

上海农村商业银行股份有限公司 首次公开发行股票（A 股）招股意向书摘要

（本行住所：上海市黄浦区中山东二路 70 号）
联席保荐机构（联席主承销商）



联席主承销商



住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

重要声明
本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。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。本行及全体董事、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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本行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资料真实、准确、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将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做的任何决定或意见，均不表明其对本行股票的价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，本行经营与收益的变化，由本

行自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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。

第一节 重大风险提示

本重大风险提示仅对需要特别关注的风险因素和其他重要事项做概要提示。投资者作出投资决策前，应当认真阅读招股意向书全文。

上海农村商业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

联席保荐机构（联席主承销商）：海通证券股份有限公司
联席保荐机构（联席主承销商）：国泰君安证券股份有限公司
联席主承销商：中信证券股份有限公司

特别提示

上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“发行人”、“本行”或“沪农商行”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第 144 号〕）、《首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发〔2018〕142 号）、《首次公开发行股票招股意向书》（中证协发〔2018〕142 号）、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》（中证协发〔2018〕142 号）、《上海市首次公开发行股票网下发行实施细则》（2018 年修订）（上证发〔2018〕40 号）及《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（2018 年修订）（上证发〔2018〕41 号）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”）网下申购电子化平台（以下简称“网下申购平台”或“网下发行电子平台”）进行，请网下投资者认真阅读本公告。关于网下申购平台的详细内容，请查阅上交所网站（www.sse.com.cn）公布的《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》等相关规定。

本次发行的发行流程、网上网下申购、缴款、发行中止等环节敬请投资者重点关注，主要内容如下：

1. 本次网下发行申购日与网上申购日同为 2021 年 7 月 14 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 2021 年 7 月 14 日（T 日）进行网下和网上申购时无需缴付申购资金。

2. 初步询价结束后，联席保荐机构（联席主承销商）海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）、联席保荐机构（联席主承销商）国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）、联席主承销商中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）、国泰君安、海通证券和中信证券以下统称“联席主承销商”将根据除无效报价后的网下投资者，剔除拟申购总量中报价最高部分的数量，剔除的拟申购量不低于网下投资者拟申购总量的 10%。具体做法为：将初步询价的拟申购总量按价格由高到低排列后，如高于某一价格的拟申购总量小于 10%，但包含该价格对应的拟申购总量大于等于 10%，则该价格为临界价格，高于临界价格对应的申购量将被全部剔除，报价等于该临界价格的配售对象按“申购量由少到多，申购时间（以上交所网下申购平台显示的申报时间和申报序号为准）由晚到早”的原则依次剔除，直至剔除总量首次超过拟申购总量的 10%。当临界价格与确定的发行价格相同，对该价格的申报数量可不再剔除，此时剔除最高报价的比例可以低于 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《上海农村商业银行股份有限公司首次公开发行股票网下初步配售结果及网上中签结果公告》（以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”），于 2021 年 7 月 16 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。

网上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 2021 年 7 月 16 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守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联席主承销商包销。

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股票数量的 70% 时，发行人将与联席主承销商中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。具体中止条款如下：（一）中止发行的安排（含 70%），但未达到本次公开发行股票数量，缴款不足部分由联席主承销商负责包销，联席主承销商缴款的股份数量上限为本次公开发行股票数量的 30%，对应的股份数量上限为 28,933,333 万股。

6. 提供有效报价的网下投资者未参与申购以及获得初步配售的网下投资者未按时足额缴纳申购款的，将被视为违约并应承担违约责任，联席保荐机构（联席主承销商）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，6 个月内不得参与网上新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

7. 配售对象应遵守行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。

8. 2020 年，本行实现营业收入 2,203,956.6 万元，同比增长 3.61%；实现归属于母公司股东的净利润 816,067.1 万元，同比下降 7.74%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 806,212.0 万元，同比下降 1.76%。

