

# 中创物流股份有限公司 首次公开发行股票A股股票招股意向书摘要

## 声明及承诺

招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因保荐人为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成直接经济损失的，将依法先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

## 释义

在本招股意向书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

### 一、基本术语

发行人、本公司、公司、股份公司、中创物流	指	中创物流股份有限公司，在用以描述资产与业务情况时，根据文意需要，还包括中创物流股份有限公司的分、子公司
中创有限	指	自青岛中创投资发展有限公司2006年11月14日设立至2015年7月21日整体变更为股份有限公司前阶段
控股股东、中创联合	指	青岛中创联合投资发展有限公司
实际控制人	指	李松青、葛言华、谢立军
李松青、葛言华及谢立军等29名自然人	指	李松青、葛言华、谢立军、于军、冷显明、刘青、高兵、楚旭日、邢海海、李闯、崔海海、曲春玲、孙娟金、李海、李浩、张培城、丁仁国、郑清、李滨志、陈寿欣、初庆瑞、姜海平、李承涛、于勇、孙黎明、罗立华、王可、肖峰、刘培亮承诺
本次发行	指	发行人本次申请首次公开发行A股股票
《公司章程》	指	发行人现行有效的公司章程 经发行人于2015年6月13日召开的创立大会暨第一次临时股东大会审议通过，2016年4月15日召开的2016年第一次临时股东大会、2016年5月15日召开的2015年度股东大会、2016年8月12日召开的2016年第三次临时股东大会、2017年9月12日召开的2017年第一次临时股东大会、2019年4月12日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过，并在青岛市工商部门备案
《公司章程（草案）》	指	发行人本次申请首次公开发行A股股票招股意向书附带的《公司章程（草案）》
《分红回报规划》	指	《中创物流股份有限公司关于上市后三年的分红回报规划》
中创烟台	指	中创物流 烟台 有限公司
中创北京	指	中创物流 北京 有限公司
远达国际	指	青岛远达国际物流有限公司
天津海通	指	天津中创海通物流有限公司，原名为天津大亚国际物流有限公司
中创日照	指	中创物流 日照 有限公司
中创宁波	指	中创物流 宁波 有限公司
中创远达	指	青岛中创远达物流有限公司
远大均胜	指	青岛远大均胜海运有限公司
中创陕西	指	中创物流 陕西 有限公司
中创连云港	指	中创物流 连云港 有限公司
中创保税	指	青岛中创保税物流有限公司
中创大连	指	中创物流 大连 有限公司
宁波金亚	指	宁波金亚物流有限公司
中创香港	指	中创物流 香港 有限公司
中创天津	指	中创物流 天津 有限公司
天津海通	指	天津中创海通有限公司
中创康成	指	康成中创物流集团有限公司
中创瑞弗	指	青岛中创瑞弗集装箱技术有限公司，原名为青岛瑞弗集装箱技术有限公司
中创供应链	指	青岛中创供应链管理有限公司
中创远通	指	青岛中创远通物流有限公司
中创综合	指	青岛中创综合物流有限公司
郑州供应链	指	郑州中创供应链管理有限公司
天津远达	指	天津港远达物流有限公司
中创龙口	指	龙口中创物流有限公司
中创供应链	指	济南中创供应链管理有限公司
中创供应链	指	青岛中创供应链管理有限公司
中创上海分公司	指	中创物流股份有限公司上海分公司
中创大件	指	青岛中创大件物流有限公司
远大船务	指	青岛远大船务有限公司
青岛空联	指	青岛空联国际物流中心有限公司

