

股票简称:天岳先进 股票代码:688234

SICC 山东天岳先进科技股份有限公司

(山东省济南市槐荫区天岳南路 99 号)

首次公开发行股票科创板上市公告书

联席保荐机构(主承销商)



中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号



上海市广东路 689 号

二〇二二年一月十一日

特别提示

山东天岳先进科技股份有限公司(以下简称“天岳先进”、“发行人”、“公司”)、“本公司”股票将于 2022 年 1 月 12 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投资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
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。

二、风险提示
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。

三、科创板上市
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,提醒投资者充分了解交易风险,理性参与新股交易,具体如下:

(一)涨跌幅限制对股票交易带来的投资风险
上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨跌幅限制比例为 44%,涨跌幅限制比例为 30%,次交易日开始涨跌幅限制比例为 10%。

(二)流通股数量较少的风险
上市初期,控股股东、实际控制人宗艳民及其控制的上海斐明、上海铸锻的股份锁定期为在公司实现盈利前,自公司首次上市之日起 3 个完整会计年度内,实现盈利后,自当年年度报告披露后限售期为首自上市之日起 36 个月。

(三)市销率高于同行业平均水平
本次发行价格 82.79 元/股,由于报告期内公司尚未盈利,不适用市盈率标准,因此本次发行选择可以反映发行上市行业特点的市销率作为估值指标。

数据来源于 Wind 资讯,数据截至 2021 年 12 月 28 日(T-3 日)。
注 1:《招股说明书》中披露的同行业公司比公司科锐科技、Wolfspeed、武陆公司采用的会计政策与发行人存在差异,故未包括在上表;

注 3:市销率计算可能存在尾数误差,为四舍五入造成。
注 4:本次发行价格 82.79 元/股对应的公司市值为 355.76 亿元,2020 年天岳先进营业收入为 42,481.19 万元,发行价格对应市销率为 83.74 倍,高于可比公司同期平均数,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

注 5:科创板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。
注 6:《招股说明书》中披露的同行业公司比公司天科合达财务数据来自其公开披露的招股说明书,天科合达于 2020 年 10 月 15 日终止上市审核,未更新披露其 2020 年度及 2021 年 1-6 月财务数据,故未包括在上表;

注 7:市销率计算可能存在尾数误差,为四舍五入造成。
注 8:本次发行价格 82.79 元/股对应的公司市值为 355.76 亿元,2020 年天岳先进营业收入为 42,481.19 万元,发行价格对应市销率为 83.74 倍,高于可比公司同期平均数,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

注 9:科创板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。
注 10:《招股说明书》中披露的同行业公司比公司天科合达财务数据来自其公开披露的招股说明书,天科合达于 2020 年 10 月 15 日终止上市审核,未更新披露其 2020 年度及 2021 年 1-6 月财务数据,故未包括在上表;

注 11:市销率计算可能存在尾数误差,为四舍五入造成。
注 12:本次发行价格 82.79 元/股对应的公司市值为 355.76 亿元,2020 年天岳先进营业收入为 42,481.19 万元,发行价格对应市销率为 83.74 倍,高于可比公司同期平均数,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

注 13:市销率计算可能存在尾数误差,为四舍五入造成。
注 14:本次发行价格 82.79 元/股对应的公司市值为 355.76 亿元,2020 年天岳先进营业收入为 42,481.19 万元,发行价格对应市销率为 83.74 倍,高于可比公司同期平均数,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

注 15:市销率计算可能存在尾数误差,为四舍五入造成。
注 16:本次发行价格 82.79 元/股对应的公司市值为 355.76 亿元,2020 年天岳先进营业收入为 42,481.19 万元,发行价格对应市销率为 83.74 倍,高于可比公司同期平均数,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

注 17:市销率计算可能存在尾数误差,为四舍五入造成。
注 18:本次发行价格 82.79 元/股对应的公司市值为 355.76 亿元,2020 年天岳先进营业收入为 42,481.19 万元,发行价格对应市销率为 83.74 倍,高于可比公司同期平均数,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

等领域得到快速应用,并将在光伏新能源、轨道交通、智能电网等行业扩大应用。

碳化硅在制造射频器件、功率器件等领域具有明显优势。但是在射频器件、功率器件领域,碳化硅衬底的市场应用瓶颈为其较高的生产成本。影响碳化硅衬底成本的控制性因素在于生产速率慢、产品良率低,主要系:目前主流商用的 PVT 法晶体生长速度慢,缺陷控制难度大。

相较于成熟的硅片制造工艺,碳化硅衬底短期内依然较为高昂。例如,目前碳化硅功率器件的价格仍数倍于硅基器件,下游应用领域仍需平衡碳化硅器件的高价格与因碳化硅器件的优越性能带来的综合成本下降之间的关系,短期内一定程度上限制了碳化硅器件的渗透率,使得碳化硅材料即使在部分相对优势领域的降本,促销售的可性和预期进展仍存在较大的挑战,导致整体行业发展不达预期,对发行人的经营产生不利影响。

