

深圳市燕麦科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

股票简称:燕麦科技 股票代码:688312

特别提示

深圳市燕麦科技股份有限公司(以下简称“燕麦科技”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2020年6月8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。

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。

具体内容,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

1、涨跌幅限制

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比例为44%,跌幅限制比例为36%,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。

2、流通股数量较少

上市初期,因原始股东持有的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,高管、核心员工专项资管计划锁定期为12个月,网下限售股锁定期为6个月,本次发行后公司的无限售流通股为3,104,0608万股,占发行后总股本的21.6342%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

3、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,融资购入或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会遭受,产生较大的流动性风险。

二、特别风险提示

(一) 对苹果公司及其产业链存在依赖的风险

报告期内,发行人销售的最终用于检测苹果公司产品FPC的测试设备收入占营业收入的比例分别为89.74%、89.79%、82.96%。其中,发行人直接来源于苹果公司及其指定的采购订单所对应的销售收入占发行人各期营业收入的比例分别为49.72%、41.31%、21.88%。发行人面对苹果公司及其产业链存在依赖的风险,具体包括:

1、公司收入主要来源于苹果产业链的风险

苹果公司对供应商有严格、复杂、长期的认证程序,包括在技术研发能力、量产规模水平、质量控制及快速反应等方面进行全面考核和评估。公司为苹果公司的合格供应商后,通过持续的订单销售与其形成了长期的合作关系。但发行人目前来源于苹果公司的销售收入占营业收入的比例仍然较高,使得公司的销售客户上存在对苹果公司依赖的风险。

2、苹果公司自身经营情况波动的风险

公司测试设备测试的FPC主要应用于苹果公司产品。2018年以来,苹果公司的手机产品销售情况未达外界预期。虽然公司作为FPC自动化测试设备供应商直接客户以全球FPC生产企业为主,与苹果公司产品销量并无严苛的线性关系,但若未来市场竞争进一步加剧,苹果公司的产品设计、功能特性不能够获得终端消费者的认可,或者苹果公司的营销策略、定价策略等经营策略出现失误且在较长时间内未能进行调整,则可能影响苹果公司产品销量,进而传导至FPC测试设备领域,对公司经营业绩产生重大不利影响。

3、苹果公司直接及指定采购变化对公司经营影响的风险

报告期内,苹果公司直接及指定采购金额合计分别为12,043.66万元、10,075.88万元、5,927.16万元,呈下降趋势。若未来苹果公司直接及指定采购金额持续下降,将对公司经营业绩产生不利影响。

2017年、2018年苹果公司直接及指定采购部分的平均毛利率高于非苹果指定采购部分的平均毛利率。若上述情形持续存在,则苹果公司直接及指定采购金额的下降还将导致公司综合毛利率下降的风险,进而对公司经营业绩产生不利影响。

4、下游最终应用领域集中于以苹果为主的消费电子领域的风险

目前及短期内,公司产品所测试FPC的终端应用领域仍将主要集中于以苹果为主的消费电子领域。消费电子领域品牌众多,竞争激烈,同时具有产品迭代快、客户需求变化快等特点。若苹果公司在消费电子领域的竞争力下降,或者对FPC的需求下降,或者公司产品不能满足消费电子领域的测试要求,则可能对公司经营业绩产生重大不利影响。

(二) 收入增长的市场空间有限及新市场拓展的风险

报告期内,公司主营业务收入分别为22,901.92万元、24,388.66万元、27,083.96万元,目前及短期内,发行人收入仍将以主要集中于以苹果公司为主的消费电子领域。受苹果公司自身增速的限制以及苹果公司对FPC的需求限制,公司FPC测试设备的市场容量有限,公司面临未来收入增长的市场空间有限的风险。

公司后续向汽车、通讯等FPC应用领域拓展,面临的市场拓展风险包括:

1、市场竞争风险。其他应用领域的FPC制造厂商已有FPC检测设备供应,这些供应商可能是公司现在的竞争对手,也可能是其他未知的自动化设备公司,公司面临充分市场竞争。如果公司产品技术指标或成本、价格、服务相比较竞争对手没有优势,会导致市场竞争拓展不及预期。

2、不能及时捕捉和响应下游变化导致的市场拓展不利的风险。非标定制化设备需要根据每个客户要求定制化开发,能否清楚的理解客户需求及产品特点并按时设计出满足客户需要的产品,是市场空间拓展的关键。如果公司研发和市场部门对新终端领域的FPC技术进步速度、产品变化不能及时捕捉和响应,会导致市场竞争拓展不及预期。

3、管理能力不足导致不能顺利拓展的风险。FPC自动化测试行业的多品种、小批量的特点给研发和生产带来难度,研发团队培养和多项目管理是业务扩张的重点,如果研发人员的招募培训不够、成长缓慢,或项目管理能力跟不上新项目增加速度,会导致市场竞争拓展不及预期。

4、售后服务能力没有及时跟进导致的市场拓展不利的风险。下游领域扩张会导致客户分散、集中度降低,而客户通常需要驻厂服务,尤其新客户有磨合期,若公司服务能力不能满足新增客户的维护、服务需求,会导致市场竞争拓展不及预期。

(三) 客户集中度较高的风险

报告期内公司对前五大客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为84.24%、85.88%和92.33%,前五大客户主要包括鹏鼎控股、日本旗胜、维信集团、住友电工、日本藤仓等全球领先的FPC生产企业。其中报告期对内对维信集团的销售收入占比分别为20.03%、27.13%和44.99%,收入占比持续增加。公司客户集中度较高,主要是下游FPC行业集中度较高的竞争格局及公司产能不足情况下优先满足优质客户需求所致。若下游主要客户的经营状况或业务结构发生重大变化,或其未来减少对发行人产品的采购,将会在一定时期内对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

