湖南松井新材料股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

保荐机构（主承销商）：德邦证券股份有限公司

特别提示

湖南松井新材料股份有限公司(以下简称"松井股份"、"发行人"或"公司")根据中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")颁布的《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》(证监会公告〔2019〕2号)、《证券发行与承销管理办法》(证监会令〔第144号〕)(以下简称"《管理办法》")、《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会令〔第153号〕),上海证券交易所(以下简称"上交所")颁布的《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》(上证发〔2019〕21号)(以下简称"《实施办法》")、《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》(上证发〔2019〕46号)(以下简称"《业务指引》")、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(上证发〔2018〕40号)(以下简称"《网上发行实施细则》")、《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(上证发〔2018〕41号)(以下简称"《网下发行实施细则》"),中国证券业协会(以下简称"证券业协会")颁布的《科创板首次公开发行股票承销业务规范》(中证协发〔2019〕148号)、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》(中证协发〔2018〕142号)以及《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》(中证协发〔2019〕149号)等相关规定,以及上交所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定首次公开发行股票并在科创板上市。

本次发行初步询价和网下申购均通过上交所IPO网下申购电子平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo,以下简称"申购平台")进行。请投资者认真阅读本公告,关于初步询价及网下申购的详细内容,请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关规定。

敬请投资者重点关注本次发行流程、回拨机制、网上网下申购、缴款、弃购股份处理及限售期设置等环节,具体内容如下:

1、发行方式:本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称"战略配售")、网下向符合条件的网下投资者询价配售(以下简称"网下发行")和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称"网上发行")相结合的方式进行。

本次发行的战略配售、初步询价和网上、网下发行由保荐机构(主承销商)德邦证券股份有限公司(以下简称"德邦证券"或"保荐机构(主承销商)")负责组织实施。初步询价和网下发行通过申购平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)实施;网上发行通过上交所交易系统进行。

本次发行的战略配售为保荐机构相关子公司跟投。跟投机构为德邦星睿投资管理有限公司,除此之外,无其他战略投资者安排。

2、初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,按照《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称"《发行安排及初步询价公告》")中规定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,经协商一致,将拟申购价格高于34.51元/股(不含34.51元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,且申购数量小于660万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,且申购数量等于660万股的配售对象中,申购时间晚于2020年5月22日13:46:40.719的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,申购数量等于660万股,且申购时间等于2020年5月22日13:46:40.719的配售对象中, 按交易所申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除了13个配售对象,直至剔除比例不低于10%。以上过程共剔除487个配售对象,对应剔除的申购数量总和为288,690万股,占本次初步询价剔除无效报价后申购数量总和2,883,050万股的10.01%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见"附表:投资者报价信息统计表"中被标注为"高价剔除"的部分。

3、发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除不符合要求的投资者报价后的初步询价结果,在剔除最高部分报价后,综合考虑剩余报价及拟申购数量、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为34.48元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品(以下简称"公募产品")、全国社会保障基金(以下简称"社保基金")和基本养老保险基金(以下简称"养老金")的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

投资者请按此价格在2020年5月27日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00。

4、战略配售:本次发行初始战略配售数量为99.50万股,占本次发行数量的5.00%,战略投资者承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户。依据发行人与保荐机构(主承销商)协商确定的发行价格34.48元/股,本次发行规模为68,615.20万元,不足10亿元,根据《业务指引》规定,保荐机构相关子公司跟投股数为99.50万股,占发行总数量的5.00%,本次发行最终战略配售数量为99.50万股,占发行总数量的5.00%,初始战略配售与最终战略配售股数无差额,不进行回拨。

5、限售期安排:本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在上交所上市之日起即可流通。

网下发行部分,获配的公募产品、社保基金、养老金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金(以下简称"企业年金基金")、符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金(以下简称"保险资金")和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月,前述配售对象账户将在2020年6月1日(T+3日)通过摇号抽签方式确定(以下简称"网下配售摇号抽签"),网下限售期摇号将按配售对象为单位进行配号,每一个配售对象获配一个编号。未被抽中的网下投资者管理的配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排,自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通。网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分, 德邦星睿投资管理有限公司承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月。

