

■ 2020年10月21日 星期三

股票简称：科思科技 股票代码：688788

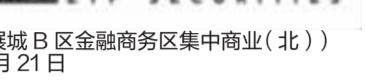


# 深圳市科思科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

ShenZhenConsysScience&amp;TechnologyCo.,Ltd.

(注册地址:深圳市南山区西丽街道高新北区朗山路7号航空电子工程研发大厦五楼)

## 保荐机构(主承销商)



(贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城B区金融商务区集中商业(北))

2020年10月21日

**特别提示**  
深圳市科思科技股份有限公司(以下简称“科思科技”、“发行人”、“公司”或“本公司”)股票于2020年10月22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。

### 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(以下简称“上交所”),有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的审议,均不构成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其他内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

二、投资风险提示  
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,在企业上市首日涨跌幅限制比例为4%。涨跌幅限制比例为36%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业在上市后的前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券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板更加剧烈的风险。

(二) 流通股数量较少

本公司股票在上市初期股东持有的股份锁定期为36个月,自保荐机构推荐股票锁定期为4个月,因此股东持有的股份锁定期为24个月,其他战略投资者持有的股份锁定期为12个月,网下限售锁定期限为6个月,本次发行前公司的无限售流通股为16,631,354股,占发行后总股本的22.02%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 股票上市首日即可成为融资融券标的  
科创板股票上市首日即可成为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险,市场价格波动风险是指,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值变动风险,还需要支付相应的利息;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、融资卖出或买券还券可能会受限,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

(一) 单一产品依赖的风险  
报告期内,公司主营业务收入结构如下所示:

单位:万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
指挥控制信息处理设备	63,375.20	95.23%	49,566.00	90.10%	44,20	1.37%
软件雷达信息处理设备	357.00	0.53%	53.93	0.10%	—	—
其他信息处理端及专用模块等	2,833.90	4.24%	5,391.46	9.80%	3,190.54	98.63%
合计	66,926.10	100.00%	55,013.39	100.00%	3,234.74	100.00%

报告期内,公司主营业务收入产品结构发生了重大变化,即以其他信息处理终端及专用模块类产品为主,转变为以指挥控制信息处理设备为主,同时软件雷达信息处理设备销售收入逐年上升的趋势。

如上表所示,公司指挥控制信息处理设备类产品销售收入分别为44.20万元、49,566.00万元和63,375.20万元,占主营业务收入的比例分别为1.37%、90.10%和95.23%,并且以全加固型指挥控制信息处理设备和便携式全加固指挥控制信息处理设备两个型号的系统产品为主。报告期后公司两款产品销售收入分别为0万元、49,566.00万元和63,325.00万元,占指挥控制信息处理设备类产品的销售收入的比例分别为0.00%、100.00%和99.58%。全加固指挥控制信息处理设备和便携式加固指挥控制信息处理设备是公司于2013年中标的两个型号的系统的指挥控制信息处理设备,这两款产品是在2013年中标的基础上的全加固★★指指挥信息处理设备的基础上的系统级升级而来(并非替代产品),也是同类产品的首次试验成功。如果公司未能在未来该类指挥控制信息处理设备更换竞标中取得供应资格或已取得供应资格的产品未能如期交付,将导致对公司未来营业收入产生重大不利影响。公司存在单一产品依赖的风险。

报告期内,指挥控制信息处理设备类产品收入变化对公司营业利润影响的敏感性分析如下:

单位:万元

项目	2019年		2018年		2017年	
	变动额	变动率	变动额	变动率	变动额	变动率
营业收入	63,375.35	2.69%	49,566.00	2.08%	0.44	-0.01%
营业利润	-63.35	-2.61%	-49.56	-2.08%	-0.44	-0.01%
毛利率	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%
净利润	-63.35	-2.61%	-49.56	-2.08%	-0.44	-0.01%

