



# 四川天微电子股份有限公司

## 首次公开发行股票科创板上市公司公告书

(中国(四川)自由贸易试验区成都市双流区公兴街道物联一路233号)

保荐人(主承销商)

国金证券股份有限公司

(四川省成都市青羊区东城根街95号)

二零二一年七月二十九日

## 特别提示

四川天微电子股份有限公司(以下简称“天微电子”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2021年7月30日在上交所科创板上市。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。

如无特别说明,本公司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释义相同。

本公司公告书“报告期”指:2018年度、2019年度及2020年度。

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。

## 第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本公司公告书所披露信息的真实、准确、完整,并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、有关机关对本公司股票上市没有发表任何意见,均不表明对本公司任何评价。

本公司郑重向广大投资者认真阅读刊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。

本公司郑重向广大投资者,凡本公司公告书未涉及的任何内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

本公司郑重向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

(一) 跌跌幅限制

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板,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,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更加剧烈的风险。

## (二) 流通股股数

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构跟投子公司参与战略配售锁定期为24个月,发行人高管、核心员工参与战略配售锁定期为12个月,部分网下限售股锁定期为6个月。本次发行后本公司无限售流通股为1,628,3266万股,占发行后总股本的20.36%,流通股数量较少,存在流动性不足风险。

## (三) 市盈率处于较低水平

本次发行市盈率为28.09元/股,此价格对应的市盈率为:

(1) 15.45倍(每股收益按照经会计师事务所审计的中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年归属于母公司净利润除以本次发行前总股本计算)。

(2) 14.95倍(每股收益按照经会计师事务所审计的中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年归属于母公司净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3) 20.59倍(每股收益按照经会计师事务所审计的中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年归属于母公司净利润除以本次发行后总股本计算)。

(4) 19.94倍(每股收益按照经会计师事务所审计的中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年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2021年7月15日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业平均市盈率为46.32倍,本次发行市盈率低于行业平均市盈率20.59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。

科创板股票上市后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,不仅需要承担持有的股票的价格波动风险,市场风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持担保比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资购券或卖券还券、融资购券或买入证券券可能会遭受损失,产生较大的流动性风险。

## 三、特别风险提示

(一) 对中国兵器工业集团存在依赖的风险

2018年、2019年和2020年,按同一控制下口径公司前五名客户销售收入合计占营业收入

比例分别为2.72%、49.74%和77.73%,呈现客户集中度较高的特点。其中,中国兵器工业集团有限公司下属各单位合计收入占分别为58.85%、80.26%和88.92%,公司主要业务收入来源于军品销售,主要集中于国防工业军工装备中的综合防护领域,主要向中国兵器工业集团有限公司下属单位供

货。如果未来军工业政策、国防预算发生变化,或军方主管部门对灭火和爆破系统的配套关系进行调整等,可能导致公司主要客户中国兵器工业集团有限公司及其下属单位对于公司产品采购减少甚至停止,则将会使公司出现收入大幅下降风险,对公司的生产经营状况产生重大不利影响。

(二) 收入增长依赖于军方招标的风险

公司营业收入的80%以上来源于军品销售,营业收入增长迅速。营业收入增长主要系公司在灭火和爆破系统型招标中成功中标,并因此确定了公司军火爆破系统的配套关系。

报告期内公司通过统一招标获取军方订单形成的收入情况和占比例如下:

单位:万元

项目 2020年度 2019年度 2018年度

金额(万元) 占比 金额(万元) 占比 金额(万元) 占比

型号招标准形的收入 20,774.79 89.00% 13,233.98 87.46% 2,232.81 52.56%

其他方式形成的收入 2,546.83 10.92% 1,897.81 12.54% 2,015.66 47.44%

合计 23,321.62 100.00% 15,131.79 100.00% 4,248.36 100.00%

未来如果军方重新启动灭火和爆破系统招标,或者重新调整军火爆破系统配套关系,将可能导致公司收入下滑,从而对公司的生产经营产生重大不利影响。

(三) 产品单一的风险

报告期内,随着军用灭火和爆破系统的批量列装,公司营业收入快速增长。目前军用灭火和爆破系统是公司营业收入的主要来源,产品类别单一,增长空间受到国际局势、公司产品内部复杂度的影响具有不确定性。公司主要产品军用灭火和爆破系统属于装甲车辆,在研产品应用领域主要在装甲车辆,主要依赖系统配套关系,将对公司经营业绩产生重大不利影响。

