

江西志特新材股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股公告

保荐机构(主承销商):国信证券股份有限公司

特别提示

江西志特新材股份有限公司(以下简称“志特新材”、“发行人”或“公司”)根据《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》”)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会令[第167号])、《创业板首次公开发行股票发行与承销特别规定》(证监会公告[2020]36号)、《深圳证券交易所创业板首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(深证上[2020]484号,以下简称“《实施细则》”)、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(深证上[2018]279号,以下简称“《网下发行实施细则》”)、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(2020年修订)(深证上[2020]483号,以下简称“《网下发行实施细则》”)、《创业板首次公开发行股票承销规范》(中证协发[2020]121号)、《关于明确创业板首次公开发行股票网下投资者规则适用及自律管理要求的通知》(中证协发[2020]112号,以下简称“《网下投资者规则适用及自律管理要求的通知》”)、《首次公开发行股票招股说明书》(中证协发[2018]142号)以及深圳证券交易所发布(以下简称“深交所”)有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定组织实施首次公开发行股票并在创业板上市。

本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”)及网上向持有深圳市市场非限售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(以下简称“网上发行”)相结合的方式。本次网下发行通过深交所网下发行电子平台(以下简称“网下发行电子平台”)进行,请网下投资者认真阅读本公告及《网下发行实施细则》等相关规定,网上投资者通过深交所交易系统,采用按市值申购定价发行方式进行,请网上投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网上发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及缴款、弃购股份处理等方面,具体内容如下:

1、初步询价结束后,发行人和保荐机构(主承销商)根据《江西志特新材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14.82元/股的配售对象全部剔除;拟申购价格为14.82元/股,且申购数量小于1,000万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为14.82元/股,且申购数量等于1,000万股,且申购时间晚于14:59:35:890的配售对象全部剔除;拟申购价格为14.82元/股,且申购数量等于1,000万股,申购时间为14:59:35:890的配售对象部分剔除,以上剔除的拟申购对象共822,380万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和8,221,380万股的10.0029%,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“初步询价报价情况”中被标注为“高价剔除”的部分。

2、发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人所处行业、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14.79元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按照此价格在2021年4月19日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购与网上申购时间为2021年4月19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。

3、本次发行的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(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”),根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金(以下简称“企业年金基金”)和符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金(以下简称“保险资金”)报价中位数、加权平均数孰低值,故保荐机构相关子公司无需参与跟投,保荐机构相关子公司初始参与跟投的股票数量146.3333万股将全部回拨至网下发行。

本次发行不安排向其他外部投资者的战略配售,依据本次发行价格,保荐机构相关子公司不参与战略配售,最终,本次发行不同战略投资者定向配售。

4、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深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股票并上市之日起6个月,则每个配售对象获配股票中,90%的股份无限限售,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期36个月,限售期自本次发行股票在深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公告所披露的网下限售期安排。

5、网下投资者应当自主表达认购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

6、发行人和保荐机构(主承销商)在网上网下申购结束后,将根据网上申购情况于2021年4月19日(T日)决定是否启动网下询价,对网下、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的确定。

7、网下投资者应根据《江西志特新材股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下发行初步配售结果公告》(以下简称“《网下发行初步配售结果公告》”),于2021年4月21日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳申购认购资金。

认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同时发行时出现前述情形的,该配售对象获配全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者若如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

网上投资者申购新股中签后,应根据《江西志特新材股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行中签缴款义务,确保资金账户在2021年4月21日(T+2日)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。

网下网上投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。

8、当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%时,发行人和保荐机构(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。

9、提供有效报价的网下投资者未参与申购或获得初步配售的网下投资者未按时足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案,配售对象在创业板、科创板、主板、中小板、全国股转系统精选层的违规次数合并计算,被列入限制名单期间,相关配售对象不得参与创业板、科创板、主板、中小板首发发行。

股票项目及全国股转系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目的网下询价及申购。

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,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起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、发行人和保荐机构(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2021年4月16日(T-1日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《江西志特新材股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股发行特别公告》,充分了解市场风险,审慎参与本次新股发行。

