上海国缆检测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):国泰君安证券股份有限公司

1、上海国缆检测股份有限公司(以下简称"国缆检测"或"发行人")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 业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》(证监会公告[2021]21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证券发行与承销 业务实施细则(2021年修订)》(深证上[2021]919号,以下简称"《业务实施细 则》")、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(深证上[2018]279 号,以下简称"《网上发行实施细则》")、《注册制下首次公开发行股票承销规 范》(中证协发[2021]213号,以下简称"《承销规范》")等相关规定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。

国泰君安证券股份有限公司(以下简称"保荐机构(主承销商)"或"国泰 君安")担任本次发行的保荐机构(主承销商)。

2、本次网上发行通过深交所交易系统,采用按市值申购定价发行方式进 行,请网上投资者认真阅读本公告及深交所公布的《网上发行实施细则》 敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、申购、缴款、弃购股份处理等

(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市值的公众投资者发行,不进行网下询价和 配售,本次公开发行股票总数量为1,500万股,其中,网上发行1,500万股,占

(2)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 发行价格为 33.55 元 / 股。投资者据此价格在 2022 年 6 月 13 日(T日)通过 深交所交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购。申购时无需缴付申购 资金。网上申购时间为 9:15-11:30,13:00-15:00;

(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)投资者申购新股摇号中签后,应依据2022年6月15日(T+2日)公告的《上海国缆检测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》")履行缴款 义务。2022年6月15日(T+2日)日终,中签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。投资者款项划付需遵守所在证券公司的相关规定,中签 投资者放弃认购的股份由保差机构(主承销商)句销。网上投资者缴款认购的 股份数量不足本次公开发行数量的70%时,发行人和保荐机构(主承销商)将 中止发行,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。

3、2022年1-3月,公司经审阅的营业收入5,272.23万元,较上年同期下降 5.41%, 实现归属于母公司股东的净利润1,676.69万元, 较上年同期下降 14.65%。主要系2022年3月以来,公司所处上海地区爆发大规模新冠疫情,物流不畅,公司的样品接收和报告发送等环节受到一定程度的限制,同时公司部分员工居家隔离,影响公司正常开展经营活动,因此2022年1-3月实现的收入 和利润与上年同期相比略有下降。虽然随着各项防疫措施的落实,疫情扩散 将得到遏制,上海生产、生活秩序将逐步恢复正常,届时该等不利影响也将得 以消除,但上述净利润影响因素预计仍将对2022年1-6月业绩产生负面影响。 2022年1-6月,公司预计实现营业收入7,800至8,800万元,同比下降15.51%至 25.11%; 预计实现归属于母公司股东的净利润2,550至2,850万元, 同比下降 16.48%至25.26%。请投资者充分了解《上海国缆检测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》")中披露的相 关风险因素,审慎作出投资决定。

4、发行人与保荐机构(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理 性投资,认真阅读 2022 年 6 月 10 日(T-1 日)刊登的《上海国缆检测股份有 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。

5、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、新股投资具有较大的市场风险,投资者需要充分了解新股投资及创业 板市场的风险,仔细研读发行人《招股说明书》中披露的风险,并充分考虑风 险因素,审慎参与本次发行。

2、根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的行 业目录及分类原则,目前公司所处行业为 M74 专业技术服务业,本次发行价 格对应的发行人 2021 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公 司股东净利润摊薄后市盈率为 28.50 倍,不超过中证指数有限公司发布的专业技术服务业(M74)行业最近一个月静态平均市盈率 29.20 倍和滚动平均市 盈率 31.12 倍,不超过可比公司 2021 年经审计的扣除非经常性损益前归属于 母公司股东净利润的平均市盈率 41.88 倍, 也不超过可比公司 2021 年经审计 的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均市盈率 51.08 倍(截 至 2022 年 6 月 8 日(T-3 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。

3、发行人本次发行的募投项目计划所需资金额为30,415.00万元。根据 发行价格 33.55 元 / 股、发行新股 1,500 万股计算的预计募集资金总额为 50,325.00 万元,扣除发行人应承担的发行费用(不含增值税)7,432.52 万元后, 预计募集资金净额为42,892.48万元。超出募投项目计划所需资金,发行人将 按照国家法律、法规及证监会和深交所的有关规定履行相应法定程序后合理 使用。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

4、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长,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调、股价下跌,从而给投资者带来投

5、2022年1-3月,公司经审阅的营业收入5,272.23万元,较上年同期下降 5.41%, 实现归属于母公司股东的净利润1,676.69万元, 较上年同期下降 14.65%。主要系2022年3月以来,公司所外上海地区爆发大规模新冠疫情,物流 不畅,公司的样品接收和报告发送等环节受到一定程度的限制,同时公司部 分员工居家隔离,影响公司正常开展经营活动,因此2022年1-3月实现的收入 和利润与上年同期相比略有下降。虽然随着各项防疫措施的落实,疫情扩散 将得到遏制,上海生产、生活秩序将逐步恢复正常,届时该等不利影响也将得 以消除,但上述净利润影响因素预计仍将对2022年1-6月业绩产生负面影响。 2022年1-6月,公司预计实现营业收入7,800至8,800万元,同比下降15.51%至 25.11%; 预计实现归属于母公司股东的净利润2,550至2,850万元, 同比下降 16.48%至25.26%。请投资者充分了解《招股说明书》中披露的相关风险因素,审 慎作出投资决定.

发行人和保若机构(主承销商)提请投资者应当充分关注定价市场化蕴 含的风险因素,知晓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,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决

1、上海国缆检测股份有限公司首次公开发行 1,500 万股人民币普通股(A 股)(以下简称"本次发行")的申请已经深交所创业板上市委员会审议通过, 已获中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2022]650

2、本次发行采用网上按市值申购向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直接定价发行(以下简称"网上发行") 的方式,并拟在深交所创业板上市。本次发行股票申购简称为"国缆检测",股 二件码为"301289"

3、本次公开发行股票总数量1,500万股,其中,网上发行1,500万股,占本 次发行总量的100%。本次发行股份全部为新股,不安排老股转让。本次发行 的股票无流通限制及锁定安排。

4、发行人与保荐机构(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 33.55 元 / 股。此价格对应的市盈率为:

(1)20.62 倍(每股收益按照 2021 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 (2)21.38 倍(每股收益按照 2021 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 (3)27.49 倍(每股收益按照 2021 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

(4)28.50 倍(每股收益按照 2021 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

此价格对应的市盈率不超过中证指数有限公司发布的专业技术服务业 (M74)行业最近一个月静态平均市盈率 29.20 倍和滚动平均市盈率 31.12 倍, 不超过可比公司 2021 年经审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净 利润的平均市盈率 41.88 倍,也不超过可比公司 2021 年经审计的扣除非经常 性损益后归属于母公司股东净利润的平均市盈率 51.08 倍(截至 2022 年 6 月

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2020年修订)》的相关规定 公司选择的具体上市标准为"最近两年净利润均为正,且累计不低于人民币

公司2019年度、2020年度、2021年度归属于母公司股东的净利润分别为 5,386.05万元、5,567.69万元和7,321.47万元,扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润分别为5,029.90万元、5,512.56万元和7,062.64万元,扣除非经 常性损益前后孰低的净利润均为正且累计不低于人民币5,000万元,因此公司 符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2020年修订)》2.1.2条第一项"最 近两年净利润均为正,且累计不低于人民币5,000万元"中规定的财务指标。

5、若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为50,325.00万元,预计募 集资金净额为 42,892.48 万元,发行人募集资金的使用计划等相关情况已于 2022年6月9日(T-2日)在《招股说明书》中进行了披露。《招股说明书》全文 可在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;证券日报网,网址 www.zqrb.cn;经济参考网,网址 www.jjckb.

