

# 深圳市智信精密仪器股份有限公司

## 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）： 华泰联合证券有限责任公司**

深圳市智信精密仪器股份有限公司（以下简称“智信精密”、“发行人”或“公司”）首次公开发行1,333.34万股人民币普通股（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〕1171号）。

经发行人与保荐人（主承销商）华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐人（主承销商）”）协商决定，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，全部股份通过网上向公众投资者发行，不进行网下询价和配售。本次发行股份数量1,333.34万股，本次公开发行后总股本为5,333.34万股，占本次发行后总股本的比例为25.00%。本次发行全部为新股发行，不涉及原股东公开发售股份。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

本次发行将于2023年7月10日（T日）通过深交所交易系统实施。发行人和保荐人（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，协商确定本次发行价格为 39.66 元/股。

投资者请按此价格在 2023 年 7 月 10 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 7 月 10 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，不得全权委托证券公司进行新股申购。

(4) 网上投资者申购新股中签后，应根据《深圳市智信精密仪器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行中签摇号结果公告》（以下简称“《网上摇号中签结果公告》”）履行资金交收义务，确保其资金账户在 2023 年 7 月 12 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合计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、根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具的《审阅报告》（信会师报字[2023]第 ZA13282 号），公司 2023 年一季度营业收入为 3,192.37 万元，相比上年同期 6,302.34 万元下降 49.35%，归属母公司股东净利润为-1,199.80 万元，相比上年同期 221.46 万元下降 641.78%；根据公司目前订单情况及经营状况，预计 2023 年上半年营业收入区间为 11,800.00 万元至 13,900.00 万元，相比上年同期变动幅度为-8.43%至 7.86%，归属于母公司股东净利润区间为-1,600.00 万元至-40.00 万元，相比上年同期变动幅度为-369.49%至-106.74%。2023 年 1-3 月和 2023 年 1-6 月，公司出现亏损或预计亏损情形，主要是因为：（1）结合 2023 年在手订单和新产品开发情况，收入确认进一步集中于下半年；（2）随着公司在手订单和业务规模的扩张，公司人员储备和费用增加较多，该部分投入和费用均匀发生在产品验收之前，以上两个因素导致收入确认滞后于费用的发生。公司存在 2023 年 1-3 月亏损及 2023 年 1-6 月可能继续亏损的风险。

在充分考虑 2023 年度经营计划、投资计划、财务预算以及各项基本假设和

特定假设前提下，公司编制了 2023 年度盈利预测报告，并经立信会计师审核，公司预测 2023 年度营业收入为 62,803.74 万元，较 2022 年度增长 14.75%，保持持续增长趋势；预测 2023 年度归属于母公司股东的净利润为 8,353.98 万元，较 2022 年度下降 6.18%；预测 2023 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 7,738.07 万元，较 2022 年度增长 0.62%，持续经营能力未发生重大不利变化。

3、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。

4、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。

5、拟参与本次网上申购的投资者，须认真阅读 2023 年 7 月 6 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《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。

6、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。

7、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、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次网上发行的发行价格为 39.66 元/股。此价格对应的市盈率为：

（1）20.63 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）；

（2）17.82 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）；

（3）27.51 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）；

（4）23.75 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）。

8、本次发行价格为**39.66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情况

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“C35 专用设备制造业”。截至 2023 年 7 月 5 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 30.61 倍，最近一个月的平均滚动市盈率为 33.38 倍。

##### ① 与行业平均静态市盈率比较

本次发行价格 39.66 元/股对应发行人 2022 年扣非前后孰低净利润摊薄后市盈率为 27.51 倍，不超过中证指数有限公司发布的“C35 专用设备制造业”最近一个月静态平均市盈率 30.61 倍。

##### ② 与行业平均滚动市盈率比较

本次发行价格 39.66 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 33.74 倍，高于 2023 年 7 月 5 日中证指数有限公司发布的“C35 专用设备制造业”最近一个月平均滚动市盈率 33.38 倍。

### ③ 发行人所属行业变化态势

2023 年以来，发行人所在行业（C35）平均行业静态市盈率呈现相对稳定的状态，截至 2023 年 7 月 5 日（T-3 日），C35 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
C35 专用设备制造业	30.61	32.10	33.74	34.16

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
C35 专用设备制造业	33.38	32.68	31.63	31.36

