

A26 信息披露 Disclosure

股票简称：山东大地纬股票代码：688579



山东大地纬软件股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

特别提示
山东大地纬软件股份有限公司（以下简称“山东大地纬”、“本公司”或“发行人”、“公司”）股票将于**2020年7月7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以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
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，承诺上市公司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。

二、新股上市初期投资风险特别提示

本公司股票将于**2020年7月7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。公司就相关风险特别提示如下：

（一）科创板股票交易风险

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、创业板在企业上市首日涨跌幅限制比例为**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）流通股数量较少的风险

上市初期，因原始股股东的股份锁定期为**2**个月至**36**个月，保荐机构限售股份锁定期为**24**个月，部分网下限售股锁定期为**6**个月，有限售条件股份数**363,927,704**股，无限售条件流通股数量为**36,082,236**股，占发行后总股本数的**9.02%**。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）市盈率处于较高水平的风险

发行人所处行业为软件和信息信息技术服务业（代码**I65**），截止**2020年7月1日**（**T3**），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**62.80**倍。本次发行价格**8.2**元/股，公司本次发行对应的市盈率情况如下：

（1）**4184**（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）**37.39**（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）**46.49**（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）**4155**（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）。

公司市盈率处于较高水平，虽低于中证指数有限公司发布的软件和信息信息技术服务业（代码**I65**）最近一个月平均静态市盈率**62.80**倍，但仍存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

（四）股票异常波动的风险

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的，因而增加了上市初期被加大杠杆融券卖出导致股价暴跌的风险，而上交所主板市场则要求上市交易超过**3**个月后方可作为融资融券标的。此外，科创板股票交易盘中临时停牌机制和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同。提请投资者关注相关风险。

首次公开发行股票并上市后，除经营和财务状况之外，公司的股票价格还将受到国内外宏观经济形势、行业状况、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

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相同。

下文“报告期”是指**2017年、2018年、2019年**。

三、特别风险提示

（一）市场区域集中的风险

报告期内，公司主营业务收入主要来自山东省内，并集中在山东省内人社、医保医疗以及用电信息领域，山东省内主营业务收入占公司主营业务收入比例分别为**80.03%**、**79.75%**、**79.53%**。山东省内主营业务收入毛利金额占公司主营业务毛利额比例分别为**76.22%**、**79.1%**、**76.02%**。公司业务省内省外具体对比情况如下：

项目	地区	2019年		2018年		2017年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	山东省内	38,796.46	79.53%	32,339.99	79.75%	25,309.14	80.03%
	山东省外	9,986.78	20.47%	8,210.79	20.25%	6,314.78	19.97%
主营业务毛利额	山东省内	16,803.18	76.02%	15,131.28	79.1%	11,352.45	76.22%
	山东省外	5,301.78	23.98%	3,975.46	20.81%	3,542.38	23.78%
软件开发业务收入	山东省内	10,571.99	21.67%	13,322.72	32.85%	7,445.49	23.54%
	山东省外	6,956.39	14.26%	3,320.97	8.19%	2,849.64	9.01%
软件开发业务毛利率	山东省内	57.92%	71.24%			67.13%	
	山东省外	52.59%	50.96%				

因此，公司存在市场区域集中的风险，具体情况如下：

1、公司山东地区部分业务未来市场空间可能受限。经测算，公司在山东省内人社、医保医疗以及用电信息领域的市场占有率约为**85%**，公司在用电信息领域中的用电信息采集方面完成的系统模块和功能力点占比在**95%**以上，该两项业务的市场占有率趋于饱和，未来市场拓展空间可能受限。公司上述业务领域在山东省区域的增长基本是依靠存量客户的增量业务，如果存量客户的业务需求未来不能保持持续增长，未来山东省内业务存在增速下降甚至出现负增长的风险。

2、山东省内软件开发业务毛利率高于省外，未来存在下降的风险。公司长期经营山东省内业务，公司核心业务软件开发业务省内毛利率高于省外，如果未来同行业竞争对手加大对山东市场的拓展力度，市场竞争加剧将导致公司省内业务毛利率及盈利能力存在下降的风险。

（二）公司业务规模较小的风险

公司定位于服务全国的新兴软件企业及行业解决方案提供商，并已逐步开展全国市场的拓展工作，但与同行业上市公司相比，公司资本实力、业务规模明显偏小。公司**2017年、2018年**和**2019年**分别实现营业收入**3.17亿元、4.06亿元**和**4.89亿元**，而同行业其他上市公司**2019年度**实现营业收入如国电南瑞**324.24亿元**、东软集团**83.66亿元**、万达信息**21.25亿元**、朗新科技**29.68亿元**、久远银海**10.6亿元**、易联众**9.49亿元**，相比之下公司的业务规模明显偏小，因此，在山东省外区域的业务竞争中公司处于相对弱势，可能面临省外市场拓展不利进而影响公司发展速度及盈利能力的风险。

（三）人力成本不断上升的风险

软件开发业务作为公司的核心业务及重要利润来源，其主要成本为人力成本，**2017年、2018年**和**2019年**，公司软件开发业务人员薪酬支出占软件开发业务成本的比重分别为**51.38%**、**53.37%**、**55.68%**。随着经济的发展，公司所在地区人力薪酬水平不断上升，使得得公司的人力成本、人员相关费用不断增加。经测算，如果软件开发人员薪酬上升**5%**，则公司税前利润**2017年**至**2019年**分别下降**14%**、**167%**和**2.58%**。如果未来人力成本持续上升，公司软件开发业务的毛利率水平将下降，从而对公司整体盈利能力产生一定的不利影响。

（四）毛利率下降风险

报告期内，公司整体业务毛利率分别为**47.6%**、**47.1%**、**45.36%**，其中软件开发业务毛利率水平较高，报告期内分别为**64.06%**、**67.1%**、**55.80%**。经测算，如公司软件开发业务毛利率下降**5%**，则**2017年**至**2019年**公司税前利润分别下降**7.65%**、**9.54%**和**1.50%**。随着公司新产品的推广以及山东省外业务的开拓，公司软件开发业务存在毛利率下降的风险，从而对公司盈利能力产生不利影响。

（五）应收账款发生坏账风险

报告期各期末末，公司应收账款余额分别为**2,297.62**万元、**1,530.67**万元、**2,260.49**万元，保持较快的增长趋势，应收账款余额占营业收入的比重在报告期内逐年提高，报告期各期末末应收账款余额占营业收入的比重分别为**38.81%**、**43.6%**、**46.27%**。随着公司业务规模的不断扩大，应收账款余额也将继续增加，公司应收账款发生坏账的风险也将逐渐增加，并对公司经营产生不利影响。

（六）关键技术人员流失的风险

公司所属行业为技术及智力密集型行业，关键技术人员是公司能够保持长期生存与发展，获得长期竞争优势的关键。随着软件行业整体快速发展，竞争日益激烈，人才的竞争也日益加剧。若公司不能提供更好的发展平台、薪酬待遇、研发条件等，将存在关键技术人员流失的风险。

（七）公司经营业绩存在季节性波动

报告期内，公司营业收入及净利润季节性变化情况如下：

季度	2019年		2018年		2017年	
	收入	净利润	收入	净利润	收入	净利润
第一季度	5,393.83	-68.99	3,625.96	-688.18	2,635.27	22.53
第二季度	6,512.23	-636.61	5,063.40	745.66	6,592.06	1,636.27
第三季度	10,004.75	771.56	6,399.86	781.96	7,103.05	1,378.91
第四季度	26,946.15	7,751.70	25,585.92	7,385.92	15,360.21	3,135.89

公司的主要客户包括政府部门、医疗机构、国家电网及下属企业等，由于上述客户在实施信息化建设时大多有严格的预算管理制，其审批、招标的安排通常在上半年，系统测试、验收则更多集中在下半年，而公司的人工成本、费用等支出全年相对均衡发生，因此导致公司营业收入及净利润呈季节性波动。由于上述季节性因素，导致公司上半年及前三季度净利润较低甚至为负的情形，公司提醒投资者在投资决策过程中关注公司经营业绩的季节性波动。

第二节股票上市情况

一、股票注册及上市审核情况

（一）中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2020年6月7日，中国证监会发布证监许可〔**2020**〕**087**号文，同意山东大地纬软件股份有限公司首次公开发行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：

“一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你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、本批复自同意注册之日起**2**个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前，你公司如发生重大事项，应及时报告上海证券交易所并按规定处理。”

