

天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

保荐机构 (联席主承销商): 招商证券股份有限公司

联席主承销商: 太平洋证券股份有限公司

特别提示

天津久日新材料股份有限公司 (以下简称“久日新材”、发行人”或“公司”)根据中国证券监督管理委员会 (以下简称“中国证监会”、证监会”)颁布的《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》(证监会公告〔2019〕2号)、《证券发行与承销管理办法》(证监会令〔第144号〕) (以下简称“《管理办法》”)、《科创板首次公开发行股票注册管理办法 (试行)》(证监会令〔第153号〕) (以下简称“《注册办法》”)、上海证券交易所 (以下简称“上交所”)颁布的《上海证券交易科创板股票发行与承销实施办法》(上证发〔2019〕21号) (以下简称“《实施办法》”)、《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》(上证发〔2019〕46号) (以下简称“《业务指引》”)、《上海市市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(上证发〔2018〕40号) (以下简称“《网上发行实施细则》”)、《上海市市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(上证发〔2018〕41号) (以下简称“《网下发行实施细则》”)、中国证券业协会 (以下简称“证券业协会”)颁布的《科创板首次公开发行股票承销业务规范》(中证协发〔2019〕148号) (以下简称“《承销业务规范》”)、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》(中证协发〔2018〕12号)以及《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》(中证协发〔2019〕149号) (以下简称“《科创板网下投资者管理细则》”)等相关规定组织实施首次公开发行股票并在科创板上市。

本次发行初步询价及网下申购均通过上交所网下申购电子平台 (https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo,以下简称“申购平台”)进行,请投资者认真阅读本公告。关于初步询价及网下申购的详细内容,请登陆上交所网站 (www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关规定。

本次发行在发行方式、回拨机制、网上网下申购款数及限售期设置等方面发生重大变化,敬请投资者重点关注,主要变化如下:

1.本次发行采用网向配售投资者定向配售 (以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的投资者询价配售 (以下简称“网下发行”)、网上向持有上海市非限售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”)相结合的方式发行。

本次发行的战略配售、初步询价及网上网下发行由招商证券股份有限公司 (以下简称“招商证券”或“保荐机构”)和太平洋证券股份有限公司 (以下简称“太平洋证券”)负责组织实施。招商证券和太平洋证券以下合称“联席主承销商”。初步询价及网下发行通过上交所申购平台实施;网上发行通过上交所交易系统实施。

本次发行的战略配售投资者仅为保荐机构相关子公司,参与股配的保荐机构相关子公司为招商证券股份有限公司 (以下简称“招证投资”),本次发行不存在发行人高管核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者。

2.初步询价结束后,发行人和联席主承销商根据《天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)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,协商一致,将拟申购价格高于67.50元/股 (不含67.50元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为67.50元/股,且申购数量小于80万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为67.50元/股,申购数量等于80万股,且申购时间晚于2019年10月21日10:36:45的配售对象全部剔除;拟申购价格为67.50元/股,申购数量等于80万股,且申购时间晚于2019年10月21日10:36:45的配售对象,按照上交所网下申购电子平台自动生成的配售对象顺序从前到后予以剔除。以上共剔除420个配售对象,剔除明细请查阅 附表:投资者报价信息统计表”。对应剔除的拟申购总量为33,560万股,占本次初步询价无效报价后申报总量

335,060万股的10.0161%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见 附表:投资者报价信息统计表”中备注为“高价剔除”的部分。

3.发行人和联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、本次公开发行的股份数量、发行人所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为66.68元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格不低于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品 (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”)的报价中位数和加权平均数的孰低值。

投资者请按照此价格在2019年10月24日(“T”)日:进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购款。其中,网上申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00。

4.战略配售:本次发行初始战略配售数量为111,227.2万股,约占发行总规模的4.00%,战略投资者承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至联席主承销商指定的银行账户。依据发行人与联席主承销商协商确定的发行价格66.68元/股,本次发行规模高于10亿元且不足20亿元,根据《业务指引》规定,本次发行最终战略配售数量为899,820股,约占发行总量的3.24%,与初始战略配售股数的差额212,452股将回拨至网下发行。

5.限售期安排: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上交所科创板上市之日起即可流通。

自发行人首次公开发行并上市之日起公募基金、养老金、社保基金、根据《企业年金基金管理办》设立的企业年金基金 (以下简称“企业年金基金”),符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金 (以下简称“保险资金”)和合格境外机构投资者资金等配售对象中10%账户 (向上取整计算)应当承诺获得本次发行的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月。前述配售对象账户通过摇号抽签方式确定。

战略配售部分,招证投资获配股票限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

6.网上投资者应当自主表达申购意愿,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

7.网上、网下申购结束后,发行人和联席主承销商将根据网上申购情况于2019年10月24日(T日)决定是否启用回拨机制,对网上、网下发行的规模进行调节。回拨机制的启动将根据网下投资者初步有效申购倍数确定。

8.网下获配投资者应根据《天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创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》”),于2019年10月24日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与获配数量,及时足额缴纳新股认购资金及相应新股配售经纪佣金。认购资金及相应新股配售经纪佣金应当于2019年10月28日(T+2日)16:00前到账。

参与本次发行的网下投资者新股配售经纪佣金费率为其获配金额的0.5%,投资者在缴纳认购资金时需一并划付对应的配售经纪佣金。保荐机构因承担发行人保荐业务获配股票 (包括保荐机构相关子公司跟投部分)的股票,或联席主承销商履行包销义务取得股票的除外。参与投资者的新股配售经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.50% (含五人精确至分)。

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2019年10月28日(T+2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。

网下和网上投资者未足额缴纳申购款而放弃认购的股票由联席主承销商包销。

9.本公告中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购,未参与申购或未足额参与申购者,以及获得初步配售的网下投资者未按时足额缴纳新股认购资金及相应新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担违约责任,联席主承销商将违约情况报证券业协会备案。

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,自中国结算上海分公司收到申购违约款的次日起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。

10.中止发行情况:当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票数量的70%时,联席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。

11.发行人和联席主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,请认真阅读本公告及2019年10月23日(T-1日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上的《天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告》(以下简称“《投资风险特别公告》”)。

重要提示

1.久日新材首次公开发行股票不超过2,780.68万股人民币普通股 (以下简称“本次发行”)的申请已于2019年9月26日经上海证券交易所科创板股票上市委员会审议通过,并于2019年10月12日经中国证券监督管理委员会同意注册 (证监许可〔2019〕1887号)。发行人股票简称为“久日新材”,股票代码为“688199”,扩位简称为“久日新材料”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。本次发行网上申购代码为“787199”。

按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为“化学原料和化学制品制造业 (C26)”。截止2019年10月21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16.90倍,请投资者决策时参考。

2.发行人和联席主承销商协商确定本次公开发行股票新股的数量为2,780.68万股,占发行后公司总股本的比例为25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行股票后公司总股本为11,122.68万股。

本次发行初始战略配售发行数量为111,227.2万股,占本次发行总量的4.00%,战略投资者承诺的认购资金已于规定时间内足额汇至联席主承销商指定的银行账户。依据发行价格确定的最终战略配售数量为899,820股,占发行总量的3.24%,与初始战略配售股数的差额212,452股将回拨至网下发行。

网下网上回拨机制启动前,战略配售调整后的网下初始发行数量为1,890.6980万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的70.27%;网上初始发行数量为800.0000万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的29.73%。最终网下、网上发行合计数量为2,690.6980万股。网上网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

3.本次发行的初步询价工作已于2019年10月21日(T-3日)完成。发行人和联席主承销商根据初步询价结果,并综合考虑发行人基本面、发行人所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为66.68元/股,网下不再进行累计投标。此价格对应的市盈率为:

① 29.98倍 每股收益按照2018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 31.62倍 每股收益按照2018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);

③ 39.97倍 每股收益按照2018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);

