

## A44 信息披露 | Disclosure

北京映翰通网络技术股份有限公司  
首次公开发行股票科创板上市公告书

股票简称:映翰通

股票代码:688080

保荐机构(主承销商)  
光大证券股份有限公司

二〇二〇年二月

## 特别提示

北京映翰通网络技术股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”、“映翰通”或“发行人”)股票将于2020年2月12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,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书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公司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。

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并在科创板上市招股说明书中的相同。

## 二、科创板新股上市初期投资风险特别提示

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:

## (一)涨跌幅限制放宽

科创板企业上市后前5个交易日,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5个交易日后,涨跌幅限制比例为20%。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存在44%、跌幅限制比例为36%,之后涨跌幅限制比例为10%。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,因原控股股东股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月。本次发行后,公司总股数为52,428,786股,其中无限售条件流通股数量为11,926,502股,占发行后总股本的22.75%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

## 三、股价下跌风险

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)”,截止2020年1月17日,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)最近一个月平均静态市盈率为43.95倍。

本次发行价格27.63元对应的发行市盈率为32.38倍(每股收益按照2018年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算),低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43.95倍,但仍存在未来发行人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市场价格变化带来的风险,还得承担新增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,融资融券或融券还款、融券卖出或融券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

## 三、特别风险提示

投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,并认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素:

## (一)客户集中度较高的风险

报告期内,智能配电网监测系统产品最终客户为国家电网有限公司的销售金额分别为994.52万元、3,887.32万元、7,491.134万元、2,651.87万元,占该产品比重分别为94.64%、90.68%、83.47%、77.96%。报告期内,智能售电控制系统产品销售给大连富士冰山自动售货机有限公司的销售金额分别为436.42万元、3,170.01万元、2,192.58万元、662.76万元,占该产品比重分别为19.35%、55.94%、54.59%、51.11%。公司智能配电网状态监测系统和智能售电控制系统相关产品客户较为集中,如果公司主要客户的经营效益发生波动,或由于其他原因影响其与公司的合作关系,将对公司的盈利能力和财务状况产生不利影响。

且应收账款回收风险及应收账款周转率显著低于同行业公司比公司平均水平且报告期内逐年下降的风险

① 2016年末、2017年末、2018年末、2019年6月末,公司应收账款账面原值分别为3,671.60万元、9,903.25万元、11,615.45万元、12,637.82万元,占总资产比例分别为24.79%、35.54%、36.15%、35.50%。2016年末、2018年末、2019年6月末公司的应收账款账面价值分别为3,378.15万元、9,242.92万元、10,839.72万元、12,001.25万元,占当年营业收入的比重分别为23.36%、40.32%、39.21%、96.92%。应收账款是公司资产的重要组成部分。虽然应收账款主要集中在1年以内,但由于应收账款金额较大,且占资产总额的比例较高,如不能及时收回或发生坏账,将会对公司业绩造成不利影响。

以2019年1-6月经营业绩为例,公司应收账款账面原值为12,637.82万元,其中1年以内及1-2年账龄应收账款账面原值分别为11,615.94万元、799.25万元。按照新金融工具准则,对1年以内、1-2年、2-3年、3年以上账龄应收账款依次计提2.03%、24.51%、57.1%、100%坏账准备,如果公司客户销售回款放慢,期末1年以内应收账款由目前的91.91%下降至85%,80%,并转为1-2年账龄应收账款,公司应收账款坏账准备将由此增加196.16万元、338.21万元,若有更多比例的应收账款转变为2年以上账龄应收账款,公司经营业绩将会受到更大程度不利影响。

② 2016年、2017年、2018年、2019年1-6月,发行人应收账款周转率分别为4.58次、3.38次、2.57次、1.02次,低于同行业公司平均水平。报告期内,应收账款占流动资产的比重逐年增加,应收账款周转率逐年下降,可能导致公司营运资金周转压力增加,对公司资金状况产生不利影响。随着公司经营规模的扩大,应收账款应收账款将逐步增加,如公司采取的收款措施不力或客户信用发生变化,公司应收账款发生坏账的风险将加大。

## 三、毛利率波动的风险

2016年、2017年、2018年、2019年1-6月,公司的综合毛利率分别为48.89%、44.18%、46.43%、50.70%,毛利率波动较大。报告期内,公司产品毛利率对价格的敏感性分析如下:

假定产品的销售量、各项成本及费用等因素保持不变,主要产品价格下降5%对公司主要产品毛利及毛利率(毛利率变动额/影响)情况如下:

产品名称	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度			
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率		
工业物联网通信产品	-8.87%	-2.29%	-9.41%	-0.47%	-10.11%	-2.66%	-9.79%	-2.57%	-9.54%	-2.50%
智能配电网状态监测系统产品	-11.60%	-3.00%	-11.72%	-3.02%	-9.75%	-2.56%	-9.31%	-2.44%	-10.60%	-2.75%
智能售电控制系统产品	-12.13%	-3.09%	-14.45%	-3.44%	-20.60%	-3.99%	-14.63%	-3.40%	-15.45%	-3.50%

2016年-2018年及2019年1-6月产品毛利对销售价格较为敏感。工业物联网通信产品、智能配电网状态监测系统产品、智能售电控制系统产品报告期内平均值为-9.54%、-10.60%、-15.45%,即产品价格每下降5%,产品毛利分别下降0.54%、10.60%、15.45%;报告期内产品毛利率对销售价格敏感性相对较低。未来,如果公司产品的市场需求、市场竞争格局、原材料及生产成本等因素发生不利变化,且公司无法采取有效应对措施,公司的毛利率水平将存在下降的风险,从而对公司的整体业绩水平。

## 四、技术人员流失的风险

公司属技术密集型行业,掌握行业核心技术并保持核心技术团队稳定是公司生存和发展的根本。但物联网行业技术更新快、人员流动性高,随着市场竞争加剧,以及公司经营规模的不断扩展,若公司不能吸引到业务快速发展所需的人才或者公司核心骨干人员流失,将对公司未来经营发展造成不利影响。

## 第二节 股票上市情况

## 一、股票注册及发行上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
2020年1月6日,公司首次公开发行A股股票(以下简称“本次发行”)已经中国证监会监督管理委员会“证监许可[2020]30号”文同意注册,具体内容如下:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册申请。

二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证券交易所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)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容  
公司A股股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书(〔2020〕41号)批准,公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称为“映翰通”,证券代码为“688080”,11,926,502股股票将于2020年2月12日起上市交易。

## 二、公司股票上市的相关信息

## (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:2020年2月12日

## 三)股票简称:映翰通;扩位简称:映翰通网络

## 四)股票代码:688080

## 五)本次公开发行后总股本:52,428,786股

## 六)本次公开发行的股票数量:13,107,197股,全部为公开发行新股

## 七)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:11,926,502股

## 八)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:40,502,284股

## 九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:655,360股

## 十)发行前股东所持股份的流通限制及期限

## 详见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”的相关内容。

## 十一)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

## 详见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”的相关内容。

## 十二)本次上市股份的其他限售安排

光大富尊投资有限公司本次跟投获配股票的限售期限为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。

本次发行中网下发行部分,公募产品、社保基金、养老金、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%的最终最终配账户(向上取整计算),承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月,10%的最终最终配账户(向上取整计算)对应的账户数量为241个,这部分账户对应的股份数量为525,335股,占网下发行总量的7.03%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.22%。

## 十三)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

## 十四)上市保荐机构:光大证券股份有限公司

三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准及公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

## (一)公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

发行人选择适用《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第(一)款规定的市值财务指标: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。”作为其首次公开发行股票并在科创板上市的具体上市标准。

## 二)公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

本公司本次公开发行13,107,197股人民币普通股(A股),发行价格为27.63元/股,发行后公司总股本为52,428,786股,发行完成后的总市值为14.49亿元,不低于10亿元。根据信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的《审计报告》(XYZH2019JNA40166),按照扣除非经常性损益孰低原则,2018年和2017年发行人净利润分别为4,473.01万元和13,229.81万元,合计7,702.82万元;公司2018年的营业收入为27,643.32万元。

综上,发行人符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第一款规定的市值及财务指标标准。

## 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

公司名称:北京映翰通网络技术股份有限公司  
英文名称:BeijingInHand Networks Technology Co., Ltd.  
注册资本:3,932.1589万元(体次发行前),5,242.8786万元(本次发行后)  
法定代表人:李明

有限公司成立日期:2001年5月29日  
股份有限公司成立日期:2013年10月8日  
住所:北京市朝阳区紫月路18号院3号楼5层501室

经营范围:技术开发;技术推广;技术转让;技术咨询;技术服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);技术进出口;货物进出口;代理进出口;销售通信技术和配件;电子产品软件及外围设备;电力自动化系统及相关产品系统自动化产品的开发、设计、委托加工;委托加工、生产通信技术和配件;计算机软硬件及辅助设备;销售电子产品、机械电子设备;设计、制作、代理、发布广告;经国家密码管理机构批准的商用密码产品的开发、生产(国家密码管理机构实行定点生产销售有效期至2020年05月30日);销售经国家密码管理局审批并指定销售机构产品质量检测的商用密码产品(商用密码产品销售许可证有效期至2019年11月20日)。企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

