

(上接C3版) 释义

行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)可通过交易系统申购本次网上发行的股票...

释义

Table with 2 columns: Term and Definition. Includes definitions for terms like '发行人与公司、惠通科技', '中国证监局', '深交所', etc.

一、初步询价结果及定价

(一)初步询价情况

1.总体申报情况

2024年12月31日(T-3日)为本次发行的初步询价期间。截至2024年12月31日(T-3日)15:00,保荐人(主承销商)通过深交所网下发行电子平台共收到278家网下投资者管理的5,763个配售对象的初步询价信息...

2.投资者核查情况

经保荐人(主承销商)及上海市锦天城律师事务所核查,有3家投资者管理的4个配售对象未按《初步询价及推介公告》的要求提交相关材料...

(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初步询价结果,对所有符合条件的网下投资者所属配售对象的拟申购数量由大到小,同一拟申购价格同一拟申购数量上按深交所网下发行电子平台自动生成的委托序号顺序从后到前...

经发行人和保荐人(主承销商)协商一致,将拟申购价格高于13.21元/股(不含)的配售对象全部剔除;拟申购价格为13.21元/股,拟申购数量为1,040万股的配售对象且申购时间为2024年12月31日14:51:44:142的配售对象中,按照网下发行电子平台自动生成的委托序号从后往前剔除4个配售对象...

具体剔除情况请见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“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267家,配售对象为5,694个,全部符合《初步询价及推介公告》规定的网下投资者的参与条件...

剔除无效报价和最高报价后,网下投资者详细报价情况,具体剔除投资者名称、配售对象名称、拟申购价格及对应的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:

Table with 3 columns: Type, Median Price (元/股), and Weighted Average Price (元/股). Lists various types of investors and their pricing data.

(三)发行价格确定

在剔除拟申购总量中最高报价部分后,发行人和保荐人(主承销商)综合考虑剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、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...

本次发行价格对应的市盈率为:(1)12.59倍(每股收益按照2023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)13.71倍(每股收益按照2023年度经会计师事务所依据

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)16.79倍(每股收益按照2023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)18.28倍(每股收益按照2023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)。

本次发行的发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数和加权平均数孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值约为16.58亿元。2022年度和2023年度,公司扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润分别为12,064.36万元和9,068.09万元,最近两年净利润均为正,累计净利润不低于1亿元,且最近一年净利润不低于6,000万元。因此,公司符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2024年修订)》第2.1.2条第(一)项规定的“最近两年净利润均为正,累计净利润不低于1亿元,且最近一年净利润不低于6,000万元”的上市标准。

(四)有效报价投资者的确定

本次初步询价中,有4家网下投资者管理的150个配售对象申报价格低于本次发行价格11.80元/股,对应的拟申购数量为155,580万股,详见附表中标注为“低价剔除”部分。

在剔除拟申购数量中报价最高的部分后,申报价格不低于11.80元/股的投资者为有效报价的投资者。本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为263家,管理的配售对象个数为5,544个,对应的有效拟申购数量总和为5,664,390万股,对应的有效申购倍数为战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下初始发行规模的2,500.56倍。

具体报价信息详见“附表:投资者报价信息统计表”中备注为“有效报价”的配售对象。有效报价配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购,并及时足额缴纳申购资金。

保荐人(主承销商)将在配售前对有效报价投资者及管理对象是否存在禁止性情事进一步进行审核,投资者应接受保荐人(主承销商)的要求进行相应的配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联关系调查等),如拒绝配合或其提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情事的,保荐人(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(五)与行业市盈率相比上市公司估值水平比较

根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),发行人所属行业为“专用设备制造业(代码M35)”,此外,专用设备制造业属于“专用设备制造业(代码M74)”。截至2024年12月31日(T-3日),中证指数有限公司发布的专用设备制造业(M74)最近一个月平均静态市盈率为35.81倍,平均滚动市盈率为35.48倍;专用设备制造业(代码C35)最近一个月平均静态市盈率为29.25倍,平均滚动市盈率为28.82倍。《招股意向书》中披露同行业公司估值水平具体如下:

Table comparing financial metrics of the company with industry averages. Columns include: 证券代码, 证券简称, 2023年扣非EPS, 2023年扣非EPS, T-3日扣非EPS, 对应的静态市盈率-扣非, 对应的静态市盈率-扣非, 滚动市盈率-扣非, 滚动市盈率-扣非.

