



广东嘉元科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

(住所: 广东省梅州市梅县区雁洋镇文社)

保荐人(主承销商)



(住所: 北京市西城区金融大街5号(新盛大厦)12、15层)
2019年7月20日

特别提示

广东嘉元科技股份有限公司(以下简称“嘉元科技”、“本公司”、“发行人”、“公司”)股票将于**2019年7月22日**在上海证券交易所上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险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。

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释义相同。

二、投资风险提示

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:

(一) 涨跌幅限制放宽

上海证券交易所主板、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%**。

科创板企业上市前后**5**个交易日后,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市**5**个交易日后,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。

(二) 流通股数量较少

上市初期,因控股股东、实际控制人股份锁定期为**36**个月,其他原始股东锁定期为**12**个月,保荐机构限售股份锁定期为**24**个月,网下限售股份锁定期为**6**个月。无限售流通股为**52,838,853**股,占发行后总股本的**22.89%**,流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 融资融券风险

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,融资融券或融券还款、融券卖出或融券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

(四) 市盈率高于同行业平均水平

本公司本次发行价格为**28.26**元/股,对应的市盈率为**37.41**倍(每股收益按照**2018**年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算),高于中证指数有限公司发布的计算机、通信和其他电子设备制造业(**C39**)最近一个月静态平均市盈率**31.69**倍,存在未来股价下跌幅度给投资者带来损失的风险。

三、特别风险提示

(一) 新产品和新技术开发风险

公司通过长期技术积累和发展,培养了一支高水平、强有力的技术研发团队,形成了较强的自主创新能力,技术研发水平位于行业前列。随着铜箔行业竞争加剧及下游行业的不断发展,对铜箔的质量及工艺提出了更高的要求,公司需要不断进行技术创新,改进工艺,才能持续满足市场竞发展的要求。如果在研发竞争中,公司的技术研发效果未达预期,或者在技术研发换代时出现延误,将导致公司面临技术创新带来的风险。

(二) 核心技术人员流失风险

公司经过长期发展,在生产工艺、核心技术方面积累了很强的竞争优势。核心技术人员在一定程度上影响公司业务稳定性和发展的持续性。公司拥有稳定的研发团队,核心技术人员经验丰富,拥有很强的专业能力,为公司产品在市场上的地位提供了强有力的保障。公司十分重视对技术人才的培养,并制定了相应机制,鼓励技术创新,保证了各项研发工作的有效组织和成功实施。如果未来核心技术人员流失,公司的产品研发和制造将受到不利影响,使公司处于市场竞争的不利地位。

(三) 锂离子电池行业波动风险

报告期内,公司主营业务为各类高性能电解铜箔的研究、生产和销售,主营业务利润主要来源于锂电铜箔的生产和销售。近年来,随着技术进步及国家政策的大力推动,消费类电子产品不断更新换代,新能源汽车不断普及,锂离子电池尤其是动力电池需求数量急速增长。在此背景下,锂离子电池生产企业不断扩大产能,从而带动了锂离子电池负极集流体锂电铜箔需求快速增长。

报告期内,锂电铜箔的销售是公司最主要收入来源,2016年、2017年和2018年,锂电铜箔的销售收入分别为**39,260.36**万元、**47,349.39**万元和**107,524.71**万元,占主营业务收入的比例分别为**93.75%**、**93.62%**和**93.24%**。

未来几年,国家对新能源汽车行业的补贴额度逐步降低,补贴门槛提高,只有高端符合要求的新能源车获得补贴,低端自力更生,将迫使新能源汽车企业从补贴依赖转为成本控制,下游行业集中度进一步提升。同时,随着消费电子产品的市场逐步成熟,作为锂离子电池负极集流体的锂电铜箔的需求将受到波动,进而可能会对发行人业绩产生影响。

(四) 发行人锂电铜箔核心技术与同行业公司存在一定差距的风险

锂电铜箔核心技术主要体现在锂电铜箔厚度、单位面积质量、抗拉强度、延伸率、粗糙度、抗氧化性等技术指标,其中厚度对产品生产的影响为厚度越薄,负荷率越低、成品率越低、开工率越低和工艺成本越高,因此解决上述生产工艺上的难题,需要锂电铜箔生产企业具备较强的工艺技术和研发实力。

目前,国内行业内头部企业的铜箔制造技术主要处于量产**6μm**极薄锂电铜箔的水平,其中根据诺德股份**2018**年年度报告,诺德股份已研制成功**4μm**极薄锂电铜箔并实现了终端试用。

