

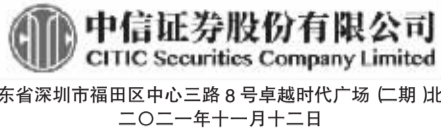
股票简称:澳华内镜

股票代码:688212

上海澳华内镜股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

(上海市闵行区光中路 133 弄 66 号)

保荐机构 (主承销商)



特别提示

上海澳华内镜股份有限公司(以下简称“澳华内镜”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于 2021 年 11 月 15 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。

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、有关政府机关对发行人股票上市有关事项的意见,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,理性参与新股发行。

二、新股上市初期投资风险特别提示

本公司股票将于 2021 年 11 月 15 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

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跌幅限制比例为 44%、涨跌幅限制比例为 36%,之后涨跌幅限制比例为 10%。科创板首次公开发行股票上市后的前 5 个交易日不设价格涨跌幅限制;上市 5 个交易日后,交易所对科创板股票竞价交易的价格涨跌幅限制比例为 20%。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)本次发行价格对应市盈率高于行业平均市盈率

本次发行价格为 22.50 元/股,此价格对应的市盈率为:1.183.05 倍(每股收益按照 2020 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);

2.121.56 倍(每股收益按照 2020 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前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

3.244.08 倍(每股收益按照 2020 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);

4.162.09 倍(每股收益按照 2020 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前归属于母公司股东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“C35 专用设备制造业”,截至 2021 年 11 月 11 日(T-3 日),中证指数有限公司发布的该行业最近一个月平均静态市盈率为 40.73 倍。本次发行价格对应的发行市盈率为 244.08 倍(每股收益按照 2020 年经审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算),高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,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

(三)流通股数量较少

本次发行后总股本为 13,334.000 万股,其中上市初期无限售条件的流通股数量为 2,750.7832 万股,约占发行后总股本的比例为 20.63%。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科创板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 个月后方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

投资者在评价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,并对下列重大风险因素予以特别关注,排序并不表示风险因素依次发生。

(一)市场拓展和市场竞争风险

以奥林巴斯、富士胶片、宾得医疗为代表的日系企业在医用软性电子内镜设备制造领域以先进的加工能力、领先的技术水平占据了全球和国内软性电子内镜医疗器械市场较高的市场份额,三家企业合计国内市场占有率 90%以上,其中奥林巴斯一家市场占有率即超过 80%。与行业龙头相比,公司国内市场占有率不足 5%,市场占有率较低,如果将来公司不能持续扩大市场份额,将面临较大的市场拓展风险。对公司的经营业绩构成不利影响。同时,该行业广阔的市场空间和良好的经济回报正在吸引更多的企业参与市场竞争。报告期内,公司产品销往终端医院的数量分别为 466 家、739 家、726 家和 446 家,其中 2018 年、2019 年终端医院数量占全国医院的占比分别为 2.08%、3.12%。如果将来公司无法在技术创新、产品研发、质量管理、营销渠道等方面持续保持竞争优势,公司的市场份额和经营业绩将受到不利影响。

(二)技术创新和研发投入风险

医用电子内镜是集精密加工制造、图像处理算法、软件不开刀、光学系统设计等技术为一体的综合交叉行业,是典型的技术密集型企业。发行人保持核心竞争力的关键是要准确把握市场发展的技术趋势,不断开发出符合临床应用需求的创新产品。新产品从研发到注册成功周期较长,一般流程包括立项、原材料研究、生产工艺研究、样机试制等多个环节,任何一个环节都关系着研发的成败,研发风险较高。如果发行人未能准确把握市场趋势,未能找到合适的原材料,新产品未能满足临床应用需求,将会影响到新产品的研发、注册和市场推广,从而对发行人的主营业务构成不利影响。

(三)资产重组及商誉减值的风险

为完善自身业务体系、提升综合竞争力,发行人曾围绕内镜诊疗领域的相关技术和产品进行多轮资产重组,并形成了相关商誉,截至报告期末,商誉账面原值为 7,901.23 万元。发行人对各收购子公司的业务进行了整合,但由于市场政策变化、新冠疫情等因素影响,部分子公司经营未达预期,发行人已相应计提商誉减值。截至报告期末,商誉减值准备金额为 772.68 万元。发行人存在资产整合不达预期,商誉发生减值的风险。

(四)受新冠疫情影响的经营风险

公司主要产品为内镜设备及内镜诊疗手术耗材,产品主要用于终端医疗机构相关疾病的诊断和治疗。新冠疫情影响自 2020 年初在国内陆续爆发后,国内及世界各地居民就诊及常规医疗活动减少,常规疾病检测和体检等需求下降,医疗资源向疫情防控集中。上述情况对部分国内公立二级医院、国内民营医院、境外私营医疗机构等公司主要终端客户的经营效益影响尤为明显,上述终端客户对内镜等医疗设备的采购需求和采购开支预算将受到一定影响,发行人 2020 年境内外销售收入受到一定冲击,导致 2020 年预算出现下滑。公司 2020 年营业收入为 16,327.90 万元,较 2019 年下降 11.58%。此外,由于研发投入持续增加、IPO 相关上市费用增加以及新旧厂房及无形资产投入使用导致折旧摊销增加,净利润下降幅度大于营业收入,公司 2020 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 1,229.16 万元,较 2019 年下降 74.80%。目前新冠疫情在境内仍然存在,产品散发出境输入的风险,在境外局部地区仍处于广泛传播局面。公司的研发投入在全球范围内新冠疫情得到有效控制之前,可能会面临因医疗机构和患者诊断需求下降而下降的风险。

此外,公司未来的成长受宏观经济、行业政策、突发事件、竞争状况、业务模式、经营水平、产品创新、销售能力等多种因素综合影响,如上述因素出现不利变化,将可能导致公司营业收入、毛利率、净利润等财务指标出现波动,影响公司的盈利能力,公司存在经营业绩下滑甚至亏损的风险。

第二节 股票上市情况

一、股票上市及上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2021 年 9 月 28 日,中国证券监督管理委员会作出《关于同意上海澳华内镜股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2021〕31319 号),同意本公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)的注册申请。本次发行方案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,本批复自同意注册之日起 12 个月内有效,自同意注册之日起至本次股票发行结束前,公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按规定处理。

(二)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容
本公司 A 股股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书(2021)434 号文批准。根据澳华内镜的申请,按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定,上海证券交易所同意澳华内镜股票在科创板上市,澳华内镜 A 股股本为 13,334.0000 万股,其中 2,750.7832 万股于 2021 年 11 月 15 日起上市交易,证券简称为“澳华内镜”,证券代码为“688212”。

二、股票上市相关信息

- (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:2021 年 11 月 15 日
- (三)股票简称:澳华内镜
- (四)股票上市简称:澳华内镜
- (五)股票代码:688212
- (六)本次发行完成后总股本:13,334.0000 万股
- (七)本次 A 股公开发行的股份数:3,334.0000 万股,均为新股,无老股转让
- (八)本次上市的非流通股及限售安排:限售安排为 2,750.7832 万股
- (九)本次上市的有效限售期限:限售数量为 2,750.2168 万股
- (十)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量为 462.1118 万股
- (十一)本次发行前股东所持股份的流通限制及期限如下:

序号	发起人	持股数量(万股)	持股比例(%)	21.74	限售安排
1	顾小舟	2,174.0500	16.30	36个月	
2	顾康	1,696.0200	12.74	36个月	
3	Appalachian Mountains	1,163.2000	8.72	12个月	
4	千禧创投(SS)	1,064.5000	7.95	12个月	
5	High Flame	567.4900	4.26	12个月	
6	谢天宇	515.8900	3.87	12个月	
7	OM3S	496.3000	3.73	12个月	
8	招商招银	454.5500	3.41	12个月	
9	群联融合	407.5300	3.06	12个月	
10	君联控股	380.5300	2.86	12个月	
11	群英基金	339.6100	2.55	12个月	
12	小雅致远	313.2100	2.35	36个月	
13	杭州唯合	276.3400	2.07	12个月	
14	艾德维克	121.2100	0.91	12个月	
	合计	10,000.0000	100.00%		

(十二)本次发行前股东所持股份自愿锁定的承诺:请参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”。

(十三)本次上市股份的其他限售安排如下:

1.战略投资者中信证券股份有限公司本次获配股份的限售期为自本次公开发行的股票上市之日起 24 个月。

2.发行人核心员工已设立国泰君安君享科创板澳华内镜 1 号战略配售集合资产管理计划(以下简称“澳华内镜员工资管计划”)参与本次发行的战略配售,股票限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月。

3.本次发行中网下发行部分,公募产品、养老金、养老金、社保基金、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%的最终获配账户(向上取整计算),将根据摇号抽签结果设置 6 个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果,本次发行网下配售摇号中签账户共上市 355 个,对应的股份数量为 121.1050 万股,该等股票的锁定期为 6 个月,锁定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。

