杭州炬华科技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）：海通证券股份有限公司

特别提示

杭州炬华科技股份有限公司（以下简称“炬华科技”或“发行人”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《证券发行与承销管理办法》（2013年修订）、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》以及中国证券业协会（以下简称“协会”）《首次公开发行股票承销业务规范》的相关规定首次公开发行股票（A股）拟在创业板上市。本次初步询价和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，请网下投资者认真阅读本公告。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实施细则（2013年修订）》。

发行人与保荐人（主承销商）海通证券股份有限公司（以下简称“保荐人（主承销商）”或“海通证券”）郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，认真阅读本公告和同日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的《杭州炬华科技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》。

估值及投资风险提示

1、发行人是一家专业从事电能计量仪表和用电信息采集系统产品研发、生产与销售的高新技术企业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所在行业为C40仪器仪表制造业。中证指数有限公司已经发布了行业平均市盈率，请投资者决策时参考。本次发行价格55.11元/股对应的发行人2012年摊薄后市盈率为33.17倍，低于中证指数有限公司发布的2014年1月7日C40仪器仪表制造业的最近一个月平均滚动市盈率37.83倍。新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解创业板市场的风险，仔细研读发行人招股说明书中披露的风险，并充分考虑风险因素，审慎参与本次新股发行。

2、发行人本次募投项目计划投入募集资金和发行费用的合计数为23,587.08万元。按本次发行价格55.11元/股计算，将公开发行新股428万股人民币普通股（A股）和发行人股东公开发售股份1,560万股人民币普通股（A股），发行人股东公开发售股份所得资金不归发行人所有。本次发行前发行人总股本为7,500万股，本次发行后发行人总股本为7,928万股。

3、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长，将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险，由此造成发行人估值水平下调、股价下跌、从而给投资者带来投资损失的风险。

重要提示

1、杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请已获中国证监会证监许可[2013]1659号文核准。本次发行的股份拟在深交所创业板上市。

2、本次发行采用网下向投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向持有深圳市场非限售A股股份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，由保荐人（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。本次发行股票申购简称为“炬华科技”，申购代码为“300360”，该申购简称及申购代码同时用于本次发行网下申购与网上申购。

3、本次发行股份总数为1,988万股（包括公开发行新股和发行人股东公开发售股份）。其中，回拨机制启动前，网下发行数量为1,192.8万股，占本次发行总数的60%；网上发行数量为本次发行数量减去网下最终发行数量。

4、发行人本次发行的初步询价工作已于2014年1月7日完成。发行人和保荐人（主承销商）根据网下投资者的报价情况，并综合参考基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场环境、募集资金需求、承销风险等因素，协商确定本次网下配售和网上发行的发行价格为人民币55.11元/股。此发行价格对应的市盈率为：

（1）31.38倍（每股收益按照2012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前总股本计算）

（2）33.17倍（每股收益按照2012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）。

5、发行人股东公开发售股份由符合条件的发行人相关股东公开发售其所持股份。发行人股东公开发售股份所得资金不归发行人所有。

6、若本次发行成功，发行人募集资金数量为23,587.08万元，发行人股东公开发售股份的募集资金数量为85,971.6万元。募集资金的使用安排等相关情况于2014年1月2日（T-6日，周四）在《杭州炬华科技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提示》中进行了披露，投资意向书全文可在中国证券监督管理委员会五家指定网站（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）及发行人网站（www.sunrisemeter.com）查询。

7、本次发行的网下、网上申购日为T日（2014年1月10日，周五），参与申购的投资者须为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“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）。发行人及保荐人（主承销商）提醒投资者申购前确认是否具备创业板投资资格。

8、投资者只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的网下投资者，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。若网下投资者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。

9、2014年1月10日（T日）网上申购结束后，发行人和保荐机构（主承销商）根据网上发行初步申购倍数的情况决定是否启用回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

