

■ 2020年5月7日 星期四

金科环境股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公司公告书

特别提示

金科环境股份有限公司(以下简称“金科环境”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2020年5月8日在科创板上市交易。本公司提请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司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、误导性陈述或者重大遗漏,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。

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。

本公司根据《广发投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(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。

本公司根据《广发投资者注意,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。

本公司提请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投资风险,理性买卖新股。

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
科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为20%。上交所主板新股上市首日涨跌幅限制44%,上市首日涨跌幅限制30%,次日开始涨跌幅限制为10%;科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

2. 流通股数量较少
本公司控股股东持有的股票锁定期为36个月或12个月,保荐机构限售股票锁定期为24个月,网下限售股票锁定期为6个月,本次发行后本公司的无限售流通股为23,392,484股,占发行后股本的22.76%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

3. 市盈率高于同行业平均水平
公司所处行业为生态保护和环境治理业(分类代码N77),截至2020年4月20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22.73倍。公司本次发行市盈率为34.61倍,每股收益按2019年经审计的扣除非经常性损益后孰低的归属于母公司股东的净利润计算,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。未来可能存在股价下跌给投资者带来损失的风险。

4. 融资融券风险
科创板股票自上市首日起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、保证金追加风险及流动性风险。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投资风险,还要承担因融资融券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额担保账户保证金水平,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。

5. 大幅风险提示
(1) 技术风险
公司所处的污水处理行业为技术密集型行业,如果行业内出现突破性新技术或工艺路线,而公司未能及时调整,可能导致公司技术水平落后,使公司产品的服务难以满足市场需求,或提供产品及服务的经济失去竞争力,从而使公司面临经营业绩及市场份额下降的风险。

报告期内,公司的核心技术均应用于公司的主营业务。2017年至2019年,公司核心技术项目收入占营业收入的比例分别为58.43%、79.37%和87.89%,核心技术应用项目收入占比较高,总体呈上升趋势,但2017年受到其他非废水深度处理和资源化项目影响而较低,未来若公司存在个别较大项目未应用公司的核心技术,则核心技术应用项目收入占比可能会出现一定的波动。

(2) 经营风险
1. 技术升级迭代及核心技术应用风险
公司所处的污水处理行业为技术密集型行业,如果行业内出现突破性新技术或工艺路线,而公司未能及时调整,可能导致公司技术水平落后,使公司产品的服务难以满足市场需求,或提供产品及服务的经济失去竞争力,从而使公司面临经营业绩及市场份额下降的风险。

2. 政府政策风险
公司的污水处理和污泥处置项目往往具有较长的执行周期,项目环节较多且复杂,专业性强,公司在项目的执行过程中,通常仅负责工艺设计、核心装备制造、设备采购及安装、调试试验和管理等的工作。报告期内,公司执行与储备的项目数量增长较快,虽然公司目前已建立了较为完善的产品管理体系,但仍存在因客户单位聘用的土建承包商未能按时完成项目的施工工作,或项目建成配套水池设施、进水管道等出现不能预见的情况,从而导致项目进度延误,进而影响公司收入和利润。

3. 行业竞争风险
公司的污水处理和污泥处置项目主要面向地方政府,市场竞争激烈,公司有项目涉及的当地政府或下属投资公司流动资金可能出现不利变化,从而对公司项目开展及整体经营业绩产生不利影响。

4. 项目执行风险
公司的污水处理和污泥处置项目往往具有较长的执行周期,项目环节较多且复杂,专业性强,公司在项目的执行过程中,通常仅负责工艺设计、核心装备制造、设备采购及安装、调试试验和管理等的工作。报告期内,公司执行与储备的项目数量增长较快,虽然公司目前已建立了较为完善的产品管理体系,但仍存在因客户单位聘用的土建承包商未能按时完成项目的施工工作,或项目建成配套水池设施、进水管道等出现不能预见的情况,从而导致项目进度延误,进而影响公司收入和利润。

5. 地方政府基础设施项目开发变化风险
公司的污水处理和污泥处置项目主要为地方政府或地方政府下属的投资公司出资建设,项目可能因地方政府政策或其他政策变动出现返款或变动情况。整体来看,各地政府对环保项目投入支持力度一直在加大,但受地方经济和地方政府财力变化影响,公司有项目涉及的当地政府或下属投资公司流动资金可能出现不利变化,从而对公司项目开展及整体经营业绩产生不利影响。

6. 地方政府基础设施项目开发变化风险
公司的污水处理和污泥处置项目主要为地方政府或地方政府下属的投资公司出资建设,项目可能因地方政府政策或其他政策变动出现返款或变动情况。整体来看,各地政府对环保项目投入支持力度一直在加大,但受地方经济和地方政府财力变化影响,公司有项目涉及的当地政府或下属投资公司流动资金可能出现不利变化,从而对公司项目开展及整体经营业绩产生不利影响。

7. 持续经营风险
报告期内,公司污水处理和污泥处置项目主要面向地方政府,市场竞争激烈,公司有项目涉及的当地政府或下属投资公司流动资金可能出现不利变化,从而对公司项目开展及整体经营业绩产生不利影响。

8. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

9. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

10. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

11. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

12. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

13. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

14. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

15. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

16. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

17. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

18. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

19. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

20. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

21. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

22. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

23. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

24. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

25. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

26. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

27. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

28. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

29. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

30. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

31. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

32. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

33. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

34. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

35. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

36. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

37. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

38. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

39. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

40. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

41. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

42. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

43. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

44. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

45. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

46. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

47. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

48. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

49. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

50. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

51. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

52. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

53. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

54. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

55. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

56. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

57. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

58. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

59. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

60. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

61. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

62. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

63. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

64. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

65. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

66. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

67. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

68. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后股价波动可能受到多种因素的影响,因此,如果上述因素发生不利变动,则会对公司该类业务的获取和公司的持续经营产生较大的不利影响。

69. 公司股票上市后股价波动风险
报告期内,公司股票上市后