证券日报

江西金达莱环保股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

江西金达莱环保股份有限公司(以下简称"金达莱"、"发行人"或"公司")根据中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")颁布的《关于在上海证券交易所设立科创板 并试点注册制的实施意见》(证监会公告[2019]2号)、《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》")、《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试 行)》(证监会今[第153号])。上海证券交易所(以下简称"上交所")颁布的《上海证券交易 所科创板股票发行与承销实施办法》(上证发[2019]21号)(以下简称"《实施办法》")、《上海 证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》(上证发 [2019]46号)(以下简称 "《业务指 号]》)、《上海市场首次公开发行股票网上发行交施细则》(上证发 [2013]40号,以下简称"《网上发行实施细则》")、《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(上证发 [2018]41号,以下简称"《网下发行实施细则》"),中国证券业协会(以下简称"证券业协会")颁布的《科创板首次公开发行股票承销业务规范》(中证协发(2019)148号)、《首次公开发行 股票网下投资者管理细则》(中证协发[2018]142号)以及《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》(中证协发[2019]149号)等相关规定,以及上交所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定组织实施首次公开发行股票并在科创板上市。

申港证券股份有限公司(以下简称"申港证券"或"保春机构(联席主承销商)")担任本次发行的保荐机构(联席主承销商),中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券")担任

本次发行的联席主承销商(申港证券及中信证券合称"联席主承销商")。 本次发行初步询价和网下申购均通过上交所网下申购电子平台(以下简称"申购平 台")进行。请投资者认真阅读本公告,关于初步询价及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》的相关规定。

本次发行在发行方式、发行流程、回拨机制、申购及缴款等环节请投资者重点关注,具

1、本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称"战略配售")、网下向符合条件的 网下投资者询价配售(以下简称"网下发行")和网上向持有上海市场非限售A股股份和非 限售存托凭证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

本次发行的战略配售、初步询价和网上、网下发行由联席主承销商负责组织实施;初 步询价和网下安行通过上交所申购平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)实施;网上发行通过上交所交易系统(以下简称"交易系统")进行。

及主义所义动系统(以下间前、义动系统)及[1]。 本次发行的战略配售仅为保荐机构(联席主承销商)申港证券另类投资子公司申港证券投资(北京)有限公司(以下简称"申港投资")跟投,无发行人高管及核心员工专项资产 管理计划及其他战略投资者安排。

2、初步询价结束后,发行人和联席主承销商根据《江西金达莱环保股份有限公司首次 公开发行股票并在科创板上市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》")中约定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,协商一 致将拟申购价格高于27.20元/股(不含27.20元/股)的配售对象全部剔除。以上过程共剔除 致特执甲则价格商子27.20元/胶(个含27.20元/胶)的配普对家至部制除。以上过程共制除558个配售对象,对应剔除的拟申购数量总和为1,049,630万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和10,495,290万股的10.00%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况详见"附表;投资者报价信息统计表"中被标注为"高价剔除"的部分。3、发行人和联席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25.84 元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

木次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩全报价的中位数和加权平 均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品(以下简称"公 募产品")、全国社会保障基金(以下简称"社保基金")、基本养老保险基金(以下简称"养老 金")的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

投资者请按此价格在2020年11月2日(T目)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申 购资金。其中,网下申购时间为9;30-15;00,加上申购时间为9;30-11;30,13;00-15;00。 4、战略配售:本次发行初始战略配售数量为345万股,占本次发行总规模的5%,战略投

资者承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至联席主承销商指定的银行账户。 依据发行人与联席主承销商协商确定的发行价格25.84元/股,本次发行规模为人民币 17.8296亿元。根据《业务指引》规定,本次发行保荐机构相关子公司跟投比例为4%,但不超过6,000万元。本次发行最终战略配售数量为232.1981万股,占发行总数量的3.37%。初始战 略配售与最终战略配售股数的差额112.8019万股将回拨至网下发行