6、自主表达申购意向:网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

7、本次发行回拨机制: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。具体回拨机制及回拨后各类别投资者的股份分配情况请见"二、(五)回拨机制"。

8、新股配售经纪佣金:保荐机构(主承销商)将向网下配售获配股票的投资者收取新股配售经纪佣金,保荐机构(主承销商)因承担发行人保荐业务获配股票(包括保荐机构相关子公司跟投部分的股票)或者履行包销义务取得股票的除外。

参与本次发行的网下投资者新股配售经纪佣金费率为0.5%(保荐机构相关子公司跟投的部分除外)。配售对象的新股配售经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.5%(四舍五入精确至分)。

网下投资者在2020年5月29日(T+2日)缴纳新股认购资金时,需将新股配售经纪佣金一并划入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")在结算银行开立的网下发行专户。

9、获配投资者缴款与弃购股份处理:网下获配投资者应根据《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称"《网下初步配售结果及网上中签结果公告》"),于2020年5月29日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与获配数量, 及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股配售经纪佣金。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年5月29日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担,投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销。

10、违约责任:本公告中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购,有效报价网下投资者未参与网下申购或者获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳新股认购资金及相应的新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报证券业协会备案。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自中国结算上海分公司收到弃购申报的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

11、中止发行情况:扣除最终战略配售数量后,网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%时,发行人和保荐机构(主承销商)将中止本次新股发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。具体中止条款请见"七、中止发行情况"。

12、本次发行的网下发行由保荐机构(主承销商)通过申购平台组织实施,请参与网下申购的投资者及其管理的配售对象认真阅读本公告及《网下发行实施细则》等相关规定。本次网上发行通过上交所交易系统实施,请参与网上申购的投资者认真阅读本公告及《网上发行实施细则》。

13、发行人和保荐机构(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,请认真阅读本公告及2020年5月26日(T-1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《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告》。

重要提示

1、湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行人民币普通股(以下简称"本次发行")的申请已于2020年4月1日经上海证券交易所科创板股票上市委员会审核同意, 于2020年4月30日获中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕831号文注册同意。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),发行人所属行业为"化学原料和化学制品制造业"(行业代码:C26)。本次发行的保荐机构(主承销商)为德邦证券。发行人的股票简称为"松井股份",扩位简称为"松井新材料",股票代码为688157,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。本次发行网上申购代码为787157。

截止2020年5月22日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为20.30倍,请投资者决策时参考。

2、本次公开发行股份数量1,990万股,发行股份占本次公开发行后公司股份总数的比例为25%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为7,960万股。

本次发行初始战略配售发行数量为99.50万股,占本次发行数量的5.00%。战略配售投资者承诺的认购资金已于规定时间内足额汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户,依据本次发行价格确定的最终战略配售数量为99.50万股,占发行总数量的5.00%,初始战略配售与最终战略配售股数无差额,不进行回拨。

网上网下回拨机制启动前,网下发行数量为1,323.35万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的70%; 网上发行数量为567.15万股, 占扣除最终战略配售数量后发行数量的30%。最终网下、网上发行合计数量为1,890.50万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

3、本次发行的初步询价工作已于2020年5月22日(T-3日)完成。发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除不符合要求的投资者报价后的初步询价结果,在剔除最高部分报价后,综合考虑剩余报价及拟申购数量、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为34.48元/股,网下发行不再进行累计投标询价。此价格对应的市盈率为:

(1)22.64倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(2)22.16倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3)30.18倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)29.55倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

4、本次网下发行申购日与网上申购日同为2020年5月27日(T日),其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00。每一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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为有效报价,均不得再参与网上发行的申购。

(1)网下申购

本次发行网下申购简称为"松井股份",申购代码为"688157"。在初步询价期间提供有效报价的配售对象必须参与网下申购。提供有效报价的配售对象名单请见"附表:投资者报价信息统计表"中被标注为"有效报价"的部分,未提交有效报价的配售对象不得参与网下申购。

