

江苏江顺精密科技集团股份有限公司 首次公开发行股票并在主板上市投资风险特别公告

特别提示

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》(Q2023年)，江苏江顺精密科技集团股份有限公司(以下简称“江顺科技”、“发行人”或“公司”)的铝型材挤压模具制造业务所处行业为“专用设备制造业(C35)”，公司的铝型材挤压配套设备制造业务、精密机械零部件制造业务所处行业为“通用设备制造业(C34)”。截至2025年4月10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29.52倍、“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均静态市盈率36.94倍。

本次发行价格37.36元股对应发行人2023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15.84倍，低于中证指数有限公司2025年4月10日(T-3日)发布的“专用设备制造业(C35)”以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均静态市盈率。

本次发行价格37.36元股对应发行人2024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15.32倍，也低于中证指数有限公司2025年4月10日(T-3日)发布的“专用设备制造业(C35)”以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均静态市盈率。

尽管本次发行价格37.36元股对应发行人2023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以及对应发行人2024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均低于行业市盈率，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。

江顺科技首次公开发行不超过1,500.00万股人民币普通股(A股)并在主板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经深交所上市审核委员会审议通过，并已获中国证监会同意注册(证监许可[2025]308号)。

本次发行的保荐人(主承销商)为华泰联合证券有限责任公司。本次发行的股票拟在深交所主板上市。本次发行采用网上按市值申购向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者直接定价发行(以下简称“网上发行”)的方式，全部为新股，不转让老股。本次公开发行股票数量为1,500.00万股，其中，网上发行数量为1,500.00万股，占本次发行总量的100%。

本次发行将于2025年4月15日(T日)通过深交所交易系统实施。发行人、保荐人(主承销商)特别提请投资者关注以下内容：

1、敬请投资者重点关注本次发行定价、发行流程、网上申购缴款及申购股份处理等方面的内容，具体内容如下：

①本次发行采用直接定价方式，全部股份通过网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行(以下简称“网上发行”)，不进行网下询价和配售。

②)发行人和保荐人(主承销商)综合考虑发行人所处行业、同行业上市公司估值水平、公司基本面、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37.36元股。投资者据此价格在2025年4月15日(T日)通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购。投资者进行网上申购时无需缴付申购资金，网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

③)自主表达申购意向：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代其进行新股申购。

④)网上投资者申购新股摇号中签后，应依据2025年4月17日(T+2日)公告的《江苏江顺精密科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行缴款义务，确保其资金账户于2025年4月17日(T+2日)日终有足额的新股认购资金，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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

6)网上中签投资者放弃认购的股份由保荐人(主承销商)包销。当出现网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时，保荐人(主承销商)将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

6)网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。

2、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。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。

3、拟参与本次网上申购的投资者，须认真阅读2025年4月11日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网，www.cninfo.com.cn；中证网，www.cs.com.cn；中国证券网，www.cnstock.com；证券时报网，www.stcn.com；证券日报网，www.zqrb.cn)的《招股说明书》全文，特别是其中的“重大事项提示”及“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。发行人受到政治、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应由投资者自行承担。

4、本次发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注

意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见《招股说明书》。上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

5、发行人与保荐人(主承销商)综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、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37.36元股。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。

本次发行价格为37.36元股，此价格对应的市盈率为：

①)11.49倍(每股收益按照2024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)10.86倍(每股收益按照2024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)15.32倍(每股收益按照2024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)14.47倍(每股收益按照2024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)。

6、本次发行价格为37.36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)与行业平均市盈率比较

江顺科技致力于铝型材挤压模具及配件、铝型材挤压配套设备、精密机械零部件等产品的研发、设计、生产和销售。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》(Q2023年)，铝型材挤压模具制造业务所处行业为制造业下属“专用设备制造业(C35)”；铝型材挤压配套设备制造业务、精密机械零部件制造业务所处行业为制造业下属“通用设备制造业(C34)”。

