

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)

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司公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公司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,均不表明对本公司有任何保证。

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。

如无特别说明,本上市公司公告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)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,在企业上市首日涨跌幅限制比例为 44%,首日涨跌幅限制比例为 36%,之后涨跌幅限制比例为 10%。科创板企业上市上市后 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。

(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

投股份锁定期为 24 个月,高管、核心员工专项资产管理计划锁定期为 12 个月,网下限售股份锁定期为 6 个月,本次发行后本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。

(四)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。

三、特别风险提示
本公司特别提醒投资者注意,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等密切相关。

近年来,3C 行业因用户渗透率趋于饱和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代周期,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,公司还通过获取富士康、英伟达、英特尔、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:

单位:万元								
项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
苹果公司	6,138.10	65.05	8,134.40	36.46	3,415.48	39.94	4,035.11	38.53
Beats	646.74	6.85	8,653.66	38.78	2,111.16	24.69	3,300.14	31.51
合计	6,784.84	71.90	16,788.06	75.24	5,526.64	64.63	7,335.25	70.04

注:上表中占比系指占 3C 类精密金属零部件收入的比例。

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%,占比高,公司 3C 类产品收入对苹果公司存在一定依赖性。

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,将会对公司的经营情况造成不利影响。

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产品的采购量,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及“以产定购”的采购模式,由于公司产品细分类别多,产品呈现规格多、批次多、单价低等特点,为了降低原材料单批次采购成本,或避免大批次生产余料浪费等,公司存在部分低价值的备货量高于需求的情形,从而导致该部分存货的账龄较长,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,可能会承接部分低毛利的产品订单,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,或承接的低毛利产品持续增加,公司的存货跌价风险将进一步提升。

(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。

强芯科技主要从事光伏母线线的研发、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,光伏母线线行业精细化程度提高,由于强芯科技成立时间较短,2018 年 4—12 月及 2019 年度处于细线化的技术水平持续提升及性能提升阶段,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发生重大不利变化,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应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,客户每年进行一次合格供应商资格复审,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,将会对公司的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主要内容
公司首次公开发行股票 A 股股票(以下简称“本次发行”)已经中国证券监督管理委员会“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注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

“一、同意你公司首次公开发行股票注册。注册内容:

(四)股票代码:688678

(五)本次公开发行后总股本:173,350,000 股

(六)本次公开发行股票数量:43,350,000 股,全部为公开发行新股

(七)本次上市的无限售限制及限售安排:限售股票数量:35,290,007 股

(八)本次上市的有无限售限制或限售安排:限售股票数量:138,059,993 股

(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量

保荐机构安排子公司东吴创新资本管理有限责任公司参与本次发行战略配售,东吴创新资本管理有限责任公司配售数量为 2,167,500 股。

发行人高级管理人员与核心员工设立的东吴证券福立旺员工参与科创板战略配售集合资产管理计划参与本次发行战略配售,东吴证券福立旺员工参与科创板战略配售集合资产管理计划配售数量为 4,335,000 股。

(十)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的流通限制及期限详见本上市公司公告“第八节 重要承诺事项”之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺”的相关内容。

(十一)发行前股东所持股份自愿锁定的承诺

本次发行前股东所持股份自愿锁定的承诺详见本上市公司公告“第八节 重要承诺事项”之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺”的相关内容。

(十二)本次上市股份的其他限售安排

东吴创新资本管理有限责任公司获得本次配售的股票持有期限为自公司首次公开发行并上市之日起 24 个月。

东吴证券福立旺员工参与科创板战略配售集合资产管理计划获得本次配售的股票持有期限为自公司首次公开发行并上市之日起 12 个月。

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%的最终获配客户(向上取整计算),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。根据摇号结果,10%的最终获配客户(向上取整计算)对应的账户数量为 383 个。根据摇号结果,所有中签的账户获得本次配售的股票限售期为 6 个月,这部分账户对应的股份数量为 1,557,493 股,占网下发行总量的 7.04%,占扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票总量的 4.23%。

(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)上市公司保荐机构:东吴证券股份有限公司。

三、公司选择的具体上市标准

公司选择的上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.1.2 条第(一)款所规定的市值财务指标,即“(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;”作为其首次公开发行并在科创板上市的具体上市标准。

公司本次发行价格为 18.05 元/股,本次发行后公司股份总数为 17,335 万股,上市时市值为 31.29 亿元,不低于人民币 10 亿元;公司 2019 年度营业收入为 44,322.24 万元,2018 年度及 2019 年度归属母公司股东扣除非经常性损益后的净利润(取扣除非经常性损益前后的孰低者)分别为 4,585.58 万元及 10,416.89 万元。

因此,公司符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.1.2 条第(一)款所规定的市值财务指标,即“(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;”的上市标准。

综上,本公司本次公开发行后达到了相应的上市标准。

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、公司基本情况

公司名称:福立旺精密机电(中国)股份有限公司

英文名称:Freewon China Co., Ltd.

