

## 广东派生智能科技股份有限公司

### 关于对创业板关注函（2020）第414号回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 风险提示：

1、公司的主营业务收入来源于汽车铝合金压铸业务板块，近期，公司生产经营、主营业务等基本面未发生重大变化。2020年上半年，受全球新冠疫情、中美贸易摩擦和经济下行压力增大等因素影响，我国汽车行业经历了前所未有的寒冬。若国外新冠疫情不能得到有效控制、中美贸易摩擦持续或进一步升级、汽车市场销量低迷不能有效改善，那么将对公司产品国内外销售造成持续性影响，公司全年营业收入或将面临持续下滑风险。公司郑重提醒广大投资者：请理性投资，注意投资风险。

2、以目前已执行订单测算，公司主营业务铝合金压铸业务板块2020年1-8月的营业收入较上年同期下滑20%-30%，相比上半年下滑幅度可能收窄。但需要说明的是，结合公司当前的总体经营情况，受宏观经济、行业景气度、中美贸易摩擦、全球疫情和客户因素等情况影响，公司的整体盈利水平以及销售收入都存在重大的不确定性，敬请广大投资者注意风险。

3、公司股票价格8月25日至8月27日累计涨幅达50.54%，同期创业板综合指数（399102）上涨1.29%，公司股价涨幅显著高于同期创业板综合指数。公司股票价格受到国内外宏观经济形势、金融市场流动性、资本市场氛围、以及短期市场情绪和市场偏好等多元因素影响，短期股价波动较大，加之短期涨幅较大，公司特别提醒投资者注意股价短期波动风险。

4、根据中证指数有限公司官方网站发布的证监会行业市净率数据显示：截止2020年8月27日，公司市净率为4.27倍；公司所处行业“C36汽车制造业”市净率为1.95倍。公司的市净率显著高于同行业的平均水平，广大投资者请注

## 意投资风险。

广东派生智能科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 8 月 27 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部出具的《关于对广东派生智能科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2020〕第 414 号）（以下简称“关注函”）。公司现就关注函相关内容及回复公告如下：

你公司股票价格 8 月 25 日至 8 月 27 日累计涨幅达 50.54%，且达到创业板公司股票价格异常波动标准。我部对此表示关注，请你公司核实并说明以下事项：

一、你公司《2020 年半年度报告》显示，公司主营汽车发动机和变速箱类精密压铸件及总成、智能制造业务。受新冠疫情、中美贸易摩擦和汽车整车市场低迷的影响，公司上半年实现营业收入 49,244.31 万元，较上年同期减少 41.39%，实现归属于上市公司股东的净利润-340.35 万元。

（一）请你公司详细说明截至目前公司生产经营情况，包括但不限于现有产能、产能利用率、行业竞争格局、供应商及客户变动情况、在手订单等，结合上述情况及行业政策、市场需求变化、核心竞争力变化等详细说明营业收入大幅下滑的原因，营业收入下滑幅度是否远超过同行业可比公司，相关因素是否存在持续不利影响，营业收入是否存在持续大幅下滑风险。如是，请你公司充分提示风险。

### 回复：

2019 年上半年，公司实现营业收入 840,142,337.85 元，其中，铝合金压铸业务板块的全资子公司广东鸿特精密技术肇庆有限公司（以下简称“肇庆鸿特”）和广东鸿特精密技术（台山）有限公司（以下简称“台山鸿特”）合计实现营业收入 660,942,013.45 元，全资子公司广东远见精密五金有限公司（以下简称“远见精密”）实现营业收入 179,200,324.40 元。

2020 年上半年（即“本报告期”），公司实现营业收入 492,443,055.65 元，较上年同期下降 41.39%。其中，铝合金压铸业务板块的全资子公司肇庆鸿特和台山鸿特因受汽车行业不景气及中美贸易摩擦等因素影响，合计实现营业收入

463,995,404.29 元，较上年同期下降 29.80%；远见精密因受核心客户小黄狗环保科技有限公司（以下简称“小黄狗”）破产重整等因素影响，实现营业收入 28,495,720.87 元，较上年同期下降 84.10%。

针对 2020 年上半年营业收入大幅下滑情况，公司结合内外部因素分析如下：

## 1、产能及产能利用率情况

2019 年上半年，公司铝合金压铸业务板块的产能为 4000 吨/月，产能利用率 64.80%，本报告期铝合金压铸业务板块的产能为 4200 吨/月，产能利用率 43.5%。产能利用率下降也折射出公司上半年的经营形势较为严峻。