目前发行人主要产品为**6μm**极薄锂电铜箔,并已研发**5μm**极薄锂电铜箔以及小批量生产**4.5μm**极薄锂电铜箔,与国内先进的铜箔头部企业的技术实力存在一定差距,若未来下游客户可批量利用**4.5μm**以下的极薄锂电铜箔生产锂离子电池,市场竞争加剧的情况发生,发行人如不能根据客户的需求提升产品性能,发行人的锂电铜箔产品的经营及其市场竞争地位将受到影响。

(五) 研发投入占营业收入比例逐年下滑的风险

报告期内,发行人研发投入金额分别为**2,421.57**万元、**2,383.2**万元和**3,826.67**万元,分别占主营业务收入比重为**5.78%**、**4.24%**和**3.32%**;报告期内研发投入逐年增加,但发行人生产规模报告期内大幅增长,研发投入增长幅度低于公司营业收入增长幅度,因此研发投入占营业收入比例逐年下滑。

锂电铜箔行业处于快速发展阶段,行业内公司需要不断改进、设计和开发紧贴技术发展趋势及客户需要的高新技术与产品。如公司出现技术研发延误、研发投入资金不足,未能迎合市场需求,未能紧贴技术趋势,研发成果未达预期等情况,公司的经营业绩或将受到不利影响。

(六) 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,公司锂电铜箔产品销售收入分别为**39,260.36**万元、**47,349.39**万元和**107,524.71**万元,占发行人主营业务收入比重分别为**93.75%**、**93.62%**和**93.24%**,为发行人主要收入来源,发行人锂电铜箔产品目前直接下游客户主要为锂离子电池厂商,终端主要应用于新能源汽车动力电池、储能设备及电子产品等领域。

在公司其他类型产品尚未大规模投入市场前,如果锂电铜箔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。

发行人主要产品销售为锂离子电池行业重要基础原材料,其直接下游行业为锂离子电池行业,目前下游应用领域主要为新能源汽车动力电池、储能设备及电子产品等领域,下游应用领域较为集中。目前,由于动力锂离子电池近年来发展迅猛,主要得益于国家政策对新能源汽车产业的大力支持,同时,锂电储能行业快速发展以及高端数码类产品需求较大等因素,整体锂离子电池行业发展趋势较好,但若未来行业发生波动,且对锂离子电池需求发生不利影响,将可能对发行人锂电铜箔产品的经营持续性业绩产生不利影响。

第二节 股票上市情况

一、中国证监会同意注册的决定及其主要内容

本公司首次公开发行股票(简称“本次发行”)经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]121号”文同意注册,具体内容如下:

二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证券交易

和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起**12**个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按规定处理。”

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**A**股股票上市经上海证券交易所自律监管决定书(〔**2019**〕**166**号)批准。本公司发行的**A**股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称“嘉元科技”,证券代码“**688388**”;其中**52,838,853**股股票将于**2019**年**7**月**22**日起上市交易。

三、上市地点及上市板块

(一) 上市地点

上市地点为上海证券交易所。

(二) 上市板块

上市板块为上海证券交易所科创板。

四、上市时间

上市时间为**2019**年**7**月**22**日。

五、股票简称及扩位简称

股票简称为“嘉元科技”。

扩位简称为“嘉元科技”。

六、股票代码

股票代码为**688388**。

七、本次公开发行后的总股本

本次公开发行后的总股本为**23,087.60**万股。

八、本次公开发行的股票数量

本次公开发行的股票数量为**5,780.00**万股。

九、本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量

本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量为**52,838,853**股。

十、本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量

本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量为**18,037,147**股。

十一、战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量

本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投组成。跟投机构为东兴证券投资有限公司,无高管核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者安排,东兴证券投资有限公司获得配售的股票数量为**2,123,142**股。

十二、发行前股东所持股份的流通限制及期限

本次发行前股东所持股份合计**13,076,000**股,其中控股股东嘉元实业持有**63,324,400**股,锁定期为**36**个月,其他原始股东持有**19,751,600**股,锁定期为**12**个月。

十三、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

(一) 发行人实际控制人承诺

发行人实际控制人廖元承诺:“1、自发行人股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份,也不得提议由上市公司回购该部分股份。

2、发行人上市后6个月内如股票连续**20**个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后6个月期末收盘价低于发行价,本人直接或间接持有的发行人股票的锁定期限自动延长**6**个月(若发行人在本次发行并上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,上述发行价作相应调整)。

3、前述承诺锁定期届满后,在本人担任发行人的董事、监事或高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有发行人股份总数的**25%**;离职后半年内不转让本人所直接或间接持有的发行人股份。

4、本人承诺遵守法律法规、《上海证券交易所科创板股票上市规则》以及上海证券交易所业务规则对发行人实际控制人股份转让的其他规定。”

