

长沙银行股份有限公司 首次公开发行A股股票初步询价结果及推迟发行公告

保荐机构(承销商): 中信证券股份有限公司

特别提示

长沙银行股份有限公司(以下简称“长沙银行”或“发行人”)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》”)、《首次公开发行股票询价细则》(中证协发〔2018〕142号)以下简称“《询价细则》”)、《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“《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》(上证发〔2018〕10号)以下简称“《网下发行实施细则》”)及《上海市首次公开发行股票网下发行实施细则》(上证发〔2018〕14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。

本次发行初步询价和网下发行通过上海证券交易所(以下简称“上交所”)网下申购电子平台进行,申购平台网址为:https://120.204.69.22ipo,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,请查询上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关规定。本次发行的网上发行通过上交所交易系统采用按市价申购方式进行,请投资者认真阅读本公告及上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及缴款、申购股份处理等方面。

本次发行的初步询价工作已于2018年8月17日(即T-3日)完成,发行人和保荐机构(承销商)中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”或“保荐机构”)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及每股净资产等因素,协商确定本次网下配售和网上发行的发行价格为7.99元/股,此价格对应的市盈率为:
① 6.97倍 每股收益按照2017年度经会计师事务所遵照《企业会计准则》审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行前总股本计算;
② 6.27倍 每股收益按照2017年度经会计师事务所遵照《企业会计准则》审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行前总股本计算;

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》,发行人所属行业为货币金融服务业(66)。截至2018年8月17日(T-3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6.59倍。

由于本次发行价格对应的2017年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润摊薄后市盈率高于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回归,股价下跌给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号文)的要求,发行人和保荐机构(承销商)将在申购前3个工作日内(《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2018年8月21日、2018年8月28日和2018年9月4日,敬请投资者重点关注。

原定2018年8月22日进行的网上、网下申购将推迟至2018年9月12日,并推迟刊登《长沙银行股份有限公司首次公开发行股票发行公告》(以下简称“《发行公告》”),原定2018年8月21日举行的网上路演推迟至2018年9月11日。调整后的时间表如下:

日期	发行安排
2018年8月21日(周二)	刊登《初步询价结果及推迟发行公告》(《招股说明书》)及摘要性内容
2018年8月28日(周二)	刊登《第二次投资风险特别提示公告》
2018年9月4日(周二)	刊登《第三次投资风险特别提示公告》
T-2日 2018年9月10日(周一)	刊登《网上路演公告》
T-1日 2018年9月11日(周二)	网上路演
T日 2018年9月12日(周三)	网下发行申购日 9:30-15:00; 网下发行申购日 9:30-11:30,13:00-15:00; 确定是否启动回拨机制和网上、网下最终发行数量 网上申购截止日
T+1日 2018年9月13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 确定网下初步配售结果
T+2日 2018年9月14日(周五)	刊登《网下初步配售结果及网上中签率公告》 网下发行缴款投资者缴款(认购资金到账时间截止16:00) 网上中签投资者缴纳认购资金
T+3日 2018年9月17日(周一)	保荐机构(承销商)根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和网下发行数量
T+4日 2018年9月18日(周二)	刊登《发行结果公告》

注:1、T日为发行日。

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

3、如网上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网下发行电子平台进行网下申购工作,请投资者及时与保荐机构(承销商)联系。

重要提示

1. 长沙银行股份有限公司首次公开发行不超过342,155,376股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2018〕1254号核准。本次发行的保荐机构(承销商)为中信证券,长沙银行股份有限公司的股票简称为“长沙银行”,股票代码为“801577”,该代码同时适用于本次发行的初步询价及网下申购。本次发行网上申购简称“长银申购”,网上申购代码为“780577”。

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”)和网上按市价申购方式向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。发行人和保荐机构(承销商)将通过网下初步询价直接确定发行价格,网下发行进行累计投标。初步询价及网下发行由保荐机构(承销商)通过上交所网下申购电子平台组织实施,网上发行通过上交所交易系统进行。

3. 发行人及保荐机构(承销商)协商确定本次发行股份数量为342,155,376股。本次发行为全部为新股,不进行老股转让。回拨机制启动前,网下初始发行数量为239,509,376股,占本次发行总量的70.00%;网上初始发行数量为102,646,000股,占本次发行总量的30.00%。

4. 若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为273,382.15万元,扣除发行费用后,216.41万元后,预计募集资金净额为264,165.74万元,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264,165.74万元。

5. 本次发行的网下、网上申购日为2018年9月12日(T日),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
本次发行网下申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

