

(上接A13版)

2、24.26倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会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);

3、22.34倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会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、24.82倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会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)。

公司选择适用《上海证券交易所股票上市规则》第3.1.2条的上市标准,即“最近3年净利润均为正,且最近3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3年经营活动产生的现金流量净额累计不低于2亿元或营业收入累计不低于15亿元”。

最近三年,公司归属于公司普通股股东的净利润分别为31,496.19万元、44,206.94万元和44,936.89万元;扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为29,421.23万元、42,931.11万元和43,916.66万元。最近三年,公司营业收入分别为342,611.57万元、353,214.40万元和360,401.78万元。因此,发行人满足所选择的上市标准。

(四)有效报价投资者的确定

根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确定方式,拟申购价格不低于发行价格26.50元/股,符合发行人和保荐人(主承销商)事先确定并公告的条件,且未被高价剔除的配售对象为本次发行的有效报价配售对象。

本次初步询价中,45家投资者管理的119个配售对象申报价格低于本次发行价格26.50元/股,对应的拟申购数量为121,160万股,详见附表中备注为“低价未入围”部分。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为556家,管理的配售对象个数为7,555个,对应的有效拟申购数量总和为8,259,120万股,为战略配售回拨前网下初始发行规模的3.186,64倍。有效报价配售对象名单、拟申购价格及拟申购数量请参见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。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。

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,保荐人(主承销商)将拒绝向其进行配售)。

(五)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属行业为专用设备制造业(C35),截至2025年4月30日(T-3日),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为28.04倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	2024年初 非前EPS (元/股)	2024年扣非 后EPS (元/股)	T-3日股票收 盘价(元/股)	对应的2024年 静态市盈率 (市非前)	对应的2024年 静态市盈率 (市后)
300529.SZ	健帆生物	1.03	0.98	21.34	20.78	21.88
300453.SZ	三鑫医疗	0.44	0.40	7.88	18.10	19.61
300246.SZ	宝莱特	-0.27	-0.36	7.18	-	-
301097.SZ	益天医疗	-0.01	-0.18	35.90	-	-
688410.SH	山外山	0.22	0.18	12.93	58.61	72.66
		均值		32.50	38.05	

数据来源:Wind资讯,数据截至2025年4月30日(T-3日)。

注1:市盈率可能因尾数差异,为四舍五入造成。

注2:2024扣非前EPS/2024扣非后EPS/2024扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3日总股本。

注3:宝莱特和益天医疗2024年静态市盈率(扣非前)和2024年静态市盈率(扣非后)为负值,

因此计算时剔除宝莱特和益天医疗2024年静态市盈率。

本次发行价格26.50元/股对的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为24.82倍,低于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,低于同行业可比公司静态市盈率平均水平,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。相关情况详见2025年5月7日(T-1日)刊登的《投资风险特别公告》。

二、本次发行的基本情况

(一)股票种类

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A股),每股面值1.00元。

(二)发行数量和发行结构

本次发行股份数量为4,113,9407万股,占发行后公司总股本的比例为10.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为4,113,9406万股。

本次发行初始战略配售数量为411,3940万股,占本次发行数量的10.00%。参与战略配售的投资者承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至保荐人(主承销商)指定的银行账户。本次发行最终战略配售数量为177,2075万股,约占发行总数量的4.31%,初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额234,1865万股将回拨至网下发行。

战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下发行数量为2,825,9832万股,约占扣除最终战略配售股数后发行数量的71.78%,网上发行数量为1,110,7500万股,约占扣除最终战略配售股数后发行数量的28.22%。最终网下、网上发行合计数量3,936,7332万股,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

发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值,可比公司二级市场估值水平,所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、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26.50元/股。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金135,100.00万元。按本次发行价格26.50元/股和4,113,9407万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额为109,019.43万元,扣除11,230.32万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额为97,789.11万元(如有尾数差异,为四舍五入所致)。

(五)网上网下回拨机制

本次发行网上网下申购将于2025年5月8日(T日)15:00同时截止。网上、网下申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将于2025年5月8日(T日)根据网上网下申购总体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。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、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;若网上投资者初步有效申购倍数超过50倍但不超过100倍的,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%;

2、若网上申购不足,可以回拨给网下投资者,向网下回拨后,有效报价投资者仍未能足额申购的情况下,则中止发行;

3、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,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,并于2025年5月9日(T+1日)在《山东威高血液净化制品股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上发行申购情况及中签率公告》(以下简称“《网上发行申购情况及中签率公告》”)中披露。

