

公司简称：天汽模

股票代码：002510

天津汽车模具股份有限公司

TIANJIN MOTOR DIES CO.,LTD.

（天津空港经济区航天路 77 号）



公开发行可转换公司债券预案

2019 年 3 月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示：

公司公开发行总额不超过人民币 47,100 万元（含 47,100 万元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

本次公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量及比例由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

一、公司符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债总额不超过人民币 47,100 万元（含 47,100 万元），具体数额提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在上述额度范围内确定。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为 100 元，按面值发行。

4、存续期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

5、票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率不超过每年 3.0%，具体每一年的利率水平提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

6、付息的期限和方式

本次发行可转债每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

(2) 付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

8、转股价格的确定和修正

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和

前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整及计算方式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+k)$ ；

两项同时进行： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%（含 80%）时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转换公司债券票面面值上浮一定比率（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。具体上浮比率提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）根据市场情况等协商确定。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股的票面金额少于 3,000 万元（含 3,000 万元）

时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

11、回售条款

（1）有条件回售条款

在公司本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票收盘价连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%（含 70%）时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作

改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

12、转股数量的确定方式

本次发行可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额， P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。本次发行的可转债持有人经申请转股后，对剩可转债不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股后的5个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及利息。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

16、债券持有人会议相关事项

（1）可转换债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本期可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的本期可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- ③根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按可转换公司债券募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转换债券持有人的义务

- ①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(3) 召开债券持有人会议的情形

- ①公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- ③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④拟变更、解聘本期可转换公司债券受托管理人（如有）；
- ⑤公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- ⑥单独或合计持有本次可转换公司债券 10% 以上未偿还债券面值的债券持有人书面提议召开债券持有人会议；

⑦发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑧根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(4) 债券持有人会议的召集人

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次可转换公司债券 10%以上未偿还债券面值的债券持有人；

③可转换公司债券受托管理人（如有）；

④法律、法规规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

17、募集资金用途

公司本次拟发行可转债总额不超过人民币 47,100 万元（含 47,100 万元），扣除发行费用后的实际募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金额
1	大型高品质模具柔性生产线智能化扩充升级项目	35,753.13	35,100.00
2	补充流动资金	12,000.00	12,000.00
合计		47,753.13	47,100.00

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目拟使用的募集资金规模，不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

18、担保事项

根据《管理办法》第二十条规定：公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于 15 亿元的公司除外。公司 2017 年未经审计的净资产为 24.22 亿元，超过 15 亿元人民币。本次发行符合不设担保的条件，故本次发行的可转换公司债券未提供担保。

19、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董

事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会（或董事会授权人士）确定。

20、本次决议的有效期

本次可转债发行决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报表进行审计，分别出具了“瑞华审字[2016]12010008 号”、“瑞华审字[2017]12010037 号”、“瑞华审字[2018]12010008 号”标准无保留意见的审计报告。公司 2018 年 1-9 月财务报表未经审计。

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	410,607,790.19	726,626,415.73	709,136,482.89	377,020,965.93
应收票据及应收账款	790,408,777.86	688,811,379.11	744,683,240.08	692,432,312.91
预付款项	110,564,325.69	100,222,991.19	81,013,445.99	65,596,317.70
其他应收款	58,340,278.52	52,881,024.55	64,563,726.15	59,119,524.16
存货	1,393,727,906.30	1,170,235,395.09	1,116,845,858.56	1,111,362,785.02
其他流动资产	17,452,155.66	15,121,248.22	8,899,014.36	501,683.20
流动资产合计	2,781,101,234.22	2,753,898,453.89	2,725,141,768.03	2,306,033,588.92
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,456,368.60	6,456,368.60	6,256,368.60	-
长期股权投资	1,612,955,607.45	729,161,921.97	492,338,878.89	488,913,954.29
固定资产	937,945,564.50	912,754,107.35	735,445,260.03	734,002,229.48
在建工程	172,768,319.79	130,877,243.20	100,113,838.02	36,015,610.49
无形资产	117,341,045.94	119,755,415.10	111,326,542.36	95,475,200.28
商誉	20,473,297.65	20,180,977.65	19,487,277.65	15,906,153.07
长期待摊费用	2,444,195.49	3,047,898.87	1,983,102.55	88,743.65

递延所得税资产	45,821,541.91	45,800,115.35	43,301,048.71	34,297,979.32
其他非流动资产	45,000,000.00	40,000,000.00	17,500,000.00	7,400,000.00
非流动资产合计	2,961,205,941.33	2,008,034,048.09	1,527,752,316.81	1,412,099,870.58
资产总计	5,742,307,175.55	4,761,932,501.98	4,252,894,084.84	3,718,133,459.50
流动负债:				
短期借款	770,757,977.96	746,409,500.00	471,102,000.00	453,328,000.00
应付票据及应付账款	769,519,292.59	771,956,772.74	645,212,610.51	504,068,163.48
预收款项	768,328,590.28	646,392,505.31	592,099,203.57	785,817,140.44
应付职工薪酬	7,914,117.86	9,206,961.62	5,941,169.82	4,337,356.82
应交税费	86,471,103.63	68,086,423.25	108,168,256.86	88,667,244.86
其他应付款	306,848,987.82	21,156,430.86	7,552,504.79	12,098,927.26
一年内到期的非流动负债	-	-	-	70,741.70
流动负债合计	2,709,840,070.14	2,263,208,593.78	1,830,075,745.55	1,848,387,574.56
非流动负债:				
长期借款	450,000,000.00	-	-	-
应付债券	-	-	299,996,726.27	-
长期应付款	4,999,991.92	7,125,421.10	-	-
预计负债	317,715.52	-	-	-
递延所得税负债	2,461,795.99	3,203,423.55	3,934,815.07	2,122,040.22
递延收益	66,553,245.96	66,459,743.09	66,982,984.49	66,097,605.26
非流动负债合计	524,332,749.39	76,788,587.74	370,914,525.83	68,219,645.48
负债合计	3,234,172,819.53	2,339,997,181.52	2,200,990,271.38	1,916,607,220.04
所有者权益:				
股本	896,241,132.00	896,241,132.00	835,667,048.00	411,520,000.00
资本公积金	595,776,094.67	593,483,941.39	346,413,379.62	646,134,873.59
其它综合收益	5,074,094.91	1,039,539.25	509,247.53	-307,463.52
盈余公积金	76,803,524.72	76,363,063.85	72,001,863.43	64,045,559.42
未分配利润	896,606,178.29	822,819,730.68	767,356,678.80	666,424,025.51
归属于母公司所有者权益合计	2,470,501,024.59	2,389,947,407.17	2,021,948,217.38	1,787,816,995.00
少数股东权益	37,633,331.43	31,987,913.29	29,955,596.08	13,709,244.46
所有者权益合计	2,508,134,356.02	2,421,935,320.46	2,051,903,813.46	1,801,526,239.46
负债和所有者权益总计	5,742,307,175.55	4,761,932,501.98	4,252,894,084.84	3,718,133,459.50

2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	1,260,560,604.78	1,931,197,573.37	1,972,098,909.54	1,804,705,044.99
营业收入	1,260,560,604.78	1,931,197,573.37	1,972,098,909.54	1,804,705,044.99
二、营业总成本	1,258,177,466.29	1,857,258,175.96	1,868,392,099.97	1,650,329,049.48
营业成本	1,023,570,382.20	1,547,256,407.31	1,545,676,295.03	1,347,230,216.52
税金及附加	12,838,204.23	19,050,637.64	18,540,576.47	10,931,838.45
销售费用	34,870,954.96	52,945,441.02	52,097,200.12	54,727,077.04
管理费用	90,143,696.50	116,203,118.55	119,472,458.71	115,524,617.80
研发费用	55,754,582.78	70,529,915.23	61,999,612.17	57,361,608.75
财务费用	34,437,292.36	32,025,687.48	28,749,062.02	8,459,527.54
其中：利息费用	37,268,668.68	35,519,492.92	31,923,180.46	20,212,411.18
利息收入	4,036,275.90	12,192,153.65	3,625,067.15	4,354,197.19
资产减值损失	6,562,353.26	19,246,968.73	41,856,895.45	56,094,163.38
其他收益	1,937,230.13	3,157,758.78	-	-
投资收益	103,298,356.17	26,891,456.29	58,243,994.38	29,878,221.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	103,628,231.51	26,891,456.29	41,246,015.34	30,625,110.85
资产处置收益	-	2,074,587.52	-	-
三、营业利润	107,618,724.79	106,063,200.00	161,950,803.95	184,254,217.36
加：营业外收入	8,836,680.35	6,747,209.19	8,794,110.25	9,758,069.56
减：营业外支出	2,466,312.54	475,859.22	1,284,640.47	2,411,558.79
四、利润总额	113,989,092.60	112,334,549.97	169,460,273.73	191,600,728.13
减：所得税	10,937,532.03	17,040,100.22	20,887,521.42	25,280,848.56
五、净利润	103,051,560.57	95,294,449.75	148,572,752.31	166,319,879.57
（一）持续经营净利润	103,051,560.57	95,294,449.75	148,572,752.31	166,319,879.57
（二）终止经营净利润				
归属于母公司所有者的净利润	102,464,142.43	93,262,132.54	150,040,957.30	164,170,753.82
少数股东损益	587,418.14	2,032,317.21	-1,468,204.99	2,149,125.75
六、其他综合收益的税后净额	4,034,555.66	530,291.72	816,711.05	-789,728.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,034,555.66	530,291.72	816,711.05	-789,728.38
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	3,091,475.00	-	-

1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-	3,091,475.00	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	4,034,555.66	-2,561,183.28	816,711.05	-789,728.38
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	4,034,555.66	-2,561,183.28	816,711.05	-789,728.38
6、其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	107,086,116.23	95,824,741.47	149,389,463.36	165,530,151.19
归属于母公司普通股股东综合收益总额	106,498,698.09	93,792,424.26	150,857,668.35	163,381,025.44
归属于少数股东的综合收益总额	587,418.14	2,032,317.21	-1,468,204.99	2,149,125.75
八、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.11	0.11	0.18	0.20
(二) 稀释每股收益	0.11	0.10	0.18	0.20

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	984,595,191.32	1,710,544,353.62	1,319,176,821.88	1,256,556,937.79
收到的税费返还	22,485,780.51	15,269,275.40	15,401,236.03	36,389,337.11
收到其他与经营活动有关的现金	103,836,429.43	30,008,679.80	25,763,724.11	25,793,409.72
经营活动现金流入小计	1,110,917,401.26	1,755,822,308.82	1,360,341,782.02	1,318,739,684.62
购买商品、接受劳务支付的现金	750,483,820.32	849,645,893.69	620,517,906.32	653,972,929.61
支付给职工以及为职工支付的现金	296,899,459.55	389,769,694.34	346,922,131.51	336,864,370.90

支付的各项税费	93,102,481.11	136,218,951.55	134,716,398.78	139,131,156.32
支付其他与经营活动有关的现金	203,279,548.17	245,895,122.92	160,659,630.70	115,263,389.11
经营活动现金流出小计	1,343,765,309.15	1,621,529,662.50	1,262,816,067.31	1,245,231,845.94
经营活动产生的现金流量净额	-232,847,907.89	134,292,646.32	97,525,714.71	73,507,838.68
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	2,504,670.69	-	759,913.52	10,849.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	289,801.00	138,600.00	3,182.64	550,344.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,794,471.69	138,600.00	763,096.16	561,194.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	101,434,945.68	221,438,832.17	100,163,077.69	78,948,073.07
投资支付的现金	790,700,138.05	227,689,025.00	34,400,000.00	26,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	190,836.07	-	746,889.00
投资活动现金流出小计	892,135,083.73	449,318,693.24	134,563,077.69	106,194,962.07
投资活动产生的现金流量净额	-889,340,612.04	-449,180,093.24	-133,799,981.53	-105,633,767.82
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,158,600.00	-	-	-
取得借款收到的现金	1,365,473,410.00	766,409,500.00	471,102,000.00	453,328,000.00
发行债券收到的现金	-	-	410,458,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	217,485,000.00	62,628,699.60	3,650,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,588,117,010.00	829,038,199.60	885,210,000.00	453,328,000.00
偿还债务支付的现金	621,609,300.00	491,102,000.00	453,328,000.00	346,828,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,319,795.74	53,932,334.31	57,437,273.17	55,528,497.30
支付其他与筹资活动有关的现金	88,053,189.36	3,811,406.43	-	-
筹资活动现金流出小计	769,982,285.10	548,845,740.74	510,765,273.17	402,356,497.30
筹资活动产生的现金流量净额	818,134,724.90	280,192,458.86	374,444,726.83	50,971,502.70
汇率变动对现金的影响	3,734,645.44	-9,271,541.15	-4,698,835.09	-3,569,568.59
现金及现金等价物净增加额	-300,319,149.59	-43,966,529.21	333,471,624.92	15,276,004.97
期初现金及现金等价物余额	588,655,096.74	632,541,625.95	299,070,001.03	283,793,996.06
期末现金及现金等价物余额	288,335,947.15	588,575,096.74	632,541,625.95	299,070,001.03

