股票简称:盟升电子　　股票代码:688311

成都盟升电子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):华泰联合证券有限责任公司

特别提示

成都盟升电子技术股份有限公司(以下简称"盟升电子"、"本公司"、"发行人"或"公司")股票将于2020年7月31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。

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:

1、涨跌幅限制

科创板企业上市后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、中小板、创业板更加剧烈的风险。

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,本次发行后本公司的无限售流通股为26,331,561股,占发行后总股本的22.96%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

3、市盈率高于同行业平均水平

本次发行市盈率68.31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于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。截至2020年7月17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50.72倍。本次发行市盈率高于同行业平均水平,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

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。

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。

本上市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、特别风险提示

报告期内,公司认为可能对持续经营产生重大不利影响的风险因素包括但不限于经营风险、财务风险、技术风险、法律风险等,在本公司招股说明书"第四节 风险因素"中进行了分析并披露。请投资者认真阅读本公司招股说明书"第四节 风险因素"的全部内容,充分了解公司所披露的风险因素,审慎作出投资决定,并特别关注下列风险:

(一)客户集中度高的风险

发行人主要客户为中国航天科技集团公司、中国航天科工集团公司、中国电子科技集团公司、中国航空工业集团有限公司等主要军工集团的下属科研院所。2017年度至2019年度,公司同一控制下合并口径前五大客户的销售占比分别为72.13%、73.92%和89.25%,非同一控制下合并口径前五大客户的销售占比分别为44.18%、58.64%和60.85%,总体集中度较高。如果未来发行人无法在各主要客户的供应商体系中持续保持优势,无法继续维持与主要客户的合作关系,则公司的经营业绩将受到较大影响。同时,如果客户对公司主要产品的需求产生变化或公司竞争对手产品在技术性能上优于公司,会对公司的经营业绩造成不利影响。特提醒投资者关注公司客户集中度高的风险。

(二)武器装备生产任务承担及执行风险

发行人卫星导航产品主要为基于北斗卫星导航系统的导航终端设备以及核心部件产品,如卫星导航接收机、组件、专用测试设备等,目前应用于国防军事领域,报告期内,发行人军品销售收入分别为13,248.88万元、13,406.44万元和18,257.01万元,占当年收入的82.51%、66.21%和64.50%,是发行人收入的主要构成部分。

由于军工产品需根据客户交付的武器装备生产任务技术指标设计、生产,而发行人承担的武器装备生产任务的顺利实施依赖于公司的研发技术实力和重大项目管理能力。若发行人不能按照约定保证项目实施、不能按时保质完成承担的研制任务,将会对发行人的后续项目承担以及发行人经营业绩产生一定的影响。

(三)国内卫星通信天线市场发展不足预期的风险

在机载卫星通信领域,国内市场尚处于发展初期,仅部分宽体机型具有空地互联功能,窄体机型作为我国民航机型的主力,大部份还未实现空地互联功能。目前宽体机均通过"前装"(即出厂前安装)方式实现机载Wi-Fi通信,设备由松下航电、霍尼韦尔提供。公司机载卫星通信天线产品主要面向窄体机型改装的"后装"市场(即出厂后改装),目前还未实际在国内装机飞行。公司作为卫星通信天线制造商产品需由下游集成商集成后销售予航空公司,未来如果国内机载卫星通信市场发展进度慢于预期或业内无法形成有效的商业模式,或下游集成商在与松下航电、霍尼韦尔等国际厂商竞争中获取市场份额过小,则公司未来在国内机载卫星通信市场的扩展将受到较大影响。

在船载卫星通信领域,公司船载卫星通信天线产品主要供各类船只于海上建立卫星通信,实现通信、联网功能,受限于通信速率、资费水平、使用习惯等因素的限制,目前船载卫星通信尚未大规模普及,渗透率较低。未来如果我国高通量卫星的建设未达预期或者用户习惯未能按预期形成,卫星通信于海洋市场的普及受阻,则会对公司船载卫星通信天线产品销售的增长产生不利影响。特提醒投资者注意上述市场发展不足预期的风险。

