股票简称:坤恒顺维　　股票代码:688283

KSW-TECH
KSW TECHNOLOGIES CO.,LTD

成都坤恒顺维科技股份有限公司
首次公开发行股票科创板上市公告书

(住所:成都高新区新文路22号6栋1层4号)

保荐机构(主承销商)

民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

(中国(上海)自由贸易试验区浦明路8号)

二零二二年二月十四日

特别提示

成都坤恒顺维科技股份有限公司(以下简称"坤恒顺维"、"本公司"或"发行人"、"公司")股票将于2022年2月15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。

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、理性参与新股交易。

二、新股上市初期投资风险特别提示

本公司股票将于2022年2月15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。公司就相关风险特别提示如下:

(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%。

科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,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%;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)流通股数较少的风险

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为12个月至36个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,发行人高级管理人员与核心员工参与本次战略配售锁定期为12个月,部分网下限售股锁定期为6个月,有限售条件股份数6,646.8673万股,占发行后总股数的79.1294%%,无限售条件流通股票数量为1,753.1327万股,占发行后总股数的20.8706%。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

发行人所处行业为仪器仪表制造业(分类代码C40),截止2022年1月25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38.98倍,主营业务与发行人相近的可比上市公司创远仪器(股票代码:831961)对应的静态市盈率(扣非后)为68.38。本次发行价格33.80元/股,公司本次发行对应的市盈率情况如下:

(1)47.46倍(每股收益按照2020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)48.62倍(每股收益按照2020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);

(3)63.28倍(每股收益按照2020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)64.83倍(每股收益按照2020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)。

公司本次发行价格33.80元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为64.83倍,高于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,低于同行业可比公司2020年扣除非经常性损益前后孰低的静态市盈率平均水平,存在未来发行人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交易超过3个月后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和严重异常波动股票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、资本市场走势、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首次公开发行股票招股说明书中的相同。下文"报告期"是指2018年、2019年、2020年及2021年1-6月。

三、特别风险提示

(一)报告期内公司主要产品无线信道仿真仪市场现有需求量规模有限,公司未来业绩将面临增长瓶颈的风险

报告期内,公司无线信道仿真仪产品的销售收入分别为1,721.61万元、7,133.44万元、9,294.38万元、2,353.63万元,占公司主营业务收入比例分别为29.93%、67.78%、71.40%、62.66%,是公司报告期内的核心产品及主要的收入来源。

无线信道仿真仪是无线电测试仿真领域内的高端产品,除公司外,该领域产品一直由国际仪器仪表巨头企业是德科技、思博伦等垄断。公司结合国内市场核心客户对该产品的需求以及是德科技、思博伦等在国内的销售情况测算,国内现有需求量大约为2亿元,2020年公司无线信道仿真仪在国内市场的销售收入已达0.93亿元,国内市场占有率已接近50%。

随着国内5G基站建设投入加大以及5G通信技术在各应用领域的应用普及,国内无线信道仿真仪市场需求量将会有一定程度的提高,但短期内无线信道仿真仪市场需求量增长有限,假如公司其他产品销售规模未能快速增长,公司未来业绩将面临增长瓶颈。

同时,与国外同行业仪器仪表巨头企业相比,公司在产品种类、收入规模、研发投入、技术储备和整体技术水平方面仍然存在一定差距。虽然公司在无线信道仿真仪产品实现了技术突破,在多用户测试仿真方面具有领先优势,但该优势在一定时间内仍然存在被国外竞争对手追赶或超越的可能。未来若国外仪器仪表巨头企业在技术方面实现超越,公司无线信道仿真仪产品市场需求及销售收入存在大幅下降的风险,若公司其他产品销售规模未能快速增长,公司将面临因主要供货产品单一且收入大幅下降所带来的整体销售收入大幅下降风险。

(二)公司经营业绩存在季节性波动

报告期内,公司主营业务收入按季度分布情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月		2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	690.09	18.37%	-	-	-	-	-	-
二季度	3,065.83	81.63%	2,192.94	16.85%	2,238.22	21.27%	1,319.81	22.94%
三季度	-	-	3,087.92	23.72%	1,601.27	15.21%	150.83	2.62%
四季度	-	-	7,737.20	59.43%	6,685.60	63.52%	4,281.87	74.43%
合计	3,755.92	100.00%	13,018.06	100.00%	10,525.09	100.00%	5,752.51	100.00%