估值及投资风险提示

1、按照中国证监会委员会(以下简称“中国证监会”)《上市公司行业分类指引》(2012年修订),志特新材所属行业为“C33金属制品业”。截至2021年4月13日(T-4日),中证指数有限公司已经发布的C33金属制品业最近一个月静态平均市盈率为32.99倍,请投资者决策时参考。本次发行价格14.79元/股对应的2020年扣除非经常性损益前后的净利润摊薄后市盈率为13.56倍,低于中证指数有限公司2021年4月13日(T-4日)发布的行业最近一个月静态平均市盈率。

新股投资具有较高水平的市场风险,投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的特点,仔细阅读发行人招股意向书中披露的风险,并充分考虑市场风险因素,审慎参与本次新股发行。

2、根据初步询价结果,经发行人和保荐机构(主承销商)协商确定,本次发行新股2,926.6667万股,本次发行不设老股转让,发行人本次发行的募投项目计划所需资金额为107,840.10万元,按预计发行价格14.79元/股,发行人预计募集资金总额43,285.40万元,扣除预计发行费用约5,848.40万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为37,437.00万元。

3、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长,将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险,由此造成发行人估值水平下降、股价下跌,从而给投资者带来投资损失的风险。

重要提示

1、志特新材首次公开发行股票不超过2,926.6667万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请经深交所创业板上市委员会审议通过,并已经中国证监会证券监督管理委员会同意注册(证监许可[2021]836号)。本次发行的保荐机构(主承销商)为国信证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”或“国信证券”)。发行人股票简称称为“志特新材”,股票代码为“300086”,该代码同时用于本次发行的初步询价、网上申购及网下申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市,根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),志特新材所属行业为“C33金属制品业”。

2、发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次发行新股数量为2,926.6667万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为11,706.6667万股。

3、本次发行不安排向发行人的高级管理人员与核心员工资产管理计划及其他外部投资者的战略配售,如本次发行价格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公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值,保荐机构相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售。本次发行的初始战略配售数量为146.3333万股,占本次发行数量的5.00%,依据本次发行价格,保荐机构相关子公司不参与战略配售,最终,本次发行不同战略投资者定向配售。初始战略配售与最终战略配售的差额146.3333万股回拨至网下发行。

网上网下回拨机制启动前,战略配售回拨后本次网下发行数量为2,092.5667万股,占本次发行数量的71.50%;网上初始发行数量为834.1000万股,占本次发行数量的28.50%。最终网下、网上发行合计数量为2,926.6667万股,网上及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2021年4月13日(T-4日)完成,发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,并综合考虑发行人所处行业、市场情况、可比公司估值水平、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14.79元/股,网下不再进行累计投标,此价格对应的市盈率为:

(1)10.17倍(每股收益按照2020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)13.56倍(每股收益按照2020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)10.28倍(每股收益按照2020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、本次发行的网下、网上申购日为T日(2021年4月19日),任一配售对象只能选择网下或者网上一种方式进行申购。

(1)网下申购
本次发行网下申购时间为:2021年4月19日(T日)9:30-15:00,在初步询价期间提交有效报价的网下投资者资格为配售对象,方可且必须参与网下申购,网下投资者应通过网下发行电子平台为其参与申购的全部配售对象录入申购信息,包括申购价格、申购数量及保荐机构(主承销商)在发行公告中规定的其他信息,其中申购价格为本次发行价格14.79元/股,申购数量应等于初步询价中其提供的有效报价所对应的“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T+2日缴纳认购款。

凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否为“有效报价”均不得再参与本次网下申购,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(包括配售对象名称、证券账户名称(深圳)、证券账户号码(深圳)和银行账户收款账户)等)以在中国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。

保荐机构(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

象是否存在禁止性情形进行进一步核查,投资者应按保荐机构(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,配合其它关系网络调查等),如拒绝配合或其所提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,保荐机构(主承销商)将剔除不予配售。

