

重庆莹帆科技股份有限公司 股票定向发行情况报告书

住所：重庆市璧山区青杠街道新立路51号1号厂房、2号厂房、
3号厂房、4号厂房

主办券商

申万宏源承销保荐

(新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际
大厦20楼2004室)

2025年11月

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相应的法律责任。

全体董事：

七

童小飞

夏建春

杨秀珍

杨秀珍

谢飞

张红英

全体监事：

杨建斌

陈丹

杨敏

除董事以外的高级管理人员；

罗苏平

罗苏军

周菊香

孙超

Zhukov

张媛媛

譜傳

谭伟



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相应的法律责任。

全体董事：

童小飞



夏建春

杨秀珍

谢飞

张红英

全体监事：

杨建斌

陈丹

杨敏

除董事以外的高级管理人员：

罗苏军

周菊香

孙超

张媛媛

谭伟



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相应的法律责任。

全体董事：

童小飞

夏建春

杨秀珍


谢飞

张红英

全体监事：

杨建斌

陈丹

杨敏

除董事以外的高级管理人员：

罗苏军

周菊香

孙超

张媛媛

谭伟



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相应的法律责任。

全体董事：

童小飞

夏建春

杨秀珍

谢飞

张红英

全体监事：

杨建斌

陈丹

杨敏

除董事以外的高级管理人员：

罗苏军

周菊香

孙超

张媛媛

谭伟



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相应的法律责任。

全体董事：

童小飞

夏建春

杨秀珍

谢飞

张红英

全体监事：

杨建斌

陈丹

杨敏

除董事以外的高级管理人员：

罗苏军

周菊香

孙超

张媛媛

谭伟



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相应的法律责任。

全体董事：

童小飞

夏建春

杨秀珍

谢飞

张红英

全体监事：

杨建斌

陈丹

杨敏

除董事以外的高级管理人员：

罗苏军

周菊香

孙超

张媛媛

谭伟



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相应的法律责任。

全体董事：

童小飞

夏建春

杨秀珍

谢飞

张红英

全体监事：

杨建斌

陈丹

杨敏

除董事以外的高级管理人员：

罗苏军

周菊香

孙超

张媛媛

谭伟



目录

声明	2
目录	9
释义	10
一、 本次发行的基本情况.....	11
二、 发行前后相关情况对比.....	14
三、 非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况.....	18
四、 特殊投资条款.....	18
五、 定向发行有关事项的调整情况.....	18
六、 有关声明.....	19
七、 备查文件.....	20

释义

在本报告书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

释义项目		释义
公司、本公司、莹帆科技	指	重庆莹帆科技股份有限公司
本发行情况报告书	指	重庆莹帆科技股份有限公司股票定向发行情况报告书
重庆博瀚达	指	重庆博瀚达企业管理中心（有限合伙）
重庆博浩达	指	重庆博浩达企业管理中心（有限合伙）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《监管指引第 6 号》	指	非上市公司监管指引第 6 号——股权激励与员工持股计划的监管要求（试行）
《公众公司管理办法》	指	《非上市公司监督管理办法》
《定向发行规则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》
本次股票发行、本次发行、本次定向发行	指	重庆莹帆科技股份有限公司 2025 年股票定向发行
申万宏源承销保荐、主办券商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
股东会/股东大会	指	重庆莹帆科技股份有限公司股东会/股东大会
董事会	指	重庆莹帆科技股份有限公司董事会

一、本次发行的基本情况

(一) 基本情况

公司名称	重庆莹帆科技股份有限公司
证券简称	莹帆科技
证券代码	874791
主办券商	申万宏源承销保荐
所属层次	基础层
挂牌公司行业分类	C 制造业 C39 计算机、通信和其他电子设备 制造业 C398 电子元件及电子专用材料制造 C3989 其他电子元件制造
主营业务	散热模组及元器件的研发、生产和销售
发行前总股本（股）	60,000,000
实际发行数量（股）	1,950,000
发行后总股本（股）	61,950,000
发行价格（元/股）	4.58
募集资金（元）	8,931,000
募集现金（元）	8,931,000
发行后股东人数是否超 200 人	否
是否存在非现金资产认购	全部现金认购
是否导致公司控制权发生变动	否
是否存在特殊投资条款	否
是否属于授权发行情形	否