(四)境外销售的风险

1、境外客户较为单一、地域集中的风险

报告期内,公司实现境外销售866.71万元、3,521.62万元和6,737.87万元。其中,公司境外销售收入主要来源于客户Taqnia Space和其采购服务提供商USAT。报告期内,公司向其销售收入分别为708.05万元、3,294.68万元和6,188.82万元,占境外收入的81.69%、93.56%和91.85%。

因此,公司境外销售客户较为单一,如果未来客户需求产生变化或公司无法持续满足客户需求,将对公司境外销售收入产生不利影响。同时,客户Taqnia Space位于沙特阿拉伯,相应公司境外收入集中于沙特阿拉伯市场,未来如果沙特阿拉伯政治、经济等发生重大不利变化,亦会对公司境外收入产生不利影响。

2、境外销售毛利率较低的风险

为开拓中东市场,公司聘请了Polaris为公司中东地区的销售服务代理机构,同时,由于公司技术团队尚无法提供全球性的售后技术支持服务,为向客户Taqnia Space提供售后技术支持服务,公司聘请了Mobility为公司售后技术支持服务。由于公司向Polaris支付的销售佣金及向Mobility支付的售后服务费用金额较高,使公司境外市场的利润率水平较低。

报告期内,模拟测算在扣除销售佣金、售后服务费影响后的公司境外销售的毛利率情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
境外销售收入	6,737.87	3,521.62	866.71
境外销售成本	1,838.81	1,245.68	311.29
销售佣金	1,005.49	661.13	260.53
售后服务费	2,010.99	926.53	-
毛利率(扣除佣金、售后服务费)	27.94%	19.54%	34.02%

由上表可见,剔除销售佣金和售后服务费后,特提醒投资者关注公司境外销售的毛利率较低的风险。

3、境外开拓难度较大,保持持续增长存在不确定性的风险

限于公司人员、资金实力等约束,公司目前尚不具备全球化的销售渠道及提供全球化的技术支持服务能力,因此,公司境外业务尚处于探索阶段,对境外市场的渠道、制度、交易惯例等了解还不够深入,境外客户拓展主要依靠行业展会中的交流、推介等方式进行,业务开拓存在较大的难度。

此外,公司目前境外销售主要集中于沙特阿拉伯的卫星应用市场,收入主要来源于Taqnia Space等客户,由于沙特阿拉伯的卫星应用市场仍处于发展初期且其市场空间有限,公司未来销售一定程度上取决于沙特阿拉伯卫星运营的整体安排和Taqnia Space等主要客户的采购安排。因此,公司未来境外销售收入保持持续增长存在一定的不确定性。特提醒投资者关注公司境外销售收入持续增长存在不确定性的风险。

(五)毛利率波动的风险

报告期内,主营业务综合毛利率分别为57.84%、64.89%和65.91%,毛利率水平呈上升态势。由于产品具有定制化的特点,公司每年根据客户的需求生产和销售具体产品,报告期内,公司高毛利率产品销售占比的不断提升驱动了公司综合毛利率水平的提升。报告期内公司产品毛利率分布情况如下:

项目	2019年	2018年	2017年
毛利率超过60%	78.65%	74.82%	61.83%
毛利率60%以下	21.35%	25.18%	38.17%

由上表可见,产品销售结构向高毛利率产品集中驱动了公司毛利率的提升。

此外,公司为开拓境外业务,按照销售产品的数量支付佣金及售后服务费用,由于相关费用与销售数量直接相关,为充分反映公司整体的毛利润情况,模拟测算在扣除销售佣金、售后服务费影响后的公司的综合毛利率情况如下:

单位:万元

项目	2019年	2018年	2017年
主营业务收入	28,306.50	20,248.81	16,056.82
业务成本	12,665.58	8,697.21	7,029.32
毛利率	55.26%	57.05%	56.22%

由上表可见,扣除销售佣金、售后服务费影响后,公司的综合毛利率降低较为显著,因此,公司为开拓市场所支付的销售佣金、售后服务费亦会对公司的盈利水平构成较大影响。

综上,由于公司客户每年根据采购计划安排对公司产品的需求不同,未来,如果公司不能继续获取客户高价值含量的订单导致收入结构变化或者收入结构、产品销售价格、原材料价格、用工成本波动,或公司为开拓市场而支付了较高的费用,则可能导致综合毛利率水平波动,进而可能对公司盈利能力产生一定影响。

(六)应收账款回款周期较长的风险

在军品销售领域,行业中付款条款普遍约定为根据合同签订、进度审查、产品交付验收、质保期等节点分批支付合同款,在各付款节点客户根据其内部审核流程及付款计划向公司付款;同时,部分客户还需在收到上级单位款项后再向发行人付款。其中,公司部分产品配套层级较低使其应收账款回款周期在一年以上。由于军品业务配套层级相对较多,回款周期较长,基于此,公司回款的周期较大程度上受公司产品所处配套层级的影响。

民品销售方面,公司主要面向海洋和民航市场进行销售,回款周期取决于下游客户信用状况、付款能力、合同约定、客户业务开展情况等多项商业因素的影响。同时,公司船载市场下游客户普遍采取分期收款方式回收设备投入的成本,导致其向公司的回款速度较慢,从而一定程度上拉长了公司民品业务的回款周期。公司部分民品的回款周期在一年以上。

报告期各期,公司应收账款周转率分别为1.41、1.60和1.41。应收账款作为发行人资产的重要组成部分,回款周期影响发行人的资金周转速度和经营活动的现金流量。若未来公司军工产品配套层级降低或民品客户不能按期回款,则会导致公司应收账款回款周期过长,公司可能面临运营效率降低和经营业绩下滑的风险。

(七)境外应收款项收回风险

公司与USAT签署了50台的双频机载平板动中通天线产品订单,总共分为3个批次按客户要求发货,截至本上市公告书签署日,公司应收USAT款项为536.27万美元。其中,根据合同条款约定,第三批次20台双频机载平板动中通天线产品20%的款项已经逾期,金额为110.00万美元。

USAT作为Taqnia Space的采购服务提供商,需要Taqnia Space向其支付采购款后方能向公司付款。由于Taqnia Space所处的沙特阿拉伯病情仍处于较为严重的状态,其尚未恢复正常办公,无法向USAT支付采购款项,从而使USAT不能按时支付公司货款。

因此,最终客户Taqnia Space受海外疫情影响使公司货款无法收回,对公司的回款影响较大,相应减少了公司的经营活动现金流入。截至本上市公告书签署日,沙特阿拉伯疫情影响尚未消除,特提醒投资者注意公司境外逾期应收款项收回的风险。

(八)军品暂定价格与审定价格差异导致收入及业绩波动的风险

公司部分军品的销售价格由军方审价确定,由于军方对新产品的价格批复周期较长,针对尚未审价确定的产品,公司按照与客户签订的暂定价合同价格确认销售收入,在军方批价后对最终价格与暂定价的差额确认当期损益。因此公司存在军品最终审定价格与暂定价格存在差异导致收入及业绩波动的风险。

(九)新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成影响的风险

受新型冠状病毒疫情影响,公司于全面复工时间推迟至2020年2月24日,由于复工延迟,疫情对公司一季度的生产、研发活动有一定影响。

采购方面,由于公司采取了较为有效的应对措施,疫情未对采购活动造成较大影响。

军品销售、回款方面,公司的客户主要集中于北京、成都、西安、武汉、上海等地,一方面,疫情限制了人员的流动,使得公司对客户需求响应受到一定限制;另一方面,由于客户疫情期间停工影响,公司产品的验收及回款有所推迟,具体而言,一季度93.67万元发出商品未按预期验收,584.15万元账款未能及时收回,对一季度产生了不利影响。

民品销售、回款方面,主要海外业务受疫情影响。由于欧洲改装工厂停工,USAT向公司采购的第三批次产品最后3台无法发货,影响了收款节奏。同时,沙特政府采取了控制措施,Taqnia Space尚未恢复正常办公,无法支付给USAT款项,使USAT不能按时支付公司货款。总体上影响了公司约618.75万美元的收款,对公司的回款影响较大。截至本上市公告书签署日,英国、美国及沙特阿拉伯疫情影响尚未消除,对公司发货及收款的影响尚未消除。

