

# 深圳市商德先进陶瓷股份有限公司



## 2019 年第一次股票发行情况报告书

### 主办券商



长城证券股份有限公司

GREAT WALL SECURITIES CO., LTD.

(深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层)

二〇一九年七月

## 声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

## 目 录

声明 .....	1
释义 .....	3
一、公司基本信息 .....	4
二、本次发行的基本情况 .....	4
三、发行前后相关情况对比 .....	9
四、新增股份限售安排 .....	14
五、募集资金专项账户的设立情况及三方监管协议的签订情况 .....	14
六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明 .....	15
七、备查文件 .....	16

## 释义

在本股票发行情况报告书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、商德陶瓷	指	深圳市商德先进陶瓷股份有限公司
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次股票发行/本次发行	指	深圳市商德先进陶瓷股份有限公司 2019 年第一次股票发行
富海新材二期	指	深圳市富海新材二期创业投资基金合伙企业（有限合伙）
《公司章程》	指	《深圳市商德先进陶瓷股份有限公司章程》
股东大会	指	深圳市商德先进陶瓷股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市商德先进陶瓷股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市商德先进陶瓷股份有限公司监事会
现有股东	指	股权登记日在册的股东
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本报告中，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均由于四舍五入的运算法则造成。

## 一、公司基本信息

公司名称	深圳市商德先进陶瓷股份有限公司
证券代码	872052
证券简称	商德陶瓷
注册资本	1,130.00 万元
注册地址	深圳市宝安区沙井街道新二社区南岭路 21 号 B 栋一 楼、二楼
法定代表人	蔡群
统一社会信用代码	914403007865775648
有限公司成立日期	2006 年 04 月 04 日
股份公司成立日期	2017 年 3 月 28 日
董事会秘书或信息披露负责人	张永高
所属行业	C3072 特种陶瓷制品制造
主营业务	特种陶瓷制品、陶瓷精密元器件的研发、生产、销售和服务。具体包括：部分稳定（钇、铈和镁）氧化锆陶瓷和高纯度氧化铝的生坯成型；各种特种陶瓷材料的精密机械加工、产品开发定制（导电陶瓷、防静电陶瓷、自润滑陶瓷等）；特种陶瓷机械或电子零部件的设计、开发和生产。
联系电话	0755- 26755273-868
公司网站	<a href="http://www.suntechceramics.org/">http://www.suntechceramics.org/</a>
联系邮箱	ygzhang@esuntech.com

## 二、本次发行的基本情况

### （一）本次发行股票的数量

本次发行股票的种类为人民币普通股，发行的股票数量为 1,900,000 股。

## （二）发行价格、认购方式

本次股票发行的发行价格为每股 10.00 元，认购方式均为现金认购，实际募集资金总额为 19,000,000 元。

本次股票发行的发行价格综合评估了公司所处行业特点、公司目前发展状况及未来业务成长性、公司每股净资产以及前次发行情况等多种因素，与发行对象协商一致后确定。

## （三）现有股东优先认购的情况

截至审议本次发行方案的股东大会股权登记日 2019 年 4 月 24 日，公司共有在册股东 13 名。《公司章程》未对现有股东的优先认购权做出特殊规定。除本次发行的认购对象外，公司在册股东均已签署《关于放弃优先认购权的声明》，声明自愿放弃本次发行股票的优先认购权。公司在册股东未在审议本次发行方案的股东大会股权登记日（含当日）前转让股份。

## （四）发行对象及认购股份数量的情况

### 1、发行对象及认购数量

本次发行的股票数量为 1,900,000 股，发行对象为蔡群、郑民强和深圳市富海新材二期创业投资基金合伙企业（有限合伙），共 2 名自然人股东，1 名机构投资者股东。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华验字【2019】48120004 号《验资报告》，本次发行的具体认购数量、认购对价金额及认购方式如下：

序号	认购人	认购数量 (股)	认购对价金额 (元)	认购方式
----	-----	-------------	---------------	------

1	蔡群	200,000	2,000,000	货币出资
2	郑民强	200,000	2,000,000	货币出资
3	深圳市富海新材二期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,500,000	15,000,000	货币出资
合计		<b>19,000,000</b>	<b>19,000,000</b>	—