(十四)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

(十五)上市保荐机构:中信证券股份有限公司

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约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
公司符合并适用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二章第二款(一)项规定的上市标准,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。

(二)公司公开发行后达到所约定的上市标准情况及其说明
发行人本次发行价格为每股 22.50 元,发行后股本总额为 13,334.0000 万股,发行完成后市值约为 30.00 亿元,符合“预计市值不低于人民币 10 亿元”的规定。同时,根据立信出具的信会师报字[2021]第 Z A 15526 号《审计报告》,公司 2020 年度营业收入为 26,327.90 万元,归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后的孰低者计算)为 1,229.16 万元,2019 年归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后的孰低者计算)为 4,877.67 万元,符合“最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5000 万元,或者最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元”的规定。

综上所述,本次公司公开发行后达到了相应的上市标准,符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》规定的上市条件。

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

中文名称	上海澳华内镜股份有限公司
英文名称	SHANGHAI AOHUA PHOTOELECTRICITY ENDOSCOPE CO., LTD.
本次发行前注册资本	人民币 10,000.00 万元
法定代表人	顾康
有限公司成立日期	1994 年 10 月 27 日
股份公司设立日期	2020 年 3 月 12 日
注册地址	上海市闵行区光中路 133 弄 66 号
办公地址	上海市闵行区光中路 133 弄 66 号
邮编	201108
电话号码	021-54303721
传真号码	021-67681020
互联网网址	http://www.aohua.com
电子邮箱	ir@aohua.com
负责信息披露和投资者关系的部门及联系方式	证券事务部 联系电话:021-54303731

二、控股股东及实际控制人情况

(一)控股股东、实际控制人
本次发行前,顾康直接持有公司 16.95%股份,顾小舟直接持有公司 21.74%股份,同时顾康、顾小舟通过小雅致远间接控制公司 3.13%的股份。顾康、顾小舟父子合计控制公司 41.82%的股份,为公司的控股股东及实际控制人。

(二)本次发行后的股权结构控制关系
本次发行后,公司与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系如下:



三、董事、监事、高级管理人员

(一)董事
公司董事会由 12 名董事组成,其中 4 名为独立董事,任期 3 年。公司现任董事简历如下:

姓名	职位	提名人	任职期间
顾康	董事长	顾小舟	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
顾小舟	董事、总经理、核心技术人员	顾康	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
胡晓波	董事	启明融合	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
谢天宇	董事	顾小舟	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
周康	董事	君联控股	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
JUN WU	董事	千禧创投	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
胡晓波	董事	Appalachian Mountains	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
钱丞浩	董事、副总经理、财务总监	顾小舟	2020 年 1 月 20 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
潘文义	董事	君联控股	2020 年 4 月 24 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
劳班班	独立董事	董事会	2020 年 4 月 24 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日
吕超	独立董事	董事会	2020 年 4 月 24 日至股东大会选举新一届董事的决议生效之日

(二)监事
公司监事会由 5 名监事组成,其中包括职工代表监事 2 人,任期 3 年。公司现任监事简历如下:

姓名	职位	提名人	任职期间
徐佳丽	监事会主席、职工代表监事	职工代表大会	2021 年 2 月 26 日至股东大会/职工代表大会选举新一届监事的决议生效之日
沈小爽	监事	千禧创投	2020 年 1 月 20 日至股东大会/职工代表大会选举新一届监事的决议生效之日
刘海洋	监事	君联控股	2020 年 1 月 20 日至股东大会/职工代表大会选举新一届监事的决议生效之日
朱经纬	监事	招商招银	2020 年 1 月 20 日至股东大会/职工代表大会选举新一届监事的决议生效之日
蔡伟建	职工代表监事	职工代表大会	2020 年 1 月 20 日至股东大会/职工代表大会选举新一届监事的决议生效之日

(三)高级管理人员
公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监,具体情况如下:

姓名	职务	任职期间
顾小舟	董事、总经理、核心技术人员	2020 年 1 月 20 日至 2023 年 1 月 19 日
钱丞浩	董事、副总经理、财务总监	2020 年 1 月 20 日至 2023 年 1 月 19 日
潘文义	董事、副总经理、核心技术人员	2020 年 1 月 20 日至 2023 年 1 月 19 日
陈静	副总经理	2020 年 1 月 20 日至 2023 年 1 月 19 日
包雪梅	副总经理	2020 年 1 月 20 日至 2023 年 1 月 19 日
陈朝福	副总经理、董事会秘书	2020 年 4 月 27 日至 2023 年 1 月 19 日
刘力攀	副总经理	2020 年 4 月 27 日至 2023 年 1 月 19 日

(四)核心技术团队
截至本上市公告书刊登日,公司核心技术团队由顾小舟、陈鹏、李宗州、李强、杨春及吴道民,具体情况如下:

姓名	职位
顾小舟	董事、总经理
陈鹏	副总经理
李宗州	北京双翼副总工程师
李强	光学主管工程师
杨春	无锡联久电子工程师
吴道民	注册法规部经理、西安中苑研发负责人

(五)董事、监事、高级管理人员及核心技术团队人员持有公司股份情况
公司董事、监事、高级管理人员及核心技术团队及其近亲属在发行前直接及间接合计持有公司股份的情况如下:

姓名	公司职务	直接持股(万股)	间接持股(万股)	间接持股方式	合计持股比例
顾康	董事长	1,696.0200	-	-	16.9602%
顾小舟	董事、总经理、核心技术人员	2,174.0500	37,9257	通过小雅光电间接持股	22.1198%
胡晓波	董事	-	1,2951	通过群联融合间接持股	0.0127%
谢天宇	董事、顾问	515.8900	-	-	5.1589%
周康	董事	-	(1)	通过君联融合、君联控股、High Flame 间接持股	(0.01)%
钱丞浩	董事、副总经理、财务总监	-	18,7926	通过小雅光电间接持股	0.1879%
朱经纬	监事	-	(1)	通过招商招银、君联控股间接持股	(0.01)%
陈鹏	副总经理、核心技术人员	-	18,7926	通过小雅光电间接持股	0.1879%
陈静	副总经理	-	18,7926	通过小雅光电间接持股	0.1879%
包雪梅	副总经理	-	18,7926	通过小雅光电间接持股	0.1879%
吴道民	核心技术团队	-	3,1321	通过小雅光电间接持股	0.0313%

上述人员所持股份不存在质押或冻结情况

(六)公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份限售情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份限售承诺情况具体参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份”之“2、董事、监事、高级管理人员承诺”、“4、发行人核心技术人员承诺”。

(七)董事、监事、高级管理人员、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,公司董事、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
为进一步完善公司治理结构,健全激励机制,充分调动优秀员工的工作积极性,公司于本次发行上市前对公司管理层和部分员工实施了股权激励。激励对象通过小雅光电间接持有公司股份。除此之外,发行人不存在其它正在执行的股权激励计划。

五、发行人员工持股计划及相关安排

(一)员工持股平台情况
小雅光电成立于 2012 年 12 月 24 日,成立时注册资本 90.00 万元,其中顾康以现金认缴 81.00 万元,顾小舟以现金认缴 9.00 万元。小雅光电于 2013 年 1 月 22 日通过受让顾康所持澳华光电 5.67%的股权并取得公司股权;小雅光电共有 2 名股东,股东认缴出资已全部实缴完成,其股东信息具体如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	占比	在发行人任职情况
1	顾小舟	10.90	12.11%	董事、总经理
2	陈鹏	5.40	6.00%	副总经理
3	陈朝福	5.40	6.00%	副总经理
4	钱丞浩	5.40	6.00%	董事、副总经理、财务总监
5	包雪梅	5.40	6.00%	副总经理
6	彭彩珍	1.80	2.00%	体系及标准化管理部-部门总监
7	刘伟华	1.80	2.00%	公共关系部-公共关系经理
8	周开源	1.80	2.00%	行政部-部门经理
9	王牧波	1.80	2.00%	品牌与营销部-部门经理
10	谷松	1.80	2.00%	战略发展部-设备管理部总监
11	胡友良	1.80	2.00%	已离职,前任生产供应部-机加工车间主任
12	许燕芳	1.80	2.00%	供应链管理-生产管理部-车间管理部-配件车间主任
13	唐伊敏	1.80	2.00%	供应链-前任供应链管理-普用国际销售部总监
14	南新宇	1.80	2.00%	供应链-前任供应链管理-普用国际销售部总监
15	陈兴亮	0.90	1.00%	供应链管理-项目改善部-专组主任
16	陈亦林	0.90	1.00%	国际用户服务部-部门经理
17	苏文萍	0.90	1.00%	软装备运营管理部-软装备国内销售部-医用器械重庆销售分公司总经理
18	陈源浩	0.90	1.00%	软装备运营管理部-软装备国内销售部-医用器械广州销售分公司总经理
19	吴道民	0.90	1.00%	研发管理部-注册法规部经理,西安中苑研发负责人
20	陈阳	0.40	0.44%	