

股票简称:方邦股份

股票代码:688020

广州方邦电子股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商)



住址:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层 01A.02.03.04.17A.18A.24A.25A.26A

二〇一九年七月

除上述情况外,公司不存在正在执行的股权激励情况,也不存在实施员工持股计划的情形。

五、本次发行前后的股本结构变动情况及发行后股东情况

(一)本次发行前后的股本结构变动情况

姓名	本次发行前 (数量 股)	占比 (%)	本次发行后 (行使超额配售选择权) (数量 股)	占比 (%)	本次发行后 (除行使超额配售选择权) (数量 股)	占比 (%)	限售 期限	备注
一、限售流通股								
胡云连	14,555,802	24.26%	14,555,802	18.19%	--	--	自上市之日起36个月	--
方加电子	14,086,260	23.48%	14,086,260	17.61%	--	--	自上市之日起36个月	--
邱红强	7,512,672	12.52%	7,512,672	9.39%	--	--	自上市之日起12个月	--
美智电子	7,200,000	12.00%	7,200,000	9.00%	--	--	自上市之日起36个月	--
松来创投	5,845,800	9.74%	5,845,800	7.31%	--	--	自上市之日起12个月	--
叶萌	2,695,420	4.50%	2,695,420	3.37%	--	--	自上市之日起12个月	--
李冬梅	2,347,710	3.91%	2,347,710	2.93%	--	--	自上市之日起36个月	--
小米基金	2,000,000	3.33%	2,000,000	2.50%	--	--	自上市之日起36个月	--
夏登峰	1,408,626	2.35%	1,408,626	1.76%	--	--	自上市之日起12个月	--
黄埔爱君	1,200,000	2.00%	1,200,000	1.50%	--	--	自上市之日起36个月	--
鼎兴永通	1,147,710	1.91%	1,147,710	1.43%	--	--	自上市之日起36个月	--
华泰联合 投资有限公司	--	--	800,000	1.00%	--	--	自上市之日起36个月	--
网下限售 股份	--	--	946,847	1.18%	--	--	自上市之日起36个月	--
小计	60,000,000	100.00%	61,746,847	77.18%	--	--	--	--
二、无限流通股								
社会公众 股	--	--	18,253,153	22.82%	--	--	无	--
小计	--	--	18,253,153	22.82%	--	--	无	--
合计	60,000,000	100.00%	80,000,000	100.00%	--	--	--	--

二、本次发行后公司前10名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	限售期限
1	胡云连	14,555,802	18.19%	自上市之日起36个月
2	广州方加电子有限公司	14,086,260	17.61%	自上市之日起36个月
3	邱红强	7,512,672	9.39%	自上市之日起12个月
4	广州美智电子有限公司(有限合伙)	7,200,000	9.00%	自上市之日起36个月
5	苏州松来成长二号创业投资中心(有限合伙)	5,845,800	7.31%	自上市之日起12个月
6	叶萌	2,695,420	3.37%	自上市之日起12个月
7	李冬梅	2,347,710	2.93%	自上市之日起36个月
8	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司-湖北小米长江产业基金合伙企业(有限合伙)	2,000,000	2.50%	自上市之日起36个月
9	夏登峰	1,408,626	1.76%	自上市之日起12个月
10	上海斐君投资管理有限公司-有限合伙-广州黄埔爱君产业投资基金合伙企业(有限合伙)	1,200,000	1.50%	自上市之日起36个月
	合计	58,852,290	73.56%	--

六、本次发行后股权结构情况

保荐机构华泰联合证券依法设立的另类投资公司华泰创新投资有限公司参与本次发行战略配售,具体情况如下:

