

# 上海司南卫星导航技术股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

## 重要提示

上海司南卫星导航技术股份有限公司(以下简称“司南导航”)、“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范》(中证协发〔2023〕18号)(以下简称“《承销业务规范》”)、《首次公开发行股票网下投资者管理规则》以及《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》等相关规定,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。

民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”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、询价配售及网上、网下发行由保荐人(主承销商)民生证券负责组织实施。本次发行的战略配售在保荐人(主承销商)处进行,询价配售和网下发行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。关于网下发行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/)查询公告全文。

| 发行人基本情况     |                         |                           |            |
|-------------|-------------------------|---------------------------|------------|
| 公司全称        | 上海司南卫星导航技术股份有限公司        | 证券简称                      | 司南导航       |
| 证券代码/网下申购代码 | 688592                  | 网上申购代码                    | 787592     |
| 网下申购简称      | 司南申购                    | 网上申购简称                    | 司南申购       |
| 本次发行基本情况    |                         |                           |            |
| 定价方式        | 网下初步询价确定发行价格,网上不再进行累计竞价 | 本次发行数量(万股)                | 1,554.0000 |
| 发行后总股本(万股)  | 6,216.0000              | 本次发行数量占发行后总股本比例(%)        | 25.00      |
| 高价剔除比例(%)   | 1.0101                  | 四数孰低值(元/股)                | 50.5885    |
| 本次发行价格(元/股) | 50.50                   | 本次发行价格是否超出四数孰低值,以及超出幅度(%) | 否          |

## 保荐人(主承销商):



民生证券股份有限公司  
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

| 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前后孰低的归属于母公司净利润扣除本次发行费用后计算) | 143.58倍              | 其他估值指标(如适用)                    | 不适用       |
|--|----------------------|--------------------------------|-----------|
| 所属行业名称及行业代码  | 计算机、通信和其他电子设备制造业 C39 | 所属行业 T-3 日静态市盈率                | 35.83 倍   |
| 根据发行价格确定的承诺认购战略配售总占比(%)                                  | 197.5573             | 根据发行价格确定的承诺认购战略配售总占比占本次发行数量(%) | 12.71     |
| 战略配售回拨后网下发行数量(万股)  | 960.1927             | 战略配售回拨后网下发行数量(万股)              | 396.2500  |
| 网下每笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为10万股整数倍)                           | 400.0000             | 网下每笔拟申购数量下限(万股)                | 50.0000   |
| 网上每笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为500股整数倍)                           | 0.3500               | 按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)        | 78,477.00 |

| 本次发行重要日期   |                         |            |                                     |
|------------|-------------------------|------------|-------------------------------------|
| 网下申购日及起止时间 | 2023年8月3日(T日)9:30-15:00 | 网上申购日及起止时间 | 2023年8月3日(T日)9:30-11:30,13:00-15:00 |
| 网下缴款日及截止日  | 2023年8月7日(T+2日)16:00前   | 网上缴款日及截止日  | 2023年8月7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8月2日(T-1日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《上海司南卫星导航技术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7月26日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《上海司南卫星导航技术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,经营业绩可能会发生变化,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。

上海司南卫星导航技术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上市审核委员会审议通过,并已经中国证监会同意注册(证监许可〔2023〕1050号)。发行人股票

## 保荐人(主承销商):



民生证券股份有限公司  
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

网下投资者剩余报价的中位数和加权平均数,以及通过公募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(以下简称“四数”)孰低值50.5885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《上海司南卫星导航技术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》”)。截至2023年7月31日(T-3日),可比A股上市公司估值水平如下:

| 证券代码   | 证券简称 | T-3日股票收盘价(元/股) | 2022年扣非后EPS(元/股) | 2022年扣非后EPS(元/股) | 对应的静态市盈率(扣非后) | 对应的静态市盈率(扣非后) |
|--------|------|----------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| 300101 | 振芯科技 | 21.48          | 0.5316           | 0.3289           | 40.41         | 65.32         |
| 300045 | 华力创通 | 10.07          | -0.1664          | -0.1765          | -             | -             |
| 002151 | 北斗星通 | 33.18          | 0.2669           | 0.1252           | 124.33        | 264.97        |
| 300627 | 华测导航 | 32.17          | 0.6697           | 0.5266           | 48.03         | 61.09         |
| 300177 | 中电海防 | 6.92           | -0.1474          | -0.2730          | -             | -             |
|        | 均值   |                |                  |                  | 70.92         | 130.46        |

数据来源:同花顺iFind,数据截至2023年7月31日(T-3日)

注1:2022年扣非后/后EPS口径;2022年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润÷2023年7月31日(T-3日)总股本。  
注2:《招股意向书》中披露的可比公司中,华力创通与中海达净利润均为负值,不具备可比性,故本表仅保留A股上市公司振芯科技、北斗星通、华测导航作为参考。  
注3:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。本次发行价格50.50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143.58倍,高于同行业上市公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,高于同行业可比公司2022年扣除非经常性损益前后孰低的平均静态市盈率,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,理性做出投资决策。  
(3)提请投资者关注,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151家,管理的配售对象数量为5,125个,有效拟申购数量总和为1,881,010万股,为战略配售回拨前网下初始发行规模的2,034.29倍。  
(4)《上海司南卫星导航技术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》中披露的募集资金需求金额为55,650.16万元,本次发行价格50.50元/股,对应应融资金额为78,477.00万元,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,综合考虑发行人基本面、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。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,了解股票上市可能因发行价过低,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为55,650.16万

