

股票简称：富森科技 股票代码：688350

江苏富森科技股份有限公司

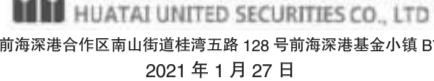


(Jiangsu Feymer Technology Co., Ltd.)

张家港市凤凰镇杨家桥村(飞翔化工集中区)

首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商)



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)

2021 年 1 月 27 日

特别提示

江苏富森科技股份有限公司(以下简称“富森科技”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于 2021 年 1 月 28 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、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

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“第四节 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。

本公司根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》的规定，将本公司首次公开发行股票并在科创板上市的决定及其主要内容

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前，本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、上海证券交易所有关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]34 号”批准。本公司发行的 A 股股票在上海证券交易所科创板上市交易。本公司 A 股股本为 12,215 万股(每股面值 1.00 元)，其中 2,487,6283 万股股票将于 2021 年 1 月 28 日起上市交易。证券简称：“富森科技”，证券代码：“688350”。

三、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 1 月 28 日

(三) 股票简称：富森科技

(四) 扩位简称：富森科技

(五) 股票代码：688350

(六) 本次公开发行后的总股本：12,215.00 万股

(七) 本次公开发行的股票数量：3,055.00 万股

(八) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量：24,876,283 股

(九) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量：97,273,717 股

(十) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量：4,582,500 股，其中，华泰创新投资有限公司实际控制机构的证券公司依法设立的相关子公司华泰创新投资有限公司参与本次发行战略配售)获配股票数量为 4,527,500 股，华泰富森科技园 1 号科创板员工持股集合资产管理计划获配股票数量为 3,055,000 股。

(十一) 发行前股东所持股份的流通限制及期限：

序号	股东名称	持股数量(股)	限售期限
1	飞翔股份	69,438,310	36个月
2	瑞仕邦	10,860,977	12个月
3	鸿程景辉	4,909,399	12个月
4	以渐投资	2,711,111	12个月
5	欣和晟	2,666,667	12个月
6	翔运富通	2,419,410	12个月
7	瑞和润达	2,371,904	12个月
8	瑞通龙熙	2,222,222	12个月
9	天津福熙	1,777,778	12个月
10	沈坚杰	1,333,333	12个月
11	一喜一方	888,889	12个月
	合计	91,600,000	-

(十二) 行发前股东对所持股份自愿锁定的承诺：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：

1、保荐机构依法设立的相关子公司参与战略配售获配股票的限售期为

24 个月，富森科技高级管理人员和核心员工参与本次发行战略配售设立的专项资产管理计划获配股票限售期为 12 个月，网下限售股锁定期为 6 个月，本次发行后，公司总股本为 12,215.00 万股，其中无限售流通股为 24,876,283 股，占发行后总股本的 20.37%，公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

2、流通股数量

上市初期，因原始股股东的股份锁定期为 36 个月或 12 个月，保荐机构限

投股票锁定期为 24 个月，高级管理人员和核心员工参与本次发行战略配售设

立的专项资产管理计划获配股票锁定期为 12 个月，网下限售股锁定期为 6 个

月，本次发行后，公司总股本为 12,215.00 万股，其中无限售流通股为 24,

876,283 股，占发行后总股本的 20.37%，公司上市初期流通股数量较少，存在

流动性不足的风险。

3、市盈率低于行业平均水平

本次发行对应的市盈率为：

(1) 15.10 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归属母公司股东净利润除以本次发行前总股

本计算)；

(2) 14.55 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前归属母公司股东净利润除以本次发行前总股

本计算)；

(3) 20.14 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母公司股东净利润除以本次发行后总股

本计算)；

(4) 19.46 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前归属母公司股东净利润除以本次发行后总股

