



股票简称:虹软科技

股票代码:688088

虹软科技股份有限公司

首次公开发行股票科创板上市公告书

联席保荐机构

中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

北京市朝阳区安立路66号4号楼

华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦

联席主承销商

华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦

中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

北京市朝阳区安立路66号4号楼

2019年7月19日

特别提示

虹软科技股份有限公司(以下简称“虹软科技”、“发行人”、“本公司”或“公司”)股票将于2019年7月22日在科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及发行人披露的风险因素,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

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、有关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,凡本公司公告未涉及的有关内容,请投资者查阅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。

具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

1. 涨跌幅限制

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业在上市后5日内,股票交易价格不设置涨跌幅限制;上市5日后,涨跌幅限制比例为20%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的风险。

具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

2. 流通股数量

上市初期,因控股股东及其一致行动人的股份锁定期为36个月,其他原始股东的股份锁定期为12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,公司核心员工专项资产管理计划股份锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为38,205股,占发行后总股本的9.36%,流通股数量较少。

3. 市盈率高于同行业平均水平

发行人所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业-软件和信息技术服务业(165),截止2019年7月6日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为49.12倍。本次发行价格28.88元对应发行人的2018年扣除非经常性损益后摊薄后的市盈率74.41倍高于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率。

4. 融资融券风险

股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加剧股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全额监控担保比例,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会影响股价,产生较大的流动性风险。

5. 特别风险提示

(一)技术升级迭代风险

公司所处的视觉人工智能技术升级迅速,产品更新换代频繁,市场对技术与产品的需求不断增长,特别是随着5G网络的运用和普及,更多的视觉人工智能技术将会被运用到各类智能终端。公司是以研发和技术为核心驱动力的企业,如果公司不能正确判断和及时把握行业的发展趋势和技术创新路线,并投入充足的研发力量布局下一代的视觉人工智能技术研发,可能导致公司无法保持当前的技术领先地位,从而对公司未来的经营产生不利影响。

智能手机市场的竞争变化较快,相关技术的迭代周期较短,迭代周期约为1-2年。如果发行人未能及时更新升级相关技术或根据市场需求成功开发出新产品,则发行人可能出现技术落后,技术迭代不及等情况,从而导致发行人的市场占有率为大幅下降。

(二)业务开发和拓展风险

公司经过数十年的发展,积累了大量视觉人工智能的底层算法,这些底层算法具有通用性、延展性,除了可以广泛运用于智能手机外,还可应用于智能汽车、智能保险、智能零售、智能家居、医疗健康等多个领域。目前,公司已经开始进入智能汽车、智能零售、智能保险等领域,且签署了部分订单或合作合约。但是,公司这些新业务的成功与否将受到行业发展状况、市场需求变化以及市场竞争状况等因素影响。因此,公司对新业务开发和拓展可能不及预期。如果公司在智能汽车等新领域产品开发或市场推广效果不佳,或者出现其他不利因素,将可能导致公司新业务开发失败,从而对公司未来的经营业绩产生不利影响。

(三)主要客户采购量减少的风险

目前,公司提供的视觉人工智能解决方案主要应用于智能手机行业,主要客户包括三星、华为、小米、OPPO、维沃、vivo、LG、索尼、传音等全球知名手机厂商。报告期内,公司前五大客户收入总额分别为13,620.6万元、18,736.58万元和26,860.37万元,占总营收分别为48.39%、54.16%和58.64%。虽然报告期内公司的收入持续增长,来自前五大客户的收入合计也持续增长,但是,如果智能手机出货量下滑、主要客户业务发展出现调整或者其他不可预知的因素导致对公司的视觉人工智能解决方案的采购需求下降,则会对公司整体经营业绩产生不利影响。

(四)对外担保及诉讼风险

在业务发展过程中,公司可能面临各种诉讼、仲裁。公司不排除在未来的经营过程中,因公司业务、人力、投入事项而引发诉讼、仲裁事项,从而耗费公司的人力、物力,以及分散管理的能力。比如,2019年杭州美帮投资人嘉兴金源和江山易帮就投资杭州美帮事宜提起诉讼和仲裁事项,耗费了公司的人力以及分散了管理层的精力。截至本上市公告书签署日,嘉兴金源和江山易帮均已撤回诉讼和仲裁。

此外,发行人全资子公司上海多媒体与登虹科技签署的投资协议中约定,如果登虹科技未能在约定日期前满足特定条件,则投资者有权向上海多媒体提出回购要求。截至本上市公告书签署日,登虹科技的相关投资人尚未向上海多媒体提出回购要求,但公司不排除上述投资者未来提出回购要求或与公司发生争议并引起相关诉讼的可能。

(五)短期业绩波动的风险

2019年一季度,公司实现营业收入12,604.81万元,净利润3,042.12万元,扣非净利润3,001.93万元,营业收入同比增长29.27%,但是,由于2018年下半年公司扩充了较多的研发人员,进一步积累公司视觉人工智能的底层算法,布局智能驾驶及其他IoT智能设备行业,公司2019年一季度平均人数同比增加16.9人即43.34%,公司2019年一季度的工资薪酬及奖金大幅度增长,导致净利润和扣非净利润同比分别下降16.32%、46.09%。根据发行人2019年截至目前的经营业绩,在手订单和预计软件交付时间预计2019年上半年营业收入、净利润将呈现同比上升趋势,发行人2019年上半年的经营业绩受2019年贸易摩擦的不利影响较小。

随着发行人经营规模的不断扩大,公司人员的增加导致各项费用增加,同时在2019年国际贸易摩擦的背景下,国外客户受美国制约可能对发行人采购下降,以上因素可能会对公司的短期业绩形成不利影响。

(六)下游应用领域集中的风险

目前,公司提供的视觉人工智能解决方案主要应用于智能手机行业,主要客户包括三星、华为、小米、OPPO、维沃、vivo、LG、索尼、传音等全球知名手机厂商。报告期内,公司智能手机业务收入为17,410.06万元、31,414.81万元和43,895.16万元,占公司主营业务收入比例分别为67.93%、91.27%和96.57%,公司下游客户主要集中于智能手机市场,根据IDC数据统计,报告期内,智能手机出货量分别为14.69亿台、14.65亿台和14.05亿台,2017年和2018年分别前一年下降0.27%和4.10%。公司主营业务收入以智能手机和摄像头的出货量无明显线性相关关系,但如果智能手机出货量持续下滑、摄像头出货量出现下降,主要智能手机业务客户发展前景发生调整或者其他不可预知的因素导致对公司的智能手机人工智能解决方案的采购需求下降,则会导致公司出现经营业绩下滑的风险。

(七)实际控制人兜底承诺的风险

公司实际控制人Hui Deng(邓晖)已分别出具承诺函,如投资者要求上海多媒体承担回购责任投资人所持之杭州美帮股权的义务,则本公司将以持有的虹软科技股份以外的个人财产,及时足额地通过虹软科技履行回购义务,确保上海多媒体不会因此遭受任何损失”。如投资者要求上海多媒体承担回购责任投资人所持之杭州登虹科技的义务,则本公司将以持有的虹软科技股份以外的个人财产,及时足额地通过上海多媒体回购义务,确保上海多媒体不会因此遭受任何损失”。公司实际控制人Hui Deng(邓晖)已提供了资金证明,足以覆盖因触发回购杭州美帮及登虹科技投资人股权而所需支付的资金。

若未来投资人提出了上述回购要求,则公司实际控制人Hui Deng(邓晖)需履行回购兜底义务。如Hui Deng(邓晖)因其他资金需求等原因,暂无足额资金履行回购义务,则Hui Deng(邓晖)可能需要通过质押其持有的虹软科技股份,以筹集资金履行回购义务,则可能会影响实际控制人Hui Deng(邓晖)持有的发行人股份。

第二节 股票上市情况

一、中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2019年7月2日,中国证监会出具了《关于同意虹软科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2019]1180号),同意虹软科技股份有限公司首次公开发行股票的注册申请,批复工期为自同意注册之日起12个月内。

二、上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司股票科创板上市已经上海证券交易所《自律监管决定书[2019]148号》批准。

