股票简称:骄成超声 股票代码:688392

SBT 上海骄成

上海骄成超声波技术股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

SBT Ultrasonic Technology Co., Ltd.

(上海市闵行区沧源路1488号2幢三层)

保荐人(主承销商)

海通证券股份有限公司 HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(上海市广东路689号)

2022年9月26日

特别提示

上海骄成超声波技术股份有限公司(以下简称"骄成超声"、"发行人"、"公司"、"本公司")股票将于2022年9月27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

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。

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、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,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)涨跌幅限制放宽带来的股票交易风险

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幅限制比例为44%、跌幅限制比例为36%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》,科创板股票竞价交易的涨跌幅比例为20%,首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制。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)流通股数量较少的风险

上市初期,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,富诚海富通骄成股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。

本公司发行后总股本为82,000,000股,其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为17,447,348股,占本次发行后总股本的比例为21.28%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)市盈率高于同行业平均水平

公司所处行业为"专用设备制造业"(行业代码为"C35")。截至2022年9月9日(T-3日),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为35.95倍。公司本次发行市盈率为:

1、63.21倍(每股收益按照2021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、71.24倍(每股收益按照2021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、84.28倍(每股收益按照2021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、94.98倍(每股收益按照2021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)。

公司本次发行后摊薄的市盈率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,存在未来公司股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)股票上市首日即可作为融资融券标的的风险

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

以下所述"报告期"指2019年度、2020年度及2021年度。

(一)超声波焊接设备在动力电池行业应用环节较为单一,市场容量相对较小的风险

公司的动力电池超声波焊接设备主要运用在锂电池生产线中的极耳焊接环节,与激光焊接能够运用在动力电池产线上的软连接焊接、顶盖焊接、密封钉焊接、模组及PACK焊接等环节相比,超声波焊接的应用环节较为单一,超声波在复合集流体电池焊接、极片裁切等其他环节的大规模应用尚待拓展。超声波焊接设备的市场规模相较于激光焊接设备也较小,公司预测的2022年至2025年每年对于动力电池极耳焊接的超声波焊接设备及其配件的市场需求在10亿元至20亿元之间。若公司产品未能在动力电池生产的其他环节开拓出更广泛的应用,公司在动力电池行业面临产品应用环节较为单一、市场规模相对较小的风险,对下游技术路线变更、市场需求变化等不确定因素所引起的风险承受能力较弱。

(二)客户集中度高及大客户依赖风险

报告期内,公司动力电池超声波焊接设备及其主要配件收入分别为2,556.01万元、2,181.84万元及21,577.67万元。该业务在2021年实现大规模销售,但客户集中度较高,各期来自第一大客户宁德时代的收入占比分别为37.49%、40.80%及56.58%。鉴于动力电池产业的现有格局,在未来一段时间内,公司仍不可避免地存在客户集中度较高和大客户依赖的风险。行业龙头企业宁德时代对其供应商的技术及工艺水平、技术更新迭代能力存在较高要求,若发行人的产品质量、稳定性或技术参数未能达到其标准,或发行人竞争对手的超声波焊接设备在性能、性价比上有所提升而更具竞争力,进而导致客户更换供应商,将会对公司动力电池焊接领域业务带来不利影响。

报告期内,公司动力电池制造自动化系统及其配件收入分别为5,016.24万元、691.94万元及6,790.32万元,其中来自第一大客户科力远的收入占比分别为99.26%、62.14%及84.58%,客户集中度较高,公司对大客户存在一定依赖性。随着科力远现有四期扩产建设陆续完成、新产能扩建尚未启动,发行人来自科力远的自动化系统在手订单下降,将导致该业务存在收入大幅下滑的风险。公司目前自动化系统业务在手订单中同样客户集中度较高,来自广西杰立特智能科技有限公司的订单占比在80%以上,若未来公司与该客户的合作未能顺利推进,将会对公司自动化系统业务带来不利影响。

报告期内,公司汽车轮胎超声波裁切设备及其主要配件收入分别为3,233.55万元、2,660.27万元和3,477.04万元,其中来自主要客户中策橡胶、软控股份的收入合计占比分别为31.54%、37.58%及41.18%,公司对上述客户存在一定依赖。近年来随着轮胎市场增长放缓,若上述主要客户基于自身产能安排减少对发行人裁切设备及配件的采购,将会对公司轮胎裁切设备及配件业务带来不利影响。

(三)重要零部件进口占比较大的风险

发生器和换能器是超声波设备的重要组成部分。公司已拥有自主设计、生产发生器和换能器的能力,主要应用在超声波裁切设备、超声波口罩焊接机、超声波塑料焊接机等产品中,而动力电池超声波焊接设备主要使用进口发生器和换能器。报告期内进口发生器的数量占进口和自产发生器数量总和的比例分别为21.14%、28.02%和51.35%,进口换能器的数量占进口和自产换能器数量总和的比例分别为21.13%、26.98%和46.58%(用于生产超声波口罩焊接机的发生器和换能器均为自产,未统计在内),2021年随着动力电池超声波焊接设备的收入大幅增长,公司进口发生器、换能器的占比有所提升。

2021年,动力电池超声波焊接设备的收入占主营业务收入的53.04%,未来几年动力电池超声波焊接设备仍将是公司最主要的收入来源。报告期内,公司动力电池超声波焊接设备使用进口发生器和换能器比例分别为61.57%、71.50%和87.01%,公司在动力电池超声波焊接设备领域应用自产发生器、换能器的比例还有待进一步提高。如果未来公司自主生产的发生器和换能器在动力电池领域的拓展情况不如预期,将会持续依赖进口发生器和换能器,进口零部件价格波动、供应稳定性等因素将对公司的生产经营造成负面影响。

(四)超声波口罩焊接机业务大幅下滑或难以持续的风险

报告期内,其他领域超声波焊接设备收入分别为11.73万元、18,859.73万元及574.18万元,其中超声波口罩焊接机的收入分别为0万元、18,731.66万元和143.65万元。2020年该部分业务面临防疫物资紧缺的特殊背景,产品销量及销售单价均较高,从而带动2020年超声波口罩焊接机收入实现大幅增长。随着国内疫情逐步得到控制,且下游口罩生产商的产能已大幅提升,未来进一步大幅扩产的可能性较小,超声波口罩焊接机面临市场需求下滑、销售价格降低的情形,2021年该业务销售收入大幅下降,未来该业务存在收入进一步萎缩或难以长期持续的风险。

(五)动力电池制造自动化系统业务主要应用于镍氢电池领域,在锂电池领域业务规模较小的风险

报告期内,公司的动力电池制造自动化系统主要应用于镍氢动力电池领域,而未来动力电池行业的发展方向及扩产计划主要围绕着锂电池开展。公司已将自动化系统业务由镍氢电池制造领域延伸至锂电池上游正极材料领域,取得了正极材料自动化设备批量订单,但目前在传统锂电设备领域的业务仍处于较小规模,公司在传统锂电设备领域的自动化技术相较于国内一流锂电设备厂商尚有差距。

若未来公司未能成功将业务与技术拓展到主流的锂电设备领域,将无法把握锂电池行业扩张带来的发展机遇。公司的动力电池自动化系统产品如果仅局限于现有领域,将面临业务规模和市场空间较小的风险。

(六)技术变革及产品研发风险

公司产品下游应用行业主要包括动力电池、轮胎制造等行业,对设备的技术及工艺水平要求较高。动力电池的技术路线及生产工艺更迭速度较快,相应的动力电池设备企业需根据下游行业的技术发展趋势对产品进行持续的研发投入,不断更新技术和提升性能,才能满足电池企业生产效率和制造工艺要求。公司的动力电池超声波焊接设备主要用于锂电池生产中的多层极耳焊接环节,若未来电池生产工艺出现革命性变化导致对极耳焊接设备需求大幅减少或公司未能通过持续研发满足下游行业技术发展对产品技术升级的要求,将会对公司的经营产生不利影响。

除动力电池行业外,近年来公司逐步加大对汽车线束、功率半导体等新兴超声波应用领域的研发及开拓力度。公司在新兴领域的技术实力总体未达到国际一流水平,报告期内,公司在汽车线束领域的收入规模较小,在功率半导体领域尚未形成销售收入,故在后续业务拓展过程中还将持续增大对新应用领域的研发投入,提升技术实力以满足下游客户的需求。若新兴领域的技术研发未能取得预期的成果并形成产品,将会对公司的经营产生不利影响。

