

# 无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

## 保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

### 特别提示

无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司(以下简称“江南奕帆”、“发行人”或“公司”)根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令〔第144号〕)(以下简称“《管理办法》”)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会令〔第167号〕)、《创业板首次公开发行股票发行与承销特别规定》(证监会公告〔2020〕36号)(以下简称“《特别规定》”)、《深圳证券交易所创业板首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(深证上〔2020〕484号)(以下简称“《实施细则》”)、《深圳证券交易所创业板上市发行实施细则》(深证上〔2018〕279号)(以下简称“《网上发行实施细则》”)、《创业板首次公开发行股票承销规范》(中证协发〔2020〕121号)以及深圳证券交易所(以下简称“深交所”)有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定组织实施首次公开发行股票并在创业板上市。

本次网上发行通过深交所交易系统,采用按市值申购定价方式进行,请网上投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网上发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上申购及缴款、申购股份处理等方面,具体内容如下:

1. 本次发行采用直接定价方式,全部股份通过网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证的社会公众投资者发行(以下简称“网上发行”),不进行网下询价和配售。
2. 发行人和中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”或“中信建投证券”)、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购、放弃认购的二次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。
3. 网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。
4. 网上投资者申购新股中签后,应根据《无锡江南奕帆电力传动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定价发行摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行资金交收义务,确保资金账户在2021年6月29日(T+2日)17:00前足额缴纳认购资金,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。中签投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销,网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时,发行人及保荐机构(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。
5. 网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后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、放弃认购的二次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的合并计算。
6. 发行人和保荐机构(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,请认真阅读2021年6月24日(T-1日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》,充分了解市场风险,审慎参与本次新股发行。
7. 发行人和保荐机构(主承销商)承诺不存在影响本次发行的会后事项。

### 估值及投资风险提示

1. 根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)、江南奕帆所属行业为“电气机械和器材制造业”(行业分类代码为C38)。截至2021年6月22日(T-3日),中证指数有限公司已经发布的行业最近一个月静态平均市盈率为37.12倍。本次发行价格58.31元/股对应的2020年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为35.18倍,低于中证指数公司2021年6月22日(T-3日)发布的行业最近一个月静态平均市盈率,且不超过招股说明书中所述同行业可比上市公司2020年扣除非经常性损益市盈率(截至2021年6月22日),但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险,发行人和保荐机构(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。

新投资者具有较大的市场风险,投资者需要充分了解新投资及创业板市场的风险,仔细阅读发行人招股说明书中披露的风险,并充分考虑新股发行的不确定性,审慎参与本次新股发行。

2. 发行人本次发行新股933.35万股,本次发行不超总额。发行人本次发行的募投项目计划所需资金总额为36,507.09万元,按本次发行价格58.31元/股,发行人预计募集资金总额约54,423.64万元,扣除预计发行费用约5,765.97万元(不含增值税后),预计募集资金净额约为48,657.67万元,超出募投项目计划所需资金总额部分将用于与公司主营业务相关的用途。本次发行在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。

3. 发行人本次募集资金如果用于不当短期业务可能导致同步增长,将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险,由此造成发行人估值水平下降、股价下跌,从而给投资者带来投资损失的风险。

