成都西菱动力科技股份有限公司
首次公开发行A股并在创业板上市发行公告

保荐人（主承销商）：中国国际金融股份有限公司

特别提示

成都西菱动力科技股份有限公司（以下简称“西菱动力”、“发行人”或“公司”）根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令［第135号］，以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》（证监会令［第123号］，以下简称“《创业板上市管理办法》”）、《首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发［2016］7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［2016］7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［2016］7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发行实施细则》（深证上［2016］13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发行实施细则》（深证上［2016］13号，以下简称“《网下发行实施细则》”）等相关规定首次公开发行股票。

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。

本次发行在发行流程、申购、缴款等环节发生重大变化，敬请投资者重点关注，主要变化如下：

1、发行人和中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”、“保荐人（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、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求、承销风险等因素，协商确定本次发行的发行价格为人民币12.90元/股。

投资者请按12.90元/股在2018年1月4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2018年1月4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、保荐人（主承销商）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、同一申购价格上按配售对象的申购数量由小到大、同一申购价格同一申购数量上按申购时间由后到先的顺序排序，剔除报价最高部分的报价，剔除的申购量不低于申购总量的10%。当最高申报价格与确定的发行价格相同时，对该价格上的申报不再剔除，剔除比例将不足10%。

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进行新股申购。

4、网下投资者应根据《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市网下初步配售结果公告》（以下简称“《网下初步配售结果公告》”），于2018年1月8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《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市网上中签结果公告》（以下简称“《网上中签结果公告》”）履行资金交收义务，确保其资金账户在2018年1月8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保荐人（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，保荐人（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。具体中止条款请见“六、中止发行情况”。

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，保荐人（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次中签后未足额认款的情形时，6个月内不得参与新股、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

估值及投资风险提示

1、新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资风险，仔细研读发行人招股说明书中披露的风险，审慎参与本次发行的估值、报价、投资。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所在行业为“汽车制造业”（分类代码为C36），本次发行价格12.90元对应的发行人2016年扣除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为22.98倍，高于中证指数有限公司发布的2017年12月11日汽车制造业最近一个月平均静态市盈率19.79倍。

2、按本次发行价格12.90元股、发行新股4,000万股人民币普通股（A股）计算的预计募集资金总额为51,600.00万元，扣除发行人应承担的发行费用4,363.33万元后，预计募集资金净额为47,236.67万元，低于发行人本次募集资金投资项目总额51,908.93万元。

3、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长，将对发行人的盈利水平造成不利影响，由此造成发行人估值水平下调、股价下跌，从而给投资者带来投资损失的风险。

重要提示

1、成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行不超过4,000万股人民币普通股（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［2017］2167号文核准。本次发行的保荐人（主承销商）为中国国际金融股份有限公司。发行人的股票简称为“西菱动力”，股票代码为300733，该代码同时用于本次发行的初步询价及网下、网上申购，本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

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”）和网上向持有深圳市场非限售A股股份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。初步询价及网下发行由保荐人（主承销商）负责组织，通过深交所网下发行电子平台实施；网上发行通过深交所交易系统实施。

3、本次拟公开发行股票4,000万股，全部为公开发行新股，不设老股转让，本次发行后公司总股本不超过16,000万股。网下初始发行数量为2,400万股，占本次发行总量的60.00%；网上初始发行数量为1,600万股，占本次发行总量的40.00%。

4、本次发行的初步询价工作已于2017年12月11日完成。共有4,354家网下投资者管理的6,483个配售对象在规定的时间内通过深交所网下发行电子平台参与了初步询价，拟申购数量总和为3,111,090万股。发行人和保荐人（主承销商）综合考虑报价和拟申购数量、发行人基本面、所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求、承销风险等因素，协商确定本次发行的发行价格为人民币12.90元股。此发行价格对应的市盈率为：

（1）22.98倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2016年归属于母公司净利润除以本次发行后的总股数计算）；

（2）17.23倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2016年归属于母公司净利润除以本次发行前的总股数计算）。

本次发行价格12.90元股对应的2016年扣除非经常性损益前后孰低净利润的摊薄后市盈率为22.98倍，高于中证指数有限公司发布的2017年12月11日汽车制造业最近一个月平均静态市盈率，低于可比上市公司静态市盈率。

5、本次发行的网下、网上申购日为2018年1月4日（T日），投资者或其管理的配售对象只能选择网下发行或者网上发行一种方式进行申购。参与初步询价的配售对象将不能参与网上发行。若配售对象同时参与网下发行和网上发行的，网上发行申购部分为无效申购。

