

股票简称:清溢光电

股票代码:688138

深圳清溢光电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

深圳清溢光电股份有限公司以下简称“清溢光电”、“本公司”或“发行人”、“公司”）股票将自2019年11月20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

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审议，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。

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

本公司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，均为四舍五入所致。

二、新上市阶段投资风险特别提示

本公司提醒广大投资者注意本次公开发行股票（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，理性参与新股发行。

具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

（一）新股跌幅限制放宽

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板，在企业上市首日涨幅限制比例为44%，跌幅限制比例为6%，之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业在上市后前5个交易日，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）流通股数量较少

上市初期，刚刚上市股东的股份锁定期限为3个月或12个月，新股流通机构限售股锁定期限为24个月，网下限售股锁定期限为6个月，本次发行后公司的无限售流通股为6,078,7477万股，占发行后总股本的22.78%，公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）市盈率处于较高水平

本公司本次发行价格为78.78元/股，此价格对应的市盈率为：

1.34倍（每股市收益按照2018年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司净利润除以本次发行后总股本计算）。

2.28.02倍（每股市收益按照2019年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司净利润除以本次发行后总股本计算）。

3.42.01倍（每股市收益按照2018年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司净利润除以本次发行后总股本计算）。

4.37.97倍（每股市收益按照2018年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司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“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”，截至2019年11月1日（T-3日），中证指数有限公司发布的行业平均静态市盈率为38.60倍。

本次发行价格78.78元/股对应的市盈率为20.48倍，低于行业最近一个月静态市盈率38.60倍。

科创板企业在上市后前5个交易日，静态市盈率均值，市盈率仍处于较高水平，存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

（四）融资融券风险

科创板股票上市首日即成为融资融券标的，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，融资融券机制会加剧股票的价格波动；市场风险是指，投资者在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；支付相对较高的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品比率水平，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，融资融券或卖券还款、融券卖出或买入还券等行为会受阻，产生较大的流动性风险。

（五）特别风险提示

投资者在评价本公司本次发行的股票时，应特别认真地阅读本公司招股说明书“第四节风险因素”中的各项风险因素，并特别关注：

（一）公司产品和技术在国际市场上竞争的竞争力和领先地位的风险

国内的掩膜版产业相比国际竞争对手起步较晚，经过二十余年的努力追赶，国内掩膜版产业与国际竞争对手差距越来越小，公司报告期内高端掩膜版产品的占有率略有降低，明显低于国际竞争对手。公司作为国内规模最大的掩膜版生产商之一，在新的产品取得重大突破以及通过了客户认证后，可能遭遇国外竞争对手的刻意价格竞争。报告期内，公司的研发人员在高居国际竞争对手地位，但因国内掩膜版产业链起步较晚，公司规模相对国际竞争对手偏小，技术沉淀相对国际竞争对手的因素，公司存在现阶段的产品和技术在国际市场上的竞争力并不领先的风险。

（二）生产经营设备资本投入大的风险

公司所处掩膜版行业为资本密集型行业，主要生产设备昂贵，固定成本投入较大，报告期内随着公司经营规模扩大产品结构升级，报告期内对生产线进行改造升级，报告期内单台设备单位成本上升趋势，账面价值分别为26,493.14万元、37,294.56万元、39,467.76万元和37,823.30万元。随着本次募投项目的实施，公司将大幅增加生产设备的投入，报告期内公司已就大尺寸掩膜版项目拟购置设备及供应商签署了采购合同并支付了相应的预付款项。在2019年6月末形成“其他非流动资产—预计负债—资产跌价准备”，若未来不能按期收回，则新增的资产跌价将对公司现金流量产生不利影响。总体上，公司因行业经营特点，存在主要设备资本投入大的风险。

（三）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼董事会副主席、财务总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏，女，香港籍贯，拥有美国永久居留权，1959年出生，硕士。唐英敏女士企业管理经验丰富，历任多家企业董事及高级管理人员，1996年至2000年担任邦泰公司执行董事兼总经理，期间担任香港特区政府立法局议员、行政会议成员、工商及科技局局长、财政司司长、政务司司长。2000年11月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

吴克强，男，香港籍贯，无其他国家永久居留权，1952年出生，心理学家，1991年至2011年期间担任香港特区政府立法局议员、行政会议成员、工商及科技局局长、财政司司长、政务司司长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（四）市场竞争激烈的风险

报告期内，公司的产品在国际市场上竞争的竞争力和领先地位的风险

（五）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

吴克强，男，香港籍贯，无其他国家永久居留权，1952年出生，心理学家，1991年至2011年期间担任香港特区政府立法局议员、行政会议成员、工商及科技局局长、财政司司长、政务司司长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（六）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（七）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（八）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（九）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（十）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（十一）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（十二）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（十三）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（十四）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.11%、73.21%，逐步提高，但公司生产的掩膜版及部分平板显示用光刻机由瑞典Mycronic、荷兰德海德堡公司、Inc.财务总裁：2000年9月至2006年12月担任光科（香港）有限公司财务总裁并担任该公司的董事至今；2006年5月至今担任广东生益科技股份有限公司董事，2007年1月至2010年3月担任生益控股有限公司董事兼行政总裁；2009年5月至今担任豪森国际有限公司董事兼行政总裁；2010年4月至2016年5月担任迅达科技企业（香港）有限公司董事、副董事长，2003年1月起担任公司董事，于2008年4月起担任公司董事长。

唐英敏女士及其他股东除上述情况外，不存在持有公司5%以上股份的股东。

（十五）生产经营设备折旧费用较高的风险

公司主要原材料为掩膜版玻璃，且主要由境外供应商提供。公司主要生产光刻机用掩膜版，与国际竞争对手相比，公司产品在性能上差距越来越大，公司报告期内高端掩膜版产品收入占比分别为62.14%、59.89%、70.1