股票简称：科汇股份　股票代码：688681

山东科汇电力自动化股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

（住所：山东省淄博市张店区房镇三赢路 16 号）

KEHUI

保荐机构（主承销商）

国海证券股份有限公司
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

（广西桂林市辅星路 13 号）

2021 年 6 月 15 日

特别提示

山东科汇电力自动化股份有限公司（以下简称“科汇股份”、“本公司”、“发行人”或“公司”）股票将于 2021 年 6 月 16 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。

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（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：

1、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%，次交易日开始涨跌幅限制比例为 10%。科创板企业上市后的前五个交易日内，股票交易价格不设涨跌幅限制；上市五个交易日后，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。

2、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，保荐机构跟投股份锁定期为 24 个月，员工资产管理计划锁定期为 12 个月，网下限售股锁定期为 6 个月，本次发行后本公司的无限售流通股为 21,391,352 股，占发行后总股本的 20.44%，公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

3、股票异常波动风险

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。

4、融资融券风险

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，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

二、特别风险提示

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，并认真阅读招股说明书“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）对国家电网、南方电网存在依赖的风险

公司智能电网故障监测与自动化业务的主要客户为国家电网、南方电网两大电网公司下属公司，国家电网和南方电网是我国电网建设投资的最主要力量。报告期内，公司向两大电网公司下属公司的销售额分别为 7,950.07 万元、10,020.93 万元和 12,669.13 万元，占当期营业收入的比重分别为 32.37%、33.58%和 38.07%。发行人面临对国家电网、南方电网存在依赖的风险，具体包括：

1、市场波动风险

不同时期电网投资侧重点不同，两大电网公司采购行为存在一定的周期性，如果两大电网公司整体发展战略、投资规划和投资规模发生重大变化，将会对公司未来的盈利能力和成长性产生重大影响。

2、经营业绩存在季节性波动的风险

国家电网、南方电网的设备采购遵守严格的预算管理制度，通常年初制定全年采购计划，二季度陆续开始招标，三、四季度逐步实施投资计划。因此，公司智能电网故障监测与自动化产品在一季度销售收入占全年收入比重最低，二、三季度销售占比逐渐提升，四季度销售收入较为集中。受上半年营业收入占比较低及固定运营成本的影响，公司一季度、上半年净利润占比较低，甚至存在亏损的风险。

3、国家电网、南方电网采购变化对公司经营影响的风险

两大电网公司下属省市级电力公司通过招投标程序决策选取产品供应商，若两大电网公司集中更换相关产品供应商，减少对发行人采购额，则对发行人持续经营能力有不利影响。

按照 2020 年的分产品收入结构，假设两网公司向发行人采购相应类别的产品金额分别下降 10%、20%和 50%，发行人对应类别产品销售总额及营业收入的影响情况测算如下：

产品类别	假设两网公司向发行人采购额变化		
	−50%	−20%	−10%
输电线路故障行波测距产品总销售额变化	−34.88%	−13.95%	−6.98%
电力系统同步时钟产品总销售额变化	−39.34%	−15.74%	−7.87%
配电网自动化产品总销售额变化	−18.68%	−7.47%	−3.74%
电力电缆故障探测与定位设备总销售额变化	−33.79%	−13.51%	−6.76%
对智能电网故障监测与自动化业务收入的影响	−28.06%	−11.22%	−5.61%
对公司营业收入的影响	−19.03%	−7.61%	−3.81%

（二）技术更新换代的风险

公司产品以电气自动化技术为基础，涉及现代微电子技术、计算机技术、自动控制技术、物联网技术等多个专业领域技术的融合。随着时代进步，大数据、云计算、5G、人工智能等新技术在各行业内加以应用，对包括公司在内的同行业公司都提出了更高要求。

公司国家技术发明四等奖获奖项目“电缆故障测距仪”、国家技术发明二等奖获奖项目“基于行波原理的电力线路在线故障测距技术”的相关技术原理已发展成为行业内较为成熟的通用原理。若公司不能根据市场变化持续创新、开展新技术的研发，或是新技术、新产品开发未达预期，或是由于未能准确把握产品技术和行业应用的发展趋势，将可能导致公司的竞争力减弱，进而对公司生产经营造成不利影响。

