河北养元智汇饮品股份有限公司首次公开发行A股发行公告

主承销商：国信证券股份有限公司

特别提示

河北养元智汇饮品股份有限公司（以下简称“养元饮品”、“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》”）、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》（证监会公告［2014］11号）、《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》”）和《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》”）、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则（以下简称“《网上发行实施细则》”）》及《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则（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。

1、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［发行人和主承销商国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”、“主承销商”）］根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、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78.73元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2018年1月31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31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。

②［发行人和主承销商根据初步询价结果，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，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的申购量不低于申购总量的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%。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进行新股申购。

④［网下投资者应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》，于2018年2月2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。网下投资者如同日获配多只新股，请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况，如只汇一笔总计金额，合并缴款将会造成入账失败，由此产生的后果由投资者自行承担。

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2018年2月2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，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。

⑥［提交入围报价的网下投资者未参与申购或者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，主承销商将违约情况报中国证监会和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次中签但未足额缴款的情形时，自中国结算上海分公司收到弃购申报的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与新股、可转债、可交换债的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、可转债与可交换债的次数合并计算。

⑦［本次网下申购包括两种锁定期安排：无锁定（自愿锁定期0个月）和自愿锁定12个月，锁定期自本次公开发行的股票在上交所上市交易之日起开始计算。投资者在提交申购报价时必须选择填写其中一种锁定期安排，且与初步询价时填写的锁定期保持一致，若不一致，则该笔申购将会被认定为无效申购。敬请投资者注意。

2、养元饮品首次公开发行股票网下发行通过上海证券交易所（以下简称“上交所”）网下申购电子化平台（以下简称“申购平台”）进行，申购平台网址为：https://120.204.69.22:ipo，网下发行申购时间为2018年1月31日（T日）9:30-15:00。请参与网下申购的投资者及其管理的配售对象认真阅读本公告及《网下发行实施细则》。本次网上发行通过上交所交易系统，采用按市值申购方式进行，参与网上申购的投资者请认真阅读本公告及《网上发行实施细则》。

3、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。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、发行人和主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

4、发行人和主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，请认真阅读2018年1月30日（T-1日）刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《河北养元智汇饮品股份有限公司首次公开发行A股投资风险特别公告》。

重要提示

1、河北养元智汇饮品股份有限公司首次公开发行不超过5,500万股人民币普通股（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［2018］55号文核准。本次发行的主承销商为国信证券。河北养元智汇饮品股份有限公司的股票简称为“养元饮品”，股票代码为“603156”，该代码同时适用于本次发行的初步询价及网下申购，网上申购代码为“732156”。

2、本次发行采用网下向投资者询价配售（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。发行人与主承销商协商确定本次发行股份数量为5,380.50万股，其中发行新股数量为4,305万股，老股转让数量为1,075.50万股（如本次公开发行中设定12个月限售期的股票数量为1,075.50万股）。本次网下初始发行数量为3,770万股，占本次发行数量的70.07%；网上初始发行数量为1,610.50万股，为本次发行数量的29.93%。

按本次发行价格78.73元股、发行新股4,305万股计算的预计募集资金总额为338,932.65万元，扣除发行费用约12,365.45万元后，预计募集资金净额为326,567.20万元，等于招股说明书披露的发行人本次募投项目拟使用本次募集资金投资额。按照老股转让1,075.50万股、78.73元股的发行价格计算，本次发行中老股转让所得资金总额为84,674.12万元，老股东承担的承销费用约2,540.22万元，老股转让所得资金净额预计为82,133.90万元。特别提醒投资者关注：老股转让由符合条件的发行人相关股东公开发售其所持股份，发行人将不会获得老股转让部分所得资金。

3、本次发行的初步询价工作已于2018年1月25日（T-4日）完成。

发行人与主承销商综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、有效募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次的发行价格为78.73元/股。此价格对应的市盈率为：

①［17.74倍（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2016年净利润除以本次发行后总股本计算）；

②］16.32倍（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2016年净利润除以本次发行前总股本计算）。

本次发行价格78.73元/股对应的2016年扣除非经常性损益的摊薄后市盈率为17.74倍，低于中证指数发布的定价日前一个月行业平均静态市盈率。

4、根据《初步询价及推介公告》中确定入围报价配售对象的原则，发行人和主承销商确定了本次发行的入围报价配售对象，名单详见本公告［附表：配售对象初步询价及入围报价情况］”。未包含在此名单中的配售对象不得参与网下申购。

5、任一配售对象只能选择网下或者网上发行中一种方式进行新股申购。已参与初步询价报价的网下投资者，无论是否为“入围报价”，均不得再通过网上发行申购新股。参与网下初步询价的配售对象再参与网上申购，导致其申购无效的，由网下投资者自行承担相关责任。同时，管理该配售对象的投资者将被中国证券业协会列入网下投资者黑名单。

6、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。配售对象相关信息（包括配售对象名称、证券账户、银行收付款账户账号等）以在证券业协会报备信息为准，因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由配售对象自负。

7、初步询价中提交入围报价的配售对象未参与本次网下申购或申购不足额，发行人与主承销商将视其为违约，将在《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中予以披露，并将违约情况报送中国证监会和中国证券业协会备案。

8、申购日当日，网上、网下投资者均不需要进行缴款。

网下投资者应根据2018年2月2日（T+2日）公布的获配应缴款情况，于该日16:00前为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金。

网上投资者应根据2018年2月2日（T+2日）公布的中签结果，确保其资金账户在该日日终有足额的新股认购资金。

9、本次发行网下和网上申购结束后，发行人和主承销商将根据总体申购情况于2018年1月31日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下和网上发行的规模进行调节，并在2018年2月1日（T+1日）的《网上中签率公告》中披露。回拨机制的具体安排请参见本公告“一、（七）回拨机制”。

10、当本次发行网下实际申购总量未达回拨前网下发行数量时；或当网上有效申购数量小于回拨前网上初始发行数量，且网上认购不足部分向网下回拨后仍未能足额认购的；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；中国证监会对本次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，发行人及主承销商将采取中止发行措施，及时向中国证监会报告，并公告中止发行原因，择机重启发行。

11、投资者欲了解本次发行的一般情况，请详细阅读2018年1月30日（T-1日）登载于上交所网站（www.sse.com.cn）的《河北养元智汇饮品股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》全文、招股说明书摘要等文件。提请投资者特别关注招股说明书中“重大事项提示”和“风险因素”章节，充分了解发行人的各项风险因素，自行判断其经营状况及投资价值，并审慎做出投资决策。发行人受政治、经济、行业及经营管理水平的影响，经营状况可能会发生变化，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

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》及《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、养元饮品	指河北养元智汇饮品股份有限公司
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
申购平台	指上海证券交易所网下申购电子化平台
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
主承销商	指国信证券股份有限公司
本次发行	指本次河北养元智汇饮品股份有限公司首次公开发行5,380.50万股人民币普通股（A股）股票新股发行4,305万股，以及老股转让1,075.50万股的行为
入围报价	指网下投资者所申报价格不低于主承销商和发行人确定的发行价格，且符合主承销商和发行人事先确定且公告的其他条件的报价，按照确定的定价原则，将报价最高的部分剔除后，根据剩余报价确定的所有可参与申购的全部报价
T日/网上网下申购日	指2018年1月31日，为本次发行参与网上网下申购的投资者通过上交所交易系统以发行价格申购本次发行股票的日期
元	指人民币元

一、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）承销方式

主承销商余额包销。

（三）拟上市地点

上海证券交易所。

（四）发行规模和发行结构

发行人与主承销商协商确定本次发行股份数量为5,380.50万股，其中发行新股数量为4,305万股，老股转让数量为1,075.50万股（如本次公开发行中设定12个月限售期的股票数量为1,075.50万股）。本次网下初始发行数量为3,770万股，占本次发行数量的70.07%；网上初始发行数量为1,610.50万股，为本次发行数量的29.93%。

