

股票简称:联瑞新材 股票代码:688300

NOVORAY 联瑞

江苏联瑞新材料股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

(住所:江苏省连云港市海州区新浦经济开发区)

保荐机构(主承销商)



(住所:东莞市莞城区可园南路一号)
二〇一九年十一月十四日

特别提示

江苏联瑞新材料股份有限公司(以下简称“联瑞新材”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2019年11月15日在上海证券交易所上市。
本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解发行风险,理性参与新股交易。

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登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上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解发行风险,理性参与新股交易。

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首次公开发行股票招股说明书中的相同。

二、新股上市初期投资风险特别提示
本公司股票将于2019年11月15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。公司就相关风险特别提示如下:

(一)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,其后涨跌幅限制比例为20%;上海证券交易主板、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%,跌幅限制比例为36%,之后涨跌幅限制比例为10%,科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,存在股价波动幅度较大、海证券交易主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的情形,从而提高了交易风险。

(二)流通股数量较少的风险
上市初期,因原始股股东存在12个月或以上的股份锁定期,保荐机构限售股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月,本次发行后公司总股本为8,597.34万股,其中无限售流通股为1,954.6404万股,占发行后总股本的22.74%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)市盈率高于同行业上市公司水平的风险
发行人所处行业为非金属矿物制品业(C30),本次发行价格27.28元/股,对应的发行人2018年扣除非经常性损益后孰低的摊薄市盈率率为41.70倍,高于2019年10月31日(T-3日)中证指数有限公司发布的非金属矿物制品业(C30)最近一个平均静态市盈率为12.97倍,低于可比公司非利华的扣非前静态市盈率46.35倍,高于可比公司石英股份和国瓷材料的扣非前静态市盈率33.62倍和35.91倍,未来可能存在发行价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)科创板股票异常波动的风险
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交易所主板市场规定不同,提请投资者关注相关风险。首次公开发行股票上市,除经营和财务状况之外,公司的股票价格还将受到国内外宏观经济形势、行业状况、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多种因素的影响,投资者在考虑投资公司股票时,应预计到前述各类因素可能带来的投资风险,并做出审慎判断。

三、投资人在评价价本公司本次发行的股票时,应特别认真地考虑下述各项风险因素,排序并不表示风险因素依次发生:

(一)市场竞争的风险
国内硅微粉行业长期以来存在众多的小型企,且该企业大多数技术水平相对落后,产品质量较差,从而导致硅微粉中低端市场呈现过度竞争和无序竞争的格局。同时,国外材料巨头依靠其在资金、技术、人才等方面的优势,在国内硅微粉高端领域仍处于优势地位。公司专注于硅微粉的研发、生产与销售,受产业政策推动,在市场需求不断扩大的大背景下,未来可能有更多的资本进入硅微粉行业,公司将面对更为激烈的市场竞争。若公司不能在产品研发、技术创新、客户服务等方面进一步巩固并提升自身优势,公司将面临市场份额被竞争对手抢占的风险。同时,市场竞争加剧将导致行业整体盈利能力出现下降的风险。

(二)原材料价格波动的风险
报告期内,公司硅微粉生产所需原材料包括结晶类材料和熔融类材料,直接材料成本占主营业务成本比例分别为63.01%、61.95%、57.20%和55.57%,占比较高。虽然公司不断通过技术更新和生产流程优化降低生产成本,扩大供应商的选择范围,并且与主要原材料供应商保持良好的合作关系,但公司仍存在主要原材料价格波动给生产经营带来不利的影响。

以2018年为基础,公司原材料价格变动对利润总额的敏感性分析如下:

类型	材料名称	原材料价格波动对利润总额的影响			
		-10%	-5%	5%	10%
结晶类材料	石英块	0.50%	0.25%	-0.25%	-0.50%
	石英砂	2.43%	1.21%	-1.21%	-2.43%
	熔融石英块	2.33%	1.17%	-1.17%	-2.33%
熔融类材料	玻璃石英砂	1.31%	0.65%	-0.65%	-1.31%
	玻璃类材料	4.98%	2.49%	-2.49%	-4.98%
其他	氧化铝	1.05%	0.53%	-0.53%	-1.05%