受客户结构、业务特点等因素的影响,公司营业收入和利润水平存在季节性分布不均衡的特点,下半年的营业收入和利润水平占全年的比例高于上半年。公司的主要客户包括中国移动、华为、中兴、爱立信、大唐等移动通信运营商和设备制造商以及中电科、航天科工、航天科技等集团下属通信研究院所,这些客户有严格的年度预算管理制度,其采购审批、招投标等工作安排通常在上半年,产品交付、系统测试、验收则主要集中在下半年,从而导致公司收入呈现出明显的季节性波动。公司收入呈现季节性波动,但公司的人工成本、费用等支出全年相对均衡发生,因此可能导致公司一季度、半年度出现盈利较低或亏损的情形,公司经营业绩存在季节性波动风险。

(三)报告期内公司对主要客户销售集中度高

公司产品定位于高端无线电测试仿真领域,客户主要为中国移动、华为、中兴、爱立信、大唐等移动通信运营商和设备制造商,中电科、航天科工、航天科技集团等下属通信研究所以及中科院等相关科研单位。公司通过谈判、招投标等方式独立获取业务,与上述集团及其下属单位不存在关联关系。

报告期内,公司向合并口径的前五大客户销售金额分别为3,953.64万元、8,615.71万元、8,003.37万元和2,258.58万元,占各期营业收入的比例分别为68.48%、81.70%、61.48%和58.16%,销售客户相对集中。

如果未来发行人无法在各主要客户持续保持技术优势,无法继续维持与主要客户的合作关系,则公司的经营业绩将受到较大影响。同时,如果客户对公司主要产品的需求产生变化或公司竞争对手产品在技术性能上优于公司,会对公司的经营业绩造成不利影响。

(四)贸易摩擦导致公司产品所用关键核心器件进口风险

2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月,公司从海外采购电子元器件等材料的金额分别为627.72万元、1,863.90万元、3,835.15万元和1,362.97万元,占采购总额的比例分别为31.82%、46.51%、59.86%和45.68%。公司设备的部分关键核心器件对国外品牌存在一定的依赖性。虽然公司已对芯片等关键核心器件进行了提前备货,但仍有可能因上述关键核心器件受出口国贸易禁运、管制等因素影响,导致公司无法按需及时采购,从而对公司的生产经营产生不利影响。

(五)应收账款的回收风险

报告期各期末,公司应收账款账面余额分别为4,997.65万元、7,460.36万元、8,726.32万元、7,770.64万元,占资产总额的比例为56.47%、54.06%、43.18%、40.43%。公司下游客户主要为中国移动、华为、中兴、爱立信、大唐等移动通信运营商和设备制造商以及中电科、航天科工、航天科技等集团下属通信研究院所且信誉良好,但由于公司应收账款绝对值和集中度较高,如果个别主要客户的生产经营状况发生不利的变化,应收账款无法按期收回,公司的资金周转速度和经营活动的现金流量将受到不利的影响。

(六)公司目前业务规模较小、产品种类单一、未来产品竞争加剧所带来的未来业绩增长风险

1、公司产品聚焦于射频微波测试仿真领域,技术储备和产品类型较为单一;

射频微波测试仿真领域的核心产品主要包括无线信道仿真仪,射频微波信号发生器、频谱分析仪、矢量网络分析仪、示波器等,公司产品聚焦于该领域内的无线信道仿真仪,射频微波信号发生器、频谱分析仪、矢量网络分析仪。目前,公司已完成了标准化无线信道仿真仪的研发及批量化销售、射频微波信号发生器已实现定制化产品的销售并完成了标准化产品定型工作、频谱分析仪及矢量网络分析仪已完成关键技术的攻关处于样机研制定型阶段。公司在射频微波测试仿真领域产品研发、销售方面虽然取得了一定的成就,但与国际仪器仪表巨头企业相比,公司在销售规模、技术储备、研发投入、市场开拓等方面仍然存在差距。报告期内,公司的业务收入主要来自于无线信道仿真仪产品,其他产品销售收入较少,与国际仪器仪表巨头企业相比,公司的产品种类相对单一、技术储备相对较少、整体市场竞争力相对较弱。

