

江苏高凯精密流体技术股份有限公司

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）：国泰海通证券股份有限公司



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（以下简称“上交所”）审核同意，江苏高凯精密流体技术股份有限公司（以下简称“高凯技术”“发行人”或“公司”）发行的人民币普通股股票将于 2026 年 8 月 25 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在上交所网站（<http://www.sse.com.cn/>）和符合中国证券监督管理委员会规定条件的网站（中证网（www.cs.com.cn）、中国证券网（www.cnstock.com）、证券时报网（www.stcn.com）、证券日报网（www.zqrb.cn）、中国金融新闻网（www.financialnews.com.cn）、中国日报网（www.chinadaily.com.cn））披露，并置备于发行人、上交所、本次发行保荐人（主承销商）国泰海通证券股份有限公司的住所，供公众查阅。

一、上市概况

（一）股票简称：高凯技术

（二）扩位简称：高凯技术

（三）股票代码：688835

（四）首次公开发行后总股本：9,995.0708 万股

（五）首次公开发行股份数量：2,498.7677 万股（本次发行全部为新股，无老股转让）

二、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，提醒投资者充分了解交易风险、理性参与新股交易，具体如下：

（一）涨跌幅限制放宽带来的股票交易风险

根据《上海证券交易所交易规则》（2026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）流通股数量较少的风险

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，公司高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划认购股份限售期为36个月，其他战略配售投资者认购股份限售期为12个月及以上，网下投资者最终获配股份数量的部分比例限售期为6个月。本公司发行后总股本为9,995.0708万股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为1,878.2785万股，占本次发行后总股本的比例为18.79%。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

根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为专用设备制造业（C35），截至2026年8月11日（T-3日），中证指数有限公司发布的专用设备制造业（C35）最近一个月平均静态市盈率为45.36倍。

截至2026年8月11日（T-3日），主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	T-3 日股票 收盘价 (元/股)	2025 年扣 非前 EPS (元/股)	2025 年扣 非后 EPS (元/股)	2025 年静 态市盈率 (扣非 前)	2025 年静 态市盈率 (扣非 后)
688605.SH	先锋精科	77.22	0.93	0.92	82.73	83.98
688409.SH	富创精密	206.88	-0.03	-0.17	-	-
301611.SZ	珂玛科技	103.50	0.66	0.66	156.10	156.69

证券代码	证券简称	T-3 日股票 收盘价 (元/股)	2025 年扣 非前 EPS (元/股)	2025 年扣 非后 EPS (元/股)	2025 年静 态市盈率 (扣非 前)	2025 年静 态市盈率 (扣非 后)
688785.SH	恒运昌	277.00	1.68	1.54	164.73	179.40
688125.SH	安达智能	121.53	-1.31	-1.21	-	-
6856.T	Horiba	24,880.00	878.22	952.73	28.33	26.11
MKSI.O	MKS	292.35	4.36	4.94	67.01	59.19
NDSN.O	Nordson	308.69	8.70	8.70	35.50	35.50
GGG.N	Graco	83.38	3.22	3.14	25.88	26.59
均值		-	-	-	80.04	81.07

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 8 月 11 日（T-3 日）。

注 1：各项数据计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

注 2：2025 年扣非前/后 EPS=2025 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3 日总股本。

注 3：MKS、Nordson、Graco 对应各指标均以美元计价，Horiba 对应各指标均以日元计价。

注 4：富创精密、安达智能因 EPS 为负值，故计算市盈率时剔除。

本次发行价格 61.36 元/股对应的发行人市盈率为：

1、36.25 倍（每股收益按照 2025 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）；

2、34.66 倍（每股收益按照 2025 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）；

3、48.33 倍（每股收益按照 2025 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）；

4、46.21 倍（每股收益按照 2025 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）。

本次发行价格 61.36 元/股对应的发行人 2025 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 48.33 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，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的风险

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

1、发行人：江苏高凯精密流体技术股份有限公司

法定代表人：刘建芳

地址：常州市武进区常武中路（520 大道以西、纬四路以北）18-59 号

联系人：证券部

联系电话：0519-88858009

2、保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

法定代表人：朱健

地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 37 层

联系人：资本市场部

联系电话：021-38676888

发行人：江苏高凯精密流体技术股份有限公司

保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

2026 年 8 月 24 日

（本页无正文，为《江苏高凯精密流体技术股份有限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）

发行人：江苏高凯精密流体技术股份有限公司



2026 年 8 月 24 日

（本页无正文，为《江苏高凯精密流体技术股份有限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）

