



股票简称:统联精密

股票代码:688210

深圳市泛海统联精密制造股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

深圳市龙华区观湖街道松元厦社区环观中路 282 号厂房一 101

特别提示

深圳市泛海统联精密制造股份有限公司(以下简称“统联精密”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于 2021 年 12 月 27 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跟风“炒新”,应审慎决策、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“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。

本公司公告书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异,均因计算过程中的四舍五入所形成。

二、新股上市初期投资风险特别提示

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。

具体而言,上市初期的投资风险包括但不限于以下几种:

(一) 涨跌幅限制放宽

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%,跌幅限制比例为 36%,之后涨跌幅限制比例为 10%。

科创板企业在上市后 5 个交易日内,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) 流通股数量较少

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为 36 个月或 12 个月,发行人高管和核心员工战略配售锁定期为 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,网下限售股锁定期为 6 个月。本次发行后,公司总股本为 8,000.00 万股,其中无限售流通股为 1,634.8096 万股,占发行后总股本的 20.44%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 市盈率高于同行业平均水平

本次发行的初步询价工作已于 2021 年 12 月 13 日(T-3)完成。在剔除无效报价以及最高报价部分后,发行人与保荐机构(主承销商)根据网下发行询价报价情况,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为 42.76 元/股。本次确定的发行价格不超过四数孰低值,此价格对应的市盈率为:

1.37-3.35 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);

2.40.17 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);

3.49.80 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);

4.53.55 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)。

根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”,截至 2021 年 12 月 13 日(T-3 日),中指指数公司发布的“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”最近一个月平均静态市盈率为 49.60 倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	2020 年扣非前 EPS(元/股)	2020 年扣非后 EPS(元/股)	T-3 月报披露的静态市盈率(扣非前)	对应的静态市盈率(扣非后)
300709.SZ	精研科技	0.9662	0.7807	5070	6494
600114.SH	东软股份	0.1420	0.0961	1159	81.65
603626.SH	科森科技	-0.0854	-0.1081	1159	-
300115.SZ	长盈精密	0.4997	0.3899	2045	40.93
300885.SZ	海昌新材	0.4120	0.3677	19.95	48.42
689876.SH	福立旺	0.0643	0.0620	30.18	46.90
均值		-	-	-	54.16
85.13					

数据来源:Wind 资讯,数据截至 2021 年 12 月 13 日(T-3)。

注:2020 年扣非前/后 EPS 计算口径:2020 年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3(2021 年 12 月 13 日)总股本。

本次发行价格 42.76 元/股对应的发行人 2020 年扣除非经常性损益后孰低的摊薄后市盈率为 53.55 倍,高于中指指数公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,低于同行业可比公司静态市盈率平均水平,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和主承销商提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资。

(四) 股票上市首日即可作为融资融券标的

科创板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、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;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,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需要全程监控担保比率水平,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。

三、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意,在投资决策前请认真阅读招股说明书“第四节风险因素”一节的全部内容,充分了解公司存在的主要风险。

本公司特别提醒投资者关注以下风险因素:

(一) 对苹果产业链依赖的风险

2018 年度,2019 年度,2020 年度和 2021 年 1-6 月(以下简称“报告期”),发行人对苹果公司及其指定 EMS 厂商的销售收入占当期营业收入的比例分别为 95.10%、85.55%、70.78% 以及 85.80%。公司对苹果产业链的收入占各期营业收入的比例均超过 70%,对苹果产业链的依赖程度较高。此外,苹果公司的各类消费电子产品每隔一段时间均需要进行更新、升级换代,相应地就会对零部件供应商提出相关产品的迭代需求。如果公司不能及时跟进苹果公司的产品设计、开发需求,或者短期内市场上出现了跨跃式的技术突破而公司未能跟进,则公司与苹果公司之间的商业合作可能面临因产品迭代而终止的风险,进而影响公司业绩。

(二) 发行人在核心零部件环节依赖外购的风险

报告期内,公司生产 MIM 产品所使用的主要原材料为肥料,主要向世界著名的肥料生产商巴斯夫及国内肥料厂商采购。其中,公司向巴斯夫采购肥料的金额占公司同期 MIM 生产用主要原材料采购总额的比例分别为 47.00%、54.36%、69.56% 以及 64.92%,肥料供应商较为集中。

此外,报告期内,公司采购的终端客户指定使用的肥料以及终端客户未指定但无需进行改良可直接使用的肥料形成的产品收入分别占公司营业收入的比例为 92.58%、78.22%、74.60% 以及 70.98%,公司改良肥料及自制肥料形成的产品收入占比分别为 1.70%、14.51%、17.05% 以及 10.85%,外购肥料形成的产品收入占比最高,公司形成主要收入的产品所使用的肥料主要以外购为主。

