

股票简称:中科星图股票代码:688568



中科星图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

本公司股票将于2020年7月8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,理性参与新股交易,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。

第一章节重要声明与提示

中科星图股份有限公司(以下简称“中科星图”、“发行人”、“本公司”或“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,均不表明对本公司股票的任何保证。

本公司披露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。

二、科创板上市初期投资风险特别提示

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%,首日跌幅限制为36%,之后涨跌幅限制比例为10%。科创板企业在上市后5日内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5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。

(二) 流通股数量较少

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为26个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为47,267,836股,占发行后总股本的21.49%,流通股数量较少。

(三) 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额担保且比率水平,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,融资融券或卖券还融、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

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招股说明书中的相同。

三、特别风险提示

(一) 技术风险

数字地球行业普遍高风险,导航、通信、大数据、云计算、人工智能、地理信息等众多领域,对跨界融合能力要求较高,属于技术密集型行业,行业技术更迭变化快,应用需求发展迅猛,技术开发具有较大不确定性。公司将根据市场需求,确定新产品的研发方向,与下游客户保持密切沟通。公司在产品研发过程中需要投入大量的人力及资金,如果公司无法准确、及时把握行业未来技术发展趋势,或公司开发的产品不能契合市场需求,将会对公司产品销售和市场竞争能力造成不利影响。

(二) 经营风险

1、“数字地球”产品的市场拓展风险

近年来,国家在民用航天和商业航天等多个方向的较快发展,使得数字地球行业呈现出广阔的市场前景和发展空间,随着潜在的数据、云计算、人工智能等新一代信息技术的广泛应用,数字地球领域,将会导致行业内竞争对手数量迅速增加,并将进一步加剧该领域的竞争。

目前,公司正在将GEOVIS数字地球广泛推广到交通、自然资源、应急、环保等政府各个行业以及石油、电力、交通、建筑等众多企业,同时在建设健全全国性营销网络。如果公司未来在激烈的市场竞争中不能及时根据市场需求,持续为客户提供高质量、高水平的产品和服务,将可能对公司“数字地球”产品的市场拓展和经营业绩造成不利影响。

2、发行人无法持续获得免费造图数据或数据使用受限的风险

发行人获取的高分辨率卫星数据,取得了国防科工局重大专项工程中心的批复授权,可以免费获取高分辨率数据,但未来可能存在因国家政策调整导致发行人无法持续获得免费高分辨率数据或数据使用受限,由此导致发行人数据使用成本上升的风险。

3、关联交易金额及比例较高的风险

2017年度、2018年度及2019年度,公司关联交易收入金额分别为6,721.25万元、9,878.68万元及6,661.61万元,占当期公司营业收入的比例分别为28.32%、27.13%及13.61%,其中,来自于公司实际控制人、控股股东、主要股东的销售收入合计分别为6,721.25万元、8,177.73万元及6,654.19万元,占当期公司营业收入比例分别为28.32%、22.44%及13.60%。

2017年度、2018年度及2019年度,公司关联交易采购金额分别为2,094.87万元、2,929.51万元及3,843.00万元,占当期公司采购金额比例分别为19.75%、17.67%及20.85%,其中:来自于公司实际控制人、控股股东、主要股东的采购金额分别为2,094.87万元、2,856.83万元及3,793.31万元,占当期公司采购金额比例分别为19.75%、17.23%及20.85%。

虽然公司已建立完善的公司治理体系,关联交易价格公允,公司有能力独立拓展第三方销售、采购业务,但报告期内公司依然存在关联交易金额及比例较高的风险。

4、GEOVIS数字地球在民用领域推广受限的风险

发行人依托高分辨率共享服务平台的建设,自主研发了GEOVIS 4数字地球产品,相关知识产权归属于发行人所有,该产品主要应用于特种领域用户。为了加快实现数字地球在各个行业应用中落地,2017年4月中央相关部门批复同意, GEOFVIS数字地球产品可以向民用领域推广。未来如果中央相关部门政策调整,存在发行人GEOFVIS数字地球在民用领域推广受限的风险。