（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**A**股股票上市经上海证券交易所自律监管决定书〔**2020**〕**19**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“山东大地纬”，证券代码“**688579**”；其中**36,082,236**股股票将于**2020年7月7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：**2020年7月7日**

（三）股票简称：山东大地纬

（四）股票扩位简称：山东大地纬软件

（五）股票代码：**688579**

（六）本次公开发行后的总股本：**400,000,000**股

（七）本次公开发行的股票数量：**40,000,000**股，均为新股，无老股转让

（八）本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量：**36,082,236**股

（九）本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量：**363,927,704**股

（十）战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量：**2,000,500**股

（十一）本次发行前股东所持股份的流通限制及期限：请参见本上市公告书之“第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况”之“六、（一）本次发行前后发行人股本情况”

（十二）本次发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：请参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”

（十三）本次上市股份的其他限售安排如下：

1、战略投资者民生证券股份有限公司本次获配股份的限售期为自本次公开发行的股票上市之日起**24**个月；

2、本次发行网下配售摇号中签账户共计**202**个，对应的股份数量为**1,927,204**股，该等股票的锁定期为**6**个月，锁定期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

（十四）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

（十五）上市保荐机构：民生证券股份有限公司

三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准及公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

（一）公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

发行人本次发行选择《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》中**2.12**条中第一套标准内容，预计市值不低于人民币**0**亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币**5,000**万元，或者预计市值不低于人民币**0**亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币**1**亿元。

（二）公司公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明
本次发行价格确定后发行人上市时市值为**32,480.8**亿元，发行**2018年**和**2019年**经审计的归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为**663.19**万元和**6,965.59**万元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币**5,000**万元，满足在招股说明书中明确选择的市值标准和财务指标上市标准，即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第**2.12**条的第一套标准第二套内容：“（一）预计市值不低于人民币**0**亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币**5,000**万元，或者预计市值不低于人民币**0**亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币**1**亿元”。

第三节发行人、实际控制人及股东持股情况

一、发行人基本情况

中文名称	山东大地纬软件股份有限公司
英文名称	Dareway Software Co., Ltd.
注册名称（本次发行前）	36,000 万元
法定代表人	李庆忠
住所	山东省济南市高新区港兴一路 300 号
经营范围	计算机软硬件开发、生产、销售及相关技术服务、技术转让；计算机系统服务；网络工程；计算机设备租赁；房屋租赁；电力设备安装、维护；电力设施安装（维修、承接）；电力工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	公司作为新兴软件开发企业，是专注于政务、医保医疗、用电等领域信息化建设的信息技术解决方案提供商和服务商，主要面向政府部门、医疗机构、国家电网及下属企业等客户提供行业新兴应用软件开发、技术服务及系统集成等一揽子解决方案。
所属行业	软件和信息技术服务业
电话	0531-58520580
传真	0531-58520555
电子邮箱	ir@dareway.com.cn
董事会秘书	赵永光

二、控股股东及实际控制人情况

（一）公司控股股东和实际控制人的情况

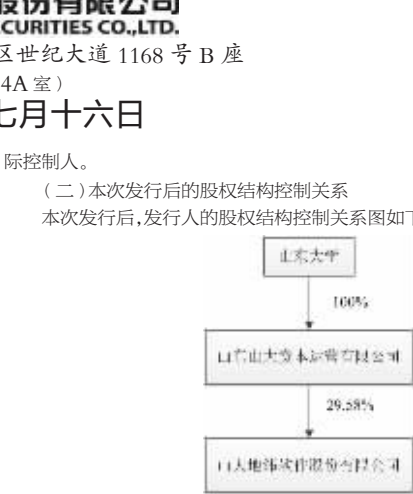
本次发行前，山东山大资本运营有限公司直接持有公司**16,342,400**股股份，占本次发行后公司总股本的**25.58%**，为公司控股股东。

