



2019年7月23日 星期二 zqsb@stcn.com (0755)83501750

# 江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票发行公告

## 特别提示

江苏神马电力股份有限公司(以下简称“神马电力”、“发行人”或“公司”)根据《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》”)、《首次公开发行股票并上市管理办法》(证监会令〔第141号〕)、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》(证监会公告〔2014〕11号)、《首次公开发行股票承销业务规范》(中证协发〔2018〕142号,以下简称“《业务规范》”)、《首次公开发行股票配售细则》(中证协发〔2018〕142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,以下简称“《网下投资者管理细则》”)、《上海市首次公开发行股票网上发行实施细则》(2018年修订)》(上证发〔2018〕140号,以下简称“《网上发行实施细则》”)及上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则(2018年修订)》(上证发〔2018〕41号,以下简称“《网下发行实施细则》”)等相关规定组织实施首次公开发行股票。

本次发行网下申购通过上海证券交易所网下申购电子化平台(以下简称“申购平台”)及中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)上海分公司登记结算平台进行,请网下投资者认真阅读本公告及《网下发行实施细则》。网上发行通过上交所交易系统进行,请投资者认真阅读本公告及《网上发行实施细则》等相关规定。

本次发行在发行流程、网上网下申购、缴款及弃购股份的处理等环节发生重大变化,敬请投资者重点关注,主要变化如下:

1、发行人和长江证券承销保荐有限公司(以下简称“长江保荐”或“保荐机构”(主承销商))根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、可比公司估值水平、所处行业、市场情况、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5.94元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2019年7月24日(T1)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2019年7月24日(T1),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。

2、发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除无效报价后的初步询价结果,对所有符合条件的配售对象的报价按照申报价格由高到低、同一申报价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一申报价格同一拟申购数量上按申购时间由后到先的顺序排序,剔除拟申购总量中报价最高部分的申报,剔除的拟申购总量不低于网下投资者拟申购总量的10%。当最高申报价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报不再剔除,剔除比例将不足10%,剔除部分不得参与网下申购。

3、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。

4、网下投资者应根据《江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称“《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》”),于2019年7月26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。网下投资者如首日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔合计金额,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《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保资金账户在2019年7月26日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,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股份由保荐机构(主承销商)包销。

5、当出现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股票数量的70%时,保荐机构(主承销商)将中止本次公开发行股票,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

6、有效报价网下投资者未参与申购或者获得初步配售的网下投资者未及足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。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,6个月内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

## 重要提示

1、江苏神马电力股份有限公司首次公开发行不超过4,004,449万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申报已经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可〔2019〕1109号文核准。本次发行的保荐机构(主承销商)为长江证券承销保荐有限公司。本次发行股票简称为“神马电力”,股票代码为“603530”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。本次发行的网上申购简称“神马申购”,申购代码为“732530”。

2、本次发行采用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“网下发行”)相结合的方式进行。发行人和长江保荐承销保荐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。发行人及保荐机构(主承销商)协商确定本次发行数量为4,004,449万股,发行股份数量占发行后公司总股本的比例为10.01%,全部为公开发行新股,不设老股转让。本次发行后公司总股本为40,404,449万股。网下初始发行数量为2,803,449万股,占本次发行总量的70.1%;网上初始发行数量为1,201,000万股,占本次发行总量的29.9%。最终网下、网上发行数量将根据网下网上回拨情况确定。

江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票网下发行通过上海证券交易所(以下简称“上交所”)网下申购电子化平台(以下简称“申购平台”)进行,申购平台网址为:https://ipo.utp.sse.com.cn/ipo/,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》。本次网下发行通过上交所交易系统,采用按市值申购方式进行,参与网上申购的投资者请认真阅读本公告及《网下发行实施细则》。

发行人及保荐机构(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读本公告及2019年7月2日、2019年7月9日和2019年7月16日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》上的投资风险特别公告,并参考2019年7月2日披露在上网网站的《江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》。

3、本次发行的初步询价工作已于2019年6月27日完成。本次发行价格为5.94元/股,此价格对应的市盈率为:

- (1)22.98倍(每股收益按照经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的2018年度归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算);
  - (2)20.68倍(每股收益按照经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的2018年度归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前总股本计算)。
- 若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为23,786.43万元,扣除发行费用1,153.56万元后,预计募集资金净额为20,632.86万元,不超过招股说明书披露的发行人本次募投项目拟使用本次募集资金投资额20,632.86万元。

4、任一配售对象只能选择网下或者网上一种方式进行申购。

(一)网下申购  
网下申购时间为2019年7月24日(T1)的9:30-15:00。网下申购简称为“神马电力”,申购代码为“603530”。在初步询价期间提交有效报价的投资者方可且必须参与网下申购,提交有效报价的配售对象名单见“附表:配售对象初步询价报价情况”。未提交有效报价的配售对象不得参与本次网下申购。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,申购价格为确定的发行价格,申购数量即为初步询价中申报的入围申购量,凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”均不得再参与本次网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

配售对象在申购及持券等方面应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。如参与网下申购的网下投资者未按要求提供材料,保荐机构(主承销商)有权拒绝向其进行配售或视为无效申购。网下投资者管理的配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户名称(上海)、证券账户号码(上海)和银行账户及卡账号等)以在中国证券业协会登记备案的信息为准,因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由网下投资者自负。

保荐机构(主承销商)将在配售对象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、如提供相关资料自然不主要社会关系名单、配合其有关关联关系调查等),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)将剔除不予配售。

(二)网上申购  
2019年7月24日(T1)前在中国结算上海分公司开立证券账户,且在2019年7月22日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者均可通过上交所交易系统申购本次网下发行的股票。深圳市投资者持有非限售A股股份和非限售存托凭证市值纳入计算,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。

投资者按照其持有的上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度。根据投资者在2019年7月22日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有市值计算,证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值计算,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每1万元市值可申购一个申购单位,不足1万元的投资者不计入申购额度,每一个申购单位为1,000股,申购数量应当为1,000股的整数倍,但申购上限不得超过按其所持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证总市值计算的申购额度上限,且不得超过本次网下初始发行数量的千分之一,即不得超过12,000股。投资者持有市值的计算标准具体请参见《网上发行实施细则》的相关规定,投资者可以通过其指定交易的证券公司查询其持有市值或可申购额度。

申购期间内,投资者按委托买入股票的方式,以发行价格填写委托单,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。

(三)认购缴款  
2019年7月26日(T+2日)当日16:00前,网下投资者应根据《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》的获配数量乘以确定的发行价格,为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金。

网上投资者申购新股摇号中签后,应依据2019年7月26日(T+2日)公告的《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》履行缴款义务。网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定。T+2日日终,中签的投资者应确保其资金账户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。

网下和网上投资者放弃认购部分股份由保荐机构(主承销商)包销。当出现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股票数量的70%时,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。

网下获配投资者未及足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。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,6个月内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

5、本次发行网上网下申购于2019年7月24日(T1)15:00准时截止,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2019年7月24日(T

## 保荐机构(主承销商):长江证券承销保荐有限公司

日)决定是否启动回拨机制,对网下、网上发行的规模进行调整,并在2019年7月25日(T+1日)的《江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票网上申购情况及中签率公告》(以下简称“《网上申购情况及中签率公告》”)中披露。回拨机制的具体安排请参见本公告中的“一、(五)回拨机制”。

6、本次发行股份锁定期安排:本次网上、网下发行的股票无流通限制及锁定安排。

7、本次发行可能出现的中止情形详见“六、中止发行情况”。

8、本公告仅对股票发行事宜简要说明,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2019年6月25日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《江苏神马电力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》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)和《江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》。本次发行的招股说明书全文及备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

9、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

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

发行人/公司/神马电力	指江苏神马电力股份有限公司
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)/长江保荐	指长江证券承销保荐有限公司
本次发行	指江苏神马电力股份有限公司首次公开发行4,004,449万股人民币普通股(A股)之行为
网上发行	指本次发行通过上交所交易系统向社会公众投资者定价发行1,201,000万股人民币普通股(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)
网下发行	指本次发行通过上交所网下申购电子化平台向配售对象采用定价方式发行2,803,449万股人民币普通股(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)
网下投资者	符合2019年6月25日《江苏神马电力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》要求的可以参与本次网下发行和申购的投资者
网上投资者	可参加本次网下申购的投资者为除参与网下报价、申购、配售的投资者以外的在上交所申购的满足《上海市首次公开发行股票网下发行实施细则》要求的持有市值1万元以上(含1万元)的投资者
T日	指2019年7月24日,为本次发行网上、网下申购日
元	指人民币元

