

深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

保荐机构(联席主承销商):国信证券股份有限公司

联席主承销商:中信建投证券股份有限公司

深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司(以下简称“瑞华泰”、“发行人”或“公司”)首次公开发行不超过4,500万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”),该申请已经上海证券交易所科创板股票上市委员会委员审议通过,并已经中国证监会证监许可[2021]1841号文注册通过。本次发行的保荐机构(联席主承销商)为国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”或“保荐机构(联席主承销商)”),联席主承销商为中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”)(国信证券、中信建投证券统称“联席主承销商”)。

本次发行中,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”)和网上向持有上海市场非限售A股股份及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”)将于2021年4月19日(T日)分别通过上海证券交易所(以下简称“上交所”)网下申购电子平台和上交所交易系统实施。

发行人、联席主承销商特别提醒投资者关注以下内容:

1.本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称“战略配售”),网下发行和网上发行相结合的方式进行。

本次发行的战略配售、初步询价和网上、网下发行由联席主承销商负责组织实施;战略配售在国信证券处进行;初步询价和网下发行通过上交所网下申购电子平台(<https://ipo.uap.sse.com.cn/ipo>)实施;网上发行通过上交所交易系统进行。

本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投,发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划组成,跟投机构为国信资本有限责任公司,发行人的高管人员专项资产管理计划为国信证券鼎信12号员工参与战略配售集合资产管理计划,无其他战略投资者安排。

2.发行人和联席主承销商根据剔除不符合条件的投资者报价后初步询价结果,在剔除最高部分报价后,综合考虑剩余报价及拟申购数量、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5.97元/股,网下发行不再累计投标询价。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价中的位数和加权平均数,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(简称“公募产品”),全国社会保障基金(简称“社保基金”),基本养老保险基金(简称“养老金”)的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

投资者请按此价格在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。本次网下发行申购日与网上申购日同为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9:30-11:30,13:00-15:00。

3.发行人和联席主承销商根据初步询价结果,按照《深圳瑞华泰薄膜科技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》”)中约定的剔除规则,协商一致,将拟申购价格高于6.00元/股(不含6.00元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为6.00元/股,且申购数量小于1,400万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为6.00元/股,且申购数量等于1,400万股的配售对象中,申购时间晚于14:57:32.635的配售对象全部剔除;拟申购价格为6.00元/股,申购数量等于1,400万股,且申购时间同为14:57:32.635的配售对象中,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后到前予以剔除,对剔除的拟申购数量总和为1,349,870.00万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购数量总和13,496,020.00万股的10.0020%。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”中被标记为“高价剔除”的部分。

4.本次发行价格为5.97元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)18.28倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(2)13.77倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3)13.77倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行前总股本计算)。

除非经常性损益前的2020年净利润以本次发行前总股本计算)。

(3)24.38倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)18.36倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行后总股本计算)。

5.本次发行价格为5.97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“C29橡胶和塑料制品业”。截至2021年4月14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42.98倍。

本次发行价格5.97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24.38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,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席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)截止2021年4月14日(T-3日),可比上市公司估值水平如下:

证券简称	2020年非限制性EPS(元)	2020年扣非EPS(元)	T-3日股票收盘价(元)	对应的静态市盈率	对应的静态市盈率
	(扣非后)	(扣非后)	(扣非后)	(扣非后)	(扣非后)
SIEPI	0.3460	-	204.85	317.4	-
麦迪科技	0.6394	-	12.88	21.0	-
时代新材	0.4068	0.2461	8.62	20.94	34.63
市盈率均值(倍)			24.28	34.63	

数据来源:Wind

注:1.数据按照2021年4月14日(T-3日)汇率(1新台币=0.2316631人民币,1韩元=0.0058726人民币)折算;

2.SKPI,达凌科技股份来源于其2020年财报;

3.以上数字计算如有差异,为四舍五入保留两位小数造成;

4.2020年扣非前/后 EPS=2020年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3日总股本。

本次发行价格5.97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24.38倍,低于可比公司时代新材料的扣非后静态市盈率,但仍存未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席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。