虽然上述影响仅为暂时性影响,但不能排除后续疫情变化及相关产业传导等对公司生产经营产生不利影响。

第二节 股票上市情况

一、中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2020年7月7日,中国证监会发布证监许可[2020]1361号文,同意成都盟升电子技术股份有限公司首次公开发行A股股票并在科创板上市(以下简称"本次发行")的注册的申请。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]228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"盟升电子",证券代码"688311";其中26,331,561股股票将于2020年7月31日起上市交易。

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:上市时间为2020年7月31日

(三)股票简称:"盟升电子",扩位简称:"盟升电子"

(四)股票代码:688311

(五)本次公开发行后的总股本:114,670,000股

(六)本次公开发行的股票数量:28,670,000股

(七)本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量:26,331,561股

(八)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:88,338,439股

(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:1,146,800股,其中,华泰创新投资有限公司(实际控制保荐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1,146,800股。

(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:参见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"

(十一)发行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"

(十二)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,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。

2、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),将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,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310个,这部分账户对应的股份数量为1,191,639股,占网下发行总量的7.18%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.33%。

(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:华泰联合证券有限责任公司

四、申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条,发行人选择的具体上市标准为"(一)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5000万元,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41.58元/股,发行完成后,发行人股份总数为114,670,000股,上市时公司市值不低于人民币10亿元;2018年度和2019年度,发行人净利润分别为3,227.72万元和7,306.02万元,扣除非经常性损益后净利润分别为3,054.84万元和6,980.10万元,累计不低于人民币5000万元;2019年发行人营业收入为28,306.50万元,不低于人民币1亿元。因此,发行人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:	成都盟升电子技术股份有限公司
英文名称:	CHENGDU M&S ELECTRONICS TECHNOLOGY CO.,LTD.
注册资本:	8,600.00万人民币
法定代表人:	刘荣
成立日期:	2013年9月6日
住所:	四川省成都市天府新区兴隆街道场镇社区正街57号2幢1单元9号
邮编:	611731
联系电话:	028-61773081
传真:	028-61773086
互联网网址:	http://www.microwave-signal.com/
电子信箱:	zhengquanbu@microwave-signal.com
信息披露及投资者关系部门:	证券投资部
负责人:	向静
咨询电话:	028-61773088

二、控股股东、实际控制人的基本情况

(一)控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东为荣投创新,现持有公司3,321.31万股股份,占公司首次公开发行前股本总额的38.62%。荣投创新的基本情况如下:

公司名称:	成都荣投创新投资有限公司	
统一社会信用代码:	91510100072404127X	
法定代表人:	向荣	
成立日期:	2013年7月2日	
注册资本:	1,500.00万元人民币	
实收资本:	1,500.00万元人民币	
注册地:	中国(四川)自由贸易试验区四川省成都市天府新区兴隆街道湖畔路西段6号成都科学城天府菁蓉中心C区	
生产经营地:	中国(四川)自由贸易试验区四川省成都市天府新区兴隆街道湖畔路西段6号成都科学城天府菁蓉中心C区	
股东构成:	股东名称	持股比例
	向荣	91.66%
	刘荣	4.17%
	罗顺华	3.13%
	汤勇军	1.04%

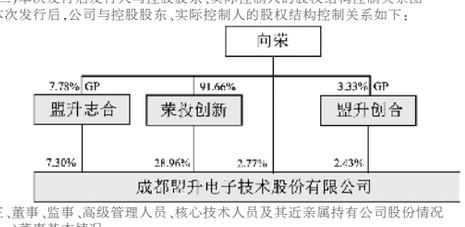
公司实际控制人为向荣先生。本次发行前向荣直接持有公司317.14万股股份,通过荣投创新控制公司3,321.31万股股份,通过盟升志合控制公司837.00万股股份,通过盟升创合控制公司279.00万股股份。向荣先生合计控制本公司4,754.45万股股份,占本次发行前总股本的55.28%。