6、网上发行重要事项:

(1) 本次网上申购时间为:2022年6月13日(T日)09:15-11:30、13: 00-15:00。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

(2)2022年6月13日(T日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户并 开通创业板交易权限,且在 2022 年 6 月 9 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 股股票和非限售存托凭证一定市值的投 资者均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、法规禁止购买者除外)。

(3)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,持有市值 10,000 元以上(含 10,000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,但最高不得超过本次网上发行股数的千分之一 即 15,000 股。投资者持有的市值按其 2022 年 6 月 9 日(T-2 日,含当日)前 20 个交易日的日均持有市值计算,可同时用于 2022 年 6 月 13 日(丁日) 中购 多只新股。投资者相关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。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关

(4)投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申 购;对于申购量超过网上申购上限 15,000 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。 (5)投资者参与网上公开发行股票的申购,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,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。每只新股发行,每一证券账户只能申购一次。 同一证券账户多次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申购为有效申购。投资者的同一证券账户 多处托管的,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"均相同。证券账户注 册资料以 T-2 日日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中, 证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市

(6)网上投资者申购日 2022 年 6 月 13 日(T 日)申购无需缴纳申购款,申 购新股摇号中签后,应依据 2022 年 6 月 15 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。2022年6月15日(T+2日)日终,中签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。投资者放弃认购的股份由保荐机构(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数量的70%时,将

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。

7、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。请投资者仔细 阅读 2022 年 6 月 9 日(T-2 日)登载于中国证监会指定网站上的《招股说明 书》全文及相关资料,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。发行人受到政治、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应由投资

8、本次发行股票的上市事宜及其他事宜,将在《中国证券报》《上海证券 报》《证券时报》《证券日报》和经济参考网上及时公告,敬请投资者留意。

释义 大木八生山 除非早有道明 下列签款目有加下令以

住平公百甲,除干力	有说明,下列间称共有如下含义:
发行人/国缆检测	指上海国缆检测股份有限公司
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)/国泰 君安	指国泰君安证券股份有限公司
本次发行	指上海国缆检测股份有限公司首次公开发行1,500万股人民币普通股(A股)并拟在深交所创业板上市之行为
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向持有深圳市场非限售 A 股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者按市值申购方式直接定价发行 1,500 万股人民币普通股(A 股)之行为
投资者	2022年6月13日(「日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户并 开通创业板交易权限,且在 2022年6月9日(下2-日)前20个交 易日(含下-2日)日均持有深圳市场非限售A股股票和非限售存托 凭证—定市值的投资者,并且符合(深圳市场首次公开发行股票网上 发行实施细则)(深证上[2018]27号)的规定。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、法规禁止购买 者除外)
TΗ	指本次网上定价发行申购股票的日期,即2022年6月13日
《发行公告》	指《上海国缆检测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》,即本公告
元	指人民币元

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,协商确定本次发 行价格为33.55元/股。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价

本次发行价格为 33.55 元 / 股,该价格对应的市盈率为: (1)20.62 倍(每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则

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。

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

(2)21.38 倍(每股收益按照 2021 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 (3)27.49 倍(每股收益按照 2021 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 (4)28.50 倍(每股收益按照 2021 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)

(二)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较 1、与行业市盈率比较分析

根据中国证监会 2012年 10 月发布的《上市公司行业分类指引(2012年 修订》的行业目录及分类原则,目前公司所处行业属于"M74 专业技术服务业",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 29.20 倍, 滚动平均市盈率为 31.12 倍(截止 2022 年 6 月 8 日(T-3 日))。 2、与可比公司估值水平比较分析

公司主营业务为电线电缆及光纤光缆的检测、检验服务,涵盖相应的检 验检测、设备计量、能力验证等,还包括相关的专业培训、检查监造、标准制 定、工厂审查、应用评估等专业技术服务。主营业务与公司相近的上市公司主 要有电科院、广电计量、国检集团、华测检测、开普检测、谱尼测试、信测标准、 钢研纳克,其市盈率水平情况如下:

股票代码	证券简称	易日均价	前每股收益	后每股收益	静态市盈率 (倍)	后静态市盈 率(倍)
300215.SZ	电科院	6.34	0.2541	0.2097	24.93	30.20
300012.SZ	华测检测	21.35	0.4440	0.3848	48.09	55.49
300887.SZ	谱尼测试	68.24	1.3817	1.1931	49.39	57.19
300938.SZ	信测标准	42.84	0.7055	0.5898	60.73	72.64
300797.SZ	钢研纳克	13.13	0.3392	0.2470	38.72	53.18
003008.SZ	开普检测	23.08	0.8031	0.6714	28.73	34.37
002967.SZ	广电计量	16.62	0.3167	0.2423	52.49	68.59
603060.SH	国检集团	13.39	0.4186	0.3620	31.99	37.00
平均值				41.88	51.08	

注 1:前 20 个交易日(含当日)均价 = 前 20 个交易日(含当日)成交总额 / 前 20 个交易日(含当日)

注 2:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五人造成;

注 3:2021 年扣非前 / 后 EPS=2021 年扣除非经常性损益前 / 后归母净利润 = 2022 年 6 月 8 日总 股本 本次发行价格对应的发行人 2021 年经审计的扣除非经常性损益前后孰 限公司发布的专业技术服务业(M74)行业最近一个月静态平均市盈率 29.20 倍和滚动平均市盈率 31.12 倍,不超过可比公司 2021 年经审计的扣除非经常 性损益前归属于母公司股东净利润的平均市盈率 41.88 倍,也不超过可比公 司 2021 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均市 盈率 51.08 倍(截至 2022 年 6 月 8 日(T-3 日))。

低的归属于母公司股东净利润摊薄后市盈率为28.50倍,不超过中证指数有

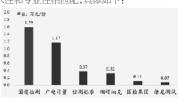
3、发行人与同行业可比公司对比情况 (1)发行人的检测技术具有先进性

1)与同行业上市公司相比,线缆检测专业性更强、技术要求更高

除部分同行业上市公司涉及一定比例的电工电气类产品检测业务外,发 行人选取的同行业上市公司检测领域主要以食品、农产品、消费品、环境、日 化、金属材料、汽车、建筑材料等为主。

对于食品、农产品、消费品、日化等领域、由于技术壁垒低,进入门槛低、因此检测单价较低、毛利率较低。而对于工业品检测,尤其是国家对于能源、 冶金、机械、铁路等对于安全生产要求较高的行业,行业协会等分别规定了国 家能源行业标准(NB)、冶金行业标准(YB)、中国机械行业标准(JB)、铁道行 业标准(TB)等,明确应用于特定领域、特定场景的产品技术要求,相关标准作 为行业准入规范,要求供应商生产的相关产品应达到技术标准的要求,因此 该检测领域技术壁垒较高,市场门槛较高,头部企业议价能力较强,检测单价

发行人主要从事电工电气等相关领域的检测业务,电工电气领域涉及电 力传输及储存等,专业性强、安全性要求高,拥有严格的设计要求和技术指 标,对应的检测项目数量较多、测试难度较大,因此技术门槛相对较高,检测 报告单价与其他领域的检测机构相比也相应较高。从检测报告单价上来看,发行人出具检测报告的单价高于大部分同行业可比上市公司,与发行人线缆 检验检测的技术性和专业性相匹配,具体如下:



数据来源:各上市公司年度报告、招股说明书。 注:电科院、华测检测未披露近年来检验检测报告单价情况,其他同行业

可比公司检测报告单价为最近期间披露的单价,公司的检验检测报告单价为 2021年的最新单价

2)发行人线缆检测标准认可数量、检测能力认可数量及参与标准制修订

在线缆检测细分领域,发行人是线缆检测行业最具权威性和技术实力的 第三方检测机构。发行人在线缆检验检测领域的主要竞争对手包括中国电力 科学研究院有限公司武汉分院、国家电线电缆质量监督检验中心(江苏)、国 家电线电缆质量监督检验中心(广东)。

