西藏华钰矿业股份有限公司首次公开发行股票发行公告

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

特别提示

西藏华钰矿业股份有限公司（以下简称“华钰矿业”、“发行人”或“公司”）根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令［第121号］，以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发［2016］7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［2016］7号，以下简称“《配售细则》”）和《首次公开发行股票网下投资者管理细则》（中证协发［2016］7号，以下简称“《投资者管理细则》”）、《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（以下简称“《网下发行实施细则》”）及《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（以下简称“《网下发行实施细则》”）等相关规定首次公开发行股票。

1、本次发行在发行流程、申购、缴款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）发行人和主承销商中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“主承销商”）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、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7.18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2016年3月3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2016年3月3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。

（2）发行人和主承销商根据初步询价情况，对所有申报价格按照报价由高到低进行排序，相同价格的按照数量由低到高进行排序，相同数量的按照申报时间由晚到早进行排序，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的申购量不低于申购总量的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%。

经发行人和主承销商协商一致，由于最高有效申购价格与确定的发行价格相同，因此，对该价格的申购不予剔除。

（3）网上投资者应当自主表达申购意向，不得委托委托证券公司进行新股申购。

（4）网下投资者应根据《西藏华钰矿业股份有限公司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2016年3月7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，确保其资金账户在2016年3月7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的股份由主承销商包销。

（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数量的70%时，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。

（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获配投资者未及时足额缴纳认购款的，将被视为违约并应承担违约责任，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申购。

2、经证券业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://120.204.69.22/apo，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》。本次网上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《网上发行实施细则》。

3、发行人和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2016年3月2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《西藏华钰矿业股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告》。

重要提示

1、西藏华钰矿业股份有限公司首次公开发行不超过5,200万股人民币普通股（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［2016］252号文核准。本次发行的主承销商为中信证券。西藏华钰矿业股份有限公司的股票简称为“华钰矿业”，股票代码为“601020”，该代码同时适用于本次发行的初步询价及网下申购，网上申购代码为“780020”。

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。发行人和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。发行人与主承销商协商确定本次发行股份数量为5,200万股，全部为新股，不安排老股转让。回拨机制启动前，网下初始发行数量为3,640万股，占本次发行总量的70%；网上初始发行数量为1,560万股，占本次发行总量的30%。

3、本次发行的初步询价工作已于2016年2月29日（T-3日）完成。本次发行价格为7.18元/股。此价格对应的市盈率为：

（1）22.97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后孰低的2015年净利润除以本次发行后总股本计算）；

（2）20.67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后孰低的2015年净利润除以本次发行前总股本计算）。

本次发行价格7.18元/股对应的2015年扣除非经常性损益的摊薄后市盈率为22.97倍，低于中证指数发布的定价日前一个月行业平均静态市盈率，低于可比上市公司静态市盈率均值。

若本次发行成功，预计发行人募集资金总额为37,336万元，扣除发行费用3,976万元后，预计募集资金净额为33,360万元，低于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33,362万元。

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。

（1）网下申购

在初步询价阶段入围的配售对象须参与本次发行的网下申购，提交有效报价的配售对象名单见“附表：配售对象初步询价及有效报价情况”。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，其申购价格为确定的发行价格，申购数量须为初步询价中申报的入围申购量。凡参与初步询价报价的配售对象，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股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。请参与网下申购的网下投资者根据要求提供材料，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、证券账户名称（上海）、证券账户号码（上海）、银行账户信息等内容一旦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。

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进行进一步核查，投资者应按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，主承销商将剔除不予配售。

（2）网上申购

2016年3月3日（T日）前在中国结算上海分公司开立证券账户，且在2016年3月1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股股票一定市值的投资者均可通过上交所交易系统申购本次网上发行的股票，深圳市场的非限售A股股份市值不纳入计算。网上投资者应当自主表达申购意向，不得委托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股股份市值（以下简称“市值”）确定其网上可申购额度。根据投资者在2016年3月1日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）的日均持有市值计算，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，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10,000元市值可申购一个申购单位，不足10,000元的部分不计入申购额度，每一个申购单位为1,000股，申购数量应当为1,000股或其整数倍，但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一，即不得超过15,000股，同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。

申购多于以上限量的无效申购。

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项目新股申购的，以及投资者使用同一证券账户多次参与同一项目新股申购的，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。

（3）认购缴款

2016年3月7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2016年3月7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的股份由主承销商包销。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数量的70%时，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。

