股票简称:普冉股份　　股票代码:688766

普冉半导体(上海)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):中信证券股份有限公司

特别提示

普冉半导体(上海)股份有限公司(以下简称"普冉股份"、"本公司"、"公司"或"发行人")股票将于2021年8月23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)的本公司上市公告书"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。

二、投资风险提示

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

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%。

科创板首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日内不设价格涨跌幅限制；前5个交易日后，交易所对科创板股票竞价交易实行的价格涨跌幅限制比例为20%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制，提高了交易风险。

(二)本次发行价格对应市盈率高于行业平均市盈率

本次发行价格为148.90元/股，此价格对应的市盈率为：

1、50.36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、47.02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前总股本计算）；

3、67.14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）；

4、62.70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）。

按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2017年修订)，公司属于"制造业"中的"计算机、通信和其他电子设备制造业"，行业代码为"C39"。截至2021年8月5日(T-3日)，中证指数有限公司发布的最近一个月行业平均静态市盈率为48.10倍，本次发行价格所对应的发行人市盈率为67.14倍（每股收益按照2020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），高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，存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

(三)流通股数较少的风险

本次发行后公司总股本为3,622.87万股，其中上市初期无限售条件的流通股数量为905.72万股，占本次发行后总股本的比例为25.00%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

(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

本公司提醒投资者认真阅读招股说明书的"风险因素"部分，并特别注意下列事项：

(一)主营业务市场规模相对较小，公司竞争实力有待提高的风险

存储器芯片市场由DRAM、NAND Flash和NOR Flash、EEPROM等细分市场组成，2019年全球DRAM全球市场规模约603亿美元，NAND Flash全球市场规模约430亿美元，NOR Flash和EEPROM市场规模约36亿美元，其中DRAM和NAND Flash占据了存储器芯片市场的主要份额。

2018年、2019年、2020年公司分别实现营业收入17,825.27万元、36,298.96万元、71,733.20万元，主要来源于NOR Flash和EEPROM两大类非易失性存储器芯片，占主营业务收入的比例分别99.17%、99.30%和99.69%，主要经营的NOR Flash和EEPROM产品所在的市场规模相对较小。

此外，NOR Flash和EEPROM市场已经经历了数十年的发展，成立时间较早的华邦、旺宏、兆易创新等NOR Flash厂商以及意法半导体等EEPROM厂商已经在收入规模、业务毛利率、专利技术等方面具备了一定的先发优势，并保持着较高的研发投入水平和研发人员数量，公司作为市场新进人者，面临一定的外部竞争压力，综合实力有待提升。公司与主要竞争对手的综合比较情况具体如下：

单位:亿元、人

项目	意法半导体	华邦	旺宏	兆易创新	聚辰股份	普冉股份
成立时间	1987年5月	1987年9月	1989年12月	2005年4月	2009年11月	2016年1月
主要产品	微控制器、功率晶体管、MEMS和传感器、EEPROM等存储器	DRAM、NOR Flash和逻辑芯片	ROM只读记忆体、NOR Flash和NAND Flash	NOR Flash、NAND Flash及MCU	EEPROM、音圈马达驱动芯片和智能卡芯片	NOR Flash和EEPROM
营业收入	666.78	113.2	81.22	44.97	4.94	7.17
毛利率	37.08%	26.48%	27.48%	37.38%	33.72%	23.79%
专利技术	截至2020年12月31日,拥有约18,000项已申请和申请中的专利	2019年度报告未披露	截至2019年末,累计拥有全球8,018件专利	截至2020年12月31日,已获得700项授权专利	截至2020年12月31日,拥有境内发明专利37项	截至2020年12月末,已取得发明专利23项
研发投入	101.01	18.87	8.25	5.41	0.52	0.46
研发人员	8,145	3,120	158	795	70	91

注1:上述数据除华邦、旺宏外,均为2020年度或2020年末数据

注2:根据竞争对手公开披露信息,不能准确区分EEPROM和NOR Flash业务收入及毛利率,因此发行人采用合计营业收入和综合毛利率进行比较分析

综上所述,虽然公司现阶段的业务规模较小、公司的市场占有率仍有增长空间,但是长期来看,如果公司不能及时扩展产品体系或未能较好地应对外部竞争压力、全球NOR Flash和EEPROM市场规模增长停滞，可能面临因市场规模相对较小或外部竞争处于下风而导致经营业绩长期增长承压的风险。