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年 9月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动资产：				
货币资金	287,829,249.10	520,197,523.45	602,755,373.89	186,251,387.48
应收票据及应收账款	623,205,594.68	473,419,986.07	572,143,518.56	608,965,824.80
预付款项	79,292,187.16	89,969,021.25	71,020,116.60	24,070,504.45
其他应收款	82,009,700.26	123,011,588.56	279,817,661.61	164,543,004.15
存货	896,621,469.88	778,929,757.98	624,889,376.59	707,838,167.21
其他流动资产	920,007.46	1,133,277.72	1,441,657.81	-
流动资产合计	1,969,878,208.54	1,986,661,155.03	2,152,067,705.06	1,691,668,888.09
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,456,368.60	6,456,368.60	6,256,368.60	-
长期股权投资	2,385,285,771.17	1,377,751,643.61	915,141,206.27	847,893,043.07
固定资产	416,210,205.74	442,430,755.07	365,276,856.52	411,794,753.02
在建工程	86,147,563.97	87,220,858.16	16,265,169.28	3,884,926.48
无形资产	39,629,268.61	41,444,290.71	31,035,156.73	29,609,435.69
长期待摊费用	1,837,581.11	2,249,578.40	847,378.89	-
递延所得税资产	24,150,105.91	28,240,405.48	25,474,697.23	15,909,829.55
其他非流动资产	45,000,000.00	40,000,000.00	17,500,000.00	7,400,000.00
非流动资产合计	3,004,716,865.11	2,025,793,900.03	1,377,796,833.52	1,316,491,987.81
资产总计	4,974,595,073.65	4,012,455,055.06	3,529,864,538.58	3,008,160,875.90
流动负债：				
短期借款	660,980,880.00	629,375,000.00	361,500,000.00	346,900,000.00
应付票据及应付账款	619,388,258.15	696,046,171.32	601,545,371.86	456,596,210.96
预收款项	602,637,039.81	530,585,655.18	443,247,648.09	595,786,917.69
应付职工薪酬	648,803.53	-	-	-
应交税费	39,345,714.71	17,538,337.87	65,327,575.67	56,350,274.58
其他应付款	494,450,283.57	119,500,131.59	64,605,245.79	25,993,660.19
流动负债合计	2,417,450,979.77	1,993,045,295.96	1,536,225,841.41	1,481,627,063.42
非流动负债：				
长期借款	450,000,000.00	-	-	-

应付债券	-	-	299,996,726.27	-
长期应付款	4,999,991.92	7,125,421.10	-	-
递延收益	45,818,646.51	47,072,352.39	49,340,229.99	50,287,274.26
非流动负债合计	500,818,638.43	54,197,773.49	349,336,956.26	50,287,274.26
负债合计	2,918,269,618.20	2,047,243,069.45	1,885,562,797.67	1,531,914,337.68
股东权益：				
股本	896,241,132.00	896,241,132.00	835,667,048.00	411,520,000.00
资本公积金	596,940,599.47	596,940,599.47	349,870,037.70	649,591,531.67
其它综合收益	3,091,475.00	3,091,475.00	-	-
盈余公积金	76,885,742.66	76,885,742.66	72,524,542.24	64,045,559.42
未分配利润	483,166,506.32	392,053,036.48	386,240,112.97	351,089,447.13
所有者权益合计	2,056,325,455.45	1,965,211,985.61	1,644,301,740.91	1,476,246,538.22
负债和所有者权益总计	4,974,595,073.65	4,012,455,055.06	3,529,864,538.58	3,008,160,875.90

5、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	698,319,192.68	912,110,678.47	1,053,543,204.20	1,142,905,610.86
营业成本	572,651,585.34	774,563,522.18	806,071,282.43	910,786,712.27
税金及附加	6,517,753.58	10,237,915.09	11,954,876.29	5,714,307.64
销售费用	24,294,960.35	29,922,185.71	50,186,383.67	31,556,815.57
管理费用	28,324,788.98	53,552,738.58	45,145,146.37	34,769,456.16
研发费用	28,536,151.11	37,353,786.11	38,404,337.13	42,592,365.85
财务费用	22,891,750.48	26,736,962.59	25,304,968.87	5,545,109.27
其中：利息费用	31,826,106.48	29,086,114.34	29,785,663.55	17,321,247.83
利息收入	3,891,368.40	11,920,187.18	3,306,096.09	3,693,910.37
资产减值损失	-1,765,794.02	3,522,611.27	60,630,398.47	45,975,996.82
其他收益	1,594,438.88	2,267,877.60	-	-
投资收益	105,282,902.20	57,211,937.34	58,243,994.38	69,817,611.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	103,628,231.51	27,211,937.34	41,246,015.34	30,564,500.20
资产处置收益	-	2,060,415.67	-	-
二、营业利润	123,745,337.94	37,761,187.55	74,089,805.35	135,782,458.48
加：营业外收入	2,355,523.70	3,106,946.33	5,448,238.50	5,995,321.85