2、报告期内,公司射频微波信号发生器暂未实现标准化产品销售,频谱分析仪、矢量网络分析仪尚处于研发阶段且预计达产后市占率较低,未来对公司业绩的贡献程度尚存在较大不确定性;

报告期内,公司射频微波信号发生器的收入主要为定制化产品收入,金额分别为306.81万元、202.65万元、1,102.69万元、292.92万元,占主营业务收入的比重分别为5.33%、1.93%、8.47%、7.80%,公司标准化射频微波信号发生器已于2021年10月通过华为的性能测试验证,但尚未实现标准化产品销售。目前,公司射频微波信号发生器产品对公司销售收入贡献相对较小。

公司频谱分析仪、矢量网络分析仪产品目前尚处于产品定型阶段,公司预计首款44GHz频谱分析仪于2022年4月完成研发、2022年6月投入生产,首款20GHz矢量网络分析仪在2022年6月完成研发、2022年8月投入生产。频谱分析仪产品是公司募投项目产品之一,根据募投项目效益测算,该产品达产年销售收入为6,053万元,占灼识咨询的分析数据预计的国内市场容量3%左右;矢量网络分析仪在投产后较长的一段时间内主要作为公司系统方案配套产品,短期内不属于公司重点推广产品,公司预计该产品投产后年销售收入在600万左右,占灼识咨询的分析数据预计的国内市场容量不超过1%。公司频谱分析仪、矢量网络分析仪产品未来一段时间内对公司业绩贡献相对较小,市场占有率较低,同时,上述产品未来市场开拓也存在一定的不确定性,对公司未来业绩的贡献程度尚存在较大不确定性。

3、未来随着公司产品的丰富以及业务领域的扩展,公司将与部分境内同行业公司存在一定程度的竞争;

目前,公司的无线信道仿真仪产品在国内市场主要与是德科技和思博伦公司等国外仪器仪表巨头企业直接竞争,尚未与国内仪器仪表企业进行直接竞争。未来随着公司射频微波信号发生器、频谱分析仪、矢量网络分析仪等产品的丰富,公司除与是德科技、罗德与施瓦茨公司等国际仪器仪表巨头企业竞争外,还将与电科思仪、创远仪器等国内仪器仪表生产企业在不同的市场领域进行的竞争,公司未来重点推广的产品在国内市场面临更加激烈的竞争,对公司产品市场推广及公司未来业绩持续增长产生一定的不利影响。

4、公司业务规模相对较小、资金实力有限,未来产品市场拓展可能不及预期。

公司自成立以来,尽管在国内无线电测试仿真仪器仪表领域内拥有一定的技术领先优势和优质的客户资源,在行业内拥有了较高的品牌认可度,但是与国外同行业竞争对手相比,公司业务规模相对偏小、资金实力有限,在研发投入、技术储备、人员培养及储备等方面仍存在较大差距。公司的无线信道仿真仪产品凭借着技术优势在国内市场取得了一定的竞争优势,但公司的标准化射频微波信号发生器、频谱分析仪、矢量网络分析仪产品尚处于产品定型阶段,尚未实现对外销售,上述产品的综合性能指标虽然达到或接近国外同类产品水平,但在未来一段时间内仍处于核心客户验证及试用阶段,公司新产品被核心客户认知和接受仍需要经过一定时间的培育,公司未来产品被市场认可在时间上仍然存在一定不确定性,公司未来产品市场拓展可能存在不及预期的情形。

