

股票代码: 688201

北京信安世纪科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

北京市海淀区西三环北路 50 号院 6 号楼 11 层 1206-1)

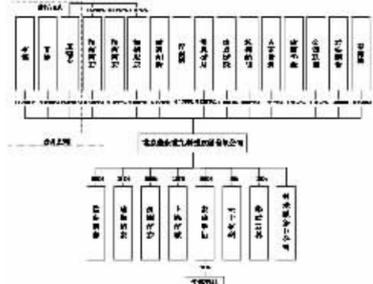


保荐人(主承销商): 西部证券股份有限公司



陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
二〇二一年四月二十日

关系图如下:



控股股东及实际控制人基本情况如下:
李伟先生, 1969 年生, 中国国籍, 无永久境外居留权, 西北工业大学计算机科学与工程专业, 硕士学位, 1994 年 4 月至 1999 年 9 月, 任中国计算机软件与技术总公司市场部经理; 1999 年 9 月至 2002 年 9 月, 任冠群电脑(中国)有限公司销售部销售经理; 2002 年 9 月至 2017 年 10 月, 历任信安世纪有限副总经理、总经理、董事长; 2017 年 10 月至今, 任公司董事长、总经理。
王朔心先生, 1969 年生, 中国国籍, 无永久境外居留权, 北京联合大学应用电子技术专业, 本科学历。1991 年 7 月至 1993 年 4 月, 任北京食品工贸集团总公司信息系统管理员; 1993 年 5 月至 1994 年 4 月, 任北大火星人电信工程公司系统集成部经理; 1994 年 5 月至 1997 年 1 月, 任北京亿算计算机系统有限公司系统集成部经理; 1997 年 2 月至 2002 年 7 月, 任美国网威公司北京办事处中国区技术部经理; 2002 年 7 月至 2017 年 10 月, 历任信安世纪有限技术服务总监、副总裁、高级副总裁; 2017 年 10 月至今, 任公司董事、副总经理。

丁纯女士, 1966 年生, 中国国籍, 无永久境外居留权, 浙江大学无线电技术专业, 本科学历, 工程师。1988 年 8 月至 1993 年 10 月, 任北京电子管厂技术处工程师; 1993 年 11 月至 2000 年 1 月, 历任北京多元电子集团生产部经理、综合管理部经理、人力资源部总监; 2000 年 2 月至 2001 年 7 月, 任北京施贝尔计算机系统有限公司人力资源部总监; 2001 年 8 月至 2017 年 10 月, 历任信安世纪有限人力资源部总监、副总裁、高级副总裁; 2017 年 10 月至今, 任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。
三、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况
1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况
公司董事会由 7 名董事组成, 其中 3 名为独立董事, 袁连生为会计专业人士, 各董事基本情况如下:

姓名	性别	国籍	本届任期	职位
李伟	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	董事长
王朔心	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	董事
丁纯	女	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	董事
余力	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	董事
金海华	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	独立董事
袁连生	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	独立董事
张洪斌	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	独立董事

2、监事
本公司监事共 3 人, 其中监事会主席 1 人, 本届监事会任期三年。具体情况如下:

姓名	性别	国籍	本届任期	职位
汪宗斌	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	监事会主席
刘少卿	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	职工代表监事
张洪斌	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	职工代表监事

3、高级管理人员
截至本上市公告书签署日, 本公司高级管理人员共 3 人, 其基本情况如下:

姓名	性别	国籍	本届任期	职位
李伟	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	总经理
王朔心	男	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	副总经理
丁纯	女	中国	2020 年 10 月-2023 年 10 月	副总经理、财务总监、董事会秘书

4、核心技术人员
截至本上市公告书签署日, 本公司核心技术人员共 6 人, 其基本情况如下:

姓名	性别	国籍	境外居留权	在本公司所任职位
王朔心	男	中国	无	副总经理
张洪斌	男	中国	无	高级副总裁
汪宗斌	男	中国	无	监事会主席、总工程师
胡进	男	中国	无	副总裁
刘金华	男	中国	无	研发总监
孙春梅	女	中国	无	研发总监

(二) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持股情况
1、直接持股情况
截至本上市公告书签署日, 本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份的情况如下:

姓名	公司职务或亲属关系	直接持股数量(万股)	直接持股比例(%)	限售期
李伟	董事长、总经理	3,350.024	33.5024	自上市之日起 36 个月
王朔心	董事、副总经理	2,870.000	12.4660	自上市之日起 36 个月
丁纯	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	870.000	12.4660	自上市之日起 36 个月

2、间接持股情况
截至本上市公告书签署日, 本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份的情况如下:

姓名	本公司任职情况	持股方式	持股数量(万股)	持股比例(%)	限售期
王朔心	董事、副总经理	通过恒信裕安间接持股	126.000	1.8040	自上市之日起 36 个月
汪宗斌	监事会主席、总工程师	通过恒信裕安间接持股	8.0126	0.1147	自上市之日起 36 个月
张洪斌	高级副总裁	通过恒信裕安间接持股	9.4825	0.1388	自上市之日起 36 个月
胡进	副总裁	通过恒信裕安间接持股	8.0000	0.1146	自上市之日起 36 个月
张庆波	职工代表监事、管理	通过恒信裕安间接持股	4.0200	0.0576	自上市之日起 36 个月
孙春梅	高级副总裁	通过恒信裕安间接持股	4.7988	0.0680	自上市之日起 36 个月
刘金华	研发总监	通过恒信裕安间接持股	6.0000	0.0850	自上市之日起 36 个月
孙春梅	研发总监	通过恒信裕安间接持股	20.0000	0.2983	自上市之日起 36 个月
刘金华	研发总监	通过恒信裕安间接持股	7.9787	0.1142	自上市之日起 36 个月
孙春梅	研发总监	通过恒信裕安间接持股	7.9787	0.1142	自上市之日起 36 个月

注: 上述直接持股与间接持股数额是依据相关合伙企业的协议约定测算得出。

除上述持股情况外, 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他通过间接方式持有公司股份的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员股份锁定期限具体承诺内容详见“第八节重要承诺事项”。

截至本上市公告书签署日, 本公司尚未发行过债券, 公司董事、监事、高级管理人员不存在持有本公司债券的情况。

四、员工持股计划的具体情况
本公司本次公开发行申报前不存在未被披露的员工持股计划。

五、股权激励计划的具体情况
本公司本次公开发行申报前不存在未被披露的股权激励计划。

六、本次发行前后的股本变化情况

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期
	持股数(万股)	持股比例(%)	持股数(万股)	持股比例(%)	
二、限售流通股					
李伟	2,340.000	33.5024	2,340.000	26.1268	自上市之日起 36 个月
王朔心	870.000	12.4660	870.000	9.3420	自上市之日起 36 个月
丁纯	870.000	12.4660	870.000	9.3420	自上市之日起 36 个月
恒信裕安	600.000	8.5033	600.000	6.4428	自上市之日起 36 个月
财富创新	429.8204	6.1538	429.8204	4.6154	自上市之日起 12 个月
博源德	357.9713	5.1263	357.9713	3.9440	自上市之日起 12 个月
博思提瑞	295.6376	3.8482	295.6376	2.9846	自上市之日起 12 个月
恒信裕安	236.981	3.3221	236.981	2.5446	自上市之日起 36 个月
方正证券	225.067	3.221	225.067	2.4166	自上市之日起 36 个月
珠海润贝	161.1827	2.3077	161.1827	1.7308	自上市之日起 12 个月
金鼎顺城	161.1827	2.3077	161.1827	1.7308	自上市之日起 12 个月
恒信裕安	146.0106	2.0965	146.0106	1.5679	自上市之日起 36 个月
科安创新	103.9201	1.4890	103.9201	1.1160	自上市之日起 12 个月
南京建康	90.9173	1.2602	90.9173	0.9752	自上市之日起 12 个月
杭州博思	62.0000	0.9020	62.0000	0.6765	自上市之日起 12 个月
罗海波	60.000	0.8500	60.000	0.6443	自上市之日起 12 个月
西部证券信安世纪员工参与科创板战略配售专项资产管理计划	-	-	232.8193	2.5000	自上市之日起 12 个月
西部证券投研(西安)有限公司	-	-	116.4096	1.2500	自上市之日起 24 个月
网下摇号配售配售对象	-	-	83.7783	0.8953	自上市之日起 6 个月
小计	6,984,581.7	100.0000	7,417,188.9	79.6463	-
二、无限流通股					
社会公众股	-	-	1,896,599.7	20.3477	-
小计	-	-	1,896,599.7	20.3477	-
合计	6,984,581.7	100.0000	9,313,778.6	100.0000	-

(下转 A26 版)

特别提示
北京信安世纪科技股份有限公司(以下简称“信安世纪”“本公司”“发行人”或“公司”)股票将于 2021 年 4 月 21 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。

如无特别说明, 本上市公告书中简称或名词释义与本公司首次公开发行股票招股说明书释义相同。

本上市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

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。

上海证交所、中国证监会、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见, 均不表明对本公司有任何意见。
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, 理性参与新股发行。

二、新股上市初期投资风险特别提示

(一) 涨跌幅限制放宽
上海证交所主板、深圳证交所主板, 在企业上市首日涨幅限制比例为 44%, 跌幅限制比例为 36%, 之后涨跌幅限制比例为 10%。

科创板企业上市后期 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交所主板、深圳证交所主板更加剧烈的风险。