减：营业外支出	1,355,333.48	21,837.96	109,753.61	196,412.84
三、利润总额	124,745,528.16	40,846,295.92	79,428,290.24	141,581,367.49
减：所得税	6,744,824.36	-2,765,708.25	-134,749.83	10,959,029.26
四、净利润	118,000,703.80	43,612,004.17	79,563,040.07	130,622,338.23
（一）持续经营净利润	118,000,703.80	43,612,004.17	79,563,040.07	130,622,338.23
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	3,091,475.00	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	3,091,475.00	-	-
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-	3,091,475.00	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	118,000,703.80	46,703,479.17	79,563,040.07	130,622,338.23

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	602,995,833.62	1,023,232,451.99	870,758,262.49	828,350,458.18
收到的税费返还	13,101,432.79	11,611,114.98	8,504,972.55	18,490,645.36
收到其他与经营活动有关的现金	279,781,214.57	174,599,459.08	173,973,634.24	90,359,217.95
经营活动现金流入小计	895,878,480.98	1,209,443,026.05	1,053,236,869.28	937,200,321.49

购买商品、接受劳务支付的现金	513,821,517.19	651,831,250.68	493,410,626.28	580,346,167.59
支付给职工以及为职工支付的现金	101,835,116.28	126,146,162.42	123,810,177.65	121,690,430.52
支付的各项税费	28,898,878.16	71,396,801.20	72,159,120.52	65,750,190.16
支付其他与经营活动有关的现金	177,171,635.77	192,070,739.78	212,502,524.45	159,360,913.98
经营活动现金流出小计	821,727,147.40	1,041,444,954.08	901,882,448.90	927,147,702.25
经营活动产生的现金流量净额	74,151,333.58	167,998,071.97	151,354,420.38	10,052,619.24
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	4,154,670.69	13,384,600.00	759,913.52	-
投资活动现金流入小计	4,154,670.69	13,384,600.00	759,913.52	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,881,560.86	168,141,909.25	28,451,399.52	14,167,566.77
投资支付的现金	893,029,074.35	315,720,225.00	67,014,500.00	26,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	70,960,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	190,836.07	-	-
投资活动现金流出小计	901,910,635.21	484,052,970.32	95,465,899.52	111,627,566.77
投资活动产生的现金流量净额	-897,755,964.52	-470,668,370.32	-94,705,986.00	-111,627,566.77
筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	1,253,988,940.00	586,650,000.00	361,500,000.00	346,900,000.00
发行债券收到的现金	-	-	410,458,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	6,628,699.60	-	-
筹资活动现金流入小计	1,253,988,940.00	593,278,699.60	771,958,000.00	346,900,000.00
偿还债务支付的现金	503,008,800.00	381,500,000.00	346,900,000.00	240,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,790,803.66	52,591,940.06	55,437,183.60	53,083,871.17
支付其他与筹资活动有关的现金	79,016,200.00	1,717,805.64	-	9,450,000.00
筹资活动现金流出小计	638,815,803.66	435,809,745.70	402,337,183.60	302,933,871.17
筹资活动产生的现金流量净额	615,173,136.34	157,468,953.90	369,620,816.40	43,966,128.83
汇率变动对现金的影响	4,473,216.20	-4,902,526.92	-390,777.46	-678,373.42
现金及现金等价物净增加额	-203,958,278.40	-150,103,871.37	425,878,473.32	-58,287,192.12
期初现金及现金等价物余额	388,226,204.46	538,330,075.83	111,151,602.51	170,185,683.63
期末现金及现金等价物余额	184,267,926.06	388,226,204.46	537,030,075.83	111,898,491.51

(二) 合并范围的变化情况

变动发生期间	公司名称	变动情况	变动原因
--------	------	------	------

2018年1-9月	TQM North America, Inc.	增加	投资新设
2016年度	天津市全红电子装备新技术发展有限公司	增加	非同一控制下企业合并
	保定北汽模汽车模具有限公司	增加	投资新设
	湖南北汽模汽车模具技术股份有限公司	减少	其他股东增资, 导致本公司丧失控制权

1、2015年度合并报表范围的变化情况

2015年度合并报表范围与2014年度相比, 未发生变化。

2、2016年度合并报表范围的变化情况

(1) 因投资设立而增加子公司

公司出资设立保定北汽模汽车模具有限公司, 于2016年6月29日办妥工商设立登记手续。公司持有其100%的股权, 自该公司成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

(2) 因非同一控制下企业合并而增加子公司

根据公司2016年12月29日受让北京世纪国源投资管理有限公司持有的天津市全红电子装备新技术发展有限公司55%的股权, 该公司于2016年12月29日完成工商变更登记手续, 故自2016年12月31日起将其纳入合并财务报表范围。

(3) 因其他投资方增资而丧失控制权的子公司

2016年2月, 由于其他投资方对湖南北汽模汽车模具技术股份有限公司增资, 导致公司对其持股比例由51.00%降低至47.08%, 丧失该公司的实质控制权, 故自丧失控制权之日起不再将其纳入合并财务报表范围。

