读客文化股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司

特别提示

读客文化股份有限公司(以下简称“读客文化”、“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》”)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会令[第167号])、《创业板首次公开发行股票发行与承销特别规定》(证监会公告[2020]36号)、《深圳证券交易所创业板首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(深证上[2020]484号,以下简称“《实施细则》”)、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(深证上[2018]279号,以下简称“《网上发行实施细则》”)、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则(2020年修订)》(深证上[2020]483号,以下简称“《网下发行实施细则》”)、《创业板首次公开发行股票承销规范》(中证协发[2020]121号)、《关于明确创业板首次公开发行股票网下投资者规则适用及自律管理要求的通知》(中证协发[2020]112号,以下简称“《网下投资者规则适用及自律管理要求的通知》”)、《首次公开发行股票配售细则》(中证协发[2018]142号)以及深圳证券交易所(以下简称“深交所”)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创业板上市。

本次网下发行通过深交所网下发行电子平台(以下简称“网下发行电子平台”)进行,请网下投资者认真阅读本公告及《网下发行实施细则》等相关规定。本次网上发行通过深交所交易系统,采用按市值申购定价发行方式进行,请网上投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网上发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及缴款、申购股份处理等方面,具体内容如下:

1. 初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》(以下简称“《初步询价及推介公告》”)规定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,将拟申购价格高于1.58元/股(含1.58元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为1.57元/股,申购数量等于1,500万股,申购时间晚于2021年6月28日14:55:39:392(不含2021年6月28日14:55:39:392)的配售对象全部剔除;拟申购价格为1.57元/股,申购数量等于1,500万股,且申购时间同为2021年6月28日14:55:39:392的配售对象,按照深交所网下发行电子平台自动生成的配售对象顺序从前到后剔除1个配售对象。以上剔除的拟申购总量为1,514,450.00万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和15,141,250.00万股的10.00%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见附表“初步询价剔除价格情况”中被标注为“高价剔除”的部分。
2. 发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人所处行业、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1.55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2021年7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。本次网下发行申购日与网上申购日同为2021年7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9:15-11:30,13:00-15:00。

3. 本次发行的发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后通过公开募集方式设立的证券投资基金(以下简称“公募基金”)、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”)和符合《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”)和符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金(以下简称“保险资金”)报价中位数、加权平均数孰低值。

本次发行不安排向其他投资者的战略配售。依据本次发行价格,保荐机构相关子公司不参与战略配售。最终,本次发行不向战略投资者定向配售。

本次发行最终采用网下向符合条件的投资者询价报价(以下简称“网下发行”)和网上向持有深圳市场非限售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。

4. 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,自本次公开发行股票在深交所上市之日起即可流通。

网下发行部分采用比例限售方式,网下投资者应当承诺其获配股票数量的10%(含)向上取整计算。限售期限为自发行人首次公开发行股票并上市之日起6个月,即每个配售对象获配的股票中,90%的股份无限售期,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6个月,限售期自本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。

网下投资者参与初步询价报价及网下申购时,无需为其管理的配售对象填写限售期安排,一旦报价即视为接受本公告所披露的网下限售期安排。

5. 网上投资者应当自主表达申购意愿,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

6. 发行人和保荐机构(主承销商)在网上网下申购结束后,将根据网上申购情况于2021年7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下投资者初步有效申购数量确定。

7. 网下投资者应根据《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下初步询价结果公告》(以下简称“《网下初步询价结果公告》”),于2021年7月6日(T+2)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。

认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

网下投资者申购新股中签后,应根据《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行资金交收义务,确保其资金账户在2021年7月6日(T+2)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。

网下和网上投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。

8. 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股票数量的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。

9. 提供有效报价的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进行缴款认购的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。配售对象在创业板、科创板、主板、中小板、全国股转系统精选层的违规次数合并计算。被列入限制名单期间,相关配售对象不得参与创业板、科创板、主板、中小板首发股票项目及全国股转系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目的网下询价及申购。

10. 发行人和保荐机构(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,请认真阅读2021年7月1日(T-1)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》,充分了解市场风险,审慎参与本次新股发行。