回拨机制具体安排如下：

（一）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，由参与网下发行的投资者认购，由发行人和保荐人（主承销商）按照网下配售原则进行配售。

（二）网下发行未获得足额认购的情况下，网下申购不足部分不向网上回拨，发行人和保荐人（主承销商）将中止发行。

（三）网上、网下均获得足额认购的情况下，若网上投资者初步申购倍数低于50倍（含）的，发行人和保荐人（主承销商）不启用回拨机制；若网上投资者初步申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，发行人和保荐人（主承销商）将从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的20%；若网上投资者初步申购倍数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的40%。

若启用回拨机制，发行人和保荐机构（主承销商）将于2014年1月14日（T+2日，周二）在《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告》中公告。

10、网下发行重要事项：

（1）在初步询价日（2014年1月3日～2014年1月7日）提交有效报价的网下投资者，方可参与网下申购。提交有效报价的网下投资者应按初步询价报价时有效报价对应的申购数量参与网下申购。

（2）本次网下发行申购缴款时间为：2014年1月10日（T日，周五）8:30～15:00。参与网下申购的网下投资者必须及时、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（或登录“http://www.chinaclear.cn- 业务规则 - 深圳市场 - 清算与交收 - 中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表”查询）。参与网下申购的网下投资者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：“B001999906WXFX300360”。

申购款有效到账时间为2014年1月10日（T日，周五）当日8:30～15:00，T日8:30之前到账及15:00之后到账的均为无效申购。请参与网下申购的网下投资者注意在途时间。

（3）不同有效报价投资者共用银行账户时，由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报价投资者名单。若申购资金不足或未在规定时间内到账，没有包括在名单中的有效报价投资者的新股申购无效；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，则共用银行账户的有效报价投资者的新股申购全部无效。有效报价投资者在网下发行电子平台登记备案的银行账户为其网下配售申购余款退款的指定收款账户。

（4）2014年1月10日（T日，周五）17:30后，网下投资者可通过其网下发行电子平台查询资金到账情况。共用银行账户的网下投资者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。因网下投资者未能按照上述规定确认其申购资金足额到账所致后果由网下投资者自负。

（5）保荐人（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报价投资者名单确认最终有效申购，未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的，发行人及保荐人（主承销商）将视其为违约，将在《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告》中列表公示并着重说明，并将违约情况报中国证监会、协会备案。

（6）本次网下发行的有效申购总量高于本次回拨后网下发行数量，发行人和保荐人（主承销商）将根据《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上发行公告》所确定的配售原则进行配售。2014年1月14日（T+2日，周二），发行人和保荐人（主承销商）将刊登《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告》，披露本次网下发行的配售结果。

（7）网下投资者参与本次网下申购的获配股票无流通限制及锁定安排。

11、网上发行重要事项：

（1）本次网上发行采取网上投资者按市值申购的发行方式，通过深交所交易系统在指定时间内发行。

（2）本次网上申购时间为：2014年1月10日（T日，周五）9:15～11:30、13:00～15:00，2014年1月10日（T日，含当日）之前根据《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》及实施办法等规定在深交所已开通创业板市场交易的自然人及机构投资者（法律、法规禁止者除外）等于2014年1月8日（T-2日，周三）日终持有深圳市场非限售A股市值1万元以上（含1万元）的投资者方可参加网上发行申购。凡参与初步询价的网下投资者，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。

（3）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7,500股。同一账户的多次申购委托（包括在不同的证券交易网点各进行一次申购的情况），除第一次申购外，均视为无效申购。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。

（4）投资者参与网上发行申购，只能使用一个有市值的证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与本次网上发行申购的，中国结算深圳分公司将以该投资者首笔有市值的证券账户的申购为有效申购，对其余申购作无效处理。

（5）本次网上发行申购，每一证券账户只能申购一次。同一证券账户多次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首笔申购为有效申购，其余申购均被自动撤消。

