

信息披露



普源精电科技股份有限公司

首次公开发行股票科创板上市公告书

股票简称：普源精电

股票代码：688337

RIGOL TECHNOLOGIES CO., LTD.

中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

保荐机构(联席主承销商)

国泰君安证券股份有限公司

GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

江苏省苏州市高新区科灵路8号

特别提示

普源精电科技股份有限公司（以下简称“普源精电”、“本公司”、“发行人”或“公司”）股票将于2022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。

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。

本公司特别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。

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，新股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，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%。

科创板新股上市后前5个交易日日内，股票交易价格不设涨跌幅限制；上市5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更加剧烈的风险。

（二）流通数量较少

上市初期，因原始股东的股份锁定期为12个月至36个月，保荐机构跟投股份锁定期为24个月，核心员工专项资管计划锁定期为12个月，网下限售股锁定期为6个月。本次发行后总股本121,309,554股，其中，无限售条件的流通股为25,362,131股，占发行后总股本的20.91%，流通股数量占比较少，存在流动性不足的风险。

（三）本次发行价格对应市销率高于行业平均市销率

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为仪器仪表制造业（C40），截至2022年3月23日（T-3日），中证指数有限公司发布的仪器仪表制造业（C40）最近一个季度静态市盈率为33.24倍。

（四）主营业务与发行人相近的可比上市公司市销率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	公司市值(亿元)	2020年营业收入(亿元)	对应静态市销率(倍)
688337.SH	普源精电	73.85	334	20.95
	可比上市公司市销率			
KEYSIN	是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)	289.09	4221	6.05
688123.SH	鼎通技术	64.80	221	29.95
24237.W	固微	41.34	2312	1.79
	均值			12.66

数据来源：Wind资讯，数据截至2022年3月23日（T-3日）。

注1：市销率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

注2：是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)的财务年度为2019年的11月1日起至2020年的10月31日止。

注3：是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)的营业收入、公司市值的单位为美元，美国的营业收入、公司市值的单位为新台币。

本次发行价格60.85元/股对应的公司市值为73.85亿元，2020年发行人经审计的营业收入为35,420/22.70亿元，发行价格对应市销率为20.85倍，高于公司同期平均，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席主承销商提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。相关情况详见2022年3月25日（T-1日）刊登的《投资风险特别公告》。

（四）科创板股票上市首日可视为融资融券标的

科创板股票上市首日即可能作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险及流动性风险。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，不仅需要承担自身的股票价格变化带来的风险，还得承担新融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品水平，以保证其不低于融资融券要求的最低保证金比例，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，产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

以下所述“报告期”指2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月。

投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，并认真阅读招股书说明“第四节风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素：

（一）大额股份支付导致最近一年及一期同时存在持续亏损的风险

2018年、2019年、2020年及2021年1-6月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为3,909.56万元、4,599.04万元、-2,716.64万元及-2,036.48万元；扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润分别为-3145.3万元、3,866.00万元、-3,538.18万元及-2,399.57万元。公司最近一年及一期存在亏损，且未来一段时期存在可能持续亏损的风险。

公司最近一年及一期亏损且未来一段时期存在可能持续亏损的主要原因是公司2020年开始实施较大规模的股权激励。其中，2020年和2021年1-6月确认股份支付金额分别为1,339.21万元和4,630.90万元，因此导致2020年度和2021年1-6月亏损；2021年至2024年每年预计确认股份支付金额分别为9,207.79万元、5,537.62万元、1,268.09万元、182.99万元。扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润分别为-3145.3万元、3,866.00万元、-3,538.18万元及-2,399.57万元。公司最近一年及一期存在亏损，且未来一段时期存在可能持续亏损的风险。

公司最近一年及一期亏损且未来一段时期存在可能持续亏损的主要原因是公司2020年开始实施较大规模的股权激励。其中，2020年和2021年1-6月确认股份支付金额分别为1,339.21万元和4,630.90万元，因此导致2020年度和2021年1-6月亏损；2021年至2024年每年预计确认股份支付金额分别为9,207.79万元、5,537.62万元、1,268.09万元、182.99万元。扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润分别为-3145.3万元、3,866.00万元、-3,538.18万元及-2,399.57万元。公司最近一年及一期存在亏损，且未来一段时期存在可能持续亏损的风险。

