

重庆国际复合材料股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

特别提示

重庆国际复合材料股份有限公司(以下简称“国际复材”、“发行人”或“公司”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)颁布的《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〕)等法规;深圳证券交易所(以下简称“深交所”)颁布的《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上发行实施细则(2018年修订)》(深证上〔2018〕279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(2023年修订)》(深证上〔2023〕110号,以下简称“《网下发行实施细则》”);中国证券业协会颁布的《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)等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件首次公开发行股票并在创业板上市,请投资者关注相关规定的变化。

开源证券股份有限公司(以下简称“开源证券”或“保荐人(联席主承销商)”)担任本次发行的保荐人(联席主承销商),中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)担任本次发行的联席主承销商(开源证券和中金公司以下合称“联席主承销商”)。

本次初步询价和网下发行均通过深交所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”)登记结算系统进行,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。

本次发行价格2.66元/股对应的发行人2022年扣非前后孰低归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为10.21倍,低于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月静态平均市盈率16.10倍,亦低于同行业上市公司2022年扣非前后孰低归属于母公司股东的净利润的平均静态市盈率10.24倍,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。

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,发行人和联席主承销商根据《重庆国际复合材料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》”)中规定的剔除规则,在剔除不符合要求的网下投资者报价后,将申报价格高于3.41元/股(不含3.41元/股)的配售对象

保荐人(联席主承销商):开源证券股份有限公司 联席主承销商:中国国际金融股份有限公司

全部剔除;将申报价格为3.41元/股,且拟申购数量小于9,880万股(不含9,880万股)的配售对象全部剔除。以上过程共剔除138个配售对象,剔除的拟申购总量为946,730万股,约占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量94,470,680万股的1.0021%。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:配售对象初步询价报价情况”中被标注为“高价剔除”的部分。

2、发行人与联席主承销商根据初步询价结果情况并综合考虑剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、发行人基本面及所处行业、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2.66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12月15日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。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、发行人与联席主承销商协商确定的发行价格为2.66元/股,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,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”)、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(以下简称“四个孰低值”),故保荐人相关子公司深圳开源证券投资有限公司(以下简称“开源投资”)无需参与跟投。

本次发行初始战略配售数量为210,000,000股,占本次发行数量的30.00%。根据最终确定的发行价格,本次发行最终战略配售股份数量为117,142,853股,约占本次发行数量的16.73%,本次发行初始战略配售数量与最终战略配售数量的差额92,857,147股回拨至网下发行。

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%的股份无限售期,自本次公开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,限售期自本次公开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。

战略配售方面,参与战略配售的投资者获配股票限售期为12个月,限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。限售期届满后,参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

5、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、发行人和联席主承销商在本次发行网上、网下申购结束后,将根据网上申购情况于2023年12月15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。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、网下投资者应根据《重庆国际复合材料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12月19日(T+2日)16:00前,按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,该配售对象全部获配股份无效。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股份全部无效。网下投资者如同日获配多只新股,请按每只新股分别缴款,并按规定填写备注。

网上投资者申购新股中签后,应根据《重庆国际复合材料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12月19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。

网下和网上投资者放弃认购的股份由联席主承销商包销。

8、当网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票数量的70%时,发行人和联席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未足额申购

或者获得初步配售的网下投资者未按时足额缴付认购资金的,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。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目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次中签但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、发行人和联席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2023年12月14日(T-1日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》《金融时报》《中国日报》和《经济参考报》上的《重庆国际复合材料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2.66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)根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属行业为“制造业(C)”中的“非金属矿物制品业(C30)”。截至2023年12月12日(T-3日),中证指数有限公司发布的(C30)非金属矿物制品业最近一个月平均静态市盈率为16.10倍,请投资者决策时参考。

截至2023年12月12日(T-3日),主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下:

证券代码	证券简称	2022年扣非前EPS(元/股)	2022年扣非后EPS(元/股)	T-3日股票收盘价(元/股)	对应的静态市盈率(倍)(2022年)	对应的静态市盈率(倍)(扣非后)(2022年)	对应的静态市盈率(倍)(扣非前后孰低)(2022年)
600176.SH	中国巨石	1.65	1.09	10.24	6.20	9.37	9.37
002080.SZ	中材科技	2.09	1.31	16.03	7.66	12.22	12.22
300196.SZ	长海股份	2.00	1.49	11.07	5.54	7.45	7.45
605006.SH	山东玻纤	0.88	0.62	7.35	8.38	11.93	11.93
002201.SZ	正威新材	0.06	0.03	7.58	136.43	231.08	231.08
平均值(剔除正威新材后)					6.94	10.24	10.24

数据来源:Wind资讯。

注1:市盈率计算如存在尾数差异,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。

(下转 C2版)

重庆国际复合材料股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

重庆国际复合材料股份有限公司(以下简称“国际复材”、“发行人”或“公司”)首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)并在创业板上市已经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)上市委员会审议通过,并已获得中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)同意注册(证监许可〔2023〕1492号)。

