

合肥埃科光电科技股份有限公司 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):招商证券股份有限公司

重要提示

合肥埃科光电科技股份有限公司(以下简称“埃科光电”、“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”、“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《上海证券交易首次公开发行股票注册管理办法》(上证发〔2023〕33号)(以下简称“《业务实施规则》”)、《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〕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等文件,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。

招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”、“保荐人(主承销商)”或“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,初步询价和网下询价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/ipohome/)查阅公告全文。

发行人基本情况			
公司全称	合肥埃科光电科技股份有限公司	证券简称	埃科光电
证券代码/网下申购代码	688610	网上申购代码	787610
网下申购简称	埃科光电	网上申购简称	埃科申购
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)	1,700.00
发行后总股本(万股)	6,800.00	本次发行数量占发行后总股本比例(%)	25.00
高价剔除比例(%)	1.01%	四数孰低值(元/股)	73.53
本次发行价格(元/股)	73.33	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2022年度经审计的扣除非经常性损益前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)	85.36	其他估值指标(如适用)	不适用
所属行业名称及行业代码	仪器仪表制造业(C40)	所属行业T-3日静态行业市盈率	99.55倍
根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量(万股)	258.9165	根据发行价格确定的承诺认购战略配售数量占本次发行总量的比例	15.23%
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	1,033.0835	战略配售回拨后网下发行数量(万股)	408.00
网下每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为10万股整数倍)	470.00	网下每笔申购数量下限(万股)	50.00
网上每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为500股整数倍)	0.4000	按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)	124,661.00
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7月6日(T1) 09:30-15:00	网上申购及起止时间	2023年7月6日(T1) 09:30-11:30,13:00-15:00
网下缴款日及截止时	2023年7月10日(T+2) 16:00前	网上缴款日及截止时	2023年7月10日(T+2) 16:00前
备注:	1、“四数孰低值”即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“职业年金基金”)、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”)和合格境外机构投资者资产净值的中位数和加权平均数的孰低值。		

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7月5日(T-1日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《合肥埃科光电科技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28日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《合肥埃科光电科技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)在此提请投资者重点关注《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

合肥埃科光电科技股份有限公司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〕969号)。发行人股票简称称为“埃科光电”,扩位简称为“埃科光电”,股票代码为“688610”,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“787610”。

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。

(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7月3日(T-3日)9:30-15:00。截至2023年7月3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327家网下投资者管理的8,306个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为30.2元/股-116.13元/股,拟申购数量总和为3,173,920万股,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28日(T-6日)刊登的《合肥埃科光电科技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,有6家网下投资者管理的13个配售对象未按要求提供材料;7家网下投资者管理的13个配售对象属于禁止配售范围;有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14家网下投资者管理的共计30个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,对相应拟申购数量总和为10,710万股。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327家网下投资者管理的8,276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30.2元/股-116.13元/股,对相应拟申购数量总和为3,163,210万股。

(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,对所有符合条件的配售对象的报价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(申报时间以上交所互联网交易平台记录为准)为由到后、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申报时间上按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,剔除拟申购总量中报价最高部分的申购,剔除的拟申购量不低于符合条件的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,对该价格上的申报可不再剔除。剔除部分不得参与网下及网上申购。

经发行人和保荐人(主承销商)协商一致,将拟申购价格高于87.50元/股(不含87.50元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为87.50元/股的配售对象中、拟申购数量小于470万股的配售对象全部剔除;拟申购数量为87.50元/股,拟申购数量为470万股的,且申购时间均为2023年7月3日13:54:17:413的配售对象,按照上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象从后到前的顺序剔除5个配售对象。以上共剔除95个配售对象,对剔除的拟申购总量为31,820万股,约占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量3,163,210万股的1.01%。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316家,配售对象为8,181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拟申购总量为3,131,390万股,网下整体申

购倍数为战略配售回拨前网下初始发行规模的3,289.28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	77.6000	74.5904
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	73.5300	73.6619
基金管理公司	75.0000	73.5065
证券公司	70.5800	72.9587
期货公司	78.7900	78.4333
信托公司	80.9500	80.9500
财务公司	—	—
信用公司	65.0000	65.0000
合格境外投资者	37.0000	47.6854
其他(含私募基金管理和期货公司资管子公司)	78.4400	78.0506

(三)发行价格的确定

在剔除无效报价以及拟申购总量中最高报价后,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为73.33元/股。本次确定的发行价格未超出四数孰低值73.53元/股。相关情况详见2023年7月5日(T-1日)刊登的《投资风险特别公告》。

本次发行价格对应的市盈率为:

(1)53.18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)64.02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)70.91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)85.36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);

本次发行价格确定后发行人上市市值约为49.86亿元,发行人2022年度经审计的归属于母公司所有者的净利润(扣除非经常性损益前后孰低)为5,841.91万元,营业收入为26,266.60万元。综上,公司满足招股意向书中明确选择的市值与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第一项规定的上市标准:“预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元,或者两年净利润均不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

(四)有效报价投资者的确定

根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确

(下转C2版)

合肥埃科光电科技股份有限公司 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):招商证券股份有限公司

合肥埃科光电科技股份有限公司(以下简称“埃科光电”、“发行人”或“公司”)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委员会(以下简称“上交所”)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〕969号)。本次发行的保荐人(主承销商)为招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”、“保荐人(主承销商)”或“主承销商”)。