(二)NOR Flash和EEPROM业务存在市场竞争加剧的风险

NOR Flash市场中，由于NOR Flash市场规模相对较小且竞争日趋激烈以及DRAM、NAND Flash需求爆发，国际存储器龙头纷纷退出中低端NOR Flash市场，产能或让位于高毛利的高容量NOR Flash，或转向DRAM和NAND Flash业务。美光(Micron)和赛普拉斯分别在2016年和2017年开始减少中低端NOR Flash存储器产品产能。

2019年全球NOR Flash主要市场份额由华邦、旺宏、兆易创新、赛普拉斯和美光等国内外大型厂商占据，公司在整体规模、资金实力、海外渠道等方面仍然存在一定差距。如果公司不能够保证NOR Flash产品良好的竞争力以应对市场竞争压力，可能面临因市场竞争导致产品价格和利润空间缩减以及经营业绩不及预期的风险。

EEPROM市场中，根据赛迪顾问统计数据，2018年全球EEPROM市场规模为7.14亿美元，意法半导体、安森美、聚辰股份等全球前十大EEPROM厂商占据超过95%的全球EEPROM市场份额，公司作为新进入者面临较大的外部竞争压力。

EEPROM的细分市场分为汽车、工业和消费电子。汽车和工业EEPROM市场主要由意法半导体、安森美等境外企业主导，以手机摄像头为主的消费电子EEPROM市场由聚辰股份等企业主导。报告期内公司EEPROM产品主要应用于手机摄像头模组，2020年该类产品销售收入占公司EEPROM业务收入的比例高达80.19%，因此，公司的EEPROM业务亦面临与聚辰股份等先发企业之间较为激烈的市场竞争。

如果公司EEPROM产品无法保持良好的竞争力，或者未能及时开发汽车、工业EEPROM产品以丰富自身的产品体系，可能面临因激烈的市场竞争导致利润空间缩减、经营业绩增长不及预期的风险。

(三)公司NOR Flash产品采用的基础工艺结构与竞争对手存在差异

存储器芯片主要由存储单元和外围电路两部分组成。存储单元方面，目前NOR Flash的主流基础工艺包括浮栅ETOX和电荷俘获的SONOS工艺结构。

ETOX结构由Intel公司在1988年提出，被广泛应用于Flash存储器芯片的设计中。时至今日，ETOX工艺结构相关技术已经较为成熟，华邦、旺宏和兆易创新等企业均采用ETOX工艺结构进行NOR Flash的研发设计。

SONOS结构由赛普拉斯在2001年提出，被广泛的应用于嵌入式非易失性存储器和MCU等半导体器件中，具备成本低、操作电压低等特性。2016年公司与赛普拉斯签署了SONOS的技术授权协议，并基于SONOS工艺结构完成NOR Flash产品的研发设计。

综上，ETOX和SONOS工艺结构属于不同类型的基础工艺和技术路径，公司的NOR Flash产品自2016年以来均采用了SONOS结构，与华邦、旺宏和兆易创新等主要NOR Flash厂商在产品的技术路径上存在较大差异。

(四)基础工艺技术授权到期风险

公司已付费购买赛普拉斯的40nm和55nm SONOS工艺的授权，授权截止时间为2028年12月31日，用于公司NOR Flash产品的研发设计。赛普拉斯因被英飞凌收购，自2020年1月1日起，其与公司就SONOS工艺的授权协议所约定的权利义务均转移至英飞凌继续履行。报告期内，公司NOR Flash产品的收入分别为13,459.31万元、25,467.60万元和49,314.07万元，占当期营业收入比例为75.51%、70.16%和68.75%。

电荷俘获的SONOS工艺结构是指以ONO堆栈为栅介质的MOS晶体管结构，属于存储器芯片的一种存储单元结构，该工艺结构的专利系赛普拉斯所有，芯片设计公司获得授权后即可进行二次研发。公司选择SONOS工艺结构作为NOR Flash存储器产品的存储单元结构，并在此基础上进行NOR Flash的产品研发和设计。