向荣先生,中国国籍,无永久境外居留权,身份证号513001198003114****,住所为成都市成华区前锋街*号*栋*单元*号。向荣先生1980年出生,毕业于电子科技大学,硕士学历。2003年至2009年任职于成都赛英科技有限公司(兼职),2005年至2013年任电子科技大学电子工程学院教师;2009年创办盟升科技,历任执行董事兼总经理;现任盟升电子董事长、荣投创新执行董事兼总经理、盟升创合执行事务合伙人、盟升志合执行事务合伙人、国卫电子执行董事、盟升信息执行董事。

本次发行后,荣投创新持有公司28.96%股份;向荣先生直接持有公司2.77%股份,通过荣投创新控制公司28.96%股份,通过盟升志合控制公司7.30%股份,通过盟升创合控制公司2.43%股份,向荣先生合计控制本公司41.46%股份。本次发行后,公司控股股东仍为荣投创新,实际控制人仍为向荣先生。

(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,公司与控股股东、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、核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况

(一)董事基本情况

本公司共有董事7名,其中独立董事3名。基本情况如下:

序号	姓名	性别	职务	提名人	任职期间
1	向荣	男	董事长	董事会	2019年6月29日至2022年6月28日
2	刘荣	男	董事	董事会	2019年6月29日至2022年6月28日
3	向静	女	董事	董事会	2019年6月29日至2022年6月28日
4	温黔伟	男	董事	董事会	2019年6月29日至2022年6月28日
5	丁庆生	男	独立董事	董事会	2019年6月29日至2022年6月28日
6	徐家敏	女	独立董事	董事会	2019年6月29日至2022年6月28日
7	宗显政	男	独立董事	董事会	2019年6月29日至2022年6月28日

(二)监事基本情况

本公司监事会由3名成员组成,其中职工代表监事1名。基本情况如下:

序号	姓名	性别	职务	提名人	任职期间
1	杜留威	男	监事会主席	监事会	2019年6月29日至2022年6月28日
2	瞿成勇	男	监事	监事会	2019年6月29日至2022年6月28日
3	吴真	男	监事	职工大会	2019年6月29日至2022年6月28日

(三)高级管理人员基本情况

本公司共有高级管理人员4名。基本情况如下:

序号	姓名	性别	职务	任职期间
1	刘荣	男	总经理	2019年6月29日至2022年6月28日
2	向静	女	副总经理、董事会秘书	2019年6月29日至2022年6月28日
3	温黔伟	男	副总经理	2019年6月29日至2022年6月28日
4	陈英	女	副总经理、财务总监	2019年6月29日至2022年6月28日

(四)核心技术人员情况

本公司共有核心技术人员8名。基本情况如下:

姓名	职务
向荣	公司董事长
温黔伟	公司董事、副总经理
杨龚甫	盟升科技技术总监
胡明武	国卫通信执行董事兼总经理
覃光全	盟升科技总经理
罗顺华	国卫通信研发部软件室主任、国卫通信监事
杜留威	盟升科技导航研发部部长、公司监事会主席
吴真	国卫通信卫通研发部部长、公司职工代表监事、科技发展部副部长

(五)持有公司股份情况

截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下:

序号	姓名	职务	直接股东	持有直接股东的份额比例	间接持有公司股权比例	直接持股比例	合计持股比例
1	向荣	董事长	荣投创新	91.66%	26.55%	2.77%	29.97%
			盟升志合	7.78%	0.57%		
			盟升创合	3.33%	0.08%		
2	刘荣	董事 总经理	荣投创新	4.17%	1.21%	1.01%	4.22%
			盟升志合	5.00%	0.36%		
			盟升创合	61.00%	1.48%		
			盟升道合	16.67%	0.16%		
3	向静	董事 副总经理 董事会秘书	盟升志合	12.22%	0.89%	0.44%	1.33%
4	温黔伟	董事 副总经理	盟升志合	10.00%	0.73%	0.09%	0.82%
5	杜留威	监事会主席	盟升志合	2.78%	0.20%	-	0.23%
			盟升道合	3.17%	0.03%		
6	瞿成勇	监事	盟升志合	0.67%	0.05%	-	0.05%
7	吴真	监事	盟升志合	1.78%	0.13%	-	0.17%
			盟升创合	1.00%	0.02%		
			盟升道合	1.66%	0.02%		
8	陈英	副总经理 财务总监	盟升志合	0.22%	0.02%	-	0.08%
			盟升创合	2.67%	0.06%		
9	杜家忠	陈英的配偶	弘升衡达精诚	1.93%	0.07%	-	0.07%
10	胡明武	核心 技术人员	盟升志合	4.44%	0.32%	-	0.57%
			盟升创合	6.67%	0.16%		
			盟升道合	9.50%	0.09%		
11	覃光全	核心 技术人员	盟升志合	11.11%	0.81%	-	0.94%
			盟升道合	13.62%	0.13%		
12	杨龚甫	核心 技术人员	盟升志合	4.44%	0.32%	-	0.33%
			盟升道合	0.95%	0.01%		
13	罗顺华	核心 技术人员	盟升志合	4.44%	0.32%	0.95%	1.27%

截至本上市公告书签署之日,除上述已披露的情况外,本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

(六)董事、监事及高级管理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)公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员股份锁定承诺

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有股票自上市之日起的锁定期、对所持股份自愿锁定的承诺、本次上市股份的其他锁定安排请参见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"。

四、本次公开发行前已制定或实施的股权激励计划情况

为建立健全公司长效激励机制,充分调动员工的积极性和创造性,同时为了回报其对公司做出的贡献,公司采用安排间接持股的方式对其进行股权激励。本次发行前,公司股东层面共有2个股权激励平台,为盟升创合、盟升志合,盟升创合、盟升志合分别持有公司发行前股份总数的3.24%和9.73%;本次发行后,盟升创合、盟升志合持有发行人的持股比例分别为2.43%和7.30%。

盟升志合股东及其出资情况如下:

单位:万元

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资方式	认缴出资额	持股比例
1	向荣	普通合伙人	货币	70.00	7.78%
2	向静	有限合伙人	货币	110.00	12.22%
3	覃光全	有限合伙人	货币	100.00	11.11%
4	温黔伟	有限合伙人	货币	90.00	10.00%
5	刘荣	有限合伙人	货币	45.00	5.00%
6	罗顺华	有限合伙人	货币	40.00	4.44%
7	杨龚甫	有限合伙人	货币	40.00	4.44%
8	胡明武	有限合伙人	货币	40.00	4.44%
9	于海平	有限合伙人	货币	30.00	3.33%
10	刘骥	有限合伙人	货币	30.00	3.33%
11	赵树森	有限合伙人	货币	30.00	3.33%
12	杜留威	有限合伙人	货币	25.00	2.78%
13	杨健	有限合伙人	货币	25.00	2.78%
14	黄伟	有限合伙人	货币	20.00	2.22%
15	高云	有限合伙人	货币	18.00	2.00%
16	吴真	有限合伙人	货币	16.00	1.78%
17	黄成刚	有限合伙人	货币	15.00	1.67%
18	刁青	有限合伙人	货币	15.00	1.67%
19	鲁战国	有限合伙人	货币	15.00	1.67%
20	蒋利群	有限合伙人	货币	12.00	1.33%
21	杨俊丰	有限合伙人	货币	10.00	1.11%
22	翟英	有限合伙人	货币	10.00	1.11%
23	王龙平	有限合伙人	货币	8.00	0.89%
24	涂玉成	有限合伙人	货币	8.00	0.89%
25	蒲元培	有限合伙人	货币	8.00	0.89%
26	甘旭东	有限合伙人	货币	8.00	0.89%
27	马宁	有限合伙人	货币	8.00	0.89%
28	杨平	有限合伙人	货币	6.00	0.67%
29	瞿成勇	有限合伙人	货币	6.00	0.67%
30	侯江	有限合伙人	货币	5.00	0.56%
31	袁勇	有限合伙人	货币	5.00	0.56%
32	吕顺飞	有限合伙人	货币	5.00	0.56%
33	罗容	有限合伙人	货币	4.00	0.44%
34	江蓉	有限合伙人	货币	4.00	0.44%
35	侯培锐	有限合伙人	货币	3.00	0.33%
36	游德鹏	有限合伙人	货币	3.00	0.33%
37	马琳	有限合伙人	货币	3.00	0.33%
38	辛春梅	有限合伙人	货币	2.00	0.22%
39	石健	有限合伙人	货币	2.00	0.22%
40	徐永刚	有限合伙人	货币	2.00	0.22%
41	李华	有限合伙人	货币	2.00	0.22%
42	陈英	有限合伙人	货币	2.00	0.22%
合计				900.00	100.00%

