

股票简称:映翰通 股票代码:688080

北京映翰通网络技术股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商)
光大证券股份有限公司

二〇二〇年二月

特别提示

北京映翰通网络技术股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”、“映翰通”或“发行人”)股票将于2020年2月12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。

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科创板、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
科创板企业上市前5个交易日,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%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证交所主板、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,网下限售股锁定期为6个月。本次发行后,公司总股数为52,428,786股,其中无限售条件流通股数量为11,926,502股,占发行后总股本的22.75%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)股价下跌风险
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2020年1月17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43.95倍。

本次发行价格27.63元/股对应的发行市盈率为32.38倍(每股收益按照2018年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算),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43.95倍,但仍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品市值,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,融资融券或融券还款、融券卖出或融券还款可能会受阻,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示
投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,并认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素:

(一)客户集中度较高的风险
报告期内,智能电网监测类产品最终客户为国家电网有限公司的销售金额分别为994.52万元、3887.32万元、7491.34万元、2651.87万元,占该产品比重分别为94.64%、90.68%、83.47%、77.96%。报告期内,智能售电系统产品销售给大连五次山自动售电有限公司的销售金额分别为436.42万元、3,170.01万元、2,192.58万元、662.76万元,占该产品比重分别为19.35%、55.94%、54.59%、51.11%。公司智能电网状态监测系统和智能售电系统相关产品客户较为集中,如果公司主要客户的经营发生波动,或由于其他原因影响其与合作公司的合作关系,将对公司的盈利能力及财务状况产生不利影响。

(二)应收账款回收风险及应收账款周转率显著低于同行业可比公司平均水平且报告期内逐年下降的风险
(1)2016年末、2017年末、2018年末、2019年6月末,公司应收账款账面原值分别为3,671.60万元、9,903.25万元、11,615.45万元、12,637.82万元,占总资产比例分别为24.79%、35.54%、36.17%、35.50%。2016年末、2017年末、2018年末、2019年6月末公司的应收账款账面价值分别为3,378.15万元、9,242.92万元、10,839.72万元、12,001.25万元,占当年营业收入的比重分别为23.36%、40.32%、39.21%、39.92%。应收账款是公司资产的重要组成部分,虽然应收账款主要集中在1年以内,但由于应收账款金额较大,且占资产总额的比例较高,如不能及时收回或发生坏账,将会对公司业绩造成不利影响。

以2019年1-6月经营业绩为例,公司应收账款原值为12,637.82万元,其中1年以内与1-2年账龄应收账款账面原值分别为11,615.94万元、799.25万元。按照新金融工具准则,对1年以内、1-2年、2-3年、3年以上账龄应收账款依次计提0.3%、2.51%、5.71%、100%坏账准备,如果公司客户销售回款放慢,期末1年以上应收账款由目前的91.91%下降至85%、80%,并转为1-2年账龄应收账款,公司应收账款坏账准备将由此增加196.16万元、338.21万元,若有更多比例的应收账款转变为2年以上账龄应收账款,公司经营业绩将会受到更大程度不利影响。

(2)2016年、2017年、2018年、2019年1-6月,发行人应收账款周转率分别为4.58次、3.38次、2.57次、1.02次,低于同行业可比公司平均水平。报告期内,应收账款占流动资产的比例逐年增加,应收账款周转率逐年下降,可能导致公司营运资金压力增加,对公司资金状况产生不利影响。随着公司经营规模的扩大,应收账款绝对金额将逐步增加,如公司采取的收款措施不力或客户信用发生变化,公司应收账款发生坏账的风险将加大。

(三)毛利率波动的风险
2016年、2017年、2018年、2019年1-6月,公司的综合毛利率分别为48.89%、44.18%、46.43%、50.70%,毛利率波动较大。报告期,公司产品毛利率对价格的敏感性分析如下:

假定产品的销售量、各项成本及费用等因素保持不变,主要产品价格下降5%对公司主要产品毛利及毛利率(毛利率变动额)的影响情况如下:

产品名称	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度		平均值	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率		
工业物联网通信产品	-8.87%	-2.29%	-9.41%	-2.47%	-10.11%	-2.64%	-9.79%	-2.57%	-9.54%	-2.50%
智能电网状态监测类产品	-11.60%	-3.00%	-11.72%	-3.02%	-9.75%	-2.56%	-9.31%	-2.44%	-10.60%	-2.75%
智能售电系统产品	-12.13%	-3.09%	-14.48%	-3.44%	-20.60%	-3.99%	-14.63%	-3.46%	-15.45%	-3.50%

