司估值水平和市场环境等因素,确定本次发行的价格区间为人民币7.30元/股—8.20元/股(含上限和下限)。

此价格区间对应的2011年市盈率区间为:

1、17.38倍至19.52倍(每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2011年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前的总股数计算);

2、25.17倍至28.28倍(每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2011年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股数计算)。

发行人:中国汽车工程研究院股份有限公司
保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司
2012年5月29日

中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购发行公告

保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

特别提示

中国汽车工程研究院股份有限公司(以下简称“发行人”或“中国汽研”)根据《证券发行与承销管理办法》(2012年5月18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)和《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》(证监会公告[2012]10号)(以下简称“指导意见”)的相关规定首次公开发行股票。

根据《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》的要求,本次发行在网上发行比例、回拨机制、网下配售股份锁定期等方面有重大变化,敬请投资者重点关注。

估值风险提示

发行人所在行业为专业、科研服务业,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35.76倍(截至2012年5月25日),请投资者决策时参考。本次发行价格区间对应的2011年摊薄后市盈率为25.17倍-28.28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。

发行人本次募投项目的实际资金需求量95,972万元。按本次发行价格区间(7.30元/股-8.20元/股)计算所募集的资金量为140,160万元-157,440万元,超出发行人本次募投项目的实际资金需求量44,188万元-61,468万元(超募比例为46.04%-64.05%),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、中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行不超过19,200万股人民币普通股(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]531号文核准。本次发行的保荐机构(主承销商)为中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”)。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售(以下简称“网下发行”)与网上资金申购发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式进行。本次A股发行数量为19,200万股,占发行后总股本的29.96%。其中,网下初始发行数量为9,600万股,占本次发行总量的50%;网上初始发行数量为9,600万股,占本次发行总量的50%。

3、本次发行价格区间为7.30元/股-8.20元/股(含上限和下限),由于网上发行时本次发行价格尚未确定,参与网上资金申购的投资者须按照本次发行价格区间上限(8.20元/股)进行申购。如最终确定的发行价格低于发行价格区间上限,差价部分将于2012年6月4日(T+3日)与未中签的网上申购款同时退还给网上申购投资者。

4、本次网上发行日为2012年5月30日(T日),申购时间为上交所正常交易时间(上午9:30至11:30,下午13:00至15:00)。申购资格为“汽研申购”;申购代码为“732965”。

5、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得少于1,000股,超过1,000股的必须是1,000股的整数倍,单一证券账户申购上限为96,000股。

6、单个投资者只能使用一个合格账户参与本次网上申购。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29日(T-1日)账户注册资料为准)参与本次网上申购的,以及同一证券账户多次参与本次网上申购的,以第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。证券公司客户定向资产管理专用证券账户以及指定交易在不同证券公司的企业年金账户可按现有开立账户参与申购(企业年金账户的指定交易情况以2012年5月29日(T-1日)为准)。

7、本次发行网下和网上申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据总体申购情况于2012年5月31日(T+1日)决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节,并在2012年6月1日(T+2日)的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》(以下简称“《定价、网下发行结果及网上中签率公告》”)中披露。回拨机制的具体安排请参见本公告中的“网上网下回拨机制”。

8、本次发行中,当出现发行人和保荐机构(主承销商)就确定发行价格未能达成一致意见的情况下,发行人和保荐机构(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、在核准文件有效期内重新启动发行等事项。

9、本次发行股份锁定安排:本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

10、本公告仅适用于本次网上发行,关于网下发行的具体规定,敬请参见2012年5月29日(T-1日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》。

11、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2012年5月29日(T-1日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股投资风险特别公告》。

12、投资者欲了解本次发行的一般情况,请详细阅读2012年5月15日(T-11日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股发行安排及初步询价公告》和《中国汽车工程研究院股份有限公司首次公开发行A股股票招股意向书摘要》。本次发行的招股意向书全文及备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

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、中国汽研	指中国汽车工程研究院股份有限公司
证监会	指中国证券监督管理委员会
上交所	指上海证券交易所
中国结算上海分公司	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
保荐机构(主承销商)	指中信建投证券股份有限公司
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的申购,包括: 1、按照规定的程序,及时足额缴付申购款,申购数量符合要求; 2、单个投资者使用一个合格账户参与本次网上发行的申购; 3、配售对象未参与网下初步询价,仅参与本次网上发行的申购。
T日/网上资金申购日