



交控科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

特别提示

交控科技股份有限公司(以下简称“交控科技”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2019年7月22日在上海证券交易所上市。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>)网站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、投资风险提示

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,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:

(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、中小板、创业板,在企业上市首日涨幅限制比例为44%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业在上市后前5个交易日内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5个交易日后的涨跌幅限制比例为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。

(二)流通股数量较少

上市初期,因原始股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,高管、核心员工专项资管计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月,本次发行后本公司的无限售流通股为32,738,183股,占发行后总股本的20.46%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)市盈率高于同行业水平

发行人所处行业为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37),本次发行价格16.18元/股对应的发行人2018年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为43.03倍,高于2019年7月10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38.15倍,本公司提醒投资者注意未来可能存在股价下跌带来的风险。

(四)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,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,融资融券或卖空还融入、融资卖出或买回证券可能会受限,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

(一)研发失败或技术未能产业化的风险
为了保持领先地位,公司根据客户需求不断开展新技术和新产品的研发,需要投入大量的人力和财力。由于从技术研发到产业化过程中将可能遇到技术研发进度缓慢、技术及产品发展趋势判断失误以及技术成果转化不力等不确定性因素,可能导致新技术、新产品研发失败或投入市场的新产品无法如期为公司带来预期的效益,对公司的发展产生不利影响。

(二)技术升级替代风险

随着城市轨道交通信号系统自动化水平不断提高,信号系统技术也随之不断向前发展。如果公司主要国内外竞争对手早于公司完成新技术研发从而获得先发优势,或行业内出现其他重大技术突破,则公司掌握的技术仍将面临先进程度落后于行业未来技术水平而被替代的风险,从而对公司发展造成较大不利影响。

(三)技术流失风险

公司的核心技术由公司技术研发队伍开发并掌握,未来如果出现公司核心技术泄密、核心技术人员流失等情形,将可能对公司持续发展带来不利影响。

(四)应收账款回款速度不及预期及发生坏账损失的风险

截至2016年12月31日,2017年12月31日和2018年12月31日,公司应收票据及应收账款账面价值分别为39,813.32万元、45,962.01万元和87,990.12万元,占流动资产的比例分别为33.32%、35.03%和46.25%。如果宏观经济形势下行,出现重大应收账款不能收回的情况,将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。另外,随着时间推移,若应收账款未能按时收回,将增加公司资金压力,同时将导致公司计提的坏账准备大幅增加,影响报表净利润。

(五)收入季节性波动的风险

受地铁线路整体建设进度安排和行业惯例影响,一般来说,地铁运营建设公司通常从二季度开始逐步实施地铁建设,并且地铁通常计划在年底试运营或开通,多数地铁项目在下半年尤其是第四季度会加快工程进度,因此公司的收入主要集中在下半年,尤其是第四季度的收入占比最大。投资者不宜以半年度或季度的数据推断全年的盈利状况。

(六)应收账款坏账准备计提比例较低的风险

报告期内,公司账龄组合的应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司平均计提比例的对比如下:

账龄	同行业可比公司平均计提比例	公司应收账款计提比例
1年以内(含1年)	3.79%	3.00%
1-2年	8.57%	5.00%
2-3年	21.43%	10.00%
3-4年	45.71%	30.00%
4-5年	62.86%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%

公司按信用风险特征组合计提坏账准备的政策与世纪瑞尔一致。与众合科技、中国通号相近,应收账款计提比例低于其他可比上市公司,主要系主要客户特点、业务模式等方面差异所致。公司按照行业可比公司坏账计提比例的最高值和平均值进行敏感性分析,按照行业可比公司应收账款坏账计提比例的平均值进行敏感性分析,对公司报告期净利润的影响分别为-130.20万元、-465.15万元和-868.06万元。具体情况参见招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“(二)流动资产构成及变化分析”相关内容。

由于公司应收账款坏账准备计提比例相对较低,如果出现较大金额坏账而当期坏账准备无法覆盖的情况,将影响公司的净利润水平。

(七)交大思诺为发行人提供的价格优惠不能持续的风险

发行人主要股东交大思诺持有发行人交大思诺交大思诺等产品的价格相比向其委派一名董事,报告期内,交大思诺向发行人销售应答器等产品的价格相比向其他厂商销售同类型产品平均价格相对较低,各项产品价格差异在8.33%到22.62%不等。按照交大思诺产品价格优惠对发行人报告期内营业成本、利润的影响金额及占比如下:

项目	2018年度	2017年度	2016年度
价格优惠影响金额	646.03	635.33	502.08
当期营业收入	84,949.40	60,324.48	62,087.13
占当期营业收入比例	0.76%	1.05%	0.81%
当期利润总额	7,330.34	5,085.22	6,043.03
占当期利润总额比例	8.81%	12.49%	8.31%

报告期内,交大思诺的价格优惠对发行人的当期利润有一定影响,如果未来双方的合作关系发生不利变化,发行人可能面临应答器等产品采购价格上涨导致净利润下降的风险。

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2019年7月4日,中国证监会发布证监许可[2019]1219号文,同意交控科技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、你公司首次公开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。”

“五、上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容
本公司股票上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2019]154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,证券简称“交控科技”,证券代码“688015”;其中32,738,183股股票将于2019年7月22日起上市交易。”

二、股票上市相关信息

(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:2019年7月22日

(三)股票简称:交控科技

(四)股票代码:688015

(五)本次发行后的总股本:160,000,000股

(六)本次发行的股票数量:40,000,000股

(七)本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量:32,738,183股

(八)本次上市的有流通限制或锁定安排的股票数量:127,261,817股

(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:5,456,000股,其中中金公司丰乐6号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划(获配股票发行人数高管、核心员工为参与本次战略配售设立的资产管理制度计划)获配股票(发行人为高管、核心员工为参与本次战略配售设立的资产管理制度计划)获配股票数量为345,600股,中国投信有限公司(保荐机构)参与跟投的保荐机构依法设立的子公司获配股票数量为200,000股。

(十)发行前股东所持股票的流通限制及期限,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”

股票简称:交控科技

股票代码:688015

保荐人(主承销商)



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

二〇一九年七月二十日

(五)占首次公开发行股票数量的比例:5.00%

(六)限售安排:获得本次配售的股票限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月。

第四节 股票发行情况

一、发行数量
本次发行股份数量为4,000万股,占本次发行后总股本的25.00%,全部为公司公开发行新股。

二、发行价格
本次发行价格为16.18元/股。

三、每股面值
每股面值为1.00元。

四、发行市盈率
本次发行市盈率为43.03倍(每股收益按2018年经审计的、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
本次发行市净率为2.63倍(按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产计算)。

六、发行后每股收益
发行后每股收益为0.38元/股(按本公司2018年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、发行后每股净资产
本次发行后每股净资产为16.15元/股(根据本次发行后归属于母公司股东净资产除以发行后总股本计算;其中,发行后归属于母公司股东净资产和本次发行所募集的资金净额之和除以2018年12月31日归属于母公司股东的净资产和本次发行所募集的资金净额之和)。

八、募集资金总额及用途
本次发行募集资金总额为64,720.00万元;扣除发行费用后,募集资金净额为58,516.49万元。立信会计师事务所(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审验,并于2019年7月18日出具了信会师报字[2019]第ZB11808号《验资报告》。经审验,截至2019年7月18日止,变更后的注册资本为人民币160,000,000元,累计实收资本(股本)为人民币160,000,000.00元。

九、发行费用总额及明细构成
本次发行费用总额(不含税)总额为6,203.51万元,具体如下:

1. 承销保荐费5,189.81万元;

2. 审计、验资费235.85万元;

3. 律师费269.82万元;

4. 与本次发行相关的信息披露费469.81万元;

5. 上市相关手续费等其他费用38.22万元。

十、募集资金净额
本次发行募集资金净额为58,516.49万元。

十一、发行后股东户数
本次发行没有采取超额配售选择权,本次发行后股东户数为29,036户。

十二、发行方式与认购情况
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股份和个人限售存托凭证的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。本次发行最终战略配售股数5,456,000股,占本次发行数量的13.46%;网上有效申购数量为28,267,047,000股,对应的网上初步有效申购倍数约2,771.28倍,网上最终发行数量为13,654,500股,网上定价发行的中签率为0.04830536%,其中网上投资者缴款认购13,643,480股,放弃认购数量11,120股。网下最终发行数量为20,889,500股,其中网下投资者放弃认购股数全部由保荐机构(主承销商)包销。保荐机构(主承销商)包销股份数量为11,120股。

十三、上市首日开盘参考价
公司聘请立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司截至2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日的合并及母公司资产负债表、2016年度、2017年度和2018年度的合并及母公司利润表、现金流量表和股东权益变动表进行审计。立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了标准无保留意见的《审计报告》[信会师报字[2019]第ZB10212号]。相关数据已在招股说明书中进行了详细披露,投资者欲了解相关情况请仔细阅读招股说明书,本上市公告书不再披露,敬请投资者注意。

十四、公司财务报告
公司财务报告审计截止日为2018年12月31日。立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2019年1月31日的合并及母公司资产负债表、2019年1月的合并及母公司利润表、合并及母公司利润表、现金流量表及财务报表附注进行了审阅,出具了信会师报字[2019]第ZB10214号《审阅报告》。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”之“十七、财务报告审计”。

十五、公司初步测算,预计2019年上半年营业收入约为55,717.14万元,较去年同期增长33.46%;预计综合毛利率29.10%,较去年同期增长5.59%;2019年上半年预计实现净利润约2,670.84万元,较去年同期增长