（6）不合格、休眠、注销和无市值证券账户不得参与本次网上发行申购，上述账户参与申购的，中国结算深圳分公司将对其作无效处理。

七、网上发行”。

12、本次发行中，当出现网下投资者有效申购总量低于网下初始发行量1,192.8万股的；出现网上最终有效申购数量小于回拨前本次网上发行数量，向网下回拨后仍然申购不足的，发行人和保荐人（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择机重启发行。

13、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《招股意向书》全文，可在巨潮资讯网，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）及发行人网站（www.sunrisemeter.com）上的本次发行的招股说明书全文及相关资料。

14、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》和《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/炬华科技	指杭州炬华科技股份有限公司
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/海通证券	指海通证券股份有限公司
本次发行	指杭州炬华科技股份有限公司公开发行新股428万股人民币普通股（A股）和发行人股东公开发售股份1,560万股人民币普通股（A股）并拟在创业板上市之行为
网下发行	指本次发行中通过深交所网下发行电子平台网下向网下投资者询价发行1,192.8万股（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）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795.2万股（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）人民币普通股（A股）之行为
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在深交所已开通创业板市场交易的自然人（法律、法规禁止购买者除外）
网下投资者	指符合《证券发行与承销管理办法》（2013年修订）、《首次公开发行股票承销业务规范》，且成为深交所网下发行电子平台用户的投资者；同时必须符合海通证券网下投资者标准
公募基金	指通过公开募集方式设立的证券投资基金
社保基金	指由社保基金投资管理人管理的社会保障基金
剔除股份	指网下投资者报价后，发行人和保荐人（主承销商）将剔除中购总量中报价最高的部分，剔除的中购量不低于中购总量的10%
有效报价	指网下投资者所申报不低于确定的发行价格，可参与网下申购的价格
有效报价投资者	指网下投资者所申报不低于确定的发行价格，可参与网下申购的投资者
有效申购	指符合本公告中的有关规定的申购，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、及时足额缴付申购款等的申购
网下发行资金专户	指中国证券登记结算有限责任公司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	指可参与本次网下发行申购的网下投资者按其有效报价数量缴纳申购资金和本次网上发行中申购股票的日期，即2014年1月10日，周五
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价依据

在2014年1月3日～2014年1月7日，发行人和保荐人（主承销商）向符合《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》规定条件的网下投资者发出邀请。截至2014年1月7日（T-3日）下午15:00，保荐人（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217家网下投资者的初步询价申报信息（其中1家为无效申购的报价）。网下投资者的详细报价情况（包括投资者名称、申购价格、拟申购数量等）请参见“附件：网下投资者询价申购情况”。

发行人和保荐人（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、有效募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为55.11元/股，具体分析如下：

（一）初步询价申报情况

截至2014年1月7日（T-3日）下午15:00，保荐人（主承销商）通过深交所网下发行电子平台系统共收到由217家网下投资者的初步询价申报信息，报价区间为12.50元～68.56元，经核查，因秦若鹏不具备5年投资经验，确认其为无效申购报价，无效申购数量为450万股。去除无效申购报价后，216家网下投资者初步询价申报数量为125,400万股。

（二）剔除报价情况

根据初步询价结果，经过发行人和保荐人（主承销商）协商，充分考虑了投资者的申购情况、申购价格对应的市盈率、可能的公开发行新股数量、可能的发行人股东公开发售股份的数量等因素，决定剔除申购价格为55.90元及以上的初步询价申购，剔除报价部分数量为22,690万股，占网下投资者有效申购总量的18.09%。

（三）初步询价情况的统计分析

在剔除了“剔除股份”后，本次网下投资者报价的中位数为45.10元/股，加权平均数为43.82元/股。通过公开募集方式设立的证券投资基金（以下简称“公募基金”）报价的中位数为43.12元/股，加权平均数为43.03元/股。剔除了“剔除股份”后公募基金报价的中位数为42.86元/股，加权平均数为42.38元/股

