

佛山市联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): 海通证券股份有限公司

根据中国证券监督管理委员会(以下简称“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,佛山市联动科技股份有限公司(以下简称“联动科技”或“发行人”)所处行业属于“C35 专用设备制造业”。截至2022年9月6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36.05倍。本次发行价格96.58元/股对应发行人2021年扣非前后孰低归母净利润摊薄后市盈率为35.76倍,低于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;低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非后算术平均静态市盈率;低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非前算术平均静态市盈率,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。

联动科技根据《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[2021]21号)、《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》(2021年修订)的(深证上[2021]919号,以下简称“《实施细则》”)、《深圳证券交易所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)、《首次公开发行股票配售细则》(中证协发[2018]142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则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,请网下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,具体如下:

1.本次发行采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行(以下简称“网上发行”)的方式,全部股份通过网上向公众投资者发行,不进行网下询价和配售。

2.发行人和海通证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”或“海通证券”)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96.58元/股。投资者请按该价格在2022年9月9日(T日)通过深交所交易系统认购网上按市值申购方式发行申购,申购时无需缴付申购资金。网上申购日为2022年9月9日(T日),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.网上投资者申购新股中签后,应根据《佛山市联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,确保其资金账户在2022年9月14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。

5.网上投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。当出现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%时,发行人和保荐机构(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。

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、可交换公司债券网上申购。

7.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,认真阅读2022年9月8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《佛山市联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。

8.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.按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),联动科技所处行业为“专用设备制造业”(C35)。中证指数有限公司已经发布的专用设备制造业(C35)最近一个月平均静态市盈率为36.05倍(截至2022年9月6日(T-3日)),请投资者决策时参考。本次发行价格96.58元/股对应发行人2021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35.76倍,低于中证指数有限公司2022年9月6日(T-3日)发布的行业最近一个月静态平均市盈率,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,审慎参与本次新股发行。

2.发行人本次发行新股1,160.0045万股,本次发行不设老股转让。发行人本次发行的募投项目计划所需资金额为63,767.38万元。按本次发行价格96.58元/股,发行人预计募集资金总额为112,033.23万元,扣除预计发行费用约10,578.25万(不含增值税)后,预计募集资金净额约为101,454.99万元,超出募投项目计划所需资金额部分将用于与公司主营业务相关的投资。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。

3.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资损失的风险。

重要提示

1.联动科技首次公开发行人民币普通股(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,并已经中国证监会监督管理委员会同意注册(证监许可[2022]1532号)。本次发行的保荐机构(主承销商)为海通证券股份有限公司,发行人股票简称为“联动科技”,股票代码为“301369”,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。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),联动科技所属行业为“专用设备制造业(C35)”。

2.发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次发行数量1,160.0045万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为25%。其中,网上发行1,160.00万股,占本次发行总量的99.9996%。剩余未达深交所新股网上申购单元500股的余股45股由保荐机构(主承销商)负责包销。本次公开发行后总股本为4,640.0179万股。本次发行股份全部为新股,不转让老股。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

3.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96.58元/股。此价格对应的市盈率为:

(1)26.82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本计算);

(2)26.31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本计算);

(3)35.76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);

(4)35.07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本计算)。

此价格对应的市盈率不超过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36.05倍。(截至2022年9月6日(T-3日))。

4.根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第2.1.2条,发行人选择的网上发行价格为96.58元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)26.82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本计算);

(2)26.31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本计算);

(3)35.76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);

(4)35.07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本计算)。

(二)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

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C35专用设备制造业。截至2022年9月6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36.05倍,最近一个月的平均滚动市盈率为33.21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:

股票代码	证券简称	2022年9月6日 前20个交易日 日均价(含T日 日均价)	2021年扣 非EPS (元/股)	2021年扣 非EPS (元/股)	扣非前	扣非后	扣非前	扣非后
300604.SZ	长川科技	59.88	0.3611	0.3202	165.81	187.01	96.80	106.30
688200.SH	华峰测控	430.72	7.1544	7.0859	60.41	60.99	47.26	47.74
算数平均市盈率					60.41	60.99	47.26	47.74
301369.SZ	联动科技	96.58(发行价)	2.7535	2.7006	35.07	35.76	27.70	28.21

数据来源:WIND,数据截至2022年9月6日

注1:可比公司前20个交易日(含当日)均价和对应市盈率为2022年9月6日数据;

注2:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成;

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/总股本(2022年9月6日);

注4:扣非前/后滚动市盈率=前20个交易日均价/(2021年7-12月和2022年1-6月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本(2022年9月6日));

注5:长川科技2021年扣非前、扣非后市盈率均为极端值,因此均未纳入市盈率平均值计算;