3、2017年度合并报表范围的变化情况

与2016年度相比, 2017年度合并报表范围未发生变化。

4、2018年1-9月合并报表范围的变化情况

公司在美国密歇根州投资设立全资子公司TQM North America, Inc. (北汽模北美有限公司), 于2018年3月14日办妥设立登记手续。发行人持有其100%的股权, 故自该公司成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

(三) 最近三年一期的主要财务指标

1、最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2018年9月30日 /2018年1-9月	2017年12月31 日/2017年度	2016年12月31 日/2016年度	2015年12月31 日/2015年度
------	--------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

流动比率（倍）	1.03	1.22	1.49	1.25
速动比率（倍）	0.51	0.70	0.88	0.65
资产负债率（合并）	56.32%	49.14%	51.75%	51.55%
应收账款周转率（次）	1.71	2.85	2.90	3.21
存货周转率（次）	0.78	1.29	1.36	1.13
每股经营活动现金流量净额（元）	-0.26	0.15	0.12	0.18
每股净现金流量（元）	-0.34	-0.05	0.40	0.04

注：主要财务指标计算：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，2018年1-9月未年化；

存货周转率=营业成本/存货平均余额，2018年1-9月未年化；

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本；

每股净现金流=净现金流量/股本；

2、最近三年扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.49%	0.11	0.10
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.97%	0.10	0.10
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.98%	0.18	0.18
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.00%	0.16	0.16
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.50%	0.40	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.38%	0.39	0.39

（四）财务状况分析

1、资产分析

报告期内，公司资产的构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	41,060.78	7.15%	72,662.64	15.26%	70,913.65	16.67%	37,702.10	10.14%
应收票据及应收账款	79,040.88	13.76%	68,881.14	14.46%	74,468.32	17.51%	69,243.23	18.62%
预付款项	11,056.43	1.93%	10,022.30	2.10%	8,101.34	1.90%	6,559.63	1.76%
其他应收款	5,834.03	1.02%	5,288.10	1.11%	6,456.37	1.52%	5,911.95	1.59%
存货	139,372.79	24.27%	117,023.54	24.57%	111,684.59	26.26%	111,136.28	29.89%
其他流动资产	1,745.22	0.30%	1,512.12	0.32%	889.90	0.21%	50.17	0.01%
流动资产合计	278,110.13	48.43%	275,389.84	57.83%	272,514.17	64.08%	230,603.36	62.02%
非流动资产：								
可供出售金融资产	645.64	0.11%	645.64	0.14%	625.64	0.15%	-	-
长期股权投资	161,295.56	28.09%	72,916.19	15.31%	49,233.89	11.58%	48,891.40	13.15%
固定资产	93,794.56	16.33%	91,275.41	19.17%	73,544.53	17.29%	73,400.22	19.74%
在建工程	17,276.83	3.01%	13,087.72	2.75%	10,011.38	2.35%	3,601.56	0.97%
无形资产	11,734.10	2.04%	11,975.54	2.51%	11,132.65	2.62%	9,547.52	2.57%
商誉	2,047.33	0.36%	2,018.10	0.42%	1,948.73	0.46%	1,590.62	0.43%
长期待摊费用	244.42	0.04%	304.79	0.06%	198.31	0.05%	8.87	-
递延所得税资产	4,582.15	0.80%	4,580.01	0.96%	4,330.10	1.02%	3,429.80	0.92%
其他非流动资产	4,500.00	0.78%	4,000.00	0.84%	1,750.00	0.41%	740.00	0.20%
非流动资产合计	296,120.59	51.57%	200,803.40	42.17%	152,775.23	35.92%	141,209.99	37.98%
资产总计	574,230.72	100.00%	476,193.24	100.00%	425,289.40	100.00%	371,813.35	100.00%

公司流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、存货等经营性资产构成，资产的流动性和变现能力较强；非流动资产主要由长期股权投资、固定资产构成。

报告期内，随着业务规模的扩大及对外投资的增加，公司资产规模整体呈增长趋势。存货余额较高主要系公司主导产品汽车覆盖件模具具有订单金额大、生产周期长的特点，且国内销售的模具产品自发货至终验收完毕一般需要1~6个月甚至更长时间，导致在产品 and 发出商品的规模较大。最近一年一期，长期股权投资余额增长较快，主要系公司2017年以1.73亿元价格竞拍取得东风实业有限公司25%的股权以及2018年以7.8亿元价格收购浙江时空能源技术有限公司30%的股权。

