

惠达卫浴股份有限公司

首次公开发行股票发行安排及初步询价公告

保荐机构（主承销商）：平安证券股份有限公司

特别提示

惠达卫浴股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“惠达卫浴”）按照中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《证券发行与承销管理办法》（证监会令[第121号]）（以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票并上市管理办法》（证监会令[第122号]）、《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）等有关法规，以及中国证券业协会（以下简称“协会”）制定的《首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发[2016]7号）、《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》”）和《首次公开发行股票配售细则》（中证协发[2016]7号）等相关规定，以及上海证券交易所（以下简称“上交所”）《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（上证发[2016]1号）、《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（上证发[2016]2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交所网下申购电子平台（以下简称“申购平台”）进行，请网下投资者认真阅读本公告。关于初步询价和网下申购的详细内容，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。

本次发行在发行流程、网上网下申购及缴款、报价剔除规则、弃购股份处理等方面有重大变化，敬请投资者重点关注。主要变化如下：

1、投资者在2017年3月22日（T日）进行网上和网下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2017年3月22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、主承销商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上按申报时间（以上交所网下申购电子平台显示的申报时间及申报编号为准）由晚到早

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进行新股申购。

4、网下投资者应根据《惠达卫浴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2017年3月24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2017年3月24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。具体中止条款请见“十一、中止发行的安排”。

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，主承销商将违约情况报协会备案。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个月内不得参与新股申购。

7、投资者需充分了解有关新股发行的相关法律法规，认真阅读本公告的各项内容，知悉本次发行的定价原则和配售原则，在提交报价前应确保不属于禁止参与网下询价的情形，并确保其申购数量和未来持股情况符合相关法律法规及主管部门的规定。投资者一旦提交报价，主承销商视为该投资者承诺：投资者参与本次报价符合法律法规和本公告的规定，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。

重要提示

1、惠达卫浴首次公开发行不超过 7,104 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监会证监许可[2017]308号文核准。本次发行的保荐机构(主承销商)为平安证券股份有限公司(以下简称“平安证券”或“主承销商”)。发行人的股票简称为“惠达卫浴”,股票代码为603385,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。本次发行网上申购代码为732385。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),发行人所属行业为“C30非金属矿物制品业”。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。发行人和平安证券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。初步询价及网下发行由平安证券通过上交所网下申购电子化平台(以下简称“申购平台”)实施,网上发行通过上交所交易系统进行。

上交所网下申购平台网址为:<https://120.204.69.22/ipo>。请符合资格的网下投资者通过上述网址参与本次发行的初步询价和网下申购。通过申购平台报价、查询的时间为初步询价和网下申购期间每个交易日9:30-15:00。关于申购平台的相关操作办法请查阅“上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)—服务—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》(上证发[2016]2号)、《网下IPO系统用户手册(申购交易员分册)》等相关规定。

3、本次公开发行股份不超过7,104万股,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本不超过28,415万股,发行后的流通股股份占公司股份总数的比例为25.00%。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

本次发行网下初始发行数量为4,263万股,占本次发行数量的60.01%;网上初始发行数量为2,841万股,占本次发行数量的39.99%。

4、初步询价开始前一交易日2017年3月14日(T-6日,周二)中午12:00前已在协会完成注册且符合主承销商规定的其他条件的投资者及其股票配售对象方可参与本次初步询价。**投资者参与询价,其所管理的拟参与本次发行的单个股票配售对象应当持有沪市5,000万元(含)以上的非限售A股市值。**(详见本公告“二、投资者参与网下询价的相关安排”)

5、2017年3月15日（T-5日，周三）至2017年3月16日（T-4日，周四）每日9:30-15:00为本次发行初步询价的报价时间。符合主承销商规定条件的网下投资者自主决定是否参与初步询价，在网下发行电子平台为其所管理的股票配售对象申报价格及数量。每个股票配售对象只能有一个报价，同一投资者管理的不同股票配售对象申报价格应当相同。（详见本公告“三、初步询价”）

