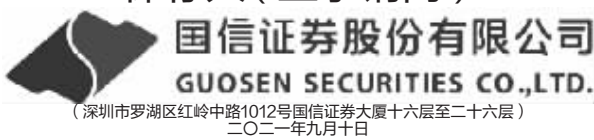


股票简称:禾信仪器 股票代码:688622



首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐人(主承销商)



企业的财产份额转让的限制,有限合伙人和其他普通合伙人相互转变、普通合伙人与有限合伙人之间的权利义务、合伙事务的执行、收益分配和亏损分担、入伙与退伙、合伙企业的清算与解散等条款。共青城同策、同策二号已建立内部约束、退出、股权激励制度的具体安排。

股权激励对象,在发行人的任职情况、所任职务、所持持股平台及其所持股份数之间的关系。

截至本上市公告书刊登之日,公司股权激励对象、任职情况、所任职务、所持持股平台及其所持股份数情况如下表所示:

序号	姓名	职务	所持持股平台	间接持股数(万股)
1	周振	董事长、总经理;北京禾信执行董事及总经理;绍兴禾信董事;不信创投、不信康源、海创壹号、上海临肇、台州大谱执行董事	共青城同策、同策二号	281.53
2	黄正旭	副总经理;不信康源、不信创智总经理;不信智慧监事;康源至善执行董事兼监事	共青城同策	139.00
3	杨慧青	营销中心大项目部部长及总监	共青城同策	48.00
4	朱辉	昆山禾信研发部主管及总监	共青城同策	9.00
5	李磊	高级工程师;不信康源研发部经理及监事;康源至善监事	共青城同策	10.00
6	洪义	基础研发部研究四室经理	共青城同策	7.00
7	吕金诺	产品研发部系统硬件工程师	共青城同策	5.00
8	蔡奕婷	研发中心研发办副总监	共青城同策	3.00
9	张利	市场部副经理	共青城同策	3.00
10	李洋	营销中心总经理助理、营销中心环境事业部副总监、台州大谱监事	共青城同策	6.00
11	陈少伟	生产部电子主管	共青城同策	2.00
12	张业荣	高级钳工	共青城同策	2.00
13	刘振东	产品研发部控制软件工程师	共青城同策	3.00
14	王音	采购部副经理、不信康源采购部副总监	共青城同策	1.50
15	张艳	测试工程师	共青城同策	2.00
16	陆万里	董事、董事会秘书、昆山禾信副总经理	共青城同策	40.00
17	蒋米仁	副总经理	共青城同策	10.00
18	燕志奇	高级产品工程师,兼任应用开发部智能	共青城同策	2.60
19	谭国斌	研发中心总经理助理兼产品研发部总	共青城同策	2.00

20	王辛	大家伙事业部总监兼任北京禾信副总经理兼任北京海创壹号总经理	共青城同策	3.50
21	黄涛	监事会主席、运营服务中心技术部技术经理(大气)	共青城同策	2.00
22	李卫东	生产部副经理	共青城同策	1.70
23	邓佑正	财务总监	共青城同策	1.60
24	庄雯	运营服务中心技术部技术经理(水服务)	共青城同策	1.50
25	黄芳	商务中心总经理助理	共青城同策	1.30
26	张强	广州禾信品质部副经理兼任不信康源品质部副经理	共青城同策	1.20
27	毕宏涛	大气数据分析主管	共青城同策	0.80
28	王海燕	运营服务中心总经理助理兼运维部总	共青城同策	0.75
29	刘小正	大气服务部运维业务部经理	共青城同策	0.50
30	郭媛媛	昆山禾信总经理助理	共青城同策	0.68
31	庞文兴	售后服务中心总经理助理兼现场服务部总监、质量部副经理	共青城同策	0.88
32	成国兴	上海临肇华东区售后主管	共青城同策	0.68
33	蔡洪伟	生产部副经理、康源生产部负责人	共青城同策	0.88
34	许春华	研发中心副经理兼工程测试部总监	共青城同策	1.00
35	梁传足	营销中心营销办副经理	同策二号	0.65
36	钟美芳	证券事务代表、证券中心部副经理	同策二号	0.50
37	曹亮	财务中心财务管理部副经理	同策二号	0.45
38	侯红强	运营服务中心技术部大气数据分析主管(华北)	同策二号	0.40
39	雷志鹏	技术部算法组主管	同策二号	0.25
40	彭真	系统工程师	同策二号	0.25
41	林利东	产品研发部模块电子室经理	同策二号	0.25
42	侯志辉	产品研发部软件软件室经理	同策二号	0.30
43	孙丽虹	财务中心会计核算部副经理	同策二号	0.25
44	马佳	运营服务中心技术部大数据分析组主管、兼大数据分析主管(华东)	同策二号	0.20
45	王梅	应用开发工程师	同策二号	0.20
46	麦泽彬	基础研发部研究室室管	同策二号	0.20
47	苏海波	开发工程师	同策二号	0.30
48	刘平	不信康源开发工程师	同策二号	0.20
49	黄晓	昆山禾信开发工程师	同策二号	0.30
50	范荣奕	昆山禾信开发工程师	同策二号	0.30
51	陈伟容	开发工程师	同策二号	0.20
52	黄保	系统工程师	同策二号	0.20
53	乔佳	系统工程师	同策二号	0.30
54	陶惠康	综合办主任助理	同策二号	0.20
55	覃蒙	运营服务中心大气服务部大项目工程部经理、兼区域经理(华南)	同策二号	0.20
56	陈若兴	运维部运维业务部经理	同策二号	0.20
57	陈梓婷	总经理秘书	同策二号	1.00
58	曹明阳	上海临肇销售工程师	共青城同策	0.50
59	傅延元	采购部副经理	共青城同策	0.30
60	罗德耀	采购部副经理	共青城同策	0.30
		合计		604.00

注1:吴晨瑜已离职,其所持员工股权激励份额(指间接持有的公司股份数量0.3万股)转让至实际控制人周振,截至本上市公告书刊登之日,已签署转让协议并支付转让款,相关工商变更已完成,吴晨瑜未担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员,其离职未对公司生产经营产生不利影响。

注2:蒋玮已离职,其所持员工股权激励份额(指间接持有的公司股份数量0.7万股)转让至实际控制人周振,截至本上市公告书刊登之日,已签署转让协议并支付转让款,相关工商变更已完成,蒋玮未担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员,其离职未对公司生产经营产生不利影响。

注3:2021年1月1日公司进行组织架构调整,相关人员岗位自2021年3月4日进行相应调整,相关人员工作职责未发生重大变动,本次调整主要为职位名称调整,未对公司生产经营产生重大不利影响。

注4:王孝明已离职,其所持员工股权激励份额(指间接持有的公司股份数量0.70万股)转让至实际控制人周振,截至本上市公告书刊登之日,已签署转让协议并支付转让款,相关工商变更已完成,王孝明未担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员,其离职未对公司生产经营产生不利影响。

注5:黄武海已离职,其所持员工股权激励份额(指间接持有的公司股份数量0.35万股)转让至实际控制人周振,截至本上市公告书刊登之日,已签署转让协议并支付转让款,相关工商变更已完成,黄武海未担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员,其离职未对公司生产经营产生不利影响。

注6:王国盛已离职,其所持员工股权激励份额(指间接持有的公司股份数量0.80万股)转让至实际控制人周振,截至本上市公告书刊登之日,已签署转让协议并支付转让款,相关工商变更已完成,黄武海未担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员,其离职未对公司生产经营产生不利影响。

注7:吴曼曼已于2021年8月10日离职,其所持员工股权激励份额(指间接持有的公司股份数量3.60万股)已转让至实际控制人周振。

公司持股平台持有的有限合伙企业均为员工持股平台,对公司历史发展的贡献较大,且对公司未来发展的可持续性具有重要影响,股权激励对象均为公司中层管理人员、公司资深员工以及公司发展所需的管理和技术人才。同时公司薪酬激励对象的历史贡献以及激励对象对公司发展的重要程度适当调节所授予的激励份额。

(1)根据公司于2020年第二次临时股东大会决议,本次发行全部为新发行,原股东未公开发售股份,因此,共青城同策不在公司首次公开发行股票时转让股份。

(2)根据共青城同策出具的承诺函,自公司上市之日起36个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购其直接或间接持有的公司股份。