获得第三方公司知识产权许可或引入相关技术授权是集成电路的行业惯例。同时，赛普拉斯授权使用的SONOS工艺技术属于集成电路领域广泛使用的基础性技术平台，但如在授权有效期截止前赛普拉斯终止该授权合作或到期后赛普拉斯不再与公司就该授权合作进行续期，公司将无法进行SONOS工艺下的NOR Flash研发设计及生产，将对公司的正常经营造成不利影响。

(五)NOR Flash和EEPROM产品的技术迭代风险

近年来，集成电路行业按照摩尔定律继续发展演变，芯片的集成度和性能不断改善升级。存储器芯片产品的标准化程度较高，差异化竞争较小，因此技术升级是存储器芯片公司间竞争的主要策略，存储器芯片的技术升级主要体现在工艺制程和产品性能两方面。

NOR Flash工艺制程从90nm发展到了65nm、55nm和40nm；EEPROM的工艺制程和存储单元逐步实现了从0.35um/7.245um2、0.18um/2.88um2、0.13um/1.64um2、0.13um/1.26um2向0.13um/1.01um2的升级，以降低产品单位成本和提高产品竞争优势。

除了工艺制程升级外，随着存储器芯片的应用场景越来越多样化，下游客户对芯片性能的要求也日趋多样，尤其是可穿戴设备、物联网设备的兴起提高了客户对芯片的功耗、面积等性能的要求。

因此，如未来下游客户继续对存储器芯片性能提出新的需求，而公司在现有的低功耗NOR Flash和高可靠性EEPROM的产品体系基础上未能进一步实现产品的性能升级，或公司在产品的工艺制程升级上落后于同行业竞争对手导致单位成本不具备优势，将对公司的经营业绩增长造成不利影响。

(六)毛利率波动风险

报告期内，公司综合毛利率分别为24.79%、27.46%和23.79%，其中NOR Flash产品的毛利率分别为23.88%、25.88%、24.26%，EEPROM产品的毛利率分别为26.80%、30.63%、22.48%，毛利率水平存在一定波动。2020年NOR Flash和EEPROM产品毛利率出现下降，主要原因系NOR Flash的晶圆产能紧张提高了单位成本，EEPROM产品单价受市场竞争和公司策略影响有所降低。

根据集成电路行业特点，产品毛利率受到市场需求、产能供给等多方面因素影响，公司需根据市场需求不断进行产品的迭代升级和创新，以维持公司较强的盈利能力。若公司未来营业收入规模出现显著波动，或受市场竞争影响导致产品单价进一步下降，或受产能供应影响导致产品单位成本上升，公司将面临毛利率波动或下降的风险。

(七)应收账款风险

2018年末、2019年末和2020年末，公司应收账款账面净值分别为4,168.73万元、4,895.81万元和14,508.62万元，占当期营业收入的比例分别为23.39%、13.49%和20.23%。

如果后续公司不能对应收账款进行有效控制，无法按时收回到期应收账款，或因宏观经济形势下行、市场情况恶化等因素出现重大应收账款不能收回的情况，将增加公司资金压力，导致公司计提的坏账准备大幅增加，从而对公司未来经营业绩造成重大不利影响。

(八)晶圆及封测价格上涨的风险

公司为fabless运营模式下的芯片设计公司，对外采购的主要内容包括晶圆和封测服务。2020年以来，由于半导体行业下游市场超预期增长，国内半导体行业的晶圆和封测需求快速上升，导致晶圆和封测产能逐步趋紧。同时，叠加疫情对境外晶圆厂商、半导体原材料厂商的产能影响，集成电路设计行业内公司的晶圆和封测服务采购需求向国内转移，进一步加剧了国内晶圆和封测采购价格的上涨趋势。

未来如果晶圆和封测产能紧张的形势进一步加剧，公司不能有效应对晶圆和封测采购价格上涨的影响，将对公司的经营业绩产生不利影响。

(九)供应商集中度较高与其产能利用率周期性波动的风险

晶圆制造、晶圆测试和封装测试均为资本及技术密集型产业，相关行业集中度较高。报告期内，公司的晶圆代工主要委托华力和中芯国际进行，公司的晶圆测试和封装测试主要委托紫光宏茂、上海伟测和中芯长电、华天科技、通富微电等厂商进行。2018年、2019年和2020年，公司前五大供应商合并口径的采购金额占比分别为91.67%、92.80%和92.69%，公司晶圆主要向华力采购，报告期内采购金额分别为10,786.77万元、15,840.49万元及32,452.16万元，占同期采购总额比例分别为62.03%、54.36%及55.04%，公司供应商集中度较高。

2020年，发行人EEPROM和NOR Flash产品晶圆采购单价较上一年度分别上升1.86%和6.15%，主要原因系2020年上半年新冠疫情导致行业需求急速下降，而2020年存储器市场需求迅速反弹，集成电路公司增加备货，晶圆代工厂产能紧张。如果上述供应商发生类似不可抗力的突发事件，或因集成电路市场需求旺盛出现产能紧张等因素，晶圆代工、晶圆测试和封装测试产能可能无法满足需求，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。

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

本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[2021]2111号文注册同意，同意公司首次公开发行股票的注册申请，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，本批复自同意注册之日起12个月内有效，自同意注册之日起至本次股票发行结束前，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股股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书[2021]359文批准。根据普冉股份的申请，按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定，上海证券交易所同意普冉股份股票在科创板上市交易，普冉股份A股股本为3,622.8719万股，其中773.9251万股于2021年8月23日起上市交易，证券简称为"普冉股份"，证券代码为"688766"。

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8月23日

3、股票简称：普冉股份

4、扩位简称：普冉半导体

5、股票代码：688766

6、本次发行完成后总股本：3,622.8719万股

7、本次A股公开发行的股份数905.7180万股，均为新股，无老股转让

8、本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量为773.9251万股

9、本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量为2,848.9468万股

10、本次发行向参与本次配售的2名战略投资者配售合计96.9726万股股份，其中中信证券投资有限公司(以下简称"中证投资")认购36.2287万股、中信证券普冉股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划(以下简称"普冉股份员工资管计划")认购60.7439万股。

11、本次发行前股东所持股份的流通限制及期限请参见本上市公告书之"第八节重要承诺事项"。

12、本次发行前股东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"。

13、本次上市股份的其他限售安排如下：

战略投资者中证投资持有股票限售期为24个月。普冉股份员工资管计划持有股票限售期为12个月。

本次发行中网下发行部分，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%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，本次发行网下配售摇号中签账户共计532个，对应的股份数量为348,203股，该等股票的锁定期为6个月，锁定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。

14、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

15、上市保荐机构：中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券"、"保荐人"、"保荐机构")

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定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

《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件为：

1、符合中国证监会规定的发行条件；

2、发行后股本总额不低于人民币3,000万元；

3、公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上；公司股本总额超过人民币4亿元的，公开发行股份的比例为10%以上；

4、市值及财务指标符合本规则规定的标准；

本公司按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条规定，选取上市标准为"(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"。

(二)公司公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

1、本次公开发行股票并在科创板上市申请已于2021年1月26日经上海证券交易所科创板股票上市委员会审核同意，于2021年6月22日获中国证券监督管理委员会证监许可[2021]2111号文同意注册。本次发行符合证监会规定的发行条件；

2、发行后股本总额为人民币3,622.8719万元，不低于人民币3,000万元；

3、本次公开发行股份总数为905.7180万股，占发行后股份总数的25.00%，不低于发行人发行后股份总数的25.00%；

4、市值及财务指标：

公司本次发行定价为每股148.90元，发行后股本总额为3,622.8719万股，由此计算发行市值为53.94亿元，不低于10亿元。2019年和2020年，发行人的归母净利润分别为3,232.08万元和8,603.95万元（扣除非经常性损益后归母净利润分别为4,267.48万元和8,034.39万元）。2020年，发行人的营业收入为71,733.20万元。满足《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条规定的上市标准中的"(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"。

5、本公司符合上海证券交易所规定的其他上市条件。

综上所述，本公司本次公开发行后达到了相应的上市标准，符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件。

