

股票简称：中国通号 股票代码：688009



中国铁路通信信号股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

(北京市丰台区汽车博物馆南路1号院中国通号大厦A座20层)

保荐机构(主承销商)



(住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层)

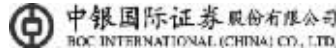
联席主承销商



(住所:北京市西城区金融大街7号北京英蓝国际金融中心18层1807-1819室)



(住所:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)



(住所:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层)



(住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道100号上海环球金融中心75楼75T30室)



(住所:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼)

2019年7月19日

孔宁	副总裁	2016年7月27日起
胡少峰	总会计师、董事会秘书	2016年7月27日起
赵晓东	副总裁	2019年1月21日起
黄卫中	副总裁	2013年4月18日起
张志辉	副总裁、总工程师	2019年1月21日起

注:上表中高级管理人员与发行人签订无固定期限劳动合同,故列示任职起始日期。

(二)董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有发行人股份和债券的情况如下:

截至本上市公告书签署之日,除黄卫中通过持有中金公司非众3号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划(以下简称“非众3号资管计划”)0.4975%份额(实际缴款100万元)、张志辉通过持有中金公司非众2号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划(以下简称“非众2号资管计划”)0.3808%份额(实际缴款100万元)从而间接持有本公司股份外,本公司其余董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。前述资管计划持有本公司股份的限售期为12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。

截至本上市公告书签署之日,本公司尚未发行过债券,本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在持有本公司债券的情况。

四、核心技术人员及持股情况
(一)核心技术人员任职情况

姓名	职务
张志辉	公司总工程师
付刚	北京全路通信信号研究设计院集团有限公司总工程师
马丽兰	北京全路通信信号研究设计院集团有限公司副总工程师
江明	北京全路通信信号研究设计院集团有限公司副总工程师
刘贞	北京全路通信信号研究设计院集团有限公司基础院总工程师
罗红	通号智慧城市研究设计院有限公司董事长
邓红元	通号城市轨道交通技术有限公司总工程师
姜彦华	卡斯柯信号有限公司技术副总裁
崔科	卡斯柯信号有限公司研究设计院总工程师
李洪研	通号通信信息集团有限公司安研技术分公司总工程师
王湘涛	通号轨道车辆有限公司技术副总经理

(二)核心技术人员及其近亲属持有发行人股份和债券的情况如下:

截至本上市公告书签署之日,除张志辉通过持有非众2号资管计划0.3808%份额(实际缴款100万元)、付刚通过持有中金公司非众1号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划(以下简称“非众1号资管计划”)0.9009%份额(实际缴款100万元)、马丽兰通过持有非众2号资管计划0.7617%份额(实际缴款200万元)、刘贞通过持有非众2号资管计划0.3808%份额(实际缴款100万元)、邓红元通过持有非众1号资管计划1.3514%份额(实际缴款150万元)、吴昊(李洪研的妻子)通过持有中金公司非众5号资管计划0.4975%份额(实际缴款100万元)从而间接持有本公司股份外,本公司其余核心技术人员及其近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。前述资管计划持有本公司股份的限售期为12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。

截至本上市公告书签署之日,本公司尚未发行过债券,本公司核心技术人员及其近亲属不存在持有本公司债券的情况。

五、股利情况
(一)本次发行前后的股本结构变动情况
公司本次发行前总股本为878,981.90万股,本次发行人民币普通股180,000万股,占发行后总股本的比例为17.00%。本次发行前后公司的股本结构如下:

股东名称	发行前 股份(股)	持股比例	发行后 股份(股)	持股比例	限售期限
一、有限售条件A股流通股					
通号集团	6,604,426,424	75.14%	6,604,426,424	62.37%	36个月
诚通集团	63,507,192	0.72%	63,507,192	0.60%	12个月
中国国新	63,507,192	0.72%	63,507,192	0.60%	12个月
国铁集团	63,507,192	0.72%	63,507,192	0.60%	12个月
中金佳成	26,070,000	0.30%	26,070,000	0.25%	12个月
非众1号资管计划	-	-	18,901,500	0.18%	12个月
非众2号资管计划	-	-	44,713,112	0.42%	12个月
非众3号资管计划	-	-	34,227,038	0.32%	12个月
中金公司非众4号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划(以下简称“非众4号资管计划”)	-	-	1,621,102	0.02%	12个月
非众5号资管计划	-	-	9,270,248	0.09%	12个月
中国中投证券	-	-	36,000,000	0.34%	24个月
其他战略投资者	-	-	395,267,000	3.73%	12个月
部分网下配售对象	-	-	75,629,400	0.71%	6个月
合计	6,821,018,000	77.60%	7,436,647,400	70.22%	-
二、无限售条件A股流通股					
本次发行A股社会公众股东	-	-	1,184,370,600	11.18%	-
合计	-	-	1,184,370,600	11.18%	-
三、境外上市股份					
H股股东	1,968,801,000	22.40%	1,968,801,000	18.59%	-
合计	1,968,801,000	22.40%	1,968,801,000	18.59%	-
总计	8,789,819,000	100.00%	10,589,819,000	100.00%	-

