(上接C1版)

6、未能履行社保与住房公积金承诺时的约束措施：
(1)如发行人进行现金分红，有权从归属于本公司的现金分红扣除本公司履行承诺的应付金额，并代为支付；
(2)在履行相应承诺并实施完毕之前，不得转让本公司直接或间接持有的发行人股份。

7、未能履行避免同业竞争承诺时的约束措施：
(1)在采取措施消除同业竞争情形前，发行人进行现金分红的，有权暂扣归属于本公司的现金分红，直至本公司履行承诺并实施完毕；
(2)在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，不得转让本公司直接或间接持有的发行人股份。

(三)实际控制人违反相关承诺的约束措施：
1、未能履行股份锁定及减持意向承诺时的约束措施：
(1)违反股份锁定承诺而获得股份减持收益的，减持收益无偿划归发行人所有；
(2)在减持收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从实际控制人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；
(3)减持收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

2、未能履行股价稳定措施承诺时的约束措施：
(1)及时通过发行人公告未能履行承诺的原因并向投资者作出公开道歉；
(2)发生之日起十个交易日内，公司停止发放未履行承诺的实际控制人的现金分红，且实际控制人持有的公司股份不得转让，直至其按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

3、未能履行信息披露责任承诺时的约束措施：
(1)在履行购回义务并实施完毕之前，发行人进行现金分红的，可直接从实际控制人应得现金分红中扣除赔偿投资者损失的应付金额，并代为向投资者支付赔偿义务；
(2)在履行回购义务和赔偿损失并实施完毕之前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

4、未能履行填补被摊薄即期回报承诺时的约束措施：
(1)及时在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；
(2)给公司或者股东造成损失的，依法承担赔偿责任。

5、未能履行规范关联交易承诺时的约束措施：
(1)在采取措施规范或减少关联交易前，发行人进行现金分红的，有权暂扣归属于本人的现金分红，直至本人履行承诺并实施完毕；
(2)在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

6、未能履行社保与住房公积金承诺时的约束措施：
(1)如发行人进行现金分红，有权从归属于本人的现金分红扣除本人履行承诺的应付金额，并代为支付；
(2)在履行相应承诺并实施完毕之前，不得转让本人直接或间接持有的发行人股份。

7、未能履行避免同业竞争承诺时的约束措施：
(1)在采取措施消除同业竞争情形前，发行人进行现金分红的，有权暂扣归属于本人的现金分红，直至本人履行承诺并实施完毕；
(2)在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，不得转让本人直接或间接持有的发行人股份。

(四)公司股东刘小珍、赵雄及其创盛源违反相关承诺的措施
1、未能履行股份锁定及减持意向承诺时的约束措施：
(1)违反股份锁定承诺而获得股份减持收益的，减持收益无偿划归发行人所有；

(2)在减持收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人/本公司应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；
(3)减持收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

2、未能履行规范关联交易承诺时的约束措施：
(1)在采取措施规范或减少关联交易前，发行人进行现金分红的，有权暂扣归属于本人/本公司的现金分红，直至本人/本公司履行承诺并实施完毕；
(2)在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，不得转让本人/本公司直接或间接持有的发行人股份。

(五)公司董事、监事、高级管理人员违反相关承诺的措施
1、未能履行股份锁定承诺时的约束措施：
违反股份锁定承诺而获得股份减持收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。
本项约束措施适用于直接或间接持有发行人股份的董事、监事及高级管理人员。

2、未能履行减持意向承诺时的约束措施：
违反承诺进行股份减持的，减持所得收益将无偿划归公司所有；在减持收益全部缴付公司前，如公司进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；减持收益全部缴付公司前，不得转让直接或间接持有的公司股份。
本项约束措施适用于直接或间接持有发行人股份的董事及高级管理人员。

3、未能履行股价稳定措施承诺时的约束措施：
发生之日起十个交易日内，公司新一届(届)减末履行承诺的董事、高级管理人员最近一个会计年度自个人领取的薪酬扣减20%，同时该等董事、高级管理人员持有的公司股份不得转让，直至该等董事、高级管理人员按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

