股票简称：赛微微电　　股票代码：688325

广东赛微微电子股份有限公司

Guangdong Cellwise Microelectronics Co., Ltd.

广东省东莞市松山湖园区工业南路6号1栋402、404、408室

首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构（联席主承销商）

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区商城路618号）

联席主承销商

华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

2022年4月21日

特别提示

广东赛微微电子股份有限公司（以下简称“赛微微电”、“本公司”、“发行人”或“公司”）股票将于2022年4月22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。

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，新股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12个月至36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。本次发行后总股本80,000,000股，其中，无限售条件的流通股为18,381,659股，占发行后总股本的22.98%，流通股数量占比较少，存在流动性不足的风险。

（三）本次发行价格对应市盈率高于行业平均市盈率

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65），截至2022年4月8日（T-3日），中证指数有限公司发布的软件和信息技术服务业（I65）最近一个月平均静态市盈率为50.40倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	2020年扣非前EPS（元/股）	2020年扣非后EPS（元/股）	T-3日股票收盘价（元/股）	对应的静态市盈率（扣非前）（倍）	对应的静态市盈率（扣非后）（倍）
OIIM.O	凹凸科技	0.0043	-	3.79	881.32	-
300327.SZ	中颖电子	0.6735	0.6164	58.38	86.69	94.71
300661.SZ	圣邦股份	1.2234	1.1183	314.15	256.78	280.91
688536.SH	思瑞浦	2.2906	2.0863	534.50	233.34	256.19
300671.SZ	富满微	0.4637	0.3937	78.20	168.66	198.62
688601.SH	力芯微	1.0461	0.8233	161.20	154.10	195.80
均值		-	-	-	179.91	205.25

数据来源：Wind资讯，数据截至2022年4月8日（T-3日）。

注1：2020年扣非前/后EPS计算口径：2020年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3日（2022年4月8日）总股本；

注2：由于凹凸科技2020年静态市盈率为极端值，因此凹凸科技扣非前/后静态市盈率未纳入平均值计算；

注3：《招股意向书》可比公司中，比亚迪半导体尚未上市，故未在上表列示；

注4：凹凸科技的2020年扣非前/后EPS、T-3日股票收盘价的单位为美元；

注5：市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

本次发行价格为74.55元/股，此价格对应的市盈率为：

（1）137.81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）；

（2）109.85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）；

（3）183.74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）；

（4）146.46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）。

本次发行价格74.55元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为183.74倍，高于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率，低于同行业可比公司静态市盈率平均水平，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席主承销商提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资。

（四）科创板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

投资者在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）公司规模较小，产品线丰富程度不足的风险

公司所处模拟芯片领域中国外厂商如TI、MAXIM等占据主要市场份额，具有较为完整产品线，产品种类较多，如TI拥有80,000余款产品。国内模拟芯片公司虽与国外厂商存在较大差距，但已经形成一定产品规模，如上市公司圣邦股份和思瑞浦亦拥有1,600余款和1,200余款产品。

目前，公司的经营规模和产品型号种类与国内外上市公司均存在一定差距，现阶段公司经营规模较小，产品系列相对较少，为170余种，主要集中于电池管理芯片领域，能够基本满足客户相关产品需求，但是丰富程度仍落后于规模较大的模拟芯片公司，公司亟需加快新产品研发，充实产品线，扩大经营规模，增加抗风险能力。

（二）公司所处的半导体行业具有周期性的风险

公司主要产品包括电池安全芯片、电池计量芯片和充电管理等其他芯片，广泛应用于笔记本电脑、电动工具、轻型电动车辆、智能可穿戴设备、智能手机及无人机等终端产品中，其市场需求不可避免地受到宏观经济波动影响，如下游应用领域受到行业周期因素的冲击，则可能影响其对公司产品的需求，进而对公司业绩产生不利影响。

同时，公司所处半导体行业的上游晶圆生产、封装测试等产业由于产能建设周期较长，供应链产能可能出现周期性紧缺和过剩，从而使得公司业绩发生波动。

（三）供应商集中度较高，公司外协工厂产能供应紧张的风险

报告期内，公司前五名供应商采购金额占比分别为99.87%、99.93%、99.84%和99.94%，供应商集中度较高。公司属于典型的IC设计企业，采取Fabless模式，将晶圆生产及封测等工序交给外协厂商负责，其中，晶圆代工主要委托华虹宏力和Tower进行，封装测试主要委托华天科技和长电科技进行。自公司成立以来，公司已与外协加工厂商建立了稳定、良好的合作关系，外协加工厂商严格按照公司的设计要求进行部分工序的作业。

