

山东中创软件商用中间件股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

联席保荐人(联席主承销商)



重要提示

山东中创软件商用中间件股份有限公司(以下简称“中创股份”、“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下发行实施细则(2023年修订)》(上证发〔2023〕35号)(以下简称“《网下发行实施细则》”)、《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》”)、《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。

开源证券股份有限公司(以下简称“开源证券”)和民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”)担任本次发行的联席保荐人(联席主承销商)(开源证券、民生证券合称“联席保荐人”、“联席主承销商”或“联席保荐人(联席主承销商)”)。

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、网下发行由联席保荐人(联席主承销商)负责组织实施。本次发行的战略配售在联席保荐人(联席主承销商)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,请投资者仔细阅读本公告。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。

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	山东中创软件商用中间件股份有限公司	证券简称	中创股份
证券代码/网下申购代码	688695	网上申购代码	787695
网下申购简称	中创股份	网上申购简称	中创申购
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)	2,126.2845
发行后总股本(万股)	8,505.1378	本次发行数量占发行后总股本比例(%)	25.00
高价剔除比例(%)	1.0089	四舍五入取整(元/股)	26.8222
本次发行价格(元/股)	22.43	本次发行价格是否超出四舍五入取整(元/股)	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)	49.01倍	其他估值指标(如适用)	不适用
所属行业名称及行业代码	软件和信息技术服务业165	所属行业T-3日静态市盈率	49.04倍
根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量(万股)	212.6284	根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量占本次发行总量的比例(%)	10.00%
战略配售前后网下发行数量(万股)	1,339.6061	战略配售前后网下发行数量(万股)	574.0500
网下每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为10万股整数倍)	600.0000	网下每笔申购数量下限(万股)	100.0000
网上每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为500股整数倍)	65500	按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)	47,692.5613
承销方式	余额包销		
本次发行重要日期			
网下申购日及起止时间	2024年3月4日(T日) 9:30-15:00	网上申购日及起止时间	2024年3月4日(T日) 9:30-11:30, 13:00-15:00
网下缴款日及截止时间	2024年3月6日(T+2日) 16:00前	网上缴款日及截止时间	2024年3月6日(T+2日) 15:00前

发行人和联席保荐人(联席主承销商)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2024年3月1日(T-1日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《山东中创软件商用中间件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2024年2月23日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《山东中创软件商用中间件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》”)。发行人和联席保荐人(联席主承销商)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

山东中创软件商用中间件股份有限公司首次公开发行股票人民币普通股(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〕1066号)。发行人股票简称为“中创股份”,扩位简称为“中创股份”,股票代码为“688695”,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“787695”。

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2024年2月28日(T-3日)9:30-15:00。截至2024年2月28日(T-3日)15:00,联席保荐人(联席主承销商)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317家网下投资者管理的7,222个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为16.84元/股-32.59元/股,拟申购数量总和为4,149,830万股。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2024年2月23日刊登的《山东中创软件商用中间件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,经联席保荐人(联席主承销商)核查,有1家网下投资者管理的1个配售对象拟申购金额超过其提交的备案材料中的总资产规模;有1家网下投资者管理的3个配售对象未按要求提供审核材料

或提供材料但未通过联席保荐人(联席主承销商)资格审核;有6家网下投资者管理的9个配售对象属于禁止配售范围。以上8家网下投资者管理的共计13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7,700万股。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1”、“无效报价2”和“无效报价3”的部分。

剔除以上无效报价后,其余316家网下投资者管理的7,209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16.84元/股-32.59元/股,对应拟申购数量总和为4,142,130万股。

(二)剔除最高报价情况

1、剔除情况

发行人和联席保荐人(联席主承销商)依据剔除上述无效报价后的询价结果,按照申购价格由高到低进行排序并计算出每个价格上所对应的累计拟申购总量后,同一申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大,同一申购价格同一拟申购数量的按申报时间由晚至早,同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上(申购时间以上交所互联网交易平台记录为准)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。

经发行人和联席保荐人(联席主承销商)协商一致,将拟申购价格高于29.05元/股(不含29.05元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为29.05元/股的配售对象中,申购数量小于600万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为29.05元/股,拟申购数量为600万股的,且申购时间均为2024年2月28日14:53:30-3:04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49个配售对象。以上共计剔除73个配售对象,对应剔除的拟申购总量为41,790万股,约占本次初步询价剔除无效报价后申报总量4,142,130万股的1.0089%。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

