

(上接C1版)

Table with 6 columns: 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日收盘价 (元/股), 对应的静态市盈率-扣非后 (2022年), 对应的静态市盈率-扣非前 (2022年)

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/后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。

本次发行的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。

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。

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。

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版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。

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。

公司于2020年顺利成为SENKO合格供应商并于2020年7月开始批量供货。报告期内,公司光纤连接器实现收入分别为1,472.18万元、6,648.75万元和4,578.89万元。

发行人在自动化视觉检测设备开发生产方面取得较明显的技术成果并积累了丰富的经验。为充分满足核心客户富士康的需求,发行人于2022年开展自动化视觉检测设备业务。

④高效的研发体系、先进的核心技术、严格的质量管控。A.高效的研发体系。自创立以来,公司秉承自主创新、自主研发的经营理念,围绕核心客户需求持续进行研发投入,不断丰富产品种类及提高技术含量,建立了具有自主知识产权的核心技术体系。

B.先进的核心技术。精密模具开发是电子元器件生产的核心技术,也是公司核心竞争力之一。

C.严格的质量管控。公司制定了严格的质量控制制度,并在人员和设备方面进行了大量投入,对产品质量实施了全程监控。

(上接C1版)

公司于2020年顺利成为SENKO合格供应商并于2020年7月开始批量供货。报告期内,公司光纤连接器实现收入分别为1,472.18万元、6,648.75万元和4,578.89万元。

发行人在自动化视觉检测设备开发生产方面取得较明显的技术成果并积累了丰富的经验。为充分满足核心客户富士康的需求,发行人于2022年开展自动化视觉检测设备业务。

④高效的研发体系、先进的核心技术、严格的质量管控。A.高效的研发体系。自创立以来,公司秉承自主创新、自主研发的经营理念,围绕核心客户需求持续进行研发投入,不断丰富产品种类及提高技术含量,建立了具有自主知识产权的核心技术体系。

B.先进的核心技术。精密模具开发是电子元器件生产的核心技术,也是公司核心竞争力之一。在模具设计方面,公司的冲压模具优先采用级进模方案,合理的排位设计结合优质材料精密加工成型的芯子,模具冲压速度可达500次/分钟,使用寿命5,000万次以上。

C.严格的质量管控。公司制定了严格的质量控制制度,并在人员和设备方面进行了大量投入,对产品质量实施了全程监控。

公司制定了严格的质量控制制度,并在人员和设备方面进行了大量投入,对产品质量实施了全程监控。

网上投资者参与初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。

(3)本次发行价格确定后,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为185家,管理的配售对象数量为5,040个,占剔除无效报价后所有配售对象总数的69.35%。

(4)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登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)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发行公告》(以下简称“《发行公告》”)。

(5)《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》”)中披露的募集资金需求金额为130,217.83万元,本次发行价格57.66元/股对应融资规模为185,493.95万元,高于前述募集资金需求金额。

(6)本次发行遵循市场化定价原则,在初询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初询价结果情况并综合考虑有效申购倍数、发行人基本面及其所处行业、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。

(7)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。

7、按本次发行价格57.66元/股和3,217.03万股的新股发行数量计算,预计发行人募集资金总额为185,493.95万元,扣除预计发行费用约16,569.21万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为168,924.74万元,如存在尾数差异,为四舍五入造成。

8、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创业板上市之日起即可流通。

网下发行部分采用比例配售方式,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%的股份无限售期,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。

9、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。

产设备已投入使用,形成了集产品、生产设备及模具开发为一体的研发体系,大大提升了公司的研发效率。

B.先进的核心技术。精密模具开发是电子元器件生产的核心技术,也是公司核心竞争力之一。

C.严格的质量管控。公司制定了严格的质量控制制度,并在人员和设备方面进行了大量投入,对产品质量实施了全程监控。

2、本次发行价格确定后,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为185家,管理的配售对象数量为5,040个,占剔除无效报价后所有配售对象总数的69.35%。

3、提请投资者关注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本公告“附表:投资者报价信息统计表”。

4、《招股意向书》中披露的募集资金需求金额为130,217.83万元,本次发行价格57.66元/股对应募集资金总额为185,493.95万元,高于前述募集资金需求金额。

5、本次发行遵循市场化定价原则,在初询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初询价结果情况并综合考虑有效申购倍数、发行人基本面及其所处行业、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。

6、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。

新股投资具有较大的市场风险,投资者需要充分了解新股权投资及创业板市场的风险,仔细研读发行人招股意向书中

10、本次发行申购,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。凡参与初询价的配售对象,无论是否为有效报价,均不能再参与网上发行。

11、网下投资者应根据《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》,于2023年6月30日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。

12、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。

13、网下投资者应当结合行业监管要求、资产规模等合理确定申购金额,不得超资产规模申购。

14、网下、网上申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据总体申购的情况确定是否启用回拨机制,对网下、网上的发行数量进行调节。

15、本次发行结束后,需经深交所批准,方能在深交所公开挂牌交易。如果不能获得批准,本次发行股份将无法上市,发行人将按照发行价并加算银行同期存款利息退还给参与网上申购的投资者。

16、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《招股意向书》。上述股份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、法规做出的自愿承诺。

17、中国证监会、深交所、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。

披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。

7、根据初步询价结果,经发行人和保荐人(主承销商)协商确定,本次公开发行新股3,217.03万股,本次发行不设老股转让。

8、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调、股价下跌,从而给投资者带来投资损失的风险。

重要提示

1、致尚科技首次公开发行不超过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”)的申请已经深交所创业板上市委员会审议通过,并经中国证监会证监许可[2023]1022号文予以注册决定。

按照上市公司行业分类相关规定,公司所处行业为“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行业最近一个月平均静态市盈率为35.04倍,请投资者决策时参考。

2、发行人和保荐人(主承销商)协商确定本次公开发行新股的数量为3,217.03万股,占发行后公司总股本的25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。

本次发行的初始战略配售发行数量为160.8515万股,占发行数量的5.00%。本次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、年金基金、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孰低值,故保荐人相关子公司无需参与本次战略配售。

战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下初始发行数量为2,300.18万股,占扣除战略配售数量后本次发行数量的71.50%;网上初始发行数量为916.85万股,占扣除战略配售数量后本次发行数量的28.50%。

3、本次发行的初步询价工作已于2023年6月21日(T-3日)完成。发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,在剔除最高报价部分后,综合考虑剩余报价、有效申购倍数、发行人基本面、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57.66元/股,网下不再进行累计投标。

(1)47.4倍(每股收益按照2022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);

(2)46.80倍(每股收益按照2022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);

(下转C3版)