

浙商银行股份有限公司 首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告

保荐机构 (联席主承销商): 中信证券股份有限公司

联席主承销商: 中国国际金融股份有限公司

特别提示

浙商银行股份有限公司(以下简称“浙商银行”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上投资者管理细则》(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〕40号,以下简称“《网上发行实施细则》”)及《上海市首次公开发行股票网上发行实施细则》(上证发〔2018〕41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(以下简称“本次发行”)。

中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)担任本次发行的保荐机构(联席主承销商)、中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)、中信证券、中金公司(以下合称“联席主承销商”)担任本次发行的联席主承销商。

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://ipo.uap.sse.com.cn/ipo,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值申购方式进行,请投资者认真阅读本公告及上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网上发行实施细则》。

本次发行在发行方式、回拨机制及锁定期设置的处理等环节发生重大变化,敬请投资者重点关注,具体内容如下:

发行人与联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人所处行业、市场情况、可比公司估值水平、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4.94元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格不高于剔除无效报价后,网下投资者中证券投资基金管理机构、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者及合格境外机构投资者申购价格的加权平均值及中位数、全部证券投资基金管理机构申购价格的加权平均值及中位数四个数中的孰低值。

本次发行价格为4.94元股对应的市盈率:

① 9.39倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所遵照中国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普通股股东净利润除以本次发行后总股本计算;

② 8.27倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所遵照中国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普通股股东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》(2012修订),发行人所属行业为“货币金融服务业”66。截至2019年10月18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6.91倍。

由于本次发行价格对应的2018年摊薄后市盈率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号文)的要求,发行人和联席主承销商将在申购前三周内(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10月23日、2019年10月30日和2019年11月6日,敬请投资者重点关注。

原定于2019年10月24日进行的网上、网下申购将推迟至2019年11月14日,并推迟刊登《浙商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”)。原定于2019年10月23日举行的网上路演推迟至2019年11月13日。调整后的时间表如下:

日期	发行安排
2019年10月23日(周三)	刊登《初步询价结果及推迟发行公告》、《第一次投资风险特别公告》 招股说明书 筹办相关文网上披露
2019年10月30日(周三)	刊登《第二次投资风险特别公告》
2019年11月6日(周三)	刊登《第三次投资风险特别公告》
T-2日 2019年11月12日	刊登《网上路演公告》 确定发行价格,确定有效报价投资者及其有效申购数量
T-1日 2019年11月13日(周三)	刊登《发行公告》 网上路演
T日 2019年11月14日(周四)	网下发行申购日(9:30-15:00) 网上发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上、网下最终发行数量 网上申购摇号
T+1日 2019年11月15日(周五)	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 2019年11月18日(周一)	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款(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 2019年11月19日(周二)	联席主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日 2019年11月20日(周三)	刊登《发行结果公告》

- 注:1、T日为发行日。
- 2、上述T日为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,发行人和联席主承销商将及时公告,修改本次发行日程。
- 3、如网上交易所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其网下发行电子平台进行网下申购工作,请投资者及时与联席主承销商联系。

重要提示

- 1.浙商银行股份有限公司首次公开发行股票不超过255,000万股人民币普通股(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〔2019〕1846号文核准。本次发行的保荐机构(联席主承销商)为中信证券,联席主承销商为中金公司。浙商银行股份有限公司的股票简称(以下简称“股票”)为“浙商银行”,股票代码为“601916”,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“浙商银行”,网上申购代码为“780916”。
- 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。中证指数有限公司已经发布了行业平均市盈率,请投资者决策时参考。
- 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”)和网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式进行。发行人与联席主承销商将通过网下初步询价确定发行价格,网下不再进行累计投标。初步询价及网下发行由联席主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发行。

浙商银行股份有限公司首次公开发行股票第一次投资风险特别公告

保荐机构 (联席主承销商): 中信证券股份有限公司

联席主承销商: 中国国际金融股份有限公司

浙商银行股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)首次公开发行不超过255,000万股人民币普通股(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〔2019〕1846号文核准。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”)和网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式进行。本次发行的保荐机构(联席主承销商)为中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”),中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)担任联席主承销商(中信证券与中金公司以下合称“联席主承销商”)。