5、北斗卫星导航系统及相关产业的快速发展对公司生产经营的影响

随着北斗卫星导航系统及相关产业的发展,位置服务与遥感、地理信息技术将加快融合,并应用于交通运输、国土资源、防灾减灾、农林水利、测绘勘探、应急救援等行业,也将加快推进数字地球产业的发展。发行人目前的GEOFVIS 5数字地球在兼容北斗卫星导航系统方面比较薄弱,而正在研制的GEOFVIS 6数字地球,是以实现“高分+北斗”的融合以及面向大众用户通过互联网提供高分辨率及其增值服务,在导航市场及面向大众需求的市场应用前景广阔。如果发行人研制的GEOFVIS 6数字地球无法很好支撑北斗卫星导航系统的应用,将可能对公司未来产品销售和市场竞争造成不利影响。

6、关联交易金额及比例较高的风险

2017年度、2018年度及2019年度,公司关联交易收入金额分别为6,721.25万元、9,878.68万元及6,661.61万元,占当期公司营业收入的比例分别为28.32%、27.13%及13.61%,其中,来自于公司实际控制人、控股股东、主要股东的销售收入合计分别为6,721.25万元、8,177.73万元及6,654.19万元,占当期公司营业收入比例分别为28.32%、22.44%及13.60%。

2017年度、2018年度及2019年度,公司关联交易采购金额分别为2,094.87万元、2,929.51万元及3,843.00万元,占当期公司采购金额比例分别为19.75%、17.67%及20.85%,其中:来自于公司实际控制人、控股股东、主要股东的采购金额分别为2,094.87万元、2,856.83万元及3,793.31万元,占当期公司采购金额比例分别为19.75%、17.23%及20.85%。

虽然公司已建立完善的公司治理体系,关联交易价格公允,公司有能力独立拓展第三方销售、采购业务,但报告期内公司依然存在关联交易金额及比例较高的风险。

7、应收账款坏账准备计提比例较低的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为10,300.52万元、23,542.87万元及33,305.08万元,占当期期末总资产的比例分别为52.23%、58.95%及59.24%,占比较高,如果未来国家产业政策以及客户资信情况发生极端变化,导致应收账款无法全额收回,将损害公司利益。

8、信用管理风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司按照合同约定付款日且不叠加任何信用期的方式计算的逾期应收账款比例分别为63.53%、48.84%及53.66%,公司逾期应收账款比例仍然较高主要是由于公司客户中包括较多特种领域客户,政府部门、科研院所、大型企业、上市公司普遍背景良好,信誉度较高,但受到客户单位付款审批流程及特定国家机关改革等因素的综合影响,公司存在实际回款周期超过合同约定回款期的情况,降低了公司应收账款周转率,加大了公司的信用管理风险。

9、应收账款坏账准备计提比例较低的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为7,699.52万元、17,845.45万元及23,631.27万元,公司按照1%的比例对这部分应收账款计提坏账准备,该计提比例与同行业可比公司基本可比,但属于较低水平。如按同行业较高水平5%的计提比例进行模拟计算,则对公司2017年度、2018年度及2019年度的净利润影响金额分别为-20.17万元、-365.25万元及-208.29万元,如果未来公司账龄6个月以内的应收账款坏账实际发生比例超过坏账准备计提比例,将对公司的业绩水平产生不利影响。

10、业务季节性特征对公司业绩及经营生产影响的风险

公司客户主要集中集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

(三) 内控风险

随着公司业务的不断扩展,特别是本次募集资金到位后公司的经营规模将迅速扩大,公司的组织结构和管理体系将趋于复杂化,这就对公司系统规划、生产组织、内部管理、技术保障、项目研发和商务支持等方面提出更高的要求,满足这些要求需要相应的管理水平。因此,如果公司管理层不能随着公司的发展步伐建立起适应公司业务发展的操作机制并有效运行,将可能影响公司的经营效率、业绩水平,从而影响公司的长远发展。

11、经营业绩造成短期不利影响的风险

公司客户主要集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

12、应收账款坏账准备计提比例较高的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为10,300.52万元、23,542.87万元及33,305.08万元,占当期期末总资产的比例分别为52.23%、58.95%及59.24%,占比较高,如果未来国家产业政策以及客户资信情况发生极端变化,导致应收账款无法全额收回,将损害公司利益。

13、信用管理风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司按照合同约定付款日且不叠加任何信用期的方式计算的逾期应收账款比例分别为63.53%、48.84%及53.66%,公司逾期应收账款比例仍然较高主要是由于公司客户中包括较多特种领域客户,政府部门、科研院所、大型企业、上市公司普遍背景良好,信誉度较高,但受到客户单位付款审批流程及特定国家机关改革等因素的综合影响,公司存在实际回款周期超过合同约定回款期的情况,降低了公司应收账款周转率,加大了公司的信用管理风险。

