股票简称:八亿时空　　股票代码:688181

北京八亿时空液晶科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商)
首创证券有限责任公司

(北京市西城区德胜门外大街115号)

二〇二〇年一月三日

特别提示

北京八亿时空液晶科技股份有限公司(以下简称"公司"、"本公司"、"八亿时空"或"发行人")股票将于2020年1月6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"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。

本上市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。

二、科创板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,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

(一)涨跌幅限制放宽

科创板企业上市后前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%。上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨幅限制比例为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、中小板、创业板更加剧烈的风险。

(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,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,高管核心员工专项资产管理计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。本次发行后,公司总股数为96,473,014股,其中无限售条件流通股票数量为20,281,855股,占发行后总股本的21.0233%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)市盈率处于较高水平

本次发行价格为43.98元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)28.01倍（每股收益按照2018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)27.79倍（每股收益按照2018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)37.35倍（每股收益按照2018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)37.06倍（每股收益按照2018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"计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)",截止2019年12月20日(T-3日),中证指数有限公司发布的计算机、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40.60倍。

本次发行价格43.98元/股对应的发行人2018年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为37.35倍,低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,但高于可比公司静态市盈率均值,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)融资融券风险

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

由于技术、研发、产品和市场等因素的变化,公司经营及发展客观面临相关重要风险,敬请投资者特别关注,并详阅招股说明书之"第四节　风险因素",并特别关注如下风险,具体如下:

(一)客户高度集中的风险

报告期内,京东方是公司的第一大客户,2016年、2017年、2018年和2019年1-6月,公司对京东方的销售金额分别为5,047.78万元、15,991.73万元、29,754.62万元和15,906.30万元，占营业收入的比例分别为38.09%、69.30%、75.51%和77.52%,对京东方的销售毛利分别为2,017.24万元、8,872.60万元、17,528.43万元和8,627.01万元，占整体销售毛利比重分别为42.34%、75.56%、80.64%和84.18%,客户高度集中。

公司于2015年入围京东方供应链体系，成为其国产液晶材料的主要供应商,形成稳定的战略合作关。公司IPS-TFT混合液晶已应用于京东方多条高世代液晶面板产线,报告期内公司对京东方的供货量持续大幅增长,京东方对公司的定期质量评级不断上升,被京东方替代或取消供货的风险较小。但若未来公司的研发创新跟不上京东方"8425"战略,不能够适应京东方技术创新的需求,不排除未来被替代或取消供货的可能,将对公司的经营业绩产生不利影响。

(二)定制化生产及备货模式引致的存货跌价风险

公司根据客户对于所需混合液晶产品的种类、性能和品质指标等具体需求定制混合液晶,并根据终端混合液晶的具体品种采购相应的原材料,制备相应种类的单体液晶和中间体等前端材料,生产模式具有显著的定制化特点,同时,由于从原材料至混合液晶的生产环节多,生产周期长达90-160天,为保证及时向客户供货，公司需要提前进行备货并制备中间体、单体液晶等前端材料,从而形成期末较大存货。因此,公司业务客观上存在因客户需求发生变化、客户提货延迟甚至违约等因素导致的存货减值风险。

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司存货账面价值分别为7,211.50万元、8,063.52万元、11,576.27万元和12,045.80万元,占总资产比例分别为19.01%、13.69%、17.12%和18.36%,主要为中间体、粗品单品和精品单品。报告期内发行人严格按照存货减值测试规则,计提了存货跌价准备,报告期各期末的计提余额分别为781.10万元、1,100.32万元、1,576.17万元和1,621.33万元。报告期内,因客户需求发生变化等因素,公司已计提跌价的存货实际报废损失共计107.91万元。

(三)平板显示技术升级迭代的风险

本公司从事液晶显示材料的研发、生产与销售。液晶显示(LCD)作为继传统阴极射线管(CRT)后的新一代显示技术,自上世纪90年代以来,已成为平板显示(FPD)技术的主流,经历了从TN型、STN型向高性能液晶显示材料薄膜晶体管(TFT)的演进。随着近年来液晶显示的应用领域不断扩大,相关应用领域对液晶显示的响应速度、液晶屏幕厚度、显示视角等技术提出了更高的要求,从而推动了液晶材料以高性能化为趋势的升级换代。TFT-LCD虽占据了平板显示主要的市场规模,但出货量整体增速趋缓。