(3)根据股权激励计划以及合伙协议、股权激励协议的规定,公司拟上市前及上市后的锁定期内,员工所持相关权益拟转让的,只能向符合条件的员工转让。

根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》第11题的规定,共青城同策符合“闭环锁定期”,自计算公司股东人数时,按入股股份数计算。

公司实施股权激励,保障了公司能够提供具有竞争力的整体薪酬体系,在吸引、激励员工的同时,也保障了公司核心团队稳定性,促进公司长期战略目标的实现。公司股权激励不存在在约满或者潜在约满。

(五)股权激励授予日、授予价格、公允价值和股份支付的确定

(1)授予日的确定

依据《企业会计准则第11号—股份支付》及《应用指南》,“授予日,是指股份支付协议获得批准的日期,其是指获得批准是指企业与员工或其他方就股份支付的协议条款和条件已达成一致,该协议获得股东大会或类似机构的批准”,因此公司以股份支付协议获得股东大会批准之日为股权激励授予日,具体如下表所示:

项目	授予日	授予日确定依据
2015年度股权激励	2015年10月8日	2015年10月8日,禾信有限股东会通过《股权激励计划》
2019年度股权激励	2019年4月3日	2019年4月3日,公司2019年第二次临时股东大会审议通过《关于广州禾信仪器股份有限公司股权激励计划》
2020年度股权激励	2020年8月10日	2020年8月10日,公司2020年第三次临时股东大会审议通过《广州禾信仪器股份有限公司关于股权激励计划实施方案的议案》

(2)授予价格的确定

公司授予股权激励对象授予价格,每股权益份额和每股收益如下表所示:

项目	激励对象	授予价格(元/股)	每股权益份额(注)	每股收益(注)	扣非后每股收益(注)
2015年度股权激励	黄正旭等17名员工	1.60	0.97	-0.22	-0.50
2019年度股权激励	陆万里等28名员工	5.00	2.50	0.38	0.19
2020年度股权激励	邓佑正等51名员工	13.00	3.41	0.89	0.44

注:每股权益份额、每股收益及扣非后每股收益根据最近一个会计年度经审计的财务数据计算而得。

公司参考授予股权激励对象公司的资产状况、盈利情况、未来发展等因素,综合考虑股权激励的授予价格。

(3)股权激励公允价值的确定

2015年度股权激励公允价值的确定依据如下:沃克森(北京)国际资产评估有限公司于2015年8月31日为禾信有限股权激励事项出具了沃克森评报字[2015]第0529号《广州禾信仪器股份有限公司实施股权激励涉及的股东全部权益评估报告》,本次评估采用收益法,对不信有的股东全部权益价值评估为14,855.73万元。本次股权激励前禾信有限股本为4,645.76万股,根据评估值,确定公允价值为3.20元/股。

2019年度股权激励公允价值的确定依据如下:由公司预计市值为参考依据,考虑非上市公司相对上市公司流动性差异后确定。

2020年度股权激励公允价值的确定依据如下:2020年6月,周振、傅忠与戴达签署、中科创创、赢能康源签订股权转让协议,结合公司的资产状况、经营业绩以及未来发展前景,经各方协商确定,以26.67元/股的价格以实际控制人受让股份。

(4)股份支付的确定

公司在授予日后各资产负债表日,以可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期应确认的服务计入相关成本费用和资本公积。具体情况如下:

2015年度股权激励:禾信有限股权激励授予价格为1.60元/股,低于授予日公允价值3.20元/股,涉及股份支付,就本次股权激励,公司于报告期内分别确认股份支付金额64.79万元、64.79万元及61.99万元,均计入当期管理费用。

(下转A14版)

特别提示

广州禾信仪器股份有限公司(以下简称“禾信仪器”、“公司”、“本公司”或“发行人”)股票将于2021年9月13日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者注意,本公司招股说明书中关于公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟从“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、高级管理人员保证本上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺本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,均不表明对本公司有任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊登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招股说明书中的相同。

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。

二、新股上市初期的投资风险提示

本公司股票将于2021年9月13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从“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在交易首日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为44%,涨跌幅限制比例为36%,之后涨跌幅限制比例为10%,科创板进一步放大了股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