本次定向发行股票的种类为人民币普通股，本次发行股票数量为 1,950,000 股，发行价格为 4.58 元/股，募集资金总额为 8,931,000.00 元，本次股票发行全部由发行对象以现金方式认购。

(二) 现有股东优先认购的情况

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条第三款第二项规定：“股东会就股票发行作出的决议，至少应当包括下列事项：（二）发行对象或范围、现有股东优先认购安排”；根据《全国中小企业股份转让系统股票发行规则》第十二条规定：“发行人应当按照《公众公司管理办法》的规定，在股东会决议中明确现有股东优先认购安排。”

1、公司章程对优先认购安排的规定

公司现行有效的《公司章程》中未对现有股东优先认购安排作出规定。

2、本次发行优先认购安排

鉴于《公司章程》中未对股东优先认购条款进行约定，公司召开第一届董事会第七次会议审议通过了《关于公司在册股东不享有本次定向发行优先认购权的议案》，明确本次定向发行现有股东不享有优先认购权。本议案已经公司 2025 年第一次临时股东会审议通过。

3、本次发行优先认购的合法合规性

公司本次股票发行无优先认购安排符合《公众公司管理办法》和《定向发行规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，本次发行无优先认购安排合法合规。

(三) 发行对象及认购情况

本次发行对象共计2名，均为符合要求的投资者。具体认购情况如下：

序号	发行对象	发行对象类型			认购数量(股)	认购金额(元)	认购方式
1	重庆博瀚达	在册股东	非自然人投资者	员工持股计划	660,632	3,025,694.56	现金
2	重庆博浩达	在册股东	非自然人投资者	员工持股计划	1,289,368	5,905,305.44	现金
合计	-	-			1,950,000	8,931,000.00	-

本次发行发行对象以现金方式认购，认购资金来源于自有或自筹资金，不存在委托持股、信托持股等情形，不存在直接或间接的股权代持情形，本次定向发行对象的认购资金来源合法合规。

(四) 实际募集资金未达到预计募集资金时的投入安排

公司本次定向发行认购对象已足额认购，不存在实际募集资金未达到预计募集金额的情

形，即本次实际募集金额为 8,931,000.00 元，与预计募集金额一致。

(五) 新增股票限售安排

序号	名称	认购数量(股)	限售数量(股)	法定限售数量(股)	自愿锁定数量(股)
1	重庆博瀚达	660,632	660,632	660,632	0
2	重庆博浩达	1,289,368	1,289,368	1,289,368	0
合计		1,950,000	1,950,000	1,950,000	0

本次股票发行的新增股份将根据《公司法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》《公众公司管理办法》《监管指引第 6 号》及其它相关规定的要求进行限售。根据《监管指引第 6 号》的相关规定，“自行管理的员工持股计划还应符合以下要求：自设立之日起锁定至少 36 个月；股份锁定期间内，员工所持相关权益转让退出的，只能向员工持股计划内员工或其他符合条件的员工转让；股份锁定期满后，员工所持相关权益转让退出的，按照员工持股计划的约定处理。”

重庆博瀚达、重庆博浩达为公司员工持股计划载体，根据公司本次员工持股计划的安排，认购的股份锁定期限为 36 个月，自本计划获取的标的股票登记至合伙企业账户之日起计算。公司将在本次认购完成后对上述对象认购的新增股份登记时按规定办理限售手续。

(六) 募集资金专项账户的设立情况

公司第一届董事会第七次会议、2025 年第一次临时股东会会议审议通过了《关于设立募集资金专项账户及签署募集资金监管协议的议案》。

公司已在招商银行股份有限公司重庆璧山支行开设了募集资金专项账户，用于本次股票发行募集资金的存放和管理，具体账号信息如下：

户名：重庆莹帆科技股份有限公司

开户行：招商银行股份有限公司重庆璧山支行

账号：123911999810001

发行对象已按照要求将认购款汇入上述募集资金专户。本次发行募集资金全部存放于募集资金专用账户。

(七) 募集资金三方监管协议的签订情况

截至本发行情况报告书披露之日，公司已与主办券商申万宏源承销保荐、招商银行股份有限公司重庆璧山支行签署了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的存放和使用实行共同监管。

(八) 本次发行是否经中国证监会注册

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《全体证券持有人名册》，截至本次定向发行股东会的股权登记日（2025年10月24日），公司在册股东人数为7名，本次发行发行对象共2名，为在册股东重庆博瀚达与重庆博浩达，本次定向发行完成后，公司在册股东人数合计不超过200人。本次股票定向发行属于《公众公司管理办法》规定的中国证监会豁免注册情形。

(九) 本次发行涉及的国资、外资等相关部门核准、登记、备案等程序

1、本次发行公司不需要履行国资、外资等相关部门审批、核准或备案程序

公司不属于国有独资及国有控股企业，股东中无外资股东，本次发行公司无须履行国资、外资等相关部门审批、核准或备案等程序。

2、本次发行对象不需要履行国资、外资等相关部门的审批、核准或备案程序

本次发行对象不属于国有及国有控股、国有实际控制企业、外资企业，公司本次股票发行不需要履行国资、外资等相关部门的审批、核准或备案程序。

二、发行前后相关情况对比

(一) 发行前后前十名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1. 本次发行前，前十名股东持股数量、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	限售股数(股)
1	杨端谊	27,000,000	45.00%	18,000,000
2	童小飞	18,000,000	30.00%	13,500,000
3	重庆君谊企业管理中心(有限合伙)	6,000,000	10.00%	0
4	重庆富广聚企业管理中心(有限合伙)	3,600,000	6.00%	0
5	重庆伯沛企业管理有限公司	2,400,000	4.00%	0
6	重庆博浩达企业管理中心(有限合伙)	1,500,000	2.50%	0
7	重庆博瀚达企业管理中心(有限合伙)	1,500,000	2.50%	0
合计		60,000,000	100.00%	31,500,000

2. 本次发行后，前十名股东持股数量、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	限售股数(股)
1	杨端谊	27,000,000	43.58%	18,000,000
2	童小飞	18,000,000	29.06%	13,500,000
3	重庆君谊企业管理中心(有限合伙)	6,000,000	9.69%	0
4	重庆富广聚企业管理中心(有限合伙)	3,600,000	5.81%	0
5	重庆伯沛企业管理有限公司	2,400,000	3.87%	0
6	重庆博浩达企业管理中心(有限合伙)	2,789,368	4.50%	1,289,368
7	重庆博瀚达企业管理中心(有限合伙)	2,160,632	3.49%	660,632
合计		61,950,000	100.00%	33,450,000

综上，本次定向发行未导致公司控股股东、实际控制人发生变化，公司控制权未发生变动。

（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：

股票性质	发行前		发行后		
	数量(股)	比例	数量(股)	比例	
无限售条件的股票	1、控股股东、实际控制人	13,500,000	22.50%	13,500,000	21.79%
	2、董事、监事及高级管理人员	4,500,000	7.50%	4,500,000	7.26%
	3、核心员工	0	0.00%	0	0.00%
	4、其它	15,000,000	25.00%	15,000,000	24.21%
	合计	28,500,000	47.50%	28,500,000	46.00%
有限售条件的股票	1、控股股东、实际控制人	31,500,000	52.50%	31,500,000	50.85%
	2、董事、监事及高级管理人员	13,500,000	22.50%	13,500,000	21.79%
	3、核心员工	0	0.00%	0	0.00%
	4、其它	0	0.00%	1,950,000	3.15%
	合计	31,500,000	52.50%	33,450,000	54.00%
总股本		60,000,000	100.00%	61,950,000	100.00%

注：公司实际控制人童小飞担任董事长、总经理，上述股份合计数未重复统计；董事、监事与高级管理人员持股数量为直接持股数量。

2. 股东人数变动情况

发行前公司股东人数为7人；本次股票发行新增股东0人，发行完成后，公司股东人数为7人。

本次发行前的股东人数是依据审议本次股票定向发行的股东会股权登记日（2025年10月24日）的股东名册填写。本次发行对象共2名，为在册股东，本次定向发行完成后，公司在册股东人数合计不超过200人。

3. 资产结构变动情况

本次发行募集资金总额为8,931,000.00元。本次定向发行后，公司股本、总资产、净资产

产等财务指标提高，资产负债结构更趋稳健，公司偿债能力和抵御财务风险能力将有进一步提升。

4. 业务结构变动情况

本次发行后，公司业务结构将不会发生重大变化。

本次定向发行实施后，公司的主营业务不会发生变化。不存在因为定向发行而导致的业务与资产整合计划。

5. 公司控制权变动情况

本次发行前后，公司实际控制人未发生变动，第一大股东未发生变动。本次发行不构成挂牌公司收购，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

本次定向发行后，童小飞与杨端谊分别直接持有公司 1,800.00 万股和 2,700.00 万股，分别占公司总股权的 29.06% 和 43.58%，合计能够直接控制公司 72.64% 的股份表决权，仍为公司共同实际控制人。综上，本次定向发行未导致公司控股股东、实际控制人发生变化，公司控制权未发生变动。

6. 董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

序号	股东姓名	任职情况	发行前持股数量（股）	发行前持股比例	发行后持股数量（股）	发行后持股比例
1	童小飞	董事长、总经理	18,000,000	30.00%	18,000,000	29.06%
2	杨秀珍	董事、副总经理	410,323	0.68%	410,323	0.66%
3	陈丹	监事	132,097	0.22%	168,000	0.27%
4	杨建斌	监事	90,000	0.15%	90,000	0.15%
5	罗苏军	副总经理	120,000	0.20%	360,000	0.58%
6	孙超	副总经理	120,000	0.20%	300,000	0.48%
7	周菊香	副总经理	120,000	0.20%	180,000	0.29%
8	张媛媛	董事会秘书	300,000	0.50%	300,000	0.48%
9	谭伟	财务总监	240,000	0.40%	240,000	0.39%
10	何剑	PC事业群厂长	90,000	0.15%	240,000	0.39%
11	刘少伟	交换机事业群负责人	120,000	0.20%	168,000	0.27%

12	吴利民	服务器事业群厂长兼开发业务负责人	90,000	0.15%	90,000	0.15%
合计			19,832,420	33.05%	20,546,323	33.17%

注：董监高持有股份数为其直接或通过员工持股平台间接持有公司股份数。

(三) 发行后主要财务指标变化

项目	本次股票发行前		本次股票发行后
	2023年度	2024年度	2024年度
每股收益(元/股)	0.35	0.80	0.77
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	2.21	2.97	2.88
资产负债率	78.24%	71.49%	70.48%

三、 非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况

本次发行不涉及非现金资产认购，不涉及募集资金用于购买资产。

四、 特殊投资条款

本次发行不涉及特殊投资条款。

五、 定向发行有关事项的调整情况

本次发行不涉及定向发行有关事项的调整。

六、有关声明

本公司或本人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相应的法律责任。

实际控制人签名: 杨端谊

杨端谊



控股股东签名: 杨端谊

杨端谊



七、 备查文件

- (一) 股票定向发行说明书（修订稿）
- (二) 定向发行认购公告
- (三) 股票定向发行认购结果暨提前认购结束公告
- (四) 本次股票发行的《验资报告》
- (五) 其他与本次定向发行有关的重要文件