

苏州赛伍应用技术股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C39 版) ②公司如无正当理由发生重大现金支出发生,三年内以现金方式累计分配的利润不少于三年均可分配利润的30%。公司重大投资计划或者重大现金支出指经公司股东大会审议通过且达到以下情形之一:

A.公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的10%且超过3,000万元; B.公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的5%。

③公司董事会将综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序提出差异化的现金分红政策: A.公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;

(6)发放股票股利条件 公司在经营情况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,且在满足上述现金分红的条件下,公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

(7)利润分配政策的决策机制和程序 公司董事会根据既定的利润分配政策制订利润分配方案的过程中,需与独立董事、外部监事(如有)充分讨论,在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上,形成利润分配方案。

(8)利润分配方案的实施时间 公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(股份)的派发事项。

(9)上市后三年的股利分配计划 公司上市后三年内,以现金方式累计分配的利润不少于上市后三年实现年均可分配利润的30%。

(六)发行人控股子公司与参股子公司基本情况 截至招股意向书摘要签署日,发行人拥有5家控股公司及1家参股公司。

(1)吴华光伏 截至招股意向书摘要签署日,吴华光伏基本情况如下:

Table with 10 columns: 公司名称, 实际控制人/注册资本, 法定代表人, 经营范围, 主营业务, 主要股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东.

(2)赛粉新材 截至招股意向书摘要签署日,赛粉新材基本情况如下:

Table with 10 columns: 公司名称, 实际控制人/注册资本, 法定代表人, 经营范围, 主营业务, 主要股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东.

(3)赛盟能源 截至招股意向书摘要签署日,赛盟能源基本情况如下:

Table with 10 columns: 公司名称, 实际控制人/注册资本, 法定代表人, 经营范围, 主营业务, 主要股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东.

(4)连云港昱盟 截至招股意向书摘要签署日,连云港昱盟基本情况如下:

Table with 10 columns: 公司名称, 实际控制人/注册资本, 法定代表人, 经营范围, 主营业务, 主要股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东.

(5)赛盟能源 截至招股意向书摘要签署日,赛盟能源基本情况如下:

Table with 10 columns: 公司名称, 实际控制人/注册资本, 法定代表人, 经营范围, 主营业务, 主要股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东.

2. 发行人参股公司 (1)苏州赛通

截至招股意向书摘要签署日,苏州赛通基本情况如下:

Table with 10 columns: 公司名称, 实际控制人/注册资本, 法定代表人, 经营范围, 主营业务, 主要股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东, 实际控制人/控股股东.

注:以上财务数据均未经审计。

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用概况及投资项目 公司本次募集资金投资项目主要围绕现有主营业务薄膜形态功能性高分子材料的研发、生产和销售业务。

公司本次募集资金投资项目已经公司2017年8月15日召开的第一届董事会第六次会议及2017年8月30日召开的2017年第五次临时股东大会审议通过。

Table with 10 columns: 序号, 投资项目, 投资总额, 拟使用募集资金, 建设期限, 预期效益情况, 环评审批, 实施主体.

如发生重大不可预测的市场变化,本次公开发行股票所募资金将根据项目的轻重缓急按以上排列顺序进行投资。

二、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响 (一)募集资金运用对公司财务状况的影响

上述募集资金投资项目的建成将显著提高公司的销售收入和利润水平,增强资金实力,增加净资产规模,公司净资产及每股净资产均将得到增长。

(二)募集资金运用对公司经营成果的影响 1.新增固定资产折旧等对公司未来经营成果的影响

2017年度、2018年度和2019年度,公司主营业务毛利率分别为25.55%、20.06%和18.75%。按平均毛利率21.45%测算,募投项目建成达产后,在经营环境不发生重大变化的情况下,年营业收入将比项目建成前增加66,612.50万元。

2.研发支出对未来经营成果的影响 公司始终注重技术研发投入,经过多年的自主研发与行业应用实践,公司拥有多项行业领先的核心技术。

3.募集资金运用对公司未来盈利能力的影响 本次募集资金投资完成后,将有效提升公司经营业绩的提高,公司将继续保持主营业务的良好发展态势。

第五节 风险因素和其他重要事项 投资者在评价发行人本次发行的股票时,除本招股意向书摘要提供的其他资料外,应特别认真地考虑本章节列明的各项风险因素。

一、市场风险 (一)行业周期性波动的风险 公司目前的主营业务为太阳能背板,公司的经营状况与光伏行业的发展密切相关。

(二)产品价格波动的风险 原材料成本波动及人工成本波动将对公司的经营业绩产生一定影响。

(三)行业竞争风险 公司作为太阳能背板领域的领军企业,在研发水平、工艺技术和生产管理等方面均处于行业领先地位。

二、经营风险 (一)原材料价格波动及集中采购风险 2017年度、2018年度和2019年度,原材料成本占公司营业成本的比例分别为85.51%、87.38%和87.53%。

(二)客户集中度较高的风险 公司前五大客户的销售收入占当期营业收入总额的比重分别为53.53%、53.58%和56.21%。

(三)产品质量风险 公司一贯重视产品质量,报告期内未曾发生重大产品质量事故,未来将继续坚持高标准、严要求的产品研发、生产理念。

(四)房产租赁风险 公司及其子公司存在向第三方租赁厂房进行生产的情形,报告期内,租赁厂房生产产生的收入在发行人收入中占比很小。

(五)募投项目经济效益不达预期的风险 年产太阳能背板3,300万平方米项目建设期24个月,达产年预计年可实现销售收入50,160.00万元。

报告期内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为21,820.18万元、18,713.72万元和19,027.31万元,2018年有所下滑,主要受到行业环境的短期波动影响。

