

深圳市致尚科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

特别提示

深圳市致尚科技股份有限公司(以下简称“致尚科技”、“发行人”或“公司”)根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令[第208号])(以下简称“《管理办法》”)(《首次公开发行股票注册管理办法》(证监会令[第205号])(以下简称“《注册办法》”)(《深圳证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(深证上[2023]100号)(以下简称“《业务实施细则》”)(《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(深证上[2023]110号)(以下简称“《网上发行实施细则》”)(《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(深证上[2023]110号)(以下简称“《网下发行实施细则》”)(《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)(以下简称“《投资者适当性管理办法》”)(《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发[2023]18号)(以下简称“《承销业务规则》”)(《首次公开发行股票网下投资者管理规则》(中证协发[2023]19号)(以下简称“《网下投资者管理规则》”))等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件,以及深圳证券交易所(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。

五矿证券有限公司(以下简称“五矿证券”、“保荐人(主承销商)”或“主承销商”)担任本次发行的保荐人(主承销商)。本次发行初步询价和网下申购均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”)及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称“中国结算深圳分公司”)登记结算平台进行,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。本次网上发行通过深交所交易系统,请网上投资者认真阅读本公告及《网上发行实施细则》等相关规定。

本次发行适用于2023年2月17日中国证监会发布的《证券发行与承销管理办法》(证监会令[第208号])、《首次公开发行股票注册管理办法》(证监会令[第205号])、深交所发布的《深圳证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(深证上[2023]100号)、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(2023年修订)(深证上[2023]110号)、中国证券业协会(以下简称“证券业协会”)发布的《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发[2023]18号)、《首次公开发行股票网下投资者管理规则》(中证协发[2023]19号),请投资者关注相关规定的变化。

本次发行价格57.66元/股对应的发行人2022年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为63.29倍,高于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月平均静态市盈率35.04倍,超出幅度为80.62%,高于可比公司2022年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的静态市盈率的算术平均值50.86倍,超出幅度

为24.44%,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。

敬请投资者重点关注本次发行定价、发行流程、网上网下申购缴款及限售期设置等方面,具体内容如下:

1、初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)按照《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(以下简称“《网下发行实施细则》”)(《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)(以下简称“《投资者适当性管理办法》”)(《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发[2023]18号)(以下简称“《承销业务规则》”)(《首次公开发行股票网下投资者管理规则》(中证协发[2023]19号)(以下简称“《网下投资者管理规则》”))等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件,以及深圳证券交易所(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。

2、发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑有效申购倍数、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57.66元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2023年6月28日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购时间与网上申购时间为2023年6月28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、发行人与保荐人(主承销商)协商确定的发行价格为57.66元/股,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”)、企业年金基金和职业年金基金(以下简称“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”)和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数(以下简称“四个值”)孰低值,因此保荐人相关子公司无需参与本次发行的战略配售。

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。最终,本次发行不存在向参与战略配售投资者的定向配售。

本次发行初始战略配售数量为160.8515万股,占本次发

行数量的5.00%。初始战略配售与最终战略配售数量的差额160.8515万股回拨至网下发行。

本次发行最终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”)和网上向持有深圳市场非限售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”)相结合的方式进行。

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并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,90%的股份限售期,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6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、自主表达申购意向:网上投资者应当自主表达申购意向,不得概括委托证券公司代其进行新股申购。

6、本次发行回拨机制:网上、网下申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据网上申购的情况于2023年6月28日(T日)确定是否启用回拨机制,对网上、网下的发行数量进行调节。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。

7、网下获配投资者应根据《深圳市致尚科技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2023年6月30日(T+2日)16:00前按照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。

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,该配售对象获配的新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象当日获配新股全部无效。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《深圳市致尚科技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》”)履行资金交收义务,确保其资金账户在2023年6月30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

保荐人(主承销商):五矿证券有限公司

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。

当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不低于本次公开发行股票数量的70%时,本次发行因网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐人(主承销商)包销。

8、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本次公开发行股票数量的70%时,发行人和保荐人(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、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,有效报价网下投资者未参与网下申购或者未足额申购或者获得初步配售的网下投资者未按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳认购资金的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所股票交易市场各板块的违规次数合并计算。配售对象被列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务;网下投资者被列入限制名单期间,其所管理的配售对象均不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。

