

股票简称:信安世纪

股票代码:688201

北京信安世纪科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

特别提示

北京信安世纪科技股份有限公司(以下简称“信安世纪”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2021年4月21日在上海证券交易所上市。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。

如无特别说明,本上市公告书中简称或名词释义与本公司首次公开发行股票招股说明书释义相同。

本上市公告书数值通常保留至小数点后两位,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入所致。

第一节重要声明与提示

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,承诺上市公司不存在虚假记载、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

(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4%,跌幅限制比例为3%;之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业上市后前5个交易日之内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5个交易日后,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)流通股数量较少

上市初期,因原始股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构相关子公司参与战略配售锁定期为24个月,高管、核心员工专项资管计划锁定期为12个月,网下限售份额锁定期为6个月。本次公开发行23,281,939股,发行后总股本93,127,756股,其中,无限售流通股为18,955,867股,占发行后总股本的20.3547%,流通股数量较少,存在流动性不足风险。

(三)市盈率低于行业平均水平

本次发行价格为26.78元/股,网下发行不再进行累计投标询价。此价格对应的市盈率为:

(1)21.60倍(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)20.70倍(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);

(3)28.80倍(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)27.60倍(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)。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所屬行业为“I65 软件和信息技术服务业”,截至2021年4月6日(T-3日),中证指数有限公司发布的软件和信息技术服务业(I65)最近一个月平均静态市盈率为55.01倍。本次发行价格26.78元/股对应的市盈率为28.80倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所遵照中国会会准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算),低于发行人所处行业近一个月平均静态市盈率,但仍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,有可能会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,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投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比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;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

(一)经营风险

1. 经营业绩季节性波动风险

2017年至2019年度,公司主营业务收入按季度分布情况如下:

期间	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	3,996.55	12.63	3,077.12	11.43	1,837.49	8.36
第二季度	4,095.48	12.94	5,424.41	20.15	4,691.45	21.34
上半年合计	8,092.03	25.57	8,501.53	31.58	6,528.94	29.70
第三季度	5,081.34	16.06	4,701.14	17.46	5,059.40	23.02
第四季度	18,473.67	58.37	13,722.76	50.97	10,392.51	47.28
下半年合计	23,555.01	74.43	18,423.30	68.43	15,451.91	70.30
合计	31,671.94	100.00	26,925.42	100.00	21,988.84	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。最近三年公司上半年实现的营业收入占全年的比重分别为29.70%、31.57%和25.57%,主要原因系公司产品的终端客户主要涉及金融、政府、大型企业等领域,这些用户通常采取预算管理制度和产品集中采购制度,其采购活动具有较强的季节性。客户采购计划通常以年为单位,一般在每年的上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等,下半年进行招标、采购和项目建设、验收、结算,因此每年度收入呈现季节性,并相对集中于每年的第四季度。公司收入呈现季节性波动,但员工工资、研发费用、固定资产折旧等各项费用在年度内发生则相对均衡,因此可能会造成公司某一季度、半年度出现季节性亏损或盈利较低的情形,公司经营业绩存在季节性波动风险。

2.集成商销售模式占比增加的风险

公司的销售模式主要分为向最终客户销售及向集成商销售。报告期内(2017年至2020年1-6月,下同),公司集成商销售模式下销售收入占主营业务收入的比例分别为46.93%、59.23%、63.34%及50.43%。由于在集成商销售模式下,公司无法与终端客户直接建立购销关系,也未与集成商签署对采购事项及合作期限等有约束力的合作合同,未来,随着集成商销售模式占比的增加,公司存在因集成商不再与公司合作而丧失部分终端客户的风险。

3.规模偏小,抵抗市场风险的能力较弱的风险

公司目前仍处于业务发展期,随着信息技术的发展,新产业、新模式不断出现,亟需加大对前瞻性技术研究、产品升级换代、服务能力优化等重点领域投入。但是,公司规模偏小,资金实力较弱,面对市场的快速增长,公司缺乏相应的资金支持。综上,目前公司存在规模偏小,发展资金不足,抵抗市场风险的能力较弱的风险。

(二)技术风险

1.产品线无法适应市场需求的风险
报告期内,公司业务主要集中在身份安全、通信安全和数据安全三个产品系列,报告期各期,上述三个产品系列占主营业务收入的比例分别为84.28%、84.33%、85.53%和82.69%。公司最新研发并推出的移动安全产品系列和云安全产品系列销售收入较小,平台安全产品尚未产生销售收入。

