

青岛农村商业银行股份有限公司

首次公开发行股票发行公告

特别提示

青岛农村商业银行股份有限公司（以下简称“青农商行”、“发行人”或“公司”）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》（证监发〔2018〕142号）以下简称“业务规范”）、《首次公开发行股票配售细则》（证监发〔2018〕142号）以下简称“配售细则”）、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》（证监发〔2018〕142号）以下简称“投资者管理细则”）、《深圳市场首次公开发行股票网上市行实施细则》（深证上〔2018〕279号，以下简称“网上发行实施细则”）及《深圳市场首次公开发行股票网下实施细则》（深证上〔2018〕279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。

本次初步询价和网下发行均通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网下发行电子平台（以下简称“电子平台”）及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”）登记结算平台进行，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《网下发行实施细则》的相关规定。

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、发行人与保荐机构（证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）或“保荐机构”）根据初步询价情况并综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求、每股净资产及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为3.96元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行价格3.96元对应的市盈率为：

0.1074倍，按询价确定的发行价格除以2017年每股收益计算，其中每股收益按照2017年经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的总股本计算；

0.0967倍，按询价确定的发行价格除以2017年每股收益计算，其中每股收益按照2017年经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的总股本计算。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司行业分类指引》（2012年修订），青农商行所处行业为货币金融服务业（J66）。截至2019年2月14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6.79倍。

由于本次发行价格对应的2017年摊薄后市盈率高于中证指数有限公司发布的同行业上市公司二级市场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市盈率回归，股价下跌给新股投资者带来损失的风险。根据《关于新股发行监管的公告》（证监会公告〔2014〕4号）等相关规定，发行人和保荐机构（主承销商）已在网下申购前三周内在中国《证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》连续发布投资风险特别公告，公告的时间分别为2019年2月19日、2019年2月26日和2019年3月3日。

投资者请按3.96元股在2019年3月13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2019年3月13日（T日）。其中，网下申购时间为9:30-15:00，网上申购时间为9:15-11:30、13:00-15:00。

2、发行人和保荐机构（主承销商）根据剔除无效报价后的询价结果，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报时间以深交所网下发行电子平台中的时间记录为准由晚到早的顺序排序，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、网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

4、网下投资者应根据《青岛农村商业银行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》（以下简称“网下发行初步配售结果公告”），于2019年3月15日（T+2日）16:00前，按最终确定的发行价格与初步配售数量，及时足额缴纳新股认购资金，并确保认购资金16:00前到账。

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。

5、网下投资者申购新股后，应根据《青岛农村商业银行股份有限公司首次公开发行股票网上定价发行申购指南》（以下简称“网上申购指南”）缴存足额的申购资金，投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

6、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。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。

7、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

8、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。

9、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

10、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

11、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

12、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

13、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

14、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

15、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

16、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

17、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

19、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

20、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；

⑤网下申购总量小于网下初始发行数量的；
⑥若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购的；

⑦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%；
⑧发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2019年3月13日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。

21、本次发行可能因下列情形中止：

①初步询价结束后，报价的网下投资者数量不足20家的；
②初步询价结束后，剔除最高报价部分后有效报价投资者数量不足20家的；

③初步询价结束后，拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的；

④发行价格未达发行人预期或发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致；