估值及风险提示

1. 按照中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《上市公司行业分类指引》(2012年修订)、读客文化所属行业为“R 文化、体育和娱乐业”,具体属于“R 文化、体育和娱乐业”中的“R85新闻和出版业”。中证指数有限公司已经发布的新闻和出版业(R85)最近一个月静态平均市盈率为12.41倍(截至2021年6月28日),请投资者审慎参考。本次发行价格1.55元/股对应的2020年剔除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为13.06倍,高于中证指数有限公司2021年6月28日发布的行业最近一个月静态平均市盈率。

新股发行具有较大的市场风险,投资者需要充分了解新股发行及创业板市场的风险,仔细阅读发行人招股意向书中披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。

2. 根据初步询价结果,经发行人和保荐机构(主承销商)协商确定,本次发行新股4,001.00万股,本次发行不设老股转让。发行人本次发行的募投项目计划所需资金量为25,000.00万元。按本次发行价格1.55元/股,发行人预计募集资金总额2,011.55万元,扣除预计发行费用约1,828.74万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为4,372.81万元。

3. 发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长,将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险,由此造成发行人估值水平下降,股价下跌,从而给投资者带来投资损失的风险。

重要提示

1. 读客文化首次公开发行4,001.00万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已经深交所创业板上市委员会审议通过,并已经中国证监会发行审核委员会同意注册(证监许可[2021]1971号)。本次发行的保荐机构(主承销商)为中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”或“中信建投证券”)。发行人股票代码为“读客文化”,股票代码为“301025”,该代码同时用于本次发行的初步询价、网上申购及网下申购。本次发行的股票将在深交所创业板上市。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),读客文化所属行业为“新闻和出版业(R85)”。

2. 发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次发行新股数量为4,001.00万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为10.00%,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40,011.00万股。

本次发行的初始战略配售(本次发行不安排向其他投资者的战略配售,如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值,保荐机构相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售)发行数量为200.05万股,占本次发行数量的5.00%。本次发行不安排向其他投资者的战略配售。依据本次发行价格,保荐机构相关子公司不参与战略配售。最终,本次发行不向战略投资者定向配售。初始战略配售与最终战略配售的差额200.05万股回拨至网下发行。

网上网下回拨机制启动前,战略配售回拨后网上初始发行数量为3,240.85万股,占本次发行数量的81.00%;网上初始发行数量为760.15万股,占本次发行数量的19.00%。最终网下、网上发行合计数量4,001.00万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

3. 本次发行的初步询价工作已于2021年6月28日(T-4)完成。发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价情况,并综合考虑发行人所处行业、市场情况、可比公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为1.55元/股,网下不再进行累计投标。此价格对应的市盈率为:

(1)11.76倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)10.82倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)13.06倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)

读客文化股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司

(4)12.03倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

6. 本次发行价格为1.55元/股,请投资者根据以下情况理性发行定价的合理性:

(1)根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),读客文化所属行业为“R 文化、体育和娱乐业”,具体属于“R 文化、体育和娱乐业”中的“R85 新闻和出版业”。截至2021年6月28日(T-4日),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为12.41倍。

本次发行价格1.55元/股对应的发行人2020年剔除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为13.06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5.24%,可能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,理性做出投资决策。

证券简称	证券代码	2020年扣非前EPS(元/股)		2020年扣非后EPS(元/股)		T-4日报票收盘价(元/股)		对应的静态市盈率(扣非前)		对应的静态市盈率(扣非后)	
		2020年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年
城市传媒	600229.SH	0.35	0.25	6.15	17.66	24.95					
新华传媒	600825.SH	-0.28	-0.27	4.65	-	-					
新华文轩	601811.SH	1.02	0.95	8.92	8.72	9.40					
世纪联华	603966.SH	1.35	1.09	33.83	25.02	31.00					
	平均值				17.13	21.78					

数据来源:Wind资讯,数据截至2021年6月28日。

注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;

注2:2020年扣非前/后EPS=2020年归属于母公司净利润/7-4日总股本;