## 2、发行对象基本情况

蔡群，男，1971 年 3 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1992 年毕业于上海对外贸易学院国际企业管理专业，获经济学学士学位；1992 年 9 月至 1996 年 4 月就职于中国南光进出口总公司，担任外销员；1996 年 5 月至 2002 年 10 月就职于三井物产（深圳）贸易有限公司，担任销售经理；2002 年 10 月至 2006 年 1 月就职于环球仪器（深圳）有限公司，担任业务拓展经理；2006 年 4 月至 2012 年 5 月先后任商德电子副经理、执行董事兼副总经理；2012 年 5 月至 2017 年 3 月先后任商德有限执行董事兼总经理、董事长兼总经理；2017 年 3 月至今任公司董事长、总经理。

郑民强（CHIANG, William Man Keong），男，1964 年 12 月出生，加拿大国籍，拥有中国香港永久居留权，硕士研究生学历。1990 年毕业于加拿大 University of Waterloo 电脑工程专业，获工学学士学位；1998 年毕业于英国 University of Surrey 工商管理专业，获 MBA 学位；1990 年 9 月至 1993 年 1 月就职于美国福特汽车有限公司，担任研发工程师；1993 年 3 月至 1996 年 5 月就职于美国国家半导体有限公司，担任市场工程师；1996 年 7 月至 2003 年 3 月就职于香港科汇电子有限公司，担任国际市场 经理；2003 年 4 月至 2006 年 6 月就职于美国环球仪器有限公司，担任配件总监；2006 年 7 月至今就职于郑氏（港澳）有限公司，担任营运总监；2016 年 5 月至 2017 年 3 月任商德有限副董事长；2017 年 3 月至今任公司副董事长。

富海新材二期成立于 2017 年 5 月 8 日，统一社会信用代码为 91440300MA5EHA1A76，执行事务合伙人为深圳市富海鑫湾股权投资基金管理企业（有限合伙），主要经营场所：深圳市龙岗区横岗街道龙岗大道 8288 号大运软件小镇 75 栋 2 楼，经营范围：受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务)；对未上市企业进行股权投资；股权投资；投资咨询。（以上经营范围法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。富海新材二期已取得中国证券投资基金业协会的私募投资基金备案证明（编号：SCC616）。深圳市富海鑫湾股权投资基金管理企业（有限合伙）为在中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人（登记编号：P1020562）。

本公司及本公司的控股股东、实际控制人及控股子公司不属于失信联合惩戒对象。

本次股票发行对象未被列入失信被执行人名单，未受到联合惩戒。上述发行对象是符合《非上市公众公司监督管理办法》以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》的有关规定的合格投资者，可以认购本次发行的股份。

### 3、发行对象之间、发行对象与公司及主要股东之间的关联关系

本次股票发行对象蔡群、郑民强为公司的主要股东、实际控制人。蔡群、郑民强、谭毅成于 2016 年 5 月 8 日签署了《一致行动协议》，约定三人在公司运作、管理、决策中均保持一致行动。

富海新材二期即深圳市富海新材二期创业投资基金合伙企业（有限合伙），为公司机构股东，非控股股东或实际控制人，并委派王懋先生担任公司董事。

### （五）本次发行后，控股股东或实际控制人是否发生变化

本次发行后，公司控股股东或实际控制人未发生变化。

## （六）本次发行是否经中国证监会核准

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条的规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

本次发行前，公司共有 13 名股东，其中 2 名有限合伙企业股东，11 名自然人股东。本次发行的认购对象为其中 3 名在册股东，发行后公司股东未发生变化。公司本次定向发行股票后，股东累计未超过 200 人，根据《非上市公众公司监督管理办法》的相关规定，符合豁免向中国证监会申请核准定向发行情形。因此，本次发行无需经中国证监会核准。

## （七）本次发行募集资金的金额

截至 2019 年 6 月 27 日，公司已收到由富海新材二期、蔡群、郑民强缴入的出资款人民币 19,000,000 元。公司聘请具有证券期货从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）就上述出资予以审验。

## （八）本次发行募集资金的用途

本次股票发行认购总金额为人民币 19,000,000 元。募集资金 19,000,000 元将用于建设生产线和补充流动资金，进一步开拓市场业务和扩大公司经营规模，同时提升公司的抗风险能力，保障公司的持续经营发展。