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。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。

10、发行人和保荐人(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读本公告及2023年6月27日(T-1日)刊登在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《深圳市致尚科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》(以下简称“《投资风险特别公告》”),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、本次发行价格为57.66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)根据上市公司行业分类相关规定,公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(C39),截至2023年6月21日(T-3日),中证指数有限公司发布的计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)最近一个月平均静态市盈率为35.04倍。

(2)《深圳市致尚科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露可比公司估值水平具体如下:

(下转C2版)

深圳市致尚科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

保荐人(主承销商):五矿证券有限公司

深圳市致尚科技股份有限公司(以下简称“致尚科技”、“发行人”或“公司”)首次公开发行股票不超过3,217.03万股人民币普通股(A股)并在创业板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)创业板上市委员会审议通过,并已经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)予以注册决定(证监许可[2023]1022号)。

经发行人和本次发行的保荐人(主承销商)五矿证券有限公司(以下简称“五矿证券”、“保荐人(主承销商)”或“主承销商”)协商确定本次发行股份数量3,217.03万股,全部为公开发行新股。发行人股东不进行老股转让。本次发行将于2023年6月28日(T日)分别通过深交所交易系统和网下发行电子平台实施。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

本次发行适用于2023年2月17日中国证监会发布的《证券发行与承销管理办法》(证监会令[208号])(以下简称“《管理办法》”)(《首次公开发行股票注册管理办法》(证监会令[第205号])、深交所发布的《深圳证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(深证上[2023]100号)(以下简称“《业务实施细则》”)(《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(2023年修订)(深证上[2023]110号)、中国证券业协会(以下简称“证券业协会”)发布的《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发[2023]18号)、《首次公开发行股票网下投资者管理规则》(中证协发[2023]19号),请投资者关注相关规定的变化。

本次发行价格57.66元/股对应的发行人2022年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为63.29倍,高于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月平均静态市盈率35.04倍,超出幅度为80.62%,高于可比公司2022年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的静态市盈率的算术平均值50.86倍,超出幅度为24.44%,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。

发行人和保荐人(主承销商)特别提请投资者关注以下内容:

1、初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)按照《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》(以下简称“《网下发行实施细则》”)(《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)(以下简称“《投资者适当性管理办法》”)(《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发[2023]18号)(以下简称“《承销业务规则》”)(《首次公开发行股票网下投资者管理规则》(中证协发[2023]19号)(以下简称“《网下投资者管理规则》”))等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件,以及深圳证券交易所(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。

2、发行人和保荐人(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57.66元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2023年6月28日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购时间与网上申购时间为2023年6月28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”)、企业年金基金和职业年金基金(以下简称“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”)和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值,故保荐人相关子公司无需参与跟投。

本次发行初始战略配售数量为160.8515万股,占本次发行数量的5.00%。最终,本次发行不向参与战略配售的投资者定向配售,初始战略配售与最终战略配售股数的差额160.8515万股将回拨至网下发行。

4、本次发行最终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”)和网上向持有深圳市场非限售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”)相结合的方式进行。

本次网下发行通过深交所网下发行电子平台进行;本次网上发行通过深交所交易系统,采用按市值申购定价发行方式进行。

5、本次发行价格为57.66元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)47.47倍(每股收益按照2022年度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);

(2)46.80倍(每股收益按照2022年度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)63.29倍(每股收益按照2022年度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)62.40倍(每股收益按照2022年度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)。

6、本次发行价格为57.66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)根据上市公司行业分类相关规定,公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(C39),截止2023年6月21日(T-3日),中证指数有限公司发布的计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)最近一个月平均静态市盈率为35.04倍。

(2)《深圳市致尚科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露可比上市公司估值水平具体如下:

证券代码	证券简称	2022年扣非前EPS(元/股)	2022年扣非后EPS(元/股)	2023年6月21日股票收盘价(元/股)	对应的静态市盈率-扣非前(2022年)	对应的静态市盈率-扣非后(2022年)
300843	胜蓝股份	0.3994	0.3252	21.39	53.56	65.77
002055	得润电子	-0.4236	-0.5164	10.10	-	-
300991	创益通	0.0591	-0.0037	16.85	285.11	-
002897	意华股份	1.4049	1.2522	45.02	32.04	35.95
算术平均值				42.80	50.86	