然而，2020年以来，IC设计企业普遍面临着晶圆供应短缺及封测等外协工厂产能紧张的情况。若外协工厂产能紧张状况持续或进一步加剧，则公司存在因外协工厂生产排期紧张、导致供应量不足或延期供应或供应价格出现上涨，亦或因外协工厂生产工艺控制问题导致产品不符合公司要求的潜在风险，进而对公司经营业绩产生一定的不利影响。随着未来公司经营规模的持续扩张，不排除部分外协供应商生产能力无法满足公司不断增长的采购需求，在生产经营能力相对有限的背景下，公司可能无法承接所有客户的订单需求，因而错失部分业务机会，进而使得公司的收入或部分市场领域无法按计划增长，存在增速放缓的可能。

（四）实际控制人为共同控制且享有权益相对较低的风险

截至本上市公告书签署日，公司实际控制人蒋燕波、赵建华和葛伟国直接和间接合计控制公司股份为43.60%，相对较高。同期，公司实际控制人蒋燕波、赵建华和葛伟国直接或间接合计持股比例为17.18%，相对较低。

2020年11月，公司实施期权激励计划，公司实际控制人蒋燕波、赵建华和葛伟国合计被授予84.55万份期权，全部行权后占报告期末总股本的4.42%。前述期权的行权将有助于提高公司实际控制人控制和享有的权益比例。

然而，如果在上市后潜在投资者通过收购控制公司股权或其他原因导致实际控制人控制的股份发生变化，可能对公司未来的生产经营发展带来一定的不确定性。

锁定期届满后，若控股股东及实际控制人控制的其他主体发生直接股份转让予以减持事宜，该等减持股份可能由其他第三方受让，让实际控制人控制的股权比例下降，或出现其他第三方增持股份或发起收购公司谋求公司控制权的情形，将可能会影响公司现有控制权的稳定，从而对公司发展战略、生产经营管理的稳定性产生不利影响。

（五）新能源电池管理芯片研发项目实施风险

本次募集资金拟用于公司主营业务相关科技创新领域，具体涉及消费领域、工业领域及新能源领域，其中，新能源电池管理芯片研发项目将对电化学储能、新能源汽车电池管理系统等新能源领域的前沿电池管理芯片进行研发。截至本上市公告书签署日，公司芯片产品主要应用于消费电子和工业控制领域，新能源领域主要涉及小型储能系统以及轻型电动车辆（2020年度收入金额为2,502.72万元，占比为13.89%），尚未应用于大型储能系统及新能源汽车。虽然公司已为新能源电池管理芯片项目的研发进行了充分的人员及技术储备，并对项目可行性进行了较为详实的论证，但现有与大型储能相关的超高压模拟前端等项目处于设计阶段。若未来研发过程中关键技术未能突破、性能指标未达预期、研发进程缓慢或投入成本过高，新产品研发面临失败的风险。

同时，新能源电池管理项目为新产品研发项目，尚无在手订单，在新产品推出后，相关业务面临市场拓展风险，如发行人市场开拓效果不及预期，则新能源电池管理项目未来可能对发行人业绩贡献较小。

（六）销售价格和毛利率波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为59.81%、61.75%、60.37%和62.72%，有一定幅度波动，总体保持稳定。然而，公司综合毛利率受产品售价、产品结构等因素综合影响。为了确保市场竞争力，公司必须根据市场需求不断进行技术的迭代升级和创新。若公司未能正确判断下游需求变化，或公司技术实力停滞不前，或公司未能有效控制产品成本，或竞争对手大幅扩产、采取降价措施等导致公司产品售价波动、产品收入结构向低毛利率产品倾斜等，进而导致公司综合毛利率水平发生波动，将给公司的经营带来一定波动的风险。

此外，公司目前专注于电池管理芯片这一细分领域，产品结构的差异导致公司毛利率高于同行业竞争对手。如未来公司的产品线在电源管理芯片领域进一步延展，毛利率可能会出现一定的波动，甚至下降风险。

（七）客户集中度较高的风险

报告期内，公司销售模式为经销模式，对前五名经销商的销售收入合计占当期营业收入的比例分别为66.96%、72.04%、62.94%和67.61%，集中度相对较高，符合行业的经营特征。如果未来公司主要客户的经营、采购战略发生较大变化，或由于公司产品质量等自身原因流失主要客户，或目前主要客户的经营情况和资信状况发生重大不利变化，将对公司经营产生不利影响。

（八）与南京领旺和南京创乾交易事项

报告期内，公司向南京领旺和南京创乾销售电池安全芯片、电池计量芯片和充电管理等其他芯片，南京领旺和南京创乾的最终系受公司股东钱进控制。截至本上市公告书签署日，钱进持有公司1.22%股份。报告期内，交易金额分别为1,270.71万元、3,069.98万元、4,316.49万元和2,961.73万元，占报告期各期营业收入比重分别为18.89%、34.60%、23.96%和18.07%。