第三节　本公司、股东和实际控制人情况

一、本公司基本情况

中文名称：	普冉半导体(上海)股份有限公司
英文名称：	Puya Semiconductor (Shanghai) Co., Ltd.
公司住所：	中国(上海)自由贸易试验区盛夏路560号504室
法定代表人：	王楠
本次发行前注册资本：	2,717.1539万元人民币
联系电话：	021-6134 7010
传真号码：	021-6134 7010
互联网网址：	http://www.puyasemi.com
电子信箱：	ir@puyasemi.com
经营范围：	半导体、集成电路及相关产品的开发、设计、销售；网络科技、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；从事货物及技术的进出口业务
主营业务：	主营业务是非易失性存储器芯片的设计与销售，目前主要产品包括NOR Flash和EEPROM两大类非易失性存储器芯片，属于通用型芯片，可广泛应用于手机、计算机、网络通信、家电、工业控制、汽车电子、可穿戴设备和物联网等领域
所属行业：	计算机、通信和其他电子设备制造业
董事会秘书：	钱佳美

二、控股股东及实际控制人情况

(一)控股股东、实际控制人

1、控股股东

公司的控股股东及实际控制人为王楠、李兆桂，截至本上市公告书签署日，王楠直接持有公司18.73%的股权，李兆桂直接持有公司4.86%的股权，且王楠担任上海志颀企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称"上海志颀"，持有公司18.36%股权)的执行事务合伙人，因此王楠与李兆桂合计控制公司41.95%股权。

2、实际控制人

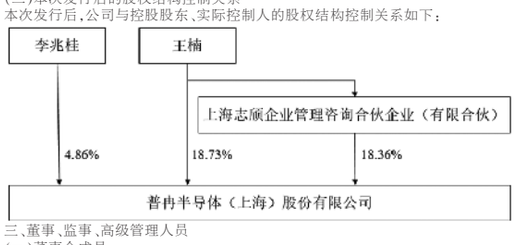
公司的控股股东及实际控制人为王楠、李兆桂，王楠与李兆桂为公司创始人，两人已签订一致行动协议。协议中约定了当王楠与李兆桂在董事会/股东(大)会召开前进行协商，就董事会/股东(大)会提案及董事会/股东(大)会审议事项或其他相关重大事项进行讨论并达成一致意见；当双方意见不一致时，以王楠的意见作为双方的一致意见。

王楠，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为310109197601******，毕业于上海交通大学应用物理系，获得物理学和应用电子学双学士学位，2011年获得美国圣路易斯华盛顿大学Olin商学院EMBA学位。1998年7月至2012年9月就职于上海华虹NEC电子有限公司，从事半导体集成电路设计研发和运营管理，历任设计工程师、主管工程师、部门经理和资深总监，2012年9月担任无锡普雅执行董事，2016年1月担任普冉有限执行董事，2019年6月至今担任公司董事长、总经理。

李兆桂，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为321025197207*****，毕业于吉林大学电子工程系，获得半导体专业硕士学位。1998年7月至2000年10月就职于深圳中兴通讯股份有限公司，担任硬件工程师，2000年11月至2005年1月就职于艾迪锑新涛科技(上海)有限公司，担任资深工程师，2005年2月至2006年4月就职于美国莱迪思半导体公司，担任项目经理，2006年5月至2012年8月就职于上海华虹NEC电子有限公司，历任部门经理和专家工程师，2012年9月就职于无锡普雅，历任副总经理、总经理，2016年1月担任普冉有限总经理，2019年6月至今担任公司董事、副总经理。

(二)本次发行后的股权结构控制关系

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

(一)董事会成员

发行人董事会由6名董事组成，其中独立董事3名。董事会成员构成、提名人及任期情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	王楠	董事长	2020年3月-2023年3月
2	孙长江	董事	2020年3月-2023年3月
3	李兆桂	董事	2020年3月-2023年3月
4	陈凯	董事	2020年3月-2023年3月
5	蒋守雷	独立董事	2020年3月-2023年3月
6	陈德荣	独立董事	2020年3月-2023年3月

(二)监事会成员

监事会由3名监事组成，其中监事会主席兼职工监事1名，名单及简历具体如下：

姓名	职务	任职期间
陈涛	监事会主席 职工监事	2020年3月-2023年3月
冯国友	监事	2020年3月-2023年3月
段匡哲	监事	2020年3月-2023年3月

