

**有研金属复合材料（北京）股份公司**  
**首次公开发行股票科创板**  
**上市公告书提示性公告**

**保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司**



扫描二维码查阅公告全文

本公司及全体董事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经上海证券交易所审核同意，有研金属复合材料（北京）股份公司（以下简称“有研复材”、“发行人”或“公司”）人民币普通股股票将于 2026 年 4 月 10 日在上海证券交易所科创板上市，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上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）和符合中国证监会规定条件网站（上海证券报，<https://www.cnstock.com/>；中国证券网，<http://www.cnstock.com>；证券时报网，<http://www.stcn.com>；证券日报网，<http://www.zqrb.cn>；经济参考报，<http://jjckb.xinhuanet.com/>；金融时报，<https://www.financialnews.com.cn/>；中国日报网，<https://cn.chinadaily.com.cn/>），供投资者查阅。

## **一、上市概况**

（一）股票简称：有研复材

（二）扩位简称：有研金属复材

（三）股票代码：688811

（四）首次公开发行后总股本：50,167.3605 万股

（五）首次公开发行股票数量：13,043.5137 万股，且占发行后总股本的比例为 26.00%，本次发行全部为新股，无老股转让

## 二、投资风险提示

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：

### （一）涨跌幅限制放宽

根据《上海证券交易所交易规则》（2023年修订），科创板股票交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅限制比例为20%。首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制。科创板股票存在股价波动幅度较剧烈的风险。

### （二）流通股数量较少

上市初期，原始股股东的股份锁定期主要为36个月或12个月，保荐人相关子公司跟投股份锁定期为自公司上市之日起24个月，其他参与战略配售的投资者本次获配股票的限售期为12个月或36个月，网下投资者最终获配股份数量的10%锁定期为6个月。除上述锁定之外，公司控股股东及其一致行动人，以及持股高级管理人员亦自愿出具延长锁定的承诺，详见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”之“一、相关承诺事项”之“（一）关于股份锁定、持股及减持意向的承诺”相关内容。

本公司发行后总股本为501,673,605股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为92,126,097股，占本次发行后总股本的比例为18.36%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

### （三）与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）及《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023年），公司所属行业为“C32 有色金属冶炼和压延加工业”。截至2026年3月25日（T-3日），中证指数有限公司发布的该行业最近一个月平均静态市盈率为36.24倍。

截至2026年3月25日（T-3日），主营业务及经营模式与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体如下：

证券代码	证券简称	T-3 日股票收盘价 (元/股)	2024 年扣非前 EPS (元/股)	2024 年扣非后 EPS (元/股)	2024 年静态市盈率 (扣非前)	2024 年静态市盈率 (扣非后)
688563.SH	航材股份	60.07	1.2912	1.1412	46.52	52.64
688122.SH	西部超导	71.62	1.2326	1.0971	58.10	65.28
300034.SZ	钢研高纳	18.28	0.3120	0.2905	58.59	62.93
688750.SH	金天钛业	18.07	0.3280	0.2958	55.09	61.09
002149.SZ	西部材料	42.49	0.3232	0.2141	131.48	198.44
<b>算术平均值</b>					<b>69.96</b>	<b>88.08</b>

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 3 月 25 日（T-3 日）。

注 1：以上数字计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

注 2：2024 年扣非前/后 EPS=2024 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3 日总股本。

本次发行价格 6.41 元/股对应的市盈率为：

- 1、36.30 倍（每股收益按照 2024 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前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；
- 2、42.98 倍（每股收益按照 2024 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）；
- 3、49.06 倍（每股收益按照 2024 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前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；
- 4、58.09 倍（每股收益按照 2024 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）。

本次发行价格 6.41 元/股对应的发行人 2024 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 58.09 倍，高于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，低于同行业可比公司平均静态市盈率，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人（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。

#### （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。

### **三、联系方式**

#### **（一）发行人：有研金属复合材料（北京）股份公司**

法定代表人：樊建中

联系地址：北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街 11 号

联系电话：010-60662696

传真：010-62355099

联系人：胡斌

#### **（二）保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司**

法定代表人：张佑君

联系地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系电话：010-60836812

联系人：伍玉路、李钦佩

发行人：有研金属复合材料（北京）股份公司

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

2026 年 4 月 9 日

(本页无正文，为《有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页)

有研金属复合材料（北京）股份公司



2020年6月9日

（本页无正文，为《有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页）

