

股票简称:热景生物

股票代码:688068

Hotgen 热景生物 北京热景生物技术股份有限公司

首次公开发行股票科创板上市公告书

特别提示

北京热景生物技术股份有限公司(以下简称“热景生物”、“本公司”、“公司”或“发行人”)股票将于2019年9月30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。

如无特别说明,本上市公告书简称或名词释义与本公司首次公开发行股票招股说明书释义相同。

本上市公告书“报告期”指:2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月。

本上市公告书数值通常保留至小数点后两位,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,则均为四舍五入所致。

第一节 重要声明与提示

一、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司公告所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公司公告不存在虚假记载、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,凡本上市公告书未涉及的有关内容,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。

二、科创板新股上市初期投资风险特别提示

(一)涨跌幅限制放宽
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,股票交易价格不设涨跌幅幅度,此后每天涨跌幅限制比例为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。

(二)流通股数量减少

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构和持股股东锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为14,140,014股,占发行后总股本的22.73%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)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,融资融券会加剧标的股票的价格波动;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程监控担保比率水平,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承受,产生较大的流动性风险。

(四)市盈率高于同行业平均水平

本公司本次发行价格为29.46元/股,此价格对应的市盈率为:
0.3664倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

0.2855倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

0.4885倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

0.4806倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为“医药制造业 C27”,截止2019年9月12日(三季),中指数据有限公司发布的医药制造业 C27 近一个月平均静态市盈率为32.45倍,本次发行价格所对应的发行人2018年扣除非经常性损益前后孰低的市盈率高于该市盈率水平,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

三、特别风险提示

(一)部分产品技术依赖的风险

2010年8月12日,发行人同军科院微生物所签署《专利实施许可合同》,双方约定军科院微生物研究所许可发行人以独占方式实施其拥有的两项发明专利权(一种经过表面修饰活化的上转换发光材料、基于上转换发光技术免疫层析试纸条),许可期限:2010年7月31日-2030年7月31日,发行人每年按照上转换发光试剂销售收入的2%支付专利许可费。发行人每年在军科院微生物所实验室进行产品开发,目前已成为公司最主要的收入来源,报告期,上转换发光试剂产品收入分别为38,454.70万元、10,090.29万元、10,624.31万元、5,155.42万元,占营业收入的比例分别为69.19%、71.01%、56.78%、54.86%。

2016年、2017年公司通过普通许可方式分别获得了北京大学所拥有的“一种高灵敏度和特异性的血液HBVpgRNA荧光定量PCR检测系统和检测方法”和“核酸组合物、试剂盒及其用途”专利使用权,公司在该专利技术基础上进行成果转化和产业化,目前相关产品已进入注册申请阶段,并获得NMPA的优先审批。上述专利授权许可期限均为专利有效期满截止,但仍不排除专利授权许可被提前终止的情形,因此公司存在一定的技术依赖风险。

(二)研发投入的风险

体外诊断行业是一个集光电、软硬件、生物学、临床医学等多学科交叉行业,是典型的科技密集型行业,对技术创新和新产品研发能力要求高,难度大,研发周期较长且投入也相对较大,同时在法律及安全方面的要求较为严格,因此,在新产品研发的过程中,可能面临因研发技术路线出现偏差、研发进程缓慢、研发投入成本高等情形,所以体外诊断行业的新技术和新产品研发始终具有较高的风险性。

目前公司在实验室研发阶段产品34项,包括肿瘤诊断、阿尔茨海默症诊断、肾病诊断、自身免疫病诊断等多个方向产品以及仪器和生物原料,如公司未能准确把握市场需求,未能持续进行研发投入、或技术路线出现偏差,新产品研发将面临终止或失败的风险。

(三)市场竞争加剧的风险

体外诊断行业是国家鼓励发展的行业,2018年营业收入超过2亿元的上市公司达到23家,且将吸引更多的企业进入行业,市场竞争将会进一步加剧。从竞争参与群体来看,包括国际跨国公司如罗氏、雅培、西门子等企业以及国内企业迈瑞医疗、新产业、泰生生物等,其中国际跨国公司在国内三级以上医院的高端市场中占据相对垄断地位,国内企业随着研发、生产技术水平的不断提高,部分企业的产品质量已经接近或达到国际先进水平,国产产品的市场份额正在逐步扩大。

报告期,发行人上转换发光试剂收入分别为8,454.70万元、10,090.29万元、10,624.31万元、5,155.42万元,占营业收入的比例分别为69.19%、71.01%、56.78%、54.86%,2017较2016年增长19.35%,2018年较2017年增长5.29%。随着市场竞争的加剧,发行人上转换发光试剂收入增长有放缓的迹象。同时,报告期上转换发光试剂产品收入分别为38,454.70万元、10,090.29万元、10,624.31万元、5,155.42万元,占营业收入的比例分别为69.19%、71.01%、56.78%、54.86%。

2016年、2017年公司通过普通许可方式分别获得了北京大学所拥有的“一种高灵敏度和特异性的血液HBVpgRNA荧光定量PCR检测系统和检测方法”和“核酸组合物、试剂盒及其用途”专利使用权,公司在该专利技术基础上进行成果转化和产业化,目前相关产品已进入注册申请阶段,并获得NMPA的优先审批。上述专利授权许可期限均为专利有效期满截止,但仍不排除专利授权许可被提前终止的情形,因此公司存在一定的技术依赖风险。

(四)技术升级迭代的风险

相对于药品平均10-15年的研发周期来讲,诊断试剂的研发周期一般为3-5年,体外诊断行业的技术成熟相对较快,产品迭代的周期也相对较短。单就免疫诊断领域来讲,就经历了放射免疫分析技术(RIA)、免疫胶体金技术、酶联免疫分析技术(ELISA)、时间分辨荧光免疫分析技术(TRFIA)和化学发光免疫分析技术 CLIA 的发展历程,目前化学发光免疫分析技术和产品就在迅速地对原来的产品和技术进行替代,正逐渐成为市场主流,相关产品已成为目前该领域增长最快的产品。体外诊断行业每一次技术的更新都会对检测的灵敏度以及准确性带来相应的提高,同时也会对过去技术和产品产生的颠覆以及替代。公司目前主要产品包括上转换发光技术、微颗粒化发光技术、糖捕获技术等核心技术及产品,以及酶联免疫技术、胶体金技术等常规技术及其产品,如公司不能及时跟上行业内新技术和产品的发展趋势,将面临着技术升级迭代引起的相关风险。

(五)产品定价下降的相关风险

体外诊断行业是国家鼓励发展的行业,2018年营业收入超过2亿元的上市公司达到23家,且将吸引更多的企业进入行业,市场竞争将会进一步加剧。从竞争参与群体来看,包括国际跨国公司如罗氏、雅培、西门子等企业以及国内企业迈瑞医疗、新产业、泰生生物等,其中国际跨国公司在国内三级以上医院的高端市场中占据相对垄断地位,国内企业随着研发、生产技术水平的不断提高,部分企业的产品质量已经接近或达到国际先进水平,国产产品的市场份额正在逐步扩大。

报告期,发行人上转换发光试剂收入分别为8,454.70万元、10,090.29万元、10,624.31万元、5,155.42万元,占营业收入的比例分别为69.19%、71.01%、56.78%、54.86%,2017较2016年增长19.35%,2018年较2017年增长5.29%。随着市场竞争的加剧,发行人上转换发光试剂收入增长有放缓的迹象。同时,报告期上转换发光试剂产品收入分别为38,454.70万元、10,090.29万元、10,624.31万元、5,155.42万元,占营业收入的比例分别为69.19%、71.01%、56.78%、54.86%。

2016年、2017年公司通过普通许可方式分别获得了北京大学所拥有的“一种高灵敏度和特异性的血液HBVpgRNA荧光定量PCR检测系统和检测方法”和“核酸组合物、试剂盒及其用途”专利使用权,公司在该专利技术基础上进行成果转化和产业化,目前相关产品已进入注册申请阶段,并获得NMPA的优先审批。上述专利授权许可期限均为专利有效期满截止,但仍不排除专利授权许可被提前终止的情形,因此公司存在一定的技术依赖风险。