14、应收账款坏账准备计提比例较低的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为7,699.52万元、17,845.45万元及23,631.27万元,公司按照1%的比例对这部分应收账款计提坏账准备,该计提比例与同行业可比公司基本可比,但属于较低水平。如按同行业较高水平5%的计提比例进行模拟计算,则对公司2017年度、2018年度及2019年度的净利润影响金额分别为-20.17万元、-365.25万元及-208.29万元,如果未来公司账龄6个月以内的应收账款坏账实际发生比例超过坏账准备计提比例,将对公司的业绩水平产生不利影响。

15、经营业绩造成短期不利影响的风险

公司客户主要集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

16、偿债风险

2017年末、2018年末及2019年末,发行人资产负债率分别为66.95%、53.35%及52.97%,与同行业公司相比,发行人资产负债率相对较高,主要因为应付账款、预收款项和短期借款等。目前公司的业务正处于快速扩张阶段,对营运资金的需求较大,如果未来公司不能及时地收回应收账款,或者不能有效地拓宽融资渠道,短期内将会导致公司资金紧张,并面临一定的偿债风险。

17、经营业绩造成短期不利影响的风险

公司客户主要集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

18、应收账款坏账准备计提比例较高的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为7,699.52万元、17,845.45万元及23,631.27万元,公司按照1%的比例对这部分应收账款计提坏账准备,该计提比例与同行业可比公司基本可比,但属于较低水平。如按同行业较高水平5%的计提比例进行模拟计算,则对公司2017年度、2018年度及2019年度的净利润影响金额分别为-20.17万元、-365.25万元及-208.29万元,如果未来公司账龄6个月以内的应收账款坏账实际发生比例超过坏账准备计提比例,将对公司的业绩水平产生不利影响。

19、业务季节性特征对公司业绩及经营生产影响的风险

公司客户主要集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

20、应收账款坏账准备计提比例较高的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为7,699.52万元、17,845.45万元及23,631.27万元,公司按照1%的比例对这部分应收账款计提坏账准备,该计提比例与同行业可比公司基本可比,但属于较低水平。如按同行业较高水平5%的计提比例进行模拟计算,则对公司2017年度、2018年度及2019年度的净利润影响金额分别为-20.17万元、-365.25万元及-208.29万元,如果未来公司账龄6个月以内的应收账款坏账实际发生比例超过坏账准备计提比例,将对公司的业绩水平产生不利影响。

21、经营业绩造成短期不利影响的风险

公司客户主要集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

22、应收账款坏账准备计提比例较高的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为7,699.52万元、17,845.45万元及23,631.27万元,公司按照1%的比例对这部分应收账款计提坏账准备,该计提比例与同行业可比公司基本可比,但属于较低水平。如按同行业较高水平5%的计提比例进行模拟计算,则对公司2017年度、2018年度及2019年度的净利润影响金额分别为-20.17万元、-365.25万元及-208.29万元,如果未来公司账龄6个月以内的应收账款坏账实际发生比例超过坏账准备计提比例,将对公司的业绩水平产生不利影响。

23、经营业绩造成短期不利影响的风险

公司客户主要集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

24、应收账款坏账准备计提比例较高的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为7,699.52万元、17,845.45万元及23,631.27万元,公司按照1%的比例对这部分应收账款计提坏账准备,该计提比例与同行业可比公司基本可比,但属于较低水平。如按同行业较高水平5%的计提比例进行模拟计算,则对公司2017年度、2018年度及2019年度的净利润影响金额分别为-20.17万元、-365.25万元及-208.29万元,如果未来公司账龄6个月以内的应收账款坏账实际发生比例超过坏账准备计提比例,将对公司的业绩水平产生不利影响。

25、经营业绩造成短期不利影响的风险

公司客户主要集中在特种行业,并面向海洋、自然资源、市政、交通等领域拓展。2020年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全国各行业均遭受了不同程度的影响。目前对公司业务的影响暂不构成重大不利影响,但由于公司部分下游客户的合同招标、项目验收工作受疫情影响,交通管制等的影响有所延迟,导致公司2020年一季度确认的营业收入及净利润较2019年度同期略有降低。此外,疫情对整体经济形势以及公司下游客户付款审批流程的影响,可能在一定程度上延长公司的应收账款回收周期。

26、应收账款坏账准备计提比例较高的风险

2017年末、2018年末及2019年末,公司应收账款金额分别为7,699.52万元、17,845.45万元及23,