所属行业:计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)  
主营业务:发行人主营业务为工业物联网技术的研发和应用,为客户提供工业物联网通信(M2M)产品及物联网(IoT)领域“云+端”整体解决方案。

联系电话:010-84170010

传真号码:010-84170089

公司网址:[www.inhand.com.cn](http://www.inhand.com.cn)

电子邮箱:zhongcheng@inhand.com.cn

投资者关系:证券部

信息披露负责人:钟成

## 二、控股股东及实际控制人的情况

一)控股股东及实际控制人  
本次发行前,李明直接持有公司26.626%股份,李明之妻李红雨直接持有公司10.5264%股份,李明与李红雨夫妇合计直接持有公司37.1527%股份,是公司控股股东及实际控制人。

李明先生,1970年1月出生,中国国籍,无境外永久居留权,清华大学自动化专业本科毕业,中欧国际商学院EMBA硕士研究生。1992年9月至1994年4月,历任成都科丰电子科技有限公司工程师、技术部主管;1994年5月至1999年12月,历任美国奥康康公司北京办事处销售工程师、技术支持经理、自动化客户部经理;2000年1月至2006年12月,历任施耐德电气(中国)投资有限公司LEC事业部总经理、中国自动化中心总经理;2007年1月至2009年8月,任施耐德电气风险投资公司(中国)合资合伙人;2001年5月至今,任映翰通有限公司董事长。现任公司董事长,兼任InHand Networks, Inc.总裁、佛山宜所董事长。

李红雨女士,1969年11月出生,中国国籍,无境外永久居留权,北京师范大学毕业,1991年6月至1995年9月,任成都蜀都大厦股份有限公司职员;1997年9月至1999年12月,任智冠科技股份有限公司北京分公司市场部经理;2001年5月至今,历任映翰通有限公司公司总经理、董事。现任公司董事、总经理,兼任嘉兴映翰通董事长、大连冠空执行董事及总经理、火虹云董事长。

本次发行前,李明直接持有公司26.626%股份,李明之妻李红雨直接持有公司10.5264%股份,李明与李红雨夫妇合计直接持有公司37.1527%股份,是公司控股股东及实际控制人。本次发行后,发行人与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图如下:



## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人員基本情况及持股情况

## (一)董事会成员

截至本上市公告书签署日,公司董事会由8名董事组成,其中独立董事3名。公司董事会成员及其任职情况如下:

序号	姓名	性别	职务	提名入	任期起止日期
1	李明	男	董事长	董事会	2019.10.21-2022.10.20
2	李红雨	女	董事、总经理	董事会	2019.10.21-2022.10.20
3	钟成	男	董事、董事会秘书	董事会	2019.10.21-2022.10.20
4	韩传俊	男	董事、副总经理、研发主管	董事会	2019.10.21-2022.10.20
5	吴红霞	女	董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20
6	任佳	男	独立董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20
7	王展祥	男	独立董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20
8	周顺祥	男	独立董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20

## (二)监事会成员

截至本上市公告书签署日,公司监事会由3名监事组成,其中职工代表监事1名,监事会主席1名。公司监事及其任职情况如下:

序号	姓名	性别	职务	提名入	任期起止日期
1	朱宇明	男	监事会主席	公司股东	2019.10.21-2022.10.20
2	戴义波	男	监事	公司股东	2019.10.21-2022.10.20
3	闫娜	女	职工代表监事	公司员工	2019.10.21-2022.10.20

## (三)高级管理人员

截至本上市公告书签署日,根据《公司章程》的规定,公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人;公司共聘任4名高级管理人员。公司高级管理人员任期3年,可以连任。

序号	姓名	性别	职务	任期起止日期
1	李红雨	女	董事、总经理	2019.10.21-2022.10.20
2	韩传俊	男	董事、副总经理、研发主管	2019.10.21-2022.10.20
3	钟成	男	董事、董事会秘书	2019.10.21-2022.10.20
4	顾映君	女	财务负责人	2019.10.21-2022.10.20

## 四)核心技术人員

截至本上市公告书签署日,公司核心技术人员由9名成员组成,基本情况如下:

序号	姓名	公司职务
1	李明	董事长
2	张建良	技术总监
3	韩传俊	董事、副总经理、研发主管
4	张立波	研发主管
5	郑毅彬	研发主管
6	戴义波	监事、研发主管
7	李居昌	研发部门硬件组主管
8	吴才龙	数通产品组研发主管
9	姚露	算法工程师

## 五)董事、监事、高级管理人员、核心技术人員持有发行人股份的情况

## 1.公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員直接持股情况

截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員直接持有公司股份的具体情况如下:

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例
李明	董事长	10,469,870	19.97%
李红雨	董事、总经理	4,139,130	7.89%
钟成	董事、董事会秘书	404,580	0.77%
韩传俊	董事、副总经理、研发主管	2,490,710	4.75%
朱宇明	监事会主席	112,340	0.21%
戴义波	监事	170,420	0.33%
顾映君	财务负责人	70,370	0.13%
张建良	技术总监	1,581,870	3.02%
张立波	研发主管	190,540	0.36%
郑毅彬	研发主管	120,901	0.23%
李居昌	硬件组研发主管	104,471	0.20%
吴才龙	数通产品组研发主管	52,331	0.10%

## 2.公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員间接持股情况

截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員不存在间接持有公司股份的情况。

## 3.董事、监事、高级管理人员、核心技术人員的近亲属持股情况

姓名	职务	亲属关系	持股数量(股)	持股比例	持股方式
李蔚	无	李红雨之妻	45,000	0.09%	直接持股
杨顺	员工	张建良之姐	21,036	0.04%	直接持股
吴仕行	销售经理	张建良妹夫	3,777	0.01%	直接持股
包铃	销售经理	张立波之妻	58,777	0.11%	直接持股

截至本上市公告书签署日,除上述持股情况外,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。上述发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人員及其近亲属持有公司股票限售安排详见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”的相关内容。

截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属持有的公司股份不存在质押、冻结情况。

(六)董事、监事、高级管理人员、核心技术人員持有本公司债券情况  
截至本上市公告书签署日,公司尚未发行过债券,董事、监事、高级管理人员不存在持有本公司债券的情况。

(七)董事、监事、高级管理人员、核心技术人員股份限售情况  
公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員持有的公司股份限售情况参见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”的相关内容。

四、本次公开发行前已经制定或实施的股权激励及员工持股计划  
截至本上市公告书签署日,公司无正在执行的对董事、监事、高级管理人员、核心技术人員、员工实行的股权激励、员工持股计划及其他制度安排。

## 五、本次发行前后的股本结构情况

本次发行前,公司总股本为39,321,589股,本次公开发行13,107,197股,占发行后总股本的25.00%。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(自上市之日起)
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)	
一、限售流通股						
1	李明	10,469,870	26.626%	10,469,870	19.9697%	36个月
2	常州德丰杰清洁技术创业投资中心(有限合伙)	4,311,720	10.9653%	4,311,720	8.2240%	12个月
3	李红雨	4,139,130	10.5264%	4,139,130	7.8948%	36个月
4	深圳市优尼科投资管理合伙企业(有限合伙)、深圳阳光阿斯特创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,525,240	6.4220%	2,525,240	4.8165%	12个月
5	韩传俊	2,490,710	6.3342%	2,490,710	4.7507%	12个月
6	姚立生	2,101,870	5.3453%	2,101,870	4.0090%	12个月
7	张建良	1,581,870	4.0229%	1,581,870	3.0172%	12个月
8	上海邦扬创业投资中心(有限合伙)	1,058,000	2.6906%	1,058,000	2.0180%	12个月
9	宁波梅山保税港区天胤合鼎投资管理合伙企业(有限合伙)	1,057,000	2.6881%	1,057,000	2.0161%	12个月
10	北京飞阳开元创业投资中心(有限合伙)	786,000	1.9949%	786,000	1.4992%	12个月
11	李蔚	45,000	0.1144%	45,000	0.0858%	36个月
12	其他(67名)	8,755,179	22.2656%	8,755,179	16.6992%	12个月
13	光大富尊投资有限公司	-	-	655,360	1.2500%	24个月
14	网下限售股份	-	-	525,335	1.0020%	6个月
二、无限售流通股						
无限售条件的流通股		-	-	11,926,502	22.7480%	-
合计		39,321,589	100%	52,428,786	100%	-

注:持股比例数值保留四位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成

均为间接持股,持股5%以上的股东以及其他股东在首次公开发行股票时不存在向投资者公开发售股份的情况。

## 六、本次发行前十名股东持股情况