(六)部分关键原材料以进口为主以及价格上涨的风险

公司部分关键原材料为采购的进口产品,如化学发光仪器生产所需的光电器件、主要向滨松光子商贸(中国)有限公司采购。报告期内的采购金额分别为30.77万元、164.32万元、205.11万元、219.29万元;上转换发光及胶体金等快速试剂生产所需的NC膜,主要向默克化工技术(上海)有限公司采购,报告期内,采购金额分别为61.67万元、108.65万元、112.62万元、14.9万元,2016年-2018年呈现稳定增长态势,2019年1-6月受上期库存影响,采购较少。2018年NC膜的采购价格还有一定幅度的提高,根据2017年12月29日与默克化工技术(上海)有限公司签署的5年期供货协议,以及附件中约定的产品清

保荐机构(主承销商)



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

2019年9月27日

公司发行前总股本为4,664,6341万股,本次发行1,555.00万股,占发行后总股本的比例为25.00%。本次发行后公司的股本情况如下:

股东名称	本次发行前股数(股)	本次发行后股数(股)	本次发行后股数占总股本比例	限售期限	备注
<u>一、限售流通股</u>					
林长青	14,650,329	31.41%	14,650,329	23.55%	36个月
周群	6,439,190	13.80%	6,439,190	10.35%	12个月
北京同程热景投资管理合伙企业(有限合伙)	3,740,241	8.02%	3,740,241	6.01%	36个月
浙江大健康产业股权投资基金(有限合伙)	3,480,904	7.46%	3,480,904	5.60%	12个月
深圳市达晨创泰股权投资企业(有限合伙)	2,760,342	5.92%	2,760,342	4.44%	12个月
深圳市达晨恒创股权投资企业(有限合伙)	2,711,759	5.81%	2,711,759	4.36%	12个月
深圳市达晨创智股权投资企业(有限合伙)	2,211,020	4.74%	2,211,020	3.55%	12个月
陆其康	1,872,617	4.01%	1,872,617	3.01%	12个月
张辉阳	1,865,854	4.00%	1,865,854	3.00%	12个月
北京云集财富投资基金中心(有限合伙)	1,800,000	3.86%	1,800,000	2.89%	12个月
宁波海达盈创投资合伙企业(有限合伙)	1,646,341	3.53%	1,646,341	2.65%	12个月
诸暨高特佳安投资合伙企业(有限合伙)	1,385,396	2.97%	1,385,396	2.23%	12个月
宁波绿波企业和创投合伙企业(有限合伙)	1,350,000	2.89%	1,350,000	2.17%	12个月
西藏津盛泰达创业投资有限公司	718,354	1.54%	718,354	1.16%	12个月
王海蛟	13,994	0.03%	13,994	0.02%	12个月
山证创新投资有限公司	-	-	777,500	1.25%	24个月 战略配售
网下限售股份	-	-	632,486	1.02%	6个月
小计	46,646,341	100.00%	48,056,327	77.27%	

公司监事会由3名监事组成,其中,李靖为职工监事,由职工代表大会推举产生。

姓名	在本公司所任职务	本届监事会任职期限
李靖	监事会主席、质量管理总监	2019年5月18日至2022年5月17日
刘喜	监事	2019年5月18日至2022年5月17日
韩伟	职工监事、仪器研发部经理	2019年5月18日至2022年5月17日

公司共有高级管理人员5名。

姓名	在公司所任职务	任职期限
林长青	总经理	2019年5月18日至2022年5月17日
余韶华	副总经理	2019年5月18日至2022年5月17日
汪吉杰	副总经理	2019年5月18日至2022年5月17日
石永洁	董事、财务总监	2019年5月18日至2022年5月17日
孙海峰	副经理	2019年5月18日至2022年5月17日

公司共有核心技术人员10名。

姓名	在公司所任职务	核心技术人员

<tbl_r cells