（二）本次发行价格对应市销率高于行业平均市销率

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为仪器仪表制造业（C40），截至2022年3月23日（T-3日），中证指数有限公司发布的仪器仪表制造业（C40）最近一个季度静态市盈率为33.24倍。

（三）本次发行价格对应市销率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	公司市值(亿元)	2020年营业收入(亿元)	对应静态市销率(倍)
688337.SH	普源精电	73.85	334	20.95
	可比上市公司市销率			
KEYSIN	是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)	289.09	4221	6.05
688123.SH	鼎通技术	64.80	221	29.95
24237.W	固微	41.34	2312	1.79
	均值			12.66

数据来源：Wind资讯，数据截至2022年3月23日（T-3日）。

注1：市销率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

注2：是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)的财务年度为2019年的11月1日起至2020年的10月31日止。

注3：是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)的营业收入、公司市值的单位为美元，美国的营业收入、公司市值的单位为新台币。

本次发行价格60.85元/股对应的公司市值为73.85亿元，2020年发行人经审计的营业收入为35,420/22.70亿元，发行价格对应市销率为20.85倍，高于公司同期平均，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席主承销商提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。相关情况详见2022年3月25日（T-1日）刊登的《投资风险特别公告》。

（四）科创板股票上市首日可视为融资融券标的

科创板股票上市首日即可能作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险及流动性风险。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，不仅需要承担自身的股票价格变化带来的风险，还得承担新融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品水平，以保证其不低于融资融券要求的最低保证金比例，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，产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

以下所述“报告期”指2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月。

投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，并认真阅读招股书说明“第四节风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素：

（一）大额股份支付导致最近一年及一期同时存在持续亏损的风险

2018年、2019年、2020年及2021年1-6月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为3,909.56万元、4,599.04万元、-2,716.64万元及-2,036.48万元；扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润分别为-3145.3万元、3,866.00万元、-3,538.18万元及-2,399.57万元。公司最近一年及一期存在亏损，且未来一段时期存在可能持续亏损的风险。

（二）本次发行价格对应市销率高于行业平均市销率

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为仪器仪表制造业（C40），截至2022年3月23日（T-3日），中证指数有限公司发布的仪器仪表制造业（C40）最近一个季度静态市盈率为33.24倍。

（三）本次发行价格对应市销率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	公司市值(亿元)	2020年营业收入(亿元)	对应静态市销率(倍)
688337.SH	普源精电	73.85	334	20.95
	可比上市公司市销率			
KEYSIN	是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)	289.09	4221	6.05
688123.SH	鼎通技术	64.80	221	29.95
24237.W	固微	41.34	2312	1.79
	均值			12.66

数据来源：Wind资讯，数据截至2022年3月23日（T-3日）。

注1：市销率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

注2：是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)的财务年度为2019年的11月1日起至2020年的10月31日止。

注3：是德科技(KEYSIGHT TECHNOLOGIES)的营业收入、公司市值的单位为美元，美国的营业收入、公司市值的单位为新台币。

本次发行价格60.85元/股对应的公司市值为73.85亿元，2020年发行人经审计的营业收入为35,420/22.70亿元，发行价格对应市销率为20.85倍，高于公司同期平均，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席主承销商提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。相关情况详见2022年3月25日（T-1日）刊登的《投资风险特别公告》。

（四）科创板股票上市首日可视为融资融券标的

科创板股票上市首日即可能作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险及流动性风险。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，不仅需要承担自身的股票价格变化带来的风险，还得承担新融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品水平，以保证其不低于融资融券要求的最低保证金比例，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，产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

以下所述“报告期”指2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月。

投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，并认真阅读招股书说明“第四节风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素：

（一）大额股份支付导致最近一年及一期同时存在持续亏损的风险

2018年、2019年、2020年及2021年1-6月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为3,909.56万元、4,599.04万元、-2,716.64万元及-2,036.48万元；扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润分别为-3145.3万元、3,866.00万元、-3,538.18万元及-2,399.57万元。公司最近一年及一期存在亏损，且未来一段时期存在可能持续亏损的风险。

（二）本次发行价格对应市销率高于行业平均市销率

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为仪器仪表制造业（C40），截至2022年3月23日（T-3日），中证指数有限公司发布的仪器仪表制造业（C40）最近一个季度静态市盈率为33.24倍。