(七)无线电测试仿真设备生产基地项目的实施,将使公司未来产品结构、收入构成发生较大变动

公司无线电测试仿真设备生产基地项目是公司现有产品无线信道仿真仪、射频微波信号发生器以及未来重点推广产品频谱分析仪产能扩建项目,公司参考国内相关产品的市场容量、公司产品及技术储备、客户对公司产品需求等情况对本项目相关产品的产能进行设计,重点扩大了射频微波信号发生器产品产能,并适当增加了无线信道仿真仪产品、频谱分析仪产品的产能。本募投项目实施后,公司无线信道仿真仪产品达产年收入占主营业务收入比例由2020年的71.40%下降到41.86%、射频微波信号发生器产品收入占主营业务收入比例由2020年的8.47%上升到33.27%,同时,公司新增频谱分析仪产品销售收入。公司无线电测试仿真设备生产基地项目的实施将使公司未来产品结构、收入构成发生较大变动。

第二节 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

2022年1月5日,中国证监会发布证监许可〔2022〕9号文,同意成都坤恒顺维科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市(以下简称"本次发行")的注册申请。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

本公司A股股票上市经上海证券交易所自律监管决定书〔2022〕39号批准。本次发行完成后,公司总股本为84,000,000股。本公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称"坤恒顺维",证券代码"688283";其中17,531,327股股票将于2022年2月15日起上市交易。

二、股票上市相关信息

(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2月15日

(三)股票简称:坤恒顺维

(四)股票扩位简称:坤恒顺维

(五)股票代码:688283

(六)本次公开发行后的总股本:84,000,000股

(七)本次公开发行的股票数量:21,000,000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:17,531,327股

(九)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:66,468,673股

(十)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:2,647,338股

(十一)本次发行前股东所持股份的流通限制及期限:请参见本上市公告书之"第三节发行人、实际控制人及股东持股情况"之"五、股东情况"之"(一)本次发行前后发行人股本情况"

(十二)本次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之"第八节重要承诺事项"

(十三)本次上市股份的其他限售安排如下:

1、民生证券投资有限公司承诺获得本次配售的股票限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月,民生证券坤恒顺维战略配售1号集合资产管理计划本次获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月。限售期届满后,战略投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的有关规定。

2、本次发行网下配售摇号中签账户共计531个,对应的股份数量为821,335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海证券交易所上市之日起开始计算。

(十四)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十五)上市保荐机构:民生证券股份有限公司

三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准及公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

(一)公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

公司本次发行选择《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一套标准:"预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元。"。

(二)公司公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

本次发行价格确定后发行人上市时市值为28.39亿元。根据大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》,发行人最近两年归属于母公司股东的净利润(以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据)分别为3,063.17万元、4,379.24万元,近两年净利润(以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据)为正且累计净利润不低于人民币5,000万元。发行人最近一年营业收入为13,018.87万元,不低于人民币1亿元。满足在招股说明书中明确选择的市值标准和财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一套标准:"预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元。"。

第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

一、发行人基本情况

公司名称	成都坤恒顺维科技股份有限公司
英文名称	Chengdu KSW Technologies Co.,Ltd.
注册资本(本次发行前)	6,300.00万元
法定代表人	张吉林
住所	成都高新区新文路22号6栋1层4号
经营范围	开发、销售计算机软硬件并提供技术咨询、技术服务;生产、研发及销售机械设备、电子产品、通信产品(不含无线电发射设备及卫星电视广播地面接收设备)(另设分支机构或另择经营场地经营);计算机系统集成;测试设备租赁;货物及技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。(以上经营项目依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
主营业务	公司主要从事高端无线电测试仿真仪器仪表研发、生产和销售,重点面向移动通信、无线组网、雷达、电子对抗、车联网、导航等领域,提供用于无线电设备性能、功能检测的高端测试仿真仪器仪表及系统解决方案。
所属行业	仪器仪表制造业(分类代码C40)
电话	028-87991255
传真	028-87901547
电子邮箱	public@ksw-tech.com
董事会秘书	赵燕

二、控股股东及实际控制人情况

(一)公司控股股东和实际控制人的情况

本次发行前,公司控股股东、实际控制人为张吉林先生。张吉林作为公司的创始人、核心技术人员,自公司成立至今一直为公司控股股东,本次发行前持有公司39.75%的股份。张吉林在股份公司设立之前一直担任执行董事兼总经理,股份公司设立以后一直担任董事长兼总经理,张吉林能够对公司日常生产经营、人事任免及其他重大事项产生重大影响,故认定张吉林先生为公司实际控制人。

