

股票简称:福立旺 股票代码:688678



# 福立旺精密机电(中国)股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

江苏省昆山市千灯镇玉溪西路 168 号

保荐机构(主承销商) **东吴证券股份有限公司**

地址:苏州工业园区星阳街 5 号

二〇二〇年十二月二十二日

## 特别提示

福立旺精密机电(中国)股份有限公司(以下简称“福立旺”、“公司”、“本公司”或“发行人”)股票将于 2020 年 12 月 23 日在上海证券交易所科创板上市。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”,应审慎决策、理性投资。

## 第一节重要声明与提示

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释义与本公司招股说明书相同。下文“报告期”是指 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1~6 月。

二、科创板新股上市初期投资风险特别提示

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) 跌涨幅度限制放宽

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为 44%,首日跌幅限制比例为 36%,之后涨跌幅限制比例为 10%。

科创板企业上市后前 5 个交易日,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、中小板更加剧烈的风险。

具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

(二) 流通股数量较少

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为 36 个月或 12 个月,保荐机构跟投股锁定期为 24 个月,高管、核心员工专项资管计划锁定期为 12 个月,网下售股锁定期为 6 个月,本次发行后公司的无限售流通股为 35,290,007 股,占发行后总股本的 20.36%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 融资融券风险

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,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限,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

本公司特别提请投资者注意,在作出投资决策之前,务必仔细阅读本公司招股说明书“第四节 风险因素”一节的全部内容,并应特别关注下列风险因素:

(一) 公司产品需求下滑的风险

公司的精密金属零部件产品大多根据终端应用产品需求定制化开发、生产,涉及应用领域主要包括 3C、汽车和电动工具等,公司营业收入的增长与下游行业的市场需求,终端应用产品销量以及新产品的开发能力密切相关。

近年来,3C 行业因用户渗透率趋于饱和导致产品出货速度放缓甚至小幅下降,汽车行业则受销量基数及宏观经济环境等因素的影响,产品销量出现下滑,电动工具行业整体发展缓慢。若未来下游行业的市场需求持续下降或终端应用产品的销量不及预期,公司的精密金属零部件产品的市场需求将下滑,从而对公司经营业绩产生不利影响。

3C 行业的产品更新速度较快,汽车及电动工具亦存在换届周期,若未来公司新产品的开发不及预期,未能及时生产出满足终端应用市场更新换代需求的精密金属零部件产品,公司产品的售价或销量将出现下滑,从而导致公司业绩受到不利影响。

(二) 3C 类精密金属零部件业务对苹果公司存在一定依赖的风险

公司于 2017 年度获得终端品牌苹果公司的供应商资格认证,为其提供精密金属零部件的开发,公司还通过获得富士康、莫仕、正崴、易力声等厂商的订单,最终将产品应用于苹果公司的产品。报告期内,公司 3C 类精密金属零部件最终应用于苹果公司的收入情况具体如下:

注:上表中占比系指 3C 类精密金属零部件收入的百分比。

苹果公司于 2014 年收购 Beats,报告期内公司最终应用于苹果公司的 3C 类产品营业收入占 3C 类产品营业收入的比例分别为 70.04%、64.63%、75.24% 及 71.90%,占比较高,公司 3C 类产品收入对苹果公司存在一定依赖。

苹果公司及其电子制造服务商均有严格的供应商管理,若公司无法通过苹果公司及其电子制造服务商供应商资格复审,则无法向苹果公司及其电子制造服务商继续销售,将对公司经营造成不利影响。

若公司未能开发出满足苹果公司需求的产品,或者苹果公司开发了其他同类供应商而减少了对公司的采购量,公司的 3C 类精密金属零部件收入将出现下滑。此外,若苹果公司的产品销售或其经营状况发生重大不利变化,对公司的采购金额可能会大幅下降,从而对公司业绩造成不利影响。

(三) 存货跌价风险

报告期各期末,公司存货账面余额分别为 5,010.72 万元、7,250.00 万元、9,057.05 万元及 8,956.78 万元,计提存货跌价准备金额分别为 648.12 万元、812.87 万元、837.13 万元和 967.94 万元。