(二)本次发行后持股数量前10名股东持股情况
本次发行后,上市前,公司持股数量前十名的股东情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持 股 比 例 (%)	限售期限
1	通号集团	6,604,426,424	62.37	36个月
2	国新投资有限公司	85,470,000	0.81	12个月
3	诚通集团	63,507,192	0.60	12个月
4	中国国新	63,507,192	0.60	12个月
5	国铁集团	63,507,192	0.60	12个月
6	非众2号资管计划	44,713,112	0.42	12个月
7	中国中投证券有限责任公司	36,000,000	0.34	24个月
8	非众3号资管计划	34,227,038	0.32	12个月
9	中国铁路投资有限公司	34,188,000	0.32	12个月
10	中金佳成	26,070,000	0.25	12个月
	合计	7,055,616,150	66.63	-

六、发行人高管、员工参与战略配售情况
2019年6月28日,发行人召开第二届董事会第十二次会议,会议审议通过了《关于部分高级管理人员、核心员工设立券商集合资产管理计划参与公司本次发行战略配售的议案》,同意发行人部分高级管理人员、核心员工设立券商集合资产管理计划参与公司本次发行战略配售,并同意签署相应认购协议,具体信息如下:

(一)参与对象
发行人的高级管理人员及核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划:非众1号资管计划、非众2号资管计划、非众3号资管计划、非众4号资管计划和非众5号资管计划,前述合称“专项资管计划”。
(二)参与规模
前述专项资管计划参与战略配售获配金额合计为63,608.81万元,本次获配股数10,873.30万股,占首次公开发行股票数量的6.04%。具体情况如下:

具体名称	实际支配主体	设立时间	募集资金规模(万元)	获配金额(万元)	获配股数(股)	占首次公开发行股票数量的比例	管理人
非众1号资管计划	中金公司	2019年5月22日	11,100.00	11,057.38	18,901,500	1.05%	中金公司
非众2号资管计划			26,258.00	26,157.17	44,713,112	2.48%	
非众3号资管计划			20,100.00	20,022.82	34,227,038	1.90%	
非众4号资管计划			1,190.00	948.34	1,621,102	0.09%	
非众5号资管计划			6,805.00	5,423.10	9,270,248	0.52%	
合计			65,453.00	63,608.81	108,733,000	6.04%	

注:非众1号至3号为权益类资管计划,其募集资金的100%用于参与本次战略配售;非众4号及5号为混合类资管计划,其募集资金的80%用于参与认购,即用于支付本次战略配售的价款、新股配售佣金和相关税费,扣除新股配售佣金和相关税费后,实际投资于权益类资产的比例低于80%,符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等相关法律法规的要求。

基于上述,前述专项资管计划的实际支配主体均为其管理人中金公司,并非发行人的高级管理人员。前述专项资管计划的限售期为12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。

