

(上接A17版)

9.有效报价网下投资者未参与申购或者未足额申购以及获得初步配售的网下投资者未足额缴款,将被视为违约并应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。网下投资者被列入限制名单期间,其所管理的配售对象均不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。

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。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

10.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,请认真阅读2023年7月7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》和《经济参考报》上的《苏州规划设计研究院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。

估值及投资风险提示

1.本次发行价格为26.35元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

(1)根据上市公司行业分类相关规定,苏州规划所属行业为“专业技术服务业(M74)”。截至2023年7月4日(T-4日),中证指数有限公司发布的“专业技术服务业(M74)”最近一个月静态平均市盈率为34.72倍,请投资者决策时参考。

截至2023年7月4日(T-4日),可比上市公司估值水平如下:

Table with 7 columns: 证券代码, 证券简称, T-4日收盘价, 2022年扣非, 2022年扣非, 2022年扣非, 2022年扣非. Rows include 300989.SZ 雷奥规划 and 300778.SZ 新城市.

资料来源:WIND数据,截至2023年7月4日(T-4日)。注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;注2:2022年扣非前后EPS=2022年扣除非经常性损益前后归母净利润/T-4日总股本;

注3:静态市盈率均值计算时剔除极值(雷奥规划)。与行业内其他公司相比,苏州规划在以下方面存在一定优势:

报告期内,发行人营业收入及净利润规模连续保持增长,业绩增长具有可持续性。

2020年度-2022年度,发行人营业收入分别为35,114.96万元、38,712.78万元、40,436.56万元,年均复合增长率为7.31%。2020年度-2022年度,发行人实现净利润分别为6,828.66万元、7,416.86万元、8,023.64万元,报告期内,发行人营业收入及净利润均呈现连续增长的态势。

2020年度-2022年度,发行人规划设计收入分别为20,412.81万元、22,654.76万元、22,945.31万元,工程设计业务收入分别为14,054.49万元、14,373.78万元、15,465.93万元。报告期内,发行人规划设计、工程业务收入稳定持续增长,随着我国经济发展由高速增长阶段进入高质量发展阶段,我国的城镇化进程开始进入精细化的“新城市”发展的重要阶段。未来的城市建设强调“以人为本”,城市开发建设重点由房地产主导的增量建设,逐步转向以提升城市品质为主的存量提质改造。2021年3月,实施城市更新行动“首次列入政府工作报告、十四五规划。2021年11月,住建部发布《关于开展第一批城市更新试点工作的通知》,在北京、南京、苏州等21个城市(区)开展第一批城市更新试点工作。

发行人的核心业务为城乡规划业务,并以规划业务为引领,开展工程设计、工程总承包、智慧城市业务,该等业务围绕城市更新,旨在提升城市功能、传承城市文化、提升城市管理水平。发行人主营业务与未来城市发展方向契合,城市更新行动的开展为发行人主营业务提供了持续、稳定的市场空间。

资质方面:发行人拥有较为齐全的资质,且核心业务资质均为甲级。

发行人拥有城乡规划编制甲级资质,可承担的规划设计业务范围不受限制。截至2019年底,全国城乡规划编制单位获得甲级资质的企业仅423家,其中江苏甲级规划编制企业仅22家。行业内较少甲级资质城乡规划企业的现状为发行人开拓规划设计市场提供强有力的资质保证。发行人还拥有建筑行业(建筑工程)甲级资质、市政行业(道路工程、桥梁工程)专业甲级资质、土地规划乙级资质、测绘乙级资质等多项资质,涵盖了城乡规划、土地规划、建筑工程、市政等领域,涉及到设计、咨询等多个环节,且核心业务资质都是甲级,这为发行人全面开拓市场提供强有力的资质保证。

发行人资质序列较为齐全,业务范围涵盖了从课题研究、规划设计至工程设计的纵向全程服务,亦包含市政、交通、建筑及景观等横向各专业领域服务,为客户提供更全面、有效的解决方案。

技术方面:发行人具备为城市发展的全生命周期提供全方位、综合化的服务能力。

发行人以规划业务为引领,提供规划、工程设计及总承包、智慧城市产品的全方位、综合化的服务,技术能力全面、综合竞争力较强。

发行人在主营业务领域,具有较为突出的竞争优势与业务特色,即以:以规划为引领,为城市发展的全生命周期提供全方位、综合化的服务能力,该能力有利于发行人与客户之间、发行人与各业务领域之间保持较强的业务黏性,对外服务能力与内部经营效率较高。