2、网上投资者有效申购份数超过50倍、低于100倍（含）的，应当从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的20%；网上投资者有效申购份数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的40%；网上投资者有效申购份数超过150倍的，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。

3、网上投资者初步认购股份数小于等于50倍的，不启动回拨机制。

在发生回拨的情形下，主承销商将按回拨后的网下实际发行数量进行配售，将按回拨后的网上实际发行数量确定最终的网上中签率，具体情况请见2016年3月4日（T+1日）刊登的《网上申购情况及中签率公告》。

（六）本次发行的重要日期安排

交易日	日期	发行安排
T-5日	2016年2月25日（周四）	刊登《招股意向书摘要》和《发行安排及初步询价公告》 网下投资者列保荐人（主承销商）提交核查材料
T-4日	2016年2月26日（周五）	网下投资者向保荐人（主承销商）提交核查材料截止日
T-3日	2016年2月29日（周一）	初步询价（通过上交所网下申购电子平台） 初步询价时间（9：30－15：00）
T-2日	2016年3月1日（周二）	刊登《网上路演公告》 确定发行价格、确定有效报价投资者及其有效申购数量
T-1日	2016年3月2日（周三）	刊登《发行公告》及《投资风险特别公告》 网上路演
T日	2016年3月3日（周四）	网下发行申购日（9：30－15：00） 网上发行申购日（9：30－11：30，13：00－15：00） 网上申购配号 确定网上、网下最终发行量
T+1日	2016年3月4日（周五）	刊登《网上中购情况及中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2日	2016年3月7日（周一）	刊登《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》 网下认购资金缴款（认购资金到账时间截止时点16：00） 网上认购资金缴款
T+3日	2016年3月8日（周二）	中止发行公告（如有） 主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日	2016年3月9日（周三）	刊登《发行结果公告》

注：1、T日为网下、网上发行申购日。

2、上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

3、若本次发行定价对应市盈率高于同行业上市公司二级市场平均市盈率，发行人和保荐人（主承销商）应在网上申购前三周内连续发布投资风险特别公告每周至少发布一次。网下、网上发行申购缴款将相应顺延，具体发行日程保荐人（主承销商）会及时通知并公告。

4、如因上交所网下申购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申购电子平台进行初步询价或网下申购工作，请投资者及时与保荐人（主承销商）联系。

（七）拟上市地点

上海证券交易所。

二、本次发行的询价及定价情况

（一）初步询价申报情况

1、网下投资者总体申报情况

2016年2月29日（T-3日），发行人和主承销商通过上交所申购平台进行初步询价，共有297家网下投资者管理的1,334个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，报价区间为3.00元/股－7.19元/股，拟申购数量总和为4,596,930万股。配售对象具体报价情况请见“附表：配售对象初步询价报价情况”。

2、剔除无效报价情况

经主承销商核查，共有18家投资者管理的58个配售对象未按要求在规定时间内提供完整的网下投资者资格核查材料，上述相关配售对象提交的报价已确定为无效报价予以剔除。具体名单请见“附表：配售对象初步询价及有效报价情况”。

提请投资者注意，主承销商在初步询价截止后及配售前对网下投资者是否存在禁止性情形进行核查，并要求网下投资者提供符合资质要求的承诺和证明材料。

3、剔除无效报价后的报价情况

剔除无效申购报价后，参与初步询价的投资者为292家，配售对象为1,275个，全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件，上述投资者及其管理的配售对象中属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金，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4,387,530万股，整体申购倍数为1,205.37倍。

报价的中位数为7.18元/股，加权平均数为7.18元/股，公募基金报价的中位数为7.18元/股，公募基金报价的加权平均数为7.18元/股。配售对象的具体报价情况请见附表：配售对象初步询价报价情况”。

网下投资者剔除报价中位数（元/股）	7.18	网下投资者剔除报价加权平均数（元/股）	7.18
公募基金报价中位数（元/股）	7.18	公募基金报价加权平均值（元/股）	7.18

（二）剔除最高报价部分情况

发行人和主承销商根据初步询价情况，对所有申报价格按照报价由高到低进行排序，相同价格的按照数量由低到高进行排序，相同数量的按照申报时间由晚到早进行排序，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的申购量不低于申购总量的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%。

经发行人和主承销商协商一致，由于最高有效申购价格与确定的发行价格相同，因此，对该价格的申购不予剔除。

剔除最高报价部分后，网下投资者报价信息统计如下：

剔除最高报价部分后网下投资者报价中位数（元/股）	7.18	剔除最高报价部分后网下投资者报价加权平均值（元/股）	7.18
剔除最高报价部分后公募基金报价中位数（元/股）	7.18	剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均值（元/股）	7.18

