

# 无锡日联科技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

## 保荐人 (主承销商):海通证券股份有限公司



扫描二维码查阅公告全文

### 重要提示

无锡日联科技股份有限公司（以下简称“日联科技”、“发行人”或“公司”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”、“证监会”）颁布的《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》（证监会公告〔2019〕2号）、《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第208号〕）（以下简称“《承销办法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令〔第205号〕）（以下简称“《注册办法》”）、上海证券交易 所（以下简称“上交所”）颁布的《上海证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》（上证发〔2023〕33号）（以下简称“《首发承销实施细则》”）、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（上证发〔2023〕35号）（以下简称“《网上发行实施细则》”）、《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（上证发〔2023〕36号）（以下简称“《网下发行实施细则》”）、中国证券业协会颁布的《首次公开发行股票承销业务规则》（中证协发〔2023〕19号）等相关规定，以及上交所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定首次公开发行股票并在科创板上市。

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐人（主承销商）”）担任本次发行的保荐人（主承销商）。

本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售（以下简称“战略配售”）、网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）、网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由保荐人（主承销商）负责组织实施。本次发行的战略配售在保荐人（主承销商）处进行，初步询价和网下申购均通过上交所互联网交易平台（IPO 网下询价申购）（以下简称“互联网交易平台”）进行，网上发行通过上交所交易系统进行，请投资者认真阅读本公告。关于初步询价和网下发行电子化的详细内容，请查阅上交所网站（www.sse.com.cn）公布的《网下发行实施细则》等相关规定。

投资者可通过以下网址（http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/listing;http://www.sse.com.cn ipo/home/）查阅公告全文。

发行人基本情况			
公司全称	无锡日联科技股份有限公司	证券简称	日联科技
证券代码/网下申购代码	688531	网上申购代码	787531
网下申购简称	日联科技	网上申购简称	日联申购
本次发行基本情况			
定价方式	网下初步询价确定发行价格,网下不再进行累计计价	本次发行数量(万股)	1,985.1367
发行后总股本(万股)	7,940,5467	本次发行数量占发行后总股本比例(%)	25.00%
高价剔除比例(%)	1.0082	四数孰低值(元/股)	155.7994
本次发行价格(元/股)	152.38	本次发行价格是否超出四数孰低值,以及超出幅度(%)	否
发行市盈率（每股收益按照 2021 年度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除以本次发行后总股本计算）	267.32	其他估值指标（如适用）	不适用
所属行业名称及行业代码	专用设备制造业（分类代码“C35”）	所属行业 T-3 日静态行业市盈率	35.76

# 无锡日联科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

## 保荐人 (主承销商):海通证券股份有限公司

无锡日联科技股份有限公司（以下简称“日联科技”、“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A 股）（以下简称“本次发行”）的申请已经上海证券交易所科创板股票上市委员会审议通过，并已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）同意注册（证监许可〔2023〕366 号）。

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐人（主承销商）”）担任本次发行的保荐人（主承销商）。

本次发行中，网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行与网下向符合条件的网下投资者询价配售将于 2023 年 3 月 22 日（T 日）分别通过上海证券交易所（以下简称“上交所”）交易系统和上交所互联网交易平台（IPO 网下询价申购）（以下简称“互联网交易平台”）实施。

发行人和保荐人（主承销商）特别提请投资者关注以下内容：1.本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售（以下简称“战略配售”）、网下向符合条件的网下投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。本次发行的战略配售、初步询价及网下发行由保荐人（主承销商）负责组织实施。战略配售在海通证券处进行；初步询价及网下发行通过上交所互联网交易平台（https://uitp.uap.sse.com.cn/otcipo/）实施；网上发行通过上交所交易系统实施。

本次发行中，参与战略配售的投资者的选择在考虑投资者资质以及市场情况后综合确定为保荐人相关子公司跟投（跟投机构为海通创新证券投资 有限公司）和发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划（即富诚海富通日联科技员工参与科创板战略配售集合资产管理计划）组成。2.发行人和保荐人（主承销商）通过向符合条件的网下投资者初步询价确定发行价格，网下不再进行累计计价。

3.初步询价结束后，发行人和保荐人（主承销商）根据《无锡日联科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》（以下简称“《发行安排及初步询价公告》”）中约定的剔除规则，协商一致，将拟申购价格高于 189.00 元 / 股（不含 189.00 元 / 股）的配售对象全部剔除；拟申购价格为 189.00 元 / 股，申购数量低于 600 万股的配售对象全部剔除；拟申购价格为 189.00 元 / 股，申购数量为 600 万股，且申购时间为 2023 年 3 月 17 日 10:51:36:165 的配售对象，按上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象从后到前的顺序剔除 4 个配售对象。以上共计剔除 77 个配售对象，对应剔除的拟申购总量为 30,100 万股，占本次初步询价剔除无效报价后申报总量 2,985,390 万股的 1.0082%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

