

2020年9月18日 星期五



蓝特光学  
LANTE OPTICS

# 浙江蓝特光学股份有限公司

Zhejiang Lante Optics Co.,Ltd.

嘉兴市秀洲区洪合镇洪福路1108号1幢

## 首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商)

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

(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

2020年9月18日

股票简称:蓝特光学

股票代码:688127

### 特别提示

浙江蓝特光学股份有限公司(以下简称“蓝特光学”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2020年9月21日在上证交易所上市。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

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,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。

本公司郑重提示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”章节中的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司及全体投资者,凡未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。

具体而言,上市初期的价格波动幅度但不局限于以下几种:

1、涨幅限制

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%,科创板股票存在价格波动幅度较上证证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的风险。

2、流通数量较少

上市初期,因原始股东的股份锁定期为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,本次发行后本公司的无限售流通股为36,936,963股,占发行后总股本的9.20%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

3、融资风险

股票上市首日即可作为融资融券标的,可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加高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,还需要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盘监控担保比例水平,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受阻,产生较大的流动性风险。

4、特别风险提示

(一)公司业绩下滑的风险

2019年、2019年公司营业收入、扣除非经常性损益后的净利润均出现了一定程度的下滑,公司产品主要应用领域为消费电子和光学仪器领域,报告期内公司应用于消费电子领域的产品收入分别为25,669.84万元、22,306.63万元和17,674.89万元,占主营业务收入的比例分别为62.60%、60.15%和59.29%;应用于光学仪器领域的产品收入分别为5,967.47万元、9,976.57万元和10,906.80万元,占主营业务收入的比例分别为19.41%、25.29%和32.65%。

由于消费电子行业产品更新换代有一定的周期性特征,终端产品更新换代快、技术革新相对频繁,且近年来市场竞争愈发激烈,因此终端客户产品的周期性波动带动本公司产品销售波动的情况。受疫情影响,公司2018年、2019年应用于消费电子领域的棱镜玻璃2017年持续下滑,玻璃非球面透镜销售收入2018年较高而2019年下滑较多,玻璃晶圆销售收入2017年较高,而2018年、2019年较低。报告期内公司应用于光学仪器领域的产品收入逐年上升,主要是因为公司在棱镜玻璃领域具有突出的产品、品质可靠性的质量保障以及良好的性价比,相关成像模组的收入不断提升。由于公司成像模组产品是应用于终端产品,不排除后续因疫情冲击、技术更迭等因素导致行业景气度出现波动,进而导致公司产品出现收入下滑的情况。

报告期内,受前述因素影响,公司2017年业绩情况较好而2018年、2019年分别出现一定程度下滑。同时,公司下游客户相对集中,若公司未能进一步拓展行业应用领域,产能产品线或成终端客户,下游主要终端客户产品需求出现波动或设计方案发生重大变化时,公司订单需求将可能面临较大幅度波动的情况,同时公司还将面临能力成本投入持续上升、市场开拓支出增加、研发投入增长等不确定因素影响,从而使得公司面临经营业绩下滑的风险。

(二)主要客户集中度的风险

2017-2018年度和2019年度,公司来自前五大客户的销售收入占营业收入的比例分别为13.73%、74.54%和63.17%,主要包括AMS集团、康宇集团、麦格纳集团、舜熙集团、昆明腾洋集团等,其中对第一大客户AMS集团的销售占比分别占比为46.43%、44.35%、42.85%。

报告期内,公司客户集中度较高,主要客户对公司的经营影响较大,如果未来公司主要客户经营情况出现不利变化或对产品丧失兴趣,使得主要客户降低对公司产品的采购,或者停止与公司合作,将会影响公司生产经营产生不利影响。

(三)对苹果公司存在依赖的风险

2017年苹果公司创新性的在智能手机上应用了3D人脸识别技术,公司开发的长棱镜产品通过了AMS集团终端商苹果公司的认证,进入了苹果产业链。报告期内公司人

民币收入分别为52.27%、43.64%和42.28%,报告期内公司应用于光学元件的产品收入分别为17,015.65万元、18,805.67万元、10,406.97万元,占全部产品毛利总额的9.66%、12.09%、12.58%。

