

# 信息科技(赣州)股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

**股票代码:688567**  
**保荐机构(联席主承销商):华泰联合证券有限责任公司**  
**联席主承销商:中信证券股份有限公司**  
**联席主承销商:东吴证券股份有限公司**

信息科技(赣州)股份有限公司(以下简称“信息科技”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2020年7月17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和“炒新”,应当审慎决策、理性投资。

**特别提示**  
本公司提醒广大投资者认真阅读刊登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首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中的相同。  
本上市公告书中表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在差异,均以计算过程稿中的四舍五入后形成。  
**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,理性参与新股投资。  
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  
科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行并在科创板上市股票的,上市后的五个交易日内不设涨跌幅限制,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、创业板的新股上市首日涨跌幅限制4%,上市首日涨跌幅限制36%,次日交易开始涨跌幅限制为10%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易流动性。  
(二)流通股数量较少  
上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构限售股股份锁定期为24个月,其他战略投资者的股份锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月,本次发行后公司的流通股数量为145,827,440股,占发行后总股本的13.6202%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。  
(三)主要业务属于同行业平均水平  
本次发行市盈率为1,737.49倍(按扣除非经常性损益后净利润的孰低值和发行后总股本摊薄计算),截至2020年7月1日(T-3日),中炬高新有公司发布的电气机械和器材制造业(C38)最近一个月平均静态市盈率为25.39倍,本次发行市盈率高于同行业平均水平,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。  
(四)股票上市首日即可作为融资融券标的  
科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能产生一定的价格波动风险,市场风险、保证金追加风险和流动性风险。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,并不需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还将承担融资买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额担保融资比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持担保比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券成本或资金、融券卖出或买入证券可能会受阻,产生较大的流动性风险。  
**三、特别风险提示**  
(一)发行人盈利能力出现持续恶化、亏损幅度同比扩大的风险  
1.报告期内公司经营业绩为亏损或微利  
报告期内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为1,826.13万元,-7,821.48万元和13,127.77万元,扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为930.01万元,-19,882.44万元和979.79万元。因此,报告期内,公司处于亏损或微利的经营现状。  
2019年度,公司经营收入较上年小幅增长,增长速度较上年明显放缓,主要是由于下游新能源汽车行业的增长存在一定的波动。  
报告期内,公司净利润持续下降,主要是由于动力电池产品的售价逐年下滑,而动力电池业务的主要原材料价格仍存在一定的波动。  
报告期主要财务数据和指标如下:

项目	2019.12.31/ 2019年1-12月	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
资产总额(万元)	1,170,039.00	884,959.39	214,997.70
归属于上市公司所有者权益	710,337.09	662,674.91	40,528.55
资产负债率(母公司)	26.81%	24.51%	80.31%
营业收入(万元)	244,962.87	227,562.24	133,861.38
归母净利润(万元)	23,49%	5.59%	16.48%
净利润(万元)	13,127.77	-7,821.48	1,826.13
归属于上市公司所有者的净利润(万元)	13,127.77	-7,821.48	1,826.13
扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者的净利润(万元)	979.79	-19,882.44	930.01
经营活动产生的现金流量净额(万元)	48,352.18	-43,757.40	-14,785.35
研发投入占营业收入的比例	12.99%	5.59%	3.54%

**2.2020年上半年无法实现盈利**  
发行人进行2020年一季度的实际经营情况,以及目前的生产订单、发货计划,对2020年上半年的业绩进行了初步预测,相关预计数据不构成发行人的业绩承诺或盈利预测,具体如下:

项目	2020年上半年	2019年上半年	变动率
营业收入	27,611.25	29,226.18	101,324.77
净利润	-17,752.44	-1,915.31	5,401.28
扣除非经常性损益后的净利润	-18,748.70	-18,911.07	-2,182.77

