

# 陕西斯瑞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

(上接 A19 版)

本次发行价格确定后发行人上市时市值为 41.92 亿元,公司 2020 年度经审计的营业收入为 68,067.18 万元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元,满足在招股书书中明确选择的市值标准与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.1.2 条第(一)项的标准:

“(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 5,000 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 10.48 元/股,符合发行人和保荐机构(主承销商)事先确定并公告的条件,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,152 家投资者管理的 3,727 个配售对象申报价格低于本次发行价格 10.48 元/股,对应的拟申购数量为 5,172,400 万股,详见附表中备注为“低价剔除”部分。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为 275 家,管理的配售对象个数为 6,536 个,入围产品比例 63.69%,有效拟申购数量总和为 8,852,790 万股,为回报前网下初始发行规模的 3,253.86 倍。有效报价配售对象名单、拟申购价格及拟申购数量请参见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。有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。

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是否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、如实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,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(五)行业市盈率及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),公司所属行业为有色金属冶炼及压延加工业(C32),截至 2022 年 3 月 2 日(T-3 日),中证指数有限公司发布的有色金属冶炼及压延加工业(C32)最近一个月平均静态市盈率为 53.93 倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	2020 年扣非前 EPS(元/股)	2020 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)
601137.SH	博威合金	0.5429	0.5061	19.55	36.01	38.63
300697.SZ	电工合金	0.3472	0.3261	12.31	35.46	37.75
	均价			35.73	38.19	

数据来源:Wind,数据截至 2022 年 3 月 2 日(T-3 日)

注 1:市盈率可能存在尾数差异,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 / 后归属于母公司净利润/2022 年 3 月 2 日(T-3 日)总股本;

注 3:《招股意向书》中披露的同行业可比公司 Wieland, KME 非上市公司,故未纳入估值对比;

注 4:《招股意向书》中披露的同行业可比公司金昌蓝宇为新三板上市公司,新三板在流动性、估值体系方面与科创板有较大差异,故未纳入估值对比。

本次发行价格 10.48 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 101.03 倍,高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扣非前归母净利润对应的静态市盈率平均水平,高于同行业可比公司扣非后归母净利润对应的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。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。

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)发行数量和发行结构

本次发行股份数量为 4,001.00 万股,占发行后公司总股本的比例为 10.00%,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 40,001.00 万股。

本次发行初始战略配售数量为 600.15 万股,占发行总规模的 15%,战略投资者承诺的认购金额已于规定时间内全部汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户。本次发行最终战略配售数量为 541,852.4 万股,占发行总数量的 13.54%,初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额 58,297.6 万股将回拨至网下发行。

战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下发行数量为 2,778,997.6 万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 80.34%;网上发行数量为 680,150.0 万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 19.66%。最终网下、网上初始发行合计数量 3,459,147.6 万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

(三)发行价格

发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、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 10.48 元/股。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金金额为 36,208.76 万元。按本次发行价格 10.48 元/股和 4,001.00 万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额 41,930,4800 万元,扣除约 6,239.40 万元(不含税)的发行费用后,预计募集资金净额 35,691.08 万元(如有尾数差异,为四舍五入所致)。

(五)网上网下回拨机制

本次发行网上网下申购将于 2022 年 3 月 7 日(T 日)15:00 同时截止。网上、网下申购结束后,发行人和保荐机构(主承销商)将于 2022 年 3 月 7 日(T 日)根据网上网下申购总体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。回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效申购倍数确定:

网上投资者初步有效申购倍数 = 网上有效申购数量 / 回拨前网上发行数量。

有关回拨机制的具体安排如下:

1、网上、网下均获得足额认购的情况下,若网上投资者初步有效申购倍数未超过 50 倍的,将不启动回拨机制;若网上投资者初步有效申购倍数超过 50 倍但低于 100 倍(含)的,应从网下向网上回拨,回拨比例为本次公开发行股票数量的 5%;网上投资者初步有效申购倍数超过 100 倍的,回拨比例为本次公开发行股票数量的 10%;回拨后无限售期的网下发行数量原则不超过本次公开发行无限售期股票数量的 80%;

2、若网上申购不足,可以回拨给网下投资者,向网下回拨后,有效报价投资者仍未能足额申购的情况下,则中止发行;

3、在网下发行未获得足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。

在发生回拨的情形下,发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制,并于 2022 年 3 月 8 日(T+1 日)在《陕西斯瑞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上发行申购情况及中签率公告》中披露。

(六)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上交所上市之日起即可流通。

网下发行部分,公募产品、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等配售对象中,10% 的最终获配账户(向上取整计算),应当承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 6 个月。前述配售对象账户将在网下投资者完成缴款后通过摇号抽签方式确定。网下限售摇号抽签将按配售对象为单位进行配号,每一个配售对象获配一个编号。未被抽中的网下投资者管理的配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排,自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通。