(2)网上申购

本次发行网上申购时间为:2021年4月19日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00。

2021年4月19日(T日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户,且在2021年4月15日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值的投资者(中华人民共和国法律、法规和发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)可通过交易系统申购本次网上发行的股票,其中自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法》(2020年修订)》等规定已开通创业板市场交易(国家法律、法规禁止者除外)。网上投资者应当自主表达认购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

投资者按照其持有的深圳市市场非限售A股股份及非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度,根据投资者在2021年4月15日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有市值计算,投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值,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,投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度,持有市值1万元(以上,含1万元)的投资者才能参与新股申购,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,每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网下发行股票数量的千分之一,即不得超过3,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。对于申购数量超过市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。对于申购数量超过申购上限的新股申购委托,深交所交易系统将该委托视为无效委托予以自动撤销。

申购时间内,投资者按委托买入股票的方式,以确定的发行价格填写委托单,一经申报,不得撤单。

投资者参与网上公开发行股票申购,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,以该投资者持有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,确认多个证券账户同一投资者持有的原则下申购账户注册资料中的“账户持有本人姓名”、“有效身份证明文件号码”均相同,证券账户注册资料与T-2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。

5、网下投资者缴款

2021年4月21日(T+2日)《网下发行初步配售结果公告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象,需在2021年4月21日(T+2日)8:30-16:00足额缴纳认购款,认购资金应于2021年4月21日(T+2日)16:00前到账。

认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购款的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同时发行时出现前述情形的,该配售对象获配全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者若如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款。

保荐机构(主承销商)将2021年4月23日(T+4日)刊登的《江西志特新材股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行结果公告》(以下简称“《发行结果公告》”)中披露网上、网下投资者获配未缴款金额以及保荐机构(主承销商)的包销比例,列表公示并着重说明获得初步配售但未足额缴纳的网下投资者。

有效报价的网下投资者未参与申购或未足额申购以及获得初步配售的网下投资者未按时足额缴款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。配售对象在创业板、科创板、主板、中小板、全国股转系统精选层的违规次数合并计算,被列入限制名单期间,相关配售对象不得参与创业板、科创板、主板、中小板首发发行股票项目及全国股转系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目的网下询价及申购。

6、网上投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后,应依据2021年4月21日(T+2日)公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务,网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定。T+2日终,中签的投资者应确保其资金账户有足额的申购认购资金,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。

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,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起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。

7、本次发行网下网上申购于2021年4月19日(T日)15:00时截止。申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上申购情况于2021年4月19日(T日)决定是否启动回拨机制,对网下、网上发行的规模进行调节。有关回拨机制的具体安排详见本公告“二、(五)回拨机制”。

8、本次发行可能对出现的中止情形详见“七、中止发行情况”。9、本公告仅对股票发行的事宜扼要说明,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2021年4月9日(T-6日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址:www.cninfo.com.cn)、中证网,网址:www.cs.com.cn;中国证券网,网址:www.cnstock.com;证券时报网,网址:www.stcn.com;和讯网及证券时报网,网址:www.zqb.cn)上的《招股意向书》全文,特别是其中的“重大事项提示”及“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。发行人受到政治、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应由投资者自行承担。

10、本次发行股票的事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜,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