(六)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上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管理的配售对象的获配股票数量的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,自本次发行股票在上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上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次发行的网下限售期安排。

发行人与保荐人(主承销商)将于《山东威高血液净化制品股份有限公司首次公开发行股票首次公开发行股票并在主板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”)中披露本次网下配售对象获配股数限售情况。上述公告一经刊出,即视同已向网下配售对象送达相应安排通知。

战略配售股限售安排详见“三、战略配售”。

(七)本次发行的重要时间安排

日期	发行安排
2025年4月25日(周五)	刊登《发行安排及初步询价公告》《招股意向书》《招股意向书提示性公告》等与公司公告与文件 网下投资者提交核查文件 网下投资者通过互联网交易平台提交定价依据和建议价格或价格区间 网下路演
2025年4月28日(周一)	网下投资者通过互联网交易平台提交定价依据和建议价格或价格区间 网下路演
2025年4月29日(周二)	网下投资者通过互联网交易平台提交定价依据和建议价格或价格区间 网下路演
2025年4月30日(周三)	初步询价(互联网交易平台,初步询价时间为9:30-15:00) 网下投资者通过互联网交易平台提交定价依据和建议价格或价格区间 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款确认
2025年5月6日(周二)	确定发行价格 确定有效报价投资者及其可申购股数 参与战略配售的投资者确定最终获配数量和比例 刊登《网下路演公告》
2025年5月7日(周三)	刊登《发行公告》《投资风险特别公告》 网上路演
2025年5月8日(周四)	网下发行申购日(9:30-15:00,当日15:00截止) 网上发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) 确定网下获配股数和网上获配股数 网下最终发行数量
2025年5月9日(周五)	刊登《网上发行中签情况及中签率公告》 网下获配股数和网上获配股数 网下获配股数和网上获配股数
2025年5月12日(周一)	刊登《发行结果公告》《招股说明书》《招股说明书提示性公告》

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,修改本次发行日期。

3.因网上网下互联网交易平台系统故障或不可控因素导致网下投资者无法正常使用其互联网交易平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与保荐人(主承销商)联系。

(八)拟上市地点

上海证券交易所主板。

(九)承销方式

余额包销。

三、战略配售

(一)参与对象

本次发行中,参与战略配售的投资者的选择在考虑《管理办法》、《实施细则》、投资者资质以及市场情况后综合确定,主要包括:

发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划:华泰高血净化家园1号员工持股集合资产管理计划(以下简称“家园1号资管计划”),管理人为华泰证券(上海)资产管理有限公司(以下简称“华泰证券资管”);

参与战略配售的投资者名单和缴款金额情况如下:

序号	投资者名称	类型	缴款金额(万元)
1	家园1号资管计划	发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划	4,696.00

截至本发行公告披露之日,参与战略配售的投资者已与发行人签署战略配售协议。关于本次参与战略配售的投资者的核查情况详见2025年5月7日(T-1日)公告的《华泰联合证券有限责任公司关于山东威高血液净化制品股份有限公司参与战略配售的投资者专项核查报告》和《北京市天元律师事务所关于山东威高血液净化制品股份有限公司首次公开发行股票并上市参与战略配售的投资者专项核查法律意见书》。

(二)获配结果

2025年5月6日(T-2日),发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,协商确定本次发行价格为26.50元/股,本次发行总规模约为109,019.43万元。

本次发行家园1号资管计划参与战略配售的数量合计不超过本次公开发行规模的10.00%,即411,3940万股;同时,参与认购金额合计不超过4,696,00万元。截至2025年4月30日(T-3日)家园1号资管计划已足额缴纳战略配售认购资金4,696,00万元,共获配177,2075万股,获配金额46,959,987.50元。初始缴款金额超过最终获配股数对应金额的多余款项,保荐人(主承销商)将在2025年5月14日(T+4日)之前,依据原路径退回。

综上,本次发行最终战略配售结果如下:

序号	投资者名称	类型	获配股数(万股)	获配股数占本次发行数量的比例(%)	获配金额(元)	限售期(月)
1	家园1号资管计划	发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划	177,2075	4.31	46,959,987.50	12

(三)战略配售回拨

依据2025年4月25日(T-6日)公告的《发行安排与初步询价公告》,本次发行首次战略配售发行数量为411,3940万股,占本次发行数量的10.00%,本次发行最终战略配售股数177,2075万股,约占本次发行数量的4.31%,初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额234,1865万股将回拨至网下发行。

(四)限售期安排