①检测标准认可数量行业领先

线缆检验检测机构依据技术标准对相应线缆产品出具检测报告,取得线 缆检测领域产品标准认可的数量是衡量线缆检验检测机构技术实力和竞争 力的重要指标之一。发行人与上述竞争对手获 CNAS 认可的线缆产品标准数 量情况对比如下:

序号	公司名称	数量
1	国缆检测	1,298
2	中国电力科学研究院有限公司武汉分院	121
3	国家电线电缆质量监督检验中心(江苏)	659
4	国家电线电缆质量监督检验中心(广东)	416
	::中国合格评定国家认可委员会官网。 2021 年末,发行人获 CNAS 认可的线线	览检测标准数量达到 1,298

项,远高于中国电力科学研究院有限公司武汉分院、国家电线电缆质量监督 检验中心(江苏)、国家电线电缆质量监督检验中心(广东)等竞争对手 121 项、659 项、416 项的标准数量水平。发行人前身于1985 年取得中国电工行业首张检测机构认可证书(证书编号:电检字001),经过多年的技术积累,发行 人的检测能力能够覆盖国际标准、国际区域标准、外国标准、国家行业标准等 国内外主流标准试验,是我国线缆检验检测机构中获认可标准数量最多的检 ② 检测能力认可数量行业领先

线缆检测能力是评价线缆在实际应用中性能指标具体体现的能力,如热 时试验能力、老化试验能力、低温冲击试验能力、绝缘拉伸试验能力等。根 据《检验检测机构资质认定管理办法》第十九条:"检验检测机构应当在资质 认定证书规定的检验检测能力范围内,依据相关标准或者技术规范规定的程序和要求,出具检验检测数据、结果。"检验检测能力是检验检测机构开展业务的重要基础之一,也是检验检测技术全面性的重要体现。发行人与线缆检 验检测领域主要竞争对手获 CNAS 认可的线缆检测能力数量情况对比如下:

类别	国缆检测	中国电力科学 研究院有限公 司武汉分院	国家电线电缆 质量监督检验 中心(江苏)	国家电线电缆 质量监督检验 中心(广东)
中高压线缆检测能力数量	358	317	179	96
通信电缆及光缆检测能力数量	315	-	71	_
低压线缆检测能力数量	304	44	538	614
电工材料及电器附件检测能力数 量	54	1	90	34
试验方法认可能力数量	1,599	364	836	793
合计	2,630	726	1,714	1,537

截至 2021 年末,发行人获 CNAS 认可的线缆检测能力数量达到 2,630 项,远高于线缆检验检测领域主要竞争对手。发行人在中高压线缆检测能力、 通信电缆及光缆检测能力、试验方法认可能力等领域具备突出的竞争优势 技术能力全面,是我国线缆检验检测机构中获认可检测能力最多的检测机

③参与标准制修订数量行业领先

(下转 C2 版)

上海国缆检测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

保荐机构(主承销商):国泰君安证券股份有限公司

上海国缆检测股份有限公司(以下简称"发行人"或"国缆检测")首次公 开发行股票并在创业板上市申请经深圳证券交易所(以下简称"深交所")创 业板上市委员会审议通过,并获中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证 监会")证监许可[2022]650号文予以注册

国泰君安证券股份有限公司(以下简称"保荐机构(主承销商)"或"国泰 君安")担任本次发行的保荐机构(主承销商)。

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市值的社会公众投资者发行,不进行网下询价和 配售。本次发行数量为1,500万股,其中,网上发行1,500万股,占本次发行总量 的100%。本次发行股份全部为新股,不转让老股。

本次发行将于2022年6月13日(T日)通过深交所交易系统实施。发行人、 保荐机构(主承销商)特别提请投资者关注以下内容 1、敬请投资者重点关注本次发行流程、申购、缴款及中止发行等环节,具

(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市值的社会公众投资者发行,不进行网下询

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33.55元/股。 (3)投资者据此价格在2022年6月13日(T日)通过深交所交易系统并采用