6、回拨机制

2018年1月4日（T日）网上申购结束后，发行人和保荐人（主承销商）将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行数量进行调节。回拨机制的启动将根据网上投资者有效申购倍数确定：

网上投资者有效申购倍数=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在网上、网下发行均获得足额申购的情况下，若网上投资者有效申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的20%；网上投资者有效申购倍数超过100倍、低于150倍（含）的，从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的40%；网上投资者有效申购倍数超过150倍的，从网下向网上回拨，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%；如果网上投资者有效申购倍数低于50倍（含），则不进行回拨。

②在网上发行未获足额申购的情况下，网上申购不足部分向网下回拨，由参与网下申购的投资者认购，保荐人（主承销商）按照已公告的网下配售原则进行配售；网上申购不足部分向网下回拨后，仍未能足额申购的情况下，发行人和保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施。

③在网下发行未获得足额申购的情况下，不足部分不向网上回拨，将中止发行。

在发生回拨的情形下，发行人和保荐人（主承销商）将及时启动回拨机制，具体情况将在2018年1月5日（T+1日）刊登的《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市网上申购情况及中签率公告》（以下简称“《网上申购情况及中签率公告》”）中披露。

7、网下发行重要事项

①在初步询价期间提交有效报价的配售对象方可且必须参与网下申购，参与网下发行的有效报价投资者应于2018年1月4日（T日）9:30-15:00通过深交所网下发行电子平台录入申购单信息，包括申购价格、申购数量及保荐人（主承销商）在发行公告中规定的其他信息。有效报价配售对象在参与网下申购时，其申购价格为本次发行价格12.90元股，申购数量为其有效报价对应的申购数量。

②在参加网下申购时，有效报价配售对象无需缴付申购资金。

③）配售对象在申购及持股等方面应遵守相关法律法规及中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。如参与网下申购的网下投资者未按要求提供材料，保荐人（主承销商）有权拒绝向其进行配售或视为无效申购。网下投资者管理的配售对象相关信息（包括配售对象全称、证券账户名称（深圳）、证券账户号码（深圳）、托管席位和银行收付款账户等）以在中国证券业协会登记备案的信息为准，因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由网下投资者自负。

④保荐人（主承销商）将在配售前对有效报价投资者及其管理的配售对象是否存在禁止性情形进行核查，投资者应按保荐人（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、配合其它关联关系调查等），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，保荐人（主承销商）将拒绝向其进行配售。

⑤如果网下有效申购总量大于本次网下最终发行数量，发行人和保荐人（主承销商）将根据《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市初步询价及推介公告》（以下简称“《初步询价及推介公告》”）所公布的配售原则进行分类比例配售。

如果网下有效申购的总量等于本次网下最终发行数量，发行人和保荐人（主承销商）将按照配售对象的实际申购数量直接进行配售。

如果网下有效申购总量小于本次网下发行数量，将中止发行。

8、网上发行重要事项

①本次网上申购时间为：2018年1月4日（T日）9:15-11:30、13:00-15:00。

②机构投资者和根据《创业板投资者适当性管理有关规定》已经开通了创业板市场交易的自然人投资者在2018年1月2日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）的日均持有深圳市场非限售A股市值1万元以上（含1万元）均可参加网上申购，市值计算规则参照《深圳市场首次公开发行股票网上按市值申购实施办法》。**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。**所有参与本次网下报价、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购。

③2018年1月2日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）的日均持有深圳市场非限售A股市值1万元以上（含1万元），每5,000元市值可申购500股，不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股，申购数量应当为500股或其整数倍，但申购上限不得超过按其持有深圳市场非限售A股股份市值计算的可申购额度上限，且不得超过本次网上初始发行数量的千分之一，即不得超过16,000股。

④投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申购；对于申购量超过网上申购上限16,000股的新股申购，深交所交易系统将视为无效予以自动撤销，不予确认；对于申购量超过按非限售A股市值计算的网上可申购额度，中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。

⑤申购时间内，投资者按委托买入股票的方式，以发行价格填写委托单。新股申购一经深交所交易系统确认，不得撤销。

⑥投资者参与网上申购，只能使用一个有市值的证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的，中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购，对其余申购作无效处理。每只新股发行，每一证券账户只能申购一次。同一证券账户多次参与同一只新股申购的，中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购。投资者的同一证券账户多处托管的，其市值合并计算。投资者持有多个证券账户的，多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以2018年1月2日（T-2日）的资料为准。

⑦融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中，证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

9、认购缴款重要事项

①2018年1月8日（T+2日）当日16:00前，网下投资者应根据《网下初步配售结果公告》的获配数量乘以确定的发行价格，为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金。

获配的配售对象应当以使用在网下发行电子平台备案的银行账户向中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户划付认购资金。如果配售对象备案的银行账户属于结算银行账户，则其划付认购资金应于同一银行系统内划付，不得跨行支付。如投资者报备账户为非结算银行账户，则资金应划付至中国结算深圳分公司中国工商银行深圳分行的网下发行专户。

配售对象划出认购资金的账户与在网下发行电子平台登记备案的资金账户不一致、认购资金不足或未在规定的时间内到账的，其获配新股全部无效。请获配对象务必确保自身的网下发行电子平台的登记备案信息无异常情况。多只新股同日发行时，配售对象出现前述情形的，其全部新股申购无效。

不同配售对象共用银行账户的，若认购资金不足，则共用银行账户的配售对象的获配新股全部无效。未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的配售对象，中国结算深圳分公司将对其全部获配新股进行无效处理。

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。

②）网上投资者申购新股摇号中签后，应依据2018年1月8日（T+2日）公告的《网上中签结果公告》履行缴款义务。网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。T+2日日终，中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。

③）网下和网上投资者放弃认购部分的股票和中国结算深圳分公司无效处理的股票由保荐人（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，保荐人（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。

④）网下获配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，保荐人（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次中签后未足额认款的情形时，6个月内不得参与新股、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

10、本次发行可能因下列情形中止：①）网下申购后，网下实际申购总量未达网下初始发行数量；②）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；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数量的70%；④）发生其他特殊情况，发行人与保荐人（主承销商）可协商决定中止发行；⑤）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，责令发行人和保荐人（主承销商）暂停或中止发行。出现上述情况时，发行人和保荐人（主承销商）将中止发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。中止发行后，在本次发行核准文件有效期内，经向中国证监会备案，发行人和保荐人（主承销商）可择机重启发行。

11、本公告仅对股票发行事宜扼要说明，不构成投资建议。请投资者仔细阅读登载于中国证监会指定五家网站（巨潮资讯网，网址www.cninfo.com.cn；中证网，网址www.cs.com.cn；中国证券网，网址www.cnstock.com；证券时报网，网址www.stcn.com；中国资本证券网，网址www.ccstock.cn）的招股说明书全文及相关资料。

12、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》和《证券日报》上及时公告，敬请投资者留意。

释 义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

发行人/西菱动力	指成都西菱动力科技股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐人（主承销商）	指中国国际金融股份有限公司
本次发行	指成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行不超过4,000万股人民币普通股（A股）并拟在创业板上市之行为
网上发行	指本次通过深交所交易系统向社会公众投资者按市值申购方式定价初始发行1,600万股人民币普通股（A股）之行为（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）
网下发行	指本次发行中通过深交所网下发行电子平台向有效报价投资者根据确定的发行价格初始发行2,400万股人民币普通股（A股）之行为（若启动回拨机制，网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量）
网下投资者	指符合《初步询价及推介公告》中界定的可参与网下询价投资者资格条件的投资者
投资者	指在中国结算深圳分公司开立证券账户的机构投资者和根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定已开通创业板市场交易的自然人（国家法律、法规禁止购买者除外）
有效报价	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，同时未被最高报价部分剔除的报价。
有效申购	指符合本公告有关申购规定，包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致、申购数量符合有关规定且不存在禁止配售等情形的申购
网下发行资金专户	指中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行资金账户
T日	指2018年1月4日，为本次发行网下、网上申购日
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价

（一）初步询价情况

1、网下投资者总体申报情况

在2017年12月11日，发行人和保荐人（主承销商）通过深交所申购平台进行初步询价，共有4,354家网下投资者管理的6,483个配售对象在规定的时间内通过深交所申购平台参与了初步询价报价。报价区间为9.99元股-20.90元股，拟申购数量总和为3,111,090万股。配售对象的具体报价情况请见“附表2：配售对象初步询价报价情况”。

2、剔除无效报价情况

本次询价中，69家网下投资者管理的91个配售对象未在规定时间内提供保荐人（主承销商）要求的资格核查材料；16家网下投资者管理的32个配售对象经保荐人（主承销商）核查后，确认属于《证券发行与承销管理办法》禁止配售的情形。

中国证券业协会于2017年12月15日公布最新《首次公开发行股票配售对象黑名单》，并于2017年12月15日起生效。因此，在2017年12月13日《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市初步询价结果及推迟发行公告》公布的有效报价中，有52家投资者管理的52家配售对象因进入黑名单禁止参与本次申购，具体名单参见本公告“附表1：新增黑名单情况”。

以上175个配售对象提交的报价已全部被确定为无效报价予以剔除。除新增黑名单以外的无效报价名单详见“附表2：配售对象初步询价报价情况”中备注为“无效报价”的配售对象。

3、剔除无效报价后的报价情况

剔除无效申购报价后，参与初步询价的投资者为4,229家，配售对象为6,308个，全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件，上述投资者及其管理的配售对象中属于《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）》规范的私募投资基金，已全部按照相关规定完成登记和备案。本次发行剔除无效报价后的申购总量为3,027,160万股，为回拨前网下初始发行规模的1,261.32倍。

报价的中位数为12.90元股，加权平均数为12.82元股，公募基金报价的中位数为12.90元股，公募基金报价的加权平均数为12.90元股。配售对象的具体报价情况请见“附表2：配售对象初步询价报价情况”。

网下投资者全部报价加权平均值（元/股）	12.82	网下投资者全部报价中位数（元/股）	12.90
公募基金报价加权平均值（元/股）	12.90	公募基金报价中位数（元/股）	12.90

（二）剔除最高报价有关情况

保荐人（主承销商）对所有参与初步询价的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上按申购时间由后到先的顺序排序。经发行人和保荐人（主承销商）协商一致，确定12.90元股为剔除临界价格，将报价高于12.90元股的申报全部剔除，对应剔除的申报数量为33,120万股，占本次初步询价申报总量的1.09%。剔除部分不得参与网下申购，剔除的名单详见“附表2：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，网下投资者报价的中位数为12.90元股，加权平均数为12.81元股，公募基金报价的中位数为12.90元股，公募基金报价的加权平均数为12.90元股。

（三）确定发行价格及有效报价

1、发行价格的确定过程

发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价情况，剔除报价最高部分后，并综合考虑发行人基本面、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素，确定本次发行的发行价格为人民币12.90元股（以下简称“本次发行价格”）。本次发行价格12.90元股对应的市盈率为：

①22.98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2016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）；

②17.23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2016年度归属于母公司所有者的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

申报价格等于发行价格12.90元股，且符合发行人和保荐人（主承销商）事先确定且公告的其他条件的配售对象为有效报价配售对象。本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为3,865家，管理的配售对象家数为5,925家，有效拟申购数量总和为2,843,600万股，为回拨前网下初始发行规模的1,184.83倍。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“附表2：配售对象初步询价报价情况”。有效报价配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购。

保荐人（主承销商）将在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核查，投资者应按保荐人（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、配合其它关联关系调查等），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，保荐人（主承销商）将拒绝向其进行配售。

（四）与行业市盈率及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》，发行人所属行业为汽车制造业（C36）。截至2017年12月11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19.79倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下：

证券代码	证券简称	2017年12月11日前20个交易日均价（含当日）（元/股）	2016年每股收益（元/股）	2016年静态市盈率
601689.SH	拓普集团	25.84	0.95	27.20
002283.SZ	天润曲轴	5.95	0.17	35.01
603166.SH	福达股份	8.66	0.17	50.92
600960.SH	渤海活塞	7.40	0.12	59.65
603178.SH	圣龙股份	15.56	0.53	29.35
平均值				40.42

数据来源：Wind资讯，数据截至2017年12月11日

虽然本次发行价格12.90元股对应的2016年摊薄后市盈率低于同行业上市公司二级市场平均市盈率，但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，股价下跌给新股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，发行人和保荐人（主承销商）已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2017年12月13日、2017年12月20日和2017年12月27日，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

本次发行股份数量为4,000万股。回拨机制启动前，网下初始发行数量为2,400万股，占本次发行数量的60.00%；网上初始发行数量为1,600万股，占本次发行数量的40.00%。