（五）老股转让的具体安排

所有公司股东持有的公司股份均已满三十六个月，除宗亚利、马永利、张洪斌外的其他股东拟在本次发行中分别公开发售股份，本次拟进行老股转让的股东及转让前后的股份数量如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		所持股本（万股）	持股比例（%）	所持股本（万股）	持股比例（%）
1	姚奎章	11,560.8703	23.36%	11,306.9565	21.01%
2	雅智顺投资有限公司	10,095.0000	20.39%	9,873.2820	18.35%
3	范召林	5,431.7483	10.97%	5,312.4500	9.87%
4	李红兵	5,431.7483	10.97%	5,312.4500	9.87%
5	高森林	1,683.7533	3.40%	1,646.7728	3.06%
6	李志斌	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
7	邢淑兰	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
8	邓立峰	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
9	朱占波	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
10	赵庆勋	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
11	李碧威	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
12	支建章	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
13	润艳英	1,022.6260	2.07%	1,000.1659	1.86%
14	刘景兰	818.1010	1.65%	800.1329	1.49%
15	黄新宽	511.3132	1.03%	500.0832	0.93%
16	任重民	511.3132	1.03%	500.0832	0.93%
17	马永利	330.5637	0.67%	330.5637	0.61%
18	宋庆普	330.5637	0.67%	323.3035	0.60%
19	张新指	330.5637	0.67%	323.3035	0.60%
20	孙天玉	264.4506	0.53%	258.6424	0.48%
21	崔继森	198.3381	0.40%	193.9820	0.36%
22	张洪斌	186.4379	0.38%	186.4379	0.35%
23	张永会	185.1155	0.37%	181.0498	0.34%
24	时晓红	132.2256	0.27%	129.3215	0.24%
25	殴文青	132.2256	0.27%	129.3215	0.24%
26	布建玲	132.2256	0.27%	129.3215	0.24%
27	李春花	132.2256	0.27%	129.3215	0.24%
28	刘红娟	132.2256	0.27%	129.3215	0.24%
29	张雪莲	132.2256	0.27%	129.3215	0.24%
30	王书强	132.2256	0.27%	129.3215	0.24%
31	刘赛	131.9343	0.27%	129.0366	0.24%
32	王怀新	121.6471	0.25%	118.9753	0.22%
33	王德攀	109.9454	0.22%	107.5307	0.20%
34	张学军	86.5385	0.17%	84.6378	0.16%
35	谢浩	76.9551	0.16%	75.2649	0.14%
36	张秀省	66.1125	0.13%	64.6605	0.12%
37	周美华	57.6923	0.12%	56.4252	0.10%
38	杜建新	57.6923	0.12%	56.4252	0.10%
39	王立军	52.8899	0.11%	51.7283	0.10%
40	夏回爱	52.8899	0.11%	51.7283	0.10%
41	刘婷	52.8899	0.11%	51.7283	0.10%
42	李玉胜	54.8077	0.11%	53.6040	0.10%
43	王辉	46.1538	0.09%	45.1401	0.08%
44	王红卫	43.9783	0.09%	43.0124	0.08%
45	夏君霞	40.3846	0.08%	39.4976	0.07%
46	王香红	40.3846	0.08%	39.4976	0.07%
47	耿雅环	39.6675	0.08%	38.7963	0.07%
48	李娜	39.6675	0.08%	38.7963	0.07%
49	杨通刚	39.6675	0.08%	38.7963	0.07%
50	齐学娟	39.6675	0.08%	38.7963	0.07%
51	石丽梅	39.6675	0.08%	38.7963	0.07%
52	张峰	39.6675	0.08%	38.7963	0.07%
53	徐庆义	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
54	常具芝	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
55	黄建秀	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
56	曹红霞	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
57	都学民	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
58	秦建永	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
59	王西恩	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
60	连红军	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
61	申立建	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
62	陈士忠	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
63	王英	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
64	何成杰	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
65	刘宝利	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
66	张菊根	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
67	刘志文	34.6154	0.07%	33.8551	0.06%
68	韩旭	31.7308	0.06%	31.0339	0.06%
69	徐海舰	26.4450	0.05%	25.8642	0.05%
70	王建华	26.4450	0.05%	25.8642	0.05%
71	王连龙	23.0769	0.05%	22.5701	0.04%
72	王汉双	23.0769	0.05%	22.5701	0.04%
73	张仕泽	19.8341	0.04%	19.3985	0.04%
74	徐俊男	17.3077	0.03%	16.9276	0.03%
75	李铁树	17.3077	0.03%	16.9276	0.03%
76	路顺虎	17.3077	0.03%	16.9276	0.03%
77	杨培刚	17.3077	0.03%	16.9276	0.03%
78	李智孔	17.3077	0.03%	16.9276	0.03%
79	李爱玺	17.3077	0.03%	16.9276	0.03%
80	薛源茂	17.3077	0.03%	16.9276	0.03%
81	宗亚利	14.6154	0.03%	14.6154	0.03%
82	杜藏暖	13.2226	0.03%	12.9322	0.02%
83	周建云	13.2226	0.03%	12.9322	0.02%
84	尤建辉	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
85	张中浩	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
86	王保怀	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
87	杨世峰	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
88	徐建壮	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
89	袁麦弛	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
90	李佳铭	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
91	谢卫峰	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
92	崔兰英	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
93	孙汝胜	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
94	吴凤起	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
95	李金锋	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
96	白卫华	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
97	袁永行	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
98	陈洪广	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
99	崔战辉	11.5385	0.02%	11.2851	0.02%
100	史建国	8.6538	0.02%	8.4637	0.02%
101	方建保	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
102	朱建军	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
103	张英慧	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
104	李红权	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
105	单秀智	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
106	周艳明	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
107	王书平	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
108	张晓海	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
109	安建龙	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
110	李志勇	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
111	李云飞	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
112	李亚辉	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
113	马英贤	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
114	赵高松	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
115	常江民	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
116	李超	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
117	张石生	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
118	付士强	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
119	刘兵	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
120	李会强	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
121	张文宾	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
122	孔健	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
123	王宝维	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
124	张喆	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
125	高攀	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
126	袁向辉	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
127	毛金行	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
128	秦继广	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
129	吴彬	5.7692	0.01%	5.6425	0.01%
拟发行社会公众股		–	–	5,380.50	10.00%
合计		49,500.00	100%	53,805.00	100%

