

股票简称：威唐工业

股票代码：300707



无锡威唐工业技术股份有限公司

VT Industrial Technology Co.,Ltd

（住所：无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号）

向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书 （申报稿）

保荐人（主承销商）



（注册地址：成都市青羊区东城根上街 95 号）

二零二零年六月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读本募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行可转债的信用评级

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

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

二、公司的利润分配政策和现金分红情况

（一）公司的利润分配政策

根据公司现行《公司章程》的规定，公司的利润分配政策为：

1、利润分配原则

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

2、利润分配形式、优先顺序

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

3、发放现金分红的具体条件

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

会还可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

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

4、公司利润分配政策

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

5、公司实行差异化的利润分配政策和现金分红政策

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

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

6、利润分配决策机制及程序

（1）决策机制

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

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

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

（2）利润分配政策、现金分配政策的调整程序

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

（3）利润分配方案、现金分红方案、股东回报规划的调整程序

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

7、未按规定实施股利分配或股利政策调整的安排

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

（二）公司最近三年现金分红情况

公司最近三年的现金股利分配情况如下：

单位：万元

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

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

三、风险因素

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

（一）宏观经济及下游汽车行业波动风险

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

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

（二）对国外市场依存度较高的风险

报告期内，发行人产品主要以出口为主，外销收入占同期营业收入比例为

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

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

（三）汇率波动的风险

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

（四）新型冠状病毒肺炎疫情持续影响的风险

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

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

（五）中美贸易摩擦风险

2018 年以来，中美贸易摩擦不断升级，美国多次发布对进口自中国的商品加征关税的清单，其中包含部分公司外销至美国的产品，报告期内，发行人发往美国地区产品形成的销售金额分别为 11,668.03 万元、17,112.30 万元和 12,136.54

万元，占主营业务收入比例分别为 27.05%、34.11%和 30.76%。受中美贸易摩擦影响，报告期内，发行人业绩存在下滑的情形，如中美贸易摩擦进一步加剧，则发行人产品的竞争优势可能被削弱，进而对发行人经营业绩造成不利影响。

（六）高新技术企业资质不能再次取得的风险

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

（七）出口退税政策变化的风险

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

四、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施

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

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

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

（一）加快公司主营业务的发展，提高盈利水平

公司将在进一步加强与现有客户的合作的基础上，开拓新的销售渠道，继续扩大公司的营销网络，提高公司汽车模具产品的市场竞争力，加快公司主营业务发展，保持较高的经营效益水平，保障股东的长期利益。

（二）提升公司经营效率，降低运营成本

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

（三）加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

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

（四）严格执行股利分配政策，强化投资者回报机制

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

（五）完善公司治理

为公司发展提供制度保障，公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中

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

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、关于公司本次发行可转债的信用评级	2
二、公司的利润分配政策和现金分红情况	2
三、风险因素	5
四、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施	7
目 录	10
第一节 释义	13
第二节 本次发行概况	16
一、本次发行的基本情况	16
二、与发行有关的机构和人员	26
三、发行人与本次发行有关的机构、人员的权益关系	27
第三节 风险因素	29
一、市场风险	29
二、税收风险	29
三、经营风险	30
四、中美贸易摩擦风险	31
五、新型冠状病毒肺炎疫情持续影响的风险	32
六、财务风险	32
七、技术风险	33
八、募投项目实施风险	33
九、可转债特有风险	34
十、因发行可转债转股导致原股东分红减少、表决权被摊薄的风险	37
十一、实际控制人股权质押、稀释风险	37
第四节 发行人基本情况	38
一、公司股本结构及前十名股东持股情况	38
二、公司最近三年股权结构变化情况	39
三、公司组织结构及对其他企业权益投资情况	39
四、公司控股股东及实际控制人基本情况	44
五、发行人主营业务情况	45
六、发行人所处行业基本情况	46
七、行业竞争情况	61
八、主要业务的具体情况	65

九、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产情况	74
十、特许经营权情况	82
十一、发行人主要生产技术及研发情况	82
十二、发行人境外经营与境外资产情况	85
十三、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况	85
十四、报告期内公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况	85
十五、公司的利润分配政策及报告期内利润分配情况	91
十六、公司报告期内发行债券情况及偿债能力财务指标	94
十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况	96
第五节 合规经营与独立性	102
一、合规经营情况	102
二、实际控制人占用情况	102
三、同业竞争	102
四、关联方与关联交易	104
第六节 财务会计信息与管理层分析	111
一、最近三年财务报告的审计情况	111
二、最近三年财务报表	111
三、合并报表范围及变化情况	138
四、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表	139
五、财务状况分析	143
六、经营成果分析	163
七、资本性支出分析	178
八、会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明	179
九、报告期内重大或有事项及对发行人的影响	181
十、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析	181
十一、本次发行的影响	181
第七节 本次募集资金运用	184
一、本次募集资金投资项目概况	184
二、本次募集资金投资项目的背景	184
三、本次募集资金投资项目的必要性	187
四、本次募集资金投资项目的可行性分析	189
五、本次募集资金投资项目的的基本情况	191
六、本次募集资金运用的影响	193
第八节 历次募集资金运用	195

一、前次募集资金基本情况	195
二、前次募集资金的实际使用情况	197
三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况	200
四、前次募集资金投资项目的资产运行情况	201
五、会计师事务所出具的专项报告结论	201
第九节 声明	202
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	202
二、控股股东、实际控制人声明	207
三、保荐人（主承销商）声明	208
保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明	209
四、发行人律师声明	210
五、会计师事务所声明	211
六、资信评级机构声明	212
七、董事会声明	213
第十节 备查文件	214

第一节 释义

除非上下文中另行规定，本募集说明书中的词语有如下含义：

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

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

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

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

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）公司的基本情况

公司名称	无锡威唐工业技术股份有限公司
英文名称	VT Industrial Technology Co.,Ltd
统一社会信用代码	91320200673924654N
法定代表人	张锡亮
注册资本	15,720 万元人民币
成立日期	2008 年 4 月 2 日
注册地址	无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号
办公地址	无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号
股票上市地	深圳证券交易所
股票简称及代码	威唐工业，300707.SZ
上市日期	2017 年 10 月 10 日
邮政编码	214145
电话	0510-68561147
传真	0510-68561147
互联网址	www.vt-ind.com
电子信箱	boardsecretary@vt-ind.com

（二）本次发行的基本情况

1、本次发行的核准文件

本次发行已经中国证监会（证监许可【 】号文）核准。

2、证券类型

可转换为公司 A 股股票的公司债券。

3、本次发行可转换公司债券的主要条款

（1）发行证券种类

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

将在深圳证券交易所上市。

（2）发行规模

本次发行可转债总额为不超过 30,138.00 万元（含 30,138.00 万元），具体发行数额由公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（3）票面金额和发行价格

每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（4）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年。

（5）票面利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会及董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况和保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会及董事会授权人士对票面利率作相应调整。

（6）还本付息的期限和方式

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

①年利息计算

年利息指本次可转债持有人按持有的可转债票面总金额自本次可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额；

i: 指本次可转债当年票面利率。

②付息方式

本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

付息日：每年的付息日为自本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（7）转股期限

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

（8）转股价格的确定及其调整

①初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则应对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

②转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）或配股、派送现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率，

A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依此进行转股价格调整，并在深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网站（www.szse.cn）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整方法及暂停转股时期（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

（9）转股价格的向下修正

①修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股

价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

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

②修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在深交所网站（www.szse.cn）和中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

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

（10）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：V 指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转债持有人经申请转股后，对剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及利息。

（11）赎回条款

①到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承

销商)协商确定。

②有条件赎回条款

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

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

B、当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率;

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

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

(12) 回售条款

①有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度,如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时,可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在前述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算(当期应计

利息的计算方式参见赎回条款的相关内容）。

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

②附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（13）转股后的股利分配

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

（14）发行方式及发行对象

本次发行可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会及董事会授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

（15）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量由股东大会授权的董事会及董事会授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者发售和通过深交所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。具体发行方式提请股东大会授权公司董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

（16）债券持有人会议相关事项

1）债券持有人的权利

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

2）债券持有人的义务

- ①遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3）债券持有人会议的召开情形

- ①公司拟变更《募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④公司拟改变募集资金用途；

⑤保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑦修订本规则；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑨根据法律、行政法规、中国证监会、深交所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4）下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会提议；

②单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

③债券受托管理人；

④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

（17）本次募集资金用途

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

单位：万元

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

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

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

（18）募集资金存管

公司已制定《募集资金使用管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

4、评级情况

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

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

在本可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

5、承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）采用“余额包销”方式承销。本次可转债发行的承销期将根据发行时间安排确定。

6、发行费用

项目	金额（万元）
承销和保荐费用	【 】
律师费用	【 】
注册会计师费用	【 】
上网发行手续费	【 】
资信评估费用	【 】
路演推介费	【 】
发行费用合计	【 】

7、与本次发行有关的时间安排

本次发行期间公司股票正常交易，如遇重大突发事件影响或其他需要，公司

将与保荐机构（主承销商）协商确定停牌、复牌安排并及时公告。与本次发行有关的时间安排具体情况如下：

时间	交易日	内容
【 】年【 】月【 】日	T-2日	披露《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》
【 】年【 】月【 】日	T-1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日
【 】年【 】月【 】日	T日	披露《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上中签率
【 】年【 】月【 】日	T+1日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购摇号抽签
【 】年【 】月【 】日	T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
【 】年【 】月【 】日	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
【 】年【 】月【 】日	T+4日	刊登《发行结果公告》

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

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

二、与发行有关的机构和人员

1、发行人	无锡威唐工业技术股份有限公司
法定代表人	张锡亮
住所	无锡市新区鸿山街道建鸿路 32 号
电话	0510-68561147
传真	0510-68561147
联系人	张一峰
2、保荐人（主承销商）	国金证券股份有限公司
法定代表人	冉云
住所	成都市青羊区东城根上街 95 号
联系地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
电话	021-68226801
传真	021-68226800

保荐代表人	李爽、王可
项目协办人	张晨曦
项目其他成员	方圆、姚远
3、发行人律师	国浩律师（上海）事务所
负责人	李强
住所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
电话	021-52341668
传真	021-52341670
经办律师	陈一宏、张芾
4、会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	邱靖之
住所	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
电话	010-88827799
传真	010-88018737
经办注册会计师	郭海龙、刘红先
5、资信评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
电话	021-51035670
传真	021-51035670
经办评级人员	党雨曦、张伟亚
6、债券登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000
7、收款银行	【 】
户名	【 】
账户	【 】
8、申请上市证券交易所	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真	0755-82083295

三、发行人与本次发行有关的机构、人员的权益关系

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

第三节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下述风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、市场风险

（一）宏观经济及下游汽车行业波动风险

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

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

（二）行业竞争加剧风险

目前国内汽车冲压模具行业多数为中小型企业，行业集中度较低，其产品主要集中在中低端领域，而中高端汽车冲压模具生产制造企业相对较少，目前发行人仍然能保持较高的利润水平。但是随着行业市场规模的扩大，产业集群从欧美等发达国家更进一步向中国转移，将吸引越来越多的企业进入汽车冲压模具行业，导致行业竞争加剧。

发行人作为行业内知名企业，如不能抢占市场先机，及时完成生产线扩张和技术更新，完善产品类型，增强自身在高端产品竞争力，则可能无法在竞争激烈的局面中保持有利的市场地位。

二、税收风险

（一）高新技术企业资质不能再次取得的风险

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

（二）出口退税政策变化的风险

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

三、经营风险

（一）对国外市场依存度较高的风险

报告期内，发行人产品主要以出口为主，外销收入占同期营业收入比例为 79.70%、78.12% 及 70.47%。发行人目前正积极开拓国内市场，但在未来一段时间对国外市场将依然存在较高的依存度。

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

（二）客户相对集中的风险

发行人产品目前主要销售至北美及欧洲地区的知名汽车零配件厂商，且上述零配件厂商大多为跨国公司，在全球范围内向发行人采购汽车冲压模具产品。报告期内，发行人向前五大客户的销售额占同期营业收入的比例分别为 63.61%、

70.93%和 58.26%，主要客户相对集中。如果上述客户出现经营困难或者更换供应商将导致对发行人的订单需求下降，导致发行人面临业绩下滑等经营风险。

（三）供应商相对集中的风险

发行人的主要生产原材料为模具钢材及标准件。报告期内，供应商较为集中。发行人选择供应商进行统一采购有利于提升自身议价能力，降低采购成本，提高采购效率。但若与发行人合作的原材料供应商因自身经营、产品技术等原因，不能向发行人持续提供合格产品导致发行人需要更换供应商，则会给发行人在短期内带来不利影响。

（四）原材料价格波动的风险

发行人主要原材料为模具钢材及标准件、钢卷、铝卷等，上述原材料成本占生产成本的比重较高。发行人模具业务中，材料成本占比分别为 32.78%、40.00% 及 40.02%。因此，主要原材料价格波动对发行人生产成本及经营成果有较大的影响。

若原材料市场价格发生大幅波动，且发行人不能通过合理安排采购来降低原材料价格波动的影响并及时调整产品销售价格，将对发行人的生产成本和利润产生不利影响。

（五）租赁厂房的风险

截至本募集说明书签署日，发行人鸿山分公司和新锦分公司存在厂房租赁的情况。发行人租赁无锡真木精晔机械有限公司所有的位于无锡市新区鸿山街道鸿福路 16 号的厂房，租赁面积 8,159 平方米，租赁期自 2015 年 10 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日止。发行人租赁江苏碧水源环境科技有限责任公司所有的位于无锡市新区新锦路 26 号的厂房，租赁面积 1,350 平方米，租赁期自 2017 年 3 月 16 日至 2022 年 3 月 15 日止。虽然发行人与上述房屋出租方签订了较长期限的租赁合同，但如果出租方提前终止合同，将导致发行人停工、搬迁，从而对发行人的生产经营产生不利影响。

四、中美贸易摩擦风险

2018 年以来，中美贸易摩擦不断升级，美国多次发布对进口自中国的商品

加征关税的清单，其中包含部分公司外销至美国的产品，报告期内，发行人发往美国地区产品形成的销售金额分别为 11,668.03 万元、17,112.30 万元和 12,136.54 万元，占主营业务收入比例分别为 27.05%、34.11%和 30.76%。受中美贸易摩擦影响，报告期内，发行人业绩存在下滑的情形，如中美贸易摩擦进一步加剧，则发行人产品的竞争优势可能被削弱，进而对发行人经营业绩造成不利影响。

五、新型冠状病毒肺炎疫情持续影响的风险

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

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

六、财务风险

（一）毛利率波动的风险

报告期内，发行人综合毛利率存在波动，依次为 46.15%、42.06%及 41.31%。其中，发行人核心业务产品汽车冲压模具的毛利率依次为 52.03%、45.79%及 46.09%。近年来，从事模具行业企业不断增多，竞争日趋激烈。随着人力等各项成本的上升、原材料价格的波动和激烈的市场竞争带来销售价格的调整，发行人面临主营业务毛利率持续波动且不稳定的风险。

（二）汇率波动的风险

报告期内，发行人外销销售收入分别为 34,815.63 万元、39,750.32 万元及 28,413.44 万元，外销收入占同期营业收入比例为 79.70%、78.12%及 70.47%，是发行人销售业务中重要的组成部分。由于发行人模具业务在签订销售合同到最

终实现销售存在较长的生产周期，且外销业务的合同定价以外币定价，汇率的波动对发行人存在较大影响，直接影响发行人单笔模具业务的毛利水平。如汇率存在大幅波动，则对发行人经营业绩将会产生一定的不利影响。

七、技术风险

（一）技术创新能力不足的风险

随着下游汽车行业竞争的加剧，汽车更新换代的速度越来越快，从而对下游汽车冲压模具企业提出了更高的要求，以适应下游行业最终产品的创新。发行人主要客户多集中于欧美地区，发行人所采用的模具设计理念、技术标准以及制造流程等都高于国内平均水平。经过多年的积累，发行人通过实践和总结不断改善产品的工艺和技巧，在不断提高产品的精度、复杂程度及质量的同时也降低了产品的开发周期、提高了生产效率。但若发行人技术创新能力不足，不能有效的满足客户需求，将导致发行人在竞争中处于不利地位。

（二）核心技术人员流失的风险

近年来，我国汽车冲压模具行业快速发展，但多数企业仍然存在设计理念滞后、管理水平低下、模具制作人员水平难以满足客户对精度需求等现象。发行人在近年来的经营管理中自主培养了一支专业性强、经验丰富的国内外核心技术人员队伍，并获得了客户的普遍认可。

然而，随着汽车冲压模具行业竞争的日趋激烈，国内同行业对此类人才需求日益增强。如果发行人未来在人才引进、培养和激励制度方面不够完善，现有核心技术人员可能面临流失的风险，并可能给发行人在设计、生产、管理、销售及售后服务等环节带来不利影响。

（三）产品质量控制风险

发行人主要客户均为国内外知名大型汽车零部件供应商，客户对相关产品的质量有着严格的要求。如果发行人因为产品质量不能达到客户的要求，将可能导致发行人向客户偿付赔偿款甚至被该客户剔除供应商名录的风险，从而对发行人业务发展造成重大影响。

八、募投项目实施风险

（一）募投项目新增折旧及摊销对发行人经营业绩带来的风险

本次募集资金投资项目建成投产后，发行人每年将新增固定资产、土地、软件等折旧及摊销费用等固定费用。

由于募集资金投资项目从开始运营到效益完全显现需要一定时间，如果市场环境、生产经营等方面发生重大不利变化，使得募集资金投资项目不能如期达产或新增投入的收益未能达到预期，发行人将因募集资金投资项目新增固定资产折旧及摊销对发行人经营业绩带来一定的影响。

（二）新增产能消化风险

本次募集资金投资项目建设完成后，可进一步完善发行人产品体系，满足市场需求，缓解目前产能不足。发行人本次募集资金投资项目经过了仔细调研和审慎的可行性论证，考虑到汽车冲压模具市场的发展前景以及发行人销售规模的快速扩张，认为项目的实施具备可行性和必要性。但是，如果未来募投项目产品市场竞争环境发生重大变化，或者发行人市场开拓、营销手段未能达到预期目标等情形，发行人可能会面临新增产能无法消化的风险。

（三）净资产收益率下降的风险

本次向不特定对象发行可转换公司债券逐步转股后，发行人净资产将大幅度增加。由于募集资金投资项目从开始建设到投产，再到产生经济效益需要一定的周期，发行人净利润的增长速度在短期内将低于净资产的增长速度，发行人存在发行后净资产收益率下降的风险。

九、可转债特有风险

（一）可转债赎回、回售及到期不能转股的风险

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

（二）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，当公司股票在任意连续三十个

交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

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

此外，在公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。且如果在修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（三）可转债转换价值降低的风险

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

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

（四）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

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

（五）可转债的市场风险

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

（六）利率风险

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

（七）本息兑付风险

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

（八）流动性风险

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

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

（九）评级风险

中证鹏元对本次可转换公司债券进行了评级，公司主体信用评级为 A+，本次发行的可转债信用级别为 A+。在本次债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益可能产生一定影响。

十、因发行可转债转股导致原股东分红减少、表决权被摊薄的风险

本次发行的可转债自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起进入转股期。投资者持有的可转债部分或全部转股后，发行人股本总额将相应增加，发行人原股东表决权存在被摊薄的风险。

另外，由于募集资金投资项目实现收益需要一定时间，从而导致本次募集资金到位当年发行人的每股收益和净资产收益率相对上年度将可能出现一定幅度的下降，投资者即期回报将被摊薄，发行人原股东存在分红减少的风险

十一、实际控制人股权质押、稀释风险

截至募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人张锡亮所持公司的股份存在质押情况，累计质押股份 25,790,000 股，占其所持股份比例为 73.32%，占公司总股本比例为 16.41%。

根据《中华人民共和国担保法》、《中华人民共和国物权法》的有关规定，在融入方不按照约定到期购回或者发生约定的实现质权的情形时，质权人可以就拍卖、变卖质押财产所得价款优先受偿。因此，如果张锡亮先生未按照约定到期购回股票，公司控股股东、实际控制人的持股比例可能会进一步稀释。

第四节 发行人基本情况

一、公司股本结构及前十名股东持股情况

（一）股本结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股份总数为 15,720.00 万股，股本结构如下：

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

（二）前十名股东持股情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例	总持有数量（股）	限售股股数（股）
张锡亮	境内自然人	22.37%	35,172,184	35,172,184
钱光红	境内自然人	16.15%	25,392,048	25,392,048
无锡博翱	境内非国有法人	12.37%	19,441,586	19,441,586
上海国弘	境内非国有法人	4.75%	7,461,421	
无锡创投（ss）	国有法人	4.35%	6,837,234	
苏州清研	境内非国有法人	4.28%	6,723,434	
张海	境内自然人	2.15%	3,374,792	
国经众新	境内非国有法人	1.25%	1,962,668	
国经精益	境内非国有法人	0.86%	1,355,732	

王素英	境内自然人	0.38%	600,000	
合计		68.91%	108,321,099	80,005,818

二、公司最近三年股权结构变化情况

公司于2017年10月10日完成首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市。

公司自上市以来股权结构变动情况如下：

时间	事项	股本变动（股）	期末股本（股）
2018年5月	资本公积转增股本	78,600,000	157,200,000

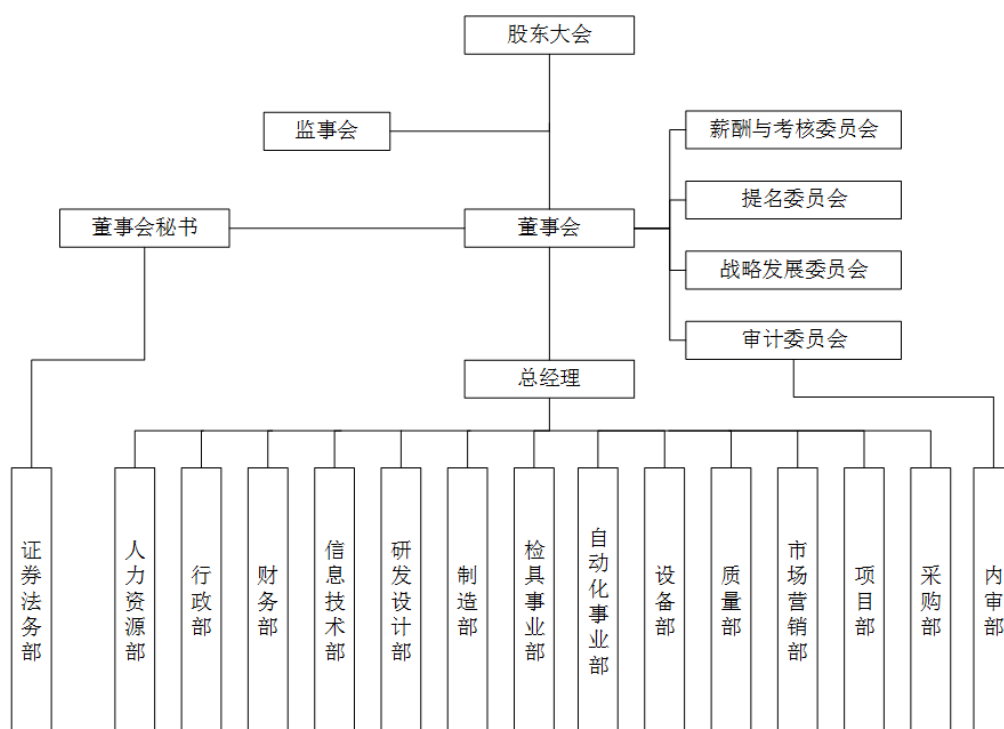
公司于2018年5月11日召开2017年年度股东大会，审议通过《2017年度利润分配方案》，决定以资本公积金向全体股东每10股转增10股，共计转增78,600,000股，转增后公司总股本增加至157,200,000股。

除上述事项外，公司不存在其他因派发股份股利、资本公积金转增股本、发行新股、可转换债券等引致的股权结构变化。

三、公司组织结构及对其他企业权益投资情况

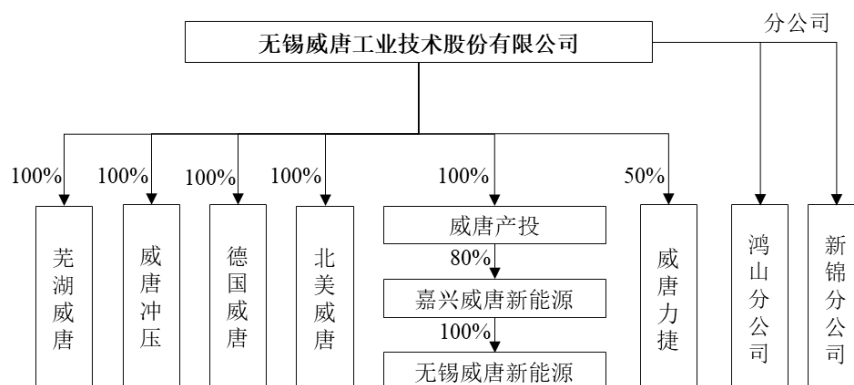
（一）公司的组织结构

截至本募集说明书出具日，公司的组织结构图如下：



（二）对其他企业权益投资情况

截至报告期末，公司共拥有7家存续的全资或控股子公司或孙公司及1家合营公司。具体情况如下：



（三）子公司和孙公司基本情况

1、芜湖威唐

公司名称	芜湖威唐汽车模具技术有限公司	
成立时间	2011年3月28日	
注册资本	500万元	
实收资本	500万元	
法定代表人	张锡亮	
住所	安徽省芜湖市鸠江经济开发区龙江路28号	
股东构成及控制情况	公司持有其100%的股权	
经营范围	汽车模具技术研发、精密模具、五金冲压件、金属零配件、电子产品零配件的加工、生产、销售	
财务数据情况 (单位：万元)	项目	2019年度/2019年末
	总资产	8,487.77
	净资产	2,439.56
	营业收入	5,623.73
	净利润	183.77

注：以上财务数据经天职国际审计。

2、威唐冲压

公司名称	威唐汽车冲压技术（无锡）有限公司
成立时间	2013年10月15日
注册资本	3,895.36万元

实收资本	3,895.36 万元	
企业性质	有限责任公司	
法定代表人	张锡亮	
住所	无锡新区鸿山街道建鸿路 32 号	
股东构成及控制情况	公司持有 100%的股权。	
经营范围	汽车零部件、模具、机械配件、检具的研发、制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；技术转让；技术咨询。（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）。	
财务数据情况 (单位：万元)	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	10,664.41
	净资产	5,757.30
	营业收入	10,813.80
	净利润	957.64

注：以上财务数据经天职国际审计。

3、德国威唐

公司名称	VT Automotive GmbH	
成立时间	2015 年 8 月 7 日	
注册资本	50 万欧元	
实收资本	50 万欧元	
法定代表人	张锡亮	
住所	Schweinfurter Str. 7, c/oNOVUM Business Center, 97080 Würzburg, Germany	
股东构成及控制情况	公司持有其 100%的股权	
经营范围	为国内经营主体位于欧洲地区的客户提供售前咨询、售后服务等。	
财务数据情况 (单位：万元)	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	330.20
	净资产	325.00
	营业收入	48.85
	净利润	-12.83

注：以上财务数据经天职国际审计。

4、北美威唐

公司名称	VT Industries North America Ltd
成立时间	2018 年 1 月 31 日

注册资本	100 万美元	
实收资本	100 万美元	
法定代表人	张锡亮	
住所	1500 Royal Centre, 1055 West Georgia St., Box 11117, Vancouver BC V6E 4N7, Canada	
股东构成及控制情况	公司持有其 100%的股权	
经营范围	汽车冲压模具及相关业务的客户服务	
财务数据情况 (单位: 万元)	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	676.36
	净资产	673.96
	营业收入	-
	净利润	-47.30

注: 以上财务数据经天职国际审计。

5、威唐产投

公司名称	无锡威唐产业投资有限公司	
成立时间	2019 年 6 月 27 日	
注册资本	1,000 万元	
实收资本	1,000 万元	
法定代表人	张锡亮	
住所	无锡市新吴区鸿山街道建鸿路 32 号	
股东构成及控制情况	公司持有其 100%的股权	
经营范围	利用自有资产对外投资; 股权投资; 经济与商务咨询服务。	
财务数据情况 (单位: 万元)	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	4,001.39
	净资产	992.14
	营业收入	-
	净利润	-7.86

注: 以上财务数据经天职国际审计。

6、嘉兴威唐新能源

公司名称	嘉兴威唐新能源科技有限公司	
成立时间	2017 年 03 月 23 日	
注册资本	1,020 万元	
实收资本	1,020 万元	
法定代表人	张锡亮	

住所	浙江省嘉兴市秀洲区康和路 1288 号嘉兴光伏科创园 1# 楼 1705-7 室	
股东构成及控制情况	公司持有其 80%的股权	
经营范围	从事新能源领域内的技术开发、技术服务、技术咨询（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）	
财务数据情况 （单位：万元）	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	4,165.59
	净资产	4,165.59
	营业收入	2.44
	净利润	49.43

注：以上财务数据经天职国际审计。

7、无锡威唐新能源

公司名称	无锡威唐新能源科技有限公司	
成立时间	2019 年 10 月 08 日	
注册资本	1,500 万元	
实收资本	1,000 万元	
法定代表人	张一峰	
住所	无锡市新吴区鸿山街道建鸿路 32 号	
股东构成及控制情况	公司通过子公司嘉兴威唐新能源持有其 100%的股权	
经营范围	从事新能源领域内的技术开发、技术服务、技术咨询；新能源汽车配件的研发、生产、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）	
主营业务	新能源动力电池壳体及技术的研发、制造、销售	
财务数据情况 （单位：万元）	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	985.79
	净资产	978.39
	营业收入	-
	净利润	-21.61

注：以上财务数据经天职国际审计。

（四）合营公司基本情况

截至募集说明书签署日，公司拥有 1 家合营公司。具体情况如下：

公司名称	威唐力捷智能工业技术（无锡）有限公司
成立时间	2016 年 2 月 4 日
注册资本	100 万美元

实收资本	100 万美元	
企业性质	有限责任公司（台港澳与境内合资）	
法定代表人	张锡亮	
住所	无锡新吴区鸿山街道鸿福路 16 号	
股东构成及控制情况	公司持有 50%的股权，香港力捷持有 50%的股权	
经营范围	机电设备、机械设备及配件的研发、生产、批发，自动化技术的开发、技术转让、技术咨询、技术服务（以上商品进出口不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）（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）	
主营业务	冲压自动化系统及其相关产品的研发、生产、销售	
财务数据情况 （单位：万元）	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	1,081.77
	净资产	180.85
	营业收入	512.47
	净利润	-74.82

四、公司控股股东及实际控制人基本情况

截至本募集说明书签署日，张锡亮直接持有公司 35,172,184 股股份，占公司总股本的 22.37%，为公司控股股东、实际控制人。

（一）控股股东及实际控制人的基本情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为张锡亮，其直接持有公司 22.37%的股份，且通过其控制的无锡博翱控制公司 12.37%的股份，合计控制公司 34.74%的股份。

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

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

（二）一致行动安排

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

（三）主要股东所持公司股份的质押、冻结和其他限制权利的情况

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

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

五、发行人主营业务情况

公司专业从事汽车冲压模具及相关产品的研发、设计、制造及销售，主要产品为汽车冲压模具、检具、汽车冲压件以及相关工业自动化产品。

自设立以来，公司坚持以客户需求为导向，一直将自主研发和技术创新作为发展的持续动力。公司现已被认定为“江苏省工程技术研究中心”、“无锡市复杂精密冲压模具工程技术研究中心”，并被中国模具工业协会评为“模具出口重点企业”。

凭借稳定的产品质量和完善的售后服务体系，公司获得行业内众多国际知名企业的认可，其中汽车冲压模具产品直接客户包括：麦格纳集团、博泽集团、李尔公司等国际知名汽车零部件企业；使用公司研发、设计的模具所制造

的冲压件，最终配套应用于保时捷、特斯拉、奔驰、宝马、奥迪、捷豹、路虎、大众、通用、福特、克莱斯勒、本田等全球知名汽车集团旗下的众多车型。

六、发行人所处行业基本情况

按照《上市公司行业分类指引分类》（2012 年修订），公司所属行业大类为“C35 专用设备制造业”；按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“专用设备制造业”中的“C3525 模具制造”。

（一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

（1）行业主管部门

公司所属行业由政府主管部门按照产业政策进行宏观调控指导，同时由行业协会进行行业自律管理，其主管部门包括发改委、工信部等。

目前，发改委及工信部承担我国模具制造行业的宏观管理职能，主要负责制订产业政策，指导技术改造和产业结构调整等。中国模具工业协会承担模具制造行业引导和服务职能，主要负责产业与市场研究、行业自律管理、行业内信息交流以及协助有关部门制定（修订）模具产品的行业技术标准、规范等。中国模具工业协会是国家民政部核准登记注册、具有社团法人资格的模具行业全国性社会团体。

（2）行业自律组织

中国模具工业协会是国家民政部核准登记注册、具有社团法人资格的模具行业全国性社会团体。中国模具工业协会接受主管单位国有资产监督管理委员会、社会登记管理机关中华人民共和国民政部的业务指导和监督管理。

2、主要法律法规及政策

模具是工业生产的基础工艺装备，模具生产的发展水平是机械制造水平的重要标志之一。近几年，国家为鼓励模具行业及其下游冲压行业的发展，陆续出台了一系列政策法规如下：

序号	法律法规/ 产业政策	颁布单位	颁布时间	相关内容
1	《国家中长期科学和技术发展纲要（2006-2020年）》	国务院	2006年2月	提出要重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器。
2	《装备制造业调整和振兴规划》	工信部	2009年5月	提出要全面提高重大装备技术水平，满足国家重大工程建设和重点产业调整振兴需要，坚持装备自主化与重点建设工程相结合，依托十大领域重点工程，振兴装备制造业。
3	《汽车产业发展政策（2009年修订）》	发改委、工信部	2009年9月	提出要重点支持钢铁生产企业实现轿车用板材的供应能力；支持设立专业化的模具设计制造中心，提高汽车模具设计制造能力。
4	《国家火炬计划优先发展技术领域（2010年）》	科学技术部	2009年9月	提出要重点支持采用CAD/CAM/CAE技术开发制造的大型、复杂、精密成型模具和高速、精密、耐用冷冲模具。
5	《装备产业技术进步和技术改造投资方向（2010年）》	工信部	2010年5月	投资方向覆盖汽车覆盖件模具、多工位级进模具、精冲模具、大型塑料模具、精密塑料模具、塑料异型材挤出模具、压铸模具等。
6	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）	国务院	2010年10月	明确了要加大培育节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业等七大战略性新兴产业，并将先进环保技术装备、智能制造装备列为重点的发展方向。
7	《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	工信部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会	2012年1月	明确将“大型及精密、高校塑料模具，铸造模具，轮胎模具，精密、高效多工位级进冲压模具及超高强度钢板热成形模具以及为C级轿车整车车身成形生产配套的覆盖件及车身模具”等列入其中。
8	《鼓励进口技术和产品目录（2015年版）》	发改委、财政部、商务部	2015年8月	模具混合浇注先进制造技术和搪塑镍合金电铸模具制造技术被列入“鼓励引进的先进技术”；大型、精密模具设计与制造被列入“鼓励发展的重点行业”。
9	《信息化和工业化融合发展规划（2016—2020年）》	工信部	2016年10月	推广个性化定制，支持发展面向中小企业的工业设计、快速原型、模具开发和产品定制等在线服务。
10	《模具行业“十三五”规划》	中国模具工业协会	2016年11月	提出重点发展大型及精密多工位级进模具，包括汽车零部件和OA设备等大型多工位级进模及高速运行的长寿命精密多工位级进模。
11	《汽车产业中长期发展规划》（工信部联装〔2017〕53号）	工信部、发改委、科技部	2017年4月	推进汽车产业供给侧结构性改革，调控总量、优化结构、协同创新、转型升级。

（二）行业发展状况

1、模具行业概况

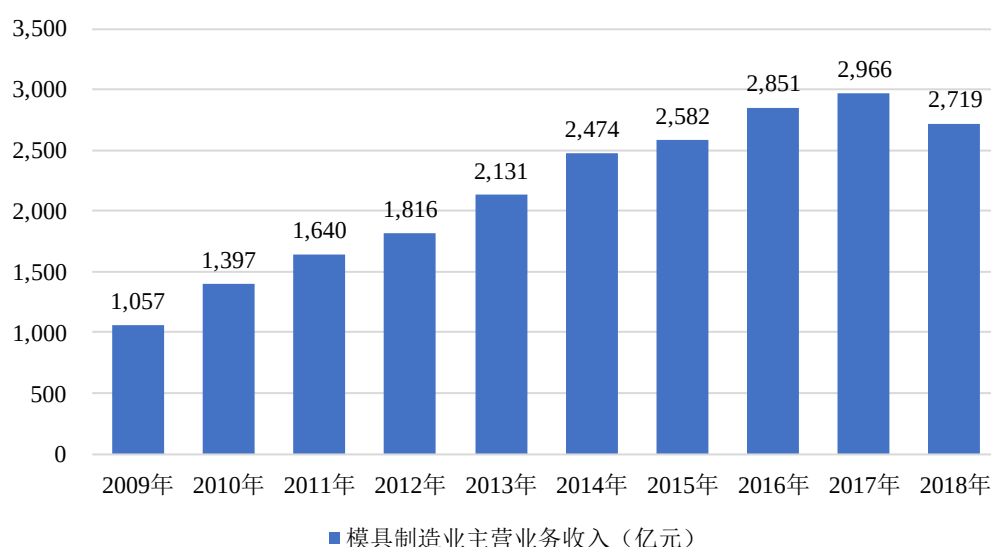
（1）模具行业概述

模具是利用金属、非金属等材料经专用设备加工而成的基础工艺装备，主要用于高效批量生产，是工业产品中大批量生产的零部件和制件，也是制造业中不可或缺的重要组成部分，被称为“工业之母”。使用模具批量生产制件具有高生产效率、高一致性、低耗材以及有较高精度和复杂程度等特性，因此被广泛的运用于汽车、电子、仪器仪表、家电、航空航天、建材、电机和通讯器材等产品的生产制造中。上述行业中约 60%~80%的零部件需要依靠模具加工成型。因此，模具制造水平不仅是衡量一个国家制造水平高低的重要标志之一，也是相关制造产业发展的重要支撑。

（2）模具行业规模

伴随着我国制造业的发展和国际制造业的转移，模具制造业作为重要的基础工业，规模也随之扩大，近年来，我国模具制造业取得了长足的发展。2009 年到 2018 年期间，我国模具行业主营业务收入增长较快，复合增长率达到 11.07%，2018 年，我国模具制造行业主营业务收入达 2,719 亿元。

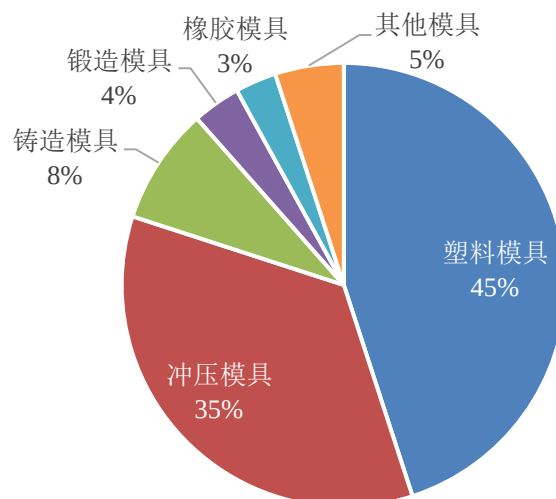
2009 年至 2018 年期间我国模具行业市场规模（单位：亿元）



数据来源：Wind 资讯

（3）模具行业分类

根据模具成型的加工工艺的不同性质，可以将模具主要分为冲压模具、塑料模具、铸造模具、锻造模具、橡胶模具等类别。根据中国模具工业协会编制的《中国战略性新兴产业研究与发展·模具》，各类模具的构成情况如下：



数据来源：中国模具工业协会

2、汽车冲压模具行业概况

（1）汽车冲压模具行业概述

冲压模具根据工艺性质，可以分为：冲裁模、弯曲模具、拉伸模具；根据工序组合程度可以分为：单工位模、复合模、级进模和传递模；根据冲压时的温度情况可以分为：冷冲压模具、热冲压模具等。在冲压模具下游应用行业中，汽车制造业模具使用量较大，在美国、德国、日本等汽车制造业发达国家，汽车模具行业产值占模具全行业产值的40%以上，在我国有1/3左右的模具产品是为汽车制造业服务的。一般生产一款普通的轿车需要1,000至1,500多套冲压模具，约占整车生产所需全部模具产值的40%左右。汽车冲压模具是汽车生产的重要工艺装备，其设计和制造时间约占汽车开发周期的2/3，是汽车更新换代的主要制约因素之一。汽车冲压模具具有尺寸大、工作型面复杂、技术标准高等特点，属于技术密集型产品。

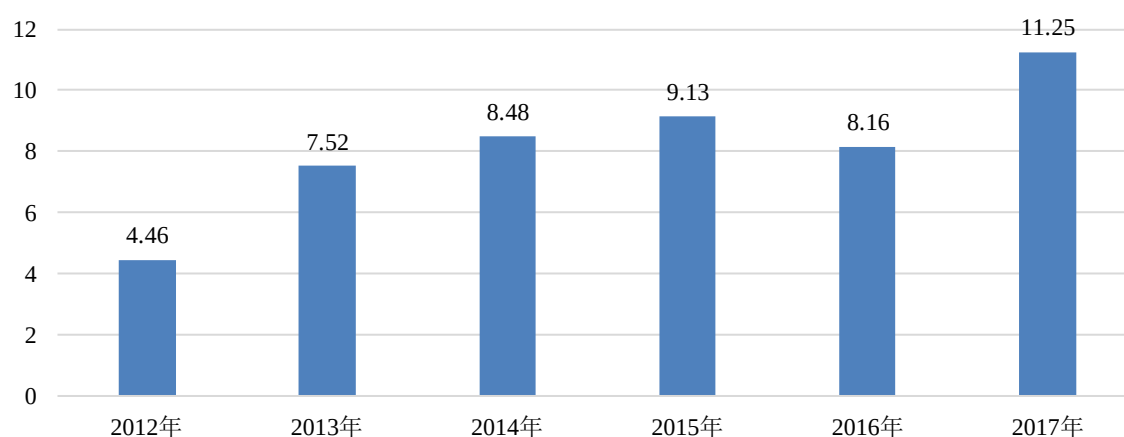
（2）我国汽车冲压模具市场规模

2009年以来，中国一直是模具产品的净出口国。中国模具工业协会统计数据显示，2009-2017年，我国模具出口总额从18.43亿美元增长至54.90亿美元。

2018 年 1-9 月，我国模具出口总额为 44.37 亿美元，同比增长 10.88%。

我国冲压模具出口金额较低，但近年来保持了快速增长趋势，2012 年以来，我国冲压模具出口额从 4.46 亿美元增长至 2017 年度的 11.25 亿美元，年均复合增长率达 20.31%；冲压模具出口总额占模具出口总额的比例从 2012 年度的 11.96% 增长至 2017 年度的 20.48%。未来随着我国冲压模具的技术水平不断提升，我国冲压模具出口金额以及占模具出口的比例有望进一步攀升，给国内冲压模具企业带来更多的市场机遇。

2012 年-2017 年我国冲压模具出口情况（单位：亿美元）



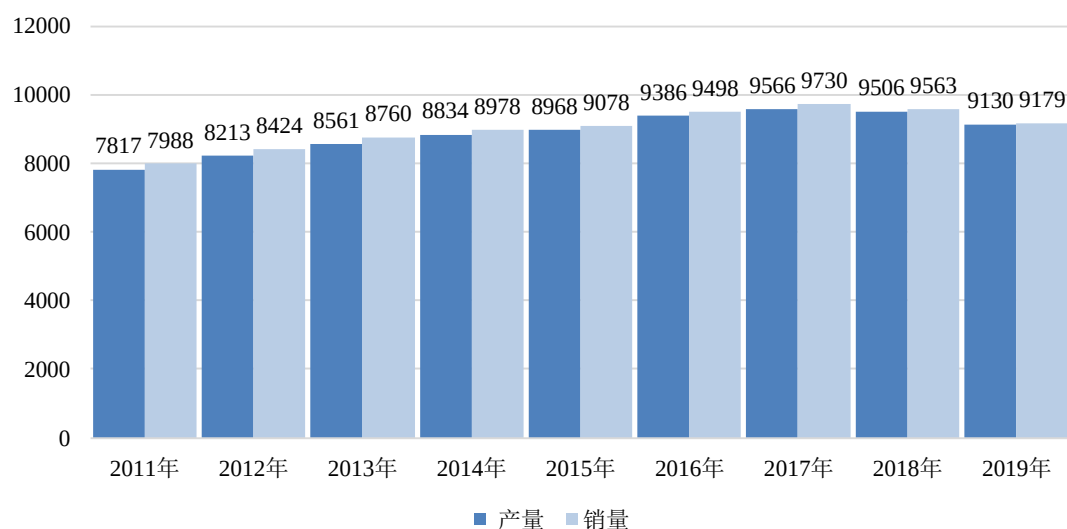
资料来源：中国模具工业协会

3、汽车冲压模具行业市场供求状况及变动原因

（1）全球汽车产量稳步增长为行业发展奠定基础

汽车模具是完成汽车零部件成形、实现汽车量产化的关键装备。在汽车生产中 90% 以上的零部件需要依靠模具成形，制造一辆普通轿车约需 1,500 套模具，其中冲压模具约占 1,000 余套。因此，全球汽车产量保持稳步增长是汽车冲压模具行业持续快速发展的基础。根据统计，2011 年-2019 年，全球汽车产量从 7817 万辆增长至 9130 万辆，复合增长率为 1.95%；全球汽车销量从 7988 万辆增长至 9179 万辆，复合增长率为 1.75%。

单位：万辆



数据来源：OICA

（2）汽车升级换代周期缩短带来新的市场机遇

随着全球市场需求的不断变化，汽车生产厂商为保持原有品牌的影响力，会选择升级换代来吸引消费者，因此市场新车型投放频率越来越快，开发周期越来越短。目前，汽车升级换代主要有以下类型：

①车型的外型及内饰更新：变动汽车外观及舒适配置包括音响系统、天窗、车窗、座椅等不影响汽车关键性能的零部件。

②核心零部件升级：改进汽车的某种或几种核心零部件的不足，提高车型的性能，如发动机种类的更换、功率的调整、变速器由手动改为自动、制动系统的改进等。

③核心部件及非关键零部件同时升级：对汽车的核心部件及非关键零部件进行一步到位的全面升级改进，如对外形和内饰改进的同时，升级制动系统和控制系统的配置。

随着汽车改款及换代频率的加快，新车型的投放将不断增加，将带动汽车模具行业的发展。

4、汽车冲压模具行业特征及发展趋势

（1）行业特征

①行业内企业数量多、规模偏小，集中度低

目前我国模具制造厂点约 30,000 家，从业人员约 100 万，产值 5,000 万以上的企业约 5,000 家，根据中国模具工业协会统计的 2014 年 82 家重点企业资料显示，该部分企业总产值约 90 亿元，2014 年模具产值超过 1 亿元的有 25 家。汽车冲压模具生产企业与一般工业产品企业相比，数量多，规模整体偏小，多为中小型企业，集中度较低。

② “非标准化、定制化”的生产经营模式

汽车冲压模具作为下游客户生产制造的基础装备，需要严格按照下游零部件厂商的规格、产品用途、工艺结构以及加工设备情况进行设计和加工而成，零部件的设计要求和形状改变都会要求相应的模具发生改变，冲压模具生产的上述特点导致汽车冲压模具行业高度“非标准化、定制化”的经营模式。

③产品交付周期较长

与普通工业产品相比，汽车冲压模具行业产品具有设计、生产、交付周期较长的特点。通常客户下达模具订单后，根据产品复杂程度不同，企业设计部门需要 1-3 个月进行工艺分析和结构设计；从材料采购到制造生产需要 3-4 个月；模具产成后，进行调试、试生产、质量检测等流程还需要 2-4 个月；发货后到客户验收根据国内国外客户不同，仍需要较长的周期。影响模具交付的主要因素有客户要求变更、客户产品计划调整、模具生产企业对该类模具设计经验、模具调试、试生产状况等。汽车冲压模具产品成本构成中，除了原材料，影响较大的为人工成本，而生产交付周期的长短会对人工成本有较大影响，其变更会直接影响产品利润率情况。

(2) 行业发展趋势

①国内低端汽车冲压模具市场相对饱和，高端市场国产化进度加快

近年来，我国汽车冲压模具制造行业内企业数量不断增加，产能不断提升，但受制于设备水平及研发投入有限，产品多为低端冲压模具。目前我国低端汽车冲压模具市场供应相对饱和，竞争较为激烈，而高端市场的自给率还相对偏低，仅有 40%左右。部分国内领先的汽车冲压模具生产企业，通过引入先进生产设备和技术，加强技术研发和生产工艺创新，实现了高端汽车冲压模具设计与制造的国产化。未来，随着国内大规模汽车冲压模具厂商在研发、技术

升级、生产规模等方面的不断提升，该部分产品国产化进度将进一步加快。

②海外客户的采购重心逐步由国外向国内转移

汽车冲压模具行业是一个技术、资金相对密集的行业，同时也是人才、劳动力密集的行业。尽管海外汽车冲压模具市场需求巨大，但是受到人力成本居高不下的影响，其冲压模具产业呈现逐渐萎缩的态势。随着我国冲压模具产业工艺装备水平、设计水平及制造水平的不断提升，国内部分高端汽车冲压模具厂商的产品质量已经能够达到发达国家的指标；同时，我国平均劳动力成本仍然相对偏低，国产冲压模具产品性价比优势明显。综上，未来国外零部件厂商出于整体生产成本考虑，其冲压模具的采购重心将进一步由国外向国内转移，这为国内汽车冲压模具企业扩大生产规模、抢占国际市场提供了重要机遇。

③同步研发能力成为衡量汽车冲压模具企业市场竞争力的重要指标

汽车领域市场竞争日趋激烈，更新换代的速度亦逐步加快，汽车制造厂商为满足市场的需求，需要不断推出新的换代车型或更新零部件产品。汽车冲压模具作为下游厂商生产、制造中的基础工具，其开发周期占整个产品开发周期的主要部分。为了迅速抢占市场，客户对缩短模具开发周期的需求日趋增加，这对冲压模具厂商的研发能力提出了更高的要求。拥有同步研发能力的冲压模具企业能够与下游客户实现同步研发，即参与客户产品的初始开发过程，与客户共享开发数据，因而能够更准确的把握市场需求，提升用户未来的产品使用体验，在汽车冲压模具行业的市场竞争中占据优势。

④产业链逐步向下延伸

随着汽车冲压模具行业的快速发展，行业内企业数量不断增多，企业之间的竞争也随之加剧。各家企业之间的竞争已经不仅停留在冲压模具产品领域的设计、生产等方面。由于汽车冲压模具是下游客户生产制造的基础装备，模具生产企业一般对汽车冲压件产品的市场需求、工艺流程、销售渠道等有比较深入的了解。行业内，部分技术力量较强、产品水平和管理水平较高的企业，已经开始以模具为核心向下游产业链延伸，建立冲压件生产线，以自身设计开发的冲压模具为基础，向客户提供冲压件的加工、生产服务。

⑤轻量化汽车零部件产品需求持续增加将促使冲压模具制造商技术改进

全球汽车轻量化进程进一步加快导致与之相应的零部件开发设计及加工工艺不断改进。目前，铝合金冲压件及热冲压成型技术已经成为汽车轻量化中的主流研发方向。捷豹路虎 XF、揽胜车型，特斯拉的 Model S、Model X，凯迪拉克 CT6，奥迪 A8 等，均已经采用了全铝车身。部分车型已经开始采用热冲压覆盖件，在保证同等强度下，整车重量能够大幅提升，实现较好的节能减排效果，增加车辆的操控性能。未来，整车轻量化及相关零部件加工工艺将由豪华品牌进一步推广到大众品牌，对与之相关的汽车冲压模具行业将带来新的技术要求，研发设计及技术创新能力较强的冲压模具厂商将获得新的增长点。

⑥新能源汽车车型开发将带来增量市场

新能源汽车是全球汽车工业转型的发展方向，也是我国重点支持的战略性新兴产业。自 2009 年财政部、科技部、发改委、工信部联合召开节能与新能源汽车示范推广试点工作会议开始，我国已出台了一系列新能源汽车产业政策，逐步形成了包含宏观规划、行业监管、财税补贴、推广应用、技术创新、配套设施等在内的政策体系，推动我国新能源汽车产业快速发展。据中国汽车工业协会数据显示，近两年我国新能源汽车销量均超 120 万辆。随着“双积分”政策的逐步落地，我国新能源汽车市场将进入黄金发展期。据《汽车产业中长期规划》要求，至 2020 年，我国新能源汽车产销将达到 200 万辆，至 2025 年，新能源汽车产销占汽车总量 20%以上。由于新能源汽车的推出需要从外到内的全新车型设计，新能源汽车的出现及快速发展必将为汽车模具行业带来新的增长点。

5、汽车冲压件行业概况

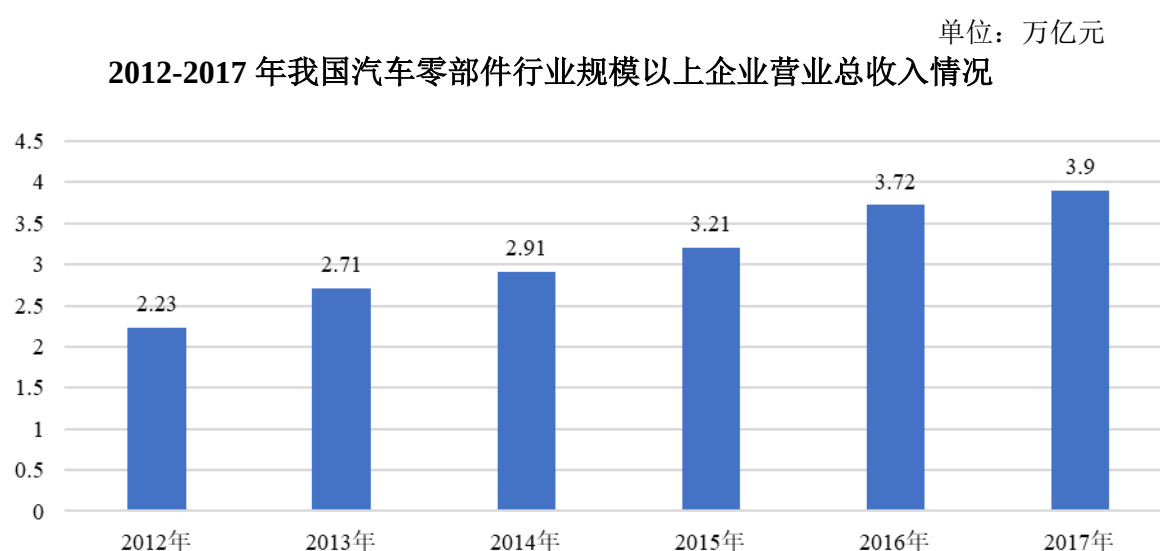
（1）行业概况

汽车零部件产业是汽车工业发展的基础，是汽车工业的重要组成部分。随着世界经济全球化、市场一体化的发展，汽车零部件在汽车产业中的地位越来越重要。整车的零部件数量大约为 3 万个，按功能通常可分为汽车发动机系统零部件、汽车车身系统零部件、底盘系统零部件、电气电子设备和通用件等几个大类。按照材质分类，可分为金属零部件和非金属零部件，其中金属零部件占比约为 60%-70%，非金属零部件占比约 30%-40%。

汽车冲压件，主要是指通过压力机和冲压模具对金属材料施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件，广泛应用于汽车覆盖件、白车身系统、座椅系统、仪表系统及排气系统等部件，汽车车身的金属件几乎全部为冲压件。

（2）行业规模

我国汽车零部件行业的发展与汽车工业的发展息息相关。近年来，随着我国汽车工业的快速发展，我国汽车零部件行业总体规模正迅速壮大，呈现快速增长趋势。规模以上汽车零部件企业从 2012 年的 9,341 家增长到 2016 年的 12,757 家，规模以上汽车零部件企业营业总收入从 22,267 亿元增长至 2016 年度 37,202 亿元，年均复合增长率达到 13.69%，2017 年度规模以上汽车零部件企业营业总收入达 3.90 万亿元。



数据来源：中国汽车工业协会

目前，中国汽车零部件产业规模已经超过 3 万亿元，但中国汽车零部件产值比上整车产值 1:1 的比例仍然远低于汽车产业链成熟国家 1.7:1 的比例，仍有较大的提升空间。此外，2017 年我国汽车零部件出口金额为 499.2 亿美元，占汽车商品出口金额的 59.85%，对汽车行业出口贡献较大。

（三）行业竞争状况

1、行业竞争格局与市场化程度

从全球范围来看，技术领先的汽车模具企业主要集中在欧美、日本等工业

发达国家，例如日本的富士工业技术与宫津制作所、意大利柯马公司（COMAU）、德国阿盖尔机械制造有限公司（ALLGAIER）、美国 Autodie 模具集团等，在大型、精密、复杂冲压模具的设计制造技术方面有着领先的技术优势，其汽车模具制造技术水平引领着行业国际发展方向。一方面由于上述地区该行业发展较早，另一方面由于这些工业发达国家有着强大的科技研发和制造业生产能力，可以为汽车模具制造业提供发展的动力。而近年来，受中国等发展中国家市场需求及低成本优势所推动，全球汽车模具制造业向发展中国家转移。中国作为工业制造转移的主要地区，不断引进吸收国外先进技术和自主创新，诞生了一批生产工艺较高的汽车模具生产企业。

目前我国汽车模具企业分布相对集中，主要集中在珠江三角洲地区、长江三角洲地区和环渤海湾地区。这些地区与国内其他地区相比，在技术、区位、人才、经济环境等方面具有绝对优势。汽车模具行业竞争充分，按服务对象，技术水平和生产规模进行分类，全行业企业大体可分为三个类别：第一类企业主要是国内大型汽车制造商附属的模具开发企业，例如一汽模、二汽模、比亚迪模具等，该类企业技术先进，生产规模大，服务对象较为单一；第二类企业是国内模具行业的骨干公司，不但是汽车制造商的模具供应商，也是零配件供应商，例如天汽模、威唐工业、祥鑫科技、合力科技等，该类企业技术水平相对较高，生产规模较大，在各自的细分领域拥有较强的竞争力；第三类企业为行业内规模较小的厂商，前期研发、生产及人员投入有限，生产规模小，该类企业产品以代加工为主，技术含量、毛利率相对偏低。

2、行业内主要企业情况

行业内主要企业基本情况介绍如下（以下信息来自公开资料）：

序号	公司名称	公司简介及主要产品
1	天津汽车模具股份有限公司	深圳证券交易所上市公司，股票代码 002510，主要产品为汽车覆盖件模具。
2	祥鑫科技股份有限公司	深圳证券交易所上市公司，股票代码 002965，主要从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售，其产品主要为汽车、办公用品的模具及冲压件。
3	宁波合力模具科技股份有限公司	上海证券交易所上市公司，股票代码 603917，主要从事汽车用铸造模具、热冲压模具和铝合金部品的研发、设计、制造和销售

3、进入行业主要壁垒

（1）技术壁垒

汽车冲压模具行业为技术密集型行业，汽车冲压模具具有形状复杂，精度、质量要求高等特点，有一定的技术壁垒。反映汽车模具技术水平高低的主要指标是模具的精度和可靠度。随着近几年我国汽车冲压模具制造行业的快速发展和进步，行业内对模具精度和可靠度的要求也越来越高。同时，生产过程中涉及CAE 设计、三维实体设计、无图化生产、高速高精度加工、数字化检测和信息化管理等多项工艺，对技术要求较高。而汽车冲压模具行业的技术提升均需要长时间的积累，故造成了该行业的技术壁垒。

（2）资金壁垒

汽车冲压模具行业的设备投入对企业的产品开发能力、订单承接能力和产能均有重大影响。一般而言，企业所制造的模具越复杂、越精密，所需的设备投入也就越大。另一方面，汽车模具行业是典型的非标准产品设计与制造行业，每套模具均根据整车厂订单需求，针对某一特定车型的特定零件设计生产，产品差异化特征明显，这决定了行业中“以销定产、以产定购”的经营模式。从承接订单到最终的产品验收通常需要 8 到 24 个月时间，占用大量流动资金。因此，对新进入者形成了资金壁垒。

（3）客户资源壁垒

由于冲压模具的定制化生产模式及下游企业对汽车冲压件精度、可靠性要求较高，下游客户会对备选供应商进行一系列的严格审核和评定以确定最终供应商，企业需要较长时间才能与客户建立起合作关系。因此企业不但需要通过建立自有的销售团队或开发代理商，通过稳定的营销渠道进行品牌推广和客户维护，也需要不断提高自身产品质量及产品研发能力，改善服务质量以获得下游客户的认可和信任，而这些营销渠道的获得和维护均需要较长时间的积累和沉淀，对新进入者来说，上述要求构成了客户资源壁垒。

（4）人才壁垒

目前，汽车冲压模具的开发周期越来越短，技术含量和制造精度越来越

高，汽车冲压模具设计制造中近年来采用了许多新的技术。为了应对新的需求和挑战，企业必须有一大批具有相应技能的技术人才来进行模具的设计、开发和生产。而模具行业是一个需要长期经验积累的行业，如果没有经验丰富的技术人员和熟练的工人，则难以进行新产品的研发和生产。上述要求对模具行业的新进入者形成了较高壁垒。

（四）行业技术水平及特点

模具制造是涉及金属锻造、数控加工、冲压设计等多个领域的现代工业制造行业，产业链延伸广。同时，模具制造也涉及到数字化设计、材料科学、工业设计科学等基础学科。因此，技术、经验水平不同的企业能够设计出的模具在型面复杂程度、可靠性、精度和设计周期等方面存在较大的差异。

“十一五”以来，在国家政策扶持和鼓励下，行业内企业在技术研发和工艺升级改造方面投入持续增加，企业装备水平和技术实力都有了很大提高，例如 CAD/CAM 设计技术已经普遍被采用；热流道技术和多工位级进冲压技术已经得到了较好的推广；CAE、CAPP、PLM、ERP 等数字集成技术已经在一部分企业开始使用；高速加工技术、快速成型技术、超精密加工技术、并行工程、逆向工程，虚拟制造已经在一些重点骨干企业开始运用。从加工工艺上来说，多轴高速加工成为模具加工的主要手段，提高精度的同时大大缩短了模具制造周期。

总体而言，冲压模具行业的技术水平、制造精度、使用寿命和设计周期等方面均有明显进步，部分模具产品的总体性能指标已经达到国际先进水平。

（五）影响行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

模具是现代精密制造的重要基础配套产业，是制造业产业升级和技术进步的重要保障之一，其发展长期来一直受到国家重视。近年来国家制定了一系列扶持行业发展的产业政策，从中长期战略规划、进出口、投资和鼓励创新等多个方面对该行业进行宏观调控和指导，优化行业结构，促进行业发展。

2010 年发布《装备产业技术进步和技术改造投资方向》、2010 年发布《机械基础零部件产业振兴实施方案》、2011 年发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011 年度)》、2011 年发布《重大装备自主创新指导目录(2012 年版)》、2015 年发布《鼓励进出口技术和产品目录(2015 年版)》等都将高端精密模具制造业列为重点鼓励发展产业。

(2) 行业市场规模不断扩大

作为汽车制造业的上游行业，公司所处行业与汽车产销量及更新换代周期密切相关，全球市场汽车销量实现持续增长。2016 年，全球汽车总销量达 9,385.64 万辆，2011 年-2016 年复合增长率达 3.72%。全球汽车销量的持续增长为其上游模具制造行业的扩张奠定了良好的基础和发展空间。

另一方面，整车制造商开发周期越来越短，新车型、改款车型周期缩短促使汽车零部件供应商加快其零部件开发生产进度，进一步推动了汽车冲压模具行业的市场需求。

(3) 行业技术持续进步

我国汽车冲压模具行业经过多年的海外技术引进、自主积累及技术创新，已经储备了一定的技术基础。目前，行业内精密、大型级进模和复合模具产品明显增多，部分行业内领先企业产品的主要指标已经达到国际一流水平。行业中骨干企业也逐步实施高速加工、并行工程、逆向工程、虚拟制造、无图生产等先进技术和工艺。预计在“十三五”期间，我国模具行业将不断向现代化、数字化、智能化方向发展，着重在超精加工和细微加工技术、在线检测和数字化调试技术、虚拟化技术和网络化技术、节能减排和绿色制造技术以及云计算、大数据、工业 4.0 等方面继续有所突破。

(4) 汽车冲压模具的全球化采购

汽车整车厂越来越多的选择按照 QSPT 原则(质量、服务、价格、技术)进行汽车冲压模具的全球化采购，促进了汽车冲压模具行业的发展。随着我国企业冲压模具行业技术水平、质量可靠性的显著提高，中国已经逐步被列为汽车冲压模具全球最重要的供应产地之一，为我国汽车冲压模具行业的发展提供了良好的发展空间。

2、不利因素

（1）企业规模偏小，行业集中度低

汽车冲压模具通用性较低，专业化、定制化特点十分明显，造成我国汽车冲压模具企业平均规模偏小，行业集中度低，在应对原材料价格波动、客户变动，以及参与国际市场竞争方面处于不利位置。

（2）行业人才缺乏

近年来，虽然我国汽车冲压模具行业发展迅速，但是从业人员仍然跟不上行业发展需求。一方面，从业人员总量不足；另一方面，目前从业人员整体素质有待提升。目前行业内，高素质、行业经验丰富的模具设计人员、高级技术工人以及企业管理人员等都较为紧缺。

（六）行业的经营模式、周期性、区域性或季节性特征

1、行业的周期性

汽车冲压模具为汽车工业的基础工艺设备，下游客户为汽车整车厂和零部件生产厂商，其周期性与下游汽车产业的发展状况、发展趋势密切相关。汽车生产和销售受宏观经济影响较大，与宏观经济波动有较为明显的关联性。因此宏观经济和汽车行业的周期性导致汽车冲压模具行业具有一定的周期性。

2、区域性

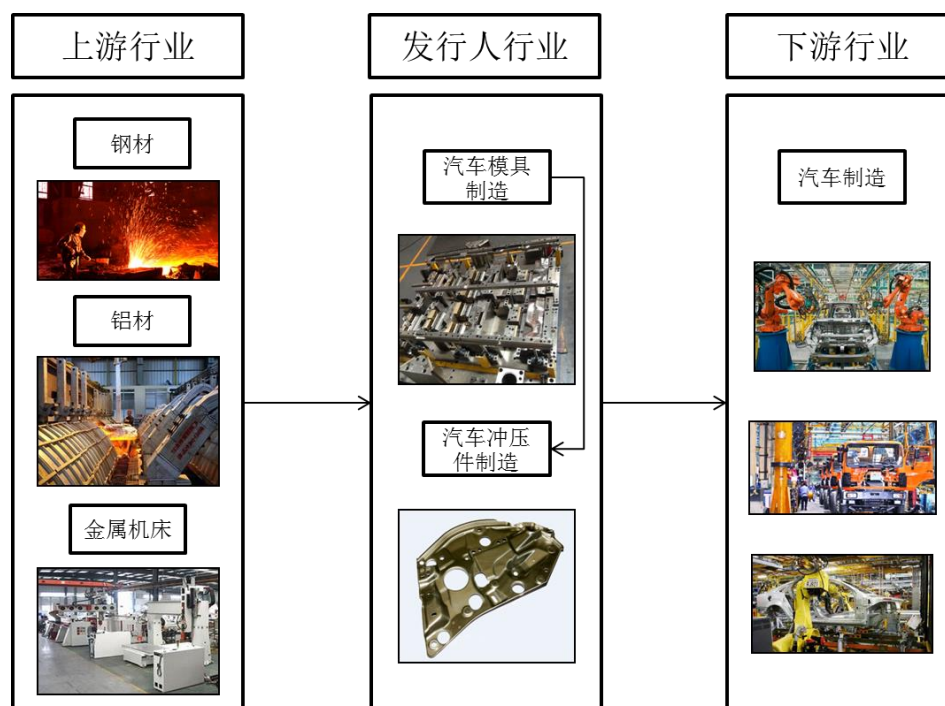
汽车冲压模具行业具有较明显的区域性，主要集中于汽车整车及零部件厂商集中，配套产业发达的区域。目前，我国模具产业已经形成了长三角、珠三角、环渤海三大产业集群地带，其中长三角、珠三角地区的模具出口量占全国出口总量的80%以上。

3、季节性

汽车冲压模具行业不存在明显的季节性特征。

（七）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性

公司所处行业的上下游情况如下所示：



公司所处行业的上游行业主要为生产设备厂商和各类用于生产模具或冲压件的原材料厂商，如钢材、铝材等。钢材是汽车模具制造和汽车冲压件制造中的重要原材料。钢材市场属于完全竞争市场，价格波动较为频繁。目前，除少部分高端钢材需从国外采购，国内的钢材生产基本上能够满足我国模具行业的需求。近年来，我国钢铁行业供给充足，能够满足一般下游企业需求，但是受上游铁矿石价格影响及供求变动，其价格波动会对公司所处行业的成本造成一定影响。

公司所处行业的下游主要为汽车制造业。因此，全球汽车市场的景气程度及发展状况直接影响到公司所处行业的市场空间。汽车行业的持续快速增长为汽车模具行业的发展创造了良好条件，使汽车模具行业的市场容量不断扩大。此外，由于国内模具行业近年来技术水平的进步及国外模具制造行业成本的居高不下，国内汽车制造商逐步把部分原国外采购的模具订单转回国内。同时，国外汽车制造商也在增加国内采购的模具总量和种类，这些因素都将增加国内模具制造行业的市场空间。

七、行业竞争情况

（一）公司主要竞争对手的简要情况

公司在行业内主要竞争对手为祥鑫科技、天汽模，具体情况参见本节“（三）

行业竞争状况”之“2、行业内主要企业情况”。

（二）发行人的市场份额情况

公司是国内专注于设计、研发、制造汽车冲压模具的领先企业之一，产品主要向欧洲、北美等地区出口。经过多年的市场开拓及品牌口碑的积累，公司产品在行业内形成了较强的市场竞争力。公司已经与麦格纳集团、博泽集团、李尔公司等国际知名汽车零配件企业建立了较为稳定的合作关系，能够满足国际客户对冲压模具产品标准高、稳定性强等要求。

根据中国模具工业协会公布的统计数据，2018 年，我国模具出口总额为 60.85 亿美元，其中冲压模具出口总额为 13.75 亿美元，公司在冲压模具出口市场占有率为 4.54%。

（三）发行人的竞争优势

1、技术优势

公司具有行业领先的研发能力，目前已形成从前期工艺流程设计分析、冲压工艺模拟分析、到后期的模具设计制造的完整技术工艺。这些技术工艺可有效缩短模具制造的周期，有效控制整体的生产成本，提高模具产品的精度。公司的技术优势主要体现在以下几个方面：

（1）创新应用能力优势

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

（2）模具开发设计优势

公司自成立以来一直牢牢把握行业发展趋势，建立了一套完善的研发体系以及快速将创新技术转化为实际生产力的生产模式。目前公司使用仿真手段对冲压件的回弹变形进行准确预测，进而获得模具型面的回弹补偿量，有效控制

了模具型面的回弹，满足了具有复杂曲面、且精度要求高的冲压件的生产要求，实现型面偏差 0.015mm 以内的关键技术指标。公司还具备较强的同步研发设计能力，在零部件生产商新产品开发设计阶段，公司研发设计团队已经能够同步参与，提升了公司模具产品用户体验，使其能够更好地应用于客户未来的生产制造中。

（3）高精度制造技术优势

公司具有较高技术运用水平，拥有国内外先进的生产设备，如五轴数控加工中心、五轴镭射切割机、白光测量扫描仪等，结合前期研发成果，其产出的产品加工精度能确保在 $\pm 0.01\text{mm}$ 范围以内，可满足客户对不同类型产品精度的要求。

依托公司汽车冲压模具研发设计经验，公司在汽车冲压、焊接等生产技术工艺方面，也积累了较为丰富的技术经验。

2、运营管理优势

公司主要管理团队一直专注于汽车冲压模具行业的管理工作，且核心成员自公司成立之初至今保持很高的稳定性。团队经过十多年的经营，在行业内积累了丰富的技术、管理经验，对下游行业客户的产品需求有较为深刻的理解，对市场趋势有较强的预判能力。

公司形成了由多部门共同协作的科学管理体系，能够为客户提供从模具设计、模具制造到冲压件生产制造的多元化服务。公司建立了以 ISO9001:2015、IATF16949:2016 质量管理体系为核心的制造管理体系，能够在保证工期和质量的前提下，同时满足客户的多个复杂项目并行实施的设计及制造需求。

3、产品质量优势

公司设立以来一直对产品品质高度重视，秉承“质量第一，诚信为本”的发展理念，一直将产品质量管理作为企业发展的重中之重。

公司通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证以及 IATF16949:2016 质量体系认证，建立了包括质量管理、质量检验、售后服务在内的一整套质量保证体系，确保产品整个生产过程都在质量保证体系的控制范围之内，有效保障产品

质量。

对冲压模具产品本身而言，产品质量关键在于模具设计、加工精度和使用寿命。首先，公司拥有优秀的研发设计团队，在多年经验积累和技术沉淀的基础上，制定了完整的产品设计和开发流程，保证了公司模具产品的设计水平。其次，公司拥有包括五轴加工中心、数控龙门加工中心等高精度加工设备，能够为客户提供高精度、长使用寿命的模具产品，其中汽车冲压模具产品的加工精度能够达到 $\pm 0.01\text{mm}$ 以内，产品使用寿命则超过 100 万次。

4、客户资源优势

经过多年的市场开发和客户资源积累，目前公司产品已经成功进入北美、欧洲等全球主要汽车产业较为发达、集中的地区。凭借优质的产品质量和完善的服务体系，公司与麦格纳集团、博泽集团、奇昊集团等国际知名汽车零部件供应商建立了长期稳定的合作关系；使用公司研发、设计的模具所制造的冲压件，最终配套应用于保时捷、特斯拉、奔驰、宝马、奥迪、捷豹路虎、大众、通用、福特、克莱斯勒、本田等全球知名汽车集团旗下的众多车型。与知名企业建立的合作关系，能够快速提升公司在细分领域的影响力，从而有利于公司进一步开拓新的客户。

公司下游汽车零部件供应商通常具备严格的外部采购管理体系，对于产品的交付期及产品质量要求非常高，进入其采购供应链的厂商将面临较高标准的资格审核。优质客户的审核为公司带来以下优势：①客户高标准的采购准入体系促使公司在技术创新水平和产品质量控制始终能够保持在行业前列；②一旦通过供应商体系考核，通常会保持稳定的合作，不会轻易更换供应商，能够为公司提供长期稳定的产品订单。

5、“一体化综合服务”优势

由于汽车冲压模具产品的高度定制化、非标准化特点，一般在生产完成后，还需要通过冲压设备进行试制调试和生产，最终实现产品的批量制造。试制过程中发现问题，导致模具返厂不但造成公司成本增加，而且对客户新产品开发进度造成负面影响，尤其是海外客户订单，一旦返修通常需要几个月时间。

公司凭借其在行业内积累的丰富经验，公司能充分了解客户在使用产品时的实际需求。从前期产品设计阶段开始，公司就能充分评估未来使用中的各项影响因素，并在产成后提供加工模具后的冲压件试制服务，尽量将模具调试环节安排在企业内部。产品交付客户使用后，公司仍将提供持续的售后调试服务，根据客户反馈意见，快速响应解决问题。公司产品生产的全部过程均由项目经理、工程师全程跟踪，为客户提供完整的“一体化综合服务”。

（四）发行人的竞争劣势

1、现有设备条件制约公司产品及技术水平的提升

技术优势是公司最核心的竞争优势，是始终保持行业领先地位的重要保障。未来，模具行业将向着精细化、多功能化以及信息化方向发展，为了把握行业发展方向，保持行业领先地位，公司必须在技术、信息化等多个方面加大研发投入。只有掌握了这些关键技术，公司才能实现在模具制造行业保持领先的目标。

但目前，公司的设备条件、技术水平等距离国外先进水平尚存在差距，需进一步加强在研发方面的投入力度，提高自身研发能力，进一步丰富公司产品线。

2、人才短缺

公司通过多年的持续发展，已经建立了较为稳定经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展，公司资产规模、客户数量都将逐步增加，相应的公司经营活动、组织架构和管理体系亦将趋于复杂，对公司管理层提出了更高的要求，在技术、研发、管理、销售等方面的专业人才仍相对短缺。

八、主要业务的具体情况

（一）营业收入构成

1、按照产品分类的营业收入

报告期内，公司按照产品分类的营业收入构成情况如下：

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

主营业务收入	39,454.74	97.86%	50,174.60	98.60%	43,137.60	98.75%
其中：模具和检具	30,929.81	76.71%	41,270.01	81.10%	35,240.31	80.67%
冲压件	8,108.01	20.11%	8,759.17	17.21%	7,897.29	18.08%
自动化设备	416.93	1.03%	145.42	0.29%	-	-
其他业务收入	864.32	2.14%	711.95	1.40%	545.79	1.25%
合计	40,319.06	100%	50,886.55	100%	43,683.39	100%