## 2、行业竞争格局和行业发展现状

### （1）行业竞争格局

整车（整机）企业对上游零部件配套生产厂商实行严格的供应商资格认证制度，其一般只接受通过其认证的供应商的报价，某款产品确定供应商之后不会轻易更换，并且，汽车零部件的生产需要根据其提供配套的整车（整机）制造商或上级供应商的定制要求进行模具开发、制定工艺路线并组织生产，因此，汽车零部件供应商的经营模式大多是“订单式生产”，与整车（整机）制造商签订长期的供货协议，未来企业的产品销售具有较大的保障。通常，汽车零部件生产商为了进入整车（整机）企业的供应商目录并获得订单，会在产品研发、产能配套等多方面与同行业其他公司进行竞争。

国际上，汽车零部件制造企业受中美贸易摩擦加征关税影响，企业成本优势和价格优势下降，产品出口竞争力有所减弱。国内方面，汽车零部件制造企业受汽车行业整体下滑趋势的影响，本土企业的竞争将越来越激烈，同时，整车（整机）制造商在整个汽车制造业中处于金字塔的顶端，汽车零部件制造企业并无价格谈判优势，随着汽车制造业行业整体利润的下滑，整车（整机）制造商整车价格的下降可能向上游供应商传导，汽车零部件制造企业面临价格下行的压力。

国内同行业上市公司中，与公司业务相近的有广东鸿图、文灿股份和爱科迪，截止本报告期末，公司与行业对标上市公司的资产规模、收入情况对比如下：

序号	公司名称	总资产（元）	净资产（元）	2020年1-6月营业收入（元）	2020年1-6月净利润（元）
1	广东鸿图 (002101)	7,992,364,608.88	4,400,375,442.77	2,166,154,112.25	-4,903,765.08
2	爱科迪 (600933)	5,295,416,173.34	4,054,672,537.46	1,029,172,118.13	142,659,364.41
3	文灿股份 (603348)	3,977,137,477.88	2,429,543,224.51	644,488,103.07	34,414,703.83
4	派生科技 (300176)	2,136,321,257.73	901,926,476.44	492,443,055.65	-3,403,536.91

目前，与上述行业可比公司在资产规模、营业收入方面相比，公司与它们还存在一定差距。

公司凭借着多年的汽车零部件精密压铸经验和专业技术积累，在本行业领域有着较强的行业地位，目前，公司已成为福特、菲亚特、康明斯、克莱斯勒、东本汽车、东本发动机、长安福特马自达、奔驰、宝马等整车（整机）厂商的一级供应商，产品供应全球高端品牌汽车厂商和合资品牌汽车厂商。

随着汽车行业的发展，未来的市场竞争将日趋激烈，公司仍须不断提高技术水平、引进先进设备、扩大生产规模，才能确保在行业中保持领先地位。

## （2）行业发展现状

2020年上半年，受新冠疫情和汽车整车市场销量低迷影响，国内汽车市场持续了2018年以来的产销量下降趋势，根据中国汽车工业协会统计数据显示，2020年1-6月，国内汽车产销分别完成1,011.2万辆和1,025.7万辆，同比分别下降16.8%和16.9%，其中，新能源汽车产销分别完成39.7万辆和39.3万辆，比上年同期分别下降36.5%和37.4%。根据国家统计局数据显示，2020年1-6月，汽车制造业行业利润下降20.7%。自2018年来，国内汽车产销量出现连续下滑，汽车制造业行业利润也连续下降，汽车制造业下行压力前所未有。

公司依托先进的设备与技术、稳定可靠的产品质量、产能优势等，与下游客

户建立了稳定的长期合作关系，在市场竞争中处于较有利的地位，但是，受行业市场需求下滑、中美贸易摩擦以及新冠疫情等因素的影响，公司今年上半年铝合金压铸业务收入同比出现了较大幅度的下降。

### 3、供应商及客户变动情况（铝合金压铸业务板块）

本报告期，公司供应商基本保持稳定，其中，向前 10 大供应商采购金额为 1.69 亿元（不含税），较去年同期减少 27.78%，该下降比例与铝合金压铸业务的营业收入下降比例 29.80% 基本匹配。公司上游供应商的原材料、产品供应充足，且双方形成了稳定的长期合作关系，不存在因上游供应商供应不足而影响公司生产、销售的情形。

