

(上接A14版)

1、发行人股本中的国有股份情况
截至本招股意向书摘要签署之日,发行人不涉及国有股份。

2、发行人股本中的外资股份情况

本次发行前,公司股本中的外资股份情况如下:

序号	外资股东	持股数量(股)	持股比例	注册地
1	美港实业	1,534,241,98	73.7514%	香港
2	集辉国际	148,954,568	7.1603%	香港
3	浦东投资	75,619,803	3.6351%	香港
4	悦沣公司	40,549,195	1.9492%	香港
5	兼善投资	24,031,764	1.1552%	香港
6	得邦管理	24,031,764	1.1552%	香港
合计		1,847,429,292	88.8045%	-

截至本招股意向书摘要签署之日,公司外资股东注册地均为中国香港。该地区对于公司所从事的行业向中国大陆投资无限制性法律法规。

(五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

发行人现有股东中,美港实业、集辉国际分别持有发行人73.7514%、7.1603%股份,两者同为Monterey直接或间接100%控制企业,合计持股数量占发行人本次发行前总股本的80.9117%。

兼善鹏城与兼善投资同为陈彬与孔茜倩实际控制之企业,分别持有发行人5.9494%、1.1552%股份,合计持股数量占发行人本次发行前总股本的7.1046%。

此外,发行人股东德乐投资、悦沣公司、益富投资、信群投资、长盈投资、亨祥投资、得邦投资及振基投资均系发行人员工持股平台。

除上述情形之外,发行人其他股东之间不存在关联关系。

四、发行人业务情况

(一) 主营业务

发行人主要从事各类印制电路板的设计、研发、制造与销售业务。多年来,发行人以“发展科技、造福人类、精进环保、让地球更美好”为使命,遵循“稳增长、调结构、促创新、控风险”的经营策略,致力于与世界一流客户合作,运用先进的研发技术,配合高效率、低成本的运营手段,构建体系完善、布局合理的供销体系,打造“效率化、合理化、自动化、无人化”的四个现代化制造工程。目前,发行人的制造基地分布于深圳、秦皇岛、淮安及营口,服务半径覆盖中国大陆、中国台湾、中国日本、韩国、美国及越南等地,可以为全球客户提供快速、高效的优质服务,已成为行业内极具影响力的重要厂商之一。

(二) 主要产品及用途

发行人专注于为行业领先客户提供全方位PCB产品及服务,根据下游不同终端产品对于PCB的定制化要求,可以为客户提供涵盖PCB产品设计、研发、制造与售后各个环节的整体解决方案。按照下游应用领域不同,发行人的PCB产品可分为通讯用板、消费电子及计算机用板以及其他用板等并广泛应用于手机、网络设备、平板电脑、可穿戴设备、笔记本电脑、服务器/存储器及汽车电子等下游产品。

1. 通讯用板

通讯用板主要包括应用于手机、路由器和交换机等通讯产品上的各类印制电路板。移动通讯技术的发展实现了人与人、人与物、物与物的连接,是通讯用板发展的重要推动力。发行人的印制电路板广泛应用于通讯电子产业的多类终端产品上,并以智能手机领域为主,满足了移动通信技术发展过程中对高传输速率、高可靠性、低延时性的持续要求。近年来,智能手机的智能化、便携化需求推动PCB产品不断向“轻、薄、短、小”方向演进,在很大程度上推动了整个PCB行业的发展,是各大型PCB厂商竞争最集中的领域。

发行人生产的通讯用板包括主板、配板、扬声器模组板、天线模组板、相机模组板、LCM模组板和指纹辨识模组板等多类产品,服务的客户包括苹果公司、Nokia、SONY、OPPO、vivo和小米等国内外领先品牌客户。

资料来源:iFixit
2. 消费电子及计算机用板

消费电子用板主要应用于平板电脑、可穿戴设备、游戏机和智能家居设备等与现代消费者生活、娱乐息息相关的下游产品。发行人在设立的初期即已涉入消费电子用板领域,所生产产品包括光学量测板、振动器模组板和扁平电缆板等产品,满足具体产品对PCB高性能要求。发行人紧跟下游市场需求,根据不同消费电子产品在外形、功能、导电性能和屏幕分辨率等方面的特点,有针对性地进行消费电子用板产品的研发与生产,下游客客户包括苹果公司、Google、微软和华为等国内外领先品牌客户。

计算机用板为PCB行业的传统领域,其具体应用在台式机、笔记本电脑、伺服器等下游计算机类产品。发行人计算机用板领域的终端客户包括苹果公司、戴尔、惠普和华硕等多家全球知名计算机厂商。