在参与网下申购时, 网下投资者必须在申购平台为其管理的有效报价配售对象录入申购记录。申购记录中申购价格为确定的发行价格34.48元/股,申购数量须为初步询价阶段提交的有效报价对应的拟申购数量,且不超过网下申购数量上限。

网下投资者为其管理的参与申购的全部有效报价配售对象录入申购记录后, 应当一次性全部提交。网下申购期间,网下投资者可以多次提交申购记录,但以最后一次提交的全部申购记录为准。

在网下申购阶段,网下投资者无需缴付申购资金,获配后在2020年5月29日(T+2日)缴纳认购资金及相应新股配售经纪佣金。

凡参与初步询价的配售对象,无论是否有效报价,均不能再参与网上发行。参与网下初步询价的配售对象再参与网上发行的申购,网上申购部分为无效申购,投资者须自行承担相关责任。

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监会、上交所和证券业协会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。网下投资者管理的配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等)以在证券业协会注册信息为准,因配售对象信息填报与证券业协会注册信息不一致所致后果由网下投资者自负。

提请投资者注意,保荐机构(主承销商)将在配售前对投资者是否存在禁止性情形进行进一步核查,投资者应按保荐机构(主承销商)的要求进行相应的配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如实提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联关系调查等),如拒绝配合核查或其提供的材料不足以排除其存在禁止性情形的,或经核查不符合配售资格的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(2)网上申购

本次发行网上申购简称为"松井申购",网上申购代码为"787157",本次网上发行通过上交所交易系统进行。持有上交所股票账户卡、开通科创板投资账户并持有一定市值的境内自然人、法人及其它机构(法律、法规禁止购买者除外),2020年5月27日(T日)可以参与本次发行的网上申购。

根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度,持有市值10,000元以上(含10,000元)的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高不得超过本次网上初始发行股数的千分之一,即不超过5,500股。

投资者持有的市值按其2020年5月25日(T-2日,含当日)前20个交易日的日均持有市值计算,可同时用于2020年5月27日(T日)申购多只新股。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司进行新股申购。

网上投资者在申购日2020年5月27日 (T日) 申购无需缴纳申购资金,2020年5月29日(T+2日)根据中签结果缴纳认购资金。

凡参与初步询价的配售对象,无论是否有效报价,均不能再参与网上发行。参与网下初步询价的配售对象再参与网上发行的申购,网上申购部分为无效申购,投资者须自行承担相关责任。

申购时间内,投资者按委托买入股票的方式,以确定的发行价格34.48元/股填写委托单。一经申报,不得撤单。

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。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的, 以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以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。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的"账户持有人名称"、"有效身份证明文件号码"均相同。证券账户注册资料以2020年5月25日(T-2日)日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中, 证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

(3)网下投资者缴款

2020年5月29日(T+2日)披露的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》将对提供有效报价但未参与申购的投资者列表公示。公告中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2020年5月29日(T+2日)16:00前,足额缴纳认购资金及相应新股配售经纪佣金,认购资金及相应新股配售经纪佣金应当于2020年5月29日(T+2日)16:00前到账。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

保荐机构(主承销商)将在2020年6月2日(T+4日)刊登的《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行结果公告》(以下简称"《发行结果公告》")中披露网上、网下投资者获配未缴款金额以及保荐机构(主承销商)的包销比例,列表公示并着重说明获得初步配售但未足额缴款的网下投资者。

有效报价网下投资者未参与申购以及获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳认购资金及对应的新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报证券业协会备案。

(4)网上投资者缴款

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年5月29日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自中国结算上海分公司收到弃购申报的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

5、本次发行可能出现的中止情形详见本公告"七、中止发行情况"。

6、本次发行网上网下申购将于2020年5月27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)将根据网上申购情况决定是否启动网上网下回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节。有关回拨机制的具体安排请参见本公告中的"二、(五)回拨机制"。

7、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2020年5月19日(T-6日)登载于上交所网站(www.sse.com.cn)的《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》(以下简称"《招股意向书》")全文及相关资料。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者特别关注招股意向书中"重大事项提示"和"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。