(七)下游动力电池行业增速放缓或下滑的风险

报告期内,公司销售设备收入来源于动力电池行业(包括动力电池超声波焊接设备及动力电池制造自动化系统)的收入占比分别为51.30%、8.48%及70.76%(2020年超声波口罩焊接机收入占比较高),总体较高。近年来,下游动力电池厂商大幅扩产,不断提升电池产能,带动上游电池制造设备市场需求的快速增长,因此公司2021年动力电池行业的收入也大幅增加。未来如果动力电池行业增速放缓或下滑,公司动力电池领域产品的市场需求将受到影响,若同时公司其他领域的业务未能取得良好的效益,将会对公司业绩造成不利影响。

发行人提请投资者关注相关风险。

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的注册申请于2022年7月18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[2022]1547号《关于同意上海骄成超声波技术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:

"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

经上海证券交易所自律监管决定书([2022]263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。公司A股股本为8,200.00万股(每股面值1.00元),其中1,744.7348万股将于2022年9月27日起上市交易。证券简称为"骄成超声",证券代码为"688392"。

二、股票上市的相关信息

(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:2022年9月27日

(三)股票简称:骄成超声,扩位简称:骄成超声波

(四)股票代码:688392

(五)本次公开发行后的总股本:82,000,000股

(六)本次公开发行的股票数量:20,500,000股

(七)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:17,447,348股

(八)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:64,552,652股

(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:2,252,847股

(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:发行人控股股东阳泰企管、实际控制人周宏建、发行人股东陆惠平、苏民创投、间接股东陆建峰、隋旭升、王文限售期36个月,其他股东限售期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)海通创新证券投资有限公司所持820,000股股份限售期24个月;富诚海富通骄成股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划所持1,432,847股股份限售期12个月;(2)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%的最终获配账户承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月。本次发行参与网下配售摇号的共有3,150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315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799,805股,占网下发行总量的7.14%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.38%。

(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: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58.37亿元。发行人2021年度扣除非经常性损益前后孰低的,归属于公司普通股股东的净利润为6,144.93万元,营业收入为37,063.28万元。满足招股说明书中明确选择的市值与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一项标准:"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"。

综上所述,发行人满足其所选择的上市标准。

第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

一、发行人概况

中文名称	上海骄成超声波技术股份有限公司		
英文名称	SBT Ultrasonic Technology Co.,Ltd.		
所属行业	专用设备制造业(C35)		
经营范围	货物进出口;技术进出口;Ⅱ、Ⅲ类射线装置销售;检验检测服务。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:从事超声波技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广、技术交流;金属切割及焊接设备制造;金属切割及焊接设备销售;金属表面处理及热处理加工;金属制品研发;金属制品销售;机械设备销售;塑料加工专用设备制造;塑料加工专用设备销售;电子元器件制造;智能控制系统集成;通用设备制造(不含特种设备制造);专用设备制造(不含许可类专业设备制造);普通机械设备安装服务;电子、机械设备维护(不含特种设备);机械设备租赁。(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)		
主营业务	超声波焊接、裁切设备和配件的研发、设计、生产与销售,并提供新能源动力电池制造领域的自动化解决方案		
发行前注册资本	6,150.00 万元		
法定代表人	周宏建		
有限公司成立日期	2007 年 2 月 13 日		
股份公司成立日期	2021 年 6 月 21 日		
住所	上海市闵行区沧源路 1488 号 2 幢三层		
邮政编码	201100		
电话	021-34668758		
传真	021-34668757		
公司网址	http://www.sbt-sh.com/		
电子信箱	shanghaijiaocheng@sbt-sh.com		
信息披露和投资者关系	负责部门	证券投资部	
	负责人(董事会秘书)	孙凯	
	联系方式	021-34668757	