（四）发行定价

发行人和保荐人（主承销商）根据网下投资者的报价情况，并综合参考基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场环境、募集资金需求、承销风险等因素，协商确定本次网下配售和网上发行的发行价格为人民币55.11元/股。此发行价格对应的市盈率为：

（1）31.38倍（每股收益按照2012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前总股本计算）

（2）33.17倍（每股收益按照2012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）。

（四）与行业市盈率和可比上市公司市盈率对比分析

发行人是一家专业从事电能计量仪表和用电信息采集系统产品研发、生产与销售的高新技术企业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所在行业为C40仪器仪表制造业。本次发行价格为55.11元/股对应的发行人2012年摊薄后市盈率为33.17倍，低于中证指数有限公司发布的2014年1月7日C40仪器仪表制造业的最近一个月平均滚动市盈率37.83倍。

从细分行业来看，发行人和林洋电子、三星电气、光一科技、科陆电子、安科瑞、浩宁达等六家上市公司具有一定相似度。本次发行价格为55.11元/股对应的2012年摊薄后市盈率为33.17倍，低于可比上市公司2012年平均市盈率（2014年1月7日收盘价格）43.04倍。

（五）有效报价

网下投资者所申报不低于确定的发行价格，可参与网下申购的价格为有效报价。网下投资者所申报不低于确定的发行价格，并可参与网下申购的网下投资者为有效报价投资者。发行人和保荐人（主承销商）确定的有效报价区间为55.11元～55.88元，有效报价投资者的家（人）数为20家（人），其对应的有效申购量为7,330万股。

本次网下有效报价投资者名单如下：

序号	配售对象名称	申购价格（元/股）	申购数量（万股）
1	南方盛元红利股票型证券投资基金	55.88	150
2	诺安汇鑫保本混合型证券投资基金	55.88	200
3	李明华	55.86	400
4	德邦证券有限责任公司自营账户	55.60	500
5	国泰天琪阿尔法套利资产管理计划	55.60	150
6	徐毓荣	55.58	200
7	东方精选混合型开放式证券投资基金	55.57	200
		55.31	200
8	中国银河证券股份有限公司自营账户	55.55	500
9	中能集团财务有限公司自营投资账户	55.55	500
10	国联安德盛安心成长混合型证券投资基金	55.50	500
11	平安大华保本混合型证券投资基金	55.50	200
12	安徽国元信托有限责任公司自营账户	55.50	150
13	孙惠刚	55.45	180
14	中航证券有限公司自营投资账户	55.39	500
15	上海汽车集团财务有限责任公司自营账户	55.32	500
16	西部证券股份有限公司自营账户	55.20	500
17	上海电气集团财务有限责任公司自营账户	55.11	600
18	景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	55.11	500
19	景顺长城内需增长开放式证券投资基金	55.11	500
20	景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金	55.11	200

（六）预计募集资金量

按照428万股的公开发行新股数量、55.11元/股的发行价格，发行人募集资金数量为23,587.08万元。

按照1,560万股发行人股东公开发售股份数量、55.11元/股的发行价格，发行人股东公开发售股份的募集资金数量为85,971.6万元。发行人股东公开发售股份所得资金不归发行人所有。

二、本次发行股数的确定

（一）本次发行股数的确定

根据《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》所确定的发行人股东公开发售股份原则，本次发行、公开发行新股、发行人股东公开发售股份的股数如下：

本次发行股份总数：1,988万股，其中：

公开发行新股数量：428万股

发行人股东公开发售股份数量：1,560万股

（二）回拨前网下、网上发行数量

本次发行股份总数为1,988万股（包括公开发行新股和发行人股东公开发售股份）。其中，回拨机制启动前，网下发行数量为1,192.8万股，占本次发行总股数的60%；网上发行数量为本次发行数量减去网下最终发行数量。