在未来市场竞争更加激烈的情况下,如果公司不能根据行业变化做出快速响应,精准把握和前瞻性判断,产品迭代升级跟不上市场的需要,公司将会受到行业内有竞争力的企业和竞争产品的冲击,从而导致公司存在产品线无法适应市场需求的风险,对公司持续经营能力造成不利影响。

2.核心技术人员流失及技术泄密风险
公司所处行业是知识密集型的行业,掌握核心技术并保持核心技术团队稳定是保持公司核心竞争力及未来发展的重要基础。当前市场竞争十分激烈,若公司未来无法为技术人员提供具备竞争力的薪酬水平、激励机制和发展空间可能将导致核心技术人员流失。如果公司不能保持核心技术人员的稳定,将对公司技术研发及生产经营造成不利影响;同时,若未来出现因核心技术人员流失导致核心技术泄密,将在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力,从而也会对公司的经营发展产生较大不利影响。

(三)财务风险

1.应收账款比例较高、周转率较低的风险
公司营业收入具有季节性特征,销售收入集中在下半年尤其是第四季度,导致各年末的应收账款余额较大,增幅较高,应收账款周转率较低。报告期内,公司应收账款账面价值分别为7,874.23万元、13,214.47万元、17,430.14万元和14,515.26万元,占同期末流动资产的比例分别为34.33%、39.38%、43.86%和46.10%。报告期内公司应收账款周转率为3.31次、2.35次、1.92次、0.68次。

随着公司业务规模不断扩大,应收账款余额仍可能保持在较高水平,加大公司的营运资金周转压力。如果公司主要客户的财务经营状况发生重大不利变化,将进一步加大本公司坏账损失的风险,进而对公司资产质量以及财务状

(北京市海淀区西三环北路50号院6号楼11层1206-1)

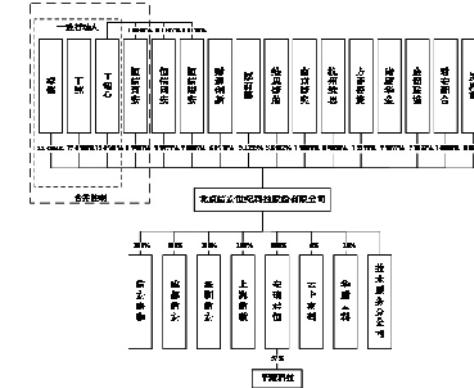


保荐人(主承销商):西部证券股份有限公司



陕西省西安市新城区东新街319号8幢10000室

二〇二一年四月二十日



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

2021年3月23日,中国证券监督管理委员会发布“证监许可[2021]924号”批文,同意本公司首次公开发行股票的注册申请。具体内容如下:

“同意你公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次发行股票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

经上海证券交易所同意,本公司发行的股票在上海证券交易所科创板上市。公司股本为93,127,756万股(每股面值1.00元),其中,1,895,867万股将于2021年4月21日起上市交易。股票简称称为“信安世纪”,股票代码为“688201”。

三、股票上市相关情况

1.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

2021年3月23日,中国证券监督管理委员会发布“证监许可[2021]924号”批文,同意本公司首次公开发行股票的注册申请。具体内容如下:

“同意你公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次发行股票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

经上海证券交易所同意,本公司发行的股票在上海证券交易所科创板上市。公司股本为93,127,756万股(每股面值1.00元),其中,1,895,867万股将于2021年4月21日起上市交易。股票简称称为“信安世纪”,股票代码为“688201”。

三、股票上市相关情况

1.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

2021年3月23日,中国证券监督管理委员会发布“证监许可[2021]924号”批文,同意本公司首次公开发行股票的注册申请。具体内容如下:

“同意你公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次发行股票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

经上海证券交易所同意,本公司发行的股票在上海证券交易所科创板上市。公司股本为93,127,756万股(每股面值1.00元),其中,1,895,867万股将于2021年4月21日起上市交易。股票简称称为“信安世纪”,股票代码为“688201”。

三、股票上市相关情况

1.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

2021年3月23日,中国证券监督管理委员会发布“证监许可[2021]924号”批文,同意本公司首次公开发行股票的注册申请。具体内容如下:

“同意你公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次发行股票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

经上海证券交易所同意,本公司发行的股票在上海证券交易所科创板上市。公司股本为93,127,756万股(每股面值1.00元),其中,1,895,867万股将于2021年4月21日起上市交易。股票简称称为“信安世纪”,股票代码为“688201”。

三、股票上市相关情况

1.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

2021年3月23日,中国证券监督管理委员会发布“证监许可[2021]924号”批文,同意本公司首次公开发行股票的注册申请。具体内容如下:

“同意你公司首次公开发行股票的注册申请。”

二、公司本次发行股票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、本批自同意注册之日起1