电力一、二次设备融合仍在发展过程中，相关标准化的通信协议及规约尚未普及。目前绝大多数融合产品为“一次设备与二次设备的物理搭配组合”，主要便于设备后续管理与维护，不属于替代一次设备或替代二次设备的关系。未来随着市场需求的发展和技术的更新迭代，出现了一二次设备技术完全融合，公司若未能提前预见并及时跟上技术变化，将存在产品被替代的风险。

（三）公司资产规模、业务规模等方面弱于同行业可比上市公司的风险

发行人与同行业可比上市公司在资产规模、业务规模上有一定的差距。如国电南瑞、许继电气、东方电子等同行业上市公司具有较强的资金实力及股东背景，综合实力较强。公司资金规模受限，仅生产电力二次设备，业务拓展能力相对弱于能够同时生产一、二次设备的公司；此外，公司未参与配电网自动化主站市场竞争，仅生产销售配电网自动化终端产品，而同行业可比上市公司多数参与了配电网自动化主站的竞争，且市场份额集中度较高。

（四）公司经营业绩波动的风险

报告期内，公司实现营业收入分别为 24,559.32 万元、29,840.59 万元和 33,282.82 万元，实现归属于母公司股东的净利润分别为 1,776.58 万元、4,118.85 万元和 5,532.34 万元。最近三年，公司的销售收入复合增长率为 16.41%，增长率较为平稳，净利润存在一定波动。其中 2018 年度净利润较低主要受 2018 年上下半年电网投资波动大、社会电价下滑、公司内部销售体系调整等因素导致公司毛利率较高的智能电网故障监测与自动化收入及占比下降，从而对净利润产生了不利影响。

（五）应收账款余额较大、账龄较长的风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 17,541.61 万元、18,386.65 万元和 21,330.63 万元，占当期营业收入比例分别为 71.43%、61.62%和 64.09%，公司账龄一年以上的应收账款余额占全部应收账款余额的比例分别为 32.69%、25.70%及 29.94%，应收账款账龄较长。应收账款周转率为 1.41 次、1.66 次和 1.68 次，整体周转率不高。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 15,067.97 万元、15,929.11 万元和 18,414.77 万元，占各期末总资产的比重分别为 34.60%、32.30%和 34.11%。

公司应收账款主要由智能电网故障监测与自动化业务产生，与所处行业密切相关，一方面，国家电网、南方电网等下游客户会留取合同金额的一定比例作为质保金；另一方面，公司遵循行业惯例，给予长期合作、信誉良好且在行业内有影响力的客户一定的信用期。随着公司经营规模的持续扩大，应收账款余额仍可能继续保持较高水平。如果公司应收账款持续大幅上升，客户出现财务状况恶化或无法按期付款的情况，或公司外部资金环境趋紧时，公司账龄较长的应收账款余额进一步增加，将会使公司面临较大的运营资金压力，公司将面临应收账款回收难度增大的风险，对公司的生产经营和财务状况产生不利影响。

（六）主营业务毛利率波动的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 46.54%、49.52%和 54.34%，存在一定波动，主要受产品结构、行业市场竞争、原材料价格波动等因素影响。从智能电网故障监测与自动化产品来看，原材料市场竞争充分，采购价格较为市场化，而公司下游客户规模大、在交易价格形成过程中处于较为主动地位。因此，若原材料采购价格持续上涨，且公司未能及时地通过提高产品销售价格消化，则毛利率存在下降风险；另一方面，开关磁阻电机驱动系统产品的毛利率相对较低，随着该产品销售规模的扩大，存在拉低公司整体主营业务毛利率的风险。此外，若同行业企业数量增加、市场竞争加剧，行业供求关系可能发生变化，导致行业整体利润率水平产生波动，进而造成公司主营业务毛利率的波动。

