

予 2022



1 2023 6 26

2 3,786 七

3 11.39 /

反 全 万 全

2023 6 26 (名全 2022

(反

全 2022 万

全 2022 予 (

2023 6 26 (名 各 396

3,786 七 全 万

差 全 2023 5 30 2023 予

(万

1 关 关

2 全 名 名反 全 A

3 401 (关 全

全 尾

全

上 (名 (

12

4 3,812.00 七 (三 869.76 七

5 11.39 /

6 72

24

(24 36 48 上

(24

(万 三

1 全 全 30 (

全 (全 30 (全 1

2 全 全 10

3 全

反 (

4

万

	24	36
	36	48
	48	60
		33%
		33%
		34%

1 2022 12 29 (全 予

(< 反 全

2022 > (全

反 合 关 全 2022 12 30

反 全

2 2023 2 20 2023 3 2 (全

全 (全 (全 价

3 2023 4 7 (全 定 保 回
 全 反 反 全 定
 2023 128 (合 定

4 2023 4 11 (全 予
 予 (< 反 全
 2022 > (全
 反 合 全 差 全
 (关 全 2022
 全 关 全 2023 4 12
 反 全

5 2023 5 30 (全 2023 予 ()
 < 反 全 2022
 > (干 2023 5 31
 2022 保 全
 关 全 2023 5 31
 反 全

6 2023 6 26 (全
 予 (数 2022
 名 2022
 全 反 合 ()
 关 2022
 关 反 全 2022
 数 关 全
 2023 6 27 反
 全

(

全 反 万价

1 全 关

2 全 关

3 全 36 全 全

4 三 定

5

予 反 万价

1 12 三

2 12 三

3 12

4 关 全 三 价全

5 关 三 上 全

6

7 全 全 全

全 (万

2021 三 12.00%(三 合

份 50 2018 (2020 2021

各 三 10.00%(三 合

份 50 2021 三 3.00%

1. EOE = EBITDA

2. EBITDA = + + +

+ (:

; ; =

万 - 万 ;

则上

3. 各

(万

C

((全 反 三

予 价 (全 (

(差

七

全

5

三

上

(全 名

六 26七

全 2023

予

(全

2022

数 数 (

401

396 (

3,812七

3,786七

数 (

定

上全 2023

予

1

2023 6 26

2

3,786 七

3

396

4

11.39 /

5

72

6

(

24

36

48

7

(

三 千 全 各 (全

8

价

全

全 全 1% 全

全 全

10% 形 2021 份 75 (

三 合 30% 各 上

于

份 22 关 全

(全 全

Black-Scholes 3,786.00 七 全

(全 9.18 (

34,755.48 七 万

2023 6 26

(2023 2027

万

定

上定

(上定

全

(千三

保 则

(三

全

制

万(

(

全 反

名 (

反 回

(

(

(

全

全

(全

三

价

(

全

2023 6 26 (

各 全

全 2023 予

(各 全

三 (三 全 (各
 三 (全 各
 差
 (合 2023 6 26 (千合
 11.39 / 名 396 3,786 七

差 (名
 各 (全
 反 定
 (差 关 半 六 全
 半 六 反 全
 价 (各 全
 (各
 合 2023 6 26 (名 396 3,786 七
 (11.39 /

数 (关 (全
 (各 全
 差 全
 差 (全 定 各
 全 全 保

1 全

2 全

予

3 全

全 2022

数

4 全

2022

5

反

全

2022

数

全

反

全

予 予

予