(2)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、

网上按市值申购方式进行申购。网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00, 申购时无需缴付申购资金 (4)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

(5)网上投资者申购新股中签后,应根据《上海国缆检测股份有限公司首 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》")履行缴款义务,确保其资金账户在2022年6月 15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 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数量的70%时,发行人和保荐机构(主承

销商)将中止发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。 (6)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、可交换公司债券的 网上申购。放弃认购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。

2、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意 见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或

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。

3、本次发行后拟在创业板市场上市,该市场具有较高的投资风险。创业 板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点,投资者面临较大的 市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及发行人所披露的风险

因素,审慎作出投资决定。创业板市场在制度与规则方面与主板市场存在一 定差异,包括但不限于发行上市条件、信息披露规则、退市制度设计等,这些

4、拟参与本次网上申购的投资者,须认真阅读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;证券日报网, 网址www.zqrb.cn;经济参考网,网址www.jjckb.cn)的《上海国缆检测股份有 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》")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,自行判断其经营状况及投资价值,并审慎做出投资决 策。发行人受到政治、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应由投资者自行承担。

5、本次发行的股票无流通限制及锁定安排,自本次发行的股票在深交所 :市交易之日起开始流通。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加

本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见《招股说 明书》。上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定 性,根据相关法律、法规做出的自愿承诺。 6、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,协商确定本次发行价格为33.55元/股。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。 本次发行价格为33.55元/股,该价格对应的市盈率为: (1)20.62倍(每股收益按照2021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

(2)21.38倍(每股收益按照2021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

(3)27.49倍(每股收益按照2021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

(4)28.50倍(每股收益按照2021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 根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2020年修订)》的相关规定,

公司选择的具体上市标准为"最近两年净利润均为正,且累计不低于人民币 公司2019年度、2020年度、2021年度归属于母公司股东的净利润分别为 5,386.05万元、5,567.69万元和7,321.47万元,扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润分别为5,029.90万元、5,512.56万元和7,062.64万元,扣除非经 常性损益前后孰低的净利润均为正且累计不低于人民币5,000万元,因此公司

符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2020年修订)》2.1.2条第一项"最近两年净利润均为正,且累计不低于人民币5,000万元"中规定的财务指标。 7、本次发行价格为33.55元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定

根据中国证监会2012年10月发布的《上市公司行业分类指引(2012年修

订)》的行业目录及分类原则,目前公司所处行业属于"M74专业技术服务 业",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29.20倍,滚 动平均市盈率为31.12倍(截止2022年6月8日(T-3日))。

公司主营业务为电线电缆及光纤光缆的检测、检验服务,涵盖相应的检 验检测、设备计量、能力验证等,还包括相关的专业培训、检查监造、标准制定、工厂审查、应用评估等专业技术服务。主营业务与公司相近的上市公司主 要有电科院、广电计量、国检集团、华测检测、开普检测、谱尼测试、信测标准、

股票代码	证券简称	前 20 个交 易日均价 (元/股)	2021年扣非 前每股收益 (元/股)	2021年扣非 后每股收益 (元/股)	2021年扣非前 静态市盈率 (倍)	2021年扣非 后静态市盈 率(倍)
300215.SZ	电科院	6.34	0.2541	0.2097	24.93	30.20
300012.SZ	华测检测	21.35	0.4440	0.3848	48.09	55.49
300887.SZ	谱尼测试	68.24	1.3817	1.1931	49.39	57.19
300938.SZ	信测标准	42.84	0.7055	0.5898	60.73	72.64
300797.SZ	钢研纳克	13.13	0.3392	0.2470	38.72	53.18
003008.SZ	开普检测	23.08	0.8031	0.6714	28.73	34.37
002967.SZ	广电计量	16.62	0.3167	0.2423	52.49	68.59
603060.SH	国检集团	13.39	0.4186	0.3620	31.99	37.00
平均值				41.88	51.08	

数据来源: Wind资讯、可比公司定期报告,数据截至2022年6月8日(T-3日)。 注1:前20个交易日(含当日)均价=前20个交易日(含当日)成交总额/前20个交易日(含当日)成交