4、未能履行信息披露责任承诺时的约束措施：
公司有权从本人应当取得的薪酬(税后)的全部或者薪酬收入扣减不超过最近一个会计年度自个人领取的薪酬(税后)的50%，直接用于采取补救措施并承担相应赔偿责任。此外，若本人履行上述赔偿义务，则在履行承诺前，本人直接或间接持有的发行人股份(如有)不得转让。

5、未能履行填补被摊薄即期回报承诺时的约束措施：
本项将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；如违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担赔偿责任。
本项约束措施适用于董事及高级管理人员。

六、发行前滚存利润分配安排及公司的股利分配政策

(一)本次发行前滚存利润分配安排
2020年1月9日，公司召开2020年第一次临时股东大会，决议通过：若公司在2020年12月31日前完成首次公开发行股票并上市的申请取得中国证监会核准和上海证券交易所同意并得以实施，则2019年度利润分配后的剩余未分配利润自2020年1月1日起首次公开发行股票发行日期间新增的可分配利润为滚存利润，由本次公开发行股票发行后的新老股东按持股比例共享；若公司在2020年12月31日前未完成首次公开发行股票，则2019年度利润分配后的剩余未分配利润及自2020年1月1日至2020年12月31日期间新增的可分配利润，由公司股东大会另行确定利润分配方案与滚存利润的共享方案。

(二)本次发行后的股利分配政策
为了通过现金分红给予股东合理的投资回报，公司于2016年6月8日召开2016年第一次临时股东大会(审议通过)了《关于湖南顺石石油股份有限公司首次公开发行股票人民币普通股(A股)并上市后三年(湖南顺石石油股份有限公司)公司制定后的股利分配政策与分红回报规划如下：

1、公司制定本规划考虑的因素
公司着眼于长远和可持续发展，在制定本规划时，综合考虑公司实际经营情况、未来的盈利能力和现金流状况、现金流情况、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，在平衡股东的合理投资回报和公司可持续发展的基础上对公司利润分配做出明确的制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性，并保证公司长久、持续、健康的经营能力。

2、公司制定本规划遵循的原则
(1)严格执行公司章程规定的中小股东分配的基本原则；
(2)充分考虑和听取股东(特别是中小股东)、独立董事的意见；
(3)处理好短期利益及长远发展的关系，公司利润分配不得损害公司持续经营能力；
(4)坚持现金分红为主，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

3、对股东利益的保护
(1)公司的利润分配预案由公司管理层、董事会根据公司的盈利情况、资金需求和股东回报规划并结合公司章程的有关规定提出建议、拟定预案，经董事会审议通过后再提交股东大会审议批准。独立董事应对利润分配预案发表独立意见。

股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。
(2)董事会制定现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序等事宜，独立董事应当发表明确意见。
(3)独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(四)股东大会对现金分红具体方案的审议程序，公司应当通过网络、电话、邮件等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。股东大会审议现金分红具体方案时，应当提供网络投票表决其他方式作为社会公众股东参加股东大会便利条件，公司董事会和股东大会可以征集股东投票权。

(五)公司当年盈利，但董事会未提出现金分红预案的，董事会应做详细的情况说明，包括未分红的理由、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见；董事会审议通过后提交股东大会以现场及网络投票的方式审议通过。

(六)监事会应当对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。若公司出现当年盈利但董事会未提出现金分红预案的情况或者出现调整或变更利润分配政策和股东回报规划的情况，公司监事会应出具专项审核意见。

(七)公司将严格按照有关规定在年报、半年报中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：
①是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求；
②分红标准和比例是否明确和清晰；
③相关的决策程序和机制是否完备；
④独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
⑤中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。
4、公司未来三年的具体股利回报规划
(1)公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。
(2)在同时满足以下条件下时，公司可实施现金分红：
①公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值；
②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
③公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的20%。公司在实施上述现金分配方式时，可以派发股票股利。

公司董事会还应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：
(一)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；
(二)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；
(三)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；
④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。

重大投资支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的计划支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%；或公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产50%，且达到金额超过5,000万元。
(4)在满足上述现金分红条件的情况下，公司将积极采取现金分红方式分配股利，原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

(5)公司在经营情况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足现金分

红的条件下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

5、未来股东回报规划的制定周期和重大决策机制
(1)公司董事会每年重新审阅一次股东回报规划，确保股东回报规划内容不违反公司章程规定的利润分配政策。

(2)公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整或变更利润分配政策和股东回报规划的，调整变更后的利润分配政策和股东回报规划不得违反相关法律法规、法规、规范性文件及公司章程的有关规定；有关调整或变更利润分配政策和股东回报规划的议案需经董事会审议并充分听取监事会和公众投资者的意见。该议案经公司董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事发表独立意见，且股东大会审议时，需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。股东大会审议利润分配政策和股东回报规划变更事项时，应当提供网络投票表决或其他方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

七、风险因素
公司特别提醒投资者注意以下风险因素：

(一)国际政治经济因素变动风险
国际原油和成品油价格受全球及地区政治、经济及具有国际影响的突发事件和争端等因素影响。近年来由于国际地缘政治冲突频发，导致原油及成品油价格大幅波动，同时，全球经济增长和各国经济实力对比将导致原油及成品油市场需求量影响价格。如公司未能采取正确的应对措施，将导致库存损失或毛利率降低的风险。

(二)国内宏观经济波动风险
公司作为成品油销售批发零售商，所处行业整体需求与宏观经济密切相关，宏观经济的波动将对石油石化行业的需求发生作用，进而对发行人的经营业绩产生影响。目前，我国经济运行处于结构调整的转型过程中，经济增长速度放缓，未来宏观经济面临不确定性，可能对公司业务发展产生不利影响。如果公司经营策略不能很好应对宏观经济周期变化、适应产业升级的发展趋势要求，公司将将会面临一定的系统性风险。

(三)成品油价格政策变动的风险
长期以来，我国成品油价格受国家相关部门调控。2014年下半年以来，世界原油市场价格发生了深刻变化，国家发改委决定进一步完善成品油定价机制，推进价格市场化。2016年1月13日，国家发改委发布《石油价格管理办法》，从原油价格与成品的供应价格、批发价格、零售价格四个维度加以进一步规范成品油价格定价机制，逐步实现成品油价格与国际接轨。新定价机制实施以后，国内成品油价格调价周期缩短，增加了贸易型企业对价格波动周期和采购时机的判断难度。公司若不能采取有效应对措施，成品油价格政策变化将对公司经营产生不利影响。

(四)新能源汽车推广风险
2009年，财政部与科技部联合发布《关于开展节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》，通过财政补贴鼓励新能源汽车在公交车、出租车等公共领域率先使用。2010年进一步“将补贴推广到个人购买新能源汽车领域，并且随着相应的配套服务措施的完善，国内新能源汽车消费市场出现了快速增长的趋势。根据《节能与新能源汽车产业发展规划(2012—2020年)》，《汽车产业中长期发展规划》,2020年我国新能源汽车产量将达到200万辆，累计产销量超过500万辆，预计影响汽油消费量300—500万吨。根据国家统计局和发改委数据，该影响量占现有成品油消费量比例较大，但从长期来看，未来燃料动力的方向仍将朝着更清洁、环保的新能源发展，新能源汽车的推广将冲击传统汽车行业发展，从而对公司经营产生不利影响。

(五)油品质量质量控制风险
国家对油品质量严格管控，若公司因不可抗力、主观人为等因素导致油品质量、计量受到影响，对公司正常经营产生不利影响。

(六)加油站租赁续约风险
截至2019年12月31日，公司经营加油站的共30座，其中租赁产权加油站16座。公司通过与出租方签订长期较久的租赁协议取得对加油站的经营权，租赁期限一般为15至20年，剩余租赁期在5年以内的加油站有3座。若加油站租赁合同不能执行或续约，将对公司经营产生不利影响。

(七)毛利率波动风险
对于成品油零售价格和批发价格，我国依据《国家发展改革委关于进一步完善成品油价格形成机制有关问题的通知》实行政府指导价，以国际市场价格为基础，考虑国内平均加工成本、税金、合理物流环节费用和适当利润确定最高零售价格和最高批发价格。对于成品油销售价格，因原油进口数量逐步放开，上游地方炼化企业竞争加剧，成品油出厂价受市场供求关系影响较大，公司经过调价，比价后确定该次采购价格及供应商并签订采购订单。上述成品油零售价格、批发价格及采购价格的影响因素不同，价格波动不完全一致，价差越大，零售毛利率就越高，反之毛利率则会降低。报告期内，公司成品油批、零售毛利率受国际原油价格波动、成品油供需关系变动以及市场竞价态势的影响有所波动，2017年至2019年，主营业务毛利率分别为20.03%、15.27%和19.12%，总体与行业趋势保持一致，但未来不排除因上述因素变化引起毛利率波动，对公司经营产生不利影响。

