

浙江斯菱汽车轴承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

(上接 A22 版)

释义

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

斯菱股份/发行人/公司	指浙江斯菱汽车轴承股份有限公司
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
证券业协会	指中国证券业协会
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
保荐人(主承销商)、财通证券、保荐人、主承销商	指财通证券股份有限公司
本次发行	指浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行 2,750 万股人民币普通股(A 股)并在创业板上市之行
网下发行	指本次发行中通过深交所网下发行电子平台向配售对象根据确定价格发行人民币普通股(A 股)之行为(若启动回拨机制,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定价发行人民币普通股(A 股)之行为(若启动回拨机制,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 2023 年 8 月 24 日(T-7 日)披露的《浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》要求的可以参与本次网下询价的投资者
配售对象	指网下投资者所属或直接管理的、已在证券业协会完成注册,可参与首次公开发行股票网下申购业务的自营投资账户或证券投资基金产品
网上投资者	指除参与网下询价、申购、缴款、配售的投资者以外的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符合《深圳市市场首次公开发行股票网上发行实施细则》所规定的投资者
有效报价	指初步询价中网下投资者申报的不低于发行人和保荐人(主承销商)确定的发行价格,且未作为最高报价部分被剔除,同时符合发行人和保荐人(主承销商)事先确定且公告的其他条件的报价
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的申购,包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致、申购数量符合有关规定等
网下发行专户	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户
T 日、网上网下申购日	指参与本次网下申购的网下投资者按照其有效申购数量进行申购和本次网下定价发行申购股票的日期,即 2023 年 9 月 4 日
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价

(一)初步询价情况

2023 年 8 月 29 日(T-4 日)为本次发行初步询价日。截至 2023 年 8 月 29 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共收到 332 家网下投资者管理的 7,682 个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为 28.00 元/股-49.00 元/股,拟申购数量总和为 5,665,880 万股,对应的申购倍数为战略配售回拨后、网上网下回拨机制启动前网下初始发行数量的 2,881.57 倍。所有配售对象的报价情况详见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。

(二)剔除无效报价情况

经广东华商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 2 个配售对象未按《初步询价及推介公告》的要求提交相关资格核查资料;有 5 家网下投资者管理的 5 个配售对象属于禁止配售情形。广东华商律师事务所律师及保荐人(主承销商)将上述 7 家网下投资者管理的 7 个配售对象报价作为无效报价处理,对应拟申购数量总和为 4,300 万股。该类配售对象的名单见“附表:投资者报价信息统计表”中被备注为“无效报价”的配售对象。

剔除上述无效报价后,332 家网下投资者管理的 7,675 个配售对象全部符合《初步询价及推介公告》规定的网下投资者的条件,报价区间为 28.00 元/股-49.00 元/股,对应的拟申购数量总和为 5,661,580 万股。

(三)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,对所有符合条件的网下投资者所属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的原则,同一申报价格同一拟申购数量的按提交时间(提交时间以深交所网下发行电子平台记录为准)由晚到早、同一申报价格同一拟申购数量同一提交时间的按照深交所网下发行电子平台自动生成的委托序号从大到小顺序排列,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的拟申购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,对该价格上的申购不再剔除。剔除部分不得参与网上及网下申购。

经发行人和主承销商协商一致,在剔除无效报价后,将申报价格高于 44.44 元/股(不含 44.44 元/股)的配售对象全部剔除;申报价格为 44.44 元/股,且拟申购数量小于 400 万股(不含 400 万股)的配售对象全部剔除;申报价格为 44.44 元/股,拟申购数量等于 400 万股,且提交时间同为 2023 年 8 月 29 日 14:52:42:852 的配售对象中,按照深交所网下发行电子平台自动生成的委托序号从大到小剔除 1 个配售对象。以上过程共剔除 93 个配售对象,对应剔除的拟申购总量为 56,900 万股,占本次初步询价符合条件的所有网下投资者拟申购总量 5,661,580 万股的 1.0050%。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 314 家,配售对象为 7,582 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报价区间为 28.00 元/股-44.44 元/股,剩余报价拟申购总量为 5,604,680 万股,整体申购倍数为战略配售回拨后、网上网下回拨机制启动前网下初始发行数量的 2,850.44 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、证券账户、配售对象名称、申报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)
所有网下投资者	42.3700	41.4802
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	42.1000	41.0862
公募基金、社保基金、养老金	42.1100	40.8380
公募基金、社保基金、养老金、年金基金和保险资金	42.1000	41.0855
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	42.8300	42.3365
证券公司	42.2200	40.8091
基金管理公司	42.1100	41.1058
期货公司	43.6100	43.7157
信托公司	39.5660	40.1575
保险公司	42.0000	41.2607
财务公司	-	-
合格境外投资者	41.5000	41.2066
私募基金(配售对象类型:私募基金)	42.9700	42.6929

(四)发行价格的确定

在剔除拟申购总量中最高报价部分后,发行人和保荐人(主承销商)综合考虑剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、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 37.56 元/股。