本计算)。

截至 2021 年 1 月 14 日(T-3 日)，中证指数有限公司发布的 C26 化学

原料和化学制品制造业最近一个月平均静态市盈率为 30.07 倍。本次发行市

盈率低于行业平均水平，但仍存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

4、融资融券风险

科创板股票上市首日即可能成为融资融券标的，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

融券方会加剧股票的价格波动；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，还得承担新投资

股票价格变化带来的风险，以及支付相应的利息；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。

二、特别风险提示

(一) 因产品及生产工序的危险性管理不当导致安全生产事故的风险

公司在从事水溶性高分子、功能型单体、水溶性乳化剂、氯气等产品的研发、

生产和销售过程中，部分原料、半成品或成品，产品为易燃、易爆、腐蚀性

或有毒物质，且部分生产工序处于一定的高温和高压环境，具有危险性。公

司的热联产装置所涉及的锅炉、汽轮机和管网等设备，设施具有高温、高压

的危险，在生产过程中，若因员工操作不当、物品及原料保管不当、安全管理措

施执行不到位、设备及工艺不完善、设备故障或自然灾害等原因，均可能导致

发生火灾、爆炸、有毒物质泄漏等安全事故，从而影响公司的正常生产经营，并

可能造成较大的经济损失。

(二) 因无法满足趋严的环保政策导致的限产、停产或处罚风险

公司的功能性单体、水溶性高分子和能源外供业务属于重污染行业，在生

产过程中会产生废水、废气、固体废物和噪声等污染。随着我国经济增长模

式转变和可持续发展战略的全面实施，国家和社会对环境保护的日益重视，环

保管理力度不断加大，相关部门可能颁布和采用更高的环保标准。若公司在环

保政策发生变化时不能及时达到相应的要求，则有可能被限产、停产或面临受

到环保处罚的风险。2017 年，公司单体一车间排放的非甲烷总烃、臭气浓度

超过相关排放标准，张家港市环境保护局对本公司作出责令改正并罚款 10

万元的行政处罚。

公司环保投入较高，2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6

月，公司环保投入分别为 1,036.02 万元、2,728.62 万元、2,316.94 万元和

904.34 万元，若未来相关环保标准提高，公司将进一步加大在环保方面的投

入，增加公司的经营成本，从而影响公司的经营业绩。未来如果公司在日常经

营过程中不能严格执行国家和地方的环保政策，将面临被政府有关监管部门的处

罚，责令整改的风险，从而会对公司的生产经营造成不利影响。

(三) 环境经营及下游行业波动导致公司业绩下滑的风险

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，公司主营业务成本

中直接材料的占比在 80% 以上。公司的主要原材料包括丙烯腈、氯丙烯、DAC 等，均为石油衍生品丙烯的下游产品，与原油价格具有较强相关性，波动较大。

公司向下游客户销售的水溶性高分子产品的调整频次和调整幅度与原材

料波动相比存在一定的滞后性，尤其是水溶性高分子的部分主要客户与公司

签订了约定一定期限内固定价格的长期协议，产品价格不能随着原材料价格的

短期大幅波动，如短期原材料价格出现大幅波动，对公司经营业绩将产生不

利影响。

(四) 主要原材料供应及价格波动导致公司业绩下滑的风险

在功能型单体领域，产品性能主要体现在纯度和反应控制水平上，公司与

竞争对手的产品在上述指标上处于相近水平，面临一定的竞争压力。

在水处理化学品及工业水过过程化学品领域，爱森、索思凯、凯米拉等跨国

企业在产品、技术、规模、品牌等方面具备显著优势，公司在国内、海外市场都面临激烈的市场竞争。

在水处理膜及膜应用领域，随着众多国外大型膜技术企业凭借其资本和

技术优势介入中国市场，以及水处理工程及运营领域行业内企业规模的不

断扩大，行业集中度将逐渐提升，市场竞争可能加剧。而公司在该领域尚处

于初步发展阶段，未来也将面临更为激烈的市场竞争。

公司作为水基工业领域的专业产品供应商和服务商，虽然所从事的业务具

有较高的门槛，但如果竞争对手开发出更具有竞争力的产品，提供更好的价

格或服务，且公司不能抓住行业发展机遇，准确把握行业发展趋势或正确应对市

场竞争状况出现的变化，则公司的行业地位、市场份额、经营业绩等均会受到

不利影响，存在市场竞争率进一步下降的风险。公司产品主要应用于水处理、

制浆造纸、矿物洗选、纺织印染、油气开采等领域，如果未来细分市场竞争格局

发生变化，主要竞争对手采取比较激进的价格策略，可能导致市场竞争日趋激烈，将

导致公司毛利率下降，从而对经营业绩产生不利影响。

(五) 市场竞争加剧及市场占有率下滑的风险

在功能型单体领域，产品性能主要体现在纯度和反应控制水平上，公司与

竞争对手的产品在上述指标上处于相近水平，面临一定的竞争压力。

在水处理化学品及工业水过过程化学品领域，爱森、索思凯、凯米拉等跨国

企业在产品、技术、规模、品牌等方面具备显著优势，公司在国内、海外市场都面临激烈的市场竞争。

在水处理膜及膜应用领域，随着众多国外大型膜技术企业凭借其资本和