

昆山亚香香料股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
之上市公告书提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意，本公司发行的人民币普通股股票将于 2022 年 6 月 22 日在深圳证券交易所创业板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书全文披露于中国证监会指定信息披露网站：巨潮资讯网（网址 www.cninfo.com.cn）、证券时报网（www.stcn.com）、证券日报网（www.zqrb.cn）、中国证券网（www.cnstock.com）、中证网（www.cs.com.cn）、中国金融新闻网（www.financialnews.com.cn），所属网页二维码：巨潮资讯网，



，供投资者查阅。

一、上市概况

- （一）股票简称：亚香股份
- （二）股票代码：301220
- （三）首次公开发行后总股本：80,800,000 股
- （四）首次公开发行股票数量：20,200,000 股

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本次发行价格为35.98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、全国社会保障基金、基本养老保险基金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金和符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金报价中位数、加权平均数孰低值。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于化学原料和化学制品制造业“C26”。截至2022年6月7日（T-4日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率为17.38倍，请投资者决策时参考。

截至2022年6月7日（T-4日），可比上市公司估值水平如下：

代码	简称	2021年扣非前EPS（元/股）	2021年扣非后EPS（元/股）	T-4日股票收盘价（元/股）	对应的静态市盈率-扣非前（2021年）	对应的静态市盈率-扣非后（2021年）
300741.SZ	华宝股份	1.6308	1.3800	26.88	16.48	19.48
603020.SH	爱普股份	0.4923	0.3011	10.23	20.78	33.97
002001.SZ	新和成	1.3990	1.3420	22.03	15.75	16.42
002597.SZ	金禾实业	2.0985	1.7734	38.31	18.26	21.60
300856.SZ	科思股份	1.1771	1.0180	53.80	45.71	52.85
300886.SZ	华业香料	0.2354	0.1441	30.50	129.55	211.69
平均值（剔除异常值华业香料）					23.39	28.86

数据来源：Wind资讯，数据截至2022年6月7日。

注1：市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

注2：2021年扣非前/后EPS=2021年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-4日总股本；

本次发行价格35.98元/股对应的发行人2021年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润的摊薄后市盈率为32.71倍，高于中证指数有限公司2022年6月7日（T-4日）发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率17.38倍，超出幅度为88.20%，高于同行业可比公司2021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28.86倍，超出幅度为13.34%，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：

第一、品牌和客户资源优势：公司经过多年的发展，已成为我国香料香精行业的知名企业，香料产品销售区域涵盖了我国及欧美、日本、东南亚等国家和地

区，积累了深厚的品牌和客户资源。公司与众多国内外知名公司建立了稳定的业务关系，公司产品直接销售给国际十大香精香料公司中的奇华顿（Givaudan）、芬美意（Firmenich）、国际香料香精（IFF）、德之馨（Symrise）、花臣（Frutarom）、高砂（Takasago）等，通过ABT等贸易商间接销售给曼氏、森馨等，实现对十大国际香精香料公司的全覆盖。同时，公司产品直接销售给玛氏箭牌、亿滋国际、高露洁、薇美姿、都市牧场等国内外知名快速消费品公司。

此外，公司产品得到知名国际企业的认可。下游食品饮料、日用品企业对香料香精的生产商有较为严格的认证体系，为了长期保持产品特有的口感和香气，保持产品口味的稳定性。一旦确定后在较长时间内会保持稳定，通常不会对上游香精供应商进行大幅度的调整和更换，是公司核心优势之一。

第二、产品质量优势：经过多年的发展，公司形成了一支具有丰富行业经验和企业管理经验的管理队伍。凭借公司质保部和质控部严格的质量控制体系，通过ISO9001:2015质量管理体系认证、ISO22000:2005和CNCA/CTS0020-2008A（CCAA 0014-2014）相关食品安全管理体系认证，公司部分产品已通过包括欧盟REACH、美国FDA、INTERTEK、印尼MUI HALAL、苏州市伊斯兰教协会清真证明等在内的多项认证。

第三、技术优势：公司作为国内较早涉足天然香料研发、生产的厂商，经过多年的积累，已在天然香料的研发、生产方面具有较强的优势，天然香料产品逾90种。其中，公司的香兰素产品与德之馨等少数几家香兰素产品获得了美国FDA和TTB对于天然香兰素的认可。此外，公司能够及时地按照客户需求改进工艺，准确把握市场动向，每年推出新的产品，进一步促进了公司的研发能力，是公司的核心主要优势之一。

第四、品种丰富及细分市场领先优势：公司能够量产天然香料、合成香料和凉味剂三大系列共计逾160种，能满足下游领域较多品种需求。公司在香料品种和部分产品生产经营规模上的优势使公司能够满足下游香精厂商在香料质量一致性、批量供货及时性与稳定性，以及多品种集合采购等各方面的需求。同时，公司也能够提高原材料采购中的议价能力，充分降低生产成本，从而增强盈利能力以及抵御风险的能力。

本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。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。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票（以下简称“新股”）上市初期的投资风险，广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。

三、联系方式

（一）发行人联系地址及联系电话

发行人：昆山亚香香料股份有限公司

联系地址：昆山市千灯镇汶浦中路 269 号

联系人：高丽芳

联系电话：0512-82620630

传真：0512-57801582

（二）保荐机构及保荐代表人联系地址及联系电话

保荐机构（联席主承销商）：平安证券股份有限公司

联系地址：深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

联系人：沈佳、孟娜

电话：0755-82404851

传真：0755-82434614

（三）联席主承销商联系地址及联系电话

联席主承销商：广发证券股份有限公司

联系地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室

联系人：袁海峰、钟得安、周寅、权川

电话：020-66338888

传真：020-87553600

（以下无正文）

（本页无正文，为《昆山亚香香料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）

昆山亚香香料股份有限公司
2022年06月21日



（本页无正文，为平安证券股份有限公司关于《昆山亚香香料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）



(本页无正文，为广发证券股份有限公司关于《昆山亚香香料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页)



广发证券股份有限公司

2022年6月21日