(三)参与人员、职务与比例
以下排名不分先后,在各专项资管计划内部按姓名拼音顺序排列。

序号	姓名	主要任职的公司名称以及主要职务	是否上市 公司董 监高	实际缴款 金额 (万元)	资管计划份额 的持有比例	参与认购资管计划
1	陈春梅	中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司北京分公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
2	戴学兵	1、卡斯柯信号有限公司:董事 2、通号交通建设有限公司:监事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
3	邓红元	通号城市轨道交通技术有限公司:董事	否	150	1.3514%	非众1号资管计划
4	郭敏	通号建设集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
5	樊桦	1、吉首通号城轨运营管理有限公司:董事、总经理 2、吉首清华华泰城轨运营管理有限公司:董事、总经理	否	150	1.3514%	非众1号资管计划
6	付刚	北京全路通信信号研究设计院集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
7	郭晓明	通号城市轨道交通技术有限公司:董事、总经理	否	190	1.7117%	非众1号资管计划
8	郭永泉	通号工程局集团有限公司:董事	否	300	2.7027%	非众1号资管计划
9	何刚	1、通号(北京)轨道交通工业集团有限公司:董事、总经理 2、上海通号轨道交通设备有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
10	贺慧峰	通号建设集团有限公司广州分公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
11	侯旭阳	通号城市轨道交通技术有限公司:监事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
12	贾思豪	通号交通建设有限公司北京分公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
13	江系强	通号创投投资有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
14	秦奕明	通号(西安)轨道交通工业集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
15	蔡新强	上海中快通信信号国际工程有限公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
16	兰新	通号工程局集团有限公司:董事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
17	李宏	中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司广州分公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
18	李凯	中国铁路通信信号(福州)中安工程集团有限公司:董事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
19	李群	通号城市轨道交通技术有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
20	李尧冰	西安铁路信号有限责任公司:总经理	否	150	1.3514%	非众1号资管计划
21	李亚楠	通号交通建设有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
22	李亚楠	通号(西安)轨道交通工业集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
23	李旭光	通号通信集团有限公司:董事	否	140	1.2613%	非众1号资管计划
24	梁中武	通号(长沙)轨道交通控制技术有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
25	刘洪	中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
26	刘东	通号工程局集团电气工程有限公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
27	刘书敏	贵州通号轨道交通建设有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
28	刘佳欣	通号智慧城市研究设计院有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
29	刘海峰	通号(北京)招标有限公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
30	刘杰	西安铁路信号有限责任公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
31	刘红通	通号电缆集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
32	刘炳斌	通号轨道车辆有限公司:董事、总经理	否	130	1.1712%	非众1号资管计划
33	刘迎军	通号河北投资有限公司:董事、总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
34	罗辉	贵州通号轨道交通建设有限公司:董事	否	250	2.2523%	非众1号资管计划
35	罗芳元	通号建设集团有限公司:董事	否	120	1.0811%	非众1号资管计划
36	马红林	通号(福州)电气化局有限公司:董事	否	300	2.7027%	非众1号资管计划
37	孟平	1、通号新投资有限公司:董事 2、通号(福州)电气化局有限公司:董事 3、通号(长沙)轨道交通控制技术有限公司:董事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
38	莫英玲	通号建设集团有限公司:监事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
39	彭举	西安铁路信号有限责任公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
40	顾巍	通号创投投资有限公司:监事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
41	申春林	中国铁路通信信号有限责任公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
42	符昌维	通号工程局集团城建工程有限公司:董事、总经理	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
43	宋志	通号(西安)轨道交通工业集团有限公司:董事、总经理	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
44	梁明	通号轨道车辆有限公司:董事	否	300	2.7027%	非众1号资管计划
45	孙怀	通号通信集团有限公司上海分公司:监事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
46	孙利民	1、通号建设集团有限公司湖南分公司:总经理 2、通号(西安)(铜仁)开发有限公司:董事	否	250	2.2523%	非众1号资管计划
47	孙勇	中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
48	曾峰	通号建设集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
49	田海燕	通号(西安)轨道交通工业集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
50	万宝华	1、中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司:董事 2、卡斯柯信号有限公司:董事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
51	王明忠	通号(西安)轨道交通工业集团有限公司:董事	否	200	1.8018%	非众1号资管计划
52	王印	中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司:监事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
53	王志元	上海中快通信信号测试有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
54	吴巍	北京全路通信信号研究设计院集团有限公司:董事	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
55	夏平达	1、通号建设工程咨询有限公司:董事 2、长沙市政建筑设计有限公司:董事	否	250	2.2523%	非众1号资管计划
56	肖勇	通号(长沙)轨道交通控制技术有限公司:董事	否	150	1.3514%	非众1号资管计划
57	谢德胜	中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司长沙分公司:总经理	否	100	0.9009%	非众1号资管计划
58	徐家杰	中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司武汉分公司:总经理	否	200	1.8018%	非众1号资管计划

(下转 A50 版)

特别提示
中国铁路通信信号股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”、“中国通号”或“发行人”)股票将于2019年7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。

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:

1、涨跌幅限制放宽的风险
上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨跌幅限制比例分别为44%、之后涨跌幅限制比例均为10%。

科创板企业上市前后5个交易日后,股票交易价格不设涨跌幅限制,上市5个交易日后,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、中小板、创业板更加剧烈的风险。