注6:招股说明书选取的可比公司安邦电子非上市公司,因此未纳入市盈率平均值计算。

本次发行价格96.58元/股对应发行人2021年扣非前后孰低归母净利润摊薄后市盈率为35.76倍,低于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(截至2022年9月6日),低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非后算术平均静态市盈率(截至2022年9月6日),低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非前算术平均静态市盈率(截至2022年9月6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。

1)与行业平均市盈率比较

A.与行业平均静态市盈率比较

本次发行价格对应的发行人2021年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后静态市盈率为35.76倍,低于2022年9月6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36.05倍。

B.与行业平均动态市盈率比较

本次发行价格对应的发行人扣非后归母净利润摊薄后滚动市盈率(28.21倍)低于2022年9月6日(T-3日)中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚动市盈率(33.21倍)。

C.发行人所属细分行业的估值水平比较

C35专用设备制造业所涉及的下游行业较多,每个细分行业的估值水平存在差异。发行人专注于半导体行业后道封装测试领域专用设备的研发、生产和销售,主要产品包括半导体自动化测试系统、激光打标设备及其他机电一体化设备。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属细分行业为专用设备制造业下的电子和电气机械专用设备制造(行业代码:C356)。该细分行业具有较高的技术壁垒、人才壁垒、客户资源壁垒、资金和规模壁垒和产业链壁垒,因此市场给予的估值水平通常相对较高。据统计,截至2022年9月6日,在归属于C356的电子和电气机械专用设备制造的上市公司中,剔除亏损和最新市盈率超过100倍的企业后,算术平均静态市盈率为51.23倍,高于发行人96.58元/股定价对应的静态市盈率35.76倍,算术平均滚动市盈率为54.51倍,

在本次公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

联动科技/发行人/公司	指佛山市联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)/海通证券	指海通证券股份有限公司
本次发行	指佛山市联动科技股份有限公司首次公开发行1,160.0045万股人民币普通股(A股)并在创业板上市之行
网上发行	指本次发行通过深交所交易系统向持有深圳市场非限售A股股份和非限售B股股份的投资者发行,发行数量不超过2022年9月6日(T-3日)日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售B股股份一定市值的投资者,并且符合《深圳证券交易所首次公开发行股票网上发行实施细则》(深证上[2018]279号)的规定。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。其中,自然人申报根据《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)
投资者	指本次网上定价发行申购股票的日期,即2022年9月9日
T日	指人民币元

一、发行价格

(一)发行定价

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96.58元/股。此价格对应的市盈率为:

(1)26.82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本计算);

(2)26.31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本计算);

(3)35.76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);

(4)35.07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本计算)。

(二)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

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C35专用设备制造业。截至2022年9月6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36.05倍,最近一个月的平均滚动市盈率为33.21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:

股票代码	证券简称	2022年9月6日 前20个交易日 日均价(含T日 日均价)	2021年扣 非EPS (元/股)	2021年扣 非EPS (元/股)	扣非前	扣非后	扣非前	扣非后
300604.SZ	长川科技	59.88	0.3611	0.3202	165.81	187.01	96.80	106.30
688200.SH	华峰测控	430.72	7.1544	7.0859	60.41	60.99	47.26	47.74
算数平均市盈率					60.41	60.99	47.26	47.74
301369.SZ	联动科技	96.58(发行价)	2.7535	2.7006	35.07	35.76	27.70	28.21

数据来源:WIND,数据截至2022年9月6日

注1:可比公司前20个交易日(含当日)均价和对应市盈率为2022年9月6日数据;

注2:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成;

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/总股本(2022年9月6日);

注4:扣非前/后滚动市盈率=前20个交易日均价/(2021年7-12月和2022年1-6月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本(2022年9月6日));

注5:长川科技2021年扣非前、扣非后市盈率均为极端值,因此均未纳入市盈率平均值计算;

注6:招股说明书选取的可比公司安邦电子非上市公司,因此未纳入市盈率平均值计算。

本次发行价格96.58元/股对应发行人2021年扣非前后孰低归母净利润摊薄后静态市盈率为35.76倍,低于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(截至2022年9月6日),低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非后算术平均静态市盈率(截至2022年9月6日),低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非前算术平均静态市盈率(截至2022年9月6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。

1)与行业平均市盈率比较

A.与行业平均静态市盈率比较

本次发行价格对应的发行人2021年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后静态市盈率为35.76倍,低于2022年9月6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36.05倍。

B.与行业平均动态市盈率比较

本次发行价格对应的发行人扣非后归母净利润摊薄后滚动市盈率(28.21倍)低于2022年9月6日(T-3日)中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚动市盈率(33.21倍)。