### 重要提示

1. 江南奕帆首次公开发行933.35万股人民币普通股(A股)并在创业板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经深圳证券交易所上市委员会审议通过,并已经中国证监会监管委员会监管许可〔2021〕1867号文予以注册决定。本次发行的保荐机构(主承销商)为中信建投证券股份有限公司,发行人股票简称称为“江南奕帆”,股票代码为“301023”,该代码用于本次发行的网上申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为“电气机械和器材制造业(C38)”。
2. 发行人和保荐机构(主承销商)商定确定本次公开发行新股的数量为933.35万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为25.00%,其中网上发行933.35万股,占本次发行总量的100%,全部为公开发行新股,公司股东不参与本次公开发行股份发售。本次公开发行后总股本为3,733.35万股。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。
3. 发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、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,协商确定本次网上发行的发行价格为58.31元/股。此价格对应的市盈率为:  
1.24.05倍(每股收益按照2020年度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);  
2.26.38倍(每股收益按照2020年度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);  
3.32.06倍(每股收益按照2020年度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);  
4.35.18倍(每股收益按照2020年度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);  
5.328.97元/股,对应市盈率为18.446,25倍,2018-2020年度复合增长率为12.55%,净利润分别为5,328.97万元、6,319.97万元和6,789.09万元,2018-2020年度复合增长率为12.87%,均呈现上升趋势。
4. 若本次发行成功,预计发行人募集资金总额约为54,423.64万元,扣除预计发行费用约5,765.97万元(不含增值税)后,募集资金净额为48,657.67万元,发行人募集资金使用计划等相关情况已于2021年6月23日(T-2日)在《无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》(以下简称“招股说明书”)中进行了披露,招股说明书全文在中国证券监督管理委员会指定网站(巨潮资讯网,网址:www.cninfo.com.cn;中证网,网址:www.cs.com.cn;中国证券网,网址:www.cnstock.com;证券时报网,网址:www.stcn.com;证券日报网,网址:www.zqrb.com)和《招股说明书》全文及相关资料披露。

## 保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

证券代码	证券简称	T-3日(含)前20个交易日日均价(元/股)	2020年扣非前每股(元/股)	2020年扣非后每股(元/股)	静态市盈率(倍)扣非前	静态市盈率(倍)扣非后
603016.SH	新宏泰	27.60	0.4190	0.3560	65.87	77.53
608290.SH	高盟新材	10.59	0.3994	0.3850	26.52	27.51
平均值					46.20	52.52

数据来源:wind,数据截止2021年6月22日(T-3日)。  
注:1.市盈率计算如存在取数差异,为四舍五入造成;  
2.2020年扣非前/后EPS=2020年扣除非经常性损益后/归母净利润-T3日总股本;  
3.上表中仅列示招股说明书同行业可比上市公司,未列示可比非上市公司相应数据。

发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、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,协商确定本次网上发行的发行价格为58.31元/股。此价格对应的市盈率为:  
1.24.05倍(每股收益按照2020年度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);  
2.26.38倍(每股收益按照2020年度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);  
3.32.06倍(每股收益按照2020年度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);  
4.35.18倍(每股收益按照2020年度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)。

5. 本次发行网上申购时间为:2021年6月25日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00,2021年6月25日(T日)前在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称“中国结算深圳分公司”)开立证券账户且在2021年6月23日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的投资者(中华人民共和国法律、法规和所禁止者除外)可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票,其中自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法》(2020年修订)等规定已开通创业板市场交易权限(国家法律、法规禁止者除外),网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。投资者按照其持有的深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度,根据投资者在2021年6月23日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有市值计算,证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度,每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上发行数量的千分之一,即不得超过9,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限,对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理;对于申购量超过网上申购上限9,000股的新股申购,深交所交易系统将视为无效予以自动撤销,不予确认。

新股申购一经深交所交易系统确认,不得撤销,投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户,同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购,对其余申购作无效处理。投资者在同一证券账户多次托管的,其市值合并计算。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算,确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”相同。证券账户注册资料与T-2日日均为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券账户市值的市值合并计算到投资者持有的市值中。

6. 网上投资者缴款  
投资者申购新股摇号中签后,应依据2021年6月29日(T+2日)公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务,网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定,2021年6月29日(T+2日)17:00前,该账户的投资者应确保其资金账户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,网上中签投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销,网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时,将中止发行。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后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、放弃认购的二次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的合并计算。

