

股票简称：雷迪克

股票代码：300652



# 杭州雷迪克节能科技股份有限公司

HangZhou Radical Energy Saving Technology Co., Ltd.

（杭州萧山经济技术开发区桥南区块春潮路 89 号）

## 创业板公开发行可转换公司债券

### 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



（注册地址：成都市青羊区东城根上街 95 号）

2020 年 3 月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读募集说明书相关章节。

### 一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等相关法律法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司本次发行可转债的信用评级

公司聘请中诚信证券评估有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，公司主体长期信用等级为 A+，本次债券信用等级为 A+，评级展望为稳定。该级别反映了本期债券的信用质量较高，信用风险较低。本次发行的可转债上市后，中诚信证券评估有限公司将进行跟踪评级。

在本可转债存续期限内，中诚信证券评估有限公司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，可能导致本可转债的信用评级降低，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。

### 三、公司的利润分配政策和现金分红情况

#### （一）公司的利润分配政策

##### 1、《公司章程》中有关公司利润分配政策

“第一百五十五条 公司利润分配政策：

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报及公司持续性发展的需要，在制定利润分配方案前应充分听取股东特别是社会公众股东的利益诉求，科学研究当前及未来宏观经济环境、货币政策对公司经营的影响，准确估计公司当前及未来经营对资金的需求。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司利润分配具体政策如下：

（一）利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；

在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

（二）公司现金分红的具体条件

1、公司该年度盈利，现金流能满足公司正常经营、未来资金需求计划及公司经营发展规划；

2、公司该年度实现的可供分配利润在弥补亏损、提取足额的法定公积金、盈余公积金后为正值；

3、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

4、除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润（合并报表可分配利润和母公司可分配利润孰低）的 10%；

5、特殊情况是指公司进行达到以下条件之一，需经股东大会审议通过的重大投资计划或者重大现金支出：

（1）涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上；

（2）标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

（3）标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；

（4）成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

（5）产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。

### （三）现金分红的比例及时间

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

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，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%，或超过 3000 万元人民币。

### （四）股票股利分配的条件

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

## 第一百五十六条 公司利润分配事项的审议机制

### （一）利润分配方案的审议

1、公司利润分配方案由公司董事会制定，公司董事会应根据公司的经营状况及当前的财务数据，提出可行的利润分配提案，经全体董事过半数通过并决议

形成利润分配方案。

董事会拟定利润分配提案前应通过投资者关系互动平台等有效联系方式，征求公众投资者的意见，并由董事会秘书负责汇总意见并在审议利润分配提案的董事会上说明。

2、召开审议利润分配的董事会会议前，公司独立董事应当就利润分配的提案发表明确意见，经全体独立董事过半数通过方可提交董事会审议，如半数以上独立董事未通过利润分配提案，则独立董事应提出明确的反对理由并要求董事会重新制定利润分配提案，必要时，独立董事可提请召开股东大会。

3、监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，监事会如未通过利润分配的提案，可建议董事会重新制定利润分配提案，必要时，监事会可提请召开股东大会。

4、利润分配提案经董事会、监事会审议通过后，由董事会提议召开股东大会，并报股东大会批准；利润分配提案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数以上通过。

## （二）利润分配政策的调整

1、如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策，尤其现金分红政策的，董事会应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；

2、有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过；

3、股东大会进行审议时，除现场会议外，还应当向股东提供网络形式的投票平台，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。”

## 2、《未来三年股东分红回报规划（2019-2021年）》

“1、公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

2、在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

3、根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。”

## （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                      | 2018 年度  | 2017 年度  | 2016 年度  |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| 现金分红（含税）                | 1,760.00 | 880.00   | 0.00     |
| 归属于上市公司股东的净利润（合并）       | 8,289.68 | 7,495.99 | 6,790.92 |
| 当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例 | 21.23%   | 11.74%   | 0%       |
| 最近三年累计现金分配合计            | 2,640.00 |          |          |
| 最近三年年均可分配利润             | 7,525.53 |          |          |
| 最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例 | 35.08%   |          |          |

注：公司于 2017 年 5 月 16 日完成首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市。首发上市之前，由于公司处于快速发展期，生产经营所需资金规模较大，因此公司 2016 年度未对股东进行利润分配。

公司最近三年以现金方式累计分配 2,640.00 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的 35.08%，符合《公司章程》对于现金分红的要求。

## （三）未分配利润的使用情况

为保持公司的可持续发展，现金分红后的剩余未分配利润作为公司的业务发展资金的一部分，用于公司的生产经营。

## 四、重大风险因素

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险。

### 1、行业波动风险

发行人的主营业务为汽车轴承的研发、生产和销售，公司的生产经营情况与汽车及零部件行业的景气程度密切相关。因国民经济持续增长、居民消费能力不断提高、以及国家对汽车产业和汽车零部件行业的大力扶持，中国汽车年产量已经从 2010 年的 1,826.47 万辆稳步提升至 2017 年的 2,901.54 万辆，复合增长率为 6.84%，同时汽车销量已经从 2010 年的 1,806.19 万辆稳步提升至 2017 年的 2,887.89 万辆，复合增长率为 6.93%。但自 2018 年起，中国汽车市场在经历了多年的高速增长后首次出现拐点，2018 年汽车产销量同比下降 4.16% 和 2.76%，2019 年 1-9 月汽车产销量同比下降 11.43% 和 10.34%。

发行人产品主要用于 AM 市场。尽管发行人与主要客户合作多年，合作关系较为稳定，但如果汽车行业景气程度持续下降，将给 AM 市场带来不利影响，从而可能导致本公司的订单减少、价格下降、收款困难，对公司经营业绩造成不利影响。

### 2、主要原材料价格上涨的风险

报告期内，公司产品中直接材料成本占生产成本的比重较大。发行人所用的直接材料主要是钢材和钢制品。2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-9 月，发行人钢材平均采购价格（不含税）分别为 2,813.25 元/吨、3,961.98 元/吨、4,526.37 元/吨和 4,217.85 元/吨，于 2016 年度至 2018 年度持续上升，于 2019 年 1-9 月有所下降，但总体仍呈上升趋势。如果未来钢材价格持续大幅上涨将直接影响公司的生产成本，对公司的盈利水平带来较大影响。

### 3、市场竞争加剧的风险

目前，我国轴承产业集中度较低，行业竞争激烈。一方面，世界主流大型轴承企业通过建立合资、独资企业的方式在国内不断扩大生产规模，加快实施人员和采购本土化，进入原来以国内品牌为主的市场；另一方面，国内轴承企业也通



过不断提升品质，进入以国际品牌为主的市场，市场竞争加剧；此外，不排除潜在投资者进入本行业从而导致市场竞争加剧的风险。

在市场竞争中，若公司未来不能在工艺技术创新、产品成本控制、售后服务等方面保持相对优势，公司面临的竞争风险也将进一步加大。

#### 4、产品降价的风险

经过多年发展，发行人在 AM 市场的中高档汽车轴承领域形成了一定的规模优势、品牌优势和质量优势，具备了一定的与客户价格谈判的能力。但是，目前国内外宏观经济环境不确定性较大，汽车零部件行业竞争加剧，且产品本身存在的生命周期特性，仍存在发行人下游客户要求产品降价的可能性，从而对公司经营业绩带来不利影响。此外，如果行业竞争加剧，也将导致发行人产品出现降价的风险。

#### 5、主要销售国贸易政策变化及地区局势不稳定的风险

报告期内，公司产品主要出口国际市场。目前，中美贸易摩擦尚未结束，其对公司产品出口美国带来不利影响；此外，随着国际经济形势的不断变化，不排除未来相关国家对轴承类产品的进口贸易政策和产品认证要求等方面发生变化的可能性，公司可能面临主要销售国贸易政策变化带来不利影响的风险。

此外，公司产品直接或间接出口目的地存在政治、经济不稳定的可能性，比如中东地区的伊朗因核问题而遭受联合国安理会的多次制裁措施，美国和欧盟也通过加强对伊朗金融制裁的力度，造成伊朗境内银行与其他国家银行资金往来较为困难，导致伊朗与其他国家间的贸易可能无法顺利进行或完成。因此，公司面向伊朗等政治、经济局势不稳定地区的直接或间接出口业务，有可能出现需求下降、无法收款等情况导致业务不能持续进行，进而给公司业绩造成不利影响。

#### 6、国内劳动力成本上升风险

近年来，随着我国经济快速发展和物价水平持续上升，国内劳动力成本逐年上升。报告期内，公司工资薪酬逐年增加，公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为 6,349.49 万元、7,552.91 万元、8,004.52 万元和 6,058.73 万元，占营业成本比例分别为 24.55%、22.13%、24.86%和 26.41%。如果未来国内劳动力成本

进一步上升，会在一定程度上给公司盈利能力带来不利影响，存在国内劳动力成本上升的风险。

## 7、人民币汇率风险

报告期内，公司产品出口占比较高，与国外客户主要以美元结算。2016年以来，美元兑人民币汇率波动较大，具体如下：



数据来源：同花顺

未来若人民币开始升值，将不利于公司出口业务的开展，会影响国外客户购买力，并可能导致汇兑损失，从而使得公司的出口业务受到一定的影响，影响公司的经营收入和利润水平。

## 8、主要客户流失的风险

2016年、2017年、2018年及2019年1-9月，公司对前五大客户的销售收入占公司销售总额的比重分别为32.25%、25.90%、24.90%和25.57%。报告期内，公司虽然不存在对单一客户销售收入比重超过30%的情况，但如果主要客户出现经营困难导致对本公司的采购量下降，则可能对本公司的生产经营及产品销售产生不利影响。

请投资者关注以上重大事项提示，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

## 目 录

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 重大事项提示.....                   | 2  |
| 一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明..... | 2  |
| 二、关于公司本次发行可转债的信用评级.....       | 2  |
| 三、公司的利润分配政策和现金分红情况.....       | 2  |
| 四、重大风险因素.....                 | 7  |
| 目 录.....                      | 10 |
| 第一节 释义.....                   | 12 |
| 一、常用词语解释.....                 | 12 |
| 二、专业术语解释.....                 | 13 |
| 第二节 本次发行概况.....               | 14 |
| 一、发行人基本情况.....                | 14 |
| 二、发行概况.....                   | 14 |
| 三、本次发行的有关机构.....              | 26 |
| 四、发行人与本次发行有关人员的关系.....        | 28 |
| 第三节 主要股东信息.....               | 29 |
| 一、公司股本结构及前十名股东持股情况.....       | 29 |
| 二、公司控股股东和实际控制人的基本情况.....      | 30 |
| 第四节 财务会计信息.....               | 32 |
| 一、财务报告及审计情况.....              | 32 |
| 二、最近三年及一期财务报表.....            | 32 |
| 三、合并报表范围情况.....               | 49 |
| 四、最近三年及一期主要财务指标.....          | 49 |
| 第五节 管理层讨论与分析.....             | 52 |
| 一、财务状况分析.....                 | 52 |
| 二、盈利能力分析.....                 | 53 |
| 三、现金流量分析.....                 | 60 |
| 四、资本性支出分析.....                | 62 |
| 五、担保、诉讼、其他或有事项.....           | 62 |

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| 六、财务状况和未来盈利能力.....        | 62        |
| <b>第六节 本次募集资金运用</b> ..... | <b>64</b> |
| 一、本次募集资金使用计划.....         | 64        |
| 二、本次募集资金的具体情况.....        | 64        |
| <b>第七节 备查文件</b> .....     | <b>86</b> |

## 第一节 释义

除非上下文中另行规定，本募集说明书摘要中的词语有如下含义：

### 一、常用词语解释

|                  |   |                                      |
|------------------|---|--------------------------------------|
| 募集说明书            | 指 | 杭州雷迪克节能科技股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书   |
| 募集说明书摘要、本募集说明书摘要 | 指 | 杭州雷迪克节能科技股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书摘要 |
| 公司、上市公司、发行人、雷迪克  | 指 | 杭州雷迪克节能科技股份有限公司，股票代码：300652          |
| 雷迪克有限            | 指 | 杭州雷迪克汽车部件制造有限公司，系发行人前身               |
| 本可转债、本次可转债       | 指 | 公司本次创业板公开发行可转换公司债券                   |
| 雷迪克控股            | 指 | 浙江雷迪克控股有限公司，系发行人股东                   |
| 杭州思泉             | 指 | 杭州思泉企业管理有限公司，系发行人股东                  |
| 杭州福韵             | 指 | 杭州福韵企业管理有限公司，系发行人股东                  |
| 精峰天和             | 指 | 杭州精峰天和实业发展有限公司                       |
| 大恩传动             | 指 | 杭州大恩汽车传动系统有限公司                       |
| 杭州沃德             | 指 | 杭州沃德汽车部件制造有限公司                       |
| 博明逊              | 指 | 上海博明逊进出口有限公司                         |
| 精峰部件             | 指 | 浙江精峰汽车部件制造有限公司                       |
| 杭州捷拓             | 指 | 杭州捷拓轴承有限公司                           |
| 杭州沃众             | 指 | 杭州沃众汽车轴承有限公司                         |
| 中国证监会            | 指 | 中国证券监督管理委员会                          |
| 工信部              | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部                       |
| 深交所、交易所          | 指 | 深圳证券交易所                              |
| 《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》                         |
| 《证券法》            | 指 | 《中华人民共和国证券法》                         |
| 《公司章程》           | 指 | 《杭州雷迪克节能科技股份有限公司公司章程》                |
| 股东大会             | 指 | 杭州雷迪克节能科技股份有限公司股东大会                  |
| 董事会              | 指 | 杭州雷迪克节能科技股份有限公司董事会                   |
| 监事会              | 指 | 杭州雷迪克节能科技股份有限公司监事会                   |
| 保荐人、保荐机构、国金证券    | 指 | 国金证券股份有限公司                           |
| 中诚信、资信评级机构       | 指 | 中诚信证券评估有限公司                          |

|             |   |                             |
|-------------|---|-----------------------------|
| 报告期、最近三年及一期 | 指 | 2016年、2017年、2018年及2019年1-9月 |
| 元、万元、亿元     | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元            |

## 二、专业术语解释

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| 乘用车          | 指 | 主要用于载运乘客及其随身行李和/或临时物品的汽车，包括驾驶员座位在内最多不超过9个座位   |
| 商用车          | 指 | 在设计和技术特征上用于运送人员和货物的汽车，包含所有的载货汽车和9座以上的客车   |
| 保持架          | 指 | 部分包裹滚动体，并与之一起运动的轴承零件  |
| 轮毂轴承         | 指 | 汽车的关键零部件之一，它的主要作用是承载重量和为轮毂的转动提供精确引导，既能承受轴向载荷还要承受径向载荷  |
| 圆锥轴承         | 指 | 该类轴承的内、外圈均具有锥形滚道，按所装滚子的列数分为单列、双列圆锥轴承等不同的结构型式  |
| 轮毂轴承单元       | 指 | 又称“轮毂单元”，是汽车上不可或缺的关键零部件之一，是将轮毂轴承、法兰、轮毂与刹车盘或轮轴的连接心轴、以及相关的密封件、轮速传感器和磁性编码器等主要零部件一体化设计并制造的汽车零部件产品。                    |
| 分离轴承         | 指 | 作用在离合器分离指（杆）上使离合器分离的轴承  |
| 涨紧轮、张紧轮      | 指 | 主要作用在汽车发动机皮带传动系统中，用于调整皮带的张紧力、增加皮带包角、改变传动方向的轴承。  |
| 锻造           | 指 | 利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形以获得具有一定机械性能、一定形状和尺寸锻件的加工方法  |
| 车加工          | 指 | 在车床上车削加工毛坯，把它们加工成符合图样要求的各种不同形状规格的零件   |
| 热处理          | 指 | 将金属材料放在一定的介质内加热、保温、冷却，通过改变材料表面或内部的金相组织结构，来控制其性能的一种金属热加工工艺   |
| 磨加工          | 指 | 用砂轮、油石等磨料对轴承零件表面进行磨削加工，使零件的尺寸、形位精度及表面质量等达到设计要求，磨加工一般都作为零件表面的精加工工序   |
| 主机           | 指 | 发动机、变速器、车桥等整车和整机关键零部件   |
| AM市场         | 指 | After-Market 的缩写，指汽车售后维修服务市场  |
| OEM市场        | 指 | Original Equipment Manufacturer 的缩写，指为主机配套的汽车零部件市场  |
| VDA6.1       | 指 | 德国汽车工业联合会与法国、意大利的汽车工业联合会协调后，在ISO9001/ISO9004的基础上，附加汽车行业的特殊要求的质量管理体系   |
| ISO/TS 16949 | 指 | 由国际汽车行动组（IATF）和日本汽车制造商协会（JAMA）编制，并得到国际标准化组织质量管理与质量保证委员会支持发布的世界汽车业的综合性质量体系标准。该标准已包含 QS-9000 和德国 VDA6.1 质量管理体系要求的内容 |

特别说明：本募集说明书摘要中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据募集说明书摘要中所列示的相关单项数据直接计算在尾数上略有差异。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

|          |   |
|----------|---|
| 公司名称     | 杭州雷迪克节能科技股份有限公司                                     |
| 英文名称     | HangZhou Radical Energy-Saving Technology Co., Ltd. |
| 股票简称及代码  | 雷迪克, SZ.300652                                      |
| 股票上市地    | 深圳证券交易所   |
| 上市日期     | 2017年5月16日  |
| 成立日期     | 2002年11月20日   |
| 法定代表人    | 沈仁荣   |
| 统一社会信用代码 | 91330100744131994K                                  |
| 住 所      | 杭州萧山经济技术开发区桥南区块春潮路 89 号                             |
| 邮政编码     | 311231  |
| 电 话      | 0571-22806190                                       |
| 传 真      | 0571-22806116                                       |
| 互联网址     | www.radical.cn                                      |
| 电子信箱     | info@radical.cn                                     |
| 经营范围     | 生产: 汽车零部件及五金件。服务: 节能技术的开发; 销售本公司生产产品。               |

### 二、发行概况

#### (一) 本次发行核准情况

本次发行可转债相关事项已经 2019 年 4 月 3 日召开的公司第二届董事会第十次会议审议通过, 并经 2019 年 4 月 19 日召开的公司 2019 年第二次临时股东大会批准。

本次发行已经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]2986 号”文核准。

#### (二) 证券类型

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

### （三）发行规模、票面金额、发行价格

本次发行 28,850 万元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 288.50 万张，按面值发行。

### （四）募集资金规模和募集资金专项存储账户

#### 1、募集资金规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额（含发行费用）为 28,850 万元。

#### 2、募集资金专项存储账户

公司已制订了《募集资金管理制度》，本次发行可转债的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

### （五）发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的公司原股东实行优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足 28,850 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转换公司债券的发行对象为：（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020 年 3 月 11 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人所有股东。（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

### （六）承销方式及承销期

承销方式：本次发行由保荐机构（主承销商）组建承销团承销，本次发行认购金额不足 28,850 万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销。包销基数为



28,850 万元，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，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 8,655 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并及时向中国证监会报告。

承销期：2020 年 3 月 10 日—2020 年 3 月 18 日。

### （七）发行费用

| 项目                      | 金额（含税、万元）     |
|-------------------------|---------------|
| 保荐及承销费用                 | 530.00        |
| 会计师费用                   | 31.80         |
| 律师费用                    | 45.00         |
| 资信评级费用                  | 25.00         |
| 发行手续费用、信息披露及路演推介宣传等其他费用 | 50.89         |
| <b>合计</b>               | <b>682.69</b> |

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

### （八）承销期间的停牌、复牌及可转换公司债券上市的时间安排、 申请上市证券交易所

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：

| 日期                     | 交易日   | 发行安排  |
|------------------------|-------|---|
| 2020 年 3 月 10 日<br>星期二 | 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》                                      |
| 2020 年 3 月 11 日<br>星期三 | T-1 日 | 网上路演<br>原股东优先配售股权登记日  |
| 2020 年 3 月 12 日<br>星期四 | T 日   | 披露《可转债发行提示性公告》<br>原股东优先配售认购日（缴付足额资金）<br>网上申购（无需缴付申购资金）<br>确定网上中签率 |
| 2020 年 3 月 13 日<br>星期五 | T+1 日 | 刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》<br>进行网上申购摇号抽签                                |
| 2020 年 3 月 16 日<br>星期一 | T+2 日 | 刊登《网上中签结果公告》<br>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)   |
| 2020 年 3 月 17 日<br>星期二 | 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 |
| 2020 年 3 月 18 日<br>星期三 | 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。

### (九) 本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。发行结束后,本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易,具体上市时间将另行公告。

### (十) 本次发行主要条款

#### 1、证券类型

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

#### 2、发行规模、票面金额、发行价格

本次可转债的发行总额为人民币 28,850 万元,发行数量为 288.50 万张。可转换公司债券按面值发行,每张面值 100 元。

#### 3、可转债期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年。即自 2020 年 3 月 12 日至 2026 年 3 月 11 日。

#### 4、票面利率

第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 1.2%、第四年 1.8%、第五年 2.2%、第六年 2.5%。

#### 5、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

### ①年利息计算

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

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：年利息额；

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

i：可转债的当年票面利率。

### ②付息方式

A.本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

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

C.付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

D.可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 6、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。即2020年9月18日至2026年3月11日止。

## 7、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为 20.38 元/股，不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易额/该日公司股票交易量。

### ②转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

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

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

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本公司股份类别、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，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 8、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本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](http://www.szse.cn)）和中国证监会指定的信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

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

## 9、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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

**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。转股时不足转换 1 股的可转债部分，公司将按照深交所等部门的有关规定，在转股日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及对应的当期应计利息。

## 10、赎回条款

### ①到期赎回条款

本次发行的可转债到期后 5 个交易日内，发行人将按债券面值的 113%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

### ②有条件赎回条款

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

A.在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

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

## 11、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格低于当期转股价的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算（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债全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见赎回条款的相关内容）。

## 12、转股后的股利分配

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

### 13、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的公司原股东实行优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足 28,850 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转换公司债券的发行对象为：（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020 年 3 月 11 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人所有股东。（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

### 14、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2020 年 3 月 11 日，T-1 日）收市后登记在册的持有雷迪克的股份数量按每股配售 3.2784 元可转债的比例计算可配售可转债金额，并按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位。

### 15、债券持有人会议相关事项

#### ①债券持有人的权利

- A. 依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- B. 根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- C. 根据约定的条件行使回售权；
- D. 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换公司债券；



E.依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

F.按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

G.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；

H.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

A.遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

B.依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

C.遵守债券持有人会议形成的有效决议；

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

E.法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

#### ③债券持有人会议的召开情形

A.公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

B.公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

C.公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

D.修订债券持有人会议规则；

E.发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

F.根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### ④下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

A.公司董事会提议；

B.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；

C.法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

## 16、本次募集资金用途

本次发行可转债的募集资金总额（含发行费用）不超过 28,850 万元，募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

| 项目名称           | 项目投资总额（万元） | 拟投入募集资金额（万元） |
|----------------|------------|--------------|
| 卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目 | 25,115     | 24,125       |
| 实训中心和模具中心项目    | 4,815      | 4,725        |
| 合计             | 29,930     | 28,850       |

本次募集资金投资项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；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，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次公开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。

## 17、募集资金存管及存放账户

公司已制订了《募集资金管理制度》，本次发行可转债的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

## 18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## 19、本次发行可转债方案的有效期限

公司本次公开发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

### **（十一）本次发行的可转换公司债券资信评级情况**

本次发行可转债由中诚信证券评估有限公司担任评级机构，雷迪克主体长期信用等级为 A+，本次债券信用等级为 A+。

## **三、本次发行的有关机构**

### **（一）发行人**

名称：杭州雷迪克节能科技股份有限公司

办公地址：杭州萧山经济技术开发区桥南区块春潮路 89 号

法定代表人：沈仁荣

电话：0571-22806190

传真：0571-22806116

联系人：陆莎莎、金涛

### **（二）保荐机构（主承销商）**

名称：国金证券股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

法定代表人：冉云

电话：021-68826802

传真：021-68826800

联系人：杨利国、丁峰、吕丹、罗乐威、沈雪、程超、黄勇博

### **（三）发行人律师事务所**

名称：上海市锦天城律师事务所

办公地址：中国上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层

负责人：顾功耘

电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：张知学、魏栋梁、孙矜如

#### **（四）审计机构**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

负责人：朱建弟

电话：021-23281076

传真：021-63392558

经办注册会计师：顾雪峰、张朱华

#### **（五）资信评级机构**

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

法定代表人：闫衍

电话：021-60330988

传真：021-60330991

联系人：朱洁、代琳琳

#### **（六）申请上市的证券交易所**

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

### **（七）债券登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

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

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

### **（八）本次发行的主承销商收款银行**

开户行：中国建设银行股份有限公司成都市新华支行

户名：国金证券股份有限公司

帐号：51001870836051508511

## **四、发行人与本次发行有关人员的关系**

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 第三节 主要股东信息

#### 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 9 月 30 日，发行人股份总数为 8,800 万股，股权结构如下：

| 股份类型        | 股份数量（股）    | 比例      |
|-------------|------------|---------|
| 一、有限售条件股份   | 58,477,782 | 66.45%  |
| 1、国家持股      | -          | -       |
| 2、国有法人持股    | -          | -       |
| 3、其他内资持股    | 58,477,782 | 66.45%  |
| 其中：境内非国有法人股 | 42,900,071 | 48.75%  |
| 境内自然人持股     | 15,577,711 | 17.70%  |
| 其他          | -          | -       |
| 4、外资持股      | -          | -       |
| 二、无限售条件股份   | 29,522,218 | 33.55%  |
| 其中：人民币普通股   | 29,522,218 | 33.55%  |
| 三、股份总数      | 88,000,000 | 100.00% |

##### (二) 前十名股东持股情况

截至 2019 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 持有人名称        | 股东性质    | 持股比例   | 总持有数量(股)   | 限售股股数(股)   |
|----|--------------|---------|--------|------------|------------|
| 1  | 浙江雷迪克控股有限公司  | 境内非国有法人 | 33.75% | 29,700,071 | 29,700,071 |
| 2  | 杭州思泉企业管理有限公司 | 境内非国有法人 | 9.00%  | 7,920,000  | 7,920,000  |
| 3  | 沈仁荣          | 境内自然人   | 7.50%  | 6,600,000  | 6,600,000  |
| 4  | 於彩君          | 境内自然人   | 6.00%  | 5,280,000  | 5,280,000  |
| 5  | 杭州福韵企业管理有限公司 | 境内非国有法人 | 6.00%  | 5,280,000  | 5,280,000  |
| 6  | 胡柏安          | 境内自然人   | 2.69%  | 2,368,726  | 1,776,544  |
| 7  | 喻立忠          | 境内自然人   | 2.50%  | 2,202,000  | -          |
| 8  | 冯飞飞          | 境内自然人   | 2.00%  | 1,760,000  | -          |
| 9  | 金兴旺          | 境内自然人   | 1.68%  | 1,475,073  | -          |
| 10 | 陶悦明          | 境内自然人   | 1.38%  | 1,210,036  | -          |
|    | 合计           |         | 72.50% | 63,795,906 | 56,556,615 |

## 二、公司控股股东和实际控制人的基本情况

### （一）控股股东基本情况

雷迪克控股持有公司 33.75% 的股份，为公司的控股股东，其基本情况如下：

|       |                                 |
|-------|---------------------------------|
| 公司名称  | 浙江雷迪克控股有限公司                     |
| 成立时间  | 2011 年 11 月 22 日                |
| 注册资本  | 2,000 万元                        |
| 实收资本  | 2,000 万元                        |
| 住所    | 萧山区宁围镇宁安社区                      |
| 法定代表人 | 沈仁荣                             |
| 股东构成  | 沈仁荣持股 60%；於彩君持股 40%。            |
| 经营范围  | 实业投资、投资管理、企业管理咨询（除证券、期货、证券投资基金） |
| 主要业务  | 除持有发行人 33.75% 股份外，未开展其他具体经营性业务  |

雷迪克控股（母公司）经浙江中际会计师事务所有限公司审计的最近一年主要财务数据及未经审计的最近一期主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2018 年末/2018 年度 | 2019 年 9 月末/2019 年 1-9 月 |
|------|-----------------|--------------------------|
| 总资产  | 5,496.86        | 6,073.78                 |
| 净资产  | 5,495.23        | 6,070.56                 |
| 营业收入 | -               | -                        |
| 净利润  | 223.30          | 575.33                   |

### （二）实际控制人基本情况

沈仁荣直接持有本公司 7.5% 的股份；於彩君系沈仁荣的配偶，直接持有本公司 6% 的股份。沈仁荣、於彩君夫妇通过雷迪克控股间接持有本公司 33.75% 的股份；沈仁荣持有杭州思泉 40.306% 的股权，为杭州思泉第一大股东，杭州思泉持有本公司 9% 的股份；於彩君持有杭州福韵 41.462% 的股权，为杭州福韵第一大股东，杭州福韵持有本公司 6% 的股份。综上，沈仁荣、於彩君夫妇共控制本公司 62.25% 的股权，为本公司的实际控制人。

沈仁荣，男，1966年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中学学历；曾荣获“萧山经济技术开发区2011年度十大创业创新先进个人”，被评为“浙江

师范大学行知学院首届优秀兼职教授”；曾为万向集团第一分厂车间主任，曾任杭州精峰轴承有限公司总经理；2008年6月至2014年11月任雷迪克有限董事长兼总经理；2014年11月10日至今，任本公司董事长兼总经理；2019年4月至今任浙江精峰汽车部件制造有限公司执行董事、经理；目前兼任浙江雷迪克控股有限公司执行董事、杭州思泉企业管理有限公司董事、杭州沃德汽车部件制造有限公司执行董事兼总经理、杭州大恩汽车传动系统有限公司执行董事、上海乐千里汽车科技有限公司执行董事。

於彩君，女，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。曾任万向集团财务部会计、杭州精峰轴承有限公司财务总监；2002年11月至2014年11月任雷迪克有限财务总监，2014年11月10日起，任本公司董事；目前兼任浙江雷迪克控股有限公司经理、杭州精峰天和实业发展有限公司执行董事、上海博明逊进出口有限公司监事、上海中镭新材料科技有限公司董事。

### （三）控股股东、实际控制人的股票质押情况

截至本募集说明书摘要出具日，控股股东雷迪克控股持有公司股份29,700,071股，占公司总股本的33.75%；其所持公司股份被质押17,500,000股，占其所持公司股份总数的58.92%，占公司总股本的19.89%。详细质押情况如下：

| 质押开始日      | 质押到期日     | 质押股数（股）    | 质权人        |
|------------|-----------|------------|------------|
| 2017年11月9日 | 2020年8月6日 | 17,500,000 | 国信证券股份有限公司 |



## 第四节 财务会计信息

### 一、财务报告及审计情况

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度财务报告业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2017]第 ZA10378 号、信会师报字[2018]第 ZA12423 号、信会师报字[2019]第 ZA10483 号）。公司 2019 年 1-9 月的财务报告未经审计。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

| 资产             | 2019 年 9 月 30 日         | 2018 年 12 月 31 日        | 2017 年 12 月 31 日      | 2016 年 12 月 31 日      |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                         |                       |                       |
| 货币资金           | 388,274,075.66          | 638,271,643.90          | 159,949,375.37        | 119,660,113.08        |
| 应收票据           | 3,929,158.68            | 6,030,480.49            | 10,854,829.20         | 5,240,000.00          |
| 应收账款           | 86,071,820.61           | 106,440,414.18          | 137,042,312.29        | 104,215,184.86        |
| 预付款项           | 7,851,409.54            | 3,489,890.78            | 8,020,011.21          | 7,029,159.88          |
| 其他应收款          | 5,377,591.32            | 7,301,094.05            | 3,683,878.31          | 3,314,357.37          |
| 存货             | 140,175,014.93          | 132,745,389.12          | 145,816,218.22        | 104,563,281.95        |
| 其他流动资产         | 506,418,994.43          | 287,976,098.60          | 221,630,121.12        | -                     |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,138,098,065.17</b> | <b>1,182,255,011.12</b> | <b>686,996,745.72</b> | <b>344,022,097.14</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                       |                       |
| 固定资产           | 184,414,399.68          | 125,273,516.33          | 82,044,976.98         | 86,126,890.88         |
| 在建工程           | 8,649,685.05            | 65,939,842.18           | 82,658,993.98         | 36,607,571.47         |
| 无形资产           | 61,320,319.45           | 25,080,072.20           | 25,705,274.31         | 26,205,388.22         |
| 长期待摊费用         | 409,316.66              | 936,674.79              | 1,741,706.67          | 2,546,738.55          |
| 递延所得税资产        | 1,617,227.74            | 1,827,266.71            | 2,154,594.80          | 1,972,312.41          |
| 其他非流动资产        | 40,550,773.36           | 18,135,376.04           | 15,560,413.34         | 8,091,274.36          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>296,961,721.94</b>   | <b>237,192,748.25</b>   | <b>209,865,960.08</b> | <b>161,550,175.89</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>1,435,059,787.11</b> | <b>1,419,447,759.37</b> | <b>896,862,705.80</b> | <b>505,572,273.03</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                         |                         |                       |                       |
| 短期借款           | 497,653,860.00          | 491,250,000.00          | 1,000,000.00          | 53,200,000.00         |
| 应付票据           | 36,296,417.20           | 45,401,320.00           | 63,916,600.00         | 30,657,880.00         |

| 资产                | 2019年9月30日              | 2018年12月31日             | 2017年12月31日           | 2016年12月31日           |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付账款              | 108,161,358.53          | 115,550,834.67          | 138,510,027.58        | 111,160,577.90        |
| 预收款项              | 8,709,934.69            | 5,306,479.47            | 5,477,983.65          | 4,320,257.26          |
| 应付职工薪酬            | 15,436,726.25           | 18,671,201.30           | 17,381,425.25         | 16,248,452.49         |
| 应交税费              | 4,540,572.09            | 7,059,637.75            | 8,918,265.69          | 8,362,645.51          |
| 其他应付款             | 1,461,221.26            | 3,352,408.47            | 3,060,958.50          | 5,911,696.47          |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>672,260,090.02</b>   | <b>686,591,881.66</b>   | <b>238,265,260.67</b> | <b>229,861,509.63</b> |
| <b>非流动负债:</b>     |                         |                         |                       |                       |
| 预计负债              | 1,535,202.93            | 1,207,392.33            | 1,732,563.22          | 1,565,608.85          |
| 递延收益              | 1,227,186.06            | 1,362,462.18            | 675,703.46            | 765,881.42            |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>2,762,388.99</b>     | <b>2,569,854.51</b>     | <b>2,408,266.68</b>   | <b>2,331,490.27</b>   |
| <b>负债合计</b>       | <b>675,022,479.01</b>   | <b>689,161,736.17</b>   | <b>240,673,527.35</b> | <b>232,192,999.90</b> |
| <b>所有者权益:</b>     |                         |                         |                       |                       |
| 股本                | 88,000,000.00           | 88,000,000.00           | 88,000,000.00         | 66,000,000.00         |
| 资本公积              | 350,970,034.53          | 350,970,034.53          | 350,970,034.53        | 65,120,034.53         |
| 盈余公积              | 31,050,527.81           | 31,050,527.81           | 23,456,268.94         | 16,052,636.45         |
| 未分配利润             | 290,016,745.76          | 260,265,460.86          | 193,762,874.98        | 126,206,602.15        |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 760,037,308.10          | 730,286,023.20          | 656,189,178.45        | 273,379,273.13        |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>760,037,308.10</b>   | <b>730,286,023.20</b>   | <b>656,189,178.45</b> | <b>273,379,273.13</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,435,059,787.11</b> | <b>1,419,447,759.37</b> | <b>896,862,705.80</b> | <b>505,572,273.03</b> |