战略配售股份限售安排详见“三、战略配售”。

(七)本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6 2022 年 2 月 25 日(周五)	刊登《发行安排及初步询价公告》等公告与文件 网下投资者提交核查文件 网下路演
T-5 2022 年 2 月 28 日(周一)	网下投资者提交核查文件 网下路演
T-4 2022 年 3 月 1 日(周二)	网下投资者提交核查文件(当日 12:00 前) 网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日 12:00 前) 网下路演
T-3 2022 年 3 月 2 日(周三)	初步询价日(申购平台),初步询价时间为 9:30-15:00 主承销商开展网下投资者核查 战略投资者缴纳认购资金及相应新股配售经纪佣金
T-2 2022 年 3 月 3 日(周四)	确定发行价格 确定有效报价投资者及其拟申购股数 战略投资者确定最终获配股数和比例 刊登《网下路演公告》
T-1 2022 年 3 月 4 日(周五)	刊登《发行公告》《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 2022 年 3 月 7 日(周一)	网下发行申购日(9:30-15:00,当日 15:00 截止) 网下发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量 网上申购配号
T+1 日 2022 年 3 月 8 日(周二)	刊登《网上中签公告》 网上申购摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2 日 2022 年 3 月 9 日(周三)	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下投资者缴纳认购资金 网上投资者缴纳认购资金 网下配售投资者配号
T+3 日 2022 年 3 月 10 日(周四)	网下配售摇号抽签 主承销商根据网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4 日 2022 年 3 月 11 日(周五)	刊登《发行结果公告》、《招股说明书》

注:1、T 日为网上网下发行申购日;

2、上述日期均为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程;

3、如因网下申购平台系统故障或不可控因素导致网下投资者无法正常使用其网下申购电子平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与保荐机构(主承销商)联系。

(八)拟上市地点

上海证券交易所科创板。

(九)承销方式

余额包销。

三、战略配售

(一)参与对象

本次发行中,战略配售投资者的选择在考虑《承销指引》、投资者资质以及市场情况后综合确定,主要包括:

(1)保荐机构相关子公司(海通创新证券投资有限公司)跟投;

(2)发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划(海通期货斯瑞新材料员工参与科创板战略配售集合资产管理计划(以下简称“斯瑞新材料专项资管计划”))。

截至公告披露之日,上述战略投资者已与发行人签署战略配售协议。关于本次战略投资者的核查情况详见 2022 年 3 月 4 日(T-1 日)公告的《海通证券有限公司关于陕西斯瑞新材料股份有限公司首次公开发行股票战略配售之专项核查报告》和《上海市锦天城律师事务所关于陕西斯瑞新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市战略投资者核查事项的专项法律意见书》。

(二)获配结果

2022 年 3 月 3 日(T-2 日),发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,协商确定本次发行价格为 10.48 元/股,本次发行总规模约为 41,930,4800 万元。

依据《承销指引》,发行规模不足 10 亿元的,跟投比例为 5%,但不超过人民币 4,000 万元,海通创新证券投资有限公司已足额缴纳战略配售认购资金 4,000 万元,本次获配股数 200.05 万股,初始缴款金额超过最终获配股数对应金额的多余款项,保荐机构(主承销商)将在 2022 年 3 月 11 日(T+4 日)之前,依据缴款原路径退回。

本次发行公司高级管理人员与核心员工通过设立专项资产管理计划斯瑞新材料专项资管计划的方式参与认购股份数量不超过本次公开发行股份数量的 10%,即 400.10 万股,同时参与认购规模金额上限(含新股配售经纪佣金)不超过 3,600.00 万元。斯瑞新材料专项资管计划已足额缴纳战略配售认购资金和对应的战略配售经纪佣金 3,600.00 万元,共获配 341,802.4 万股。保荐机构(主承销商)将在 2022 年 3 月 11 日(T+4 日)之前将超额缴款部分依据原路径退回。

综上,本次发行最终战略配售结果如下:

序号	投资者名称	类型	获配股数(万股)	获配股数占本次发行数量的比例(%)	获配金额(元)	新股配售经纪佣金(元)	合计(元)	限售期
1	海通创新证券投资有限公司	保荐机构和主承销商	200.0500	5.00%	20,965,240.00	0	20,965,240.00	24
2	海通期货斯瑞新材料员工参与本次战略配售集合资产管理计划	发行人高级管理人员与核心员工	341,802.4	85.4%	35,820,891.52	179,104.46	35,999,995.98	12

(三)战略配售回拨

依据 2022 年 2 月 25 日(T-6 日)公告的《发行安排及初步询价公告》,本次发行初始战略配售发行数量为 600.15 万股,占本次发行数量的 15%,本次发行最终战略配售股数 541,852.4 万股,占本次发行数量的 13.54%,最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额 58,297.6 万股将回拨至网下发行。

(四)限售期安排

海通创新证券投资有限公司承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 24 个月。

海通期货斯瑞新材料员工参与科创板战略配售集合资产管理计划承诺本次发行的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月。

四、网下发行

(一)参与对象

经发行人和保荐机构(主承销商)确认,可参与本次网下申购的有效报价对象为 6,536 个,其对应的有效拟申购总量为 8,852,790 万股。参与初步询价的配售对象可通过上交所网下申购平台查询其报价是否为有效报价及有效拟申购数量。

(二)网下申购