(五)公司存在累计未弥补亏损
报告期内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-4,213.96 万元、-20,068.36 万元、-64,161.32 万元、4,790.80 万元,公司在 2021 年 1-6 月已实现盈利;截至 2021 年 6 月 30 日,公司合并口径累计未分配利润为-10,967.29 万元,公司最近一期未存在累计未弥补亏损。

报告期内,公司收入逐年增长,2019 年和 2020 年主要系实施股权激励确认高溢价股份支付费用所致,扣除非经常性损益后 2019 年、2020 年均已实现盈利。

由于碳化硅材料的持续研发需要大量投入,若公司未来因持续投入,或继续研发碳化硅衬底等原因导致盈利下降或者亏损,则可能导致公司累计未弥补亏损持续为负,公司将无法进行利润分配,进而对投资者的投资收益造成一定程度不利影响。

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
公司首次公开发行股票并在科创板上市,于 2021 年 12 月 14 日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)同意注册(证监许可[2021]3935 号)。关于同意山东天岳先进科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》。具体内容如下:

二、股票上市的相关情况
(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:2022 年 1 月 12 日
(三)股票简称:天岳先进,扩位简称:天岳先进
(四)股票代码:688234
(五)本次公开发行后的总股本:429,711,044 股
(六)本次公开发行的股票数量:42,971,105 股
(七)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:33,757,285 股
(八)本次上市的可流通限制或限售安排的股票数量:395,953,759 股
(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:7,463,224 股

(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:宗艳民、上海铸锻、上海斐明限售期为在公司实现盈利前,自公司首次上市之日起 3 个完整会计年度内,实现盈利后,自当年年度报告披露后限售期为首自上市之日起 36 个月;济南国材、辽宁正为、镇江中微、金浦润明、广东绿色家园、深创投、青岛铁岳、中微公司、先进制造、安徽汇智、青志润明、上海国策、广东绿投行、海通创新、上海袁石、淄博创源、万向创业、青岛源创、宁波云翔、青岛华锦、青岛舜兴、潇湘海润、芝海保星、深圳星创、金浦新潮新兴、宁波尚融、嘉兴钰盛、金浦新潮创业、株洲聚时代在公司上市申请前 12 个月内新增股东所持的新增股份自其取得之日起限售 36 个月,其他股东限售 12 个月。具体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)国泰君安证券股份有限公司、海通创新证券股份有限公司分别所持的 120,7875 万股限售期 24 个月;国泰君安证券科创板天岳先进 1 号战略配售集合资产管理计划所持 90,1038 万股限售期 12 个月;上海汽车集团股份有限公司、广东广鼎集团股权投资合伙企业(有限合伙)、广东小鹏汽车科技有限公司、上海国鑫投资发展有限公司、CIC Private Limited、中建材联合投资有限公司、宁波梅山保税港区同晖投资有限公司所持 414.6436 万股限售期 12 个月。(2)网下发行对象:公募基金、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%的最终获配账户承诺获得本次配售的股票限售期限为自首次公开发行股票上市之日起 6 个月,根据摇号结果,参与网下配售摇号的所有中籤账户,10%的最终获配账户(向上取整计算)对应的账户数量为 381 个。所有中籤账户的账户获得本次配售的股票限售期为 6 个月。这部分账户对应的股数为 175,0596 万股,占网下发行总量的 6.98%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的 4.93%。

(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:国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司

三、上市标准
本次发行价格确定后发行人上市时市值为 355.76 亿元。2018 年至 2020 年,公司各年营业收入实现持续增长,由 2018 年度的 13,613.40 万元增长至 2020 年度的 42,481.19 万元,年均复合增长率达 76.65%。

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》第二章 2.1.2 中规定的第四(四)条:预计市值不低于人民币 30 亿元,且最近一年营业收入不低于人民币 3 亿元。

综上所述,发行人满足其所选择的上市标准。

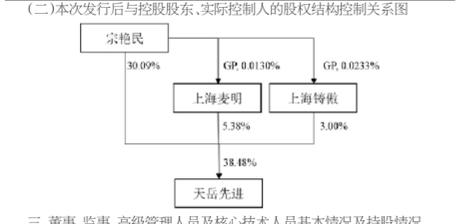
第三节 发行人、实际控制人及股东情况

一、发行人概况
发行人:山东天岳先进科技股份有限公司
英文名称: SICC CO., LTD.
发行前注册资本: 386,739,939 元
法定代表人: 宗艳民
有价证券发行日期: 2020 年 11 月 2 日
整体变更为股份公司日期: 2020 年 11 月 17 日
住所: 山东省济南市槐荫区天岳南路 99 号
办公地址: 山东省济南市槐荫区天岳南路 99 号
经营范围: 从事碳化硅衬底材料的生产、销售及其元器件、电子半导体材料研发、销售及技术服务;从事硅衬底材料、硅衬底材料及其元器件、电子半导体材料研发、销售及技术服务;从事硅衬底材料、硅衬底材料及其元器件、电子半导体材料研发、销售及技术服务;从事硅衬底材料、硅衬底材料及其元器件、电子半导体材料研发、销售及技术服务;从事硅衬底材料、硅衬底材料及其元器件、电子半导体材料研发、销售及技术服务。