盟升创合股东及其出资情况如下:

单位:万元

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资方式	认缴出资额	持股比例
1	向荣(GP)	普通合伙人	货币	10.00	3.33%
2	刘荣	有限合伙人	货币	183.00	61.00%
3	胡明武	有限合伙人	货币	20.00	6.67%
4	杨健	有限合伙人	货币	8.00	2.67%
5	陈英	有限合伙人	货币	8.00	2.67%
6	曹亮	有限合伙人	货币	8.00	2.67%
7	孙军	有限合伙人	货币	8.00	2.67%
8	蒲元培	有限合伙人	货币	7.00	2.33%
9	高云	有限合伙人	货币	7.00	2.33%
10	马宁	有限合伙人	货币	7.00	2.33%
11	马贵东	有限合伙人	货币	6.00	2.00%
12	翟英	有限合伙人	货币	5.00	1.67%
13	杨俊丰	有限合伙人	货币	5.00	1.67%
14	袁勇	有限合伙人	货币	5.00	1.67%
15	吴真	有限合伙人	货币	3.00	1.00%
16	吕顺飞	有限合伙人	货币	3.00	1.00%
17	唐天	有限合伙人	货币	3.00	1.00%
18	徐体林	有限合伙人	货币	3.00	1.00%
19	马琳	有限合伙人	货币	1.00	0.33%
合计				300.00	100.00%

盟升志合、盟升创合持有发行人股份的锁定承诺详见本上市公告书之"第八节重要承诺事项"的相关内容。

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变动情况

公司本次发行28,670,000股A股股票,占本次发行后公司总股本的25.00%,本次发行后总股本为114,670,000股。

本次发行前后的股本结构如下:

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限(自上市之日起)
	数量(股)	占比(%)	数量(股)	占比(%)	
一、限售流通股					
荣投创新	33,213,100	38.62%	33,213,100	28.96%	36个月
盟升志合	8,370,000	9.73%	8,370,000	7.30%	36个月
弘升衡达互强	5,931,200	6.90%	5,931,200	5.17%	12个月
弘升衡达精诚	4,395,600	5.11%	4,395,600	3.83%	12个月
蓝海同创	3,623,000	4.21%	3,623,000	3.16%	12个月
向荣	3,171,420	3.69%	3,171,420	2.77%	36个月
智溢酒业	2,965,600	3.45%	2,965,600	2.59%	12个月
盟升创合	2,790,000	3.24%	2,790,000	2.43%	36个月
泰中成鹏	1,957,300	2.28%	1,957,300	1.71%	12个月
赖晓凤	1,920,000	2.23%	1,920,000	1.67%	12个月
熊斌	1,856,500	2.16%	1,856,500	1.62%	12个月
祥禾涌安	1,779,400	2.07%	1,779,400	1.55%	12个月
蓝海沣盈	1,707,600	1.99%	1,707,600	1.49%	12个月
致心军跃	1,664,500	1.94%	1,664,500	1.45%	12个月
弘升衡达	1,605,200	1.87%	1,605,200	1.40%	12个月
蓝海共赢	1,257,200	1.46%	1,257,200	1.10%	12个月
刘荣	1,163,440	1.35%