

敢想善为 挺膺奋进 实现安徽省分拆上市企业零的突破

——铜冠铜箔公司创业板上市工作纪实



图为公司外景。



2022年1月27日上午,伴着深圳证券交易所上市钟的敲响,安徽铜冠铜箔集团股份有限公司(以下简称“铜冠铜箔”)正式登陆创业板,成为安徽省首家分拆上市企业。该公司作为国务院国企改革“双百企业”之一,担负着国有企业改革尖兵的重任,成功分拆上市,有助于探索建立科学完善的治理结构、灵活高效的运营机制和标准现代的管理体系,全面提升竞争力,助力该公司实现绿色转型,践行高质量发展。

架,更为铜冠铜箔作为上市主体奠定了基础。铜冠铜箔作为“双百企业”及国家高新技术企业,是股份公司三家铜箔公司中产能最大、效益最好的公司,由其作为上市主体,符合上市相关要求,为后续顺利开展上市工作奠定了基础。

年6月22日,铜冠铜箔正式取得了池州市市场监督管理局核发的股份公司营业执照,标志着安徽铜冠铜箔集团股份有限公司的正式成立。这一重大改革不仅为铜冠铜箔的未来发展注入了新的活力,也为其进一步拓宽融资渠道、优化公司治理结构奠定了坚实基础。



图为该公司在创业板上市敲钟。



图为该公司在路演现场答复网上投资者提出的问题。

铜冠铜箔技术工艺水平居国内前列、国际先进,是中国电子材料行业协会副理事长单位、电子铜箔分会理事长单位,先后入选省国资委创新改革试点单位和国务院国资委“国企双百行动”企业名单。铜冠铜箔年产各类高精度电子铜箔8万吨(其中锂电用铜箔4.5万吨),是国内规模最大电子铜箔生产企业之一。铜箔板块已成为铜陵有色金属集团控股有限公司(以下简称“集团公司”)转型发展的新名片。

为推动股权多元化改革并满足股份制公司设立的股东数量要求,集团公司批准了铜冠铜箔增资扩股的计划,以引入战略投资者。新增战略投资者将在增资后持有公司3.5%的股权,而集团公司则放弃了本次增资的优先认购权。

疫情的冲击更是让铜冠铜箔的经营环境雪上加霜。如若不能迅速扭转这一颓势,将对铜冠铜箔的上市计划造成严重影响。然而,面对困境,铜冠铜箔并未选择屈服。

集团想要查询铜冠铜箔的财务报表,也需要获得铜冠铜箔的书面同意。

除了财务独立外,铜冠铜箔还设立了健全的职能部门和内部经营管理机构,聘请专业机构,为该公司制定了专门的《内控管理手册》,编写了筹资、采购、存货、固定资产、关联交易、销售、资金运营等17项控制活动的实施细则,全面地规范了公司生产运营过程中各项业务流程,建立起科学、合理、适合公司管理需要的内部控制体系。

铜冠铜箔的未来发展注入了强大的动力。借助上市的东风,铜冠铜箔深入推进了三项制度改革专项行动。该公司建立了符合市场要求的选人用人机制,实现了管理人员能上能下。2021年起铜冠铜箔在集团公司内部率先实施《关于推行安徽铜冠铜箔集团股份有限公司负责人任期制和契约化管理方案》,建立铜冠铜箔负责人“高能低”的薪酬分配制度,采用协议工资制,分为年度薪酬和任期激励收入两部分。同时,创新实施了公开选拔大学生挂职和管理岗位竞聘上岗工作,进一步加大了年轻人才选拔培养的工作力度。

未雨绸缪早规划,分拆上市迎曙光

2018年8月3日,国务院国资委正式宣布《关于印发“国企改革”“双百行动”工作方案的通知》,旨在推动国企改革深化。在此背景下,铜冠铜箔凭借其行业领军地位和卓越表现,成功入选“双百企业”名单,这一荣誉不仅肯定了企业的实力,同时也为其带来了新的发展机遇。

面对市场的波动与挑战,铜冠铜箔积极抓住了“新基建”与“双循环”新发展格局的机遇,通过精准营销策略,灵活调整产品结构,加快了资金回笼,确保了经营效益的稳步增长。同时,该公司还聚焦于中高端客户,成功与生益科技、比亚迪、台光电子、台耀科技、国轩高科等多家行业巨头签约或续签了战略合作协议,从而大幅提升了标与锂电铜箔的销量,形成了多元化的销售格局。

值得一提的是,铜冠铜箔与集团公司之间的关联交易也呈现出商业实质与合理性。铜冠铜箔持续从集团公司采购高质量的阴极铜,这一交易不仅确保了生产原材料的稳定供应,还有效优化了成本结构。当时作为全球排名前五的阴极铜生产商,集团公司以其高品质产品和精湛工艺,满足了铜冠铜箔对原材料的严苛要求。地理位置的邻近性更为铜冠铜箔带来了显著的物流成本优势,缩短了采购周期,提高了生产效率。