（三）发行人股东公开发售股份的具体安排

本次发行需要发行人股东公开发售股份，发售股份数量由截至2013年12月18日，已持有发行人股份满36个月的股东按其持有的已满36个月的发行人股份数占已满36个月的发行人股份总数的比例，及公开发售股份总数相乘确定。发行人股东公开发售股份后发行人股权结构未发生重大变化，实际控制人未发生变更。

发行人股东公开发售股份具体安排如下：

股东名称	股东情况	发行前持股数（股）	发行前持股比例	公开发售股数（股）	发售后持股数（股）	发售后持股比例
杭州炬华实业有限公司	控股股东	27,000,000	36.00%	6,240,000	20,760,000	26.19%
丁敏华	实际控制人、董事长、总经理	13,500,000	18.00%	3,120,000	10,380,000	13.09%
洪军	副董事长、副总经理、董事会秘书	4,500,900	6.00%	1,040,208	3,460,692	4.37%
余铁	自然人股东	4,274,775	5.70%	987,948	3,286,827	4.15%
郭视越	董事、副总经理	2,924,775	3.90%	675,948	2,248,827	2.84%
杨光	董事、副总经理	2,924,775	3.90%	675,948	2,248,827	2.84%
刘峥峥	董事、技术研发部副经理	2,249,775	3.00%	519,948	1,729,827	2.18%
姜干才	技术研发部经理	1,574,775	2.10%	363,948	1,210,827	1.53%
包俊明	监事	1,125,225	1.50%	260,052	865,173	1.09%
张喜春	核心技术人员、技术研发部项目经理	1,125,225	1.50%	260,052	865,173	1.09%
王蕾	监事会主席、生产总监	899,775	1.20%	207,948	691,827	0.87%
戴晓华	销售总监、市场营销部经理	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
周芬	董事、生产部经理	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
陈兴华	自然人股东	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
蒋毅洲	自然人股东	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
高宜华	核心技术人员、技术研发部项目经理	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
潘轩龙	核心技术人员、技术研发部项目经理	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
吕向伟	财务总监	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
陈文芳	质量检测部经理	675,000	0.90%	156,000	519,000	0.65%
合计		67,500,000	90.00%	15,600,000	51,900,000	65.46%

三、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）发行数量和发行结构

本次发行股份总数为1,988万股。其中，回拨机制启动前，网下发行数量为1,192.8万股，占本次发行总股数的60%；网上发行数量为本次发行数量减去网下最终发行数量。

（三）发行价格

通过初步询价确定本次发行价格为55.11元/股，此发行价格对应的市盈率为：

（1）31.38倍（每股收益按照2012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前总股本计算）

（2）33.17倍（每股收益按照2012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）。

（四）网下发行申购缴款时间

2014年1月10日（T日，周五）8:30～15:00。

（五）网上发行申购时间

2014年1月10日（T日，周五），在深交所正常交易时间内进行（9:15～11:30，13:00～15:00）。

（六）本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2014年1月2日（周四）	刊登《初步询价及推介公告》、《首次公开发行股票并在创业板上市提示公告》、《招股意向书》等其他文件上网
T-5日 2014年1月3日（周五）	现场推介 初步询价（通过网下发行电子平台）
T-4日 2014年1月6日（周一）	现场推介 初步询价（通过网下发行电子平台） 9:00 前网下投资者报备电子版本
T-3日 2014年1月7日（周二）	现场推介 初步询价（通过网下发行电子平台，截止时间为15:00）
T-2日 2014年1月8日（周三）	确定发行价格、可参与网下申购的网下投资者名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》 12:00 前网下投资者报备原件送达
T-1日 2014年1月9日（周四）	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T日 2014年1月10日（周五）	网下申购缴款日（8:30-15:00） 网上发行申购日（9:15-11:30；13:00-15:00） 确定网上、网下最终发行量
T+1日 2014年1月13日（周一）	网上、网下申购资金验资 网下配售
T+2日 2014年1月14日（周二）	刊登《网下配售结果公告》、《网上定价发行申购情况及中签率公告》 网上申购摇号抽签 网下申购多余款项退还
T+3日 2014年1月15日（周三）	刊登《网上定价发行摇号中签结果公告》 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网下投资者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，请网下投资者及时与保荐人（主承销商）联系；

