

# 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

### 特别提示

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],以下简称“注册办法”)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(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注册管理办法(试行)》(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注册管理办法(试行)》(证监会公告[2021]21号)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会公告[2021]21号)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会公告[2021]21号)等有关规定组织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发行方式进行,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。投资者请按照此价格在2022年9月9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”)履行缴款义务,确保其资金账户在2022年9月14日(T+2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,请认真阅读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》《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)承诺不将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)最近一个月静态平均市盈率为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元股对应的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发布的行业最近一个月平均静态市盈率,但仍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。

新股发行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,仔细阅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总额为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10,578.25万元(不含增值税),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总额部分将用于与公司主营业务相关的运营。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)”。

### 释义

在本公告中,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)	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市场非限售A股股份和非限售存托凭证总市值1万元以上的社会公众投资者直接定价发行人民币普通股(A股)之行为
投资者	指2022年9月9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9月9日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值1万元以上的社会公众投资者,并且符合《深圳证券交易所首次公开发行股票注册管理办法》(证监会公告[2021]21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)
T日	指本次网上定价发行申购票的日期,即2022年9月9日
元	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 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑤ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑥ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑦ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑧ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑨ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑩ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑪ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑫ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑬ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑭ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑮ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑯ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑰ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑱ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑲ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑳ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉑ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉒ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉓ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉔ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉕ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉖ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉗ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉘ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉙ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉚ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉛ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

㉜ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

于发行人96.58元股定价对应的滚动市盈率28.21倍。

D、发行人所属行业变化态势  
公司主营业务属于半导体专用设备制造,且服务半导体行业从设计到封测的主要产业链环节,半导体行业与宏观经济形势密切相关,具有周期性特征。虽然近年来全球半导体产业逐渐步入成熟发展阶段,但随着5G、物联网、云计算、大数据、新能源、医疗电子等新兴应用领域的崛起,市场对半导体的需求与日俱增,会带动半导体设备进入新一轮的景气周期。2022年以来,发行人所在行业C35平均行业静态市盈率呈现先降后升的态势,具体如下:

C35	2022年1-3月	2022年4-6月	2022年7月	2022年8月	近一年
平均静态市盈率	37.29	31.43	34.77	36.13	37.01

注:数据来源:中证指数有限公司;

近年来,由于全球经济不确定性增强,疫情影响消费市场,产能结构性缓解以及消化前期库存等因素,全球市场受较大影响。整体来看,C35行业静态市盈率在4月之前处于高位水平,4月至6月小幅回落,随着专用设备制造业蓬勃发展,盈利普遍增长的情况下,2022年6月起,行业进一步复苏,行业平均静态市盈率在7月、8月逐步提升。

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所属四级行业为“半导体器件专用设备制造业”。随着全球半导体产业产能不足,产能扩充到产能过剩的发展循环,公司所在的半导体行业存在一定程度的行业周期性波动。当产能逐渐扩充,半导体企业能获得充足的产能和资源支持,有良好的发展机遇;当产能供应过剩,半导体器件企业若无法保持技术优势和研发创新能力,会在激烈的市场中处于不利地位,进而对公司的经营业绩造成影响。

尽管行业存在周期性波动的风险,但本次发行价格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,不超过中证指数有限公司发布的专用设备制造业(C35)最近一年静态平均市盈率37.01倍,亦不超过中证指数有限公司发布的专用设备制造业(C35)最近一个月静态平均市盈率36.05倍,处于合理水平(截至2022年9月6日)。

本次发行价格的确定主要依据截至2022年9月6日行业最近一个月平均静态市盈率情况,如本次发行价格对应市盈率超过正式披露招股说明书前一交易日的行业近一个月平均静态市盈率,发行人与保荐机构(主承销商)将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,协商调整发行价格,以满足发行市盈率不超过同行业上市公司二级市场平均市盈率的监管要求。

2)与可比公司算术平均市盈率比较  
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,低于截至2022年9月6日(T-3日)可比公司的扣非后算术平均静态市盈率60.99倍。

综上所述,本次发行的定价较为合理、审慎,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。

6)发行人所属行业变化态势及发展前景  
1)半导体自动化测试系统行业市场空间  
①全球半导体自动化测试系统市场空间  
根据SEMI国际半导体产业协会发布的报告,预计2022年全球半导体测试设备市场规模为87.7亿美元,继2021年同比增长30.3%之后,2022年预计将同比增长12.1%。根据长江证券于2021年5月25日发布的《峰回路转系列深度一:厚积薄发的国产半导体测试龙头》研究报告,测试设备(包括测试机、分选机及其他)中,测试机市场份额最大,测试系统约占测试设备市场空间的65%-70%。按67.5%估算,2022年全球半导体自动化测试系统的市场规模为59.20亿美元,折合人民币约为408.2亿元。

②国内半导体自动化测试系统市场空间  
半导体自动化测试系统包括了分立器件、模拟及数模混合信号集成电路、数字及SoC类集成电路等测试领域。目前公司产品主要覆盖了分立器件(小信号器件和功率半导体)测试系统,模拟及数模混合信号集成电路测试系统,SoC类集成电路测试系统正在研发中。