近年来,另一种新型平板显示OLED发展迅速,尤其是在手机、智能手表和家电等小尺寸面板显示领域已经和液晶显示形成竞争。虽然目前在大尺寸平板显示应用上,短期内OLED工艺技术的成熟度和成本尚不能与TFT液晶平板显示形成竞争,但不排除随着工艺技术的进步和制造成本的不断下降,未来在大尺寸平板显示领域与液晶显示技术形成抗衡的可能性。IHS Markit预测,2017年至2025年,OLED电视的复合增长率将达到32%，远高于平板显示器整体行业的复合年增长率。同时，国内混合液晶材料厂商也纷纷布局OLED业务,进行OLED显示材料的研发。下游面板厂商京东方在稳固LCD龙头优势的同时,加快OLED布局,增强在AMOLED领域的竞争地位,业绩不断发展。

Micro LED有可能成为下一代显示技术,尚处于研发阶段,产业化技术仍待突破,生产成本和效率难以满足产品商业化的需求。

综上,在显示领域升级迭代的过程中,若公司产品研发创新跟不上市场对产品更新换代的需求或持续创新不足、无法跟进行业技术升级迭代,可能会受到有竞争力的替代技术和竞争产品的冲击，将导致公司的产品无法适应市场需求,从而使得公司的经营业绩、盈利能力及市场地位面临下滑的风险。

(四)新增固定资产折旧规模较大影响未来经营业绩的风险

公司搬迁至房山新厂区前,昌平厂房系租赁使用,混合液晶产能为30吨/年。2018年,房山新厂建成投产,公司新增固定资产30,210.49万元,混合液晶产能扩大至50吨/年。上述固定资产增加使公司每月折旧金额增加208.56万元,每年折旧金额增加2,502.75万元,将在一定程度上影响公司的净利润和净资产收益率,对公司的整体盈利能力形成一定负面影响。

倘若公司未来市场及客户开发不利,不能获得预期的市场销售规模,业务规模不能实现持续稳定增长，则公司存在因新增固定资产折旧规模较大而导致利润下滑的风险。

(五)控制权稳定风险

本次发行前，公司实际控制人赵雷持有公司27.17%股份，本次发行完成后,实际控制人持股比例将进一步降低。

虽然报告期内公司依据《公司章程》等公司治理文件的规定进行有效决策和经营管理,保证了公司运营的稳定和经营效益的持续提升,但本次发行完成后,由于实际控制人持股比例进一步降低,股权结构的进一步分散在一定程度上可能会影响股东大会对于重大事项的决策,进而影响公司的业务发展。

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

2019年12月5日,中国证券监督管理委员会作出《关于同意北京八亿时空液晶科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2019〕2696号),同意公司首次公开发行股票(以下简称"本次发行")的注册申请。具体内容如下:

"一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你公司本次发行股票应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。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你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)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司A股股票科创板上市已经上海证券交易所"自律监管决定书〔2020〕2号"批准。公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市,公司A股股本为9,647.3014万股（每股面值1.00元），其中2,028.1855万股股票将于2020年1月6日起上市交易,证券简称为"八亿时空",证券代码为"688181"。

二、股票上市相关信息

(一)上市地点:上海证券交易所科创板

(二)上市时间:2020年1月6日

(三)股票简称:八亿时空

(四)扩位简称:八亿时空液晶股份

(五)股票代码:688181

(六)本次公开发行后的总股本:9,647.3014万股

(七）本次公开发行的股票数量:2,411.8254万股，占发行后总股本的25.00%,不存在老股转让的情形

(八)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:2,028.1855万股

(九)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:7,619.1159万股

(十)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量

保荐机构跟投相关子公司首正泽富创新投资(北京)有限公司参与本次发行战略配售,配售数量为96.4731万股;发行人的高级管理人员与核心员工通过专项资产管理计划"首创证券八亿时空员工参与科创板战略配售集合资产管理计划"参与本次发行战略配售,配售数量为189.8191万股。

