

江西国科军工集团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

保荐人(主承销商):国泰君安证券股份有限公司

重要提示

江西国科军工集团股份有限公司(以下简称“国科军工”、“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”或“证监会”)颁布的《证券发行与承销管理办法》(证监会令〔第208号〕)(以下简称“《管理办法》”)、《首次公开发行股票注册管理办法》(证监会令〔第205号〕)、上海证券交易所(以下简称“上交所”)颁布的《上海证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(上证发〔2023〕33号)(以下简称“《实施细则》”)、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则(2023年修订)》(上证发〔2023〕35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(2023年修订)》(上证发〔2023〕36号)(以下简称“《网下发行实施细则》”)、中国证券业协会颁布的《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发〔2023〕18号)(以下简称“《承销业务规则》”)以及《首次公开发行股票网下投资者管理规则》和《首次公开发行股票网下投资者分类评价和管理指引》(中证协发〔2023〕19号)(以下简称“《网下投资者管理规则》”)和《网下投资者分类评价和管理指引》等相关法律法规、监管规定及自律规则,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首次公开发行股票并在科创板上市。

国泰君安证券股份有限公司(以下简称“国泰君安”或“保荐人(主承销商)”)担任本次发行的保荐人(主承销商)。

本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(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”)、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。本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由国泰君安负责组织实施。本次发行的战略配售在保荐人(主承销商)处进行,初步询价和网下申购均通过上交所互联网交易平台(IPO网下询价申购)(以下简称“互联网交易平台”)进行,网上发行通过上交所交易系统,请投资者认真阅读本公告。关于初步询价和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。

投资者可通过以下网址(<http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/listing/http://www.sse.com.cn/ipo/home/>)查阅公告全文。

发行人基本情况			
公司名称	江西国科军工集团股份有限公司	证券简称	国科军工
证券代码/网下申购代码	688543	网上申购代码	787543
网下申购简称	国科军工	网上申购简称	国科申购
本次发行基本情况			
定价方式	网下初步询价确定发行价格,网下不再进行累计投标询价	本次发行数量(万股)	3,667
发行后总股本(万股)	14,667	本次发行数量占发行后总股本比例(%)	25.00
高价剔除比例(%)	1.0004	四数孰低值(元/股)	45.0300
本次发行价格(元/股)	43.67	本次发行价格是否超出四数孰低值,以及超出幅度(%)	否
发行市盈率(每股收益按照2022年度经审计的扣除非经常性损益后孰低的归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)	63.25倍	其他估值指标(如适用)	不适用
所属行业名称及行业代码	铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37)	所属行业T-3日静态市盈率	38.50倍
根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量(万股)	137.3940	根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量占本次发行数量比例(%)	3.75
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	2,484.5560	战略配售回拨后网上发行数量(万股)	1,045.0500
网下每笔申购数量上限(万股)(申购数量应大于10万股整数倍)	1,200	网下每笔申购数量下限(万股)	60
网上每笔申购数量上限(万股)(申购数量应大于500股整数倍)	100	按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)	160,137.89
承销方式	余额包销		
本次发行重要日期			
网下申购及起止时间	2023年6月12日(T日)9:30-15:00	网上申购及起止时间	2023年6月12日(T日)9:30-11:30, 13:00-15:00
网下缴款日及截止时间	2023年6月14日(T+2日)16:00前	网上缴款日及截止时间	2023年6月14日(T+2日)16:00前

发行人和保荐人(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读本公告及在2023年6月9日(T-1日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《江西国科军工集团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》”)。

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2023年6月2日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《江西国科军工集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)。发行人和保荐人(主承销商)在此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由投资者自行承担。

本次发行股票的上市事宜将另行公告。

一、初步询价结果及定价

国科军工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科创板股票上市委员会审议通过,并已经中国证监会同意注册(证监许可〔2023〕1011号)。发行人股票简称为“国科军工”,扩位简称为“国科军工”,股票代码为“688543”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购,本次发行网上申购代码为“787543”。

本次发行采用战略配售、网下发行和网上发行相结合的方式进行。

(一)初步询价情况

1、总体申报情况

本次发行的初步询价期间为2023年6月7日(T-3日)9:30-15:00。截至2023年6月7日(T-3日)15:00,保荐人(主承销商)通过上交所业务管理系统平台(发行承销业务)(以下简称“业务管理系统平台”)共收到346家网下投资者管理的8,617个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为31.50元/股-53.00元/股,拟申购数量总和为7,558,920.00万股。配售对象的具体报价情况请见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。

2、投资者核查情况

根据2023年6月2日(T-6日)刊登的《江西国科军工集团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》”)公布的参与初步询价的网下投资者条件,经保荐人(主承销商)核查,5家网下投资者管理的7个配售对象未按要求提供审核材料或提供材料但未通过保荐人(主承销商)资格审核;13家网下投资者管理的48个配售对象属于禁止配售范围;2家网下投资者管理的4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。以上19家网下投资者管理的共计59个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,对应拟申购数量总和为39,720万股。具体参见附表“投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

剔除以上无效报价后,其余346家网下投资者管理的8,558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31.50元/股-53.00元/股,对应拟申购数量总和为7,519,200万股。

(二)剔除最高报价情况

1、剔除情况

发行人和保荐人(主承销商)依据剔除上述无效报价后的询价结果,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报时间(申报时间以互联网交易平台记录为准)由后到先、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申报时间上按上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,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符合条件的所有网下投资者拟申购总量的1%。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,对该价格的申报可不再剔除。剔除部分不得参与网下申购。

经发行人和保荐人(主承销商)协商一致,将拟申购价格高于49.42元/股(不含49.42元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为49.42元/股的配售对象中,申购数量低于1,200万股(不含1,200万股)的配售对象全部剔除。拟申购价格为49.42元/股、申购数量为1,200万股,且申购时间均为2023年6月7日14:54:47.471的配售对象中,按上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序剔除1个配售对象。按以上原则共计剔除104个配售对象,对应剔除的拟申购总量为75,220万股,占本次初步询价剔除无效报价后申报总量7,519,200万股的1.0004%。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:投资者报价信息统计表”中备注为“高价剔除”的部分。

2、剔除后的整体报价情况

剔除无效报价和最高报价后,参与初步询价的投资者为337家,配售对象为8,454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。本次发行剔除无效报价和最高报价后剩余报价拟申购总量为7,443,980万股,整体申购倍数为战略配售回拨前网下初始发行规模的3,052.56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、拟申购价格及对应的拟申购数量等资料请见“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:

类型	报价中位数(元/股)	报价加权平均数(元/股)
网下全部投资者	45.6700	45.1917
公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金	45.0300	45.0509
基金管理公司	45.0000	44.9332
证券公司	46.0000	45.1981
期货公司	45.2800	45.5360
财务公司	45.4000	45.4000
信托公司	-	-
合格境外投资者	44.4900	44.6995
其他(含私募基金管理人和期货资产管理子公司)	46.1200	45.8679

(下转 C6 版)

江西国科军工集团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

保荐人(主承销商):国泰君安证券股份有限公司

江西国科军工集团股份有限公司(以下简称“发行人”或“国科军工”)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”)科创板上市委员会审议通过,并已经中国证监会(以下简称“中国证监会”)证监许可〔2023〕1011号文同意注册。

国泰君安证券股份有限公司(以下简称“国泰君安”或“保荐人(主承销商)”)担任本次发行的保荐人(主承销商)。经发行人和保荐人(主承销商)协商确定本次发行股份数量为3,667万股,全部为公开发行新股。本次网上发行与网下发行将于2023年6月12日(T日)分别通过上交所交易系统和上交所互联网交易平台(IPO网下询价申购)(以下简称“互联网交易平台”)实施。

发行人和保荐人(主承销商)特别提请投资者关注以下内容:

1、本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(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”)与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。

本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由保荐人(主承销商)负责组织实施。本次发行的战略配售在保荐人(主承销商)处进行;初步询价及网下发行均通过上交所互联网交易平台(<https://itp.uap.sse.com.cn/otcipo/>)实施;网上发行通过上交所交易系统实施。

本次发行的战略配售(仅由保荐人相关子公司跟投组成,除此之外无其他参与战略配售的投资者安排)。

2、发行人和保荐人(主承销商)通过网下初步询价确定发行价格,网下不再进行累计投标询价。

3、初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)根据《江西国科军工集团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》”)规定的剔除规则,在剔除不符合要求的投资者报价后,经协商一致,将拟申购价格高于49.42元/股

(不含49.42元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为49.42元/股的配售对象中,申购数量低于1,200万股(不含1,200万股)的配售对象全部剔除。拟申购价格为49.42元/股、申购数量为1,200万股,且申购时间均为2023年6月7日14:54:47.471的配售对象中,按上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序剔除1个配售对象。以上共计剔除104个配售对象,对应剔除的拟申购总量为75,220万股,占本次初步询价剔除无效报价后申报总量7,519,200万股的1.0004%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见《江西国科军工集团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》”)中的附表“投资者报价信息统计表”中状态为“高价剔除”的部分。

4、发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、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43.67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2023年6月12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43.67元/股对应的市盈率为:

(1)43.45倍(每股收益按照2022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);

(2)47.44倍(每股收益按照2022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);

(3)57.94倍(每股收益按照2022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后总股本计算);

(4)63.25倍(每股收益按照2022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43.67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”)、企业年金基金和职业年金基金(以下简称“年金基金”)、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”)以及合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数的孰低值(以下简称“四数孰低值”)45.0300元/股。

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,网下投资者报价情况详见同日刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《发行公告》。

(2)根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属行业为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37)。截至2023年6月7日(T-3日),中证指数有限公司发布的铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37),最近一个月平均静态市盈率为38.50倍。

(3)截至2023年6月7日(T-3日),主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2022年扣非前EPS(元/股)	2022年扣非后EPS(元/股)	对应的2022年的静态市盈率(扣非前)	对应的2022年的静态市盈率(扣非后)
003009.SZ	中天火箭	5282	0.9285	0.8965	56.89	58.92
601606.SH	长城军工	13.16	0.1104	0.0518	119.16	253.91
600316.SH	洪都航空	22.65	0.1964	0.0255	115.30	887.24
000519.SZ	中航红箭	17.90	0.5882	0.5560	30.43	32.19
002445.SZ	高虹红外	10.16	0.1528	0.1364	66.49	74.51
均值	-	-	-	-	51.27	55.21

数据来源:Wind资讯,数据截至2023年6月7日(T-3日)。

注1:2022年扣非前/后EPS计算口径为2022年扣除非经常性损益前/后归属于母公司股东净利润/T-3日

(2023年6月7日)总股本;

注2:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成;

注3:市盈率均值计算剔除长城军工及洪都航空异常值。

本次发行价格43.67元/股对应的发行人2022年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为63.25倍,高于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,高于同行业公司2022年扣非后静态市盈率平均水平,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人(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,理性投资。

(3)本次发行价格确定后,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为273家,管理的配售对象个数为7,266个,有效拟申购数量总和为6,250,860万股,为战略配售回拨前网下初始发行规模的2,563.30倍。

(4)《江西国科军工集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露的募集资金需求金额为75,000.00万元,本次发行价格43.67元/股对应融资规模为160,137.89万元,高于前述募集资金需求金额。

(5)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,发行人与保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、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异议,建议不参与本次发行。

(6)投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,了解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、发行人和保荐人(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

(下转 C6 版)