

证券代码：605133

证券简称：嵘泰股份

上市地点：上海证券交易所



江苏嵘泰工业股份有限公司

公开发行可转换公司债券

募集说明书摘要

(注册地址：江苏省扬州市江都区仙城工业园乐和路 8 号)

保荐机构（主承销商）



东方证券
ORIENT SECURITIES

投资银行

(上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层)

二〇二二年八月

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公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读募集说明书摘要中有关风险因素的章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于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上海资信进行评级，根据上海资信出具的资信信评（2022）001号《江苏嵘泰工业股份有限公司2022年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，嵘泰股份主体信用等级为AA-，本次可转换公司债券信用等级为AA-，评级展望稳定。

在本次可转债信用等级有效期内或者本次可转债存续期内，上海资信将每年至少进行一次跟踪评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在信用等级有效期或债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

三、公司的股利分配政策

公司于2021年2月24日在上海证券交易所上市，发行人上市后年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%。

根据《公司章程》第一百五十五条，公司的利润分配政策为：

“（一）利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。

（二）利润的分配形式：公司采取现金、股票或者二者相结合的方式分配利

润，并优先采取现金方式分配利润。

（三）利润分配政策的具体内容：

1、现金分红的具体条件及比例：在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配利润。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 10%。

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，并按照本章程规定的程序，实行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。

本章程中的“重大资金支出安排”是指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。”

公司的具体利润分配政策详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、公司股利分配”之“（一）公司章程”。

四、本公司最近三年现金分红情况

公司于 2021 年 2 月 24 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)
2020	每 10 股派发现金红利 2.50 元 (含税)	4,000.00 万元
2021	每 10 股派发现金红利 1.50 元 (含税)	2,400.00 万元

公司上市后累计以现金方式分配的利润为 6,400 万元，占上市后实现的归属于母公司所有者净利润的 28.02%，发行人上市后年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	2021 年度
合并报表归属于母公司所有者的净利润	12,778.51	10,061.74
现金分红 (含税)	4,000.00	2,400.00
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	31.30%	23.85%
上市后累计现金分红	4,000.00	6,400.00
上市后年均现金分红	4,000.00	3,200.00
上市后合并报表归属于母公司所有者的年均净利润	12,778.51	11,420.13
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	31.30%	56.04%
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	31.30%	28.02%

五、本次可转债发行不设担保

根据《管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。根据中汇会审[2022]3244 号审计报告，截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 16.50 亿元。因此，本次发行可转债未提供担保。

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

（一）经营风险

1、客户集中度较高的风险

目前公司与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及知名汽车整车企业，

包括博世（BOSCH）、采埃孚（ZF）、蒂森克虏伯（TK）、耐世特（Nexteer）、博格华纳（BORGWARNER）、上汽大众建立了长期稳定的合作关系。报告期各期，公司向前五大客户销售额占当期营业收入的比例分别为 85.04%、85.71% 和 86.94%，各期向博世华域、博世南京、博世武汉、博世烟台以及美国博世等博世集团内的企业合计销售比例为 47.77%、44.11% 和 37.41%，客户集中度较高。

汽车零部件种类较多、规格各异，且技术标准和工艺水平要求较高。为保证产品质量、供货的及时性并降低采购成本，一级汽车零部件供应商及整车企业建立了严格的供应商准入标准及稳定的零部件采购体系，并通常与上游零部件配套企业建立较为长期、紧密的合作关系，尽量避免供应商频繁更换导致的转换成本，因此，公司与主要客户的合作关系以及相应订单需求较为持续和稳定。但若公司主要客户经营状况发生不利变动或者公司市场开发策略不符合市场变化或不符合客户需求，甚至出现客户流失，将对公司经营业绩和资产质量造成不利影响。

2、贸易政策风险

报告期内，公司境外销售收入金额分别为 27,870.95 万元、29,659.18 万元和 39,887.99 万元，占主营业务收入比重分别为 28.56%、30.44% 和 35.40%。境外销售区域包括美国、墨西哥、法国及德国等地。墨西哥、法国及德国等国家对中国的关税政策整体较为稳定，未发生重大变化。报告期内，莱昂嵘泰出口至美国的产品根据原北美自由贸易协定（NAFTA）以及美国、加拿大、墨西哥三国新签订的《美墨加协定》（The United States-Mexico-Canada Agreement）签发原产地证书，美国未制定不利于墨西哥的关税和贸易政策。

但美国于 2018 年 9 月宣布对从中国进口的约 2,000 亿美元商品加征 10% 的关税；2019 年 5 月将加征关税税率提高至 25%。公司由国内出口美国产品包含在上述加征关税清单范围内，相应受到影响。

目前，公司已通过墨西哥子公司逐步承接对美国客户订单，并与美国客户协商调整贸易模式。凭借良好的技术、产品质量和供货能力，中美贸易摩擦尚未对公司经营情况造成重大不利影响。但未来若中美贸易摩擦进一步加剧，或

其他国家贸易政策发生变化，可能会对公司境外销售和整体经营业绩带来不利影响。

3、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为铝合金锭，铝合金锭价格将直接影响公司产品的生产成本。受到国内外经济形势、新冠疫情带来产能变动等因素的影响，铝合金锭价格变动存在一定不确定性。基于铝合金锭价格的波动性，公司与主要客户会就铝价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持续大幅波动，进而导致公司经营业绩出现较大变动的可能性。

4、新冠病毒疫情对公司经营业绩影响的风险

2020年初，新型冠状病毒在全球各个地区陆续爆发，对世界宏观经济产生了巨大影响。自2020年初以来，虽然我国总体疫情可控，但仍出现局部城市新冠疫情反复情况。如今年3月以来在上海、吉林省等部分省市迅速发展的疫情也对企业生产经营带来一定影响。具体来看，受制于隔离措施、交通管制等防疫管控措施，发行人的采购、生产和销售等环节在短期内均受到一定程度的影响。截至本募集说明书出具之日，目前我国疫情已处于有效控制中，发行人已恢复正常的生产经营，各项工作均有序开展，但如果新冠肺炎疫情在国内出现反复或全球范围内继续蔓延且持续较长时间，仍可能对公司的战略实施、生产经营和业绩等造成一定程度的不利影响。

（二）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目包括年产110万件新能源汽车铝合金零部件项目、墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目。本次募集资金投资项目经过了充分的论证和严谨的可行性分析，该投资决策是基于目前的产业政策、技术条件、公司的发展战略、国内外市场环境、客户需求情况等条件所做出的。如果出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、市场开拓不力无法消化新增的产能等情况，可能影响募集资金投资项目的预期效益和实施效果。

（三）即期回报被摊薄的风险

本次公开发行可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来经济效益。本次发行后，投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，发行人总股本和净资产将会有一定幅度的增加，对发行人原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。

七、持股 5%以上股东或者董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的发行认购相关情况

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，发行人持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员承诺如下：

（一）视情况参与认购的相关主体及其承诺

根据发行人持股 5%以上的股东及董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员出具的承诺函，该等人员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定视情况参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

1、本人/本单位将根据嵘泰股份本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与嵘泰股份本次可转债的发行认购；本人/本单位持有的嵘泰股份的股份仍在上市锁定期内，同时在本次可转债认购前后六个月内无减持嵘泰股份股份或已发行可转债的计划或安排；

2、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员（指配偶、父母、子女）在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在减持嵘泰股份股票情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员将不参与本次可转债的认购；

3、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在减持嵘泰股份股票情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主

体/本人及本人关系密切的家庭成员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的认购。若认购成功，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员承诺将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，自本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持嵘泰股份股票及认购的本次可转债；

4、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员未能履行上述关于本次可转债认购事项的承诺，由此所得的收益归嵘泰股份所有，并依法承担由此产生的法律责任。

（二）不参与认购的相关主体及其承诺

根据发行人独立董事出具的承诺函，该等人员均不参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

本人将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的发行认购；本人保证本人之配偶、父母、子女严格遵守短线交易、内幕交易等股票交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任；如本人违反上述承诺，由此所得的收益归嵘泰股份所有，并依法承担由此产生的法律责任。

目 录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、公司的股利分配政策.....	2
四、本公司最近三年现金分红情况.....	3
五、本次可转债发行不设担保.....	4
六、本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：	4
目 录.....	9
第一节 释义	11
第二节 本次发行概况	12
一、发行人的基本情况.....	12
二、本次发行概况.....	12
三、承销方式及承销期.....	22
四、发行费用.....	22
五、主要日程与停复牌示意性安排.....	22
六、本次发行证券的上市流通.....	23
七、本次发行有关机构.....	23
八、发行人违约责任.....	25
第三节 发行人基本情况	27
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	27
二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况.....	28
三、控股股东和实际控制人基本情况.....	32
第四节 财务会计信息	35
一、关于最近三年一期财务报告及审计情况.....	35
二、公司最近三年一期财务会计资料.....	35

三、主要财务指标.....	48
第五节 管理层讨论与分析	50
一、财务状况分析.....	50
二、盈利能力分析.....	67
三、现金流量分析.....	85
四、资本性支出分析.....	87
五、报告期内会计政策或会计估计变更.....	88
六、重大担保、诉讼、仲裁、行政处罚、或有事项和其他重大事项.....	92
七、纳税情况.....	94
第六节 本次募集资金运用	96
一、本次募集资金使用计划.....	96
二、本次募集资金投资项目的可行性.....	96
三、本次募集资金投资项目的必要性.....	98
四、本次募集资金投资项目具体情况.....	100
第七节 备查文件	105
一、备查文件内容.....	105
二、备查文件查阅地点.....	105

第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

上市公司/公司/嵘泰股份/发行人	指	江苏嵘泰工业股份有限公司
本次发行/本次公开发行	指	江苏嵘泰工业股份有限公司本次公开发行可转换公司债券的行为
可转债	指	可转换公司债券
募集说明书	指	江苏嵘泰工业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
募集说明书摘要/本募集说明书摘要	指	江苏嵘泰工业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要
债券持有人会议规则	指	江苏嵘泰工业股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则
募集资金投资项目	指	年产 110 万件新能源汽车铝合金零部件项目以及墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目
实际控制人	指	夏诚亮、朱迎晖、朱华夏
控股股东、珠海润诚	指	珠海润诚投资有限公司
珠海嵘泰	指	珠海嵘泰有色金属铸造有限公司
荣幸表面	指	扬州荣幸表面处理有限公司
嵘泰模具	指	扬州嵘泰精密模具有限公司
嵘泰压铸	指	扬州嵘泰精密压铸有限公司
香港润成	指	香港润成实业发展有限公司
莱昂嵘泰	指	RONGTAI INDUSTRIAL DEVELOPMENT LEON,S.DE R.L.DE C.V.
北方红旗	指	北京北方红旗精密机械制造有限公司
保荐机构/东方投行	指	东方证券承销保荐有限公司
上海资信	指	上海资信有限公司
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
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《江苏嵘泰工业股份有限公司章程》
最近三年/报告期	指	2019 年度、2020 年度及 2021 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

说明：

(1) 本募集说明书摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

(2) 本募集说明书摘要中合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 本次发行概况

一、发行人的基本情况

公司名称	江苏嵘泰工业股份有限公司
英文名称	Jiangsu Rongtai Industry Co., Ltd.
证券简称	嵘泰股份
证券代码	605133
股票上市地	上海证券交易所
法定代表人	夏诚亮
有限公司成立日期	2000年6月15日
上市日期	2021年2月24日
注册资本	16,218.90万元
注册地址	扬州市江都区仙城工业园乐和路8号
办公地址	扬州市江都区仙城工业园乐和路8号
经营范围	汽车、摩托车用精铸、精锻毛坯件制造，吸能式转向系统的关键部件制造，铝、镁合金铸件加工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行的相关议案已经公司2021年12月23日召开的第二届董事会第三次会议和2022年1月17日召开的2022年第一次临时股东大会审议通过。

本次发行于2022年6月13日通过证监会发审委的审核；2022年6月28日，中国证监会出具《关于核准江苏嵘泰工业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]1375号）。

（二）本次发行的基本条款

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A股股票的可转债。该可转债及未来转换的公司A股股票将在上交所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转债总额不超过人民币 65,067.00 万元（含 65,067.00 万元），具体发行数额由股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起不超过 6 年。

5、债券利率

本次发行的可转债的票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定，具体为：第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 3.0%，到期赎回价为 115 元（含最后一期利息）。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额，自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：指本次发行的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可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

(2) 付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的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，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转债，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

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

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 31.18 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的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

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况，则转股价格进行相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

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： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$ 为调整前转股价格， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价格或配股价格， D 为每股派送现金股利金额， $P1$ 为调整后转股价格。

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发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

9、转股价格向下修正条款

（1）修正条件与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格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表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

（2）修正程序

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

10、转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时， $\text{转股数量} = \text{可转债持有人申请转股的可转债票面总金额} / \text{申请转股当日有效的转股价格}$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票的可转债余额，公司将按照上交所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

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，公司将以本次发行的可转债的票

面面值 115%（含最后一期利息）的价格向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

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股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%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

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

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而

调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“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。

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

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有股东（含因可转债转股形成的股东）均享有当期股利，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）向发行人的原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 8 月 10 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的主承销商的自营账户不得参与网上申购。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

15、向原 A 股股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 4.011 元可转债的比例，再按 1,000 元/手转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.004011 手可转债。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

发行人现有总股本 16,218.90 万股，全部可参与原 A 股股东优先配售。按本次发行优先配售比例 0.004011 手/股计算，原 A 股股东可优先配售的可转债上限总额为 65.0670 万手。

16、债券持有人及债券持有人会议有关条款

（1）债券持有人的权利与义务

1) 债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定及债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②根据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可转债；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥根据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法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2) 债券持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定、《公司章程》及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次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债券持有人承担的其他义务。

(2) 债券持有人会议的召开

1) 公司拟变更《募集说明书》的重要约定；

2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

3) 公司减资（因员工持股计划、股权激励或维护公司价值及股东权益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) 拟解聘、变更本次可转债债券受托管理人；

5) 担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

6) 拟修订本规则；

7) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

8) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及《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。

(3) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

债券受托管理人、公司董事会、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

17、本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过 65,067.00 万元（含 65,067.00 万元）。在扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金使用金额
1	年产 110 万件新能源汽车铝合金零部件项目	38,000.00	38,000.00
2	墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目	27,067.00	27,067.00
合 计		65,067.00	65,067.00

公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金拟投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金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。在本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

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、募集资金保存及管理

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

19、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

20、本次发行方案的有效期限

公司本次发行可转债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）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为不超过人民币 65,067.00 万元，扣除发行费用后预计募集资金净额为 63,958.74 万元。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（四）本次可转债的受托管理人

公司与东方投行签订了《江苏嵘泰工业股份有限公司与东方证券承销保荐有限公司关于向不特定对象发行可转换公司债券之受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》），同意聘任东方投行作为本次可转债的受托管理人。凡通过认购、交易、受让、继承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，承销期待中国证监会核准后另行确定。

四、发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	850.00
律师费用	37.74
审计及验资费用	160.00
资信评级费用	23.58
信息披露及发行手续等费用	36.94
合计	1,108.26

以上发行费用均为不含税费用，且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

本次发行期间的主要日程示意性安排如下：

日期	事项	停牌时间
T-2日	刊登募集说明书及摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日	正常交易

日期	事项	停牌时间
T日	刊登《发行提示性公告》；原股东优先配售（缴付足额资金）；网上申购（无需缴付申购资金）；确定网上中签率	正常交易
T+1日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 网上申购摇号抽签	正常交易
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）	正常交易
T+3日	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	正常交易
T+4日	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期均为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，公司将与保荐机构（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后，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快办理本次可转债在上交所挂牌上市交易。

七、本次发行有关机构

（一）发行人

发行人：	江苏嵘泰工业股份有限公司
法定代表人：	夏诚亮
办公地址：	扬州市江都区仙城工业园乐和路8号
联系电话：	0514-85335333-8003
传真：	0514-85336800
董事会秘书：	张伟中
证券事务代表：	陈伟

（二）保荐机构、受托管理人、主承销商

名称：	东方证券承销保荐有限公司
法定代表人：	崔洪军
办公地址：	上海市中山南路318号2号楼24层
联系电话：	021-23153888
传真：	021-23153500
保荐代表人：	曹渊、陈伟
项目协办人：	王露祎

项目组成员：	吴其明、戴南、王琳、吉星
--------	--------------

（三）发行人律师事务所

名称：	北京市环球律师事务所
负责人：	刘劲容
办公地址：	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 15 层
联系电话：	010-65846688
传真：	010-65846666
经办律师：	许惠劼、宋琳琳

（四）审计机构

名称：	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	余强
办公地址：	杭州市钱江新城新业路 UDC 时代大厦 A 座 6 楼
联系电话：	0571-88879401
传真：	0571-88879000
经办注册会计师：	章祥、郑利锋、徐德盛

（五）资信评级机构

名称：	上海资信有限公司
法定代表人：	刘小英
办公地址：	上海市黄浦区北京东路 280 号
联系电话：	021-53211522
传真：	021-53211500
经办评级人员：	艾晓宇、徐荆、徐瀚

（六）申请上市的证券交易所

名称：	上海证券交易所
住所：	上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦
联系电话：	021-68808888
传真：	021-68800006

（七）股份登记机构

名称：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
地址：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
联系电话：	021-58708888

