

钧崑电子科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

特别提示

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，钧崑电子科技股份有限公司（以下简称“钧崑电子”、“发行人”或“公司”）属于“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”。截至2024年12月24日（T-4日），中证指数有限公司发布的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”最近一个月平均静态市盈率为40.40倍。本次发行价格10.40元/股对应的发行人2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润对应的摊薄后市盈率为32.82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；低于同行业可比上市公司2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润对应的平均静态市盈率38.78倍，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，理性作出投资。

钧崑电子根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第208号〕）（以下简称“《管理办法》”）、《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》”）、深圳证券交易所〔以下简称“深交所”〕颁布的《深圳证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》（深证上〔2023〕100号）（以下简称“《业务实施细则》”）、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上〔2018〕279号）（以下简称“《网上发行实施细则》”）及《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则（2023年修订）》（深证上〔2023〕110号）（以下简称“《网下发行实施细则》”）、《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法》（深证上〔2020〕343号）（以下简称“《投资者适当性管理办法》”），中国证券业协会颁布的《首次公开发行证券承销业务规则》（中证协发〔2023〕18号）（以下简称“《承销业务规则》”）、《首次公开发行证券网下投资者管理规则》（中证协发〔2024〕237号）（以下简称“《网下投资者管理规则》”）、《首次公开发行证券网下投资者分类评价和管理指引》（中证协发〔2023〕19号）等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件，以及深交所所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规

保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

定组织实施本次首次公开发行股票并在创业板上市。

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐人（主承销商）”或“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”）及网上向持有深圳市场非限售A股股份或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在保荐人（主承销商）处进行；本次发行初步询价和网下发行均通过深交所网下发行电子平台（以下简称“网下发行电子平台”）进行及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记结算平台实施，请网下投资者认真阅读本公告及《网下发行实施细则》等相关规定。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》。

本次发行适用于中国证监会发布的《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第208号〕）、《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令〔第205号〕）、深交所发布的《深圳证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》（深证上〔2023〕100号）、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则（2023年修订）》（深证上〔2023〕110号），中国证券业协会发布的《首次公开发行证券承销业务规则》（中证协发〔2023〕18号）、《首次公开发行证券网下投资者管理规则》（中证协发〔2024〕237号）和《首次公开发行证券网下投资者分类评价和管理指引》（中证协发〔2023〕19号），请投资者关注相关规定的变化，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。

本次发行价格10.40元/股对应的发行人2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润对应的摊薄后市盈率为32.82倍，低于中证指数有限公司2024年12月24日（T-4日）发布的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”最近

一个月平均静态市盈率40.40倍；低于同行业可比上市公司2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润对应的平均静态市盈率38.78倍，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。

敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、网上网下申购、缴款及弃购股份处理等环节，具体如下：

1、初步询价结束后，发行人和保荐人（主承销商）根据《钧崑电子科技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》（以下简称“《初步询价及推介公告》”）规定的剔除规则，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11.69元/股（不含11.69元/股）的配售对象全部剔除；将拟申购价格为11.69元/股、拟申购数量为2,000.00万股、系统提交时间同为2024年12月24日13:36:00:367的配售对象中，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26个配售对象。以上过程共剔除60个配售对象，剔除的拟申购总量为110,600.00万股，占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和10,968,090.00万股的1.0084%。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、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、所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求、有效认购倍数以及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为10.40元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2024年12月30日（T日）进行网上和网下申购，申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2024年12月30日（T日），其中，网下申购时间为9:30—15:00，网上申购时间为9:15—11:30、13:00—15:00。

3、本次发行价格为10.40元/股，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通过公开募集方式设立的证券投资基金（以下简称“公募基金

钧崑电子科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，钧崑电子科技股份有限公司（以下简称“钧崑电子”、“发行人”或“公司”）属于“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”。截至2024年12月24日（T-4日），中证指数有限公司发布的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”最近一个月平均静态市盈率为40.40倍。本次发行价格10.40元/股对应的发行人2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润对应的摊薄后市盈率为32.82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；低于同行业可比上市公司2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润对应的平均静态市盈率38.78倍，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，理性作出投资。

钧崑电子首次公开发行人民币普通股（A股）并在创业板上市（以下简称“本次发行”）的申请已经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）上市审核委员会审议通过，并已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）予以注册（证监许可〔2024〕1487号）。

经发行人与保荐人（主承销商）华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐人（主承销商）”或“主承销商”）协商决定，本次发行数量6,666.6700万股，占发行后总股本的25.0000%，全部为公开发行新股，发行人股东不进行老股转让。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

