

西安诺瓦星云科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

保荐人(主承销商): 民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

特别提示

所有参与本次发行初步询价并最终获得网下配售的网下投资者,其所管理的配售对象获配股份数量按照比例进行限售处理,限售比例为50%,若不足1股向上取整计算。限售期限为自西安诺瓦星云科技股份有限公司本次公开发行股票并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,50%的股份无限售期,自本次发行股票在深圳证券交易所上市交易之日起即可流通;50%的股份限售期为6个月,限售期自本次发行股票在深圳证券交易所上市交易之日起开始计算。

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),西安诺瓦星云科技股份有限公司(以下简称“诺瓦星云”、“发行人”或“公司”)所处行业为“CH39计算机、通信和其他电子设备制造业”。截至2024年1月25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30.02倍。本次发行价格126.89元/股对应发行人2022年扣非前后孰低归母净利润摊薄后市盈率为21.93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30.02倍(截至2024年1月25日),低于招股说明书中所选同行业可比上市公司2022年扣非后静态市盈率的算术平均数37.80倍(截至2024年1月25日),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。

西安诺瓦星云科技股份有限公司根据中国证监会监督管理委员会(以下简称“中国证监会”或“证监会”)《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201号])、《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]110号)(以下简称“《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》”)、《中国证券投资基金业协会(以下简称“证券业协会”)《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)以及深圳证券交易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。

本次网下发行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”)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。本次网下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,请网下投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网下发行实施细则》。

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)、中国证券业协会发布的《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,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、限售期安排、弃购股份处理等方面,具体内容如下:

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”)、网下向符合条件的网下投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与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”)相结合的方式发行。

初步询价和网下发行由保荐人(主承销商)通过网下发行电子平台组织实施;网上发行通过深交所交易系统发行。

2、初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)根据《西安诺瓦星云科技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》”)规定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,将拟申购价格高于186.51元/股(不含186.51元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为186.51元/股,且申购数量小于350万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为186.51元/股,且申购数量等于350万股,且申购时间为2024年1月25日14:02:23-9:11的配售对象,按照深交所网下发行电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除14个配售对象。以上过程共剔除68个配售对象,剔除的拟申购数量总和1,396,640万股的1.0131%。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“初步询价报价情况”中被标注为“高价剔除”的部分。

3、发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑投资者报价及拟申购数量情况,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126.89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2024年1月30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2024年1月30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。

4、战略配售:本次发行初始战略配售数量为256.8000万股,占本次发行数量的20.00%。

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《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外投资者资金报价中位数、加权平均数(以下简称“四个值”)孰低值147.3425元/股。根据《实施细则》第四十五条第(四)项,保荐人相关子公司无需参与本次战略配售。

根据最终确定的价格,本次发行的战略配售由发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划和其他参与战略配售的投资者组成。参与战略配售的投资者认购资金已于规定时间内全部汇入保荐人(主承销商)指定的银行账户。

发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划为民生证券诺瓦星云战略配售1号集合资产管理计划(以下简称“诺瓦星云专项资产管理计划”)。根据最终确定的价格,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划最终战略配售股份数量为128.2606万股,占本次发行数量的9.99%。

其他参与战略配售的投资者类型为“具有长期投资意愿的大型保险公司的下属企业、具有长期投资意愿的国家级大型投资基金”。根据最终确定的价格,其他参与战略配售的投资者最终战略配售股份数量为128.5394万股,占本次发行数量的10.01%。

本次发行初始战略配售数量为256.8000万股,占本次发行数量的20.00%。本次发行最终战略配售数量为256.8000万股,占本次发行数量的20.00%。初始战略配售股数与最终战略配售股数相同,不向网下回拨。

5、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50%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,50%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;50%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,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划获配股票限售期为12个月,其他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股票在深交所上市之日起开始计算。

6、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进行新股申购。

7、发行人和保荐人(主承销商)在网上网下申购结束

后,将根据网上申购情况于2024年1月30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。

8、网下投资者应根据《西安诺瓦星云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2024年2月1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。

认购资金应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《西安诺瓦星云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2024年2月1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保荐人(主承销商)包销。

9、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。

10、提供有效报价的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足额缴纳认购款的,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。

11、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,请认真阅读2024年1月29日(T-1日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日

(下转C7版)