（三）发行方式与时间

本次网下发行由保荐人（主承销商）负责组织实施，配售对象通过申购平台进行申购；网上发行通过深交所交易系统实施，投资者以发行价格12.90元股认购。网下发行申购时间：2018年1月4日（T日）9:30-15:00；网上发行申购时间：2018年1月4日（T日）9:15-11:30，13:00-15:00）。

（四）发行新股募集资金额

根据12.90元股的发行价格和4,000万股的新股发行数量计算，预计募集资金总额为51,600.00万元，扣除发行费用4,363.33万元后，预计募集资金净额为47,236.67万元，低于发行人本次募集资金投资项目总额51,908.93万元。预计募集资金净额将存入募集资金专户，保荐人（主承销商）、存放募集资金的商业银行将与发行人一起对全部募集资金进行三方监管。

（五）回拨机制

2018年1月4日（T日）网上申购结束后，发行人和保荐人（主承销商）将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行数量进行调节。回拨机制的启动将根据网上投资者有效申购倍数确定：

网上投资者有效申购倍数=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在网上、网下发行均获得足额申购的情况下，若网上投资者有效申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的20%；网上投资者有效申购倍数超过100倍、低于150倍（含）的，从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的40%；网上投资者有效申购倍数超过150倍的，从网下向网上回拨，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%；如果网上投资者有效申购倍数低于50倍（含），则不进行回拨。

②在网上发行未获足额申购的情况下，网上申购不足部分向网下回拨，由参与网下申购的投资者认购，保荐人（主承销商）按照已公告的网下配售原则进行配售；网上申购不足部分向网下回拨后，仍未能足额申购的情况下，发行人和保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施。

③在网下发行未获得足额申购的情况下，不足部分不向网上回拨，将中止发行。

在发生回拨的情形下，发行人和保荐人（主承销商）将及时启动回拨机制，具体情况将在2018年1月5日（T+1日）刊登的《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市网上申购情况及中签率公告》（以下简称“《网上申购情况及中签率公告》”）中披露。

（六）本次发行的重要日期安排如下：

日期	发行安排
2017年12月6日 周三	刊登《招股意向书》、《初步询价及推介公告》及《提示公告》 网下投资者向保荐人（主承销商）提交核查材料
2017年12月7日 周四	网下投资者向保荐人（主承销商）提交核查材料 中午12:00截止）
2017年12月11日 周一	初步询价（通过深交所网下发行电子平台，初步询价时间为9:30-15:00）
2017年12月12日 周二	确定发行价格，确定有效报价投资者及其有效申购数量
2017年12月13日 周三	刊登《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市初步询价结果及推迟发行公告》和《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市投资风险特别公告（第一次）》
2017年12月20日 周三	刊登《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市投资风险特别公告（第二次）》
2017年12月27日 周三	刊登《成都西菱动力科技股份有限公司首次公开发行A股并在创业板上市投资风险特别公告（第三次）》
T-2日 2018年1月2日 周二	刊登《网上路演公告》
T-1日 2018年1月3日 周三	刊登《发行公告》 网上路演
T日 2018年1月4日 周四	网下发行申购日（9:30-15:00） 网上发行申购日（9:15-11:30，13:00-15:00） 网上申购配号 确定是否启动回拨机制及网上、网下最终发行量
T+1日 2018年1月5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 2018年1月8日 周一	刊登《网下初步配售结果公告》、《网上中签结果公告》 网下认购资金缴款（认购资金到账时间截止时点16:00）
T+3日 2018年1月9日 周二	保荐人（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 2018年1月10日 周三	刊登《发行结果公告》

注：①T日为本次发行申购日；

②如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致投资者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，请投资者及时与保荐人（主承销商）联系；

③）上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）及发行人将及时公告，修改发行日程。

（七）拟上市地点：深圳证券交易所。

（八）锁定期安排：本次发行的股票无流通限制及锁定期安排。

三、网下发行

（一）参与对象

经保荐人（主承销商）确认，初步询价有效报价的网下投资者3,865个，对应的配售对象为5,925家，其对应的有效报价总量为2,843,600万股。参与初步询价的配售对象可通过深交所网下发行电子平台查询其报价是否为有效报价及有效申购数量。

（二）网下申购

1、参与网下申购的有效报价投资者应于2018年1月4日（T日）9:30-15:00通过网下发行电子平台录入申购单信息，包括申购价格、申购数量及保荐人（主承销商）在发行公告中规定的其他信息，其中申购价格为本次发行价格12.90元股，申购数量应等于初步询价中其提供的有效报价所对应的“拟申购数量”。有效报价网下投资者在深交所网下发行电子平台一旦提交申购，即被视为向保荐人（主承销商）发出正式申购要约，具有法律效力。