注3:2021年扣非前/后EPS=2021年扣除非经常性损益前/后归母净利润÷2022年6月8日总股本

本次发行价格对应的发行人2021年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摊薄后市盈率为28.50倍,不超过中证指数有限公司发布的专业技术服务业(M74)行业最近一个月静态平均市盈率29.20倍 和滚动平均市盈率31.12倍,不超过可比公司2021年经审计的和除非经常性损益前归属于母公司股东净利润的平均市盈率41.88倍,也不超过可比公司2021 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均市盈率 51.08倍(截至2022年6月8日(T-3日))。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。

8,2022年1-3月,公司经审阅的营业收入5,272.23万元,较上年同期下降 5.41%,实现归属于母公司股东的净利润1,676.69万元,较上年同期下降 14.65%。主要系2022年3月以来,公司所处上海地区爆发大规模新冠疫情,物流 不畅,公司的样品接收和报告发送等环节受到一定程度的限制,同时公司部分员工居家隔离,影响公司正常开展经营活动,因此2022年1-3月实现的收入 和利润与上年同期相比略有下降。虽然随着各项防疫措施的落实,疫情扩散将得到遏制,上海生产、生活秩序将逐步恢复正常,届时该等不利影响也将得 以消除,但上述净利润影响因素预计仍将对2022年1-6月业绩产生负面影响。 2022年1-6月,公司预计实现营业收入7,800至8,800万元,同比下降15.51%至 25.11%: 预计实现归属于母公司股东的净利润2.550至2.850万元, 同比下降 16.48%至25.26%。请投资者充分了解《招股说明书》中披露的相关风险因素,审

发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓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,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决

9、本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注 定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风 验意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作,监管机构、发行人和保荐机构(主 承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格

10、根据发行价格33.55元/股、发行新股1,500万股计算的预计募集资金总 额为50,325.00万元,扣除发行人应承担的发行费用(不含增值税)7,432.52万元 后,预计募集资金净额为42,892.48万元。超出募投项目计划所需资金,发行人 将按照国家法律、法规及证监会和深交所的有关规定履行相应法定程序后合

本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模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。 11、不合格、休眠、注销和无市值证券账户不得参与新股申购,上述账户 参与申购的,中国结算深圳分公司将对其作无效处理。投资者参与网上发行 申购,只能使用一个有市值的证券账户,每一证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中"账户持有人名称"、"有效身份证明文件号码"均相同的多个证券账户参与本次网上发行申购的,或同一证券账户多次参与本次网上发行申 购的,以深交所交易系统确认的该投资者的首笔有市值的证券账户的申购为

有效申购,其余均为无效申购。 12、本次发行结束后,需经深圳证券交易所批准后,方能在交易所公开村 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返还给投资者。

13、当出现以下情况时,本次发行将中止: (1)网上投资者申购数量不足本次公开发行数量的;

(2)网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的70%; (3)发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的;

(4)根据《证券发行与承销管理办法》第三十六条和《深圳证券交易所创 业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》第五条,中国证监会和深 交所对证券发行承销过程实施事中事后监管,发现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

如发生以上情形,发行人和保荐机构(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,网上投资者中签股份无效且不登记至 投资者名下。中止发行后若涉及退款的情况,保荐机构(主承销商)协调相关 各方及时退还投资者申购资金及资金冻结期间利息。中止发行后,在中国证 监会予以注册决定的有效期内,且满足会后事项监管要求的前提下,经向深 交所备案后,发行人和保荐机构(主承销商)将择机重启发行

14、发行人、保荐机构(主承销商)郑重提请投资者注意:投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购,我们希望认可发行人的投资价值并希望分享 发行人的成长成果的投资者参与申购。

15、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证券市场蕴含的各项风险,根据自身经济实 力、投资经验、风险和心理承受能力独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人:上海国缆检测股份有限公司 保荐机构(主承销商):国泰君安证券股份有限公司 2022年6月10日