

海伦钢琴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):安信证券股份有限公司

特别提示

海伦钢琴股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》(2012年5月18日修订)、《关于深化新股发行体制改革的指导意见》、《关于进一步深化新股发行体制改革指导意见》(证监发〔2012〕4号)、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》以及中国证券业协会《关于保荐机构推荐发行人上市有关事项的规定》,向T+2日确定的配售对象配售。本公司首次公开发行股票并在创业板上市发行股票(A股)并在创业板上市。本公司首次公开发行股票并在创业板上市发行股票并在创业板上市风险提示函》,向T+2日确定的配售对象配售。本公司首次公开发行股票并在创业板上市的风险提示函》,向T+2日确定的配售对象配售。本公司首次公开发行股票并在创业板上市的风险提示函》,向T+2日确定的配售对象配售。

1. 发行人所从事行业为文教体育用品制造业,申请人指数有公司发布的行业最近一个平均滚动市盈率为40.94倍(2012年1月5日),请投资者注意市盈率参考。本次发行市盈率为21.00元/股对应的2011年摊薄后市盈率为42.86倍,略高于行业最近一个月平均滚动市盈率,存在发行定价和投资者带来损失的风险。

2. 发行人本次募集资金总额为18,671万元。按本次发行价格21.00元/股计算的预计募集资金总额为35,217万元,超过本次募集资金项目计划所募集资金总额16,546万元,超出比例为88.62%,因而在取得募集资金后将导致净资产规模大幅度增加并发行人生产经营模式、经营管理和风险控制能力,财务状况、盈利能力及股东长期发展产生不利影响。

3. 海伦钢琴股份有限公司(以下简称“海伦钢琴”)首次公开发行不超过1,677万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”),该次发行已获中国证监会监督管理委员会证监许可[2012]683号文核准。本公司发行的股票拟在深交所创业板上市。

4. 本次发行的初步询价工作于2012年6月5日(T-3日)完成,发行人和安信证券根据询价对报价的申报情况进行综合分析,并结合参考公司基本面,同行业上市公司平均市盈率、市净率、市销率等指标,确定本次发行的发行价格为人民币21.00元/股,具体分析如下:

(一)初步询价情况的统计分析

根据配售对象报价及申购数据,依次计算各价位上的累计申购总量及对应的超额认购倍数,统计如下:

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的网下发行资金账户等的申购。			
网下发行资金专户		指中国结算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2012年6月8日,即定价后参与本次网下发行申购的股票配售对象。			
元		指其有效报价数量乘以申购资金和本次网上发行申购股票的日期。			

2. 如因深证所网下发行电子平台系统故障或不可控因素导致询价对象或配售对象无法正常使用网下发行电子平台而进行初步询价时网下申购申请,请询价对象或配售对象及时与保荐人(主承销商)联系:

3. 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)与发行人将及时公告,修改本次发行时间安排。

4. 七项申购要点:深圳证券交易所

5. 下列申购要点时间为:2012年6月8日(T日),周五9:30-15:00。

6. 参与网下申购的配售对象必须及时、准确地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。

(二)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果进行复核,并由发行人和安信证券根据报价对报价的申报情况进行综合分析,并结合参考公司基本面,同行业上市公司平均市盈率、市净率、市销率等因素,协商确定本次发行价格为21.00元/股,具体分析如下:

(一)初步询价情况的统计分析

根据配售对象报价及申购数据,依次计算各价位上的累计申购总量及对应的超额认购倍数,统计如下:

序号	申报价格(元/股)	拟申购数量(万股)	累计申购数量(万股)	对网下发行资金账户的申购量(亿元)	对应2011年摊薄后市盈率(倍)
1	25.00	1,860	1,860	2.21	51.02
2	23.80	1,260	3,120	3.71	48.57
3	23.60	480	3,600	4.29	48.16
4	23.00	6,420	10,020	11.93	46.94
5	22.83	60	10,080	12.00	46.59
6	22.50	900	10,980	13.07	45.92
7	22.40	240	11,220	13.36	45.71
8	22.00	2,220	13,440	16.00	44.90
9	21.60	600	14,040	17.00	44.08
10	21.40	240	14,520	17.29	43.67
11	21.20	2,940	17,460	20.79	43.27
12	21.10	840	18,300	21.79	43.06
13	21.00	5,120	23,420	23.50	42.86
14	20.50	60	21,480	23.57	41.84
15	20.40	360	21,840	26.00	41.63
16	20.25	480	22,320	26.57	41.33
17	20.10	780	23,100	27.50	41.02
18	20.00	2,580	25,680	30.57	40.82
19	19.50	420	26,100	31.07	39.80
20	19.20	120	26,220	31.21	39.18
21	19.00	1,320	27,540	32.79	38.78
22	18.90	300	27,840	33.14	38.57
23	18.80	780	28,620	34.07	38.37
24	18.50	180	28,800	34.29	37.76
25	18.00	2,640	31,440	37.43	36.73
26	17.00	4,440	35,880	42.71	34.69
27	16.80	1,500	37,380	44.50	34.29
28	16.00	2,340	39,720	47.29	32.65
29	15.00	1,140	40,860	48.64	30.61
30	14.10	300	41,160	49.00	28.78
31	14.00	420	41,580	49.50	28.57
32	13.68	240	41,820	49.79	27.92
33	13.60	120	41,940	49.93	27.76
34	13.50	120	42,060	50.07	27.55
35	13.10	180	42,240	50.29	26.73
36	13.00	720	42,960	51.14	26.53
37	12.50	840	43,800	52.14	25.51
38	12.00	840	44,640	53.14	24.49
39	11.00	120	44,760	53.29	22.45

注:海伦钢琴股份有限公司通过深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(三)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(四)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(五)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(六)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(七)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(八)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(九)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十一)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十二)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十三)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十四)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十五)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十六)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十七)初步询价结果及定价依据

经保荐人(主承销商)确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的配售对象为42个,其对应的申购数量总计为21,240万股,参与初步询价的配售对象可通过对深交所网下发行电子平台系统收到并确认由55家询价对象代表的106家股票代码对应的初步询价结果。

(十八)初步询价结果及定价依据