

安徽林平循环发展股份有限公司

首次公开发行股票主板

上市公告书提示性公告

保荐人（主承销商）：



扫描二维码查阅公告全文



本公司及全体董事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经上海证券交易所审核同意，安徽林平循环发展股份有限公司（以下简称“本公司”、“发行人”、“公司”、“林平发展”）发行的人民币普通股股票将于 2026 年 2 月 10 日在上海证券交易所主板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票的招股说明书全文披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）和符合中国证监会规定条件网站（中国证券网：www.cnstock.com；中证网：www.cs.com.cn；证券时报网：www.stcn.com；证券日报网：www.zqrb.cn；经济参考网：www.jjckb.cn；中国金融新闻网：www.financialnews.com.cn；中国日报网：www.chinadaily.com.cn）披露，并置备于发行人、上海证券交易所、本次发行保荐人（主承销商）国联民生证券承销保荐有限公司的住所，供投资者查阅。

一、上市概况

（一）股票简称：林平发展

（二）扩位简称：林平发展

（三）股票代码：603284

（四）首次公开发行后的总股本：7,541.4800 万股

(五) 首次公开发行股票数量：1,885.3700 万股，全部为公开发行的新股，无老股转让

二、风险提示

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票（以下简称“新股”）上市初期的投资风险，广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。具体如下：

（一）涨跌幅限制放宽带来的股票交易风险

根据《上海证券交易所交易规则（2023年修订）》，主板企业上市后前5个交易日，股票交易价格不设涨跌幅限制；上市5个交易日后，涨跌幅限制比例为10%。公司股票上市初期存在交易价格大幅波动的风险。投资者在参与交易前，应当认真阅读有关法律法规和交易所业务规则等相关规定，对其他可能存在的风险因素也应当有所了解和掌握，并确信自身已做好足够的风险评估与财务安排，避免因盲目炒作遭受难以承受的损失。

（二）流通股数量较少带来的股票交易风险

本次发行后公司总股本为7,541.4800万股，上市初期，因原始股股东的股份锁定期为自上市之日起36个月或自上市之日起12个月，网下投资者最终获配股份数量的10%锁定期为6个月。公司本次上市的无限售流通股为1,847.3403万股，占发行后总股本的比例约为24.50%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）市盈率与同行业平均水平的比较情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）分类标准，发行人所在行业为“C22 造纸和纸制品业”，截至2026年1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26.36倍。

截至2026年1月27日（T-3日），可比A股上市公司估值水平如下：

证券代码	证券简称	2024年扣非前EPS (元/股)	2024年扣非后EPS (元/股)	T-3日股票收盘价 (元/股)	对应的静态市盈率 (扣非前)	对应的静态市盈率 (扣非后)
600567.SH	山鹰国际	-0.07	-0.13	1.66	-	-
605500.SH	森林包装	0.47	0.45	8.90	19.07	19.95

证券代码	证券简称	2024 年扣非前 EPS (元/股)	2024 年扣非后 EPS (元/股)	T-3 日股票收盘价 (元/股)	对应的静态市盈率 (扣非前)	对应的静态市盈率 (扣非后)
603165.SH	荣晟环保	1.08	0.89	14.99	13.82	16.77
002067.SZ	景兴纸业	0.05	0.01	5.61	116.10	701.67
均值（剔除异常值）					16.44	18.36

数据来源：同花顺 iFind，数据截至 2026 年 1 月 27 日（T-3 日）

注 1：2024 年扣非前/后 EPS 计算口径为：2024 年扣除非经常性损益前/后归属于母公司股东净利润/2026 年 1 月 27 日（T-3 日）总股本；

注 2：市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入所致；

注 3：计算 2024 年可比公司扣非前静态市盈率均值及扣非后静态市盈率均值时，剔除异常值山鹰国际、景兴纸业。

本次发行价格为 37.88 元/股，此价格对应的市盈率为：

（1）14.02 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）12.88 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）18.69 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）17.17 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）。

本次发行价格 37.88 元/股对应的发行人 2024 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 18.69 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，高于同行业可比公司 2024 年扣非后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。

（四）股票上市首日即可作为融资融券标的的风险

主板股票自上市首日起可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加剧标的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担新投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

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。

三、联系方式

（一）发行人：安徽林平循环发展股份有限公司

法定代表人：李建设

地址：萧县圣泉乡北城村

联系人：王善彬

电话：0557-2201210

（二）保荐人（主承销商）：国联民生证券承销保荐有限公司

法定代表人：徐春

地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

联系人：股权资本市场部

电话：010-85127979

发行人：安徽林平循环发展股份有限公司

保荐人（主承销商）：国联民生证券承销保荐有限公司

2026 年 2 月 9 日

(此页无正文，为《安徽林平循环发展股份有限公司首次公开发行股票主板上市
公告书提示性公告》之盖章页)



(此页无正文，为《安徽林平循环发展股份有限公司首次公开发行股票主板上市公告书提示性公告》之盖章页)

保荐人（主承销商）：国联民生证券承销保荐有限公司