本次发行的初步询价工作已经完成,确定的发行价格为4.94元/股,对应的2018年摊薄后市盈率为9.39倍。每股收益按照2018年度经会计师事务所遵照中国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普通股股东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“货币金融服务业”66。最近一个月平均静态市盈率为6.91倍。截至2019年10月18日,本次发行市盈率高于行业平均市盈率,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,发行人和联席主承销商在申购前三周内(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10月23日、2019年10月30日和2019年11月6日,敬请投资者重点关注。

原定于2019年10月24日进行的申购将推迟至2019年11月14日,并推迟刊登《浙商银行股份有限公司首次公开发行股票发行公告》。原定于2019年10月23日举行的网上路演推迟至2019年11月13日。

发行人与联席主承销商特别提请投资者关注以下内容:

- 1、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 发行人与联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人所处行业、市场情况、可比公司估值水平、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4.94元/股,网下发行不再进行累计投标询价。
- 本次发行的价格不高于剔除无效报价后,网下投资者中证券投资基金管理机构、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者及合格境外机构投资者申购价格的加权平均值及中位数、全部证券投资基金管理机构申购价格的加权平均值及中位数四个数中的孰低值。
- 投资者请按此价格在2019年11月14日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。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。
- ② 联席主承销商根据剔除无效报价后的询价结果,对所有配售对象的报价按照申购价由高到低、同一申报价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一申报价格同一拟申购数量的按申报时间(以下交所网下申购平台显示的申报时间中尾数编号为准)由后到前的顺序排列,剔除拟申购总量中报价最高的部分,剔除的拟申购总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《浙商银行股份有限公司首次公开发行股票网下初

发行股票在上交所上市交易之日起即可流通;70%的股份锁定期为6个月,锁定期自本次发行股票在上交所上市交易之日起开始计算。

网下投资者参与初步询价报价及网下申购时,无需为其管理的配售对象填写锁定期安排,一旦报价即视为接受上述网下锁定期安排。

8、本次发行可能出现的中止情形详见《六、中止发行情况》。

9、配售对象应严格遵守行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。

10、本次发行(仅对股票发行事宜扼要说明,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2019年10月15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《浙商银行股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》。本次发行的招股说明书全文及相关备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查阅。

11、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、浙商银行	指浙商银行股份有限公司
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(联席主承销商)、中信证券	指中信证券股份有限公司
联席主承销商	指中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
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	指本次浙商银行股份有限公司首次公开发行255,000万股人民币普通股(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配售对象以确定价格发行178,500万股人民币普通股(A股)的行为(若启动回拨机制,网下发行数量为回拨后的网上实际发行数量)
网上发行	指本次通过上交所交易系统向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行76,500万股人民币普通股(A股)的行为(若启动回拨机制,网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量)
网下投资者	指符合2019年10月15日《浙商银行股份有限公司首次公开发行股票发行公告》(以下简称“初步询价公告”)要求的可以参与本次网下询价的投资者
网上投资者	指除参与本次发行网下询价、申购、缴款、配售的投资者以外的日均持有上海市非限售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》规定的机构投资者
有效报价	指剔除最高报价部分后的剩余报价中申购价格不低于发行价格,且符合发行人与联席主承销商事先确定目标公告的其他条件的报价
T日,网上网下申购日	指2019年11月14日
QDII	指合格境内机构投资者
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价依据

(一)初步询价申报情况

1、网下投资者总体申报情况
2019年10月18日为本次发行的初步询价日。截至2019年10月18日15:00,联席主承销商通过上交所网下申购电子平台共收到2,178家网下投资者管理的3,886个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为0.01元/股-4,940.00元/股,拟申购数量总和为4,573,460万股。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
经联席主承销商核查,有28家网下投资者管理的39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;37家网下投资者管理的100个配售对象属于禁止配范围。上述139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”和“无效报价”的部分。

3、剔除无效报价后的报价情况
剔除以上无效报价后,共有3,747个配售对象符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的条件,上述配售对象由2,145家网下投资者进行管理,报价区间为0.01元/股-12.32元/股,拟申购数量总和为4,410,660万股,整体申购倍数为24.71倍。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》(以下简称“《证券投资基金法》”)及《证券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。