4.发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本 面、本次公开发行的股份数量、发行人所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为 152.38 元 / 股，网下发行不再进行累计计价申购。

投资者请按此价格在 2023 年 3 月 22 日（T 日）进行网上和网下申 购，申购时无需缴付申购资金，其中网下发行申购日与网上申购日同为 2023 年 3 月 22 日（T 日），其中网下申购时间为 9:30–15:00，网上申 购时间为 9:30–11:30、13:00–15:00。

5.本次发行价格 152.38 元 / 股对应的市盈率为：（1）178.58 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）200.49 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）238.11 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会

根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量(万股)	130.4295	根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量占本次发行数量比(%)	6.57
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	1,348,5072	战略配售回拨后网上发行数量(万股)	506.20
网下每笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为 10 万股整数倍)	600	网下每笔拟申购数量下限(万股)	100
网上每笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为 500 股整数倍)	05000		
按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)	302,495.13	承销方式	余额包销
本次发行重要日期			
网下申购日及起止时间	2023年3月22日9:30–15:00	网上申购日及起止时间	2023年3月22日9:30–11:30 13:00–15:00
网下缴款日及截止时间	2023年3月24日16:00	网上缴款日及截止时间	2023年3月24日终

备注：1.“四数孰低值”即网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数，以及公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数四个数中的最低值。

发行人和保荐人（主承销商）郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，认真阅读本公告及在 2023 年 3 月 21 日（T–1 日）刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《无锡日联科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告》（以下简称“《投资风险特别公告》”）。

本公告仅对股票发行事宜扼要说明，不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读 2023 年 3 月 14 日刊登在上交所网站（www.sse.com.cn）的《无锡日联科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》（以下简称“《招股意向书》”）。发行人和保荐人（主承销商）在此提请投资者特别关注《招股意向书》中“重大事项提示”和“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。

本次发行股票的上市事宜将另行公告。

### 一、初步询价结果及定价

日联科技首次公开发行人民币普通股（A 股）并在科创板上市（以下简称“本次发行”）的申请已经上海证券交易所科创板股票上市委员会审议通过，并已经中国证监会同意注册（证监许可〔2023〕366 号）。发行人股票通过为“日联科技”，扩位简称为“日联科技股份”，股票代码为“688531”，该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购，本次发行网上申购代码为“787531”。

本次发行采用战略配售、网下发行和网上发行相结合的方式。

（一）初步询价情况

#### 1、总体申购情况

本次发行的初步询价期间为 2023 年 3 月 17 日（T–3 日）9:30–15:00。截至 2023 年 3 月 17 日（T–3 日）15:00，保荐人（主承销商）通过上交所业务管理系统平台（发行承销业务）（以下简称“业务管理系统平台”）共收到 313 家网下投资者管理的 7,452 个配售对象的初步询价报价信息，报价区间为 33.96 元 / 股–220.00 元 / 股，拟申购数量总和为 3,017,260 万股。配售对象的具体报价情况详见本公告“附表：投资者报价信息统计表”。

#### 2、投资者核查情况

根据 2023 年 3 月 14 日刊登的《无锡日联科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》（以下简称“《发行安排及初步询价公告》”）公布的参与初步询价的网下投资者条件，经保荐人（主承销商）核查，有 9 家网下投资者管理的 18 个配售对象未按要求提供审核材料或提供材料但未通过保荐人（主承销商）资格审核；34 家网下投资者管理的 82 个配售对象属于禁止配售范围；无网下投资者管理的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。以上 43 家网下投资者管理的共计 100 个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除，对应拟申购数量总和为 31,870 万股。具体参见附表“投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

剔除以上无效报价后，其余 308 家网下投资者管理的 7,352 个配售对象全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的条件，报价区间为 33.96 元 / 股–220.00 元 / 股，对应拟申购数量总和为 2,985,390 万股。

#### （二）剔除最高报价情况

##### 1、剔除情况

发行人和保荐人（主承销商）依据剔除上述无效报价后的询价结果，按照申购价格由高到低进行排序并计算出每个价格上相对应的累计拟申购总量后，同一申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大，同一申购价格同一拟申购数量的按申报时间（申购时间以上交所互联网交易平台记录为准）由晚至早，同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上按上交所业务管理系统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部分的申购，剔除的拟申购数量不低于符合条件的所有网下投资者拟申购总量的 1%。当拟剔除的最高申报价格部分中的最低价格与确定的发行价格相同时，对该价格上的申报可不再剔除。剔除部分不得参与网下及网上申购。