7. 本次发行可能出现的中止情形详见“四、中止发行情况”。

8. 本公告仅与股票发行事宜相关,不构成任何投资建议,投资者想了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2021年6月23日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址:www.cninfo.com.cn;中证网,网址:www.cs.com.cn;中国证券网,网址:www.cnstock.com;证券时报网,网址:www.stcn.com和证券日报网,网址:www.zqrb.com)上的《招股说明书》全文及相关资料。

9. 本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜,将在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及《证券日报》上及时公告,敬请投资者留意。

### 释义

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

简称	释义
发行人、江南奕帆	指无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)、主承销商、中信建投	指中信建投证券股份有限公司
本次发行	指本次无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司首次公开发行933.35万股人民币普通股(A股)并在创业板上市的行为
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者按照市值申购方式直接认购A股股份的行为
投资者	指本次发行中通过深交所交易系统持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者按照市值申购方式直接认购A股股份的行为
T日	指本次网上定价发行申购缴款的日期,即2021年6月25日
元	指人民币元

### 一、发行价格

#### (一)发行价格确定

发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、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,协商确定本次网上发行的发行价格为58.31元/股。此价格对应的市盈率为:

1.24.05倍(每股收益按照2020年度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);  
2.26.38倍(每股收益按照2020年度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);  
3.32.06倍(每股收益按照2020年度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);  
4.35.18倍(每股收益按照2020年度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);  
5.328.97元/股,对应市盈率为18.446,25倍,2018-2020年度复合增长率为12.55%,净利润分别为5,328.97万元、6,319.97万元和6,789.09万元,2018-2020年度复合增长率为12.87%,均呈现上升趋势。

#### (二)与同行业可比公司的比较情况

1. 行业情况和可比上市公司市盈率比较情况  
根据《中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)》,发行人所属行业为“电气机械和器材制造业”(C38)。2021年6月22日(T-3日)中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率为37.12倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下:

## 保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

证券代码	证券简称	T-3日(含)前20个交易日日均价(元/股)	2020年扣非前每股(元/股)	2020年扣非后每股(元/股)	静态市盈率(倍)扣非前	静态市盈率(倍)扣非后
603016.SH	新宏泰	27.60	0.4190	0.3560	65.87	77.53
608290.SH	高盟新材	10.59	0.3994	0.3850	26.52	27.51
平均值					46.20	52.52

数据来源:wind,数据截止2021年6月22日(T-3日)。  
注:1.市盈率计算如存在取数差异,为四舍五入造成;  
2.2020年扣非前/后EPS=2020年扣除非经常性损益后/归母净利润-T3日总股本;  
3.上表中仅列示招股说明书同行业可比上市公司,未列示可比非上市公司相应数据。

发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、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,协商确定本次网上发行的发行价格为58.31元/股。此价格对应的市盈率为:  
1.24.05倍(每股收益按照2020年度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);  
2.26.38倍(每股收益按照2020年度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);  
3.32.06倍(每股收益按照2020年度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);  
4.35.18倍(每股收益按照2020年度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)。

5. 本次发行网上申购时间为:2021年6月25日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00,2021年6月25日(T日)前在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称“中国结算深圳分公司”)开立证券账户且在2021年6月23日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的投资者(中华人民共和国法律、法规和所禁止者除外)可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票,其中自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法》(2020年修订)等规定已开通创业板市场交易权限(国家法律、法规禁止者除外),网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。投资者按照其持有的深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度,根据投资者在2021年6月23日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有市值计算,证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度,每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上发行数量的千分之一,即不得超过9,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限,对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理;对于申购量超过网上申购上限9,000股的新股申购,深交所交易系统将视为无效予以自动撤销,不予确认。

新股申购一经深交所交易系统确认,不得撤销,投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户,同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购,对其余申购作无效处理。投资者在同一证券账户多次托管的,其市值合并计算。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算,确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”相同。证券账户注册资料与T-2日日均为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券账户市值的市值合并计算到投资者持有的市值中。