略配曾与取终战略配曾股数的差额112.801970放特回疫至网下发行。 5、限售期安排,本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本 次公开发行的股票在上交所科创板上市之日起即可流通。 网下发行部分,获配的公募产品,养老金、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(以下简称"企业年金基金")、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"保险资金")和合格境外机构投资者资金等配售对象中的10%账户(向上取整)应当承诺本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市 之日起6个月,前述配售对象账户通过据号抽签方式确定。未被抽中的网下投资者管理的 配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排,自本次发行股票在上交所上市之日起 即可流通。网下限售账户摇号将按配售对象为单位进行配号,每一个配售对象获配一个编号。网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分,保荐机构相关子公司申港投资本次跟投获配股票的限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

6、自主表达申购意向: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

7、本次发行回拨机制:网上、网下申购结束后,发行人和联席主承销商将根据网上申 购情况于2020年11月2日(1日)決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投资者初步有效申购倍数确定。

8、网下投资者应根据《江西金达莱环保股份有限公司首次公开发行股票并在科创板 上市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2020年11月4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及相应新股配售经纪佣金,认购资金及相应新股配售经纪佣金 应当于2020年11月4日(T+2日)16:00前到账。

参与本次发行的网下投资者新股配售经纪佣金费率为0.50%,投资者在缴纳认购资金 时需一并划付对应的新股配售经纪佣金。联席主承销商因承担发行人保荐业务获配股票(包括保荐机构相关子公司跟投部分的股票)或者履行包销义务取得股票的除外。配售对象的新股配售经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.50%(四舍五人精确至分)。 网下投资者如同目获配多只新股,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

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2020年11月4日(T+2日)日终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应法律责任由投资者自行承担。投资者款项划 付遵守投资者所在证券公司的相关规定。

当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不低于扣除最终战略配售数量后 本次公开发行数量的70%时,网下和网上投资者未足额缴纳申购款而放弃认购部分的股份

由保存机构(联席主英销商)包销。 9、本公告中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购。未参与申购或未足额

近一次申报其弃购的次日起6个月(按180个自然日计算、含次日)内不得参与新胺、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购 新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

中止发行情况:网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣除最终战略配 售数量后本次公开发行数量的70%时,发行人和联席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。 11、发行人和联席主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,请认真网

读本公告及2020年10月30日(T-11目)刊登在作中国证券报》《比海证券报》、《证券报》和第一次 (证券日报》上的《江西金达莱环保股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资 风险特别公告》(以下简称"《投资风险特别公告》")。

业委旅小 1、金达莱首次公开发行不超过6,900万股人民币普通股(A股)(以下简称"本次发行") 的申请已经上海证券交易所科创板股票上市委员会委员审议通过,并已经中国证监会(证 监许可[2020]2565号)同意注册。发行人的股票简称为"金达莱",扩位简称为"金达莱环

保荐机构(联席主承销商):申港证券股份有限公司 联席主承销商:中信证券股份有限公司

申购代码为787057.

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N77"生 态保护和环境治理业"。截止2020年10月28日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近

个月平均静态市盈率为25.79倍,请投资者决策时参考 2、本次发行股票数量为6,900万股,占发行后公司总股本的25.00%,全部为公开发行新

股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后公司总股本为27,600万股。 本次发行初始战略配售数量为345万股,占本次发行数量的5.00%,战略投资者承诺的 认购资金和相应新股配售经纪佣金已于规定时间内足额汇至联席主承销商指定品银行账户。依据本次发行价格确定的最终战略配售数量为232.1981万股,占本次发行数量的

3.37%,初始战略配售与最终战略配售股数的差额112.8019万股将回拨至网下发行。 战略配售回拨后网下发行数量为4,701.3019万股,约占扣除最终战略配售数量后发行 数量的70.51%;网上初始发行数量为1.966.5000万股,约占扣除最终战略配售数量后发行 数量的29.49%。最终网下、网上发行合计数量6,667.8019万股,网上及网下最终发行数量将

3、本次发行的初步询价工作已于2020年10月28日(T-3日)完成。发行人和联席主承销 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 金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为25.84元/股,网下发行不再进行累