在本公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/志特新材	指江西志特新材股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)、国信证券	指国信证券股份有限公司
本次发行	指江西志特新材股份有限公司首次公开发行股票2,926.6667万股人民币普通股(A股)并在创业板上市之行为
网下发行	指本次发行中通过深交所网下发行电子平台向符合条件的配售对象根据定价方式配售的行为(A股)及发行(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	指本次发行中通过深交所交易系统向持有深圳市市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值1万元(以上)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,网上发行数量为回拨后的网下实际发行数量)
有效报价	指持有中国结算深圳分公司证券账户的自然人、法人及其管理的自然人业务或证券投资基金,符合法律法规规定的其他投资者,根据创业板市场投资者适当性管理规定的规定已开通创业板交易的个人、法人(国家法律、法规禁止者除外)
网下投资者	指符合《江西志特新材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》要求的可以参与本次网下发行的投资者
网上投资者	指参加本次网上申购的投资者为除参与网下发行、申购、缴款、配售的投资者以外的均持有深圳市市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值1万元(以上)的社会公众投资者(主承销商)《网下发行实施细则》所规定的投资者
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的条件,包括按照规定的程序、申购价格与申购数量有效、申购数量符合有关规定
网下发行资金专户	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户
T日	指参与本次网下申购的网下投资者缴款其有效申购数量进行申购和本次网下发行发行申购缴款的日期,即2021年4月19日
《发行公告》	指《江西志特新材股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》,即本公告
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价

(一)初步询价及核查情况

2021年4月13日(T-4日)为本次发行初步询价日。截至2021年4月13日(T-4日)15:00,保荐机构(主承销商)通过深交所网下发行电子平台收到456家网下投资者管理的8,488个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为8.96元/股-50.00元/股,拟申购数量总和为8,323,260万股,申购倍数为4.2766倍。所有配售对象的报价情况详见附表“初步询价报价情况”。

(二)剔除最高报价情况

经保荐机构(主承销商)核查,参与本次初步询价的投资者管理的配售对象中属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》规范的私募基金基金,不存在报价时未按《初步询价及推介公告》要求在在规定时间内提交产品备案或私募基金备案的相关证明文件的要求;经保荐机构(主承销商)核查,不存在投资者管理的配售对象被证券业协会列入黑名单的情形。

经保荐机构(主承销商)核查,共有10家投资者管理的16个配售对象未按《初步询价及推介公告》要求在在规定时间内提供核查材料,经主承销商核查,共有37家投资者管理的87个配售对象为《管理办法》禁止参与配售的关联方。上述相关配售对象提交的报价确定为无效报价予以剔除,共计剔除47家投资者管理的105个配售对象(其中36家投资者管理的部分配售对象的报价有效,因此本次剔除19家投资者),对应剔除的拟申购数量总和为101,880万股,具体名单请见“附表:初步询价报价情况”中被标注为“无效报价”的部分。

剔除上述无效申购报价后,共445家网下投资者管理的8,385个配售对象,符合《初步询价及推介公告》规定的网下投资者的参与条件,报价区间为8.96元/股-50.00元/股,拟申购数量总和为8,221,380万股。

(三)剔除最高报价部分情况

发行人和保荐机构(主承销商)依据剔除上述无效报价后的询价结果,对所有符合条件的网下投资者所属配售对象的按照申购价格由高到低,同一申购价格上按配售对象的拟申购数量由大到小,同一申购价格同一拟申购数量的按申报时间(申报时间以深交所网下发行电子平台记录为准)由晚到早,同一拟申购价格同一拟申购数量同一申报时间上按按申购网下发行电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的拟申购数量不低于符合条件的网下投资者拟申购数量的10%,当拟剔除的最高申购价格部分中的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申购不再剔除。剔除部分不得参与网下申购。

其中,将拟申购价格高于14.82元/股的配售对象全部剔除;拟申购价格为14.82元/股,且申购数量小于1,000万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为14.82元/股,且申购数量等于1,000万股,且申购时间晚于14:59:35:890的配售对象全部剔除;拟申购价格为14.82元/股,申购数量等于1,000万股,申购时间为14:59:35:890的配售对象部分剔除,以上剔除的拟申购总量为822,380万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和8,221,380万股的10.0029%,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“初步询价报价情况”中被标注为“高价剔除”的部分。

剔除剔除最高报价后网下投资者剩余报价信息如下:

类型	报价中位数(元/股)	报价加权平均数(元/股)
网下机构投资者	14.8000	14.7997
公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金、保险	14.8000	14.7978
公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金、保险	14.8000	14.7978
公募基金合格境外机构投资者	14.8000	14.8055
基金公司	14.8000	14.7650
保险公司	14.8000	14.7922
证券公司	14.8000	14.7922