(下转 C5版)

山东中创软件商用中间件股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

联席保荐人(联席主承销商)



山东中创软件商用中间件股份有限公司(以下简称“中创股份”、“发行人”)首次公开发行2,126.2845万股人民币普通股(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”)科创板股票上市审核委员会审议通过,并已经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)同意注册(证监许可〔2023〕1066号)。

开源证券股份有限公司(以下简称“开源证券”)、民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”)担任本次发行的联席保荐人(联席主承销商)(开源证券、民生证券合称“联席保荐人”、“联席主承销商”或“联席保荐人(联席主承销商)”)。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2024年3月4日(T日)分别通过上交所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。

发行人和联席保荐人(联席主承销商)特别提请投资者关注以下内容:

1、本次发行采用向战略投资者定向配售(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联席保荐人(联席主承销商)负责组织实施。战略配售在联席主承销商处进行;初步询价及网下发行通过上交所互联网交易平台(<https://itip.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为联席保荐人相关子公司跟投,跟投机构为深圳开源证券投资有限公司、民生证券投资咨询有限公司,除此之外无其他参与战略配售的投资者安排。

2、发行人和联席保荐人(联席主承销商)通过向符合条件的网下投资者初步询价直接确定发行价格,网下不再进行累计投标。

3、初步询价结束后,发行人和联席保荐人(联席主承销商)根据《山东中创软件商用中间件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,经协商一致,将拟申购价格高于29.05元/股(不含29.05元/股)

的配售对象全部剔除;拟申购价格为29.05元/股的配售对象中,申购数量小于600万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为29.05元/股,拟申购数量为600万股的,且申购时间均为2024年2月28日14:53:30-3:04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49个配售对象。以上共计剔除73个配售对象,对应剔除的拟申购总量为41,790万股,约占本次初步询价剔除无效报价后申报总量4,142,130万股的1.0089%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

4、发行人和联席保荐人(联席主承销商)根据网下发行询价报价情况,综合评估公司合理投资价值、同行业上市公司估值水平、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22.43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2024年3月4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2024年3月4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、本次发行价格为22.43元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)36.76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);

(2)32.63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);

(3)49.01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);

(4)43.51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)。

6、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22.43元/股,低于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

开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品(以下简称“公募产品”)、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(以下简称“四数”)的孰低值26.8222元。

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《山东中创软件商用中间件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/T4754-2017)分类标准和《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),发行人所在行业为165软件和信息技术服务业,截止2024年2月28日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为49.04倍。

截至2024年2月28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年扣非前EPS(元/股)	2022年扣非后EPS(元/股)	2022年静态市盈率(扣非前)	2022年静态市盈率(扣非后)
300579.SZ	东方财富	13.43	0.1045	0.0700	128.54	191.84
688058.SH	宝兰德	35.17	-0.6189	-0.7439	-56.83	-47.28
算术平均值(剔除宝兰德)					128.54	191.84

数据来源:同花顺iFind,数据截至2024年2月28日(T-3日)

注1:2022年扣非前/后EPS计算口径为:扣除非经常性损益前/后2022年归属于母公司净利润/2024年2月28日(T-3日)总股本。

注2:《山东中创软件商用中间件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》中披露的可比公司中,因宝兰德2022年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润均为负数,因此未纳入可比公司均值计算之中;

注3:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入所致。

本次发行价格22.43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49.01倍,低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年扣除非经常性损益前后孰低的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。发行人和联席保荐人(联席主承

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312家,管理的配售对象个数为7,133个,有效拟申购数量总和为4,098,540万股,为战略配售回拨前网下初始发行规模的3,059.51倍。

(4)《山东中创软件商用中间件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60,000.00万元,本次发行价格22.43元/股对应融资规模为47,692.56万元,低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,发行人与联席保荐人(联席主承销商)根据初步询价结果,综合评估发行人合理投资价值、同行业上市公司市值估值水平、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、发行人和联席保荐人(联席主承销商)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60,000.00万元。按本次发行价格22.43元/股和2,126.2845万股的新股发行数量计算,预计发行人募集资金总额为47,692.56万元,扣除预计的发行费用7,756.83万元(不含税)后,预计募集资金净额为39,935.73万元(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。

8、本次发行的股票中,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。

(下转 C5版)