计投标询价。此价格对应的市盈率为: (1)21.83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后的2019年净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)20.76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的2019年净利润除以本次发行前总股本计算); (3)29.11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后的2019年净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)27.68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

4、本次网下发行申购日与网上申购日同为2020年11月2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。每一配售对象只能选择网下 行或者网上发行一种方式进行申购。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为有效报价, 均不能再参与本次发行的网上申购。

(1)网下申购 本次发行网下申购简称为"金达莱",申购代码为"688057"。本公告附件中公布的全部 有效报价的配售对象必须参与网下申购。提供有效报价的配售对象名单详见"附表:投资 者报价信息统计表"中被标注为"有效报价"的部分,未提交有效报价的配售对象不得参与

在参与网下申购时, 网下投资者必须在上交所网下申购电子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25.84元/股,申购数量 须为初步询价阶段提交的有效报价对应的拟申购数量。

在网下申购阶段,网下投资者无需缴付申购资金。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人申购记录后,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。凡参与初步询价的配 售对象,无论是否有效报价,均不能再参与网上发行。若同时参与网下和网上申购,网上申

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、上交所和证券业 协会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。如参与例下申购的投资者未按要求提供材料,联席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(包括配售对象名称、证券账户(上海)、银行收付款账户等)以在证券业协会注册信息为准,因配售对象信息填报与证券业协会注册信息不一致所致后果由网下投资者自负。

提请投资者注意, 联席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进一步核查, 投资者应按联席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、投资者资产规模或资金规模证明材料、安 推实际控制人访谈,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),如拒绝配合核查或其提供的材料不足以排除其存在禁止性情形的,或经核查不符合配售 资格的,联席主承销商将拒绝向其进行配售。

本次发行网上申购代码为"787057",网上发行通过上交所交易系统进行。持有上交所 股票账户卡并开通科创板投资者账户的境内自然人、法人及其它机构(法律、法规禁止购 买者除外)可通过上交所交易系统在交易时间内申购本次网上发行的股票。

根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度,持有市值10,000元以上(含10,000元) 的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,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,但最高不得 超过本次网上初始发行股数的千分之一,即不超过19,500股。投资者持有的市值按其2020年10月29日(T-2日,含当日)前20个交易日的日均持有市值计算,可同时用于2020年11月2日(T日)申购多只新股。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

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。网上投资者在申购日2020年11月2日(T日)申购无需缴纳申购资金,2020年11月4日(T+2日)根据中 签结果缴纳认购资金。凡参与本次发行初步询价的配售对象,无论是否为"有效报价",均不能再参与网上发行。若参与网下初步询价的配售对象同时参与网下询价和网上申购的, 网上申购部分为无效申购,并应自行承担相应责任。 投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个

证券账户参与同一只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。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 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2020年10月29日(T-2日)日终为准。 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。

5、网下螺數;2020年11月4日(T+2日)披露的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2020年11月4日(T+2日)8;30-16;00足 额缴纳新股认购资金和相应的新股配售经纪佣金,认购资金及相应新股配售经纪佣金应 于2020年11月4日(T+2日)16;00前到账。 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,合并缴款将会造成人账失败,由此产生的后果由投资者自行 、 联席主承销商将在2020年11月6日(T+4日)刊登的《江西金达莱环保股份有限公司首

次公开发行股票并在科创板上市发行结果公告》(以下简称"《发行结果公告》")中披露网 、网下投资者获配未缴款金额以及保荐机构(联席主承销商)的包销比例,列表公示并着 重说明获得初步配售但未足额缴款的网下投资者。

资者未及时足额缴纳新股认购资金及相应新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担 员有一次中况上的激动物加坡的外面发行而逐加战陆直走北的亚山方,村政北方是另开应不是 违约责任, 联席主案销商将违约情况报中国证券业协会备案。 6、网上缴款; 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2020年11月4日(T+2日)日终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。 特别提醒,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,自结 算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得 参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的申购。放弃认购的次数按照投资 者实际放弃认购新股,存托凭证,可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