传真:	021-58754185
-----	--------------

(八) 本次可转债的收款银行

收款银行:	中国工商银行上海市分行第二营业部
账号:	1001190729013330090
户名:	东方证券承销保荐有限公司

八、发行人违约责任

(一) 违约事件

根据《受托管理协议》，本次债券项下的违约事件如下：

- 1、本次可转换公司债券到期未能偿付应付本金；
- 2、未能偿付本次可转换公司债券的到期利息；
- 3、发行人不履行或违反《受托管理协议》项下的其他任何承诺，且经债券受托管理人书面通知，或经持有各期债券本金总额25%以上的债券持有人书面通知，该种违约情形持续三十个连续工作日；
- 4、发行人丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；
- 5、在本次可转换公司债券存续期间内，其他因发行人自身违约或违规行为而对本次可转换公司债券本息偿付产生重大不利影响的情形。

(二) 违约责任

- 1、债券受托管理人预计违约事件可能发生时，可采取以下措施：
 - (1) 要求发行人追加担保；
 - (2) 预计发行人不能偿还债务时，依法申请法定机关采取财产保全措施；
 - (3) 及时报告全体债券持有人，按照债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议；
 - (4) 及时报告中国证监会当地派出机构及相关证券交易所。
- 2、如果《受托管理协议》约定的违约事件发生且一直持续五个连续工作日

仍未解除，单独或合并持有各期末偿还债券本金总额50%以上的债券持有人可通过债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还债券的本金和相应利息，立即到期应付。在宣布加速清偿后，如果发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了以下救济措施，单独或合并持有未偿还债券本金总额50%以上的债券持有人可通过债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定：

(1) 向债券受托管理人提供保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：①债券受托管理人及其代理人 and 顾问的合理赔偿、费用和开支；②所有迟付的利息及罚息；③所有到期应付的本金；④适用法律允许范围内就延迟支付的债券本金计算的复利；

(2) 相关的违约事件已得到救济或被豁免；

(3) 债券持有人会议同意的其他措施。

3、如果发生《受托管理协议》约定的违约事件且一直持续，债券受托管理人应根据债券持有人会议的指示，采取任何可行的法律救济方式（包括但不限于依法申请法定机关采取财产保全措施并根据债券持有人会议的决定，对发行人提起诉讼或仲裁）回收债券本金和利息，或强制发行人履行《受托管理协议》或本次可转换公司债券项下的义务。

（三）争议解决机制

上述违约事件发生后，首先应在争议各方之间协商解决。如未能通过协商解决有关争议，则争议各方有权按照《受托管理协议》约定，向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）提请仲裁。

第三节 发行人基本情况

一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人的总股本为 16,218.90 万股，具体股本结构如下所示：

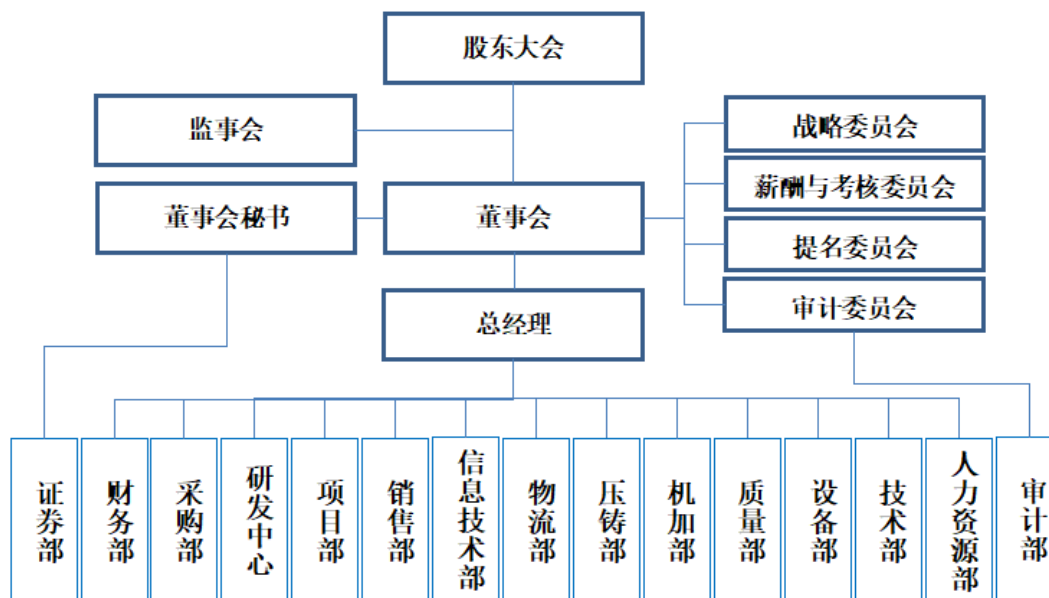
股份性质	股份数量（股）	占总股本的比例
有限售条件流通股	122,189,000	75.34%
无限售条件流通股	40,000,000	24.66%
股份总数	162,189,000	100.00%

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人前十大股东的持股情况如下所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	占总股本比例（%）	持有有限售条件流通股数量（股）	质押股份数量（股）
1	珠海润诚投资有限公司	境内非国有法人	73,127,125	45.09	73,127,125	0
2	澳门润成国际有限公司	境外法人	25,746,760	15.87	25,746,760	0
3	夏诚亮	境外自然人	12,006,115	7.40	12,006,115	0
4	扬州嘉杰股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9,120,000	5.62	9,120,000	0
5	王刚	境内自然人	1,904,300	1.17	0	0
6	全国社保基金六零二组合	社保基金	1,741,653	1.07	0	0
7	全国社保基金一一六组合	社保基金	648,700	0.40	0	0
8	中信证券股份有限公司	境内国有法人	577,926	0.36	0	0
9	敦和资产管理有限公司—敦和灵隐 3 号私募证券投资基金	境内非国有法人	399,919	0.25	0	0
10	嘉实元麒混合型养老金—中国建设银行股份有限公司	境内非国有法人	354,600	0.22	0	0

二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况

（一）公司组织结构图



（二）重要权益投资情况

1、控股子公司及参股公司基本情况

截至 2021 年 12 月 31 日，嵘泰股份共有 4 家全资子公司，分别为珠海嵘泰、荣幸表面、嵘泰模具、嵘泰压铸；共有 2 家孙公司，分别为香港润成、莱昂嵘泰；共有 1 家参股公司，为北方红旗。发行人上述公司的具体情况如下：

（1）珠海嵘泰

公司名称	珠海嵘泰有色金属铸造有限公司	成立时间	2004-02-05
注册资本	27,000万元		
实收资本	27,000万元		
注册地址	珠海市联港工业区双林片虹晖路16号		
主营业务	生产销售汽车传动系统、转向系统等压铸件、摩托车压铸件		
主要生产经营地	珠海		
股东构成	股东名称	股权比例	
	嵘泰股份	100%	
	合计	100%	
主要财务数据(万元)	项目	2021年12月31日	

(经中汇会计师事务所审计)	总资产	48,645.82
	净资产	40,791.29
	项目	2021 年度
	营业收入	27,457.46
	净利润	1,149.59

(2) 荣幸表面

公司名称	扬州荣幸表面处理有限公司	成立时间	2012-11-16
注册资本	300万元		
实收资本	300万元		
注册地址	扬州市江都区仙城工业园乐和路8号		
主营业务	车用压铸件表面处理		
主要生产经营地	扬州		
股东构成	股东名称	股权比例	
	嵘泰股份	100%	
	合计	100%	
主要财务数据(万元) (经中汇会计师事务所审计)	项目	2021 年 12 月 31 日	
	总资产	1,874.40	
	净资产	1,708.86	
	项目	2021 年度	
	营业收入	817.89	
	净利润	87.19	

(3) 嵘泰压铸

公司名称	扬州嵘泰精密压铸有限公司	成立时间	2008-06-23
注册资本	44,000万元		
实收资本	44,000万元		
注册地址	扬州市江都区仙城工业园区乔张路9号		
主营业务	汽车用铸件加工与制造		
主要生产经营地	扬州		
股东构成	股东名称	股权比例	
	嵘泰股份	100%	
	合计	100%	
主要财务数据(万元)	项目	2021 年 12 月 31 日	

(经中汇会计师事务所审计)	总资产	105,474.56
	净资产	49,832.72
	项目	2021 年度
	营业收入	32,366.56
	净利润	2,084.12

(4) 嵘泰模具

公司名称	扬州嵘泰精密模具有限公司	成立时间	2016-11-11
注册资本	2,500万元		
实收资本	2,500万元		
注册地址	扬州市江都区仙城工业园区乔张路		
主营业务	生产精密模具		
主要生产经营地	扬州		
股东构成	股东名称	股权比例	
	嵘泰股份	100%	
	合计	100%	
主要财务数据(万元) (经中汇会计师事务所审计)	项目	2021 年 12 月 31 日	
	总资产	4,762.94	
	净资产	2,048.22	
	项目	2021 年度	
	营业收入	4,019.14	
	净利润	-86.99	

(5) 香港润成

公司名称	香港润成实业发展有限公司	成立时间	2015-10-02
注册资本	4,430万美元		
实收资本	4,430万美元		
注册地址	香港北角渣华道191号嘉华国际中心10楼1009-1012室		
主营业务	对外投资		
主要生产经营地	香港		
股东构成	股东名称	股权比例	
	嵘泰压铸	100%	
	合计	100%	
主要财务数据	项目	2021 年 12 月 31 日	

(万港币) (经中汇会计师事务所 审计)	总资产	50,078.45
	净资产	50,059.37
	项目	2021 年度
	营业收入	-
	净利润	481.17

(6) 莱昂嵘泰

公司名称	RONGTAI INDUSTRIAL DEVELOPMENT LEON,S.DE R.L.DE C.V.	成立时间	2016-01-25
固定资本	3,000.00墨西哥比索		
可变资本	1,322,439,379.00墨西哥比索		
注册地址	墨西哥瓜纳华托州莱昂市塞罗·戈多区塞罗·戈多大道 130-1005		
主营业务	汽车精密压铸件的生产与销售		
主要生产经营地	墨西哥莱昂		
股东构成	股东名称	股权比例	
	香港润成	99.00%	
	嵘泰压铸	1.00%	
	合计	100.00%	
主要财务数据 (万元) (经中汇会计师事务所 审计)	项目	2021 年 12 月 31 日	
	总资产	46,844.98	
	净资产	36,990.22	
	项目	2021 年度	
	营业收入	17,574.13	
	净利润	-1,335.40	

(7) 北方红旗

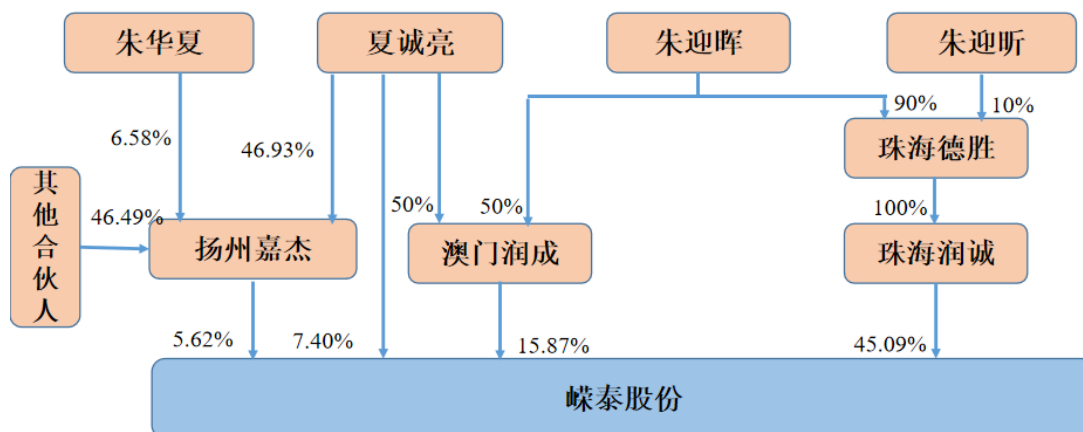
公司名称	北京北方红旗精密机械制造有限公司	成立时间	1997-09-01
注册资本	1,000万元		
实收资本	1,000万元		
注册地址	北京市通州区佟麟阁大街9号		
主营业务	制造、销售组合机床、机床附件、专用机械、汽车配件、摩托车配件、机械电器设备		
主要生产经营地	北京		
股东构成	股东名称	股权比例	
	北方智能微机电集团有限公司	62.35%	

	嵘泰股份	20.00%
	冯伟	6.05%
	赵振祥	3.00%
	黄贤刚	2.70%
	安乐	1.50%
	于春勇	1.50%
	岳素月	1.35%
	杜金奎	0.85%
	温京华	0.70%
	合计	100.00%
主要财务数据(万元) (经立信会计师事务所 审计)	项目	2021年12月31日
	总资产	3,881.52
	净资产	2,329.49
	项目	2021年度
	营业收入	1,268.58
	净利润	-487.19

三、控股股东和实际控制人基本情况

(一) 控制关系

截至本募集说明书摘要出具之日，发行人的控制结构如下：



截至 2022 年 6 月 30 日，公司的控股股东为珠海润诚，珠海润诚持有公司 73,127,125 股股份，占公司总股本的 45.09%。公司实际控制人为夏诚亮、朱迎晖夫妇及其子朱华夏，直接或间接合计持有公司 66.87% 的股份。

（二）控股股东

截至本募集说明书摘要出具之日，发行人控股股东为珠海润诚。

1、控股股东的基本情况

公司名称	珠海润诚投资有限公司	成立时间	2010-05-28
注册资本	3,000.00万人民币元		
注册地址和主要生产 经营地	珠海市香洲翠香路93号石泉苑3栋1902房		
主营业务	对机械制造、铸造行业、模具制造业及房地产业的投资。		
股东构成	股东名称	股权比例	
	珠海德胜	100%	
	合计	100%	
主要财务数据(万元) (经珠海国睿信达会 计师事务所审计)	项目	2021 年 12 月 31 日	
	总资产	8,988.14	
	总负债	-3,159.11	
	所有者权益	12,147.26	
	其中：归属于母公司所有者权 益	12,147.26	
	项目	2021 年度	
	营业收入	-	
	利润总额	1,898.70	
	净利润	1,881.07	
	其中：归属于母公司股东的净 利润	1,881.07	

截至本募集说明书摘要出具之日，珠海润诚持有公司 73,127,125 股股份，占公司总股本的 45.09%。

2、控股股东主要业务

珠海润诚为控股型企业，主要业务为股权投资及投资管理，自身无实际生产经营业务。截至本募集说明书摘要出具之日，除持有发行人 45.09% 股权外，珠海润诚持有百泰机电 100.00% 股权和瑞米信息 20% 股权。

（三）实际控制人

截至本募集说明书摘要出具之日，发行人实际控制人为夏诚亮、朱迎晖夫妇及其子朱华夏。基本情况如下：

夏诚亮先生，1960 年出生，中国国籍，澳门永久性居民，身份证号，14031**（*），现任公司董事长。国内常住地为江苏省扬州市邗江区扬子江北路 508 号。

朱迎晖女士，1962 年出生，中国国籍，澳门永久性居民，身份证号，14028**（*）。国内常住地为江苏省扬州市邗江区扬子江北路 508 号。

朱华夏先生，1988 年出生，中国国籍，澳门永久性居民，身份证号，14029**（*），现任公司董事、总经理。国内常住地为江苏省扬州市邗江区扬子江北路 508 号。

（四）控股股东、实际控制人所持公司股份存在质押、冻结、其它限制权利或潜在纠纷的情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司控股股东珠海润诚及实际控制人夏诚亮、朱迎晖夫妇及其子朱华夏所持公司股票没有处于质押状态，不存在限制权利的情形，亦不存在重大权属纠纷情况和潜在纠纷的情况。

第四节 财务会计信息

一、关于最近三年财务报告及审计情况

本节涉及数据除特别说明外，均为合并报表口径。

发行人 2018 年至 2021 年 1-9 月的财务报告经具有证券期货业务资质的专业审计机构中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具中汇会审[2021]8076 号标准无保留意见的《审计报告》。

发行人 2021 年的财务报告经具有证券期货业务资质的专业审计机构中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具中汇会审[2022]3244 号标准无保留意见的《审计报告》。

二、公司最近三年财务会计资料

（一）最近三年合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	155,871,304.79	96,623,743.44	53,104,818.28
交易性金融资产	162,870,000.02	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	22,963,173.79	24,299,064.56	17,686,462.90
应收账款	341,595,103.68	334,846,377.69	310,272,202.68
应收款项融资	21,656,717.42	18,159,110.00	27,992,987.73
预付款项	11,290,870.97	8,415,700.75	2,351,484.32
其他应收款	1,118,613.40	863,684.63	2,232,334.44
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	288,446,710.14	197,313,093.64	156,954,959.49
合同资产	-	-	-

持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	36,775,266.06	21,984,830.47	59,615,005.63
流动资产合计	1,042,587,760.27	702,505,605.18	630,210,255.47
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	4,658,979.94	5,634,015.73	7,731,381.79
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	783,342,891.88	753,215,159.27	714,323,647.24
在建工程	192,481,379.89	57,333,553.27	93,713,861.06
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	73,035,276.25	62,620,489.17	64,781,316.48
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	574,959.67	189,729.32	87,550.66
递延所得税资产	13,467,950.53	13,476,797.88	14,502,923.11
其他非流动资产	57,133,559.14	21,181,667.66	9,753,687.16
非流动资产合计	1,124,694,997.30	913,651,412.30	904,894,367.50
资产总计：	2,167,282,757.57	1,616,157,017.48	1,535,104,622.97
流动负债：			
短期借款	97,122,988.39	416,988,995.18	460,515,437.48
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	107,299,781.46	74,311,053.65	28,151,982.59