(十一)发行前股东所持股份的流通限制及期限

详见本上市公告书"第八节　重要承诺事项"的相关内容。

(十二)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

详见本上市公告书"第八节　重要承诺事项"的相关内容。

(十三)本次上市股份的其他限售安排如下

1、保荐机构相关子公司本次跟投获配股票的限售安排

首正泽富创新投资(北京)有限公司所持的96.4731万股股票的限售期为24个月,自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

2、发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划的限售安排

首创证券八亿时空员工参与科创板战略配售集合资产管理计划所持的189.8191万股股票的限售期为12个月，自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

3、本次发行中网下发行部分的限售安排

本次发行中网下部分,公募产品、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%最终获配户数(向上取整计算)将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,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,10%的最终获配账户(向上取整计算)对应的账户数量为264个,这部分账户对应的股份数量为973,477股,占网下发行总量的7.50%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.58%。

(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:首创证券有限责任公司

三、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选定的上市标准及其说明

发行人选择的上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第一款,即:"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"。

本次发行价格为43.98元/股,发行后总股本为9,647.3014万股,按此计算的发行后总市值为42.43亿元,不低于人民币10亿元。根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的致同审字(2019)第110ZA9107号《审计报告》,发行人2017年归属于母公司所有者的净利润为5,334.39万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为5,461.09万元;2018年度归属于母公司所有者的净利润11,448.91万元,扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为11,360.95万元,发行人最近两年连续盈利,累计净利润为16,695.34万元(以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据)。

综上,公司市值及财务指标符合上市规则规定的标准。

第三节　发行人、实际控制人及股东持股情况

一、发行人基本情况

中文名称	北京八亿时空液晶科技股份有限公司
英文名称	Beijing Bayi Space LCD Technology Co.,Ltd.
注册资本	7,235.476万元(本次发行前)
法定代表人	赵雷
住所	北京市房山区燕山东流水路20号院4号楼1至5层101
经营范围	有机发光材料研发和产业化；在薄膜晶体管液晶材料技术北京市工程实验室内研究、生产扭曲向列相、面内转换和垂直排列薄膜晶体管液晶材料;研发、生产、销售显示用液晶材料;技术推广;技术开发;销售电子产品;货物进出口、技术进出口、代理进出口。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
主营业务	液晶显示材料的研发、生产和销售
所属行业	根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业归类为"制造业(C)"中的"计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)"
联系电话	010-69762688
传真号码	010-69760560
公司网址	www.81lcd.com
电子信箱	byzq@bayi.com.cn
投资者关系部门	证券部
董事会秘书	薛秀媛

二、控股股东及实际控制人的情况

(一)控股股东及实际控制人

公司控股股东、实际控制人为赵雷。最近两年,赵雷一直为公司第一大股东,本次发行前,赵雷直接持有公司股份19,657,052股,占公司本次公开发行前总股本的27.1676%；通过北京五彩石及北京金秋林间接持有公司股份69,000股,占公司本次公开发行前总股本的0.0954%,直接及间接持有公司股份合计19,726,052股,占公司本次公开发行前总股本的27.2630%。

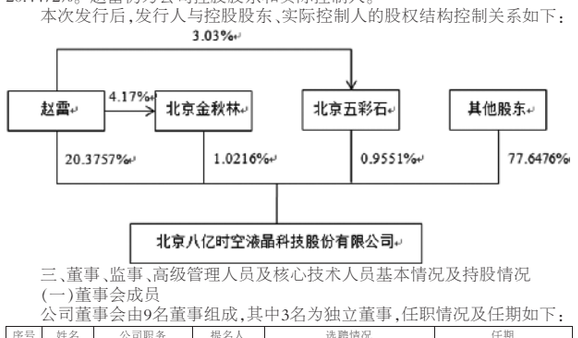
虽然赵雷的持股比例不足30%,但公司股权结构较为分散,除赵雷之外持股5%以上的股东仅有3名,该等股东的持股比例与赵雷相差较大,且均为财务投资人,不参与公司的实际经营管理。报告期内,赵雷一直担任公司董事长、总经理,董事会中过半数的非独立董事由其推荐的人选担任,其他高级管理人员均由赵雷提名,其对董事会构成、公司的经营决策和管理具有重大影响,符合《证券期货法律适用意见》第1号(证监法律字【2007】15号)关于实际控制人认定的条件。

赵雷先生,1959年1月出生,中国国籍,无境外永久居留权。哈尔滨工业大学工业电气及自动化专业,本科学历。1983年7月至1988年7月,就职于航天工业部办公厅,任主任科员;1988年7月至1992年3月,就职于北京四通集团公司,任部门经理;1992年3月至1998年12月,就职于北京海淀八一电子设备经营部,任经理;1995年9月至2011年7月，就职于北京市八亿时空计算机科技有限公司,任董事长;1999年3月至2004年4月,就职于中关村在线数字技术有限公司,任董事长;2004年7月起至今就职于本公司,现任公司董事长、总经理。

(二)本次发行后控股股东和实际控制人股权关系图

本次发行后，赵雷直接持有公司股份19,657,052股，占公司总股本的20.3757%;通过北京五彩石及北京金秋林间接持有公司股份69,000股,占公司总股本的0.0715%,直接及间接持有公司股份合计19,726,052股(不含赵雷通过资产管理计划参与本次发行战略配售获配的股份)，占公司总股本的20.4472%。赵雷仍为公司控股股东和实际控制人。

本次发行后,发行人与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系如下:



三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况及持股情况

(一)董事会成员

公司董事会由9名董事组成,其中3名为独立董事,任职情况及任期如下:

序号	姓名	公司职务	提名人	选聘情况	任期
1	赵　雷	董事长、总经理	赵　雷	2016年年度股东大会选举产生、第三届董事会第一次会议聘任	2017年5月-2020年5月
2	葛思恩	董事	赵　雷	2016年年度股东大会选举产生	2017年5月-2020年5月
3	储士红	董事	赵　雷	2016年年度股东大会选举产生	2017年5月-2020年5月
4	于海龙	董事	赵　雷	2016年年度股东大会选举产生	2017年5月-2020年5月
5	姜墨林	董事	服务新首钢	2016年年度股东大会选举产生	2017年5月-2020年5月
6	张霞红	董事、财务总监	赵　雷	2019年第二次临时股东大会选举产生、第三届董事会第一次会议聘任	2019年4月-2020年5月
7	韩旭东	独立董事	赵　雷	2019年第二次临时股东大会选举产生	2019年4月-2020年5月
8	沈延红	独立董事	赵　雷	2019年第二次临时股东大会选举产生	2019年4月-2020年5月
9	耿　怡	独立董事	赵　雷	2019年第二次临时股东大会选举产生	2019年4月-2020年5月

(二)监事会成员

公司监事会由3名监事组成,其中1名为职工监事,任职情况及任期如下:

序号	姓名	公司职务	提名人	选聘情况	任期
1	田会强	监事会主席、职工代表监事	职工代表大会推举	职工代表大会、第三届监事会第一次会议选举产生	2017年5月-2020年5月
2	孟子扬	监事	服务新首钢	2016年年度股东大会选举产生	2017年5月-2020年5月
3	董焕章	监事、公司员工	赵　雷	2017年年度股东大会选举产生	2018年5月-2020年5月

(三)高级管理人员

公司高级管理人员共4名,包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书,任职情况及任期如下:

序号	姓名	公司职务	任期
1	赵　雷	董事长、总经理	2017年5月-2020年5月
2	张霞红	董事、财务总监	2017年5月-2020年5月
3	薛秀媛	副总经理、董事会秘书	2017年5月-2020年5月
4	钟　恒	副总经理	2017年5月-2020年5月

(四)核心技术人员

公司核心技术人员共14名,基本情况如下:

序号	姓名	公司职务
1	储士红	董事、总工程师
2	苏学辉	质检部总监
3	王俊军	设备保障部经理
4	邢文丽	品质安全中心总监
5	田会强	监事、研发总监
6	邓师勇	OLED研发部经理
7	王杰	技术支持部总监
8	刘俊	生产调度部总监
9	戴雄	合成研发部主管
10	陈卯先	混晶研发部经理
11	郭云鹏	混晶研发部副主管
12	袁瑾	混晶研发部主管
13	高立龙	合成研发副经理
14	于海龙	董事、生产管理中心总经理

(五)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

截至本上市公告书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份（不含公司高级管理人员与核心员工通过资产管理计划参与本次发行战略配售获配的股份)的情况如下:

姓名	职务/身份	直接持股		通过北京五彩石间接持股比例(%)	通过北京金秋林间接持股比例(%)	合计	
		数量(股)	比例(%)			数量(股)	比例(%)
赵　雷	董事长、总经理	19,657,052	20.3757	0.0289	0.0426	19,726,052	20.4472
葛思恩	董事	835,250	0.8658	-	0.0311	865,250	0.8968
储士红	董事、核心技术人员	208,812	0.2164	-	0.0422	249,512	0.2586
于海龙	董事、核心技术人员	-	-	-	0.0627	60,500	0.0627
姜墨林	董事	-	-	-	-	-	-
张霞红	董事、财务总监	-	-	0.0376	-	36,300	0.0376
韩旭东	独立董事	-	-	-	-	-	-
耿　怡	独立董事	-	-	-	-	-	-
沈延红	独立董事	-	-	-	-	-	-
田会强	监事会主席、职工代表监事、核心技术人员	208,812	0.2164	0.0826	-	288,512	0.2991
孟子扬	监事	-	-	-	-	-	-
董焕章	监事	-	-	0.0311	-	30,000	0.0311
薛秀媛	董事会秘书、副总经理	-	-	-	0.0366	35,300	0.0366
钟　恒	副总经理	739,656	0.7667	0.0780	-	814,956	0.8447
陈卯先	核心技术人员	-	-	-	0.0518	50,000	0.0518
邢文丽	核心技术人员	-	-	0.0485	-	46,800	0.0485
苏学辉	核心技术人员	-	-	-	-	-	-
高立龙	核心技术人员	-	-	0.0327	-	31,500	0.0327
刘　俊	核心技术人员	-	-	0.0408	-	39,300	0.0408
王　杰	核心技术人员	-	-	-	0.0518	50,000	0.0518
戴　雄	核心技术人员	-	-	-	-	-	-
袁　瑾	核心技术人员	-	-	-	-	-	-
郭云鹏	核心技术人员	-	-	0.0011	-	1,100	0.0011
王俊军	核心技术人员	-	-	0.0259	-	25,000	0.0259
邓师勇	核心技术人员	-	-	-	-	-	-
赵菊花	赵雷之姐	-	-	-	0.0588	56,800	0.0588
赵庚初	赵雷之兄	-	-	0.0588	-	56,800	0.0588
袁红珍	赵雷兄之配偶	-	-	-	0.0462	44,500	0.0462
赵伯特	赵雷之兄	-	-	0.0578	-	55,700	0.0578
吴爱珍	赵雷兄之配偶	-	-	0.0442	-	42,700	0.0442
张曜坡	赵雷配偶之弟	-	-	0.0192	-	18,500	0.0192
朱　欣	储士红之配偶	-	-	0.0120	-	11,600	0.0120
王俊英	于海龙之配偶的母亲	-	-	-	0.0003	300	0.0003
陈海光	薛秀媛之配偶	529,656	0.5490	-	0.0821	608,856	0.6312
陈小杰	刘俊之配偶	-	-	0.0316	-	30,500	0.0316

注:1、通过北京五彩石间接持股比例=北京五彩石持有公司股份比例×相应人员持有北京五彩石的份额比例;

2、通过北京金秋林间接持股比例=北京金秋林持有公司股份比例×相应人员持有北京金秋林的份额比例。

(六)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持股份限售情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有的公司股份限售情况参见本上市公告书"第八节　重要承诺事项"的相关内容。

(七)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司债券的情况

截至本上市公告书签署之日,本公司尚未发行过债券,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在持有公司债券的情况。

四、本次公开发行前已经制定或实施的股权激励

本公司不存在已经制定尚未实施的员工持股计划，也不存在已经制定且尚在实施的员工持股计划。

截至本上市公告书签署之日,本公司股东存在两个员工持股平台,分别为北京金秋林和北京五彩石,具体情况如下:

(一)员工持股平台人员构成情况

1、北京金秋林

北京金秋林成立于2015年7月9日,在2015年9月八亿时空新三板挂牌后第一次非公开发行股票中以3.34元/股的价格认购150.26万股，成为八亿时空股东。

截至本上市公告书签署之日,员工持股平台北京金秋林的人员构成如下:

序号	姓名	合伙人类型	出资数额(元)	占出资总额比例
1	储士红	普通合伙人、执行事务合伙人	135,938.00	4.13%
2	郭春华	有限合伙人	497,660.00	15.12%
3	陈海光	有限合伙人	264,528.00	8.04%
4	薛秀媛	有限合伙人	117,902.00	3.58%
5	姜天孟	有限合伙人	100,200.00	3.04%
6	赵菊花	有限合伙人	189,712.00	5.76%
7	欧阳智勇	有限合伙人	189,378.00	5.75%
8	陈卯先	有限合伙人	167,000.00	5.07%
9	王　杰	有限合伙人	167,000.00	5.07%
10	袁红珍	有限合伙人	148,630.00	4.52%
11	于海龙	有限合伙人	202,070.00	6.14%
12	李增会	有限合伙人	133,934.00	4.07%
13	葛思恩	有限合伙人	100,200.00	3.04%
14	曹　金	有限合伙人	87,842.00	2.67%
15	刘有生	有限合伙人	74,148.00	2.25%
16	谢　惠	有限合伙人	33,400.00	1.01%
17	谢　佩	有限合伙人	50,100.00	1.52%
18	高　阳	有限合伙人	60,120.00	1.83%
19	赵占群	有限合伙人	55,110.00	1.67%
20	郑金蕾	有限合伙人	50,100.00	1.52%
21	邱伟娟	有限合伙人	49,766.00	1.51%
22	王军舰	有限合伙人	48,430.00	1.47%
23	肖　丽	有限合伙人	35,738.00	1.09%
24	王泽昕	有限合伙人	30,060.00	0.91%
25	胡志勇	有限合伙人	28,056.00	0.85%
26	唐　伟	有限合伙人	21,042.00	0.64%
27	高　倩	有限合伙人	20,040.00	0.61%
28	张红喜	有限合伙人	20,040.00	0.61%
29	张海威	有限合伙人	18,370.00	0.56%
30	李海稳	有限合伙人	11,690.00	0.36%
31	何玉娟	有限合伙人	10,020.00	0.30%
32	牛文文	有限合伙人	10,020.00	0.30%
33	董　姗	有限合伙人	10,020.00	0.30%
34	娄卫东	有限合伙人	7,682.00	0.23%
35	李　远	有限合伙人	4,342.00	0.13%
36	杨雪彪	有限合伙人	3,340.00	0.10%
37	王俊英	有限合伙人	1,002.00	0.03%
38	赵　雷	有限合伙人	137,274.00	4.17%
合计			3,291,904.00	100.00%

2、北京五彩石

北京五彩石成立于2015年7月9日,在2015年9月八亿时空新三板挂牌后第一次非公开发行股票中以3.34元/股的价格认购149.74万股,成为八亿时空股东。

截至本上市公告书签署之日,员工持股平台北京五彩石的人员构成如下:

序号	姓名	合伙人类型	出资数额(元)	占出资总额比例
1	同国军	普通合伙人、执行事务合伙人	43,754.00	1.42%
2	钟　恒	有限合伙人	251,502.00	8.17%
3	田会强	有限合伙人	266,198.00	8.65%
4	马　亮	有限合伙人	223,446.00	7.26%
5	张霞红	有限合伙人	121,242.00	3.94%
6	赵庚初	有限合伙人	189,712.00	6.16%
7	赵伯特	有限合伙人	186,038.00	6.05%
8	张嫣然	有限合伙人	167,000.00	5.43%
9	邢文丽	有限合伙人	156,312.00	5.08%
10	吴爱珍	有限合伙人	142,618.00	4.63%
11	杨　捷	有限合伙人	134,602.00	4.37%
12	刘　俊	有限合伙人	131,262.00	4.27%
13	陈小杰	有限合伙人	101,870.00	3.31%
14	董焕章	有限合伙人	100,200.00	3.26%
15	朱　欣	有限合伙人	38,744.00	1.26%
16	高立龙	有限合伙人	105,210.00	3.42%
17	张曜坡	有限合伙人	61,790.00	2.01%
18	张　鲁	有限合伙人	57,114.00	1.86%
19	许柏清	有限合伙人	50,100.00	1.63%
20	梁景文	有限合伙人	50,100.00	1.63%
21	郭红伟	有限合伙人	49,766.00	1.62%
22	朱　波	有限合伙人	104,542.00	3.40%
23	陈佩琴	有限合伙人	25,384.00	0.82%
24	许宝宝	有限合伙人	25,050.00	0.81%
25	陈立刚	有限合伙人	20,040.00	0.65%
26	马建太	有限合伙人	20,040.00	0.65%
27	熊金明	有限合伙人	19,038.00	0.62%
28	赵利杰	有限合伙人	16,032.00	0.52%
29	李瑞山	有限合伙人	10,354.00	0.34%
30	吴俊栋	有限合伙人	10,020.00	0.33%
31	同成洋	有限合伙人	9,018.00	0.29%
32	胡相辉	有限合伙人	4,676.00	0.15%
33	郭云鹏	有限合伙人	3,674.00	0.12%
34	冯　静	有限合伙人	3,674.00	0.12%
35	王俊军	有限合伙人	83,500.00	2.71%
36	张明旭	有限合伙人	668.00	0.02%
37	赵　雷	有限合伙人	93,186.00	3.03%
合计			3,077,476.00	100.00%

(二)员工持股平台限售安排

北京金秋林、北京五彩石承诺:自发行人上市之日起12个月内,不转让或者委托他人管理本企业已直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份,也不提议由发行人回购本企业直接或间接持有的该部分股份。

本企业同意承担并赔偿因违反上述承诺而给发行人造成的一切损失。

除上述情况外,公司不存在正在执行的股权激励情况,也不存在实施员工持股计划的情形。

五、本次发行前后的股本结构情况

本次发行前，公司总股本为7,235.476万股，本次公开发行2,411.8254万股,占发行后总股本的25.00%。本次发行前后公司股本结构变动情况如下:

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限(自上市之日起)	备注
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)		
一、限售流通股							
1	赵雷	19,657,052	27.1676	19,657,052	20.3757	36个月	-
2	北京服务新首钢股权创业投资企业(有限合伙)	10,470,310	14.4708	10,470,310	10.8531	12个月	-
3	刘彦兰	4,700,000	6.4958	4,700,000	4.8718	12个月	-
4	上海檀英投资合伙企业(有限合伙)	4,290,000	5.9291	4,290,000	4.4468	12个月	-
5	红星美凯龙家居商场管理有限公司	3,220,000	4.4503	3,220,000	3.3377	12个月	-
6	佟士凌	3,000,000	4.1462	3,000,000	3.1097	12个月	-
7	董文永	2,500,000	3.4552	2,500,000	2.5914	12个月	-
8	丝路华创投资管理（北京）有限公司-北京丝路云和投资中心(有限合伙)	2,447,815	3.3831	2,447,815	2.5373	12个月	-
9	上海乾刚投资管理合伙企业(有限合伙)	2,145,000	2.9646	2,145,000	2.2234	12个月	-
10	杭州溉行愿景股权投资合伙企业(有限合伙)	2,145,000	2.9646	2,145,000	2.2234	12个月	-