7、本次发行可能出现的中止情形详见本公告"七、中止发行情况"。 8、本次发行网下、网上申购于2020年11月2日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行 人和联席主承销商将根据总体申购情况确定是否启动回接机制,对网下和网上发行的规模进行调节。有关回拨机制的具体安排详见本公告"二、(五)回拨机制"。 9、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详

细情况,请仔细阅读2020年10月23日(T-6日)登载于上交所网站(www.sse.com.cn)的《江西 金达莱环保股份有限公司首次公开发行股票并在科创版上市招股意向书》(以下简称"(招股意向书》")。发行人和联席主承销商提请投资者特别关注招股意向书中"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

10、有关本次发行股票的上市事宜及其他事宜,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。

除非另有说明,下列简	前称在本公告中具有如下含义:
金达莱/发行人/公司	指江西金达莱环保股份有限公司
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
证券业协会	指中国证券业协会
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 (联席主承销商)/ 申港证券	指申港证券股份有限公司
中信证券	指中信证券股份有限公司
联席主承销商	指申港证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
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
本次发行	指江西金达莱环保股份有限公司首次公开发行6,900万股人民币普通股(A股)并在科创板上市的行为
战略投资者	指根据相关规定,已与发行人签署战略配售协议的投资者。2020年11月4日(T+2日)公布的《网下发行初步配售结果及网上中签结果公告》中披露
网下发行	指本次通过上交所网下申购电子平台向配售对象以确定价格发行人民 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)
网上发行	指本次通过上交所交易系统向持有上海市场非限售A股股份和非限售 存托凭证市值的社会公众投资者定价发行人民币普通股(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)
网下投资者	指符合2020年10月23日(T-6日)公布的《发行安排及初步询价公告》要求的可以参与本次网下询价的投资者
网上投资者	指除参与本次发行网下询价、申购、缴款、配售的投资者以外的日均持有 上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值符合《网上发行实施细 则》所规定的投资者
T日、网上网下申购日	指2020年11月2日

一、初步询价结果及定价情况

1、总体申报情况

本次初步询价时间为2020年10月28日(T-3日)的9:30-15:00。截至2020年10月28日 (T-3日)15:00, 联席主承销商通过上交所网下申购电子平台收到369家网下投资者管理的 5,076个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为16.03元/股-47.50元/股,拟申购数量 总和为10,626,840万股。配售对象具体报价情况详见本公告"附表:投资者报价信息统计

经联席主承销商核查,共有4家投资者管理的10个配售对象未按《发行安排及初步询 价公告》要求在规定时间内提供核查材料(投资者报价信息统计表"中被标注为"无效报价 1"的部分),41家投资者管理的66个配售对象为禁止参与配售范围(投资者报价信息统计表"中被标注为"无效报价2"的部分);2家投资者管理的7个配售对象拟申购金额超过其提 交的备案材料中的资产规模或资金规模(投资者报价信息统计表"中被标准为"无效报价3"的部分)。上述47家投资者管理的83个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47家投资者管理的83个配售对象。具体名单详见本公告"附表,投资者报价信息统计表"中被标注为"无效报价1"、"无效报价2"和"无效报价3"的部分。

剔除以上无效报价后,其余366家网下投资者管理的5.993个配售对象全部符合《发行 安排及初步询价公告》规定的网下投资者的条件。报价区间为16.03元/股-47.50元/股,拟

申购数量总和为10,495,290万股。 (二)剔除最高报价情况

剔除情况。

发行人和联席主承销商根据剔除无效报价后的初步询价结果, 对所有符合条件的网 下投资者所属配售对象的报价按照拟申购价格由高到低、同一拟申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量上按申购时间由后到先(申报时 间以网下申购电子平台记录为准)、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上按申 购电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前排序,剔除拟申购总量中报价最高的部分, 剔除的申购总量不低于网下投资者申购总量的10%。当拟剔除的最高申报价格部分中的最 低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报可不再剔除,剔除比例将可低于10%。 剔除部分不得参与网下申购。

经发行人和联席主承销商协商一致,将拟申购价格高于27.20元/股(不含27.20元/股) 的配售对象全部剔除。以上过程共剔除558个配售对象、对应剔除的拟申购数量总和为1,049,630万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和10,495,290万股的10.00%。 剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况详见"附表:投资者报价信息统计表"中

2、剔除后的整体报价情况 剔除无效报价和最高报价部分后,参与初步询价的投资者为334家,配售对象为5,435 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。本次发行剔除无 是价和最高报价后剩余报价申购总量为9,445,660万股,为回拨前网下初始发行规模的

2,058.55倍。 剔除无效报价和最高报价后,网下投资者详细报价情况,具体包括投资者名称、配售

对象信息、申购价格及对应的拟申购数量等资料详见"附表:投资者报价信息统计表" 剔除无效报价和最高报价后网下投资者剩余报价信息如下:

报价中位数(元/股)	报价加权平均数(元/股)		
26.1800	25.8410		
26.0500	25.8839		
26.0500	25.8354		
26.1000	25.9094		
25.7000	25.5841		
26.2700	26.2786		
23.6600	23.8922		
25.5200	25.3034		
26.3000	25.1856		
26.2200	26.0226		
	26.1800 26.0500 26.0500 26.1000 25.7000 26.2700 23.6600 25.5200 26.3000		

(三)发行价格的确定 在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,发行人与联席主承销商综合发行人所处行 业,市场情况、可比公司估值水平、募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格为25.84元/股,网下发行不再进行累计投标询价。此价格对应的市盈率为: (1)21.83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

益后的2019年净利润除以本次发行前总股本计算); (2)20.76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

益前的2019年净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)29.11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

(4)27.68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的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后全部报价的中位数和加权平

均数、以及公募产品、社保基金、养老金的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。 本次发行价格确定后发行人上市时市值为71.3184亿元,最近一年净利润(扣除非经常 损益前后的敦低值、和营业收入分别为24.497.43万元和77.787.01万元,因此发行人满足在招股说明书(申报稿)中明确选择的上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》 第2.1.2条的第一项标准:"(一)预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5.000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润 为正且营业收入不低于人民币1亿元。"

(四)有效报价投资者的确定 根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确定方式,拟申报价格不低于发 行价格25.84元/股,符合发行人和联席主承销商事先确定并公告条件,且未被高价剔除的

配售对象为本次发行的有效报价配售对象。 本次初步询价中,135家网下投资者管理的2,056个配售对象申报价格低于本次发行价

格25.84元/股,对应的拟申购数量为3,787,670万股,详见附表中备注为"低价剔除"部分。 因此,本次阿下发行提交了有效报价的投资者数量为203家、管理的配售对象个数为3,379个,有效拟申购数量总和为5,657,990万股,为回拨前网下初始发行规模的1,233.08 倍。有效报价配售对象名单、拟申购价格及拟申购数量详见本公告"附表:投资者报价信息统计表"。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。

联席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进一步核查,投资者应按照联席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,投资者资产规模或资金规模证明材料,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,配合其他关联关系调查等),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,或经核查不符合配售资格的,联席主承销

商将拒绝向其进行配售。 (五)与行业市盈率和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》(2012年修订),公司所属行业为N77"生态 保护和环境治理业"。截至2020年10月28日(T-3日),中证指数有限公司发布的生态保护和

688466.SH 金科环境 34.16 48.04 0.7271 0.7111 46.98 688096.SH 京源环保 24.31 0.5709 43.33 688069.SH 德林海 86.90 1.6887 51.46 54.77 73.40 603903.SH 中特股份 0.5491 22.17 603817.SH 海峡环保 6.47 0.2892 0.2774 22.37 23.33 21.98 300425.SZ 中建环能 0.2314 0.2006 27.37 9.33 0.4670 19.98 20.81

数据来源:Wind资讯,数据截至2020年10月28日(T-3日)

算术平

注 2.2019年扣非前/后EPS=2019年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3日总股

0.4363

注 3.算术平均值已剔除博天环境负值数据

本次发行价格25.84元/股对应的发行人2019年扣除非经常性损益前后孰低的推薄后市盈率为29.11倍,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,低于同 行业可比公司平均静态市盈率,但仍存在未来发行入股价下跌给投资者带来损失的风险联席主承销商提请投资者关注投资风险,申慎研判发行定价的合理性,理性做出投资。