序号	与保荐机构的关系	持股比例
1	华泰创新投资有限公司	1.00%
2	华泰创新投资有限公司	1.00%
3	华泰创新投资有限公司	1.00%
4	华泰创新投资有限公司	1.00%
5	华泰创新投资有限公司	1.00%
6	华泰创新投资有限公司	1.00%
7	华泰创新投资有限公司	1.00%
8	华泰创新投资有限公司	1.00%
9	华泰创新投资有限公司	1.00%
10	华泰创新投资有限公司	1.00%
11	华泰创新投资有限公司	1.00%
12	华泰创新投资有限公司	1.00%
13	华泰创新投资有限公司	1.00%
14	华泰创新投资有限公司	1.00%
15	华泰创新投资有限公司	1.00%
16	华泰创新投资有限公司	1.00%
17	华泰创新投资有限公司	1.00%
18	华泰创新投资有限公司	1.00%
19	华泰创新投资有限公司	1.00%
20	华泰创新投资有限公司	1.00%
21	华泰创新投资有限公司	1.00%
22	华泰创新投资有限公司	1.00%
23	华泰创新投资有限公司	1.00%
24	华泰创新投资有限公司	1.00%
25	华泰创新投资有限公司	1.00%
26	华泰创新投资有限公司	1.00%
27	华泰创新投资有限公司	1.00%
28	华泰创新投资有限公司	1.00%
29	华泰创新投资有限公司	1.00%
30	华泰创新投资有限公司	1.00%
31	华泰创新投资有限公司	1.00%
32	华泰创新投资有限公司	1.00%
33	华泰创新投资有限公司	1.00%
34	华泰创新投资有限公司	1.00%
35	华泰创新投资有限公司	1.00%
36	华泰创新投资有限公司	1.00%
37	华泰创新投资有限公司	1.00%
38	华泰创新投资有限公司	1.00%
39	华泰创新投资有限公司	1.00%
40	华泰创新投资有限公司	1.00%
41	华泰创新投资有限公司	1.00%
42	华泰创新投资有限公司	1.00%
43	华泰创新投资有限公司	1.00%
44	华泰创新投资有限公司	1.00%
45	华泰创新投资有限公司	1.00%
46	华泰创新投资有限公司	1.00%
47	华泰创新投资有限公司	1.00%
48	华泰创新投资有限公司	1.00%
49	华泰创新投资有限公司	1.00%
50	华泰创新投资有限公司	1.00%
51	华泰创新投资有限公司	1.00%
52	华泰创新投资有限公司	1.00%
53	华泰创新投资有限公司	1.00%
54	华泰创新投资有限公司	1.00%
55	华泰创新投资有限公司	1.00%
56	华泰创新投资有限公司	1.00%
57	华泰创新投资有限公司	1.00%
58	华泰创新投资有限公司	1.00%
59	华泰创新投资有限公司	1.00%
60	华泰创新投资有限公司	1.00%
61	华泰创新投资有限公司	1.00%
62	华泰创新投资有限公司	1.00%
63	华泰创新投资有限公司	1.00%
64	华泰创新投资有限公司	1.00%
65	华泰创新投资有限公司	1.00%
66	华泰创新投资有限公司	1.00%
67	华泰创新投资有限公司	1.00%
68	华泰创新投资有限公司	1.00%
69	华泰创新投资有限公司	1.00%
70	华泰创新投资有限公司	1.00%
71	华泰创新投资有限公司	1.00%
72	华泰创新投资有限公司	1.00%
73	华泰创新投资有限公司	1.00%
74	华泰创新投资有限公司	1.00%
75	华泰创新投资有限公司	1.00%
76	华泰创新投资有限公司	1.00%
77	华泰创新投资有限公司	1.00%
78	华泰创新投资有限公司	1.00%
79	华泰创新投资有限公司	1.00%
80	华泰创新投资有限公司	1.00%
81	华泰创新投资有限公司	1.00%
82	华泰创新投资有限公司	1.00%
83	华泰创新投资有限公司	1.00%
84	华泰创新投资有限公司	1.00%
85	华泰创新投资有限公司	1.00%
86	华泰创新投资有限公司	1.00%
87	华泰创新投资有限公司	1.00%
88	华泰创新投资有限公司	1.00%
89	华泰创新投资有限公司	1.00%
90	华泰创新投资有限公司	1.00%
91	华泰创新投资有限公司	1.00%
92	华泰创新投资有限公司	1.00%
93	华泰创新投资有限公司	1.00%
94	华泰创新投资有限公司	1.00%
95	华泰创新投资有限公司	1.00%
96	华泰创新投资有限公司	1.00%
97	华泰创新投资有限公司	1.00%
98	华泰创新投资有限公司	1.00%
99	华泰创新投资有限公司	1.00%
100	华泰创新投资有限公司	1.00%

七、发行数量

本次发行数量为2,000万股。

二、发行价格

本次发行价格为53.88元/股。

三、每股面值

本次发行每股面值为1.00元。

四、市盈率

本次发行的市盈率38.51倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则计算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。

五、市净率

本次发行的市净率为3.09倍 按本次发行价格除以发行后每股净资产确定。

六、发行后每股收益

本次发行后每股收益为1.40元/股。

七、发行后每股净资产

本次发行后每股净资产为117.42元/股。

八、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次发行募集资金总额为1,077,600,000.00元,均为新股发行。