二、发行人控股股东、实际控制人情况

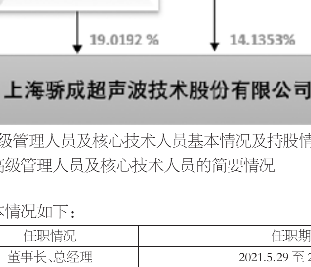
(一)发行人控股股东、实际控制人基本情况

本次发行前,阳泰企管直接持有骄成超声1,559.5752万股股份,占发行人本次发行前总股本的25.36%,为发行人控股股东。

发行人实际控制人为周宏建,直接持有发行人1,158.9502万股股份,占发行人本次发行前总股本的18.84%。同时,周宏建通过阳泰企管间接持有发行人1,559.5752万股股份,占发行人本次发行前总股本的25.36%。综上,周宏建直接及间接合计持有发行人本次发行前总股本的44.20%,为公司实际控制人。报告期内,发行人实际控制人始终为周宏建,未发生变更。其基本情况如下:

周宏建,1970年2月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生,高级工程师,身份证号为:320222197002XXXXXX。现任公司董事长、总经理。

(二)本次发行后与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图



三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况及持股情况

(一)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

1、董事情况

发行人董事的基本情况如下:

姓名	任职情况	任职期间
周宏建	董事长、总经理	2021.5.29 至 2024.5.28
隋宏艳	董事	2021.5.29 至 2024.5.28
段忠福	董事、副总经理	2021.5.29 至 2024.5.28
王少劼	独立董事	2021.5.29 至 2024.5.28
杨晓伟	独立董事	2021.5.29 至 2024.5.28

2、监事情况

发行人监事的基本情况如下:

姓名	任职情况	任职期间
邵华	监事会主席	2021.5.29 至 2024.5.28
陆军	监事	2021.5.29 至 2024.5.28
殷万武	职工代表监事	2021.5.29 至 2024.5.28

3、高级管理人员情况

发行人高级管理人员的基本情况如下:

姓名	现任职务	任职期间
周宏建	董事长、总经理	2021.5.29 至 2024.5.28
段忠福	董事、副总经理	2021.5.29 至 2024.5.28
孙凯	副总经理、财务负责人、董事会秘书	2021.5.29 至 2024.5.28
赵杰伟	副总经理	2021.5.29 至 2024.5.28
石新华	副总经理	2021.5.29 至 2024.5.28

4、核心技术人员情况

发行人核心技术人员的基本情况如下:

姓名	现任职务
周宏建	董事长、总经理
石新华	副总经理
殷万武	技术中心电气部高级经理
孙稳	技术中心机械部高级经理

(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情况

1、直接持股情况

本次发行前,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有发行人股份情况如下:

姓名	职务或身份	持股数(万股)	持股比例
周宏建	董事长、总经理、核心技术人员	1,158.9502	18.84%
邵华	监事会主席	237.8814	3.87%

2、间接持股情况

本次发行前,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有发行人股份情况如下:

姓名	职务或身份	间接持股主体	持股数(万股)	持股比例
周宏建	董事长、总经理、核心技术人员	阳泰企管	1,559.5752	25.36%
周红卫	董事长、总经理、核心技术人员周宏建之兄长	苏民创投	35.5655	0.58%
隋旭升	董事隋宏艳之兄长	鉴霖企管	35.0013	0.57%
段忠福	董事、副总经理	鉴霖企管	80.0030	1.30%
王天一	董事、副总经理段忠福之配偶王冉之弟	能如企管	0.8000	0.01%
陆军	监事	鉴霖企管	10.0004	0.16%
殷万武	监事、核心技术人员	鉴霖企管	12.0004	0.20%
孙凯	董事会秘书、副总经理、财务负责人	鉴霖企管	30.0011	0.49%
赵杰伟	副总经理	鉴霖企管	25.0009	0.41%
石新华	副总经理、核心技术人员	鉴霖企管、能如企管	76.9029	1.25%
石建华	副总经理石新华之兄弟	能如企管	2.0001	0.03%
孙稳	核心技术人员	鉴霖企管、能如企管	15.0006	0.24%

此外,周宏建、段忠福、石新华、赵杰伟、孙凯、孙稳、殷万武等通过"富诚海富通骄成股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划"参与本次公开发行战略配售,该资产管理计划实际支配主体为上海富诚海富通资产管理有限公司,最终获配股份为143.2847万股,具体见"七、本次发行战略配售情况"。

截至本上市公告书签署日,除上述情况外,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他直接或间接持有发行人股份的情况。

截至本上市公告书签署日,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有的发行人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

