

（上接A18版）

价,均不得参与网上申购。参与战略配售的投资者不得参与本次发行的网上发行与网下发行,但证券投资基金管理人管理的未参与战略配售的公募基金、社保基金、养老金、年金基金除外。

在参与网下申购时,网下投资者必须在深交所网下发行电子平台为其管理的有效报价配售对象录入申购记录,申购记录中申购价格为发行价格42.28元/股,申购数量应为其初步询价时申报的“拟申购数量”。在参加网下申购时,投资者无需缴付申购资金,获配后在2025年9月23日(T+2日)缴纳认购款。凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

配售对象在申购及持股等方面应遵守相关法律法规及中国证监会、深交所和中国证券业协会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。网下投资者管理的配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户名称(深圳)、证券账户号码(深圳)和银行收付款账户等)以在中国证券业协会注册的信息为准,因配售对象信息填报与注册信息不一致所致后果由网下投资者自负。

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,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。

(2) 网上申购

本次发行网上申购时间为:2025年9月19日(T日)09:15—11:30、13:00—15:00。2025年9月19日(T日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户,且在2025年9月17日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)符合《网上发行实施细则》所规定的投资者(中华人民共和国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票。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。

网上可申购额度根据投资者在2025年9月17日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)的日均持有市值计算,投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值。持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上初始发行数量的千分之一,即不得超过16,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。对于申购数量超过申购上限的新股申购委托,深交所交易系统将该委托视为无效委托予以自动撤销。

申购时间内,投资者按委托买入股票的方式,以确定的发行价格填写委托单。一经申报,不得撤单。

投资者参与网上发行股票的申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以T-2日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

5、网下投资者缴款

2025年9月23日(T+2日)《网下发行初步配售结果公告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2025年9月23日(T+2日)08:30—16:00足额缴纳认购金,认购资金应当于2025年9月23日(T+2日)16:00前到账。

认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

保荐人(主承销商)将在2025年9月25日(T+4日)刊登的《广州瑞立科密汽车电子股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市发行结果公告》(以下简称“《发行结果公告》”)中披露网上、网下投资者获配未缴款金额以及保荐人(主承销商)的包销比例,列表公示并着重说明获得初步配售但未足额缴款的网下投资者。

提供有效报价的网下投资者未参与申购或未足额申购或获得初步配售的网下投资者未按时足额缴付认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场板块首发证券网下询价和配售业务。

6、网上投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后,应依据2025年9月23日(T+2日)公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务,网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定。T+2日终,中签的投资者应确保其资金账户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。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额认款的情形时,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。

7、本次发行网下、网上申购于2025年9月19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)将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节。有关回拨机制的具体安排请参见本公告

中的“一、(六)回拨机制”。

8、本次发行可能出现的中止情形详见本公告“七、中止发行情况”。

9、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2025年9月11日(T-6日)登载于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址www.cninfo.com.cn;中证网,网址www.cs.com.cn;中国证券网,网址www.cnstock.com;证券时报网,网址www.stcn.com;证券日报网,网址www.zqrb.cn;金融时报,网址www.financialnews.com.cn;经济参考网,网址www.jckb.cn)的《招股意向书》。发行人和保荐人(主承销商)在此提请投资者特别关注《招股意向书》中“重大事项提示”和“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由投资者自行承担。

10、本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜,将在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》《金融时报》和经济参考网上及时公告,敬请投资者留意。

释义		
除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:		
发行人、瑞立科密、公司	指广州瑞立科密汽车电子股份有限公司	
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	
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)、中信证券	指中信证券股份有限公司	
本次发行	指本次广州瑞立科密汽车电子股份有限公司首次公开发行4,504.4546万股人民币普通股(A股)并拟在主板上市的行为	
参与战略配售的投资者	指根据战略配售相关规定,已与发行人签署战略配售协议的投资者	
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以确定发行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市值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2025年9月11日(T-6日)公布的《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	
网上投资者	指除参与本次发行网下询价、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《网上发行实施细则》所规定的投资者	
有效报价	指在剔除最高报价部分后的剩余报价中申购价格不低于发行价格,且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	
T日	指2025年9月19日	
元	指人民币元	

一、本次发行的基本情况

(一) 股票种类

本次发行的股票为境内深交所主板上市人民币普通股,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4,504.4546万股,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18,017.8184万股,本次公开发行股票数量占公司本次公开发行后总股本的25.00%。

本次发行参与战略配售的投资者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,即中信证券资管瑞立科密员工参与主板战略配售集合资产管理计划。根据最终确定的发行价格,瑞立科密战略配售资管计划最终战略配售股份数量为354.7776万股,占本次发行数量的7.88%。