6. 网上投资者缴款  
投资者申购新股摇号中签后,应依据2021年6月29日(T+2日)公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务,网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定,2021年6月29日(T+2日)17:00前,该账户的投资者应确保其资金账户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,网上中签投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销,网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时,将中止发行。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后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、放弃认购的二次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的合并计算。

7. 本次发行可能出现的中止情形详见“四、中止发行情况”。

8. 本公告仅与股票发行事宜相关,不构成任何投资建议,投资者想了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2021年6月23日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址:www.cninfo.com.cn;中证网,网址:www.cs.com.cn;中国证券网,网址:www.cnstock.com;证券时报网,网址:www.stcn.com和证券日报网,网址:www.zqrb.com)上的《招股说明书》全文及相关资料。

9. 本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜,将在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及《证券日报》上及时公告,敬请投资者留意。

### 释义

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

简称	释义
发行人、江南奕帆	指无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)、主承销商、中信建投	指中信建投证券股份有限公司
本次发行	指本次无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司首次公开发行933.35万股人民币普通股(A股)并在创业板上市的行为
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者按照市值申购方式直接认购A股股份的行为
投资者	指本次发行中通过深交所交易系统持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者按照市值申购方式直接认购A股股份的行为
T日	指本次网上定价发行申购缴款的日期,即2021年6月25日
元	指人民币元

### 一、发行价格

#### (一)发行价格确定

发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、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,协商确定本次网上发行的发行价格为58.31元/股。此价格对应的市盈率为:

1.24.05倍(每股收益按照2020年度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);  
2.26.38倍(每股收益按照2020年度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);  
3.32.06倍(每股收益按照2020年度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);  
4.35.18倍(每股收益按照2020年度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);  
5.328.97元/股,对应市盈率为18.446,25倍,2018-2020年度复合增长率为12.55%,净利润分别为5,328.97万元、6,319.97万元和6,789.09万元,2018-2020年度复合增长率为12.87%,均呈现上升趋势。

#### (二)与同行业可比公司的比较情况

1. 行业情况和可比上市公司市盈率比较情况  
根据《中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)》,发行人所属行业为“电气机械和器材制造业”(C38)。2021年6月22日(T-3日)中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率为37.12倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下:

## 保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

证券代码	证券简称	T-3日(含)前20个交易日日均价(元/股)	2020年扣非前每股(元/股)	2020年扣非后每股(元/股)	静态市盈率(倍)扣非前	静态市盈率(倍)扣非后
603016.SH	新宏泰	27.60	0.4190	0.3560	65.87	77.53
608290.SH	高盟新材	10.59	0.3994	0.3850	26.52	27.51
平均值					46.20	52.52

数据来源:wind,数据截止2021年6月22日(T-3日)。  
注:1.市盈率计算如存在取数差异,为四舍五入造成;  
2.2020年扣非前/后EPS=2020年扣除非经常性损益后/归母净利润-T3日总股本;  
3.上表中仅列示招股说明书同行业可比上市公司,未列示可比非上市公司相应数据。

发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、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,协商确定本次网上发行的发行价格为58.31元/股。此价格对应的市盈率为:  
1.24.05倍(每股收益按照2020年度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);  
2.26.38倍(每股收益按照2020年度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);  
3.32.06倍(每股收益按照2020年度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);  
4.35.18倍(每股收益按照2020年度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)。

5. 本次发行网上申购时间为:2021年6月25日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00,2021年6月25日(T日)前在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称“中国结算深圳分公司”)开立证券账户且在2021年6月23日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的投资者(中华人民共和国法律、法规和所禁止者除外)可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票,其中自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法》(2020年修订)等规定已开通创业板市场交易权限(国家法律、法规禁止者除外),网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。投资者按照其持有的深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度,根据投资者在2021年6月23日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有市值计算,证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度,每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上发行数量的千分之一,即不得超过9,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限,对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理;对于申购量超过网上申购上限9,000股的新股申购,深交所交易系统将视为无效予以自动撤销,不予确认。

