

信息披露

(上接A14版)

结算平台	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结算平台
本次发行	指	贵州航宇科技股份有限公司首次公开发行3,500万股人民币普通股(A股)并在科创板上市之行为
战略投资者	指	根据战略配售相关规则,已与发行人签署《战略合作协议》的投资者
网下发行	指	本次通过网下申购平台向网下投资者以询价定价方式发行人民币普通股(A股)之行为(若无特别说明,网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量)
网上发行	指	本次通过上海证券交易所向网上投资者以询价定价方式发行人民币普通股(A股)之行为(若无特别说明,网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量)
网下投资者	指	符合《上海证券交易所科创板股票发行与承销规则》要求的以参与本次发行战略配售、网下询价、申购、缴款、配售的投资者以外的机构或个人(不含上海市场非限售A股股东和非限售存托凭证持有人)
网上投资者	指	除参与本次发行战略配售、网下询价、申购、缴款、配售的投资者以外的个人(不含上海市场非限售A股股东和非限售存托凭证持有人)
T日,网上网下申购日	指	2021年6月23日
元	指	人民币元

一、初步询价结果及定价**(一)初步询价情况****1. 总体申报情况**

本次发行的初步询价时间为2021年6月18日(T-3日)的9:30-15:00。截至2021年6月18日(T-3日)15:00,保荐机构(主承销商)通过上交所网下申购电子平台共收到495家网下投资者管理的10,758个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为8.20元/股-20.01元/股,拟申购数量总和为10,664,710万股。配售对象的具体报价情况请见“附表:投资者报价信息统计表”。

2. 投资者核查情况

经保荐机构(主承销商)核查,有5家网下投资者管理的38个配售对象未按照《发行安排及初步询价公告》的要求提交合格的资格核查文件,具体请见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

有2家网下投资者管理的3个配售对象属于禁止配售范围,具体请见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

上述7个网下投资者管理41个配售对象的报价已确定为无效报价予以剔除。无效报价对应的申报数量为41,000万股。

剔除前述无效报价后无配售对象拟申购金额超过其提交的备案材料中的资产规模或资金规模。其余492家网下投资者管理的10,717个配售对象符合《发行安排及初步询价公告》规定的条件,对应的申报数量为10,623,710万股,报价区间为8.20元/股-20.01元/股。

(二)剔除最高报价情况**1. 剔除情况**

发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除无效报价后的询价结果,对所有符合条件的配售对象的报价按照申报价格由高到低、同一申报价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一申报价格同一拟申购数量上按申报时间由后到先、同一申报价格同一拟申购数量同一申报时间按申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除拟申购总量中报价最高的部分,剔除的拟申购总量不低于网下投资者拟申购总量的10%。当剔除最高报价部分的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报不再剔除,剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

经发行人和保荐机构(主承销商)协商一致,将拟申购价格高于11.67元/股(不含11.67元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为11.67元/股,且拟申购数量小于1,000万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为11.67元/股,拟申购数量等于1,000万股,且申报时间晚于2021年6月18日14:58:47.408(含)的配售对象全部剔除。以上过程总共剔除1,073个配售对象,对应剔除的拟申购总量为1,620,500万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量10,623,710万股的10.0012%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体请见“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,参与初步询价的网下投资者为425家,配售对象为9,644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。本次发行剔除无效报价和最高报价后剩余报价中申购总量为9,561,210万股,整体申购倍数为回拨前网下初始发行价格的4,574,741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:

投资者类型	报价加权平均数(元/股)	报价中位数(元/股)
全部网下投资者	11.5198	11.5900
公募产品、社保基金、养老金	11.4960	11.4800
公募产品、社保基金、养老金、保险资金和合格境外机构投资者资金	11.4952	11.4800
基金管理公司	11.4950	11.4800
保险公司	11.4938	11.5200
证券公司	11.5343	11.5500
财务公司	11.1125	11.1150
信托公司	11.2950	11.5750
合格境外机构投资者	11.5882	11.6300
私募基金(含期货公司及其资管子公司一对多资产管理计划)	11.5626	11.5800

(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11.48元/股,此发行价格对应的市盈率为:

(1) 16.58倍(每股收益按照2020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);

(2) 17.14倍(每股收益按照2020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);

(3) 22.11倍(每股收益按照2020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) 22.86倍(每股收益按照2020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孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值约为16,072.00亿元,2019年、2020年归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后孰低)分别为5,142.36万元、7,031.70万元,2020年营业收入为6.71亿元,满足招股意向书中明确选择的市值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2.1.2条第一项的上市标准。

