

股票简称:睿创微纳 股票代码:688002

# 烟台睿创微纳技术股份有限公司首次公开发行股票 科创板上市公告书暨2019年半年度财务会计报告

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日

### 特别提示

烟台睿创微纳技术股份有限公司(以下简称“睿创微纳”、“本公司”或“公司”)股票将于2019年7月22日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险以及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应当审慎决策、理性投资。

### 第一节 重要声明与提示

一、重要声明  
本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公司公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

二、上市证券交易所及其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司招股说明书全文。

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。

### 二、特别提示

本公司股票将于2019年7月22日在上海证券交易所上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,科创板新股上市前五个交易日无涨跌幅限制,且股票上市首日即可作为融资融券标的,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应当审慎决策、理性投资。公司就相关风险特别提示如下:

1. 科创板股票交易风险  
科创板股票竞价交易设置较低的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为20%,上交所主板新股上市首日涨幅限制为4%,次交易日开始涨跌幅限制为10%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

2. 公司发行市盈率高于行业平均水平的风险  
本次发行价格20.00元/股对应的本公司2018年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为79.09倍,高于中证指数公司发布的计算机、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30.88倍,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

3. 流通股本较少的风险  
科创板股票上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

4. 股票异动波动风险  
科创板股票上市初期即可能作为融资融券标的,因而增加了上市初期被加大杠杆融资卖出导致股价暴跌的风险,而上交所主板市场则要求上市交易超过3个月后可作为融资融券标的。此外,科创板股票交易实行T+0制度停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同。提请投资者关注相关风险。

5. 其他风险  
本公司提醒投资者认真阅读招股意向书的“风险因素”部分,并特别注意下列事项:

1. 技术与产品研发风险  
公司是研发驱动型公司,多年来一直专注于红外成像领域的技术研发和产品设计,近年来公司经营业绩大幅增长,未来公司将继续进行研发投入。如果公司技术及产品不能保持现有领先地位或新项目研发失败,将导致盈利降低甚至造成亏损,对公司盈利能力产生重大不利影响。

2. 核心技术人员流失风险  
公司坚持坚持人才队伍建设,培养,目前已经形成以马宏为首的核心技术团队,核心技术人员对公司技术和产品研究起着关键作用,如果发生现有核心技术人员流失,可能对公司盈利能力产生不利影响。

3. 主要客户集中度较高的风险  
2016年、2017年和2018年,按同一控制方对销售客户进行合并前,本公司对前五大客户的销售收入合计分别为44,040.64万元、10,191.88万元和25,883.34万元,占本公司当期主营业务收入的比例分别为73.70%、65.45%和67.39%;按同一控制方对销售客户进行合并后,本公司对前五大客户的销售收入合计分别为5,127.21万元、11,562.81万元和28,145.30万元,占本公司当期主营业务收入的比例分别为85.10%、74.29%和73.28%。

4. 应收账款无法收回的风险  
报告期内,公司随着业务规模不断扩大,营业收入快速增长,应收账款也相应增长较快。

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日公司应收款项账面价值分别为4,486.84万元、6,411.75万元和8,651.51万元;2016年度、2017年度和2018年度,公司应收款项账款周转率为4.06、3.50和4.10,公司客户主要为各军企集团下属企业或科研院所,以及业内知名的国有整机厂商或集成商,从历史经验看相关应收账款回收良好。

5. 收应收款的规模扩大,应收账款周转率可能会影响公司对现金流量产生的影响,增加了公司对业务运营资金的需求。随着公司业务规模的扩大,应收账款可能会进一步增加,如果出现应收账款不能按期或无法收回发生坏账的情况,公司可能面临流动资金短缺的风险。

6. 实际控制人持股比例比较低的风险  
截至报告期末,本公司实际控制人马宏通过直接和间接方式合计持有公司股份占比为18.00%,实际发行股份占本次发行4,000万股计算,本次发行后马宏通过直接和间接方式合计持有公司股份占比将降至15.57%,由于公司股权相对分散,若在上市后潜在投资者通过收购控制公司股权或其他原因导致控股股东地位不稳定,将对公司未来的经营发展带来风险。

7. 整体变卖时存在无形资产亏损的风险  
以2016年3月30日为审计基准日进行整体变更成为股份制公司时,公司的未分配利润为-4,282.31万元,经盈余公积和未分配利润调整后的未分配利润为-5,136.75万元,存在无形资产亏损。本公司核心技术及产品主要体现为芯片设计、探测器封装等领域,研发投入大、研发周期长,研发不确定性能较高,因此公司成立初期,未分配利润转负为盈,自2016年以来,随着公司新一代芯片及探测器产品推向市场,公司技术水平和产品质量得到市场认可,订单呈现较快增长的趋势,并逐步进入产品替代,由此导致公司营业收入快速增长,未弥补亏损的情况已经消除。截至2018年12月31日,公司未分配利润为2,356.26万元。

