

**天海汽车电子集团股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在主板上市之**  
**上市公告书提示性公告**

**保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司**

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，天海汽车电子集团股份有限公司（以下简称“天海电子”、“发行人”或“公司”）发行的人民币普通股股票将于 2026 年 5 月 18 日在深圳证券交易所主板上市，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巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）、中证网（[www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)）、中国证券网（[www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)）、证券时报网（[www.stcn.com](http://www.stcn.com)）、证券日报网（[www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)）、经济参考网（[www.jjckb.cn](http://www.jjckb.cn)）、中国金融新闻网（[www.financialnews.com.cn](http://www.financialnews.com.cn)）、中国日报网（[www.chinadaily.com.cn](http://www.chinadaily.com.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：天海电子
- （二）股票代码：001365
- （三）本次公开发行后的总股本：52,500.00 万股
- （四）首次公开发行股票数量：7,900.00 万股，均为新股，无老股转让

## 二、风险提示

本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险以及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

### **（一）本次发行有可能存在上市后非理性炒作风险**

本次发行价格为 27.19 元/股，投资者应当关注股票交易可能触发的异常波动和严重异常波动情形，知悉严重异常波动情形可能存在非理性炒作风险并导致停牌核查，审慎参与相关股票交易。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。

### **（二）涨跌幅限制放宽的风险**

股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行并在主板上市的股票上市后的前 5 个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为 10%。公司股票上市初期存在交易价格大幅波动的风险。投资者在参与交易前，应当认真阅读有关法律法规和交易所业务规则等相关规定，对其他可能存在的风险因素也应当有所了解和掌握，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因盲目炒作遭受难以承受的损失。

### **（三）股票上市首日即可作为融资融券标的风险**

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。

### **（四）流通股数较少的风险**

本次发行后，公司总股本为 52,500.0000 万股，其中无限售条件的流通股数量为 57,505,646 股，占本次发行后总股本的比例约为 10.95%。公司上市初期流

流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

### （五）公司发行市盈率与同行业平均水平存在差异的风险

根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023年），公司所属行业为汽车制造业（C36），截至2026年4月29日（T-3日），中证指数有限公司发布的汽车制造业（C36）最近一个月平均静态市盈率为28.97倍。

截至2026年4月29日（T-3日），主营业务与发行人相近的可比上市公司估值水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	T-3日收盘价 (元/股)	2025年扣 非前 EPS (元/股)	2025年扣 非后 EPS (元/股)	对应静态市盈 率-扣非前 (2025年)	对应静态市 盈率-扣非后 (2025年)
600105.SH	永鼎股份	43.32	0.1598	0.1552	271.09	279.12
605333.SH	沪光股份	22.77	1.0370	0.9982	21.96	22.81
301631.SZ	壹连科技	108.92	3.2103	2.9641	33.93	36.75
688800.SH	瑞可达	92.42	1.4541	1.3514	63.56	68.39
603633.SH	徕木股份	8.17	—	—	—	—
算术平均值（剔除负值及异常值）					<b>27.95</b>	<b>29.78</b>

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 4 月 29 日。

注：1、市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

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；

3、徕木股份 2025 年扣非前后归属于母公司股东的净利润为负值，永鼎股份、瑞可达 2025 年扣非前后对应的静态市盈率显著较高，因此徕木股份、永鼎股份、瑞可达未纳入同行业上市公司市盈率算术平均值计算范围。

本次发行价格 27.19 元/股对应的发行人 2025 年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 23.40 倍，低于同行业可比上市公司 2025 年扣除非经常性损益前后孰低归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率 29.78 倍，低于中证指数有限公司 2026 年 4 月 29 日（T-3 日）发布的同行业最近一个月静态平均市盈率 28.97 倍，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

### （六）净资产收益率下降的风险

由于募集资金投资项目存在一定的建设期，产生效益需要一定的时间和过程，

在上述期间内，股东回报仍主要通过现有业务实现。在公司股本及所有者权益因本次公开发行股票而增加的情况下，公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能在短期内出现一定幅度的下降。

### **（七）本次发行有可能存在上市跌破发行价的风险**

投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，知晓股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作，监管机构、发行人、保荐人（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

## **三、联系方式**

### **（一）发行人：天海汽车电子集团股份有限公司**

法定代表人：王松

住所：河南省鹤壁经济技术开发区松江路 003 号天海大厦

联系人：刘丰周

电话：0392-3279707

### **（二）保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司**

法定代表人（代）：朱江涛

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

联系人：鄢坚

电话：0755-82852949

（本页无正文，为《天海汽车电子集团股份有限公司首次公开发行股票并在  
主板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）



天海汽车电子集团股份有限公司

2026年5月15日

（本页无正文，为《天海汽车电子集团股份有限公司首次公开发行股票并在  
主板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）



招商证券股份有限公司

2026年5月15日