5、本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行前述承诺。”

(二) 发行人控股股东承诺

发行人控股股东嘉元实业承诺:“1、自发行人股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份,也不得提议由上市公司回购该部分股份。

2、发行人上市后6个月内如股票连续**20**个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后6个月期末收盘价低于发行价,本人所持有的发行人股票的锁定期限自动延长**6**个月(若发行人在本次发行并上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,上述发行价作相应调整)。

3、本公司承诺遵守法律法规、《上海证券交易所科创板股票上市规则》以及上海证券交易所业务规则对发行人控股股东股份转让的其他规定。”

4、本公司不因廖元职务变更或离职等主观原因而放弃履行前述承诺。”

(三) 持有发行人5%以上股份的董事承诺

持有发行人**5%**以上股份的董事赖仕昌承诺:“1、自发行人股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份,也不由发行人回购该部分股份。

2、发行人上市后6个月内如股票连续**20**个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后6个月期末收盘价低于发行价,本人所持有的发行人股票的锁定期限自动延长**6**个月(若发行人在本次发行并上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,上述发行价作相应调整)。

3、前述承诺锁定期届满后,在本人担任发行人的董事、监事或高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的**25%**;离职后半年内不转让本人所持有的发行人股份。

4、本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行前述承诺。”

(四) 持有发行人股份的监事承诺

持有发行人股份的监事李战华承诺:“1、自发行人股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份,也不由发行人回购该部分股份;

2、前述承诺锁定期届满后,在本人担任发行人的监事期间,每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的**25%**;离职后半年内不转让本人所持有的发行人股份。

3、本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行前述承诺。”

(五) 其他股东承诺

发行人其他股东承诺:“自发行人股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理本人/本企业/本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份,也不由发行人回购该部分股份。”

十四、本次上市股份的其他限售安排

保荐机构相关子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,**0.7%**的最终获配账户(向上取整计算),将根据摇号抽签设置**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。根据摇号结果,**0.7%**的最终获配账户(向上取整计算)对应的账户数量为**16**个,这部分账户对应的股份数量为**2838,005**股,占网下发行总量的**8.44%**,占扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票总量的**5.07%**。

十五、股票登记机构

股票登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

十六、上市保荐机构

上市保荐机构为东兴证券股份有限公司。

十七、申请首次公开发行并上市时选择的具体的上市标准

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《广东嘉元科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》,本次上市选择的标准为: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**5,000**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。

本公司本次公开发行**5,780**万股人民币普通股(**A**股),本次发行价格为**28.26**元/股,发行完成后总市值为**65.25**亿元,符合“预计市值不低于人民币**10**亿元”的规定。

根据立信会计师事务所出具的信会师报字【**2019**】第**2017**号《审计报告》,公司**2017**年度、**2018**年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为**8,196.30**万元、**17,438.42**万元,累计净利润为**25,634.72**万元;符合“最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币**5,000**万元”的规定。

根据立信会计师事务所出具的信会师报字【**2019**】第**2017**号《审计报告》,公司**2018**年营业收入为**15,330.56**万元,净利润为**17,438.42**万元。符合“最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币**1**亿元”的规定。

综上,发行人发行后满足相应的上市标准。

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

注册中文名称	广东嘉元科技股份有限公司
注册英文名称	Guangdong Jia Yuan Technology Shares Co., Ltd.
注册资本	17,307.60 万元(发行前)
法定代表人	廖元平
成立日期	2001年9月29日
整体变更时间	2011年3月7日
住所	广东省梅州市梅县区雁洋镇文社
邮政编码	514759
电话号码	0753-2825858
传真号码	0753-2825858
互联网网址	www.gdyjyf.com
电子邮箱	mzykj@163.com
董事会秘书(负责信息披露和投资者关系部门及负责人)	叶敬敏
联系电话	0753-2825858
主营业务	各类高性能电解铜箔的研究、生产和销售
所属行业	(一) 国民经济行业分类:“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“398 电子元件及电子专用材料制造”之“3985 电子专用材料制造”(二) 证监会行业分类: C39 计算机、通信和其他电子设备制造业
经营范围	研究、制造、销售:电解铜箔制品;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外,不得另贸易方式);(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、控股股东及实际控制人的情况

(一) 控股股东

本次发行前,嘉元实业直接持有发行人**6,332.44**万股,持股比例为**36.59%**,为发行人的控股股东。嘉元实业的具体情况如下:

名称	广东嘉元实业投资有限公司
成立时间	2009年8月10日
注册资本	2,100.00 万元
实收资本	2,100.00 万元
注册地	梅州市梅县区华侨城宝华街(程江村第十五组君平楼 209 房)
主要生产经营范围	梅州市梅县区华侨城宝华街(程江村第十五组君平楼 209 房)
股东构成	廖元平持股 90.00%、廖财兴持股 10.00%、廖财兴为廖元平之父
主营业务	实业投资

嘉元实业的主营业务为实业投资,与发行人的主营业务不相关。

嘉元实业最近一年经立信会计师事务所审计的财务数据如下表所示:

主要财务数据	期间/截止日	总资产	净资产	净利润
(单位:万元)	2018年度/末	10,400.74	949.52	-46.14

(二) 实际控制人

公司实际控制人为廖元平先生。

廖元平先生,1974年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码为**441218197409*******,住所为广东省梅州市梅江区****。

(三) 控制关系图

本次发行前,发行人与控股股东、实际控制人的控制关系图如下:



注:廖财兴为廖元平之父

三、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 公司董事、监事和高级管理人员任职情况

截至本上市公告书签署日,公司董事、监事和高级管理人员任职情况如下:

姓名	职位	性别	年龄	任期
廖元平	董事长、总经理	男	45	2017年3月21日至2020年3月20日
刘少华	董事、常务副总经理	女	55	2017年3月21日至2020年3月20日
赖仕昌	董事	男	58	2017年3月21日至2020年3月20日
叶敬敏	董事、副总经理、董事会秘书	男	39	2017年3月21日至2020年3月20日
蓝全峰	董事	男	55	2017年3月21日至2020年3月20日
李建国	董事、副总经理	男	41	2018年6月15日至2020年3月20日
郭东兰	独立董事	女	52	2017年12月22日至2020年3月20日
刘福民	独立董事	男	47	2017年12月22日至2020年3月20日
孙列文	独立董事	男	48	2017年12月22日至2020年3月20日
杨国刚	监事会主席、职工监事	男	40	2017年3月21日至2020年3月20日
陈俞予	监事	女	55	2017年3月21日至2020年3月20日
李战华	监事	男	62	2017年3月21日至2020年3月20日
黄勇	财务总监	男	47	2017年3月22日至2020年3月21日
张小玲	副总经理	女	51	2017年3月22日至2020年3月21日
叶成林	副总经理	男	42	2017年3月22日至2020年3月21日
王俊锋	副总经理	男	49	2017年3月22日至2020年3月21日
叶铭	副总经理	男	47	2017年3月22日至2020年3月21日
肖建斌	副总经理	男	37	2017年3月22日至2020年3月21日

(二) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员直接持有本公司股权情况如下:

姓名	职位	持股数量(股)	持股比例(%)	锁定期
赖仕昌	董事	17,124,300	9.89	12个月
李战华	监事	2,725,800	1.57	12个月

截至本上市公告书签署日,公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属间接持有本公司股权情况如下:

截至本上市公告书签署日,嘉元实业持有公司股票**63,324,400**股,占比**27.4%**,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有嘉元实业的情况如下:

姓名	职位或亲属关系	出资额(万元)	持股比例(%)
廖元平	董事、董事长、总经理	1,890.00	90.00
廖财兴	廖元平之父	210.00	10.00

除上述情况以外,公司其他董事、监事、高级管理人员其近亲属没有以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

截至本上市公告书签署日,本公司尚未发行过债券、董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在持有本公司债券的情况。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员股份锁定承诺

廖元平、赖仕昌、李战华的股份锁定承诺见“第二节 股票上市情况”之“十三、发行前股东对所持股份的流通限制及期限”。

四、核心技术人员情况

(一) 核心技术人员任职情况

公司核心技术人员的认定标准为在研发或生产等岗位上具有突出贡献,特别是在公司新技术及新产品的研发过程中起到关键作用的员工,包括刘少华、王俊锋、王崇华三人。

公司现任核心技术人员简历如下:

(1) 刘少华女士,1964年出生,中国国籍,无境外永久居留权,企业管理专业,大专学历。曾任职于广东惠州联合铜箔有限公司;2003年7月至2010年8月,历任梅雁电解铜箔品质部部长、技术部部长、厂长;2010年9月至2011年3月,任嘉元有限厂长;2011年3月至2014年4月,任嘉元科技监事;2014年10月至2017年11月,任金象铜箔董事长;2018年8月至今,任嘉元科技常务副总经理;2014年5月至今,任嘉元科技董事。现兼任金象铜箔经理。

(2) 王俊锋先生,副总经理,1970年出生,中国国籍,无境外永久居留权,化工专业,大专学历。曾任职于东风企业集团有限公司;2002年6月至201