8、有关本次发行股票的上市事宜及其他事宜,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

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

松井股份/发行人/公司	指湖南松井新材料股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
上交所	指上海证券交易所
证券业协会	指中国证券业协会
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)/德邦证券	指德邦证券股份有限公司
本次发行	指湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行1,990万股人民币普通股(A股)的行为
战略投资者	指根据相关规定,已与发行人签署《战略配售协议》的投资者。2020年5月29日(T+2日)公布的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》将披露最终获配的战略投资者名称、股票数量以及限售期安排等
网下发行	指本次发行中通过申购平台向提供有效报价的配售对象根据确定的价格初始发行普通股(A股)之行为(若启动回拨机制,网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量)
网上发行	指本次发行中通过上交所交易系统向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行人民币普通股(A股)之行为(若启动回拨机制,网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量)
网下投资者	指符合2020年5月19日(T-6日)披露的《发行安排及初步询价公告》要求的可以参与本次网下询价的投资者
配售对象	指网下投资者所属或直接管理的,已在证券业协会完成注册,可参与首次公开发行股票网下申购业务的自营投资账户或证券投资产品
网上投资者	指持有上交所股票账户卡、开通科创板投资账户并持有一定市值的境内自然人、法人及其它机构(法律、法规禁止购买者除外)
有效报价	是指网下投资者申报的不低于发行人和保荐机构(主承销商)确定的发行价格,且未作为最高报价部分被剔除,同时符合发行人和保荐机构在《发行安排及初步询价公告》要求的投资者报价
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、申购价格与发行价格一致、及时足额有效缴付申购资金、申购数量符合有关规定等
有效申购数量	指提供有效报价的配售对象,在初步询价阶段填报的申购数量
网下发行专户	指中国结算上海分公司在结算银行开立的网下发行银行账户
T日	指2020年5月27日(T日),为本次发行网上申购日和网下申购日
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价情况

(一)初步询价情况

1、总体申报情况

本次初步询价时间为2020年5月22日 (T-3日) 的9:30-15:00。截至2020年5月22日(T-3日)15:00,保荐机构(主承销商)通过申购平台收到371家网下投资者管理的4,978个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为32.62元/股-52.52元/股,拟申购数量总和为2,894,240万股。配售对象具体报价情况请见"附表:投资者报价信息统计表"。

2、投资者核查情况

根据2020年5月19日(T-6日)刊登的《发行安排及初步询价公告》公布的参与初步询价的网下投资者条件,经保荐机构(主承销商)核查,共有8家投资者管理的8个配售对象未提供审核材料。共有10家投资者管理的13个配售对象为《管理办法》禁止参与配售的关联方。以上投资者的报价已被确定为无效报价予以剔除, 共计剔除18家投资者管理的21个配售对象(其中16家投资者管理的部分配售对象的报价有效,因此实际剔除2家投资者)。具体参见附表"投资者报价信息统计表"中被标注为"无效报价1"和"无效报价2"的部分。剔除以上无效报价后,其余369家网下投资者管理的4,957个配售对象全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的条件,报价区间为元32.62/股-52.52元/股,拟申购数量总和为2,883,050万股。

提请投资者注意,保荐机构(主承销商)将在配售前对投资者是否存在禁止性情形进行核查,投资者应按保荐机构(主承销商)的要求进行相应的配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如实提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联关系调查等),如拒绝配合核查或其提供的材料不足以排除其存在禁止性情形的,或经核查不符合配售资格的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

3、剔除无效报价后的报价情况

剔除以上无效报价后,共有369家投资者管理的4,957个配售对象符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者参与条件。报价区间为32.62元/股-52.52元/股,拟申购数量总和为2,883,050万股,为回拨前网下初始发行规模的2,178.5998倍。

(二)剔除最高报价情况

发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除不符合要求的投资者报价(即上述无效报价)后初步询价结果,对所有配售对象的剩余报价按照拟申购价格由高到低、同一拟申购价格上按配售对象的申购数量由小到大、同一拟申购价格同一申购数量上按申购时间由后到先、同一拟申购价格同一申购数量同一申购时间上按申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除部分不低于所有网下投资者拟申购总量的10%。当拟剔除的最高申报价格部分中的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报可不再剔除,剔除比例将可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