（七）原材料价格波动对发行人生产经营影响较大的风险

公司产品的主要原材料为电子元器件、电器及组件、PCB 及结构组件、电机组件、机箱机柜等，主要原材料占生产成本的比重较高。报告期内，发行人原材料成本占主营业务成本的比重分别为 87.24%、88.89%及 88.94%，原材料整体占比基本稳定。公司各类别原材料采购价格在年度间呈现一定波动，部分原材料报告期内价格增减变动达到 20%以上。假设其他条件不变的情况下，公司主要原材料采购价格对公司利润总额的影响分析如下：

原材料价格变化	2020年度	2019年度	2018年度
下降 10%	20.86%	27.84%	57.00%
下降 5%	10.43%	13.92%	28.50%
增长 5%	−10.43%	−13.92%	−28.50%
增长 10%	−20.86%	−27.84%	−57.00%

因此，原材料价格波动会对公司生产成本及经营成果产生一定的影响。如果未来原材料价格上涨，发行人将面临主营业务成本上升的风险。

第二节股票上市情况

一、中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2021 年 4 月 27 日，中国证券监督管理委员会作出《关于同意山东科汇电力自动化股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕1499 号），同意本公司首次公开发行股票的注册申请。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

本公司股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书[2021]243 号批准。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 10,467 万股（每股面值 1 元），其中 21,391,352 股于 2021 年 6 月 16 日起上市交易。证券简称为“科汇股份”，证券代码为“688681”。

三、上市地点及上市板块

（一）上市地点

上市地点为上海证券交易所。

（二）上市板块

上市板块为上海证券交易所科创板。

四、上市时间

上市时间为 2021 年 6 月 16 日。

五、股票简称

股票简称为“科汇股份”。

六、股票扩位简称

股票扩位简称为“科汇电力自动化”。

七、股票代码

股票代码为 688681。

八、本次发行后的总股本

本次发行后总股本为 104,670,000 股。

九、本次发行的股票数量

本次发行的股票数量为 26,170,000 股，均为新股，无老股转让。

十、本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量

本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量为 21,391,352 股。

十一、本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量

本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量为 83,278,648 股。

十二、战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量

战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量为 3,816,878 股。其中，国海证券投资有限公司（参与跟投的保荐机构依法设立的另类投资子公司）（以下简称“国海投资”）获配股票数量 1,308,500 股；发行人的高级管理人员与员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划，即国海证券科汇股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划（以下简称“科汇股份员工资产管理计划”）获配股票数量为 2,508,378 股。

十三、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合计 7,850 万股，控股股东科汇投资、实际控制人徐丙垠锁定期为上市之日起 36 个月；其他原始股东锁定期为上市之日起 12 个月。

十四、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

参见“第八节重要承诺事项”之“三、股份限售与减持的承诺”。

十五、本次上市股份的其他限售安排

保荐机构依法设立的另类投资子公司国海证券投资有限公司本次跟投获配股票的限售期为 24 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。

发行人的高级管理人员与员工参与本次战略配售设立的资产管理计划获配股票的限售期为 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。

本次发行中网下发行部分，公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、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，10%的最终获配账户（向上取整计算）对应的账户数量为 508 个，这部分账户对应的股份数量为 961,770 股，占本次网下发行总量的 7.14%，占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的 4.30%。

十六、股票登记机构

股票登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

十七、上市保荐机构

上市保荐机构为国海证券股份有限公司。

十八、申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

（一）发行人申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

根据上海证券交易所发布的《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》，发行人选择如下具体上市标准为：

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）公开发行后达到所选定的上市标准及其说明

本次发行价格为 9.56 元 / 股，本公司股份总数为 10,467 万股，上市时市值为 10.01 亿元，不低于人民币 10 亿元。发行人 2019 年度、2020 年度公司扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润分别为 3,636.65 万元、5,291.18 万元，累计超过人民币 5,000 万元，满足发行人选择的上市标准。