资料来源:iFixit
3. 其他领域用板

除了通讯用板、消费电子及计算机用板外,发行人在汽车电子和工业控制等领域也有产品布局。在汽车电子领域,发行人的产品已具体应用在日行灯系统、汽车导航系统、车载影音娱乐系统及汽车充电设备系统等汽车电子产品上,服务的客户包括Panasonic、群创光电和TSMC等;在工业控制领域的产

品主要有工业电脑用板等,服务的客户主要是工业主板设计类企业。未来,汽车电子等市场也将是发行人重点规划布局的产品方向。



(三) 产品销售方式和渠道

1. 销售模式



发行人采取直接销售的模式,与国内外领先品牌客户直接洽谈销售业务。业务处负责开发客户、维系客户,接收订单、出货

管理、账款收回、技术服务等工作,可划分为市场营销部、产品客户服务部和技术服务部等,同时市场营销部又按客户结构及管理需求进行细分,最终形成矩阵式的销售架构,全方位服务客户。发行人的客户包括国际电子专业代工厂EMS(EMS)、品牌客户及其指定的原厂委托设计制造商(ODM/OEM)等。基于不同的交易模式,公司除与品牌客户合作关系密切外,与EMS及ODM/OEM厂商的合作关系亦相当紧密。

为了满足一些下游客户高频率采购的需求并及时交付,发行人与部分客户合作采用HUB仓交货模式。发行人根据客户下达的订单生产出相应产品后,将完工品运送至HUB仓,一般会委托货代代理HUB仓。客户未领用的产品货权未转移,仍属于发行人的存货。客户根据需求领用产品后,发行人通过HUB仓查询系统及时查询领用情况,并相应确认收入,客户会按合同规定时间与发行人进行每月领用产品的核对,核对一致后开票结算。

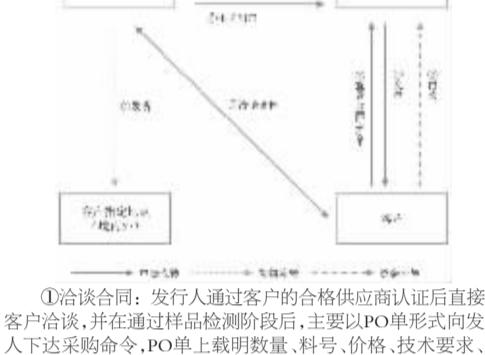
发行人制定了《客户订单合约操作系统》,据此在新开发案件初期,经过定价、报价、议价、决策过程与客户建立合作关系并签订相关合同。在合作过程中客户会根据需求下单,截明数量、料号、价格、技术要求、交期、交货地、付款方式等信息,境外销售由发行人子公司香港鹏鼎和台湾鹏鼎接单,而境内销售由境内各法人实体接单。接单后,业务部门需要信息转达至生产部门,安排生产、出货、交货。在后续服务中,业务部门会根据《销售退回处理作业系统》妥善处理销售退回案件,并由各地业务代表提供完善服务,维护良好客户关系。

(1) 发行人境内销售模式

境内销售时,发行人与客户洽谈并通过境内各法人主体与客户签订销售合同,均以人民币结算交易,待产品生产完成后,由各接单的境内法人发货至客户指定地点。

(2) 发行人境外销售模式

境外销售时,发行人与客户洽谈并由境外销售接单法人香港鹏鼎与台湾鹏鼎与客户签订合同,香港鹏鼎和台湾鹏鼎接单后将生产订单分配至发行人体系内的生产法人,待产品生产完成后各生产法人向口岸海关或保税物流园区内办理出口报关手续。在实际操作中,香港鹏鼎或台湾鹏鼎用货代办理进口报关,随后货代再次出口报关,相对应的客户办理进口报关,随后货代再次出口报关,相对应的客户办理进口报关。



①洽谈合同:发行人通过客户的合格供应商认证后直接与客户洽谈,并在通过样品检测阶段后,主要以PO单形式向发行人下达采购命令,PO单上载明数量、料号、价格、技术要求、交期、交货地、付款方式等具体内容。

②签置合同:客户与香港鹏鼎或台湾鹏鼎按照商定的条款签订合同或订单,香港鹏鼎或台湾鹏鼎再将订单下达给发行人或各子公司进行生产。

③报关出口:产品生产完成后各生产法人向口岸海关或保税物流园区内办理出口报关手续,香港鹏鼎或台湾鹏鼎用货代办理进口报关,随后货代再次出口报关,相对应的客户办理进口报关。