二、发行人控股股东、实际控制人基本情况
截至本上市公告书签署日,公司控股股东、实际控制人为宗艳民先生。宗艳民先生直接持有公司 129,302,726 股股份,占公司股本总额的 30.0906%,同时宗艳民先生担任上海斐明和上海铸锻的执行事务合伙人,分别间接控制公司 5.3834%和 3.0202%的股份,宗艳民先生合计控制公司 38.4760%股份,基本情况如下:

Table with 2 columns: Name (姓名), Content (内容). Lists shareholders and their shareholdings.

Table with 2 columns: Item (项目), Content (内容). Lists company information like name, type, founding date, etc.



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、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况
截至本上市公告书签署之日,公司董事会由 9 名董事组成,其中独立董事 3 人,监事会由 3 名监事组成;高级管理人员 4 人;核心技术人員 3 人。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的姓名、任职起止日期如下:

Table with 5 columns: Name (姓名), Gender (性别), Nationality (国籍), Position (职位), Term (任职期间). Lists board members and executives.

Table with 5 columns: Name (姓名), Gender (性别), Nationality (国籍), Position (职位), Term (任职期间). Lists supervisors.

Table with 5 columns: Name (姓名), Gender (性别), Nationality (国籍), Position (职位), Term (任职期间). Lists senior management.

Table with 5 columns: Name (姓名), Gender (性别), Nationality (国籍), Position (职位), Term (任职期间). Lists core technical staff.

(二)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况
截至本上市公告书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况如下:

Table with 5 columns: Name (姓名), Shareholding (持股数量/比例), Shareholding Ratio (持股比例). Shows shareholdings of directors and executives.

截至本上市公告书签署之日,上述人员直接持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

截至本上市公告书签署之日,本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接持有发行人股份的情况如下:

Table with 5 columns: Name (姓名), Shareholding (持股数量/比例), Shareholding Ratio (持股比例). Shows shareholdings of core technical staff.

截至本上市公告书签署之日,上述人员直接持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

截至本上市公告书签署之日,上述人员间接持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

(三)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的限售安排
公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的限售安排具体情况请参见本上市公告书“第八节重要承诺事项”。

(四)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在持有发行人债券的情况
截至本上市公告书签署日,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在持有发行人债券的情况。

四、发行人在本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励计划及员工持股计划
(一)员工持股平台基本情况
作为科技创新型企业,发行人一直将人才视为企业至关重要的竞争力和生命线。为了吸引和留住经验丰富的高端人才,建立稳定的研发和管理团队,激发员工的主观能动性和向心力,保持科技企业的活力和创造力,发行人目前已在公司主要核心员工实行有效的股权激励。

截至本上市公告书签署日,发行人设立了上海斐明、上海铸锻两个直接员工持股平台,考虑有限合伙企业法定合伙人人数限制,发行人设立了上海爵其和上海策辉两个间接员工持股平台,通过持有上海斐明的合伙份额间接持有发行人股份。

Table with 5 columns: No. (序号), Partner Name (合伙人名称), Contribution (认缴出资/元), Shareholding Ratio (持股比例(%)), Shareholding Nature (权益性质). Lists partners of employee持股平台.

(1)上海爵其
上海斐明成立于 2019 年 12 月 20 日,是发行人员工持股平台,注册地为上海市嘉定区菊园新区环城路 2222 号 1 幢 14679 室,执行事务合伙人为宗艳民,截至本上市公告书签署日,上海斐明的出资结构如下:

Table with 5 columns: No. (序号), Partner (合伙人), Contribution (认缴出资/元), Shareholding Ratio (持股比例(%)), Shareholding Nature (权益性质), Position (任职情况). Lists partners of Shanghai Feiming.

(2)上海策辉
上海策辉成立于 2020 年 1 月 13 日,是发行人员工持股平台,注册地为上海市嘉定区菊园新区桂竹路 1399 号 2 幢 2 层 229 室,执行事务合伙人为宗艳民,截至本上市公告书签署日,上海策辉的出资结构如下:

Table with 5 columns: No. (序号), Partner (合伙人), Contribution (认缴出资/元), Shareholding Ratio (持股比例(%)), Shareholding Nature (权益性质), Position (任职情况). Lists partners of Shanghai Cehui.

注:上表所列员工任职情况截至 2021 年 8 月 31 日。

注:上表所列员工任职情况截至 2021 年 8 月 31 日。