此价格对应的市盈率为:

(1)24.87 倍(每股收益按照 2022 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)25.28 倍(每股收益按照 2022 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);

(3)33.16 倍(每股收益按照 2022 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);

(4)33.71 倍(每股收益按照 2022 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)。

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和加权平均数孰低值。

(五)有效报价投资者的确定过程

本次初步询价中,有 31 家网下投资者管理的 533 个配售对象申报价格低于 37.56 元/股,为无效报价,具体名单详见“附表:投资者报价信息统计表”中备注为“低价未入围”的配售对象。

根据《初步询价及推介公告》中规定的有效报价确定方式,申报价格不低于发行价格 37.56 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。

本次网下发行有效报价投资者数量为 284 家,管理的配售对象数量为 7,049 个,有效拟申购数量总和为 5,155,950 万股,对应的有效申购倍数为战略配售回拨后、网上网下机制启动前网下初始发行规模的 2,622.23 倍。具体报价信息详见“附表:投资者报价信息统计表”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上述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),如拒绝配合核查或其提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,或经核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

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),发行人所属行业为“C36 汽车制造业”。截至 2023 年 8 月 29 日(T-4 日),中证指数有限公司发布的“C36 汽车制造业”最近一个月平均静态市盈率为 26.79 倍。

截至 2023 年 8 月 29 日(T-4 日),可比上市公司市盈率水平情况如下:

证券代码	证券简称	T-4 日股票收盘价(元/股)	2022 年和非前 EPS(元/股)	2022 年扣非后 EPS(元/股)	对应的静态市盈率(倍)-扣非前(2022 年)	对应的静态市盈率(倍)-扣非后(2022 年)
002708.SZ	光洋股份	7.14	-0.4760	-0.5011	-	-
300652.SZ	雷迪克	21.80	1.0112	0.9008	21.56	24.20
300895.SZ	兆丰股份	46.89	2.3198	2.1076	20.21	22.25
605088.SH	冠盛股份	22.09	1.4348	1.2533	15.40	17.63
算术平均值					19.06	21.36

数据来源:Wind,数据截至 2023 年 8 月 29 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:市盈率均值计算剔除了负值(光洋股份)。

本次发行价格 37.56 元/股对应的发行人 2022 年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 33.71 倍,高于中证指数有限公司发布的“C36 汽车制造业”最近一个月平均静态市盈率 26.79 倍,超出幅度为 25.83%;高于同行业可比上市公司 2022 年扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率 19.06

倍,超出幅度为 76.86%;高于同行业可比上市公司 2022 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率 21.36 倍,超出幅度为 57.82%;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)协商确定本次发行新股数量为 2,750 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,公司股东不公开发售股份。本次公开发行后公司总股本为 11,000 万股。

本次发行不安排向发行人的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产管理计划及其他外部投资者的战略配售。依据本次发行价格,保荐人相关子公司不参与战略配售。最终,本次发行不向参与战略配售的投资者定向配售。初始战略配售与最终战略配售的差额 137.50 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 1,966.25 万股,占本次发行数量的 71.50%;网上初始发行数量为 783.75 万股,占本次发行数量的 28.50%。最终网下、网上发行合计数量 2,750 万股,网上及网下最终发行数量将根据网上、网下回拨情况确定。

(三)发行价格

发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、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 37.56 元/股。

2021 年和 2022 年,发行人经审计的归属于母公司所有者的净利润(以扣除非经常性损益前后的孰低为准)分别为 8,286.09 万元和 12,257.46 万元,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,满足《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2023 年修订)》第 2.1.2 条第(一)项规定的上市条件,“(一)最近两年净利润均为正,且累计净利润不低于 5,000 万元”。

(四)募集资金

若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为 103,290.00 万元,扣除预计发行费用 10,634.71 万元(不含增值税)后,预计募集资金净额为 92,655.29 万元,如存在尾数差异,为四舍五入造成。

(五)回拨机制

本次发行网上网下申购于 2023 年 9 月 4 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 9 月 4 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、本次发行初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额 137.50 万股首先回拨至网下发行。

2、在网上、网下均获得足额认购的情况下,若网上投资者有效申购倍数未超过五十倍的,将不启动回拨机制;若网上投资者有效申购倍数超过五十倍且不超过一百倍(含)的,应当从网下向网上回拨,回拨比例为本次公开发行股票数量的 10%;网上投资者有效申购倍数超过一百倍的,回拨比例为本次公开发行股票数量的 20%;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股票数量的 70%;网下投资者因网下发行部分采用比例限售方式而被限售的 10%的股份无需扣除。

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

4、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,中止发行。

在发生回拨的情形下,发行人和保荐人(主承销商)将及时启动回拨机制,并于 2023 年 9 月 5 日(T+1 日)在《浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上申购情况及中签率公告》(以下简称“《网上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深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%的股份无限售期,自本次发行股票在深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深交所上市交易之日起开始计算。