公司的产品主要根据客户需求定制化开发,采用根据订单及需求预测进行生产的生产模式或“以产定销”的采购模式,由于公司产品细分品类众多,产品呈现规模多、批次多、单价低等特点,为了降低原材料批次采购成本,或避免单批次生产余料浪费等,公司存在部分存货的备货量高于需求的情形,从而导致该部分存货的库龄较长,跌价风险相对较高。同时,公司为了维护与主要客户的关系,在维持该客户总体毛利率的前提下,可能会承接部分负毛利的产品订单,导致部分存货可变现净值低于账面价值,从而产生存货跌价情形。

未来,随着业务规模的进一步扩大,若公司的存货管理能力未能及时跟进,或承接的负毛利产品持续增加,公司的存货跌价风险将进一步增加。

(四) 商誉减值风险

2018 年 5 月,公司收购强芯科技 71.50% 的股权形成商誉 2,810.27 万元,截至 2020 年 6 月末,收购强芯科技形成的商誉账面价值为 2,586.94 万元,计提商誉减值金额为 223.33 万元。

强芯科技主要从事金线激光线的研发、生产及销售,最终产品主要应用于光伏行业。收购后,受“531 光伏新政”的影响,下游光伏企业降本增效压力进一步增加,金线激光线行业细分线化进程加速,由于强芯科技成立时间较短,2018 年 4~12 月及 2019 年度尚处于细分线的技术水平持续开发及性能提升阶段,重点客户开拓不及预期,实现的营业收入及利润总额不及预期,从而导致 2019 年末商誉发生减值。若未来光伏行业建设规模不及预期,产业政策等外部因素产生重大不利变化,或强芯科技不能保持产品的市场竞争力,则收购强芯科技 71.50% 股权形成的商誉存在进一步减值的风险。

(五) 公司无法持续获得终端客户供应商资格认证或认证到期无法续期的风险

公司的主要客户通常会对供应商进行考察认证,汽车领域客户还要求公司通过 IATF16949 汽车行业质量管理体系认证,在通过客户考察和认证后,公司进入客户的合格供应商体系,建立起常态化的业务合作。通常情况下,客户每年进行一次供应商资格复审,若未来公司未能持续通过供应商资格复审,或未能持续通过 IATF16949 汽车行业质量管理体系认证,则无法继续向客户进行产品销售,将对公司经营业绩产生不利影响。

## 第二节股票上市情况

一、公司股票发行上市审核情况

(一) 中国证监会同意注册的决定及其主要内容

公司首次公开发行 A 股股票(以下简称“本次发行”)已经中国证监会监督管理委员会“证监许可[2020]3057 号”文同意注册,具体内容如下:

“一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批注册同意之日起 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有关规定处理。”

(二) 上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

经上海证券交易所自律监管决定书([2020]419 号)批准,公司发行的 A 股股票在上海证券交易所科创板上市,公司 A 股股本为 17,335 万股(每股面值 1.00 元),其中 3,529.007 万股将于 2020 年 12 月 23 日起上市交易。股票简称“福立旺”,股票代码“688678”。

(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:2020 年 12 月 23 日

许惠钧,男,1957 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0005\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1995 年 12 月至 2017 年 10 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长;1999 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事长、执行董事兼总经理;2006 年 6 月至 2016 年 11 月任苏州富能精密五金有限公司执行董事兼总经理;2007 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2012 年 3 月任福立旺有限监事;2012 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限监事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1989 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1957 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1989 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1957 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1989 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1957 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1989 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1957 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1989 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1957 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1989 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1957 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪(厦门)机电有限公司董事长兼总经理;2006 年 1 月至 2017 年 2 月任合众机电董事、监事;2006 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限执行董事;2016 年 5 月至 2017 年 3 月任福立旺有限总经理;2016 年 3 月至 2017 年 11 月任福立旺有限及股份公司监事会主席,2017 年 12 月至 2018 年任公司董事。

许惠钧,女,1989 年生,中国台湾籍,台胞证号码 0093\*\*\*\*,住所为上海市青浦区徐泾镇,1997