

永安期货股份有限公司 首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告

联席保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司、财通证券股份有限公司

特别提示

永安期货股份有限公司(以下简称“永安期货”、“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》”)、《首次公开发行股票并上市管理办法》(证监会令(第173号))、《首次公开发行股票承销业务规范》(中证协发〔2018〕142号)(以下简称“《业务规范》”)、《首次公开发行股票配售细则》(中证协发〔2018〕142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)(以下简称“《投资者管理细则》”)、《上海市市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(上证发〔2018〕40号)(以下简称“《网上发行实施细则》”)及《上海市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》”)等相关规定组织实施首次公开发行股票。

本次发行初步询价和网下发行均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://https://ipo.uap.sse.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,采用按市值申购方式进行,参与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、发行人与联席保荐机构(主承销商)中信建投证券股份有限公司、财通证券股份有限公司(以下简称“联席保荐机构(主承销商)”)根据初步询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17.97元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

2、本次发行价格17.97元/股对应的市盈率为:(1)22.98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后孰低的2020年归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算);

(2)20.68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)。

3、根据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),发行人所属行业为资本市场服务(J67),截至2021年11月11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22.16倍。

由于本次发行价格对应的2020年摊薄后市盈率高于中证指数有限公司发布的同行业上市公司二级市场最近一个月平均静态市盈率,存在未来发行人估值水平向行业平均市盈率回归,股价下跌给新投资者带来损失的风险。根据《关于加强新股发行监管的措施》(证监会公告〔2014〕4号)等相关规定,发行人和联席保荐机构(主承销商)将在网上申购前三周内在中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》连续发布《永安期货股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告》(以下简称“投资风险特别公告”),公告的时间分别为2021年11月16日、2021年11月23日和2021年11月30日,后续发行时间安排将会顺延,提请投资者关注。

4、原定于2021年11月16日举行的网上路演推迟至2021年12月7日,原定于2021年11月17日进行的网上、网下申购将推迟至2021年12月8日,并推迟刊登《永安期货股份有限公司首次公开发行股票发行公告》(以下简称“发行公告”)。调整后的时间表如下:

日期	发行安排
T-6日 2021年11月9日(周二)	刊登《发行安排及初步询价公告》、《招股意向书摘要》等相关公告与文件 网下投资者提交核查文件
T-5日 2021年11月10日(周三)	网下投资者提交核查文件截止时间(当日12:00前) 网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日12:00前)
T-4日 2021年11月11日(周四)	初步询价/通过申购平台,初步询价时间为9:30-15:00 初步询价截止日
T-3日 2021年11月12日(周五)	联席保荐机构(主承销商)对网下投资者提交材料进行检查
2021年11月15日(周一)	确定发行价格 确定网下有效报价投资者及其可申购股数
2021年11月16日(周二)	刊登《初步询价结果及推迟发行公告》、《投资风险特别公告》(第一次)、《招股说明书》、《招股说明书摘要》

永安期货股份有限公司(以下简称“永安期货”、“发行人”、或“公司”)首次公开发行不超过145,555,556股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可〔2021〕3336号文核准。经发行人与联席保荐机构(主承销商)中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”或“联席保荐机构(主承销商)”)以及财通证券股份有限公司(以下简称“财通证券”或“联席保荐机构(主承销商)”)协商确定本次发行新股数量为145,555,556股,全部为公开发行新股,发行人股东不公开发售股份。本次发行的股票拟在上海证券交易所(以下简称“上交所”)主板上市。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”)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一定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。

本次发行的初步询价工作已经完成,确定的发行价格为17.97元/股,对应的2020年摊薄后市盈率为22.98倍(每股收益按照2020年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司普通股股东净利润除以本次发行后的总股本计算),低于同行业可比上市公司2020年平均静态市盈率,高于中证指数有限公司发布的“资本市场服务(J67)”最近一个月平均静态市盈率22.16倍(截至2021年11月11日),存在未来发行人估值水平向行业平均市盈率回归,股价下跌给新投资者带来损失的风险。