④ 42.16倍 每股收益按照2018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.本次网下发行申购日与网上申购日同为2019年10月24日(T日)。其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00,任一配售对象只能选择网下发行或者网上发行一种方式进行申购。凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购。

① 网下申购
本次网下网上申购简称为“久日新材”,申购代码为“688199”。本公告附件中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购。提交有效报价的配售对象名单请见 附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“有效报价”的部分,未提交有效报价的配售对象不得参与网下申购。

在参加网下申购时,网下投资者必须在上交所网下申购电子化平台为其管理的有效报价配售对象录入申购记录,申购记录中申购价格为本次发行价格66.68元/股,申购数量为初步询价时的有效拟申购数量。

在参与网下申购时,投资者无需缴付申购资金,获配后在2019年10月28日(T+2日)缴纳认购资金及相应的新股配售经纪佣金。网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录后,应当一次性全部提交。凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的网上申购,若同时参与网下和网上申购,网上申购部分为无效申购。

配售对象在申购及持股等方面应遵守相关法律法规及中国证监会、上交所和证券业协会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。网下投资者管理的配售对象相关信息 (包括配售对象全称、证券账户名称 (上海)、证券账户号码 (上海)和银行收款付款账户名称)以及在证券业协会注册的信息为准,因配售对象信息填报与注册信息不一致所致后果由网下投资者自负。

联席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,投资者应按联席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,联席主承销商将拒绝向其进行配售。

② 网上申购
本次发行网上申购代码为“787199”,网上发行通过上交所交易系统进行。持有上交所股票账户卡并已开通科创板投资账户的境内自然人、法人及其它机构 (法律、法规禁止购买者除外)可通过上交所交易系统在交易时间内申购本次网上发行的股票。

根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度,持有市值10,000元以上 (含10,000元)的股份者才能参与网上申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个新股申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高不得超过本次网上初始发行股数的千分之一,即8,000股。

投资者持有的市值按其2019年10月22日(T-2日,含当日)前20个交易日的日均持有市值计算,可同时进行于2019年10月24日(T日)申购多只新股。投资者持有的市值应合《网上发行实施细则》的相关规定。

网上投资者应当自主表达申购意愿,不得全权委托证券公司进行新股申购。网上投资者申购日2019年10月24日(T日)申购无需缴纳申购款,2019年10月28日(T+2日)根据中签结果缴纳认购款。凡参与本次发行初步询价报价的配售对象,无论是否为“有效报价”,均不得再参与本次发行的申购。若配售对象同时参与网下询价和网上申购的,网上申购部分为无效申购,并应自行承担相关责任。

投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以2019年10月22日(T-2日)日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

③ 网下网上投资者认购缴款
2019年10月28日(T+2日)当日16:00前,网下投资者应根据2019年10月28日(T+2日)披露的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》,按照最终确定的发行价格与获配的数量及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股配售经纪佣金。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只记一笔总资金额,合缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

联席主承销商将在2019年10月30日(T+4日)刊登的《天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行结果公告》(以下简称“《发行结果公告》”)中披露网下、网下投资者获配未缴款金额以及联席主承销商的包销比例,列表公示并着重说明未缴款但未足额缴款的网下投资者。

提供有效报价但未参与申购或未足额参与申购,以及获得初步配售的网下投资者未按时足额缴纳认购资金及相应的新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担违约责任,联席主承销商将把违约情况及时报证券业协会备案。

网上投资者申购新股中签后,应根据2019年10月28日(T+2日)公布的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2019年10月28日(T+2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。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自中国结算上海分公司收到申购违约款的次日起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。

5.本次发行可能出现的风险事项详见《七、中止发行情况》。

6.本次发行网下、网上申购于2019年10月24日(T日)15:00同时截止,申购结束后,发行人和联席主承销商将根据总申购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。有关回拨机制的具体安排请参见本公告中的二、(五)网下网上回拨机制。