总体来看,本次发行定价具有一定合理性。

本次发行价格26.35元/股对应的发行人2022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29.98倍,低于中证指数有限公司2023年7月4日(T-4日)发布的行业最近一个月静态平均市盈率;低于可比上市公司2022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,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人(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。

(2)根据本次发行确定的发行价格,本次网下发行缴款了有效报价的投资者数量为316家,管理的配售对象总数为7,402个,占剔除无效报价后所有配售对象总数的96.66%;对应的有效拟申购数量总和为4,162,930万股,占剔除无效报价后申购总量的96.48%,对应的有效申购倍数为战略配售回拨后、网上网下回拨前网下初始发行规模的2,671.72倍。

(3)根据投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见本公告附表“初步询价报价情况”。

(4)苏州规划设计研究院股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》(以下简称“招股意向书”)中披露的募集资金需求金额为41,814.34万元,本次发行价格26.35元/股对应募集资金总额为57,970.00万元,高于前述募集资金需求金额。

6.本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初步询价结果情况并综合考虑发行人基本面、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、有效认购倍数、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。本次发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数、加权平均数孰低值。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,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、发行人和保荐人(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

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上市的风险,仔细研读发行人招股意向书中披露的信息,并充分考虑投资风险,审慎参与本次新股发行。

2.根据初步询价结果,经发行人和保荐人(主承销商)协商确定,本次发行新股2,200.00万股,本次发行不设老股转让。发行人本次发行的募投项目计划使用募集资金金额为41,814.34万元。按本次发行价格26.35元/股,预计发行人募集资金总额为57,970.00万元,扣除预计发行费用约8,073.72万

元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为49,896.28万元,如存在尾数差异,为四舍五入造成。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.苏州规划首次公开发行2,200.00万股人民币普通股(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,并已经中国证监会予以注册(证监许可[2023]1025号)。长江保荐担任本次发行的保荐人(主承销商),发行人股票简称为“苏州规划”,股票代码为“301505”,该代码同时用于本次发行的初步询价、网上申购及网下申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。根据上市公司行业分类相关规定,苏州规划所属行业为“专业技术服务业(M74)”。

2.发行人和保荐人(主承销商)协商确定本次发行股票数量为2,200.00万股,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。本次公开发行后公司总股本为8,800.00万股。本次发行初始战略配售发行数量为440.00万股,占本次发行数量的20.00%。本次发行的发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数、加权平均数孰低值,故保荐人相关人员无需参与本次战略配售。

根据最终确定的发行价格,本次发行的战略配售由其他参与战略配售的投资者组成,最终战略配售数量为113.8519万股,占本次发行数量的5.1751%。初始战略配售数量与最终战略配售数量的差额326.1481万股回拨至网下发行。

网上网下回拨机制启动前,战略配售回拨后网下初始发行数量为1,558.1481万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的74.69%;网上初始发行数量为528.00万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的25.31%。最终网下、网上发行合计数量为2,086.1481万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

3.本次发行的初步询价工作已于2023年7月4日(T-4日)完成。发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,并综合考虑发行人基本面、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、有效认购倍数、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26.35元/股,网下不再进行累计投标询价,此价格对应的市盈率为:

(1)22.48倍(每股收益按照2022年度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)21.87倍(每股收益按照2022年度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)29.98倍(每股收益按照2022年度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)29.16倍(每股收益按照2022年度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)。

4.本次发行的网下、网上申购日为T日(2023年7月10日),任一配售对象只能选择网下或者网上一种方式参与申购。参与本次初步询价的配售对象,无论是否有效报价,均不得参与网上申购。参与战略配售的投资者不得参与本次发行的网上发行与网下发行,但证券投资基金管理人的未参与战略配售的公募基金、社保基金、养老金、年金基金除外。

网下申购

本次发行网下申购时间为:2023年7月10日(T日)9:30-15:00。

在初步询价期间提交有效报价的网下投资者管理的配售对象,方可且必须参与网下申购。网下投资者应通过网下发行电子平台为其参与申购的全部配售对象录入申购单信息,包括申购价格、申购数量及保荐人(主承销商)在本公告中规定的其他信息。其中申购价格为本次发行价格26.35元/股,申购数量应等于初步询价中其提供的有效报价所对应的“拟申购数量”。在参与网下申购时,投资者无需缴付申购资金,获配后在2023年7月12日(T+2日)缴款认购。

凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否有效报价,均不得再参与本次网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

配售对象在申购及持股等方面应遵守相关法律法规及中国证监会、深交所和中国证券业协会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。网下投资者管理的配售对象相关信息(包括配售对象全称、证券账户名称(深圳)、证券账户号码(深圳)和银行收付款账户等)以在中国证券业协会注册的信息为准,因配售对象信息填报与注册信息不一致所致后果由网下投资者自负。