二、本次发行的基本情况

00070.SZ 碧水源

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A股),每股面值人民币1.00元。

本次公开发行股份数量为6,900万股,占发行后总股本的比例为25.00%,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为27,600万股。 本次发行初始战略配售发行数量为345万股,占本次发行数量的5.00%。战略配售投资 者申港投资承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至联席主承销商指定的银行账户,根据本次发行最终确定的发行价格,本次发行最终战略配售数量为232.1981万股,占本次发 行数量的3.37%。初始战略配售与最终战略配售股数的差额112.8019万股将回拨至网下发

战略配售回拨后网下发行数量为4.701.3019万股,约占扣除最终战略配售数量后发行 数量的70.51%;网上初始发行数量为1,966.5000万股,约占扣除最终战略配售数量后发行 数量的29.49%。最终网下、网上发行合计数量6,667.8019万股,网上及网下最终发行数量将 (三)发行价格

发行人和联席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25.84

发行人本次募投项目预计使用募集资金为100.876.31万元。若本次发行成功,预计发 行人募集资金总额为178,296.00万元,扣除发行费用9,963.89万元(不含税)后,预计募集资

金净额为168,332.11万元。 本次发行网上、网下申购于2020年11月2日(T目)15:00同时截止。申购结束后,发行人 和联席主承销商将根据网上申购情况于2020年11月2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投资者初步有效申购倍数确 网上投资者初步有效申购倍数=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、最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额部分首先回拨至网下发行;

2、2020年11月2日(T日)网上、网下均获得足额认购的情况下, 若网上投资者初步有效 申购倍数未超过50倍的, 将不启动回拨机制; 若网上投资者初步有效申购倍数超过50倍但 低于100倍(含)的,应从网下向网上回拨,回拨比例为扣除最终战略配售数量的本次公司 发行股票数量的5%;网上投资者初步有效申购倍数超过100倍的,回拨比例为扣除最终战 略配售数量的本次公开发行股票数量的10%;回拨后无限售期的网下发行数量原则上不超 过本次公开发行无限售期股票数量的80%; 3、若网上申购不足,可以回拨给网下投资者,向网下回拨后,有效报价投资者仍未能

足额申购的情况下,则中止发行; 4、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 在发生回接的情形下,发行人和联席主承销商将及时启动回拨机制,并于2020年11月3日(T+1日)在《江西金达莱环保股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上发行

申购情况及中签率公告》(以下简称"《网上发行申购情况及中签率公告》")中披露。 本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股 票在上交所上市之日起即可流通。 网下发行部分,公募产品、养老金、社保基金、企业年金基金、保险资金和合格境外机

构投资者资金等配售对象中的10%账户(向上取整计算)应当承诺表挥伞次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月,前述配售对象账户通过据号抽签方 战略配售部分,保荐机构相关子公司申港证券投资(北京)有限公司承诺本次跟投

获配股票的限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始

江西金达莱环保股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

保荐机构(联席主承销商):申港证券股份有限公司

市交易之日起即可流通。

江西金达莱环保股份有限公司(以下简称"金达莱"、"发行人"或"公司")首次公开发行人民币普通股(A股)并在科创板上市(以下简称"本次发行")的申请已经上海证券交易所(以下简称"上交所")科创板股票上市委员会审议通过,并于2020年10月14日经中国证券 所似下间外 工文所)种创放成录工 旧交页云单以画过, 开了2020年10万14 日至中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2020]256号文百意注册。 申港证券股份有限公司(以下简称"申港证券"或"保荐机构(联席主承销商)")担任本

次发行的联席主承销商(申港证券股份有限公司(以下简称"中信证券")担任本次发行的联席主承销商(申港证券及中信证券合称"联席主承销商")。 经发行人和联席主承销商协商确定本次发行股份数量为6,900万股,全部为公开发行