投资者应按照法律法规以及本公告的相关规定独立、审慎、合规参与询价，并自行承担相应的法律责任。

6、初步询价期间，网下投资者及其管理的配售对象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，其中非个人投资者应当以机构为单位进行报价。网下投资者为拟参与报价的全部配售对象录入报价记录后，应当一次性提交。网下投资者可以多次提交报价记录，但以最后一次提交的全部报价记录为准。参与初步询价的配售对象，不得再参与网上新股申购。

综合考虑本次网下初始发行数量及平安证券对发行人的估值情况，主承销商将网下投资者指定的配售对象申购数量下限设定为 200 万股，拟申购数量最小变动单位设定为 10 万股，即网下投资者指定的配售对象的拟申购数量超过 200 万股的部分必须是 10 万股的整数倍，同时每个配售对象的申购数量不得超过 800 万股。配售对象的最小申报价格单位为 0.01 元。

7、投资者报价后，发行人和主承销商将剔除申报总量中报价最高的部分，剔除的申报数量不低于本次网下投资者符合规定的申报总量的10%，剔除部分不得参与网下申购。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，剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

发行人与主承销商在剔除报价最高的部分之后，将根据剩余报价及拟申购数量，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、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格，同时确定有效报价投资者及其有效申报数量。

未被剔除的投资者，其申报价格不低于发行价格且符合主承销商规定的其他条件的报价为有效报价。提供有效报价的投资者，方可参与网下申购。

以上剔除原则、有效报价投资者确定事宜详见本公告“四、确定发行价格和有效报价配售对象”。

8、发行价格确定后，上述可参与本次网下申购的投资者、股票配售对象名单及其相应的申购数量，将在2017年3月21日（T-1日，周二）刊登的《惠达卫浴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。

投资者未参与初步询价，或者参与初步询价但未被认定为有效报价的，不得参与网下申购。

9、本次网下申购的时间为2017年3月22日（T日）9:30-15:00。《发行公告》中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购。在参与网下申购时，网下投资者必须在申购平台为其管理的有效报价配售对象录入申购记录。其申购价格为确定的发行价格，申购数量须为其初步询价中的有效拟申购数量。

网下投资者为其管理的参与申购的全部有效报价配售对象录入申购记录后，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。

在网下申购阶段，网下投资者无需缴纳申购资金，获配后在T+2日缴纳认购款。

2017年3月24日（T+2日），发行人和主承销商将在《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中公布网下初步配售结果。网下投资者应根据获配应缴款情况，为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金，认购资金应当于2017年3月24日（T+2日）16:00前到账。

对未在T+2日16:00前足额缴纳认购资金的配售对象，其未到位资金对应的获配股份由主承销商包销，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。

10、任一配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的配售对象，无论是否为有效报价，均不能参与网上发行。

11、本次发行的网上申购日为2017年3月22日（T日，周三），可参与网上发行的投资者为在2017年3月20日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）的日均持有上海市场非限售A股股份市值符合《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（上证发[2016]1号）所规定的投资者。

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。

网上投资者在2017年3月22日（T日）参与网上申购时无需缴付申购资金。

2017年3月24日（T+2日），发行人和主承销商将在《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中公布网上中签结果。2017年3月24日（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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。投资者放弃认购的股票由主承销商包销，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。

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个月内不得参与新股申购。

12、本次发行将按照《管理办法》的规定执行回拨机制（详见本公告“七、本次发行回拨机制”）。在发生回拨的情形下，发行人和主承销商将及时启动回拨，并公告相关回拨事宜。

13、主承销商已制定网下配售原则，并将据此确定网下配售结果。（详见本公告“八、网下配售原则”）

14、网下投资者存在下列情形的，一经发现，平安证券将及时向协会报告：

- （1）使用他人账户报价；
- （2）投资者之间协商报价；
- （3）同一投资者使用多个账户报价；
- （4）网上网下同时申购；
- （5）与发行人或承销商串通报价；
- （6）委托他人报价；
- （7）无真实申购意图进行人情报价；
- （8）故意压低或抬高价格；
- （9）提供有效报价但未参与申购；
- （10）不具备定价能力，或没有严格履行报价评估和决策程序、未能审慎报价；
- （11）机构投资者未建立估值模型；
- （12）其他不独立、不客观、不诚信的情形。
- （13）不符合配售资格；