(二) 经营活动产生的现金流量净流出持续增加的风险

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,470.49万元、-5,960.47万元和-24,708.58万元,均低于同期净利润,且净流出金额呈逐年增加趋势,主要是由于应收账款核算周期受军队与总单位的结算进度影响,回款周期较长所致。随着业务规模的持续扩大,公司需支付的供应商款项、员工薪酬及折旧费用等将持续增加,公司经营活动中产生的现金流量净流出存在进一步增加的风险。若未来公司经营活动中产生的现金流量状况无法改善,且公司不能通过其他渠道及时筹措资金,将对公司营业收入产生重大不利影响。

(三) 产品定价方式对公司盈利造成波动的风险

根据军品价格管理相关规定,对于需要军方最终批复价格的,在军方未最终批复前交付的产品按照暂定价格执行,结算时由军方最终批复前以暂定价格为准。如果公司未能在未来该类指挥控制信息处理设备更换竞标中取得供应资格或已取得供应资格的产品未能如期交付,将导致对公司未来营业收入产生重大不利影响。公司存在产品定价方式对公司盈利造成波动的风险。

2019年颁布实施的《军品定价办法(试行)》对于“竞价议价”方式确定军品价格时,订购方不组织成本审核,“竞价议价”方法通过公开招标、邀请招标、竞争性谈判采购等方式确定军品价格。公司全加固★★指指挥控制信息处理设备,全加固指挥控制信息处理设备和便携式加固指挥控制信息处理设备均为通过招投标方式取得供应资格。议价规则的实施可能对公司尚未开展最终批复价格审定的上述产品未来是否可以向军方开展最终批复审定产生一定影响。因公司无法获知议价规则实际执行的具体情况,上述相关条款是否适用于公司尚未开展最终批复审定的三款产品,仍存在不确定性。

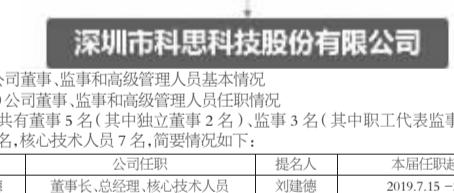
报告期内,军品最终批复价格变化对营业收入、营业利润及毛利率的敏感性分析如下:

单位:万元

项目	2019年		2018年		2017年	
	变动额	变动率	变动额	变动率	变动额	变动率
营业收入	63,350.90	0.94%	510.51	0.93%	0.44	0.01%
营业利润	-63.35	-0.94%	-510.51	-0.93%	-0.44	-0.01%
毛利率	1%	1%	1%	1%	1%	1%
净利润	-63.35	-2.61%	-49.56	-2.08%	-0.44	-0.01%

本次发行后控股股东及实际控制人股权关系图(按发行后总股本比例)如下:

### 实际控制人



### 深圳市科思科技股份有限公司

三、产品董事、监事和高级管理人员基本情况

(一) 公司董事、监事和高级管理人员任职情况

公司共有董事5名(其中独立董事2名)、监事3名(其中职工代表监事1名)、高级管

理人员5名,核心技术人员7名,简要情况如下:

出资结构

姓名

公司任职

提名人

本届任期起止日期

刘建德

董事长、总经理、核心技术人员

刘建德

2019.7.15-2022.7.14

梁宏建

董事、副总经理、核心技术人员

赵坤

董事、第一研发中心副总监、核心技术

宋昕

独立董事

刘建德

2019.7.15-2022.7.14

马显卿

监事会主席、军械产品部长、核心技

付红明

监事、第一研发中心硬件开发部

张洪川

职工代表监事、工程师

彭志杰

财务总监

庄丽华

核心技术人员

熊承晖

核心技术人员

刘洪磊

核心技术人员

叶红明

核心技术人员

王亚峰

核心技术人员

周海平

核心技术人员

黎春华

核心技术人员

陈国华

核心技术人员

胡芳

核心技术人员

魏金海

核心技术人员

何向东

核心技术人员

李正浩

核心技术人员

殷鹏

核心技术人员

殷鹏

核心技术人员

张昊

核心技术人员

黎生碧

核心技术人员

程斌

核心技术人员