2019年7月18日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天健验[2019]7-65号《验资报告》。经审计,截至2019年7月18日止,发行人本次募集资金总额为1,077,600,000.00元,本次募集资金净额为979,039,962.63元,其中:计入实收资本20,000,000.00元,计入资本公积 股本溢价 959,039,962.63元。连同本次公开发行股票前公司原实收资本60,000,000.00元,本次公开发行后贵公司累计实收资本80,000,000.00元。

九、发行费用构成及明细构成

本次发行费用总计为9,856.04万元(不含增值税),均由发行人承担,根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》,发行费用(不含增值税)主要包括:

序号	项目	金额(万元)
1	承销及保荐费	7,776.60
2	审计验资费用	1,122.64
3	律师费	443.40
4	信息披露费用	460.38
5	发行手续费	53.02
	合计	9,856.04

十、募集资金净额

本次发行募集资金净额为997,903.96万元。

十一、发行后股东户数

本次发行没有采取超额配售选择权,本次发行后股东户数为16,851户。

第五节 财务会计情况

天健会计师事务所2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日的合并及母公司资产负债表,2016年度、2017年度、2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及相关财务报表附注进行了审计,出具了天健审[2019]7-126号《审计报告》,发表了标准无保留的审计意见。天健会计师事务所2019年第一季度的财务报表,包括2019年3月31日的合并及母公司资产负债表,2019年1-3月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅,并出具了天健审[2019]7-360号“审阅报告”。相关财务数据已在招股说明书中进行了详细披露,本上市公告书不再披露。

财务报告审计截止日后,公司经营状况良好,经营模式、客户供应商等都较为稳定,整体经营环境和上年同期相比未发生重大变化。

公司2019年1-6月财务报表(未经审计)经公司董事会会议审议通过并在本上市公告书中披露,公司上市后不再另行披露2019年半年度报告,敬请投资者注意。

一、主要财务数据

本公司2019年上半年度的财务报表主要财务数据列示如下:

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	本报告期末较上年末增减
流动资产(万元)	41,662.13	36,189.54	15.12%
流动负债(万元)	2,057.78	2,249.49	-7.91%
资产总额(万元)	51,832.01	45,258.01	14.53%
资产负债率(母公司)	9.26%	10.49%	-1.24%
资产负债率(合并报表)	3.97%	4.94%	-0.97%
归属于母公司股东的净资产(万元)	47,883.36	41,485.45	15.42%
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	7.98	6.91	15.42%
项目	2019年1-6月	2018年1-6月	本报告期较上年同期增减
营业收入(万元)	13,906.50	13,825.22	0.59%
营业利润(万元)	7,800.60	6,856.86	13.76%
利润总额(万元)	7,800.53	6,827.46	13.76%
归属于母公司股东的净利润(万元)	6,397.91	5,605.73	14.13%
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	5,665.42	5,468.21	3.61%
基本每股收益(元/股)	1.07	0.93	14.13%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.94	0.91	3.61%
加权平均净资产收益率(%)	14.32%	15.28%	-0.96%
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率(%)	12.68%	14.90%	-2.22%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	4,127.28	4,691.91	-12.03%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.69	0.78	-12.03%

注:涉及百分比指标的,增减百分比为本期数占基数的差值

二、经营业绩说明

2019年上半年,公司整体经营情况保持良好势头,2019年1-6月,公司实现营业收入13,906.50万元,与去年同期总体持平,略有增长;2019年1-6月,公司归属于母公司股东的净利润为6,397.91万元,较去年同期增长14.13%,增幅高于营业收入的原因系2019年1-6月资产减值损失转回及政府补助增加所致。

三、财务状况说明

截至2019年6月末,公司总资产为51,832.06万元,较上年末增长14.53%,主要系公司经营规模扩大所致;截至2019年6月末,公司归属于母公司股东的净资产为47,883.36万元,较去年同期增长15.42%,主要系公司利润滚存所致。

四、现金流量说明

2019年1-6月,公司经营产生的现金流量净额为4,127.28万元,每股经营活动产生的现金流量净额为0.69元,与去年同期相比均有所下降,主要原因是上年同期收到公司自然人股东转让1股代扣代缴的个人所得税及2019年1-6月支付的贷款、职工薪酬及租金等较上年同期增加所致。

特别提示

广州方邦电子股份有限公司(以下简称“方邦股份”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2019年7月22日在上海证券交易所科创板上市。本公司首次公开发行股票上市初期具有较大的投资风险,本公司提醒投资者应充分了解科创板市场涨跌幅限制放宽、流通股数量较少、股票上市首日即可作为融资融券标的等因素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。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明与提示
本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能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,融资融券券或券还款、融券卖出或买券还款可能会受阻,产生较大的流动性风险。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中的相同。