数据来源:Wind资讯,数据截至2024年12月31日(T-3日)。

注1:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成;注2:扣非前/后静态市盈率=T-3日股票收盘价/(扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本(2024年12月31日));注3:扣非前/后滚动市盈率=T-3日股票收盘价/(2023年10-12月和2024年1-9月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本(2024年12月31日));注4:在计算可比公司平均市盈率时剔除了宝色股份的市盈率数据。

本次发行价格11.80元/股对应的发行人2023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摊薄后市盈率为18.28倍,低于中证指数有限公司2024年12月31日(T-3日)发布的专用设备制造业(代码M74)最近一个月平均静态市盈率35.81倍及专用设备制造业(代码C35)最近一个月平均静态市盈率29.25倍,低于同行业可比上市公司2023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平均静态市盈率18.71倍。

发行人最近四个季度扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为15.06倍,低于中证指数有限公司2024年12月31日(T-3日)发布的专用设备制造业(代码M74)最近一个月平均滚动市盈率35.48倍及专用设备制造业(代码C35)最近一个月平均滚动市盈率28.82倍,低于同行业可比公司最近四个季度扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润平均滚动市盈率18.45倍。但仍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。

二、本次发行的基本情况

(一)股票种类

本次发行的股票为人民币普通股(A股),每股面值人民币1.00元。

(二)发行数量和发行结构

本次公开发行新股的数量为3,512.00万股,占发行后公司总股本的25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份,本次公开发行后公司总股本为14,048.00万股。

本次发行初始战略配售发行数量为526.80万股,占本次发行数量的15.00%。本次发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数和加权平均数孰低值,故保荐人相关子公司无需参与本次发行的战略配售。

根据最终确定的发行价格,本次发行的参与战略配售的投资者为惠通科技员工工资管计划,惠通科技员工工资管计划最终战略配售股份数量为351.20万股,约占本次发行数量的10%。本次发行最终战略配售数量为351.20万股,占本次发行数量的10%。

初始战略配售与最终战略配售股数的差额175.60万股将回拨至网下发行。

战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下初始发行数量为2,265.25万股,占扣除战略配售数量后本次发行数量的71.66%;网上初始发行数量为895.55万股,占扣除战略配售数量后本次发行数量的28.33%。最终网下、网上发行合计数量为3,160.80万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

(三)发行价格

发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑有剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、发行人基本面及所处行业、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11.80元/股。

(四)募集资金

若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为41,441.60万元,扣除预计发行费用6,069.81万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为35,371.79万元,如存在尾数差异,为四舍五入造成。

(五)回拨机制

本次发行网下、网上申购将于2025年1月6日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据网上申购情况于2025年1月6日(T日)决定是否启动回拨机制,对网下、网上发行的规模进行调节。回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效申购倍数确定:网上投资者初步有效申购倍数=网上有效申购数量/回拨前网下发行数量。

有关回拨机制的具体安排如下:1、最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额部分首先回拨至网下发行;

2、网上、网下均获得足额认购的情况下,若网上投资者初步有效申购倍数未超过50倍的,将不启动回拨机制;若网上投资者初步有效申购倍数超过50倍但低于100倍(含)的,应从网下向网上回拨,回拨比例为本次公开发行股票数量的10%;网上投资者初步有效申购倍数超过100倍的,回拨比例本次公开发行股票数量的20%;回拨后无限限售的网下发行数量原则上不超过本次公开发行股票数量的70%;前述所指公开发行股票数量按照扣除战略配售数量计算;

3、若网上申购不足,可以回拨给网下投资者,向网下回拨后,有效报价投资者仍未能足额认购的情况下,则中止发行;

4、在网下发行未获得足额认购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。

在发生回拨的情形下,发行人和保荐人(主承销商)将及时启动回拨机制,并于2025年1月7日(T+1日)在《扬州惠通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上申购情况及中签率公告》(以下简称“《网上申购情况及中签率公告》”)中披露。

(六)限售期安排

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深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并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,90%的股份为限售期,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6个月,限售期自本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。

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公告所披露的网下限售期安排。

战略配售方面,惠通科技员工工资管计划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深交所上市之日起开始计算。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深交所关于股份减持的有关规定。

(七)承销方式

余额包销。

(八)拟上市地点

深圳证券交易所创业板。

(九)本次发行的重要日期安排

Table with 2 columns: 日期, 发行安排. Lists key dates and events for the IPO, such as the start of the subscription period and the listing date.

注:1.2025年1月6日(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,保荐人(主承销商)将及时公告,修改发行日程。

3、如因深交所网下发行电子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网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与保荐人(主承销商)联系。

三、战略配售

(一)本次战略配售的总体安排

本次发行价格不高于剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数、加权平均数孰低值,故保荐人相关子公司无需参与跟投。

根据最终确定的发行价格,本次发行参与战略配售的投资者为发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划,惠通科技员工工资管计划已与发行人签署配售协议。关于本次战略投资者的核查情况详见2025年1月3日(T-1日)公告的《申万源证券承销保荐有限责任公司关于扬州惠通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市与战略配售的投资者核查事项的法律意见书》。

(二)战略配售获配结果

根据最终确定的发行价格,发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划最终战略配售股份数量为351.20万股。

(下转C5版)