（三）与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

发行人所在行业为制造业下的“有色金属矿采选业”（分类代码：B09），截止2016年2月29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48.83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：

有色金属矿采选业上市公司估值情况				
证券代码	证券简称	最近一个月均价（元/股）	2014EPS	2014PE
000603.SZ	盛达矿业	16.42	0.47	34.94
000688.SZ	建新矿业	8.20	0.28	29.29
000975.SZ	银泰资源	9.91	0.25	39.64
总体均值				34.62

数据来源：Wind资讯，数据截至2016年2月29日

本次发行价格7.18元/股对应的2015年摊薄后市盈率为22.97倍，低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和可比公司平均市盈率。

（四）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，并综合考虑市场环境、发行人经营情况、所处行业、可比公司估值、拟募集资金需求及承销风险等因素，确定本次发行的发行价格为人民币7.18元/股（以下简称“本次发行价格”）。

2、有效报价投资者

申报价格等于发行价格7.18元/股，且符合发行人和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。本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为292家，管理的配售对象数量为1,275家，有效申购数量总和为4,387,530万股。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，并及时足额缴纳申购资金。

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进行核查，投资者应按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，主承销商将拒绝向其进行配售。

三、网下发行

（一）有资格参与网下申购的配售对象

经发行人和主承销商确认，可参与本次网下申购的有效报价配售对象为1,275家，其对应的申购总量为4,387,530万股。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。

有效报价配售对象只能以其在中国证券业协会登记备案的证券账户和银行收付款账户参与本次网下申购。有效报价配售对象的相关信息（包括配售对象名称、证券账户名称及代码、收付款银行账户名称和账号等），以2016年2月26日（T-4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。

配售对象申购款退款的银行收款账户需与其申购款付款的银行付款账户一致。

（二）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2016年3月3日（T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，或实际申购数量明显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》予以公示。

有效报价配售对象应当自己承担因其申购数量明显少于其有效申购数量的责任，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，即被视为向主承销商发出正式申购要约，具有法律效力。

（三）网下申购缴项的缴付

网下投资者在2016年3月3日（T日）申购时，无需缴付申购资金。

（四）网下获配股数计算

发行人和主承销商将根据2016年2月25日（T-5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2016年3月7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。

（五）公布配售结果

2016年3月7日（T+2日），发行人和主承销商将在《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称、每个获配网下投资者的报价、每个配售对象的配售数量、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明显少于报价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获配通知。

（六）认购资金的缴付

1、2016年3月7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，为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金。

认购资金不足或未能及时到账的认购均视为无效认购。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时足额缴纳认购款的，将被视为违约并应承担违约责任，主承销商将违约情况报中国证券业协会备案。

2、认购款项的计算

每一配售对象应缴认购款项=发行价格×获配数量。

3、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）“法律规则—其他—上海市场”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”中的相关账户及适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。

为保障款项及时到账，提高划款效率，建议配售对象向其在证券业协会备案的银行收付款账户同一银行的网下认购资金专户划款。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601020，若不注明或备注信息错误将导致划款失败、认购无效。例如，配售对象股东账户为B123456789，则应在附注里填写：“B123456789601020”，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。敬请划出后请及时向托管行及主承销商查询资金到账情况。

4、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认购。获配的配售对象未能在规定的时间内及时足额缴纳认购款的，发行人与主承销商将视其为违约，将在《西藏华钰矿业股份有限公司首次公开发行股票发行结果公告》（以下简称“《发行结果公告》”）中予以披露，并将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。

5、若获得配售的网下投资者缴纳的认购款金额大于获得配售数量对应的认购款金额，2016年3月9日（T+4日），主承销商将通过结算平台向网下投资者退还应退认购款，应退认购款=网下投资者有效缴付的认购款－网下投资者获配股数对应的认购款金额。

6、网下投资者的全部认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。

四、网上发行

（一）申购时间

本次网上申购时间为2016年3月3日（T日）9：30－11：30，13：00－15：00。网上投资者应当自主表达申购意向，不得委托委托证券公司代其进行新股申购。如遇重大突发事件或不可抗力因素影响本次发行，则按申购当日通知办理。