三、上市地点及上市板块

(一)上市地点

上市地点为上海证券交易所。

(二)上市板块

上市板块为上海证券交易所科创板。

四、上市时间

上市时间为2019年7月22日。

五、股票简称

简称为“虹软科技”,扩位简称为“虹软科技”。

六、股票代码

股票代码为688088。

七、本次公开发行后的总股本

本次公开发行后总股本为40,600万股。本公司不采用超额配售选择权。

八、本次公开发行股票数量

本次公开发行的股票数量为4,600万股。本公司不采用超额配售选择权。

九、本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量

本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量为38,006,205股。

十、本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量

本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量为367,993,795股。

十一、战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量

本次发行战略配售由保荐机构相关子公司、公司核心员工专项资产管理计划组成。本次战略配售的保荐机构相关子公司为中信建投投资有限公司、华泰创新投资有限公司,认购金额与配售股数分别为1,840,000股;本次战略配售的公司核心员工专项资产管理计划,认购金额与配售股数分别为2,054,478股。本次战略投资者在公司首次公开发行中获得配售的股票数量合计为5,734,478股。

十二、本次发行前股东所持股份的流通限制及期限

序号	股东名称	本次发行前		限售期限
		数量(股)	占比	
1	HomeRun Capital Management Limited	118,698,800	32.97%	36个月
2	HKR Global Limited	19,595,020	5.44%	
3	TOP NEW DEVELOPMENT LIMITED	19,618,850	5.45%	
4	北京华泰创新投资基金管理有限公司	65,331,250	18.15%	
5	深圳市华泰创新投资基金管理有限公司(有限合伙)	6,533,130	1.81%	
6	江苏润泽资本有限公司	1,700,450	0.47%	
7	西藏泰亚投资有限公司	4,011,990	1.11%	
8	宁波梅山保税港区越盟投资合伙企业(有限合伙)	14,699,550	4.08%	
9	杭州虹礼投资管理合伙企业(有限合伙)	10,256,300	2.83%	
10	杭州虹兴投资管理合伙企业(有限合伙)	2,135,420	0.59%	
11	杭州虹智投资管理合伙企业(有限合伙)	4,365,930	1.21%	
12	杭州虹力投资管理合伙企业(有限合伙)	18,962,950	5.27%	
13	杭州虹仁投资管理合伙企业(有限合伙)	5,257,880	1.46%	
14	Arcgate Company Limited	14,834,810	4.12%	12个月
15	先声制造投资资金(有限合伙)	3,829,780	1.00%	
16	中移新嘉基(深圳)合伙企业(有限合伙)	3,829,780	1.00%	
17	湖州星耀浦江投资合伙企业(有限合伙)	1,914,890	0.53%	
18	北京君腾汇安投资管理股份有限公司	1,148,500	0.32%	
19	广州汇通嘉福投资合伙企业(有限合伙)	2,680,940	0.74%	
20	广州汇辰通达投资合伙企业(有限合伙)	2,872,330	0.80%	
21	台州利源股权投资合伙企业(有限合伙)	2,489,360	0.69%	
22	广州越创投资合伙企业(有限合伙)	1,914,890	0.53%	
23	余姚市时明股权投资中心(有限合伙)	382,980	0.11%	
24	南京董峰-维业创业投资基金(有限合伙)	765,990	0.21%	
25	嘉兴舜宇股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,297,870	0.64%	
26	绍兴桥天股权投资合伙企业(有限合伙)	1,914,890	0.53%	
27	杭州合合创新投资合伙企业(有限合伙)	1,531,920	0.43%	
28	深圳深长成长股权投资合伙企业(有限合伙)	1,148,300	0.32%	
29	嘉兴舜宇股权投资合伙企业(有限合伙)	9,344,530	2.60%	
30	苏州汇华股权投资合伙企业(有限合伙)	2,426,970	0.67%	
31	苏民无尚智能制造产业投资基金合伙企业(有限合伙)	3,063,830	0.85%	
32	厦门广信股权投资合伙企业(有限合伙)	1,723,320	0.48%	
33	深圳汇通同鑫股权投资合伙企业(有限合伙)	1,340,280	0.3	