2、流通股数量较少的风险
本次发行股票数量1,800,000,000股,发行后公司总股本为10,589,819,000股,其中无限售条件A股流通股数量为1,184,370,600股,占本次发行股票数量的65.80%,占发行后总股本的11.18%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

3、融资融券风险
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,融资融券或融券还款、融券卖出或融券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

本上市公告书中如无特别说明,相关用语具有与《中国铁路通信信号股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中相同的含义。

二、特别风险提示

(一)宏观经济及行业政策变化的风险
公司所在的政策交通及相关工程总承包市场需求一定程度上受宏观经济、相关行业政策以及中国铁路总公司招投标计划的影响。轨道交通控制系统行业的发展很大程度上依赖于政府对轨道交通项目的投入和中国铁路总公司招投标总体规划。通常情况下,轨道交通项目的性质、规模和开发时间由多种因素确定,包括但不限于我国政府和外国铁路总公司对交通运输系统的总体规划、审批流程、招投标安排等。近年来,我国政府不断支持和鼓励中国轨道交通相关行业的发展,根据《铁路“十三五”发展规划》,我国将进一步加强大铁路网络的建设,完善铁路信息化建设,推进机车车辆装备升级,加大信息技术集成应用。如未来政府对行业的相关政策出现变动,政策红利出现消减,或中国铁路总公司的招投标计划出现临时性变更,则可能对公司业务发展产生不利影响。如未来财政或货币政策趋于紧缩,导致公司所在市场的政府相关客户的需求下降或支付变慢,亦可能对公司业务发展或财务状况产生不利影响。

(二)产品或服务质量及其导致的生产或运营事故造成损失或处罚的风险

基于公司的业务性质,可能涉及轨道交通控制系统产品或服务的设计、研发、制造、安装、测试、维修及销售引发的责任赔偿或来自政府的处罚。虽然公司向客户提供产品或服务的质量保证期限有限,但在质量保证期之后出现事故,公司仍可能在事故鉴定后为产品或服务的质量瑕疵造成的损失负责。如公司产品或服务被证实有瑕疵而导致轨道交通旅客遭受人身伤害、财产损失或其他损失,公司将面临按照相应法律责任赔偿的责任。

此外,如公司的产品或服务被证实有质量问题,不符合国家或行业标准或对人身财产有潜在风险,公司或须召回有关产品或修改产品设计,公司可能就召回产品及修改设计产生重大开支。召回产品或任何与产品瑕疵有关的负面新闻报道亦可能影响公司声誉及品牌,导致产品需求下降。

(三)技术人员流失风险
先进的技术研发能力是公司长期保持技术优势的保证,对公司的发展起着举足轻重的作用。随着轨道交通控制系统行业的迅速发展,业内人才需求增大,人才竞争日益激烈,能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才,如公司能否在行业内保持技术领先优势的关键。在激烈的人才竞争中,如公司的技术人才招聘、培养和激励机制有效性下降,则存在着技术人员流失,研发水平下降的风险。

(四)收入季节波动风险
报告期内,公司客户主要集中在轨道交通控制系统等领域。目前国内轨道交通投资计划,一般在一季度制定并出公告,招投标需要一定流程及时间,叠加春节假期因素,导致合同的执行实施相对集中在二季度及以后。因此,在报告期完整会计年度内,公司收入呈现出一定的季节性特征,上半年收入占比较低,其中一季度收入占比最低;下半年收入占比较高,其中四季度收入占比最高,公司面临一定的季节性波动风险。

(五)BT、BOT等项目的政策、收益及回款、项目退出等风险
公司参与的BT与BOT项目具有建设周期长、涉及领域广、复杂程度高、工期和质量要求严,受政策影响明显等特点。在国家 and 地方政策调控力度加大、金融监管趋严、债务压力增大、市场竞争加剧等内外部因素影响下,实施和运营上述投资项目,如项目获取可研分析不全面、政策把握不准确、融资不到位、过程管理不规范、项目收益测算不精确、项目回款逾期延期,项目参与方退出,都可能会使公司面临一定风险。上述风险主要体现在:(1)随着国家逐步控制地方政府融资平台债务风险,客观上对各地政府以BT方式投资融资建设公共项目的形式造成明显限制,BT项目无法纳入财政部政府和会资本合作中心PPP项目库,因此政府在项目全生命周期内的履约能力无法得到全面保障;(2)项目未能进行合理建设、管理及运营,导致项目公司无法取得