大连港散货	指	大连港散货物流中心有限公司
重宝口散货	指	青岛港重宝口散货物流中心有限公司
青岛港联发	指	青岛港联发国际物流有限公司
可门供应链	指	福建可门供应链管理有限公司
岚桥供应链	指	山东岚桥供应链管理有限公司
捷远国际	指	捷远国际物流（青岛）有限公司
青岛港宇	指	青岛港宇汽车服务有限公司
达飞集团	指	达飞集团及其分、子公司
长荣集团	指	长荣集团及其分、子公司
中国外运	指	中国外运集团及其分、子公司
中国石化	指	中国石化集团及其分、子公司
青岛港集团	指	青岛港集团及其分、子公司
汉德南运	指	汉德南运（上海）有限公司及其分、子公司
高丽海运	指	高丽海运（上海）有限公司及其分、子公司
马士基	指	马士基集团及其分、子公司
地中海航运	指	地中海航运有限公司及其分、子公司
大连港集团	指	大连港集团及其分、子公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家药监局	指	国家药品监督管理局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
环境保护部	指	中华人民共和国环境保护部，原中华人民共和国环境保护总局
税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
工商总局	指	中华人民共和国工商行政管理总局
交通部	指	中华人民共和国交通运输部
本次发行、本次A股发行、本次公开发行	指	本次首次公开发行股票合计不超过6,666.67万股人民币普通股A股 均为1年
募投项目	指	本次申请首次公开发行A股股票募集资金投资项目
《公司法》	指	2013年12月28日最新修订的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	2014年8月31日最新修订的《中华人民共和国证券法》
人民币、亿元	指	除特别注明的市场外，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
保荐机构、保荐人、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师、金杜	指	北京市金杜律师事务所
发行人会计师、审计机构、验资机构、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	青岛天和资产评估有限责任公司
报告期、最近三年	指	2016年、2017年及2018年
最近一年	指	2018年

## 二、行业术语

货代	指	货物运输代理
国际货代	指	进出口货物运输代理
TEU	指	20英尺集装箱标准箱，英文名称为Twenty-foot Equivalent Unit
第一方物流	指	由卖方、生产者或者供应者组织的物流活动
第二方物流	指	由买方、销售者或者需求者组织的物流活动
第三方物流	指	不同于卖方和买方、由专门的物流企业组织的物流活动
第四方物流	指	由咨询公司提供物流咨询服务，咨询公司应物流公司的要求为其提供物流系统的分析和诊断，或提供物流系统优化和设计方案等
THC	指	码头操作费，英文名称为Terminal Handling Charge
同行	指	货代公司代理订舱的货源来自其他货代公司，这部分货物对应的客户称为同行
直客	指	货代公司代理订舱的货源来自生产及流通企业，这部分货物对应的客户称为直客
报关	指	进出口货物收发货人、进出口货物承运人、进出境物品所有人或者他们的代理人向海关申报货物、物品或运输工具进出境手续及相关海关事务的过程，包括向海关申报、交验随附证件，并接受海关的监管和检查等
清关	指	进口货物、出口货物跨境运输货物出一指海关关境或国境必须向海关申报、办理海关规定的各项手续，履行各项法规规定的义务
商检	指	商品检验，进出口商品按国家要求实施包括商品质量、规格、数量、重量、包装以及是否符合安全、卫生要求等检验
配运、分拨	指	根据客户要求，对物品进行分拣、加工、包装、理货、集货、送货等作业，并按时送达指定地点的物流活动
分拨中心	指	专门从事货物物流 包括集货、加工、分货、拣选、配货等 的高效物流仓库
物流产业增加值	指	物流产业在一定时期内通过物流活动为社会提供的最终成果的货币表现，反映了物流产业对国内生产总值的贡献

本招股意向书摘要中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

# 中创物流股份有限公司 首次公开发行股票A股股票发行安排及初步询价公告

## 保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

### 特别提示

中创物流股份有限公司（以下简称“中创物流”、“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》（中证协发〔2018〕142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〔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》（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下发行实施细》（上证发〔2018〕340号）（以下简称“《网下发行实施细》”）及《上海市市场首次公开发行股票网下发行实施细》（上证发〔2018〕341号）（以下简称“《网下发行实施细》”）等相关规定组织实施首次公开发行股票A股股票。

