

(上接A09版)

证券代码	47.0000	46.6017
简称	47.0000	47.0000
股票代码	-	-
证券代码	47.0000	47.0773
简称	-	-
会计师事务所	47.1.5000	47.49.72
私募基金管理人《云南罗茨资产管理有限公司》	45.0400	45.1335
其他法人和自然人	45.5000	45.5000
个人投资者	45.7000	46.1307

（三）发行价格的确定

在剔除无效报价以及最高报价部分后，发行人与保荐人（主承销商）根据网下发行询价报价情况,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面，充分考虑网下投资者有效申购倍数、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46.50元/股。本次确定的发行价格未超出四数孰低值46.8140元/股股见。相关情况详见2025年年5月22日（T－1日）刊登的《投资风险特别公告》。

本次发行价格对应的市盈率为：

1、9.66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）；

2、11.02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）；

3、10.74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）；

4、12.24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）。

公司选择适用《上海证券交所股票上市规则》第3.1.2条第（一）款的上市标准：最近3年净利润均为正，且最近3年净利润累计不低于2亿元，最近一年净利润不低于1亿元，最近3年经营活动产生的现金流量净额累计不低于2亿元或营业收入累计不低于15亿元。

公司2022年度、2023年度、2024年度归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为108,148.26万元、249,829.27万元和332,219.16万元；经营活动产生的现金流量净额分别为83,846.26万元、260,646.70万元和304,125.70万元；公司营业收入分别为3,188,885.32万元、3,525,225.46万元及3,925,480.99万元，符合上述上市标准。

（四）有效报价投资者的确定

根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确定方式,拟申购价格不低于发行价格46.50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,146家投资者管理的1,447个配售对象拟申购价格低于本次发行价格46.50元/股，对应的拟申购数量总和为2,723,020.00万股,详见附表中备注为“低价未入围”部分。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为334家,管理的配售对象个数为5,969个,对应的有效拟申购数量总和为10,895,730.00万股,为网下初始发行规模的1,779.94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：投资者报价信息统计表”。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。

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形进行进一步核查，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）将拒绝向其进行配售。

（五）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《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司所属行业为橡胶和塑料制品业（C29），截至2025年5月20日（T－3日），中证指数有限公司发布的橡胶和塑料制品业（C29）最近一个月平均静态市盈率为22.83倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	2024 年扣非 EPS	2024 年扣非 EPS	T-3 日报表披露扣非 EPS	相对 2024 年市盈率倍数	相对 2024 年市盈率倍数
600985.SH	茂业集团	1.1971	0.9595	1.175	17.13	15.13
002084.SZ	金隅集团	2.1112	2.0542	19.05	9.08	9.20
002075.SZ	美都能源	1.2210	1.2112	12.74	13.28	13.11
600185.SZ	三友集团	1.5753	1.3855	13.95	13.13	12.15
600333.SZ	旭光集团	0.2513	0.2590	4.74	23.15	23.07
000160.SZ	桂林旅游	0.3511	0.3210	5.65	11.70	11.12
000369.SZ	世昌集团	0.5937	0.5950	1.57	11.33	11.33
000890.SZ	鲁能集团	2.2317	2.1406	4.98	-	-
000152.SZ	广汇集团	0.3210	0.3412	12.52	33.28	33.28
算术平均值《招股说明书》		-	-	-	11.34	12.91

数据来源：Wind资讯，数据截至2025年5月20日（T－3日）。

注1：2024年扣非前/后EPS=2024年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T－3日（2025年5月20日）总股本；

注2：2024年通用股份、青岛双星和S佳通作为异常值在计算平均值时予以剔除；

注3：以上数字计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

本次发行价格46.50元/股对应的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为12.24倍,低于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率，亦低于同行业可比公司2024年扣非后静态市盈率平均水平,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。相关情况详见2025年5月22日（T－1日）刊登的《投资风险特别公告》。

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

本次发行股份数量为8,744.8560万股，约占发行后公司总股本的10.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为87,448.5598万股。

本次发行不安排战略配售。

网上网下回拨机制启动前，网下发行数量为6,121.4060万股,占本次发行数量的70.00%;网上发行数量为2,623.4500万股,占本次发行数量的30.00%。网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

（三）发行价格

发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面，充分考虑网下投资者有效申购倍数、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46.50元/股。

（四）募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金金额为485,000.00万元。按本次发行价格46.50元/股和8,744.8560万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额406,635.80万元,扣除约13,367.73万元（不含增值税）的发行费用后,预计募集资金净额393,268.07万元（如有尾数差异,为四舍五入所致）。

（五）网上网下回拨机制

本次发行网上、网下申购将于2025年5月23日（T日）15：00同时截止。网上、网下申购结束后,发行人和保荐人（主承销商）将于2025年5月23日（T日）根据网上网下申购总体情况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、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;若网上投资者初步有效申购倍数超过50倍但不超过100倍的,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20%;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40%；

2、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；

3、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2025年5月26日（T+1日）在《中策橡胶集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上发行申购情况及中签率公告》（以下简称“《网上发行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上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管理的配售对象的获配股票数量的10%（向上取整计算）限售期限为自发行人首次公开发行并起上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,90%的股份无限售期,自本次发行股票在上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上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。

发行人与保荐人（主承销商）将于《中策橡胶集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》（以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”）中披露本次网下配售对象获配股数限售情况。上述公告一经刊出,即视同已向网下配售对象送达相应安排通知。

（七）本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2025年5月15日 (周四)	刊登《发行安排及初步询价公告》《招股说明书》《招股意向书》等募集说明书文件 网下投资者提交有效申购文件 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T-6日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T-5日 2025年5月16日 (周五)	网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T-5日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T-4日 2025年5月19日 (周一)	网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T-4日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
日期	发行安排
T-3日 2025年5月20日 (周二)	初步询价日（中国证监会平台），初步询价时间为9:30-15:00 网下投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T-3日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T-2日 2025年5月21日 (周三)	网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T-2日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T-1日 2025年5月22日 (周四)	刊登《发行公告》《招股说明书》《招股意向书》 网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T-1日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T日 2025年5月23日 (周五)	网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T+1日 2025年5月26日 (周一)	刊登《网上发行公告》 网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T+1日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T+2日 2025年5月27日 (周二)	网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T+2日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T+3日 2025年5月28日 (周三)	网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T+3日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）
T+4日 2025年5月29日 (周四)	网下路演 网下投资者提交有效申购文件（截止时间：T+4日15:00前） 网下投资者在中国证监会备案的网下投资者名单中提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00） 网上投资者通过互联网交易平台提交有效申购和网下投资者报价申购文件（时间：上午10:00-15:00）