## (二) 合并利润表

单位：元

| 项目                | 2019年1-9月             | 2018年度                | 2017年度                | 2016年度                |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>    | <b>329,562,559.63</b> | <b>458,440,508.89</b> | <b>495,454,310.13</b> | <b>393,427,409.37</b> |
| 其中：营业收入           | 329,562,559.63        | 458,440,508.89        | 495,454,310.13        | 393,427,409.37        |
| <b>二、营业总成本</b>    | <b>288,220,329.13</b> | <b>385,535,360.01</b> | <b>409,064,419.30</b> | <b>319,620,677.78</b> |
| 其中：营业成本           | 229,372,481.28        | 321,986,464.43        | 341,221,573.78        | 258,648,028.33        |
| 税金及附加             | 2,577,013.40          | 4,473,318.10          | 4,798,569.40          | 3,973,058.73          |
| 销售费用              | 12,109,917.55         | 16,866,977.94         | 15,958,175.91         | 13,638,629.30         |
| 管理费用              | 25,479,160.84         | 29,871,902.18         | 29,804,981.03         | 28,672,151.58         |
| 研发费用              | 9,496,650.86          | 14,736,277.57         | 15,987,760.27         | 14,123,377.19         |
| 财务费用              | 9,185,105.20          | -2,399,580.21         | 1,293,358.91          | 565,432.65            |
| 其中：利息费用           | 14,383,433.24         | 910,206.40            | 1,309,222.98          | 2,363,237.68          |
| 利息收入              | 3,935,918.70          | 1,641,696.50          | 3,166,479.68          | 268,230.78            |
| 加：其他收益            | 1,534,821.07          | 3,790,807.33          | -                     | -                     |
| 投资收益(损失以“-”号填列)   | 10,437,935.80         | 11,130,032.66         | 694,066.52            | 1,067,581.20          |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | 958,205.48            | 1,252,576.02          | -2,275,898.45         | -783,643.43           |

| 项目                          | 2019年1-9月            | 2018年度               | 2017年度               | 2016年度               |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 资产处置收益(损失以“-”号填列)           | 106,884.05           | -66,764.47           | 56,077.81            | -248,578.16          |
| <b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>    | <b>54,380,076.90</b> | <b>89,011,800.42</b> | <b>84,864,136.71</b> | <b>73,842,091.20</b> |
| 加: 营业外收入                    | 555,005.97           | 7,594,197.65         | 2,898,612.61         | 5,352,293.95         |
| 减: 营业外支出                    | 98,522.37            | 80,577.05            | 58,962.27            | 86,537.62            |
| <b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>  | <b>54,836,560.50</b> | <b>96,525,421.02</b> | <b>87,703,787.05</b> | <b>79,107,847.53</b> |
| 减: 所得税费用                    | 7,485,275.60         | 13,628,576.27        | 12,743,881.73        | 11,198,680.22        |
| <b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>    | <b>47,351,284.90</b> | <b>82,896,844.75</b> | <b>74,959,905.32</b> | <b>67,909,167.31</b> |
| (一) 按经营持续性分类                |                      |                      |                      |                      |
| 1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)      | 47,351,284.90        | 82,896,844.75        | 74,959,905.32        | 67,909,167.31        |
| 2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| (二) 按所有权归属分类                |                      |                      |                      |                      |
| 1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列) | 47,351,284.90        | 82,896,844.75        | 74,959,905.32        | 67,909,167.31        |
| 2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>        | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>七、综合收益总额</b>             | <b>47,351,284.90</b> | <b>82,896,844.75</b> | <b>74,959,905.32</b> | <b>67,909,167.31</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额            | 47,351,284.90        | 82,896,844.75        | 74,959,905.32        | 67,909,167.31        |
| 归属于少数股东的综合收益总额              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>八、每股收益:</b>              |                      |                      |                      |                      |
| (一) 基本每股收益(元/股)             | 0.54                 | 0.94                 | 0.95                 | 1.03                 |
| (二) 稀释每股收益(元/股)             | 0.54                 | 0.94                 | 0.95                 | 1.03                 |

### (三) 合并现金流量表

单位: 元

| 项目                   | 2019年1-9月      | 2018年度         | 2017年度         | 2016年度         |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b> |                |                |                |                |
| 销售商品、提供劳务收           | 356,503,678.23 | 435,070,688.49 | 413,169,979.10 | 349,999,606.60 |

| 项目                        | 2019年1-9月              | 2018年度                | 2017年度                 | 2016年度                |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 到的现金                      |                        |                       |                        |                       |
| 收到的税费返还                   | 3,023,559.58           | 4,771,796.91          | 6,250,459.46           | 698,098.70            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 7,009,565.02           | 16,353,188.96         | 11,157,044.73          | 10,210,677.02         |
| 经营活动现金流入小计                | 366,536,802.83         | 456,195,674.36        | 430,577,483.29         | 360,908,382.32        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 197,181,366.79         | 221,039,017.69        | 219,188,580.48         | 144,873,754.06        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 60,587,315.01          | 80,045,197.85         | 75,529,124.69          | 63,494,858.32         |
| 支付的各项税费                   | 18,460,646.36          | 32,083,262.63         | 31,170,521.16          | 33,493,933.77         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 27,451,681.37          | 35,735,153.06         | 45,308,978.48          | 30,053,137.24         |
| 经营活动现金流出小计                | 303,681,009.53         | 368,902,631.23        | 371,197,204.81         | 271,915,683.39        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>62,855,793.30</b>   | <b>87,293,043.13</b>  | <b>59,380,278.48</b>   | <b>88,992,698.93</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                        |                       |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 1,183,736,206.67       | 948,000,000.00        | 430,100,000.00         | 717,400,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金               | 10,437,935.80          | 11,130,032.66         | 694,066.52             | 1,067,581.20          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 354,096.87             | 582,339.85            | 10,668,643.23          | 363,649.94            |
| 投资活动现金流入小计                | 1,194,528,239.34       | 959,712,372.51        | 441,462,709.75         | 718,831,231.14        |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 88,161,291.14          | 40,570,313.06         | 64,590,810.40          | 27,113,185.28         |
| 投资支付的现金                   | 1,399,606,640.01       | 1,010,136,000.00      | 650,100,000.00         | 717,400,000.00        |
| 投资活动现金流出小计                | 1,487,767,931.15       | 1,050,706,313.06      | 714,690,810.40         | 744,513,185.28        |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-293,239,691.81</b> | <b>-90,993,940.55</b> | <b>-273,228,100.65</b> | <b>-25,681,954.14</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                        |                       |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                      | -                     | 349,360,000.00         | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | 823,653,860.00         | 502,250,000.00        | 30,000,000.00          | 65,300,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 398,659,855.92         | -                     | -                      | 24,127,825.10         |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,222,313,715.92       | 502,250,000.00        | 379,360,000.00         | 89,427,825.10         |
| 偿还债务支付的现金                 | 817,250,000.00         | 12,000,000.00         | 82,200,000.00          | 60,100,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 27,159,622.16          | 9,093,616.91          | 1,300,774.76           | 18,557,308.21         |
| 支付其他与筹资活动有                | 388,135,353.76         | 256,481,633.96        | 41,510,000.00          | 24,988,940.00         |

| 项目                    | 2019年1-9月              | 2018年度                | 2017年度                | 2016年度                |
|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 关的现金                  |                        |                       |                       |                       |
| 筹资活动现金流出小计            | 1,232,544,975.92       | 277,575,250.87        | 125,010,774.76        | 103,646,248.21        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-10,231,260.00</b>  | <b>224,674,749.13</b> | <b>254,349,225.24</b> | <b>-14,218,423.11</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    | 142,092.43             | 1,478,161.75          | -1,996,320.78         | 527,190.00            |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-240,473,066.08</b> | <b>222,452,013.46</b> | <b>38,505,082.29</b>  | <b>49,619,511.68</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 368,133,268.83         | 145,681,255.37        | 107,176,173.08        | 57,556,661.40         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>127,660,202.75</b>  | <b>368,133,268.83</b> | <b>145,681,255.37</b> | <b>107,176,173.08</b> |

## (四) 合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2019年1-9月     |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
|-----------------------|---------------|--------|----|--|----------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|---------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益   |        |    |  |                |       |        |      |               |        | 少数股东权益         | 所有者权益合计 |                |
|                       | 股本            | 其他权益工具 |    |  | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 |                |         | 未分配利润          |
|                       | 优先股           | 永续债    | 其他 |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 一、上年年末余额              | 88,000,000.00 |        |    |  | 350,970,034.53 |       |        |      | 31,050,527.81 |        | 260,265,460.86 |         | 730,286,023.20 |
| 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               | 88,000,000.00 |        |    |  | 350,970,034.53 |       |        |      | 31,050,527.81 |        | 260,265,460.86 |         | 730,286,023.20 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        | 29,751,284.90  |         | 29,751,284.90  |
| （一）综合收益总额             |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        | 47,351,284.90  |         | 47,351,284.90  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 1. 所有者投入的普通股          |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （三）利润分配               |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        | -17,600,000.00 |         | -17,600,000.00 |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 2. 提取一般风险准备           |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        | -17,600,000.00 |         | -17,600,000.00 |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 6. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （五）专项储备               |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 1. 本期提取               |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 2. 本期使用               |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （六）其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 四、本期期末余额              | 88,000,000.00 |        |    |  | 350,970,034.53 |       |        |      | 31,050,527.81 |        | 290,016,745.76 |         | 760,037,308.10 |

单位：元

| 项目                    | 2018年度        |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        | 所有者权益合计        |       |                |
|-----------------------|---------------|--------|----|--|----------------|-------|--------|------|------|---------------|--------|----------------|-------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益   |        |    |  |                |       |        |      |      |               | 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 |                |
|                       | 优先股           | 永续债    | 其他 |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 一、上年年末余额              | 88,000,000.00 |        |    |  | 350,970,034.53 |       |        |      |      | 23,456,268.94 |        | 193,762,874.98 |       | 656,189,178.45 |
| 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               | 88,000,000.00 |        |    |  | 350,970,034.53 |       |        |      |      | 23,456,268.94 |        | 193,762,874.98 |       | 656,189,178.45 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |    |  |                |       |        |      |      | 7,594,258.87  |        | 66,502,585.88  |       | 74,096,844.75  |
| （一）综合收益总额             |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        | 82,896,844.75  |       | 82,896,844.75  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 1. 所有者投入的普通股          |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| （三）利润分配               |               |        |    |  |                |       |        |      |      | 7,594,258.87  |        | -16,394,258.87 |       | -8,800,000.00  |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |    |  |                |       |        |      |      | 7,594,258.87  |        | -7,594,258.87  |       |                |
| 2. 提取一般风险准备           |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        | -8,800,000.00  |       | -8,800,000.00  |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 6. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| （五）专项储备               |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 1. 本期提取               |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 2. 本期使用               |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| （六）其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |      |               |        |                |       |                |
| 四、本期期末余额              | 88,000,000.00 |        |    |  | 350,970,034.53 |       |        |      |      | 31,050,527.81 |        | 260,265,460.86 |       | 730,286,023.20 |

单位：元

| 项目                    | 2017 年度       |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
|-----------------------|---------------|--------|----|--|----------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|---------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益   |        |    |  |                |       |        |      |               |        | 少数股东权益         | 所有者权益合计 |                |
|                       | 股本            | 其他权益工具 |    |  | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 |                |         | 未分配利润          |
|                       | 优先股           | 永续债    | 其他 |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 一、上年年末余额              | 66,000,000.00 |        |    |  | 65,120,034.53  |       |        |      | 16,052,636.45 |        | 126,206,602.15 |         | 273,379,273.13 |
| 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               | 66,000,000.00 |        |    |  | 65,120,034.53  |       |        |      | 16,052,636.45 |        | 126,206,602.15 |         | 273,379,273.13 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 22,000,000.00 |        |    |  | 285,850,000.00 |       |        |      | 7,403,632.49  |        | 67,556,272.83  |         | 382,809,905.32 |
| （一）综合收益总额             |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        | 74,959,905.32  |         | 74,959,905.32  |
| （二）所有者投入和减少资本         | 22,000,000.00 |        |    |  | 285,850,000.00 |       |        |      |               |        |                |         | 307,850,000.00 |
| 1. 所有者投入的普通股          | 22,000,000.00 |        |    |  | 285,850,000.00 |       |        |      |               |        |                |         | 307,850,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （三）利润分配               |               |        |    |  |                |       |        |      | 7,403,632.49  |        | -7,403,632.49  |         |                |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |    |  |                |       |        |      | 7,403,632.49  |        | -7,403,632.49  |         |                |
| 2. 提取一般风险准备           |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 6. 其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （五）专项储备               |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 1. 本期提取               |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 2. 本期使用               |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| （六）其他                 |               |        |    |  |                |       |        |      |               |        |                |         |                |
| 四、本期期末余额              | 88,000,000.00 |        |    |  | 350,970,034.53 |       |        |      | 23,456,268.94 |        | 193,762,874.98 |         | 656,189,178.45 |



单位：元

| 项目                    | 2016年度        |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |
|-----------------------|---------------|--------|----|--|---------------|-------|--------|--------------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益   |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
|                       | 股本            | 其他权益工具 |    |  | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备         | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          |        |                |
| 优先股                   |               | 永续债    | 其他 |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 一、上年年末余额              | 66,000,000.00 |        |    |  | 65,120,034.53 |       |        |              | 9,355,684.26  |        | 81,012,712.55  |        | 221,488,431.34 |
| 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               | 66,000,000.00 |        |    |  | 65,120,034.53 |       |        |              | 9,355,684.26  |        | 81,012,712.55  |        | 221,488,431.34 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |    |  |               |       |        | 6,696,952.19 |               |        | 45,193,889.60  |        | 51,890,841.79  |
| （一）综合收益总额             |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        | 67,909,167.31  |        | 67,909,167.31  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 1. 股东投入的普通股           |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| （三）利润分配               |               |        |    |  |               |       |        | 6,696,952.19 |               |        | -22,715,277.71 |        | -16,018,325.52 |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |    |  |               |       |        | 6,696,952.19 |               |        | -6,696,952.19  |        |                |
| 2. 提取一般风险准备           |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        | -16,018,325.52 |        | -16,018,325.52 |
| 4. 其他                 |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 6. 其他                 |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| （五）专项储备               |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 1. 本期提取               |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 2. 本期使用               |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| （六）其他                 |               |        |    |  |               |       |        |              |               |        |                |        |                |
| 四、本期末余额               | 66,000,000.00 |        |    |  | 65,120,034.53 |       |        |              | 16,052,636.45 |        | 126,206,602.15 |        | 273,379,273.13 |

## (五) 母公司资产负债表

单位：元

| 资产                | 2019年9月30日              | 2018年12月31日             | 2017年12月31日           | 2016年12月31日           |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>      |                         |                         |                       |                       |
| 货币资金              | 368,099,679.16          | 504,838,762.92          | 124,132,705.29        | 118,582,553.93        |
| 应收票据              | 3,929,158.68            | 5,830,480.49            | 10,854,829.20         | 5,240,000.00          |
| 应收账款              | 87,093,571.30           | 113,918,889.06          | 137,194,545.91        | 104,117,682.71        |
| 预付款项              | 6,912,492.93            | 3,466,744.92            | 7,880,281.60          | 5,849,031.18          |
| 其他应收款             | 65,686,917.07           | 7,146,755.59            | 3,332,301.67          | 8,029,892.60          |
| 存货                | 132,249,412.93          | 129,426,850.40          | 143,466,247.91        | 104,583,893.29        |
| 其他流动资产            | 470,783,833.34          | 192,261,108.46          | 1,323,872.21          | -                     |
| <b>流动资产合计</b>     | <b>1,134,755,065.41</b> | <b>956,889,591.84</b>   | <b>428,184,783.79</b> | <b>346,403,053.71</b> |
| <b>非流动资产：</b>     |                         |                         |                       |                       |
| 长期股权投资            | 342,399,466.53          | 342,399,466.53          | 342,399,466.53        | 35,399,466.53         |
| 固定资产              | 65,126,725.63           | 72,926,153.02           | 81,008,842.57         | 84,868,717.27         |
| 在建工程              | 271,144.62              | 80,000.00               | 1,470,085.47          | 13,679.25             |
| 无形资产              | 5,948,499.69            | 6,373,405.96            | 6,582,904.31          | 6,667,314.46          |
| 长期待摊费用            | 390,023.98              | 859,503.83              | 1,587,364.67          | 2,315,225.51          |
| 递延所得税资产           | 1,580,163.87            | 1,713,136.71            | 1,885,078.36          | 1,624,805.68          |
| 其他非流动资产           | 29,138,964.50           | 6,541,871.51            | 7,864,439.98          | 7,944,374.36          |
| <b>非流动资产合计</b>    | <b>444,854,988.82</b>   | <b>430,893,537.56</b>   | <b>442,798,181.89</b> | <b>138,833,583.06</b> |
| <b>资产总计</b>       | <b>1,579,610,054.23</b> | <b>1,387,783,129.40</b> | <b>870,982,965.68</b> | <b>485,236,636.77</b> |
| <b>流动负债：</b>      |                         |                         |                       |                       |
| 短期借款              | 497,653,860.00          | 491,250,000.00          | 1,000,000.00          | 53,200,000.00         |
| 应付票据              | 36,296,417.20           | 45,401,320.00           | 63,916,600.00         | 30,657,880.00         |
| 应付账款              | 112,885,619.93          | 98,774,003.95           | 120,029,137.00        | 98,757,079.88         |
| 预收款项              | 8,705,837.92            | 5,302,382.70            | 5,468,743.38          | 4,311,016.99          |
| 应付职工薪酬            | 11,707,548.42           | 14,957,642.61           | 14,188,686.85         | 13,568,702.93         |
| 应交税费              | 4,028,195.79            | 6,274,159.27            | 8,322,054.94          | 7,295,871.98          |
| 其他应付款             | 150,023,458.88          | 964,126.74              | 502,425.86            | 1,853,868.65          |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>821,300,938.14</b>   | <b>662,923,635.27</b>   | <b>213,427,648.03</b> | <b>209,644,420.43</b> |
| <b>非流动负债：</b>     |                         |                         |                       |                       |
| 预计负债              | 1,535,202.93            | 1,207,392.33            | 1,732,563.22          | 1,565,608.85          |
| 递延收益              | 1,227,186.06            | 1,362,462.18            | 675,703.46            | 765,881.42            |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>2,762,388.99</b>     | <b>2,569,854.51</b>     | <b>2,408,266.68</b>   | <b>2,331,490.27</b>   |
| <b>负债合计</b>       | <b>824,063,327.13</b>   | <b>665,493,489.78</b>   | <b>215,835,914.71</b> | <b>211,975,910.70</b> |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |                         |                       |                       |
| 股本                | 88,000,000.00           | 88,000,000.00           | 88,000,000.00         | 66,000,000.00         |
| 资本公积              | 352,439,376.56          | 352,439,376.56          | 352,439,376.56        | 66,589,376.56         |
| 盈余公积              | 31,050,527.81           | 31,050,527.81           | 23,456,268.94         | 16,052,636.45         |
| 未分配利润             | 284,056,822.73          | 250,799,735.25          | 191,251,405.47        | 124,618,713.06        |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>755,546,727.10</b>   | <b>722,289,639.62</b>   | <b>655,147,050.97</b> | <b>273,260,726.07</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,579,610,054.23</b> | <b>1,387,783,129.40</b> | <b>870,982,965.68</b> | <b>485,236,636.77</b> |