公司前 5 大客户与上年同期相比未发生变化，本报告期前 5 大客户的销售额为 2.15 亿元（不含税），较去年同期减少 36.39%。销售额的减少反映出下游主要客户因受新冠疫情以及汽车行业市场需求下降而出现整体需求的下降。因公司前 5 大客户的销售收入占比相对较大，因此，该下降比例与铝合金压铸业务的营业收入下降比例 29.80% 基本匹配。

### 4、在手订单情况（不含税）

截至 2020 年 8 月末，铝合金压铸业务板块已执行订单金额约 6.21 亿元。远见精密已执行订单 3,240.07 万元。以目前已执行订单测算，公司主营业务铝合金压铸业务板块 2020 年 1-8 月的营业收入较上年同期下滑 20%-30%。

受宏观经济、行业景气度、中美贸易摩擦、全球疫情和客户因素等情况影响，以上订单预测情况不构成公司对收入的预测或承诺，敬请广大投资者注意风险。

综上，本报告期公司营业收入大幅下滑的原因主要有：

- （1）受国内外宏观经济不景气以及汽车销量持续下滑的大环境影响。
- （2）新冠病毒疫情导致国内外不少企业停工停产，影响了公司 2020 年半年度的生产和销售，尤其是第一季度的生产和销售情况。
- （3）中美贸易摩擦，美国加征关税，不利于产品出口，并且增加了出口成本。

(4) 公司全资子公司远见精密在上年同期有向小黄狗环保科技有限公司销售智能回收设备，该项业务收入 162,046,019.26 元，而本报告期无此业务收入。

(5) 公司自身产能利用率下降、年内待执行在手订单不充足、主要客户整体需求的下降等。

## 5、同行业可比公司情况

序号	公司名称	2020年1-6月 营业收入(万元)	2019年1-6月 营业收入(万元)	同比增减
1	广东鸿图(002101)	216,615.41	274,466.26	-21.08%
	其中, 压铸业务板块收入	131,224	185,750.53	-29.53%
2	文灿股份(603348)	64,448.81	73,948.43	-12.85%
3	爱科迪(600933)	102,917.21	125,259.04	-17.84%
4	派生科技(300176)	49,244.31	84,014.23	-41.39%
	其中, 压铸业务板块收入	46,339.54	66,094.20	-29.80%

同行业上市公司中，与公司业务相近的是广东鸿图、文灿股份和爱科迪，其中，公司的业务结构与广东鸿图最为相似。报告期内，行业内公司的营业收入普遍下降，公司的压铸业务板块下降幅度与广东鸿图比较接近。

## 6、与营业收入相关的风险提示

2020 年上半年，受全球新冠疫情、中美贸易摩擦和经济下行压力增大等因素影响，我国汽车行业经历了前所未有的寒冬。若国外新冠疫情不能得到有效控制、中美贸易摩擦持续或进一步升级、汽车市场销量低迷不能有效改善，那么将对公司产品国内外销售造成持续性影响，公司全年营业收入或将面临持续下滑风险。公司郑重提醒广大投资者：请理性投资，注意投资风险。

(二) 请结合公司所处行业环境、生产经营以及业务构成的具体情况详细说明公司上半年亏损的原因，并结合在手订单及执行情况说明亏损是否会延续。

回复：

### 1、公司上半年亏损的原因

2020 年上半年，公司实现营业收入 49,244.31 万元，较上年同期减少 41.39%；实现归属于上市公司股东的净利润-340.35 万元。上半年，公司出现亏损的原因

主要如下：

(1) 我国汽车市场产销增速自 2018 年首次出现下滑以来，2019 年下滑幅度更是进一步扩大，汽车产销量持续下滑。2020 年，面对突如其来的新冠肺炎疫情，汽车行业更是“雪上加霜”，年初，国内外众多车企及上下游企业停工停产，居民收入随之减少，居民汽车消费需求被抑制。根据中国汽车工业协会统计数据显示，2020 年 1-6 月，国内汽车产销分别完成 1,011.2 万辆和 1,025.7 万辆，同比分别下降 16.8%和 16.9%，其中，新能源汽车产销分别完成 39.7 万辆和 39.3 万辆，比上年同期分别下降 36.5%和 37.4%。根据国家统计局数据显示，2020 年 1-6 月，汽车制造业行业利润下降 20.7%。行业情况的变化，导致众多企业生产下降，收入减少，企业盈利水平下降，企业经营压力加大。