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

中文名称	山东科汇电力自动化股份有限公司
英文名称	Shandong Kehui Power Automation Co., Ltd.
法定代表人	徐丙垠
有限公司设立日期	1993年 10 月 15 日
股份公司成立日期	2013年 12 月 12 日
本次发行前注册资本	7,850 万元人民币
本次发行后注册资本	10,467 万元人民币
经营范围	电力电信系统用测量仪器及监控设备、电机电器及控制设备、传感器、电力互感器、高低压开关设备、交直流电机控制装置、汽车及零部件和配件、公用事业自动化系统、工业控制设备及相关软件等开发、设计、制造、销售和服务，电力工程的设计、施工、安装、调试、维修、运维、监理及技术咨询服务，计算机信息系统设计、销售、施工及技术咨询服务，自营、代理各类商品与技术的进出口业务。（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	智能电网故障监测与自动化、开关磁阻电机驱动系统等产品的研发、生产和销售
所属行业	C38电气机械和器材制造业
注册地址	淄博市张店区房镇三赢路 16 号
邮政编码	255087
电话	0533-3818962
传真号码	0533-3818800
互联网网址	www.kehui.cn
电子邮箱	kehui@kehui.cn
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人（董事会秘书）和电话号码	朱亦军 0533-3818962

二、控股股东、实际控制人

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东为科汇投资，本次发行前，持有公司 28,323,315 股股份，占公司总股本的 36.08%。公司实际控制人为徐丙垠，本次发行前，徐丙垠直接持有公司股票 9,355,000 股，占公司总股本 11.92%，并通过其控制的科汇投资持有公司股票 28,323,315 股，占公司总股本 36.08%。徐丙垠合计控制公司股份 37,678,315 股，占公司总股本的 48.00%。

徐丙垠，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 610103196109******。西安交通大学与英国伦敦城市大学联合培养博士研究生，教授、博士生导师，1993 年 10 月至今，担任公司董事长。

（二）本次发行后与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图

本次发行后，科汇投资持有公司 27.06%的股份，为公司控股股东；徐丙垠持有公司 8.94%的股份，为公司实际控制人。发行人与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图如下：

三、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	本届任期	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股数量（股）	限售期
徐丙垠	董事长	2020.01−2023.01	9,355,000	12,987,939	22,342,939	36个月
王俊江	董事、总经理	2020.01−2023.01	127,000	191,423	318,423	12个月
熊立新	董事、副总经理	2020.01−2023.01	152,000	113,293	265,293	12个月
于文学	董事	2020.01−2023.01	—	—	—	—
赵国栋	董事	2020.01−2023.01	—	—	—	—
颜廷纯	董事、副总经理	2020.01−2023.01	90,000	197,389	287,389	12个月
赵瑛	独立董事	2020.01−2023.01	—	—	—	—
张志勇	独立董事	2020.01−2023.01	—	—	—	—
张忠权	独立董事	2020.01−2023.01	—	—	—	—
王相安	监事会主席	2020.01−2023.01	150,000	266,188	416,188	12个月
彭立果	监事	2020.01−2023.01	—	10,000	10,000	12个月
董金强	职工监事	2020.01−2023.01	50,000	113,293	163,293	12个月
李京	副总经理	2020.01−2023.01	100,000	218,806	318,806	12个月
刘新高	副总经理	2020.01−2023.01	80,000	167,316	247,316	12个月
董春林	副总经理	2020.01−2023.01	180,000	99,132	279,132	12个月
朱亦军	董事会秘书、财务总监	2020.01−2023.01	150,000	113,293	263,293	12个月

（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司债券的情况

截至本上市公告书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在直接或间接持有公司债券的情况。

（三）公司董事、监事、高级管理人员股份锁定承诺

公司董事、监事、高级管理人员股份锁定承诺参见本上市公告书“第八节重要承诺事项”之“三、股份限售与减持的承诺”。

四、核心技术人员

（一）基本情况

截至本上市公告书签署日，公司共有 10 名核心技术人员。徐丙垠、熊立新、李京的持股情况见“三、董事、监事、高级管理人员基本情况”，其他人员情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股数量（股）	限售期
王敬华	技术经理、技术委员会副主任	230,000	113,293	343,293	12个月
贾明金	SRD事业部副经理	150,000	118,958	268,958	12个月
李峰	电力仪器研究所所长	150,000	28,323	178,323	12个月
杨建平	电力自动化事业部副经理、配电网自动化研究所所长	100,000	56,647	156,647	12个月
宫士营	电缆故障监测研究所所长	100,000	45,299	145,299	12个月
赵义奎	软件总架构师、系统软件研究所所长、济南分公司总经理	100,000	56,647	156,647	12个月
周友	铁路电力自动化技术总监、主站研究所所长	51,000	113,293	164,293	12个月

（二）公司核心技术人员对本次发行前持有股份的锁定承诺

担任公司核心技术人员的股东对本次发行前持有股份的限售承诺参见本上市公告书“第八节重要承诺事项”之“三、股份限售与减持的承诺”。

五、本次发行前后的股本结构变动情况

公司本次发行前总股本为 7,850 万股，本次发行股票 2,617 万股，占本次发行后公司总股本的 25%，本次发行后总股本为 10,467 万股。

本次发行前后的股本结构如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限
	数量（股）	占比（%）	数量（股）	占比（%）	
一、限售流通股					
科汇投资	28,323,315	36.08%	28,323,315	27.06%	36个月
徐丙垠	9,355,000	11.92%	9,355,000	8.94%	36个月
山东高新投	5,780,459	7.36%	5,780,459	5.52%	12个月
深圳华信睿诚	4,130,000	5.26%	4,130,000	3.95%	12个月
淄博高新投	2,780,300	3.54%	2,780,300	2.66%	12个月
云南华信润城	2,650,000	3.38%	2,650,000	2.53%	12个月
樊五洲	2,190,180	2.79%	2,190,180	2.09%	12个月
于晓红	2,011,000	2.56%	2,011,000	1.92%	12个月
烟台源创	1,590,000	2.03%	1,590,000	1.52%	12个月
山东领新创业投资中心（有限合伙）	1,070,000	1.36%	1,070,000	1.02%	12个月
其他第 11 名至第 142 名股东	18,619,746	23.72%	18,619,746	17.79%	12个月
国海投资	–	–	1,308,500	1.25%	24个月
科汇股份员工资产管理计划	–	–	2,508,378	2.40%	12个月
网下摇号中签限售股份	–	–	961,770	0.92%	6个月
小计	78,500,000	100.00%	83,278,648	79.56%	
二、无限售流通股					
无限售条件的流通股	—	—	21,391,352	20.44%	—
小计	—	—	21,391,352	20.44%	—
合计	—	—	104,670,000	100.00%	—

发行人控股股东、持股 5%以上的其他股东在首次公开发行股票时不存在向投资者公开发售股份的情况。

六、本次发行后公司前 10 名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	限售期限
1	山东科汇投资股份有限公司	28,323,315	27.06	36个月
2	徐丙垠	9,355,000	8.94	36个月
3	山东省高新技术创业投资有限公司	5,780,459	5.52	12个月
4	深圳市华信睿诚创业投资中心（有限合伙）	4,130,000	3.95	12个月
5	淄博市高新技术创业投资有限公司	2,780,300	2.66	12个月
6	云南华信润城生物医药产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,650,000	2.53	12个月
7	国海证券－南京银行－国海证券科汇股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划	2,508,378	2.40	12个月
8	樊五洲	2,190,180	2.09	12个月
9	于晓红	2,011,000	1.92	12个月
10	烟台源创现代服务业创业投资合伙企业（有限合伙）	1,590,000	1.52	12个月
合计		61,318,632	58.58	—

七、本次发行战略配售情况

（一）国海证券投资有限公司（保荐机构相关子公司）

根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》（上证发〔2019〕46 号），本次发行规模不足 10 亿元，保荐机构相关子公司国海投资的跟投比例为本次发行规模的 5%，但不超过人民币 4,000 万元。国海投资实际获配股数量为 1,308,500 股，占发行总量的 5.00%，获配金额为 12,509,260.00 元。国海证券投资有限公司本次跟投获配股票的限售期为 24 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。

（二）国海证券科汇股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划（发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划）

公司高级管理人员、员工参与本次战略配售，已通过国海证券股份有限公司设立“国海证券科汇股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划”，获配数量为 2,508,378 股，为本次公开发行股票数量的 9.58%，获配金额为 23,980,093.68 元。

1、基本情况

具体名称：国海证券科汇股份员工参与科创板战略配售集合资产管理计划

设立时间：2021 年 5 月 14 日

募集资金规模：2,410 万元

管理人：国海证券股份有限公司

实际支配主体：国海证券股份有限公司

托管人：南京银行股份有限公司

2、参与人姓名、职务、持有专项计划份额比例

具体认购名单如下：

序号	姓名	职务	实际缴款金额（万元）	资管计划参与比例
1	徐丙垠	董事长	490	20.33%
2	王俊江	董事、总经理	200	8.30%
3	颜廷纯	董事、副总经理	148	6.14%
4	熊立新	董事、副总经理、总工程师	140	5.81%
5	李京	副总经理	130	5.39%
6	刘新高	副总经理	172	7.14%
7	董春林	副总经理	140	5.81%
8	朱亦军	财务总监、董事会秘书	140	5.81%
9	贾明金	SRD事业部副经理	120	4.98%
10	宫士营	电缆故障监测研究所所长	140	5.81%
11	李峰	电力仪器研究所所长	140	5.81%
12	王敬华	技术经理、技术委员会副主任	120	4.98%
13	杨建平	电力自动化事业部副经理、配电网自动化研究所所长	110	4.56%
14	周友	铁路电力自动化技术总监、主站研究所所长	110	4.56%
15	赵义奎	软件总架构师、系统软件研究所所长、济南分公司总经理	110	4.56%
合计			2,410	100.00%

科汇股份员工资产管理计划最终实际认购数量为 2,508,378 股，为本次公开发行股票数量的 9.58%，最终认购金额为 23,980,093.68 元。科汇股份员工资产管理计划本次获配股票的限售期为 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。

第四节股票发行情况

一、发行数量

本次发行数量为 2,617 万股，占本次发行后总股本的 25.00%，全部为新股发行，无老股转让。

二、发行价格

发行价格为 9.56 元 / 股。

三、每股面值

每股面值为 1.00 元 / 股。

四、市盈率

本次发行市盈率为 18.91 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）。

五、市净率

本次发行市净率为 1.85 倍（按本次发行价格除以发行后每股净资产确定）。

六、发行后每股收益

本次发行后每股收益为 0.51 元 / 股（每股收益按照 2020 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）。

七、发行后每股净资产

本次发行后每股净资产为 5.16 元 / 股（根据 2020 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算）。

八、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

募集资金总额为 25,018.52 万元。

2021 年 6 月 8 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2021]第 ZA14925 号验资报告。经审验，截至 2021 年 6 月 8 日止，科汇股份实际已发行新股人民币普通股（A 股）26,170,000 股，每股发行价格 9.56 元，募集资金总额为人民币 250,185,200.00 元；扣除承销、保荐费用人民币 29,245,283.02 元（不考虑增值税），实际收到募集资金人民币 220,939,916.98 元，扣除公司为发行普通股（A 股）所支付的中介费、信息披露费等其他发行费用人民币 19,282,662.77 元（不考虑增值税），实际募集资金净额为人民币 201,657,254.21 元，其中增加注册资本（股本）人民币 26,170,000.00 元（大写人民币贰仟陆佰壹拾柒万元整），资本溢价人民币 175,487,254.21 元。