注册资本:13,000.00 万元

法定代表人:许惠钧

成立日期:2006 年 5 月 18 日

整体变更日期:2016 年 6 月 30 日

住所:江苏省昆山市千灯镇玉溪西路 168 号

邮政编码:215341

经营范围:设计、制造新型电子元器件(生产电子变压器和半导体开关器件等电子电力器件);弹黄弹片及其他精密通用零部件、精冲模、精密型腔模、模具标准件、精密金属结构件、汽车零部件、三轴以上联动的数控机床、数控系统及伺服装置(用于生产弹簧、弹片等五金产品的成型机)生产、销售自产产品;道路普通货物运输(按许可证核定内容经营);。(前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外);塑料制品制造(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)

主营业务:精密金属零部件的研发、制造和销售,主要为 3C、汽车、电动工具等下游应用行业的客户提供精密金属零部件产品。

所属行业:C34 通用设备制造业

联系电话:0512-82609999

传真号码:0512-82608666

互联网网址:www.freewon.com.cn

电子邮箱:hr@freewon.com.cn

负责信息披露和投资者关系的部门:证券法务部

董事会秘书:顾月勤

二、控股股东及实际控制人情况

(一)控股股东及实际控制人

1.控股股东

本次公开发行前,WINWIN 直接持有公司 64.14%的股份,为公司的控股股东。本次公开发行后,WINWIN 直接持有公司 48.10%的股份,为公司的控股股东。

WINWIN 具体情况如下:

名称	WINWIN OVERSEAS GROUP LIMITED
成立时间	2000 年 9 月 26 日
注册资本	50,000 美元
注册地址	677935
注册地址	黑伍德堡工业园
住所	Qomae Trading Complex, Blackburne Road, RoadTown, Tortola, BVI
主营业务及其与发行人主营业务的关系	WINWIN 系拥有独立股份制的控股型公司,未开展业务,与公司不存在同业竞争关系。

项目	2020 年 6 月 30 日 /2020 年 1—6 月	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度
总资产	9,192.89	7,980.85
净资产	7,255.84	4,905.80
营业收入	-	-
净利润	2,211.17	747.75
审计情况	经中汇会计师事务所审计	

截至本上市公司公告书签署日,WINWIN 的股权结构情况如下:

序号	股东姓名	出资额(美元)	出资比例
1	许惠钧	15,000	30.00%
2	洪永锦	60,000	60.00%
3	许雅筑	5,000	10.00%
合计		50,000	100.00%

2.实际控制人

本次公开发行前,公司实际控制人为许惠钧、洪永锦、许雅筑,其中许惠钧与洪永锦系夫妻关系,许雅筑系许惠钧与洪永锦之女。许惠钧、洪永锦、许雅筑分别持有 WINWIN30%、60%、10%股权,并通过 WINWIN 合计间接持有公司 64.14%的股份。

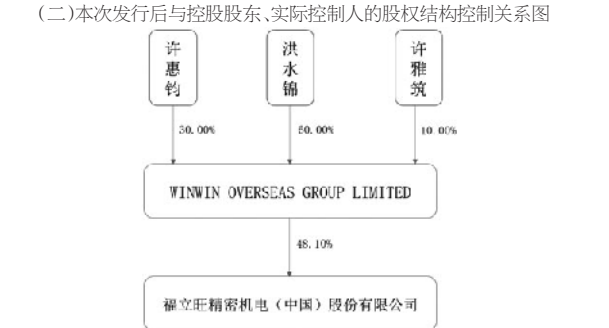
本次公开发行后,公司实际控制人为许惠钧、洪永锦、许雅筑,其中许惠钧与洪永锦系夫妻关系,许雅筑系许惠钧与洪永锦之女。许惠钧、洪永锦、许雅筑分别持有 WINWIN30%、60%、10%股权,并通过 WINWIN 合计间接持有公司 48.10%的股份。

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 12 月任立沪弹簧董事长、总经理;1999 年 1 月至 2017 年 2 月历任众合机电董事、监事;2006 年 3 月至今任 WINWIN 董事;2006 年 5 月至 2012 年 3 月任福立旺有限执行董事;2006 年 5 月至 2016 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 月至今任公司董事。

许雅筑,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。2007 年 6 月至 2011 年 12 月任立沪弹簧董事;2011 年 2