(2) 中美贸易摩擦，导致公司出口美国地区的产品关税增加，主要涉及客户为福特、克莱斯勒、康明斯，报告期内，关税增加导致出口成本增加，削减了公司整体利润。

(3) 相比上年同期，报告期内公司下游客户整体上都减小了采购订单，本报告期公司前 5 大客户的销售额与上年同期相比减少 36.39%，销售额的减少反映出下游主要客户整体需求的下降。因此，公司营业收入出现较大幅度下滑。

## 2、公司亏损是否会延续

截至 2020 年 8 月末，铝合金压铸业务板块已执行订单金额约 6.21 亿元，远见精密已执行订单 3,240.07 万元。

以目前已执行订单测算，公司主营业务铝合金压铸业务板块 2020 年 1-8 月的营业收入较上年同期下滑 20%-30%，下滑幅度可能收窄。但需要说明的是，结合公司当前的总体经营情况，受宏观经济、行业景气度、中美贸易摩擦、全球疫情和客户因素等情况影响，公司的整体盈利水平以及销售收入都存在重大的不确定性，敬请广大投资者注意风险。

二、2019 年 7 月 18 日，小黄狗环保科技有限公司（以下简称“小黄狗”）以不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由向法院申请重整。2020 年 6 月 23 日，你公司披露公告称变更 2020 年 2 月与小黄狗达成的普通债权清偿方案，就

公司全资子公司远见精密对小黄狗的普通债权 36,755.84 万元，由现金清偿 11,061.75 万元变更为现金清偿 8,000 万元、未获现金清偿的部分债权以每 25 元债权转增为小黄狗 1 元注册资本，共计新增小黄狗注册资本 408.23 万元。2020 年 7 月 16 日，远见精密收到小黄狗现金清偿款 8,000 万元。远见精密 2019 年、2020 年上半年分别实现净利润-29,952.80 万元、-590.33 万元，请详细说明小黄狗破产重整对远见精密日常经营、业务开展的影响，补充披露剩余 10,205.84 万元普通债权债转股进展情况，远见精密改善业绩所采取的措施，并充分提示风险。

回复：

### 1、小黄狗破产重整对远见精密的影响及债权转股进展情况

2019 年度，小黄狗作为远见精密第一大客户，来自小黄狗的销售收入占远见精密 2019 年度营业收入的 75.43%。2019 年，小黄狗欠远见精密的货款 3.54 亿元迟迟无法收回，导致远见精密面临很大的经营资金压力，同时，业务上也因遭受这一重大损失而无法短期内扭转并获得突破，最终，2019 年度，远见精密因此形成重大亏损。为使远见精密受到的影响降到最低，在公司及远见精密管理层的共同努力下，积极化解远见精密当时所面临的困境，包括通过小黄狗破产重整方案解决债权部分回收、改善远见精密的业务结构和客户结构，摆脱对单一客户的严重依赖。截至目前，远见精密的日常经营和业务开展情况正常。

2020 年 7 月，小黄狗重整成功，根据小黄狗与远见精密达成的债权清偿方案，7 月 16 日，远见精密收到小黄狗支付的现金清偿款 8000 万元，该现金清偿款一定程度上解决了远见精密的营运资金压力，使得远见精密得以投入更多的资金开拓新的业务和市场。远见精密未获清偿的 102,058,356.79 元债权以债转股方式清偿，具体为每 25 元债权转增为小黄狗公司 1 元注册资本，共计新增小黄狗公司注册资本 4,082,334.27 元，转股后远见精密具体持有小黄狗的股权比例则按重整计划载明的方式确定。

目前，小黄狗尚在办理股权清偿相关事项的工商变更工作，公司将持续关注股权清偿的进展情况，待小黄狗公司完成股权清偿相关的工商变更登记手续后，公司将及时履行信息披露义务。



## 2、远见精密改善业绩所采取的措施

2020年1-6月，远见精密实现净利润-590.33万元，亏损情况较去年同期大幅收窄，针对目前亏损情况，远见精密改善业绩所采取的措施如下：

(1) 持续引入优秀营销人员，壮大营销人才队伍。推行绩效考核方案，对销售人员采取正向激励措施，推动销售人员积极开拓市场，达成销售目标。

(2) 依托自身现有技术和设备，努力拓展新的业务市场，如5G通讯设备配套市场客户。依托现有平台，利用上市公司资源，积极向汽车行业拓展订单，与相关整车厂商进行业务沟通。