保荐人(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况进行进一步核查,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,保荐人(主承销商)将剔除不予配售。

网上申购

本次发行网上申购时间为:2023年7月10日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00。

2023年7月10日(T日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户,且在2023年7月6日(T-2日)前前2个交易日(含T-2日)日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的投资者(中华人民共和国法律、法规及交易所规则规定的其他监管要求所禁止者除外)可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票,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)。网上投资者应当自主表达申购意向,不得委托证券公司代其进行新股申购。

投资者按照其持有的深圳市场非限售A股股份及非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度,根据投资者在2023年7月6日(T-2日)前前2个交易日(含T-2日)的日均持有市值计算。投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日,按20个交易日计算日均持有市值。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上初始发行股数的千分之一,即不得超过5,000股,同时不得超过其按市值计算的网上可申购额度上限。对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。对于申购数量超过申购上限的新股申购委托,深交所交易系统将该委托视为无效委托予以自动撤销。

申购时间内,投资者按委托的方式买入股票的,以确定的发行价格填写委托单,一经申报,不得撤单。

投资者参与网上公开发行的申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有效申购的证券账户的申购为有效申购,对其余申购作无效处理;每只新股发行,每一证券账户只能申购一次。投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、有效身份证明文件号码“均相同。证券账户注册资料以T-2日日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

网下投资者缴款

2023年7月12日(T+2日)《网下发行初步配售结果公告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2023年7月12日(T+2日)8:30-16:00足额缴纳认购资金,认购资金应当于2023年7月12日(T+2日)16:00前到账。

认购资金应当在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配股份全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部获配股份无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配股份全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款,并按照规范填写备注。

保荐人(主承销商)将在2023年7月14日(T+4日)刊登的《苏州规划设计研究院股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行结果公告》(以下简称“发行结果公告”)中披露网下、网下投资者获配未缴款金额以及保荐人(主承销商)的包销比例,列表公示并着重说明获得初步配售但未足额缴款的网下投资者。

有效报价网下投资者未参与申购或者未足额申购以及获得初步配售的网下投资者未足额缴款,将被视为违约并应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。网下投资者被列入限制名单期间,其所管理的配售对象均不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。

网上投资者缴款

网上投资者申购新股摇号中签后,应依据2023年7月12日(T+2日)公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务,网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定。T+2日日终,中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金。投资者认购资金不足的,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。

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。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

7.本次发行网下网上申购于2023年7月10日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据网上申购情况于2023年7月10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。有关回拨机制的具体安排详见本公告“二、(五)回拨机制”。

释义

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

Table with 2 columns: 简称, 释义. Rows include 发行人(公司)/苏州规划, 中国证监会, 深交所, 中国结算深圳分公司, 保荐人(主承销商)长江保荐, 本次发行, 参与战略配售的投资者, 网下发行, 网上发行, 投资者, 配售对象, 网下投资者, 网上投资者, 有效报价, 有效申购, 网下发行专户, T日, 发行公告.

一、初步询价结果及定价

(一)初步询价及核查情况

2023年7月4日(T-4日)为本次发行初步询价日。截至2023年7月4日(T-4日)15:00,保荐人(主承销商)通过深交所网下发行电子平台收到326家网下投资者管理的7,693个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为19.85元/股-43.01元/股,拟申购数量总和为4,333,200万股,申购倍数为战略配售回拨前网下初始发行数量的3,517.21倍。所有配售对象的报价情况详见附表“初步询价报价情况”。

(二)剔除无效报价情况

经上海市锦天城律师事务所律师及保荐人(主承销商)核查,有2家网下投资者管理的3个配售对象未按《初步询价及推介公告》的要求提交承诺函等核查资料;有5家网下投资者管理的32个配售对象属于禁止性条件的关联方。上述6家网下投资者管理的35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18,340万股,具体参见本公告附表“初步询价报价情况”中被标注为“无效报价1”和“无效报价2”的部分。

剔除上述无效申购报价后,共325家网下投资者管理的7,658个配售对象,符合《初步询价及推介公告》规定的网下投资者的参与条件,报价区间为19.85元/股-43.01元/股,拟申购数量总和为4,314,860万股。

(三)剔除最高报价部分情况

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,对所有符合条件的网下投资者所属配售对象的报价按照拟申购价格由高到低、同一拟申购价格上按配售对象的拟申购数量从小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量的按申购时间(申报时间)以深交所网下发行电子平台记录为准)由晚到早、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申报时间上按深交所网下发行电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的拟申购数量不低于所有符合条件的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,对该价格上的申报不再剔除。剔除部