(三)高级管理人员

公司共有高级管理人员7名，1名总经理，5名副总经理，1名董事会秘书兼财务负责人，名单及简历具体如下：

姓名	职务	任职期间
王楠	总经理	2020年3月-2023年3月
孙长江	副总经理	2020年3月-2023年3月
李兆桂	副总经理	2020年3月-2023年3月
童红亮	副总经理	2020年3月-2023年3月
徐小祥	副总经理	2020年3月-2023年3月
曹余新	副总经理	2020年3月-2023年3月
钱佳美	董事会秘书、财务负责人	2020年3月-2023年3月

(四)核心技术人员

姓名	职务	任职期间
王楠	董事长、总经理	2020年3月-2023年3月
李兆桂	副总经理	2020年3月-2023年3月
陈涛	监事会主席 高级专家工程师兼资深经理	2020年3月-2023年3月
冯国友	高级专家工程师	2020年3月-2023年3月
汪齐方	高级专家工程师兼资深经理	2020年3月-2023年3月

(五)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司股票、债券情况

1、直接持股

本次发行前，公司董事长、总经理王楠直接持有公司6,785,269股股份，占公司总股本24.97%，限售期限为36个月；公司董事李兆桂直接持有公司1,759,808股股份，占公司总股本6.48%，限售期限为36个月；公司董事陈凯直接持股60,288股股份，占公司总股本0.22%，限售期限为12个月。

除前述直接持股情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属无直接持有公司股份的情形。

2、间接持股

本次发行前，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	本公司任职	持股平台	间接持股比例(%)	限售期限
1	王楠	董事长、总经理、核心技术人员	上海志颀	5.31	36个月
2	孙长江	董事、副总经理	上海志颀	4.04	36个月
3	李兆桂	董事、副总经理、核心技术人员	上海志颀	1.70	36个月
4	陈涛	监事会主席、职工监事、核心技术人员	上海志颀	2.40	36个月
5	冯国友	监事、核心技术人员	上海志颀	1.19	36个月
6	童红亮	副总经理	上海志颀	2.61	36个月
7	徐小祥	副总经理	上海志颀	1.29	36个月
8	曹余新	副总经理	上海志颀	1.19	36个月
9	钱佳美	董事会秘书、财务负责人	上海志颀	0.074	36个月
10	汪齐方	高级专家工程师兼资深经理、核心技术人员	上海志颀	0.15	36个月

3、所持股份质押、冻结或发生诉讼纠纷情况

公司控股股东、实际控制人、持股5%以上的主要股东持有发行人的股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷情况。

4、持有公司债券的情况

截至本上市公告书刊登日，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直接或间接持有公司债券的情况。

四、发行人已制定或实施的股权激励及相关安排

公司自设立起，共成立了员工持股平台：上海志颀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、宁波志冉企业管理合伙企业(有限合伙)和宁波志旭企业管理合伙企业(有限合伙)。持股平台的执行事务合伙人均为王楠。

上海志颀承诺，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承诺人直接和间接持有的发行人首次公开股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。

本上市公告书刊登日，上海志颀为公司员工持股平台，持有公司18.36%股权，其基本情况如下：

中文名称	上海志颀企业管理咨询合伙企业(有限合伙)
注册地址和主要生产经营地	上海市崇明区横沙乡富民支路58号D2-2065室(上海横泰经济开发区)
类型	有限合伙企业
认缴金额	178.15万元人民币
实缴金额	178.15万元人民币
执行事务合伙人	王楠
成立日期	2017年12月14日
主营业务	股权投资

截至本上市公告书签署日，上海志颀出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	王楠	33.35	18.72	普通合伙人
2	孙长江	29.40	16.50	有限合伙人
3	童红亮	18.98	10.65	有限合伙人
4	陈涛	17.44	9.79	有限合伙人
5	李兆桂	12.34	6.93	有限合伙人
6	宁波志冉企业管理合伙企业(有限合伙)	11.25	6.31	有限合伙人
7	徐小祥	9.38	5.26	有限合伙人
8	周平	8.91	5.00	有限合伙人
9	冯国友	8.63	4.84	有限合伙人
10	曹余新	8.63	4.84	有限合伙人
11	宁波志旭企业管理合伙企业(有限合伙)	7.50	4.21	有限合伙人
12	王璐	6.75	3.79	有限合伙人
13	雷冬梅	5.63	3.16	有限合伙人
合计		178.15	100.00	-