④发货:公司根据订单要求将货物发送至约定地点。

⑤交单:公司根据合同或订单约定,将物流运输单、发票、装箱单等单据以香港鹏鼎或台湾鹏鼎的名义开具给客户。

⑥付款:客户根据约定的付款条件向香港鹏鼎或台湾鹏鼎支付款项。

⑦付款:香港鹏鼎或台湾鹏鼎将货款支付给各生产法人。

(四) 主要原材料及能源及其供应情况

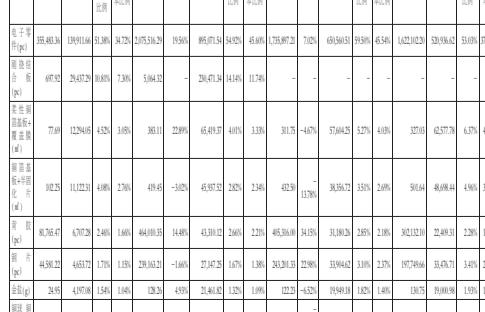
1. 公司报告期内主要原材料供应情况

公司在生产过程中主要用到的原材料包括铜箔基板、钢片、背胶、覆盖膜、金盐、半固化片、油墨、铜球和铜粉等;并根据客户需求,需要采购电子零件与PCB产品贴合后销售。公司生产所需的主要能源为水、电。

报告期间,发行人主要原材料的采购情况如下:

年份	主要原材料	采购数量(万)	采购单价(元/万元)	采购金额(万元)	占原材料采购金额(%)
2018年1-3月	电子零件(pc)	355,483.36	0.39	139,911.66	51.98%
	刚挠结合板(pc)	697.92	42.18	29,437.29	10.81%
	柔性铜箔基板+覆盖膜(m)	77.69	158.25	12,294.05	4.52%
	铜箔基板+半固化片(mf)	102.25	108.78	11,122.31	4.08%
	背胶(pc)	81,765.47	0.08	6,707.28	2.46%
	铜片(pc)	44,581.22	0.10	4,653.72	1.71%
	金盐(g)	24.95	1,977.42	47,197.08	1.54%
	铜球、铜粉(kg)	57.72	47.43	2,737.34	1.01%
	油墨(kg)	11.65	140.44	1,635.48	0.60%
	合计	-	-	212,696.29	78.11%
	电子零件(pc)	2,075,516.29	0.43	895,017.54	54.92%
	刚挠结合板(pc)	5,064.32	45.51	230,471.34	14.14%
	柔性铜箔基板+覆盖膜(m)	383.11	170.76	65,419.37	4.01%
	铜箔基板+半固化片(mf)	419.45	109.52	45,937.52	2.82%
	背胶(pc)	46,010.35	0.09	4,310.32	2.66%
	铜片(pc)	239,163.21	0.11	27,147.25	1.67%
	金盐(g)	128.26	167.33	21,461.82	1.32%
	铜球、铜粉(kg)	262.29	43.78	11,482.43	0.70%
	油墨(kg)	54.65	198.46	10,845.49	0.67%
	合计	-	-	1,351,146.89	82.80%
	电子零件(pc)	1,735,897.21	0.37	650,560.51	59.50%
	刚挠结合板(pc)	-	-	-	-
	柔性铜箔基板+覆盖膜(m)	311.75	184.78	57,604.25	5.27%
	铜箔基板+半固化片(mf)	432.5	88.69	38,356.72	3.51%
	背胶(pc)	405,316.00	0.08	31,180.26	2.85%
	铜片(pc)	243,201.33	0.14	33,094.62	3.10%
	金盐(g)	122.23	163.21	19,949.18	1.82%
	铜球、铜粉(kg)	265.42	36.21	9,610.09	0.88%
	油墨(kg)	62.58	168.95	10,571.80	0.97%
	合计	-	-	851,737.43	77.90%
	电子零件(pc)	1,622,102.20	0.32	520,936.62	53.03%
	刚挠结合板(pc)	-	-	-	-
	柔性铜箔基板+覆盖膜(m)	327.03	191.35	62,577.78	6.37%
	铜箔基板+半固化片(mf)	501.64	97.08	48,098.44	4.96%
	背胶(pc)	302,132.10	0.07	22,409.31	2.28%
	铜片(pc)	197,749.66	0.17	33,476.71	3.41%
	金盐(g)	130.75	145.32	19,000.98	1.93%
	铜球、铜粉(kg)	309.27	41.81	12,931.91	1.32%
	油墨(kg)	82.38	127.93	10,359.67	1.07%
	合计	-	-	730,571.42	74.37%

公司报告期内主要原材料采购变动情况如下:



2. 公司采购PCB原材料的价格变动情况

报告期内,公司采购PCB原材料的价格变动情况如下:

原材料	单位	2018年1-3月	2017年	2016年	2015
-----	----	-----------	-------	-------	------