若巴斯夫和国内主要肥料供应商出现产能缩减、交付能力下降等情况,可能导致公司采购渠道、采购数量以及采购价格等均受到不利影响,影响公司的日常生产经营。

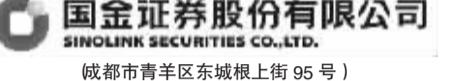
(三) 研发人员结构可能导致后续研发能力不足的风险

截至目前,公司研发人员总数为 149 人,占公司员工总数的比例为 14.31%,其中大学本科以上学历人数占比为 27.52%。公司现有研发人员结构可能无法持续满足客户产品更新迭代、工艺技术优化突破、应用领域拓展丰富等需要,公司必须进一步扩充现有研发人员体系,进一步提高研发创新能力。如果公司后续无法持续引进优秀的研发人员,可能导致后续研发能力不足的风险。

(四) 产品下游应用领域单一的风险

目前,公司的主要 MIM 产品涵盖了便携式智能终端用 MIM 产品、智能穿戴设备用 MIM 产品、航拍无人机用 MIM 产品等多个类别,主要应用于平板电脑、无人机以及穿戴设备等产品,均属于消费电子领域,应用领域较为单一。如果未来消费电子产业受宏观经济因素等影响而未能保持稳定地增

保荐人(主承销商)



债券代码:688210

深圳市龙华区观湖街道松元厦社区环观中路 282 号厂房一 101

(合伙)合伙人构成、出资情况如下表所示:

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额(万元)	出资比例	现任发行人职务情况
1	深圳致亦企业管理咨询有限公司	普通合伙人	150	100%	-
2	杨虎	有限合伙人	32.25	21.50%	董事长、总经理
3	郭新义	有限合伙人	21.75	14.50%	董事、副总经理
4	侯春伟	有限合伙人	9.00	6.00%	监事、项目总监
5	陈宏亮	有限合伙人	9.00	6.00%	监事、业务总监
6	聂文利	有限合伙人	9.00	6.00%	品质总监
7	侯灿	有限合伙人	9.00	6.00%	董事、董事会秘书、财务总监
8	王绪武	有限合伙人	7.50	5.00%	项目副总监
9	严新华	有限合伙人	7.50	5.00%	产品开发总监
10	陈勇	有限合伙人	7.50	5.00%	工程部副总监
11	郑小春	有限合伙人	4.50	3.00%	计划部总监
12	唐才华	有限合伙人	4.50	3.00%	生产经理
13	杨新平	有限合伙人	4.50	3.00%	品质副总监
14	赵小杨	有限合伙人	4.50	3.00%	制造经理
15	王小林	有限合伙人	4.50	3.00%	人事行政部经理
16	汪建	有限合伙人	4.50	3.00%	生产副总监
17	李婷婷	有限合伙人	4.50	3.00%	知识产权管理专员
18	伍官	有限合伙人	4.50	3.00%	项目副总监
合计			150.00	100.00%	-

泛海统联(合伙)就本次发行前所持发行人股份的锁定事宜承诺如下:自发行人股票上市之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的发行人的首次公开发行股票前已发行股份(包括由该部分派生的股份,如送红股、资本公积金转增等),也不由发行人回购该部分股份。

除上述安排外,发行人本次公开发行前不存在其他已经制定或实施的股权激励及相关安排。

五、本次发行前后的股本结构变化情况

本次发行前公司总股本为 6,000.00 万股,本次发行 2,000.00 万股,占发行后总股本的比例为 25%。发行后公司总股本为 8,000.00 万股。

本次发行后公司股本结构如下:

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限	备注
	数量(万股)	占比	数量(万股)	占比		
一、限售流通股						
杨虎	1,722,134.3	28.7022%	1,722,134.3	21.5267%	36 个月	-
人才一号基金	627,596.2	10.4598%	627,596.2	7.848%	12 个月	-
深圳前海(合伙)	537,931.0	8.9656%	537,931.0	6.7241%	36 个月	-
陈宏亮	436,617.9	7.2770%	436,617.9	5.6577%	36 个月	-
方龙喜	435,379.9	7.2663%	435,379.9	5.4422%	12 个月	-
常州朴毅投资	403,448.3	6.7241%	403,448.3	5.0431%	12 个月	-
康晓宁	332,017.1	5.5342%	332,017.1	4.1906%	12 个月	-
杜勤德	312,000.0	5.2000%	312,000.0</td			