

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)

华泰联合证券有限责任公司

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

## 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,凡上市公司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。

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,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

1、涨跌幅限制放宽

上海证券交易所主板以及深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业上市后5个交易日内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5日后,涨跌幅限制比例为20%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的风险。

2、流通股数量较少

上市初期,原始股东的股份锁定期为12-36个月不等,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为18,253,153股,占发行后总股本的22.82%,流通股数量较少。

3、市盈率高于同行行业平均水平

发行人所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(C39),截止2019年7月17日,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为31.56倍。本次发行价格53.88元/股对应的发行人2018年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为38.51倍,高于发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

4、股票上市首日即可作为融资融券标的

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,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资金监控担保比例水平,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。

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膜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不当申请并使用、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的研发策略,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,但仍不能排除因知识产权被侵犯的可能性。

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、卷状真空封技术、连续卷状电极技术、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核心技术或工艺,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,如果该些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密的风险。

3、经营与研发风险

发行人目前在全球范围内主要竞争对手为拓自达、东洋科美等少数几家公司。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,公司产品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,对未来发展产生不利影响。

4、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滑,届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。

5、发行人产品结构单一和下游应用领域中的风险

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进入市场前,如果电磁屏蔽膜产品销售受到市场竞争加剧、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。

6、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。虽然随着人民生活水平的提高,对消费电子等电子产品的需求与日俱增,若未来下游消费电子等行业发展波动,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及业绩产生不利影响。

## 第二节 股票上市情况

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决定及其主要内容

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

本公司人民币普通股股票在科创板上市的申请已经上海证券交易所自律监管决定书[2019]51号“同意”,证券代码为“688020”。

二、股票上市相关情况

(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;扩位简称:方邦股份。

(四)股票代码:688020。

(五)本次公开发行的总股本: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或限售安排的股票数量:61,746,847股。

(九)战略投资者在首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,获配股数为800,000股。

(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:参见“第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况”之“五、本次发行前后的股本结构变动情况及发行后股东情况”之“(一)本次发行前后的股本结构变动情况”。

(十一)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:参见“第八节 重要承诺事项”之“关于股份锁定或减持意向的承诺”。

(十二)本次上市前股东的其他限售安排

保荐机构跟投主体华泰创新投资有限公司本次跟投获配股票的限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

本次发行中网下发行部分,公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账户(向上涨跌幅),将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

(十三)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十四)上市保荐机构:华泰联合证券有限责任公司。

三、公司选择的具体上市标准

(一)公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

公司在申请首次公开发行并上市时,结合自身情况,选择适用《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条规定的上市标准中的“(一)预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

(二)公司公开发行后达到所选定的上市标准及其说明

首次公开发行后,公司市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,满足公司在申请首次公开发行并上市时选择的《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一项标准。

四、第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

一、公司基本情况

中文名称:广州方邦电子股份有限公司

英文名称:Guangzhou Fangbang Electronics Co., Ltd.

本次发行前注册资本:6,000万元人民币

本次发行后注册资本:8,000万元人民币

法定代表人:苏翀

成立日期:2010年12月15日

公司住所:广州高新技术产业开发区开源大道11号A5栋第六层

经营范围:计算机零部件制造;电子元件及组件制造;印制电路板制造;电子工业专用设备制造;电镀设备及装置制造;电线、电缆制造;试验机制造;电磁屏蔽膜材料的研究、开发、设计;新材料技术推广服务;电磁屏蔽膜材料的购销;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;商品批发贸易(许可审批类商品除外);金属表面处理及热处理加工。

主营业务:高分子材料的研制、生产及销售,专注于提供高端电子材料及应用解决方案,现有产品包括电磁屏蔽膜、导电胶膜、极薄挠性覆铜板及挠性铜箔等。

所属行业:C39计算机、通信和其他电子设备制造业

电话号码:020-82512686

传真号码:020-32203005

互联网网址:<http://www.fblex.com>

电子邮件及投资者关系:dm@fblex.com

董监事会秘书:余伟宏

二、控股股东、实际控制人基本情况

(一)控股股东基本情况

中文名称:广州方邦电子股份有限公司

英文名称:Guangzhou Fangbang Electronics Co., Ltd.

本次发行前注册资本:6,000万元人民币

本次发行后注册资本:8,000万元人民币

法定代表人:苏翀

成立日期:2010年12月15日

公司住所:广州高新技术产业开发区开源大道11号A5栋第六层

经营范围:计算机零部件制造;电子元件及组件制造;印制电路板制造;电子工业专用设备制造;电镀设备及装置制造;电线、电缆制造;试验机制造;电磁屏蔽膜材料的研究、开发、设计;新材料技术推广服务;电磁屏蔽膜材料的购销;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;商品批发贸易(许可审批类商品除外);金属表面处理及热处理加工。

主营业务:高分子材料的研制、生产及销售,专注于提供高端电子材料及应用解决方案,现有产品包括电磁屏蔽膜、导电胶膜、极薄挠性覆铜板及挠性铜箔等。

所属行业:C39计算机、通信和其他电子设备制造业

电话号码:020-82512686

传真号码:020-32203005

互联网网址:<http://www.fblex.com>

电子邮件及投资者关系:dm@fblex.com

董监事会秘书:余伟宏

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员任职及持股情况

截至本公司上市公告书刊登日,发行人董事会由9名董事组成,其中董事长1名,独立董事3名;监事会由3名监事组成,其中监事会主席1名、职工监事1名;高级管理人员4名。基本情况如下:

姓名 现任职务 任期

苏翀 董事长、总经理、核心技术人员 2018.12.05-2021.12.04

胡云连 董事 2018.12.05-2021.12.04

李冬梅 董事、副经理 2018.12.05-2021.12.04

刘西山 董事 2018.12.05-2021.12.04

高强 董事、首席技术官、核心技术人员 2018.12.05-2021.12.04

王靖国 董事 2018.12.05-2021.12.04

田民波 独立董事 2018.12.05-2021.12.04

钟敏 独立董事 2018.12.05-2021.12.04

金鹏 独立董事 2018.12.05-2021.12.04

夏登峰 监事会主席 2018.12.05-2021.12.04

赵亚萍 监事 2018.12.05-2021.12.04

喻建国 职工监事 2018.12.05-2021.12.04

余伟宏 财务总监、董事会秘书 2018.12.05-2021.12.04

董监事会秘书 599,986 元/股

注:涉及百分比指标的,增减百分比为两期数的差值

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,同比增长26.96%,净利润3,971.99万元,较上年同期增长14.13%,主要原因是公司经营规模扩大所致;2019年1-6月,公司归属于母公司股东的净利润为47,883.36万元,较上年同期增长15.42%,主要原因是公司利润滚存所致。