②)与行业平均静态市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应发行人2023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15.84倍，低于中证指数有限公司2025年4月10日发布的“专用设备制造业(C35)”最近一个月平均静态市盈率29.52倍以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均静态市盈率36.94倍。

③)与行业平均滚动市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应发行人2024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15.32倍，也低于中证指数有限公司2025年4月10日发布的“专用设备制造业(C35)”最近一个月平均滚动市盈率29.11倍以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均滚动市盈率35.45倍。

④)发行人与保荐人(主承销商)综合考虑发行人所处行业、同行业上市公司估值水平、公司基本面、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37.36元股。投资者据此价格在2025年4月15日(T日)通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购。投资者进行网上申购时无需缴付申购资金，网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

⑤)自主表达申购意向：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代其进行新股申购。

⑥)网上投资者申购新股摇号中签后，应依据2025年4月17日(T+2日)公告的《江苏江顺精密科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行缴款义务，确保其资金账户于2025年4月17日(T+2日)日终有足额的新股认购资金，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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

6)网上中签投资者放弃认购的股份由保荐人(主承销商)包销。当出现网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时，保荐人(主承销商)将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

6)网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。

2、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。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。

3、拟参与本次网上申购的投资者，须认真阅读2025年4月11日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网，www.cninfo.com.cn；中证网，www.cs.com.cn；中国证券网，www.cnstock.com；证券时报网，www.stcn.com；证券日报网，www.zqrb.cn)的《招股说明书》全文，特别是其中的“重大事项提示”及“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。发行人受到政治、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应由投资者自行承担。

4、本次发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注

意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见《招股说明书》。上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

5、发行人与保荐人(主承销商)综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、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37.36元股。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。

本次发行价格为37.36元股，此价格对应的市盈率为：

①)11.49倍(每股收益按照2024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)10.86倍(每股收益按照2024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)15.32倍(每股收益按照2024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)14.47倍(每股收益按照2024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)。

6、本次发行价格为37.36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)与行业平均市盈率比较

江顺科技致力于铝型材挤压模具及配件、铝型材挤压配套设备、精密机械零部件等产品的研发、设计、生产和销售。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》(Q2023年)，铝型材挤压模具制造业务所处行业为制造业下属“专用设备制造业(C35)”；铝型材挤压配套设备制造业务、精密机械零部件制造业务所处行业为制造业下属“通用设备制造业(C34)”。

②)与行业平均静态市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应发行人2023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15.84倍，低于中证指数有限公司2025年4月10日发布的“专用设备制造业(C35)”最近一个月平均静态市盈率29.52倍以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均静态市盈率36.94倍。

③)与行业平均滚动市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应发行人2024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15.32倍，也低于中证指数有限公司2025年4月10日发布的“专用设备制造业(C35)”最近一个月平均滚动市盈率29.11倍以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均滚动市盈率35.45倍。

④)发行人与保荐人(主承销商)综合考虑发行人所处行业、同行业上市公司估值水平、公司基本面、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37.36元股。投资者据此价格在2025年4月15日(T日)通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购。投资者进行网上申购时无需缴付申购资金，网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

⑤)自主表达申购意向：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代其进行新股申购。

⑥)网上投资者申购新股摇号中签后，应依据2025年4月17日(T+2日)公告的《江苏江顺精密科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行缴款义务，确保其资金账户于2025年4月17日(T+2日)日终有足额的新股认购资金，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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

6)网上中签投资者放弃认购的股份由保荐人(主承销商)包销。当出现网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时，保荐人(主承销商)将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

6)网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。

2、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。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。

3、拟参与本次网上申购的投资者，须认真阅读2025年4月11日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网，www.cninfo.com.cn；中证网，www.cs.com.cn；中国证券网，www.cnstock.com；证券时报网，www.stcn.com；证券日报网，www.zqrb.cn)的《招股说明书》全文，特别是其中的“重大事项提示”及“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。发行人受到政治、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应由投资者自行承担。

4、本次发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注

意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见《招股说明书》。上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

