

洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行股票A股发行公告

特别提示

1.洛阳栾川钼业集团股份有限公司和保荐机构（主承销商）安信证券股份有限公司根据初步询价情况及综合考虑拟定价、公司基本面、所处行业、可比公司估值水平和市场环境等因素协商确定本次发行价格为3.00元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

2.在初步询价阶段提交有效报价不低于发行价格的配售对象参与网下申购。在参与网下申购时，每个配售对象只能申报一笔，申购价格为确定的发行价格，申购数量为其在初步询价阶段不低于发行价格的有效的对应的拟申购数量之和。当网下有效申购总量大于网下最终发行数量时，保荐机构（主承销商）将对全部有效申购进行按比例配售。网下申购时间为2012年9月21日 9:30-11:30；9:30-15:00，网下申购简称称为“栾钼组业”，申购代码为“603993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

估值及投资风险提示

1.洛阳栾川钼业集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“栾钼组业”）首次公开发行股票是在《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》（证监会公告〔2012〕10号）以下简称“指导意见”）实施后，新发行人在定价机制、网上发行比例、回拨机制、网下配售比例确定等方面有重大变化，敬请投资者重点关注。

2.洛阳栾川钼业首次公开发行不超过54,200万股人民币普通股（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〕942号文核准。本次发行保荐机构（主承销商）为安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构（主承销商)”），经发行人与保荐机构（主承销商）协商决定本次发行数量为20,000万股。

3.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”）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。本次发行数量为20,000万股，占发行后总股本的3.94%。回拨机制启动前，网下初始发行数量为10,000万股，占本次发行数量的50%；网下配售为本次发行总数量减去网下最终发行数量。4.本次发行的初步询价工作已于2012年9月19日 9:30完成。本次发行和保荐机构（主承销商）协商确定本次发行的发行价格为3.00元/股。

5.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新股申购，凡参与初步询价的配售对象，均不得再参与网上发行的申购，否则网上申购将视为无效申购。

重要提示

1.洛阳栾川钼业集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“栾钼组业”）首次公开发行股票是在《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》（证监会公告〔2012〕10号）以下简称“指导意见”）实施后，新发行人在定价机制、网上发行比例、回拨机制、网下配售比例确定等方面有重大变化，敬请投资者重点关注。

2.洛阳栾川钼业首次公开发行不超过54,200万股人民币普通股（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〕942号文核准。本次发行保荐机构（主承销商）为安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构（主承销商)”），经发行人与保荐机构（主承销商）协商决定本次发行数量为20,000万股。

3.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”）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。本次发行数量为20,000万股，占发行后总股本的3.94%。回拨机制启动前，网下初始发行数量为10,000万股，占本次发行数量的50%；网下配售为本次发行总数量减去网下最终发行数量。4.本次发行的初步询价工作已于2012年9月19日 9:30完成。本次发行和保荐机构（主承销商）协商确定本次发行的发行价格为3.00元/股。

5.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新股申购，凡参与初步询价的配售对象，均不得再参与网上发行的申购，否则网上申购将视为无效申购。

6.网下申购重要事项

0 发行人的股票简称为“栾钼组业”，股票代码为“603993”。该代码用于本次发行的网下申购。

0 配售对象在初步询价阶段填写的多个“拟申购价格”，其中有一个或一个以上有效报价不低于本次发行价格（即申购价格≥3.00元/股的有效报价），该配售对象可以且必须参与网下申购。

0 如配售对象在初步询价阶段填写的多个“拟申购价格”全部低于本次发行价格（6.00元/股），该配售对象不得参与本次网下申购。

0 本次网下申购期限为2012年9月21日 9:30-11:30至2012年9月24日 9:30-15:00，参与网下申购的配售对象必须在上述时间内登录上交所网上申购电子平台（以下简称“申购平台”）提交申购价格和申购数量。在网上申购时，每个配售对象只能申报一笔，申购价格为本次发行价格3.00元/股，申购数量为其在初步询价阶段不低于发行价格的有效报价对应的拟申购数量之和。有关网下申购与发行程序的具体内容请参见本公告中的“二、网下申购与发行程序”。

0 参与网下申购的配售对象应在申购期间及时、足额缴纳申购款。申购资金划出时间早于2012年9月24日 9:30，到达中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“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的时间应早于该日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请仔细阅读本公告“二、C、网下申购款项的缴付”。

7.网下申购重要事项

0 本次网下申购时间为2012年9月24日 9:30，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）。网上申购简称为“栾钼申购”；申购代码为“732993”。参与网上资金申购的投资者须按照本次发行价格3.00元/股进行申购。

0 本次网下发行，参加申购的单一证券账户的委托申购数量不得超过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100,000股。

0 投资者参与网下申购，只能使用一个合格证券账户，每一证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中“账户内持有人名称”、有效身份证明文件资料系统记录的多个证券账户参与本次网下申购的，或同一证券账户多次参与本次网下申购的，以上交所交易系统确认的该投资者持有的第一笔申购有效申购，其余申购均为无效申购。

0 回拨机制安排：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9月24日 9:30 决定是否启动回拨机制，对网下和网上发行的规模进行调整，并在2012年9月26日（9:2日）的《洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行A股网上发行结果及网上中签率公告》以下简称“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“三、回拨机制”。

9.本次发行价格确定安排：本次网下、网下发行的股票无法足额认购及超额安排。

10.发行人与保荐机构（主承销商）高度重视广大投资者注意投资风险、理性投资。认真阅读2012年9月21日 9:30-11:30刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及《证券日报》的《洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》以下简称“招股意向书摘要”）及《洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行股票发行安排及初步询价公告》。本次发行的招股意向书全文备查文件可在上交所网站（www.sse.com.cn）查阅。

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、洛阳钼业	指洛阳栾川钼业集团股份有限公司
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	指上交所网上申购电子平台
验资平台	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司验资结算平台
保荐机构（主承销商）	指安信证券股份有限公司
本次发行	指本次洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行股票人民币普通股（A股）的行为 （包含《证券发行与承销管理办法》（2012年5月18日修订）和《指导意见》中规定的网下的询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者）
询价对象	上述询价对象已向中国证监会备案的已自愿账户或从管理的证券投资基金均为本次发行的配售对象，均可参与本次网下发行，但须排除除外：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的自然账户；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）的自然账户；4.未参与初步询价的参与初步询价但有有效报价的全部网下发行价格的配售对象。
有效报价	指符合《指导意见》和《指导意见》中规定的询价对象的条件，申购数量与申购价格符合要求的符合本次发行条件的询价对象，其申购价格和申购数量符合《指导意见》和《指导意见》中规定的询价对象的条件，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。
网下有效申购	指符合本公告中网下发行询价对象的条件，申购、申购数量与申购价格符合要求的符合本次发行条件的询价对象，其申购价格和申购数量符合《指导意见》和《指导意见》中规定的询价对象的条件，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。
网下有效申购	指符合本公告中网下发行询价对象的条件，申购、申购数量与申购价格符合要求的符合本次发行条件的询价对象，其申购价格和申购数量符合《指导意见》和《指导意见》中规定的询价对象的条件，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。
网上资金申购日期	指2012年9月24日，为本次发行网上资金申购的投资者通过上交所交易系统以发行价格申购本次网下发行股票的时间
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0.20元。

（二）发行规模和发行结构

本次发行数量为20,000万股，占发行后总股本的3.94%。其中，回拨前网下初始发行数量为10,000万股，占本次发行数量的50%；网上初始发行数量为10,000万股，占本次发行数量的50%。

（三）初步询价情况及发行价格

路演推介及初步询价期间，发行人和保荐机构（主承销商）在北京、上海、深圳组织了三场“一对多”推介会，共有91家询价对象管理的156家配售对象在推介会上通过上交所申购平台提交了有效报价。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，并综合考虑公司基本面、所处行业、拟定价、可比公司估值水平和市场环境等因素，协商确定本次发行的发行价格为人民币3.00元/股。此发行价格对应的市盈率为：

3.本次网下发行的股票无法足额认购及超额安排。本次网下发行的股票在网上交易所上市交易之日起开始流通过，请投资者务必注意于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。本次发行的初步询价工作已于2012年9月19日 9:30-11:30完成。本次确定的发行价格为3.00元/股。本次发行遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由发行人基于真实认购意愿确定，发行人与保荐机构（主承销商）根据初步询价情况、综合考虑拟定价、发行基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求和承销风险等因素协商确定本次发行价格。任何投资者如参与网上申购，均视为其已接受该发行价格。投资者若不同意本次发行价格确定方法的，请投资者及时退出申购，建议不参加本次发行。

5.发行人存在同时在境内外上市的风险。发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行的A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国证券业协会备案的保荐机构、包括保荐机构（主承销商）已向中国证监会备案的自主推荐机构投资者及个人投资者。

2.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

3.参与网下发行的投资者须按确定的本次发行价格3.00元/股进行申购，网上申购简称为“栾钼申购”，申购代码为“732993”。

4.本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值0.20元。敬请投资者重点关注。 5.发行人已于2007年4月26日在香港联交所上市，而本次发行A股将于发行完成后在上海证券交易所上市。由于H股市场与A股市场受不同因素的影响，对影响因素的敏感程度不同，使得发行人H股价格和A股价格可能存在差异，而境外资本市场的系统风险、发行人H股交易价格波动等因素有可能影响发行人的A股价格，对A股投资者产生不利影响。

2012年9月19日（初步询价截止日），发行人H股收盘价，前5日、前10日和前20日收盘价均按照初步询价截止日港元兑人民币汇率1:0.8177计算折合人民币分别为2.91元/股、2.89元/股、2.80元/股和2.58元/股。投资者应充分关注由此带来的股票下跌风险。

6.发行人所在行业为重有色金属矿采选业，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43.88倍（截至2012年9月19日），请投资者决策时参考。本次发行价格3.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为13.64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投资者带来损失的风险。

1.中国证监发〔2012〕10号《指导意见》和《指导意见》中规定的网下询价配售，且已获在中国