

广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票发行公告

特别提示

广东松炆再生资源股份有限公司(以下简称“松炆资源”、“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》”)、《首次公开发行股票实施细则》(中证协发〔2018〕142号,以下简称“《实施细则》”)和《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“《修订者管理细则》”)、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(2018年修订)(上证发〔2018〕140号,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》(2018年修订)(上证发〔2018〕141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,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》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、发行人和保荐机构(主承销商)英大证券有限责任公司(以下简称“英大证券”、“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9.95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2019年6月11日(即T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购与网上申购时间为2019年6月11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。

本次发行的初步询价工作已于2019年5月16日(T-3日)完成。本次发行价格为9.95元/股。此价格对应的市盈率为:

①22.69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2018年净利润除以本次发行后总股本计算;

②17.01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2018年净利润除以本次发行前总股本计算。

本次发行价格为9.95元/股对应的2018年扣除非经常性损益的摊薄后市盈率为22.69倍,高于中国证监会发布的定价日前一个月行业平均静态市盈率,存在未来发行人估值水平向行业平均水平回归,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,发行人和主承销商已于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》上连续发布投资风险特别公告,公告日期分别为2019年5月20日、2019年5月27日及2019年6月3日。

投资者请按此价格在2019年6月11日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。

2、本次发行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数量,剔除申购总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进行申购意向,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《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行A股网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称“网下发行初步配售结果及网上中签结果公告”),于2019年6月13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《网下发行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6月13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比例由主承销商包销。

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、有效认购网下投资者未参与申购或者获初步配售的网下投资者未及足额缴款认购的,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(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、可转换公司债券发行。

7、本次发行网下、网上申购于2019年6月11日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人和主承销商将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节,并在2019年6月12日(T+1日)的《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行A股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。回拨机制的具体安排请参见本公告中的“五、回拨机制”。

6、本次发行股份锁定期安排:本次网上、网下发行的股票无流通限制及锁定安排。

7、本次发行可能出现的中止情形详见“六、中止发行建议”。

8、本公告仅对股票发行事宜简要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的一般情况,请详细阅读2019年5月13日(T-6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《广东松炆再生资源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》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)和《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》,本次发行的招股意向书全文及备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

10、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。

保荐机构(主承销商):英大证券有限责任公司

果及相关法律责任,由投资者自行承担。

网下和网上投资者放弃认购部分的比例由主承销商包销。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,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。

网下获配投资者未及足额缴款认购的,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(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券发行。

5、本次发行网下、网上申购于2019年6月11日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人和主承销商将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节,并在2019年6月12日(T+1日)的《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行A股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。回拨机制的具体安排请参见本公告中的“五、回拨机制”。

6、本次发行股份锁定期安排:本次网上、网下发行的股票无流通限制及锁定安排。

7、本次发行可能出现的中止情形详见“六、中止发行建议”。

8、本公告仅对股票发行事宜简要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的一般情况,请详细阅读2019年5月13日(T-6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《广东松炆再生资源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》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)和《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》,本次发行的招股意向书全文及备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

10、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/松炆资源	指广东松炆再生资源股份有限公司
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(主承销商)	指英大证券有限责任公司
本次发行	指广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行5147.40万股人民币普通股(A股)
网下发行	指本次发行中通过上交所网下申购电子化平台向配售对象根据《确定价格发行》、《88.44股人民币普通股(A股)》之行为(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)
网上发行	指本次发行中通过上交所交易系统定向持有上海市场非限售A股股份及非限售存托凭证市值的合格社会公众投资者公开发行2,727.96万股人民币普通股(A股)之行为(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5月13日《广东松炆再生资源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》要求的可参与本次网下申购的投资者
网上投资者	指参加本次网下申购的投资者中符合参与网下询价、申购、配 价的投资者以外在上交所网上申购的满足《上海市场首次公开发行股票网上发行申购实施办法》要求的持有市值1万元以上(含1万元)的投资者
申购平台	指上交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
T日/网下网上申购日	指2019年6月11日
QFII	指合格境外机构投资者
人民币	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)发行方式和发行结构

本次发行股份数量为5,147.40万股,本次发行仅发行新股,不进行老股转让。回拨机制启动前,网下初始发行数量为3,088.44万股,约占本次发行数量的60%;网上发行数量为本次公开发行股票总量减去网下最终发行数量。

(三)发行价格与对应的估值水平

根据初步询价情况,发行人和主承销商协商确定发行价格为9.95元/股,此价格对应的市盈率为:

①22.69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2018年净利润除以本次发行后总股本计算;

②17.01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2018年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为51,216.63万元,扣除发行费用5,595.57万元(不含税)后,预计募集资金净额为45,621.06万元,发行人募集资金的使用计划等相关情况于2019年5月13日在《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票招股意向书》中进行了披露。投资者向中国证监会在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

(五)回拨机制

本次网下申购于2019年6月11日(T日)15:00同时截止。网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据总体申购的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初步申购倍数确定。