（3）上述日期为正常交易日，如遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）及发行人将及时公告，修改发行日程。

四、回拨安排

2014年1月10日（T日）网上申购结束后，发行人和保荐机构（主承销商）根据网上发行初步申购倍数的情况决定是否启用回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

回拨机制具体安排如下：

（一）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，由参与网下发行的投资者认购，由发行人和保荐人（主承销商）按照网下配售原则进行配售。

（二）网下发行未获得足额认购的情况下，网下申购不足部分不向网上回拨，发行人和保荐人（主承销商）将中止发行。

（三）网上、网下均获得足额认购的情况下，若网上投资者初步申购倍数低于50倍（含）的，发行人和保荐人（主承销商）不启用回拨机制；若网上投资者初步申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，发行人和保荐人（主承销商）将从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的20%；若网上投资者初步申购倍数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的40%。

若启用回拨机制，发行人和保荐机构（主承销商）将于2014年1月14日（T+2日，周二）在《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告》中公告。

五、中止发行

本次发行中当网下投资者有效申购总量低于网下初始发行量1,192.8万股的；网上最终有效申购数量小于回拨前本次网上发行数量，向网下回拨后仍然申购不足的，发行人和保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施，并在第一时间向中国证监会报告并公告《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票中止发行的公告》。

中止发行后，在本次发行核准文件有效期内，待发行人和保荐人（主承销商）协商确定重启发行并做好相关准备工作后，经向中国证监会提交《关于杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票中止发行期间重大事项情况说明》并公告《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票恢复发行的公告》及《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票重新询价及推介的公告》，同时向深交所提交《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票恢复发行的申请》后，可重新启动发行工作，并重新进行路演推介。

六、网下发行

（一）参与对象

经保荐人（主承销商）确认，本次发行有效报价投资者的家（人）数为20家（人），其对应的有效申购量为7,330万股。参与初步询价的网下投资者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。

（二）网下申购

有效报价投资者必须足额、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、有效报价投资者必须全额缴纳申购资金。有效报价投资者应按初步询价报价时有效报价对应的申购数量参与网下申购。申购资金计算公式如下：申购资金＝发行价格×有效申购数量。

2、有效报价投资者的申购数量应与有效报价数量一致。

3、有效报价投资者网下投资者应使用在网下发行电子平台备案的银行账户向中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户划付申购资金，并应当保证在最终资金划付时点有足额资金用于新股申购。有效报价投资者向网下发行银行账户划付申购资金应于同一银行系统内划付，不得跨行划付。

4、有效报价投资者在深交所网下发行电子平台一旦提交申购，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。

5、申购款有效到账时间为2014年1月10日（T日，周五）当日8:30～15:00，T日8:30之前到账及15:00之后到账的均为无效申购。请有效报价投资者注意资金在途时间。

6、有效报价投资者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：“B001999906WXFX300360”。

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
中国工商银行深圳分行	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
中国建设银行深圳分行	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
中国农业银行深圳分行	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	777057923359
招商银行深圳大厦支行	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
中国光大银行深圳分行	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
中国民生银行深圳分行	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
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	4530200001843300000255
上海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
广发银行深圳分行	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	102082594010000028
平安银行深圳分行	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	0012400011735
渣打银行深圳分行	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	0000005015102090064
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	003929030300105773 8
汇丰银行深圳分行	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	622296531012
花旗银行深圳分行	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	1751696821
北京银行深圳分行	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	00392518000123500002910

注：以上账户信息可登录“http://www.chinaclear.cn- 业务规则 - 深圳市场 - 清算与交收 - 中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表”查询，如有变更，以网上信息为准。