## 一、本次发行的基本情况

### (一)股票种类

本次发行的股票种类为人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

### (二)发行数量 and 发行结构

本次发行拟向社会公开发行股票不超过4,004,449万股,全部为公开发行新股。本次发行前股东所持发行人在本次发行前不向投资者公开发售。网下初始发行数量为2,803,449万股,占本次发行总量的70.1%;网上初始发行数量为1,201,000万股,占本次发行总量的29.9%。发行后的总股本为不超过40,004,449万股。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。最终网下、网上发行数量将根据网下网上回拨情况确定。

### (三)发行方式与发行时间

本次网下发行由保荐机构(主承销商)负责组织实施,配售对象通过申购平台进行申购。网上发行通过上交所交易系统实施,投资者以发行价格5.94元/股认购。网下发行申购时间:2019年7月24日(T1)9:30-15:00;网上发行申购时间:2019年7月24日(T1)9:30-11:30、13:00-15:00)。

### (四)募集资金

若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为23,786.43万元,扣除发行费用1,153.56万元后,预计募集资金净额为20,632.86万元,不超过招股说明书披露的发行人本次募投项目拟使用本次募集资金投资额20,632.86万元。

### (五)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)将根据总体申购的情况决定是否启动回拨机制,对网下、网上发行数量进行调整。回拨机制的启动将根据网下投资者初步申购数量确定:

网上投资者初步申购数量=网上有效申购数量/回拨前网上发行数量

有关回拨机制的具体安排如下:  
1、网上、网下发行均获得足额申购的情况下,若网上投资者初步申购数量超过50倍,低于100倍(含),从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的20%;网下投资者初步申购数量超过100倍,低于150倍(含),从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的40%;网下投资者初步申购数量超过150倍的,从网下向网上回拨,回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%;如果网上投资者初步申购数量低于50倍(含),则不进行回拨。

2、在网上发行未获足额申购的情况下,网上申购不足部分向网下回拨,由参与网下申购的投资者认购,保荐机构(主承销商)按照已公告的网下配售原则进行配售,网上申购不足部分向网下回拨后,仍未能足额申购的情况下,发行人和保荐机构(主承销商)将协商采取中止发行措施。

3、在网上发行未获得足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,将中止发行。

在发生回拨的情形下,发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制,具体情况将在2019年7月25日(T+1日)刊登的《江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票网上申购情况及中签率公告》中披露。

### (六)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,自发行人股票在上交所上市交易之日起即可流通。

### (七)拟上市地点

上海证券交易所。

### (八)本次发行重要日期安排

日期	发行安排
2019年6月25日(周二)	刊登《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》等文件与公告网下投资者向保荐机构(主承销商)提交申报材料
2019年6月26日(周三)	网下投资者在中国证券业协会完成备案(截止时间为12:00);网下投资者向长江保荐承销保荐提交申报材料(网下投资者在申报截止后不得撤回材料)
2019年6月27日(周四)	初步询价时间(通过电子平台9:30-15:00);初步询价截止日
2019年6月28日(周五)	网下投资者关联关系核查
2019年7月1日(周二)	刊登《初步询价结果及第二次发行公告》和《投资风险特别公告(第一次)》
2019年7月1日(周二)	《投资风险特别公告(第二次)》
2019年7月16日(周二)	《投资风险特别公告(第三次)》
T-2日 2019年7月22日(周一)	刊登《网上路演公告》
T-1日 2019年7月23日(周二)	刊登《发行公告》 网上路演
T日 2019年7月24日(周三)	网下发行申购日(申购时间9:30-15:00) 网上发行申购日(申购时间9:30-11:30、13:00-15:00) 网上申购缴款 确定是否启动回拨机制及网上、网下最终发行量
T+1日 2019年7月25日(周四)	刊登《网上申购情况及中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下投资者缴款及网上中签缴款公告
T+2日 2019年7月26日(周五)	网下获配投资者缴款(认购资金到账时间截止16:00) 网上中签投资者缴款认购新股
T+3日 2019年7月27日(周六)	保荐机构(主承销商)根据网下网上资金到账情况确定最终配售结果和网金缴款
T+4日 2019年7月28日(周日)	刊登《发行结果公告》

注:(1)T日为网上网下发行申购日。

(2)上述发行时间为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,保荐机构(主承销商)及发行人将及时公告,修改发行日程。

