

**熵基科技股份有限公司**  
**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**

**保荐机构（主承销商）：瑞银证券有限责任公司**

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，熵基科技股份有限公司（以下简称“熵基科技”或“本公司”）发行的人民币普通股股票将于 2022 年 8 月 17 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的招股说明书全文披露于中国证监会五家指定信息披露网站（巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.stcn.com](http://www.stcn.com)；证券日报网，网址 [www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)），供投资者查阅。

所属网页二维码：巨潮资讯网



## 一、上市概况

（一）股票简称：熵基科技

（二）股票代码：301330

（三）首次公开发行后总股本：14,849.2051 万股

（四）首次公开发行股票数量：3,712.3013 万股，本次发行全部为新股，无老股转让

## 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。

本次发行的价格为 43.32 元/股,不超过剔除最高报价部分后网下投资者剩余报价的中位数和加权平均数,以及剔除最高报价部分后通过公开募集方式设立的证券投资基金、全国社会保障基金、基本养老保险基金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金和符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金的报价中位数和加权平均数的孰低值。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),发行人所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”。截至 2022 年 8 月 2 日(T-4 日),中证指数有限公司发布的“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”最近一个月静态平均市盈率为 27.64 倍。

截至 2022 年 8 月 2 日(T-4 日),主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下:

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)	对应的静态市 盈率(倍)-扣 非前 (2021 年)	对应的静态市 盈率(倍)-扣 非后 (2021 年)
002990.SZ	盛视科技	29.18	0.69	0.51	42.02	56.70
002609.SZ	捷顺科技	7.36	0.25	0.22	29.62	33.03
300248.SZ	新开普	8.50	0.33	0.32	25.40	26.53
002415.SZ	海康威视	30.51	1.78	1.74	17.13	17.50
002236.SZ	大华股份	14.34	1.10	1.01	13.03	14.18
002528.SZ	英飞拓	3.69	-1.20	-1.26	-3.08	-2.93
002421.SZ	达实智能	3.46	-0.26	-0.29	-13.23	-12.11
300479.SZ	神思电子	20.28	-0.84	-0.87	-24.23	-23.19
算术平均值					25.44	29.59

资料来源:WIND 数据,截至 2022 年 8 月 2 日(T-4 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;

注 3:计算算术平均值时剔除了市盈率为负的企业。

本次发行价格 43.32 元/股对应的发行人 2021 年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 43.44 倍，高于同行业可比上市公司扣非后静态平均市盈率，超出幅度为 46.81%，高于中证指数有限公司 2022 年 8 月 2 日（T-4 日）发布的行业最近一个月静态平均市盈率，超出幅度 57.16%，可能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：

### **a. 技术及研发优势**

#### **a.1 掌握生物识别核心算法，多模态混合生物识别技术行业领先**

经过多年技术积累，公司已形成了以单一生物识别技术及多模态混合生物识别技术为基础的核心技术架构。在单一生物识别领域，公司已研发推出指纹、人脸、指静脉、掌静脉、虹膜等生物特征识别技术，其中公司的居民身份证指纹识别算法获得监管部门认可，名列《居民身份证指纹应用算法质量一致性评测检验合格名录》，是名录中七家制造商之一；在多模态混合生物识别领域，公司已研发推出包括“指纹+人脸识别”技术、“人脸+掌静脉识别”技术、“指纹+指静脉识别”技术、“人脸+虹膜识别”技术和“指纹+手掌+人脸识别”技术等在内的多模态混合生物识别技术，取得多模态混合生物识别领域发明及实用新型专利 11 件。公司掌握生物识别核心算法，在生物识别领域具备了较强的竞争优势，并具备与各类应用技术相结合的综合产业孵化能力。

公司兼具生物识别基础研发与应用研发于一体。截至 2021 年 12 月 31 日，公司共获得专利总数 594 件，其中发明专利 93 件；公司共获得计算机软件著作权 602 件，作品著作权 50 件。公司于 2018、2019 年分别获得广东知识产权保护协会颁发的“广东省知识产权优势企业”、“广东省知识产权示范企业”称号。

#### **a.2 研发团队和外延合作优势**

生物识别行业属于技术密集型行业，研发实力及产业化能力在很大程度上决定了公司能否在未来市场竞争中占据制高点。因此，公司十分重视研发相关投入。

截至 2021 年末，公司全球研发及工程技术在职人员为 1,131 名，在莞深、厦门、大连、印度均设有研发中心。

公司获广东省人民政府准予成立广东省生物识别与安全技术工程技术研究中心，加强引进和培养生物识别工程技术人员，提高技术转化效率。广东省生物识别与安全技术工程技术研究中心是广东省内生物识别行业唯一的省级工程中心。其依托熵基科技的人才队伍、科研设备，以建设省级一流的生物识别深度融合的科研平台为目标，通过研究开发产业关键共性技术，加快科研成果向现实生产力转化，从而促进产业技术进步。