在劳动用工方面,铜冠铜箔建立了市场化的机制,确保企业员工能进能出。通过完善工作标准、员工综合评价和人员晋升等方式,优化人力资源配置。此外,公司还加大了人员交流工作,组织新项目储备人员学习,提高新员工培训效率。

在薪酬分配方面,铜冠铜箔建立了完善的市场化薪酬分配机制,推动员工收入能增能减。该公司实行工资总额预算管理,强化绩效考核,实现业绩与员工收入的紧密挂钩。值得一提的是,为提高公司凝聚力和市场认可度,铜冠铜箔还实施了核心员工战略配售,共有87名员工参与战略配售412.41万股,建立起核心员工与公司的利益绑定机制。

作为行业佼佼者,铜冠铜箔一直积极寻求更大的发展空间。此次入选“双百企业”,更为公司带来了新的契机。铜冠铜箔被寄予厚望,积极推动上市工作。上市可以通过资本市场筹集资金、优化融资结构、降低负债率,进一步提升公司竞争力。

2019年,铜冠铜箔的分拆上市迎来了重要转机。随着中国证监会连续发布《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》及《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》,铜冠铜箔的分拆上市之路被正式打开。同年3月,经集团公司研究部署,铜冠铜箔正式启动了分拆上市的相关工作。

就在这样的逆境中,铜冠铜箔不仅稳住了阵脚,还实现了业绩的大幅增长。数据显示,2020年,铜冠铜箔的PCB铜箔出货量在内资企业中高居榜首,锂电铜箔的出货量也位列第五。到了2021年,该公司更是实现了营业收入40.82亿元,同比增长65.92%;净利润也飙升至3.68亿元,同比增长了412.46%,创下了历史新高,有效打消监管对于业绩下滑的顾虑。

此外,这一关联交易的公允性得到了充分体现。阴极铜作为期货市场的大宗商品,其市场价格公开透明。铜冠铜箔集团公司的采购价格完全参照市场公开报价,确保了交易的公平性和合理性。

据悉,铜冠铜箔此次募集资金总额达到35.79亿元,净额34.30亿元,其中超募资金高达22.33亿元。这一募资规模在安徽省历次首发IPO企业中名列前茅,充分体现了市场对铜冠铜箔的高度认可和强烈信心。

铜冠铜箔的成功上市以及带动的持续改革行动,展现了该公司坚定的市场化和创新发展方向。这一华丽转身不仅彰显了铜冠铜箔的辉煌历史和雄厚实力,更开启了铜冠铜箔朝着建设世界一流电子铜箔企业迈进的崭新篇章。通讯员 何亮

此次整合不仅打破了同一股权层级的上市障碍,理顺了母子公司的股权结构

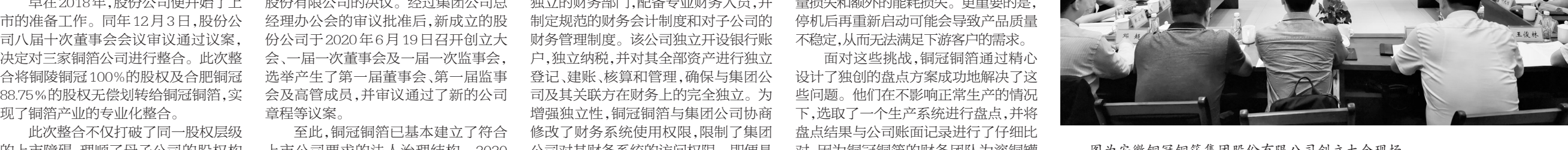
随后,在2020年5月28日,铜冠铜箔召开股东大会,通过了公司整体变更为股份有限公司的决议。经过集团公司总经理办公会的审议批准后,新成立的股份公司于2020年6月19日召开创立大会,选举产生了第一届董事会、第一届监事会及高管成员,并审议通过了新的公司章程等议案。

当时,铜冠铜箔建立起独立的经营、生产、财务、销售、人力和研发体系,并拥有完善的配套设施。铜冠铜箔的资产、权益和信誉从未被用于为集团公司或其关联方提供担保,也不存在集团公司及其关联方违规占用公司资金、资产或其他资源的情况。

在两轮严格的问询和审核,铜冠铜箔的上市之路终于畅通无阻。2021年8月19日,铜冠铜箔成功获得创业板上市委员会通过,并于同年12月6日正式获得中国证券监督管理委员会的注册申请批准。这一里程碑式的进展,标志着铜冠铜箔即将迈入资本市场的新阶段。

铜冠铜箔通过精心设计了独创的盘点方案成功地解决了这些问题。他们在不影响正常生产的情况下,选取了一个生产系统进行盘点,并将盘点结果与公司账面记录进行了仔细对比,因为铜冠铜箔的财务团队为溶铜罐

铜冠铜箔通过精心设计了独创的盘点方案成功地解决了这些问题。他们在不影响正常生产的情况下,选取了一个生产系统进行盘点,并将盘点结果与公司账面记录进行了仔细对比,因为铜冠铜箔的财务团队为溶铜罐



图为安徽铜冠铜箔集团股份有限公司创立大会现场。