- (14) 未按时足额缴付认购资金；
- (15) 获配后未恪守持有期等相关承诺的；
- (16) 中国证券业协会规定的其他情形。

15、本次发行可能出现的中止情形请见本公告“十一、中止发行的安排”。

16、本公告仅对本次发行中有关初步询价事宜进行说明。投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读2017年3月13日（T-7日，周一）登载于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）的招股意向书全文，招股意向书摘要同日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

一、本次发行重要时间安排

日期	发行安排
T-7 日 2017 年 3 月 13 日（周一）	刊登《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》等相关公告与文件； 网下投资者提交电子版核查文件
T-6 日 2017 年 3 月 14 日（周二）	网下投资者提交电子版核查文件截止日（当日中午 12:00 前）； 网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日（当日中午 12:00 前）
T-5 日 2017 年 3 月 15 日（周三）	初步询价（通过网下发行电子平台，初步询价期间为 9:30-15:00）
T-4 日 2017 年 3 月 16 日（周四）	初步询价（通过网下发行电子平台，初步询价期间为 9:30-15:00，15:00 截止报价）；
T-3 日 2017 年 3 月 17 日（周五）	主承销商开展网下投资者核查
T-2 日 2017 年 3 月 20 日（周一）	确定发行价格； 确定有效报价投资者及其可申购股数； 刊登《网上路演公告》
T-1 日 2017 年 3 月 21 日（周二）	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》； 网上路演
T 日 2017 年 3 月 22 日（周三）	网下发行申购日（9:30-15:00，当日 15:00 截止）； 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； 网上申购配号

T+1 日 2017 年 3 月 23 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 2017 年 3 月 24 日（周五）	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）； 网上中签投资者认购资金缴款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足够的新股认购资金）
T+3 日 2017 年 3 月 27 日（周一）	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 2017 年 3 月 28 日（周二）	刊登《发行结果公告》

注：1、T日为网上、网下申购日；

2、上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，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网下投资者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，请网下投资者及时与主承销商联系；

4、若本次发行拟定的发行价格对应市盈率高于同行业上市公司二级市场最近一个月平均静态市盈率，发行人和平安证券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，本次发行申购日将顺延三周。具体发行日程保荐机构（主承销商）会及时公告。

二、投资者参与网下询价的相关安排

（一）参与本次网下询价的投资者需满足的条件

1、具备一定的证券投资经验。机构投资者应当依法设立、持续经营时间达到两年（含）以上，从事证券交易时间达到两年（含）以上；个人投资者从事证券交易时间应达到五年（含）以上。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为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业务与证券投资业务、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、在初步询价开始日前一交易日2017年3月14日（T-6日，周二）中午12:00前按照《投资者管理细则》在中国证券业协会完成网下投资者注册，并已开通上交所网下申购平台CA证书。

5、其管理的配售对象在初步询价开始日前两交易日2017年3月13日（T-7日，周一，含当日）前20个交易日所持有的上海市场非限售A股股份市值的日均值应为5,000万元（含）以上。

6、若配售对象类型为基金公司或其资产管理子公司一对一专户理财产品、基金公司或其资产管理子公司一对多专户理财产品、证券公司定向资产管理计划、证券公司集合资产管理计划，须在2017年3月14日（T-6日，周二，含当日）12:00前完成备案，并能提供产品备案证明的相关文件（包括但不限于备案函、备案系统截屏等）。

7、若配售对象属于《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》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金，或除公募基金、社保基金、企业年金基金、保险资金之外的配售对象的任一级出资方存在私募投资基金，则该等私募基金须于初步询价开始日前一交易日2017年3月14日（T-6日，周二，含当日）12:00前按以上法规规定完成私募基金管理人的登记和私募基金的备案，并能提供登记备案证明的相关文件（包括但不限于登记备案函、登记备案系统截屏等）。