7.本公告仅对股票发行事宜简要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2019年10月16日(T-6日)刊登于上交所网站 (www.sse.com.cn)的《天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)全文及相关资料。发行人和联席主承销商在此提请投资者特别关注《招股意向书》中“重大事项提示”和“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由投资者自行承担。

8.有关本次发行股票的上市事宜及其他事宜,将在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上及时公告,敬请投资者留意。

释义

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:			
发行人/公司/久日新材	指	天津久日新材料股份有限公司	
证监会	指	中国证券监督管理委员会	
上交所	指	上海证券交易所	
证券业协会	指	中国证券业协会	
中国结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
保荐机构	指	招商证券股份有限公司	
联席主承销商	指	招商证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司	
本次发行	指	天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票2,780.68万股人民币普通股 (A股) 12.27%	
战略投资者	指	根据相关法律法规,已与发行人签署《战略配售协议》的投资者。战略投资者的最终确定将在2019年10月24日(T+2日)公布的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中披露	
网下发行	指	本次通过上交所网下申购电子平台向配售对象以确定价格发行人民币普通股 (A股) 之行为 (若启动回拨机制,网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量)	
网上发行	指	本次通过上交所交易系统向持有上海市市场非限售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人民币普通股 (A股) 之行为 (若启动回拨机制,网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量)	
网下投资者	指	网下投资者指符合2019年10月16日(T-6日)披露的《天津久日新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》规定的可参与本次网下发行的投资者	
网上投资者	指	除参与本次发行网下询价、申购、缴款、配售的配售对象以外的日均持有上海市市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值符合《网上发行实施细则》规定的投资者	
T日、网上网下申购日	指	2019年10月24日	
元	指	人民币元	

一、初步询价结果及定价

(一) 初步询价情况

1. 总体申购情况

本次发行的初步询价时间为2019年10月21日(T-3日)9:30-15:00。截至2019年10月21日(T-3日)15:00,联席主承销商通过上交所网下申购电子平台共收到355家网下投资者管理的4,203个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为48.20元/股-69.57元/股,拟申购数量总和为335,780万股。配售对象的

具体报价情况请见 附表:投资者报价信息统计表”。

2. 投资者核查情况

经联席主承销商核查,5家网下投资者管理的5个配售对象未按《发行安排及初步询价公告》的要求提交相关资料核查文件 (无效报价1);4家网下投资者管理的4个配售对象属于禁止配售范围 (无效报价2),不存在投资者不遵守行业监管要求超过相应资产规模或资金规模申购的情形。上述配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,具体参见 附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价1”和“无效报价2”的部分。

剔除以上无效报价后,其余354家网下投资者管理的4,194个配售对象全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者条件,对应的申报数量总和为335,060万股,报价区间为48.20元/股-69.57元/股。

(二) 剔除最高报价情况

1. 剔除除情况

发行人和联席主承销商依据剔除上述无效报价后的初步询价结果,按照拟申购价格由高到低,同一拟申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量上按申购时间由后到先、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上按上交所申购平台自动生成的配售对象从前到后的顺序排序,剔除报价最高部分配售对象的申购,剔除部分不低于所有网下投资者拟申购总量的10%。当拟剔除的最高申报价格部分中的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报可不再剔除,剔除比例将可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

经发行人与联席主承销商协商一致,将拟申购价格高于67.50元/股 (不含67.50元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为67.50元/股,且申购数量小于80万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为67.50元/股,申购数量等于80万股,且申购时间晚于2019年10月21日10:36:45的配售对象全部剔除;拟申购价格为67.50元/股,申购数量等于80万股,且申购时间同为2019年10月21日10:36:45,按照上交所网下申购电子平台自动生成的配售对象顺序从前到后予以剔除。以上共剔除420个配售对象,剔除的拟申购总量为33,560万股,占本次初步询价剔除无效报价后申报总量335,060万股的10.0161%。剔除明细请查阅 附表:投资者报价信息统计表”。剔除部分不得参与网下及网上申购。

2. 剔除后的整体报价情况

剔除无效报价和最高报价后,参与初步询价的网下投资者为308家,配售对象为3,774个,全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件。本次发行剔除无效报价和最高报价后剩余配售对象总量为301,500万股,整体申购倍数为回拨前网下初始发行规模的161.28倍。

剔除无效报价和最高报价后,网下投资者详细报价情况,具体包括投资者名称、配售对象信息、申购价格及对应的拟申购数量等资料请见 附表:投资者报价信息统计表”。

剔除无效报价和最高报价部分后,网下投资者报价信息如下:

类型	报价中位数 (元/股)	报价加权平均数 (元/股)
网下全部投资者	67.4900	66.7285
公募基金、社保基金、养老金	67.4900	66.6885
公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金	67.4900	66.5639
基金管理公司	67.4900	66.3427
证券公司	67.4800	67.4843
保险公司	67.4900	67.4846
财务公司	67.4950	67.4925
信托公司	67.4800	67.3557
合格境外机构投资者	67.4900	67.4864
私募基金	67.4900	67.4572

(三) 发行价格确定

发行人和联席主承销商根据剔除后的剩余报价情况,综合考虑发行人基本面、发行人所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为66.68元/股,此价格对应的市盈率为:

1. 29.98倍 每股收益按照2018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. 31.62倍 每股收益按照2018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);

3. 39.97倍 每股收益按照2018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);

4. 42.16倍 每股收益按照2018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)。

本次确定的发行价格不低于网下投资者剔除最高报价部分后全部报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、养老金和社保基金的价格中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值为74.17亿元,最近两年净利润为正且累计为22,651.99万元;发行人2018年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润为17,592.76万元。最近一年净利润为正,满足招股说明书中明确选择的市值与财务指标上市标准,及《上海证券交易科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一项标准:“一、预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

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,拟申报价格不低于发行价格66.68元/股,符合发行人与联席主承销商事先确定并公告条件,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,5家网下投资者管理的157个配售对象申报价格低于本次发行价格66.68元/股,对应的申购数量总和为12,560万股,详见附表“备注为“低于发行价”部分”。

因此,本次网下发行价格不低于发行价格66.68元/股的305家网下投资者的管理的3,617个配售对象为本次网下发行的有效报价配售对象,对应的申购数量总和为288,940万股,对应的有效申购倍数为回拨前网下初始发行规模的154.56倍。有效报价的配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购。有效报价配售对象相关信息请见 附表:投资者报价信息统计表”。

联席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,投资者应按联席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,联席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

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),发行人所属行业为“化学原料和化学制品制造业 (C26)”,截止2019年10月21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16.90倍。

截止2019年10月21日(T-3日),产品和业务与发行人相似的上市公司及其估值水平如下:

证券代码	证券简称	T-3日收盘价 (元)	2018年扣非EPS (元/股)	2018年扣非EPS (元/股)	2018年扣非前市市盈率	2018年扣非后市市盈率
300637	扬杰新材	12.01	0.59	0.55	20.51	21.99
300429	强力新材	14.00	0.28	0.26	49.22	52.72
835595	固纬科技	-	-	-	-	-
	算术平均值				34.86	37.85

数据来源:Wind资讯,数据截至2019年10月21日。

注:固纬科技为新三板上市公司,因停牌无收盘价和市盈率参考。

二、本次发行的基本情况

(一) 股票种类

本次发行的股票为人民币普通股 (A股),每股面值人民币1.00元。

(二) 发行数量和发行结构

本次公开发行股票2,780.68万股,占发行后公司总股本的比例为25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行股票后总股本为11,122.68万股。

本次发行初始战略配售数量为111,227.2万股,战略投资者承诺的认购资金已全部汇至联席主承销商指定的银行账户,本次发行最终战略配售数量为899,820股,占发行总量的3.24%,与初始战略配售股数差额212,452股将回拨至网下发行。

网下网上回拨机制启动前,战略配售调整后的网下初始发行数量为1,890.6980万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的70.27%;网上初始发行数量为800.0000万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的29.73%。最终网下、网上发行合计数量为2,690