

## (上接A14版)

除此之外,发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2024年修订)》第2.1.2条规定的上市标准中的“(一)最近两年净利润均为正,累计净利润不低于1亿元,且最近一年净利润不低于6,000万元”。

## (五)有效报价投资者的确定

根据《初步询价及推介公告》中规定的有效报价确定方式,拟申报价格不低于发行价格10.40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,13家投资者管理的156个配售对象申报价格低于本次发行价格10.40元/股,对应的拟申购数量为297,950.00万股,详见附表中备注为“低价入围”部分。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为258家,管理的配售对象个数为5,670个,对应的有效拟申购数量总和为10,559,540.00万股,为网下初始发行规模的2,662.07倍,为战略配售回拨后、网上网下回拨机制启动前,网下初始发行规模的2,220.66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中备注为“有效报价”的部分。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《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),发行人属于“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“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。

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 (2024年12月 24日,元/股)	2023年扣 除非经常性损益 后EPS(元/股)	2023年扣 除非经常性损益 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	中熔电气	108.13	1.7651	1.7269	61.26	62.62
002729.SZ	好利科技	13.51	0.0991	0.0109	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)

注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;

注2:2023年扣非前/后EPS=2023年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-4日总股本;

注3:计算平均市盈率时,剔除好利科技(2023年PE为异常极值)、风华高科(2023年归母净利润大幅下滑)和大毅(2023年归母净利润大幅下滑);

注4:国巨和大毅为台股上市公司,其收盘价及EPS币种为新台币;由于二者未在2023年报中披露非经常性损益,因此无2023年扣非后EPS数据。

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。

## 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

本次发行向社会公众公开发行新股6,666.6700万股,全部为公开发行新股,不安排老股转让。本次公开发行后公司总股本26,666.6700万股,本次公开发行股份数量约占公司本次公开发行后总股本的25.0000%。

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(华泰钧成电子家园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。

战略配售回拨后、网上网下回拨机制启动前,网下初始发行数量为4,755,1316万股,约占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的73.66%;网上初始发行数量为1,700,0000万股,约占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的26.34%。最终网下、网上发行合计数量6,455,1316万股,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)发行价格及对应的市盈率

发行人和主承销商根据初步询价情况,并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,网下不再进行累计投标询价。此价格对应的市盈率为:

(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)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);

(4)30.84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后总股本计算)。

本次确定的发行价格不超过网下投资者剔除最高报价部分后全部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的报价中位数和加权平均数的孰低值。

## (四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金为112,744.98万元。按本次发行价格10.40元/股计算,发行人预计募集资金总额99,333.37万元,扣除发行费用约7,388.04万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为61,945.33万元(如存在尾数差异,为四舍五入造成)。

## (五)本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2024年12月20日 (周五)	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》及相关文件网上披露 网下投资者提交核查文件 网下路演
T-5日 2024年12月23日 (周一)	网下投资者提交核查文件(当日中午12:00前) 网下投资者在协会系统会完成注册截止日(当日中午12:00前) 网下路演
T-4日 2024年12月24日 (周二)	初步询价日(网下发行电子平台),初步询价期间为9:30-15:00 参与战略配售的投资者缴纳认购资金截止日
T-3日 2024年12月25日 (周三)	保荐人(主承销商)开展网下投资者核查
T-2日 2024年12月26日 (周四)	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 刊登《网上路演公告》
T-1日 2024年12月27日 (周五)	刊登《发行公告》《投资风险特别公告》 网下路演
T日 2024年12月30日 (周一)	网下发行申购日(9:30-15:00,当日15:00截止) 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 网下申购配号
T+1日 2024年12月31日 (周二)	刊登《网上申购情况及中签公告》 网下申购摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2日 2025年1月2日 (周三)	刊登《网下初步配售结果公告》《网上摇号中签结果公告》 网下获配缴款日(认购资金到账截止时间16:00) 网上中签号码(投资者确保资金账户在T+2日终有足额的新股认购资金)
T+3日 2025年1月3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 网下配售金额
T+4日 2025年1月6日 (周一)	刊登《发行结果公告》 《招股说明书》及相关文件网上披露 募集资金划转发行入账户

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不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。

## (六)回拨机制

本次发行网上网下申购于2024年12月30日(T日)15:00同时截止。申购结束后,发行人及保荐人(主承销商)将根据总体申购情况于2024年12月30日(T日)决定是否启动回拨机制,对网下、网上发行数量进行调节。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.最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额部分首先回拨至网下发行。

2.2024年12月30日(T日)网上、网下均获得足额认购的情况下,若网上投资者初步有效申购倍数未超过50倍的,将不启动回拨机制;若网上投资者有效申购倍数超过50倍且不超过100倍(含)的,应从网下向网上回拨,回拨比例为本次公开发行股票数量的10%;网上投资者初步有效申购倍数超过100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%。前述所指公开发行股票数量按照扣除最终战略配售数量计算。

3.在网上发行未获足额申购的情况下,网上申购不足部分向网下回拨,由参与网下申购的投资者认购,保荐人(主承销商)按照已公告的网下配售原则进行配售;网上申购不足部分向网下回拨后,有效报价投资者仍未能足额申购的情况下,发行人和保荐人(主承销商)将协商采取中止发行措施。

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,将中止发行。

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,具体情况将在2024年12月31日(T+1日)在《钧成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。

## (七)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司所披露的网下限售期安排。

战略配售方面,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,即钧成电子员工资管计划,其本次获得配售的证券的持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月。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。

## (八)承销方式

余额包销。

## (九)拟上市地点

深圳证券交易所创业板。

## 三、战略配售

## (一)本次战略配售的总体安排

本次发行战略配售对象为发行人的高级管理人员与核心员工资产管理计划。本次发行价格不高于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,故保荐人相关子公司无需参与跟投。

## (二)战略配售获配结果

根据战略配售协议中的相关约定,钧成电子员工资管计划参与战略配售的数量为不超过本次公开发行规模的10.00%,且认购金额不超过2,200.00万元。

根据最终确定的发行价格,钧成电子员工资管计划最终战略配售数量为211,5384万股,占本次发行总量的3.17%。

截至2024年12月24日(T-4日),参与战略配售的投资者已足额缴纳战略配售认购资金。初始缴款金额超过最终获配股数对应金额的多余款项,保荐人(主承销商)将在2025年1月6日(T+4日)之前,依据缴款原路径退回。综上,本次发行战略配售结果如下:

序号	开户行	开户名称	银行账号
1	中国工商银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	400023029200403170
2	中国建设银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	44201501100059868686
3	中国农业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	4100500040018839
4	中国银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	777057923359
5	招商银行深圳深纺大厦支行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	755914224110802
6	交通银行深圳分行	中国证券	