2021 年 1—3 月，本行实现营业收入 582,917.5 万元，同比增长 1.01%；实现归属于母公司股东的净利润 241,227.4 万元，同比增长 0.03%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 232,827.9 万元，同比下降 3.33%。基于本行与主要业务条线对于 2021 年上半年业务发展的推进计划，以及本行对资本质量的合理预期，本行拟于 2021 年 6 月 30 日将资本充足率由 113.4% 提升至 118.2%（亿元），同比变动幅度约为 4.3%，归属于母公司股东的净利润由 45.45 亿元增至 49.80 亿元，同比变动幅度约为 4.97% 至 15.01%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润由 44.55 亿元增至 48.88 亿元，同比变动幅度约为 2.98% 至 12.99%。（上述 2021 年 1—6 月业绩预告数据不代表发行人最终可实现收入和净利润，亦不构成发行人盈利预测或业绩承诺）

本行特此提醒投资者关注发行人经营状况、审慎报价，理性参与决策。

重要提示

1. 本次沪农商行首次公开发行 A 股发行数量为 96,444,444.5 万股，占发行后总股本的 10.00%，发行后总股本为 964,444,445 万股。本次发行的联席保荐机构（联席主承销商）为海通证券和国泰君安，联席主承销商为中信证券。发行人的股票简称为“沪农商行”，股票代码为“601825”，该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购，上网申购代码为“790825”。

2. 根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，发行人所处行业为货币金融服务业（行业代码 J66）。

3. 发行人和联席主承销商将通过网下初步询价方式确定发行价格，网下不再进行累计投标询价。

4. 2021 年 7 月 8 日（T-4 日）9:30—15:00 为本次发行初步询价的报价时间。

5. 市值要求：以本次发行初步询价开始日前两个交易日（即 2021 年 7 月 6 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为 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为 6,000 万元（含）以上。网上投资者持有 1 万元（含 1 万元）以上参与本次 A 股股份或非限售存托凭证的，可在 2021 年 7 月 14 日（T 日）参与网下发行网上申购。网上投资者持有的市值按其 2021 年 7 月 12 日（T-2 日，含当日）前 20 个交易日的日均持有市值计算。

6. 投资者需充分了解有关新定价发行体制改革的法律法规，认真阅读本公告的各项内容，知悉本次发行新定价原则和配售原则，在参与询价前应确保不属于禁止参与初步询价的情形，并确保持有申购数量和未来持股情况符合相关法律法规及监管部门的规定。投资者一旦提交报价，联席主承销商将为该投资者承诺：投资者参与本次发行符合法律法规及中国证监会的规定，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。

7. 投资者参与本次发行申购的投资者，须认真阅读 2021 年 7 月 6 日（T-6 日）刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》的《上海农村商业银行股份有限公司首次公开发行股票（A 股）招股意向书摘要》及上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海农村商业银行股份有限公司首次公开发行股票（A 股）招股意向书》全文。

8. 网下投资者均须在 2021 年 7 月 6 日（T-6 日）至 2021 年 7 月 7 日（T-5 日）中午 12:00 前通过国泰君安 IPO 网下投资者报备系统（以下简称“国泰君安报备系统”）https://ipoinvestor.gtja.com 提交相关材料。请投资者认真阅读报备页面中的填写注意事项。联席主承销商将安排专人在 2021 年 7 月 6 日（T-6 日）至 2021 年 7 月 7 日（T-5 日，截止 12:00）期间（9:00—12:00、13:00—17:00）接听咨询电话，咨询电话号码为：021-38676888（国泰君安发行中心）。具体操作方式请参见“二、（二）网下投资者向国泰君安提交的材料要求和提交方式”。

一、本次发行的基本情况

（一）发行方式

1. 沪农商行首次公开发行 96,444,444.5 万股人民币普通股（A 股）（下称“本次发行”）的申请已获得中国证监会证监许可〔2021〕2038 号文核准。发行人的股票简称为“沪农商行”，股票代码为“601825”，该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购，上网申购代码为“790825”。

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场非限售 A 股股份或非限售存托凭证一定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。

3. 按发行人 2020 年 12 月 31 日经审计数据计算的发行前每股净资产为 8.8953 元。发行人和联席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，且发行价格不低于发行前最近一期经审计每股净资产。网下发行由联席主承销商通过上交所网下申购平台实施，网上发行通过上交所交易系统（以下简称“交易系统”）进行。

4. 本公告所称“网下投资者”是指参与网下发行的个人投资者和机构投资者。本公告所称“配售对象”是指参与网下发行的个人投资者账户、机构投资者账户或其管理的证券投资基金产品。

（二）公开发行新股数量和老股转让安排
本次发行向社会公众公开发行新股（以下简称“发行新股”）96,444,444.5 万股，本次发行不设老股转让。

（三）网下、网上发行数量

1. 本次 A 股首次公开发行股票数量为 96,444,444.5 万股，占发行后总股本的 10.00%，发行后总股本为 964,444,445 万股。其中，网下初始发行数量为 67,511,144.5 万股，为本次初始发行数量的 70.00%。网上初始发行数量为 28,933,300 万股，为本次初始发行数量的 30.00%。

（四）初步询价时间

本次发行的初步询价日为 2021 年 7 月 8 日（T-4 日）。网下投资者可

使用 CA 证书登录上交所网下申购平台网页（https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo）进行初步询价。在上述时间内，符合条件的网下投资者可自主决定是否参与初步询价，自行确定申购价格和拟申购数量，参与初步询价的，须按规定通过上交所网下申购平台统一申报，并自行承担相应的法律责任。通过网下申购平台申报、查询的时间为上述交易日上午 9:30 至下午 15:00。

（五）网下投资者资格

联席主承销商已根据《证券发行与承销管理办法》《首次公开发行股票承销业务规范》等相关制度的要求，制定了网下投资者的标准。具体标准及安排请见本公告“二、（一）有资格参与初步询价的网下投资者标准”。

只有符合联席主承销商及发行人确定的网下投资者标准要求的投资者方能参与本次初步询价。不符合条件而参与本次初步询价的，须自行承担一切由此行为引发的后果。联席主承销商将在上交所网下申购平台中将其设定为无效，并在《上海农村商业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》”）中披露相关情况。

提请投资者注意，联席主承销商将在初步询价及配售前对网下投资者是否存在禁止性情形进行核查，并要求网下投资者提供符合要求的承诺函和关联关系核查表。如网下投资者拒绝配合核查或提供的材料不足以排除其存在禁止性情形的，联席主承销商将拒绝其参与初步询价及配售。

网下投资者参与审核比选时，确保不初次参与联席主承销商和发行人存在任何直接或间接关联关系的新股网下发行。投资者参与申购即视为与联席主承销商和发行人不存在任何直接或间接关联关系。如因投资者的原因，导致关联关系参与询价或发生关联方配售等情况，投资者应承担由此所产生的全部责任。

（六）定价方式

采取通过网下向符合条件的投资者询价的方式确定发行价格。定价时发行人和联席主承销商将综合考虑剔除最高报价部分后的初步询价数据、公司盈利能力、未来成长性、可比上市公司市盈率等因素。具体安排详见本公告“三、确定发行价格和有效报价配售对象”。

（七）锁定安排

本次发行的股票无流通限制及锁定安排，上市首日即可交易。

（八）本次发行重要时间安排

日期	发行安排
T-6 日 2021 年 7 月 6 日 周二	刊登《招股意向书》《发行安排及初步询价公告》等相关公告文件；网下投资者通过国泰君安报备系统提交申报材料
T-5 日 2021 年 7 月 7 日 周三	网下投资者提交申报材料截止日（中午 12:00 截止）
T-4 日 2021 年 7 月 8 日 周四	初步询价日；通过网下发行电子平台，报价时间为 9:30—15:00，截止时间均为当日 15:00
T-3 日 2021 年 7 月 9 日 周五	联席主承销商对网下投资者提交材料进行核查
T-2 日 2021 年 7 月 12 日 周一	刊登《网上中签结果公告》 网下投资者缴款截止时间（中午 12:00 截止）
T-1 日 2021 年 7 月 13 日 周二	刊登《发行公告》《新股发行特别公告》 网上披露
T 日 2021 年 7 月 14 日 周三	网下申购（9:30—15:00） 网上申购（9:30—15:00、13:00—15:00） 确定是否启动申购缴款，及网上、网下最终发行数量
T+1 日 2021 年 7 月 15 日 周四	刊登《网上中签结果公告》 网上发行申购缴款截止
T+2 日 2021 年 7 月 16 日 周五	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网上中签投资者缴款截止时间（投资者缴款资金账户在 T+2 日终有足额的新股认购资金） 网下获配投资者缴款（认购资金到账截止时间为 16:00）
T+3 日 2021 年 7 月 19 日 周一	联席主承销商根据网下网上资金到账情况确定最终配售结果和包销数量
T+4 日 2021 年 7 月 20 日 周二	刊登《发行结果公告》

注：1. T 日为网上网下申购日；

2. 上述日期均为交易日，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. 如网上网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请网下投资者及时与联席主承销商联系。

特别说明：如初步询价后拟定的发行价格对应的市盈率高于同行业上市公司二级市场平均市盈率，联席主承销商和发行人将在网上申购前三周内连续发布投资风险特别公告，每周至少发布一次。网上路演及网上、网下申购时间相应推迟 2 周，具体安排将另行公告。

二、初步询价安排

（一）有资格参与初步询价的网下投资者标准

参加本次发行初步询价的网下投资者需要具备的条件为：
1. 具备一定的股票投资经验。机构投资者应当依法设立、持续经营时间达到两年（含）以上，开展 A 股投资业务时间达两年（含）以上；个人投资者应具备五年（含）以上、以 A 股投资经验。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属于与证券投资业务、受托投资管理业务互相隔离的除外；
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. 初步询价开始日前一交易日 2021 年 7 月 7 日（T-5 日）中午 12 时前已完成在中国证券业协会备案。

以初步询价开始前两个交易日 2021 年 7 月 6 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为 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为 6,000 万元（含）以上；

6. 2021 年 7 月 6 日（T-6 日）至 2021 年 7 月 7 日（T-5 日）中午 12 时前通过国泰君安 IPO 网下投资者报备系统提交网下申购承诺函等材料，并经过联席主承销商核实认证；

7. 已开通上交所网下发行电子平台 CA 证书；

8. 网下投资者提交的配售对象不得为融资融券证券投资基金或信托计划，也不得为以融资融券为目的、申购协议等文件中以直接或间接方式披露以博取一、二级市场价差为目的的通过首发募集的理财产品等间接投资安排；
9. 符合《证券发行承销管理办法》第六十六条如下规定：

“网下公开发行业股票网下配售时，发行人和主承销商不得向下列对象配售：

（一）发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他员工；发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的公司，以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司；

（二）主承销商及其持股比例 5% 以上的股东，主承销商的董事、监事、高级管理人员和其他员工；主承销商及其持股比例 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的公司，以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司；

（三）承销商及其控股股东、董事、监事、高级管理人员和其他员工；

（四）本条第一、（二）、（三）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；

（五）过去 6 个月内与主承销商存在保荐、承销业务关系的公司及其持股 5% 以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，或已与主承销商签署保荐、承销业务合同或达成相关意向的公司及其持股 5% 以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员；

（六）通过配售可能损害不当行为或不正当利益的其他自然人、法人和组织。”

本条第六（三）项所述的禁止配售对象管理的公募基金不受前款规定的限制，但应符合中国证监会的有关规定。
10. 《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》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募基金备案应在 2021 年 7 月 7 日（T-5 日）中午 12 时前通过上述法规规定完成私募基金管理人的登记和私募基金备案。

11. 未被列入中国证券业协会网站公布的黑名单。

12. 配售对象应遵守行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。

网下投资者向国泰君安提交的材料和提交方式
网下投资者及其管理的配售对象应于 2021 年 7 月 6 日（T-6 日）至 2021 年 7 月 7 日（T-5 日）中午 12:00 以前通过国泰君安 IPO 网下投资者报备系统根据提示填写并提交关联方信息、网下申购承诺函、出资人信息表（如需）、私募产品备案函（如需）等及投资者信息表等询价申请材料。（如）如不按要求提交，联席主承销商有权认定该配售对象的申购无效。