(二)股票异常波动风险

首次公开发行股票上市后,除股价和财务状况之外,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,投资者在考虑投资科创板股票时,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)流通股数量较少的风险

上市初期,原始股东的股份锁定期为36个月,2021年2月,战略投资者股份锁定期为24个月或12个月,网下配售股份锁定期为6个月,本公司本次上市的可流通股数量及限售安排的数量分别为14,246.175股,占发行后总股本的25.36%,流通股数量较少。

(四)股票上市首日即可作为融资融券标的

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》,科创板股票自上市首日起即可作为融资融券标的。股票上市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、保证金追缴风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券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波动带来的风险,还承担担保融资价格波动带来的风险,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可能面临追加保证金水平,以保证其不低于融资融券要求;流动性风险是指,流动性风险发生时,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或券券还款、融券卖出或券券还款可能会受阻,产生较大的流动性风险。此外,科创板股票交易盘中临时停牌情形和严重异常波动被实施股票交易与上交所主板市场规定不同,提请投资者关注相关风险。

(五)市盈率风险

本次发行的初步询价工作已于2021年8月27日(T-3日)完成,发行人和保荐机构(主承销商)根据剔除不符合条件的投资者报价后的初步询价结果,在剔除最高6%报价后,综合考虑剩余报价及拟申购数量、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销商报价等因素,协商确定本次发行价格为17.20元/股,此价格对应的市盈率为:(1)11.79倍。(每股收益按照会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(2)113.38倍。(每股收益按照会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3)23.95倍。(每股收益按照会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行后总股本计算)。

(4)117.84倍。(每股收益按照会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后的2020年净利润除以本次发行前总股本计算)。

本次发行价格17.20元/股对应的市盈率最近一个月平均静态市盈率,但仍在未来发行人股价低于中证指数的行业平均的行业最近一个月平均静态市盈率,但仍在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提醒投资者关注投资风险,审慎判断发行定价的合理性、理性做出投资。

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)下游行业政策变动风险

2018-2020年,公司的客户终端客户主要为各级生态环境部门、环境监测站/中心/中心站以及科研院所等,随资质单价价值较高,易接受财政预算的约束,且国家及地方政府的相关环保政策及财政预算安排出现重大变动,则可能对公司相关产品及服务销售产生重大不利影响。

(二)产品结构单一风险

2018-2020年,公司已实现产业化销售的产品主要包括SPAMS系列、SPIMS系列和AC-CGMS-1000,产品结构较为单一,且主要应用于大气环境监测领域,若大气环境监测领域、检测需求发生变化,或公司未能适应市场需求及时研发出新产品并实现产业化,将会对公司未来盈利能力产生不利影响。

(三)下游应用领域较为集中的风险

2018-2020年,公司产品和业务主要应用于大气环境监测领域,短时间内大气环境监测领域的客户仍是公司的主要收入来源。如果下游大气环境监测领域出现较大不利变化,公司将面临经营业绩下滑的风险。

(四)依赖政府补助的风险

2018-2020年,公司由于承担较多政府科技攻关项目从而获得较多政府科研项目资金投入,公司当期损益的政府补助金额分别为1,377.40万元、2,948.55万元和1,119.44万元,占利润总额的比例分别为16.02%、54.39%和26.22%,占比维持在较高水平。如果经营业绩和政府补助总额的比例下降,如果公司无法持续承担或参与政府科技攻关项目导致政府科研项目资金投入缩减甚至取消,将对公司盈利能力产生不利影响。

(五)分析仪器业务的季节性风险

2018-2020年,公司客户群体主要为各级生态环境部门、环境监测站/中心/中心站以及科研院所等,由于该类机构采购一般遵循较为严格的预算管理制度和采购审批制度,受项目立项审批、资金预算管理等影响,招投标、合同签订、设备安装等事务多发生在每年第二、三季度,设备验收收入多发生在每年第四季度,相比同行业公司,报告期内公司产品的(终端)用户结构和销售季节与生态环境监测领域PM2.5、VOCs和O3监测、检测业务相比,存在下半年、尤其是第四季度、2018-2020年,公司分析仪器销售收入按季度分布情况具体如下:

1、A股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称“禾信仪器”,证券代码“688622”;其中4,246.175万股股票将于2021年9月13日起上市交易,本次公开发行后的总股本为69,997,606股。