发行人在本次发行申报前共设有2个员工持股平台,鉴霖企管持有公司发行前股份总数的11.28%,能如企管持有鉴霖企管20.35%的出资份额。

1、员工持股平台基本情况

(1)鉴霖企管

①基本情况

公司名称:	上海鉴霖企业管理合伙企业(有限合伙)
成立日期:	2016年11月18日
认缴出资额:	1,735万人民币
实缴出资额:	1,735万人民币
执行事务合伙人:	段忠福
注册地:	上海市崇明区新海镇星村公路700号(上海新海经济开发区)
主要生产经营地:	-
主营业务及其与发行人主营业务的关系:	公司员工持股平台,未开展其他业务

②出资结构

序号	姓名	职务或身份	合伙人性质	出资额(万元)	出资比例
1	段忠福	董事、副总经理	普通合伙人	200.00	11.53%
2	石新华	副总经理	有限合伙人	159.75	9.21%
3	艾建君	交付服务部经理	有限合伙人	87.50	5.04%
4	隋旭升	工业方案事业部经理	有限合伙人	87.50	5.04%
5	陆建峰	工业方案事业部总监	有限合伙人	87.50	5.04%
6	张轶尧	工业方案事业部经理	有限合伙人	87.50	5.04%
7	练育梅	外部顾问	有限合伙人	75.00	4.32%
8	孙凯	副总经理、董事会秘书、财务总监	有限合伙人	75.00	4.32%
9	赵杰伟	副总经理	有限合伙人	62.50	3.60%
10	方晨晖	外部顾问	有限合伙人	50.00	2.88%
11	邓卫平	技术中心副总经理	有限合伙人	50.00	2.88%
12	许嘉鑫	新能源事业部总监	有限合伙人	37.50	2.16%
13	谭晓斌	知识产权部高级经理	有限合伙人	37.50	2.16%
14	袁承彬	技术中心副总经理、超声应用部高级经理	有限合伙人	32.50	1.87%
15	殷万武	监事、电气部高级经理	有限合伙人	30.00	1.73%
16	吴晓翠	总经办总经理助理、商务部经理	有限合伙人	25.00	1.44%
17	陆军	监事、计划采购部经理	有限合伙人	25.00	1.44%
18	李国	总经办总监	有限合伙人	25.00	1.44%
19	孙稳	机械部高级经理	有限合伙人	25.00	1.44%
20	潘文沁	审计部审计员	有限合伙人	17.50	1.01%
21	石永	新能源事业部总监	有限合伙人	15.00	0.86%
22	陈晓哲	机械部经理	有限合伙人	15.00	0.86%
23	张振富	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	12.50	0.72%
24	李昀	总经办总经理助理	有限合伙人	12.50	0.72%
25	陈先平	人事行政部经理	有限合伙人	10.00	0.58%
26	王劲松	计划采购部主管	有限合伙人	7.50	0.43%
27	徐敏	超声系统部测试工程师	有限合伙人	5.00	0.29%
28	武芳丽	财务部经理	有限合伙人	5.00	0.29%
29	韩金龙	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	5.00	0.29%
30	陈政伟	机械部副经理	有限合伙人	2.50	0.14%
31	张学思	生产部副主管	有限合伙人	2.00	0.12%
32	韦开伦	无锡骄成副主管	有限合伙人	2.00	0.12%
33	臧珍明	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.00	0.12%
34	王玉龙	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	1.25	0.07%
35	黎战辉	人事行政部专员	有限合伙人	1.25	0.07%
36	荀小泽	商务部商务主管	有限合伙人	1.25	0.07%
37	沈春玲	商务部商务主管	有限合伙人	1.25	0.07%
38	王阿慧	财务部会计	有限合伙人	1.25	0.07%
39	顾海雄	生产部员工	有限合伙人	1.25	0.07%
40	苏俊顺	生产部员工	有限合伙人	1.25	0.07%
41	能如企管	-	有限合伙人	353.00	20.35%
合计				1,735.00	100.00%

(2)能如企管

①基本情况

公司名称:	上海能如企业管理合伙企业(有限合伙)
成立日期:	2020年12月23日
认缴出资额:	423.60万人民币
实缴出资额:	423.60万人民币
执行事务合伙人:	石新华
注册地:	上海市崇明区新海镇星村公路700号(上海新海经济开发区)
主要生产经营地:	-
主营业务及其与发行人主营业务的关系:	公司员工持股平台,未开展其他业务