宁波志冉为公司员工持股平台，持有上海志颀6.31%的出资份额，其基本情况如下：

中文名称	宁波志冉企业管理合伙企业(有限合伙)
注册地址和主要生产经营地	浙江省宁波市江北区同济路121号1019室
类型	有限合伙企业
认缴金额	100.00万元人民币
实缴金额	100.00万元人民币
执行事务合伙人	王楠
成立日期	2019年10月17日
主营业务	股权投资

截至本上市公告书签署日，宁波志冉的出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	出资比例(%)	合伙人性质
1	王楠	32.20	普通合伙人
2	汪齐方	9.52	有限合伙人
3	柴娜	4.76	有限合伙人
4	魏方园	4.76	有限合伙人
5	兰俊	4.76	有限合伙人
6	汪霞	4.76	有限合伙人
7	王天平	4.76	有限合伙人
8	曹晨	4.76	有限合伙人
9	周鸣	4.76	有限合伙人
10	沈杨	4.76	有限合伙人
11	夏培丽	3.55	有限合伙人
12	张红伟	3.55	有限合伙人
13	李祖渠	2.98	有限合伙人
14	任兴旺	2.38	有限合伙人
15	谢宗翰	2.38	有限合伙人
16	丁超	2.38	有限合伙人
17	钱杨	2.38	有限合伙人
18	蓝雅宜	0.58	有限合伙人
合计		100.00	

宁波志旭为公司员工持股平台，持有上海志颀4.21%的出资份额，其基本情况如下：

中文名称	宁波志旭企业管理合伙企业(有限合伙)
注册地址和主要生产经营地	浙江省宁波市江北区长兴路689弄21号10幢112室托管8685
类型	有限合伙企业
认缴金额	100.00万元人民币
实缴金额	100.00万元人民币
执行事务合伙人	王楠
成立日期	2019年10月17日
主营业务	股权投资

截至本上市公告书签署日，宁波志旭的出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	出资比例(%)	合伙人性质
1	王楠	22.14	普通合伙人
2	钱佳美	7.14	有限合伙人
3	郭兵	5.71	有限合伙人
4	徐美红	4.63	有限合伙人
5	倪凌云	3.57	有限合伙人
6	沈优	3.21	有限合伙人
7	聂新秀	3.21	有限合伙人
8	谢飞	2.93	有限合伙人
9	贾亦茂	2.91	有限合伙人
10	刘规茂	2.73	有限合伙人
11	陆燕华	2.56	有限合伙人
12	孔伟建	2.53	有限合伙人
13	王晓英	2.52	有限合伙人
14	宁宇	2.52	有限合伙人
15	邱翊琛	2.44	有限合伙人
16	邹春添	2.40	有限合伙人
17	翟敏	2.14	有限合伙人
18	陈亮琦	1.62	有限合伙人
19	吴梦丽	1.46	有限合伙人
20	曹刚	1.39	有限合伙人
21	唐燕春	1.33	有限合伙人
22	林啸	1.32	有限合伙人
23	李腾	1.26	有限合伙人
24	李莎	1.26	有限合伙人
25	高会阁	1.21	有限合伙人
26	曹敬芳	1.19	有限合伙人
27	黄丹鑫	1.10	有限合伙人
28	蔡淑军	1.09	有限合伙人
29	周玲	1.08	有限合伙人
30	马峻	1.06	有限合伙人
31	夏霜	1.04	有限合伙人
32	渠蓬	0.97	有限合伙人
33	李思思	0.75	有限合伙人
34	缪启梅	0.74	有限合伙人
35	张晓华	0.72	有限合伙人
36	柳宏尚	0.72	有限合伙人
37	梅继红	0.69	有限合伙人
38	倪璐璐	0.68	有限合伙人
39	张雪晴	0.68	有限合伙人
40