三、技术风险 (一)核心技术泄露风险 经过多年的薄膜形态功能性高分子材料的生产经验积累和研究探索,公司逐渐形成了材料设计、树脂改性、胶粘剂配方、界面技术、测试评价的基于技术和生产工艺,在同类产品开发和生产中处于领先水平。

(二)技术人才流失风险 通过长期技术积累,公司在薄膜形态功能性高分子材料的制造领域拥有一系列专利和专有技术,培养了一批素质较高的研发人员。

(三)技术替代风险 太阳能背板是公司的主要产品,目前基本采用PET基膜与氟材料通过复合涂覆工艺进行生产。

(四)新产品、新技术研发风险 公司主要从事薄膜形态功能性高分子材料的研发、生产和销售,目前的主要产品为太阳能背板。

四、财务风险 (一)应收账款及应收票据发生坏账的风险 报告各期末末,公司应收账款账面余额分别为65,056.42万元、82,374.84万元和90,009.13万元。

(二)存货余额较高的风险 报告各期末末,公司存货净额分别为17,764.43万元、26,061.91万元和19,208.84万元。

(三)毛利率下降风险 2017年度、2018年度和2019年度,公司毛利率分别为25.55%、20.06%和18.75%。

(四)经营活动现金流相对较少的风险 2017年度、2018年度和2019年度,公司经营产生的现金流量净额分别为8,145.09万元、8,633.42万元和15,461.16万元。

(五)汇率波动风险 公司原材料进口、产品出口主要是使用美元结算,报告期内,公司出口收入分别为29,191.10万元、35,939.80万元和39,908.37万元。

(六)募集资金到位后净资产收益率短期内存在下降的风险 2017年度、2018年度和2019年度,公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为28.07%、18.44%和15.60%。

(七)税收优惠政策变化的风险 2014年度公司被认定为高新技术企业,2017年12月7日公司通过高新技术企业认定,取得高新技术企业证书。

五、其他重要事项 (五)保险合同 发行人为了增加房屋建筑物、机器设备、在建工程、存货等的安全性,减少经营风险,购买了财产保险。

(六)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

Table with 10 columns: 序号, 合同名称, 签约主体, 对方名称, 合同主要内容, 合同金额, 签订日期.

(七)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

Table with 10 columns: 序号, 被保险人, 保险人, 保险标的, 保险费率, 保险费, 保险金额, 保险期限.

(八)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

Table with 10 columns: 序号, 合同名称, 签约主体, 对方名称, 合同主要内容, 合同金额, 签订日期.

(九)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

Table with 10 columns: 序号, 合同名称, 签约主体, 对方名称, 合同主要内容, 合同金额, 签订日期.

(十)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

(十一)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

(十二)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

现销售收入50,160.00万元,静态回收期(税后)为4.82年;年产压敏胶带705万平方米、电子电气领域高端功能材料300万平方米、散热片500万片。

上述两个募投项目的经济效益测算为项目决策时的预测性信息,随着光伏材料行业、工业胶带状行业、电子电气材料行业等下游市场需求变化,存在募投项目实际运营后的经济效益达不到预测数据的风险。

(一)重要销售合同 公司销售业务与部分客户签订有框架协议,公司根据框架协议以订单方式向该部分客户进行销售,该部分信息披露如下:

Table with 10 columns: 序号, 客户名称, 合同期限, 有效期, 合同编号.

(二)重要采购合同 公司采购业务与主要供应商签订框架协议,根据框架协议以订单方式完成采购,该部分信息披露如下:

Table with 10 columns: 序号, 供应商名称, 采购产品, 有效期, 合同编号.

(三)委托加工合同 公司委托加工业务与主要外协供应商签订有框架协议,主要外协供应商根据框架协议以订单方式向公司提供服务,该部分信息披露如下:

Table with 10 columns: 序号, 外协供应商名称, 合同期限, 有效期, 合同编号.

注:苏州龙马新能源有限责任公司原名苏州赛电新能源有限公司,系纳艾特新能源投资的法人主体并承接原有全部业务。

(四)银行借款合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的重大银行借款合同如下:

Table with 10 columns: 序号, 债权人, 债务人, 借款金额, 币种, 年利率, 借款期限, 借款用途, 合同编号.

注:除序号6、7、9、10、13、14、15、17、18、19的借款以美元为计价单位外,其余借款均以人民币为计价单位。

2. 银行授信合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在有效期内的重大银行授信合同情况如下:

Table with 10 columns: 序号, 授信人, 授信内容, 授信额度, 合同有效期, 合同编号.

(六)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

Table with 10 columns: 序号, 合同名称, 签约主体, 对方名称, 合同主要内容, 合同金额, 签订日期.

(七)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

Table with 10 columns: 序号, 合同名称, 签约主体, 对方名称, 合同主要内容, 合同金额, 签订日期.

(八)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

(九)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下:

(十)其他重大合同 截至招股意向书摘要签署日,发行人尚在履行的其他重大合同如下: