

四川福蓉科技股份公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A14 版)		项目		股东名称		发行前		发行后	
		股份数(万股)		占比(%)		股份数(万股)		占比(%)	
有限公司 有 限 售 股 份 公 司	福建省南平铝业股份有限公司 (SS)	22,647.10	64.71%	22,647.10	56.48%				
	福建冶控股权投资管理有限公司 (SS)	4,477.94	12.79%	4,477.94	11.17%				
	成都兴锐投资开发有限责任公司 (SS)	3,397.07	9.71%	3,397.07	8.47%				
	福建冶企创盈股权投资基金(有限合伙)(SS)	1,750.00	5.00%	1,750.00	4.36%				
	惠州市华联股权投资合伙企业(有限合伙)	1,019.13	2.91%	1,019.13	2.54%				
	成都市志盛投资管理合伙企业(有限合伙)	983.24	2.47%	983.24	2.15%				
	成都和盈投资管理合伙企业(有限合伙)	845.53	2.42%	845.53	2.11%				
	凯银社会公众股	-	-	5,100.00	12.72%				
	合计	35,000.00	100%	40,100.00	100%				

注：“SS”系 State-owned Shareholder 的缩写，指国有股东。

(三)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前，本公司股东南平铝业、冶控投资的控股股东均为冶金控股。

冶金控股持有南平铝业 50.98% 的股权，持有冶控投资 100% 的股权。

除上述股东间的关联关系外，公司股东间不存在其它关联关系。

四、发行人主营业务情况

(一)发行人主营业务和主要产品

公司主要从事消费电子产品铝制结构件材料的研发、生产及销售。公司主要产品为智能手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品的铝制结构件材料，产品进一步加工后应用于三星、华为、OPPO、VIVO 等多款品牌智能手机和平板果等品牌的平板电脑、笔记本电脑，以智能手机为主。

(二)销售模式

公司的销售分为直接销售和经销两种模式，公司主要以直接销售模式为主。

(三)所需主要原材料

公司生产经营所需的主要原材料为铝锭及圆铸锭。

(四)公司所处行业竞争格局及公司的竞争地位

1、行业竞争格局

从基础材料和生产加工角度考虑，公司从事的消费电子产品铝制结构件材料生产属于铝加工业的细分行业。相较于交通运输业、机电设备制造业、耐用消费品业的使用量，工业铝型材在消费电子产品铝制结构件行业使用量较少。

但是，消费电子产品铝制结构件产品具有相对较高的附加值，不仅吸引了部分原生加工建筑铝型材、其他工业铝型材的企业转型，也吸引了部分行业新进入者，由于消费电子产品铝制结构件对于材料品质控制、加工精度、深加工能力等关键技术提出了更高的要求，也使得行业内竞争呈现差异化的局面。一方面部分行业先进者及转型升级企业凭借前期积累的品牌口碑、客户资源、设备、技术、资金、成本控制等优势在行业竞争中占据较为有利地位，与客户建立了较为稳定的合作关系，也有部分企业存在直接介入客户产品研发定型阶段的先发优势，具有较强的市场竞争能力，取得了行业市场的主要份额；另一方面部分企业由于不具备上述优势而存在价格竞争的情形，导致其市场份额和利润水平相对较低。

2、公司的竞争地位

公司自成立以来始终深耕消费电子产品铝制结构件材料市场，不断进行技术创新和市场开拓，掌握了消费电子产品铝制结构件基础材料的制备技术和加工工艺，并形成了内在组织、外观质量、物理性质、机械性能、加工性能、尺寸精度等各方面行业领先的高精度产品规模化生产能力，与多个大型知名消费电子品牌的代工企业建立了良好的合作关系。

2017 年以来，在高库存非、非金属背板、玻璃背板几乎成为各主流厂商高端旗舰型号手机的标准配置，根据 IDC 报告，2017 年全球智能手机出货量为 14.62 亿部；根据国联证券研究所综合 IDC、HIS、OP 智能手机等研究机构数据并分析、发布的研究报告，2017 年铝制中框在智能手机中渗透率为约 13%，2017 年，公司智能手机铝制结构件材料销售 7,708 万片，其中中框材料销售 3,637 万片。根据国联证券研究报告，下游金属外壳，中框深加综合成品率约为 80%，公司产品可装配约 6,166 万部智能手机，其中约 2,910 万部中框结构智能手机。按上述方法计算，发行人 2017 年全球智能手机市场占有率为 42.42%，其中铝制中框结构智能手机市场占有率为约 15.32%。2018 年，发行人智能手机铝制结构件材料销售 8,246 万片，中框结构材料销售 6,456 万片，较上年分别增长 7.00% 和 77.5%，市场地位进一步巩固。

消费电子行业的快速发展与全球的工业化分工密不可分，根据苹果公司发布的《2018 年供应商名单》，其前 200 家供应商及工厂分布于日本、美国、中国大陆、台湾及香港地区、韩国等多个区域。在产业链全球化的背景下，终端市场和供应链的全球市场占有率 5% 左右的企业则仅有较为突出的行业地位。例如，终端市场中小米、OPPO 品牌智能手机 2017 年全球市场占有率为 7.62% 和 6.29%，分别位列全球第四名和第五名；产业链中上市公司捷通技术(002895)的手机结构件 2016 年全球市场占有率为 2.48%；上市公司春秋电子(603890)笔记本电脑外壳 2016 年全球市场占有率为 6.32%。公司作为全球消费电子供应链的一部，市场占有率为与上述行业内知名企业相当。公司智能手机铝制结构件材料，特别是铝制中框材料全球市场地位突出、优势明显。

(五)发行人竞争优势

1、技术优势

平板电脑、笔记本电脑和智能手机等消费电子产品外壳、背板、中框结构件不仅需要具备较高的强度和硬度以保护核心电子器件，还需要在外观设计、光洁度、色彩等诸多方面满足消费者个性化需求。基于强大的技术实力和与客户之间良好的沟通反馈机制，公司通过多年的持续研发和技术创新，不仅在消费电子产品铝制结构件材料生产领域拥有十分成熟的技术，还积极进行了新技术的储备和应用推广。

公司通过对合金配制、模具结构、挤压工艺和材料热处理工艺等一系列的技术攻关，对消费电子产品铝制结构件材料新产品成功进行了改良和开发。报告期内，公司成功开发了 6013/A-ASC 系列铝制结构件材料并应用于知名品牌手机的高端机型，并通过模组结构和生产工艺，基本解决了粗胚、料纹难题，改变了原 6013 合金只能用于生产手机中框的状况，完成了 6033V 系列铝合金的研发攻关并成功实现了应用推广。此外，公司航空级 7 系铝合金材料在消费电子产品的应用走在行业前列，成功开发的 7003CS 合金使得公司成为国内少数具备研发和生产供应 7 系阳极氧化处理消费电子产品铝型材厂家之一；7H03/TL03/KT03/7N08/7N08S 等 7 系铝合金研发成功和挤压生产工艺的完善进一步提升了公司行业的地位，使公司成为行业内 7 系铝制结构件材料的重点供应商之一。

2、生产规模及快速响应优势

由于下游消费电子产品厂商遴选供应商时对供应商产能规模和峰值供货质量要求非常苛刻，行业内规模较小的企业难以成为下游客户的首选，也难以通过规模化生产降低成本。与此同时，平板电脑、笔记本电脑和智能手机等消费电子产品的更新换代很快，特别是智能手机产品，高端品牌每年都要推出 1-2 款旗舰机型来参与市场竞争，这对其供应商具有极快的响应速度。若行业企业无法准时准备、及时开发出客户新机型所需的达标材料并按计划及时交付使用，则就极有可能失去该机型的所有订单，由此对公司的市场竞争力造成严重影响。

公司形成了全流程新产品开发运作模式，具备从客户端接受开发任务起一周左右时间完成交付合格样品的快速反应能力；随着公司生产规模的不断扩大，目前已具备年产约 5 万吨消费电子产品铝制结构件材料的生产能力，能够确保在大项目启动后短时间内实现批量化生产能力。公司建立了稳定的战略供应商体系和采购、物流配送网络，经过多年磨合，公司与知名铝锭、高质圆铸锭供应商以及物流公司建立了良好的合作关系，为公司承接接到大订单后及时量产、快速交货奠定了坚实的基础。

综上，公司在生产能力、峰值供货能力、开发和供货周期等方面位于行业前列，公司具有生产规模和快速响应优势。

3、客户资源优势

消费电子产品厂商对产品的工业设计和产品质量要求极为严格，相应地，其代工企业对采购产品的质量、供货稳定性及时间节点要求很高。

下游精加工企业如果出现重大纠纷不会轻易更换，具有较为稳定的合作关系。公司在消费电子产品铝制结构件材料方面深耕细作多年，整体研发能力在国内处于领先地位，成功开发了诸多国内外知名品牌厂商客户，并通过不断降低生产成本、提高产品技术含量来帮助客户降低采购成本，增强客户终端产品竞争力。

目前，三星、华为、苹果、OPPO、VIVO、小米等知名品牌厂商/精工企业成为公司的稳定客户，公司客户优势明显。

4、产品质量优势

公司通过了国际质量管理体系，ISO 9001:2015 认证，建立了严格的从采购到出厂乃至售后的全流程质量控制体系和质量检验标准，公司品管部按质量控制流程进行严格的把关，包括原材料进厂检验把关、挤压首件检验、转序检验、出厂产品质量检验，对外加工产品的进厂质量把关以及客户投诉处理和监督改善等，确保了公司产品的质量。

高标准化和稳定的产品质量树立了公司在下游和终端品牌厂商中的良好品牌形象，成为消费电子知名品牌厂商高端机型推出的首选供应商之一。公司产品在各品牌中高端产品的主要应用如下表：

品牌	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
三星	Galaxy S9	Galaxy S8	Galaxy Note 8	Galaxy S7	Galaxy S6
	Galaxy Note 9	Galaxy Note 8	Galaxy Note 9	Galaxy Note 7	Galaxy Note 5
华为	Mate 20	P10	P9,Mate 9	P8,Mate 8	Mate 5
	Macbook系列				
苹果	iPad系列				
	OPPO R15,R17,Find X	R11	R7,R9,R9s	A59s	R5
VIVO	X9,X9s	X9,X9s	X7	X7	-
	小米	8,6X	-	小米 Note	小米 Note

5、定制化服务优势

为了满足消费者的多样化需求，消费电子产品的设计不断地推陈出新，新材料和新工艺的应用也推动了新产品的设计。不同消费电子产品对结构件材料的要求也不尽相同。从产品性能、材质到加工尺寸，均需要在成本、性能、量产能力等方面中作出均衡的选择。这不仅要求行业企业具有较强的技术实力，更要求企业具备定制化服务能力。

公司在铝合金研发与生产、模具设计、精密加工方面与下游代工企业乃至消费电子产品厂商深度合作，成功在铝合金材料堆栈、加工方案设计、产业链分工等多方面实现了定制化服务。公司完善的定制化服务有利于缩短客户供应链和产品开发周期，有效地控制产品成本及保证产品质量，既取得了行业先发优势，又增强了客户合作关系的紧密度。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)固定资产情况

1、固定资产整体情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等。截至 2018 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	减值准备	资产净值	或新率%
房屋及建筑物	22,601.39	3,563.26	-	19,048.14	94.28%
机器设备	31,216.02	6,010.55	-	25,201.07	80.74%
运输设备	212.33	156.97	-	55.36	26.07%
其他设备	344.57	192.48	-	152.09	44.14%
合计	54,369.2	9,913.26	-	44,466.96	91.77%

2、房屋及建筑物

证书号	房屋所有权人	共有情况	房屋坐落	登记时间	规划用途	房屋面积 (M ²)	土地使用权取得方式	备注
川(2017)崇州不动产产权第000931号	发行人	单独所有	崇阳街道晋西路 908 号 1 栋 1-2 层 1 号	2017 年 7 月 13 日更新为《不动产权证书》	厂房	15,428.30	出让	抵押给中国光大银行成都双流支行
			崇阳街道晋西路 908 号 2 栋 1 层 1 号		食堂	3,693.30		
			崇阳街道晋西路 908 号 6 栋 1-6 层		员工宿舍	6,135.94		
			崇阳街道晋西路 908 号 7 栋 1 层 1 号		消防逃生门加装扶手	57.66		
			崇阳街道晋西路 908 号 1 号 1 层		厂房	36,345.74		
			崇阳街道晋西路 908 号 1 号 1 层 1 号		厂房	36,345.74		
			崇阳街道晋西路 908 号 1 号 1 层 1 号					