剔除无效报价后,全部参与初步询价的配售对象的报价中位数为4.9400元/股,加权平均值为4.9545元/股。其中,证券投资基金管理机构、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者及合格境外机构投资者(以上六类投资者合称为“六类投资者”)报价的中位数为4.9400元/股,加权平均值为4.9641元/股;证券投资基金管理机构报价的中位数为4.9400元/股,加权平均值为4.9662元/股;公募基金报价的中位数为4.9400元/股,公募基金报价的加权平均值为4.9699元/股。配售对象的具体报价情况请见 附表:配售对象初步询价报价情况”。

网下投资者全部报价中位数(元/股)	4.9400	网下投资者全部报价加权平均值(元/股)	4.9545
六类投资者报价中位数(元/股)	4.9400	六类投资者报价加权平均值(元/股)	4.9641
证券投资基金管理机构报价中位数(元/股)	4.9400	证券投资基金管理机构报价加权平均值(元/股)	4.9662
公募基金报价中位数(元/股)	4.9400	公募基金报价加权平均值(元/股)	4.9699

(二)剔除最高报价有关情况

联席主承销商根据剔除无效报价后的询价结果,对所有配售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小到大、同一申报价格同一拟申购数量的按申报时间(以下交所网下申购平台显示的申报时间及申报编号为准)由后到前的顺序排列,剔除拟申购总量中报价最高部分的申报,剔除的拟申购总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。

经发行人与联席主承销商协商一致,将拟申报价格高于4.94元/股的配售对象予以剔除,33家网下投资者管理的84个配售对象的报价被剔除,对应剔除的配售对象累计申购总量为95,190万股,剔除比例为2.16%。剔除部分不得参与网下申购,剔除的名单详见 附表:配售对象初步询价报价情况”中备注为“高价剔除”的配售对象。

剔除最高报价部分后,网下投资者报价信息统计如下:

证券代码	证券简称	2019年10月18日前20个交易日(当日日均)均价(元/股)	2018年每股收益(扣非前后孰低,元/股)	2018年静态市盈率(倍)
000001	平安银行	15.77	1.39	11.35
600000	浦发银行	12.37	1.84	6.72
600015	华夏银行	7.59	1.56	4.86
600016	民生银行	6.14	1.14	5.38
600036	招商银行	35.37	3.11	11.37
601166	兴业银行	18.23	2.63	6.93
601818	光大银行	4.25	0.61	6.97
601998	中信银行	5.91	0.88	6.72
算术平均值		-	-	7.54

数据来源:Wind资讯,数据截至2019年10月18日。
注:可比上市公司2018年每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2018年度归属于母公司普通股股东的净利润除以可比上市公司截至2019年10月18日的总股本计算。

本次发行价格为4.94元/股对应的2018年摊薄后市盈率高于可比上市公司2018年静态市盈率均值,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)等相关规定,发行人和联席主承销商应在网上申购前三周内(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10月23日、2019年10月30日和2019年11月6日,后续发行时间安排将会顺延,提请投资者关注。

6、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2019年10月23日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》以及上交所网站(www.sse.com.cn)的《浙商银行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》。

7、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,发行人与联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人所处行业、市场情况、可比公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因

剔除最高报价部分后网下投资者报价中位数(元/股)	4.9400	剔除最高报价部分后网下投资者报价加权平均值(元/股)	4.9202
剔除最高报价部分后公募基金报价中位数(元/股)	4.9400	剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均值(元/股)	4.9391

(三)发行价格和有效报价投资者的确定过程

1、发行价格的确定
发行人与联席主承销商根据初步询价情况,综合考虑发行人所处行业、市场情况、可比公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,确定本次发行价格为4.94元/股。本次发行价格4.94元/股对应的市盈率为:

① 9.39倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所遵照中国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普通股股东净利润除以本次发行后总股本计算;

② 8.27倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所遵照中国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普通股股东净利润除以本次发行前总股本计算。

2、有效报价投资者的确定
拟申报价格不低于发行价格4.94元/股,且符合发行人和联席主承销商事先确定且公告的其他条件的2,053家网下投资者管理的33,516个配售对象为本次发行的有效报价配售对象,有效拟申购数量合计4,159,120万股。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录。本次初步询价中,59家网下投资者管理的147个配售对象申购价格低于4.94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。

联席主承销商在对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形进行进一步核查,投资者应按联席主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、配合其有关关系调查等),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,联席主承销商将拒绝向其进行配售。

四、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2019年10月18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6.91倍,低于本次发行价格4.94元/股对应的2018年摊薄后市盈率9.39倍。