若未来上述经销商客户及其下游客户生产经营发生重大变化或者对公司的采购发生变化，导致对公司的订单减少，可能对公司生产经营产生一定不利影响。

四、其他说明事项

本次发行不涉及老股转让情形。

如无特别说明，本上市公告书中的简称或名词释义与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“报告期”指：2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月。

本上市公告书中数字一般保留两位小数，部分合计数与各数值直接相加之和在尾数上存在差异，系因数字四舍五入所致。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

（一）中国证券监督管理委员会同意注册的决定及其主要内容

2022年3月15日，中国证券监督管理委员会发布“证监许可〔2022〕467号”批复，同意广东赛微微电子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〔2022〕111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8,000.0000万股（每股面值1.00元），其中1,838.1659万股股票将于2022年4月22日起上市交易。证券简称为“赛微微电”，证券代码为“688325”。

二、股票上市相关信息

（一）上市地点：上海证券交易所

（二）上市板块：科创板

（三）上市时间：2022年4月22日

（四）股票简称：赛微微电

（五）股票扩位简称：赛微微电子

（六）股票代码：688325

（七）本次发行完成后总股本：80,000,000股

（八）本次A股公开发行的股份数：20,000,000股，全部为公开发行的新股

（九）本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：18,381,659股

（十）本次上市的有流通限制及锁定安排的股份：61,618,341股

（十一）战略投资者在首次公开发行股票中获得配售的股票数量：800,000股

（十二）发行前股东所持股份的流通限制及期限：具体参见本上市公告书之“第八节重要承诺事项”之“一、股份锁定的承诺”。

（十三）发行前股东所持股份自愿锁定的承诺：具体参见本上市公告书之“第八节重要承诺事项”之“二、持股意向及减持意向的承诺”。

（十四）本次上市股份的其他限售安排

1、保荐机构相关子公司本次跟投获配股票的限售安排

保荐机构国泰君安依法设立的另类投资子公司国泰君安证裕投资有限公司所持的800,000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、本次发行中网下发行部分的限售安排

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），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。本次发行参与网下配售摇号的共有2,282个账户，10%的最终获配账户（向上取整计算）对应的账户数量为229个。根据摇号结果，所有中签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份数量为81.8341万股，占网下发行总量的7.07%，占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.26%，占本次发行总数量的4.09%。

（十五）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

（十六）上市保荐机构

国泰君安证券股份有限公司

三、本次发行选择的具体上市标准

本次发行价格确定后发行人上市时市值为59.64亿元，发行人2020年营业收入为18,011.74万元，净利润3,245.86万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为4,072.05万元。

综上所述，发行人本次上市申请适用《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第（一）项的规定：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。

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	广东赛微微电子股份有限公司
英文名称	Guangdong Cellwise Microelectronics Co., Ltd.
本次发行前注册资本	6,000万元
法定代表人	蒋燕波
有限公司成立日期：	2009年11月2日
股份公司成立日期：	2020年12月17日
注册地址	广东省东莞市松山湖园区工业南路6号1栋402、404、408室
主要生产经营地址	广东省东莞市松山湖园区工业南路6号1栋402、404、408室
邮政编码	523808
负责信息披露和投资者关系的部门	证券事务部
信息披露负责人（董事会秘书）	刘利萍
联系电话	0769-22852036/22234645
传真号码	0769-22234645
公司网址	www.cellwise-semi.com
电子信箱	ir@cellwise-semi.com
经营范围	设立研发机构，从事集成电路芯片的研究和开发，并提供相关配套服务；从事集成电路芯片、电子产品、电路板系统的批发及进出口业务（不含国营贸易管理商品，涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按有关规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	模拟芯片的研发和销售
所属行业	按照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。

二、控股股东及实际控制人基本情况

（一）控股股东、实际控制人

1、控股股东基本情况

截至本上市公告书签署日，伟途投资持有公司17,610,600股股份，占公司总股本的29.35%，为公司控股股东。伟途投资的基本情况如下：

企业名称	东莞市伟途投资管理合伙企业（有限合伙）		
成立日期	2016年03月04日		
执行事务合伙人	蒋燕波		
出资总额	3,264.9013万元		
住所	广东省东莞市松山湖园区工业南路4号2栋501室		
主要生产经营地	广东省东莞市松山湖园区工业南路4号2栋501室		
经营范围	投资管理，股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
最近一年主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2020年12月31日/2020年度	5,854.89	5,853.06	-0.0026
2021年6月30日/2021年1-6月	5,854.76	5,852.93	-0.1267

