



# 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) CICC 中金公司

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 35 层)

摩根士丹利华鑫证券

(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 75130 室)

天风证券

(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

## 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、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。

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为 44%,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,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 股股份数量为 1,184,370,600 股,占本次发行股份数量的 65.80%,占发行后总股本的 11.18%。公司上市初期流通股股份数量较少,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影响股价,产生较大的流动性风险。

本公司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

公司所处的轨道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中国铁路总公司对轨道交通运输系统的总体投资规划、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》,我国将进一步加大铁路网络的建设、完善铁路信息化建设、推进建造车辆装备升级、加大信息技术集成应用。如未来政府对行业的有利政策出现变政,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、维修及销售引致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有限,但在质量保证期之后出现事故,公司仍可能须在事故鉴定后为产品或服务的瑕疵引致的损失负责。如公司的产品或服务被证实有潜在瑕疵,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或修改设计产生庞大开支。召回产品或任何与产品瑕疵有关的负面新闻报道也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的加入是公司能否在行业内保持技术领先优势的关键。在激烈的市场竞争下,如公司的技术人员招聘、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台,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,在报告期完整的会计年度内,公司收入呈现出一定的季节性特征,上半年收入占比最低,其中一季度收入占比最低;下半年收入占比最高,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。在国家和地方政府政策调控力度加大、金融监管趋严、债务压力增大、市场竞争加剧等内外部形势影响下,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、项目收效不明确、项目回款遭遇延期、项目参与方退出,都可能会使公司面临一定风险。上述风险主要体现为:(1)随着国家逐步控制地方政府融资平台债务风险,客观上对各地方政府以 BT 方式投融资建设公共项目的方式造成明显限制,BT 项目无法纳入财政部政府和社会资本合作中心 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预期运营收入的风险;(3)若在项目建设、运营中未能达到预期效果或考核不理想,可能导致项目公司无法取得全部可行性缺口补助的风险;(4)由于付费周期较长,若未受宏观经济发展或其他因素影响,地方经济发展和财政实力出现下降,则特许经营授予方存在无法及时或足额支付相关款项的风险。

(六) 收入结构变化造成公司盈利水平出现波动的风险

随着我国高速铁路更新升级时期的到来,铁路更新升级市场规模预计 will 呈现快速增长趋势,未来公司轨道交通控制系统营业收入中新建项目收入占比将可能逐步下降,更新升级项目收入占比将可能逐步提升。报告期内公司轨道交通控制系统业务中新建项目业务、更新升级项目业务毛利率存在一定差异,在收入结构发生变化的情况下,如公司没有及时、有效地调整生产经营策略,控制经营成本,则公司可能将面临收入及毛利率水平等出现波动的风险。

## 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

本公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)已经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]1135 号”同意注册,具体内容如下:

“一、同意公司首次公开发行股票的注册申请。

二、公司此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、本批答复同意注册之日起 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,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

本公司首次公开发行股票并在科创板上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2019]133 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“中国通号”,证券代码“688009”;其中 1,184,370,600 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:中国通号,扩牌简称:中国通号

(四) 股票代码:688009

(五) 本次发行后的总股本:10,589,819,000 股,其中发行后 A 股总股本 8,621,018,000 股,H 股总股本 1,968,801,000 股

(六) 本次发行的股份数量:1,184,370,600 股

(七) 本次上市的无流通限制及限售安排的 A 股股份数量:1,184,370,600 股

(八) 本次上市的有流通限制或限售安排的 A 股股份数量:7,436,647,400 股

(九) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股份数量:540,000,000 股,其中保荐机构跟投的股份数量为 3,600,000 股,发行人的高级管理人员及核心员工设立的专项资产管理计划获配股数为 10,873.30 万股,其他战略投资者获配股数为 39,526.70 万股

(十) 行发前股东所持股份的流通限制及期限:参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”

(十一) 行发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:

本次上市股份中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开

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
丰众 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	10.5%	
丰众 2 号资管计划			26,258.00	26,157.17	44,713,112	2.48%	
丰众 3 号资管计划			20,100.00	20,022.82	34,227,038	1.90%	中金公司
丰众 4 号资管计划			1,190.00	948.34	1,621,102	0.09%	
丰众 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:丰众 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;丰众 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,扣除新股配售佣金及税费后,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) 参与人姓名、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	主要任职公司名称以及主要职务	是否为上市公司董监高	实际缴款金额(万元)	资管计划份额	参与资管计划
1	陈春海	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%	丰众 1 号资管计划
2	戴宇兵	1. 卡斯卡信号有限公司;董事、2. 通号建筑建设有限公司;监事	否	200	1.8018%	丰众 1 号资管计划
3	邓红江	通号建筑建设有限公司;董事	否	150	1.3514%	丰众 1 号资管计划
4	邓毅	通号建筑建设有限公司;董事	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
5	樊峰	1. 吉首铜仁项目管理有限公司;项目经理;2. 吉首铜仁华信黔南项目管理有限公司;董事、总经理	否	150	1.3514%	丰众 1 号资管计划
6	付刚	北京全路通信信号研究设计院有限公司;董事	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
7	郭明晓	通号建筑建设有限公司;董事、总经理	否	190	1.7117%	丰众 1 号资管计划
8	郭永泉	通号工电局有限公司;董事	否	300	2.7027%	丰众 1 号资管计划
9	何丽	1. 通号(北京)轨道交通技术有限公司;董事、总经理;2. 上海通号通信设备有限公司;董事、总经理	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
10	贺智强	通号建筑建设有限公司;广州分公司;总经理	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
11	侯旭阳	通号城市轨道交通技术有限公司;董事	否	200	1.8018%	丰众 1 号资管计划
12	贾恩荣	通号轨道交通建设有限公司;董事	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
13	江系贵	通号创新投资有限公司;董事	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
14	蒋明丽	通号创新投资有限公司;董事	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
15	蒋新	上海中通通信信号国际工程有限公司;总经理	否	100	0.9009%	丰众 1 号资管计划
16	兰庆锁	通号工电局有限公司;董事	否	200	1	