

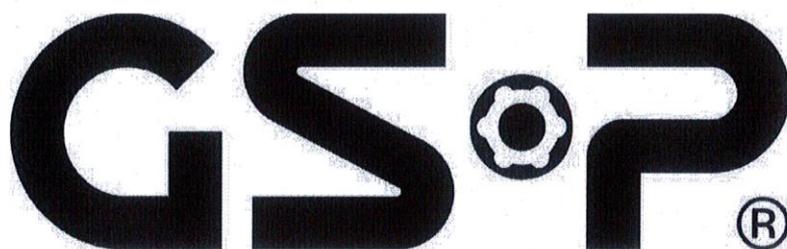
股票简称：冠盛股份

股票代码：605088

温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司

GSP Automotive Group Wenzhou Co., Ltd.

(浙江省温州市瓯海高新技术产业园区高翔路1号)



公开发行可转换公司债券

募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



(成都市青羊区东城根上街95号)

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，均不表明其对本公司所发行可转换公司债券的价值或者投资人的收益做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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读本募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行可转债的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行可转债进行信用评级，公司主体长期信用等级为 AA-，本次发行的可转债信用等级为 AA-。该级别反映了本期债券的安全性很高，违约风险很低。本次发行的可转债上市后，中证鹏元将进行跟踪评级。

中证鹏元将在本次可转债存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级，并将持续关注受评对象外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对受评对象的信用风险进行持续跟踪。

二、公司本次发行可转债的担保事项

公司本次发行可转换债券无担保。

三、公司的利润分配政策和现金分红情况

（一）公司的利润分配政策

根据《公司章程》的有关规定，现行利润分配政策规定如下：

（一）利润分配原则：公司充分考虑对投资者的合理投资回报，在符合法律、法规和监管政策相关规定的前提下，实行可持续、较稳定的利润分配政策，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司的利润分配不得超过累计未分配利润的范围。

（二）利润分配形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采用现金方式分配利润。

（三）利润分配期间间隔：公司在符合利润分配的条件下，原则上每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的经营情况进行中期利润分配。

（四）利润分配的条件和比例

1、现金分红的条件

（1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（中期分红除外）。

（3）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出计划事项发生（募集资金投资项目除外）。前述重大投资计划或重大现金支出计划是指公司未来 12 个月内拟购买资产、对外投资或其他重大支出的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

（4）公司盈利水平和现金流量能够满足公司的持续经营和长远发展的需要。

2、现金分红的比例

在符合上述现金分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的百分之十，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。如果公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，可以按照前项规定处理。

3、股票股利发放的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（五）利润分配方案的决策程序和机制

1、公司董事会在制定利润分配预案时，应当根据公司盈利情况、资金需要状况、经营发展等实际情况，结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，形成利润分配预案。

2、公司董事会审议通过后报公司股东大会批准。公司独立董事应当对董事会制定的利润分配预案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、公司股东大会对利润分配预案进行审议时，公司应通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等各种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和要求，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。在股东大会审议上述议案时，公司应当安排通过网络投票系统等方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

4、公司因不符合本条规定的现金分红具体条件而不进行现金分红或现金分配低于规定比例时，董事会应当就具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（六）利润分配政策的调整和变更：

公司的利润分配政策不得随意变更，因外部经营环境、生产经营情况、投资

规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。董事会提出调整利润分配政策的议案，应详细论证并说明理由，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（七）如存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近三年现金分红情况

公司报告期内的利润分配情况如下：

分红（实施）年度	分红所属年度	实施分红方案	现金分红方案分配金额（含税）
2020年	2020半年度	每股派发现金0.3元（含税）	4,800.00万元
2021年	2020年度	每股派发现金0.2元（含税）	3,318.70万元（注）
2022年	2021年度	每股派发现金0.3元（含税）	4,973.85万元

注：2021年11月12日召开了2021年第七次临时董事会和2021年第五次临时监事会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，对公司2021年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票120,000股进行回购注销，同时对公司2021年限制性股票回购价格进行调整，减去已派发的2020年度股票红利金额24,000.00元进行回购。

根据《再融资业务若干问题解答》的规定，上市未满三年的公司，参考“上市后年均以现金方式分配的利润不少于上市后实现的年均可分配利润的10%”执行。公司于2020年8月上市，上市未满三年，上市后年均以现金方式分配的利润占上市后实现的年均可分配利润的62.50%，符合《再融资业务若干问题解答》的规定。具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年度（上市后）	2020年度（上市后）	2019年度（上市前）
归属于母公司股东的净利润	11,724.95	9,224.37	11,940.08
现金分红（含税）	4,973.85	8,118.70	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	42.42%	88.01%	-

项目	2021 年度 (上市后)	2020 年度 (上市后)	2019 年度 (上市前)
上市后年均以现金方式分配的利润			6,546.28
上市后实现的年均可分配利润			10,474.66
上市后年均以现金方式分配的利润占 上市后实现的年均可分配利润的比例			62.50%

(三) 未分配利润的使用情况

结合公司经营情况及未来发展规划，公司留存的未分配利润主要用于发展投入，在扩大现有业务规模的同时，积极拓展新产品和新项目，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

四、风险因素

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

(一) 公司相关风险

1、全球汽车保有量增速放缓的风险

公司产品主要出口海外售后市场，市场需求主要取决于全球汽车保有量，并与车辆的行驶路况、载荷情况、驾车习惯和保养方式等因素密切相关。近年来，全球汽车保有量稳步增长，截至 2019 年末，汽车保有量约 14 亿辆。随着国内汽车市场的发展，中国汽车保有量也快速增长，根据中国公安部统计，截至 2021 年末，中国汽车保有量达到 3.02 亿辆。全球汽车保有量庞大的基数及其持续增长是汽车传动系统零部件市场发展的主要推动力。如果全球经济长期低迷，可能导致全球汽车保有量增速放缓甚至负增长，驾驶者亦有可能因此减少驾车出行，采购商则可能出于控制经营风险的考虑采取更为保守的采购和付款政策，上述因素都可能会对公司经营情况产生负面影响。

2、无法持续吸引人才的风险

公司主要经营地在温州市、南京市，离上海、杭州等高端管理和技术人才聚集的大型城市有一定距离，未来若公司无法持续成长和改善公司的发展环境，或

者温州地区无法持续发展，公司将面临无法持续吸纳优秀人才来公司工作的风险，导致公司长期成长受阻。

3、原材料价格波动的风险

公司主营业务成本中直接材料成本占比较高。公司主要原材料为钢材，近年来宏观形势复杂多变，钢材价格波动幅度大，若未来钢材价格持续上涨，公司无法将原材料上涨的压力转嫁给下游，公司将面临采购成本上行、毛利率下滑从而导致业绩受损的风险。

4、汇率波动的风险

公司产品主要面向海外市场销售，因此公司主要采用美元作为出口销售结算货币，辅以少量人民币、欧元结算。报告期内，公司汇兑损失（负数为收益）分别为-204.32万元、3,493.15万元、2,471.85万元和-3,412.48万元。未来随着国际形势、货币金融政策的变化，人民币汇率波动幅度可能会进一步扩大。如果人民币短期内出现大幅升值，可能对公司经营业绩产生不利影响。目前公司已适时运用外汇远期等衍生金融工具进行锁汇对冲风险，但是如果衍生工具公允价值出现大幅负面波动，将对公司的经营业绩产生不利影响。

5、新增产能无法消化的风险

公司本次发行募集资金计划投资于冠盛股份 OEM 智能工厂建设项目，新增 300 万只新车配套传动轴产能。项目竣工后，发行人每年新增折旧摊销 2,230.11 万元，若项目投产后，市场开发受阻、客户需求不振导致新增产能无法消化，无法弥补新增的折旧、摊销，公司将面临业绩下滑的风险。

6、非生产类募投项目实施的风险

公司本次发行募集资金计划投资于温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司汽车零部件检测实验中心，项目为非生产类项目，主要旨在提升公司对底盘系统相关联的多产品线的检测和实验能力，以期实现与供应商的深度融合发展，向客户提供达到冠盛产品品质标准的优质产品，扩大公司营收规模。若未来全球经营环境发生重大变化，汽车市场需求下滑，公司销售不振，上述项目有可能无法发挥原有的促进效果，公司将面临募投项目未达预期的风险。

7、主要进口国贸易政策变化的风险

公司产品主要面向海外市场销售。发行人产品等速万向节、传动轴总成、轮毂单元等产品属于一般出口产品。2018年以前，除圆锥类的轮毂单元产品被美国商务部列入反倾销调查清单外，主要进口国无针对发行人主要产品（等速万向节、传动轴总成、轮毂单元等）的限制性进口政策。2018年以来，美国启动对中国301条款调查，对来自中国的商品加征进口关税，发行人的产品在此清单内。虽然目前中美贸易摩擦开始缓和，发行人的主营产品传动轴总成进口关税也已被美国政府豁免。但若未来发行人产品主要进口国贸易政策发生重大变化，出台针对发行人产品的限制性进口政策，包括加征关税、进口配额等，发行人面临业绩下滑的风险。

（二）可转债特有风险

1、可转债赎回、回售及到期不能转股的风险

如本可转债在存续期间发生赎回、回售或到期未能转换为股票的情况，公司将承担未转股部分可转债的本金及利息的兑付，从而使公司面临现金集中流出对财务形成压力的风险。

2、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会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，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。

但在触发可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；或公司董事会所提出的转股价格向下修正方案可能未能获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

此外，在公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于该次股东大会

召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。且如果在修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

3、可转债转换价值降低的风险

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

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

4、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起进入转股期。投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，但募集资金投资项目的实施需要一段时间，在项目全部建成后才能逐步实现收益，从而导致本次募集资金到位当年公司的每股收益、加权平均净资产收益相对上年度将可能出现一定幅度的下降，产生投资者即期回报被摊薄的风险。

5、可转债的市场风险

上市公司的可转债市场价格受到市场利率、票面利率、剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，其合理的定价需要投资者具备一定的专业知识。由于中国的资本市场还处于发展初期，投资者对可转债投资价值的认识尚需要一个过程。在本可转债发行、上市交易、转股等过程中，公司可转债的价格可能存在偏离公司的真实价值，甚至出现异常波动的情况，从而可能使投资者蒙受损失。

6、利率风险

本期可转债采用固定利率，在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。投资者应充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

7、本息兑付风险

可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

8、流动性风险

本次可转债发行结束后，公司将积极申请在交易所上市交易。由于上市核准事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行且依赖于主管部门的审核，公司目前无法保证本次可转债一定能够按照预期在交易所上市交易，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本次可转债在交易所上市交易后本次可转债的持有人能够随时且足额交易其所持有的债券。

因此，投资人在购买本次可转债后，可能面临由于债券不能及时上市交易而无法出售，或由于债券上市交易后交易不活跃而不能以某一其希望出售的价格足额出售的流动性风险。

9、评级风险

中证鹏元对本次可转换公司债券进行了信用评级，公司主体长期信用等级为AA-，本次发行的可转债信用等级为AA-。在本次债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况变化以及偿债保障等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益可能产生一定影响。

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）发行人采取的措施

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

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

为降低本次公开发行可能导致的对公司即期回报摊薄的风险，充分保护公司股东特别是中小股东的权益，公司拟通过大力发展主营业务提高公司整体市场竞争力和盈利能力、加强募集资金管理、完善现金分红政策等措施，以提高对股东的即期回报。

1、统筹安排募集资金投资项目的投资建设，加快募集资金投资项目的建设速度，确保募集资金投资项目及早达到预期效益；

2、加强与现有主要客户的合作及开拓新市场新客户，不断提升研发能力以满足客户的新需求，进一步完善内部管理以更好地服务于客户；

3、强化人才梯队建设，建立完善科学的考评体系和激励机制；建立公平、公正、透明的员工奖惩、任用机制和有竞争力的薪酬体系；强化业务培训，提高员工综合素质，打造学习型 and 持续改善型组织；利用地缘优势，引进国内及海外高端研发和管理人才；

4、加强研发力量，提升技术水平；完善实验设施及测试仪器，提升研发的硬件水平；通过自我培养和外部引进相结合的方式扩大研发人才队伍；加强与国内高校、研究机构的合作，逐步加强与国际知名公司的技术合作以及与国外研究机构的技术交流；

5、提升生产管理水平，全面推行精益化生产，打造具备持续学习、持续改善的学习型生产组织；推行信息化和自动化相结合的生产系统，引入智能化生产设备；加强一线生产员工的培训和再教育工作，提升生产技术和思想；

6、强化资金管理，加大成本控制力度，降低公司成本费用，提升公司利润率；

7、根据《公司章程》的规定，在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配，重视对投资者的合理投资回报。

（二）公司控股股东、实际控制人作出的承诺

为确保公司本次发行摊薄即期回报的填补措施得到切实执行，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

1、本人作为温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司的控股股东、实际控制人，本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。切实履行对公司填补摊薄即期回报的相关措施。

2、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。

3、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（三）全体董事、高级管理人员作出的承诺

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具之日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

六、关于认购本次可转换公司债券计划的承诺

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》《可转债管理办法》等相关规定的要求，发行人持股5%以上的股东（含一致行动人）、董事、监事及高级管理人员均向发行人出具《关于认购本次可转换公司债券计划的承诺》，针对认购本次可转债的计划作出说明及承诺如下：

1、如公司启动本次可转债发行，本人/本企业将按照《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关规定，于届时决定是否参与认购本次可转债并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转债发行之日与本人及配偶、父母、子女/本企业最后一次减持公司股票或已发行的可转债的日期间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女/本企业将不参与认购公司本次发行的可转债。

2、本人/本企业承诺本人及配偶、父母、子女/本企业将严格遵守《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等关于证券交易的规定，在本次可转债认购后六个月内不减持冠盛股份的股票或已发行的可转债。

3、本人/本企业自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及配偶、父母、子女/本企业违反上述承诺发生减持冠盛股份股票、可转债的情况，本人及配偶、父母、子女/本企业因减持冠盛股份股票、可转债的所得收益全部归冠盛股份所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给冠盛股份和其他投资者造成损失的，本人/本企业将依法承担赔偿责任。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、关于公司本次发行可转债的信用评级	3
二、公司本次发行可转债的担保事项	3
三、公司的利润分配政策和现金分红情况	3
四、风险因素	7
五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺	12
六、关于认购本次可转换公司债券计划的承诺	14
目 录	16
第一节 释 义	18
一、常用词语解释	18
二、专业词语解释	19
第二节 本次发行概况	21
一、本次发行的基本情况	21
二、与发行有关的机构和人员	21
第三节 发行人基本情况	37
一、发行人股权结构及前十大股东持股情况	37
二、公司控股股东及实际控制人基本情况	38
第四节 财务会计信息	40
一、公司最近三年及一期财务报告审计情况	40
二、最近三年及一期财务报表	40
三、合并报表范围及变化情况	67
四、报告期内主要财务指标	68
五、非经常性损益	71
第五节 财务会计讨论与分析	73
一、财务状况分析	73
二、盈利能力分析	99

三、资本性支出分析	111
四、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析	112
第六节 本次募集资金投资项目	113
一、募集资金运用概况	113
二、本次募集资金投资项目的的基本情况	114
三、本次发行可转债对公司的影响分析	121
四、董事会对本次募集资金投资项目可行性的分析意见	121
五、募集资金管理制度	122
第七节 备查文件	123

第一节 释 义

在本募集说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语解释

发行人、公司、股份公司、冠盛集团、冠盛股份	指	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司
New Fortune	指	New Fortune International Group Ltd.
Alpha	指	Alpha Holding Ventures Limited
大成邦	指	温州大成邦企业管理咨询有限公司
嘉盛部件、浙江嘉盛	指	浙江嘉盛汽车部件制造有限公司
南京冠盛汽配、南京冠盛	指	南京冠盛汽配有限公司
南京冠盛机械	指	南京冠盛机械有限公司
明德商贸	指	义乌明德商贸有限公司
宜兄宜弟	指	上海宜兄宜弟商贸有限责任公司
元有成贸易	指	嘉兴市元有成贸易有限责任公司
GSP 北美有限责任公司、GSP 北美、冠盛北美	指	GSP North America Co.,Inc.
GSP 欧洲公司、GSP 欧罗巴德国有限公司、冠盛欧洲	指	GSP Europe GmbH
GSP 墨西哥有限责任公司、GSP 墨西哥	指	GSP AUTOPARTS MEXICO, S.DE R.L. DE C.V.
GSP 马来西亚	指	GSP AUTOMOTIVE MALAYSIA SDN.BHD.
冠盛有限、有限公司	指	温州市冠盛汽车零部件制造有限公司
本可转债、本次可转债	指	公司本次发行的可转换为流通 A 股的公司债券
本次发行	指	本次发行人公开发行可转换公司债券的行为
募集说明书、本募集说明书	指	公开发行可转换公司债券募集说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	股份公司的公司章程
股东大会	指	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司股东大会
董事会	指	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司董事会
监事会	指	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司监事会

三会	指	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司股东大会、董事会和监事会的统称
三会议事规则	指	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国金证券、发行人保荐机构、保荐机构、主承销商	指	国金证券股份有限公司
天健、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
金诚同达、律师、发行人律师	指	北京金诚同达律师事务所
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期	指	2019年、2020年、2021年、2022年1-6月
报告期末	指	2022年6月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业词语解释

等速万向节、万向节、球笼	指	等速万向节是将轴间有夹角或相互位置有变化的两转轴连接起来的零部件，并使两轴以平均角速度比等于1的相同角速度传递动力，它可以克服普通十字轴式万向节存在的不等速性问题，安装于变速箱输出端和轮毂输入端。广泛运用于前置前驱和前置后驱的乘用车之中。
传动轴、传动轴总成	指	传动轴总成是两个万向节直接连接的用来传递扭矩和旋转运动的总成。它是一个高转速、少支承的旋转体。对前置引擎后轮驱动的车来说是把变速器的转动传到主减速器的轴，可以由多节组成，节与节之间可以由万向节连接。
轮毂轴承单元、轮毂单元	指	汽车轮毂轴承单元是连接汽车悬挂机构和车轮及制动器的传动部分；主要作用是在整车中起到支承、传递动力和准确导向等功能。它既能承受轴向载荷又能承受径向载荷，是一个非常重要的零部件。
橡胶减震系列、橡胶件	指	橡胶减震系列，是一类重要的减震元件，在汽车上被广泛应用于多个系统，包括发动机系统，车身及悬件系统，转向系统等，用于隔离震动和吸收冲击，为汽车在行驶过程中提供良好的减震、隔音和缓冲效果，确保在轴向，横向及回转方向均具有隔离振动的性能。
锻造	指	锻造是一种利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形以获得具有一定机械性能、一定形状和尺寸锻件的加工方法。
热处理	指	热处理是指材料在固态下，通过加热、保温和冷却的手段，以获得预期组织和性能的一种金属热加工工艺。
OEM市场、OEM、OE	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，OEM市场、

		OEM、OE 指零部件供应商为整车生产商配套而提供汽车零部件的市场。
AM 市场	指	After-Market 的缩写，AM 市场指汽车后市场，即修理或更换汽车零部件的市场。
4S 店模式	指	集整车销售（sale）、零配件供应（sparepart）、售后服务（service）、信息反馈（survey）“四位一体”的汽车经营方式。
ODM	指	Original Design Manufacturer 的缩写，ODM 指生产厂商根据客户的规格和要求，设计和生产产品，产品使用客户的品牌。
OBM	指	Original Branding Manufacturing 的缩写，OBM 指生产厂商根据客户的规格和要求，设计和生产产品，产品使用生产厂商自有的品牌。
乘用车	指	在其设计和技术特性上主要用于载运乘客及其随身行李和/或临时物品的汽车，包括驾驶员座位在内最多不超过 9 个座位。乘用车涵盖了轿车、微型客车以及不超过 9 座的轻型客车。
商用车	指	在设计和技术特性上用于运送人员或货物的汽车，主要包括客车（座位数超过 9 座的车辆）、半挂牵引车和货车三大类。相对于乘用车的消费特性而言，商用车属于生产资料。
世界汽车组织	指	世界汽车组织，OICA（The International Organization of Motor Vehicle Manufacturers）成立于 1919 年。OICA 是由世界各国汽车制造商组织组成的国际组织，是全球汽车制造业的代表，是业内公认且唯一的国际组织，得到世界各有关国家和国际组织广泛承认和大力支持。

本募集说明书摘要除特别说明外，所有数值保留两位小数，均为四舍五入。若本募集说明书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）公司的基本情况

中文名称：温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司

英文名称：GSP Automotive Group Wenzhou Co., Ltd.

法定代表人：周家儒

有限公司成立日期：1999年4月13日

股份公司成立日期：2008年5月12日

注册资本：16,579.5万元

注册地址：浙江省温州市瓯海高新技术产业园区高翔路1号

邮政编码：325006

董事会秘书：黄正荣

电话号码：0577-86291860

传真号码：0577-86291809

电子信箱：ir@gsp.cn

（二）本次发行概况

- 1、本次发行的核准文件：证监许可〔2022〕2865号文
- 2、证券类型：可转换为公司A股股票的可转换公司债券
- 3、本次发行可转换公司债券的主要条款

（1）发行证券种类

本次发行的证券种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券（以下简称

“可转债”），本次发行的可转债以及未来转换后的公司 A 股股票（如有）将在上海证券交易所上市。

（2）发行规模

本次拟发行可转债总额为 60,165.00 万元，发行数量为 601,650 手（6,016,500 张）。

（3）票面金额和发行价格

每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（4）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2023 年 1 月 3 日（T 日）至 2029 年 1 月 2 日。

（5）票面利率

第一年 0.30%、第二年 0.40%、第三年 0.80%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 3.00%。

（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，到期归还所有未转股的可转债本金并支付最后一年利息。

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：年利息额；

B：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：可转债的当年票面利率。

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5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

⑤公司将在本次可转债期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

(7) 转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2023年1月9日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2023年7月9日至2029年1月2日（如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日；顺延期间不另付息）。可转债持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为发行人股东。

(8) 转股价格的确定及其调整

1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为18.11元/股，本次可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，且不得向上修正。

其中，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额/该日公司股票交易量。

2) 转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、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，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的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）转股价格的向下修正

1) 修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者；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时，公司将在上海证券交易所网站和中国证监会指定的信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

(10) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/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。

转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

（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

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事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在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 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

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券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）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。当期应计利息的计算方式参见赎回条款的相关内容。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券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，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2) 附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用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，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。当期应计利息的计算方式参见赎回条款的相关内容。

（13）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 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普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（14）发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券向股权登记日（2022 年 12 月 30 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原 A 股股东优先配售，原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，余额由主承销商包销。

投资者应遵守行业监管要求，合理确定申购金额，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。主承销商发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，主承销商有权认定该投资者的申购无效。

①向发行人的原 A 股股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 12 月 30 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有 A 股股东。

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）。参与可转债申购的投资者应当符合《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》（上证发〔2022〕91 号）的相关要求。

③本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

（15）向原股东配售的安排

本次公开发行的可转换公司债券将向发行人在股权登记日（（2022 年 12 月 30 日，T-1 日）收市后登记在册的原 A 股股东优先配售。

原 A 股股东可优先配售的冠盛转债数量为其在股权登记日（2022 年 12 月 30 日，T-1 日）收市后登记在册的持有冠盛股份的股份数量按每股配售 3.628 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.003628 手可转债。原 A 股股东网上优先配售不足 1 手部分按照精确算法取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足 1 手的部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原 A 股股东可配售总量一致。

发行人现有总股本 165,795,000 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 0.003628 手/股计算，原 A 股股东可优先配售的可转债上限总额为 601,650 手。

前述的配售比例为预计数，若至本次发行可转债股权登记日（2022 年 12 月 30 日，T-1 日）公司可参与配售的股本数量发生变化导致优先配售比例发生变化，发行人和保荐机构（主承销商）将于申购日（2023 年 1 月 3 日（T 日））披露原

A 股股东优先配售比例调整公告。

若原 A 股股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际有效申购量获配冠盛转债；若原 A 股股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则该笔认购无效。请投资者仔细查看证券账户内“冠盛配债”的可配余额。

原 A 股股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的网上申购。原 A 股股东参与优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原 A 股股东参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

（16）债券持有人会议相关事项

1) 债券持有人的权利

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

②根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；

③根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑥依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；

⑦按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2) 债券持有人的义务

①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3) 债券持有人会议的召开情形

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②拟修改债券持有人会议规则；

③拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

④公司不能按期支付本息；

⑤公司减资（因员工持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

⑥公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

⑦保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；

⑧公司董事会、单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；

⑨公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

⑩公司提出债务重组方案的；

⑪发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑫根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及其他相关规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①发行人董事会提议；

②债券受托管理人提议；

③单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

④法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

（17）本次募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 60,165.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	冠盛股份 OEM 智能工厂建设项目	32,631.00	29,064.00
2	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司汽车零部件检测实验中心	16,262.00	16,101.00
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
	合计	63,893.00	60,165.00

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（18）募集资金存管

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（19）担保事项

公司本次发行可转换债券无担保。

（20）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行可转债的决议有效期为本次发行可转债方案自股东大会审议通过之日起 12 个月。

4、评级情况

公司聘请了中证鹏元为本次发行可转债的资信进行了评级。根据中证鹏元出具的《评级报告》，公司长期主体信用等级 AA-，本次发行的公司可转债信用等级为 AA-，该级别反映了本期债券安全性很高，违约风险很低。

5、承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）采用“余额包销”方式承销。承销期的起止时间：自 2022 年 12 月 29 日（T-2 日）至 2023 年 1 月 9 日（T+4 日）。

6、发行费用

项目	金额（万元）
承销和保荐费用	818.87
律师费用	80.19
注册会计师费用	136.79
资信评级费用	42.45
用于本次发行的信息披露费用、发行手续费及其他费用	50.86
发行费用合计	1,129.15

注:上述各项发行费用金额均为不含税金额，且各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

7、与本次发行有关的时间安排

日期	发行安排
T-2 日 2022 年 12 月 29 日	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》《网上路演公告》

日期	发行安排
周四	
T-1 日 2022 年 12 月 30 日 周五	1、网上路演 2、原 A 股股东优先配售股权登记日
T 日 2023 年 1 月 3 日 周二	1、刊登《可转债发行提示性公告》 2、原 A 股股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率
T+1 日 2023 年 1 月 4 日 周三	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签
T+2 日 2023 年 1 月 5 日 周四	1、刊登《网上中签结果公告》 2、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)
T+3 日 2023 年 1 月 6 日 周五	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
T+4 日 2023 年 1 月 9 日 周一	刊登《发行结果公告》

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

8、本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。本次发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于可转债上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

9、债券受托管理人

公司与国金证券签订了《温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司公开发行可转换公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”），同意聘任国金证券作为本次可转换公司债券的受托管理人。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次可转债的投资者，均视同同意《受托管理协议》中关于发行人、受托管理人、可转债持有人权利义务的相关约定。

10、违约责任及争议解决机制

（1）构成可转债违约的情形

①本次可转债到期未能偿付应付本金；未能偿付本次可转债的到期利息；在

本次可转债回购（若适用）时，发行人未能偿付到期应付本金和/或利息；

②发行人不履行或违反本期债券项下的任何承诺且将对发行人履行本次可转债的还本付息义务产生重大不利影响，且经债券受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次公司债券未偿还面值总额 10% 以上的债券持有人书面通知，该违约行为持续 30 个工作日仍未解除；

③在本次可转债存续期间内，发行人发生解散、注销、吊销、停业、清算、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；

④其他对本期债券的按期兑付产生重大不利影响的事件。

（2）违约责任及承担方式

上述违约事件发生时，发行人应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延履行本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因发行人违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

（3）争议解决机制

本期债券项下各项权利义务的解释、行使或履行及争议的解决应适用中国法律。本期债券项下产生的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应当向发行人住所地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

二、与发行有关的机构和人员

（一）发行人：温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司

法定代表人：	周家儒
住所：	浙江省温州市瓯海高新技术产业园区高翔路 1 号
联系地址	浙江省温州市瓯海高新技术产业园区高翔路 1 号
电话：	0577-86291860
传真：	0577-86291809
邮箱：	ir@gsp.cn
联系人：	黄正荣

(二) 保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司

法定代表人：	冉云
住所：	成都市青羊区东城根上街 95 号
联系地址：	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
电话：	021-68826801
传真：	021-68826800
保荐代表人：	王志辉、季晨翔
项目协办人：	费丽文
项目组其他成员：	张程毅、沈旦鹏、卓晓杰、黄靖程

(三) 律师事务所：北京金诚同达律师事务所

负责人：	杨晨
住所：	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 10 层
电话：	010-57068585
传真：	010-85150267
经办律师：	戴雪光、黄佳伟

(四) 会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：	胡少先
住所：	浙江省杭州市钱江路 1366 号
联系电话：	020-37858616
传真：	020-37858616
经办注册会计师：	谭炼、邹甜甜

(五) 评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：	张剑文
住所：	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话：	0755-82872897
传真：	0755-82872897
经办评级人员：	张伟亚、钟佩佩

(六) 收款银行：中国建设银行股份有限公司成都市新华支行

户名:	国金证券股份有限公司
银行账号:	51001870836051508511

(七) 申请上市证券交易所：上海证券交易所

住所:	上海市浦东新区杨高南路 388 号
联系电话:	021-68808888
传真:	021-68804868

第三节 发行人基本情况

一、发行人股权结构及前十大股东持股情况

(一) 发行人股权结构

截至报告期末，发行人股份总数为 165,795,000 股，股权结构如下：

股份类别	股份数量（股）	比例
一、有限售条件股份	88,877,000	53.61%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	57,497,000	34.68%
其中：境内非国有法人股	96,000	0.06%
境内自然人持股	57,401,000	34.62%
其他	-	-
4、外资持股	31,380,000	18.93%
二、无限售条件股份	76,918,000	46.39%
1、人民币普通股	76,918,000	46.39%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	165,795,000	100.00%

(二) 发行人前十大股东持股情况

截至报告期末，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	限售股数量 (股)
1	周家儒	境内自然人	52,144,000	31.45	52,144,000
2	ALPHA HOLDING VENTURES LIMITED	境外法人	19,200,000	11.58	19,200,000

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	限售股数量 (股)
3	NEW FORTUNE INTERNATIONAL GROUP LTD.	境外法人	12,180,000	7.35	12,180,000
4	上海云量资产管理有限公司—云量进取九号私募证券投资基金	其他	3,687,400	2.22	-
5	赵东升	境内自然人	3,120,000	1.88	-
6	中信建投证券股份有限公司	境内非国有法人	2,950,000	1.78	-
7	石勇进	境内自然人	2,724,800	1.64	-
8	潘战兴	境内自然人	1,428,000	0.86	-
9	周崇龙	境内自然人	1,200,000	0.72	1,200,000
10	向友恒	境内自然人	1,200,000	0.72	-
合计			99,834,200	60.22	84,724,000

二、公司控股股东及实际控制人基本情况

(一) 发行人控股股东基本情况

周家儒直接持有公司 52,144,000 股股份，占公司股份总数的 31.45%，另外通过温州大成邦企业管理咨询有限公司持有公司 96,000 股，占公司股份总数的 0.06%，是公司控股股东。

周家儒先生，身份证号码：3303021953070****，住所：浙江省温州市瓯海区三垟街道汤家桥路****，拥有美国永久居留权。现任温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司董事长。

(二) 发行人实际控制人基本情况

周家儒先生简历见本节“二、(一) 发行人控股股东基本情况”。

ZHANG Mengli (章孟丽) 女士，其持有 New Fortune 70.44% 股权，间接持有发行人 5.17% 股份。美国国籍，护照号：50597****；现为 New Fortune 董事。

Richard Zhou (周隆盛) 先生，其持有 ALPHA 100% 股权，间接持有发行人

11.58%股份。美国国籍，护照号：53041****；现为发行人副董事长、总经理。

ZHANG Mengli（章孟丽）为周家儒的配偶，Richard Zhou（周隆盛）为周家儒的儿子，周家儒、ZHANG Mengli（章孟丽）和 Richard Zhou（周隆盛）共同控制公司，三人均为公司实际控制人，三人合计持有公司 48.26%的股份，控制表决权比例 50.44%。

（三）控股股东、实际控制人所持发行人股份的质押、冻结和其他限制权利的情况

截至报告期末，公司控股股东、实际控制人所持发行人的股份不存在质押、冻结和其他限制权利的情况。

第四节 财务会计信息

一、公司最近三年及一期财务报告审计情况

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度的财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了天健审〔2022〕7-462 号标准无保留意见审计报告。

2022 年 1-6 月财务数据摘自公司未经审计的财务报告。

二、最近三年及一期财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日	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	573,153,198.72	622,340,676.98	617,990,354.11	322,433,590.97
交易性金融资产	271,736,692.34	235,157,155.58	340,020,963.03	-
应收票据	-	-	-	883,540.59
应收账款	544,618,851.65	439,261,805.36	363,198,165.61	329,949,549.12
应收款项融资	61,584,930.69	40,285,072.69	24,809,741.58	16,931,716.67
预付款项	33,603,006.49	35,737,201.68	13,966,757.16	8,999,968.09
其他应收款	5,621,305.22	5,906,005.13	4,668,473.84	9,147,296.08
存货	688,597,581.59	619,711,165.99	429,394,597.57	364,196,070.88
其他流动资产	63,226,961.53	70,729,790.76	59,222,788.45	39,615,156.65
流动资产合计	2,242,142,528.23	2,069,128,874.17	1,853,271,841.35	1,092,156,889.05
非流动资产：				
长期股权投资	1,895,321.02	1,913,172.72	-	-
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-
其他非流动金融资产	1,088,316.95	1,088,316.95	11,095,433.62	1,460,927.16
固定资产	337,236,953.35	316,606,989.60	329,452,252.59	319,245,997.92
在建工程	56,781,086.50	26,976,143.39	9,752,165.86	13,678,382.78
使用权资产	55,951,182.05	63,082,290.15	-	-

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
无形资产	51,425,182.38	52,353,189.85	37,178,950.72	37,672,802.59
递延所得税资产	25,556,664.82	18,561,196.79	9,129,182.92	8,362,868.81
其他非流动资产	68,417,447.16	55,568,118.02	13,633,589.41	18,089,312.17
非流动资产合计	618,352,154.23	556,149,417.47	410,241,575.12	398,510,291.43
资产总计	2,860,494,682.46	2,625,278,291.64	2,263,513,416.47	1,490,667,180.48
流动负债：				
短期借款	163,765,591.41	-	39,671,242.98	79,454,327.07
交易性金融负债	1,530,560.00	-	-	-
应付票据	266,416,866.00	254,018,767.68	213,815,569.89	189,856,027.62
应付账款	553,709,455.31	590,315,167.55	486,241,210.11	309,648,319.47
预收款项	-	-	-	10,077,213.12
合同负债	22,993,146.24	22,932,102.12	13,175,784.31	-
应付职工薪酬	49,010,737.42	48,019,361.12	60,442,992.64	54,698,937.58
应交税费	24,452,403.80	18,869,865.77	4,497,855.99	2,710,001.15
其他应付款	79,870,870.13	87,462,445.09	27,083,170.38	41,110,223.19
一年内到期的非流动负债	14,834,757.08	17,960,684.37	-	-
其他流动负债	151,107.68	150,269.19	271,552.12	-
流动负债合计	1,176,735,495.07	1,039,728,662.89	845,199,378.42	687,555,049.20
非流动负债：				
长期借款	-	-	3,816,772.88	-
租赁负债	43,790,017.57	44,689,124.78	-	-
长期应付款	-	-	304,686.80	1,084,886.65
预计负债	35,023,618.63	32,718,274.34	27,559,759.66	24,821,795.66
递延收益	45,909,634.20	27,786,557.31	11,233,962.51	11,058,496.16
递延所得税负债	527,144.50	1,154,193.50	2,507,433.44	253,879.79
非流动负债合计	125,250,414.90	106,348,149.93	45,422,615.29	37,219,058.26
负债合计	1,301,985,909.97	1,146,076,812.82	890,621,993.71	724,774,107.46
所有者权益：				
股本	165,795,000.00	165,815,000.00	160,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	688,635,585.77	681,814,731.60	610,808,735.76	88,949,301.80
减：库存股	31,586,545.73	53,730,658.15	-	-
其他综合收益	-3,231,882.68	178,048.93	1,044,866.01	149,667.97

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
盈余公积	54,155,948.19	54,155,948.19	48,442,159.52	46,062,994.40
未分配利润	684,740,666.94	630,968,408.25	552,595,661.47	510,731,108.85
归属于母公司所有者权益合计	1,558,508,772.49	1,479,201,478.82	1,372,891,422.76	765,893,073.02
所有者权益合计	1,558,508,772.49	1,479,201,478.82	1,372,891,422.76	765,893,073.02
负债和所有者权益总计	2,860,494,682.46	2,625,278,291.64	2,263,513,416.47	1,490,667,180.48

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	1,377,540,851.87	2,487,144,131.16	1,841,169,152.96	1,945,489,593.54
减：营业成本	1,086,487,292.05	1,985,768,277.87	1,433,894,697.11	1,451,744,704.95
税金及附加	6,008,128.65	11,523,345.68	9,391,876.05	15,966,967.89
销售费用	74,193,820.08	131,397,949.75	116,906,724.79	175,659,134.86
管理费用	72,194,976.27	125,886,731.00	95,296,607.11	79,688,938.09
研发费用	49,166,392.22	93,229,318.12	74,809,227.27	70,460,045.10
财务费用	-32,787,769.42	26,611,927.86	38,833,898.91	11,207,037.13
其中：利息费用	1,546,685.73	2,788,420.72	5,464,394.61	13,127,898.26
利息收入	2,736,401.42	4,822,593.67	5,141,347.86	2,959,244.20
加：其他收益	15,064,328.16	5,919,355.86	31,287,563.08	8,535,561.16
投资收益（损失以“-”号填列）	173,899.82	30,698,129.36	3,918,237.20	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-37,027.28	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-173,612.46	-2,318,396.10	9,655,469.49	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,796,084.59	-4,097,282.52	-4,869,829.31	-8,115,709.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,215,343.41	-11,182,966.36	-9,605,394.12	-6,804,398.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	17,699.12	-260,885.61	7,123.01	261,545.70
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	124,348,898.66	131,484,535.51	102,429,291.07	134,639,764.83
加：营业外收入	534,642.24	5,638,456.22	3,883,700.88	6,299,739.29

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
减：营业外支出	73,288.94	3,248,200.58	2,465,175.58	1,043,579.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	124,810,251.96	133,874,791.15	103,847,816.37	139,895,924.40
减：所得税费用	21,303,493.27	16,625,255.70	11,604,098.63	20,495,102.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	103,506,758.69	117,249,535.45	92,243,717.74	119,400,821.66
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	103,506,758.69	117,249,535.45	92,243,717.74	119,400,821.66
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	103,506,758.69	117,249,535.45	92,243,717.74	119,400,821.66
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-3,409,931.60	-866,817.08	895,198.04	-857,837.41
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,409,931.60	-866,817.08	895,198.04	-857,837.41
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	100,096,827.09	116,382,718.37	93,138,915.78	118,542,984.25
（一）归属母公司所有者的综合收益总额	100,096,827.09	116,382,718.37	93,138,915.78	118,542,984.25
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.62	0.73	0.69	1.00
（二）稀释每股收益（元/股）	0.62	0.73	0.69	1.00

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	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	1,309,873,934.40	2,282,513,081.41	1,784,515,672.17	1,897,101,825.59
收到的税费返还	131,212,798.37	224,104,489.65	190,024,939.34	176,220,467.21
收到其他与经营活动有关的现金	109,894,211.42	236,438,816.83	138,603,072.02	15,730,500.15
经营活动现金流入小计	1,550,980,944.19	2,743,056,387.89	2,113,143,683.53	2,089,052,792.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,200,591,752.81	1,999,192,243.60	1,325,823,453.07	1,429,901,702.63
支付给职工以及为职工支付的现金	188,894,468.42	355,800,587.61	281,261,855.97	278,785,921.50
支付的各项税费	26,036,870.43	25,444,423.16	36,048,958.19	46,541,756.22
支付其他与经营活动有关的现金	200,871,085.43	325,686,116.17	251,288,085.93	167,478,916.23
经营活动现金流出小计	1,616,394,177.09	2,706,123,370.54	1,894,422,353.16	1,922,708,296.58
经营活动产生的现金流量净额	-65,413,232.90	36,933,017.35	218,721,330.37	166,344,496.37
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	434,500,000.00	823,000,000.00	53,819,620.53	-
取得投资收益收到的现金	8,474,029.64	35,798,837.74	98,616.67	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00	888,238.08	242,135.03	493,549.04
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	442,994,029.64	859,687,075.82	54,160,372.23	493,549.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,148,108.17	106,755,483.98	44,014,346.89	36,876,199.71
投资支付的现金	474,500,000.00	734,950,200.00	390,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	29,283,800.87	-	-
投资活动现金流出小计	555,648,108.17	870,989,484.85	434,014,346.89	36,876,199.71
投资活动产生的现金流量净额	-112,654,078.53	-11,302,409.03	-379,853,974.66	-36,382,650.67
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	53,652,400.00	577,800,000.00	-
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	163,765,591.41	-	42,558,372.88	140,281,456.06

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	120,669,467.07
筹资活动现金流入小计	163,765,591.41	53,652,400.00	620,358,372.88	260,950,923.13
偿还债务支付的现金	-	39,322,500.00	79,638,850.00	218,235,256.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,317,900.00	33,667,622.61	49,865,309.88	12,630,704.60
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	180,200.00	14,983,901.80	15,485,060.91	132,576,742.52
筹资活动现金流出小计	40,498,100.00	87,974,024.41	144,989,220.79	363,442,703.18
筹资活动产生的现金流量净额	123,267,491.41	-34,321,624.41	475,369,152.09	-102,491,780.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,211,219.06	-7,641,632.12	-21,510,729.79	1,292,934.72
五、现金及现金等价物净增加额	-44,588,600.96	-16,332,648.21	292,725,778.01	28,763,000.37
加：期初现金及现金等价物余额	544,215,200.90	560,547,849.11	267,822,071.10	239,059,070.73
六、期末现金及现金等价物余额	499,626,599.94	544,215,200.90	560,547,849.11	267,822,071.10

(四) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2022年1-6月												少数 股东 权益	所有者权 益 合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	小计		
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	165,815,000.00				681,814,731.60	53,730,658.15	178,048.93		54,155,948.19		630,968,408.25	1,479,201,478.82		1,479,201,478.82
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	165,815,000.00				681,814,731.60	53,730,658.15	178,048.93		54,155,948.19		630,968,408.25	1,479,201,478.82		1,479,201,478.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-20,000.00				6,820,854.17	-22,144,112.42	-3,409,931.61				53,772,258.69	79,307,293.67		79,307,293.67
(一) 综合收益总额							-3,409,931.61				103,506,758.69	100,096,827.08		100,096,827.08
(二) 所有者投入和减少资本	-20,000.00				6,820,854.17	-22,144,112.42					4,000.00	28,948,966.59		28,948,966.59
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额	-20,000.00				6,820,854.17							6,800,854.17		6,800,854.17
4.其他						-22,144,112.42					4,000.00	22,148,112.42		22,148,112.42
(三) 利润分配											-49,738,500.00	-49,738,500.00		-49,738,500.00
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														

项目	2022年1-6月													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权 益 合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润			小计
优先股		永续债	其他											
3.对所有者（或股东） 的分配											-49,738,500.00	-49,738,500.00		-49,738,500.00
4.其他														
（四）所有者权益内部 结转														
1.资本公积转增资本 （或股本）														
2.盈余公积转增资本 （或股本）														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额 结转留存收益														
5.其他综合收益结转留 存收益														
6.其他														
（五）专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	165,795,000.00				688,635,585.77	31,586,545.73	-3,231,882.68		54,155,948.19		684,740,666.94	1,558,508,772.49		1,558,508,772.49

单位：元

项目	2021年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润			小计
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	160,000,000.00				610,808,735.76		1,044,866.01		48,442,159.52		552,595,661.47	1,372,891,422.76		1,372,891,422.76
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	160,000,000.00				610,808,735.76		1,044,866.01		48,442,159.52		552,595,661.47	1,372,891,422.76		1,372,891,422.76
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5,815,000.00				71,005,995.84	53,730,658.15	-866,817.08		5,713,788.67		78,372,746.78	106,310,056.06		106,310,056.06
(一) 综合收益总额							-866,817.08				117,249,535.45	116,382,718.37		116,382,718.37
(二) 所有者投入和减少资本	5,815,000.00				71,005,995.84	53,730,658.15					24,000.00	23,114,337.69		23,114,337.69
1.所有者投入的普通股	5,935,000.00				47,717,400.00							53,652,400.00		53,652,400.00
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额					24,253,395.84	53,730,658.15						-29,477,262.31		-29,477,262.31
4.其他	-120,000.00				-964,800.00						24,000.00	-1,060,800.00		-1,060,800.00
(三) 利润分配									5,713,788.67		-38,900,788.67	-33,187,000.00		-33,187,000.00
1.提取盈余公积									5,713,788.67		-5,713,788.67	-		-
2.提取一般风险准备														
3.对所有者(或股东)											-33,187,000.00	-33,187,000.00		-33,187,000.00

项目	2021 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权 益 合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润			小计
优先股		永续债	其他											
的分配														
4.其他														
(四)所有者权益内部 结转														
1.资本公积转增资本 (或股本)														
2.盈余公积转增资本 (或股本)														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额 结转留存收益														
5.其他综合收益结转留 存收益														
6.其他														
(五)专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	165,815,000.00				681,814,731.60	53,730,658.15	178,048.93		54,155,948.19		630,968,408.25	1,479,201,478.82		1,479,201,478.82

单位：元

项目	2020 年度												少数 股东 权益	所有者权益 合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	小计		
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	120,000,000.00				88,949,301.80		149,667.97		46,062,994.40		510,731,108.85	765,893,073.02		765,893,073.02
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并 其他														
二、本年初余额	120,000,000.00				88,949,301.80		149,667.97		46,062,994.40		510,731,108.85	765,893,073.02		765,893,073.02
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	40,000,000.00				521,859,433.96		895,198.04		2,379,165.12		41,864,552.62	606,998,349.74		606,998,349.74
(一) 综合收益总额							895,198.04				92,243,717.74	93,138,915.78		93,138,915.78
(二) 所有者投入和减少资本	40,000,000.00				521,859,433.96							561,859,433.96		561,859,433.96
1.所有者投入的普通股	40,000,000.00				521,859,433.96							561,859,433.96		561,859,433.96
2.其他权益工具持有者 投入资本														
3.股份支付计入所有者 权益的金额														
4.其他														
(三) 利润分配									2,379,165.12		-50,379,165.12	-48,000,000.00		-48,000,000.00
1.提取盈余公积									2,379,165.12		-2,379,165.12	-		-
2.提取一般风险准备														
3.对所有者（或股东） 的分配											-48,000,000.00	-48,000,000.00		-48,000,000.00

项目	2020 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
4.其他													
(四) 所有者权益内部 结转													
1.资本公积转增资本 (或股本)													
2.盈余公积转增资本 (或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额 结转留存收益													
5.其他综合收益结转留 存收益													
6.其他													
(五) 专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	160,000,000.00				610,808,735.76		1,044,866.01		48,442,159.52		552,595,661.47	1,372,891,422.76	1,372,891,422.76

单位：元

项目	2019 年度												少数 股东 权益	所有者权 益 合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	小计		
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	120,000,000.00				88,949,301.80		-243,027.72		41,221,498.45		395,410,143.77	645,337,916.30		645,337,916.30
加：会计政策变更							1,250,533.10		76,163.94		685,475.43	2,012,172.47		2,012,172.47
前期差错更正														
同一控制下企业合并 其他														
二、本年初余额	120,000,000.00				88,949,301.80		1,007,505.38		41,297,662.39		396,095,619.20	647,350,088.77		647,350,088.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-857,837.41		4,765,332.01		114,635,489.65	118,542,984.25		118,542,984.25
(一) 综合收益总额							-857,837.41				119,400,821.66	118,542,984.25		118,542,984.25
(二) 所有者投入和减少资本														
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者 投入资本														
3.股份支付计入所有者 权益的金额														
4.其他														
(三) 利润分配									4,765,332.01		-4,765,332.01	-		-
1.提取盈余公积									4,765,332.01		-4,765,332.01	-		-
2.提取一般风险准备														
3.对所有者（或股东） 的分配														

项目	2019 年度												少数 股东 权益	所有者权益 合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	小计		
优先股		永续债	其他											
4.其他														
(四) 所有者权益内部 结转														
1.资本公积转增资本 (或股本)														
2.盈余公积转增资本 (或股本)														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额 结转留存收益														
5.其他综合收益结转留 存收益														
6.其他														
(五) 专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	120,000,000.00				88,949,301.80		149,667.97		46,062,994.40		510,731,108.85	765,893,073.02		765,893,073.02

(五) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2022年 6月30日	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	380,541,092.44	386,993,659.61	352,861,899.23	217,549,176.58
交易性金融资产	181,689,869.19	62,090,273.11	148,424,942.47	-
应收票据	-	-	-	300,000.00
应收账款	473,165,300.95	337,057,736.98	221,475,136.35	229,607,927.15
应收款项融资	862,570.00	-	-	-
预付款项	11,600,082.66	8,277,296.93	4,791,196.84	4,846,116.20
其他应收款	37,784,135.45	2,988,776.21	1,870,115.29	4,864,014.69
存货	173,047,664.19	196,187,324.03	156,181,240.07	133,565,542.39
其他流动资产	33,668,334.20	33,805,721.91	26,805,910.67	19,544,404.76
流动资产合计	1,292,359,049.08	1,027,400,788.78	912,410,440.92	610,277,181.77
非流动资产：				
长期股权投资	512,897,452.77	495,995,400.27	476,685,203.71	216,185,203.71
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-
其他非流动金融资产	1,088,316.95	1,088,316.95	1,088,316.95	1,460,927.16
固定资产	33,784,534.53	35,827,430.72	40,416,145.32	45,732,284.41
在建工程	16,039,793.35	2,368,090.89	16,750.00	269,756.00
使用权资产	17,315,843.43	21,194,022.46	-	-
无形资产	15,295,055.14	16,134,426.61	12,856,266.10	13,168,357.29
递延所得税资产	12,069,298.25	8,647,447.12	4,960,756.29	4,778,848.72
其他非流动资产	12,189,558.85	10,356,961.73	241,070.00	448,333.02
非流动资产合计	640,679,853.27	611,612,096.75	536,264,508.37	282,043,710.31
资产总计	1,933,038,902.35	1,639,012,885.53	1,448,674,949.29	892,320,892.08
流动负债：				
短期借款	-	-	24,417,453.39	39,422,910.40
交易性金融负债	750,420.00	-	-	-
应付票据	388,872,919.94	94,029,388.32	86,921,947.86	137,813,091.66
应付账款	223,408,428.05	259,719,368.25	177,889,094.76	94,068,103.30
预收款项	-	-	-	7,370,481.14

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
合同负债	15,653,583.59	14,159,681.82	10,508,248.11	-
应付职工薪酬	19,544,989.19	20,392,644.41	28,754,204.98	22,284,662.89
应交税费	18,759,937.54	10,466,524.52	1,667,970.99	494,932.30
其他应付款	55,376,872.61	67,595,190.65	11,482,163.34	23,711,536.35
一年内到期的非流动负债	7,360,678.35	7,936,522.10	-	-
其他流动负债	77,337.12	109,066.30	214,523.59	-
流动负债合计	729,805,166.39	474,408,386.37	341,855,607.02	325,165,718.04
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
租赁负债	11,250,360.20	12,375,381.01	-	-
长期应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	12,439,908.00	-	-	-
递延所得税负债	467,547.18	611,514.40	2,266,962.86	253,879.79
非流动负债合计	24,157,815.38	12,986,895.41	2,266,962.86	253,879.79
负债合计	753,962,981.77	487,395,281.78	344,122,569.88	325,419,597.83
所有者权益：				
股本	165,795,000.00	165,815,000.00	160,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	689,222,858.34	682,402,004.17	611,396,008.33	89,536,574.37
减：库存股	31,586,545.73	53,730,658.15	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	54,155,948.19	54,155,948.19	48,442,159.52	46,062,994.40
未分配利润	301,488,659.78	302,975,309.54	284,714,211.56	311,301,725.48
所有者权益合计	1,179,075,920.58	1,151,617,603.75	1,104,552,379.41	566,901,294.25
负债和所有者权益总计	1,933,038,902.35	1,639,012,885.53	1,448,674,949.29	892,320,892.08

（六）母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	848,651,869.48	1,481,900,468.77	1,047,223,401.21	1,109,366,313.89
减：营业成本	720,577,799.12	1,285,381,878.36	901,069,646.48	911,320,621.55

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
税金及附加	1,018,697.54	3,294,669.03	5,024,660.85	5,805,374.99
销售费用	39,280,429.65	74,432,431.50	53,632,535.60	82,036,122.92
管理费用	31,246,187.03	51,759,806.01	36,499,116.56	27,771,651.75
研发费用	7,928,749.23	28,143,430.66	25,110,997.84	21,804,513.85
财务费用	-17,680,770.72	5,270,888.25	8,882,959.03	3,550,240.50
其中：利息费用	550,713.67	468,982.37	1,178,884.73	2,904,029.27
利息收入	2,093,643.08	3,270,449.45	3,517,912.76	2,572,859.50
加：其他收益	3,095,272.89	1,253,733.45	5,795,425.20	7,405,588.32
投资收益（损失以“-”号填列）	2,065,435.36	41,087,344.40	260,017.87	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-37,027.28	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	559,704.39	-5,113,273.57	8,052,332.26	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,456,644.01	-1,733,158.37	292,201.22	-3,722,528.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,404,943.75	-3,653,795.62	-4,499,550.98	-2,542,639.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	17,699.12	-279,408.61	7,475.01	259,956.31
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,157,301.63	65,178,806.64	26,911,385.43	58,478,165.48
加：营业外收入	-	14,819.20	2,132,909.85	1,660,773.31
减：营业外支出	11,121.50	2,271,288.80	2,289,466.81	208,894.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65,146,180.13	62,922,337.04	26,754,828.47	59,930,044.54
减：所得税费用	16,898,329.89	5,784,450.39	2,963,177.27	12,276,724.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,247,850.24	57,137,886.65	23,791,651.20	47,653,320.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	48,247,850.24	57,137,886.65	23,791,651.20	47,653,320.11
（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	-	-	-	-
六、综合收益总额	48,247,850.24	57,137,886.65	23,791,651.20	47,653,320.11

（七）母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	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	738,122,213.85	1,406,087,544.25	1,084,962,188.90	1,149,677,232.57
收到的税费返还	63,503,081.12	115,931,282.90	88,996,567.08	89,013,906.24
收到其他与经营活动有关的现金	14,470,183.08	112,637,676.79	52,633,070.10	10,126,991.96
经营活动现金流入小计	816,095,478.05	1,634,656,503.94	1,226,591,826.08	1,248,818,130.77
购买商品、接受劳务支付的现金	458,015,286.30	1,367,989,425.03	973,799,425.20	992,425,465.80
支付给职工以及为职工支付的现金	57,314,864.83	123,881,449.52	89,745,062.43	99,300,553.77
支付的各项税费	12,212,612.92	7,499,294.97	14,889,101.37	22,073,146.08
支付其他与经营活动有关的现金	152,608,178.71	162,602,031.11	98,071,240.50	75,895,810.64
经营活动现金流出小计	680,150,942.76	1,661,972,200.63	1,176,504,829.50	1,189,694,976.29
经营活动产生的现金流量净额	135,944,535.29	-27,315,696.69	50,086,996.58	59,123,154.48
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	90,000,000.00	374,000,000.00	591,433.00	-
取得投资收益收到的现金	3,261,919.82	38,271,576.01	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,953,765.70	2,696,312.46	411,209.79	9,019,964.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	4,379,594.28	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	97,215,685.52	419,347,482.75	1,002,642.79	9,019,964.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,381,020.95	22,572,845.95	2,754,507.50	4,090,226.10
投资支付的现金	224,000,000.00	323,358,078.00	401,500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	233,381,020.95	345,930,923.95	404,254,507.50	4,090,226.10
投资活动产生的现金流量净额	-136,165,335.43	73,416,558.80	-403,251,864.71	4,929,738.79
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	53,652,400.00	577,800,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	20,000,000.00	80,281,456.06
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	51,565,727.89
筹资活动现金流入小计	-	53,652,400.00	597,800,000.00	131,847,183.95
偿还债务支付的现金	-	24,075,000.00	35,735,400.00	128,235,256.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现	40,317,900.00	33,630,692.84	48,917,225.40	2,349,439.78

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
金				
支付其他与筹资活动有关的现金	180,200.00	4,252,040.45	14,666,981.13	54,259,231.60
筹资活动现金流出小计	40,498,100.00	61,957,733.29	99,319,606.53	184,843,927.44
筹资活动产生的现金流量净额	-40,498,100.00	-8,305,333.29	498,480,393.47	-52,996,743.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,062,009.11	4,480,484.40	178,147.19	-4,071,113.07
五、现金及现金等价物净增加额	-35,656,891.03	42,276,013.22	145,493,672.53	6,985,036.71
加：期初现金及现金等价物余额	377,753,522.65	335,477,509.43	189,983,836.90	182,998,800.19
六、期末现金及现金等价物余额	342,096,631.62	377,753,522.65	335,477,509.43	189,983,836.90

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2022年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	165,815,000.00				682,402,004.17	53,730,658.15			54,155,948.19	302,975,309.54	1,151,617,603.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	165,815,000.00				682,402,004.17	53,730,658.15			54,155,948.19	302,975,309.54	1,151,617,603.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-20,000.00				6,820,854.17	-22,144,112.42				-1,486,649.76	27,458,316.83
（一）综合收益总额										48,247,850.24	48,247,850.24
（二）所有者投入和减少资本	-20,000.00				6,820,854.17	-22,144,112.42				4,000.00	28,948,966.59
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额	-20,000.00				6,820,854.17						6,800,854.17
4.其他						-22,144,112.42				4,000.00	22,148,112.42
（三）利润分配										-49,738,500.00	-49,738,500.00
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股东）的分配										-49,738,500.00	-49,738,500.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											

项目	2022年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	165,795,000.00				689,222,858.34	31,586,545.73			54,155,948.19	301,488,659.78	1,179,075,920.58

单位：元

项目	2021 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	160,000,000.00				611,396,008.33				48,442,159.52	284,714,211.56	1,104,552,379.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	160,000,000.00				611,396,008.33				48,442,159.52	284,714,211.56	1,104,552,379.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,815,000.00				71,005,995.84	53,730,658.15			5,713,788.67	18,261,097.98	47,065,224.34
（一）综合收益总额										57,137,886.65	57,137,886.65
（二）所有者投入和减少资本	5,815,000.00				71,005,995.84	53,730,658.15				24,000.00	23,114,337.69
1.所有者投入的普通股	5,935,000.00				47,717,400.00						53,652,400.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额					24,253,395.84	53,730,658.15					-29,477,262.31
4.其他	-120,000.00				-964,800.00					24,000.00	-1,060,800.00
（三）利润分配									5,713,788.67	-38,900,788.67	-33,187,000.00
1.提取盈余公积									5,713,788.67	-5,713,788.67	-
2.对所有者（或股东）的分配										-33,187,000.00	-33,187,000.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											

项目	2021 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	165,815,000.00				682,402,004.17	53,730,658.15			54,155,948.19	302,975,309.54	1,151,617,603.75

单位：元

项目	2020 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	120,000,000.00				89,536,574.37				46,062,994.40	311,301,725.48	566,901,294.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	120,000,000.00				89,536,574.37				46,062,994.40	311,301,725.48	566,901,294.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,000,000.00				521,859,433.96				2,379,165.12	-26,587,513.92	537,651,085.16
（一）综合收益总额										23,791,651.20	23,791,651.20
（二）所有者投入和减少资本	40,000,000.00				521,859,433.96						561,859,433.96
1.所有者投入的普通股	40,000,000.00				521,859,433.96						561,859,433.96
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									2,379,165.12	-50,379,165.12	-48,000,000.00
1.提取盈余公积									2,379,165.12	-2,379,165.12	-
2.对所有者（或股东）的分配										-48,000,000.00	-48,000,000.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											

项目	2020 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	160,000,000.00				611,396,008.33				48,442,159.52	284,714,211.56	1,104,552,379.41

单位：元

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	120,000,000.00				89,536,574.37				41,221,498.45	267,728,261.95	518,486,334.77
加：会计政策变更									76,163.94	685,475.43	761,639.37
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	120,000,000.00				89,536,574.37				41,297,662.39	268,413,737.38	519,247,974.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									4,765,332.01	42,887,988.10	47,653,320.11
（一）综合收益总额										47,653,320.11	47,653,320.11
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									4,765,332.01	-4,765,332.01	-
1.提取盈余公积									4,765,332.01	-4,765,332.01	-
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	120,000,000.00				89,536,574.37				46,062,994.40	311,301,725.48	566,901,294.25

三、合并报表范围及变化情况

(一) 纳入发行人合并范围内的子公司情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司纳入合并报表范围的公司情况如下：

序号	公司名称	持股比例（%）		取得方式
		直接	间接	
1	南京冠盛汽配有限公司	100.00	-	出资设立
2	浙江嘉盛汽车部件制造有限公司	75.00	25.00	出资设立
3	杭州冠盛君有道供应链管理有限责任公司	100.00	-	出资设立
4	温州冠盛科技有限公司	100.00	-	出资设立
5	GSP North America Co.,Inc	100.00	-	出资设立
6	GSP AUTOMOTIVE MALAYSIA SDN. BHD.	-	100.00	出资设立
7	GSP Europe GmbH	100.00	-	出资设立
8	GSP AUTOPARTS MEXICO S.de.R.L.	98.00	2.00	出资设立
9	上海宜兄宜弟商贸有限责任公司	100.00	-	出资设立
10	嘉兴市知仁勇贸易有限责任公司	100.00	-	出资设立
11	WHC AMERICA TRADING INC.	100.00	-	出资设立

(二) 报告期内纳入发行人合并范围内的子公司变化情况

1、2022 年 1-6 月合并范围的变化

本期合并财务报表范围与 2021 年度相比，无变化。

2、2021 年度合并范围的变化

本期新纳入合并范围子公司 3 家，具体如下：

GSP AUTOPARTS MEXICO S.de.R.L.，成立于 2021 年 6 月 3 日，注册资本为 1,009 万比索，为公司新设子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

杭州冠盛君有道供应链管理有限责任公司，成立于 2021 年 9 月 10 日，注册资本为 100 万元人民币，为公司新设子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

温州冠盛科技有限公司，成立于 2021 年 12 月 10 日，注册资本为 3,000 万元人民币，为公司新设子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

本期不再纳入合并范围子公司 1 家，具体如下：

嘉兴市元有成贸易有限责任公司，公司于 2021 年将其注销，自注销完成后，嘉兴市元有成贸易有限责任公司不再纳入公司合并报表范围。

3、2020 年度合并范围的变化

本期新纳入合并范围子公司 3 家，具体如下：

嘉兴市知仁勇贸易有限责任公司，成立于 2020 年 8 月 31 日，注册资本为 100 万元人民币，为公司新设子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

WHC AMERICA TRADING INC.，成立于 2020 年 12 月 21 日，注册资本 10 万美元，为公司新设子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

GSP AUTOMOTIVE MALAYSIA SDN. BHD.，成立于 2020 年 12 月 29 日，注册资本为 120.10 万马来西亚林吉特，为公司新设二级子公司，自设立之日起，纳入合并范围。

本期不再纳入合并范围子公司 1 家，具体如下：

义乌明德商贸有限公司，公司于 2020 年将其注销，自注销完成后，义乌明德商贸有限公司不再纳入公司合并报表范围。

4、2019 年度合并范围的变化

2019 年合并财务报表范围与 2018 年度相比，无变化。

四、报告期内主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.91	1.99	2.19	1.59
速动比率（倍）	1.32	1.39	1.68	1.06

资产负债率（合并）	45.52%	43.66%	39.35%	48.62%
资产负债率（母公司）	39.00%	29.74%	23.75%	36.47%
财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	2.43	5.45	4.70	5.65
存货周转率（次/年）	1.61	3.66	3.49	4.04
息税折旧摊销前利润（万元）	15,805.42	19,071.42	14,936.37	19,229.86
利息保障倍数（倍）	81.70	49.01	20.00	11.66
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.39	0.22	1.37	1.39
每股净现金流量（元）	-0.27	-0.10	1.83	0.24
研发费用占营业收入的比重	3.57%	3.75%	4.06%	3.62%

上述指标的计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- （3）资产负债率=总负债/总资产×100%
- （4）应收账款周转率=营业收入/（应收账款+应收款项融资（不包含应收票据））余额平均值
- （5）存货周转率=营业成本/存货余额平均值
- （6）息税折旧摊销前利润=利润总额+折旧摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出
- （7）利息保障倍数=（财务费用利息支出+利润总额）/财务费用利息支出
- （8）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- （9）每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

（二）净资产收益率及每股收益

经注册会计师审核，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》和《公开

发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》的要求，计算的净资产收益率和每股收益如下：

会计期间	计算口径	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本	稀释
2022 年 1-6 月	按归属于公司普通股股东的净利润计算	6.88	0.62	0.62
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	5.69	0.52	0.52
2021 年度	按归属于公司普通股股东的净利润计算	8.22	0.73	0.73
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	5.87	0.52	0.52
2020 年度	按归属于公司普通股股东的净利润计算	9.34	0.69	0.69
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	5.17	0.38	0.38
2019 年度	按归属于公司普通股股东的净利润计算	16.90	1.00	1.00
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	15.34	0.90	0.90

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加 权 平 均 净 资 产 收 益 率} = \frac{P_0}{(E_0 + \frac{NP}{2} + E_i \times M_i - M_0 - E_j \times M_j + M_0 \pm E_k \times M_k - M_0)}$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = \frac{P_0}{S}$$

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

五、非经常性损益

报告期内的非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	17,699.12	-260,885.61	7,123.01	-547,567.78
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	8,292,513.64	227,771.87	21,784,035.21	-
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）	7,088,938.13	7,308,191.47	13,234,095.15	12,940,385.34

项目	2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	4,561,896.44	32,108,627.12	13,475,090.02	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	294,812.75	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73,288.08	595,669.63	-2,425,933.82	1,624,866.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	217,517.77	177,978.53	236,896.33	35,582.42
小 计	20,105,277.02	40,452,165.76	46,311,305.90	14,053,266.43
减：企业所得税影响数	2,296,239.95	6,943,096.27	5,123,137.88	3,047,494.11
少数股东权益影响额(税后)		-	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	17,809,037.07	33,509,069.49	41,188,168.02	11,005,772.32

报告期内，公司非经常性损益主要为其取得的政府补助和理财产品、外汇衍生品的相关收益。

第五节 财务会计讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产状况分析

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
流动资产	224,214.25	78.38%	206,912.89	78.82%	185,327.18	81.88%	109,215.69	73.27%
非流动资产	61,835.22	21.62%	55,614.94	21.18%	41,024.16	18.12%	39,851.03	26.73%
资产总额	286,049.47	100.00%	262,527.83	100.00%	226,351.34	100.00%	149,066.72	100.00%

1、资产构成及其变化分析

由上表所示，报告期各期末公司资产总额分别为 149,066.72 万元、226,351.34 万元、262,527.83 万元和 286,049.47 万元，总体呈上升趋势，主要系公司经营规模稳步扩大所致，此外，2020 年度公司在上交所主板成功上市，因此当年度公司资产总额有较大上升。

报告期内，公司资产结构总体保持稳定。报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为 73.27%、81.88%、78.82% 和 78.38%；非流动资产占总资产的比例分别为 26.73%、18.12%、21.18% 和 21.62%。公司的资产规模和结构与生产经营特点相匹配。

2、流动资产构成及其变化分析

报告期各期末，公司各项流动资产占流动资产总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
货币资金	57,315.32	25.56%	62,234.07	30.08%	61,799.04	33.35%	32,243.36	29.52%
交易性金融资产	27,173.67	12.12%	23,515.72	11.37%	34,002.10	18.35%	-	-

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
应收票据	-	-	-	-	-	-	88.35	0.08%
应收账款	54,461.89	24.29%	43,926.18	21.23%	36,319.82	19.60%	32,994.95	30.21%
应收款项融资	6,158.49	2.75%	4,028.51	1.95%	2,480.97	1.34%	1,693.17	1.55%
预付款项	3,360.30	1.50%	3,573.72	1.73%	1,396.68	0.75%	900.00	0.82%
其他应收款	562.13	0.25%	590.60	0.29%	466.85	0.25%	914.73	0.84%
存货	68,859.76	30.71%	61,971.12	29.95%	42,939.46	23.17%	36,419.61	33.35%
其他流动资产	6,322.70	2.82%	7,072.98	3.42%	5,922.28	3.20%	3,961.52	3.63%
合计	224,214.25	100.00%	206,912.89	100.00%	185,327.18	100.00%	109,215.69	100.00%

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收款项融资及存货构成，报告期各期末，上述各项合计占比分别为 94.63%、95.80%、94.57% 和 95.43%，流动资产结构相对稳定，以经营性流动资产为主。

(1) 货币资金

报告期各期末，货币资金构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
库存现金	9.18	11.53	13.01	10.19
银行存款	49,953.48	54,409.98	56,041.77	26,772.02
其他货币资金	7,352.66	7,812.56	5,744.25	5,461.15
合计	57,315.32	62,234.07	61,799.04	32,243.36

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 32,243.36 万元、61,799.04 万元、62,234.07 万元和 57,315.32 万元，占流动资产的比例分别为 29.52%、33.35%、30.08% 和 25.56%，占比基本保持稳定。

报告期各期末，公司保持一定规模的货币资金用于满足正常生产经营需要，符合公司所处行业的业务模式和特点，与公司的生产经营规模和公司结算方式相匹配。

公司货币资金主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金。其中，其他货币资金主要包括银行承兑汇票保证金、外汇业务和信用证保证金等。

2020年末，公司货币资金余额较2019年末增加29,555.68万元，主要系公司在当年度经营性现金流充裕，并且在当年度在上交所主板成功上市获得融资，使得公司2020年末货币资金余额上升较大。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,173.67	23,515.72	34,002.10	-
其中：衍生金融资产	0.13	208.04	894.25	-
权益工具投资	17.55	31.65	-	-
结构性存款和理财产品	27,155.99	23,276.02	33,107.84	-
合计	27,173.67	23,515.72	34,002.10	-

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为0.00万元、34,002.10万元、23,515.72万元和27,173.67万元，占流动资产的比例分别为0.00%、18.35%、11.37%和12.12%。

2020年度公司成功上市后，各募投项目有序开展，公司对暂时闲置的募集资金进行了现金管理，主要投资于结构性存款和低风险的理财产品。

公司产品主要原材料为钢材，占产品成本比重较高，为减少钢材价格波动对公司的影响，公司对钢材进行期货投资。公司进行的钢材期货交易与主营业务相关。报告期末，交易性金融资产中衍生金融资产余额系现货价格与期货交割价格之差异形成的浮盈。

权益工具投资主要系公司受偿股份抵债所致，根据重整协议，公司对该客户的贷款以部分现金以及众泰股份抵偿，其中偿债股份于2021年12月29日完成

交割。2022年8月29日，公司对外处置该项权益工具投资，截至本募集说明书摘要签署之日，公司不再持有权益工具投资。

(3) 应收账款及应收款项融资

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 32,994.95 万元、36,319.82 万元、43,926.18 万元和 54,461.89 万元，占流动资产比重分别为 30.21%、19.60%、21.23% 和 24.29%；应收款项融资账面价值分别为 1,693.17 万元、2,480.97 万元、4,028.51 万元和 6,158.49 万元，占流动资产比重分别为 1.55%、1.34%、1.95% 和 2.75%。公司应收款项融资由应收账款和应收票据组成，其中，应收账款系公司对部分客户的应收账款既按照合同收取现金流同时又存在将应收账款出售收取现金流，针对该业务模式管理的应收账款，占应收款项融资主要部分；应收票据为公司以公允价值计量且其变动计入其他综合收益核算的应收票据，相对金额较小。具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
应收账款	54,461.89	89.84%	43,926.18	91.60%	36,319.82	93.61%	32,994.95	95.12%
应收款项融资	6,158.49	10.16%	4,028.51	8.40%	2,480.97	6.39%	1,693.17	4.88%
其中：应收账款	5,574.75	9.20%	3,514.42	7.33%	1,916.69	4.94%	1,693.17	4.88%
应收票据	583.75	0.96%	514.09	1.07%	564.29	1.45%	0.00	0.00%
合计	60,620.38	100.00%	47,954.69	100.00%	38,800.79	100.00%	34,688.13	100.00%

① 应收账款账面价值变动分析

报告期各期末公司应收账款（含应收款项融资项下的应收账款）账面价值分别为 34,688.13 万元、38,236.50 万元、47,440.60 万元和 60,036.64 万元，与营业收入配比关系如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
应收账款（含应收款项融资项下应收账款）账面价值	60,036.64	47,440.60	38,236.50	34,688.13

项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
营业收入	137,754.09	248,714.41	184,116.92	194,548.96
应收账款（含应收款项融资项下应收账款）账面价值占营业收入的比例	43.58%	19.07%	20.77%	17.83%

由上表可知，公司应收账款（含应收账款融资项下应收账款，本段下同）账面价值占营业收入的比例情况总体较为良好。公司产品销售不存在明显季节性因素，且公司多数客户账期均在三个月以内，公司应收账款账面价值占营业收入比例符合该特征。除此以外，公司将 AutoZone Inc.、Advance Auto Parts, Inc. 等四家公司的应收账款出售给银行（银行无追索权），也加快了应收账款的回款速度。

② 应收账款账龄分析

报告期内应收账款余额及账龄分析见下表：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
0-6个月	56,689.14	98.64%	45,698.58	98.56%	37,278.25	95.63%	34,120.50	95.97%
7-12个月	649.24	1.13%	535.33	1.15%	937.86	2.41%	369.43	1.04%
1-2年	45.76	0.08%	61.47	0.13%	122.81	0.32%	548.74	1.54%
2年以上	86.49	0.15%	70.12	0.15%	644.10	1.65%	515.60	1.45%
合计	57,470.64	100.00%	46,365.49	100.00%	38,983.02	100.00%	35,554.28	100.00%

由上表所示，报告期各期末，公司账龄在6个月以内的应收账款占比在95%以上，表明公司的应收账款管理能力增强，应收账款质量较高，发生坏账的可能性较小。

③ 应收账款主要客户分析

报告期各期末，公司应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：万元

2022年6月30日			
单位名称	与公司关系	账面余额	占总额的比例
LLC LN Distribution	非关联方	4,262.51	7.42%

Atak Tasit Yedekleri San. Ve Tic. A.S.	非关联方	2,981.46	5.19%
AutoZone Inc.	非关联方	2,755.52	4.79%
Suspension y Direccion S.A. de C.V.	非关联方	2,073.22	3.61%
ATH&S GMBH	非关联方	1,562.12	2.72%
合计		13,634.83	23.72%
2021年12月31日			
单位名称	与公司关系	账面余额	占总额的比例
Atak Tasit Yedekleri San. Ve Tic. A.S.	非关联方	2,801.87	6.04%
Suspension y Direccion S.A. de C.V.	非关联方	1,678.80	3.62%
LLC LN Distribution	非关联方	1,195.06	2.58%
Zekkert Co.,Ltd	非关联方	1,177.20	2.54%
MEYLE AG	非关联方	1,122.49	2.42%
合计		7,975.42	17.20%
2020年12月31日			
单位名称	与公司关系	账面余额	占总额的比例
Nakata Automotiva S.A.	非关联方	1,974.63	5.07%
Suspension y Direccion S.A. de C.V.	非关联方	1,866.49	4.79%
MARELLI COFAP DO BRASIL LTDA	非关联方	1,672.13	4.29%
Atak Tasit Yedekleri San. Ve Tic. A.S.	非关联方	1,257.41	3.23%
LLC LN Distribution	非关联方	1,218.40	3.13%
合计		7,989.06	20.49%
2019年12月31日			
单位名称	与公司关系	账面余额	占总额的比例
Suspension y Direccion S.A. de C.V.	非关联方	2,121.18	5.97%
MARELLI COFAP DO BRASIL LTDA	非关联方	1,849.90	5.20%
Atak Tasit Yedekleri San. Ve Tic. A.S.	非关联方	1,740.86	4.90%
LLC LN Distribution	非关联方	1,613.16	4.54%
温州市轻工艺进出口有限公司	非关联方	1,253.48	3.53%
合计		8,578.58	24.14%

由上表可知，报告期各期末，公司应收账款金额前五名单位占比为 24.14%、20.49%、17.20%和 23.72%，集中程度不高。

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 900.00 万元、1,396.68 万元、3,573.72 万元和 3,360.30 万元，分别占流动资产总额的 0.82%、0.75%、1.73% 和 1.50%，比重较小。公司预付款项主要包括原料款、电费等。各期末预付款项金额波动主要系公司预付钢材采购款余额变动所致。

(5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 914.73 万元、466.85 万元、590.60 万元和 562.13 万元，分别占流动资产总额的 0.84%、0.25%、0.29% 和 0.25%，比重较小。

报告期各期末，其他应收款按款项性质分类情况如下：

单位：万元

款项性质	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收出口退税及退税款	95.22	92.80	156.24	531.92
押金保证金	644.30	642.50	506.20	585.43
应收暂付款	281.72	293.60	162.42	146.68
备用金	10.40	27.08	15.21	4.95
合计	1,031.64	1,055.98	840.07	1,268.98
减值准备	469.51	465.38	373.22	354.25
账面价值	562.13	590.60	466.85	914.73

由上表所示，公司其他应收款主要为应收出口退税及退税款及押金，其中押金主要系公司为开展美国地区的相关业务，向当地机构缴纳的押金。2020年12月31日，押金及保证金余额较上年末下降，主要系当年预计反倾销关税押金无法回收，将其核销所致。2021年12月31日，押金及保证金余额较上年末上升，主要系公司美国业务规模扩大，补充缴纳押金以及租赁宁波仓库缴纳押金所致。

(6) 存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 36,419.61 万元、42,939.46 万元、61,971.12 万元和 68,859.76 万元，占流动资产比重分别为 33.35%、23.17%、29.95% 和 30.71%。

① 存货构成分析

公司根据存货存在的实际状态，将存货分为：原材料、在产品、委托加工物资、库存商品和发出商品。报告期各期末公司各类存货分布构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
库存商品	44,132.94	64.09%	36,277.37	58.54%	25,603.04	59.63%	18,616.55	51.12%
原材料	17,980.62	26.11%	17,988.11	29.03%	13,693.11	31.89%	13,496.39	37.06%
在产品	3,635.93	5.28%	3,528.35	5.69%	1,739.56	4.05%	2,285.07	6.27%
委托加工物资	2,389.02	3.47%	3,667.80	5.92%	1,299.77	3.03%	1,550.04	4.26%
发出商品	721.25	1.05%	509.49	0.82%	603.98	1.41%	471.55	1.29%
合计	68,859.76	100.00%	61,971.12	100.00%	42,939.46	100.00%	36,419.61	100.00%

公司原材料主要包括钢材、毛坯件、半成品、球笼部件（三球销、星形套等）、包材、外购防尘罩、橡胶件、减震器、悬挂件等。

公司委托加工物资主要系钢材、毛坯件等公司发往外协厂商处加工的物资。

公司库存商品金额较大，主要由公司所处行业的特点和公司生产经营模式所决定。公司为及时响应客户需求，会对一些长期畅销产品制定生产计划，保持一定的库存以满足客户紧急的需求；另一方面，为了满足客户对于非畅销产品的需求，同时兼顾生产效率与生产成本，发行人实际排产的非畅销产品数量可能会大于客户订单数量，因此形成库存商品。此外，由于中美贸易摩擦可能带来的加征税款的风险，公司在冠盛北美亦增加了库存商品的备货。

发出商品系公司已运往重庆环松科技工业有限公司等主机厂而其暂未领用的部分。公司与此类公司采取上线结算模式，公司将货物运往主机厂时不转移所有权，仍然作为公司的存货，并作为发出商品核算。当其实际领用存货，经双方对账确认使用数量后才确认销售收入实现。

② 存货余额变动分析

报告期各期末，公司存货余额及变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日		2021年 12月31日		2020年 12月31日		2019年 12月31日
	账面余额	变动比例	账面余额	变动比例	账面余额	变动比例	账面余额
原材料	19,090.50	0.36%	19,022.88	30.75%	14,548.92	3.62%	14,040.25
在产品	3,635.93	3.05%	3,528.35	102.83%	1,739.56	-23.87%	2,285.07
委托加工物资	2,389.02	-34.87%	3,667.80	182.19%	1,299.77	-16.15%	1,550.04
库存商品	44,810.01	21.17%	36,980.93	41.36%	26,161.59	37.40%	19,040.95
发出商品	900.64	34.30%	670.62	-14.21%	781.67	28.69%	607.40
合计	70,826.10	10.89%	63,870.57	43.43%	44,531.51	18.68%	37,523.72

由上表所示，2020年末公司存货余额变动主要系库存商品余额上升所致。2020年新冠疫情爆发以来，海运业务持续受到影响，订舱难度大幅上升，国际物流不确定性较大，发货难度上升，受此影响，2020年末已完工待交付订单较多，使得库存商品余额较2019年末上升较快；2021年公司营业收入较2020年增长35.09%，故2021年末除发出商品外，各类存货账面余额均呈现了一定程度的增长。2022年度公司经营规模持续向好发展，经营规模扩大使得存货量上升。

报告期内，公司生产周期和销售周期情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
生产周期（天）	42.52	39.71	44.52	46.20
销售周期（天）	69.05	58.55	58.49	42.84

注：生产周期=360/（营业成本/（原材料+半成品+在产品+委托加工物资等）平均值），销售周期=360/（营业成本/（库存商品+发出商品）平均值），2022年1-6月生产周期=180/（营业成本/（原材料+半成品+在产品+委托加工物资等）平均值），销售周期=180/（营业成本/（库存商品+发出商品）平均值）

由上表所示，报告期内生产周期呈现缩短趋势，而2020、2021年度销售周期较2019年度呈现拉长趋势。公司近年来不断加强生产管理水平，加之募投项目逐渐发挥效能，公司整体生产效率提高。销售方面，2020年起，新冠疫情在全球爆发，对全球产品物流产生较大影响，公司产品主要依靠海运，疫情爆发以来，船运订舱难度上升，使得公司产品在销售端周转时间较2019年有拉长的趋势。2022年1-6月月由于春节假期影响，实际经营时间较短，因此年化后生产周期及销售周期偏大，公司生产销售不存在重大不利因素。

③ 存货跌价准备情况分析

报告期各期末，公司存货跌价准备余额情况如下：

单位：万元

款项性质	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
原材料	19,090.50	19,022.88	14,548.92	14,040.25
在产品	3,635.93	3,528.35	1,739.56	2,285.07
委托加工物资	2,389.02	3,667.80	1,299.77	1,550.04
库存商品	44,810.01	36,980.93	26,161.59	19,040.95
发出商品	900.64	670.62	781.67	607.40
合计	70,826.10	63,870.57	44,531.51	37,523.72
跌价准备	1,966.34	1,899.46	1,592.05	1,104.11
跌价准备 计提率	2.78%	2.97%	3.58%	2.94%

由上表所示，报告期各期末公司存货跌价准备计提率较为稳定。公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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。公司存货计量政策与同行业公司不存在显著差异。

报告期各期末，公司存货的库龄情况如下：

库龄	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面金额	占比	账面金额	占比	账面金额	占比	账面金额	占比
1年以内	67,384.05	95.14%	60,447.57	94.64%	40,617.71	91.21%	33,377.66	88.95%
1-2年	1,206.62	1.70%	1,096.92	1.72%	1,666.82	3.74%	2,490.70	6.64%
2年以上	2,235.44	3.16%	2,326.09	3.64%	2,246.98	5.05%	1,655.36	4.41%

由上表可知，报告期各期末，公司存货库龄主要在1年以内，1年以内存货占比分别为88.95%、91.21%、94.64%和95.14%，占比较高。2021年末和2022

年 6 月末末，公司库龄在 2 年以上的存货余额分别为 2,326.09 万元、2,235.44 万元，对应的存货跌价准备计提金额分别为 1,899.46 万元和 1,966.34 万元，基本可以覆盖长库龄的存货。

报告期各期末，公司的原材料及库存商品对应的期后结转率和期后转销率如下：

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
期末存货余额	70,826.10	63,870.57	44,531.51	37,523.72
其中：原材料	19,090.50	19,022.88	14,548.92	14,040.25
库存商品	44,810.01	36,980.93	26,161.59	19,040.95
原材料期后结转率	42.64%	85.02%	80.31%	78.46%
库存商品期后转销率	37.60%	99.16%	99.15%	97.89%

注：1) 2019 年-2021 年：原材料期后结转率=期后次年结转为半成品或委托加工物资的金额/期末原材料余额；库存商品期后结转率=期后次年实现销售金额/期末余额；

2) 2022 年 6 月 30 日：原材料期后结转率=期后 2022 年 7 月结转为半成品或委托加工物资的金额/期末原材料余额；库存商品期后结转率=期后 2022 年 7 月实现销售金额/期末余额

由上表可知，报告期各期末，原材料期后结转率分别为 78.46%、80.31%、85.02%和 42.64%，库存商品期后转销率分别为 97.89%、99.15%、99.16%和 37.60%，原材料期后结转率及库存商品的期后转销率较好。截至 2022 年 6 月末，公司在手订单为 6.49 亿元。公司 2022 年 6 月末存货期后销售良好，在手订单充足，库存积压风险较小。

公司与同行业可比公司存货跌价准备计提比例比较情况如下：

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
万向钱潮	8.39%	8.33%	9.19%	9.08%
正裕工业	5.86%	5.96%	6.34%	5.94%
雷迪克	3.30%	3.34%	3.41%	3.03%
公司计提比例	2.78%	2.97%	3.58%	2.94%

公司存货跌价准备计提比例与同行业雷迪克相近，低于万向钱潮及正裕工业。正裕工业业务原以售后市场为主，2018 年底相继并购芜湖荣基密封系统有限公司及芜湖安博帝特工业有限公司后，存货结构与业务均发生变化。万向钱潮存货跌价准备计提比例较高，也与其产品结构以及对应整车市场有关。

综上，公司存货跌价准备计提充分。

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额情况如下：

单位：万元

款项性质	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
留抵增值税进项税额	6,318.39	6,843.16	4,602.53	3,470.79
预交所得税额	4.30	229.82	1,319.75	363.37
上市中介费用		-	-	127.36
合计	6,322.70	7,072.98	5,922.28	3,961.52

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为 3,961.52 万元、5,922.28 万元、7,072.98 万元和 6,322.70 万元，分别占流动资产总额的 3.63%、3.20%、3.42% 和 2.82%。报告期各期末其他流动资产主要为公司及子公司期末留抵增值税额及预交企业所得税额。相关税项余额变化主要由于公司采购周期、进项税认证、出口退税申报、所得税预缴等情况各年度有所不同所致。

3、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司各项流动资产占流动资产总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
长期股权投资	189.53	0.31%	191.32	0.34%	-	-	-	-
其他权益工具投资	2,000.00	3.23%	2,000.00	3.60%	-	-	-	-
其他非流动金融资产	108.83	0.18%	108.83	0.20%	1,109.54	2.70%	146.09	0.37%
固定资产	33,723.70	54.54%	31,660.70	56.93%	32,945.23	80.31%	31,924.60	80.11%
在建工程	5,678.11	9.18%	2,697.61	4.85%	975.22	2.38%	1,367.84	3.43%
使用权资产	5,595.12	9.05%	6,308.23	11.34%	-	-	-	-
无形资产	5,142.52	8.32%	5,235.32	9.41%	3,717.90	9.06%	3,767.28	9.45%
递延所得税资产	2,555.67	4.13%	1,856.12	3.34%	912.92	2.23%	836.29	2.10%
其他非流动	6,841.74	11.06%	5,556.81	9.99%	1,363.36	3.32%	1,808.93	4.54%

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
资产								
合计	61,835.22	100.00%	55,614.94	100.00%	41,024.16	100.00%	39,851.03	100.00%

公司非流动资产主要由其他权益工具投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、递延所得税资产和其他非流动资产构成。

(1) 长期股权投资

2021年，公司与浙江金波减震器制造有限公司合资设立宁波金君仁减震器科技有限公司，公司投资195.02万元，占比49%，公司将该项投资作为权益法下的长期股权投资核算，2021年度，确认投资损失3.70万元，2022年1-6月，确认投资损失1.79万元。

(2) 其他权益工具投资

2021年，公司向玉环津力汽车配件有限公司投资2,000.00万元，占比8%，公司将该项投资作为其他权益工具投资核算。

(3) 其他非流动金融资产

公司其他非流动金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，报告期各期末，公司其他非流动金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
权益工具投资	108.83	108.83	108.83	146.09
定期存单	-	-	1,000.71	-
合计	108.83	108.83	1,109.54	146.09

由上表所示，公司2020年末其他非流动金融资产金额较大主要系持有的定期存单所致。公司权益工具投资主要系公司长期持有的温州银行股份有限公司的股权，金额较小。

(4) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产净额分别为31,924.60万元、32,945.23万元、

31,660.70 万元和 33,723.70 万元，占非流动资产的比例分别为 80.11%、80.31%、56.93%和 54.54%。报告期各期末，公司固定资产构成如下：

单位：万元

2022 年 6 月 30 日				
项目	账面原值	比例	账面净值	成新率
房屋建筑物	30,778.19	46.62%	18,621.53	61.54%
机器设备	30,484.96	46.18%	12,718.38	43.72%
运输设备	1,155.67	1.75%	399.53	35.93%
电子设备及办公设备	1,597.65	2.42%	385.11	24.92%
其他设备	2,001.40	3.03%	548.68	27.53%
合计	66,017.87	100.00%	32,673.23	51.05%
2021 年 12 月 31 日				
项目	账面原值	比例	账面净值	成新率
房屋建筑物	30,197.34	48.68%	18,939.69	62.72%
机器设备	27,522.95	44.37%	11,660.59	42.37%
运输设备	1,109.83	1.79%	425.55	38.34%
电子设备及办公设备	1,474.40	2.38%	333.19	22.60%
其他设备	1,727.46	2.78%	301.67	17.46%
合计	62,031.98	100.00%	31,660.70	51.04%
2020 年 12 月 31 日				
项目	账面原值	比例	账面净值	成新率
房屋建筑物	30,285.28	50.05%	20,312.01	67.07%
机器设备	26,325.21	43.51%	11,872.53	45.10%
运输设备	779.88	1.29%	100.29	12.86%
电子设备及办公设备	1,391.79	2.30%	315.25	22.65%
其他设备	1,724.43	2.85%	345.14	20.01%
合计	60,506.59	100.00%	32,945.23	54.45%
2019 年 12 月 31 日				
项目	账面原值	比例	账面净值	成新率
房屋建筑物	29,335.28	51.93%	20,775.33	70.82%
机器设备	23,323.79	41.29%	10,208.58	43.77%
运输设备	795.84	1.41%	163.21	20.51%
电子设备及办公设备	1,353.45	2.40%	341.27	25.21%

其他设备	1,682.45	2.98%	436.20	25.93%
合计	56,490.82	100.00%	31,924.60	56.51%

公司固定资产原值报告期内有所增长，主要系公司南京冠盛投入机器设备所致。截至 2022 年 6 月 30 日，南京冠盛固定资产原值为 44,120.94 万元，较 2019 年初上升 12,060.89 万元。

截至 2022 年 6 月 30 日，固定资产综合成新率为 51.08%，主要设备在正常使用中，未发现需要计提减值准备的情形。公司将持续维持在关键设备方面的增量投资及更新投资，以满足业务增长需求、保持公司产品工艺水平稳定、支持公司的产品研发与技术创新活动。

（5）在建工程分析

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 1,367.84 万元、975.22 万元、2,697.61 万元和 5,678.11 万元。占非流动资产的比例分别为 3.43%、2.38%、4.85% 和 9.18%。报告期各期末，公司在建工程余额结构情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
房屋建筑物工程	4,578.49	2,136.93	544.39	1,195.32
在安装机器设备	1,099.61	560.68	430.83	172.52
合计	5,678.11	2,697.61	975.22	1,367.84

报告期各期末在建工程余额主要系南京冠盛的在建房屋和在安装设备。截至 2022 年 6 月 30 日，在建工程余额主要系南京冠盛未完成工程余额，具体为南京冠盛研发大楼工程。目前，南京冠盛后续工程仍在建设中。

（6）使用权资产

公司自 2021 年 1 月 1 日（以下称首次执行日）起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对公司作为承租人的租赁合同，公司根据首次执行日执行新租赁准则与原准则的累计影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。具体处理如下：

对于首次执行日前的融资租赁，公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

对于首次执行日前的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日公司增量借款利率作为折现率），并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

2021年末和2022年6月30日，公司使用权资产余额分别为6,308.23万元和5,595.12万元，占非流动资产的比例分别为11.34%和9.05%，具体如下：

单位：万元

2022年6月30日				
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	7,495.82	2,107.39	-	5,388.44
软件	112.42	31.23	-	81.19
机器设备	175.33	49.84	-	125.49
合计	7,783.58	2,188.46	-	5,595.12
2021年12月31日				
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	7,288.83	1,214.01	-	6,074.81
软件	112.42	12.49	-	99.93
机器设备	166.56	33.07	-	133.49
合计	7,567.81	1,259.58	-	6,308.23

公司使用权资产主要为温州冠盛、南京冠盛以及北美冠盛租赁的仓库、宿舍等房屋。

(7) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产余额分别为3,767.28万元、3,717.90万元、5,235.32万元和5,142.52万元，占非流动资产的比例分别为9.45%、9.06%、9.41%和8.32%。报告期各期末，公司无形资产结构情况如下：

单位：万元

项目	摊销年限	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
土地使用权	50年	4,584.41	4,635.51	3,428.77	3,516.97
软件	2年	555.01	596.33	283.65	242.60
商标	10年	0.87	1.02	2.55	4.32
专利权	10年	2.23	2.46	2.93	3.39
合计		5,130.09	5,142.52	3,717.90	3,767.28

公司无形资产主要由土地使用权构成，软件主要是外购的各种业务管理软件、ERP软件、管理平台软件等。2021年末土地使用权账面价值上升较大，主要系南京冠盛获得土地使用权所致；软件余额上升较大，主要公司于2021年度以来采购SAP、PDM软件所致。商标权的成本主要包括商标注册费、代理费及答辩费用等支出，这些费用的支出均能使资产达到预定使用用途，可直接归属于对应商标权。专利权成本主要包括由专利年费、申请费和登记印刷费等支出组成。

对使用寿命有限的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，公司估计其可收回金额。若可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。公司于期末对无形资产进行逐项检查，未发现无形资产存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

(8) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为1,808.93万元、1,363.36万元、5,556.81万元和6,841.74万元，占非流动资产的比例分别为4.54%、3.32%和9.99%和11.06%。报告期各期末，公司其他非流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
预付设备及软件款	6,248.15	5,160.81	961.83	1,412.93
预付土地款	396.00	396.00	396.00	396.00
预付工程款	197.60	-	5.53	-
合计	6,841.74	5,556.81	1,363.36	1,808.93

其中，预付设备款主要系公司拟添置配套设备支付的采购款，2021年末预付设备款余额较大，主要系随着募投项目开展，公司进行设备投入所致；预付土

地款系南京冠盛与江苏高淳经济开发区开发总公司签署相关协议，根据协议，江苏高淳经济开发区开发总公司将向南京冠盛提供 82.5 亩工业用地，南京冠盛按协议预付 396.00 万元土地出让款。

（二）负债状况分析

1、负债构成及其变化分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
流动负债	117,673.55	90.38%	103,972.87	90.72%	84,519.94	94.90%	68,755.50	94.86%
非流动负债	12,525.04	9.62%	10,634.81	9.28%	4,542.26	5.10%	3,721.91	5.14%
负债总额	130,198.59	100.00%	114,607.68	100.00%	89,062.20	100.00%	72,477.41	100.00%

公司负债以短期的流动负债为主，长期的负债规模较小，流动负债占比较大，报告期内流动负债占负债总额的比例在 90% 左右。随着上市之后公司资金充裕，经营规模持续扩大，因此负债规模也总体呈现上升趋势。

2、流动负债构成及其变化

报告期各期末，公司各项流动负债占流动负债总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
短期借款	16,376.56	13.92%	-	-	3,967.12	4.69%	7,945.43	11.56%
	153.06	0.13%						
应付票据	26,641.69	22.64%	25,401.88	24.43%	21,381.56	25.30%	18,985.60	27.61%
应付账款	55,370.95	47.05%	59,031.52	56.78%	48,624.12	57.53%	30,964.83	45.04%
预收款项	-	-	-	-	-	-	1,007.72	1.47%
合同负债	2,299.31	1.95%	2,293.21	2.21%	1,317.58	1.56%	-	-
应付职工薪酬	4,901.07	4.16%	4,801.94	4.62%	6,044.30	7.15%	5,469.89	7.96%
应交税费	2,445.24	2.08%	1,886.99	1.81%	449.79	0.53%	271.00	0.39%

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
其他应付款	7,987.09	6.79%	8,746.24	8.41%	2,708.32	3.20%	4,111.02	5.98%
一年内到期的非流动负债	1,483.48	1.26%	1,796.07	1.73%	-	-	-	-
其他流动负债	15.11	0.01%	15.03	0.01%	27.16	0.03%	-	-
合计	117,673.55	100.00%	103,972.87	100.00%	84,519.94	100.00%	68,755.50	100.00%

报告期各期末，公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬和其他应付款构成，报告期各期末，上述各项合计占比分别为 98.14%、97.88%、94.24%和 94.56%。

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款按性质情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
抵押借款	-	-	-	2,000.00
保证借款	16,376.56	-	3,932.25	3,907.75
抵押、保证借款	-	-	-	2,000.00
短期借款应付利息	-	-	34.87	37.68
合计	16,376.56	-	3,967.12	7,945.43

公司 2020 年上市之后资金充裕，偿还了短期借款，因此 2020、2021 年末短期借款余额呈下降趋势，2022 年 1-6 月，由于短期支付职工薪酬以及采购款金额较大，因此公司新增了票据贴现借款，即母公司与子公司之间开具的银行承兑汇票向银行贴现取得的借款。

(2) 交易性金融负债

报告期各期末，公司交易性金融负债构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
衍生金融资产	153.06	-	-	-

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
合计	153.06	-	-	-

公司主要销售区域位于海外，日常交易多以外汇进行结算，2020年起，为减少汇率波动给公司带来的不利影响，公司开始进行远期锁汇业务。报告期末，衍生金融资产主要系远期锁汇未交割合约中，锁汇汇率与期末央行汇率中间价之差形成账面浮亏，该等衍生金融工具为公司主营业务开展过程中的正常需要。

(3) 应付票据和应付账款

报告期各期末，公司应付票据账面余额分别为 18,985.60 万元、21,381.56 万元、25,401.88 万元和 26,641.69 万元，占流动负债的比例分别为 27.61%、25.30%、24.43% 和 22.64%；公司应付账款账面余额分别为 30,964.83 万元、48,624.12 万元、59,031.52 万元和 55,370.95 万元，占流动负债的比例分别为 45.04%、57.53%、56.78% 和 47.05%，应付账款均为公司应付的各项采购款。

公司应付票据和应付账款余额随公司采购节奏而波动。报告期内，公司未发生票据逾期未兑付的情况。公司应付账款账龄以一年以内为主，报告期各期末，一年以内的应付账款占全部应付账款的比例均在 98% 以上。

(4) 预收款项/合同负债

2020 年，公司根据《企业会计准则》的修改，变更会计政策，将预收的产品销售款项重分类至合同负债。报告期各期末，公司预收款项/合同负债余额为 1,007.72 万元、1,317.58 万元、2,293.21 万元和 2,299.31 万元，占流动负债的比例分别为 1.47%、1.56%、2.21% 和 1.95%，比例较小。

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 5,469.89 万元、6,044.30 万元、4,801.94 万元和 4,901.07 万元，占流动负债的比例分别为 7.96%、7.15%、4.62% 和 4.16%。报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
期初数	4,801.94	6,044.30	5,469.89	5,638.59

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
本期计提	17,865.68	34,572.47	28,753.47	27,910.83
本期支付	17,766.55	35,814.83	28,179.07	28,079.53
期末数	4,901.07	4,801.94	6,044.30	5,469.89

报告期内，发行人支付给员工的薪酬包括：工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费，养老保险费和失业保险费。由于公司业务扩张及用人成本的上升，公司应付职工薪酬计提金额逐年增加。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费的余额分别为 271.00 万元、449.79 万元、1,886.99 万元和 2,445.24 万元，占流动负债的比例分别为 0.39%、0.53%、1.81% 和 2.08%。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
增值税	4.17	2.82	94.75	1.09
企业所得税	2,118.48	1,336.81	0.68	29.43
代扣代缴个人所得税	76.12	344.63	99.49	46.61
城市维护建设税	30.27	20.38	43.80	67.82
教育费附加	14.30	7.88	19.97	33.43
地方教育附加	10.40	6.34	14.57	22.28
房产税	162.38	141.12	120.66	46.10
城镇土地使用税	15.94	18.90	15.39	15.39
其他	13.18	8.12	40.48	8.85
合计	2,445.24	1,886.99	449.79	271.00

增值税与企业所得税为公司主要税种。由于公司业务发展采购额上升，采购进项税额抵减了国内销售应缴纳的销项税，故公司待抵扣税额较大，于其他流动资产中列示。2021年12月31日应交税费余额上升主要系应交企业所得税余额上升所致，主要由于自2021年起公司按照税务机关要求，所得税季度预缴纳时扣除加计扣除等抵减项目，因此期末汇算应纳税额较大。

(6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 4,111.02 万元、2,708.32 万元、8,746.24 万元和 7,987.09 万元，占流动负债的比例分别为 5.98%、3.20%、8.41% 和 6.79%。具体明细如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付股利	943.05	0.99	0.96	-
预提费用	3,809.41	3,227.49	2,626.81	2,453.67
限制性股票回购义务	3,158.65	5,373.07	-	-
应付暂收款	59.13	113.15	56.91	16.46
企业上市风险共担基金	-	-	-	1,622.71
其他	16.84	31.55	23.64	18.19
合计	7,987.09	8,746.24	2,708.32	4,111.02

为帮扶温州企业上市，补充用于企业开展上市工作增加费用的流动资金，浙江省瓯海经济开发区管委会于 2018 年度向公司提供风险共担基金 1,500 万元。2020 年度公司上市成功，将该共担基金偿还，因此 2020 年末其他应付款余额下降较快。

2021 年，由于公司进行股权激励确认相关其他应付款，截至 2021 年末，限制性股票回购义务余额 5,373.07 万元，因此 2021 年末其他应付款余额上升较大。2022 年 1-6 月，部分限制性股票满足解禁条件，因此相关回购义务下降。此外，随着公司经营规模扩大，各项支出有所上升，因此报告期末预提费用余额上升。

(8) 一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债系一年内到期的租赁负债。

3、非流动负债构成及其变化

报告期各期末，公司各项流动负债占流动负债总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		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	金额	比例
长期借款	-	-	-	-	381.68	8.40%	-	-
租赁负债	4,379.00	34.96%	4,468.91	42.02%	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	30.47	0.67%	108.49	2.91%
预计负债	3,502.36	27.96%	3,271.83	30.77%	2,755.98	60.67%	2,482.18	66.69%
递延收益	4,590.96	36.65%	2,778.66	26.13%	1,123.40	24.73%	1,105.85	29.71%
递延所得税负债	52.71	0.42%	115.42	1.09%	250.74	5.52%	25.39	0.68%
合计	12,525.04	100.00%	10,634.81	100.00%	4,542.26	100.00%	3,721.91	100.00%

公司流动负债主要由租赁负债、预计负债和递延收益构成。报告期各期末，上述各项合计占比分别为 96.40%、85.41%、98.91%和 99.58%。

(1) 租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日（以下称首次执行日）起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。对于符合相关确认条件的租赁资产做使用权资产以及租赁负债核算，其中，一年以内到期的租赁负债由一年以内到期的非流动负债科目核算。

(2) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债按性质情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
反倾销关税	500.08	475.06	486.18	519.81
质量补偿费	3,002.28	2,796.76	2,269.79	1,962.37
合计	3,502.36	3,271.83	2,755.98	2,482.18

反倾销关税为公司 2016-2018 年间的反倾销诉讼计提的预计反倾销关税，合计 74.51 万美元。

质量补偿费用主要发生在美国市场，由于美国市场实行“有限定条件的全使用周期质量保证”政策，即在消费者购买产品并且安装使用后，在使用周期内如

果车辆所有者没有变更的条件下由于产品的设计、材料、加工的原因导致的质量问题，公司需要按照销售价格支付次品补偿。

公司根据历史质量补偿情况及对未来的预计质量补偿情况确定质量补偿费率，以销售额为基础，计提准备金。

预计质量补偿费账面价值逐年上涨，主要原因系随着公司在当地业务规模持续扩大，计提的准备金相应增加所致。

(3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 1,105.85 万元、1,123.40 万元、2,778.66 万元和 4,590.96 万元。公司递延收益由与资产相关的政府补助形成。

(三) 偿债能力分析

报告期公司各项偿债能力指标如下：

财务指标	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动比率（倍）	1.91	1.99	2.19	1.59
速动比率（倍）	1.32	1.39	1.68	1.06
资产负债率（合并）	45.52%	43.66%	39.35%	48.62%
资产负债率（母公司）	39.00%	29.74%	23.75%	36.47%
息税折旧摊销前利润（万元）	15,805.42	19,071.42	14,936.37	19,229.86
利息保障倍数（倍）	81.70	49.01	20.00	11.66

1、总体负债水平分析

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 48.62%、39.35%、43.66% 和 45.52%，公司资产负债结构稳健，于 2020 年上市成功后，权益资本获得补充，资产负债率下降，2021 年由于公司进行股权激励，确认其他应付款以及库存股，使得资产负债率水平上升。公司由于上市后获得资金，逐步偿还银行借款，因此公司利息保障情况较好。

2、公司偿债能力分析

报告期各期末，公司的流动比率、速动比率和资产负债率指标与同行业可比

上市公司对比如下：

项目	股票代码	股票名称	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动比率	000559.SZ	万向钱潮	1.29	1.96	1.82	1.41
	603089.SH	正裕工业	1.20	1.39	1.90	1.35
	300652.SZ	雷迪克	3.81	3.83	5.03	1.68
	算术平均		2.10	2.39	2.92	1.48
	公司		1.91	1.99	2.19	1.59
速动比率	000559.SZ	万向钱潮	0.94	1.55	1.48	1.00
	603089.SH	正裕工业	0.58	0.75	1.15	0.82
	300652.SZ	雷迪克	2.91	2.93	4.25	1.48
	算术平均		1.48	1.74	2.30	1.10
	公司		1.32	1.39	1.68	1.06
资产负债率 (合并)	000559.SZ	万向钱潮	50.91%	47.78%	42.90%	54.70%
	603089.SH	正裕工业	50.81%	45.49%	34.99%	37.79%
	300652.SZ	雷迪克	30.03%	30.23%	25.90%	47.12%
	算术平均		43.92%	41.17%	34.60%	46.54%
	公司		45.52%	43.66%	39.35%	48.62%

数据来源：各公司公开信息

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.59、2.19、1.99 和 1.91，速动比率分别为 1.06、1.68、1.39 和 1.32，资产负债率分别为 48.62%、39.35%、43.66% 和 45.52%。公司偿债能力总体上优于万向钱潮与正裕工业；由于雷迪克于 2020 年度发行可转换债券并转股，权益结构发生变化，因此与公司在偿债能力上可比性不强。

（四）资产周转能力分析

1、资产周转能力指标

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率如下：

财务指标	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	2.43	5.45	4.70	5.65
存货周转率（次/年）	1.61	3.66	3.49	4.04

注：2022 年 1-6 月应收账款周转率和存货周转率未年化处理

2019 至 2021 年，公司应收账款周转率分别为 5.65 次/年、4.70 次/年和 5.45 次/年，2020 年度公司应收账款周转率有所下降，主要系 2020 年度一季度由于新冠疫情原因公司停工，使得当年营业收入有所下滑所致。

2019 至 2021 年，公司存货周转率为 4.04 次/年、3.49 次/年和 3.66 次/年，2020 年与 2021 年，公司存货周转率有所下降，主要系 2020 年新冠疫情爆发后，对公司物流运输产生一定影响，因此公司销售周期拉长所致。

2022 年 1-6 月，公司周转情况正常。

2、公司与同行业上市指标对比情况

报告期内，公司的应收账款周转率和存货周转率指标与同行业可比上市公司指标对比如下：

项目	股票代码	股票名称	2022 年度 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款 周转率	000559.SZ	万向钱潮	3.53	7.03	5.24	5.21
	603089.SH	正裕工业	1.72	3.69	3.29	3.37
	300652.SZ	雷迪克	2.14	4.72	4.08	4.19
	算术平均		2.47	5.15	4.20	4.26
	公司		2.43	5.45	4.70	5.65
存货 周转率	000559.SZ	万向钱潮	2.40	5.08	4.16	3.92
	603089.SH	正裕工业	1.08	2.74	2.58	2.77
	300652.SZ	雷迪克	0.88	1.99	2.05	2.32
	算术平均		1.45	3.27	2.93	3.00
	公司		1.61	3.66	3.49	4.04

注 1：上述数据由各公司公开数据根据与公司相同口径折算而成

公司应收账款周转率优于正裕工业和雷迪克。公司具备较强的营运能力，且销售信用政策与客户经营情况相匹配，不存在重大应收账款回收风险。公司客户主要为信誉良好、规模较大的国际知名汽车零部件企业，具有较强的资金实力和较高的商业信用，回款及时，因此公司应收账款周转较好。

公司存货周转率优于正裕工业和雷迪克。公司深耕汽车零部件后市场，对市场有着深入研究，与主要客户又有着多年的合作经验，因此对于公司原料备货有

着较为精确的估计，同时随着公司上市之后募投设备的应用，公司生产效率进一步提高，生产周期缩短，带动存货周转率优化。

万向钱潮应收账款周转率与存货周转率均高于发行人，主要系产品应用场景不同所致，万向钱潮产品主要面向整车配套市场，产品具有少规格、大批量的特点，自动化程度高，生产周期较短，同时整车厂存在大量票据回款的情况，而公司以电汇形式回收外销货款，因此两者在经营模式上存在较大差异，故而周转情况可比性较小。

二、盈利能力分析

（一）公司营业收入分析

1、营业收入构成及变动分析

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司的营业收入分别为 194,548.96 万元、184,116.92 万元和 248,714.41 万元。2022 年 1-6 月，公司营业收入为 137,754.09 万元。

报告期公司营业收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	137,604.22	99.89%	248,471.45	99.90%	183,983.89	99.93%	194,318.85	99.88%
其他业务收入	149.87	0.11%	242.97	0.10%	133.03	0.07%	230.11	0.12%
营业收入总计	137,754.09	100.00%	248,714.41	100.00%	184,116.92	100.00%	194,548.96	100.00%

公司营业收入主要来源于主营业务，报告期内主营业务收入占营业收入比重均在 99% 以上，公司主营业务突出。其他业务收入主要系少量原材料销售及废料销售收入等，占公司营业收入的比例较小。

2、主营业务收入构成分析

（1）按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分布结构如下：

单位：万元

产品	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
传动轴总成	52,252.68	37.97%	87,675.24	35.29%	64,897.66	35.27%	66,307.58	34.12%
等速万向节	26,072.18	18.95%	53,025.72	21.34%	41,684.88	22.66%	47,019.53	24.20%
轮毂轴承单元	22,699.56	16.50%	45,132.38	18.16%	35,296.11	19.18%	37,808.39	19.46%
橡胶件	14,487.17	10.53%	24,470.78	9.85%	15,672.29	8.52%	16,880.60	8.69%
其他 _注	22,092.62	16.06%	38,167.32	15.36%	26,432.96	14.37%	26,302.75	13.54%
合计	137,604.22	100.00%	248,471.45	100.00%	183,983.89	100.00%	194,318.85	100.00%

注：其他产品包括悬架转向系列产品、减震器系列产品等（下同）

公司自成立以来一直专注于汽车传动系统产品的研发、生产、销售和相关技术服务。公司主要产品为传动轴总成、等速万向节以及轮毂轴承单元，报告期各期，前述三项产品销售额占主营业务收入比例在75%左右，橡胶件为公司2014年度拓展的新产品线，主要包括各类衬套、各类支架、减震器顶胶、发动机悬置、中心轴承等。其他产品主要包括减震器、悬挂件、轮毂修理包、球笼修理包、轴承、三球销等产品，公司最初将其作为三大类主要产品的附属产品与主要产品进行配套销售。随着公司产品的接受度、知名度上升，以及公司对于橡胶件、减震器、悬挂件的推广力度不断加大，橡胶件及其他产品的销售占比在报告期内呈逐步上升态势。

（2）按销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分布结构如下：

单位：万元

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北美	27,067.63	19.67%	48,271.34	19.43%	34,257.14	18.62%	37,798.40	19.45%
南美	21,443.30	15.58%	39,239.55	15.79%	27,870.52	15.15%	32,391.60	16.67%
欧洲	51,981.33	37.78%	93,814.18	37.76%	64,385.06	34.99%	70,002.35	36.02%
亚非澳	25,066.87	18.22%	47,297.74	19.04%	43,689.71	23.75%	42,982.34	22.12%
境内	12,045.09	8.75%	19,848.64	7.99%	13,781.46	7.49%	11,144.14	5.73%

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	137,604.22	100.00%	248,471.45	100.00%	183,983.89	100.00%	194,318.85	100.00%

公司产品主要针对海外汽车后市场，客户遍布六大洲 120 多个国家和地区，报告期内各期公司海外销售比例均超过 90%。公司产品销售主要以外币报价和结算。

公司销售区域主要集中在欧美地区。报告期各期，欧美地区销售收入占当期收入均保持在 70%左右，这与汽车保有量分布紧密相关。欧美地区的汽车保有量占全球汽车保有量的大半，车龄相对较长，因而当地市场对汽车零配件及其配套产品的需求大。

报告期内，公司凭借先进的产品技术、稳定的产品质量逐步提高在海外市场的销售收入。公司主要客户群稳定，为各地区知名的汽车零部件分销商及零售商，如 AutoZone Inc.、Advance Auto Parts, Inc.、Nakata Automotiva S.A.、MARELLI COFAP DO BRASIL LTDA、Suspension y Direccion S.A. de C.V.、Atak Tasit Yedekleri San. Ve Tic. A.S.和 Shaftec Automotive Components Ltd.等，与这些客户的长期稳定的合作关系亦是公司在欧美区域销售收入保持稳定并实现增长的主要原因。

公司从成立之初即专注于汽车售后市场部件的细分领域，由于当时中国汽车工业仍不成熟，汽车产量、保有量仍较低，故公司重点关注于海外市场庞大的汽车保有量和售后部件需求，通过网络、展会等多种形式积极拓展渠道，通过多年深耕，形成了目前以海外市场为主的业务结构。随着国内近年来汽车工业的高速发展，公司境内销售收入逐年上升，公司亦正在大力拓展国内后市场业务，以期在未来有更好的国内市场参与度。

3、主营业务收入变动分析

报告期内，公司主营业务总体变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度		2020年度		2019年度
	金额	金额	变动率	金额	变动率	金额
主营业务收入	137,604.22	248,471.45	35.05%	183,983.89	-5.32%	194,318.85

由上表所示，公司2020年度主营业务收入下滑5.32%，2021年度主营业务收入上升35.05%。2022年1-6月公司主营业务收入较同期上升19.32%。

报告期内，公司主营业务按产品变动情况如下：

单位：万元

产品类别	2022年1-6月	2021年度		2020年度		2019年度
	收入	收入	增长率	收入	增长率	收入
传动轴总成	52,252.68	87,675.24	35.10%	64,897.66	-2.13%	66,307.58
等速万向节	26,072.18	53,025.72	27.21%	41,684.88	-11.35%	47,019.53
轮毂轴承单元	22,699.56	45,132.38	27.87%	35,296.11	-6.64%	37,808.39
橡胶件	14,487.17	24,470.78	56.14%	15,672.29	-7.16%	16,880.60
其他	22,092.62	38,167.32	44.39%	26,432.96	0.50%	26,302.75
合计	137,604.22	248,471.45	35.05%	183,983.89	-5.32%	194,318.85

由上表所示，公司2020年度各产品线收入呈现不同程度下滑，2021年度各产品线收入较2020年有较大规模回升。2022年上半年，公司销售情况持续向好。

(1) 2020年度收入变动分析

公司2020年收入略有下滑主要由于疫情以及汇率影响所致。

2020年初，新冠疫情开始爆发，在生产端，公司及上游供应商均在当年一季度根据疫情管控要求安排停产，对公司产生较大影响。在交付端，疫情期间国际运输亦受到较大影响，订舱难度上升，船期延误取消等情况较为严重，使得公司产品交付受到一定影响。公司2020年一季度收入仅有28,310.97万元，较2019年同比下降18.69%，较2019年四季度环比下降47.29%。

此外，2020年度人民币汇率自从下半年开始呈现升值趋势，如下图所示：



注：图片来源—新浪外汇

如上图所示，人民币汇率从6月开始从7:1高位一路升值至6.5:1左右，升值幅度超过7%。由于公司90%以上产品出口海外，以外币报价及结算，因此人民币升值对公司业绩影响较大，直接减少公司折算为人民币后的营业收入。为应对汇率波动，公司及时采取措施，着手对销售价格进行上调，但是由于调价存在一定滞后性以及订单交付存在一定的交付周期，公司2020年度销售单价仍主要以调价前水平执行。公司2020年度主要产品传动轴总成、等速万向节及轮毂轴承单元平均销售单价较2019年度分别下降4.93%、4.35%和5.81%。

综上所述，公司2020年度销售收入呈现一定的下降趋势。

（2）2021年度收入变动分析

公司2021年收入上升主要由于销售量以及销售价格均有所上升所致。

需求端，在2020年疫情的影响下，公司生产交付量较客户实际需求存在一定缺口，加之国际运输仍然存在订舱难，船期不稳定等问题，销售周期较长，为弥补前期采购缺口，并保证自身备货充足，公司主要客户群体订单量呈现上升趋势。

供给端，由于我国疫情得到了快速有效防控，供应链迅速恢复；同时，随着募投项目的有序投入，公司近两年来购置的大量新设备产能逐步释放，因此公司的产能以及产能利用率均有提高，生产能力有所提升，为订单供应提供坚实保障。

此外，2021 年度由于原材料价格持续上扬以及人民币汇率总体仍处于升值区间，公司对于产品的销售价格再次进行了多轮调整，公司 2021 年度主要产品传动轴总成、等速万向节及轮毂轴承单元平均销售单价较 2020 年度分别上升 2.38%、7.61%和 8.83%。

综上所述，公司 2021 年度销售收入较 2020 年度上升较快。

（二）公司营业成本分析

1、营业成本的构成及变动分析

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司的营业成本分别为 145,174.47 万元、143,389.47 万元和 198,576.83 万元。2022 年 1-6 月，公司营业成本为 108,648.73 万元。

报告期内，公司营业成本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	108,591.63	99.95%	198,434.02	99.93%	143,326.05	99.96%	145,074.24	99.93%
其他业务成本	57.10	0.05%	142.80	0.07%	63.42	0.04%	100.23	0.07%
营业成本总计	108,648.73	100.00%	198,576.83	100.00%	143,389.47	100.00%	145,174.47	100.00%

公司营业成本构成基本保持稳定，各期主营业务成本所占比例在 99%以上。报告期内，公司主营业务成本随经营规模、产销量而变动，同时受原材料价格波动影响。

2、主营业务成本按产品类别分布情况

报告期内，公司主营业务成本按产品类别分类如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
传动轴总成	40,044.18	36.88%	67,443.21	33.99%	47,529.54	33.16%	46,469.43	32.03%
等速万向节	21,280.56	19.60%	44,085.85	22.22%	34,184.76	23.85%	36,968.61	25.48%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
轮毂轴承单元	17,894.70	16.48%	36,269.88	18.28%	27,964.81	19.51%	28,667.17	19.76%
橡胶件	11,593.68	10.68%	19,769.55	9.96%	12,446.87	8.68%	12,843.13	8.85%
其他	17,778.52	16.37%	30,865.54	15.55%	21,200.07	14.79%	20,125.89	13.87%
合计	108,591.63	100.00%	198,434.02	100.00%	143,326.05	100.00%	145,074.24	100.00%

报告期内，公司各产品类型的营业成本随收入规模的变动而变化，总体而言与公司的主营业务收入规模基本匹配。报告期内，由于公司各产品营业收入在各年间存在一定的波动，对应成本也相应波动。

（三）毛利分析

报告期内，公司业务毛利构成如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	29,012.59	99.68%	50,037.42	99.80%	40,657.84	99.83%	49,244.61	99.74%
其他业务毛利	92.77	0.32%	100.16	0.20%	69.61	0.17%	129.88	0.26%
合计	29,105.36	100.00%	50,137.59	100.00%	40,727.45	100.00%	49,374.49	100.00%

公司主营业务毛利贡献占全部营业毛利均超过 99%。其他业务毛利对于总体毛利贡献较小。报告期内，具体分产品毛利情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
传动轴总成	12,208.51	42.08%	20,232.04	40.43%	17,368.12	42.72%	19,838.15	40.28%
等速万向节	4,791.62	16.52%	8,939.87	17.87%	7,500.12	18.45%	10,050.92	20.41%
轮毂轴承单元	4,804.86	16.56%	8,862.50	17.71%	7,331.29	18.03%	9,141.22	18.56%
橡胶件	2,893.49	9.97%	4,701.23	9.40%	3,225.41	7.93%	4,037.47	8.20%
其他	4,314.10	14.87%	7,301.78	14.59%	5,232.89	12.87%	6,176.85	12.54%
合计	29,012.59	100.00%	50,037.42	100.00%	40,657.84	100.00%	49,244.61	100.00%

公司利润主要来源于传动轴总成、等速万向节和轮毂轴承单元，报告期各期，三大类主要产品对于公司主营业务毛利的贡献为 79.26%、79.20%、76.01%和

75.16%。各产品毛利占比与各期主营业务收入占比基本匹配。报告期内，公司大力拓展橡胶件业务，其毛利贡献占比随着主营业务收入的增加呈上升趋势。其他类产品由于品种、规格较多且多为采购的各类产品附件，故随着三大类产品业务的发展，毛利及占比呈上升趋势。

（四）毛利率分析

1、公司整体毛利率变化分析

报告期内，公司整体毛利率情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务毛利率	21.08%	20.14%	22.10%	25.34%
其他业务毛利率	61.90%	41.23%	52.33%	56.44%
综合毛利率	21.13%	20.16%	22.12%	25.38%

如表所示，2019至2021年度，公司毛利率呈现下降趋势，2022年1-6月公司毛利率呈现回升趋势。2019至2021年度公司毛利率下降的主要影响因素具体如下：

A、上游原材料价格上升导致毛利率下降

报告期内，主营业务成本主要由原材料成本构成，而公司主要原材料由毛坯件、轮毂半成品、球笼半成品等构成，毛坯件、轮毂半成品、球笼半成品主要由钢材加工而来，因此，钢材价格对于公司主营业务成本影响较大。报告期内钢铁价格指数情况如下：



由上图所示，钢铁价格在 2020 年上半年下降之后于下半年开始进入上升区间，于 2021 年度上升幅度较大，原材料价格上涨导致公司产品单位成本上升较快，产品毛利率下降。

B、结算外币的汇率变动

公司海外销售收入超过 90%，以外币报价及结算，报告期内美元兑人民币汇率对公司毛利率有直接影响。报告期美元兑人民币汇率波动情况如下图所示：



如图所示 2020 年下半年起，人民币开始进入升值区间，其中 2020 年度升值幅度较大，2021 年度升值幅度则较小，人民币升值使得公司折算为人民币的营业收入下滑，导致毛利率下降。

C、会计政策变动导致核算口径不同

公司于 2020 年起,根据《企业会计准则第 14 号收入》(财会【2017】22 号)规定,运输费重分类至营业成本列示,如按照可比口径换算 2019 年度毛利率,公司报告期内毛利率情况如下:

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
主营业务毛利率	21.08%	20.14%	22.10%	23.37%
其他业务毛利率	61.90%	41.23%	52.33%	56.44%
综合毛利率	21.13%	20.16%	22.12%	23.41%

由上表所示,换算后公司 2019 年度与 2020 年度主营业务毛利率差距有所缩小,但主营业务毛利率变化趋势总体没有发生变化。

2022 年 1-6 月公司毛利率回升主要系原材料以及汇率波动趋稳,而公司于 2021 年度实施的销售价格调整在本期的销售收入中得到实现,因此毛利率企稳回升。

2、公司各产品毛利率变化分析

报告期内,公司各种类型产品毛利率情况如下:

产品类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
传动轴总成	23.36%	0.29%	23.08%	-3.69%	26.76%	-3.16%	29.92%
等速万向节	18.38%	1.52%	16.86%	-1.13%	17.99%	-3.38%	21.38%
轮毂轴承单元	21.17%	1.53%	19.64%	-1.13%	20.77%	-3.41%	24.18%
橡胶件	19.97%	0.76%	19.21%	-1.37%	20.58%	-3.34%	23.92%
其他	19.53%	0.40%	19.13%	-0.67%	19.80%	-3.69%	23.48%
主营业务毛利率	21.08%	0.95%	20.14%	-1.96%	22.10%	-3.24%	25.34%

如表所示,报告期内公司主要产品毛利率变动的量化分析如下:

(1) 传动轴总成

报告期内,公司传动轴总成单位售价与成本情况如下:

单位:元/个

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
单位售价	221.63	204.94	200.19	210.56

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
单位成本	169.85	157.65	146.61	147.56
毛利率	23.36%	23.08%	26.76%	29.92%

报告期内，传动轴总成业务毛利率变动的双因素分析如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度
销售单价因素	5.79%	1.70%	-3.63%
单位成本因素	-5.50%	-5.39%	0.47%
合计	0.29%	-3.69%	-3.16%

由上表可知，2020年传动轴总成毛利率的变化主要由销售单价下降驱动，主要系2020年人民币汇率升值较快所致。2021年及2022年1-6月，公司传动轴总成毛利率的变化主要由于销售成本上升驱动，主要系材料成本上涨以及运输费用上涨所致。2022年上半年，由于材料及运输成本相比2021年度仍有一定涨幅，产品单位成本持续上升，与公司价格调整幅度基本一致，因此2022年上半年传动轴总成成本总成毛利率基本保持平稳。

（2）等速万向节

报告期内，公司等速万向节单位售价与成本情况如下：

单位：元/个

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
单位售价	65.53	60.54	56.26	58.82
单位成本	53.48	50.34	46.14	46.25
毛利率	18.38%	16.86%	17.99%	21.38%

报告期内，等速万向节业务毛利率变动的双因素分析如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度
销售单价因素	6.32%	5.80%	-3.58%
单位成本因素	-4.80%	-6.93%	0.20%
合计	1.52%	-1.13%	-3.38%

由上表可知，公司2020年等速万向节毛利率的变化主要由销售单价下降驱动，系2020年人民币汇率升值较快所致，2021年发行人等速万向节毛利率的变化主要由于销售成本上升驱动，系2021年钢材价格上涨较快所致，公司在进行

多轮调价后销售单价上升明显，但仍小于成本上升幅度，且调价存在一定的延后性，因此毛利率较 2020 年下降。2022 年 1-6 月等速万向节毛利率上升主要系销售单价上升驱动，由于原材料以及汇率波动放缓，以及公司产品经过多轮调价后逐步价格进一步提升，使得 2022 年 1-6 月等速万向节毛利率回升。

(3) 轮毂轴承单元

报告期内，公司轮毂轴承单元单位售价与成本情况如下：

单位：元/个

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
单位售价	114.22	103.27	94.89	100.75
单位成本	90.04	82.99	75.18	76.39
毛利率	21.17%	19.64%	20.77%	24.18%

报告期内，轮毂轴承单元业务毛利率变动的双因素分析如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度
销售单价因素	7.70%	6.43%	-4.68%
单位成本因素	-6.17%	-7.56%	1.27%
合计	1.53%	-1.13%	-3.41%

由上表可知，轮毂轴承单元毛利率变化情况与等速万向节情况类似，2020 年轮毂轴承单元毛利率的变化主要由销售单价下降驱动，2021 年公司轮毂轴承单元毛利率的变化主要由于销售成本上升驱动，2022 年 1-6 月公司轮毂轴承单元毛利率的变化主要由销售单价驱动。由于轮毂轴承单元与等速万向节主要原材料、销售模式类似，因此报告期内面对的外部环境基本相同，故而轮毂轴承单元毛利率变化趋势与等速万向节类似。

3、与同行业上市公司毛利率比较分析

公司与可比上市公司毛利率水平对比情况如下：

公司	主要产品	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
万向钱潮 (注)	传动轴总成、等速万向节及轮毂轴承等产品	18.78%	20.20%	21.16%	22.35%
正裕工业	汽车悬架系统减震器、橡胶减震产品以及发动机密封件等汽车零部件	21.66%	21.06%	24.29%	31.20%

公司	主要产品	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
	产品				
雷迪克	汽车轴承	28.75%	30.89%	30.88%	30.80%
公司	传动轴总成、等速万向节和轮毂轴承单元等	21.13%	20.16%	22.12%	25.38%

注：为增加数据可比性，万向钱潮毛利率系其汽车零部件板块毛利率，正裕工业，雷迪克及公司为综合毛利率

由于主营产品类型与销售市场的不同导致上述公司的综合毛利率存在一定差异，公司综合毛利率总体变化趋势公司自身所处的经营环境以及同行业上市公司变动趋势基本一致。同时，由于可比公司细分产品、市场定位不同，致使毛利率亦存在一定差异。

三、资本性支出分析

（一）发行人报告期内的重大资本性支出

报告期内，重大资本性支出明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	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现金	8,114.81	10,675.55	4,401.43	3,687.62

随着市场需求的不断增加，报告期内公司重大资本支出 26,879.41 万元，其中固定资产的支出主要为购建与业务开展密切相关的厂区厂房设备等，而在建工程的支出主要系新厂址工程建设支出以及相关配套设备支出。截至 2022 年 6 月 30 日，南京冠盛固定资产原值达到 44,120.94 万元，后续工程仍在不断投入以及建设中。

公司近年来资本性支出均围绕公司主业进行，不存在跨行业投资的情况，未来亦无进行跨行业投资的计划。

（二）未来可预见的重大的资本性支出计划

在未来三年，公司重大资本性支出主要为 2020 年首次公开发行股票募集资金投资项目，及本次公开发行可转换公司债券拟投资项目。

四、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司主要财务优势

公司资产质量良好，运营能力较强。公司应收账款账龄基本上在 1 年以内，客户主要为国外知名汽车售后市场采购商，信用状况良好。随着募集资金投资项目的逐步实施，公司产能将得到大幅提升，从而为未来的持续增长提供有力保证。报告期内公司经营活动产生的现金流量充足，为公司发展提供了可靠的内部资金支持。

（二）公司发展主要面临的困难

公司主营业务正处于快速发展阶段，同时产品线也正在积极拓宽中，公司需要更多的资金投入扩充产能，资金压力增大。若公司融资成功，可有效满足公司快速发展的资金需求，有力提升公司竞争能力和盈利能力。

（三）未来盈利能力的趋势分析

报告期内，公司财务结构稳定，资产状况良好，盈利能力持续增强，主要是得益于汽车整车市场的销量和汽车保有量持续增长，各产品线需求持续旺盛，以及公司综合管理能力的持续提升；未来随着公司经营规模的不断扩大，特别是随着募集资金的到位以及募集资金投资项目的实施，公司总资产和净资产规模将出现大幅增长，同时公司的经营能力将大幅提高，营业收入和净利润也将呈上升趋势。

第六节 本次募集资金投资项目

一、募集资金运用概况

（一）募集资金投资项目安排

本次拟通过公开发行可转换公司债券方式，募集资金不超过 60,165.00 万元（含），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	冠盛股份 OEM 智能工厂建设项目	32,631.00	29,064.00
2	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司汽车零部件检测实验中心	16,262.00	16,101.00
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
	合计	63,893.00	60,165.00

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（二）项目备案情况

本次募集资金投资项目已经取得有关主管部门批准的情况如下：

序号	项目名称	立项批文	环评批复
1	冠盛股份 OEM 智能工厂建设项目	高行审技备（2022）45 号	宁环（高）建（2022）46 号
2	温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司汽车零部件检测实验中心	已在瓯海区经济和信息化局备案，项目代码：2205-330304-07-02-521813	温环瓯建（2022）142 号
3	补充流动资金	不需要	不需要

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）冠盛股份 OEM 智能工厂建设项目

1、项目概况

项目名称：冠盛股份 OEM 智能工厂建设项目

建设地点：南京市高淳经开区

建设单位：南京冠盛汽配有限公司

投资总额：32,631.00 万元

建设期：24 个月

建设内容：主要为满足配套 OEM 汽车传动轴生产的专用厂房，具体建设内容包括生产性用房、其他配套建筑及生产设备，达产后总产量约为 300 万支汽车传动轴。

2、项目的必要性

（1）传动轴行业空间广阔

根据世界汽车工业协会数据统计，2021 年中国汽车产量为 2,608.2 万辆，其中乘用车产量为 2,140.8 万辆。如果按每辆车需要 2 支传动轴总成，对于中国乘用车整车配套市场（以下简称“OEM 整车配套市场”），传动轴一年的总需求将超过 4,200 万支。

2021 年全球汽车产量为 8,014.60 万辆，其中乘用车产量为 5,705.43 万辆。如果按每辆新的乘用车需要 2 支传动轴总成，全球 OEM 整车配套市场，传动轴总成一年的总需求将超过 1.14 亿支。

（2）电气化和智能化浪潮有望重塑汽车产业竞争格局

根据国际能源机构（IEA）最新发布的《全球电动汽车展望 2022》，2021 年，全球电动汽车销量同比翻了一番，达到 660 万辆，创历史新高。其中，中国为全球电动汽车销量的主导国。2021 年中国新能源车年销量达 352.1 万辆，同比增长 157%。

在汽车的电气化和智能化浪潮下，整车制造和汽车零部件制造均形成新一轮调整、洗牌，带来行业新机会。除了传统的整车制造厂商外，特斯拉、蔚来、小鹏、理想、威马等一批造车新势力迎来了重大发展机遇。尤其是中国自主品牌近年来呈高速发展，2021年中国市场占有率达到44%，同比上升6个百分点，同时也会为中国汽车零部件制造企业进入中国乃至全球的OEM整车配套业务，带来新窗口、新机遇。

(3) 公司战略需要，业务互补

根据公司整体的战略规划，未来将以全球售后业务模式升级为核心发展方向，同时进一步加强OEM整车配套业务的投入，作为新的增长点，促进售后、OEM整车配套协同发展，形成业务互补。OEM整车配套业务将促使公司时刻紧跟政策、技术新趋势，提升工厂技术与体系水平，有利于公司后期产品线开发与整体快速发展，并且为公司售后品牌背书。

3、项目的可行性

(1) 技术储备

本次OEM智能工厂建设项目为产能扩建、产效优化项目，公司在传动轴总成制造上具有多年且丰富的经验。实施主体南京冠盛汽配有限公司是国家级高新技术企业，整体技术力量雄厚，检测手段齐全，产品质量过硬，拥有省级企业技术中心，拥有多项专利，并通过了IATF16949、ISO14001、ISO45001、知识产权贯标、两化融合等体系认证。

(2) 客户储备

针对OEM整车配套业务，中期而言，公司目标客户群体包括新能源车造车新势力、国有自主品牌以及部分发展中国家的自有整车品牌。针对现有OEM整车客户，包括赛力斯汽车有限公司、威马新能源汽车采购（上海）有限公司、东风汽车股份有限公司、华晨鑫源重庆汽车有限公司、安徽江淮安驰汽车有限公司、厦门金龙联合汽车工业有限公司等，主要将从两方面着手。针对现有已供应车型，积极获得更多的供应比例；同时，公司将协同客户开发，积极争取更多的车型供应。与此同时，公司也在积极对接海内外新的潜在目标客户群体。

4、项目具体情况

(1) 投资概算

本项目投资总额为 32,631.00 万元，公司本次发行可转换公司债券募集资金用于投资本项目的金额为 29,064.00 万元（含），不足部分公司自筹解决。

具体情况如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	拟使用募集资金投资金额	是否为资本性支出
1	工程费用及设备购置费用	26,833.00	26,833.00	是
2	工程建设其他费用	2,231.00	2,231.00	是
3	预备费	291.00	-	否
4	铺底流动资金	3,276.00	-	否
合计		32,631.00	29,064.00	

从上表可以看出，本项目募投资金投入金额未超过项目资本性支出金额。

(2) 项目选址及用地情况

本项目建设地址位于南京市高淳经开区秀山路以北荆花路以西地块。募投项目用地尚在办理中。

(3) 项目工艺流程

募投项目工艺流程将沿用原有生产工艺，由于生产主要用于新车配套的汽车零部件。批量较原来的售后市场产品大。设备自动化水平更高，生产采用单件流自动化加工，在生产线上配有多道 QC 在线检测，用于对工件加工过程中的加工质量进行自动检测。人员用工少，生产连续性较好。

(4) 核心技术来源

本募集资金投资项目运用核心技术均为公司自有技术。

(5) 主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目生产所需的原材料主要为各类钢材、钢球、防尘罩等，市场供应充足，不存在供应问题。

（6）项目环保情况

本项目将严格执行环保设施与主体工程建设“三同时”的设计原则。南京市生态环境局已于 2022 年 7 月 22 日下发《关于南京冠盛汽配有限公司冠盛股份 OEM 智能工厂项目环境影响报告表的审批意见》（宁环（高）建〔2022〕46 号）。

（7）项目组织方式

本项目由子公司南京冠盛汽配有限公司实施，所需资金由公司以募集资金增资的形式提供。

（8）项目实施计划及实施情况

项目建设期 24 个月，进行工程建设、设备购置；投产后第 1 年达到产能的 50%，第 2 年达到产能的 60%，第 3 年达到产能的 70%，第 4 年达到产能的 80%，第 5 年及其后均保持在产能的 90%。

5、项目的经济效益情况

项目达产后，项目运营期新增年平均销售收入 51,552.70 万元，年平均利润总额 6,902.68 万元。

（二）温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司汽车零部件检测实验中心项目

1、项目概况

项目名称：温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司汽车零部件检测实验中心

建设地点：温州市瓯海经济技术开发区

建设单位：温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司

投资总额：16,262.00 万元

建设期：24 个月

建设内容：拟建汽车零部件检测实验中心主要承担底盘系统相关联的多产品

线的检测工作，包括橡胶件检测实验室、悬挂转向检测实验室、减震器检测实验室、多产品检测实验室各一个，满足公司该系列产品检测需求。

2、项目的必要性

（1）公司底盘系统产品线业绩快速增长

基于多年的全球本土化综合服务能力以及对当地客户需求的深入理解，公司于 2014 年开始拓展底盘系统相关联的多产品线，目前培育了橡胶减震、悬架转向、减震器系列等底盘零部件产品。近 5 年来，公司依托遍布全球的营销资源，底盘系统产品线业务快速成长，销售收入从 2017 年 1.73 亿到 2021 年增长至 4.76 亿元。

上述几类产品目前均为公司贸易类产品，公司并未涉及生产环节，技术积累不足，未来随着业务的持续发展，对公司产品管理提出了更高的要求。目前公司正进一步对产品进行全生命周期管理，加强与全球各大数据平台的合作，以此提升产品匹配精准度以及全球车型覆盖率，提高型号开发速度，促进底盘系统零部件业务拓展。同时，为提升对上游供应商的管控能力和对产品质量的把控能力，公司急需建设集汽车零部件检测、研发创新及产业综合服务等功能于一体的汽车零部件综合检测平台，以期实现与供应商的深度融合发展，为客户提供高性价比的产品。

（2）行业空间广阔

截至 2019 年末，全球汽车保有量约 14 亿辆，汽配后市场存量庞大。麦肯锡权威报告显示，目前全球汽车后市场体量已超 8,000 亿欧元，到 2030 年将达 1.2 万亿欧元。近 40 年来中国、日本、韩国等亚洲国家汽车工业崛起，凭借巨大的市场和较低的成本优势，全球汽车零部件产业大规模往中国、亚太地区转移。

（3）公司战略需要

基于丰富的海外运营以及多年的制造经验，公司对客户以及制造商双边均有着深刻的理解，能够根据需求，整合中国优质制造厂商的制造资源，在原有客户及产品线基础上，逐步形成品类更加丰富、型号更加齐全的产品供应能力，以满足客户一站式采购需求。

3、项目的可行性

(1) 技术储备

公司培育橡胶件、悬挂转向、减震器等多个产品系列多年，与战略合作伙伴配合默契，同时公司内部配有专业的产品管理、质检人员。因此，对于各产品的技术质量要求有充分的的理解与处理能力。

(2) 客户储备

公司在美国、墨西哥、德国等多个国家地区拥有多支本土运营团队，团队成员均来自当地全球知名汽车零部件企业。同时，在海内外设有多个仓储中心。优质的综合服务能力。公司客户群体分布于六大洲 120 多个国家和地区，营销网络实现了全球覆盖，是世界诸多大型汽车零部件销售公司的长期合作伙伴。目前公司正积极在现有的销售渠道不断加载新的产品，实现客户的一站式采购。

4、项目具体情况

(1) 投资概算

本项目投资总额为 16,262.00 万元，公司本次发行可转换公司债券募集资金用于投资本项目的金额为 16,101.00 万元（含），不足部分公司自筹解决。

具体情况如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	拟使用募集资金投资金额	是否为资本性支出
1	工程费用及设备购置费用	15,393.00	15,393.00	是
2	工程建设其他费用	708.00	708.00	是
3	预备费	161.00	-	否
合计		16,262.00	16,101.00	-

①工程费用及设备购置费用使用计划如下：

序号	项目	合计（万元）
1	设备购置费用	13,538.00
2	工程费用	1,855.00
合计		15,393.00

其中，橡胶减震实验室拟购买三轴向动态疲劳试验仪、衬套部件疲劳检测仪等设备 23 件，共 3,556 万元；悬挂转向实验室拟购买车桥总成试验仪、三轴路谱疲劳模拟试验台等设备 19 件，共 3,771 万元；减震器实验室拟购买 MTS 329 6DOF 型轴耦合道路模拟器、MTS 852.67 型减振器测试系统等设备 13 件，共 4,510 万元；多产品实验室拟购买惯量台架、汽车电动助力转向系统综合性能试验台等设备 21 件，共 1,701 万元。

（2）项目选址及用地情况

本项目建设地址位于温州市瓯海经济技术开发区三溪工业园瓯景路 1 号。公司已取得募投项目用地土地使用权证。

（3）项目环保情况

本项目将严格执行环保设施与主体工程建设“三同时”的设计原则。温州市生态环境局已于 2022 年 6 月 27 日下发《关于温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司汽车零部件检测实验中心环境影响报告表的批复》（温环瓯建[2022]142 号）。

（4）项目组织方式

本项目由本公司负责实施。

（5）项目实施计划及实施情况

本项目建设期 24 个月。

5、项目的经济效益情况

本项目为集团业务支持性项目，不直接产生直接经济效益，效益主要间接体现在底盘系统相关联的多产品线销售中。

（三）补充流动资金

公司拟募集资金 15,000 万元补充流动资金。

（1）公司营业收入的快速扩张导致营运资金需求量增加

报告期内，公司业务取得快速发展，营业收入增加。随着公司业务规模的增长，公司在墨西哥、马来西亚新设子公司，力图进一步消减销售层级，更好地服

务客户扩大销售规模，因此公司对营运资金的需求也将随之扩大，营运资金缺口需要填补。公司通过本次公开发行可转换债券募集资金补充相应流动资金，可以有效缓解公司业务发​​展所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持。

(2) 优化资本结构，提高抗风险能力

公司通过多年经营积累实现了持续稳定发展，但现有资本规模难以满足公司长远发展需求，同时全球地缘政治和经济发展动荡。本次可转债发行完成后，可以进一步优化公司资本结构，有利于提升抗风险能力和公司综合竞争实力，为公司长期可持续发展奠定坚实的基础。

三、本次发行可转债对公司的影响分析

(一) 本次可转债发行对公司经营管理的影响

本次发行募投项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本项目发行后，公司业务领域拓宽，有利于提高公司在全球传动轴与售后其他汽车零部件产品的全球市场占有率，进而巩固公司在全球汽车售后汽车零部件厂商的品牌影响力，有助于进一步扩大营收和提升盈利能力。综上，本次发行利于促进企业发展。

(二) 本次可转债发行对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力显著增强，资金实力进一步夯实，为公司未来发展提供支撑。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，资本结构得到优化，风险抵抗能力增强，但短期内可能稀释原有股东的即期回报。随着募投项目的持续推进，项目逐步释放经济效益，公司业绩得到稳步提升，盈利能力持续提高。

四、董事会对本次募集资金投资项目可行性的分析意见

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有良

好的经济效益和社会效益，项目顺利实施后将进一步提升公司的综合竞争实力和盈利水平，增强公司的核心竞争力。同时，通过本次募投项目实施，增强了公司资金运营实力，提升了公司抗风险能力，有利于维护全体股东的利益。

综上所述，公司董事会认为：本次募集资金投资项目具备必要性及可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

五、募集资金管理制度

公司已制定《募集资金使用管理制度》，对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督等事项作了详细规定。

第七节 备查文件

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

- 1、公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-3 月审计报告、2022 年 1-6 月的财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 3、法律意见书及律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、其他与本次发行有关的重要文件；

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

（本页无正文，为《温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签章页）

温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司



2022年12月29日