2、按照地区分类的营业收入

报告期内，公司按照地区分类的营业收入构成情况如下：

单位：万元

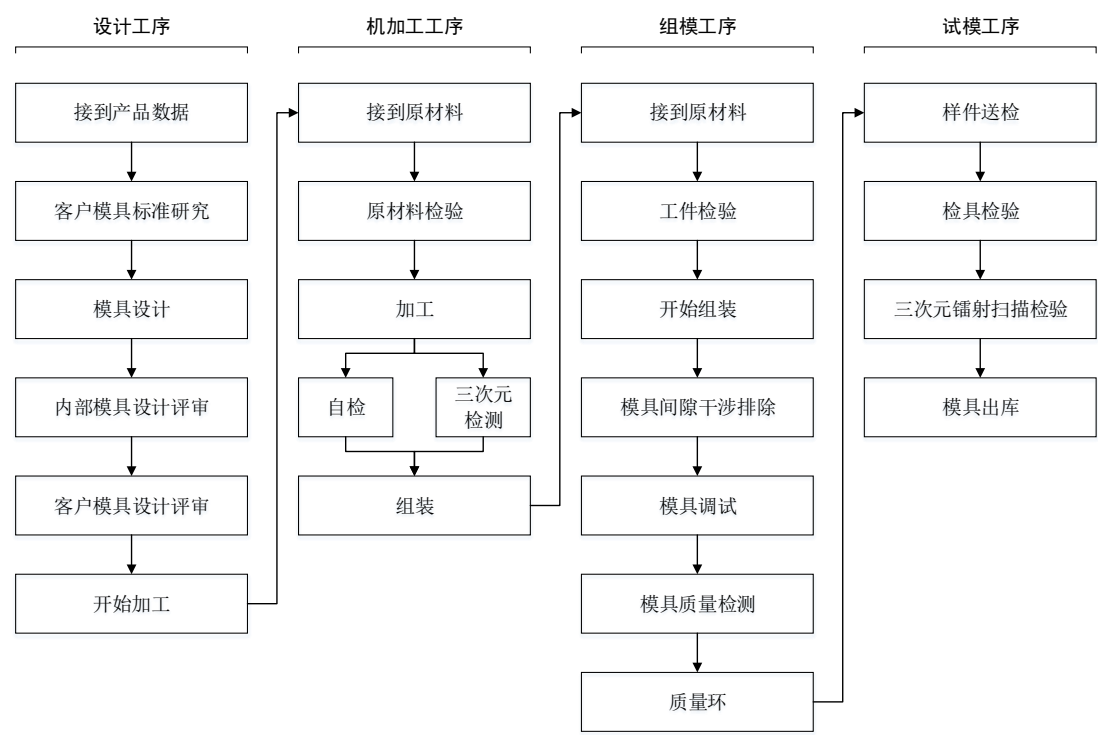
项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外销	28,413.44	70.47%	39,750.32	78.12%	34,815.63	79.70%
内销	11,905.63	29.53%	11,136.23	21.88%	8,867.76	20.30%
合计	40,319.06	100.00%	50,886.55	100.00%	43,683.39	100.00%

（二）主要产品的工艺流程图

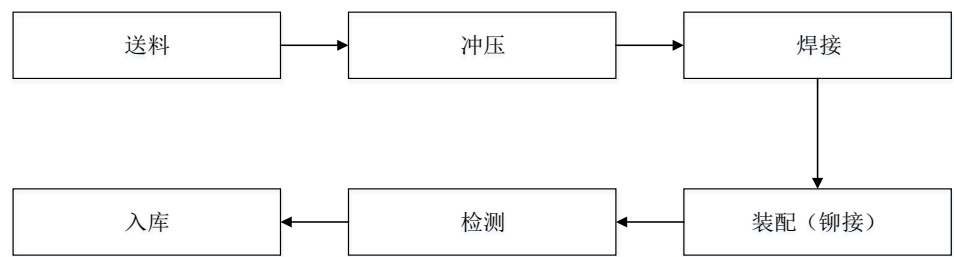
汽车冲压模具的工艺流程主要分为设计工序、机加工工序、组模工序以及试模工序，具体流程图如下：

1、冲压模具生产工艺流程

汽车冲压模具的工艺流程主要分为设计工序、机加工工序、组模工序以及试模工序，具体流程图如下：



2、冲压件生产工艺流程



（三）公司的主要经营模式

1、采购模式

（1）原材料采购

公司根据 ERP 系统中已生成的生产订单确定生产计划，再对所需原材料进行集中采购安排。经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商管理体系，与主要供应商之间形成了良好稳定的合作关系。公司采取自主选择供应商与客户指定供应商相结合的方式 进行采购。在公司自主采购方式下，公司根据价格是否合理、质量服务是否优良等因素从《合格供应商名录》中选择合适的供应商，其主要采购流程如下：

首先由采购需求部门填写《物资采购请购单》（生产物料通常由设计部门提供）提出采购申请，采购人员以此决定采购量；采购人员根据物料类别选择 2-3

家供应商进行询价，收到询、报价资料后，结合报价、品质和交期等信息提交部门经理进行议价，经对比审核确认供应商后，向其下订单进行采购。

在客户指定采购方式下，供应商由客户指定，并且部分原材料的规格、材质等采购条款亦由客户与供应商商谈确定。公司根据与客户签订的协议或订单中的规定进行原材料采购。

（2）外协采购

公司外协采购主要基于以下几种情况：

①对于有些需要较大投入但应用较少的生产工序，从成本效益原则考虑，公司采用委托外协加工的方式完成。比如目前公司承接的部分体积较大的模具，需要通过浇铸方式制作底座等部件。浇铸工艺并不具有较高技术含量，但对场地和设备投入需要一定的要求，从生产便利性考虑，公司将浇铸环节委托外协加工。

②有些应用较为不普遍且公司不具备生产条件的特殊处理工序，从成本效益原则考虑，公司采取委外加工方式完成，如表面处理、热处理、刻字等。

③为应对临时的产能不足，公司将部分附加值较低的生产工序，如零件加工及模具加工等进行委托外协加工。

2、生产模式

公司主要产品为汽车冲压模具及冲压件。公司采用“以销定产”的生产模式。

汽车冲压模具的用途、设计、规格等差异性较大，为非标准定制化产品。公司采用订单式生产，严格根据交货日期组织安排生产计划。公司的生产流程主要包括：客户下单、模具设计、模具生产加工、模具调试、质量检测及客户验收出货。

公司冲压件产品是在客户下达订单后，生产部根据客户提供的产品规格和工艺要求将订单计划录入 ERP 系统，由系统指定生产计划，进行生产调度、管理和控制，产成品经检测合格后交付客户。

3、销售及研发模式

公司主要产品为汽车冲压模具和冲压件，根据行业的特点及下游客户需求，

公司采用向客户直接销售的模式，公司目前客户主要为世界著名汽车厂商的一级或二级供应商。

公司根据营销能力、销售成本、市场状况及技术复杂程度等因素制定定价策略。销售经理了解目标客户的产品需求后，研发设计部负责对技术工艺及所需材料、部件进行规划，采购部提供关键材料、部件的成本价格，再由销售经理综合考虑产品生产成本、原料成本、运输成本以及市场行情等进行产品价格估算，确定基准报价。在基准报价的基础上，公司与客户进一步协商后确认最终产品价格。在订单获取后，由项目部经理对该订单的生产、交付全程跟踪负责。公司在北美、欧洲建立了售后服务中心，负责产品交付后使用过程中的沟通和协调工作。

公司汽车冲压模具产品以出口销售为主，冲压件产品以国内销售为主。

4、采用目前经营模式的原因及关键影响因素

公司目前的经营模式，是由公司所处汽车冲压模具及冲压件的行业特征所决定。汽车冲压模具经营企业根据客户需求，为客户提供定制化模具设计、生产服务。冲压模具需要特定的模具钢、标准件等原材料，冲压件需要符合客户质量要求的钢卷、铝卷等原材料。影响行业经营模式的关键因素有：

（1）下游客户的需求

汽车冲压模具及冲压件下游需求集中在汽车行业，下游行业需求数量、质量要求、产品更新速度、材料性能改变等因素，将会对行业内公司的经营模式产生较大影响。

（2）上游制造设备、原材料的供应及价格变化

汽车冲压模具及冲压件需要使用特定的精密机器设备进行产品的制造，目前多数高端数控机床等设备以国外进口为主；模具主要原材料为模具钢及标准件，冲压件的原材料为钢卷、铝卷；制造设备、原材料的供应和价格变化直接影响行业的采购方式及制造工艺。

（四）公司主要产品的销售情况

1、发行人主要产品产能及产能利用率

公司主要产品汽车冲压模具为非标定制化产品，不同订单的客户定制化需

求差异较大，导致产品加工工序、加工时间各不相同，无法直接确定冲压模具的产能情况。CNC 作为模具生产加工中必须的加工设备，可选取其设备利用率作为冲压模具产能利用率测算依据，具体情况如下：

单位：小时

项目	2019 年	2018 年	2017 年
CNC 设备实际工时	462,342.58	471,094.03	398,385.69
CNC 设备设计工时	572,572.00	511,368.00	469,040.00
CNC 设备利用率	80.75%	92.12%	84.94%

注：CNC 设备设计工时=CNC 设备数量*22*小时每年工作日；CNC 设备利用率=设备每年实际加工工时/CNC 设备每年设计加工工时

随着公司业务规模的不断扩大，报告期内 CNC 设备均保持了较高的产能利用率。

2、主要产品的产量、销量情况

报告期内，公司主要产品的产量、销量情况如下：

项目		2019 年	2018 年	2017 年
模具和检具（套）	产量	359	364	374
	销量	342	380	389
	产销率	95.26%	104.40%	104.01%
冲压件（万件）	产量	1,318.59	1,870.91	1,832.34
	销量	1,318.73	1,871.04	1,771.97
	产销率	100.01%	100.01%	96.70%
自动化设备（套）	产量	15	4	-
	销量	15	3	-
	产销率	100.00%	75.00%	-

3、报告期前五大客户销售情况

2019 年度前五名客户情况			
序号	客户名称	销售金额 （万元）	占当期营业收入 的比例
1	博泽系	6,587.89	16.34%
2	马丁瑞尔系	4,885.24	12.12%
3	麦格纳系	4,856.30	12.04%
4	尼桑	4,295.02	10.65%

5	科尔士系	2,865.10	7.11%
合计		23,489.55	58.26%
2018 年度前五名客户情况			
序号	客户名称	销售金额 (万元)	占当期营业收入 的比例
1	奇昊系	12,762.70	25.08%
2	博泽系	7,020.20	13.80%
3	麦格纳系	6,755.40	13.28%
4	马丁瑞尔系	5,855.19	11.51%
5	科尔士系	3,695.99	7.26%
合计		36,089.48	70.93%
2017 年度前五名客户情况			
序号	客户名称	销售金额 (万元)	占当期营业收入 的比例
1	奇昊系	7,803.69	18.09%
2	博泽系	6,325.11	14.66%
3	科尔士系	5,540.15	12.84%
4	奥钢联系	5,293.80	12.27%
5	维瑟汽车有限公司	2,478.85	5.75%
合计		27,441.60	63.61%

注：博泽系销售金额由公司向北京博泽汽车部件有限公司、太仓博泽汽车部件有限公司等公司销售金额合并计算；

马丁瑞尔系销售金额由公司向 MARTINREA TECH TOOL & Die Inc、Martinrea Developments de Mexico,S.A.de C.V.、AGILITY TOOLING INC.等公司销售金额合并计算；

麦格纳系销售金额由公司向 MASSIV Die-Form TOOLING、Magna Presstec GmbH、麦格纳斯太尔汽车技术（上海）有限公司制造分公司等公司销售金额合并计算；

科尔士系销售金额由公司向 Kohl Automotive Treuenbrietzen GmbH、Kohl Automotive Eisenach GmbH 等公司销售金额合并计算；

奇昊系销售金额由公司向 KIRCHHOFF AUTOMOTIVE MEXICO, S.A. DE C.V.、KIRCHHOFF Automotive Manchester Inc.等公司销售金额合并计算；

奥钢联系销售金额由公司向 Voestalpine Automotive Components Fontaine、Voestalpine Automotive Components Dettingen GmbH 等公司销售金额合并计算。

报告各期内，公司未严重依赖于少数客户，均不存在单个客户销售额超过销售总额 50%的情形。

（五）主要原材料和能源

1、主要原材料的供应情况

（1）采购金额

报告期内，公司产品的主要原材料采购金额情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具钢材	5,500.67	3,502.19	4,538.74
标准件	4,482.76	3,077.51	3,551.67
钢卷	3,944.74	3,956.81	3,235.16
铝卷	459.16	790.57	627.37
合计	14,387.34	11,327.08	11,952.93

公司主要原材料为模具钢材、标准件、钢卷及铝卷，其中模具钢材、标准件为公司冲压模具产品主要原材料，钢卷、铝卷为公司冲压件产品主要原材料。

（2）单价波动情况

报告期内，公司产品的主要原材料采购单价波动情况如下：

主要原材料	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	单价	变动	单价	变动	单价
模具钢材（元/公斤）	9.43	5.99%	8.90	-3.85%	9.26
标准件（元/件）	105.65	0.24%	105.39	12.04%	94.07
钢卷（元/公斤）	7.83	11.70%	7.01	7.40%	6.53
铝卷（元/公斤）	22.39	3.59%	21.61	4.26%	20.73

报告期内，公司主要原材料单价存在一定波动，其中，模具钢材及标准件种类较多，不同类别产品单价差异较大，因此各年间单价存在一定波动。钢卷、铝卷等单价由于市场价格及细分型号等不同，各年均价存在一定变动。

2、报告期主要能源的采购情况

公司产品生产消耗的主要能源为电力。报告期内，电力价格相对稳定，其消耗情况如下：

能源	2019年度	2018年度	2017年度
----	--------	--------	--------

消耗量（万度）	897.77	787.16	717.79
单价（元/度）	0.74	0.72	0.70
采购总金额（万元）	661.52	567.99	502.79

3、报告期内向前五名供应商的采购情况

单位：万元

2019 年度前五名供应商情况			
序号	供应商名称	采购金额	占比
1	苏州安帝精密机械有限公司	4,667.45	21.35%
2	优德精密工业（昆山）股份有限公司	1,892.39	8.65%
3	上海顶锋金属制品有限公司	1,455.52	6.66%
4	一胜百模具技术（上海）有限公司	669.90	3.06%
5	浦项（苏州）汽车配件制造有限公司	652.26	2.98%
合计		9,337.52	42.70%
2018 年度前五名供应商情况			
序号	供应商名称	采购金额	占比
1	苏州安帝精密机械有限公司	3,116.42	17.78%
2	优德精密工业（昆山）股份有限公司	1,310.59	7.48%
3	浦项（苏州）汽车配件制造有限公司	1,279.15	7.30%
4	上海顶锋金属制品有限公司	1,053.58	6.01%
5	洛阳市祥烨金属材料有限公司	735.24	4.19%
合计		7,494.99	42.76%
2017 年度前五名供应商情况			
序号	供应商名称	采购金额	占比
1	苏州安帝精密机械有限公司	4,197.06	31.07%
2	优德精密工业（昆山）股份有限公司	1,457.21	10.79%
3	浦项（苏州）汽车配件制造有限公司	1,100.75	8.15%
4	上海顶峰金属制品有限公司	1,081.81	8.01%
5	洛阳市祥烨金属材料有限公司	617.56	4.57%
合计		8,454.40	62.59%

报告期内，公司不存在向单个供应商采购金额超过全年采购总额 50%以上的情况，同时，公司的供应商相对分散，未严重依赖于少数供应商。

（六）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商或客户中不占有任何权益。

（七）中美贸易摩擦对公司产品销售的影响

2018年9月9日，美国政府宣布对从我国进口的2,000亿美元商品加征关税，具体分为两个阶段：2018年9月24日起加征关税税率为10%；2019年1月1日起将税率调高至25%（正式实施时间后被推迟至2019年5月）。

2019年5月9日，美国政府宣布自2019年5月10日起，对从我国进口的2,000亿美元清单商品加征的关税税率由10%提高到25%。

公司主要出口产品为汽车冲压模具，属于本次被加征关税产品，短期内，贸易摩擦提高了公司主要出口产品的关税税率，导致公司对美国地区的销售受到了一定影响。

九、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产情况

（一）主要固定资产

截至2019年12月31日，公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、车辆、办公及其他设备等，具体情况如下：

项目	账面原值 (万元)	累计折旧 (万元)	账面价值 (万元)	成新率(%)
房屋及建筑物	8,932.17	1,186.41	7,745.76	86.72%
机器设备	22,803.51	7,907.86	14,895.65	65.32%
车辆	519.83	287.10	232.73	44.77%
办公及其他设备	901.95	621.85	280.10	31.05%
合计	33,157.45	10,003.21	23,154.24	69.83%

1、主要生产设备

截至2019年12月31日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

设备名称	单位	数量	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率(%)
3000T 多连杆闭式压力机	台	1	2,927.25	2,741.86	93.67
2500T 多工位压力机	台	1	1,731.17	1,374.84	79.42

数控龙门式加工中心	台	1	466.20	432.98	92.88
机械手	台	1	455.19	408.35	89.71
数控龙门式加工中心	台	1	414.22	384.71	92.88
闭式单动双点压力机	台	1	549.67	354.59	64.51
800T 研配液压机	台	1	342.45	318.05	92.88
1000T 冲床	台	1	555.56	269.69	48.54
闭式单动双点压力机	台	1	512.82	248.93	48.54
龙门加工中心	台	1	246.84	229.26	92.88
龙门加工中心	台	1	230.26	213.86	92.88
闭式单动双点压力机	台	1	341.88	211.97	62.00

2、房屋建筑物

截至 2019 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物的具体情况如下所示：

序号	使用人	权证号	座落	建筑面积 (m²)	用途
1	威唐工业	苏（2016）无锡市不动产权第 0151296 号	建鸿路 32	17,184.31	工业、交通、仓储
2	威唐工业	苏（2019）无锡市不动产权第 0093032 号	建鸿路 32	17,819.85	工业、交通、仓储
3	芜湖威唐	皖（2016）芜湖市不动产权第 0037785 号	鸠江经济开发区龙江路 28 号研发办公楼	3,600.96	工业
4	芜湖威唐	皖（2016）芜湖市不动产权第 0046533 号	鸠江经济开发区龙江路 28 号厂房	10,061.64	工业

3、房产租赁情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司承租的主要房产情况如下：

序号	出租人	承租人	地址	面积 (m²)	租赁期限
1	无锡真木精晔机械有限公司	威唐工业	无锡市新区鸿山街道鸿福路 16 号	8,159	2015.10.01-2023.9.30
2	江苏碧水源环境科技有限责任公司	威唐工业	无锡新区新锦路 26 号	1,350	2017.3.16-2022.3.15

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至 2019 年 12 月 31 日，公司土地使用权的具体情况如下：

序号	使用 权人	权证号	土地座落	用途	有效期限	面积(m ²)
1	威唐工业	苏(2016)无锡市不动产权第0151296号	建鸿路32	工业用地	至2063年4月27日止	20,197.50
2	威唐工业	苏(2019)无锡市不动产权第0093032号	建鸿路32	工业用地	至2066年04月29日止	22,008.80
3	芜湖威唐	皖(2016)芜湖市不动产权第0037785号	鸠江经济开发区龙江路28号研发办公楼	工业用地	2013年3月26日起2063年3月25日止	18,708 (共有宗地面积)
4	芜湖威唐	皖(2016)芜湖市不动产权第0046533号	鸠江经济开发区龙江路28号厂房	工业用地	2013年3月26日起2063年3月25日止	18,708 (共有宗地面积)

2、商标

截至2019年12月31日，公司取得的商标情况具体如下：

序号	申请人	申请/注册号	商标名称	国际分类	专用权期限
1	威唐工业	12978800		42	2014年12月28日至2024年12月27日
2	威唐工业	12978745		36	2014年12月28日至2024年12月27日
3	威唐工业	12978470		7	2015年1月7日至2025年1月6日
4	威唐工业	12978316		6	2015年1月7日至2025年1月6日
5	威唐工业	12978587		12	2015年1月14日至2025年1月13日
6	威唐工业	12978640		35	2015年3月7日至2025年3月6日
7	威唐工业	12978791	威唐	42	2014年12月28日至2024年12月27日

序号	申请人	申请/注册号	商标名称	国际分类	专用权期限
8	威唐工业	12978283	威唐	6	2015年1月7日至 2025年1月6日
9	威唐工业	12978624	威唐	35	2015年1月7日至 2025年1月6日
10	威唐工业	12978733	威唐	36	2015年1月7日至 2025年1月6日
11	威唐工业	12978449	威唐	7	2015年1月7日至 2025年1月6日
12	威唐工业	12978563	威唐	12	2015年1月14日至 2025年1月13日

3、专利

截至2019年12月31日，公司取得的专利权情况具体如下：

序号	专利权人	类型	专利名称	专利证号	申请日期	取得方式
1	威唐工业	实用新型	扭转模具	2013200354011	2013年1月24日	原始取得
2	威唐工业	实用新型	模具出件装置	2013200333918	2013年1月23日	原始取得
3	威唐工业	实用新型	抽动式侧冲模具	2013200354026	2013年1月24日	原始取得
4	威唐工业	实用新型	超短行程的侧整形模具	2013200354030	2013年1月24日	原始取得
5	威唐工业	实用新型	脱料板内滑块模具	2013200338714	2013年1月23日	原始取得
6	威唐工业	实用新型	倒扣冲压模具	2013200335237	2013年1月23日	原始取得
7	威唐工业	实用新型	自滑块侧冲成型模具	2013206215277	2013年10月10日	原始取得
8	威唐工业	实用新型	连续模出件装置	2013206215559	2013年10月10日	原始取得
9	威唐工业	实用新型	旋转折弯模具	2013206215525	2013年10月10日	原始取得
10	威唐工业	实用新型	短行程侧整形模具	2013206215309	2013年10月10日	原始取得
11	威唐工业	实用新型	子母双滑块侧冲模具	201320621553X	2013年10月10日	原始取得
12	威唐工业	实用新型	冲压模具机械手平移结	2013208703595	2013年12月27日	原始取得

序号	专利权人	类型	专利名称	专利证号	申请日期	取得方式
			构			
13	威唐工业	实用新型	一种连续模模座分段连接块结构	2013208696214	2013 年 12 月 27 日	原始取得
14	威唐工业	实用新型	冲压模具旋转装置	2013208695902	2013 年 12 月 27 日	原始取得
15	威唐工业	实用新型	细长分段刀式冲压模具	2013208695870	2013 年 12 月 27 日	原始取得
16	威唐工业	实用新型	模具 3D 成型块加工基准装置	2013208696040	2013 年 12 月 27 日	原始取得
17	威唐工业	实用新型	侧冲强制排废料模具	2014206079224	2014 年 10 月 21 日	原始取得
18	威唐工业	实用新型	负角折弯模具	2014206080058	2014 年 10 月 21 日	原始取得
19	威唐工业	实用新型	侧冲孔刮料模具	2014200845573	2014 年 2 月 27 日	原始取得
20	威唐工业	实用新型	快速更换冲头结构	2014200845592	2014 年 2 月 27 日	原始取得
21	威唐工业	实用新型	结构紧凑型侧冲模具	2014206874368	2014 年 11 月 18 日	原始取得
22	威唐工业	实用新型	远距离侧冲孔模具	2014206874387	2014 年 11 月 18 日	原始取得
23	威唐工业	实用新型	一种出料方向可控的冲压模具	2015207094423	2015 年 9 月 15 日	原始取得
24	威唐工业	实用新型	一种机械手夹持结构	2015207087383	2015 年 9 月 15 日	原始取得
25	威唐工业	实用新型	一种连续模尾部感应器结构	2015207093187	2015 年 9 月 15 日	原始取得
26	威唐工业	实用新型	一种卷料回收切断装置	2015207087881	2015 年 9 月 15 日	原始取得
27	威唐工业	实用新型	一种连续模尾部切废料结构	2015207087400	2015 年 9 月 15 日	原始取得
28	威唐工业	实用新型	一种冲压模具尾部送料感应机构	2015207089105	2015 年 9 月 15 日	原始取得
29	威唐工业	实用新型	一种冲压模具挡料机构	2015207095445	2015 年 9 月 15 日	原始取得
30	威唐工业	实用新型	一种产品定位结构	2015207087398	2015 年 9 月 15 日	原始取得
31	威唐工业	实用新型	拉伸模具管位机构	2016211358749	2016 年 10 月 19 日	原始取得
32	威唐工业	实用新型	下模刀口防跳废料装置	2016211357958	2016 年 10 月 19 日	原始取得

序号	专利权人	类型	专利名称	专利证号	申请日期	取得方式
33	威唐工业	实用新型	模具侧整形装置	2016211358325	2016 年 10 月 19 日	原始取得
34	威唐工业	实用新型	高精度冲压模具	2016211361883	2016 年 10 月 19 日	原始取得
35	威唐工业	实用新型	一种防侧向力的吊冲模具	2016211361864	2016 年 10 月 19 日	原始取得
36	威唐工业	实用新型	冲头快速更换装置	2016211361756	2016 年 10 月 19 日	原始取得
37	威唐工业	实用新型	凹模刀口防废料回弹装置	201621135872X	2016 年 10 月 19 日	原始取得
38	威唐工业	实用新型	燕尾滑块整形模具	2016211357888	2016 年 10 月 19 日	原始取得
39	威唐工业	实用新型	一种防翻孔开裂的翻孔模具	2016211358734	2016 年 10 月 19 日	原始取得
40	威唐工业	实用新型	汽车车窗导轨的检具	2017207091142	2017 年 6 月 19 日	原始取得
41	威唐工业	实用新型	一种座椅背板的加工模具	2017210253123	2017 年 8 月 16 日	原始取得
42	威唐工业	实用新型	一种车窗导轨的加工模具	2017210258589	2017 年 8 月 16 日	原始取得
43	威唐工业	实用新型	一种座椅滑轨支架的加工模具	2017210260131	2017 年 8 月 16 日	原始取得
44	威唐工业	实用新型	一种座椅侧板的加工模具	201721025912X	2017 年 8 月 16 日	原始取得
45	威唐工业	实用新型	一种矩形盒体的加工模具	2017210253119	2017 年 8 月 16 日	原始取得
46	威唐工业	实用新型	一种车窗导轨的专用模具	2017210253759	2017 年 8 月 16 日	原始取得
47	威唐工业	实用新型	汽车座椅背板的检具	2017210981332	2017 年 8 月 30 日	原始取得
48	威唐工业	实用新型	一种能够快速更换冲头的模具	2017213569683	2017 年 10 月 20 日	原始取得
49	威唐工业	实用新型	一种适用于拉伸模具的管位机构	2017213569679	2017 年 10 月 20 日	原始取得
50	威唐工业	实用新型	一种能够防侧向力的吊冲模具	2017213569490	2017 年 10 月 20 日	原始取得

序号	专利权人	类型	专利名称	专利证号	申请日期	取得方式
51	威唐工业	实用新型	一种调整简便的燕尾滑块整形模具	201721358401X	2017年10月20日	原始取得
52	威唐工业	实用新型	一种智能刀库	2018212212724	2018年7月31日	原始取得
53	威唐工业	实用新型	一种多层料架	2018213397982	2018年10月20日	原始取得
54	威唐工业	实用新型	一种快换托盘	2018213195919	2018年8月16日	原始取得
55	威唐工业	实用新型	一种上料下料装置	201821319550X	2018年8月16日	原始取得
56	威唐工业	实用新型	一种永磁吸盘锁紧结构	2018213196019	2018年8月16日	原始取得
57	威唐工业	实用新型	一种自动化加工系统	2018213195406	2018年8月16日	原始取得
58	威唐工业	实用新型	一种油箱壳的检具	2018213851049	2018年8月27日	原始取得
59	威唐工业	实用新型	一种汽车油箱壳的加工模具	2018213843428	2018年8月27日	原始取得
60	威唐工业	实用新型	一种隔热罩的加工模具	2018213843447	2018年8月27日	原始取得
61	威唐工业	实用新型	一种汽车底盘加强件的加工模具	2018213843470	2018年8月27日	原始取得
62	威唐工业	实用新型	一种车门内板的加工模具	2018213837215	2018年8月27日	原始取得
63	威唐工业	实用新型	一种汽车底盘支架的模具	2018213837234	2018年8月27日	原始取得
64	威唐工业	实用新型	一种汽车后备箱用轮罩的加工模具	2018213851424	2018年8月27日	原始取得
65	威唐工业	实用新型	一种汽车大梁支架的连接件的加工模具	2019204315259	2019年4月1日	原始取得
66	威唐工业	实用新型	一种用于汽车油箱壳体的侧板的检具	2019202817960	2019年3月6日	原始取得
67	威唐工业	实用新型	一种汽车油箱壳体的检具	2019202821909	2019年3月6日	原始取得
68	威唐工业	实用新型	一种智能加工工作站	201920259565X	2019年3月1日	原始取得

序号	专利权人	类型	专利名称	专利证号	申请日期	取得方式
69	威唐工业	实用新型	一种柔性夹具	201920259702X	2019年3月1日	原始取得
70	威唐工业	实用新型	一种定角向机构	2019202596953	2019年3月1日	原始取得
71	威唐冲压	实用新型	一种带有伸缩保护套的螺纹检测分料装置	2017215998679	2017年11月24日	原始取得
72	威唐冲压	实用新型	一种接触式螺纹检测分料装置	2017216001179	2017年11月24日	原始取得
73	威唐冲压	实用新型	带有调节装置双工位焊接夹持设备	201721600235X	2017年11月24日	原始取得
74	威唐冲压	实用新型	折板焊接夹持装置	2017215999775	2017年11月24日	原始取得
75	威唐冲压	实用新型	双工位焊接夹持装置	2017216001677	2017年11月24日	原始取得
76	威唐冲压	实用新型	组合式冲压機	2017216002078	2017年11月24日	原始取得
77	威唐冲压	实用新型	一种废料收集装置及模切机	2017215997854	2017年11月24日	原始取得
78	威唐冲压	实用新型	一种多工位铆接设备	2017215999417	2017年11月24日	原始取得
79	威唐冲压	实用新型	带有攻丝装置的级进模	2017216000585	2017年11月24日	原始取得
80	威唐冲压	实用新型	带有冷却系统的级进模	2017216001978	2017年11月24日	原始取得
81	威唐冲压	实用新型	车辆板件夹持机械手	2017216036816	2017年11月24日	原始取得
82	威唐冲压	实用新型	多工位铆接设备	2017216003193	2017年11月24日	原始取得
83	威唐冲压	实用新型	一种废油收集装置	2017215994023	2017年11月24日	原始取得
84	威唐冲压	实用新型	一种自动换箱装置	2017216036854	2017年11月24日	原始取得
85	威唐冲压	实用新型	一种牵引式快速换模设备	2017216038135	2017年11月24日	原始取得
86	威唐冲压	实用新型	机械手分料机构	201721603589X	2017年11月24日	原始取得
87	威唐冲压	实用新型	一种用于转动毛坯料的转料机构	2017215999633	2017年11月24日	原始取得
88	威唐冲压	实用新型	一种双工位汽车侧板焊接夹具	2017215997337	2017年11月24日	原始取得

序号	专利权人	类型	专利名称	专利证号	申请日期	取得方式
89	嘉兴威唐	实用新型	一种水冷板	2018203043002	2018年3月6日	原始取得
90	嘉兴威唐	实用新型	电池用自适应水冷板	2018202899167	2018年3月1日	原始取得
91	嘉兴威唐	实用新型	一种挤压铝型材水冷板	2018202899152	2018年3月1日	原始取得
92	嘉兴威唐	实用新型	一种多功能电池箱	2018202899133	2018年3月1日	原始取得
93	嘉兴威唐	实用新型	一种流量可控的智能动力电池水冷板	201820304257X	2018年3月6日	原始取得
94	嘉兴威唐	实用新型	一种底盘集成式动力电池箱	2018202899186	2018年3月1日	原始取得
95	嘉兴威唐	实用新型	电动汽车动力电池箱体防碰撞保护结构及动力电池	201720710466X	2017年6月19日	原始取得

上述专利权的权利人均为公司，法律状态均为专利权维持，无质权登记情况、无等待缴纳年费及滞纳金情况，上述专利在使用过程中不存在到期注销、终止、质押等异常情况。

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司不存在侵犯他人知识产权及涉及知识产权纠纷的诉讼或仲裁的情形，公司上述专利的取得和使用不存在重大变化的不利影响。

十、特许经营权情况

截至2019年12月31日，公司未拥有特许经营权。

十一、发行人主要生产技术及研发情况

（一）主要核心技术情况

自成立以来，公司坚持自主创新，重视研发团队培养，以市场为导向，以技术为依托，不断致力于新工艺、新产品的研究和产品开发，目前已形成较为完整的技术链条。公司目前的核心技术主要来源于自主研发，主要核心技术具体如下：

序号	名称	技术来源	技术特点	是否已取得对应专利
----	----	------	------	-----------

1	油箱壳模具设计研发	自主研发	本技术可解决现有模具无法实现汽车油箱壳快速生产并保证其形状精度的技术问题；结构的设计可实现汽车油箱壳的连续加工，快速生产，而能够保证汽车油箱壳的外形尺寸符合要求、成品率。	是
2	油箱壳的检具设计研发	自主研发	本技术可解决油箱壳的第一翻边发生微调时，整个检测块需重新制作，成本较高，且由于检测块围绕于第一翻边外，不便于油箱壳的取出的技术问题。	是
3	汽车大梁支架的模具研发	自主研发	本技术可解决传统的冲压模具无法在确保各处翻边的形状尺寸的技术问题。	是
4	用于固定汽车油箱侧板的模具研发	自主研发	本技术可解决采用传统的冲压模具加工时，于小凸包处容易开裂，产品合格率低的技术问题。	是
5	用于固定汽车油箱的中段底板的模具研发	自主研发	本技术可解决现有模具无法实现中段底板的快速生产并保证其产品质量的技术问题。	是
6	用于固定汽车油箱的后段底板的模具研发	自主研发	本技术可解决现有模具无法实现油箱固定用后段底板快速生产的同时确保产品外形尺寸精准的技术问题。	是
7	用于固定汽车油箱的绑带的模具研发	自主研发	本技术可解决现有绑带需先机加工形成料片，导致生产成本较高的技术问题。	是
8	汽车发动机的平衡块的模具研发	自主研发	本技术可解决使用现有模具无法实现汽车发动机的平衡块的快速生产同时确保其外形尺寸的技术问题。	是
9	基于油箱壳的检具深入研发	自主研发	本技术能解决现有检具无法用低成本简单的一次测得大致精确的轮廓度偏差，以及三坐标机操作繁琐、检测效率低的技术问题；同时还能解决现有检具压紧方式、打表检测、销检测占用操作范围大的问题，使这些机构在小范围内得以操作，完成检测。	是
10	传统加工智能化解决方案的深入研发	自主研发	1、本技术研究可解决气爪抓取工件位置不准确、长时间使用后容易损坏的问题。	是

（二）核心技术产品收入占营业收入的比例

报告期内，公司核心技术产品为汽车冲压模具，该部分产品占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
核心技术产品收入	30,929.81	41,270.01	35,240.31
营业收入	40,319.06	50,886.55	43,683.39
核心技术产品占营业收入比例	76.71%	81.10%	80.67%

（三）报告期内研发费用占营业收入的比重

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
研发费用	1,999.08	1,942.84	1,262.34
营业收入	40,319.06	50,886.55	43,683.39
占比	4.96%	3.82%	2.89%

（四）发行人核心技术人员及研发人员情况

1、研发人员变动情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 69 名，占公司员工总数的 8.54%。

报告期内，公司研发人员变动情况如下：

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
研发人员数量	69	68	57
员工总数	808	782	858
研发人员占比	8.54%	8.70%	6.64%

2、核心技术人员情况

截至本募集说明书签署日，公司核心技术人员情况如下：

（1）薛向东

薛向东先生现任公司副总经理。

（2）金龙

金龙先生现任公司监事、芜湖威唐运营经理。

（3）张志兵

张志兵先生现任公司监事会主席，检具事业部经理、人力资源部总监。

（4）胡承兴

胡承兴先生现任公司监事、研发设计部总监。

（5）赖兴华

赖兴华先生现任公司车身轻量化及 CAE 技术中心总监、威唐新能源总经理。

上述核心技术人员的简历，请参考本募集说明书中“第四节 发行人基本情

况”之“十七、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”。

报告期内，公司增加一名核心技术人员，为赖兴华先生，除前述情况外，公司核心技术人员未发生变动。

十二、发行人境外经营与境外资产情况

截至本募集说明书签署日，公司在德国、加拿大设立了全资子公司，详细情况参见“第四节 发行人基本情况”之“三、公司组织结构及对其他企业权益投资情况”之“（三）子公司和孙公司基本情况”。

十三、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司自 2017 年 10 月首次公开发行股票并上市以来，历次筹资、派现及净资产额变化情况如下：

首发前最近一期净资产额（万元）	29,651.85		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2017 年 10 月	首次公开发行股票并上市	25,179.29
首发后累计派现金额（万元）	3,055.60		
本次发行前最近一年末净资产额（万元）	65,756.87		

十四、报告期内公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况

（一）关于避免同业竞争和减少关联交易的承诺

为了更好的保护公司及其他股东的利益，避免同业竞争，公司的控股股东、实际控制人张锡亮及其一致行动人钱光红、无锡博翱，及公司持股 5%以上股东出具了避免同业竞争的承诺函如下：

1、本企业/本人及本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与威唐工业及其子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；

2、本企业/本人及本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于其作为对威唐工业直接/间接拥有权益的主要股东/关联方期

间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

3、本企业/本人及本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予威唐工业该等投资机会或商业机会之优先选择权；

4、自出具日起，承诺函及承诺为不可撤销的，且持续有效，直至其不再成为对威唐工业直接/间接拥有权益的主要股东为止；

5、本企业/本人和/或本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，其将赔偿威唐工业及威唐工业其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。

为了更好的保护公司及其他股东的利益，减少及规范关联交易，公司的控股股东、实际控制人张锡亮及其一致行动人钱光红、无锡博翱、公司持股 5%以上的股东出具了减少及规范关联交易的承诺函如下：

本人/本企业承诺在作为威唐工业股东期间，本人/本企业及控制的其他企业或公司将尽量避免与威唐工业发生关联交易，如与威唐工业发生不可避免的关联交易，本人/本企业及控制的其他企业或公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《无锡威唐工业技术股份有限公司章程》和《无锡威唐工业技术股份有限公司关联交易决策制度》的规定规范关联交易行为，并按有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害威唐工业及其他股东的合法权益。

（二）首次公开发行前所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限等承诺

公司首次公开发行股票并上市过程中，控股股东、实际控制人张锡亮就所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限等相关事宜，承诺如下：

若发行人在证券交易所上市成功，则自股票上市之日起三十六个月内，本人对所持上述发行人的股份将不进行任何的股份转让行为，也不委托他人管理本人持有的股份，也不由发行人回购本人所持股份。本人所持公司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，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

截至本募集说明书签署日，控股股东、实际控制人张锡亮严格履行首次公开发行人所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限等承诺。

（三）关于持股及减持意向承诺

控股股东、实际控制人张锡亮及其一致行动人钱光红、无锡博翱承诺：

（1）本人/本企业在锁定期满后的 12 个月内，减持数量不超过本人所持股份的 20%，在锁定期届满 24 个月内，减持数量不超过本人/本企业所持股份的 40%。

（2）若本人/本企业拟减持威唐工业股份，将在减持前 3 个交易日公告减持计划。

（四）关于稳定股价的承诺

1、发行人关于公司股票上市后股票价格稳定措施的预案

为保护投资者利益，进一步明确稳定公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，按照中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求，经 2016 年第三次临时股东大会审议通过，公司制订了《关于无锡威唐工业技术股份有限公司股票上市后三年内稳定股价措施的预案》如下：

1) 启动股价稳定措施的具体条件

公司上市后 3 年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期定期报告披露的每股净资产（即“启动条件”），公司自该事项发生之日起 3 个交易日内按下述内容启动股价稳定措施，并在履行完毕相关决策程序且实施后，按照上市公司信息披露要求予以公告（在公司财务报告公开披露后至上述期间，公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，上述每股净资产亦将作相应调整）。

2) 稳定公司股价的具体措施

发生启动条件时，公司及实际控制人、董事（独立董事除外）和高级管理人员应按下述规则启动稳定股价措施：（1）公司回购公司股票；（2）实际控制人、公司董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票。其中，实际控制人、公司董事（独立董事除外）和高级管理人员的前述增持义务后顺位于公司的股票回购义务，即在发生启动条件时，应首先由公司根据本预案规定履行股票回购义务；在公司未能履行其回购义务或公司回购股票实施完毕以后公司股价稳定方案终止条件尚未消失的情况下由实际控制人、公司董事（独立董事除外）和高级管理人员根据本预案规定履行增持义务。

（1）发行人回购公司股票

① 公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致股权公司股权分布不符合上市条件。

② 公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

③ 公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项条件：

A.公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

B.公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 1,000.00 万元。

（2）实际控制人、发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票

①实际控制人、董事（独立董事除外）和高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

②增持股票的金额不低于实际控制人、董事（独立董事除外）和高级管理人员上年度从公司领取的分红和上年度从公司领取的薪酬的合计值的 50%，具体增持股票的数量等事项将在启动股价稳定措施时提前公告。

③在增持计划实施期间及法定期限内不减持其持有的公司的股份。

（3）稳定股价措施的启动程序

①公司董事会应在上述公司回购启动条件触发之日起的 10 个交易日内做出回购股份的决议。

②公司董事会应当在做出回购股份决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；

③公司回购应在公司股东大会决议做出之日起次日，并应在履行相关法定手续（如需）后的 6 个月内实施完毕。公司回购股票实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将回购股票实施情况予以公告。

④公司回购股票实施完毕以后，若公司股价稳定方案终止的条件尚未消失，则实际控制人及董事、高级管理人员应当在上市公司公告回购股票实施情况后的 3 个交易日内启动增持上市公司股份措施，并于 6 个月内实施完毕增持计划。

⑤在稳定股价措施实施过程中，股价再次达到稳定股价启动条件的，不再重复启动稳定股价措施。前次稳定股价措施实施后，再次出现本预案规定的稳定股价启动条件的，则公司、控股股东、董事及高级管理人员应按照本预案的规定再次启动稳定股价程序。

（4）信息披露

义务方在启动股价稳定措施时将提前公告具体实施方案。公司稳定股价措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将稳定股价措施实施情况予以公告。

2、关于发行人股票上市后股票价格稳定措施的承诺

公司承诺：本公司将严格按照《股价稳定预案》之规定全面且有效地履行本公司在《股价稳定预案》项下的各项义务和责任。本公司将极力敦促相关方严格按照《股价稳定预案》之规定全面且有效地履行其在《股价稳定预案》项下的各项义务和责任。对于本公司未来新聘任的董事和高级管理人员，本公司将督促其签署《关于无锡威唐工业技术股份有限公司股票上市后三年内稳定股价措施的

预案》。

实际控制人及公司董事（独立董事除外）、高级管理人员承诺：本人将严格按照《股价稳定预案》之规定全面且有效地履行本人在《股价稳定预案》项下的各项义务和责任。本人将极力敦促相关方严格按照《股价稳定预案》之规定全面且有效地履行其在《股价稳定预案》项下的各项义务和责任。

独立董事承诺：本人将极力敦促相关方严格按照《股价稳定预案》之规定全面且有效地履行其在《股价稳定预案》项下的各项义务和责任。

（五）关于首次公开发行股票并上市招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺

公司首次公开发行股票并上市过程中，公司董事、监事和高级管理人员就股份回购、依法承担赔偿责任等相关事宜，承诺如下：

本人为公司首次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

若公司首次公开发行股票并上市申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的重大条件构成重大、实质影响，本人将依法回购首次公开发行的全部新股，购回已转让的原限售股份，购回价格按二级市场价格确定。

公司首次公开发行股票并上市申请文件有虚假记载、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，将依法赔偿投资者损失。

截至本募集说明书签署日，控股股东、实际控制人张锡亮严格履行严格履行关于首次公开发行股票并上市招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺。

（六）关于本次发行填补摊薄即期回报相关承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施承诺如下：

“1、不以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、对自身的职务消费行为进行约束；
- 3、不动用公司资产从事与自身履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、由公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、如公司未来实施股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、自本承诺签署日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；
- 7、作为填补即期回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人自愿接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

十五、公司的利润分配政策及报告期内利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据公司现行《公司章程》的规定，公司的利润分配政策为：

1、利润分配原则

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

2、利润分配形式、优先顺序

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

3、发放现金分红的具体条件

公司在具备利润分配的条件情况下，公司应每年进行利润分配，尤其是进行现金分红。在具备现金分配条件时，公司应当优先采用现金方式进行利润分配，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司董事会还可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

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

4、公司利润分配政策

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

5、公司实行差异化的利润分配政策和现金分红政策

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

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

6、利润分配决策机制及程序

（1）决策机制

董事会应在充分听取独立董事和中小股东意见和建议的基础上，负责制定利润分配尤其是现金分配政策、方案、股东回报规划。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会通过相关决议后，应交由股东大会审议批准。

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

（2）利润分配政策、现金分配政策的调整程序

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

（3）利润分配方案、现金分红方案、股东回报规划的调整程序

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

7、未按规定实施股利分配或股利政策调整的安排

公司当年盈利，公司董事会未做出现金利润分配预案的，独立董事应对此发

表独立意见。公司应当在年度报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

（二）公司最近三年现金分红及未分配利润使用安排情况

公司最近三年的现金股利分配情况如下：

单位：万元

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

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

公司留存的未分配利润主要用于补充公司流动资金，在扩大现有业务规模的同时，积极拓展新产品和新项目，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

十六、公司报告期内发行债券情况及偿债能力财务指标

（一）公司报告期内发行债券情况

公司在报告期内未发行过债券。

（二）公司偿债能力指标分析

报告期内，公司的主要融资方式为银行借贷和公开发行股票。公司及子公司严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，与各贷款银行合作关系良好。公司通过公开发行股票募集到的资金严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及公司制定的《募集资金管理办法》等法规和文件的规定用于募集资金投资项目。

报告期内，公司流动比率、速动比率、资产负债率和息税折旧摊销前利润有关数据如下：

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

公司的偿债能力较强，流动比率、速动比率、资产负债率均保持在较为合理水平，偿债风险较小。

报告期内，公司未曾发生贷款逾期未归还的情况，在各贷款银行中信誉良好。此外，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债，亦不存在表外融资的情况。公司的偿债能力较强，流动比率、速动比率、资产负债率和利息保障倍数均保持在较为合理水平，偿债风险较小。

公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 6,801.60 万元（2017 年、2018 年及 2019 年合并报表中归属于公司普通股股东的净利润平均值），预计不少于本次债券一年的利息，符合《证券法》第十五条第一款第（二）项的规定。

（三）本次可转换公司债券的资信评级情况

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

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

十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况

1、董事、监事及高级管理人员及其他核心人员基本信息、任职及报酬情况

公司董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名。公司监事会由 3 名监事组成，其中金龙为职工代表监事，由公司职工大会选举通过。截至本募集说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本信息、任职及报酬情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	2019 年度从公司获得的税前报酬总额（万元）
张锡亮	董事长	男	48	109.7
钱光红	董事	男	53	75.2
赵志东	董事	男	44	0
郭青红	独立董事	男	54	8
吴颖昊	独立董事	男	43	8
张志兵	监事会主席兼人力资源部总监	男	39	41.3
金龙	职工代表监事、芜湖威唐运营经理	男	38	61
胡承兴	监事、研发设计部总监	男	40	49.4
方晓鲲	总经理	男	44	86.2
薛向东	副总经理	男	59	83.4
张一峰	副总经理、董事会秘书兼财务总监	男	38	72.9
吉天生	副总经理	男	41	124.7
赖兴华	公司车身轻量化及 CAE 技术中心总监、无锡威唐新能源总经理	男	37	27.67
Matthew Bacher	冲压零部件业务总经理	男	55	54.00

姓名	职务	性别	年龄	2019 年度从公司获得的税前报酬总额（万元）
Marc Yueh	自动化事业部总经理	男	43	70.86
Mohsen Sabet	模具业务副总裁	男	36	150.66

2、董事、监事及高级管理人员及其他核心人员简历

（1）董事会成员

公司现有董事 5 人，其中独立董事 2 人，所有董事均经过股东大会选举产生。

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

钱光红：中国国籍，无永久境外居留权，男，1967 年 1 月出生，初中。1988 年至 2007 年，从事木材、纺织等个体户经营；2007 年至 2008 年，任职于上海威唐金属制品有限公司；2008 年至今任职于公司，历任董事、监事、副总经理，现任公司董事。

赵志东：中国国籍，无永久境外居留权，男，1976 年 4 月出生，本科。1998 年至 2000 年，任职于无锡小天鹅洗衣机股份有限公司；2000 年至 2001 年，任职于北京因特雷博互联网咨询有限公司；2001 年至 2002 年，任职于西安西电捷通无线网络通信有限公司，担任副总经理及北京分公司负责人；2002 年至今，任职于无锡高新技术创业投资股份有限公司，现担任董事长、总经理；现任公司董事。

郭青红：中国国籍，无永久境外居留权，男，1966 年 1 月出生，硕士，执业律师。1988 年至 1992 年，任职于东风汽车有限公司；1992 年至 1999 年，任职于神龙汽车有限公司；1999 年至 2006 年，担任德国汉高股份两合公司大中华

区总法律顾问；2006年至2007年，担任法国家乐福中国区总法律顾问；2007年至2014年，担任李尔（中国）有限公司法务副总监；2014年至今，担任上海市汇业律师事务所高级合伙人；现任公司独立董事。

吴颖昊：中国国籍，无永久境外居留权，男，1977年11月出生，硕士，注册会计师。2000年至2003年，任职于上海捷讯商务咨询有限公司；2003年至2012年，任职于上海迈伊兹会计师事务所有限公司，2013年至2016年，任职于上海君开会计师事务所有限公司；2016年至今，担任上海鼎迈北勤会计师事务所有限公司业务合伙人；现任公司独立董事。

（2）监事会成员

张志兵：中国国籍，无永久境外居留权，男，1981年9月出生，本科。2004年至2007年，任职于无锡阿尔卑斯电子有限公司；2007年，任职于苏州雅固拉国际精密工业有限公司；2007年至2010年，任职于无锡普睿斯曼电缆有限公司；2010年至今任职于公司，现任公司监事会主席、检具事业部经理及人力资源部总监。

胡承兴：中国国籍，无永久境外居留权，男，1980年12月出生，本科。2003年至2005年，任职于东莞维升电子制品厂；2005年至2006年，任职于东莞峰川模具厂；2006年至2007年，任职于亿和（苏州）精美工业股份有限公司；2008年至今任职于公司，现任公司研发设计部总监。

金龙：中国国籍，无永久境外居留权，男，1982年出生，中专。2000年至2002年，任职于新威金属制品有限公司；2002年至2006年，任职于峰川（东莞）模具有限公司；2006年至2009年，任职于上海威唐金属制品有限公司；2009年至2015年，任职于威唐工业；2015年至今任职于芜湖威唐，现任公司职工代表监事、芜湖威唐运营经理。