公司在注重自主研发的同时，也不断加强行业合作，并多次组织行业学术会议。2018年至2019年，公司主持行业会议及交流活动的主要情况如下：

年份	主持的行业会议/展会
2018	全球生物识别大会
2019	2019 第二届泰国智慧安防及生物识别主题峰会
2019	印度生物识别及物联网大会

### **a.3 积极参与行业标准和规范制定，占领行业制高点**

参与制定行业标准和规范，可以使公司掌握行业前沿发展方向，并提前进行技术开发与产品布局。公司自设立以来，一直专注于生物识别技术的研究与开发，是起草、修订行业内多个技术标准与规范的主要参与人之一。

### **b. 产品阵列优势**

公司产品阵列丰富，可以在智慧出入口管理、智慧身份核验及智慧办公等各类细分场景提供全方位的产品服务。

智能终端方面，公司可提供智慧出入口管理领域的门禁、人行通道、车行通道、视频监控、安检产品等；智慧身份核验领域的生物识别传感器和证卡产品；智慧办公领域的考勤、消费产品等。

软件及平台方面，公司始终高度重视软硬件联动开发设计，专注于构建软硬件一体化的生物识别生态系统。面向不同用户、不同应用场景、不同垂直领域，公司可以提供多元化的软件及系统平台。一方面，公司面向系统集成客户可提供百傲慧识可信身份认证平台，面向大型园区型企业客户可提供百傲瑞达智能安防综合管理平台，面向中大型企业客户可提供 E-ZKEco Pro 平台，面向海外客户可提供 BioTime 8.0 智能办公平台等；另一方面，公司又以上述平台成熟的技术模

块及软件中间件为基础进行组合化应用,可以向用户提供柔性化的平台功能定制开发服务,从而满足用户的个性化需求,形成了良好的品牌知名度。

公司主要产品均依托于生物识别核心技术。未来随着用户应用场景边界的持续拓展与延伸,公司将持续丰富并完善多元化的产品阵列,满足用户在生物识别应用领域的需求,为客户提供全面优质的解决方案。

### **c. 全球营销服务网络及本地化服务优势**

公司经过多年发展,积累了丰富的渠道产品的运营经验,拥有较多的客户资源,已经建立了较为完整的全球营销服务网络体系,销售渠道和服务网络遍及中国各大主要城市以及世界多个国家和地区。同时,公司积极布局线上销售渠道,在各大电商平台以及自建商城建立了全面的线上营销网络。国际国内、线上线下融合互补,形成了强大的营销服务网络优势。截至 2021 年 12 月 31 日,国内方面,公司在全国 31 个省、市、自治区,共设立了 29 家分公司、14 家子公司和 150 个服务网点,拥有覆盖全国的销售、服务体系。未来公司将继续向三、四线城市下沉建设营销及服务网点,持续提升品牌知名度。国际方面,公司境外共设立 38 家子公司,位于全球 28 个国家及地区,产品销售覆盖超过 100 个国家和地区。

公司在开发全球市场的过程中始终坚持本地化服务理念。公司在全球市场配备有常驻商务人员和技术服务人员,可以为客户提供全方位的售前、售中、售后支持和服务。本地化服务体系有助于公司快速结合当地经济发展水平、社会稳定性、宗教、文化等因素了解本地用户的个性化需求,提供灵活的软硬件个性化定制服务,从而提高客户满意度与品牌知名度,增强客户粘性。基于本地化服务团队,公司积极引导部分境外子公司进行转型,由传统渠道销售业务向效益增值发展,拓展垂直纵深型项目,从而提高公司销售收入和利润水平。

### **d. 生产制造优势**

#### **d.1 一体化生产工艺链条配备**

公司丰富的产品阵列得益于公司一体化的生产工艺链条及高品质的生产配套设施。公司在各类产品所需的注塑、激光切割、光学加工、钣金加工、SMT 贴片、插件焊接、算法烧写程序、PCBA 生产、总装、测试、包装程序上均具有完

整的工艺链条配套。完整的工艺纵深为公司实现基于市场需求的拉动式生产提供了有利条件。公司各工艺流之间衔接紧密，产能及生产节拍配合顺畅，具备较强的行业竞争优势。

公司生产配套设施处于该行业领先水平。公司以生产质量控制和效率提升为目标，注重生产过程中适度的自动化设计。公司根据产品及订单特性，主要采用人机结合的方式。公司通道产品使用工业机器人进行折弯，焊接及包装；焊接工序采用自动拉焊工艺及使用焊接机器人；注塑工序采用注塑自动机械臂。相关机器人及自动臂均为行业高品质的配套设施，较大提高了生产效率和工艺精度。