二、股票上市相关信息

1、上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

2、上市时间:2021年9月13日

3、股票简称:禾信仪器

2018-2020年,公司分析仪器业务第四季度收入占比分别为58.02%、72.93%和55.75%,第四季度占比高,分析仪器销售收入的季节性会导致公司上下半年的收入利润不均,公司中期财务报告存在亏损的风险。

(六)高端通用零部件采购风险

公司目前掌握了电喷雾离子源、电子轰击离子源、真空紫外单光子、离子探测器、飞行时间质谱分析器等核心部件的工艺设计成果,但质谱仪所需的高端通用零部件(高端激光器、分子泵、气相色谱质谱联用仪)目前仍需要进口,如国外相关厂商经营策略发生重大调整或所在国出口政策发生变动,则可能对公司高端通用零部件的采购造成不利影响。

(七)未来经营业绩增长不达预期的风险

2018-2020年,公司营业收入分别为112,472.57万元、121,983.72万元和131,227.21万元,毛利分别为8,508.70万元、14,786.35万元和10,133.47万元。其中,2019年度公司业绩快速增长主要受“黄浦江恶臭气体预警及大气污染防控综合服务项目”的影响,项目合同金额为77,494.80万元,2019年度确认营业收入4,393.41万元,实现毛利和2,247.07万元,分别占2019年度营业收入和毛利的17.90%和15.20%,如果公司未来不能继续签订大额合同,公司未来经营业绩增速将存在不达预期的风险。

(八)研发失败风险

质谱仪行业是典型的技术密集型行业,保持高水平的研发投入以实现技术创新不断是行业内企业普遍采取的长期战略,但质谱仪研发具有周期长、投入大、难度高等特点,公司存在因研发投入不足、技术方向偏差、技术难度加大等原因而导致部分研发项目失败的风险,进而对公司持续发展产生不利影响。

(九)产业化失败风险

科技成果实现产业化并最终服务于经济社会发展的需求,提升国家综合实力和人民生活水平是其意义所在,质谱仪可应用于环境监测、医疗健康、食品安全、工业过程分析等诸多领域,但目前国内质谱仪市场主要被国际行业巨头所占据,如公司相关技术成果无法适应新的市场需求,或者竞争对手推出更具先进性、更具竞争力的技术和产品,公司将面临产业化失败的风险。

第二节 股票上市情况

一、股票注册及上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2021年2月30日,中国证监会同意注册,同意公司首次公开发行股票并上市的申请,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,公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并持有相关意见。

(二)上海证券交易所同意注册上市的决定及其主要内容

本公司股票上市经上海证券交易所自律监管决定书[2021]383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,证券简称“禾信仪器”,证券代码“688622”,其中14,246.175股股票将于2021年9月13日起上市交易,本次公开发行的总股本为69,997,606股。

二、股票上市相关信息

1.上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

2.上市时间:2021年9月13日

3.股票简称:禾信仪器

4.证券简称:禾信仪器

5.股票代码:688622

6.本次公开发行后的总股本:69,997,606股

7.本次公开发行的股票数量:17,500,000股

8.本次上市的可流通股数量及限售安排的数量:14,246.175股

9.本次上市的可流通股数量及限售安排的数量:55,751.431股

10.战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:2,625,000股

11.发行前股东所持股份的流通限制及期限:

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	限售期
1	周振	1,460,967.5	36个月
2	傅忠	946,544.7	36个月
3	昆山禾信科创投资有限公司(SS)(以下简称“昆山科创”)	696,863.6	12个月
4	共青城同策投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“共青城同策”)	604,000.0	36个月
5	富源泰创业投资有限公司(以下简称“富源泰”)	464,576.0	12个月
6	广州科林金业创新股权投资合伙企业(SS)(以下简称“科林金业”)	428,948.0	12个月
7	厦门广金号股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“金号”)	285,941.2	12个月
8	福建恒智投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“恒智”)	105,000.0	12个月
9	蔡奕婷	97,561.0	12个月
10	广州得创创业投资有限公司(SS)(以下简称“得创”)	61,365.8	12个月
11	广东恒创创新创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“恒创投资”)	60	