（二）申购价格

本次发行的发行价格为7.18元/股。网上申购投资者须按照本次发行价格进行申购。

（三）申购简称和代码

申购简称为“华钰申购”；申购代码为“780020”。

（四）网上投资者申购资格

持有上交所证券账户卡的自然人、法人、证券投资基金法人、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外）。本次发行的主承销商的证券自营账户不得参与本次发行的申购。2016年3月3日（T日）前在中国结算上海分公司开立证券账户且在2016年3月1日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）持有上海市场非限售A股市值日均1万元以上（含1万元）的投资者方可参与网上申购。

（五）网上发行方式

本次网上发行通过上交所交易系统进行，回拨机制启动前，网上初始发行数量为1,560万股。主承销商在指定时间内（2016年3月3日（T日）上午9：30至11：30，下午13：00至15：00）将1,560万股华钰矿业股票输入在上交所指定的专用证券账户，作为该股票唯一“卖方”。

（六）申购规则

1、投资者持有的市值，按2016年3月1日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）的日均持有市值计算。投资者相关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。投资者持有市值计算的规则以各市场具体请参见《网上发行实施细则》的规定。上述市值计算可同时用于2016年3月3日（T日）申购多只新股，对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度，中国结算上海分公司将对超过部分作无效处理。

2、参与网上申购的投资者根据其所持有的上海市场非限售A股股份的市值确定其网上可申购额度，每1万元市值可申购一个申购单位，不足1万元的部分不计入申购额度。深圳市场的非限售A股股份市值不纳入计算。每一申购单位为1,000股，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，但不得超过其持有上海市场非限售A股股票市值对应的网上可申购额度，同时不得超过网上初始发行数量的千分之一，即15,000股。

3、申购时间内，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。

（七）申购数量

1、投资者持有的市值，按2016年3月1日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）的日均持有市值计算，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，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10,000元市值可申购一个申购单位，不足10,000元的部分不计入申购额度，每一个申购单位为1,000股，申购数量应当为1,000股或其整数倍，但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一，即不得超过15,000股，同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。

申购多于以上限量的无效申购。

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项目新股申购的，以及投资者使用同一证券账户多次参与同一项目新股申购的，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。

（八）网上申购

1、投资者持有市值达到规定市值申购额度，且符合发行人和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。本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为292家，管理的配售对象数量为1,275家，有效申购数量总和为4,387,530万股。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，并及时足额缴纳申购资金。

2、网上投资者有效申购份数超过50倍、低于100倍（含）的，应当从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的20%；网上投资者有效申购份数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的40%；网上投资者有效申购份数超过150倍的，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。

3、网上投资者初步认购股份数小于等于50倍的，不启动回拨机制。

在发生回拨的情形下，主承销商将按回拨后的网下实际发行数量进行配售，将按回拨后的网上实际发行数量确定最终的网上中签率，具体情况请见2016年3月4日（T+1日）刊登的《网上申购情况及中签率公告》。

（六）本次发行的重要日期安排

交易日	日期	发行安排
T-5日	2016年2月25日（周四）	刊登《招股意向书摘要》和《发行安排及初步询价公告》 网下投资者列保荐人（主承销商）提交核查材料
T-4日	2016年2月26日（周五）	网下投资者向保荐人（主承销商）提交核查材料截止日
T-3日	2016年2月29日（周一）	初步询价（通过上交所网下申购电子平台） 初步询价时间（9：30－15：00）
T-2日	2016年3月1日（周二）	刊登《网上路演公告》 确定发行价格、确定有效报价投资者及其有效申购数量
T-1日	2016年3月2日（周三）	刊登《发行公告》及《投资风险特别公告》 网上路演
T日	2016年3月3日（周四）	网下发行申购日（9：30－15：00） 网上发行申购日（9：30－11：30，13：00－15：00） 网上申购配号 确定网上、网下最终发行量
T+1日	2016年3月4日（周五）	刊登《网上中购情况及中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2日	2016年3月7日（周一）	刊登《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》 网下认购资金缴款（认购资金到账时间截止时点16：00） 网上认购资金缴款
T+3日	2016年3月8日（周二）	中止发行公告（如有） 主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日	2016年3月9日（周三）	刊登《发行结果公告》

注：1、T日为网下、网上发行申购日。

2、上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

3、若本次发行定价对应市盈率高于同行业上市公司二级市场平均市盈率，发行人和保荐人（主承销商）应在网上申购前三周内连续发布投资风险特别公告每周至少发布一次。网下、网上发行申购缴款将相应顺延，具体发行日程保荐人（主承销商）会及时通知并公告。