山东大学持有山东山大资本运营有限公司**100%**股权，山东大学是公司实

际控制人。

（二）本次发行后的股权结构控制关系

本次发行后，发行人的股权结构控制关系图如下所示：



（三）公司控股股东及实际控制人的基本情况

1、公司控股股东山东山大资本运营有限公司

山东山大资本运营基本信息如下：

中文名称	山东山大资本运营有限公司	
统一社会信用代码	91370000MA3Q5BWH6H	
成立日期	2019年7月8日	
法定代表人	崇学文	
注册地址	山东省济南市历城区山大路山东大南路 29 号	
主要生产/经营地址	山东省济南市历城区山大路山东大南路 29 号	
注册资本	15,000 万元	
实收资本	15,000 万元	
股东构成及控制情况	股东名称	股权比例
	山东大学	100%
经营范围	企业并购、资产重组；以自有资金进行股权投资、股权投资管理、投资咨询；科技类企业的技术开发、技术咨询、技术推广、技术中介服务；科技成果转化转让；科技、经济及相关业务的咨询服务；住宿、房屋、场地出租；企业管理咨询、依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。	
主营业务及主营业务与发行人主营业务的关系	山东山大资本运营有限公司代表山东大学对学校经营性资产进行管理，依法行使出资人的权利，并对学校经营性资产承担保值增值的责任，山东山大资本运营有限公司主营业务与公司主营业务没有直接相关性。	
最近一年一期的财务数据	项目	2019-12-31/2019年
	总资产（元）	426,336,745.98
	净资产（元）	426,336,745.98
	净利润（元）	87,179,402.57

注：上述财务数据为未经审计的山大资本单体报表财务数据。

2、公司实际控制人山东大学

山东大学持有山大资本**100%**股权，山东大学是公司实际控制人。山东大学（统一社会信用代码：**121000485570303**）成立于**1901**年，是一所历史悠久、学科齐全的教育部直属重点综合性大学，是国家重点建设的“**211工程**”、“**985工程**”大学之一，为事业法人，住所为山东省济南市山大南路**27**号。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

1.董事简介

公司董事会由**9**名董事组成，其中**3**名独立董事，设董事长**1**名。公司现任董事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限	提名人
1	李庆忠	董事长	2019.7.12-2022.7.11	山大产业集团
2	郑永清	副董事长	2019.7.12-2022.7.11	山大产业集团
3	洪晓光	董事	2019.7.12-2022.7.11	洪晓光
4	张世栋	董事	2019.7.12-2022.7.11	张世栋
5	赵永光	董事	2019.7.12-2022.7.11	山大产业集团
6	陈锦浩	董事	2019.7.12-2022.7.11	国寿成达
7	陈益强	独立董事	2019.7.12-2022.7.11	董事会
8	李文峰	独立董事	2019.7.12-2022.7.11	董事会
9	王善蛟	独立董事	2019.7.12-2022.7.11	董事会

2.监事简介

公司监事会由**3**名监事组成，其中包括**1**名职工代表监事，设监事会主席**1**名。公司现任监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限	提名人
1	王新军	监事会主席	2019.7.12-2022.7.11	山大产业集团
2	董国庆	监事	2019.7.12-2022.7.11	监事会
3	于杰	职工监事	2019.7.12-2022.7.11	职工代表大会

3、高级管理人员简介

公司高级管理人员为总裁、高级副总裁、财务总监和董事会秘书、研究院院长。公司共有**7**名高级管理人员。公司现任高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限	提名人
1	郑永清	总裁	2019.7.12-2022.7.11	董事长
2	洪晓光	高级副总裁	2019.7.12-2022.7.11	总裁
3	张世栋	高级副总裁、先进技术研究院院长	2019.7.12-2022.7.11	总裁
4	赵永光	高级副总裁、董事会秘书	2019.7.12-2022.7.11	总裁；董事会秘书为董事长提名
5	孙明	高级副总裁	2019.7.12-2022.7.11	总裁
6	肖永水	高级副总裁、创新研究院院长	2019.7.12-2022.7.11	总裁
7	王壁	财务总监	2019.7.12-2022.7.11	总裁

4.核心技术人员简介

公司共有**9**名核心技术人员，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限	提名人
1	李庆忠	董事长		
2	郑永清	副董事长、总裁		
3	张世栋	董事、高级副总裁、先进技术研究院院长		
4	洪晓光	高级副总裁		
5	王新军	监事会主席		
6	孙明	高级副总裁		
7	肖永水	高级副总裁、创新研究院院长		
8	史玉良	副总裁		
9	郭斌	副总裁		