5、发行人与保荐人(主承销商)综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、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37.36元股。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。

本次发行价格为37.36元股，此价格对应的市盈率为：

①)11.49倍(每股收益按照2024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)10.86倍(每股收益按照2024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)15.32倍(每股收益按照2024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)14.47倍(每股收益按照2024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)。

6、本次发行价格为37.36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)与行业平均市盈率比较

江顺科技致力于铝型材挤压模具及配件、铝型材挤压配套设备、精密机械零部件等产品的研发、设计、生产和销售。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》(Q2023年)，铝型材挤压模具制造业务所处行业为制造业下属“专用设备制造业(C35)”；铝型材挤压配套设备制造业务、精密机械零部件制造业务所处行业为制造业下属“通用设备制造业(C34)”；铝型材挤压配套设备制造业务、精密机械零部件制造业务所处行业为制造业下属“通用设备制造业(C34)”。

②)与行业平均静态市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应发行人2023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15.84倍，低于中证指数有限公司2025年4月10日发布的“专用设备制造业(C35)”最近一个月平均静态市盈率29.52倍以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均静态市盈率36.94倍。

③)与行业平均滚动市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应发行人2024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15.32倍，也低于中证指数有限公司2025年4月10日发布的“专用设备制造业(C35)”最近一个月平均滚动市盈率29.11倍以及“通用设备制造业(C34)”最近一个月平均滚动市盈率35.45倍。

④)发行人与保荐人(主承销商)综合考虑发行人所处行业、同行业上市公司估值水平、公司基本面、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37.36元股。投资者据此价格在2025年4月15日(T日)通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购。投资者进行网上申购时无需缴付申购资金，网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

⑤)自主表达申购意向：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代其进行新股申购。

⑥)网上投资者申购新股摇号中签后，应依据2025年4月17日(T+2日)公告的《江苏江顺精密科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行缴款义务，确保其资金账户于2025年4月17日(T+2日)日终有足额的新股认购资金，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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

6)网上中签投资者放弃认购的股份由保荐人(主承销商)包销。当出现网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时，保荐人(主承销商)将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

6)网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。

2、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。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。

3、拟参与本次网上申购的投资者，须认真阅读2025年4月11日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网，www.cninfo.com.cn；中证网，www.cs.com.cn；中国证券网，www.cnstock.com；证券时报网，www.stcn.com；证券日报网，www.zqrb.cn)的《招股说明书》全文，特别是其中的“重大事项提示”及“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。发行人受到政治、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应由投资者自行承担。

4、本次发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注

意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见《招股说明书》。上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

5、发行人与保荐人(主承销商)综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、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37.36元股。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。

本次发行价格为37.36元股，此价格对应的市盈率为：

①)11.49倍(每股收益按照2024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)10.86倍(每股收益按照2024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)15.32倍(每股收益按照2024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)14.47倍(每股收益按照2024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)。

序号	证券代码	证券名称	静态市盈率	滚动市盈率
1	002595	豪迈科技	26.58	23.03
2	002786	银宝山新	16.78	15.82
3	002997	瑞鹄模具	36.84	24.80
4	300151	昌红科技	220.37	111.55
5	300549	优德精密	130.77	161.77
6	300707	威唐工业	115.88	66.55
7	300953	震裕科技	311.61	83.12
8	300998	宁波方正	-	-
9	301022	海泰科	87.79	88.54
10	301186	超达装备	28.54	29.74
11	600520	文一科技	-	170.68
12	603159	上海亚虹	49.93	59.94
13	603917	合力科技	52.23	444.98
平均值			31.73	23.35

注1：数据来源中证指数有限公司披露的个股市盈率数值

注2：计算静态市盈率平均值时，昌红科技、优德精密、威唐工业、震裕科技、海泰科、合力科技的市盈率显著高于可比公司，宁波方正、文一科技的市盈率为负值，因此上述8家公司在计算时予以剔除

注3：计算滚动市盈率平均值时，昌红科技、优德精密、威唐工业、震裕科技、海泰科、文一科技、上海亚虹、合力科技的市盈率显著高于可比公司，宁波方正的市盈率为负值，因此上述9家公司在计算时予以剔除

II.金属成形机床制造(C3422)行业上市公司估值情况

截至2025年4月10日，属于“金属成形机床制造(C3422)”细分行业公司的2023年平均静态市盈率为35.08倍，平均滚动市盈率为30.84倍，具体如下：

序号	证券代码	证券名称	静态市盈率	滚动市盈率
1	000410	沈阳机床	394.45	-
2	002559	亚威股份	49.11	48.47
3	003025	思进智能	37.39	19.72
4	300161	华中数控	192.24	-
5	300971	博亚精工	26.52	28.19
6	603088	宁波精达	27.31	26.98
平均值			35.08	30.84

注1：数据来源中证指数有限公司披露的个股市盈率数值

注2：计算静态市盈率平均值时，沈阳机床、华中数控的市盈率显著高于可比公司，因此上述2家公司在计算时予以剔除

注3：计算滚动市盈率平均值时，沈阳机床、华中数控的市盈率为负值，因此上述2家公司在计算时予以剔除

III.机械零部件加工(C3484)行业上市公司估值情况

截至2025年4月10日，属于“机械零部件加工(C3484)”细分行业公司的2023年平均静态市盈率为32.74倍，平均滚动市盈率为32.22倍，具体如下：

序号	证券代码	证券名称	静态市盈率	滚动市盈率
1	001268	联合精密	32.28	30.25
2	002480	新筑股份	-	-
3	301029	怡合达	25.59	33.06
4	301261	恒工精密	57.81	51.78
5	301616	浙江华业	48.58	37.18
6	688409	富创精密	93.00	69.29
7	688605	先锋精密	163.72	64.05
8	688678	福立旺	58.86	50.33
9	833943	优机股份	24.60	28.37
10	873223	荣亿精密	-	-
11	873570	坤博精工	32.64	58.10
平均值			32.74	32.22

注1：数据来源中证指数有限公司披露的个股市盈率数值

注2：计算静态市盈率平均值时，恒工精密、富创精密、先锋精科、福立旺的市盈率显著高于可比公司，新筑股份、荣亿精密的市盈率为负值，因此上述6家公司在计算时予以剔除

注3：计算滚动市盈率平均值时，恒工精密、富创精密、先锋精科、福立旺、坤博精工的市场率显著高于可比公司，新筑股份、荣亿精密的市盈率为负值，因此上述7家公司在计算时予以剔除

本次发行价格37.36元股对应发行人2023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15.84倍，低于上述所有细分行业的平均静态市盈率。

本次发行价格37.36元股对应发行人2024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15.32倍，也低于上述所有细分行业的平均静态市盈率。

本次发行价格37.36元股对应发行人扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为15.95倍(计算口径为2023年10月至2024年9月财务数据)，低于上述所有细分行业的平均滚动市盈率。

②)与可比公司的估值水平比较

根据《招股说明书》，公司主要从事铝型材挤压模具及配件、铝型材挤压配套设备、精密机械零部件等产品的研发、设计、生产和销售。在可比公司选择的过程中，公司各主要产品在行业内的直接竞争对手均为非上市公司，无公开披露的财务数据，因此无法直接选择行业竞争对手作为同行业公司可比公司进行财务分析比较。

进一步在细分行业领域中选择，挤压模具及配件产品可以找到部分以模具为主营业务产品的已上市公司，而铝型材挤压配套设备和精密机械零部件产品因其产品特点，其在细分行业内没有可比的已上市公司；另一方面，考虑报告期内公司铝型材挤压模具及配件产品毛利占比超过或接近50%，是利润的主要来源。因此，主要从行业归属为模具制造(C3525)，主营业务产品为模具的已上市公司中选取可比公司。