本次发行初步询价和网下申购均采用上海证券交易所（以下简称“上交所”）网下申购电子平台（以下简称“申购平台”）进行，请网下投资者认真阅读本公告。关于初步询价和网下申购的详细信息，请查阅上交所网站 www.sse.com.cn 公布的《网下发行实施细》等相关规定。

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. 本次网下发行申购日与网上申购日同为2019年3月27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。投资者在2019年3月27日T日进行网上和网下申购时无需缴纳申购资金。

2. 初步询价结束后，发行人及中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）根据剔除无效报价的询价结果，对所有配售对象的报价按照价格由高到低、同一申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一申购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，剔除拟申购总量中报价最高部分的数量，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。

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代其进行新股申购。

4. 网下投资者应根据《中创物流股份有限公司首次公开发行股票A股股票网下初步配售结果及网上中签结果公告》（以下简称“首次公开发行配售结果及网上中签结果公告”），于2019年3月29日（T+2）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。

5. 网下投资者申购新股中签后，应根据《网下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2019年3月29日（T+2）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。

6. 网下和网上投资者放弃认购部分股份由保荐机构（主承销商）包销。

7. 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，发行人及保荐机构（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。具体中止情形见“十、中止发行的安排”。

8. 有效报价网下投资者未参与申购或者获得初步配额的网下投资者未按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。根据《投资者管理细则》的相关规定：网下投资者或配售对象在一个自然年度内出现《业务规范》第四十五条和第四十六条所规定的一种情形的，协会将其列入黑名单第六期；网下投资者或配售对象在一个自然年度内出现《业务规范》第四十五条和第四十六条所规定的两种情形两次（含）以上，协会将其列入黑名单十二个月。网下投资者所属的配售对象在一个自然年度内首次出现《业务规范》第四十五条（九）项“提供有效报价但未参与申购”或第四六（二）项“未按时足额缴纳认购资金”情形，未造成明显不良后果，且及时整改，并于项目发行上市后十个工作日内主动提交整改报告的，可免于一次处罚。

9. 网下投资者连续12个月内累计出现三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（按180个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网下申购。

10. 投资者需充分了解有关新股发行的相关法律法规，认真阅读本公告的各项内容，知悉本次发行的定价原则和配售原则，在提交报价前应确保不属于

禁止参与网下询价的情形，并确保其申购数量和未来持股情况符合相关法律法规及主管部门的规定。投资者一旦提交报价，保荐机构（主承销商）视为该投资者承诺：投资者参与本次报价符合法律法规和本公告的规定，由此产生的一切违法违规行为及相应后果由投资者自行承担。

### 重要提示

1. 中创物流首次公开发行股票不超过66,666,700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（以下简称“中国证监会”）证监许可〔2019〕103号文核准。中信证券股份有限公司担任本次发行的保荐机构（主承销商）。发行人的股票简称为“中创物流”，股票代码为“803967”，该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。本次发行网上申购代码为“732967”。按照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“装卸搬运和其他运输业（G58）”。

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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

3. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

4. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

5. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

6. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

7. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

8. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

9. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

10. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

初步询价及网下发行由保荐机构（主承销商）通过上交所网下申购电子平台组织实施，网下发行通过上交所交易系统实施。

11. 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”）和网上发行通过上交所交易系统（以下简称“网上发行”）相结合的方式。发行人和保荐机构（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询价。

## 第一节 重大事项提示

发行人提醒投资者特别关注下述重大事项提示。此外，在做出投资决策之前，发行人请投资者认真阅读本招股意向书摘要“风险因素”一节全部内容。

### （一）发行数量

本次拟发行数量不超过6,666.67万股，由董事会根据股东大会的授权，结合公司实际需求合理确定。本次发行股份全部为新股，原股东不公开发售老股。

### （二）发行费用的分摊

保荐费、承销费、律师费、审计及验资费、信息披露费等相关费用由发行人承担，在发行新股所募集资金中扣减。

### （三）本次发行对公司控制权、治理结构及生产经营的影响

本次发行后青岛中创联合投资发展有限公司仍为控股股东，李松青、葛言华、谢立军仍为公司实际控制人，因此本次发行不会导致发行人实际控制人的变更，不会导致发行人股权结构出现重大变化，不会导致发行人法人治理结构出现不利影响，不会对发行人正常生产、经营秩序产生不利影响。