系统登录方式如下：

登录网址：https://ipoinvestor.gtja.com，网页右上角可下载操作指南。如有问题请致电咨询 021-38676888，具体步骤如下：

第一步：登录系统（新用户请点击注册后登录），进行投资者信息录入，并按报备页主要求上传身份证明文件，点击“提交”。

第二步：点击“我的账户”，按照页面要求逐条真实完整地填写关联方信息及配售对象出资人信息，如不适用请填写“无”。

第三步：点击“发行动态”，选择“沪农商行”，点击“参与”，勾选拟参与本次发行的配售对象（如勾选提交询价对象，则该配售对象无法参加本次发行，点击“我的账户”-“配售对象”可查看系统已关联的配售对象信息，若缺少配售对象，需手工添加），分别点击“下载材料模板”和“导出 PDF”。

下载承诺函和关联方信息表（系统根据投资者填报信息自动生成），投资者打印并签署后将相关扫描件上传至系统；配售对象如属于《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，还应上传私募基金管理人登记以及私募基金产品成立的备案证明文件扫描件。

第四步：点击“提交”，等待审核结果。

纸质版原件无需提供。网下投资者须承诺电子版文件、盖章扫描件、原件三个版本文件内容一致。

特别提示：

如若本次通讯系统出现故障，无法正常运行，投资者可在 2021 年 7 月 6 日（T-6 日）至 2021 年 7 月 7 日（T-5 日）中午 12:00 前使用应急通道提交材料，否则邮件方式提交材料无效。具体提交材料和提交方式请登录国泰君安网站（www.gtja.com）-资讯中心-业务公告-投资银行业务公告（）查看“沪农商行网下投资者报备系统材料提交和提交材料方式”。

投资者所提交资料经联席主承销商核查不符合联席主承销商的要求或承诺事项与实际不符的，联席主承销商有权在网下申购平台取消该投资者参与网下报价的资格，并拒绝投资者参与本次发行的网下询价。本次发行中所有参与初步询价的投资者报价情况将在发行公告中披露，发行人和联席主承销商将以本着谨慎原则，要求投资者进一步提高核查资料，对进一步发现的可能存在关联关系或者不符合联席主承销商要求的投资者取消其配售资格，并在公告中披露。因投资者提供信息与实际不符所导致的结果由投资者自行承担。

拟参与本次网下发行的投资者及其管理的配售对象需自行审核比选对关联方，确保不参加与联席主承销商和发行人存在任何直接或间接关联关系的新股网下发行。投资者参与询价即视为与联席主承销商和发行人不存在任何直接或间接关联关系。如因投资者的原因，导致关联方参与询价或发生关联方配售等情况，投资者应承担由此所产生的全部责任。

（三）初步询价

合格网下投资者可自主决定是否参与初步询价，网下投资者报价应当包含每股价格和该价格对应的拟申购股数，且只能有一个报价，其中非个人投资者的报价应当以机构为单位进行报价，同一机构管理的不同配售对象的报价应相同。网下投资者可自主决定其申购数量，每个配售对象拟申购股数不得超过 1,001 为一个最小申报价格单位，该拟申购价格对应一个拟申购数量。网下投资者为拟参与网下配售的配售对象录入报价记录后，应当一次性提交、多次提交的，以最后一次提交的全部报价记录为准。每一配售对象申购数量下限为 250 万股，申购数量超过 250 万股的，超出部分必须是 10 万股的整数倍，同时不得超过 700 万股。

参与初步询价的配售对象，不得再参与网上新股申购。

本次发行的初步询价日为 2021 年 7 月 8 日（T-4 日）。合格网下投资者可使用 CA 证书登录上交所网下申购平台网页（https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo）进行初步询价。通过网下申购平台报价、查询的时间为上午 9:30 至下午 15:00。关于网下申购平台的相关操作办法请查阅上交所网站（www.sse.com.cn）快速导航-IPO 业务专栏中的《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》、《网下 IPO 系统用户手册（申购交易员部分）》等相关规定。

