关于浙江兆丰机电股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函

审核函〔2020〕020269 号

浙江兆丰机电股份有限公司：

根据《证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核规则》等有关规定，我所发行上市审核机构对浙江兆丰机电股份有限公司（以下简称发行人或公司）向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，并形成如下审核问询问题。

1. 发行人前次募集资金总额 95,759.40 万元，已投入使用募集资金 37,048.49 万元，占前次募集资金总额的比例为 38.69%。截至 2020 年 6 月 30 日，年产 360 万套汽车轮毂轴承单元扩能项目、企业技术中心升级改造项目、汽车轮毂轴承单元装备自动化及管理智能化技术改造项目、年产 3000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目等前次募集资金项目累计投资金额占预计投资金额比例分别为 44.76%、29.92%、20.73%、34.30%，项目达到预定可使用状态日期均为 2020 年 12 月 31 日。发行人本次拟向特定对象发行股票募集资金不超过 6 亿元，拟用于年产 48 万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台（一期）项目、年产 230 万套新能源汽车轮毂轴承单元项目，两个项目税后内部

收益率分别为 20.39%、18.02%。

请发行人补充说明或披露：（1）说明前募项目缩减投资、变更的原因及合理性，履行审议程序及信息披露的情况，项目投资进展缓慢的原因，是否可如期完成项目建设，项目可行性是否发生重大变化，是否会对本次募投项目产生影响；（2）以通俗易懂的语言披露本次各募投项目的主要产品、产能及其与前次募投项目、现有业务之间的联系与区别，是否涉及开发新产品或新技术，鉴于前次募投项目仍在建设中，本次进行大额融资建设新项目的必要性、合理性和谨慎性，是否存在重复建设情况，说明本次募投项目是否依赖前次募投的研究成果；（3）结合相关进口国政策、境内外客户储备、在手订单、市场空间、现有产能规模及产能利用率、相关领域海外倾销与反倾销政策等情况，说明前募及本募新增产能的消化措施，请结合上述内容完善产能消化风险的表述，并进行特别风险提示；（4）披露本次募投项目是否已经投入实际应用，人员技术市场储备情况，发行人最近三年及一期末员工人数由 751 人下降至 611 人，未来多个募投项目达产后是否存在较大的人员缺口，远程运维平台搭建是否具有项目可行性；（5）项目建成后预计每年平均新增折旧摊销合计 5,744.30 万元，请结合前次和本次募投项目实行情况说明折旧数额计算过程及依据是否审慎，说明新增折旧的财务影响；（6）结合产品销售单价变动情况、毛利率变动情况、同行业可比公司情况，披露本次募投项目预计效益的具体测算过程、测算依据，效益测算的谨慎性和合理性。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

2. 最近一年及一期其他非流动金融资产 8,200 万元、9,100 万元，货币资金余额 142,894.70 万元、140,208.13 万元。

请发行人补充说明：（1）自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资，下同）情况，是否存在最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形；（2）结合发行人的账面货币资金余额、资产负债率、运营资金需求、银行授信情况、应付（应付账款、预收账款及应付票据）及存货科目对流动资金的占用情况、应收账款的回款情况等，说明本次募集资金的必要性和合理性，测算依据及测算过程是否谨慎，募资金额是否与现有资产、业务规模相匹配；（3）说明本次募投项目各项投资构成（特别是设备购置及安装费、工程预备费、铺底流动资金等），是否存在用于支付人员工资、货款等非资本性支出，补充流动资金或偿还银行贷款的比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的有关规定。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

3. 发行人境外销售收入占比较高，主要面向北美地区等海外客户，近一年及一期境外营业收入 36,169.32 万元、20,365.22 万元，占主营业务收入的 64.68%、80.07%。

请发行人补充披露或说明：（1）披露公司境外销售涉及的产品类型、各类产品境外销售占比、销售地区、市场开拓等具体情况，国际贸易摩擦是否对公司境外销售及本次募投产品产生重大不利影响，是否存在应对措施；（2）结合主要国外客户受新冠疫

情的影响情况、相关订单的合作稳定性、2020年下游行业需求增长等情况，说明新冠疫情对公司境外销售及本次募投产品是否产生重大不利影响，是否存在应对措施。请结合上述内容完善海外销售风险的表述，并做特别风险提示。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

4. 发行人最近三年累计现金分红金额占三年年均可分配利润的 178.86%，各年分红比例在 34.03%至 93.38%之间，本次拟募集资金 6 亿元用于项目建设。截至最新一期，孔爱祥和孔辰寰父子合计控制公司 74.99%的股份，是公司的实际控制人。

请发行人结合公司章程中关于分红的前提条件、控股股东的持股比例，说明在存在大额资本支出需求的情况下，公司向大股东进行较高比例分红的合理性，是否符合证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》的相关规定。

请保荐人和发行人律师就公司分红的情形进行核查并发表明确意见。

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

请对上述问题逐项落实并及时提交对问询函的回复，回复内容需通过临时公告方式披露，并在披露后通过我所发行上市审核业务系统报送相关文件。本问询函要求披露的事项，除按规定豁免外应在更新后的募集说明书中予以补充，并以楷体加粗标明；

要求说明的事项,是问询回复的内容,无需增加在募集说明书中。保荐人应当在本次问询回复时一并提交更新后的募集说明书。除本问询函要求披露的内容以外,对募集说明书所做的任何修改,均应先报告我所。

发行人、保荐人及证券服务机构对我所审核问询的回复是发行上市申请文件的组成部分,发行人、保荐人及证券服务机构应当保证回复的真实、准确、完整。

深圳证券交易所上市审核中心

2020年10月26日