本次发行初始战略配售数量为4504.4454万股,占本次发行数量的10.00%。本次发行最终战略配售数量为354.7776万股,占本次发行数量的7.88%。初始战略配售与最终战略配售股数的差额95.6678万股回拨至网下发行。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2,528.0770万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的60.92%;网上初始发行数量为1,621.6000万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的39.08%。最终网下、网上发行合计数量为4,149.6770万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

(三) 发行价格及对应的市盈率

发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,并综合有效认购倍数、同行业上市公司估值水平、发行人所处行业、发行人基本面、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42.28元/股。

(四) 募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金为152,161.58万元。按本次发行价格42.28元/股计算,发行人预计募集资金190,448.34万元,扣除发行费用14,850.39万元(不含增值税)后,预计募集资金净额为175,597.95万元。

(五) 本次发行的重要日期安排

交易日	日期	发行安排
T-6日	2025年9月11日 (周四)	刊登《初步询价及推介公告》《主板上市提示公告》《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)提交核查材料 网下路演
T-5日	2025年9月12日 (周五)	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)开展网下投资者核查 网上路演
T-4日	2025年9月15日 (周一)	初步询价(通过深交所网下发行电子平台,初步询价时间为09:30-15:00) 初步询价截止日 保荐人(主承销商)开展网下投资者核查 参与战略配售的投资者缴纳认购资金截止日
T-3日	2025年9月16日 (周二)	保荐人(主承销商)开展网下投资者核查
T-2日	2025年9月17日 (周三)	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有效申购数量 确定参与战略配售的投资者最终获配数量和比例
T-1日	2025年9月18日 (周四)	刊登《发行公告》《投资风险特别公告》 网上路演
T日	2025年9月19日 (周五)	网下发行申购日(09:30-15:00) 网上发行申购日(09:15-11:30、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	2025年9月22日 (周一)	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	2025年9月23日 (周二)	刊登《网下发行初步配售结果公告》及《网上摇号中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款(认购资金到账时间截至16:00) 网上中签投资者缴纳认购资金
T+3日	2025年9月24日 (周三)	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	2025年9月25日 (周四)	刊登《发行结果公告》 《招股说明书》等相关文件网上披露 募集资金划至发行人账户

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2025年9月19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回拨至网下发行。

2、2025年9月19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%;前述所指公开发行股票数量应当按照扣除战略配售数量计算。

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,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2025年9月22日(T+1日)在《广州瑞立科密汽车电子股份有限公司首次公开发行股票并在主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告所披露的网下限售期安排。

战略配售方面,本次参与战略配售的投资者获配股票限售期为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。

(八) 拟上市地点

深圳证券交易所主板。

二、初步询价结果及定价

(一) 初步询价情况

2025年9月15日(T-4日)为本次发行的初步询价日。截至2025年9月15日(T-4日)15:00,保荐人(主承销商)通过深交所网下申购电子平台共收到594家网下投资者管理的8,483个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为9.68元/股-72.00元/股,拟申购数量总和为8,132,100万股。全部投资者报价明细表请见本公告附表。

(二) 投资者资格核查

经北京德恒律师事务所及保荐人(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文件,北京德恒律师事务所及保荐人(主承销商)将其报价作为无效报价处理。该类配售对象的名单见“附表:配售对象初步询价报价情况”中被标注为“无效报价1”的配售对象。

在北京德恒律师事务所的见证下,保荐人(主承销商)对参与初步询价的网下投资者和配售对象进行了关联关系核查,有11家网下投资者管理的22个配售对象属于《管理办法》及《初步询价及推介公告》中规定的禁止配售情形,北京德恒律师事务所及保荐人(主承销商)将其报价作为无效报价处理。该类配售对象名单见“附表:配售对象初步询价报价情况”中被标注为“无效报价2”的配售对象。

剔除以上无效报价后,共有593家网下投资者管理的8,459个配售对象符合《初步询价及推介公告》规定的网下投资者条件,报价区间为9.68元/股-72.00元/股,拟申购数量总和为8,111,790万股。

(三) 剔除最高报价有关情况

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初步询价结果,按照拟申购价格由高到低、同一拟申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量上按申购时间(申购时间以深交所网下发行电子平台记录为准)由后到先、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上按深交所网下发行电子平台自动生成的委托序号顺序从后到前,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的拟申购量不超过符合条件的所有网下投资者拟申购总量的3%,本次发行执行3%的最高报价剔除比例。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,对该价格上的申报不再剔除。