(八)现金收款坏账风险
报告期内，随着公司零售业务支付方式多样化推进，现金销售收入金额和占零售收入的比例呈现逐年下降的趋势。2017年至2019年现金销售收入分别为56,641.25万元、49,523.93万元和35,227.37万元；2017年至2019年上半年现金销售收入占零售收入的比例分别为42.83%、30.51%和22.69%。如果公司现金管理等内部控制制度不严格执行，存在现金收款坏账的风险。

(九)公司业绩下滑风险
公司主营业务为成品油批发、零售，2017年至2019年，公司主营业务收入204,644.75万元、231,909.35万元和191,765.96万元，归属于公司股东扣除非经常性损益的净利润19,123.15万元、15,100.96万元和16,122.67万元。2018年上半年同比下降21.03%，经营业绩出现下滑。公司业绩下滑的主要原因系2018年四季度国际原油价格走低，OPEC一揽子原油价格在10月初达到40.89美元/桶后急速反弹至2018年底的50.11美元/桶，涨幅达40.41%。公司为保障加油站油品供应，防止“断油”情况发生，需保持约15天的安全库存。在原油价格急剧下跌的情况下，成品油实际销售时的毛利较“下单时成本”导致零售毛利率下降。根据wind资讯公开信息，近10年内国际原油价格短期内多次跌升仅发生过3次，属于偶发事件。本轮原油急速下跌至2018年12月26日的50.11美元/桶后已企稳回升，但未存在受到国际原油、经济等综合因素的影响，原油价格急剧波动导致公司经营业绩下滑的风险。

(十)经营区域集中风险
公司业务立足于湖南长沙潭潭区，而面向湖南省及周边地区。其批发业务覆盖长沙、株洲、湘潭、娄底、邵阳、衡阳等地区；零售业务主要分布在经济发达

地区投资者，请务必仔细阅读电话访问、咨询电话：010-83326816、010-83326817。机构投资者请务必电话访问：投资者全称+和顺石油、个人投资者请填写清楚姓名+身份证号+和顺石油。

4.特别提醒
本次发行中所有参加初步询价的投资者报价情况将在《发行公告》中披露，发行人和保荐机构(主承销商)可以本着谨慎原则，要求投资者进一步提供核查资料，对进一步调查的可能存在关联关系或者不符合保荐机构(主承销商)要求的投资者取消其配售资格，并在公告中披露。

网下投资者需自行审核其对关联方、确保不参加与保荐机构(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上询价。投资者参与询价即视为与保荐机构(主承销商)和发行人不存在任何直接或间接关联关系。如因提供的原因，导致关联方参与询价或发生关联方配售等情况，投资者应承担此三者的全部责任。

三、初步询价
(一)本次初步询价通过上交所申购平台进行，符合《管理办法》及《网下投资者管理细则》要求的网下投资者于2020年2月26日(T-5日)12:00前在中国证券业协会完成网下投资者注册，且已开通上交所网下申购电子平台数字证书，并网上完成网下申购电子平台实名认证，或网下申购电子平台数字证书用户后方可参与初步询价。

(二)本次发行的初步询价时间为2020年2月27日(T-4日)9:30—15:00。网下投资者应在上述时间内通过上交所网下申购电子平台填写、提交其申购价格和拟申购数量。

(三)只有符合保荐机构(主承销商)确定条件的投资者及其管理的配售对象才能参与初步询价。保荐机构(主承销商)提醒投资者参与申购前应当自行核查是否符合本公告(一)至(四)项下的投资者资格条件”的相关要求。同时，投资者须填写2020年2月26日(T-5日)12:00前，按照本公告(一)、(二)项下投资者须填写的备案表材料”的相关要求及时提交网下投资者资格审核材料。