由于苹果公司产品销售的不确定性,如果苹果公司选择其他供应商使得AMS集团减少对发行人的采购等不利情况,则可能对公司的业务的稳定性、募投项目的产能消化以及公司盈利能力产生重大不利影响。

(四)研发能力未能匹配客户需求的风险

公司主要产品具有定制化和非标准化特征,能否将客户产品理念快速转化为设计方

案和产品的设计研发能力,是公司是否可以从行业竞争中胜出的关键。目前公司的下游行业包括消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(五)市场竞争加剧及毛利率下滑的风险

近年来随着市场竞争在消费电子、车膜镜头、半导体制造、光通信等领域的应用不断加深,新进入者投资意愿较低,且随着技术的不断成熟和相关技术人才的增多,未来在竞争中行业壁垒可能被削弱,市场竞争可能日趋激烈。目前公司的主要竞争对手中,水晶光电、五方光电、亚洲光学、光学等均为上市公司,在资产规模、资金实力、融资途径等方面与发行人相比具备一定的优势。报告期内公司毛利率分别为62.17%、55.53%及53.70%,处于相对较高水平。由于市场竞争加剧,公司盈利能力可能将出现下滑,发行人可能面临客户主要客户减少采购需求降低采购价格的情形,进而对经营业绩、毛利率产生不利影响。

(六)全球经济周期性波动和贸易政策、贸易摩擦的风险

2017年-2018年度和2019年度,发行人外销收入占公司主营业务收入的比重分别为73.59%、58.84%和61.42%,目前全球经济仍处于周期性波动当中,尚未出现经济全面复苏趋势,虽然面临下滑的可能,全球经济放缓可能对消费电子、汽车、光学器件、半导体等行

业带来一定不利影响,进而影响公司业绩。

(七)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(八)全球经济周期性波动和贸易政策、贸易摩擦的风险

2017年-2018年度和2019年度,发行人外销收入占公司主营业务收入的比重分别为73.59%、58.84%和61.42%,目前全球经济仍处于周期性波动当中,尚未出现经济全面

复苏趋势,虽然面临下滑的可能,全球经济放缓可能对消费电子、汽车、光学器件、半导体等行

业带来一定不利影响,进而影响公司业绩。

(九)全球经济周期性波动和贸易政策、贸易摩擦的风险

2017年-2018年度和2019年度,发行人外销收入占公司主营业务收入的比重分别为73.59%、58.84%和61.42%,目前全球经济仍处于周期性波动当中,尚未出现经济全面

复苏趋势,虽然面临下滑的可能,全球经济放缓可能对消费电子、汽车、光学器件、半导体等行

业带来一定不利影响,进而影响公司业绩。

(十)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(十一)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(十二)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(十三)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(十四)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(十五)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(十六)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,对产品技术要求较高,部分行业产品更新换代快,技术革新一直在不断研究新的技术成果,并在此基础上对产品的应用性能、性能指标等进行不断提升。如果公司的研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品要求及技术创新速度相匹配,或者公司无法适应终端产品快速的快速更迭,则公司将面临客户流失风险,营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

(十七)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

2020年1月以来,国内外先后爆发了新型冠状病毒肺炎疫情。目前国内新冠肺炎疫情

形势好转,海外疫情形势依然复杂化,总体来看,预计新冠肺炎疫情短期内无法完全消除,未来一段时间内仍将影响公司生产经营。

公司2020年1季度营业收入、净利润均同比大幅增加,新冠疫情对公司2020年1季

度经营业绩造成重大不利影响。虽然2020年2季度以来,海外疫情持续蔓延,对公司出口业务造成了一定的负面影响,但公司2020年1-6月营业收入、净利润均同比增加,且公司产品主要应用于消费电子、汽车、光学器件、半导体等,具有技术集成的特点,