A)半导体分立器件测试系统市场空间  
根据方正证券的研究报告,2020年国内半导体自动化测试系统的市场规模为43.6亿元,其中半导体分立器件测试系统的市场规模为4.9亿元;按照SEMI公布的2021年和2022年全球半导体测试设备增长率先(其中2022年预计同比增长130.3%和12.1%计算,2021年和2022年,国内半导体自动化测试系统的市场规模分别为56.8亿元和63.7亿元,其中半导体分立器件测试系统的市场规模分别为36.4亿元和47.2亿元)。

在半导体分立器件测试系统海外市场方面,公司的海外业务主要集中在马来西亚和非律宾等东南亚地区,公司已成功的进入了安森美集团、安森集团、力特半导体等国际知名的半导体企业供应链,并建立了良好的合作关系。东南亚作为全球重要的封装产业集群地,约占全球27%的半导体封装产能,同时东南亚也是全球中高端功率半导体的主要生产基地,因此公司海外市场的半导体分立器件测试系统市场空间较为可观。截至本方案出具日,海外市场半导体测试系统的细分市场容量尚无法公开的市场数据。

近年来,以SiC器件和GaN器件为代表的第三代半导体功率器件凭借其优异的高耐压、耐高温、低损耗等性能优势,在新能源汽车、光伏发电、轨道交通、智能电网等领域的应用愈加广泛,带来了大功率器件和第三代功率器件新的应用需求。截至本方案出具日,大功率器件和第三代功率器件测试系统的细分市场容量尚无法公开的市场数据,但新能源汽车、光伏和风力发电、储能等相关的下游应用市场前景高速增长,测试需求也将随之增长。

B)模拟及数模混合集成电路测试系统市场空间  
根据东吴证券的研究报告,2021年全球模拟及数模混合集成电路测试系统的市场规模预计为12.77亿美元,2022年预计同比增长6%达到13.55亿美元。自2018年大力推广以来,随着市场开拓和客户认证的不断推进,公司模拟及数模混合集成电路测试系统收入规模的快速增长,2018年至2021年公司模拟及数模混合集成电路测试系统销售收入的复合增长率达到31.33%。

C) SoC类集成电路测试系统市场空间  
根据东吴证券的研究报告,2020年SoC类集成电路测试系统的市场规模为29.47亿美元。目前在该细分市场领域,国外龙头企业进入较早且技术相对领先,泰瑞达和爱德万等国际大厂垄断了90%以上的市场份额。未来,随着国内企业技术能力的不断提升和供应链安全的考虑,该领域产业链国产化比例将进一步提升,SoC类集成电路测试系统市场空间广阔。

的合理性,理性做出投资决策。

8、本次发行有可能存在上市后被跌价的风险。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,切实提高风险意识,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。

9、根据本次发行价格96.58元股和1,160.0045万股的新股发行数量计算,预计募集资金总额为112,033.23万元,扣除预计发行费用约10,578.25万元(不含增值税),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总额部分将用于与公司主营业务相关的运营。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。

10、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无效处理。投资者参与网上发行申购,只能使用一个有效的证券账户,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投资者申报的首笔有效申购的申购为有效申购,其余均为无效申购。

11、本次发行结束后,需经深交所批准后,方能在深交所公开挂牌交易。如果不能获得批准,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退还投资者与网上申购的投资者。

12、请投资者务必关注投资风险,当出现以下情况时,发行人及保荐机构(主承销商)将启动中止发行措施:

① 网上投资者申购数量不足本次公开发行股票数量的;

② 网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%;

③ 发行人在发行过程中发生重大负面事项影响本次发行的;

④ 根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令[第144号])第三十六条和《深圳证券交易所创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会公告[2021]21号)第五条,中国证监会和深交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的,可责令发行人和保荐机构(主承销商)暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

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退还至投资者名下。投资者已缴款认购的,发行人、保荐机构(主承销商)、深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后,在中国证监会、同意注册的有效期内,且满足会后事项监管要求的前提下,经向深交所报备后,发行人和保荐机构(主承销商)将择机重启发行。

13、发行人、保荐机构(主承销商)郑重提醒投资者注意,投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购,我们希望能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优先参与。

14、本次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,建议投资者充分深入了解证券市场的风险及综合的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人:佛山市联动科技股份有限公司  
保荐机构(主承销商):海通证券股份有限公司

2022年9月8日

# 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

### 释义

在本公告中,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)	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市场非限售A股股份和非限售存托凭证总市值1万元以上的社会公众投资者直接定价发行人民币普通股(A股)之行为
投资者	指2022年9月9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9月9日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值1万元以上的社会公众投资者,并且符合《深圳证券交易所首次公开发行股票注册管理办法》(证监会公告[2021]21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)
T日	指本次网上定价发行申购票的日期,即2022年9月9日
元	指人民币元

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。

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 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑤ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑥ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑦ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑧ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑨ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑩ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

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、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,审慎作出投资决策。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,这些差异若认知不到位,可能给投资者造成投资风险。

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.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,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由投资者自行承担。

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。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

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,均视为其已接受该发行价格,如对发行定价方法发行价格有任何疑问,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 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑤ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑥ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑦ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑧ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑨ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑩ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑪ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑫ 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后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

⑬ 35.07倍 每股收益按照20