新股。本次发行将于2020年11月2日(T日)分别通过上交所交易系统和网下申购电子平台

。 发行人和联席主承销商特别提请投资者关注以下内容: 1、本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称"战略配售")、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股股份和非限售 存托凭证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。

本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由联席主承销商负责组织实施。初

2、发行人和联席主承销商通过网下初步询价直接确定发行价格,网下不再进行累计

3. 初步询价后,发行人和联席主承销商根据《江西会达莱环保股份有限公司首次公开

步询价及网下发行通过上交所网下申购电子化平台(https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo)实施; 本次发行的战略配售仅为保荐机构相关子公司跟投,跟投机构为申港证券投资(北 京)有限公司(以下简称"申港投资"),无发行人高管及核心员工专项资产管理计划及其他

发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称"《发行安排与初步询价公告》")中约定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,协商一致将 甲购价格高于27.20元/股(不含27.20元/股)的配售对象全部剔除。以上过程共剔除558/ 配售对象、对应剔除的拟申购总量为1,049,630万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和10,495,290万股的10.00%。剔除部分不得参与网下及网上申购。 4、发行人和联席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25.84元/股,网下发行不再进行累计投标询价。 本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品(以下简称"公 募产品")、全国社会保障基金(以下简称"社保基金")和基本养老保险基金(以下简称"养老金")的报价中位数和加权平均数的孰低值。

投资者请按此价格在2020年1月2日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。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。 5、本次发行价格为25.84元/股对应的市盈率为:

(1)21.83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后的2019年净利润除以本次发行前总股本计算); (2)20.76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 益前的2019年净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)29.11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后的2019年净利润除以本次发行后总股本计算); (4)27.68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

益前的2019年净利润除以本次发行后总股本计算)。 6、本次发行价格为25.84元/股、请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性 护和环境治理业,行业代码为N77。截至2020年10月28日(T-3日),中证指数有限公司发布

联席主承销商:中信证券股份有限公司 的生态保护和环境治理业(N77)最近一个月平均静态市盈率为25.79倍。 本次发行价格25.84元/股对应的发行人2019年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后

市盈率为29.11,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 股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席主承销商提请投资者关注投资风险,审 候研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。 (2)截至2020年10月28日(T-3日),主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平具

体情况如		10/120 (1 0	-,,	3 % 13 % 1 m % E m)	· /// /
证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2019年扣非前 EPS(元/股)	2019年扣非后 EPS(元/股)	2019年扣非 前市盈率	2019年扣非 后市盈率
688466.SH	金科环境	34.16	0.7271	0.7111	46.98	48.04
688096.SH	京源环保	24.31	0.5709	0.5610	42.58	43.33
688069.SH	德林海	86.90	1.6887	1.5865	51.46	54.77
603956.SH	威派格	19.11	0.2822	0.2604	67.72	73.40
603903.SH	中持股份	11.33	0.5491	0.5111	20.63	22.17
603817.SH	海峡环保	6.47	0.2892	0.2774	22.37	23.33
603797.SH	联泰环保	8.60	0.3912	0.3913	21.98	21.98
603603.SH	博天环境	5.72	-1.7249	-1.7391	-	-
300425.SZ	中建环能	5.49	0.2314	0.2006	23.73	27.37
300388.SZ	国祯环保	9.33	0.4670	0.4483	19.98	20.81
300070 SZ	10 水面	7.00	0.4363	0.4323	19 21	10.40

数据来源:Wind资讯,数据截至2020年10月28日(T-3日)。

注 1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五人造成 注 2;2019年扣非前/后EPS=2019年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3日总股

注 3:算术平均值已剔除博天环境负值数据。

本次发行价格25.84元/股对应的发行人2019年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后 市盈率为29.11倍,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,低于可比公司平均静态市盈率,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人 和联席主承销商提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资。 (3)提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者扩

价情况详见同日刊登在上交所网站(http://www.se.com.cn)的《江西金达莱环保股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行公告》(以下简称"《发行公告》")。 (4)本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购 意愿报价,发行人与联席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 同行业可比上市公司估值水平、募集资金需求以及承销风险等因素,协商确定本次发行价 本次发行价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后有效报价的中位数和加权平均 数,以及公募产品、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。任 何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;如对发行定价方法和发行价格有任何