注：以上数据经东莞市信衡会计师事务所（普通合伙）审计。

2、实际控制人基本情况

截至本上市公告书签署日，蒋燕波、赵建华和葛伟国直接或通过伟途投资、微合投资、聚核投资间接合计控制公司的股权比例为43.60%，为公司的实际控制人。其基本情况如下：

蒋燕波先生，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，英国谢菲尔德大学电子工程系硕士，身份证号码为440301197811******。2002年9月至2003年4月，担任北京六合万通微电子技术有限公司设计工程师；2003年5月至2004年12月，担任深圳赛意法微电子有限公司设计工程师；2005年1月至2006年6月，担任意法半导体研发（深圳）有限公司设计工程师；2006年7月至2007年6月担任新诺普思科技（北京）有限公司技术解决方案经理；2007年6月至2009年11月，担任爱尔兰新思国际有限公司技术解决方案经理；2009年11月至2020年12月，历任赛微有限（含其前身）董事、董事长兼总经理；2020年12月至今，任赛微微电董事长兼总经理。

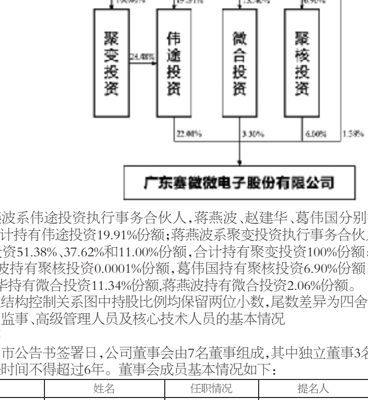
赵建华先生，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学电子工程系硕士，身份证号码为610302197906******。2004年7月至2004年12月，任深圳赛意法微电子有限公司设计工程师；2005年1月至2006年3月，任意法半导体研发（深圳）有限公司设计工程师；2006年3月至2010年7月，任意法半导体研发（上海）有限公司高级设计经理；2010年7月至2020年12月，历任赛微有限（含其前身）设计总监、研发总监、副总经理、董事；2020年12月至今，任赛微微电董事兼副总经理。

葛伟国先生，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，香港科技大学集成电路设计工程硕士，身份证号码为510102197404******。1996年7月至2004年10月，历任深圳赛意法微电子有限公司设计工程师、资深设计工程师，2004年11月至2010年2月，任意法半导体研发（深圳）有限公司设计经理；2010年3月至2012年6月，任东莞钜威新能源有限公司首席技术官；2009年11月至2020年12月，历任赛微有限（含其前身）首席技术官、执行副总经理、副总经理、董事；2020年12月至今，任赛微微电董事兼副总经理。

（二）本次发行后控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图

本次发行后，控股股东伟途投资合计持有公司22.01%的股权。公司实际控制人蒋燕波、赵建华和葛伟国直接持有发行人1.38%的股权，并通过伟途投资、聚核投资、微合投资间接控制发行人31.32%的股权。

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：



注1：蒋燕波系伟途投资执行事务合伙人，蒋燕波、赵建华、葛伟国分别持有伟途投资6.33%、8.82%和4.76%份额，合计持有伟途投资19.91%份额；蒋燕波系聚变投资执行事务合伙人，蒋燕波、赵建华、葛伟国分别持有聚变投资51.38%、37.62%和11.00%份额，合计持有聚变投资100%份额；蒋燕波系聚核投资执行事务合伙人，蒋燕波持有聚核投资0.0001%份额，葛伟国持有聚核投资6.90%份额；赵建华系微合投资执行事务合伙人，赵建华持有微合投资11.34%份额，蒋燕波持有微合投资2.06%份额。

注2：股权结构控制关系图中持股比例均保留两位小数，尾数差异为四舍五入造成。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的基本情况

（一）董事

截至本上市公告书签署日，公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名，每届任期3年，可连选连任。独立董事连任时间不得超过6年。董事会成员基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	提名人	任期
1	蒋燕波	董事长、总经理	伟途投资、微合投资	2020年12月17日至2023年12月16日
2	葛伟国	董事、副总经理	伟途投资、微合投资	
3	赵建华	董事、副总经理	伟途投资、微合投资	
4	刘剑	董事	武岳峰投资	
5	刘圻	独立董事	伟途投资、微合投资	
6	张光	独立董事	伟途投资、微合投资	
7	王劲涛	独立董事	武岳峰投资	

（二）监事

截至本上市公告书签署日，公司监事会由三名监事组成，其中包括一名职工代表监事，监事基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	提名人	任期
1	姬磊	监事	邦盛赢新	2020年12月17日至2023年12月16日
2	张剑	监事	物联网创投	
3	高平	监事会主席、职工代表监事	职工大会	