财务公司	14.8200	14.8200
信托公司	14.8000	14.8080
合格境外机构投资者资金	14.8000	14.8074
其他(私募基金、期货公司或其资产管理子公司一对一资产管理计划、期货公司或其资产管理子公司一对多资产管理计划)	14.8000	14.8051

(四)发行价格的确定
在剔除申购总量中报价最高的部分后,发行人与保荐机构(主承销商)综合发行人所处行业、市场情况、可比公司估值水平、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14.79元/股。

此发行价格对应的市盈率为:
(1)10.17倍(每股收益按照2020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)7.71倍(每股收益按照2020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)13.56倍(每股收益按照2020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)10.28倍(每股收益按照2020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)。

本次发行的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公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值。

(五)发行价格和有效报价投资者的确定过程

1、发行价格的确定过程
在剔除最高部分报价后,发行人和保荐机构(主承销商)考虑剩余报价及拟申购数量、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,协商确定发行价格,最终发行数量、有效报价投资者及有效申购数量,协商确定本次发行价格为14.79元/股。

2、有效报价投资者的确定
本次初步询价中,有73家网下投资者管理的42个配售对象申购价格低于本次发行价格14.79元/股,对应的拟申购数量为41,450万股,具体名单详见附表“初步询价报价情况”中被标注为“低价未入网”的配售对象。

在剔除申购总量中报价最高的部分后,申报价格不低于14.79元/股的配售对象为有效报价的配售对象。本次网下发行有效报价投资者数量为388家,管理的配售对象数量为7,489个,有效申购数量总和为7,357,550万股,具体报价信息详见附表“初步询价报价情况”中备注为“有效报价”的配售对象。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,并及时足额缴纳申购资金。

保荐机构(主承销商)将在配售前对投资者是否存在上述禁止性情形进行核查,投资者应按保荐机构(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),如拒绝配合或其所提供的相关资料不足以排除其存在上述禁止性情形的,或经核查不符合资格资格的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(六)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),志特新材所属行业为C33金属制品业,截至2021年4月13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32.99倍。

截至2021年4月13日(T-4日),可比上市公司估值水平如下:

证券代码	证券简称	2021年4月13日(T-4日)收盘价(元/股)	2020年扣非前EPS(元/股)	2020年扣非前EPS(元/股)	2020年扣非前市盈率	2020年扣非后市盈率
1333.HK	中国忠旺	1.47	0.2500	-	5.86	-
002578.SZ	恒顺铝业	3.57	0.0638	0.0471	55.96	75.80
603300.SH	华锐铝业	8.45	0.3576	0.2022	23.63	28.92
	平均值				28.48	52.56

资料来源:Wind
注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;
注2:2020年扣非前/后EPS=2020年扣除非经常性损益前后/归母净利润/T+4日总股本;

注3:中国忠旺财务数据来源于其2021年3月26日公告的《截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年业绩公布》;
注4:闻发铝业数据根据其2020年度业绩预告中披露的盈利区间下限计算。

本次发行价格14.79元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为13.56倍,低于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,低于可比公司2020年扣非后平均静态市盈率,但仍存在未发行入股价格下给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(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。

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)发行数量及发行结构
发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次发行新股数量为2,926.6667万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为11,706.6667万股。

本次发行不安排向发行人的高级管理人员与核心员工资产管理计划及其他外部投资者的战略配售,如本次发行价格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公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值,保荐机构相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售。本次发行的初始战略配售数量为146.3333万股,占本次发行数量的5.00%,依据本次发行价格,保荐机构相关子公司不参与战略配售,最终,本次发行不同战略投资者定向配售。初始战略配售与最终战略配售的差额146.3333万股回拨至网下发行。

网上网下回拨机制启动前,战略配售回拨后本次网下发行数量为2,092.5667万股,占本次发行数量的71.50%;网上初始发行数量为834.1000万股