**(六) 母公司利润表**

单位：元

| 项目                         | 2019年1-9月             | 2018年度                | 2017年度                | 2016年度                |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>337,022,209.65</b> | <b>461,055,162.66</b> | <b>497,253,913.89</b> | <b>393,149,759.41</b> |
| 减：营业成本                     | 237,516,702.38        | 326,867,075.84        | 346,531,681.11        | 262,003,167.59        |
| 税金及附加                      | 2,141,939.44          | 3,719,695.00          | 3,938,899.92          | 3,224,457.51          |
| 销售费用                       | 11,975,457.31         | 16,837,683.34         | 15,958,175.91         | 13,635,525.70         |
| 管理费用                       | 20,479,736.23         | 25,970,072.41         | 26,896,651.26         | 26,443,067.66         |
| 研发费用                       | 9,474,512.18          | 14,736,277.57         | 15,987,760.27         | 14,123,377.19         |
| 财务费用                       | 9,886,325.93          | -1,752,081.55         | 2,954,418.17          | 559,237.35            |
| 其中：利息费用                    | 14,383,433.24         | 907,096.79            | 1,232,911.19          | 2,363,237.68          |
| 利息收入                       | 3,226,037.74          | 984,339.94            | 1,415,457.61          | 265,141.59            |
| 加：其他收益                     | 1,534,821.07          | 3,716,321.99          | -                     | -                     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 9,632,508.71          | 982,743.89            | 693,801.86            | 919,546.71            |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | 1,079,020.09          | 1,307,865.52          | -2,218,844.03         | -766,957.08           |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 106,884.05            | -59,564.33            | 93,389.42             | -248,578.16           |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>57,900,770.10</b>  | <b>80,623,807.12</b>  | <b>83,554,674.50</b>  | <b>73,064,937.88</b>  |
| 加：营业外收入                    | 457,466.34            | 7,593,917.65          | 2,838,445.24          | 5,351,963.95          |
| 减：营业外支出                    | 98,522.37             | 59,867.23             | 56,425.11             | 86,537.62             |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>58,259,714.07</b>  | <b>88,157,857.54</b>  | <b>86,336,694.63</b>  | <b>78,330,364.21</b>  |
| 减：所得税费用                    | 7,402,626.59          | 12,215,268.89         | 12,300,369.73         | 11,360,842.34         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>50,857,087.48</b>  | <b>75,942,588.65</b>  | <b>74,036,324.90</b>  | <b>66,969,521.87</b>  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）     | 50,857,087.48         | 75,942,588.65         | 74,036,324.90         | 66,969,521.87         |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）     | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       |                       | -                     | -                     | -                     |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>50,857,087.48</b>  | <b>75,942,588.65</b>  | <b>74,036,324.90</b>  | <b>66,969,521.87</b>  |

## (七) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2019年1-9月              | 2018年度                 | 2017年度                 | 2016年度                |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>      |                        |                        |                        |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 365,029,297.54         | 435,437,496.44         | 414,237,024.91         | 344,236,649.73        |
| 收到的税费返还                   | 3,023,559.58           | 4,771,796.91           | 6,250,459.46           | 698,098.70            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 465,896,536.65         | 406,505,012.86         | 74,364,128.69          | 92,573,960.31         |
| 经营活动现金流入小计                | 833,949,393.77         | 846,714,306.21         | 494,851,613.06         | 437,508,708.74        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 206,070,337.04         | 247,911,009.85         | 243,544,647.74         | 171,646,371.14        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 42,084,431.88          | 56,129,893.50          | 54,391,549.34          | 46,885,879.35         |
| 支付的各项税费                   | 16,130,540.64          | 25,442,356.70          | 25,625,945.27          | 29,250,205.56         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 392,476,170.57         | 422,167,833.46         | 102,610,837.29         | 104,402,864.61        |
| 经营活动现金流出小计                | 656,761,480.13         | 751,651,093.51         | 426,172,979.64         | 352,185,320.66        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>177,187,913.64</b>  | <b>95,063,212.70</b>   | <b>68,678,633.42</b>   | <b>85,323,388.08</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                        |                        |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 1,028,141,251.12       | 218,000,000.00         | 429,500,000.00         | 615,500,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金               | 9,632,508.71           | 982,743.89             | 693,801.86             | 919,546.71            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 354,096.87             | 1,186,725.50           | 10,666,933.83          | 363,649.94            |
| 投资活动现金流入小计                | 1,038,127,856.70       | 220,169,469.39         | 440,860,735.69         | 616,783,196.65        |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 25,652,099.91          | 6,413,790.40           | 21,626,368.22          | 14,002,305.98         |
| 投资支付的现金                   | 1,306,789,084.46       | 410,136,000.00         | 736,500,000.00         | 615,500,000.00        |
| 投资活动现金流出小计                | 1,332,441,184.37       | 416,549,790.40         | 758,126,368.22         | 629,502,305.98        |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-294,313,327.67</b> | <b>-196,380,321.01</b> | <b>-317,265,632.53</b> | <b>-12,719,109.33</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                        |                        |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                      | -                      | 349,360,000.00         | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | 823,653,860.00         | 502,250,000.00         | 30,000,000.00          | 63,300,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 398,659,855.92         | -                      | -                      | 24,127,825.10         |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,222,313,715.92       | 502,250,000.00         | 379,360,000.00         | 87,427,825.10         |
| 偿还债务支付的现金                 | 817,250,000.00         | 12,000,000.00          | 82,200,000.00          | 58,100,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 27,159,622.16          | 9,093,616.92           | 1,300,708.75           | 18,557,308.21         |

| 项目                 | 2019年1-9月              | 2018年度                | 2017年度                | 2016年度                |
|--------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 388,135,353.76         | 256,481,633.96        | 41,510,000.00         | 24,988,940.00         |
| 筹资活动现金流出小计         | 1,232,544,975.92       | 277,575,250.88        | 125,010,708.75        | 101,646,248.21        |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | <b>-10,231,260.00</b>  | <b>224,674,749.12</b> | <b>254,349,291.25</b> | <b>-14,218,423.11</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | <b>142,092.43</b>      | <b>1,478,161.75</b>   | <b>-1,996,320.78</b>  | <b>527,190.00</b>     |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | <b>-127,214,581.60</b> | <b>124,835,802.56</b> | <b>3,765,971.36</b>   | <b>58,913,045.64</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 234,700,387.85         | 109,864,585.29        | 106,098,613.93        | 47,185,568.29         |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | <b>107,485,806.25</b>  | <b>234,700,387.85</b> | <b>109,864,585.29</b> | <b>106,098,613.93</b> |

## (八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2019年1-9月     |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|---------------|----------------|----------------|
|                       | 股本            | 其他权益工具 |     |    | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积          | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |      |               |                |                |
| 一、上年年末余额              | 88,000,000.00 |        |     |    | 352,439,376.56 |       |        |      | 31,050,527.81 | 250,799,735.25 | 722,289,639.62 |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 其他                    |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 二、本年初余额               | 88,000,000.00 |        |     |    | 352,439,376.56 |       |        |      | 31,050,527.81 | 250,799,735.25 | 722,289,639.62 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) |               |        |     |    |                |       |        |      |               | 33,257,087.48  | 33,257,087.48  |
| (一) 综合收益总额            |               |        |     |    |                |       |        |      |               | 50,857,087.48  | 50,857,087.48  |
| (二) 所有者投入和减少资本        |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 1. 所有者投入的普通股          |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| (三) 利润分配              |               |        |     |    |                |       |        |      |               | -17,600,000.00 | -17,600,000.00 |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 2. 对所有者(或股东)的分配       |               |        |     |    |                |       |        |      |               | -17,600,000.00 | -17,600,000.00 |
| 3. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| (四) 所有者权益内部结转         |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)      |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)      |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 6. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| (五) 专项储备              |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 1. 本期提取               |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 2. 本期使用               |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| (六) 其他                |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 四、本期期末余额              | 88,000,000.00 |        |     |    | 352,439,376.56 |       |        |      | 31,050,527.81 | 284,056,822.73 | 755,546,727.10 |

单位：元

| 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          | 所有者权益合计        |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |              |                |                |                |
| 一、上年年末余额              | 88,000,000.00 |        |     |    | 352,439,376.56 |       |        |              | 23,456,268.94  | 191,251,405.47 | 655,147,050.97 |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 其他                    |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 二、本年初余额               | 88,000,000.00 |        |     |    | 352,439,376.56 |       |        |              | 23,456,268.94  | 191,251,405.47 | 655,147,050.97 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |     |    |                |       |        | 7,594,258.87 | 59,548,329.78  |                | 67,142,588.65  |
| （一）综合收益总额             |               |        |     |    |                |       |        |              |                | 75,942,588.65  | 75,942,588.65  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 1. 所有者投入的普通股          |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| （三）利润分配               |               |        |     |    |                |       |        | 7,594,258.87 | -16,394,258.87 |                | -8,800,000.00  |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |     |    |                |       |        | 7,594,258.87 | -7,594,258.87  |                |                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |     |    |                |       |        |              | -8,800,000.00  |                | -8,800,000.00  |
| 3. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 6. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| （五）专项储备               |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 1. 本期提取               |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 2. 本期使用               |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| （六）其他                 |               |        |     |    |                |       |        |              |                |                |                |
| 四、本期期末余额              | 88,000,000.00 |        |     |    | 352,439,376.56 |       |        |              | 31,050,527.81  | 250,799,735.25 | 722,289,639.62 |

单位：元

| 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          | 所有者权益合计        |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |      |               |                |                |
| 一、上年年末余额              | 66,000,000.00 |        |     |    | 66,589,376.56  |       |        |      | 16,052,636.45 | 124,618,713.06 | 273,260,726.07 |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 其他                    |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 二、本年初余额               | 66,000,000.00 |        |     |    | 66,589,376.56  |       |        |      | 16,052,636.45 | 124,618,713.06 | 273,260,726.07 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 22,000,000.00 |        |     |    | 285,850,000.00 |       |        |      | 7,403,632.49  | 66,632,692.41  | 381,886,324.90 |
| （一）综合收益总额             |               |        |     |    |                |       |        |      |               | 74,036,324.90  | 74,036,324.90  |
| （二）所有者投入和减少资本         | 22,000,000.00 |        |     |    | 285,850,000.00 |       |        |      |               |                | 307,850,000.00 |
| 1. 所有者投入的普通股          | 22,000,000.00 |        |     |    | 285,850,000.00 |       |        |      |               |                | 307,850,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| （三）利润分配               |               |        |     |    |                |       |        |      | 7,403,632.49  | -7,403,632.49  |                |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |     |    |                |       |        |      | 7,403,632.49  | -7,403,632.49  |                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 3. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 6. 其他                 |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| （五）专项储备               |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 1. 本期提取               |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 2. 本期使用               |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| （六）其他                 |               |        |     |    |                |       |        |      |               |                |                |
| 四、本期末余额               | 88,000,000.00 |        |     |    | 352,439,376.56 |       |        |      | 23,456,268.94 | 191,251,405.47 | 655,147,050.97 |



单位：元

| 项目                    | 2016年度        |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|---------------|-------|--------|------|---------------|----------------|----------------|
|                       | 股本            | 其他权益工具 |     |    | 资本公积          | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积          | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |               |       |        |      |               |                |                |
| 一、上年年末余额              | 66,000,000.00 |        |     |    | 66,589,376.56 |       |        |      | 9,355,684.26  | 80,364,468.90  | 222,309,529.72 |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 其他                    |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 二、本年初余额               | 66,000,000.00 |        |     |    | 66,589,376.56 |       |        |      | 9,355,684.26  | 80,364,468.90  | 222,309,529.72 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |     |    |               |       |        |      | 6,696,952.19  | 44,254,244.16  | 50,951,196.35  |
| （一）综合收益总额             |               |        |     |    |               |       |        |      |               | 66,969,521.87  | 66,969,521.87  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 1. 股东投入的普通股           |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| （三）利润分配               |               |        |     |    |               |       |        |      | 6,696,952.19  | -22,715,277.71 | -16,018,325.52 |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |     |    |               |       |        |      | 6,696,952.19  | -6,696,952.19  |                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |     |    |               |       |        |      |               | -16,018,325.52 | -16,018,325.52 |
| 3. 其他                 |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| （四）所有者权益内部结转          |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 6. 其他                 |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| （五）专项储备               |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 1. 本期提取               |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 2. 本期使用               |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| （六）其他                 |               |        |     |    |               |       |        |      |               |                |                |
| 四、本期期末余额              | 66,000,000.00 |        |     |    | 66,589,376.56 |       |        |      | 16,052,636.45 | 124,618,713.06 | 273,260,726.07 |

### 三、合并报表范围情况

#### (一) 合并报表范围基本情况

截至 2019 年 9 月 30 日，纳入合并报表范围的公司基本情况如下：

| 序号 | 公司名称           | 注册资本（万元）    | 级次 | 持股比例    |
|----|----------------|-------------|----|---------|
| 1  | 上海博明逊进出口有限公司   | 100.00      | 一级 | 100.00% |
| 2  | 杭州大恩汽车传动系统有限公司 | 300.00      | 一级 | 100.00% |
| 3  | 杭州沃德汽车部件制造有限公司 | 33,917.9785 | 一级 | 100.00% |
| 4  | 浙江精峰汽车部件制造有限公司 | 30,000.00   | 一级 | 100.00% |

#### (二) 最近三年及一期公司合并报表范围变动情况

公司最近三年及一期合并报表范围变动情况如下表所示：

| 序号 | 公司名称           | 期末是否纳入合并范围  |         |         |         | 取得方式    |
|----|----------------|-------------|---------|---------|---------|---------|
|    |                | 2019 年 9 月末 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |         |
| 1  | 上海博明逊进出口有限公司   | 是           | 是       | 是       | 是       | 投资设立    |
| 2  | 杭州大恩汽车传动系统有限公司 | 是           | 是       | 是       | 是       | 同一控制下合并 |
| 3  | 杭州沃德汽车部件制造有限公司 | 是           | 是       | 是       | 是       | 同一控制下合并 |
| 4  | 浙江精峰汽车部件制造有限公司 | 是           | 否       | 否       | 否       | 投资设立    |

注：浙江精峰汽车部件制造有限公司由公司 2019 年 4 月投资设立。

### 四、最近三年及一期主要财务指标

#### (一) 主要财务指标

| 项目            | 2019 年 1-9 月 /9 月末 | 2018 年度/末 | 2017 年度/末 | 2016 年度/末 |
|---------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 流动比率          | 1.69               | 1.72      | 2.88      | 1.50      |
| 速动比率          | 1.48               | 1.53      | 2.27      | 1.04      |
| 资产负债率（合并）     | 47.04%             | 48.55%    | 26.84%    | 45.93%    |
| 资产负债率（母公司）    | 52.17%             | 47.95%    | 24.78%    | 43.69%    |
| 应收账款周转率（次）    | 3.42               | 3.77      | 4.11      | 4.00      |
| 存货周转率（次）      | 1.68               | 2.31      | 2.73      | 2.60      |
| 总资产周转率（次）     | 0.23               | 0.40      | 0.71      | 0.87      |
| 每股经营性现金净流量（元） | 0.71               | 0.99      | 0.67      | 1.35      |
| 每股净现金流量（元）    | -2.73              | 2.53      | 0.44      | 0.75      |
| 研发费用占营业收入的比重  | 2.88%              | 3.21%     | 3.23%     | 3.59%     |

|        |      |        |       |       |
|--------|------|--------|-------|-------|
| 利息保障倍数 | 4.81 | 107.05 | 67.99 | 34.47 |
|--------|------|--------|-------|-------|

注：上述财务指标除资产负债率（母公司）外均依据合并报表口径计算，2019年1-9月财务指标未经年化。

上述财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- 6、总资产周转率=营业收入/平均总资产
- 7、每股经营性现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本
- 9、利息保障倍数=息税前利润/利息费用

## （二）非经常性损益表

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：元

| 项目  | 2019年1-9月           | 2018年度              | 2017年度              | 2016年度              |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 非流动资产处置损益                                     | 59,390.87           | -72,694.69          | 56,077.81           | -307,553.97         |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 1,534,821.07        | 10,790,807.33       | 2,504,796.59        | 5,047,011.27        |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | 503,696.78          | 519,550.82          | 334,853.75          | 277,720.87          |
| 小计  | 2,097,908.72        | 11,237,663.46       | 2,895,728.15        | 5,017,178.17        |
| 所得税影响额  | -324,564.85         | -1,690,335.06       | -421,106.65         | -752,609.72         |
| 合计  | <b>1,773,343.87</b> | <b>9,547,328.40</b> | <b>2,474,621.50</b> | <b>4,264,568.45</b> |

## （三）净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，公司报

告期净资产收益率和每股收益计算列示如下：

| 报告期利润     |                         | 加权平均<br>净资产收<br>益率(%) | 每股收益(元)    |            |
|-----------|-------------------------|-----------------------|------------|------------|
|           |                         |                       | 基本每股<br>收益 | 稀释每股收<br>益 |
| 2019年1-9月 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 6.36                  | 0.54       | 0.54       |
|           | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.12                  | 0.52       | 0.52       |
| 2018年度    | 归属于公司普通股股东的净利润          | 11.97                 | 0.94       | 0.94       |
|           | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 10.59                 | 0.83       | 0.83       |
| 2017年度    | 归属于公司普通股股东的净利润          | 15.28                 | 0.95       | 0.95       |
|           | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 14.78                 | 0.92       | 0.92       |
| 2016年度    | 归属于公司普通股股东的净利润          | 27.74                 | 1.03       | 1.03       |
|           | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 26.00                 | 0.96       | 0.96       |

## 第五节 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司的财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务数据均摘自公司经审计的年度财务报告，2019 年 1-9 月财务数据摘自公司未经审计的第三季度财务报告。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产构成分析

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，公司的总资产分别为 50,557.23 万元、89,686.27 万元、141,944.78 万元和 143,505.98 万元，保持稳定增长，主要原因为（1）2017 年公司完成首次公开发行并募集资金净额 30,785 万元，2018 年公司短期借款增加；（2）报告期内公司持续盈利导致的所有者权益增加。

公司流动资产由货币资金、应收账款、存货和其他流动资产构成，上述四项合计占公司报告期各期末流动资产的 95.47%、96.72%、98.58%和 98.49%，资产结构较为稳定。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产构成，2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，上述三项合计占期末非流动资产比例分别为 92.19%、90.73%、91.19%和 85.66%。报告期内公司非流动资产总额逐年增加，主要原因为对精密汽车轴承产业基地建设项目的持续投入和设备购买。

#### （二）负债构成分析

单位：万元

| 项目    | 2019 年 9 月 30 日  |                | 2018 年 12 月 31 日 |                | 2017 年 12 月 31 日 |                | 2016 年 12 月 31 日 |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 流动负债  | 67,226.01        | 99.59%         | 68,659.19        | 99.63%         | 23,826.53        | 99.00%         | 22,986.15        | 99.00%         |
| 非流动负债 | 276.24           | 0.41%          | 256.99           | 0.37%          | 240.83           | 1.00%          | 233.15           | 1.00%          |
| 合计    | <b>67,502.25</b> | <b>100.00%</b> | <b>68,916.17</b> | <b>100.00%</b> | <b>24,067.35</b> | <b>100.00%</b> | <b>23,219.30</b> | <b>100.00%</b> |

公司负债以流动负债为主。2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，公司的流动负债分别为 22,986.15 万元、23,826.53 万元、68,659.19 万元和 67,226.01 万元，占总负债的比例分别为 99.00%、99.00%、99.63%和 99.59%。2018 年末公司流动负债较 2017 年末增加 44,832.66 万元，增幅为 188.16%，主要原因为公司 2018 年新增较多短期借款，短期借款年末余额较上年末增加 49,025.00 万元。

报告期各期末，公司非流动负债主要由预计负债和递延收益构成，公司的非流动负债分别为 233.15 万元、240.83 万元、256.99 万元和 276.24 万元，占总负债比重分别为 1.00%、1.00%、0.37%和 0.41%。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司的资产负债率、流动比率、速动比率、利息保障倍数如下：

| 项目     | 2019年9月末/1-9月 | 2018年末/度 | 2017年末/度 | 2016年末/度 |
|--------|---------------|----------|----------|----------|
| 资产负债率  | 47.04%        | 48.55%   | 26.84%   | 45.93%   |
| 流动比率   | 1.69          | 1.72     | 2.88     | 1.50     |
| 速动比率   | 1.48          | 1.53     | 2.27     | 1.04     |
| 利息保障倍数 | 4.81          | 107.05   | 67.99    | 34.47    |

2017 年末公司资产负债率下降，流动比率、速动比率上升，主要原因为公司收到首次公开发行股票募集资金以及银行借款较少。

2019 年 1-9 月公司利息保障倍数较 2018 年度有较大幅度下降，主要原因为公司借款产生较多利息费用。

### （四）经营资产效率分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

| 项目      | 2019年1-9月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 3.42      | 3.77   | 4.11   | 4.00   |
| 存货周转率   | 1.68      | 2.31   | 2.73   | 2.60   |

注：2019 年 1-9 月财务指标未经年化。

报告期内，公司应收账款周转率与存货周转率基本保持稳定。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入及利润情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2019年1-9月 |         | 2018年度    |        | 2017年度    |        | 2016年度    |        |
|------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 增幅      | 金额        | 增幅     | 金额        | 增幅     | 金额        | 增幅     |
| 营业收入 | 32,956.26 | -0.88%  | 45,844.05 | -7.47% | 49,545.43 | 25.93% | 39,342.74 | 9.70%  |
| 营业成本 | 22,937.25 | -1.90%  | 32,198.65 | -5.64% | 34,122.16 | 31.93% | 25,864.80 | 10.76% |
| 营业利润 | 5,438.01  | -14.72% | 8,901.18  | 4.89%  | 8,486.41  | 14.93% | 7,384.21  | 6.65%  |
| 利润总额 | 5,483.66  | -27.21% | 9,652.54  | 10.06% | 8,770.38  | 10.87% | 7,910.78  | 9.17%  |
| 净利润  | 4,735.13  | -26.97% | 8,289.68  | 10.59% | 7,495.99  | 10.38% | 6,790.92  | 9.48%  |

2018年度及2019年1-9月，中国汽车产销量略有下降，受上述行业因素影响，2018年公司营业收入为45,844.05万元，较上年下降7.47%；2019年1-9月公司营业收入为32,956.26万元，较上年同期下降0.88%。

2018年公司营业收入下降的同时营业利润较上年增长，主要原因如下：（1）公司利用闲置资金购买理财产品所产生的投资收益增加；（2）人民币贬值带来的公司出口产品外汇汇兑收益增加；（3）公司政府补助增加。

2016年度至2018年度，公司利润总额、营业利润和净利润整体呈现稳定增长，具有较强的盈利能力。

2019年1-9月，公司利润总额较上年同期同比下降27.21%，净利润较上年同期同比下降26.97%，下降的主要原因为：（1）公司因银行借款产生的利息支出较上年同期有较大幅度增加；（2）公司2018年1-9月收到萧山区企业上市挂牌补助资金700.00万元，而公司2019年1-9月收到的政府补助资金较上年同期有较大幅度的减少。扣除上述利息支出及上市挂牌补助资金因素影响后，公司利润总额较上年同期同比增长0.85%。

## （一）营业收入分析

报告期内，公司主营业务收入均来自轴承类产品，公司主要轴承类产品为轮毂轴承、圆锥轴承以及轮毂单元，2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-9月上述三类产品的销售收入占营业收入的比例分别为69.79%、71.86%、74.59%和74.30%。报告期内公司其他业务收入金额较小，占比较低，主要来源于公司经销钢材等原材料。

## （二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本分业务类型构成情况如下：

单位：万元

| 业务分类      | 2019年1-9月        |                | 2018年度           |                | 2017年度           |                | 2016年度           |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 主营业务成本    | 22,865.78        | 99.69%         | 32,107.63        | 99.72%         | 33,926.62        | 99.43%         | 25,717.94        | 99.43%         |
| 其中：轴承类产品  | 22,865.78        | 99.69%         | 32,107.63        | 99.72%         | 33,926.62        | 99.43%         | 25,717.94        | 99.43%         |
| 其他业务成本    | 71.47            | 0.31%          | 91.02            | 0.28%          | 195.53           | 0.57%          | 146.86           | 0.57%          |
| <b>合计</b> | <b>22,937.25</b> | <b>100.00%</b> | <b>32,198.65</b> | <b>100.00%</b> | <b>34,122.16</b> | <b>100.00%</b> | <b>25,864.80</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内公司主营业务成本结构与公司主营业务收入构成情况基本一致。

## （三）毛利及毛利率分析

### 1、毛利分析

报告期内，公司分产品的毛利明细情况如下：

单位：万元

| 业务分类      | 2019年1-9月        |                | 2018年度           |                | 2017年度           |                | 2016年度           |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 主营业务毛利    | 9,994.28         | 99.75%         | 13,613.37        | 99.77%         | 15,396.33        | 99.83%         | 13,440.53        | 99.72%         |
| 其中：轴承类产品  | 9,994.28         | 99.75%         | 13,613.37        | 99.77%         | 15,396.33        | 99.83%         | 13,440.53        | 99.72%         |
| 其他业务毛利    | 24.73            | 0.25%          | 32.04            | 0.23%          | 26.95            | 0.17%          | 37.41            | 0.28%          |
| <b>合计</b> | <b>10,019.01</b> | <b>100.00%</b> | <b>13,645.40</b> | <b>100.00%</b> | <b>15,423.27</b> | <b>100.00%</b> | <b>13,477.94</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司轴承类产品所贡献的毛利占公司毛利金额的99%以上，与其在报告期内的营业收入占比基本保持一致。公司主要产品的毛利贡献占比在报告期内基本保持稳定。

### 2、毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率明细情况如下：

| 项目       | 2019年1-9月 |       | 2018年度 |        | 2017年度 |        | 2016年度 |        |
|----------|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|          | 毛利率       | 变动    | 毛利率    | 变动     | 毛利率    | 变动     | 毛利率    | 变动     |
| 主营业务毛利率  | 30.41%    | 0.64% | 29.77% | -1.44% | 31.22% | -3.11% | 34.32% | 29.77% |
| 其中：轴承类产品 | 30.41%    | 0.64% | 29.77% | -1.44% | 31.22% | -3.11% | 34.32% | 29.77% |



|              |               |              |               |               |               |               |               |               |
|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 其他业务毛利率      | 25.71%        | -0.33%       | 26.04%        | 13.92%        | 12.11%        | -8.19%        | 20.30%        | 26.04%        |
| <b>综合毛利率</b> | <b>30.40%</b> | <b>0.64%</b> | <b>29.76%</b> | <b>-1.36%</b> | <b>31.13%</b> | <b>-3.13%</b> | <b>34.26%</b> | <b>29.76%</b> |

2017年度公司综合毛利率为31.13%，较上年度下降3.13个百分点，其中主营业务（轴承类产品）毛利率为31.22%，较上年度下降3.11个百分点；2018年度公司综合毛利率为29.76%，较上年度下降1.36个百分点，其中主营业务（轴承类产品）毛利率为29.77%，较上年度下降1.44个百分点。2017年度及2018年度，公司主营业务毛利率下降主要受到钢材价格上涨导致。2019年1-9月，公司综合毛利率为30.40%，较上年度上升0.64个百分点，其中主营业务（轴承类产品）毛利率为30.41%，较上年度上升0.64个百分点，2019年1-9月公司主营业务毛利率上升主要原因为钢材采购价格有所下降以及人民币贬值带来的出口汇兑收益增加。

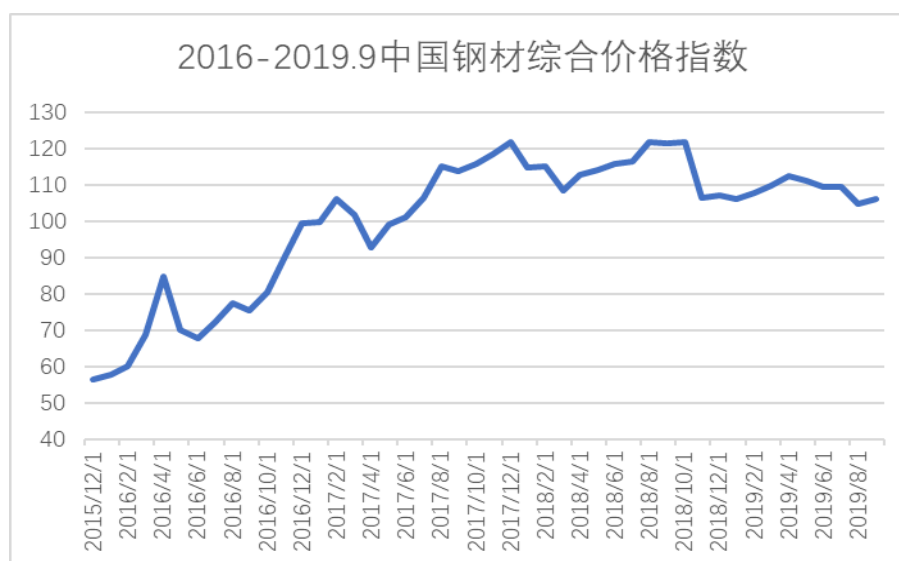
报告期内，公司钢材采购均价于2016年度至2018年度持续上升，于2019年1-9月有所下降，具体情况如下：

单位：元/吨

| 项目         | 2019年1-9月 |        | 2018年度   |        | 2017年度   |        | 2016年度   |
|------------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
|            | 单价        | 增幅     | 单价       | 增幅     | 单价       | 增幅     | 单价       |
| 公司钢材平均采购价格 | 4,217.85  | -6.82% | 4,526.37 | 14.25% | 3,961.98 | 40.83% | 2,813.25 |

注：公司采购的钢材包括轴承钢、热轧圆钢及其他钢材，单价降幅以负数列示。

报告期内公司钢材平均采购价格变动与中国钢材综合价格指数波动基本保持一致。



资料来源：同花顺 iFinD

### 3、敏感性分析

报告期内，钢材为公司的主要原材料。钢材价格的敏感性分析如下：

| 项目        | 2019年1-9月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|
| 钢材价格上升 1% |           |        |        |        |
| 毛利率变动     | -0.14%    | -0.15% | -0.14% | -0.11% |
| 毛利率变动率    | -0.46%    | -0.49% | -0.45% | -0.32% |
| 敏感系数      | -0.46     | -0.49  | -0.45  | -0.32  |
| 钢材价格上升 5% |           |        |        |        |
| 毛利率变动     | -0.70%    | -0.73% | -0.70% | -0.56% |
| 毛利率变动率    | -2.29%    | -2.44% | -2.24% | -1.62% |
| 敏感系数      | -0.46     | -0.49  | -0.45  | -0.32  |

从上表可以看出，在其他因素不变的情况下，2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-9月公司毛利率对钢材价格变动的敏感系数分别为-0.32、-0.45、-0.49和-0.46。

#### （四）利润表其他项目分析

##### 1、期间费用分析

单位：万元

| 项目        | 2019年1-9月       |               | 2018年度          |               | 2017年度          |               | 2016年度          |               |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额              | 占比            | 金额              | 占比            | 金额              | 占比            | 金额              | 占比            |
| 销售费用      | 1,210.99        | 3.67%         | 1,686.70        | 3.68%         | 1,595.82        | 3.22%         | 1,363.86        | 3.47%         |
| 管理费用      | 2,547.92        | 7.73%         | 2,987.19        | 6.52%         | 2,980.50        | 6.02%         | 2,867.22        | 7.29%         |
| 研发费用      | 949.67          | 2.88%         | 1,473.63        | 3.21%         | 1,598.78        | 3.23%         | 1,412.34        | 3.59%         |
| 财务费用      | 918.51          | 2.79%         | -239.96         | -0.52%        | 129.34          | 0.26%         | 56.54           | 0.14%         |
| <b>合计</b> | <b>5,627.08</b> | <b>17.07%</b> | <b>5,907.56</b> | <b>12.89%</b> | <b>6,304.43</b> | <b>12.72%</b> | <b>5,699.96</b> | <b>14.49%</b> |

注：占比指对应科目占营业收入的比例。

##### （1）销售费用

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-9月，公司销售费用分别为1,363.86万元、1,595.82万元、1,686.70万元和1,210.99万元，占营业收入的比例分别为3.47%、3.22%、3.68%和3.67%，销售费用率整体保持相对稳定。公司销售费用以销售人员的职工薪酬、销售运费和市场推广相关的开支为主。2016年度至2018年度，公司销售费用的增长主要为职工薪酬的增长。

##### （2）管理费用

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司管理费用分别为 2,867.22 万元、2,980.50 万元、2,987.19 万元和 2,547.92 万元，占营业收入的比例分别为 7.29%、6.02%、6.52% 和 7.73%，主要包括管理人员职工薪酬、日常办公费、业务招待费和折旧摊销等。2016 年度至 2018 年度，公司管理费用总金额及管理费用率整体相对稳定。

### （3）研发费用

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司研发费用分别为 1,412.34 万元、1,598.78 万元、1,473.63 万元和 949.67 万元，占营业收入的比例分别为 3.59%、3.23%、3.21% 和 2.88%。公司研发费用主要为材料及动力、研发人员的职工薪酬以及资产折旧摊销费用等。

### （4）财务费用

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司财务费用分别为 56.54 万元、129.34 万元、-239.96 万元和 918.51 万元，占营业收入的比例分别为 0.14%、0.26%、-0.52% 和 2.79%。2017 年度公司首次公开发行募集资金到账，较上年度增加较多银行存款利息收入；2018 年度公司购入较多理财产品，产生收益在投资收益中反映，因此利息收入较上年度有所减少；2019 年 1-9 月公司产生较多借款利息支出，导致财务费用较上年度增加较多。报告期内公司汇兑损益的增减变动系人民币汇率波动导致。

## 2、资产减值损失

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司资产减值损失（损失以“-”号填列）分别为-78.36 万元、-227.59 万元、125.26 万元和 95.82 万元，主要为坏账损失。公司按账龄分析法及个别认定法等方法对应收款项计提坏账准备，其中 2018 年及 2019 年 1-9 月公司按照账龄分析法确认冲回坏账准备，进而分别减少资产减值损失 125.26 万元和 95.82 万元。

## 3、其他收益

2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司根据企业会计准则的相关规定，将与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益，金额分别为 379.08 万元和 153.48 万元。

#### 4、投资收益

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司投资收益分别为 106.76 万元、69.41 万元、1,113.00 万元和 1,043.79 万元，公司投资收益主要为银行理财产品产生的投资收益。

#### 5、营业外收支

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司营业外收入分别为 535.23 万元、289.86 万元、759.42 万元和 55.50 万元，主要为计入营业外收入的政府补助，具体情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2019 年 1-9 月 |         | 2018 年度 |         | 2017 年度 |         | 2016 年度 |         |
|------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|      | 金额           | 占比      | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      | 金额      | 占比      |
| 政府补助 | -            | -       | 700.00  | 92.18%  | 250.48  | 86.41%  | 504.70  | 94.30%  |
| 其他   | 55.50        | 100.00% | 59.42   | 7.82%   | 39.38   | 13.59%  | 30.53   | 5.70%   |
| 合计   | 55.50        | 100.00% | 759.42  | 100.00% | 289.86  | 100.00% | 535.23  | 100.00% |

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司营业外支出分别为 8.65 万元、5.90 万元、8.06 万元和 9.85 万元，主要为固定资产处置损失及对外捐赠支出。

#### 6、净利润

公司报告期内净利润变动情况如下表：

单位：万元

| 项目           | 2019 年 1-9 月 | 2018 年度  | 2017 年度  | 2016 年度  |
|--------------|--------------|----------|----------|----------|
| 归属于母公司股东的净利润 | 4,735.13     | 8,289.68 | 7,495.99 | 6,790.92 |
| 同比变动         | -26.97%      | 10.59%   | 10.38%   | 9.48%    |

公司 2016 年度至 2018 年度归属于母公司股东的净利润增长率均在 10% 左右，取得了较好的业绩增长。

2019 年 1-9 月，公司归属于母公司股东的净利润较去年同期同比下降 26.97%，下降的主要原因为（1）公司因银行借款产生的利息支出较上年同期有较大幅度增加；（2）公司 2018 年 1-9 月收到萧山区企业上市挂牌补助资金 700.00 万元，而公司 2019 年 1-9 月收到的政府补助资金较上年同期有较大幅度的减少。

扣除上述利息支出及上市挂牌补助资金因素影响后，公司利润总额较上年同期同

### 三、现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2019年1-9月  | 2018年度    | 2017年度     | 2016年度    |
|---------------|------------|-----------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 6,285.58   | 8,729.30  | 5,938.03   | 8,899.27  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -29,323.97 | -9,099.39 | -27,322.81 | -2,568.20 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,023.13  | 22,467.47 | 25,434.92  | -1,421.84 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -24,047.31 | 22,245.20 | 3,850.51   | 4,961.95  |
| 期末现金及现金等价物余额  | 12,766.02  | 36,813.33 | 14,568.13  | 10,717.62 |

#### （一）经营活动产生的现金流

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2019年1-9月        | 2018年度           | 2017年度           | 2016年度           |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 35,650.37        | 43,507.07        | 41,317.00        | 34,999.96        |
| 收到的税费返还              | 302.36           | 477.18           | 625.05           | 69.81            |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 700.96           | 1,635.32         | 1,115.70         | 1,021.07         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>36,653.68</b> | <b>45,619.57</b> | <b>43,057.75</b> | <b>36,090.84</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 19,718.14        | 22,103.90        | 21,918.86        | 14,487.38        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 6,058.73         | 8,004.52         | 7,552.91         | 6,349.49         |
| 支付的各项税费              | 1,846.06         | 3,208.33         | 3,117.05         | 3,349.39         |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 2,745.17         | 3,573.52         | 4,530.90         | 3,005.31         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>30,368.10</b> | <b>36,890.26</b> | <b>37,119.72</b> | <b>27,191.57</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>6,285.58</b>  | <b>8,729.30</b>  | <b>5,938.03</b>  | <b>8,899.27</b>  |
| 归属于母公司所有者净利润         | 4,735.13         | 8,289.68         | 7,495.99         | 6,790.92         |

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-9月，公司经营活动现金流量净额分别8,899.27万元、5,938.03万元、8,729.30万元和6,285.58万元，占归属于上市公司股东的净利润的比例分别为131.05%、79.22%、105.30%和132.74%。其中，2017年度经营活动产生的现金流量净额较2016年度略有下降，主要原因为公司看涨钢材未来价格走势从而采购了较多原材料钢材，导致购买商品、接受劳务支付的现金较2016年有较大程度提升。

