

上海行动教育科技股份有限公司首次公开发行股票发行公告

保荐机构(主承销商):安信证券股份有限公司

特别提示

上海行动教育科技股份有限公司(以下简称“行动教育”、“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])、《首次公开发行股票并上市管理办法》(证监会令[第141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)...

本次发行初步询价和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“网下申购平台”)进行,申购平台网址为:https://ipo.uapss.com.cn/ipo。请网下投资者及其管理的配售对象认真阅读本公告。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》等相关规定。

本次发行的网上发行通过上交所交易系统进行,采用按市值申购方式进行,网上申购的投资者请认真阅读本公告及上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网上发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购、缴款及中止发行等环节,具体内容如下: 1.发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价情况(以下简称“安信证券”或“保荐机构”)及网下申购价格和网下申购数量(以下简称“发行基本盘”、所处行业、市场情况、同行业公司上市公司估值水平、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27.58元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按27.58元/股在2021年4月6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2021年4月6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.初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除无效报价后的询价结果,对所有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拟申购数量由小到大,同一申购价格同一拟申购数量的按申报时间(申报时间以上交所申购平台记录为准)由晚到早的顺序排序,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的拟申购量不低于网下投资者拟申购总量的10%。当最高申购价与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报可不再剔除,剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

3.网下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《上海行动教育科技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2021年4月8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2021年4月8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保荐机构(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,发行人和保荐机构(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.有效报价网下投资者未参与申购或者获得初步配售的网下获配投资者未及时进行足额缴款认购的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将根据中国证券投资基金业协会备案,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(含)起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股申购、可转债公司债券、可交换公司债券网上申购。

发行人、保荐机构(主承销商)郑重声明:大投资者参与新股投资风险,理性投资,认真阅读本公告及同日刊登于《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《上海行动教育科技股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告》。

重要提示

1.行动教育首次公开发行不超过2,109万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获中国证监会证监许可[2021]203号文核准。本次发行的保荐机构(主承销商)为安信证券股份有限公司,行动教育的股票简称为“行动教育”,股票代码为“605908”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购;网上申购简称为“网下申购”,网上申购代码为“707098”。

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”)与网上向持有上海市非限售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”)相结合的方式发行。发行人和保荐机构(主承销商)通过网下初步询价直接确定发行价格,网下发行不再进行累计投标询价。

上交所网下申购平台网址为:https://ipo.uapss.com.cn/ipo。请符合条件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。通过网下申购平台询价,查询的网址为初步询价和网下申购期间每个交易日9:30-15:00。关于网下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》《网下IPO申购平台用户操作手册(首次公开发行)》等相关规定。

3.发行人与保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股份数量为2,109万股,全部为新股,不进行老股转让。回拨机制启动前,网下初始发行数量为1,265.40万股,占本次发行总量的60.00%;网上初始发行数量为843.60万股,占本次发行总量的40.00%。最终网下、网上发行数量将根据网上网下回拨情况确定。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

4.本次发行的初步询价已于2021年3月31日完成。发行人和保荐机构(主承销商)根据网下投资者的报价情况,并综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业公司上市公司估值水平、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27.58元/股,同时确定可参与网下申购的投资者名单及有效申购数量。此价格对应的市盈率为: (1)17.24倍(每股收益按照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2020年归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算); (2)22.99倍(每股收益按照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2020年归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算)。

本次发行价格27.58元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为22.99倍,低于中证指数有限公司发布的定价日前一个月行业平均静态市盈率。

5.若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为58,166.22万元,扣除发行费用6,619.46万元后,预计募集资金净额为51,546.76万元,不超过招股意向书披露的发行人在本次募投项目拟使用本次募集资金投资额51,546.76万元。

6.本次发行的网下、网上申购日为T日(2021年4月6日),任一配售对象只能选择网下或者网上中的一种方式进行申购。

(1)网下申购

本次网下发行申购时间为:2021年4月6日(T日)9:30-15:00。在初步询价期间提交有效报价(指申购价格不低于本次发行价格27.58元/股且未被剔除,同时符合发行人和保荐机构(主承销商)事先确定且公告的其他条件的报价)的网下投资者管理的配售对象,方可且必须参与网下申购。提交有效报价的配售对象名单见附表“配售对象初步询价报价情况”中被标注为“有效”的配售对象。未提交有效报价的配售对象不得参与网下申购。在申购期间,网下投资者可以为其管理的每一配售对象按照发行价格27.58元/股填报一个申购数量,申购数量应为初步询价中其提供的有效报价所对应的“拟申购数量”,且不得超过200万股。

申购时,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。凡参与初步询价的配售对象,无论是否为“有效”报价均不得再参与本次网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

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。网下投资者管理的配售对象相关信息(包括账户全称、证券账户名称(上海)、证券账户号码(上海)和银行付款账户/账号等)以在中国证券业协会登记的备案信息为准,因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由投资者自行承担。

保荐机构(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一步核查,投资者应按保荐机构(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,安排实际控制人访谈,如拒绝提供相关资料或无正当理由拒绝其关联关系调查等),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,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(2)网上申购

本次发行网上申购时间为:2021年4月6日(T日)9:30-11:30、13:00-15:00。

2021年4月6日(T日)前在中国结算上海分公司开立证券账户,且在2021年4月1日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者(中华人民共和国法律、法规及行业须遵守的其他监管要求所禁止者除外)均可通过上交所交易系统申购本次网上发行的股票。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。

投资者按照其持有的上海市非限售A股股份及非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购数量,根据投资者在2021年4月1日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)的日均持有市值计算,投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值。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;投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。根据投资者持有的市值确定其网上可申购数量,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,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数量。

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,但最高申购不得超过本次网上发行股数的千分之一,即不得超过8,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购数量上限。

申购期间,投资者委托买入股票的方式,以确定的发行价格填写委托单,一经申报,不得撤单。

投资者参与网上公开发行的股票申购,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证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证件号码”均相同。证券账户注册资料以2021年4月1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。

(3)网下网上投资者认购缴款

2021年4月8日(T+2日)当日16:00前,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》披露的初步获配数量乘以确定的发行价格,为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金。

网上投资者申购新股中签后,应根据2021年4月8日(T+2日)公告的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行缴款义务。网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定。2021年4月8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。

网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(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,发行人和保荐机构(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时进行足额缴款认购的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将根据中国证券投资基金业协会备案,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(含)起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、可转债公司债券、可交换公司债券网上申购。

7.本次发行网下网上申购于2021年4月6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)将根据网上申购情况于2021年4月6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,并于2021年4月7日(T+1日)在《上海行动教育科技股份有限公司首次公开发行股票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。有关回拨机制的具体安排详见本公告“一、(五)回拨机制”。

回拨机制”。 8.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期安排。

9.本次发行可能出现的中止情形详见“六、中止发行情况”。

10.本公告仅对股票发行事宜简要说明,不构成投资建议,请投资者仔细阅读阅读2021年3月26日(T-6日)公告的《行动教育科技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》全文及相关备查文件可在上交所网站(www.sse.com.cn)查询。

11.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《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《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:

Table with 2 columns: Term and Definition. Includes terms like 发行人, 中国证监会, 上交所, 中国结算上海分公司, 申购平台, 结算平台, 保荐机构(主承销商), 本次发行, 网下网上申购日, QFII, 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)发行规模和发行结构 发行人与保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股份数量为2,109万股,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1,265.40万股,占本次发行总量的60.00%;网上初始发行数量为843.60万股,占本次发行总量的40.00%。

(三)发行价格及对应的市盈率 通过初步询价确定本次发行价格为27.58元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)17.24倍(每股收益按照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2020年归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算); (2)22.99倍(每股收益按照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2020年归属于母公司股东的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58,166.22万元,扣除发行费用6,619.46万元后,预计募集资金净额为51,546.76万元,不超过招股意向书披露的发行人在本次募投项目拟使用本次募集资金投资额51,546.76万元。

(五)回拨机制

本次发行网上网下申购于2021年4月6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)将根据网上申购情况于2021年4月6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下投资者初步有效申购倍数确定:

1.网下投资者初步有效申购倍数=网上有效申购数量÷回拨前网下发行数量。

有关回拨机制的具体安排如下:

(1)网下发行获得足额申购的情况下,若网上投资者初步有效申购倍数超过50倍,低于100倍(含)的,应从网下网上回拨,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%;网上投资者初步有效申购倍数超过150倍的,回拨比例为网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%;如果网上投资者初步有效申购倍数低于50倍(含),则不进行回拨。

(2)在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认购,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)在网下发行未获得足额申购的情况下,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,并于2021年4月7日(T+1日)在《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

Table with 4 columns: Date, Date, Arrangement. Includes dates from T-6 to T+4 and corresponding events like registration, application, and listing.

注:1.T日为网上网下发行申购日。

上海行动教育科技股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告

保荐机构(主承销商):安信证券股份有限公司

上海行动教育科技股份有限公司(以下简称“行动教育”、“发行人”或“公司”)首次公开发行不超过2,109万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获中国证监会证监许可[2021]203号文核准。本次发行的保荐机构(主承销商)为安信证券股份有限公司,行动教育的股票简称为“行动教育”,股票代码为“605908”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购;网上申购简称为“网下申购”,网上申购代码为“707098”。

3.发行人与保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股份数量为2,109万股,全部为新股,不进行老股转让。回拨机制启动前,网下初始发行数量为1,265.40万股,占本次发行总量的60.00%;网上初始发行数量为843.60万股,占本次发行总量的40.00%。最终网下、网上发行数量将根据网上网下回拨情况确定。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

4.本次发行的初步询价已于2021年3月31日完成。发行人和保荐机构(主承销商)根据网下投资者的报价情况,并综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业公司上市公司估值水平、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27.58元/股,同时确定可参与网下申购的投资者名单及有效申购数量。此价格对应的市盈率为: (1)17.24倍(每股收益按照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2020年归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算); (2)22.99倍(每股收益按照按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的

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保荐机构(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,发行人和保荐机构(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.有效报价网下投资者未参与申购以及获得初步配售的网下获配投资者未及时进行足额缴款认购的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将根据中国证券投资基金业协会备案,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(含)起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、可转债公司债券、可交换公司债券网上申购。

7.本次发行网下网上申购于2021年4月6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)将根据网上申购情况于2021年4月6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,并于2021年4月7日(T+1日)在《上海行动教育科技股份有限公司首次公开发行股票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。有关回拨机制的具体安排详见本公告“一、(五)回拨机制”。

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。

5.本次发行的股票无流通限制及锁定安排,自本次发行的股票在上交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

6.本次发行价格为27.58元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

1.本次发行价格27.58元/股对应的2020年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为22.99倍。根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的规定,发行人所属行业为“P82教育业”。截至2021年3月31日中证指数有限公司发布的最近一个月行业平均静态市盈率为89.13倍,与公司主营业务比较接近的A股上市公司创业黑马,以2019年扣除非经常性损益前后孰低的每股收益及2021年3月31日前20个交易日均价(含3月31日)计算,静态市盈率为110.93倍。行动教育本次发行市盈率低于行业平均市盈率,且高于上市公司市盈率,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、保荐机构(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。

2.提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登于《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《上海行动教育科技股份有限公司首次公开发行股票发行公告》。 (3)本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意愿报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果情况并综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业公司上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素协商确定发行价格。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疑问,建议不参与本次发行。

4.本次发行有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,如破股上市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、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

7.按本次发行价格27.58元/股,发行2,109万股计算,预计募集资金总额为58,166.22万元,扣除发行费用6,619.46万元后,预计募集资金净额为51,546.76万元,不超过招股说明书披露的发行人在本次募投项目拟使用本次募集资金投资额51,546.76万元。此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度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

2.上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,发行人和保荐机构(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程。

3.如在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保荐机构(主承销商)联系。

(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)网上上市地点

上海证券交易。

二、本次发行的询价及定价情况

(一)网下投资者总体申报情况 2021年3月30日(T-4日)至2021年3月31日(T-3日)为本次发行初步询价期间,截至2021年3月31日(T-3日)15:00,保荐机构(主承销商)通过上交所网下申购电子化平台收到1,127家网下投资者管理的13,497个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为12.78元/股-27,058.00元/股,申报总量为2,688,950万股。所有配售对象的报价情况详见附表。

(二)剔除无效报价情况

经北京嘉润律师事务所律师及保荐机构(主承销商)核查,有42家网下投资者管理的46个配售对象未按《上海行动教育科技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》”)的要求提交承诺函等相关关系核查资料,北京嘉润律师事务所律师及保荐机构(主承销商)将其报价作为无效报价处理。该类配售对象的名单见附表“配售对象初步询价报价情况”中被标注为“无效1”的配售对象。

在北京嘉润律师事务所律师的见证下,保荐机构(主承销商)对参与初步询价的网下投资者和配售对象进行了关联关系核查,有18家网下投资者管理的36个配售对象属于《证券发行与承销管理办法》及《发行安排及初步询价公告》中规定的禁止配售情形,北京嘉润律师事务所律师及保荐机构(主承销商)将其报价作为无效报价处理。该类配售对象名单见附表“配售对象初步询价报价情况”中被标注为“无效2”的配售对象。

(三)剔除无效报价后的报价情况

剔除上述无效申购报价后,共3,086家网下投资者管理的13,415个配售对象,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,其中申报总量为2,672,550万股,整体申报倍数为2,112.02倍。参与询价的私募基金投资者全部已按照《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的规定完成了在中国基金业协会的基金管理人登记和基金备案。

符合《发行安排及初步询价公告》规定的13,415个配售对象报价信息统计如下:

Table with 3 columns: Category, Price (元/股), Weighted Average Price (元/股). Rows for 网下投资者, 公募基金.

(四)剔除最高报价部分情况

经上述剔除后,保荐机构(主承销商)根据初步询价情况,对所有符合条件的网下投资者所属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拟申购数量由小到大,同一申购价格同一拟申购数量的按申报时间(申报时间以上交所网下申购电子平台记录为准)由晚到早的顺序排序,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的拟申购量不低于网下投资者拟申购总量的10%。当最高申购价与确定的发行价格相同时,对该价格的申报可不再剔除,剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

经发行人与保荐机构(主承销商)协商一致,将报价高于27.58元/股的初步询价申报予以剔除,对于申报价格为27.58元/股的配售对象报价不做剔除。7家网下投资者管理的15个配售对象的报价被剔除,被剔除的申购量占本次初步询价申报总量的0.11%。该类配售对象名单见附表“配售对象初步询价报价情况”中被标注为“高价剔除”的配售对象。剔除部分不得参与网下申购。

剔除最高报价部分后,网下投资者报价信息统计如下:

Table with 3 columns: Category, Price (元/股), Weighted Average Price (元/股). Rows for 网下投资者, 公募基金.

(五)发行价格和有效报价投资者的确定过程

1.发行价格的确定过程

在剔除最高部分报价后,发行人和保荐机构(主承销商)考虑剔除报价及拟申购数量、发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业公司上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格,最终发行数量、有效报价投资者及有效申购数量,协商确定本次发行价格为27.58元/股。

2.有效报价投资者的确定

有6家网下投资者管理的63个配售对象申报价格低于27.58元/股,具体名单详见附表“配售对象初步询价报价情况”中被标注为“低价剔除”的配售对象。

在剔除申购总量中报价最高及申报价格低于本次发行价格的部分后,申报价格不低于27.58元/股的投资者为有效报价的投资者。本次网下发行有效报价投资者数量为3,073家,管理的配售对象家数为13,337个,有效申购数量总和为2,656,950万股,具体报价信息详见附表中备注为“有效”的配售对象。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,并及时足额缴纳申购资金。

保荐机构(主承销商)将在配售前对投资者是否存在上述禁止性情形进行核查,投资者应按保荐机构(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,安排实际控制人访谈,如拒绝提供相关资料或无正当理由拒绝其关联关系调查等),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,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(六)行业市盈率水平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)》的规定,行动教育所属行业为P82教育业,截至2021年3月31日中证指数的规定,行动教育的最近一个月行业平均静态市盈率为89.13倍。

与公司主营业务比较接近的上市公司为创业黑马,该可比上市公司2019年行业平均静态市盈率为110.93倍,具体情况如下:

Table with 4 columns: Code, Name, 2021年3月31日20个交易日均价(含当日,元/股), 2019年每股收益(元/股), 2019年静态市盈率. Row for 300688ZJ 创业黑马.

数据来源:Wind,截至2021年3月31日;

注:每股收益按以2019年扣除非经常性损益前后孰低的归属母公司股东的净利润/2019年12月31日总股本计算。

(下转 C4版)