(二) 流通股数量减少

上市初期, 因原始股股东的股份锁定期为 36 个月或 12 个月, 保荐机构相关子公司参与战略配售锁定期为 24 个月, 高管、核心员工专项资产管理计划锁定期为 12 个月, 网下限售股份锁定期为 6 个月。本次公开发行 23,281,939 股, 发行后总股本 93,127,756 股, 其中, 无限售流通股为 18,955,867 股, 占发行后总股本的 20.3477%, 流通股数量较少, 存在流动性不足风险。

(三) 市盈率低于同行业平均水平

本次发行价格为 26.78 元/股, 网下发行不再进行累计投标询价。此价格对应的市盈率为:

- (1) 21.60 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);
- (2) 20.70 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);
- (3) 28.80 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);
- (4) 27.60 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司所属行业为“165 软件和信息技术服务业”。截至 2021 年 4 月 6 日(T-3 日), 中证指数有限公司发布的软件和信息技术服务业(165)最近一个月平均动态市盈率为 55.01 倍。本次发行价格 26.78 元/股对应的市盈率为 28.80 倍(每股收益按照 2019 年度经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算), 低于发行人所处行业近一个月平均动态市盈率, 但仍存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

(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, 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, 融资融券或融券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻, 产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

(一) 经营风险

1、经营业绩季节性波动风险
2017 年至 2019 年度, 公司主营业务收入按季度分布情况如下:

期间	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	3,996.56	12.63	3,077.12	11.43	1,837.49	8.36
第二季度	4,096.48	12.94	5,424.41	20.15	4,691.46	21.34
上半年合计	8,093.03	25.57	8,501.53	31.58	6,528.94	29.70
第三季度	5,081.34	16.06	4,701.14	17.46	5,069.40	23.02
第四季度	18,473.67	58.37	13,722.76	50.97	10,262.51	47.28
下半年合计	23,555.01	74.43	18,423.90	68.43	15,331.91	70.30
合计	31,674.04	100.00	26,928.42	100.00	21,860.84	100.00

受客户结构、业务特点等因素的影响, 公司营业收入和利润水平存在季节性分布不均的特点。下半年的营业收入和利润水平占全年的比例高于上半年。最近三年公司上半年实现的营业收入占全年的比重分别为 29.70%、31.57% 和 25.57%, 主要原因为公司产品的主要客户主要涉及金融、政府、大型企业等领域, 这些用户通常采取预算管理制和产品集中采购制度, 其采购活动具有较强的季节性。客户采购计划通常以年为单位, 一般在每一年的上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等, 下半年进行招标、采购和项目建设、验收、结算, 因此每年营业收入呈现季节性, 并相对集中于每年的第四季度。公司收入呈现季节性波动, 但员工工资、研发费用、固定资产折旧等各项费用在年度内发生则相对均衡, 因此公司会造成公司一季度、半年度出现季节性亏损或盈利较低的情形, 公司经营业绩存在季节性波动风险。

2、集采商销售模式收入占比增加的风险

公司的销售模式主要分为向最终客户销售及向集成商销售。报告期内(2017 年至 2020 年 1-6 月, 下同), 公司集采商销售模式下销售收入占主营业务收入的比例分别为 46.93%、59.23%、63.34% 及 50.43%。

由于在集采商销售模式下, 公司无法与终端客户直接建立购销关系, 也未与集成商签署对采购事项及合作期限等有约束力的合同, 未来, 随着集采商销售模式占比的增加, 公司存在因集成商不再与公司合作而丧失部分终端客户的风险。

3、规模偏小、抵抗市场风险的能力较弱的风险

公司目前仍处于业务发展期, 随着信息技术的发展, 新产业、新模式不断出现, 亟需加大对前瞻性技术研究、产品升级换代、服务能力优化等重点领域的投入。但是, 公司规模偏小, 资金实力较弱, 面对市场的快速增长, 公司缺乏相应的资金支持。综上, 目前公司存在规模偏小、发展资金不足, 抵抗市场风险的能力较弱的风险。

(二) 技术风险

1、产品线无法适应市场发展需求的风险
报告期内, 公司业务主要集中在身份安全、通信安全和数据安全三个产品系列, 报告期各期, 上述三个产品系列主营业务收入占比的比例分别为 84.28%、84.33%、85.53% 和 82.69%。公司最新研发并推出的移动安全产品系列和云安全产品系列销售收入较小, 平台安全产品系列尚未产生销售收入。

在未来市场竞争更为激烈的情况下, 如果公司不能根据行业变化做出快速响应、精准把握和前瞻性判断, 产品迭代升级跟不上市场的需求, 公司将会受到行业内具有竞争力的企业和竞争对手的冲击, 从而导致公司存在产品线无法适应市场发展需求的风险, 对公司持续经营能力造成不利影响。