根据上述统计,公司2020年上半年营业收入较2019年上半年增长约17.16%,较72.75%,下滑幅度较大,主要是由于受新冠疫情影响,新能源汽车销量整体大幅下降,发行人及主要客户生产经营均受到影响,同时,公司净利润亦出现大幅下降,主要是由于公司收入大幅减少的情况下,人员薪酬、资产折旧摊销在内的固定支出相对稳定,同时,公司部分应收款项计提了一定坏账准备,使得公司上半年净利润较去年同期下滑较大。  
**3.2020年全年及以后年度发行人持续亏损的风险**  
2020年全年及以后年度发行人存在持续亏损的风险,具体如下:  
(1)新能源汽车销量下降导致营业收入减少的风险  
根据中国汽车工业协会的数据,2020年1-3月,国内新能源汽车销量为11.47万辆,同比下降56.4%,上述销量下降主要系新冠肺炎疫情不利影响所致,随着疫情的缓解,预计二、三四季度的新能源汽车销量将逐步恢复,但未来新能源汽车市场的恢复情况仍存在一定的不确定性。  
2020年4月23日,财政部、工业和信息化部、科技部和发展改革委员会《完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》,原则上2020年至2022年补贴标准将在上年基础上退坡10%、20%、30%。随着补贴退坡,如果消费者对新车型的认可度无法提高,可能导致新能源汽车的需求出现变化,进而影响新能源汽车整车厂商对动力电池的需求,将导致公司未来面临销售收入下降的风险。  
(2)外资整车及动力电池企业进入中国市场导致竞争更加激烈的风险  
2019年6月,特斯拉启动了在中国的工厂开始量产。根据乘联会的数据,2020年1-3月特斯拉Model 3在国内销量14,671辆,市场份额14.6%,排名第二。特斯拉对于国产自主品牌新能源汽车的销售产生了一定的冲击,进一步加剧了新能源汽车市场的竞争,如果公司存在的主要客户无法维持自身的行业地位,将导致其减少对动力电池产品的采购,进而导致公司销售收入下降。  
2019年6月,工信部宣布废止《汽车动力电池行业规范条件》,允许外资动力电池企业进入中国市场,根据动力电池应用分会的数据,2020年1-3月,LG、松下、SKI以及三洋电子四家公司在中国市场的装机量占比达到了15.6%,外资动力电池企业逐步渗透到在中国境内的生产基地建设和市场开发,上述情况将导致公司未来面临的竞争更加激烈,如果公司未来无法通过产品性能、技术实力等因素获得竞争优势,将导致公司未来面临销售收入无法增长乃至下降的风险。  
(3)动力电池产品售价持续下降的风险  
2019年度,公司动力电池系统的单位售价为1.06元/Wh,受到补贴退坡和新能源汽车行业竞争加剧的影响,公司预计2020年单位售价将继续下降。因此,如果全行业动力电池销售价格下降幅度较大,或者下降速度加快,将导致公司经营业绩下降。如果:(4)无法持续降低采购成本导致毛利率下降的风险  
报告期内,公司毛利率波动较大,其中2018年度毛利率大幅下滑的主要原因系部分原材料价格大幅上涨。2019年度,公司已经开始采取年度框架协议并锁定价格的采购方式。截至本上市公告书签署日,公司已与部分供应商签署2020年度采购框架协议,并将通过采购的规模优势降低采购价格。如果公司未能与其他供应商签署较为合理的采购协议,或未来年度公司无法继续获得较为合理的采购价格,将使得公司无法通过降低原材料成本的方式提升单位成本,进而面临毛利率下降的风险。  
4.无法维持2020年毛利率水平  
发行人无法提供经安永华明核实的2020年度盈利预测报告,无法出具盈利预测报告的主要原因:  
(1)虽然公司与部分客户签署了协议,部分客户向发行人提供了年度采购计划,但协议及采购计划的主执行仍取决于下游客户相关车型的生产及销售情况。受新冠疫情影响,特斯拉对于国产自主品牌新能源汽车的销售产生冲击,新能源汽车补贴退坡等影响,下游客户相关车型的生产及销售情况存在一定不确定性,上述协议和年度采购计划在存在与预计情况存在差异的可能性。  
(2)按照动力电池行业惯例,由于客户一般提前向公司向下达订单,在上述协议和年度采购计划存在差异的情况下,发行人于目前的时间无法准确预计全年订单和营业收入总额,进而发行人无法出具全年盈利预测报告,安永华明亦无法对公司的年度盈利预测进行复核。  
考虑到三款核心行业发展前景良好,公司潜在发展空间充足,产能能够匹配客户需求,成本制度效果明显,公司具备持续经营能力。未能出具全年盈利预测报告主要是由于发行人存在领先优势并进而提升自身整体竞争力的相关分析,详见招股说明书“第八节(七)持续经营能力分析”相关内容。  
5.对主要客户销售大幅下滑的风险及其对持续经营能力的影响  
2020年一季度,发行人前五大客户销售收入情况如下:

序号	客户名称	2020年1-6月 销售金额	2019年1-6月 销售金额	同比变化
1	Zero Motorcycles	6,549.20	5,374.71	82.09%
2	戴姆勒	4,127.65	-	不适用
3	一汽集团	2,395.16	911.37	162.81%
4	Volta Power Systems	1,930.28	337.08	94.28%
5	浙江亚科科技股份有限公司	1,268.86	-	不适用

注:上汽集团销售金额包括向上海锐联新能源科技有限公司、中国第一汽车集团有限公司新能源分公司销售金额。  
由上述表格可知,发行人对主要客户的销售收入出现大幅下降,同时,根据发行人的预计,2020年上半年对主要客户的销售金额及同比变动情况如下:

序号	客户名称	2020年1-6月 销售金额	2019年1-6月 销售金额	同比变化
1	戴姆勒	6,549.20	5,374.71	82.09%
2	Zero Motorcycles	4,127.65	-	不适用
3	广汽集团	2,395.16	911.37	162.81%
4	北汽集团	1,930.28	337.08	94.28%
5	Volta Power Systems	1,268.86	-	不适用

注:上汽集团销售金额包括向上海锐联新能源科技有限公司、中国第一汽车集团有限公司新能源分公司销售金额。  
由上述表格可知,发行人对主要客户的销售收入出现大幅下降,同时,根据发行人的预计,2020年上半年对主要客户的销售金额及同比变动情况如下:

序号	客户名称	2020年1-6月 销售金额	2019年1-6月 销售金额	同比变化
1	戴姆勒	6,549.20	5,374.71	82.09%
2	Zero Motorcycles	4,127.65	-	不适用
3	广汽集团	2,395.16	911.37	162.81%
4	北汽集团	1,930.28	337.08	94.28%
5	Volta Power Systems	1,268.86	-	不适用

注:上汽集团销售金额包括向上海锐联新能源科技有限公司、中国第一汽车集团有限公司新能源分公司销售金额。  
由上述表格可知,发行人对主要客户的销售收入出现大幅下降,同时,根据发行人的预计,2020年上半年对主要客户的销售金额及同比变动情况如下:

序号	客户名称	2020年1-6月 销售金额	2019年1-6月 销售金额	同比变化
1	戴姆勒	6,549.20	5,374.71	82.09%
2	Zero Motorcycles	4,127.65	-	不适用
3	广汽集团	2,395.16	911.37	162.81%
4	北汽集团	1,930.28	337.08	94.28%
5	Volta Power Systems	1,268.86	-	不适用

注:上汽集团销售金额包括向上海锐联新能源科技有限公司、中国第一汽车集团有限公司新能源分公司销售金额。  
由上述表格可知,发行人对主要客户的销售收入出现大幅下降,同时,根据发行人的预计,2020年上半年对主要客户的销售金额及同比变动情况如下:

序号	客户名称	2020年1-6月 销售金额	2019年1-6月 销售金额	同比变化
1	戴姆勒	6,549.20	5,374.71	82.09%
2	Zero Motorcycles	4,127.65	-	不适用
3	广汽集团	2,395.16	911.37	162.81%
4	北汽集团	1,930.28	337.08	94.28%
5	Volta Power Systems	1,268.86	-	不适用

注:上汽集团销售金额包括向上海锐联新能源科技有限公司、中国第一汽车集团有限公司新能源分公司销售金额。  
由上述表格可知,发行人对主要客户的销售收入出现大幅下降,同时,根据发行人的预计,2020年上半年对主要客户的销售金额及同比变动情况如下:

序号	客户名称	2020年1-6月 销售金额	2019年1-6月 销售金额	同比变化
1	戴姆勒	6,549.20	5,374.71	82.09%
2	Zero Motorcycles	4,127.65	-	不适用
3	广汽集团	2,395.16	911.37	162.81%
4	北汽集团	1,930.28	337.08	94.28%
5	Volta Power Systems	1,268.86	-	不适用

注:上汽集团销售金额包括向上海锐联新能源科技有限公司、中国第一汽车集团有限公司新能源分公司销售金额。  
由上述表格可知,发行人对主要客户的销售收入出现大幅下降,同时,根据发行人的预计,2020年上半年对主要客户的销售金额及同比变动情况如下:

注:上汽集团销售金额包括向上海锐联新能源科技有限公司、中国第一汽车集团有限公司新能源分公司销售金额。  
由上述表格可知,发行人对主要客户的销售收入出现大幅下降,同时,根据发行人的预计,2020年上半年对主要客户的销售金额及同比变动情况如下: