

**江苏翔腾新材料股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在主板上市**  
**投资风险特别公告**

**保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司**

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），江苏翔腾新材料股份有限公司（以下简称“翔腾新材”、“发行人”或“公司”）所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。截至2023年5月17日（T-3日），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为32.23倍。本次发行价格28.93元/股对应发行人2022年经审计的扣非前后孰低归母净利润摊薄后市盈率为32.13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，低于招股说明书中所选同行业可比公司近20日扣非后算术平均静态市盈率，高于招股说明书中所选同行业可比公司近20日扣非前算术平均静态市盈率，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。

翔腾新材首次公开发行人民币普通股（A股）（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”）同意注册（证监许可〔2023〕755号）。

经发行人和光大证券股份有限公司（以下简称“保荐人（主承销商）”）协商确定，本次发行采用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直接定价发行（以下简称“网上发行”）的方式发行，本次发行数量为1,717.1722万股，全部为公开发行新股，发行人股东不进行老股转让。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。本次发行的股票拟在深交所主板上市。

本次发行将于2023年5月22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的发行流程、申购及缴款、弃购股份处理等方面，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(以下简称“市值”)的社会公众投资者发行，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、市场情况、同行业上市公司估值水平、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 28.93 元/股。投资者请按此价格在 2023 年 5 月 22 日(T 日)通过深交所交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购，申购时无需缴付申购资金。网上申购日为 2023 年 5 月 22 日(T 日)，网上申购时间为 9:15-11:30, 13:00-15:00。

(3) 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中签后，应根据《江苏翔腾新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上定价发行中签结果公告》履行资金交收义务，确保其资金账户在 2023 年 5 月 24 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。

网上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数量的 70%时，发行人和保荐人(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。

(5) 网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后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。

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、拟参与本次发行申购的投资者，须仔细阅读 2023 年 5 月 18 日(T-2 日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，

网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.stcn.com](http://www.stcn.com)；证券日报网，网址 [www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)；经济参考网，网址 [www.jjckb.cn](http://www.jjckb.cn)）上的《江苏翔腾新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》（以下简称“《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。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发行人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）综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、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 28.93 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异议，建议不参与本次发行。

本次发行价格为 28.93 元/股，此价格对应的市盈率为：

（1）24.10 倍（每股收益按照 2022 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）23.56 倍（每股收益按照 2022 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）32.13 倍（每股收益按照 2022 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）31.42 倍（每股收益按照 2022 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 28.93 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）与行业平均市盈率的比较情况

本次发行价格为 28.93 元/股对应的发行人 2022 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润摊薄后静态市盈率为 32.13 倍，低于截至 2023 年 5 月 17 日（T-3 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 32.23 倍。

本次发行价格 28.93 元/股对应的发行人前四个季度（2022 年 4 月至 2023 年 3 月）扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润摊薄后滚动市盈率为 36.07 倍，高于截至 2023 年 5 月 17 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚动市盈率 33.31 倍。

截至 2023 年 5 月 17 日，C39 行业各阶段静态平均市盈率和滚动平均市盈率如下：

行业名称	最近一个月平均静态市盈率	最近三个月平均静态市盈率	最近六个月平均静态市盈率	最近一年平均静态市盈率
C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	32.23	31.20	29.33	28.27

注：数据来源：中证指数有限公司。

行业名称	最近一个月平均滚动市盈率	最近三个月平均滚动市盈率	最近六个月平均滚动市盈率	最近一年平均滚动市盈率
C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	33.31	32.27	30.39	28.76

注：数据来源：中证指数有限公司。

2023 年以来，计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）行业平均市盈率水平短期内较为平稳，长期呈现逐步抬升态势，本次发行价格 28.93 元/股对应发行人 2022 年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 32.13 倍，不超过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

月静态平均市盈率 32.23 倍，不超过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）最近一个月平均滚动市盈率 33.31 倍，处于合理水平（截至 2023 年 5 月 17 日）。

（2）与同行业可比公司比较

本次选取的同行业可比公司为冠石科技、翰博高新、锦富技术、恒铭达、飞荣达、贝迪新材。其中贝迪新材未上市，2022 年数据未披露。

截至 2023 年 5 月 17 日（T-3 日），与同行业可比公司市盈率水平比较情况如下：

①与同行业可比公司静态市盈率比较

证券代码	证券简称	2023 年 5 月 17 日（含当日）前 20 个交易日均价（元/股）	2022 年			
			2022 年扣非前 EPS（元/股）	2022 年扣非后 EPS（元/股）	对应的静态市盈率扣非前（倍）	对应的静态市盈率扣非后（倍）
605588.SH	冠石科技	35.91	1.1167	0.8392	32.16	42.79
301321.SZ	翰博高新	19.42	-0.4373	-0.5979	-	-
300128.SZ	锦富技术	3.72	-0.2062	-0.2234	-	-
002947.SZ	恒铭达	20.57	0.8386	0.8422	24.53	24.42
300602.SZ	飞荣达	17.90	0.1672	0.0131	107.06	1,366.41
算数平均值					<b>54.58</b>	<b>477.87</b>
算数平均值（剔除飞荣达）					<b>28.35</b>	<b>33.61</b>
翔腾新材			<b>0.9003</b>	<b>0.9208</b>	<b>32.13</b>	<b>31.42</b>

注 1：数据来源于同花顺 iFind；市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成；

注 2：翰博高新、锦富技术 2022 年业绩亏损；飞荣达 2022 年扣非前/后归母净利润计算的静态市盈率属于明显异常值，故计算平均值时剔除；

注 3：发行人 2022 年静态市盈率按照 2022 年经审计的扣非前/后归母净利润、发行价格 28.93 元/股、发行后股本 6,868.6888 万股计算；

注 4：可比公司扣非前/后静态市盈率=前 20 个交易日均价/（扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2023 年 5 月 17 日））。

本次股票发行价格 28.93 元/股对应的发行人 2022 年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后静态市盈率为 32.13 倍，低于同行业可比公司的扣非后算数平均静态市盈率 33.61 倍（截至 2023 年 5 月 17 日）。

②与同行业可比公司滚动市盈率比较

证券代码	证券简称	2023年5月17日(含当日)前20个交易日均价(元/股)	滚动扣非前EPS(元/股)	滚动扣非后EPS(元/股)	对应的滚动市盈率扣非前(倍)	对应的滚动市盈率扣非后(倍)
605588.SH	冠石科技	35.91	1.0418	0.7976	34.47	45.02
301321.SZ	翰博高新	19.42	-0.6224	-0.8396	-	-
300128.SZ	锦富技术	3.72	-0.2458	-0.2386	-	-
002947.SZ	恒铭达	20.57	0.8683	0.8688	23.69	23.68
300602.SZ	飞荣达	17.90	0.1546	0.0329	115.78	544.07
算数平均值					<b>57.98</b>	<b>204.26</b>
算数平均值(剔除飞荣达)					<b>29.08</b>	<b>34.35</b>
翔腾新材			<b>0.8134</b>	<b>0.8021</b>	<b>35.57</b>	<b>36.07</b>

注 1: 数据来源于同花顺 iFind; 市盈率计算可能存在尾数差异, 为四舍五入造成;

注 2: 滚动扣非前/后 EPS=2023 年第一季度及 2022 年后三季度前/后归母净利润合计/2023 年 5 月 17 日总股本;

注 3: 翰博高新、锦富技术滚动扣非前/后归母净利润亏损; 飞荣达滚动扣非前/后归母净利润计算的滚动市盈率属于明显异常值, 故计算平均值时剔除;

注 4: 发行人滚动市盈率按照 2022 年 4-12 月及 2023 年 1-3 月扣非前/后归母净利润(经审阅)、发行价格 28.93 元/股、发行后股本 6,868.6888 万股计算;

注 5: 可比公司扣非前/后滚动市盈率=前 20 个交易日均价/(2022 年 4-12 月和 2023 年 1-3 月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本(2023 年 5 月 17 日))。

本次股票发行价格 28.93 元/股对应的发行人 2022 年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 36.07 倍, 高于同行业可比公司的扣非后算数平均滚动市盈率 34.35 倍(截至 2023 年 5 月 17 日)。

本次发行价格 28.93 元/股对应的发行人 2022 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为 32.13 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 32.23 倍和最近一个月平均滚动市盈率为 33.31 倍, 低于同行业可比上市公司对应市盈率平均值 33.61 倍(截至 2023 年 5 月 17 日, T-3 日), 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。

综上所述, 本次发行的定价较为合理、审慎, 但仍然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, 充分了解《招股说明书》中披露的相关风险因素, 审慎研判发行定价的合

理性，理性做出投资决策。

7、投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，了解股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐人（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资及主板市场的风险，仔细研读发行人招股说明书中披露的风险，并充分考虑风险因素，审慎参与本次新股发行。

8、发行人本次发行的募投项目计划所需资金总额为 50,176.47 万元，按本次发行价格 28.93 元/股、发行新股 1,717.1722 万股计算，发行人预计募集资金总额为 49,677.79 万元，扣除预计发行费用 5,444.43 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额为 44,233.36 万元，低于前述募投项目计划所需资金总额，请投资者注意所筹资金不能满足使用需求的风险。

本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

9、不合格、休眠、注销和无市值证券账户不得参与新股申购，上述账户参与申购的，中国结算深圳分公司将对其作无效处理。投资者参与网上发行申购，只能使用一个有市值的证券账户，每一证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同的多个证券账户参与本次网上发行申购的，或同一证券账户多次参与本次网上发行申购的，以深交所交易系统确认的该投资者的首笔有市值的证券账户的申购为有效申购，其余均为无效申购。

10、本次发行结束后，需经深交所批准后，方能在深交所公开挂牌交易。如果未能获得批准，本次发行股份将无法上市，发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参与网上申购的投资者。

11、本次发行中，当出现以下情况时，发行人及保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施：

- （1）网上投资者申购数量不足本次公开发行数量的；
- （2）网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%；

(3) 发行人在发行过程中发生重大事项影响本次发行的；

(4) 根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第208号〕）第五十六条和《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）第七十一条的规定，中国证监会和深交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的，可责令发行人和保荐人（主承销商）暂停或中止发行，将对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形，发行人和保荐人（主承销商）将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。中止发行后，网上投资者中签股份无效且不登记至投资者名下。投资者已缴纳认购款的，发行人、保荐人（主承销商）、深交所和中国结算深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后，在中国证监会予以注册的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向深交所备案后，发行人和保荐人（主承销商）将择机重启发行。

**12、发行人、保荐人（主承销商）郑重提请投资者注意：**投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购，我们希望认可发行人的投资价值并希望分享发行人的成长成果的投资者参与申购。

**13、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险，**建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险，理性评估自身风险承受能力，并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

**发行人：江苏翔腾新材料股份有限公司**  
**保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司**

**2023年5月19日**

（此页无正文，为《江苏翔腾新材料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》之盖章页）

发行人：江苏翔腾新材料股份有限公司



2023年5月19日

（此页无正文，为《江苏翔腾新材料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》之盖章页）

保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司

