

山东京阳科技股份有限公司近期递交首次公开发行股票招股说明书（申报稿）。公司拟冲刺上交所IPO上市，本次拟公开发行不低于4222.3万股且不超过9500万股公司股份。公司预计使用募集资金约12亿元，将用于10万吨/年新能源锂电池材料前驱体项目。

公司主要从事针状焦的研发、生产与销售，核心产品包括锂电池负极材料用针状焦和超高功率石墨电极用针状焦等产品。2019年、2020年、2021年及2022年上半年公司分别实现营业收入16.64亿元、9.28亿元、14.58亿元和8.07亿元；分别实现净利润6.6亿元、3797.32万元、2.83亿元及1.65亿元。

公司主要从事针状焦的生产与销售。报告期各期，针状焦收入占主营业务收入的比例分别为75.44%、61.96%、70.84%和77.27%，毛利占主营业务毛利的比例分别为79.72%、29.79%、62.25%及73.88%，主要收入和利润依赖于针状焦产品。公司针状焦主要销售至锂电池负极材料、石墨电极等下游客户，在“双碳”战略背景下，新能源汽车行业快速发展，电炉炼钢比例不断提升，主要产品市场当前容量大、需求快速增长。但是由于公司产品结构相对较为单一，未来如果下游需求下滑，将导致公司收入和利润受到不利影响。