数据来源：中证指数有限公司

2023 年以来，专用设备制造业（C35）行业平均市盈率水平较为平稳，本次发行价格 39.66 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 27.51 倍，不超过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 30.61 倍，不高于行业最近一个月平均滚动市盈率 33.38 倍，处于合理水平（截至 2023 年 7 月 5 日）。

### ④ 发行人估值水平具有合理性和审慎性

#### a. 根据最新盈利预测情况，公司本次发行预测市盈率低于行业平均静态市盈率

在充分考虑 2023 年度的经营计划、投资计划、财务预算以及各项基本假设和特定假设的前提下，公司编制了 2023 年度盈利预测报告，并经立信会计师事务所核，出具了《盈利预测审核报告》（信会师报字[2023]第 ZA14074 号）。

根据《盈利预测审核报告》，公司 2023 年度营业收入为 62,803.74 万元，较

2022 年度增长 14.75%，保持持续增长趋势；预测 2023 年度归属于母公司股东的净利润为 8,353.98 万元，较 2022 年度下降 6.18%；预测 2023 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 7,738.07 万元，较 2022 年度增长 0.62%，持续经营能力未发生重大不利变化。根据公司的预测 2023 年净利润对应的本次发行预测摊薄后市盈率为 30.28 倍，低于同行业可比上市公司对应静态市盈率平均值 30.48 倍。

#### **b.剔除异常值及极端值影响后，发行人滚动市盈率低于行业平均水平**

截至 2023 年 7 月 5 日（T-3 日），中证指数有限公司披露的 C35 专用设备制造业上市公司中，剔除亏损及最新滚动市盈率超过 100 倍后的 254 家企业最新滚动市盈率的算术平均值为 41.21 倍，高于发行人按照本次发行价格计算的扣非前及扣非后滚动市盈率。

#### **c.计算口径差异**

根据中证指数有限公司发布的《行业指标数据计算说明》，其所发布行业平均市盈率的计算基础为扣除非经常性损益前归属于母公司股东的净利润，未考虑非经常性损益的影响，如果按照同一口径计算，发行人 2022 年滚动市盈率为 28.27 倍，低于截至 2023 年 7 月 5 日的行业最近一个月平均滚动市盈率 33.38 倍。

#### **d.发行人 2023 年下半年经营业绩将有所好转，回到增长轨道**

公司专注于自动化设备、自动化线体及夹治具产品的研发、设计、生产、销售和相关技术服务，所处行业为智能制造装备行业。智能制造装备是一种集机械系统、运动系统、电气控制系统、传感器系统、信息管理系统等多种技术于一体，能够减少生产过程对人力劳动的依赖，显著提高生产精度、生产质量和生产效率的装备，是智能制造的重要实现载体。智能制造装备的水平已成为当今衡量一个国家工业化水平的重要标志之一。

经过多年的发展积累和持续的研发创新，公司拥有行业领先的机器视觉、精密运动控制、通用软件平台等技术，公司将这些技术应用于精密检测、精密组装和整线自动化领域，解决了客户的核心诉求。此外，公司拥有较强的软件平台开发能力，自主开发的通用软件平台集成了智能控制、智能测量和信息处理等各种

功能，可实现软件跨设备通用和可视化快速编程；生产智能管理平台可实现设备综合效率、产量管理、质量控制及维护保养的可视化和智能化。公司掌握的智能制造装备核心技术，已成为公司的核心竞争力，有利于公司业务长期、稳定、健康发展。

发行人 2023 年上半年业绩承压，预计将由盈转亏。2023 年 1-6 月，公司预计实现营业收入 11,800.00 万元-13,900.00 万元，同比变动 (-1,086.98) 万元-1,013.02 万元，变动增幅为 (-8.43%) -7.86%，与上年同期基本持平；2023 年 1-6 月，公司预计实现归属于母公司股东的净利润 (-1,600.00) 万元- (-40.00) 万元，同比变动 (-2,193.72) 万元- (-633.72) 万元，变动幅度为 (-369.49%) - (-106.74%)，亏损主要是因为：（1）结合 2023 年在手订单和新产品开发情况，收入确认进一步集中于下半年；（2）随着公司在手订单和业务规模的扩张，公司人员储备和费用增加较多，该部分投入和费用均匀发生在产品验收之前，以上两个因素导致收入确认滞后于费用的发生，但该下降情形均为短期阶段性因素，公司财务状况未发生重大变化，截至 2023 年 4 月末发行人在手订单充裕，预计全年收入具有较强的确定性，公司经营情况良好，持续经营能力未发生重大不利变化。