8、网下投资者属于以下情形之一的，不得参与本次网下发行：

（1）发行人及其股东、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；

（2）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；

(3) 承销商及其控股股东、董事、监事、高级管理人员和其他员工；

(4) 上述(1)、(2)、(3)条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；

(5) 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。

(6) 通过配售可能导致不当行为或不正当利益的其他自然人、法人和组织；

(7) 中国证券业协会公布的黑名单所列示的投资者；

(8) 债券型证券投资基金、集合信托计划以及在招募说明书、投资协议等文件中以直接或间接方式载明以博取一、二级市场价差为目的申购新股的理财产品等证券投资产品；

上述第(2)、(3)条规定的禁止配售对象管理的公募基金不受前款规定的限制，但应当符合中国证监会的有关规定。

网下投资者需自行审核是否符合“网下投资者资质标准”的要求以及比对关联方，确保不参与与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询价。投资者参与询价即视为与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。

(二) 网下投资者需提交的询价资格核查材料

网下投资者可登陆平安证券官网 <http://stock.pingan.com/>，下载路径为：官网首页中间滚动公告栏--更多公告。

1、网下个人投资者

须向平安证券报送如下材料（下载路径：官网首页中间滚动公告栏--更多公告）：

(1) 附件 1：网下投资者承诺函及关联关系核查表（个人投资者）

(2) 附件 4：投资者关联方及配售对象汇总表

2、机构类客户

须向平安证券报送如下材料（**下载路径：官网首页中间滚动公告栏--更多公告**）：

（1）附件 2：网下投资者承诺函及关联关系核查表（机构投资者）

（2）附件 3：配售对象出资方基本信息表（适用于产品），**并提供私募基金登记、备案证明材料（加盖公章）**

（3）附件 4：投资者关联方及配售对象汇总表

注意：上述网下个人投资者和机构类客户均需提交《附件 4：投资者关联方及配售对象汇总表》

其中，通过公开募集方式设立的证券投资基金（简称“公募基金”）、社保基金投资管理人管理的社会保障基金（简称“社保基金”）、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金（简称“企业年金”）和符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金（简称“保险资金”），**可免于提交附件 3。**

只有在“附件 3：配售对象出资方基本信息表（适用于产品）”中填写的配售对象（公募基金、社保基金、企业年金和保险资金除外），方可参与询价，否则主承销商将对不在上述清单内的配售对象报价作无效处理。

（三）网下投资者核查材料的提交时间和提交方式

邮件发送Word或Excel电子版和原件扫描件，无需提交纸质原件。

网下投资者须于初步询价开始日前一个交易日 2017 年 3 月 14 日（T-6 日，周二）中午 12:00 前将相关材料（要求：**附件 1、2、3、4 及私募基金备案证明材料的电子版及签名盖章扫描版**）发送至平安证券指定邮箱 **PAZQzbscb@pingan.com.cn**，邮件标题请描述为：“网下投资者全称+惠达卫浴 IPO 网下询价”，如邮件发送 1 小时内未收到自动回复邮件，请于核查资料报送截止日当天 12:00 前进行电话确认，确认电话为：0755-22625850、0755-22626653、0755-22624592、0755-33528844。如收到自动回复，请勿来电！纸质版原件无需邮寄。

投资者所提供资料经主承销商核查不符合主承销商的要求或承诺事项与实际不符的，对不符合条件的投资者或股票配售对象，主承销商将拒绝或剔除其报价，于网下申购平台进行剔除或确认无效，并向监管机构报备。投资者应就

其是否符合主承销商规定的条件进行认真核查，若违反法律法规以及本公告的相关规定擅自参与本次新股网下发行的，应自行承担相应责任。如主承销商未在规定时间内收到投资者资格核查材料的电子邮件、或提交的材料不符合资格核查材料要求的，则相关投资者提交的报价将被作为无效报价处理。因投资者提供信息与实际情况不一致所导致的后果由投资者自行承担。

本次发行中所有参加初步询价的投资者报价情况、投资者的核查结果（包括私募基金登记、备案的核查结果等）将在《发行公告》中披露，发行人和主承销商可以本着谨慎原则，在确定发行价格后要求投资者进一步提供核查资料，对进一步发现的可能存在关联关系或其它禁止性情形的投资者报价取消其配售资格，投资者应予以配合。投资者如拒绝接受核查、其提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形或不符合条件的，主承销商将拒绝其参与本次发行网下配售。