2、核心技术人员流失及技术泄密风险

公司所处行业是知识密集型的行业, 掌握核心技术并保持核心技术团队稳定是保持公司核心竞争力及未来持续发展的基础。当前市场各厂商间对于技术和人才竞争日益激烈, 若公司未来无法为技术人员提供具备竞争力的薪酬水平、激励机制和发展空间将可能导致核心技术人才流失。如果公司不能保持核心技术人员的稳定, 将对公司的技术研发以及生产经营造成不利影响; 同时, 若未来出现因核心技术人才流失导致核心技术泄密, 将在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力, 从而也会对公司的经营发展产生较大不利影响。

(三) 财务风险

1、应收账款比例较高、周转率较低的风险

公司营业收入具有季节性特征, 销售收入集中在下半年尤其是第四季度, 导致各年末的应收账款余额较大、增幅较高, 应收账款周转率较低。报告期各期末, 公司应收账款账面价值分别为 7,874.23 万元、13,214.47 万元、17,430.14 万元和 14,515.26 万元, 占同期末流动资产的比例分别为 34.33%、39.38%、43.86% 和 46.10%。报告期各期末应收账款周转率分别为 3.31 次、2.35 次、1.92 次、0.68 次。

随着公司业务规模不断扩大, 应收账款余额仍可能保持在较高水平, 加大公司的营运资金周转压力。如果公司主要客户的财务经营状况发生重大不利变化, 将进一步加大本公司坏账损失的风险, 进而对公司资产质量以及财务状况

况产生不利影响。

2、存货减值风险

报告期各期末, 公司存货的账面价值分别为 5,361.70 万元、4,990.95 万元、6,422.44 万元和 6,286.33 万元, 占流动资产比例分别为 23.38%、14.87%、16.16% 和 19.97%。报告期内, 公司存货并未发生大额减值情形。如果未来公司产品发生严重滞销, 或出现管理不善等情形, 仍将可能存在存货减值的风险。

3、政府补助款被收回的风险

根据国家发展和改革委员会办公厅文件《国家发展改革委办公厅关于 2012 年信息专项项目批准文件的通知》(京发改【2013】1236 号, 国发改高技【2013】1309 号)和《国家发展改革委办公厅关于 2012 年金融 IC 卡和密码应用专项产业化和检测服务类项目的复函》(发改办高技【2014】628 号), 公司承担了《基于国产算法的移动智能终端安全系列产品产业化》和《高性能签名验证服务器产业化》项目, 并分别于 2013 年 12 月、2014 年 12 月及 2015 年 12 月收到上述项目资金共计 1,250 万元。截至 2017 年 12 月, 本公司已完成上述项目建设, 申请正式验收合格验收申请, 但由于政府验收方式变动的原因, 导致项目验收工作有所延迟。目前公司将上述两项政府补助划分为与资产相关政府补助并确认为递延收益。

由于上述项目目前尚未提交验收, 或提请验收后亦可能无法通过相关部门的验收, 上述国拨资金存在被要求退回的风险。

(四) 募集资金投资风险

1、募集资金投资项目的投资规模较大的风险

公司本次募集资金投资项目拟使用募集资金总额为 68,822.38 万元, 高于 2019 年公司总资产规模 55,862.70 万元以及当年度的营业收入 31,783.90 万元。相对于公司现有规模而言, 本次募集资金投资规模较大, 且项目投资周期较长, 如果募集资金投资项目无法实现预期效益, 可能对公司财务状况和经营成果造成较大不利影响。

本次募集资金投资项目建成后新增大量固定资产、无形资产, 各年度新增折旧与摊销等支出的金额较大。预计募投项目实施完成后, 每年新增固定资产折旧金额约 1,723.01 万元、无形资产摊销金额约 642.93 万元, 新增折旧摊销金额达 2,365.94 万元, 占 2019 年度公司净利润的 25.83%。因此, 如果未来行业或市场环境发生难以预期的不利变化, 导致募集资金投资项目不能较快产生效益或无法实现预期收益, 则募集资金投资项目折旧费用、摊销费用的增加将在一定程度上对公司经营业绩产生不利影响。

2、摊薄即期回报的风险

若本次发行成功募集资金到位后, 公司资本实力将得到增强, 净资产规模将随之大幅增加。但是, 本次募投项目的建设能否按时完成、项目的实施效果能否达到预期等都存在一定的不确定性, 若本次募投项目相关新产品不能满足客户的需求, 或者由于宏观经济形势、产业政策、市场开拓情况、产品价格变动等方面发生不利变化导致产品销售未达预期目标, 从而募集资金投资项目不能产生预期的经济效益, 从而导致公司存在即期回报被摊薄的风险。