(3) 开展产品技术创新，依托现有小黄狗智能分类回收箱产品1.0版本升级到更智能更经济的2.0版本。

(4) 梳理组织架构，明确岗位职责，设定岗位目标，精简人员。采取能者上，庸者下的用人机制。制定并开展持续改善奖励机制，推动全员参与对产品质量、生产工艺、业务流程等持续改善，充分调动和发挥员工的创造力和积极性，提高产品质量及生产效率。

## 3、相关的风险提示

### (1) 营业收入下滑的风险

2019年上半年，远见精密实现营业收入179,200,324.40元。本报告期远见精密实现营业收入28,495,720.87元，营业收入比上年同期减少84.10%。今年，国内乃至全球，企业都面临着很大的经营压力，业绩普遍承压，众多企业都在经受着前所未有的寒冬。远见精密当前也正经历着上半年营收下滑和经营亏损的风险。截至本公告披露日，远见精密已执行订单3,240.07万元，下半年剩余的时间内，远见精密获取订单的情况尚存在不确定性。以远见精密目前的营业收入看，与去年全年营业收入2.15亿元的差距还很大，请投资者注意其营业收入大幅下滑的风险。

### (2) 股权价值波动的风险

根据远见精密与小黄狗达成的债权清偿方案，远见精密未获清偿的

102,058,356.79 元债权以债转股方式清偿，具体为每 25 元债权转增为小黄狗公司 1 元注册资本，共计新增小黄狗公司注册资本 4,082,334.27 元，转股后远见精密具体持有小黄狗的股权比例则按重整计划载明的方式确定。远见精密持有的小黄狗股权，未来可能因为小黄狗公司业务发展、品牌价值等变化，股权价值可能上涨或下跌，请投资者注意小黄狗股权价值波动的风险。

**三、请进一步核实说明你公司短期内股价涨幅较大的原因，与公司基本面是否一致，并结合你公司所处行业竞争现状、生产经营情况、业务调整等基本面变动、公司经营业绩、股价走势、估值水平等情况充分提示股价炒作风险。**

**回复：**

公司股票价格 8 月 25 日至 8 月 27 日累计涨幅达 50.54%，短期内，公司股价大幅上涨，公司再次向广大投资者提示风险如下：

1、公司的主营业务收入来源于汽车铝合金压铸业务板块，近期，公司生产经营、主营业务等基本面未发生重大变化。但由于新冠疫情、行业景气度、中美贸易摩擦，以及宏观政策、国内外经济环境、行业发展状况等因素都存在不确定性，敬请广大投资者审慎决策，注意投资风险。

2、公司股票价格 8 月 25 日至 8 月 27 日累计涨幅达 50.54%，同期创业板综合指数（399102）上涨 1.29%，公司股价涨幅显著高于同期创业板综合指数。公司股票价格受到国内外宏观经济形势、金融市场流动性、资本市场氛围、以及短期市场情绪和市场偏好等多元因素影响，短期股价波动较大，加之短期涨幅较大，公司特别提醒投资者注意股价短期波动风险。

3、根据中证指数有限公司官方网站发布的证监会行业市净率数据显示：截止 2020 年 8 月 27 日，公司市净率为 4.27 倍；公司所处行业“C36 汽车制造业”市净率为 1.95 倍。公司的市净率显著高于同行业的平均水平，广大投资者请注意投资风险。

4、2020 年上半年，受国内外严峻的经济形势、中美贸易摩擦、汽车市场需求持续低迷等多种因素影响，公司经营业绩出现下滑。2020 年上半年，公司实现营业收入 49,244.31 万元，较上年同期减少 41.39%，实现归属于上市公司股东

的净利润-340.35 万元。前述宏观经济形势和行业发展状况在未来一段时期内或将持续，因此，公司经营业绩存在一定风险。敬请广大投资者注意投资风险。

#### 四、你认为需要说明的其他事项。

##### 回复：

截至本公告披露日，公司暂无其他需要说明的事项。郑重提醒广大投资者：请理性投资，注意投资风险。

特此公告。

广东派生智能科技股份有限公司董事会

2020年9月1日