②出资结构

序号	姓名	职务或身份	合伙人性质	出资额(万元)	出资比例
1	石新华	副总经理	普通合伙人	39.00	9.21%
2	黄容贤	新能源事业部营销总监助理	有限合伙人	30.00	7.08%
3	李衍佳	软件部高级经理	有限合伙人	30.00	7.08%
4	黄玮芯	超声系统部高级经理	有限合伙人	30.00	7.08%
5	王文	无锡骄成生产部副主管	有限合伙人	30.00	7.08%
6	陆睿	新能源事业部总监	有限合伙人	15.00	3.54%
7	徐春兴	新能源事业部经理	有限合伙人	15.00	3.54%
8	孙稳	机械部高级经理	有限合伙人	15.00	3.54%
9	王柯	新能源事业部总监	有限合伙人	15.00	3.54%
10	陈政伟	机械部副经理	有限合伙人	12.00	2.83%
11	张贺明	电气部主管	有限合伙人	9.00	2.12%
12	毛东东	机械部机械工程师	有限合伙人	9.00	2.12%
13	徐威	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	9.00	2.12%
14	孙松	机械部机械工程师	有限合伙人	9.00	2.12%
15	吴晓翠	总经办总经理助理、商务部经理	有限合伙人	9.00	2.12%
16	吴红杨	超声应用部副经理	有限合伙人	9.00	2.12%
17	石奇金	电气部副经理	有限合伙人	9.00	2.12%
18	蔡德诚	新能源事业部副总监	有限合伙人	6.00	1.42%
19	华聃雳	新能源事业部经理	有限合伙人	6.00	1.42%
20	高伟	超声应用部副经理	有限合伙人	6.00	1.42%
21	谢尚伟	新能源事业部经理	有限合伙人	6.00	1.42%
22	何相平	机械部机械工程师	有限合伙人	6.00	1.42%
23	戚春光	超声系统部研发工程师	有限合伙人	6.00	1.42%
24	王智侠	电气部副经理	有限合伙人	6.00	1.42%
25	石建华	无锡骄成总经理助理	有限合伙人	6.00	1.42%
26	张永香	工业方案事业部经理	有限合伙人	6.00	1.42%
27	沈凯	工业方案事业部经理	有限合伙人	6.00	1.42%
28	范文奇	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	4.50	1.06%
29	沈昌灿	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	4.50	1.06%
30	许炳文	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	4.50	1.06%
31	王超	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	4.50	1.06%
32	宋祖鑫	超声应用部主管	有限合伙人	3.60	0.85%
33	袁方鹏	超声应用部主管	有限合伙人	3.60	0.85%
34	李广	质量管理部主管	有限合伙人	3.60	0.85%
35	陈来兴	无锡骄成副主管	有限合伙人	3.60	0.85%
36	袁兴胜	生产部主管	有限合伙人	3.60	0.85%
37	徐亮	新能源事业部经理	有限合伙人	3.00	0.71%
38	姜大为	超声应用部主管	有限合伙人	3.00	0.71%
39	陈裕春	超声系统部测试工程师	有限合伙人	3.00	0.71%
40	施春荣	计划采购部采购员	有限合伙人	3.00	0.71%
41	王天一	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.40	0.57%
42	廖国路	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.40	0.57%
43	罗小强	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.40	0.57%
44	林升伟	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.40	0.57%
45	简怀梦	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.40	0.57%
46	张亮华	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.40	0.57%
47	王青华	生产部副主管	有限合伙人	2.40	0.57%
48	梁伟	交付服务部交付服务工程师	有限合伙人	2.40	0.57%
49	李光明	无锡骄成生产部副主管	有限合伙人	2.40	0.57%
合计				423.60	100.00%

2、员工股权激励实施情况

发行人历史上各次股权激励的授予时间、授予价格等情况如下:

授予时间	持股平台	股权激励事项	授予价格
2016 年 11 月	鉴霖企管	持股平台鉴霖企管成立,以现金 1,250 万元认缴发行人 385 万股股份	2.5 元
2017 年 12 月	鉴霖企管	鉴霖企管以现金 485 万元认缴发行人 149 万股股份,同时隋宏艳分别将所持有鉴霖企管 12.5 万元、75 万元份额转让给段忠福和孙凯	2.5 元
2019 年 3 月	鉴霖企管	陈全将拥有的鉴霖企管 40 万元份额(折合发行人股份 16 万股)转让给邓卫平	2.5 元
2020 年 7 月	鉴霖企管	左斌将拥有的鉴霖企管 25 万元份额(折合发行人股份 10 万股)转让给孙稳	2.5 元
2020 年 12 月	鉴霖企管	隋宏艳向员工及员工持股平台能如企管转让 590.75 万元鉴霖企管份额,周宏建向员工石新华转让 56.25 万元鉴霖企管份额,本次共授予员工持股平台 647.00 万元份额,折合发行人股份 258.80 万股	3 元
2021 年 1 月	能如企管	张祺将所持有能如企管 9 万元份额(折合发行人股份 3 万股)转让给石新华	3 元
2021 年 6 月	能如企管	滕焕云将所持有能如企管 9 万元份额(折合发行人股份 3 万股)转让给吴晓翠	3 元
2021 年 11 月	能如企管	周占奇将所持有能如企管 6 万元份额(折合发行人股份 2 万股)转让给戚春光	3 元

注1:授予时间根据合伙协议约定按实际出资时间,授予价格指折合成发行人每股股份的价格;

注2:发行人曾于2018年7月将资本公积转增股本,出于价格可比性的考虑,授予员工股权的价格均以转增后的股本折算。

3、员工股权激励对应股份支付情况

发行人各次股权激励对应的股份支付处理情况如下:

单位:万元

股权激励时间	公允价值确认依据	股份支付费用
2016 年 11 月	增资价格对应的市净率约为 2 倍,市盈率约为 15 倍,本次增资价格综合考虑公司资产、盈利情况及未来发展前景以市场化估值倍数确定,定价公允合理,因此无需确认股份支付	无需确认股份支付
2017 年 12 月	由于本次增资时点相对 2016 年 11 月鉴霖企管增资发行人,公司超声波业务发展较为平稳,故增资价格参照前次增资确定,定价公允合理,因此无需确认股份支付	无需确认股份支付
2019 年 3 月	参考 2018 年 8 月外部投资人增资发行人股权交易价格 5 元 / 股加上 2018 年 9 月至 2019 年 2 月的每股净利润,确定公司每股公允价格为 5.04 元 / 股	40.64
2020 年 7 月	参考最近股权交易价格,即 2020 年 12 月份发行人股东转让公司股权的交易价格 10 元 / 股为公允价格	75.00
2020 年 12 月		1,811.60
2021 年 1 月		21.00
2021 年 6 月	参考最近一次股权交易价格,即 2021 年 6 月份发行人外部机构增资的交易价格 18.9095 元 / 股为公允价格	47.73
2021 年 11 月		31.82

注:公司股权激励计划对员工有5年的服务期限要求,股份支付费用需在取得后的5年内平均分摊。

4、股份锁定期

鉴霖企管已承诺自发行人首次公开发行股票并上市之日起12个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票并上市前已发行的股份,也不由发行人回购该部分股份。

5、无需履行登记备案程序

鉴霖企管、能如企管均系发行人的员工持股平台,不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形,不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》规定的私募股权投资基金,因此不适用私募投资基金管理人登记或私募基金备案。

五、本次发行前后公司股本情况

公司本次发行前总股本为61,500,000股,本次公开发行20,500,000股,发行后总股本为82,000,000股。本次发行前后公司股本结构如下表:

序号	股东名称	发行前		发行后		
		所持股份数(股)	股份比例(%)	所持股份数(股)	股份比例(%)	锁定期限制
一、有限售条件 A 股流通股						
1	阳泰企管	15,595,752	25.3589	15,595,752	19.0192	36 个月
2	周宏建	11,589,502	18.8447	11,589,502	14.1335	36 个月
3	鉴霖企管	6,940,260	11.2850	6,940,260	8.4637	12 个月
4	朱祥	5,000,000	8.1301	5,000,000	6.0976	12 个月
5	张伟奇	3,000,000	4.8780	3,000,000	3.6585	12 个月
6	苏民创投	2,644,172	4.2995	2,644,172	3.2246	36 个月
7	邵华	2,378,814	3.8680	2,378,814	2.9010	12 个月
8	肖传龙	2,000,000	3.2520	2,000,000	2.4390	12 个月
9	福州嘉衍	1,850,852	3.0095	1,850,852	2.2571	12 个月
10	张奥星	1,586,503	2.5797	1,586,503	1.9348	12 个月
11	陆惠平	1,500,000	2.4390	1,500,000	1.8293	36 个月
12	练育梅	1,300,000	2.1138	1,300,000	1.5854	12 个月
13	孙兵	1,057,669	1.7198	1,057,669	1.2898	12 个月
14	桑传刚	800,000	1.3008	800,000	0.9756	12 个月
15	张恒林	687,485	1.1179	687,485	0.8384	12 个月
16	宇鑫润土	528,834	0.8599	528,834	0.6449	12 个月
17	徐芳	528,834	0.8599	528,834	0.6449	12 个月
18	王宇佳	500,000	0.8130	500,000	0.6098	12 个月
19	艾明华	432,582	0.7034	432,582	0.5275	12 个月
20	王德军	300,000	0.4878	300,000	0.3659	12 个月
21	慈爱华	290,859	0.4729	290,859	0.3547	12 个月
22	华威慧创	264,417	0.4299	264,417	0.3225	12 个月
23	梁江聪	200,000	0.3252	200,000	0.2439	12 个月
24	淄博赛麟	158,650	0.2580	158,650	0.1935	12 个月
25	徐华	105,760	0.1720	105,760	0.1290	12 个月
26	杨林刚	92,824	0.1509	92,824	0.1132	12 个月
27	吴晓妹	86,906	0.1413	86,906	0.1060	12 个月
28	李光	79,325	0.1290	79,325	0.0967	12 个月
29	海通创新证券投资有限公司	-	-	820,000	1.0000	24 个月
30	富诚海富通骄成股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划	-	-	1,432,847	1.7474	12 个月
网下摇号抽签限售股份		-	-	799,805	0.9754	6 个月
小计		61,500,000	100.00	64,552,652	78.7227	-
二、无限售条件 A 股流通股						
无限售条件的流通股		-	-	17,447,348	21.2773	-
合计		61,500,000	100.00	82,000,000	100.00	-

六、本次发行后的前十名股东

本次发行后,公司前十名股东如下:

序号	股东名称	股份(股)	比例(%)	锁定期限制
1	阳泰企管	15,595,752	19.0192	36个月
2	周宏建	11,589,502	14.1335	36个月
3	鉴霖企管	6,940,260	8.4637	12个月
4	朱祥	5,000,000	6.0976	12个月
5	张伟奇	3,000,000	3.6585	12个月
6	苏民创投	2,644,172	3.2246	36个月
7	邵华	2,378,814	2.9010	12个月
8	肖传龙	2,000,000	2.4390	12个月
9	福州嘉衍	1,850,852	2.2571	12个月
10	张奥星	1,586,503	1.9348	12个月
合计		52,585,855	64.1291	-

七、本次发行战略配售情况

(一)本次战略配售的总体安排

1、本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投、发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划组成。跟投机构为海通创新证券投资有限公司,发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划为富诚海富通骄成股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划。

2、本次发行最终战略配售结果如下:

序号	投资者名称	获配股数(万股)	获配股数占本次发行数量的比例(%)	获配金额(元)	新股配售经纪佣金(元)	合计(元)	限售期(月)
1	海通创新证券投资有限公司	82.0000	4.00	58,367,600.00	0.00	58,367,600.00	24
2	富诚海富通骄成股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划	143.2847	6.99	101,990,049.46	509,950.25	102,499,999.71	12
合计		225.2847	10.99	160,357,649.46	509,950.25	160,867,599.71	-

本次共有2名投资者参与本次战略配售,最终战略配售发行数量为225.2847万股,占本次发行数量的10.99%。符合《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》、《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》中对本次发行战略投资者应不超过10名、战略投资者获得配售的股票总量不得超过本次公开发行股票数量的20%、专项资产管理计划获配的股票数量不得超过首次公开发行股票数量的10%的要求。

(二)保荐机构相关子公司跟投

1、跟投主体

本次发行的保荐机构(主承销商)按照《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》和《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》的相关规定参与本次发行的战略配售,跟投主体为海通创新证券投资有限公司。

(下转C6版)