证券代码	证券简称	2019年10月18日前20个交易日(当日日均)均价(元/股)	2018年每股收益(扣非前后孰低,元/股)	2018年静态市盈率(倍)
000001	平安银行	15.77	1.39	11.35
600000	浦发银行	12.37	1.84	6.72
600015	华夏银行	7.59	1.56	4.86
600016	民生银行	6.14	1.14	5.38
600036	招商银行	35.37	3.11	11.37
601166	兴业银行	18.23	2.63	6.93
601818	光大银行	4.25	0.61	6.97
601998	中信银行	5.91	0.88	6.72
算术平均值		-	-	7.54

数据来源:Wind资讯,数据截至2019年10月18日。
注:可比上市公司2018年每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2018年度归属于母公司普通股股东的净利润除以可比上市公司截至2019年10月18日的总股本计算。

本次发行价格为4.94元/股对应的2018年摊薄后市盈率高于可比上市公司2018年静态市盈率均值,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)等相关规定,发行人和联席主承销商应在网上申购前三周内(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10月23日、2019年10月30日和2019年11月6日,后续发行时间安排将会顺延,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

本次公开发行股票全部为新股,发行股份数量为255,000万股。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178,500万股,占本次发行总量的70%;网上初始发行数量为76,500万股,占本次发行总量的30%。

(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4.94元/股,此价格对应的市盈率为:

① 9.39倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所遵照中国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普通股股东净利润除以本次发行后总股本计算;

② 8.27倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所遵照中国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普通股股东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1,259,700.00万元,扣除发行费用15,905.69万元(不包含增值税)后,预计募集资金净额为1,243,794.31万元。

(五)回拨机制

本次发行网上网下申购于2019年11月14日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人与联席主承销商将根据最终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节。回拨机制的启动将根据网下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、本次发行中,网下发行每个配售对象获配的股票中70%的股票限售期为6个月。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、低于100倍(含)的,从网下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、低于150倍(含)的,从网下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。本款所指回拨公开发行股票数量应按照扣除部分限售期的股票数量计算。本款所指回拨后网下发行比例=网下无锁定期部分股票最终发行数量/网下无锁定期部分股票最终发行数量+网上发行股票最终数量)。

(F转A16版)

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;如对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。

8、投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,了解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、发行人和联席主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

9、按本次发行价格4.94元/股,发行新股255,000万股计算的发行人数预计募集资金总额为1,259,700.00万元,扣除发行费用约15,905.69万元(不包含增值税)后,预计本次募集资金净额为1,243,794.31万元。募集资金的使用计划等相关情况已于2019年10月23日在《招股说明书》进行了披露。发行人存在因取得募集资金导致生产规模增加对发行人的生产经营模式、经营管理及风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

10、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,所有参与本次网下询价、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。网上投资者应自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

11、本次发行结束后,需经上交所批准,方能在上交所公开挂牌交易。如果不能获得批准,本次发行股份将无法上市,发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息退还给参与申购的投资者。

12、发行人、联席主承销商特别提醒投资者注意:投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购,我们希望可发行人的投资价值并愿意分享发行人的成长成果的投资者优先参与。

13、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,建议投资者充分深入了解证券市场的特点和蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

14、发行人本次发行前的股份有限限售,有关限售承诺及限售期安排详见《招股说明书》。

15、请投资者务必关注投资风险,本次发行中,当出现以下情况之一时,发行人及联席主承销商将按采购采取中止发行措施:

- ① 网下申购后,有效报价的配售对象实际申购总量不足网下初始发行数量;
- ② 若网上申购不足,申购不足部分网下网下回拨后,网下投资者未能足额申购;
- ③ 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股票数量的70%;
- ④ 发生其他特殊情况,发行人与联席主承销商可协商决定中止发行;
- ⑤ 中国证监会对发行承销过程实施事中事后监管,发现涉嫌违法违规或者存在异常情形的,责令暂停或中止发行。

如发生以上情形,发行人和联席主承销商将在第一时间向中国证监会报告并公告,做好相关准备工作并在核准文件有效期内,经向中国证监会备案,可重新启动发行。

发行人:浙商银行股份有限公司
保荐机构(联席主承销商):中信证券股份有限公司
联席主承销商:中国国际金融股份有限公司
2019年10月23日