

华林证券股份有限公司 首次公开发行股票投资风险特别公告(第三次)

保荐机构(主承销商):招商证券股份有限公司

华林证券股份有限公司(以下简称“华林证券”、发行人或“公司”)首次公开发行不超过27,000万股人民币普通股(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[2018]1010号文核准。

经发行人与保荐机构(主承销商)招商证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”或“招商证券”)协商决定,本次发行数量为27,000万股,全部为公开发行新股,发行人股东不进行老股转让。本次发行的股票拟在深圳证券交易所(以下简称“深交所”)上市。

本次发行的初步询价工作已经完成,拟定的发行价格为3.62元/股,对应的2017年摊薄后市盈率为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2017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),高于中证指数有限公司发布的《资本市场服务》#07最近一个月平均静态市盈率19.33倍(截至2018年12月12日),存在未来发行人估值水平向行业平均水平市盈率回归,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号等有关规定,发行人和保荐机构(主承销商)将在网上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2018年12月17日、2018年12月24日和2019年1月4日,后续发行时间安排将见递延,提请投资者关注。

原定于2018年12月17日举行的网上路演推迟至2019年1月7日,原定于2018年12月18日进行的网上、网下申购将推迟至2019年1月8日。

发行人、保荐机构(主承销商)特别提醒投资者注意以下内容:

(一)敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及缴款、弃购股份处理等方面,具体内容如下:

1、发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、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3.62元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

2、发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,对所有参与初步询价的配售对象的报价按照申购价格由高到低、同一申购价格按照配售对象的申购数量由少至多、同一申购价格同一申购数量按照申购时间由早到晚的顺序排序,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的申购量不得低于申购总量的10%,然后根据剩余报价及拟申购数量协商确定发行价格。当最高申购价格与确定的发行价格相同时,对该价格的申购可不再剔除,剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

3、网下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《华林证券股份有限公司首次公开发行股票网下发行初步配售结果公告》于2018年1月10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。

如同一配售对象同日获配多只新股,务必对每只新股分别足额缴款,并按照规范填写备注。如配售对象单只新股资金不足,将导致该配售对象当日全部获配新股无效,由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者在申购新股后应根据《华林证券股份有限公司首次公开发行股票网下定价发行公告》中签结果公告履行资金交收义务,确保其资金账户在2018年1月10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循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。

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(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,自首次参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(含60个交易日)内不得参与新股、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

7、中国证监会对《上市公司行业分类指引》,发行人属于资本市场服务(行业分类代码为J67),截止2018年12月12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19.33倍,A股对公司主要有国金证券、浙商证券、东北证券、东吴证券、西南证券等,以2018年12月12日收盘价计算,上述公司2017年平均静态市盈率为24.96倍。华林证券本次发行市盈率高于行业平均市盈率,低于公司平均市盈率,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

8、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

9、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

10、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

11、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

12、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

13、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

14、本次发行的股票无流通限制及锁定安排,自本次发行的股票在深圳证券交易所上市之日起开始流通。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增

加导致的投资风险。

15、本次发行的发行价格为3.62元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

16、本次发行价格3.62元/股对应的2017年扣非前后孰低净利润摊薄后市盈率为22.98倍。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》,发行人属于资本市场服务(行业分类代码为J67),截止2018年12月12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19.33倍,A股对公司主要有国金证券、浙商证券、东北证券、东吴证券、西南证券等,以2018年12月12日收盘价计算,上述公司2017年平均静态市盈率为24.96倍。华林证券本次发行市盈率高于行业平均市盈率,低于公司平均市盈率,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

17、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

18、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

19、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

20、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

21、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

22、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

23、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

24、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

25、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

26、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

27、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

28、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

29、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

30、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

31、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

32、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

33、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

34、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

35、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

36、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

37、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

38、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

39、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

40、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

41、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

42、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

43、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

44、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

45、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

46、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

47、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

48、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

49、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

50、按本次发行价格3.62元/股,发行新股27,000万股计算的预计募集资金总额为97,440.00万元,扣除预计的发行费用4,657.26万元后,预计募集资金净额为92,082.74万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

51、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下申购、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

52、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见2018年12月17日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《华林证券股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

53、本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况,募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;对于发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

54、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

55、按本次发行价格3.62元/股,