（三）高级管理人员

截至本上市公告书签署日，公司共有4名高级管理人员，其基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	任期
1	蒋燕波	总经理	2020年12月17日至2023年12月16日
2	赵建华	副总经理	
3	葛伟国	副总经理	
4	刘利萍	财务总监、董事会秘书	

（四）核心技术人员

截至本上市公告书签署日，公司核心技术人员为赵建华、朱炜礼和杨健，核心技术人员认定综合考虑研发能力、研发成果、研发经济效益、学历背景以及曾经承担过的研发项目情况等，报告期内核心技术人员未发生变动。

核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	职位
1	赵建华	董事、副总经理
2	朱炜礼	资深设计经理
3	杨健	资深设计经理

（五）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况

截至本上市公告书签署日，除公司董事、副总经理葛伟国直接持有公司1.84%股份外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属不存在直接持有公司股份的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属间接持有公司股权的情况如下：

姓名	公司职务	直接持股的公司名称	在直接持股的公司中的出资比例（%）	间接持有本公司的权益比例（%）
蒋燕波	董事长、总经理	伟途投资	6.33	6.24
		聚变投资	51.38	
		微合投资	2.06	
		聚核投资	0.0001	
赵建华	董事、副总经理	伟途投资	8.82	6.23
		微合投资	11.34	
		聚变投资	37.62	
葛伟国	董事、副总经理	伟途投资	4.76	2.87
		聚变投资	11	
		聚核投资	6.9	
刘剑	董事	上海岭观	1.39	0.09
张剑	监事	上海睿朴资产管理有限公司	16	0.04
姬磊	监事	邦盛聚源	9.99	0.02
刘利萍	财务总监、董事会秘书	聚核投资	1.73	0.14
朱炜礼	资深设计经理	微合投资	21.13	1.48
		聚核投资	6.9	
杨健	资深设计经理	微合投资	14.95	1.21
		聚核投资	6.9	

截至本上市公告书签署日，上述人员所持股份不存在质押或冻结情况，不存在上述人员的其他近亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

截至本上市公告书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在直接或间接持有本公司债券的情况。

四、股权激励计划、员工持股计划的具体情况

截至本上市公告书签署日，公司员工持股平台为微合投资、聚核投资和聚变投资，合计持有发行人1,245.7983万股，占首次公开发行前股本的20.76%，占首次公开发行后股本的15.57%。

微合投资持有发行人264.2485万股，占首次公开发行前股本的4.40%，占首次公开发行后股本的3.30%，基本情况如下：

企业名称	东莞市微合投资管理合伙企业（有限合伙）
成立日期	2016年03月04日
合伙期限	2016年03月04日至无固定期限
执行事务合伙人	赵建华
出资总额	729.65万元
企业地址	广东省东莞市松山湖园区工业南路4号2栋502室
经营范围	投资管理，股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

微合投资的合伙人构成及出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称	类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	赵建华	执行事务合伙人	82.74	11.34%
2	朱炜礼	有限合伙人	154.20	21.13%
3	杨健	有限合伙人	109.07	14.95%
4	黄伟烽	有限合伙人	90.27	12.37%
5	徐玮	有限合伙人	67.70	9.28%
6	周军	有限合伙人	67.70	9.28%
7	黄东栩	有限合伙人	33.85	4.64%
8	黄中华	有限合伙人	30.09	4.12%
9	顾仲跃	有限合伙人	15.05	2.06%
10	蒋燕波	有限合伙人	15.04	2.06%
11	赵芳兰	有限合伙人	9.03	1.24%
12	高志宇	有限合伙人	7.52	1.03%
13	陈刚	有限合伙人	7.52	1.03%
14	余方舟	有限合伙人	7.52	1.03%
15	谢雷	有限合伙人	6.02	0.82%
16	曾抗	有限合伙人	3.76	0.52%
17	杜燕燕	有限合伙人	3.76	0.52%
18	齐超民	有限合伙人	3.01	0.41%
19	杨剑	有限合伙人	3.01	0.41%
20	陈旭雷	有限合伙人	3.01	0.41%
21	刘刚	有限合伙人	3.01	0.41%
22	邹佳伟	有限合伙人	3.01	0.41%
23	施军	有限合伙人	2.26	0.31%
24	陈磊	有限合伙人	1.50	0.21%
合计			729.65	100.00%

聚核投资持有发行人479.9999万股，占首次公开发行前股本的8.00%，占首次公开发行后股本的6.00%，基本情况如下：

企业名称	珠海市聚核投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2020年10月26日
合伙期限	2020年10月26日至2030年10月25日
执行事务合伙人	蒋燕波
出资总额	489.75万元
注册地址	珠海市横琴新区宝华路6号105室-71866（集中办公区）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

