

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)



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。
上海证券交易所、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“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。
本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅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5个交易日不设涨跌幅限制,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宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市后的股票,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跌幅限制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同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,高于中证指数有限公司发布的计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)最近一个月平均摊薄市盈率30.58倍,存在未来股价下跌幅度投资者带来损失的风险。

3.流通股数量较少的风险
本次发行后,公司总股本为445,000,000股,其中无限售条件流通股数量为51,568,507股,占总股本的11.59%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

4.股票异常波动风险
科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,因而增加了上市初期被加大杠杆融券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个月后方可作为融资融券标的,此外,科创板股票交易盘中临时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。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司招股说明书相同。

三、特别风险提示
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,近年来公司实现经营业绩大幅增长。未来公司将持续进行研发投入,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,对公司持续盈利能力产生重大不利影响。

2.核心技术人员流失风险
公司坚持核心技术队伍建设和培养,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发起着关键作用。如果发生现有核心技术人员流失,可能对公司的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后,本公司对前五大客户的销售金额合计分别为4,440.64万元、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72.09%、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金额合计分别为5,127.21万元、11,568.21万元和28,145.30万元,占本公司当期主营业务收入的比例分别为78.10%、74.29%和73.28%。

报告期内,公司对前五大客户的销售收入占主营业务收入的比例较高,主要原因是公司产品客户主要集中在各大企业集团及其下属单位,按同一控制方对销售客户进行合并后客户集中度较高,同时,公司第一大客户海康威视科技之母公司海康威视在安防领域尤其是高端户外监控安防领域市场占有率较高,客户集中度较高可能会对公司的生产经营产生不利影响;一方面,如果部分客户经营情况不利,或降低对公司产品的采购,公司的营业收入增长将受到较大影响;另一方面,客户集中度较高对公司的议价能力也存在一定的不利影响。

4.应收账款无法回收的风险
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日公司应收账款账面金额分别为2,486.84万元、6,411.75万元和8,656.51万元;2016年度、2017年度和2018年度,公司应收账款周转率分别为4.06、3.50和5.10,公司产品客户主要为各大央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。

应收账款的快速增长对公司现金流状况产生了影响,增加了公司对企业运营资金的需求。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回收发生坏账的情况,公司将面临流动资金短缺的风险。

5.实际控制人持股比例低的风险
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%,如实际发行按照本次发行上限6,000万股计算,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%,由于公司股份相对分散,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。

6.整体偿付能力存在未弥补亏损的风险
2016年4月30日为审计基准日进行整体变更成为股份公司时,公司的未分配利润为-4,282.31万元,经信永中和复核,2016年4月30日股改基准日以前期间减少2016年4月30日时点的未分配利润为854.47万元,故在进行整体变更时的未分配利润为-5,136.75万元,存在未弥补亏损,本公司的核心产品和技术主要体现在芯片研发设计、探测器封装等领域,研发投入大、研发周期长、研发不确定性较强,因此,公司成立初期阶段,未分配利润持续为负,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,并逐步进行进口替代,由此导致本公司利润规模较快增长,未弥补亏损的情形已经消除。截至2018年12月31日,公司未分配利润为9,356.20万元。

第二节 股票上市情况

一、本上市公告书系根据《中华人民共和国证券法》、《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》等有关法律法规规定,按照上海证券交易所《上海证券交易所科创板股票上市公告书内容与格式指引》编制而成,旨在向投资者提供有关本公司首次公开发行股票上市的基本情况。

二、本公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)已经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]1055号文核准,同意公司首次公开发行股票的注册申请,本次发行方案应严格按照按照在上海证券交易所网站披露招股说明书和发行承销方案实施,本批复自同意注册之日起12个月内有效,自同意注册之日起至本次股票发行结束前,公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按规定披露。

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.扩位简称: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A股公开发行的股份数:6,000.00万股,均为新股,无老股转让。

8.本次上市的无流通股限制及锁定安排:本次网上、网下公开发行的5,156,850.7股股份无流通股限制和锁定安排,自2019年7月22日起上市交易。
9.本次上市的所有流通股限制或限售安排的股份数量为30,343.1493万股。
10.本上市上战略投资者保荐机构跟投机构中信证券投资有限公司(以下简称“中证投资”)获配240.00万股,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创智知1号员工持股集合资产管理计划(以下简称“智知1号”),获配300.00万股。中证投资持有股票限售期为自股票上市之日起24个月,智知1号持有股票限售期为自股票上市之日起12个月。

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上市公告书之“第八节重要承诺事项”
12.本次上市股份中,参与网下发行政申购睿创微纳股票并获配的公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏置型资产管理计划(包括为满足不符合科创板股票发行上市条件的投资者投资需求而设立的公募基金)、基本养老保险基金、社保基金投资管理人管理的社会保障基金、根据《企业年金基金管理办法》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配售对象中,10%的最终实际账户(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并上市之日起6个月。应配的股份数量为3,031.4933股,占网下发行总量的约91%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股份总量的5.55%。

13.股票登记机构: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.发行后股本总额为人民币44,500万元,不低于人民币3000万元;
2.本次公开发行股票总数为6,000万股,占发行后股份总数的13.48%,不低于本公司发行后股份总数的10.00%;

3.市值及财务指标
(1)市值结论
睿创微纳本次发行定价为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38,410.47万元。

(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”标准。

综上所述,本公司满足在《招股说明书》中明确选择的市值与财务指标上市标准。

六、公司基本情况

注册中文名称: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:用于传感光电、光显示的半导体材料、光电子器件、光电模块与应用系统,红外成像芯片与器件、红外热像仪整机与系统研发、生产和销售,与之相关的新技术、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)

主营业务: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,是一家专业从事红外成像整机解决方案提供商

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:0535-33410615

传真号码:0535-33410610

互联网网址:www.raytronk.com

电子信箱:raytron@raytronk.com

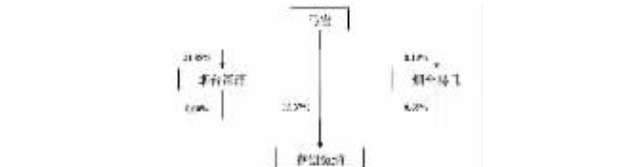
负责信息披露和投资者关系的部门:公司董事会办公室负责信息披露和投资者关系,负责人为公司董事会秘书赵芳彦

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

生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于华中科技大学电子科学与技术专业,博士学位。历任武汉邮电科学研究院光电研发工程师,华中科技大学光子工程系教师,世纪晶源科技有限公司董事、副总裁,深圳世纪晶源光子技术有限公司董事长、总经理。2010年3月,任睿创微纳总经理,2015年4月,任睿创微纳董事长、总经理。

本次发行后控股股东及实际控制人的股权结构控制关系图如下:



三、董事、监事、高级管理人员

(一)董事

公司董事会由9名董事组成,董事会成员基本情况如下:

姓名	职位	本届任职期间	提名人
马宏	董事长	自2016年6月至2019年6月	马宏
李维诚	董事	自2016年6月至2019年6月	李维诚
赵芳彦	董事	自2016年6月至2019年6月	赵芳彦
江斌	董事	自2016年11月至2019年6月	马宏
王宏臣	董事	自2018年5月至2019年6月	马宏
丛培青	董事	自2018年5月至2019年6月	丛培青
邵怀军	独立董事	自2018年5月至2019年6月	马宏
孙志梅	独立董事	自2018年5月至2019年6月	马宏
黄俊	独立董事	自2018年5月至2019年6月	马宏

(二)监事

公司监事会由3名监事组成,公司现任监事的基本情况如下表所示:

姓名	职位	本届任职期间	提名人
陈文祥	监事会主席	自2016年6月至2019年6月	发起人
魏慧娟	职工代表监事	自2017年6月至2019年6月	职工代表大会
张元学	外部监事	自2019年2月至2019年6月	烟台开发区国资公司

(三)高级管理人员

本公司的高级管理人员基本情况如下表所示:

姓名	职位	本届任职期间
马宏	总经理	自2016年6月至2019年6月
赵芳彦	副总经理	自2016年6月至2019年6月
王宏臣	副总经理	自2016年6月至2019年6月
陈文礼	副总经理	自2017年6月至2019年6月
周雅琴	财务总监	自2016年7月至2019年6月

(四)董事、监事及高级管理人员持有本公司股票、债券情况

公司董事、监事、高级管理人员在发行前直接和间接持有公司股份(不含本公司高级管理人员通过资产管理计划参与本次发行战略配售获配的股份)的情况如下:

姓名	职位	持股数量(股)	限售期
马宏	董事长兼总经理,核心技术人员	69,039,221	自上市之日起锁定36个月
李维诚	董事	46,870,130	自上市之日起锁定36个月
赵芳彦	董事,常务副总经理,董事会秘书	4,675,325	自上市之日起锁定12个月
江斌	董事	4,976,884	自上市之日起锁定12个月
王宏臣	董事,副总经理,核心技术人员	818,182	自上市之日起锁定12个月
丛培青	董事	1,987,013	自上市之日起锁定12个月
魏慧娟	监事会主席	292,208	自上市之日起锁定12个月
陈文祥	监事	385,714	自上市之日起锁定12个月
周雅琴	财务总监	4,418,182	自上市之日起锁定12个月
陈文礼	副总经理,核心技术人员	888,312	自上市之日起锁定12个月

