

# 案例分析：2022年联合化学2.99亿元创业板首次公开发行



中德证券  
Zhong De Securities

Deutsche Bank  
德意志银行

中德证券是联合化学的长期战略合作伙伴，持续关注着发行人的经营发展，并在合适的时机启动了本次创业板IPO项目。项目组为确保该项目的顺利完成，在项目方案设计、上市板块选择、项目执行、监管沟通和发行上市等方面均开展了细致扎实的工作，最终实现了该项目的顺利过会及圆满发行上市，展现了中德证券卓越的综合服务能力。

联合化学本次成功上市，将会极大的提升企业品牌知名度，进一步拓展企业融资渠道，提高公司的经营管理水平和核心竞争力，扩大公司产品销售规模，拓宽公司产品应用领域，进一步巩固和加强公司在本行业的领先地位。

## 交易概况

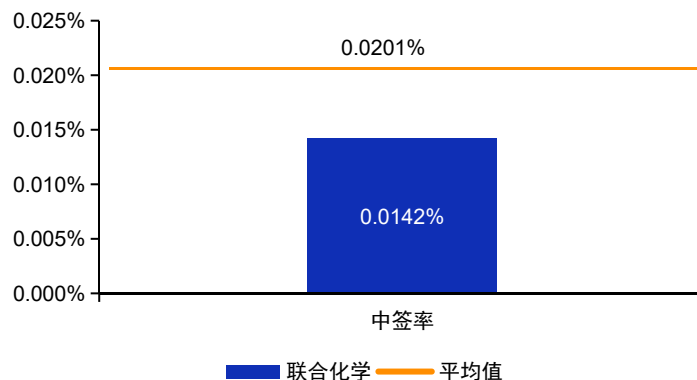
发行人	龙口联合化学股份有限公司（“301209, 联合化学”）
发行类型	首次公开发行人民币普通股（A股）
上市地点	深圳证券交易所创业板
上市日期	2022年8月25日
发行价格	14.95元/股
发行数量	2,000万股（无老股转让）
发行后总股本	8,000万股
募集资金	2.99亿元
发行市盈率(2021) <sup>(1)</sup>	18.93x
发行方式	网上定价发行
网上中签率	0.0141654229%
主承销商包销比例	0.23%
募集资金用途	年产8,000吨有机颜料生产项目；研发中心建设；补充流动资金
中德证券角色	保荐人（主承销商）

(1) 发行市盈率按照2021年扣除非经常性损益后归属母公司的净利润和发行后总股本计算

## 交易亮点

- 联合化学自成立以来便专注于油墨用偶氮类有机颜料的研发、生产与销售。先后为客户定制了超过200个品种的颜料产品，产品应用范围覆盖油性油墨、溶剂油墨、水性油墨、UV油墨等主要油墨品类。公司产品性能优异、质量稳定性高，凭借先进的颜料表面处理核心技术，以及高标准的质量检测和生产工艺的精准控制，积累了众多海内外油墨一流企业客户。未来，公司将继续紧密跟踪客户需求和油墨行业发展趋势，致力于可持续发展的新产品和新技术的开发，继续开发出更多高品质、高性能的有机颜料新品种。
- 联合化学本次跻身深交所创业板，一方面将较大幅度地提升联合化学在海内外市场的知名度和影响力，也将为公司今后更为高效和规范的资本运作奠定良好基础；另一方面，也有利于公司进一步延揽优秀人才，提高产品自主研发能力和科技创新能力，为公司拓展海外市场和深化与境外客户的合作关系提供便利。
- 中德证券是联合化学的长期战略合作伙伴，与发行人建立了密切的合作关系，持续关注发行人的经营发展，并在合适的时机启动了本次IPO项目

## 2022年创业板首发项目网上中签率比较



资料来源：Wind数据

## 2022年创业板首发项目主承销商包销比例比较