(四)网下投资者及其管理的配售对象应当包含拟申购价格和该价格对应的拟申购股数，且只能有一个报价，其中每一个网下投资者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。网下投资者可以为其管理的每一配售对象填报一个拟申购价格，该拟申购价格对应一个拟申购数量。网下投资者拟参与报价的全部配售对象录入申购记录后，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。每个配售对象每次只能提交一笔报价。

综合考虑本次初步询价阶段网下初始发行数量及保荐机构(主承销商)对发行人的估值情况，保荐机构(主承销商)将网下投资者持有的每个配售对象参与本次网下发行的最低拟申购数量设定为70万股，拟申购数量最小变动单位设定为10万股，即网下投资者管理的每个配售对象的拟申购数量不得超过70万股，且不得少于10万股的整数倍，且不超过210万股。

(五)网下投资者申购报价存在以下情形的，将被视为无效：投资者未能在2020年2月26日(T-5日)12:00前在中国证券业协会完成网下投资者注册；配售对象名称、证券账户、银行付款账号/账号号等申报信息与备案信息不一致的；私募投资基金未能完成管理人登记和基金备案的；配售对象拟申购数量超过210万股以上的部分为无效申报；单个配售对象申购数量低于70万股、或者申购数量不符合10万股的整数倍要求的申购报价。该配售对象的申报无效；未按本公告要求提交投资者资格审核文件、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；经发行人和保荐机构(主承销商)认定的其他情形。

(六)北京君言律师事务所将对本次发行的初步询价过程进行见证，并出具专项法律意见书。

四、定价及有效报价的确定
(一)剔除不符合条件的投资者报价
保荐机构(主承销商)在定价前，需先行审查参与网下询价的投资者报价资料，剔除不符合条件的投资者提交的报价。包括：
1、投资者不符合本公告(一)、(二)至(四)项下的投资者资格条件”；
2、投资者未按要求在规定时间内提供申报资料及核查材料，该投资者提交的报价将被确定为无效报价予以剔除；
3、经保荐机构(主承销商)核查后确认该投资者是发行人、保荐机构(主承销商)的关联方，相关投资者提交的报价将被确定为无效报价予以剔除；
4、私募基金未按要求在在规定时间内提供出资方基本信息表和备案证明的相关文件，相关投资者提交的报价将被确定为无效报价予以剔除。

(二)定价原则
1、保荐机构(主承销商)将根据剔除无效报价后的报价结果，对所有符合条件的配售对象的报价按照申报价格由高到低、同一申报价格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按申购时间由后到先的顺序排序，剔除拟申购总量中报价最高部分的数量，剔除拟申购总量不低于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%，剔除部分不得参与网下申购。

2、在剔除最高部分报价后，发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑申购数量及拟申购数量、所处行业、市场行情、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，协商确定发行价格，最终发行数量、有效报价投资者及有效申购数量。有效报价投资者的数量不少于10家。
3、在初步询价期间提交有效报价的网下投资者为定价及其参与网下申购、发行价格及其确定过程，以及有效网下申购的配售对象及其有效申购数量信息将在《发行公告》中披露。

(三)有关定价的其他事项
1、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。投资者应按按照《发行公告》中确定的发行价格和有效申购数量进行申购，本次网

下申购的时间为2020年3月4日(T日)9:30—15:00。

2、根据《业务规则》第四十五条和四十六条，如果投资者出现以下报价情形，保荐机构(主承销商)将及时向协会报告并公告：

(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)网下网下同价申购；
(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)故意压低或抬高报价；
(9)提供有效报价但未参与申购；
(10)不具备定价能力，或没有严格按照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)未按时足额缴纳认购资金；
(15)获配后未恪守持有期等相关承诺的；
(16)协会规定的其他情形。

五、网上网下申购
(一)网下申购
本次发行的网下申购时间为2020年3月4日(T日)的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，其申购价格为确定的发行价格，申购数量为其初步询价中的有效申购数量。

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上交所网下申购电子平台录入申购记录后，应当一次性提交。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会申购记录为准。

网下申购期间，网下投资者无需缴纳申购资金，获配后在2020年3月6日(T+2日)16:00前及时足额缴纳认购款。
(二)网上申购
本次发行的网上申购时间为2020年3月4日(T日)的9:30—11:30、13:00—15:00，网上发行通过上交所交易系统进行。