将拟申购价格高于34.51元/股(不含34.51元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,且申购数量小于660万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,且申购数量等于660万股的配售对象中,申购时间晚于2020年5月22日13:46:40.719的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,申购数量等于660万股,且申购时间等于2020年5月22日13:46:40.719的配售对象中,按交易所申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除了13个配售对象,直至剔除比例不低于10%。以上过程共剔除487个配售对象,对应剔除的申购数量总和为288,690万股,占本次初步询价剔除无效报价后申购数量总和2,883,050万股的10.01%。

剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见"附表:投资者报价信息统计表"中被标注为"高价剔除"的部分。以上共计剔除64家投资者管理的487个配售对象(其中13家投资者管理的部分配售对象的报价有效,因此实际剔除51家投资者)。

剔除无效报价和最高报价后,318家网下投资者管理的4,470个配售对象的申购总量为2,594,360万股,为回拨前网下初始发行规模的1,960.4489倍。

剔除最高报价部分后,网下投资者报价信息如下:

投资者类型	报价加权平均数(元/股)	报价中位数(元/股)
网下全部投资者	34.4818	34.4900
公募产品、社保基金、养老金	34.4849	34.4900
公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金	34.4836	34.4900
基金管理公司	34.4839	34.4900
保险公司	34.4740	34.4900
证券公司	34.4732	34.4900
财务公司	34.4950	34.4950
信托公司	34.4691	34.4800
合格境外机构投资者	34.4838	34.4800
私募基金	34.4845	34.4900

(三)发行价格的确定

发行人和保荐机构 (主承销商) 根据剔除不符合要求的投资者报价后的初步询价结果,在剔除最高部分报价后,综合考虑剩余报价及拟申购数量、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为34.48元/股,网下发行不再进行累计投标询价。此价格对应的市盈率为:

(1)22.64倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(2)22.16倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3)30.18倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)29.55倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公募产品、社保基金、养老金的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值为27.44608亿元,2018、2019年度分别实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为4,246.53万元、9,092.78万元,合计13,339.31万元,2019年营业收入45,513.83万元,满足在招股说明书中明确选择的市值标准和财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一项标准:"(一)预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元"。

(四)有效报价投资者的确定

有效报价是指网下投资者申报的不低于发行人和保荐机构(主承销商)确定的发行价格,且未作为最高报价部分被剔除,同时符合发行人和保荐机构在《发行安排及初步询价公告》要求的投资者报价。

本次初步询价中,36家网下投资者管理的405个配售对象申报价格低于本次发行价格34.48元/股,对应的拟申购数量为252,340万股,详见附表中备注为"低价无效"部分。

据此,报价不低于发行价格34.48元/股的291家网下投资者管理的4,065个配售对象为本次网下发行的有效报价配售对象,对应的有效申购数量总和为2,342,020万股,为回拨前网下初始发行规模的1,769.7661倍。成为有效报价对象的投资者必须参与申购。有效报价对象应按其可申购数量参与申购,有效报价对象名单及可申购数量请见本公告"附表:投资者报价信息统计表"。

保荐机构(主承销商)将在配售前对有效报价投资者及管理的配售对象是否存在禁止性情形将继续进行核查,投资者应按保荐机构(主承销商)的要求进行相应的配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如实提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联关系调查等),如拒绝配合或其提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(五)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

发行人所属行业为"化学原料和化学制品制造业"(行业代码:C26)。截止2020年5月22日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为20.30倍。可比上市公司估值水平如下:

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2019年扣非前EPS(元/股)	2019年扣非后EPS(元/股)	对应2019年扣非前市盈率(倍)	对应2019年扣非后市盈率(倍)
300537.SZ	广信材料	15.34	0.37	0.27	41.02	56.47
300398.SZ	飞凯材料	19.62	0.49	0.32	39.81	60.52
平均值					40.41	58.49

数据来源:Wind资讯,数据截至2020年5月22日(T-3日)

