

股票简称:智洋创新

股票代码:688191

智洋创新科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

(山东淄博市高新区政通路135号E座405室)

保荐人(主承销商)



(中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1168号B座2101、2104A室)

二零二一年四月七日

特别提示

智洋创新科技股份有限公司(以下简称“智洋创新”、“本公司”或“发行人”、“公司”)股票将于2021年4月8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、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、理性参与新股发行。

二、新股上市初期投资风险特别提示
本公司股票将于2021年4月8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,首次公开发行股票上市后的股票,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%;上海证交所主板、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44%,涨跌幅限制比例为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)流通股较少的风险
上市初期,因原始股股东的股份锁定期为12个月至36个月,保荐机构限售股份锁定期为24个月,部分网下限售股份锁定期为6个月,有限售条件股份数11,825,682.3万股,无限售条件流通股股票数量为3,479,022.4万股,发行后总股数的22.73%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)市盈率低于同行业水平的风险
发行人所处行业为软件和信息技术服务业(代码I65),截止2021年3月23日(T-3),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55.44倍。本次发行价格11.38元/股,公司本次发行对应的市盈率情况如下:

(1)16.96x(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)15.32x(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)22.61x(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)20.42x(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)。

公司市盈率虽低于中证指数有限公司发布的软件和信息技术服务业(代码I65)最近一个月平均静态市盈率55.44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情形较严重,异常波动价格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、资本市场状况、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年和2020年1-6月。

三、特别风险提示

(一)对电力行业及电网公司依赖的风险
公司是一家电力智能运维分析管理系统提供商,通过对输电、变电、配电环节设备运行状况的智能监测及数据分析,提供集监控、管理、分析、预警、告警、联动于一体的智能运维分析管理系统。因此,报告期内,公司的客户主要集中在电力行业,主要为国内各级电网公司及其下属企业。公司对这类客户销售收入及占比如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国家电网及其下属企业	6,492,238	63.43%	23,252,116	70.77%	16,008,833	73.04%	10,106,411	73.23%	-	-	-	-	-	-	-	-
南方电网及其下属企业	-	-	77,231	0.24%	72,681	0.32%	229,119	1.65%	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古电力集团	-	-	113,118	0.34%	346,118	1.55%	208,324	1.52%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,492,238	63.43%	23,346,465	73.49%	16,421,632	74.92%	10,543,554	77.16%	-	-	-	-	-	-	-	-

注:比例为对相应客户的销售收入占对应年度主营业务收入的比例。
报告期内,公司对电网公司及其下属企业客户销售收入合计占各年度主营业务收入的比例分别为77.16%、74.92%、73.46%和53.43%,其中第一大客户国家电网及其下属企业销售收入占各年度销售收入的比例分别为73.23%、73.04%、70.77%和53.43%。若穿越至最终客户,报告期内,公司对电网公司的销售收入分别为13,639.06万元、21,889.79万元、32,815.16万元和16,148.58万元,占主营业务收入的比例分别为99.71%、99.87%、99.88%和99.72%,同时,公司各期新增客户主要为电力行业及电网系统客户,电网系统外客户新增数量有限,因此公司客户集中于电网系统。

以2019年度为例,假设毛利率及其他因素保持不变,若公司对第一大客户国家电网及其下属企业销售下降,按销售收入下降10.00%-30.00%的幅度进行测算,对利润总额影响的敏感性分析如下:

项目	2020年1-6月				2019年				2018年				2017年		
----	-----------	--	--	--	-------	--	--	--	-------	--	--	--	-------	--	--