（3）高级管理人员

方晓鲲：中国国籍，无永久境外居留权，男，1976年12月出生，本科。1999年至2001年，任职于上海大众汽车有限公司；2001年至2004年，任职于通用电气（中国）研究开发中心有限公司；2004年至2006年，任职于李尔管理（上海）有限公司；2006年至2007年，任职于美国PPSWorldMedical公司驻上

海采购中心；2008年至2012年，任职于麦肯锡（上海）咨询有限公司；2013年至2017年，任职于奇瑞汽车股份有限公司，担任采购总监及观致汽车有限公司副总裁；2018年至2019年，任江苏赛麟汽车科技有限公司副总裁；2019年7月至今任职于公司，现任公司总经理。

薛向东：中国国籍，有新加坡境外居留权，男，1961年5月出生，大专。1980年至1983年，任职于上海无线电十一厂；1986年至1992年，任职于上海飞乐股份有限公司；1992年至1994年，任职于新加坡联营工业私人有限公司；1994年至2005年，任职于新加坡模具私人有限公司；2005年至2011年，任职于新加坡安特（上海）金属成型股份有限公司；2011年至今任职于公司，现任公司副总经理。

张一峰：中国国籍，无永久境外居留权，男，1982年12月出生，硕士。2007年至2008年，任职于巴黎法国兴业银行；2008年至2009年，任职于华宝兴业基金管理有限公司；2011年至2012年，任职于中信证券股份有限公司；2012年至2015年，任无锡高新技术创业投资股份有限公司高级投资经理；2015年至今任职于公司，现任公司副总经理、董事会秘书、财务总监。

吉天生：中国国籍，无永久境外居留权，男，1979年12月出生，本科。2002年至2004年任职于南京新迪李尔汽车系统有限公司；2004年至2006年任职于李尔座椅上海有限公司；2006年至2018年任职于麦格纳汽车镜像上海有限公司；2018年12月至今任职于公司，现任公司副总经理。

（4）其他核心人员

赖兴华先生：中国国籍，无永久境外居留权，男，1983年12月出生，清华大学汽车工程系博士后。2014年至2018年，任清华大学苏州汽车研究院副所长；2019年1月至2019年8月，任嘉兴泽通新能源科技有限公司总经理；2019年9月至今，任公司车身轻量化及CAE技术中心总监、威唐新能源总经理。

Matthew Bacher先生：澳大利亚国籍，男，1965年3月出生，加拿大德汉姆学院模具专业学士。1994年至1999年6月，任职加拿大Progressive Tool and Transfer模具工程师；1999年6月至2012年6月，任加拿大Inmet (Multimatic)项目经理、模具工程师等职务；2012年6月至2016年6月，任加拿大UTIL Industries.总经理、项目经理等职务；2016年6月至今，任公司冲压零部件业务

总经理。

Marc Yueh 先生：美国国籍，男，1977 年 6 月出生，中欧国际工商学院 EMBA，美国纽约州立石溪大学机械工程专业学士。2002 年至 2005 年 5 月，任美国伟杰科技机械工程师；2005 年 6 月至 2013 年 11 月，任伟杰科技（苏州）有限公司总经理；2013 年 11 月至 2015 年 9 月，任苏州九宫自动化有限公司总经理；2016 年 11 月至今，任公司自动化事业部总经理。

Mohsen Sabet 先生：加拿大国籍，男，1984 年 4 月出生，加拿大塞内加学院机械工程与模具设计专业学士。2007 年至 2008 年，任 Rod Runner Equipment 机械设计师；2008 年至 2014 年，任 Concept Tooling & Mfg 机械设计工程师、经理等；2014 年至 2019 年 1 月，任公司项目部总监；2019 年 1 月至今，任公司模具业务副总裁。

（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况见下表：

姓名	现任发行人职务	兼职单位	兼职职务
张锡亮	董事长	睿德投资	执行董事
钱光红	董事	睿德投资	监事
赵志东	董事	无锡高新技术创业投资股份有限公司	董事长、总经理
		无锡市新区创友融资担保有限公司	董事长、总经理
		无锡巨力重工股份有限公司	董事
		无锡杰西医药股份有限公司	董事
		无锡力芯微电子股份有限公司	董事
		江苏曼荼罗软件股份有限公司	董事
		无锡知谷网络科技有限公司	董事
		江苏希际数码艺术网络股份有限公司	董事
		无锡市芯丰半导体有限公司	董事
		无锡紫芯集成电路系统有限公司	董事
		苏州瀚瑞微电子有限公司	董事
		江阴市博生新材料科技有限公司	董事
郭青红	独立董事	上海市汇业律师事务所	高级合伙人

		上海康申商务咨询有限公司	监事
吴颖昊	独立董事	上海鼎迈北勤会计师事务所有限公司	业务合伙人
		上海介孚商务咨询有限公司	执行董事
		上海介为企业咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持股情况

2017年至2019年期间，公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有公司股份的情况如下：

姓名	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	股份数 (股)	持股比例	股份数 (股)	持股比例	股份数 (股)	持股比例
张锡亮	35,172,184	22.37%	35,172,184	22.37%	17,586,092	22.37%
钱光红	25,392,048	16.15%	25,392,048	16.15%	12,696,024	16.15%
赵志东	2,000	0.0013%	2,000	0.0013%	1,000	0.0013%

（四）公司对管理层的激励情况

报告期内，公司建立了高级管理人员的薪酬与公司经营业绩挂钩的激励约束机制，董事会下设的提名委员会、薪酬与考核委员会负责对公司的董事、监事、高管进行绩效考核，公司现有的绩效评价与激励约束机制符合公司的发展现状。

第五节 合规经营与独立性

一、合规经营情况

报告期内，公司不存在生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况。

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况，不存在被证券交易所公开谴责的情况，以及因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正被证监会立案调查的情况。

二、实际控制人占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

三、同业竞争

（一）发行人主营业务与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

公司经营范围为：精密模具、五金冲压件、金属零配件、电子产品零配件、金属制品、钣金件、通用机械设备、工业机器人、电气机械及器材、夹具的设计研发、生产和销售、技术咨询与服务；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）。

公司专业从事汽车冲压模具及相关产品的研发、设计、制造及销售，主要产品为汽车冲压模具、检具、汽车冲压件以及相关工业自动化产品。

截至 2019 年 12 月 31 日，张锡亮直接持有公司 35,172,184 股股份，占公司总股本的 22.37%，为公司控股股东、实际控制人。

截至本募集说明书签署日，除公司及其子公司外，公司控股股东、实际控制人张锡亮控制的其他企业有：睿德投资、无锡博翱。其基本情况如下：

投资的其他企业	企业经营范围	股权结构	与发行人主营业务的关系
无锡威唐睿德投资管理有限公司	用自有资产对外投资；受托资产管理（不含国有资产）；投资管理咨询；经济与商务咨询服务（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）	张锡亮：67% 钱光红：33%	除持有无锡博翱合伙份额外，睿德投资不存在其他业务，更不存在投资与发行人相同或相似的企业的情形，与发行人不构成同业竞争。
无锡博翱投资中心（有限合伙）	利用自有资产对外投资；受托资产管理（不含国有资产）；投资管理咨询；经济与商务咨询服务（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）	出资比例在 5%以上的合伙人有： 睿德投资（普通合伙人）：5.21% 薛向东（有限合伙人）：18.31% 张宏伟（有限合伙人）：18.23% 王林（有限合伙人）：10.54% 张志兵（有限合伙人）：9.42% 桂贤国（有限合伙人）：6.43% 金龙（有限合伙人）：5.34% 钟燕书（有限合伙人）：5.34%	除持有发行人股份外，无锡博翱不存在其他业务，更不存在投资与发行人相同或相似的企业的情形，与发行人不构成同业竞争。

发行人控股股东、实际控制人张锡亮控制的其他企业均不存在与发行人从事相同、相似业务的情况，与发行人不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的承诺

经查，公司控股股东、实际控制人张锡亮（以下简称“本人”）已签署《关于避免同业竞争的承诺》，主要内容如下：

“为了更好的保护发行人及其他股东的利益，避免同业竞争，发行人的控股股东、实际控制人张锡亮及其一致行动人钱光红、无锡博翱，及发行人持股 5% 以上股东出具了避免同业竞争的承诺函如下：

1、本企业/本人及本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与威唐工业及其子公司的主营业务

及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；

2、本企业/本人及本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于其作为对威唐工业直接/间接拥有权益的主要股东/关联方期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

3、本企业/本人及本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予威唐工业该等投资机会或商业机会之优先选择权；

4、自出具日起，承诺函及承诺为不可撤销的，且持续有效，直至其不再成为对威唐工业直接/间接拥有权益的主要股东为止；

5、本企业/本人和/或本企业/本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，其将赔偿威唐工业及威唐工业其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。

为了更好的保护发行人及其他股东的利益，减少及规范关联交易，发行人的控股股东、实际控制人张锡亮及其一致行动人钱光红、无锡博翱、发行人持股5%以上的股东出具了减少及规范关联交易的承诺函如下：

本人/本企业承诺在作为威唐工业股东期间，本人/本企业及控制的其他企业或公司将尽量避免与威唐工业发生关联交易，如与威唐工业发生不可避免的关联交易，本人/本企业及控制的其他企业或公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《无锡威唐工业技术股份有限公司章程》和《无锡威唐工业技术股份有限公司关联交易决策制度》的规定规范关联交易行为，并按有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害威唐工业及其他股东的合法权益”。

四、关联方与关联交易

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》和证券交易所颁布的相关业务规则的有关规定，报告期内公司存在的关联方及关联关系如下：

（一）主要关联方及关联关系

截至本募集说明书签署日，公司的主要关联方及关联关系情况如下：

1、控股股东、实际控制人及其控制的企业

公司控股股东及实际控制人为张锡亮。

控股股东、实际控制人张锡亮除公司之外，张锡亮为睿德投资、无锡博翱的实际控制人。

2、持有发行人 5%以上的股份的其他股东及其控制的企业

截至本募集说明书签署日，除控股股东、实际控制人张锡亮外，持有公司 5%以上股份的其他股东包括钱光红、无锡博翱投资中心（有限合伙）。

截至本募集说明书签署日，持有公司 5%以上股份的其他股东未控制其他企业。

国弘开元、苏州清研、国经众新、国经精益报告期内曾持有发行人 5%以上的股份，其与其控制的企业属于发行人报告期内的关联方。

3、发行人的合营、联营公司

截至本募集说明书签署日，公司合营和联营公司情况见下表：

序号	名称	持股情况	关联关系
1	威唐力捷	发行人持有 50.00%的股权	合营公司

4、发行人董事、监事、高级管理人员

公司现任董事、监事、高级管理人员详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况/十八、董事、监事及高管人员情况”。

2018 年 12 月 6 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，选举产生了公司第二届董事会、监事会成员。公司第一届监事会监事汤琪先生在公司新一届监事会产生后，不再担任公司监事职务，也不担任公司其他任何职务。

汤琪先生作为公司曾任监事，构成公司关联方。

5、与发行人主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

与公司主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为公司的关联方。

6、发行人主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员控制、实施重大影响的其他企业

关联方	关联关系
无锡创投	公司董事赵志东担任董事长、总经理
江苏碧水源	过去 12 个月内公司董事赵志东曾担任董事
无锡市新区创友融资担保有限公司	公司董事赵志东担任董事长、总经理
无锡巨力重工股份有限公司	公司董事赵志东担任董事
无锡杰西医药股份有限公司	公司董事赵志东担任董事
无锡力芯微电子股份有限公司	公司董事赵志东担任董事
江苏曼荼罗软件股份有限公司	公司董事赵志东担任董事
无锡知谷网络科技有限公司	公司董事赵志东担任董事
江苏希际数码艺术网络股份有限公司	公司董事赵志东担任董事
无锡市芯丰半导体有限公司	公司董事赵志东担任董事
无锡紫芯集成电路系统有限公司	公司董事赵志东担任董事
苏州瀚瑞微电子有限公司	公司董事赵志东担任董事
江阴市博生新材料科技有限公司	公司董事赵志东担任董事
上海雨巷文化传媒有限公司	2018 年 5 月前公司董事赵志东曾持有 100%的份额并担任执行董事
无锡维赛半导体有限公司	公司董事赵志东曾担任董事（2019 年 1 月注销）
上海介孚商务咨询有限公司	公司独立董事吴颖昊持有其 50%的股权并担任执行董事，其妻子顾金玲持有 50%股权
上海介为企业咨询中心（有限合伙）	公司独立董事吴颖昊持有其 70%的份额并担任执行事务合伙人，其妻子顾金玲持有 30%份额
上海鼎迈北勤会计师事务所有限公司	公司独立董事吴颖昊担任高级管理人员的企业
上海轩慈健康咨询服务有限公司	公司独立董事吴颖昊其妻子顾金玲持有 30%股权
上海市汇业律师事务所	公司独立董事郭青红担任高级合伙人的企业
上海康申商务咨询有限公司	公司独立董事郭青红配偶贺玉霞持有 100%的股份并担任执行董事，郭青红本人于 2019 年 6 月前担任股东。

关联方	关联关系
浙江海通钢业有限公司	张锡亮配偶长兄房建业担任副厂长
无锡隆盛科技股份有限公司	公司报告期内曾任监事汤琪担任董事（2018 年 9 月任期届满离任）
无锡国弘尚理投资管理有限公司	公司报告期内曾任监事汤琪担任董事
上海长江国弘投资管理有限公司	公司报告期内曾任监事汤琪担任董事
上海陆通半导体能源科技股份有限公司	公司报告期内曾任监事汤琪担任董事
上海天资使投资管理有限公司	公司报告期内曾任监事汤琪持有 50% 的份额（2018 年 5 月吊销）

7、发行人报告期内存在的其他关联方

报告期内，公司由于合营关系，公司报告期曾存在以下关联方：

序号	关联企业名称	关联关系
1	香港沃伦	报告期内，曾经持有公司子公司威唐冲压 49.00% 股权的股东
2	加拿大沃伦	报告期内，曾经持有公司子公司威唐冲压 49.00% 股权的股东的母公司
3	香港力捷	公司合营企业威唐力捷持股 50.00% 的合营方
4	加拿大力捷	公司合营企业威唐力捷持股 50.00% 合营方的母公司

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司存在以下关联交易：

（1）出售商品/提供劳务情况表

单位：万元

公司名称	关联交易内容	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
威唐力捷	出售商品	-	-	5.11	0.02%	-	-
威唐力捷	提供劳务	3.33	0.01%	3.30	0.01%	2.47	0.01%

（2）采购商品/接受劳务情况表

单位：万元

公司名称	关联交易内容	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占营业成本的比重	金额	占营业成本的比重	金额	占营业成本的比重
威唐力捷	采购商品	-	-	469.20	1.59%	-	-
江苏碧水源	接受劳务	29.52	0.12%	26.54	0.09%	23.50	0.10%
江苏碧水源	采购商品	19.65	0.08%	-	-	-	-
加拿大沃伦	采购商品	-	-	-	-	4.34	0.02%

(3) 关联租赁情况

①本公司对外出租情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁费定价依据	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
				金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
威唐工业	威唐力捷	车辆	市场价格	2.18	0.01%	2.79	0.01%	5.23	0.01%

②公司承租情况表

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
						金额	占营业成本的比重	金额	占营业成本的比重	金额	占营业成本的比重
江苏碧水源	威唐工业	房屋	2017 年 3 月 16 日	2022 年 3 月 15 日	市场价格	27.32	0.12%	25.20	0.09%	27.75	0.12%

(4) 关联管理人员薪酬

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业成本的比重	金额	占营业成本的比重	金额	占营业成本的比重
关键管理人员报酬	683.15	2.89%	555.22	1.88%	580.73	2.47%

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方偶发性关联交易主要为资产转让、债务重组。

关联方为公司或子公司进行资产转让情况如下：

单位：万元

公司名称	关联交易内容	交易类型	关联方定价原则	2019 年度	2018 年度	2017 年度
威唐力捷	办公设备		市场价	-	-	7.41

（四）报告期内关联交易的必要性、公允性

报告期内，公司主要关联交易为向参股公司威唐力捷采购自动化设备。

公司主要产品为汽车冲压模具和冲压件，自动化冲压设备为冲压件生产的配套生产设备，公司在生产过程中需要配套生产的冲压机械手臂等生产辅助设备，威唐力捷具备上述产品的研发及生产能力，其主要业务为工业自动化产品的研发、生产、销售，因此公司向威唐力捷采购自动化设备具有必要性。

公司与关联方的交易均遵循公平、公开、公正的原则，以行业定价规则及市场价格为基础，经交易双方协商确定交易价格。

（五）报告期内关联交易履行程序及独立董事相关意见

2017 年 12 月 25 日，公司召开第一届董事会第十五次会议。会议审议通过了《关于向关联方购买设备的议案》，独立董事发表了同意的事前认可意见和独立意见。

2018 年 8 月 17 日，公司召开第一届董事会第十八次会议。会议审议通过了《关于新增 2018 年度日常关联交易的议案》，同意新增公司 2018 年度内与威唐力捷预计发生的关联交易，关联交易总额不超过 200 万元。独立董事发表了同意的事前认可意见和独立意见。

2019 年 4 月 24 日，公司召开第二届董事会第三次会议。会议审议通过了《关于新增 2019 年度日常关联交易的议案》。独立董事发表了同意的事前认可意见和独立意见。

（六）发行人减少及规范关联交易的有关措施

除本募集说明书已披露的关联交易外，报告期内公司未与关联方发生其他

重大关联交易，在日常活动中仍将尽量避免或减少关联交易，对于因业务需要与关联方发生的关联交易，公司严格按照有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》和《独立董事工作制度》等有关规定，严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范公司关联交易，保障全体股东的利益。

第六节 财务会计信息与管理层分析

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

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

一、最近三年财务报告的审计情况

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并资产负债表、资产负债表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的合并利润表、利润表、合并现金流量表、现金流量表和合并所有者权益变动表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并分别出具了天职业字[2018]3401 号、天职业字[2019]10109 号和天职业字[2020]13782 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	229,990,117.38	290,717,643.99	265,042,474.03
应收票据	3,250,000.00	7,826,988.26	6,512,000.00
应收账款	131,487,579.48	123,624,545.66	60,186,600.19
预付款项	5,568,857.09	2,679,330.39	2,840,537.69
其他应收款	551,460.65	5,553,076.29	834,209.32
其中：应收利息			
应收股利			
存货	192,571,541.42	108,346,839.43	134,499,684.85
一年内到期的非流动资产			

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

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

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	403,190,649.06	508,865,497.52	436,833,859.32
其中：营业收入	403,190,649.06	508,865,497.52	436,833,859.32
二、营业总成本	357,427,526.56	413,480,217.24	336,059,224.59
其中：营业成本	236,613,082.33	294,859,674.03	235,214,241.33
税金及附加	3,674,198.99	6,779,659.71	5,040,282.98
销售费用	49,893,410.80	53,915,766.78	42,543,056.23

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

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

（三）合并现金流量表

单位：元

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

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

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
六、期末现金及现金等价物余额	228,594,356.07	286,614,712.56	260,993,019.20

(四) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年度											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	157,200,000.00				245,944,348.97		144,689.27	9,881,404.54	22,184,073.20		201,258,096.07	636,612,612.05
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	157,200,000.00				245,944,348.97		144,689.27	9,881,404.54	22,184,073.20		201,258,096.07	636,612,612.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						11,468,835.33	393,200.08	2,278,642.47	2,649,922.14		18,416,009.74	20,956,049.39
（一）综合							393,200.08				36,715,931.88	37,143,659.94

收益总额													
(二) 股东投入和减少资本					11,468,835.33							8,652,582.31	-2,816,253.02
1. 股东投入的普通股					11,468,835.33								-11,468,835.33
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他												8,652,582.31	8,652,582.31
(三) 利润分配								2,649,922.14		-18,299,922.14			-15,650,000.00
1. 提取盈余公积								2,649,922.14		-2,649,922.14			
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配										-15,650,000.00			-15,650,000.00
4. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备							2,278,642.47						2,278,642.47
1. 本期提取							2,498,811.78						2,498,811.78
2. 本期使用							-220,169.31						-220,169.31
（六）其他													
四、本期期末余额	157,200,000.00				245,944,348.97	11,468,835.33	537,889.35	12,160,047.01	24,833,995.34		219,674,105.81	8,687,110.29	657,568,661.44

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

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

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

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

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

(五) 母公司资产负债表

单位：元

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

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

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

(六) 母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	325,384,323.86	438,091,312.59	369,949,978.65
减：营业成本	194,593,940.69	255,207,114.67	190,857,346.43
税金及附加	2,149,892.19	4,777,715.38	3,472,607.54
销售费用	48,429,089.21	54,200,296.46	42,421,836.97
管理费用	30,117,412.42	29,181,471.65	28,859,157.56
研发费用	15,432,635.44	15,958,898.84	12,623,437.64
财务费用	2,431,868.79	-3,180,034.66	-204,760.25
其中：利息费用	2,263,961.76	2,287,193.02	1,161,397.85
利息收入	715,103.86	1,164,450.60	366,858.17
加：其他收益	918,799.85	827,536.26	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,391,533.10	4,203,612.73	-464,399.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-374,115.52	-1,040,847.54	-671,692.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,547,852.10	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-2,649,362.58	-659,800.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,243.01	-6,281.91	4,207.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,985,722.96	84,321,354.75	90,800,360.22
加：营业外收入	155,978.82	1,192,515.00	4,121,121.65
减：营业外支出	313,844.09	418,574.39	610,450.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,827,857.69	85,095,295.36	94,311,031.83

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
号填列)			
减：所得税费用	3,328,636.31	11,740,777.67	14,072,661.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,499,221.38	73,354,517.69	80,238,370.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,499,221.38	73,354,517.69	80,238,370.06
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5.其他	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7.现金流量套期储备	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-	-
9.其他	-	-	-
六、综合收益总额	26,499,221.38	73,354,517.69	80,238,370.06

（七）母公司现金流量表

单位：元

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

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

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

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	157,200,000.00				266,020,239.08			7,418,772.76	22,184,073.20	181,675,126.52	634,498,211.56
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	157,200,000.00				266,020,239.08			7,418,772.76	22,184,073.20	181,675,126.52	634,498,211.56
三、本年增减变动金额						11,468,835.33		1,556,013.32	2,649,922.14	8,199,299.24	936,399.37
（一）综合收益总额										26,499,221.38	26,499,221.38
（二）股东投入和减少资本						11,468,835.33					-11,468,835.33
1.股东投入的普通股						11,468,835.33					-11,468,835.33
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											

(三) 利润分配									2,649,922.14	-18,299,922.14	-15,650,000.00
1.提取盈余公积									2,649,922.14	-2,649,922.14	
2.对股东的分配										-15,650,000.00	-15,650,000.00
3.其他											
(四) 股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五) 专项储备								1,556,013.32			1,556,013.32
1.本年提取								1,776,182.63			1,776,182.63
2.本年使用								-220,169.31			-220,169.31
(六) 其他											
四、本年年末余额	157,200,000.00				266,020,239.08	11,468,835.33		8,974,786.08	24,833,995.34	189,874,425.76	635,434,610.93

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

2.对股东的分配										-8,646,000.00	-8,646,000.00
3.其他											
（四）股东权益内部结转	78,600,000.00				-78,600,000.00						
1.资本公积转增股本	78,600,000.00				-78,600,000.00						
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备								1,583,853.24			1,583,853.24
1.本年提取								1,639,899.96			1,639,899.96
2.本年使用								-56,046.72			-56,046.72
（六）其他											
四、本年年末余额	157,200,000.00				266,020,239.08			7,418,772.76	22,184,073.20	181,675,126.52	634,498,211.56

项目	2017 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	58,950,000.00				112,477,369.58			4,568,015 .99	6,824,784 .42	57,393, 027.55	240,213,197.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	58,950,000.00				112,477,369.58			4,568,015 .99	6,824,784 .42	57,393, 027.55	240,213,197.54
三、本年增减变动金额	19,650,000.00				232,142,869.50			1,266,903 .53	8,023,837 .01	66,909, 033.05	327,992,643.09
（一）综合收益总额										80,238, 370.06	80,238,370.06
（二）股东投入和减少资本	19,650,000.00				232,142,869.50						251,792,869.50
1.股东投入的普通股	19,650,000.00				232,142,869.50						251,792,869.50
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									8,023,837 .01	-13,329, 337.01	-5,305,500.00
1.提取盈余公积									8,023,837 .01	-8,023,837.01	

2.对股东的分配										-5,305,500.00	-5,305,500.00
3.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备							1,266,903.53				1,266,903.53
1.本年提取							1,421,419.26				1,421,419.26
2.本年使用							-154,515.73				-154,515.73
（六）其他											
四、本年年末余额	78,600,000.00				344,620,239.08		5,834,919.52	14,848,621.43	124,302,060.60	568,205,840.63	

三、合并报表范围及变化情况

（一）报告期内纳入发行人合并范围内的子公司情况

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

（二）报告期内纳入发行人合并范围内的子公司变化情况

1、2019 年新纳入合并范围的子公司

本期新纳入合并范围子公司 3 家，具体如下：

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

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

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

2、2018 年度合并范围的变化

本期新纳入合并范围子公司 1 家，具体如下：

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

3、2017 年度合并范围的变化

2017 年合并财务报表范围与 2016 年度相比，无变化。

四、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

财务指标	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.69	3.49	3.20
速动比率（倍）	1.74	2.75	1.83
资产负债率（母公司）	24.10%	20.80%	23.10%
资产负债率（合并）	25.35%	22.99%	24.75%
每股净资产（元）	4.18	4.05	7.64
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	3.16	5.54	7.88
存货周转率（次）	1.57	2.43	2.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.37	0.13	1.09
每股净现金流量（元）	-0.37	0.16	2.25
研发费用占营业收入的比重	4.96%	3.82%	2.89%

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他非流动资产）/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 4、每股净资产=期末净资产/期末股本数
- 5、应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

数

8、每股净现金流量（元/股）=现金及现金等价物净增加额/期末股本数

（二）净资产收益率及每股收益

经注册会计师审核，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的要求，计算的净资产收益率和每股收益如下：

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

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

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

2、基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益= $P_0 \div S$

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

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

3、稀释每股收益的计算公式如下：

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

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

（三）非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》等有关规定，报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-28,700.85	-71,210.32	-25,804.15
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(不包括与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助)	1,443,090.85	2,266,695.26	4,564,321.98

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	1,986,107.54	5,439,128.77	290,591.74
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	183,262.15	-177,555.69	-565,096.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	3,583,759.69	7,457,058.02	4,264,013.55
所得税影响额	618,781.07	1,238,327.24	694,479.59
少数股东权益影响额（税后）	25,303.76	16,579.73	30,258.84
合计	2,939,674.86	6,202,151.05	3,539,275.12

五、财务状况分析

（一）资产状况分析

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下：

单位：万元

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

1、资产构成及其变化分析

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

报告期内，公司资产结构总体保持稳定，非流动资产占比不断提高。2017-2019 年末，流动资产占总资产的比例分别为 73.07%、65.65%及 64.40%；非流动资产占总资产的比例分别为 26.93%、34.35%及 35.60%。

2、流动资产构成及其变化分析

报告期内各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	22,999.01	40.54%	29,071.76	53.57%	26,504.25	45.46%
应收票据	325.00	0.57%	782.70	1.44%	651.20	1.12%
应收账款	13,148.76	23.18%	12,362.45	22.78%	6,018.66	10.32%
预付款项	556.89	0.98%	267.93	0.49%	284.05	0.49%
其他应收款	55.15	0.10%	555.31	1.02%	83.42	0.14%

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存货	19,257.15	33.95%	10,834.68	19.96%	13,449.97	23.07%
其他流动资产	385.93	0.68%	398.32	0.73%	11,316.04	19.41%
合计	56,727.88	100.00%	54,273.16	100.00%	58,307.59	100.00%

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

（1）货币资金分析

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	8.13	0.04%	4.13	0.01%	5.63	0.02%
银行存款	22,851.30	99.36%	28,657.34	98.57%	26,093.67	98.45%
其他货币资金	139.58	0.61%	410.29	1.41%	404.95	1.53%
合计	22,999.01	100.00%	29,071.76	100.00%	26,504.25	100.00%

随着公司收入规模及经营业绩的快速增长，公司货币资金逐年增长。报告期各期末公司货币资金余额分别为 26,504.25 万元、29,071.76 万元、22,999.01 万元。

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

（2）应收票据分析

报告期各期末，公司应收票据余额情况如下：

单位：万元

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

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

报告期内，公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

（3）应收账款分析

①应收账款余额分析

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

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款余额	14,379.59	13,044.14	6,448.37
坏账准备	1,230.83	681.68	429.71
应收账款净额	13,148.76	12,362.45	6,018.66

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

②应收账款账龄分析

报告期内应收账款余额及账龄情况见下表：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	11,734.62	81.61%	12,272.09	94.08%	5,891.55	91.36%
1-2 年	1,931.97	13.44%	523.74	4.02%	497.56	7.72%
2-3 年	441.20	3.07%	240.68	1.85%	53.69	0.83%
3 年以上	271.80	1.89%	7.62	0.06%	5.58	0.09%
合计	14,379.59	100.00%	13,044.14	100.00%	6,448.37	100.00%

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

81.61%。

2019 年末，1 年以上账龄的应收账款占比增加较多，主要系大客户奇昊系和麦格纳系部分货款或尾款未支付所致。奇昊系及麦格纳系为国际知名汽车零配厂商，客户信誉较高，经营稳定，且和公司合作时间较久，坏账风险较小。

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

③应收账款坏账准备分析

A.坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

2019 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	146.39	146.39	100.00%	-
信用风险特征组合	14,233.20	1,084.44	7.62%	13,148.76
合计	14,379.59	1,230.83	8.56%	13,148.76

2018 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	146.98	146.98	100.00%	0.00
信用风险特征组合	12,897.15	534.70	4.15%	12,362.45
合计	13,044.14	681.68	5.23%	12,362.45

2017 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	146.14	146.14	100.00%	0.00
信用风险特征组合	6,302.23	283.57	4.50%	6,018.66
合计	6,448.37	429.71	6.66%	6,018.66

B.坏账准备计提比例及同行业公司比较情况

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

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

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

(4) 预付账款分析

单位：万元

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

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

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

(5) 其他应收款分析

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

单位：万元

项目	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
其他应收款余额	127.08	632.12	138.78

坏账准备	71.93	76.82	55.36
其他应收款净额	55.15	555.31	83.42

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

报告期末，持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位不存在欠款情况。

（6）存货分析

报告期各期末，存货具体情况如下：

单位：万元

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

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

①存货构成及变动情况分析

报告期各期末，公司存货结构具体如下：

单位：万元

项目	2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	862.80	4.48%	613.57	5.66%	420.84	3.13%
在产品	15,149.79	78.67%	7,726.44	71.31%	9,849.44	73.23%
库存商品	1,164.24	6.05%	1,260.05	11.63%	616.82	4.59%
发出商品	2,080.33	10.80%	1,234.63	11.40%	2,562.87	19.05%
合计	19,257.15	100.00%	10,834.68	100.00%	13,449.97	100.00%

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

A.原材料

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

B.在产品

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

C.库存商品

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

D.发出商品

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

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

②存货跌价准备计提情况

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

单位：万元

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

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，存货跌价准备的余额分别为 44.77 万元、44.77 万元、51.68 万元，占存货余额比例分别为 0.33%、0.41%、0.27%，对公司利润影响较小，公司存货质量良好。

（7）其他流动资产分析

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

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已认证待抵扣的进项税	385.93	398.32	316.04
银行理财产品	-	-	11,000.00
合计	385.93	398.32	11,316.04

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

3、非流动资产构成及其变化分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	91.38	0.29%	128.79	0.45%	232.87	1.08%
固定资产	23,154.24	73.83%	13,506.12	47.57%	14,062.35	65.44%

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
在建工程	2,281.37	7.27%	9,697.14	34.15%	1,377.85	6.41%
无形资产	3,735.59	11.91%	3,434.38	12.10%	3,368.09	15.67%
商誉	538.97	1.72%	-	0.00%	-	0.00%
长期待摊费用	611.13	1.95%	568.89	2.00%	410.96	1.91%
递延所得税资产	521.61	1.66%	487.09	1.72%	330.27	1.54%
其他非流动资产	428.32	1.37%	569.65	2.01%	1,706.86	7.94%
合计	31,362.60	100.00%	28,392.06	100.00%	21,489.26	100.00%

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产。具体分析如下：

（1）固定资产分析

报告期内，固定资产账面价值具体如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	7,745.76	33.45%	2,937.35	21.75%	3,117.42	22.17%
机器设备	14,895.65	64.33%	10,040.33	74.34%	10,343.82	73.56%
车辆	232.73	1.01%	284.01	2.10%	317.37	2.26%
办公及其他设备	280.10	1.21%	244.43	1.81%	283.75	2.02%
合计	23,154.24	100.00%	13,506.12	100.00%	14,062.35	100.00%

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

截至 2019 年 12 月 31 日，固定资产综合成新率为 69.83%，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
----	------	------	------	--------

房屋建筑物	8,932.17	1,186.41	7,745.76	86.72%
机器设备	22,803.51	7,907.86	14,895.65	65.32%
车辆	519.83	287.10	232.73	44.77%
办公及其他设备	901.95	621.85	280.10	31.05%
合计	33,157.45	10,003.21	23,154.24	69.83%

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产整体状况良好，主要设备运行、维护正常，未发现需要计提减值准备的情形。

（2）在建工程分析

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

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
鸿山厂区工程二期	1,965.55	9,638.23	1,364.87
其他	315.82	58.91	12.98
合计	2,281.37	9,697.14	1,377.85

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

（3）无形资产分析

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

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	3,052.07	81.70%	3,120.57	90.86%	3,189.06	94.68%
商标	0.60	0.02%	0.77	0.02%	0.94	0.03%
软件	413.90	11.08%	313.05	9.12%	178.10	5.29%
专利权	269.02	7.20%	-	0.00%	-	0.00%

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	3,735.59	100.00%	3,434.38	100.00%	3,368.09	100.00%

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

（4）商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

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

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

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

2019 年 12 月 31 日，公司对上述商誉进行了减值测试，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了《进行商誉减值测试涉及的包含商誉资产组可收回金额资产评估报告》（沃克森评报字[2020]第 0482 号），截至评估日，包含商誉资产组合可收回金额为 1,848.11 万元，不存在商誉减值的迹象。

（5）长期待摊费用分析

报告期各期末，长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
装潢费	611.13	100%	568.89	100%	410.96	100%

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	611.13	100%	568.89	100%	410.96	100%

报告期各期末，公司长期待摊费用为装潢费。

(6) 递延所得税资产分析

报告期各期末，递延所得税资产情况如下：

单位：万元

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

各期末递延所得税资产主要因为公司计提的资产减值准备、产品质量保证金等产生。

4、主要资产减值准备提取情况

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

单位：万元

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

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

（二）负债状况分析

报告期各期末，负债总额及构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动负债：						
短期借款	4,000.00	17.91%	5,000.00	26.31%	3,000.00	15.19%
应付票据	-	0.00%	-	0.00%	743.17	3.76%
应付账款	7,654.24	34.27%	4,771.35	25.11%	6,236.81	31.58%
预收款项	5,887.31	26.36%	2,908.11	15.30%	4,647.65	23.53%
应付职工薪酬	2,953.68	13.23%	2,659.18	13.99%	2,767.18	14.01%
应交税费	490.21	2.19%	171.15	0.90%	759.64	3.85%
其他应付款	63.95	0.29%	44.64	0.23%	40.65	0.21%
流动负债合计	21,049.40	94.25%	15,554.44	81.85%	18,195.10	92.12%
非流动负债：						
长期借款	-	0.00%	2,000.00	10.52%	500.00	2.53%
预计负债	1,029.68	4.61%	1,241.45	6.53%	1,055.80	5.35%
递延收益	184.52	0.83%	208.07	1.09%	-	0.00%
递延所得税负债	70.02	0.31%	-	0.00%	-	0.00%
非流动负债合计	1,284.22	5.75%	3,449.52	18.15%	1,555.80	7.88%
负债合计	22,333.62	100.00%	19,003.96	100.00%	19,750.90	100.00%

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

报告期内，公司负债中流动负债占比较高，负债结构总体保持稳定。2017 年末、2018 年末及 2019 年末，流动负债占负债总额的比例分别为 92.12%、81.85%、94.25%。

1、应付票据

报告期各期末，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑汇票	-	-	-	-	743.17	100.00%
合计	-	-	-	-	743.17	100.00%

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

2、应付账款

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

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
应付材料款	4,539.18	61.31%	2,813.99	-30.94%	4,074.79
应付设备款	488.62	-61.43%	1,266.94	3.82%	1,220.36
应付加工费	2,046.74	411.11%	400.45	-34.93%	615.38
应付工程款	204.80	460.32%	36.55	0.00%	36.55
应付其他	374.90	47.94%	253.42	-12.53%	289.73
合计	7,654.24	60.42%	4,771.35	-23.50%	6,236.81

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

报告期内，公司应付账款余额账龄基本在 1 年以内。

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

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	占比
1	苏州安帝精密机械有限公司	1,926.65	25.17%
2	优德精密工业（昆山）股份有限公司	848.42	11.08%
3	安徽裕隆模具铸业有限公司	305.23	3.99%
4	上海顶锋金属制品有限公司	297.66	3.89%
5	法格锻压机床（昆山）有限公司	165.10	2.16%
合计		3,543.06	46.29%

3、预收款项

报告期各期末，预收款项的具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
预收款项	5,887.31	102.44%	2,908.11	-37.43%	4,647.65

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

4、应付职工薪酬

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

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期薪酬	2,870.52	97.18%	2,584.31	97.18%	2,701.83	97.64%
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,604.40	54.32%	1,537.54	57.82%	1,881.22	67.98%
职工福利费	-	0.00%	16.99	0.64%	23.03	0.83%
社会保险费	44.68	1.51%	39.17	1.47%	34.82	1.26%
住房公积金	9.81	0.33%	8.57	0.32%	4.79	0.17%

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工会经费和职工教育经费	1,207.62	40.89%	982.04	36.93%	757.68	27.38%
其他短期薪酬	4.00	0.14%	-	0.00%	0.29	0.01%
离职后福利中-设定提存计划负债	82.32	2.79%	74.88	2.82%	65.35	2.36%
辞退福利	0.85	0.03%	-	0.00%	-	0.00%

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

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：万元

税种	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	299.83	188.15	475.19
增值税	52.29	22.14	133.14
印花税	2.79	1.11	14.03
城镇土地使用税	7.95	11.87	13.31
房产税	25.90	6.03	11.67
城市维护建设税	34.43	-49.13	44.56
教育费附加	23.23	-35.76	29.93
地方教育费附加	0.70	0.68	1.90
个人所得税	38.98	22.28	31.89
防洪保安基金	3.68	3.68	3.68
水利基金	0.35	0.10	0.36
残疾人就业保障金	0.08	-	-
合计	490.21	171.15	759.64

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

6、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下表所示：

单位：万元

款项性质	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
代垫款	41.86	8.95	7.39
保险理赔款	1.52	13.10	6.22
押金	7.19	10.14	9.22
其他	13.38	12.45	17.82
合计	63.95	44.64	40.65

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

7、长期借款

报告期各期末，公司长期借款如下：

单位：万元

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

2019 年末，公司长期借款全部到期，期末不存在长期借款。

8、预计负债

报告期各期末，公司预计负债如下：

单位：万元

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

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

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标情况如下：

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

1、流动比率与速动比率分析

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司流动比率分别为 3.20 倍、3.49 倍、2.69 倍，速动比率分别为 1.83 倍、2.75 倍、1.74 倍。2018 年末相较上年末，流动比率和速动比率指标相对较高，主要原因是公司减少使用银行承兑汇票支付，流动负债规模下降，流动比率和速动比率相应提高。

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

2、资产负债率分析

报告期各期末，公司的资产负债率水平较低，偿债能力较高。

3、息税折旧摊销前利润、利息保障倍数及现金流量等分析

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

报告期内，公司未发生逾期未还贷款的情况，与银行保持着良好的合作关系，借款融资渠道畅通，为公司经营提供了良好的外部保障；同时，公司经营状况良好，营业收入、净利润稳定增长，经营活动现金流量充足，报告期经营活动产生的现金流量净额分别为 8,531.85 万元、2,028.80 万元及 5,797.24 万元。公司持续盈利能力、获取现金能力

均较好，为公司偿付债务提供了良好保障。

4、公司与同行业上市公司的主要偿债能力指标对比情况

序号	公司简称	流动比率		
		2019 年末	2018 年末	2017 年末
1	天汽模	1.08	0.99	1.22
2	祥鑫科技	2.39	1.46	1.30
3	合力科技	2.65	3.08	4.09
平均值		2.04	1.84	2.20
发行人		2.69	3.49	3.20
序号	公司简称	速动比率		
		2019 年末	2018 年末	2017 年末
1	天汽模	0.69	0.58	0.70
2	祥鑫科技	1.90	1.07	0.97
3	合力科技	1.57	1.92	2.87
平均值		1.39	1.19	1.51
发行人		1.74	2.75	1.83
序号	公司简称	资产负债率		
		2019 年末	2018 年末	2017 年末
1	天汽模	54.00%	54.33%	49.14%
2	祥鑫科技	31.06%	44.10%	47.64%
3	合力科技	25.76%	26.39%	25.08%
平均值		36.94%	41.61%	40.62%
发行人		25.35%	22.99%	24.75%

注：数据来源：上市公司定期报告。

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

（四）资产周转能力分析

1、资产周转能力指标

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	3.16	5.54	7.88
存货周转率（次）	1.57	2.43	2.14

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

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

2、公司与同行业上市公司的资产周转率指标对比情况

同行业应收账款周转率对比情况如下：

序号	公司简称	应收账款周转率		
		2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	天汽模	2.13	3.02	3.3
2	祥鑫科技	3.72	3.99	-
3	合力科技	2.01	2.45	2.94
平均值		2.62	3.15	3.12
发行人		3.16	5.54	7.88

注：数据来源：上市公司定期报告。

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

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

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

同行业存货周转率对比情况如下：

序号	公司简称	存货周转率		
		2019 年末	2018 年末	2017 年末
1	天汽模	1.72	1.55	1.35
2	祥鑫科技	4.06	5.17	6.36
3	合力科技	1.44	1.56	1.62
平均值		2.41	2.76	3.11
发行人		1.57	2.43	2.14

注：数据来源：上市公司定期报告。

报告期内，公司存货周转率与同行业平均存货周转率无显著差异。2019 年公司的存货周转率小幅下降，主要系 2019 年年末期末在产品和发出商品增加，导致存货金额上升，周转率下降。

六、经营成果分析

（一）公司营业收入分析

1、营业收入的构成情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	39,454.74	97.86%	50,174.60	98.60%	43,137.60	98.75%
其他业务收入	864.32	2.14%	711.95	1.40%	545.79	1.25%
合计	40,319.06	100%	50,886.55	100%	43,683.39	100%

2017 年、2018 年及 2019 年，公司营业收入主要来源于汽车冲压模具及冲压件等主营业务的销售收入。公司实现的营业收入分别为 43,683.39 万元、50,886.55 万元及 40,319.06 万元，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 98.75%、98.60%、97.86%，主营业务突出。公司其他业务收入占比较低，主要为销售少量废品等产生的收入。

2、分产品收入及变动分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	收入	占比 (%)	变动率 (%)	收入	占比 (%)	变动率 (%)	收入	占比 (%)
模具和检具	30,929.81	78.39	-25.06	41,270.01	82.25	17.11	35,240.31	81.69
冲压件	8,108.01	20.55	-7.43	8,759.17	17.46	10.91	7,897.29	18.31
自动化设备	416.93	1.06	186.71	145.42	0.29	-	-	-
合计	39,454.74	100.00	-21.37	50,174.60	100.00	16.31	43,137.60	100.00

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

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

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

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

3、分地区收入及变动分析

报告期内，公司内销和外销收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
外销	28,413.44	70.47%	39,750.32	78.12%	34,815.63	79.70%
内销	11,905.63	29.53%	11,136.23	21.88%	8,867.76	20.30%
合计	40,319.06	100.00%	50,886.55	100.00%	43,683.39	100.00%

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

（二）公司营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	23,383.89	98.83%	29,178.81	98.96%	23,315.12	99.12%
其他业务成本	277.42	1.17%	307.16	1.04%	206.30	0.88%
合计	23,661.31	100.00%	29,485.97	100.00%	23,521.42	100.00%

报告期内公司营业成本构成基本保持稳定，主营业务成本占营业成本的比例均在 95%以上。报告期内，随着公司产品销售规模变动，主营业务成本相应变动。

1、模具业务成本的构成及变动分析

报告期内，公司模具业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	6,672.82	40.02%	8,948.28	40.00%	5,540.67	32.78%
人工成本	5,419.59	32.50%	6,160.01	27.53%	4,339.08	25.67%
制造费用	2,626.46	15.75%	4,110.45	18.37%	4,351.75	25.74%
外协费	1,956.88	11.73%	3,152.85	14.09%	2,673.37	15.81%
合计	16,675.74	100.00%	22,371.60	100.00%	16,904.88	100.00%

（1）原材料

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

（2）人工成本

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

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

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

（3）制造费用

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

（4）外协加工

报告期内，公司外协加工占模具业务成本比例依次为 15.81%、14.09%及 11.73%，占比基本稳定。

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

公司外协工序主要可以分为铸造加工、机加工及表面处理三大类。

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

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

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

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

截至本募集说明书签署日，公司未发生因外协质量问题产生纠纷或影响生产的情形。

2、冲压件业务成本的构成及变动分析

报告期内，公司冲压件业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	4,315.69	69.15%	4,607.92	69.14%	4,115.26	64.20%
人工成本	693.41	11.11%	814.25	12.22%	857.66	13.38%
制造费用	754.51	12.09%	828.42	12.43%	1,032.40	16.11%
外协费	477.87	7.66%	413.72	6.21%	404.93	6.32%
合计	6,241.47	100.00%	6,664.31	100.00%	6,410.25	100.00%

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

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

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

3、自动化设备业务的成本构成及变动分析

报告期内，公司自动化设备业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	330.97	70.92%	92.21	64.53%	-	-
人工成本	103.89	22.26%	36.88	25.81%	-	-
制造费用	31.81	6.82%	13.80	9.66%	-	-
合计	466.67	100.00%	142.90	100.00%	-	-

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

（三）毛利分析

报告期内，公司业务毛利及毛利贡献率情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务	16,070.86	96.48%	20,995.79	98.11%	19,822.47	98.32%
其他业务	586.90	3.52%	404.79	1.89%	339.49	1.68%
合计	16,657.76	100.00%	21,400.58	100.00%	20,161.96	100.00%

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

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
模具和检具	14,254.06	88.70%	18,898.41	90.01%	18,335.43	92.50%
冲压件	1,866.53	11.61%	2,094.86	9.98%	1,487.04	7.50%
自动化设备	-49.74	-0.31%	2.52	0.01%	-	0.00%
合计	16,070.86	100.00%	20,995.79	100.00%	19,822.47	100.00%

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

（四）毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率
主营业务	40.73%	-1.11%	41.85%	-4.11%	45.95%
其他业务	67.90%	11.05%	56.86%	-5.35%	62.20%
合计	41.31%	-0.74%	42.06%	-4.10%	46.15%

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

1、主营业务毛利率构成情况

报告期内，公司各产品对主营业务毛利率的贡献如下表所示：

单位：%

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献
模 具 和 检具	46.09	78.39	36.13	45.79	82.25	37.67	52.03	81.69	42.50
冲压件	23.02	20.55	4.73	23.92	17.46	4.18	18.83	18.31	3.45
自 动 化 设备	-11.93	1.06	-0.13	1.73	0.29	0.01	-		-
合计	40.73	100.00	40.73	41.85	100.00	41.85	45.95	100.00	45.95

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

2、主营业务毛利率变动情况

报告期内，公司各主营业务产品毛利率变动情况如下：

类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率
模具和检具	46.09%	0.29%	45.79%	-6.24%	52.03%
冲压件	23.02%	-0.90%	23.92%	5.09%	18.83%
自动化设备	-11.93%	-13.66%	1.73%	1.73%	0.00%
合计	40.73%	-1.11%	41.85%	-4.11%	45.95%

按照各主要产品类别划分，具体毛利率变动分析如下：

（1）模具业务毛利率变动分析

报告期内，公司模具和检具总体销售单价、单位成本变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数值	变动数值	数值	变动数值	数值
销售单价	90.44	-18.17	108.61	18.01	90.59
单位成本	48.76	-10.11	58.87	15.42	43.46
单位毛利额	41.68	-8.05	49.73	2.60	47.13
毛利率	46.09%	0.29%	45.79%	-6.24%	52.03%

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

2018 年，模具业务单位成本较 2017 年增加 15.42 万元，销售单价增长 18.01 万元，导致毛利率下降 6.24%；2019 年，毛利率增长 0.29%，变动较小。

（2）冲压件业务毛利率变动分析

报告期内，公司冲压件销售单价、单位成本变动情况如下：

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数值	变动数值	数值	变动数值	数值
销售单价	6.15	1.47	4.68	0.22	4.46
单位成本	4.73	1.17	3.56	-0.06	3.62
单位毛利额	1.42	0.30	1.12	0.28	0.84
毛利率	23.02%	-0.90%	23.92%	5.09%	18.83%

由上表可知，报告期，公司冲压件业务毛利率存在一定波动，主要系产品结构变动所致。

（3）自动化设备毛利率变动分析

报告期内，公司自动化设备业务销售单价、单位成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数值	变动数值	数值	变动数值	数值
销售单价	27.80	-20.68	48.47		
单位成本	31.11	-16.52	47.63	-	-
单位毛利额	-3.32	-4.16	0.84	-	-
毛利率	-11.93%	-13.66%	1.73%	-	-

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

3、与同行业上市公司毛利率对比分析

(1) 公司与可比上市公司模具业务毛利率对比情况

公司名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
	毛利率	毛利率	毛利率
天汽模	20.04%	20.87%	20.55%
祥鑫科技	40.12%	41.59%	40.74%
合力科技	37.53%	39.56%	42.66%
平均值	32.56%	34.01%	34.65%
发行人	41.31%	42.06%	46.15%

数据来源：上市公司定期报告

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

报告期内，公司与同行业可比公司模具类产品具体生产用途对比如下：

公司名称	模具产品详细介绍
天汽模	主要产品为汽车车身覆盖件模具产品包含轿车侧围模具、汽车车门内板模具
祥鑫科技	精密冲压模具产品中包含汽车冲压模具和办公设备冲压模具，汽车冲压模具主要应用于汽车发动机冷却系统、座椅系统、天窗等
合力科技	主要模具产品为汽车用铸造模具产品包含汽车用发动机缸体模具、发动机缸盖模具、发动机缸盖罩模具、变速箱壳体模具等
发行人	发行人汽车冲压模具产品主要用于汽车白车身、车门系统、座椅系统、排气系统等零部件生产

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

(2) 与同行业上市公司毛利率变动趋势对比

公司名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	毛利率	变动数值	毛利率	变动数值	毛利率
天汽模	20.04%	-0.83%	20.87%	0.32%	20.55%
祥鑫科技	40.12%	-1.47%	41.59%	0.85%	40.74%
合力科技	37.53%	-2.03%	39.56%	-3.10%	42.66%
平均值	32.56%	-1.44%	34.01%	-0.64%	34.65%
发行人	41.31%	-0.75%	42.06%	-4.09%	46.15%

数据来源：上市公司定期报告

2017-2019 年，同行业上市公司平均毛利率逐年下降，报告期内公司主营业务毛利率分别为 46.15%、42.06%及 41.31%，与同行业上市公司毛利率变动趋势相同。

(五) 税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加的情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
城市维护建设税	133.57	36.35%	321.85	47.47%	214.76	42.61%
教育费附加	88.90	24.20%	205.35	30.29%	136.94	27.17%
城镇土地使用税	37.54	10.22%	47.50	7.01%	53.24	10.56%
房产税	80.85	22.00%	51.19	7.55%	45.00	8.93%
印花税	16.23	4.42%	23.20	3.42%	33.71	6.69%
地方教育费附加	6.51	1.77%	24.55	3.62%	16.46	3.27%
水利基金	3.36	0.91%	3.75	0.55%	3.32	0.66%
车船使用税	0.47	0.13%	0.58	0.09%	0.61	0.12%
合计	367.42	100.00%	677.97	100.00%	504.03	100.00%

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

（六）期间费用分析

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表所示：

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

报告期内，公司期间费用呈增长趋势，主要原因系公司业务规模扩大及维持导致费用相应增加。报告期内公司的期间费用占同期营业收入的比例分别为 21.93%、21.98%、29.05%。

公司期间费用结构基本稳定，销售费用占期间费用比重较高，这与公司直接面向下游客户的商业模式有关，同时公司为实现销售规模和区域的迅速增长、需要较高经营投入和市场维护。报告期内公司期间费用具体项目及变动原因分析说明如下：

1、销售费用

报告期内销售费用主要明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
物流费	3,632.95	72.81%	3,457.84	64.13%	2,237.33	52.59%
售后服务费	734.55	14.72%	1,455.46	27.00%	1,488.84	35.00%
职工薪酬	475.57	9.53%	301.88	5.60%	262.37	6.17%
业务招待费	42.96	0.86%	49.42	0.92%	73.71	1.73%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
宣传展览费	31.32	0.63%	33.47	0.62%	95.82	2.25%
差旅费	24.29	0.49%	24.38	0.45%	27.41	0.64%
办公费	15.74	0.32%	31.77	0.59%	26.22	0.62%
车辆使用费	12.92	0.26%	16.56	0.31%	23.59	0.55%
折旧费	4.97	0.10%	5.26	0.10%	5.83	0.14%
其他	14.06	0.28%	15.53	0.29%	13.20	0.31%
合计	4,989.34	100.00%	5,391.58	100.00%	4,254.31	100.00%

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

2、管理费用

报告期内管理费用主要明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,615.08	58.67%	2,609.24	61.87%	2,664.01	65.13%
办公费用及其他行政费	635.25	14.25%	494.72	11.73%	390.34	9.54%
中介机构费	340.47	7.64%	307.05	7.28%	252.19	6.17%
折旧与摊销	333.61	7.48%	253.25	6.01%	223.54	5.47%
差旅费	237.31	5.32%	312.16	7.40%	259.90	6.35%
租赁及物业管理费	131.97	2.96%	91.73	2.18%	80.51	1.97%
业务招待费	63.76	1.43%	48.24	1.14%	131.59	3.22%
其他	100.02	2.24%	100.91	2.39%	88.17	2.16%
合计	4,457.48	100.00%	4,217.31	100.00%	4,090.26	100.00%

报告期内，管理费用及各项费用占比基本稳定。以上费用的变动均为日常经营管理相关开支的变动。

3、财务费用

报告期内财务费用主要明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息支出	226.40	228.72	116.14
减：利息收入	81.59	123.53	42.93
加：汇兑损失	89.80	-495.34	-122.26
加：银行手续费	33.50	22.52	22.60
合计	268.12	-367.63	-26.44

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

4、研发费用

报告期内研发费用项目明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
RD33 拉伸模具管位机构的研究	-	-	188.10
RD34 下模刀口防跳废料装置的研究	-	-	151.24
RD35 模具侧整形装置的研究	-	-	172.77
RD36 高精度冲压模具的研究	-	-	144.30
RD37 一种防侧向力的吊冲模具的研究	-	-	130.29
RD38 模具内冲头快速更换装置技术的研究	-	-	157.12
RD39 凹模刀口防废料回弹装置的研究	-	-	144.22
RD40 燕尾滑块整形模具的研究	-	-	166.62
新能源汽车油电混合油箱深拉伸机械自动冲压工艺的研发	348.34	136.42	-
RD56 传统加工智能化解决方案的深入研发	268.20	-	-
RD52 用于固定汽车油箱的后段底板的模具研发	252.69	-	-
RD49 汽车大梁支架的模具研发	237.57	-	-
RD51 用于固定汽车油箱的中段底板的模具研发	229.04	-	-
RD50 用于固定汽车油箱侧板的模具研发	220.94	-	-
RD53 用于固定汽车油箱的绑带的模具研发	219.69	-	-
RD55 基于油箱壳的检具深入研发	65.00	-	-
RD54 汽车发动机的平衡块的模具研发	47.17	-	-
汽车铝合金板材平压整形无铆连接技术的研发	36.23	-	-

高强钢板汽车结构件多工位级进模设计研发	26.72	-	-
油箱双向滑动侧面翻孔工艺的研发	23.88	-	-
汽车零部件数控加工生产中快速换模工艺的研发	20.65	-	-
多工位旋铆连续模冲压件铆接工艺的研发	-	57.95	-
多工位传递模快速移动连续送料机械手的研发	-	85.59	-
高精度激光焊接异形侧冲工艺的研发	-	62.65	-
RD41 传统加工智能化解决方案	-	66.70	7.68
RD42 轮罩模具设计研发	-	294.78	-
RD43 底盘支架模具设计研发	-	229.97	-
RD44 隔热罩模具设计研发	-	275.02	-
RD45 底盘加强件模具设计研发	-	250.87	-
RD46 车门内板模具设计研发	-	228.85	-
RD47 油箱壳模具设计研发	-	235.96	-
RD48 油箱壳的检具设计研发	-	13.74	-
其他	2.97	4.33	-
合计	1,999.08	1,942.84	1,262.34

报告期内，研发费用逐年增长，主要是研发项目增加，费用支出增多。

（七）营业外收支的变动分析

1、营业外收入分析

报告期内营业外收入主要明细如下表所示：

单位：万元

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

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

公司营业外收入主要为政府补助，2017 年度、2018 年度、2019 年度收到的政府补助金额分别为 454.01 万元、100.00 万元、0.00 万元，公司对政府补助不存在重大依赖。

2019 年存在部分列入其他收益或递延收益的政府补助具体情况如下：

单位：万元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
智能化建设项目资助	212.00	递延收益、其他收益	23.56
政府税费奖励	30.61	其他收益	30.61
失业保险基金和稳岗补贴	16.38	其他收益	16.38
重点展会资金	6.89	其他收益	6.89
人才奖励补贴	31.65	其他收益	31.65
个税手续费返还	18.58	其他收益	18.58
企业专利资助	1.20	其他收益	1.20
人才创业基金	5.00	其他收益	5.00
中小企业国际市场开拓资金补贴	0.45	其他收益	0.45
中小企业发展专项资金	10.00	其他收益	10.00
合计	332.75		144.31

2、营业外支出分析

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	0.96	6.49	-
公益性捐赠支出	2.00	6.50	61.00
非常损失	29.83	35.17	0.23
合计	32.79	48.17	61.23

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

（八）利润表其他科目分析

1、信用减值损失

报告期各期，公司信用减值损失的发生额如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款坏账损失	-548.86	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
其他应收款坏账损失	56.63	-	-
合计	-499.23	-	-

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	-273.39	-67.69
存货跌价损失	-8.66	-	-44.77
合计	-8.66	-273.39	-112.46

3、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当年所得税费用	756.42	1,610.53	1,691.88
递延所得税费用	-35.08	-156.82	-80.84
合计	721.34	1,453.71	1,611.04

（九）利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，公司利润的主要来源如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业利润	4,378.85	9,835.67	9,926.73
营业外收入	50.33	119.25	458.73
利润总额	4,396.39	9,906.76	10,324.24
净利润	3,675.05	8,453.04	8,713.19

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

七、资本性支出分析

（一）发行人报告期内的重大资本性支出

报告期内，公司发生的重大资本性支出如下：

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

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
固定资产及在建工程	4,490.47	9,771.88	4,718.15
无形资产	499.11	211.34	115.99
合计	4,989.58	9,983.21	4,834.14

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

（二）未来可预见的重大的资本性支出计划

在未来三年，公司重大资本性支出主要为本次向不特定对象可转换公司债券拟投资项目，具体情况参见本募集说明书第七节。

八、会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明

（一）重要会计政策变更

1、公司于 2019 年 8 月 21 日董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示	应收票据 2019 年 12 月 31 日列示金额 3,250,000.00 元； 应收票据 2018 年 12 月 31 日列示金额 7,826,988.26 元； 应收账款 2019 年 12 月 31 日列示金额 131,487,579.48 元； 应收账款 2018 年 12 月 31 日列示金额 123,624,545.66 元。

将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示	应付票据 2019 年 12 月 31 日列示金额 0.00 元； 应付票据 2018 年 12 月 31 日列示金额 0.00 元； 应付账款 2019 年 12 月 31 日列示金额 76,542,383.83 元； 应付账款 2018 年 12 月 31 日列示金额 47,713,536.27 元。
“信用减值损失”项目，反映企业按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）的要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失； 资产减值损失位置调整，将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”	2019 年度信用减值损失列示金额 -4,922,285.79 元； 2019 年度资产减值损失列示金额 -86,610.77 元； 2018 年度信用减值损失列示金额 0.00 元； 2018 年度资产减值损失列示金额 -2,733,932.24 元。

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

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

4、公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

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

（二）重要会计估计变更

报告期内无重要会计估计变更事项。

（三）前期差错更正

报告期内无重大会计差错更正事项。

九、报告期内重大或有事项及对发行人的影响

报告期内，公司不存在重大或有事项。

十、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司主要财务优势

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

报告期内公司盈利能力较强，经营活动产生的现金流量充足，资金周转能力较强。

（二）公司发展主要面临的困难

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

（三）未来盈利能力的趋势分析

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

十一、本次发行的影响

本次发行可转债将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和

总负债规模均有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

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

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

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

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

②公司实际控制人及其一致行动人在转股期间不增持或减持公司股份

经测算，公司本次发行完成并完全转股后，公司实际控制人及其一致行动人仍持有公司 45.10%的股份，公司控制权未发生重大变化。

十二、技术创新分析

（一）技术先进性及其具体表现

自成立以来，公司坚持自主创新，重视研发团队培养，以市场为导向，以技术为依托，不断致力于新工艺、新产品的研究和产品开发，目前已形成较为完整的技术链条。公司目前的核心技术主要来源于自主研发，截至 2019 年 12 月 31 日，公司共取得专利 95 项，具体情况请参见“第四节 发行人基本情况”之“九、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产情况”。

公司凭借其在汽车冲压模具方面多年的丰富经验，能够准确掌握国外众多整车制造厂商的技术标准，并精准把握各类车型的技术要求，从而为客户相关零部件产品的生产

效率及良品率方面提供更优化的解决方案。在制造及调试检测方面，公司有着丰富的调试经验及技术和人才的储备，能够承接复杂型面、高强度板应用等具有较高技术要求的连续模或传递模产品。

（二）在研项目及进展情况

截至本募集说明书出具日，公司在研项目情况如下：

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

（三）技术创新的机制和安排

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

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

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

第七节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资项目概况

（一）募集资金总量和投资项目

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

单位：万元

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

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

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

（二）项目备案情况

公司项目备案情况如下：

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

二、本次募集资金投资项目的背景

（一）国家产业政策的支持为行业的健康发展营造了良好的政策环境

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

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

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

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

（二）我国汽车模具市场迎来良好的市场发展机遇

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

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

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

面对当前中国乃至全球汽车市场增速放缓、消费者需求多元化、竞争日益激烈的市场环境,各大汽车厂商结合消费者个性化、科技化、时尚化的消费需求,积极开发全新车型,缩短开发周期并加快汽车更新换代的速度,以期在激烈的市场竞争中维持领先的竞争地位。据统计,全新车型开发周期已由原来的4年左右缩短到1-3年,改款车型由原来的6-24个月缩短至4-15个月。根据太平洋汽车网关于全新乘用车车型的统计,近五年国内市场每年平均推出150款左右全新车型,加上每年改款、垂直换代的车型,每年有近500款左右的新车推出。随着新车型开发频率的加快和现有车型改造周期的缩短,汽车制造厂商对于汽车模具的更新需求将进一步增加,为汽车模具制造业提供了良好的发展空间。此外,国内汽车冲压模具凭借较高的性价比优势,逐步发展成为国际知名汽车零部件供应商和整车厂商的重要采购来源,国际汽车模具采购快速向中国转移,推动我国汽车冲压模具市场规模持续扩大。

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

(三) 国内汽车冲压模具向结构复杂、精密度高、技术含量高的高端市场发展

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

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

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

三、本次募集资金投资项目的必要性

（一）抓住市场机遇，实现快速发展

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

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

综上所述，公司目前所处的冲压模具市场前景广阔，尤其是大型化、精密化、智能化、集成化的高端汽车冲压模具市场发展潜力巨大。为此，公司拟建设大型精密冲压模

具智能生产线建设项目，紧紧抓住这一市场机遇，提升冲压模具的产能和产品性能，满足下游市场需求，保持公司在冲压模具制造领域的领先优势，以实现公司的快速发展。

（二）缓解产能瓶颈，提高公司供货能力

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

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

（三）优化产品结构、升级产线，增强核心竞争力

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

威唐工业作为一家主要从事汽车冲压模具及相关产品的研发、设计、制造及销售的，公司，其主营产品为汽车冲压模具、检具、汽车冲压件以及相关工业自动化产品，被广

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

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

四、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）强大的研发实力和扎实的技术基础为项目建设提供技术支撑

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

在模具制造材料创新应用方面，公司成功对 1,000 兆帕的金属材料进行冷冲压成形

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

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

（二）丰富的生产经验和严格的品质管控为项目建设提供生产保障

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

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

综上所述，公司丰富的生产管理经验和完善的质量管控体系为本项目的实施奠定了

基础，有助于该项目的顺利开展，有利于公司的产品质量保持行业内优良水准，保持市场竞争力。

（三）稳定的客户基础为项目建设提供了良好的支持

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

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

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

五、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）项目概况

本项目实施主体是无锡威唐工业技术股份有限公司，本次募集资金将用于大型精密冲压模具智能生产线建设项目，本项目产品为精密冲压模具和精密冲压件。

（二）项目实施情况

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

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

（三）项目投资概算

本项目实施主体是无锡威唐工业技术股份有限公司，该项目拟使用资金总量 40,358.50 万元，其中场地投入 7,752.37 万元，占比 19.21%；设备购置及安装投入 22,386.00 万元，占比 55.47%；基本预备费 1,506.92 万元，占比 3.73%；铺底流动资金 8,713.21 万元，占比 21.59%。各年投资金额如下表所示：

单位：万元

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

（四）项目效益评价

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

税后) 8.67 年。

公司上述效益测算基于以下的假设条件:

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

(五) 项目备案及环评情况

公司项目备案及环评情况如下:

序号	项目名称	项目备案	环评批复
1	大型精密冲压模具智能生产线建设项目	锡新行审投备 【2020】428 号	锡行审环许【2020】 7188 号

(六) 项目选址及土地取得情况

截至本募集说明书签署日,相关土地使用方面的前期手续正在办理之中。

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

(七) 项目组织方式及实施进展情况

为保证项目顺利实施,公司成立“项目实施工作小组”,负责项目的筹建实施工作。

六、本次募集资金运用的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来发展战略的需要,有利于上市公司把握市场机遇,进一步增强上市公司的核心竞争力和可持续发展能力,巩固公

司行业地位，为提升盈利水平开拓新的空间。

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

（二）本次发行对公司财务状况的影响

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

第八节 历次募集资金运用

一、前次募集资金基本情况

(一) 实际募集资金金额、资金到账时间

2017年9月，经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1690号文《中国证券监督管理委员会关于无锡威唐工业技术股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，公司2017年9月于深圳证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股(A股)1,965.00万股，发行价为15.09元/股，募集资金总额为人民币29,651.85万元，扣除承销及保荐费用人民币2,937.27万元，另外扣除其他中介机构费用及其他发行费用1,535.29万元，实际募集资金净额为人民币25,179.29万元。

该次募集资金到账时间为2017年9月28日，本次募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并于2017年9月28日出具天职业字[2017]17316号验资报告。

(二) 前次募集资金专户存储情况

募集资金的初始存放情况如下：

单位：元

开户银行	银行账号	初始存放日期	初始存放金额
中国银行无锡梁溪支行	475470770004	2017年9月28日	210,000,000.00
中信银行无锡梅村支行	8110501014300970700	2017年9月28日	10,000,000.00
华夏银行无锡城中支行	12565000000075203	2017年9月28日	31,792,900.00
合计			251,792,900.00

注：上述募集资金金额中为实际募集资金净额，不包含审计费、律师费、验资费、信息披露费和发行手续费等发行费用。

2019年5月17日，公司召开了2018年年度股东大会，表决通过了《关于募投项目结项并使用结余募集资金永久补充流动资金的议案》。

截至 2019 年 5 月 17 日，前次募集资金存储情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	余额		
		募集资金	利息及现金管理 净收益（扣除银 行手续费）	截止 2019 年 5 月 17 日止余额
中国银行无锡梁溪支行	475470770004	210,000,000.00	5,598,595.13	0.00
中信银行无锡梅村支行	8110501014300970700	10,000,000.00	56,427.32	0.00
华夏银行无锡城中支行	12565000000075203	31,792,900.00	179,814.69	0.00
合计		<u>251,792,900.00</u>	<u>5,834,837.14</u>	<u>0.00</u>

二、前次募集资金的实际使用情况

（一）前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：			29,651.85			已累计使用募集资金总额：			25,762.77		
募集资金净额：			25,179.29			各年度使用募集资金总额：					
变更用途的募集资金总额：			/			2017年使用			2,943.80		
变更用途的募集资金总额比例：			/			2018年使用			9,211.62		
						2019年使用			13,607.35		
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	精密汽车冲压模具升级扩建项目	精密汽车冲压模具升级扩建项目	21,000.00	21,000.00	10,533.87	21,000.00	21,000.00	10,533.87	-10,466.13	2019-3-31	
2	研发中心建设项目	研发中心建设项目	3,179.29	3,179.29	2,991.98	3,179.29	3,179.29	2,991.98	-187.31	2019-3-31	
3	补充流动资金	补充流动资金	1,000.00	1,000.00	1,005.64	1,000.00	1,000.00	1,005.64	5.64	/	
4	-	永久补充流动资金			11,231.27			11,231.27	11,231.27	/	
合计			25,179.29	25,179.29	25,762.77 ^[1]	25,179.29	25,179.29	25,762.77 ^[1]	583.48[注1] ^[1]		

注 1：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额系累计利息收入扣除银行手续费支出的净额。

（二）前次募集资金投资项目置换情况

公司于 2017 年 10 月 27 日召开第一届董事会第十三次会议审议通过的《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，本公司将以 15,583,119.00 元募集资金置换预先投入的自筹资金。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已就本次募集资金置换出具天职业字[2017]17634 号《无锡威唐工业技术股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》公司不存在前次募集资金投资项目对外转让情况。

（三）前次募集资金实际投资项目变更

公司不存在募集资金实际投资项目变更的情况。

（四）募集资金项目的实际投资总额与承诺之差异

单位：人民币万元

投资项目	承诺募集资金投资金额	实际募集资金投资金额	差额
精密汽车冲压模具升级扩建项目	21,000.00	10,533.87	-10,466.13
研发中心建设项目	3,179.29	2,991.98	-187.31
补充流动资金	1,000.00	1,005.64	5.64
永久补充流动资金	-	11,231.27	11,231.27
合计	25,179.29	25,762.77	583.48

实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额系累计利息收入扣除银行手续费支出的净额。

（五）闲置募集资金临时用于其他用途

本公司于 2017 年 10 月 27 日召开第一届董事会第十三次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在不影响募集资金使用的情况下，使用不超过人民币 11,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司实际使用闲置募集资金累计购买理财产品及定期存款的金额共计 14.24 亿元，已到期 14.24 亿元，累计取得理财收益 4,715,068.49 元，定期存款利息 767,014.17 元。

（六）未使用完毕的前次募集资金

2019年4月24日，公司召开了第二届董事会第三次会议、第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于募投项目结项并使用结余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将项目结余募集资金11,231.27万元及其之后产生的利息6.73万元用于永久补充流动资金，并注销募集资金专项账户。2019年5月17日，公司召开了2018年年度股东大会，表决通过了《关于募投项目结项并使用结余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司已于2019年6月24日、26日分别将中国银行股份有限公司无锡梁溪支行募集资金专项账户本息11,025.98万元、华夏银行股份有限公司无锡城中支行募集资金专用账户本息205.29万元（包含扣除手续费后的利息收入净额与理财收益）转入公司自有资金账户并办理完成销户。

2019年5月17日，本公司尚未使用的募集资金已全部用于永久补充流动资金，且募集资金专户已全部销户。

三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益 [注 1]	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益	是否达到预计效益 [注 2]
序号	项目名称			2017	2018	2019		
1	精密汽车冲压模具升级扩建项目	95.96%	4,499.34	/	/	1,418.12	1,418.12	否
2	研发中心建设项目	/	/	/	/	/	/	/
3	补充流动资金	/	/	/	/	/	/	/
4	永久补充流动资金	/	/	/	/	/	/	/
合计			4,499.34	/	/	1,418.12	1,418.12	

承诺效益按照招股说明书披露的投资项目完全达产后，当年可实现净利润计算。

“精密汽车冲压模具升级扩建项目”项目实际实现效益 1,418.12 万元，未达到 2019 年度应实现预计收益。原因：（1）项目承诺投资总额 21,000 万元，累计投入 10,533.87 万元，项目资金结余 10,466.13 万元，实际投资占比 50.17%；（2）项目实际达产时间为 2019 年第二季度，达产期不足一年；（3）由于 2019 年，公司模具销售收入下滑，导致项目实现收益低于预期。以上三点导致升级扩建项目未达到 2019 年度应实现预计收益。

研发中心建设项目作为公司研发能力建设，不产生直接经济效益，无法单独核算效益。

补充流动资金项目主要为改善公司财务状况，并为公司业务规模的扩张提供资金保障，不产生直接经济效益，无法单独核算效益。

（二）认购股份资产的运行情况

公司不存在前次募集资金涉及以资产认购股份的情况。

（三）前次募集资金实际使用情况与公司信息披露文件中有关内容比较

公司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。

四、前次募集资金投资项目的资产运行情况

公司不存在前次募集资金投资项目以资产认购股份的情况。

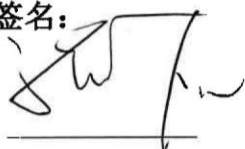
五、会计师事务所出具的专项报告结论

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司前次募集资金使用情况进行鉴证，并出具《无锡威唐工业技术股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》天职业字[2020]20446号，该鉴证报告认为“威唐工业《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，在所有重大方面公允反映了威唐工业截至2019年12月31日的前次募集资金使用情况。”

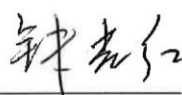
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



张锡亮



钱光红



赵志东

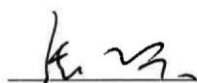


郭青红



吴颖昊

监事签名：



张志兵



金龙



胡承兴

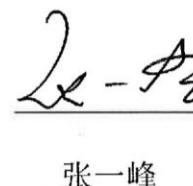
高级管理人员签名：



方晓鲲



薛向东



张一峰



吉天生

无锡威唐工业技术股份有限公司

2020年6月22日



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不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：

 张锡亮	 钱光红	 赵志东
 郭青红	 吴颖昊	

监事签名：

 张志兵	 金龙	 胡承兴
--	---	--

高级管理人员签名：

 方晓鲲	 薛向东	 张一峰
 吉天生		

无锡威唐工业技术股份有限公司

2020年6月22日



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不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：

张锡亮



郭青红

钱光红

吴颖昊

赵志东

监事签名：

张志兵

金龙

胡承兴

高级管理人员签名：

方晓鲲

薛向东

张一峰

吉天生

无锡威唐工业技术股份有限公司

2020年6月22日



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不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：

张锡亮

钱光红

赵志东

郭青红

吴颖昊

监事签名：

张志兵

金龙

胡承兴

高级管理人员签名：

方晓鲲

薛向东

张一峰

吉天生

无锡威唐工业技术股份有限公司

2020年6月22日

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不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：

张锡亮

钱光红

赵志东

郭青红

吴颖昊

监事签名：

张志兵

金龙

胡承兴

高级管理人员签名：

方晓鲲

薛向东

张一峰

吉天生

无锡威唐工业技术股份有限公司

2020年6月22日

二、控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并对其真实性、准确性、完整性承担连带赔偿责任。

控股股东、实际控制人：_____



张锡亮

无锡威唐工业技术股份有限公司

2020年6月22日



三、保荐人（主承销商）声明

本保荐机构已对募集说明书进行了核查，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。

保荐代表人签名：


李 爽


王 可

项目协办人签名：


张晨曦

法定代表人签名：


冉 云



保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读无锡威唐工业技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总经理签名：



金 鹏

董事长签名：



冉 云

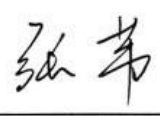


四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书, 确认募集说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对公司在募集说明书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、完整性承担相应的法律责任。

经办律师:


陈一宏


张芾

律师事务所负责人:


李强


国浩律师(上海)事务所
2020年06月22日

五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对公司在募集说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用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。

签字注册会计师：

 
郭海龙

 
刘红先

会计师事务所负责人：

 
邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

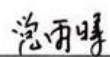


2020年06月22日

六、资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对公司在募集说明书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。

资信评级人员：



党雨曦



张伟亚

资信评级机构负责人：


张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

2020年06月22日

七、董事会声明

自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权计划。

为维护公司和全体股东的合法权益，公司董事会根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施承诺如下：

“（一）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。

（二）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

（三）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。

（四）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。

（五）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。”

无锡威唐工业技术股份有限公司

董事会

2020年6月22日

第十节 备查文件

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

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

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