注1:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。

注2:2019年EPS=2019年年度报告中归属于母公司股东的净利润/T-3日总股本。

本次发行价格34.48元/股对应的发行人2019年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为30.18倍,高于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率20.30倍,低于同行业可比公司广信材料、飞凯材料的2019年市盈率均值58.49倍,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(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。

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)发行规模和发行结构

本次公开发行股份数量1,990万股, 发行股份占本次公开发行后公司股份总数的比例为25%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为7,960万股。

本次发行的初始战略配售数量为99.50万股,占本次发行数量的5.00%。战略配售投资者承诺的认购资金已于规定时间内足额汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户,本次发行最终战略配售数量为99.50万股,占本次发行数量的5.00%,初始战略配售与最终战略配售股数无差额,不进行回拨。

网上网下回拨机制启动前,网下发行数量为1,323.35万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的70%; 网上发行数量为567.15万股, 占扣除最终战略配售数量后发行数量的30%。最终网下、网上发行合计数量为1,890.50万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

(三)发行价格

发行人和保荐机构(主承销商)通过初步询价协商确定本次发行价格为34.48元/股。

(四)募集资金

若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为68,615.20万元,扣除发行费用(不含税)预计6,712.57万元,预计募集资金净额为61,902.63万元。

(五)回拨机制

本次发行网上、网下申购于2020年5月27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)将根据网上申购情况于2020年5月27日(T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。回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效申购

(下转A26版)

湖南松井新材料股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

保荐机构（主承销商）：德邦证券股份有限公司

湖南松井新材料股份有限公司(以下简称"发行人")首次公开发行人民币普通股(以下简称"本次发行")的申请已于2020年4月1日经上海证券交易所科创板股票上市委员会审核同意,于2020年4月30日获中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕831号文注册同意。

德邦证券股份有限公司(以下简称"德邦证券"或"保荐机构(主承销商)")担任本次发行的保荐机构(主承销商)。

经发行人和保荐机构(主承销商)协商确定,本次发行新股数量1,990万股,全部为公开发行新股。

本次发行将于2020年5月27日(T日)分别通过上交所IPO网下申购电子平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo,以下简称"申购平台")和上交所交易系统实施。

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、本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称"战略配售")、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称"网下发行")和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称"网上发行")相结合的方式进行。

本次发行的战略配售、初步询价和网上、网下发行由保荐机构(主承销商)负责组织实施。初步询价和网下发行通过申购平台实施;网上发行通过上交所交易系统进行。

本次发行的战略配售方式为保荐机构相关子公司跟投。跟投机构为德邦星睿投资管理有限公司,除此之外,无其他战略投资者安排。

2、发行人和保荐机构(主承销商)将通过网下初步询价直接确定发行价格,网下不再进行累计投标询价。

3、初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,按照《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称"《发行安排及初步询价公告》")中规定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,经协商一致,将拟申购价格高于34.51元/股(不含34.51元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,且申购数量小于660万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,且申购数量等于660万股的配售对象中,申购时间晚于2020年5月22日13:46:40.719的配售对象全部剔除;拟申购价格为34.51元/股,申购数量等于660万股,且申购时间等于2020年5月22日13:46:40.719的配售对象中, 按交易所申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除了13个配售对象,直至剔除比例不低于10%。以上过程共剔除487个配售对象,对应剔除的申购数量总和为288,690万股,占本次初步询价剔除无效报价后申购数量总和2,883,050万股的10.01%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

4、发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除不符合要求的投资者报价后的初步询价结果,在剔除最高部分报价后,综合考虑剩余报价及拟申购数量、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为34.48元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品(以下简称"公募产品")、全国社会保障基金(以下简称"社保基金")、基本养老保险基金(以下简称"养老金")的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

投资者请按此价格在2020年5月27日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2020年5月27日(T日),其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00。

5、本次发行价格为34.48元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)22.64倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(2)22.16倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3)30.18倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2019年净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)29.55倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

6、本次发行价格为34.48元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

(1)根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),发行人所属行业为"化学原料和化学制品制造业"(行业代码:C26)。截止2020年5月22日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为20.30倍。

(2)截止2020年5月22日(T-3日),可比上市公司估值水平如下:

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2019年扣非前EPS(元/股)	2019年扣非后EPS(元/股)	对应2019年扣非前市盈率(倍)	对应2019年扣非后市盈率(倍)
300537.SZ	广信材料	15.34	0.37	0.27	41.02	56.47
300398.SZ	飞凯材料	19.62	0.49	0.32	39.81	60.52
平均值					40.41	58.49

数据来源:Wind资讯,数据截至2020年5月22日(T-3日)

注1:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。

注2:2019年EPS=2019年年度报告中归属于母公司股东的净利润/T-3日总股本。

本次发行价格34.48元/股对应的发行人2019年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为30.18倍,高于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率20.30倍,低于同行业可比公司广信材料、飞凯材料的2019年市盈率均值58.49倍,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(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。

(3)提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行公告》(以下简称"《发行公告》")。

(4)本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑剔除最高部分报价后的剩余报价及拟申购数量、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公募产品、社保基金、养老金的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;如对发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

(5)投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作,监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

7、按本次发行价格34.48元/股和发行新股1,990万股计算,预计发行人募集资金总额为68,615.20万元,扣除预计发行费用6,712.57万元(不含税)后,预计募集资金净额为61,902.63万元。本次发行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。

8、限售期安排:本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在上交所上市之日起即可流通。

网下发行部分,获配的公募产品、养老金、社保基金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金、符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月, 前述配售对象账户将在2020年6月1日(T+3日)通过摇号抽签方式确定(以下简称"网下配售摇号抽签"),网下限售期摇号将按配售对象为单位进行配号,每一个配售对象获配一个编号。未被抽中的网下投资者管理的配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排, 自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通。网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分, 德邦星睿投资管理有限公司承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月。

9、自主表达申购意向:网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

10、本次发行申购, 每一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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否有效报价,均不能再参与网上发行。

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。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的, 以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以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。

11、本次发行结束后,需经上交所批准后,方能在上交所科创板公开挂牌交易。如果未能获得批准,本次发行股份将无法上市,发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参与申购的投资者。

12、请投资者务必关注投资风险,当出现以下情况时,发行人及保荐机构(主承销商)将采取中止发行措施:

(1)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(2)若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下投资者未能足额认购的;

(3)扣除最终战略配售数量后,网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%;

(4)发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的;

(5)根据《管理办法》第三十六条和《实施办法》第二十六条:中国证监会或者上交所发现证券发行承销过程涉嫌违法违规或者存在异常情形的, 可责令发行人和承销商暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和保荐机构(主承销商)将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。中止发行后,在中国证监会同意注册决定的有效期内,且满足会后事项监管要求的前提下,经向上交所备案后,发行人和保荐机构(主承销商)将择机重启发行。

13、本次发行回拨机制:网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上申购情况决定是否启动网上网下回拨机制,对网下、网上发行的规模进行调节。具体回拨机制及回拨后各类别投资者的股份分配情况请见《发行公告》"二(五)回拨机制"。

14、获配投资者缴款与弃购股份处理:网下获配投资者应根据《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称"《网下初步配售结果及网上中签结果公告》"),于2020年5月29日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与获配数量, 及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股配售经纪佣金。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年5月29日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担,投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销。

15、中止发行情况:扣除最终战略配售数量后,网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%,发行人和保荐机构(主承销商)将中止本次新股发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。具体中止条款请见《发行公告》"七、中止发行情况"。

16、网下投资者及其管理的配售对象应严格遵守行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。有效报价网下投资者未参与申购以及获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳认购资金及对应的新股配售经纪佣金的, 将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报证券业协会备案。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司收到弃购申报的次日起6个月 (按180个自然日计算, 含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

17、发行人的所有股份均为可流通股,本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性,根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

18、中国证监会、上交所、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。请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

19、拟参与本次发行申购的投资者,须仔细阅读2020年5月19日(T-6日)登载于上交所网站(www.sse.com.cn)的《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》全文及相关资料,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。

20、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,提示和建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人:湖南松井新材料股份有限公司
保荐机构(主承销商):德邦证券股份有限公司
2020年5月26日