二、特别风险提示
本公司提醒投资者特别关注下列风险,并认真阅读招股说明书“第四节 风险因素”中的全部内容。

(一)技术风险
1.知识产权风险
发行人所处电磁屏蔽行业属于技术密集型行业,知识产权风险主要涉及专利权的申请与使用,利用诉讼仲裁事项拖延或打击竞争对手等。发行人一直坚持自主创新研发策略,虽然发行人已采取申请专利等知识产权保护措施,但仍存在自身知识产权被侵犯的风险。与此同时,尽管发行人一直坚持自主研发,避免侵犯他人知识产权,但仍不能排除因疑似侵犯他人知识产权而被起诉的可能性。

2.核心技术泄密与技术人员流失的风险
发行人作为技术导向型企业,核心竞争力的主要技术包括精密涂布技术、卷绕金属陶瓷技术、连续卷绕电磁屏蔽技术、材料合成及配方技术等。发行人已将相关核心技术申请了专利,但仍存在部分非专利技术或工艺,因此这部分非专利技术或工艺不受《中华人民共和国专利法》保护。同时,在技术研发和产品生产过程中,发行人技术人员对技术均有不同程度的了解,如果该等技术人员流失或泄密可能影响发行人的后续技术开发能力,以及可能形成核心技术泄露的风险。

(二)经营与研发风险
1.行业竞争加剧的风险
发行人目前在全球范围内主要竞争对手为拓自达、东洋科美等少数厂家。公司除与现有竞争对手拓自达、东洋科美进行竞争外,随着行业的快速发展,可能有越来越多的企业掌握技术,行业壁垒降低,形成新的竞争对手,现有行业竞争格局可能发生变化,不利于公司,公司竞争可能会有所加剧。如果发行人不能在技术储备、产品布局、销售与服务、成本控制等方面保持相对优势,将导致发行人竞争力减弱,难以保持以往经营业绩较高的增速,对未业业绩产生不利影响。

2.毛利率下滑风险
报告期内,发行人综合毛利率保持在较高水平,分别为72.11%、73.17%和71.67%。未来行业波动、现有产品竞争加剧、新技术更迭或新竞争者进入,汇率波动等因素可能使得发行人的产品售价下降,同时如果发行人原材料、工艺和规模效应等优势不能使产品单位成本也相应幅度下降,发行人的毛利率可能下降,导致发行人的营业利润有所下滑。

3.发行人产品结构单一和下游应用领域集中的风险
报告期内,电磁屏蔽膜销售收入占发行人营业收入比重分别为99.41%、99.23%和98.78%,为发行人主要收入来源,发行人电磁屏蔽膜产品目前直接下游客户均为FPC厂商,终端主要应用于智能手机等消费电子领域。在公司其他产品尚未大规模投入市场前,如果电磁屏蔽膜产品销售受到市场景气加剧、新技术更迭或新竞争者进入等因素的影响有所下滑,将会对发行人的业绩产生重大不利影响。

发行人主要产品电磁屏蔽膜为FPC的重要原材料之一,其直接下游行业主要为FPC行业,目前下游应用领域主要为智能手机等消费电子,下游应用领域较为集中。虽然随着人们生活水平的提高,对消费电子等产品产品的需求与日俱增,若未来下游消费电子等行业发生波动,且对FPC需求发生不利影响,将可能对发行人电磁屏蔽膜产品的经营持续性业绩产生不利影响。

一、公司股票注册及上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的情况
2019年7月3日,中国证监会下发《关于同意广州方邦电子股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2019]1212号),同意本公司首次公开发行股票注册的注册申请。

(二)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容
本公司发行人普通股股票在科创板上市申请的申请已经上海证券交易所《自律监管决定书》[2019]151号“同意,证券简称为“方邦股份”,证券代码为“688020”。

二、股票上市相关信息

(一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板。

(二)上市时间:2019年7月22日。

(三)股票简称:方邦股份;扩简称:方邦股份。

(四)股票代码:688020。

(五)本次公开发行后的总股本:8,000万股。

(六)本次公开发行的股票数量:2,000万股。

(七)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:18,253,153股。

(八)本次上市的有流通限制及限售安排的股票数量:61,746,847股。

(九)战略投资者在本次公开发行中获得配售的股票数量:保荐机构的跟投机构为华泰创新投资有限公司,获配股票数量为800,000股。

(十)发行人控股股东所持股份的流通限制及期限:参见 第三节