### 二、股东关于股份锁定的承诺

#### （一）控股股东承诺

公司控股股东李松青承诺：

1. 自中创物流的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司已持有的中创物流的股份，也不由中创物流回购该部分股份，承诺期限届满后，在符合相关法律法规和公司章程规定的条件下，上述股份可以上市流通和转让。

2. 中创物流上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月内期末收盘价低于发行价，则本公司持有中创物流股票的锁定期限将自动延长至少六个月。

此承诺为不可撤销的承诺，如违反该承诺给中创物流或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

#### （二）实际控制人的承诺

公司实际控制人李松青、葛言华、谢立军承诺：

1. 中创物流股票在证券交易所上市交易前，本人对直接持有或间接持有的中创物流的股份不转让、抵押、质押或在该股份上设定任何其他形式的限制或其他权利，不委托他人管理本人本次发行前已直接持有或间接持有的中创物流的相关股份，也不由中创物流回购该部分股份。

2. 本人对于所直接持有或间接控制之中创物流的所有股份，将自中创物流股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不进行转让或者委托他人管理，也不由中创物流回购本人直接持有或间接控制的股份。

3. 中创物流股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月后，本人在中创物流担任董事、监事或高级管理人员职务期间，将向中创物流申报所直接或间接持有的中创物流的股份及变动情况，每年转上的股份不会超过所直接或间接持有中创物流股份总数的百分之二十五；本人在离职后半年内，将不会转让所直接或间接持有的中创物流的股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售中创物流股票数量占其所持有中创物流股票总数的比例不得超过百分之五十。

4. 中创物流上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月内期末收盘价低于发行价，则本人直接或间接持有公司股票锁定期限将自动延长至少六个月。

5. 本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

6. 本承诺为不可撤销的承诺，如违反该承诺给中创物流或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

#### （三）其他股东的承诺

公司其他股东于军、冷显明、刘青、高兵、楚旭日、邢海海、李闯、崔海海、曲春玲、孙娟金、李海、李浩、张培城、丁仁国、郑清、李滨志、陈寿欣、初庆瑞、姜海平、李承涛、于勇、孙黎明、罗立华、王可、肖峰、刘培亮承诺：自中创物流的股票在证券交易所上市之日起二十四个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前已持有的中创物流的股份，也不由中创物流回购该部分股份。承诺期限届满后，在符合相关法律法规和公司章程规定的条件下，上述股份可以上市流通和转让。”

其中，担任公司董事、监事或高级管理人员的股东刘青、冷显明、丁仁国、张培城、李闯、高兵、楚旭日作为公司的董事、监事或高级管理人员承诺：1、中创物流股票在证券交易所上市交易之日起二十四个月后，本人在中创物流

担任董事、监事或高级管理人员职务期间，将向中创物流申报所直接或间接持有的中创物流的股份及变动情况，每年转上的股份不会超过所直接或间接持有的中创物流股份总数的百分之二十五；本人在离职后半年内，将不会转让所直接或间接持有的中创物流股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售中创物流股票数量占本人所持有中创物流股票总数的比例不得超过百分之五十。2. 中创物流上市后六个月内，如中创物流股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月内期末收盘价低于发行价，本人持有中创物流股票的锁定期限自动延长六个月。3. 本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。4. 此承诺为不可撤销的承诺，如违反该承诺给中创物流或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

#### 三、本次发行完成前的滚存利润分配方案

根据公司于2016年3月19日召开的2016年第一次临时股东大会，本次发行前滚存未分配利润余额由发行后的新老股东（包括现有股东和将来持有本次公开发行股份的股东）按发行后的持股比例共同享有。根据公司章程上市进度，至公司本次上市前，董事会还可以结合相关期间审计情况拟定利润分配方案，并提请公司股东大会审议通过后实施。

四、本次发行完成后的股利分配政策及上市三年分红回报规划

公司重视对投资者的合理投资回报，着眼于公司的长远和可持续发展，坚持股利分配政策的连续性和稳定性。

根据公司于2016年3月19日召开的2016年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》和《中创物流股份有限公司关于上市后三年的分红回报规划》，公司股票发行后的股利分配政策主要包括：

#### （一）分红回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可持续发展，在综合考虑公司实际情况和发展目标、股东意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制。

#### （二）分红回报规划制定原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配应保持连续性和稳定性。公司分红回报规划应充分考虑股东特别是中小股东、独立董事的意见，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，坚持现金分红优先这一基本原则。

#### （三）上市后三年内分红回报规划

1. 公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式。公司原则上应按年度将可供分配的利润进行分配，在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

2. 公司现金分配的具体条件和比例：在满足以下现金分红条件时，公司采取固定比例政策进行现金分红，即单一年度内以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%，但公司存在以前年度未弥补亏损的，以现金方式分配的利润不少于弥补亏损后的可供分配利润额的20%；

（1）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（半年度利润分配按有关规定执行）；

（2）公司该年度或半年度实现的可供分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（3）公司累计可供分配利润为正值；

（4）法律法规、规范性文件规定的其他条件。

本条所述的“可供分配利润”是指母公司报表数。

3. 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

如公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%以上，募投项目除外。

4. 在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配或公积金转增股本的方式进行利润分配。

（四）未来分红回报规划制定周期和审议程序

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策至少每三年制定一次分红回报规划，根据股东（特别是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段股东回报计划，确保调整后的股东回报计划不违反利润分配政策的相关规定，并提交公司股东大会表决通过后执行。

(下转A14版)

## 二、网下投资者的资格条件与核查程序

（一）参与网下询价的投资者资格条件

参与本次网下询价的网下投资者需具备以下资格条件：

1. 具备一定的证券投资经验。机构投资者应当依法设立，持续经营时间达到两年（含）以上，从事证券交易时间达到两年（含）以上；个人投资者从事证券交易时间应达到五年（含）以上。经行政许可从事证券、基金、期货、保险、信托等金融业务的机构投资者可不受上述限制。

2. 具有良好的信用记录。最近12个月未受到刑事处罚，未因重大违法违规行为被相关监管部门给予行政处罚、采取监管措施，但投资者能证明所受处罚行为与本次发行无关，受处罚行为与本次发行无关的除外。

3. 具备必要的定价能力。机构投资者应具有相应的研究力量，有效的估值定价模型，科学的定价决策制度和完善的合规风控制度。

4. 已于初步询价开始前一个交易日（T-5日，即2019年3月20日）12:00前按照《投资者管理细则》在中国证券业协会完成网下投资者注册，并已开通上交所网下申购电子平台CA证书。

5. 以本次发行初步询价开始前两个交易日（即2019年3月19日，T-6日）为基准日，参与本次发行初步询价的通过公开募集方式设立的证券投资基金、基本养老保险基金、社保基金投资管理人管理的社会保障基金在该基准日前20个交易日（含基准日）所持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证日均市值应达1,000万元（含）以上。其他参与本次发行的初步询价网下投资者及其管理的配售对象在该基准日前20个交易日（含基准日）所持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证日均市值应达6,000万元（含）以上。

6. 网下投资者属于《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》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募基金管理人，应在2019年3月19日（T-6日）17:00前按以上法规规定完成私募基金管理人的登记和私募基金投资产品备案的备案。

7. 初步询价开始前两个交易日（即2019年3月19日（T-6日）17:00前，通过中信证券IPO网