分不得参与网下申购。

经发行人和保荐人(主承销商)协商一致,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,将拟申购价格高于40.00元/股(不含40.00元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为40.00元/股,且拟申购数量小于600万股(不含600万股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为40.00元/股,拟申购数量等于600万股,且申报时间同为2023年7月4日14:37:10:957的配售对象,按照深交所网下发行电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除61个配售对象。以上过程共剔除75个配售对象,对应剔除的拟申购总量为43,740万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和4,314,860万股的1.0137%。

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“初步询价报价情况”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322家,配售对象为7,583个,全部符合《初步询价及推介公告》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拟申购总量为4,271,120万股,整体申购倍数为战略配售回拨前网下初始发行数量的3,466.82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、配售对象名称、证券账户、拟申购价格和对应的拟申购数量等资料请见附表“初步询价报价情况”。

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:

Table with 4 columns: 类型, 报价中位数(元/股), 报价加权平均数(元/股). Rows include 所有网下投资者, 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, 公募基金、社保基金、养老金, 公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金, 除公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金、合格境外投资者资金以外的其他配售对象, 证券公司, 基金管理公司, 期货公司, 信托公司, 保险公司, 财务公司, 合格境外投资者, 私募基金(配售对象类型:私募基金).

(四)发行价格的确定

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,发行人与保荐人(主承销商)综合发行人基本面、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、有效认购倍数、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26.35元/股。

此发行价格对应的市盈率为:

(1)22.48倍(每股收益按照2022年度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)21.87倍(每股收益按照2022年度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)29.98倍(每股收益按照2022年度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)29.16倍(每股收益按照2022年度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)。

本次发行的发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数、加权平均数孰低值。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第2.1.2条,公司选择的具体上市标准为“(一)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”。具体分析如下:2021年至2022年,公司归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后较低者为计算依据)分别为7,161.81万元、7,735.25万元,累计超过人民币5,000万元(符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第2.1.2条第一项规定的认定)。

(五)有效报价投资者的确定过程

本次初步询价中,有6家网下投资者管理的181个配售对象申报价格低于26.35元/股,为无效报价,具体名单详见附表“初步询价报价情况”中被标注为“低价未入围”的配售对象。

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,申报价格不低于发行价格26.35元/股的配售对象为有效报价的配售对象。本次网下发行有效报价投资者数量为316家,管理的配售对象数量为7,402个,有效申购数量总和为4,162,930万股,对应的有效申购倍数为战略配售回拨后、网上网下回拨前网下初始发行数量的2,671.72倍。具体报价信息详见附表“初步询价报价情况”中备注为“有效报价”的配售对象。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,并及时足额缴纳申购资金。

保荐人(主承销商)将在配售前对投资者是否存在禁止性情形进行核查,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),如拒绝配合检查或其提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,或经检查不符合配售资格的,保荐人(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(六)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

根据上市公司行业分类相关规定,苏州规划所属行业为“专业技术服务业(M74)”。截至2023年7月4日(T-4日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率为34.72倍。

截至2023年7月4日(T-4日),可比上市公司估值水平如下:

Table with 7 columns: 证券代码, 证券简称, T-4日收盘价, 2022年扣非, 2022年扣非, 2022年扣非, 2022年扣非. Rows include 300989.SZ 雷奥规划 and 300778.SZ 新城市.

资料来源:WIND数据,截至2023年7月4日(T-4日)。注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;注2:2022年扣非前后EPS=2022年扣除非经常性损益前后归母净利润/T-4日总股本;

注3:静态市盈率均值计算时剔除极值(雷奥规划)。本次发行价格26.35元/股对应的发行人2022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29.98倍,低于中证指数有限公司2023年7月4日(T-4日)发布的行业最近一个月静态平均市盈率;低于可比上市公司2022年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄的平均静态市盈率,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人(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。

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1.00元。

(二)发行数量和发行结构

发行人和保荐人(主承销商)协商确定本次发行股票数量为2,200.00万股,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。本次公开发行后公司总股本为8,800.00万股。本次发行初始战略配售发行数量为440.00万股,占本次发行数量的20.00%。本次发行的发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数、加权平均数孰低值,故保荐人相关人员无需参与本次战略配售。

根据最终确定的发行价格,本次发行的战略配售由其他参与战略配售的投资者组成,最终战略配售数量为113.8519万股,占本次发行数量的5.1751%。初始战略配售数量与最终战略配售数量的差额326.1481万股回拨至网下发行。