数据来源:Wind,数据截至2023年6月21日(T-3日)。

注1:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成;

注2:2022年扣非前EPS=2022年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3日总股本;

注3:静态市盈率均值计算时剔除负值、极端值。

本次发行价格57.66元/股对应的发行人2022年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为63.29倍,高于中证指数有限公司2023年6月21日(T-3日)发布的行业最近一个月平均静态市盈率35.04倍,超出幅度为80.62%,高于同行业可比公司2022年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的静态市盈率的算术平均值50.86倍,超出幅度为24.44%,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人(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。

本次发行定价合理性说明如下:

与行业内其他公司相比,发行人在以下方面存在一定优势:

①以游戏机零部件为核心,发行人在业务具有独特性。在游戏机零部件领域,受益于游戏机产业的蓬勃发展及VR/AR技术的日趋成熟,公司把握市场发展机遇,布局前沿技术,开发出多款精密零部件产品,现已成为国内专业的游戏机零部件厂商,并与日本知名企业N公司、索尼等相关领域主要客户建立了稳定的合作关系。目前,在该领域国内企业中具有较强竞争力,具有游戏机零部件市场的先发优势,业务具有独特性。

公司游戏机零部件产品以滑轨、Tact Switch、卡槽、精准

定位控制器及游戏机连接器等为代表,种类丰富,可根据用户需求提供定制化方案。其中,公司2017年开始为日本知名企业N公司提供滑轨产品生产技术方案,并顺利通过其产品认证,通过技术、工艺的创新,改良了产品的外观,提高了产品的性能,并凭借良好的性价比获得客户的认可。公司精准定位控制器关键技术显著改善了产品漂移问题,并已在国内及日本取得专利授权,产品小巧轻便,复位精度高,具有2,000万次以上使用寿命,可被应用于VR/AR、无人机、远程医疗等需要精准定位及实时遥控的领域,技术门槛高。此外,公司已于2020年顺利通过Facebook合格供应商认证,为旗下Oculus品牌产品供应Joy-stick等控制手柄零部件。

未来伴随着下游产业及技术的发展,公司游戏机零部件业务将迎来更大的增长空间和发展前景。

②持续增长的高毛利率

报告期内,公司综合毛利率分别为29.69%、29.84%和36.03%,报告期内公司毛利率持续提升。主要系公司游戏机零部件产品毛利率较高所致。

公司致力于提高自主生产能力及自动化生产水平,通过持续进行工艺优化和成本管控,使得滑轨产品自制比例不断提升,减少了对场地、人员的依赖,同时自制滑轨的单位成本下降和最新一代游戏机升级级滑轨规模扩大使得自制滑轨毛利率上升。此外,公司与日本知名企业N公司、索尼、Facebook等建立了良好的合作关系。其中,公司于2018年8月开始对N公司实现批量供货,报告期内对其销售收入分别为28,414.07万元、38,160.18万元和33,883.00万元,业务规模稳步增长。优质的客户拓展了公司业务的增长空间,也增强了公司的抗风险能力,助力公司毛利率持续提升。

③积极布局精准定位控制器、光通信及自动化视觉检测设备,为发行人提供新的业绩增长点

公司积极进行业务布局,不断丰富产品种类并提高技术含量。报告期内公司围绕优质客户需求持续进行研发投入,不断有成果落地,产品持续通过行业知名客户的认证。公司在新老客户之间逐步形成“现有产品通过知名客户认证”-“知名客户的认可带动新客户”-“公司持续为知名客户开发新产品”的良性互动,目前已在精准定位控制器、光通信及自动化视觉检测设备领域取得多个产品储备,助力公司业务结构优化。

公司精准定位控制器2021年和2022年公司通过歌尔股份向Facebook销售实现收入1,763.25万元和2,445.03万元。精准定位控制器为公司报告期内重点拓展产品,应用于VR/AR领域相关产品控制手柄的核心器件,使用频率高,易磨损且对产品灵敏度要求极高。而根据市场机构预测,2021年至2026年全球VR/AR市场规模复合增长率将达38.5%,而国内市场复合增长率预计达43.8%,下游市场的发展将为公司业务拓展提供良好的空间。

(下转C2版)