

股票简称：泉峰汽车

股票代码：603982

CHERVON-Auto

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司

（住所：南京市江宁区秣陵街道将军大道 159 号）

2021 年度公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



中国国际金融股份有限公司

（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

二零二一年九月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

重大事项提示

公司特别提示投资者关注下列重大事项或风险因素，并仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

一、公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中诚信国际信用评级有限责任公司评级，根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《南京泉峰汽车精密技术股份有限公司 2021 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA-。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，中诚信国际信用评级有限责任公司将每年至少进行一次跟踪评级。

二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 15.60 亿元，高于 15 亿元，符合不提供担保的条件，因此本次发行的可转换公司债券未提供担保。

三、发行人所处行业、经营与财务相关风险

（一）应收账款坏账风险

随着公司业务规模和营业收入的增长，应收账款亦保持较高水平。报告期各期末，应收账款账面余额分别为 41,373.31 万元、31,647.85 万元、39,149.97 万元及 37,173.56 万元。报告期内，公司应收账款回收情况良好，从账面价值分布情况来看，账龄在一年以内的应收账款占比超过 99%，发生呆账、坏账的风险较小，公司已按稳健性原则对应

收账款计提了充足的信用损失准备。但是如果主要债务人的经营状况发生恶化或其他原因导致客户不按时付款，公司不能及时回收应收账款，则存在应收账款发生坏账的风险。

（二）存货规模较大及跌价风险

报告期内发行人销售业务规模稳步增长，随着客户存量项目订单的不断增加，以及新项目导入量产后产品明细品类的增加，公司存货规模相应增加。报告期内，公司存货账面价值分别为 26,275.94 万元、25,867.39 万元、29,657.71 万元及 38,482.89 万元，占流动资产的比重分别为 31.65%、24.32%、25.65% 及 31.68%。较高的存货对公司流动资金占用较大，可能导致一定程度的经营风险；此外，如果外部市场环境发生不利变化，可能会出现存货滞销和跌价风险。

（三）实际控制人控制的风险

公司实际控制人潘龙泉目前仍处于控股地位，能够对公司的董事人选、经营决策、投资方向及股利分配政策等重大事项的决策施加控制或产生重大影响，尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和内部控制体系，但仍有可能在未来公司实际控制人对公司的重大决策产生影响，形成有利于实际控制人利益的决策和行为。

（四）受汽车行业周期波动影响的风险

公司产品主要为汽车关键零部件，其生产和销售受乘用车行业周期性波动影响较大。汽车行业与宏观经济关联度较高，全球经济和国内宏观经济的周期性波动都将对我国汽车生产和消费带来影响。当宏观经济处于上升阶段时，汽车行业发展迅速，汽车消费活跃；反之当宏观经济处于下降阶段时，汽车行业发展放缓，汽车消费缓慢。尽管公司的客户主要为国际知名汽车零部件一级供应商，有着较强的市场竞争能力和较大的经营规模，但如果其经营状况受到宏观经济的不利影响，将可能造成本公司的订单减少、存货积压、货款收回困难等状况，对公司经营造成不利影响，因此公司存在受汽车行业周期波动影响的风险。

（五）原材料价格上涨的风险

公司主要原材料为铝锭、钢材等。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司直接材料成本占公司当期生产成本的比重分别为 55.32%、49.65%、50.95% 及 51.61%，所占比例较高，对公司毛利率的影响较大。

公司与主要客户会就铝锭、钢材等原材料价格波动与产品销售价格联动作出约定，定期调整产品售价。虽然公司通过上述措施在一定程度上可以降低主要原材料价格波动对公司业绩的影响，但仍然不能排除未来原材料价格出现大幅上涨，进而导致公司毛利率的下降，并引致公司经营业绩的下滑和盈利能力的下降。

四、与本次可转债发行相关的主要风险

（一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。本次发行的可转债未提供担保。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的公司财务费用负担和资金压力。

此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临较大的资金压力。

（三）可转债发行摊薄即期回报的风险

本次发行募集资金投资项目需要一定的时间产生收益，另外，如果本次可转债募集资金投入所带来的收益不能覆盖利息成本，那么可转债利息支付将降低公司的利润水平。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（四）可转债交易价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、本公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的

预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现波动，从而影响投资者的投资收益。为此，本公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（五）可转债存续期内转股价格向下修正导致公司原有股东股本摊薄程度扩大的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。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。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的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公司股票交易均价。

可转债存续期内，若公司股票触发上述条件则本次可转债的转股价格将向下做调整，在同等转股规模条件下，公司转股股份数量也将相应增加。这将导致原有股东股本摊薄程度扩大。因此，存续期内公司原有股东可能面临转股价格向下修正条款实施导致的股本摊薄程度扩大的风险。

（六）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，由于修正后的转股价格应不低于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公司股票交易均价，因此本次可转债的转股价格向下修正条款可能无法实施。此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案。并且，公司董事会审议通过的本次可转债转股价格向下修正方案可能未能通过公司股东大会审议。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

（七）可转债提前赎回的风险

本次可转债设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债；此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（八）可转债转换价值降低的风险

公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司 A 股股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，则本次可转债投资者的投资收益可能会受到影响。

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

（九）可转债评级风险

本次可转换公司债券经中诚信国际信用评级有限责任公司评级，根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《南京泉峰汽车精密技术股份有限公司 2021 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA-。

在本次可转债存续期间，若出现任何影响公司主体信用评级或本次可转债信用评级的事项，评级机构可能调低公司的主体信用等级或本次可转债的信用级别，从而将会对本次可转债投资者的利益产生不利影响。

除上述风险外，请投资者认真阅读募集说明书“第二节 风险因素”等有关章节。

五、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施

公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施如下：

（一）加强经营管理和内部控制

公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专业委员会、监事会和高级管理层的公司治理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平，提升公司的整体盈利能力。另外，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。同时，公司也将继续加强企业内部控制，进一步优化预算管理流程，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

（二）加快募投项目进度，早日实现预期收益

公司将积极推动本次募投项目的建设，本次发行募集资金到位后，公司将抓紧进行本次募投项目的实施工作，积极调配资源，统筹合理安排项目的投资建设进度，力争缩短项目建设期，实现本次募投项目的早日投产并实现预期效益，避免即期回报被摊薄，或使公司被摊薄的即期回报尽快得到填补。

（三）加强募集资金监管，保证合理规范使用

公司董事会已对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证，确信投资项目具有较好的盈利能力，能有效防范投资风险。为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专项用于募集资金投资项目，公司已依据法律法规的规定和要求，并结合公司实际情况，制定和完善了公司《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便于募集资金的管理和监督。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

（四）完善利润分配政策，强化投资者回报机制

公司已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监

管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求制定和完善了《公司章程》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。本次可转债发行完成后，公司将继续严格执行现行分红政策，强化投资者回报机制，切实维护投资者合法权益。

公司制定的上述填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证，投资者不应据此进行投资决策，特此提示。

六、关于公司的股利分配政策

（一）公司现行利润分配政策

泉峰汽车最新的《公司章程》（2021年1月修订）对利润分配政策的具体规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

1、利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，公司应当优先考虑现金的方式分配利润。

2、公司利润分配的具体条件

利润分配的条件：（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

3、现金分红的比例

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。公司在实施上述现金分红的同时，可以派发股票股利。

4、发放股票股利的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金利润分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

5、差异化现金分红政策

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

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

6、利润分配方案的审议程序

（1）董事会应当认真研究和论证公司现金和股票股利分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发

展资金需求、融资成本、外部融资环境等因素科学地制定利润分配方案，独立董事应当发表明确意见。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。

股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与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。监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及决策程序进行监督。

(2) 公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或修改利润分配政策。但公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，将以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见。董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议。股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上表决通过。

(二) 公司最近三年公司利润分配情况

公司于 2019 年 5 月 22 日在上海证券交易所上市，公司上市以来的利润分配方案如下：

分红年度	分红方案	现金分红方案分配金额 (含税)
2019	每 10 股派发现金红利 1.4886 元 (含税)	3,000.01 万元
2020	每 10 股派发现金红利 0.75 元 (含税)	1,510.62 万元

公司上市后累计以现金方式分配的利润为 4,510.63 万元，占上市后实现的归属于母公司所有者年均净利润的 43.61%，公司上市后均以现金方式分配的利润为 2,255.32 万元，占上市后实现的归属于母公司所有者年均净利润 10,341.98 万元的 21.81%，发行人上市后均以现金方式分配的利润不低于上市后实现的年均可供分配利润的 10%。具

体利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
合并报表归属于母公司所有者的净利润	12,094.88	8,589.08
现金分红（含税）	1,510.62	3,000.01
当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例	12.49%	34.93%
上市后累计现金分红		4,510.63
上市后年均现金分红		2,255.32
上市后合并报表归属于母公司所有者的年均净利润		10,341.98
上市后累计以现金方式分配的利润占合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比例		43.61%
上市后年均以现金方式分配的利润占合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比例		21.81%

释 义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语		
泉峰汽车/公司/本公司/发行人	指	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司
泉峰有限	指	南京泉峰汽车精密技术有限公司，发行人的前身。
泉峰汽车安徽	指	泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司
泉峰汽车欧洲	指	泉峰汽车精密技术（欧洲）有限公司（Chervon AutóPrec ízós Technológia（Európa） Korlátolt Felelősségű Társaság）
泉峰精密	指	泉峰精密技术控股有限公司、Chervon Precision Technology Holdings Company Limited
南京拉森	指	南京拉森企业管理咨询中心（有限合伙）
祥禾涌安	指	上海祥禾涌安股权投资合伙企业（有限合伙）
杭州兴富	指	杭州兴富投资管理合伙企业（有限合伙）
上海盘京	指	上海盘京投资管理中心（有限合伙）
金华扬航	指	金华扬航基石股权投资合伙企业（有限合伙）
苏州盛泉	指	苏州盛泉海成创业投资合伙企业（有限合伙）
锋霖创业	指	南京江宁开发区锋霖创业投资合伙企业（有限合伙）
梦飞投资	指	杭州梦飞投资管理合伙企业（有限合伙）
德润控股	指	Panmercy Holdings Limited
泉峰国际控股	指	Chervon Global Holdings Limited
泉峰中国投资	指	泉峰（中国）投资有限公司
德朔实业	指	南京德朔实业有限公司
泉峰国际贸易	指	南京泉峰国际贸易有限公司
泉峰中国贸易	指	泉峰（中国）贸易有限公司
泉峰中国工具销售	指	泉峰（中国）工具销售有限公司
南京搏峰	指	南京搏峰电动工具有限公司
董事会	指	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司董事会
舍弗勒集团	指	舍弗勒（中国）有限公司、舍弗勒（南京）有限公司、Schaeffler Canada Inc.、Schaeffler KG、Schaeffler Ansan Corporation、Schaeffler Brasil Ltda.、舍弗勒贸易（上海）有限公司、LuK Transmissions Systems LLC、LUK Puebla S.deR.L.deC.V.、LuK Gmb H&Co.KG 等公司的统称
法雷奥集团	指	法雷奥压缩机（长春）有限公司、Valeo Compressor Europe s.r.o.、法雷奥汽车自动传动系统（南京）有限公司、Valeo North America Inc.、Valeo Compressor Thailand Co.,Ltd.、Valeo Systeme、Controle Moteurs Systemes、法雷奥汽车内部控制（深圳）有限公司、无锡法雷奥汽车零部件系统有

		限公司、法雷奥市光（中国）车灯有限公司佛山分公司、法雷奥汽车空调湖北有限公司南京分公司、南京法雷奥离合器有限公司、Valeo Electric and Electronic Systems Sp.Z.o.o、Valeo Japan Co.Ltd Valeo Siemense Automotive Germany GmbH、法雷奥西门子新能源汽车（深圳）有限公司、湖北法雷奥车灯有限公司佛山分公司等公司的统称
博格华纳集团	指	博格华纳汽车零部件（宁波）有限公司、博格华纳汽车零部件天津有限公司、博格华纳联合传动系统有限公司、Borg Warner Inc.、Borg Warner Morse TEC、博格华纳汽车零部件北京有限公司、北京博格华纳汽车传动器有限公司及 Borgwarner Drivetrain Engineering GmbH Borg Warner PDS Irapuato, S de RL de CV、Borg Warner Powertrain Engineering GmbH 等公司的统称
马勒集团	指	马勒压缩机（苏州）有限公司工业园、MAHLE Compressors Hungary 等公司的统称
大陆集团	指	大陆汽车电子（芜湖）有限公司、大陆汽车系统（常熟）有限公司、大陆泰密克汽车系统（上海）有限公司、Continental Automotive GmbH、Continental Automotive Mexicana, S de CV、上海大陆汽车制动系统销售有限公司、大陆泰密克汽车系统（上海）有限公司、大陆汽车系统（天津）有限公司等公司的统称
康奈可集团	指	康奈可（海门）车用空调压缩机有限公司、Calsonic Kansei Motherson Auto Products Ltd.、Calsonic Kansei（WuXi）Corp.及 Calsonic Kansei Iwate Corp. 等公司的统称
佛吉亚集团	指	佛吉亚（盐城）汽车部件系统有限公司、长春佛吉亚旭阳汽车座椅有限公司、佛吉亚（上海）汽车部件系统有限公司及 Faurecia Components P íek, s.r.o. 等公司的统称
博西华集团	指	博西华电器（江苏）有限公司、博西威家用电器有限公司、BSH Household Appliances Manufacturing Pvt.Ltd 及 BSH Bytowije Pribory 等公司的统称
监事会	指	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司监事会
股东大会	指	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《南京泉峰汽车精密技术股份有限公司章程》
《受托管理协议》	指	《关于南京泉峰汽车精密技术股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券之债券受托管理协议》
保荐机构/保荐人/主承销商/受托管理人/中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
承销商律师	指	北京市君合律师事务所
德勤/审计机构	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
律师/发行人律师	指	北京市嘉源律师事务所
评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
可转债	指	可转换公司债券
本次发行	指	经本公司 2021 年 3 月 30 日召开的第二届董事会第十三次会议审议通过并经 2021 年 4 月 20 日召开的 2020 年年度股东大会表决通过的有关决议，经中国证监会核准向社会公众公开发行总额不超过人民币 62,000 万元的可转换公司债券的行为
元、万元	指	如非特别注明均为人民币元、人民币万元
报告期、最近三年及一期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月
最近一年	指	2020 年度
二、专业术语		
AMT	指	Automated Mechanical Transmission 的缩写，机械式自动变速器在传统的手动变速器基础上配备了一套电子控制的电动/气动/液压操纵系统，实现挡位自动切换。
CVT	指	Continuous Variable Transmission 的缩写，机械式无级变速器舍去了传统的齿轮组，依靠钢带在锥形轮上滑动来实现动力传输和传动比变化。
DCT	指	Double Clutch Transmission 的缩写，双离合自动变速器可以简单类比为是电子控制两套离合器总成的手动变速器，在整个换挡期间能确保最少有一组齿轮在输出动力，从而不会出现 AMT 换挡动力中断的状况。
模具设计	指	根据产品特点及前期技术策划所确定的模具技术方案，应用 CAE 工程分析、CAD 工程软件对模具浇注系统、冷却系统及模具零部件进行设计，以保证模具制造与装配精度以及产品完全满足客户技术要求的工程开发过程
模具装配	指	所有模具零件按照模具设计图及工艺文件流程加工完成后，按照模具装配图及相关技术要求进行组装，使之成为一套完整的能够用于压铸生产的工艺装备
铝料熔炼	指	使用熔炼设备，将铝料加热至熔点以上，使固态铝合金熔化为液态，并使用除渣精炼剂对铝液进行净化处理，通过除氢工艺减少和消除铝液中残存气体，降低铝液杂质含量与含气量，提高铝液品质
转运保温	指	使用铝液转运装备，比如固定轨道输送线，移动物流转用叉车等，将经熔炼处理品质符合要求的铝液运送到压铸线边保温设备中，为压铸机连续生产提前准备原料
压铸成型	指	全自动压铸机将根据设定好的程序及工艺参数，按照固定的生产节拍，在模具完成合模后，自动从保温炉中舀取/吸取铝液，注入料缸，料缸内柱塞头运动，将铝液推送入压铸模具，通过模具内冷却系统，型腔内铝液快速热交换迅速冷却，压铸机适时增压，提高铸件内部组织致密度，最终凝固形成与模具型腔形状一致的铸件毛坯
铸件毛刺打磨	指	通过人工或工业机器人配合专用工具工装，对铸件合模线披锋，将铸件表面因模具表层失效带来的产品龟裂麻点进行打磨去除
喷砂	指	采用压缩空气为动力，将石英砂、金刚砂等喷料高速喷射到待处理铸件表面，依靠喷料对铸件表面的冲击和切削作用，使铸件表面获得一定的清洁度和不同粗糙度的工艺
研磨	指	在压铸行业，一般采用震动研磨设备，使用不同规格的磨料，添加一定比例的研磨剂光饰剂，将产品放入设备，利用设备一定频率震动，促使铸件与磨料相互撞击与摩擦，对铸件表面同时进行切削与挤压，以获得铸件表面光洁度光亮度的工艺
抛丸	指	利用抛丸设备高速抛射出的金属或陶瓷丸料，击打铸件表面，实现铸件表面氧化皮/脏污等的清理，同时获得铸件表面强化效果的工艺

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，系四舍五入所致。

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

法定名称：南京泉峰汽车精密技术股份有限公司

英文名称：Nanjing Chervon Auto Precision Technology Co., Ltd

住所：南京市江宁区秣陵街道将军大道 159 号（江宁开发区）

成立时间：2012 年 3 月 19 日

整体变更设立日期：2016 年 11 月 23 日

注册资本：20,141.57 万元人民币

统一社会信用代码：91320115589429458D

法定代表人：潘龙泉

股票上市地：上交所

股票简称：泉峰汽车

股票代码：603982

办公地址：南京市江宁区秣陵街道将军大道 159 号（江宁开发区）

邮政编码：210006

联系电话：025-84998888

传真：025-52786586

公司网址：www.chervonauto.com

电子信箱：ir@chervonauto.com

经营范围：一般项目：汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；轴承、齿轮和传动部件制造；轴承、齿轮和传动部件销售；齿轮及齿轮减、变速箱制造；齿轮及齿轮减、变速箱销售；新能源汽车电附件销售；电机及其控制系统研发；电机制造；工程和技术研究和试验发展；导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造；导航、测绘、气象及海洋专

用仪器销售；模具制造；家用电器制造；家用电器零配件销售；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

二、本次发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行已经本公司于 2021 年 3 月 30 日召开的第二届董事会第十三次会议审议通过，并经公司于 2021 年 4 月 20 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过。

中国证监会于 2021 年 7 月 29 日印发了《关于核准南京泉峰汽车精密技术股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2021】2511 号），核准南京泉峰汽车精密技术股份有限公司公开发行总额 62,000 万元可转换公司债券。

（二）本次可转债发行方案要点

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来转换的公司股票将在上交所上市。

2、发行规模

本次拟发行的可转债募集资金总额不超过人民币 62,000 万元（含 62,000 万元）。

3、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

4、债券期限

债券期限：本次发行的可转债期限为发行之日起 6 年，即自 2021 年 9 月 14 日至 2027 年 9 月 13 日。

5、债券利率

第一年 0.4%、第二年 0.6%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.5%、第六年 3.0%。

6、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。

（1）计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次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

①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（2021年9月14日，T日）。

②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，则顺延至下一个交易日，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本次可转债发行结束之日（2021年9月22日，T+4日）满6个月后的第一个交易日（2022年3月22日）起至可转债到期日（2027年9月13日）止。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次可转债的初始转股价格为23.03元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日

日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息等引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

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

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股及派送现金股利等情况时，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， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， 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，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，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可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间,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 90%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审议表决。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。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时,持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的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公司股票交易均价。

(2) 修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格,公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体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)。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日)起,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

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:Q:指可转债的转股数量;V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额;P为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额,公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定,在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额及该余额对应的当期应计利息(当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容)。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债的票面面值的115%（含最后一期年度利息）的价格向本次可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

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：指本次可转债持有人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；

t：指计息天数，即从上一个计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，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外，当本次可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。

12、回售条款

（1）附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分本次可转债的权利。

在上述情形下，本次可转债持有人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，不能再行使附加回售权。当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容。

（2）有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70% 时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之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第 11 条赎回条款的相关内容。

本次发行可转债的最后两个计息年度，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。

13、转股年度有关股利的归属

因本次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（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行向原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，认购金额不足 6.20 亿元的部分由保荐机构（主承销商）包销。网上向社会公众投资者发售的申购数量下限为 1 手（1,000 元），上限为 1,000 手（100 万元）。

（2）发行对象

1) 向发行人原股东优先配售：股权登记日（2021年9月13日，T-1日）收市后登记在册的发行人所有普通股股东。本次公开发行的可转债不存在无权参与原股东优先配售的股份数量。若至股权登记日（2021年9月13日，T-1日）公司可参与配售的股本数量发生变化，公司将于申购起始日（2021年9月14日，T日）披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

2) 网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外）

3) 本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的泉峰转债数量为其在股权登记日（2021年9月13日，T-1日）收市后登记在册的持有泉峰汽车的股份数量按每股配售3.078元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按1,000元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.003078手可转债。

发行人现有总股本201,415,700股，按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约619,957手，约占本次发行的可转债总额620,000手的99.9931%。

公司原股东（含有限售条件股东）的优先认购通过上交所交易系统进行，优先认购时间为T日（9:30-11:30，13:00-15:00），配售简称为“泉峰配债”，配售代码为“753982”。原股东优先配售不足1手的部分按照精确算法原则取整。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。

原股东除可参加优先配售外，还可在T日通过上交所交易系统参加优先配售后余额的申购。

公司持股5%以上股东泉峰精密和泉峰中国投资拟参与本次可转债的发行认购，并已出具承诺函，主要承诺如下：“（1）泉峰精密、泉峰中国投资拟参与认购泉峰汽车公开发行的本次可转债；（2）在本次可转债认购前后6个月内，泉峰精密、泉峰中国投资及其控制的主体、一致行动人不存在减持泉峰汽车股票或泉峰汽车已发行的可转债的

计划或者安排。报告期内，泉峰精密、泉峰中国投资及其控制的主体、一致行动人不存在减持泉峰汽车股票的情形；（3）泉峰精密、泉峰中国投资将忠实履行承诺，如违反上述承诺而发生减持情况，因减持所得全部收益归泉峰汽车所有，并依法承担因此产生的法律责任。”

公司实际控制人、董事长潘龙泉通过泉峰精密、泉峰中国投资间接持有泉峰汽车股票，不直接参与本次可转债的发行认购，并已出具承诺如下：“（1）本承诺函出具之日起前六个月内至本承诺函出具之日，本人控制的泉峰精密、泉峰中国投资及其他主体均不存在减持登记于其名下的泉峰汽车股票的情形；（2）除通过泉峰精密、泉峰中国投资根据相关法律法规之规定间接参与本次可转债发行认购的情况外，本人不以直接或间接其他间接形式参与本次可转债发行认购；（3）本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人及配偶、父母、子女不以任何方式减持所持有的泉峰汽车股票及可转债；（4）本人如违反上述承诺而发生减持情况，因减持所得全部收益归泉峰汽车所有，并依法承担因此产生的法律责任。”

公司董事、总经理邓凌曲通过南京拉森持有泉峰汽车的股票。邓凌曲拟通过其担任执行事务合伙人的南京拉森参与本次可转债的发行认购，并已出具承诺如下：“（1）本承诺函出具之日起前六个月内至本承诺函出具之日，本人担任执行事务合伙人的南京拉森及其控制的主体不存在减持登记于其名下的泉峰汽车股票的情形；（2）除通过南京拉森根据相关法律法规之规定间接参与本次可转债发行认购的情况外，本人不直接或通过控制的企业间接参与本次可转债发行认购；（3）本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人及配偶、父母、子女不以任何方式减持所持有的泉峰汽车股票及可转债；（4）本人如违反上述承诺而发生减持情况，因减持所得全部收益归泉峰汽车所有，并依法承担因此产生的法律责任。”

公司董事会秘书、财务总监刘志文通过参与泉峰汽车的限制性股票激励计划，直接持有泉峰汽车股票，拟参与本次可转债的发行认购，并已出具承诺如下：“（1）本人拟参与认购泉峰汽车公开发行的本次可转债；（2）本承诺函出具之日起前六个月内至本承诺函出具之日，本人及配偶、父母、子女不存在减持泉峰汽车股票的情形；本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人及配偶、父母、子女不以任何方式减持所持有的泉峰汽车股票及可转债；（3）本人如违反上述承诺而发生减持情况，因减持所得全部收益归泉峰汽车所有，并依法承担因此产生的法律责任。”

除上述情形外，公司持股 5% 以上股东上海祥禾涌安股权投资合伙企业（有限合伙）及其他现任董事、监事均不参与本次可转债的发行认购，并已出具确认函如下：“（1）本企业/本人不参与本次可转债的发行认购，且不会委托其他主体参与认购泉峰汽车本次公开发行的可转债；（2）本企业/本人如违反上述承诺而发生违规认购或减持情况，将依法承担因此产生的法律责任。”

16、债券持有人会议相关事项

（1）可转债持有人的权利

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

（2）可转债持有人的义务

- ①遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- ②以认购方式取得可转换公司债券的，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）在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更可转债募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本次可转债本息；
- ③公司发生减资（因股权激励或公司为维护公司价值及股东权利所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；
- ④拟变更、解聘本次可转债债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- ⑤修订持有人会议规则；
- ⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑦根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

（4）下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会；
- ②单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- ③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

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 62,000 万元（含 62,000 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	高端汽车零部件智能制造项目（一期）	104,907.00	62,000.00
	合计	104,907.00	62,000.00

如果本次实际募集资金净额少于拟投入募集资金额，不足部分公司将自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

18、担保事项

本次可转债不提供担保。

19、募集资金存管

公司已建立了募集资金管理的相关制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中。

20、本次发行方案的有效期限

公司本次可转债发行方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）本次可转债的信用评级情况

本次可转换公司债券经中诚信国际信用评级有限责任公司评级，根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《南京泉峰汽车精密技术股份有限公司 2021 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA-。

（四）本次可转债的违约责任

1、债券违约情形

以下事件构成本次可转债项下的违约事件：

- （1）发行人已经或预计不能按期支付本次可转债的本金或者利息；
- （2）发行人已经或预计不能按期支付除本次可转债以外的其他有息负债，未偿金额超过 2,000 万元，且可能导致本次可转债发生违约的；
- （3）发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30% 以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 2,000 万元，且可能导致本次可转债发生违约的；
- （4）发行人发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证且导致发行人偿债能力面临严重不确定性的，或其被托管/接管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；
- （5）发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；
- （6）发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放

弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

(7) 增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

(8) 本次可转债存续期内，发行人违反《受托管理协议》项下的陈述与保证、未能按照规定或约定履行信息披露义务、通知义务、信用风险管理职责等义务与职责以致对发行人对本次可转债的还本付息能力产生重大不利影响，且一直持续二十（20）个连续工作日仍未得到纠正；

(9) 发行人发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

2、针对公司违约的违约责任及其承担方式

发行人保证按照本次可转债发行条款约定的还本付息安排向债券持有人支付本次可转债利息及兑付本次可转债本金，若不能按时支付本次可转债利息或本次可转债到期不能兑付本金，对于延迟支付的本金或利息，发行人将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本次可转债票面利率上浮百分之二十（20%）。

当发行人未按时支付本次可转债的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。债券受托管理人将依据相应约定在必要时根据债券持有人会议的授权，代表债券持有人提起、参加民事诉讼或参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

3、争议解决方式

本次可转债发生违约后有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何一方可以向发行人所在地法院提起诉讼。

（五）本次可转债的受托管理人

公司与中金公司签订了《关于南京泉峰汽车精密技术股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券之债券受托管理协议》，同意聘任中金公司作为本次可转债的受托管理人。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次可转债的投资者，均视同同意《受托管理协议》中关于发行人、受托管理人、可转债持有人权利义务的相关约定。

三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2021 年 9 月 10 日至 2021 年 9 月 22 日。

四、发行费用

本次发行费用（不含增值税）预计总额为 1,025.51 万元，具体包括：

项目	金额（万元）
保荐承销费用	899.00
律师费用	62.00
会计师费用	23.00
评级费用	23.58
摇号登记费用	7.55
信息披露费用等	10.38
合计	1,025.51

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

五、主要日程与停复牌示意性安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排
2021 年 9 月 10 日 星期五	T-2 日	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2021 年 9 月 13 日 星期一	T-1 日	网上路演 原股东优先配售股权登记日
2021 年 9 月 14 日 星期二	T 日	刊登《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） 确定网上申购摇号中签率
2021 年 9 月 15 日 星期三	T+1 日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签
2021 年 9 月 16 日 星期四	T+2 日	刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）
2021 年 9 月 17 日 星期五	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

2021年9月22日 星期三	T+4日	刊登《发行结果公告》
-------------------	------	------------

上述日期均为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，公司将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

六、本次发行证券的上市流通

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快向上交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

七、本次发行的相关机构

（一）发行人：南京泉峰汽车精密技术股份有限公司

法定代表人：潘龙泉

联系人：刘志文

办公地址：南京市江宁区秣陵街道将军大道 159 号（江宁开发区）

电话：（025）8499 8999

传真：（025）5278 6586

（二）保荐机构、主承销商、受托管理人：中国国际金融股份有限公司

法定代表人：沈如军

保荐代表人：梁勇、魏德俊

项目协办人：丁艳

项目组成员：黄捷宁、雷仁光、张乔顺、韩笑

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

电话：（010）6505 1166

传真：（010）6505 1156

(三) 发行人律师：北京市嘉源律师事务所

负责人：颜羽

经办律师：傅扬远、李信

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408

电话：（010）6641 3377

传真：（010）6641 2855

(四) 承销商律师：北京市君合律师事务所

负责人：华晓军

经办律师：邵春阳、董剑萍

办公地址：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

电话：（010）8519 1300

传真：（010）8519 1350

(五) 审计机构：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：付建超

经办注册会计师：杨蓓、王凡、陈小春、虞扬、步君

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

电话：（021）6141 8888

传真：（021）6335 0003

(六) 资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

法定代表人：闫衍

经办人员：李迪、王文洋、陈田田

办公地址：北京市东城区南竹竿胡同 2 号 1 幢 60101

电话：（010）6642 8877

传真：（010）6642 6100

(七) 申请上市的交易所：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 388 号

电话：021-6880 8888

传真：021-6880 4868

(八) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 188 号

电话：021-5870 8888

传真：021-5889 9400

第二节 主要股东情况

公司提请投资者可在本公司日常信息披露文件中查阅本公司的基本情况，包括股本变动及股东情况、董事、监事、高级管理人员及其持股情况等。

一、公司股本结构及前十大股东持股情况

（一）发行人股本结构

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人总股本为 201,415,700 股，股本结构如下表所示：

类别	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	119,692,560	59.43%
国家持股	—	—
国有法人持股	—	—
其他内资持股	47,692,560	23.68%
其中：境内非国有法人持股	46,560,000	23.12%
境内自然人持股	1,132,560	0.56%
外资持股	72,000,000	35.75%
其中：境外法人持股	72,000,000	35.75%
境外自然人持股	—	—
二、无限售条件股份	81,723,140	40.57%
人民币普通股	81,723,140	40.57%
境内上市的外资股	—	—
境外上市的外资股	—	—
三、股份总数	201,415,700	100.00%

（二）发行人前十名股东情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	占公司总股 本比例 (%)	持有有限售条 件股份数量 (股)	质押股份数 量 (股)	股东性质
1	泉峰精密	72,000,000	35.75	72,000,000	50,900,000	境外法人

序号	股东名称	持股数量 (股)	占公司总股 本比例 (%)	持有有限售条 件股份数量 (股)	质押股份数 量 (股)	股东性质
					注]	
2	泉峰中国投资	46,560,000	23.12	46,560,000	无	境内非国有法人
3	祥禾涌安	10,485,099	5.21	0	无	其他
4	香港中央结算有 限公司	3,384,979	1.68	0	未知	境外法人
5	杭州兴富	3,200,000	1.59	0	无	其他
6	南京拉森	1,440,000	0.71	0	无	其他
7	杭州卓惟资产管 理有限公司—卓 惟远见 9 号私募 证券投资基金	841,820	0.42	0	未知	其他
8	南京动平衡投资 管理有限公司— 南京江宁开发区 锋霖创业投资合 伙企业 (有限合 伙)	840,067	0.42	0	无	其他
9	杭州东方嘉富资 产管理有限公司 —杭州梦飞投资 管理合伙企业 (有限合伙)	650,000	0.32	0	无	其他
10	中信银行股份有 限公司—中信建 投量化进取 6 个 月持有期混合型 证券投资基金	418,200	0.21	0	未知	其他

注：截至本募集说明书摘要签署日，泉峰精密其中 38,200,000 股质押已于 2021 年 8 月 20 日解除。

二、控股股东和实际控制人的基本情况

截至 2021 年 6 月 30 日，泉峰精密持有发行人 35.75% 股份，为公司控股股东。泉峰中国投资持有发行人 23.12% 股份，是泉峰精密的一致行动人。潘龙泉先生通过泉峰精密和泉峰中国投资间接控制泉峰汽车 58.86% 的股份，为公司实际控制人。

泉峰精密成立于 2011 年 12 月 30 日，注册办事处地址为中华人民共和国香港特别行政区湾仔区告士打道 138 号联合鹿岛大厦 803B 室，公司类别为私人股份有限公司。泉峰精密的基本情况如下：

名称	Chervon Precision Technology Holdings Company Limited
编号	1694751
注册地址	Unit 04, 22/F, Saxon Tower, 7 Cheung Shun Street, Lai Chi Kok, Kowloon, Hong Kong
已发行股本	100股（每股港币1元）
实收资本	100港元
公司类别	私人股份有限公司
成立日期	2011年12月30日
主营业务	持有资产

泉峰精密的主营业务为投资控股，最近一年财务报表的主要财务数据如下：

单位：万美元

项目	2020年12月31日/2020年度
资产总额	4,137.25
净资产	1,158.37
收入	157.16
净利润	140.96

注：上述数据已经聪诚会计师事务所有限公司审计。

潘龙泉先生，男，中国香港籍，证件号码为 R433****，住所为***，GrandPromenade38 TaiHongStreet, Hong Kong。

潘龙泉先生，香港永久居民，拥有新西兰永久居住权，1963年出生，硕士研究生。1988年7月至1993年6月就职于南京机械五金矿产医药保健品进出口公司任销售员；1993年6月开始筹建南京泉峰国际贸易有限公司，1994年1月至今任南京泉峰国际贸易有限公司董事，1997年9月至今任南京德朔实业有限公司董事长；2011年12月至今任泉峰精密技术控股有限公司董事；2016年8月至今任泉峰（中国）投资有限公司董事长兼总经理；2006年3月至今任泉峰（中国）贸易有限公司董事长；2010年6月至今任泉峰（中国）工具销售有限公司总经理；2007年1月至今任南京搏峰电动工具有限公司董事长；2008年1月至今任南京苏泉投资管理有限公司董事长兼总经理；2008年8月至今任南京耀泉投资管理有限公司董事；2014年3月至2020年10月任南京江宁联商股权投资有限公司董事长兼总经理；2005年2月至今任 Chervon North America, Inc.董事；2013年8月至今任 Chervon Overseas Holdings Limited 董事；2016年10月至

今任 Chervon Canada Inc.董事；2010 年 11 月至今任 Chervon (HK) Limited 董事；2007 年 6 月至今任 Chervon Europe Ltd 董事；2013 年 7 月至今任 Chervon Australia Pty Limited 董事；2009 年 7 月至今任 Chervon Global Holdings Limited 董事；1999 年 6 月至今任 Chervon Holdings Limited 董事；2007 年 5 月至今任 Panmercy Holdings Limited 董事；2009 年 8 月至今任 Chervon Assets Management Holdings Limited 董事；2002 年 8 月至今任 Chervon Investment Limited 董事；2005 年 4 月至今任 Chervon Capital Management Limited 董事；2017 年 7 月至今任香港南京江宁同乡联谊会有限公司董事；2018 年 6 月至 2020 年 10 月任中欧睿意企业管理有限公司监事；2020 年 10 月至今任中欧睿意企业管理有限公司董事；2020 年 1 月至今任南京玖浩机电实业有限公司执行董事；2021 年 1 月至今任 Chervon Assets Holdings Limited 董事；2021 年 1 月至今任泉峰（南京）管理服务有限公司董事长；2021 年 5 月至今任 Chervon NZ Subsidiary Limited 董事；2012 年 3 月至 2016 年 10 月任南京泉峰汽车精密技术有限公司董事长；2016 年 10 月至今任泉峰汽车董事长；2020 年 9 月至今任泉峰汽车安徽董事长。

截至 2021 年 6 月 30 日，泉峰中国投资持有的发行人股份不存在质押，泉峰精密所持股份质押的基本情况如下：

序号	股东名称	是否为控股股东及一致行动人	质押股数 (万股)	初始交易日/质押起始日	购回交易日/质押到期日	质权人	质押股份数量占公司总股本比例 (%)
1	泉峰精密	是	340	2021 年 3 月 12 日	解除日	中国进出口银行江苏省分行	1.69
2	泉峰精密	是	930	2021 年 3 月 12 日	解除日	中国进出口银行江苏省分行	4.62
3	泉峰精密	是	380	2020 年 12 月 31 日	2021 年 10 月 21 日	交通银行股份有限公司江苏省分行[注 1]	1.89
4	泉峰精密	是	600	2020 年 12 月 31 日	2021 年 10 月 13 日	交通银行股份有限公司江苏省分行[注 2]	2.98
5	泉峰精密	是	1,940	2020 年 12 月 31 日	2021 年 8 月 6 日	交通银行股份有限公司江苏省分行[注 3]	9.63
6	泉峰精密	是	900	2020 年 12 月 31 日	2021 年 10 月 9 日	交通银行股份有限公司江苏省分行[注 4]	4.47
	合计		5,090				25.27

注 1-4：截至本募集说明书摘要签署日，质权人交通银行股份有限公司江苏省分行的 4 笔股份质押已于 2021 年 8 月 20 日解除。

泉峰精密股份质押主要系为满足其关联企业生产经营融资提供担保需要。截至 2021 年 6 月 30 日，泉峰精密及其关联企业财务状况和信用状况良好，具备相应的资金偿还能力，不存在负有数额较大的债务逾期未清偿的情形。上述股份质押不设置平仓线及预警线，不存在可能引发平仓风险或被强制平仓的情形，不会出现导致发行人实际控制权变更的实质性风险。

截至 2021 年 6 月 30 日，除上述股份质押的情形外，潘龙泉先生及泉峰精密、泉峰中国投资持有的发行人股份不存在其他质押、冻结或权利受到限制的情形。

第三节 财务会计信息

本节所引用的泉峰汽车 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报表及附注已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了德师报（审）字（19）第 P00271 号、德师报（审）字（20）第 P02704 号和德师报（审）字（21）第 P02181 号标准无保留意见审计报告。2021 年 1-6 月财务报告未经审计。

一、最近三年及一期财务会计报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	292,719,788.11	270,663,343.94	195,293,564.87	119,350,255.70
交易性金融资产	-	-	80,503,671.23	-
衍生金融资产	2,948,362.49	1,340,647.77	-	-
应收票据	-	-	-	3,660,000.00
应收账款	352,617,450.45	371,442,742.79	300,809,382.93	392,445,100.48
应收款项融资	134,924,791.45	195,744,492.70	160,462,577.12	-
预付款项	11,961,581.25	6,258,403.00	3,876,107.69	4,777,597.54
其他应收款	5,020,077.16	5,199,053.87	4,448,457.79	5,369,469.98
存货	384,828,893.86	296,577,077.18	258,673,875.74	262,759,371.21
其他流动资产	29,654,930.33	9,237,710.89	59,475,823.86	41,923,134.28
流动资产合计	1,214,675,875.10	1,156,463,472.14	1,063,543,461.23	830,284,929.19
固定资产	948,240,561.48	902,274,763.34	908,878,674.30	856,129,190.32
在建工程	110,095,428.48	46,438,243.61	42,562,476.00	73,067,860.98
使用权资产	8,525,661.63	-	-	-
无形资产	145,202,016.45	80,601,125.25	76,060,934.09	76,568,194.71
长期待摊费用	11,647,237.93	10,929,061.88	11,243,854.56	14,305,512.92
递延所得税资产	-	-	-	4,800,780.92
其他非流动资产	93,170,866.73	34,689,619.87	16,102,795.90	39,159,744.68

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
非流动资产合计	1,316,881,772.70	1,074,932,813.95	1,054,848,734.85	1,064,031,284.53
资产总计	2,531,557,647.80	2,231,396,286.09	2,118,392,196.08	1,894,316,213.72
短期借款	359,888,645.41	177,575,330.67	95,144,448.33	307,657,913.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	1,232,863.09
衍生金融负债	-	-	249,075.13	-
应付票据	5,143,613.96	17,548,762.33	19,409,164.62	-
应付账款	387,963,022.31	334,159,128.38	260,576,026.01	204,085,516.92
预收款项	-	-	617,838.54	487,120.61
合同负债	1,054,752.14	1,085,543.08	-	-
应付职工薪酬	23,192,815.97	34,158,611.90	28,778,533.32	27,918,997.93
应交税费	4,804,526.24	5,913,751.68	8,408,649.82	1,011,401.54
其他应付款	65,224,178.39	60,086,273.70	30,846,285.32	40,426,244.03
一年内到期的非流动负债	-	-	284,571.45	51,000,000.00
其他流动负债	19,045,512.37	18,361,229.61	13,898,060.15	17,039,789.73
流动负债合计	866,317,066.79	648,888,631.35	458,212,652.69	650,859,847.25
长期借款	-	-	183,243,742.10	316,986,757.74
租赁负债	8,259,413.03	-	-	-
递延收益	-	-	2,202,555.56	-
递延所得税负债	28,874,766.75	22,757,817.84	10,078,319.43	-
非流动负债合计	37,134,179.78	22,757,817.84	195,524,617.09	316,986,757.74
负债合计	903,451,246.57	671,646,449.19	653,737,269.78	967,846,604.99
股本/实收资本	201,415,700.00	201,494,200.00	200,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	995,705,631.49	993,589,740.16	978,547,379.05	576,111,530.00
减：库存股	9,060,318.37	11,940,361.47	-	-
其他综合收益	-386,718.29	-596,980.23	-141,314.63	-
盈余公积	49,191,741.48	41,355,297.32	29,252,934.20	20,663,855.88
未分配利润	391,240,364.92	335,847,941.12	256,995,927.68	179,694,222.85
股东权益合计	1,628,106,401.23	1,559,749,836.90	1,464,654,926.30	926,469,608.73
负债和股东权益总计	2,531,557,647.80	2,231,396,286.09	2,118,392,196.08	1,894,316,213.72

2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	805,548,787.94	1,385,756,806.49	1,250,520,314.49	1,202,271,537.65
其中：营业收入	805,548,787.94	1,385,756,806.49	1,250,520,314.49	1,202,271,537.65
减：营业总成本	743,257,293.70	1,258,350,907.82	1,166,396,228.43	1,105,354,575.84
其中：营业成本	595,479,346.10	1,024,559,792.52	936,281,512.88	909,203,275.07
税金及附加	4,130,976.69	10,868,836.79	7,388,300.36	4,816,455.15
销售费用	28,910,334.51	40,636,198.90	38,164,084.26	31,551,507.31
管理费用	43,913,039.07	83,860,496.82	74,926,564.34	47,345,919.44
研发费用	62,341,995.69	82,558,907.74	79,536,546.71	82,361,713.95
财务费用	8,481,601.64	15,866,675.05	30,099,219.88	30,075,704.92
其中：利息费用	8,516,250.66	14,384,268.06	30,681,810.70	32,818,593.55
利息收入	1,673,332.50	996,085.58	1,163,066.35	697,364.78
其他收益	22,925,000.00	6,728,721.18	5,677,444.44	7,920,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	1,471,136.25	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,607,714.72	1,589,722.90	1,487,459.19	-1,678,290.33
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,120,147.66	-3,934,930.90	4,067,282.31	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	841,787.19	-33,911.32	-3,290,737.08	-6,188,658.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-415,024.00	-454,062.92	-337,226.17	-217,762.52
二、营业利润	88,371,119.81	132,772,573.86	91,728,308.75	96,752,250.95
加：营业外收入	495,615.97	1,771,999.91	717,999.62	1,786,171.68
减：营业外支出	186,032.39	835,545.24	4,534.75	245,156.57
三、利润总额	88,680,703.39	133,709,028.53	92,441,773.62	98,293,266.06
减：所得税费用	10,316,261.83	12,760,225.36	6,550,990.47	6,658,966.82
四、净利润	78,364,441.56	120,948,803.17	85,890,783.15	91,634,299.24
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润	78,364,441.56	120,948,803.17	85,890,783.15	91,634,299.24
2.终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1.归属于母公司所有者的净利润	78,364,441.56	120,948,803.17	85,890,783.15	91,634,299.24

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
2.少数股东损益	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	210,261.94	-455,665.60	-141,314.63	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	210,261.94	-455,665.60	-141,314.63	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	210,261.94	-	-	-
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	210,261.94	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-455,665.60	-141,314.63	-
1.应收款项融资公允价值变动	-	9,387.13	-1,301,359.36	-
2. 应收款项融资信用损失准备变动	-	-466,839.73	1,160,044.73	-
3.外币报表折算差异	-	1,787.00	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	78,574,703.51	120,493,137.57	85,749,468.52	91,634,299.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	78,574,703.51	120,493,137.57	85,749,468.52	91,634,299.24
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.3917	0.6047	0.4739	0.6109
（二）稀释每股收益（元/股）	0.3913	0.6039	不适用	不适用

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	907,989,932.97	1,330,555,016.06	1,215,082,261.77	1,269,131,419.29
收到的税费返还	11,771,912.63	14,183,367.05	36,135,789.51	33,670,021.63
收到其他与经营活动有关的现金	24,956,432.50	9,496,806.67	9,459,011.18	10,403,536.46
经营活动现金流入小计	944,718,278.10	1,354,235,189.78	1,260,677,062.46	1,313,204,977.38
购买商品、接受劳务支付的现金	600,817,215.89	753,116,092.09	603,960,362.35	921,147,545.05

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
支付给职工以及为职工支付的现金	165,983,417.55	256,875,786.45	252,376,930.85	266,779,118.12
支付的各项税费	31,029,465.32	47,180,105.64	19,171,709.01	24,115,013.62
支付其他与经营活动有关的现金	33,529,062.87	84,852,340.68	99,681,259.68	82,210,266.31
经营活动现金流出小计	831,359,161.63	1,142,024,324.86	975,190,261.89	1,294,251,943.10
经营活动产生的现金流量净额	113,359,116.47	212,210,864.92	285,486,800.57	18,953,034.28
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	132,276,862.27	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	330,330.93	7,633.69	97,174.12
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	132,607,193.20	7,633.69	97,174.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	265,695,118.53	126,678,163.95	112,256,231.88	356,461,608.80
投资支付的现金	-	-	130,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	265,695,118.53	126,678,163.95	242,256,231.88	356,461,608.80
投资活动产生的现金流量净额	-265,695,118.53	5,929,029.25	-242,248,598.19	-356,364,434.68
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的款项	-	-	465,000,000.00	-
取得借款收到的现金	263,163,000.00	210,700,000.00	169,000,000.00	607,059,486.21
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	12,473,736.00	-	-
筹资活动现金流入小计	263,163,000.00	223,173,736.00	634,000,000.00	607,059,486.21
偿还债务支付的现金	76,698,109.12	311,988,522.10	566,400,929.04	229,495,333.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,413,482.86	44,187,603.78	29,791,171.66	32,334,708.73
减少注册资本所支付的现金	-	310,948.00	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	12,564,150.95	-
筹资活动现金流出小计	99,111,591.98	356,487,073.88	608,756,251.65	261,830,042.15
筹资活动产生的现金流量净额	164,051,408.02	-133,313,337.88	25,243,748.35	345,229,444.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,451,377.37	730,633.24	114,206.89	198,786.92
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	10,264,028.59	85,557,189.53	68,596,157.62	8,016,830.58
加：期初现金及现金等价物余额	268,402,573.67	182,845,384.14	114,249,226.52	106,232,395.94
六、期末现金及现金等价物余额	278,666,602.26	268,402,573.67	182,845,384.14	114,249,226.52

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2021年1-6月						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	201,494,200.00	993,589,740.16	11,940,361.47	-596,980.23	41,355,297.32	335,847,941.12	1,559,749,836.90
加：会计政策变更							
二、本年期初余额	201,494,200.00	993,589,740.16	11,940,361.47	-596,980.23	41,355,297.32	335,847,941.12	1,559,749,836.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-78,500	2,115,891.33	-2,880,043.10	210,261.94	7,836,444.16	55,392,423.80	68,356,564.33
（一）综合收益总额				210,261.94		78,364,441.56	78,574,703.50
（二）所有者投入和减少资本	-78,500	2,115,891.33	-2,880,043.10			-29,395.80	4,888,038.63
1.股份支付计入所有者权益的金额		2,115,891.33	-2,880,043.10				4,995,934.43
2.其他	-78,500					-29,395.80	-107,895.80
（三）利润分配					7,836,444.16	-22,942,621.96	-15,106,177.80
1.提取盈余公积					7,836,444.16	-7,836,444.16	0.00
2.对所有者（或股东）的分配						-15,106,177.80	-15,106,177.80
四、本期期末余额	201,415,700.00	995,705,631.49	9,060,318.37	-386,718.29	49,191,741.48	391,240,364.92	1,628,106,401.23

单位：元

项目	2020 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	200,000,000.00	978,547,379.05		- 141,314.63	29,252,934.20	256,995,927.68	1,464,654,926.30
加：会计政策变更							
二、本年期初余额	200,000,000.00	978,547,379.05		- 141,314.63	29,252,934.20	256,995,927.68	1,464,654,926.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,494,200.00	15,042,361.11	-11,940,361.47	-455,665.60	12,102,363.12	78,852,013.44	95,094,910.60
（一）综合收益总额				-455,665.60		120,948,803.17	120,493,137.57
（二）所有者投入和减少资本	1,494,200.00	15,042,361.11	-12,168,474.45			5,686.45	4,373,773.11
1.股份支付计入所有者权益的金额	1,532,400.00	15,393,491.18	-12,473,736.00				4,452,155.18
2.回购股份支付计入所有者权益的金额	-38,200.00	-351,130.07	305,261.55			5,686.45	-78,382.07
（三）利润分配			228,112.98		12,102,363.12	-42,102,476.18	-29,772,000.08
1.提取盈余公积					12,102,363.12	-12,102,363.12	
2.对所有者（或股东）的分配			228,112.98			-30,000,113.06	-29,772,000.08
四、本期期末余额	201,494,200.00	993,589,740.16	-11,940,361.47	-596,980.23	41,355,297.32	335,847,941.12	1,559,749,836.90

单位：元

项目	2019 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	150,000,000.00	576,111,530.00			20,663,855.88	179,694,222.85	926,469,608.73
加：会计政策变更				-12,739.93			-12,739.93
二、本年期初余额	150,000,000.00	576,111,530.00		-12,739.93	20,663,855.88	179,694,222.85	926,456,868.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	402,435,849.05		-128,574.70	8,589,078.32	77,301,704.83	538,198,057.50
（一）综合收益总额				-128,574.70		85,890,783.15	85,762,208.45
（二）所有者投入和减少资本	50,000,000.00	402,435,849.05					452,435,849.05
1. 所有者投入的普通股	50,000,000.00	402,435,849.05					452,435,849.05
（三）利润分配					8,589,078.32	-8,589,078.32	
1. 提取盈余公积					8,589,078.32	-8,589,078.32	
四、本期期末余额	200,000,000.00	978,547,379.05		-141,314.63	29,252,934.20	256,995,927.68	1,464,654,926.30

单位：元

项目	2018 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	150,000,000.00	576,111,530.00			11,500,425.96	97,223,353.53	834,835,309.49
加：会计政策变更							
二、本年期初余额	150,000,000.00	576,111,530.00			11,500,425.96	97,223,353.53	834,835,309.49

项目	2018 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
三、本期增减变动 金额（减少以 “－”号填列）					9,163,429.92	82,470,869.32	91,634,299.24
（一）综合收益总 额						91,634,299.24	91,634,299.24
（二）所有者投入 和减少资本							
1. 所有者投入的普 通股							
（三）利润分配					9,163,429.92	-9,163,429.92	
1. 提取盈余公积					9,163,429.92	-9,163,429.92	
2. 对所有者（或股 东）的分配							
四、本期期末余额	150,000,000.00	576,111,530.00			20,663,855.88	179,694,222.85	926,469,608.73

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	283,451,371.32	269,688,107.54	195,293,564.87	119,350,255.70
交易性金融资产	-	-	80,503,671.23	-
衍生金融资产	2,948,362.49	1,340,647.77	-	-
应收票据	-	-	-	3,660,000.00
应收账款	352,617,450.45	371,442,742.79	300,809,382.93	392,445,100.48
应收款项融资	134,924,791.45	195,744,492.70	160,462,577.12	-
预付款项	11,961,581.25	6,258,403.00	3,876,107.69	4,777,597.54
其他应收款	70,255,666.10	5,199,053.87	4,448,457.79	5,369,469.98
存货	384,828,893.86	296,577,077.18	258,673,875.74	262,759,371.21
其他流动资产	29,654,930.33	9,232,468.04	59,475,823.86	41,923,134.28
流动资产合计	1,270,643,047.25	1,155,482,992.89	1,063,543,461.23	830,284,929.19
长期股权投资	1,078,463.00	1,078,463.00	-	-
固定资产	948,240,561.48	902,274,763.34	908,878,674.30	856,129,190.32
在建工程	96,271,765.25	46,438,243.61	42,562,476.00	73,067,860.98
使用权资产	8,525,661.63	-	-	-
无形资产	80,509,327.52	80,601,125.25	76,060,934.09	76,568,194.71
长期待摊费用	10,860,847.43	10,929,061.88	11,243,854.56	14,305,512.92
递延所得税资产	-	-	-	4,800,780.92
其他非流动资产	92,971,823.59	34,689,619.87	16,102,795.90	39,159,744.68
非流动资产合计	1,238,458,449.90	1,076,011,276.95	1,054,848,734.85	1,064,031,284.53
资产总计	2,509,101,497.15	2,231,494,269.84	2,118,392,196.08	1,894,316,213.72
短期借款	359,888,645.41	177,575,330.67	95,144,448.33	307,657,913.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	1,232,863.09
衍生金融负债	-	-	249,075.13	-
应付票据	5,143,613.96	17,548,762.33	19,409,164.62	-
应付账款	387,963,022.31	334,159,128.38	260,576,026.01	204,085,516.92
预收款项	-	-	617,838.54	487,120.61
合同负债	1,054,752.14	1,085,543.08	-	-

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付职工薪酬	23,192,815.97	34,158,611.90	28,778,533.32	27,918,997.93
应交税费	2,093,845.04	5,913,751.68	8,408,649.82	1,011,401.54
其他应付款	57,525,773.39	60,086,273.70	30,846,285.32	40,426,244.03
一年内到期的非流动负债	-	-	284,571.45	51,000,000.00
其他流动负债	19,039,747.72	18,361,229.61	13,898,060.15	17,039,789.73
流动负债合计	855,902,215.94	648,888,631.35	458,212,652.69	650,859,847.25
长期借款	-	-	183,243,742.10	316,986,757.74
租赁负债	8,259,413.03	-	-	-
递延收益	-	-	2,202,555.56	-
递延所得税负债	28,874,766.75	22,782,760.53	10,078,319.43	-
非流动负债合计	37,134,179.78	22,782,760.53	195,524,617.09	316,986,757.74
负债合计	893,036,395.72	671,671,391.88	653,737,269.78	967,846,604.99
股本/实收资本	201,415,700.00	201,494,200.00	200,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	995,705,631.49	993,589,740.16	978,547,379.05	576,111,530.00
减：库存股	9,060,318.37	11,940,361.47	-	-
其他综合收益	-401,255.93	-598,767.23	-141,314.63	-
盈余公积	47,977,474.32	41,355,297.32	29,252,934.20	20,663,855.88
未分配利润	380,427,869.92	335,922,769.18	256,995,927.68	179,694,222.85
股东权益合计	1,616,065,101.43	1,559,822,877.96	1,464,654,926.30	926,469,608.73
负债和股东权益总计	2,509,101,497.15	2,231,494,269.84	2,118,392,196.08	1,894,316,213.72

2、利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	805,548,787.94	1,385,756,806.49	1,250,520,314.49	1,202,271,537.65
减：营业成本	595,479,346.10	1,024,559,792.52	936,281,512.88	909,203,275.07
税金及附加	3,871,008.06	10,868,836.79	7,388,300.36	4,816,455.15
销售费用	28,910,334.51	40,636,198.90	38,164,084.26	31,551,507.31
管理费用	43,516,685.23	83,760,739.67	74,926,564.34	47,345,919.44
研发费用	62,341,995.69	82,558,907.74	79,536,546.71	82,361,713.95
财务费用	7,304,706.21	15,866,661.45	30,099,219.88	30,075,704.92
其中：利息费用	8,341,621.56	14,384,268.06	30,681,810.70	32,818,593.55

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息收入	1,668,588.39	996,085.58	1,163,066.35	697,364.78
其他收益	4,690,000.00	6,728,721.18	5,677,444.44	7,920,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	1,471,136.25	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,607,714.72	1,589,722.90	1,487,459.19	-1,678,290.33
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,120,147.66	-3,934,930.90	4,067,282.31	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	841,787.19	-33,911.32	-3,290,737.08	-6,188,658.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-415,024.00	-454,062.92	-337,226.17	-217,762.52
二、营业利润	71,969,337.71	132,872,344.61	91,728,308.75	96,752,250.95
加：营业外收入	495,615.97	1,771,999.91	717,999.62	1,786,171.68
减：营业外支出	186,032.39	835,545.24	4,534.75	245,156.57
三、利润总额	72,278,921.29	133,808,799.28	92,441,773.62	98,293,266.06
减：所得税费用	6,057,151.26	12,785,168.05	6,550,990.47	6,658,966.82
四、净利润	66,221,770.03	121,023,631.23	85,890,783.15	91,634,299.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,221,770.03	121,023,631.23	85,890,783.15	91,634,299.24
（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	197,511.30	-457,452.60	-141,314.63	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	197,511.30	-	-	-
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益	197,511.30	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-457,452.60	-141,314.63	-
1. 应收款项融资公允价值变动	-	9,387.13	-1,301,359.36	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
2.应收款项融资信用损失准备变动	-	-466,839.73	1,160,044.73	-
六、综合收益总额	66,419,281.33	120,566,178.63	85,749,468.52	91,634,299.24

3、现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	924,308,182.86	1,330,555,016.06	1,215,082,261.77	1,269,131,419.29
收到的税费返还	11,771,912.63	14,183,367.05	36,135,789.51	33,670,021.63
收到其他与经营活动有关的现金	29,274,570.37	9,496,806.67	9,459,011.18	10,403,536.46
经营活动现金流入小计	965,354,665.86	1,354,235,189.78	1,260,677,062.46	1,313,204,977.38
购买商品、接受劳务支付的现金	600,817,215.89	753,116,092.09	603,960,362.35	921,147,545.05
支付给职工以及为职工支付的现金	165,983,417.55	256,875,786.45	252,376,930.85	266,779,118.12
支付的各项税费	31,029,465.32	47,180,105.64	19,171,709.01	24,115,013.62
支付其他与经营活动有关的现金	39,108,033.84	84,747,327.09	99,681,259.68	82,210,266.31
经营活动现金流出小计	836,938,132.60	1,141,919,311.27	975,190,261.89	1,294,251,943.10
经营活动产生的现金流量净额	128,416,533.26	212,315,878.51	285,486,800.57	18,953,034.28
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	132,276,862.27	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	330,330.93	7,633.69	97,174.12
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	132,607,193.20	7,633.69	97,174.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	219,665,351.79	126,678,163.94	112,256,231.88	356,461,608.80
投资支付的现金	-	1,078,463.00	130,000,000.00	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与投资活动有关的现金	69,345,838.67	-	-	-
投资活动现金流出小计	289,011,190.46	127,756,626.94	242,256,231.88	356,461,608.80
投资活动产生的现金流量净额	-289,011,190.46	4,850,566.26	-242,248,598.19	-356,364,434.68
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的款项	-	-	465,000,000.00	-
取得借款收到的现金	263,163,000.00	210,700,000.00	169,000,000.00	607,059,486.21
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	12,473,736.00	-	-
筹资活动现金流入小计	263,163,000.00	223,173,736.00	634,000,000.00	607,059,486.21
偿还债务支付的现金	76,698,109.12	311,988,522.10	566,400,929.04	229,495,333.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,416,070.19	44,187,603.78	29,791,171.66	32,334,708.73
减少注册资本所支付的现金	-	310,948.00		
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	12,564,150.95	-
筹资活动现金流出小计	99,114,179.31	356,487,073.88	608,756,251.65	261,830,042.15
筹资活动产生的现金流量净额	164,048,820.69	-133,313,337.88	25,243,748.35	345,229,444.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,483,315.29	728,846.24	114,206.89	198,786.92
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	1,970,848.20	84,581,953.13	68,596,157.62	8,016,830.58
加：期初现金及现金等价物余额	267,427,337.27	182,845,384.14	114,249,226.52	106,232,395.94
六、期末现金及现金等价物余额	269,398,185.47	267,427,337.27	182,845,384.14	114,249,226.52

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2021年1-6月						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	201,494,200.00	993,589,740.16	11,940,361.47	-598,767.23	41,355,297.32	335,922,769.18	1,559,822,877.96
加：会计政策变更							
二、本年期初余额	201,494,200.00	993,589,740.16	11,940,361.47	-598,767.23	41,355,297.32	335,922,769.18	1,559,822,877.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-78,500	2,115,891.33	-2,880,043.10	197,511.30	6,622,177.00	44,505,100.74	56,242,223.47
（一）综合收益总额				197,511.30		66,221,770.03	66,419,281.33
（二）所有者投入和减少资本	-78,500	2,115,891.33	-2,880,043.10			11,685.51	4,929,119.94
1.股份支付计入所有者权益的金额		2,115,891.33	-2,880,043.10				4,995,934.43
2.其他	-78,500					11,685.51	-66,814.49
（三）利润分配					6,622,177.00	-21,728,354.80	-15,106,177.80
1.提取盈余公积					6,622,177.00	-6,622,177.00	0.00
2.对所有者（或股东）的分配						-15,106,177.80	-15,106,177.80
四、本期期末余额	201,415,700.00	995,705,631.49	9,060,318.37	-401,255.93	47,977,474.32	380,427,869.92	1,616,065,101.43

单位：元

项目	2020 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	200,000,000.00	978,547,379.05		- 141,314.63	29,252,934.20	256,995,927.68	1,464,654,926.30
加：会计政策变更							
二、本年期初余额	200,000,000.00	978,547,379.05		- 141,314.63	29,252,934.20	256,995,927.68	1,464,654,926.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,494,200.00	15,042,361.11	-11,940,361.47	-457,452.60	12,102,363.12	78,926,841.50	95,167,951.66
（一）综合收益总额				-457,452.60		121,023,631.23	120,566,178.63
（二）所有者投入和减少资本	1,494,200.00	15,042,361.11	-12,168,474.45			5,686.45	4,373,773.11
1. 股份支付计入所有者权益的金额	1,532,400.00	15,393,491.18	-12,473,736.00				4,452,155.18
2. 回购股份支付计入所有者权益的金额	-38,200.00	-351,130.07	305,261.55			5,686.45	-78,382.07
（三）利润分配			228,112.98		12,102,363.12	-42,102,476.18	-29,772,000.08
1. 提取盈余公积					12,102,363.12	-12,102,363.12	
2. 对所有者（或股东）的分配			228,112.98			-30,000,113.06	-29,772,000.08
四、本期期末余额	201,494,200.00	993,589,740.16	-11,940,361.47	-598,767.23	41,355,297.32	335,922,769.18	1,559,822,877.96

单位：元

项目	2019 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	150,000,000.00	576,111,530.00			20,663,855.88	179,694,222.85	926,469,608.73
加：会计政策变更				-12,739.93			-12,739.93
二、本年期初余额	150,000,000.00	576,111,530.00		-12,739.93	20,663,855.88	179,694,222.85	926,456,868.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	402,435,849.05		-128,574.70	8,589,078.32	77,301,704.83	538,198,057.50
（一）综合收益总额				-128,574.70		85,890,783.15	85,762,208.45
（二）所有者投入和减少资本	50,000,000.00	402,435,849.05					452,435,849.05
1. 所有者投入的普通股	50,000,000.00	402,435,849.05					452,435,849.05
（三）利润分配					8,589,078.32	-8,589,078.32	
1. 提取盈余公积					8,589,078.32	-8,589,078.32	
四、本期期末余额	200,000,000.00	978,547,379.05		-141,314.63	29,252,934.20	256,995,927.68	1,464,654,926.30

单位：元

项目	2018 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	150,000,000.00	576,111,530.00			11,500,425.96	97,223,353.53	834,835,309.49
其他							
二、本年期初余额	150,000,000.00	576,111,530.00			11,500,425.96	97,223,353.53	834,835,309.49

项目	2018 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					9,163,429.92	82,470,869.32	91,634,299.24
（一）综合收益总额						91,634,299.24	91,634,299.24
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入的普通股							
（三）利润分配					9,163,429.92	-9,163,429.92	
1. 提取盈余公积					9,163,429.92	-9,163,429.92	
四、本期期末余额	150,000,000.00	576,111,530.00			20,663,855.88	179,694,222.85	926,469,608.73

二、合并财务报表范围变化情况

最近三年及一期合并财务报表范围主要变化情况如下：

1、2021年1-6月合并范围的主要变化

无。

2、2020年度合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司	新设	2020年9月21日，公司设立泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司，注册资本10,000万元人民币，公司占100%股权比例
2	泉峰汽车精密技术（欧洲）有限公司	新设	2020年11月4日，公司设立泉峰汽车精密技术（欧洲）有限公司，注册资本1.00万欧元，公司占100%股权比例

3、2019年度合并范围的主要变化

无。

4、2018年度合并范围的主要变化

无。

三、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
流动比率（倍）	1.40	1.78	2.32	1.28
速动比率（倍）	0.96	1.33	1.76	0.87
资产负债率（合并）	35.69%	30.10%	30.86%	51.09%
资产负债率（母公司）	35.59%	30.10%	30.86%	51.09%
应收账款周转率（次/年）	2.11	3.91	3.43	3.29
存货周转率（次/年）	1.72	3.62	3.54	4.44
每股净资产（元/股）	8.08	7.74	7.32	6.18

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
股)				
每股经营活动现金流量净额(元)	0.56	1.05	1.43	0.13
每股净现金流量(元)	0.05	0.42	0.34	0.05
研发费用占营业收入的比重	7.74%	5.96%	6.36%	6.85%
息税折旧摊销前利润(万元)	16,123.51	26,443.51	22,684.08	20,786.96
利息保障倍数(倍)	11.41	10.30	4.01	4.00

注：上述 2021 年 1-6 月的应收账款周转率、存货周转率、每股经营活动现金流量、每股净现金流量、息税折旧摊销前利润等数据未经年化。

各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股净资产=股东权益合计/期末总股本

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(二) 最近三年及一期净资产收益率及每股收益

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

项目		2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
扣除非经常损益前	基本每股收益(元/股)	0.3917	0.6047	0.4739	0.6109
	稀释每股收益(元/股)	0.3913	0.6039	不适用	不适用
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率(%)		4.91	8.01	6.86	10.41
扣除非经常损益后	基本每股收益(元/股)	0.2970	0.5611	0.4385	0.5680
	稀释每股收益(元/股)	0.2967	0.5603	不适用	不适用
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率(%)		3.73	7.43	6.35	9.68

注：上述项目 2021 年 1-6 月数据未经年化。上述基本每股收益、稀释每股收益均以当年年报数据列示，不考虑资本公积转增股本对相关年度的追溯调整。

各指标的具体计算公式如下：

1、基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷（期初股份总数+本期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+本期因发行新股或债转股等增加股份数×增加股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期因回购等减少股份数×减少股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期缩股数）

2、稀释每股收益=归属于普通股股东的净利润÷（期初股份总数+本期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+本期因发行新股或债转股等增加股份数×增加股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期因回购等减少股份数×减少股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期缩股数+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）

3、加权平均净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期初净资产+归属于公司普通股股东的净利润÷2+本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×新增净资产次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本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×减少净资产次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数±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×发生其他净资产增减变动次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数）

（三）最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会[2008]43 号公告《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》以及经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审核的非经常性损益明细表，报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	41.50	45.41	33.72	21.78
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-2,328.31	-832.25	-611.42	-954.18
除同公司正常经营业务相关的有效套	-160.77	-306.08	-148.75	167.83

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4.85	65.74	-27.67	8.08
所得税影响额	548.76	154.08	113.12	113.47
合计	-1,893.97	-873.12	-641.00	-643.02

注：负号表示收益。

第四节 管理层讨论与分析

本公司管理层以 2018 年度、2019 年度及 2020 年度经审计的财务报表以及 2021 年 1-6 月未经审计的财务报表为基础，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出进行了讨论与分析，并对公司未来的发展前景进行了展望。

若如无特别说明，本节分析的内容以公司经审计的 2018-2020 年度财务报表及附注以及公司未经审计的 2021 年半年度财务报告为基础。

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

1、资产的构成及变化

报告期内各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	121,467.59	47.98	115,646.35	51.83	106,354.35	50.21	83,028.49	43.83
非流动资产	131,688.18	52.02	107,493.28	48.17	105,484.87	49.79	106,403.13	56.17
合计	253,155.76	100.00	223,139.63	100.00	211,839.22	100.00	189,431.62	100.00

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司的资产总额分别为 189,431.62 万元、211,839.22 万元、223,139.63 万元及 253,155.76 万元，公司资产规模总体呈增加趋势。2019 年末较 2018 年末资产总额增加 22,407.60 万元，主要系公司于 2019 年完成主板 IPO，募集资金到位导致货币资金规模增长及营业收入规模持续扩大导致应收账款及存货规模增长。2021 年 6 月末较 2020 年末资产总额增加 30,016.14 万元，主要系初创子公司购买土地、进行厂房建设并新购处于安装阶段的新项目生产设备，导致在建工程、无形资产及固定资产等科目增长。

2、流动资产的构成及变动分析

报告期内各期末，公司流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	29,271.98	24.10	27,066.33	23.40	19,529.36	18.36	11,935.03	14.37
衍生金融资产	294.84	0.24	134.06	0.12	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	8,050.37	7.57	-	-
应收票据	-	-	-	-	-	-	366.00	0.44
应收账款	35,261.75	29.03	37,144.27	32.12	30,080.94	28.28	39,244.51	47.27
应收款项融资	13,492.48	11.11	19,574.45	16.93	16,046.26	15.09	-	-
预付款项	1,196.16	0.98	625.84	0.54	387.61	0.36	477.76	0.58
其他应收款	502.01	0.41	519.91	0.45	444.85	0.42	536.95	0.65
存货	38,482.89	31.68	29,657.71	25.65	25,867.39	24.32	26,275.94	31.65
其他流动资产	2,965.49	2.44	923.77	0.80	5,947.58	5.59	4,192.31	5.05
合计	121,467.59	100.00	115,646.35	100.00	106,354.35	100.00	83,028.49	100.00

公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、应收款项融资、存货和其他流动资产构成，其中货币资金、应收账款、应收款项融资及存货的占比较高。报告期内各期末，公司流动资产的变动情况及原因如下：

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金主要由银行存款及其他货币资金组成，其中其他货币资金主要由外汇远期交割保证金及信用证保证金构成。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司货币资金余额分别为 11,935.03 万元、19,529.36 万元、27,066.33 万元及 29,271.98 万元，报告期内货币资金规模有所上升，主要原因包括公司收入规模增长，带来销售商品现金流入增长，及公司于 2019 年完成主板 IPO，募集资金到位。此外，报告期内公司积极开展应收账款保理业务，加速资金回流，进一步改善了公司的现金流情况。

报告期内，公司货币资金的具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
现金	4.92	0.02	5.29	0.02	5.57	0.03	7.64	0.06
银行存款	27,630.53	94.39	26,834.97	99.15	18,278.97	93.60	11,417.29	95.66
其他货币资金	1,636.52	5.59	226.08	0.84	1,244.82	6.37	510.10	4.27
合计	29,271.98	100.00	27,066.33	100.00	19,529.36	100.00	11,935.03	100.00

(2) 应收账款

1) 应收账款余额分析

报告期内，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收账款余额	37,173.56	39,149.97	31,647.85	41,373.31
信用损失（坏账）准备	1,911.81	2,005.70	1,566.91	2,128.80
应收账款账面价值	35,261.75	37,144.27	30,080.94	39,244.51
营业收入	80,554.88	138,575.68	125,052.03	120,227.15
应收账款余额/营业收入	23.07%	28.25%	25.31%	34.41%

注：截至2021年6月末，应收账款余额占当期营业收入比重已经年化处理。

截至报告期各期末，公司应收账款余额分别为41,373.31万元、31,647.85万元、39,149.97万元及37,173.56万元，占当期营业收入比例分别为34.41%、25.31%、28.25%及23.07%。公司通常会给予下游客户一定的信用期，多集中在60至120天。公司应收账款占营业收入的比例处于合理水平，应收账款总体周转情况良好。

2) 公司应收账款分类情况

报告期内，公司应收账款余额分类情况如下表所示：

单位：万元

种类	2021年6月30日				
	金额	比例	信用损失准备	计提比例	净额
按单项计提信用损失准备	-	-	-	-	-
按组合计提信用损失准备	37,173.56	100.00%	1,911.81	5.14%	35,261.75
合计	37,173.56	100.00%	1,911.81	5.14%	35,261.75
种类	2020年12月31日				
	金额	比例	信用损失准备	计提比例	净额
按单项计提信用损失准备	-	-	-	-	-
按组合计提信用损失准备	39,149.97	100.00%	2,005.70	5.12%	37,144.27
合计	39,149.97	100.00%	2,005.70	5.12%	37,144.27
种类	2019年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
按单项计提信用损失准备	-	-	-	-	-
按组合计提信用损失准备	31,647.85	100.00%	1,566.91	4.95%	30,080.94
合计	31,647.85	100.00%	1,566.91	4.95%	30,080.94
种类	2018年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	41,373.31	100.00%	2,128.80	5.15%	39,244.51
合计	41,373.31	100.00%	2,128.80	5.15%	39,244.51

报告期内，公司应收账款均按组合计提信用损失（坏账）准备，不存在单项计提信用损失（坏账）准备的应收款项。

3) 公司应收账款前五大情况

截至报告期各期末，公司应收账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

2021年6月末				
序号	单位名称	金额	占期末应收账款余额的比例	坏账准备
1	法雷奥集团	8,200.34	22.06%	481.42
2	大陆集团	5,518.39	14.84%	277.20
3	马勒集团	4,293.25	11.55%	244.27

4	博世集团	4,127.64	11.10%	206.38
5	博格华纳集团	2,389.75	6.43%	119.52
合计		24,529.37	65.99%	1,328.79
2020 年末				
序号	单位名称	金额	占期末应收账款余额的比例	坏账准备
1	法雷奥集团	7,487.77	19.13%	935.97
2	马勒集团	5,483.04	14.01%	87.07
3	大陆集团	5,407.25	13.81%	238.04
4	舍弗勒集团	4,112.40	10.50%	62.68
5	博世集团	3,835.85	9.80%	104.62
合计		26,326.31	67.25%	1,428.37
2019 年末				
序号	单位名称	金额	占期末应收账款余额的比例	坏账准备
1	法雷奥集团	5,146.28	16.26%	329.09
2	马勒集团	5,041.39	15.93%	252.07
3	大陆集团	4,781.01	15.11%	239.05
4	舍弗勒集团	4,306.90	13.61%	223.76
5	博世集团	2,731.08	8.63%	136.68
合计		22,006.65	69.54%	1,180.66
2018 年末				
序号	单位名称	金额	占期末应收账款余额的比例	坏账准备
1	博格华纳集团	14,535.01	35.13%	726.75
2	法雷奥集团	4,935.96	11.93%	275.97
3	博世集团	4,445.71	10.75%	222.29
4	舍弗勒集团	4,017.45	9.71%	209.76
5	大陆集团	3,455.08	8.35%	172.75
合计		31,389.21	75.87%	1,607.52

注：前五名客户按照受同一实际控制人控制或归属于同一集团公司的客户的销售情况以合并口径列示。

报告期内，公司应收账款前五大客户均为国际知名汽车零部件一级供应商及家电制造商，公司已与主要客户之间建立了长期稳定的合作关系，报告期内，公司对博格华纳集团的应收款项由于保理业务的开展出现波动，2019 年及 2020 年，博格华纳集团未进

入公司应收款前五大。除上述情况外，公司前五大应收账款客户构成未发生重大变动。

4) 应收账款账龄及坏账准备分析

报告期内各期末，公司应收账款余额账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	36,436.43	98.02%	38,116.12	97.36%	31,296.85	98.89%	41,076.12	99.28%
1-2年	645.45	1.74%	937.63	2.39%	253.38	0.80%	110.88	0.27%
2-3年	4.92	0.01%	5.94	0.02%	13.20	0.04%	174.86	0.42%
3年以上	86.76	0.23%	90.28	0.23%	84.42	0.27%	11.44	0.03%
合计	37,173.56	100.00%	39,149.97	100.00%	31,647.85	100.00%	41,373.31	100.00%

截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司1年以内的应收账款余额占比分别为99.28%、98.89%、97.36%及98.02%。从账龄上看，报告期内各期末，公司一年以内应收账款占应收账款总额的比重均在97%以上。总体而言，公司绝大部分应收账款账龄均在一年以内，公司应收账款账龄较短，回收风险较低。

截至2019年末、2020年末及2021年6月末，公司根据新金融工具准则，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的损失准备，截至2019年末、2020年末及2021年6月末，信用损失准备计提情况如下所示：

单位：万元

信用风险评级	2021年6月末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
正常类					
预期信用损失率	0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	
应收账款	11,390.72	-	-	-	11,390.72
预期信用损失	11.39	-	-	-	11.39
关注类					
预期信用损失率	5.21%	78.03%	0.00%	0.00%	
应收账款	25,045.71	644.45	-	-	25,690.16
预期信用损失	1,304.88	502.87	-	-	1,807.75
损失类					

信用风险评级	2021年6月末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
预期信用损失率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
应收账款	-	1.00	4.92	86.76	92.67
预期信用损失	-	1.00	4.92	86.76	92.67
合计					
应收账款	36,436.43	645.45	4.92	86.76	37,173.56
预期信用损失	1,316.27	503.87	4.92	86.76	1,911.81

单位：万元

信用风险评级	2020年末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
正常类					
预期信用损失率	0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	
应收账款	15,585.22	-	-	-	15,585.22
预期信用损失	15.59	-	-	-	15.59
关注类					
预期信用损失率	5.20%	76.99%	84.54%	0.00%	
应收账款	22,530.90	936.59	0.80	-	23,468.29
预期信用损失	1,171.86	721.12	0.68	-	1,893.65
损失类					
预期信用损失率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
应收账款	-	1.04	5.14	90.28	96.46
预期信用损失	-	1.04	5.14	90.28	96.46
合计					
应收账款	38,116.12	937.63	5.94	90.28	39,149.97
预期信用损失	1,187.44	722.16	5.81	90.28	2,005.70

单位：万元

信用风险评级	2019年末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
正常类					
预期信用损失率	0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	
应收账款	7,039.58	-	-	-	7,039.58

信用风险评级	2019 年末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
预期信用损失	7.04	-	-	-	7.04
关注类					
预期信用损失率	5.19%	76.14%	0.00%	0.00%	
应收账款	24,257.27	205.97	-	-	24,463.24
预期信用损失	1,258.02	156.82	-	-	1,414.83
损失类					
预期信用损失率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
应收账款	-	47.42	13.20	84.42	145.04
预期信用损失	-	47.42	13.20	84.42	145.04
合计					
应收账款	31,296.85	253.38	13.20	84.42	31,647.85
预期信用损失	1,265.06	204.23	13.20	84.42	1,566.91

截至 2018 年末，公司按照账龄分析法计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

账龄	2018 年 12 月 31 日			
	原值	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内	41,076.12	2,053.81	5.00%	39,022.31
1-2 年	110.88	11.09	10.00%	99.80
2-3 年	174.86	52.46	30.00%	122.40
3 年以上	11.44	11.44	100.00%	-
合计	41,373.31	2,128.80	5.15%	39,244.51

截至报告期各年末，公司信用风险特征组合的账龄主要在 1 年以内，账龄结构良好，坏账风险较低，坏账准备的计提较为合理。

(3) 应收款项融资

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
应收票据	1,232.79	3,379.62	2,485.59	-
应收账款	12,259.69	16,194.83	13,560.66	-

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
合计	13,492.48	19,574.45	16,046.26	-

截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司应收账款融资余额分别为0万元、16,046.26万元、19,574.45万元及13,492.48万元。报告期各期末，公司应收款项融资余额增长主要系公司自2019年1月1日起执行新准则，将应收票据中以收取合同现金流和出售兼有的业务模式管理的银行承兑汇票自应收票据转出，计入应收款项融资核算，将应收账款中已背书或贴现的应收账款自应收账款转出，计入应收款项融资核算。报告期内，应收款项融资中应收票据主要来自于博格华纳集团下属公司、舍弗勒（中国）有限公司等客户，应收款项融资主要系公司开展应收账款保理应收法雷奥集团下属公司、博格华纳集团下属公司等公司的销售款。

（4）预付款项

预付款项主要系向供应商预付的原材料货款。报告期内各期末，预付款项分别为477.76万元、387.61万元、625.84万元和1,196.16万元，报告期内规模及占比均较小。为满足销售迅速增长所带来的生产需求，报告期内公司向供应商预付了部分原材料钢材的采购款项。截至2021年6月末，公司预付款项较2020年末增长91.13%，主要系随业务规模增长，采购材料预付款增加所致。报告期内各期末，一年以内账龄的预付款项占预付款项余额的比重均超过99%，预付款项形成坏账的风险较小。

（5）存货

报告期内各期末，公司存货明细情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	占存货账面价值的比例（%）
2021年6月30日				
原材料	3,746.39	93.51	3,652.88	9.49
低值易耗品	8,651.53	251.82	8,399.71	21.83
在产品	12,476.64	-	12,476.64	32.42
产成品	14,086.29	132.63	13,953.67	36.26
合计	38,960.85	477.96	38,482.89	100.00
2020年12月31日				

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	占存货账面价值的比例(%)
2021年6月30日				
原材料	3,746.39	93.51	3,652.88	9.49
低值易耗品	8,651.53	251.82	8,399.71	21.83
在产品	12,476.64	-	12,476.64	32.42
产成品	14,086.29	132.63	13,953.67	36.26
合计	38,960.85	477.96	38,482.89	100.00
原材料	3,346.13	89.47	3,256.66	10.98
低值易耗品	8,488.43	265.88	8,222.55	27.72
在产品	6,716.69	-	6,716.69	22.65
产成品	11,668.59	206.79	11,461.81	38.65
合计	30,219.84	562.14	29,657.71	100.00
2019年12月31日				
原材料	2,640.62	134.60	2,506.02	9.69
低值易耗品	7,551.35	276.58	7,274.76	28.12
在产品	5,786.14	-	5,786.14	22.37
产成品	10,448.02	147.56	10,300.46	39.82
合计	26,426.13	558.75	25,867.39	100.00
2018年12月31日				
原材料	3,054.59	35.15	3,019.44	11.49
低值易耗品	8,482.07	115.40	8,366.67	31.84
在产品	5,260.26	-	5,260.26	20.02
产成品	9,708.68	79.12	9,629.56	36.65
合计	26,505.61	229.67	26,275.94	100.00

报告期各期末，公司存货余额分别为 26,505.61 万元、26,426.13 万元、30,219.84 万元及 38,960.85 万元，存货账面价值分别 26,275.94 万元、25,867.39 万元、29,657.71 万元及 38,482.89 万元。报告期内，随着公司业务规模增长，公司存货账面价值整体呈上升趋势。

1) 存货构成

报告期各期末，公司存货账面价值占流动资产的比重分别为 31.65%、24.32%、25.65%及 31.68%。公司存货由产成品、在产品、原材料及低值易耗品构成，其中产成

品、在产品、低值易耗品占存货比重较高。

公司生产过程中耗用的主要原材料为铝锭、钢材及塑料粒子。公司采取“以销定产”的销售模式，公司接到客户新的生产需求并录入生产系统后，由生产系统生成对原材料的需求量。依据该需求量及公司现有原材料库存量，公司对相关原材料进行采购。

公司低值易耗品由模具、刀具、机器配件等组成。其中，模具主要用于生产汽车零部件、家电零部件等产品，刀具、机器配件等主要用于公司机器设备上零件耗材的日常更换。生产部门根据低值易耗品的消耗情况及安全库存储备情况提出采购需求，进行低值易耗品的采购或自行生产。

2) 存货变动分析

报告期内，公司存货账面价值波动上涨，从具体构成来看，主要为随着发行人销售业务规模稳步增长，伴随着客户存量项目订单的增量，以及新项目导入量产后的产品明细品类的增加，产成品库存相应增长，以及受订单需求增长拉动所致，公司原材料及在产品金额相应增长。

3) 存货跌价准备计提情况

报告期内计提的存货跌价准备情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	跌价准备	计提比例	跌价准备	计提比例	跌价准备	计提比例	跌价准备	计提比例
原材料	93.51	2.50	89.47	2.67	134.60	5.10	35.15	1.15
低值易耗品	251.82	2.91	265.88	3.13	276.58	3.66	115.40	1.36
产成品	132.63	0.94	206.79	1.77	147.56	1.41	79.12	0.81
合计	477.96	1.23	562.14	1.86	558.75	2.11	229.67	0.87

报告期内，发行人存货跌价准备分别为 229.67 万元、558.75 万元、562.14 万元及 477.96 万元，主要为低值易耗品、产成品的存货跌价准备，未对在产品计提存货跌价准备。主要原因为：

①报告期内，公司对原材料计提了存货跌价准备，但金额较小，主要系部分原材料的尾料利用价值较低；

②报告期内，公司的低值易耗品主要为模具、刀具等，产品的更新换代导致部分专用刀具无法使用，公司相应计提了存货跌价准备；

③报告期内，公司未对在产品计提存货跌价准备，主要原因为：发行人的在产品生产周期短，所对应的产成品均为按需的订单生产，销售产生正毛利，在产品的可变现净值大于其账面价值；

④报告期内，公司对产成品计提了存货跌价准备，主要原因包括：少量产品由于质量瑕疵被客户退货，公司持续与客户沟通中，导致存货滞留时间较长，因此相应计提跌价准备；此外，部分客户采取寄售模式，存货需运送到客户指定仓库，待客户实际领用确认的时点确认销售收入，由于客户消耗速度较慢，造成存货库龄较长，因此公司相应计提跌价准备。

报告期内，存货跌价准备计提的依据及准确性如下：

报告期内，发行人的存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

报告期内，公司存货跌价准备的计提方法符合《企业会计准则》的相关规定。从价格变动趋势表来看，存货跌价准备的计提与原材料采购价格、产品销售价格波动一致。

3、非流动资产的构成及变动分析

报告期内各期末，公司非流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	94,824.06	72.01	90,227.48	83.94	90,887.87	86.16	85,612.92	80.46

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
在建工程	11,009.54	8.36	4,643.82	4.32	4,256.25	4.03	7,306.79	6.87
使用权资产	852.57	0.65	-	-	-	-	-	-
无形资产	14,520.20	11.03	8,060.11	7.50	7,606.09	7.21	7,656.82	7.20
长期待摊费用	1,164.72	0.88	1,092.91	1.02	1,124.39	1.07	1,430.55	1.34
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	480.08	0.45
其他非流动资产	9,317.09	7.08	3,468.96	3.23	1,610.28	1.53	3,915.97	3.68
合计	131,688.18	100.00	107,493.28	100.00	105,484.87	100.00	106,403.13	100.00

公司非流动资产主要由固定资产组成。报告期内各期末，公司非流动资产总额分别为106,403.13万元、105,484.87万元、107,493.28万元及131,688.18万元。公司固定资产规模较大，主要系公司为满足生产需求购买了较多生产用机器设备所致。

(1) 固定资产

报告期内各期末，公司固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
一、账面原值	141,547.51	131,348.76	121,175.13	106,141.15
房屋建筑物	21,418.14	21,111.79	18,647.73	16,263.60
机器设备	113,549.20	104,399.81	97,647.94	85,497.20
仪器仪表	4,223.67	3,635.36	3,213.56	2,913.89
运输设备	602.38	576.97	486.79	431.93
电子设备器具及家具	738.76	674.13	588.44	526.35
其他设备	1,015.37	950.72	590.67	508.18
二、累计折旧	46,723.45	41,121.29	30,287.26	20,528.23
房屋建筑物	5,514.97	4,750.40	3,454.46	2,326.96
机器设备	37,748.66	33,349.06	24,595.26	16,668.46
仪器仪表	2,178.19	1,926.56	1,455.54	997.10
运输设备	378.02	346.23	277.64	222.88
电子设备器具及家具	389.10	342.92	237.84	137.13
其他设备	514.52	406.11	266.52	175.70

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
三、账面价值	94,824.06	90,227.48	90,887.87	85,612.92
房屋建筑物	15,903.17	16,361.39	15,193.27	13,936.65
机器设备	75,800.54	71,050.74	73,052.68	68,828.73
仪器仪表	2,045.47	1,708.79	1,758.02	1,916.79
运输设备	224.37	230.73	209.15	209.05
电子设备器具及家具	349.66	331.21	350.61	389.22
其他设备	500.85	544.61	324.15	332.48

报告期内各期末，公司固定资产账面价值分别为 85,612.92 万元、90,887.87 万元、90,227.48 万元和 94,824.06 万元。公司固定资产主要由房屋建筑物、机器设备等组成，报告期内公司固定资产规模增长，主要为公司生产购入生产用机器设备及新建车间厂房。

报告期各期末，公司固定资产状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备；截至 2021 年 6 月末，公司无重大闲置或待处置的固定资产。

(2) 在建工程

报告期内公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋建筑物	1,652.01	269.65	685.34	635.91
机械设备	8,591.83	4,150.29	2,600.68	6,233.12
仪器仪表	710.95	223.89	970.23	437.76
其他设备	54.75	-	-	-
合计	11,009.54	4,643.82	4,256.25	7,306.79

公司在建工程主要核算房屋建筑物、机器设备、仪器仪表及其他设备，其中需要经过较长时间安装、调试、验收的机器设备和仪器仪表，公司于设备到货时通过在建工程核算，待设备完成验收达到可使用状态转入固定资产。安装、调试、验收时间相对较短的设备，公司在完成验收达到可使用状态时直接计入固定资产。截至报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 7,306.79 万元、4,256.25 万元、4,643.82 万元及 11,009.54 万

元，2018 年末公司在建工程账面价值较大，主要系公司为满足销售迅速增长所带来的生产需求，在厂区内新建生产车间所致。2019 年，公司在建车间完工转固，在建工程规模有所下降。2021 年 6 月末，公司在建工程账面价值较 2020 年末增加 6,365.72 万元，主要系处于安装阶段的新项目生产设备的增加，以及初创子公司厂房建设所致。

报告期内未发现在建工程存在减值迹象，因此无需计提减值准备。

（3）无形资产

报告期内各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一、账面原值	16,339.34	9,630.71	8,822.26	8,561.53
软件	2,156.92	1,964.94	1,156.49	895.76
土地使用权	14,182.41	7,665.77	7,665.77	7,665.77
二、累计摊销	1,819.14	1,570.60	1,216.17	904.71
软件	703.39	603.99	453.08	345.13
土地使用权	1,115.74	966.61	763.09	559.57
三、账面价值	14,520.20	8,060.11	7,606.09	7,656.82
软件	1,453.53	1,360.95	703.42	550.62
土地使用权	13,066.67	6,699.16	6,902.68	7,106.20

报告期内各期末，公司无形资产账面价值分别为 7,656.82 万元、7,606.09 万元、8,060.11 万元及 14,520.20 万元，主要由土地使用权及公司外购软件构成，报告期内规模整体呈上升趋势，2021 年 6 月末，公司无形资产较 2020 年末增加 6,460.09 万元，主要系初创子公司购买土地所致。公司土地使用权按成本进行初始计量，自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。公司于各期末对无形资产进行减值测试，无形资产可收回金额高于账面价值，故未计提无形资产减值准备，截至 2021 年 6 月 30 日，无形资产余额中无用于抵押担保的土地使用权。

（4）其他非流动资产

报告期内各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元，%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预付设备款	8,691.42	93.28	2,662.88	76.76	917.43	56.97	3,453.72	88.20
预付工程款	96.32	1.03	264.48	7.62	172.40	10.71	168.26	4.30
员工借款	360.00	3.86	360.00	10.38	319.00	19.81	294.00	7.51
租赁、燃气、电费保证金	169.35	1.82	181.61	5.24	201.44	12.51	-	-
合计	9,317.09	100.00	3,468.96	100.00	1,610.28	100.00	3,915.97	100.00

报告期内各期末，公司其他非流动资产账面价值分别为 3,915.97 万元、1,610.28 万元、3,468.96 万元及 9,317.09 万元。报告期内，公司其他非流动资产主要为预付设备款、预付工程款及员工借款。其中，员工借款主要为公司提供的一年以上到期的住房无息贷款及其他贷款。截至 2021 年 6 月末，公司其他非流动资产较 2020 年末增加 5,848.12 万元，主要系子公司生产线建设中预付设备款较多所致。

（二）负债结构分析

报告期内各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	35,988.86	39.83	17,757.53	26.44	9,514.44	14.55	30,765.79	31.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	123.29	0.13
衍生金融负债	-	-	-	-	24.91	0.04	-	-
应付票据	514.36	0.57	1,754.88	2.61	1,940.92	2.97	-	-
应付账款	38,796.30	42.94	33,415.91	49.75	26,057.60	39.86	20,408.55	21.09
预收款项	-	-	-	-	61.78	0.09	48.71	0.05
合同负债	105.48	0.12	108.55	0.16	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,319.28	2.57	3,415.86	5.08	2,877.85	4.40	2,791.90	2.88
应交税费	480.45	0.53	591.38	0.88	840.86	1.29	101.14	0.10

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款	6,522.42	7.22	6,008.63	8.95	3,084.63	4.72	4,042.62	4.18
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	28.46	0.04	5,100.00	5.27
其他流动负债	1,904.55	2.11	1,836.12	2.73	1,389.81	2.13	1,703.98	1.76
流动负债合计	86,631.71	95.89	64,888.86	96.61	45,821.27	70.09	65,085.98	67.25
非流动负债：								
长期借款	-	-	-	-	18,324.37	28.03	31,698.68	32.75
租赁负债	825.94	0.91	-	-	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-	220.26	0.34	-	-
递延所得税负债	2,887.48	3.20	2,275.78	3.39	1,007.83	1.54	-	-
非流动负债合计	3,713.42	4.11	2,275.78	3.39	19,552.46	29.91	31,698.68	32.75
负债合计	90,345.12	100.00	67,164.64	100.00	65,373.73	100.00	96,784.66	100.00

公司负债主要由短期借款、应付账款、应付职工薪酬、其他应付款及长期借款组成。报告期内各期末，公司负债金额分别为 96,784.66 万元、65,373.73 万元、67,164.64 万元及 90,345.12 万元。

1、短期借款

报告期内各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
保证借款	-	6,007.10	6,509.66	26,902.59
信用借款	35,988.86	11,750.43	3,004.79	3,863.20
合计	35,988.86	17,757.53	9,514.44	30,765.79

公司短期借款主要由保证借款及信用借款组成。报告期内各期末，公司短期借款余额分别为 30,765.79 万元、9,514.44 万元、17,757.53 万元及 35,988.86 万元。2018 年末公司短期借款规模较大，主要系公司为满足运营规模增长带来的资金需求，保证借款额增长所致。2020 年以来，公司短期借款规模有所上升，主要系公司为进一步降低资金成本，提前偿还长期借款，并增加短期信用借款所致。

2、应付票据及应付账款

截至报告期内各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	514.36	1,754.88	1,940.92	-
合计	514.36	1,754.88	1,940.92	-

截至报告期内各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付货款	38,796.30	33,415.91	26,057.60	20,408.55
合计	38,796.30	33,415.91	26,057.60	20,408.55

公司应付票据及应付账款主要系向供应商采购铝锭、铝制半成品等原材料产生的应付货款。报告期内各期末，公司应付票据余额分别为 0 万元、1,940.92 万元、1,754.88 万元及 514.36 万元，应付账款余额分别为 20,408.55 万元、26,057.60 万元、33,415.91 万元及 38,796.30 万元。报告期内公司应付账款余额逐年增加，主要系公司经营规模不断扩大，为满足生产性需求，增大了对原材料的采购量。

3、应付职工薪酬

应付职工薪酬主要系期末计提尚未发放的月度工资及奖金。报告期内各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 2,791.90 万元、2,877.85 万元、3,415.86 万元及 2,319.28 万元，报告期内整体呈上升趋势，主要系为满足订单快速增长所带来的生产需求，公司招聘了较多生产工人，且公司提高了员工薪酬水平。2021 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额较 2020 年末减少 32.10%，主要系当期完成了上年度计提的年终奖金的发放所致。

4、其他应付款

截至报告期内各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应付款	6,447.16	5,989.43	2,933.52	3,937.67
应付利息	75.25	19.19	151.11	104.95

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
合计	6,522.42	6,008.63	3,084.63	4,042.62

截至报告期内各期末，公司其他应付款（不含应付利息）情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付长期资产购买款	3,543.19	3,509.78	2,282.41	3,354.49
应付水、电、气、餐费	646.73	581.26	514.26	298.00
限制性股票回购义务	906.03	1,194.04	-	-
其他	1,351.21	704.36	136.84	285.18
合计	6,447.16	5,989.43	2,933.52	3,937.67

报告期内各期末，公司其他应付款余额分别为4,042.62万元、3,084.63万元、6,008.63万元及6,522.42万元。公司其他应付款主要由应付长期资产购买款和限制性股票回购义务构成。

应付长期资产购买款主要系公司在购买固定资产过程中尚未向供应商支付的款项。报告期内应付长期资产购买款余额增长较快，主要系公司为满足日益增长的订单带来的生产需求，购入了较多生产设备。

2020年6月10日，公司召开2019年年度股东大会决议及董事会审议通过了《南京泉峰汽车精密技术股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要的议案，向股权激励对象刘志文、张林虎及37名中层管理和技术人员授予限制性股票1,532,400股，授予价格为每股人民币8.14元，授予总额为1,247.37万元。

2020年11月13日，根据董事会及监事会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，根据《2020年限制性股票激励计划》的规定及2019年年度股东大会的授权，公司回购注销2020年限制性股票激励计划中已离职1名激励对象持有的限制性股票38,200股，回购价格为授予价格与现金红利之差，每股人民币7.99114元，限制性股票回购注销总额为人民币30.53万元。公司已于2021年1月26日完成本次回购注销，限制性股票授予数量由153.24万变更为149.42万股。

2021年1月22日，根据董事会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，由于公司2020年限制性股票激励计划1名激励对象已离职，不再符合公司2020年限制性股票激励计划中有关激励对象的规定，根据公司《2020年限制性股票激励计划》的规定及公司2019年年度股东大会的授权，董事会决定取消其激励资格并回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票7.85万股。同时，因公司已实施完毕2019年度利润分配方案，董事会根据公司《2020年限制性股票激励计划》的规定，将2020年限制性股票的回购价格由8.14元/股调整为7.99114元/股。公司已于2021年3月12日完成本次回购注销，限制性股票授予数量由149.42万股变更为141.57万股。

截至2021年6月末，公司其他应付款中限制性股票回购义务余额共906.03万元。

5、其他流动负债

报告期内各期末，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
预提费用	915.25	880.56	403.57	429.77
待转销项税额	989.30	955.56	986.24	1,274.21
合计	1,904.55	1,836.12	1,389.81	1,703.98

报告期内各期末，公司其他流动负债金额分别为1,703.98万元、1,389.81万元、1,836.12万元及1,904.55万元。公司其他流动负债主要由预提费用及待转销项税额组成，其中预提费用主要由预提车间租金、模具租赁费用、运费及燃气费用等构成。

6、长期借款

报告期内，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
抵押、保证借款	-	-	18,352.83	34,998.68
保证借款	-	-	-	1,800.00
减：一年内到期的抵押、保证借款	-	-	28.46	5,100.00
合计	-	-	18,324.37	31,698.68

2017年9月，公司与中国银行股份有限公司南京江宁支行签订《固定资产借款合同》，借款合同约定借款额度人民币3.5亿元，借款期限84个月。该借款为抵押借款，并由泉峰中国投资提供连带责任保证担保。截至2020年12月31日，该长期借款已提前偿还。

（三）偿债能力分析

报告期内，本公司的各项偿债能力指标如下：

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率（倍）	1.40	1.78	2.32	1.28
速动比率（倍）	0.96	1.33	1.76	0.87
资产负债率（合并）	35.69%	30.10%	30.86%	51.09%
资产负债率（母公司）	35.59%	30.10%	30.86%	51.09%
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
息税折旧摊销前利润（万元）	16,123.51	26,443.51	22,684.08	20,786.96
利息保障倍数（倍）	11.41	10.30	4.01	4.00
每股净现金流量（元/股）	0.05	0.42	0.34	0.05

1、偿债能力分析

报告期内各期末，公司资产负债率分别为51.09%、30.86%、30.10%及35.69%。2018年度公司资产负债率较高，主要系公司为满足生产经营资金需求，短期借款及长期借款金额增长所致。2019年，公司完成主板IPO，募集资金到位后，公司资金需求得到缓解，资产负债率进一步下降至较低水平。报告期内各期末，公司流动比率分别为1.28、2.32、1.78及1.40，速动比率分别为0.87、1.76、1.33及0.96，报告期内总体保持稳定。截至2020年末及2021年6月末，公司流动比率及速动比率分别较2019年末、2020年末小幅下滑，主要系公司为扩大生产规模，流动负债中短期借款及应付账款的规模增加。总体来看，公司短期资产对短期债务能形成良好的覆盖。

报告期内，公司利息保障倍数分别为4.00、4.01、10.30及11.41。2020年度公司利息保障倍数相比2019年度涨幅较大，主要系公司提前偿还借款导致利息支出减少所致。报告期内公司利息保障倍数不断提升，公司利润可较好地覆盖公司的利息支出，付息能力较强。

2、与同行业上市公司偿债能力对比分析

最近三年，公司与证监会“C36 汽车制造业”行业上市公司的偿债能力指标比较情况如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
流动比率	行业均值	2.09	2.15	2.08
	公司	1.78	2.32	1.28
速动比率	行业均值	1.69	1.75	1.68
	公司	1.33	1.76	0.87
资产负债率	行业均值	44.50%	44.91%	44.39%
	公司	30.10%	30.86%	51.09%

注：1、根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）中“C36 汽车制造业”下的除泉峰汽车、ST 类公司以外的所有 149 家上市公司的平均值；

2、同行业上市公司数据来源于 wind。

2018 年度，由于公司生产规模迅速扩张，为满足生产需求，公司短期借款及长期借款规模较大，流动比率、速动比率指标较同行业上市公司均值低。除前述情形外，报告期内公司流动比率及速动比率与同行业上市公司均值不存在较大差异。

截至 2018 年末，公司资产负债率略高于同行业上市公司均值，主要系公司为满足运营规模增长带来的资金需求，保证借款额增长所致。2019 年，公司完成主板 IPO，募集资金到位后，公司的资金需求得以缓解，负债规模下降。截至 2019 年末及 2020 年末，公司资产负债率分别为 30.86% 和 30.10%，低于行业平均水平。

（四）资产周转能力分析

最近三年，公司与证监会“C36 汽车制造业”行业上市公司的资产周转能力指标比较情况如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率	行业均值	5.31	5.36	5.72
	公司	3.69	3.59	4.48
应收账款周转率	行业均值	6.42	5.89	6.14
	公司	4.12	3.61	3.47

注：1、根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）中“C36 汽车制造业”下的除泉峰汽车、ST 类公司以外的所有 149 家上市公司的平均值；

2、数据来源于 wind。

公司作为汽车零部件制造企业，与整车制造厂同属于“C36 汽车制造业”，但由于产品类型、生产模式、销售模式及客户构成等方面存在较大差异，公司资产周转能力指标与整车制造厂及行业均值存在较大差异。

最近三年，公司的资产周转能力指标与主营业务为汽车零部件制造的上市公司的对比情况如下表所示：

财务指标	公司	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收账款周转率	广东鸿图	3.59	3.45	3.67
	双林股份	3.59	4.09	5.23
	双环传动	3.69	4.00	4.61
	派生科技	2.11	2.25	7.19
	文灿股份	4.31	4.01	4.26
	嵘泰股份	2.92	1.74	2.07
	算术平均	3.37	3.26	4.50
	公司	3.91	3.43	3.29
存货周转率	广东鸿图	4.60	5.21	5.56
	双林股份	3.10	3.54	4.86
	双环传动	2.51	2.23	2.32
	派生科技	3.14	3.79	4.68
	文灿股份	6.26	5.81	6.54
	嵘泰股份	3.74	3.90	3.79
	算术平均	3.89	4.08	4.63
	公司	3.62	3.54	4.44

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
存货周转率=营业成本/存货平均余额。

2018年、2019年及2020年，公司应收账款周转率分别3.29、3.43和3.91，受营业收入增长及公司通过应收账款保理业务加快资金回收的影响，公司应收账款周转率呈上升趋势。与同行业可比公司相比，公司应收账款周转率不存在重大差异。

2018年、2019年及2020年，公司存货周转率分别为4.44、3.54和3.62，公司存货周转率有所下降，且2018年及2019年度，公司存货周转率略低于行业平均水平。报告期内，公司业务规模持续扩大，受订单需求增长拉动所致，公司存货规模相应增长。此

外，报告期内公司寄售模式收入规模上升，寄售模式下，公司需将存货运送至客户指定仓库，此时尚不能结转存货确认收入，待客户实际消耗存货时，公司进行存货结转。寄售模式下，存货结转受客户消耗速度影响，周转速度相对较慢。报告期内寄售模式收入规模的增长，导致公司存货周转率有所下降。

（五）财务性投资情况

1、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资，下同）情况

（1）财务性投资的认定标准

根据中国证监会于 2020 年 2 月发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，“上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。”

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》，“财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。”

（2）类金融业务的认定标准

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答》，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

（3）自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性

投资情况

本次发行董事会决议日为 2021 年 3 月 30 日。董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融业务）。具体情况如下：

1) 类金融业务

公司为从事汽车动力系统、电气化底盘、视觉等相关领域零部件的研发、生产、销售的高新技术企业。自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不属于类金融机构，未进行类金融业务，亦无拟实施类金融业务的计划。

2) 投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形，亦无拟投资产业基金、并购基金的计划。

3) 拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在资金拆借，亦无拟实施资金拆借的计划。

4) 委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

5) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在集团财务公司，不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情形，亦无以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的计划。

6) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形，亦无拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的计划。截至 2021 年 6 月末，公司持有衍生金融资产共计 294.84 万元，为公司购买的远期外汇合约。公司通过购买远期外汇合约锁定汇率风险，并非以投资收益为主要目的，而是属于配合公司主营业务对冲风险，满足公司实际经营需要，不属于购买收益率波动较大且风险较

高的金融产品。

7) 非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资金融业务的情况，亦无拟投资金融业务的计划。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情形。

2、最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在财务性投资（含类金融业务）。公司对可能涉及财务性投资的资产方会计科目具体分析如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值/投资金额	财务性投资金额	财务性投资占归属于母公司净资产比例
1	衍生金融资产	294.84	-	-
2	其他应收款	502.01	-	-
3	其他流动资产	2,965.49	-	-
4	其他非流动资产	9,317.09	-	-
合计		13,079.43	-	-

(1) 衍生金融资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司存在衍生金融资产共计 294.84 万元，为公司购买的远期外汇合约。公司通过购买远期外汇合约锁定汇率风险，并非以投资收益为主要目的，而是属于配合公司主营业务对冲风险，满足公司实际经营需要，不属于财务性投资。

(2) 其他应收款

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款余额为 509.09 万元，信用减值损失为 7.08 万元，账面价值为 502.01 万元，其他应收款余额的具体情况如下：

单位：万元

款项性质	2021 年 6 月 30 日
代垫关税	114.14
垫付员工代扣代缴社保	183.66
保证金	114.65

员工借款	3.00
员工备用金	28.00
其他	65.64
合计	509.09

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款主要为代垫关税、垫付员工代扣代缴社保及保证金等，系公司日常生产经营产生，不属于财务性投资。

(3) 其他流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他流动资产账面价值为 2,965.49 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日
待抵扣增值税	662.97
待认证进项税额	1,095.49
待摊费用	381.66
预缴企业所得税	825.37
合计	2,965.49

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他流动资产主要由待抵扣增值税、待认证进项税额、待摊费用和预缴企业所得税构成，系公司日常生产经营产生，不属于财务性投资。

(4) 其他非流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产账面价值为 9,317.09 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日
预付设备款	8,691.42
员工借款	360.00
预付工程款	96.32
租赁、燃气、电费保证金	169.35
合计	9,317.09

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产由预付设备款、员工借款、预付工程款及租赁、燃气、电费保证金构成，系公司日常生产经营产生，不属于财务性投资。

截至 2021 年 6 月 30 日，上述科目余额主要为公司生产经营产生，不存在被认定为财务性投资的情形，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

3、财务性投资总额与公司净资产规模对比及本次募集资金的必要性和合理性

公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。本次可转债募集资金在扣除发行费用后，将用于高端汽车零部件智能制造项目（一期）。本项目的实施有利于缓解公司因业务量增多面临的产能供给不足问题，满足公司日益增长的业务需求，亦是公司实现智能化转型升级、提升产品性能、质量及公司市场竞争力的重要举措。本次募集资金投资项目建成后，公司的生产效率、技术研发实力和资金实力都将显著提高，有利于公司未来进一步的战略实施和持续发展。

4、公司是否投资产业基金、并购基金及该类基金设立目的、投资方向、投资决策机制、收益或亏损的分配或承担方式及公司是否向其他方承诺本金和收益率的情况，说明公司是否实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围，其他方出资是否构成明股实债的情形

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形，亦不存在实质上控制该类基金的情形。

二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、利润情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业总收入比例	金额	占营业总收入比例	金额	占营业总收入比例	金额	占营业总收入比例
营业收入	80,554.88	100.00	138,575.68	100.00	125,052.03	100.00	120,227.15	100.00
营业利润	8,837.11	10.97	13,277.26	9.58	9,172.83	7.34	9,675.23	8.05
利润总额	8,868.07	11.01	13,370.90	9.65	9,244.18	7.39	9,829.33	8.18
净利润	7,836.44	9.73	12,094.88	8.73	8,589.08	6.87	9,163.43	7.62
归属于母公司股东的净利润	7,836.44	9.73	12,094.88	8.73	8,589.08	6.87	9,163.43	7.62

（一）营业收入分析

1、营业收入构成分析

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司营业收入分别为120,227.15万元、125,052.03万元、138,575.68万元及80,554.88万元，呈上升的趋势。

报告期内，公司营业收入分类情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	80,465.59	99.89	138,380.50	99.86	124,885.85	99.87	119,778.84	99.63
其他业务收入	89.29	0.11	195.18	0.14	166.18	0.13	448.32	0.37
合计	80,554.88	100.00	138,575.68	100.00	125,052.03	100.00	120,227.15	100.00

报告期内，公司主营业务收入分别为119,778.84万元、124,885.85万元、138,380.50万元及80,465.59万元，占营业收入比例均超过99%。公司主营业务突出，经营状况良好。2019年公司主营业务收入较2018年增加5,107.01万元，增幅为4.26%；2020年公司主营业务收入较2019年增加13,494.65万元，增幅为10.81%；2021年1-6月公司主营业务收入较2020年1-6月增加29,257.38万元，增幅为57.13%，主要系自动变速箱阀板业务与新能源汽车零部件业务销售额大幅增长。报告期内，公司其他业务收入由租金、材料销售收入组成，报告期内规模及占比均较小。

报告期内，公司营业收入分销售模式情况如下所示：

单位：万元、%

销售模式	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
寄售	40,842.63	50.70	67,791.84	48.92	65,098.18	52.06	60,693.62	50.48
非寄售	39,712.25	49.30	70,783.84	51.08	59,953.85	47.94	59,533.53	49.52
合计	80,554.88	100.00	138,575.68	100.00	125,052.03	100.00	120,227.15	100.00

报告期内，公司销售模式主要分为寄售模式及非寄售模式。采用寄售模式的，公司将产品运抵寄售仓，客户按需使用时通知公司确认货物领用，公司依据实际领用数量及

相应的客户确认通知确认产品销售收入。非寄售模式包括公司直发及客户自提。报告期内，公司寄售模式及非寄售模式的收入占比未发生较大变动。

报告期内，公司主营业务收入分产品结构情况如下所示：

单位：万元、%

主营业务产品		2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
汽车 零 部 件	汽车传动零部件	28,952.66	35.98	41,542.06	30.02	43,206.48	34.60	39,060.32	32.61
	汽车引擎零部件	15,480.28	19.24	30,002.39	21.68	24,607.72	19.70	20,440.49	17.07
	新能源汽车零部 件	14,442.21	17.95	22,593.54	16.33	14,780.00	11.83	11,428.22	9.54
	汽车热交换零部 件	8,058.68	10.02	17,005.66	12.29	17,984.67	14.40	19,596.23	16.36
	汽车转向与刹车 零部件	8,282.06	10.29	15,068.50	10.89	11,322.85	9.07	10,618.53	8.87
	其他汽车零部件	437.64	0.54	772.58	0.56	1,265.80	1.01	1,243.61	1.04
家电零部件		4,631.44	5.76	11,044.32	7.98	11,283.42	9.03	16,527.96	13.80
其他零部件		180.63	0.22	351.44	0.25	434.91	0.35	863.49	0.72
合计		80,465.59	100.00	138,380.50	100.00	124,885.85	100.00	119,778.85	100.00

公司主营业务收入主要由汽车零部件业务、家电零部件业务和其他零部件业务收入构成。报告期内，受益于细分市场精准定位以及技术优势，公司新能源汽车零部件业务销售同比大幅上升。而汽车引擎零部件与汽车传动零部件销售的增长则主要受益于部分新项目量产以及自动变速箱阀体募投项目的顺利投产。家电零部件业务与其他零部件业务为公司业务结构策略中的辅助性补充业务，受行业市场状况以及客户单一的影响，报告期该部分业务销售出现下降。

（1）汽车零部件业务

1) 汽车传动零部件

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司来自汽车传动零部件产品的销售收入分别为39,060.32万元、43,206.48万元、41,542.06万元及28,952.66万元，占主营业务收入的比例分别为32.61%、34.60%、30.02%及35.98%。汽车传动零部件是公司最主要的产品品类之一，公司主要为法雷奥集团、博格华纳集团及舍弗勒集团等供应变矩器零件、DCT变速箱阀体、换档轴等汽车传动零部件。报告期内，公司汽车传

动零部件产品销售额较为稳定。

2) 汽车引擎零部件

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司来自汽车引擎零部件产品的收入分别为 20,440.49 万元、24,607.72 万元、30,002.39 万元及 15,480.28 万元，占主营业务收入的比例分别为 17.07%、19.70%、21.68% 及 19.24%。报告期内，公司主要为舍弗勒集团、博格华纳集团及大陆集团等客户供应正时链轮、张紧臂、水泵壳及节气门壳体等汽车引擎零部件，公司汽车引擎零部件销售收入的增长主要受益于波兰博格华纳输出盘、奥地利马勒的滤芯分离器等新项目量产。

3) 新能源汽车零部件

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司来自新能源汽车零部件产品的收入分别为 11,428.22 万元、14,780.00 万元、22,593.54 万元及 14,442.21 万元，占主营业务收入的比例分别为 9.54%、11.83%、16.33% 及 17.95%。新能源汽车零部件是公司未来重点发展领域之一，主要为西门子集团、法雷奥集团供应电动机马达壳体等新能源汽车零部件。报告期内，公司新能源汽车零部件业务收入同比大幅增长，主要受益于天津大陆 MER3 轴传动电机壳、PSA 逆变器壳体、匈牙利博世的宝马系列逆变器壳体以及联合汽车电子公司的多个项目的增量。同时新能源汽车零部件的海外业务迅速发展，产量和销量均迎来大幅增长。

4) 汽车热交换零部件

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司来自汽车热交换零部件产品的收入分别为 19,596.23 万元、17,984.67 万元、17,005.66 万元及 8,058.68 万元，占主营业务收入的比例分别为 16.36%、14.40%、12.29% 及 10.02%。汽车热交换零部件主要系公司为法雷奥集团、马勒集团及康奈可集团供应汽车空调压缩机缸体组件等产品。报告期内，公司汽车热交换零部件产品收入下滑，主要系产品价格小幅下降所致。

5) 汽车转向与刹车零部件

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司来自汽车转向与刹车零部件产品的收入分别为 10,618.53 万元、11,322.85 万元、15,068.50 万元及 8,282.06 万元，占主营业务收入的比例分别为 8.87%、9.07%、10.89% 及 10.29%。公司主要为麦格纳集团、博世集团、法雷奥集团、大陆集团等供应真空泵轴、转向螺母、转向齿轮及制动器

轴等汽车转向与刹车零部件。2020 年匈牙利法雷奥 EPS 项目销售收入较 2019 年增长 2,853 万元，同时博世华域转向齿轴销售收入同比增长明显，因此使得汽车转向与刹车零部件业务呈现大幅增长。

6) 其他汽车零部件

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司来自其他汽车零部件的收入分别为 1,243.61 万元、1,265.80 万元、772.58 万元及 437.64 万元，占主营业务收入的比例分别为 1.04%、1.01%、0.56% 及 0.54%，主要为公司向佛吉亚集团供应尾部支撑件、座椅按钮及向吉凯恩粉末冶金（仪征）有限公司供应定位销等汽车零部件。报告期内，受行业市场状况及客户单一的影响，公司其他汽车零部件收入有所下降，但由于其占总收入比重较低，对总收入的影响不大。

(2) 家电零部件

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司来自家电零部件产品的收入分别为 16,527.96 万元、11,283.42 万元、11,044.32 万元及 4,631.44 万元，占主营业务收入的比例分别为 13.80%、9.03%、7.98% 及 5.76%。公司为博西华集团生产洗衣机用三脚架、烘道、门圈等零部件，该业务为公司附属业务，并非未来战略发展重点，处于战略维持状态。报告期内，受家电行业不景气的影响，公司家电零部件业务收入出现萎缩。

(3) 其他零部件

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司来自其他零部件产品的收入分别为 863.49 万元、434.91 万元、351.44 万元及 180.63 万元，占主营业务收入的比例分别为 0.72%、0.35%、0.25% 及 0.22%。其他零部件业务主要系公司为克诺尔集团等客户供应电动工具工作台、电动工具底座、阀座等产品。报告期内，由于发行人专注于汽车零部件等自身主业的发展，其他零部件销售收入呈下降趋势。

2、主营业务收入地域结构分析

报告期内，公司主营业务收入分地区结构如下：

单位：万元、%

地区	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

地区	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	56,216.89	69.86	101,815.35	73.58	98,160.53	78.60	94,454.33	78.86
外销	24,248.70	30.14	36,565.15	26.42	26,725.32	21.40	25,324.51	21.14
合计	80,465.59	100.00	138,380.50	100.00	124,885.85	100.00	119,778.84	100.00

报告期内，公司主营业务收入中来自国内销售收入的占比分别为78.86%、78.60%、73.58%及69.86%，来自国外销售收入的占比分别为21.14%、21.40%、26.42%及30.14%，主营业务收入主要来自于内销。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本分别为90,920.33万元、93,628.15万元、102,455.98万元及59,547.93万元，整体趋势和营业收入变动趋势保持一致。

报告期内，公司营业成本分类情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	59,458.33	99.85	102,255.72	99.80	93,481.53	99.84	90,578.02	99.62
其他业务成本	89.60	0.15	200.26	0.20	146.62	0.16	342.30	0.38
合计	59,547.93	100.00	102,455.98	100.00	93,628.15	100.00	90,920.33	100.00

报告期内，公司主营业务成本分别为90,578.02万元、93,481.53万元、102,255.72万元及59,458.33万元，占比均超过99%。公司主营业务成本占营业成本比重很高，与主营业务收入占比相匹配。

报告期内，公司主营业务成本分产品结构情况如下所示：

单位：万元、%

主营业务产品		2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
汽车 零 部 件	汽车传动零部件	20,438.59	34.37	29,275.39	28.63	30,950.35	33.11	28,258.89	31.20
	汽车引擎零部件	11,969.78	20.13	23,093.76	22.58	18,978.53	20.30	15,551.42	17.17
	新能源汽车零部件	10,282.86	17.29	15,799.01	15.45	10,545.30	11.28	8,226.28	9.08

主营业务产品		2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
件	汽车热交换零部件	6,355.59	10.69	13,237.30	12.95	13,796.00	14.76	14,870.79	16.42
	汽车转向与刹车零部件	5,878.12	9.89	10,439.67	10.21	8,191.83	8.76	7,662.86	8.46
	其他汽车零部件	333.67	0.56	565.72	0.55	934.69	1.00	912.97	1.01
家电零部件		4,064.81	6.84	9,588.03	9.38	9,753.26	10.43	14,413.55	15.91
其他零部件		134.91	0.23	256.84	0.25	331.58	0.35	681.26	0.75
合计		59,458.33	100.00	102,255.72	100.00	93,481.53	100.00	90,578.02	100.00

报告期内，公司的主营业务成本呈现上涨趋势，并且变动情况和主营业务收入基本保持一致。报告期内，从产品构成方面看，公司主营业务成本主要来自于汽车传动零部件、汽车引擎零部件、汽车热交换零部件、新能源汽车零部件和家电零部件五类主要产品，占主营业务成本比例分别达到 89.78%、89.88%、88.99%及 89.32%，报告期内占比均为 85%以上，与上述五类产品销售收入占主营业务收入的比重匹配度较高，成本结构较为稳定。

（三）毛利率分析

1、公司主营业务毛利和毛利率

报告期内，公司主营业务毛利构成及毛利率情况如下：

单位：万元、%

主营业务产品		2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
		毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
汽车零部件	汽车传动零部件	8,514.07	29.41	12,266.67	29.53	12,256.13	28.37	10,801.43	27.65
	汽车引擎零部件	3,510.50	22.68	6,908.63	23.03	5,629.19	22.88	4,889.07	23.92
	新能源汽车零部件	4,159.35	28.80	6,794.53	30.07	4,234.70	28.65	3,201.94	28.02
	汽车热交换零部件	1,703.09	21.13	3,768.36	22.16	4,188.67	23.29	4,725.44	24.11
	汽车转向与刹车零部件	2,403.94	29.03	4,628.83	30.72	3,131.02	27.65	2,955.67	27.84
	其他汽车零部件	103.97	23.76	206.86	26.78	331.11	26.16	330.64	26.59
家用电器零部件		566.63	12.23	1,456.29	13.19	1,530.16	13.56	2,114.41	12.79

主营业务产品	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
其他零部件	45.72	25.31	94.60	26.92	103.32	23.76	182.23	21.10
合计	21,007.26	26.11	36,124.78	26.11	31,404.31	25.15	29,200.83	24.38

报告期内，公司的主营业务毛利分别为 29,200.83 万元、31,404.31 万元、36,124.78 万元及 21,007.26 万元，主营业务毛利率分别为 24.38%、25.15%、26.11% 及 26.11%，报告期内呈上升的趋势。

从产品结构角度，汽车零部件业务是公司整体毛利最主要的来源。报告期内，汽车零部件业务贡献的毛利占主营业务毛利的比率分别为 92.14%、94.80%、95.71% 及 97.09%。因此，汽车零部件业务毛利及毛利率的高低直接影响公司整体毛利和毛利率的变化。受行业景气度等因素的影响，公司家用电器零部件、其他零部件业务毛利润均出现不同程度的下滑，对应毛利率基本维持在稳定水平。此两项业务在公司业务结构中属于辅助性的补充业务，小幅下滑对公司整体业务的增长态势不构成阻碍或影响。

(1) 汽车传动零部件

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
销量（万件）	549.21	81.68%	836.42	9.95%	760.72	-6.78%	816.07
单位价格（元）	52.72	17.58%	49.67	-12.56%	56.80	18.67%	47.86
单位成本（元）	37.21	10.78%	35.00	-13.98%	40.69	17.49%	34.63

报告期内，公司汽车传动零部件产品毛利率分别为 27.65%、28.37%、29.53% 及 29.41%。报告期内，公司汽车传动零部件毛利率整体呈上升趋势，主要系部分新项目量产以及自动变速箱阀体募投项目的顺利投产带来销量及销售收入增长，同时公司加强成本控制，单位生产成本保持较低水平所致。

(2) 汽车引擎零部件

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
销量（万件）	1,132.39	25.94%	2,331.47	9.32%	2,132.71	4.37%	2,043.48

单位价格（元）	13.67	9.27%	12.87	11.51%	11.54	15.38%	10.00
单位成本（元）	10.57	5.75%	9.91	11.29%	8.90	16.94%	7.61

报告期内，公司汽车引擎零部件毛利率分别为 23.92%、22.88%、23.03% 及 22.68%。受益于公司部分新项目量产以及自动变速箱阀体募投项目的顺利投产，汽车引擎零部件业务收入实现上涨，单位价格和单位成本有所上升，该业务毛利率基本维持稳定。

（3）新能源汽车零部件

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
销量（万件）	157.87	64.18%	209.09	46.52%	142.70	29.75%	109.98
单位价格（元）	91.48	-6.67%	108.06	4.33%	103.57	-0.32%	103.91
单位成本（元）	65.13	-12.34%	75.56	2.25%	73.90	-1.21%	74.80

报告期内，公司新能源汽车零部件产品的毛利分别为 3,201.94 万元、4,234.70 万元、6,794.53 万元及 4,159.35 万元，报告期内毛利增长较快，毛利率分别为 28.02%、28.65%、30.07% 及 28.80%。

报告期内，公司新能源汽车零部件的销量为 109.98 万件、142.70 万件、209.09 万件及 157.87 万件。2019 年公司新能源汽车零部件的销量较 2018 年增长了 29.75%，2020 年公司新能源汽车零部件的销量较 2019 年增长了 46.52%，2021 年 1-6 月公司新能源汽车零部件的销量较 2020 年 1-6 月增长了 64.18%，报告期内销量增长较快。在国内汽车行业整体产销量水平下滑的背景下，公司新能源汽车零部件销量仍迎来了大幅增长，主要受益于公司的技术优势和早期布局，抓住了欧洲新能源汽车市场长期增长的重要契机，加大了在欧洲市场的业务扩展。欧洲各国在 2019 年均推出了新能源汽车的利好政策，新能源汽车销量达到 56.42 万辆，同比增长 38.90%。但由于欧洲新能源汽车市场的供应链发展尚不完善，为国内汽车零部件汽车带来了良好的业务发展契机。

受益于新能源汽车市场的高速增长，报告期内公司新能源汽车零部件的销售收入及毛利增长较快，并推动公司新能源汽车零部件的毛利率小幅提高。

（4）汽车热交换零部件

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
销量（万件）	557.46	64.64%	959.09	3.32%	928.31	-6.98%	998.01
单位价格（元）	14.46	-23.26%	17.73	-8.46%	19.37	-1.36%	19.64
单位成本（元）	11.40	-26.73%	13.80	-7.12%	14.86	-0.26%	14.90

报告期内，公司汽车热交换零部件毛利率分别为 24.11%、23.29%、22.16% 及 21.13%。汽车热交换零部件属于公司成熟产品，由于价格年降等因素，影响了销售价格，报告期内该板块毛利率呈下降趋势。

（5）汽车转向与刹车零部件

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
销量（万件）	346.09	15.29%	772.02	4.82%	736.55	28.95%	571.18
单位价格（元）	23.93	36.39%	19.52	26.99%	15.37	-17.31%	18.59
单位成本（元）	16.98	29.24%	13.52	21.61%	11.12	-17.12%	13.42

报告期内，公司汽车转向与刹车零部件产品的毛利分别为 2,955.67 万元、3,131.02 万元、4,628.83 万元及 2,403.94 万元，毛利率分别为 27.84%、27.65%、30.72% 及 29.03%。

报告期内，公司汽车转向与刹车零部件的销量为 571.18 万件、736.55 万件、772.02 万件及 346.09 万件。报告期内，海外汽车零部件业务增长带来此类产品销量大幅上升。2020 年度，公司产品新增电动助力转向零部件，主要为供应匈牙利法雷奥，于 2020 年度增幅明显。由于该产品的价格、成本、毛利率均较高，因此 2020 年度汽车转向与刹车零部件的单位价格、成本及毛利率均有一定的增长。

2、公司毛利率与同行业上市公司比较

最近三年，公司与证监会“C36 汽车制造业”行业上市公司的毛利率比较情况如下：

单位：%

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中位值	19.10	20.44	22.33
平均值	20.54	21.95	22.97
公司	26.06	25.13	24.38

注：1、根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）中“C36 汽车制造业”下的除泉峰汽车、ST类公司以外的所有149家上市公司的平均值；
2、同行业上市公司数据来源于wind。

最近三年，公司的销售毛利率分别为24.38%、25.13%和26.06%，略高于同行业上市公司的中位数及平均值。报告期内，公司持续通过优化产品结构、提高生产运营效率、提升质量水平等措施，有效保障了毛利率的稳健提升。

（四）利润主要来源及经营成果变化分析

最近三年及一期，公司利润表主要项目构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例
营业总收入	80,554.88	100.00	138,575.68	100.00	125,052.03	100.00	120,227.15	100.00
营业总成本	74,325.73	92.27	125,835.09	90.81	116,639.62	93.27	110,535.46	91.94
其中：营业成本	59,547.93	73.92	102,455.98	73.94	93,628.15	74.87	90,920.33	75.62
税金及附加	413.10	0.51	1,086.88	0.78	738.83	0.59	481.65	0.40
销售费用	2,891.03	3.59	4,063.62	2.93	3,816.41	3.05	3,155.15	2.62
管理费用	4,391.30	5.45	8,386.05	6.05	7,492.66	5.99	4,734.59	3.94
研发费用	6,234.20	7.74	8,255.89	5.96	7,953.65	6.36	8,236.17	6.85
财务费用	848.16	1.05	1,586.67	1.14	3,009.92	2.41	3,007.57	2.50
其中：利息费用	851.63	1.06	1,438.43	1.04	3,068.18	2.45	3,281.86	2.73
利息收入	167.33	0.21	99.61	0.07	116.31	0.09	69.74	0.06
加：其他收益	2,292.50	2.85	672.87	0.49	567.74	0.45	792.00	0.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	84.18	0.10	-3.39	0.00	-329.07	-0.26	-618.87	-0.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	112.01	0.14	-393.49	-0.28	406.73	0.33	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	160.77	0.20	158.97	0.11	148.75	0.12	-167.83	-0.14
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	147.11	0.11	-	-	-	-

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
资产处置收益	-41.50	-0.05	-45.41	-0.03	-33.72	-0.03	-21.78	-0.02
营业利润	8,837.11	10.97	13,277.26	9.58	9,172.83	7.34	9,675.23	8.05
加：营业外收入	49.56	0.06	177.20	0.13	71.80	0.06	178.62	0.15
减：营业外支出	18.60	0.02	83.55	0.06	0.45	0.00	24.52	0.02
利润总额	8,868.07	11.01	13,370.90	9.65	9,244.18	7.39	9,829.33	8.18
减：所得税费用	1,031.63	1.28	1,276.02	0.92	655.10	0.52	665.90	0.55
净利润	7,836.44	9.73	12,094.88	8.73	8,589.08	6.87	9,163.43	7.62
归属于母公司所有者的净利润（损失以“-”号填列）	7,836.44	9.73	12,094.88	8.73	8,589.08	6.87	9,163.43	7.62

1、营业收入分析

最近三年及一期，公司营业收入的变动情况参见本节“（一）营业收入分析”的相关内容。

2、营业成本分析

最近三年及一期，公司营业成本的变动情况参见本节“（二）营业成本分析”的相关内容。

3、期间费用分析

最近三年及一期，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	2,891.03	3.59	4,063.62	2.93	3,816.41	3.05	3,155.15	2.62
管理费用	4,391.30	5.45	8,386.05	6.05	7,492.66	5.99	4,734.59	3.94
研发费用	6,234.20	7.74	8,255.89	5.96	7,953.65	6.36	8,236.17	6.85

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
财务费用	848.16	1.05	1,586.67	1.14	3,009.92	2.41	3,007.57	2.50
合计	14,364.70	17.83	22,292.23	16.09	22,272.64	17.81	19,133.48	15.91

报告期内，公司期间费用规模随着公司营业收入的增长不断扩大。报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 15.91%、17.81%、16.09% 及 17.83%，期间费用占营业收入的比例整体保持稳定。

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细组成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资及附加	171.80	5.94	268.12	6.60	252.28	6.61	243.76	7.73
折旧及摊销	0.72	0.02	4.52	0.11	2.46	0.06	2.87	0.09
运输费	2,576.06	89.11	3,499.82	86.13	3,256.92	85.34	2,640.01	83.67
业务招待费	54.50	1.89	93.99	2.31	110.43	2.89	89.53	2.84
差旅费	19.39	0.67	13.82	0.34	47.22	1.24	28.69	0.91
其他	68.57	2.37	183.35	4.51	147.08	3.85	150.29	4.76
合计	2,891.03	100.00	4,063.62	100.00	3,816.41	100.00	3,155.15	100.00

报告期内，公司的销售费用分别为 3,155.15 万元、3,816.41 万元、4,063.62 万元及 2,891.03 万元，占营业收入的比例分别是 2.62%、3.05%、2.93% 及 3.59%。报告期内，公司的销售费用主要由运输费、工资及附加等构成，上述两项费用占销售费用的比例超过 90%。

对境内客户销售货物，公司与客户约定运费承担方式主要包括客户自提、送货到客户指定地点；对境外客户销售货物，公司根据与客户约定的不同国际贸易方式，包括 EXW、FOB、FCA、DDP、DAP 等，各自承担相应的费用，具体情况如下：

销售方式	贸易方式	公司承担费用部分
------	------	----------

内销	客户自提	-
	客户指定地点	公司承担货物运输到客户指定地点的运费
外销	EXW	-
	FOB	公司承担货物运输到客户指定货代仓库的运费以及出口报关费用
	FCA	FCA Shanghai 承担货物运输到客户指定货代仓库的运费及 VGM 称重 (部分货代)
	DDP	公司承担将货物运至指定目的地的一切费用
	DAP	公司承担将货物运至指定目的地, 除进口费用以外的一切费用

报告期内, 公司销售费用有所增长, 主要由于公司海外业务发展良好, 海外业务的运输费用较国内业务的运输费用总体更高, 导致公司运输费用增长。

(2) 管理费用

报告期内, 公司管理费用如下表:

单位: 万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资及附加	1,578.26	35.94	3,164.81	37.74	2,923.31	39.02	1,934.72	40.86
折旧及摊销	923.54	21.03	1,734.91	20.69	1,697.69	22.66	888.08	18.76
差旅费	53.47	1.22	71.70	0.85	143.80	1.92	127.48	2.69
房屋租金	242.10	5.51	399.93	4.77	260.54	3.48	112.93	2.39
中介咨询费	122.31	2.79	560.06	6.68	431.51	5.76	315.06	6.65
审计费	95.03	2.16	-	-	-	-	-	-
物料消耗	198.35	4.52	255.36	3.05	326.38	4.36	219.39	4.63
办公费	44.18	1.01	79.80	0.95	112.45	1.50	181.54	3.83
仓储费	35.83	0.82	101.08	1.21	108.45	1.45	65.82	1.39
业务招待费	72.13	1.64	115.24	1.37	235.52	3.14	80.27	1.70
通讯网络费	59.55	1.36	103.36	1.23	51.63	0.69	54.55	1.15
水电费用	35.84	0.82	34.08	0.41	16.26	0.22	21.09	0.45
设备维护费用	36.24	0.83	127.08	1.52	69.70	0.93	44.88	0.95
保险费	8.89	0.20	16.55	0.20	17.63	0.24	13.69	0.29
房产费用	244.54	5.57	389.14	4.64	213.59	2.85	109.92	2.32
邮寄费	2.77	0.06	4.44	0.05	4.89	0.07	27.21	0.57
招聘费用	12.19	0.28	34.66	0.41	17.54	0.23	29.83	0.63

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
危废处置费用	66.70	1.52	126.07	1.50	203.53	2.72	200.20	4.23
检验费	104.74	2.39	295.06	3.52	307.94	4.11	102.82	2.17
股权激励费用	267.64	6.09	437.38	5.22	-	-	-	-
其他	187.01	4.26	335.36	4.00	350.29	4.68	205.12	4.33
合计	4,391.30	100.00	8,386.05	100.00	7,492.66	100.00	4,734.59	100.00

公司管理费用主要由工资及附加、折旧与摊销等费用构成。报告期内，公司管理费用分别为 4,734.59 万元、7,492.66 万元、8,386.05 万元及 4,391.30 万元，占营业收入的比例分别为 3.94%、5.99%、6.05% 及 5.45%。报告期内，公司管理费用增长幅度较大，占营业收入的比例整体呈上升趋势，主要系工资及附加费用、折旧及摊销费用及股权激励费用增长所致。

报告期内，发行人工资及附加金额呈现上升态势，2019 年工资及附加金额相比 2018 年大幅增长 51.10%，主要由于随着发行人经营规模扩大及业绩增长，为进一步增强公司内部控制及管理水平，发行人的人事、财务、行政等人员相应增加，因而管理人员薪酬总额逐年增加。报告期内，公司折旧与摊销费用分别为 888.08 万元、1,697.69 万元、1,734.91 万元及 923.54 万元，公司折旧与摊销费用增长较快，主要系公司为实施 IPO 募投项目及扩大产能，新建厂房及购入设备规模较大，资产规模迅速增长所致。

2020 年 6 月 10 日，公司召开 2019 年年度股东大会决议及董事会审议通过了《南京泉峰汽车精密技术股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要的议案，向股权激励对象刘志文、张林虎及 37 名中层管理和技术人员授予限制性股票 1,532,400 股，授予价格为每股人民币 8.14 元，授予总额为人民币 1,247.37 万元，于 2020 年度产生管理费用 437.38 万元。

（3）研发费用

报告期内，公司研究开发费用分别为 8,236.17 万元、7,953.65 万元、8,255.89 万元及 6,234.20 万元，占同期营业收入的比重分别为 6.85%、6.36%、5.96% 及 7.74%。公司研发费用主要系技术开发人员的薪酬、开发材料费、样品加工费等。2021 年 1-6 月研发费用较 2020 年同期增长 76.57%，主要系研发部门员工费用、新项目研发材料费用增长

所致。

报告期内，公司各期研发费用的具体构成、项目投入、费用归集情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
工资及附加	3,346.25	5,197.29	4,973.01	5,103.10
开发材料	2,293.78	2,314.36	1,845.06	1,610.80
试模、打样、样品加工费	368.40	613.93	740.68	1,007.12
其他费用	225.77	130.32	394.90	515.15
合计	6,234.20	8,255.89	7,953.65	8,236.17

报告期内，随着公司营运规模的扩大，为提升产品技术工艺水平，增强公司市场竞争力，公司日益重视技术研发，持续加大对研发部门的支持力度和投入，研发费用始终维持在较高水平。报告期内，公司对研发的大量投入均获得了显著的成果，各项研发成果取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务总局江苏省税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术产品认定证书》。

报告期内，公司主要研发项目情况如下：

单位：万元

项目名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度	截至2021年6月30日研发进度
基于精密压铸技术的电动汽车马达组件开发	-	-	-	1,255.43	已完成
基于精密压铸和加工技术的变速箱阀体开发	-	-	-	1,480.98	已完成
基于精密压铸模具节气门系统的设计与开发	-	-	-	1,273.67	已完成
基于精密花键加工和真空压铸技术的换挡系统产品开发	-	-	-	812.36	已完成
高耐压（气密性）活塞式汽车空调压缩机铝合金壳体	-	-	-	849.42	已完成
基于精密压铸模具的链条传动系统产品开发	-	-	-	1,421.95	已完成
新能源汽车用电机电控壳体的设计与开发	581.96	802.21	1,306.89	-	进行中
汽车自动制动系统及其组件的研发	506.57	698.29	1,268.90	-	进行中
基于智能加工技术的混	593.02	817.46	1,328.96	-	进行中

项目名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度	截至2021年6月30日研发进度
动变速箱阀体的开发					
基于精密压铸模具节气门系统的设计与开发	460.32	634.53	1,253.95	-	进行中
基于高耐压高精密的汽车空调压缩机组件的开发	422.83	582.86	1,328.81	-	进行中
基于精密注塑和装配技术的洗衣机定量泵组件开发	414.24	571.01	450.74	-	进行中
基于精密滚齿技术的发动机链轮产品开发	635.80	876.43	-	-	进行中
基于精密花键加工技术的盘毂开发	677.11	933.37	-	-	进行中
基于精密加工的汽车转向螺母及齿轴的开发	715.47	986.25	-	-	进行中
基于精密铸造及加工过程的汽车废气再循环(EGR)阀的开发	603.47	831.87	-	-	进行中
小计	5,610.78	7,734.27	6,933.26	7,093.81	-
当年研发费用	6,234.20	8,255.89	7,953.65	8,236.17	-
占比	90.00%	93.68%	87.17%	86.13%	-

(4) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	851.63	1,438.43	3,068.18	3,281.86
减：利息收入	167.33	99.61	116.31	69.74
汇兑差额	148.72	225.02	39.92	-237.26
其他	15.15	22.83	18.13	32.71
合计	848.16	1,586.67	3,009.92	3,007.57

公司财务费用主要由利息支出组成。报告期内，公司财务费用分别为 3,007.57 万元、3,009.92 万元、1,586.67 万元及 848.16 万元，占营业收入的比例分别为 2.50%、2.41%、1.14% 及 1.05%。

公司利息支出主要由短期借款利息支出、长期借款利息支出及供应链融资利息支出等组成。报告期内，公司利息支出金额分别为 3,281.86 万元、3,068.18 万元、1,438.43 万元及 851.63 万元。报告期内，随着公司短期借款及长期借款的偿还，公司利息支出逐年降低。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	-	-	-	531.51
存货跌价损失	84.18	3.39	329.07	87.36
合计	84.18	3.39	329.07	618.87

报告期内，公司资产减值损失主要由坏账损失、存货跌价损失组成。2018 年度公司资产减值损失计提金额较大，主要系新金融工具准则实施前，坏账损失计入资产减值损失核算所致。

5、信用减值损失

最近三年及一期，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款信用减值损失（利得）	-112.01	447.84	-348.43	-
应收款项融资信用减值损失（利得）	-	-54.59	-62.11	-
其他应收款信用减值损失	-	0.24	3.81	-
合计	-112.01	393.49	-406.73	-

报告期内，公司信用减值损失主要由应收账款及应收款项融资坏账损失组成。由于公司 2019 年及 2021 年 1-6 月收回或转回部分应收账款坏账准备，且大于该年度应收账款坏账准备的计提金额，故 2019 年及 2021 年 1-6 月产生应收账款及应收款项融资信用减值利得合计分别为 410.54 万元、112.01 万元。报告期内信用减值损失对公司利润总额及净利润的影响较小。

6、其他收益

报告期内，公司的其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
南京江宁经济技术开发区管理委员会2020年市工业企业技术装备投入普惠性奖补资金	209.00	-	-	-
南京江宁经济技术开发区管理委员会2020年上半年企业利用资本市场融资奖励资金	200.00	-	-	-
南京市江宁区财政局南京市江宁区工业和信息化局工业和信息化产业转型升级专项资金-工业投资项目	60.00	-	-	-
马鞍山雨山经济开发区管理委员会扶持奖励资金	1,823.50	-	-	-
南京江宁经济技术开发区管理委员会企业发展资金扶持	-	220.26	240.74	-
南京市江宁区财政局南京市江宁区工业和信息化局工业企业普惠性奖补	-	151.00	-	-
南京市江宁区财政局人力资源和社会保障局中央工业企业结构调整专项奖补资金	-	99.09	-	-
南京市江宁区财政局南京市江宁区工业和信息化局工业投资及重点项目激励资金	-	75.00	-	-
南京江宁经济技术开发区管理委员会企业挂牌上市奖励资金	-	60.00	-	-
南京市江宁区财政局南京市江宁区工业和信息化局工业投资及重点项目激励资金	-	31.00	-	-
南京江宁经济技术开发区管理委员会物流补贴	-	29.83	-	-
个税返还	-	6.70	-	-
2019年度市工业企业技术装备投入普惠性奖补资金-江宁财政局-经信局	-	-	155.00	-
2017、2018年度江宁区工业投资及重点项目扶持补助	-	-	122.00	162.00
江宁开发区工业企业技术改造奖补	-	-	-	390.00
南京江宁经济技术开发区管理委员会2018年高企认定奖励资金	-	-	25.00	-
南京江宁经济技术开发区财政局南京市高企认定公示企业配套奖励资金	-	-	12.50	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
江宁经济技术开发区财政局拨付南京市高企认定公示企业奖励资金	-	-	12.50	-
2018年南京市工业和信息化专项资金项目	-	-	-	179.20
2018年度第一批省级工业和信息化产业转型升级专项资金	-	-	-	60.80
合计	2,292.50	672.87	567.74	792.00

报告期各期间，公司其他收益分别为 792.00 万元、567.74 万元、672.87 万元及 2,292.50 万元。其他收益明细项下主要为公司收到的区级、市级和省级政府补助资金，包括上级部门认定的高新技术企业认定奖励资金、重点项目扶持补助资金、企业发展资金等。报告期内，公司其他收益占营业总收入的比例分别为 0.66%、0.45%、0.49% 及 2.85%，占净利润的比例分别为 8.64%、6.61%、5.56% 及 29.25%。报告期内公司收到的计入其他收益的政府补助资金占比较小，不构成公司利润的重要组成部分。

7、营业外收入和营业外支出

(1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
政府补助	35.81	166.08	43.67	162.18
其他	13.75	11.12	28.13	16.44
合计	49.56	177.20	71.80	178.62

报告期内，公司的营业外收入较低，主要包括政府补助及其他。报告期各期间，公司营业外收入的金额分别为 178.62 万元、71.80 万元、177.20 万元及 49.56 万元。

(2) 营业外支出

报告期各期间，公司营业外支出金额分别为 24.52 万元、0.45 万元、83.55 万元及 18.60 万元，主要为固定资产清理支出，金额较低。2020 年，公司营业外支出增长，主要系为抗击疫情，公司向北京春苗慈善基金会捐赠 50 万元。

（五）非经常性损益对经营成果的影响

根据中国证监会[2008]43号公告《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》以及经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审核的非经常性损益明细表，报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	41.50	45.41	33.72	21.78
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-2,328.31	-832.25	-611.42	-954.18
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-160.77	-465.05	-148.75	167.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4.85	65.74	-27.67	8.08
所得税影响额	548.76	154.08	113.12	113.47
合计	-1,893.97	-873.12	-641.00	-643.02

注：负号表示收益。

报告期各期间，公司非经常性损益主要包括由计入当期损益的政府补助，持有交易性金融资产、衍生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的投资收益构成，报告期内金额均较小。

（六）纳税情况

1、主要税种及税率

报告期内，公司及子公司主要税种税率情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	17%、16%、13%、27%（注1）
城市维护建设税	实际缴纳的增值税	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税	3%
地方教育费附	实际缴纳的增值税	2%

加		
房产税	从租计征部分按照租金收入的 12% 计缴；从价计征部分按税务机关核准的房产余值的 1.2% 计缴	12%；1.2%
土地使用税	土地面积	5 元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、9%（注 2）
环境保护税	污染物排放量	每污染物当量 8.4 元

注 1：根据国家税务总局财税〔2018〕32 号文，自 2018 年 5 月 1 日起，增值税税率由 17% 调整至 16%；根据财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号文，自 2019 年 4 月 1 日起，增值税税率由 16% 调整至 13%，匈牙利子公司增值税率 27%。

注 2：本公司企业所得税税率为 15%，子公司泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司企业所得税税率为 25%，子公司 Chervon Auto Precision Technology（Europe）Ltd 企业所得税税率为 9%。

2、税收优惠

报告期内，公司享受高新技术企业的所得税优惠政策。《高新技术企业认定管理办法》规定：“高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，企业应在期满前提出复审申请，通过复审的高新技术企业资格有效期为三年。”发行人已于 2015 年 7 月 6 日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合批准的“高新技术企业证书”（文件编号：GR201532001018），有效期三年。公司已于 2018 年通过高新技术企业资格复审，取得高新证书编号 GR201832003496，有效期为三年。2021 年高新技术企业资格复审工作正在进行。

三、现金流量分析

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	90,798.99	133,055.50	121,508.23	126,913.14
收到的税费返还	1,177.19	1,418.34	3,613.58	3,367.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,495.64	949.68	945.90	1,040.35
经营活动现金流入小计	94,471.83	135,423.52	126,067.71	131,320.50
购买商品、接受劳务支付的现金	60,081.72	75,311.61	60,396.04	92,114.75
支付给职工以及为职工支付的现金	16,598.34	25,687.58	25,237.69	26,677.91

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
支付的各项税费	3,102.95	4,718.01	1,917.17	2,411.50
支付其他与经营活动有关的现金	3,352.91	8,485.23	9,968.13	8,221.03
经营活动现金流出小计	83,135.92	114,202.43	97,519.03	129,425.19
经营活动产生的现金流量净额	11,335.91	21,221.09	28,548.68	1,895.30

报告期各期间，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,895.30 万元、28,548.68 万元、21,221.09 万元及 11,335.91 万元，其中销售商品、提供劳务收到的现金分别为 126,913.14 万元、121,508.23 万元、133,055.50 万元及 90,798.99 万元，公司经营活动的产生现金流情况较好。

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较 2018 年大幅增长 26,653.38 万元，主要系随着公司顺利完成主板 IPO，市场口碑及资金实力得以增强，对上游供应商的议价能力得以提高，从而获得更好的议价能力及信用期，2019 年度，公司购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期大幅下降 31,718.72 万元。

2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 21,221.09 万元，较去年同期减少 7,327.59 万元，主要系业务增长对营运资金需求上升，购买商品、接受劳务支付的现金规模较去年同期上升 14,915.57 万元。

2021 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 11,335.91 万元，较 2020 年 1-6 月增加 15,500.02 万元，主要系销售回款增长所致。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	-	13,227.69	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	33.03	0.76	9.72
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	13,260.72	0.76	9.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,569.51	12,667.82	11,225.62	35,646.16

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
投资支付的现金	-	-	13,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	26,569.51	12,667.82	24,225.62	35,646.16
投资活动产生的现金流量净额	-26,569.51	592.90	-24,224.86	-35,636.44

报告期各期间，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-35,636.44万元、-24,224.86万元、592.90万元及-26,569.51万元。

报告期内，投资活动的现金流量净额变化主要系收回投资和投资支付的现金变化不同步和购置固定资产的支出不同所致。2019年，公司投资活动产生的现金流量净额较2018年增加11,411.58万元，主要系公司购买固定资产的支出减少所致。2020年，公司投资活动产生的现金流量净额较2019年进一步增加24,817.76万元，主要系2020年度公司理财产品到期赎回，导致收回投资收到现金增长。2021年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额较2020年1-6月减少37,132.18万元，主要系固定资产投资支出较2020年同期增长所致。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	-	-	46,500.00	-
取得借款收到的现金	26,316.30	21,070.00	16,900.00	60,705.95
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,247.37	-	-
筹资活动现金流入小计	26,316.30	22,317.37	63,400.00	60,705.95
偿还债务支付的现金	7,669.81	31,198.85	56,640.09	22,949.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,241.35	4,418.76	2,979.12	3,233.47
减少注册资本所支付的现金	-	31.09		
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,256.42	-
筹资活动现金流出小计	9,911.16	35,648.71	60,875.63	26,183.00
筹资活动产生的现金流量净额	16,405.14	-13,331.33	2,524.37	34,522.94

报告期各期间，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 34,522.94 万元、2,524.37 万元、-13,331.33 万元及 16,405.14 万元。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额有所波动，2019 年筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年下降 31,998.57 万元，2020 年筹资活动产生的现金流量净额较 2019 年下降 15,855.71 万元，主要系公司提前偿还银行贷款、偿还债务支付的现金金额较高所致。2021 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年 1-6 月上升 30,814.73 万元，主要系取得的借款较 2020 年同期增加所致。

四、重大资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司业务发展迅速，资本性支出主要系为满足主营业务增长需求而进行的固定资产投资。报告期内，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额分别为 35,646.16 万元、11,225.62 万元、12,667.82 万元及 26,569.51 万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本募集说明书摘要签署日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为：（1）高端汽车零部件智能制造项目，根据马鞍山市雨山区发展和改革委员会出具的《马鞍山市雨山区发展和改革委员会项目备案表》，该项目的总投资额约为 20.51 亿元，其中一期投资额为 10.49 亿元，为本次募集资金投资项目；（2）公司在匈牙利新设泉峰汽车精密技术（欧洲）有限公司项目，根据江苏省发展和改革委员会出具的境外投资项目备案通知书，该项目计划总投资金额为不超过 6,000 万欧元，首期投资金额为 1,000 万欧元。

五、报告期会计政策和会计估计变更情况

（一）2018 年度

1、会计政策变更情况

公司从编制 2018 年度财务报表起执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号，以下简称“财会 15 号文件”）。财会 15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了

“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“其他应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。

2、对报表的影响

上述会计变更仅调整财务报表项目列示，对公司财务状况、经营成果和现金流量均不产生影响。

（二）2019 年度

1、会计政策变更情况

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。

在金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别，取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

在减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。本公司对由收入准则规范的交易形成的全部应收票据，应收账款和应收款项融资，按照相当于整个存续期

内预期信用损失的金额计量损失准备。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

本公司按财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《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，以下简称“财会 6 号文件”）编制 2019 年度财务报表。财会 6 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，同时明确或修订了“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”行目的列报内容，调整了“资产减值损失”项目的列示位置，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的列报内容。对于上述列报项目的变更，本公司对 2018 年比较数据进行了追溯调整。

2、对报表的影响

于 2019 年 1 月 1 日，本公司首次实施新金融工具准则的影响具体如下：

单位：元

项目	按原准则列示的账面价值 2018 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响				按新准则列示的账面价值 2019 年 1 月 1 日
		重分类		重新计量		
		自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入（注 1）	自原指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债转入（注 2）	预计信用损失（注 3）	从摊余成本计量变为公允价值计量（注 1）	
应收票据	3,660,000.00	(3,660,000.00)	-	-	-	
应收账款	392,445,100.48	(39,845,152.70)	-	-	-	352,599,947.78
应收款项融资		43,505,152.70	-	-	(12,739.93)	43,492,412.77
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	12,739.93	12,739.93
以公允价值计量且其变	1,232,863.09	-	-	-	-	

项目	按原准则列示的账面价值 2018年12月	施行新金融工具准则影响				按新准则列示的账面价值 2019年1月1
		重分类		重新计量		
动计入当期损益的金融负债						
衍生金融负债		-	1,232,863.09	-	-	1,232,863.09

注1：本公司在管理流动性的过程中会在部分应收票据到期前进行贴现或背书转让，同时对部分特定客户的应收账款进行保理及供应链融资安排。基于本公司已将几乎所有的风险和报酬转移给相关交易对手，本公司会终止确认已贴现或背书的应收票据和收到回款的保理及供应链融资安排的应收账款。由于本公司管理应收票据、保理及供应链融资安排之应收账款的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，因此，于2019年1月1日，人民币3,660,000.00元的应收票据及部分特定客户的应收账款账面余额人民币41,979,709.99元、预期信用损失准备人民币2,134,557.29元从原分类为贷款和应收款项类金融资产，重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并计入应收款项融资项目，原先以摊余成本计量的应收票据和应收账款改按公允价值计量导致应收款项融资项目账面价值减少人民币12,739.93元，并相应减少其他综合收益。

注2：于2019年1月1日，根据新金融工具准则及财政部财会[2019]6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》的规定，本公司将账面价值为人民币1,232,863.09元的远期外汇合约及外汇期权计入衍生金融负债项目。

注3：于2019年1月1日，本公司依照新金融工具准则的要求对应收账款、其他分类为按摊余成本计量的金融资产及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具确认信用损失减值准备。经本公司评估，该新金融工具准则对2019年1月1日的预期信用损失并无重大影响。

于2019年1月1日，本公司对分类为以摊余成本计量的金融资产根据原金融工具准则确认的信用损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况具体如下：

单位：元

项目	按原准则列示的坏账准备余额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量预期损失准备	按新金融工具准则列示的信用减值准备余额 (2019年1月1日)
应收账款减值准备	21,287,964.58	(2,134,557.29)	-	19,153,407.29
应收款项融资减值准备		2,134,557.29	-	2,134,557.29
其他应收款减值准备	30,294.06	-	-	30,294.06
合计	21,318,258.64	-	-	21,318,258.64

(三) 2020年度

1、重要会计政策变更

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”）。

新收入准则引入了收入确认和计量的 5 步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引。新收入准则要求首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）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。

2、对报表的影响

除了提供更广泛的收入交易的披露外，执行新收入准则对本年年初初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	重分类	2020 年 1 月 1 日
流动负债：			
预收账款	617,838.54	(617,838.54)	-
合同负债		617,838.54	617,838.54

与原收入准则相比，执行新收入准则对当期财务报表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	原收入准则下期末余额	调整	新收入准则下期末余额
流动负债：			
预收账款	1,085,543.08-	(1,085,543.08)	-
合同负债	-	1,085,543.08	1,085,543.08-

（四）2021 年 1-6 月

1、重要会计政策变更

依据财政部于 2018 年颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》要求，公司于 2021 年 1 月 1 日起执行该会计准则。根据准则衔接规定，公司对原经营租赁合同确认使用权资产和租赁负债，并对期初数进行调整。

2、对报表的影响

于 2021 年 1 月 1 日，本公司首次实施《企业会计准则第 21 号——租赁》的影响具体如下：

单位：元

合并资产负债表			
项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
其他流动资产	9,237,710.89	8,670,702.79	-567,008.10
流动资产合计	1,156,463,472.14	1,155,896,464.04	-567,008.10
使用权资产	-	9,674,646.89	9,674,646.89
非流动资产合计	1,074,932,813.95	1,084,607,460.84	9,674,646.89
资产总计	2,231,396,286.09	2,240,503,924.88	9,107,638.79
租赁负债	-	9,107,638.79	9,107,638.79
非流动负债合计	22,757,817.84	31,865,456.63	9,107,638.79
负债合计	671,646,449.19	680,754,087.98	9,107,638.79
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,231,396,286.09	2,240,503,924.88	9,107,638.79

单位：元

母公司资产负债表			
项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
其他流动资产	9,232,468.04	8,665,459.94	-567,008.10
流动资产合计	1,155,482,992.89	1,154,915,984.79	-567,008.10
使用权资产	-	9,674,646.89	9,674,646.89
非流动资产合计	1,076,011,276.95	1,085,685,923.84	9,674,646.89
资产总计	2,231,494,269.84	2,240,601,908.63	9,107,638.79
租赁负债	-	9,107,638.79	9,107,638.79
非流动负债合计	22,782,760.53	31,890,399.32	9,107,638.79
负债合计	671,671,391.88	680,779,030.67	9,107,638.79
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,231,494,269.84	2,240,601,908.63	9,107,638.79

六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项

(一) 重大担保事项

截至2021年6月30日，公司不存在尚未了结的或可预见的对外担保。截至报告期末，公司对合并范围内子公司的担保情况如下：

公司全资子公司泉峰汽车安徽拟向银行申请综合授信，授信额度不超过12亿元人

民币。公司拟为泉峰汽车安徽上述授信提供连带责任担保。2021年6月22日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于安徽子公司向银行申请项目贷款并由公司提供担保的议案》。

2021年6月22日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于为欧洲子公司提供内保外贷担保的议案》，同意泉峰汽车欧洲申请由中国银行股份有限公司江苏省分行向中国银行股份有限公司匈牙利分行分批开具期限不超过7年的融资性保函，单笔保函金额不超过900万欧元，全部保函累计金额不超过4,000万欧元，由中国银行匈牙利分行在当地放款。该贷款授信需要公司以内保外贷方式为泉峰汽车欧洲向中国银行提供名下处于南京市江宁区将军大道159号房产和土地使用权进行抵押担保。2021年8月9日，发行人与中国银行股份有限公司南京江宁支行签署了《最高额抵押合同》，约定发行人为泉峰汽车欧洲申请最高额为32,000万元人民币的银行授信提供抵押担保，抵押物为苏(2020)宁江不动产权第0033102号。根据抵押登记证明(苏(2021)宁江不动产证明第0055168号)，抵押建筑面积为93,683.63平方米，最高债权数额为22,200万元，债权确定期为2021年8月9日至2028年9月21日。

(二) 重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

1、重大诉讼、仲裁

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及其境内子公司不存在对公司生产经营及本次发行构成重大不利影响的诉讼、仲裁及其他或有事项。

2、行政处罚

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及其境内子公司不存在对公司生产经营及本次发行构成重大不利影响的行政处罚事项。发行人及其合并报表范围内子公司最近36个月内未受到行政处罚。

公司最近三十六个月内财务会计文件不存在虚假记载，且不存在以下重大违法行为：

(1) 违反证券法律、行政法规或规章，并受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚；

(2) 违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，并受到行政处

罚且情节严重，或者受到刑事处罚；

(3) 违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

公司此次公开发行可转换公司债券符合《上市公司证券发行管理办法》第九条的规定。

3、发行人及相关责任人收到监管警示

(1) 监管警示具体情况

上交所于 2021 年 6 月 9 日出具《关于对南京泉峰汽车精密技术股份有限公司、控股股东泉峰精密技术控股有限公司、实际控制人暨时任董事长潘龙泉及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函〔2021〕0070 号）。公司 2020 年 7 月 20 日为控股股东泉峰精密代扣代缴股利分配所得税费用 107.18 万元，控股股东泉峰精密于当日支付上述款项。公司为同一实际控制人控制的公司德朔实业代收代缴电费 805.92 万元，均及时归还。经年审会计师认定，上述行为构成非经营性资金占用，上述占用金额合计 913.10 万元，占公司最近一期经审计净资产的 0.62%，已于 2020 年末全部归还。鉴于上述资金占用金额和占比较小，且截至 2020 年末已全部归还，上交所对发行人、控股股东泉峰精密、实际控制人暨董事长潘龙泉、总经理邓凌曲和财务总监兼董事会秘书刘志文予以监管警示。

公司及相关责任人收到上述监管警示后，结合公司实际情况及监管要求，就相关事项进行了检讨和反思，积极进行整改。就为控股股东泉峰精密代扣代缴股利分配所得税费用，公司内部进一步贯彻强调了《关联交易管理制度》、《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》的要求，将杜绝再次发生控股股东资金占用的情况。就公司为德朔实业代收代缴电费，系由于当地政府历史规划等客观原因导致，公司已经依法履行关联交易决策及信息披露程序，公司目前正在积极与相关方沟通协商，尽快制定可行的整改方案，切实解决相关问题，避免后续再次发生类似资金占用情形。

(2) 上述监管警示不构成本次发行的实质性障碍

《上市公司证券发行管理办法》第六条规定，上市公司的组织机构健全、运行良好，符合下列规定：“……（三）现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格，能够忠实和勤勉地履行职务，不存在违反公司法第一百四十七条、第一百四十八条规定的行为，且最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚、最近十二个月内未受到过证券交

易所的公开谴责：……”

《上市公司证券发行管理办法》第十一条规定，上市公司存在下列情形之一的，不得公开发行证券：“……（三）上市公司最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责；……（五）上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；（六）严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。”

上述监管警示属于非行政处罚性监管措施，不属于中国证监会的行政处罚或证券交易所的公开谴责，且公司及有关责任人的行为不属于犯罪行为或涉嫌犯罪行为。此外，上述资金占用的金额和占比均较小，为控股股东泉峰精密代扣代缴股利分配所得税费用已于当日偿还；为德朔实业代收代缴电费，系由于当地政府历史规划等客观原因，且截至年末已全部归还，不存在主观恶性，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形。

综上，发行人符合《上市公司证券发行管理办法》第六条第（三）项规定的发行条件。发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员收到监管警示的情形不属于《上市公司证券发行管理办法》第十一条第（三）、（五）、（六）项规定的不得公开发行证券的情形，上述事项不构成本次发行的实质性障碍。

（三）重大期后事项

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人不存在产生较大影响的重大期后事项。

（四）其他重大事项

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人不存在其他对发行人财务状况、盈利能力及持续经营产生影响的重大事项。

七、公司战略规划、财务状况以及盈利能力的未来趋势分析

公司始终以“打造世界级的制造能力，布局全球顶级汽车产业链”为自身的发展目标。在持续的技术创新、一体化资源投入及精益运营的驱动下，公司已经具备了强大的产品研发和生产制造能力，逐步成为世界级汽车零部件一级供应商的一站式合作伙伴。

（一）公司未来战略规划

1、公司发展战略

公司坚持“以市场为导向，以客户为中心”的发展战略，积极顺应汽车行业轻量化、电气化、智能化的发展趋势，专注于汽车动力系统、电气化底盘、视觉等相关领域零部件的研发、生产、销售。未来公司将在继续扩大现有核心产品的市场份额的基础上，充分发挥技术、研发和服务优势，抓住汽车行业电动化、智能化的历史发展机遇，推动公司产品向中高端零部件产品转型升级，不断向系统总成和创新性模组等高附加值产业链环节延伸。

2、未来业务规划及发展目标

（1）产品开发计划

新能源汽车零部件、汽车转向与刹车零部件和汽车引擎零部件的快速增长是目前公司销售增长的主要驱动力。公司根据下游行业发展变动趋势，综合评估公司的技术实力及客户基础，为实现公司发展战略，公司未来将重点投入以下产品线：

1) 继续投入自动变速箱等公司核心产品，抓住国产替代的机遇，不断扩大核心产品市场份额，为公司业务增长奠定坚实基础；

2) 加大新能源汽车相关电气化、智能化零部件产品的投入，发挥公司的技术积累和先发优势，扩大公司电驱动、电气化底盘、视觉等相关领域零部件的业务，为公司实现跨越式发展提供动力；

3) 针对下一代动力总成发展趋势，公司将在新材料、新工艺以及创新性模组和系统总成方向大幅度投入资源，使公司业务向高附加值产业链环节延伸；

4) 公司加大在软件系统上的投入，提前布局下一代新型零部件，研究中的数字悬架将具备 OTA 功能（无线升级功能），直接触达客户。为公司储备长期发展潜力。

（2）市场开拓计划

公司在保持现有均衡、稳定的国际知名汽车零部件客户群体的基础上，积极发展新的战略客户，以实现公司业务全面高速增长。公司将继续积极参与客户前期产品开发，及时、有效的应对行业需求变化，帮助客户实现其产品的升级换代。

（3）技术创新计划

技术的持续创新是公司扩大市场份额的关键，公司将继续注重创新技术的产业化，使技术研发与产品生产更好的衔接，着力开发高品质、高技术含量及高附加值的产品。

（4）产能布局计划

目前公司主要设备均处于较为饱和的生产状态，产销量始终处于较高水平，公司整体业务规模在新能源汽车零部件、汽车转向与刹车零部件和汽车引擎零部件快速增长的带动下持续扩大，迫切需要扩充产能以满足新增业务需求。

为抓住中国与欧洲两个全球新能源汽车主要市场的发展机遇，公司分别在安徽和匈牙利新建研发和生产基地，增加公司的供应能力。公司未来将结合项目以及订单的情况，研究进一步扩大产能布局的可行性方案。

（5）人才计划

公司注重人才团队的培养与建设。公司从招募与培训两方面着手，一方面，不断完善薪酬体系、拓展员工职业晋升路径，落实各项激励政策，吸引全国各大高校优秀人才加入本公司，壮大公司的研发、生产及经营管理团队；另一方面，加强对员工的在职培训，提升队伍能力，鼓励员工解放思想，开拓创新。

（6）融资及并购计划

本次发行完成后，公司将根据行业发展动向及自身业务需求，适时通过资本市场再融资，改善公司的资本结构及债务结构，支持公司实现战略发展目标。

与此同时，在合适时机下，公司将基于审慎及股东利益最大化的原则，在严格履行法律法规及公司章程规定的审批程序的前提下，且经过充分论证对外投资和并购重组活动的可行性后予以实施。

（二）财务状况以及盈利能力的未来趋势分析

1、公司资产负债状况及发展趋势

目前，公司资产主要包括流动性较强的货币资金、存货、应收账款以及生产用的厂房及机器设备等形成的固定资产。公司资产流动性较好，资产负债率较低，报告期内存货周转率及应收账款周转率良好。未来，随着本次募集资金投资项目的投产，公司将进一步实现产能提升，扩大销售规模。

公司目前负债主要由采购过程形成的应付账款等构成，报告期内公司资产负债率保持在合理水平，财务风险较小，经营稳健。未来，公司将继续保持稳健的财务政策，在扩大生产规模的同时保持较强的偿债能力，提升综合实力和行业国际竞争力。

2、公司盈利能力及未来趋势

公司始终以“打造世界级的制造能力，布局全球顶级汽车产业链”为自身的发展目标。在持续的技术创新、一体化资源投入及精益运营的驱动下，公司已经具备了强大的产品研发和生产制造能力，逐步成为世界级汽车零部件一级供应商的一站式合作伙伴，产品技术处于国内领先水平。未来公司将凭借着强大的研发能力、先进的研发平台、高素质的研发团队，进一步提高企业产品档次、优化企业产品结构、扩张企业产品产能、形成企业新的利润增长点，同时提高生产效率和劳动生产率，从而增强企业竞争力，稳步提升经营质量和资产质量，提高公司盈利能力。

第五节 本次募集资金运用的基本情况

一、募集资金投资项目计划

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 62,000 万元（含 62,000 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额	项目备案情况	项目环评情况
1	高端汽车零部件智能制造项目（一期）	104,907.00	62,000.00	《马鞍山市雨山区发展和改革委员会项目备案表》（项目代码：2020-340504-36-03-038363）	雨环审[2021]2号
合计		104,907.00	62,000.00		

如果本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目具体情况

1、项目概况

本项目实施主体为泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司，建设地点位于安徽省马鞍山市雨山经济开发区霍里山大道与沿河路交叉口西北侧，项目投资总额 104,907.00 万元，将新建模具及热处理车间、原材料仓、压铸车间、机加工车间、立体自动仓、能源中心、宿舍、食堂、门卫等生产及辅助建筑物，新建建筑面积约 83,093.90 m²。本项目将新增先进的自动化、智能化生产设备和检测设备，同时对公用设备进行配套建设，以满足设备正常运行的要求。项目建成后将实现新增年产 2,040 万件高端汽车零部件的产能规模。

2、项目必要性分析

(1) 扩大产品生产能力，满足下游市场需求

近年来，全球市场对于汽车零部件的需求量不断提升，对产品的技术水平档次要求也不断提高，客户对公司产品的需求已逐渐超过公司现有的产能，公司现有主要生产设备产能已处于饱和阶段，无法满足增长的订单需求。

本项目的实施有利于缓解公司因业务量增多面临的产能供给不足问题，满足公司日益增长的业务需求，为公司进一步攫取市场份额、实现可持续发展提供生产性供给支持。

(2) 实施智能化转型升级，增强公司市场竞争力

随着汽车工业的发展，市场竞争也日趋激烈。汽车制造商为消费者提供高性价比的产品，是争取市场占有率的关键。因此，汽车制造商必然倾向于选择质优价廉的汽车零部件生产企业。与此同时，随着近年来一线工人工资及社会福利待遇的不断提高，公司面临一定的人工成本上涨压力。

在充分考虑生产效率、经济效益以及公司可持续发展的基础上，本项目拟通过引进国内外成熟、先进的自动化、智能化生产及检测设备，实现生产车间流水线自动化生产，减少生产过程中人工参与环节，改变过去手工操作或半自动操作导致的工件精度不稳定，进而提升产品质量的稳定性。自动化程度较高的生产线通过减少对人工的依赖，能够有效降低企业生产及管理成本、提升综合效益，同时为公司实施“制造+互联网”的智能制造奠定坚实的基础。

因此，本项目的实施有利于提高公司智能化、自动化生产水平，在提高生产效率和劳动生产率的同时提升产品品质，是公司实现智能化转型升级、提升市场竞争力的重要举措。

(3) 改进生产工艺，抓住新能源汽车快速发展的机遇

目前汽车行业竞争日趋激烈，处于行业下行持续的结构性低谷时期，但在汽车行业电动化、智能化的发展趋势下，叠加国家政策鼓励和支持，新能源汽车行业仍具有良好的发展前景。近年来，新能源汽车市场增长迅速，国内外汽车生产厂商陆续进军新能源汽车领域，推出了众多新能源汽车车型。

随着新能源汽车技术的更新和升级，电动车动力总成零件呈现出集成化的趋势，这

不仅会带来需求量的大幅增加，同时也对铝合金压铸零件的结构复杂性、尺寸精度、轻量化、强度和韧性等方面提出了更高的要求。另一方面，电动车动力总成零件相对于传统内燃发动机零件，其应用环境要求较高，产品需要与电子线路板、电控元器件一起装配使用，因此对于铸件成品的清洁度要求十分苛刻，对金属颗粒的残留值、非金属的残留值以及纤维物的残留值都要较高要求。

本项目将通过购置国际及国内先进的自动化、智能化生产设备及辅助设备，打造标准化、自动化、数字化、智能化生产的高端汽车零部件智能制造工厂。项目建设完成后，车间内生产线具备全自动在线检测、自动防错、品质管控等功能，实现生产工艺的改造升级，使公司产品能够满足下游客户对零部件高性能、高质量的要求，从而抓住新能源汽车快速发展的机遇。

3、项目可行性分析

（1）项目建设符合国家产业政策和产业发展规划

《中国制造 2025》作为国家战略中长期发展规划，坚持创新驱动、智能转型、强化基础、绿色发展，加快从制造大国转向制造强国。根据国家发布的《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》（国发【2012】44 号）中的条目，提到要全面推进“工业转型升级”，着力加大工业有效投资。

本项目将购置先进的智能化生产设备，实现生产车间流水线自动化生产，进一步提高生产效率和产品品质，实现工业转型升级。

（2）优质稳定的客户资源

凭借卓越的产品质量和优质的服务，公司与众多全球知名汽车零部件供应商和部分整车厂商建立了良好的合作关系。目前，公司已与法雷奥集团、博世集团、舍弗勒集团、博格华纳集团、康奈可集团、马勒集团、麦格纳集团、西门子集团、大陆集团等全球知名的大型跨国汽车零部件供应商建立了长期稳定的合作关系，并与比亚迪、长城等整车厂商建立了直供合作关系，公司产品广泛应用于各大中高端品牌整车系列。上述公司的订单需求为公司募集资金投资项目的产能消化提供了重要保障。

（3）成熟的生产技术及管理经验

公司自成立以来专注于汽车零部件的生产制造，目前已经拥有成熟的生产技术，并

积累了先进的管理经验，为公司拟建项目的投产提供重要保障。公司高度重视技术研发与工艺改进，掌握了一批先进的生产技术和制造工艺，为募集资金投资项目的顺利开展奠定了坚实的技术基础。

此外，公司拥有一支经验丰富的管理团队，建立了一套行之有效的质量管理体系。公司的高层管理人员大多都已在公司工作多年，拥有丰富的行业经验，并形成了具有自身特色、较为完善的经营管理制度。在质量控制方面，公司建立了严格的质量控制体系，以保证产品满足客户需求。

(4) 配套设施条件完备具备

本项目拟利用泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司位于马鞍山市雨山经济开发区霍里山大道西侧、卞家山路东侧、沿河路北侧地块的一片新征土地进行实施，项目将规划建设生产厂房及配套设施、购置生产设备。厂区配套有完善的供水、排污、供电等基础设施，且接入较为便利，可满足项目建设要求。

4、项目建设内容及与公司主营业务的联系

发行人本次募集资金拟投资建设“高端汽车零部件智能制造项目（一期）”，项目实施主体为发行人子公司泉峰汽车安徽，建设地点位于安徽省马鞍山市雨山经济开发区霍里山大道与沿河路交叉口西北侧，项目投资总额 104,907.00 万元。本项目将新建模具及热处理车间、原材料仓、压铸车间、机加工车间、立体自动仓、能源中心、宿舍、食堂、门卫等生产及辅助建筑物，新建建筑面积约 83,093.90m²。本项目将购置先进的自动化、智能化的生产和检测设备，并将搬迁重置成本为 31,115.00 万元的现有厂区设备投入本项目用于生产，同时对公用设备进行配套建设，以满足设备正常运行的要求。项目建成后将实现生产车间流水线自动化生产，并实现年产 2,040 万件高端汽车零部件的产能规模。

发行人主营业务为汽车动力系统、底盘、视觉系统等相关领域零部件的研发、生产、销售，公司产品主要应用于中高端燃油汽车和新能源汽车。公司应用于中高端燃油汽车的主要产品包括引擎零部件、传动零部件等动力系统零部件，转向与刹车零部件等底盘零部件，以及热交换零部件；应用于新能源汽车的主要产品包括电机壳体组件、电控壳组件、车载充电器壳体组件等动力系统零部件，电子驻车执行器、轮毂减速机等电气化底盘零部件，双目支架组件、单目支架等视觉零部件。

本次募投项目建成后计划投产的高端汽车零部件产品均属于公司主营业务的产品范围。发行人拟通过本次募投项目的实施，扩大产品生产能力，缓解公司面临的产能不足问题；同时提高公司智能化、自动化生产水平，在提高生产效率和劳动生产率的同时提升产品品质，促进产品升级和结构优化，实现公司向智能化转型升级，进而提升公司主营业务的市场竞争力。本次募投项目符合公司主营业务的发展方向，是公司适应市场发展的战略选择。

5、项目投资构成及资本性支出情况

本次募投项目的投资构成明细及资本性支出情况具体如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	占比	募集资金投入金额	属于资本性支出金额
1	建筑工程	23,786.00	22.67%	23,786.00	23,786.00
2	设备、安装工程 ^注	61,506.00	58.63%	30,391.00	30,391.00
3	其他工程费	5,651.00	5.39%	1,683.50	5,087.00
4	预备费	4,547.00	4.33%	2,709.73	0.00
5	铺底流动资金	9,417.00	8.98%	3,429.77	0.00
	合计	104,907.00	100.00%	62,000.00	59,264.00

注：设备、安装工程投资中 31,115.00 万元设备投资将由公司通过搬迁现有设备自筹解决。

6、项目审批及用地情况

发行人本次募投项目为“高端汽车零部件智能制造项目”的一期建设项目，项目实施主体为发行人子公司泉峰汽车安徽。发行人“高端汽车零部件智能制造项目”已于 2021 年 2 月 7 日经马鞍山市雨山区发展和改革委员会备案，并取得 2020-340504-36-03-038363 号《马鞍山市雨山区发展和改革委员会项目备案表》。

发行人“高端汽车零部件智能制造项目”已于 2021 年 4 月 20 日取得马鞍山市雨山区生态环境分局出具的《关于泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司高端汽车零部件智能制造项目环境影响报告表的批复》（雨环审[2021]2 号）。

发行人子公司泉峰汽车安徽已于 2021 年 2 月 24 日取得“高端汽车零部件智能制造项目”用地的土地使用权，不动产权证号为“皖（2021）马鞍山市不动产权第 0020332 号”和“皖（2021）马鞍山市不动产权第 0020333 号”。

本次募投项目仍聚焦于汽车零部件制造领域，并非新增的业务领域，目前已取得现

阶段项目实施所需的全部资质许可。

综上，发行人本次募集资金投资项目已按照《企业投资项目核准和备案管理办法》等相关规定经有权机关备案，已按照《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关规定履行了必需的环境影响评价程序，已取得现阶段项目实施所需的全部资质许可，已取得项目用地的土地使用权，项目用地已落实。

7、项目符合相关行业政策和当前市场情况

(1) 募投项目符合相关行业政策

近年来，国务院、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、科技部等有关部门针对汽车及汽车零部件行业陆续出台了一系列产业政策，主要行业政策具体如下表所示：

序号	发布部门	文件名称及发布时间	文件相关主要内容
1	财政部、工业和信息化部、科学技术部、国家发展和改革委员会	《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（2018.2）	2018年新能源汽车补贴政策从2018年2月12日起实施，2月12日以前车辆按照2017年补贴标准实施；2018年2月12日至2018年6月11日为过渡期，不同车型分别按照0.4-1倍2017年标准补贴。对新能源汽车补贴的技术门槛将提高。除私人乘用车、作业类专用车等以外的其他类型新能源汽车申请财政补贴的运营里程要求调整为2万公里。地方补贴方面，从2018年起将新能源汽车地方购置补贴资金逐渐转为支持充电基础设施建设和运营、新能源汽车使用和运营等环节。
2	国家发展和改革委员会	《汽车产业投资管理规定》（2018.12）	鼓励汽车产能利用率低的省份和企业加大资金投入和兼并重组力度。科学规划新能源汽车产业布局，鼓励现有传统燃油汽车企业加大资金投入，调整产品结构，发展新能源汽车产品。严格新建纯电动汽车企业投资项目管理，防范盲目布点和低水平重复建设。未来新建独立燃油车项目将被禁止，现有燃油车产能的扩大也将要满足更加高标准的要求。支持社会资本投资新能源汽车、智能汽车等，支持国有汽车企业与其他各类企业开展混合所有制改革。
3	财政部、工业和信息化部、科学技术部、国家发展和改革委员会	《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（2019.3）	调整完善推广应用补贴政策，以加快促进新能源汽车产业提质增效、增强核心竞争力、实现高质量发展，做好新能源汽车推广应用工作。具体内容包括提高技术门槛要求、完善新能源汽车补贴标准、完善新能源汽车补贴标准、分类调整运营里程要求。
4	国家发展和改革委员会、生态环境部、商务部	《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020年）》（2019.6）	加快新一代车用动力电池研发和产业化，坚决破除乘用车消费障碍、严禁各地出台新的汽车限购规定，研究制定促进老旧汽车淘汰更新政策。
5	国务院办公厅	《关于加快发展流通促进商业消费的意见》（2019.8）	释放汽车消费潜力。实施汽车限购的地区要结合实际，探索推行逐步放宽或取消限购的具体

			措施，有条件的地方对购置新能源汽车给予积极支持。促进二手车流通，进一步落实全面取消二手车限迁政策，大气污染防治重点区域应允许符合在用车排放标准的二手车在本省（市）内交易流通。
6	国家发展和改革委员会等11个部门	《智能汽车创新发展战略》（2020.2）	到2025年，中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、基础设施、法规标准、产品监管和网络安全体系基本形成。实现有条件自动驾驶的智能汽车达到规模化生产，实现高度自动驾驶的智能汽车在特定环境下市场化应用。智能交通系统和智慧城市相关设施建设取得积极进展，车用无线通信网络（LTE-V2X等）实现区域覆盖，新一代车用无线通信网络（5G-V2X）在部分城市、高速公路逐步开展应用，高精度时空基准服务网络实现全覆盖。
7	财政部、工业和信息化部、科学技术部、国家发展和改革委员会	《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（2020.4）	综合技术进步、规模效应等因素，将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至2022年底。平缓补贴退坡力度和节奏，原则上2020-2022年补贴标准分别在上一年基础上退坡10%、20%、30%。为加快公共交通等领域汽车电动化，城市公交、道路客运、出租（含网约车）、环卫、城市物流配送、邮政快递、民航机场以及党政机关公务领域符合要求的车辆，2020年补贴标准不退坡，2021-2022年补贴标准分别在上一年基础上退坡10%、20%。原则上每年补贴规模上限约200万辆。
8	国务院办公厅	《新能源汽车产业发展规划》（2020.10）	到2025年，中国新能源汽车新车销量占比达到25%左右，智能网联汽车新车销量占比达到30%，高度自动驾驶智能网联汽车实现限定区域和特定场景商业化应用。
9	商务部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、交通运输部等	《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》（2020.12）	通知要求稳定和扩大汽车消费：释放汽车消费潜力。优化汽车限购措施，各有关城市要结合经济社会发展情况以及城市交通拥堵程度、污染治理目标、交通需求管控效果等，对现行非营运小客车指标摇号、拍卖等制度进行优化完善；顺应消费升级需求，进一步增加号牌指标投放，优先满足无车家庭需要。开展新一轮汽车下乡和以旧换新。
10	财政部、工业和信息化部、科学技术部、国家发展和改革委员会	《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（2020.12）	坚持平缓补贴退坡力度，保持技术指标门槛稳定，2021年新能源汽车补贴标准在2020年基础上退坡20%，为推动公共交通等领域车辆电动化，城市公交、道路客运、出租（含网约车）等符合要求的车辆，补贴标准在2020年基础上退坡10%；加强汽车投资项目和生产准入管理，坚决遏制新能源汽车盲目投资、违规建设等乱象，不断提高产能利用率和产业集中度。
11	全国人民代表大会	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》（2021.3）	提出推动制造业优化升级，深入实施智能制造和绿色制造工程，推动制造业高端化智能化绿色化；聚焦包括新能源汽车在内的战略新兴产业，加快关键核心技术创新应用；并将新能源汽车和智能（网联）汽车作为制造业核心竞争力提升的重要

			领域之一。
--	--	--	-------

根据上述行业政策，目前我国重点支持新能源汽车和智能网联汽车的发展，推动包括汽车零部件制造业在内的制造业向高端化、智能化、绿色化优化升级，支持稳定和扩大汽车消费市场。

本次募投项目拟通过引进国内外成熟、先进的自动化、智能化生产及检测设备，实现生产车间流水线自动化、智能化生产，项目拟投产产品为包括新能源汽车零部件在内的高端汽车零部件产品，符合上述行业政策。根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本次募集资金项目亦不属于限制类或淘汰类的产业。

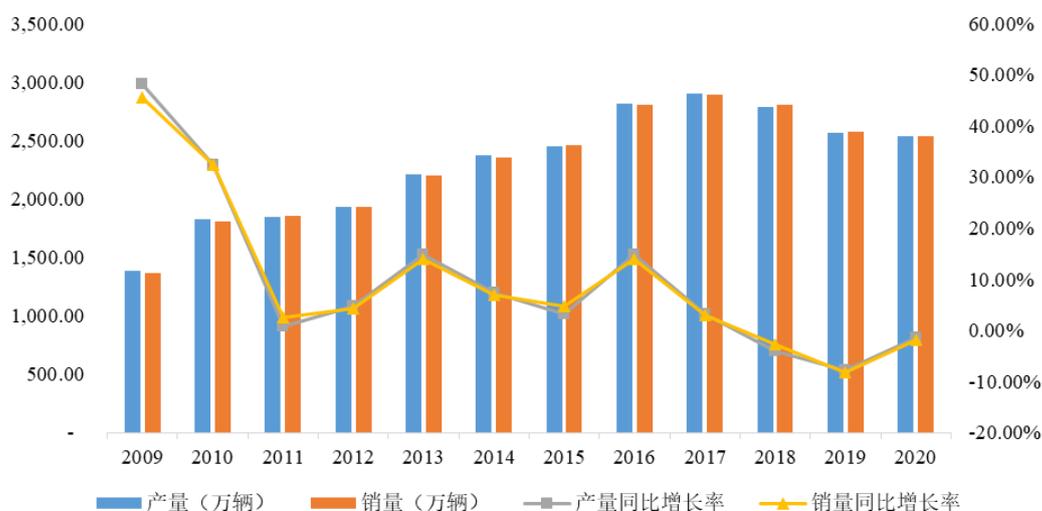
（2）募投项目符合当前市场情况

①我国汽车行业整体发展情况

根据国家统计局和中国汽车工业协会统计数据，我国汽车产量从 2009 年的 1,380 万辆增长至 2020 年的 2,533 万辆，复合增长率达 5.68%；同期，我国汽车销量从 1,364 万辆增长至 2,531 万辆，复合增长率达 5.78%。自 2009 年起，我国汽车销量已连续十二年位居全球第一。

2018 年以来，受全球宏观经济增速放缓、中美贸易摩擦及 2020 年开始的新冠疫情等因素的影响，我国汽车产销量呈现出一定的下降趋势。但随着 2020 年下半年我国率先控制疫情并实现复工复产，我国汽车行业已展现强劲复苏趋势。未来随着全球经济逐渐复苏、新能源汽车的快速发展、我国城镇化的进一步推进和人民生活水平的逐步提高，我国汽车产业有望实现平稳增长。

2009-2020年中国汽车产销量



资料来源：Wind 资讯、国家统计局、中国汽车工业协会。

②新能源汽车行业快速发展

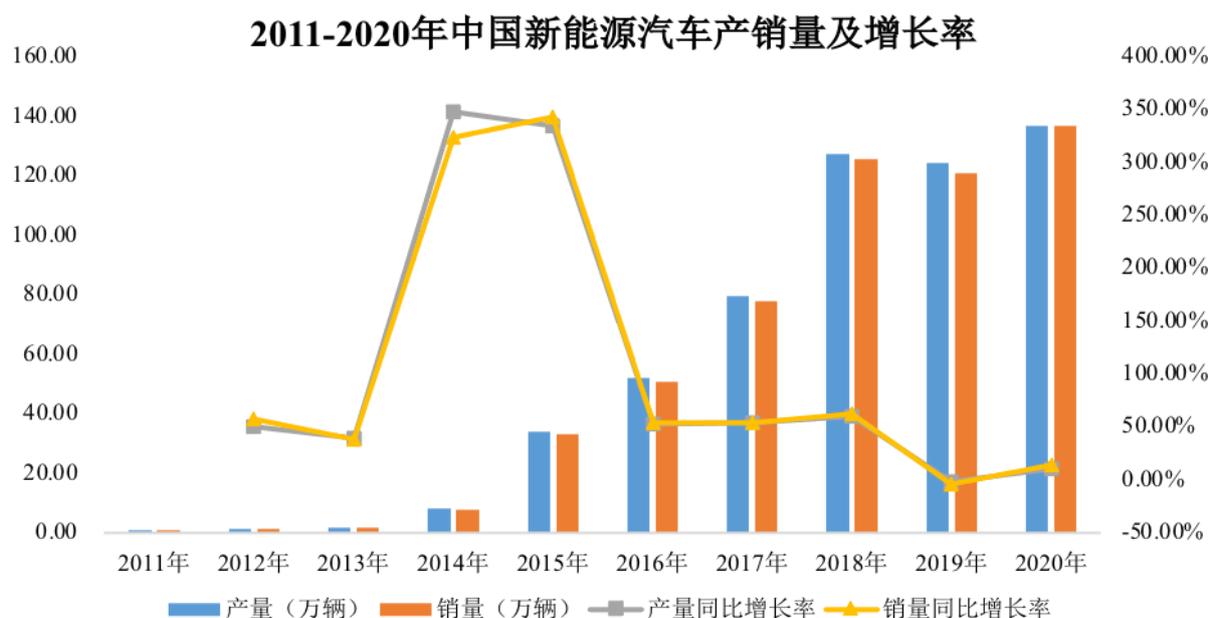
近年来，国家密集出台了鼓励新能源汽车发展的产业政策，在购置补贴、免征车辆购置税、用电价格、充电设施建设、公共机构购买新能源汽车等诸多方面给予了大量政策支持。在政策扶持以及市场需求两方面作用下，2011年至2018年，我国新能源汽车连续七年快速增长，销量年均复合增长率达105.35%，远高于同期汽车行业整体增速。

2019年，财政部等四部门发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（财建〔2019〕138号），新能源汽车补贴政策呈现额度收紧，技术标准要求逐渐提高的趋势。受新能源汽车补贴退坡影响，叠加我国宏观经济增速放缓，我国新能源汽车2019年产销量分别同比下降2.25%、4.00%。但2020年随着新能源汽车技术的不断发展，供给端产品品质不断改善，在一批优质新能源汽车车型的带动下，个人消费市场大幅增长。根据银保监会发布的相关数据，新能源汽车用户中个人用户占比由2019年的46%提升至2020年的72%。2020年在新冠疫情冲击下，新能源汽车产销量仍分别实现同比增长10.01%、13.38%，复苏强劲，而同期我国汽车产销量分别同比下降1.37%、1.78%。

新能源汽车的快速发展给汽车零部件企业提供了新的市场机遇，带来了电机、电驱系统等相关新型零部件需求，同时也促使汽车零部件企业在技术创新、产品制造等方面向轻量化、节能型、高技术型升级转型。

2020年11月2日,《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》发布,根据规划,到2025年新能源汽车新车销售量将达到汽车新车销售总量的20%左右,预计未来新能源汽车仍将保持高速增长,也将成为带动汽车零部件行业增长的重要驱动力。

因此,发行人拟投资实施本次募投项目,实现生产工艺的改造升级,提升公司对高质量、高性能要求的汽车零部件产品的生产能力,有利于公司抓住新能源汽车快速发展的机遇和扩大市场份额,符合当前市场情况,具备合理性和必要性。



资料来源: Wind 资讯、中国汽车工业协会。

③国产零部件企业向高端制造业升级

随着我国汽车行业的逐步发展,消费者对汽车的安全性、舒适性、美观度等品质的要求不断提高,整车厂对零部件供应企业技术实力、经营管理能力的要求也更加严格,同时国内用工成本不断提高。行业的发展趋势促使国产零部件企业不断向高端制造业转型升级,通过工业自动化、信息化等技术控制提升生产效率、控制成本的同时,实现产品质量、稳定性及技术含量的提升,逐步向高附加值零部件领域发展,进而在全球汽车产业链中保持足够的竞争力。

④我国汽车零部件企业全球市场份额逐步提升

2018年以来,受全球宏观经济增速下滑影响,全球汽车产销量开始呈现下降趋势。2020年受全球新冠病毒疫情冲击,全球汽车产销量下滑幅度进一步加大。国际整车企

业和国际零部件厂商均面临较大收入下滑压力。另一方面,为应对汽车行业变革与转型,国际整车企业在电动化、智能化领域的研发投入压力进一步增大。

在此背景下,国际整车及零部件厂商企业在收入下降、研发投入加大的双重压力下,降低成本诉求进一步凸显,更倾向采购性价比更高的中国零部件供应商产品,我国汽车零部件企业全球市场份额逐步提升。

2020年在全球新冠病毒疫情冲击下,欧美汽车零部件企业大面积停工、破产不断,而我国由于疫情控制良好,零部件供应体系率先恢复正常,国际整车企业继续加大对中国零部件厂商的采购力度,我国零部件企业全球市场份额得以进一步提升。

综上,发行人拟通过实施本次募投项目扩大包括新能源汽车零部件在内的产品生产能力,并向高端零部件产品和智能化、自动化生产转型升级,符合当前我国汽车行业复苏、新能源汽车快速发展、汽车零部件行业全球市场份额提升和向高端制造业升级的市场情况,有利于公司提升市场竞争力和扩大市场份额。

8、募集资金的使用计划

本次募投项目的募集资金投入时间进度安排如下:

单位:万元

序号	项目名称	计划投资额		预计投资进度			
				第一年	第二年	第三年	第四年
1	高端汽车零部件智能制造项目(一期)	104,907.00	建设投资	37,325.00	37,325.00	20,840.00	-
			其中:使用募集资金	23,520.23	19,210.00	15,840.00	-
			流动资金	-	2,825.00	3,767.00	2,825.00
			其中:使用募集资金	-	2,825.00	604.77	-
合计		104,907.00	-	37,325.00	40,150.00	24,607.00	2,825.00

9、项目建设的预计进度安排

本次募投项目在得到批准,资金到位的情况下,计划三年内完成,根据项目特点及资金筹措情况,项目拟从第一年开始,到第三年底建成投产。具体实施进度建议如下:

项目名 称	年 份 月 份	第一年						第二年						第三年						
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	30	32	34	35	36
1	项目立项及编制可行性研究报告及审批	■	■																	
2	初步设计			■	■															
3	设备考察、商务谈判、设备订货制造			■	■	■	■	■	■	■	■									
4	施工图设计			■	■															
5	工程施工					■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■				
6	样机鉴定、设备安装调试								■	■	■	■	■	■	■	■	■			
7	人员培训									■	■	■	■	■	■	■	■			
8	生产准备、试生产													■	■	■	■	■	■	
9	竣工投产																			■

10、项目投资构成的测算依据及合理性

(1) 建筑工程投资

本项目拟利用公司安徽省马鞍山市雨山经济开发区霍里山大道与沿河路交叉口西北侧地块进行生产厂房及配套用房建设，新建建筑面积约 83,093.90 平方米。项目建筑工程具体内容主要包括上述土建、装修及各类公用辅助工程投入，具体投资金额参照当地同类建筑造价水平及建筑材料造价信息进行估算，项目建筑工程的具体投入明细情况如下：

序号	项目	金额（万元）
1	一般土建投资	19,928.00
2	给排水系统投资	654.00
3	电气系统投资	669.00
4	弱电系统投资	144.00
5	空调通风系统投资	182.00
6	动力系统投资	30.00
7	场地平整及临时设施	490.00

8	道路、停车位、围墙、大门等	1,272.00
9	绿化	117.00
10	环保投资	300.00
合计		23,786.00

(2) 设备、安装工程

本项目拟购置引进国内外成熟、先进的自动化、智能化生产及检测设备，同时购置公用工程设备。设备购置价格参照有关生产厂家现行报价及市场价格估算，设备安装费按照机械工业工程建设概算编制办法及规定进行编制，旧设备按重置成本估算。设备购置及投入的具体明细如下：

序号	设备名称	设备购置金额（万元）	安装工程金额（万元）
1	新增工艺设备	24,587.00	492.00
2	利用旧设备	31,115.00	622.00
3	立体仓库设备	2,500.00	-
4	电气系统设备	800.00	-
5	弱电系统设备	390.00	-
6	空调通风系统设备	600.00	-
7	动力系统设备	100.00	-
8	环保设备	300.00	-
	小计	60,392.00	1,114.00

注：除新增工艺设备和利用旧设备外，其余设备的安装费用已包含在设备购置款内。

(3) 其他工程费

本项目其他工程费主要包括征地费、勘察设计费、市政基本建设配套费、建设单位管理费、工程建设监理费等，上述投资金额主要根据所在地相关规定及项目实际情况估算。具体明细如下：

序号	名称	金额（万元）
1	征地费	3,848.00
2	前期工作费	50.00
3	勘察设计费	424.00
4	招标代理费	37.00
5	工程监理费	254.00

6	建设单位管理费	214.00
7	市政基本建设配套	424.00
8	办公及生活家具购置费	100.00
9	生产准备费	300.00
合计		5,651.00

(4) 预备费

本项目预备费均为基本预备费，按相关工程费用的 5% 估算，为 4,547.00 万元。

(5) 铺底流动资金

本项目流动资金参照企业目前的实际情况，并考虑经营管理水平提高等因素，采用详细分项估算法估算，预计流动资金投入 31,391.00 万元，主要用于项目启动运营后满足购买原材料、支付职工薪酬等费用所需支出。铺底流动资金按照预计流动资金需求的 30% 计，即 9,417.00 万元。

11、项目董事会前投入情况

本次募投项目规划总投资额 104,907.00 万元，拟使用募集资金 62,000.00 万元。截至第二届董事会第十三次会议决议之日，本次募投项目已投入资金 5,804.77 万元，其中土地购置款 5,685.27 万元，前期勘查设计费用 119.50 万元。上述投资包含在本次募投项目投资总额中，项目剩余待投入资金 99,102.23 万元。本次募投项目将按照可行性报告规划，在三年内完成投资建设。

本次募投项目投资总额中包含董事会前投入资金 5,804.77 万元，本次募集资金不会用于置换董事会决议日前已投资金额。

12、项目的经营模式及盈利模式

本次募投项目系对公司主营业务的业务延伸和升级，与公司当前业务的各个环节基本保持一致，即募投项目的经营模式及盈利模式与公司现有业务模式基本一致。

经营模式方面，募投项目将沿用公司目前的经营模式，通过新建智能化生产厂房及配套用房，购置自动化、智能化的生产和检测设备，利用公司成熟的研发、采购、生产、销售体系，实现募投项目产品的生产与销售。

盈利模式方面，本次募投项目为高端汽车零部件生产与销售业务，即通过采购铝锭、钢材等原材料，使用压铸、机加工、注塑、模具、装配等加工工艺生产各种规格的汽车

零部件产品,通过公司销售体系直接向汽车零部件系统供应商或整车厂商销售产品而实现盈利。

13、项目预计效益的谨慎性、合理性

(1) 营业收入测算

募投项目产品的销量根据设计产能和各年历史销量预估而定,销售价格系公司根据代表产品的销售价格预估而定,预计项目完全达产后可实现年新增营业收入 111,926.00 万元,本次募投项目预测期主要产品的销售收入和销量如下:

单位:万元

序号	项目	第 2 年	第 3 年	第 4-13 年
	达产率	30%	70%	100%
	营业收入	33,577.66	78,347.87	111,926.00
1	汽车传动零部件	17,053.15	39,790.69	56,843.85
	销量(万件)	117.00	273.00	390.00
2	汽车热交换零部件	1,338.26	3,122.60	4,460.86
	销量(万件)	45.00	105.00	150.00
3	汽车引擎零部件	10,038.21	23,422.49	33,460.69
	销量(万件)	405.00	945.00	1,350.00
4	汽车转向与刹车零部件	1,115.22	2,602.17	3,717.39
	销量(万件)	15.00	35.00	50.00
5	新能源汽车零部件	4,032.82	9,409.92	13,442.74
	销量(万件)	30.00	70.00	100.00

(2) 成本及费用测算

募投项目的成本及费用主要包括各类原材料、外购外协件及燃料动力费用,以及职工薪酬、折旧摊销、制造费用、期间费用及相关税费等。具体测算依据如下:

①原材料、外购外协件及燃料动力费用

原材料、外购外协件及燃料动力费用根据产品物料消耗及材料价格进行估算,募投项目所需原材料、外协件及燃料动力市场供应充足,可以保证公司的生产需求,各类原材料、外协件及燃料动力价格系参考历史期市场实际价格确定。

②职工薪酬

根据募投项目需要的实际人员数量,结合公司目前员工的平均工资薪酬情况及当地薪酬水平,并适当考虑薪酬增长因素进行测算。

③折旧摊销

本募投项目折旧摊销均按直线法计提,机器设备按 10 年计提折旧,残值按 10%计;房屋建筑按 20 年计提折旧,残值按 10%计;无形资产(征地费)按 50 年摊销;其他资产按 5 年摊销。

④制造费用、管理费用、销售费用

募投项目制造费用(不含摊销折旧及燃料动力费)、管理费用和销售费用参考公司前三年费用水平并根据项目具体情况进行估算。其中制造费用(不含摊销折旧及燃料动力费)按照项目营业收入的 19.88%进行估算;管理费用(含研发费用)按照项目营业收入的 12.35%进行估算;销售费用按照项目营业收入的 3.05%进行估算。

⑤财务费用

募投项目财务费用主要根据银行贷款基准利率及本项目借款计划进行估算。

⑥相关税费

本项目相关税费按照国家及当地政府规定的税率进行估算。其中所得税除投产第一年税率为 25%外,其余期间税率为 15%,增值税税率为 13%,城市维护建设税税率为 7%,教育费附加税税率为 5%,房产税税率为 1.2%,土地使用税为 4 元每平方米。

(3) 项目总体效益情况

本项目完全达产后可实现年营业收入 111,926 万元(不含税),年利润总额为 13,915 万元以上,项目投资财务税后内部收益率为 14.12%,项目投资回收期(税后)为 8 年(含 3 年建设期),本项目发展前景和盈利能力较好。

(4) 募投项目效益预计的谨慎性、合理性

报告期内公司现有产品毛利率与预测期毛利率比较情况如下:

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
现有产品毛利率 ¹	26.98%	27.23%	26.31%	26.27%
募投产品预测毛利率 ²	29.71%			

注: 1、现有产品毛利率指报告期内公司汽车传动零部件、汽车热交换零部件、汽车引擎零部

件、汽车转向与刹车零部件和新能源汽车零部件等五类汽车零部件产品的综合毛利率；

2、本次募投产品预测毛利率为项目完全达产年度毛利率。

本次募投项目预测期毛利率略高于报告期内现有产品的毛利率，主要系本次募投项目将实现生产车间流水线自动化、智能化生产，能够有效降低生产及管理成本、提升综合效益；同时随着公司技术能力的不断提升，公司将不断提升同类产品中高附加值型号产品比例，改善产品结构，从而带动毛利率水平进一步提升。因此，本次募投项目预测毛利率水平与公司现有产品盈利能力相符，具有谨慎性、合理性。

综上，本次募投项目效益测算主要假设均建立在合理假设、同类项目可比数据和历史经营数据基础之上，与公司现有产品盈利能力相符，募投项目的效益预计具有谨慎性、合理性。

三、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转换债券对公司经营管理的影响

本次公开发行可转换公司债券符合国家宏观经济及产业政策、行业未来发展趋势及公司整体战略发展方向。本次募集资金投资项目建成后，公司的生产效率、技术研发实力和资金实力都将显著提高。同时，将增强公司的资本实力，有利于公司未来进一步的战略实施和持续发展。募投项目具有广阔的市场前景和良好的经济效益，有利于优化公司产品结构，实现产品升级，增强行业竞争力。

（二）本次发行可转换债券对公司财务状况的影响

本次公开发行可转换债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债逐渐实现转股，公司的净资产将有所增加，资产负债率将逐步降低，资本结构将得到进一步改善。

公司营业收入规模及利润水平将随着募投项目的实施完成有所增加。由于募集资金投资项目周期较长，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。但长期来看，随着本项目的实施及公司资金实力的增强，未来公司营业收入和盈利能力将会得到较大提升。

第六节 备查文件

一、备查文件

- (一) 本公司最近三年的财务报告及审计报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 资信评级机构出具的资信评级报告；
- (五) 注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- (六) 公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

自募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐人（主承销商）住所查阅相关备查文件。

（本页无正文，为《南京泉峰汽车精密技术股份有限公司2021年度公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司



2021年9月9日