“预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,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,拟申购价格不低于发行价格11.48元/股,符合发行人和保荐机构(主承销商)事先确定并公告的条件,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,75家网下投资者管理的2,794个配售对象申报价格低于本次发行价格11.48元/股,对应的拟申购数量为2,782,880万股,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350家,管理的配售对象是否存不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、配售对象资产规模明细表和资金规模证明文件,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》(2012年修订),发行人所属行业为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37),截止2021年6月18日(T-3日),中证指数有限公司发布的铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37)最近一个月平均静态市盈率为37.63倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平具体情况如下:

注:(1)以上EPS计算口径为:扣除非经常性损益前/后2020年归属母公司净利润/T-3(2021年6月18日)总股本。

(2)对于T-3日收盘价/EPS计算结果和市盈率不完全一致的情况主要是四舍五入所致。

(3)市盈率均值计算已剔除异常值宝鼎科技。

数据来源:Wind资讯,数据截至2021年6月18日。

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

本次公开发行股票3,500万股,发行股份占本次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。本次公开发行后总股本为14,000万股。

本次发行初始战略配售数量为525万股,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。据发行人与保荐机构(主承销商)协商确定的发行价格11.48元/股,本次发行预计募集资金规模为人民币40,180万元。根据《业务指引》规定,本次发行保荐机构相关子公司跟投比例为

5.00%,且不超过4,000万元,国海投资实际获配股数175万股,占发行总数量的5.00%;航宇科技员工资产管理计划实际获配股数为350万股,占发行总数量的10%。本次发行最终战略配售数量为525万股,占发行总数量的15%。

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2,090万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的70.25%;网上初始发行数量为885万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的29.75%。最终网下、网上发行合计数量2,975万股,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11.48元/股。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金金额为70,000万元。按本次发行价格11.48元/股和3,500万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额40,180万元,扣除约5,307.22万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额为34,872.78万元。

一、初步询价结果及定价

(一)初步询价情况**1. 总体申报情况**

本次发行的初步询价时间为2021年6月18日(T-3日)的9:30-15:00。截至2021年6月18日(T-3日)15:00,保荐机构(主承销商)通过上交所网下申购电子平台共收到495家网下投资者管理的10,758个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为8.20元/股-20.01元/股,拟申购数量总和为10,664,710万股。配售对象的具体报价情况请见“附表:投资者报价信息统计表”。

2. 投资者核查情况

经保荐机构(主承销商)核查,有5家网下投资者管理的38个配售对象未按照《发行安排及初步询价公告》的要求提交合格的资格核查文件,具体请见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

有2家网下投资者管理的3个配售对象属于禁止配售范围,具体请见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

上述7个网下投资者管理41个配售对象的报价已确定为无效报价予以剔除。无效报价对应的申报数量为41,000万股。

剔除前述无效报价后无配售对象拟申购金额超过其提交的备案材料中的资产规模或资金规模。其余492家网下投资者管理的10,717个配售对象符合《发行安排及初步询价公告》规定的条件,对应的申报数量为10,623,710万股,报价区间为8.20元/股-20.01元/股。

(二)剔除最高报价情况**1. 剔除情况**

发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除无效报价后的询价结果,对所有符合条件的配售对象的报价按照申报价格由高到低、同一申报价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一申报价格同一拟申购数量上按申报时间由后到先、同一申报价格同一拟申购数量同一申报时间按申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除拟申购总量中报价最高的部分,剔除的拟申购总量不低于网下投资者拟申购总量的10%。当剔除最高报价部分的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报不再剔除,剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

经发行人和保荐机构(主承销商)协商一致,将拟申购价格高于11.67元/股(不含11.67元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为11.67元/股,且拟申购数量小于1,000万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为11.67元/股,拟申购数量等于1,000万股,且申报时间晚于2021年6月18日14:58:47.408(含)的配售对象全部剔除。以上过程总共剔除1,073个配售对象,对应剔除的拟申购总量为1,620,500万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量10,623,710万股的10.0012%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体请见“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,参与初步询价的网下投资者为425家,配售对象为9,644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。本次发行剔除无效报价和最高报价后剩余报价中申购总量为9,561,210万股,整体申购倍数为回拨前网下初始发行价格的4,574,741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:

投资者类型	报价加权平均数(元/股)	报价中位数(元/股)
全部网下投资者	11.5198	11.5900
公募产品、社保基金、养老金	11.4960	11.4800
公募产品、社保基金、养老金、保险资金和合格境外机构投资者资金	11.4952	11.4800
基金管理公司	11.4950	11.4800
保险公司	11.4938	11.5200
证券公司	11	