根据《关于加强新股发行监管的措施》(证监会公告〔2014〕4号文)等相关规定的要求,发行人和联席保荐机构(主承销商)将在网上申购前三周内在中国证券报》《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》连续发布投资风险特别公告,公告的时间分别为2021年11月16日、2021年11月23日和2021年11月30日,后续发行时间安排将会顺延,敬请投资者重点关注。

原定于2021年11月16日举行的网上路演推迟至2021年12月7日。原定于2021年11月17日进行的网上、网下申购将推迟至2021年12月8日,并推迟刊登《永安期货股份有限公司首次公开发行股票发行公告》。

发行人、联席保荐机构(主承销商)特别提请投资者关注以下内容:

1、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)发行人和联席保荐机构(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、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17.97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12月8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12月8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)发行人和联席保荐机构(主承销商)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、同一申购价格网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的按申报时间(申报时

2021年11月23日(周二)	刊登《投资风险特别公告(第二次)》
2021年11月30日(周二)	刊登《投资风险特别公告(第三次)》
T-2日 2021年12月6日(周一)	刊登《网上路演公告》
T-1日 2021年12月9日(周二)	刊登《发行公告》 网上路演
T日 2021年12月8日(周三)	网下发行申购日(9:30-15:00,当日15:00截止) 网上发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量 网上申购缴款 确定网下初步配售结果
T+1日 2021年12月9日(周四)	刊登《网上申购摇号及中签率公告》 网上发行摇号结果 确定网下初步配售结果
T+2日 2021年12月10日(周五)	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款,认购资金到账截止16:00 网上中签投资者缴纳认购资金
T+3日 2021年12月13日(周一)	联席保荐机构(主承销商)根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日 2021年12月14日(周二)	刊登《发行结果公告》

- 注:1、T日为网上网下发行申购日;
- 2、上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,发行人及联席保荐机构(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程。
- 3、本次发行定价对应市盈率高于中证指数有限公司发布的同行业上市公司二级市场最近一个月平均静态市盈率,发行人和联席保荐机构(主承销商)在网上申购前三周内连续发布投资风险特别公告,每周发布一次,本次发行申购日将顺延三周。
- 4、如因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联席保荐机构(主承销商)联系。
- 5、投资者请按17.97元/股在2021年12月8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12月8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。
- 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进行新股申购。

7、网下投资者应根据《永安期货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12月10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12月10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联席保荐机构(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,联席保荐机构(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、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足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,联席保荐机构(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。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、可交换公司债券的次数合并计算。

重要提示

1、永安期货首次公开发行不超过145,555,556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〕3336号文核准。本次发行的联席保荐机构(主承销商)为中信建投证券股份有限公司、财通证券股份有限公司。永安期货的股票简称为“永安期货”,股票代码为“600927”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购;本次发行的网上申购代码为“730927”。

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场非限售A股股份或非限售存托凭证达到一定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。发行人和联席保荐机构(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。

上交所申购平台网址为:https://ipo.uap.sse.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。通过申购平台报价、查询的时间为初步询价和网下申购期间每个交易日9:30-15:00,关于申

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《网下发行实施细则》《网下IPO系统用户手册_申购交易员分册》等相关规定。

3、发行人与联席保荐机构(主承销商)协商确定本次发行股份数量为145,555,556股,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。回拨机制启动前,网下初始发行数量为101,889,556股,占本次发行总量的70.00%;网上初始发行数量为43,666,000股,占本次发行总量的30.00%。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工作已于2021年11月11日完成。发行人和联席保荐机构(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17.97元/股。

若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为261,563.33万元,扣除发行费用10,841.11万元后,预计募集资金净额为250,722.22万元,不超过招股说明书披露的发行人补充公司资本金拟使用本次募集资金投资额250,722.22万元。

5、本次发行的网下、网上申购日为2021年12月8日(T日),每一配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的,无论是否为有效报价,均不得参与网上申购。