月至 2016 年 8 月任力德有限公司董事;2013 年 10 月至今任永弘毅董事;2015 年 12 月至 2016 年 11 月任富裕达投资执行事务合伙人;2012 年 3 月至 2016 年 3 月任福立旺有限监事;2016 年 3 月至今任福立旺有限及股份公司董事。

(二)本次发行后与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图



三、董事、监事及高级管理人员的情况

(一)董事基本情况

截至本上市公司公告书签署日,本公司董事会由 9 名董事组成,包括 4 名独立董事,董事会成员具体情况如下:

序号	姓名	职务	任期期限
1	许惠钧	董事长、总经理	
2	洪永锦	董事	
3	许雅筑	董事	
4	王智	董事、副总经理	
5	林大梁	董事	2019 年 7 月至 2022 年 7 月
6	方毅斌	独立董事	
7	王静怡	独立董事	
8	张德浩	独立董事	
9	宋锐	独立董事	

(二)监事基本情况

截至本上市公司公告书签署日,本公司监事会由 3 名监事组成,监事会成员具体情况如下:

序号	姓名	职务	任期期限
1	魏红江	监事会主席、汽车事业部处长	
2	魏思凡	监事、采购部部长	2019 年 7 月至 2022 年 7 月
3	郑秋英	职工代表监事、审计部副经理	

(三)高级管理人员基本情况

截至本上市公司公告书签署日,本公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书,具体情况如下:

序号	姓名	职务	任期期限
1	许惠钧	董事长、总经理	
2	王智	董事、副总经理	
3	王智	副总经理	2019 年 7 月至 2022 年 7 月
4	顾月勤	副总经理、董事会秘书	
5	陈君	财务总监	

(四)核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务
1	许惠钧	董事长、总经理
2	魏红江	监事会主席、汽车事业部处长
3	魏思凡	监事、采购部部长
4	郑秋英	职工代表监事、审计部副经理
5	王智	董事、副总经理
6	林大梁	董事
7	方毅斌	独立董事
8	王静怡	独立董事
9	张德浩	独立董事
10	宋锐	独立董事

(五)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司股票情况

本次发行后,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司股票情况具体如下:

姓名	职务	持股方式	股数	比例
许惠钧	董事长、总经理	通过 WINWIN 间接持股	25,013,659	14.43%
洪永锦	董事	通过 WINWIN 间接持股	50,027,317	28.86%
许雅筑	董事	通过 WINWIN 间接持股	8,337,686	4.81%
王智	董事、副总经理	直接持股	2,000,000	1.15%
林大梁	董事	直接持股	600,000	0.35%
魏红江	监事会主席、汽车事业部处长	通过东芯投资间接持股	401,845	0.23%
魏思凡	监事、采购部部长	直接持股	2,000	0.0012%
郑秋英	职工代表监事、审计部副经理	通过东芯投资间接持股	695,408	0.40%
王智	董事、副总经理	通过东芯投资间接持股	215,360	0.12%
顾月勤	副总经理、董事会秘书	直接持股	612,392	0.35%
陈君	财务总监	通过东芯投资间接持股	2,198,000	1.27%
魏红江	监事会主席、汽车事业部处长	通过东芯投资间接持股	873,471	0.50%
魏思凡	监事、采购部部长	通过东芯投资间接持股	399,438	0.23%
郑秋英	职工代表监事、审计部副经理	通过东芯投资间接持股	86,625	0.05%
王智	董事、副总经理	通过东芯投资间接持股	176,660	0.10%

注 1:上述人员间接持有发行人股份数量等上述人员持有投资企业的股份比例均以投资企业持有发行人的股份数。

注 2:许惠钧、洪永锦、许雅筑、王智、顾月勤间接持股未包含通过“东吴证券福立旺员工参与科创板战略配售集合资产管理计划”参与本次发行战略配售获配的股份。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接或间接持有公司股份的相关限售安排详见本上市公司公告“第八节 重要承诺事项”之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺”的相关内容。

(六)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司股票情况

截至本上市公司公告书签署日,公司尚未发行过债务,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在持有本公司债券的情况。

四、本次公开发行前已制定或实施的股权激励计划情况

截至本上市公司公告书签署日,未实施股权激励计划,股权激励计划。除此之外,公司本次公开发行前不存在其他已经制定或实施的股权激励及相关安排。

(一)基本情况

截至本上市公司公告书签署日,秉志投资的基本情况如下:

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额(万元)	出资比例(%)	在公司担任职务
1	魏思凡	普通合伙人	363.00	16.29	副总经理、董事会秘书
2	魏思凡	有限合伙人	289.00	12.97	监事、采购部部长
3	王智	有限合伙人	254.50	11.42	副总经理