网下投资者参与初步询价报价及网下申购时,无需为其管理的配售对象填写锁定期安排,一旦报价即视为接受本公告所披露的网下锁定期安排。

(七)本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-7 日 2023 年 8 月 24 日 (周四)	刊登《初步询价及推介公告》(创业板上市提示公告)《招股意向书》等相关文件网上披露 网下投资者向保荐人(主承销商)提交核查文件 网下路演
T-6 日 2023 年 8 月 25 日 (周五)	网下投资者向保荐人(主承销商)提交核查文件 网下路演
T-5 日 2023 年 8 月 28 日 (周一)	网下投资者向保荐人(主承销商)提交核查文件截止日(当日中午 12:00 前) 网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日中午 12:00 前) 保荐人(主承销商)对网下投资者提交材料进行核查 网下路演
T-4 日 2023 年 8 月 29 日 (周二)	初步询价日(通过深交所网下发行电子平台),初步询价期间为 9:30-15:00 初步询价截止日 参与战略配售的投资者缴纳认购资金截止日(如有)
T-3 日 2023 年 8 月 30 日 (周三)	保荐人(主承销商)开展网下投资者核查
T-2 日 2023 年 8 月 31 日 (周四)	刊登《网上路演公告》 确定发行价格,确定有效报价投资者及其可申购股数 确定参与战略配售的投资者最终获配数量和比例(如有)
T-1 日 2023 年 9 月 1 日 (周五)	刊登《发行公告》《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 2023 年 9 月 4 日 (周一)	网下发行申购日(9:30-15:00) 网上发行申购日(9:15-11:30,13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量 网上申购配号
T+1 日 2023 年 9 月 5 日 (周二)	刊登《网上申购情况及中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2 日 2023 年 9 月 6 日 (周三)	刊登《网下发行初步配售结果公告》(网上摇号中签率公告) 网下发行获配投资者缴款,认购资金到账截止 16:00 网上中签投资者缴纳认购资金(投资者确保资金账户 T+2 日终有足额的新股认购资金)
T+3 日 2023 年 9 月 7 日 (周四)	保荐人(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 2023 年 9 月 8 日 (周五)	刊登《发行结果公告》 《招股说明书》等相关文件网上披露 募集资金划转发行人账户

注:1.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,保荐人(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程;

3、如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致网下投资者无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与保荐人(主承销商)联系。

(八)拟上市地点

深圳证券交易所创业板。

(九)承销方式

余额包销。

三、战略配售情况

(一)本次战略配售的总体安排

本次发行不安排向发行人的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产管理计划及其他外部投资者的战略配售,如本次发行价格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和加权平均数孰低值,保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售。

(二)战略配售获配结果

2023 年 8 月 31 日(T-2 日),发行人和主承销商根据初步询价结果,协商确定本次发行价格为 37.56 元/股,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和加权平均数孰低值。依据本次发行价格,保荐人相关子公司不参与战略配售。最终,本次发行不向参与战略配售的投资者定向配售。

(三)战略配售股份回拨

依据 2023 年 8 月 24 日(T-7 日)公告的《初步询价及推介公告》,本次发行初始战略配售发行数量为 137.50 万股,占本次发行数量的 5.00%。本次发行最终无参与战略配售的投资者,最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额 137.50 万股回拨至网下发行。

四、网下发行

(一)参与对象

经发行人和保荐人(主承销商)确认,本次网下询价有效报价投资者数量为 284 家,管理的配售对象数量为 7,049 个,其对应的有效报价总量为 5,155,950 万股。参与初步询价的配售对象可通过深交所网下发行电子平台查询其报价是否为有效报价及有效拟申购数量。

(二)网下申购

在初步询价过程中提供有效报价的网下投资者管理的配售对象必须通过深交所网下发行电子平台参与本次网下申购,通过该平台以外方式进行申购的视为无效。

1、参与网下申购的有效报价投资者应于 2023 年 9 月 4 日(T 日)9:30-15:00 通过深交所网下发行电子平台录入申购单信息,包括申购价格、申购数量等信息,其中申购价格为本次发行价格 37.56 元/股,申购数量等于初步询价中其提供的有效报价所对应的“拟申购数量”。网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录后,应当一次性全部提交。有效报价网下投资者在深交所网下发行电子平台一旦提交申购,即被视为向保荐人(主承销商)发出正式申购要约,具有法律效力。

2、有效报价配售对象只能以其在中国证券业协会注册的证券账户和银行收款账户参与本次网下申购。配售对象全称、证券账户名称(深圳)、证券账户号码(深圳)和银行收款账户必须与其在证券业协会注册的信息一致,否则视为无效申购。因配售对象信息填报与中国证券业协会备案信息不一致所致后果由配售对象自行负责。

3、网下投资者在 2023 年 9 月 4 日(T 日)申购时,无需缴纳申购资金。

4、有效报价网下投资者未参与申购或未足额申购,将被视为违约并应承担违约责任。保荐人(主承销商)将公告披露违约情况,并将违约情况报中国证券业协会备案。

(下转 A24 版)