

深圳市优优绿能股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

特别提示

深圳市优优绿能股份有限公司(以下简称“优优绿能”、“发行人”或“公司”)首次公开发行1,050,0000万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已于2023年8月31日经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)上市审核委员会审议通过,并已获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[2025]466号)。

经发行人和保荐人(主承销商)民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”,“保荐人(主承销商)”)协商确定,本次发行新股1,050,0000万股,占发行后总股本的25.00%,全部为公开发行新股。本次发行的股票拟在深圳创业板上市。

本次发行价格89.60元/股对应的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为15.37倍,低于中证指数有限公司2025年5月20日(T-4日)发布的“C38电气机械和器材制造业”最近一个月平均静态市盈率19.25倍;低于可比公司2024年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率27.59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。

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、本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(以下简称“战略配售”),网下向符合条件的网下投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与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定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式进行。

本次发行的战略配售由保荐人(主承销商)负责组织实施;本次发行的初步询价和网下发行由保荐人(主承销商)通过深交所网下发行电子平台及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”)登记结算平台组织实施;网上发行通过深交所交易系统进行,采用按市值申购定价发行方式进行。

2、初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)根据《深圳市优优绿能股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》(以下简称“《初步询价及推介公告》”)规定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,将拟申购价格高于95.78元/股(不含95.78元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为95.78元/股,且申购数量小于300万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为95.78元/股,且申购数量等于300万股,且申购时间同为2025年5月20日14:29:51:131的配售对象,按照深交所网下发行电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除154个配售对象。以上过程共剔除209个配售对象,剔除的拟申购总量为57,820万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和1,936,550万股的2.9857%剔除的拟申购量不超过符合条件的所有网下投资者拟申购总量的3%,本次发行执行3%的最高报价剔除比例。剔除部分不得参与网下及网上申购。

3、发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑投资者报价及拟申购数量情况、有效认购倍数、发行人基本面及所处行业、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89.60元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2025年5月26日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2025年5月26日(T日),其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

4、发行人与保荐人(主承销商)协商确定的发行价格为89.60元/股,本次发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后通过公开募集方式设立的证券投资基金管理人(以下简称“公募基金”),全国社会保障基金(以下简称“社保基金”),基本养老保险基金(以下简称“养老金”),企业年金基金和职业年金基金(以下简称“年金基金”),符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外投资者资金报价中位数、加权平均数孰低值,故保荐人相关子公司无需参与跟投。

本次发行初始战略配售数量为210,0000万股,占本次发行数量的20.00%。根据最终确定的发行价格,本次发行的战略配售由发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划和其他参与战略配售的投资者组成,最终战略配售数量为189,7319万股,占本次发行数量的18.07%。其中,发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划最终战略配售股份数量为94,8660万股,占本次发行数量的9.03%;其他参与战略配售的投资者最终战略配售股份数量为94,8659万股,占本次发行数量的9.03%。初始战略配售与最终战略配售股数的差额20,2681万股将回拨至网下发行。

5、本次发行价格89.60元/股对应的市盈率为:

(1)11.53倍(每股收益按照2024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)11.02倍(每股收益按照2024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)15.37倍(每股收益按照2024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);

(4)14.70倍(每股收益按照2024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89.60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《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),优优绿能所属行业为“C38电气机械和器材制造业”。截至2025年5月20日(T-4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19.25倍。

本次发行价格89.60元/股对应的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为15.37倍,低于中证指数有限公司2025年5月20日(T-4日)发布的“C38电气机械和器材制造业”最近一个月平均静态市盈率19.25倍;低于可比公司2024年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率27.59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。

(2)截至2025年5月20日(T-4日),可比上市公司静态市盈率水平如下:

证券代码	证券简称	T-4日 扣除非 经常性 损益后 静态市 盈率 (元/股)	2024年 扣除非 经常性 损益后 静态市 盈率 (元/股)	对应的静态市 盈率-扣除非 经常性 损益后 (2024年)	对应的静态市 盈率-扣除非 经常性 损益后 (2024年)
300001.SZ	特锐德	22.92	0.8682	0.7236	26.40
300693.SZ	盛弘股份	31.31	1.3714	1.3234	22.83
300491.SZ	通合科技	20.01	0.1370	0.1090	146.05
300713.SZ	英可瑞	17.17	-0.5649	-0.5656	-
平均值				24.61	27.59

数据来源:iFind

注:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;

注:2024年扣非前/后EPS=2024年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-4日总股本;

注:2024年英可瑞扣非前/后静态市盈率为负,通合科技静态市盈率为异常值,该两家可比公司在计算平均值时予以剔除。

本次发行定价合理性说明如下:

与行业内其他公司相比,优优绿能在以下方面存在一定优势:

①技术优势

自成立以来,公司始终深耕新能源汽车直流充电设备领

保荐人(主承销商):民生证券股份有限公司

域,积累了丰富的技术成果。截至2024年12月31日,公司及子公司已获授权发明专利31项、实用新型专利48项、外观设计专利51项,软件著作权37项,另有3项美国专利、2项韩国专利和1项日本专利,并形成了多项与公司主营业务密切相关的核心技术。

在综合运用核心技术的基础上,公司在多个方面形成了自身的技术优势。在电路拓扑结构设计方面,公司始终沿着维也纳PFC+多路LLC交错并联谐振技术路线,产品实现了大功率、高效率、高功率密度、宽电压范围等特点。在嵌入式软件控制算法方面,公司通过优化功率因数校正算法、控制噪音算法、启机控制算法及保护逻辑算法,产品实现了高效率、低噪音、启机快、可靠性强等特点。在监控通信及大数据处理技术方面,公司通过智能功率分配技术、直流高压隔离采样技术,产品实现了在充电桩中可智能调节输出功率、可靠性强及信号抗干扰能力强等特点;通过电力载波通信技术,使产品符合欧标充电控制标准,满足了更多客户的需求。在电气系统设计及散热结构设计方面,公司通过优化通风孔设计、元器件布局及风道设计,产品实现了高功率密度、低风阻、低噪音及良好的散热性能等特点;产品部分电路采用独立式小板设计,简化了新产品的电路设计,同时可批量生产及独立维护,降低了产品的设计开发成本、制造成本及维护成本。

强劲的技术实力为公司经营活动提供了重要保证,奠定了公司产品和服务的基础。2020年,公司被广东省工业和信息化厅认定为“广东省专精特新中小企业”;2022年,公司被工业和信息化部认定为“专精特新”“小巨人”企业”,挂牌成立了“广东省充电桩电源工程技术研究中心”。

②研发团队优势

公司高度重视研发团队的建设,通过人才引进、自身培养等方式建立了一支技术能力突出、实践经验丰富、创新理念先进的研发团队。截至2024年12月31日,公司研发部共有293人,占员工总数比例为50.17%,致力于电力电子功率变换电路拓扑、嵌入式软件控制算法、人机交互及监控通信技术、电气系统设计及散热结构设计等方面的技术创新,成果广泛运用于充电桩模块、智能监控模块等主营产品的研发、设计和生产。

A.研发人员占比优势

报告期各期末,公司与同行业可比公司研发人员及占比的对比情况如下:

公司名称	2024年末		2023年末		2022年末	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
特锐德	1,219	12.66%	1,160	12.47%	1,110	13.37%
盛弘股份	699	28.14%	645	25.85%	389	23.09%
通合科技	531	32.34%	432	29.53%	290	28.63%
英可瑞	163	27.26%	129	24.71%	127	23.13%
平均值	653	25.10%	592	23.14%	479	22.06%
发行人	293	50.17%	211	47.74%	129	44.03%

从研发人员及占比来看,公司研发人员数量低于同行业可比公司平均水平,但研发人员占比处于同行业可比公司中的较高水平。

B.研发团队学历优势

报告期各期末,公司与同行业可比公司研发团队学历构成情况对比如下:

学历	公司名称	2024年末		2023年末		2022年末	
		人数	占比	人数	占比	人数	占比
硕士及以上	特锐德	124	10.17%	110	9.48%	105	9.46%
本科	盛弘股份	104	14.88%	58	9.30%	45	11.57%
本科	通合科技	62	11.68%	29	6.94%	18	6.21%
本科	英可瑞	16	9.82%	19	15.50%	20	15.75%
本科	平均值	77	11.64%	54	10.31%	47	10.75%
本科	优优绿能	53	18.09%	28	13.27%	18	13.95%
本科	发行人	895	73.42%	919	79.22%	835	75.23%
本科	盛弘股份	499	71.39%	466	72.25%	255	65.55%
本科	通合科技	391	73.63%	325	75.23%	193	66.55%
本科	英可瑞	99	60.74%	77	59.69%	73	57.48%
本科	平均值	471	69.79%	447	71.60%	339	66.20%
本科	优优绿能	179	61.09%	147	69.67%	87	67.44%
本科	发行人	200	16.41%	131	11.29%	170	15.32%
本科	盛弘股份	96	13.73%	121	18.45%	89	22.88%
本科	通合科技	78	14.69%	78	17.82%	79	27.24%
本科	英可瑞	48	29.45%	33	24.81%	34	26.77%
本科	平均值	108	18.57%	91	18.09%	93	23.05%
本科	优优绿能	61	20.82%	36	17.06%	24	18.60%

注:1.上述同行可比公司研发人员的学历构成情况取自其年度报告;