（五）发行方式与时间

本次网下发行由主承销商负责组织实施，配售对象通过申购平台进行申购；网上发行通过上交所交易系统实施，投资者以发行价格78.73元股认购。

网下发行申购时间：2018年1月31日（T日）9:30-15:00；

网上发行申购时间：2018年1月31日（T日）9:30-11:30，13:00-15:00）。

（六）预计募集资金量和老股转让资金量

按78.73元股的发行价格和4,305万股的新股发行股数计算，本次预计募集资金总额为338,932.65万元。发行人扣除发行费用后将全部投资于发行人的主营业务。所有募集资金将存入募集资金专户，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。在募集资金使用过程中，发行人承诺：

不进行交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或间接用于新股配售、申购或用于投资股票及其衍生品种、可转换公司债券等，不用于开展证券投资、衍生品投资、创业投资等高风险投资以及为他人提供财务资助等，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，不将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。控股股东、实际控制人等关联人不占用或挪用募集资金，不利用募投项目获得不正当利益。

按78.73元股的发行价格和1,075.50万股的老股转让股数计算，本次预计老股转让资金为84,674.12万元，扣除承销费用后划给老股东。发行人将不会获得老股转让部分所得资金。

（七）回拨机制

本次发行网下、网上申购于2018年1月31日（T日）15:00同时截止。主承销商在网上、网下申购结束后，在网下出现超额认购的前提下，根据网上投资者的初步认购倍数，于2018年1月31日（T日）决定是否启用回拨机制，对网下、网上发行数量进行调整。具体安排如下：

①［网上发行未获得足额申购的情况下，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，发行人和主承销商将按配售原则进行配售。网上申购不足部分向网下回拨后，导致网下申购不足的，由主承销商余额包销。

②［网上投资者有效申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，应当从网下向网上回拨，回拨比例为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倍的，回拨比例为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，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。本款所指公开发行股票数量应按照扣除设定12个月及以上限售期的股票数量计算。