2、负债分析

报告期内，公司负债的构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	77,075.80	23.83%	74,640.95	31.90%	47,110.20	21.40%	45,332.80	23.65%
应付票据及应付账款	76,951.93	23.79%	77,195.68	32.99%	64,521.26	29.31%	50,406.82	26.30%
预收款项	76,832.86	23.76%	64,639.25	27.62%	59,209.92	26.90%	78,581.71	41.00%
应付职工薪酬	791.41	0.24%	920.70	0.39%	594.12	0.27%	433.74	0.23%
应交税费	8,647.11	2.67%	6,808.64	2.91%	10,816.83	4.91%	8,866.72	4.63%
其他应付款	30,684.90	9.49%	2,115.64	0.90%	755.25	0.34%	1,209.89	0.63%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-	7.07	-
流动负债合计	270,984.01	83.79%	226,320.86	96.72%	183,007.57	83.15%	184,838.76	96.44%
非流动负债：								
长期借款	45,000.00	13.91%	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	29,999.67	13.63%	-	-
长期应付款	500.00	0.15%	712.54	0.30%	-	-	-	-
预计负债	31.77	0.01%	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	246.18	0.08%	320.34	0.14%	393.48	0.18%	212.20	0.11%
递延收益	6,655.32	2.06%	6,645.97	2.84%	6,698.30	3.04%	6,609.76	3.45%
非流动负债合计	52,433.27	16.21%	7,678.86	3.28%	37,091.45	16.85%	6,821.96	3.56%
负债合计	323,417.28	100.00%	233,999.72	100.00%	220,099.03	100.00%	191,660.72	100.00%

报告期内，公司负债结构稳定，主要为流动负债。流动负债主要为短期借款、预收款项及应付供应商款项等，非流动负债主要为长期借款、应付债券等。

随着公司投资建设和生产经营规模的不断扩大，资金需求逐渐增大，公司逐步增加了短期借款进行融资。同时为满足长期资金需求，2016年公司发行4.2亿元可转换公司债券，2017年可转换公司债券已全部转股或提前赎回；2018年公司向天津银行股份有限公司上海分行申请4.5亿元的长期借款，用于支付收购浙江时空能源技术有限公司30%股权的部分股权转让款。报告期各期末预收账款规模较大，主要系汽车覆盖件模具单件价值高、生产周期长，公司根据合同或订单约定收取的进度款。

3、偿债及营运能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2018年9月30日 /2018年1-9月	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度	2015年12月31日 /2015年度
流动比率（倍）	1.03	1.22	1.49	1.25
速动比率（倍）	0.51	0.70	0.88	0.65
资产负债率（合并）	56.32%	49.14%	51.75%	51.55%
资产负债率（母公司）	58.66%	51.02%	53.42%	50.93%

报告期内，公司流动比率与速动比率总体较低，符合模具制造行业生产周期长、资金占用大、预收款项多的业务特点。公司采取“以销定产、以产定购”的业务模式，在签订模具订单后，公司按项目进度向客户预收货款，同时形成一定规模的存货，导致流动资产和流动负债均较高。

公司流动负债主要为预收款项和应付供应商货款；流动资产主要为存货、应收款项和货币资金。公司主要存货有相应的订单对应，随着收入的实现将逐渐转为货币资金，应收账款客户通常为汽车主机厂商，该类客户规模大、信誉好，回款有保障。因此，公司虽然流动比率与速动比率较低，短期偿债风险较小。

此外，为满足投资建设和经营规模扩大带来的资金需求，公司短期借款规模不断增加，利息支出也有所增加，进一步降低了利息保障倍数。目前，公司在手订单充足，模具业务板块毛利和盈利状况有望持续得到改善和提升，其他业务板块也正在有序开拓市场、释放产能，偿债能力将进一步提升。

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下表所示：

财务指标	2018年9月 30/2018年1-9	2017年12月31 日/2017年度	2016年12月31 日/2016年度	2015年12月31 日/2015年度
应收账款周转率（次）	1.71	2.85	2.90	3.21
存货周转率（次）	0.78	1.29	1.36	1.13

注：

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

报告期内，公司应收账款周转率有所降低，主要是近年来受宏观景气度下降的影响，个别汽车主机厂商资金紧张，导致应收账款总体回款周期有所延长。

报告期内，公司存货周转率保持稳定水平，但总体较低，主要系公司对于收入占比较高的国内模具销售业务按照客户最终验收后确认收入并结转成本，且客

户验收的周期较长，导致收入确认前存货规模较大。

（五）盈利能力分析

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度		2016年度		2015年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	126,056.06	193,119.76	-2.07%	197,209.89	9.28%	180,470.50
营业利润	10,761.87	10,606.32	-34.51%	16,195.08	-12.10%	18,425.42
利润总额	11,398.91	11,233.45	-33.71%	16,946.03	-11.56%	19,160.07
净利润	10,305.16	9,529.44	-35.86%	14,857.28	-10.67%	16,631.99
归属于母公司所有者的净利润	10,246.41	9,326.21	-37.84%	15,004.10	-8.61%	16,417.08
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	9,609.70	8,233.79	-37.18%	13,107.18	-17.46%	15,878.87