#### （二）投资活动产生的现金流

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目                        | 2019年1-9月         | 2018年度            | 2017年度            | 2016年度           |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金                 | 118,373.62        | 94,800.00         | 43,010.00         | 71,740.00        |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,043.79          | 1,113.00          | 69.41             | 106.76           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 35.41             | 58.23             | 1,066.86          | 36.36            |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>119,452.82</b> | <b>95,971.24</b>  | <b>44,146.27</b>  | <b>71,883.12</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 8,816.13          | 4,057.03          | 6,459.08          | 2,711.32         |
| 投资支付的现金                   | 139,960.66        | 101,013.60        | 65,010.00         | 71,740.00        |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>148,776.79</b> | <b>105,070.63</b> | <b>71,469.08</b>  | <b>74,451.32</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-29,323.97</b> | <b>-9,099.39</b>  | <b>-27,322.81</b> | <b>-2,568.20</b> |

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-9月，公司投资活动现金流量净额分别为-2,568.20万元、-27,322.81万元、-9,099.39万元和-29,323.97万元。公司2017年度及2019年1-9月投资活动产生的现金流量净额较前一年度有较大减少，主要原因为公司2017年度及2019年1-9月赎回理财产品而收到的现金较前一年度少，从而使得2017年度及2019年1-9月投资活动产生的现金流入金额较少。

### （三）筹资活动产生的现金流

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2019年1-9月         | 2018年度           | 2017年度           | 2016年度           |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资收到的现金            | -                 | -                | 34,936.00        | -                |
| 取得借款收到的现金            | 82,365.39         | 50,225.00        | 3,000.00         | 6,530.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | 39,865.99         | -                | -                | 2,412.78         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>122,231.37</b> | <b>50,225.00</b> | <b>37,936.00</b> | <b>8,942.78</b>  |
| 偿还债务支付的现金            | 81,725.00         | 1,200.00         | 8,220.00         | 6,010.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 2,715.96          | 909.36           | 130.08           | 1,855.73         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 38,813.54         | 25,648.16        | 4,151.00         | 2,498.89         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>123,254.50</b> | <b>27,757.53</b> | <b>12,501.08</b> | <b>10,364.62</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-1,023.13</b>  | <b>22,467.47</b> | <b>25,434.92</b> | <b>-1,421.84</b> |

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-9月，公司筹资活动现金流量净额分别为-1,421.84万元、25,434.92万元、22,467.47万元和-1,023.13万元。公

司筹资活动的现金流入主要为银行借款、首次公开发行股份募集资金等，公司筹资活动的现金流出主要为偿还银行借款、支付利息、分配股利等。

## 四、资本性支出分析

### （一）报告期内公司重大资本性支出

报告期内公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

| 项目                      | 2019年1-9月 | 2018年度   | 2017年度   | 2016年度   |
|-------------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,816.13  | 4,057.03 | 6,459.08 | 2,711.32 |

公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要为对首次公开发行股票募投项目中的精密汽车轴承产业基地建设项目的持续建设投入和设备购买。上述资本性支出有利于公司业务的长远发展，增强了公司的持续经营能力。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

根据《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，公司未来可预见的重大资本性支出计划为：拟在浙江省桐乡经济开发区建设汽车零部件产业化基地，项目计划总投资 25 亿元，本次募投项目是该基地建设的一部分。

## 五、担保、诉讼、其他或有事项

截至报告期末，公司不存在对外担保、重大未决诉讼及其他或有事项。

## 六、财务状况和未来盈利能力

### （一）财务状况

2016年末、2017年末、2018年末和2019年9月末，公司合并层面资产负债率分别为45.93%、26.84%、48.55%和47.04%，整体处于安全范围内，财务风险相对较小。本次发行可转债将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，是公司保持可持续发展的重要战略措施。募集资金到位后，公司的资产规模将得到大幅

增长；可转换公司债券转股后，将降低公司资产负债率，有利于公司保持合理的财务结构。

## （二）盈利能力

公司利润主要来自于经营性业务。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月营业利润分别为 7,384.21 万元、8,486.41 万元、8,901.18 万元和 5,438.01 万元，占利润总额的比例分别为 93.34%、96.76%、92.22%和 99.17%。

经过多年汽车轴承领域的经营，公司汽车类轴承品种齐全，质量可靠，在汽车 AM 市场中具有一定的声誉，积累了丰富的客户资源，长期合作的经销商和稳定的客户为公司的发展打下良好基础。报告期内，公司利润总额、营业利润和净利润整体呈现稳定增长趋势，具有较强的盈利能力。本次可转债发行募集资金到位后，公司将按照募投计划进行投入，持续盈利能力将会得到进一步增强。

## （三）公司未来发展趋势

公司将继续秉持“专业源于品质、质量成就未来”的经营理念，继续专注于轴承生产制造，以“将产品做精”为发展方向，持续改善并为客户提供更优质的服务，通过积极努力，力争将公司打造成为具有较高行业影响力的知名企业。

经过多年的发展，公司产品在汽车售后市场具有了较高的知名度。为了满足 AM 市场对产品多样化的要求，公司在发展过程中已经形成了精细化轴承生产管理体系，具有快速、及时的产品交付能力。在此优势的基础上，公司将积极拓展主机配套市场业务，全面提升配套客户的服务能力，逐步打造成为具有技术创新优势、综合服务优势、产品竞争优势的轴承行业一流企业。

上市以来，公司借力资本市场，朝着未来发展目标稳定前进。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司资产规模将大幅增加，这将进一步增强公司的资本实力和抗风险能力。



## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

#### (一) 本次募集资金投资项目概况

公司本次拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 28,850 万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额拟投资以下项目：

| 项目名称           | 项目投资总额（万元） | 拟投入募集资金额（万元） |
|----------------|------------|--------------|
| 卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目 | 25,115     | 24,125       |
| 实训中心和模具中心项目    | 4,815      | 4,725        |
| 合计             | 29,930     | 28,850       |

本次募集资金投资项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；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，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次公开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) 本次募集资金投资项目的审批、核准或备案情况

本次募集资金投资项目均已取得备案以及环评批复，具体情况如下：

| 项目名称           | 项目备案文件（项目代码）                 | 环评批复情况         |
|----------------|------------------------------|----------------|
| 卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目 | 2019-330483-36-03-021154-001 | 嘉环桐备[2019]76 号 |
| 实训中心和模具中心项目    | 2019-330483-36-03-021154-002 | 嘉环桐备[2019]76 号 |

### 二、本次募集资金的具体情况

公司本次拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 28,850 万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额拟投资以下项目：

#### (一) 卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目

##### 1、项目基本情况

公司主要从事汽车轴承的研发、生产和销售业务，现有产品主要为乘用车轴承，包括轮毂轴承、轮毂轴承单元、圆锥轴承等。其中，公司圆锥轴承产品的质

量在国内同行业中处于领先水平，为公司赢得不少高质量的客户和订单，其稳定的品质为客户所认可。

卡车轮毂圆锥滚子轴承是公司优势产品（圆锥轴承）的延伸，主要面向重中型卡车市场，是在公司现有主营业务的基础上，结合市场发展的需求，进一步丰富公司轴承类产品，提升公司盈利能力，满足不断增长的市场需求。项目建成后将形成年产 90 万套卡车轮毂圆锥滚子轴承的生产能力。

## 2、项目实施的必要性

### （1）拓宽公司产品线和提升公司盈利能力

公司现有产品主要为汽车（乘用车）轴承，包括轮毂轴承、轮毂轴承单元、圆锥轴承等，型号达 3,000 多种，日常生产中流转达 2,000 多种，涉及全球主流车型，涵盖欧美车、德系车、日韩车及国内自主品牌。

经过多年的工艺探索和经验积累，公司已拥有生产轴承产品所需的核心技术和成熟的工艺，在巩固现有市场地位的基础上，根据市场需求和轴承行业的发展趋势，继续大力开发和生产优质轴承产品。因此，公司拟新建卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目，进一步丰富了公司轴承类产品，提升公司盈利能力，满足不断增长的市场需求，为未来迅速完善轴承多品类产品线提供了坚实保障。

### （2）优化公司资本结构

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，是公司保持可持续发展的重要战略措施。募集资金到位后，公司的资产规模将得到大幅增长；可转换公司债券转股后，将降低公司资产负债率，有利于公司保持合理的财务结构。此外，募投项目的顺利实施以及募集资金的有效使用，将增强公司的盈利能力，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司持续、稳定发展。

## 3、项目实施及产能消化的可行性

### （1）项目符合国家产业政策

轴承是各类机械装备的重要基础零部件，被誉为“工业的关节”，广泛应用于国民经济和国防建设各个领域。由于它的精度、性能、寿命和可靠性对主机的精度、性能、寿命和可靠性起着决定性的作用，其制造水平往往代表一个国家的

工业制造水平。

2011年11月工信部发布了《机械基础件 基础制造工艺和基础材料“十二五”发展规划》，规划将轴承列在12种机械基础件之首，将16种轴承列入重点方向，将5种轴承列为标志性产品。2015年5月发布的《中国制造2025》中提出的10个重点发展领域中有8个领域需要大量的高端轴承配套，轴承行业应着力对这些轴承研发、工程化、产业化。

国家制造强国战略的实施和一系列产业政策的出台为本次募集资金投资项目提供重要政策支撑和发展机遇。

## （2）良好的市场前景

中国作为轴承的新兴市场，近年来轴承行业发展迅速，形成了较大的规模。2017年，我国轴承行业整体呈现中高速增长，全年轴承行业主营业务收入完成1788亿元（约合265亿美元），同比增长10.20%。2018年全国轴承行业完成主营业务收入1848亿元（折合279亿美元），同比增长3.36%。根据《全国轴承行业十三五发展规划》，预计2020年轴承行业主营业务收入1920亿元，年均增长率3.5-5%；预计轴承产量225亿套，年均增长率3-4%。

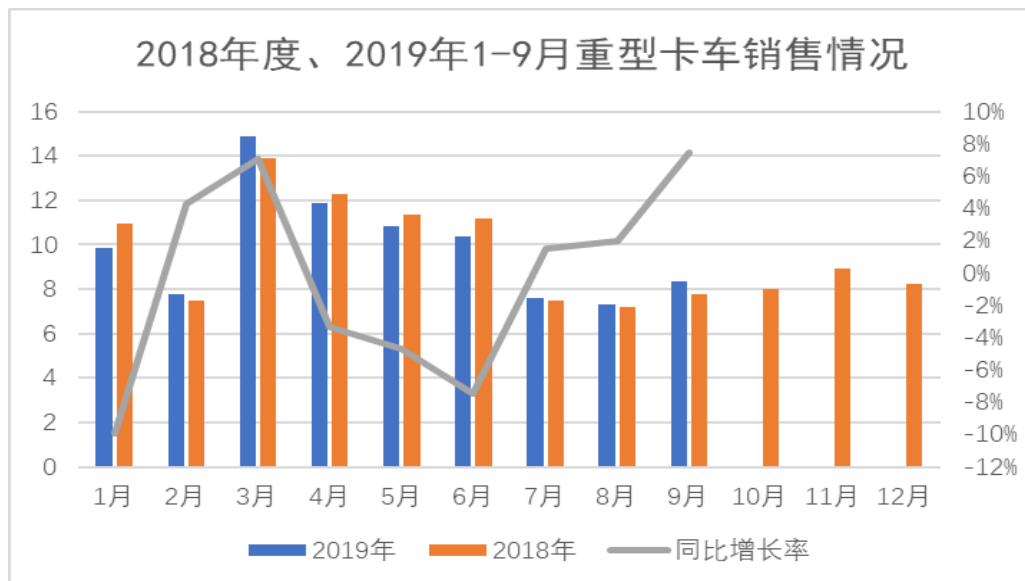
（3）公司本次募投项目对应的产品主要应用于重中型卡车，自2019年三季度始中型卡车国内销量降幅收窄、重型卡车销售增长率持续为正，未来市场空间较为广阔

2016年、2017年、2018年及2019年1-9月全国卡车销量分别实现311万辆、363万辆、385万辆及280万辆，分别实现同比增速为8.81%、16.68%、6.08%及-3.55%，卡车市场2016年至2018年均保持平稳较快增长，2019年1-9月有小幅下滑，降幅低于同期乘用车销量的下降幅度。公司本次募投项目卡车轮毂圆锥滚子轴承产品主要面向重中型卡车市场，就该细分车型来看，自2019年三季度始中型卡车国内销量降幅收窄、重型卡车销售增长率持续为正，未来市场空间较为广阔，具体分析如下：

①自2019年三季度始中型卡车国内销量降幅收窄、重型卡车销售增长率持续为正

根据中国汽车工业协会数据显示，2019年1-9月全国重型卡车市场实现销量

89 万辆，较上年同期下降 0.81%。重型卡车自 2018 年以来的分月销售具体情况如下：



数据来源：中国汽车工业协会

如上图可见，重型卡车市场 2019 年同比增幅波动较大。其中一季度增长势头较为良好；二季度同比下降，主要受 5-6 月期间国家集中治理轻型卡车“大吨小标”（即超载问题）影响所致；自三季度起，重型卡车同比增长，7~9 月单月同比增幅分别为 1.51%、1.97%与 7.50%，同比增幅持续为正，稳步提升。由此可见，前期“大吨小标”治理对市场需求为暂时性影响。截至 2019 年 9 月末，重卡前三季度实现累计销量同比增幅为-0.81%，已与上年同期基本持平；四季度预计各地在临近年底阶段将加速淘汰和更新“国三”柴油车，新车需求将持续释放，预计 2019 年全年重型卡车景气程度仍较为明朗。

自 2019 年三季度始中型卡车国内销量降幅收窄。根据中国汽车工业协会数据显示，截至 2018 年末其市场份额占卡车市场不足 5%，市场销量比重较小。

## ②重中型卡车市场空间广阔

### A、环保政策推动车辆结构升级，提高卡车需求

生态环境部于 2018 年公告了“关于发布国家污染物排放标准《重型柴油车污染物排放限值及测量方法（中国第六阶段）》的公告”。在“国六”标准步步逼近的大环境下，重中型卡车市场的更新换代需求也逐渐凸显。

国务院于 2018 年 7 月印发了《打赢蓝天保卫战三年行动计划》，该计划中明确指出，2020 年底前，京津冀及周边地区、汾渭平原淘汰“国三”及以下排放标准营运中型和重型柴油货车 100 万辆以上。

根据传化慈善基金会公益研究院、清华大学社会学系联合调查出版的《中国卡车司机调查报告 NO.1——卡车司机的群体特征与劳动过程》显示，卡车司机驾驶的车辆中，仅 20.9%为国五标准，34.8%为国四标准，39.0%为“国三”标准，还有 5.2%为“国二”标准。在“国六”标准开始全面实施后，上述“国三”及其以下标准的卡车车型将首先面临淘汰。

2019 年 1 月，发改委等十部门印发《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019 年）》中指出，对报废“国三”及以下排放标准汽车同时购买新车的车主，给予适当补助。这也在一定程度上缓解了车主的经济压力，对推行“国六”车起到促进作用。

#### B、基础设施建设加强，持续利好工程类卡车需求

拉动重型卡车销量主要在于固定资产投资。根据住房城乡建设部、国家发展改革委印发的《全国城市市政基础设施建设“十三五”规划》显示，“十三五”期间我国的主要规划任务包括加强道路交通系统建设，提高交通综合承载能力。随着大量基建工程相继施工，将会带动自卸车、搅拌车等重型工程卡车需求增加以及运输施工材料所用的物流车辆需求增加。

#### C、治超效应释放，单车运力下降，带来保有量上升

2004 年国家工信部发布《道路车辆外廓尺寸、轴荷及质量限值》GB1589-2004 标准替代原 GB1589-1989 标准，标志着我国治理车辆超载乱象行动正式启动。而自 2016 年发布 GB1589-2016 标准更改车辆限重后，交警和路政执法标准统一。国内市场历经十多年的政策更新逐步统一了超载标准，加强各部门统一执法的可操作性和执法力度，具体情况如下：

| 阶段        | 日期       | 法律法规                       | 情况                              |
|-----------|----------|----------------------------|---------------------------------|
| 1980-2000 | 1988.1.1 | 《中华人民共和国公路管理条例》            | 各部门单独作战                         |
| 混乱阶段      | 1998.1.1 | 《中华人民共和国公路法》               |                                 |
| 2000-2008 | 2000.2   | 《超限运输车辆行驶公路管理规定》           | 《超载车辆道路行驶管理规定》和交警所执《道路交通安全法》不统一 |
| 治超启动      | 2004.4   | 七部委联合印发了《关于在全国开展车辆超限超载治理工作 |                                 |

|                   |           |                                       |   |
|-------------------|-----------|---------------------------------------|---|
|                   |           | 的实施方案的通知》                             |   |
|                   | 2004.10   | 质检总局、国家标准委批准发布 GB1589-2004            | GB1589-2004 标准中规定最大设计总质量不超过 49 吨                      |
| 2008-2016<br>常态治超 | 2011.3    | 国务院颁布了《公路安全保护条例》                      |   |
| 2016 起<br>长效治超    | 2016.7.12 | 五部委发布《关于进一步做好货车非法改装和超限超载治理工作的意见》      |   |
|                   | 2016.7.26 | 质检总局、国家标准委批准发布 GB1589-2016            | 921 治超新规（2016 年 9 月 21 日起，公安部、交管局两部门联合开展治理货车超载行为）联合治超 |
|                   | 2016.8.18 | 交通部办公厅、公安部办公厅发布《整治公路货车违法超限超载行为专项行动方案》 | GB1589-2016 明确规定 6 轴列车的总重限制在 49 吨，交警和路政执法标准统一         |
|                   | 2016.8.19 | 交通部 2016 第 62 号令《超限运输车辆行驶公路管理规定》      |   |

随着卡车市场超载治理的执行力度不断加强，单车平均实际运力将不断下降，经中泰证券研究所测算，新 GB1589 超载认定标准后重卡单车平均运力下降 20%左右，具体如下：

单位：吨/辆

| 项目 | 自重 | 2000 年规定 |      | 2016 年规定（载货汽车） |      |      | 2016 年规定（汽车列车） |      |      |
|----|----|----------|------|----------------|------|------|----------------|------|------|
|    |    | 超载标准     | 实际运力 | 超载标准           | 实际运力 | 运力变化 | 超载标准           | 实际运力 | 运力变化 |
| 二轴 | 7  | 20       | 13   | 18             | 11   | -15% | -              | -    | -    |
| 三轴 | 10 | 30       | 20   | 25             | 15   | -25% | 27             | 17   | -15% |
| 四轴 | 12 | 40       | 28   | 31             | 19   | -32% | 36             | 24   | -14% |
| 五轴 | 17 | 50       | 33   | -              | -    | -    | 43             | 26   | -21% |
| 六轴 | 20 | 55       | 35   | 46             | 26   | -26% | 49             | 29   | -17% |

单车运力下降将持续带来保有量的提升，利好公司相关卡车产品的销售。

由于每辆卡车基本包含 2~6 个车桥，每个车桥需要 2 套卡车轮毂圆锥滚子轴承，因此，无论是存量市场还是增量市场，市场空间均较为广阔。

综上，卡车市场需求总量保持在高位运行。虽然 2019 年 1-9 月卡车销量有所下跌，但公司卡车产品主要面向重中型卡车，自 2019 年三季度始中型卡车国内销量降幅收窄、重型卡车销售增长率持续为正，重中型卡车市场空间广阔。因此，广阔的市场空间为本次募投项目产能消化提供了市场基础。