三、初步询价

本次发行的初步询价通过上交所网下申购电子平台进行。符合《管理办法》及《投资者管理细则》要求的投资者于 2017 年 3 月 14 日（T-6 日）中午 12:00 之前在中国证券业协会完成网下投资者注册，并办理上交所网下申购电子化平台数字证书，与上交所签订网下发行电子平台使用协议，成为申购平台的用户后方可参与初步询价。

本次发行的初步询价期间为 2017 年 3 月 15 日（T-5 日）至 2017 年 3 月 16 日（T-4 日），每日 9:30-15:00，T-4 日 15:00 截止。在上述时间内，投资者可通过上交所申购平台填写、提交其申购价格及拟申购数量。

网下投资者及其管理的配售对象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，其中非个人投资者应当以机构为单位进行报价。网下投资者为拟参与报价的全部配售对象录入报价记录后，应当一次性提交。网下投资者可以多次提交报价记录，但以最后一次提交的全部报价记录为准。参与初步询价的配售对象，不得再参与网上新股申购。

综合考虑本次网下初始发行数量及平安证券对发行人的估值情况，主承销商将网下投资者指定的配售对象申购数量下限设定为 200 万股，拟申购数量最小变动单位设定为 10 万股，即网下投资者指定的配售对象的拟申购数量超过 200

万股的部分必须是 10 万股的整数倍,同时每个配售对象的申购数量不得超过 800 万股。配售对象的最小申报价格单位为 0.01 元。

网下投资者申报的以下情形将被视为无效:投资者未能在 2017 年 3 月 14 日(T-6 日)12:00 前在中国证券业协会完成网下投资者注册的;股票配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等申报信息与注册信息不一致的;私募投资基金未能完成管理人登记和基金备案的;每个股票配售对象的申报数量超过 800 万股以上的部分;投资者持有的市值不符合规定;未按本公告要求提交投资者资格核查文件、或者经核查不符合本公告网下投资者资格条件的;被中国证券业协会列入黑名单的网下投资者;经发行人和主承销商协商认定的其他情形。

四、确定发行价格和有效报价配售对象

初步询价结束后,发行人和主承销商将按照《管理办法》等法规要求,遵循如下原则确定发行价格及有效报价:

(一) 剔除不符合条件的投资者报价

主承销商在定价前,将会同见证律师对网下投资者是否符合本公告中“网下投资者条件”的相关要求进行核查,并剔除不符合要求的投资者提交的报价。

(二) 定价原则及确定有效报价

发行人和主承销商将根据初步询价情况,将符合规定的申报按照申报价格由高到低进行排序,并且剔除拟申购总量中报价最高的部分,剔除的申购量不低于所有符合规定的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,对该价格上的申报不再剔除,剔除比例可低于 10%),具体比例由发行人和主承销商根据投资者报价情况协商确定,被剔除的申购份额不得参与网下配售。

具体剔除顺序为:按申报价格从高到低剔除;价格相同的,按拟申购数量从小到大剔除;价格和数量均相同的,按申报时间从晚到早剔除,如果拟申购数量与申报时间均相同则按等比例剔除,直至满足剔除的拟申购数量不低于拟申购总量的 10%。当最高申报价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报不再剔除,剔除比例可低于 10%。

在剔除报价最高的部分之后,发行人和主承销商将综合考虑发行人基本面、

所处行业、可比公司估值水平、市场环境、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格。有效报价投资者（指机构法人或个人）的数量不少于 10 家，如果有效报价投资者的数量少于 10 家，将中止发行并公告原因，择机重启发行。提供有效报价的投资者，方可参与网下申购。

有效报价是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。

（三）有关定价的其他事项

提供有效报价的投资者应按照确定的发行价格参与本次网下申购。可申购数量请见2017年3月21日（T-1日，周二）的《发行公告》，投资者应按照确定的发行价格、可申购数量及时参与网下申购。

五、老股转让安排

本次公开发行股份 7,104 万股，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后的流通股股份占公司股份总数的比例为 25.00%。

六、网下网上申购

（一）网下申购

本次网下申购的时间为 2017 年 3 月 22 日（T 日）9:30-15:00。2017 年 3 月 21 日（T-1 日），发行人和主承销商将在《发行公告》中公布发行数量、发行价格、网下投资者的报价情况以及有效报价投资者的名单信息。《发行公告》中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购。在参与网下申购时，网下投资者必须在申购平台为其管理的有效报价配售对象录入申购记录。申购记录中申购价格为确定的发行价格，申购数量须为其初步询价中的有效拟申购数量。

