



股票简称:晶品特装 股票代码:688084

# 北京晶品特装科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

北京市昌平区科技园区超前路甲 1 号 5 号楼 603 室

## 保荐机构(主承销商)

长江证券承销保荐有限公司  
CHANGJIANG FINANCIAL SERVICES CO.,LTD.

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层)

二零二二年十二月七日

### 特别提示

北京晶品特装科技股份有限公司(以下简称“发行人”、“晶品特装”、“公司”或“本公司”)股票将于 2022 年 12 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。

本公司公告书中若出现总数与各分项数值之和尾数不等的情况,均为四舍五入尾差所致。

### 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。

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中的相同。

#### 二、新股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,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

#### (一) 科创板股票交易风险

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%,次交易日开始涨跌幅限制比例为 10%。

科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,上市后前 5 个交易日,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市 5 个交易日后的涨跌幅限制比例为 20%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,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情形,从而提高了交易风险。

#### (二) 流通股数较少的风险

上市初期,原始股股东的股份锁定期为 36 个月、19 个月或 12 个月,保荐机构跟投股股东锁定期为 24 个月,网下限售股锁定期为 6 个月。本次发行后,公司总股本为 7,565,9066 万股,其中本次新股上市初期的无限售条件流通股股份数量为 1,745,8759 万股,占发行后总股数的 23.08%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

#### (三) 本次发行价格对应市盈率高于行业平均市盈率

本公司本次发行价格为 6.98 元/股,此价格对应的市盈率为:

1.5710 倍(每股收益按照 2021 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);

2.60.39 倍(每股收益按照 2021 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);

3.76.25 倍(每股收益按照 2021 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);

4.80.64 倍(每股收益按照 2021 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);

5.95.00 倍(每股收益按照 2021 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);

6.104.16 倍(公司经营业绩总体呈增长趋势。公司 2021 年度营业收入较上年增加 13,748.82 万元,增幅为 48.32%;归属于母公司所有者的净利润较上年增加 160.51 万元,增幅为 2.73%。公司 2021 年度归属于母公司所有者的净利润增幅小于营业收入增幅,主要系当期首次实现销售的手持光电侦察设备-G003 产品毛利率较低所致。2022 年 1-6 月,由于公司在执行订单排产机器人-R901(合同金额 14,264.60 万元)受新冠疫情影响延期至 2022 年 8 月交付,导致营业收入规模较小,从而出现亏损)。

7.我国军工产品研制、采购执行严格的计划制度,军方在每个五年计划的第一年制定未来五年装备采购总体计划,通常表现为五年计划的第一年订单下发行份额较少的特点。军方客户按照装备采购总体计划并基于各年度设备采购需求确定年度采购计划,通常表现为相对稳定的分解到各年逐步实施或相对集中于某些年度集中采购的特点。具体到公司军品而言,公司军用机器人和光电侦察设备中的无人机光电吊舱类产品属于相对复杂的型号装备,其年度采购稳定性一般高于复杂程度、系统性相对较弱的光电侦察设备中的单兵光电侦察设备类产品。单兵光电侦察设备类产品呈现多品种、小批次的特性,军方客户偏好确定中立单位后可能会进行集中式采购,因此后续订单存在一定确定性和波动性。因此,公司军品业务订单主要受军方装备采购总体计划和年度采购需求影响,若装备采购总体计划减少或年度采购需求存在较大差异,将导致公司经营业绩存在波动甚至出现大幅下滑的风险。

#### (二) 客户流失或被竞争对手替代的风险

公司专注于军工装备研发与制造,通过自主研发具备了复杂系统总体研制能力,以总装单位身份研发的多款型号产品成功列装一线部队。公司主要客户为军方客户或军工集团,基于装备分批逐步列装的节奏及对装备通用性和一致性要求,已定型列装的产品在规划采购周期内一般不会变更供应商,且后续改进升级型采购通常优先与原总装单位和配套单位合作,因此具有一定的路径锁定特性。但行业内具备一定研发实力的其他企业在客户的新型号招投过程中仍与发行人在竞争,若竞争对手加大人化、信息化武器装备的研制力度并获得客户认可,可能导致客户选用其他竞争对手产品或公司的竞争优势缩小,存在客户流失或被竞争对手替代的风险。

#### (三) 军品审价风险

(一) 经营业绩波动风险

公司主营业务为光电侦察设备和军用机器人的研发、生产和销售,报告期内,公司营业收入分别为 11,035.42 万元、28,454.40 万元、42,203.22 万元和 4,519.84 万元,归属于母公司的净利润分别为 -37,-368.70 万元、5,890.07 万元、6,050.58 万元和 -989.18 万元,扣除非经常性损益归属于母公司的净利润分别为 -6,798.93 万元、5,226.23 万元、5,721.15 万元和 -1,404.16 万元,公司经营业绩总体呈增长趋势。公司 2021 年度营业收入较上年增加 13,748.82 万元,增幅为 48.32%;归属于母公司所有者的净利润较上年增加 160.51 万元,增幅为 2.73%。公司 2021 年度归属于母公司所有者的净利润增幅小于营业收入增幅,主要系当期首次实现销售的手持光电侦察设备-G003 产品毛利率较低所致。2022 年 1-6 月,由于公司在执行订单排产机器人-R901(合同金额 14,264.60 万元)受新冠疫情影响延期至 2022 年 8 月交付,导致营业收入规模较小,从而出现亏损)。

8. 我国军工产品研制、采购执行严格的计划制度,军方在每个五年计划的第一年制定未来五年装备采购总体计划,通常表现为五年计划的第一年订单下发行份额较少的特点。军方客户按照装备采购总体计划并基于各年度设备采购需求确定年度采购计划,通常表现为相对稳定的分解到各年逐步实施或相对集中于某些年度集中采购的特点。具体到公司军品而言,公司军用机器人和光电侦察设备中的无人机光电吊舱类产品属于相对复杂的型号装备,其年度采购稳定性一般高于复杂程度、系统性相对较弱的光电侦察设备中的单兵光电侦察设备类产品。单兵光电侦察设备类产品呈现多品种、小批次的特性,军方客户偏好确定中立单位后可能会进行集中式采购,因此后续订单存在一定确定性和波动性。因此,公司军品业务订单主要受军方装备采购总体计划和年度采购需求影响,若装备采购总体计划减少或年度采购需求存在较大差异,将导致公司经营业绩存在波动甚至出现大幅下滑的风险。

9. 客户流失或被竞争对手替代的风险

公司专注于军工装备研发与制造,通过自主研发具备了复杂系统总体研制能力,以总装单位身份研发的多款型号产品成功列装一线部队。公司主要客户为军方客户或军工集团,基于装备分批逐步列装的节奏及对装备通用性和一致性要求,已定型列装的产品在规划采购周期内一般不会变更供应商,且后续改进升级型采购通常优先与原总装单位和配套单位合作,因此具有一定的路径锁定特性。但行业内具备一定研发实力的其他企业在客户的新型号招投过程中仍与发行人在竞争,若竞争对手加大人化、信息化武器装备的研制力度并获得客户认可,可能导致客户选用其他竞争对手产品或公司的竞争优势缩小,存在客户流失或被竞争对手替代的风险。

10. 军品审价风险

根据《军品定价议价规则》(以下简称“议价规则”)的相关规定,针对不同采购方式,军品议价分为激励约束议价、竞争议价、征询议价等三种。其中激励约束议价主要为采购单一来源的军品,竞争议价是指订购方通过公开招标、邀请招标、竞争性谈判等采购方式确定军品价格,征询议价是指订购方通过市场询价和评审方式确定军品价格。根据议价规则,竞争议价、征询议价方式确定军品价格的,订购方不再组织审价;激励约束议价将在采购任务完成或批量生产一定时期后开展成本审核工作,此类情形涉及军品审价环节。

报告期内,公司军品合同主要通过招投标方式获取,议价方式属于竞争议价,根据议价规则规定无需进行审价。公司签订的军品合同中,定价方式分为暂定价和确定定价两种。由于议价规则实施时间较晚,公司无法准确获知以暂定价签订的合同的具体执行情况,合同中约定为暂定价的业务仍然存在审价可能性。报告期内,公司以暂定价确认销售收入的金额分别为 7,174.16 万元、13,801.97 万元、30,765.77 万元和 3,094.03 万元,报告期内不涉及历史上年审价调整情况。如果上述产品开展最终价格审定且产品暂定价与最终批复价格存在较大差异,则将导致公司未来收入、利润及毛利率出现较大波动的风险。

#### (四) 技术与产品研发风险

发行人是研发驱动型公司,一直专注于光电侦察设备及军用机器人的研发和产品设计,核心技术是公司保持竞争优势的有力保障,公司所处行业属于技术密集型行业,无人化、信息化领域属于国防装备发展的前沿领域。

近年来公司实现经营规模大幅增长,为保持公司在行业内的领先地位,公司仍需保持较大的研发投入并持续升级和迭代技术与产品,如果公司未来不能继续保持充足的研发投入来满足技术持续创新、升级迭代的需要,或公司技术及产品不能保持现有领先地位或新项目研发失败,将导致盈利降低甚至亏损,对公司持续盈利能力产生重大不利影响。

#### (五) 合同违约风险

2020 年 4 月,公司以第一名中标“手持光电侦察设备-G003”军品订单,合同金额合计 3.10 亿元。因受新冠疫情影响,生产手持光电侦察设备-G003 的显示屏无法完成进口,发行人无法按期完成手持光电侦察设备-G003 的生产和交付,导致发行人因合同违约向客户支付违约金 3,722.40 万元的事项。上述违约事项虽然对公司未来业务开展没有实质性影响,但使本次产品销售数量减少 40%、销售金额减少 14,956.88 万元(收入减少包含

## 保荐机构(主承销商)

长江证券承销保荐有限公司  
CHANGJIANG FINANCIAL SERVICES CO.,LTD.

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层)

二零二二年十二月七日

销售数量减少金额、进口屏替换为国产屏减少金额及违约金额)。

公司产品终端用户主要为军方客户,其对产品交付时间节点具有严格的要求和计划性。未来,如果发行人因新冠疫情、国际贸易环境或其他因素导致销售或采购合同违约,则可能会对发行人的经营状况产生如下不利影响:第一,因合同违约支付违约金或者中标名次下调导致销售收入减少,从而影响经营业绩;第二,如果未来军方客户在招标项目中加大合同违约事项的扣分比例或其他限制,则合同违约事项可能会对获取新订单产生一定影响。

(六) 新冠肺炎疫情对公司经营造成不利影响的风险

2020 年春节期间爆发的新型冠状病毒肺炎疫情,对各行业的生产经营和物流运输造成了不利影响。虽然国内疫情得到有效控制,但本土疫情依然呈零星散发和局部聚集性疫情交叠叠加态势,军工行业内各大厂商的采购计划、生产计划比往年增加了不确定性。尤其是公司下游客户主要为军工集团和直接军方采购部门,多为疫情防控要求较高或军事化管理区域,在疫情期间管控更加严格。2021 年 10 月公司所在地北京昌平区疫情出现反复,导致部分客户无法按计划组织合同签订或验收交付;2022 年 3 月上海等多地疫情出现反复,部分供应商生产经营受到限制,导致公司无法按计划采购原材料从而影响产品生产。因此,若新冠肺炎疫情未来不能持续有效控制或出现反复甚至爆发,可能对公司生产经营造成不利影响。

### 第二章股票上市情况

#### 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

公司首次公开发行股票并在科创板上市的注册申请于 2022 年 9 月 15 日经中国证监会证监许可同意注册(证监许可〔2022〕2133 号《关于同意北京晶品特装科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》),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、你公司本次公开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 12 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有关规定处理。”

(二) 上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

经上海证券交易所自律监管决定书〔〔2022〕330 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。公司 A 股股本为 7,565,9066 万股(每股面值 1.00 元),其中 1,745,8759 万股于 2022 年 12 月 8 日起上市交易。股票证券简称为“晶品特装”,股票代码为“688084”。

#### 二、股票上市相关公告

(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:2022 年 12 月 8 日

(三) 股票简称:晶品特装

(四) 股票代码:晶品特装

(五) 股票简称:688084

(六) 本次公开发行后的总股本:7,565,9066 万股

(七) 本次公开发行的股票数量:1,900.00 万股,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:1,745,8759 万股

(九) 本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:5,820,0307 万股

(十) 战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:本次发行的战略投资者为保荐机构相关子公司跟投,跟投机构为长江保荐公司设立的另类投资子公司长江证券创新投资(湖北)有限公司,无发行人高级管理人员参与

战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:本次发行的战略投资者为保荐机构相关子公司跟投,跟投机构为长江保荐公司设立的另类投资子公司长江证券创新投资(湖北)有限公司,无发行人高级管理人员参与

战略投资者在首次公开发行中的限售期限及限制比例:本次发行的战略投资者在首次公开发行中的限售期限为 6 个月,锁定期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

本次发行最终战略配售股数与最终战略配售股数的差额 19.00 万股将回拨至网下发行。

(十一) 本次公开发行前股东所持股份的流通限制及期限

本次发行前股东所持股份的流通限制及期限见本上市公告书“第八节重要事项”之“一、本次发行前股东所持股份锁定、持股及减持意向的承诺”。

(十二) 本次公开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“第八节重要承诺事项”之“一、本次发行前股东股份锁定、持股及减持意向的承诺”。

(十三) 本次上市股份的其他限售安排:

1、战略投资者长江证券创新投资(湖北)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、本次发行网下发行部分,获配的公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品、全国社会保障基金、基本养老保险基金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金、符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10% 的最终获配账户(向上取整计算),将根据摇号抽签结果设置 6 个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果,本次发行网下配售摇号中签账户共计 449 个,对应的股份数量为 15,200.00 万股,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交所上市之日起开始计算。

3、本次发行最终战略配售股数与最终战略配售股数的差额的 19.00 万股将回拨至网下发行。

4、本次发行价格确定后发行人上市时市值为 46.14 亿元,公司 2020 年度、2021 年度经审计的营业收入分别为 42,203.17 万元、5,820,0307 万元,净利润分别为 7,565,9066 万元和 1,745,8759 万元,扣除非经常性损益后净利润分别为 7,565,9066 万元和 1,745,8759 万元,每股收益分别为 0.97 元/股和 0.23 元