

珠海市智迪科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），珠海市智迪科技股份有限公司（以下简称“智迪科技”或“发行人”）所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。截至2023年6月27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35.42倍。本次发行价格31.59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市盈率为34.38倍，低于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）行业最近一个月静态平均市盈率35.42倍和滚动平均市盈率36.52倍，低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非后算术平均静态市盈率，低于招股说明书中所选可比公司近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。

智迪科技首次公开发行股票并在创业板上市申请经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）创业板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]1158号）。

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“保荐人（主承销商）”或“国泰君安”）担任本次发行的保荐人（主承销商）。

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公众投资者直接定价发行（以下简称“网上发行”）的方式进行，不进行网下询价和配售。本次发行数量为2,000万股，其中，网上发行2,000万股，占本次发行总量的100%。本次发行股份全部为新股，不转让老股。

本次发行将于2023年6月30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、缴款、弃购股份处理等环节，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，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，协商确定本次网上发行的发行价格为31.59元/股。投资者请据此价格在2023年6月30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。网上申购时间为9:15-11:30，13:00-15:00，申购时无需缴付申购资金。

(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《珠海市智迪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摇号中签结果公告》履行缴款义务，确保其资金账户在2023年7月4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。

中签投资者放弃认购的股份由保荐人（主承销商）包销。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、可交换公司债券的网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、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、本次发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及发行人所披露的风险因素，审慎作出投资决定。创业板市场在制度与规则方面与主板市场存在一定差异，包括但不限于发行上市条件、信息披露规则、退市制度设计等，这些差异若认知不到

位，可能给投资者造成投资风险。

4、拟参与本次网上申购的投资者，须认真阅读披露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）的《珠海市智迪科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（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。

5、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。

6、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31.59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31.59元/股，该价格对应的市盈率为：

（1）25.78 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）25.29 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）34.38 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）33.72 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）。

7、本次发行价格为31.59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) 与行业市盈率比较分析

本次发行价格对应的发行人 2022 年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后静态市盈率为 34.38 倍，低于 2023 年 6 月 27 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 35.42 倍。

本次发行价格对应的发行人扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 31.77 倍，低于 2023 年 6 月 27 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 36.52 倍。

2023 年以来，发行人所在行业（C39）平均行业静态市盈率稳步提升，截至 2023 年 6 月 27 日（T-3 日），C39 行业各阶段平均静态市盈率和滚动平均市盈率如下：

行业名称	最新静态市盈率	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
C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	35.58	35.42	33.55	31.21

注：数据来源：中证指数有限公司。

行业名称	最新滚动市盈率	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
C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	36.76	36.52	34.65	32.27

注：数据来源：中证指数有限公司。

本次发行价格 31.59 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 34.38 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 35.42 倍，亦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 36.52 倍，处于合理水平（截至 2023 年 6 月 27 日（T-3 日））。

(2) 与可比公司估值水平比较分析

截至2023年6月27日（T-3日），与招股说明书中所选可比公司市盈率水平比较情况如下：

股票代码	证券简称	前 20 个交易日 均价(元/股)	2022 年 扣非前 EPS(元/股)	2022 年 扣非后 EPS(元/股)	静态市盈率(倍)		滚动市盈率(倍)	
					扣非前	扣非后	扣非前	扣非后
002866.SZ	传艺科技	25.55	0.4	0.59	64.31	43.24	77.16	45.72
300793.SZ	佳禾智能	22.25	0.51	0.47	43.37	46.96	40.41	43.79
002981.SZ	朝阳科技	24.42	0.61	0.58	40.34	42.04	41.57	41.69
301067.SZ	显盈科技	22.41	0.75	0.68	29.89	33.15	34.83	38.59
平均值					44.48	41.35	48.49	42.45
	智迪科技		0.92	0.94	34.38	33.72	31.77	31.27

数据来源：上市公司公告，数据截至 2023 年 6 月 27 日（T-3 日）。

注 1：前 20 个交易日（含当日）均价=前 20 个交易日（含当日）成交总额/前 20 个交易日（含当日）成交总量；

注 2：市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

注 3：2022 年扣非前/后 EPS=2022 年扣除非经常性损益前/后归母净利润÷2023 年 6 月 27 日总股本，其中智迪科技总股本按照发行后 8,000 万股计算。

注 4：扣非前/后滚动市盈率=前 20 个交易日均价÷（2022 年第 2、3、4 季度及 2023 年第 1 季度扣除非经常性损益前/后归母净利润÷2023 年 6 月 27 日总股本）。

本次发行价格对应的发行人2022年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后静态市盈率为34.38倍，低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非前算术平均静态市盈率44.48倍（截至2023年6月27日（T-3日））。

本次发行价格对应的发行人2022年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为31.77倍，低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非前算术平均滚动市盈率48.49倍（截至2023年6月27日（T-3日））。

本次发行价格31.59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市盈率为34.38倍，低于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）行业最近一个月静态平均市盈率35.42倍和滚动平均市盈率36.52倍，低于招股说明书中所选可比公司近20日扣非前算术平均静态市盈率44.48倍和扣非前算术平均滚动市盈率48.49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。

8、本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，知晓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格。

9、根据发行价格31.59元/股、发行新股2,000万股计算的预计募集资金总额为63,180.00万元，扣除发行人应承担的发行费用（不含增值税）7,594.24万元后，预计募集资金净额为55,585.76万元。超出募投项目计划所需资金，发行人将按照国家法律、法规及证监会和深交所的有关规定履行相应法定程序后合理使用。

本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模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。

10、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。

11、本次发行结束后，需经深圳证券交易所批准后，方能在交易所公开挂牌交易。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。

12、请投资者务必关注风险，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会后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，中国证监会和深交所发现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。中止发行后若涉及退款的情况，保荐人（主承销商）协调相关各方及时退还投资者申购资金及资金冻结期间利息。中止发行后，在中国证监会予以注册决定的有效期内，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。

13、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。

14、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：珠海市智迪科技股份有限公司

保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

2023年6月29日

（本页无正文，为《珠海市智迪科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》之盖章页）

珠海市智迪科技股份有限公司



2023年6月29日

（本页无正文，为《珠海市智迪科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》之盖章页）

国泰君安证券股份有限公司

2023年6月29日