(5)投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行

,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、发行人和联席主承 销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价 发行人本次募投项目预计使用募集资金为100,876.31万元。按本次发行价格25.84

元/股和6,900万股的新股发行数量计算,预计发行人募集资金总额为178,296.00万元,扣 除约9,963.89万元(不含税)的发行费用后,预计募集资金净额为168,332.11万元。本次发行 存在因取得募集资金导致净资产规模大幅增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风 险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险 8、本次网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在上交所 科创板上市之日起即可流通。 网下发行部分,公募产品、社保基金、养老金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企

业年金基金(以下简称"企业年金基金"),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"保险资金")和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终 获配账户(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发 行并上市之日起6个月。前述配售对象账户通过摇号抽签方式确定。未被抽中的网下投资 者管理的配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排,自本次发行股票在上交所上

战略配售部分,申港证券投资(北京)有限公司本次获配股票的限售期为24个月限售 期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。 9、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。 10、本次发行申购,任一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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否有效报价,均不能再参与网上发行。投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同

-只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以该投资者 11、本次发行结束后,需经上交所批准后,股票方能在上交所公开挂牌交易。如果未能 获得批准,本次发行股份将无法上市,发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还

给参与申购的投资者。 12、请投资者务必关注投资风险,当出现以下情况时,发行人及联席主承销商将协商 采取中止发行措施: (1)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(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认购的;

(3)扣除最终战略配售数量后,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)发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的;

(5)根据《证券发行与承销管理办法》第三十六条和《上海证券交易所科创板股票发行 与承销实施办法)第二十六条,中国证监会和上交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法 违规或者存在异常情形的,可责令发行人和联席主承销商暂停或中止发行,对相关事项进

如发生以上情形,发行人和联席主承销商将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等 事宜。中止发行后,在中国证监会同意注册决定的有效期内,且满足会后事项监管要求的 13、网上、网下申购结束后,发行人和联席主承销商将根据总体申购的情况确定是否 结果公告》"),按照最终确定的发行价格与获配数量,于2020年11月4日(T+2日)16:00前及 时足额缴纳新股认购资金及相应新股配售经纪佣金, 认购资金及相应新股配售经纪佣金

启用回拨机制,对网上、网下的发行数量进行调节。具体回拨机制请见《发行公告》中"二 14. 网下投资者应根据《江西金达莱环保股份有限公司首次公开发行股票并在科创板

应当于2020年11月4日(T+2日)16:00前到账。 参与本次发行的战略投资者和网下投资者新股配售经纪佣金费率为其获配金额的 0.50%(保荐机构相关子公司跟投的部分除外)。配售对象的新股配售经纪佣金金额=配售 对象最终获配金额v0.50%(四含五人精确至分)。 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2020年11月4日(T+2日)日终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

网下、网上投资者未足额缴纳申购款而放弃认购的股票由保荐机构(联席主承销商) 15、扣除最终战略配售数量后,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,发行人和联席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。

16、配售对象应严格遵守行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规 模。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按照最终确定的 发行价格与获配数量及时足额缴纳新股认购资金及相应新股配售经纪佣金的,将被视为

违约并应承担违约责任,联席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,自结算参与人最 近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存 托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

17、本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见《江西金达莱环保 书》")。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性,根据相 18、中国证监会、上交所、其他政府部门对发行人本次发行所做的任何决定或意见,均 不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做

19、拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读2020年10月23日(T-6日)刊登在上3 所(http://www.sse.com.cn)的《招股意向书》全文,特别是其中的"重大事项提示"及"风险因素"章节,充分了解发行人的各项风险因素,谨慎判断其经营状况及投资价值,并审慎做 出投资决策。发行人受到政治、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。 20、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,提示和建议投资者 充分深入地了解证券市场的特点及蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据 自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

> 发行人:江西金达莱环保股份有限公司 保荐机构(联席主承销商):申港证券股份有限公司 联席主承销商:中信证券股份有限公司

2020年10月30日