经发行人和保荐人(主承销商)协商一致,将拟申购价格高于43.18元/股(不含)的配售对象全部剔除;将拟申购价格为43.18元/股、拟申购数量小于1,200万股(不含)的配售对象全部剔除。以上过程共剔除297个配售对象,对应剔除的拟申购总量为243,210万股,约占本次初步询价剔除不符合要求投资者报价后拟申购数量总和8,111,790万股的2.9982%。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:配售对象初步询价报价情况”中被标注为“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526家,配售对象为8,162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9.68元/股-43.18元/股,拟申购总量为7,868,580万股,整体申购倍数 as 战略配售回拨后,网上网下回拨前网下初始发行规模的3,112.48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、配售对象信息、申购价格及对应的拟申购数量等资料请见本公告“附表:配售对象初步询价报价情

况”。

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	报价加权平均数 (元/股)	报价中位数 (元/股)
网下全部投资者	42.8262	42.9100
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	42.8889	42.9300
公募基金、社保基金、养老金	42.8646	42.9200
公募基金、社保基金、养老金、年金基金、 保险资金	42.8887	42.9300
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	42.6534	42.8200
基金管理公司	42.8643	42.9300
保险公司	42.9413	42.9200
证券公司	42.8473	42.9800
理财公司	42.9496	42.8900
期货公司	-	-
财务公司	-	-
信托公司	42.7261	42.8900
合格境外投资者	43.1050	43.1000
私募基金管理人(含私募基金管理公司、 期货公司资产管理子公司)	42.7886	42.8100
个人投资者	41.2936	42.7500
一般机构投资者	40.8674	42.6400

注:上述“一般机构投资者”指管理配售对象类型属于“机构自营投资账户”且投资者类型不属于“证券公司”、“信托公司”、“理财公司”、“财务公司”、“期货公司”、“私募基金管理人”的投资者

(四) 发行价格的确定

发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价情况,在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,并综合有效认购倍数、同行业上市公司估值水平、发行人所处行业、发行人基本面、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素,确定本次发行价格为42.28元/股。

本次发行价格对应的市盈率为:

(1) 21.23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) 22.23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) 28.31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) 29.64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)。

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。

2022年、2023年及2024年,发行人扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润分别为8,069.95万元、22,912.11万元和25,705.55万元;累计为56,687.61万元;经营活动产生的现金流量净额累计为66,683.49万元;营业收入累计为506,340.50万元。

发行人选择并适用《深圳证券交易所股票上市规则(2025年修订)》第3.1.2条,具体上市标准为:“最近三年净利润均为正,且最近三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,最近三年经营活动产生的现金流量净额累计不低于2亿元或者营业收入累计不低于15亿元”。

(五) 有效报价投资者的确定

本次初步询价中,有112家网下投资者管理的255个配售对象申报价格低于42.28元/股,为无效报价,具体名单详见本公告附表中被标注为“低于发行价”的配售对象。

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,申报价格不低于发行价格42.28元/股的414家网下投资者管理的7,907个配售对象为本次发行的有效报价配售对象,有效拟申购数量合计7,659,540万股,对应的有效申购倍数为战略配售回拨后、网上网下回拨机制启动前,网下初始发行规模的3,029.79倍。具体报价信息详见“附表:配售对象初步询价报价情况”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,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) 与行业市盈率和同行业上市公司估值水平比较

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),公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”(行业分类代码为C39),截至2025年9月15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54.54倍。

截至2025年9月15日(T-4日),主营业务与发行人相近的上市公司的市盈率水平情况如下:

证券代码	证券简称	2024年扣 非前EPS (元/股)	2024年扣 非后EPS (元/股)	T-4日股 票收盘价 (元/股)	对应的静态 市盈率-扣非 前(2024年)	对应的静态 市盈率-扣非 后(2024年)
002590.SZ	万安科技	0.4070	0.3199	14.87	36.54	46.48
603596.SH	伯特利	1.9931	1.8355	48.26	24.21	26.29
605133.SH	麒泰股份	0.5778	0.4895	43.66	75.57	89.20
301170.SZ	锦南科技	1.0972	0.9248	27.79	25.33	30.05
算术平均值(剔除极值)					28.69	34.27

数据来源:Wind资讯,数据截至2025年9月15日  
注1:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。  
注2:2024年扣非前/后EPS=2024年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-4日总股本。

注3:算术平均值剔除嵘泰股份极端值。

本次发行价格42.28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29.64倍,低于中证指数有限公司2025年9月15日(T-4日)发布的行业最近一个月平均静态市盈率54.54倍,低于剔除极值后同行业可比上市公司2024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34.27倍,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,理性做出投资决策。

三、战略配售

(一) 本次战略配售的总体安排

根据最终确定的发行价格,本次发行参与战略配售的投

(下转A20版)