张吉林,男,出生于1972年,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于北京邮电大学,硕士研究生学历。1997年5月至2001年3月,在北京邮电大学担任教师;2001年4月至2007年9月,在安捷伦科技(中国)担任技术支持;2007年10月至2009年12月,在北京世纪德辰通信技术有限公司担任技术总监;2010年7月至2016年3月,在坤恒有限担任执行董事兼总经理;2016年3月至今,在公司担任董事长兼总经理。

(二)本次发行后的股权结构控制关系

本次发行后,发行人控股股东、实际控制人的股权结构如下所示:

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

(一)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

1、董事简介

公司董事会由7名董事组成,其中3名为独立董事,每届任期3年,公司现任董事基本情况如下:

序号	姓名	职务	具体提名股东	任职期限
1	张吉林	董事长	张吉林	2019.3.20-2022.3.19
2	黄永刚	董事	张吉林	2019.3.20-2022.3.19
3	李文军	董事	张吉林	2019.3.20-2022.3.19
4	王川	董事	张吉林	2019.3.20-2022.3.19
5	邢存宇	独立董事	-	2020.1.10-2022.3.19
6	李少谦	独立董事	-	2021.3.30-2022.3.19
7	樊晓兵	独立董事	-	2021.3.30-2022.3.19

2、监事简介

公司监事会由3名监事组成,其中职工代表监事1名,每届任期3年,公司现任监事基本情况如下:

序号	姓名	职务	具体提名股东	任职期限
1	林照槟	监事会主席、职工代表监事	-	2019.3.20-2022.3.19
2	叶云涛	监事	张吉林	2019.3.20-2022.3.19
3	刘波	监事	张吉林	2019.3.20-2022.3.19

3、高级管理人员简介

公司现任高级管理人员基本情况如下:

序号	姓名	职务	具体提名人	任职期限
1	张吉林	总经理	董事会	2019.4.10-2022.3.19
2	黄永刚	副总经理	总经理	2019.4.10-2022.3.19
3	李文军	副总经理	总经理	2019.4.10-2022.3.19
4	牟兰	财务负责人	总经理	2019.4.10-2022.3.19
5	赵燕	董事会秘书	董事长	2019.4.10-2022.3.19

4、核心技术人员简介

公司现任核心技术人员基本情况如下:

序号	姓名	职务
1	张吉林	董事长、总经理
2	李文军	董事、副总经理、总工程师
3	王川	董事、研发中心经理
4	王维	副总工程师
5	陈开国	硬件组组长
6	陈世朴	射频组组长

(二)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员直接或间接持股情况

本次发行前,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员直接或间接持有发行人股份情况如下:

姓名	职务	直接持股(股)	间接持股	合计持股比例(%)	限售期
张吉林	董事长、总经理、核心技术人员	25,040,296	-	29.81%	36个月
黄永刚	董事、副总经理	5,089,632	-	6.06%	12个月
李文军	董事、副总经理、核心技术人员	1,533,120	-	1.83%	12个月
王川	董事、核心技术人员	306,628	-	0.37%	12个月
樊晓兵	独立董事	-	-		-
李少谦	独立董事	-	-		-
邢存宇	独立董事	-	-		-
林照槟	监事会主席、职工代表监事	-	-		-
叶云涛	监事	61,329	-	0.07%	12个月
刘波	监事	53,934	-	0.06%	12个月
牟兰	财务负责人	102,203	-	0.12%	12个月
赵燕	董事会秘书	53,934	-	0.06%	12个月
王维	核心技术人员	357,731	-	0.43%	12个月
陈开国	核心技术人员	204,425	-	0.24%	12个月
陈世朴	核心技术人员	613,236	-	0.73%	12个月

本次发行后,公司部分高级管理人员和核心员工通过民生证券坤恒顺维战略配售1号集合资产管理计划(以下简称"坤恒顺维员工资管计划")持有本公司股份,限售期为12个月,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。坤恒顺维员工资管计划的具体情况请参见本节"六、战略投资者略配售情况"。

