

股票简称：威唐工业

股票代码：300707



# 无锡威唐工业技术股份有限公司

VT Industrial Technology Co.,Ltd

(住所：无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号)

## 向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



**国金证券股份有限公司**  
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

(注册地址：成都市青羊区东城根上街 95 号)

二零二零年十二月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读本募集说明书摘要相关章节。

### 一、关于公司本次发行可转债的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行可转债进行信用评级，公司主体信用评级为A+，本次发行的可转债信用级别为A+，评级展望为稳定。该级别反映了本期债券的安全性较高，违约风险较低。本次发行的可转债上市后，中证鹏元将进行跟踪评级。

在本可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益可能产生一定影响。

### 二、公司的利润分配政策和现金分红情况

#### （一）公司的利润分配政策

根据公司现行《公司章程》的规定，公司的利润分配政策为：

##### 1、利润分配原则

公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，根据各股东持有公司股份的比例进行分配。公司将实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在公司盈利且符合监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。

##### 2、利润分配形式、优先顺序

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润，并且在公司具备现金分红条件的情况下，公司应优先采用现金分红进行利润分配。

##### 3、发放现金分红的具体条件

公司在具备利润分配的条件的前提下，公司应每年进行利润分配，尤其是进行现金分红。在具备现金分配条件时，公司应当优先采用现金方式进行利润分配，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。公司董事

会还可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司采用股票股利进行利润分配应当至少具备以下条件之一：公司发展阶段处于成长期且有重大资金支出安排；公司具备每股净资产摊薄的真实合理因素；公司需要实现公司未来投资计划以及应对外部融资环境。发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。

#### 4、公司利润分配政策

公司董事会在制订利润分配预案时，应重视对投资者的合理回报，同时应考虑公司可持续经营能力及利润分配政策的连续性和稳定性。

#### 5、公司实行差异化的利润分配政策和现金分红政策

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，并按照本章程规定的程序，不时提出差异化的利润分配政策和现金分红政策：

（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。

经公司独立董事发表明确意见，公司董事会综合考虑后可提出调整公司利润分配政策，尤其是调整公司现金分配政策，该等利润分配政策、现金分配政策的调整需经股东大会审议通过。

#### 6、利润分配决策机制及程序

##### （1）决策机制

董事会应在充分听取独立董事和中小股东意见和建议的基础上，负责制定利润分配尤其是现金分配政策、方案、股东回报规划。独立董事可以征集中小股东

的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会通过相关决议后，应由股东大会审议批准。

公司股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应通过多种渠道与社会公众股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题；股东大会对利润分配方案进行审议时，除设置现场会议投票外，公司应为股东提供网络投票方式以方便中小股东参与表决。

### （2）利润分配政策、现金分配政策的调整程序

董事会应严格执行本章程中确定的利润分配政策，尤其是现金分红政策，董事会审议与利润分配政策尤其是调整公司现金分配政策相关事项，须经全体董事三分之二以上通过，其中独立董事同意人数不少于全体独立董事的三分之二，并且独立董事应发表明确意见。董事会通过该等决议后，应交由公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，同时应经参与网络投票的社会公众股东所持表决权的二分之一以上通过。

### （3）利润分配方案、现金分红方案、股东回报规划的调整程序

董事会应当认真研究和论证公司利润分配方案，尤其是关于现金分红具体方案所涉的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，应充分听取独立董事的意见和建议，并重视监事会的意见，根据章程的规定制定分配方案；董事会应在专项研究论证的基础上，负责制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。董事会审议与利润分配方案尤其是现金分配方案、股东回报规划相关事项，须经全体董事过半数通过，其中独立董事同意人数不少于全体独立董事的三分之二，并且独立董事应发表明确意见。董事会通过该等决议后，应交由公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的过半数通过。

## 7、未按规定实施股利分配或股利政策调整的安排

公司当年盈利，公司董事会未做出现金利润分配预案的，独立董事应对此发表独立意见。公司应当在年度报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

## （二）公司最近三年现金分红情况

公司最近三年的现金股利分配情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金分红（含税）	626.00	1,565.00	864.60
归属于上市公司普通股股东的净利润（合并）	3,671.59	8,274.54	8,458.67
当年现金分红占归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	17.05%	18.91%	10.21%
最近三年累计现金分配合计	3,055.60		
最近三年年均归属于上市公司普通股股东净利润	6,801.60		
最近三年累计现金分红金额/最近三年年均归属于上市公司普通股股东的净利润	44.92%		

公司最近三年以现金方式累计分配 3,055.60 万元，占最近三年年均归属于上市公司普通股股东净利润的 44.92%，各期当年现金分红占归属于上市公司普通股股东的净利润的比例均高于 10%，符合《公司章程》对于现金分红的要求。

### 三、风险因素

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”中的相关内容，并特别注意以下风险：

#### （一）宏观经济及下游汽车行业波动风险

发行人主要产品为汽车冲压模具和冲压件，其下游客户主要集中在汽车领域。公司生产经营与宏观经济及汽车行业的发展状况、发展趋势密切相关。国家宏观经济政策的调整，大市场环境的周期性波动，都会对汽车消费市场产生重大影响。

发行人作为全球范围内汽车冲压模具供应商，其主要客户为国际知名的汽车零配件供应商。这些下游客户经营状况稳定，市场业绩良好，但如果客户经营状况受到宏观经济下滑的不利影响，将可能给发行人带来订单减少、销售困难、回款缓慢等不利影响，因此发行人存在受宏观经济及汽车行业周期性波动影响的风险。

#### （二）对国外市场依存度较高的风险

报告期内，发行人产品主要以出口为主，外销收入占同期营业收入比例为

79.70%、78.12%、70.47%及 83.48%。发行人目前正积极开拓国内市场，但在未来一段时间对国外市场将依然存在较高的依存度。

由于国际贸易局势的变化难以预测，随着全球化竞争逐渐激烈，不排除部分国家和地区为了保护本地区的经济态势，而采取贸易保护主义政策，打压我国相关产业。如未来贸易政策发生重大变化或出口国经济形势恶化，可能会直接影响到发行人在这些市场的业务，从而影响发行人的经营业绩。

### **（三）汇率波动的风险**

报告期内，发行人外销销售收入分别为 34,815.63 万元、39,750.32 万元、28,413.44 万元及 21,361.18 万元，外销收入占同期营业收入比例为 79.70%、78.12%、70.47%及 83.48%，是发行人销售业务中重要的组成部分。由于发行人模具业务在签订销售合同到最终实现销售存在较长的生产周期，且外销业务的合同定价以外币定价，汇率的波动对发行人存在较大影响，直接影响发行人单笔模具业务的毛利水平。如汇率存在大幅波动，则对发行人经营业绩将会产生一定的不利影响。

### **（四）新型冠状病毒肺炎疫情持续影响的风险**

2020 年 1 月 20 日，国家卫生健康委员会发布公告，新型冠状病毒感染的肺炎纳入法定传染病乙类管理，采取甲类传染病的预防、控制措施。同时，为抗击新型冠状病毒肺炎疫情，江苏省及无锡市等各级政府均出台了相应的防控措施，包括但不限于推迟企业复工、对返工人群进行隔离等，上述情形对公司采购及日常生产均产生一定影响。

2020 年 3 月 11 日，世界卫生组织宣布，经评估后认为新型冠状病毒感染的肺炎已具备全球大流行特征。发行人主要出口地美国、德国等均受到新型冠状病毒疫情影响，部分客户存在短期停工等现象，对发行人销售及货款回收等存在一定影响。国内外疫情的持续发展将对发行人的销售、生产和采购等经营活动造成不利影响。

### **（五）中美贸易摩擦风险**

2018 年以来，中美贸易摩擦不断升级，美国多次发布对进口自中国的商品加征关税的清单，其中包含部分公司外销至美国的产品，报告期内，发行人发往

美国地区产品形成的销售金额分别为 11,668.03 万元、17,112.30 万元、12,136.54 万元及 14,446.96 万元，占主营业务收入比例分别为 27.05%、34.11%、30.76% 及 57.39%。受中美贸易摩擦影响，使得 2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月出口至美国产品产生了额外的关税，对于发行人业绩造成一定的影响，如中美贸易摩擦进一步加剧，则发行人产品的竞争优势可能被削弱，进而对发行人经营业绩造成不利影响。

#### **（六）高新技术企业资质不能再次取得的风险**

发行人于 2017 年 11 月 17 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：“GR201732001292”），有效期三年。发行人自 2017 年度至 2019 年度起享受减按 15% 税率征收企业所得税的优惠政策。如国家高新技术企业税收优惠政策发生变化，或发行人于 2020 再次申请高新技术企业资质时因自身原因不再符合认定条件，发行人将不能再享受 15% 的企业所得税优惠政策，并可能导致发行人盈利能力受到不利影响。

#### **（七）出口退税政策变化的风险**

发行人汽车冲压模具及冲压件产品销售以出口为主，并按税法相关规定享受一定的出口退税优惠。报告期内，发行人出口产品按照品类不同，其主要退税率主要为 10%、13% 及 16%。如果未来国家出口退税政策发生重大变化，如大幅度降低相关产品的出口退税率等，将会增加发行人的主营业务成本，从而进一步影响发行人的综合毛利水平，对发行人的盈利能力水平将产生一定程度的不利影响。

#### **（八）前次募投项目未完全投入、未达到预计效益的因素对公司本次募投项目及未来业绩影响的风险**

公司前次募投项目未达到预计效益且存在缩减投入的情形，主要影响因素主要为：1、公司产品工期较长，从达产到实现效益存在一定滞后，导致前次募投项目收益少于预计效益；2、由于中美贸易摩擦原因，公司 2019 年度收入下滑，且 2019 年度、2020 年 1-6 月出口至美国地区的产品承担额外关税导致降低了前次募投项目收益，2019、2020 年 1-6 月，公司承担的额外关税分别为 1,165.67

万元、1,849.85 万元；3、由于贸易摩擦导致公司 2018 年底至 2019 年初新接订单较少，为应对未来风险，减少固定成本，公司缩减前次募投项目投入，通过共用其他项目设备或外协的形式满足募投项目需求，导致前次募投项目分摊的产品收益减少，效益降低。

上述因素中，达产到实现效益存在一定滞后的因素将随着公司募投项目投产将逐步产生收益逐步消除，对本次募投项目及未来业绩不存在重大影响；

前次募投项目未完全投入的因素可能导致公司未来存在产能不足的情形，公司将根据实际情况以自有资金投入所需生产设备，对本次募投项目及未来业绩不存在重大影响。

中美贸易摩擦因素将对公司本次募投项目及未来业绩造成影响，如中美贸易摩擦进一步持续，公司存在订单减少、收入下滑或因承担额外关税、净利润率降低的风险，导致公司本次募投项目不达预期或未来业绩下滑的情形。

#### **四、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施**

本次发行的可转债自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起进入转股期。投资者持有的可转债部分或全部转股后，发行人股本总额将相应增加，但募集资金投资项目实现收益需要一定时间，从而导致本次募集资金到位当年发行人的每股收益和净资产收益率相对上年度将可能出现一定幅度的下降，投资者即期回报将被摊薄。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，发行人可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对发行人原股东的潜在摊薄作用。

为促进发行人业务健康、良好的发展，充分保护发行人股东特别是中小股东的权益，发行人将采取如下措施增强发行人的可持续发展能力，提升发行人的业务规模、经营效益，为中长期的股东价值回报提供保障。

##### **（一）加快公司主营业务的发展，提高盈利水平**

公司将在进一步加强与现有客户的合作的基础上，开拓新的销售渠道，继续扩大公司的营销网络，提高公司汽车模具产品的市场竞争力，加快公司主营业务

发展，保持较高的经营效益水平，保障股东的长期利益。

## **（二）提升公司经营效率，降低运营成本**

公司将进一步加强质量控制，持续优化业务流程和内部控制制度，对各个业务环节进行标准化管理和控制。在日常经营管理中，加强对采购、生产、销售、研发等各个环节的管理，进一步推进成本控制工作，提升公司资产运营效率，降低公司营运成本，从而提升公司盈利能力。

## **（三）加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用**

公司已制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、管理与监督等内容进行了明确的规定。本次可转债发行募集资金将存放于董事会批准设立的专项账户管理，并就募集资金账户与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议。公司将严格按照相关法规和《募集资金管理制度》的要求，管理募集资金的使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

## **（四）严格执行股利分配政策，强化投资者回报机制**

为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法权益，公司已根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》，在《公司章程》相关条款中规定了利润分配和现金分红的政策。同时，公司董事会制定了《未来三年股东回报规划（2020-2022年）》。未来，公司将严格执行股利分红政策，强化投资者权益保障机制，切实保护投资者的合法权益。

## **（五）完善公司治理**

为公司发展提供制度保障，公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东权利能够得以充分行使；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，科学、高效的进行决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于公司本次发行可转债的信用评级 .....	2
二、公司的利润分配政策和现金分红情况 .....	2
三、风险因素 .....	5
四、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施 .....	8
目 录 .....	10
第一节 释义 .....	12
第二节 本次发行概况 .....	15
一、本次发行的基本情况 .....	15
二、与发行有关的机构和人员 .....	28
三、发行人与本次发行有关的机构、人员的权益关系 .....	30
第三节 主要股东信息 .....	31
一、公司股本结构及前十名股东持股情况 .....	31
二、公司控股股东及实际控制人基本情况 .....	32
第四节 财务会计信息与管理层分析 .....	34
一、最近三年一期财务报告的审计情况 .....	34
二、最近三年一期财务报表 .....	34
三、合并报表范围及变化情况 .....	67
四、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表 .....	68
五、财务状况分析 .....	72
六、经营成果分析 .....	93
七、资本性支出分析 .....	111
八、会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明 .....	111
九、报告期内重大或有事项及对发行人的影响 .....	113
十、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	113
十一、本次发行的影响 .....	114
十二、技术创新分析 .....	115
第五节 本次募集资金运用 .....	117
一、本次募集资金投资项目概况 .....	117
二、本次募集资金投资项目的背景 .....	117
三、本次募集资金投资项目的必要性 .....	120
四、本次募集资金投资项目的可行性分析 .....	122
五、本次募集资金投资项目的基本情况 .....	124
六、本次募集资金运用的影响 .....	133

**第六节 备查文件 ..... 138**

## 第一节 释义

除非上下文中另行规定，本募集说明书摘要中的词语有如下含义：

一般释义		
发行人、公司、股份公司、威唐工业	指	无锡威唐工业技术股份有限公司
股东大会	指	无锡威唐工业技术股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡威唐工业技术股份有限公司董事会
监事会	指	无锡威唐工业技术股份有限公司监事会
公司章程、章程	指	无锡威唐工业技术股份有限公司公司章程
无锡博翱	指	无锡博翱投资中心（有限合伙）
上海国弘	指	上海国弘开元投资中心（有限合伙）
无锡创投	指	无锡高新技术创业投资股份有限公司
苏州清研	指	苏州清研汽车产业创业投资企业（有限合伙）
国经众新	指	无锡国经众新投资管理合伙企业（有限合伙）
国经精益	指	无锡国经精益制造投资企业（有限合伙）
芜湖威唐	指	芜湖威唐汽车模具技术有限公司
睿德投资	指	无锡威唐睿德投资管理有限公司
威唐冲压	指	威唐汽车冲压技术（无锡）有限公司
德国威唐	指	VT Automotive GmbH
北美威唐	指	VT INDUSTRIES NORTH AMERICA LTD
威唐产投	指	无锡威唐产业投资有限公司
嘉兴威唐新能源	指	嘉兴威唐新能源科技有限公司
无锡威唐新能源	指	无锡威唐新能源科技有限公司
威唐力捷	指	威唐力捷智能工业技术（无锡）有限公司
鸿山分公司	指	无锡威唐工业技术股份有限公司鸿山分公司
新锦分公司	指	无锡威唐工业技术股份有限公司新锦分公司
江苏碧水源	指	江苏碧水源环境科技有限责任公司
天汽模	指	天津汽车模具股份有限公司
祥鑫科技	指	祥鑫科技股份有限公司
合力科技	指	宁波合力模具科技股份有限公司
香港沃伦	指	WARREN HOLDINGS ASIA LIMITED
加拿大沃伦	指	WARREN INDUSTRIES LTD
香港力捷	指	LINEAR TRANSFER AUTOMATION (HK) LIMITED

加拿大力捷	指	LINEAR TRANSFER AUTOMATIONINC
保荐人（主承销商）、国金证券	指	国金证券股份有限公司
天职国际、申报会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
国浩、发行人律师	指	国浩律师（上海）事务所
中证鹏元、资信评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
A 股	指	公司发行的每股面值 1.00 元的人民币普通股
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、最近三年一期	指	2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月
报告期各期末	指	2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日
本可转债、本次可转债	指	公司本次发行的可转换为流通 A 股的公司债券
本次发行	指	本次发行人向不特定对象发行可转换公司债券的行为
募集说明书	指	无锡威唐工业技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之募集说明书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、深交所	指	深圳证券交易所
<b>专业释义</b>		
模具	指	可以在外力作用下使坯料成为有特定形状和尺寸的制件的工具
检具	指	为方便检查批量生产的冲压件尺寸和型面精度而设计制作的专用检查工具
冲压模具	指	在冷冲压加工中，将材料（金属或非金属）加工成零件（或半成品）的一种特殊工艺装备
塑料模具	指	塑料加工工业中和塑料成型机配套，赋予塑料制品以完整构型和精确尺寸的工具
铸造模具	指	在铸造过程中，为了获得零件的结构形状，预先用其他容易成型的材料做成零件结构形状的模具
锻造模具	指	在金属锻造中所使用的模具
单工序模	指	在压力机的一次行程中，只完成一道冲压工序的模具
复合模	指	只有一个工位，在压力机的一次行程中，在同一工位上同时完成两道或两道以上冲压工序的模具
级进模	指	也称连续模，具有两个或两个以上的工位，在压力机的一次行程中，在不同的工位上逐次完成两道或两道以上冲压工序的模具
多工位模	指	是依靠送料装置或人工将板料一次送进，实现几次冲压工序在一台压力机上自动冲压的模具。其中，工件在工位之间的传送是依靠机械手（夹钳）从一个工位移送到另一个工位
冲压	指	在加压设备和工（模）具作用下，使金属板料发生塑性变形或分离，从而获得一定几何尺寸、形状的冲压件的加工方法

冲压件	指	通过冲压机床和模具使金属板材发生塑性变形或分离而获得的、满足形状和尺寸要求的工件
标准件	指	标准件是指结构、尺寸、画法、标记等各个方面已经完全标准化,并由专业厂商生产的常用的零(部)件,如导柱、导套、耐磨块、销钉、斜楔、冲头、凹模等
CNC	指	用数字程序控制的带有计算机指令的可实现全自动换刀、变速、按指定行走轨迹的机械加工设备
CAD	指	英文 Computer Aided Design 的缩写,计算机辅助设计,指利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作
CAE	指	英文 Computer Aided Engineering 的缩写,工程设计中的计算工程,是用计算机辅助求解复杂工程和产品结构强度、刚度、动力响应、热传导、三维多体接触、弹塑性等力学性能的分析计算以及结构性能的优化设计等问题的一种近似数值分析方法
CAM	指	英文 Computer Aided Manufacturing 的缩写,计算机辅助制造,核心是计算机数值控制,是将计算机应用于制造生产过程的过程或系统
CAPP	指	英文 Computer Aided Process Planning 的缩写,计算机辅助生产工艺系统,借助于计算机软硬件技术和支撑环境,利用计算机进行数值计算、逻辑判断和推理等的功能来制定零件机械加工工艺过程
OICA	指	Organisation Internationale des Constructeurs d'Automobiles 的缩写,世界汽车组织
MES	指	英文 Manufacturing Execution System 的缩写,制造企业生产过程执行管理系统
CMM	指	英文 Coordinate Measuring Machine 的缩写,坐标测量机

注:本募集说明书摘要除特别说明外,所有数值均保留2位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 公司的基本情况

公司名称	无锡威唐工业技术股份有限公司
英文名称	VT Industrial Technology Co.,Ltd
统一社会信用代码	91320200673924654N
法定代表人	张锡亮
注册资本	15,706.25 万元人民币
成立日期	2008 年 4 月 2 日
注册地址	无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号
办公地址	无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号
股票上市地	深圳证券交易所
股票简称及代码	威唐工业, 300707.SZ
上市日期	2017 年 10 月 10 日
邮政编码	214145
电话	0510-68561147
传真	0510-68561147
互联网址	www.vt-ind.com
电子信箱	boardsecretary@vt-ind.com

#### (二) 本次发行的基本情况

##### 1、本次发行的核准文件

本次发行已经中国证监会（证监许可[2020]2843 号）同意注册。

##### 2、证券类型

可转换为公司 A 股股票的公司债券。

##### 3、本次发行可转换公司债券的主要条款

###### (1) 发行证券种类

本次发行的证券种类为可转换为公司人民币普通股（A 股）股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”），本次发行的可转债以及未来转换后的公司 A

股股票（如有）将在深圳证券交易所上市。

## （2）发行规模及发行数量

本次发行可转债总额为 30,138.00 万元，发行数量为 301.38 万张。

## （3）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

## （4）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2020 年 12 月 15 日至 2026 年 12 月 14 日。

## （5）票面利率

第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 1.2%、第四年 1.8%、第五年 2.4%、第六年 2.8%。

## （6）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息，发行人将于可转债期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

### ①年利息计算

年利息指本次可转债持有人按持有的可转债票面总金额自本次可转债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:** 指本次可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额；

**i:** 指本次可转债当年票面利率。

### ②付息方式

本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首

日。

付息日：每年的付息日为自本次可转债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）申请转换成公司股票的可转债，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本次可转债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起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2021 年 6 月 21 日至 2026 年 12 月 14 日。

#### （8）转股价格的确定及其调整

##### ①初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为 20.75 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（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，则应对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量。前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

##### ②转股价格的调整方法及计算公式

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（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）或配股、派送现金股利等情况使公司股份发生变化时，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： $P1=P0/(1+n)$ ;

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ;

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ;

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ;

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$

其中： $P1$  为调整后转股价， $P0$  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。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依此进行转股价格调整，并在深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）和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、调整方法及暂停转股时期（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债券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方法将依据届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）转股价格的向下修正

##### ①修正条件及修正幅度

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 85% 时，公司董事会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该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，公司将在深交所网站（www.szse.cn）和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（如需）等有关信息。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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次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指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转债持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券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，在可转换公司债券持有人转股后的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。

## （11）赎回条款

### ①到期赎回条款

本次发行的可转债到期后5个交易日内，发行人将按债券面值的115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

### 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，公司董事会会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债：

A、在转股期内，如果公司A股股票在连续三十个交易日内至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%）；

B、当本次发行的可转债未转股余额不足 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：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## （12）回售条款

### ①有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在前述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、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“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算（当期应计利息的计算方式参见赎回条款的相关内容）。

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，该计息年度不能再行使回售权，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债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,可转债持有人享有一次回售的权利。可转债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当期应计利息(当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容)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。

### (13) 转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益,在股利分配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

本次发行的威唐转债向股权登记日收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

#### ① 发行人原股东优先配售

1) 原股东可优先配售的威唐转债数量为其在股权登记日(2020年12月14日, T-1日)收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售1.9188元可转债的比例计算可配售可转债金额,再按100元/张的比例转换为张数,每1张为一个申购单位。

发行人现有A股股本157,062,500股(无回购专户库存股),按本次发行优先配售比例计算,原股东可优先配售的可转债上限总额约3,013,715张,约占本次发行的可转债总额的99.9972%。由于不足1张部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行,最终优先配售总数可能略有差异。

2) 原股东的优先认购通过深交所交易系统进行,配售代码为“380707”,配售简称为“威唐配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足1张的部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行,即所产生的不足1张的优先认购数量,按数量大小排序,数量小的循环进位给数量大的参与优先认购的

原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东持有的“威唐工业”股票如果托管在两个或两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

3) 原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

②一般社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上申购代码为“370707”，申购简称为“威唐发债”。参与本次网上发行的每个证券账户的最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限是 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

申购时，投资者无需缴付申购资金。

投资者应遵守行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）将认定该投资者的申购无效。

当原股东优先认购的可转债数量和网上投资者申购的可转债数量合计不足本次发行数量的 70%时，或当原股东优先认购可转债数量和网上投资者缴款认购的可转债数量合计不足本次发行数量的 70%时，由发行人及保荐机构（主承销商）先行协商，协商不成的，将中止本次发行，发行人和保荐机构（主承销商）将及时向深交所报告，并将中止发行的原因和后续安排进行信息披露，择机重启发行。

2020 年 12 月 15 日（T 日），深交所将于 T 日确认网上投资者的有效申购数量，同时根据有效申购数据进行配号，每 10 张（1,000 元）配一个申购号，并将配号结果传到各证券营业网点。

2020 年 12 月 16 日（T+1 日），发行人和保荐机构（主承销商）将在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上公告本次发行的网上中签率。

当网上有效申购量大于本次最终确定的网上发行数量时，将采取摇号抽签方式确定发行结果。2020 年 12 月 16 日（T+1 日）在公证部门公证下，由保荐机

构（主承销商）和发行人共同组织摇号抽签，确认摇号中签结果。发行人和保荐机构（主承销商）将于 2020 年 12 月 17 日（T+2 日）在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公布中签结果。

2020 年 12 月 17 日（T+2 日）公告摇号中签结果，投资者根据中签号码确认认购威唐转债的数量，每一中签号码认购 10 张（1,000 元）。

网上投资者应根据 2020 年 12 月 17 日（T+2 日）公布的中签结果履行资金交收义务，确保其资金账户在该日日终有足额的认购资金，投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网上投资者放弃认购的部分以实际不足资金为准，最小单位为 1 张，可以不为 10 张的整数倍。投资者放弃认购的部分由保荐机构（主承销商）包销。

投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签但未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月（按 180 个自然日计算，含次日）内不得参与网上新股、存托凭证、可转换公司债券及可交换公司债券申购。

放弃认购情形以投资者为单位进行判断。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购的新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券累计计算；投资者持有多个证券账户的，其任何一个证券账户发生放弃认购情形的，放弃认购次数累计计算。不合格、注销证券账户所发生过的放弃认购情形也纳入统计次数。

证券公司客户定向资产管理专用账户以及企业年金账户，证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的，按不同投资者进行统计。

#### （15）向原股东配售的安排

本次向不特定对象发行的可转债将向发行人在股权登记日（2020 年 12 月 14 日，T-1 日）收市后登记在册的原股东优先配售。

##### ①优先配售数量

原股东可优先配售的威唐转债数量为其在股权登记日（2020 年 12 月 14 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 1.9188 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申

购单位（具体参见（14）发行方式及发行对象、①发行人原股东优先配售”）。

### ②有关优先配售的重要日期

1) 股权登记日（T-1日）：2020年12月14日。

2) 优先配售认购时间（T日）：2020年12月15日，在深交所交易系统的正常交易时间，即9:15-11:30，13:00-15:00进行。如遇重大突发事件影响本次发行，则顺延至下一交易日继续进行。

3) 优先配售缴款时间（T日）：2020年12月15日，逾期视为自动放弃优先配售权。

### ③原股东的优先认购方法

#### 1) 原股东的优先认购方式

原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“380707”，配售简称为“威唐配债”。每个账户最小认购单位为1张（100元），超出1张必须是1张的整数倍。

若原股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际申购量获配威唐转债；若原股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则按其实际可优先认购总额获得配售。

原股东持有的“威唐工业”股票如果托管在两个或两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

#### 2) 原股东的优先认购程序

投资者应根据自己的认购量于认购前存入足额的认购资金。

投资者当面委托时，填写好认购委托单的各项内容，持本人身份证或法人营业执照、证券账户卡和资金账户卡（确认资金存款额必须大于或等于认购所需的款项）到认购者开户的与深交所联网的证券交易网点，办理委托手续。柜台经办人员查验投资者交付的各项凭证，复核无误后即可接受委托。

投资者通过电话委托或其它自动委托方式委托的，应按各证券交易网点规定办理委托手续。

投资者的委托一经接受，不得撤单。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售的余额网上申购部分无需缴付申购资金。

#### （16）债券持有人会议相关事项

##### 1) 债券持有人的权利

①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；

②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；

③根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

④根据约定的条件行使回售权；

⑤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可转债；

⑥依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑦按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

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) 债券持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

##### 3) 债券持有人会议的召开情形

①公司拟变更《募集说明书》的约定；

- ②公司不能按期支付本次可转债本息；
- ③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④公司拟改变募集资金用途；
- ⑤保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑦修订本规则；
- ⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑨根据法律、行政法规、中国证监会、深交所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会提议；
- ②单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- ③债券受托管理人；
- ④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

#### （17）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额为 30,138.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	大型精密冲压模具智能生产线建设项目	40,358.50	30,138.00
	合计	<b>40,358.50</b>	<b>30,138.00</b>

本次募集资金将全部用于大型精密冲压模具智能生产线建设项目。在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金解决。

#### （18）募集资金存管

公司已制定《募集资金使用管理制度》。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确定。

### 4、评级情况

公司聘请了中证鹏元为本次发行可转债的资信进行了评级。根据中证鹏元出具的《评级报告》，公司主体信用等级 A+，本次发行的公司可转债信用级别为 A+。信用评级的结论性意见如下：

“中证鹏元资信评估股份有限公司对无锡威唐工业技术股份有限公司本次拟公开发行总额不超过 30,138.00 万元可转换公司债券的评级结果为 A+，该级别反映了本期债券债务安全性较高，违约风险较低。”

在本可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

### 5、承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）承销，本次发行认购金额不足 30,138.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销。包销基数为 30,138.00 万元，保荐机构（主承销商）根据资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 9,041.40 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30% 时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并及时向深交所报告。

本次可转债发行的承销期为 2020 年 12 月 11 日至 2020 年 12 月 21 日。

### 6、发行费用

项目	金额（不含税）（万元）
承销及保荐费用	400.00
律师费用	58.49
会计师费用	49.06

资信评级费用	23.58
信息披露、发行手续费及其他费用	39.13
<b>发行费用合计</b>	<b>570.26</b>

上述费用均为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

## 7、与本次发行有关的时间安排

本次发行期间公司股票正常交易，如遇重大突发事件影响或其他需要，公司将与保荐机构（主承销商）协商确定停牌、复牌安排并及时公告。与本次发行有关的时间安排具体情况如下：

时间	交易日	内容
2020年12月11日	T-2日	披露《募集说明书提示性公告》及其摘要、《发行公告》《网上路演公告》《募集说明书提示性公告》等文件
2020年12月14日	T-1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日
2020年12月15日	T日	披露《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上中签率
2020年12月16日	T+1日	披露《网上发行中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购摇号抽签
2020年12月17日	T+2日	披露《可转换公司债券中签号码公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
2020年12月18日	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020年12月21日	T+4日	披露《发行结果公告》

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

## 二、与发行有关的机构和人员

1、发行人	无锡威唐工业技术股份有限公司
法定代表人	张锡亮
住所	无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号
电话	0510-68561147

传真	0510-68561147
联系人	张一峰
<b>2、保荐人（主承销商）</b>	<b>国金证券股份有限公司</b>
法定代表人	冉云
住所	成都市青羊区东城根上街 95 号
联系地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
电话	021-68226801
传真	021-68226800
保荐代表人	李爽、王可
项目协办人	张晨曦
项目其他成员	方圆、姚远
<b>3、发行人律师</b>	<b>国浩律师（上海）事务所</b>
负责人	李强
住所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
电话	021-52341668
传真	021-52341670
经办律师	陈一宏、张芾
<b>4、会计师事务所</b>	<b>天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人	邱靖之
住所	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
电话	010-88827799
传真	010-88018737
经办注册会计师	郭海龙、刘红先
<b>5、资信评级机构</b>	<b>中证鹏元资信评估股份有限公司</b>
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
电话	021-51035670
传真	021-51035670
经办评级人员	党雨曦、张伟亚
<b>6、债券登记机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司</b>
住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000
<b>7、收款银行</b>	<b>中国建设银行股份有限公司成都市新华支行</b>

户名	国金证券股份有限公司
账户	51001870836051508511
<b>8、申请上市证券交易所</b>	<b>深圳证券交易所</b>
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真	0755-82083295

### 三、发行人与本次发行有关的机构、人员的权益关系

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间均不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 第三节 主要股东信息

### 一、公司股本结构及前十名股东持股情况

#### (一) 股本结构

截至 2020 年 6 月 30 日，公司股份总数为 15,720.00 万股，股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>80,005,818</b>	<b>50.89%</b>
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	80,005,818	50.89%
其中：境内法人持股	19,441,586	12.36%
境内自然人持股	60,564,232	38.53%
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>77,194,182</b>	<b>49.11%</b>
其中：人民币普通股	77,194,182	49.11%
<b>三、股份总数</b>	<b>157,200,000</b>	<b>100.00%</b>

#### (二) 前十名股东持股情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例	总持有数量（股）	限售股股数（股）
张锡亮	境内自然人	22.37%	35,172,184	35,172,184
钱光红	境内自然人	16.15%	25,392,048	25,392,048
无锡博翱	境内非国有法人	12.37%	19,441,586	19,441,586
无锡创投	国有法人	3.80%	5,969,634	
苏州清研	境内非国有法人	3.44%	5,408,434	
上海国弘	境内非国有法人	2.75%	4,324,421	
张海	境内自然人	2.08%	3,274,792	
国经众新	境内非国有法人	0.97%	1,532,568	
邓明	境内自然人	0.23%	360,000	

蔡美瑜	境内自然人	0.17%	263,000	
合计		64.33%	101,138,667	80,005,818

## 二、公司控股股东及实际控制人基本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，张锡亮直接持有公司 35,172,184 股股份，占公司总股本的 22.37%，为公司控股股东、实际控制人。

### （一）控股股东及实际控制人的基本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人为张锡亮，其直接持有公司 22.37% 的股份，且通过其控制的无锡博翱控制公司 12.37% 的股份，合计控制公司 34.74% 的股份。

自公司首次公开发行股票并在创业板上市以来，公司实际控制人一直为张锡亮，不存在变动的情况，其基本情况如下：

张锡亮，中国国籍，无永久境外居留权，男，1972 年 8 月出生，硕士。1997 年至 2001 年，任职于新加坡模具私人有限公司；2001 年至 2003 年，任职于美国史丹利公司亚太采购中心；2003 年至 2004 年，任职于加拿大麦格纳集团英提尔亚太采购中心；2004 年至 2005 年，任职于美国李尔亚太区总部；2007 年至 2008 年，任上海威唐模具技术发展有限公司执行董事；2008 年至今，任职于公司；现任公司董事长。

### （二）一致行动安排

基于共同的利益基础和经营理念，2015 年 5 月 10 日，张锡亮、钱光红及无锡博翱签署《一致行动协议》，约定张锡亮、钱光红和无锡博翱作为公司股东行使股东表决权前，张锡亮和钱光红若后续担任公司董事或其委派的董事在行使董事表决权前，需就相关内容进行协商并就表决事项达成一致意见，若各方意见不能达成一致时，钱光红及无锡博翱在股东大会及董事会层面意见均应以张锡亮意见为准，与张锡亮意见保持一致，《一致行动协议》有效期为 10 年。该一致行动安排下，张锡亮保持对公司的实际控制权。

### （三）主要股东所持公司股份的质押、冻结和其他限制权利的情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司主要股东所持公司的股份存在质押情况，其中

控股股东、实际控制人张锡亮累计质押股份 25,790,000 股，占其所持股份比例为 73.32%，占公司总股本比例为 16.41%；钱光红累计质押股 3,780,000 股，占其所持股份比例为 14.89%，占公司总股本比例为 2.40%。除此以外，公司不存在其他主要股东所持公司股份冻结和其他限制权利的情况。

公司实际控制人控制的其他企业的情况请参考募集说明书“第五节 合规经营与独立性”之“四、关联方与关联交易（一）主要关联方及关联关系 1、控股股东、实际控制人及其控制的企业”。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况综合考虑。公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。

公司投资者可至公司、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅公司财务报告及审计报告全文

### 一、最近三年一期财务报告的审计情况

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并资产负债表、资产负债表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的合并利润表、利润表、合并现金流量表、现金流量表和合并所有者权益变动表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并分别出具了天职业字[2018]3401 号、天职业字[2019]10109 号和天职业字[2020]13782 号标准无保留意见的审计报告。公司 2020 年第三季度报告已于 2020 年 10 月 29 日公告，详情请至巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查询。

### 二、最近三年一期财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	224,711,732.19	229,990,117.38	290,717,643.99	265,042,474.03
应收票据	3,206,532.14	3,250,000.00	7,826,988.26	6,512,000.00
应收账款	137,186,906.58	131,487,579.48	123,624,545.66	60,186,600.19
预付款项	7,375,132.74	5,568,857.09	2,679,330.39	2,840,537.69
其他应收款	1,177,981.65	551,460.65	5,553,076.29	834,209.32
其中：应收利息				
应收股利				
存货	182,134,953.48	192,571,541.42	108,346,839.43	134,499,684.85

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	5,976,277.27	3,859,263.53	3,983,193.17	113,160,428.80
<b>流动资产合计</b>	<b>561,769,516.05</b>	<b>567,278,819.55</b>	<b>542,731,617.19</b>	<b>583,075,934.88</b>
<b>非流动资产:</b>				
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	581,947.11	913,765.88	1,287,881.40	2,328,728.94
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	248,249,744.23	231,542,369.17	135,061,233.92	140,623,512.01
在建工程	2,242,102.71	22,813,698.85	96,971,381.82	13,778,526.53
无形资产	36,615,815.22	37,355,932.22	34,343,810.86	33,680,918.11
开发支出	-	-	-	-
商誉	5,389,670.76	5,389,670.76	-	-
长期待摊费用	7,579,646.47	6,111,271.66	5,688,917.15	4,109,572.05
递延所得税资产	7,040,987.22	5,216,092.03	4,870,860.56	3,302,680.58
其他非流动资产	2,526,393.38	4,283,192.09	5,696,508.41	17,068,634.76
<b>非流动资产合计</b>	<b>310,226,307.10</b>	<b>313,625,992.66</b>	<b>283,920,594.12</b>	<b>214,892,572.98</b>
<b>资产总计</b>	<b>871,995,823.15</b>	<b>880,904,812.21</b>	<b>826,652,211.31</b>	<b>797,968,507.86</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	45,000,000.00	40,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	2,000,000.00	-	-	7,431,664.70
应付账款	50,579,018.64	76,542,383.83	47,713,536.27	62,368,076.21
预收款项	51,845.20	58,873,093.79	29,081,051.65	46,476,477.15
应付职工薪酬	25,264,531.13	29,536,836.89	26,591,829.40	27,671,782.38
应交税费	5,392,723.11	4,902,138.33	1,711,522.82	7,596,409.69
其他应付款	615,904.89	639,512.17	446,411.13	406,546.61
其中: 应付利息				
应付股利				
一年内到期的非流动负债		-	-	-
其他流动负债		-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>178,023,461.91</b>	<b>210,493,965.01</b>	<b>155,544,351.27</b>	<b>181,950,956.74</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	-	-	20,000,000.00	5,000,000.00
应付债券	-	-	-	-

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	12,220,485.57	10,296,791.76	12,414,507.25	10,558,014.53
递延收益	4,824,909.91	1,845,185.18	2,080,740.74	-
递延所得税负债	691,878.10	700,208.82	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,737,273.58</b>	<b>12,842,185.76</b>	<b>34,495,247.99</b>	<b>15,558,014.53</b>
<b>负债合计</b>	<b>195,760,735.49</b>	<b>223,336,150.77</b>	<b>190,039,599.26</b>	<b>197,508,971.27</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	157,200,000.00	157,200,000.00	157,200,000.00	78,600,000.00
其他权益工具		-	-	-
其中：优先股		-	-	-
永续债		-	-	-
资本公积	245,944,348.97	245,944,348.97	245,944,348.97	344,713,798.20
减：库存股	11,468,835.33	11,468,835.33	-	-
其他综合收益	399,856.97	537,889.35	144,689.27	78,839.87
专项储备	13,036,983.30	12,160,047.01	9,881,404.54	7,657,626.25
盈余公积	24,833,995.34	24,833,995.34	22,184,073.20	14,848,621.43
未分配利润	237,726,212.81	219,674,105.81	201,258,096.07	134,494,152.20
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>667,672,562.06</b>	<b>648,881,551.15</b>	<b>636,612,612.05</b>	<b>580,393,037.95</b>
少数股东权益	8,562,525.60	8,687,110.29	-	20,066,498.64
<b>股东权益合计</b>	<b>676,235,087.66</b>	<b>657,568,661.44</b>	<b>636,612,612.05</b>	<b>600,459,536.59</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>871,995,823.15</b>	<b>880,904,812.21</b>	<b>826,652,211.31</b>	<b>797,968,507.86</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>255,868,737.78</b>	<b>403,190,649.06</b>	<b>508,865,497.52</b>	<b>436,833,859.32</b>
其中：营业收入	255,868,737.78	403,190,649.06	508,865,497.52	436,833,859.32
<b>二、营业总成本</b>	<b>225,021,193.32</b>	<b>357,427,526.56</b>	<b>413,480,217.24</b>	<b>336,059,224.59</b>
其中：营业成本	145,865,662.41	236,613,082.33	294,859,674.03	235,214,241.33
税金及附加	1,945,664.96	3,674,198.99	6,779,659.71	5,040,282.98

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售费用	45,082,978.86	49,893,410.80	53,915,766.78	42,543,056.23
管理费用	23,685,276.69	44,574,759.13	42,173,052.32	40,902,616.14
研发费用	10,665,945.11	19,990,828.44	19,428,362.05	12,623,437.64
财务费用	-2,224,334.71	2,681,246.87	-3,676,297.65	-264,409.73
其中：利息费用	966,138.87	2,264,044.85	2,287,193.02	1,161,397.85
利息收入	298,378.30	815,855.20	1,235,267.33	429,266.54
加：其他收益	722,886.83	1,443,090.85	1,313,339.58	24,181.35
投资收益（损失以“-”号填列）	202,674.37	1,611,992.02	4,398,281.23	-381,101.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-331,818.77	-374,115.52	-1,040,847.54	-671,692.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,660,733.12	-4,922,285.79	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-86,610.77	-2,733,932.24	-1,124,601.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,463.77	-20,822.09	-6,276.02	-25,804.15
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>28,120,836.31</b>	<b>43,788,486.72</b>	<b>98,356,692.83</b>	<b>99,267,309.26</b>
加：营业外收入	219,164.50	503,311.82	1,192,537.00	4,587,294.65
减：营业外支出	196,871.47	327,928.43	481,671.31	612,250.04
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>28,143,129.34</b>	<b>43,963,870.11</b>	<b>99,067,558.52</b>	<b>103,242,353.87</b>
减：所得税费用	3,955,607.03	7,213,410.25	14,537,110.75	16,110,433.07
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>24,187,522.31</b>	<b>36,750,459.86</b>	<b>84,530,447.77</b>	<b>87,131,920.80</b>
<b>（一）按经营持续性分类</b>				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	24,187,522.31	36,750,459.86	84,530,447.77	87,131,920.80
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
<b>（二）按所有权归属分类</b>				
1.归属于母公司股东的净利润	24,312,107.00	36,715,931.88	82,745,395.64	84,586,695.75
2.少数股东损益	-124,584.69	34,527.98	1,785,052.13	2,545,225.05
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-138,032.38</b>	<b>393,200.08</b>	<b>65,849.40</b>	<b>58,129.27</b>
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		393,200.08	65,849.40	58,129.27
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-138,032.38	393,200.08	65,849.40	58,129.27
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7.现金流量套期储备	-	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-138,032.38	393,200.08	65,849.40	58,129.27
9.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	24,049,489.93	37,143,659.94	84,596,297.17	87,190,050.07
归属于母公司股东的综合收益总额	24,174,074.62	37,109,131.96	82,811,245.04	84,644,825.02
归属于少数股东的综合收益总额	-124,584.69	34,527.98	1,785,052.13	2,545,225.05
<b>八、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.16	0.23	0.53	0.66
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.16	0.23	0.53	0.66

**(三) 合并现金流量表**

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	236,468,928.35	437,523,790.48	431,296,676.87	449,793,870.32
收到的税费返还	12,114,229.07	40,924,863.28	13,880,114.99	19,427,504.24
收到其他与经营活动有关的现金	7,812,865.44	8,927,038.19	11,413,484.70	12,324,089.31
<b>经营活动现金流入小计</b>	256,396,022.86	487,375,691.95	456,590,276.56	481,545,463.87
购买商品、接受劳务支付的现金	132,952,560.80	234,712,363.89	216,472,239.40	219,128,683.57
支付给职工以及为职工支付的现金	59,457,163.66	112,890,223.21	113,079,934.49	100,155,576.50
支付的各项税费	12,202,683.11	17,323,471.33	40,459,776.11	23,200,101.60
支付其他与经营活动有关的现金	46,319,275.57	64,477,270.95	66,290,318.14	53,742,572.88
<b>经营活动现金流出小计</b>	250,931,683.14	429,403,329.38	436,302,268.14	396,226,934.55

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	5,464,339.72	57,972,362.57	20,288,008.42	85,318,529.32
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	250,000,000.00	882,459,200.00	1,405,000,000.00	107,000,000.00
取得投资收益收到的现金	534,493.14	1,986,107.54	5,439,128.77	290,591.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	494,000.00	23,415.15	965.52	114,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,084,212.24	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>251,028,493.14</b>	<b>885,552,934.93</b>	<b>1,410,440,094.29</b>	<b>107,404,591.74</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,185,400.11	59,822,990.17	97,144,587.05	53,946,179.78
投资支付的现金	250,000,000.00	882,459,200.00	1,295,000,000.00	217,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>262,185,400.11</b>	<b>942,282,190.17</b>	<b>1,392,144,587.05</b>	<b>270,946,179.78</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,156,906.97</b>	<b>-56,729,255.24</b>	<b>18,295,507.24</b>	<b>-163,541,588.04</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	267,145,761.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	15,000,000.00	40,000,000.00	70,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,175,196.54	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>16,175,196.54</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>302,145,761.00</b>
偿还债务所支付的现金	10,000,000.00	70,000,000.00	35,000,000.00	24,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,226,138.87	17,913,961.76	10,933,193.02	6,466,897.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,434,606.32	11,468,835.33	42,021,000.00	15,593,561.43
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>18,660,745.19</b>	<b>99,382,797.09</b>	<b>87,954,193.02</b>	<b>46,960,459.28</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,485,548.65</b>	<b>-59,382,797.09</b>	<b>-17,954,193.02</b>	<b>255,185,301.72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,610,601.35</b>	<b>119,333.27</b>	<b>4,992,370.72</b>	<b>-471,130.80</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,567,514.55</b>	<b>-58,020,356.49</b>	<b>25,621,693.36</b>	<b>176,491,112.20</b>
加：期初现金及现金等价物余额	228,594,352.54	286,614,712.56	260,993,019.20	84,501,907.00

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
六、期末现金及现金等价物余额	222,026,837.99	228,594,356.07	286,614,712.56	260,993,019.20

## (四) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2020年1-6月												
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	157,200,000.00				245,944,348.97	11,468,835.33	537,889.35	12,160,047.01	24,833,995.34		219,674,105.81	8,687,110.29	657,568,661.44
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	157,200,000.00				245,944,348.97	11,468,835.33	537,889.35	12,160,047.01	24,833,995.34		219,674,105.81	8,687,110.29	657,568,661.44

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-138,032.38	876,936.29	2,649,922.14		18,052,107.00	-124,584.69	18,666,426.22
(一)综合收益总额							-138,032.38				24,312,107.00	-124,584.69	24,049,489.93
(二)股东投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配											-6,260,000.00		-6,260,000.00
1. 提取盈余公													

积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配											-6,260,000.00		-6,260,000.00
4.其他													
(四)股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转													

留存收益													
6.其他													
(五)专项储备							876,936.29					876,936.29	
1.本期提取							1,106,570.76					1,106,570.76	
2.本期使用							-229,634.47					-229,634.47	
(六)其他													
四、本期期末余额	157,200,000.00				245,944,348.97	11,468,835.33	399,856.97	13,036,983.30	24,833,995.34		237,726,212.81	8,562,525.60	676,235,087.66

单位：元

项目	2019 年度											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										未分配利润		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	157,200,000.00				245,944,348.97		144,689.27	9,881,404.54	22,184,073.20		201,258,096.07		636,612,612.05
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	157,200,000.00				245,944,348.97		144,689.27	9,881,404.54	22,184,073.20		201,258,096.07		636,612,612.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					11,468,835.33	393,200.08	2,278,642.47	2,649,922.14		18,416,009.74	8,687,110.29		20,956,049.39
（一）综合收益总额						393,200.08				36,715,931.88	34,527.98		37,143,659.94
（二）股东投入和减少资本					11,468,835.33						8,652,582.31		-2,816,253.02
1. 股东投入的普通股					11,468,835.33								-11,468,835.33
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他											8,652,582.31		8,652,582.31
（三）利润分配								2,649,922.14		-18,299,922.14			-15,650,000.00
1. 提取盈余								2,649,922.14		-2,649,922.14			

公积													
2.提取一般风险准备													
3.对股东的分配											-15,650,000.00		-15,650,000.00
4.其他													
(四) 股东权益内部结转													
1.资本公积转增股本													
2.盈余公积转增股本													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五) 专项储备								2,278,642.47					2,278,642.47
1.本期提取								2,498,811.78					2,498,811.78
2.本期使用								-220,169.31					-220,169.31
(六) 其他													
<b>四、本期末</b>	<b>157,200,000.0</b>				<b>245,944,348.97</b>	<b>11,468,835.33</b>	<b>537,889.35</b>	<b>12,160,047.0</b>	<b>24,833,995.34</b>		<b>219,674,105.81</b>	<b>8,687,110.29</b>	<b>657,568,661.44</b>

末余额	0						1						
-----	---	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--

项目	2018 年度												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	78,600,000.00				344,713,798.20		78,839.87	7,657,626.25	14,848,621.43		134,494,152.20	20,066,498.64	600,459,536.59
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	78,600,000.00				344,713,798.20		78,839.87	7,657,626.25	14,848,621.43		134,494,152.20	20,066,498.64	600,459,536.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	78,600,000.00				-98,769,449.23		65,849.40	2,223,778.29	7,335,451.77		66,763,943.87	-20,066,498.64	36,153,075.46

(一) 综合收益总额					65,849.40				82,745,395.64	1,785,052.13	84,596,297.17
(二) 股东投入和减少资本				-20,169,449.23						-21,851,550.77	-42,021,000.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他				-20,169,449.23						-21,851,550.77	-42,021,000.00
(三) 利润分配							7,335,451.77		-15,981,451.77		-8,646,000.00
1. 提取盈余公积							7,335,451.77		-7,335,451.77		
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配									-8,646,000.00		-8,646,000.00
4. 其他											
(四) 股东权益内部结转	78,600,000.00			-78,600,000.00							
1. 资本公积转增股本	78,600,000.00			-78,600,000.00							

2.盈余公积转增股本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备							2,223,778.29					2,223,778.29
1.本期提取							2,292,325.01					2,292,325.01
2.本期使用							-68,546.72					-68,546.72
(六) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>157,200,000.00</b>				<b>245,944,348.97</b>	<b>144,689.27</b>	<b>9,881,404.54</b>	<b>22,184,073.20</b>		<b>201,258,096.07</b>		<b>636,612,612.05</b>

项目	2017 年度												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	58,950,000.00				112,570,928.70		20,710.60	5,862,929.82	6,824,784.42		63,236,793.46		264,987,420.59
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	58,950,000.00				112,570,928.70		20,710.60	5,862,929.82	6,824,784.42		63,236,793.46		264,987,420.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,650,000.00				232,142,869.50		58,129.27	1,794,696.43	8,023,837.01		71,257,358.74		335,472,116.00
（一）综合收益总额							58,129.27				84,586,695.75		87,190,050.07
（二）股东投入和减少资本	19,650,000.00				232,142,869.50								251,792,869.50
1.股东投入的普通股	19,650,000.00				232,142,869.50								251,792,869.50
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入股东权益的金额													
4.其他													
（三）利润分配									8,023,837.01		-13,329,337.01		-5,305,500.00

1.提取盈余公积								8,023,837.01		-8,023,837.01		
2.提取一般风险准备												
3.对股东的分配										-5,305,500.00		-5,305,500.00
4.其他												
(四) 股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备							1,794,696.43					1,794,696.43
1.本期提取							1,949,212.16					1,949,212.16
2.本期使用							-154,515.73					-154,515.73
(六) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>78,600,000.00</b>				<b>344,713,798.20</b>		<b>78,839.87</b>	<b>7,657,626.25</b>	<b>14,848,621.43</b>		<b>134,494,152.20</b>	<b>600,459,536.59</b>

**(五) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	182,681,953.52	185,656,165.51	268,100,388.53	251,438,830.02
应收票据		1,750,000.00	7,826,988.26	6,512,000.00
应收账款	138,875,234.53	107,911,525.92	105,318,737.76	40,628,434.72
预付款项	5,867,496.07	3,701,466.91	2,270,426.72	2,416,211.78
其他应收款	34,785,225.40	47,489,891.84	36,500,240.98	40,649,447.86
其中：应收利息				
应收股利				
存货	136,523,903.31	155,609,339.06	79,060,342.97	108,988,849.02
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	3,232,629.74	3,600,408.87	3,433,152.33	113,128,767.69
<b>流动资产合计</b>	<b>501,966,442.57</b>	<b>505,718,798.11</b>	<b>502,510,277.55</b>	<b>563,762,541.09</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	87,306,634.88	87,638,453.65	78,012,569.17	30,750,715.98
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	195,463,585.89	183,980,007.55	81,961,402.36	80,290,144.36
在建工程	439,722.23	20,929,827.30	96,382,263.58	13,648,722.57
无形资产	27,495,790.87	27,816,434.73	27,461,462.13	26,896,510.38
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	5,604,866.30	6,111,271.66	5,688,917.15	4,109,572.05
递延所得税资产	4,974,185.55	3,576,520.24	3,376,954.41	2,363,084.02
其他非流动资产	2,526,393.38	1,468,992.09	5,696,508.41	17,068,634.76
<b>非流动资产合计</b>	<b>323,811,179.10</b>	<b>331,521,507.22</b>	<b>298,580,077.21</b>	<b>175,127,384.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>825,777,621.67</b>	<b>837,240,305.33</b>	<b>801,090,354.76</b>	<b>738,889,925.21</b>
<b>流动负债：</b>				

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款	45,000,000.00	40,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	2,000,000.00	-	-	7,431,664.70
应付账款	42,025,741.84	73,260,149.26	37,859,267.21	51,032,997.54
预收款项	1,469,548.48	59,030,354.46	29,081,051.65	46,476,477.15
应付职工薪酬	14,759,464.62	17,242,151.87	15,702,963.01	15,845,157.58
应交税费	2,945,093.79	586,444.99	-931,447.82	4,171,075.10
其他应付款	422,072.10	476,557.88	264,047.16	168,697.98
其中：应付利息				
应付股利				
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>156,604,901.81</b>	<b>190,595,658.46</b>	<b>131,975,881.21</b>	<b>155,126,070.05</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	20,000,000.00	5,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	11,288,544.57	9,364,850.76	12,535,521.25	10,558,014.53
递延收益	4,824,909.91	1,845,185.18	2,080,740.74	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>16,113,454.48</b>	<b>11,210,035.94</b>	<b>34,616,261.99</b>	<b>15,558,014.53</b>
<b>负债合计</b>	<b>172,718,356.29</b>	<b>201,805,694.40</b>	<b>166,592,143.20</b>	<b>170,684,084.58</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	157,200,000.00	157,200,000.00	157,200,000.00	78,600,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	266,020,239.08	266,020,239.08	266,020,239.08	344,620,239.08

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
减：库存股	11,468,835.33	11,468,835.33	-	-
其他综合收益				
专项储备	9,574,617.63	8,974,786.08	7,418,772.76	5,834,919.52
盈余公积	24,833,995.34	24,833,995.34	22,184,073.20	14,848,621.43
未分配利润	206,899,248.66	189,874,425.76	181,675,126.52	124,302,060.60
股东权益合计	653,059,265.38	635,434,610.93	634,498,211.56	568,205,840.63
负债和股东权益总计	825,777,621.67	837,240,305.33	801,090,354.76	738,889,925.21

### (六) 母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	227,362,102.05	325,384,323.86	438,091,312.59	369,949,978.65
减：营业成本	129,096,131.75	194,593,940.69	255,207,114.67	190,857,346.43
税金及附加	1,319,801.88	2,149,892.19	4,777,715.38	3,472,607.54
销售费用	44,438,623.16	48,429,089.21	54,200,296.46	42,421,836.97
管理费用	16,084,352.53	30,117,412.42	29,181,471.65	28,859,157.56
研发费用	8,093,613.16	15,432,635.44	15,958,898.84	12,623,437.64
财务费用	-1,853,327.17	2,431,868.79	-3,180,034.66	-204,760.25
其中：利息费用	966,138.87	2,263,961.76	2,287,193.02	1,161,397.85
利息收入	228,450.74	715,103.86	1,164,450.60	366,858.17
加：其他收益	550,777.98	918,799.85	827,536.26	-
投资收益（损失以“-”号填列）	202,674.37	1,391,533.10	4,203,612.73	-464,399.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-331,818.77	-374,115.52	-1,040,847.54	-671,692.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,251,660.44	-4,547,852.10	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-2,649,362.58	-659,800.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,463.77	-6,243.01	-6,281.91	4,207.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,693,162.42	29,985,722.96	84,321,354.75	90,800,360.22
加：营业外收入	29,108.85	155,978.82	1,192,515.00	4,121,121.65
减：营业外支出	40,000.00	313,844.09	418,574.39	610,450.04

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	26,682,271.27	29,827,857.69	85,095,295.36	94,311,031.83
减：所得税费用	3,397,448.37	3,328,636.31	11,740,777.67	14,072,661.77
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	23,284,822.90	26,499,221.38	73,354,517.69	80,238,370.06
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	23,284,822.90	26,499,221.38	73,354,517.69	80,238,370.06
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
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.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
(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.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7.现金流量套期储备	-	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9.其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	23,284,822.90	26,499,221.38	73,354,517.69	80,238,370.06

## (七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	179,151,315.91	351,921,139.38	345,622,072.33	372,074,198.10

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收到的税费返还	11,995,069.74	40,920,445.14	13,880,114.99	19,427,504.24
收到其他与经营活动有关的现金	6,876,985.57	12,658,392.68	13,204,552.76	13,050,616.32
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>198,023,371.22</b>	<b>405,499,977.20</b>	<b>372,706,740.08</b>	<b>404,552,318.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	123,082,759.50	220,027,646.93	217,060,678.14	195,285,850.57
支付给职工以及为职工支付的现金	36,812,050.97	67,190,874.65	65,494,473.43	55,943,010.96
支付的各项税费	4,972,338.65	4,672,535.38	22,210,948.71	17,438,131.43
支付其他与经营活动有关的现金	44,032,621.30	60,391,876.44	61,188,792.23	56,201,326.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>208,899,770.42</b>	<b>352,282,933.40</b>	<b>365,954,892.51</b>	<b>324,868,319.48</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,876,399.20</b>	<b>53,217,043.80</b>	<b>6,751,847.57</b>	<b>79,683,999.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	250,000,000.00	767,459,200.00	1,305,000,000.00	68,000,000.00
取得投资收益收到的现金	534,493.14	1,765,648.62	5,244,460.27	207,293.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	82,000.00	4,400.00	775.87	114,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>250,616,493.14</b>	<b>769,229,248.62</b>	<b>1,310,245,236.14</b>	<b>68,321,293.10</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,272,714.91	49,461,839.31	94,647,656.23	44,348,082.36
投资支付的现金	250,000,000.00	777,459,200.00	1,243,302,700.73	178,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>256,272,714.91</b>	<b>826,921,039.31</b>	<b>1,337,950,356.96</b>	<b>222,348,082.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,656,221.77</b>	<b>-57,691,790.69</b>	<b>-27,705,120.82</b>	<b>-154,026,789.26</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	267,145,761.00
取得借款收到的现金	15,000,000.00	40,000,000.00	70,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	29,675,196.54	35,000,000.00	68,100,000.00	13,169,031.31
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>44,675,196.54</b>	<b>75,000,000.00</b>	<b>138,100,000.00</b>	<b>315,314,792.31</b>
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	70,000,000.00	35,000,000.00	24,900,000.00

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,226,138.87	17,913,961.76	10,933,193.02	6,466,897.85
支付其他与筹资活动有关的现金	16,634,606.32	62,478,835.33	59,100,000.00	38,471,579.34
筹资活动现金流出小计	33,860,745.19	150,392,797.09	105,033,193.02	69,838,477.19
筹资活动产生的现金流量净额	10,814,451.35	-75,392,797.09	33,066,806.98	245,476,315.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,454,828.27	130,491.08	4,494,548.18	-495,208.61
五、现金及现金等价物净增加额	-4,263,341.35	-79,737,052.90	16,608,081.91	170,638,316.43
加：期初现金及现金等价物余额	184,260,400.67	263,997,457.10	247,389,375.19	76,751,058.76
六、期末现金及现金等价物余额	179,997,059.32	184,260,404.20	263,997,457.10	247,389,375.19

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2020年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	157,200,000.00				266,020,239.08	11,468,835.33		8,974,786.08	24,833,995.34	189,874,425.76	635,434,610.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	157,200,000.00				266,020,239.08	11,468,835.33		8,974,786.08	24,833,995.34	189,874,425.76	635,434,610.93
三、本年增减变动金额								599,831.55		17,024,822.90	17,624,654.45
(一) 综合收益总额										23,284,822.90	23,284,822.90
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配										-6,260,000.00		-6,260,000.00	
1.提取盈余公积													
2.对股东的分配										-6,260,000.00		-6,260,000.00	
3.其他													
(四) 股东权益内部结转													
1.资本公积转增股本													
2.盈余公积转增股本													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
(五) 专项储备										599,831.55		599,831.55	
1.本年提取										775,384.32		775,384.32	
2.本年使用										-175,552.77		-175,552.77	
(六) 其他													
<b>四、本年年末余额</b>	<b>157,200,000.00</b>				<b>266,020,239.08</b>	<b>11,468,835.33</b>				<b>9,574,617.63</b>	<b>24,833,995.34</b>	<b>206,899,248.66</b>	<b>653,059,265.38</b>

单位：元

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							

一、上年年末余额	157,200,000.00				266,020,239.08			7,418,772.76	22,184,073.20	181,675,126.52	634,498,211.56
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	157,200,000.00				266,020,239.08			7,418,772.76	22,184,073.20	181,675,126.52	634,498,211.56
三、本年增减变动金额						11,468,835.33		1,556,013.32	2,649,922.14	8,199,299.24	936,399.37
（一）综合收益总额										26,499,221.38	26,499,221.38
（二）股东投入和减少资本						11,468,835.33					-11,468,835.33
1.股东投入的普通股						11,468,835.33					-11,468,835.33
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									2,649,922.14	-18,299,922.14	-15,650,000.00
1.提取盈余公积									2,649,922.14	-2,649,922.14	
2.对股东的分配										-15,650,000.00	-15,650,000.00
3.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											

3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额 结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备								1,556,013.32			1,556,013.32
1.本年提取								1,776,182.63			1,776,182.63
2.本年使用								-220,169.31			-220,169.31
（六）其他											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>157,200,000.00</b>				<b>266,020,239.08</b>	<b>11,468,835.33</b>		<b>8,974,786.08</b>	<b>24,833,995.34</b>	<b>189,874,425.76</b>	<b>635,434,610.93</b>

项目	2018 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	78,600,000.00				344,620,239.08			5,834,919.52	14,848,621.43	124,302,060.60	568,205,840.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	78,600,000.00				344,620,239.08			5,834,919.52	14,848,621.43	124,302,060.60	568,205,840.63
三、本年增减变动金额	78,600,000.00				-78,600,000.00			1,583,853.24	7,335,451.77	57,373,065.92	66,292,370.93
（一）综合收益总额										73,354,517.69	73,354,517.69
（二）股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									7,335,451.77	-15,981,451.77	-8,646,000.00
1.提取盈余公积									7,335,451.77	-7,335,451.77	
2.对股东的分配										-8,646,000.00	-8,646,000.00

3.其他										
(四) 股东权益内部结转	78,600,000.00				-78,600,000.00					
1.资本公积转增股本	78,600,000.00				-78,600,000.00					
2.盈余公积转增股本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他										
(五) 专项储备							1,583,853.24			1,583,853.24
1.本年提取							1,639,899.96			1,639,899.96
2.本年使用							-56,046.72			-56,046.72
(六) 其他										
<b>四、本年年末余额</b>	<b>157,200,000.00</b>				<b>266,020,239.08</b>		<b>7,418,772.76</b>	<b>22,184,073.20</b>	<b>181,675,126.52</b>	<b>634,498,211.56</b>

项目	2017 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	58,950,000.00				112,477,369.58			4,568,015.99	6,824,784.42	57,393,027.55	240,213,197.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	58,950,000.00				112,477,369.58			4,568,015.99	6,824,784.42	57,393,027.55	240,213,197.54
三、本年增减变动金额	19,650,000.00				232,142,869.50			1,266,903.53	8,023,837.01	66,909,033.05	327,992,643.09
（一）综合收益总额										80,238,370.06	80,238,370.06
（二）股东投入和减少资本	19,650,000.00				232,142,869.50						251,792,869.50
1. 股东投入的普通股	19,650,000.00				232,142,869.50						251,792,869.50
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									8,023,837.01	-13,329,337.01	-5,305,500.00
1. 提取盈余公积									8,023,837.01	-8,023,837.01	

2.对股东的分配										-5,305,500.00	-5,305,500.00
3.其他											
(四) 股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五) 专项储备								1,266,903 .53			1,266,903 .53
1.本年提取								1,421,419 .26			1,421,419 .26
2.本年使用								-154,515. 73			-154,515. 73
(六) 其他											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>78,600,000.00</b>				<b>344,620,239.08</b>			<b>5,834,919 .52</b>	<b>14,848,621.43</b>	<b>124,302 ,060.60</b>	<b>568,205,840.63</b>

### 三、合并报表范围及变化情况

#### (一) 报告期内纳入发行人合并范围内的子公司情况

公司名称	2020年1-6月			2019年			2019年			2018年			2017年			合并报表范围
	持股比例(%)			持股比例(%)			持股比例(%)			持股比例(%)			持股比例(%)			
	直接	间接	小计	直接	间接	小计	直接	间接	小计	直接	间接	小计	直接	间接	小计	
芜湖威唐汽车模具技术有限公司	100	-	100	100	-	100	100	-	100	100		100	100		100	是
威唐汽车冲压技术(无锡)有限公司	100	-	100	100	-	100	100	-	100	100		100	51		51	是
德国威唐	100	-	100	100	-	100	100	-	100	100		100	100		100	是
威唐北美	100	-	100	100	-	100	100	-	100	100		100	-		-	是
无锡威唐产业投资有限公司	100		100	100		100	100		100	-		-	-		-	是
嘉兴威唐新能源科技有限公司		80	80		80	80		80	80	-		-	-		-	是
无锡威唐新能源科技有限公司		80	80		80	80		80	80	-		-	-		-	是

#### (二) 报告期内纳入发行人合并范围内的子公司变化情况

##### 1、2020年1-6月新纳入合并范围的子公司

2020年1-6月合并财务报表范围与2019年度相比，无变化。

##### 2、2019年新纳入合并范围的子公司

本期新纳入合并范围子公司3家，具体如下：

无锡威唐产业投资有限公司，成立于2019年6月，注册资本1,000.00万元，为公司新设子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

嘉兴威唐新能源科技有限公司，成立于2017年3月，注册资本1,020.00万元，公司于2019年8月向嘉兴威唐新能源认缴出资4,000万元，取得其80%的股权，纳入合

并范围。

无锡威唐新能源科技有限公司，成立于2019年10月，注册资本1,500.00万元，为公司下属子公司嘉兴威唐新能源科技有限公司投资设立子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

### 3、2018年度合并范围的变化

本期新纳入合并范围子公司1家，具体如下：

北美威唐（VT Industries North America Ltd.），成立于2018年，注册资本为100万美元，为公司新设子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

### 4、2017年度合并范围的变化

2017年合并财务报表范围与2016年度相比，无变化。

## 四、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表

### （一）主要财务指标

财务指标	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率（倍）	3.16	2.69	3.49	3.20
速动比率（倍）	2.06	1.74	2.75	1.83
资产负债率（母公司）	20.92%	24.10%	20.80%	23.10%
每股净资产（元）	4.30	4.18	4.05	7.64
财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	1.90	3.16	5.54	7.88
存货周转率（次）	0.78	1.57	2.43	2.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.03	0.37	0.13	1.09
每股净现金流量（元）	-0.04	-0.37	0.16	2.25
研发费用占营业收入的比重	4.17%	4.96%	3.82%	2.89%

上述指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

- 2、速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他非流动资产）/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 4、每股净资产=期末净资产/期末股本数
- 5、应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本数
- 8、每股净现金流量（元/股）=现金及现金等价物净增加额/期末股本数
- 9、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

## （二）净资产收益率及每股收益

经注册会计师审核，根据中国证监会《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）》和《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》的要求，计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本	稀释
2020年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	3.68	0.16	0.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.51	0.15	0.15
2019年 度	归属于公司普通股股东的净利润	5.76	0.23	0.23
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.30	0.22	0.22
2018年 度	归属于公司普通股股东的净利润	13.61	0.53	0.53
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.59	0.49	0.49
2017年 度	归属于公司普通股股东的净利润	24.10	0.66	0.66
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.09	0.63	0.63

### 1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $N_p$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

## 2、基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## 3、稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## （三）非经常性损益

根据中国证监会《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（2008）》等有关规定，报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	78,811.94	-28,700.85	-71,210.32	-25,804.15
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		-	-	-
计入当期损益的政府补助(不包括与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助)	722,886.83	1,443,090.85	2,266,695.26	4,564,321.98
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		-	-	-
非货币性资产交换损益		-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	534,493.14	1,986,107.54	5,439,128.77	290,591.74
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			-	-
债务重组损益		-	-	-
企业重组费用		-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		-	-	-
对外委托贷款取得的损益		-	-	-

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		-	-	-
受托经营取得的托管费收入		-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-48,055.14	183,262.15	-177,555.69	-565,096.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-	-
<b>小计</b>	<b>1,288,136.77</b>	<b>3,583,759.69</b>	<b>7,457,058.02</b>	<b>4,264,013.55</b>
所得税影响额	214,022.59	618,781.07	1,238,327.24	694,479.59
少数股东权益影响额（税后）	2.13	25,303.76	16,579.73	30,258.84
<b>合计</b>	<b>1,074,112.05</b>	<b>2,939,674.86</b>	<b>6,202,151.05</b>	<b>3,539,275.12</b>

## 五、财务状况分析

### （一）资产状况分析

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动资产	56,176.95	56,727.88	54,273.16	58,307.59
非流动资产	31,022.63	31,362.60	28,392.06	21,489.26
总资产	87,199.58	88,090.48	82,665.22	79,796.85
流动资产占总资产比例	64.42%	64.40%	65.65%	73.07%
非流动资产占总资产比例	35.58%	35.60%	34.35%	26.93%

#### 1、资产构成及其变化分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 79,796.85 万元、82,665.22 万元、88,090.48 万元及 87,199.58 万元，保持稳定增长态势，主要系报告期内公司经营规模持续增长，非流动资产规模随之不断增加。

报告期内，公司资产结构总体保持稳定，非流动资产占比不断提高。2017-2019 年

末，流动资产占总资产的比例分别为 73.07%、65.65%、64.40% 及 64.42%；非流动资产占总资产的比例分别为 26.93%、34.35%、35.60% 及 35.58%。

## 2、流动资产构成及其变化分析

报告期内各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	22,471.17	40.00%	22,999.01	40.54%	29,071.76	53.57%	26,504.25	45.46%
应收票据	320.65	0.57%	325.00	0.57%	782.70	1.44%	651.20	1.12%
应收账款	13,718.69	24.42%	13,148.76	23.18%	12,362.45	22.78%	6,018.66	10.32%
预付款项	737.51	1.31%	556.89	0.98%	267.93	0.49%	284.05	0.49%
其他应收款	117.80	0.21%	55.15	0.10%	555.31	1.02%	83.42	0.14%
存货	18,213.50	32.42%	19,257.15	33.95%	10,834.68	19.96%	13,449.97	23.07%
其他流动资产	597.63	1.06%	385.93	0.68%	398.32	0.73%	11,316.04	19.41%
合计	<b>56,176.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,727.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,273.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>58,307.59</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，报告期各期末上述三项资产合计占当期流动资产比例分别为 78.85%、96.31%、97.67% 及 96.84%。具体分析如下：

### (1) 货币资金分析

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	5.27	0.02%	8.13	0.04%	4.13	0.01%	5.63	0.02%
银行存	22,197.41	98.78%	22,851.30	99.36%	28,657.34	98.57%	26,093.67	98.45%

款								
其他货币资金	268.49	1.19%	139.58	0.61%	410.29	1.41%	404.95	1.53%
合计	<b>22,471.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,999.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,071.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,504.25</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司盈利情况良好，资金收支平稳，货币资金余额稳定，报告期各期末公司货币资金余额分别为 26,504.25 万元、29,071.76 万元、22,999.01 万元及 22,471.17 万元。

公司货币资金中其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、保函保证金和结汇保证金。公司开展银行承兑汇票业务、保函业务、结汇业务主要是为了提高资金的使用效率，减少对流动资金的占用。

## (2) 应收票据分析

报告期各期末，公司应收票据余额情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
银行承兑汇票	320.65	325.00	782.70	651.20

公司应收票据为银行承兑汇票。公司应收票据 2019 年末金额较 2018 年末减少较多，主要系公司 2019 年末已背书或贴现未到期的应收票据较多，金额为 241.90 万元。

报告期内，公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

## (3) 应收账款分析

### ① 应收账款余额分析

报告期各期末公司应收账款账面价值分别为 6,018.66 万元、12,362.45 万元及 13,148.76 万元及 13,718.69 万元，占同期末流动资产的比例分别为 10.32%、22.78% 及 23.18% 及 24.42%。具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
应收账款余额	15,313.77	14,379.59	13,044.14	6,448.37
坏账准备	1,595.08	1,230.83	681.68	429.71

应收账款净额	13,718.69	13,148.76	12,362.45	6,018.66
--------	-----------	-----------	-----------	----------

截至 2020 年 6 月 30 日，公司应收账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

## ②应收账款账龄分析

报告期内应收账款余额及账龄情况见下表：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内 (含 1 年)	11,605.87	75.79%	11,734.62	81.61%	12,272.09	94.08%	5,891.55	91.36%
1-2 年	2,456.66	16.04%	1,931.97	13.44%	523.74	4.02%	497.56	7.72%
2-3 年	999.42	6.53%	441.20	3.07%	240.68	1.85%	53.69	0.83%
3 年以上	251.81	1.64%	271.80	1.89%	7.62	0.06%	5.58	0.09%
<b>合计</b>	<b>15,313.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,379.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,044.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,448.37</b>	<b>100.00%</b>

公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内（含 1 年），报告期各期末账龄在 1 年以内（含 1 年）的应收账款余额占应收账款余额总额比例分别为 91.36%、94.08%、81.61% 及 75.79%。

2020 年 6 月 30 日，1 年以上账龄的应收账款占比增加较多，主要系公司向奇昊系销售的部分产品，由于双方设备、使用环境等存在一定差异，客户在现场调试时间较长，延迟支付尾款，导致期末应收账款金额较大。奇昊为国际知名汽车零配厂商，客户信誉较高，经营稳定，且和公司合作时间较长，坏账风险较小。

报告期各期末，公司对奇昊集团期末应收金额及其账龄情况如下：

单位：万元

	2020 年 1-6 月/ 6 月 30 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
应收账款	1,745.33	1,813.00	2,817.83	213.25
其中：1 年以 内（含 1 年）	7.16	1,118.51	2,794.28	213.25
1-2 年	1,491.76	694.48	23.55	-
2-3 年	246.41	-	-	-

3年以上	-	-	-	-
------	---	---	---	---

报告期末，公司应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

### ③应收账款坏账准备分析

#### A.坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

2020年6月30日				
项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	149.11	149.11	100.00%	149.11
信用风险特征组合	15,164.66	1,445.97	9.54%	15,164.66
<b>合计</b>	<b>15,313.77</b>	<b>1,595.08</b>	<b>10.42%</b>	<b>15,313.77</b>
2019年12月31日				
项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	146.39	146.39	100.00%	-
信用风险特征组合	14,233.20	1,084.44	7.62%	13,148.76
<b>合计</b>	<b>14,379.59</b>	<b>1,230.83</b>	<b>8.56%</b>	<b>13,148.76</b>
2018年12月31日				
项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	146.98	146.98	100.00%	0.00
信用风险特征组合	12,897.15	534.70	4.15%	12,362.45
<b>合计</b>	<b>13,044.14</b>	<b>681.68</b>	<b>5.23%</b>	<b>12,362.45</b>
2017年12月31日				
项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	146.14	146.14	100.00%	0.00
信用风险特征组合	6,302.23	283.57	4.50%	6,018.66
<b>合计</b>	<b>6,448.37</b>	<b>429.71</b>	<b>6.66%</b>	<b>6,018.66</b>

## B.坏账准备计提比例及同行业公司比较情况

报告期各期末，公司对信用风险特征组合中，各账龄阶段应收账款计提坏账准备比例与同行业上市公司比较情况如下：

账龄	天汽模	祥鑫科技	合力科技	区间	发行人
1年以内(含1年)	5%	5%	5%	5%	3%
1-2年(含2年)	10%	20%	10%	10%-20%	20%
2-3年(含3年)	25%-30%	50%	30%	25%-50%	50%
3年以上	50%-100%	100%	50%-100%	50%-100%	100%

报告期各期末，除对1年以内的应收账款计提坏账比例略低于同行业坏账准备计提比例区间外，公司对各账龄段应收账款计提坏账准备比例均处于同行业上市公司计提比例区间内，且较为谨慎。整体来看，公司坏账准备计提比例较高，较为谨慎。

### (4) 预付账款分析

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
预付款项	737.51	556.89	267.93	284.05
流动资产	56,176.95	56,727.88	54,273.16	58,307.59
预付款项/流动资产	1.31%	0.98%	0.49%	0.49%

报告期内各期末公司预付款项的金额分别为284.05万元、267.93万元、556.89万元及737.51万元，主要为预付电费、租金等，占同期流动资产的比重分别为0.49%、0.49%、0.98%及1.31%，占比相对较低。

报告期末，公司预付款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

### (5) 其他应收款分析

报告期各期末，公司其他应收款分别为83.42万元、555.31万元、55.15万元及117.80万元，占当期流动资产比例低。具体如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
----	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

其他应收款余额	191.56	127.08	632.12	138.78
坏账准备	73.76	71.93	76.82	55.36
其他应收款净额	117.80	55.15	555.31	83.42

2018年12月31日，其他应收款余额较2017年末增加471.89万元，主要系期末应收出口退税金额增加。

报告期末，持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位不存在欠款情况。

#### （6）存货分析

报告期各期末，存货具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
存货余额	18,265.18	19,308.84	10,879.45	13,494.74
存货跌价准备	51.68	51.68	44.77	44.77
存货账面价值	18,213.50	19,257.15	10,834.68	13,449.97
占同期流动资产比例	32.42%	33.95%	19.96%	23.07%

报告期各期末，公司存货账面价值占流动资产比例分别为23.07%、19.96%、33.95%及32.42%。

#### ①存货构成及变动情况分析

报告期各期末，公司存货结构具体如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	2,480.12	13.62%	862.80	4.48%	613.57	5.66%	420.84	3.13%
在产品	11,030.65	60.56%	15,149.79	78.67%	7,726.44	71.31%	9,849.44	73.23%
库存商品	1,270.94	6.98%	1,164.24	6.05%	1,260.05	11.63%	616.82	4.59%
发出商品	3,431.79	18.84%	2,080.33	10.80%	1,234.63	11.40%	2,562.87	19.05%
合计	18,213.50	100.00%	19,257.15	100.00%	10,834.68	100.00%	13,449.97	100.00%

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品及发出商品，其中在产品、发出商品、库存商品金额占比较大。具体分析如下：

#### A.原材料

报告期各期末，公司原材料占存货的比例分别为 3.13%、5.66%、4.48% 及 13.62%，占存货比例较低。发行人实行“以销定产、以销定购”的经营模式，产品规格型号众多，基本为单件生产。公司依据所接订单情况采购原材料，原材料入库后直接进入生产环节形成在产品。公司生产所用原材料主要为钢材、标准件等产品，该等生产材料标准化程度高、市场竞争充分，且发行人与主要合作的供应商建立了长期稳定的合作关系，一般根据生产计划采购后，领用周期较短，故占比较低。

#### B.在产品

公司在产品占存货总体比重较高，报告期各期末占存货比例分别为 73.23%、71.31%、78.67% 及 60.56%，主要系公司主营业务为模具制造，模具的生产周期普遍较长。自模具产品设计开始即进入在产品，经过方案设计、生产、组装、调试等程序，一般生产周期在 4-10 个月，故公司年末在产品账面价值较高。2019 年年末在产品账面价值较 2018 年年末增长较大，主要系 2019 年下半年新接订单较多，在产模具大幅增加所致。

#### C.库存商品

报告期各期末，发行人库存商品金额为 616.82 万元、1,260.05 万元、1,164.24 万元及 1,270.94 万元，占各期末存货比例分别为 4.59%、11.63%、6.05% 及 6.98%。公司实行订单式生产，严格按照客户订单交期安排生产计划。公司库存商品主要为期末完工但尚未运出或交付的产品。

#### D.发出商品

报告期各期末，公司发出商品金额为 2,562.87 万元、1,234.63 万元、2,080.33 万元及 3,431.79 万元，占各期末存货比例分别为 19.05%、11.40%、10.80% 及 18.84%。

公司境外销售比例较高，且境外交货的客户中较多采取目的地交货，由于运输时间较长，故导致报告期期末公司账面较多发出商品。

## ②存货跌价准备计提情况

根据企业会计准则的相关规定，公司于报告期各期末对存货进行了减值测试，针对成本高于其可变现净值的存货计提了存货跌价准备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
原材料跌价准备	-	-	-	-
在产品跌价准备	8.49	8.49	5.04	5.04
库存商品跌价准备	43.20	43.20	39.73	39.73
发出商品跌价准备	-	-	-	-
存货跌价准备合计	51.68	51.68	44.77	44.77
占存货余额比例	0.28%	0.27%	0.41%	0.33%

报告期各期末，存货跌价准备的余额分别为 44.77 万元、44.77 万元、51.68 万元及 51.68 万元，占存货余额比例分别为 0.33%、0.41%、0.27% 及 0.28%，对公司利润影响较小，公司存货质量良好。

## (7) 其他流动资产分析

报告期各期末，公司的其他流动资产主要包括已认证待抵扣的进项税以及短期银行理财，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
已认证待抵扣的进项税	597.63	385.93	398.32	316.04
银行理财产品	-	-	-	11,000.00
<b>合计</b>	<b>597.63</b>	<b>385.93</b>	<b>398.32</b>	<b>11,316.04</b>

报告期各期末已认证待抵扣的进项税变化较小。2017 年末其他流动资产金额较大主要系公司购买银行理财产品。

## 3、非流动资产构成及其变化分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	58.19	0.19%	91.38	0.29%	128.79	0.45%	232.87	1.08%
固定资产	24,824.97	80.02%	23,154.24	73.83%	13,506.12	47.57%	14,062.35	65.44%
在建工程	224.21	0.72%	2,281.37	7.27%	9,697.14	34.15%	1,377.85	6.41%
无形资产	3,661.58	11.80%	3,735.59	11.91%	3,434.38	12.10%	3,368.09	15.67%
商誉	538.97	1.74%	538.97	1.72%	-	0.00%	-	0.00%
长期待摊费用	757.96	2.44%	611.13	1.95%	568.89	2.00%	410.96	1.91%
递延所得税资产	704.10	2.27%	521.61	1.66%	487.09	1.72%	330.27	1.54%
其他非流动资产	252.64	0.81%	428.32	1.37%	569.65	2.01%	1,706.86	7.94%
<b>合计</b>	<b>31,022.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,362.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,392.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,489.26</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程和无形资产。具体分析如下：

#### (1) 固定资产分析

报告期内，固定资产账面价值具体如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	7,631.87	30.74%	7,745.76	33.45%	2,937.35	21.75%	3,117.42	22.17%
机器设备	16,683.56	67.20%	14,895.65	64.33%	10,040.33	74.34%	10,343.82	73.56%
车辆	239.79	0.97%	232.73	1.01%	284.01	2.10%	317.37	2.26%
办公及其他设备	269.75	1.09%	280.10	1.21%	244.43	1.81%	283.75	2.02%
<b>合计</b>	<b>24,824.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,154.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,506.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,062.35</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司固定资产主要由房屋建筑物和机器设备构成。2018 年末固定资产账面价值较 2017 年末略有下降，主要系公司当期新增固定资产较少，计提折旧所致。2019 年末固定资产账面价值较 2018 年末增加 9,648.11 万元，主要系公司新建厂房和新增设备转固所致。

截至 2020 年 6 月 30 日，固定资产综合成新率为 68.72%，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
房屋建筑物	9,032.26	1,400.39	7,631.87	84.50%
机器设备	25,586.32	8,902.76	16,683.56	65.21%
车辆	553.37	313.57	239.79	43.33%
办公及其他设备	951.27	681.52	269.75	28.36%
<b>合计</b>	<b>36,123.22</b>	<b>11,298.25</b>	<b>24,824.97</b>	<b>68.72%</b>

截至 2020 年 6 月 30 日，公司固定资产整体状况良好，主要设备运行、维护正常，未发现需要计提减值准备的情形。

## （2）在建工程分析

报告期各期末，公司在建工程账面余额分别为 1,377.85 万元、9,697.14 万元、2,281.37 万元及 224.21 万元，占非流动资产的比例分别为 6.41%、34.15%、7.27% 及 0.72%。具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
鸿山厂区工程二期	-	1,965.55	9,638.23	1,364.87
其他	224.21	315.82	58.91	12.98
<b>合计</b>	<b>224.21</b>	<b>2,281.37</b>	<b>9,697.14</b>	<b>1,377.85</b>

2018 年末公司在建工程较 2017 年末增加 8,319.29 万元，2019 年末公司在建工程较 2018 年末减少 7,415.77 万元，2020 年 6 月 30 日公司在建工程较 2019 年末减少 2,057.16 万元，主要系公司从 2017 年下半年实施二期厂房建设，2020 年上半年完工转入固定资产所致。

### (3) 无形资产分析

公司的无形资产主要为土地使用权及计算机软件，以实际取得的成本计量。报告期各期末，公司无形资产账面价值情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	3,017.83	82.42%	3,052.07	81.70%	3,120.57	90.86%	3,189.06	94.68%
商标	0.51	0.01%	0.60	0.02%	0.77	0.02%	0.94	0.03%
软件	390.69	10.67%	413.90	11.08%	313.05	9.12%	178.10	5.29%
专利权	252.55	6.90%	269.02	7.20%	-	0.00%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>3,661.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,735.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,434.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,368.09</b>	<b>100.00%</b>

公司无形资产主要为土地使用权，报告期各期末土地使用权占无形资产比重分别为94.68%、90.86%、81.70%及82.42%。报告期各期末无形资产账面价值未发生较大变动，主要系土地使用权摊销和软件使用权增加和摊销所致。2019年末新增专利权269.02万元，主要系企业合并增加。公司无形资产状况良好，期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

### (4) 商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
嘉兴威唐新能源	538.97	538.97	-	-

报告期内，公司商誉主要系2019年度通过增资方式，收购嘉兴威唐新能源所致，具体如下：

公司于2019年8月向嘉兴威唐新能源认缴出资4,000万元，取得其80%的股权，收购对价高于被收购方可辨认净资产公允价值金额的538.97万元形成商誉。

2019年12月31日，公司对上述商誉进行了减值测试，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了《进行商誉减值测试涉及的包含商誉资产组可收回金额资产评估报

告》（沃克森评报字[2020]第 0482 号），截至评估日，包含商誉资产组合可收回金额为 1,848.11 万元，不存在商誉减值的迹象。

#### （5）长期待摊费用分析

报告期各期末，长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
装潢费	560.49	73.95%	611.13	100%	568.89	100%	410.96	100%
工装费	197.48	26.05%	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>757.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>611.13</b>	<b>100%</b>	<b>568.89</b>	<b>100%</b>	<b>410.96</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用为装潢费、工装费两类待摊费用，2020年6月30日，公司长期待摊费用中新增工装费 197.48 万元。

#### （6）递延所得税资产分析

报告期各期末，递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
职工薪酬	89.02	81.71	67.35	58.03
资产减值损失	277.02	228.02	136.24	91.38
产品质量保证金	169.11	140.26	185.01	158.37
内部交易未实现利润	96.57	43.94	67.27	22.49
递延收益	72.37	27.68	31.21	-
<b>合计</b>	<b>704.10</b>	<b>521.61</b>	<b>487.09</b>	<b>330.27</b>

各期末递延所得税资产主要因为公司计提的资产减值准备、产品质量保证金等产生。

#### 4、主要资产减值准备提取情况

公司针对各项资产制定了合理的资产减值准备计提政策，于各期末严格进行资产减值测试，以真实反映公司资产质量和损益情况。报告期各期末，公司资产减值准备情况

具体如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一、坏账准备	1,668.83	1,302.76	758.50	485.07
其中：应收账款	1,595.08	1,230.83	681.68	429.71
其他应收款	73.76	71.93	76.82	55.36
二、存货跌价准备	51.68	51.68	44.77	44.77
<b>合计</b>	<b>1,720.52</b>	<b>1,354.45</b>	<b>803.27</b>	<b>529.84</b>

公司报告期内资产减值准备主要为应收款项的坏账准备。从应收账款的账龄分析看，公司的应收账款大部分为一年以内的款项，回收风险较小。公司采用了稳健的会计政策和会计估计，符合谨慎性要求，主要资产的减值准备计提充分、合理，未来不会因应收款项回收及存货跌价问题对公司业绩造成重大负面影响。

## （二）负债状况分析

报告期各期末，负债总额及构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
<b>流动负债：</b>								
短期借款	4,500.00	22.99%	4,000.00	17.91%	5,000.00	26.31%	3,000.00	15.19%
应付票据	200.00	1.02%	-	0.00%	-	0.00%	743.17	3.76%
应付账款	5,057.90	25.84%	7,654.24	34.27%	4,771.35	25.11%	6,236.81	31.58%
预收款项	5.18	0.03%	5,887.31	26.36%	2,908.11	15.30%	4,647.65	23.53%
合同负债	4,911.94	25.09%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,526.45	12.91%	2,953.68	13.23%	2,659.18	13.99%	2,767.18	14.01%
应交税费	539.27	2.75%	490.21	2.19%	171.15	0.90%	759.64	3.85%
其他应付款	61.59	0.31%	63.95	0.29%	44.64	0.23%	40.65	0.21%
<b>流动负债合计</b>	<b>17,802.35</b>	<b>90.94%</b>	<b>21,049.40</b>	<b>94.25%</b>	<b>15,554.44</b>	<b>81.85%</b>	<b>18,195.10</b>	<b>92.12%</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	-	0.00%	-	0.00%	2,000.00	10.52%	500.00	2.53%
预计负债	1,222.05	6.24%	1,029.68	4.61%	1,241.45	6.53%	1,055.80	5.35%

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
递延收益	482.49	2.46%	184.52	0.83%	208.07	1.09%	-	0.00%
递延所得税负债	69.19	0.35%	70.02	0.31%	-	0.00%	-	0.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,773.73</b>	<b>9.06%</b>	<b>1,284.22</b>	<b>5.75%</b>	<b>3,449.52</b>	<b>18.15%</b>	<b>1,555.80</b>	<b>7.88%</b>
<b>负债合计</b>	<b>19,576.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,333.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,003.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,750.90</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着公司业务规模的扩大，负债规模也相应变化。2018年末较2017年末下降746.94万元，下降3.78%；2019年末较2018年末增加3,329.66万元，增幅17.52%；2020年6月30日较2019年末下降2,757.55万元，下降12.35%。

报告期内，公司负债中流动负债占比较高，负债结构总体保持稳定。报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为92.12%、81.85%、94.25%及90.94%。

## 1、应付票据

报告期各期末，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑汇票	200.00	100.00%	-	-	-	-	743.17	100.00%
<b>合计</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>743.17</b>	<b>100.00%</b>

2017年末，公司应付票据余额较大，主要原因是公司采用银行承兑汇票结算方式采购原材料。报告期末，公司应付票据余额均在银行授予的额度范围内，报告期内未出现逾期兑付的情况。

## 2、应付账款

公司应付账款主要是应支付给供应商的采购款、工程款。报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日

	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
应付材料款	3,159.78	-30.39%	4,539.18	61.31%	2,813.99	-30.94%	4,074.79
应付设备款	421.64	-13.71%	488.62	-61.43%	1,266.94	3.82%	1,220.36
应付加工费	576.65	-71.83%	2,046.74	411.11%	400.45	-34.93%	615.38
应付工程款	26.67	-86.98%	204.80	460.32%	36.55	0.00%	36.55
应付其他	873.16	132.91%	374.90	47.94%	253.42	-12.53%	289.73
<b>合计</b>	<b>5,057.90</b>	<b>-33.92%</b>	<b>7,654.24</b>	<b>60.42%</b>	<b>4,771.35</b>	<b>-23.50%</b>	<b>6,236.81</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 6,236.81 万元、4,771.35 万元、7,654.24 万元及 5,057.90 万元。2018 年末较 2017 年末应付账款余额减少，主要系年末排产较少，采购材料和应付加工费较低所致，2019 年末排产较多，因此应付材料款和应付加工费较多。

报告期内，公司应付账款余额账龄基本在 1 年以内。

报告期各期末，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### 3、预收款项及合同负债

报告期各期末，预收款项的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
预收款项	5.18	-99.91%	5,887.31	102.44%	2,908.11	-37.43%	4,647.65
合同负债	4,911.94		-	-	-	-	-

公司主营业务汽车冲压模具生产周期较长，前期投入较高。根据模具行业惯例，公司与其模具客户通常会在签订合同或订单时设置收付款时间节点，并在满足付款条件时，向客户收款。公司预收款项余额账龄均在一年以内。

2020 年 6 月 30 日预收账款为 5.18 万元，较 2019 年末下降 99.91%，系会计政策变更，部分预收款项重分类至合同负债所致。

### 4、应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬主要为期末公司计提未付的工资以及工会经费和教育经费，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日		2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期薪酬	2,511.88	99.42%	<b>2,870.52</b>	<b>97.18%</b>	<b>2,584.31</b>	<b>97.18%</b>	<b>2,701.83</b>	<b>97.64%</b>
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,137.64	45.03%	1,604.40	54.32%	1,537.54	57.82%	1,881.22	67.98%
职工福利费	-	0.00%	-	0.00%	16.99	0.64%	23.03	0.83%
社会保险费	36.75	1.45%	44.68	1.51%	39.17	1.47%	34.82	1.26%
住房公积金	4.44	0.18%	9.81	0.33%	8.57	0.32%	4.79	0.17%
工会经费和职工教育经费	1,329.04	52.61%	1,207.62	40.89%	982.04	36.93%	757.68	27.38%
其他短期薪酬	4.00	0.16%	4.00	0.14%	-	0.00%	0.29	0.01%
离职后福利中-设定提存计划负债	<b>14.57</b>	<b>0.58%</b>	<b>82.32</b>	<b>2.79%</b>	<b>74.88</b>	<b>2.82%</b>	<b>65.35</b>	<b>2.36%</b>
辞退福利	-	<b>0.00%</b>	<b>0.85</b>	<b>0.03%</b>	-	<b>0.00%</b>	-	<b>0.00%</b>

应付职工薪酬主要系应付工资、奖金、津贴和补贴，工会经费和职工教育经费由于未有大额支出，按照比例计提后累计额增加。

## 5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：万元

税种	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
企业所得税	396.09	299.83	188.15	475.19
增值税	69.20	52.29	22.14	133.14

税种	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
印花税	1.35	2.79	1.11	14.03
城镇土地使用税	7.95	7.95	11.87	13.31
房产税	25.68	25.90	6.03	11.67
城市维护建设税	4.08	34.43	-49.13	44.56
教育费附加	2.06	23.23	-35.76	29.93
地方教育费附加	-	0.70	0.68	1.90
个人所得税	28.40	38.98	22.28	31.89
防洪保安基金	3.68	3.68	3.68	3.68
水利基金	0.55	0.35	0.10	0.36
残疾人就业保障金	0.23	0.08	-	-
<b>合计</b>	<b>539.27</b>	<b>490.21</b>	<b>171.15</b>	<b>759.64</b>

报告期各期末，公司应交税费账面余额分别为 759.64 万元、171.15 万元、490.21 万元及 539.27 万元，主要系已计提尚未缴纳的增值税和企业所得税等。

## 6、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下表所示：

单位：万元

款项性质	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
代垫款	30.97	41.86	8.95	7.39
保险理赔款	0.94	1.52	13.10	6.22
押金	17.70	7.19	10.14	9.22
其他	11.98	13.38	12.45	17.82
<b>合计</b>	<b>61.59</b>	<b>63.95</b>	<b>44.64</b>	<b>40.65</b>

2019 年末，其他应付款较 2018 年、2017 年末增幅较大，主要原因系公司员工个人补助款。

## 7、长期借款

报告期各期末，公司长期借款如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
长期借款	-	-	2,000.00	500.00

2019年末，公司长期借款全部到期，期末不存在长期借款。

## 8、预计负债

报告期各期末，公司预计负债如下：

单位：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
产品质量保证金	1,139.75	947.38	1,241.45	1,055.80
预计销售返利	82.30	82.30	-	-
合计	1,222.05	1,029.68	1,241.45	1,055.80

报告期各期末，预计负债主要系公司对模具业务和自动化设备业务最近12个月累计销售收入的3%计提产品质量保证金。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标情况如下：

财务指标	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动比率（倍）	3.16	2.69	3.49	3.20
速动比率（倍）	2.06	1.74	2.75	1.83
资产负债率（母公司）	20.92%	24.10%	20.80%	23.10%
每股净资产（元）	4.30	4.18	4.05	7.64
项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
息税折旧摊销前利润（万元）	4,547.94	7,317.97	12,128.24	12,151.27
利息保障倍数（倍）	30.13	20.42	44.31	89.89
经营活动产生的现金流量净额（万元）	546.43	5,797.24	2,028.80	8,531.85

#### 1、流动比率与速动比率分析

报告期各期末，公司流动比率分别为3.20倍、3.49倍、2.69倍及3.16倍，速动比率分别为1.83倍、2.75倍、1.74倍及2.06倍。2018年末相较上年末，流动比率和速动

比率指标相对较高，主要原因是公司减少使用银行承兑汇票支付，流动负债规模下降，流动比率和速动比率相应提高。

2019 年较上年末，流动比率和速动略有下降，主要系公司通过现金增资收购子公司嘉兴威唐新能源导致商誉增加，非流动资产有所增加。另外，2019 年下半年，公司在手订单较多，期末在产品金额较大，速动资产余额有所下降。

## 2、资产负债率分析

报告期各期末，公司的资产负债率水平较低，偿债能力较高。

## 3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 12,151.27 万元、12,128.24 万元、7,317.97 万元及 4,547.94 万元，表明公司偿债能力较强。2017-2019 年，公司利息保障倍数分别为 89.89、44.31、20.42 及 30.13，利息保障倍数均大于 1，公司息税前利润足够偿还利息支出。

报告期内，公司未发生逾期未还贷款的情况，与银行保持着良好的合作关系，借款融资渠道畅通，为公司经营提供了良好的外部保障；同时，公司经营状况良好，营业收入、净利润稳定增长，经营活动现金流量充足，公司持续盈利能力、获取现金能力均较好，为公司偿付债务提供了良好保障。

## 4、公司与同行业上市公司的主要偿债能力指标对比情况

序号	公司简称	流动比率			
		2020 年 6 月 30 日	2019 年末	2018 年末	2017 年末
1	天汽模	1.17	1.08	0.99	1.22
2	祥鑫科技	2.36	2.39	1.46	1.30
3	合力科技	2.97	2.65	3.08	4.09
平均值		2.17	<b>2.04</b>	<b>1.84</b>	<b>2.20</b>
发行人		3.16	<b>2.69</b>	<b>3.49</b>	<b>3.20</b>
序号	公司简称	速动比率			
		2020 年 6 月 30 日	2019 年末	2018 年末	2017 年末
1	天汽模	0.76	0.69	0.58	0.70
2	祥鑫科技	1.82	1.90	1.07	0.97

3	合力科技	1.77	1.57	1.92	2.87
平均值		1.45	<b>1.39</b>	<b>1.19</b>	<b>1.51</b>
发行人		2.06	<b>1.74</b>	<b>2.75</b>	<b>1.83</b>
序号	公司简称	资产负债率			
		2020年6月30日	2019年末	2018年末	2017年末
1	天汽模	56.19%	54.00%	54.33%	49.14%
2	祥鑫科技	30.92%	31.06%	44.10%	47.64%
3	合力科技	23.76%	25.76%	26.39%	25.08%
平均值		36.96%	<b>36.94%</b>	<b>41.61%</b>	<b>40.62%</b>
发行人		22.45%	<b>25.35%</b>	<b>22.99%</b>	<b>24.75%</b>

注：数据来源：上市公司定期报告。

报告期内，公司流动比率和速动比率高于同行业平均水平，表明公司短期偿债能力较强。2017年以来，公司资产负债率低于同行业公司平均水平，公司财务风险较低。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、资产周转能力指标

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	1.90	3.16	5.54	7.88
存货周转率（次）	0.78	1.57	2.43	2.14

报告期内，公司应收账款周转率分别为7.88、5.54、3.16及1.90，2017年度至2019年度，应收账款周转率下降较多，主要原因系2017年末，公司应收账款金额相对较小，导致2017、2018年度平均应收账款金额较小，应收账款周转率较高。

报告期内，公司存货周转率分别为2.14、2.43、1.57及0.78，2017年度至2019年度，2019年度，公司存货周转率有所下降，具体原因请参见本章“一、财务状况分析”之“2、流动资产构成及其变化分析（3）存货分析”。

##### 2、公司与同行业上市公司的资产周转率指标对比情况

同行业应收账款周转率对比情况如下：

序号	公司简称	应收账款周转率
----	------	---------

		2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1	天汽模	0.52	2.13	3.02	3.3
2	祥鑫科技	1.75	3.72	3.99	-
3	合力科技	0.84	2.01	2.45	2.94
	<b>平均值</b>	1.03	<b>2.62</b>	<b>3.15</b>	<b>3.12</b>
	<b>发行人</b>	1.90	<b>3.16</b>	<b>5.54</b>	<b>7.88</b>

注：数据来源：上市公司定期报告。

报告期内，公司的应收账款周转率显著高于可比上市公司，主要是由于公司的客户结构、货款结算方式与可比上市公司的差异所致。

公司的产品主要销往海外，外销收入占比较高，且公司的客户为国际信誉情况较好的知名汽车零配件厂商，其货款回款及时。

同时，由于公司主要从事的汽车模具行业惯于采取按进度收款的结算方式，在生产过程中根据订单中的付款截点收取相应的进度款，至公司出货时已基本收到订单金额80%-90%的款项，剩余约10%-20%的订单金额在客户最终收到产品并验收合格后收取，故形成应收账款余额金额较小。报告期内，公司应收账款周转率较高。

同行业存货周转率对比情况如下：

序号	公司简称	存货周转率			
		2020年6月30日	2019年末	2018年末	2017年末
1	天汽模	0.48	1.72	1.55	1.35
2	祥鑫科技	1.73	4.06	5.17	6.36
3	合力科技	0.62	1.44	1.56	1.62
	<b>平均值</b>	0.94	<b>2.41</b>	<b>2.76</b>	<b>3.11</b>
	<b>发行人</b>	0.78	1.57	2.43	2.14

注：数据来源：上市公司定期报告。

报告期内，公司存货周转率与同行业平均存货周转率无显著差异。2019年公司的存货周转率小幅下降，主要系公司2019年下半年新接订单较多，公司接单采购加工形成在产品金额较大，导致存货金额上升，周转率下降。

## 六、经营成果分析

## （一）公司营业收入分析

### 1、营业收入的构成情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	25,173.65	98.39%	39,454.74	97.86%	50,174.60	98.60%	43,137.60	98.75%
其他业务收入	413.23	1.61%	864.32	2.14%	711.95	1.40%	545.79	1.25%
合计	25,586.87	100.00%	<b>40,319.06</b>	<b>100%</b>	<b>50,886.55</b>	<b>100%</b>	<b>43,683.39</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司营业收入主要来源于汽车冲压模具及冲压件等主营业务的销售收入。公司实现的营业收入分别为 43,683.39 万元、50,886.55 万元、40,319.06 万元及 25,586.87 万元，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 98.75%、98.60%、97.86% 及 98.39%，主营业务突出。公司其他业务收入占比较低，主要为销售少量废品等产生的收入。

### 2、分产品收入及变动分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月			2019年度			2018年度			2017年度	
	收入	占比(%)	变动率(%)	收入	占比(%)	变动率(%)	收入	占比(%)	变动率(%)	收入	占比(%)
模具和检具	21,416.51	85.08	-	30,929.81	78.39	-25.06	41,270.01	82.25	17.11	35,240.31	81.69
冲压件	3,620.24	14.38	-	8,108.01	20.55	-7.43	8,759.17	17.46	10.91	7,897.29	18.31
自动化设备	136.90	0.54	-	416.93	1.06	186.71	145.42	0.29	-	-	-
合计	25,173.65	100.00	-	<b>39,454.74</b>	<b>100.00</b>	<b>-21.37</b>	<b>50,174.60</b>	<b>100.00</b>	<b>16.31</b>	<b>43,137.60</b>	<b>100.00</b>

汽车冲压模具是公司最为核心的业务，报告期内，模具和检具销售收入占主营业务收入的比例依次为 81.69%、78.39%、82.25% 和 85.08%，占比较高。

2019 年度，公司模具和检具收入较 2018 年下降 25.06%，主要系受到贸易战及宏观经济波动因素影响，客户新增订单存在一定波动，客户订单波动导致公司 2019 年末存在较多在产品及发出商品，收入下降。

报告期各期，公司冲压件收入占主营业务收入比例依次为 18.31%、17.46%、20.55% 和 14.38%。冲压件市场是公司向汽车冲压模具下游延伸的主要市场，报告期内，受国内汽车市场及下游客户量产计划影响，公司冲压件收入存在一定波动。

公司自动化业务起步较晚，产生收入较少。2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月，公司自动化产品业务实现营业收入 145.42 万元、416.93 万元及 136.90 万元。

### 3、分地区收入及变动分析

报告期内，公司内销和外销收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
外销	21,361.18	83.48%	28,413.44	70.47%	39,750.32	78.12%	34,815.63	79.70%
内销	4,225.70	16.52%	11,905.63	29.53%	11,136.23	21.88%	8,867.76	20.30%
合计	25,586.87	100.00%	40,319.06	100.00%	50,886.55	100.00%	43,683.39	100.00%

报告期内，公司营业收入中外销比例分别占主营业务收入的 79.70%、78.12%、70.47% 及 83.48%，所占比例较高，外销的产品主要为汽车冲压模具。

### （二）公司营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	14,412.83	98.81%	23,383.89	98.83%	29,178.81	98.96%	23,315.12	99.12%
其他业务成本	173.74	1.19%	277.42	1.17%	307.16	1.04%	206.30	0.88%
合计	14,586.57	100.00%	<b>23,661.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,485.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,521.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司营业成本构成基本保持稳定，主营业务成本占营业成本的比例均在

95%以上。报告期内，随着公司产品销售规模变动，主营业务成本相应变动。

### 1、模具业务成本的构成及变动分析

报告期内，公司模具业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	4,695.79	41.36%	6,672.82	40.02%	8,948.28	40.00%	5,540.67	32.78%
人工成本	2,749.66	24.22%	5,419.59	32.50%	6,160.01	27.53%	4,339.08	25.67%
制造费用	1,507.17	13.28%	2,626.46	15.75%	4,110.45	18.37%	4,351.75	25.74%
外协费	2,400.60	21.14%	1,956.88	11.73%	3,152.85	14.09%	2,673.37	15.81%
合计	11,353.21	100.00%	<b>16,675.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,371.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,904.88</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 原材料

原材料是公司模具业务成本中占比最高的项目，报告期内占比依次为 32.78%、40.00%、40.02%及 41.36%，占比较为稳定。公司原材料包括钢材、标准件、冲压材料等原材料，也包括生产所需的零配件等。

#### (2) 人工成本

公司所处的汽车冲压模具行业属于技术密集型行业，从产品承接到模具设计、组装、调试等生产流程，均需要大量具有专业技术的人员参与其中，且该等专业技术人员的平均薪酬较高，是汽车冲压模具业务成本构成中仅次于原材料的重要组成部分。

报告期内，人工成本依次为 4,339.08 万元、6,160.01 万元、5,419.59 万元及 2,749.66 万元，占模具业务成本比例依次为 25.67%、27.53%、32.50%及 24.22%，绝对金额与收入变动趋势一致，相对比例于 2019 年小幅上升，主要系 2019 年全年业务量下降导致原材料、外协费用及制造费用下降。

报告期内，公司通过持续优化生产过程、投入先进机器设备提升生产效率及合理利用外协加工，使得其在人工成本上升的情况下仍然保持相对合理的成本结构。

#### (3) 制造费用

公司制造费用主要包括折旧、动力、管理人员的薪酬、修理费、机物料耗费等其他事项。

#### （4）外协加工

报告期内，公司外协加工占模具业务成本比例依次为 15.81%、14.09%、11.73% 及 21.14%，2020 年 1-6 月，公司产品外协加工成本占比提升较高，主要系 2019 年底，公司在执行订单较多，外协金额较大导致。

公司的产品具有高度定制化的特点，为满足客户对产品质量和用途不断多样化的要求，公司会将部分非核心且附加值较低的生产工序委托外协加工单位完成。公司将不具备较高技术含量的零件或者工序进行外协加工，可以释放一定的产能，从而将主要精力放在体现核心技术的高附加值产品上。

公司外协工序主要可以分为铸造加工、机加工及表面处理三大类。

**铸造加工：**是指由外协供应商按照公司要求，提供铸造部件。对于有些需要较大投入但应用较少的生产工序，从成本效益原则考虑，公司采用委托外协加工的方式完成。比如目前公司承接的部分体积较大的模具，需要通过浇铸方式制作底座等部件。浇铸工艺并不具有较高技术含量，但对场地和设备投入具有一定的要求，从生产便利性考虑，公司将浇铸环节委托外协加工。

**表面处理及热处理：**是指公司提供主要金属结构件素材和工件，由外协厂商根据公司产品要求进行喷涂、刻字等相应表面处理及热处理的工序。这些在模具生产中应用较少且公司不具备生产条件的特殊处理工序，从成本效益原则考虑，公司采取委外加工方式完成，该等工序并不具备较高技术含量。

**机加工：**是指公司提供主要工件，由外协厂商根据公司零件加工图档进行 CNC 加工、线切割、圆件加工等行为。为应对临时的产能不足，公司会将部分附加值较低的生产工序，如零件加工及模具加工等进行委托外协加工。

公司模具产品的核心环节体现为模具的设计开发、模具组装、模具调试、模具试冲压等整体的项目管理能力。上述外协加工工序并非生产模具的关键工序，也不存在较高的技术含量。整体而言，外协加工环节的工艺技术含量相对较低，不会对公司独立性和业务完整性构成影响。

截至本募集说明书摘要出具日，公司未发生因外协质量问题产生纠纷或影响生产的情形。

## 2、冲压件业务成本的构成及变动分析

报告期内，公司冲压件业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	2,017.30	68.93%	4,315.69	69.15%	4,607.92	69.14%	4,115.26	64.20%
人工成本	306.65	10.48%	693.41	11.11%	814.25	12.22%	857.66	13.38%
制造费用	535.72	18.30%	754.51	12.09%	828.42	12.43%	1,032.40	16.11%
外协费	67.02	2.29%	477.87	7.66%	413.72	6.21%	404.93	6.32%
<b>合计</b>	<b>2,926.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,241.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,664.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,410.25</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司冲压件成本主要由原材料及人工等因素构成。其中，原材料占冲压件业务成本比例依次为 64.20%、69.14%、69.15% 及 68.93%，人工成本占冲压件业务成本比例依次为 13.38%、12.22%、11.11% 及 10.48%，制造费用占冲压件业务成本比例依次为 16.11%、12.43%、12.09% 及 18.30%。

2018 年度，公司原材料成本占比提高而制造费用占比降低主要系随着公司冲压件业务增长，设备利用率大幅提高，原材料成本增长较大而折旧等成本降低所致。

此外，公司会将冲压件生产过程中部分喷涂及热处理等工序委托外协加工，报告期内外协加工占冲压件生产成本比例依次为 6.32%、6.21%、7.66% 及 2.29%，占比稳定。

## 3、自动化设备业务的成本构成及变动分析

报告期内，公司自动化设备业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	91.22	68.62%	330.97	70.92%	92.21	64.53%	-	-

人工成本	35.06	26.37%	103.89	22.26%	36.88	25.81%	-	-
制造费用	6.66	5.01%	31.81	6.82%	13.80	9.66%	-	-
<b>合计</b>	<b>132.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>466.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>142.90</b>	<b>100.00%</b>	-	-

自动化设备业务系公司报告期新增业务，2019 年生产规模小幅扩大，人工成本和制造费用涨幅低于原材料涨幅，因此原材料占比小幅上升，直接人工和制造费用占比小幅下降。

### （三）毛利分析

报告期内，公司业务毛利及毛利贡献率情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务	10,760.82	97.82%	16,070.86	96.48%	20,995.79	98.11%	19,822.47	98.32%
其他业务	239.49	2.18%	586.90	3.52%	404.79	1.89%	339.49	1.68%
<b>合计</b>	<b>11,000.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,657.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,400.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,161.96</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业毛利主要来自于主营业务毛利。主营业务毛利具体分产品毛利情况如下：

单位：万元；%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
模具和检具	10,063.29	93.52%	14,254.06	88.70%	18,898.41	90.01%	18,335.43	92.50%
冲压件	693.56	6.45%	1,866.53	11.61%	2,094.86	9.98%	1,487.04	7.50%
自动化设备	3.97	0.04%	-49.74	-0.31%	2.52	0.01%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>10,760.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,070.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,995.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,822.47</b>	<b>100.00%</b>

由上表可以看出，模具和检具业务是公司主要盈利来源，报告期内该业务毛利分别占各年主营业务毛利总额的 92.50%、90.01%、88.70% 及 93.52%。

### （四）毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率
主营业务	42.75%	2.02%	40.73%	-1.11%	41.85%	-4.11%	45.95%
其他业务	57.96%	-9.94%	67.90%	11.05%	56.86%	-5.35%	62.20%
合计	<b>42.99%</b>	<b>1.68%</b>	<b>41.31%</b>	<b>-0.74%</b>	<b>42.06%</b>	<b>-4.10%</b>	<b>46.15%</b>

报告期内，公司毛利率小幅波动，报告期各期分别为 46.15%、42.06%、41.31% 及 42.99%。

### 1、主营业务毛利率构成情况

报告期内，公司各产品对主营业务毛利率的贡献如下表所示：

单位：%

项目	2020年1-6月			2019年度			2018年度			2017年度		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献									
模具和检具	46.99	85.08	39.98	46.09	78.39	36.13	45.79	82.25	37.67	52.03	81.69	42.50
冲压件	19.16	14.38	2.76	23.02	20.55	4.73	23.92	17.46	4.18	18.83	18.31	3.45
自动化设备	2.90	0.54	0.02	-11.93	1.06	-0.13	1.73	0.29	0.01	-	-	-
合计	<b>42.75</b>	<b>100.00</b>	<b>42.75</b>	<b>40.73</b>	<b>100.00</b>	<b>40.73</b>	<b>41.85</b>	<b>100.00</b>	<b>41.85</b>	<b>45.95</b>	<b>100.00</b>	<b>45.95</b>

由上表可知，报告期内对公司主营业务毛利率贡献最大的产品类别是模具和检具，报告期内，模具和检具毛利率贡献分别为 42.50%、37.67%、36.13% 及 39.98%。

### 2、主营业务毛利率变动情况

报告期内，公司各主营业务产品毛利率变动情况如下：

类别	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率
模具和检具	46.99%	0.90%	46.09%	0.29%	45.79%	-6.24%	52.03%
冲压件	19.16%	-3.86%	23.02%	-0.90%	23.92%	5.09%	18.83%
自动化设备	2.90%	14.83%	-11.93%	-13.66%	1.73%	1.73%	0.00%

类别	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率
合计	42.75%	2.02%	<b>40.73%</b>	<b>-1.11%</b>	<b>41.85%</b>	<b>-4.11%</b>	<b>45.95%</b>

按照各主要产品类别划分，具体毛利率变动分析如下：

#### (1) 模具业务毛利率变动分析

报告期内，公司模具和检具总体销售单价、单位成本变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	数值	变动数值	数值	变动数值	数值	变动数值	数值
销售单价	98.24	7.80	90.44	-18.17	108.61	18.01	90.59
单位成本	52.08	3.32	48.76	-10.11	58.87	15.42	43.46
单位毛利额	46.16	4.48	41.68	-8.05	49.73	2.60	47.13
毛利率	46.99%	0.90%	46.09%	0.29%	45.79%	-6.24%	52.03%

由上表可知，报告期内，公司模具业务的销售价格和成本存在一定波动，但整体较为稳定，主要系汽车冲压模具制造具有高度定制化、非标准化的特征。具体情况如下：

2018年，模具业务单位成本较2017年增加15.42万元，销售单价增长18.01万元，导致毛利率下降6.24%；2019年及2020年1-6月，毛利率保持稳定。

#### (2) 冲压件业务毛利率变动分析

报告期内，公司冲压件销售单价、单位成本变动情况如下：

单位：元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	数值	变动数值	数值	变动数值	数值	变动数值	数值
销售单价	7.65	1.50	6.15	1.47	4.68	0.22	4.46
单位成本	6.19	1.46	4.73	1.17	3.56	-0.06	3.62
单位毛利额	1.47	0.05	1.42	0.30	1.12	0.28	0.84
毛利率	19.16%	-3.86%	23.02%	-0.90%	23.92%	5.09%	18.83%

由上表可知，报告期，公司冲压件业务毛利率存在一定波动，主要系产品结构变动

所致。

### (3) 自动化设备毛利率变动分析

报告期内，公司自动化设备业务销售单价、单位成本情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	数值	变动数值	数值	变动数值	数值	变动数值	数值
销售单价	34.23	6.43	27.80	-20.68	48.47		
单位成本	33.23	2.12	31.11	-16.52	47.63	-	-
单位毛利额	0.99	4.31	-3.32	-4.16	0.84	-	-
毛利率	2.90%	14.83%	-11.93%	-13.66%	1.73%	-	-

自动化设备业务系公司2018年新开发的业务，设计、生产经验相对较少，毛利率较低。

### 3、与同行业上市公司毛利率对比分析

#### (1) 公司与可比上市公司毛利率对比情况

公司名称	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
天汽模	4.59%	20.04%	20.87%	20.55%
祥鑫科技	38.06%	40.12%	41.59%	40.74%
合力科技	NA	37.53%	39.56%	42.66%
平均值	21.33%	32.56%	34.01%	34.65%
发行人	42.99%	41.31%	42.06%	46.15%

数据来源：上市公司定期报告

报告期内，公司毛利率高于同行业可比上市公司平均水平。天汽模毛利率水平较低，祥鑫科技、合力科技毛利率水平高于毛利率平均值。公司与可比上市公司平均毛利水平差异主要是产品用途和客户不同导致的。

报告期内，公司与同行业可比公司模具类产品具体生产用途对比如下：

公司名称	模具产品详细介绍
天汽模	主要产品为汽车车身覆盖件模具产品包含轿车侧围模具、汽车车门内板模具

祥鑫科技	精密冲压模具产品中包含汽车冲压模具和办公设备冲压模具，汽车冲压模具主要应用于汽车发动机冷却系统、座椅系统、天窗等
合力科技	主要模具产品为汽车用铸造模具产品包含汽车用发动机缸体模具、发动机缸盖模具、发动机缸盖罩模具、变速箱壳体模具等
发行人	发行人汽车冲压模具产品主要用于汽车白车身、车门系统、座椅系统、排气系统等零部件生产

公司与祥鑫科技主要产品均为汽车白车身、座椅系统等冲压模具且主要客户为国外客户，因此毛利率较高且较为接近；天汽模主要产品主要客户为国内客户，市场竞争较为激烈，毛利率较低；合力科技主要为发动机缸体、变速箱壳等铸造模具，产品结构的不同导致公司与同行业可比上市公司毛利率存在一定差异。

### （五）税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加的情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
城市维护建设税	66.96	34.42%	133.57	36.35%	321.85	47.47%	214.76	42.61%
教育费附加	47.83	24.58%	95.41	25.97%	229.9	33.91%	153.4	30.43%
城镇土地使用税	15.90	8.17%	37.54	10.22%	47.50	7.01%	53.24	10.56%
房产税	49.86	25.63%	80.85	22.00%	51.19	7.55%	45.00	8.93%
印花税	11.25	5.78%	16.23	4.42%	23.20	3.42%	33.71	6.69%
水利基金	2.30	1.18%	3.36	0.91%	3.75	0.55%	3.32	0.66%
车船使用税	0.47	0.24%	0.47	0.13%	0.58	0.09%	0.61	0.12%
<b>合计</b>	<b>194.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>367.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>677.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>504.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司税金及其附加金额的变动主要系公司销售收入变动带来增值税变动，从而导致附加税变动。

### （六）期间费用分析

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表所示：

项目		销售费用	管理费用	财务费用	研发费用	合计
2020年 1-6月	金额（万元）	4,508.30	2,368.53	-222.43	1,066.59	7,720.99
	占期间费用比例	58.39%	30.68%	-2.88%	13.81%	100.00%
	占营业收入比例	17.62%	9.26%	-0.87%	4.17%	30.18%
2019年 年度	金额（万元）	4,989.34	4,457.48	268.12	1,999.08	11,714.02
	占期间费用比例	42.59%	38.05%	2.29%	17.07%	100.00%
	占营业收入比例	12.37%	11.06%	0.67%	4.96%	29.05%
2018年 年度	金额（万元）	5,391.58	4,217.31	-367.63	1,942.84	11,184.09
	占期间费用比例	48.21%	37.71%	-3.29%	17.37%	100.00%
	占营业收入比例	10.60%	8.29%	-0.72%	3.82%	21.98%
2017年 年度	金额（万元）	4,254.31	4,090.26	-26.44	1,262.34	9,580.47
	占期间费用比例	44.41%	42.69%	-0.28%	13.18%	100.00%
	占营业收入比例	9.74%	9.36%	-0.06%	2.89%	21.93%

报告期内，公司期间费用较为稳定，主要系公司整体销售、管理规模变动不大。报告期内公司的期间费用占同期营业收入的比例分别为 21.93%、21.98%、29.05% 及 30.18%。

公司期间费用结构基本稳定，2020年1-6月，公司销售费用占收入比例提高，主要系受贸易战加征关税影响，公司出口产生关税较多，销售费用增长导致，报告期内，公司期间费用具体项目及变动原因分析说明如下：

## 1、销售费用

报告期内销售费用主要明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
物流费	3,595.60	79.76%	3,632.95	72.81%	3,457.84	64.13%	2,237.33	52.59%
售后服务费	660.80	14.66%	734.55	14.72%	1,455.46	27.00%	1,488.84	35.00%
职工薪酬	206.38	4.58%	475.57	9.53%	301.88	5.60%	262.37	6.17%
业务招待费	13.42	0.30%	42.96	0.86%	49.42	0.92%	73.71	1.73%
宣传展览费	12.61	0.28%	31.32	0.63%	33.47	0.62%	95.82	2.25%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
差旅费	4.69	0.10%	24.29	0.49%	24.38	0.45%	27.41	0.64%
办公费	3.67	0.08%	15.74	0.32%	31.77	0.59%	26.22	0.62%
车辆使用费	0.08	0.00%	12.92	0.26%	16.56	0.31%	23.59	0.55%
折旧费	2.24	0.05%	4.97	0.10%	5.26	0.10%	5.83	0.14%
其他	8.80	0.20%	14.06	0.28%	15.53	0.29%	13.20	0.31%
<b>合计</b>	<b>4,508.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,989.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,391.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,254.31</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，销售费用随收入规模变动而变动。报告期内销售费用占比结构总体保持稳定。报告期内物流费占销售费用比例上升，主要系发行人以出口为主要业务，因中美贸易战使得与出口有关的税费上升导致物流费整体上升较快。

## 2、管理费用

报告期内管理费用主要明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,551.37	65.50%	2,615.08	58.67%	2,609.24	61.87%	2,664.01	65.13%
办公费用及其他行政费	195.29	8.25%	635.25	14.25%	494.72	11.73%	390.34	9.54%
中介机构费	265.84	11.22%	340.47	7.64%	307.05	7.28%	252.19	6.17%
折旧与摊销	158.99	6.71%	333.61	7.48%	253.25	6.01%	223.54	5.47%
差旅费	19.93	0.84%	237.31	5.32%	312.16	7.40%	259.90	6.35%
租赁及物业管理费	68.11	2.88%	131.97	2.96%	91.73	2.18%	80.51	1.97%
业务招待费	53.61	2.26%	63.76	1.43%	48.24	1.14%	131.59	3.22%
其他	55.39	2.34%	100.02	2.24%	100.91	2.39%	88.17	2.16%
<b>合计</b>	<b>2,368.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,457.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,217.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,090.26</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用主要构成为职工薪酬，管理费用及各项费用占比基本稳定，费用的变动均为日常经营管理相关开支变动导致。

## 3、财务费用

报告期内财务费用主要明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	96.61	226.40	228.72	116.14
减：利息收入	-30.83	81.59	123.53	42.93
加：汇兑损失	-297.98	89.80	-495.34	-122.26
加：银行手续费	9.76	33.50	22.52	22.60
<b>合计</b>	<b>-222.43</b>	<b>268.12</b>	<b>-367.63</b>	<b>-26.44</b>

报告期内，公司财务费用主要为利息支出及汇兑损益，公司外销业务占比较高，因此报告期各期因汇率变动产生的汇兑损益金额相对较大。

#### 4、研发费用

报告期内研发费用项目明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
RD57 汽车引擎盖的铰链固定座的模具研发	136.01			
RD58 后备箱上盖的内衬固定座的模具研发	135.01			
RD59 汽车后备箱的水槽托架的模具研发	112.28			
RD60 汽车座椅的铰链侧板支架的模具研发	118.60			
RD61 汽车变速箱的密封盖板的模具研发	125.26			
RD62 带有分段锁紧翻转机构的检具研发	22.95			
RD63 机器人机床上下料设备的研发	26.24			
RD64 新能源汽车动力电池热管理智能温控系统	104.30			
汽车精密零部件软模冲压成型工艺的研发	139.17			
复杂零件拉深冲压成形工艺的研发	118.06			
RD33 拉伸模具管位机构的研究	-	-	-	188.10

RD34 下模刀口防跳废料装置的研究	-	-	-	151.24
RD35 模具侧整形装置的研究	-	-	-	172.77
RD36 高精度冲压模具的研究	-	-	-	144.30
RD37 一种防侧向力的吊冲模具的研究	-	-	-	130.29
RD38 模具内冲头快速更换装置技术的研究	-	-	-	157.12
RD39 凹模刀口防废料回弹装置的研究	-	-	-	144.22
RD40 燕尾滑块整形模具的研究	-	-	-	166.62
新能源汽车油电混合油箱深拉伸机械自动冲压工艺的研发	-	348.34	136.42	-
RD56 传统加工智能化解决方案的深入研究	-	268.20	-	-
RD52 用于固定汽车油箱的后段底板的模具研发	-	252.69	-	-
RD49 汽车大梁支架的模具研发	-	237.57	-	-
RD51 用于固定汽车油箱的中段底板的模具研发	-	229.04	-	-
RD50 用于固定汽车油箱侧板的模具研发	-	220.94	-	-
RD53 用于固定汽车油箱的绑带的模具研发	-	219.69	-	-
RD55 基于油箱壳的检具深入研究	-	65	-	-
RD54 汽车发动机的平衡块的模具研发	-	47.17	-	-
汽车铝合金板材平压整形无铆连接技术的研发	-	36.23	-	-
高强钢板汽车结构件多工位级进模设计研发	-	26.72	-	-
油箱双向滑动侧面翻孔工艺的研发	-	23.88	-	-

汽车零部件数控加工生产中快速换模工艺的研发	-	20.65	-	-
多工位旋铆连续模冲压件铆接工艺的研发	-	-	57.95	-
多工位传递模快速移动连续送料机械手的研发	-	-	85.59	-
高精度激光焊接异形侧冲工艺的研发	-	-	62.65	-
RD41 传统加工智能化解决方案	-	-	66.7	7.68
RD42 轮罩模具设计研发	-	-	294.78	-
RD43 底盘支架模具设计研发	-	-	229.97	-
RD44 隔热罩模具设计研发	-	-	275.02	-
RD45 底盘加强件模具设计研发	-	-	250.87	-
RD46 车门内板模具设计研发	-	-	228.85	-
RD47 油箱壳模具设计研发	-	-	235.96	-
RD48 油箱壳的检具设计研发	-	-	13.74	-
其他	28.71	2.97	4.33	-
<b>合计</b>	<b>1,066.59</b>	<b>1,999.08</b>	<b>1,942.84</b>	<b>1,262.34</b>

报告期内各年度，研发费用逐年增长，主要是研发项目增加，费用支出增多。

## （七）营业外收支的变动分析

### 1、营业外收入分析

报告期内营业外收入主要明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置利得合计	17.61	0.17	-	-
政府补助	-	-	100.00	454.01
无需支付的款项	-	34.35	-	-
其他	4.30	15.81	19.25	4.72
营业外收入合计	21.92	50.33	119.25	458.73
营业外收入占利润总额比	0.78%	1.14%	1.20%	4.44%

例				
---	--	--	--	--

报告期内，公司营业外收入为 458.73 万元、119.25 万元、50.33 万元及 21.92 万元，占利润总额比例分别为 4.44%、1.20%、1.14% 及 0.78%。

公司营业外收入主要为政府补助，2017 年度、2018 年度收到的政府补助金额分别为 454.01 万元、100.00 万元，公司对政府补助不存在重大依赖。

2019 年、2020 年 1-6 月，列入其他收益或递延收益的政府补助具体情况如下：

单位：万元

种类	2020 年 1-6 月	2019 年度
工业企业结构调整专项奖补资金	9.39	-
智能化建设项目资助	18.28	23.56
政府税费奖励	-	30.61
失业保险基金和稳岗补贴	21.39	16.38
重点展会资金	-	6.89
人才奖励补贴	12.50	31.65
个税手续费返还	10.98	18.58
企业专利资助	-	1.20
人才创业基金	-	5.00
中小企业国际市场开拓资金补贴	-	0.45
中小企业发展专项资金	-	10.00
合计	72.54	144.32

## 2、营业外支出分析

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	-	0.96	6.49	-
公益性捐赠支出	-	2.00	6.50	61.00
非常损失	-	29.83	35.17	0.23
债务重组损失	9.00	-	-	-
其他	10.69	-	-	-
合计	19.69	32.79	48.17	61.23

报告期内，营业外支出分别为 61.23 万元、48.17 万元、32.79 万元及 19.69 万元，逐年减少。

## （八）利润表其他科目分析

### 1、信用减值损失

报告期各期，公司信用减值损失的发生额如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款坏账损失 (损失以“-”填列)	-364.25	-548.86	-	-
其他应收款坏账损失 (损失以“-”填列)	-1.83	56.63	-	-
合计	-366.07	<b>-492.23</b>	-	-

### 2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-	-	-273.39	-67.69
存货跌价损失	-	-8.66	-	-44.77
合计	-	<b>-8.66</b>	<b>-273.39</b>	<b>-112.46</b>

### 3、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
当年所得税费用	578.88	756.42	1,610.53	1,691.88
递延所得税费用	-183.32	-35.08	-156.82	-80.84
合计	395.56	<b>721.34</b>	<b>1,453.71</b>	<b>1,611.04</b>

## （九）利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，公司利润的主要来源如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业利润	2,812.08	4,378.85	9,835.67	9,926.73

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业外收入	21.92	50.33	119.25	458.73
利润总额	2,814.31	4,396.39	9,906.76	10,324.24
净利润	2,418.75	3,675.05	8,453.04	8,713.19

报告期内，公司利润主要来源于公司主营业务，公司盈利能力及稳定性主要受到宏观经济、下游汽车市场景气程度、自身市场开拓能力、核心技术、产能等多种因素影响。

## 七、资本性支出分析

### （一）发行人报告期内的重大资本性支出

报告期内，公司发生的重大资本性支出如下：

公司重大资本性支出主要根据公司的发展规划和现实状况，用于固定资产及在建工程、无形资产，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
固定资产及在建工程	1,000.73	4,490.47	9,771.88	4,718.15
无形资产	48.81	499.11	211.34	115.99
合计	1,049.54	4,989.58	9,983.21	4,834.14

报告期内，资本性支出主要为与产能扩大相关的土建、厂房及设备支出。报告期内，公司资本性支出紧紧围绕公司主营业务开展，有力地推动了公司生产规模的扩大、产品结构的调整和盈利能力的增强，增强了公司市场竞争力。

### （二）未来可预见的重大的资本性支出计划

在未来三年，公司重大资本性支出主要为本次向不特定对象可转换公司债券拟投资项目，具体情况参见本报告第八章。

## 八、会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明

### （一）重要会计政策变更

1、公司于2019年8月21日董事会会议批准，自2019年1月1日采用财政部《关

于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示	应收票据 2019 年 12 月 31 日列示金额 3,250,000.00 元； 应收票据 2018 年 12 月 31 日列示金额 7,826,988.26 元； 应收账款 2019 年 12 月 31 日列示金额 131,487,579.48 元； 应收账款 2018 年 12 月 31 日列示金额 123,624,545.66 元。
将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示	应付票据 2019 年 12 月 31 日列示金额 0.00 元； 应付票据 2018 年 12 月 31 日列示金额 0.00 元； 应付账款 2019 年 12 月 31 日列示金额 76,542,383.83 元； 应付账款 2018 年 12 月 31 日列示金额 47,713,536.27 元。
“信用减值损失”项目，反映企业按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）的要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失； 资产减值损失位置调整，将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”	2019 年度信用减值损失列示金额 -4,922,285.79 元； 2019 年度资产减值损失列示金额 -86,610.77 元； 2018 年度信用减值损失列示金额 0.00 元； 2018 年度资产减值损失列示金额 -2,733,932.24 元。

2、公司自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。上述会计政策变更对本期财务报表不产生影响。

3、公司自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。上述会计政策变更对本期财务报表不产生影响。

4、公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，

调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
按照新金融工具准则的规定，对应收款项采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。	2019年度信用减值损失列示金额 -4,922,285.79元。

5、公司自2020年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》（以下简称“新收入准则”）。根据上述文件的要求，公司对会计政策予以相应变更。

## （二）重要会计估计变更

报告期内无重要会计估计变更事项。

## （三）前期差错更正

报告期内无重大会计差错更正事项。

## 九、报告期内重大或有事项及对发行人的影响

报告期内，公司不存在重大或有事项。

## 十、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）公司主要财务优势

公司资产质量良好，运营能力较强。公司应收账款账龄基本上在1年以内，客户主要为国内外知名企业，信用状况良好；

报告期内公司盈利能力较强，经营活动产生的现金流量充足，资金周转能力较强。

### （二）公司发展主要面临的困难

公司主营业务正处于快速发展阶段，公司需要更多的资金投入新增设备并以此进一步丰富公司产品线、提高自身技术能力，资金需求较多。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位后，可有效满足公司快速发展的资金需求，有力提升公司竞争能

力和盈利能力。

### （三）未来盈利能力的趋势分析

报告期内，公司财务结构稳定，资产状况良好，盈利能力持续增强，主要是得益于所处行业的持续发展，公司产品的市场需求持续快速增长，以及公司综合管理能力的持续提升；未来随着公司经营规模的不断扩大，特别是随着募集资金的到位以及募集资金投资项目的实施，公司总资产和净资产规模将出现大幅增长，同时公司的经营能力将大幅提高，营业收入和净利润也将呈上升趋势，为公司进一步获取市场份额，增强行业地位奠定重要基础。

## 十一、本次发行的影响

本次发行可转债将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

通过本次募投项目的顺利实施，公司将紧随市场步伐，进一步完善自身产品线，增强市场竞争力，扩大公司规模，促进公司健康发展。

本次发行完成并完全转股后，公司实际控制人股权将有所稀释，公司实际控制人及一致行动人股份情况具体测算如下：

股东名称	发行前		发行并完全转股后	
	总持有数量（股）	持股比例	总持有数量（股）	持股比例
张锡亮	35,172,184	22.37%	35,172,184	19.83%
钱光红	25,392,048	16.15%	25,392,048	14.31%
无锡博翱	19,441,586	12.37%	19,441,586	10.96%
合计	<b>80,005,818</b>	<b>50.89%</b>	<b>80,005,818</b>	<b>45.10%</b>
总股本	<b>157,200,000</b>		<b>177,413,279</b>	

假设：①公司转股价格为第二届董事会第八次会前二十个交易日交易均价与前一交易日交易均价的较高者，14.91元/股；

②公司实际控制人及其一致行动人在转股期间不增持或减持公司股份

经测算，公司本次发行完成并完全转股后，公司实际控制人及其一致行动人仍持有

公司 45.10% 的股份，公司控制权未发生重大变化。

## 十二、技术创新分析

### （一）技术先进性及其具体表现

自成立以来，公司坚持自主创新，重视研发团队培养，以市场为导向，以技术为依托，不断致力于新工艺、新产品的研究和产品开发，目前已形成较为完整的技术链条。公司目前的核心技术主要来源于自主研发，截至 2020 年 6 月 30 日，公司共取得专利 101 项，具体情况请参见“第四节 发行人基本情况”之“九、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产情况”。

公司凭借其在汽车冲压模具方面多年的丰富经验，能够准确掌握国外众多整车制造厂商的技术标准，并精准把握各类车型的技术要求，从而为客户相关零部件产品的生产效率及良品率方面提供更优化的解决方案。在制造及调试检测方面，公司有着丰富的调试经验及技术和人才的储备，能够承接复杂型面、高强度板应用等具有较高技术要求的连续模或传递模产品。

### （二）在研项目及进展情况

截至本募集说明书摘要出具日，公司在研项目情况如下：

序号	项目名称	项目周期	项目负责人	进展情况
1	汽车引擎盖的铰链固定座的模具研发	2020.1-2021.6	胡承兴	研发阶段
2	后备箱上盖的内衬固定座的模具研发	2020.1-2021.6	颜龙飞	研发阶段
3	汽车后备箱的水槽托架的模具研发	2020.1-2021.6	龚静江	研发阶段
4	汽车座椅的铰链侧板支架的模具研发	2020.1-2021.6	冉茂胜	研发阶段
5	汽车变速箱的密封盖板的模具研发	2020.1-2021.6	张洪	研发阶段
6	带有分段锁紧翻转机构的检具研发	2020.1-2021.6	刘飞	研发阶段
7	机器人机床上下料设备的研发	2020.1-2021.6	江文泉	研发阶段
8	新能源汽车动力电池热管理智能温控系统	2020.1-2021.6	赖兴华	研发阶段

### （三）技术创新的机制和安排

公司目前已形成从前期工艺流程设计分析、冲压工艺模拟分析、到后期的模具设计制造的完整技术工艺。这些技术工艺可有效缩短模具制造的周期，有效控制整体的生产成本，提高模具产品的精度。与此同时，公司自成立以来，一直牢牢把握行业发展趋势，建立了一套完善的研发体系以及快速将创新技术转化为实际生产力的生产模式。

另外，公司坚持加强多层次人才队伍的建设，构建年龄结构、知识结构合理，与公司发展相匹配的专业人才队伍，并不断加大有着国际汽车行业经验的高端管理人员等人才引进。

未来，公司将继续加大技术开发和自主创新力度，以市场为导向，产品为核心，持续技术开发和工艺创新，拓展并完善公司产品线，提升公司新产品开发能力和技术竞争实力，为公司的持续稳定发展提供源源不断的技术动力。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目概况

#### （一）募集资金总量和投资项目

本次发行募集资金总额不超过 30,138.00 万元（含 30,138.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	大型精密冲压模具智能生产线建设项目	40,358.50	30,138.00
合计		<b>40,358.50</b>	<b>30,138.00</b>

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，公司董事会可根据项目的实际需求，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

#### （二）项目备案情况

公司项目备案情况如下：

序号	项目名称	项目备案
1	大型精密冲压模具智能生产线建设项目	锡新行审投备【2020】428号

### 二、本次募集资金投资项目的背景

#### （一）国家产业政策的支持为行业的健康发展营造了良好的政策环境

汽车冲压模具作为汽车制造过程中重要的组成部分，其发展对我国汽车工业的发展水平产生重要影响，一直受到国家的高度重视。国务院、工信部、发改委、中国模具工业协会等先后制定了一系列产业政策，鼓励、扶持冲压模具的设计开发及生产制造，为推动我国冲压模具制造行业快速、有序发展提供了有力支持。

2016年6月，中国模具工业协会颁布《模具行业“十三五”发展指引纲要》，主要任务包括：（1）建立国内外模具市场变化预警机制；（2）大力推进行业发展的创新驱动，重点发展数字化模具加工技术和信息化管理技术；重点发展汽车轻量化制造技术所需的（超）高强钢板冲压模具、纤维增强及多料多色注塑模具、轻合金压铸及铸造模具；为D级汽车等中高档轿车的覆盖件模具和模夹一体化产品；培育重点骨干模具企业队伍和行业“龙头”企业；发展外贸，稳定模具出口增长；加强人才队伍建设等，推动模具行业持续稳定发展。10月，工信部印发《关于印发信息化和工业化融合发展规划（2016-2020年）的通知》，提出大力发展智能工厂，加快机械、船舶、汽车、家电等离散行业生产装备智能化改造；推广个性化定制，支持发展面向中小企业的工业设计、快速原型、模具开发和产品定制等在线服务；创新工业云服务内容模式，推动工业设计模型、数字化模具、产品和装备维护知识库等制造资源集聚、开放和共享等。

2019年6月，国家发改委发布《鼓励外商投资产业目录（2019年版）》，将金属制品模具、汽车车身外覆盖件冲压模具、汽车仪表板、保险杠等大型注塑模具、汽车及摩托车夹具、检具和精密模具的设计、制造列为鼓励外商投资的产业。同年10月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019年本）》。将大型模具（下底板半周长度冲压模 $>2500$ 毫米，下底板半周长度型腔模 $>1400$ 毫米）、精密模具（冲压模精度 $\leq 0.02$ 毫米，型腔模精度 $\leq 0.05$ 毫米）、多工位自动深拉伸模具和多工位自动精冲模具列为鼓励发展类目，促进模具行业朝高质量、高精度、高科技含量等方向优化升级。

综上所述，一系列模具行业产业政策、高端模具产品鼓励政策的颁布，以及行业协会对国家政策的贯彻落实，将为我国模具行业的发展创造了良好的政策环境。

## （二）我国汽车模具市场迎来良好的市场发展机遇

模具成形具有高生产效率、高一致性、低耗低成本以及可以实现较高的精度和复杂程度等优点，被广泛应用于汽车制造业，汽车制造业中95%以上的零部件由模具制造完成。当前，国内外汽车制造发展迅速，巨大的市场规模、多元的消费理念、新车型推出周期和改款频率的加快、模具采购重心转移等因素的出现使得汽车模具更新需求量增大，为汽车模具提供了广阔的市场空间。

近年来，全球汽车产销量增速逐步放缓甚至下滑，步入存量竞争时期，但巨大的人口存量及其出行需求仍将保证汽车市场巨大的需求量，全球汽车产销量保持在较高水

平。根据世界汽车组织(OICA)的统计数据,2019年,全球汽车产量及销量分别达到9,178.69万辆和9,129.67万辆。与此同时,受中美经贸摩擦、环保标准切换、新能源补贴退坡等因素的影响,国内汽车行业转型升级面临一定压力,汽车产销量有所下降,但仍然蝉联全球第一。根据中国汽车工业协会的数据显示,2019年,中国汽车产销量分别为2,572.1万辆和2,576.9万辆,同比分别下降7.5%和8.2%。但随着人均国民生产总值的逐年增长以及各种亲民价格的汽车不断增多,以家庭便捷出行、自驾旅游等目的的购车需求将保证我国汽车市场的产销量维持在较高水平,为汽车模具行业的发展提供持续稳定的市场需求。

面对当前中国乃至全球汽车市场增速放缓、消费者需求多元化、竞争日益激烈的市场环境,各大汽车厂商结合消费者个性化、科技化、时尚化的消费需求,积极开发全新车型,缩短开发周期并加快汽车更新换代的速度,以期在激烈的市场竞争中维持领先的竞争地位。根据太平洋汽车网关于全新乘用车车型的统计,近五年国内市场每年平均推出150款左右全新车型,加上每年改款、垂直换代的车型,每年有近500款左右的新车推出。随着新车型开发频率的加快和现有车型改造周期的缩短,汽车制造厂商对于汽车模具的更新需求将进一步增加,为汽车模具制造业提供了良好的发展空间。此外,国内汽车冲压模具凭借较高的性价比优势,逐步发展成为国际知名汽车零部件供应商和整车厂商的重要采购来源,国际汽车模具采购快速向中国转移,推动我国汽车冲压模具市场规模持续扩大。

综上所述,在全球汽车产销量增速逐步放缓但总体保持较高水平的前提下,汽车更新换代频率加快、模具采购重心转移行业发展趋势,将为我国汽车冲压模具行业的发展提供良好的发展机遇。

### **(三) 国内汽车冲压模具向结构复杂、精密度高、技术含量高的高端市场发展**

汽车模具是汽车工业生产中重要的基础工艺装备。近年来,我国汽车工业迅猛发展,汽车产销量连续多年蝉联世界第一。高速发展的汽车产业为我国汽车冲压模具制造企业提供了广阔的市场空间,推动我国汽车冲压模具行业快速发展。随着汽车冲压模具行业新进入企业日益增多,汽车冲压模具产能也随之增加,但目前,我国汽车冲压模具产能结构不均衡,行业内中小型企业占据绝大多数,设备及研发投入有限,参与产品设计开发的能力较弱,主要生产产品附加值较低的低端汽车冲压模具,造成低端汽车模具供过

于求且同质化现象较为严重；我国汽车冲压模具行业内生产规模较大、技术水平较高、创新能力较强的汽车冲压模具制造企业主要集中于中端市场，竞争日益激烈；而在高端市场，高精度、高可靠性、更长使用寿命、多功能的高档汽车冲压模具受制于设计制造水平和技术实力较弱与生产能力不足，难以满足市场需求，主要依靠进口。

在此背景下，我国亟需引进国内外先进的生产设备和急速，强化汽车冲压模具设计开发能力并创新生产工艺技术，优化汽车冲压模具产品结构，加强对结构复杂、精密度高、技术含量高的高端汽车冲压模具的设计开发和加工制造，提升国内汽车冲压模具制造企业综合竞争实力。

### 三、本次募集资金投资项目的必要性

#### （一）抓住市场机遇，实现快速发展

冲压模具作为汽车制造的重要工艺装备，其行业发展与汽车产业发展紧密相关。一方面，我国乃至全球汽车产业持续稳定发展以及全球汽车冲压模具采购重心逐渐向中国转移，为我国冲压模具制造行业提供了巨大的市场需求。同时，随着消费需求的多元化和汽车更新换代频率加快，冲压模具行业迎来了新的发展机遇，冲压模具市场需求量不断提升；另一方面，汽车轻量化制造技术逐渐发展成熟，汽车零部件供应商及整车厂商对于上游汽车冲压模具的技术含量、产品性能、使用寿命等提出了更高的要求，对于具备大尺寸、精密、型面复杂等高技术含量冲压模具的需求持续提升。而当前绝大多数国内冲压模具制造企业存在研发设计实力较弱、设备更新不及时、产品档次偏低等问题，高端大型、精密冲压模具主要依赖进口。

凭借强大的研发创新实力、良好的产品质量、服务品质和品牌口碑，公司冲压模具已得到国际知名汽车零部件供应商和整车厂商的认可，订单持续快速增长。因此，为了满足汽车产业发展对于大型精密冲压模具在性能和产量方面不断增长的需求，公司亟需提高产品技术含量、根据市场发展趋势和客户需求进行产品的创新开发设计和更新换代，扩大生产规模，在激烈的市场竞争中保持良好的竞争优势。

综上所述，公司目前所处的冲压模具市场前景广阔，尤其是大型化、精密化、智能化、集成化的高端汽车冲压模具市场发展潜力巨大。为此，公司拟建设大型精密冲压模具智能生产线建设项目，紧紧抓住这一市场机遇，提升冲压模具的产能和产品性能，满

足下游市场需求，保持公司在冲压模具制造领域的领先优势，以实现公司的快速发展。

## **（二）缓解产能瓶颈，提高公司供货能力**

近年来，我国汽车冲压模具需求持续增长，为汽车冲压模具产品带来了巨大的市场空间。公司作为一家主要从事汽车冲压模具及相关产品的研发、设计、制造及销售的科技领先型企业，主要产品包括汽车冲压模具、检具、汽车冲压件以及相关工业自动化产品。经过多年的发展，公司树立了良好的品牌形象，积累了大量的客户资源。随着公司业务快速发展和客户订单的持续增加，公司产销规模稳步扩大，产能利用率逐年攀升，现有产能已经饱和。为缓解产能不足的压力，按时保质交付产品以完成客户订单，公司采取了外包零部件粗加工环节、引进先进生产设备、优化生产计划安排、加强生产员工技能培训等一系列措施，但仍不能充分满足市场需求，且长期发展不利于公司生产资源的合理配置和综合竞争实力的提高。同时，受现有厂房面积、生产线布局、生产设备和人员等因素的限制，公司不得不放弃承接部分客户订单，严重影响着公司业务的进一步扩张。因此，公司亟需通过扩大生产厂房面积、优化生产线布局，扩大产能，以满足日益增长的市场需求并实现公司业务的快速扩张。

通过本项目的实施，公司将建设约 21,680 平方米的生产基地，购置生产加工相关机械设备、运输设备和办公设备，引进更多具备丰富生产经验和背景的人员，提升大规模制造大型精密冲压模具的生产能力，形成年产 23 套大型精密冲压模具的生产能力，增强公司业务承接能力，从根本上解决产能对公司综合实力的束缚，为公司业务快速发展打下良好的基础。

## **（三）优化产品结构、升级产线，增强核心竞争力**

随着当前冲压模具生产工艺、技术的突飞猛进以及汽车产业发展阶段的变化，冲压模具制造企业为了在复杂的市场竞争环境中继续保持良好的经济效益和持续稳定的发展，均在不断调整优化自身产品结构，通过升级产品生产线，加大研发投入，生产出符合市场需求、利润空间更大的中高端汽车冲压模具，提高企业综合竞争实力。

威唐工业作为一家主要从事汽车冲压模具及相关产品的研发、设计、制造及销售的，公司，其主营产品为汽车冲压模具、检具、汽车冲压件以及相关工业自动化产品，被广泛应用于汽车的生产制造，包括：底盘系统、排气系统、门窗系统、前端系统、燃油系

统、传动系统、座椅系统、内饰系统、翼子板以及白车身部件等。2019 年度，公司模具检具营业收入为 30,929.81 万元，占据公司总营业收入的 76.71%，毛利率为 46.09%。目前，大型、精密、复杂冲压模具成为行业主流，冲压模具技术含量不断提高、制造周期不断缩短，模具生产加工朝着信息化、数字化、精细化、高速化和自动化等方向快速发展。为顺应市场发展趋势，满足下游市场对大型、精密、型面复杂、高技术标准的汽车冲压模具持续上升的需求量，公司亟需整合现有研发、技术、人才、生产等优势资源，设计制造大型精密冲压模具，大幅度提高公司供货能力，扩优化产品结构，增强公司盈利能力。

大型精密冲压模具的规模化制造离不开先进的生产制造和检测机械设备。因此，通过本项目，在硬件设备方面，公司将引进式 2000 吨、1600 吨和 1200 吨的四点机械压力机、三合一送料机、高速五轴龙门 CNC、大型龙门 CNC、大型龙门 CNC、高速五轴精密 CNC、大型高精密度 CMM 等先进的生产机械设备。引进的生产机械设备具备高转速（15,000-20,000rpm）、高精密度（ $\leq 0.01\text{mm}$ ）、大工作台面面积、结构刚性强等优点，能够充分满足适用于汽车覆盖件的大型精密冲压模具的规模化生产制造要求。同时，公司还将购置精密轮廓仪、大型高精密度扫描仪、激光融复设备等用于对大型精密模具研磨抛光程度、合模精度等方面的检测，保障公司产品质量。在软件设备方面，公司将应用 MES 软件、智能化信息系统软件、工程设计及应用软件等，进一步升级公司生产技术装备，满足公司大型精密冲压模具生产对于尺寸精度和型面制造的高要求，为公司巩固市场地位、可持续发展奠定坚实基础。

## 四、本次募集资金投资项目的可行性分析

### （一）强大的研发实力和扎实的技术基础为项目建设提供技术支撑

经过多年的发展，公司建立了较为完善的研发设计体系、成立了复杂精密冲压模具工程技术研究中心并积累了丰富的汽车冲压模具高精度制造技术，推动公司汽车冲压模具持续向高精密度、复杂曲面、较长的使用寿命等方向发展，为公司适应市场发展趋势、满足下游客户需求、实现可持续发展提供保障。

在模具制造材料创新应用方面，公司成功对 1,000 兆帕的金属材料进行冷冲压成形运用于公司模具产品中，满足全球范围内汽车轻量化的发展趋势；在产品技术方面，公

司建立了省级复杂精密冲压模具工程技术研究中心，开发了多项专利技术，例如：负角折弯结构设计、侧冲孔刮料结构设计、连续模中挡料块快速调整技术、扭转结构冲压技术等，形成了从前期工艺流程设计分析、冲压工艺模拟分析、到后期的模具设计制造的完整工艺技术，从而缩短模具生产制造周期，有效控制生产成本，提高公司模具产品的精密度。在研发团队方面，公司构建了一支拥有数字化设计、材料科学、工业设计科学等多学科背景的冲压模具研发设计团队，团队成员均具备多年研发设计经验、熟悉冲压模具开发设计和、生产制造工艺技术，密切关注行业发展趋势，不断进行冲压模具的创新研发和优化升级。

综上所述，公司具备强大的研发实力和扎实的技术基础，能够有效满足客户的需求，为公司未来产品技术的优化升级、新产品的研发以及生产奠定坚实的技术基础。

## **（二）丰富的生产经验和严格的品质管控为项目建设提供生产保障**

公司自成立以来，一直牢牢把握行业发展趋势，聚焦大型精密汽车冲压模具的前沿技术，进行新产品、新工艺的研发创新。目前，公司在无锡、芜湖两地拥有 4 处生产基地。经过多年的运营发展，在生产制造方面，公司系统地掌握了多项生产工艺技术，并在精密冲压模具、精密冲压件等产品生产线的生产运作和管理方面积累了丰富的生产经验，能够为大型精密冲压模具智能生产线的建设以及产品的规模化、规范化、标准化生产提供强有力的软实力支持和经验借鉴。

品质管控方面，公司通过在生产基地配置 CNC 数控中心、5 轴高速电脑数控加工中心、5 轴镭射切割机、机械及液压冲床、3 坐标测量机、镭射扫描测量系统、白光激光扫描系统等先进的加工制造和质检设备，满足客户对产品较高的质量要求。同时，公司建立了严格的质量管理体系，通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证，立了包括质量管理、质量检验、售后服务在内的一整套质量保证体系，确保公司能够快速生产稳定高品质的产品。此外，公司还设立了质量管理部，直接负责产品质量管理工作，并设有质量检验（QC）和质量保证（QA）专员，严格执行公司质量管理制度，对原材料采购、模具设计、机加工、组模、试模等的生产制造的各个环节进行质量控制，定期对存在的质量问题进行整改，保障产品品质。

综上所述，公司丰富的生产管理经验和完善的质量管控体系为本项目的实施奠定了基础，有助于该项目的顺利开展，有利于公司的产品质量保持行业内优良水准，保持市

场竞争力。

### （三）稳定的客户基础为项目建设提供了良好的支持

汽车冲压模具是汽车生产的重要工艺装备，其设计和制造时间约占汽车开发周期的三分之二，是汽车换型的重要制约因素之一，因而其生产厂商的技术创新能力、生产供应能力、产品工艺品质、售后服务能力等受到汽车零部件供应商的严格审查。由于汽车零部件供应商对汽车冲压模具制造厂商的综合实力要求较高、磨合期较长，因此一旦通过审查，汽车零部件供应商对汽车冲压模具制造厂商的品牌信任度较高，具有较强的业务粘性。公司深耕汽车冲压模具及相关产品的研发、设计、制造及销售十余年，始终秉承“质量第一，诚信为本”的发展理念，致力于为汽车零部件供应商及部分整车制造商提供高品质的汽车冲压模具及冲压件，赢得了客户的高度认可和信赖，与下游电子汽车零部件供应商及部分整车制造商建立了长期稳定的战略合作伙伴关系。

经过多年的经营与发展，公司在行业内积累了大量的客户资源，与麦格纳集团、博泽集团、奇昊集团等国际知名汽车零部件供应商建立了长期稳定的合作关系。上述汽车零部件供应商通过使用公司研发、设计和制造的汽车冲压模具加工制造汽车冲压件，最终配套应用于保时捷、特斯拉、奔驰、宝马、奥迪、捷豹路虎、大众、通用、福特、克莱斯勒、本田等全球知名汽车集团旗下的众多车型。同时，公司始终密切关注行业发展趋势，基于下游客户需求进行大型、精密冲压模具的设计开发和生产制造，凭借强大的设计开发实力、稳定良好的产品质量和健全的售后服务等优势，在维护现有客户的基础上，不断开拓市场，获得新客户，为公司扩大产能提供充足的客户保障。

综上所述，公司经过多年发展积累形成的客户资源，有利于公司持续获取存量客户新增业务以及开拓新客户相关业务。为项目的实施提供稳定的产品需求，保证新增产能的销售实现。

## 五、本次募集资金投资项目的的基本情况

### （一）项目概况

本项目实施主体是无锡威唐工业技术股份有限公司，本次募集资金将用于大型精密冲压模具智能生产线建设项目，本项目产品为精密冲压模具和精密冲压件。截至本募集说明书摘要出具日，公司关于本次募投项目的支出合计 10.90 万元，支出内容主要为：

环评咨询和手续费、工程设计勘探费用等，上述投入均为自有资金支出。本次发行董事会决议日前不存在已投入的本次募投项目相关的情形，本次募集资金不包含本次发行董事会决议日前已投入资金。

## （二）项目实施情况

本项目计划建设期 24 个月，计划分六个阶段实施完成，包括：可行性研究、初步规划与设计、房屋建设及装修、设备采购及安装、人员招聘及培训、试运营及客户验证。项目建设进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
可行性研究												
初步规划、设计												
房屋建设及装修												
设备采购及安装												
人员招聘及培训												
试运营及客户验证												

本次募投项目已于 2020 年 5 月 29 日取得新吴区行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》（锡新行审投备〔2020〕428 号），于 2020 年 6 月 2 日取得无锡市行政审批局核发的《关于无锡威唐工业技术股份有限公司大型精密冲压模具智能生产线建设项目环境影响报告表的批复》（锡行审环许〔2020〕7188 号）。本次募投项目尚未开工建设。

## （三）项目投资概算

本项目实施主体是无锡威唐工业技术股份有限公司，该项目拟使用资金总量 40,358.50 万元，其中场地投入 7,752.37 万元，占比 19.21%；设备购置及安装投入 22,386.00 万元，占比 55.47%；基本预备费 1,506.92 万元，占比 3.73%；铺底流动资金 8,713.21 万元，占比 21.59%。测算依据主要为国家计委《投资项目可行性研究报告指南（试用版）》、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）等文件，同时依据建筑单价的确定、相关设备厂商的报价进行了测算，各年投资金额如下表所示：

单位：万元

序号	投资内容	投资估算	占总投
----	------	------	-----

		T+12	T+24	总计	资比例
一	<b>建设投资</b>	<b>8,139.98</b>	<b>23,505.30</b>	<b>31,645.28</b>	<b>78.41%</b>
1	<b>场地投入费</b>	<b>7,752.37</b>	-	<b>7,752.37</b>	<b>19.21%</b>
1.1	建筑工程费	6,550.33	-	6,550.33	16.23%
1.2	土地购置费	1,202.04	-	1,202.04	2.98%
2	<b>设备购置及安装费</b>	-	<b>22,386.00</b>	<b>22,386.00</b>	<b>55.47%</b>
3	<b>基本预备费</b>	<b>387.62</b>	<b>1,119.30</b>	<b>1,506.92</b>	<b>3.73%</b>
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>4,356.61</b>	<b>4,356.61</b>	<b>8,713.21</b>	<b>21.59%</b>
三	<b>项目投资总额</b>	<b>12,496.59</b>	<b>27,861.91</b>	<b>40,358.50</b>	<b>100.00%</b>

### 1、场地投入费的测算依据和测算过程

场地投入费主要有建筑工程费和土地购置费组成。其中，建筑工程费依据项目实际建设规划、工程设计和施工单位的询价、当地物价水平等因素进行测算，建筑工程费包括土建工程费、辅助设备和工程建设其他费用；土地购置费的测算依据募投项目计划实施地点周边土地招拍挂以及市场调研。

本项目场地投入 7,752.37 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	投资内容	建筑面积 (平方米)	建造单价 (万元/平方米)	装修单价 (万元/平方米)	投资总额 (万元)	投入时间	
						T+12	T+24
一	建筑工程费	-	-	-	6,550.33	6,550.33	-
(一)	土建工程费	21,680.00	-	-	5,212.12	5,212.12	-
1	工厂厂房	14,100.00	0.18	0.02	2,820.00	2820.00	-
2	办公区域	5,080.00	0.22	0.09	1,574.80	1574.80	-
3	停车场	2,500.00	0.20	0.05	625.00	625.00	-
4	道路	4,725.90	0.02	-	94.52	94.52	-
5	围墙	384.40	0.18	-	69.19	69.19	-
6	绿化	2,867.00	0.01	-	22.94	22.94	-
7	门卫室	31.50	0.15	0.03	5.67	5.67	-
(二)	辅助设备	规格型号	单价 (万元)	数量 (台/套)	1,010.00	1,010.00	-
1	动力电配套	630KV	35.00	1	35.00	35.00	-
2	中央空调及新风系统	-	300.00	1	300.00	300.00	-
3	工场通风系统	-	150.00	1	150.00	150.00	-

序号	投资内容	建筑面积 (平方米)	建造单价 (万元/平方米)	装修单价 (万元/平方米)	投资总额 (万元)	投入时间	
						T+12	T+24
4	工业用压缩空气设施	-	125.00	2	250.00	250.00	-
5	冷却系统设施	-	75.00	1	75.00	75.00	-
6	其他(杂项)	-	200.00	1	200.00	200.00	-
(三)	工程建设其他费用	-	-	-	328.21	328.21	-
1	设计费用	-	-	-	39.02	39.02	-
2	审计费用	-	-	-	28.35	28.35	-
3	监理费用	-	-	-	31.50	31.50	-
4	勘探费用	-	-	-	4.34	4.34	-
5	其他	-	-	-	225.00	225.00	-
二	土地购置费	19,080.00	0.06	-	1,202.04	1,202.04	-
	合计	-	-	-	7,752.37	7,752.37	-

## 2、设备购置及安装费用的测算依据及测算过程

设备购置及安装费用主要由机器设备、运输设备、办公及其他设备和办公软件构成。其中，上述设备价格依据公司设备采购计划、类似设备采购价格、供应商报价进行测算，设备安装费已经计入设备采购费中；办公软件主要根据公司的功能需要以及参照同类软件的市场报价进行测算。

本项目拟投入的设备购置及安装费用合计 22,386.00 万元，具体明细如下：

单位：万元

序号	投资内容	设备型号/ 规格	单价 (万元)	设备数量 (台、套)	投资总额 (万元)	投入时间	
						T+12	T+24
一	机器设备				19,491.00	-	19,491.00
1	闭式四点机械式压力机	2000Tons	3000.00	1	3,000.00	-	3,000.00
2	闭式四点机械式压力机	1600Tons	2500.00	1	2,500.00	-	2,500.00
3	闭式四点机械式压力机	1200Tons	1500.00	2	3,000.00	-	3,000.00
4	三合一送料机	STY-2000 HAS	350.00	2	700.00	-	700.00
5	高速五轴龙门	5028	1375.00	1	1,375.00	-	1,375.00

序号	投资内容	设备型号/ 规格	单价 (万元)	设备数量 (台、套)	投资总额 (万元)	投入时间	
						T+12	T+24
	CNC						
6	高速五轴龙门CNC	4025.00	1100.00	1	1,100.00	-	1,100.00
7	大型龙门CNC	5028.00	935.00	2	1,870.00	-	1,870.00
8	大型龙门CNC	4025.00	770.00	2	1,540.00	-	1,540.00
9	高速五轴精密CNC	900.00	605.00	1	605.00	-	605.00
10	行车	50/25	85.00	1	85.00	-	85.00
11	行车	32/16	65.00	6	390.00	-	390.00
12	行车	16/10	32.00	4	128.00	-	128.00
13	行车	10.00	11.00	3	33.00	-	33.00
14	大型高精密度CMM	AT-3025	500.00	1	500.00	-	500.00
15	精密轮廓仪		350.00	1	350.00	-	350.00
16	大型高精密度扫描仪		275.00	1	275.00	-	275.00
17	激光融复设备		300.00	1	300.00	-	300.00
18	自动传递系统		1500.00	1	1,500.00		1,500.00
19	慢走丝电火花加工设备(EDM)	AQ600Ls	80.00	3	240.00		240.00
二	运输设备				165.00	-	165.00
1	厂内物流转运	智能化地轨电车	150.00	1	150.00	-	150.00
2	叉车	5吨	15.00	1	15.00	-	15.00
三	办公及其他设备				30.00	-	30.00
1	电脑	DELL	0.75	40	30.00	-	30.00
四	办公软件				2,700.00	-	2,700.00
1	ERP/MES/WMS软件	ERP/MES/WMS	250.00	1	250.00	-	250.00
2	智能化信息系统		2,000.00	1	2,000.00	-	2,000.00
3	相关配套建设	工程设计及应用	150.00	3	450.00	-	450.00
合计					22,386.00	-	22,386.00

### 3、基本预备费的测算依据和测算过程

基本预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，基本预备费=建设投资×基本预备费率，基本预备费率取 5%，本项目基本预备费为 1,506.92 万元。

### 4、铺底流动资金的测算依据和测算过程

铺底流动资金估算采用分项详细估算法，按建设项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别详细估算。本项目铺底流动资金为 8,713.21 万元，根据公司和本项目情况，占总投资额的 21.59%。

## （四）项目效益评价

经估算，项目建成并达产后，预计将为公司新增年营业收入 32,200.00 万元，增加利润总额 8,098.96 万元，项目税后内部收益率为 13.66%，静态投资回收期（含建设期、税后）8.67 年。

公司上述效益测算基于以下的假设条件：1、公司本次项目能够顺利实施，项目资金及时到位；2、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有对公司发展产生重大不利影响的不可抗力事件发生；3、国家宏观经济政策、行业管理政策及发展导向无重大变化；4、公司所在行业、市场及领域处于正常发展的状态下，没有出现重大的市场突变情形；5、公司能够继续保持现有管理层、核心技术团队人员的稳定性和连续性。

### 1、预计效益情况

项目建成并达产后，预计将为公司新增年营业收入 32,200.00 万元，增加利润总额 8,098.96 万元，项目税后内部收益率为 13.66%，静态投资回收期（含建设期、税后）8.67 年，达产当年预计主要财务指标如下：

项目	金额（万元）
营业收入	32,200.00
营业成本	16,751.72
毛利率	47.86%
利润总额	8,098.96
净利润	6,884.12

净利率	21.38%
-----	--------

## 2、测算依据与测算过程

### (1) 销售收入的测算依据与测算过程

根据本次募投项目规划的生产布局以及设备投入，达产后每年可实现大型高精度复杂汽车冲压模具 23 套的产能，公司根据现有产品以及相似产品的定价情况，结合本次募投项目产品的精度和复杂度要求进行预估。

本次募投项目收入情况根据公司历史数据、募投项目产能情况及市场情况进行预测，具体如下：

单位：万元

项目	单价	数量（套）	金额
大型高精度复杂汽车冲压模具	1,400.00	23.00	32,200.00
合计	1,400.00	23.00	32,200.00

公司在测算过程中，结合市场情况和公司销售的类似产品价格，确定本次募投项目销售的产品确定预测中使用的单价，由于每套模具由于种类不同，单价存在一定差异，因此在整个预测期内，使用平均价格作为产品单价且整个预测期保持该价格不变，公司对募投项目产品价格预测具体如下：

产品内容	单价（万元）	组数
发动机舱盖模具	1,200.00	4
行李舱盖模具	1,200.00	4
前门（左）模具	2,000.00	5
前门（右）模具	2,000.00	5
后门（左）模具	1,900.00	5
后门（右）模具	1,900.00	5
翼子板（左）模具	750.00	5
翼子板（右）模具	750.00	
顶盖模具	2,250.00	5
平均	1,550.00	4.8

根据预测，公司募投项目产品均价为 1,550.00 万元，考虑到未来市场波动等因素，公司采用较为保守的方式进行盈利预测，最终使用的产品价格为 1,400.00 万元/套，略低于公司预测的产品均价。

## 1) 与报告期同类产品相比，单价测算依据及合理性

本次募投产品主要为汽车外覆盖件模具，该类模具在尺寸、型面复杂程度、设计难度、精度等方面均高于公司现有产品，单价较高。报告期内，公司对外销售产品单价与本次募投产品单价不具有可比性。

## 2) 与同行业可比公司产品比较，单价测算依据及合理性

同行业公司中，天汽模在其 2019 年度公开发行可转债募投项目中预测效益时，同样使用均价作为预测期产品价格对收入进行测算，其预测期产品单价保持不变。另外，天汽模在其反馈回复中，披露了发动机盖内、外板模具，车门门框加强板模具，前车门内、外板模具及后车门内、外板模具的单价，其平均价格为 1,866.15 万元/套，公司本次预测中，同类产品单价及均价如下：

产品内容	单价（万元）
发动机舱盖模具	1,200.00
前门（左）模具	2,000.00
前门（右）模具	2,000.00
后门（左）模具	1,900.00
后门（右）模具	1,900.00
平均	<b>1,800.00</b>
天汽模	<b>1,866.15</b>
差异率	<b>3.68%</b>

综上，与同行业可比公司产品相比，公司在预测过程中使用产品单价不存在重大差异，且该价格在预测期内未发生变化具有合理性，与同行业公司测算方式一致。

## (2) 成本费用的测算依据与测算过程

本次募投项目的成本费用与报告期内的情况对比如下表所示：

单位：万元

项目	募投项目预计成本费用		报告期三年平均
	金额	占营业收入比重	占营业收入比重
营业成本	16,751.72	52.02%	57.16%
管理、研发、管理合计	7,245.00	22.50%	24.36%
其中：管理费用	2,254.00	7.00%	9.57%
研发费用	1,127.00	3.50%	3.89%
销售费用	3,864.00	12.00%	10.90%

### ①成本测算

本次募投项目的毛利率参考了报告期内模具和检具产品的毛利率，并根据各项支出的测算最终确定。

A、原材料和能源采购：该项目主要外购原材料包括模具钢材及标准件等，主要能源包括电力，均由市场供应，按同类原材料市场价格以及募投项目建设所在地能源供给价格进行综合测算。

B、人员费用：根据项目需要使用的人员数量及参考公司实际薪资水平、募投项目建设所在地平均薪资水平进行测算。

C、折旧与摊销：折旧费采用分项直线年限折旧法，房屋和建筑物折旧年限取 20 年，机器设备折旧年限取 10 年，运输设备折旧年限取 8 年，办公家具和小型设备折旧年限取 5 年，残值均取 5%；土地使用权按 50 年摊销，软件按 5 年摊销。

### ②费用测算

管理费用、销售费用及研发费用以报告期内上述费用占营业收入比重作为基础，并适当考虑未来发展之后综合的比率。

### (3) 预期效益测算

经测算，本次项目财务内部收益率（税后）为 13.66%，静态投资回收期为 8.67 年（税后，含建设期）。凭借公司在模具行业多年的积累以及深耕于国外市场，公司具备优秀的技术实力和产品竞争力，项目投资回报相对稳健，产品价格及业绩出现剧烈波动的可能性较小。由于汽车车身模具行业有着产品高度定制化和差异化、产品交付周期长等特点，投资回收期普遍较长，故公司认为本次项目测算的内部收益率和投资回收期较为稳健。

## (五) 项目备案及环评情况

公司项目备案及环评情况如下：

序号	项目名称	项目备案	环评批复
----	------	------	------

1	大型精密冲压模具智能生产线建设项目	锡新行审投备【2020】428号	锡行审环许【2020】7188号
---	-------------------	------------------	------------------

## （六）项目选址及土地取得情况

2020年8月28日，发行人与无锡市自然资源和规划局签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3202032020CR0022），出让宗地坐落于新吴区鸿山路东侧、建鸿路北侧，面积为30,285.3平方米，用途为工业用地，国有建设用地使用权出让价款为人民币18,750,000元。后续发行人将按照《国有建设用地使用权出让合同》约定缴纳国有建设用地使用权出让价款及相关税费，并办理权属证书等事项。

公司将与相关主管部门积极协调、推进募投用地相关事宜的落实进度，降低尚未取得土地使用证对本次募投项目实施产生的不利影响。

## （七）项目组织方式及实施进展情况

为保证项目顺利实施，公司成立“项目实施工作小组”，负责项目的筹建实施工作。

# 六、本次募集资金运用的影响

## （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来发展战略的需要，有利于上市公司把握市场机遇，进一步增强上市公司的核心竞争力和可持续发展能力，巩固公司行业地位，为提升盈利水平开拓新的空间。

本次募集资金投资项目完成后，公司资本实力显著增强，核心竞争力全面提高，产业结构进一步优化，有利于公司经营管理水平的持续提升，符合公司长远发展目标和全体股东的根本利益。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行可转债将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业地位的重要战略措施。通过本次募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

### （三）本次募投项目产品与前次募投精密汽车冲压模具升级扩建项目在技术、用途等方面的具体区别

公司结合行业发展动态以及市场变化，规划本次募投项目，本次募投项目为大型精密冲压模具智能生产线建设项目，主要用于生产大型精密冲压模具，是公司现有产品线的有效补充。

本次募投项目产品的设计、技术、生产工艺等与公司前次募投项目具有一定的通用性，且客户群体均为整车厂商以及一二级供应商，但是在产品尺寸、技术、用途、精度及型面复杂程度等方面与公司现有产品存在差异，具体如下：

分类	项目	前次募投项目	本次募投项目
产品、工艺及尺寸	产品名称	汽车冲压模具	汽车冲压模具
	功能	汽车冲压零部件的生产制造	汽车冲压零部件的生产制造
	产品特点	中大型精密、中小型精密	大型高精度
		单台面，多工位	多台面，单一台面单一工位
		级进模、传递模	联线模组
	主要工艺	落料、修边、成型、冲孔、拉延等,拉延工艺深度较低,拉延外观光滑要求不高	修边、成型、冲孔、拉延等，拉延工艺深度较高（取决于零部件尺寸）、拉延外观光滑要求较高
	加工要求	表面光滑要求低、对强度要求较高、精度要求相对较低	表面光滑要求高、对精度要求高，对强度要求较低
	尺寸（单组）	4500mm*2500mm 及以下	5000mm*2500mm
	对应零部件尺寸	2000mm*1000mm 及以下	3000mm*1500mm 及以下
用途	主要用于汽车内覆盖件、车身结构件等方面，包括白车身结构件（A、B柱内衬件）、座椅系统、仪表盘系统、门系统、天窗系统、排气系统、部分底盘系统（中小件）等冲压零部件的生产	主要用于汽车外覆盖件、大型底盘件（如发动机盖、车身、大型底盘件）的生产	
模具生产相关	加工工序及设备	CNC：三轴数控加工中心、低转速（5000RPM-8000RPM）	CNC：五轴数控加工中心、高转速（15000 RPM -30000RPM）

分类	项目	前次募投项目	本次募投项目
设备		最高加工精度 0.01mm	最高加工精度 0.006mm
	试模工序及设备	冲压设备：单台面多工位	冲压设备：多台面单工位
		模具生产的零部件规格相对较小，可实现在一台冲压设备装入单组或多组模具进行冲压，实现单台面多工位多工序自动化生产。实现单一零部件生产的冲压设备总吨位较小（3,000 吨以内）	模具生产的零部件规格较大，需要通过串联多台冲压设备实现多道工序，单台冲压设备仅可放置单台模具，实现单一零部件生产的冲压设备总吨位较高（约 6,400 吨）
检测工序及设备	采用接触式 CMM(三坐标)，对薄板型面影响较大	主要采用非接触式 CMM（三坐标），以激光检测方式，对薄板型面影响较小；外观检测要求极高	
市场	目标客户群体	部分整车厂商与一二级供应商，主要以一级供应商为主	主要以整车厂商与重要一级供应商为主

根据上表所述，公司本次募投项目产品与前次募投项目产品主要区别如下：

### 1、产品用途不同导致产品市场定位存在差异

本次募投项目用于汽车外覆盖件（如四门两盖、翼子板等）、大型底盘件的模具生产，前次募投项目主要用于汽车内覆盖件、车身结构件（如白车身结构件（A、B 柱内衬件）、座椅系统、仪表盘系统、门系统、天窗系统、排气系统、部分底盘系统（中小件））等模具的生产，本次募投项目与前次募投项目产品用于汽车的不同部位零部件的生产。

本次募投项目所生产的产品主要用于汽车外覆盖件的生产，不同汽车厂商根据对汽车外形设计不同，对相应模具的要求不同，是汽车外形特征差异化的重要体现。该类产品的通常涉及汽车厂商产品的核心设计、工艺，因此下游客户对该类产品的供应商要求较高，通常会选择规模较大、信誉较好的供应商进行合作，相比而言，前次募投项目主要产品的门槛较低，市场竞争相对激烈。

### 2、产品尺寸区别较大，不同生产工艺导致试模、试生产工序所需设备区别

公司本次募投项目产品主要用于汽车外覆盖件、大型底盘件的生产制造，该类产品的尺寸通常在 3000mm\*1500mm 左右，前次募投项目产品主要用于汽车结构件及内覆

盖件的生产和制造，尺寸通常在 2000mm\*1000mm 及以下。

本次募投项目生产的大型汽车冲压模具作为汽车冲压件的生产设备，需使用冲压设备进行调试、试生产，由于本次募投项目产品对应产出的冲压件尺寸较大，需串联多台冲压设备完成产品的成型。

本次募投项目规划 1000 吨冲压设备 3 台、1200 吨及 2400 吨冲压机各一台进行串联，各台设备按顺序完成拉延、修边、再修边、成型、冲孔等工序，完成最终产品的冲压成型，用于对大型模具的调试及冲压件试生产，公司现有冲压设备及产线布局均系为实现对中小模具进行调试，根据日常生产需求分布在不同厂区且数量较少，无串联设备，无法实现对大型模具的调试工作，设备及工序差异具体如下：

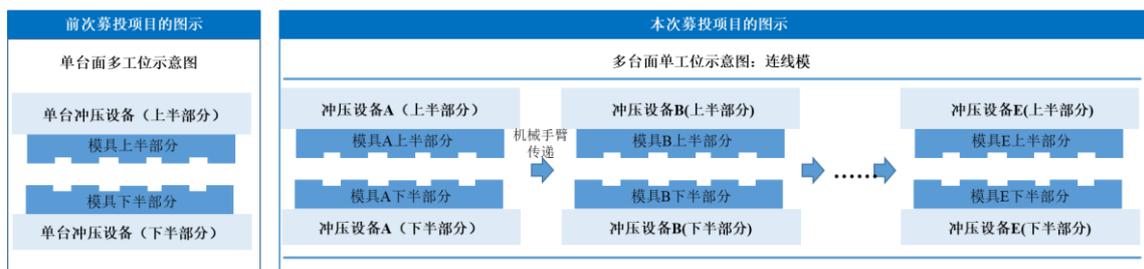
#### (1) 调试、试生产设备差异情况

本次募投项目与前次募投项目使用的调试、试生产设备区别图示如下：

项目	调试、试生产设备图示
前次募投冲压设备 (单台面多工位)	
本次募投项目冲压设备 (多台面单工位)	

#### (2) 工序差异情况

本次募投项目与前次募投项目调试、试生产工序流程区别图示如下：



前次募投项目产品所生产的零部件规格相对较小,可实现在一台冲压设备装入单组或多组模具进行冲压,实现单台面多工位多工序自动化生产,因此仅需一台冲压设备即可完成模具的调试和试生产,所需冲压设备总吨位在 3,000 吨以内。

本次募投项目所生产的模具对应零部件规格较大,模具工位较大,单台冲压设备仅可放置单台模具,需要通过串联多台冲压设备实现多道工序,实现单一零部件生产的冲压设备总吨位较高,为 6,400 吨左右。

### 3、产品精度要求区别较大导致加工设备、工艺等存在差异

公司本次募投项目产品主要用于生产汽车外覆盖件冲压件,属于外观件,与汽车结构件不同,该类产品的的设计、精细程度直接影响汽车的外形、质感等,近年来,随着整车厂竞争日趋激烈,下游客户对汽车外覆盖件的设计复杂程度及精度要求提高较多。

本次募投项目产品对表面光滑程度要求极高,需要加工设备转速较高,通常为 15,000RPM -30,000RPM,公司前次募投项目加工设备转速在 5,000RPM-8,000RPM,加工产品的表面光滑程度无法达到汽车外覆盖件模具要求。

另外,汽车外覆盖件对于涉及产品外观设计、美观等工艺的要求较高,对加工设备精度要求高,本次募投项目的加工设备最高加工精度 0.006mm,前次募投项目加工设备最高加工精度 0.01mm,无法实现部分外观设计的工艺要求。

综上所述,披露本次募投项目产品与前次募投精密汽车冲压模具升级扩建项目在产品用途、工艺及生产调试设备等方面区别较大。

## 第六节 备查文件

除本募集说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、公司 2017-2019 年度审计报告及 2020 年 1-6 月的财务报表
- 2、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告
- 3、法律意见书及律师工作报告
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告
- 6、中国证监会同意本次发行注册的文件
- 7、其他与本次发行有关的重要文件

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至公司、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（此页无正文，为《无锡威唐工业技术股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

无锡威唐工业技术股份有限公司