本次发行适用于中国证监会发布的《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第208号〕）、《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令〔第205号〕）、深交所发布的《深圳证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》（深证上〔2023〕100号）、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则（2023年修订）》（深证上〔2023〕110号），中国证券业协会发布的《首次公开发行证券承销业务规则》（中证协发〔2023〕18号）以及《首次公开发行证券网下投资者管理规则》（中证协发〔2024〕237号）和《首次公开发行证券网下投资者分类评价和管理指引》（中证协发〔2023〕19号），请投资者关注相关规定的变化，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。

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”）、网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）及网上向持有深圳市场非限售A股股份或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在保荐人（主承销商）处进行；本次发行初步询价和网下发行均通过深交所网下发行电子平台（以下简称“网下发行电子平台”）进行及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记结算平台实施；本次网上发行通过深交所交易系统进行，采用按市值申购定价发行方式进行。

2、初步询价结束后，发行人和保荐人（主承销商）根据《钧崑电子科技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》（以下简称“《初步询价及推介公告》”）规定的剔除规则，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11.69元/股（不含11.69元/股）的配售对象全部剔除；将拟申购价格为11.69元/股、拟申购数量为2,000.00万股、系统提交时间同为2024年12月24日13:36:00:367的配售对象中，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26个配售对象。以上过程共剔除60个配售对象，剔除的拟申购总量为110,600.00万股，占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和10,968,090.00万股的

保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司							
1.0084%。剔除部分不得参与网下及网上申购。							
3、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、所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求、有效认购倍数以及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为10.40元/股，网下发行不再进行累计投标询价。							
投资者请按此价格在2024年12月30日（T日）进行网上和网下申购，申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2024年12月30日（T日），其中，网下申购时间为9:30—15:00，网上申购时间为9:15—11:30、13:00—15:00。							
4、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通过公开募集方式设立的证券投资基金（以下简称“公募基金”）、全国社会保障基金（以下简称“社保基金”）、基本养老保险基金（以下简称“养老金”）、企业年金基金和职业年金基金（以下简称“年金基金”）、符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金（以下简称“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的孰低值。故保荐人相关子公司无需参与跟投。							
根据最终确定的发行价格，参与本次发行的战略配售投资者为发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划（华泰钧崑电子家园1号创业板员工持股集合资产管理计划）。							
本次发行初始战略配售数量为1,000.0005万股，占本次发行数量的15.00%。本次发行最终战略配售数量为211.5384万股，占本次发行总量的3.17%。初始战略配售数量与最终战略配售数量的差额788.4621万股将回拨至网下发行。							
5、本次发行价格为10.40元/股，对应的市盈率为：							
（1）24.61倍（每股收益按照2023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）23.13倍（每股收益按照2023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）32.82倍（每股收益按照2023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）。							
6、本次发行价格为10.40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）根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023年），钧崑电子所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。截至2024年12月24日（T-4日），中证指数有限公司发布的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”最近一个月平均静态市盈率为40.40倍，请投资者决策时参考。							
（2）截至2024年12月24日（T-4日），可比上市公司估值水平如下：							
证券代码	证券简称	T-4日收盘价 024年12月 24日，元/股	2023年扣 非前EPS （元/股）	2023年扣 非后EPS （元/股）	2023年扣 非前市盈 率	2023年扣 非后市盈 率	
000636.SZ	风华高科	15.30	0.1499	0.1300	102.04	117.66	
301031.SZ	中裕电气	108.13	1.7651	1.7269	61.26	62.62	
002729.SZ	恒利科技	13.51	0.0991	0.1019	136.29	1,243.20	
2327.TW	国巨	529.00	35.3859	-	14.95	-	
2478.TW	大毅	46.65	2.5560	-	18.25	-	
平均值 剔除部分公司					38.11	62.62	
资料来源：WIND数据，截至2024年12月24日（T-4日）							

金”）、全国社会保障基金（以下简称“社保基金”）、基本养老保险基金（以下简称“养老金”）、企业年金基金和职业年金基金（以下简称“年金基金”）、符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金（以下简称“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的孰低值，故保荐人相关子公司华泰创新投资有限公司无需参与跟投。

根据最终确定的发行价格，参与战略配售的投资者最终为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，即华泰钧崑电子家园1号创业板员工持股集合资产管理计划（以下简称“钧崑电子员工工资计划”）。根据最终确定的发行价格，钧崑电子员工工资计划最终战略配售股份数量为211.5384万股，占本次发行数量的3.17%。

本次发行初始战略配售数量为1,000.0005万股，占本次发行数量的15.00%。最终战略配售数量为211.5384万股，占本次发行数量的3.17%。本次发行初始战略配售数量与最终战略配售数量的差额788.4621万股回拨至网下发行。

4、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限售期安排，一旦报价即视为接受本公告所披露的网下限售期安排。

战略配售方面，钧崑电子员工工资计划获得本次配售的股票限售期为12个月，限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。限售期届满后，参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

(下转A13版)

器产品的研发、生产与销售，至今已拥有超过20年的熔断器行业经验。经过多年的积累和沉淀，发行人品牌“华德”、“Walter”、“TFT”、“YED”已在中国及海外客户中获得了良好的口碑，具有较强的市场影响力。

发行人主要客户群体广泛，涵盖智能手机终端、电脑终端、家电、电池、PD快充、电源、工业等多个领域的企业。发行人与各行业全球龙头企业的合作经验拥有良好的溢出效应。通过在行业内树立良好的口碑，有助于发行人进一步增加与新客户的合作机会，并加深与老客户的关系，为发行人的业务拓展和收入的增长打下了良好的基础。下游客户为了保证其自身产品质量的可靠性、经营成本的可控性，对供应商的选择均较为严格，获得其认证是发行人产品研发、生产、品质控制和服务水平实力的综合体现。发行人与客户一经建立供应关系，将会维持相对稳定的业务往来合作。

此外，发行人亦与全球一线的通讯及汽车芯片企业高通、英伟达建立了深度合作关系，并已经实现向高通和英伟达批量供货。芯片企业需要结合电路中其他关键电子元器件的特性进行芯片设计，以使芯片方案最优化。发行人会将电流感测精密电阻产品提供给芯片企业以配合其进行芯片设计。在发行人产品能够满足芯片企业的芯片方案时，芯片企业会将发行人产品纳入最终的芯片方案并将方案提供给终端客户（如智能手机品牌厂商、汽车企业等）。通常，终端客户会优先选择芯片方案商在方案中写明的电子元器件供应商。通过前期与芯片企业深入的合作，一方面能够促进发行人的产品销售，另一方面也使发行人能够最先了解前沿技术的发展趋势、保证产品持续迭代并满足客户的新要求。

3）产品矩阵：产品规格系列丰富，覆盖众多下游终端领域

发行人电阻、熔断器产品的规格丰富，涵盖电流感测精密电阻、晶片型贴片熔断器、微型熔断器、超小型熔断器、陶瓷管熔断器、玻璃管熔断器、温度熔断器、电力熔断器等，覆盖范围广泛。在电流感测精密电阻方面，发行人能够提供高精度、低电阻值、低温度系数和高功率额定值设计的产品，是全球少数能够生产01005封装至5931封装全系列电流感测精密电阻的企业；在熔断器方面，发行人能够提供宽泛的额定电流和电压产品。多年来，发行人持续跟踪市场变动趋势和客户产品需求，提升产品的各项性能指标。

发行人产品规格系列丰富，应用领域广泛。发行人能够提供上千种规格的产品，产品广泛应用于智能手机、笔记本电脑、平板电脑、移动电源、智能手表、蓝牙耳机、空调、冰箱、洗衣机、电视、扫地机器人、智能安防、电动工具等众多领域，已经成功应用在包括A公司、三星、小米、联想、新能德、格力、大金、奥海科技、台达、海康威视、大华、视源股份、传音、戴尔、大疆、TTI等数十家国内外知名的智能手机品牌商、可穿戴设备厂商、电源厂商、家电集团、电动工具制造商的产品中。同时，发行人重视新兴产业发展，通过快速跟踪新兴市场需求，以科技创新为驱动，持续开发新产品及迭代产品，不断加速在新兴市场领域的拓展。在汽车业务领域，发行人已获得汽车行业IATF16949质量管理体系认证，产品已进入现代摩比斯、零跑汽车、比亚迪、中车、蔚来供应链体系，并已经实现批量出货；在光伏储能领域，发行人产品已经进入阳光电源、正泰电器、派能科技、中恒电气的供应链体系；在手持云台及ADAS领域，发行人产品已经进入大疆的供应链体系。此外，发行人与全球一线的通讯及汽车芯片企业高通、英伟达建立了深度合作关系，并已实现批量供货。发行人将电流感测精密电阻产品提供给芯片企业以配合其进行芯片设计，在发行人产品能够满足芯片企业的芯片方案时，芯片企业会将发行人产品纳入最终的芯片方案并将方案提供给终端客户。

4）技术实力：围绕核心业务持续技术创新，增强企业竞争力

(下转A13版)