

熊猫乳品集团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)：中信证券股份有限公司

(6) 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。

(7) 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。

投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购,对其余申购做无效处理。每只新股发行,每一证券账户只能申购一次。同一证券账户多次参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购。

(8) 网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据总体申购的情况确定是否启用回拨机制,对网上、网下的发行数量进行调节。具体回拨机制请见本公告中“二、(六)回拨机制”。

(9) 网下投资者应根据《熊猫乳品集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下发行初步询价结果公告》(以下简称“《网上中签结果公告》”),于2020年10月9日(T+2日)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。

网上投资者在申购新股中签后,应根据《熊猫乳品集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上中签结果公告》(以下简称“《网上中签结果公告》”)履行资金缴纳义务,确保其资金账户在2020年10月9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。

网下投资者如同一起配对象同日获配多只新股,务必对每只新股分别足额缴款,并按照规范填写备注。如配售对象只申购资金不足,将导致该配售对象当日全部获配新股无效,由此产生的后果由投资者自行承担。

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(主承销商)包销。

(10) 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股票数量的70%时,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。

(11) 网下投资者应合理确定申购金额,在询价和申购环节为配售对象填报的申购金额不得超过该配售对象的总资产或资金规模。提供有效报价的网下投资者未参与申购以及获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳认购款,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。网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。

2. 发行人和保荐机构(主承销商)着重提示:“大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读2020年9月28日(T-1日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及《证券日报》上的《熊猫乳品集团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》”(以下简称“《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。

估值及投资风险提示

1. 按照中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)制定的《上市公司行业分类指引》,发行人所属行业为“C14食品制造业”,中证指数有限公司已经发布的行业最近一个静态平均市盈率为60.66倍(截至2020年9月24日),请投资者决策时参考。本次发行价格10.78元/股对应的2019年扣除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为21.77倍,低于中证指数公司2020年9月24日发布的行业最近一个静态市盈率水平,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。

新股投资具有较高的市场风险,投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的风险,仔细阅读发行人招股说明书中披露的风险,并充分考虑发行因素,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,本次公开发行股票3,100万股,本次发行不设老股转让。按本次发行价格10.78元/股计算,发行人预计募集资金33,418.00万元,扣除发行费用5,638.00万元(不含增值税)后,预计募集资金净额为27,780.00万元。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、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

重要提示

1. 熊猫乳品集团股份有限公司首次公开发行不超过3,100万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申购已于2020年8月4日经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)创业板上市委员会审议通过,并获得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]2130号文同意注册的批复。本次发行的保荐机构(主承销商)为中信证券股份有限公司。熊猫乳品集团股份有限公司的股票简称为“熊猫乳品”,股票代码为“300898”,该简称和代码同时用于本次发行网上网下申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

2. 本次发行采用网略投资者定向配售(以下简称“网略配售”)、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发”)、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。

本次发行的战略配售,初步询价及网上、网下发由保荐机构(主承销商)负责组织,战略配售在保荐机构(主承销商)处进行,初步询价及网下发通过深交所网下发发行电子平台组织实施,网上发行通过深交所交易系统实施。

本次发行的战略配售投资者为熊猫乳品战略配售管理计划。本次发行价格未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

熊猫乳品集团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)：中信证券股份有限公司

15.00%。

5. 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深交所创业板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;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。

战略配售方面,中信证券熊猫乳品员工参与创业板战略配售集合资产管理计划(以下简称“熊猫乳品战略配售管理计划”)承诺获得本次配售的股票限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月。

6. 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。

7. 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。

投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购,对其余申购做无效处理。每只新股发行,每一证券账户只能申购一次。同一证券账户多次参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购。

8. 网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据总体申购的情况确定是否启用回拨机制,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、(五)回拨机制”。

9. 网下投资者应根据《熊猫乳品集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下发初步询价结果公告》,于2020年10月9日(T+2日)16:00前,按照最终确定的发行价格与配数量,及时足额缴纳认购资金。

网上投资者在申购新股中签后,应根据《熊猫乳品集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年10月9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。

网下投资者如同一起配对象同日获配多只新股,务必对每只新股分别足额缴款,并按照规范填写备注。如配售对象只申购资金不足,将导致该配售对象当日全部获配新股无效,由此产生的后果由投资者自行承担。

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。

10. 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,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。

11. 网下投资者应合理确定申购金额,在询价和申购环节为配售对象填报的申购金额不得超过该配售对象的总资产或资金规模。提供有效报价的网下投资者未参与申购以及获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳认购款,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。网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。

申购时间内,投资者按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。

投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户。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,以深交所交易系统确认的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”“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以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

