

四川侨源气体股份有限公司

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 6 月 14 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招股说明书全文披露于中国证监会指定信息披露网站：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；经济参考网，网址 www.jjckb.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：侨源股份
- （二）股票代码：301286
- （三）首次公开发行后总股本：40,010.00 万股
- （四）首次公开发行股票增加的股份：4,001.00 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 16.91 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《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 侨源股份所在行业为化学原料和化学制品制造业(C26), 截至 2022 年 5 月 26 日(T-4 日), 中证指数有限公司发布的最近一个月行业平均静态市盈率为 19.65 倍。

截至 2022 年 5 月 26 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)	2021 年扣非 前 EPS (元/股)	2021 年扣非 后 EPS (元/股)	2021 年静态市 盈率 (扣非前)	2021 年静态市 盈率 (扣非后)
002430.SZ	杭氧股份	28.48	1.2140	1.1715	23.46	24.31
688106.SH	金宏气体	17.57	0.3440	0.2678	51.08	65.61
002971.SZ	和远气体	20.35	0.5639	0.4728	36.09	43.04
002549.SZ	凯美特气	15.29	0.2226	0.2019	68.69	75.73
688268.SH	华特气体	60.03	1.0777	0.9292	55.70	64.60
平均值					47.00	54.66

数据来源: Wind 资讯, 数据截至 2022 年 5 月 26 日。

注 1: 市盈率计算如存在尾数差异, 为四舍五入造成;

注 2: 2021 年扣非前/后 EPS=2021 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 16.91 元/股对应的发行人 2021 年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润的摊薄后市盈率为 39.00 倍, 低于可比上市公司静态市盈率, 高于中证指数有限公司 2022 年 5 月 26 日(T-4 日)发布的“C26 化学原料和化学制品制造业”最近一个月平均静态市盈率, 存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

发行人 2021 年度净利润同比下滑 22.86%、2022 年 1-3 月净利润同比下滑 59.14%, 上述期间营业收入增长但净利润下滑, 主要系发行人产能扩张与客户需求增长不匹配、在新增产能投产前对核心客户保供造成暂时性亏损、项目集中建设导致银行借款和财务费用增长、在产能不足的情况下外购气体保供导致毛

利率降低等因素造成，虽然发行人新增产能正在逐步投放，但上述净利润影响因素预计仍将对 2022 年 1-6 月业绩产生负面影响，发行人预计 2022 年 1-6 月净利润相较 2021 年同期下滑约 29.11%至 56.38%。请投资者充分了解《四川侨源气体股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中披露的相关风险因素，审慎作出投资决定。

本次发行的定价合理性说明如下：

第一、丰富的客户资源优势：公司深耕西南地区和福建地区工业气体市场，在近二十年的经营发展过程中积累了众多的优质客户，并建立了长期、稳定、可持续的合作伙伴关系，客户所处行业覆盖冶金、军工、医疗、化工、食品、新能源、新材料等多个领域，核心客户包括三钢闽光（002110）、通威股份（600438）、东方电气（600875）、利尔化学（002258）、士兰微（600460）等上市公司以及攀钢集团、宝钢德盛等国内知名企业。通过与多元化、多层次的客户建立长期互信的合作，公司产品品牌效应不断增强，有效保证了公司的持续稳定发展。

第二、区域领先的规模和保供能力优势：截至 2021 年末，在四川地区，公司拥有多条空分生产线，具备年产约 44 万吨液氧、21 万吨液氮、1.5 万吨液氩的生产能力，为西部地区的冶金、石化、机械、医疗、电子、新能源、新材料等众多行业用户提供工业气体。公司福州基地配备一套产能规模为 25,000Nm³/h 的空分气体生产线和一套产能规模为 40,000Nm³/h 空分气体生产线，在通过现场制气方式满足闽光钢铁和宝钢德盛用气需求的同时，将配套的富余液态气对外销售以满足福建及周边地区企业的用气需求。区域领先的规模和保供能力优势为公司开拓客户和市场提供了有力的支撑。

第三、生产成本优势：公司目前生产体系完整、高效，规模化生产可以显著降低产品生产成本，以耗电量为例，据公司生产部门测算，产能为 2,200Nm³/h 的小型空分设备单位能耗约为 950kWh/m³，而公司目前主要生产线产能为 30,000Nm³/h 的大型空分设备单位能耗为 620kWh/m³，与小型空分设备相比能耗大幅下降。公司汶川基地所处的四川省阿坝藏族羌族自治州水电资源丰富，电价相对较低，较竞争对手拥有一定的电力成本优势。同时，公司也高度重视生产经营过程中的成本控制，通过对工艺技术的研发改进，掌握了“余气及残留液体回

收”“真空管道应用”“能量回收综合利用”等节能技术，有效降低了产品单耗。

第四、多样化的供气模式优势：公司目前的主要供气模式分为液态气体、管道气体、瓶装气体等，其中液态气、管道气模式可满足大型客户持续大量的用气需求；而瓶装气模式可较好地满足中小型气体用户零散化、多样化的用气需求。由于工业气体行业下游行业分布较广，公司还可根据客户不同阶段的需求，匹配与其相适应的气体品种、纯度和使用量，为其提供包括生产、配送、服务等的一站式、全方位气体供应服务方案，保障客户用气的持续稳定。此外，公司还配备专业服务团队，为客户现场设施提供定期跟踪、巡检和常规保养服务，有效满足客户的服务需求。灵活多样的供气和服务模式显著提高了客户的体验感和满意度，提升了客户黏性和市场口碑。

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：四川侨源气体股份有限公司

联系地址：四川省成都市都江堰市灌温路 1399 号

联系人：童瑶

电话：028-87229039

传真：028-87229696

（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：贾志华、张翔

地址：成都市高新区天府大道中段 588 号通威国际中心 2002

电话：028-68850835

传真：028-68850824

（本页无正文，为《四川侨源气体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：四川侨源气体股份有限公司



2022年6月13日

（本页无正文，为《四川侨源气体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（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

2022年6月13日

