



股票简称:泛亚微透

股票代码:688336

# 江苏泛亚微透科技股份有限公司

(常州市武进区礼嘉镇前漕路8号)

## 首次公开发行股票科创板上市公告书

## 特别提示

江苏泛亚微透科技股份有限公司(以下简称“泛亚微透”、“发行人”、“本公司”或“公司”)股票将于2020年10月16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

## 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、有关政府机关对发行人股票上市及有关事项的意见,均不表明对发行人的任何保证。

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。

如无特殊说明,本上市公告书中简称或名词释义与本公司招股说明书释义相同。

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风险、理性参与新股交易。

## 二、新股上市初期投资风险特别提示

本公司股票将于2020年10月16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,其后涨跌幅限制为20%;上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小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%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

## (二)公司发行市盈率低于同行业平均水平

本次发行价格16.28元/股,对应发行人的市盈率为:

19.56倍(每股收益按照2019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);

26.08倍(每股收益按照2019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);

26.06倍(每股收益按照2019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);

截至2020年9月24日(T-3日),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36.75倍。本次发行的市盈率低于同行业平均水平,但仍仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

## (三)流通股数较少的风险

本次发行后公司总股本为7,000.00万股,其中上市初期无限售条件的流通股数量为1,424.814万股,占本次发行后总股本的比例为20.35%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

## (四)股票异常波动风险

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大杠杠融券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上交所主板市场规定不同。提请投资者关注相关风险。

首次公开发行股票并上市后,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方面因素的影响,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、特别风险提示

公司提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节风险因素”的全部内容,并特别注意下列风险:

## (一)新产品开发及产业化失败的风险

公司主要围绕ePTFE微透产品、吸隔声产品、气体管理产品、机械设备以及CMD研发平台进行相关领域的新能源产品开发。报告期(即2017年、2018年与2019年,下同)各期,公司的研发费用分别为1,298.41万元、1,200.40万元和1,447.35万元,占营业收入的比重分别为7.07%、5.75%和5.90%。一方面,公司需结合市场需求对现有产品不断更新、升级;另一方面,公司还将开发新产品、新技术,导致公司需要投入大量的人力和物力,但市场需求的多样性及行业技术的不断更新发展,可能造成研发项目不能形成研发成果,不能成功开发出新产品,或者开发的新产品不被市场接受,进而对公司的盈利水平和未来发展产生不利影响。

## (二)汽车行业下滑风险

公司主要从事ePTFE微透产品及其改性衍生产品、密封件、挡水膜的研发、生产及销售,主要产品包括ePTFE微透产品、密封件、挡水膜、吸隔声产品、气体管理产品、机械设备以及CMD,产品主要应用于汽车、消费电子、包装、家电等领域,目前公司业绩主要来自于汽车相关行业贡献,汽车行业贡献的收入占主营业务收入的比例分别为93.05%、90.04%和84.22%,占比较高。汽车行业与宏观经济关联度较高,国际及国内宏观经济的周期性波动都对我国汽车生产和消费带来影响。

自2018年起,受到宏观经济下滑及中美贸易战等影响,我国汽车产销量开始下滑。2018年我国汽车产销量分别为2,780.92万辆和2,808.06万辆,同比下滑4.16%和2.76%。2019年我国汽车产销量达到2,572.10万辆和2576.90万辆,同比下滑7.51%和8.23%,下滑幅度较上年继续扩大。假如未来经济增速持续放缓,汽车消费继续萎缩,汽车产销量可能进一步下滑,对整车厂及汽车零部件供应商造成不利影响。

根据中国汽车工业协会发布的2020年汽车市场预期显示,如果国内及海外疫情得到有效控制,预计今年国内汽车市场销量将下滑15%,假设公司2020年汽车领域主营业务收入较2019年下滑15%,非汽车领域销售保持不变,则公司2020年主营业务收入将同比下滑12.63%;如海外疫情继续蔓延,预计国内汽车市场销量将下滑25%,假设公司2020年汽车领域主营业务收入较2019年下滑25%,非汽车领域销售保持不变,则公司2020年主营业务收入将同比下滑21.06%。若未来汽车行业消费持续低迷或进入下行周期,则可能造成公司订单减少,对公司的经营业绩产生不利影响。

## (三)其他应用领域开拓风险

公司主要采取“产品多元、市场利基”的发展战略,该战略要求公司积极拓展汽车行业外的其他应用领域,但目前公司存在可能导致其他应用领域拓展不利的因素,例如:公司目前销售团队人员大部分仍面向汽车应用领域,公司目前在消费电子领域主要通过经销商进行拓展,若公司无法招募或培养面向消费电子领域的销售团队,或销售团队的渠道建设不达预期,消费电子相关产品的销售将可能无法快速增长;新进入行业领域验证周期较长,而在新能源、航空航天等技术门槛较高的应用领域尤为明显,公司的泄压阀产品在进入新能源动力电池领域经历了1年以上的验证周期,若公司拟拓展的领域验

## 保荐机构(主承销商)



投资银行

东方证券承销保荐有限公司  
ORIENT SECURITIES INVESTMENT BANKING CO., LTD.

(上海市中山南路318号东方国际金融广场2号楼24层)

二〇二〇年十月十五日

有公司股份的锁定期限自动延长六个月。若公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项,则上述收盘价格指公司股票经调整后的价格。

(4)若本人所持有的公司股份在锁定期届满后两年内减持的,股份减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价。若在本人减持股份前,发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项,则本人的减持价格应不低于经相应调整后的发行价。

(5)上述股份锁定期届满后,在担任公司董事、监事、高级管理人员期间,在满足股份锁定承诺的前提下,本人每年直接或间接转让所持的公司股份不超过本人直接或间接所持公司股份总数的25%。如本人出于任何原因离职,则在离职后半年内,亦不转让或者委托他人管理本人通过直接或间接方式持有的发行人的股份。

(6)在担任公司董事、监事、高级管理人员期间,本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于董事、监事、高级管理人员的持股及股份变动的有关规定,规范诚信履行董事、监事、高级管理人员的义务,如实并及时申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给公司及其控制的企业造成的一切损失。

(7)在本人持股期间,若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化,则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

## 3、发行人的其他承诺

(1)自公司本次发行股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理本企业/本人于本次发行前已直接或间接持有的公司股份,也不提议由公司回购该部分股份。

(2)若本企业/本人违反上述承诺,本企业/本人同意实际减持股票所得收益归公司所有。

(3)本企业/本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动(包括减持)的有关规定,规范诚信履行股东的义务。在持股期间,若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化,则愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

(7)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司债券的情况

截至本上市公告书刊登日,发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在直接或间接持有公司债券的情况。

## 四、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,发行人不存在已经制定或实施的股权激励及相关安排。

## 五、发行人已实施的员工持股计划及相关安排

截至本上市公告书签署日,发行人不存在已经实施的员工持股计划及相关安排。

## 六、股东情况

## (一)本次发行前后的股本结构情况

本次发行前,公司总股本为6,250.00万股,本次向社会公众发行1,750.00万股普通股,占公司发行后总股本的比例为25.00%。本次发行后公司实际控制人不发生变更,本次发行后公司股本结构如下:

单位:股、%

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限	备注
	持股数量	所占比例	持股数量	所占比例		
一、限售流通股						
张云	19,511,467	37.16	19,511,467	27.87	36个月	—
南方轴承	9,000,000	17.14	9,000,000	12.96	12个月	—
常州赛富	8,094,724	15.42	8,094,724	11.56	12个月	—
常州市武	2,626,106	5.00	2,626,106	3.75	12个月	—
邹东伟	2,394,716	4.56	2,394,716	3.42	36个月	—
杨明之	2,240,926	4.27	2,240,926	3.20	12个月	—
郭乃强	1,500,000	2.86	1,500,000	2.14	12个月	—
二、无限售流通股						
昌建忠	1,457,336	2.78	1,457,336	2.08	12个月	—
杨明之	1,347,632	2.57	1,347,632	1.93	12个月	—
丁建革	1,200,000	2.27	1,200,000	1.66	12个月	—
朱鸣钢	947,048	1.80	947,048	1.35	12个月	—
李建革	722,320	1.39	722,320	1.05	36个月	—
蒋伟平	641,923	1.03	641,923	0.77	12个月	—
沈建峰	537,090	1.02	537,090	0.77	12个月	—
靳庭辉	461,367	0.88	461,367	0.66	12个月	—
蒋文兵	351,1518	0.67	351,1518	0.50	12个月	—
蒋树兴	244,158	0.47	244,158	0.35	12个月	—
殷华军	219,699	0.42	219,699	0.31	12个月	—
诸文广	146,466	0.28	146,466	0.21	12个月	—
江科成	146,466	0.28	146,466	0.21	12个月	—
东证创新	—	—	876,000	1.26	24个月	按配售比例
泛亚微透员工资管计划	—	—	1,750,000	2.50	12个月	按配售比例
网下限售股份	—	—	626,860	0.90	6个月	网下限售
小计	52,500,000	100.00	55,751,860	79.65	—	—

(二)本次发行后,前十名股东持股情况

本次公开发行后,公司前十名股东持股情况如下:

单位:股、%

序号	股东	本次发行前		本次发行后		限售期限	备注
		持股数量	所占比	持股数量	所占比		
1	张云	19,511,467	37.16	19,511,467	27.87	36个月	—
2	南方轴承	9,000,000	17.14	9,000,000	12.96	12个月	—
3	常州赛富	8,094,724	15.42	8,094,724	11.56	12个月	—
4							