③［网上投资者初步认购倍数小于等于50倍的，不启动回拨机制。

在发生回拨的情形下，主承销商将按回拨后的网下实际发行数量进行配售，将按回拨后的网上实际发行数量确定最终的网上中签率，并于2018年2月1日（T+1日）刊登《网上中签率公告》。

2018年2月1日（T+1日）主承销商和发行人将根据网上总配号量和中签率组织摇号抽签，同时，对回拨后网下实际发行数量进行配售，网下初步配售结果和网上中签结果请见2018年2月2日（T+2日）刊登的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》。

（八）本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-7日 2018年1月22日（周一）	刊登《招股意向书》 刊登《初步询价及推介公告》
T-6日 2018年1月23日（周二）	网下投资者在证券业协会完成注册（截止时间12:00） 网下投资者提交电子版核查资料（截止时间17:00）
T-5日 2018年1月24日（周三）	初步询价起始日（9:30开始） 初步询价（通过申购平台）
T-4日 2018年1月25日（周四）	初步询价（通过申购平台） 初步询价截止日（15:00截止）
T-3日 2018年1月26日（周五）	确定发行价格，发行数量（含发行新股数量、老股转让数量），可参与网下申购的投资者名单及有效申报数量
T-2日 2018年1月29日（周一）	刊登《网上路演公告》
T-1日 2018年1月30日（周二）	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T日 2018年1月31日（周三）	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） 网上申购配号 确定网上、网下最终发行量
T+1日 2018年2月1日（周四）	刊登《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2日 2018年2月2日（周五）	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下认购资金缴款（认购资金到账时间截止时点16:00） 网上认购资金缴款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的新股认购资金）
T+3日 2018年2月5日（周一）	中止发行公告（如有） 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2月6日（周二）	刊登《发行结果公告》

注：①［T日为发行日；

②］上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，发行人和主承销商将及时公告，修改本次发行日程；

③［如因上交所网下申购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申购平台进行初步询价或网下申购工作，请配售对象及时与主承销商联系。

二、本次发行的询价及定价情况

（一）初步询价申报情况

1、网下投资者总体申报情况

2018年1月24日（T-5日）至2018年1月25日（T-4日），发行人和主承销商通过上交所申购平台进行初步询价，共有3,578家网下投资者管理的6,351个配售对象在规定的时间内通过上交所申购平台参与了初步询价报价，报价区间为21.23元股-22,049元股，拟申购数量总和为380,940万股，其中自愿锁定12个月的申购量为58,620万股。配售对象具体报价情况请见《附表：配售对象初步询价及入围报价情况》。

2、剔除无效报价情况

经主承销商核查，参与本次询价的投资者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，不存在报价时未按《初步询价及推介公告》要求在规定时间内提交产品备案或私募基金备案的相关证明文件。

经主承销商核查，共有141家网下投资者管理的142个配售对象被中国证券业协会列入2018年1月26日发布的《首次公开发行股票配售对象黑名单》；经主承销商核查，共有339家投资者管理的539个配售对象报价时未按照《初步询价及推介公告》的要求填写锁定期；经主承销商核查，共有28家投资者管理的31个配售对象未按《初步询价及推介公告》要求在规定时间内提供核查材料；经主承销商核查，共有4家投资者管理的4个配售对象为禁止参与配售的关联方，上述相关配售对象提交的报价已确定为无效报价予以剔除，共计剔除510家投资者管理的716个配售对象（其中12家投资者管理的部分配售对象的报价有效，因此实际剔除498家投资者）。具体名单请见《附表：配售对象初步询价及入围报价情况》。

提请投资者注意，主承销商在初步询价截止后及配售前对网下投资者是否存在禁止性情形进行进一步核查，并要求网下投资者提供符合资质要求的承诺和证明材料。

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3,080家，配售对象为5,635个，全部符合《初步询价及推介公告》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。报价区间为21.23元股-99.85元股，申购总量为337,980万股，整体申购倍数为89.65倍。

网下投资者全部报价的中位数为78.73元股、网下投资者全部报价的加权平均数为77.83元股、公募基金报价的中位数为78.73元股、公募基金报价的加权平均数均为78.60元/股。

