

■ 2020年9月9日 星期三

股票简称:科威尔 股票代码:688551

KewellPower

合肥科威尔电源系统股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

(合肥市高新区望江西路 4715 号沪浦工业园 2 栋)

保荐机构(主承销商)

国元证券股份有限公司

GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

(安徽省合肥市梅山路 18 号)

二〇二〇年九月九日

特别提示

合肥科威尔电源系统股份有限公司(以下简称“科威尔”、“公司”、“本公司”、“发行人”)股票将于 2020 年 9 月 10 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。

本公司公告书数值通常保留至小数点后两位,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入所致。

第一节 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,并承担个别和连带的法律责任。

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>)的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎投资,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,本公司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、科创板新股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
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%。上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板的新股上市首日涨跌幅限制 44%,上市首日跌幅限制 36%,次交易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。

(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,保荐机构限售股锁定期为 24 个月,网下限售股锁定期为 6 个月。本次发行后,公司总股本为 8,000.00 万股,其中无限售条件流通股股票数量为 18,197,476 股,占发行后总股本的 22.75%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 市盈率高于同行业平均水平
根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司所处行业为“制造业”之“专用设备制造业”(行业代码:C35)。截至 2020 年 8 月 25 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 45.79 倍,公司本次发行市盈率为 53.52 倍(每股收益按照 2019 年经年审计的扣除非经常性损益后孰低的归属于公司普通股股东的净利润除以本次发行后总股本计算)。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。

(四) 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,融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动风险。

(五) 业绩受下游电动汽车等相关部门影响的风险
目前发行人产品主要应用于新能源发电、电动汽车、燃料电池及功率器件等行业,2017 年、2018 年、2019 年,公司在电动汽车行业各细分应用领域的产品销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 69.90%、72.21%、62.27%,电动汽车行业为公司产品目前主要下游应用行业。受下游应用行业周期性波动以及产业政策的影响,如电动汽车行业补贴退坡等产业政策变化导致电动汽车市场增速放缓,进而对产业链上下游相关配套产品需求产生不利影响,若公司下游电机、电控、电池及充电桩等电动汽车行业客户受行业波动和产业政策变动影响,相关产品研发和品质检验测试设备投资增速放缓或下降,可能对公司的生产经营产生不利影响。

(六) 下游应用领域市场竞争风险
测试电源应用广泛,公司测试电源设备主要定位于下游应用领域,产品的研发和品质测试,最终用户较为分散,客户注重测试电源的性能指标,一般会在自身产品技术迭代升级、整体规模产量增加、品质检验要求提升时,产生测试电源购买需求,通常不会同一时间内大批量购买,客户需求具有多品种、小批量的特点。公司在拓展下游应用领域新客户时,若公司制定的销售策略、营销服务等不能很好的适应客户需求,可能使公司面临下游应用领域新客户开拓不达预期的风险。

(七) 公司测试电源应用产品定价风险
同时,公司测试电源应用特点和公司产品定位,决定了下游单一细分应用领域市场份额相对有限,从而需要公司不断拓展下游应用领域,以满足公司持续稳定发展的需要。公司在拓展新应用领域时,因不同应用领域的应用特点,测试要求存在差异,要求公司的产品开拓要紧密贴合下游行业测试方法和测试标准进行,在测试方法和标准的理解、技术方案的选择、试验验证等环节存在不确定性,同时由于不同的下游应用领域的市场进入门槛、竞争格局,品牌认可度等不同,从而使公司面临新应用领域的市场开拓风险。

(八) 市场竞争加剧的风险
近年来,随着新能源发电、电动汽车、燃料电池等下游应用行业的迅速发展,大功率测试电源的需求快速增长,公司主要收入来源于大功率测试电源系列产品,产品应用于多个行业领域,2017 年、2018 年和 2019 年,公司综合毛利率分别为 67.87%、68.63% 和 65.13%。

目前企业规模大、综合实力强的测试电源公司主要集中在小功率测试电源领域,国内外大功率测试电源公司整体规模相对偏小。随着各应用行业对大功率测试电源产品的持续增长及相对较高的行业产品毛利率,若综合实力较强的小功率测试电源企业在大功率测试电源领域,或国内外大功率测试电源公司不断拓宽行业应用领域,将进一步加剧测试电源行业市场竞争格局,进而对公司的经营业绩和发展前景产生不利影响。

(九) 小功率测试电源市场竞争风险
2017 年、2018 年、2019 年,公司小功率测试电源产品销售收入分别为 94.89 万元、208.17 万元、1,131.81 万元,公司小功率测试电源产品收入规模相对较小,需不断加大小功率产品开发和市场开拓力度,公司本次募集资金投资项目之一为高精度小功率测试电源建设项目,由于公司的小功率产品线起步时间较晚,与 AMETEK(美国)、Kikusui(日本)、Chroma(中国台湾)、EA(德国)等小功率测试电源知名企业相比,公司小功率测试电源产品的行业应用成熟度、产品系列完善度、公司品牌影响力等方面,处于相对劣势,从而使公司在小功率测试电源领域面临市场竞争风险。

(十) 应收账款回收的风险
报告期内各期末,公司应收账款余额呈上升趋势。2017 年末、2018 年末和 2019 年末,公司应收账款余额分别为 4,099.95 万元、7,513.68 万元和 9,368.13 万元,占同期营业收入比例分别为 41.50%、53.67% 和 55.29%,各期应收账款为 1 年以上的应收账款余额分别为 1843.37 万元、8437.2 万元和 1,904.28 万元,占各期末应收账款余额的比例分别为 4.50%、11.12% 和 20.33%,期末计提的坏账准备分别为 235.53 万元、442.43 万元和 699.11 万元。随着收入规模的增加,公司应收账款余额可能会进一步上升,如果不能持续有效控制应收账款规模,及时收回账款,特别是账龄相对较长的应收账款,将使公司面临一定的坏账风险,并对公司的资金使用和经营业绩的持续增长造成不利影响。

(十一) 投资项目实施后固定资产折旧大幅增加对公司未来经营业绩产生影响的风险
2017 年、2018 年、2019 年,公司小功率测试电源产品销售收入分别为 94.89 万元、208.17 万元、1,131.81 万元,公司小功率测试电源产品收入规模相对较小,需不断加大小功率产品开发和市场开拓力度,公司本次募集资金投资项目之一为高精度小功率测试电源建设项目,由于公司的小功率产品线起步时间较晚,与 AMETEK(美国)、Kikusui(日本)、Chroma(中国台湾)、EA(德国)等小功率测试电源知名企业相比,公司小功率测试电源产品的行业应用成熟度、产品系列完善度、公司品牌影响力等方面,处于相对劣势,从而使公司在小功率测试电源领域面临市场竞争风险。

(十二) 股票上市审核情况
(一) 中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2020 年 8 月 11 日,中国证监会发布证监许可[2020]1748 号文,同意合肥科威尔电源系统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:

“同意公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次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。”

(十三) 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 A 股股票上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2020]302 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“科威尔”,证券代码“688551”;其中 18,197,476 股股票将于 2020 年 9 月 10 日起上市交易。

五、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:2020 年 9 月 10 日

(三) 股票简称:科威尔,扩位简称:科威尔股份

(四) 股票代码:688551

(五) 本次发行后的总股本:80,000,000 股

(六) 本次发行的股票数量:20,000,000 股

(七) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量:18,197,476 股

(八) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:61,802,524 股

(九) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:1,000,000 股,为国元创新投资有限公司(参与跟投的保荐机构依法设立的相关子公司)获配股票数量为 1,000,000 股。

(十) 行业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”

六、股票上市的审核情况
七、股票上市的审核情况

(一) 中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2020 年 8 月 11 日,中国证监会发布证监许可[2020]1748 号文,同意合肥科威尔电源系统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:

“同意公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次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。”

(十三) 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 A 股股票上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2020]302 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“科威尔”,证券代码“688551”;其中 18,197,476 股股票将于 2020 年 9 月 10 日起上市交易。

五、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:2020 年 9 月 10 日

(三) 股票简称:科威尔,扩位简称:科威尔股份

(四) 股票代码:688551

(五) 本次发行后的总股本:80,000,000 股

(六) 本次发行的股票数量:20,000,000 股

(七) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量:18,197,476 股

(八) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:61,802,524 股

(九) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:1,000,000 股,为国元创新投资有限公司(参与跟投的保荐机构依法设立的相关子公司)获配股票数量为 1,000,000 股。

(十) 行业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”

七、股票上市的审核情况
八、股票上市的审核情况

(一) 中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2020 年 8 月 11 日,中国证监会发布证监许可[2020]1748 号文,同意合肥科威尔电源系统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:

“同意公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次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。”

(十三) 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 A 股股票上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2020]302 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“科威尔”,证券代码“688551”;其中 18,197,476 股股票将于 2020 年 9 月 10 日起上市交易。

五、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:2020 年 9 月 10 日

(三) 股票简称:科威尔,扩位简称:科威尔股份

(四) 股票代码:688551

(五) 本次发行后的总股本:80,000,000 股

(六) 本次发行的股票数量:20,000,000 股

(七) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量:18,197,476 股

(八) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:61,802,524 股

(九) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:1,000,000 股,为国元创新投资有限公司(参与跟投的保荐机构依法设立的相关子公司)获配股票数量为 1,000,000 股。

(十) 行业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、股票上市的审核情况
十二、股票上市的审核情况

(一) 中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2020 年 8 月 11 日,中国证监会发布证监许可[2020]1748 号文,同意合肥科威尔电源系统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:

“同意公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次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。”

(十三) 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 A 股股票上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2020]302 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“科威尔”,证券代码“688551”;其中 18,197,476 股股票将于 2020 年 9 月 10 日起上市交易。

五、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:2020 年 9 月 10 日

(三) 股票简称:科威尔,扩位简称:科威尔股份

(四) 股票代码:688551

(五) 本次发行后的总股本:80,000,000 股

(六) 本次发行的股票数量:20,000,000 股

(七) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量:18,197,476 股

(八) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:61,802,524 股

(九) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:1,000,000 股,为国元创新投资有限公司(参与跟投的保荐机构依法设立的相关子公司)获配股票数量为 1,000,000 股。