(三)燃料动力价格波动的风险
公司生产消耗的燃料动力包括电力、天然气和液氧等,是公司主营业务成本的主要构成之一。报告期各期,燃料动力成本分别为1,520.13万元、2,501.60万元、3,902.87万元和1,930.28万元,占主营业务成本的比重分别为17.39%、20.20%、24.62%和24.93%,整体呈上升趋势。若未来燃料动力价格上升,对公司利润将产生不利影响。

以2018年为基础,公司燃料动力价格变动对利润总额的敏感性分析如下:

项目	燃料动力价格波动对利润总额的影响			
	-10%	-5%	5%	10%
燃料动力	5.75%	2.87%	-2.87%	-5.75%

(四)研发失败的风险
公司始终坚持以客户需求为导向的研发理念,目前在研项目有5G高频基板用球形硅微粉研发、新能源汽车用低钠球形氧化铝研发、Low α球形硅微粉研发等七个项目,在研项目对公司新产品的研发和未来市场的开拓起到重要的作用。若公司在研项目未达预期或下游客户需求出现变动,将对公司生产经营产生一定影响。

(五)一定生益科技与发行人关联关系和关联交易的风险
生益科技(500183.SI)为本公司的发起人股东之一,且2014年6月前为有限公司的控股股东,目前持有本公司2,000万股,持股比例为23.26%。公司对生益科技及下属公司的关联交易销售客户合计分别为3,698.79万元、4,375.07万元、5,540.41万元和3,607.65万元,占营业收入比重分别为23.42%、20.74%、19.92%和24.82%,生益科技对本公司具有重大影响。若未来生益科技及下属公司采购金额下降,将对公司的业绩产生一定影响。

第二节 股票上市情况

一、股票发行审核情况
(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2019年10月16日,中国证监会出具《关于同意江苏联瑞新材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2019]1924号文),同意江苏联瑞新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的注册申请。具体内容如下:

二、你公司本次公开发行股票按照报送上海证券交易所以的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。

(二)上海证券交易所有关股票上市的决定及其主要内容
本公司A股股票已于上海证券交易所“自律监管决定书(2019)248号”批准。本公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称“联瑞新材”,证券代码“688300”;联瑞新材A股总股本为8,597.34万股,其中1,954.6404万股股票将于2019年11月15日起上市交易。

二、股票上市相关信息
(一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

(二)上市时间:2019年11月15日

(三)股票简称:联瑞新材

(四)股票简称:联瑞新材

(五)股票代码:688300

(六)本次发行后的总股本:8,597.34万股

(七)本次发行的股票数量:2,149.34万股

(八)本次上市前的无限售流通股及锁定安排股票数量:1,954.6404万股

(九)本次上市前的有限售流通股及限售安排股票数量:6,642.6996万股

(十)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:107.467万股

(十一)发行前股东所持股份的流通限制及期限:参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”

(十二)发行前股东所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”

(十三)本次上市股份的其他限售安排:

1、保荐机构依法设立的相关子公司参与战略配售获配股票的限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

2、本次发行中网下发行部分,公募基金、养老金、社保基金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算),将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。根据摇号结果,10%的最终获配账户(向上取整计算)对应的账户数量为276个,这部分账户对应的股份数量为872,326股,占网下发行总量的7.12%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.27%。

(十四)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

(十五)上市保荐机构:东莞证券股份有限公司

三、发行人选择的具体上市标准

(一)公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

发行人选择的上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》第

2.1.2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5,000万元,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。”

(二)公司公开发行后达到所选择的上市标准情况及其说明

公司本次发行价格为27.28元/股,发行后公司股份总数为8,597.34万股,据此计算发行市值为人民币23.4535亿元,公司最近两年净利润均为正且累计9,244.64万元,不低于人民币5,000万元。综上,本公司市值及财务指标符合公司在申请首次公开发行并上市时选择的《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一项标准。