(3)如因上交所网下申购平台系统故障或非可控因素导致网下投资者无法正常使用发行人申购平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与保荐机构(主承销商)联系。

## 二、本次发行的询价及定价情况

### 1、初步询价申报情况

(1)网下投资者总体申报情况  
2019年6月27日为本次发行初步询价日,截至2019年6月27日下午15:00时,发行人和保荐机构(主承销商)通过上交所网下申购平台共收到2,669个网下投资者的有效申报,共842个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为4.94元/股至9.94元/股,拟申购数量总和为3,498,690万股。配售对象的具体报价情况见“附表:配售对象初步询价报价情况”。

### (2)剔除无效报价情况

本次询价中,28家网下投资者的56个配售对象未在规定时间内提供保荐机构(主承销商)要求的资格核查材料,依据中国证券业协会于2019年7月5日披露的《首次公开发行股票配售对象限制名单(2019年第1号)》公告,配售对象“中国国货证券股份有限自营账户”为限制配售对象,即1家网下投资者管理的1个配售对象为限制配售对象。其余参与初步询价的投资者均符合《发行安排及初步询价公告》中规定的网下投资者条件。本次询价中符合《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》及《私募投资基金登记备案办法(试行)》规范的私募基金管理人,已全部按照相关规定完成登记和备案。本次发行有效报价申购总量为3,464,580万股,整体申购倍数为1,235.83倍。

报价的中位数为5.94元/股,加权平均数为5.94元/股。公募基金报价的中位数为5.94元/股,公募基金报价的加权平均数为5.94元/股。配售对象的具体报价情况详见“附表:配售对象初步询价报价情况”。

网下投资者全部报价加权平均值(元/股) 5.94 网下投资者全部报价中位数(元/股) 5.94  
公募基金报价加权平均值(元/股) 5.94 公募基金报价中位数(元/股) 5.94

### 2、剔除最高报价有关情况

发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除无效报价后的初步询价结果,对所有符合条件的配售对象的报价按照申报价格由高到低、同一申报价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一申报价格同一拟申购数量上按申购时间由后到先的顺序排序,剔除拟申购总量中报价最高部分的申报,剔除的拟申购总量不低于网下投资者拟申购总量的10%。当最高申报价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报不再剔除,剔除比例将不足10%,剔除部分不得参与网下申购。

经发行人和保荐机构(主承销商)协商一致,将报价超过5.94元/股的初步询价申报全部剔除,3家网下投资者管理的3个配售对象的报价被剔除,对应剔除的拟申购总量为1,800万股,占本次初步询价申报总量的0.05%,具体请

见“附表:配售对象初步询价报价情况”中被标注为“高价剔除”的部分。

剔除最高报价部分后,网下投资者报价的中位数为5.94元/股,加权平均数为5.94元/股,公募基金报价的中位数为5.94元/股,公募基金报价的加权平均数为5.94元/股。

剔除最高报价部分后网下投资者报价加权平均值(元/股)	5.94	剔除最高报价部分后网下投资者报价中位数(元/股)	5.94
剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均值(元/股)	5.94	剔除最高报价部分后公募基金报价中位数(元/股)	5.94

### 3、发行价格和有效报价投资者的确定过程

#### (1)发行价格的确定

发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价情况,剔除报价最高部分后,并综合考虑发行人基本面、可比公司估值水平、所处行业、市场情况、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5.94元/股(以下简称“本次发行价格”)。本次发行价格5.94元/股对应的市盈率为:

- 1.22.98倍(每股收益按照经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的2018年度归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算);
- 2.20.68倍(每股收益按照经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的2018年度归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前总股本计算)。

#### (2)有效报价投资者的确定

拟申报价格不低于本次发行价格5.94元/股,未被高价剔除且符合发行人和保荐机构(主承销商)事先确定且公告的其他条件的配售对象为有效报价配售对象。

本次初步询价中,57家投资者管理的85个配售对象申报价格低于本次发行价格5.94元/股,对应的拟申购数量为51,000万股,为低价剔除。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为2,587家,管理的配售对象数量为5,697家,有效拟申购数量总和为3,411,780万股,为回拨前网下初始发行规模的1,216.99%。有效报价配售对象名单、申购价格及有效申购数量请参见本公告“附表:配售对象初步询价报价情况”。有效报价配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购。