为增强可比公司的可比性、适当性，结合公司铝型材挤压模具及配件产品的特点，首先从技术与工艺方面选择相近的可比公司，其次从产品下游主要应用领域和上游主要采购的原材料情况比较，最后为减少规模效应对财务指标的影响，选择业务规模相近的作为可比公司。

综上所述因素，最终选择合力科技、威唐工业两家作为同行业公司可比公司。

同行业可比上市公司市盈率水平情况如下：										
		2025年4月10日(含当日)前20日均价(元/股)	2023年EPS(扣非前,元/股)	2023年EPS(扣非后,元/股)	2023年静态市盈率(前)		滚动市盈率(前)			
证券代码	证券简称				扣非前	扣非后	扣非前	扣非后		
603917.SH	合力科技	12.84	0.2142	0.1439	59.93	89.21	510.54	-	-	-
300707.SZ	威唐工业	15.68	0.1148	0.0582	136.60	269.33	78.45	98.58	-	-
算术平均值(剔除负值和异常值)		-	-	-	59.93	89.21	78.45	98.58	-	-
			2.4283 (2024年)	2.3591 (2024年)	15.39 (2024年)	15.39 (2024年)	15.84 (2024年)	15.84 (2024年)		
江顺科技			2.5812 (2024年)	2.4379 (2024年)	14.47 (2024年)	14.47 (2024年)	15.32 (2024年)	15.32 (2024年)	15.01	15.95

		2.4283(0.023年)2.5812(0.024年)		2.3591(0.023年)2.4379(0.024年)		15.39(0.023年)14.47(0.024年)		15.84(0.023年)15.32(0.024年)	
江顺科技		2.4283(0.023年)2.5812(0.024年)		2.3591(0.023年)2.4379(0.024年)		15.39(0.023年)14.47(0.024年)		15.84(0.023年)15.32(0.024年)	

销商)统计网上认购结果，确定是否中止发行。如中止发行，发行人和保荐人(主承销商)将尽快公告中止发行安排。中止发行时，网上投资者中签股份无效且不登记至投资者名下。

(十三) 余股包销

网上申购数量不足本次公开发行股票数量的部分由保荐人(主承销商)负责包销。

网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%时，发行人及保荐人(主承销商)将中止发行。网上投资者缴款认购的股份数量超过本次公开发行股票数量的70%(含70%)，但未达到本次公开发行股票数量时，缴款不足部分由保荐人(主承销商)负责包销。

发生余股包销情况时，2025年4月21日(T+4日)，保荐人(主承销商)将余股包销资金与网上发行募集资金扣除承销保荐费用后一起划给发行人，发行人向中国结算深圳分公司提交股份登记申请，将包销股份登记至保荐人(主承销商)指

注1：数据来源Wind；计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

注2：可比公司2023年扣非前后每股收益=2023年扣除非经常性损益前后归母净利润÷2025年4月10日总股本。

注3：可比公司扣非前后滚动市盈率=2025年4月10日前20日均价(含当日)÷[近四个季度(2023年10月-2024年9月)扣除非经常性损益前后归母净利润÷2025年4月10日总股本]。

注4：江顺科技扣非前后滚动市盈率=发行价格÷[近四个季度(2023年10月-2024年9月)扣除非经常性损益前后归母净利润÷发行后总股本]。

注5：可比公司平均市盈率计算，剔除了负值以及超过100的异常值。

①)与可比公司静态市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应发行人2023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15.84倍，低于扣除异常值和负值影响后可比公司的2023年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后的平均静态市盈率89.21倍(截止2025年4月10日)。

本次发行价格37.36元股对应发行人2024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15.32倍，低于扣除异常值和负值影响后可比公司的2023年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后的平均静态市盈率89.21倍(截止2025年4月10日)。

②)与可比公司滚动市盈率比较

本次发行价格37.36元股对应的发行人近四个季度(计算口径为2023年10月至2024年9月财务数据)扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为15.95倍，低于扣除异常值和负值影响后可比公司的平均滚动市盈率98.58倍(截至2025年4月10日)。