

深圳市唯特偶新材料股份有限公司
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

保荐机构（主承销商）：国金证券股份有限公司

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，深圳市唯特偶新材料股份有限公司（以下简称“本公司”、“唯特偶”）发行的人民币普通股股票将于 2022 年 9 月 29 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的招股说明书全文披露于中国证监会指定网站（巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.stcn.com；证券日报网，网址

www.zqrb.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：唯特偶
- （二）股票代码：301319
- （三）首次公开发行后总股本：58,640,000 股
- （四）首次公开发行股票数量：14,660,000 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。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，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。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），唯特偶所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。截至2022年9月14日

(T-4日)，中证指数有限公司发布的“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为28.77倍。

截至2022年9月14日(T-4日)，可比上市公司估值水平如下：

证券简称	证券代码	T-4日股票收盘价 (元/股)	2021年扣非前EPS (元/股)	2021年扣非后EPS (元/股)	2021年扣非前静态 市盈率 (倍)	2021年扣非后静态 市盈率 (倍)
锡业股份	000960.SZ	13.91	1.69	1.72	8.24	8.08
晨日科技	834518.NQ	-	0.63	0.61	-	-
长先新材	831323.NQ	3.30	-0.02	-0.03	-	-
格林达	603931.SH	26.02	0.70	0.63	36.95	41.00
升贸科技	3305.TW	11.88	1.05	1.01	11.31	11.71
平均值					18.83	20.26

注：1、T-4日收盘价数据来源于Wind；

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；

3、2021年扣非前（后）静态市盈率=T-4日收盘价/2021年扣非前（后）EPS；

4、因晨日科技无二级市场公允交易价格、长先新材EPS为负值，计算市盈率平均值时予以剔除。

本次发行价格47.75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的净利润摊薄后市盈率为36.33倍，高于中证指数有限公司2022年9月14日(T-4日)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，超出幅度26.28%，高于可比上市公司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，超出幅度79.32%。

本次发行的定价合理性说明如下：

第一，公司市场地位领先，但市场份额提升空间依然较大。公司是国内微电子焊接材料的领先企业之一，是中国电子材料行业协会理事单位、中国电子材料行业协会电子锡焊料材料分会副理事长单位。根据中国电子材料行业协会电子锡焊料材料分会出版的《锡焊料》月刊及出具的《证明》，2019年锡膏出货量全球前三强企业为美国爱法、日本千住和中国唯特偶，公司2019年至2021年连续三年锡膏产销量/出货量国内排名第一。从国内整体市场来看，2020年我国微电子焊接材料行业总体规模约为300亿元，以公司2020年5.9亿元的营业收入来测算，公司目前的销售规模仅占国内微电子焊接材料市场2%左右的份额。以锡

膏为例，国内的销售规模为 40 亿元左右，然而国内锡膏市场约 50%的销售份额由美国爱法、日本千住、美国钢泰、日本田村等知名外资企业占据，单一内资企业的市场份额相对较小，公司作为国内产销量排名第一的生产企业，仅占据了国内锡膏市场 7%左右的市场份额，未来有较好的增长空间。

第二，进口替代的发展趋势明显，公司已获得大量的客户认证。在近几年中美贸易战的背景下，国家加大了对高科技行业尤其是集成电路、新材料等行业的扶持。在此背景下，以华为、中兴通讯、海康威视等为代表的国内科技企业为防止关键技术或材料受制于国外供应商，保证供应链的安全稳定，也开始遴选和扶持国内优秀微电子焊接材料供应商，加快产品的进口替代，这为国内优势行业企业逐步替代外资企业的市场份额创造了有利的市场环境。公司研发的低温无铅锡膏、超细粒度锡膏、水溶性锡膏、低温焊锡丝、水基型清洗剂已通过华为认证，现已进入小批量试产阶段。公司研发的 305 型号锡膏产品在中兴通讯与工业和信息化部电子第五研究所（中国赛宝实验室）共建的“高可靠性微电子装备国产焊膏”研制工程的测试结果中被认定为“达到了国际一流质量水平，可以替代国外受测试品牌锡膏”。公司在华为、中兴在内的 5G 通信行业相关代表性客户的成交金额快速提升，最近三年公司 5G 通信行业的收入增速高达 76.78%。

第三，依托多年的研发投入和技术积累，公司抓住光伏、新能源汽车等下游领域的快速增长带来的业务发展机遇。公司掌握了微电子焊接材料领域的产品配方技术、生产工艺技术、分析检测及产品应用检测相关技术等多项核心技术，还依托“深圳市电子焊接材料工程技术研究开发中心”和“广东省电子焊接材料工程技术研究中心”两个平台，能够针对客户实际应用场景中面临的问题快速地为客户调试产品配方、产品性能，具备及时响应客户需求的技术实力。受益于多年的研发投入和技术积累，在下游客户经营规模快速增长的带动下，公司的营业规模快速增长，并超过行业的平均增速。在光伏领域，公司的高拉力光伏组件用无卤助焊剂等被广东省高新技术企业协会评为“广东省高新技术产品”；在新能源汽车领域，公司的水基型清洗剂已经向比亚迪、长城汽车等知名新能源汽车企业供应，成功切入了新能源汽车领域。公司在 2021 年向光伏、新能源汽车行业代表性客户销售收入同比分别增长 39.27%和 729.42%。

第四，锡价回落及公司自产锡合金粉将提振公司毛利率。公司主要经营微电

子焊接材料，产品生产所需的主要原材料为锡锭及锡合金粉等，主要原材料锡锭、锡合金粉的成本合计占主营业务成本的比例较高（80.00%左右）。2021年以来锡锭价格持续上升导致了公司锡合金粉采购价格的整体上升，而锡膏产品价格传导的滞后性使得公司锡膏产品毛利率存在一定的下滑，进而导致了公司主营业务毛利率整体的下滑。2022年5月以来，随着欧美高通胀下的货币紧缩加速，宏观环境从滞涨逐步转向衰退，锡价见顶回落，有利于公司下半年毛利率的回升。同时公司募投项目中“微电子焊接材料产能扩建项目”通过建设锡合金粉的生产线，公司将向产业链上游延伸，实现锡合金粉的自产。自产锡合金粉可满足客户的多样化需求，提高生产效率、降低生产成本，增强公司竞争力。

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导致净资产收益率下滑并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。

三、联系方式

（一）发行人联系地址及联系方式：

- 1、发行人：深圳市唯特偶新材料股份有限公司
- 2、联系地址：深圳市龙岗区宝龙街道同乐社区水田一路18号唯特偶工业园
- 3、联系人：桑泽林
- 4、电话：0755-61863003
- 5、传真：0755-61863003

（二）保荐机构及保荐代表人联系地址及联系方式：

- 1、保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司
- 2、保荐代表人：郝为可、幸思春
- 3、联系地址：四川省成都市东城根上街95号
- 4、电话：021-68826021
- 5、传真：021-68826000

（本页无正文，为《深圳市唯特偶新材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）

深圳市唯特偶新材料股份有限公司

2022年9月28日



(本页无正文，为《深圳市唯特偶新材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)



国金证券股份有限公司

2022年9月28日