网下投资者为其管理的参与申购的全部有效报价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。

在网下申购阶段，网下投资者无需缴纳申购资金，获配后在 T+2 日缴纳认购款。

（二）网上申购

本次网上申购的时间 2017 年 3 月 22 日（T 日）的 9:30-11:30，13:00-15:00。

网上投资者按照本次发行价格，通过上交所交易系统并采用网上市值申购方式进行申购。投资者持有 1 万元以上（含 1 万元）上海市场非限售 A 股股份市值的，可参与本次发行的网上申购。投资者持有的市值按其 2017 年 3 月 20 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）日均持有市值计算，可同时用于 2017 年 3 月 22 日（T 日）申购多只新股。每 1 万元市值可申购一个申购单位（1,000 股），不足 1 万元的部分不计入申购额度。市值计算规则参照《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（上证发[2016]1 号）的相关规定。同时不得超过 28,000 股，具体网上发行数量将在《发行公告》中披露。投资者可以通过其指定交易的证券公司查询其持有市值或可申购额度。

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。

网上投资者申购日（T 日）申购无需缴纳申购款，T+2 日根据中签结果缴纳认购款。

参与本次初步询价的配售对象不得再参与网上发行，若配售对象同时参与网下和网上申购的，网上申购部分视为无效申购。

七、本次发行回拨机制

本次发行网上网下申购于 2017 年 3 月 22 日（T 日）15:00 时同时截止。申购结束后，发行人和平安证券将根据网上申购情况于 2017 年 3 月 22 日（T 日）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上发行初步认购倍数来确定。

网上发行初步认购倍数 = 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、网下向网上回拨：网下发行获得足额申购且未出现中止发行的情况下，网上投资者初步有效认购倍数超过 50 倍、低于 100 倍（含）的，发行人和主承销商将从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的 20%；网上投资者初步有效认购倍数超过 100 倍、低于 150 倍（含）的，回拨比例为本次公开发行股票数量的 40%；网上投资者初步有效认购倍数超过 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%。

2、网上向网下回拨：网下发行获得足额申购且未出现中止发行的情况下，网上发行未能获得足额申购的，则网上申购不足部分向网下回拨，由发行人和主承销商按照网下配售原则进行配售；向网下回拨后，有效报价投资者仍未能足额认购的情况下，则中止发行。

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，中止发行。

在发生回拨的情形下，发行人和主承销商将及时启动回拨机制，并于2017年3月23日（T+1日）《惠达卫浴股份有限公司首次公开发行股票网上中签率公告》中披露。

八、网下配售原则

发行人和主承销商在完成双向回拨机制后，将根据以下原则对网下投资者进行配售：

1、平安证券及发行人将对提供有效报价的网下投资者是否符合平安证券及发行人确定的网下投资者标准进行核查，不符合配售投资者条件的，将被剔除，不能参与网下配售。

2、主承销商将提供有效报价并参加网下申购的符合配售投资者条件的网下投资者分为以下三类：

（1）通过公开募集方式设立的证券投资基金和社保基金投资管理人管理的社会保障基金为A类投资者；

（2）根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金和符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金（以下简称“年金保险资金”）为B类投资者；

（3）其他投资者为C类投资者；

3、若网下申购总量大于本次网下最终发行数量（双向回拨之后），发行人和主承销商将根据以下原则进行配售：

（1）同类投资者配售比例相同，且A类的配售比例不低于B类，B类的配售比例不低于C类；

(2) 网下最终发行数量的 50% 优先向 A 类投资者配售。在保证 A 类投资者配售比例不低于 B 类投资者配售比例的前提下，预设本次网下发行数量的 20% 优先向 B 类投资者配售。若初步询价时由于 B 类投资者申购数量过少，导致 A 类投资者的配售比例低于 B 类投资者，将调高向 A 类投资者的配售比例或调低向 B 类投资者的预设比例。