注3:计算市盈率平均值时剔除负值影响。

1. 认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

网下投资者申购新股中签后,应根据《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《摇号中签公告》”)履行资金交收义务,确保其资金账户在2021年7月6日(T+2)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。

认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

网下投资者参与初步询价报价及网下申购时,无需为其管理的配售对象填写限售期安排,一旦报价即视为接受本公告所披露的网下限售期安排。

10. 网上投资者应当自主表达申购意愿,不得全权委托证券公司进行新股申购。

9. 网下投资者应根据《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下初步询价结果公告》,于2021年7月6日(T+2)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。

11. 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股票数量的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。

12. 配售对象应严格遵守中国证监会行业自律管理要求,申购金额不得超过相应的资产规模或规模,提供有效报价的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进行缴款认购的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。配售对象在创业板、科创板、主板、中小板、全国股转系统精选层的违规次数合并计算。被列入限制名单期间,相关配售对象不得参与创业板、科创板、主板、中小板首发股票项目及全国股转系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目的网下询价及申购。

13. 投资者无需缴付申购资金,获配后在T+2日缴款认购。

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下申购,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(包括配售对象名称、证券账户号码(深圳)、证券账户号码(深圳)和银行收付款账户等)以在中国证券业协会注册的信息为准,因配售对象信息填报与注册信息不一致所致后果由该投资者自负。

保荐机构(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配合行为进一步核查,投资者应授权保荐机构(主承销商)的要求进行相应的配合(包括但不限于不限于公司章程等工商登记资料,安排实际控制人访谈,如实施提供相关自然人的主要社会关系名单,配合其它关联关系调查等),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,保荐机构(主承销商)将剔除不予配售。

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进行缴款认购的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。配售对象在创业板、科创板、主板、中小板、全国股转系统精选层的违规次数合并计算。被列入限制名单期间,相关配售对象不得参与创业板、科创板、主板、中小板首发股票项目及全国股转系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目的网下询价及申购。

6. 网上投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后,应依据2021年7月6日(T+2日)公告的《网上摇号中签结果公告》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。T+2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。

7. 本次发行网下网上申购于2021年7月2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7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。有关回拨机制的具体安排详见本公告“二、(五)回拨机制”。

8. 本次发行可能出现的中止情形详见“七、中止发行情况”。

9. 本公告仅对股票发行事宜扼要提示,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2021年6月24日(T-6日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址www.cninfo.com.cn;中网,网址www.cs.com.cn;中国证券网,网址www.cnstock.com;证券时报网,网址www.stcn.com和证券日报网,网址www.zqrb.com)上的《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,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。

10. 本次发行的股票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

在本公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/读客文化	指读客文化股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)、中信建投证券	指中信建投证券股份有限公司
本次发行	指读客文化股份有限公司首次公开发行人民币普通股(A股)并拟在创业板上市之行为
网下发行	指本次发行中通过深交所网下发行电子平台向配售对象根据询价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发行有效数量
网上发行	指本次发行中通过深交所网下发行电子平台向配售对象根据询价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发行有效数量
投资者	指参与本次网下申购的投资者,包括保荐机构(主承销商)及其管理的自营业务或证券投资收益,符合法律法规的合格投资者,根据创业板市场投资者适当性管理规则已经开通创业板交易权限的自然人(国家法律、法规禁止除外)
网下投资者	指符合《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》要求的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为除参与网下询价、申购、缴款、配股的投资者以外的均持有深圳市市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值符合《深圳证券交易所创业板上市规则》规定的自然人(国家法律、法规禁止除外)
有效报价	指符合网下网下投资者申购的报价不低于最终确定的发行价格且未被剔除的报价,同时符合保荐机构(主承销商)发行人事先确定的网下网下的其他条件的报价
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的申购,包括按照规定的程序、申购价格与发行的价格一致、申购数量符合有关规定等
网下发行资金专户	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户
T日	指参与本次网下申购的网下投资者按照其有效申购数量进行申购和本次网下发行申购的日期,即2021年7月2日
《发行公告》	指《读客文化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》,即本公告
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价