2016年-2018年及2019年1-6月产品毛利销售价格较为敏感。工业物联网通信产品、智能电网状态监测类产品、智能售电系统产品报告期内平均毛利分别为-9.54%、-10.60%、-15.45%,即产品价格每下降5%,产品毛利分别下降9.54%、10.60%、15.45%;报告期内产品毛利率对销售价格敏感性相对较低。未来,如果公司产品市场需求、市场竞争格局、原材料及生产成本等因素发生不利变化,且公司无法采取有效应对措施,公司的毛利率水平将存在下降的风险,从而对公司整体的业绩产生影响。

(四)技术人员流失的风险
公司属技术密集型行业,掌握行业核心技术及保持核心技术团队稳定是公司生存发展的根本。但物联网行业技术更新快、人员流动性高,随着市场竞争加剧,以及公司经营规模的不断扩展,若公司不能吸引到业务快速发展所需的人才或者公司核心骨干人员流失,将对公司未来经营发展造成不利影响。

第二节 股票上市情况

一、股票注册及发行上市审核情况
(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2020年1月6日,公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)已经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]330号”文同意注册,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发行上市前,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
公司股票发行上市已经上海证券交易所自律监管决定书[2020]41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,证券简称为“映翰通”,证券代码为“688080”,11,926,502股股票将于2020年2月12日上市交易。

二、公司股票上市的相关信息
(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:2020年2月12日
(三)股票简称:映翰通,扩位简称:映翰通网络
(四)股票代码:688080
(五)本次公开发行后总股本:52,428,786股
(六)本次公开发行股票数量:13,107,197股,全部为公开发行新股
(七)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:11,926,502股
(八)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:40,502,284股
(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:655,360股
(十)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。
(十一)发行前股东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。
(十二)本次上市股份的其他限售安排
光大富尊投资有限公司本次跟投配股票的限售期限为24个月,限售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。

本次发行中网下发行部分,公募产品、社保基金、养老金、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),承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行上市之日起6个月。10%的最终获配账户(向上取整计算)对应的账户数量为241个,这部分账户对应的股份数量为525,335股,占网下发行总量的7.03%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.22%。

(十三)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
(十四)上市保荐机构:光大证券股份有限公司

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选择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
发行人的选择适用《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第(一)款规定的市值财务指标:“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。”作为其首次公开发行股票并在科创板上市的具体上市标准。

(二)公司公开发行后达到所选择的上市标准情况及其说明
公司本次公开发行13,107,197股人民币普通股(A股),发行价格为27.63元/股,发行后公司总股本为52,428,786股,发行完成后的总市值为14.49亿元,不低于10亿元。根据永和中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的《审计报告》(XYZH/2019JNA04166),按照扣除非经常性损益孰低原则,2018年和2017年发行人净利润分别为4,473.01万元和3,229.81万元,合计7,702.82万元;公司2018年的营业收入为27,463.32万元。

综上,发行人符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第(一)款规定的市值及财务指标标准。

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
公司名称:北京映翰通网络技术股份有限公司
英文名称:BeijingInHand Networks Technology Co., Ltd.
法定代表人:李明
注册地址:北京市朝阳区紫月路18号院3号楼5层501室
经营范围:技术开发;技术推广;技术转让;技术咨询;技术服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);技术进出口;货物进出口;代理进出口;销售通信技术和配件;电子产品;计算机硬件及外围设备;电力自动化系统及通信产品;工业自动化产品的开发、设计、委托加工;委托加工、生产通信产品及配件;计算机软硬件及辅助设备;销售电子产品、机械装备;设计、制作、代理、发布广告;经国家密码管理机构批准的商用密码产品的开发、生产(国家密码管理局核定生产经营范围有效期至2020年05月30日);销售经国家密码管理局审批并指定检测机构产品质量检测的商用密码产品(商用密码产品销售许可证有效期至2019年11月20日)。(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。)

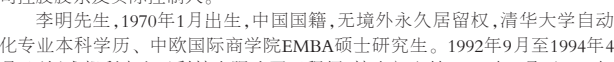
所属行业:计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)
主营业务:发行人主营业务为工业物联网技术的研发和应用,为客户提供工业物联网通信(M2M)产品及物联网(IoT)领域“云+端”整体解决方案。
联系电话:010-84171000
传真号码:010-84170089
公司网址:www.inhand.com.cn
电子邮箱:zhongcheng@inhand.com.cn