发行人的股票简称为“沪农商行”，股票代码为“601825”，该代码同时用于本次发行的初步询价和网下申购。

联席主承销商负责组织实施本次发行的初步询价工作，并对参与初步询价及有效报价的配售对象信息予以确认。

投资者的申报价格低于行情显示之、将被视为无效；投资者未按照本公告要求在网下申购截止时间完成网下投资者注册、配售对象名称、证券账户、银行收款账户、手机号等申报信息与报备信息不一致的，拟募投资金未能完成管理人登记和基金备案的，配售对象的拟申购数量超过 700 万股以上的部分；单个配售对象申购数量低于 250 万股或申购数量超过 250 万股的超出部分不是 10 万股整数倍的申购报价，该配售对象的申报无效；未按本公告要求提交投资者资格核查文件或经审查不符合网下投资者条件的；被中国证券业协会列入黑名单的网下投资者；经发行人和联席主承销商协商认定的其他情形。

三、确定发行价格和有效报价配售对象

（一）定价方式

采取通过网下向符合条件的投资者询价的方式确定发行价格。

（二）定价考虑因素

综合考虑剔除最高报价部分后的初步询价数据、公司盈利能力、未来成长性及可比上市公司市盈率等因素。

（三）定价程序

1. 剔除最高报价部分：初步询价结束后，联席主承销商根据剔除无效报价后的网下结果，剔除拟申购总量中报价最高部分的数量，剔除的拟申购量不低于网下投资者拟申购总量的 10%。具体做法为：将初步询价的拟申购总量按价格由高到低排列后，如高于某一价格的拟申购总量大于等于 10%，但包含该价格对应的拟申购总量大于等于 10%，则该价格为临界价格，高于临界价格对应的申购量将被全部剔除，报价等于该临界价格的配售对象（申购量由少到多，申购时间（以上交所网下申购平台显示的申报时间和申报序号为准）由晚到早”的原则依次剔除，直至剔除总量首次超过拟申购总量的 10%。当临界价格与确定的发行价格相同，对该价格的申报数量可不再剔除，此时剔除最高报价的比例可以低于 10%。剔除部分不得参与网下申购。

2. 统计网下投资者报价的中位数和加权平均数以及公募基金报价的中位数和加权平均数。

3. 在初步询价日后，发行人和联席主承销商根据上述定价考虑因素，商确定发行价格。

有效报价是指投资者符合询价资格，按照询价规则进行报价，并且报价不低于发行价，同时未被剔除最高报价剔除的报价。有效报价投资者数量应不少于 20 家。

投资者应承诺严格遵守相关行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。联席主承销商发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模的，应立即取消该投资者的有效报价资格，并取消其有效报价资格。联席主承销商有权对不符合网下发行条件的投资者，取消其有效报价资格。

发行人和联席主承销商将于 2021 年 7 月 13 日（T-1 日）在《发行公告》中公告有效报价配售对象的名单，包括：配售对象名称、申报价格及申购数量等。

四、网下申购

本次发行的网下申购时间为 2021 年 7 月 14 日（T 日）的 9:30—15:00。《发行公告》中公布的有效报价配售对象必须参与网下申购，在参与网下申购时，其申购价格为确定的发行价格。申购数量为其初步询价中有有效报价对应的申购数量。每个配售对象参与网下申购的有效申购数量可通过网下申购平台查询。

网下投资者为参与申购的全部有效报价配售对象在网下申购平台录入申购记录后，应当一次性全部提交。网上申购期间，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。每个配售对象每次只能提交一笔报价。

有效报价配售对象未在网上网下申购平台提交申购、或实际申购数量少于有效申购数量的投资者将在《上海农村商业银行股份有限公司首次公开发行股票网下初步配售结果及网上中签结果公告》（以下简称“《网下初步配售结果