

股票简称：联诚精密

股票代码：002921

# 山东联诚精密制造股份有限公司

Shandong Liancheng Precision Manufacturing Co., Ltd.

山东省济宁市兖州区经济开发区北环城路 6 号



## 公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐机构（主承销商）



（深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层）

二〇二〇年七月

## 声 明

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

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

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级

经中证鹏元评级，公司主体信用等级为A，评级展望稳定，本次可转换公司债券信用等级为A。在本次可转债的存续期内，资信评级机构将对公司主体和本次可转债开展定期以及不定期跟踪评级，其中定期跟踪评级每年进行一次。公司无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

### 二、关于本次发行有关担保的说明

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2019年12月31日，公司经审计的净资产为70,270.64万元，低于15亿元，因此公司控股股东、实际控制人郭元强先生为本次公开发行的可转换公司债券提供股票质押担保和保证担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

#### （1）初始质押股份数量

根据公司实际控制人郭元强先生及其控制的翠丽控股与长城证券签署的《山东联诚精密制造股份有限公司公开发行可转换公司债券之股票质押合同》（以下简称“《股票质押合同》”），郭元强先生将其合法拥有的部分公司股票为本次发行的不超过人民币26,000万元（含26,000万元）可转换公司债券提供质押担保。

在办理初始股票质押手续时，初始质押的联诚精密股票数量=（本次可转换

债券发行规模×140%)/首次质押登记日前1个交易日收盘价。不足一股按一股计算。

## (2) 债券存续期间质押股份数量

根据《股票质押合同》，在质权存续期间，如在连续30个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本期债券尚未偿还本息总额的120%，质权人代理人有权要求出质人在30个工作日内追加担保物，以使质押财产的价值与本期债券未偿还本金的比率不低于140%；追加的资产限于联诚精密人民币普通股，追加股份的价值按照连续30个交易日内联诚精密收盘价的均价计算。在出现上述须追加担保物情形时，出质人应追加提供相应数额的联诚精密人民币普通股作为质押财产，以使质押财产的价值符合上述规定。

在质权存续期间，如在连续30个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续超过本期债券尚未偿还本息总额的180%，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后的质押股票的市场价值（以办理解除质押手续前一交易日收盘价计算）不得低于本期债券尚未偿还本息总额的140%。综上，在合同签订后以及债券存续期间，出质人郭元强先生及其控制的翠丽控股将根据质押股票的市场价值变化，对质押股份数量作出调整，并保证质押股票的市场价值不低于本期债券尚未偿还本息总额的140%。

## 三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

### (一) 公司利润分配政策

合理回报股东是公司的经营宗旨。为确保股东利益，公司在实施利润分配时应综合考虑股东回报与公司持续经营、长远发展的关系，结合公司所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素积极实施科学合理的利润分配，以保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。公司实施利润时，应当遵循如下原则和程序：

#### 1、利润分配政策的制定和调整

公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利

益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会就股东回报事宜进行专项研究论证，详细说明规划安排或进行调整的理由，并听取独立董事、监事、高级管理人员和公众投资者的意见。

公司应严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案，不得随意变更。如因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而确需调整或变更利润分配政策的，应在满足公司章程规定的条件并经详细论证后，由公司董事会向股东大会提出利润分配政策的修改方案。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案应由三分之二以上独立董事且经全体董事半数以上表决同意后方可提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

## 2、利润分配方案的决策程序和机制

公司在制定利润分配预案时，董事会应当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。独立董事应对利润分配预案发表明确意见。公司具体利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会表决，经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上审议通过。

股东大会对现金分红预案进行审议时，应当通过多种渠道与股东特别是中小股东沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

## 3、利润分配形式

公司可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司将优先考虑采取现金分红方式进行利润分配。

## 4、利润分配的条件

公司采用现金方式进行利润分配的条件为：公司当年盈利，可供分配利润为正且公司的现金流可以满足公司的日常经营和可持续发展需要。

公司采用股票股利进行利润分配的条件为：董事会认为公司经营发展良好且具有成长性，综合考虑每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模等合理因素，发放股票股利有利于全体股东整体利益。

## 5、利润分配的期间间隔

在满足本章程规定的条件下，公司应当按年将可供分配的利润进行分配，公司也可以进行中期利润分配。

## 6、现金分红政策

公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%。同时，公司应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，实行差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司在实际分红时具体所处阶段及具体分红比例由董事会根据证监会的有关规定和公司经营情况拟定。

如果公司符合本章程规定的现金分红条件，但董事会没有做出现金分红预案的，应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司监事会、独立董事应当对此发表独立意见。”

## （二）最近三年利润分配情况

1、2018年5月18日，公司召开2017年度股东大会，审议通过公司2017年度分配现金红利2,000万元。

2、2019年5月16日，公司召开2018年度股东大会，审议通过公司2018年度分配现金红利1,200万元。

3、2020年4月23日，公司召开2019年度股东大会，审议通过公司2019年度分配现金红利2,400万元。

单位：元

| 年度                               | 现金分红金额<br>(含税) | 分红年度合并报表归<br>属于上市公司普通股<br>股东的净利润 | 现金分红占合并报表中<br>归属于上市公司普通股<br>股东净利润的比率 |
|----------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| 2019年度                           | 24,000,000.00  | 46,296,986.41                    | 51.84%                               |
| 2018年度                           | 12,000,000.00  | 44,961,543.71                    | 26.69%                               |
| 2017年度                           | 20,000,000.00  | 47,097,077.24                    | 42.47%                               |
| 最近三年累计现金分红金额                     |                |                                  | 56,000,000.00                        |
| 最近三年归属于上市公司股东的年均净利润              |                |                                  | 46,118,535.79                        |
| 最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例          |                |                                  | 121.43%                              |
| 上市后年均以现金方式分配的利润                  |                |                                  | 18,666,666.67                        |
| 上市后实现的年均可分配利润                    |                |                                  | 46,118,535.79                        |
| 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 |                |                                  | 40.48%                               |

### （三）公司股东分红回报规划

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关文件要求，公司为充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，使投资者能够分享公司成长和发展的成果，在综合考虑公司战略发展目标、经营规划、盈利能力、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素基础上，公司制定了《未来三年股东回报规划（2020年-2022年）》（以下简称“规划”），并经公司第二届董事会第四次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过。

## 四、公司本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施

### （一）公司本次发行对股东即期回报的摊薄及相关填补措施

本次公开发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后，将投资于精密零部

件智能制造项目、技术中心改扩建项目以及补充流动资金等项目，该等项目效益的实现需要一定时间。本次发行完成且投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，本次公开发行的可转换公司债券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并导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行的可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

综上，公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

为降低本次公开发行对公司即期回报的影响，维护广大投资者的利益，增强公司对股东的持续回报能力，公司拟采取多种措施填补即期回报。

### **1、强化募集资金管理，提高募集资金使用效率**

公司已制定《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理和监督进行了明确的规定。募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，公司将定期检查募集资金使用情况，确保募集资金得到合法合规使用。

公司将通过强化对募投项目的有效实施，优化公司的资产负债结构，增强公司的资金实力，并改善产品结构，巩固和增强市场竞争能力，提升公司的盈利能力及可持续发展能力，以填补股东即期回报下降的影响。

### **2、完善公司治理，加强内部控制管理**

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，制定了较为完善的公司治理结构，建立健全了公司内部控制体系。公司未来将通过不断的运营实践，进一步提升公司经营和管理水平，不断完善公司治理和内部控制制度，强化投资决策程序，确保公司股东、董事能够充分行使权利并依法做出科学合理的决策，提高运营的效率和效果，切实维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制

度保障。

### 3、打造人才平台，提高管理和研发实力

公司将秉持任人唯贤的原则，扩充业务发展所需的人才，通过完善企业培训机制，加强竞争和激励机制，挖掘内部员工潜力，以及吸引更多高学历和富有经验的研发人员，聘用行业中知名的专家成为公司顾问等方式打造人才平台，提高公司的管理和研发实力，激发人才积极创新和精益求精的热情，进而提升公司整体的竞争能力和盈利能力。

### 4、加强产品开发和技术创新

机械零部件行业要向精密、大型零部件的方向发展，必须加强产品的开发和技术创新。公司将进一步完善公司技术中心的功能，购置先进的研发检测设备，提升研发部门的配置，加强对模具设计、铸造工艺开发、加工精度提升等领域的投入，通过研发和创新丰富公司的产品种类，提升产品品质。

### 5、完善利润分配政策，强化投资回报机制

公司制定的《公司章程》，对分红政策进行了明确规定，确保公司股东尤其是中小股东的利益得到保护。为进一步细化有关利润分配决策程序和分配政策条款，增强现金分红的透明度和可操作性，建立了健全有效的股东回报机制。公司将根据《公司章程》和相关决议的要求，严格执行现金分红政策并不断完善，努力提升对投资者的合理回报。

## **(二) 公司董事、高级管理人员对公司本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺**

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）及中国证监会2015年12月发布《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）要求，公司董事、高级管理人员就公司本次公开发行可转换公司债券并上市摊薄即期回报采取的填补措施能够得到切实履行事宜，做出如下承诺：

“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、若公司未来实施股权激励计划，承诺公布的公司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的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。

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券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构制定的有关规定，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

### **（三）公司的控股股东、实际控制人郭元强先生对本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的承诺**

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）及中国证监会2015年12月发布《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）要求，公司控股股东及实际控制人郭元强就公司本次公开发行可转换公司债券并上市摊薄即期回报采取的填补措施能够得到切实履行事宜，郑重承诺如下：

“1、承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具日至本次公开发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；

3、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

的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

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券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构制定的有关规定，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

## 五、重大风险因素

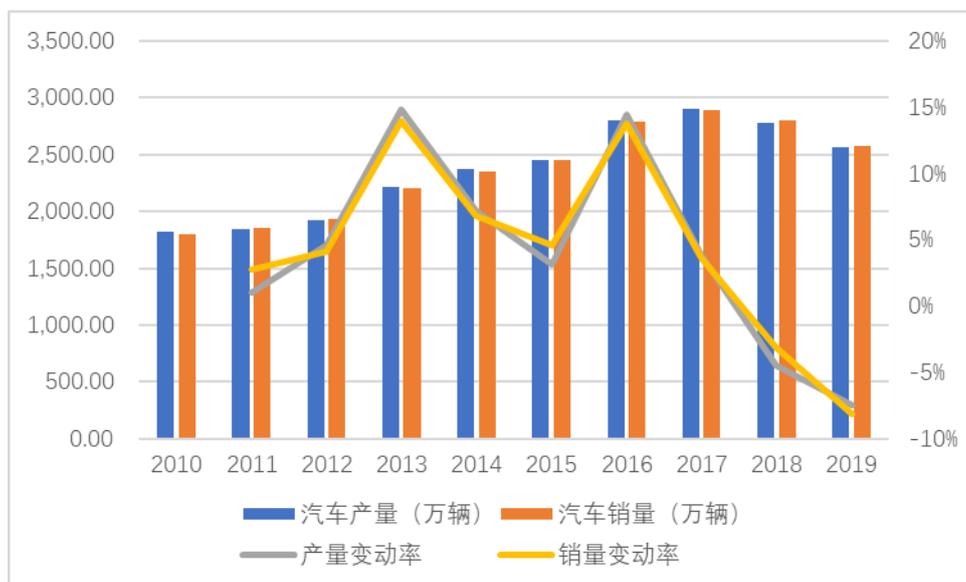
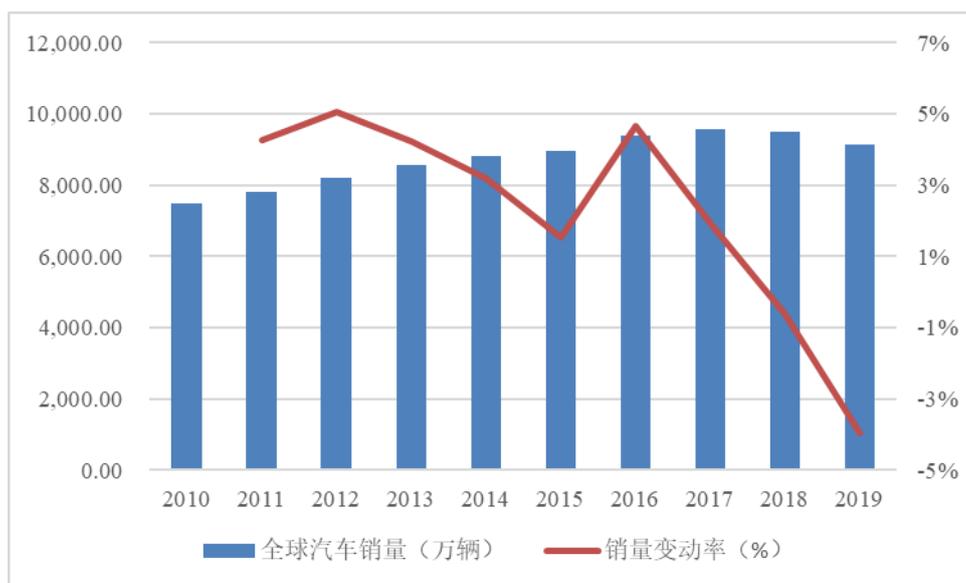
本公司特别提醒投资者注意本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意下列风险：

### （一）市场风险

#### 1、汽车行业整体销售波动及政策风险

公司金属铸件产品根据应用领域不同可区分为乘用车零件、农机/工程机械零件、商用车零件、压缩机零件、环保/水处理零件、光热发电零件等。2017年度、2018年度和2019年度，公司乘用车和商用车零件产品（合称汽车零件产品）合计收入分别占主营业务收入总额的56.25%、44.85%和43.50%，应用于汽车领域产品占比相对较高。因此，公司当前产品结构受汽车行业发展状况的影响较大。

近年，我国汽车行业总体呈现良好发展趋势，但2011年度之后，销售增长率已明显处于低速增长状态，且于2018年度首次出现下降，2019年度进一步下滑。从全球汽车销量来看，全球汽车销量近年增速明显低于中国，汽车行业发展存在波动性风险。

2010-2019 年度中国汽车产销量变动图<sup>1</sup>2010-2019 年度全球汽车销量变动图<sup>2</sup>

汽车行业发展受宏观经济整体波动及政策影响较为明显，未来若因宏观经济变动或因交通拥堵、大气污染治理等因素导致国内外大中城市实施汽车限购政策，将影响汽车行业的整体的发展。近年来，德国、英国、法国等发达国家相继提出未来限售燃油车的计划，中国也已着手研究相关政策，该类政策的实施都将对汽车行业的发展产生重要影响。从国际趋势上来看，新能源汽车的发展为大势所趋。根据世界能源理事会（WEC）发布《世界能源透视2016：电气化移动》

<sup>1</sup> 数据来源：Wind 资讯，中国汽车工业协会

<sup>2</sup> 数据来源：Wind 资讯（国际汽车制造商协会）

报告显示，预计2020年电动汽车占全球新车销量的比重将提高至16%，至少较目前增长15倍，其中，欧盟电动汽车销量约占其乘用车预计销量的10%；美国电动汽车销量约占其乘用车预计销量的11%。公司目前汽车零部件全部为常规汽车零部件，暂无新能源汽车零部件产品，作为汽车整车行业上游行业，将面临由此导致的产品转型经营风险。

## 2、国际市场营销和政策风险

报告期各期，公司产品国外销售收入占主营业务收入的比例分别为45.74%、36.42%和41.14%，其中销往北美地区的收入占比分别为39.01%、28.86%和34.73%，销往欧盟地区的收入占比分别为6.48%、6.62%和5.83%。相比国内一般企业，国际市场的需求变化对公司经营的影响较为直接和重要。

自2017年8月美国贸易代表宣布对中国启动“301调查”起，中美贸易摩擦已持续两年多，美国数次对中国产品加征关税。美国贸易代表办公室公布的加税清单涉及公司部分出口美国的产品。若美国对我国加征关税的产品范围继续扩大或者提高关税税率，双方贸易摩擦进一步加剧，将可能对公司产品的出口进一步产生不利影响；如果国际市场经济下行或者其他出口客户所在国调整与中国的贸易政策，形成贸易摩擦等，也将会直接影响公司的市场拓展并对公司的经营活动产生重大不利影响。

## 3、中美贸易摩擦的风险

公司产品主要出口国之一为美国。2018年9月24日，美国正式对2,000亿美元的中国进口商品征收10%的关税，2019年5月10日加征关税从10%上调至25%。虽然中美双方已就第一阶段经贸协议文本达成一致，但未来关税变动情况仍存在较大不确定性。关税上调会造成公司销售至美国的收入有所下降、关税费用上升等，对公司利润产生一定影响。目前公司已与多数客户协商确定了关税分摊方式和比例，并通过降价等方式分摊部分关税，若未来中美贸易纠纷加剧，客户要求公司分摊关税比例提高或暂未要求公司分摊关税的客户提出分摊要求，将对公司出口至美国国内的业务产生进一步的不利影响。

## （二）经营风险

### 1、盈利能力波动风险

报告期各期，公司实现营业收入分别为60,968.90万元、66,538.43万元和74,783.96万元，2018年度及2019年度营业收入年增长率分别为9.14%和12.39%；同期实现归属于母公司所有者净利润分别为4,709.71万元、4,496.15万元和4,629.70万元；实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为4,250.60万元、3,258.98万元和3,848.71万元。

报告期内，公司营业收入持续增长，但盈利水平出现先降后升波动趋势。未来若国际市场经营环境一步恶化、客户产品结构不能持续优化、原材料价格进一步上升及人力资源成本继续提高，公司盈利水平存在进一步波动甚至下滑的风险。

### 2、客户集中度较高的风险

公司的主要客户多数为知名度较高的国外大型企业及其在国内外的控股企业。2017年度、2018年度和2019年度，公司向前五大客户（合并口径）的销售金额分别为34,286.81万元、28,894.18万元和31,445.73万元，占营业收入总额的比例分别为56.24%、43.42%和42.05%，客户集中度较高。报告期内，公司前五大客户（合并口径）的销售金额占营业收入的比例有所下降，主要系乘用车产品主要客户ASC和TBVC受自身需求和中美贸易的影响采购量有所下降，以及除前五大客户之外的其他主要客户收入增速总体大于前五大客户所致。虽然公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，且这些客户多为信誉度较高的优质客户，但公司若不能通过技术创新、服务提升等方式及时满足上述客户提出的业务需求，或上述客户因为市场低迷等原因使其自身经营情况发生变化，导致其对公司产品的需求大幅下降，或者公司不能持续拓展新的客户和市场，公司将面临因客户集中度较高而导致的经营风险。

### 3、原材料价格波动风险

公司主要原材料为生铁、铝锭、废钢等金属材料，属于大宗商品。2017年度、2018年度和2019年度，生铁、铝锭、废钢等主要金属材料（含外购毛坯）占公司

主营业务成本的比重分别为28.64%、26.79%和26.77%，原材料价格波动对生产经营影响较大。如果原材料价格出现较大波动且公司未能及时对产品售价进行调整，则将直接影响公司的生产成本和营业利润，给公司的经营成果带来不利影响。

### **（三）汇率变动的风险**

2017年度、2018年度和2019年度，公司主营业务收入中出口销售的比例分别为45.74%、36.42%和41.14%，上述收入主要以外币计价。我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率的波动将直接影响公司出口销售的盈利水平，给公司经营活动带来一定风险，2017年公司汇兑损失金额356.85万元，2018年度和2019年度公司汇兑收益金额分别为251.00万元和144.45万元。未来若汇率出现短期大幅波动，而公司未能及时与客户协商调整销售价格，将会直接对公司的财务状况和经营成果带来不利影响。

### **（四）募集资金投资项目风险**

本次募集资金投资项目实施后，公司产能不足的情况将得到较大改善，市场竞争力将得到进一步提高。尽管公司对募集资金投资项目市场前景进行了充分的分析和论证，但市场本身具有不确定性，如果外部市场环境、技术发展方向发生变化，现有潜在客户开拓未达到预期等，将影响新增产能消化，使募集资金投资项目无法达到预期收益。

此外，公司前次募集资金投资项目及本次募集资金投资项目完全建成后，预计每年将分别较建设前新增资产折旧（或摊销）2,565.00万元和2,037.46万元，分别占2019年度固定资产折旧金额的46.39%和36.85%。尽管前次募集资金投资项目和本次募集资金投资项目投建及达产时间有一定间隔，但由于新建项目需要试产磨合，其盈利能力需在项目建成后逐步体现，因此，项目达产前新增折旧会直接影响公司当期的利润水平，进而对公司的经营成果造成一定影响。

### **（五）本次可转换公司债券相关风险**

#### **1、本息兑付风险**

在可转债的存续期限内，本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、法律、法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本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。

## 2、可转债到期不能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

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

本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照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。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

在本次可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次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、可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

#### 4、可转换公司债券转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次募投项目需要一定的实施周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为本公司股票，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

#### 5、利率风险

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。本公司提醒投资者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。

#### 6、信用评级变化风险

经中证鹏元评级，公司主体信用等级为A，评级展望稳定，本次可转换公司债券信用等级为A。在本次可转债的存续期内，资信评级机构将对公司主体和本次可转债开展定期以及不定期跟踪评级，其中定期跟踪评级每年进行一次。公司无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

#### 7、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施或实施不到位的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款。在本次可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该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，持有公司本次可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日公司股票交易均价和前1个交易日的均价。

在满足本次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，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，

存续期内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

在本次可转债存续期间，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本次股东大会召开日前20个交易日公司股票交易均价和前1个交易日的均价”的规定而受到限制，修正幅度存在不确定性的风险。

## 8、可转债转换价值降低的风险

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂。其中因可转债附有转股权利，通常可转债的发行利率比相似评级和期限的可比公司债券的利率更低。另外，由于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。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致本次可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致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，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次可转债转换价值降低，本次可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

因此，本次可转债在上市交易及转股过程中，可转债交易价格均可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而可能使投资者面临一定的投资风险。公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以及可转债特殊的产品特性，以便作出正确的投资决策。

## 9、担保风险

公司控股股东、实际控制人郭元强先生为本次公开发行的可转换公司债券提供股票质押担保和保证担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

郭元强先生直接或间接持有公司2,664.00万股，持股比例32.65%，持股比例相对较低。若因国家政策出现重大调整、相关法律法规发生变化、宏观经济出现不可控制的恶化、经营环境发生重大变化等不可控制因素影响，或者联诚精密股价大幅下跌、担保人资产状况及支付能力发生负面变化的情况下，将影响到担保人对本次可转债履行其应承担的担保责任，从而发生担保人可能无法承担担保责任的风险，进而影响本次可转债投资人的利益。

#### **(六) 新冠肺炎疫情导致的经营风险**

2020年1月以来，因爆发新冠肺炎疫情，国内各行各业普遍延期复工。目前，国内疫情已逐步受到控制，复产复工有序推进，但国外疫情情况发展形势较为严峻。报告期各期，公司产品出口收入占主营业务收入的比例分别为45.74%、36.42%和41.14%，出口占比较高，其中销往北美地区的收入占比分别为39.01%、28.86%和34.73%，销往欧盟地区的收入占比分别为6.48%、6.62%和5.83%。受疫情影响，公司可能面临客户需求尤其是国外客户需求下降、收入和利润减少等问题，进而对公司的生产经营活动产生不利影响，如全球疫情不能得到缓解或进一步恶化，存在公司2020年营业收入和营业利润大幅下滑的风险。

### **六、关于2020年第一季度报告的提示性说明**

公司2020年第一季度报告已于2020年4月29日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)进行披露。2020年第一季度报告中不涉及影响本次发行的重大事项，2020年第一季度财务数据未发生重大不利变化。

## 目 录

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| 声 明 .....                        | 2   |
| 重大事项提示.....                      | 3   |
| 一、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级.....      | 3   |
| 二、关于本次发行有关担保的说明.....             | 3   |
| 三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况.....      | 4   |
| 四、公司本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施.....     | 7   |
| 五、重大风险因素.....                    | 11  |
| 目 录 .....                        | 20  |
| 第一节 释义.....                      | 23  |
| 第二节 本次发行概况 .....                 | 26  |
| 一、公司基本情况.....                    | 26  |
| 二、本次发行概况.....                    | 27  |
| 三、本次发行相关的机构.....                 | 40  |
| 第三节 风险因素 .....                   | 44  |
| 一、市场风险.....                      | 44  |
| 二、经营风险.....                      | 46  |
| 三、财务风险.....                      | 49  |
| 四、募集资金投资项目风险.....                | 50  |
| 五、本次可转换公司债券相关风险.....             | 50  |
| 六、控股股东股权质押可能导致公司控股权发生变动的风险 ..... | 54  |
| 第四节 发行人基本情况 .....                | 54  |
| 一、公司股权结构及前十名股东持股情况.....          | 55  |
| 二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况.....        | 55  |
| 三、控股股东和实际控制人基本情况.....            | 57  |
| 四、公司主营业务情况.....                  | 59  |
| 五、公司所处行业的基本情况.....               | 61  |
| 六、公司在行业中的竞争情况.....               | 88  |
| 七、公司主营业务的具体情况.....               | 92  |
| 八、主要固定资产和无形资产 .....              | 106 |
| 九、特许经营权.....                     | 118 |
| 十、境外生产经营情况.....                  | 118 |

|  |     |
|--|-----|
| 十一、公司上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况 .....                | 119 |
| 十二、最近三年一期公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况 .....      | 119 |
| 十三、股利分配政策.....                                 | 123 |
| 十四、最近三年发行的债券情况及资信评级情况.....                     | 128 |
| 十五、董事、监事和高级管理人员情况.....                         | 129 |
| 第五节 同业竞争和关联交易.....                             | 139 |
| 一、同业竞争情况.....                                  | 139 |
| 二、关联交易情况.....                                  | 140 |
| 第六节 财务会计信息 .....                               | 152 |
| 一、公司最近三年一期财务报告审计情况.....                        | 152 |
| 二、最近三年一期财务报表.....                              | 152 |
| 三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明 .....                  | 160 |
| 四、最近三年财务指标及非经常性损益明细表.....                      | 161 |
| 第七节 管理层讨论与分析 .....                             | 165 |
| 一、财务状况分析.....                                  | 165 |
| 二、盈利能力分析.....                                  | 189 |
| 三、现金流量分析.....                                  | 207 |
| 四、资本性支出分析.....                                 | 210 |
| 五、纳税情况.....                                    | 210 |
| 六、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正 .....               | 211 |
| 七、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项说明 .....                | 214 |
| 八、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....                      | 215 |
| 第八节 本次募集资金运用.....                              | 216 |
| 一、本次募集资金使用计划.....                              | 216 |
| 二、募集资金投资项目的具体情况.....                           | 216 |
| 三、本次发行对公司财务和经营状况的影响.....                       | 225 |
| 四、募集资金专户存储的相关措施.....                           | 226 |
| 第九节 历次募集资金运用.....                              | 227 |
| 一、前次募集资金的数额、资金到账时间及存储情况.....                   | 227 |
| 二、前次募集资金使用情况.....                              | 228 |
| 三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明.....                      | 231 |
| 四、前次募集资金实际使用情况与公司定期报告等信息披露文件中披露的有关内容对照情况 ..... | 232 |

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| 五、其他差异说明.....                    | 232 |
| 六、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论..... | 232 |
| 第十节 董事及有关中介机构声明 .....            | 233 |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....       | 233 |
| 二、保荐机构（主承销商）声明.....              | 234 |
| 三、发行人律师声明.....                   | 236 |
| 四、会计师事务所声明.....                  | 237 |
| 五、信用评级机构声明.....                  | 238 |
| 第十一节 备查文件 .....                  | 239 |
| 一、备查文件.....                      | 239 |
| 二、查阅地点、时间.....                   | 239 |

## 第一节 释义

在募集说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

|                  |   |   |
|------------------|---|---|
| 联诚精密、公司、股份公司、发行人 | 指 | 山东联诚精密制造股份有限公司                                      |
| 联诚集团             | 指 | 山东联诚集团有限公司，公司前身                                     |
| 本次发行可转债、本次发行     | 指 | 山东联诚精密制造股份有限公司本次拟公开发行可转换公司债券之行为                     |
| 可转债              | 指 | 山东联诚精密制造股份有限公司本次公开发行的可转换为公司人民币普通股（A股）股票的可转换公司债券     |
| 联诚机电             | 指 | 山东联诚机电科技有限公司  |
| 联诚汽零             | 指 | 山东联诚汽车零部件有限公司                                       |
| 联诚机械             | 指 | 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司、兖州联诚机械零部件有限公司（曾用名）                |
| 联诚动力             | 指 | 山东联诚汽车混合动力科技有限公司、兖州联诚汽车混合动力科技有限公司（曾用名）              |
| 联诚农装             | 指 | 山东联诚农业装备有限公司  |
| 联诚控股             | 指 | LIANCHENG HOLDINGS LIMITED、联诚控股有限公司，公司注册于香港的子公司     |
| 上海思河             | 指 | 上海思河机电科技有限公司  |
| 上海思卫             | 指 | 上海思卫清洁设备科技有限公司                                      |
| 联诚控股（美国）         | 指 | LIANCHENG HOLDINGS,LLC,联诚控股注册于美国的子公司，已于2019年8月29日注销 |
| 联诚美国，联诚（美国）有限公司  | 指 | Liancheng (USA), Inc.，公司注册于美国的子公司                   |
| 联诚进出口            | 指 | 山东联诚进出口有限公司   |
| 斯卫普              | 指 | 山东斯卫普市政设备科技有限公司                                     |
| 联信智能             | 指 | 新昌县联信智能科技有限公司                                       |
| 翠丽控股             | 指 | Jade Beauty Holdings Limited、翠丽控股有限公司               |
| 山东高新投            | 指 | 山东省高新技术创业投资有限公司                                     |
| 中泰资本             | 指 | 中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司（原鲁证创业投资有限公司）                     |
| 艺海创投             | 指 | 上海艺海创业投资合伙企业（有限合伙）                                  |
| 英飞尼迪             | 指 | 济宁英飞尼迪创业投资中心（有限合伙）                                  |
| Innovision       | 指 | Innovision Investments Limited                      |
| 郭元强              | 指 | GUO YUAN QIANG，加拿大籍，公司控股股东、实际控制人                    |
| 丹佛斯              | 指 | DANFOSS COMMERCIAL COMPRESSORS 及其集团内企业，公司客户         |
| ASC              | 指 | ASC industries, inc 及其集团内企业，公司客户                    |

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| Mancor       | 指 | Mancor PA, Inc 及其集团内企业, 公司客户  |
| 康明斯          | 指 | 康明斯发动机公司, 公司客户 Mancor 的终端客户   |
| 中国重汽         | 指 | 中国重型汽车集团有限公司, 公司客户  |
| TBVC         | 指 | Vibracoustic GmbH 及其集团内企业, 公司客户   |
| 卡拉罗          | 指 | CARRARO DRIVE TECH SPA 及其集团内企业, 公司客户  |
| 斗山液压         | 指 | 斗山液压机械(江阴)有限公司  |
| 久保田          | 指 | Kubota Corporation 及其集团内企业, 公司客户  |
| CNH          | 指 | CNH Global N.V (凯斯纽荷兰全球) 及其集团内企业, 公司客户  |
| 潍柴、潍柴动力      | 指 | 潍柴动力股份有限公司, 公司客户  |
| 克诺尔          | 指 | 克诺尔制动(系统)大连有限公司, 系 Knorr-Bremse Braking Systems for Commercial Vehicles Co., Ltd.的子公司 |
| Lord         | 指 | Lord Corporation 及其集团内企业, 公司客户  |
| Pentair、TYCO | 指 | Pentair Ltd. (滨特尔) 及其集团内企业, 公司客户  |
| SHW          | 指 | SHW Werkzeugmaschinen GmbH 及其集团内企业, 公司客户  |
| CAB          | 指 | CAB Incorporated, 公司客户  |
| 麦格纳          | 指 | Magna International Inc 及其集团内企业, 公司客户   |
| 乐星           | 指 | 乐星农业装备(青岛)有限公司, 公司客户  |
| 戴维布朗、江阴华方    | 指 | Cone Drive Operations, Inc. 及其集团内企业, 公司客户   |
| SPI          | 指 | Skyway Precision Inc., 公司客户   |
| 陕汽           | 指 | 陕西重型汽车有限公司  |
| 勤美达国际        | 指 | 勤美达国际控股有限公司   |
| 飞龙股份         | 指 | 飞龙汽车部件股份有限公司, 曾用名河南省西峡汽车水泵股份有限公司  |
| 广东鸿图         | 指 | 广东鸿图科技股份有限公司  |
| 应流股份         | 指 | 安徽应流机电股份有限公司  |
| 富临精工         | 指 | 绵阳富临精工机械股份有限公司  |
| 文灿股份         | 指 | 广东文灿压铸股份有限公司  |
| 科华控股         | 指 | 科华控股股份有限公司  |
| 友佳国际         | 指 | 友佳国际控股有限公司  |
| 章程、公司章程      | 指 | 本募集说明书出具之日有效的联诚精密章程   |
| 董事会          | 指 | 山东联诚精密制造股份有限公司董事会   |
| 股东大会         | 指 | 山东联诚精密制造股份有限公司股东大会  |
| 监事会          | 指 | 山东联诚精密制造股份有限公司监事会   |
| 证监会、中国证监会    | 指 | 中国证券监督管理委员会   |

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| 《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》   |
| 长城证券、保荐人、保荐机构、主承销商 | 指 | 长城证券股份有限公司   |
| 和信、审计机构            | 指 | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）（原山东和信会计师事务所（特殊普通合伙））  |
| 中伦、发行人律师           | 指 | 北京市中伦律师事务所   |
| 中证鹏元               | 指 | 中证鹏元资信评估股份有限公司   |
| “301 调查”           | 指 | “301 调查”是美国依据 301 条款进行的调查，301 条款是指《1988 年综合贸易与竞争法》第 1301—1310 节的全部内容。“301 调查”系贸易保护主义的一种手段。 |
| 元                  | 指 | 人民币元   |
| 报告期/最近三年           | 指 | 2017 年度、2018 年度和 2019 年度   |

注：本募集说明书中，除特别说明外：（1）数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成；（2）相关财务数据均为合并报表口径的财务数据。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

中文名称：山东联诚精密制造股份有限公司

英文名称：Shandong Liancheng Precision Manufacturing Co., Ltd.

公司类型：股份有限公司（上市）

上市地点：深圳证券交易所

股票代码：002921

股票简称：联诚精密

注册资本：81,600,000 元

法定代表人：郭元强

注册地址：山东省济宁市兖州区经济开发区北环城路 6 号

成立日期：1995 年 3 月 25 日

邮政编码：272100

电话：0537-3956829

传真：0537-3956801

电子信箱：zhengquanbu@lmc-ind.com

公司网址：www.lmc-ind.com

经营范围：设计、开发、制造：各种汽车零部件、工程机械、拖拉机及其他机械零部件；水处理系统、商用空调、液压系统、工业阀门、减速机用零部件；黑色及有色金属铸造、精密铸造、压铸、重力铸造；精密模锻及合金钢锻造；机电自动化设备的研发、制造；工装及模具的设计、制造；高速公路、高速铁路、轨道交通以及动力机车用精密零部件；建筑五金；技术咨询服务；自有房屋出租；物业管理。从事公司自产产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准

后方可开展经营活动，有效期以许可证为准）

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行的核准情况

本次发行经公司2019年8月15日召开的第二届董事会第四次会议审议通过，并经公司2019年9月3日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。

本次发行已取得中国证监会证监许可【2020】802号文核准。

### （二）本次发行可转换公司债券的主要条款

#### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司A股股票将在深圳证券交易所上市。

#### 2、发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币26,000万元（含26,000万元）。具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

#### 3、债券期限

根据相关法律法规的规定和本次可转换公司债券募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转换公司债券的发行规模及公司的经营和财务等情况，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

#### 4、票面金额及发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行。

#### 5、票面利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 1.2%、第四年 1.8%、第五年 2.2%、第六年 2.5%。

## 6、还本付息的期限和方式

### (1) 年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**I**：指年利息额；

**B**：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

**i**：指可转换公司债券当年票面利率。

### (2) 付息方式

①本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

②付息日：每年的付息日为本次可转换公司债券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。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

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

## 7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自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至可转换公司债券到期日止。

## 8、转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为24.37元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日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；募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## 9、转股价格的调整及计算方式

当公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

假设调整前转股价为 $P_0$ ，每股送股或转增股本率为 $N$ ，每股增发新股或配股率为 $K$ ，增发新股价或配股价为 $A$ ，每股派发现金股利为 $D$ ，调整后转股价为 $P$ （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派发现金股利： $P=P_0-D$ ；

派送红股或转增股本： $P=P_0/(1+N)$ ；

增发新股或配股： $P=(P_0+A\times K)/(1+K)$ ；

三项同时进行： $P=(P_0-D+A\times K)/(1+N+K)$ 。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告

中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券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换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作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。

## 10、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该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，持有公司本次发行可转换公司债券的股东应当回避；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公司股票交易均价，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

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）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。

## 11、转股股数确定方式

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $Q$ 为转股的数量； $V$ 为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； $P$ 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次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不足转换为一股的本次可转换公司债券余额。该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

## 12、赎回条款

### （1）到期赎回

本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转换公司债券的票面面值的112%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

### （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换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

②当本次发行的可转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: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

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。

### 13、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内, 如果公司股票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债券面值加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派送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度, 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, 该计息年度不应再行使回售权。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

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

#### **14、转股后有关股利的归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益,在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东(含因可转换公司债券转股形成的股东)均参与当期股利分配,享有同等权益。

#### **15、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收市后登记在册的公司原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

本次可转换公司债券的发行对象为:

(1) 向发行人原股东优先配售:本发行公告公布的股权登记日(2020年7月16日,T-1日)收市后中国结算深圳分公司登记在册的公司所有股东。

(2) 持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的社会公众投资者,包括自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。

(3) 本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

#### **16、向原股东配售的安排**

本次发行的可转换公司债券将给予公司原股东优先配售权,并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露,原股东有权放弃优先配售权。原股东放弃优先配售后的可转换公司债券余额通过深圳证券交易所交易系统网上向投资者公开

发行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

## 17、债券持有人会议相关事项

### （1）债券持有人会议的召集

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起30日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开前15日向全体债券持有人及有关出席对象发出。

（2）在本期可转换公司债券存续期间内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；
- ③公司发生减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑤保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑥根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

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

### （3）债券持有人会议的出席人员

债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，

均由债券持有人自行承担。

下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

①债券发行人；

②其他重要关联方。

#### （4）债券持有人会议的程序

①债券持有人会议采取现场方式召开，亦可采取网络、通讯或其他方式为债券持有人参加会议提供便利。债券持有人通过上述方式参加会议的，视为出席。

②债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后一小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有未偿还的本次债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

③会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本期未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

#### （5）债券持有人会议的表决与决议

①债券持有人会议进行表决时，以每一张债券（面值为人民币100元）为一表决权。

②债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。

③债券持有人会议须经出席会议（包括现场、网络、通讯等方式参加会议）的二分之一以上有表决权未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

④公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。

⑤债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效。

⑥依照有关法律、法规、公司可转换公司债券募集说明书和公司可转换公司债券持有人会议规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本期可转换公司债券全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

⑦公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

## 18、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币26,000万元（含26,000万元），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 投资项目        | 投资总额             | 以募集资金投入          |
|----|-------------|------------------|------------------|
| 1  | 精密零部件智能制造项目 | 19,000.00        | 19,000.00        |
| 2  | 技术中心改扩建项目   | 3,000.00         | 3,000.00         |
| 3  | 补充流动资金      | 4,000.00         | 4,000.00         |
| 合计 |             | <b>26,000.00</b> | <b>26,000.00</b> |

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在本次募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

## 19、担保事项

公司控股股东、实际控制人郭元强先生为本次公开发行的可转换公司债券提供股票质押担保和保证担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

## **20、募集资金存管**

公司已经制定募集资金管理制度，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，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

## **21、本次发行方案的有效期限**

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

### **（三）债券评级及担保情况**

#### **1、债券评级情况**

中证鹏元对公司本次发行可转换公司债券进行了信用评级，并出具了《山东联诚精密制造股份有限公司2020年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司主体信用等级为A级，评级展望为稳定，本次发行的可转换公司债券信用等级为A级。在本次债券存续期内，资信评级机构将每年进行一次跟踪评级，跟踪评级报告于每一会计年度结束之日起6个月内披露，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

#### **2、担保情况**

公司控股股东、实际控制人郭元强先生为本次公开发行的可转换公司债券提供股票质押担保和保证担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

### （1）初始质押股份数量

根据公司实际控制人郭元强先生及其控制的翠丽控股与长城证券签署的《山东联诚精密制造股份有限公司公开发行可转换公司债券之股票质押合同》（以下简称“《股票质押合同》”），郭元强先生将其合法拥有的部分公司股票为本次发行的不超过人民币26,000万元（含26,000万元）可转换公司债券提供质押担保。

在办理初始股票质押手续时，初始质押的联诚精密股票数量=（本次可转换债券发行规模×140%）/首次质押登记日前1个交易日收盘价。不足一股按一股计算。

### （2）债券存续期间质押股份数量

根据《股票质押合同》，在质权存续期间，如在连续30个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本期债券尚未偿还本息总额的120%，质权人代理人有权要求出质人在30个工作日内追加担保物，以使质押财产的价值与本期债券未偿还本金的比率不低于140%；追加的资产限于联诚精密人民币普通股，追加股份的价值按照连续30个交易日内联诚精密收盘价的均价计算。在出现上述须追加担保物情形时，出质人应追加提供相应数额的联诚精密人民币普通股作为质押财产，以使质押财产的价值符合上述规定。

在质权存续期间，如在连续30个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续超过本期债券尚未偿还本息总额的180%，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后的质押股票的市场价值（以办理解除质押手续前一交易日收盘价计算）不得低于本期债券尚未偿还本息总额的140%。综上，在合同签订后以及债券存续期间，出质人郭元强先生及其控制的翠丽控股将根据质押股票的市场价值变化，对质押股份数量作出调整，并保证质押股票的市场价值不低于本期债券尚未偿还本息总额的140%。

## （四）承销方式及承销期

### 1、承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）长城证券以余额包销方式承销。

### 2、承销期

本次可转换公司债券的承销期为：2020年7月15日至2020年7月23日。

### （五）发行费用

单位：万元

| 项目           | 金额（不含税）       |
|--------------|---------------|
| 保荐及承销费用      | 754.72        |
| 律师费用         | 56.60         |
| 审计及验资费用      | 18.87         |
| 资信评级费用       | 23.58         |
| 发行手续费用及材料印刷费 | 27.08         |
| 信息披露费用       | 45.28         |
| <b>合计</b>    | <b>926.13</b> |

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

### （六）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排预计如下（如遇不可抗力则顺延）：

| 日期               | 发行安排                          | 停牌、复牌安排 |
|------------------|-------------------------------|---------|
| 2020年7月15日（T-2日） | 刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》 | 正常交易    |
| 2020年7月16日（T-1日） | 网上申购准备；网上路演；原A股股东优先配售股权登记日    | 正常交易    |
| 2020年7月17日（T日）   | 刊登《发行提示性公告》；原股东优先配售认购日；网上申购日  | 正常交易    |
| 2020年7月20日（T+1日） | 刊登《网上中签率及优先配售结果公告》；进行网上申购摇号抽签 | 正常交易    |
| 2020年7月21日（T+2日） | 刊登《网上中签结果公告》；网上中签缴款日          | 正常交易    |
| 2020年7月22日（T+3日） | 主承销商根据资金到账情况确定最终配售结果和包销金额     | 正常交易    |
| 2020年7月23日（T+4日） | 刊登《发行结果公告》                    | 正常交易    |

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，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

### **（七）本次发行证券的上市流通**

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

## **三、本次发行相关的机构**

### **（一）发行人**

名称：山东联诚精密制造股份有限公司

英文名称：Shandong Liancheng Precision Manufacturing Co., Ltd

法定代表人：郭元强

住所：山东省济宁市兖州区经济开发区北环城路6号

联系电话：0537-3956829

传真：0537-3956801

联系人：宋志强

发行人网址：<http://www.lmc-ind.com/>

发行人电子邮箱：[zhengquanbu@lmc-ind.com](mailto:zhengquanbu@lmc-ind.com)

### **（二）保荐机构（主承销商）**

名称：长城证券股份有限公司

法定代表人：曹宏

保荐代表人：黄野、叶欣

项目协办人：崔晔

其他项目组成员：钱伟、安忠良

办公地址：深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层

联系电话：0755-83516222

传真：0755-83516266

### **（三）发行人律师事务所**

名称：北京市中伦律师事务所

法定代表人：张学兵

经办律师：程劲松 冯泽伟

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 33、36、37 层

联系电话：010-59572288

传真：010-65681838

### **（四）审计机构**

名称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王晖

经办注册会计师：苏超、刘华伟

办公地址：山东省济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层

联系电话：0537-2397157

传真：0537-2397167

### **（五）资信评级机构**

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

经办人员：党雨曦、张伟亚

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

电话：0755-82872897

传真：0755-82872090

### **(六) 申请上市的证券交易所**

名称：深圳证券交易所

地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083104

### **(七) 登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

### **(八) 收款银行**

开户行：兴业银行股份有限公司深圳分行

户名：长城证券股份有限公司

账户：338010100100011816

### **(九) 债券的担保人**

姓名：郭元强

联系地址：山东省济宁市兖州区经济开发区北环城路 6 号

联系电话：0537-3956829

传真：0537-3956801

公司名称：翠丽控股有限公司

法定代表人：郭元强

地址：香港中环康乐广场 8 号交易广场第三期 19 楼

联系电话：0537-3956829

传真：0537-3956801

### 第三节 风险因素

公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价公司本次发行的可转债时，除募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

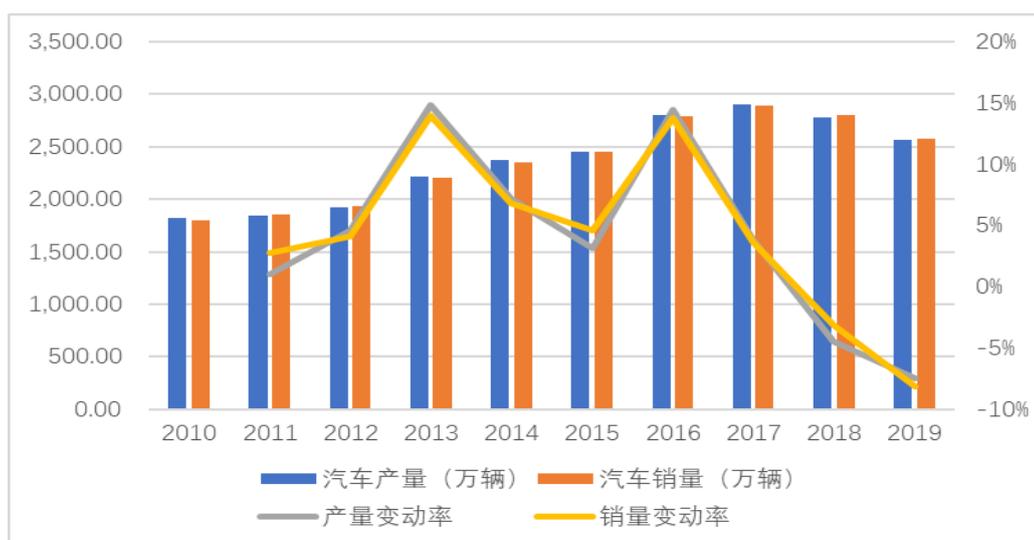
#### 一、市场风险

##### （一）汽车行业整体销售波动及政策风险

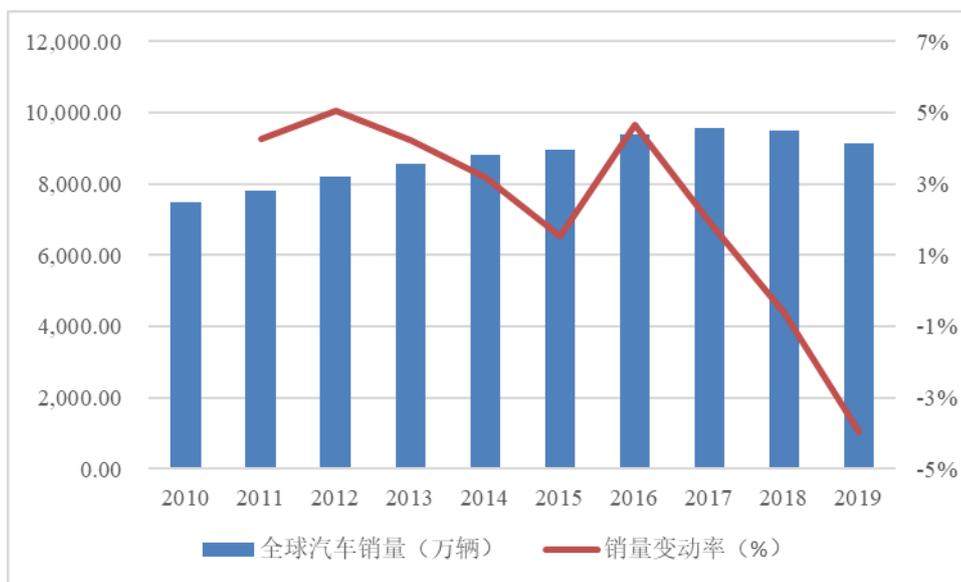
公司金属铸件产品根据应用领域不同可区分为乘用车零件、农机/工程机械零件、商用车零件、压缩机零件、环保/水处理零件、光热发电零件等。2017年度、2018年度和2019年度，公司乘用车和商用车零件产品（合称汽车零件产品）合计收入分别占主营业务收入总额的56.25%、44.85%和43.50%，应用于汽车领域产品占比相对较高。因此，公司当前产品结构受汽车行业发展状况的影响较大。

近年，我国汽车行业总体呈现良好发展趋势，但2011年度之后，销售增长率已明显处于低速增长状态，2018年度首次出现下降，2019年度进一步下滑。从全球汽车销量来看，全球汽车销量近年增速明显低于中国，汽车行业发展存在波动性风险。

2010-2019年度中国汽车产销量变动图<sup>3</sup>



<sup>3</sup> 数据来源：Wind 资讯，中国汽车工业协会

2010-2019 年度全球汽车销量变动图<sup>4</sup>

汽车行业发展受宏观经济整体波动及政策影响较为明显，未来若因宏观经济变动或因交通拥堵、大气污染治理等因素导致国内外大中城市实施汽车限购政策，将影响汽车行业的整体的发展。近年来，德国、英国、法国等发达国家相继提出未来限售燃油车的计划，中国也已着手研究相关政策，该类政策的实施都将对汽车行业的发展产生重要影响。从国际趋势上来看，新能源汽车的发展为大势所趋。根据世界能源理事会（WEC）发布《世界能源透视2016：电气化移动》报告显示，预计2020年电动汽车占全球新车销量的比重将提高至16%，至少较目前增长15倍，其中，欧盟电动汽车销量约占其乘用车预计销量的10%；美国电动汽车销量约占其乘用车预计销量的11%。公司目前汽车零部件全部为常规汽车零部件，暂无新能源汽车零部件产品，作为汽车整车行业的上游行业，将面临由此导致的产品转型经营风险。

## （二）市场竞争的风险

公司所处的铸造行业企业众多，越来越多的企业向大型铸件、复杂精密铸件及新能源应用铸件等领域进发，市场竞争激烈。尽管公司具备铁、铝等金属铸件从模具生产、铸造到机加工一体化的产业链，能够承接多品种、多批次的业务类型，积累了一定的优质客户，但激烈的市场竞争仍可能使公司在市场开拓和技术

<sup>4</sup> 数据来源：Wind 资讯（国际汽车制造商协会）

升级等方面面临较大的挑战和竞争风险。

### （三）国际市场营销和政策风险

报告期各期，公司产品国外销售收入占主营业务收入的比例分别为45.74%、36.42%和41.14%，其中销往北美地区的收入占比分别为39.01%、28.86%和34.73%，销往欧盟地区的收入占比分别为6.48%、6.62%和5.83%。相比国内一般企业，国际市场的需求变化对公司经营的影响较为直接和重要。

自2017年8月美国贸易代表宣布对中国启动“301调查”起，中美贸易摩擦已持续两年多，美国数次对中国产品加征关税。美国贸易代表办公室公布的加税清单涉及公司部分出口美国的产品。若美国对我国加征关税的产品范围继续扩大或者提高关税税率，双方贸易摩擦进一步加剧，将可能对公司产品的出口进一步产生不利影响；如果国际市场经济下行或者其他出口客户所在国调整与中国的贸易政策，形成贸易摩擦等，也将会直接影响公司的市场拓展并对公司的经营活动产生重大不利影响。

### （四）中美贸易摩擦的风险

公司产品主要出口国之一为美国。2018年9月24日，美国正式对2,000亿美元的中国进口商品征收10%的关税，2019年5月10日加征关税从10%上调至25%。虽然中美双方已就第一阶段经贸协议文本达成一致，但未来关税变动情况仍存在较大不确定性。关税上调会造成公司销售至美国的收入有所下降、关税费用上升等，对公司利润产生一定影响。目前公司已与多数客户协商确定了关税分摊方式和比例，并通过降价等方式分摊部分关税，若未来中美贸易纠纷加剧，客户要求公司分摊关税比例提高或暂未要求公司分摊关税的客户提出分摊要求，将对公司出口至美国国内的业务产生进一步的不利影响。

## 二、经营风险

### （一）盈利能力波动风险

报告期各期，公司实现营业收入分别为60,968.90万元、66,538.43万元和74,783.96万元，2018年度及2019年度营业收入年增长率分别为9.14%和12.39%；同期实现归属于母公司所有者净利润分别为4,709.71万元、4,496.15万元和

4,629.70万元；实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为4,250.60万元、3,258.98万元和3,848.71万元。

报告期内，公司营业收入持续增长，但盈利水平出现先降后升波动趋势。未来若国际市场营销环境一步恶化、客户产品结构不能持续优化、原材料价格进一步上升及人力资源成本继续提高，公司盈利水平存在进一步波动甚至下滑的风险。

## （二）客户集中度较高的风险

公司的主要客户多数为知名度较高的国外大型企业及其在国内外的控股企业。2017年度、2018年度和2019年度，公司向五大客户（合并口径）的销售金额分别为34,286.81万元、28,894.18万元和31,445.73万元，占营业收入总额的比例分别为56.24%、43.42%和42.05%，客户集中度较高。报告期内，公司前五大客户（合并口径）的销售金额占营业收入的比例有所下降，主要系乘用车产品主要客户ASC和TBVC受自身需求和中美贸易的影响采购量有所下降，以及除前五大客户之外的其他主要客户收入增速总体大于前五大客户所致。虽然公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，且这些客户多为信誉度较高的优质客户，但公司若不能通过技术创新、服务提升等方式及时满足上述客户提出的业务需求，或上述客户因为市场低迷等原因使其自身经营情况发生变化，导致其对公司产品的需求大幅下降，或者公司不能持续拓展新的客户和市场，公司将面临因客户集中度较高而导致的经营风险。

## （三）原材料价格波动风险

公司主要原材料为生铁、铝锭、废钢等金属材料，属于大宗商品。2017年度、2018年度和2019年度，生铁、铝锭、废钢等主要金属材料（含外购毛坯）占公司主营业务成本的比重分别为28.64%、26.79%和26.77%，原材料价格波动对生产经营影响较大。如果原材料价格出现较大波动且公司未能及时对产品售价进行调整，则将直接影响公司的生产成本和营业利润，给公司的经营成果带来不利影响。

## （四）环境保护的风险

公司在生产过程中产生的污染物主要为粉尘及噪音，均可能对环境造成一定

影响。虽然公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来实施更为严格的环境保护规定，可能会导致公司为达到新的环境保护标准而支付更高的环境保护费用或出现暂时停工风险，并在一定程度上影响公司的经营业绩。

公司部分产品需要委托外部厂商进行表面加工处理，外协厂商若因环保排放问题不达标，可能存在被环保部门立案或环保处罚的风险，虽然公司可另行更换外协厂商，但转换需要一定时间并有可能导致成本提升，从而对公司的生产经营活动造成一定不利影响。

### **（五）安全生产风险**

公司安全生产风险主要来自于铸造行业生产流程的特点。由于生产过程需要将铁、铝等金属材料高温熔化为液体，可能存在金属飞溅等安全隐患。报告期内，公司严格执行国家法律法规和行业规范对安全生产的有关规定，对施工人员严格实行执证上岗制度和安全责任制度，并制订了一整套公司安全管理制度，未发生重大安全事故。但在日后的作业过程中可能会因工作人员违反相关规程制度作业、安全监管不严格、操作不规范等原因而造成安全风险，从而给公司的日常经营带来损失。

### **（六）核心技术被替代的风险**

随着对铸造质量、铸造精度和铸造自动化等要求的提高，铸造技术逐渐向着精密化、大型化、高质量、自动化和清洁化的方向发展。在未来可以预见的一段时间内，可能对发行人现有核心技术产生一定冲击的技术有3D打印技术、新材料应用技术、大型铝合金重力铸造技术等。公司随行业技术的发展积极应对未来潜在的行业变化并开始进行技术储备，但未来潜在的技术革新仍可能对行业产生重大冲击，对公司的经营活动造成一定影响。

### 三、财务风险

#### （一）汇率变动的风险

2017年度、2018年度和2019年度，公司主营业务收入中出口销售的比例分别为45.74%、36.42%和41.14%，上述收入主要以外币计价。我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率的波动将直接影响公司出口销售的盈利水平，给公司经营活动带来一定风险，2017年公司汇兑损失金额356.85万元，2018年度和2019年度公司汇兑收益金额分别为251.00万元和144.45万元。未来若汇率出现短期大幅波动，而公司未能及时与客户协商调整销售价格，将会直接对公司的财务状况和经营成果带来不利影响。

#### （二）出口退税政策变动的风险

公司出口销售产品享受增值税“免、抵、退”政策，如果国家对出口退税率进行大幅调整，而公司向下游转嫁成本存在的一定的滞后性，出口退税政策的调整在短期内将导致公司毛利率的下降，并进而对公司经营成果造成不利影响；公司存在增值税出口退税政策变动导致的经营风险。

#### （三）应收账款回收风险

2017年末、2018年末和2019年末，公司应收账款账面价值分别为12,728.93万元、13,727.05万元和16,966.04万元，占公司资产总额的比例分别为11.07%、11.21%和13.49%。如果应收账款因客户经营情况恶化而无法按时足额收回，将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

#### （四）经营活动现金流量波动的风险

2017年度、2018年度和2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,911.40万元、1,984.89万元和6,172.54万元。报告期内，公司票据方式收款呈现增长趋势，如公司未来应收账款无法按时足额收回，或公司以票据方式收款持续增多，以及随业务规模扩大采购付款需求增多或付款需求较为集中等，都可能对公司经营活动现金流量产生不利影响，甚至影响公司的短期偿债能力。

## （五）净资产收益率下降的风险

2017年度、2018年度和2019年度，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为9.82%、4.93%和5.61%，2018年度、2019年度净资产收益率较2017年度有所下降。本次募集资金到位后，公司净资产规模将进一步大幅上升，而募集资金投资项目需要一定的建设期，其效益的实现需要一定时间，短期内公司净利润可能无法与净资产同步增长，公司存在净资产收益率下降的风险。

## 四、募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目实施后，公司产能不足的情况将得到较大改善，市场竞争力将得到进一步提高。尽管公司对募集资金投资项目市场前景进行了充分的分析和论证，但市场本身具有不确定性，如果外部市场环境、技术发展方向发生变化，现有潜在客户开拓未达到预期等，将影响新增产能消化，使募集资金投资项目无法达到预期收益。

此外，公司前次募集资金投资项目及本次募集资金投资项目完全建成后，预计每年将分别较建设前新增资产折旧（或摊销）2,565.00万元和2,037.46万元，分别占2019年度固定资产折旧金额的46.39%和36.85%。尽管前次募集资金投资项目和本次募集资金投资项目投建及达产时间有一定间隔，但由于新建项目需要试产磨合，其盈利能力需在项目建成后逐步体现，因此，项目达产前新增折旧会直接影响公司当期的利润水平，进而对公司的经营成果造成一定影响。

## 五、本次可转换公司债券相关风险

### （一）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，本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、法律、法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本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。

## （二）可转债到期不能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

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

本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照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。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

在本次可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次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。

## （三）可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

## （四）可转换公司债券转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次募投项目需要一定的实施周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为本公司股票，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

## （五）利率风险

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。本公司提醒投资者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。

## （六）信用评级变化风险

经中证鹏元评级，公司主体信用等级为 A，评级展望稳定，本次可转换公司债券信用等级为 A。在本次可转债的存续期内，资信评级机构将对公司主体和本次可转债开展定期以及不定期跟踪评级，其中定期跟踪评级每年进行一次。公司无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

## （七）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施或实施不到位的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款。在本次可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中至少有15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。该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，持有公司本次可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日公司股票交易均价和前1个交易日的均价。

在满足本次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，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

在本次可转债存续期间，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本次股东大会召开日前20个交易日公司股票交易均价和前1个交易日的均价”的规定而受到限制，修正幅度存在不确定性的风险。

## （八）可转债转换价值降低的风险

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂。其中因可转债附有转股权利，通常可转债的发行利率比相似评级和期限的可比公司债券的利率更低。另外，由于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。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致本次可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致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，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次可转债转换价值降低，本次可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

因此，本次可转债在上市交易及转股过程中，可转债交易价格均可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而可能使投资者面临一定的投资风险。公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以及可转债特殊的产品特性，以便作出正确的投资决策。

## （九）担保风险

公司控股股东、实际控制人郭元强先生为本次公开发行的可转换公司债券提供股票质押担保和保证担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

郭元强先生直接或间接持有公司2,664.00万股，持股比例33.30%，持股比例相对较低。若因国家政策出现重大调整、相关法律法规发生变化、宏观经济出现不可控制的恶化、经营环境发生重大变化等不可控制因素影响，或者联诚精密股价大幅下跌、担保人资产状况及支付能力发生负面变化的情况下，将影响到担保人对本次可转债履行其应承担的担保责任，从而发生担保人可能无法承担担保责任的风险，进而影响本次可转债投资人的利益。

## 六、控股股东股权质押可能导致公司控股权发生变动的风险

公司控股股东、实际控制人郭元强先生为本次公开发行的可转换公司债券提供股票质押担保和保证担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

公司可转换债券发行后，若因国家政策出现重大调整、相关法律法规发生变化、宏观经济出现不可控制的恶化、经营环境发生重大变化等不可控制因素影响，出现公司无法按时偿还可转换债券的本金、利息等情形，郭元强先生所持的公司股份存在股份质押平仓的风险，从而导致公司控股权发生变动的风险。

## 七、新冠肺炎疫情导致的经营风险

2020年1月以来，因爆发新冠肺炎疫情，国内各行各业普遍延期复工。目前，国内疫情已逐步受到控制，复产复工有序推进，但国外疫情情况发展形势较为严峻。报告期各期，公司产品出口收入占主营业务收入的比例分别为45.74%、36.42%和41.14%，出口占比较高，其中销往北美地区的收入占比分别为39.01%、28.86%和34.73%，销往欧盟地区的收入占比分别为6.48%、6.62%和5.83%。受疫情影响，公司可能面临客户需求尤其是国外客户需求下降、收入和利润减少等问题，进而对公司的生产经营活动产生不利影响，如全球疫情不能得到缓解或进一步恶化，存在公司2020年营业收入和营业利润大幅下滑的风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、公司股权结构及前十名股东持股情况

截至2019年12月31日，公司总股本为80,000,000股，股本结构如下：

单位：股

| 股权性质      | 股份数量                 | 持股比例           |
|-----------|----------------------|----------------|
| 一、有限售条件股份 | 31,725,000.00        | 39.66%         |
| 二、无限售条件股份 | 48,275,000.00        | 60.34%         |
| 三、股份总数    | <b>80,000,000.00</b> | <b>100.00%</b> |

注：2020年5月12日，公司向54名激励对象实际授予限制性股票160万股，授予登记完成后，公司股份总数变更为8,160万股。

截至2019年12月31日，公司前十名股东持股情况如下：

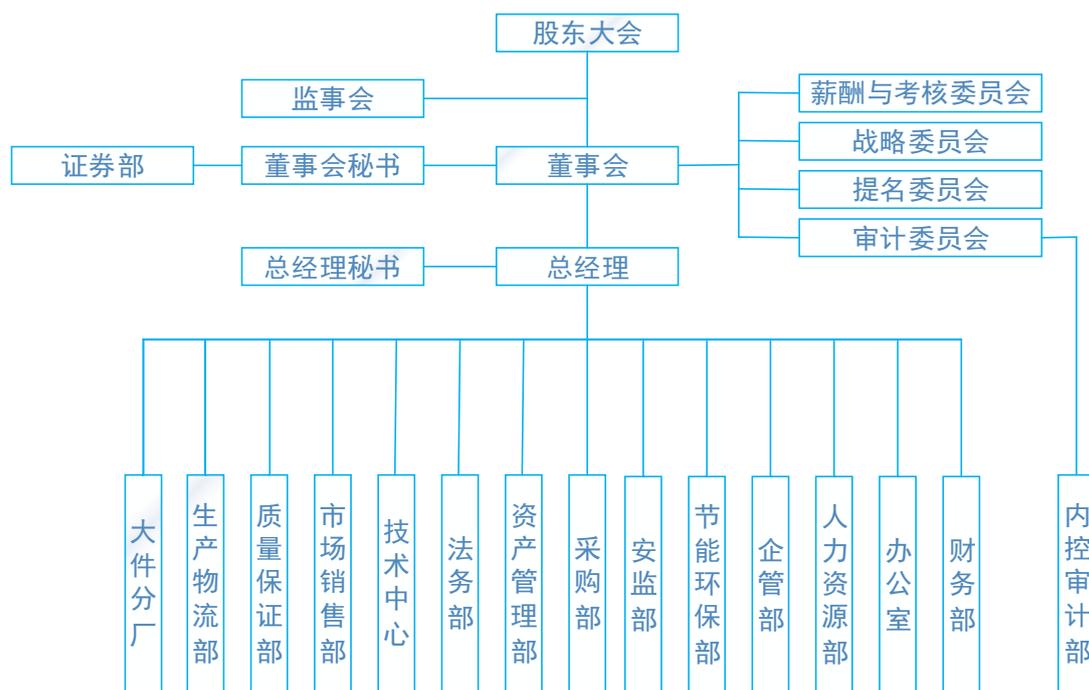
单位：股

| 序号 | 股东名称  | 股东性质    | 持股数                  | 持股比例          | 限售股份数量               |
|----|-------|---------|----------------------|---------------|----------------------|
| 1  | 郭元强   | 境外自然人   | 19,440,000.00        | 24.30%        | 19,440,000.00        |
| 2  | 翠丽控股  | 境外法人    | 7,200,000.00         | 9.00%         | 7,200,000.00         |
| 3  | 秦同林   | 境内自然人   | 3,900,000.00         | 4.88%         | -                    |
| 4  | 秦同河   | 境内自然人   | 3,900,000.00         | 4.88%         | -                    |
| 5  | 秦福强   | 境内自然人   | 3,900,000.00         | 4.88%         | -                    |
| 6  | 秦同义   | 境内自然人   | 3,900,000.00         | 4.88%         | 2,925,000.00         |
| 7  | 山东高新投 | 国有法人    | 3,889,900.00         | 4.86%         | -                    |
| 8  | 艺海创投  | 境内非国有法人 | 2,553,700.00         | 3.19%         | -                    |
| 9  | 中泰资本  | 国有法人    | 1,591,104.00         | 1.99%         | -                    |
| 10 | 英飞尼迪  | 境内非国有法人 | 1,200,000.00         | 1.50%         | -                    |
|    | 合计    |         | <b>51,474,704.00</b> | <b>64.36%</b> | <b>29,565,000.00</b> |

### 二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况

#### (一) 公司组织结构图

截至本募集说明书出具日，公司的组织结构如下图所示：



## (二) 重要权益投资情况

截至本募集说明书出具日，公司共拥有 9 家控股子公司，公司控股子公司详情如下：

### 1、子公司基本情况

单位：万元

| 序号 | 子公司名称             | 成立时间       | 注册资本       | 持股比例    | 主营业务               | 注册地  |
|----|-------------------|------------|------------|---------|--------------------|------|
| 1  | 山东联诚汽车零部件有限公司     | 2001.3.26  | 4,259.31   | 100.00% | 生产销售汽车零部件及配件       | 山东济宁 |
| 2  | 山东联诚机电科技有限公司      | 2004.6.24  | 3,304.00   | 100.00% | 生产销售汽车及工业零部件       | 山东济宁 |
| 3  | 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司 | 2010.7.19  | 3,000.00   | 100.00% | 铸造及零部件生产           | 山东济宁 |
| 4  | 上海思河机电科技有限公司      | 2006.5.22  | 1500.00    | 100.00% | 模具，汽车零件，机电产品的设计、制造 | 上海   |
| 5  | 上海思卫清洁设备科技有限公司    | 2016.1.25  | 200.00 万美元 | 70.00%  | 清洁设备科技、环保科         | 上海   |
| 6  | 山东联诚农业装备有限公司      | 2014.11.26 | 5,000.00   | 100.00% | 农用机械生产销售           | 山东济宁 |
| 7  | 山东联诚汽车混合动力科技有限公司  | 2013.10.24 | 500.00     | 55.00%  | 汽车混合动力系统的研发及成果转化   | 山东济宁 |

| 序号 | 子公司名称      | 成立时间      | 注册资本      | 持股比例    | 主营业务            | 注册地 |
|----|------------|-----------|-----------|---------|-----------------|-----|
| 8  | 联诚控股有限公司   | 2013.6.4  | 2,000 万美元 | 100.00% | 机械零部件进出口贸易、研发   | 香港  |
| 9  | 联诚（美国）有限公司 | 2019.6.14 | 200 万美元   | 100.00% | 机械零部件贸易、研发及技术服务 | 美国  |

## 2、主要子公司财务数据

公司的主要子公司最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

| 序号 | 子公司名称             | 2019 年末/2019 年度 |          |           |         |
|----|-------------------|-----------------|----------|-----------|---------|
|    |                   | 总资产             | 净资产      | 营业收入      | 净利润     |
| 1  | 山东联诚汽车零件有限公司      | 17,819.10       | 8,223.07 | 17,467.11 | 322.95  |
| 2  | 山东联诚机电科技有限公司      | 29,437.06       | 9,282.96 | 36,790.60 | 994.53  |
| 3  | 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司 | 13,997.36       | 3,535.00 | 6,932.50  | -372.70 |
| 4  | 上海思河机电科技有限公司      | 1,860.76        | 1,498.81 | 1,384.25  | -190.86 |
| 5  | 上海思卫清洁设备科技有限公司    | 1,784.07        | 768.18   | 424.93    | -158.74 |
| 6  | 山东联诚农业装备有限公司      | 7,628.35        | 3,511.04 | 6,739.09  | -356.03 |
| 7  | 山东联诚汽车混合动力科技有限公司  | 466.67          | -423.08  | -         | -41.27  |
| 8  | 联诚控股有限公司          | 4,962.82        | 4,939.92 | -         | -132.09 |
| 9  | 联诚（美国）有限公司        | 85.27           | 85.27    | -         | -57.49  |

注：以上子公司 2019 年度财务数据均已经过和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

## 三、控股股东和实际控制人基本情况

### （一）控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东、实际控制人为郭元强先生。本次发行前，郭元强先生直接持有公司1,944.00万股股份，占公司总股本的23.82%，通过其控制的翠丽控股间接持有公司720.00万股股份，占公司总股本的8.82%，合计持有2,664.00万股股份，占公司总股本的32.65%。

郭元强先生简历如下：

郭元强，男，1966年9月生，加拿大籍，高级工程师，硕士学位；1989年7月毕业于清华大学机械工程系铸造专业，1992年获得上海交通大学材料科学系复合材料专业研究生学历，同年9月进入上海工程技术激光所工作；1995年起至2015

年10月担任公司前身山东联诚集团有限公司（山东联诚金属制品有限公司）董事长兼总经理；2015年10月至今，担任山东联诚精密制造股份有限公司董事长兼总经理。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

## （二）控股股东、实际控制人股票质押情况

郭元强先生已签署《股票质押合同》，将其直接或间接持有的部分股份质押给本次公开发行可转债的保荐机构（主承销商）长城证券股份有限公司，为本次可转换公司债券提供担保。初始质押的股份数量=（本次可转换债券发行规模×140%）/首次质押登记日前1个交易日收盘价，不足一股按一股计算。

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人持有的公司股票不存在其他质押的情况。

## （三）控股股东、实际控制人对外投资情况

截至本募集说明书出具日，除本公司外，郭元强先生还持有Innovision100%的股权、并通过Innovision间接持有翠丽控股100%的股权。

### 1、Innovision

单位：港元

| 公司名称       | 注册地 | 股份总额   | 法定代表人（董事） | 经营范围 |
|------------|-----|--------|-----------|------|
| Innovision | 香港  | 100.00 | 郭元强       | 投资   |

### 2、翠丽控股

单位：港元

| 公司名称 | 注册地 | 股份总额     | 法定代表人（董事） | 经营范围 |
|------|-----|----------|-----------|------|
| 翠丽控股 | 香港  | 1,000.00 | 郭元强       | 投资   |

Innovision 和翠丽控股主营业务为投资，郭元强先生通过 Innovision 和翠丽控股间接持有本公司 720 万股股权，占公司股本总额的 8.82%。

## 四、公司主营业务情况

### （一）主营业务及变化

公司主要从事各种精密机械零部件的研发设计、生产和销售，主要是以铁或铝等金属为原材料，通过铸造及机加工等方式制造金属构件、金属零部件，产品广泛应用于乘用车、商用车、柴油机、工程机械、商用压缩机、液压机械、光热发电、高铁、环保水处理、农业机械等多种行业；此外，依托于公司在零部件产品领域的基础，公司逐步发展出农业机械等部分整机产品。

依托在铸造、模具和机加工领域拥有的多项独创技术和工艺，公司目前已形成了包括模具工艺及结构设计、铸造工艺、机加工工艺以及最终性能检测等在内的完善的精密铸件制造服务体系，具备跨行业、多品种、大中小批量多种类型业务的承接能力。

公司先后通过了ISO9001、IATF16949等质量体系认证，具有很好的产品质量保证体系和较强的技术开发能力。凭借良好的制造技术和严格的质量管理，公司已进入丹佛斯、ASC、卡拉罗、TBVC、麦格纳、Mancor、久保田、CNH、中国重汽、潍柴动力等国内外大型零部件制造商的供应链体系，与国内外大型客户形成了稳固的合作关系，并被多家客户评为最佳供应商。在为客户提供产品、输出服务的同时，实现与客户共同成长。

公司自设立以来主营业务、主要产品未发生变化。

### （二）主要产品构成

公司主要产品为各类精密铸件,包括汽车水泵壳体、轴承座、机架、轮毂、耳轴、法兰、减震轮/环、减震器配件壳体、阀门配件、油泵外壳等1,000多个品种。报告期内，公司按照应用领域和用途划分的主要产品如下：

| 应用领域    | 产品用途               | 主要产品   | 产品图片   | 重点客户                                |
|---------|--------------------|--|--|-------------------------------------|
| 汽车制造    | 汽车发动机配件<br>汽车变速箱配件 | 水泵壳体, 叶轮, 轮毂, 油泵盖, 减震轮/环, 进气管, 出水管, 支架总成, 飞轮壳, 分配壳, 减震器壳体, 曲轴箱体, 发动机支架, 汽车用汽缸盖 |    | TBVC、ASC、麦格纳、美驰、SHW、Mancor、克诺尔、中国重汽 |
| 农机/工程机械 | 农业机械零部件            | 法兰, 变速箱体, 过桥壳体, 割草机用支架, 支撑座, 拖拉机用前惰轮支轴, 转向节, 联接座, 刹车盘, 行星轮, 铲臂, 拖拉机前桥, 提升器     |   | 卡拉罗、久保田、乐星、CNH、爱科、SKF、萨奥丹佛斯、潍柴动力    |
| 商用空调    | 压缩机零部件             | 轴承座, 机架, 曲轴箱, 涡旋   |  | 丹佛斯                                 |
| 光热发电    | 太阳能发电设备            | 太阳能发电设备零部件   |  | ConeDrive、江阴华方                      |

| 应用领域   | 产品用途     | 主要产品                | 产品图片   | 重点客户         |
|--------|----------|---------------------|--|--------------|
| 环保及水处理 | 环保及水处理设备 | 环保设备阀门执行机构，水处理设备零部件 |  | Pentair、TYCO |

## 五、公司所处行业的基本情况

公司主要从事各种精密机械零部件的研发设计、生产和销售，目前已形成了包括模具工艺及结构设计、铸造工艺、机加工工艺以及最终性能检测等在内的完善的精密铸件制造服务体系，具备跨行业、多品种、大中小批量多种类型业务的承接能力。

公司精密机械零部件的生产主要是以铁或铝等金属为原材料，通过铸造方式获得一定外观形状和性能指标的金属构件、金属零部件，并进一步通过机加工等工艺获取相应的尺寸和精度。公司产品广泛应用于乘用车、商用车、柴油机、工程机械、商用压缩机、液压机械、光热发电、高铁、环保水处理等多种行业。按照《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2011），公司属于制造业中的金属制品业；按照《上市公司行业分类指引》，公司属于金属制品业，分类代码为C33。

铸造及机加工是主要的金属成型工艺之一，是制造业的基础工业。国民经济各行业如重型机械、机床、矿山、冶金、汽车、电站、农机、通用机械、机车车辆、石油化工、造船、家用电器乃至航天、航空等行业均需要大量的铸件。铸件的品种、产品质量、生产规模，直接影响国民经济各行业的发展。德国、美国等工业发达的国家都非常重视铸件的生产，也都是铸造强国。铸造行业系制造业的基础行业，行业的发展水平对一国整体工业水平影响巨大。

## （一）行业监管体制和行业政策

### 1、行业主管部门

铸造行业由国家发展和改革委员会、工业和信息化部、中国机械工业联合会、中国铸造协会实施宏观管理和行业指导。国家发展和改革委员会行使宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导固定资产投资和技术改造；工业和信息化部负责行业管理和编制行业规划，协调相关政策；中国机械工业联合会承担行业指导和服务职能；中国铸造协会行使行业引导和服务职能。

### 2、行业法规和政策

当前我国铸造件行业政策导向是：国家积极鼓励大型铸件和高端关键铸件产品向高精度、深加工方向发展，加快产业结构调整与优化升级，鼓励企业通过自主创新、引进技术、合作开发、联合制造等方式，提高我国大型、高端关键铸件产业发展水平。相关的法律法规及行业政策如下：

#### （1）《产业结构调整指导目录（2011年本）》

发改委在2013年4月印发的《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）中，将“耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件”、“汽车关键零部件”、“高精密液压铸件”和“时速200公里以上动车组轴承及零件”等列为鼓励类产业。

#### （2）《装备制造业调整振兴规划》

2009年国务院颁布的《装备制造业调整振兴规划》明确提出：提升大型铸锻件、基础部件、加工辅具、特种原材料等配套产品的技术水平，夯实产业发展基础。首次把大型、关键铸锻件、基础配套件、基础工艺提升到与主机产品同等重要的战略高度，由过去的“主机带动辅机发展”变为“一手抓主机，一手抓配套”。

#### （3）《机械基础零部件产业振兴实施方案》

2010年10月11日，工业和信息化部印发《机械基础零部件产业振兴实施方案》提出：为落实《装备制造业调整和振兴规划》，大力提升基础零部件发展

水平，推动产业结构优化升级。

#### （4）《重大技术装备自主创新指导目录（2012）》

在工信部、科技部、财政部、国资委四部委联合印发的《重大技术装备自主创新指导目录（2012）》中，关键机械基础件、大型铸锻件、精密铸造件、模具等被列入该指导目录。国家通过上述政策鼓励扶持大型、精密铸造件行业的发展，有利于行业内优势企业利用现有人员、技术、规模和管理等方面的优势，进一步生产研发具有高附加值的大型铸造件、精密铸造件产品。

#### （5）《中国制造 2025》

《中国制造 2025》是中国版的“工业 4.0”规划。规划经李克强总理签批，已由国务院于 2015 年 5 月 8 日公布。规划提出了中国制造强国建设三个十年的“三步走”战略，是第一个十年的行动纲领。基本方针包括：创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、以人为本。立足国情，立足现实，力争通过“三步走”实现制造强国的战略目标。

#### （6）《加快推进工业强基的指导意见》

2014 年工信部颁布的《加快推进工业强基的指导意见》明确提出推进工业强基，提升关键基础材料、核心基础零件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础（简称工业“四基”）发展水平，夯实工业发展基础，推进工业大国向工业强国转变。

#### （7）《国家产业技术政策》

为贯彻落实科学发展观，推进实施《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》，调动社会资源，引导市场主体行为，指导产业技术发展方向，促进产业技术进步，工业和信息化部、科技部、财政部、国家税务总局共同研究制定了《国家产业技术政策》。《国家产业技术政策》以推进我国工业化和信息化为核心，促进相关产业的自主创新能力提高，实现产业结构优化和产业升级。

(8) 《国务院关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》

国务院于 2015 年 5 月 13 日发布的《国务院关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》提出，将钢铁、有色、建材、铁路、电力、化工、轻纺、汽车、通信、工程机械、航空航天、船舶和海洋工程等作为重点行业，分类实施，有序推进。加强统筹协调，注重体制机制创新，坚持开放合作发展，健全服务保障体系，大力推进国际产能和装备制造合作，有力促进国内经济发展、产业转型升级，拓展产业发展新空间，打造经济增长新动力，开创对外开放新局面。

(9) 《铸造行业“十三五”发展规划》

受国家工信部装备司委托，中国铸造协会编制并于 2016 年 3 月 25 日发布了《铸造行业“十三五”发展规划》，《规划》制定了“质量和品牌、创新驱动、绿色铸造、结构优化、精益管理和人才培养”6 大发展战略；指明了“提高铸造产业集中度，攻克高端关键铸件的生产技术、节能减排再上新台阶”等发展目标；提出了“深入推进铸造行业准入制度实施，加快淘汰落后产能”等 13 项主要任务，为“十三五”期间广大铸造企业发展指出了方向。

(10) 《产业关键共性技术发展指南（2017 年）》

为进一步落实《中国制造 2025》（国发[2015]28 号），工业和信息化部围绕制造业创新发展的重大需求，组织研究了对行业有重要影响和瓶颈制约、短期内亟待解决并能够取得突破的产业关键共性技术，其中包括高效造型技术与铸造再生技术。

(11) 《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录（2017 年版）》

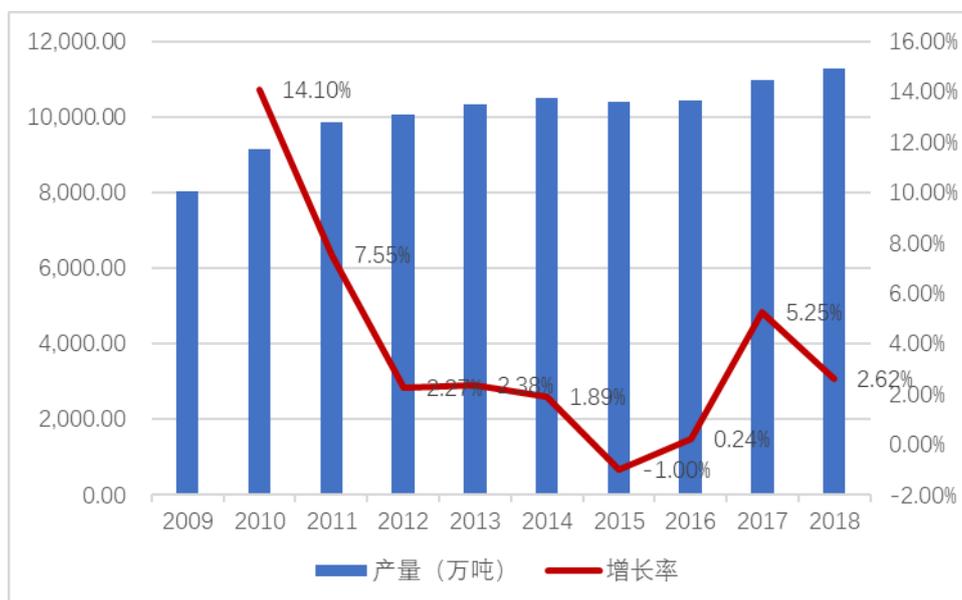
为贯彻落实《中国制造 2025》（国发[2015]28 号）和《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2016]67 号），引导重大环保技术装备研发与产业化对接，加快新技术、新产品、新装备的推广应用，提高环保装备制造业水平，促进环保产业持续健康发展，工业和信息化部联合科技部制定了《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录（2017 年版）》。铸造行业的冲天炉除尘脱硫成套装置、铸造烟气监控处理设备以及铸造废旧砂再生成套技术装备入选《目录》。

## （二）行业发展状况

### 1、世界铸造业发展现状

铸造作为机械制造业的重要基础，其发展状况与全球经济的发展息息相关。2009年度-2017年度，全球铸造业基本保持增长趋势，铸件产量从2009年度的8,034.31万吨，增长到2017年度的10,986.36万吨。2017年与2016年相比增长约550万吨，增长率5.3%，这是继连续两年增长率低于0.5%后，首次出现大幅增长。2018年度，全球铸件产量增长至1.13亿吨，较2017年增长2.62%<sup>5</sup>。

2009-2018年全球铸件产量变化图<sup>6</sup>



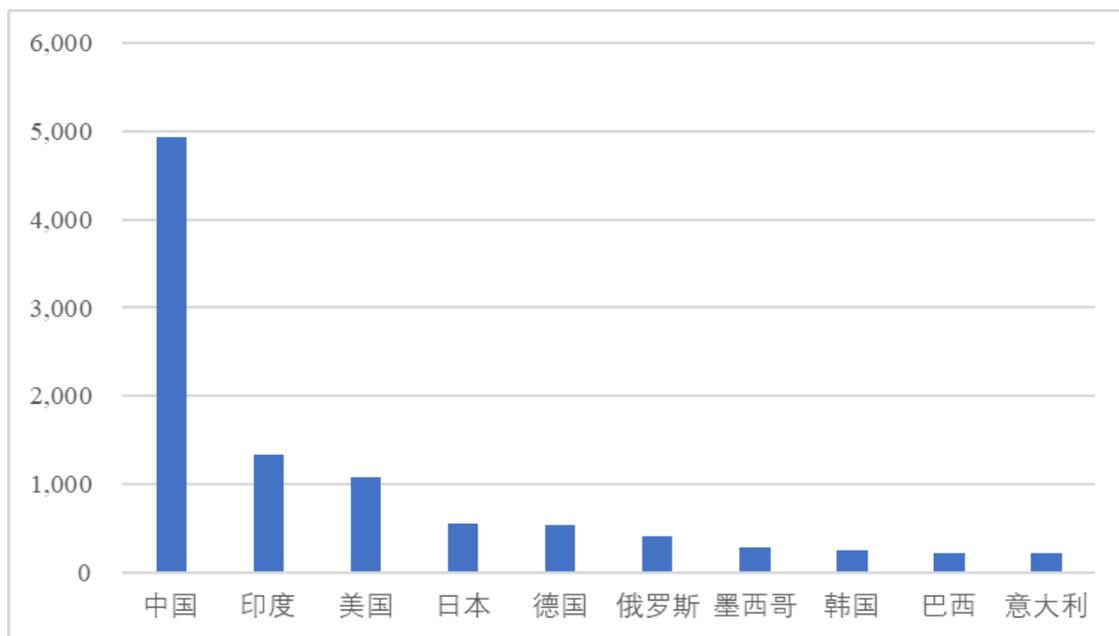
从区域分布来看，全球铸件产能分布并不平衡，发达国家和新兴经济体产能占比较大，美国、日本、德国、法国等工业发达国家一直居于全球铸件产量前十位；2017年，中国、巴西、俄罗斯、印度等四个新兴经济体也位于全球铸件总产量的前十位，且占全球铸件总产量的份额逐年上升。

<sup>5</sup> 数据来源：Wind 资讯（中国铸造协会）

<sup>6</sup> 数据来源：Wind 资讯（Modern Casting）

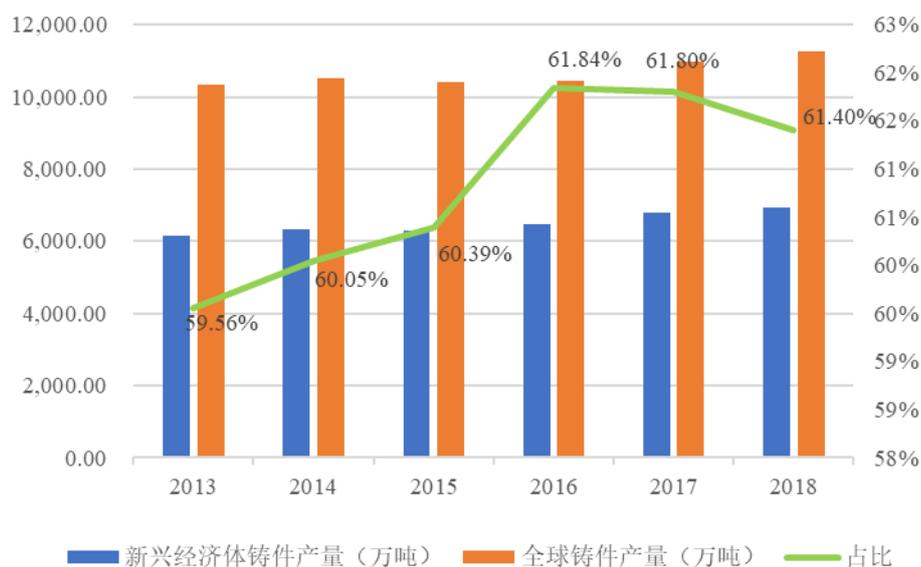
2018 年度全球铸件产量前十名国家铸件产量图<sup>7</sup>

单位：万吨



2013-2018 年度新兴经济体铸件产量及占比情况<sup>8</sup>

单位：万吨



<sup>7</sup> 数据来源：Wind 资讯（Modern Casting）

<sup>8</sup> 数据来源：Wind 资讯（Modern Casting）

## 2、中国铸造行业发展现状

### (1) 产量多年居世界首位，增速放缓

2000 年到 2016 年，我国铸件总产量连续 17 年稳居世界首位。进入“十二五”后，铸件产量增长速度明显放缓，我国铸件行业进入稳定低速增长阶段。2016 年度和 2017 年度和 2018 年度，我国铸件总产量分别为 4,720 万吨、4,940 万吨和 4,935 万吨，较上年的增长率分别为 3.51%、4.66%和-0.10%。

2002 年-2018 年我国铸件产量变动图<sup>9</sup>



进出口方面，2018 年度我国各类铸件出口量为 178.60 万吨，较 2017 年度的 182.30 万吨，下降 2.03%。2018 年度我国各类铸件进口量为 2.17 万吨，较 2017 年度的 1.94 万吨，增长 11.86%。

<sup>9</sup> 数据来源：同花顺金融

2008年-2018年我国铸件进出口变动图<sup>10</sup>

## (2) 铝镁合金和球墨铸铁铸件占比提升，汽车业是铸件用量最大的领域

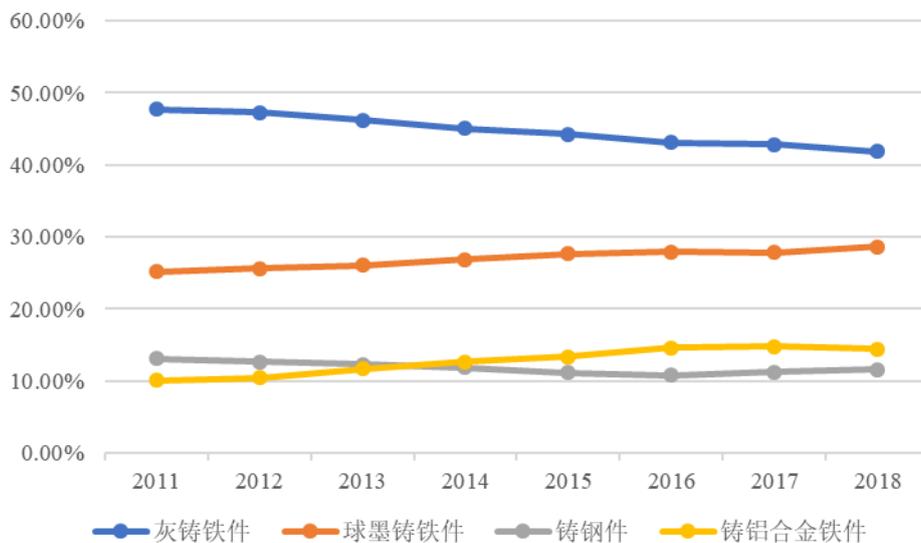
2011年度至2018年度，我国各类材质铸件产量和占比发生了不同程度的变化。灰铸铁铸件、球墨铸铁铸件、铸钢铸件和铝镁合金铸件作为四类主要材质铸件，产量总体上呈增长趋势。2018年度，受下游应用领域的影响，灰铸铁铸件和铝合金铸件产量略有下降。

2018年度，球墨铸铁铸件和铸钢铸件的产量分别为1,415万吨和575万吨，较2017年度分别增长了2.9%和3.6%；灰铸铁铸件和铝镁合金铸件的产量分别为2,065万吨和715万吨，较2017年度分别下降了2.4%和2.1%。

2011年度至2018年度，随着产量变化，铝镁合金铸件和球墨铸铁铸件的比例增幅较大，而灰铸铁铸件尽管产量最大，占比却呈下降的趋势。2018年度，灰铸铁铸件、球墨铸铁铸件、铸钢铸件和铝合金铸件四类铸件的占比分别为41.80%、28.67%、11.65%和14.49%。

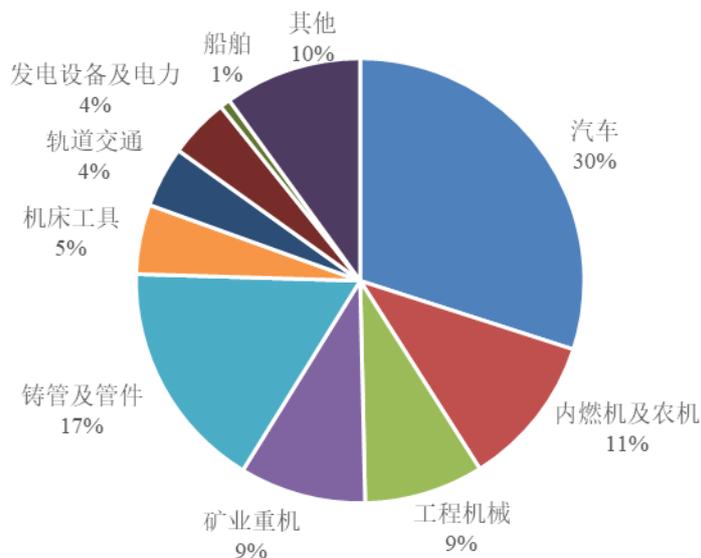
<sup>10</sup> 数据来源：2008年-2016年数据取自Wind资讯（中国铸造业年鉴），2017年、2018年数据取自中国铸造协会

2011年-2018年各类材质铸件占比情况<sup>11</sup>



各领域铸件用量方面，我国汽车工业发展迅速，成为铸件的最主要应用领域。2018年度，汽车领域铸件用量占国内铸件总需求量的近三分之一，达29.99%，内燃机及农业机械用量为11.04%，铸管及管件用量为16.72%，矿冶重机用量为9.12%，工程机械用量为8.61%，上述五个主要工业领域的铸件用量占到总需求量的75%左右。

2018年度各领域铸件用量占比情况<sup>12</sup>



<sup>11</sup> 数据来源：wind 资讯（中国铸造业年鉴）

<sup>12</sup> 数据来源：中国铸造协会，《中国铸造行业2016年统计数据正式发布》

### （3）产品结构仍以中低端为主，高端铸件任重道远

所谓高端铸件，指运用较为复杂的技术手段，或者铸件本身有一种或几种难以达到的技术要求的铸件。生产高端铸件要求对铸造工艺的每一道工序进行严格控制，所有工序都要制定严格的工艺标准、并配以量化的质量指标。在生产过程中，只有满足上一道工序质量标准，才能进入下一道工序。高端铸件不仅是有技术层次高、质量要求高的含义，还包括质量高度稳定要求。例如高速列车转向架轴箱是轨道交通零部件中的 A 类零件，下装有飞速旋转的高速车轮，上装有承载千百人乘客的车厢，其材质的优劣直接影响着高速列车的安全性、稳定性、舒适性。列车运行时，轴箱受力复杂，既有线路对车体的冲击与振动，又有轮轨间的阻力摩擦与车轮蛇行运动抗力，集中地作用在转向架轴箱上，要求铸件必须 100%可靠、耐用。

目前国内铸造企业在质量的控制上相对粗糙，每一道工序的质量控制与高端铸件对质量的要求仍存在很大的差距，体现在铁液温度的控制不良、原材料质量参差不齐、球化工艺和孕育工艺不稳定、化学成分波动大等。如果主要工序达不到要求则很难生产出高端铸件。随着我国在航天、冶金、石油、铁路、高速列车、船舶及军工等领域的机械制造产品水平的大幅度提高，对高端铸件产品的需求越来越高。目前，我国的铸件业仍以中低档产品为主，高端铸件仍大量依赖进口且价值差别很大，根据中国海关列为铸制品的各类铸件统计数据，2017 年度我国铸件进口均价高达 7,844 美元/吨，是我国出口铸件均价 1,450 美元/吨的 5.41 倍，高端铸件制造任重而道远<sup>13</sup>。

### （三）行业主要特点

#### 1、产品具备非标准化特征

精密铸造件和大型铸造件通常根据客户的具体需求而定制，由于各下游企业间产品功能的差异化、外观的个性化特点，精密铸造行业和大型铸造行业的产品具备较强的针对性及专用性，呈现出非标准化特征。

<sup>13</sup> 数据来源：中国铸造协会，《中国铸造行业 2017 年统计数据正式发布》

## 2、产品技术要求高

精密铸造件和大型铸造件属于铸造件产品中的高端产品，产品的技术要求较高，主要体现在铸件形状、材料性能和精度要求均很高。零件的材料性能取决于材料的成分和熔炼的水平，而零件的形状和精度必须通过相应的精密模具进行压铸成型和精密的数控加工完成，需要精密模具设计制造和机械加工技术相结合。

## 3、下游行业覆盖面广

精密铸件和大型铸造件运用的领域相当广泛，可被运用于大到石化电力、工程机械行业，小到五金、家电等众多行业产品中。下游行业覆盖面广，其发展不会因下游某个行业的变化而发生重大不利影响，下游行业的分散度提高了精密及大型铸造件对经济波动的抗风险能力。

### （四）行业的主要壁垒

#### 1、技术壁垒

近年来，下游行业对铸造件产品的品质、性能等方面的要求趋于多样化、复杂化，促使本行业技术升级换代的脚步不断加快，企业在研发新工艺、新产品方面面临着较大压力，本行业的技术门槛也将越来越高。

#### 2、生产经验和人才壁垒

精密、大型铸造件制造离不开先进的生产装备、精细的质量管理和长期技术经验的支持。精密、大型铸造件具备多品种、多规格、特定性等特点，这使得企业需要大量专业研发人员及熟练技术员工以保障企业产品的先进性和可靠性，某些关键工艺岗位需专业技术工人才能胜任，而人才培养对资金、时间的要求较高。因此，本行业对新进入者有一定的技术经验、人才障碍。

#### 3、资金壁垒

金属铸造业，尤其是大型铸造件行业具有投资大、建设周期长等特点，具有较典型的资本密集型特征。涉足本行业的企业必须具备强大的资金实力或筹资能力，本行业存在较高的资金壁垒。

#### 4、资质壁垒

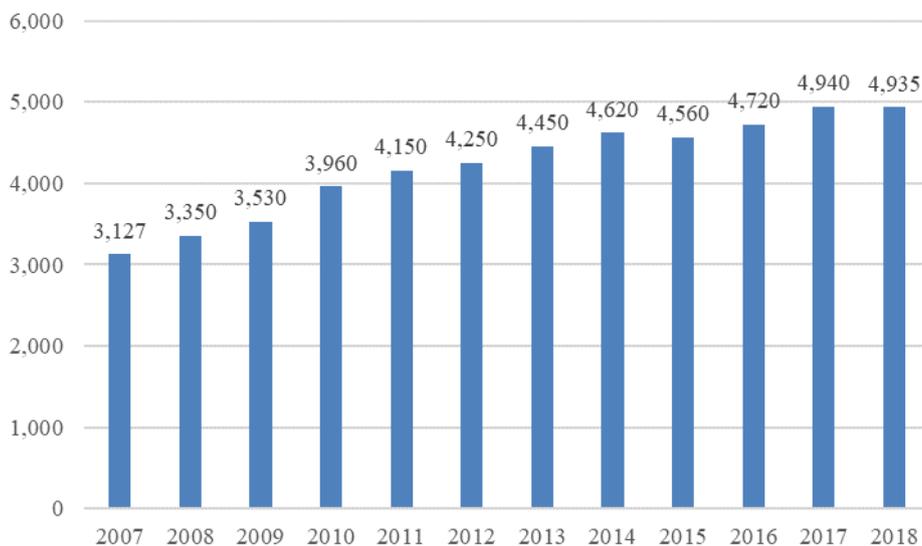
由于下游行业对精密铸造件和大型铸造件精密度要求较高，且下游行业厂商通常规模较大，对供应链稳定性要求较高，因此只有具备一定规模的生产能力、质量控制能力及研发能力的铸造件厂商才能进入国外大型客户的供应链系统。一般而言，这类客户对供应商有着极其严格、长期的认证体系，从与客户接洽开始，铸造厂商需要根据客户的要求为产品设计、制作模具，并经过试验、检测、样品试制、客户性能试验、小批量生产等过程，直到客户确认铸造件厂商能够生产出合格的产品，并且具备客户要求的量产能力之后才确定采购。一旦铸造件厂商被纳入客户的供应链系统，则建立较为稳定的战略合作伙伴关系。

#### （五）行业供求状况

随着国家对基础设施的大量投入及工业化的快速推进，我国铸件总产量和需求量逐年攀升，铸造件产量从2007年度的3,126.93万吨增加至2018年度的4,935万吨。

2007年-2018年我国铸件产量变动图<sup>14</sup>

单位：万吨



从下游消费方面来看，下游消费结构变化往往是导致各类铸件占全部铸件总产量比例发生不同程度变化的主要原因。2015年至2018年下游行业铸件消费结

<sup>14</sup> 数据来源：同花顺金融

构较为稳定，汽车、内燃机与农机、矿冶重机和铸管及管件一直是拉动铸件生产的关键领域，带动了相关领域铸件生产的增长。其中，伴随我国汽车工业发展迅速，汽车行业已占国内铸件消费总量的四分之一以上，成为铸件的最主要应用领域。此外，工程机械、机床工具、轨道交通、发电以及船舶、海工等行业的发展也不同程度的拉动了铸件需求的增长，进而拉动了铸件产量的提升。

2018 年度，铸管及管件、工程机械和轨道交通领域铸件都有较大幅度的增长，较 2017 年度分别增长了 7.14%、11.84%和 9.00%；通用机械中液压件、泵阀类产品也保持了较快的增长。

2015 年-2018 年分领域铸件消费量及占比<sup>15</sup>

单位：万吨

| 行业        | 2018 年度      |                | 2017 年度      |                | 2016 年度      |                | 2015 年度      |                |
|-----------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|           | 消费量          | 占比             | 消费量          | 占比             | 消费量          | 占比             | 消费量          | 占比             |
| 汽车        | 1,480        | 29.99%         | 1,510        | 30.57%         | 1,410        | 29.87%         | 1,250        | 27.41%         |
| 内燃机及农业机械  | 545          | 11.04%         | 620          | 12.55%         | 615          | 13.03%         | 635          | 13.93%         |
| 工程机械      | 425          | 8.61%          | 380          | 7.69%          | 330          | 6.99%          | 315          | 6.91%          |
| 矿业重机      | 450          | 9.12%          | 450          | 9.11%          | 440          | 9.32%          | 480          | 10.53%         |
| 铸管及管件     | 825          | 16.72%         | 770          | 15.59%         | 760          | 16.10%         | 695          | 15.24%         |
| 机床工具      | 250          | 5.07%          | 260          | 5.26%          | 250          | 5.30%          | 260          | 5.70%          |
| 轨道交通      | 218          | 4.42%          | 200          | 4.05%          | 175          | 3.71%          | 210          | 4.61%          |
| 发电设备及电力   | 215          | 4.36%          | 240          | 4.86%          | 250          | 5.30%          | 240          | 5.26%          |
| 船舶        | 37           | 0.75%          | 40           | 0.81%          | 40           | 0.85%          | 45           | 0.99%          |
| 其他        | 490          | 9.93%          | 470          | 9.51%          | 450          | 9.53%          | 430          | 9.43%          |
| <b>合计</b> | <b>4,935</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,940</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,720</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,560</b> | <b>100.00%</b> |

## （六）行业发展趋势

### 1、重点铸造技术应用研究进一步加强

面对来自世界各国的铸造新技术，铸造企业必须继续加大对技术改造及创新的投入，以适应激烈的市场竞争。未来几年，我国铸造技术将重点围绕以下几个方面发展：（1）大断面、厚壁或者超薄壁铸件的生产（大型化）；（2）新型铸

<sup>15</sup> 数据来源：中国铸造协会

造合金材料的开发与生产（轻量化）；（3）近净成形技术（如消失模）等特种铸造技术的开发与应用（精确化），3D 无模具造型和制芯技术在铸造中的应用（敏捷化）；（4）铸件充型与凝固过程的数值模拟（信息化）；（5）机器人在铸造生产中的应用（智能化）；（6）造型新技术与环境友好造型材料的开发，铸造废弃物回收处理（清洁化）；（7）生产技术和销售模式的远程控制（网络化）。

## 2、产业、产品结构调整力度进一步加大

产业结构方面，我国通过实施《铸造行业准入条件》，提高行业技术门槛，淘汰落后产能，增强规模企业和产业集中度。随着我国工业化和交通建设步伐的加快，铸件总体上将向高端市场调整。黑色金属铸件中占有率一直位居首位的灰铸铁件产量比例将下降，而球墨铸铁件产量比例将不断提高。有色金属铸件的铝合金、镁合金铸件，由于具有轻质、耐热、耐磨、耐蚀等优良性能以及特殊的物理性能，而且附加值较高，种类繁多，其产量比例也将继续提高。

## 3、金属再生与节能减排技术在铸造行业的应用进一步加强

金属的循环利用具有节约资源、节约能源和保护环境等诸多优点，世界各国无不将金属循环利用产业作为低碳技术和循环经济的发展重点。随着我国工业化、城镇化进程加快，人均消耗铸件量呈刚性增长，我国铸造行业所需的资源和能源形势非常严峻。未来，我国将加大废旧金属的循环利用，逐渐使其成为铸造的主要原材料来源。同时，我国将继续以提高铸件质量、技术水平为核心内容，集成先进熔炼、先进造型、计算机技术、烟尘治理与废渣综合利用等多项国内外先进技术与装备，形成铸件清洁生产的复合工艺，降低铸件生产成本，实现在铸件生产过程中的大幅度节能减排，为铸造产业的可持续发展奠定基础。

## 4、企业重组整合向规模效应方向发展

企业的产业链规模是核心竞争力和品牌的重要支撑，通过规模效应，才能将生产和销售成本降低到最合理的区间内，服务链得到延伸，支撑创新研发体系的有效运行。目前，国内铸造业生产厂商较多，但规模化企业较少，整体技术水平不高，主要采用价格竞争手段，造成国内行业竞争加剧。随着下游行业集中度不断提高，逐渐形成了一批行业巨头，它们对供应商的产品品质、研发实力、价格

水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，并帮助他们不断降低成本，提高自身产品的竞争实力。

此外，随着我国环境保护、能源消耗、安全生产、职业健康安全等法律、法规及标准的进一步加强，将加速铸造行业落后产能的淘汰，特别是将会通过环保、能耗考核等手段加快推进小、散、乱、差的铸造企业退出铸造行业。因此，小型生产厂商的生存空间越来越小，优势企业规模日益壮大，行业的集中度将越来越高。

## 5、铸件产量进入中低速增长阶段

受到国内下游行业的铸件市场需求增速放缓以及科技的不断进步和轻量化等的影响，“十三五”期间我国铸件产量将进入中低速增长阶段，预计年平均增长率在3%左右，到2020年我国铸件的年均产量将达到5,500万吨左右，在铸件产量中低速增长的新常态下，铸件材质结构将进一步优化，其中铝合金和球墨铸铁件比例仍将持续中高速增长；汽车和轨道交通等铸件的年增长率将继续领先于其他各行业<sup>16</sup>。

### （七）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）相关下游行业的发展为铸造行业提供了广阔的市场空间

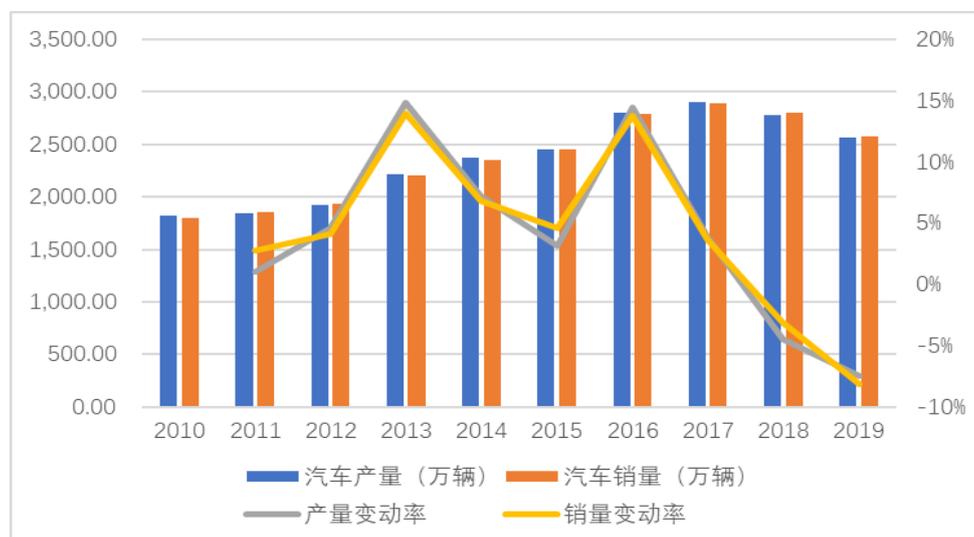
金属铸件广泛应用于建筑、五金、机械、机床、船舶、航空航天、汽车、机车、电子、计算机、电器灯具等行业，是机械制造业的重要基础零部件。在许多机械中，铸件重量占整机重量的比例很高，内燃机的80%、拖拉机的65%-80%、液压件和泵类机械的50%-60%均需铸造完成。

以铸件需求最大的汽车行业为例，发动机的关键零件，如缸体、缸盖、曲轴、缸套、活塞、进气管、排气管等八大件几乎全部是铸造而成。2017年度，我国汽车产销分别完成2,901.54万辆和2,887.89万辆，创历史新高，比上年度分别增长3.19%和3.04%。2018年度我国汽车产销量首次出现下滑，2019年度，我国汽车产销量分别完成2,569.93万辆和2,575.45万辆，同比分别下降7.45%和

<sup>16</sup> 数据来源：中国铸造业协会，《铸造行业“十三五”发展规划》

8.15%。由于我国汽车产销量基数较高，每年新增汽车产销量仍有相当可观的规模，处于高位调整的时期。

2010-2019 年度我国汽车产销量变动图<sup>17</sup>



从长期看，我国乘用车市场需求增长的内在因素是我国乘用车千人保有量仍然偏低。2018 年，我国每千人汽车保有量在 170 辆左右，美国每千人汽车保有量约 800 辆，欧洲和日本每千人汽车保有量在 500 辆至 600 辆左右<sup>18</sup>。此外，除传统燃油汽车外，新能源汽车未来将进入快速增长期。

铸件、工程机械、机床工具、轨道交通等相关产业的发展共同推动了中国铸造行业的增长，为铸造行业提供了广阔的市场空间。

## (2) 上游原材料供应充足

在我国，铸造所需的铁、铝等原材料供应量一直保持充足。中国的生铁产量从 2005 年度的 34,375.19 万吨增长到 2018 年度的 77,105.44 万吨，年复合增长率为 6.41%，生铁产量的增长保障了铸造行业所需生铁的供应<sup>19</sup>。

中国也是氧化铝生产大国，2018 年度，中国氧化铝产量占全球的 54.85%<sup>20</sup>。电解铝上游行业氧化铝产能迅速扩张，产业链向电解铝行业延伸，成为电解铝产能增长的主要动力。电解铝行业所处的成长发展阶段决定了产量增长是主基调，

<sup>17</sup> 数据来源：中国汽车工业协会

<sup>18</sup> 数据来源：国家发改委就介绍《进一步优化供给推动消费平稳增长 促进形成强大国内市场的实施方案（2019 年）》有关情况举行发布会

<sup>19</sup> 数据来源：国家统计局

<sup>20</sup> 数据来源：中国铝业协会

电解铝企业开展竞争、进行重组并购、不断扩张以及行业集中度的提高，都将推动产能的增长。根据 wind 统计，截至 2019 年 12 月，全国电解铝产能利用率为 87.44%，闲置的产能可以保证铝合金铸件制造行业所需主要原材料—铝合金锭的及时足额供应，且在一定程度上可以保证采购价格的相对稳定。

### （3）国家产业政策趋好

基于铸造行业在国民经济中的重要地位，政府和行业主管部门历来在政策上给予了大力的扶持。

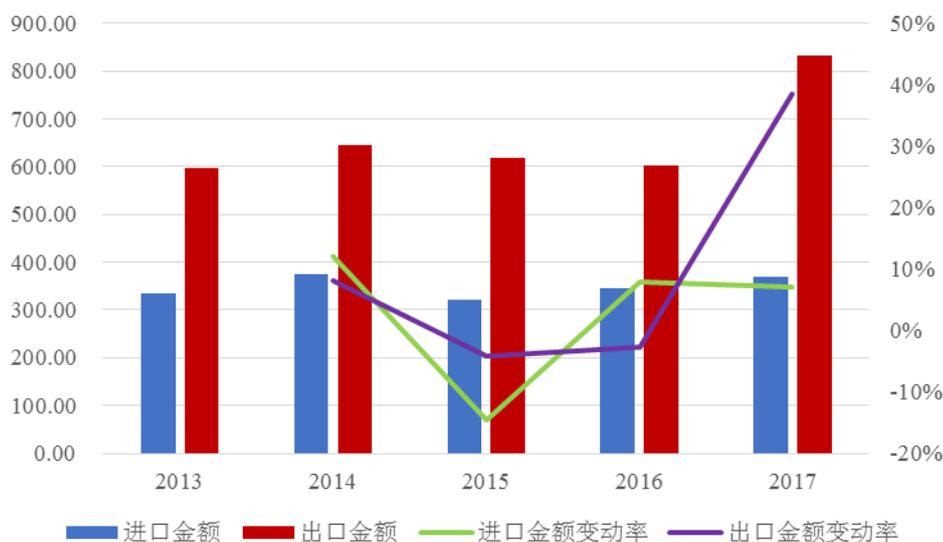
2015 年以来，我国先后颁布《中国制造 2025》以及《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》等诸多政策，为行业发展提供了有力的政策保障。其中，《中国制造 2025》提出“三步走”的制造强国战略目标：第一步为力争用十年时间，迈入制造强国行列；第二步，到 2035 年，我国制造业整体达到世界制造强国阵营中等水平，全面实现工业化；第三步，新中国成立一百年之际，制造业大国地位巩固，综合实力进入世界制造强国前列。“十三五规划”则提出要深入实施《中国制造 2025》，以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势。主要围绕“全面提升工业基础能力、加快发展新型制造业、推动传统产业改造升级、加强质量品牌建设、积极稳妥化解产能过剩、降低实体经济企业成本”六方面展开。

### （4）跨国公司的全球采购战略，为铸造行业提供了良好的发展机遇

汽车零部件等制造行业的跨国企业出于降低成本及接近目标市场等考虑，不断将其原由本国生产的产品转移至低成本及接近目标市场区域，国际间产能的转移有利于进一步促进我国精密铸造能力的提升，形成本行业发展的良性循环。根据 Wind 资讯统计数据，2017 年度我国各类汽车零部件累计出口创汇 834.11 亿美元，主要出口美国、日本、韩国、德国、英国等国家。跨国公司实施的全球采购战略，为公司在内的专业铸造企业提供了良好的发展机遇。

2013年-2017年中国汽车零部件进出口金额及变动率<sup>21</sup>

单位：亿美元



## 2、不利因素

### (1) 资金来源渠道有限，后续发展潜力受到制约

目前，行业内多数企业融资渠道有限，资金来源主要为企业留存收益的滚动投入和银行间接融资，融资渠道单一，不能够较好地支撑企业规模的持续扩张，使得企业较好的投资项目实施较为困难，企业的后续发展潜力受到制约。同时，由于资金短缺，行业内企业的研发水平也较难跟进下游通讯、汽车行业对新技术、新产品同步研发的要求，形成行业内企业的中长期发展的瓶颈。

### (2) 缺乏规模优势及产业链协同效应

国内大部分中小铸造企业生产规模较小、设备落后、技术水平不高，在金属铸造件产品市场竞争激烈，行业集中度较低，无法取得显著的规模效益。由于整个行业内具有规模优势的企业相对较少，多数中小企业生产经营粗放，技术装备水平落后，抗风险能力较弱，且只有少数企业具备精密铸造、数控精加工、系统化后整理等多个生产环节的整体制造能力，因此，行业整体难以获得生产和研发上的产业链协同效应，不利于行业整体竞争力的提升。

<sup>21</sup> 数据来源：Wind 资讯

### （3）高端产品的研发能力相对薄弱

我国专用设备零部件行业自主创新能力不足，掌握核心技术的行业内企业数量较少，且各自专注于特定的细分市场，与国际大型企业比较，在产品类别、质量、技术等方面均存在较大的差距。改革开放以来，金属铸造件行业呈现快速发展势头，但由于起步较晚，与发达国家同行相比尚有一定差距。新工艺的应用和新技术、新产品的研发相对薄弱，高端产品依靠进口现象严重。目前国内大型、精密铸造件产品不能自给，产品配套性差，结构性矛盾突出，国内金属铸造件企业有待于增强研发能力、提升生产工艺、引进先进压铸技术和装备，增强公司核心竞争力。

### （八）本行业与上下游之间的关系

公司所处行业的上下游行业结构图：



本行业产品应用领域广泛，汽车、压缩机、农用机械等均为其下游应用行业，其中汽车为发行人的主要下游应用行业，本募集说明书即以汽车行业为主进行下游行业分析。

#### 1、上游行业的发展状况对本行业发展的影响

本行业的上游行业主要为铁、铝等工业原材料供应行业，相关行业的发展状况对本行业发展均有影响。

##### （1）生铁

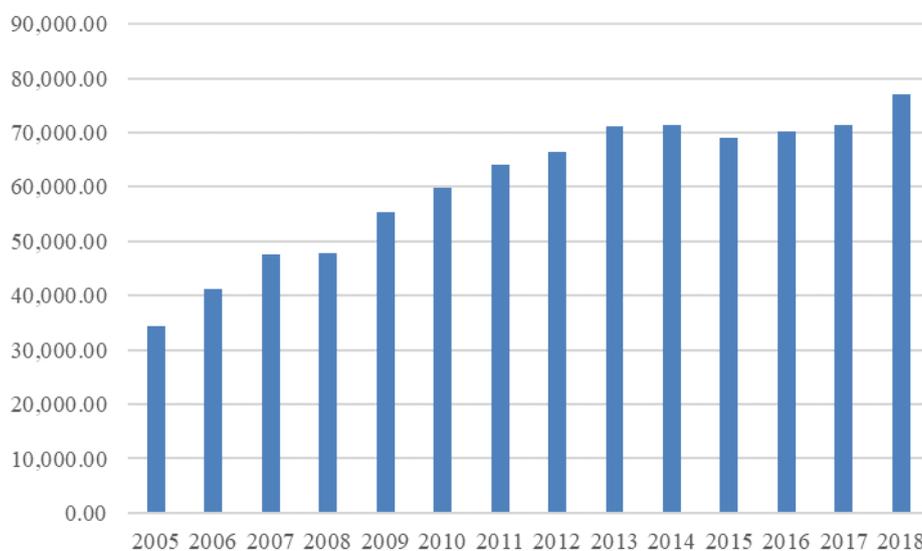
发行人在生产过程中应用的一种主要原材料是生铁，生铁是含碳量大于 2% 的铁碳合金，工业生铁含碳量一般在 2.11%~4.3%之间，并含碳、硅、锰、硫、

磷等元素，是用铁矿石经高炉冶炼之后的产品。根据生铁里碳存在形态的不同，可分为冶钢生铁、铸造生铁和球墨铸铁等几种。生铁坚硬、耐磨、铸造性好，但是质地较脆，不能锻压。生铁也可分为普通生铁和合金生铁，前者包括炼钢生铁和铸造生铁，后者主要是锰铁和硅铁。普通生铁占高炉冶炼产品的 98%以上，而炼钢生铁又占中国普通生铁的 80%以上，随着工业化水平的提高，这个比例还将逐渐增加。

生铁作为一种重要的原材料，其产量和价格变动会对整个铸件行业产生影响。铁是地壳中含量第二高的元素，且我国是世界上铁矿石资源最丰富的国家之一，中国的生铁产量从 2005 年度的 34,375.19 万吨增长到 2018 年度的 77,105.44 万吨，年复合增长率为 6.41%，生铁产量的增长保障了铸造行业所需生铁的供应。

2005 年-2018 年我国生铁产量变动情况图<sup>22</sup>

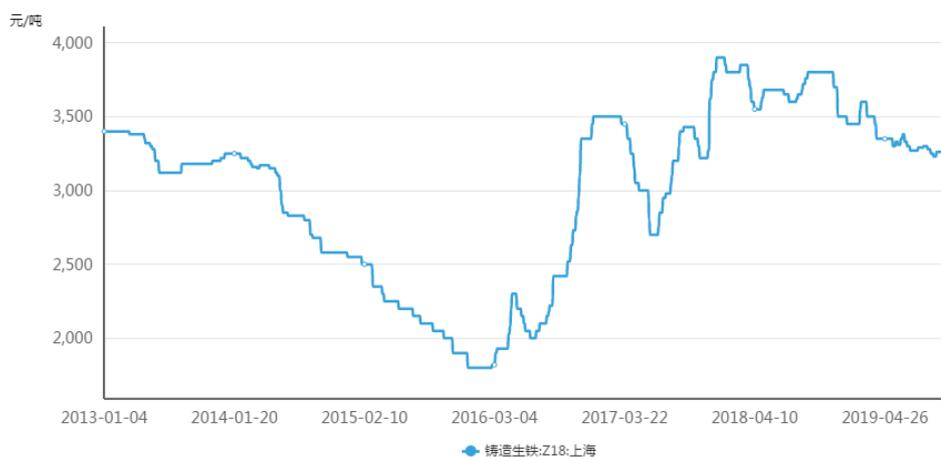
单位：万吨



生铁价格主要受上游铁矿石供给、下游铸件等行业的需求等因素的影响。由于受多种因素的影响，生铁价格的波动性也较大。2013 年至 2019 年，生铁价格呈现先降后升然后高位波动的走势，总体的波动范围为 1,500 元/吨至 3,900 元/吨之间（如上海铸造生铁的价格波动图所示）。

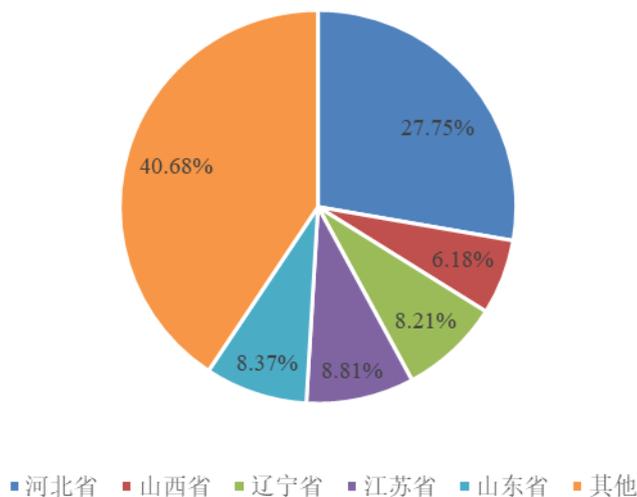
<sup>22</sup> 数据来源：Wind 资讯（国家统计局）

2013年-2019年铸造生铁（Z18，上海）价格波动图<sup>23</sup>



从全国生铁产量地区分布来看，生铁产量地区分布不均衡，主要集中于几个地区。其中，河北省生铁产量占比最高，2018年度全年生铁产量达到 21,396.00 万吨，占比 27.75%，远远超过其他地区生铁产量；江苏、山东、辽宁等地都是生铁产能大省，生铁产量均超过 6,000 万吨，分别占比 8.81%、8.37%和 8.21%；其余地区生铁产量相对较少，且分布不集中。

2018年我国生铁产量分布图<sup>24</sup>



<sup>23</sup> 数据来源：Wind 资讯

<sup>24</sup> 数据来源：Wind 资讯

## （2）铝锭

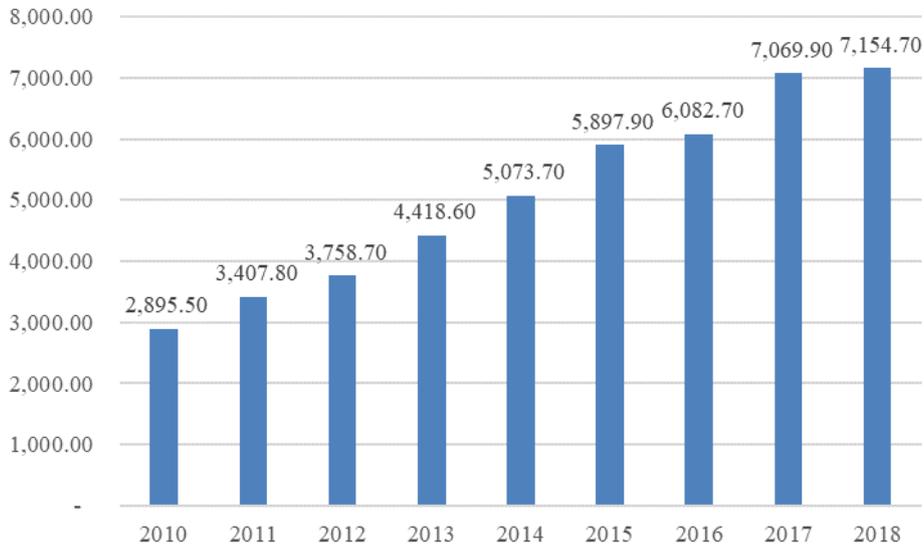
铸造业所需的另一种主要原材料为铝，铝工业的上游主要分为三个阶段，分别是铝土矿、氧化铝及原铝（电解铝），铝锭的供求价格主要由原铝供求情况决定。

铝土矿是生产氧化铝的主要原材料，位于铝工业的最上游。铝占整个地壳总重量的 7.45%，全球铝土矿储量丰富，资源保证度高，按目前全球探明的储量计算，能够供全球使用 200 年以上。但我国的铝土矿资源并不丰富，仅排名世界第八位，我国铝土矿自给率不足 50%，其余均需进口。

氧化铝是三氧化二铝的俗称，是铝工业的第二阶段，通过一系列化学过程从铝土矿中提炼所得，是生产原铝的主要原料。近年来，全球尤其是中国氧化铝产能扩张速度较快，总体呈现供大于求的局面，市场供应充足。

2010 年-2018 年我国氧化铝产量变动图<sup>25</sup>

单位：万吨

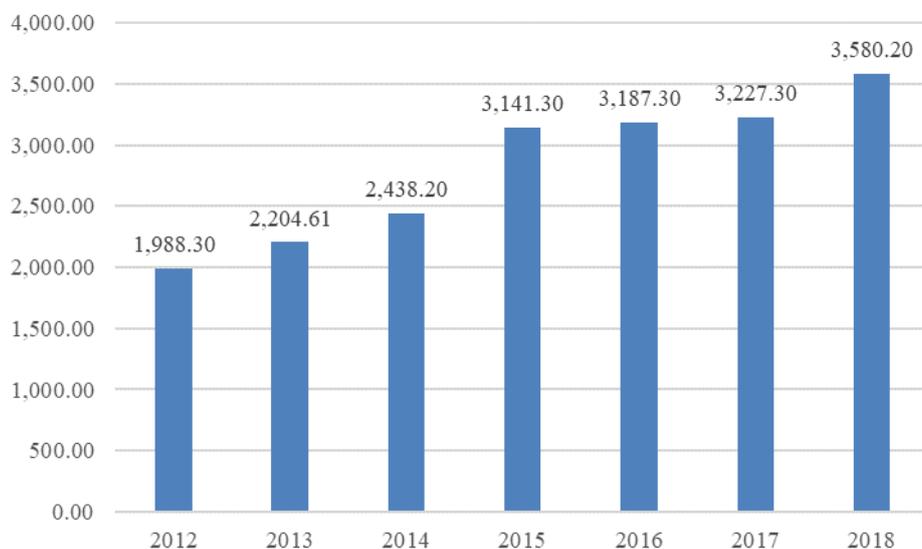


氧化铝产能扩张，带动了下游行业原铝（电解铝）的迅速发展，我国的电解铝产量由 2012 年度 1,988.33 万吨增长至 2018 年度 3,580.20 万吨，电解铝产量的增长有力地保证了本行业企业发展所需铝锭的供应。

<sup>25</sup> 数据来源：Wind 资讯（国家统计局）

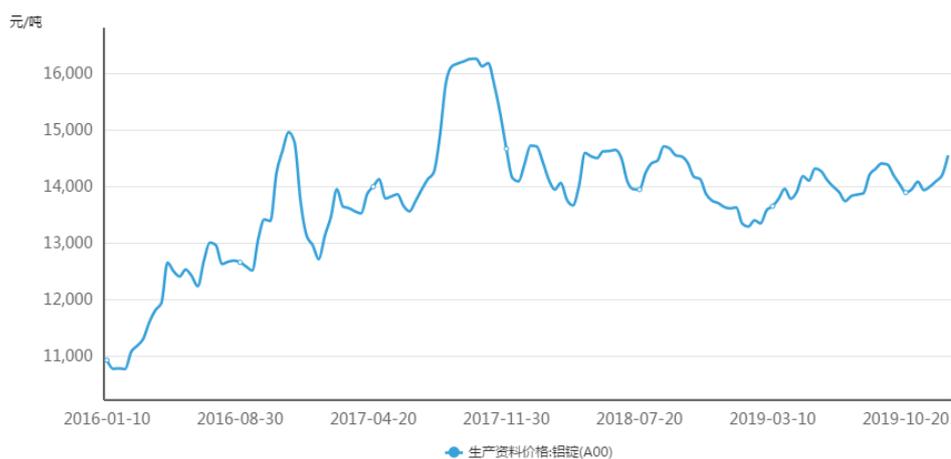
2012年-2018年我国电解铝产量变动图<sup>26</sup>

单位：万吨



铝锭的价格主要受其上游氧化铝行业的产量、电解铝行业产能、下游行业需求、生产能源耗费成本、冶铝技术水平及国内经济形势等多种因素的综合影响，因此铝价一般存在波动。2016年至2019年，全国铝锭（A00铝锭）价格大体在11,000.00元/吨至16,000.00元/吨之间波动，总体情况较为稳定。

2016年-2019年我国铝锭（A00）价格波动图<sup>27</sup>



## 2、下游行业发展状况对本行业发展的影响

<sup>26</sup> 数据来源：Wind 资讯（国家统计局）

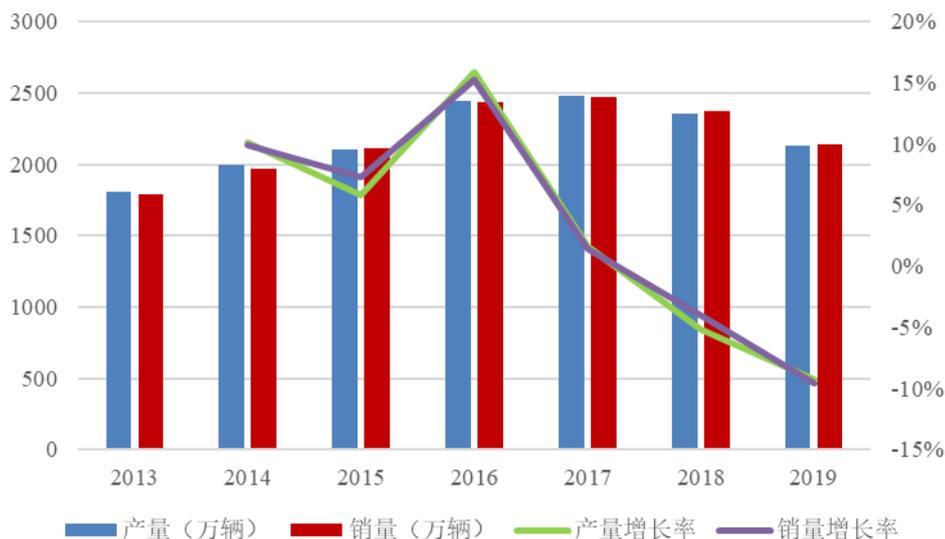
<sup>27</sup> 数据来源：同花顺（国家统计局）

精密铸件作为装备制造业所必须的关键基础部件，其直接下游为船舶、电力、工程机械、石化、冶金等行业的设备制造商，最终应用于国民经济中各相关行业。精密铸件主要运用于各类制造业零件领域，例如：汽车零部件、商用车零件、压缩机零件、农业机械和工程机械零件、轨道交通零件、环保及水处理零件、液压机械零件、医疗器械零件、太阳能和风能设备零件等领域。下游行业对铸造件产品精度、性能、寿命、可靠性等各项技术指标的要求主导了该行业的技术走向，同时下游行业的景气度也直接决定了该行业的需求状况和市场容量。

### (1) 传统汽车行业产销量仍处高位

从下游需求结构中占比最高的汽车行业来看，商用车和乘用车是对于铸造行业需求量最大的两个重要领域。受经济增速、国际和国内需求强劲带动，乘用车销量自 2013 年以来，呈现逐年稳步增长的趋势，2017 年销量达 2,471.83 万辆，2018 年销量为 2,370.98 万辆，较 2017 年下降 4.08%，但仍处高位。2019 年销量为 2,143.29 万辆，同比下降 9.60%<sup>28</sup>。

2013-2019 年我国乘用车产销量变动图<sup>29</sup>



<sup>28</sup> 数据来源：中国汽车工业协会

<sup>29</sup> 数据来源：Wind 资讯（中国汽车工业协会）

## （2）新能源汽车迅速发展

相较于传统汽车行业的平稳增长，我国新能源汽车发展迅速。新能源汽车是我国战略性新兴产业之一，也是我国应对气候变化、保障能源安全、减少温室气体排放、防治城市空气污染的重要途径之一，获得国家的大力支持。2015年5月8日，国务院正式发布《中国制造2025》，这是我国实施制造强国战略的第一个十年行动纲领。节能与新能源汽车被列入十大重大领域。

2015年9月29日，国家制造强国建设战略咨询委员会发布“《中国制造2025》重点领域技术路线图”。其中“六、节能与新能源汽车”对2020年和2025年节能汽车和新能源汽车的需求、目标、发展重点（包括重点产品、关键零部件、关键共性技术）、应用示范工程、战略支撑和保障等五个方面进行了分析和论述。考虑到技术发展和市场变化速度很快，“技术路线图”将每两年滚动修订一次。未来国家汽车相关政策的重点将围绕节能汽车和新能源汽车的战略支撑和保障展开。关于节能汽车和新能源汽车的发展目标，战略支撑和保障，“技术路线图”提出八个方面的政策措施。

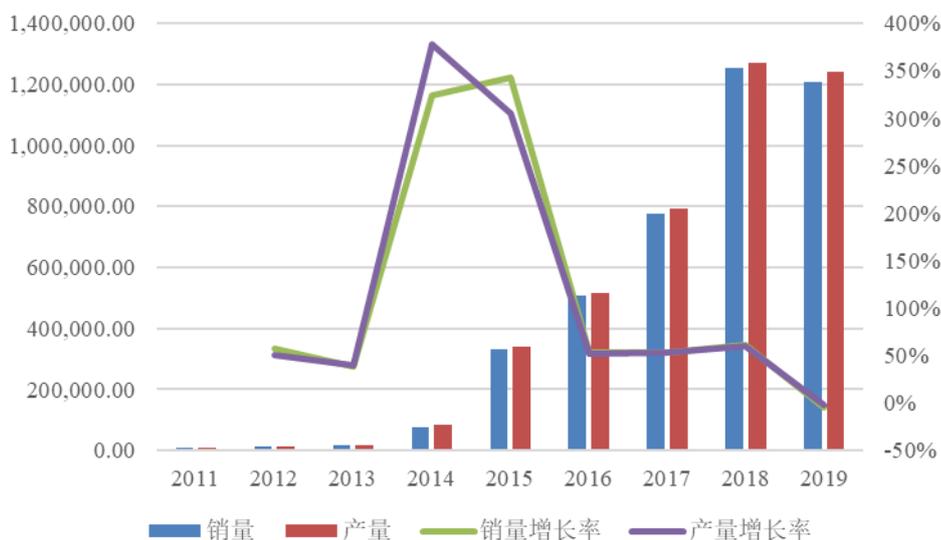
一是在国家层面形成节能汽车和新能源汽车自主创新发展规划。设立新能源汽车产业创新和示范基金；二是建立节能汽车和新能源汽车产业共性基础技术研究院；三是分级别实施持续可行的节能汽车补助、税费优惠政策及高油耗车辆高税制；持续可行的新能源汽车财税鼓励政策，以及企业平均燃料消耗量核算时的奖励政策；四是加大对高效动力总成、低行驶阻力、轻量化等关键核心技术的研发支持，支持形成新能源技术创新联盟，搭建产业共性技术平台；五是完善标准法规体系，提升检测评价能力，加强市场监管，加强新能源汽车检测评价能力建设；六是完善企业考评机制，给予节能产品领跑企业政策与资金支持；七是设立示范基金，给予节能产品示范工程补贴，加强充电站、加氢站等基础设施建设；八是形成新能源汽车与智能网联汽车、智能电网、智慧城市建设及关键部件、材料等的协同发展机制。

根据工信部、发改委和科技部印发的《汽车产业中长期发展规划》，到2025年汽车产量将达到3,500万辆左右，新能源汽车占汽车产量20%以上，即新能源汽车产量700万辆。

受惠于政策支持，我国新能源汽车产销量在 2014 年开始呈大规模增长，据统计，2014 年度新能源汽车的产量和销量分别达到 83,900 辆和 74,763 辆，分别较上年度增长 378.53%和 323.78%，2015 年度产销量分别为 340,471 辆和 331,092 辆，分别较 2014 年度增长 305.81%和 342.86%。2016 年-2018 年，新能源汽车的产销量保持稳定增长的趋势，2018 年，新能源汽车的产量和销量分别达到 127.00 万辆和 125.60 万辆，较上年分别增长 59.95%和 61.65%。2019 年度，新能源的产量和销量分别为 124.20 万辆和 120.60 万辆，较 2018 年度略有下降，分别下降 2.20%和 3.98%<sup>30</sup>。新能源汽车的迅速发展带动对上游铸造行业的需求。

2011 年-2019 年我国新能源汽车产销量变动情况<sup>31</sup>

单位：辆



## (九) 行业的市场竞争情况

作为一个快速成长起来的行业，目前精密铸造行业市场竞争主要体现出以下特点：

### 1、行业内企业直接竞争较少

行业内各企业一般经过客户的严格认证，发展成为各核心客户供应链中的重要一环。行业内企业需借助对服务客户行业的认识和自身所拥有的技术服务能

<sup>30</sup> 数据来源：中国汽车工业协会

<sup>31</sup> 数据来源：同花顺（中国汽车工业协会）

力，为客户的产品提供共同设计、样品试制、产品结构修正等系列服务，因此本行业的企业往往较多体现为一个或者几个固定客户行业提供产品制造服务。此外，本行业目前面对的是一个持续扩大的下游市场，近年来整个下游对精密制造服务需求的增长速度保持在 30%以上<sup>32</sup>，而受制于制造服务能力的限制，本行业各企业间直接竞争相对较少。

## 2、行业集中度将不断提高

目前国内铸造企业达数千家，客户遍布汽车、能源、机床、医疗器械、交通运输、环保等众多行业。行业整体虽然已经形成足够的产业规模，但行业整体集中度不高，尚未形成发达国家类似的行业绝对龙头企业。

虽然本行业的大部分企业有一定的制造能力和管理水准，但是技术水平、研发能力和服务质量相对滞后，尚未形成自己的品牌，产品技术服务的前瞻性和服务质量相对较低，但这些企业借助与下游企业已形成的供应链关系，仍为客户提供一定数额的产品和服务。另有部分企业拥有足够的技术和资金实力，在先进的管理理念支持下，可为客户及时提供精密金属制造服务，这部分企业由于拥有较为完整的管理体系、技术能力强、设备先进，并可及时向客户提供具有功能性的产品和服务，市场逐步扩大，这部分企业提供的制造服务将呈现供不应求的状况。随着行业内领先企业整体实力不断增强，这些企业将会快速扩张，行业集中度将逐步增大。

## 3、国际竞争中具有一定的优势

在与发达国家同行业竞争过程中，由于发达国家的精密铸造行业发展相对成熟，行业内企业相较于国内企业具有设备先进、自动化程度高、企业管理水平高的特点，产品的生产工艺、质量及精密铸造的服务理念上具有一定的优势。但由于本行业所具有的制造服务特征，国内市场环境、成本控制、丰富的人力资源等使得我国相关行业在参与国际竞争中具有自身特定的优势，目前国内精密制造产品不但可满足国内需求，而且开始逐渐走出国门，参与了一定的国际市场竞争。

<sup>32</sup> 数据来源：《2013-2018 年中国精密合金工业市场发展现状及投资价值研究报告》（智研资讯）

## （十）主要进口国贸易政策、贸易摩擦对本公司产品出口的影响

报告期各期，公司产品国外销售收入占主营业务收入的比例分别为45.74%、36.42%和41.14%，其中销往北美地区（主要是美国）的收入占比分别为39.01%、28.86%和34.73%，销往欧盟地区的收入占比分别为6.48%、6.62%和5.83%。相比国内一般企业，国际市场的需求变化对公司经营的影响较为直接和重要。

自2017年8月美国贸易代表宣布对中国启动“301调查”起，中美贸易摩擦已持续两年多，美国数次对中国产品加征关税。美国贸易代表办公室公布的加税清单涉及公司部分出口美国的产品。受此影响，公司销往北美的收入占比在2017年度和2018年度下降较多。2019年10月，中美举行第十三轮经贸磋商，双方在农业、知识产权保护、汇率、金融服务、扩大贸易合作、技术转让、争端解决等领域取得了实质性进展，美国暂停10月15日将2500亿美元中国商品关税从25%提高至30%，中美贸易摩擦暂时缓和；2019年12月，中美双方已就第一阶段经贸协议文本达成一致。尽管如此，未来关税变动情况仍存在较大不确定性。若美国对我国加征关税的产品范围继续扩大或者提高关税税率，双方贸易摩擦进一步加剧，将可能对公司产品的出口进一步产生不利影响；如果国际市场经济下行或者其他出口客户所在国调整与中国的贸易政策，形成贸易摩擦等，也将直接会影响公司的市场拓展并对公司的经营活动产生重大不利影响。

## 六、公司在行业中的竞争情况

### （一）公司的行业地位

公司处于铸造业中的精密铸造行业，该行业所覆盖的下游行业众多，一家公司受产能限制只能重点服务于几个重点领域，目前公司服务的重点客户领域为汽车零部件、空调压缩机零件以及农机/工程机械零件，下游行业的巨大市场以及本行业企业的普遍规模较小，使得行业内公司市场化程度较高，市场占有率一般都较低。

公司的汽车零部件客户主要为ASC、TBVC以及Mancor、中国重汽、潍柴动力，压缩机零件客户为丹佛斯公司，农机/工程机械零件客户主要为卡拉罗、久保田、CNH、斗山液压，光热发电零件客户为戴维布朗，公司大部分的产

品销往上述企业。这些企业均属于其各自行业内的知名企业，其对铸件质量的要求均很高，公司能够获得上述企业的认可，说明公司已经拥有较强的竞争力。

## （二）主要竞争对手

公司专注于服务专用设备零部件市场，服务于全球行业领先的客户。国内与公司规模和技术能力相当的企业在服务的行业、区域、客户、产品等方面有显著的区别，主导产品和客户明显不同，不构成直接竞争关系。

目前公司的主要潜在竞争对手简要情况介绍如下：

**勤美达国际：**勤美达国际控股有限公司，国内主要金属铸件制造商之一，主要从事定制金属铸件之设计、开发、制造及销售，并提供制模、机械加工及表面处理服务。其主要产品分为三类：汽车部件及零件、机械部件、以及压缩机部件，主要客户包括 TRW、福特、GM、JohnDeere、Yanmar、格兰富、三菱电机、三星、松下、大金及三洋等。

**飞龙股份：**飞龙汽车部件股份有限公司，总部位于河南省南阳市，主营业务为汽车零部件及其机械产品的研发、制造、销售。该公司的产品包括汽车水泵、发动机进/排气歧管、飞轮壳等，为汽车发动机的重要组成部分。该公司先后通过 ISO/TS16949、ISO14001 和 OHSAS18001 “三标一体”认证，公司“飞龙”牌商标目前是本行业国内知名度最高的品牌，汽车水泵市场占有率常年保持第一，排气歧管市场占有率多年占据市场第二位，其 2019 年度营业收入为 26.38 亿元。

**广东鸿图：**广东鸿图科技股份有限公司，总部位于广东省肇庆市，是国内压铸行业的龙头企业，华南地区规模最大的精密铝合金压铸件专业生产企业，产品主要面向汽车、通讯、电梯、机电等行业的铝合金、镁合金压铸件。该公司具备国家汽车零部件出口基地企业资格，并已通过 ISO14001、ISO9000、ISO/TS16949 等体系认证，其 2019 年度营业收入为 59.06 亿元。

**应流股份：**安徽应流机电股份有限公司，总部位于安徽省合肥市，是国内专用设备零部件生产领域内的领先企业，主要生产泵及阀门零件、机械装备构件。该公司产品定位于专用设备的高端零部件，主要应用于石油天然气、清洁高效发

电、工程和矿山机械行业。该公司产品出口以欧美为主的 30 多个国家、近百家客户，其中包括通用电气、西门子、卡特彼勒、斯伦贝谢等十余家世界 500 强企业和艾默生等众多全国行业龙头，其 2019 年度营业收入共计 18.60 亿元。

**富临精工：**绵阳富临精工机械股份有限公司，总部位于四川省绵阳市，是一家专业从事汽车发动机精密零部件的研发、生产和销售业务的公司，现已成为国内具有较高影响力的主要汽车发动机精密零部件供应商之一。该公司现为中国内燃机工业协会和中国汽车工业协会车用发动机分会会员单位，且被盖世汽车网评为中国汽车零部件百强供应商，其 2019 年度营业收入为 15.12 亿元。

**文灿股份：**广东文灿压铸股份有限公司，总部位于广东佛山市，主营业务是铝合金精密压铸件的研发、生产和销售。公司的主要产品为汽车用铝合金压铸件，主要应用于中高档汽车的发动机系统、变速箱系统、底盘系统、制动系统、车身结构件及其他汽车零部件。公司 2009 年和 2013 年被法雷奥（VALEO）评为“优秀合作伙伴”；2012 年获得加特可（JATCO）的“全球最佳表现奖（GlobeBestPerformanceAward）”；2018 年获得南京邦奇的“优秀供应商奖”，其 2019 年度营业收入为 15.38 亿元。

**科华控股：**科华控股股份有限公司，总部位于江苏省常州市，主营业务为汽车涡轮增压器零部件和液压泵阀、工程机械配件的研发、生产和销售。客户控股是国家高新技术企业，先后被认定为“江苏省(科华)涡轮增压器部件工程技术研究中心”、“江苏省企业技术中心”和“江苏省重点企业研发机构”，关键客户有霍尼韦尔、博格华纳、上海菱重、石川岛等，产品大量出口北美、南美、欧洲、日本、韩国等地区，其 2019 年度营业收入为 16.23 亿元。

### （三）竞争优势

#### 1、技术优势

公司始终将技术作为发展和价值创造的第一要素，公司的研发部门实力雄厚，配置具备国际先进水准的试验设备，同时，现有的主要技术研发模式为与客户协同研发，这大大提高了公司前瞻性产品研发能力，扩大了公司的技术服务能力。

## 2、产品质量优势

公司注重产品质量，坚持走高端路线，产品通过了国际权威认证机构的汽车零部件行业 IATF16949 认证，有很好的产品质量保证体系和较强的技术开发能力。通过建立、实施和保持 ISO9001 和 IATF16949 质量管理体系，从产品的先期策划、设计与开发、生产过程的确认、不合格品的分析与控制、纠正措施、预防措施诸多过程进行控制，减少不良成本，从而提高企业产品的市场竞争力。

## 3、模具开发、铸造、机械加工完整的产业链

公司具备模具开发、铸造、机械加工完整的产业链。完整的产业链有利于保障公司产品的质量符合高端客户的要求，增强了公司在价值链上的定价能力，有利于提高公司产品的附加值。

## 4、人才团队优势

公司拥有经验丰富又竭诚敬业的管理团队。公司管理团队学历水平高，既掌握了专业的理论知识，又积累了多年的实践经验，还具备了国际化经营的能力，为公司开拓国际市场和国内的高端客户市场提供了人才保证。

## 5、客户资源优势

公司的主要客户包括 ASC、丹佛斯、Mancor、卡拉罗、中国重汽、TBVC、久保田、菲亚特、麦格纳、潍柴动力等，均为国内外知名零部件或整车制造商，公司与客户之间通过多年合作，建立了较为稳定的战略合作伙伴关系。

## 6、产品多元化优势

公司现有 1,000 多种精密铸件产品，产品应用范围涉及汽车、空调压缩机、农机、工程机械、轨道交通、环保及水处理、液压机械、医疗器械、太阳能和风能设备等领域，不存在过度依赖某一产品的情况，公司的生产情况可以根据市场需求的转变进行主动调节。

### （四）竞争劣势

尽管公司最近几年的主要销售客户稳定，但是主要客户在公司销售总额中占比较大，存在客户集中度较高的情形，从而导致公司面临销售客户相对集中的风

险。

## 七、公司主营业务的具体情况

### （一）公司主营业务

公司主要从事各种精密机械零部件的研发设计、生产和销售，主要是以铁或铝等金属为原材料，通过铸造及机加工等方式制造金属构件、金属零部件，产品广泛应用于乘用车、商用车、柴油机、工程机械、商用压缩机、液压机械、光热发电、高铁、环保水处理、农业机械等多种行业；此外，依托于公司在零部件产品领域的基础，公司逐步发展出农业机械等部分整机产品。

### （二）主要产品及工艺

#### 1、公司主要产品

公司主要产品有汽车水泵壳体、轴承座、机架、轮毂、耳轴、法兰、减震轮/环、减震器配件壳体、阀门配件、油泵外壳等 1000 多个品种公司主要产品如下图所示：

| 应用领域    | 产品用途               | 主要产品  | 产品图片   | 重点客户                                |
|---------|--------------------|---|--|-------------------------------------|
| 汽车制造    | 汽车发动机配件<br>汽车变速箱配件 | 水泵壳体，叶轮，轮毂，油泵盖，减震轮/环，进气管，出水管，支架总成，飞轮壳，分配壳、减震器壳体，曲轴箱体，发动机支架，汽车用汽缸盖 |  | TBVC、ASC、麦格纳、美驰、SHW、Mancor、克诺尔、中国重汽 |
| 农机/工程机械 | 农业、机械零部件           | 法兰，变速箱体，过桥壳体，割草机用支架，支撑座，拖拉机用前惰轮支轴，转向节，联接座，刹车盘，行星轮，铲臂，拖拉机前桥，提升器    |  | 卡拉罗、久保田、乐星、CNH、爱科、SKF、萨奥丹佛斯、潍柴动力    |

| 应用领域   | 产品用途     | 主要产品                 | 产品图片  | 重点客户           |
|--------|----------|----------------------|---|----------------|
| 商用空调   | 压缩机零部件   | 轴承座, 机架, 曲轴箱, 涡旋     |   | 丹佛斯            |
| 光热发电   | 太阳能发电设备  | 太阳能发电设备零部件           |   | ConeDrive、江阴华方 |
| 环保及水处理 | 环保及水处理设备 | 环保设备阀门执行机构, 水处理设备零部件 |  | Pentair、TYCO   |

公司主要客户中, TBVC、麦格纳等为世界知名汽车厂商通用、福特、奔驰、日产、本田等的一级供应商, CNH 为菲亚特集团内农机领域著名企业, 丹佛斯则为格力、特灵、大金等知名空调厂商的直接供应商, Mancor 为发动机专业制造企业康明斯的一级供应商。通过公司的各主要直接客户, 公司成功立足于通用、福特、克莱斯勒、德国大众、通用电气、康明斯、菲亚特、沃尔沃、卡特彼勒等国际厂商的全球采购体系。

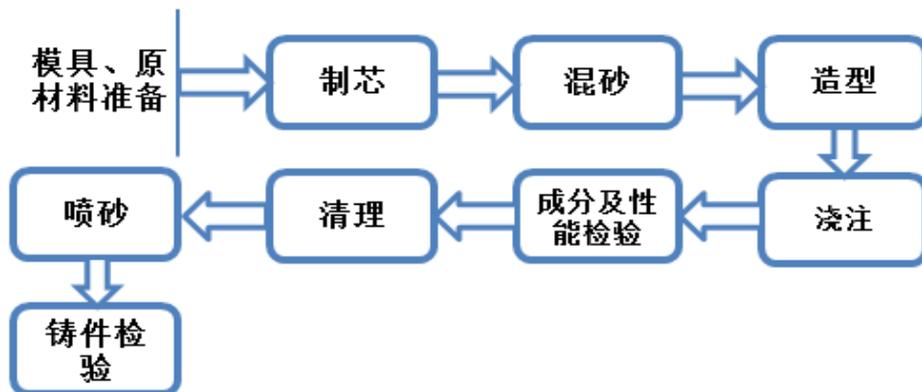
## 2、公司主要产品工艺流程

公司工艺流程主要包括毛坯铸造和机加工两个主要环节, 其中毛坯铸造工序包括砂铸和压铸两种工艺。产品生产的工艺流程具体情况如下:

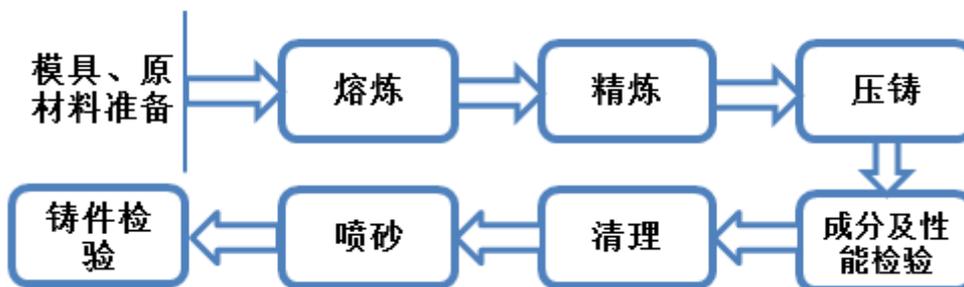
### (1) 毛坯铸造工序

根据铸造工艺的不同, 公司产品主要有砂铸和压铸两种工艺:

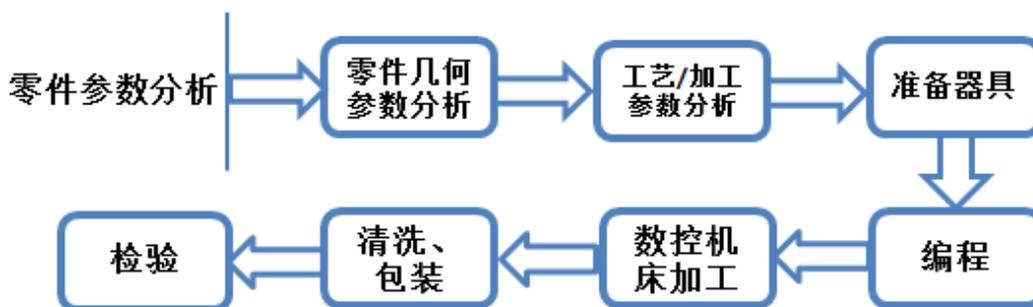
①砂铸



②压铸



(2) 机加工工序



流程中的主要工序介绍如下：

熔炼：压铸成形的前置工艺环节，具体是指：利用燃气熔炉在高温下将原材料生铁或铝锭从固态溶解成液态的物理熔化过程。熔化成液态的生铁或铝在力的作用下以较高的速度充填模具型腔，并成型和凝固后获得铁或铝的结构件。

压铸：熔炼过后，将金属溶液注入压铸机的压室，然后通过压射冲头的运动，使得金属溶液在高压、高速作用下填充到压铸模的型腔内，并在压力作用下冷却凝固而形成铸件。

清理：利用冲切模具、砂轮、砂带或者其他工具，把铸件毛坯表面的毛刺，飞边进行去除的工艺方法。

机加工：采用数控设备对毛坯进行加工，去除多余的材料，以达到客户要求的加工尺寸。

### **（三）主要经营模式**

#### **1、采购模式**

公司设置采购部门负责原材料、辅材等物料的采购，生产物流部、质量保证部、技术中心、资产管理部及其他物资需求部门协调配合采购部门实施采购。公司制定了《采购控制程序》、《采购计划和采购执行管理流程》等系列制度细则，确保采购业务在合理的内部控制体系中有效运行。

公司生产所需的原辅材料的日常采购主要采取“以产定购”模式，主要流程包括：

##### **（1）制定采购计划**

生产部门根据《月生产计划》和材料消耗，并考虑材料实际库存、安全库存等因素编制下月《月需求计划》，由部长批准后交采购部执行。采购部根据该《月需求计划》同时考虑材料的采购提前期、经济采购批量等因素，与供方沟通交货期，将结果反馈生产部门并确认《月采购计划》。

##### **（2）供应商选择和询价**

公司根据框架性的考核标准，制定供应商进入准则。因公司所需原材料主要系生铁和铝锭等大宗商品，故公司会对符合准入条件的供应商进行现场考察，同时，也会将对方的市场信誉纳入考量范围。确定供应商之后，采购部门设专人与之维护关系。

采购人员根据采购单确认现有的供应商能否提供所需物料或服务，如可提供，则采用询价单、电子邮件、传真和电话等方式，向供应商申请正式报价；如果不能，则启动新的供应商导入工作。在供应商报价的同时，技术中心、财务部、分厂等相关部门应按采购部的要求提供详细数据，以供分析议价。

综合各部门提供的数据，采购部与供应商进一步议价，在确定价格后，填写《价格确认通知单》，反馈给需求部门复核确认。

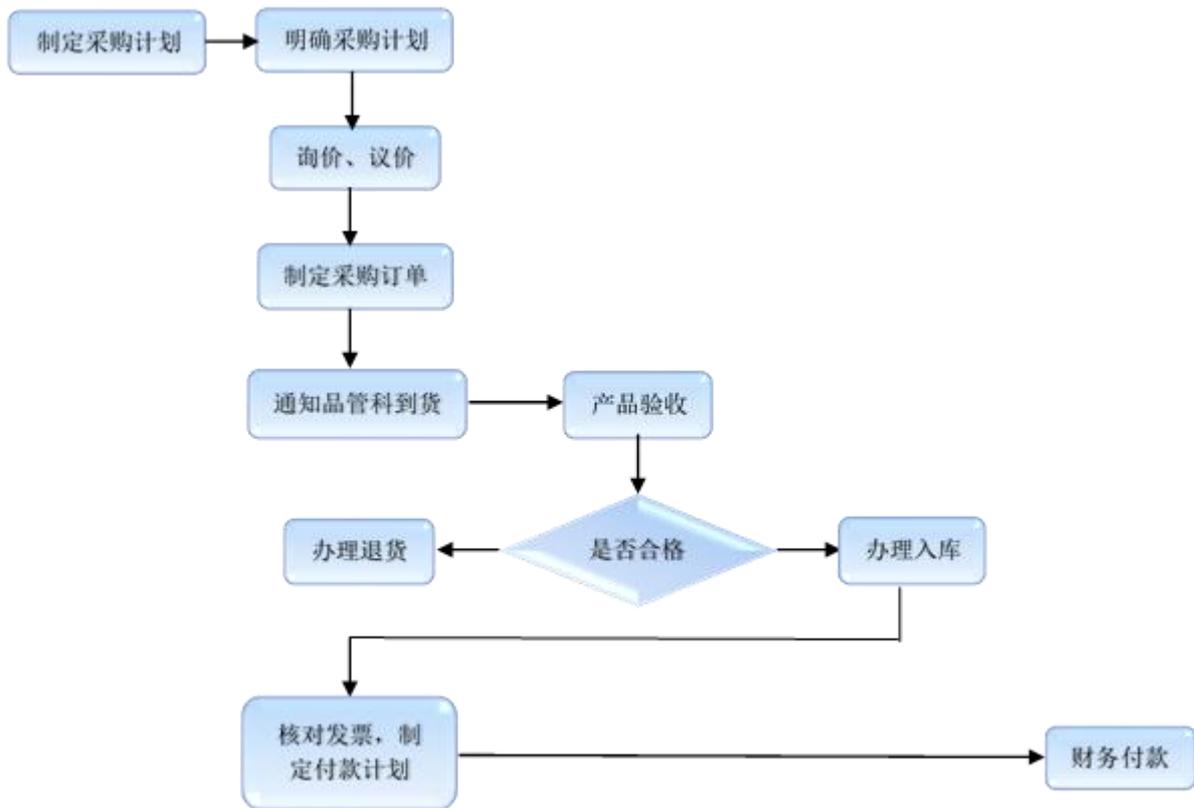
### （3）发出采购订单

采购人员根据《月采购计划》与《采购申请》，当月或当批原物料或服务价格确认生效后，向供应商下达《采购订单》，明确交付数量、单价、交付日期等相关内容，跟踪到货情况。

### （4）采购到货验收

公司根据采购材料的不同，制定与之相对应的检验标准。对产品品质起重要影响的原辅材料，由质量保证部的检验人员依据公司的《产品监视和测量控制程序》进行检验和试验。而其他一般类物资，由仓库保管人员验证合格证明、核对产品的规格、型号、保质期等，必要时可做尺寸检验。对于检验合格的产品，可直接办理入库。反之，则视情况做让步接收或办理退回手续。

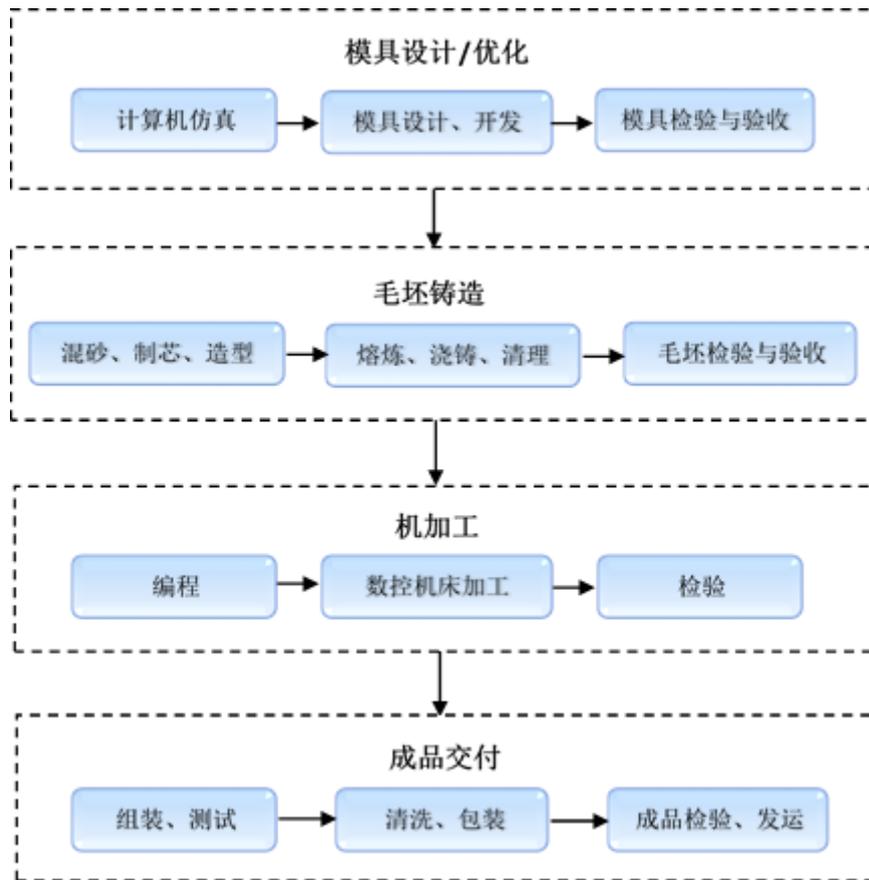
公司的采购流程图如下所示：



## 2、生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，即以销售订单为基础来组织生产。公司生产系由生产物流部、技术中心、各生产分厂等部门合作完成，其中，生产物流部根据市场销售部的《销售预测计划》，编制公司月度生产计划，交由各生产分厂下的生产科具体执行，技术中心则依据客户要求，负责模具的设计，制作以及维护工作，为公司产品提供技术支持。

公司的生产流程图如下所示：



### 3、销售模式

发行人销售任务由专门的市场销售部门负责。

#### (1) 定价模式

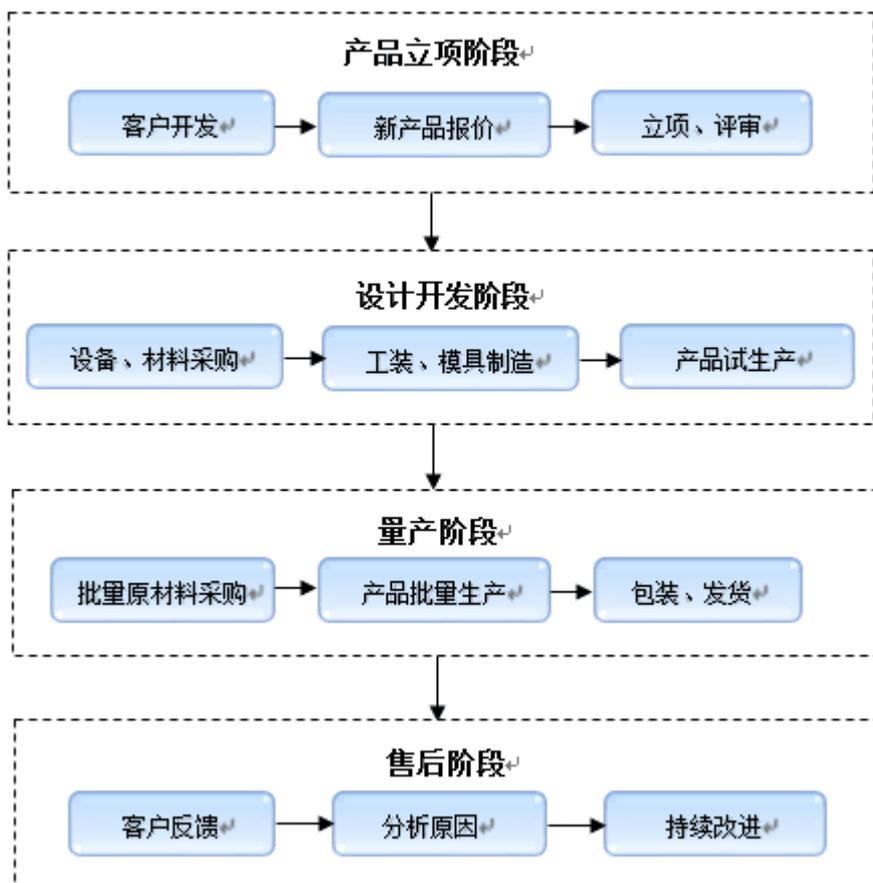
公司的基本定价原则为：主要采取成本加成方式，与客户协商产品定价。公司在进行产品定价时会考虑原材料价格、人工成本、汇率变动等因素，并由技术人员对价格进行评审，同时，在上述成本因素的基础上制定合理的利润水平，与客户协商确定产品价格。

#### (2) 销售策略

铸件行业产品是非标准品，公司与客户之间存在双向依赖性的特点。报告期内，公司凭借先进的制造技术、严格的质量管理以及良好的支持服务与主要客户建立了长期稳定的关系。

公司目前采取的产品主要销售策略是在维护现有客户稳定的基础上，积极挖掘并跟进客户新产品需求，并持续开拓新的客户和应用领域。

公司的销售流程如下所示：



### (3) 公司主要销售客户

公司客户主要为国内外知名的零部件制造商，客户采购后进一步加工成零部件后出售，公司主要客户及终端用户具体情况如下：

| 类别        | 国内外下游客户 | 国内外终端客户        |
|-----------|---------|----------------|
| 汽车零部件     | ASC     | 售后市场           |
|           | TBVC    | 奔驰/大众/通用/福特/日产 |
|           | Mancor  | 康明斯            |
|           | 中国重汽    | 中国重汽           |
|           | 潍柴动力    | 陕汽             |
|           | 麦格纳     | 福特/通用/本田       |
| 农机/工程机械零部 | 卡拉罗     | 纽荷兰/卡特彼勒       |

| 类别                 | 国内外下游客户         | 国内外终端客户         |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 件                  | CNH             | CNH             |
|                    | 久保田             | 久保田             |
|                    | 萨奥丹佛斯、中工工程      | 山猫/卡特彼勒         |
| 压缩机零部件             | 丹佛斯             | 格力              |
|                    |                 | 特灵              |
|                    |                 | 大金              |
| 其他：<br>光热发电<br>水处理 | Cone Drive、江阴华方 | Cone Drive、江阴华方 |
|                    | Pentair、TYCO    | Pentair、TYCO    |

#### (4) 境外客户的开发方式及执行过程

公司主要通过展会、现有客户推荐、委托第三方开发等方式接触目标客户，与潜在客户建立联系之后，邀请客户来工厂实地考察，促使其了解公司的整体实力及丰富从业经验。

公司开发的客户主要为大型零部件企业或整车制造商，对供应商有着极其严格、长期的认证体系。从与客户接洽开始，公司需要根据客户的要求为产品设计、制作模具，并经过试验、检测、样品试制、客户性能试验、小批量生产等过程，直到客户确认铸造件厂商能够生产出合格的产品，并且具备客户要求的量产能力之后才确定采购。公司与客户就合作达成共识后，经过对产品进行分析、报价后，双方就价格进行磋商，达成一致后，双方签订框架合同。

客户根据其生产经营需要向公司发出订单，并按照合同规定为公司预留备货期。公司根据客户订单、交货期和库存情况，安排生产计划并按照客户所要求的发货时间安排发货。

#### (四) 主要产品的生产和销售情况

##### 1、产能、产量和销售数量情况

报告期内，公司主要产品的产能、产量、销量及产销率情况如下：

| 产品类别 | 项目    | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|------|-------|-----------|-----------|-----------|
| 铸铁产品 | 产量（吨） | 32,334.90 | 29,415.09 | 27,329.77 |
|      | 销量（吨） | 32,808.35 | 27,339.35 | 27,063.50 |

| 产品类别 | 项目    | 2019 年度  | 2018 年度  | 2017 年度  |
|------|-------|----------|----------|----------|
|      | 产销率   | 101.46%  | 92.94%   | 99.03%   |
|      | 产能利用率 | 86.00%   | 91.96%   | 96.51%   |
| 铸铝产品 | 产量（吨） | 3,287.11 | 3,155.90 | 3,034.16 |
|      | 销量（吨） | 3,256.91 | 3,175.92 | 3,007.50 |
|      | 产销率   | 99.08%   | 100.63%  | 99.12%   |
|      | 产能利用率 | 73.41%   | 78.39%   | 76.06%   |

注：上述销量中包含部分公司整机或总成件产品中的自用产量。

## 2、主营业务收入情况

### （1）根据不同材质区分

单位：万元

| 产品材质 | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 铸铁   | 51,581.53        | 70.54%         | 43,102.37        | 66.91%         | 41,719.76        | 70.52%         |
| 铸铝   | 14,240.25        | 19.47%         | 13,831.57        | 21.47%         | 13,344.66        | 22.56%         |
| 其他   | 7,306.75         | 9.99%          | 7,484.24         | 11.62%         | 4,093.23         | 6.92%          |
| 合计   | <b>73,128.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>64,418.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>59,157.65</b> | <b>100.00%</b> |

### （2）根据销售区域区分

2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司主营业务国内销售的比例分别为 54.26%、63.58% 和 58.86%，出口销售的比例分别为 45.74%、36.42% 和 41.14%。

单位：万元

| 销售区域 | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 收入金额             | 比例             | 收入金额             | 比例             | 收入金额             | 比例             |
| 内销   | 43,045.04        | 58.86%         | 40,954.03        | 63.58%         | 32,099.40        | 54.26%         |
| 外销   | 30,083.50        | 41.14%         | 23,464.15        | 36.42%         | 27,058.25        | 45.74%         |
| 合计   | <b>73,128.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>64,418.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>59,157.65</b> | <b>100.00%</b> |

### （3）根据不同应用领域区分

单位：万元

| 产品类别  | 2019 年度   |        | 2018 年度   |        | 2017 年度   |        |
|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|       | 销售额       | 比例     | 销售额       | 比例     | 销售额       | 比例     |
| 乘用车零件 | 16,471.64 | 22.52% | 16,361.38 | 25.40% | 23,652.16 | 39.98% |

| 产品类别      | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 销售额              | 比例             | 销售额              | 比例             | 销售额              | 比例             |
| 农机/工程机械零件 | 18,353.52        | 25.10%         | 13,700.99        | 21.27%         | 9,800.26         | 16.57%         |
| 商用车零件     | 15,340.94        | 20.98%         | 12,527.33        | 19.45%         | 9,626.38         | 16.27%         |
| 压缩机零件     | 10,879.44        | 14.88%         | 9,446.51         | 14.66%         | 7,406.67         | 12.52%         |
| 环保/水处理零件  | 1,062.38         | 1.45%          | 1,200.94         | 1.86%          | 1,215.16         | 2.05%          |
| 光热发电零件    | 888.94           | 1.22%          | 1,487.90         | 2.31%          | 470.00           | 0.79%          |
| 其他零件产品    | 3,219.91         | 4.40%          | 3,187.92         | 4.95%          | 3,509.65         | 5.93%          |
| 整机产品      | 6,911.76         | 9.45%          | 6,505.21         | 10.10%         | 3,477.36         | 5.88%          |
| <b>合计</b> | <b>73,128.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>64,418.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>59,157.65</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内各期，乘用车零件、农机/工程机械零件、商用车零件、压缩机零件是发行人主要产品，以上四类主要产品销售收入占主营业务收入的比重分别为 85.34%、80.78% 和 83.48%。

### 3、主要产品销售价格情况

(1) 铸铁件产品销售收入、数量及单价变化情况如下：

| 项目         | 2019 年度   |        | 2018 年度   |       | 2017 年度   |
|------------|-----------|--------|-----------|-------|-----------|
|            | 数量/金额     | 变动率    | 数量/金额     | 变动率   | 数量/金额     |
| 销售收入（万元）   | 51,581.53 | 19.67% | 43,102.37 | 3.31% | 41,719.76 |
| 销售数量（吨）    | 32,261.39 | 20.45% | 26,783.41 | 0.85% | 26,557.89 |
| 销售单价（元/kg） | 15.99     | -0.62% | 16.09     | 2.44% | 15.71     |

(2) 铸铝件产品销售收入、数量及单价变化情况如下：

| 项目         | 2019 年度   |        | 2018 年度   |       | 2017 年度   |
|------------|-----------|--------|-----------|-------|-----------|
|            | 数量/金额     | 变动率    | 数量/金额     | 变动率   | 数量/金额     |
| 销售收入（万元）   | 14,240.25 | 2.95%  | 13,831.57 | 3.65% | 13,344.66 |
| 销售数量（吨）    | 3,071.50  | -1.28% | 3,111.21  | 3.45% | 3,007.50  |
| 销售单价（元/kg） | 46.36     | 4.28%  | 44.46     | 0.19% | 44.37     |

#### 4、主要客户的销售情况

##### (1) 报告期内各期公司前五大客户的销售情况

###### ①2019年度

单位：万元

| 序号 | 客户名称   | 产品类型      | 销售收入             | 占营业收入比例       |
|----|--------|-----------|------------------|---------------|
| 1  | 丹佛斯    | 压缩机零件     | 9,479.73         | 12.68%        |
| 2  | ASC    | 乘用车零件     | 8,963.24         | 11.99%        |
| 3  | Mancor | 商用车零件     | 4,631.93         | 6.19%         |
| 4  | 斗山液压   | 农机/工程机械零件 | 4,308.56         | 5.76%         |
| 5  | TBVC   | 乘用车零件     | 4,062.27         | 5.43%         |
| 合计 |        |           | <b>31,445.73</b> | <b>42.05%</b> |

###### ②2018年度

单位：万元

| 序号 | 客户名称   | 产品类型      | 销售收入             | 占营业收入比例       |
|----|--------|-----------|------------------|---------------|
| 1  | ASC    | 乘用车零件     | 9,952.83         | 14.96%        |
| 2  | 丹佛斯    | 压缩机零件     | 7,934.01         | 11.92%        |
| 3  | Mancor | 商用车零件     | 4,135.45         | 6.22%         |
| 4  | 卡拉罗    | 农机/工程机械零件 | 3,552.34         | 5.34%         |
| 5  | 中国重汽   | 商用车零件     | 3,319.55         | 4.99%         |
| 合计 |        |           | <b>28,894.18</b> | <b>43.42%</b> |

###### ③2017年度

单位：万元

| 序号 | 客户名称   | 产品类型  | 销售收入             | 占营业收入比例       |
|----|--------|-------|------------------|---------------|
| 1  | ASC    | 乘用车零件 | 10,966.72        | 17.99%        |
| 2  | TBVC   | 乘用车零件 | 9,640.98         | 15.81%        |
| 3  | 丹佛斯    | 压缩机零件 | 6,262.12         | 10.27%        |
| 4  | 中国重汽   | 商用车零件 | 4,219.27         | 6.92%         |
| 5  | Mancor | 商用车零件 | 3,197.73         | 5.24%         |
| 合计 |        |       | <b>34,286.81</b> | <b>56.24%</b> |

报告期内，公司不存在向单个客户销售额占销售总额比例超过50%的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人5%以上股份的股东均未在发行人前五大客户中占有任何权益。

## （五）主要原材料采购及能源供应情况

### 1、主要原材料采购情况

#### （1）主要原材料

公司生产所需要的原材料主要是生铁、铝锭和废钢，主要通过比质比价方式采购。报告期内各期，公司主要原材料采购情况如下表所示：

| 主材名称 | 项目      | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 生铁   | 金额（万元）  | 5,970.72  | 4,877.28  | 5,002.65  |
|      | 数量（吨）   | 19,815.16 | 15,861.55 | 18,973.64 |
|      | 均价（元/吨） | 3,013.21  | 3,074.91  | 2,636.63  |
|      | 单价变动率   | -2.01%    | 16.62%    | -         |
| 铝锭   | 金额（万元）  | 5,351.78  | 5,330.78  | 4,916.87  |
|      | 数量（吨）   | 4,025.19  | 3,826.87  | 3,589.61  |
|      | 均价（元/吨） | 13,295.75 | 13,929.86 | 13,697.48 |
|      | 单价变动率   | -4.55%    | 1.70%     | -         |
| 废钢   | 金额（万元）  | 3,679.53  | 3,644.26  | 2,274.07  |
|      | 数量（吨）   | 13,511.61 | 13,670.31 | 10,582.02 |
|      | 均价（元/吨） | 2,723.24  | 2,665.82  | 2,149.00  |
|      | 单价变动率   | 2.15%     | 24.05%    | -         |

#### （2）主要能源采购及价格变动情况

报告期内，公司主要能源采购及价格变动情况如下：

| 项目  | 数量金额                  | 2019 年度        | 2018 年度        | 2017 年度       |
|-----|-----------------------|----------------|----------------|---------------|
| 电   | 数量（度）                 | 109,573,326.98 | 102,198,685.83 | 99,041,047.20 |
|     | 金额（元）                 | 69,010,959.17  | 64,407,079.24  | 60,586,772.73 |
|     | 单价（元/度）               | 0.63           | 0.63           | 0.61          |
| 天然气 | 数量（m <sup>3</sup> ）   | 1,655,982.49   | 1,537,782.00   | 1,303,040.00  |
|     | 金额（元）                 | 4,677,006.67   | 4,252,633.53   | 3,606,675.63  |
|     | 单价（元/m <sup>3</sup> ） | 2.82           | 2.77           | 2.77          |

### 2、主要供应商情况

报告期内，公司各期前五大供应商及采购情况如下：

## (1) 2019年度

单位：万元

| 序号 | 供应商            | 主要采购内容 | 采购金额             | 占比            |
|----|----------------|--------|------------------|---------------|
| 1  | 晋源实业有限公司       | 生铁     | 4,200.57         | 11.97%        |
| 2  | 济宁惕厉经贸有限公司     | 废钢、刀片等 | 3,349.81         | 9.55%         |
| 3  | 隆达铝业（烟台）有限公司   | 铝锭     | 2,240.65         | 6.39%         |
| 4  | 济宁市嘉硕再生物资有限公司  | 废钢     | 2,159.46         | 6.16%         |
| 5  | 淄博银亚金属材料销售有限公司 | 铝锭     | 1,808.31         | 5.16%         |
| 合计 |                |        | <b>13,758.80</b> | <b>39.23%</b> |

## (2) 2018年度

单位：万元

| 序号 | 供应商              | 主要采购内容  | 采购金额             | 占比            |
|----|------------------|---------|------------------|---------------|
| 1  | 晋源实业有限公司         | 生铁      | 3,558.73         | 10.21%        |
| 2  | 隆达铝业（烟台）有限公司     | 铝锭      | 3,151.07         | 9.04%         |
| 3  | 济宁市增硕商贸有限公司      | 废钢      | 1,856.17         | 5.32%         |
| 4  | 济宁市兖州区翔威机械配件有限公司 | 废钢、球化喂丝 | 1,723.32         | 4.94%         |
| 5  | 淄博银亚金属材料销售有限公司   | 铝锭      | 1,688.42         | 4.84%         |
| 合计 |                  |         | <b>11,977.71</b> | <b>34.35%</b> |

## (3) 2017年度

单位：万元

| 序号 | 供应商              | 主要采购内容  | 采购金额             | 占比            |
|----|------------------|---------|------------------|---------------|
| 1  | 济南庚辰铸造材料有限公司     | 生铁      | 3,855.44         | 13.46%        |
| 2  | 隆达铝业（烟台）有限公司     | 铝锭      | 2,710.53         | 9.46%         |
| 3  | 济宁市兖州区翔威机械配件有限公司 | 废钢、前驱动桥 | 2,567.68         | 8.96%         |
| 4  | 淄博银亚金属材料销售有限公司   | 铝锭      | 1,851.96         | 6.47%         |
| 5  | 济宁市兖州区元典经贸有限公司   | 刀具、切削液  | 1,694.01         | 5.91%         |
| 合计 |                  |         | <b>12,679.62</b> | <b>44.26%</b> |

报告期内，发行人不存在向单个供应商采购额占采购总额比例超过50%的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人5%以上股份的股东均未在发行人前五大供应商中占有任何权益。

## 八、主要固定资产和无形资产

### (一) 固定资产

截至2019年12月31日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 账面原值             | 累计折旧             | 减值准备         | 账面价值             | 成新率           |
|-----------|------------------|------------------|--------------|------------------|---------------|
| 房屋建筑物     | 17,957.50        | 7,676.77         | -            | 10,280.73        | 57.25%        |
| 机器设备      | 59,800.51        | 26,076.83        | 16.85        | 33,706.83        | 56.39%        |
| 办公设备      | 655.34           | 508.26           | -            | 147.08           | 22.44%        |
| 运输工具      | 1,088.03         | 787.87           | -            | 300.17           | 27.59%        |
| 检测设备      | 2,118.29         | 1,323.18         | -            | 795.11           | 37.54%        |
| 工具器具      | 962.41           | 429.69           | -            | 532.73           | 55.35%        |
| 其他设备      | 1,859.43         | 1,185.16         | -            | 674.28           | 36.26%        |
| <b>合计</b> | <b>84,441.51</b> | <b>37,987.75</b> | <b>16.85</b> | <b>46,436.91</b> | <b>55.01%</b> |

#### 1、主要机器设备

截至2019年12月31日，公司主要设备的情况如下：

单位：万元

| 序号 | 设备名称 | 数量（台/套） | 原值        | 账面价值      | 成新率    |
|----|------|---------|-----------|-----------|--------|
| 1  | 加工中心 | 347     | 18,166.77 | 11,304.68 | 62.23% |
| 2  | 数控车床 | 301     | 10,744.17 | 4,330.12  | 40.30% |
| 3  | 造型线  | 8       | 8,090.62  | 3,869.20  | 47.82% |
| 4  | 压铸机  | 11      | 1,122.15  | 667.24    | 59.46% |

#### 2、房屋所有权

(1) 截至2019年12月31日，公司拥有的房产情况如下：

| 序号 | 权利人  | 房产证号                    | 坐落                                    | 房屋用途 | 建筑面积（m <sup>2</sup> ） | 他项权利 |
|----|------|-------------------------|---------------------------------------|------|-----------------------|------|
| 1  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602195 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧，大禹北路西侧，永安路南联诚公司西区 8 号餐厅 | 其他   | 2,810.50              | 抵押   |
| 2  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602196 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧，大禹北路西侧，永安路南联诚公司西区 6 号车间 | 车间   | 1,790.10              | 抵押   |

| 序号 | 权利人  | 房产证号                    | 坐落   | 房屋用途 | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 他项权利 |
|----|------|-------------------------|--|------|------------------------|------|
| 3  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602197 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路西侧, 永安路南联诚公司西区 1 号 2 号房     | 车间办公 | 13,195.26              | 抵押   |
| 4  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602198 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路西侧, 永安路南联诚公司西区 7 号车间        | 车间   | 505.60                 | 抵押   |
| 5  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602199 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路西侧, 永安路南联诚公司西区 4 号 5 号房     | 车间办公 | 13,098.28              | 抵押   |
| 6  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602200 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧、大禹北路西侧, 永安路南联诚公司西区 2 号房          | 工业   | 2,346.43               | 抵押   |
| 7  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602201 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路西侧, 永安路南联诚公司西区 3 号仓库        | 仓库   | 1,190.72               | 抵押   |
| 8  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602202 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路西侧, 永安路南联诚公司西区 9 号房         | 住宅其他 | 3,785.34               | 抵押   |
| 9  | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602203 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路西侧, 永安路南联诚公司西区 10 号房        | 其他   | 337.50                 | 无    |
| 10 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602205 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路东侧, 永安路南联诚公司东区 4 号房         | 工业   | 31.50                  | 抵押   |
| 11 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602206 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路东侧, 永安路南联诚公司东区 1 号 2 号 3 号房 | 工业   | 12,408.64              | 抵押   |
| 12 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602209 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路东侧, 永安路南联诚公司东区 6 号车间        | 车间   | 984.34                 | 抵押   |
| 13 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602210 号 | 兖州经济开发区北环城路北侧, 大禹北路东侧, 永安路南联诚公司东区 5 号车间        | 车间   | 6,396.53               | 抵押   |
| 14 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602213 号 | 兖州经济开发区北环城路南侧, 大禹北路西侧, 联诚公司南区 8 号车间            | 车间   | 8,597.34               | 抵押   |

| 序号 | 权利人  | 房产证号                    | 坐落  | 房屋用途 | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 他项权利 |
|----|------|-------------------------|---|------|------------------------|------|
| 15 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602214 号 | 兖州经济开发区北环城路南侧, 大禹北路西侧, 联诚公司南区 7 号车间         | 车间   | 12,160.62              | 抵押   |
| 16 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602216 号 | 兖州经济开发区北环城路南侧, 大禹北路西侧, 联诚公司南区 5 号房          | 工业   | 12,861.00              | 抵押   |
| 17 | 联诚精密 | 济宁市房权证兖州区字第 201602218 号 | 兖州经济开发区北环城路南侧, 大禹北路西侧, 联诚公司南区 6 号餐厅         | 餐厅   | 749.25                 | 无    |
| 18 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601701 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 7 号房  | 工业   | 216.27                 | 抵押   |
| 19 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601702 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 6 号房  | 工业   | 475.02                 | 抵押   |
| 20 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601703 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 8 号房  | 工业   | 320.99                 | 抵押   |
| 21 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601704 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 9 号房  | 工业   | 636.42                 | 抵押   |
| 22 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601705 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 14 号房 | 工业   | 3,022.94               | 抵押   |
| 23 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601706 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 2 号房  | 工业   | 921.99                 | 抵押   |
| 24 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601707 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 15 号房 | 工业   | 127.65                 | 抵押   |
| 25 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601708 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 16 号房 | 工业   | 99.51                  | 抵押   |
| 26 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601709 号 | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 5 号房  | 工业   | 735.69                 | 抵押   |

| 序号 | 权利人  | 房产证号                        | 坐落  | 房屋用途 | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 他项权利 |
|----|------|-----------------------------|---|------|------------------------|------|
| 27 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601710 号     | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 11 号房 | 工业   | 620.80                 | 抵押   |
| 28 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601711 号     | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 12 号房 | 工业   | 2,492.46               | 抵押   |
| 29 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601712 号     | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 13 号房 | 工业   | 4,672.81               | 抵押   |
| 30 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601713 号     | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 10 号房 | 工业   | 2,927.40               | 抵押   |
| 31 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601714 号     | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 4 号房  | 工业   | 49.61                  | 抵押   |
| 32 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601715 号     | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 3 号房  | 工业   | 597.56                 | 抵押   |
| 33 | 联诚机械 | 济宁市房权证兖州区字第 201601716 号     | 兖州区新驿镇兖梁公路以南, 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司新驿分厂院内 1 号房  | 工业   | 2,195.56               | 抵押   |
| 34 | 上海思河 | 沪房地浦字 (2012) 第 275693 号     | 六灶镇鹿兴路 91-5 号 4 幢                           | 厂房   | 1,486.47               | 抵押   |
| 35 | 联诚农装 | 沪房地闵字 (2016) 第 022667 号     | 泰虹路 168 弄 1 号 905 室                         | 办公   | 125.89                 | 抵押   |
| 36 | 联诚农装 | 沪房地闵字 (2016) 第 022680 号     | 泰虹路 168 弄 1 号 906 室                         | 办公   | 123.73                 | 抵押   |
| 37 | 联诚农装 | 沪房地闵字 (2016) 第 022676 号     | 泰虹路 168 弄 1 号 908 室                         | 办公   | 143.19                 | 抵押   |
| 38 | 联诚精密 | 鲁 (2020) 兖州区不动产权第 0000667 号 | 兖州区经济开发区北环城路南侧、大禹北路西侧                       | 工业   | 29,417.82              | 无    |
| 39 | 联诚精密 | 鲁 (2020) 兖州区不动产权第 0000669 号 | 兖州区经济开发区北环城路北侧、大禹北路东侧、永安路南侧                 | 工业   | 15,361.27              | 抵押   |
| 40 | 联诚精密 | 鲁 (2020) 兖州区不动产权第 0000522 号 | 兖州区经济开发区北环城路南侧、大禹北路西侧                       | 工业   | 22,155.30              | 无    |

注：1、上表中第 38 项不动产权证项下土地系原兖国用（2016）第 2291 号土地使用权证项下土地（28,517.00 m<sup>2</sup>）及原兖国用（2016）第 2288 号土地使用权证项下部分土地（11,468 m<sup>2</sup>），房产为新建的大马力拖拉机装配车间；

2、上表中第 39 项原不动产权证号为：济宁市房权证兖州区字第 201602207 号、济宁市房权证兖州区字第 201602211 号、鲁（2020）兖州区不动产权第 0000666 号，其中鲁（2020）兖州区不动产权第 0000666 号项下土地系原兖国用（2016）第 2251 号土地使用权证项下土地，鲁（2020）兖州区不动产权第 0000666 号项下房产为新建的 D 区东接铝锻造车间。

3、上表中第 40 项原不动产权证号为：济宁市房权证兖州区字第 201602217 号、济宁市房权证兖州区字第 201602204 号、济宁市房权证兖州区字第 201602219 号、济宁市房权证兖州区字第 201602208 号、鲁（2019）兖州区不动产权第 0018000 号，其中鲁（2019）兖州区不动产权第 0018000 号项下土地系原兖国用（2016）第 2288 号土地使用权证项下部分土地（41,188 m<sup>2</sup>）。

## （2）尚未取得权属证书的房产

截至本募集说明书出具日，公司尚未取得权属证书的房产如下：

| 序号 | 房屋坐落                | 用途                          | 面积（m <sup>2</sup> ） | 对应土地使用权证          | 未办理产权证的原因 |
|----|---------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|-----------|
| 1  | 新驿机加、树脂砂车间          | 主要做为联诚机械机加工产品、新增树脂砂生产线的车间使用 | 5,214.00            | 兖国用（2016）第 2397 号 | 办理过程中     |
| 2  | 三期北侧 F 区东接智能化清理打磨车间 | 用于智能化清理打磨                   | 2,107.00            | 兖国用（2016）第 2288 号 | 办理过程中     |

新驿机加、树脂砂车间系拆后新建，F 区东接智能化清理打磨车间为在自有土地上扩建，存在建设施工手续未办理的情况，公司目前正在与相关政府部门协调办理相关房产手续。

2019 年 9 月 19 日，济宁市兖州区房地产服务中心出具《证明》，证明联诚精密及联诚机械自 2016 年 1 月 1 日至证明出具之日，能遵守有关房屋使用和管理的相关法律法规，无因违反相关法律法规的行为被其处罚的情形。

2019 年 9 月 30 日，山东兖州工业园区规划建设局出具《证明》，证明联诚精密及联诚机械严格遵守国家和地方关于住房和城乡建设管理方面的法律、法规及规范性文件的规定，未因违反住房和城乡建设管理方面法律、法规及规范性文件而受到其处罚的情形。

另根据济宁市兖州区发展和改革委员会、环境保护局、自然资源局出具的证明，报告期内，发行人及其子公司遵守环保、未受到前述主管机关的重大行政处罚。

新驿机加、树脂砂车间、三期北侧 F 区东接智能化清理打磨车间的建筑面积仅占公司总建筑面积的 3.86%，上述房产未取得产权证书的情况对公司的生产经营影响较小，不会对公司的持续生产经营造成重大不利影响。

## （二）无形资产

### 1、土地使用权

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权的明细如下：

| 序号 | 使用人  | 权证编号                  | 座落地                   | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 终止日期       | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------|------|------|
| 1  | 联诚精密 | 兖国用(2016)第 2161 号     | 兖州北环城路北侧、大禹北路西侧       | 24,721               | 2054.6.21  | 国有出让 | 抵押   |
|    |      |                       | 兖州北环城路北侧、大禹北路西侧       | 38,600               | 2054.10.24 | 国有出让 | 抵押   |
| 2  | 联诚精密 | 兖国用(2016)第 2252 号     | 兖州北环城路北侧、大禹北路东侧       | 42,513               | 2055.12.30 | 国有出让 | 抵押   |
| 3  | 联诚精密 | 兖国用(2016)第 2289 号     | 兖州北环城路南侧、大禹北路西侧       | 40,632               | 2056.12.25 | 国有出让 | 抵押   |
| 4  | 联诚精密 | 兖国用(2016)第 2290 号     | 兖州北环城路南侧、大禹北路西侧       | 21,443               | 2056.12.25 | 国有出让 | 抵押   |
| 5  | 联诚机械 | 兖国用(2016)第 2397 号     | 兖州新驿镇兖梁公路南侧           | 24,134               | 2058.6.3   | 国有出让 | 抵押   |
| 6  | 联诚机械 | 兖国用(2016)第 1085 号     | 兖州新驿镇兖梁公路南侧           | 9,612                | 2048.6.29  | 转让   | 抵押   |
| 7  | 上海思河 | 沪房地浦字(2012)第 275693 号 | 上海市南汇区六灶镇 5 街坊 51/3 丘 | 2,119.2              | 2054.3.18  | 国有出让 | 抵押   |
| 8  | 联诚农装 | 沪房地闵字(2016)第 022667 号 | 闵行区华漕镇 134 街坊 35 丘    | -                    | 2063.1.6   | 国有出让 | 抵押   |
| 9  | 联诚农装 | 沪房地闵字(2016)第 022680 号 | 闵行区华漕镇 134 街坊 35 丘    | -                    | 2063.1.6   | 国有出让 | 抵押   |
| 10 | 联诚农装 | 沪房地闵字(2016)第 022676 号 | 闵行区华漕镇 134 街坊 35 丘    | -                    | 2063.1.6   | 国有出让 | 抵押   |
| 11 | 联诚精密 | 鲁(2019)不动产权 0000454 号 | 济宁市兖州区泰安路北侧，大禹北路西侧    | 47,915               | 2068.12.9  | 国有出让 | 抵押   |

| 序号 | 使用人  | 权证编号                    | 座落地                         | 面积(m <sup>2</sup> ) | 终止日期       | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|-------------------------|-----------------------------|---------------------|------------|------|------|
| 12 | 联诚精密 | 鲁(2019)不动产权0000455号     | 济宁市兖州区泰安路北侧,大禹北路西侧          | 36,241              | 2068.12.12 | 国有出让 | 无    |
| 13 | 联诚精密 | 鲁(2020)兖州区不动产权第0000667号 | 兖州区经济开发区北环城路南侧、大禹北路西侧       | 39,985              | 2056.12.25 | 国有出让 | 无    |
| 14 | 联诚精密 | 鲁(2020)兖州区不动产权第0000669号 | 兖州区经济开发区北环城路北侧、大禹北路东侧、永安路南侧 | 27,508              | 2055.12.30 | 国有出让 | 抵押   |
| 15 | 联诚精密 | 鲁(2020)兖州区不动产权第0000522号 | 兖州区经济开发区北环城路南侧、大禹北路西侧       | 41,188              | 2056.12.25 | 国有出让 | 无    |

注：1、上海思河及联诚农装拥有的房屋所有权证和土地使用权证系房地合一的房地产权证书；

2、联诚农装房地产权证书未标记土地使用权面积；

3、联诚精密拥有的鲁(2019)不动产权0000454号、鲁(2019)不动产权0000455号、鲁(2020)兖州区不动产权第0000667号和鲁(2020)兖州区不动产权第0000669号系房屋所有权证和土地使用权证系房地合一的不动产权证书。

4、上表中第13项不动产权证项下土地系原兖国用(2016)第2291号土地使用权证项下土地(28,517.00 m<sup>2</sup>)及原兖国用(2016)第2288号土地使用权证项下部分土地(11,468 m<sup>2</sup>)。

5、上表中第14项原不动产权证号为：济宁市房权证兖州区字第201602207号、济宁市房权证兖州区字第201602211号、鲁(2020)兖州区不动产权第0000666号，其中鲁(2020)兖州区不动产权第0000666号项下土地系原兖国用(2016)第2251号土地使用权证项下土地。

6、上表中第15项原不动产权证号为：济宁市房权证兖州区字第201602217号、济宁市房权证兖州区字第201602204号、济宁市房权证兖州区字第201602219号、济宁市房权证兖州区字第201602208号、鲁(2019)兖州区不动产权第0018000号，其中鲁(2019)兖州区不动产权第0018000号项下土地系原兖国用(2016)第2288号土地使用权证项下部分土地(41,188 m<sup>2</sup>)。

## 2、商标

截至2019年12月31日，公司及下属子公司拥有注册商标如下：

| 序号 | 商标        | 注册号     | 所有权人 | 类别 | 有效期                   |
|----|-----------|---------|------|----|-----------------------|
| 1  | <b>联诚</b> | 5806132 | 联诚精密 | 43 | 2010.02.07-2020.02.06 |
| 2  | <b>联诚</b> | 5806133 | 联诚精密 | 41 | 2010.04.14-2020.04.13 |

| 序号 | 商标  | 注册号      | 所有权人 | 类别 | 有效期                   |
|----|---|----------|------|----|-----------------------|
| 3  |    | 5806134  | 联诚精密 | 43 | 2010.02.07-2020.02.06 |
| 4  | 联诚  | 5807097  | 联诚精密 | 6  | 2010.01.21-2020.01.20 |
| 5  |    | 5807098  | 联诚精密 | 6  | 2019.09.21-2029.09.20 |
| 6  | 联诚  | 5807099  | 联诚精密 | 7  | 2010.01.21-2020.01.20 |
| 7  |    | 5807100  | 联诚精密 | 7  | 2010.04.21-2020.04.20 |
| 8  |    | 5807101  | 联诚精密 | 12 | 2019.09.21-2029.09.20 |
| 9  |   | 5807102  | 联诚精密 | 35 | 2010.04.07-2020.04.06 |
| 10 |  | 5807103  | 联诚精密 | 37 | 2010.02.07-2020.02.06 |
| 11 |  | 5807104  | 联诚精密 | 39 | 2010.04.07-2020.04.06 |
| 12 |  | 5807105  | 联诚精密 | 40 | 2010.01.28-2020.01.27 |
| 13 |  | 5807106  | 联诚精密 | 41 | 2010.04.07-2020.04.06 |
| 14 | <b>LMA</b>  | 15436501 | 联诚精密 | 7  | 2015.11.14-2025.11.13 |
| 15 |  | 18110206 | 联诚精密 | 12 | 2016.11.28-2026.11.27 |
| 16 |  | 18111297 | 联诚精密 | 7  | 2016.11.28-2026.11.27 |

| 序号 | 商标  | 注册号      | 所有权人 | 类别 | 有效期                   |
|----|---|----------|------|----|-----------------------|
| 17 |    | 18129117 | 联诚精密 | 12 | 2016.11.28-2026.11.27 |
| 18 |    | 18134163 | 联诚精密 | 7  | 2016.11.28-2026.11.27 |
| 19 | <b>LAMACK</b>   | 18401189 | 联诚农装 | 7  | 2017.02.21-2027.02.20 |
| 20 |    | 14908877 | 联诚动力 | 12 | 2015.09.14-2025.09.13 |
| 21 |    | 24406761 | 上海思卫 | 12 | 2018.09.21-2028.09.20 |
| 22 | 斯卫普   | 22965213 | 上海思卫 | 12 | 2018.02.28-2028.02.27 |
| 23 | 斯卫普   | 22965209 | 上海思卫 | 7  | 2018.02.28-2028.02.27 |
| 24 | 思卫  | 22965098 | 上海思卫 | 7  | 2018.02.28-2028.02.27 |
| 25 | 思卫  | 22964993 | 上海思卫 | 12 | 2018.02.28-2028.02.27 |
| 26 |  | 22964817 | 上海思卫 | 12 | 2018.02.28-2028.02.27 |

### 3、专利

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有专利 62 项，其中国内专利 59 项，包括发明专利 10 项，实用新型专利 47 项，外观设计专利 2 项；另有美国专利 2 项，日本专利 1 项。具体情况如下表所示：

#### (1) 国内专利

##### ①发明专利

| 序号 | 专利名称           | 申请号/专利号          | 专利权人 | 申请日       | 授权日       | 取得方式 |
|----|----------------|------------------|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 一种用于铸铝的型砂及制备工艺 | ZL200810015868.3 | 联诚精密 | 2008.5.9  | 2011.8.10 | 申请   |
| 2  | 一种毛坯冷挤压工艺      | ZL200910016628.X | 联诚精密 | 2009.6.29 | 2011.3.16 | 申请   |

| 序号 | 专利名称              | 申请号/专利号          | 专利权人      | 申请日        | 授权日            | 取得方式    |
|----|-------------------|------------------|-----------|------------|----------------|---------|
| 3  | 一种水泵壳体销钉装配装置      | ZL201310747703.6 | 联诚精密<br>注 | 2013.12.31 | 2016.5.11      | 受让<br>注 |
| 4  | 机电无级变速器           | ZL200410038911.X | 联诚动力      | 2004.5.10  | 2009.6.3       | 股东投入    |
| 5  | 高效节能机电混合无级变速器     | ZL200410021278.3 | 联诚动力      | 2004.4.8   | 2008.5.28      | 股东投入    |
| 6  | 混合动力分流系统及其控制      | ZL200510000075.0 | 联诚动力      | 2005.1.7   | 2009.5.6       | 股东投入    |
| 7  | 机电混合动力系统及其控制      | ZL200610002623.8 | 联诚动力      | 2006.1.26  | 2010.12.2<br>2 | 股东投入    |
| 8  | 双模式机电混合动力系统及其控制   | ZL200610086807.7 | 联诚动力      | 2006.6.19  | 2010.4.7       | 股东投入    |
| 9  | 双模式机电无级变速器        | ZL200710195199.8 | 联诚动力      | 2007.12.4  | 2012.1.11      | 股东投入    |
| 10 | 多模式机电无级变速器装置和控制方法 | ZL201580020450.X | 联诚动力      | 2015.5.5   | 2019.1.11      | 申请      |

注：第3项专利原权利人为联诚机电，2020年3月24日权利人变更为联诚精密。

上述子公司联诚动力持有的第4至第9项发明专利，为少数股东以出资方式投入到联诚动力。

## ②实用新型专利

| 序号 | 专利名称              | 申请号/专利号          | 专利权人 | 申请日       | 公告日        | 取得方式 |
|----|-------------------|------------------|------|-----------|------------|------|
| 1  | 一种用于铸造车间的地下控制室    | ZL201320248127.6 | 联诚精密 | 2013.5.9  | 2013.12.4  | 申请   |
| 2  | 一种铸造车间用供水装置       | ZL201320248133.1 | 联诚精密 | 2013.5.9  | 2013.10.2  | 申请   |
| 3  | 列车用球磨铸铁件垫板铸造装置    | ZL201320255766.5 | 联诚精密 | 2013.5.13 | 2013.10.9  | 申请   |
| 4  | 一种砂处理生产线及其专用直线振动筛 | ZL201320256363.2 | 联诚精密 | 2013.5.13 | 2013.10.16 | 申请   |
| 5  | 一种水平分型生产线冷铁应用装置   | ZL201320256420.7 | 联诚精密 | 2013.5.13 | 2013.10.9  | 申请   |
| 6  | 自动铸造线弹簧冒口装置       | ZL201320263523.6 | 联诚精密 | 2013.5.15 | 2013.10.9  | 申请   |
| 7  | 一种冒口去除用工装         | ZL201320280157.5 | 联诚精密 | 2013.5.22 | 2013.10.16 | 申请   |
| 8  | 一种加工偏心产品液压工装      | ZL201320351693.X | 联诚精密 | 2013.6.19 | 2013.11.6  | 申请   |
| 9  | 一种数控钻铣床工作台        | ZL201320351960.3 | 联诚精密 | 2013.6.19 | 2013.11.6  | 申请   |

| 序号 | 专利名称                   | 申请号/专利号          | 专利权人 | 申请日        | 公告日        | 取得方式 |
|----|------------------------|------------------|------|------------|------------|------|
| 10 | 一种液压弹簧组装机              | ZL201320352029.7 | 联诚精密 | 2013.6.19  | 2013.11.27 | 申请   |
| 11 | 一种壳体试压装置               | ZL201320354354.7 | 联诚精密 | 2013.6.19  | 2013.12.25 | 申请   |
| 12 | 一种发热冒口                 | ZL201320358957.4 | 联诚精密 | 2013.6.21  | 2013.11.13 | 申请   |
| 13 | 一种蛇形浇注装置               | ZL201320358973.3 | 联诚精密 | 2013.6.21  | 2013.11.13 | 申请   |
| 14 | 一种利于减振轮补缩模具结构          | ZL201420236410.1 | 联诚精密 | 2014.5.9   | 2014.10.22 | 申请   |
| 15 | 一种汽车减震环去除铸造浇冒口及飞边及复合刀具 | ZL201420278092.5 | 联诚精密 | 2014.5.28  | 2014.12.31 | 申请   |
| 16 | 一种油水分离装置               | ZL201520621791.X | 联诚精密 | 2015.8.18  | 2015.12.23 | 申请   |
| 17 | 一种新型涂料池                | ZL201520640203.7 | 联诚精密 | 2015.8.24  | 2015.12.23 | 申请   |
| 18 | 一种减速机壳体内浇口用清理装置        | ZL201520644637.4 | 联诚精密 | 2015.8.25  | 2016.1.20  | 申请   |
| 19 | 一种铸件打磨清理专用操作装置         | ZL201520639753.7 | 联诚精密 | 2015.8.24  | 2016.2.24  | 申请   |
| 20 | 一种行星架浇铸专用模具            | ZL201520639874.1 | 联诚精密 | 2015.8.24  | 2016.4.6   | 申请   |
| 21 | 一种铸铝件局部浸渗用注胶装置         | ZL201620550537.X | 联诚精密 | 2016.6.8   | 2016.11.9  | 申请   |
| 22 | 一种双头镗刀组件               | ZL201620442148.5 | 联诚精密 | 2016.5.13  | 2017.2.22  | 申请   |
| 23 | 一种水泵壳体销钉装配装置           | ZL201320351799.X | 联诚精密 | 2013.6.19  | 2013.11.6  | 申请   |
| 24 | 蜗杆轴承座专用夹具              | ZL201621335487.X | 联诚精密 | 2016.12.07 | 2017.07.11 | 申请   |
| 25 | 一种自动化铝重力铸造系统           | ZL201821382476.6 | 联诚精密 | 2018.8.27  | 2019.05.21 | 申请   |
| 26 | 一种铝铸造水除砂芯系统            | ZL201821145980.4 | 联诚精密 | 2018.7.19  | 2019.04.02 | 申请   |
| 27 | 一种铝铸造水除砂芯采暖系统          | ZL201821147209.0 | 联诚精密 | 2018.7.19  | 2019.05.21 | 申请   |
| 28 | 一种齿轮泵连接盘专用夹具           | ZL201320251838.9 | 联诚机电 | 2013.5.10  | 2013.10.2  | 申请   |
| 29 | 一种轴承座端面抛光装置            | ZL201320251859.0 | 联诚机电 | 2013.5.10  | 2013.10.2  | 申请   |
| 30 | 一种轴承座压套装置              | ZL201320255509.1 | 联诚机电 | 2013.5.13  | 2013.10.2  | 申请   |
| 31 | 立式车床用降低表面粗糙度装置         | ZL201320263492.4 | 联诚机电 | 2013.5.15  | 2013.10.9  | 申请   |
| 32 | 用于槽的抛光装置               | ZL201320263493.9 | 联诚机电 | 2013.5.15  | 2013.10.9  | 申请   |
| 33 | 一种利用废旧刨床改造的铣床          | ZL201320267353.9 | 联诚机电 | 2013.5.16  | 2013.10.16 | 申请   |
| 34 | 一种机床外置排屑驱动装置           | ZL201320352028.2 | 联诚机电 | 2013.6.19  | 2014.1.29  | 申请   |
| 35 | 一种减震轮粗加工和铸造检验用一体工装     | ZL201420305803.3 | 联诚机电 | 2014.6.10  | 2014.10.22 | 申请   |

| 序号 | 专利名称            | 申请号/专利号              | 专利权人         | 申请日        | 公告日        | 取得方式 |
|----|-----------------|----------------------|--------------|------------|------------|------|
| 36 | 一种径向浮动铰刀        | ZL2015206399<br>20.8 | 联诚机电         | 2015.8.24  | 2016.2.24  | 申请   |
| 37 | 一种扫路机散热送风系统     | ZL2018214563<br>16.1 | 联诚农装<br>上海思卫 | 2018.9.6   | 2019.6.21  | 申请   |
| 38 | 一种气筒卸荷阀降噪装置     | ZL2018220926<br>69.4 | 联诚农装         | 2018.12.13 | 2019.9.10  | 申请   |
| 39 | 一种清扫车前桥减震系统     | ZL2018214563<br>17.6 | 联诚农装<br>上海思卫 | 2018.09.06 | 2019.9.27  | 申请   |
| 40 | 一种多功能扫路机扫刷防撞装置  | ZL2018217595<br>40.8 | 联诚农装<br>上海思卫 | 2018.10.29 | 2019.9.27  | 申请   |
| 41 | 一种多功能扫路机垃圾清理系统  | ZL2018217604<br>94.3 | 联诚农装<br>上海思卫 | 2018.10.29 | 2019.9.27  | 申请   |
| 42 | 一种切内圆槽的非标专用刀具   | ZL2019204920<br>35.X | 联诚精密         | 2019.04.11 | 2019.12.10 | 申请   |
| 43 | 一种加工反面沉台旋转工装    | ZL2019205005<br>47.6 | 联诚精密         | 2019.04.12 | 2019.12.10 | 申请   |
| 44 | 一种快速定位反拉沉台刀具    | ZL2019205006<br>67.6 | 联诚精密         | 2019.04.12 | 2019.12.10 | 申请   |
| 45 | 一种三爪车轮毂定位夹具     | ZL2019205273<br>49.9 | 联诚精密         | 2019.04.17 | 2019.12.10 | 申请   |
| 46 | 一种斜面定位快换工装      | ZL2019205273<br>50.1 | 联诚精密         | 2019.04.17 | 2019.12.10 | 申请   |
| 47 | 一种三坐标快速定位测量辅助系统 | ZL2019205006<br>76.5 | 联诚机械<br>联诚精密 | 2019.04.12 | 2019.12.10 | 申请   |

## ③外观设计专利

| 序号 | 专利名称  | 申请号/专利号          | 申请人           | 申请日       | 授权日      | 取得方式 |
|----|-------|------------------|---------------|-----------|----------|------|
| 1  | 拖拉机机罩 | ZL201630034890.8 | 联诚农装          | 2016.1.30 | 2016.7.6 | 申请   |
| 2  | 扫路机   | ZL201830507433.5 | 联诚农装、上海<br>思卫 | 2018.9.10 | 2019.3.1 | 申请   |

## (2) 国外专利

| 序号 | 国家 | 专利名称  | 申请号/<br>专利号 | 专利权人 | 申请日        | 授权日       | 取得方式 |
|----|----|---|-------------|------|------------|-----------|------|
| 1  | 美国 | TWO MODE<br>ELECTRO-MECHANICAL<br>TRANSMISSION AND<br>CONTROL   | 8277350     | 联诚动力 | 2008.12.15 | 2012.10.2 | 股东投入 |
| 2  | 美国 | DUAL-MODE<br>ELECTROMECHANICAL<br>VARIABLE<br>SPEEDTRANSMISSION<br>APPARATUS AND<br>METHOD OF CONTROL | 8734281     | 联诚动力 | 2010.5.25  | 2014.5.27 | 股东投入 |

| 序号 | 国家 | 专利名称                  | 申请号/<br>专利号 | 专利权人 | 申请日       | 授权日      | 取得方式 |
|----|----|-----------------------|-------------|------|-----------|----------|------|
| 3  | 日本 | 多模式机电无级变速器装置<br>和控制方法 | 6535414     | 联诚动力 | 2015.5.15 | 2019.6.7 | 申请   |

#### 4、非专利技术

截至本募集说明书出具日，公司拥有的非专利技术主要为通过技术转让协议引进的汽车发动机水泵总成和道路清扫机械有关类别产品的知识产权和生产技术。

#### 5、产品著作权

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及控股子公司拥有的作品著作权如下：

| 序号 | 登记号                  | 作品名称    | 专利权人 | 首次发表<br>日期 | 登记日期       |
|----|----------------------|---------|------|------------|------------|
| 1  | 国作登字-2018-F-00579571 | SWP     | 上海思卫 | -          | 2018.07.11 |
| 2  | 国作登字-2018-F-00436819 | SWCLEAN | 上海思卫 | 2016.06.25 | 2018.02.24 |

### 九、特许经营权

报告期内，公司无特许经营权。

### 十、境外生产经营情况

#### （一）联诚控股

2013 年 6 月 4 日，发行人在香港出资设立全资子公司联诚控股有限公司。联诚控股的经营范围为投资、机械零部件的进出口贸易、研发。

截至 2019 年 12 月 31 日，联诚控股总资产为 4,962.82 万元，净资产为 4,939.92 万元，2019 年度，联诚控股未实现营业收入，净利润-132.09 万元。

#### （二）联诚控股（美国）

联诚控股的全资子公司联诚控股（美国）于 2016 年 2 月 22 日在美国登记设立，出资金额 100 美元，经营范围为销售及仓储。

联诚控股（美国）设立后，未实际开展经营活动，已于 2019 年 8 月注销。

### （三）联诚美国

2019年6月14日，发行人在美国注册成立全资子公司联诚（美国）有限公司，注册资本200万美元。联诚美国的经营范围为机械零部件贸易、研发及技术咨询服务。

截至2019年12月31日，联诚美国总资产为85.27万元，净资产为85.27万元，2019年度，联诚美国未实现营业收入，净利润-57.49万元。

## 十一、公司上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

单位：万元

|                                   |             |        |                  |
|-----------------------------------|-------------|--------|------------------|
| 首发前最近一期末净资产额<br>(截至2017年6月30日)    | 43,205.76   |        |                  |
| 历次筹资情况                            | 发行时间        | 发行类别   | 筹资净额             |
|                                   | 2017年12月21日 | 首次公开发行 | 19,886.80        |
|                                   | 合计          |        | <b>19,886.80</b> |
| 首发后累计派现金额                         | 5,600.00    |        |                  |
| 本次发行前最近一期末净资产额<br>(截至2019年12月31日) | 70,270.64   |        |                  |

## 十二、最近三年公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况

最近三年发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况如下：

### （一）关于股份锁定的承诺

2017年12月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于股份锁定的承诺：“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其所持有公司股票的锁定期限自动延长至少6个月（上述发行价指联诚精密首次公开发行股票时的发行价格，如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整）。”

## （二）关于避免同业竞争的承诺

2017年12月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于避免同业竞争的承诺：“本人及本人直系亲属目前未从事与联诚精密及其控股子公司相同或相似的业务，也未投资与联诚精密及其控股子公司相同或相似业务的其他企业，不存在与联诚精密及其控股子公司直接或间接同业竞争的情况。在作为联诚精密的股东或实际控制人期间，本人及本人直系亲属将不会直接或间接从事与联诚精密及其控股子公司具有同业竞争或潜在同业竞争的业务，也不会以任何方式为与联诚精密相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助；如从第三方获得的任何与联诚精密及其控股子公司经营的业务有竞争或可能有竞争商业机会，则立即通知联诚精密，并尽力将该商业机会让予联诚精密。如果本人违反上述声明与承诺并造成联诚精密经济损失的，本人将赔偿联诚精密因此受到的全部损失。”

## （三）关于持股意向及减持意向的承诺

2017年12月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于持股意向及减持意向的承诺：“在本人担任联诚精密董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的联诚精密股份总数的25%，离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的联诚精密股份。在符合《公司法》、《证券法》等法律法规及本人在联诚精密首次公开发行股票时所做承诺的情况下，可以减持联诚精密股份。在锁定期满后两年内，本人减持所持联诚精密本次公开发行前已发行的股份时，每年减持股份数量不超过上一年度末本人所持有该等股份总数的25%，同时减持价格不低于发行价（发行价指联诚精密首次公开发行股票时的发行价格，如遇除权、除息事项，上述发行价作相应调整）。减持方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等证券交易所认可的合法方式。上述减持行为将由联诚精密提前三个交易日予以公告（通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，应当在首次卖出的15个交易日前预先披露减持计划），并依据法律法规的规定进行信息披露，减持行为应自公告后6个月内完成。”

上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。如违反上述承诺，本人将遵守如下约束措施：（1）在监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向投资者道歉；（2）如因非不可抗力事件引起违反承诺事项，且无法提供正当且合理的理由的，因此取得收益归联诚精密所有，联诚精密有权要求本人于取得收益之日起 10 个工作日内将违反承诺所得支付到联诚精密指定账户；（3）本人暂不领取现金分红，联诚精密有权将应付本人的现金分红部分予以暂时扣留，直至本人实际履行承诺或违反承诺事项消除。

在承诺的股份锁定期限届满后，将严格按照中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2017〕9号）及深圳证券交易所《上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等关于股份减持的规定及要求执行。若中国证监会及深圳证券交易所对减持事宜有新规定的，将严格遵守相关规定执行。”

#### **（四）关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺**

2017 年 12 月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺：“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、承诺拟公布的公司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。”

#### **（五）关于规范潜在关联交易的承诺**

2017 年 12 月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于规范潜在关联交易的承诺：“在作为联诚精密的控股股东、实际控制人期间，本人（及直系亲属）在今后的生产经营活动中不利用联诚精密实际控制人身份或以其他身份进行损害联诚精密及其他股东利益的行为；本人（及直系亲属）与本人（及直系亲属）控制的其他企业将不以与市场价格相比显失公允的条件与联诚精密及其控股企业进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害联诚精密及其控股企业利益的行为；本人（及直系亲属）及本人（及直系亲属）控制的其他企

业将尽量避免与联诚精密及其控股企业之间发生关联交易；本人（及直系亲属）及受本人（及直系亲属）控制的其他企业与公司之间无法避免的关联交易，将严格遵循市场公平原则进行，在公司董事会或股东大会对涉及本方利益的关联交易进行决策时，本人（及直系亲属）将严格按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，自觉回避。”

#### **（六）关于公司首次公开发行招股说明书及中介机构制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺**

2017年12月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于公司首次公开发行招股说明书及中介机构制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺：“公司本次公开发行并上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

如公司本次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依照相关法律的规定赔偿投资者损失。损失赔偿金额以投资者因此遭受的直接损失为限，保证投资者因股票回购、购回和赔偿取得的款项合计金额不少于其购买公司股票投入本金及相应资金占用期间银行同期活期存款利息。赔偿标准、赔偿对象范围、赔偿金额等具体内容，以最终赔偿方案为准。

本人将在相关监管部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏且相关赔偿责任成立之日起30日，依法赔偿投资者损失。如违反上述承诺，本人将遵守如下约束措施：（1）在监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向投资者道歉；（2）本人暂不领取现金分红，公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留，直至本人实际履行承诺或违反承诺事项消除；（3）如因本人的原因导致公司未能及时履行相关承诺，本人将依法承担连带赔偿责任。”

### **（七）关于承担社会保险费及住房公积金补缴和被追偿损失的承诺**

2017年12月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于承担社会保险费及住房公积金补缴和被追偿损失的承诺：“如联诚精密及其子公司因公司首次公开发行股票并上市前违反国家和地方社会保险及住房公积金相关法律法规而被要求补缴相关费用或处罚的情形，则补缴费用或罚款由本人全额承担并及时缴纳，保证联诚精密及其子公司不因此而遭受经济损失。”

### **（八）关于本次公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的承诺**

公司控股股东及实际控制人就公司本次公开发行可转换公司债券并上市摊薄即期回报采取的填补措施能够得到切实履行事宜，郑重承诺如下：

“1、承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具日至本次公开发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；

3、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的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

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券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构制定的有关规定，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

截至本募集说明书出具日，上述承诺仍在履行过程中，相关承诺人不存在违反承诺的情形。

## **十三、股利分配政策**

### **（一）发行人股利分配政策**

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“合理回报股东是公司的经营宗旨。为确保股东利益，公司在实施利润分配时应综合考虑股东回报与公司持续经营、长远发展的关系，结合公司所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素积极实施科学合理的利润分配，以保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。公司实施利润时，应当遵循如下原则和程序：

#### （一）利润分配政策的制定和调整

公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会就股东回报事宜进行专项研究论证，详细说明规划安排或进行调整的理由，并听取独立董事、监事、高级管理人员和公众投资者的意见。

公司应严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案，不得随意变更。如因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而确需调整或变更利润分配政策的，应在满足公司章程规定的条件并经详细论证后，由公司董事会向股东大会提出利润分配政策的修改方案。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案应由三分之二以上独立董事且经全体董事半数以上表决同意后方可提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

#### （二）利润分配方案的决策程序和机制

公司在制定利润分配预案时，董事会应当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。独立董事应对利润分配预案发表明确意见。公司具体利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会表决，经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上审议通过。

股东大会对现金分红预案进行审议时，应当通过多种渠道与股东特别是中小股东沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(三) 利润分配形式：公司可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司将优先考虑采取现金分红方式进行利润分配。

#### (四) 利润分配的条件

公司采用现金方式进行利润分配的条件为：公司当年盈利，可供分配利润为正且公司的现金流可以满足公司的日常经营和可持续发展需要。

公司采用股票股利进行利润分配的条件为：董事会认为公司经营发展良好且具有成长性，综合考虑每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模等合理因素，发放股票股利有利于全体股东整体利益。

(五) 利润分配的期间间隔：在满足本章程规定的条件下，公司应当按年将可供分配的利润进行分配，公司也可以进行中期利润分配。

(六) 现金分红政策：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%。同时，公司应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，实行差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司在实际分红时具体所处阶段及具体分红比例由董事会根据证监会的有关规定和公司经营情况拟定。

如果公司符合本章程规定的现金分红条件，但董事会没有做出现金分红预案的，应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司监事会、独立董事应当对此发表独立意见。”

## （二）最近三年利润分配情况

1、2018年5月18日，公司召开2017年度股东大会，审议通过公司2017年度分配现金红利2,000万元。

2、2019年5月16日，公司召开2018年度股东大会，审议通过公司2018年度分配现金红利1,200万元。

3、2020年4月23日，公司召开2019年度股东大会，审议通过公司2019年度分配现金红利2,400万元。

单位：元

| 年度                               | 现金分红金额<br>(含税) | 分红年度合并报表归<br>属于上市公司普通股<br>股东的净利润 | 现金分红占合并报表中<br>归属于上市公司普通股<br>股东净利润的比率 |
|----------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| 2019年度                           | 24,000,000.00  | 46,296,986.41                    | 51.84%                               |
| 2018年度                           | 12,000,000.00  | 44,961,543.71                    | 26.69%                               |
| 2017年度                           | 20,000,000.00  | 47,097,077.24                    | 42.47%                               |
| 最近三年累计现金分红金额                     |                |                                  | 56,000,000.00                        |
| 最近三年归属于上市公司股东的年均净利润              |                |                                  | 46,118,535.79                        |
| 最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例          |                |                                  | 121.43%                              |
| 上市后年均以现金方式分配的利润                  |                |                                  | 18,666,666.67                        |
| 上市后实现的年均可分配利润                    |                |                                  | 46,118,535.79                        |
| 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 |                |                                  | 40.48%                               |

## （三）发行人股东分红回报规划

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关文件要求，山东联诚精密制造股份有限公司（以下简称“公司”）为充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，使投资者能够分享公司成长和发展的成果，在综合考虑公司战略发展目标、经营规划、盈利能力、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素基础上，公司制定了《未来三年股东回报规划（2020年-2022年）》（以下简称“规划”），并经公司第二届董事会第四次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过。

## 1、制定规划考虑的因素

合理回报股东是公司的经营宗旨。为确保股东利益，公司在实施利润分配时应综合考虑股东回报与公司持续经营、长远发展的关系，结合公司所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素积极实施科学合理的利润分配，以保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

## 2、规划的制定原则

公司规划的制定原则是保持持续、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。

## 3、公司未来三年（2020年-2022年）股东分红回报规划的具体内容

（1）在满足《公司章程》规定的条件下，公司应当按年将可供分配的利润进行分配，公司也可以进行中期利润分配。公司进行利润分配时，可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式，并优先考虑采取现金分红方式进行利润分配。

（2）公司采用现金方式进行利润分配的条件为：公司当年盈利，可供分配利润为正且公司的现金流可以满足公司的日常经营和可持续发展需要。公司采用股票股利进行利润分配的条件为：董事会认为公司经营发展良好且具有成长性，综合考虑每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模等合理因素，发放股票股利有利于全体股东整体利益。

（3）在满足《公司章程》规定的现金分红条件下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%。同时，公司应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，实行差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。公司在实际分红时具体所处阶段及具体分红比例由董事会根据证监会的有关规定和公司经营情况拟定。

如果公司符合本章程规定的现金分红条件，但董事会没有做出现金分红预案的，公司应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司监事会、独立董事应当对此发表独立意见。

#### 4、利润分配方案的决策程序和机制

公司在制定利润分配预案时，董事会应当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。独立董事应对利润分配预案发表明确意见。公司具体利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会表决，经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上审议通过。

股东大会对现金分红预案进行审议时，应当通过多种渠道与股东特别是中小股东沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

## 十四、最近三年发行的债券情况及资信评级情况

### （一）最近三年债券发行和偿还情况

公司最近三年未公开发行过公司债券。

### （二）最近三年偿债财务指标

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

| 财务指标       | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）    | 1.30       | 1.41       | 1.75       |
| 速动比率（倍）    | 0.76       | 0.62       | 1.17       |
| 资产负债率（合并）  | 44.14%     | 45.03%     | 43.14%     |
| 资产负债率（母公司） | 37.81%     | 40.72%     | 41.51%     |

| 财务指标          | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 13,689.18 | 12,902.64 | 13,083.44 |
| 利息保障倍数（倍）     | 4.40      | 4.55      | 5.52      |

### （三）本次可转债资信评级情况

中证鹏元对公司本次发行可转换公司债券进行了信用评级，并出具了《山东联诚精密制造股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司主体信用等级为 A 级，本次发行的可转换公司债券信用等级为 A 级。本次债券存续期内，资信评级机构将每年进行一次跟踪评级，跟踪评级报告于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

## 十五、董事、监事和高级管理人员情况

### （一）现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书出具之日，公司董事会由 6 名成员构成，其中独立董事 3 名；公司监事会由 3 名成员构成，其中职工代表监事 1 名；发行人聘任了总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。

截至本募集说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 性别 | 职务      | 任期                                 |
|----|-----|----|---------|------------------------------------|
| 1  | 郭元强 | 男  | 董事长、总经理 | 2015 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 2  | 秦同义 | 男  | 董事      | 2015 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 3  | 吴卫明 | 男  | 董事、副总经理 | 2015 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 4  | 张志勇 | 男  | 独立董事    | 2017 年 7 月 25 日至 2021 年 11 月 20 日  |
| 5  | 胡志斌 | 男  | 独立董事    | 2015 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 6  | 刘震  | 男  | 独立董事    | 2018 年 11 月 20 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 7  | 何振生 | 男  | 监事会主席   | 2015 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 8  | 杨金学 | 男  | 监事      | 2018 年 5 月 18 日至 2021 年 11 月 20 日  |
| 9  | 蒋磊  | 男  | 监事      | 2015 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 10 | 左衍军 | 男  | 副总经理    | 2015 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 20 日 |
| 11 | 周向东 | 男  | 副总经理    | 2018 年 4 月 19 日至 2021 年 11 月 20 日  |

| 序号 | 姓名  | 性别 | 职务        | 任期                      |
|----|-----|----|-----------|-------------------------|
| 12 | 马继勇 | 男  | 财务总监、副总经理 | 2015年10月30日至2021年11月20日 |
| 13 | 解云龙 | 男  | 副总经理      | 2020年3月27日至2021年11月20日  |
| 14 | 宋志强 | 男  | 董事会秘书     | 2015年10月30日至2021年11月20日 |

公司董事会中，独立董事有3名，独立董事占董事会成员人数的比例不低于三分之一；兼任高级管理人员的董事2名，合计未超过发行人董事会总人数的二分之一；监事会中职工监事1名，职工代表担任的监事不少于监事总人数的三分之一。发行人现任董事、监事及高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条规定不得担任公司董事、监事及高级管理人员的情况，不属于被中国证监会确定为市场禁入者、并且禁入尚未解除的人员，且在最近三年内未受到过中国证监会的行政处罚、最近三年内未受到过证券交易所的公开谴责或三次以上通报批评。发行人董事（含独立董事）、监事及高级管理人员的任职符合法律、法规规定的任职资格，聘任符合《公司章程》规定的任免程序和内部人事聘用制度。

## （二）现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

公司现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历如下：

### 1、董事

**郭元强：**董事长兼总经理，男，1966年生，加拿大籍，高级工程师，硕士学位。1989年7月毕业于清华大学机械工程系铸造专业，1992年获得上海交通大学材料科学系复合材料专业研究生学历，同年9月加入上海工程技术激光所工作。1995年起至2015年10月担任公司前身山东联诚集团有限公司（山东联诚金属制品有限公司）董事长兼总经理。2015年10月至今，担任山东联诚精密制造股份有限公司董事长兼总经理。

**秦同义：**董事，男，1949年生，中国国籍，无境外永久居留权。1970年至1976年，任兖州市谷村镇七里铺大队副业股长。1977年至1984年，担任兖州市谷村镇七里铺村办铸造厂厂长。1985年至1995年，任兖州市谷村镇七里铺拖配厂厂长。1994年至2007年任兖州市谷村镇七里铺村主任兼书记。2007年至2015年10月担任山东联诚集团有限公司董事。2015年10月至今，担任山东联诚精密制造股份有限公司董事。

吴卫明：董事，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1989 年 7 月毕业于清华大学机械工程系铸造专业。1989 年 8 月至 1998 年 8 月工作于上海汽车铸造总厂，历任车间技术员、车间副主任、技术科科长。1998 年 9 月至 2001 年 3 月于上海交通大学机械工程系攻读研究生并获硕士学位。2001 年 3 月至 2002 年 2 月在任上海圣德曼铸造有限公司产品工程部开发室主任。2002 年 3 月加入山东联诚集团有限公司，历任山东联诚集团有限公司 C 区厂长、副总经理等职。2015 年 10 月至今，担任山东联诚精密制造股份有限公司董事、副总经理。

张志勇：独立董事，男，1971 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，现任中国铸造协会常务副秘书长，兼任山东隆基机械股份有限公司、共享装备股份有限公司独立董事、北京中铸世纪展览有限公司董事长。1998 年至 2003 年担任山东机床通用机械工业协会业务办公室副主任。2003 年至 2017 年 2 月历任山东省机械设计研究院行业部副部长、部长。2017 年 3 月至 2018 年 5 月，担任中国铸造协会常务副秘书长。2018 年 5 月至今，担任中国铸造协会执行副会长兼秘书长。2017 年 7 月至今担任山东联诚精密制造股份有限公司独立董事。

胡志斌：独立董事，男，1967 年生，加拿大籍，硕士学历。1995 年毕业于加拿大西蒙弗雷泽大学并取得硕士学位。1995 年 9 月至 1997 年 12 月服务于加拿大皇家银行财务金融集团，1998 年 1 月至 2001 年 7 月分别工作于加拿大汇丰银行、汇丰证券，并先后担任投资经理、投资顾问等职务，2001 年 8 月至今，任上海博润投资有限公司董事、总经理，2007 年 8 月至今，任上海博润投资管理有限公司董事兼总经理，2018 年 10 月至今，任武汉鑫博润资产管理有限公司执行董事，2015 年 10 月至今，担任山东联诚精密制造股份有限公司独立董事。

刘震：独立董事，男，1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，学士学位，中国注册会计师，中国注册税务师，1998 年 8 月至 2000 年 6 月，担任江苏中瑞会计师事务所审计助理；2000 年 7 月至 2004 年 5 月，担任浩信国际北京永拓会计师事务所江苏分所项目经理；2004 年 6 月至 2017 年 5 月，担任常熟天瑞会计师事务所有限公司总经理；2017 年 6 月至今，担任江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所负责人；2018 年 1 月至今苏州新天平工程咨询有限公司常熟分公司负责人。2015 年 11 月至今，担任江苏振江新能源

装备股份有限公司独立董事。2018年11月至今，担任山东联诚精密制造股份有限公司独立董事。

## 2、监事

何振生：监事会主席，男，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年7月至2011年3月，任山东联诚集团有限公司车间主任，2011年4月至2013年9月，任联诚机电分厂厂长，2013年9月至2015年10月，任山东联诚集团助理总经理。2015年10月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司监事会主席、助理总经理。

杨金学：监事，男，1976年11月生，毕业于天津财经大学，注册会计师。1999年至2018年，先后在潍坊柴油机厂、山东正源和信会计师事务所、大信会计师事务所、中泰证券、鲁证新天使投资有限公司、鲁证创业投资有限公司等单位从事财务、审计、投资等方面工作，现任中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司投资总监。2018年4月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司监事。

蒋磊：监事，男，1979年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2002年9月至2006年8月，担任山东联诚集团有限公司标准化办公室质量管理。2006年9月至2008年1月，担任山东联诚集团有限公司质量保证部部长。2008年1月至2010年7月，担任山东联诚集团有限公司企管部部长。2010年7月至2015年10月，担任山东联诚集团有限公司助理总经理、企管部部长。2015年10月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司职工代表监事、助理总经理、企管部部长。

## 3、高级管理人员

郭元强：简历介绍参见本节之“（一）董事”。

吴卫明：简历介绍参见本节之“（一）董事”。

左衍军：副总经理，男，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1986年至1999年，任山东省兖州糖业烟酒站财务科长；1999年至2000年，任济宁吉客隆集团兖州公司财务总监；2000年至2001年，任山东联诚金属制品有限公司新建支公司经理；2001年至2005年任山东联诚汽车零部件有限公司

财务总监；2005年至2007年任山东联诚金属制品有限公司财务总监；2008年起至2015年10月，任山东联诚集团有限公司副总经理。2015年10月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司副总经理。

周向东：副总经理，男，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年7月毕业于清华大学机械工程系铸造专业。1989年7月至2004年2月，任职于北京第二水泵厂有限公司，先后任工程师、副厂长等职。2004年2月加入山东联诚精密制造股份有限公司并工作至今，历任生产厂长、助理总经理等职，2018年4月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司副总经理。

马继勇：财务总监、副总经理，男，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996至2000年，于兖州糖业烟酒采购供应站财务科工作，历任会计、主管会计、财务副科长；2001年至2005年，于山东联诚汽车零部件有限公司（即兖州雅士佳联诚工业有限公司）财务部工作，历任主管会计、财务部副部长；2005年至2015年10月，工作于山东联诚集团有限公司，历任公司主管会计、财务部副部长、财务部部长、财务总监。2015年10月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司财务总监。

解云龙：副总经理，男，1965年生，加拿大籍，博士学位。1984年-1991年就读于清华大学取得机械工程系本科及硕士学位；2002年毕业于美国普渡大学并取得工业工程博士学位。1991年-2005年于清华大学机械工程系，工业工程系从事科研教学工作，副教授职称；2006年-2012年于加拿大爱立信研发中心从事研发工作；2012年-2018年于美国和玺车轮有限公司任国际采购质量总监；2018年6月起，担任山东联诚精密制造股份有限公司运营总监。2020年3月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司副总经理。

宋志强：董事会秘书，男，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1987年至2000年，先后任职于兖州肉联厂审计处、财务处；2000年至2003年，任兖州肉联厂人事处副处长；2003年至2005年，任兖州生宝制药有限公司财务部部长；2005年至2015年，历任山东联诚集团有限公司主管会计、审计部长、法务部长、助理总经理。2015年10月至今，任山东联诚精密制造股份有限公司董事会秘书、证券部部长。

### （三）董事、监事及高级管理人员胜任能力和勤勉尽责

公司董事、监事、高级管理人员任职资格符合法律、法规的要求，具备足够的管理上市公司的能力及经验。

公司董事、监事、高级管理人员任职期间勤勉尽责，董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在自营或与他人经营与公司同类业务的情况，不存在与公司利益发生冲突的对外投资。

### （四）董事、监事及高级管理人员持有公司股票及兼职情况

#### 1、董事、监事及高级管理人员持有公司股票和薪酬情况

| 序号 | 姓名  | 职务      | 2019 年末持股数量（股） | 2019 年从公司领取的税前报酬总额（万元） |
|----|-----|---------|----------------|------------------------|
| 1  | 郭元强 | 董事长、总经理 | 26,640,000     | 130.00                 |
| 2  | 秦同义 | 董事      | 3,900,000      | 26.60                  |
| 3  | 吴卫明 | 董事、副总经理 | 300,000        | 62.20                  |
| 4  | 张志勇 | 独立董事    | -              | 7.10                   |
| 5  | 胡志斌 | 独立董事    | -              | 7.10                   |
| 6  | 刘震  | 独立董事    | -              | 7.10                   |
| 7  | 何振生 | 监事会主席   | -              | 40.90                  |
| 8  | 杨金学 | 监事      | -              | -                      |
| 9  | 蒋磊  | 监事      | -              | 31.40                  |
| 10 | 左衍军 | 副总经理    | 300,000        | 59.60                  |
| 11 | 周向东 | 副总经理    | 120,000        | 48.80                  |
| 12 | 马继勇 | 财务总监    | -              | 45.40                  |
| 13 | 宋志强 | 董事会秘书   | -              | 37.20                  |

注 1：董事长、总经理郭元强直接持有 19,440,000 股，通过翠丽控股间接持有 7,200,000 股，合计持有 26,640,000 股。其他持有公司股份的董事、高级管理人员均为间接持股。

#### 2、公司董事、监事及高级管理人员在股东单位担任主要职务的情况

公司董事、监事及高级管理人员在股东各单位担任主要职务的情况如下：

| 序号 | 姓名  | 股东单位名称   | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期           | 在股东单位是否领取报酬津贴 |
|----|-----|----------|------------|------------------|---------------|
| 1  | 郭元强 | 翠丽控股有限公司 | 董事         | 2008 年 03 月 17 日 | 否             |

| 序号 | 姓名  | 股东单位名称             | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期      | 在股东单位是否领取报酬津贴 |
|----|-----|--------------------|------------|-------------|---------------|
| 2  | 吴卫明 | 上海君羽投资管理有限公司       | 执行董事       | 2012年06月06日 | 否             |
| 3  | 杨金学 | 中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司 | 投资总监       | 2018年01月01日 | 是             |
| 4  | 左衍军 | 济宁市兖州区君泰投资有限公司     | 执行董事兼经理    | 2012年06月07日 | 否             |
| 5  | 周向东 | 济宁市兖州区泰东投资有限公司     | 执行董事兼经理    | 2012年07月16日 | 否             |

### 3、公司董事、监事及高级管理人员在其他单位担任主要职务的情况

截至本募集说明书出具日，公司现任董事、监事及高级管理人员在其他单位主要任职情况如下表所示：

| 姓名  | 其他单位名称                         | 在其他单位担任的职务 |
|-----|--------------------------------|------------|
| 郭元强 | Innovision Investments Limited | 董事         |
|     | 山东联诚汽车零件有限公司                   | 执行董事       |
|     | 山东联诚机电科技有限公司                   | 执行董事兼经理    |
|     | 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司              | 执行董事       |
|     | 山东联诚汽车混合动力科技有限公司               | 执行董事       |
|     | 山东联诚农业装备有限公司                   | 执行董事兼经理    |
|     | 上海思河机电科技有限公司                   | 执行董事兼经理    |
|     | 上海思卫清洁设备科技有限公司                 | 董事长        |
| 吴卫明 | 上海君羽投资管理有限公司                   | 董事         |
| 张志勇 | 中国铸造协会                         | 副会长兼秘书长    |
|     | 北京中铸世纪展览有限公司                   | 董事长        |
|     | 山东隆基机械股份有限公司                   | 独立董事       |
|     | 共享装备股份有限公司                     | 独立董事       |
| 刘震  | 江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所       | 负责人        |
|     | 苏州新天平工程咨询有限公司常熟分公司             | 负责人        |
|     | 江苏振江新能源装备股份有限公司                | 独立董事       |
| 胡志斌 | 上海博润投资管理有限公司                   | 总裁         |
|     | 上海博润投资有限公司                     | 董事、总经理     |
|     | 武汉鑫博润资产管理有限公司                  | 董事         |
|     | 湖北午时药业股份有限公司                   | 董事         |

| 姓名  | 其他单位名称           | 在其他单位担任的职务 |
|-----|------------------|------------|
|     | 江苏凯茂石化科技有限公司     | 董事         |
|     | 上海吉润置业有限公司       | 董事         |
|     | 武汉吉肽生物科技有限公司     | 董事         |
|     | 湖北绿色家园材料技术股份有限公司 | 董事         |
|     | 上海浩涵投资有限公司       | 董事         |
| 左衍军 | 山东联诚汽车零件有限公司     | 监事         |
|     | 济宁市兖州区君泰投资有限公司   | 董事、经理      |
| 周向东 | 济宁市兖州区泰东投资有限公司   | 董事、经理      |
| 马继勇 | 山东联诚农业装备有限公司     | 监事         |
| 宋志强 | 山东联诚机电科技有限公司     | 监事         |

上述人员的兼职情况不会对其在发行人的工作效率、质量产生影响。

#### （五）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

自 2017 年至本募集说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

##### 1、公司董事变化情况

（1）报告期初，公司的董事会系由公司于 2015 年 10 月 30 日召开的创立大会暨首次股东大会选举产生。发行人第一届董事会由郭元强、秦同义、吴卫明、张世磊、张立波、王乐锦、胡志斌组成，其中张立波、王乐锦、胡志斌为独立董事。前述 7 人共同组成发行人第一届董事会，任期三年。

（2）2015 年 10 月 30 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举郭元强为公司第一届董事会董事长。

（3）2017 年 7 月 25 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，同意张立波辞去独立董事职务，并补选张志勇为公司第一届董事会独立董事。

（4）2018 年 11 月 20 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，选举郭元强、秦同义、吴卫明、张世磊为公司第二届董事会非独立董事，选举张志勇、胡志斌先生、刘震为第二届董事会独立董事。前述 7 人共同组成发行人第二届董事会，任期三年。

(5) 2018年11月20日,公司召开第二届董事会第一次会议,选举郭元强为公司第二届董事会董事长。

(6) 2019年12月14日,张世磊因个人原因辞去董事职务。

公司最近三年的历次董事变化均已经根据《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定履行了所需的法定程序,合法、有效。

## 2、发行人监事变化情况

(1) 报告期初,公司的董事会系公司于2015年10月30日,公司召开创立大会暨首次股东大会,选举何振生、马骏担任公司第一届监事会股东代表监事,与公司职工代表大会选举的职工代表监事蒋磊共同组成公司第一届监事会。

(2) 2015年10月30日,公司召开第一届监事会第一次会议,选举何振生为公司第一届监事会主席。

(3) 2017年3月5日,公司召开2016年度股东大会,同意马骏辞去监事职务,并选举刘涛担任公司监事。

(4) 2018年5月18日,刘涛因个人原因辞去监事职务。

(5) 2018年11月20日,公司召开2018年第二次临时股东大会,选举何振生、杨金学为公司第二届监事会股东代表监事,与公司职工代表监事蒋磊共同组成公司第二届监事会。

(6) 2018年11月20日,公司召开第二届监事会第一次会议,选举何振生为公司第二届监事会主席。

公司最近三年的历次监事变化均已经根据《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定履行了所需的法定程序,合法、有效。

## 3、发行人高级管理人员变化情况

(1) 报告期初,公司的高级管理人员由公司第一届董事会聘任,聘任郭元强为总经理,吴卫明、左衍军为副总经理,马继勇为财务总监,宋志强为董事会秘书。

(2) 2018年4月19日,公司召开第一届董事会第十九次会议,聘任周向东为副总经理。

(3) 2018年11月20日,公司董事会第二届董事会第一次会议审议同意,聘任郭元强为总经理、吴卫明、左衍军、周向东为副总经理,马继勇为财务总监,宋志强为董事会秘书。

(4) 2020年3月27日,公司董事会第二届董事会第九次会议审议同意,聘任解云龙、马继勇为副总经理。

公司在最近三年的历次高级管理人员变化均已经根据《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定履行了所需的法定程序,合法、有效。公司高级管理人员在最近十二个月内发生的上述变动不构成重大不利变化。

#### (六) 公司对管理层的激励情况

经公司第二届董事会第八次会议、第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第十二次会议和2020年第一次临时股东大会审议通过,公司于2020年5月12日向54名对象授予160万股限制性股票,占授予前公司股本总额的2%,授予价格为8.9元/股。其中,向董事、高级管理人员授予的限制性股票的情况如下:

| 姓名  | 职务        | 获得限制性股票数量<br>(万股) | 占授予前总股本的比例 |
|-----|-----------|-------------------|------------|
| 吴卫明 | 董事、高级管理人员 | 10                | 0.125%     |
| 左衍军 | 高级管理人员    | 10                | 0.125%     |
| 周向东 | 高级管理人员    | 10                | 0.125%     |
| 解云龙 | 高级管理人员    | 10                | 0.125%     |
| 马继勇 | 高级管理人员    | 18                | 0.225%     |
| 宋志强 | 高级管理人员    | 18                | 0.225%     |
| 合计  |           | 76                | 0.950%     |

除以上股票激励外,公司不存在其他对管理层激励的情况。

## 第五节 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争情况

#### （一）同业竞争情况

公司主要从事各种精密机械零部件的研发设计、生产和销售，主要是以铁或铝等金属为原材料，通过铸造及机加工等方式制造金属构件、金属零部件，产品广泛应用于乘用车、商用车、柴油机、工程机械、商用压缩机、液压机械、光热发电、高铁、环保水处理、农业机械等多种行业；此外，依托于公司在零部件产品领域的基础，公司逐步发展出农业机械等部分整机产品。报告期内，公司的主营业务未发生变化。

郭元强先生为公司的控股股东、实际控制人。截至本募集说明书出具日，郭元强除持有发行人股权外，还持有 Innovision 100% 股权，并通过 Innovision 持有翠丽控股 100% 股权。Innovision 和翠丽控股经营范围均为投资且在报告期内未发生变动，上述公司与发行人不构成同业竞争。

郭元强未控股或投资于其他与发行人从事相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与发行人相同或相似业务的经营，与发行人不存在同业竞争。

#### （二）避免同业竞争措施

为避免与公司之间可能出现的同业竞争，维护公司全体股东的利益和保证公司的长期稳定发展，

2017 年 12 月，公司首次公开发行股票时，控股股东、实际控制人郭元强出具关于避免同业竞争的承诺，承诺内容参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、最近三年公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。目前该承诺仍然有效。报告期内，公司控股股东、实际控制人郭元强先生严格遵守上述承诺。

## 二、关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》与《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》关于关联方和关联关系的相关规定，公司主要关联方及关联关系如下：

#### 1、公司的控股股东、实际控制人及其关系密切家庭成员控制的其他企业

公司的控股股东、实际控制人为郭元强先生，除发行人外，郭元强先生还持有 Innovision100% 股份，并通过 Innovision 持有翠丽控股 100% 的股份。

截至本募集说明书出具日，公司控股股东、实际控制人郭元强先生及其关系密切家庭成员不存在控制其他企业的情形。

#### 2、其他持股 5%以上股东及其控制的其他企业

截至 2019 年 12 月 31 日，除郭元强先生外，直接持有公司 5% 以上股份的其他股东包括：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例  |
|----|------|----------|-------|
| 1  | 翠丽控股 | 720.00   | 9.00% |

#### 3、公司的控股或参股公司

截至本募集说明书出具日，公司的控股或参股子公司明细如下：

单位：万元

| 序号 | 关联方名称             | 关联关系           | 成立日期      | 法定代表人 | 主营业务               | 注册资本     |
|----|-------------------|----------------|-----------|-------|--------------------|----------|
| 1  | 山东联诚汽车零件有限公司      | 公司持股 100% 之子公司 | 2001.3.26 | 郭元强   | 生产销售汽车零部件及配件       | 4,259.31 |
| 2  | 山东联诚机电科技有限公司      | 公司持股 100% 之子公司 | 2004.6.24 | 郭元强   | 生产汽车及工业零部件         | 3,304.00 |
| 3  | 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司 | 公司持股 100% 之子公司 | 2010.7.19 | 郭元强   | 铸造及零部件生产           | 3,000.00 |
| 4  | 上海思河机电科技有限公司      | 公司持股 100% 之子公司 | 2006.5.22 | 郭元强   | 模具，汽车零件，机电产品的设计、制造 | 1,500.00 |

| 序号 | 关联方名称                | 关联关系             | 成立日期       | 法定代表人 | 主营业务                             | 注册资本          |
|----|----------------------|------------------|------------|-------|----------------------------------|---------------|
| 5  | 联诚控股有限公司             | 公司持股<br>100%之子公司 | 2013.6.4   | 郭元强   | 投资，机械零<br>部件进出口贸<br>易、研发         | 2,000 万<br>美元 |
| 6  | 山东联诚汽车混合<br>动力科技有限公司 | 公司持股 55%<br>之子公司 | 2013.10.24 | 郭元强   | 汽车混合动力<br>系统的研发及<br>成果转化         | 500.00        |
| 7  | 山东联诚农业装备<br>有限公司     | 公司持股<br>100%之子公司 | 2014.11.26 | 郭元强   | 农用机械生产<br>销售                     | 5,000.00      |
| 8  | 上海思卫清洁设备<br>科技有限公司   | 公司持股 70%<br>之子公司 | 2016.1.25  | 郭元强   | 清洁设备科<br>技、环保科技<br>内的技术开发<br>和服务 | 200 万美<br>元   |
| 9  | 联诚（美国）有限<br>公司       | 公司持股<br>100%之子公司 | 2019.6.14  | 吴旭明   | 机械零部件贸<br>易、研发及技<br>术咨询服务        | 200 万美<br>元   |

#### 4、公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，以及上述人员控制、共同控制或施加重大影响的企业

(1) 截至本募集说明书出具日，公司现任董事、监事、高级管理人员如下：

| 关联方名称  | 成员                          |
|--------|-----------------------------|
| 董事会成员  | 郭元强、秦同义、吴卫明、张志勇、胡志斌、刘震      |
| 监事会成员  | 何振生、杨金学、蒋磊                  |
| 高级管理人员 | 郭元强、吴卫明、左衍军、周向东、马继勇、解云龙、宋志强 |

(2) 截至本募集说明书出具日，公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或施加重大影响的其他企业包括：

| 关联方名称          | 关联关系                   |
|----------------|------------------------|
| 上海君羽投资管理有限公司   | 公司副总经理吴卫明投资并担任其执行董事    |
| 济宁市兖州区君泰投资有限公司 | 公司副总经理左衍军投资并担任其董事、经理   |
| 济宁市兖州区泰东投资有限公司 | 公司副总经理周向东投资并担任其执行董事、经理 |
| 北京中铸世纪展览有限公司   | 公司独立董事张志勇担任其董事         |
| 山东隆基机械股份有限公司   |                        |
| 共享装备股份有限公司     |                        |
| 上海博润投资有限公司     | 公司独立董事胡志斌投资或担任其董事      |
| 上海博润投资管理有限公司   |                        |

| 关联方名称            | 关联关系                      |
|------------------|---------------------------|
| 湖北午时药业股份有限公司     |                           |
| 湖北绿色家园材料技术股份有限公司 |                           |
| 武汉鑫博润资产管理有限公司    |                           |
| 江苏凯茂石化科技有限公司     |                           |
| 上海吉润置业有限公司       |                           |
| 武汉吉肽生物科技有限公司     |                           |
| 上海浩涵投资有限公司       |                           |
| 上海博卿投资管理有限公司     | 发行人董事胡志斌的近亲属胡志刚投资并担任其执行董事 |
| 江苏振江新能源装备股份有限公司  | 发行人独立董事刘震担任其独立董事          |
| 常熟市方塔商场有限公司      | 发行人独立董事刘震的配偶吴嘉投资或担任其董事    |
| 常熟玲珑投资管理有限公司     |                           |

## 5、其他关联方

| 关联方名称                                | 关联关系                             |
|--------------------------------------|----------------------------------|
| 兖州远洋废旧金属回收有限公司（2016年5月13日注销）         | 郭元强报告期内曾担任其经理；秦同义曾担任其执行董事        |
| 山东联诚进出口有限公司（2018年4月23日注销）            | 发行人全资子公司，郭元强报告期内担任其执行董事；左衍军担任其经理 |
| 山东斯卫普市政设备科技有限公司（2019年6月12日注销）        | 报告期内发行人控制的企业；郭元强报告期内担任其执行董事      |
| LIANCHENG HOLDINGS,LLC（2019年8月29日注销） | 报告期内发行人控制的企业；郭元强报告期内担任其执行董事      |
| 中泰资本                                 | 报告期内曾持有发行人5%以上股份                 |
| 山东高新投                                | 报告期内曾持有发行人5%以上股份                 |
| 艺海创投                                 | 报告期内曾持有发行人5%以上股份                 |
| 江通动画股份有限公司                           | 公司独立董事胡志斌报告期内曾担任其董事              |
| 民生能源（集团）股份有限公司                       | 胡志斌报告期内曾担任其董事                    |
| 北京南山纪念生物科技有限公司                       | 公司独立董事胡志斌报告期内曾担任其董事              |
| 武汉景川诊断技术股份有限公司                       | 胡志斌报告期内曾担任其董事                    |
| 武汉汉密顿生物科技股份有限公司                      | 胡志斌报告期内曾担任其董事                    |
| 张世磊                                  | 曾担任公司董事职务，2019年12月14日辞职          |
| 上海盛保投资管理有限公司（2018年1月2日注销）            | 公司原董事张世磊报告期内曾担任其董事               |
| 山东金宝电子股份有限公司                         | 公司原董事张世磊报告期内曾担任其董事               |

| 关联方名称                            | 关联关系                           |
|----------------------------------|--------------------------------|
| 山东天元信息技术股份有限公司                   | 公司原董事张世磊报告期内曾担任其董事             |
| 鲁信创业投资集团股份有限公司                   | 公司原董事张世磊投资或担任其董事或总经理或副总经理      |
| 山东山大华天科技集团股份有限公司                 |                                |
| 潍坊胜达科技股份有限公司                     |                                |
| 平原信达化工股份有限公司                     |                                |
| 北京恒泰万博石油技术股份有限公司                 |                                |
| 潍坊鲁信厚远创业投资管理有限公司                 |                                |
| 上海隆奕投资管理有限公司                     |                                |
| 山东正金源泰创业投资有限公司                   |                                |
| 东营经济开发区斯博特创业投资有限公司               |                                |
| 山东银团创业投资有限公司                     |                                |
| 东营海森密封技术有限责任公司                   |                                |
| 青岛鲁信源晟股权投资管理有限公司                 |                                |
| 山东鲁信高新技术产业有限公司                   |                                |
| 山东鲁信祺晟投资管理有限公司                   |                                |
| 烟台鲁信创业投资有限公司                     |                                |
| 山东鲁信投资管理有限公司                     |                                |
| 山东省科技创业投资有限公司                    |                                |
| 山东英格瓷四砂泰山磨料有限公司（原山东鲁信四砂泰山磨料有限公司） |                                |
| 山东华芯半导体有限公司                      |                                |
| 青岛中潞资产管理有限公司（原青岛嘉富诚资产管理有限公司）     |                                |
| 潍坊新威锅炉制造有限公司                     | 公司原董事张世磊近亲属控制的企业               |
| 济宁精工锻造有限公司                       | 秦同林、秦福强报告期内投资的企业，2016年3月7日退出   |
| 新昌县联信智能科技有限公司                    | 发行人报告期内持股19%的参股企业，2017年9月21日退出 |
| 常熟天瑞会计师事务所有限公司                   | 刘震报告期内曾投资并担任其负责人               |
| 烟台市中泰投资管理有限公司                    | 报告期内原监事马骏担任其总经理                |
| 通裕重工股份有限公司                       | 报告期内原独立董事王乐锦曾担任其董事             |
| 山东高速路桥集团股份有限公司                   | 报告期内原独立董事王乐锦曾担任其董事             |
| 山东地矿股份有限公司                       | 报告期内原独立董事王乐锦曾担任其董事             |

| 关联方名称          | 关联关系                    |
|----------------|-------------------------|
| 新能泰山发电股份有限公司   | 报告期内原独立董事王乐锦曾担任其董事      |
| 山东天鹅棉业机械股份有限公司 | 报告期内原独立董事王乐锦曾担任其董事      |
| 山东宏力热泵能源股份有限公司 | 报告期内原监事刘涛曾担任其董事         |
| 辽宁福鞍重工股份有限公司   | 报告期内发行人原独立董事张立波曾担任其独立董事 |
| 广东文灿压铸股份有限公司   | 报告期内发行人原独立董事张立波曾担任其独立董事 |
| 新兴铸管股份有限公司     | 报告期内发行人原独立董事张立波曾担任其独立董事 |
| 秦同河            | 报告期内，曾持有发行人 5% 以上股份     |
| 秦同林            | 报告期内，曾持有发行人 5% 以上股份     |
| 秦福强            | 报告期内，曾持有发行人 5% 以上股份     |
| 王乐锦            | 报告期内，曾担任发行人独立董事         |
| 刘涛             | 报告期内，曾担任发行人监事           |
| 张立波            | 报告期内，曾担任发行人独立董事         |
| 马骏             | 报告期内，曾担任发行人监事           |

因职务或股权变动导致相关方与公司关联关系发生变化，前后满 12 个月后，公司不再将相关方及与其交易作为关联方和关联交易进行管理或列报。

## （二）经常性关联交易

### 1、关联采购

报告期内，公司无日常关联采购交易。

### 2、关联销售

报告期内，公司无日常关联销售交易。

### 3、关联租赁和其他经常性关联交易

报告期内，公司关联租赁和其他经常性关联交易。

### 4、董事、监事及高级管理人员薪酬

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，发行人董事、监事及高级管理人员报酬总额分别为 349.42 万元、408.28 万元和 503.40 万元。

上述关联交易价格，在市场存在可比价格的情况下，参照市场价格制定；在不存在市场可比价格的情况下，以协议方式确定，定价公允，不存在输送利益或损害股东权益的情况。

### （三）偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方之间的偶发性交易如下：

#### 1、设备维修

报告期内，公司存在委托联信智能进行设备维修服务，2017年度、2018年度，维修费用金额分别为4.25万元和106.30万元。联信智能主营业务为机械设备及配件的生产销售及机械设备维修，交易价格由双方协商确定。

#### 2、设备购销

2018年度，公司向联信智能销售旧设备48万元，向联信智能采购设备231.00万元。

#### 3、关联担保

报告期内，公司控股股东、实际控制人郭元强及其配偶李亚林、财务总监马继勇存在为公司银行贷款或授信提供信用担保的情形，该类担保主要是应银行要求在发行人自有资产抵押担保基础上增加信用担保，担保方未收取相关费用。

截至2019年12月31日，公司作为被担保方正在执行的关联担保如下：

单位：万元

| 担保方     | 担保金额     | 担保起始日       | 担保到期日       |
|---------|----------|-------------|-------------|
| 郭元强、李亚林 | 2,500.00 | 2018年12月20日 | 2021年12月19日 |
| 马继勇、郭元强 | 1,500.00 | 2019年06月27日 | 2020年06月15日 |
| 郭元强     | 3,000.00 | 2016年12月13日 | 2021年12月13日 |
| 郭元强     | 3,500.00 | 2016年12月13日 | 2021年12月13日 |
| 郭元强     | 1,500.00 | 2016年12月13日 | 2021年12月13日 |

报告期内，除合并范围内子公司外，公司不存在对外担保事项。

### （四）其他交易事项

2017 年度，公司还存在向济宁市兖州区华鑫机械有限公司（以下简称“华鑫机械”）销售农机类零部件、拖拉机总成及配件，以及收购华鑫机械业务的情形。华鑫机械成立于 2005 年 4 月 30 日，主要从事拖拉机及相关零部件的生产销售业务，其实际控制人郭庆华为郭元强的叔父。

### 1、向华鑫机械销售农机铸件、拖拉机总成及配件

单位：万元

| 交易内容            | 2017 年度 |
|-----------------|---------|
| 农机铸件、拖拉机总成及配件销售 | 113.78  |

### 2、采购商品及资产

2017 年度，公司从济宁市兖州区华鑫机械有限公司采购部分拖拉机所需零星配件及拖拉机整机，采购金额为 258.13 万元，从济宁市兖州区华鑫机械有限公司采购部分机器设备，采购金额为 12.06 万元。

### 3、厂房出租

报告期内，公司将面积 2,688 平方米的厂房租赁给华鑫机械用于生产办公，并于厂房租赁期间负责代扣代缴其电费，租金参考市场价格由双方协商确定为 19.35 万元/年，2017 年 10 月 19 日租赁合同到期后未再出租。2017 年代扣代缴水电费 0.90 万元。

### 4、公司与华鑫机械往来余额

单位：万元

| 日期      | 项目名称 | 账面余额   |
|---------|------|--------|
| 2019 年末 | 应收账款 | -      |
|         | 预付账款 | -      |
| 2018 年末 | 应收账款 | 73.41  |
|         | 预付账款 | 7.63   |
| 2017 年末 | 应收账款 | 167.10 |
|         | 应付账款 | 291.22 |
|         | 预付账款 | 7.63   |

### （五）关联方应收应付款项

报告期各期末，公司与关联方往来余额情况如下所示：

单位：万元

| 日期      | 项目名称  | 关联方  | 账面余额   |
|---------|-------|------|--------|
| 2019 年末 | 其他应收款 | 郭元强  | 907.04 |
| 2018 年末 | 其他应收款 | 郭元强  | 40.30  |
| 2017 年末 | 预付账款  | 联信智能 | 12.93  |

2018 年末、2019 年末，公司对实际控制人郭元强的其他应收款系应收股票价格补偿款。截至 2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，友佳国际市场价格低于 2016 年公司向实际控制人郭元强购买其股票成交价的 90%（除权除息后），根据交易双方约定的补偿条款，2018 年控股股东郭元强应向公司补偿 40.30 万元，2019 年应向公司补偿 907.04 万元。2019 年 2 月和 2020 年 3 月，公司已分别收到上述 2 笔补偿款。

#### （六）对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的交易，交易价格由公司参照市场价格与对方协商确定，遵循了公平、公正、合理的原则，经常性关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果影响较小。偶发性关联交易中，股权交易有助于公司整体战略布局，关联方为公司提供的担保增强了公司的融资能力，有助于公司及全体股东的利益。公司关联交易不存在利益输送、损害公司及中小股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

#### （七）关联交易的必要性及其对公司业务的影响

公司具有独立的采购、生产和销售系统，报告期内，公司于关联方发生的关联交易均为公司生产经营所需，交易均按照一般商业交易条件公允地进行，不存在损害公司及其股东利益的情况，不会对公司正常经营构成重大不利影响。

公司发生关联交易行为的主体独立，履行了必要的内部批准程序，关联交易表决时关联董事、关联股东进行了回避，决策程序合法有效。独立董事已按法律法规和《公司章程》的要求，对报告期内相关关联交易发表明确同意意见。

#### （八）关联交易的决策程序

经核查，截至本募集说明书出具之日，公司已根据《公司法》等法律、法规和中国证监会规范性文件的有关规定制定了《公司章程》，明确了关联交易公允

决策的程序，主要内容如下：

(1) 《公司章程》第四十一条：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过”，其中第（七）项为：“对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。”

(2) 《公司章程》第一百零七条：“董事会行使下列职权”，其中第（八）项规定：“在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。”

(3) 《公司章程》第一百一十条：“应由董事会批准的关联交易如下：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司对外担保除外），及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司对外担保除外）；但公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应提交股东大会审议。”

除《公司章程》外，公司制定了《公司关联交易决策制度》，对关联人及关联交易认定、关联交易披露及决策程序、关联交易定价等事项进行了进一步的规范。上述制度明确了公司关联交易公允决策的程序，可以有效保证公司关联交易的规范和公允，减少发行人与关联方之间可能发生的、不必要的关联交易，对中小股东和非关联股东的利益进行保护。

### **（九）减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排**

为规范关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等文件中对关联交易回避制度、关联交易的决策权限等作出了明确的规定。

#### **1、《公司章程》中的相关规定**

《公司章程》第三十九条规定：“公司股东或实际控制人不得滥用权利侵占上市公司资产。公司控股股东、实际控制人及高管人员以无偿占用或者明显不公

允的关联交易等非法手段侵占上市公司资产，损害上市公司和公众投资者利益，并因此给上市公司造成重大损失，公司将根据法律、法规追究刑事责任。

公司董事、监事和高级管理人员具有维护公司资产安全的法定义务。当公司发生控股股东或实际控制人侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应采取有效措施要求控股股东停止侵害并就该侵害造成的损失承担赔偿责任。

公司董事、监事、经理及其他高级管理人员违反本章程规定，协助、纵容控股股东及其他关联方侵占公司财产，损害公司利益时，公司将视情节轻重，对直接责任人处以警告、降职、免职、开除等处分；对负有严重责任的董事、监事则可提交股东大会罢免。

公司如发现控股股东侵占资产的，应立即向有关部门对控股股东持有公司的股权申请司法冻结；如控股股东不能以现金清偿所侵占的资产，公司应积极采取措施，通过变现控股股东所持有的股权以偿还被侵占的资产。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。《公司章程》第四十一条规定：公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议通过：（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保。”

《公司章程》第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。”

《公司章程》第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，

应将该事项提交股东大会审议。”

《公司章程》第一百四十一条规定：“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

## 2、《股东大会议事规则》的相关规定

《股东大会议事规则》第五十二规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

.....

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。关联股东未主动回避时，主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，其他董事应当要求董事长及其他关联股东回避；无需回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项定性及由此带来的在会议披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避的董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。如异议者仍不服，可在股东大会后向证监会派出部门投诉或以其它方式申请处理。”

## 3、《董事会议事规则》的相关规定

《董事会议事规则》第十八条规定：“董事会所议事项如与董事有关联关系，关联董事应回避表决，回避表决董事不参与表决，不计入法定人数。”

《董事会议事规则》第十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

公司与其关联方之间的上述关联交易符合有关法律、法规和规范性文件的规定，上述关联交易遵循公平原则，按照市场价格进行，并已经履行了适当的决策程序，不存在损害公司和其他中小股东利益的情形。

#### **（十）独立董事对关联交易相关事项发表的意见**

报告期内，公司独立董事对各年度内发生的关联交易等需要独立董事发表意见的事项均发表了同意的独立董事意见，认为公司与关联方发生的关联交易系公司正常生产经营所需，遵守了客观、公平、公正的原则，不存在损害公司及其他中小股东利益的行为。

## 第六节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况，非经特别说明，财务会计数据引自公司财务报告。

公司 2020 年第一季度报告已于 2020 年 4 月 29 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 进行披露。2020 年第一季度报告中不涉及影响本次发行的重大事项，2020 年第一季度财务数据未发生重大不利变化。

### 一、公司最近三年财务报告审计情况

公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务报告已经和信审计，并出具了和信审字(2018)第 000299 号、和信审字(2019)第 000148 号以及和信审字(2020)第 000124 号标准无保留意见审计报告。

### 二、最近三年财务报表

#### (一) 最近三年合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目            | 2019.12.31            | 2018.12.31            | 2017.12.31            |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产：         |                       |                       |                       |
| 货币资金          | 172,305,611.39        | 112,921,415.69        | 277,024,166.13        |
| 交易性金融资产       | 1,737,649.27          |                       |                       |
| 应收票据          |                       | 3,340,000.00          | 10,366,035.05         |
| 应收账款          | 169,660,449.50        | 137,270,461.59        | 127,289,287.76        |
| 应收款项融资        | 3,293,500.00          |                       |                       |
| 预付款项          | 15,235,221.62         | 18,026,500.54         | 18,756,661.77         |
| 其他应收款         | 11,299,056.47         | 2,704,244.81          | 2,149,188.72          |
| 存货            | 227,423,639.02        | 220,353,942.01        | 175,679,394.39        |
| 其他流动资产        | 15,288,679.89         | 89,029,023.79         | 12,261,483.24         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>616,243,807.16</b> | <b>583,645,588.43</b> | <b>623,526,217.06</b> |
| 非流动资产：        |                       |                       |                       |
| 可供出售金融资产      |                       | 31,071,576.58         | 36,931,600.05         |

| 项目             | 2019.12.31              | 2018.12.31              | 2017.12.31              |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他权益工具投资       | 18,400,341.13           | -                       | -                       |
| 投资性房地产         | 10,852,552.75           | 11,498,436.91           | -                       |
| 固定资产           | 464,369,127.29          | 401,833,480.29          | 394,438,492.01          |
| 在建工程           | 14,671,855.69           | 35,804,945.80           | 9,841,457.18            |
| 无形资产           | 69,531,443.63           | 72,710,641.40           | 38,870,306.22           |
| 长期待摊费用         | 8,696,102.14            | 11,707,912.27           | 10,099,083.82           |
| 递延所得税资产        | 19,912,371.88           | 13,884,100.88           | 10,506,401.41           |
| 其他非流动资产        | 35,370,131.13           | 62,053,991.98           | 25,727,563.31           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>641,803,925.64</b>   | <b>640,565,086.11</b>   | <b>526,414,904.00</b>   |
| <b>资产总计</b>    | <b>1,258,047,732.80</b> | <b>1,224,210,674.54</b> | <b>1,149,941,121.06</b> |
| 流动负债：          |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 135,000,000.00          | 189,335,635.36          | 189,500,000.00          |
| 应付票据           | 114,352,068.66          | 36,327,459.97           | 17,267,306.70           |
| 应付账款           | 143,721,983.80          | 143,715,592.41          | 129,443,758.90          |
| 预收款项           | 5,130,285.80            | 4,662,179.06            | 4,162,238.88            |
| 应付职工薪酬         | 15,360,847.45           | 10,548,096.37           | 11,168,654.74           |
| 应交税费           | 6,127,154.86            | 4,582,512.55            | 3,914,752.99            |
| 其他应付款          | 2,540,171.87            | 1,907,357.78            | 1,326,936.58            |
| 其中：应付利息        |                         | 595,265.78              | -                       |
| 应付股利           |                         | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动负债    | 50,100,000.00           | 22,900,000.00           | 100,000.00              |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>472,332,512.44</b>   | <b>413,978,833.50</b>   | <b>356,883,648.79</b>   |
| 非流动负债：         |                         |                         |                         |
| 长期借款           | 42,450,000.00           | 99,900,000.00           | 102,800,000.00          |
| 预计负债           | 919,371.60              |                         |                         |
| 递延收益           | 39,205,000.00           | 34,780,000.00           | 34,780,000.00           |
| 递延所得税负债        | 434,412.32              | 2,631,285.02            | 1,673,394.41            |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>83,008,783.92</b>    | <b>137,311,285.02</b>   | <b>139,253,394.41</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>555,341,296.36</b>   | <b>551,290,118.52</b>   | <b>496,137,043.20</b>   |
| 所有者权益：         |                         |                         |                         |
| 股本             | 80,000,000.00           | 80,000,000.00           | 80,000,000.00           |
| 资本公积           | 420,299,386.51          | 420,299,386.51          | 420,299,386.51          |
| 减：库存股          |                         | -                       | -                       |

| 项目                | 2019.12.31              | 2018.12.31              | 2017.12.31              |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他综合收益            | -7,440,384.72           | -3,839,572.17           | 1,617,410.69            |
| 盈余公积              | 19,939,864.20           | 14,997,886.19           | 7,475,654.42            |
| 未分配利润             | 189,535,611.63          | 160,459,017.15          | 143,019,705.21          |
| 归属于母公司所有者权益       | 702,334,477.62          | 671,916,717.68          | 652,412,156.83          |
| 少数股东权益            | 371,958.82              | 1,003,838.34            | 1,391,921.03            |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>702,706,436.44</b>   | <b>672,920,556.02</b>   | <b>653,804,077.86</b>   |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,258,047,732.80</b> | <b>1,224,210,674.54</b> | <b>1,149,941,121.06</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项 目                | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 年度               |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>     | <b>747,839,588.77</b> | <b>665,384,349.99</b> | <b>609,688,957.86</b> |
| 其中：营业收入            | 747,839,588.77        | 665,384,349.99        | 609,688,957.86        |
| <b>二、营业总成本</b>     | <b>699,261,353.30</b> | <b>628,185,259.88</b> | <b>554,954,533.52</b> |
| 其中：营业成本            | 554,569,049.04        | 505,309,831.24        | 451,254,934.83        |
| 税金及附加              | 7,836,679.48          | 9,008,714.23          | 9,300,129.76          |
| 销售费用               | 36,379,734.99         | 27,086,205.35         | 21,766,725.88         |
| 管理费用               | 67,326,887.57         | 58,504,076.88         | 49,197,056.20         |
| 研发费用               | 20,126,323.33         | 17,090,120.89         | 7,003,351.85          |
| 财务费用               | 13,022,678.89         | 11,186,311.29         | 16,432,335.00         |
| 加：其他收益             | 13,509,326.57         | 12,448,778.86         | 2,210,000.00          |
| 投资收益               | 751,601.39            | 6,098,232.30          | 1,157,500.25          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -                     | -                     | -                     |
| 公允价值变动收益           | 1,737,649.27          | -                     | -                     |
| 信用减值损失             | -3,841,270.07         | -                     | -                     |
| 资产减值损失             | -1,417,494.26         | -2,514,184.40         | -1,654,207.76         |
| 资产处置收益             | -4,370,417.81         | -2,569,946.48         | -600,957.00           |
| <b>三、营业利润</b>      | <b>54,947,630.56</b>  | <b>50,661,970.39</b>  | <b>55,846,759.83</b>  |
| 加：营业外收入            | 1,501,022.24          | 1,629,234.14          | 4,600,127.33          |
| 减：营业外支出            | 3,732,168.00          | 133,440.93            | 38,020.09             |
| <b>四、利润总额</b>      | <b>52,716,484.80</b>  | <b>52,157,763.60</b>  | <b>60,408,867.07</b>  |
| 减：所得税费用            | 7,035,844.92          | 7,584,302.58          | 15,281,261.76         |

| 项 目                  | 2019 年度              | 2018 年度              | 2017 年度              |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>五、净利润</b>         | <b>45,680,639.88</b> | <b>44,573,461.02</b> | <b>45,127,605.31</b> |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润     | 46,296,986.41        | 44,961,543.71        | 47,097,077.24        |
| 少数股东损益               | -616,346.53          | -388,082.69          | -1,969,471.93        |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-3,600,812.55</b> | <b>-5,456,982.86</b> | <b>-694,159.23</b>   |
| <b>七、综合收益总额</b>      | <b>42,079,827.33</b> | <b>39,116,478.16</b> | <b>44,433,446.08</b> |
| 其中：归属于母公司所有者的综合收益总额  | 42,696,173.86        | 39,504,560.85        | 46,402,918.01        |
| 归属于少数股东的综合收益总额       | -616,346.53          | -388,082.69          | -1,969,471.93        |
| <b>八、每股收益：</b>       |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益            | 0.58                 | 0.56                 | 0.79                 |
| （二）稀释每股收益            | 0.58                 | 0.56                 | 0.79                 |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 年度               |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 704,813,833.53        | 622,667,045.53        | 537,984,847.60        |
| 收到的税费返还                   | 27,408,842.43         | 20,155,193.90         | 21,012,652.13         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 27,008,911.18         | 31,596,684.45         | 14,168,653.14         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>759,231,587.14</b> | <b>674,418,923.88</b> | <b>573,166,152.87</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 454,957,085.01        | 436,617,272.57        | 358,089,075.16        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 130,418,537.09        | 132,195,918.56        | 114,334,955.92        |
| 支付的各项税费                   | 33,762,248.96         | 36,682,225.56         | 40,205,583.25         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 78,368,349.84         | 49,074,648.68         | 41,422,520.77         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>697,506,220.90</b> | <b>654,570,065.37</b> | <b>554,052,135.10</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>61,725,366.24</b>  | <b>19,848,858.51</b>  | <b>19,114,017.77</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 75,000,000.00         | 320,000,000.00        | 10,050,000.00         |
| 取得投资收益收到的现金               | 736,027.39            | 5,771,982.30          | 1,153,677.93          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,856,136.00          | 4,645,282.80          | 370,051.58            |
| 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            | 403,040.61            | -                     | -                     |

| 项目                        | 2019 年度               | 2018 年度                | 2017 年度               |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>80,995,204.00</b>  | <b>330,417,265.10</b>  | <b>11,573,729.51</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 62,259,281.37         | 108,351,000.80         | 32,424,932.32         |
| 投资支付的现金                   |                       | 395,000,000.00         | 2,103,676.86          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                       | -                      | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                      | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>62,259,281.37</b>  | <b>503,351,000.80</b>  | <b>34,528,609.18</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>18,735,922.63</b>  | <b>-172,933,735.70</b> | <b>-22,954,879.67</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                      | 206,471,698.11        |
| 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                 | 290,787,618.35        | 239,336,505.26         | 299,500,000.00        |
| 发行债券收到的现金                 | -                     | -                      | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                     | -                      | 30,280,000.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>290,787,618.35</b> | <b>239,336,505.26</b>  | <b>536,251,698.11</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 277,999,532.35        | 219,600,000.00         | 288,800,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 25,369,615.05         | 34,092,960.16          | 23,676,144.97         |
| 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            | 52,390,905.00         | 5,425,313.69           | 11,524,377.74         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>355,760,052.40</b> | <b>259,118,273.85</b>  | <b>324,000,522.71</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-64,972,434.05</b> | <b>-19,781,768.59</b>  | <b>212,251,175.40</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>371,621.39</b>     | <b>-255,851.92</b>     | <b>-595,113.00</b>    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>15,860,476.21</b>  | <b>-173,122,497.70</b> | <b>207,815,200.50</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 94,057,685.69         | 267,180,183.39         | 59,364,982.89         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>109,918,161.90</b> | <b>94,057,685.69</b>   | <b>267,180,183.39</b> |

## (二) 最近三年母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|----|------------|------------|------------|
|----|------------|------------|------------|

| 项目             | 2019.12.31              | 2018.12.31              | 2017.12.31            |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>流动资产:</b>   |                         |                         |                       |
| 货币资金           | 120,212,242.23          | 80,531,728.98           | 251,558,615.57        |
| 应收票据           |                         | 1,600,000.00            | 9,266,035.05          |
| 应收账款           | 108,956,881.86          | 119,298,371.29          | 87,450,743.74         |
| 应收款项融资         | 2,250,000.00            |                         |                       |
| 预付款项           | 11,888,695.70           | 13,228,736.65           | 16,797,798.58         |
| 其他应收款          | 46,065,091.08           | 35,210,017.74           | 61,558,778.43         |
| 存货             | 82,711,138.53           | 73,833,572.58           | 44,172,714.14         |
| 其他流动资产         | 4,627,781.01            | 79,389,206.41           | 3,156,358.76          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>376,711,830.41</b>   | <b>403,091,633.65</b>   | <b>473,961,044.27</b> |
| <b>非流动资产:</b>  |                         |                         |                       |
| 长期股权投资         | 241,813,995.22          | 201,269,535.22          | 199,886,819.22        |
| 投资性房地产         | 32,304,326.92           | 34,704,754.52           | 41,457,767.70         |
| 固定资产           | 279,395,516.55          | 243,145,039.65          | 184,738,488.49        |
| 在建工程           | 11,220,425.61           | 25,045,783.99           | 7,375,672.80          |
| 无形资产           | 51,890,883.16           | 53,526,091.64           | 15,855,380.96         |
| 长期待摊费用         | 4,331,596.68            | 6,087,794.72            | 4,165,524.26          |
| 递延所得税资产        | 2,808,488.52            | 1,253,389.65            | 968,040.70            |
| 其他非流动资产        | 27,833,454.38           | 47,470,324.14           | 6,627,960.79          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>651,598,687.04</b>   | <b>612,502,713.53</b>   | <b>461,075,654.92</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>1,028,310,517.45</b> | <b>1,015,594,347.18</b> | <b>935,036,699.19</b> |
| <b>流动负债:</b>   |                         |                         |                       |
| 短期借款           | 95,000,000.00           | 125,000,000.00          | 115,000,000.00        |
| 应付票据           | 93,621,456.21           | 23,344,449.98           | -                     |
| 应付账款           | 112,709,841.04          | 116,746,894.61          | 166,534,185.19        |
| 预收款项           | 925,932.18              | 1,424,497.92            | 1,128,107.61          |
| 应付职工薪酬         | 9,063,399.32            | 5,538,026.19            | 4,009,464.65          |
| 应交税费           | 1,197,303.55            | 3,739,084.46            | 1,160,613.16          |
| 其他应付款          | 16,268,561.53           | 52,267,480.18           | 35,342,962.94         |
| 一年内到期的非流动负债    | 100,000.00              | 100,000.00              | -                     |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>328,886,493.83</b>   | <b>328,160,433.34</b>   | <b>323,175,333.55</b> |
| <b>非流动负债:</b>  |                         |                         |                       |
| 长期借款           | 19,800,000.00           | 49,900,000.00           | 30,000,000.00         |

| 项目                | 2019.12.31              | 2018.12.31              | 2017.12.31            |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 预计负债              | 919,371.60              |                         |                       |
| 递延收益              | 39,205,000.00           | 34,780,000.00           | 34,780,000.00         |
| 递延所得税负债           |                         | 674,041.89              | 223,811.39            |
| 非流动负债合计           | 59,924,371.60           | 85,354,041.89           | 65,003,811.39         |
| <b>负债合计</b>       | <b>388,810,865.43</b>   | <b>413,514,475.23</b>   | <b>388,179,144.94</b> |
| 所有者权益：            |                         |                         |                       |
| 股本                | 80,000,000.00           | 80,000,000.00           | 80,000,000.00         |
| 资本公积              | 417,101,010.01          | 417,101,010.01          | 417,101,010.01        |
| 减：库存股             | -                       | -                       | -                     |
| 其他综合收益            | -                       | -                       | -                     |
| 盈余公积              | 19,939,864.20           | 14,997,886.19           | 7,475,654.42          |
| 未分配利润             | 122,458,777.81          | 89,980,975.75           | 42,280,889.82         |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>639,499,652.02</b>   | <b>602,079,871.95</b>   | <b>546,857,554.25</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,028,310,517.45</b> | <b>1,015,594,347.18</b> | <b>935,036,699.19</b> |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项目                 | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 年度               |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>      | <b>627,585,506.53</b> | <b>514,544,818.57</b> | <b>340,006,832.27</b> |
| 减：营业成本             | 481,391,086.52        | 404,337,754.30        | 287,787,534.06        |
| 税金及附加              | 5,453,535.56          | 5,048,121.77          | 4,961,819.75          |
| 销售费用               | 15,010,706.16         | 10,849,635.88         | 6,639,086.92          |
| 管理费用               | 48,653,998.15         | 37,617,738.86         | 29,100,200.45         |
| 研发费用               | 19,719,641.21         | 16,157,984.59         | 1,615,116.53          |
| 财务费用               | 6,134,977.38          | 5,110,366.76          | 6,141,266.34          |
| 加：其他收益             | 13,141,521.97         | 1,101,011.00          | -                     |
| 投资收益               | 409,777.39            | 43,914,765.91         | 25,123,792.27         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -                     | -                     | -                     |
| 公允价值变动收益           | -                     | -                     | -                     |
| 信用减值损失             | -1,820,656.90         | -                     | -                     |
| 资产减值损失             | -1,115,846.87         | -1,559,428.11         | -935,552.47           |
| 资产处置收益             | -4,185,800.53         | 14,218.15             | -184,369.77           |

| 项目                   | 2019 年度              | 2018 年度              | 2017 年度              |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>二、营业利润</b>        | <b>57,650,556.61</b> | <b>78,893,783.36</b> | <b>27,765,678.25</b> |
| 加：营业外收入              | 1,202,294.95         | 999,892.13           | 2,797,018.93         |
| 减：营业外支出              | 2,627,228.68         | 12,400.00            | 13,370.00            |
| <b>三、利润总额</b>        | <b>56,225,622.88</b> | <b>79,881,275.49</b> | <b>30,549,327.18</b> |
| 减：所得税费用              | 6,766,948.97         | 4,658,957.79         | 1,372,740.43         |
| <b>四、净利润</b>         | <b>49,458,673.91</b> | <b>75,222,317.70</b> | <b>29,176,586.75</b> |
| （一）持续经营净利润           | 49,458,673.91        | 75,222,317.70        | 29,176,586.75        |
| （二）终止经营净利润           | -                    | -                    | -                    |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>六、综合收益总额</b>      | <b>49,458,673.91</b> | <b>75,222,317.70</b> | <b>29,176,586.75</b> |

### 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 年度               |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 695,097,852.96        | 354,944,958.25        | 185,610,497.48        |
| 收到的税费返还                   | 1,605,835.73          | 1,786,761.61          | 368,076.05            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 23,799,728.10         | 30,004,818.31         | 110,076,958.48        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>720,503,416.79</b> | <b>386,736,538.17</b> | <b>296,055,532.01</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 462,231,142.42        | 328,938,843.33        | 174,626,610.76        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 74,581,164.10         | 65,565,696.86         | 36,662,264.57         |
| 支付的各项税费                   | 29,517,886.85         | 15,569,702.47         | 10,985,166.54         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 47,969,918.93         | 26,373,524.01         | 42,499,558.43         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>614,300,112.30</b> | <b>436,447,766.67</b> | <b>264,773,600.30</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>106,203,304.49</b> | <b>-49,711,228.50</b> | <b>31,281,931.71</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 75,000,000.00         | 320,000,000.00        | 10,000,000.00         |
| 取得投资收益收到的现金               | 736,027.39            | 69,567,124.85         | 25,123,792.27         |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,592,000.00          | 1,838,674.80          | -                     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                     | -                     | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>80,328,027.39</b>  | <b>391,405,799.65</b> | <b>35,123,792.27</b>  |

| 项目                        | 2019 年度               | 2018 年度                | 2017 年度               |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 52,199,105.36         | 125,648,141.29         | 13,736,829.95         |
| 投资支付的现金                   | 40,544,460.00         | 396,382,716.00         | 32,368,015.00         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                     | -                      | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                      | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>92,743,565.36</b>  | <b>522,030,857.29</b>  | <b>46,104,844.95</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-12,415,537.97</b> | <b>-130,625,057.64</b> | <b>-10,981,052.68</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                      | 206,471,698.11        |
| 取得借款收到的现金                 | 95,000,000.00         | 145,000,000.00         | 145,000,000.00        |
| 发行债券收到的现金                 | -                     | -                      | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                     | -                      | 15,280,000.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>95,000,000.00</b>  | <b>145,000,000.00</b>  | <b>366,751,698.11</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 155,100,000.00        | 115,000,000.00         | 149,800,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 19,627,941.91         | 27,260,319.71          | 18,145,706.93         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 1,381,905.00          | 5,425,313.69           | 11,524,377.74         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>176,109,846.91</b> | <b>147,685,633.40</b>  | <b>179,470,084.67</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-81,109,846.91</b> | <b>-2,685,633.40</b>   | <b>187,281,613.44</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>47,125.37</b>      | <b>-1,642.04</b>       | <b>-31,859.69</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>12,725,044.98</b>  | <b>-183,023,561.58</b> | <b>207,550,632.78</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 68,535,053.99         | 251,558,615.57         | 44,007,982.79         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>81,260,098.97</b>  | <b>68,535,053.99</b>   | <b>251,558,615.57</b> |

### 三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

#### （一）报告期内纳入合并范围的子公司

| 序号 | 子公司名称             | 是否纳入合并范围 |         |         |
|----|-------------------|----------|---------|---------|
|    |                   | 2019 年度  | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 1  | 山东联诚汽车零件有限公司      | 是        | 是       | 是       |
| 2  | 山东联诚机电科技有限公司      | 是        | 是       | 是       |
| 3  | 济宁市兖州区联诚机械零部件有限公司 | 是        | 是       | 是       |
| 4  | 上海思河机电科技有限公司      | 是        | 是       | 是       |

| 序号 | 子公司名称                 | 是否纳入合并范围 |         |         |
|----|-----------------------|----------|---------|---------|
|    |                       | 2019 年度  | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 5  | 联诚控股有限公司              | 是        | 是       | 是       |
| 6  | 山东联诚汽车混合动力科技有限公司      | 是        | 是       | 是       |
| 7  | 山东联诚农业装备有限公司          | 是        | 是       | 是       |
| 8  | 上海思卫清洁设备科技有限公司        | 是        | 是       | 是       |
| 9  | LIANCHENGHOLDINGS,LLC | 否        | 是       | 是       |
| 10 | 山东联诚进出口有限公司           | 否        | 否       | 是       |
| 11 | 山东斯卫普市政设备科技有限公司       | 否        | 是       | 是       |
| 12 | 联诚（美国）有限公司            | 是        | 否       | 否       |

## （二）报告期内合并范围变化的说明

### 1、2017 年度

2017 年度，公司合并范围未发生变化。

### 2、2018 年度

2018 年 4 月 23 日，公司子公司山东联诚进出口有限公司注销完成，该公司自注销完成日不再纳入合并范围。

### 3、2019 年度

2019 年 6 月 12 日，公司孙公司山东斯卫普市政设备科技有限公司注销完成，该公司自注销完成日不再纳入合并范围。

2019 年 6 月 14 日，公司注册设立了全资子公司一联诚（美国）有限公司，该公司自注册成立之日起纳入合并范围。

2019 年 8 月 29 日，公司孙公司 LIANCHENGHOLDINGS,LLC 注销完成，该公司自注销完成日不再纳入合并范围。

## 四、最近三年财务指标及非经常性损益明细表

### （一）每股收益及净资产收益率

公司按照中国证监会《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）》（中国证券监督管理委员会公告〔2010〕2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

| 项 目    |                         | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益(元/股) |        |
|--------|-------------------------|---------------|-----------|--------|
|        |                         |               | 基本每股收益    | 稀释每股收益 |
| 2019年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 6.75          | 0.58      | 0.58   |
|        | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 5.61          | 0.48      | 0.48   |
| 2018年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 6.81          | 0.56      | 0.56   |
|        | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.93          | 0.41      | 0.41   |
| 2017年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 10.88         | 0.79      | 0.79   |
|        | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 9.82          | 0.71      | 0.71   |

上述扣除非经常性损益前后的加权平均净资产收益率和每股收益是根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》和《公开发行证券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）的要求编制的。计算过程： $\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

其中：P 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 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P 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。

## (二) 其他主要财务指标

| 财务指标                             | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）                          | 1.30       | 1.41       | 1.75       |
| 速动比率（倍）                          | 0.76       | 0.62       | 1.17       |
| 资产负债率（合并）                        | 44.14%     | 45.03%     | 43.14%     |
| 资产负债率（母公司）                       | 37.81%     | 40.72%     | 41.51%     |
| 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例 | 1.72%      | 2.06%      | 2.27%      |
| 财务指标                             | 2019 年度    | 2018 年度    | 2017 年度    |
| 应收账款周转率（次）                       | 4.52       | 4.69       | 4.93       |
| 存货周转率（次）                         | 2.48       | 2.55       | 2.93       |
| 息税折旧摊销前利润（万元）                    | 13,689.18  | 12,902.64  | 13,083.44  |
| 利息保障倍数                           | 4.40       | 4.55       | 5.52       |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）                 | 0.77       | 0.25       | 0.24       |
| 每股净现金流量（元）                       | 0.20       | -2.16      | 2.60       |

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=(流动资产-预付账款-存货-其他非流动资产)/流动负债

（3）资产负债率（母公司）=负债总额（母公司）/总资产（母公司）

（4）无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=(无形资产-土地使用权)/净资产

（5）应收账款周转率=营业收入/(期初应收账款原值+期末应收账款原值)\*2

(6) 存货周转率=营业成本/(期初存货账面价值+期末存货账面价值)\*2

(7) 息税折旧摊销前利润=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+利息支出

(8) 利息保障倍数=息税前利润/利息支出

(9) 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/股本

(10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本

### (三) 非经常性损益明细表

单位：元

| 项目  | 2019 年度             | 2018 年度              | 2017 年度             |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|
| 非流动性资产处置损益  | -6,086,193.01       | -2,680,603.70        | -605,203.84         |
| 计入当期损益的政府补助   | 14,677,326.57       | 14,359,378.86        | 5,673,000.00        |
| 委托他人投资或管理资产的损益  | 409,777.39          | 3,893,003.43         | -                   |
| 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 | 2,079,473.27        | -                    | -                   |
| 其他营业外收支净额   | -1,683,370.56       | 495,850.43           | 1,313,354.08        |
| <b>小计</b>   | <b>9,397,013.66</b> | <b>16,067,629.02</b> | <b>6,381,150.24</b> |
| 减：所得税影响数  | 1,560,393.12        | 3,341,559.09         | 1,320,828.71        |
| 非经常性损益净额  | 7,836,620.54        | 12,726,069.93        | 5,060,321.53        |
| 归属少数股东的非经常性损益净额   | 26,697.61           | 354,375.00           | 469,277.59          |
| 归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额  | 7,809,922.93        | 12,371,694.93        | 4,591,043.94        |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润  | 38,487,063.48       | 32,589,848.78        | 42,506,033.30       |

## 第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的财务报告为基础进行。其中，公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务报告已经和信审计，并出具了和信审字（2018）第 000299 号、和信审字（2019）第 000148 号以及和信审字（2020）第 000124 号标准无保留意见审计报告。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产分析

##### 1、资产构成及变化分析

最近三年，公司资产构成如下所示：

单位：万元

| 项目            | 2019.12.31       |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            |
| 货币资金          | 17,230.56        | 13.70%        | 11,292.14        | 9.22%         | 27,702.42        | 24.09%        |
| 交易性金融资产       | 173.76           | 0.14%         | -                | -             | -                | -             |
| 应收票据          | -                | -             | 334.00           | 0.27%         | 1,036.60         | 0.90%         |
| 应收账款          | 16,966.04        | 13.49%        | 13,727.05        | 11.21%        | 12,728.93        | 11.07%        |
| 应收款项融资        | 329.35           | 0.26%         | -                | -             | -                | -             |
| 预付款项          | 1,523.52         | 1.21%         | 1,802.65         | 1.47%         | 1,875.67         | 1.63%         |
| 其他应收款         | 1,129.91         | 0.90%         | 270.42           | 0.22%         | 214.92           | 0.19%         |
| 存货            | 22,742.36        | 18.08%        | 22,035.39        | 18.00%        | 17,567.94        | 15.28%        |
| 其他流动资产        | 1,528.87         | 1.22%         | 8,902.90         | 7.27%         | 1,226.15         | 1.07%         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>61,624.38</b> | <b>48.98%</b> | <b>58,364.56</b> | <b>47.68%</b> | <b>62,352.62</b> | <b>54.22%</b> |
| 可供出售金融资产      | -                | -             | 3,107.16         | 2.54%         | 3,693.16         | 3.21%         |
| 其他权益工具投资      | 1,840.03         | 1.46%         | -                | -             | -                | -             |
| 投资性房地产        | 1,085.26         | 0.86%         | 1,149.84         | 0.94%         | -                | -             |
| 固定资产          | 46,436.91        | 36.91%        | 40,183.35        | 32.82%        | 39,443.85        | 34.30%        |

| 项目             | 2019.12.31        |                | 2018.12.31        |                | 2017.12.31        |                |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             |
| 在建工程           | 1,467.19          | 1.17%          | 3,580.49          | 2.92%          | 984.15            | 0.86%          |
| 无形资产           | 6,953.14          | 5.53%          | 7,271.06          | 5.94%          | 3,887.03          | 3.38%          |
| 长期待摊费用         | 869.61            | 0.69%          | 1,170.79          | 0.96%          | 1,009.91          | 0.88%          |
| 递延所得税资产        | 1,991.24          | 1.58%          | 1,388.41          | 1.13%          | 1,050.64          | 0.91%          |
| 其他非流动资产        | 3,537.01          | 2.81%          | 6,205.40          | 5.07%          | 2,572.76          | 2.24%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>64,180.39</b>  | <b>51.02%</b>  | <b>64,056.51</b>  | <b>52.32%</b>  | <b>52,641.49</b>  | <b>45.78%</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>125,804.77</b> | <b>100.00%</b> | <b>122,421.07</b> | <b>100.00%</b> | <b>114,994.11</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司的资产总额呈平稳增长趋势，从 2017 年末的 114,994.11 万元增长到 2019 年末的 125,804.77 万元，增幅为 9.40%，其主要原因系随着公司业务发展和规模扩大，公司积累逐步增多。

公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货和其他流动资产（主要是待抵扣或预缴税款，以及结构性存款），报告期各期末，四者合计占流动资产的比例分别为 94.98%、95.88% 和 94.88%。

公司非流动资产主要为其他权益工具投资（2016 年至 2018 年在可供出售金融资产科目核算）、固定资产、无形资产和其他非流动资产（主要为预付的设备和工程款），报告期各期末，前述四者合计占非流动资产的比例分别为 94.22%、88.62% 和 91.57%。

报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 54.22%、47.68% 和 48.98%；非流动资产占总资产的比例分别为 45.78%、52.32% 和 51.02%，随着募投项目和其他工程项目的实施，非流动资产占比总体提升。

## 2、流动资产构成及变化分析

报告期内，公司流动资产构成如下所示：

单位：万元

| 项目      | 2019.12.31 |        | 2018.12.31 |        | 2017.12.31 |        |
|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|         | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 货币资金    | 17,230.56  | 27.96% | 11,292.14  | 19.35% | 27,702.42  | 44.43% |
| 交易性金融资产 | 173.76     | 0.28%  | -          | -      | -          | -      |

| 项目        | 2019.12.31       |                | 2018.12.31       |                | 2017.12.31       |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 应收票据      | -                | -              | 334.00           | 0.57%          | 1,036.60         | 1.66%          |
| 应收账款      | 16,966.04        | 27.53%         | 13,727.05        | 23.52%         | 12,728.93        | 20.41%         |
| 应收款项融资    | 329.35           | 0.53%          | -                | -              | -                | -              |
| 预付款项      | 1,523.52         | 2.47%          | 1,802.65         | 3.09%          | 1,875.67         | 3.01%          |
| 其他应收款     | 1,129.91         | 1.83%          | 270.42           | 0.46%          | 214.92           | 0.34%          |
| 存货        | 22,742.36        | 36.90%         | 22,035.39        | 37.75%         | 17,567.94        | 28.18%         |
| 其他流动资产    | 1,528.87         | 2.48%          | 8,902.90         | 15.25%         | 1,226.15         | 1.97%          |
| <b>合计</b> | <b>61,624.38</b> | <b>100.00%</b> | <b>58,364.56</b> | <b>100.00%</b> | <b>62,352.62</b> | <b>100.00%</b> |

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 62,352.62 万元、58,364.56 万元和 61,624.38 万元，主要为货币资金、应收账款、存货和其他流动资产。

#### (1) 货币资金

单位：万元

| 项目        | 2019.12.31       | 2018.12.31       | 2017.12.31       |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 现金        | 21.07            | 28.94            | 47.61            |
| 银行存款      | 10,970.74        | 9,376.82         | 26,670.41        |
| 其他货币资金    | 6,238.74         | 1,886.37         | 984.40           |
| <b>合计</b> | <b>17,230.56</b> | <b>11,292.14</b> | <b>27,702.42</b> |

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 27,702.42 万元、11,292.14 万元和 17,230.56 万元，占流动资产总额的比例分别为 44.43%、19.35% 和 27.96%。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。其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金和信用证保证金。

2018 年末，公司货币资金余额较 2017 年末下降 59.24%，主要系公司使用募集资金进行投资及购买结构性存款所致。2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额较 2018 年末增加了 52.59%，主要系公司 2019 年转回年初的结构性存款所致。

#### (2) 交易性金融资产

单位：万元

| 项目                     | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------------------------|------------|------------|------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 173.76     | -          | -          |

2019 年末，公司交易性金融资产余额为 173.76 万元，主要系公司出口业务较多，为降低汇率波动风险公司与银行的远期结售汇合约，金额较小，占 2019 年末流动资产的比例为 0.28%。

### (3) 应收票据

2017 年末和 2018 年末，公司应收票据的账面价值分别为 1,036.60 万元、334.00 万元，占流动资产的比例分别为 1.66%和 0.57%。具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | -          | 334.00     | 367.80     |
| 商业承兑汇票 | -          | -          | 668.80     |
| 合计     | -          | 334.00     | 1,036.60   |

2018 年末，公司应收票据账面价值较 2017 年末减少 67.78%，主要系公司对部分银行承兑汇票和商业承兑汇票进行贴现所致。

2019 年末，公司无应收票据，主要原因系：①2019 年末公司无应收商业承兑汇票；②2019 年 1 月 1 日起公司执行《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，将银行承兑汇票余额由应收票据转入应收账款融资。

报告期内，公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款情况。

### (4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 12,728.93 万元、13,727.05 万元和 16,966.04 万元，占流动资产总额的比例分别为 20.41%、23.52%和 27.53%。

#### ①应收账款与营业收入匹配情况分析

报告期内，公司应收账款及其与营业收入匹配情况如下所示：

单位：万元

| 项目              | 2019 年度/末 | 2018 年度/末 | 2017 年度/末 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款账面余额        | 18,340.27 | 14,755.47 | 13,614.81 |
| 营业收入            | 74,783.96 | 66,538.43 | 60,968.90 |
| 应收账款账面余额占营业收入比例 | 24.52%    | 22.18%    | 22.33%    |

报告期各期末，应收账款账面余额分别为 13,614.81 万元、14,755.47 万元和 18,340.27 万元，占营业收入的比例分别为 22.33%、22.18% 和 24.52%，基本保持稳定。

## ②应收账款坏账准备计提情况及账龄分析

报告期内，公司应收账款余额及坏账准备的计提情况如下：

单位：万元

| 类别                   | 2019.12.31       |                |                 |              |                  |
|----------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|
|                      | 账面余额             |                | 坏账准备            |              | 应收账款账面价值         |
|                      | 金额               | 比例             | 金额              | 占账面余额比例      |                  |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 110.08           | 0.60%          | 110.08          | 100.00%      | -                |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 18,230.19        | 99.40%         | 1,264.15        | 6.93%        | 16,966.04        |
| <b>合计</b>            | <b>18,340.27</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,374.23</b> | <b>7.49%</b> | <b>16,966.04</b> |
| 类别                   | 2018.12.31       |                |                 |              |                  |
|                      | 账面余额             |                | 坏账准备            |              | 应收账款账面价值         |
|                      | 金额               | 比例             | 金额              | 占账面余额比例      |                  |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 110.08           | 0.75%          | 110.08          | 100.00%      | -                |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 14,645.39        | 99.25%         | 918.34          | 6.27%        | 13,727.05        |
| <b>合计</b>            | <b>14,755.47</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,028.42</b> | <b>6.97%</b> | <b>13,727.05</b> |
| 类别                   | 2017.12.31       |                |                 |              |                  |
|                      | 账面余额             |                | 坏账准备            |              | 应收账款账面价值         |
|                      | 金额               | 比例             | 金额              | 占账面余额比例      |                  |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 110.08           | 0.81%          | 110.08          | 100.00%      | 0.00             |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 13,504.73        | 99.19%         | 775.80          | 5.74%        | 12,728.93        |
| <b>合计</b>            | <b>13,614.81</b> | <b>100.00%</b> | <b>885.88</b>   | <b>6.51%</b> | <b>12,728.93</b> |

报告期各期末，公司的坏账准备分别为 885.88 万元、1,028.42 万元和 1,374.23 万元，占应收账款账面余额的比例分别为 6.51%、6.97% 和 7.49%，基本保持稳定。公司除对洛阳永成农业机械制造有限公司因其发生严重财务困难而采取按照

“单项金额重大并单独计提坏账准备”进行计提外，其余均按照账龄计提坏账准备。

报告期内，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账龄余额及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 账龄   | 2019.12.31       |                |                 | 2018.12.31      |                |               | 2017.12.31       |                |               |
|------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
|      | 账面余额             | 比例             | 坏账准备            | 账面余额            | 比例             | 坏账准备          | 账面余额             | 比例             | 坏账准备          |
| 1年以内 | 17,328.68        | 95.05%         | 866.43          | 4,197.66        | 96.94%         | 709.88        | 13,180.19        | 97.60%         | 659.01        |
| 1至2年 | 582.36           | 3.19%          | 142.38          | 215.68          | 1.47%          | 21.57         | 137.00           | 1.01%          | 13.7          |
| 2至3年 | 144.95           | 0.80%          | 81.13           | 64.51           | 0.44%          | 19.35         | 120.63           | 0.89%          | 36.19         |
| 3年以上 | 174.21           | 0.96%          | 174.21          | 167.54          | 1.14%          | 167.54        | 66.90            | 0.50%          | 66.90         |
| 合计   | <b>18,230.19</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,264.15</b> | <b>4,645.39</b> | <b>100.00%</b> | <b>918.34</b> | <b>13,504.73</b> | <b>100.00%</b> | <b>775.80</b> |

报告期各期末，账龄在1年以内的应收账款余额占比均在95.00%以上，显示出公司较好的应收账款管理水平。

2017年度和2018年度，公司根据谨慎性原则并结合实际情况，遵循稳健的坏账计提政策。公司按类似信用风险特征（账龄）进行组合计提坏账准备的比例如下：1年以内为5%；1-2年为10%；2-3年为30%；3年以上为100%。2019年起，公司执行新金融工具准则，即通过参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

### ③应收账款集中度分析

报告期各期末，公司应收账款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

| 日期         | 单位名称                                      | 金额       | 占应收账款余额的比例 |
|------------|---|----------|------------|
| 2019.12.31 | Talleres Mecanicos Montserrat S.a.de C.v. | 2,758.32 | 15.04%     |
|            | 潍柴动力股份有限公司                                | 1,495.79 | 8.16%      |
|            | 斗山液压（江阴）有限公司                              | 1,275.38 | 6.95%      |
|            | VibracousticNorthAmerica,L.P.             | 649.13   | 3.54%      |
|            | MANCORIndustries, INC                     | 638.54   | 3.48%      |

| 日期         | 单位名称                          | 金额              | 占应收账款余额的比例    |
|------------|-------------------------------|-----------------|---------------|
|            | 合计                            | <b>6,817.16</b> | <b>37.17%</b> |
| 2018.12.31 | MANCORIndustries, INC         | 1,053.58        | 7.14%         |
|            | 潍柴动力股份有限公司                    | 953.81          | 6.46%         |
|            | 天津雅士佳水泵有限公司                   | 875.10          | 5.93%         |
|            | 卡拉罗（中国）传动系统有限公司               | 691.54          | 4.69%         |
|            | 丹佛斯（天津）有限公司                   | 566.56          | 3.84%         |
|            | 合计                            | <b>4,140.59</b> | <b>28.06%</b> |
| 2017.12.31 | VibracousticNorthAmerica,L.P. | 1,316.18        | 9.67%         |
|            | 卡拉罗（中国）传动系统有限公司               | 986.25          | 7.24%         |
|            | MANCORIndustriesINC           | 801.76          | 5.89%         |
|            | 潍柴动力股份有限公司                    | 754.90          | 5.54%         |
|            | 天津雅士佳水泵有限公司                   | 722.60          | 5.31%         |
|            | 合计                            | <b>4,581.68</b> | <b>33.65%</b> |

报告期各期末，公司应收账款前五大客户合计占各期末应收账款余额的比例分别为 33.65%、28.05% 和 37.17%。

报告期各期末，公司应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

#### （5）应收款项融资

单位：万元

| 项目     | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 329.35     | -          | -          |

2019 年 1 月 1 日起，公司开始执行《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，并将银行承兑汇票余额由应收票据转入应收账款融资。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司用于质押的银行承兑票据金额为 200.00 万元；已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票金额为 4,747.17 万元。

#### （6）预付款项

报告期各期末，公司预付账款账面余额分别为 1,875.67 万元、1,802.65 万元和 1,523.52 万元，占各期末流动资产的比例分别为 3.01%、3.09% 和 2.47%。公

司预付款项主要为预付材料款、电费、工程款等。

报告期各期末，公司预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

#### （7）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 214.92 万元、270.42 万元和 1,129.91 万元，占流动资产的比例分别为 0.34%、0.46% 和 1.83%。

①公司各期末其他应收款账龄分析如下：

单位：万元

| 账龄      | 2019.12.31      |                |               | 2018.12.31    |                |              | 2017.12.31    |                |              |
|---------|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
|         | 账面余额            | 比例             | 坏账准备          | 账面余额          | 比例             | 坏账准备         | 账面余额          | 比例             | 坏账准备         |
| 1 年以内   | 1,170.17        | 92.82%         | 58.46         | 204.06        | 69.95%         | 10.2         | 144.13        | 55.35%         | 7.21         |
| 1 至 2 年 | 14.45           | 1.15%          | 1.61          | 16.81         | 5.76%          | 1.68         | 84.53         | 32.46%         | 8.45         |
| 2 至 3 年 | 9.85            | 0.78%          | 4.50          | 41.16         | 14.11%         | 12.35        | 2.74          | 1.05%          | 0.82         |
| 3 年以上   | 66.28           | 5.26%          | 66.28         | 29.71         | 10.18%         | 29.71        | 29.01         | 11.14%         | 29.01        |
| 合计      | <b>1,260.75</b> | <b>100.00%</b> | <b>130.84</b> | <b>291.74</b> | <b>100.00%</b> | <b>53.94</b> | <b>260.41</b> | <b>100.00%</b> | <b>45.49</b> |

截至 2019 年末，公司其他应收款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 坏账准备                         | 第一阶段           | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计     |
|------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|--------|
|                              | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） |        |
| 2019 年 1 月 1 日余额             | 54.73          | -                    | -                    | 54.73  |
| 2019 年 1 月 1 日余额在本期转入其他阶段或转回 | -              | -                    | -                    | -      |
| 本期计提                         | 76.11          | -                    | -                    | 76.11  |
| 2019 年 12 月 31 日余额           | 130.84         | -                    | -                    | 130.84 |

报告期各期末，公司其他应收款主要由备用金和借款、代垫职工款、保证金、代垫款项及其他构成。

2019 年末，公司其他应收款账面余额较高，主要为公司对实际控制人郭元强的应收股票价格补偿款。截至 2019 年 12 月 31 日，友佳国际市场价格低于 2016

年公司向实际控制人郭元强购买其股票成交价的 90%（除权除息后），根据交易双方约定的补偿条款，控股股东郭元强应向公司补偿 907.04 万元。2020 年 3 月，公司已收到该补偿款。

②公司各期末其他应收款前五名：

单位：万元

| 项目         | 单位名称         | 期末余额            | 款项性质  | 占其他应收款余额比例    |
|------------|--------------|-----------------|-------|---------------|
| 2019.12.31 | 郭元强          | 907.04          | 应收补偿款 | 71.94%        |
|            | 可转债发行费用      | 135.68          | 其他    | 10.76%        |
|            | 代垫个人养老金      | 30.78           | 代垫职工款 | 2.44%         |
|            | 代垫个人住房公积金    | 15.07           | 代垫职工款 | 1.20%         |
|            | 代垫个人医疗保险     | 14.08           | 代垫职工款 | 1.12%         |
|            | <b>合计</b>    | <b>1,102.66</b> |       | <b>87.46%</b> |
| 2018.12.31 | 郭元强          | 40.30           | 应收补偿款 | 13.82%        |
|            | 代垫个人养老金      | 36.71           | 代垫职工款 | 12.58%        |
|            | 范银科          | 22.53           | 借款    | 7.72%         |
|            | 栾中海          | 16.00           | 借款    | 5.48%         |
|            | 代扣代缴个人医疗保险   | 15.25           | 代垫职工款 | 5.23%         |
|            | <b>合计</b>    | <b>130.81</b>   |       | <b>44.83%</b> |
| 2017.12.31 | 代垫职工餐费       | 40.18           | 代垫职工款 | 15.43%        |
|            | 长春欧新机械设备有限公司 | 39.20           | 保证金   | 15.05%        |
|            | 代垫个人养老金      | 36.02           | 代垫职工款 | 13.83%        |
|            | 代垫个人医疗保险金    | 14.47           | 代垫职工款 | 5.56%         |
|            | 姜广周          | 9.33            | 其他    | 3.58%         |
|            | <b>合计</b>    | <b>139.20</b>   |       | <b>53.45%</b> |

(8) 存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 17,567.94 万元、22,035.39 万元和 22,742.36 万元，占流动资产的比例分别为 28.18%、37.75%和 36.90%。

①存货账面价值变动分析

报告期内，公司存货构成如下所示：

单位：万元

| 项目          | 2019.12.31       |                | 2018.12.31       |                | 2017.12.31       |                |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 原材料         | 7,444.45         | 32.40%         | 7,604.13         | 34.16%         | 6,599.87         | 37.21%         |
| 在产品         | 2,943.87         | 12.81%         | 2,137.03         | 9.60%          | 2,054.62         | 11.58%         |
| 库存商品        | 11,406.58        | 49.64%         | 11,436.30        | 51.37%         | 8,105.47         | 45.70%         |
| 周转材料        | 1,182.34         | 5.15%          | 1,085.03         | 4.87%          | 977.92           | 5.51%          |
| <b>账面余额</b> | <b>22,977.24</b> | <b>100.00%</b> | <b>22,262.49</b> | <b>100.00%</b> | <b>17,737.88</b> | <b>100.00%</b> |
| 存货跌价准备      | 234.88           |                | 227.1            |                | 169.95           |                |
| <b>账面价值</b> | <b>22,742.36</b> |                | <b>22,035.39</b> |                | <b>17,567.93</b> |                |

公司存货包括库存商品、原材料、在产品和周转材料等，其中库存商品和原材料所占的比重较高，报告期各期末，二者合计占存货账面余额的比例分别为 82.90%、85.53% 和 82.04%。

公司所处铸件行业具有“多品种、小批量、多订单”的特点，报告期内，公司订单充足并同时根据客户要求对部分产成品维持一定的安全库存，导致期末库存商品余额较大。此外，公司需要维持一定规模的原辅材料以满足生产需求。公司存货结构分布合理，与公司业务特点相适应。

2018 年末，公司存货余额为 22,262.49 万元，较 2017 年末增长 25.51%，主要原因为：①2018 年度，公司整机销售额较 2017 年增长 87.07%，带动整机产品所需装配原材料有所增加；②公司预计在 2019 年初进行生产线大修，故在 2018 年末增加了原材料和库存商品的备货；③2018 年度，公司零件产品销量较上年有所增加，生产所需原材料相应增加。

2019 年末，公司存货余额为 22,742.36 万元，较 2018 年末增长 3.21%。其中，在产品较上年末增长 37.76%，主要系临近春节，12 月订单及生产安排较多。

报告期各期末，存货跌价准备主要系亏损产品以及积压产品出现减值所致。

#### (9) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 1,226.15 万元、8,902.90 万元和 1,528.87 万元，占流动资产的比例分别为 1.97%、15.25% 和 2.48%。报告期内，公司其他流动资产主要由待抵扣增值税、预缴企业所得税和结构性存款构成。

2018年末，公司其他流动资产较2017年末增长626.09%，主要系公司购买结构性存款所致。

2019年末，公司其他流动资产较2018年末减少82.83%，主要系公司转回期初购买的结构性存款且未再购买所致。

### 3、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司非流动资产构成如下所示：

单位：万元

| 项目        | 2019.12.31       |                | 2018.12.31       |                | 2017.12.31       |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 可供出售金融资产  | -                | -              | 3,107.16         | 4.85%          | 3,693.16         | 7.02%          |
| 其他权益工具投资  | 1,840.03         | 2.87%          | -                | -              | -                | -              |
| 投资性房地产    | 1,085.26         | 1.69%          | 1,149.84         | 1.80%          | -                | -              |
| 固定资产      | 46,436.91        | 72.35%         | 40,183.35        | 62.73%         | 39,443.85        | 74.93%         |
| 在建工程      | 1,467.19         | 2.29%          | 3,580.49         | 5.59%          | 984.15           | 1.87%          |
| 无形资产      | 6,953.14         | 10.83%         | 7,271.06         | 11.35%         | 3,887.03         | 7.38%          |
| 长期待摊费用    | 869.61           | 1.35%          | 1,170.79         | 1.83%          | 1,009.91         | 1.92%          |
| 递延所得税资产   | 1,991.24         | 3.10%          | 1,388.41         | 2.17%          | 1,050.64         | 2.00%          |
| 其他非流动资产   | 3,537.01         | 5.51%          | 6,205.40         | 9.69%          | 2,572.76         | 4.89%          |
| <b>合计</b> | <b>64,180.39</b> | <b>100.00%</b> | <b>64,056.51</b> | <b>100.00%</b> | <b>52,641.49</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司非流动资产从2017年末的52,641.49万元增长至2019年末的64,180.39万元，增幅为21.92%，主要系公司固定资产、无形资产和投资性房地产增加所致。

#### (1) 可供出售金融资产和其他权益工具投资

##### ①可供出售金融资产情况

单位：万元

| 项目           | 2018.12.31 |      |          | 2017.12.31 |      |          |
|--------------|------------|------|----------|------------|------|----------|
|              | 账面余额       | 减值准备 | 账面价值     | 账面余额       | 减值准备 | 账面价值     |
| 可供出售权益工具     |            |      |          |            |      |          |
| 按公允价值计量的权益工具 | 3,107.16   | -    | 3,107.16 | 3,693.16   | -    | 3,693.16 |

| 项目         | 2018.12.31      |      |                 | 2017.12.31      |      |                 |
|------------|-----------------|------|-----------------|-----------------|------|-----------------|
|            | 账面余额            | 减值准备 | 账面价值            | 账面余额            | 减值准备 | 账面价值            |
| 按成本计量的权益工具 | -               | -    | -               | -               | -    | -               |
| <b>合计</b>  | <b>3,107.16</b> | -    | <b>3,107.16</b> | <b>3,693.16</b> | -    | <b>3,693.16</b> |

报告期内，公司可供出售金融资产全部为子公司联诚控股持有的香港上市公司友佳国际股票，公司持有该股票目的为长期持有而非短期出售获利，因此计入可供出售金融资产。截至 2018 年 12 月 31 日，以上可供出售金融资产账面价值为 3,107.16 万元，因公允价值变动累计计入其他综合收益的金额为-424.26 万元。

## ②其他权益工具投资情况

2019 年 1 月 1 日起，公司首次执行新金融准则，根据业务模式和金融资产的合同现金流量特征将前期划分为可供出售金融资产金额调整至其他权益工具投资列报，公允价值变动计入其他综合收益。截至 2019 年末，公司其他权益工具投资情况如下：

单位：万元

| 可供出售金融资产分类          | 可供出售权益工具 | 可供出售债务工具 | 合计       |
|---------------------|----------|----------|----------|
| 权益工具的成本             | 3,531.42 | -        | 3,531.42 |
| 公允价值                | 1,840.03 | -        | 1,840.03 |
| 累计计入其他综合收益的公允价值变动金额 | -744.04  | -        | -744.04  |

## (2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 39,443.85 万元、40,183.35 万元和 46,436.91 万元，占非流动资产的比例分别为 74.93%、62.73%和 72.35%。公司固定资产主要由房屋建筑物和生产所用的机器设备构成，具体构成如下：

单位：万元

| 项目            | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| <b>1、账面原值</b> |            |            |            |
| 房屋及建筑物        | 17,957.50  | 17,301.56  | 18,597.85  |
| 机器设备          | 59,800.51  | 53,543.22  | 50,037.46  |
| 办公设备          | 655.34     | 732.86     | 652.26     |
| 运输设备          | 1,088.03   | 774.14     | 735.03     |

| 项目            | 2019.12.31       | 2018.12.31       | 2017.12.31       |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 其他设备          | 1,859.43         | 1,704.86         | 1,244.31         |
| 检测设备          | 2,118.29         | -                | -                |
| 工具器具          | 962.41           | -                | -                |
| <b>账面原值合计</b> | <b>84,441.51</b> | <b>74,056.65</b> | <b>71,266.91</b> |
| <b>2、累计折旧</b> |                  |                  |                  |
| 房屋及建筑物        | 7,676.77         | 6,852.29         | 6,223.62         |
| 机器设备          | 26,076.83        | 24,928.60        | 23,962.01        |
| 办公设备          | 508.26           | 528.37           | 475.16           |
| 运输设备          | 787.87           | 588.96           | 449.70           |
| 其他设备          | 1,185.16         | 975.09           | 712.56           |
| 检测设备          | 1,323.18         | -                | -                |
| 工具器具          | 429.69           | -                | -                |
| <b>累计折旧合计</b> | <b>37,987.75</b> | <b>33,873.30</b> | <b>31,823.05</b> |
| <b>4、减值准备</b> | <b>16.85</b>     | -                | -                |
| <b>5、账面价值</b> |                  |                  |                  |
| 房屋及建筑物        | 10,280.73        | 10,449.27        | 12,374.23        |
| 机器设备          | 33,706.83        | 28,614.63        | 26,075.45        |
| 办公设备          | 147.08           | 204.50           | 177.10           |
| 运输设备          | 300.17           | 185.19           | 285.33           |
| 其他设备          | 674.28           | 729.77           | 531.75           |
| 检测设备          | 795.11           | -                | -                |
| 工具器具          | 532.73           | -                | -                |
| <b>账面价值合计</b> | <b>46,436.91</b> | <b>40,183.35</b> | <b>39,443.86</b> |

2019年，结合ERP系统的提升，公司进一步细化了对固定资产的分类管理，增加了检测设备和工具器具资产的单独分类统计和管理。

2018年末，公司固定资产原值较上年末增长3.91%，主要系2018年度公司新增部分房产和设备，但同时部分机器设备处置或更新改造，出租部分房产并转入投资性房地产核算等共同因素所致。

2019年末，公司固定资产原值较2018年末增长14.02%，主要系公司前次募投项目、子公司机加工车间工程和新驿树脂砂车间工程的部分新厂房和生产设备由在建工程转入固定资产所致。

## (3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 984.15 万元、3,580.49 万元和 1,467.19 万元，占非流动资产的比例分别为 1.87%、5.59% 和 2.29%，具体情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2019.12.31      | 2018.12.31      | 2017.12.31    |
|----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| D 区东接车间配电工程    | -               | -               | 61.39         |
| 子公司厂房及办公区装修    | -               | -               | 24.32         |
| 设备安装及其他零星工程    | 1,372.06        | 3,194.12        | 898.43        |
| F 区化验室及办公室工程   | -               | 3.98            | -             |
| 新驿机加工车间工程      | -               | 288.28          | -             |
| 新驿树脂砂车间工程      | -               | 94.12           | -             |
| F 区东接智能化清理打磨车间 | 95.13           | -               | -             |
| <b>合计</b>      | <b>1,467.19</b> | <b>3,580.49</b> | <b>984.15</b> |

2018 年末，公司在建工程账面价值较上年末增长 263.82%，主要系公司 2018 年增加需要安装的设备、自动化生产线及新建厂房等在建项目所致。

2019 年末，公司在建工程账面价值较 2018 年末下降 59.02%，主要系公司部分厂房、需安装设备等在建项目转固所致。

报告期内，公司在建工程无减值情况。

## (4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 3,887.03 万元、7,271.06 万元和 6,953.14 万元，占公司非流动资产的比例分别为 7.38%、11.35% 和 10.83%。

报告期内，无形资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2019.12.31      |                | 2018.12.31      |                | 2017.12.31      |                |
|----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|          | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 一、账面原值   | <b>8,679.73</b> | <b>100.00%</b> | <b>8,640.42</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,982.83</b> | <b>100.00%</b> |
| 1. 土地使用权 | 6,608.94        | 76.14%         | 6,608.94        | 76.49%         | 3,064.05        | 61.49%         |
| 2. 软件    | 632.15          | 7.28%          | 592.84          | 6.86%          | 480.14          | 9.64%          |

| 项目             | 2019.12.31      |                | 2018.12.31      |                | 2017.12.31      |                |
|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 3. 商标使用权       | 92.65           | 1.07%          | 92.65           | 1.07%          | 92.65           | 1.86%          |
| 4. 专利权         | 199.00          | 2.29%          | 199.00          | 2.30%          | 199.00          | 3.99%          |
| 5. 非专利技术       | 1,146.99        | 13.21%         | 1,146.99        | 13.27%         | 1,146.99        | 23.02%         |
| <b>二、累计摊销额</b> | <b>1,700.34</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,343.11</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,069.55</b> | <b>100.00%</b> |
| 1. 土地使用权       | 860.97          | 50.64%         | 724.94          | 53.97%         | 659.22          | 61.64%         |
| 2. 软件          | 340.44          | 20.02%         | 253.84          | 18.90%         | 180.60          | 16.89%         |
| 3. 商标使用权       | 66.40           | 3.91%          | 66.40           | 4.94%          | 66.40           | 6.21%          |
| 4. 专利权         | 101.26          | 5.96%          | 81.36           | 6.06%          | 61.46           | 5.75%          |
| 5. 非专利技术       | 331.27          | 19.48%         | 216.57          | 16.12%         | 101.87          | 9.52%          |
| <b>三、减值准备</b>  | <b>26.25</b>    | <b>100.00%</b> | <b>26.25</b>    | <b>100.00%</b> | <b>26.25</b>    | <b>100.00%</b> |
| 1. 土地使用权       |                 |                |                 |                |                 |                |
| 2. 软件          |                 |                |                 |                |                 |                |
| 3. 商标使用权       | 26.25           | 100.00%        | 26.25           | 100.00%        | 26.25           | 100.00%        |
| 4. 专利权         |                 |                |                 |                |                 |                |
| 5. 非专利技术       |                 |                |                 |                |                 |                |
| <b>四、账面价值</b>  | <b>6,953.14</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,271.06</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,887.03</b> | <b>100.00%</b> |
| 1. 土地使用权       | 5,747.97        | 82.67%         | 5,884.00        | 80.92%         | 2,404.83        | 61.87%         |
| 2. 软件          | 291.71          | 4.20%          | 339.00          | 4.66%          | 299.54          | 7.71%          |
| 3. 商标使用权       |                 |                |                 | -              | -               | -              |
| 4. 专利权         | 97.74           | 1.41%          | 117.64          | 1.62%          | 137.54          | 3.54%          |
| 5. 非专利技术       | 815.72          | 11.73%         | 930.42          | 12.80%         | 1,045.12        | 26.89%         |

2018 年末，公司无形资产账面余额较 2017 年末增长 73.40%，主要系公司 2018 年新增土地使用权所致。

公司土地使用权、专利和非专利技术等无形资产情况请参阅本募集说明书“第三节业务与技术”之“四、主要固定资产及无形资产”之“(二)无形资产”。

#### (5) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 1,009.91 万元、1,170.79 万元和 869.61 万元，占非流动资产的比例分别为 1.92%、1.83%和 1.35%，主要由模具工装摊销、租赁房屋装修和法律服务费构成，具体构成如下：

单位：万元

| 项目        | 2019.12.31    |                | 2018.12.31      |                | 2017.12.31      |                |
|-----------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|           | 金额            | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 模具工装摊销    | 782.84        | 90.02%         | 1,005.38        | 85.87%         | 1,009.19        | 99.93%         |
| 租赁房屋装修    | 35.67         | 4.10%          | 62.43           | 5.33%          | 0.72            | 0.07%          |
| 法律服务费     | 51.10         | 5.88%          | 102.99          | 8.80%          | -               | -              |
| <b>合计</b> | <b>869.61</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,170.79</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,009.91</b> | <b>100.00%</b> |

#### (6) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产的账面价值分别为 2,572.76 万元、6,205.40 万元和 3,537.01 万元，占非流动资产的比例分别为 4.89%、9.69% 和 5.51%，主要为预付设备款和工程款。

2018 年末，公司其他非流动资产较 2017 年末增长 141.20%，主要系公司为首次公开发行的募投项目预付的设备和工程款。

## (二) 负债分析

报告期内，公司负债的主要构成及变化情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2019.12.31       |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            |
| 短期借款          | 13,500.00        | 24.31%        | 18,933.56        | 34.34%        | 18,950.00        | 38.20%        |
| 应付票据          | 11,435.21        | 20.59%        | 3,632.75         | 6.59%         | 1,726.73         | 3.48%         |
| 应付账款          | 14,372.20        | 25.88%        | 14,371.56        | 26.07%        | 12,944.38        | 26.09%        |
| 预收款项          | 513.03           | 0.92%         | 466.22           | 0.85%         | 416.22           | 0.84%         |
| 应付职工薪酬        | 1,536.08         | 2.77%         | 1,054.81         | 1.91%         | 1,116.87         | 2.25%         |
| 应交税费          | 612.72           | 1.10%         | 458.25           | 0.83%         | 391.48           | 0.79%         |
| 其他应付款         | 254.02           | 0.46%         | 190.74           | 0.35%         | 132.69           | 0.27%         |
| 一年内到期的非流动负债   | 5,010.00         | 9.02%         | 2,290.00         | 4.15%         | 10.00            | 0.02%         |
| <b>流动负债合计</b> | <b>47,233.25</b> | <b>85.05%</b> | <b>41,397.88</b> | <b>75.09%</b> | <b>35,688.36</b> | <b>71.93%</b> |
| 长期借款          | 4,245.00         | 7.64%         | 9,990.00         | 18.12%        | 10,280.00        | 20.72%        |
| 预计负债          | 91.94            | 0.17%         | -                | -             | -                | -             |
| 递延收益          | 3,920.50         | 7.06%         | 3,478.00         | 6.31%         | 3,478.00         | 7.01%         |

| 项目             | 2019.12.31       |                | 2018.12.31       |                | 2017.12.31       |                |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 递延所得税负债        | 43.44            | 0.08%          | 263.13           | 0.48%          | 167.34           | 0.34%          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>8,300.88</b>  | <b>14.95%</b>  | <b>13,731.13</b> | <b>24.91%</b>  | <b>13,925.34</b> | <b>28.07%</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>55,534.13</b> | <b>100.00%</b> | <b>55,129.01</b> | <b>100.00%</b> | <b>49,613.70</b> | <b>100.00%</b> |

公司负债主要以流动负债为主，报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 71.93%、75.09% 和 85.05%。流动负债主要包括短期借款、应付账款，报告期各期末二者合计占流动负债总额的比例分别为 89.37%、80.45% 和 59.01%。非流动负债主要为长期借款和递延收益，报告期各期末二者合计占非流动负债总额的比例分别为 98.80%、98.08% 和 98.37%。

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款账面价值分别为 18,950.00 万元、18,933.56 万元和 13,500.00 万元，占负债总额的比例分别为 38.20%、34.34% 和 24.31%，主要由抵押贷款和保证贷款构成，具体构成如下：

单位：万元

| 借款条件      | 2019.12.31       | 2018.12.31       | 2017.12.31       |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 抵押借款      | 13,500.00        | 16,500.00        | 18,950.00        |
| 保证借款      | -                | 2,433.56         | -                |
| <b>合计</b> | <b>13,500.00</b> | <b>18,933.56</b> | <b>18,950.00</b> |

2019 年末，公司短期借款较上年末减少 28.70%，主要系公司于 2019 年偿还部分短期借款所致。

### 2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 1,726.73 万元、3,632.75 万元和 11,435.21 万元，占负债总额的比例分别为 3.48%、6.59% 和 20.59%，公司开具的应付票据主要用于支付原材料采购款和设备工程款。

2019 年末，公司应付票据较上年末增长 214.78%，主要系 2019 年公司根据融资成本灵活安排，减少短期借款，增加票据方式融资。

### 3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 12,944.38 万元、14,371.56 万元和 14,372.20 万元，占公司负债总额的比例分别为 26.09%、26.07%和 25.88%。公司应付账款主要为应付原材料款和设备、工程款，具体构成如下：

单位：万元

| 项目        | 2019.12.31       | 2018.12.31       | 2017.12.31       |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 原材料款      | 12,941.54        | 12,321.10        | 11,762.84        |
| 设备、工程款    | 1,248.10         | 1,805.93         | 1,032.44         |
| 燃料动力款     | 182.56           | 244.52           | 149.10           |
| <b>合计</b> | <b>14,372.20</b> | <b>14,371.56</b> | <b>12,944.38</b> |

2018 年末，公司应付账款余额分别较上年末增长 11.03%，主要系随着公司营业规模扩大，信用期内未结算材料采购款、设备、工程款增加所致。

报告期各期末，公司应付账款余额中不存在应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### 4、预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 416.22 万元、466.22 万元和 513.03 万元，占负债总额的比例分别为 0.84%、0.85%和 0.92%，全部为预收货款。

报告期各期末，公司预收款项中不存在预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### 5、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 132.69 万元、190.74 万元和 254.02 万元，占负债总额的比例分别为 0.27%、0.35%和 0.46%，具体构成如下：

单位：万元

| 项目      | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 应付利息    | -          | 59.53      | -          |
| 押金、保证金等 | 43.30      | 32.88      | 67.07      |
| 往来款     | 17.06      | 14.26      | 19.43      |
| 其他      | 193.67     | 84.07      | 46.19      |

| 项目 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|----|------------|------------|------------|
| 合计 | 254.02     | 190.74     | 132.69     |

## 6、长期借款

报告期各期末，公司长期借款余额分别为 10,280.00 万元、9,990.00 万元和 4,245.00 万元，占负债总额的比例分别为 20.72%、18.12% 和 7.64%，具体构成如下：

单位：万元

| 项目   | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 抵押借款 | 4,245.00   | 9,990.00   | 10,280.00  |
| 保证借款 | -          | -          | -          |
| 合计   | 4,245.00   | 9,990.00   | 10,280.00  |

截至 2019 年末，公司长期借款的明细如下：

单位：万元

| 贷款单位         | 借款条件      | 借款起始日      | 借款终止日      | 利率     | 合同金额     | 已归还金额 | 一年内到期金额  | 长期借款余额   |
|--------------|-----------|------------|------------|--------|----------|-------|----------|----------|
| 济宁银行<br>兖州支行 | 抵押+<br>保证 | 2017.10.24 | 2020.10.23 | 5.225% | 3,500.00 | 5.00  | 3,495.00 | -        |
| 济宁银行<br>兖州支行 | 抵押+<br>保证 | 2017.11.2  | 2020.11.1  | 5.225% | 1,500.00 | 5.00  | 1,495.00 | -        |
| 兖州农商行        | 抵押        | 2018.11.7  | 2021.11.2  | 5.225% | 2,000.00 | 10.00 | 10.00    | 1,980.00 |
| 兖州农商行        | 抵押        | 2019.10.17 | 2022.10.8  | 5.225% | 2,275.00 | -     | 10.00    | 2,265.00 |
| 合计           |           |            |            |        | 9,275.00 | 20.00 | 5,010.00 | 4,245.00 |

### (三) 偿债能力分析

#### 1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

| 财务指标       | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）    | 1.30       | 1.41       | 1.75       |
| 速动比率（倍）    | 0.76       | 0.62       | 1.17       |
| 资产负债率（合并）  | 44.14%     | 45.03%     | 43.14%     |
| 资产负债率（母公司） | 37.81%     | 40.72%     | 41.51%     |

| 财务指标          | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 13,689.18 | 12,902.64 | 13,083.44 |
| 利息保障倍数（倍）     | 4.40      | 4.55      | 5.52      |

报告期内，公司流动资产以货币资金、应收账款和存货为主，随着募集资金的逐步投入使用，2018 年末流动比率较 2017 年末有所下降，但仍维持在较高水平；2019 年末流动比率较 2018 年末略有下降，主要系 2019 年末公司应付票据和一年内到期的非流动负债分别较 2018 年末增长 214.78% 和 118.78%。

报告期各期，公司的资产负债率（合并口径）分别为 43.14%、45.03% 和 44.14%，母公司资产负债率分别为 41.51%、40.72% 和 37.81%，资产负债率整体维持在较低水平，资产负债结构合理。2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司息税折旧摊销前利润分别为 13,083.44 万元、12,902.64 万元和 13,689.18 万元，利息保障倍数分别为 5.52 倍、4.55 倍和 4.40 倍，保障倍数较高，为公司的债务偿还提供充分的保障。

报告期内，公司银行资信状况良好，无不良信用记录，不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债等影响偿债能力的其他事项。

综上所述，公司的资产负债率、流动比率、速动比率均与现有的经营规模和实际情况相适应，具有较强的短期和长期偿债能力，偿债风险较小。

## 2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与可比上市公司的资产负债率对比情况如下所示：

| 证券简称  | 资产负债率（合并）（%） |              |              |
|-------|--------------|--------------|--------------|
|       | 2019.12.31   | 2018.12.31   | 2017.12.31   |
| 应流股份  | 43.95        | 56.91        | 57.37        |
| 广东鸿图  | 40.85        | 42.37        | 41.86        |
| 富临精工  | 35.27        | 49.42        | 26.79        |
| 飞龙股份  | 45.98        | 40.80        | 35.11        |
| 文灿股份  | 42.31        | 29.19        | 51.83        |
| 科华控股  | 62.03        | 62.28        | 68.68        |
| 行业平均值 | <b>45.07</b> | <b>46.83</b> | <b>46.94</b> |

| 证券简称 | 资产负债率（合并）（%） |            |            |
|------|--------------|------------|------------|
|      | 2019.12.31   | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
| 联诚精密 | 44.14        | 45.03      | 43.14      |

数据来源：可比上市公司定期报告。

报告期内，公司与可比上市公司的流动比率对比情况如下所示：

| 证券简称  | 流动比率       |            |            |
|-------|------------|------------|------------|
|       | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
| 应流股份  | 1.15       | 1.01       | 0.85       |
| 广东鸿图  | 1.17       | 1.27       | 1.21       |
| 富临精工  | 1.89       | 1.26       | 1.92       |
| 飞龙股份  | 1.08       | 1.27       | 1.46       |
| 文灿股份  | 2.37       | 1.93       | 1.02       |
| 科华控股  | 1.03       | 1.30       | 1.12       |
| 行业平均值 | 1.45       | 1.34       | 1.26       |
| 联诚精密  | 1.30       | 1.41       | 1.75       |

数据来源：可比上市公司定期报告。

报告期内，公司与可比上市公司的速动比率对比情况如下所示：

| 证券简称  | 速动比率       |            |            |
|-------|------------|------------|------------|
|       | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
| 应流股份  | 0.54       | 0.64       | 0.44       |
| 广东鸿图  | 0.83       | 0.90       | 0.86       |
| 富临精工  | 1.47       | 1.01       | 1.69       |
| 飞龙股份  | 0.66       | 0.72       | 0.91       |
| 文灿股份  | 1.97       | 1.35       | 0.69       |
| 科华控股  | 0.71       | 0.96       | 0.84       |
| 行业平均值 | 1.03       | 0.93       | 0.91       |
| 联诚精密  | 0.76       | 0.62       | 1.17       |

数据来源：可比上市公司定期报告。

2017年12月公司首次公开发行股票募集资金，提升了公司的流动资产规模，并导致资产负债率的下降和流动比率、速动比率的提升。

## （四）运营能力分析

### 1、运营能力指标

报告期内，公司运营能力指标如下所示：

| 财务指标       | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 存货周转率（次）   | 2.48    | 2.55    | 2.93    |
| 应收账款周转率（次） | 4.52    | 4.69    | 4.93    |
| 流动资产周转率（次） | 1.25    | 1.10    | 1.23    |
| 总资产周转率（次）  | 0.60    | 0.56    | 0.61    |

注：（1）存货周转率=营业成本/（期初存货账面价值+期末存货账面价值）\*2；

（2）应收账款周转率=营业收入/（期初应收账款原值+期末应收账款原值）\*2；

（3）总资产周转率=营业收入/（期初总资产余额+期末总资产余额）\*2；

（4）流动资产周转率=营业收入/（期初流动资产余额+期末流动资产余额）\*2

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率、流动资产周转率以及总资产周转率都维持在较高的水平，公司具有良好的资产运作和管理能力，运营效率较高。

公司建立了一套完善的销售和收款的内部控制制度，从客户资信管理、授信、催款、交接等方面加强了对应收账款的监控，并实行货款回笼责任制，有效的保证了公司应收账款的回收速度。此外，公司主要客户均属于其各自行业内的知名企业，资金实力较强，回款及时。以上因素保障了公司应收账款周转率维持在较高水平。

公司主要根据客户订单和库存数量制定月度生产计划并分解为周生产计划，并根据生产计划制定采购计划，将存货控制在合理水平。报告期各期，公司存货周转率分别为 2.93、2.55 和 2.48。随着公司经营积累和首次公开发行募集资金到位，公司流动资产及资产总额逐步增加，由于投资项目的建设实施需要一定时间，公司营业收入规模增长速度慢于资产增长速度，导致流动资产周转率和总资产周转率略有下滑。

### 2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与可比上市公司的存货周转率对比情况如下所示：

| 证券简称         | 存货周转率       |             |             |
|--------------|-------------|-------------|-------------|
|              | 2019 年度     | 2018 年度     | 2017 年度     |
| 应流股份         | 0.94        | 0.91        | 0.89        |
| 广东鸿图         | 5.41        | 5.81        | 6.38        |
| 富临精工         | 3.17        | 3.25        | 5.84        |
| 飞龙股份         | 3.30        | 3.67        | 4.39        |
| 文灿股份         | 6.11        | 6.87        | 7.39        |
| 科华控股         | 3.23        | 3.49        | 3.70        |
| <b>行业平均值</b> | <b>3.69</b> | <b>4.00</b> | <b>4.77</b> |
| <b>联诚精密</b>  | <b>2.48</b> | <b>2.55</b> | <b>2.93</b> |

数据来源：可比上市公司定期报告。

报告期内，公司与可比上市公司的应收账款周转率对比情况如下所示：

| 证券简称         | 应收账款周转率     |             |             |
|--------------|-------------|-------------|-------------|
|              | 2019 年度     | 2018 年度     | 2017 年度     |
| 应流股份         | 2.96        | 2.51        | 2.10        |
| 广东鸿图         | 3.53        | 3.75        | 4.24        |
| 富临精工         | 3.38        | 1.52        | 2.42        |
| 飞龙股份         | 4.42        | 4.65        | 4.66        |
| 文灿股份         | 4.33        | 4.56        | 4.64        |
| 科华控股         | 2.86        | 2.95        | 3.04        |
| <b>行业平均值</b> | <b>3.58</b> | <b>3.32</b> | <b>3.52</b> |
| <b>联诚精密</b>  | <b>4.52</b> | <b>4.69</b> | <b>4.93</b> |

数据来源：可比上市公司定期报告。

报告期内，公司与可比上市公司的流动资产周转率对比情况如下所示：

| 证券简称 | 流动资产周转率 |         |         |
|------|---------|---------|---------|
|      | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 应流股份 | 0.59    | 0.53    | 0.53    |
| 广东鸿图 | 1.63    | 1.63    | 1.88    |
| 富临精工 | 0.91    | 0.67    | 0.99    |
| 飞龙股份 | 1.44    | 1.69    | 1.79    |
| 文灿股份 | 1.07    | 1.84    | 2.19    |
| 科华控股 | 1.00    | 1.05    | 1.14    |

| 证券简称  | 流动资产周转率 |         |         |
|-------|---------|---------|---------|
|       | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 行业平均值 | 1.11    | 1.24    | 1.42    |
| 联诚精密  | 1.25    | 1.10    | 1.23    |

数据来源：可比上市公司定期报告。

报告期内，公司与可比上市公司的总资产周转率对比情况如下所示：

| 证券简称  | 总资产周转率  |         |         |
|-------|---------|---------|---------|
|       | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 应流股份  | 0.24    | 0.23    | 0.21    |
| 广东鸿图  | 0.71    | 0.74    | 0.86    |
| 富临精工  | 0.51    | 0.34    | 0.47    |
| 飞龙股份  | 0.69    | 0.82    | 0.88    |
| 文灿股份  | 0.45    | 0.62    | 0.73    |
| 科华控股  | 0.49    | 0.51    | 0.53    |
| 行业平均值 | 0.51    | 0.54    | 0.61    |
| 联诚精密  | 0.60    | 0.56    | 0.61    |

数据来源：可比上市公司定期报告。

报告期内，公司存货周转率低于行业平均值，主要原因系公司产业链较长、产品种类较多，需要分别备货，且存货中存在整机产品等导致存货余额较大。此外，公司部分客户为零库存业务模式且为境外客户，需要在客户仓库或其附近储备一定存货，也导致存货余额加大，周转率降低。

公司应收账款率高于行业平均值，周转能力较好，总资产周转率与行业平均值基本持平。2017 年度及 2018 年度，公司流动资产周转率略低于行业平均值，主要系随着公司经营积累和首次公开发行募集资金到位，公司流动资产增加，由于投资项目的建设实施需要一定时间，公司营业收入规模增长速度慢于资产增长速度；2019 年度，公司流动资产周转率和总资产周转率高于行业平均值，主要原因系文灿股份 2019 年 6 月发行可转换公司债券后流动资产大幅增长导致流动资产周转率和总资产周转率有所降低，并带动可比公司平均值降低。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下所示：

单位：万元

| 项目        | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 主营业务收入    | 73,128.53        | 97.79%         | 64,418.18        | 96.81%         | 59,157.65        | 97.03%         |
| 其他业务收入    | 1,655.42         | 2.21%          | 2,120.26         | 3.19%          | 1,811.25         | 2.97%          |
| <b>合计</b> | <b>74,783.96</b> | <b>100.00%</b> | <b>66,538.43</b> | <b>100.00%</b> | <b>60,968.90</b> | <b>100.00%</b> |

报告期各期，公司营业收入分别为 60,968.90 万元、66,538.43 万元及 74,783.96 万元，其中，主营业务收入占营业收入的比例分别为 97.03%、96.81% 及 97.79%，主营业务突出。

公司其他业务收入主要为模具销售收入、废料销售收入和租金收入，占比较低。

#### 2、主营业务收入情况

##### （1）主营业务收入产品类别构成

报告期内，根据产品下游应用领域不同，公司主营业务收入产品类别构成如下所示：

单位：万元

| 产品类别      | 2019 年度   |        | 2018 年度   |        | 2017 年度   |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|           | 销售额       | 比例     | 销售额       | 比例     | 销售额       | 比例     |
| 乘用车零件     | 16,471.64 | 22.52% | 16,361.38 | 25.40% | 23,652.16 | 39.98% |
| 农机/工程机械零件 | 18,353.52 | 25.10% | 13,700.99 | 21.27% | 9,800.26  | 16.57% |
| 商用车零件     | 15,340.94 | 20.98% | 12,527.33 | 19.45% | 9,626.38  | 16.27% |
| 压缩机零件     | 10,879.44 | 14.88% | 9,446.51  | 14.66% | 7,406.67  | 12.52% |
| 环保/水处理零件  | 1,062.38  | 1.45%  | 1,200.94  | 1.86%  | 1,215.16  | 2.05%  |
| 光热发电零件    | 888.94    | 1.22%  | 1,487.90  | 2.31%  | 470.00    | 0.79%  |

| 产品类别      | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 销售额              | 比例             | 销售额              | 比例             | 销售额              | 比例             |
| 其他零件产品    | 3,219.91         | 4.40%          | 3,187.92         | 4.95%          | 3,509.65         | 5.93%          |
| 整机产品      | 6,911.76         | 9.45%          | 6,505.21         | 10.10%         | 3,477.36         | 5.88%          |
| <b>合计</b> | <b>73,128.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>64,418.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>59,157.65</b> | <b>100.00%</b> |

公司产品下游应用领域比较广泛，其中乘用车零件、农机/工程机械零件、商用车零件和压缩机零件产品销售收入占比较高，其合计分别占 2017 年度、2018 年度和 2019 年度公司主营业务收入的 85.34%、80.78%和 83.48%，是公司产品的主要应用领域；其中，乘用车收入总体呈下降趋势，农机/工程机械零件、商用车零件和压缩机零件产品销售收入呈现较快上涨。

公司整机产品主要为农用拖拉机、扫地机等，系 2017 年度新增销售业务，报告期内规模逐步扩大，其销售收入占 2017 年度、2018 年度和 2019 年度主营业务收入的比例分别为 5.88%和 10.10%和 9.45%。

#### ①乘用车零件

2018 年度，公司乘用车零件收入为 16,361.38 万元，较 2017 年下降 30.83%，主要原因系受客户自身采购需求调整及中美贸易摩擦影响，乘用车主要客户 ASC、TBVC 销量有所下降。2019 年度，公司乘用车零件收入为 16,471.64 万元，与 2018 年度基本持平。

#### ②农机/工程机械零件

报告期内，公司农机/工程机械零件产品收入增长较快，2018 年度和 2019 年度，该类产品收入分别较上年度增长了 39.80%和 33.96%，主要原因系公司凭借自身产品质量的优势和长期合作深入，主要客户如卡拉罗、菲亚特、乐星、斗山液压等对公司产品的采购量不断增加，以及公司不断开发新的优质客户。

#### ③商用车零件

2018 年度，公司商用车零件收入为 12,527.33 万元，较 2017 年增长 30.14%，2019 年度，公司商用车零件收入为 15,340.94 万元，较 2018 年度增长 22.46%，主要原因系随着合作不断深入，潍柴、MANCOR、Lord、SPI 等主要客户对公司商用车零部件产品采购量增加。

## ④压缩机零件

2018年，公司压缩机零件实现收入9,446.51万元，较2017年增长27.54%，2019年度，公司压缩机零件实现收入10,879.44万元，较2018年增长15.17%，主要系下游主要客户丹佛斯和中工工程对公司产品的需求持续增长，且随着主要原材料生铁和废钢采购价格的波动，公司根据合同约定与丹佛斯按照季度调整产品售价。

## ⑤整机产品

2017年度，公司生产的大马力拖拉机系列产品取得了农业部颁发的农业机械推广鉴定证书，并实现销售收入3,477.36万元；此外公司逐步发展了道路清扫车整机产品。2018年度，公司整机产品实现收入为6,505.21万元，较2017年度增长87.07%，主要系公司加大对整机产品的市场推广力度，且产品受到市场认可。2019年度，公司整机产品实现收入6,911.76万元，较2018年度增长6.25%。

## ⑥环保/水处理零件

2018年度，公司环保/水处理零件收入与2017年基本持平。2019年度，公司环保/水处理零件实现收入1,062.38万元，较2018年度减少11.54%。

## ⑦光热发电零件

2018年度，公司光热发电零件实现收入1,487.90万元，较2017年增长216.57%，主要系主要客户戴维布朗下游工程项目需求增长所致，公司2018年对戴维布朗的销售收入主要为对其在国内子公司江阴华方的销售收入。2019年度，公司光热发电零件实现收入888.94万元，较2018年度减少40.26%，主要系主要客户戴维布朗下游工程项目需求减少所致。

## (2) 不同材质产品收入构成

单位：万元

| 产品材质 | 2019年度    |        | 2018年度    |        | 2017年度    |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 收入金额      | 比例     | 收入金额      | 比例     | 收入金额      | 比例     |
| 铸铁   | 51,581.53 | 70.54% | 43,102.37 | 66.91% | 41,719.76 | 70.52% |
| 铸铝   | 14,240.25 | 19.47% | 13,831.57 | 21.47% | 13,344.66 | 22.56% |
| 其他   | 7,306.75  | 9.99%  | 7,484.24  | 11.62% | 4,093.23  | 6.92%  |

| 产品材质 | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 收入金额             | 比例             | 收入金额             | 比例             | 收入金额             | 比例             |
| 合计   | <b>73,128.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>64,418.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>59,157.65</b> | <b>100.00%</b> |

公司的产品铸铁件主要运用于乘用车、商用车、空调压缩机、农业机械和工程机械、环保及水处理、新能源等行业或领域。

2018 年度，公司铸铁零部件销售收入较 2017 年销售收入增长 3.31%，主要系部分销售价格较高产品占比上升等原因导致平均销售单价较 2017 年提高 2.44% 所致。2019 年度，公司铸铁零部件销售收入较 2018 年度销售收入增长 19.67%，主要系随着公司与客户合作的不断深入，对农机/工程机械零件、商用车零件和压缩机零件的客户收入增长较快。

公司的铸铝件产品主要运用于汽车零部件、商用车零件。

2018 年度公司铸铝件产品收入较 2017 年度增长 3.65%，2019 年度公司铸铝件产品收入较 2018 年度增长 2.95%，主要原因系对商用车零件主要客户 Mancor 等销量增长。

### (3) 主营业务收入销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入分地区构成如下所示：

单位：万元

| 销售区域 | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 收入金额             | 比例             | 收入金额             | 比例             | 收入金额             | 比例             |
| 内销   | 43,045.04        | 58.86%         | 40,954.03        | 63.58%         | 32,099.40        | 54.26%         |
| 外销   | 30,083.50        | 41.14%         | 23,464.15        | 36.42%         | 27,058.25        | 45.74%         |
| 合计   | <b>73,128.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>64,418.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>59,157.65</b> | <b>100.00%</b> |

注：内销包括中国香港、澳门和台湾地区。

2017 年度、2018 年度和 2019 年度，国内销售收入占主营业务收入的比例分别为 54.26%、63.58% 和 58.86%，比例波动主要受外销收入总额波动及公司进一步推动国内业务拓展的影响。

报告期各期，公司出口销售以北美地区为主，北美地区占出口销售收入的比例分别为 85.28%、79.22% 和 84.42%。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成如下所示：

单位：万元

| 项目        | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 主营业务成本    | 54,725.16        | 98.68%         | 49,215.67        | 97.40%         | 44,127.74        | 97.79%         |
| 其他业务成本    | 731.74           | 1.32%          | 1,315.32         | 2.60%          | 997.75           | 2.21%          |
| <b>合计</b> | <b>55,456.90</b> | <b>100.00%</b> | <b>50,530.98</b> | <b>100.00%</b> | <b>45,125.49</b> | <b>100.00%</b> |

报告期各期，公司营业成本分别为 45,125.49 万元、50,530.98 万元和 55,456.90 万元，其中，主营业务成本占营业成本的比重分别为 97.79%、97.40% 和 98.68%。

### 2、分产品主营业务成本情况

报告期内，公司主营业务成本分产品构成如下所示：

单位：万元

| 产品类别      | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 乘用车零件     | 12,264.44        | 22.41%         | 12,638.12        | 25.68%         | 17,252.26        | 39.10%         |
| 农机/工程机械零件 | 13,569.23        | 24.80%         | 10,497.52        | 21.33%         | 7,647.78         | 17.33%         |
| 商用车零件     | 10,787.81        | 19.71%         | 9,176.70         | 18.65%         | 7,002.65         | 15.87%         |
| 压缩机零件     | 8,311.72         | 15.19%         | 6,987.04         | 14.20%         | 5,622.71         | 12.74%         |
| 环保/水处理零件  | 630.65           | 1.15%          | 697.64           | 1.42%          | 781.59           | 1.77%          |
| 光热发电零件    | 487.35           | 0.89%          | 1,138.22         | 2.31%          | 384.25           | 0.87%          |
| 其他零件产品    | 2,139.49         | 3.91%          | 2,308.40         | 4.69%          | 2,644.63         | 5.99%          |
| 整机产品      | 6,534.46         | 11.94%         | 5,772.04         | 11.73%         | 2,791.87         | 6.33%          |
| <b>合计</b> | <b>54,725.16</b> | <b>100.00%</b> | <b>49,215.67</b> | <b>100.00%</b> | <b>44,127.74</b> | <b>100.00%</b> |

公司的主营业务成本主要由乘用车零件、农机/工程机械零件、商用车零件和压缩机零件构成。报告期各期，上述四类产品占主营业务成本的比例分别为 85.04%、79.85% 和 82.11%，与主营业务收入的构成相匹配。

### (三) 主营业务毛利及毛利率分析

#### 1、主营业务毛利构成情况

报告期内，公司主营业务毛利情况如下所示：

单位：万元

| 产品类别      | 2019 年度          |                | 2018 年度          |                | 2017 年度          |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 乘用车零件     | 4,207.20         | 22.86%         | 3,723.26         | 24.49%         | 6,399.90         | 42.58%         |
| 农机/工程机械零件 | 4,784.28         | 26.00%         | 3,203.47         | 21.07%         | 2,152.48         | 14.32%         |
| 商用车零件     | 4,553.13         | 24.74%         | 3,350.63         | 22.04%         | 2,623.72         | 17.46%         |
| 压缩机零件     | 2,567.72         | 13.95%         | 2,459.48         | 16.18%         | 1,783.96         | 11.87%         |
| 环保/水处理零件  | 431.73           | 2.35%          | 503.30           | 3.31%          | 433.57           | 2.88%          |
| 光热发电零件    | 401.59           | 2.18%          | 349.69           | 2.30%          | 85.76            | 0.57%          |
| 其他零件产品    | 1,080.42         | 5.87%          | 879.52           | 5.79%          | 865.02           | 5.76%          |
| 整机产品      | 377.30           | 2.05%          | 733.17           | 4.82%          | 685.49           | 4.56%          |
| <b>合计</b> | <b>18,403.37</b> | <b>100.00%</b> | <b>15,202.51</b> | <b>100.00%</b> | <b>15,029.90</b> | <b>100.00%</b> |

报告期各期，公司主营业务毛利分别为 15,029.90 万元、15,202.51 万元和 18,403.37 万元。公司主营业务毛利主要来源于乘用车零件、农机/工程机械零件、商用车零件和压缩机零件产品，报告期各期，其毛利之和占主营业务毛利的比例分别为 86.23%、83.78% 和 87.55%。

#### 2、主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下所示：

| 项目      | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 主营业务毛利率 | 25.17%  | 23.60%  | 25.41%  |

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 25.41%、23.60% 和 25.17%。生铁、废钢和铝锭等主要原材料占公司生产成本总额的比重在 25% 左右，主要原材料平均采购单价的波动，是毛利率波动的主要原因。2018 年度公司生铁、废钢和铝锭的平均采购单价较 2017 年度分别提高 16.62%、24.05% 和 1.90%；2019 年度公司生铁、铝锭的平均采购单价分别较 2018 年度降低 2.01% 和 4.55%，废钢价格较 2018 年提高 2.15%。

公司产品产量的变动导致单位分摊的人工及制造费用变动,也导致报告期内毛利率的变动。

公司主营业务不同类别产品的毛利率情况如下:

单位:万元

| 年度      | 产品类别      | 销售收入             | 销售成本             | 毛利               | 毛利率           |
|---------|-----------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 2019 年度 | 乘用车零件     | 16,471.64        | 12,264.44        | 4,207.20         | 25.54%        |
|         | 农机/工程机械零件 | 18,353.52        | 13,569.23        | 4,784.28         | 26.07%        |
|         | 商用车零件     | 15,340.94        | 10,787.81        | 4,553.13         | 29.68%        |
|         | 压缩机零件     | 10,879.44        | 8,311.72         | 2,567.72         | 23.60%        |
|         | 环保/水处理零件  | 1,062.38         | 630.65           | 431.73           | 40.64%        |
|         | 光热发电零件    | 888.94           | 487.35           | 401.59           | 45.18%        |
|         | 其他零件产品    | 3,219.91         | 2,139.49         | 1,080.42         | 33.55%        |
|         | 整机产品      | 6,911.76         | 6,534.46         | 377.30           | 5.46%         |
|         | <b>合计</b> | <b>73,128.53</b> | <b>54,725.16</b> | <b>18,403.37</b> | <b>25.17%</b> |
| 2018 年度 | 乘用车零件     | 16,361.38        | 12,638.12        | 3,723.26         | 22.76%        |
|         | 农机/工程机械零件 | 13,700.99        | 10,497.52        | 3,203.47         | 23.38%        |
|         | 商用车零件     | 12,527.33        | 9,176.70         | 3,350.63         | 26.75%        |
|         | 压缩机零件     | 9,446.51         | 6,987.04         | 2,459.48         | 26.04%        |
|         | 环保/水处理零件  | 1,200.94         | 697.64           | 503.30           | 41.91%        |
|         | 光热发电零件    | 1,487.90         | 1,138.22         | 349.69           | 23.50%        |
|         | 其他零件产品    | 3,187.92         | 2,308.40         | 879.52           | 27.59%        |
|         | 整机产品      | 6,505.21         | 5,772.04         | 733.17           | 11.27%        |
|         | <b>合计</b> | <b>64,418.18</b> | <b>49,215.67</b> | <b>15,202.51</b> | <b>23.60%</b> |
| 2017 年度 | 乘用车零件     | 23,652.16        | 17,252.26        | 6,399.90         | 27.06%        |
|         | 农机/工程机械零件 | 9,800.26         | 7,647.78         | 2,152.48         | 21.96%        |
|         | 商用车零件     | 9,626.38         | 7,002.65         | 2,623.72         | 27.26%        |
|         | 压缩机零件     | 7,406.67         | 5,622.71         | 1,783.96         | 24.09%        |
|         | 环保/水处理零件  | 1,215.16         | 781.59           | 433.57           | 35.68%        |
|         | 光热发电零件    | 470.00           | 384.25           | 85.76            | 18.25%        |
|         | 其他零件产品    | 3,509.65         | 2,644.63         | 865.02           | 24.65%        |
|         | 整机产品      | 3,477.36         | 2,791.87         | 685.49           | 19.71%        |
|         | <b>合计</b> | <b>59,157.65</b> | <b>44,127.74</b> | <b>15,029.90</b> | <b>25.41%</b> |

公司主营业务不同材质产品的毛利率情况如下:

单位：万元

| 年度      | 产品类别 | 销售额              | 销售成本             | 毛利               | 毛利率           |
|---------|------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 2019 年度 | 铸铁件  | 51,581.53        | 37,605.23        | 13,976.30        | 27.10%        |
|         | 铸铝件  | 14,240.25        | 10,174.00        | 4,066.26         | 28.55%        |
|         | 其他   | 7,306.75         | 6,945.94         | 360.81           | 4.94%         |
|         | 合计   | <b>73,128.53</b> | <b>54,725.16</b> | <b>18,403.37</b> | <b>25.17%</b> |
| 2018 年度 | 铸铁件  | 43,102.37        | 32,132.83        | 10,969.55        | 25.45%        |
|         | 铸铝件  | 13,831.57        | 10,775.66        | 3,055.91         | 22.09%        |
|         | 其他   | 7,484.24         | 6,307.18         | 1,177.05         | 15.73%        |
|         | 合计   | <b>64,418.18</b> | <b>49,215.67</b> | <b>15,202.51</b> | <b>23.60%</b> |
| 2017 年度 | 铸铁件  | 41,719.76        | 30,717.64        | 11,002.11        | 26.37%        |
|         | 铸铝件  | 13,344.66        | 10,109.95        | 3,234.72         | 24.24%        |
|         | 其他   | 4,093.23         | 3,300.16         | 793.07           | 19.38%        |
|         | 合计   | <b>59,157.65</b> | <b>44,127.74</b> | <b>15,029.90</b> | <b>25.41%</b> |

报告期内各类别产品毛利率基本维持在 20%-30% 之间。

2018 年度，公司主营业务毛利率有所下降，主要系毛利率相对较低的整机等其他产品占比上升，以及乘用车零件产品毛利率和收入占比均有所下降所致。公司乘用车零件产品的主要客户为 ASC、TBVC、麦格纳等，其中 ASC 和 TBVC 收入占比较高，2017 年度和 2018 年度，ASC 和 TBVC 合计占乘用车零件产品收入的比例分别为 89.22% 和 79.23%。

2018 年度，ASC 产品的毛利率较 2017 年下降 3.62 个百分点，主要系产品结构变动，毛利率较低的产品比重有所上升。

2018 年度，TBVC 产品的毛利率较 2017 年下降 11.87 个百分点，主要系 TBVC 因采购成本及供应商结构调整等原因，之前从公司采购且金额较大、毛利率较高的 2 种减震轮产品不再采购。2017 年度，上述两种产品占 TBVC 从公司采购金额的 53.03%。

2019 年度，公司主营业务毛利率较 2018 年度增长 1.57 个百分点，主要原因系：①2019 年度人民币对美元贬值，公司外销产品平均单价受汇率波动影响有所上升；②2019 年度公司主要原材料生铁、铝锭平均采购价格较 2018 年度下降 2.01% 和 4.55%；③受客户及产品结构变化的影响，盈利能力较高的客户销售收

入占比有所上升。

### 3、毛利率的同行业对比情况

报告期内，公司与可比上市公司的综合毛利率对比情况如下所示：

单位：%

| 项目         | 2019 年度      | 2018 年度      | 2017 年度      |
|------------|--------------|--------------|--------------|
| 应流股份       | 35.85        | 35.64        | 32.29        |
| 广东鸿图       | 25.40        | 25.31        | 24.70        |
| 富临精工       | 34.51        | 32.28        | 35.15        |
| 飞龙股份       | 23.30        | 27.90        | 28.56        |
| 文灿股份       | 23.89        | 27.53        | 26.63        |
| 科华控股       | 17.16        | 23.64        | 31.08        |
| <b>平均值</b> | <b>26.68</b> | <b>28.72</b> | <b>29.73</b> |
| <b>公司</b>  | <b>25.17</b> | <b>24.06</b> | <b>25.99</b> |

资料来源：可比上市公司定期报告。

从同行业对比情况看，2018 年度，公司与同行业可比公司毛利率总体变动趋势一致，较 2017 年度有所下降；2019 年度，同行业可比公司毛利率较 2018 年度有所下降，公司毛利率较 2018 年度有增长，主要受汇率波动、原材料价格、客户结构变化等因素影响。

#### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目          | 2019 年度          |               | 2018 年度          |               | 2017 年度          |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
|             | 金额               | 增幅            | 金额               | 增幅            | 金额               |
| 营业收入        | <b>74,783.96</b> | <b>12.39%</b> | <b>66,538.43</b> | <b>9.14%</b>  | <b>60,968.90</b> |
| 销售费用        | 3,637.97         | 34.31%        | 2,708.62         | 24.44%        | 2,176.67         |
| 管理费用        | 6,732.69         | 15.08%        | 5,850.41         | 18.92%        | 4,919.71         |
| 研发费用        | 2,012.63         | 17.77%        | 1,709.01         | 144.03%       | 700.34           |
| 财务费用        | 1,302.27         | 16.42%        | 1,118.63         | -31.93%       | 1,643.23         |
| <b>费用合计</b> | <b>13,685.56</b> | <b>20.19%</b> | <b>11,386.67</b> | <b>20.62%</b> | <b>9,439.95</b>  |
| 销售费用率       | 4.86%            | -             | 4.07%            | -             | 3.57%            |
| 管理费用率       | 9.00%            | -             | 8.79%            | -             | 8.07%            |

| 项目                   | 2019 年度       |          | 2018 年度       |          | 2017 年度       |
|----------------------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
|                      | 金额            | 增幅       | 金额            | 增幅       | 金额            |
| 研发费用率                | 2.69%         | -        | 2.57%         | -        | 1.15%         |
| 财务费用率                | 1.74%         | -        | 1.68%         | -        | 2.70%         |
| <b>四项费用合计占营业收入比率</b> | <b>18.30%</b> | <b>-</b> | <b>17.11%</b> | <b>-</b> | <b>15.48%</b> |

2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用的合计金额分别为 9,439.95 万元、11,386.67 万元和 13,685.56 万元，占同期营业收入的比重分别为 15.48%、17.11% 和 18.30%。

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目          | 2019 年度         |                | 2018 年度         |                | 2017 年度         |                |
|-------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|             | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             |
| 运输装卸费及报关港杂费 | 2,107.79        | 57.94%         | 1,154.50        | 42.62%         | 1,277.68        | 58.70%         |
| 包装费         | 134.49          | 3.70%          | 120.86          | 4.46%          | 126.23          | 5.80%          |
| 市场拓展费       | 551.49          | 15.16%         | 687.34          | 25.38%         | 225.67          | 10.37%         |
| 产品挑拣费       | 315.96          | 8.69%          | 276.96          | 10.23%         | 169.33          | 7.78%          |
| 职工薪酬        | 249.27          | 6.85%          | 175.43          | 6.48%          | 208.75          | 9.59%          |
| 仓储费         | 100.79          | 2.77%          | 54.76           | 2.02%          | 37.89           | 1.74%          |
| 广告宣传费       | 22.25           | 0.61%          | 66.20           | 2.44%          | 65.70           | 3.02%          |
| 其他          | 155.93          | 4.29%          | 172.56          | 6.37%          | 65.42           | 3.01%          |
| <b>合计</b>   | <b>3,637.97</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,708.62</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,176.67</b> | <b>100.00%</b> |
| 营业收入        | 74,783.96       |                | 66,538.43       |                | 60,968.90       |                |
| 销售费用占营业收入比例 | 4.86%           | -              | 4.07%           |                | 3.57%           |                |

公司销售费用主要由运输装卸费及报关港杂费、市场拓展费、产品挑拣费、职工薪酬和包装费构成。2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司销售费用金额分别为 2,176.67 万元、2,708.67 万元和 3,637.97 万元，占营业收入的比重分别为 3.57%、4.07% 和 4.86%。

2018 年度，公司销售费用较上一年度增长 24.44%，主要系公司加大开拓市

场力度导致市场开拓费增加,农装整机项目销售额的增加使售后服务相关费用增加以及客户产品挑拣费用增加等原因所致。

2019年度,公司销售费用较上一年度增长34.31%,主要系受中美贸易摩擦影响,运输装卸费及报关港杂费较上一年度增长82.57%。

## 2、管理费用

报告期内,公司管理费用构成情况如下所示:

单位:万元

| 项目        | 2019年度          |                | 2018年度          |                | 2017年度          |                |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|           | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             |
| 职工薪酬      | 3,216.79        | 47.78%         | 2,815.13        | 48.12%         | 2,165.41        | 44.02%         |
| 折旧费及租赁费   | 499.46          | 7.42%          | 501.28          | 8.57%          | 430.78          | 8.76%          |
| 差旅费       | 271.13          | 4.03%          | 251.19          | 4.29%          | 239.23          | 4.86%          |
| 车辆费用      | 80.17           | 1.19%          | 94.69           | 1.62%          | 117.20          | 2.38%          |
| 维修费       | 445.38          | 6.62%          | 318.44          | 5.44%          | 349.70          | 7.11%          |
| 业务招待费     | 221.07          | 3.28%          | 227.32          | 3.89%          | 253.87          | 5.16%          |
| 咨询费       | 666.25          | 9.90%          | 397.41          | 6.79%          | 253.69          | 5.16%          |
| 无形资产摊销    | 338.44          | 5.03%          | 254.54          | 4.35%          | 217.29          | 4.42%          |
| 办公费       | 74.48           | 1.11%          | 96.99           | 1.66%          | 56.71           | 1.15%          |
| 水电费       | 37.34           | 0.55%          | 51.97           | 0.89%          | 34.83           | 0.71%          |
| 通讯费       | 26.29           | 0.39%          | 29.48           | 0.50%          | 24.71           | 0.50%          |
| 劳保费       | 47.05           | 0.70%          | 81.29           | 1.39%          | 52.95           | 1.08%          |
| 物业管理费     | 448.28          | 6.66%          | 402.93          | 6.89%          | 368.54          | 7.49%          |
| 其他        | 360.56          | 5.36%          | 327.76          | 5.60%          | 354.79          | 7.21%          |
| <b>合计</b> | <b>6,732.69</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,850.41</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,919.71</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内,公司管理费用的构成主要为职工薪酬、折旧费、咨询费、物业管理费等。报告期各期,公司管理费用金额分别为4,919.71万元、5,850.41万元和6,732.69万元,占营业收入的比例分别为8.07%、8.79%和9.00%。报告期内,公司管理费用随营业规模的扩大整体呈上升趋势。

2018年度,公司管理费用较2017年增长18.92%,主要系随着公司业务拓展,咨询费及薪酬福利费等增加所致。

2019 年度，公司管理费用较 2018 年度增长 15.08%，主要系：①随着公司业务拓展，咨询费及薪酬福利费等增加；②随着公司规范运作水平不断提升，法律、税务等方面的咨询费用增加。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成如下所示：

单位：万元

| 项目        | 2019 年度         |                | 2018 年度         |                | 2017 年度       |                |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             | 金额            | 占比             |
| 研发材料费     | 765.96          | 38.06%         | 520.20          | 30.44%         | 45.93         | 6.56%          |
| 研发人员薪酬    | 502.70          | 24.98%         | 392.29          | 22.95%         | 230.81        | 32.96%         |
| 研发设备折旧费   | 236.36          | 11.74%         | 218.43          | 12.78%         | 1.08          | 0.15%          |
| 研发动力费     | 465.76          | 23.14%         | 479.19          | 28.04%         | 0.40          | 0.06%          |
| 研发无形资产摊销  | 21.45           | 1.07%          | 21.67           | 1.27%          | 21.99         | 3.14%          |
| 其他        | 20.40           | 1.01%          | 77.23           | 4.52%          | 400.13        | 57.13%         |
| <b>合计</b> | <b>2,012.63</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,709.01</b> | <b>100.00%</b> | <b>700.34</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司的研发费用主要由研发材料费、研发人员薪酬、研发设备折旧费和研发动力费构成。2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司研发费用金额分别为 700.34 万元、1,709.01 万元和 2,012.63 万元，占营业收入的比重分别为 1.15%、2.57% 和 2.69%。

2018 年和 2019 年度，公司研发费用持续上升，主要系公司持续加大新产品、新工艺开发，增加研发投入所致。

### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目     | 2019 年度  |         | 2018 年度  |         | 2017 年度  |        |
|--------|----------|---------|----------|---------|----------|--------|
|        | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比     |
| 利息支出   | 1,549.26 | 118.97% | 1,467.25 | 131.16% | 1,336.42 | 81.33% |
| 减：利息收入 | 112.29   | 8.62%   | 65.93    | 5.89%   | 49.87    | 3.03%  |
| 汇兑损益   | -144.45  | -11.09% | -251.00  | -22.44% | 356.85   | 21.72% |

| 项目 | 2019 年度         |                | 2018 年度         |                | 2017 年度         |                |
|----|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|    | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             |
| 其他 | 9.74            | 0.75%          | -31.69          | -2.83%         | -0.17           | -0.01%         |
| 合计 | <b>1,302.27</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,118.63</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,643.23</b> | <b>100.00%</b> |

公司财务费用主要由利息支出和汇兑损益构成。报告期各期，公司财务费用分别为 1,643.23 万元、1,118.63 万元和 1,302.27 万元，占营业收入的比例分别为 2.70%、1.68% 和 1.74%。

2018 年度，公司财务费用较 2017 年减少 31.93%，主要系 2018 年人民币对美元汇率贬值，公司取得一定汇兑收益所致。

### （五）其他收益分析

根据财政部 2017 年 5 月发布的《关于印发修订<企业会计准则第 16 号——政府补助>的通知》（财会[2017]15 号），自 2017 年 1 月 1 日起，公司将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算。

2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司其他收益分别为 221.00 万元、1,244.88 万元和 1,350.93 万元，占利润总额的比例分别为 3.66%、23.87% 和 25.63%。具体明细情况如下：

#### 1、2019 年度

| 单位：万元 |               |          |
|-------|---------------|----------|
| 序号    | 项目            | 金额       |
| 1     | 国家级绿色工厂补助资金   | 1,000.00 |
| 2     | 技术改造及机器换人奖励资金 | 228.00   |
| 3     | 稳岗补贴          | 42.58    |
| 4     | 农机项目科研补贴款     | 30.00    |
| 5     | 高新技术企业认定奖励资金  | 10.00    |
| 6     | 个税返还手续费       | 7.36     |
| 7     | 服务发展专项资金      | 2.20     |
| 8     | 培训补贴          | 2.20     |
| 9     | 市级外经贸发展政策资金   | 14.22    |
| 10    | 增值税即征即退款      | 4.43     |
| 11    | 专利补贴          | 2.44     |

| 序号 | 项目     | 金额              |
|----|--------|-----------------|
| 12 | 递延收益摊销 | 7.50            |
| 合计 |        | <b>1,350.93</b> |

## 2、2018 年度

单位：万元

| 序号 | 项目                      | 金额              |
|----|-------------------------|-----------------|
| 1  | 环保补贴款                   | 1,000.00        |
| 2  | 市级外经贸发展政策资金             | 80.83           |
| 3  | 增值税即征即退款                | 32.42           |
| 4  | 山东省智能制造标杆企业专项资金         | 20.00           |
| 5  | 2016 年度科技扶持项目资金         | 10.00           |
| 6  | 节能专项资金                  | 1.50            |
| 7  | 专利补贴                    | 0.13            |
| 8  | 插电式电机混合动力行星齿轮机电耦合系统项目资金 | 100.00          |
| 合计 |                         | <b>1,244.88</b> |

## 3、2017 年度

单位：万元

| 序号 | 项目                      | 金额            |
|----|-------------------------|---------------|
| 1  | "机器人换人"技术改造项目奖励资金       | 121.00        |
| 2  | 插电式电机混合动力行星齿轮机电耦合系统项目资金 | 100.00        |
| 合计 |                         | <b>221.00</b> |

## (六) 投资收益分析

报告期内，公司投资收益构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目                 | 2019 年度 |        | 2018 年度 |        | 2017 年度 |        |
|--------------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|                    | 金额      | 占比     | 金额      | 占比     | 金额      | 占比     |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | -       | -      | 220.52  | 36.16% | 96.89   | 83.71% |
| 银行理财产品的投资收益        | 40.98   | 54.52% | 389.30  | 63.84% | 18.86   | 16.29% |
| 远期结售汇投资收益          | 34.18   | 45.48% | -       | -      | -       | -      |

| 项目 | 2019 年度 |         | 2018 年度 |         | 2017 年度 |         |
|----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      |
| 合计 | 75.16   | 100.00% | 609.82  | 100.00% | 115.75  | 100.00% |

报告期内，公司投资收益主要来源于可供出售金融资产在持有期间的投资收益、银行理财产品的投资收益和远期结售汇投资收益。报告期各期，公司投资收益分别为 115.75 万元、609.82 万元和 75.16 万元，占利润总额的比例分别为 1.92%、11.69% 和 1.43%。

### （七）资产减值损失分析

报告期内，公司计提资产减值损失的具体构成如下：

单位：万元

| 项目       | 2019 年度 |         | 2018 年度 |         | 2017 年度 |         |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|          | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      |
| 坏账损失     | -       | -       | 150.98  | 60.05%  | 147.65  | 89.26%  |
| 存货跌价损失   | 124.90  | 88.11%  | 100.43  | 39.95%  | 17.77   | 10.74%  |
| 固定资产减值损失 | 16.85   | 11.89%  | -       | -       | -       | -       |
| 合计       | 141.75  | 100.00% | 251.42  | 100.00% | 165.42  | 100.00% |

公司资产减值损失由坏账损失（2019 年度改为在信用减值损失核算）、存货跌价损失及固定资产减值损失构成。报告期各期，公司资产减值损失分别为 165.42 万元、251.42 万元及 141.75 万元，占利润总额的比例分别为 2.74%、4.82% 及 2.69%。

公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融准则，应收款项类的坏账准备通过“信用减值损失”项目列示，不再通过“资产减值损失”项目列示。2019 年度，公司信用减值损失为 384.12 万元，占同期利润总额的比例为 7.29%。

### （八）资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目     | 2019 年度 |         | 2018 年度 |         | 2017 年度 |         |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|        | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      |
| 固定资产处置 | -437.04 | 100.00% | -256.99 | 100.00% | -60.10  | 100.00% |

| 项目 | 2019 年度 |         | 2018 年度 |         | 2017 年度 |         |
|----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      |
| 合计 | -437.04 | 100.00% | -256.99 | 100.00% | -60.10  | 100.00% |

报告期各期，公司资产处置收益由固定资产处置损失构成，分别为-60.10万元、-256.99万元及-437.04万元，占公司利润总额的比例分别为-0.99%、-4.93%及-8.29%。2019年度，公司资产处置损失较高主要系随着生产工艺需求的提高，公司处置部分性能和精度无法满足生产需求的设备所致。

## （九）营业外收入及营业外支出分析

### 1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下所示：

单位：万元

| 项目          | 2019 年度 |         | 2018 年度 |         | 2017 年度 |         |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|             | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      |
| 政府补助        | 116.80  | 77.81%  | 111.06  | 68.17%  | 325.30  | 70.72%  |
| 非流动资产毁损报废利得 | 1.55    | 1.03%   | 0.09    | 0.06%   | -       | -       |
| 罚款收入        | 26.69   | 17.78%  | 31.99   | 19.64%  | 31.39   | 6.82%   |
| 其他          | 5.06    | 3.37%   | 19.78   | 12.14%  | 103.32  | 22.46%  |
| 合计          | 150.10  | 100.00% | 162.92  | 100.00% | 460.01  | 100.00% |

报告期各期，公司营业外收入分别为 460.01 万元、162.92 万元及 150.10 万元。公司营业外收入主要由政府补助构成，具体如下：

单位：万元

| 项目                    | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| 稳岗补贴                  | -       | 31.06   | -       |
| 泰山产业领军人才项目补贴          | -       | -       | 200.00  |
| 泰山产业领军人才科技创新扶持资金      | -       | -       | 60.00   |
| 第五届中国创新创业大赛优秀企业奖金     | -       | -       | 30.00   |
| 镇级财政扶持款               | 7.80    | -       | 13.30   |
| 2016 年科技扶持项目资金        | -       | -       | 10.00   |
| 第四届、第五届中国创新创业大赛优秀项目奖金 | -       | -       | 5.00    |
| 泰山学者海外高层次人才扶持资金       | -       | -       | 5.00    |

| 项目          | 2019 年度       | 2018 年度       | 2017 年度       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 专利奖励资金      | -             | -             | 2.00          |
| 企业上市奖励资金    | 100.00        | 50.00         | -             |
| 山东省著名商标奖励资金 | -             | 10.00         | -             |
| 人才发展专项资金    | -             | 15.00         | -             |
| 泰山学者专项经费    | 5.00          | 5.00          | -             |
| 党建工作补贴      | 4.00          |               |               |
| <b>合计</b>   | <b>116.80</b> | <b>111.06</b> | <b>325.30</b> |

## 2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下所示：

单位：万元

| 项目          | 2019 年度       |                | 2018 年度      |                | 2017 年度     |                |
|-------------|---------------|----------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
|             | 金额            | 占比             | 金额           | 占比             | 金额          | 占比             |
| 对外捐赠        | -             | -              | 0.20         | 1.50%          | 1.10        | 28.93%         |
| 非流动资产毁损报废损失 | 173.12        | 46.39%         | 11.16        | 83.62%         | 0.42        | 11.17%         |
| 赔款支出        | 190.83        | 51.13%         | -            | -              | -           | -              |
| 罚款支出        | 0.80          | 0.21%          | 0.04         | 0.31%          | 1.74        | 45.77%         |
| 其他          | 8.47          | 2.27%          | 1.94         | 14.57%         | 0.54        | 14.12%         |
| <b>合计</b>   | <b>373.22</b> | <b>100.00%</b> | <b>13.34</b> | <b>100.00%</b> | <b>3.80</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司营业外支出金额较小，占各期利润总额的比例分别为 0.06%、0.26%和 7.08%，2019 年度营业外支出增加，主要系固定资产报废损失增加及因外购产品质量瑕疵向客户赔付所致。

### （十）主要原材料采购价格变动对公司利润的敏感性分析

报告期，在其他因素不变的情况下，公司主要原材料的采购均价变动对利润总额的影响如下：

| 主要原材料价格波动 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 均价上涨 10%  | -28.16% | -24.33% | -19.54% |
| 均价上涨 5%   | -14.08% | -12.17% | -9.77%  |
| 均价上涨 1%，  | -2.82%  | -2.43%  | -1.95%  |
| 均价下跌 1%   | 2.82%   | 2.43%   | 1.95%   |

| 主要原材料价格波动 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 均价下跌 5%   | 14.08%  | 12.17%  | 9.77%   |
| 均价下跌 10%  | 28.16%  | 24.33%  | 19.54%  |

### (十一) 非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

| 项目  | 2019 年度       | 2018 年度         | 2017 年度       |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）   | -608.62       | -268.06         | -60.52        |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）   | 1,467.73      | 1,435.94        | 567.30        |
| 委托他人投资或管理资产的损益  | 40.98         | 389.30          | -             |
| 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 | 207.95        | -               | -             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | -168.34       | 49.59           | 131.34        |
| 减：所得税影响额  | 156.04        | 334.16          | 132.08        |
| 少数股东权益影响额   | 2.67          | 35.44           | 46.93         |
| <b>合计</b>   | <b>780.99</b> | <b>1,237.17</b> | <b>459.10</b> |

公司非经常性损益主要由非流动资产处置损益和政府补助构成。报告期各期，公司归属于母公司所有者的非经常性损益净额分别为 459.10 万元、1,237.17 万元及 780.99 万元，占归属于母公司所有者净利润的比例分别为 9.75%、27.52% 及 16.87%。2018 年度、2019 年度，公司非经常性损益占归属于母公司所有者净利润的比例较高，主要由政府补助、委托他人投资或管理资产的损益、非流动资产处置损益和交易性金融资产的投资收益构成。委托他人投资或管理资产的损益为公司以暂时闲置募集资金购买银行理财产品和结构性存款产生的投资收益。非流动资产处置损益为固定资产处置损失。交易性金融资产的投资收益为公司购买远期结售汇产生的投资收益。

### 三、现金流量分析

#### (一) 现金流量整体情况

报告期内，公司现金流量整体情况如下所示：

单位：万元

| 项目                   | 2019 年度          | 2018 年度           | 2017 年度          |
|----------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 经营活动现金流入小计           | 75,923.16        | 67,441.89         | 57,316.62        |
| 经营活动现金流出小计           | 69,750.62        | 65,457.01         | 55,405.21        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>6,172.54</b>  | <b>1,984.89</b>   | <b>1,911.40</b>  |
| 投资活动现金流入小计           | 8,099.52         | 33,041.73         | 1,157.37         |
| 投资活动现金流出小计           | 6,225.93         | 50,335.10         | 3,452.86         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>1,873.59</b>  | <b>-17,293.37</b> | <b>-2,295.49</b> |
| 筹资活动现金流入小计           | 29,078.76        | 23,933.65         | 53,625.17        |
| 筹资活动现金流出小计           | 35,576.01        | 25,911.83         | 32,400.05        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-6,497.24</b> | <b>-1,978.18</b>  | <b>21,225.12</b> |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响     | 37.16            | -25.59            | -59.51           |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>1,586.05</b>  | <b>-17,312.25</b> | <b>20,781.52</b> |

#### (二) 现金流量变动原因分析

##### 1、经营活动净现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量相关情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2019 年度          | 2018 年度          | 2017 年度          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 70,481.38        | 62,266.70        | 53,798.48        |
| 收到的税费返还              | 2,740.88         | 2,015.52         | 2,101.27         |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 2,700.89         | 3,159.67         | 1,416.87         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>75,923.16</b> | <b>67,441.89</b> | <b>57,316.62</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 45,495.71        | 43,661.73        | 35,808.91        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 13,041.85        | 13,219.59        | 11,433.50        |
| 支付的各项税费              | 3,376.22         | 3,668.22         | 4,020.56         |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 7,836.83         | 4,907.46         | 4,142.25         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>69,750.62</b> | <b>65,457.01</b> | <b>55,405.21</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>6,172.54</b>  | <b>1,984.89</b>  | <b>1,911.40</b>  |

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金占公司营业收入的比例分别为 88.24%、93.58%和 94.25%，处在较高水平，公司主营业务体现了较好的回款能力。

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,911.40 万元、1,984.89 万元和 6,172.54 万元。2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较 2018 年度增长 210.98%，主要系 2019 年度公司营业收入较 2018 年度增长 12.39%，带动公司销售商品、提供劳务收到的现金增长 13.19%，且公司使用银行承兑票据支付货款、设备款的金额增长导致购买商品、接受劳务支付的现金较 2018 年度增幅较小。

## 2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量相关情况如下：

单位：万元

| 项目                        | 2019 年度         | 2018 年度           | 2017 年度          |
|---------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金                 | 7,500.00        | 32,000.00         | 1,005.00         |
| 取得投资收益收到的现金               | 73.60           | 577.20            | 115.37           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 485.61          | 464.53            | 37.01            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 40.30           |                   |                  |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>8,099.52</b> | <b>33,041.73</b>  | <b>1,157.37</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 6,225.93        | 10,835.10         | 3,242.49         |
| 投资支付的现金                   | -               | 39,500.00         | 210.37           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>6,225.93</b> | <b>50,335.10</b>  | <b>3,452.86</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,873.59</b> | <b>-17,293.37</b> | <b>-2,295.49</b> |

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,295.49 万元、-17,293.37 万元及 1,873.59 万元。

报告期各期，公司投资活动现金流入主要为收回投资收到的现金，该款项主要系公司以暂时闲置募集资金循环购买理财产品及结构性存款，投资到期时收回现金所致。

公司投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付

的现金，以及投资支付的现金。随着公司经营规模扩大和募投项目实施，公司报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额较大。2017 年度、2018 年度，公司投资支付的现金主要为以暂时闲置募集资金循环购买理财产品、结构性存款所支付的现金。

2019 年度，公司投资活动产生的现金流量净额较 2018 年增加 19,166.96 万元，主要系 2018 年使用闲置的募集资金购买银行理财产品，2019 年度公司转回期初余额且未再购买理财产品所致。

### 3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司现金流量整体情况如下所示：

单位：万元

| 项目                   | 2019 年度          | 2018 年度          | 2017 年度          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资收到的现金            | -                | -                | 20,647.17        |
| 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            | 29,078.76        | 23,933.65        | 29,950.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | -                | -                | 3,028.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>29,078.76</b> | <b>23,933.65</b> | <b>53,625.17</b> |
| 偿还债务支付的现金            | 27,799.95        | 21,960.00        | 28,880.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 2,536.96         | 3,409.30         | 2,367.61         |
| 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       | 5,239.09         | 542.53           | 1,152.44         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>35,576.01</b> | <b>25,911.83</b> | <b>32,400.05</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-6,497.24</b> | <b>-1,978.18</b> | <b>21,225.12</b> |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为取得银行借款和吸收投资的现金流入，筹资活动现金流出主要为偿还债务和分配股利、偿付利息支付的现金。报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 21,225.12 万元、-1,978.18 万元和-6,497.24 万元。

2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额较上一年度减少 23,203.29 万元，主要系 2017 年公司首发普通股收到募集资金及 2018 年收到其他的筹资活动有关的现金金额减少所致。

2019年度,公司筹资活动产生的现金流量净额较2018年减少4,519.06万元,主要系公司应收票据贴现增加而贷款减少所致。

## 四、资本性支出分析

### (一) 报告期内重大资本性支出

报告期各期,公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为3,242.49万元、10,835.10万元和6,225.93万元,累计支出达到20,303.52万元。报告期内,公司的资本性支出围绕主营业务开展,主要用于建设厂房、添置生产所需的机器设备及必要的办公设备等,包括公司首次公开发行募集资金投资的产能提升及自动化升级项目以及新驿机加工车间工程和新驿树脂砂车间工程,符合公司的业务发展规划和市场需求趋势,将有效提升公司持续盈利能力。

### (二) 未来可预见的重大资本性支出计划

根据公司经营计划,公司将进一步提升精密零部件的自动化生产能力和技术水平。具体情况详见本募集说明书“第八节本次募集资金运用”。

## 五、纳税情况

### (一) 发行人主要税种及税率

报告期内,发行人主要税种及税率的具体情况如下:

| 税种      | 计税依据        | 2019年度               | 2018年度               | 2017年度                   |
|---------|-------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| 增值税     | 销售货物和应税劳务收入 | 16%、13%、10%、9%、6%    | 17%、16%、11%、10%、6%   | 17%、13%、11%、6%           |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额     | 7%、1%                | 7%、1%                | 7%、1%                    |
| 企业所得税   | 应纳税所得额      | 25%、15%、16.5%、超额累进税率 | 25%、15%、16.5%、超额累进税率 | 25%、20%、15%、16.5%、超额累进税率 |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额     | 3%                   | 3%                   | 3%                       |
| 地方教育费附加 | 应缴流转税税额     | 2%                   | 2%                   | 2%                       |

注:公司位于香港的子公司联诚控股的企业所得税税率为16.5%。子公司LIANCHENG HOLDINGS,LLC和LIANCHENG(USA),INC.执行企业所得税超额累进税率。子公司山东联诚进出口有限公司被认定为小微企业,企业所得税税率为20%。

根据财政部、国家税务总局下发的《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号),自2018年5月1日起,纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用17%和11%

税率的，税率分别调整为 16%、10%。根据财政部、国家税务总局、海关总署下发的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号)，自 2019 年 4 月 1 日起，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 和 11% 税率，税率分别调整为 13%、9%。

## (二) 发行人享有的税收优惠

报告期内，公司存在的主要税收优惠及批文如下：

1、根据《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2015〕34 号)，子公司山东联诚进出口有限公司符合小型微利企业条件，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2、公司于 2017 年 12 月 28 日取得山东省科技技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合批准的证书编号为 GR201737001230 的高新技术企业证书，有效期三年。公司自 2017 年起至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

## 六、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

### (一) 会计政策变更

#### 1、2017 年度会计政策变更

(1) 财政部于 2017 年 5 月发布了修订后《企业会计准则第 16 号—政府补助》，自 2017 年 6 月 12 日起施行，企业对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。

公司严格依据财政部的相关规定，自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》相关规定，采用未来适用法处理。

2017 年度，公司执行该规定的主要影响如下：(1) 将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算；(2) 增加其他收益 2,210,000.00 元，增加营业利润 2,210,000.00 元。

(2) 根据财政部 2017 年 4 月发布的《关于印发<企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》(财会[2017]13 号)，财政

部制定了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》。该准则自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理；修改了财务报表的列报，在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。

公司严格依据财政部的相关规定，自 2017 年 5 月 28 日采用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》相关规定。

公司执行该规定的主要影响如下：①区分终止经营损益、持续经营损益列报；②增加 2017 年度持续经营净利润 45,127,605.31 元，增加 2016 年度持续经营净利润 44,887,459.45 元。

(3) 根据财政部 2017 年 12 月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)，财政部对一般企业财务报表格式进行了修订。执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和该规定编制 2017 年度及以后期间的财务报表；金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求，比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

公司严格依据财政部的相关规定，自 2017 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》相关规定。

公司执行该规定的主要影响如下：

①利润表新增“资产处置收益”项目，并调整可比期间数据；②影响金额：2017 年度资产处置收益-600,957.00 元，营业外收入-122,099.66 元，营业外支出-723,056.66 元，不影响 2017 年度利润总额；2016 年度资产处置收益-189,795.98 元，营业外收入-101,802.54 元，营业外支出-291,598.52 元，不影响 2016 年度利润总额。

## 2、2018 年度会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，财政部对一般企业财务报表格式进行了修订。

公司严格依据财政部的相关规定，自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》相关规定。

公司执行该规定的主要影响如下：将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

### 3、2019年度会计政策变更

(1) 2019年1月1日起，公司首次执行财政部2017年发布的新金融准则。

(2) 财政部于2019年4月30日发布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。

(3) 2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》(财会〔2019〕8号)，根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。

(4) 2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》(财会〔2019〕9号)，根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。

公司严格按照上述通知及上述企业会计准则的规定和要求，对原会计政策进行相应变更。

公司执行上述规定的主要影响如下：

①资产负债表：资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收

票据”和“应收账款”二个项目；资产负债表将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目。新增“其他权益工具投资”项目，反映资产负债表日企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的期末账面价值；

②利润表：将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”；利润表增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”、“净敞口套期收益（损失以“-”号填列）”“信用减值损失（损失以“-”号填列）”项目；

③现金流量表：明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列；

④所有者权益变动表：明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

## **（二）会计估计变更**

报告期内，公司不存在会计估计变更。

## **（三）会计差错更正**

报告期内，公司不存在会计差错更正。

## **七、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项说明**

### **（一）重大担保事项**

报告期内，除对合并范围内公司担保外，公司不存在对外担保情况。

### **（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项**

截至2019年12月31日，公司不存在的尚未了结的重大诉讼或仲裁情形及其他重大或有事项。

### （三）重大期后事项

公司无需要披露的其他重大期后事项。

## 八、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

### （一）财务状况发展趋势

#### 1、资产状况发展趋势

报告期内，随着公司业务规模不断扩大，公司资产总额持续增长。公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货，符合行业的一般特点，公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程 and 无形资产。未来公司流动资产和非流动资产结构仍将保持稳定，并且随着公司继续扩大生产规模，流动资产和非流动资产将保持一定速度的增长。

#### 2、负债状况发展趋势

公司的流动负债占负债总额的比例较高，这是由公司的经营模式和业务特点决定的，符合行业内其他公司的一般情况。本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司负债结构将进一步优化，合理提高资产负债率。公司未来将根据生产经营需要保持合理的负债结构，积极拓宽融渠道，努力降低融资成本和财务成本，提高资金使用效率。

### （二）盈利能力发展趋势

公司主要从事设计、开发、制造和销售定制金属铸件，具备模具开发、铸造、机械加工完整的产业链。近年来，机械装备制造业转型升级快速发展，零部件设计、制造、加工行业也随之得到了迅速发展，随着装备制造行业快速发展对零部件需求的持续增加，公司未来发展前景广阔。在未来良好的市场环境下，公司将借助于技术优势、质量优势和成本优势，逐步扩大产品的市场占有率，提高行业地位，维持公司稳健的财务状况和良好的盈利能力。

## 第八节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 26,000 万元（含 26,000 万元），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 投资项目        | 投资总额      | 以募集资金投入   |
|----|-------------|-----------|-----------|
| 1  | 精密零部件智能制造项目 | 19,000.00 | 19,000.00 |
| 2  | 技术中心改扩建项目   | 3,000.00  | 3,000.00  |
| 3  | 补充流动资金      | 4,000.00  | 4,000.00  |
|    | 合计          | 26,000.00 | 26,000.00 |

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在本次募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

### 二、募集资金投资项目的具体情况

#### 1、精密零部件智能制造项目

##### （1）项目基本情况

本项目由公司负责实施，项目预计总投资额 1.90 亿元，项目建设周期 24 个月。公司机械零部件产品生产主要涉及铸造和机加工两大工序，本次项目实施主要涉及机加工工序，主要建设内容为通过新增自动化、高精度的生产加工设备、检测设备和环保设备，引入信息化生产管理系统，以及对部分清理打磨工序进行升级改造，实现公司精密零部件自动化、绿色生产能力和技术、管理水平的提升。

项目达产后，公司精密零部件的生产能力和自动化水平将进一步提升，有助于公司改善产品结构、丰富产品类别、提升产品质量，同时，有利于提升公司不

同规格产品的综合服务制造能力,进一步拓展下游应用领域,降低单位产品能耗,推进产业绿色升级。

## (2) 项目的必要性

### ①优化产品结构

精密机械零部件对相关产品的尺寸、精度、硬度、延伸率、抗疲劳度等性能均提出较高要求,生产流程各环节生产设备的装备水平和生产技术管控能力对精密零部件的生产均会产生较大影响。公司下游客户较为看重公司的技术和装备水平、生产规模及产品供应能力,在新业务开拓过程中,客户一般会对上述能力进行现场考察。公司现有生产设施主要适合中小零部件的规模化生产,较大型零部件高效生产线的不足对公司承接业务带来较大制约。

本次投资项目将以生产较大型精密部件产品为主,能够有力改善目前中小零部件为主的现状。本次投资项目有利于整合公司现有的生产能力、技术优势,发挥规模化生产效应,满足公司对于较大型精密零部件产品生产能力的需求。

### ②提升公司的自动化、精细化、绿色化制造水平

近年来,我国精密零部件的整体质量有了较大发展,但与欧美等发达国家相比,尤其是高端零部件的生产加工还存在较大差距。同时,随着经济发展及技术进步,下游客户对精密零部件产品的精度、一致性、定制化、订单供应效率等要求越来越高,促使精密零部件生产企业需要不断通过技术升级向精细化、绿色化、智能化的方向发展。在此背景下,公司需要引进当前国际主流高端生产设备,满足生产经营及未来市场竞争的需求。

该项目通过引进生产加工较大型精密零部件的自动化机加工设备,可提升公司较大型精密零部件的自动化生产能力,并进一步提高公司整体机械加工效率和加工精度,实现人均较高产出,满足精密零部件产品高强度、高致密度、高精度的需求。

机械零部件基础成型后,清理、打磨工序对零部件的外观、尺寸和后续机加工等具有重要影响。清理、打磨工作具有工作任务重、现场噪声大的特点,公司现有部分清理、打磨主要通过外协或人工方式进行,但随着人力成本的上升及人

们对舒适工作环境的追求，该工序越来越面临招工难、招工成本高的问题。清理、打磨工序逐渐成为制约公司产能的重要瓶颈。从长远看，人工清理、打磨方式也不利于生产效率、产品精度和一致性水平的提高。

公司通过清理、打磨工序的自动化升级改造，可以有效实现产品生产工艺的自动化，解决招工难、成本高导致的生产瓶颈。此外，公司通过将自动化清理、打磨设备设置在密闭的车床舱内运转并升级改造环保设备，可大幅降低噪音、粉尘等污染源对操作人员的影响，实现绿色生产。

### ③提升一体化服务能力

公司多数大型客户如 ASC、中国重汽、MANCOR 等，对不同规格的精密零部件产品都有需求。经过多年发展，公司已具备一定的不同材质、多规格精密零部件生产能力，本次募投项目的实施，将有利于进一步提升公司不同规格产品的一体化开发及柔性生产服务能力，同步满足客户的多样化需求，进一步提升公司拓展业务范围和市场机会的能力，提高整体盈利能力。

### ④满足公司战略布局要求

公司所处精密零部件制造行业属于投资密集型行业，生产线从投资到调试、到正式生产需要较长时间。目前，精密机械零部件行业整体产量持续提升的同时，不断向精细化、高端化、智能化、绿色化方向发展，公司需要提前一定时间根据市场发展和技术升级需求进行战略布局。本次募集资金拟投资的精密零部件智能制造项目，整个投资建设期预计需要约 2 年时间才能完成，公司目前投资实施该项目，有助于满足公司中长期的战略布局，有利于提高公司未来承接业务的能力和盈利水平。

## （3）项目的可行性

### ①精密零部件市场需求依然广阔

精密机械零部件产品运用的领域相当广泛，可被运用于大到石化电力、工程机械行业，小到五金、家电等众多行业产品中。下游行业覆盖面广，其发展不会因下游某个行业的变化而发生重大不利影响，下游行业的分散度提高了精密机械零部件对经济波动的抗风险能力。

根据《ModernCasting》杂志的普查结果，2017年，全球铸件产量增至近1.1亿吨，与2016年相比增长约550万吨，增长5.3%。这是继连续两年增长率低于0.5%后，首次出现大幅增长。产量排名前十的铸件生产国依次为中国、印度、美国、德国、日本、俄罗斯、墨西哥、韩国、意大利和巴西。其中，与2016年相比，除韩国产量略有下降（下降2.7%）以外，其他国家均保持增长态势。印度和俄罗斯增速较高，分别增长了6.2%和8.3%，中国则增长了4.7%。2017年度，中国的铸件产量占到了全球铸件产量的近45%，与2016年度基本持平。2002~2017年间，除2015年出现1.3%的下降外，中国铸件产量始终保持着正增长。

精密零部件产品的广泛应用需求，为项目实施提供了广阔的市场空间。

### ②公司具有较强的技术储备和持续开发能力

公司拥有超过二十年的精密零部件产品生产经验，形成了包括模具开发、生产工艺、新材料应用和检测技术在内的较为完整的先进生产技术体系。公司通过自主研发的辅助设备、工具以及各类产品的铸造方法等，形成自有核心技术，并不断吸收计算机虚拟设计与制造、新材料应用、现代质量管理等方面的最新成果，促进技术开发水平的持续提升。例如，通过在工业自动化方面多年的技术投入，公司除实现部分对外自动化业务承接外，还不断利用该技术对包括轴承座线、曲柄轴箱机器人机加工自动化线、去毛刺工作站等对铸造机加工生产进行技术改造升级。

截至2019年12月31日，公司共有专利62项，其中国内专利59项，包括发明专利10项，实用新型专利47项，外观设计专利2项；另有美国专利2项，日本专利1项。较强的技术储备和持续开发能力为该项目的实施提供了良好的技术保障。

### ③公司具有丰富的客户资源和订单需求

经过在精密铸造领域的多年发展和积累，公司现有1,000多种精密零部件产品，产品应用范围涉及汽车、压缩机、农机装备、工程机械、轨道交通、环保及水处理、液压机械、医疗器械、太阳能和风能设备等领域，主要客户包括ASC、丹佛斯、MANCOR、卡拉罗、中国重汽、TBVC、久保田、菲亚特、麦格纳、潍

柴动力等，公司与主要客户关系保持稳定，产品销售情况良好。

丰富的客户资源和订单需求，有利于公司募投项目的顺利实施。未来公司将进一步深度挖掘客户潜在需求，集中资源开发更多有发展潜力和盈利能力的市场和客户，维护开发现有客户的基础上，重点开发高端优质客户，进一步扩大销售份额，提高公司的盈利规模。

#### ④公司具有良好的技术人员储备

公司建立人才了储备机制和梯队递补机制，通过加强对内部管理人员、技术人员和技术工人的培训，有计划、分阶段地安排管理人员和技术人员进行技术交流和职业技能再培训，不断提升公司管理人员、技术人员管理素质和技术水平，为本次募投项目的实施提供了优良的人才储备。

#### (4) 主要投资内容及投资估算

公司机械零部件产品生产主要涉及铸造和机加工两大工序，本次项目实施主要涉及机加工工序，预计总投资额 1.90 亿元，主要投资内容包括为设备购置及安装工程费用、其他工程费用、预备费和铺底流动资金。项目具体投资内容如下：

单位：万元

| 序号 | 项目     | 投资金额             | 占比             |
|----|--------|------------------|----------------|
| 1  | 设备购置费  | 16,740.00        | 88.11%         |
| 2  | 安装工程费  | 860.00           | 4.53%          |
| 3  | 其他工程费用 | 419.00           | 2.21%          |
| 4  | 预备费    | 270.00           | 1.42%          |
| 5  | 铺底流动资金 | 711.00           | 3.74%          |
| 合计 |        | <b>19,000.00</b> | <b>100.00%</b> |

#### (5) 工艺流程和主要原材料、燃料动力情况

本次项目实施主要涉及机加工工序，机加工工序的工艺流程与现有业务相同，具体工艺请参考本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、公司主营业务的具体情况”之“(二) 主要产品及工艺”之“2、公司主要产品工艺流程”。

本项目所用原材料主要为铸造环节所生产的毛坯件，毛坯件的主要原材料为生铁、铝锭和废钢；所需燃料动力主要为电力。上述原材料及燃料动力市场供应

充足，且公司均有稳定成熟的采购渠道，供应保障充足。

#### （6）项目建设地点、土地情况

本项目由本公司负责实施，建设地点为公司位于山东省济宁市兖州经济开发区的现有厂区内，不涉及新增土地。

#### （7）项目建设期、新增产能和消化措施

本项目预计建设期为 24 个月，项目建成后预计逐步达产期为两年，其中建成后第一年预计达产率为 60%，预计第二年全部达产。项目完全达产后，公司每年可新增 1.7 万吨精密机械零部件的生产能力。

精密机械零部件作为工业基础行业，下游应用领域较为广泛。公司通过多年市场开拓和经营积累，与国内外知名客户建立了良好的长期合作关系，通过各主要直接客户，公司成功立足于通用、福特、克莱斯勒、德国大众、通用电气、康明斯、菲亚特、沃尔沃、卡特彼勒、重汽、潍柴等国际厂商的全球采购体系。

公司客户广泛分布于乘用车、农机、工程机械、商用车、压缩机、光热发电、环保水处理等多个领域。下游应用领域的广泛性决定了精密机械零部件产品广阔的市场需求。不同领域客户群体的分布，一方面可以防范公司客户集中于某一行业带来的系统风险，另一方面也为公司从事不同应用领域产品的生产制造积累了丰富经验，为拓展更多产品应用类型打下了较好的基础。随着制造业转型升级、国家环保要求的提高等，机械零部件产品也面临新的市场空间，具有较好的发展机遇。

大型集团客户决定了其具有产品数量和种类需求多样、发展潜力大的特点。公司一方面通过不断提高产品质量、提高工艺装备水平，提升自身的产品制造能力，跟踪并挖掘客户的其他需求，不断争取更多的业务机会。另一方面，公司结合已有产品和项目经验不断开拓新客户、新产品，促进公司产销量的提升。

#### （8）项目经济效益分析

本项目建设完成并全部达产后，预计可实现年销售收入 29,587 万元，税后静态投资回收期（含建设期）为 7.53 年。

### （9）项目涉及的备案、环评等报批事项

本项目已由公司通过山东省发展和改革委员会主办的山东省投资项目在线审批监管平台履行了备案手续，取得了《山东省建设项目备案证明》（项目代码为 2019-370812-34-03-069107）；并取得了济宁市生态环境局出具的《关于山东联诚精密制造股份有限公司精密零部件智能制造项目环境影响报告表的批复》（济环报告表（兖州）[2019]67 号）。

## 2、技术中心改扩建项目

### （1）项目基本情况

本项目由公司负责实施，项目预计总投资额 3,000 万元，项目建设周期 12 个月，主要建设内容为通过购置行业内领先的 3D 扫描打印设备、测量检测设备、部分中试设备，并配备计算机系统、模流分析等软件系统，改造升级现有的技术中心，满足公司未来在新产品研发、产品精细化及质量管控、信息化管理等方面的需求。

依托于技术中心，公司未来主要研发方向包括：

①铸造浇铸工艺研发：依托各种仿真软件及 3D 打印的应用，快速准确确定铸造工艺，加快产品开发速度，提高精密铸件的出品率，降低废品率；

②提高模具的设计及制作能力：依托于技术的投入，不断提升模具的开发设计制作能力，为生产活动提供动力支持；

③加强新材料应用的研究：结合行业发展方向、客户需求分析等对高强度精密零部件进行研究，同时加强材料配方、材料微观检测分析的研发投入，为生产经营活动提供准确的信息和技术服务支持；

④提高数据库数据分析支持：通过建立公司大数据库，为公司研发及生产提供技术咨询和数据分析支持。

### （2）项目的必要性

#### ①增强公司研发实力，促进产品升级

我国精密零部件的整体质量，尤其是高端零部件与欧美等发达国家还存在较

大差距，需要行业内企业不断加大研发投入力度。保持并不断提升研究开发能力是公司发展的核心要素。

本次募投项目实施后，通过技术中心建设，公司将形成更具完整性、系统性、成熟性、先进性的研发试验和信息化管理平台，围绕精密机械零部件精细化、大型化、绿色化、智能化的发展方向，进一步提升公司的技术研发和产品试制能力，增强对生产过程的管控能力，促进公司不断向高端精密零部件领域的发展。

### ②降低生产过程中的调试，降本增效

技术中心的建设，有利于公司缩短研发等待时间，并在正式投产前进行更为充分和精细的试验和调整。除前期研发外，通过加强对正式生产过程的管控，大幅降低生产过程中的重新调试时间，提高生产效率的同时，降低废品率，实现节能减排效益，增强公司的盈利能力。

### ③有利于公司对行业新兴技术的及时跟进，巩固竞争地位

随着市场竞争更加激烈，行业发展对企业的技术创新能力要求不断提高，在未来可以预见的一段时间内，3D 打印技术、新材料应用技术、大型铝合金重力铸造技术等都可能对精密机械零部件行业的发展产生重要影响。通过技术中心的建设，提升公司的研发水平，有利于公司及时跟进行业新兴技术的发展，保持并巩固公司的市场竞争地位。

## (3) 项目的可行性

### ①公司具有深厚的精密零部件研发基础

作为高新技术企业公司，公司拥有超过二十年的精密零部件产品生产经验，形成了包括模具开发、生产工艺、新材料应用和检测技术在内的较为完整的先进技术体系。通过自主研发的辅助设备、工具以及各类产品的铸造方法等，公司形成了部分自有核心技术，并不断吸收计算机虚拟设计与制造、新材料应用、现代质量管理等方面的最新成果，促进研究开发能力的持续提升。

现有技术基础的储备，保障了公司技术中心改扩建的顺利实施，有助于进一步促进公司研究开发能力的提升。

## ②公司具有实力优良的研发人员储备

公司拥有以清华大学铸造专业为背景，具有专业理论知识和丰富实践经验高管团队，对创新管理、技术研发等高度重视。以高管团队为核心，经过多年发展，公司建立了竭诚敬业的技术开发团队，能对客户的需求做出快速响应，设计出符合客户需求的精密零部件解决方案。同时，公司不断提升公司管理人员、技术人员管理素质和技术水平，为本次募投项目的实施提供了实力优良的研发人员储备。

### (4) 项目建设地点、土地情况

本项目依托公司原有技术研发中心，不涉及新增土地情况。

### (5) 项目经济效益分析

本项目为技术中心的改扩建项目，不产生直接的经济效益，但有助于提升公司产品对精密零部件产品的前端开发能力，并能够通过加强公司产品的品质管控，提高公司产品质量稳定性，减少后期生产过程中的调试、重置需求，加快公司产品市场化进程，有助于提升公司品牌形象，提高公司核心竞争力，抢占市场份额。

### (6) 项目涉及的备案、环评等报批事项

本项目已由公司通过山东省发展和改革委员会主办的山东省投资项目在线审批监管平台履行了备案手续，取得了《山东省建设项目备案证明》（项目代码为 2019-370812-34-03-069835）；并取得了济宁市生态环境局出具的《关于山东联诚精密制造股份有限公司技术中心改扩建项目环境影响报告表》（济环报告表（兖州）[2019]66 号）。

## 3、补充流动资金

### (1) 项目基本情况

公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中 4,000.00 万元用于补充流动资金。

## （2）项目的必要性

本次公开发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资本实力，缓解公司营运资金压力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，增强公司的抗风险能力。

## （3）项目的可行性

本次公开发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。本次公开发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

## （4）项目涉及的备案、环评等报批事项

本补充流动资金项目不涉及固定资产投资，不属于《企业投资项目核准和备案管理办法》规定的需要核准或备案的范围；同时，本项目不会对环境产生影响，无需履行备案和环评手续。

# 三、本次发行对公司财务和经营状况的影响

本次募集资金运用对公司竞争力的提升和长远发展具有重要意义。募投项目实施后对公司经营和财务状况影响如下：

## 1、对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家产业政策和未来公司整体战略方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募投项目建成投产后，能够进一步扩大公司的业务规模，进一步提高公司的核心竞争能力和总体运营能力，提升公司行业地位。同时，本次公开发行有利于增强公司资金实力，缓解公司营运资金压力，改善公司财务状况，为公司的进一步发展奠定基础。

## 2、对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产总额与净资产总额将同时增加，资产结构进一步优化，有利于降低公司的财务风险，提高公司的抗风险能力。

本次发行完成后，资金实力将得到显著增强，公司资产负债率将相应下降，公司财务结构更趋稳健，公司主营业务的盈利能力也将得到加强，公司总体现金流状况将得到进一步优化，为公司后续发展提供有力保障。随着本次募集资金投资项目的逐步实施和投产，可使公司盈利能力进一步提升，整体实力和抗风险能力进一步加强。

## 四、募集资金专户存储的相关措施

发行人根据《公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定和要求，制定了《募集资金使用管理办法》，并于公司2015年度股东大会审议通过。

公司将严格遵循《募集资金管理办法》的规定，在本次募集资金到位后建立专项账户，并及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

## 第九节 历次募集资金运用

最近五年内，公司除于 2017 年 12 月首次公开发行时募集资金外，未发生其他募集资金事项。

### 一、前次募集资金的数额、资金到账时间及存储情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]2227 号文件核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,000 万股，每股发行价格 11.55 元，募集资金总额人民币 231,000,000.00 元，扣除承销和保荐费用 24,528,301.89 元后的募集资金为 206,471,698.11 元，已由中泰证券股份有限公司于 2017 年 12 月 21 日汇入公司在中国银行股份有限公司兖州紫金城支行开设的账号为 222134732714 的募集资金专用人民币账户。另减除审计及验资费、律师费、信息披露费等与发行权益性证券直接相关的其他发行费用 7,603,679.25 元后，公司本次实际募集资金净额为 198,868,018.86 元。上述募集资金到位情况业经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了和信验字（2017）第 000137 号验资报告。

为规范公司募集资金的管理和使用，提供资金使用效率和效益，保护投资者权益，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》及其他法律法规和规定，公司会同保荐机构中泰证券股份有限公司与中国银行股份有限公司兖州支行（以下简称“开户银行”）签订了《募集资金三方监管协议》，并在开户银行开设募集资金专项账户。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前次募集资金在开户银行的存放情况如下：

单位：元

| 开户银行           | 银行账号         | 募集资金余额               | 账户类别 |
|----------------|--------------|----------------------|------|
| 中国银行股份有限公司兖州支行 | 222134732714 | 35,723,333.41        | 活期   |
| 合计             |              | <b>35,723,333.41</b> |      |

## 二、前次募集资金使用情况

### 1、前次募集资金使用情况

#### (1) 前次募集资金使用情况对照表

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前次募集资金使用情况对照表详见下表：

单位：万元

| 募集资金总额：19,886.80  |              |              |                  |                  | 已累计使用募集资金总额：16,803.94 |                  |                  |                  |                     |                              |
|-------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------------------|
| 变更用途的募集资金总额：不适用   |              |              |                  |                  | 各年度使用募集资金总额：          |                  |                  |                  |                     |                              |
| 变更用途的募集资金总额比例：不适用 |              |              |                  |                  | 2017 年度：0.00          |                  |                  |                  |                     |                              |
|                   |              |              |                  |                  | 2018 年度：11,956.59     |                  |                  |                  |                     |                              |
|                   |              |              |                  |                  | 2019 年度：4,847.35      |                  |                  |                  |                     |                              |
| 投资项目              |              |              | 募集资金投资总额         |                  |                       | 截止日募集资金累计投资额     |                  |                  |                     | 项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)    |
| 序号                | 承诺投资项目       | 实际投资项目       | 募集前承诺投资金额        | 募集后承诺投资金额        | 实际投资金额                | 募集前承诺投资金额        | 募集后承诺投资金额        | 实际投资金额           | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 |                              |
| 1                 | 产能提升及自动化升级项目 | 产能提升及自动化升级项目 | 19,886.80        | 19,886.80        | 14,995.05             | 19,886.80        | 19,886.80        | 16,803.94        | 3,082.86            | 2020 年 6 月 30 日 <sup>注</sup> |
| 合计                |              |              | <b>19,886.80</b> | <b>19,886.80</b> | <b>14,995.05</b>      | <b>19,886.80</b> | <b>19,886.80</b> | <b>16,803.94</b> | <b>3,082.86</b>     |                              |

注：公司于 2019 年 12 月 20 日召开第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于延长募投项目实施期限的议案》，同意公司将首次公开发行股票募集资金投资项目“产能提升及自动化升级项目”实施期限延期至 2020 年 6 月 30 日。

#### (2) 前次募集资金投资项目实施期限延期情况

公司于 2019 年 12 月 20 日召开第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于延长募投项目实施期限的议案》，根据募投项目的实际建设与投入情况，同时结合公司发展规划和内外环境等因素，在项目投资总额、实施主体及内容不变的情况下，同意公司将首次公开发行股票募集资金投资项目“产能提升及自动化升级项目”实施期限延期至 2020 年 6 月 30 日。

公司前次募集资金投资项目的实施有助于打通产能瓶颈环节的同时实现自动化和工艺水平的提升，提高公司高端铸件产品生产和研发能力。随着制造业转型升级的速度加快，下游不同应用领域客户向着精细化、高端化、绿色化发展的需求不断提高，对高端铸件产品的工艺水平提出了更高要求。公司为提高募集资

金的使用效率和效果，在不改变产能提升和自动化水平升级的前提下，对具体设备选型和工艺改进需求进行了审慎选择，并对项目的总体建设进度产生一定影响。

为确保募投项目建设的稳健性和募集资金使用效果，基于谨慎性原则，公司根据当前市场及项目建设的实际需求，对“产能提升及自动化升级项目”募投项目实施期限进行延期，以提高募集资金使用效率和效果。在不改变募投项目使用方向、用途和投资总额的前提下将实施期限延长至 2020 年 6 月 30 日。

#### ①前次募集资金投资项目实施期限延长的影响

公司本次对募投项目“产能提升及自动化升级项目”延长实施期限，是根据公司经营需要及募投项目实际情况做出的审慎决定，募投项目的投资总额、建设内容、实施主体均未发生变化，不存在改变或变相改变募集资金投向的情形，不会对募投项目的实施和公司生产经营造成重大影响。

#### ②前次募集资金投资项目实施期限延长的决策程序

2019 年 12 月 20 日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于延长募投项目实施期限的议案》，同意将募投项目“产能提升及自动化升级项目”的实施期限延长至 2020 年 6 月 30 日。

2019 年 12 月 20 日，公司第二届监事会第七次会议审议通过了《关于延长募投项目实施期限的议案》，同意将募投项目“产能提升及自动化升级项目”的实施期限延长至 2020 年 6 月 30 日。

独立董事认为：公司延长募投项目的实施期限，是综合考虑项目实际实施情况而作出的审慎决定，未调整项目的投资总额和建设规模，不会对募投项目的实施产生实质性影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，有利于投资效益的更好发挥；本次延期履行了必要的审议程序，符合有关法律法规、规范性文件及《公司章程》、《募集资金管理制度》的相关规定，独立董事同意公司延长募投项目的实施期限。

#### ③保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目延期事项已经公司董事会、

监事会审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的决策程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定的相关要求。

公司本次部分募投项目延期是公司根据当前市场环境和经营发展现状作出的决定，符合相关法律法规规定，不存在改变或变相改变募集资金投向的情形，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。

## 2、前次募集资金实际投资项目变更情况

公司不存在募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

## 3、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

(1) 公司不存在前次募集资金投资项目对外转让的情况。

(2) 前次募集资金投资项目置换情况

公司第一届董事会第十八次会议于 2018 年 2 月 12 日审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金共计人民币 3,866.56 万元。公司监事会、独立董事及保荐机构发表了同意意见。山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“和信专字（2018）第 000024 号”《山东联诚精密制造股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》。

公司第一届董事会第十八次会议于 2018 年 2 月 12 日审议通过了《关于使用银行承兑汇票支付募投项目资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募集资金投资项目实施期间，根据实际情况使用银行承兑汇票（或背书转让）支付募集资金投资项目中涉及的款项，并从募集资金专户划转等额资金到公司一般账户。截至 2019 年 12 月 31 日，公司使用银行承兑汇票（或背书转让）支付募集资金投资项目所需资金后从募集资金专户划转至公司一般账户的金额为 6,227.68 万元。公司监事会、独立董事及保荐机构发表了同意意见。

#### 4、闲置募集资金使用情况

##### (1) 闲置募集资金购买银行理财产品情况

为了提高暂时闲置募集资金的存放效益、合理降低财务费用，公司第一届董事会第十八次会议、第一届监事会第六次会议于 2018 年 2 月 12 日审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用，并有效控制风险的前提下，对总额不超过人民币 1 亿元暂时闲置募集资金进行现金管理，投资由商业银行发行的安全性高、流动性好、短期（不超过 12 个月）、有保本承诺的理财品种，或进行定期存款、结构性存款、通知存款等存款形式存放。实施期限自董事会、监事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度及决议有效期内，可循环使用。2018 年度，公司循环累计使用闲置募集资金 39,500.00 万元购买保本型银行理财产品。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金购买的银行理财产品已全部到期赎回。

##### (2) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司第二届董事会第二次会议、第二届监事会第二次会议于 2019 年 3 月 27 日审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案》，同意使用不超过 5,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自 2019 年 3 月 27 日起，最晚不超过 2019 年 12 月 26 日，使用期限自董事会审议通过之日起不超过九个月。

2019 年 12 月 6 日，公司已将用于暂时补充流动资金的 2,500 万元归还至募集资金专用账户，使用期限未超过九个月。

### 三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目一产能提升及自动化升级项目尚处于建设期。

#### **四、前次募集资金实际使用情况与公司定期报告等信息披露文件中披露的有关内容对照情况**

公司前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容一致。

#### **五、其他差异说明**

将公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件披露的有关内容做逐项对照发现，公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度其他定期报告和其他信息披露文件中已披露的内容不存在差异。

#### **六、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论**

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司前次募集资金截至 2019 年 12 月 31 日的运用情况进行了鉴证，并出具了“和信专字（2020）第 000059 号”《前次募集资金使用情况鉴证报告》。鉴证结论为：

“我们认为，联诚精密公司董事会编制《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了联诚精密公司截至 2019 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况。”

## 第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

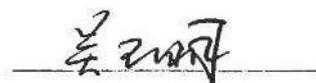
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

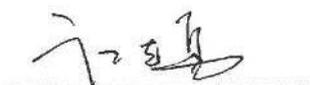
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

  
郭元强

  
秦同义

  
吴卫明

  
张志勇

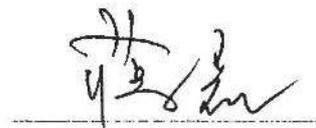
  
胡志斌

  
刘震

全体监事：

  
何振生

  
杨金学

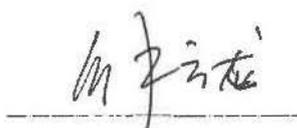
  
蒋磊

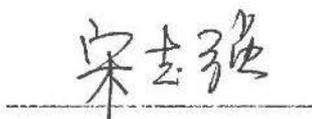
其他高级管理人员：

  
左衍军

  
周向东

  
马继勇

  
解云龙

  
宋志强

山东联诚精密制造股份有限公司（盖章）

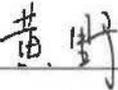
2020年7月15日



## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对山东联诚精密制造股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签字：  
  
崔 晔

保荐代表人签字：  
  
黄 野

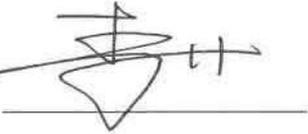
  
叶 欣

法定代表人签字：  
  
曹 宏



## 保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读山东联诚精密制造股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要的全部内容，确认募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书及其摘要真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

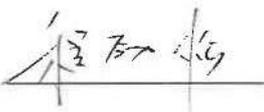
保荐机构总经理：  
李 翔

保荐机构董事长：  
曹 宏

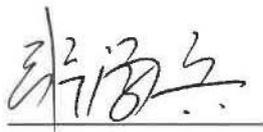


### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《山东联诚精密制造股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）及其摘要，确认《募集说明书》及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在《募集说明书》及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认《募集说明书》及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：   
程劲松

  
冯泽伟

律师事务所负责人：   
张学兵



2020年7月15日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读山东联诚精密制造股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书（以下简称“募集说明书”）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、前次募集资金使用情况鉴证报告及经本所核验的净资产收益率、非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、前次募集资金使用情况鉴证报告及经本所核验的净资产收益率、非经常性损益明细表的内容无异议，确认募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_



王 晖

经办注册会计师签名：\_\_\_\_\_



陈 超



刘华伟



陈 慧



王敏敏

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年7月15日



## 五、信用评级机构声明

本机构及签字评级人员已认真阅读山东联诚精密制造股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书（以下简称“募集说明书”）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本公司出具的资信评级报告无矛盾之处。本公司及签字评级人员对山东联诚精密制造股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

信用评级机构负责人：

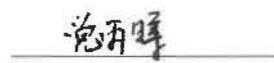


张剑文

签字评级人员：



张伟亚



党雨曦

中证鹏元资信评估股份有限公司

2020年 7月 15日

## 第十一节 备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于公司处，供投资者查阅：

### 一、备查文件

- 1、公司章程和营业执照；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、发行保荐书、发行保荐工作报告；
- 4、法律意见书及律师工作报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点、时间

投资者可以在公司证券部和保荐机构处查阅本募集说明书的备查文件，募集说明书全文会在深圳证券交易所网站上披露。

公司：山东联诚精密制造股份有限公司

地址：山东省济宁市兖州区经济开发区北环城路6号

联系电话：0537-3956829

联系人：宋志强

保荐机构：长城证券股份有限公司

地址：深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层

联系电话：0755-83516222

联系人：黄野、叶欣、崔晔、钱伟、安忠良