经发行人和保荐人（主承销商）协商一致，将拟申购价格高于 189.00 元 / 股（不含 189.00 元 / 股）的配售对象全部剔除；拟申购价格为 189.00 元 / 股的配售对象中，申购数量低于 600 万股的配售对象全部剔除；拟申购价格为 189.00 元 / 股，申购数量为 600 万股，且申购时间为 2023 年 3 月 17 日 10:51:36:165 的配售对象，按上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象从后到前的顺序剔除 4 个配售对象。以上共计剔除 77 个配售对象，对应剔除的拟申购总量为 30,100 万股，占本次初步询价剔除无效报价后申报总量 2,985,390 万股的 1.0082%。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”中备注为“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 300 家，配售对象为 7,275 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拟申购总量为 2,955,290 万股，整体申购倍数为 2,502.01 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	158.2800	155.7994
公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金	160.0000	156.7598
基金管理公司	158.8800	155.0076
保险公司	160.0000	155.5118
证券公司	160.4800	165.1175
财务公司	-	-
期货公司	158.8800	158.8800
信托公司	143.0650	143.0650
合格境外投资者	147.8700	150.4538
其他（含私募基金管理人和其他资产管理子公司）	158.5600	157.2755

（下转 A12 版）

152.38 元 / 股对应融资规模为 302,495.13 万元，高于前述募集资金需求金额，实际募集资金净额满足募投项目需求后的剩余资金将用于与公司主营业务相关的营运资金或根据监管机构的相关规定使用。

（5）本次发行定价遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价，发行人与保荐人（主承销商）根据初步询价结果，综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面，充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格。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疑问，建议不参与本次发行。

（6）投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，了解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、发行人和保荐人（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

7. 发行人本次募投项目预计使用募集资金为 60,000.00 万元。按本次发行价格 152.38 元 / 股和 1,985.1367 万股的新股发行数量计算，预计发行人募集资金总额为 302,495.13 万元，扣除发行费用 29,416.06 万元（含税），预计募集资金净额为 273,079.07 万元。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。

8. 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。

网下发行部分采用比例限售方式，网下投资者应当承诺其获配股票数量的 10%（向上取整计算）限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 6 个月。即每个配售对象获配的股票中，90%的股份限售期限，自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通；10%的股份限售期为 6 个月，限售期自本次发行股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。网下投资者参与初步询价及网下申购时，一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分，保荐人相关子公司本次跟投获配股票限售期为 24 个月，富诚海富通日联科技员工参与科创板战略配售集合资产管理计划承诺本次配的股票限售期限自发行人首次公开发行并上市之日起 12 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。

9. 网上投资者应当自主表达申购意向，不得概括委托证券公司进行新股申购。

10、本次发行申购，任一投资者只能选择网下或者网上同一种方式进行申购，所有参与网下发行、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购；单个投资者只能使用一个合格账户进行申购，任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

11. 本次发行结束后，需经上交所批准后，方能在上交所公开挂牌交易。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退还给参与申购的投资者。

12、请投资者务必关注投资风险，当出现以下情况时，发行人及保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施：

（1）网下申购后，网下有效申购数量小于网下初始发行数量；

（2）若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额申购；

（3）扣除最终战略配售数量后，网下和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%；

（4）保荐人相关子公司未按照《上海证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》及其作出的承诺实施跟投的；

（5）发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的；

（6）根据《证券发行与承销管理办法》第五十六条和《上海证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》第七十一条，中国证监会和上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，可责令发行人和承销商暂停或中止发行，对相关事项进行调查处理。

（三）发行价格的确定

在剔除无效报价以及最高报价部分后，发行人与保荐人（主承销商）根据网下发行询价报价情况，综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面，充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、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 152.38 元 / 股。本次确定的发行价格低于四数孰低值 155.7994 元 / 股。

此发行价格 152.38 元 / 股对应的市盈率为：1.17858 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）；

2.200.49 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）；

3.238.11 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）；

4.267.32 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）。

本次发行价格确定后发行人上市时市值为 121.00 亿元，最近两年，公司净利润分别为 1,494.56 万元和 4,526.41 万元（以扣除非经常性损益前后的孰低者），累计净利润不低于人民币 5,000 万元，2021 年度公司营业收入为 34,608.45 万元，不低于人民币 1 亿元；满足在招股书中明确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》第二章 2.1.2 中规定的第（一）条：

“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，拟申报价格不低于发行价格 152.38 元 / 股，符合发行人和保荐人（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，89 家投资者管理的 1,978 个配售对象申报价格低于本次发行价格 152.38 元 / 股，对应的拟申购数量为 893,310 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 218 家，管理的配售对象个数为 5,297 个，有效拟申购数量总和为 2,061,980 万股，为回拨前网下初始发行规模的 1,745.72 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本公告“附表：投资者报价信息统计表”，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。

按照人（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，投资者应按保荐人（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，保荐人（主承销商）将拒绝向其进行配售。

（五）与可比上市公司估值水平比较

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754–2017），公司所属行业为专用设备制造业（C35），截至 2023 年 3 月 17 日（T–3 日），中证指数有限公司发布的专用设备制造业（C35）最近一个月平均静态市盈率为 35.76 倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下：

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）

（下转 A12 版）