聚核投资的合伙人构成及出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称	类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋燕波	执行事务合伙人	0.0003	0.0001%
2	朱炜礼	有限合伙人	33.79	6.90%
3	杨健	有限合伙人	33.79	6.90%
4	葛伟国	有限合伙人	33.79	6.90%
5	周军	有限合伙人	28.90	5.90%
6	邹佳伟	有限合伙人	20.28	4.14%
7	林葳青	有限合伙人	20.28	4.14%
8	余方舟	有限合伙人	20.28	4.14%
9	刘刚	有限合伙人	20.28	4.14%
10	曹明仲	有限合伙人	20.28	4.14%
11	黄伟烽	有限合伙人	20.28	4.14%
12	刘春鸿	有限合伙人	13.35	2.73%
13	杨剑	有限合伙人	13.35	2.73%
14	曾抗	有限合伙人	13.35	2.73%
15	曹会宾	有限合伙人	13.35	2.73%
16	罗西	有限合伙人	13.35	2.73%
17	高志宇	有限合伙人	13.35	2.73%
18	顾仲跃	有限合伙人	13.35	2.73%
19	卢凯	有限合伙人	13.35	2.73%
20	杨世杰	有限合伙人	8.45	1.73%
21	顾美华	有限合伙人	8.45	1.73%
22	韩文涛	有限合伙人	8.45	1.73%
23	刘利萍	有限合伙人	8.45	1.73%
24	齐超民	有限合伙人	8.45	1.73%
25	陈旭雷	有限合伙人	8.45	1.73%
26	赵芳兰	有限合伙人	8.45	1.73%
27	侯星	有限合伙人	8.45	1.73%
28	肖华	有限合伙人	8.45	1.73%
29	黄东栩	有限合伙人	8.45	1.73%
30	朱淳斌	有限合伙人	8.45	1.73%
31	张诚	有限合伙人	7.11	1.45%
32	胡昱敏	有限合伙人	2.22	0.45%
33	马飞	有限合伙人	2.22	0.45%
34	彭霞玉	有限合伙人	2.22	0.45%
35	刘帮	有限合伙人	2.22	0.45%
36	刘兴国	有限合伙人	2.22	0.45%
37	张磊	有限合伙人	2.22	0.45%
38	包立峰	有限合伙人	2.22	0.45%
39	胡琳	有限合伙人	2.22	0.45%
40	林海松	有限合伙人	2.22	0.45%
41	陈昱	有限合伙人	2.22	0.45%
42	郑厚银	有限合伙人	2.22	0.45%
43	许晶	有限合伙人	2.22	0.45%
44	李强华	有限合伙人	2.22	0.45%
45	叶喜梅	有限合伙人	2.22	0.45%
合计			489.75	100.00%

聚变投资通过伟途投资间接持有发行人501.5499万股，占首次公开发行前股本的8.36%，占首次公开发行后股本的6.27%，基本情况如下：

企业名称	东莞市聚变股权投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2017年06月26日
合伙期限	2017年06月26日至无固定期限
执行事务合伙人	蒋燕波
出资总额	511.81万元
企业地址	广东省东莞市松山湖园区工业南路4号2栋502室
经营范围	股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

聚变投资的合伙人构成及出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称	类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋燕波	执行事务合伙人	262.94	51.38%
2	赵建华	有限合伙人	192.54	37.62%
3	葛伟国	有限合伙人	56.32	11.00%
合计			511.81	100.00%

除上述情况外，本次发行前，发行人不存在未披露的股权激励计划或员工持股计划。

五、股东情况

（一）本次发行前后股本结构情况

发行人本次发行前的总股本为6,000.00万股，本次公开发行人民币普通股2,000.00万股，占发行后总股本的比例为25.00%。本次发行均为新股，不涉及股东公开发售股份。

本次发行前后股本结构如下：

单位：股

股东	发行前		发行后		限售期限
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	
一、有限售条件A股流通股					
伟途投资	17,610,600	29.35%	17,610,600	22.01%	自上市之日起36个月
武岳峰投资	9,778,735	16.30%	9,778,735	12.22%	自上市之日起36个月
物联网创投	5,790,435	9.65%	5,790,435	7.24%	自上市之日起12个月
邦盛赢新	5,674,623	9.46%	5,674,623	7.09%	自上市之日起12个月
聚核投资	4,799,999	8.00%	4,799,999	6.00%	自上市之日起36个月
北京亦合	3,348,874	5.58%	3,348,874	4.19%	自上市之日起36个月
微合投资	2,642,485	4.40%	2,642,485	3.30%	自上市之日起36个月
上海岭观	2,411,190	4.02%	2,411,190	3.01%	自上市之日起36个月
弘盛技术	2,105,813	3.51%	2,105,813	2.63%	自取得股份之日起36个月
毕方一号	2,052,741	3.42%	2,052,741	2.57%	自取得股份之日起36个月
微梦想控股	1,834,677	3.06%	1,834,677	2.29%	自取得股份之日起36个月
葛伟国	1,104,000	1.84%	1,104,000	1.38%	自上市之日起36个月
钱进	730,016	1.22%	730,016	0.91%	自取得股份之日起36个月
邦盛聚源	115,812	0.19%	115,812	0.14%	自上市之日起12个月
国泰君安证裕投资有限公司	-	-	800,000	1.00%	自上市之日起24个月
网下摇号抽签限售股份	-	-	818,341	1.02%	自上市之日起6个月
小计	60,000,000	100.00%	61,618,341	77.02%	-
二、无限售条件A股流通股					
无限售条件的流通股	-	-	18,381,659	22.98%	-
小计	-	-	18,381,659	22.98%	-
合计	60,000,000	100.00%	80,000,000	100.00%	-

注：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成。

（二）本次发行后，前十名股东持股情况

本次发行结束后，公司持股数量前十名股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东	发行后		限售期限
		持股数量	持股比例	
1	伟途投资	17,610,600	22.01%	自上市之日起36个月
2	武岳峰投资	9,778,735	12.22%	自上市之日起36个月
3	物联网创投	5,790,435	7.24%	自上市之日起12个月
4	邦盛赢新	5,674,623	7.09%	自上市之日起12个月
5	聚核投资	4,799,999	6.00%	自上市之日起36个月
6	北京亦合	3,348,874	4.19%	自上市之日起36个月
7	微合投资	2,642,485	3.30%	自上市之日起36个月
8	上海岭观	2,411,190	3.01%	自上市之日起36个月
9	弘盛技术	2,105,813	2.63%	自取得股份之日起36个月
10	毕方一号	2,052,741	2.57%	自取得股份之日起36个月
合计		56,215,495	70.27%	-

注：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成。

（三）本次发行战略投资者参与配售的情况

1、本次战略配售的总体安排

本次发行战略配售仅由保荐机构相关子公司跟投组成，具体情况如下：

投资者名称	初始认购股数（万股）	获配股数（万股）	获配金额（不含佣金）（元）	新股配售经纪佣金（元）	限售期限（自上市之日起）
国泰君安证裕投资有限公司	100.0000	80.0000	59,640,000.00	-	24个月

2、配售规模

保荐机构安排依法设立的全资子公司国泰君安证裕投资有限公司参与本次发行战略配售，国泰君安证裕投资有限公司依据《上海证券交易所科创板发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》第十八条规定确定本次跟投的股份数量为80.0000万股，占本次发行总量的4.00%，跟投金额为59,640,000.00元。

3、限售期限

国泰君安证裕投资有限公司承诺本次跟投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，限售期届满后，战略投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的有关规定。

第四节 股票发行情况

一、发行数量：2,000.00万股，均为新股，无老股转让

二、发行价格：74.55元/股

三、每股面值：人民币1.00元

四、发行市盈率：183.74倍（每股收益按2020年度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）

五、发行市净率：3.92倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）

六、本次发行后每股收益：0.41元（按公司2020年度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发行后总股本计算）

七、本次发行后每股净资产：19.03元（按本次发行后净资产除以发行后总股本计算；本次发行后净资产按公司截至2021年6月30日经审计的归属于母公司股东的权益和本次公司公开发行新股募集资金净额之和计算）

八、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次发行募集资金总额149,100.00万元，全部为公司公开发行新股募集。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于2022年4月20日出具了天职业字[2022]24637号《验资报告》。

九、本次公司公开发行新股的发行费用总额及明细构成

本次公司公开发行新股的发行费用合计13,560.78万元（不含增值税）。发行费用包括：

单位：万元

序号	费用项目	不含税金额
1	保荐承销费	11,669.81
2	审计费	900.00
3	律师费	481.13
4	用于本次发行的信息披露费	433.96
5	发行手续费用及其他	75.87
合计		13,560.78

注：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成。

十、本次公司公开发行新股的发行募集资金净额：135,539.22万元

十一、发行后股东户数：18,156户

十二、超额配售选择权情况：本次发行未采用超额配售选择权

十三、发行方式：本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。

十四、认购情况：本次发行数量为2,000.00万股。其中，最终战略配售数量为80.0000万股，约占本次发行总数量的4.00%，网下最终发行数量为1,158.0000万股，其中网下投资者缴款认购1,158.0000万股；网上最终发行数量为762.0000万股，网上定价发行的中签率为0.04647166%，其中网上投资者缴款认购596.3630万股，放弃认购数量为165.6370万股。本次网上投资者放弃认购股数全部由联席主承销商包销，联席主承销商包销股份的数量为165.6370万股。

第五节 财务会计情况

一、财务会计资料

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则的规定审计了公司财务报表，包括2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日及2021年6月30日的合并及母公司资产负债表，2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天职业字[2021]37654号），相关财务数据已在招股说明书中进行了详细披露，《审计报告》全文已在招股意向书附录中披露，投资者欲了解相关情况，请详细阅读招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”内容及招股意向书附录，本上市公告书中不再披露，敬请投资者注意。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2021年度财务报表，包括2021年12月31日合并及母公司的资产负债表，2021年度合并及母公司的利润表、合并及母公司的现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，出具了《审阅报告》（天职业字[2022]7065号），并已在招股意向书附录中披露。投资者欲了解相关情况，请详细阅读招股说明书“重大事项提示”之“二、特别风险提示”之“（九）财务报告审计截止日后的主要经营情况”和“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十九、财务报告审计基准日后的主要财务信息和经营情况”，以及招股意向书附录中的《审阅报告》，本上市公告书中不再披露，敬请投资者注意。

二、2021年度主要财务数据

2022年4月20日，公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司2021年年度审计报告的议案》。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（天职业字[2022]10014号）。公司2021年度主要财务数据如下（完整审计报告请参见本上市公告书附件，上市后不再单独披露2021年度财务报告）：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	变动幅度
流动资产（万元）	27,465.91	13,875.75	97.94%
流动负债（万元）	6,265.16	3,825.45	63.78%
资产总额（万元）	29,452.15	15,128.47	94.68%
负债总额（万元）	6,886.22	3,825.45	80.01%
资产负债率（母公司）	16.15%	20.15%	-4.00%
资产负债率（合并）	23.38%	25.29%	-1.91%
归属于母公司股东的净资产（万元）	22,565.93	11,303.02	99.65%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	3.76	1.88	99.65%
项目	2021年度	2020年度	变动幅度
营业总收入（万元）	33,918.38	18,011.74	88.31%
营业利润（万元）	9,093.93	3,745.26	142.81%
利润总额（万元）	9,158.01	3,677.94	149.00%
归属于母公司股东的净利润（万元）	8,921.61	3,245.86	174.86%
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	8,712.97	4,072.05	113.97%
基本每股收益（元/股）	1.49	0.63	137.37%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.45	0.79	84.81%
加权平均净资产收益率	52.82%	39.90%	12.92%
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率	51.58%	50.05%	1.53%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	13,010.98	3,947.68	229.59%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	2.17	0.66	229.59%

注：涉及百分比指标的，变动幅度为两期数的差值。

截至2021年12月31日，公司的流动资产为27,465.91万元，较上年末增加97.94%，公司的资产总额为29,452.15万元，较上年末增加94.68%，主要原因系2021年度公司经营规模和盈利增长较快，期末货币资金余额相应增长所致。

截至2021年12月31日，公司的流动负债为6,265.16万元，较上年末增加63.78%，负债总额为6,886.22万元，较上年末增加80.01%，主要原因系随着业务规模的扩大，公司2021年末短期借款、应付账款及应付职工薪酬余额增长所致。

截至2021年12月31日，归属于母公司股东的净资产较2020年末增长99.65%，主要原因为2021年度公司实现净利润8,921.61万元，使得净资产规模增长较快。2021年度公司股本未发生变化，2021年12月31日归属于母公司股东的每股净资产较2020年末的变动幅度与归属于母公司股东的净资产的变动幅度相同。

2021年度，公司实现营业收入33,918.38万元，营业利润9,093.93万元、利润总额9,158.01万元、归属于母公司股东的净利润8,921.61万元、归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润8,712.97万元，分别较上年同期增长88.31%、142.81%、149.00%、174.86%、113.97%，主要原因系公司产品不断丰富和国产替代进程加快的综合影响，随着客户合作的深入和客户内在需求的增长，公司销量快速增长，使得营业收入和利润均呈现显著增长。剔除2020年度股本变动影响，2021年度公司基本每股收益与扣除非经常性损益后的基本每股收益较2020年度的变动与净利润和扣除非经常性损益后的净利润变动幅度相同。

2021年度，公司经营活动产生的现金流量净额为13,010.98万元，较上年同期增长229.59%，主要原因系2021年度公司营业收入持续增长且回款情况良好。2021年度，公司每股经营活动产生的现金流量净额较2020年度的变动与经营活动产生的现金流量净额变动幅度相同。

三、2022年第一季度公司经营情况和财务状况简要说明

2022年4月20日，公司第一届董事会第十二次会议审议并通过了公司2022年第一季度财务报表（未

（下转C4版）