保荐机构(主承销商)将在配售对象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、如提供相关资料自然不主要社会关系名单、配合其有关关联关系调查等),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。

#### 4、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《上市公司行业分类指引》,发行人所属行业为“C38电气机械及器材制造业”,截至2019年6月28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20.24倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下:

证券代码	证券简称	2019年6月28日前20个交易日日均价(含当日)(元/股)	招股说明书(2018年)(元/股)	2018年静态市盈率
601179.SH	中国西电	3.70	0.11	33.64
601616.SH	广电电子	3.62	0.13	27.85
601877.SH	上海电气	23.50	1.68	13.99
300341.SZ	爱康医疗	5.49	0.29	18.93
平均值				23.60

数据来源:Wind资讯,数据截至2019年6月28日

虽然本次发行价格为5.94元/股对应的2018年摊薄后市盈率低于同行业上市公司二级市场市盈率水平,但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,存在未来发行人估值水平向行业平均水平趋同的压力,股价下跌幅新投资者带来损失的风险,根据《关于加强新股发行监管的措施》(证监会公告〔2014〕4号)等相关规定,发行人和保荐机构(主承销商)已在网下申购前三周内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》连续发布投资风险特别公告,公告的时间分别为2019年7月2日、2019年7月9日和2019年7月16日,提请投资者关注。

## 三、网下发行

### 1、资格参与网下申购的配售对象

经发行人和保荐机构(主承销商)确认,可参与本次网下申购的有效报价配售对象为5,697家,其对应的拟申购数量为3,411,780万股。有效报价配售对象可以通过申购平台查询其可参与网下申购的申购数量。

有效报价配售对象需以在中国证券业协会登记备案的信息(包括配售对象名称、证券账户名称及代码、收款银行账户名称和账号等),以2019年6月26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,并在上述期间前完成登记备案的,不得参与网下申购。因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由有效报价配售对象自负。

### 2、网下申购流程

有效报价配售对象应通过上交所申购平台进行申购。

#### (1)申购时间

网下申购时间为2019年7月24日(T1)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通过申购平台填写并提交申购价格和申购数量。网下申购期间,网下投资者可多次提交申购记录,但以最后一次提交的全部申购记录为准。

#### (2)申购价格和申购数量的规定

在参与网下申购时,其申购价格为确定的发行价格,申购数量为有效报价配售对象在初步询价阶段报价对应的拟申购数量(以下简称“有效申购数量”)。每个配售对象参与网下申购的有效申购数量可通过申购平台查询。

有效报价配售对象未参与申购,或实际申购数量少于有效申购数量的情形将在《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》中予以公示。

有效报价配售对象在网下申购及持券方面应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。各配售对象在上交所申购平台一旦提交申购,即被视为已向保荐机构(主承销商)发出正式申购要约,具有法律效力。

### (3)网下申购款项的缴付

网下投资者在2019年7月24日(T1)申购时,无需缴付申购资金。

### (4)网下获配股款计算

发行人和保荐机构(主承销商)将根据2019年6月25日刊登的《发行安排及初步询价公告》中确定的配售原则,将网下发行股票配售给提供有效报价的配售对象,并将在2019年7月26日(T+2日)刊登的《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》中披露配售情况。

### (5)公告配售结果

2019年7月26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》和《证券日报》上刊登《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》,内容包括本次发行获得配售的网下投资者名单、每个获配网下投资者的报价,内容包括申购申购数量、每个配售对象获配数量、初步询价期间提供有效报价但未参与申购或实际申购数量少于拟申购数量的投资者信息,以上公告一经刊出,即视同已向参与网下申购的网下投资者送达投资通知。

### (6)认购资金的缴付

《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2019年7月26日(T+2日)8:30-16:00足额缴纳认购资金,认购资金应当于T+2日16:00前到账。网下投资者如首日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔合计金额,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,请投资者注意资金在途时间。获得初步配售的网下投资者未及足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。

应缴认购款金额的计算:每一配售对象应缴认购款金额=发行价格×初步配售数量。

认购款项的缴付及账户要求:认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发行专户,每个配售对象只能选择其中之一进行划款。

中国结算上海分公司在各结算银行开立的网下发行专户信息及各结算银行联系方式详见中国结算网站(http://www.chinaclear.cn/)“服务支持-业务资料-银行账户信息表”栏目中“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一览表”和“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”,