4、如因上交所网下申购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申购电子平台进行初步询价或网下申购工作，请投资者及时与保荐人（主承销商）联系。

（七）拟上市地点

上海证券交易所。

二、本次发行的询价及定价情况

（一）初步询价申报情况

1、网下投资者总体申报情况

2016年2月29日（T-3日），发行人和主承销商通过上交所申购平台进行初步询价，共有297家网下投资者管理的1,334个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，报价区间为3.00元/股－7.19元/股，拟申购数量总和为4,596,930万股。配售对象具体报价情况请见“附表：配售对象初步询价报价情况”。

2、剔除无效报价情况

经主承销商核查，共有18家投资者管理的58个配售对象未按要求在规定时间内提供完整的网下投资者资格核查材料，上述相关配售对象提交的报价已确定为无效报价予以剔除。具体名单请见“附表：配售对象初步询价及有效报价情况”。

提请投资者注意，主承销商在初步询价截止后及配售前对网下投资者是否存在禁止性情形进行核查，并要求网下投资者提供符合资质要求的承诺和证明材料。

3、剔除无效报价后的报价情况

剔除无效申购报价后，参与初步询价的投资者为292家，配售对象为1,275个，全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件，上述投资者及其管理的配售对象中属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金，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4,387,530万股，整体申购倍数为1,205.37倍。

报价的中位数为7.18元/股，加权平均数为7.18元/股，公募基金报价的中位数为7.18元/股，公募基金报价的加权平均数为7.18元/股。配售对象的具体报价情况请见附表：配售对象初步询价报价情况”。

网下投资者剔除报价中位数（元/股）	7.18	网下投资者剔除报价加权平均数（元/股）	7.18
公募基金报价中位数（元/股）	7.18	公募基金报价加权平均值（元/股）	7.18

（二）剔除最高报价部分情况

发行人和主承销商根据初步询价情况，对所有申报价格按照报价由高到低进行排序，相同价格的按照数量由低到高进行排序，相同数量的按照申报时间由晚到早进行排序，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的申购量不低于申购总量的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%。

经发行人和主承销商协商一致，由于最高有效申购价格与确定的发行价格相同，因此，对该价格的申购不予剔除。

剔除最高报价部分后，网下投资者报价信息统计如下：

剔除最高报价部分后网下投资者报价中位数（元/股）	7.18	剔除最高报价部分后网下投资者报价加权平均值（元/股）	7.18
剔除最高报价部分后公募基金报价中位数（元/股）	7.18	剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均值（元/股）	7.18

（三）与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

发行人所在行业为制造业下的“有色金属矿采选业”（分类代码：B09），截止2016年2月29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48.83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：

有色金属矿采选业上市公司估值情况				
证券代码	证券简称	最近一个月均价（元/股）	2014EPS	2014PE
000603.SZ	盛达矿业	16.42	0.47	34.94
000688.SZ	建新矿业	8.20	0.28	29.29
000975.SZ	银泰资源	9.91	0.25	39.64
总体均值				34.62

数据来源：Wind资讯，数据截至2016年2月29日

本次发行价格7.18元/股对应的2015年摊薄后市盈率为22.97倍，低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和可比公司平均市盈率。

（四）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，并综合考虑市场环境、发行人经营情况、所处行业、可比公司估值、拟募集资金需求及承销风险等因素，确定本次发行的发行价格为人民币7.18元/股（以下简称“本次发行价格”）。

2、有效报价投资者

申报价格等于发行价格7.18元/股，且符合发行人和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。本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为292家，管理的配售对象数量为1,275家，有效申购数量总和为4,387,530万股。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，并及时足额缴纳申购资金。

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进行核查，投资者应按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，主承销商将拒绝向其进行配售。

三、网下发行

（一）有资格参与网下申购的配售对象

经发行人和主承销商确认，可参与本次网下申购的有效报价配售对象为1,275家，其对应的申购总量为4,387,530万股。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。

有效报价配售对象只能以其在中国证券业协会登记备案的证券账户和银行收付款账户参与本次网下申购。有效报价配售对象的相关信息（包括配售对象名称、证券账户名称及代码、收付款银行账户名称和账号等），以2016年2月26日（T-4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。

配售对象申购款退款的银行收款账户需与其申购款付款的银行付款账户一致。

（二）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2016年3月3日（T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，或实际申购数量明显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》予以公示。

有效报价配售对象应当自己承担因其申购数量明显少于其有效申购数量的责任，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，即被视为向主承销商发出正式申购要约，具有法律效力。

（三）网下申购缴项的