

浙江通力传动科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

保荐机构（主承销商）：安信证券股份有限公司

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”或“证监会”）制定的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），浙江通力传动科技股份有限公司（以下简称“通力科技”、“发行人”或“公司”）所属行业为“C34通用设备制造业”。截至2022年12月7日（T-3日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率为31.48倍。本次发行价格37.02元/股对应的发行人2021年扣非前后孰低归母净利润摊薄后市盈率为31.47倍，不超过中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率，超过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，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构（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。

发行人首次公开发行股票并在创业板上市的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，并获中国证监会证监许可〔2022〕2051号文同意注册。

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，全部为新股，不设老股转让。本次发行全部为网上发行，不进行网下询价和配售。

本次发行将于2022年12月12日（T日）通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易系统实施。

发行人和保荐机构（主承销商）安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构（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、申购及缴款等环节，具体内容如下：

（1）本次发行采用直接定价方式，发行股份数量为1,700.00万股，其中网上发行1,700.00万股，占本次发行总量的100%，不进行网下询价和配售。本次发行股票的申购简称为“通力科技”，网上申购代码为“301255”。

(2) 发行人和保荐机构(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37.02元/股。投资者按照本次发行价格在2022年12月12日(T日)9:15-11:30, 13:00-15:00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,投资者进行网上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,不得全权委托证券公司进行新股申购。

(4) 网上投资者申购新股摇号中签后,应根据2022年12月14日(T+2日)公告的《浙江通力传动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定价发行摇号中签结果公告》履行缴款义务,确保其资金账户在2022年12月14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部分的股份和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称“中国结算深圳分公司”)作无效处理的股份由保荐机构(主承销商)包销。

(5) 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,发行人和保荐机构(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。

(6) 网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。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、本次发行后发行人股票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，审慎做出投资决定。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、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读 2022 年 12 月 8 日（T-2 日）披露于中国证监会指定网站（巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>；中证网：<http://www.cs.com.cn>；中国证券网：<http://www.cnstock.com>；证券时报网：<http://www.stcn.com>；证券日报网：<http://www.zqrb.cn>）的招股说明书全文及相关资料，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。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、发行人和保荐机构（主承销商）综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、可比公司估值水平、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 37.02 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 37.02 元/股对应的市盈率为：

（1）20.85 倍（每股收益按照 2021 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）23.60 倍（每股收益按照 2021 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）27.80 倍（每股收益按照 2021 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）31.47 倍（每股收益按照 2021 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 37.02 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) 根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，发行人所属行业为“C34 通用设备制造业”。中证指数有限公司发布的截至 2022 年 12 月 7 日（T-3 日）行业最近一个月平均静态市盈率为 31.48 倍。

(2) 截至 2022 年 12 月 7 日（T-3 日），主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下：

证券简称	T-3 日前 20 个交易日（含当日）均价（元/股）	2021 年扣非前 EPS（元/股）	2021 年扣非后 EPS（元/股）	对应静态市盈率-扣非前（倍）	对应静态市盈率-扣非后（倍）	滚动市盈率（中证）
国茂股份	21.30	0.6977	0.6406	30.53	33.25	34.85
宁波东力	6.80	0.6251	0.2839	10.88	23.96	4.02
平均值				20.70	28.60	19.44
通力科技	37.02	1.3316	1.1763	27.80	31.47	31.33

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2022 年 12 月 7 日（T-3 日）

注 1：可比公司前 20 个交易日（含当日）均价和对应市盈率为 2022 年 12 月 7 日（T-3 日）数据；

注 2：市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

注 3：2021 年扣非前/后 EPS=2021 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2022 年 12 月 7 日，T-3 日）；

注 4：扣非前/后滚动市盈率=前 20 个交易日均价÷（过去 4 个季度扣除非经常性损益前/后累计归母净利润÷2022 年 12 月 7 日（T-3 日）总股本）。

本次发行价格 37.02 元/股对应发行人 2021 年扣非前后孰低净利润摊薄后市盈率为 31.47 倍，不超过中证指数有限公司发布的“C34 通用设备制造业”最近一个月静态平均市盈率 31.48 倍，超过行业最近一个月滚动平均市盈率 31.07 倍（截至 2022 年 12 月 7 日，T-3 日），超过可比公司 2021 年经审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润的静态平均市盈率 20.70 倍，超过可比公司 2021 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的静态平均市盈率 28.60 倍（截至 2022 年 12 月 7 日，T-3 日）。本次发行存在股价下跌给新股投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构（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。

本次发行价格对应 2021 年度扣非前后的静态市盈率略高于可比公司市盈率均值。如前所述，静态市盈率估值指标存在较大滞后性，此外发行人在经营情况

方面亦优于可比公司。净利率和净资产收益率是反应公司盈利能力的重要财务指标，发行人 2021 年净利率和扣非后净资产收益率分别为 17.12%和 24.35%，显著高于可比公司的平均值 11.88%和 17.27%。非经常性损益占比是衡量公司盈利质量的重要指标，发行人 2021 年非经常性损益占比为 11.67%，显著低于可比公司的平均值 31.38%，公司的盈利来源主要为减速机产品销售，与经营业务无直接关系以及一次性或偶发性的收支较少。营业收入增长速度反应了公司的发展态势，是企业经营情况的直接表现，发行人 2019 年-2021 年复合增长率达 23.32%，与可比公司的营业收入增长情况基本持平，公司业务规模保持快速扩张，市场占有率和影响力不断增强。此外，公司的资产周转率达 87.35%，显著高于可比公司的平均水平，同时，公司经营活动产生的现金流量净额达 7,872.42 万元，公司客户质量高，资金管理能力和盈利质量强。相较可比公司，发行人各项经营情况良好，无明显劣势。

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、发行人和保荐机构（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

9、发行人本次募投项目拟使用募集资金金额为 34,519.33 万元，按本次发行价格 37.02 元/股、发行新股 1,700.00 万股计算的预计募集资金总额为 62,934.00 万元，扣除预计的发行费用 7,069.36 万元（不含税）后，预计募集资金净额为 55,864.64 万元，超出募投项目计划所需资金部分将用于补充流动资金或其他与公司主营业务相关的业务，严格依照募集资金管理制度进行管理。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。

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、请投资者关注风险，当出现以下情况时，发行人和保荐机构（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》第三十六条和《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（2021年修订）》（深证上〔2021〕919号）第五条，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，发行人和保荐机构（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、保荐机构（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，发行人和保荐机构（主承销商）可择机重启发行。

12、发行人和保荐机构（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，提示和建议投资者充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险，根据自身经济实力、投资经验、风险和心理承受能力独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人：浙江通力传动科技股份有限公司
保荐机构（主承销商）：安信证券股份有限公司
2022年12月9日

（此页无正文，为《浙江通力传动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）

发行人：浙江通力传动科技股份有限公司

2022年12月9日



（此页无正文，为《浙江通力传动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）



保荐机构（主承销商）：安信证券股份有限公司

2022年12月9日