截至本上市公告书签署日,除上述情形外,公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况,公司上述股东持有本公司的股份均不存在质押或冻结情况。本公司尚未发行过债券,本公司董事、监事、高级管理人员不存在持有本公司债券的情况。

四、发行人已制定或实施的股权激励、员工持股计划及相关安排

截至本上市公告书签署日,公司不存在已经制定或实施的股权激励、员工持股计划及相关安排。

五、股东情况

(一)本次发行前后发行人股本情况

本次发行前公司总股本6,300.0000万股,本次发行新股2,100.0000万股,为本次发行后发行人总股本的25.00%。本次不涉及股东公开发售。本次发行前后公司股本结构如下:

序号	名称/姓名	本次发行前		本次发行后		限售期限
		持股数(股)	持股比例	持股数(股)	持股比例	
一、有限售条件流通股		63,000,000	100.0000%	66,468,673	79.1294%	-
1	张吉林	25,040,296	39.7465%	25,040,296	29.8099%	36个月
2	伍江念	17,335,590	27.5168%	17,335,590	20.6376%	12个月
3	黄永刚	5,089,632	8.0788%	5,089,632	6.0591%	12个月
4	周天赤	3,852,355	6.1148%	3,852,355	4.5861%	12个月
5	夏琼	3,066,204	4.8670%	3,066,204	3.6502%	12个月
6	王超	1,737,526	2.7580%	1,737,526	2.0685%	12个月
7	李文军	1,533,120	2.4335%	1,533,120	1.8251%	12个月
8	陈世朴	613,236	0.9734%	613,236	0.7300%	12个月
9	黄歆海	613,236	0.9734%	613,236	0.7300%	12个月
10	石璞	613,236	0.9734%	613,236	0.7300%	12个月
11	陈茜	514,290	0.8163%	514,290	0.6123%	12个月
12	俄广杰	514,290	0.8163%	514,290	0.6123%	12个月
13	王敏	367,940	0.5840%	367,940	0.4380%	12个月
14	王维	357,731	0.5678%	357,731	0.4259%	12个月
15	王川	306,628	0.4867%	306,628	0.3650%	12个月
16	谭向兵	245,299	0.3894%	245,299	0.2920%	12个月
17	陈开国	204,425	0.3245%	204,425	0.2434%	12个月
18	费鑫	122,640	0.1947%	122,640	0.1460%	12个月
19	张杰	122,640	0.1947%	122,640	0.1460%	12个月
20	沈亮	107,864	0.1712%	107,864	0.1284%	12个月
21	牟兰	102,203	0.1622%	102,203	0.1217%	12个月
22	戴刚	63,562	0.1009%	63,562	0.0757%	12个月
23	叶云涛	61,329	0.0973%	61,329	0.0730%	12个月
24	刘丽	61,329	0.0973%	61,329	0.0730%	12个月
25	杨鹏	61,329	0.0973%	61,329	0.0730%	12个月
26	陈再明	53,934	0.0856%	53,934	0.0642%	12个月
27	陈强	53,934	0.0856%	53,934	0.0642%	12个月
28	赵燕	53,934	0.0856%	53,934	0.0642%	12个月
29	刘波	53,934	0.0856%	53,934	0.0642%	12个月
30	蒋明玉	53,934	0.0856%	53,934	0.0642%	12个月
31	张利娟	22,400	0.0356%	22,400	0.0267%	12个月
32	民生证券投资有限公司	-	-	1,050,000	1.2500%	24个月
33	坤恒顺维员工资管计划	-	-	1,597,338	1.9016%	12个月
34	部分网下配售对象	-	-	821,335	0.9778%	6个月
二、无限售条件流通股		-	-	17,531,327	20.8706%	-
合计		63,000,000	100.0000%	84,000,000	100.0000%	-

(二)前十名股东情况

本次发行后,公司前十名股东持股情况如下表所示:

序号	姓名	持股数(股)	持股比例(%)	限售期
1	张吉林	25,040,296	29.81%	36个月
2	伍江念	17,335,590	20.64%	12个月
3	黄永刚	5,089,632	6.06%	12个月
4	周天赤	3,852,355	4.59%	12个月
5	夏琼	3,066,204	3.65%	12个月
6	王超	1,737,526	2.07%	12个月
7	坤恒顺维员工资管计划	1,597,338	1.90%	12个月
8	李文军	1,533,120	1.83%	12个月
9	民生证券投资有限公司	1,050,000	1.25%	24个月
10	陈世朴	613,236	0.73%	12个月
11	黄歆海	613,236	0.73%	12个月
12	石璞	613,236	0.73%	12个月
合计		62,141,769	73.98%	-

注:发行人发行后10至12名股东持股数量相同,故一并列式。

六、战略投资者配售情况

(一)本次战略配售的总体安排

1、本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投、公司高级管理人员与核心员工专项资产管理计划组成。跟投机构为民生证券投资有限公司(以下简称"民生投资"),发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划为民生证券坤恒顺维战略配售1号集合资产管理计划(以下简称"坤恒顺维员工资管计划")。

2、本次发行最终战略配售数量为264.7338万股,占本次发行数量的比例为12.61%。

(二)保荐机构相关子公司跟投

1、跟投主体

本次发行的保荐机构相关子公司按照《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》和《上海证券交易所科创板发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》的相关规定参与本次发行的战略配售,跟投主体为民生投资。

2、跟投数量

民生投资跟投比例为5%,即105.0000万股,认购金额为3,549.00万元。

(三)发行人高管核心员工专项资产管理计划

2022年1日9日,坤恒顺维召开了第二届董事会第十九次会议,审议通过了《部分高管及核心员工设立专项资产管理计划参与公司首次公开发行人民币普通股(A)股股票并在科创板上市战略配售方案的议案》,同意坤恒顺维的部分高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与本次发行股票的战略配售并确定参与坤恒顺维员工资管计划的高级管理人员与核心员工的具体人员、持有份额等事宜。

1、投资主体

发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划为民生证券坤恒顺维战略配售1号集合资产管理计划。

2、参与规模和具体情况

参与战略配售的数量为本次公开发行规模的7.61%,即159.7338万股,认购金额为5,426.00万元(包含新股配售经纪佣金)。具体情况如下:

(1)具体名称:民生证券坤恒顺维战略配售1号集合资产管理计划

(2)设立时间:2022年1月7日

(3)募集资金规模:人民币5,426.00万元

(4)管理人:民生证券股份有限公司

(5)托管人:中信证券股份有限公司

(6)实际支配主体:民生证券股份有限公司,非发行人高级管理人员

(7)资管计划参与人姓名、职务及比例情况

坤恒顺维员工资管计划的参与人员姓名、职务、认购金额如下:

序号	姓名	职务	员工类别	认购金额(万元)	资管计划份额持有比例(%)
1	张吉林	总经理	高级管理人员	200.00	3.69%
2	黄永刚	副总经理	高级管理人员	100.00	1.84%
3	李文军	副总经理	高级管理人员	100.00	1.84%
4	赵燕	董事会秘书	高级管理人员	300.00	5.53%
5	牟兰	财务负责人	高级管理人员	150.00	2.76%
6	王川	研发中心经理	核心员工	310.00	5.71%
7	杨鹏	研发中心工程师	核心员工	355.00	6.54%
8	徐森金	技术支持工程师	核心员工	350.00	6.45%
9	谭向兵	商务部经理	核心员工	330.00	6.08%
10	石勇	行业总监	核心员工	250.00	4.61%
11	赵楚光	销售经理	核心员工	250.00	4.61%
12	余荣程	销售经理	核心员工	200.00	3.69%
13	陈茜	市场总监	核心员工	200.00	3.69%
14	窦绍雍	生产部经理	核心员工	200.00	3.69%
15	石璞	研发中心工程师	核心员工	200.00	3.69%
16	张杰	研发中心工程师	核心员工	180.00	3.32%
17	费鑫	研发中心工程师	核心员工	160.00	2.95%
18	张努天	研发中心工程师	核心员工	160.00	2.95%
19	陈世朴	研发中心射频组组长	核心员工	155.00	2.86%
20	陈开国	研发中心硬件