发行人和保荐人(主承销商)协商确定,本次发行股份数量为1,700.00万股,占发行后总股本的25.00%,全部为公开发行新股。本次发行中,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与网下向符合条件的网下投资者询价配售将于2023年7月6日(T日)分别通过上海证券交易(以下简称“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”)、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”)及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。

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。战略配售在保荐人(主承销商)处进行,初步询价及网下发行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。

2. 发行人和保荐人(主承销商)通过向符合条件的网下投资者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《合肥埃科光电科技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,将拟申购价格高于87.50元/股(不含87.50元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为87.50元/股的配售对象中,拟申购数量小于470万股的配售对象全部剔除;拟申购数量为87.50元/股,拟申购数量为470万股的,且申购时间均为2023年7月3日13:54:17:413的配售对象,按照上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象从后到前的顺序剔除5个配售对象。以上共剔除95个配售对象,对剔除的拟申购总量为31,820万股,约占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量3,163,210万股的1.01%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

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73.33元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按本次发行价格73.33元/股在2023年7月6日(T日)进行网下和网上申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购时间与网上申购时间同为2023年7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。

5. 本次发行价格73.33元/股对应的市盈率为:(1)53.18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)64.02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)70.91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)85.36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73.33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73.33元/股,低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“职业年金基金”)、符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外机构投资者资产净值的中位数和加权平均数(以下简称“四数”)的孰低值73.53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《合肥埃科光电科技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》”)。

(2)根据《国民经济行业分类》(GB/4754-2017),公司所属行业为“C40仪器仪表制造业”。截至2023年7月3日(T-3日),中证指数有限公司发布的该行业(C40)最近一个月平均静态市盈率为39.55倍。

截至2023年7月3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EPS(元/股)	2022年扣非EPS(元/股)	2022年静态市盈率(扣非前)	2022年静态市盈率(扣非后)
688686.SH	奥普特	157.19	2.6577	2.4354	59.15	64.54
600288.SH	大恒科技	12.12	0.1592	0.0690	76.13	175.65
算术平均值					67.64	120.10

数据来源:Wind资讯,数据截至2023年7月3日(T-3日)。

注1:市盈率计算可能存在位数差异,为四舍五入造成;注2:2022年扣非前EPS=2022年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3日总股本;

注3:《招股意向书》披露的可比公司中,Keyence(基恩士)、Cogmec(康耐视)、TeledyneDalsa(达萨)为境外上市公司,其流动性和估值体系与A股存在较大差异,故不计入可比估值考虑范围;海康机器人、华睿科技尚未上市,因此均未纳入可比公司估值对比。

本次发行价格73.33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85.36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,低于同行业可比公司2022年平均静态市盈率(扣非后),但仍存在未来发行人股价下跌幅度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,理性做出投资。

(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262家,管理的配售对象个数为5,502个,对应的有效拟申购数量总和为1,936,830万股,为回拨前网下初始发行规模的2,034.49倍。

(4)《合肥埃科光电科技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111,944.79万元,本次发行价格73.33元/股的对应融资规模为124,661.00万元,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)投资者应充分关注定价市场化蕴含的风险因素,了解股票上市可能面临的发行风险,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。

7. 发行人本次募投项目预计使用募集资金111,944.79万元。按本次发行价格73.33元/股和1,700.00万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额124,661.00万元,扣除约11,149.88万元(不含税)的发行费用后,预计募集资金净额113,511.12万元(如有尾数差异,为四舍五入所致)。

本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、经营管理及风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

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上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%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票上市之日起6个月,即每个配售对象获配的股票中,90%的股份无限售期,自本次发行的股票在上交所上市之日起即可流通,10%的股份限售期为6个月,限售期自本次发行股票在上交所上市之日起开始计算。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次发行的网下限售期安排。

战略配售方面,保荐人相关子公司招商证券股份有限公司获配股票限售期为24个月,发行人高级管理人员与核心员工参与本次战略配售而设立的专项资产管理计划的限售期为12个月,其他参与战略配售的投资者获配股票的限售期为12个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。股票限售期届满后,参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的有关规定。

9. 网上投资者应当自主表达申购意向,不得委托证券公司代其进行新股申购。

10. 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,无论是否有有效报价,均不能再参与网上发行。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。

11. 本次发行结束后,需经上交所批准,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申购的投资者。

12. 请投资者务必关注投资风险,当出现以下情况时,发行人及保荐人(主承销商)将协商采取中止发行措施:(1)网下申购后,网下申购数量小于网下发行数量的;(2)若网下申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下投资者未能足额申购;

(3)剔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数量的70%;

(4)发行人在发行过程中发生重大事后事项影响本次发行的;

(5)根据《证券发行与承销管理办法》第五十六条和《上海证券交易所首次公开发行股票发行承销业务实施规则》第七十一条,中国证监会和上交所发现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,发行人和保荐人(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,在中国证监会同意注册决定的有效期内,且满足会后事项监管要求的前提下

发行人:合肥埃科光电科技股份有限公司
保荐人(主承销商):招商证券股份有限公司
2023年7月5日