2、配售对象全称、证券账户名称（深圳）、证券账户号码（深圳）和银行收付款账户必须与其在中国证券业协会登记备案的信息一致，否则视为无效申购。因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由配售对象自行负责。

3、网下投资者在2018年1月4日（T日）申购时，无需缴纳申购资金。

4、有效报价网下投资者未参与申购，将被视为违约并应承担违约责任。保荐人（主承销商）将公告披露违约情况，并将违约情况报中国证监会、中国证券业协会备案。

（三）网下初步配售

发行人和保荐人（主承销商）将根据2017年12月6日刊登的《初步询价及推介公告》中确定的初步配售原则，将网下发行股票初步配售给提供有效报价并参与网下申购的配售对象，并将在2018年1月8日（T+2日）刊登的《网下初步配售结果公告》中披露初步配售情况。

（四）公布初步配售结果

2018年1月8日（T+2日），发行人和保荐人（主承销商）将在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上刊登《网下初步配售结果公告》，内容包括本次发行获得配售的网下投资者名称、每个获配网下投资者的报价、每个配售对象申购数量、每个配售对象初步获配数量、初步询价期间提供有效报价但未参与申购或实际申购数量明显少于报价时拟申购量的投资者信息。以上公告一经刊出，即视同已向参与网下申购的网下投资者送达获配通知。

（五）认购资金的缴付

1、2018年1月8日（T+2日）8:30-16:00，获得初步配售资格的网下投资者应根据发行价格和其管理的配售对象获配股份数量，从配售对象在中国证券业协会登记备案的银行账户向中国结算深圳分公司网下发行专户足额划付认购资金，认购资金应当于2018年1月8日（T+2日）16:00前到账。

认购资金不足或未能及时到账的认购均视为无效认购。请投资者注意资金在途时间。

2、认购款项的计算

每一配售对象应缴认购款项 = 发行价格 × 初步获配数量。

3、认购款项的缴付及账户要求

网下投资者应依据以下原则进行资金划付，不满足相关要求将会造成配售对象获配新股无效。

①）网下投资者划出认购资金的银行账户应与配售对象在中国证券业协会登记备案的银行账户一致。

②）认购资金应该在规定时间内足额到账，否则该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的，该配售对象全部获配新股无效。

③）网下投资者在办理认购资金划入时，应在付款凭证备注栏中注明认购所对应的股票代码，备注格式为：“B001999906WXFX300733”，若没有注明或备注信息错误将导致划款失败。

④）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。

⑤）中国结算深圳分公司在取得中国结算银行资格的各家银行开立了网下发行专户，配售对象备案银行账户属结算银行账户的，认购资金应于同一银行系统内划付，不得跨行划付；配售对象备案银行账户不属结算银行账户的，认购资金统一划付至中国工商银行网下发行专户。

中国证券登记结算公司深圳分公司网下发行专户信息表如下：

开户行	开户名称	银行账号
中国工商银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	4000023029200403170
中国建设银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	44201501100059868686
中国农业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	41000500040018839
中国银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	777057923359
招商银行深纺大厦支行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	755914224110802
交通银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	443066285018150041840
中信银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	7441010191900000157
兴业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	337010100100219872
中国光大银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	38910188000097242
中国民生银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	1801014040001546
华夏银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	4530200001843300000255
上海浦东发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	79170153700000013
广发银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	10208259401000028
平安银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	0012400011735
渣打银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	00000050151020964
上海银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	003929030301057738
汇丰银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	622296531012
花旗银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	1751696821
北京银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	00392518000123500002910

注：以上账户信息如有更新以中国结算网站公布信息为准。网站链接：www.chinaclear.cn-服务支持-业务资料-银行账户信息表-中国结算深圳分公司网下发行专户信息表。

⑥）不同配售对象共用银行账户的，若认购资金不足，则共用银行账户的配售对象的获配新股全部无效。

对未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的配售对象，中国结算深圳分公司将对其全部的初步获配新股进行无效处理，相应的无效认购股份由保荐人（主承销商）包销，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，将中止发行。

4、保荐人（主承销商）按照中国结算深圳分公司提供的实际划拨资金有效配售对象名单确认最终有效认购。获配的配售对象未能在规定的时间内及时足额缴纳认购款的，发