西安诺瓦星云科技股份有限公司 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): 民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

特别提示

所有参与本次发行初步询价并最终获得网下配售的网下投资者,其所管理的配售对象获配股份数量按照比例进行限售处理,限售比例为50%,若不足1股向上取整计算。限售期限为自西安诺瓦星云科技股份有限公司本次公开发行股票并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,50%的股份无限售期,自本次发行股票在深圳证券交易所上市交易之日起即可流通;50%的股份限售期为6个月,限售期自本次发行股票在深圳证券交易所上市交易之日起开始计算。

西安诺瓦星云科技股份有限公司(以下简称“诺瓦星云”、“发行人”或“公司”)首次公开发行股票不超过1,284.0000万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已于2022年8月18日经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)创业板上市委员会审议通过,并于2023年5月24日获中国证监会上市公司监管委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]624号文同意注册。

发行人和保荐人(主承销商)民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”、“保荐人(主承销商)”)协商确定,本次发行新股1,284.0000万股,占发行后总股本的25.00%,全部为公开发行新股。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

本次发行价格126.89元/股对应的发行人2022年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为21.93倍,低于中证指数有限公司2024年1月25日(T-3日)发布的“C39”计算机、通信和其他电子设备制造业”最近一个月平均静态市盈率30.02倍;低于可比公司2022年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率37.80倍,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201号])、《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]110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。

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、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”)、网下向符合条件的网下投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与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”)相结合的方式发行。

本次发行的战略配售由保荐人(主承销商)负责组织实施;本次发行的初步询价和网下发行由保荐人(主承销商)通过深交所网下发行电子平台组织实施;网上发行通过深交所交易系统发行。

2、初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)根据《西安诺瓦星云科技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》”)规定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,将拟申购价格高于186.51元/股(不含186.51元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为186.51元/股,且申购数量小于350万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为186.51元/股,且申购数量等于350万股,且申购时间为2024年1月25日14:02:23-9:11的配售对象,按照深交所网下发行电子平台自动生成的配售对象顺序从后到前剔除14个配售对象。以上过程共剔除68个配售对象,剔除的拟申购数量总和1,396,640万股的1.0131%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

3、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、所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求、有效认购倍数以及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为126.89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2024年1月30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2024年1月30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。

4、发行人和保荐人(主承销商)协商确定的发行价格为126.89元/股,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《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外投资者资金报价中位数、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256.8000万股,占本次发行数量的20.00%。根据最终确定的发行价格,本次发行的战略配售由发行人的高级管理人员与其他员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划和其他参与战略配售的投资者组成,最终战略配售数量为256.8000万股,占本次发行数量的20.00%。其中,发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划最终战略配售股份数量为128.2606万股,占本次发行数量的9.99%;其他参与战略配售的投资者最终战略配售股份数量为128.5394万股,占本次发行数量的10.01%。初始战略配售股数与最终战略配售股数相同,不向网下回拨。

5、本次发行价格126.89元/股对应的市盈率为:(1)16.45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后总股本计算);(2)21.93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后总股本计算);(3)21.14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后总股本计算)。

6、本次发行价格为126.89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《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),诺瓦星云所属行业为“CH39计算机、通信和其他电子设备制造业”。截至2024年1月25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30.02倍。

本次发行价格126.89元/股对应的发行人2022年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为21.93倍,低于中证指数有限公司2024年1月25日(T-3日)发布的“C39”计算机、通信和其他电子设备制造业”最近一个月平均静态市盈率30.02倍;低于可比公司2022年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率37.80倍,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。

(2)截至2024年1月25日(T-3日),可比上市公司静态估值水平如下:

证券代码	证券简称	2022年扣非EPS(元/股)	2022年扣非EPS(元/股)	T-3日每股收益(元/股)	对应的静态市盈率-扣非(2022年)	对应的静态市盈率-扣非(2022年)
603516.SH	淳中科技	0.1583	0.0684	18.06	114.07	263.97
688007.SH	光峰科技	0.2584	0.1402	20.17	78.05	143.84
002841.SZ	视源股份	2.9554	2.5800	39.64	13.41	15.36
301391.SZ	卡莱特	1.9320	1.7387	104.72	54.20	60.23
	平均值				33.81	37.80