② 网上申购
本次发行网上申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

③ 网下申购
本次发行网下申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

④ 网下申购
本次发行网下申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

⑤ 网下申购
本次发行网下申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

⑥ 网下申购
本次发行网下申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

⑦ 网下申购
本次发行网下申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

⑧ 网下申购
本次发行网下申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-15:00。网下申购简称为“长沙银行”,申购代码为“801577”,只有初步询价时提交了有效报价的配售对象方能且必须参与本次发行的网上、网下申购。提交有效报价的配售对象名单 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。

在参与网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子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发行价格7.99元/股,申购数量应为其初步询价时申报的有效拟申购数量。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

保荐机构(承销商): 中信证券股份有限公司

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。如参与网下申购的投资者未按要求提供材料,保荐机构(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)和银行收款账户号)等以在中国证券业协会注册的信息为准,因配售对象信息填报与注册信息不一致所致后果由网下投资者自负。

保荐机构(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事进行逐一核查,投资者应按保荐机构(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(承销商)将拒绝向其进行配售。

① 网上申购
本次发行网上申购时间为:2018年9月12日(T日)9:30-11:30,13:00-15:00。本次发行9月12日(T日)前在中国结算上海分公司开立证券账户,且在2018年9月10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(中华人民共和国法律、法规和发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)均可通过上交所交易系统申购本次网上发行的股票。网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券服务机构代其进行股票申购。

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,网上可申购额度根据投资者在2018年9月10日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)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,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 portions 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102,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。

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日已终为准。

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。

② 网下网上投资者认购缴款
2018年9月14日(T+2日)当日上午16:00前,网下投资者应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》披露的初步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。

网下投资者申购新股中签后,应根据2018年9月14日(T+2日)公告的《网下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日当日,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保荐机构(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,保荐机构(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。

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时足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(承销商)将违约情况报中国证监会备案,投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(含180个自然日)计算,各次日内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

6. 本次发行网下、网上申购于2018年9月12日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人和保荐机构(承销商)将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调整。有关回拨机制的具体安排请参见本公告中的“二、回拨机制”。

7. 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。

8. 本次发行可能出现的中止情形详见“六、中止发行情况”。

9. 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2018年8月14日(T-6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《长沙银行股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》。本次发行的招股意向书全文及相关备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

10. 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

在本公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人、长沙银行	指长沙银行股份有限公司
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
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(承销商)、中信证券	指中信证券股份有限公司
结算平台	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结算平台
本次发行	指本次长沙银行股份有限公司首次公开发行342,155,376股人民币普通股(A股)的行为
网下发行	指本次通过上交所网下申购电子平台向符合条件的投资者以询价价格发行239,509,376股人民币普通股(A股)之行为(含启动回拨机制,网下发行数量为回拨后的网下发行数量)
网上发行	指本次通过上交所交易系统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102,646,000股人民币普通股(A股)之行为(含启动回拨机制,网上发行数量为回拨后的网上发行数量)
网下投资者	指符合2018年8月14日(T-6日)《长沙银行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申购的投资者
网上投资者	指符合参与本次发行网下申购、申购、缴款、配售的投资者以外的日均持有上海市场非限售A股股份市值符合《上海市首次公开发行股票网下发行实施细则》所规定的投资者
有效报价	指剔除最高报价部分后非限售A股股份市值不低于发行价格,且符合发行人和保荐机构(承销商)事先确定且公告的其他条件的报价
T日、网上网下申购日	指2018年9月12日

一、初步询价结果及定价依据

(一) 初步询价申报情况

2018年8月16日(T-7日)和2018年8月17日(T-6日)为本次发行的初步询价日。截至2018年8月17日(T-6日)15:00,保荐机构(承销商)通过上交所网下申购电子平台共收到2,405家网下投资者管理的4,328个配售对象的初步询价

报价信息,报价区间为1.99元/股-2,000.00元/股,拟申购数量总和为8,550,240万股。配售对象的具体报价情况请见本公告 附表:配售对象初步询价报价情况”。

② 剔除无效报价情况

经保荐机构(承销商)核查,有28家网下投资者管理的32个配售对象未按《发行安排及初步询价公告》的要求提交相关资料核查文件;21家网下投资者管理的70个配售对象属于禁止配售范围。上述49家网下投资者管理的102个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,具体请见 附表:配售对象初步询价报价情况”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2,375家网下投资者管理的4,226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1.99元/股-2,000.00元/股,拟申购数量总和为8,346,240万股。上述投资者及其管理的配售对象属于《中华人民共和国证券投资基金法》《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)》规范的私募基金均已按照相关规定完成了登记和备案。上述网下投资者报价信息统计如下:

网下投资者全部报价中位数(元/股)	7.99	网下投资者全部报价加权平均数(元/股)	8.10
公募基金全部报价中位数(元/股)	7.99	公募基金报价加权平均数(元/股)	7.99

③ 剔除最高报价有关情况

发行人和保荐机构(承销商)根据剔除无效报价后的询价结果,对所有有效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大到小、同一申报价格同一拟申购数量的按申报时间(以上交所网下申购平台显示的申报时间及申报编号为准)由后到前的顺序排序,剔除拟申购总量中申报价格最高的部分,剔除的拟申购数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,对该价格上的申报可不再剔除,剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

经发行人和保荐机构(承销商)协商一致,将报价高于7.99元/股的初步询价的拟申报予以剔除,1家网下投资者管理的1个配售对象的报价被剔除,对应剔除的拟申购总量为500万股,占本次初步询价申报总量的0.01%,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,网下投资者报价信息统计如下:

剔除最高报价部分后网下投资者中位数(元/股)	7.99	剔除最高报价部分后网下投资者报价加权平均数(元/股)	7.99
剔除最高报价部分后公募基金全部报价中位数(元/股)	7.99	剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均数(元/股)	7.99

4. 发行价格和有效报价投资者的确定过程

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,发行人及保荐机构(承销商)综合发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及每股净资产等因素,协商确定发行价格,最终发行数量,有效报价投资者数量及有效申购数量,协商确定本次发行价格为7.99元/股。

2. 有效报价投资者的确定

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,申报价格不低于发行价格7.99元/股的3,348家网下投资者管理的4,199家配售对象为本次发行的有效报价对象,有效拟申购数量合计8,293,740万股。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。本次初步询价中,26家网下投资者管理的26个配售对象申报价格低于7.99元/股,具体请见 附表:配售对象初步询价报价情况”中被标注为“低于发行价”的部分。

保荐机构(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事进行逐一核查,投资者应按保荐机构(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(承销商)将拒绝向其进行配售。

⑤ 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》(2012修订),发行人所属行业为“货币金融服务业(66)”,截至2018年8月17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6.59倍,低于本次发行价格7.99元/股对应的市盈率6.97倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	最近20个交易日均价(元/股)	每股收益(扣除非后孰低,元/股)	2017年静态市盈率(%)
002142	宁波银行	17.03	1.80	9.46
600919	江苏银行	6.29	1.02	6.16
600926	杭州银行	8.02	1.24	6.47
601009	南京银行	7.38	1.09	6.77
601169	北京银行	5.84	0.99	5.90
601229	上海银行	11.21	1.55	5.75
601838	成都银行	9.40	1.18	7.96
601907	贵阳银行	12.18	1.94	6.28
算术平均值				6.84

数据来源:Wind资讯,数据截至2018年8月17日。

本次发行价格7.99元/股对应的2017年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率高于可比公司平均市盈率,亦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回归,股价下跌给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(承销商)将在网上申购前三周内(《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2018年8月21日、2018年8月28日和2018年9月4日,后续发行时间安排将顺延,提请投资者关注。

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1.00元。

(二) 发行数量和发行结构

本次公开发行的股票全部为新股,发行股份数量为342,155,376股。本次发行全部为新股,不进行老股转让,回拨机制启动前,网下初始发行数量为239,509,376股,占本次发行总量的70.00%;网上初始发行数量为102,646,000万股,占本次发行总量的30.00%。

(三) 发行价格及对应的市盈率

通过初步询价确定本次发行价格为7.99元/股,此价格对应的市盈率为:6.97倍 每股收益按照经会计师事务所遵照《企业会计准则》审计的扣除非经常性损益前后孰低的2017年净利润除以本次发行前总股本计算;

6.27倍 每股收益按照经会计师事务所遵照《企业会计准则》审计的扣除非经常性损益前后孰低的2017年净利润除以本次发行前总股本计算。

(四) 募集资金

若本次发行成功,预计发行人募集资金总额273,382.15万元,扣除发行费用9,216.41万元后,预计募集资金净额为264,165.74万元。

(五) 回拨机制

本次发行网下网上申购于2018年9月12日(T日)15:00同时截止,申购结束后,发行人和保荐机构(承销商)将根据总体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整。回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效申购数量确定:

网上投资者初步有效申购倍数=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. 在网上、网下发行均获得足额申购的情况下,若网上投资者初步有效申购倍数超过50倍(含),从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的20%;网上投资者初步有效申购倍数超过100倍的,从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的40%;网上投资者初步有效申购倍数超过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有效申购倍数低于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(承销商)按照已中签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,仍未获足额申购的情况下,发行人和保荐机构(