（三）网下配售原则

发行人和保荐人（主承销商）根据有效报价投资者网下申购结果确定获配名单及获配股数。确定原则如下：

1、当网下投资者有效申购总量低于网下初始发行量1,192.8万股的，发行人和保荐人（主承销商）将根据以下配售原则进行配售：

公募基金和社保基金投资管理人管理的社会保障基金（以下简称“社保基金”）的有效申购数量占网下有效申购总量不少于40%的，发行人和保荐人（主承销商）将安排提供有效报价并足额缴纳申购款的网下投资者按申购数量等比例配售（配售比例＝网下最终发行数量/网下有效申购总量）；

公募基金和社保基金的有效申购数量占网下有效申购总量40%以下的，发行人和保荐人（主承销商）将优先安排公募基金和社保基金按申购数量等比例配售（配售比例＝网下最终发行数量*40%/公募基金和社保基金的有效申购数量与100%之间较低者）。网下有效申购缴足公募基金和社保基金有效申购部分（以下简称“剩余有效申购”）后再按申购数量等比例配售（配售比例＝（网下最终发行数量-公募基金和社保基金获配数量）/剩余有效申购）。

以上配售比例保留到小数点后八位，获配股数保留到一股。不足一股的零股累积后由保荐机构（主承销商）和发行人协商后配售给有效报价投资者。

发行人和保荐机构（主承销商）将于2014年1月14日（T+2日，周二）刊登的《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告》中详细披露配售结果，内容包括：获得配售的有效报价投资者名单、报价、申购数量、获配数量等。上述公告一经刊出，即视同已向参与网下申购的有效报价投资者送达获配通知。

（四）无效申购

有效报价投资者划出申购资金的账户与在网下发行电子平台的资金账户不一致、申购资金不足或未在规定的时间内到账的，其新股申购全部无效。

不同有效报价投资者共用银行账户时，由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报价投资者名单。若申购资金不足或未在规定时间内到账，没有包括在名单中的有效报价投资者的新股申购无效；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，则共用银行账户的有效报价投资者的新股申购全部无效。

（五）多余申购款退回

根据《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》的规定，有效报价投资者在网下发行电子平台登记备案的银行账户为其网下配售申购余额退款的指定收款账户。

2014年1月13日（T+1日，周一）15:00前，中国结算深圳分公司根据保荐人（主承销商）提供的新股网下配售结果计算配售对象应退款项，并将相关数据通过网下发行电子平台交保荐人（主承销商）。

2014年1月14日（T+2日，周二）9:00前，中国结算深圳分公司扣收新股认购款项。并发出付款指令，要求结算银行将剩余款项退至配售对象登记备案的收款银行账户。

（六）其他重要事项

1、验资：天健会计师事务所（特殊普通合伙）将于2014年1月13日（T+1日，周一）对获配的网下投资者网下发行申购资金的到账情况进行审验，并出具验资报告。

2、律师见证：上海市锦天城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。

3、违约处理：如果有效报价投资者未按规定及时足额缴纳申购款，将被视为违约并应承担违约责任。保荐人（主承销商）将在《杭州炬华科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告》中列表公示并着重说明，并将违约情况报中国证监会、协会备案，协会将定期在网站公布名单。

4、保荐人（主承销商）特别提醒：如网下投资者的持股比例在本次发行后达到发行人总股本的5%以上（含5%），须自行及时履行信息披露义务。

5、本次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。

6、所有参与本次发行网下报价、申购、配售的投资者均不得参与网上申购。中国结算深圳分公司根据保荐人（主承销商）提供的已参与网下初步询价的网下投资者名单的违规申购作无效处理。对于违规者，由投资者自行承担相关责任。

7、参与本次网下申购的获配股票无流通限制及锁定安排，自在深交所上市交易之日起开始流通。

（七）发行手续费

本次网下发行不向网下投资者收取佣金、过户费和印花税等