具体情况如下：

序号	募集资金使用计划	募集资金预计投入金额（万元）
1	建设生产线	1,200.00
2	补充流动资金	700.00
合计		<b>1,900.00</b>

募集资金用于建设生产线，是指把募集资金用于购建和生产线相关的设备、仪器、模具夹具、设施、服务和装修等，使生产线达到可用状态并实现预定产能目标。

### （九）外商投资企业备案情况

2019年5月15日，公司取得了深圳市宝安区商务局出具的关于公司本次股票发行的外商投资企业变更备案。

### （十）本次股票发行是否存在特殊条款

本次股票发行不存在业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款。

## 三、发行前后相关情况对比

### （一）发行前后，前10名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

#### 1、本次发行前，公司前10名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售情况 (股)
1	蔡群	3,018,784	26.7149%	2,264,088
2	谭毅成	2,112,483	18.6945%	1,584,363
3	郑民强	2,112,483	18.6945%	1,584,363
4	深圳市富海新材二期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,300,000	11.5044%	0
5	宗玲英	905,350	8.0119%	0
6	深圳市商德投资管理咨询中心（有限合伙）	500,000	4.4248%	333,334
7	候长信	452,200	4.0018%	0

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售情况 (股)
8	杨志纯	452,200	4.0018%	339,150
9	马世同	143,450	1.2695%	107,588
10	刘文斌	143,450	1.2695%	0
合计		<b>11,140,400</b>	<b>98.59%</b>	<b>6,212,886</b>

2、本次发行后，公司前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售情况 (股)
1	蔡群	3,218,784	24.3847%	2,414,088
2	深圳市富海新材二期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,800,000	21.2121%	0
3	郑民强	2,312,483	17.5188%	1,734,363
4	谭毅成	2,112,483	16.0037%	1,584,363
5	宗玲英	905,350	6.8587%	0
6	深圳市商德投资管理咨询中心（有限合伙）	500,000	3.7879%	333,334
7	候长信	452,200	3.4258%	0
8	杨志纯	452,200	3.4258%	339,150
9	马世同	143,450	1.0867%	107,588
10	刘文斌	143,450	1.0867%	0
合计		<b>13,040,400</b>	<b>98.79%</b>	<b>6,512,886</b>

（二）本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

## 1、本次股票发行前后的股本结构

股份性质		发行前 (截至 2019 年 4 月 24 日)		发行后	
		数量 (股)	比例 (%)	数量 (股)	比例 (%)
有限售 条件股 份	控股股东、实际控制人	5,766,148	51.03%	6,066,148	45.96%
	董事、监事、高级管理人员	486,638	4.31%	486,638	3.69%
	核心员工	0	0%	0	0%
	其他	0	0%	0	0%
	<b>有限售条件股份总数</b>	<b>6,252,786</b>	<b>55.33%</b>	<b>6,552,786</b>	<b>49.64%</b>
无限售 条件股 份	控股股东、实际控制人	1,977,602	17.50%	2,077,602	15.74%
	董事、监事、高级管理人员	162,212	1.44%	162,212	1.23%
	核心员工	0	0%	0	0.00%
	其他	2,907,400	25.73%	4,407,400	33.39%
	<b>无限售条件股份总数</b>	<b>5,047,214</b>	<b>44.67%</b>	<b>6,647,214</b>	<b>50.36%</b>
<b>总股本</b>		<b>11,300,000</b>	<b>100%</b>	<b>13,200,000</b>	<b>100%</b>

说明：2019年4月15日公司原监事会主席杨志纯辞去公司监事职务，2019年5月5日公司2019年第三次临时股东大会任命张丽华为公司监事。上表根据股权登记日即2019年4月24日的股东名册登记的股份性质、限售情况统计，按直接、间接持股合并列示。

实际控制人担任董事、监事、高级管理人员的，其持股情况未在“董事、监事、高级管理人员”一行重复统计。

## 2、发行前后股东人数变动情况

本次发行前，公司共有13名股东，本次发行前后股东人数未发生变化。

## 3、发行前后资产结构变动情况

本次发行完成后，公司募集资金 19,000,000 元，公司的总资产及净资产规模均将有一定幅度的提高，公司资产负债率将有所下降，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善，财务实力增强。

#### 4、发行前后业务变动情况

本次股票发行前，公司是集氧化锆、氧化铝、碳化硅、氮化硅等材料在内的特种陶瓷制品、陶瓷精密元器件的研发、生产、销售和服务为一体的陶瓷生产企业。

本次股票发行募集资金的用途为：建设生产线和补充流动资金。

本次股票发行完成后，公司将继续从事特种陶瓷制品、陶瓷精密元器件的研发、生产、销售和服务业务。

本次发行前后，公司业务结构未发生重大变化。

#### 5、发行前后公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司无控股股东，蔡群、郑民强及谭毅成是一致行动人、共同实际控制人，直接或间接控制公司 68.5288%的股份。蔡群、郑民强、谭毅成于 2016 年 5 月 8 日签署了《一致行动协议》。此外，蔡群担任公司董事长、总经理，郑民强担任公司副董事长，谭毅成担任公司董事、副总经理，三人能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响。蔡群、郑民强、谭毅成是公司的实际控制人。