#### **d.2 定制化、柔性化的生产能力**

公司可在智慧出入口管理、智慧身份核验及智慧办公等细分场景提供全方位的产品服务，拥有快速响应定制化需求的量产能力。公司定制化、柔性化的生产能力得益于专业的研发及工程技术团队、多样的产品元件生产能力、灵活的产品元件耦合特征。公司从 SMT 贴片到注塑工艺，均实现了生产流程的 SMED 快速换模，可实现生产设备的快速换装，加之组装车间精细化的供料系统及精益化的线体设计，可以满足不同国家客户的小批量、多品种、定制化的柔性生产需求。

#### **d.3 精益生产优势**

公司通过统筹规划产品生产过程中的各道工序，优化工艺流程，在多条生产线中实现了业内领先的精益生产模式。精益生产模式可有效减少生产制造全流程内的浪费，有效减少作业人员并提高劳动生产率，提升产量与产品质量，缩短交付周期，在降低制造成本的同时，快速满足客户的需求。

#### **e. 品牌优势**

公司致力于打造优质的品牌形象，并始终把品牌战略作为一项系统工程进行。经过多年深入耕耘，公司品牌得到国内外客户的高度认可，并多次在国内外获得诸多荣誉。

本公司在由 asmag 评选的“2021 年全球安防 50 强”、“2020 年全球安防 50 强”排行榜中，分别位列第 13、14 名，并分别于 2021 年、2020 年、2019 年、2018 年、2017 年分别获得 a&s 安全与自动化评选的“2021 AI 创新应用品牌——智慧

园区推荐企业”、“a&s 年度 TOP10 安防产品——熵基科技智慧园区解决方案”、“a&s 中国安防十大品牌——门禁十大品牌”、“a&s 中国安防十大品牌——门禁十大品牌”、“中国安防十大民族品牌——门禁十大民族品牌”。本公司于 2019 年获得 HR Tech Outlook 评选的“10 HRMS SOLUTION PROVIDERS 2019”。本公司于 2018、2019 年分别获得广东知识产权保护协会颁发的“广东省知识产权优势企业”、“广东省知识产权示范企业”称号。本公司的品牌“ZKTeco”于 2017 年荣获广东省著名商标评审委员会颁发的“广东省著名商标”。此外，自 2016 年以来，公司连续 6 年获得广东省制造业协会、广东省产业发展研究院、广东省社会科学院企业竞争力研究中心颁发的“广东省制造业 500 强企业”称号。

#### **f. 管理团队与机制优势**

公司核心团队具有二十多年行业从业经验，对生物识别相关技术与产品的发展趋势有较为深刻的理解，对公司的发展战略、产品方向、技术路线、营销策略有清晰的认识。从用户需求到解决方案，从产品架构到软硬件开发，从产品试制到标准化量产，从规模化生产组织到质保体系完善，从样板市场打造到全球性销售服务网络建设，公司积累了较为丰富的运营管理经验，为公司后续健康快速发展打下了坚实的基础。公司核心管理团队稳定，目前公司核心团队成员与骨干员工也直接或间接持有公司股份。公司着眼于未来的股权结构设计，有利于未来持续健康发展。

#### **g. 质量控制优势**

领先的质量管理水平是公司能够获得客户认可的重要因素。公司自成立以来始终高度重视产品质量控制，坚持质量管理与生产管理紧密结合，建立了完善严格的产品质量控制体系，形成了产品质量控制优势。截至《招股意向书》签署日，公司获得了 ISO9001 质量管理体系认证。

公司严格按照质量体系要求，坚持质量管理与生产管理紧密结合，贯彻管理信息化、流程制度规范化、人员专业化和关键岗位人员稳定化的指导思路，全面推行质量管理。公司建立了包括《设计开发管理控制程序》、《生产过程控制程序》、《不合格品管理控制程序》、《不符合纠正与预防控制程序》、《持续改进控制程序》、《变更管理控制程序》等质量管理制度。由质量管理部门从立项评审、开发过程、

试产评审、设计验证、物料选型、生产制程、售后服务等全流程对产品质量进行严格管控，以保证产品质量，满足客户需求。

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：熵基科技股份有限公司

联系地址：广东省东莞市塘厦镇平山工业大路 32 号

联系人：郭艳波

电话：0769-8261 8868

传真：0769-8261 8848

#### （二）保荐机构及保荐代表人联系地址及联系电话

保荐机构（主承销商）：瑞银证券有限责任公司

联系地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层

保荐代表人：罗勇、陈川

电话：010-5832 8888

传真：010-5832 8964

（本页无正文，为《熵基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》之签章页）



熵基科技股份有限公司

2022年8月16日

（此页无正文，为《熵基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》之签章页）

保荐机构（主承销商）：瑞银证券有限责任公司