报告期内，由于国内外经济形势的变化，公司主要的模具业务板块业绩下滑，主营业务整体毛利及盈利状况有所降低。2017年主营汽车冲压件业务的参股公司东风（武汉）实业有限公司和株洲汇隆实业发展有限公司受主机厂汽车销售下降的影响，经营业绩下滑较为明显，导致当期按持股比例确认的投资收益较2016年减少3,135.25万元。

公司积极加大国内外市场的开拓力度，储备了较为充足的模具业务订单，为公司后续发展提供了有力的支撑，其中新能源汽车模具订单增长较多，新能源汽车对于模具需求增加的同时也带来了公司参与其装焊、冲压业务的合作机会，公司已为蔚来汽车、国能汽车等新能源汽车客户提供冲压件及装焊服务。2018年公司经营业绩较2017年有较为明显的提升，2018年1-9月的净利润已超过2017年全年净利润。

四、本次公开发行的募集资金用途

公司本次拟发行可转债总额不超过人民币47,100万元（含47,100万元），扣除发行费用后的实际募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金额
1	大型高品质模具柔性生产线智能化扩充升级项目	35,753.13	35,100.00
2	补充流动资金	12,000.00	12,000.00

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金额
	合计	47,753.13	47,100.00

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目拟使用的募集资金规模，不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，本公司股票均为普通股，所有的股份实行同股同权，同股同利。公司股利分配的一般政策如下：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照公司章程规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。
- 5、股东大会违反公司章程规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
- 6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。
- 7、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）股利分配制度

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司具体利润分配政策如下：

1、分配原则：公司利润分配应当重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2、分配方式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式进行利润分配。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

3、分配周期：公司原则上按年进行利润分配，董事会可以提议进行中期利润分配。

4、分配条件：公司当期盈利，累计可分配利润为正数；不存在公司章程规定的需股东大会审议的重大投资计划或重大现金支出事项。

5、可分配利润：公司按公司章程的规定确定可供分配利润，利润分配不得超过公司累计可供分配利润的范围。

6、现金分红最低限：在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，连续三年以现金方式累计分配的利润一般不得少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

7、保护上市公司和股东的利益：公司应当严格执行公司章程规定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红方案；利润分配应当符合公司章程关于全体股东参与分配的比例、违规分配的退还、禁止参与分配的股份的规定；股东存在违规占用公司资金的，公司在利润分配时应当扣减其所获分配的现金红利，以偿还被占用的资金。

8、利润分配政策的调整：公司的利润分配政策不得随意变更。公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，独立董事及监事会应当对利润分配政策变更发表意见。

9、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

10、发放股票股利的条件：在满足前项所述现金分红的基础上，公司可采取股票股利方式进行利润分配，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。

(三) 分配政策执行情况及近三年股利分配情况

1、分配政策及执行情况

项目	利润分配方案	方案通过程序	执行情况
2017 年度	以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 896,241,132 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计派发 26,887,233.96 元。剩余未分配利润结转以后年度分配；2017 年度不进行资本公积转增也不送红股。	2018 年 5 月 7 日，2017 年年度股东大会审议通过	已实施完毕
2016 年度	以截至 2016 年 12 月 31 日公司总股本 835,667,048 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），共计派发 33,426,681.92 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度再行分配；不进行资本公积转增股本也不派发红股。由于处于可转债转股期，截止至股权登记日总股本为 835,844,845 股，实际派发股利 33,437,880.24 元。	2017 年 4 月 20 日，2016 年年度股东大会审议通过	已实施完毕
2015 年度	以截至 2015 年 12 月 31 日公司总股本 411,520,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发 41,152,000.00 元，剩余未分配利润结转以后年度再行分配；同时，以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股；2015 年度不送红股。	2016 年 4 月 19 日，2015 年年度股东大会审议通过	已实施完毕

2、近三年股利分配情况

单位：万元

分红年度	现金分红额（含税）	当期可分配利润(万元)	现金分红占当期可分配利润的比例
2017 年度	2,688.72	9,326.21	28.83%
2016 年度	3,343.79	15,004.10	22.29%

分红年度	现金分红额（含税）	当期可分配利润(万元)	现金分红占当期可分配利润的比例
2015 年度	4,115.20	16,417.08	25.07%

天津汽车模具股份有限公司

董 事 会

2019 年 3 月 7 日