根据发行人经营计划、财务预算等方面反馈，公司编制了 2023 年度盈利预测报告，并经立信会计师审核，出具了《盈利预测审核报告》（信会师报字[2023]第 ZA14074 号）。公司预测 2023 年度营业收入为 62,803.74 万元，较 2022 年度增长 14.75%，保持持续增长趋势；预测 2023 年度归属于母公司股东的净利润为 8,353.98 万元，较 2022 年度下降 6.18%；预测 2023 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 7,738.07 万元，较 2022 年度增长 0.62%，持续经营能力未发生重大不利变化。预计 2023 年下半年公司业绩将会正增长。

## （2）与可比公司算术平均市盈率比较

发行人是以机器视觉及工业软件开发为核心，主要从事自动化设备、自动化线体及夹治具产品的研发、设计、生产、销售和相关技术服务，并为客户实现生产智能化提供软硬件一体化系统解决方案。公司基于数据的可获得性和可比性，从“C35 专用设备制造业”中选取了主营业务与公司相近且数据公开的公司作为可比公司，包括博众精工、赛腾股份、天准科技、博杰股份、荣旗科技和智立方。

可比上市公司市盈率水平情况如下：

股票代码	证券简称	2023年7月5日前20个交易日均价(含当日)(元/股)	2022年扣非前EPS(元/股)	2022年扣非后EPS(元/股)	2022年静态市盈率(倍)		滚动市盈率(倍)	
					扣非前	扣非后	扣非前	扣非后
688097.SH	博众精工	28.84	0.7448	0.7018	38.72	41.09	34.39	38.09
603283.SH	赛腾股份	42.16	1.6095	1.5065	26.20	27.99	22.75	25.27
688003.SH	天准科技	43.51	0.7783	0.6227	55.90	69.87	55.85	69.66
002975.SZ	博杰股份	41.63	1.4494	1.3052	28.72	31.89	39.90	42.60
301360.SZ	荣旗科技	94.83	1.2644	1.1745	75.00	80.74	77.67	84.78
301312.SZ	智立方	93.70	1.8642	1.7248	50.26	54.32	50.05	54.10
<b>算术平均数(扣除极端值和负值)</b>					<b>45.80</b>	<b>50.98</b>	<b>46.77</b>	<b>52.42</b>
<b>智信精密</b>					<b>23.75</b>	<b>27.51</b>	<b>28.27</b>	<b>33.74</b>

注1：数据来源为Wind资讯，数据截至2023年7月5日，市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

注2：可比公司前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7月5日总股本；

注4：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7月5日))；

### ① 与可比上市公司静态市盈率比较

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27.51倍，低于扣除异常值影响后可比公司的扣非后算术平均静态市盈率50.98倍(截至2023年7月5日)。

### ② 与可比上市公司滚动市盈率比较

本次股票发行价格39.66元/股对应的发行人滚动市盈率(对应的2022年4月至2023年3月净利润为扣除非经常性损益前后孰低值)为33.74倍，低于同行业可比上市公司对应滚动市盈率平均值52.42倍。

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。

9、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。

10、按本次发行价格39.66元/股计算，发行人预计募集资金总额为52,880.26万元，扣除发行费用7,302.64万元（不含增值税，含印花税）后，预计募集资金净额约为45,577.63万元。

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。

11、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。

12、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申购的投资者。

13、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《深圳证券交易所创业板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）第六十四条，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，可责令发行人和承销商暂停或中止发行，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。投资者已缴纳认购款的，发行人、保荐人（主承销商）、深交所和中国证券登记结算有限责任公司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，在中国证监会同意注册的有效期内，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。

14、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。

15、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：深圳市智信精密仪器股份有限公司  
保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

2023年7月7日

（此页无正文，为《深圳市智信精密仪器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）



深圳市智信精密仪器股份有限公司

2023 年 7 月 7 日

（此页无正文，为《深圳市智信精密仪器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》之签章页）

华泰联合证券有限责任公司



2023年7月7日