根据投资者2020年3月2日(含T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有上海市场非限售A股和非限售存托凭证市值确定其网上申购额度，每1万元市值可申购一个申购单位，不足1万元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为1,000股，申购数量应当为1,000股或其整数倍，但不得超过其持有上海市场非限售A股市值的10%；网上申购上限，且不得超过本次网上初始发行数量的千分之一，即不超过13,000股。投资者持有市值的计算标准具体请参见《网下发行实施细则》的相关规定。投资者可以通过其指定交易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申报申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。网上投资者在2020年3月4日(T日)参与网下申购时，无需缴付申购资金，T+2日根据中签结果缴纳认购款。凡参与本次发行申购时配售对象，无论是否有效报价，均不得再参与网上发行的申购。

六、回拨机制
本次发行网上网下申购于2020年3月4日(T日)15:00同时截止。申购结束后，发行人和保荐机构(主承销商)将根据申购总体情况确定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调整。回拨机制的启动将根据网下投资者初步有效申购数量确定。

网上投资者初步有效认购倍数=网上有效申购数量/回拨前网上初始发行数量。
有关回拨机制的具体安排如下：
1、网上网下发行均获得足额认购的情况下，网上投资者初步有效申购倍数小于等于50倍(含)的，不启动回拨机制；网上投资者初步有效申购倍数低于50倍且高于100倍(含)的，将网上网下同价上回拨，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申购倍数超过100倍且低于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申购倍数超过150倍(含)的，回拨后网上发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。

2、网上发行未获得足额认购的情况下，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。发行人和保荐机构(主承销商)将按照既定的配股原则进行配售；仍然认购不足的部分，发行人和保荐机构(主承销商)将协商中止发行。

3、网下发行未获得足额认购的情况下，不足部分不向网上回拨，发行人和保荐机构(主承销商)将协商中止发行。
4、网上、网下同价获得足额认购的情况下，网上投资者初步有效申购倍数未超过50倍(含)的，将启动回拨机制。

在发生回拨的情况下，发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制，并于2020年3月5日(T+1日)在《湖南和顺石油股份有限公司首次公开发行股票网上发行申购原则及中签公告》中披露。

七、网下配售原则
发行人和保荐机构(主承销商)根据回拨后网下最终发行数量及参与申购投资者的有效申购结果，按照如下原则确定网下初步配售结果：

(一)保荐机构(主承销商)将提供有效报价并按规定参与网下申购的配售对象进行分类，同类配售对象的配售比例相同，投资者的分类标准为：
1.A类投资者：通过公开募集方式设立的证券投资基金、基本养老保险基金和社保基金投资管理人的管理的证券投资基金为A类投资者，其配售比例为R_n；
2.B类投资者：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为B类投资者，其配

比率为长沙市区及周边城市，2017年至2019年，公司在长沙地区的销售收入占主营业务收入的比例分别为83.51%、85.02%和88.23%，销售毛利占主营业务收入的比例分别为92.93%、94.48%和94.61%，经营区域集中。随着市场竞争加剧，如公司不能制定并有效实施向其他核心城市拓展的策略，公司将面临经营区域集中的经营风险。

八、财务报告审计截止日后的主要经营信息及经营状况
(一)财务报告审计截止日后的主要经营信息
公司财务报告审计截止日后为2019年12月31日，财务报告审计截止日后，公司各项业务正常开展，采购及销售情况未发生重大变化，经营情况稳定，公司的经营模式、业务范围、运营情况、销售规模、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

(二)2020年第一季度业绩预告情况
公司预计2020年一季度营业收入为52,000万元至54,500万元，同比增长0.11%至4.92%；归属于母公司所有者的净利润为4,000万元至4,300万元，同比增长9.84%至18.08%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润为4,000万元至4,300万元，同比增长9.90%至18.14%。预计2020年一季度的经营情况良好，与上年同期相比不存在重大不利变化。(上述有关公司2020年一季度业绩预计数据仅为管理层对经营业绩的合理估计，未经注册会计师审计或审阅，不构成公司所作的盈利预测)。