(四) 行业产品尚未完成品审定价收入确认方法为:在销售完成、尚未收取军品审价批复前,按合同定价确认收入;收入确认的当期将审定价格与暂定价格的累计差异调整当期营业收入。

报告期内公司主要产品军用灭火和爆破系统尚未完成军品审价,以暂定价格确认收入的军用灭火和爆破系统产品在未完成品审定价,假设审定价格较暂定价格的差异在正负10%、15%、20%的情况下,报告期最近一年末已累计销售尚未取得军品审价批复的军品审价差调整对营业收入及净利润的影响金额和占最近一年(2020年)营业收入和净利润比例的情况模拟如下:

单位:万元

假定情形 调整收入 调整净利润 占最近一年营业收入比例 利润比例

+15% 5,260.16 4,471.14 22.39% 39.67% 28,750.09 15,743.35

+10% 3,806.78 2,980.76 14.93% 26.44% 26,996.70 14,265.27

+5% 1,753.39 1,490.38 7.46% 13.22% 25,243.32 12,762.59

-5% -1,753.39 -1,490.38 -7.46% -13.22% 21,736.54 9,781.03

-10% -3,806.78 -2,980.76 -14.93% -20.44% 19,933.15 8,291.45

-15% -5,260.16 -4,471.14 -22.39% -39.67% 18,229.76 6,801.07

注:调整净利润的幅度按照15%的所得税率计算。

军方对产品的价格审定过程较长,最终定价与暂定价格的差异幅度具有不确定性,可能导致公司的经营业绩将出现明显下降。

(五) 主要依赖军火爆破系统收入确认方法为:在销售完成、尚未收取军品审价批复前,按合同定价确认收入;收入确认的当期将审定价格与暂定价格的累计差异调整当期营业收入。

报告期内公司主要产品军用灭火和爆破系统尚未完成军品审价,以暂定价格确认收入的军用灭火和爆破系统产品在未完成品审定价,假设审定价格较暂定价格的差异在正负10%、15%、20%的情况下,报告期最近一年末已累计销售尚未取得军品审价批复的军品审价差调整对营业收入及净利润的影响金额和占最近一年(2020年)营业收入和净利润比例的情况模拟如下:

单位:万元

假定情形 调整收入 调整净利润 占最近一年营业收入比例 利润比例

+15% 5,260.16 4,471.14 22.39% 39.67% 28,750.09 15,743.35

+10% 3,806.78 2,980.76 14.93% 26.44% 26,996.70 14,265.27

+5% 1,753.39 1,490.38 7.46% 13.22% 25,243.32 12,762.59

-5% -1,753.39 -1,490.38 -7.46% -13.22% 21,736.54 9,781.03

-10% -3,806.78 -2,980.76 -14.93% -20.44% 19,933.15 8,291.45

-15% -5,260.16 -4,471.14 -22.39% -39.67% 18,229.76 6,801.07

注:报告期本公司未直接采购军品审价,通过外购军品审价确认收入。

核心器件外购占原材料采购总额的比例如下:

单位:万元

项目 2020年度 2019年度 2018年度

金额(万元) 占比 金额(万元) 占比 金额(万元) 占比

紫外光电元件 4,079 35.85% 1,777 28.77% 402 14.61%

紫外光电元件外购量 7,300 64.15% 4,090 71.23% 2,350 85.39%

合计 11,379 100.00% 6,177 100.00% 2,752 100.00%

未来如果军方重新启动灭火和爆破系统,公司的外购与军品审价将出现一定影响。

(六) 收入受军火爆破系统影响较大的风险

公司营业收入的80%以上来源于军品销售,营业收入增长迅速。营业收入增长主要系

公司主要产品军用灭火和爆破系统产品在灭火和爆破系统型招标中成功中标,并因此确

定公司军火爆破系统的配套关系,将对公司经营业绩产生重大不利影响。

(七) 行业产品市场竞争激烈的风险

报告期内,公司存在军火爆破系统的配套关系,外购与军品审价将出现一定影响。

(八) 应收款项坏账风险以及回款周期不确定的风险

报告期各期,公司应收账款余额占营业收入的比例分别为37.51%、51.68%和62.29%,

应收账款坏账准备金额占应收账款余额的比例分别为10.40%、12.40%和14.40%。

公司主要产品军用灭火和爆破系统产品,存在应收账款坏账风险。

公司主要产品军用灭火和爆破系统产品,存在应收账款坏账风险。