(3)提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊载在上交所网站(www.sse.com.cn)的《深圳瑞华泰薄膜科技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》(以下简称“《发行公告》”)。

(4)本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑剔除最高部分报价后的剩余报价及拟申购数量,发行人所处行业、市场情况,同行上市公司估值水平,募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格,任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;如对发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

(5)投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作,监管机构、发行人和联席主承销商暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和联席主承销商将及时公告中止发行原因,恢复发行安排等事宜;中止发行后,在中国证监会同意注册的有效期内,且满足后项监管要求的前提下,经向上所交所备案后,发行人和联席主承销商将择机重启发行。

12.本次发行结束后,需经上交所批准后,方能在上交所科创板公开挂牌交易。如果未能获得批文,本次发行股份将无法上市,发行人会按照发行价并计算银行同期存款利息返还给参与申购的投资者。

13.当出现以下情况时,发行人及联席主承销商将采取中止发行措施:

(1)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(2)若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下投资者未能足额认购的;

(3)扣除最终战略配售数量后,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数量的70%;

(4)发行人未在发行过程中发生重大事项影响本次发行的;

(5)根据《发行承销办法》第三十六条和《实施办法》第二十六条,中国证监会和上交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的,可责令发行人和承销商暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和联席主承销商将及时公告中止发行原因,恢复发行安排等事宜;中止发行后,在中国证监会同意注册的有效期内,且满足后项监管要求的前提下,经向上所交所备案后,发行人和联席主承销商将择机重启发行。

14.本次发行的股份数量、发行价格、上市地点等,以中国证监会同意注册的为准。

15.配售对象应严格遵守行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。有效报价网下投资者未参与网下申购或者未足额申购以及获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳认购资金及对新的新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担违约责任,联席主承销商将违约情况报证券业协会备案。

16.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,自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“中国结算上海分公司”)收到弃购申报的次日起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、可交换公司债券的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

17.发行人的所有股份均为可流通股,本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见《深圳瑞华泰薄膜科技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》。上述限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性,根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

18.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

19.拟参与本次发行申购的投资者,须仔细阅读2021年4月9日(T-6日)登载于上交所网站(www.sse.com.cn)的《深圳瑞华泰薄膜科技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》全文及相关资料,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。

20.本次投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

21.发行人和联席主承销商将采取中止发行措施:

(1)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(2)若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下投资者未能足额认购的;

(3)扣除最终战略配售数量后,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数量的70%;

(4)发行人未在发行过程中发生重大事项影响本次发行的;

(5)根据《发行承销办法》第三十六条和《实施办法》第二十六条,中国证监会和上交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的,可责令发行人和承销商暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和联席主承销商将及时公告中止发行原因,恢复发行安排等事宜;中止发行后,在中国证监会同意注册的有效期内,且满足后项监管要求的前提下,经向上所交所备案后,发行人和联席主承销商将择机重启发行。

22.本次发行结束后,需经上交所批准后,方能在上交所科创板公开挂牌交易。如果未能获得批文,本次发行股份将无法上市,发行人会按照发行价并计算银行同期存款利息返还给参与申购的投资者。

23.当出现以下情况时,发行人及联席主承销商将采取中止发行措施:

(1)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(2)若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下投资者未能足额认购的;

(3)扣除最终战略配售数量后,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数量的70%;

(4)发行人未在发行过程中发生重大事项影响本次发行的;

(5)根据《发行承销办法》第三十六条和《实施办法》第二十六条,中国证监会和上交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的,可责令发行人和承销商暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和联席主承销商将及时公告中止发行原因,恢复发行安排等事宜;中止发行后,在中国证监会同意注册的有效期内,且满足后项监管要求的前提下,经向上所交所备案后,发行人和联席主承销商将择机重启发行。

24.本次投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

25.拟参与本次发行的投资者,须仔细阅读2021年4月9日(T-6日)登载于上交所网站(www.sse.com.cn)的《深圳瑞华泰薄膜科技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》全文及相关资料,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。

26.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

27.本次投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

28.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

29.本次投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

30.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

31.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

32.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

33.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

34.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

35.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

36.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判投资决策。

37.中国证监会、上交所及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不