（二）剔除最高报价情况

发行人和主承销商根据初步询价结果，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，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的申购量不低于申购总量的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%。剔除部分不得参与网下申购。

经发行人和主承销商协商一致，将报价高于78.73元股的初步询价申报予以剔除，共有4家网下投资者管理的4个配售对象的报价被剔除，对应剔除的拟申购总量为240股，占本次初步询价申报总量的0.07%。

剔除最高报价部分后，网下投资者全部报价的中位数为78.73元股、网下投资者全部报价的加权平均数为77.83元股、公募基金报价的中位数为78.73元股、公募基金报价的加权平均数均为78.60元股。

（三）与行业市盈率对比分析

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“C15 酒、饮料和精制茶制造业”。截止2018年1月25日（T-4日），中证指数发布的“C15 酒、饮料和精制茶制造业”最近一个月平均静态市盈率为50.09倍。

本次发行价格78.73元股对应的2016年摊薄后扣非市盈率为17.74倍，低于行业最近一个月平均静态市盈率。

（四）发行价格和入围报价投资者的确定过程

1、发行价格的确定过程

在剔除最高报价部分后，发行人与主承销商综合考虑剩余报价及拟申购数量、所处行业、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格，最终发行数量、入围报价投资者数量及入围申购数量，协商确定本次发行价格为78.73元股。

本次发行价格对应的市盈率为：

①［17.74倍（每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2016年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股数计算）。

②］16.32倍（每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2016年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前的总股数计算）。

2、入围报价投资者确定过程

在剔除报价最高的部分之后，发行人和主承销商对剩余报价按照价格优先、数量优先、时间优先的原则进行排序，即申购价格由高到低、同一申购价格上按申购数量由大到小、同一申购价格同一申购数量上按申购时间由先到后的顺序排序，确定入围报价投资者数量为2,955家，确定入围的配售对象数量为5,499个，对应的入围申购数量之和为329,820万股（其中自愿锁定12个月的申购量为56,040万股），对应的入围申购倍数为87.49倍。入围配售对象必须参与网下申购。入围配售对象名单及入围申购量请参见《附表：初步询价及入围报价情况”。

三、网下申购

（一）参与对象

在本次初步询价期间提交“入围报价”网下投资者的配售对象必须参与本次网下申购，并可通过上交所申购平台查询其参与网下申购的入围申购数量。

（二）网下申购流程

网下投资者通过上交所申购平台进行申购。

1、网下申购时间为2018年1月31日（T日）9:30-15:00。参与网下申购的网下投资者必须在上述时间内通过申购平台填写并提交申购价格和申购数量。其申购价格为确定的发行价格，即78.73元股，申购数量为其入围申购数量。每个配售对象参与网下申购的入围申购数量可通过申购平台查询。通过该平台以外方式申购视为无效。网下投资者为参与申购的全部配售对象在申购平台录入申购记录后，应当一次性全部提交。网下申购期间，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。

2、网下投资者管理的配售对象全称、证券账户名称（上海）、证券账户号码（上海）和银行收付款账户必须与其在协会备案的信息一致，否则视为无效申购。

3、网下投资者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。本次公告刊登后，主承销商将继续对本次公告认定的入围报价投资者进行合规核查，如投资者拒绝配合主承销商的合规核查，或未能按时提交核查文件的，主承销商有权拒绝向其配售股票。

4、网下投资者应按相关法律法规及中国证监会有关规定进行网下申购，并自行承担相应的法律责任。各配售对象在上交所申购平台可多次提交申购，最后一次提交的申购即被视为向主承销商发出正式申购要约，具有法律效力。

（三）网下申购时无须缴付申购资金

网下投资者在2018年1月31日（T日）申购时，无需缴付申购资金。

（四）网下获配股数计算

发行人和主承销商将根据2018年1月22日（T-7日）刊登的《初步询价及推介公告》中确定的配售原则，将网下发行股票配售给提供入围报价的配售对象，并将在2018年2月2日（T+2日）刊登的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中披露配售情况。

（五）公布配售结果

2018年2月2日（T+2日），发行人和主承销商将在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》，内容包括本次发