申购价格为60.33元/股的配售对象中,拟申购数量小于400.00万股(不含400万股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为60.33元/股,拟申购数量为400.00万股的,且申购时间均为2023年7月31日14:45:31:061的配售对象,按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16个配售对象。以上共剔除86个配售对象,对应剔除的拟申购总量为31,680万股,约占本次初步询价剔除无效报价后申报总量3,136,280万股的1.0101%。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348家,配售对象为8,351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的中位数和加权平均数,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3,357.59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、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                         | 51.2100    | 50.5885      |
| 公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金等合格境外投资者 | 50.6700    | 50.6263      |
| 基金管理人                           | 50.6600    | 50.2360      |
| 证券公司                            | 51.8800    | 51.2845      |
| 证券公司                            | 50.3300    | 50.0914      |
| 期货公司                            | 52.1200    | 51.4718      |
| 财务公司                            | -          | -            |
| 信托公司                            | 48.2600    | 48.2600      |
| 合格境外投资者                         | 47.6800    | 49.8829      |
| 其他(含私募基金管理人和期货资产管理子公司)          | 51.7200    | 50.8225      |

(三)发行价格的确定  
在剔除无效报价以及最高报价部分后,发行人与保荐人(主承销商)根据网下发行询价报价情况,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数量、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50.50元/股。本次确定的发行价格不超过剔除最高报价部分后网下投资者剩余报价的中位数和加权平均数,以及通过公募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”)和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50.5885元/股。  
此次发行价格对应的市盈率为:  
1、65.07倍(每股收益按照2022年度经会计师事务所依据

(下转C10版)

# 上海司南卫星导航技术股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

上海司南卫星导航技术股份有限公司(以下简称“司南导航”)、“发行人”或“公司”)首次公开发行1,554.00万股人民币普通股(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”)上市审核委员会审议通过,并已经中国证监会管理注册(证监许可〔2023〕1050号)。发行人股票

本次发行由民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”、“主承销商”)、保荐人(主承销商)负责承销。本次发行中,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与网下向符合条件的网下投资者询价配售将于2023年8月3日(T日)分别通过上交所互联网交易系统和互联网交易平台(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. 发行人和保荐人(主承销商)通过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。  
2. 发行人的战略配售、初步询价及网下发行由保荐人(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通过上交所互联网交易平台(http://iitp.uap.sse.com.cn/otcipo/)实施;网上发行通过上交所交易系统实施。  
3. 初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)根据《上海司南卫星导航技术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》中约定的剔除规则,在剔除不符合要求的投资者报价后,发行人和保荐人(主承销商)协商一致,将拟申购价格定为60.33元/股(不含60.33元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为60.33元/股,且拟申购数量小于400.33万股(不含400.33万股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为60.33元/股,申购数量为400.33万股,且申购时间为2023年7月31日14:45:31:061的配售对象,按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16个配售对象。以上共剔除86个配售对象,对应剔除的拟申购总量为31,680万股,约占本次初步询价剔除无效报价后申报总量3,136,280万股的1.0101%。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)根据网下发行询价报价情况,综合评估发行人合理投资价值,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数量、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50.50元/股,网下发行不再进行累计竞价询价。  
投资者请按照本次发行价格于2023年8月3日(T日)进行网下和网上申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日为2023年8月3日(T日),其中,网下发行申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00。  
5. 本次发行价格为50.50元/股,此价格对应的市盈率为:  
(1)65.07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)107.68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)86.77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)143.58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50.50元/股,敬请投资者关注以下情况,并据此判断本次发行定价的合理性:  
(1)本次发行价格50.50元/股,低于剔除最高报价部分后

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)网上网下回拨机制”。

14. 网下获配投资者应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》,于2023年8月7日(T+2日)16:00前,按照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,认购资金应当于2023年8月7日(T+2日)16:00前到账。  
网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。  
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2023年8月7日(T+2日)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。

网下和网上投资者缴款认购结束后,保荐人(主承销商)将根据实际缴款情况确认网下和网上实际发行股份数量,并将网上投资者放弃认购部分对应的股份由保荐人(主承销商)包销。  
15. 剔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%,发行人和保荐人(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。  
16. 配售对象应严格遵守行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。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按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。

网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。网下投资者被列入限制名单期间,其所管理的配售对象均不得参与证券交易各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。  
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。投资者的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。  
17. 本次发行前的股份有限限售,有关限售承诺及限售期安排详见《上海司南卫星导航技术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》。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、法规作出的自愿承诺。

18. 中国证监会、上交所、其他政府部门对发行人本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对该发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证,任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。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。  
19. 拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读2023年7月26日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《上海司南卫星导航技术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》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,谨慎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,经营业绩可能会发生变化,由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。  
20. 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,提示和建议投资者充分深入地了解和认识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:上海司南卫星导航技术股份有限公司  
保荐人(主承销商):民生证券股份有限公司  
2023年8月2日