本次股票发行完成后，蔡群、郑民强、谭毅成直接及间接控制公司合计 61.6951%的股权，公司控制权未发生变化。

#### 6、发行前后董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

本次发行前后，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工的直接持股变动情况如下表所示：

序号	股东名称	任职情况	发行前		发行后	
			持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	蔡群	董事长、总经理	3,018,784	26.71%	3,218,784	24.38%
2	郑民强	副董事长	2,112,483	18.69%	2,312,483	17.52%
3	谭毅成	董事、副总经理	2,112,483	18.69%	2,112,483	16.00%
4	马世同	董事	143,450	1.27%	143,450	1.09%
6	胡建华	监事会主席	53,200	0.47%	53,200	0.40%
7	张丽华	监事	53,200	0.47%	53,200	0.40%
8	林军	监事	0	0	0	0
9	张永高	董事会秘书、财务总监	0	0	0	0
合计			<b>7,493,600</b>	<b>66.32%</b>	<b>7,893,600</b>	<b>59.80%</b>

说明：2019年4月15日公司原监事会主席杨志纯辞去公司监事职务，2019年5月5日公司2019年第三次临时股东大会任命张丽华为公司监事。发行前后，杨志纯、张丽华持股数量均未发生变化。

### (三) 发行后主要财务指标变化

项目	本次发行前		本次发行后
	2017年度	2018年度	2018年度
流动比率	2.30	1.84	3.09
速动比率	1.69	0.98	2.23
资产负债率(%)	31.57%	39.50%	27.81%
每股净资产 (元)	2.16	2.42	3.51
净资产收益率 (%)	1.02%	11.63%	4.25%
基本每股收益 (元)	0.01	0.27	0.23

注：本次发行后财务指标依据经审计的2018年12月31日财务报告相关财务数据，并按照公司本次股票发行后的总股本摊薄计算。

#### 四、新增股份限售安排

本次发行的股票中，蔡群、郑民强认购的股份按照《公司法》、《全国股份转让系统业务规则》的要求进行限售，即任职期间每年转让的股份不得超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。除此之外，本次发行股票无限售安排，发行对象无自愿锁定的承诺。

#### 五、募集资金专项账户的设立情况及三方监管协议的签订情况

公司已按照全国中小企业股份转让系统《关于挂牌公司股票发行有关事项的规定》和《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》的要求，建立募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

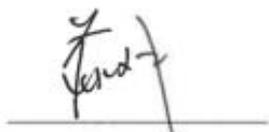
公司已就本次发行设立募集资金专项账户，并与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，对本次发行的募集资金进行专户管理。

截至本股票发行情况报告书出具之日，公司尚未使用募集资金。

## 六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明

“本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。”

公司全体董事：（签字）



蔡群



郑民强



谭毅成



王懋



马世同

公司全体监事：（签字）



胡建华

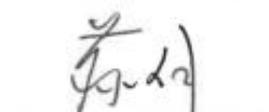


张丽华



林军

全体高级管理人员：（签字）



蔡群



谭毅成



张永高

深圳市商德先进陶瓷股份有限公司（加盖公章）

2019年 7 月 15 日

## 七、备查文件

- (一)《深圳市商德先进陶瓷股份有限公司第一届董事会第十四次会议决议》
- (二) 公司关于股票发行的股东大会决议
- (三)《深圳市商德先进陶瓷股份有限公司 2019 年第一次股票发行方案》
- (四)《深圳市商德先进陶瓷股份有限公司股票发行认购公告》、《深圳市商德先进陶瓷股份有限公司股票发行延期认购公告》
- (五) 本次股票发行的验资报告
- (六)《长城证券股份有限公司关于深圳市商德先进陶瓷股份有限公司股票发行合法合规性的意见》
- (七)《上海市锦天城（深圳）律师事务所关于深圳市商德先进陶瓷股份有限公司股票发行合法合规的法律意见书》

深圳市商德先进陶瓷股份有限公司



2019年 〇月 〇日