(3) 当 A 类投资者的申购总量 > 网下最终发行数量的 50% 时，A 类投资者的配售比例 \geq B 类投资者的配售比例 \geq C 类投资者的配售比例；当 A 类投资者的申购总量 \leq 网下最终发行数量的 50% 时，A 类投资者全额配售，多余数量可以向其他符合条件的网下投资者配售；B 类投资者的配售比例 \geq C 类投资者的配售比例。

4、若网下有效申购总量等于本次网下最终发行数量（双向回拨之后），发行人和主承销商将按照网下投资者的实际申购数量直接进行配售。

5、若网下有效申购总量小于本次网下最终发行数量（双向回拨之后），中止发行。

6、若网下有效申购总量小于本次网下初始发行数量，中止发行。

7、零股的处理原则

上述所有等比例配售在计算配售股份数量时将精确到个股（即计算结果中不足 1 股的部分舍去），配售股数只取计算结果的整数部分，不足一股的零股累积后配售给 A 类投资者中申购数量最大的配售对象；若配售对象中没有 A 类投资者，则产生的零股统一分配给 B 类投资者中申购数量最大的配售对象；若配售对象中没有 A 类和 B 类投资者，则产生的零股统一分配给 C 类投资者中申购数量最大的配售对象。当申购数量相同时，将零股配售给报价时间早的配售对象（以投资者申购时在上交所网下申购平台显示的申报时间顺序为准）。若由于获配零股导致超出该配售对象的有效申购数量时，则超出部分顺序配售给下一位同类配售对象，直至零股分配完毕。

九、网下网上投资者缴款

1、网下投资者缴款

2017 年 3 月 24 日（T+2），发行人和主承销商将在《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中公布网下初步配售结果。网下投资者应根据获配应缴款情况，

为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金，认购资金应当于 2017 年 3 月 24 日（T+2）16:00 前到账。对于未在 T+2 日 16:00 之前足额缴纳认购资金的配售对象，其未到位资金对应的获配股份由主承销商包销，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。

有效报价网下投资者未参与申购或是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，主承销商将违约情况报中国证券业协会备案。

2、网上投资者缴款

2017 年 3 月 24 日（T+2 日），发行人和主承销商将在《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中公布网上中签结果。2017 年 3 月 24 日（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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。投资者放弃认购的股票由主承销商包销，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。

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 个月内不得参与新股申购。

十、投资者放弃认购股份处理

在 2017 年 3 月 24 日（T+2 日）网下和网上投资者缴款认购结束后，主承销商将根据实际缴款情况确认网下和网上实际发行股份数量。网下和网上投资者放弃认购部分的股份由主承销商包销。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。

网下、网上投资者获配未缴款金额以及主承销商的包销比例等具体情况详见 2017 年 3 月 28 日（T+4 日）刊登的《惠达卫浴股份有限公司首次公开发行股票发行结果公告》。

十一、中止发行的安排

本次发行中，当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将协商采取中止发行措施：

1、初步询价结束后，提供报价的投资者数量不足 10 家或剔除最高报价部分后，提供报价的投资者数量不足 10 家；

2、初步询价结束后，申购总量未达网下初始发行数量或剔除最高报价部分后，剩余申购总量未达网下初始发行数量；

3、发行人和保荐机构（主承销商）就发行价格未能达成一致意见；

4、网下申购总量未达网下初始发行数量；

5、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；

6、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%；

7、发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的；

8、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责令中止。

如发生以上情形，发行人和保荐机构（主承销商）将中止发行并及时予以公告。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，发行人和保荐机构（主承销商）择机重启发行。

十二、发行人和主承销商联系方式

发行人：	惠达卫浴股份有限公司
住所：	唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 7 号
法定代表人：	王惠文
联系电话：	0315-8328818
传真：	0315-8526088
联系人：	肖铁山
保荐机构（主承销商）：	平安证券股份有限公司
住所：	深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

法定代表人:	詹露阳
联系电话:	0755-22625850
传真:	0755-82434614
联系人:	股权资本市场部

（此页无正文，为《惠达卫浴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》之签字盖章页）



发行人：惠达卫浴股份有限公司

2017年3月10日

（此页无正文，为《惠达卫浴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》之签字盖章页）

保荐机构（主承销商）：平安证券股份有限公司

2017年3月10日

