

中科星图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

(上接 A14 版)

其中,拟申购价格高于 837 元/股(含 837 元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为 836 元/股,且申购数量小于 1600 万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为 836 元/股,且申购数量等于 1600 万股的配售对象中,申购时间晚于 2020 年 6 月 9 日 14:00:00:859(不含 2020 年 6 月 9 日 14:00:00:859) 的配售对象全部剔除;拟申购价格为 836 元/股,且申购数量等于 1600 万股,且申购时间同为 2020 年 6 月 9 日 14:00:00:859 的配售对象中,按照上交所网下申购电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除 28 个配售对象。以上剔除的拟申购总量为 70490 万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和 70490 万股的 0.0%。

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 311 家,配售对象为 4583 个,全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件。本次剔除无效报价和最高报价后剩余报价申购总量为 6336970 万股,整体申购倍数为 1936.43 倍。

剔除无效报价和最高报价后,网下投资者详细报价情况,具体包括投资者名称、配售对象信息、申购价格及对应的拟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:

类型	报价中位数 (元/股)	报价加权平均数 (元/股)
网下全部投资者	162100	16.6372
公募产品、社保基金、养老金	162100	16.6655
公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金	162100	16.7001
基金管理公司	162100	16.7250
保险公司	162100	16.7117
证券公司	162100	16.2515
财务公司	-	-
信托公司	162000	16.0644
合格境外机构投资者资金	162100	16.2076
私募基金	162000	16.3297

(三) 发行价格的确定

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,发行人与保荐机构(主承销商)综合发行人所处行业、市场情况,可比公司估值水平、募集资金需求等因素,协商确定本次发行价格为 621 元/股。

该发行价格对应的市盈率为:

1.2841 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会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);

2.26.00 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会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);

3.3788 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会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);

4.3466 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会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)。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后全部报价的中位数和加权平均数,以及公募产品、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数的孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值为 366620 亿元,最近两年净利润为正且累计为 6305.67 万元,满足在招股说明书申明选择的市值标准与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.12 条的第一项标准:

“(一) 预计市值不低于人民币 0 亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5000 万元,或者预计市值不低于人民币 0 亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元”。

(四) 有效报价投资者的确定

根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确定方式,拟申报价格不低于发行价格 621 元/股,符合发行人和保荐机构(主承销商)事先确定并公告条件,且未被高价剔除的配售对象为本次发行的有效报价配售对象。

本次初步询价中,122 家投资者管理的 140 个配售对象申报价格低于本次发行价格 621 元/股,对应的拟申购数量为 1864970 万股,详见附表中备注为“低价剔除”部分。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为 86 家,管理的配售对象个数为 313 个,有效拟申购数量总和为 4472000 万股,为回拨前网下初始发行规模的 106.54 倍。有效报价配售对象名单、拟申购价格及拟申购数量请参见公告“附表:投资者报价信息统计表”中备注为“有效报价”的部分。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。

保荐机构(主承销商)将在配售前对有效报价投资者及管理的配售对象是否存在禁止性情形进行进一步核查,投资者应按保荐机构(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,如实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形的,或经核查不符合配售资格的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(五) 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《上市公司行业分类指引》(202 年修订),公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的软件和信息技术服务业”,行业代码为 165,截至 2020 年 6 月 9 日(T3 日),中指数据有限公司发布的软件和信息技术服务业(165)最近一个月平均静态市盈率为 60.5 倍,可比上市公司估值水平如下:

证券简称	2019 年扣非前 EPS(元/股)	2019 年扣非后 EPS(元/股)	T-3 日股票收盘价(元/股)	对应的静态市盈率 - 扣非前(2019A)	对应的静态市盈率 - 扣非后(2019A)
超图软件	0.49	0.44	24.13	49.51	55.47
数字政通	0.30	0.30	13.13	43.35	44.49
久远银海	0.51	0.46	27.03	52.56	58.22
四维图新	0.17	-	15.90	91.95	-
航天宏图	0.50	0.44	52.36	104.06	118.88
均值	0.40	0.41	26.51	68.29	69.26

数据来源:Wind 资讯,数据截至 2020 年 6 月 9 日(T3 日)。

注:1 市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成。

注:2 2019 年扣非前/后 EPS 2019 年扣除非经常性损益前/后归母净利润 /T3 日总股本。

注:3 由于 2019 年四维图新扣非后归母净利润为负数,2019 年扣非后 EPS、PE 平均值计算剔除此数据。

本次发行价格 621 元/股对应的发行人 2019 年扣除非经常性损益后摊薄后市盈率为 37.88 倍,低于中指数据有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,2018 年扣非后平均静态市盈率,但仍存在未来发生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。