(1)网下申购

本次发行网下申购时间为:2021年12月8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17.97元/股且未被剔除,同时符合发行人和联席保荐机构(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“初步询价报价情况”中被标注为“有效报价”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。在申购时间内,网下投资者可以为其管理的每一配售对象按照发行价格17.97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320万股。

网下投资者在2021年12月8日(T日)参与网下申购时,无需为其管理的配售对象缴付申购资金,获得初步配售后可在T+2日缴纳认购款。

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。凡参与初步询价报价的配售对象,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(包括配售对象全称、证券账户名称(上海)、证券账户号码(上海)和银行收付款账户/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网下投资者自行承担。

联席保荐机构(主承销商)将在配售前对网下投资者是否存在禁止性情形进行核查,并要求网下投资者提供符合资质要求的承诺和证明材料。如网下投资者拒绝配合核查或其提供的材料不足以排除其在禁止性情形的,或经核查不符合配售资格的,联席保荐机构(主承销商)将拒绝向其配售。

(2)网上申购

本次发行网上申购时间为:2021年12月8日(T日)9:30-11:30,13:00-15:00。2021年12月8日(T日)前在中国结算上海分公司开立证券账户、且在2021年12月6日(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股股份及非限售存托凭证市值符合《上海市市场首次公开发行股票网上发行实施细则》所规定的投资者均可通过上交所交易系统参与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场非限售A股股份及非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度,根据投资者在2021年12月6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额度,持有市值1万元以上(含1万元)的投

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。

5、本次发行价格为17.97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)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“资本市场服务”(J67)。截至2021年11月11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22.16倍。与公司主营业务比较接近的A股上市公司为瑞达期货、南华期货,以2020年每股收益及2021年11月11日(含当日)前20个交易日日均价计算,上述可比上市公司2020年平均静态市盈率为72.42倍。具体情况如下:

证券代码	证券简称	2021年11月11日前20个交易日均价(含当日)(元/股)	2020年每股收益(扣非前后孰低)(元/股)	2020年静态市盈率(倍)
002961	瑞达期货	25.87	0.4936	52.41
603003	南华期货	12.44	0.1346	92.42
		平均值		72.42

数据来源:Wind,数据截至至2021年11月11日(T-4日)。

注1:以上数字计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

注2:2020年每股收益(扣非前后孰低)=2020年归母净利润(扣除非经常性损益前后孰低)/T-4日总股本。

本次发行价格17.97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净利润的摊薄后市盈率为22.98倍,高于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,低于可比公司2020年静态市盈率均值,存在未来发行人股价下跌给新投资者带来损失的风险。发行人和联席保荐机构(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。

(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《永安期货股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及推迟发行公告》。

(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意图考虑发行人及与联席保荐机构(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。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异议,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,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、发行人和联席保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不跌破发行价格。

6、按本次发行价格17.97元/股,发行145,555,556股计算,预计募集资金总额为261,563.33万元,扣除发行费用10,841.11万元后,预计募集资金净额为

250,722.22万元,不超过招股说明书中披露的发行人补充公司资本金拟使用本次募集资金投资额250,722.22万元。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、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

7、本次发行申购,任一配售对象只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下报价、申购、配售的配售对象均不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

8、本次发行结束后,需经上交所批准后,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退还给参与网上申购的投资者。

9、发行人的所有股份均为可流通,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、法规做出的自愿承诺。

10、请投资者关注风险,当出现以下情况时,发行人及联席保荐机构(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申购的;
- (3)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)中国证监会对证券发行承销过程实施事中事后监管,发现涉嫌违法违规或者存在异常情形的,可责令发行人和联席保荐机构(主承销商)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,发行人及联席保荐机构(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,在本次发行核准文件有效期内,在向中国证监会备案后,发行人和联席保荐机构(主承销商)将择机重启发行。

11、发行人、联席保荐机构(主承销商)郑重提请投资者注意:投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购,我们希望认可发行人的投资价值并希望分享发行人成长成果的投资者参与申购。

12、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,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:永安期货股份有限公司

联席保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

联席保荐机构(主承销商):财通证券股份有限公司

2021年11月16日

(下转A21版)