2020年10月9日(T+2日)当日16:00前,网下投资者应根据《网下发初步配售结果公告》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足额缴纳新股认购资金。

网上投资者申购新股摇号中签后,应依据2020年10月9日(T+2日)公告的《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。2020年10月9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和网上中国结算深圳分公司无效处理的股份由保荐机构(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股票数量的70%时,发行人及保荐机构(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。

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,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。网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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2020年9月29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)将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制,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请参见本公告中的“二、(六)回拨机制”。

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深交所创业板上市之日起即可流通。

本次网下发中,每个配售对象获配的股票中,90%的股份无锁定期,自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通;10%的股份锁定期为6个月,锁定期自本次发行股票在上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发申购时,无需为其管理的配售对象填写锁定期安排,一旦报价即视为接受《初步询价及推介公告》所披露的网下锁定期安排。

战略配售方面, 熊猫乳品战略配售管理计划承诺获得本次配售的股票限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月。

9. 本次发行可能出现的中止情形详见“六、中止发行情况”。

10. 本公告对股票发行事宜详细说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细信息,请仔细阅读2020年9月21日(T-6日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及《证券日报》上的《熊猫乳品集团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》”)。本次发行的招股意向书全文及相关备查文件可在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)查询。

11. 本次发行股票的市场事宜将另行公告。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

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

发行人、熊猫乳品、公司	指熊猫乳品集团股份有限公司
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	指中国结算深圳结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)、中信证券	指中信证券股份有限公司
本次发行	指本次熊猫乳品集团股份有限公司首次公开发行3,100万股人民币普通股(A股)并拟在创业板上市的行为
战略配售	指根据战略配售相关规则,已与发行人签署战略配售协议的投资者
网下发	指本次发行中通过深交所网下发发行电子平台向配售对象以确定价发行1,999.50万股人民币普通股(A股)之行为(若启动回拨机制,网下发发行数量为回拨后的网下发发行数量)
网上发行	指本次通过深交所交易系统面向社会公众投资者定价发行790.50万股人民币普通股(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)
投资者	指持有中国结算深圳分公司证券账户的自然人、法人及其管理的自营业务或证券投资资产,符合法律法规的其他投资者;根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定,已开通创业板交易权限的自然人等(国家法律、法规禁止者除外)
网下投资者	指符合2020年9月2日(T-6日)《熊猫乳品集团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》要求的可以参与本次网下询价的投资者
网上投资者	指参加本次网上申购的投资者为除参与网下发询价、申购、缴款、配售的投资者以外的日均持有深圳市场非限售A股和非限售存托凭证符合《深圳证券交易所创业板上市初步询价及推介公告》规定的其他条件的投资者
有效报价	指在剔除最高报价部分后的剩余报价中申购价格不低于发行价格,且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
T日	指参与本次网下询价的网下投资者按照其有效申购数量进行申购和本次网上申购股票的日期,即2020年9月29日
元	指人民币元

(下转A16版)

资决策。

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《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《熊猫乳品集团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》。

3. 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,发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、有效募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。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 after 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,知晓股票上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。

(七) 发行人本次发行计划使用募集资金投入的金额55,238.91万元。按本次发行价格10.78元/股,发行3,100万股,计算的预计募集资金总额为33,418.00万元,扣除发行费用5,638.00万元后,预计募集资金净额为27,780.00万元。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、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

(八) 本次发行结束后,需经深交所批准后,方能在深交所公开挂牌交易。如果未能获得批准,本次发行股份将无上市,发行人会按照发行价并加算银行同期活期存款利息退还参与申购的投资者。

(九) 本次发行前的股份有限限售期,有关限售措施及限售期安排详见《熊猫乳品集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》。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,根据相关法律法规、法规做出的自愿承诺。

(十) 请投资者关注风险,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. 网下申购后,有效报价的配售对象实际申购总量不足网下初始发行数量;

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申购的;

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股票数量的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《管理办法》第二十六条和《实施办法》第二十六条,中国证监会和深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,可责令发行人和承销商暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和保荐机构(主承销商)将中止发行并及时公告中止发行原因,后续安排等事宜。投资者已缴纳认购款的,发行人、保荐机构(主承销商)、深交所和中国结算深圳分公司将尽快办理已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后,在中国证监会予以注册的有效期限内,且满足会后事项监管要求的前提下,经向深交所备案后,发行人和保荐机构(主承销商)将择机重启发行。

(十一) 本次投资发行招股意向书并不保证揭示本次发行的全部投资风险,建议投资者充分深入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: **熊猫乳品集团股份有限公司**
保荐机构(主承销商): **中信证券股份有限公司**
2020年9月28日