


清研环境科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
之上市公告书提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意，本公司发行的人民币普通股股票将于 2022 年 4 月 22 日在深圳证券交易所创业板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书全文披露于中国证监会创业板指定信息披露网站：巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.stcn.com；证券日报网，

网址 www.zqrb.cn；所属网页二维码： 巨潮资讯网，供投资者查阅。

一、上市概况

- (一) 股票简称：清研环境
- (二) 股票代码：301288
- (三) 首次公开发行后总股本：10,801.00 万股
- (四) 首次公开发行股票增加的股份：2,701.00 万股。

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本次发行价格为 19.09 元/股，不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后通过公开募集方式设立的证券投资基金（以下简称“公募基金”）、全国社会保障基金（以下简称“社保基金”）、基本养老保险基金（以下简称“养老金”）、根据《企业年金基金管理办法》设立的

企业年金基金（以下简称“企业年金基金”）和符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金（以下简称“保险资金”）报价中位数、加权平均数孰低值。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为专用设备制造业，行业代码为“C35”，截至2022年4月6日（T-4日），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为35.03倍。

截至2022年4月6日（T-4日），可比上市公司估值水平如下：

证券代码	证券简称	T-4日股票收盘价 (元/股)	2020年扣非前EPS (元/股)	2020年扣非后EPS (元/股)	2020年静态市盈率 (扣非前)	2020年静态市盈率 (扣非后)
688057.SH	金达莱	18.45	1.4010	1.3456	13.17	13.71
688101.SH	三达膜	15.84	0.6643	0.5514	23.84	28.73
688069.SH	德林海	41.32	3.2416	3.0656	12.75	13.48
平均值					16.59	18.64

数据来源：Wind 资讯，数据截至2022年4月6日。

注1：市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

注2：2020年扣非前/后EPS=2020年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-4日总股本。

本次发行价格19.09元/股对应的2020年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的摊薄后市盈率为33.49倍，低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35.03倍；高于同行业可比公司2020年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率18.64倍，超出幅度为79.67%，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

本次发行的定价合理性说明如下：

第一，技术优势：RPIR技术系公司核心团队多年研发诞生，并在公司成立以来于产业化实践中不断迭代提升，凭借“投资省、占地少、运行成本低、管理简单、出水水质优良”等特点，在水处理领域已拥有较强的优势；

第二，产业化应用优势：公司深入了解下游客户的需求，能够以客户需求为出发点进行技术研发和工艺设计，向客户提供针对性和实用性较强的RPIR工艺包，切实解决各种复杂条件下的污水处理难题；核心装备RPIR模块及RPIR一体机标准化、装备化程度高，可灵活适配多种类型污水处理项目。公司的创新技术及创新装备产业化优势明显，应用规模持续扩大，尤其是在技术壁垒高、项目规模大的市政污水领域，公司不断树立成功项目；

第三，持续研发创新优势：公司在多年的产业化实践中进行持续创新，发展出 S-RPIR、A/RPIR、A2/RPIR、竖流 A/RPIR 等多种工艺包，有效解决了客户在污水处理项目中的多种难题，满足了客户多样化、个性化的需求。截至 2021 年 6 月 30 日，公司拥有专利 47 项，其中发明专利 7 项。公司积极承接行业科研课题任务，独立承担的“RPIR 快速生化污水处理技术及装备”合作承担的“低成本快速生化技术在屠宰废水处理及回用中的应用示范”等课题获深圳市科技创新委员会验收通过；

第四，研发团队优势：公司始终将人才作为企业发展的核心驱动力，拥有深耕水处理技术研发领域多年的核心团队，并积极引进、培养资深的专家型人才，通过绩效激励、员工持股计划等多种方式激发员工创新意识，使人才队伍保持稳定，与公司共同发展。公司核心技术人员刘淑杰女士、陈福明先生在水处理领域深耕多年，拥有丰富的研究成果，在国内外重要学术期刊发表多篇论文，曾获得环境保护部、广东省人民政府、深圳市人民政府等主管部门颁发的多项荣誉奖项；

第五，品牌优势：公司自成立以来深耕以深圳为中心的华南区域市场，同时以点带面，逐步形成辐射全国的品牌覆盖度，服务客户包括中国电建（601199.SH）、天健水环境、中建环能（300425.SZ）等国有企业或上市公司及其子公司，以及深水咨询、广汇源环境水务等地方水务企业。公司致力于提高技术和产品对污水处理项目的适用性，以稳定、高效的良好运行效果获得市场认可，逐步树立品牌效应。

发行人和保荐机构（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。发行人和保荐机构（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

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。

三、联系方式

(一) 发行人联系地址及联系电话

发行人：清研环境科技股份有限公司

联系地址：深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南七道 019 号清华大学
研究院 5 层 C527

联系人：淡利敏

电话：0755- 86563163

传真：0755- 86535004

(二) 主承销商及保荐代表人联系地址及联系电话

保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

保荐代表人：徐新岳、邱荣辉

联系地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

电话：0755-23953863

传真：0755-23953850

（本页无正文，为《清研环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）

发行人：清研环境科技股份有限公司



2022年4月21日

（本页无正文，为《清研环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）

保荐机构：中信建投证券股份有限公司



2022年04月21日