数据来源:iFind

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/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:在计算可比公司2022年对应的静态市盈率平均值时,因淳中科技、光峰科技静态市盈率异常于视源股份、卡莱特,故在计算时作为剔除剔除;

注4:因《招股意向书》中提及的可比公司小鸟股份已于2020年6月18日终止挂牌,Barco在泛欧证券交易所上市,非境内上市公司,故未在上表中列示。

可比上市公司动态估值水平如下:

证券代码	证券简称	扣非EPS(元/股)	扣非EPS(元/股)	T-3日每股收益(元/股)	对应的滚动市盈率-扣非前	对应的滚动市盈率-扣非后
603516.SH	淳中科技	0.1044	0.0270	18.06	172.94	669.97
688007.SH	光峰科技	0.3389	0.1885	20.17	59.52	106.99
002841.SZ	视源股份	2.1978	1.8534	39.64	18.04	21.39
301391.SZ	卡莱特	2.4141	1.9570	104.72	43.38	53.51
	平均值				40.31	60.63

注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;

注2:扣非前/后EPS=2022年第四季度和2023年前三季

度扣除非经常性损益前/后归母净利润之和/T-3日总股本;

注3:在计算可比公司对应的滚动市盈率平均值时,因淳中科技滚动市盈率异常于光峰科技、视源股份、卡莱特,故在计算时作为剔除剔除;

注4:因《招股意向书》中提及的可比公司小鸟股份已于2020年6月18日终止挂牌,Barco在泛欧证券交易所上市,非境内上市公司,故未在上表中列示。

本次发行定价合理性说明如下:

①应用场景不断扩展,从专用市场向商业及消费市场扩容

随着技术的不断发展及成本的不断下降,LED将不断向Mini及Micro升级,应用场景也将不断扩大。随着成本下降,公司客户在原有细分应用场景中将传统LED产品由高端市场逐步下沉至地市级及县级市;随着技术进步,小间距LED显示屏因其整屏拼接、色彩丰富、高亮等诸多优势,加速实现了对投影仪和液晶拼接显示市场等传统显示产品的替代。LED显示新技术的迭代,新产品的推出不断催生新兴市场需求,会议一体机、裸眼3D屏、透明屏、球形屏等LED显示新产品已广泛出现。同时,随着Mini/Micro LED技术的发展,LED显示屏间距可降至1毫米以下,大幅缩短了最佳观看距离,将LED显示屏应用场景从户外大屏拓展到室内大屏、电视、Mini LED背光、VR、穿戴设备等商业及消费电子领域。另外,随着5G+8K技术的推广,智慧交通、智慧医疗、智慧教育等也将催生更多的应用和设备的技术升级,进而也持续催生LED显示控制及视频处理领域的新兴市场需求。

面对行业的快速增长,除了LED行业传统厂商外,诸如京东方、兆驰股份等显示行业龙头以及海康威视、大华股份等安防行业龙头也都着手布局LED显示产品,以便在即将到来的商业及消费市场扩容中占得先机。例如,京东方投资290.00亿元建设第6代新型半导体显示器件生产线,其中包括建设MLED的玻璃基板产线计划,而就在11月20日,京东方携手联想Think Vision重磅发布两款全新4K主动式玻璃基Mini LED显示器;兆驰股份也不断扩产线规模,目前已投入50亿元用于增加1100条COB生产线。

可以看出,未来LED的应用市场将从目前的专用市场向商业市场及消费市场升级。公司经过多年的技术储备及积累,以及在MLED的超前布局,率先推导出MLED核心检测装备及核心集成电路,同时基于三大传统产品线的优势地位,未来有望成为市场升级的最大受益者。

②前瞻布局Mini/Micro LED,未来将迎来爆发增长
凭借高画质、广色域、定点驱动、高反应速度、绝佳稳定性等优点,Mini/Micro LED被称作“未来最具潜力的新型显示技术”,在小尺寸穿戴、VR/AR、手机、平板和TV等各显示领域都具有极高的应用潜力,已成为显示、背光领域的重要技术发展方向。据高工产研LED研究所(GGII)预计,2025年全球Mini LED市场规模将达到53亿美元,年复合增长率超过85%,2025年全球Micro LED市场规模将超过35亿美元。2027年全球Micro LED市场规模有望突破100亿美元大关。

(下转C7版)