上表披露有关人员持有股票自上市之日起的锁定期,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上市公告书之“第八节 重要承诺事项”。

本次发行后,公司部分高级管理人员和核心员工通过智知1号的持股情况如下:

序号	姓名	职务	认购股数(万股)	限售期
1	赵芳彦	董事会秘书、副总经理	120	自上市之日起锁定12个月
2	周雅琴	财务总监	100	自上市之日起锁定12个月
3	陈文祥	艾睿光电副总经理	20	自上市之日起锁定12个月
4	向思群	成都英飞睿副总经理	15	自上市之日起锁定12个月
5	王鹏	无锡奥夫特研发副总监	15	自上市之日起锁定12个月
6	黄黎明	合肥英睿总经理	10	自上市之日起锁定12个月
7	熊笔锋	无锡奥夫特董事长、总经理	10	自上市之日起锁定12个月
8	杨水长	本公司设备部经理	10	自上市之日起锁定12个月
	合计		300	—

四、核心技术人員

公司现有马宏、王宏臣、陈文礼3名核心技术人员,各位核心技术人员个人基本情况如下:

姓名	职位
马宏	董事长兼总经理,核心技术人员
王宏臣	董事,副总经理,核心技术人员
陈文礼	副总经理,核心技术人员

核心技术人員持股及限售情况见“三、(四)董事、监事及高级管理人员持有本公司股票、债券情况”。

五、股权激励计划

本公司本次公开发行股票申报前不存在未披露的股权激励计划。

六、员工持股计划

(一)烟台深源

名称	烟台深源投资中心(有限合伙)
类型	有限合伙企业
住所	山东省烟台经济技术开发区珠江路10号416室
执行事务合伙人	姜雷
成立日期	2011年1月17日

经营范围:以自有资金投资。(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)(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)

截至上市公告书出具日,烟台深源的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	比例
姜雷	37.00	16.30%
马宏	56.40	24.85%
张群	30.00	13.22%
于春英	22.00	9.69%
欧阳菲	15.00	6.61%
张晓琳	12.00	5.29%
魏子鹏	8.00	3.52%
张连波	6.00	2.64%
刘冬梅	5.00	2.20%
李静波	4.60	2.03%
孙丽美	4.00	1.76%
陈晓松	4.00	1.76%
由昕	3.00	1.32%
孟刚	3.00	1.32%
刘强	3.00	1.32%
盛梅	2.50	1.10%
孔敏	2.00	0.88%
刘凡兴	2.00	0.88%
李少莉	2.00	0.88%
刘建宝	2.00	0.88%
于明洋	2.00	0.88%
刘立春	1.00	0.44%
于梅	0.50	0.22%
合计	227.00	100.00%

烟台深源不符合“闭环原则”,自成立起始始终规范运行,全部合伙人为公司在册员工,未在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案。该员工持股计划的限售期为自上市之日起36个月。

(二)烟台赫凡

名称	烟台赫凡投资中心(有限合伙)
类型	有限合伙企业
住所	山东省烟台市经济技术开发区珠江路10号417室
执行事务合伙人	江斌
成立日期	2015年7月3日

经营范围:以自有资金投资。(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)(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)

截至上市公告书出具日,烟台赫凡的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	比例
江斌	8.84	2.75%
赵超	52.00	16.19%
杨琳	26.00	8.10%
马宏	26.00	8.10%
向思群	23.40	7.29%
孙润波	18.20	5.67%
曹仕俊	15.60	4.86%
李利	14.30	4.45%
李辉	10.40	3.24%
胡志平	10.40	3.24%
张勇	10.40	3.24%
牟道禄	9.10	2.83%
戚振松	9.10	2.83%
陈黎明	7.80	2.43%
沈良祥	6.50	2.02%
秦露露	6.50	2.02%
杨云	5.85	1.82%
郭涛	5.20	1.62%
公衍刚	5.20	1.62%
王帅	5.20	1.62%
徐童	5.20	1.62%

	俞白军	3.90	1.21%
	张明辉	3.90	1.21%
	马彦静	3.90	1.21%
	赵福	2.60	0.81%
	石瑞生	2.60	0.81%
	吕永文	2.60	0.81%
	孙承阳	2.60	0.81%
	李鸿浩	2.60	0.81%
	张军德	2.60	0.81%
	齐亚鲁	2.60	0.81%
	夏文涛	2.60	0.81%
	杨秀武	2.60	0.81%
	孙中华	1.30	0.40%
	阎宏宏	0.91	0.28%
	郑丽华	0.65	0.20%
	王浪静	0.65	0.20%
	刘秋梅	0.65	0.20%
	刘建钢	0.39	0.12%
	张欣	0.26	0.08%
	合计	321.10	100.00%