网上投资者初步申购倍数=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,若网上投资者初步认购倍数超过30倍、低于100倍(含)时,从网下向网上回拨本次公开发行股票总数的20%;网上投资者初步认购倍数超过100倍、低于150倍(含)时,从网下向网上回拨本次公开发行股票总数的40%;网上投资者初步认购倍数超过150倍,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总数的10%;如果网上投资者初步认购倍数低于30倍(含),则不进行回拨。

2、在网上、网下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承担,保荐机构(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,仍未获足额申购的情况下,发行人和保荐机构(主承销商)将协商采取中止发行措施。

3、在网上发行未获足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,将中止发行。

在发生回拨的情形下,发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制,具体情况将在2019年6月12日(T+1日)刊登的《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行A股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
T-6日(周一) 2019年5月13日	1.刊登《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》、《招股意向书》等相关文件 2.网下投资者向主承销商提交申报材料
T-5日(周二) 2019年5月14日	1.网上投资者在中国证券业协会备案截止时间中午12:00 2.网下投资者向英大证券提交申报材料(截止时间12:00)
T-4日(周三) 2019年5月15日	1.初步询价(通过上交所网下申购电子化平台) 2.初步询价时间:9:30—15:00
T-3日(周四) 2019年5月16日	1.初步询价(通过上交所网下申购电子化平台) 初步询价时间:9:30—15:00 2.初步询价截止日
2019年5月17日(周五)	1.确定发行价格,有效报价投资者及有效申购数量
2019年5月20日(周一)	刊登《招股说明书》、初步询价结果及推迟发行公告(即《投资风险特别公告(第一次)》)
2019年5月27日(周一)	刊登《投资风险特别公告(第二次)》
2019年6月3日(周一)	刊登《投资风险特别公告(第三次)》
T-2日(周二) 2019年6月4日	刊登《网上路演公告》
T-1日(周一) 2019年6月4日	1.网上路演 2.刊登《发行公告》
T日(周二) 2019年6月11日	1.网上发行申购日 9:30—11:30、13:00—15:00 2.网下发行申购日 9:30—15:00 3.网上申购截止 4.确定申购比例及网上、网下最终发行量
T+1日(周三) 2019年6月12日	1.刊登《网上申购情况及中签率公告》 2.确定网下初步配售情况
T+2日(周四) 2019年6月13日	1.刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 2.网下认购资金缴款(缴款截止时间:16:00) 3.网上认购资金缴款(缴款截止时间:16:00)且网下投资者足额缴纳新股认购资金
T+3日(周五) 2019年6月14日	1.刊登《中止发行公告》(如有) 2.主承销商根据资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日(周六) 2019年6月17日	刊登《发行公告》

注:①T日为本次发行申购日;

②如网上上交所申购电子化系统故障或非因投资者导致投资者无法正常正常使用其申购平台进行初步询价或网下申购工作,请及时与主承销商联系。

③若本次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,则发行人和主承销商将在网上申购(网下)期间连续发布《投资风险特别公告》,每周至少发布一次,本次发行网上申购将于T-2日截止。

④上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响发行,主承销商及发行人将及时公告,修改发行日程。

(七)锁定期安排

本次网上、网下发行的股票无流通限制及锁定安排。

(八)拟上市地点

上海证券交易所。

二、本次发行的询价及定价情况

(一)、初步询价申报情况

1、网上投资者总体申报情况

2019年5月15日(T-4日)至2019年5月16日(T-3日),发行人和主承销商通过上交所申购平台进行初步询价,共收到8,183家网下投资者管理的35,545个有效申报。有效申报在规定的时间内通过上交所申购平台参与初步询价情况,配售对象的具体报价情况请见 附表:配售对象初步询价及有效报价情况”。

2、剔除无效报价情况

保荐机构(主承销商)和上海市锦天城(深圳)律师事务所对2,813个网下投资者管理95,545个报价对象是否涉及核查材料,是否存在禁止性报价情形进行了核查,并对网下投资者涉及私募基金备案的情况进行了核查。经检查,25个报价对象未按要求(初步询价及推介公告)要求在在规定时间内提交资料或者属于禁止性报价对象等,为不符合要求的报价,予以剔除。具体名单请见 附表:配售对象初步询价及有效报价情况”。

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报价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声明材料。

3、剔除无效报价后的整体报价情况

剔除无效申报报价后,参与初步询价的投资者为2,791家,配售对象为5,520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)》规范的私募基金,已全部按照相关规定完成登记和备案。报价区间为6.29元/股—9.095元/股,本次发行有效报价申购总量为10,357,920万股,整体申购倍数为3,353.77倍。

网下投资者全部报价情况请见 附表:配售对象初步询价及有效报价情况”中的有关信息。

网下投资者全部报价情况(元/股)

网下投资者全部报价加权平均值(元/股)

公募基金报价中位数(元/股)

公募基金报价加权平均值(元/股)

剔除最高报价部分后网下投资者报价中位数(元/股)

剔除最高报价部分后公募基金报价中位数(元/股)

剔除最高报价部分后网下投资者报价平均值(元/股)

剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均值(元/股)

剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均值(元/股)