二、本次发行的基本情况

(一) 股票种类

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A 股),每股面值 100 元。

(二) 发行数量和发行结构

本次公开发行股票 55000 万股,发行股份占发行后公司股份总数的比例为 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 220000 万股。

本次发行初始战略配售数量为 82500 万股,战略投资者承诺的认购资金已全部汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户,本次发行最终战略配售数量为 5444708 股,占发行总数量的 9.90%,初始战略配售股数与最终战略配售的差额 2805294 股将回拨至网下发行。

网上网下回拨机制启动后,战略配售回拨后本次网下初始发行数量为 35,530294 股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 71.70%。网上初始发行数量为 4102500 股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 28.30%。最终网下、网上发行合计数量 45555294 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

发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、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 621 元/股。

(四) 齐集资金

若本次发行成功,预计发行人募集资金总额 8915.00 万元,扣除约 9,086.60 万元(不含税)的发行费用后,预计募集资金净额 8088.40 万元。

(五) 网上网下回拨机制

本次发行网上网下申购将于 2020 年 6 月 24 日(T 日) 600 同时截止。申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上申购情况于 2020 年 6 月 24 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 / 回拨前网上发行数量。有关回拨机制的具体安排如下:

1. 网上、网下均获得足额申购的情况下,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 倍且不足 100 倍的,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 5%;网上投资者初步有效申购倍数超过 100 倍的,回拨比例为本次公开发行股票的 10%;回拨后无限售期的网下发行数量原则上不超过本次公开发行无限售期股票数量的 80%。

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

3. 在网下发行未获得足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止本次发行。在发生回拨的情况下,发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制,并于 2020 年 6 月 29 日(T1 日)在《中科星图股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上发行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上交所上市之日起即可流通。网下发行部分,自发行人首次公

开发行并上市之日起 24 个月内不得转让;网下配售对象中的 10% 账户(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 6 个月,前述配售对象账户通过摇号抽签方式确定。

战略配售部分,保荐机构相关子公司本次跟投获配股票的限售期为 24 个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

中科星图高管及核心技术人员资管计划、中科星图核心员工资管计划获配股票的限售期为 2 个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

(七) 本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6 日 2020 年 6 月 16 日 周二	刊登《发行安排及初步询价公告》、《招股意向书》等相关公告与文件 网下投资者提交核查文件
T-5 日 2020 年 6 月 17 日 周三	网下路演
T-4 日 2020 年 6 月 18 日 周四	网下投资者提交核查文件(12:00 前) 网下投资者完成注册截止日(12:00 前)
T-3 日 2020 年 6 月 19 日 周五	初步询价日(上交所网下申购平台),初步询价期间为 9:30-15:00 主承销商开展网下投资者核查 战略投资者缴纳新股配售经纪佣金
T-2 日 2020 年 6 月 22 日 周一	确定发行价格 有效报价投资者及其可申购股数 战略投资者确定获配股数和比例 刊登《网上申购指南》
T-1 日 2020 年 6 月 23 日 周二	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 2020 年 6 月 24 日 周三	网下发行申购日(9:30-15:00,当日 15:00 截止) 网上发行申购日:9:30-11:30;13:00-15:00 确定是否启动回拨机制及网下最终发行数量 网上申购配号
T+1 日 2020 年 6 月 29 日 周一	刊登《网上发行申购情况及中签率公告》 网上申购摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2 日 2020 年 6 月 30 日 周二	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行配售投资者缴款、认购资金到账截止 16:00 网上中签投资者缴纳认购资金 网下配售投资者配号
T+3 日 2020 年 7 月 1 日 周三	网下配售摇号抽签 主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4 日 2020 年 7 月 2 日 周四	刊登《发行结果公告》、《招股说明书》

注:1.2020 年 6 月 24 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,主承销商将及时公告,修改本次发行日期;

3. 如因上交所网下申购平台系统故障或不可控因素导致网下投资者无法正常使用其网下申购平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与主承销商联系。

(八) 拟上市地点

上海证券交易所科创板。

(九) 承销方式

余额包销。

(十) 战略配售

(十一) 与参与对象

本次发行中,战略配售投资者的选择在考虑《业务指引》、投资者资质以及

市场情况后综合确定,包括:

(1) 中信建投投资有限公司(参与跟投的保荐机构相关子公司);

(2) 发行人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管计划。