第二节 股票上市情况

一、上市公司基本情况根据《中华人民共和国公司法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定,按照行业规范,本公司首次公开发行股票并上市的公告书之“第八节 重要承诺事项”。

二、公司上市公告书系根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定,按照行业规范,本公司首次公开发行股票并上市的公告书之“第八节 重要承诺事项”。

三、本公司股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书[2019]129号文批准。

四、股票上市概况

1. 上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

2. 上市时间:2019年7月22日

3. 股票简称:睿创微纳

4. 批发简称:睿创微纳

5. 股票代码:688002

6. 本次发行完成后总股本:44,500.00万股

7. 本次公开发行的股份数:6,000.00万股,均为新股,无老股转让。

8. 本次上市的无流通限制或可锁定安排的股份,本次网上、网下公开发行的5,156,8507万股股份无流通限制或可锁定安排,自2019年7月22日起上市交易。

9. 本次上市的有流通限制或可锁定安排的股份数量为39,343,1493万股。

10. 本次上市战略投资者所持限售期机构中诚信证券投资基金有限公司(以下简称“中证投资”)获配420.00万股,本公司高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划为华泰睿创微纳科技(员工持股计划)(以下简称“华泰睿创”),拟配360.00万股。中证投资持有股限售期为自股票上市之日起24个月内,睿创一号持有股限售期为自股票上市之日起12个月内。

11. 本次发行前股东所持股份的流通限制及期限、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺、本次上市股份的其他锁定安排请参见本公司公告书之“第八节 重要承诺事项”。

12. 本次上市股份中,参与网下发行由睿创微纳科技股份并获得的公开募集方式设立的证券投资基金管理和其他股权投资计划(包括满足合格投资者适当性要求的投资者投资需求而设立的私募基金产品、基本养老保险基金、职业年金基金、企业年金基金、慈善基金、捐赠基金、根据《企业年金基金管理暂行办法》设立的企业年金基金、符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金和合格境外机构投资者资金等投资对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算)所获配的股票持有期限为自本公司首次公开发行之日起12个月内,对应的股份数量为3,031,493股,占网下发行总量的7.91%,占战略配售股后本次公开发行股票总量的5.55%。

13. 股权登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

14. 上市保荐人:中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”、“保荐机构(主承销商)”、“保荐机构”)。

五、上市标准

公司股票上市符合《中华人民共和国证券法》和《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(以下简称“《注册管理办法》”)、《上海证券交易所科创板股票上市规则》(以下简称“《科创板股票上市规则》”)规定的上市条件:

1. 发行后总市值原则上为人民币44,500.00亿元,不低于人民币3000亿元;

2. 本次公开发行股份总数为6,000.00万股,占发行后股份总数的13.48%,不低于本公司发行后股份数总额的10.00%;

3. 市值及财务指标

(1) 市值指标:最近一年营业收入不低于人民币3000万元;

睿创微纳首次发行定价为20.00元/股,发行后股本总额为4.45亿股,由此计算发行后总市值为89亿元,不低于10亿元。

(2) 财务指标

2017年和2018年,本公司的净利润分别为6,435.17万元和12,517.19万元。2018年,本公司的营业收入为38,414.47万元。

(3) 标准适用判定

公司结合自身状况,选择适用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条规定的上市标准中的“(一)预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

综上所述,本公司满足在《招股说明书》中明确说明的市值与财务指标上市标准。

第三节 本公司、股东和实际控制人情况

一、本公司基本情况

注册名称:烟台睿创微纳技术股份有限公司

注册英文名称:Raytron Technology Co.,Ltd

注册资本:人民币385,000,000元

法定代表人:马宏

成立日期:2009年12月11日

住所:烟台开发区贵阳大街11号

经营范围:用于传感光通信、光显示的半导体材料、光电子器材、光电模组与应用系统、红外成像与器件、红外热像仪及系统、研发、生产、销售,与之相关的新兴技术、新产品的研发;货物、技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

主要经营:公司的主营业务为红外MEMS芯片、探测器、机芯及整机的研发、生产和销售,是一家专业的红外敏感元件解决方案提供商

所属行业:计算机、通信和其他电子设备制造业

邮政编码:264006

联系电话:0535-3410615

传真号码:0535-3410610

互联网网址:[www.raytrontek.com](http://www.raytrontek.com)

电子信箱:[raytron@raytrontek.com](mailto:raytron@raytrontek.com)

负责信息披露和投资者关系的部门:公司董事会办公室负责信息披露和投资者关系,负责人

公司董事会秘书秘书处赵彦芳

二、控股股东及实际控制人情况

马宏直接和间接持有公司18.00%股份,为公司控股股东和实际控制人。马宏先生,1971年5月出

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日

Raytron Technology Co.,Ltd.

(烟台开发区贵阳大街11号)

## 保荐机构(主承销商)


**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路1号卓越时代广场(二期)北座

2019年7月16日