(四) 业绩下滑及净利润大幅波动的风险

报告期内,公司主营业务毛利率分别为58.10%、59.40%和60.04%。尽管公司目前毛利率仍处于高水平,但未来随着同行竞争对数量的增多及规模的扩大,市场竞争将日趋激烈,行业的供求关系将可能发生变化,导致行业整体毛利率水平存在下降的风险。

报告期内,公司主营业务收入分别为22,901.92万元、24,388.66万元和27,083.96万元,扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润分别为5,336.46万元、6,850.90万元和8,753.89万元。报告期内,虽然公司主营业务收入、毛利率呈现稳定增长趋势,但未来收入和毛利率仍存在大幅波动的风险,从而导致公司扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润可能存在大幅波动的风险。

报告期内,公司产品主要应用于消费电子行业,该行业具有产品更新换代快、竞争激烈、价格敏感及周期性强等特点,近年来竞争逐渐加剧。因此,若公司未能正确把握市场趋势,或新研发的产品未能顺利获得足额订单,或下

深圳市南山区南头街道桃园路北侧田厦翡翠明珠花园3栋1705A

保荐机构(主承销商) 华泰联合证券有限责任公司

深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦)

2020年6月5日

截至本上市公告书签署日,麦其投资的合伙人信息如下:

序号	姓名	合伙人性质	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例	任职情况
1	张国峰	普通合伙人	140.00	140.00	30.6301%	董事、总经理、核心技术人
2	周红	有限合伙人	30.00	30.00	5.4054%	售后客服部经理
3	黄丁	有限合伙人	30.00	30.00	5.4054%	机械工程师
4	林秋秋	有限合伙人	30.00	30.00	5.4054%	项目经理
5	黄文	有限合伙人	25.00	25.00	4.5045%	电子工程师
6	康亚峰	有限合伙人	25.00	25.00	4.5045%	电子工程师
7	申亚锋	有限合伙人	20.00	20.00	3.6036%	机械工程师
8	黄秉来	有限合伙人	20.00	20.00	3.6036%	软件工程师
9	张斐	有限合伙人	20.00	20.00	3.6036%	机械工程师
10	张仪琴	有限合伙人	20.00	20.00	3.6036%	交付计划科科长
11	黎建基	有限合伙人	20.00	20.00	3.6036%	软件工程师
12	谢志伟	有限合伙人	17.50	17.50	3.1532%	机械工程师
13	梁少朋	有限合伙人	12.50	12.50	2.2523%	项目经理
14	彭德明	有限合伙人	12.50	12.50	2.2523%	售后工程师
15	蒋志华	有限合伙人	12.50	12.50	2.2523%	售后工程师
16	朱光	有限合伙人	12.50	12.50	2.2523%	样品工程师
17	李光明	有限合伙人	12.50	12.50	2.2523%	产品经理、最高代表
18	王虹	有限合伙人	12.50	12.50	2.2523%	软件部部长、核心技术人
19	李嘉欣	有限合伙人	12.50	12.50	2.2523%	招商主管
20	刘红彬	有限合伙人	10.00	10.00	1.8018%	软件工程师
21	陶牡丹	有限合伙人	7.50	7.50	1.3514%	财务主管
22	潘正明	有限合伙人	5.00	5.00	0.9009%	麦其投资厂长
23	张伟	有限合伙人	5.00	5.00	0.9009%	机械工程师
24	岱群胜	有限合伙人	5.00	5.00	0.9009%	机械工程师
25	黄长松	有限合伙人	2.50	2.50	0.4505%	软件工程师
26	代小朋	有限合伙人	2.50	2.50	0.4505%	项目经理
27	于秀英	有限合伙人	2.50	2.50	0.4505%	曾在公司任职质量工艺部经理,现已退休
	合计		-	555.00	555.00	100.0000%

截至本上市公告书签署日,瑞和悦(深圳)的合伙人信息如下:

序号	姓名	合伙人性质	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例	任职情况
1	刘燕	普通合伙人	0.20	0.20	0.7692%	董事、总经理、核心技术人
2	周建芳	有限合伙人	16.80	16.80	64.6153%	核心技术人、派科斯负责人
3	赵勇	有限合伙人	5.00	5.00	19.2308%	派科斯员工
4	戎小文	有限合伙人	3.00	3.00	11.535%	派科斯顾问
5	奥庭宇	有限合伙人	0.50	0.50	1.9231%	派科斯员工
6	何芳	有限合伙人	0.50	0.50	1.9231%	派科斯员工
	合计		-	26.00	26.00	100.0000%

截至本上市公告书签署日,瑞和悦(深圳)的合伙人信息如下:

序号	姓名	合伙人性质	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例	任职情况
1	刘燕	普通合伙人	0.20	0.20	0.7692%	董事、总经理、核心技术人
2	周建芳	有限合伙人	16.80	16.80	64.6153%	核心技术人、派科斯负责人
3	赵勇	有限合伙人	5.00	5.00	19.2308%	派科斯员工
4	戎小文	有限合伙人	3.00	3.00	11.535%	派科斯顾问
5	奥庭宇	有限合伙人	0.50	0.50	1.9231%	派科斯员工
6	何芳	有限合伙人	0.50	0.50	1.9231%	派科斯员工
	合计		-	26.00	26.00	100.0000%

截至本上市公告书签署日,麦其投资的合伙人信息如下:

股东名称/姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	发行后持股数量(万股)	发行后持股比例(%)	限售期限(自上市之日起)

<tbl_r cells="6" ix="4" maxcspan="1" max