开源证券股份有限公司(以下简称“开源证券”或“保荐人(联席主承销商)”)担任本次发行的保荐人(联席主承销商),中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)担任本次发行的联席主承销商(开源证券和中金公司以下合称“联席主承销商”)。

本次发行股份数量为700,000,000股,约占本次发行后总股本的18.56%。全部为公开发行新股,发行人股东不进行公开发售股份。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

本次发行价格2.66元/股对应的发行人2022年扣非前后孰低归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为10.21倍,低于中证指数有限公司2023年12月12日发布的“C30非金属矿物制品业”最近一个月平均静态市盈率16.10倍,亦低于同行业上市公司2022年扣非前后孰低归属于母公司股东的净利润的平均静态市盈率10.24倍,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。

发行人和联席主承销商特别提请投资者关注以下内容:

1、本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、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。

2、初步询价结束后,发行人和联席主承销商根据《重庆国际复合材料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》”)中规定的剔除规则,在剔除不符合要求的网下投资者报价后,将申报价格高于3.41元/股(不含3.41元/股)的配售对象全部剔除;将申报价格为3.41元/股,且拟申购数量小于9,880万股(不含9,880万股)的配售对象全部剔除。以上过程共剔除138个配售对象,剔除的拟申购总量为946,730万股,约占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量94,470,680万股的1.0021%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

3、发行人与联席主承销商根据初步询价结果情况并综合考虑剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、发行人基本面及

保荐人(联席主承销商):开源证券股份有限公司 联席主承销商:中国国际金融股份有限公司

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2.66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12月15日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。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。

4、发行人与联席主承销商协商确定的发行价格为2.66元/股,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,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”)、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(以下简称“四个孰低值”),故保荐人相关子公司深圳开源证券投资有限公司无需参与跟投。

本次发行初始战略配售数量为210,000,000股,占本次发行数量的30.00%。根据最终确定的发行价格,本次发行最终战略配售股份数量为117,142,853股,约占本次发行数量的16.73%,本次发行初始战略配售数量与最终战略配售数量的差额92,857,147股回拨至网下发行。

5、本次发行价格为2.66元/股,此价格对应的市盈率为:

- (1)7.14倍(每股收益按照2022年度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前的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算);
- (2)8.31倍(每股收益按照2022年度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归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算);
- (3)8.77倍(每股收益按照2022年度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前的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算);
- (4)10.21倍(每股收益按照2022年度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归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算)。

6、本次发行价格为2.66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)根据国家统计局《国民经济行业分类》

(GB/T4754-2017),公司所属行业为“制造业(C)”中的“非金属矿物制品业(C30)”。截至2023年12月12日(T-3日),中证指数有限公司发布的(C30)非金属矿物制品业最近一个月平均静态市盈率为16.10倍,请投资者决策时参考。

截至2023年12月12日(T-3日),主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下:

证券代码	证券简称	2022年扣非前EPS(元/股)	2022年扣非后EPS(元/股)	T-3日股票收盘价(元/股)	对应的静态市盈率(倍)(2022年)	对应的静态市盈率(倍)(扣非后)(2022年)	对应的静态市盈率(倍)(扣非前后孰低)(2022年)
600176.SH	中国巨石	1.65	1.09	10.24	6.20	9.37	9.37
002080.SZ	中材科技	2.09	1.31	16.03	7.66	12.22	12.22
300196.SZ	长海股份	2.00	1.49	11.07	5.54	7.45	7.45
605006.SH	山东玻纤	0.88	0.62	7.35	8.38	11.93	11.93
002201.SZ	正威新材	0.06	0.03	7.58	136.43	231.08	231.08
平均值(剔除正威新材后)					6.94	10.24	10.24

数据来源:Wind资讯。

注1:市盈率计算如存在尾数差异,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。

本次发行价格2.66元/股对应的发行人2022年扣非前后孰低归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为10.21倍,低于中证指数有限公司2023年12月12日发布的“C30非金属矿物制品业”最近一个月平均静态市盈率16.10倍,亦低于同行业上市公司2022年扣非前后孰低归属于母公司股东的净利润的平均静态市盈率10.24倍,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

本次发行定价合理性说明如下:

1)周期性波动并未改变玻纤行业整体向上发展的趋势。玻纤行业产能相对集中且供给缺乏较大弹性,而玻纤产品下游应用领域广泛,受宏观经济波动影响较为明显,故玻纤行业呈现出一定的周期性。玻纤价格随之呈现一定的周期性波动。虽然2023年以来行业内企业的经营业绩存在显著下滑的情况,但玻纤行业作为最前端的战略性基础材料,其业绩波动与经济环境和经济周期的变化紧密相关,从历史业绩变化来看阶段性的业绩表现不具有代表性,玻纤凭借其绝缘性、耐热性、抗腐蚀性、强度等方面的优良性能,在诸多应用领域正在逐步替代钢、铝、木等传统材料,同时新能源、电子、汽车、新材料等领域的需求升级正在不断拓宽玻纤的应用场景和边界。总体来看,玻纤行业在波动中成长,其未来发展前景仍长期向好。

(下转 C2版)