九、本次发行概况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1.00元
发行股数	本次发行不超过3,338万股A股，不超过本次发行后总股本的25.03%，不低于发行后总股本的25%。
每股发行价格	人民币1元(公司取得发行核准文件后，由发行人和保荐机构(主承销商)根据发行询价、根据初步询价情况和中国证监会认可的其他方式确定发行价格)
发行市盈率	【指发行价格除以每股收益，每股收益按照2019年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司净利润除以本次发行后总股本计算】
发行前每股净资产	6.8227元
发行后每股净资产	【指(按照2019年12月31日经审计的净资产加上本次发行募集资金净额)除以发行后总股本计算】
发行市盈率	【指(按照发行价格除以发行后每股净资产)加上本次发行市盈率】
发行方式	采用网下询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人和其他投资者(中华人民共和国法律、法规及发行人必须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外)
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【1】万元
预计募集资金净额	【1】万元
发行费用概算	预计发行费用包括：承销费、保荐费、审计费、验资费、律师费、信息披露费、与本次发行相关的手续费及其他，发行费用总金额约为6,685.58万元(不含税)。
其中：承销及保荐费	5,309.51万元
审计及验资费	1,698.11万元
律师费	1,037.74万元
信息披露费	538.30万元
与本次发行相关的手续费及其他	21.92万元

一、发行人的基本情况

发行人名称	湖南和顺石油股份有限公司
英文名称	Hunan Heshun Petroleum Co., Ltd.
注册资本	10,000万元人民币
法定代表人	赵忠
发行人成立日期	2005年7月18日
整体变更设立日期	2015年11月30日
住所	长沙市雨花区万家丽中路二段58号和顺大厦
邮政编码	410116
电话	0731-89708656
传真	0731-88258151
网址	http://www.hshjpt.com
电子信箱	zengwg@hshjpt.com

二、发行人改制重组情况
(一)设立方式
和顺石油系由和顺有限以经审计的截至2015年7月31日的净资产174,812,687.80元为基础，按照1:0.57的比例折合为股份公司股本10,000万股并整体变更为股份有限公司。

2015年9月30日，和顺有限股东会作出决议，同意和顺有限以2015年7月31日为基准日依法整体变更为股份有限公司。

2015年10月15日，利安达会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“利安达审字[2015]第2198号《审计报告》，以2015年7月31日为审计基准日，和顺有限净资产的账面净资产为174,812,687.80元。同日，中铭国际资产评估(北京)有限责任公司出具了“中铭评报字[2015]第3048号”《资产评估报告》，以2015年7月31日为基准日，和顺有限经评估的净资产为237,051,726.93元。

2015年10月15日，和顺有限股东会作出决议，同意和顺有限以截至2015年7月31日经审计的账面净资产174,812,687.80元为基础，按照1:0.57的比例折合为股份公司股本10,000万股，折股溢价74,812,687.80元计入资本公积。同日，和顺投资、共创盛源、刘小珍、廖晏明、赵雄、赵雄签订《关于设立湖南和顺石油股份有限公司之发起人协议》，设立和顺石油，股本总额为10,000万股。

2015年11月20日，浙江天誉会计师事务所有限公司对和顺有限整体变更为股份有限公司的注册资本实缴情况进行了审查，并出具了《验资报告(内字[2015]第A0078号)》,2017年4月18日，容诚所出具了“会验字[2017]0827号《验资复核报告》，经复核，容诚所认为浙江天誉会计师事务所有限公司为和顺有限整体变更股份有限公司出具的天誉验字内字(2015)第A0078号《验资报告》在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第1602号—验资》的相关规定。

(下接C3版)

(上接C1版)

7、2020年2月26日(T-5日)中午12:00前，完成向保荐机构(主承销商)提交网下投资者资格审核材料。

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、高级管理人员及其他员工；
(2)发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接控制、共同控制或施加重大影响的，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)保荐机构(主承销商)及其持股5%以上的股东、保荐机构(主承销商)的董事、监事、高级管理人员及其他员工；
(4)发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接控制、共同控制或施加重大影响的，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；

(5)与公司、其控股股东、董事、监事、高级管理人员及其他员工；
(6)本条第(1)、(2)、(3)项所列人员的近亲属(包括家庭成员、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)；
(7)过去6个月内与保荐机构(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、监事或高级管理人员，或已与保荐机构(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；

(8)通过认购可能导致不当行为或不适当利益的自然人、法人和组织；