投资者关系:证券部
信息披露负责人:钟成
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
本次发行前,李明直接持有公司26.6263%股份,李明之妻李红雨直接持有公司10.5264%股份。李明与李红雨夫妇合计直接持有公司37.1527%股份,是公司控股股东及实际控制人。

李明先生,1970年1月出生,中国国籍,无境外永久居留权,清华大学自动化专业本科学历,中欧国际商学院EMBA硕士研究生。1992年9月至1994年4月,历任成都利丰电子科技有限公司工程师、技术部主管;1994年5月至1999年12月,历任美国迪康公司北京办事处销售工程师、技术支持经理,自动化专业部经理;2000年1月至2006年12月,历任施耐德电气(中国)投资有限公司LEC事业部总经理,中国自动化中心总经理;2007年1月至2009年8月,任施耐德电气(中国)投资有限公司合伙人;2001年5月至今,任映翰通有限公司董事长。现任公司董事,兼任InHand Networks, Inc.总裁,佛山宜所有限公司董事。

李红雨女士,1969年11月出生,中国国籍,无境外永久居留权,北京师范大学本科学历。1991年6月至1995年9月,任成都蜀都大厦股份有限公司职员;1997年9月至1999年12月,任智盟科技股份有限公司北京分公司市场部经理;2001年5月至今,历任映翰通有限公司总经理、董事。现任公司董事、总经理,兼任映翰通网络、大连空铁飞行项目及总经理、火红云董事。

(二)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图
本次发行后,李明直接持有公司19.9697%股份,李明之妻李红雨直接持有公司7.8948%股份。李明与李红雨夫妇合计直接持有公司27.8645%股份,是公司控股股东及实际控制人。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图如下:



三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的任职情况及持股情况
(一)董事会成员
截至本上市公告书签署日,公司董事会由8名董事组成,其中独立董事3名。公司董事会成员及其任职情况如下:

序号	姓名	性别	职务	提名人	任期起止日期
1	李明	男	董事长	董事会	2019.10.21-2022.10.20
2	李红雨	女	董事、总经理	董事会	2019.10.21-2022.10.20
3	钟成	男	董事、董事会秘书	董事会	2019.10.21-2022.10.20
4	韩传俊	男	董事、副总经理、研发主管	董事会	2019.10.21-2022.10.20
5	吴红霞	女	董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20
6	任伍生	男	董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20
7	王辰	男	独立董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20
8	周展群	男	独立董事	董事会	2019.10.21-2022.10.20

(二)监事会成员
截至本上市公告书签署日,公司监事会由3名监事组成,其中职工代表监事1名,监事会主席1名。公司监事会及其任职情况如下:

序号	姓名	性别	职务	提名人	任期起止日期
1	朱宇明	男	监事会主席	公司股东	2019.10.21-2022.10.20
2	戴义波	男	监事	公司股东	2019.10.21-2022.10.20
3	闫璐	女	职工代表监事	公司员工	2019.10.21-2022.10.20

(三)高级管理人员
截至本上市公告书签署日,根据《公司章程》的规定,公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人,公司共聘任4名高级管理人员。公司高级管理人员任期3年,可以连任。

序号	姓名	性别	职务	任期起止日期
1	李红雨	女	董事、总经理	2019.10.21-2022.10.20
2	韩传俊	男	董事、副总经理、研发主管	2019.10.21-2022.10.20
3	钟成	男	董事、董事会秘书	2019.10.21-2022.10.20
4	俞映君	女	财务负责人	2019.10.21-2022.10.20

(四)核心技术人员
截至本上市公告书签署日,公司核心技术人员由9名成员组成,基本情况如下:

序号	姓名	公司职务
1	李明	董事长
2	张健良	技术总监
3	韩传俊	董事、副总经理、研发主管
4	张立波	研发主管
5	郑毅群	研发主管
6	戴义波	监事、研发主管
7	李岳昌	研发中心硬件组主管
8	吴才龙	数据产品组研发主管
9	姚蕾	算法工程师

(五)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的情况
截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员直接持有公司股份的情况如下:

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例
李明	董事长	10,469,870	19.97%
李红雨	董事、总经理	4,139,130	7.89%
钟成	董事、董事会秘书	404,580	0.77%
韩传俊	董事、副总经理、研发主管	2,490,710	4.75%
朱宇明	监事会主席	112,340	0.21%
戴义波	监事	170,420	0.33%
俞映君	财务负责人	70,370	0.13%
张健良	技术总监	1,581,870	3.02%
张立波	研发主管	190,540	0.36%
郑毅群	研发主管	120,900	0.23%
李岳昌	硬件组研发主管	104,471	0.20%
吴才龙	数据产品组研发主管	52,331	0.10%

2、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员间接持股情况
截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在间接持有公司股份的情况。

3、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属持股情况
截至本上市公告书签署日,除上述持股情况外,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以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。上述发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属持有公司股份的限售安排详见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”的相关内容。

截至本上市公告书签署日,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的公司股份不存在质押、冻结情况。

(六)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有本公司债券情况
截至本上市公告书签署日,公司尚未发行过债券,董事、监事、高级管理人员不存在持有本公司债券的情况。

(七)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员股份限售情况
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。

四、本次公开发行前已经制定或实施的股权激励及员工持股计划
截至本上市公告书签署日,公司无正在执行的对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、员工实施的股权激励、员工持股计划及其他制度安排。

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39,321,589股,本次公开发行13,107,197股,占发行后总股本的25.00%。本次发行前后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)
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)	
一、限售流通股						
1	李明	10,469,870	26.6263	10,469,870	19.9697	36个月
2	常州德丰杰清浩技术创业投资中心(有限合伙)	4,311,720	10.9653	4,311,720	8.2240	12个月
3	李红雨	4,139,130	10.5264	4,139,130	7.8948	36个月
4	深圳市优尼科投资管理合伙企业(有限合伙)-深圳南山阿特斯创新股权投资合伙企业(有限合伙)	2,525,240	6.4220	2,525,240	4.8165	12个月
5	韩传俊	2,490,710	6.3342	2,490,710	4.7507	12个月
6	姚立生	2,101,870	5.3453	2,101,870	4.0090	12个月
7	张健良	1,581,870	4.0229	1,581,870	3.0172	12个月
8	上海洋时栢创业投资中心(有限合伙)	1,058,000	2.6966	1,058,000	2.0180	12个月
9	宁波梅山保税港区天德合鼎投资管理合伙企业(有限合伙)	1,057,000	2.6881	1,057,000	2.0161	12个月
10	北京飞图开元创业投资中心(有限合伙)	786,000	1.9989	786,000	1.4992	12个月
11	李蔚	45,000	0.1144	45,000	0.0858	36个月
12	其他(167名)	8,755,179	22.2656	8,755,179	16.6992	12个月
13	光大富尊投资有限公司	-	-	655,360	1.2500	24个月
14	网下限售股份	-	-	525,335	1.0020	6个月
无限售流通股份		-	-	11,926,502	22.7480	-
合计		39,321,589	100	52,428,786	100	-

注:持股比例数值保留四位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

六、本次发行后前十名股东持股情况
本次发行后,上市前的股东人数为13,866户,公司持股数量前十名股东的持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售期限(自上市之日起)
1	李明	10,469,870	19.9697	36个月
2	常州德丰杰清浩技术创业投资中心(有限合伙)	4,311,720	8.2240	12个月
3	李红雨	4,139,130	7.8948	36个月
4	深圳市优尼科投资管理合伙企业(有限合伙)-深圳南山阿特斯创新股权投资合伙企业(有限合伙)	2,525,240	4.8165	12个月
5	韩传俊	2,490,710	4.7507	12个月
6	姚立生	2,101,870	4.0090	12个月
7	张健良	1,581,870	3.0172	12个月
8	上海洋时栢创业投资中心(有限合伙)	1,058,000	2.0180	12个月
9	宁波梅山保税港区天德合鼎投资管理合伙企业(有限合伙)	1,057,000	2.0161	12个月
10	北京飞图开元创业投资中心(有限合伙)	786,000	1.4992	12个月

七、战略投资者的基本情况
本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投组成,无发行人的高级管理人员和核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

(一)跟投主体
本次发行的保荐机构按照相关规定参与本次发行的战略配售,跟投主体为保荐机构全资子公司光大富尊投资有限公司。

(二)跟投数量
保荐机构相关子公司光大富尊投资有限公司依据《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》第十八条规定确定本次跟投的股份数量和金额,光大富尊投资有限公司已足额缴纳战略配售认购资金18,107,596.80元,本次跟投配股655,360股,约占本次发行数量的5%。

(三)限售期
光大富尊投资有限公司