应付账款	201,189,278.70	153,086,141.32	178,392,085.02
预收款项	-	-	2,192,819.58
合同负债	12,425.97	2,442,829.71	-
应付职工薪酬	30,644,721.21	31,639,482.74	25,177,799.11
应交税费	7,996,978.61	16,715,526.84	13,952,512.67
其他应付款	2,363,455.52	3,132,156.19	2,739,065.72
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	30,645,994.32
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	446,629,629.86	698,316,185.63	741,767,696.49
非流动负债：			
长期借款	26,428,233.33	22,035,423.12	8,412,625.89
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	2,130,721.41	1,723,040.74	1,363,594.50
预计负债	-	-	-
递延收益	42,009,454.37	41,807,295.20	30,972,494.71
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	70,568,409.11	65,565,759.06	40,748,715.10
负债合计	517,198,038.97	763,881,944.69	782,516,411.59
所有者权益：			
股本	160,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	908,133,701.54	199,699,986.47	199,699,986.47
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-25,095,365.66	-13,853,883.79	14,244,332.01

专项储备	-	-	-
盈余公积	33,699,504.24	27,180,114.11	17,476,387.82
未分配利润	573,346,878.48	519,248,856.00	401,167,505.08
归属于母公司所有者权益合计	1,650,084,718.60	852,275,072.79	752,588,211.38
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	1,650,084,718.60	852,275,072.79	752,588,211.38
负债和所有者权益总计	2,167,282,757.57	1,616,157,017.48	1,535,104,622.97

2、合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	1,163,028,537.69	991,129,734.34	990,872,197.71
二、营业总成本	1,064,544,204.83	848,698,232.85	815,428,375.07
减：营业成本	870,648,057.21	673,353,845.69	645,060,333.48
税金及附加	6,088,587.97	8,392,934.40	8,128,748.50
销售费用	17,112,569.47	14,359,529.54	24,979,681.37
管理费用	110,464,640.57	95,503,966.12	80,885,426.27
研发费用	46,778,203.59	39,669,916.44	37,734,717.90
财务费用	13,452,146.02	17,418,040.66	18,639,467.55
其中：利息费用	6,190,295.25	21,292,742.51	23,771,106.31
利息收入	1,679,529.71	424,300.25	437,062.71
加：其他收益	17,921,378.39	19,701,562.13	18,414,424.44
投资收益(损失以“-”号填列)	482,233.03	-2,057,839.35	151,777.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-975,035.79	-2,097,366.06	17,224.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	2,870,000.02	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-287,669.86	-859,479.68	-4,464,458.20
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,426,032.62	-5,213,910.80	-511,542.53
资产处置收益(损失以“-”号填列)	2,621.27	152,650.81	79,566.44
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	117,046,863.09	154,154,484.60	189,113,590.62

加：营业外收入	2,423,849.15	2,785,964.86	1,595,738.65
减：营业外支出	68,760.95	144,795.73	319,634.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	119,401,951.29	156,795,653.73	190,389,695.10
减：所得税费用	18,784,538.68	29,010,576.52	32,090,332.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	100,617,412.61	127,785,077.21	158,299,363.04
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	100,617,412.61	127,785,077.21	158,299,363.04
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润	100,617,412.61	127,785,077.21	158,299,363.04
2. 少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-11,241,481.87	-28,098,215.80	9,921,189.78
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,241,481.87	-28,098,215.80	9,921,189.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5. 其他	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-11,241,481.87	-28,098,215.80	9,921,189.78
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2. 应收款项融资公允价值变动	-	-	-
3. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-
4. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
6. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
7. 应收款项融资信用减值准备	-	-	-
8. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-
9. 现金流量套期储备	-	-	-

10. 外币财务报表折算差额	-11,241,481.87	-28,098,215.80	9,921,189.78
11. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	89,375,930.74	99,686,861.41	168,220,552.82
归属于母公司股东的综合收益总额	89,375,930.74	99,686,861.41	168,220,552.82
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.66	1.06	1.32
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.66	1.06	1.32

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	911,443,225.16	799,188,885.66	747,854,217.89
收到的税费返还	15,312,919.68	30,344,130.10	5,699,816.39
收到其他与经营活动有关的现金	22,175,062.23	35,657,276.99	30,627,727.25
经营活动现金流入小计	948,931,207.07	865,190,292.75	784,181,761.53
购买商品、接受劳务支付的现金	455,686,627.36	291,034,060.22	271,014,173.61
支付给职工以及为职工支付的现金	264,260,969.69	189,301,069.87	181,232,556.32
支付的各项税费	38,918,310.59	47,211,351.49	62,394,259.26
支付其他与经营活动有关的现金	65,765,396.08	60,126,374.68	63,774,684.42
经营活动现金流出小计	824,631,303.72	587,672,856.26	578,415,673.61
经营活动产生的现金流量净额	124,299,903.35	277,517,436.49	205,766,087.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
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	204,701.11	1,231,398.84	622,370.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	257,907,268.82	18,954,526.71	168,934,553.16
投资活动现金流入小计	258,111,969.93	20,185,925.55	169,556,923.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	281,376,745.14	146,478,567.72	197,612,962.69

投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	416,450,000.00	17,915,000.00	168,800,000.00
投资活动现金流出小计	697,826,745.14	164,393,567.72	366,412,962.69
投资活动产生的现金流量净额	-439,714,775.21	-144,207,642.17	-196,856,039.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	765,415,680.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	171,872,150.00	587,330,230.00	478,917,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,095,695.30	8,800,095.56	4,247,149.20
筹资活动现金流入小计	953,383,525.30	596,130,325.56	483,164,549.20
偿还债务支付的现金	486,233,597.89	648,980,636.00	458,711,850.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,607,628.46	21,181,971.38	23,749,156.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	40,781,548.76	29,056,435.46	8,596,195.60
筹资活动现金流出小计	573,622,775.11	699,219,042.84	491,057,201.72
筹资活动产生的现金流量净额	379,760,750.19	-103,088,717.28	-7,892,652.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,472,533.68	-5,265,491.76	15,479,601.78
五、现金及现金等价物净增加额	47,873,344.65	24,955,585.28	16,496,998.17
加：期初现金及现金等价物余额	61,211,909.84	36,256,324.56	19,759,326.39
六、期末现金及现金等价物余额	109,085,254.49	61,211,909.84	36,256,324.56

（二）最近三年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金	78,674,128.12	49,003,189.72	34,215,998.80
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	22,963,173.79	24,299,064.56	17,686,462.90

应收账款	227,194,619.21	255,340,868.08	199,124,501.05
应收款项融资	13,800,000.00	14,200,000.00	18,325,710.12
预付款项	681,829.27	394,893.08	578,642.55
其他应收款	520,548,899.82	397,196,558.29	348,590,290.26
其中：应收利息	4,000,000.00	-	-
应收股利	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
存货	55,073,184.68	48,753,255.91	42,664,173.39
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,779,309.29	5,746,531.36	4,724,341.08
流动资产合计	920,715,144.18	794,934,361.00	665,910,120.15
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	806,897,853.74	246,841,275.16	273,422,787.76
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	131,977,917.85	176,763,339.45	209,947,008.98
在建工程	50,370,760.99	5,766,540.87	14,122,790.61
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	16,997,451.37	18,173,759.88	18,240,523.93
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	230,000.00	-	-
递延所得税资产	4,441,176.80	4,890,096.38	3,838,745.39
其他非流动资产	5,701,362.87	2,637,361.59	1,847,931.29
非流动资产合计	1,016,616,523.62	455,072,373.33	521,419,787.96

资产总计	1,937,331,667.80	1,250,006,734.33	1,187,329,908.11
流动负债：			
短期借款	75,220,680.56	226,217,013.80	274,246,593.82
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	117,425,050.35	59,339,949.19	28,151,982.59
应付账款	87,151,284.70	126,280,309.43	118,713,360.90
预收款项	-	-	2,097,430.10
合同负债	-	2,274,973.00	-
应付职工薪酬	9,040,771.29	10,317,637.67	8,371,463.33
应交税费	6,751,157.34	11,866,481.47	10,834,719.42
其他应付款	29,306,936.49	1,080,718.75	32,258,241.43
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	324,895,880.73	437,377,083.31	474,673,791.59
非流动负债：			
长期借款	26,428,233.33	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	17,767,660.30	18,017,373.99	15,081,102.34
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	44,195,893.63	18,017,373.99	15,081,102.34
负债合计	369,091,774.36	455,394,457.30	489,754,893.93
所有者权益：			

股本	160,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	921,244,851.14	212,811,136.07	212,811,136.07
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	33,699,504.24	27,180,114.11	17,476,387.82
未分配利润	453,295,538.06	434,621,026.85	347,287,490.29
所有者权益合计	1,568,239,893.44	794,612,277.03	697,575,014.18
负债和所有者权益总计	1,937,331,667.80	1,250,006,734.33	1,187,329,908.11

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	718,866,316.55	671,661,017.40	665,028,588.09
减：营业成本	578,341,989.28	482,912,744.13	461,290,264.33
税金及附加	2,869,532.99	5,138,460.80	4,541,973.98
销售费用	5,671,487.76	4,779,834.25	12,049,839.90
管理费用	41,685,858.47	37,148,753.18	37,156,130.55
研发费用	22,962,948.88	22,554,810.57	21,908,831.08
财务费用	2,306,749.31	13,604,766.44	9,068,968.13
其中：利息费用	3,243,183.67	10,756,484.27	12,749,019.95
利息收入	5,661,217.55	2,761,484.06	2,745,645.98
加：其他收益	7,722,850.80	5,222,653.56	13,204,399.20
投资收益(损失以“-”号填列)	-885,053.89	5,060,165.22	78,778.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-975,035.79	-2,097,366.06	17,224.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-328,501.84	-2,621,303.01	-2,993,746.76
资产减值损失(损失以“-”号填列)	369,040.01	-2,012,844.00	-150,133.24

资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,162.27	44,247.79	98,495.58
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,908,247.21	111,214,567.59	129,250,372.92
加：营业外收入	1,438,867.61	170,879.42	625,209.44
减：营业外支出	1,858.84	30,800.00	104,734.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,345,255.98	111,354,647.01	129,770,847.81
减：所得税费用	8,151,354.64	14,317,384.16	17,330,253.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	65,193,901.34	97,037,262.85	112,440,594.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	65,193,901.34	97,037,262.85	112,440,594.56
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5. 其他	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2. 应收款项融资公允价值变动	-	-	-
3. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-
4. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
6. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
7. 应收款项融资信用减值准备	-	-	-
8. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-
9. 现金流量套期储备	-	-	-
10. 外币财务报表折算差额	-	-	-
11. 其他	-	-	-
六、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）	65,193,901.34	97,037,262.85	112,440,594.56
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)	-	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	701,307,646.68	563,197,605.76	609,625,991.27
收到的税费返还	8,571,222.21	-	2,111,874.06
收到其他与经营活动有关的现金	9,339,359.37	8,490,818.87	25,369,508.72
经营活动现金流入小计	719,218,228.26	571,688,424.63	637,107,374.05
购买商品、接受劳务支付的现金	475,780,430.35	293,049,788.44	329,983,190.19
支付给职工以及为职工支付的现金	75,411,105.58	59,031,805.28	66,838,908.63
支付的各项税费	19,122,501.80	30,808,224.93	32,654,679.78
支付其他与经营活动有关的现金	26,161,252.63	27,181,644.76	35,760,524.18
经营活动现金流出小计	596,475,290.36	410,071,463.41	465,237,302.78
经营活动产生的现金流量净额	122,742,937.89	161,616,961.22	171,870,071.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	1,628,249.71	-
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	10,452,816.44	4,842,402.54	5,261,198.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	336,907,392.82	278,462,190.71	353,211,005.19
投资活动现金流入小计	347,360,209.26	284,932,842.96	358,472,203.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,196,743.75	40,780,536.35	51,248,196.62
投资支付的现金	561,031,614.37	-	30,603,840.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	456,506,244.37	325,223,648.85	426,493,800.00
投资活动现金流出小计	1,048,734,602.48	366,004,185.20	508,345,836.62
投资活动产生的现金流量净额	-701,374,393.22	-81,071,342.24	-149,873,633.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	765,415,680.00	-	-
取得借款收到的现金	128,400,000.00	325,730,230.00	290,907,400.00

收到其他与筹资活动有关的现金	37,953,845.54	4,824,046.18	2,840,000.00
筹资活动现金流入小计	931,769,525.54	330,554,276.18	293,747,400.00
偿还债务支付的现金	252,921,374.00	373,980,636.00	284,321,850.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,289,909.58	10,831,238.29	12,743,741.29
支付其他与筹资活动有关的现金	16,984,867.98	20,483,951.63	8,596,195.60
筹资活动现金流出小计	313,196,151.56	405,295,825.92	305,661,786.89
筹资活动产生的现金流量净额	618,573,373.98	-74,741,549.74	-11,914,386.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,990,365.93	-5,015,049.22	305,449.30
五、现金及现金等价物净增加额	35,951,552.72	789,020.02	10,387,500.57
加：期初现金及现金等价物余额	18,156,525.10	17,367,505.08	6,980,004.51
六、期末现金及现金等价物余额	54,108,077.82	18,156,525.10	17,367,505.08

（三）合并报表范围及其主要变化

报告期各期末，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并报表范围		
	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
珠海嵘泰有色金属铸造有限公司	是	是	是
扬州嵘泰精密压铸有限公司	是	是	是
扬州舜鸿汽车配件有限公司	否 ^注	否 ^注	是
扬州嵘泰精密模具有限公司	是	是	是
扬州荣幸表面处理有限公司	是	是	是
香港润成实业发展有限公司	是	是	是
RONGTAI INDUSTRIAL DEVELOPMENT LEON,S.DE R.L.DE C.V.	是	是	是

注：扬州舜鸿汽车配件有限公司已于2020年6月22日注销。

1、2021年度合并财务报表范围变化情况

公司2021年度合并财务报表范围未发生变化。

2、2020年度合并财务报表范围变化情况

公司原子公司扬州舜鸿汽车配件有限公司于2020年6月11日清算完毕，并于2020年6月22日注销。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

3、2019年度合并财务报表范围变化情况

公司 2019 年合并财务报表范围未发生变化。

三、主要财务指标

(一) 最近三年的主要财务指标

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率	2.33	1.01	0.85
速动比率	1.69	0.72	0.64
资产负债率（合并）	23.86%	47.27%	50.97%
资产负债率（母公司）	19.05%	36.43%	41.25%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	10.31	7.10	6.27
项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货周转率（次）	3.58	3.80	3.98
应收账款周转率（次）	3.44	3.07	3.67
息税折旧摊销前利润（万元）	27,298.91	31,852.10	33,622.86
利息保障倍数	20.29	8.36	9.01
每股净现金流量（元）	0.30	0.25	0.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.78	2.31	1.71
研发费用占营业收入的比重	4.02%	4.00%	3.81%

注：上述指标的计算公式如下：

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=（负债总额 / 资产总额）×100%

每股净资产=归属于母公司净资产 / 期末股本总额

存货周转率（次）=营业成本 / 存货平均账面价值

应收账款周转率（次）=营业收入 / 应收账款平均账面价值

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=息税前利润/利息支出

每股净现金流量=净现金流量/期末股本总数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

研发费用占营业收入的比重=研发费用 / 营业收入

(二) 报告期加权平均净资产收益率和每股收益

报告期各期，公司按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净 资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本	稀释

2021 年度	归属于普通股股东的净利润	6.70%	0.66	0.66
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	5.29%	0.52	0.52
2020 年度	归属于普通股股东的净利润	15.92%	1.06	1.06
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	13.66%	0.91	0.91
2019 年度	归属于普通股股东的净利润	23.68%	1.32	1.32
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	21.18%	1.18	1.18

（三）报告期非经常性损益明细表

公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008 修订）》（证监会公告〔2008〕43 号）的要求编制了报告期内的非经常性损益明细表。

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-1.58	9.89	7.96
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1792.14	1,970.16	1,841.44
委托投资损益	145.73	3.95	13.46
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
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	287.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	237.35	269.49	127.61
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	2,460.64	2,253.49	1,990.46
减：所得税费用影响数（所得税费用减少以“-”表示）	341.80	436.01	316.59
非经常性损益净额	2,118.84	1,817.48	1,673.87
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,118.84	1,817.48	1,673.87
归属于母公司股东的净利润	10,061.74	12,778.51	15,829.94
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7,942.90	10,961.03	14,156.07

第五节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产状况分析

公司最近三年的资产结构如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	15,587.13	7.19%	9,662.37	5.98%	5,310.48	3.46%
交易性金融资产	16,287.00	7.51%	-	-	-	-
应收票据	2,296.32	1.06%	2,429.91	1.50%	1,768.65	1.15%
应收账款	34,159.51	15.76%	33,484.64	20.72%	31,027.22	20.21%
应收款项融资	2,165.67	1.00%	1,815.91	1.12%	2,799.30	1.82%
预付款项	1,129.09	0.52%	841.57	0.52%	235.15	0.15%
其他应收款	111.86	0.05%	86.37	0.05%	223.23	0.15%
存货	28,844.67	13.31%	19,731.31	12.21%	15,695.50	10.22%
其他流动资产	3,677.53	1.70%	2,198.48	1.36%	5,961.50	3.88%
流动资产合计	104,258.78	48.11%	70,250.56	43.47%	63,021.03	41.05%
长期股权投资	465.90	0.21%	563.40	0.35%	773.14	0.50%
固定资产	78,334.29	36.14%	75,321.52	46.61%	71,432.36	46.53%
在建工程	19,248.14	8.88%	5,733.36	3.55%	9,371.39	6.10%
无形资产	7,303.53	3.37%	6,262.05	3.87%	6,478.13	4.22%
长期待摊费用	57.50	0.03%	18.97	0.01%	8.76	0.01%
递延所得税资产	1,346.80	0.62%	1,347.68	0.83%	1,450.29	0.94%
其他非流动资产	5,713.36	2.64%	2,118.17	1.31%	975.37	0.64%
非流动资产合计	112,469.50	51.89%	91,365.14	56.53%	90,489.44	58.95%
资产总计	216,728.28	100.00%	161,615.70	100.00%	153,510.46	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 153,510.46 万元、161,615.70 万元及 216,728.28 万元。其中，公司流动资产金额分别为 63,021.03 万元、70,250.56 万

元及 104,258.78 万元，占资产总额比重分别为 41.05%、43.47% 及 48.11%；公司非流动资产金额分别为 90,489.44 万元、91,365.14 万元及 112,469.50 万元，占资产总额比重分别为 58.95%、56.53% 及 51.89%。报告期内，公司流动资产与非流动资产均呈现上升趋势，并驱动公司资产总体规模的增长。其中 2021 年末较 2020 年末资产大幅增加，主要是因为 2021 年 2 月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市交易，首次公开募集资金净额为 74,843.37 万元。

1、货币资金

报告期内，公司货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	6.40	0.04%	12.18	0.13%	13.44	0.25%
银行存款	10,952.12	70.26%	6,589.02	68.19%	3,862.19	72.73%
其他货币资金	4,628.61	29.70%	3,061.17	31.68%	1,434.85	27.02%
合计	15,587.13	100.00%	9,662.37	100.00%	5,310.48	100.00%

报告期各期末，公司货币资金金额分别为 5,310.48 万元、9,662.37 万元及 15,587.13 万元，占流动资产比重分别为 8.43%、13.76% 及 14.95%，主要由银行存款、其他货币资金构成，其中，其他货币资金系信用证、保函及票据池保证金。

报告期内，公司货币资金逐年增加，2019 年末及 2020 年末，公司货币资金余额随经营活动现金净流入的积累而有所增加。2021 年末相较 2020 年末大幅增加主要是因为：①2021 年 2 月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市交易，首次公开募集资金净额为 74,843.37 万元，其中部分资金转化为银行存款，公司银行存款由此大幅增加；②公司货币资金余额随着经营活动现金净流入累积而增加。

2、交易性金融资产

报告期内，公司交易性金融资产明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,287.00	100%	-	-	-	-
其中：其他	16,287.00	100%	-	-	-	-
合计	16,287.00	100%	-	-	-	-

2021年12月31日，公司交易性金融资产金额达到16,287.00万元，主要是因为2021年2月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市交易，首次公开募集资金净额为74,843.37万元，公司对暂时闲置募集资金进行现金管理。

截至2021年12月31日，公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理具体情况如下：

单位：万元

受托人	产品名称	产品类型	金额	理财起始日	理财到期日	预期收益率	是否到期
南京银行股份有限公司扬州分行	单位结构性存款2021年第11期07号187天	保本浮动收益型	4,000.00	2021.03.12	2021.09.15	1.82%或3.40%	是
中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行	“汇利丰”2021年第5626期对公定制人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	8,000.00	2021.07.12	2021.10.13	1.40%或3.25%	是
南京银行股份有限公司扬州分行	单位结构性存款2021年第12期35号364天	保本浮动收益型	10,000.00	2021.03.16	2022.03.15	2.10%或3.50%	否
中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行	2021年第72期公司类法人客户人民币大额存单产品	大额存单产品	2,000.00	2021.10.22	2024.10.22[注]	3.35%	否
中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行	2021年第72期公司类法人客户人民币大额存单产品	大额存单产品	2,000.00	2021.10.22	2024.10.22[注]	3.35%	否
中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行	2021年第72期公司类法人客户人民币大额存单产品	大额存单产品	2,000.00	2021.10.22	2024.10.22[注]	3.35%	否
中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行	2021年第72期公司类法人客户人民币大额存单产品	大额存单产品	1,000.00	2021.10.22	2024.10.22[注]	3.35%	已转让
合计			22,000.00	-	-	-	-

注：根据江苏嵘泰工业股份有限公司董事会关于珠海嵘泰使用募集资金购买大额存单的相关

说明，该大额存单存续期间可转让，公司单次持有大额存单期限不超过 12 个月且不超过董事会授权日。

2021 年，本期公司已赎回理财产品收到投资收益 136.73 万元。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的尚未到期的金额为 16,000.00 万元，未超过董事会对相关事项的授权范围。

3、应收票据及应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资全部由银行承兑汇票构成，具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收票据	2,296.32	2,429.91	1,768.65
应收款项融资	2,165.67	1,815.91	2,799.30
合计	4,461.99	4,245.82	4,567.95

为提高资金使用效率，公司在日常资金管理中会将收到的部分银行承兑汇票背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标对银行承兑汇票进行管理。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，根据前述管理意图，将收到的银行承兑汇票作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进行核算并列示于资产负债表应收款项融资科目。

报告期各期末，公司应收票据全部为银行承兑汇票，风险较小。公司应收票据金额分别为 1,768.65 万元、2,429.91 万元及 2,296.32 万元，占流动资产比重分别为 2.81%、3.46% 及 2.20%；公司应收款项融资金额分别为 2,799.30 万元、1,815.91 万元及 2,165.67 万元，占流动资产比重分别为 4.44%、2.28% 及 2.08%。

4、应收账款

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 31,027.22 万元、33,484.64 万元及 34,159.51 万元，占流动资产比重分别为 49.23%、47.66% 及 32.76%，具体情况分析如下：

报告期内，公司应收账款变动趋势情况如下所示：

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
----	---------------------	---------------------	---------------------

应收账款（万元）	34,159.51	33,484.64	31,027.22
应收账款同比增幅	2.02%	7.92%	34.78%
营业收入（万元）	116,302.85	99,112.97	99,087.22
营业收入同比增幅	17.34%	0.03%	12.58%

报告期内，公司应收账款变动主要受到营业收入变动的影响。

报告期内，公司应收账款均按照信用风险特征组合并采用账龄分析法计提坏账准备。报告期各期末，公司应收账款余额、坏账准备、应收账款净额情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款余额	35,985.55	35,247.20	32,660.23
坏账准备	1,799.04	1,762.56	1,633.01
应收账款净额	34,159.51	33,484.64	31,027.22
坏账准备占比	5.00%	5.00%	5.00%

报告期各期末，公司应收账款账龄分布及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面余额	占比(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	35,936.31	99.94	1,796.82	35,243.21	99.98	1,762.16
1-2年	22.24	0.06	2.22	3.99	0.02	0.40
合计	35,958.55	100.00	1,799.04	35,247.20	100.00	1,762.56
项目	2019年12月31日					
	账面余额	占比(%)	坏账准备			
1年以内(含1年)	32,660.23	100.00	1,633.01			
1-2年	-	-	-			
合计	32,660.23	100.00	1,633.01			

报告期各期末，公司应收账款账龄基本在一年以内，销售回款情况良好。

截至2021年12月31日，同一控制下应收账款期末余额前五名客户情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	账面余额	占比
----	------	------	----

2021 年度			
1	博世 (BOSCH)	14,124.44	39.28%
2	采埃孚 (ZF)	9,219.10	25.64%
3	蒂森克虏伯 (TK)	6,292.00	17.50%
4	爱塞威	1,156.28	3.22%
5	博格华纳	1,145.43	3.19%
合计		31,937.24	88.82%
2020 年度			
1	博世 (BOSCH)	13,230.24	37.54%
2	蒂森克虏伯 (TK)	8,765.47	24.87%
3	采埃孚 (ZF)	4,688.76	13.30%
4	博格华纳	1,826.95	5.18%
5	威伯科 (WABCO)	1,797.79	5.10%
合计		30,309.20	85.99%
2019 年度			
1	博世 (BOSCH)	16,919.31	51.80%
2	蒂森克虏伯 (TK)	6,004.74	18.39%
3	采埃孚 (ZF)	2,950.74	9.03%
4	威伯科 (WABCO)	1,408.63	4.31%
5	博格华纳	1,261.94	3.86%
合计		28,545.37	87.40%

5、存货

报告期内，公司存货的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	10,695.09	37.08%	6,962.09	35.28%	5,264.49	33.54%

自制半成品及在产品	3,333.91	11.56%	3,120.63	15.82%	2,792.18	17.79%
库存商品	8,397.55	29.11%	5,006.20	25.37%	4,380.64	27.91%
发出商品	2,164.12	7.50%	1,671.64	8.47%	780.60	4.97%
委托加工物资	-	-	-	-	19.04	0.12%
低值易耗品	4,53.99	14.75%	2,970.74	15.06%	2,458.54	15.66%
合计	28,844.67	100.00%	19,731.31	100.00%	15,695.50	100.00%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 15,695.50 万元、19,731.31 万元及 28,844.67 万元，占流动资产的比重分别为 24.91%、28.09%及 27.67%。公司主要存货情况具体如下：

（1）原材料

公司原材料主要为铝合金锭、库存刀具等。报告期各期末，公司原材料金额分别为 5,264.49 万元、6,962.09 万元及 10,695.09 万元，占存货的比重分别为 33.54%、35.28%及 37.08%。2019 年至 2020 年，公司原材料金额逐步增长，主要系随着公司销售规模的不断扩大，以及子公司嵘泰压铸、莱昂嵘泰的逐步投产，公司期末原材料储备量有所增加。2021 年末，公司原材料增加 53.63%，主要系铝合金锭等的价格大幅上涨所致。

（2）库存商品

报告期各期末，公司库存商品金额分别为 4,380.64 万元、5,006.20 万元及 8,397.55 万元，占存货的比重分别为 27.91%、25.37%及 29.11%，主要包括各类压铸件产成品以及与客户单独进行结算但尚未取得 PPAP 文件的模具。2019 年末，公司期末库存商品金额较大幅度减少，主要原因系子公司嵘泰压铸、莱昂嵘泰于 2018 年逐步投产并适度增加产成品储备以确保能够快速响应客户需求，同时，配套模具亦有所增加；而 2019 年末，随着前述子公司生产经营逐步稳定，产成品备货有所下降。2020 年，公司库存商品增加主要系 2020 年上半年新冠疫情影响公司生产，公司下半年加紧生产供货备货所致。2021 年末，公司库存商品增加，主要系销售订单增加，公司加紧备货所致。

6、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
待抵扣进项税额	1,710.55	46.51%	1,364.97	62.09%	5,315.91	89.17%
待摊费用	497.07	13.52%	494.55	22.49%	418.43	7.02%
预付中介费用	-	-	338.96	15.42%	190.38	3.19%
预缴企业所得税	254.08	6.91%	-	-	36.78	0.62%
预付合作款	1,215.83	33.06%	-	-	-	-
合计	3,677.53	100.00%	2,198.48	100.00%	5,961.50	100.00%

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为 5,961.50 万元、2,198.48 万元及 3,677.53 万元，占流动资产比重分别为 9.46%、3.13% 及 3.53%，主要由待抵扣进项税额、待摊费用、预缴企业所得税等构成。2019 年末，公司其他流动资产金额较上年末有所增长，主要系待抵扣进项税额随机器设备投入进一步增加所致。2020 年末，公司其他流动资产金额下降较多，主要系待抵扣进项税额减少所致。2021 年末，公司其他流动资产金额增加，主要系预付合作款增加所致。

7、长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资金额分别为 773.14 万元、563.40 万元及 465.90 万元，占非流动资产比重分别为 0.85%、0.62% 及 0.41%，金额及占比均较低。报告期内，公司长期股权投资系对北方红旗投资所形成，公司持有其 20% 的股权，并采用权益法对该项长期股权投资进行核算。

截至 2021 年 12 月 31 日，该项长期股权投资具体情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	投资比例	初始投资成本	账面余额	减值准备	账面价值
北方红旗	20.00%	200.00	465.90	-	465.90

8、固定资产

报告期内，公司的固定资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	25,301.73	32.30%	25,267.92	33.55%	21,584.50	30.22%
机器设备	50,956.79	65.05%	49,290.98	65.44%	49,052.78	68.67%

运输工具	206.49	0.26%	219.81	0.29%	238.91	0.33%
电子及其他设备	1,869.29	2.39%	542.81	0.72%	556.17	0.78%
合计	78,334.29	100.00%	75,321.52	100.00%	71,432.36	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 71,432.36 万元、75,321.52 万元及 78,334.29 万元，占非流动资产比重分别为 78.94%、82.44%及 69.65%。

9、在建工程

报告期内，公司在建工程的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	888.95	4.62%	397.89	6.94%	4,594.30	49.02%
待安装机器设备	17,771.94	92.33%	5,185.82	90.45%	4,624.89	49.35%
其他	587.25	3.05%	149.64	2.61%	152.20	1.62%
合计	19,248.14	100.00%	5,733.36	100.00%	9,371.39	100.00%

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 9,371.39 万元、5,733.36 万元及 19,248.14 万元，占非流动资产比重分别为 10.36%、6.28%及 17.11%，主要由未完成安装调试的机器设备及尚未竣工的房屋建筑物构成。2019 年末，公司在建工程进一步增加，主要系子公司珠海嵘泰二期工程建设投入持续增加，期末在建工程余额较上年末较大幅增加所致；2020 年末，公司在建工程余额有所下降，主要系子公司珠海嵘泰二期工程于 2020 年 5 月竣工转固所致。2021 年末相较于 2020 年末在建工程大幅增加，主要是因为待安装机器设备增加所致。

10、无形资产

报告期内，公司无形资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	6,979.46	95.56%	5,958.38	95.15%	6,176.26	95.34%
软件	324.07	4.44%	303.67	4.85%	301.88	4.66%
合计	7,303.53	100.00%	6,262.05	100.00%	6,478.13	100.00%

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 6,478.13 万元、6,262.05 万元

及 7,303.53 万元，占非流动资产比重分别为 7.16%、6.85%及 6.49%，由土地使用权及外购软件构成。

11、递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
坏账准备的所得税影响	296.74	21.35%	279.65	17.34%	286.12	19.73%
存货跌价准备的所得税影响	78.43	5.64%	79.08	4.90%	16.82	1.16%
与资产相关的政府补助的所得税影响	657.45	47.30%	658.64	40.84%	490.90	33.85%
未弥补亏损的所得税影响	135.80	9.77%	117.76	7.30%	596.33	41.12%
未实现利润的所得税影响	221.42	15.93%	475.43	29.48%	25.46	1.76%
其他	-	-	2.13	0.13%	34.66	2.39%
合计	1,389.85	100.00%	1,612.69	100.00%	1,450.29	100.00%

报告期各期末，公司以净额列示的递延所得税资产金额分别为 1,450.29 万元、1,347.68 万元及 1,346.80 万元，占非流动资产比重分别为 1.60%、1.48%及 1.20%；其中 2020 年及 2021 年与明细差异为各年递延所得税负债为 265.01 万元、43.05 万元。

2019 年末，公司递延所得税资产金额有所下降，主要系莱昂嵘泰、嵘泰压铸等子公司逐步实现盈利，期末未弥补亏损减少所致；2020 年末，公司递延所得税增加，主要系莱昂嵘泰与母公司之间的研发试制费用产生未实现利润年度摊销所致。2021 年末，公司递延所得税有所下降，主要系未实现利润的所得税影响减少所致。

12、其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付设备款	5,429.02	95.02%	2,085.85	98.47%	965.34	98.97%
预付工程款	284.33	4.98%	32.32	1.53%	10.02	1.03%

合计	5,713.36	100.00%	2,118.17	100.00%	975.37	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	--------	---------

报告期各期末，公司其他非流动资产金额分别为 975.37 万元、2,118.17 万元及 5,713.36 万元，占非流动资产比重分别为 1.08%、2.32% 及 5.08%，主要系公司预付设备款及工程款。2020 年末，公司其他非流动资产金额较上期末有大幅增加，主要系预付设备款增加所致。2021 年末，公司其他非流动资产金额较上期末大幅增加，主要系公司首次发行募投项目预付设备款增加所致。

（二）负债结构分析

报告期内，公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	9,712.30	18.78%	41,698.90	54.59%	46,051.54	58.85%
应付票据	10,729.98	20.75%	7,431.11	9.73%	2,815.20	3.60%
应付账款	20,118.93	38.90%	15,308.61	20.04%	17,839.21	22.80%
预收款项	-	-	-	-	219.28	0.28%
合同负债	1.24	0.00%	244.28	0.32%	-	-
应付职工薪酬	3,064.47	5.93%	3,163.95	4.14%	2,517.78	3.22%
应交税费	799.70	1.55%	1,671.55	2.19%	1,395.25	1.78%
其他应付款	236.35	0.46%	313.22	0.41%	273.91	0.35%
其中：应付利息	-	-	-	-	-	0.00%
一年内到期的非流动负债	44,662.96	86.36%	-	-	3,064.60	3.92%
流动负债合计	2,642.82	5.11%	69,831.62	91.42%	74,176.77	94.79%
长期借款	213.07	0.41%	2,203.54	2.88%	841.26	1.08%
长期应付职工薪酬	4,200.95	8.12%	172.30	0.23%	136.36	1.17%
递延收益	7,056.84	13.64%	4,180.73	5.47%	3,097.25	3.96%
非流动负债合计	5,683.73	15.43%	6,556.58	8.58%	4,074.87	5.21%
负债合计	51,719.80	100.00%	76,388.19	100.00%	78,251.64	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 78,251.64 万元、76,388.19 万元及 51,719.80 万元，2019 年至 2020 年负债较为平稳，2021 年负债总额大幅下降，主要是因为 2021 年 2 月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市

交易，首次公开募集资金净额为 74,843.37 万元，首次募集资金大幅改善了公司的负债水平。

报告期各期末，公司流动负债金额分别为 74,176.77 万元、69,831.62 万元及 44,662.96 万元，占负债总额比重分别为 94.79%、91.42% 及 86.36%，是公司负债的主要组成部分；非流动负债金额分别为 4,074.87 万元、6,556.58 万元及 7,056.84 万元，占负债总额比重分别为 5.21%、8.58% 及 13.64%。

1、短期借款

报告期内，公司短期借款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
抵押借款	-	-	-	-	500.00	1.09%
保证借款	4,000.00	41.18%	26,570.00	63.72%	34,840.00	75.65%
抵押及保证借款	-	-	14,982.14	35.93%	10,647.62	23.12%
信用借款	5,688.78	58.57%	-	-	-	-
质押及保证借款	-	-	-	-	-	-
小计	9,688.78	99.76%	41,552.14	99.65%	45,987.62	99.86%
未到期应付利息	23.52	0.24%	146.76	0.35%	63.92	0.14%
合计	9,712.30	100.00%	41,698.90	100.00%	46,051.54	100.00%

报告期各期末，公司短期借款金额分别为 46,051.54 万元、41,698.90 万元及 9,712.30 万元，占流动负债比例分别为 62.08%、59.71% 及 21.75%。2019 年末及 2020 年末，由于公司借入较多短期借款以满足营运资金需求，故期末短期借款余额占比较高，但总额较为平稳。2021 年末，公司短期借款大幅度下降，主要是因为 2021 年 2 月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市交易，首次公开募集资金净额为 74,843.37 万元，首次募集资金大幅改善了公司的负债水平，公司相应减少了短期借款余额。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据金额分别为 2,815.20 万元、7,431.11 万元及 10,729.98 万元，占流动负债比例分别为 3.90%、10.64% 及 24.02%，均为银行承

兑汇票。2020年和2021年较2019年大幅增加，主要系采用票据方式结算原材料、设备款项增加所致。

3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款金额分别为17,839.21万元、15,308.61万元及20,118.93万元，占期末流动负债比重分别为24.05%、21.92%及45.05%，主要为公司应付材料款、设备款和工程款等。2019年，公司应付账款金额增长，主要原因系：为满足客户订单需求，公司持续增加原材料投入、加大机器设备等固定资产投资以扩大经营规模。2020年，公司应付账款有所降低，主要系2020年采用票据方式结算增加所致。2021年，公司应付账款有所增加，主要系本期业务规模扩大，相应采购增加进而应付账款余额增加所致。

报告期各期末，公司应付账款账龄基本在一年以内，账龄具体分布情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	19,239.27	95.63%	14,503.82	94.74%	17,072.88	95.70%
1-2年	511.63	2.54%	271.18	1.77%	671.73	3.77%
2-3年	203.14	1.01%	476.34	3.11%	56.06	0.31%
3年以上	164.89	0.82%	57.27	0.37%	38.53	0.22%
合计	20,118.93	100.00%	15,308.61	100.00%	17,839.21	100.00%

4、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为2,517.78万元、3,163.95万元及3,064.47万元，占流动负债比重分别为3.39%、4.53%及6.86%。2019年至2020年，公司员工数量随着公司经营规模的扩大增加，薪酬水平亦上升，期末应付职工薪酬增加。2021年，公司应付职工薪酬变动主要系期初年终奖及双薪本期发放所致。

5、应交税费

报告期内，公司各期末应交税费的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业所得税	173.65	21.71%	696.03	41.64%	666.76	47.79%
增值税	384.96	48.14%	725.57	43.41%	520.01	37.27%
城市维护建设税	50.02	6.25%	66.73	3.99%	51.22	3.67%
教育费附加	28.12	3.52%	28.60	1.71%	21.95	1.57%
地方教育附加	7.61	0.95%	19.07	1.14%	14.63	1.05%
房产税	35.22	4.40%	35.07	2.10%	35.06	2.51%
城镇土地使用税	16.80	2.10%	13.59	0.81%	13.59	0.97%
印花税	1.36	0.17%	2.59	0.16%	2.00	0.14%
环境保护税	2.95	0.37%	0.41	0.02%	0.41	0.03%
代扣代缴个人所得税	99.02	12.38%	83.89	5.02%	69.64	4.99%
合计	799.70	100.00%	1,671.55	100.00%	1,395.25	100.00%

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 1,395.25 万元、1,671.55 万元及 799.70 万元，占流动负债比重分别为 1.88%、2.39% 及 1.79%，主要由应交企业所得税和增值税构成。2021 年相较 2020 年末应交税费大幅下降，主要系期初应缴所得税及增值税本期缴纳所致。

6、一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年到期的非流动负债分别为 3,064.60 万元、0.00 万元及 0.00 万元，占流动负债比例分别 4.13%、0.00% 及 0.00%，均为一年内到期的长期借款。2020 年较 2019 年大幅下降，主要系归还银行项目贷款所致。

7、长期借款

报告期内，公司长期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
保证借款	2,640.00	99.89%	2,000.00	90.76%	840.00	99.85%
保证及抵押借款	-	-	200.00	9.08%	-	-
小计	2,640.00	99.89%	2,200.00	99.84%	840.00	99.85%
长期借款应付利息	2.82	0.11%	3.54	0.16%	1.26	0.15%
合计	2,642.82	100.00%	2,203.54	100.00%	841.26	100.00%

报告期各期末，公司长期借款金额分别为 841.26 万元、2,203.54 万元及

2,642.82 万元，占非流动负债比重分别为 20.65%、33.61%及 37.45%。

2020 年末，公司长期借款较 2019 年末增加 1,362.28 万元，增加比例为 161.93%，主要系本年度保证借款大幅增加所致；2021 年末，公司长期借款较 2020 年末增加，主要系本期保证借款增加所致。

8、递延收益

报告期各期末，公司递延收益金额分别为 3,097.25 万元、4,180.73 万元及 4,200.95 万元，占非流动负债比重分别为 76.01%、63.76%及 59.53%，主要为与资产相关的政府补助。公司递延收益具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
政府补助	4,200.95	100.00%	4,166.54	99.66%	2,866.15	92.54%
其他	-	-	14.19	0.34%	231.10	7.46%
合计	4,200.95	100.00%	4,180.73	100.00%	3,097.25	100.00%

报告期内，公司递延收益增加主要是因为各期政府补助增加所致。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内公司偿债能力指标如下所示：

指标	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率	2.33	1.01	0.85
速动比率	1.69	0.72	0.64
资产负债率（合并）	23.86%	47.27%	50.97%
资产负债率（母公司）	19.05%	36.43%	41.25%
指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
息税折旧摊销前利润 （万元）	27,298.91	31,852.10	33,622.86
利息保障倍数	20.29	8.36	9.01

2、公司偿债能力指标与同行业可比上市公司的比较

报告期各期，公司偿债能力指标与同行业可比上市的情况如下：

财务指标	主体	2021 年度	2020 年度	2019 年度
流动比率	文灿股份	1.20	1.18	2.37
	爱柯迪	2.66	5.26	5.03
	旭升股份	1.71	2.03	1.78
	泉峰汽车	1.38	1.78	2.32
	平均值	1.73	2.56	2.87
	嵘泰股份	2.33	1.01	0.85
速动比率	文灿股份	0.93	0.95	2.11
	爱柯迪	2.07	4.53	4.34
	旭升股份	1.37	1.66	1.18
	泉峰汽车	0.96	1.33	1.76
	平均值	1.33	2.12	2.35
	嵘泰股份	1.69	0.72	0.64
资产负债率 (合并)	文灿股份	54.18%	53.92%	42.31%
	爱柯迪	29.35%	21.38%	22.27%
	旭升股份	55.28%	27.55%	37.82%
	泉峰汽车	47.47%	30.10%	30.86%
	平均值	46.57%	33.24%	33.31%
	嵘泰股份	23.86%	47.27%	50.97%

注：同行业可比上市公司数据来源于其定期报告及招股说明书。

3、偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.85、1.01 及 2.33，速动比率分别为 0.64、0.72 及 1.69。2019 年末至 2020 年末，随着当期经营活动的积累，公司货币资金、应收款项等流动资产金额增加，流动比率及速动比率得到了稳步提升。

与同行业可比上市公司相比，公司流动比率及速动比率低于同行业可比上市公司平均水平，主要是同行业可比上市公司自 2017 年以来先后首次公开发行股份并上市或进行再融资，所募集资金改善了其偿债能力指标，并拉高了可比上市公司流动比率及速动比率的平均水平，而公司融资渠道相对有限，主要通过银行借款补充资金需求。2021 年末，公司流动比率及速动比率大幅度改善，主要是因为 2021 年 2 月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市交易，首次公开募集资金净额为 74,843.37 万元，相关募集资金大幅度改善了公司的负债水平。

报告期各期末，公司合并口径下的资产负债率分别为 50.97%、47.27% 及 23.86%，2019 年至 2020 年，公司资产负债率水平高于同行业上市公司平均水平，2021 年末，公司资产负债率水平大幅低于同行业上市公司平均水平，主要是因为 2021 年 2 月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市交易，首次公开募集资金净额为 74,843.37 万元，相关募集资金大幅改善了公司的负债水平。

（四）营运能力分析

1、资产经营效率指标

报告期内，公司存货周转率、应收账款周转率如下：

指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率	3.44	3.07	3.67
存货周转率	3.58	3.80	3.98

2、公司资产运营效率指标与同行业可比上市公司的比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司存货周转率、应收账款周转率比较情况如下：

指标	主体	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率	文灿股份	4.55	4.54	4.33
	爱柯迪	4.09	3.68	4.17
	旭升股份	4.34	5.38	5.08
	泉峰汽车	3.98	4.12	3.61
	平均值	4.24	4.43	4.30
	嵘泰股份	3.44	3.07	3.67
存货周转率	文灿股份	7.26	6.49	6.10
	爱柯迪	3.84	3.98	3.80
	旭升股份	3.39	2.98	2.74
	泉峰汽车	3.26	3.69	3.59
	平均值	4.44	4.29	4.06
	嵘泰股份	3.58	3.80	3.98

注：同行业可比上市公司数据来源于其定期报告及招股说明书。

3、营运能力分析

（1）应收账款周转率

2020 年上半年公司供货受新冠疫情影响较低，2020 年下半年公司复工复产加紧供货，2020 年下半年销售额较 2019 年下半年增长较多，导致 2020 年下半年公司应收账款相较 2019 年有所增长，而 2020 年全年与 2019 年全年收入基本持平。由此，导致 2020 年公司应收账款周转率有所降低。

2021 年，公司生产经营逐渐恢复正常，应收账款周转率相较 2020 年有所上升。

报告期内，公司应收账款周转率低于同行业可比上市公司平均水平，公司应收账款周转率的变动趋势与同行业变动趋势基本一致。

（2）存货周转率

2020 年，公司存货周转率下降，一方面系公司根据在手项目订单供货需求进行原材料等备货，另一方面系受新冠疫情影响，产品周转速度有所降低所致。2021 年，公司存货周转率下降主要系公司根据在手项目订单供货需求进行原材料等备货所致。

报告期内，公司存货周转率低于同行业平均值，如剔除文灿股份，公司存货周转率与同行业平均值基本一致。

二、盈利能力分析

（一）盈利情况总体分析

报告期各期末，公司利润表主要情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
一、营业收入	116,302.85	17.34%	99,112.97	0.03%	99,087.22
二、营业总成本	106,454.42	25.43%	84,869.82	4.08%	81,542.84
其中：营业成本	87,064.81	29.30%	67,335.38	4.39%	64,506.03
税金及附加	608.86	-27.46%	839.29	3.25%	812.87
销售费用	1,711.26	19.17%	1,435.95	-42.52%	2,497.97
管理费用	11,046.46	15.66%	9,550.40	18.07%	8,088.54

研发费用	4,677.82	17.92%	3,966.99	5.13%	3,773.47
财务费用	1,345.21	-22.77%	1,741.80	-6.55%	1,863.95
其中：利息费用	619.03	-70.93%	2,129.27	-10.43%	2,377.11
利息收入	167.95	295.84%	42.43	-2.92%	43.71
加：其他收益	1,792.14	-9.04%	1,970.16	6.99%	1,841.44
投资收益(损失以“—”号填列)	48.22	-123.43%	-205.78	-1455.82%	15.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-97.50	-53.51%	-209.74	-12276.52%	1.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-	-
净敞口套期收益(损失以“—”号填列)	-	-	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	287.00	-	-	-	-
信用减值损失(损失以“—”号填列)	-28.77	-66.53%	-85.95	-80.75%	-446.45
资产减值损失(损失以“—”号填列)	-242.60	-53.47%	-521.39	919.25%	-51.15
资产处置收益(损失以“—”号填列)	0.26	-98.28%	15.27	91.85%	7.96
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	11,704.69	-24.07%	15,415.45	-18.49%	18,911.36
加：营业外收入	242.38	-13.00%	278.60	74.59%	159.57
减：营业外支出	6.88	-52.51%	14.48	-54.70%	31.96
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	11,940.20	-23.85%	15,679.57	-17.64%	19,038.97
减：所得税费用	1,878.45	-35.25%	2,901.06	-9.60%	3,209.03
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	10,061.74	-21.26%	12,778.51	-19.28%	15,829.94
(一) 按经营持续性分类					
1. 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	10,061.74	-21.26%	12,778.51	-19.28%	15,829.94
2. 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)	-	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类					
1. 归属于母公司所有者的净利润	10,061.74	-21.26%	12,778.51	-19.28%	15,829.94
2. 少数股东损益	-	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-1,124.15	-59.99%	-2,809.82	-383.21%	992.12
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,124.15	-59.99%	-2,809.82	-383.21%	992.12
(一) 不能重分类进损益	-	-	-	-	-

的其他综合收益					
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-1,124.15	-59.99%	-2,809.82	-383.21%	992.12
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-
2. 应收款项融资公允价值变动	-	-	-	-	-
3. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-
4. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-	-
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-
6. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-
7. 应收款项融资信用减值准备	-	-	-	-	-
8. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-
9. 现金流量套期储备	-	-	-	-	-
10. 外币财务报表折算差额	-1,124.15	-59.99%	-2,809.82	-383.21%	992.12
11. 其他	-	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-	-
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	8,937.59	-10.34%	9,968.69	-40.74%	16,822.06
归属于母公司股东的综合收益总额	8,937.59	-10.34%	9,968.69	-40.74%	16,822.06
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-	-
八、每股收益:					
(一) 基本每股收益(元/股)	0.66	-38.38%	1.06	-19.33%	1.32
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.66	-38.38%	1.06	-19.33%	1.32

报告期内，公司主要从事铝合金精密压铸件的研发、生产与销售，公司实现的归属于母公司所有者的净利润分别为 15,829.94 万元、12,778.51 万元和

10,061.74 万元。2020 年，归属于母公司所有者的净利润下降 19.28%，主要是 2020 年受国内外疫情的影响，公司主营业务收入下降所致。2021 年，归属母公司所有者的净利润下降 21.26%，主要系 2021 年铝锭等原料价格大幅上涨所致。

（二）营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	112,677.27	96.88%	97,421.62	98.29%	97,593.00	98.49%
其中：汽车零部件	102,894.09	88.47%	89,823.04	90.63%	91,638.66	92.48%
车用模具	8,503.50	7.31%	6,327.83	6.38%	4,449.88	4.49%
摩托车零部 件	1,279.68	1.10%	1,270.75	1.28%	1,504.47	1.52%
其他业务收入	3,625.59	3.12%	1,691.35	1.71%	1,494.22	1.51%
合计	116,302.85	100.00%	99,112.97	100.00%	99,087.22	100.00%

公司营业收入主要来源于主营业务，即汽车零部件、摩托车零部件及车用模具的销售收入。报告期各期，公司主营业务收入占营业收入比重分别为 98.49%、98.29% 及 96.88%，其中汽车零部件的销售收入占营业收入的比重分别为 92.48%、90.63% 及 88.47%，是公司主营业务收入的主要构成部分。公司其他业务收入主要系废料处理收入，占营业收入比重较低。

报告期内，公司营业收入分别为 99,087.22 万元、99,112.97 万元和 116,302.85 万元。2020 年，公司主营业务收入小幅下降，较为稳定；2021 年，公司主营业务收入较 2020 年增长 15.66%，主要系受新冠疫情影响 2020 年基数较低所致。

1、分产品主营营业收入构成

（1）汽车零部件

2019 年，公司汽车零部件销售收入为 91,638.66 万元；2020 年，公司汽车零部件销售收入为 89,823.04 万元，相较 2019 年下降 1.98%，主要系 2020 年新冠疫情影响。2021 年，公司汽车零部件销售收入为 102,894.09 万元，相较 2020 年增长 14.55%，主要系受新冠疫情影响 2020 年基数较低所致。

2019 年至 2021 年，公司汽车零部件销售量及平均销售价格变动等因素分析

如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售量（万件）	1,673.84	1,560.33	1,624.92
对营业收入的贡献（万元）	6,534.72	-3,642.80	15,066.27
平均销售价格（元/件）	61.47	57.57	56.40
对营业收入的贡献（万元）	6,536.33	1,827.18	-384.18
累计贡献（万元）	13,071.05	-1,815.62	14,682.09

2020 年，公司汽车零部件销售收入减少 1,815.62 万元，主要系销量由 1,624.92 万件减少至 1,560.33 万件、降幅为 3.98%所致，销量变动对营业收入的贡献为 -3,642.80 万元。2020 年，公司汽车零部件平均销售价格与 2019 年基本持平。

2021 年，公司汽车零部件销售收入增加 13,071.05 万元，主要系：①销售量由 1,560.33 万件增加至 1,673.84 万件，增加 7.28%，销量变动对营业收入的贡献为 6,534.72 万元；②平均销售价格有 57.57 元/件增加至 61.47 元/件，增加 6.78%，平均销售价格对营业收入的贡献为 6,536.33 万元。

（2）摩托车零部件

报告期内，公司摩托车类零部件产品销售收入分别为 1,504.47 万元、1,270.75 万元及 1,279.68 万元。该项产品业务系由公司早期业务延续而来，随着汽车普及率和保有量的持续增长，公司将业务重点聚焦于汽车零部件行业，摩托车类零部件销量及业务收入整体减少。

（3）车用模具

报告期内，公司车用模具收入分别为 4,449.88 万元、6,327.83 万元及 8,503.50 万元，由于车用模具销售收入的实现与整车厂新车型投放规划、新产品项目承接、模具开发周期以及 PPAP 认可时点等多个因素相关，公司车用模具收入在报告期内有所波动。

2、分地区主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入地区分布情况如下：

单位：万元

地区	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内销售	72,789.28	64.60%	67,762.45	69.56%	69,722.05	71.44%
境外销售	39,887.99	35.40%	29,659.18	30.44%	27,870.95	28.56%
合计	112,677.27	100.00%	97,421.62	100.00%	97,593.00	100.00%

公司主营业务收入主要为境内销售收入。报告期各期，公司境内销售收入金额分别为 69,722.05 万元、67,762.45 万元及 72,789.28 万元，占主营业务收入比重分别为 71.44%、69.56% 及 64.60%，2020 年销售略有下降主要系受新冠疫情影响，2021 年销售有所增加主要系公司逐渐摆脱新冠疫情影响销售恢复；公司境外销售收入金额分别为 27,870.95 万元、29,659.18 万元及 39,887.99 万元，占主营业务收入比重分别为 28.56%、30.44% 及 35.40%，报告期内，公司境外销售收入金额及占比均增加，主要得益于公司对美国博世等境外客户销售收入的快速增长。

（三）毛利构成及毛利率分析

1、公司毛利构成情况

报告期内，公司利润的主要来源情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	29,018.60	99.25%	31,637.00	99.56%	34,555.35	99.93%
其他业务毛利	219.45	0.75%	140.59	0.44%	25.84	0.07%
合计	29,238.05	100.00%	31,777.59	100.00%	34,581.19	100.00%

报告期内，公司毛利主要来自于主营业务，主营业务较为突出。

报告期内，公司分产品毛利情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	29,018.60	99.25%	31,637.00	99.56%	34,555.35	99.93%
其中：汽车零部件	23,758.63	81.26%	28,076.73	88.35%	31,648.52	91.52%
车用模具	5,238.23	17.92%	3,430.90	10.80%	2,699.71	7.81%
摩托车零部件	21.73	0.07%	129.38	0.41%	207.11	0.60%

其他业务毛利	219.45	0.75%	140.59	0.44%	25.84	0.07%
合计	29,238.05	100.00%	31,777.59	100.00%	34,581.19	100.00%

从毛利的构成来看，报告期内，公司汽车零部件产品毛利占公司毛利总额的比例分别为 91.52%、88.35% 及 81.26%，为公司毛利的主要来源。

2、公司综合毛利率情况

报告期内，公司分产品毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率	金额	毛利率
主营业务毛利	29,018.60	25.75%	31,637.00	32.47%	34,555.35	35.41%
其中：汽车零部件	23,758.63	23.09%	28,076.73	31.26%	31,648.52	34.54%
车用模具	5,238.23	61.60%	3,430.90	54.22%	2,699.71	60.67%
摩托车零部件	21.73	1.70%	129.38	10.18%	207.11	13.77%
其他业务毛利	219.45	6.05%	140.59	8.31%	25.84	1.73%
合计	29,238.05	25.14%	31,777.59	32.06%	34,581.19	34.90%

报告期内，公司综合毛利率呈现下降趋势。2021 年公司综合毛利率 25.14% 相较 2020 年的 32.06% 下降 6.92%，主要系汽车零部件系列产品的毛利率下降。

报告期内，公司综合毛利率与同行业可比上市公司比较情况如下表所示：

公司	2021 年度	2020 年度	2019 年度
文灿股份	18.50%	23.56%	23.89%
爱柯迪	26.32%	30.34%	33.75%
旭升股份	24.06%	32.87%	34.01%
泉峰汽车	20.80%	26.06%	25.13%
平均值	22.42%	28.21%	29.19%
嵘泰股份	25.14%	32.06%	34.90%

注：同行业可比上市公司数据来源于其定期报告及招股说明书。

与同行业可比上市公司相比，公司综合毛利率水平略高于上市公司均值，但整体处于合理水平，具体来看公司综合毛利率整体与旭升股份、爱柯迪基本持平，高于文灿股份与泉峰汽车。

3、主要产品毛利率分析

(1) 汽车零部件

报告期 2019 年至 2020 年，公司汽车零部件产品的毛利率分别为 34.54%、31.26% 较为平稳。2021 年公司汽车零部件产品的毛利率为 23.09%，呈现下降趋势。

2020 年，发行人汽车零部件较 2019 年下降 3.28 个百分点，主要系：一方面，部分产品价格因客户年度例行降价而有所下降；另一方面，受 2020 年上半年新冠疫情影响，发行人整体产销量降低，规模效应有所减弱，使得部分产品生产成成本有所增加。

2021 年，发行人汽车零部件较 2020 年下降 8.20 个百分点，主要系：一方面，部分产品价格因客户年度例行降价而有所下降；另一方面，受新冠疫情影响，发行人主要原材料铝锭等价格自 2020 年四季度开始一直呈现大幅上涨趋势，使得发行人产品生产成本大幅增加。

(2) 摩托车零部件

报告期各期，公司摩托车零部件产品毛利率分别为 13.77%、10.18% 及 1.70%。受到生产成本、产品价格以及细分产品销售结构变动等因素的影响，公司摩托车零部件毛利率有所波动。

(3) 车用模具

公司车用模具销售收入均由零部件产品相配套的压铸模具以及少量刀具、夹具等配套工装形成，车用模具主要客户与零部件客户保持一致。报告期各期，公司车用模具毛利率分别为 60.67%、54.22% 及 61.60%。

(四) 利润表其他项目分析

1、期间费用

报告期内，公司各项期间费用及占营业收入的比例情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,711.26	1.47%	1,435.95	1.45%	2,497.97	2.52%
管理费用	11,046.46	9.50%	9,550.40	9.64%	8,088.54	8.16%

研发费用	4,677.82	4.02%	3,966.99	4.00%	3,773.47	3.81%
财务费用	1,345.21	1.16%	1,741.80	1.76%	1,863.95	1.88%
合计	18,780.76	16.15%	16,695.15	16.84%	16,223.93	16.37%
营业收入	116,302.85	100.00%	99,112.97	100.00%	99,087.22	100.00%

报告期各期，公司期间费用合计金额分别为 16,223.93 万元、16,695.15 万元及 18,780.76 万元，占当期营业收入的比重分别为 16.37%、16.84% 及 16.15%。

(1) 销售费用

报告期内，公司的销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	-	-	-	-	1,039.47	41.61%
职工薪酬	795.02	46.46%	415.07	28.91%	386.71	15.48%
产品责任险	259.06	15.14%	299.45	20.85%	281.56	11.27%
业务招待费	275.69	16.11%	191.74	13.35%	215.71	8.64%
中介服务费	-	-	111.12	7.74%	155.69	6.23%
差旅费	52.84	3.09%	55.06	3.83%	120.11	4.81%
仓储费	73.89	4.32%	91.51	6.37%	113.26	4.53%
出口费用	-	-	-	-	22.82	0.91%
其他	254.76	14.89%	272.01	18.94%	162.63	6.51%
合计	1,711.26	100.00%	1,435.95	100.00%	2,497.97	100.00%

报告期各期，公司销售费用金额分别为 2,497.97 万元、1,435.95 万元及 1,711.26 万元，占当期营业收入比重分别为 2.52%、1.45% 及 1.47%。

2019 年及 2020 年，公司销售费用率有所下降，主要有以下几方面原因：其一，为充分发挥墨西哥子公司莱昂嵘泰在距离客户路程短、响应速度快等方面的优势，2019 年以来莱昂嵘泰开始对公司主要客户美国博世大批量供货，对应销售收入及占比较大上升，并采用 FCA 模式，即由客户指定承运人至供应商处提货，莱昂嵘泰不承担运费及出口费用，使得相关费用金额下降；其二，2019 年以来，公司由国内出口美国销售的交易模式由境外中间仓模式调整为 FCA 模式，不承担运费及出口费用，相关费用金额下降；其三，2018 年，为满足部分境外客户紧急供货需求，公司采用空运方式供货并产生约 300 万元空运费，2019

年、2020年及2021年不存在该情形，故运输费进一步下降；其四，2020年销售费用减少主要是因为根据新收入准则，2020年将销售商品有关的运输和出口代理费用1,406.01万元计入营业成本。

2021年销售费用率相较于2020年基本持平。

(2) 管理费用

报告期内，公司的管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	6,810.26	61.65%	5,537.43	57.98%	4,961.04	61.33%
折旧与摊销	877.98	7.95%	976.63	10.23%	915.71	11.32%
办公费	1,211.86	10.97%	1,212.80	12.70%	840.69	10.39%
差旅费	327.40	2.96%	300.90	3.15%	385.04	4.76%
中介服务费	511.65	4.63%	379.56	3.97%	243.06	3.01%
保险费	290.01	2.63%	132.93	1.39%	125.09	1.55%
业务招待费	199.95	1.81%	280.42	2.94%	156.80	1.94%
排污绿化费	165.67	1.50%	148.43	1.55%	100.35	1.24%
其他	651.68	5.90%	581.29	6.09%	360.76	4.46%
合计	11,046.46	100.00%	9,550.40	100.00%	8,088.54	100.00%

报告期各期，公司管理费用金额分别为8,088.54万元、9,550.40万元及11,046.46万元，占当期营业收入比重分别为8.16%、9.64%及9.50%，主要由职工薪酬、折旧与摊销、办公费等构成。

(3) 研发费用

报告期内，公司的研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,524.63	53.97%	1,766.60	44.53%	1,716.29	45.48%
直接材料	1,628.42	34.81%	1,359.95	34.28%	1,265.63	33.54%
折旧与摊销	402.87	8.61%	313.02	7.89%	372.81	9.88%
其他	121.91	2.61%	527.42	13.30%	418.75	11.10%

合计	4,677.82	100.00%	3,966.99	100.00%	3,773.47	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------

报告期各期，公司研发费用金额分别为 3,773.47 万元、3,966.99 万元及 4,677.82 万元，占营业收入比重分别为 3.81%、4.00% 及 4.02%，主要由职工薪酬、直接材料构成，研发投入规模整体保持增长。

(4) 财务费用

报告期内，公司的财务费用构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息费用	619.03	2,129.27	2,377.11
减：利息收入	167.95	42.43	43.71
汇兑损益	801.69	-391.30	-516.52
手续费支出及其他	92.45	46.26	47.06
合计	1,345.21	1,741.80	1,863.95

报告期各期，公司财务费用分别为 1,863.95 万元、1,741.80 万元及 1,345.21 万元，占营业收入比重分别为 1.88%、1.76% 及 1.16%，主要由利息费用及汇兑损益构成。

2020 年，公司财务费用、利息费用较 2019 年基本持平。2021 年 2 月，公司股票首次公开发行成功并于上海证券交易所上市交易，首次公开募集资金净额为 74,843.37 万元，相关募集资金大幅改善公司负债水平，因此公司利息费用支出大幅下降。

2019 年，公司 516.52 万元汇兑收益主要系美元兑人民币汇率上升所致；2020 年，公司 391.30 万元汇兑收益主要系美元兑墨西哥比索汇率波动所致。2021 年，公司 801.69 万元汇兑损失主要系人民币兑美元及欧元汇率上升所致。

2、其他收益

报告期内，公司其他收益金额分别为 1,841.44 万元、1,970.16 万元及 1,792.14 万元，系公司取得的各项政府补助。

3、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款坏账损失	-36.48	-129.55	-421.37
其他应收款坏账损失	7.71	43.60	-25.07
合计	-28.77	-85.95	-446.45

注：坏账损失计提列示负数，坏账损失冲回列示为正数。

2019 年，公司信用减值损失金额为-446.45 万元，系应收账款与其他应收款形成的坏账损失；2020 年末，公司应收账款坏账准备余额随应收账款余额的下降而下降，故冲回应收账款部分坏账损失；2021 年末，公司信用减值损失金额为-28.77 万元，主要系应收账款坏账损失减少所致。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货跌价损失	-242.60	-521.39	-51.15
合计	-242.60	-521.39	-51.15

注：损失计提列示负数，损失冲回列示为正数。

报告期各期，公司资产减值损失金额分别为-51.15 万元、-521.39 万元及-242.60 万元，由坏账损失及存货跌价损失构成。

2019 年，公司坏账损失计入信用减值损失，不再计入资产减值损失。

2018 年，公司存货跌价准备主要由子公司莱昂嵘泰的自制半成品及在产品、库存商品形成，莱昂嵘泰于 2017 年方逐步投产，尚未达到规模效应，故产品单位成本较高，2018 年末均计提了一定金额的存货跌价准备。2019 年，随着子公司莱昂嵘泰规模效应的逐步释放，公司计提的存货跌价损失金额有较明显下降。2020 年末，公司存货跌价损失金额增大，主要系受新冠疫情影响和嵘泰压铸部分新产品处于试生产阶段，使得部分产品阶段性的生产成本较高。2021 年末，公司存货跌价损失主要系部分产品销售单价下降、原材料价格大幅上涨以及莱昂嵘泰部分产品未量产而结存单价过高所致。

公司存货跌价准备计提充分合理，具体分析如下：

(1) 存货周转率

报告期各期，公司存货周转率与同行业可比上市公司对比情况如下：

主体	2021 年度	2020 年度	2019 年度
文灿股份	7.26	6.49	6.10
爱柯迪	3.84	3.98	3.80
旭升股份	3.39	2.98	2.74
泉峰汽车	3.26	3.69	3.59
平均值	4.44	4.29	4.06
嵘泰股份	3.58	3.80	3.98

注：同行业可比上市公司数据来源于其定期报告及招股说明书。

2020 年及 2021 年，公司存货周转率下降，一方面系公司根据在手项目订单供货需求进行原材料等备货，另一方面系受新冠疫情影响，产品周转速度有所降低所致。报告期内，公司存货周转率低于同行业平均值，如剔除文灿股份，公司存货周转率与同行业平均值基本一致。

（2）库龄分布及占比

报告期内存货库龄情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	25,866.48	88.23%	17,781.75	87.77%	13,300.31	84.35%
1 年以上	3,451.23	11.77%	2,476.73	12.23%	2,468.47	15.65%
合计	29,317.71	100.00%	20,258.48	100.00%	15,768.77	100.00%

报告期各期末，公司存货库龄较好，1 年以内存货占比分别为 84.35%、87.77% 及 88.23%，整体较为稳定；1 年以上存货占比分别为 15.65%、12.23% 及 11.77%，1 年以上的存货主要系生产型模具、刀具及模具配件等原材料及低值易耗品。

（3）期后销售情况

报告期各期末，库存商品及发出商品期后销售情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存商品及发出商品期末余额(A)	10,775.96	6,844.66	5,216.17
2019 年已销售金额(B)	-	-	-

2020年已销售金额(C)	-	-	4,422.50
2021年已销售金额(D)	-	6,615.97	759.33
2022年1-4月金额(E)	7,600.69	20.83	-
截至目前未销售金额 (F=A-B-C-D-E)	3,175.28	207.85	34.34

综上所述，报告期各期，公司库存商品及发出商品期后销售情况较好。

(4) 同行业上市公司情况

1) 同行业可比上市公司存货跌价准备计提政策的对比情况

同行业可比上市公司存货跌价准备计提政策如下：

主体	存货跌价准备计提政策
文灿股份	<p>1、于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。</p> <p>2、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。计提存货跌价准备时，期末按单个存货项目计提存货跌价准备；单对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。</p>
爱柯迪	<p>1、资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。</p> <p>2、产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。</p> <p>3、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。</p>
旭升股份	<p>1、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按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，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：（1）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提</p>

	<p>或转回的金额。</p> <p>2、期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。</p> <p>3、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。</p>
泉峰汽车	<p>1、资产负债表日，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。</p> <p>2、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。</p>
嵘泰股份	<p>1、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按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，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：（1）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。</p> <p>2、期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。</p> <p>3、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。</p>

根据同行业可比上市公司公开披露的存货跌价准备计提政策，公司存货跌价准备计提政策与同行业可比上市公司基本一致。

2) 同行业可比上市公司跌价准备计提情况的对比

报告期内，公司与同行业可比上市公司存货跌价准备金额占存货余额比例情况如下：

主体	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

文灿股份	5.60%	2.39%	4.66%
爱柯迪	1.65%	1.27%	0.40%
旭升股份	1.10%	1.22%	2.38%
泉峰汽车	0.99%	1.86%	2.11%
平均值	2.34%	1.69%	2.39%
嵘泰股份	1.61%	2.60%	0.46%

注：存货跌价准备计提比例=期末存货跌价准备余额/期末存货余额；同行业可比上市公司数据来源于定期报告及招股说明书。

报告期各期末，公司存货跌价准备占存货余额的比例分别为 0.46%、2.60% 及 1.61%，除 2020 年末外，公司存货跌价计提比例略低于同行业可比上市公司，2019 年度较低主要系子公司嵘泰压铸、莱昂嵘泰生产规模逐步扩大，所生产产品成本逐渐下降，经跌价测试后需计提存货跌价准备减少所致。

综上所述，公司存货周转率、库龄分布、期后销售情况较好，与同行业上市公司跌价政策基本一致，存货跌价准备占存货余额比例与同行业上市公司较为接近，公司存货跌价准备计提充分合理。

5、营业外收入与支出

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业外收入	242.38	278.60	159.57
营业外支出	6.88	14.48	31.96
利润总额	11,940.20	15,679.57	19,038.97
营业外收入占利润总额比例	2.03%	1.78%	0.84%
营业外支出占利润总额比例	0.06%	0.09%	0.17%

报告期各期，公司营业外收入金额分别为 159.57 万元、278.60 万元及 242.38 万元，占利润总额比重分别为 0.84%、1.78% 及 2.03%；营业外支出金额分别为 31.96 万元、14.48 万元及 6.88 万元，占利润总额比重分别为 0.17%、0.09% 及 0.06%。报告期内，公司营业外收支金额较小，对公司业绩情况不构成重大影响。

6、所得税费用

报告期各期，公司所得税费用金额分别为 3,209.03 万元、2,901.06 万元及 1,878.45 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
本期所得税费用	1,466.96	2,507.47	2,663.15
递延所得税费用	411.50	393.59	545.89
合计	1,878.45	2,901.06	3,209.03

7、其他综合收益

报告期各期，公司归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额分别为 991.12 万元、-2,809.82 万元及-1,124.15 万元，主要系子公司莱昂嵘泰、香港润成外币财务报表折算差额形成，2020 年金额较大，主要系墨西哥比索对美元汇率变动较大导致外币报表折算减少所致。2021 年，主要系墨西哥比索对美元汇率变动导致外币报表折算减少所致。

（五）非经常损益分析

报告期内公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-1.58	9.89	7.96
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,792.14	1,970.16	1,841.44
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托投资损益	145.73	3.95	13.46
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	287.00		-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-		-	-
对外委托贷款取得的损益	-		-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-		-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-		-	-
受托经营取得的托管费收入	-		-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	237.35	269.49		127.61
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-		-	-
小计	2,460.64	2,253.49		1,990.46
减：所得税费用影响数（所得税费用减少以“-”表示）	341.80	436.01		316.59
非经常性损益净额	2,118.84	1,817.48		1,673.87
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-		-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,118.84	1,817.48		1,673.87
归属于母公司股东的净利润	10,061.74	12,778.51		15,829.94
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7,942.90	10,961.03		14,156.07

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 1,673.87 万元、1,817.48 万元及 2,118.84 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 14,156.07 万元、10,961.03 万元及 7,942.90 万元。

2019 年、2020 年及 2021 年，公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助。除该等事项影响外，公司非经常性损益规模较小，对公司整体业绩情况影响较小。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入小计	94,893.12	86,519.03	78,418.18
经营活动现金流出小计	82,463.13	58,767.29	57,841.57
经营活动产生的现金流量净额	12,429.99	27,751.74	20,576.61
投资活动现金流入小计	25,811.20	2,018.59	16,955.69
投资活动现金流出小计	69,782.67	16,439.36	36,641.30
投资活动产生的现金流量净额	-43,971.48	-14,420.76	-19,685.60
筹资活动现金流入小计	95,338.35	59,613.03	48,316.45
筹资活动现金流出小计	57,362.28	69,921.90	49,105.72
筹资活动产生的现金流量净额	37,976.08	-10,308.87	-789.27
汇率变动对现金的影响额	-1,647.25	-526.55	1,547.96
现金及现金等价物净增加额	4,787.33	2,495.56	1,649.70

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 20,576.61 万元、27,751.74 万元及 12,429.99 万元，同期净利润分别为 15,829.94 万元、12,778.51 万元及 10,061.74 万元，经营活动现金流量情况良好，盈利质量较高。

报告各期末，公司经营活动现金流量具体如下：

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	91,144.32	79,918.89	74,785.42
收到的税费返还	1,531.29	3,034.41	569.98
收到其他与经营活动有关的现金	2,217.51	3,565.73	3,062.77
经营活动现金流入小计	94,893.12	86,519.03	78,418.18
购买商品、接受劳务支付的现金	45,401.78	29,103.41	27,101.42
支付给职工以及为职工支付的现金	26,592.98	18,930.11	18,123.26
支付的各项税费	3,891.83	4,721.14	6,239.43
支付其他与经营活动有关的现金	6,576.54	6,012.64	6,377.47
经营活动现金流出小计	82,463.13	58,767.29	57,841.57

经营活动产生的现金流量净额	12,429.99	27,751.74	20,576.61
---------------	-----------	-----------	-----------

2020年，公司经营活动产生的现金流量净额较2019年增长34.10%，主要系莱昂嵘泰收到前期增值税留抵退税款及前期客户逾期货款所致。2021年，公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期下降，除了2020年公司经营活动产生的现金流量净额较高的原因外，主要系2021年原材料采购金额增加所致。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-19,685.60万元、-14,420.76万元及-43,971.48万元。

报告各期末，公司经营活动现金流量具体如下：

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收回投资收到的现金	-	-	-
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	20.47	123.14	62.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	25,790.73	1,895.45	16,893.46
投资活动现金流入小计	25,811.20	2,018.59	16,955.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,137.67	14,647.86	19,761.30
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	41,645.00	1,791.50	16,880.00
投资活动现金流出小计	69,782.67	16,439.36	36,641.30
投资活动产生的现金流量净额	-43,971.48	-14,420.76	-19,685.60

2019年、2020年及2021年，公司投资活动现金净流出分别为-19,685.60万元、-14,420.76万元及-43,971.48万元，主要系购置机器设备、建设厂房等所支付的现金。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司筹资活动现金流量净额分别为-789.27万元、-10,308.87万元及37,976.08万元。具体如下：

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	76,541.57	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	17,187.22	58,733.02	47,891.74
收到其他与筹资活动有关的现金	1,609.57	880.01	424.71
筹资活动现金流入小计	95,338.35	59,613.03	48,316.45
偿还债务支付的现金	48,623.36	64,898.06	45,871.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,660.76	2,118.20	2,374.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	4,078.15	2,905.64	859.62
筹资活动现金流出小计	57,362.28	69,921.90	49,105.72
筹资活动产生的现金流量净额	37,976.08	-10,308.87	-789.27

2019年及2020年，公司筹资活动现金流转变为净流出789.27万元及10,308.87万元，主要系当年借款减少而还款增加所致。2021年，公司筹资活动现金流为净流入37,976.08万元，主要系2021年2月，公司成功于上海证券交易所上市，首发募集资金净额74,843.37万元。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司业务快速发展，公司的重大资本性支出主要为对主营业务产品现有生产线的技改投入以及新建产线、厂房等。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产等资本性支出情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的	28,137.67	14,647.86	19,761.30

现金			
----	--	--	--

（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出具之日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目支出，详见本募集说明书摘要“第六节 本次募集资金运用”。

五、报告期内会计政策或会计估计变更

（一）会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会[2017]9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会[2017]14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	注 1
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布《关于印发修订〈企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换〉的通知》（财会[2019]8 号，以下简称“新非货币性资产交换准则”），自 2019 年 6 月 10 日起执行。	注 2
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布《关于印发修订〈企业会计准则第 12 号——债务重组〉的通知》（财会[2019]9 号，以下简称“新债务重组准则”），自 2019 年 6 月 17 日起施行。	注 3
财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号），本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。	注 4
财政部于 2018 年 12 月 7 日发布《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 修订）》（财会[2018]35 号，以下简称“新租赁准则”），本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。	注 5

注 1：新金融工具准则改变了原准则下金融资产的分类和计量方式，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益、按公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司考虑金融资产的合同现金流量特征和自身管理金融资产的业务模式进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但对非交易性权益类投资，在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益，该等金融资产终止确认时累计利得或损失从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

新金融工具准则将金融资产减值计量由原准则下的“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同。

本公司按照新金融工具准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。调整情况详见本募集说明书摘要之“第五节 管理层分析与讨论”之“五、报告期内会计政策或会计估计变更情况”之“（四）首次执行新金融工具准则调整信息”说明。

注 2：新非货币性资产交换准则规定对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非

货币性资产交换根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。

本公司按照规定自 2019 年 6 月 10 日起执行新非货币性资产交换准则，对 2019 年 1 月 1 日存在的非货币性资产交换采用未来适用法处理，执行此项政策变更对变更当期及以后期间财务数据无影响。

注 3：新债务重组准则规定对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。

本公司按照规定自 2019 年 6 月 17 日起执行新债务重组准则，对 2019 年 1 月 1 日存在的债务重组采用未来适用法处理，执行此项政策变更对变更当期及以后期间财务数据无影响。

注 4：原收入准则下，公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

新收入准则的实施未引起本公司收入确认具体原则的实质性变化，仅根据新收入准则规定中履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债。

注 5：新租赁准则完善了租赁的定义，本公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日（即 2021 年 1 月 1 日）前已存在的合同，本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

原租赁准则下，本公司根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本公司，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本公司不再区分融资租赁与经营租赁，对所有租赁(选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外) 确认使用权资产和租赁负债。

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

1)对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

2)计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；

3)使用权资产的计量不包含初始直接费用；

4)存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

5)作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

6)对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

(2) 本公司作为出租人

在新租赁准则下，本公司作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融

融资租赁进行会计处理。

除融资租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照“金融工具准则”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（二）会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更事项。

（三）首次执行新金融工具准则和新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

1、合并资产负债表

（1）执行新金融工具准则

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
应收票据	27,702,038.28	7,000,000.00	-20,702,038.28
应收款项融资	不适用	20,702,038.28	20,702,038.28

（2）执行新收入准则

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
应收账款	310,272,202.68	310,272,202.68	-
合同资产	不适用	-	-
预收款项	2,192,819.58	-	-2,192,819.58
合同负债	不适用	2,192,819.58	2,192,819.58

2、母公司资产负债表

（1）执行新金融工具准则

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
应收票据	19,900,000.00	7,000,000.00	-12,900,000.00
应收款项融资	-	12,900,000.00	12,900,000.00

（2）执行新收入准则

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
应收账款	199,124,501.05	199,124,501.05	-
合同资产	不适用	-	-

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
预收款项	2,097,430.10	-	-2,097,430.10
合同负债	不适用	2,097,430.10	2,097,430.10

(四) 首次执行新金融工具准则调整信息

1、本公司金融资产在首次执行日按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

单位：元

金融资产类别	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	32,258,773.71	摊余成本	32,258,773.71
应收款项	摊余成本（贷款和应收款项）	260,397,064.55	摊余成本	239,695,026.27
			以公允价值计量且其变动计入当期损益（准则要求）	-
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（准则要求）	20,702,038.28

2、本公司金融资产在首次执行日原账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新账面价值的调节表如下：

单位：元

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
摊余成本				
货币资金				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	32,258,773.71			32,258,773.71
应收款项				
按原 CAS22 列示的余额	260,397,064.55			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益（新 CAS22）			-	
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新 CAS22）		-20,702,038.28		

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
重新计量: 预期信用损失准备			-	
按新 CAS22 列示的余额				239,695,026.27
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项				
按原 CAS22 列示的余额	-	-	-	-
加: 自摊余成本(原 CAS22) 转入	-	-	-	-
重新计量: 由摊余成本计量变为公允价值计量	-	20,702,038.28	-	-
按新 CAS22 列示的余额	-	-	-	20,702,038.28

注: CAS22 为财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》, 下同。

3、本公司在首次执行日原金融资产减值准备期末金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表如下:

单位: 元

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提信用损失准备
贷款和应收款项 (原 CAS22) /以摊余成本计量的金融资产 (新 CAS22)				
应收款项	12,545,405.79	-	-	12,545,405.79

4、执行新金融工具准则对公司的影响

新金融工具准则的施行未对公司产生重大不利影响。

六、重大担保、诉讼、仲裁、行政处罚、或有事项和其他重大事项

(一) 重大担保

根据发行人说明并经本保荐机构核查, 截止本摘要出具日, 发行人及其子公司不存在为发行人及其子公司之外的第三方进行对外担保的情形。

(二) 重大诉讼、仲裁

截至本募集说明书摘要出具之日, 发行人及其子公司作为原告/申请人尚未了结的主要诉讼、仲裁案件如下:

1、嵘泰股份（原告）与供应商四会市辉煌金属制品有限公司（被告）的买卖合同纠纷

因被告未能按双方签订的供货合同供货，导致嵘泰股份另行采购原材料铝合金锭产生差价损失，嵘泰股份诉至法院，要求被告支付价差损失 6,601,255.81 元，2021 年 11 月 29 日，江苏省扬州市江都区人民法院受理此项诉讼。2021 年 12 月 27 日，被告提出反诉，要求嵘泰股份支付逾期支付货款的利息 6,891.99 元。2022 年 3 月 29 日，本案第一次开庭审理。截至本摘要出具日，本案尚未作出一审判决。

除上述情况外，截至本摘要出具之日，发行人及其子公司不存在尚未完结的或可预见的涉及金额超过 100 万元的重大诉讼、仲裁等纠纷情况。

（三）行政处罚

报告期内，发行人1万元以上的行政处罚及后续整改情况如下：

2021年4月至6月，扬州市生态环境局对嵘泰压铸开展环境信访专项调查，发现2021年3月21日，嵘泰压铸机加工一车间有超声波清洗水满溢至雨水管网，对于当时发生的突发环境事件，嵘泰压铸未及时启动水污染事故应急预案。扬州市生态环境局做出扬环罚（2021）04-154号《行政处罚决定书》，责令公司立即改正违法行为并处罚款两万八千元。

2021年9月13日，扬州市生态环境局在对嵘泰压铸进行现场检查时，未发现嵘泰压铸有冲洗水漫溢，已提升环保管理意识，已建立巡查处理机制，一旦发生冲洗水漫溢等突发情况将立即启动应急预案并及时处理。

2021年12月17日，扬州市江都生态环境局出具专项说明，认为上述违法行为的性质为一般违法行为，不构成重大违法行为，且公司已经整改规范。

保荐机构及发行人律师认为，该事件情节较为轻微，发行人已改正上述行为并及时缴纳罚款，不构成重大违法行为。

（四）重大期后事项

截至本募集说明书摘要出具之日，公司无其他重大期后事项。

（五）其他或有事项及其他重大事项

其他或有事项和其他重大事项具体情况详见募集说明书“第三节 风险因素”。

七、纳税情况

（一）公司主要税种和税率

1、流转税、房产税及附加税

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按13%、16%、17%的税率计缴；出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%、16%、17% 注
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

注：根据 2018 年 4 月 4 日财政部税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号），2018 年 1 月至 4 月公司销售产品适用 17% 的税率，出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 17%；2018 年 5 月以后公司销售产品适用 16% 的税率，出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 16%；

根据 2019 年 3 月 20 日财政部税务总局海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（海关总署公告 2019 年第 39 号），2019 年 1 月至 3 月公司销售产品适用 16% 的税率，出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 16%；2019 年 4 月以后公司销售产品适用 13% 的税率，出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 13%；

三级子公司莱昂嵘泰报告期内按经营所在国家和地区的有关规定税率 16% 计缴。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	2021年度	2020年度	2019年度
江苏嵘泰工业股份有限公司	15%	15%	15%
珠海嵘泰有色金属铸造有限公司	15%	15%	15%
扬州嵘泰精密压铸有限公司	15%	15%	25%
香港润成实业发展有限公司	16.50%	16.50%	16.50%
RONGTAI INDUSTRIAL DEVELOPMENT LEON,S.DE R.L.DE C.V.	30%	30%	30%
扬州舜鸿汽车配件有限公司	-	25%	25%

纳税主体名称	2021年度	2020年度	2019年度
扬州嵘泰精密模具有限公司	25%	25%	25%
扬州荣幸表面处理有限公司	25%	25%	25%

（二）税收优惠政策及依据

1、江苏嵘泰工业股份有限公司

根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组《关于认定江苏省 2015 年度第一批高新技术企业的通知》（苏高企协[2015]17 号），本公司被认定为高新技术企业，资格有效期三年，即 2015 年度至 2017 年度。根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组《关于公示江苏省 2018 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，本公司被认定为高新技术企业，资格有效期三年，即 2018 年度至 2020 年度。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室于 2021 年 11 月 30 日发布《关于公示江苏省 2021 年第二批认定报备高新技术企业名单的通知》，本公司被认定为高新技术企业，资格有效期三年，即 2021 年度至 2023 年度。

2、珠海嵘泰有色金属铸造有限公司

根据广东省科学技术厅《关于公示广东省 2017 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》（粤科高字[2018]69 号），珠海嵘泰有色金属铸造有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期三年，即 2017 年度至 2019 年度。根据广东省科学技术厅《关于公示广东省 2020 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》，珠海嵘泰有色金属铸造有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期三年，即 2020 年度至 2022 年度。综上，该公司报告期内减按 15% 的税率计缴企业所得税。

3、扬州嵘泰精密压铸有限公司

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于公示江苏省 2020 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，扬州嵘泰精密压铸有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期三年，即 2020 年度至 2022 年度。综上，该公司报告期内减按 15% 的税率计缴企业所得税。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次发行可转债拟募集资金不超过 65,067.00 万元（含 65,067.00 万元）。在扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金使用金额
1	年产 110 万件新能源汽车铝合金零部件项目	38,000.00	38,000.00
2	墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目	27,067.00	27,067.00
合 计		65,067.00	65,067.00

公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金拟投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金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。在本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

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、本次募集资金投资项目的可行性

(1) 全球汽车轻量化发展趋势拉动汽车铝合金压铸件市场需求

在世界范围内节能减排标准愈发严格的大环境下，汽车轻量化作为实现汽车节能减排的重要路径，已被各国政府部门以及全球各大汽车制造商所广泛接受，成为未来世界汽车发展的长期趋势。根据美国铝业协会（Aluminum Association）下属的铝业交通组（Aluminum Transportation Group）的数据显示，汽油乘用车减重10%可以减少3.3%的油耗；柴油车减重10%则可以减少3.9%的油耗。轻量化同样对电动车（包括插电式混合动力车）有良好的节能效果。减重10%和15%分别可以达到6.3%和9.5%的电能消耗。减轻汽车重量的同时即降低了动力和传动系统的负荷，使得汽车在同样的牵引负荷状态下表现出更优越的动力性能。

根据Ducker Worldwide的预测，铝制引擎盖的渗透率会从2015年的48%提升到2025年的85%，铝制车门渗透率会从2015年的6%提升到2025年的46%。具体反映在平均单车用铝量上，1980年北美地区每辆车平均用铝量为54kg，到2010年增长到154kg，预计到2025年每辆车的平均用铝量将会达到接近325kg。

因此在未来的10~15年，相应的铝合金压铸件在汽车上的应用将呈现快速增长。本项目是顺应汽车行业轻量化发展趋势，满足未来汽车铝合金压铸件市场需求的必然选择。

（2）新能源汽车产业链快速发展催生铝合金压铸件行业巨大增量市场需求

电池续航里程较短是制约新能源汽车发展的主要因素之一。提高新能源汽车续航里程主要途径一是电池技术发展，二是减轻整车重量。目前减轻车身重量增加续航里程是新能源汽车发展重要的手段。从现有技术手段来看，使用铝制零部件实现汽车轻量化是当前新能源汽车发展的重要趋势。而且，新能源汽车对于车身重量的要求较传统能源汽车更为严格，以比亚迪秦EV300为例，为追求长续航其电池组重量达到近500kg，而传统汽车的发动机总重量一般为80-160kg。一辆70L汽油的汽车行驶里程可达700-900Km，而载有500kg电池的电动车续航里程仅400Km左右。因此，新能源汽车更多采用较轻的铝合金压铸件，特斯拉（TESLA）Model S系列车型中95%结构采用铝合金材料。随着新能源汽车轻量化发展，加大汽车铝合金压铸件比例是新能源汽车轻量化的主要措施，铝合金压铸件未来市场需求巨大。

根据中国汽车工业协会预测，2015年传统燃油车单车用铝量为160kg时，新能源汽车单车用铝量为250kg，二者比例约为1.56，以该比例测算新能源汽车2020-2022年单车铝合金用量分别为297、313和328kg。若按照车用铝合金4万元/吨单价测算，汽车上铝材工艺中压铸件占比65%，2022年全球和中国新能源车车用铝合金市场空间分别为643亿元、308亿元，铝合金压铸件市场空间分别为418亿元、200亿元。

未来，新能源汽车市场持续快速增长，同时由于更加严格的轻量化要求导致新能源汽车用铝铸件的比例不断增加，将对汽车铝合金压铸产业的发展形成有力的推动。

（3）公司具备稳定的生产技术、成熟的生产管理经验和充足的人才储备

公司从事汽车铝合金精密压铸件生产20余年，积累了稳定的行业生产技术，已取得多项行业领先的技术成果，并将已掌握的高新技术成果转化为现实生产力。作为高新技术企业，公司依托产品和技术的不断创新提升公司在行业的核心竞争优势，截至2021年12月31日，公司共获得授权保护的专利105项。

公司多年来专注于铝合金精密压铸件产品研发及生产，一直以来与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商合作，从中积累了丰富的研发、生产和管理经验。已形成了完善的生产工艺，并建立起了标准化的生产流程，产品质量稳定并能满足公司的各项技术要求，具备了规模化生产的条件。公司主要管理人员拥有丰富的企业管理经验，创建了符合企业实际情况和市场规律的经营模式和高效管理体系，并且建立了一套完善、规范、标准的企业管理制度。公司现有的研发流程、生产工艺优化经验、质量管理体系和技术团队是公司产品技术持续创新的基础，也是产业化的重要保障。

同时，汽车精密压铸件的生产属于技术密集型行业，涉及产品工艺优化环节、材料开发与制备、压铸工艺控制、精密加工、工艺优化等多个环节。行业的技术壁垒较高，对相关的高级技术人才以及熟练的技术工人的要求也越来越高。经过长时间的发展壮大，公司具备完善的人才录用、培训、考核和激励体系，能够较好地实现人才引进、激励，公司具备稳定充足的人才储备。

三、本次募集资金投资项目的必要性

(1) 布局新能源汽车市场，为公司带来新的盈利增长点

随着国民经济持续发展和城镇化进程加速推进以及汽车保有量的持续增长，能源紧张和环境污染问题日益突出。近年来，我国已经将节能和新能源汽车产业的快速发展作为汽车行业产业升级和战略转型的重点，相继推出多项政策积极推动新能源汽车应用和推广。2016年12月，国务院发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，明确了新能源汽车、新能源和节能环保等绿色低碳产业的战略地位，要求大幅提升新能源汽车和新能源的应用比例，全面推进高效节能、先进环保和资源循环利用产业体系建设，推动新能源汽车、新能源和节能环保等绿色低碳产业成为支柱产业，到2020年，上述产业产值规模达到10万亿元以上，当年纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆；2017年4月，工信部、发改委、科技部联合发布《汽车产业中长期发展规划》，

在“重要任务”中指出到2020年，新能源汽车年产销达到200万辆，到2025年，新能源汽车占汽车产销20%以上。

然而当前电池续航能力不足的问题一定程度上制约了新能源汽车的发展，主要的解决方式包括在设计上大量使用铝合金材料减轻车身重量以增加续航里程。新能源车用铝合金部件的应用推广对我国新能源汽车行业持续稳定发展具有重要意义。目前，汽车铝合金压铸件行业的下游客户结构仍以传统燃油汽车企业为主，未来新能源汽车行业市场的革新将为汽车铝合金压铸件企业带来新的市场机遇，同时也将促进新一代高性能、适用性强的铝合金压铸件产品的推广使用。

公司现已取得多项新能源汽车零部件订单，其中包括比亚迪、长城、宝马7系列新能源汽车精密压铸件等。本次项目公司拟增加年产110万件新能源汽车铝合金零部件产品产能，有助于更好满足下游新能源汽车零部件的新增市场需求，同时将为公司带来新的利润增长点。本项目是顺应新能源汽车的快速发展趋势，满足未来汽车铝合金压铸件需求增长的必然选择。

（2）把握市场机遇，提高企业全球市场竞争力的必然选择

随着全球整车产量持续上升，汽车保有量不断增加，全球采购向有成本优势的中国转移，不断增长的出口市场给我国汽车零部件行业带来新机遇。

近年来，受益于我国汽车工业的发展，我国汽车铝合金压铸件行业也获得了较快的发展。国内部分优秀的汽车铝合金压铸件生产企业业务运行体系和质量管理体系得到了显著提高，各类产品产能快速扩大，产品质量稳定性较高，并通过相关产品的认证，进入到全球汽车零部件供应商配套体系中。但从整体来看，我国汽车铝合金压铸件企业规模还相对较小，中高端车型的配套市场仍以外资或合资企业为主导，进而也为内资汽车铝合金精密压铸件企业留下巨大的替代空间。外资企业优势主要体现在配合整车厂商在铝合金精密压铸件产品的前端设计能力，随着内资汽车铝合金精密压铸件企业设计技术水平和生产能力逐步上升，越来越多的国内企业，将参与到国际汽车零部件供应体系中，未来替代外资品牌产品将是必然趋势。

近年来，公司凭借先进的技术开发水平、良好的产品质量优势，为客户提供汽车铝合金精密压铸件产品前端设计、制造加工等服务。公司产品已应用到全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及知名汽车整车厂商的各类车型中，且在电动

转向机壳体产品系列领域具备较强的竞争优势。公司作为本土汽车铝合金精密压铸件制造领先企业，将凭借技术和质量等方面的优势，把握住市场发展机遇，力争占据国内市场更大份额，并能够进入到全球汽车零部件配套体系，扩大出口并在全球建立营销服务体系，最终成长为具有全球竞争力的汽车铝合金精密压铸件细分行业的龙头企业。

本次项目的实施，使得公司产品结构更加优化，盈利能力得到明显改善；并且在与知名厂商合作的过程中，学习先进的生产和管理经验，进一步提升公司综合实力和核心竞争力，走品牌化发展道路，实现公司的跨越性发展。

（3）丰富产品结构，满足商用车零部件订单需求

多年来，公司专注为大型跨国汽车零部件供应商提供配套生产服务，业务覆盖全球汽车市场。公司主要客户包括全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及知名汽车整车企业，包括博世（BOSCH）、采埃孚（ZF）、耐世特（NEXTEER）等。公司产品广泛应用于上汽大众、一汽大众、上汽通用等知名整车制造商。

近年来公司积极开拓新产品项目，完善公司产品结构，已取得了包括EL58变速箱壳体、BT1XX转向系统精密压铸件等大型皮卡和新能源皮卡等商用车的定点产品。商用车作为汽车行业两大品类之一，主要使用于生产、运输领域。由于美国、墨西哥等美洲国家地域辽阔、居住分散等特点，皮卡等商用车在该区域销量巨大且集中，2020年全球商用车销量为2,438.2万辆，其中美洲商用车销量为1,347.1万辆，占全球总销量的55.27%。

本次募投项目已取得博世（BOSCH）、采埃孚（ZF）、耐世特（NEXTEER）等多个海外优质客户的定点项目，且主要为商用车零部件。本次募投项目新增产能能较好满足新增订单需求。

四、本次募集资金投资项目具体情况

（一）年产 110 万件新能源汽车铝合金零部件项目

1、项目概况

年产 110 万件新能源汽车铝合金零部件项目计划投资总额 38,000.00 万元，实施主体为子公司嵘泰压铸，现有土地作为实施场地，新建二期厂房，新增各种

主要生产及辅助设施，预计建成完全达产后将新增 110 万件新能源汽车铝合金零部件生产能力。

2、项目投资概算

本项目合计总投资38,000.00万元。其中：固定资产投资37,514.00万元，软件投资486.00万元，拟使用募集资金38,000.00万元。项目投资具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	投资费用名称	合计	第 1 年	第 2 年
1	固定资产投资	37,514.00	29,008.50	8,505.50
1.1	设备投资	26,514.00	18,008.50	8,505.50
1.2	土建投资	11,000.00	11,000.00	-
2	软件投资	486.00	300.00	186.00
项目总投资		38,000.00	29,308.50	8,691.50

3、项目建设进度安排

本项目建设期为 18 个月，主要包括项目土建阶段；设备购买与调试阶段、人员招聘培训阶段；全线试生产阶段；竣工验收、投产阶段等五个阶段，具体进度安排如下：

项目计划	项目建设期（18个月）																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
项目土建	■	■																
设备购买与调试			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
人员招聘培训													■	■	■	■		
全线试生产																■	■	
竣工验收、投产																		■

4、项目经济效益分析

本项目经济效益良好，项目建成完全达产后，税后内部收益率为 13.60%，税后投资回收期为 7.35 年。

5、项目相关手续情况

年产 110 万件新能源汽车铝合金零部件项目的实施主体为发行人全资子公司嵘泰压铸，本项目建设地点为扬州市江都区仙女镇正谊村肖南、大前组。截至本募集说明书摘要出具之日，项目取得的立项、环评等政府审批文件及项目用地情况如下：

序号	事项	批准文件文号	批准文件内容
1	项目备案	扬江行审备【2021】43号	《江苏省投资项目备案证》
2	环评批复	环扬审批【2021】04-58号	《关于扬州嵘泰精密压铸有限公司年产110万件新能源汽车铝合金零部件项目环境影响评价的批复》
3	土地使用权	苏（2022）江都区不动产权第0029381号	《不动产权证书》

6、实施募投项目的的能力储备情况

（1）技术能力：通过在铝合金精密压铸件领域的长期生产实践经验的积累，公司拥有坚实的产品基础和领先的技术工艺，技术应用成熟。（2）客户和订单积累：经过多年深耕，公司已与博世、采埃孚、耐世特等优质全球客户建立稳定良好合作关系；在新客户开拓方面也有重大突破，已逐步与长城、比亚迪等国内本土造车新势力品牌建立合作关系，发行人在新产品开拓方面具有较强实力，为本次募投项目新增产能消化提供充足保障。（3）管理和运营：在人员管理及运营方面，公司已经形成了一支具有丰富行业实践经验和专业背景的生产、研发和管理团队，具有快速高效的创新能力和组织管理能力，能够为募投项目的建设和运营提供充分支持。（4）场地建设准备：本次募投项目建设均在公司已取得土地上建设，募投项目的场地配备充足。

（二）墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目

1、项目概况

公司拟用资金 27,067.00 万元投资于墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目，本项目实施主体为发行人子公司莱昂嵘泰，将在墨西哥莱昂市科里纳斯工业园 104-140 号作为实施场地，建成后将新增约 86 万件铝合金壳体的生产能力。

2、项目投资概算

本项目合计总投资27,067.00万元。其中：设备投资16,117.00万元，软件投资150.00万元，土建投资9,000.00万元，铺底流动资金1,800.00万元，拟使用募集资金投入27,067.00万元。项目投资具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	投资费用名称	合计	第1年	第2年
1	固定资产投资	16,117.00	8,790.00	7,327.00

1.1	设备投资	16,117.00	8,790.00	7,327.00
2	软件投资	150.00	50.00	100.00
3	土建投资	9,000.00	9,000.00	-
4	铺底流动资金	1,800.00	900.00	900.00
项目总投资		27,067.00	18,740.00	8,327.00

3、项目经济效益分析

本项目经济效益良好，预计项目建成完全达产后，税后内部收益率为15.19%，税后投资回收期为7.40年。

4、项目建设进度安排

本项目建设期为24个月，主要包括项目土建、设计阶段；设备购买与调试阶段、人员招聘培训阶段；全线试生产阶段；竣工验收、投产阶段等五个阶段，具体情况如下：

项目计划	项目建设期（24个月）																							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
项目土建、设计	■	■	■																					
设备购买与调试			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
人员招聘培训																	■	■	■	■	■	■	■	■
全线试生产																							■	■
竣工验收、投产																								■

5、项目相关手续情况

墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目的实施主体为发行人全资子公司莱昂嵘泰，截至本募集说明书摘要出具之日，该项目已取得扬发改外经发【2021】366号《境外投资项目备案通知书》以及江苏省商务厅境外投资证第N3200202200087《企业境外投资证书》。

6、实施募投项目的的能力储备情况

（1）技术能力：通过在铝合金精密压铸件领域的长期生产实践经验的积累，公司拥有坚实的产品基础和领先的技术工艺，技术应用成熟。（2）客户和订单积累：经过多年深耕，公司已与博世、采埃孚、耐世特等优质全球客户建立稳定良好合作关系，在全球市场尤其是北美市场的新产品开发合作不断深化。获取了EL58变速箱壳体、BT1XX转向系统精密压铸件等新款产品，该等产品主要应用

于北美市场大型皮卡和新能源皮卡等商用车型,为本次募投项目新增产能消化提供了保障。(3)管理和运营:在人员管理及运营方面,公司已经形成了一支具有丰富行业实践经验和专业背景的生产、研发和管理团队,具有快速高效的创新能力和组织管理能力,能够为募投项目的建设和运营提供充分支持。(4)场地建设准备:本次募投项目建设均在公司已取得土地上建设,募投项目的场地配备充足。

第七节 备查文件

一、备查文件内容

(一) 发行人 2019 年度审计报告、2020 年度审计报告及 2021 年度审计报告及财务报表；

(二) 保荐人出具的发行保荐书和保荐工作报告；

(三) 法律意见书和律师工作报告；

(四) 资信评级机构就本次发行出具的信用评级报告；

(五) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点

(一) 发行人

发行人：	江苏嵘泰工业股份有限公司
办公地址：	扬州市江都区仙城工业园乐和路 8 号
联系电话：	0514-85335333-8003
传真：	0514-85336800
联系人：	张伟中

(二) 保荐人、受托管理人、主承销商

名称：	东方证券承销保荐有限公司
办公地址：	上海市中山南路 318 号 2 号楼 24 层
联系电话：	021-23153888
传真：	021-23153500
联系人：	曹渊、陈伟、王露祎

（本页无正文，为《江苏嵘泰工业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