（4）现行我国卡车轴承市场竞争格局主要为国外企业主导，国产替代进口为市场发展趋势，公司实施卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目系顺势而为

目前，国内轴承企业技术仍较薄弱，而国外企业技术先进，特别是在卡车轴承相关产品国外生产企业市场占有率较高，形成了来自瑞典、德国、美国等国家的跨国公司占主导地位的市场格局。

与乘用车轴承相比，卡车轴承拥有更为严格的技术壁垒。凭借技术、资金优势，国外先进卡车轴承企业在中国市场持续投入。以世界排名前列的轴承生产企业斯凯孚、舍弗勒为例，2012年斯凯孚集团投资6亿多人民币建成的斯凯孚济南工厂正式投产，主要给中国市场供应卡车轴承，目前已经与中国三大卡车制造商之一的中国重汽签订超过48亿人民币的订单；舍弗勒也已经凭借在货车的整体动力系统中的专业技术，与中国一汽、中国重汽、陕汽和东风商用车等国内多家主要商用车企建立了供货和合作关系。

以斯凯孚、舍弗勒和康迈等为代表的国外跨国轴承制造企业资金实力雄厚，技术水平处于行业前沿，在卡车轮毂圆锥滚子轴承产品的市场占有率方面占据主导地位。在目前全球形势较为复杂、中美贸易摩擦使得国内对高端制造领域国产替代化的需求更加迫切的国内外背景下，高端轴承产品的国产替代进口无疑成为了中国轴承制造企业的必然发展趋势及使命。公司自成立起就秉承“国产替代进口”的原则，在当今环境下，更是制定了“持续提升技术水平和产品竞争力，积极推动高端乘用车轴承逐步实现国产替代进口；积极布局卡车轴承市场，努力实现商用车高端轴承的国产替代进口”的战略发展规划。公司积极推动上述战略发展规划的落地，加快推进卡车轮毂圆锥滚子轴承的国产替代进口，是顺应时代潮流的战略举措，预计其产能可以顺利消化。

综上，现行卡车轴承市场竞争格局主要为国外企业主导，在目前全球形势较为复杂、国产替代进口需求亟待解决的国内外背景下，公司顺势而为，充分利用市场发展机遇，建设卡车轮毂圆锥滚子轴承项目。

(5) 公司具有丰富的客户资源，目前已签订部分订单或意向性合同，并已在AM市场销售相关产品，同时正积极开拓国内外销售渠道及客户

经过十多年汽车轴承领域的经营，公司汽车类轴承品种齐全，质量可靠，在汽车AM市场中具有一定的声誉，积累了丰富的客户资源，长期合作的经销商和稳定的客户为公司的发展打下良好基础。

近年来，公司积极拓展乘用车、卡车主机配套市场业务，已与长城汽车等自主品牌主机厂保持了良好的配套关系，对公司进一步优化公司客户市场布局带来积极影响。丰富的客户资源为本项目的实施提供了基础。

公司汽车零部件的行业性质决定自厂房及生产线建设完毕至获取订单的周期较长，往往需要经过客户验厂、初期产品开发、生产件批准、量产批准等流程。因此，公司在相关生产线建设完毕并基本达到量产要求之前，获得大额销售订单的难度较高，目前公司已经签订部分订单，金额较小，符合行业惯例。

目前，公司依托卡车轮毂圆锥滚子轴承产品已进入国内知名车桥一级供应商陕西汉德车桥有限公司的供应商名单，同时公司已与国内知名车桥一级供应商广东富华重工制造有限公司就相关产品开发签署了工程技术要求说明书。

对于 AM 市场，公司报告期内已经零星生产并销售卡车相关轴承，销售客户包括甘肃海林中科科技股份有限公司、上海诺沃帕国际贸易有限公司、浙江翰古汽车零部件有限公司等。

由于汽车零部件的行业性质决定在客户验厂至量产批准之前汽车零部件企业难以获得大额订单，因此目前公司已经签订的部分订单或意向性合同金额较小。同时受到现有厂房是根据乘用车售后市场“多品种、小批量”的特点来设计和布局的影响，对于卡车轮毂圆锥滚子轴承的订单，公司主要安排在少数部分可利用的设备上进行零星生产，订单消化能力已渐显瓶颈，因此在手订单金额不高。根据公司的生产线建设计划及初期产品开发反馈，预计相关生产线建设完毕后，相应产品订单金额将会有较大幅度的提升。

同时，公司将继续巩固并加强与现有客户的合作，深挖现有客户的市场潜力，扩大产品的市场份额以消化新增产能，并在此基础上积极开拓新渠道与客户资源。公司将发挥自身的良好口碑、知名度及“国产替代进口”的价格竞争优势等，并结合公司丰富的轴承产品销售经验，通过参加各类展销会如上海法兰克福汽配展、广州国际卡车展览会等，开发新的客户资源，促进产能消化。

综上，由于公司处于汽车零部件行业，该行业特有的性质导致在客户验厂至量产批准之前难以获得大额订单，但公司目前已签订部分订单或意向性合同，并在 AM 市场上已完成一定的生产销售，同时公司正积极开发主机厂客户及国内外销售渠道，促进产能消化。

(6) 公司已在人员、技术、供应商等方面做好了充足的储备，为本次募投资项目新增产能的消化提供了有力的支持



公司就生产卡车轮毂圆锥滚子轴承已在人员、技术及供应商等方面进行了充足的准备。相关情况如下：

#### ①人员储备情况

公司历来注重对人才的培育，经过多年运营，目前公司拥有一支优秀的管理、营销、技术、运营人员队伍。在此基础上，为保证本次可转债募投项目之一“卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目”顺利实施，公司引进了多名在汽车轴承领域具有丰富经验的人才，并结合公司现有的专业技术核心人员，组建了一支在圆锥滚子轴承相关行业具有多年研发、设计及制造工作经验的团队。

公司十分重视人才的引进和培养，经过十几年的发展，培育了一批较为稳定的生产制造技术人才及熟练技能员工。通过建立一整套较为完善的适应行业特点的质量体系，公司已经拥有持续高品位、高质量的稳定生产模式，为后续卡车圆锥滚子轴承生产制造提供有利支持。

#### ②技术储备情况

作为生产汽车轴承的高新技术企业，公司一直以来注重技术创新和新产品开发，具备较强的汽车轴承产品研发能力，2012年建立了“省级高新技术企业研究开发中心”，2017年建立了“省级企业研究院”。

公司经过多年研发、设计及制造圆锥轴承的技术积累，具备了完整的研发体系和质量管理体系。公司已经形成了年产480万套圆锥轴承的产能，涉及圆锥轴承型号有600余种，产品广泛运用于全球主流车型。同时，公司圆锥轴承产品质量也受到了国内外客户的普遍认可，其中与知名高性能制动器系统和部件厂商Brembo S.p.A.（布雷博）和全球领先的汽车零部件供应商Federal Mogul（辉门集团）建立了供应合作关系。

卡车轮毂圆锥滚子轴承是公司优势产品（圆锥轴承）的延伸，公司多年的乘用车圆锥轴承的研发生产经验将为卡车轮毂的研发和生产提供帮助。经过多年技术研发及积累，截至2019年9月30日公司已拥有汽车轴承相关专利80项，其中包括圆锥轴承相关技术专利16项、可运用于卡车轮毂圆锥滚子轴承相关技术专利9项。

公司具有坚实的技术和研发基础，较强的产品设计能力、成熟的生产工艺和

质量检验经验，同时公司可以凭借多年的圆锥轴承研发、设计技术积累以及生产制造经验，为本次募投项目产品的市场开拓提供有力的品质保证。

### ③ 供应商储备情况

生产卡车轮毂圆锥滚子轴承所需的原材料主要为钢材、滚动体等，所需外协服务主要为锻加工等，卡车轴承生产所需的一系列原材料产品及外协服务的要求对生产企业的供应链管理能力和提出了较大的需求，具有良好的供应链管理优势的生产企业可以提高生产效率，降低生产成本，从而达到竞争优势。

生产卡车轮毂圆锥滚子轴承与公司生产乘用车轴承类产品所需原材料和外协服务基本一致，公司可以将生产乘用车轴承类产品过程中所积累的供应链整合能力应用于生产卡车轮毂圆锥滚子轴承中。

目前，公司制定了完善的供应商管理制度，从生产条件、交货周期、报价水平、管理能力、产品质量等方面评定并选择供应商。现有稳定的供应商及供应链管理能满足卡车轮毂圆锥滚子轴承的生产。

由此可见，公司已在人员、技术、供应商等方面做好了充足的储备，为本次募投项目新增产能的消化提供了有力的支持。

综上，虽然 2019 年 1-9 月全国卡车总销量有所下跌，但公司卡车产品主要面向重中型卡车，自 2019 年三季度始中型卡车国内销量降幅收窄、重型卡车销售增长率持续为正，市场空间广阔，为本次募投项目产能消化提供了市场基础；同时，在目前国内市场以国外企业主导的竞争格局、在全球形势较为复杂、国产替代进口需求亟待解决的背景下，公司卡车轮毂圆锥滚子轴承项目的建设顺势而为，为本次募投项目产能消化提供了重大市场机遇；公司已签订部分订单与意向性合同储备，且已在 AM 市场完成一定销售，并正积极开发主机厂客户及销售渠道，为本次募投项目产能消化奠定了客户基础；同时，公司在人员、技术、供应商等方面做好了充足的储备，为本次募投项目新增产能的消化提供了有力的支持。因而，公司本次募投项目产能消化具有明确、具体的措施，符合市场、行业和公司实际情况，具有可行性。

## 4、公司进入卡车领域的竞争优势

(1) 目前公司卡车轮毂圆锥滚子轴承产品的竞争对手主要为国外轴承制造

企业，国内同行业企业尚处于前期起步阶段

目前，国内轴承企业技术仍较薄弱，而国外企业凭借技术优势在轴承产品，特别是卡车轴承相关产品占据较高市场份额，形成了来自瑞典、德国、美国等国家的跨国公司占主导地位的市场格局。与乘用车轴承相比，卡车轴承拥有更为严格的技术壁垒。凭借技术与资金优势，国外先进卡车轴承企业在中国市场持续投入获取市场。

公司卡车轮毂圆锥滚子轴承产品的竞争对手主要为以斯凯孚、舍弗勒和康迈等为代表的跨国轴承制造企业，上述企业资金实力雄厚，技术水平处于行业前沿，在卡车轮毂圆锥滚子轴承产品的市场占有率方面仍占主导地位。公司主要的竞争对手情况如下：

| 序号 | 公司名称                                 | 主要产品介绍                                  | 公司背景、公司介绍  |
|----|--------------------------------------|---|--|
| 1  | Svenska Kullager-Fabriken (斯凯孚集团-瑞典) | 各类滚动轴承、直线轴承、滑动轴承、各种精密机械部件、轴承钢及其他高品质特殊钢等 | 斯凯孚集团创立于 1907 年，是全球领先的滚动轴承和密封件供应商，其业务范围包括轴承制造和密封件生产以及轴承相关工具的推广，为客户提供各种解决方案和服务。斯凯孚在全球有 40,000 多名员工，8,000 多个办事机构，在 130 多个国家设有自己的经销机构，并获得全球 15,000 多家经销商和代理商的支持。                              |
| 2  | Schaeffler AG (舍弗勒集团-德国)             | 滚动轴承、关节轴承、滑动轴承、直线运动产品、离合器系统、变速箱系统和扭力减振器 | 舍弗勒集团是全球范围内生产滚动轴承和直线运动产品的领导企业，也是汽车制造业中极富声誉的供应商之一。舍弗勒旗下拥有三大品牌：INA、LuK 和 FAG，是全球范围内提供滚动轴承和滑动轴承解决方案、直线和直接驱动技术的领导企业，也是汽车行业发动机、变速箱和底盘应用领域高精产品与系统的知名供应商。在超过 50 个国家设有 180 个分支机构，在全球有约 85,000 名员工。 |
| 3  | Consolidated Metco, Inc (康迈-美国)      | 商用车轮毂、轮毂轴承、结构塑料和铝制铸件                    | 康迈 (ConMet) 成立于 1964 年，是全球商用车行业轮毂、结构塑料和铝制铸件的全球领先制造商。公司总部位于美国华盛顿州温哥华市，在美国、中国和墨西哥设有 13 家制造工厂。  |

目前，国内部分企业开始尝试生产并销售卡车轮毂圆锥滚子轴承相关产品，但是由于技术积累等方面的实力差距，国内企业尚处于前期起步阶段，生产卡车相关轴承的规模较小，产品结构较为单一，市场份额较小。目前我国市场上尚不存在具有较大市场影响力的国内卡车轴制造企业。

(2) 公司较国外竞争对手存在成本价格及服务能力方面的优势；同时，相较于国内同行业的其他企业，公司存在技术积累及生产销售经验方面的竞争优势

①公司相对国外竞争对手而言存在成本价格及服务能力方面的优势

## A、成本价格优势

公司的国外竞争对手主要以斯凯孚、舍弗勒、康迈等跨国轴承制造企业为主。与国外竞争对手相比，公司的成本价格优势体现在因减少产品品牌溢价而产生的价格优势、因组织结构较为灵活而产生的人工成本优势以及因产品本地化采购而产生的采购成本优势。具体分析如下：

在产品品牌价格方面，国外竞争对手因其品牌价值附加较高，从而产生较高的品牌溢价。与国外竞争对手相比，公司目前主要以“积极布局卡车轴承市场，努力实现商用车高端轴承的国产替代进口”为战略发展规划，将进入相关市场作为近期首要发展目标，因此，公司会适当控制产品溢价，凭借价格优势抢占市场份额并积极培育长期客户。

在组织架构及管理层结构方面，国外竞争对手组织体系较为复杂，人工成本较高。公司组织架构较为灵活精简，内部沟通效率较高，人工成本相对较低。

在采购成本管理方面，国外竞争对手目前的部分产品还未能完全实现本地化生产，部分产品型号依然依靠进口。在原材料产品品质保持一致的前提下，公司产品的本地化采购可以有效抑制汇率波动以及关税调整对产品售价所带来的冲击。凭借原材料的本地化采购以及公司所处汽车零部件制造产业集群的地缘优势，公司采购成本可以得到有效降低。

综上，公司产品较国外竞争对手而言，由于减少产品品牌溢价而具有价格优势、组织结构较为灵活精简而具有的人工成本优势以及产品本地化采购而具有采购成本优势，因此具备一定成本价格优势。

## B、服务能力优势

国外竞争对手由于秉承国外生产经营模式及商业合作惯性，因此在国产化生产相关产品过程中难免会遇到因文化差异、地域差异等原因而产生的与国内供应商及客户沟通不畅、针对性不强、信息反馈滞后等问题。公司自成立至今近 20 年来，一直专注于汽车轴承的研发、生产和销售，在与客户及供应商沟通过程中，更能理解市场、客户需求，并在与客户沟通、售后服务等方面更具针对性和灵活性。因而，公司具备服务能力优势。

②公司在国内同行业中存在技术积累及生产销售经验方面的竞争优势

## A、技术积累优势

汽车轮毂轴承是应用于汽车轮轴处用来承重和为轮毂的转动提供精确引导的核心零部件。在汽车行驶过程中，汽车轮毂轴承既承受径向力，又承受轴向力，同时高速运转，是汽车驱动结构中的关键零部件之一，也是关系到汽车行驶安全的零部件之一。卡车轮毂圆锥滚子轴承是公司优势产品（乘用车圆锥滚子轴承）的延伸，公司多年的乘用车圆锥滚子轴承的研发、设计技术积累以及生产制造经验将为卡车轮毂圆锥滚子轴承的研发和生产提供帮助，为本次募投项目产品的市场开拓提供有力的品质保证。

在乘用车圆锥轴承上，公司经过多年研发、设计及制造圆锥轴承的技术积累，具备了完整的研发体系和质量管理体系。公司已经形成了年产 480 万套圆锥轴承的产能，涉及圆锥轴承型号有 600 余种，产品广泛运用于全球主流车型。同时，公司圆锥轴承产品质量也受到了国内外客户的普遍认可，其中与知名高性能制动器系统和部件厂商 **Brembo S.p.A.**（布雷博）和全球领先的汽车零部件供应商 **Federal Mogul**（辉门集团）建立了供应合作关系。

而经过多年技术研发及积累，截至 2019 年 9 月 30 日公司已拥有汽车轴承相关专利 80 项，其中包括圆锥轴承相关技术专利 16 项、可运用于卡车轮毂圆锥滚子轴承相关技术专利 9 项。

结合多年来公司乘用车圆锥滚子轴承的研发制造经验，通过对现有产品的不断深入研究及改进，公司针对不同产品类型、不同使用环境的乘用车及卡车圆锥滚子轴承在产品的设计、生产、运输及后续安装过程的可能产生问题提供了技术改进方案，使得轴承承载更加可靠，使用寿命更长，并且达到了终身免维护的效果，为卡车轮毂圆锥滚子轴承的生产制造提供了技术支撑。

目前卡车生产制造所需的轮毂轴承正处于从单列圆锥到双列圆锥的产品升级换代中，而卡车双列圆锥滚子轴承产品是公司现有优势产品乘用车双列圆锥轴承的延伸，公司前期已投入相关研发布局并取得核心专利；而国内同行业的卡车轴承生产企业目前仍主要集中在卡车单列圆锥滚子轴承的生产销售上，对双列圆锥滚子轴承的涉入不深。因此，相较于国内同行业的其他企业，公司在卡车轮毂圆锥滚子轴承的相关技术积累方面具有较大优势。

## B、生产销售经验优势

目前,公司依托卡车轮毂圆锥滚子轴承产品已进入国内知名车桥一级供应商陕西汉德车桥有限公司的供应商名单,同时公司已与国内知名车桥一级供应商广东富华重工制造有限公司就相关产品开发签署了工程技术要求说明书。

对于 AM 市场,公司报告期内已经零星生产并销售卡车相关轴承,销售客户包括甘肃海林中科科技股份有限公司、上海诺沃帕国际贸易有限公司、浙江翰古汽车零部件有限公司等。公司将继续巩固并加强与现有客户的合作,深挖现有客户的市场潜力,扩大产品的市场份额以消化新增产能。

公司在生产销售相关产品的过程中,培育了一批较为稳定的生产制造技术人员及熟练技能员工,并通过建立一整套较为完善的适应行业特点的质量体系,已经拥有持续高品位、高质量的稳定生产模式,为卡车圆锥滚子轴承生产制造提供有利支持;同时,公司制定了完善的供应商管理制度,从生产条件、交货周期、报价水平、管理能力、产品质量等方面评定并选择供应商。现有稳定的供应商及供应链管理能满足卡车轮毂圆锥滚子轴承的生产。

公司借助其在优势产品圆锥轴承所积累的产品品牌、客户声望的基础上,先行进入了卡车轮毂圆锥滚子轴承市场,并与部分客户建立了良好的业务合作关系,积累了相应卡车轮毂圆锥滚子轴承产品的生产销售经验;在与全球知名客户的合作中,及时了解行业最新的技术标准,积累了较为丰富的产品设计经验,建立了产品测试技术和评价体系,在国内同行业企业中有较大竞争优势。

因而,相较于国内同行业的其他企业,公司具有相关产品的生产销售经验优势。

综上,目前公司卡车轮毂圆锥滚子轴承产品的竞争对手主要为国外轴承制造企业,而国内同行业因尚处于前期起步阶段而不存在明显的竞争对手;公司较国外竞争对手而言,存在成本价格及服务能力方面的优势;相较于国内同行业的其他企业,公司存在技术积累及生产销售经验方面的优势。

## 5、项目投资概算

本项目计划总投资 25,115 万元,计划使用募集资金 24,125 万元。项目总投资构成如下:

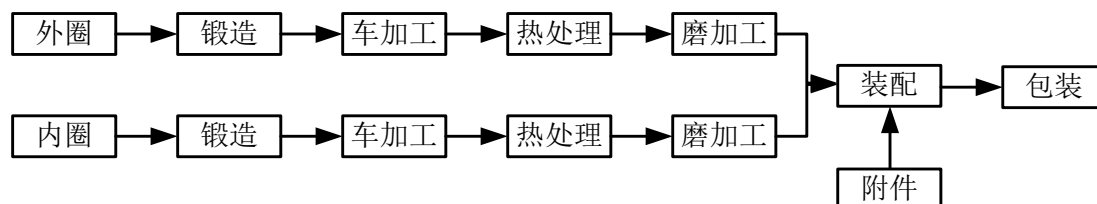
| 序号    | 项目     | 投资总额   |         | 募集资金投入 |         |
|-------|--------|--------|---------|--------|---------|
|       |        | 金额(万元) | 比例      | 金额(万元) | 比例      |
| 1     | 建设投资   | 22,515 | 89.65%  | 21,525 | 89.22%  |
| 1.1   | 工程费用   | 20,500 | 81.62%  | 20,500 | 84.97%  |
| 1.1.1 | 建筑工程费  | 8,000  | 31.85%  | 8,000  | 33.16%  |
| 1.1.2 | 设备购置费  | 12,500 | 49.77%  | 12,500 | 51.81%  |
| 1.2   | 土地购置费用 | 990    | 3.94%   | -      | -       |
| 1.3   | 预备费    | 1,025  | 4.08%   | 1,025  | 4.25%   |
| 2     | 铺底流动资金 | 2,600  | 10.35%  | 2,600  | 10.78%  |
| 合计    |        | 25,115 | 100.00% | 24,125 | 100.00% |

## 6、质量标准和技术水平、工艺流程

公司自创建以来就建立了完善的质量管理体系，实行规范化的质量管理，通过了 GB/T 24001-2004 idt ISO14001: 2004、ISO/TS 16949: 2009 等质量体系的认证，有力的保证了公司产品的质量。公司采用国际性的质量标准，严格按照要求设计生产和管理流程；每年实施内部审核和管理评审，持续改进，提高产品的质量稳定性。

本项目在采用公司现有乘用车轴承类产品生产技术的基础上，根据重中型卡车的特性进行研发。公司卡车双列圆锥滚子轴承滚道采用模拟对数曲线的母线凸度形式设计，平缓的滚道表面形状，减小轴承内部工作面的应力集中，特别是在载重型汽车的应用上，降低早期疲劳失效的风险；有专用重卡模拟试验机对产品进行疲劳寿命、密封性能、温升性能等进行试验验证，为产品品质提供有效的验证数据。截至本募集说明书摘要签署日，公司已获得卡车轮毂圆锥滚子轴承建设项目相关专利 9 项。

卡车用轮毂圆锥滚子轴承是公司优势产品（双列圆锥轴承）的延伸，目前公司已零星生产，其生产工艺如下：



## 7、主要设备选择

本项目根据采用的工艺流程方案，购置相应生产所需的主要设备如下：

| 序号 | 相关工艺环节            | 设备名称及型号         | 单位           | 数量 |   |
|----|-------------------|-----------------|--------------|----|---|
| 1  | 车加工               | 车加工             | 台            | 12 |   |
| 2  |                   | 加工中心            | 台            | 12 |   |
| 3  |                   | 机械手             | 台            | 12 |   |
| 4  | 热处理               | 盐浴淬火            | 台            | 1  |   |
| 5  |                   | 感应淬火            | 台            | 3  |   |
| 6  | 磨加工               | 磨两平面 M7675B     | 台            | 2  |   |
| 7  |                   | 往复式双端面 W7675    | 台            | 1  |   |
| 8  |                   | 无心磨 M10200      | 台            | 2  |   |
| 9  |                   | 外滚粗道磨 3MZ2316B  | 台            | 6  |   |
| 10 |                   | 外径磨 3MZ2116A    | 台            | 6  |   |
| 11 |                   | 外圈精滚道 NOVA      | 台            | 3  |   |
| 12 |                   | 外圈滚道超精 3MZ3416A | 台            | 3  |   |
| 13 |                   | 内圈粗滚道磨 3MZ2110B | 台            | 3  |   |
| 14 |                   | 内圆磨 3MZ2010A    | 台            | 9  |   |
| 15 |                   | 内圈精滚道磨 NOVA     | 台            | 3  |   |
| 16 |                   | 粗磨挡边 3MZ2210B   | 台            | 3  |   |
| 17 |                   | 精磨挡边 3MZ2210A   | 台            | 3  |   |
| 18 |                   | 内圈超精 3MZ3310A   | 台            | 3  |   |
| 19 |                   | 磨加工连线           | 组            | 3  |   |
| 20 |                   | 装配              | 超声波清洗 JYD-3  | 台  | 3 |
| 21 |                   |                 | 内径检测机 CK-205 | 台  | 3 |
| 22 |                   |                 | 外径检测机 CK-205 | 台  | 3 |
| 23 | 高度检测 100 型        |                 | 台            | 3  |   |
| 24 | 涡流探伤机, 硬度检测       |                 | 台            | 3  |   |
| 25 | 内组件装配机 100 型      |                 | 台            | 3  |   |
| 26 | 滚子测漏铆压机 100 型     |                 | 台            | 3  |   |
| 27 | 内组件清洗             |                 | 台            | 3  |   |
| 28 | 内组件外圈分选合套机 100 型  |                 | 台            | 3  |   |
| 29 | 游隙检测机 100 型       |                 | 台            | 3  |   |
| 30 | 装卡簧、注脂及压密封圈 100 型 |                 | 台            | 3  |   |
| 31 | 轴承振动测试仪           |                 | 台            | 2  |   |
| 32 | 低速扭矩测试仪           |                 | 台            | 2  |   |
| 33 | 激光打标机 H20/HM20    |                 | 台            | 3  |   |



| 序号 | 相关工艺环节 | 设备名称及型号               | 单位 | 数量 |
|----|--------|-----------------------|----|----|
| 34 |        | 自动涂油机 GYD-TY          | 台  | 3  |
| 35 | 检测     | 圆度（圆柱度）检测仪 RONDCOM41C | 台  | 1  |
| 36 |        | 洛氏硬度检测仪               | 台  | 1  |
| 37 |        | 粗糙度检测仪 1400G          | 台  | 1  |
| 38 |        | 轮廓度检测仪 NEX040SD       | 台  | 1  |
| 39 |        | 金相辅助设备                | 套  | 1  |
| 40 |        | 检测轴仪                  | 台  | 60 |
| 41 | 测试     | 寿命测试机 BLT-L1          | 台  | 2  |
| 42 |        | 模拟测试机 CBHBT-1         | 台  | 1  |

## 8、主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本募集资金投资项目的主要原材料为钢材、轴承内外圈毛坯等，辅助材料主要包滚动体、保持架、密封圈、润滑脂等，均可从国内市场采购，市场供应充足，不受资源限制。

本募集资金项目选择的能源品种主要有电、水等，由当地电力公司、市政给水管网等供应，可以满足项目生产需要。

## 9、投资项目的竣工时间、产量、产品销售方式及营销措施

根据本项目内容和实施进度要求，本项目的建设期为2年，项目实施进度如下表所示：

| 项目进度       | 年份 | T1 |   |   |   | T2 |   |   |   |
|------------|----|----|---|---|---|----|---|---|---|
|            | 季度 | 1  | 2 | 3 | 4 | 1  | 2 | 3 | 4 |
| 1 项目前期工作   |    | ■  |   |   |   |    |   |   |   |
| 2 设备考察招标采购 |    |    | ■ | ■ |   |    |   |   |   |
| 3 土建工程     |    |    |   | ■ | ■ | ■  |   |   |   |
| 4 设备到货安装   |    |    |   |   |   |    | ■ |   |   |
| 5 设备调试、试运行 |    |    |   |   |   |    |   | ■ | ■ |
| 6 人员培训     |    |    |   |   |   |    |   | ■ | ■ |
| 7 项目验收     |    |    |   |   |   |    |   |   | ■ |

本项目完全达产后，将形成年产 90 万套卡车轮毂圆锥滚子轴承的生产能力。公司在强化与现有长期合作的经销商客户、主机配套厂客户合作的基础上，抓住市场机遇，加强对新客户的开发力度。

## 10、环境保护

本项目的污染源为废气、废水、噪声及固体废弃物等。这些污染源通过相应措施加以治理后，均能符合环保排放要求。

#### （1）废水

本项目废水主要为员工的生活污水，项目所在地址目前已铺设市政污水管网，并投入使用，要求企业对废水经预处理后，纳入市政污水管网。

#### （2）噪声

本项目主要噪音污染源为设备运行产生的噪声。本项目噪声的主要治理措施为：车间机械噪声按国家有关规定，严格控制在 85dB（A）以下。对因设备运行时设备振动产生的噪声，采取隔振、减振的措施；门窗应做隔声门窗。平时加强对噪声源设备的维护；在较高噪声环境下工作的工人，工作时要求佩带耳塞，加强个人防护。在车间四周植树绿化，改善环境，以减少对周围环境的影响。

#### （3）固体废弃物

本项目产生的固体废弃物主要为生产过程中产生废金属料、磨泥、废切削液、废渣、废汽油、废清洗剂及员工的生活垃圾。废金属料由有相关回收资质的废品公司回收综合利用；磨泥、废切削液废渣、废汽油及废清洗剂分类收集后委托有资质单位进行综合处置；生活垃圾由环卫部门统一收集后清运处理。

#### （4）废气

本项目废气主要是食堂油烟废气。食堂油烟废气采用油烟净化器净化处理，达到《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）排放标准，处理后通过高于 15 米排气管排放。

### 11、项目选址、拟占用土地的面积及取得方式

本项目选址于桐乡经济开发区人民南路西侧、高新一路南侧、高新二路北侧，占地面积 55 亩。截至本募集说明书摘要出具之日，精峰部件已取得不动产权证书（“浙（2019）桐乡市不动产权第 0027825 号”）。

### 12、项目的组织方式及实施进展情况

项目实施主体为公司全资子公司浙江精峰汽车部件制造有限公司。在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资

金进行先期投入实施。

### 13、项目经济效益分析

本项目完全达产后，每年可增加销售收入 27,000 万元，增加利润总额 5,947 万元，内部收益率（所得税后）为 17.47%，静态投资回收期（含建设期、税后）为 7.26 年。

## （二）实训中心和模具中心项目

### 1、项目基本情况

本项目包括实训中心和模具中心，拟通过新建模拟工厂或实验室建成年培训 300 余人的实训中心；拟通过新建厂房及购置车床、磨床等设备建成模具中心，逐步开发出公司自身生产过程中所需的各种模具，包括锻造模具、注塑模具、冲压模具和铝铸模具等。

### 2、项目背景

公司现有产品主要为汽车（乘用车）轴承，包括轮毂轴承、轮毂轴承单元、圆锥轴承等，型号达 3,000 多种，日常生产中流转达 2,000 多种，涉及全球主流车型，涵盖欧美车、德系车、日韩车及国内自主品牌。但是公司的模具开发一直以外协开发为主，长此以往不利于提升和积累自身的核心竞争力。随着公司开发的主机市场的不断扩大，客户对公司的技术研发和工程能力都有较高的要求；随着公司产品线更加的丰富和工厂的扩建，建立模具中心刻不容缓。

经过多年的工艺探索和经验积累，公司在生产轴承产品所需的核心技术和成熟的工艺上已经完备，在巩固现有市场地位的基础上，将根据市场需求和轴承行业的发展趋势，继续大力开发和生产优质轴承产品，因此需要加强技术的核心环节，模具开发制作。

因此，公司拟新建模具中心，提升公司核心竞争力，技术储备，进而提升公司盈利能力，进一步满足不断增长的市场需求，为未来迅速完善轴承多品类产品线提供了坚实保障。

此外，公司拟建立符合生产、研发需求的实训基地，对新老员工进行专业技术培训，提高员工的专业水平。

### 3、项目投资概算

本项目计划总投资 4,815 万元，计划使用募集资金 4,725 万元。项目总投资构成如下：

| 序号    | 项目     | 投资总额         |                | 募集资金投入       |                |
|-------|--------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|       |        | 金额（万元）       | 比例             | 金额（万元）       | 比例             |
| 1.1   | 工程费用   | 4,500        | 93.46%         | 4,500        | 95.24%         |
| 1.1.1 | 建筑工程费  | 1,000        | 20.77%         | 1,000        | 21.16%         |
| 1.1.2 | 设备购置费  | 3,500        | 72.69%         | 3,500        | 74.07%         |
| 1.2   | 土地购置费用 | 90           | 1.87%          | -            | -              |
| 1.3   | 预备费    | 225          | 4.67%          | 225          | 4.76%          |
| 合计    |        | <b>4,815</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,725</b> | <b>100.00%</b> |

### 4、主要设备选择

本项目购置的主要设备如下：

| 序号 | 设备名称及型号           | 单位 | 数量 |
|----|-------------------|----|----|
| 1  | 车床 CTX510         | 台  | 2  |
| 2  | 车床 CTX800         | 台  | 2  |
| 3  | 加工中心              | 台  | 2  |
| 4  | 铣床 DMU 65         | 台  | 2  |
| 5  | 平面磨 KGS-250M      | 台  | 2  |
| 6  | 磨床 Hauser S45-400 | 台  | 2  |
| 7  | 外圆磨               | 台  | 2  |
| 8  | 无心磨               | 台  | 1  |
| 9  | 线切割               | 台  | 3  |
| 10 | 电脉冲               | 台  | 3  |
| 11 | 蔡司三坐标测量仪          | 台  | 1  |
| 12 | 洛氏硬度检测仪           | 台  | 3  |
| 13 | 粗糙度检测仪 XR20       | 台  | 2  |
| 14 | 轮廓度检测仪 xc20       | 台  | 2  |
| 15 | 垂直升降货柜            | 台  | 3  |
| 16 | 激光打标              | 台  | 1  |
| 17 | 龙门型带锯机 H-460HF    | 台  | 3  |
| 18 | 纳博热 N 系退火和淬火炉     | 台  | 3  |
| 19 | 数控车床              | 台  | 10 |
| 20 | 磨床                | 台  | 10 |
| 21 | 铣床（加工中心）          | 台  | 10 |
| 22 | 机械臂               | 台  | 5  |
| 23 | 浩辰 CAD            | 套  | 7  |
| 24 | romaxdesigner     | 套  | 2  |
| 25 | PTC CREO          | 套  | 3  |
| 26 | PDM/CAPP          | 套  | 1  |
| 27 | 数控编程实验系统          | 套  | 10 |

## 5、投资项目的竣工时间

根据本项目内容和实施进度要求，本项目的建设期约为2年，项目实施进度如下表所示：

| 项目进度       | 年份<br>季度 | T1 |   |   |   | T2 |   |   |   |
|------------|----------|----|---|---|---|----|---|---|---|
|            |          | 1  | 2 | 3 | 4 | 1  | 2 | 3 | 4 |
| 1 项目前期工作   |          | ■  |   |   |   |    |   |   |   |
| 2 设备考察招标采购 |          |    | ■ | ■ |   |    |   |   |   |
| 3 土建工程     |          |    |   | ■ | ■ | ■  |   |   |   |
| 4 设备到货安装   |          |    |   |   |   |    | ■ |   |   |
| 5 设备调试、试运行 |          |    |   |   |   |    |   | ■ | ■ |
| 6 人员培训     |          |    |   |   |   |    |   | ■ | ■ |
| 7 项目验收     |          |    |   |   |   |    |   |   | ■ |

## 6、环境保护

本项目的污染源为废气、废水、噪声及固体废弃物等。这些污染源通过相应措施加以治理后，均能符合环保排放要求。

### (1) 废水

本项目废水主要为员工的生活污水，项目所在地址目前已铺设市政污水管网，并投入使用，要求企业对废水经预处理后，纳入市政污水管网。

### (2) 噪声

本项目主要噪音污染源为设备运行产生的噪声。本项目噪声的主要治理措施为：车间机械噪声按国家有关规定，严格控制在85dB(A)以下。对因设备运行时设备振动产生的噪声，采取隔振、减振的措施；门窗应做隔声门窗。平时加强对噪声源设备的维护；在较高噪声环境下工作的工人，工作时要求佩戴耳塞，加强个人防护。在车间四周植树绿化，改善环境，以减少对周围环境的影响。

### (3) 固体废弃物

本项目产生的固体废弃物主要为员工培训、模具研发生产过程中产生废金属材料、磨泥、废切削液、废渣、废汽油、废清洗剂及员工的生活垃圾。废金属材料由有相关回收资质的废品公司回收综合利用；磨泥、废切削液废渣、废汽油及废清洗剂分类收集后委托有资质单位进行综合处置；生活垃圾由环卫部门统一收集后清运处理。

#### （4）废气

本项目废气主要是食堂油烟废气。食堂油烟废气采用油烟净化器净化处理，达到《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）排放标准，处理后通过高于15米排气管排放。

### 7、项目选址、拟占用土地的面积及取得方式

本项目选址于桐乡经济开发区人民南路西侧、高新一路南侧、高新二路北侧，占地面积为5亩。截至本募集说明书摘要出具之日，精峰部件已取得不动产权证书（“浙（2019）桐乡市不动产权第0027825号”）。

### 8、项目的组织方式及实施进展情况

本项目实施主体为公司全资子公司浙江精峰汽车部件制造有限公司。在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金进行先期投入实施。

### 9、项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益。

## 第七节 备查文件

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

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告和已披露的 2019 年三季度报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、中国证监会核准本次发行的文件；
- 六、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站

(<http://www.cninfo.com.cn>) 查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（本页无正文，为《杭州雷迪克节能科技股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》的盖章页）

杭州雷迪克节能科技股份有限公司