第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

一、发行人基本情况

中文名称:江苏联瑞新材料股份有限公司

英文名称:NOVORAY CORPORATION

本次发行前注册资本:人民币6,448万元

法定代表人:李晓冬

住所:江苏省连云港市海州区新浦经济开发区

经营范围:硅微粉及其制品设计开发、制造;电子粉体材料、非金属材料、新型金属材料、其他新材料及其制品的设计开发、制造;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务。但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。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:硅微粉产品的研发、生产和销售

所属行业:C30 非金属矿物制品业《上市公司行业分类指引》

邮政编码:222346

联系电话:0518-85703939

联系传真:0518-85846111

互联网网址:http://www.novoray.com

电子邮箱:novoinfo@novoray.com

董秘名称:栢林

二、控股股东及实际控制人情况

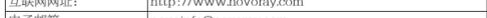
公司控股股东为李晓冬,共同实际控制人为李晓冬、李长之。李晓冬直接持有公司股份1,735万股,占公司股份总数的26.91%,通过硅微粉厂间接持有公司股份1,500万股,占公司股份总数的23.26%,合计控制公司50.17%股份,为公司控股股东,李长之先生与李晓冬先生为父子关系。李长之先生直接持有公司股份25万股,占公司股份总数的0.39%,同时担任公司董事,李晓冬和李长之先生的共同实际控制人。

李晓冬和李长之的简历如下:

李晓冬先生,1975年出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历,连云港第十三届政协委员,江苏省领军型新生代企业家、科技企业家协会工程培育对象、江苏省优秀中国特色社会主义事业建设者、优秀中国特色社会主义主义事业建设者。1995年7月至2000年5月任连云港市白蚁防治中心职员;2000年5月至2002年3月任硅微粉厂厂长助理;2002年4月至2014年8月历任东海硅微粉总经理助理、总经理、董事;2014年8月至今任公司董事长、总经理,2014年8月至2017年6月期间兼任公司董事会秘书。

李长之先生,1944年出生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历,全国信息产业劳动模范。1979年12月至1984年9月任连云港市金钢砂厂厂长;1984年9月至2002年3月任硅微粉厂长;2002年4月至2014年8月历任东海硅微粉总经理、董事;2014年8月至今任公司董事。

本次发行完成后,发行人的股权结构如下:



三、董事、监事、高级管理人员基本情况及持股情况

截至本上市公告书签署日,本公司董事、监事、高级管理人员情况如下:

姓名	职务	任期期限	持股数量(股)	限售期限
李晓冬	董事长、总经理	2017年08月09日至2020年08月08日	直接持有17,350,000股,间接持有15,000,000股	36个月
曹家凯	董事、副总经理	2017年08月09日至2020年08月08日	直接持有800,000股	12个月
刘述峰	董事	2017年08月09日至2020年08月08日	无	-
李长之	董事	2017年08月09日至2020年08月08日	直接持有250,000股	36个月
杨东涛	独立董事	2017年08月09日至2020年08月08日	无	-
鲁豫	独立董事	2017年08月09日至2020年08月08日	无	-
鲁春艳	独立董事	2018年07月16日至2020年08月08日	无	-
姜兵	监事会主席	2017年08月09日至2020年08月08日	直接持有160,000股	12个月
朱刚	监事	2017年08月09日至2020年08月08日	直接持有40,000股	12个月
高娟	监事	2018年07月16日至2020年08月08日	直接持有25,000股	12个月
王松周	副总经理、财务负责人	2017年08月09日至2020年08月08日	直接持有550,000股	12个月
栢林	董事会秘书	2017年08月09日至2020年08月08日	直接持有160,000股	12个月
合计			34,335,000	-

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”。截至本上市公告书签署日,本公司尚未发行过债券,本公司董事、监事、高级管理人员不存在持有本公司债券的情况。

四、核心技术人員基本情况及持股情况

截至本上市公告书签署日,本公司核心技术人員情况如下:

姓名	职务	持股数量(股)	限售期限
李晓冬	董事长、总经理	直接持有17,350,000股,间接持有15,000,000股	36个月
曹家凯	董事、副总经理	直接持有800,000股	12个月
姜兵	监事会主席、球化事业部经理	直接持有160,000股	12个月
张建平	球化事业部下属技术工艺主管	直接持有25,000股	12个月
合计		33,335,000	-

五、发行人已制定或实施的股权激励及相关安排

截至本上市公告书签署日,发行人不存在正在执行的员工持股计划、限制性股票、股票期权等股权激励及其他制度安排。

六、本次发行前后公司股本结构变动情况

本次发行前后公司股本结构变动情况如下

序号	股东名称	本次发行前	本次发行后	限售期限	备注	
		股数(万股)	比例(%)	股数(万股)	比例(%)	
一、限售流通股						
1	生益科技	2,000.00	31.02	2,000.00	23.26	12个月
2	李晓冬	1,735.00	26.91	1,735.00	20.18	36个月
3	硅微粉厂	1,500.00	23.26	1,500.00	17.45	36个月
4	物流园投资(SS)	200.00	3.12	200.00	2.33	12个月
5	刘春昱	117.30	1.80	117.30	1.36	12个月
6	阮建军	104.00	1.61	104.00	1.21	12个月
7	中和春生	100.00	1.55	100.00	1.16	12个月
8	湛江中投	100.00	1.55	100.00	1.16	12个月
9	工投投资(SS)	100.00	1.54	100.00	1.16	12个月
10	曹家凯	80.00	1.24	80.00	0.93	12个月
11	王松周	55.00	0.85	55.00	0.64	12个月
12	余灿投资	54.00	0.84	54.00	0.63	12个月
13	戴银桥	51.50	0.80	51.50	0.60	12个月
14	林榕	49.00	0.76	49.00	0.57	12个月
15	李长之	25.00	0.39	25.00	0.29	36个月
16	中投瑞鑫	24.00	0.37	24.00	0.28	12个月
17	栢林	16.00	0.25	16.00	0.19	12个月
18	姜兵	16.00	0.25	16.00	0.19	12个月
19	王松周	16.00	0.25	16.00	0.19	12个月
20	朱刚	16.00	0.25	16.00	0.19	12个月
21	张洪斌	13.00	0.20	13.00	0.15	12个月
22	范蔚	12.00	0.19	12.00	0.14	12个月
23	文友好	4.00	0.06	4.00	0.05	12个月
24	赵超	4.00	0.06	4.00	0.05	12个月
25	周福昌	4.00	0.06	4.00	0.05	12个月
26	姜海峰	4.00	0.06	4.00	0.05	12个月
27	马永兵	4.00	0.06	4.00	0.05	12个月
28	王月英	4.00	0.06	4.00	0.05	36个月
29	朱刚	4.00	0.06	4.00	0.05	12个月
30	高娟	2.50	0.04	2.50	0.03	12个月
31	张银平	2.50	0.04	2.50	0.03	12个月
32	严茂	2.00	0.03	2.00	0.02	36个月
33	李彦芹	2.00	0.03	2.00	0.02	36个月

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	限售期限		
34	王其才	2.00	0.03	2.00	0.02	12个月
35	刘燕	2.00	0.03	2.00	0.02	12个月
36	王松尧	2.00	0.03	2.00	0.02	12个月
37	张华丽	2.00	0.03	2.00	0.02	12个月
38	徐爽	2.00	0.03	2.00	0.02	12个月
39	薛三小	1.50	0.02	1.50	0.02	12个月
40	王成	1.50	0.02	1.50	0.02	12个月
41	杨森林	1.50	0.02	1.50	0.02	12个月
42	吕福法	1.50	0.02	1.50	0.02	12个月
43	张成斌	1.50	0.02	1.50	0.02	12个月
44	傅耀杰	1.50	0.02	1.50	0.02	12个月
45	王江霖	1.50	0.02	1.50</		