C.发行人所属细分行业的估值水平比较

C35专用设备制造业所涉及的下游行业较多,每个细分行业的估值水平存在差异。发行人专注于半导体行业后道封装测试领域专用设备的研发、生产和销售,主要产品包括半导体自动化测试系统、激光打标设备及其他机电一体化设备。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属细分行业为专用设备制造业下的电子和电气机械专用设备制造(行业代码:C356)。该细分行业具有较高的技术壁垒、人才壁垒、客户资源壁垒、资金和规模壁垒和产业链壁垒,因此市场给予的估值水平通常相对较高。据统计,截至2022年9月6日,在归属于C356的电子和电气机械专用设备制造的上市公司中,剔除亏损和最新市盈率超过100倍的企业后,算术平均静态市盈率为51.23倍,高于发行人96.58元/股定价对应的静态市盈率35.76倍,算术平均滚动市盈率为54.51倍,

佛山市联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

保荐机构(主承销商): 海通证券股份有限公司

根据中国证券监督管理委员会(以下简称“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,佛山市联动科技股份有限公司(以下简称“联动科技”或“发行人”)所处行业属于“C35 专用设备制造业”。截至2022年9月6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36.05倍。本次发行价格96.58元/股对应发行人2021年扣非前后孰低归母净利润摊薄后市盈率为35.76倍,低于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;低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非后算术平均静态市盈率;低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非前算术平均静态市盈率,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。

联动科技首次公开发行人民币普通股(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,并已经中国证监会监督管理委员会同意注册(证监许可[2022]1532号)。

经发行人与保荐机构(主承销商)海通证券股份有限公司(以下简称“海通证券”或“保荐机构(主承销商)”)协商确定,本次发行采用网上投资者直接定价的方式(以下简称“网上发行”),不进行网下询价和配售。本次发行数量1,160.0045万股,其中,网上发行1,160.0045万股,占本次发行总量的99.9996%,剩余未达深交所新股网上申购单元500股的余股45股由保荐机构(主承销商)负责包销。本次发行股份全部为新股,不转让老股。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

本次发行将于2022年9月9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的发行流程、申购、缴款、申购股份处理等环节,具体如下:

(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市值的社会公众投资者发行,不进行网下询价和配售。

(2)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96.58元/股。投资者请按此价格在2022年9月9日(T日)进行网上申购,申购时无需缴付申购资金。本次发行的申购日为2022年9月9日(T日),申购时间为:9:15-11:30,13:00-15:00。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。

(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进行新股申购。

(4)网上投资者申购新股中签后,应根据《佛山市联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》履行资金交收义务,确保其资金账户在2022年9月14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。

网上中签投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。当出现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%时,发行人和保荐机构(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。

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者保证。任何与上述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、信息披露制度、退市制度设计等,这些差异若认知不到位,可能给投资者造成投资损失。

4.拟参与本次网上申购的投资者,须认真阅读2022年9月7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;中国证监网,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.cn)上的《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,并审慎做出投资决策。

5.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。请投资者务必注意于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

本次发行存在限售期,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、法规做出的自愿承诺。

6.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96.58元/股。任何投资者如参与申购,均视为已接受该发行价格;如对发行定价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96.58元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)26.82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本计算);

(2)26.31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本计算);

(3)35.76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);

(4)35.07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本计算)。

7.本次发行价格为96.58元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

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C35专用设备制造业。截至2022年9月6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36.05倍,最近一个月的平均滚动市盈率为33.21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:

股票代码	证券简称	2022年9月6日 前20个交易日 日均价(含T日 日均价)	2021年扣 非EPS (元/股)	2021年扣 非EPS (元/股)	扣非前	扣非后	扣非前	扣非后
300604.SZ	长川科技	59.88	0.3611	0.3202	165.81	187.01	96.80	106.30
688200.SH	华峰测控	430.72	7.1544	7.0859	60.41	60.99	47.26	47.74
算数平均市盈率					60.41	60.99	47.26	47.74
301369.SZ	联动科技	96.58(发行价)	2.7535	2.7006	35.07	35.76	27.70	28.21

数据来源:WIND,数据截至2022年9月6日

注1:可比公司前20个交易日(含当日)均价和对应市盈率为2022年9月6日数据;

注2:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成;

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/总股本(2022年9月6日);

注4:扣非前/后滚动市盈率=前20个交易日日均价/(2021年7-12月和2022年1-6月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本(2022年9月6日));

注5:长川科技2021年扣非前、扣非后市盈率均为极端值,因此均未纳入市盈率平均值计算;

注6:招股说明书选取的可比