新股申购一经深交所交易系统确认,不得撤销,投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户,同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购,对其余申购作无效处理。投资者在同一证券账户多次托管的,其市值合并计算。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算,确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”相同。证券账户注册资料与T-2日日均为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券账户市值的市值合并计算到投资者持有的市值中。

6. 网上投资者缴款  
投资者申购新股摇号中签后,应依据2021年6月29日(T+2日)公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务,网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定,2021年6月29日(T+2日)17:00前,该账户的投资者应确保其资金账户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,网上中签投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销,网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时,将中止发行。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后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、放弃认购的二次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的合并计算。

7. 本次发行可能出现的中止情形详见“四、中止发行情况”。

8. 本公告仅与股票发行事宜相关,不构成任何投资建议,投资者想了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2021年6月23日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址:www.cninfo.com.cn;中证网,网址:www.cs.com.cn;中国证券网,网址:www.cnstock.com;证券时报网,网址:www.stcn.com和证券日报网,网址:www.zqrb.com)上的《招股说明书》全文及相关资料。

9. 本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜,将在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及《证券日报》上及时公告,敬请投资者留意。

### 释义

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

项目	江南奕帆	新宏泰	高盟新材
2020年末总资产	32,670.52	96,700.74	138,682.25
2020年末归属于母公司股东的所有者权益	26,286.23	81,352.42	73,171.72
2020年营业收入	18,446.25	44,397.45	87,958.32
2020年度扣非营业收入	5,328.97	6,319.97	6,789.09
2020年度归属于母公司股东的净利润	6,789.09	6,207.85	6,390.71
2020年度产品结构	储能减速电机占62.70%,房车减速电机占32.12%	微型电机占34.94%,低压断路器占22.75%	低压断路器(抽)架占22.75%,低压断路器占20.26%,中高压断路器占14.88%
2020年度可比公司产品结构	储能减速电机41.17万台,房车减速电机30.33万台	断路器电机及电机29.16万台	未披露
2020年度研发投入占营业收入比例	4.48%	6.85%	4.33%
2020年度研发技术人员数量占员工总数比例	13.85%	20.96%	18.23%
已授权专利个数	69	181	92
已授权发明专利个数	18	70	11

注:1.上表中系统统计专利为境内专利;  
2. 新宏泰数据来源于2020年年度报告,其专利内容包含模塑绝缘制品、断路器等产品专利;

3. 洛凯数据来自2020年年度报告,专利数据来源于2019年年报,其专利内容包含断路器配用柜(抽)架、操作机构等产品专利;

4. 上表中仅列示同行业可比上市公司,未列示可比非上市公司相应数据,下同。

相比于同行业可比上市公司,发行人主营业务专注于储能减速电机和房车减速电机的研发、生产和销售,在储能减速电机产品方面的产能产量方面具有优势,其中储能减速电机销量相比新宏泰更多;此外,公司重视研发投入,拥有69项专利技术,掌握了多项核心技术,具有一定的竞争优势。

(2)公司的市场地位  
经过多年发展,公司以优异且稳定的产品质量及技术水平形成了较强的竞争力,成为国际知名企业及全国各大高压开关厂家的主要电机供应商,目前公司减速电机年度总销量约90万台套,在行业内占据了较高的市场地位。

根据《高压开关行业年2018》和《高压开关行业年2019》统计,高压开关产品生产种类包括SF6断路器、真空断路器、隔离开关、接地开关、负荷开关等,高压开关中的弹簧操作机构分为手动操作机构和电动操作机构,储能减速电机为电动操作机构的动力部件。发行人2018年和2019年内储能减速电机销量分别为4.32万台和52.28万台,经测算占当年可能需用到储能减速电机的高压开关产品比例分别为18.00%和19.16%。发行人储能减速电机销量高于可比公司新宏泰公司的电机及电操产品销量(2020年销量为29.16万台),相比同行业上市公司,发行人拥有更高的市场占有率。