九、发行费用（不含税）总额及明细构成

发行费用概算	4,852.79 万元
其中：保荐承销费用	2,924.53 万元
审计验资费用	800.00 万元
律师费用	641.51 万元
用于本次发行的信息披露费用	462.26 万元
发行手续费用及其他	24.49 万元
每股发行费用（发行费用 / 发行新股数量）	1.85 元 / 股

注：1、以上均为不包含增值税的金额；

2、合计数与各分项数值之和尾数存在微小差异，为四舍五入造成。

十、募集资金净额

本次发行募集资金净额为 20,165.7254 万元。

十一、发行后股东户数

本次发行后股东户数为 26,520 户。

十二、超额配售选择权情况

本次发行未采用超额配售选择权。

十三、发行方式与认购情况

本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。

本次发行的股票数量为 2,617 万股。其中，最终通过向战略投资者定向配售的股票数量为 3,816,878 股，占本次发行数量的 14.58%；网下最终发行数量为 13,473,122 股，其中网下投资者缴款认购 13,473,122 股，放弃认购数量为 0 股；网上最终发行数量为 8,880,000 股，其中网上投资者缴款认购 8,874,473 股，放弃认购数量为 5,527 股。网上网下投资者放弃认购股数全部由主承销商包销，即主承销商包销股份数量为 5,527 股。

第五节财务会计信息

本公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2021]第 ZA10697 号标准无保留意见《审计报告》。《审计报告》已在《科汇股份首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书附录》中披露，本上市公告书不再披露，敬请投资者注意。

本公司 2021 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年 1−3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了信会师报字[2021]第 ZA13349 号标准无保留意见《审阅报告》。相关财务数据已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十七、财务报告审计截止日后主要财务信息和经营状况”中进行披露，《审阅报告》已在《科汇股份首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书附录》中披露，本上市公告书不再披露，敬请投资者注意。

第六节其他重要事项

一、募集资金专户存储三方监管协议的安排

为规范公司募集资金管理，保护投资者的权益，根据有关法律法规及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等规定，公司已与国海证券和存放募集资金的商业银行签订《募集资金专户存储三方监管协议》、《募集资金专户存储四方监管协议》，对公司、保荐机构及开户银行的相关责任和义务进行了详细约定，公司募集资金专户的开立情况如下：

开户人	银行名称	募集资金专户账号
山东科汇电力自动化股份有限公司	中国工商银行股份有限公司淄博张店支行	1603002129200388562
山东科汇电力自动化股份有限公司	青岛银行淄博分行	8520102005808 35
青岛科汇电气有限公司	青岛银行淄博分行	8520102005842 19
山东科汇电力自动化股份有限公司	中国建设银行股份有限公司淄博高新支行	37050163884100001876
山东科汇电力自动化股份有限公司	交通银行股份有限公司淄博分行	373899991013000312646
山东科汇电力自动化股份有限公司	兴业银行股份有限公司淄博分行	379010100100782092 01
山东科汇电力自动化股份有限公司	中国银行股份有限公司淄博西五路支行	222144199690

二、其他事项

本公司在招股意向书刊登日至上市公告书刊登前，没有发生可能对本公司有较大影响的重要事项，具体如下：

一、本公司主营业务发展目标进展情况正常。

二、本公司所处行业和市场未发生重大变化，采购和销售价格、采购和销售方式等未发生重大变化。

三、本公司未订立对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重大影响的重要合同。

四、本公司没有发生未履行法定程序的关联交易，且没有发生未在招股说明书中披露的重大关联交易。

五、本公司未进行重大投资。

六、本公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换。

七、本公司住所未发生变更。

八、本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化。

九、本公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

十、本公司未发生除正常经营业务之外的重大对外担保等或有事项。

十一、本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化。

十二、本公司股东大会、董事会、监事会运行正常，决议及其内容无异常。

十三、本公司未发生其他应披露的重大事项。

第七节上市保荐机构及其意见

一、保荐机构对本次股票上市的推荐意见

保荐机构国海证券认为山东科汇电力自动化股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行人股票具备在上海证券交易所上市的条件。国海证券愿意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

二、保荐机构相关