

股票简称：祥鑫科技

股票代码：002965

祥鑫科技股份有限公司 公开发行可转换公司债券

募集说明书



LUCKY HARVEST

(东莞市长安镇建安路 893 号)

保荐机构（主承销商）



国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

(成都市青羊区东城根上街 95 号)

2020 年 11 月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级

本公司聘请鹏元评估为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，本次可转换公司债券信用级别为“AA-”级。本次发行的可转换公司债券上市后，鹏元评估将进行跟踪评级。

二、关于本次发行不提供担保的说明

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。

截至2019年12月31日，公司经审计的净资产为16.22亿元，高于15亿元，因此本次可转债无需提供担保。如果本公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司现行的利润分配政策

根据现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

“第一百五十八条公司的利润分配政策为：

（一）利润分配的原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。现金方式优先于股票方式，公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以在实施现金分红的同时采用股票股利方式进行利润分配。

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

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

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

3.公司发展阶段属成长期或发展阶段不易区分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。

（三）现金分红的条件和比例

在公司的现金能够满足公司正常经营和发展需要的前提下，公司优先采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

（四）现金分红的时间间隔

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，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

（五）股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

（六）利润分配的决策程序和机制

1. 公司至少每三年重新审议一次股东分红回报规划，并应当结合股东特别是中小股东、独立董事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出适当的、必要的修改，以确定该时段的股东分红回报计划。

2. 公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。

董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

3. 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

4. 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

5. 股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当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（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），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。

6. 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

7. 公司当年盈利但未作出现金利润分配预案的，公司需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准。

（七）公司股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（八）利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。如公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明原因，未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。”

（二）公司上市后三年分红回报规划

经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过的《未来三年（2018-2020 年度）股东分红回报规划》对公司上市后三年的分红回报规划规定如下：

公司在提取法定公积金、盈余公积金以后，每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 30%；若公司净利润实现增长，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，提出股票股利分配预案。公司每个会计年度结束后，由公司董事会在充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见的基础上提出分红议案，并提交公司股东大会进行表决，股东大会表决时应安排网络投票方式为公众股东参会提供便利。

（三）未来三年（2020-2022 年）股东回报规划

经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过的《未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划》对公司 2020-2022 年的分红回报规划规定如下：

1、公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在符合《公司章程》有关实施现金分红的具体条件的情况下，公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、如无重大投资计划或重大现金支出计划等事项（募集资金投资项目除外），公司应采取现金方式分配股利，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公司当年实现的可分配利润的 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，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

3、未来三年（2020-2022 年）公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

4、公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益的，可以在满足上述现金分红之余，提出股票股利分配预案，并经股东大会审议通过后执行。公司如采用股票股利进行利润分配，应具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

（四）本次发行后的股利分配政策

本次发行后，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后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。

（五）公司最近三年利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下：

分红年度	实施分红方案
2017 年度	无
2018 年度	无
2019 年度	以截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 150,700,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.10 元（含税），合计派发现金红利 46,717,000 元。

公司最近三年一期以现金方式分配的利润以及公司实现的可供分配利润情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额①	合并报表下归属于上市公司股东的净利润②	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例①/②
2019 年	4,671.70	15,124.73	30.89%
2018 年	-	14,087.27	-
2017 年	-	13,906.83	-
最近三年累计现金分配合计			4,671.70
最近三年年均合并报表归属于上市公司股东的净利润			14,372.94
最近三年累计现金分红额占最近三年年均净利润的比例			32.50%

公司最近三年实现的年均归属于上市公司股东的净利润为 14,372.94 万元，公司最近三年累计现金分红 4,671.70 万元，占年均归属于上市公司股东净利润的 32.50%，符合可转债发行条件以及《公司章程》中对现金分红的要求。

四、公司本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施

（一）本次公开发行可转债摊薄即期回报

可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下公司对可转债募集

资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司普通股股东即期回报。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，在公司营业收入及净利润没有立即实现同步增长的情况下，根据上述测算，本次发行的可转债转股可能导致转股当年每股收益、净资产收益率较上年同期出现下降；另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股份增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。公司本次公开发行可转债后存在即期回报被摊薄的风险，提请投资者关注。

（二）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

针对本次发行可能导致即期回报被摊薄的风险，公司将采取多项措施加强募集资金有效使用、提高未来的回报能力，具体包括：

1、提高日常经营效率，降低运营成本

公司管理层将积极采取措施抓住机遇和应对挑战，紧紧围绕公司的发展战略规划大力发展主营业务。公司将通过不断加强公司内部控制，健全各项内部控制制度，加强过程监管，降低经营风险。同时，公司将持续加强预算管理，降低各项成本，细化资金使用安排，提高利润率。公司也将进一步优化各项生产管理流程，提升核心技术水平，实现降本增效的目标。

2、强化募集资金管理，加快募集资金投资项目建设

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定了《募集资金管理制度》，规范募集资金使用。本次发行募集资金到位后，公司将根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，将募集资金存放于董事会指定的专项账户中。公司将根据《募集资金管理制度》将募集资金用于承诺的使用用途。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使

用，合理防范募集资金使用风险。

本次募集资金投资项目符合国家产业政策及公司整体战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益，有利于改善公司财务状况，增强公司的核心竞争力和持续盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将有序推进募集资金投资项目建设，力争缩短项目建设期，努力提高资金的使用效率，争取早日实现预期效益，增强未来期间的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

4、严格执行现金分红政策，保障投资者利益

为进一步完善和健全利润分配政策，增加利润分配决策透明度、更好的回报投资者，维护公司股东利益，公司根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》等文件的相关规定，结合公司实际经营发展情况，制定了公司《未来三年（2020-2022年）股东回报规划》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体规定、决策程序等事项。未来，公司将严格执行公司的分红政策，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

五、主要风险因素特别提示

（一）市场风险

1、宏观经济及市场需求波动风险

公司是专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，主要为汽车、通信设备、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

公司下游行业和客户的需求易受宏观经济的影响，在经济不景气时，汽车、

通信设备、办公及电子设备等下游行业的市场需求均可能出现下滑，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

2、行业竞争风险

近年来下游相关产业的快速发展带动了精密冲压模具及金属结构件行业的扩张和整合，行业内优秀的企业实力不断壮大，技术不断进步，导致行业竞争有所加强；同时，产业集群从欧美等发达国家进一步向中国转移，将吸引越来越多的企业进入精密冲压模具及金属结构件行业，使竞争进一步加剧。公司如果不能抢占市场先机，及时完成业务扩张和技术更新，增强自身在精密冲压模具及金属结构件领域的竞争力，则可能无法在竞争中保持有利的地位。

3、汽车产量低增长或负增长的风险

汽车冲压模具及汽车零部件是公司主营业务的重要组成部分。2019 年度，汽车冲压模具及汽车金属结构件销售收入占公司主营业务收入的比重为 57.18%。

2008 年至 2017 年，我国汽车产量一直保持增长趋势，从 930 万辆增长到 2,902 万辆，年复合增长率 13.48%；但 2017 年以来我国汽车产量增速有所放缓，2018 年度，我国汽车产量为 2,781 万辆，同比下降 4.16%；2019 年度，我国汽车产量为 2,572 万辆，同比下降 7.5%。如果未来国内汽车产量一直处于低增长或负增长，将会对精密汽车模具及金属结构件的需求产生不利影响，从而使公司的业务面临更激烈的竞争。

4、公司产品出口的风险

发行人主要产品所处行业的全球化采购趋势非常明显。报告期各期公司外销收入占主营业务收入比重分别为 35.38%、33.46%、27.16%和 20.99%，主要出口国家为德国、日本、美国、墨西哥和英国。若未来公司产品出口主要目的地国家或地区货物贸易政策、政治经济环境发生不利的波动，将会对公司的产品出口和经营业绩构成不利影响。

此外，2018 年 6 月以来，美国政府宣布对从中国进口的商品加征关税，加征关税的商品范围涉及发行人生产的主要产品。报告期各期，公司对美国客户的销售收入占营业收入的比例分别为 4.50%、3.37%、2.81%和 3.74%。美国政府对

从中国进口的商品加征关税，将使得公司对美出口时和其他国家的竞争对手相比处于不利地位，将对公司的对美出口产生一定的不利影响。

5、汇率风险

报告期各期，公司产品外销收入占主营业务收入的比例分别为 35.38%、33.46%、27.16%和 20.99%，汇兑损益金额分别为 1,015.80 万元、-142.93 万元、-212.60 万元和-92.45 万元。公司产品外销主要以美元、欧元、港币等国际货币结算，汇率的波动对公司的生产经营和利润水平都会带来一定的影响，因此公司存在一定的汇率波动风险。

（二）经营风险

1、原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为钢材、铝型材等金属材料，报告期各期，公司直接材料成本（不含外协费用及免抵退税额不得免征或抵扣税额）占营业成本的比重均超过 50%。

近年来国际国内钢材价格、铝材价格波动幅度较大，导致公司主要原材料的采购成本相应波动。虽然公司实行以产定购的采购模式，但如果未来原材料价格继续大幅波动，而公司不能将原材料价格波动导致的影响及时传导到下游市场，将会对公司的毛利率水平和盈利能力造成一定的影响。

2、劳动力成本上升的风险

近年来，随着我国人口红利的消失，劳动力成本持续上升，企业的用工成本逐渐上升，而随着公司业务规模的扩大，用工需求持续增加，公司工资薪酬等费用逐年增长，报告期各期公司营业成本中的直接人工费用分别为 12,629.93 万元、13,672.62 万元、14,342.95 万元和 7,746.12 万元，金额较大且保持稳定增长趋势。虽然公司通过引进和自主研发自动化设备，不断提高生产自动化水平，降低劳动密集程度，提升单位人工的产出。但是，如果劳动力成本快速上升，仍然将对公司盈利能力造成一定不利影响。

（三）厂房租赁风险

截至本募集说明书签署日，公司及子公司使用生产性厂房（包含自有房产）总面积约为 125,178.15 平方米。其中，公司租赁的位于东莞市内的生产性厂房约 67,599.52 平方米未取得房屋产权证书，且相关土地性质为集体建设用地。

上述位于东莞市内的生产性厂房，租赁期满前若出租方提前终止合同、租赁期满后若不能通过续租、自建等途径解决后续生产场地及厂房，将对公司生产经营产生不利影响。

此外，上述未取得房屋产权证书的生产性厂房还存在因产权瑕疵不能继续租赁的风险。除 2019 年 11 月租赁的一项建筑物之外的所有租赁建筑物均由东莞市长安镇人民政府出具证明并经东莞市人民政府确认，上述租赁建筑物所用土地在东莞市土地利用总体规划所确定的建设用地范围内，目前尚未办理有关权证及出让手续，属于东莞市快速发展过程中形成的农村城市化历史遗留问题，不涉及农用地、耕地；上述租赁房屋及所用土地未来五年内不存在改变用途的情况，未来五年内不存在拆除该等房产的计划。但由于上述生产性厂房未取得房屋产权证书，且报批报建手续不完善，如果因被责令拆除而不能续租，将导致公司面临搬迁风险，对生产经营产生不利影响。2019 年 11 月租赁的建筑物由东莞市长安镇人民政府及上沙居委会出具《证明》，证明该房屋的权利人为上沙经联社，不存在产权争议，不属于法律规定不得出租的情形。在未来五年内不存在改变用途情况和不存在拆除该房产计划，该房产没有列入政府拆迁规划，祥鑫科技租赁、使用该房产没有任何障碍，权属来源合法。

（四）财务风险

1、应收款项发生坏账的风险

报告期内，随着营业收入的增长，公司应收账款余额也相应增加，报告期各期末公司应收账款余额分别为 31,067.83 万元、39,058.20 万元、51,295.55 万元和 49,721.23 万元，占营业收入的比例分别为 21.93%、26.43%、32.12%和 29.77%。公司客户多为国际知名企业，销售及信用情况良好，坏账风险较小。但随着销售额的进一步增长，应收账款可能会进一步增加，如果出现应收账款不能按期回收或无法回收发生坏账的情况，将对公司的经营业绩及现金流、资金周转等生产经

营活动产生不利影响。

2、存货跌价的风险

公司存货包括原材料、在产品、产成品等，报告期内随着公司销售规模的增长，存货金额也逐年增长。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 19,101.44 万元、23,478.92 万元、35,736.73 万元和 39,503.35 万元。虽然公司实行“以销定产，以产定购”的生产方式，且公司客户多为合作多年信誉良好的大客户，未来随着公司经营规模的进一步扩大，存货规模可能继续保持增长，若行业发生重大不利变化或重要客户违约，公司出现产品价格急剧下降或形成呆滞，公司存货将存在跌价的风险。

（五）技术风险

1、技术创新能力不足的风险

随着金属结构件下游行业产品更新换代速度越来越快，产品功能越来越复杂，对精密冲压模具、金属结构件供应商的要求也越来越高。同时，新材料、新工艺、3D 打印技术和其他新制造技术的出现，在为传统制造、加工产业带来机遇的同时也带来了挑战，促使公司紧跟行业技术方向，在产品、技术、工艺等方面持续研发创新。如公司在技术和产品研发上创新能力不足，未能迎合市场需求变化，将可能面临技术落后、竞争力下降的风险。

2、核心技术人员流失和短缺风险

近年来，我国精密冲压模具及金属结构件行业快速发展，专业人才的积累远远不能满足行业发展的需要。专业性强、经验丰富的技术人才队伍是行业重要的资源和可持续发展的基础，核心技术人员对公司的产品开发、生产流程优化起着关键的作用。人才争夺日趋激烈，各企业之间的人才竞争将有可能造成公司核心技术人员的流失。

本次公开发行后，随着募集资金投资项目的实施，公司生产管理、市场开拓、技术研发等方面均将需要引进更多的技术人才。虽然公司一直注重人力资源的科学管理，且具有良好的人才引进制度和具有竞争力的薪酬体系，但仍存在人才流失及人才短缺的风险。

（六）外协加工风险

随着公司的订单快速增长，公司优先将资源集中于研发设计、核心产品和核心工序的生产制造等环节，将技术含量相对较低的部分产品以及表面处理、CNC加工等非核心工序委托给外协生产厂商进行生产，这有利于缓解公司产能不足的状况，并降低公司投资规模，提高生产效率。

报告期内，公司发生的外协加工金额分别为 16,352.77 万元、15,802.79 万元、16,549.91 万元和 8,728.39 万元。虽然公司对外协供应商准入、外协加工质量控制等做出了明确规定并得到有效执行，报告期内未发生外协厂商原因导致的重大产品质量问题或供货不及时的情形。但如果公司不能持续保持对外协供应商的良好管理，将存在影响产品质量、耽误生产进度的风险，给公司整体经营带来不利影响。

（七）出口退税政策变化风险

公司部分产品销往境外，并按税法相关规定享受一定的出口退税优惠。报告期各期，公司外销收入金额分别为 50,001.80 万元、49,249.74 万元、43,177.30 万元和 17,453.52 万元，出口产品按照品类的不同，退税率主要为 17%、16%、15%、13%、10%、9%。如果未来国家出口退税政策发生重大变化，如大幅降低相关产品的出口退税率等，将会对公司的盈利能力产生一定影响。

（八）产品质量控制风险

公司主要客户为汽车、通信、办公及电子设备等行业的国际知名大型企业，客户对相关产品的质量有着严格的要求，如果因为公司产品质量不能达到客户的要求，将可能导致公司需向客户偿付索赔款甚至不能继续为该客户供货，从而对公司业务发展造成不利影响。

（九）募集资金投资项目的风险

1、项目建设风险

公司本次募集资金主要投资于“宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目”、“祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目”并补充部分流动资金，项目达产后，产能将大幅度提高。虽然公司已对募集资金投资项目的可行性

进行了充分论证，但在实际建设中，工程进度、设备采购以及人员配置等因素仍可能导致项目不能按照预期顺利投产。

2、产能消化风险

公司募集资金投资项目是经过充分论证而确定的，项目的实施可以提高公司研发水平、提升技术档次及加工能力，符合公司的发展战略。但项目实施后形成的产能能否得到有效利用存在不确定性，募投项目产品的市场开拓进度、销售价格、生产成本等都有可能因市场变化而与公司的预测发生差异，使实际的项目投资收益小于估算值。因此，公司本次募集资金投资项目存在不能实现预期收益的风险。

3、固定资产折旧增大的风险

募投项目建成投产后，每年将新增固定资产折旧超过 3,000 万元。由于项目从开始营运到效益完全显现需要一定过程，如果公司新增投入的收益不足以迅速弥补新增费用，则公司存在短期内因折旧费用的大幅增加导致利润下滑的风险。

4、净资产收益率下降的风险

本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司净资产将大幅度增加。由于募集资金投资项目从开始建设到投产，再到产生经济效益需要一定的周期，公司净利润的增长速度在短期内将低于净资产的增长速度，公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

5、业务和资产规模扩大导致的管理风险

随着公司募投项目的实施，公司的生产能力将大幅提高。公司生产经营规模的迅速扩大，将对公司的供应链管理、生产组织管理和市场营销能力提出更高的要求。如果公司不能进一步完善现有的管理体制和激励制度，提高公司管理团队的管理水平和队伍的稳定性，公司的经营业绩将受到不利影响。

(十) 实际控制人不当控制的风险

本次发行前，陈荣直接持有公司 25.35% 的股份、谢祥娃直接持有公司 19.44% 的股份，合计持有公司 44.79% 的股份。同时，陈荣持有崇辉投资 46.80% 的合伙份额，崇辉投资持有公司 2.71% 的股份；谢祥娃持有昌辉投资 49.65% 的合伙份

额，昌辉投资持有公司 2.46%的股份。陈荣、谢祥娃夫妇直接及间接拥有公司 47.28%的权益。本次发行后陈荣、谢祥娃夫妇仍将处于控股股东和实际控制人的地位，能够对公司发展战略、生产经营决策、利润分配政策等重大事项的决策施加控制或产生重大影响。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理制度和内部控制体系，但仍不能排除公司实际控制人利用其控制地位对公司重大决策施加影响、损害公司及中小股东利益的可能。

（十一）与本次可转债相关的风险

1、违约风险

本次发行的可转债存续期为 6 年，每年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

2、可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

3、可转债到期转股不经济的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

4、利率风险

受国家宏观经济运行状况、货币政策、财政政策、国际经济环境变化等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本次发行的可转债期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，在本期债券存续期内，如果利率发生变化，会使投资者投资本期债券的实际收益水平存在不确定性。

5、转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本期可转债募集资金投资项目将在可转债存续期内逐渐产生收益，可转债进入转股期后，如果投资者在转股期内转股过快，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

6、本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

(1) 本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

(2) 本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期内，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80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

可转换公司债券存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。同时，由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。因此，转股价格向下修正的幅度存在不确定性。

7、信用评级变化的风险

评级机构对本次可转换公司债券进行了评级，公司主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。在本期债券存续期限内，鹏元评估将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，从而导致本期债券的信用评级级别发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级.....	2
二、关于本次发行不提供担保的说明.....	2
三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	2
四、公司本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施.....	7
五、主要风险因素特别提示.....	9
目 录.....	19
第一节 释义	22
一、一般释义.....	22
二、专业释义.....	24
第二节 本次发行概况	26
一、发行人基本情况.....	26
二、发行概况.....	27
三、本次发行的相关机构.....	41
第三节 风险因素	43
一、市场风险.....	43
二、经营风险.....	44
三、厂房租赁风险.....	45
四、财务风险.....	46
五、技术风险.....	46
六、外协加工风险.....	47
七、出口退税政策变化风险.....	47
八、产品质量控制风险.....	48
九、募集资金投资项目的风险.....	48
十、实际控制人不当控制的风险.....	49
十一、与本次可转债相关的风险.....	49
第四节 发行人基本情况	52
一、发行人的股本结构及前十名股东的持股情况.....	52

二、发行人组织结构及主要对外投资情况.....	56
三、公司控股股东、实际控制人基本情况.....	62
四、公司从事的主要业务、主要产品及用途.....	65
五、公司所处行业的基本情况.....	72
六、公司主营业务的具体情况.....	106
七、公司主要固定资产及无形资产情况.....	117
八、自上市以来历次筹资、派现及净资产变动情况.....	126
九、报告期内公司、控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管 理人员等责任主体所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	127
十、公司的股利分配情况.....	132
十一、公司最近三年发行债券情况和资信评级情况.....	137
十二、公司董事、监事、高级管理人员.....	138
十三、最近五年内被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况.....	143
第五节 同业竞争与关联交易	145
一、同业竞争.....	145
二、关联方及关联关系.....	146
三、关联交易情况.....	149
第六节 财务会计信息	155
一、关于最近三年及一期财务报告审计情况.....	155
二、最近三年及一期财务报表.....	155
三、合并财务报表的合并范围及变化情况.....	180
四、最近三年及一期的主要财务指标.....	180
第七节 管理层讨论与分析	184
一、财务状况分析.....	184
二、盈利能力分析.....	207
三、现金流量分析.....	219
四、资本支出分析.....	222
五、重大会计政策、会计估计的变化情况.....	222
六、或有事项.....	224
七、资产负债表日后事项.....	227
八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	227
第八节 本次募集资金运用	229
一、本次募集资金使用计划.....	229

二、本次募集资金投资项目实施的必要性和可行性.....	230
三、本次募集资金投资项目的具体情况.....	247
四、本次募集资金投资项目对公司经营状况和财务状况的影响.....	269
第九节 历次募集资金运用	271
一、最近五年内募集资金基本情况.....	271
二、前次募集资金使用情况.....	272
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	276
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	277
二、保荐机构（主承销商）声明.....	278
三、律师事务所声明.....	280
四、会计师事务所声明.....	281
五、债券信用评级机构声明.....	282
第十一节 备查文件	283
一、备查文件内容.....	283
二、备查文件查询时间及地点.....	283

第一节 释义

除非本募集说明书另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义

祥鑫科技、股份公司、发行人、公司、本公司	指	祥鑫科技股份有限公司
祥鑫有限	指	发行人前身，东莞市祥鑫汽车模具制品有限公司
祥鑫五金	指	东莞市祥鑫五金电子有限公司，祥鑫有限曾用名
控股股东、实际控制人	指	陈荣、谢祥娃夫妇
崇辉投资	指	东莞市崇辉股权投资企业（有限合伙），发行人股东，管理层和员工持股平台
昌辉投资	指	东莞市昌辉股权投资企业（有限合伙），发行人股东，管理层和员工持股平台
上沙居委会	指	东莞市长安镇上沙社区居民委员会
上沙经联社	指	东莞市长安镇上沙股份经济联合社
上源投资	指	东莞市上源实业投资有限公司，发行人股东
东莞骏鑫	指	东莞市骏鑫金属制品有限公司，发行人全资子公司
天津祥鑫	指	祥鑫（天津）汽车配件有限公司，发行人全资子公司
常熟祥鑫	指	常熟祥鑫汽配有限公司，发行人全资子公司
广州祥鑫	指	祥鑫科技（广州）有限公司，发行人全资子公司
宁波祥鑫	指	祥鑫（宁波）汽车部件有限公司，发行人全资子公司
香港祥鑫	指	祥鑫科技(香港)有限公司，发行人全资子公司
东莞捷邦	指	东莞捷邦精密金属制品有限公司
祥鑫广州分公司	指	祥鑫科技股份有限公司广州分公司
宁波祥鑫杭州分公司	指	祥鑫（宁波）汽车部件有限公司杭州分公司
宏升鑫	指	武汉宏升鑫汽车部件有限公司
盈宝生	指	东莞市盈宝生模具有限公司
广汽集团	指	广州汽车集团股份有限公司（601238），发行人客户
一汽大众	指	一汽大众汽车有限公司，发行人客户
长安标致雪铁龙	指	深圳市宝能汽车有限公司，曾用名长安标致雪铁龙汽车有限公司，发行人客户

广州安道拓	指	广州安道拓汽车座椅有限公司，原名广州江森汽车内饰系统有限公司，发行人客户
广汽优利得	指	广州广汽优利得汽车内饰系统研发有限公司，广州汽车集团股份有限公司（601238）下属子公司广汽零部件有限公司（原名：广州汽车集团零部件有限公司）与优利得合资成立的企业，发行人客户
佛吉亚	指	Faurecia，总部在法国的国际大型汽车零部件企业集团，全球汽车零部件企业二十强企业，发行人客户
马勒贝洱、马勒	指	Mahle Behr，德国马勒（Mahle）公司整合贝洱公司（Behr）后形成，总部在德国的国际大型汽车零部件企业集团，全球汽车零部件企业二十强企业，发行人客户
法雷奥	指	Valeo，总部在法国的国际大型汽车零部件企业集团，全球汽车零部件企业二十强企业，发行人客户
江森自控、安道拓	指	Johnson Controls，总部在美国的国际大型企业集团，2016年其汽车零配件业务分拆为纽约交易所上市公司 Adient（安道拓），安道拓为全球汽车零部件企业二十强企业，发行人客户
广州今仙	指	广州今仙电机有限公司，日本株式会社今仙电机制作所全资子公司，发行人客户
奥钢联	指	Voestalpine，奥地利钢铁联合集团，奥地利最大的工业企业集团之一，主要产品包括钢铁制品和汽车零配件产品，发行人客户
奇昊	指	Kirchhoff Gruppe（奇昊集团），总部位于德国的企业集团，在汽车行业方面业务包括汽车白车身和底盘复杂技术及复杂结构件等，发行人客户
延锋	指	延锋汽车饰件系统有限公司，国内最大的汽车零部件供应商，全球汽车零部件企业二十强企业，发行人客户
德赛西威	指	惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司（002920），国内专业研发、生产、销售汽车电子等产品的大型企业，发行人客户
华为	指	华为技术有限公司，国内最大的通信设备研发制造企业之一，发行人客户
中兴康讯	指	深圳市中兴康讯电子有限公司，其母公司中兴通讯股份有限公司是国内最大的通信设备研发制造企业之一，发行人客户
爱普生	指	Epson，总部位于日本的全球知名企业集团，主要产品线涵盖喷墨打印机、数码打印系统、3LCD投影机以及智能眼镜、传感系统和工业机器人等，发行人客户
至尚敏	指	Milestone AV Technologies，设计、制造、营销品牌 AV 配件的一家知名美国企业，发行人客户
东芝	指	株式会社东芝（Toshiba Corporation），总部位于日本东京的国际知名企业，主要产品涉及基础设施系统、电子元器件、数码产品等领域，发行人客户
京瓷	指	京瓷株式会社（Kyocera Corporation），总部位于日本京都的国际知名企业，在全球的业务领域涉及原料、零件、设备、机器，以及服务、网络等各个领域，发行人客户

证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
保荐人、保荐机构、主承销商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
发行人会计师、天衡所	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙），原名天衡会计师事务所有限公司
发行人律师、中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
评级机构、鹏元评估	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期、报告期内、报告期各期、最近三年及一期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月
报告期各期末	指	2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日
报告期末	指	2020 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、专业释义

模具	指	对原材料进行加工，赋予原材料以完整构型和精确尺寸的专用工艺装备，主要用于高效、大批量生产工业产品中的有关零部件和制件
冲压	指	利用安装在压力机上的模具对材料施加压力，使其产生分离或塑性变形，从而获得所需零件的一种压力加工方法
冲压模具	指	在冲压加工中，将材料加工成零件的一种特殊工艺装备
冲压件	指	通过冲压机床和模具使金属板材发生塑性变形或分离而获得的、满足形状和尺寸要求的工件
汽车覆盖件	指	构成汽车车身表面和内部的冲压件，具有材料薄、形状复杂、结构尺寸大及表面质量要求高等特点，既有外观装饰性的零件，又有封闭薄壳状的受力零件。覆盖件的制造是汽车车身制造的关键环节之一
汽车覆盖件模具	指	制造汽车覆盖件的模具，具有体量大、结构复杂、精度要求高等特点
汽车模具	指	各类汽车零部件制造中所必需的专用工艺装备，包括冲压模（含覆盖件模具）、注塑模、铸造模、锻造模等。汽车模具以冲压模具为主，因此按照业内约定俗成的习惯，汽车模具一般专指汽车冲压模具
数控钣金件	指	利用数控技术和数控设备，对金属薄板进行冷变形加工而获得的特定形状、规格的金属薄板制品

复合模	指	只有一个工位，在压力机的一次行程中，在同一工位上同时完成两道或两道以上冲压工序的模具
级进模	指	也称连续模，具有两个或两个以上的工位，在压力机的一次行程中，在不同的工位上逐次完成两道或两道以上冲压工序的模具
检具	指	为方便检查批量生产的冲压件尺寸和型面精度而设计制作的专用检查工具
夹具	指	机械制造过程中用来固定加工对象，使之占有正确的位置，以接受施工或检测的装置，也称卡具
模胚	指	也叫模架，指将模具各部分按一定规律和位置加以组合和固定，并使模具能安装到加工设备上工作的部分
表面处理	指	在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法，其目的是满足产品的耐蚀性、耐磨性或其他特种功能要求。常见的表面处理工艺包括喷涂、表面热处理、电镀等
ISO9001:2015 国际质量管理体系	指	国际标准化组织（ISO）制定的有关质量管理和质量保证的国际标准体系
ISO140001:2015 国际环境管理体系	指	国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系标准
IATF 16949:2016 汽车行业质量管理体系	指	IATF 16949:2016完全遵照汽车生产和相关配件组织应用ISO9001:2015的结构和要求，作为ISO 9001:2015的补充，其适用于汽车生产供应链的组织形式
CNC	指	用数字程序控制的带有计算机指令的可实现全自动换刀、变速、按指定行走轨迹运行的机械加工设备
CAD	指	英文Computer Aided Design的缩写，计算机辅助设计，指利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作
CAE	指	英文Computer Aided Engineering的缩写，计算机辅助工程，是用计算机辅助求解复杂工程和产品结构强度、刚度、动力响应、热传导、三维多体接触、弹塑性等力学性能的分析计算以及结构性能的优化设计等问题的一种分析方法
CAM	指	英文Computer Aided Manufacturing的缩写，计算机辅助制造，核心是计算机数值控制，是将计算机应用于生产制造的过程或系统

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

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

(一) 发行人简介

中文名称：祥鑫科技股份有限公司

英文名称：Lucky Harvest Co.,Ltd.

股票代码：002965

股票简称：祥鑫科技

上市地：深圳证券交易所

注册资本：15,070 万元

法定代表人：陈荣

有限公司成立日期：2004 年 5 月 20 日

整体变更日期：2013 年 6 月 8 日

住所：东莞市长安镇建安路 893 号

邮政编码：523870

电话：0769-89953999-8888

传真：0769-89953999-8695

互联网网址：<http://www.luckyharvest.cn>

电子信箱：ir@luckyharvest.cn

经营范围：研发、产销：汽车五金模具、汽车零部件、五金模具、新能源金属制品、钣金件、五金配件、组装件及通用机械设备、教学用具、实验设备、家具、机器人、自动化设备、机械手；货物进出口、技术进出口。(依法须经批准

的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

（二）发行人主营业务情况

公司是专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，拥有先进的模具制造技术和精密冲压技术，主要为汽车、通信、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

公司始终坚持以精密冲压模具为本，不断提升模具的自动化和智能化水平，为广汽集团、一汽大众、长安标致雪铁龙、尼桑、吉利、比亚迪、戴姆勒、蔚来、丰田、日产、捷豹、路虎、安道拓（江森自控）、佛吉亚、法雷奥、奥钢联、延锋、奇昊、华为、中兴等客户开发精密冲压模具，并通过精密冲压模具技术带动金属结构件业务快速增长，满足客户一站式采购需求。

二、发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次可转债发行方案经于 2020 年 6 月 1 日召开的公司第三届董事会第九次会议，以及 2020 年 6 月 17 日召开的公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过。

本次发行于 2020 年 9 月 27 日通过中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核，并于 2020 年 10 月 19 日收到中国证监会证监许可[2020]2620 号文核准。

（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

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

2、发行规模

本次可转债的发行总额为人民币 64,700.54 万元，发行数量为 6,470,054 张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为发行之日起 6 年，即自 2020 年 12 月 1 日至 2026 年 11 月 30 日。

5、债券利率

第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

6、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

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

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

i：可转换公司债券的当年票面利率。

(2) 付息方式

A 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日，即 2020 年 12 月 1 日（T 日）。

B 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日（2020 年 12 月 1 日，T 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五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

D 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2021 年 6 月 7 日至 2026 年 11 月 30 日止。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 37.28 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

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

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

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格按照监管机构的规则进行相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P1 = P0 - D$;

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

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

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

9、转股价格向下修正条款

（1）修正条件与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当发行人股票在任意连续 30 个交易日中有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和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）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

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

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

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 115%（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

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

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

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本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

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

IA：指当期应计利息；

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

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如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，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每

年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在公司届时公告的回售申报期内进行回售，在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本节之二、发行概况（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款（11）赎回条款的相关内容）。

13、转股年度有关股利的归属

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

14、发行方式及发行对象

本次发行的祥鑫转债向股权登记日收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

（1）向发行人原股东优先配售

①原股东可优先配售的祥鑫转债数量为其在股权登记日（2020年11月30日，T-1日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售4.2933元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位。

发行人现有A股股本150,700,000股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约6,470,003张，约占本次发行的可转债总额的

99.9992%。由于不足 1 张部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》中配股业务相关规则执行，最终优先配售总数可能略有差异。

②原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“082965”，配售简称为“祥鑫配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张的部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》中配股业务相关规则执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东持有的“祥鑫科技”股票如果托管在两个或两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深圳市场相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

③原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

(2) 一般社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行

网上申购代码为“072965”，申购简称为“祥鑫发债”。参与本次网上发行的每个证券账户的最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限是 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

申购时，投资者无需缴付申购资金。

投资者应遵守行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）将认定该投资者的申购无效。

当原股东优先认购的和网上投资者申购的可转债数量合计不足本次发行数量的 70%时，或当原股东优先认购的和网上投资者缴款认购的可转债数量合计不足本次发行数量的 70%时，发行人及保荐机构（主承销商）可在 T+3 当日 17:00 前向深交所提出申请，中止本次发行，并及时向监管机构报告，以及公告中止发行原因，择机重启发行。

2020 年 12 月 1 日（T 日）中国结算深圳分公司对有效申购进行配号，每 10

张（1,000 元）配一个申购号，并将配号结果传到各证券营业网点。

2020 年 12 月 2 日（T+1 日），发行人和保荐机构（主承销商）将在《证券时报》上公告本次发行的网上中签率。

当有效申购量大于本次最终确定的网上发行数量时，将采取摇号抽签方式确定发售结果。2020 年 12 月 2 日（T+1 日）在公证部门公证下，由保荐机构（主承销商）和发行人共同组织摇号抽签，确认摇号中签结果。发行人和保荐机构（主承销商）将于 2020 年 12 月 3 日（T+2 日）在《证券时报》上公布中签结果。

2020 年 12 月 3 日（T+2 日）公告摇号中签结果，投资者根据中签号码确认认购祥鑫转债的数量，每一中签号码认购 10 张（1,000 元）。

网上投资者应根据 2020 年 12 月 3 日（T+2 日）公布的中签结果，确保其资金账户在该日日终有足额的认购资金。

网上投资者放弃认购的部分以实际不足资金为准，最小单位为 1 张，可以不为 10 张的整数倍。投资者放弃认购的部分由保荐机构（主承销商）包销。

投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签但未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月（按 180 个自然日计算，含次日）内不得参与网上新股、存托凭证、可转换公司债券及可交换公司债券申购。

放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购的新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券累计计算；投资者持有多个证券账户的，其任何一个证券账户发生放弃认购情形的，放弃认购次数累计计算。不合格、注销证券账户所发生过的放弃认购情形也纳入统计次数。

证券公司客户定向资产管理专用账户以及企业年金账户，证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的，按不同投资者进行统计。

15、向原股东配售的安排

本次公开发行的可转债将向发行人在股权登记日（2020 年 11 月 30 日，T-1 日）收市后登记在册的原股东优先配售。

（1）优先配售数量

原股东可优先配售的祥鑫转债数量为其在股权登记日（2020 年 11 月 30 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 4.2933 元可转债的比

例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位（具体参见 14、发行方式及发行对象、（1）向发行人原股东优先配售”）。

（2）有关优先配售的重要日期

①股权登记日（T-1 日）：2020 年 11 月 30 日。

②优先配售认购时间（T 日）：2020 年 12 月 1 日，在深交所交易系统的正常交易时间，即 9:15-11:30，13:00-15:00 进行。如遇重大突发事件影响本次发行，则顺延至下一交易日继续进行。

③优先配售缴款时间（T 日）：2020 年 12 月 1 日，逾期视为自动放弃优先配售权。

（3）原股东的优先认购方法

①原股东的优先认购方法

原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“082965”，配售简称为“祥鑫配债”。每个账户最小认购单位为 1 张（100 元），超出 1 张必须是 1 张的整数倍。

若原股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际申购量获配祥鑫转债；若原股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则按其实际可优先认购总额获得配售。

原股东持有的“祥鑫科技”股票如果托管在两个或两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深圳市场相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

②原股东的优先认购程序

1) 投资者应根据自己的认购量于认购前存入足额的认购资金。

2) 投资者当面委托时，填写好认购委托单的各项内容，持本人身份证或法人营业执照、证券账户卡和资金账户卡（确认资金存款额必须大于或等于认购所需的款项）到认购者开户的与深交所联网的证券交易网点，办理委托手续。柜台经办人员查验投资者交付的各项凭证，复核无误后即可接受委托。

3) 投资者通过电话委托或其它自动委托方式委托的, 应按各证券交易网点规定办理委托手续。

4) 投资者的委托一经接受, 不得撤单。

5) 原股东除可参加优先配售外, 还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与优先配售的部分, 应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额网上申购部分无需缴付申购资金。

16、债券持有人会议相关事项

(1) 债券持有人的权利

- ① 依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息;
- ② 根据约定条件将所持有的本期可转债转为公司股份;
- ③ 根据约定的条件行使回售权;
- ④ 依照法律、行政法规及《祥鑫科技股份有限公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债;
- ⑤ 依照法律、公司章程的规定获得有关信息;
- ⑥ 按约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息;
- ⑦ 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;
- ⑧ 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

- ① 遵守公司所发行可转换债券条款的相关规定;
- ② 依其所认购的可转换债券数额缴纳认购资金;
- ③ 遵守债券持有人会议形成的有效决议;
- ④ 除法律、法规规定及募集说明书约定之外, 不得要求本公司提前偿付本期可转债的本金和利息;

⑤ 法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的召开情形

在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- ① 公司拟变更募集说明书的约定；
- ② 公司未能按期支付本期可转债本息；
- ③ 公司发生减资（因股权激励、发行股份购买资产相关的业绩承诺或为维护公司价值及股东权益进行股份回购导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④ 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑤ 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

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

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

17、本次募集资金用途及实施方式

本次发行可转换公司债券募集资金总额不超过 64,700.54 万元（含 64,700.54 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目	31,717.96	31,717.96

2	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目	22,182.58	22,182.58
3	补充流动资金	10,800.00	10,800.00
	合计	64,700.54	64,700.54

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、募集资金管理及专项账户

公司已建立募集资金管理制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行方案的有效期限

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

本次发行可转换公司债券发行方案需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

（三）本次发行的可转换公司债券资信评级情况

鹏元评估对本次发行的可转债进行了信用评级，并于2020年7月2日出具了《信用评级报告》，公司主体信用等级为AA-，本次可转换公司债券信用等级为AA-，评级展望为稳定。

鹏元评估将在本次债券存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后2个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起6个月内，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

（四）承销方式及承销期

本次发行由主承销商国金证券以余额包销的方式承销，承销期的起止时间：自2020年11月27日至2020年12月7日。

（五）发行费用

单位：万元

项目	金额（不含税）
承销及保荐费用	918.36
会计师费用	45.00
律师费用	56.60
资信评级费	23.58
发行手续费用	6.54
信息披露费用	18.87
总计	1,068.95

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

（六）本次发行时间安排及上市流通

1、本次发行时间安排

日期	事项	停牌、复牌安排
T-2	披露《募集说明书》及其摘要《发行公告》《网上路演公告》	正常交易
T-1	网上路演 原股东优先配售股权登记日	正常交易
T	披露《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上中签率	正常交易
T+1	披露《网上发行中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购摇号抽签	正常交易
T+2	披露《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款	正常交易

	(投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金)	
T+3	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	正常交易
T+4	披露《发行结果公告》	正常交易

上述日期均为交易日,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本次可转债发行,公司将与保荐机构(主承销商)协商后修改发行日程并及时公告。

2、本次可转债的上市流通

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

三、本次发行的相关机构

(一) 发行人: 祥鑫科技股份有限公司

法定代表人:	陈荣
住所:	东莞市长安镇建安路 893 号
董事会秘书:	陈振海
证券事务代表:	廖世福
联系电话:	0769-89953999-8888
传真:	0769-89953999-8695

(二) 保荐人(主承销商): 国金证券股份有限公司

法定代表人:	冉云
住所:	成都市青羊区东城根上街 95 号
保荐代表人:	戴光辉、卫明
项目协办人:	李孟烈
其他经办人:	王展翔、王监国、曾国鑫
联系电话:	021-68826801
传真:	021-68826800

(三) 发行人律师: 北京市中伦律师事务所

负责人:	张学兵
------	-----

住所:	北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层
经办律师:	邹云坚、陈晋赓
联系电话:	0755-33256666
传真:	0755-33206888

(四) 审计机构：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人:	余瑞玉
住所:	南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室
经办注册会计师:	汤加全、杨林、陶庆武
联系电话:	025-84711188
传真:	025-84716883

(五) 资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人:	张剑文
住所:	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
经办人员:	张伟亚、田珊
联系电话:	021-51035670
传真:	021-51035670

(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所:	深圳市深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122

(七) 拟上市的证券交易所：深圳证券交易所

地址:	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083164

(八) 主承销商收款银行：中国建设银行股份有限公司成都市新华支行

开户名称:	国金证券股份有限公司
收款账号:	51001870836051508511

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、市场风险

（一）宏观经济及市场需求波动风险

公司是专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，主要为汽车、通信设备、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

公司下游行业和客户的需求易受宏观经济的影响，在经济不景气时，汽车、通信设备、办公及电子设备等下游行业的市场需求均可能出现下滑，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）行业竞争风险

近年来下游相关产业的快速发展带动了精密冲压模具及金属结构件行业的扩张和整合，行业内优秀的企业实力不断壮大，技术不断进步，导致行业竞争有所加强；同时，产业集群从欧美等发达国家进一步向中国转移，将吸引越来越多的企业进入精密冲压模具及金属结构件行业，使竞争进一步加剧。公司如果不能抢占市场先机，及时完成业务扩张和技术更新，增强自身在精密冲压模具及金属结构件领域的竞争力，则可能无法在竞争中保持有利的地位。

（三）汽车产量低增长或负增长的风险

汽车冲压模具及汽车零部件是公司主营业务的重要组成部分。2019 年度，汽车冲压模具及汽车金属结构件销售收入占公司主营业务收入的比重为 57.18%。

2008 年至 2017 年，我国汽车产量一直保持增长趋势，从 930 万辆增长到 2,902 万辆，年复合增长率 13.48%；但 2017 年以来我国汽车产量增速有所放缓，2018 年度，我国汽车产量为 2,781 万辆，同比下降 4.16%；2019 年度，我国汽车产量

为 2,572 万辆,同比下降 7.5%。如果未来国内汽车产量一直处于低增长或负增长,将会对精密汽车模具及金属结构件的需求产生不利影响,从而使公司的业务面临更激烈的竞争。

（四）公司产品出口的风险

发行人主要产品所处行业的全球化采购趋势非常明显。报告期各期公司外销收入占主营业务收入比重分别为 35.38%、33.46%、27.16%和 20.99%，主要出口国家为德国、日本、美国、墨西哥和英国。若未来公司产品出口主要目的地国家或地区货物贸易政策、政治经济环境发生不利的波动,将会对公司的产品出口和经营业绩构成不利影响。

此外,2018 年 6 月以来,美国政府宣布对从中国进口的商品加征关税,加征关税的商品范围涉及发行人生产的主要产品。报告期各期,公司对美国客户的销售收入占营业收入的比例分别为 4.50%、3.37%、2.81%和 3.74%。美国政府对从中国进口的商品加征关税,将使得公司对美出口时和其他国家的竞争对手相比处于不利地位,将对公司的对美出口产生一定的不利影响。

（五）汇率风险

报告期各期,公司产品外销收入占主营业务收入的比例分别为 35.38%、33.46%、27.16%和 20.99%,汇兑损益金额分别为 1,015.80 万元、-142.93 万元、-212.60 万元和-92.45 万元。公司产品外销主要以美元、欧元、港币等国际货币结算,汇率的波动对公司的生产经营和利润水平都会带来一定的影响,因此公司存在一定的汇率波动风险。

二、经营风险

（一）原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为钢材、铝型材等金属材料,报告期各期,公司直接材料成本(不含外协费用及免抵退税额不得免征或抵扣税额)占营业成本的比重均超过 50%。

近年来国际国内钢材价格、铝材价格波动幅度较大,导致公司主要原材料的

采购成本相应波动。虽然公司实行以产定购的采购模式，但如果未来原材料价格继续大幅波动，而公司不能将原材料价格波动导致的影响及时传导到下游市场，将会对公司的毛利率水平和盈利能力造成一定的影响。

（二）劳动力成本上升的风险

近年来，随着我国人口红利的消失，劳动力成本持续上升，企业的用工成本逐渐上升，而随着公司业务规模的扩大，用工需求持续增加，公司工资薪酬等费用逐年增长，报告期各期公司营业成本中的直接人工费用分别为 12,629.93 万元、13,672.62 万元、14,342.95 万元和 7,746.12 万元，金额较大且保持稳定增长趋势。虽然公司通过引进和自主研发自动化设备，不断提高生产自动化水平，降低劳动密集程度，提升单位人工的产出。但是，如果劳动力成本快速上升，仍然将对公司盈利能力造成一定不利影响。

三、厂房租赁风险

截至本募集说明书签署日，公司及子公司使用生产性厂房（包含自有房产）总面积约为 125,178.15 平方米。其中，公司租赁的位于东莞市内的生产性厂房约 67,599.52 平方米未取得房屋产权证书，且相关土地性质为集体建设用地。

上述位于东莞市内的生产性厂房，租赁期满前若出租方提前终止合同、租赁期满后若不能通过续租、自建等途径解决后续生产场地及厂房，将对公司生产经营产生不利影响。

此外，上述未取得房屋产权证书的生产性厂房还存在因产权瑕疵不能继续租赁的风险。除 2019 年 11 月租赁的一项建筑物之外的所有租赁建筑物均由东莞市长安镇人民政府出具证明并经东莞市人民政府确认，上述租赁建筑物所用土地在东莞市土地利用总体规划所确定的建设用地范围内，目前尚未办理有关权证及出让手续，属于东莞市快速发展过程中形成的农村城市化历史遗留问题，不涉及农用地、耕地；上述租赁房屋及所用土地未来五年内不存在改变用途的情况，未来五年内不存在拆除该等房产的计划。但由于上述生产性厂房未取得房屋产权证书，且报批报建手续不完善，如果因被责令拆除而不能续租，将导致公司面临搬迁风险，对生产经营产生不利影响。2019 年 11 月租赁的建筑物由东莞市长安镇

人民政府及上沙居委会出具《证明》，证明该房屋的权利人为上沙经联社，不存在产权争议，不属于法律规定不得出租的情形。在未来五年内不存在改变用途情况和不存在拆除该房产计划，该房产没有列入政府拆迁规划，祥鑫科技租赁、使用该房产没有任何障碍，权属来源合法。

四、财务风险

（一）应收款项发生坏账的风险

报告期内，随着营业收入的增长，公司应收账款余额也相应增加，报告期各期末公司应收账款余额分别为 31,067.83 万元、39,058.20 万元、51,295.55 万元和 49,721.23 万元，占营业收入的比例分别为 21.93%、26.43%、32.12%和 29.77%。公司客户多为国际知名企业，销售及信用情况良好，坏账风险较小。但随着销售额的进一步增长，应收账款可能会进一步增加，如果出现应收账款不能按期回收或无法回收发生坏账的情况，将对公司的经营业绩及现金流、资金周转等生产经营活动产生不利影响。

（二）存货跌价的风险

公司存货包括原材料、在产品、产成品等，报告期内随着公司销售规模的增加，存货金额也逐年增长。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 19,101.44 万元、23,478.92 万元、35,736.73 万元和 39,503.35 万元。虽然公司实行“以销定产，以产定购”的生产方式，且公司客户多为合作多年信誉良好的大客户，未来随着公司经营规模的进一步扩大，存货规模可能继续保持增长，若行业发生重大不利变化或重要客户违约，公司出现产品价格急剧下降或形成呆滞，公司存货将存在跌价的风险。

五、技术风险

（一）技术创新能力不足的风险

随着金属结构件下游行业产品更新换代速度越来越快，产品功能越来越复杂，对精密冲压模具、金属结构件供应商的要求也越来越高。同时，新材料、新工艺、3D 打印技术和其他新制造技术的出现，在为传统制造、加工产业带来机

遇的同时也带来了挑战，促使公司紧跟行业技术方向，在产品、技术、工艺等方面持续研发创新。如公司在技术和产品研发上创新能力不足，未能迎合市场需求变化，将可能面临技术落后、竞争力下降的风险。

（二）核心技术人员流失和短缺风险

近年来，我国精密冲压模具及金属结构件行业快速发展，专业人才的积累远远不能满足行业发展的需要。专业性强、经验丰富的技术人才队伍是行业重要的资源和可持续发展的基础，核心技术人员对公司的产品开发、生产流程优化起着关键的作用。人才争夺日趋激烈，各企业之间的人才竞争将有可能造成公司核心技术人员流失。

本次公开发行后，随着募集资金投资项目的实施，公司生产管理、市场开拓、技术研发等方面均需引进更多的技术人才。虽然公司一直注重人力资源的科学管理，且具有良好的人才引进制度和具有竞争力的薪酬体系，但仍存在人才流失及人才短缺的风险。

六、外协加工风险

随着公司的订单快速增长，公司优先将资源集中于研发设计、核心产品和核心工序的生产制造等环节，将技术含量相对较低的部分产品以及表面处理、CNC加工等非核心工序委托给外协生产厂商进行生产，这有利于缓解公司产能不足，并降低公司投资规模，提高生产效率。

报告期内，公司发生的外协加工金额分别为 16,352.77 万元、15,802.79 万元、16,549.91 万元和 8,728.39 万元。虽然公司对外协供应商准入、外协加工质量控制等做出了明确规定并得到有效执行，报告期内未发生外协厂商原因导致的重大产品质量问题或供货不及时的情形。但如果公司不能持续保持对外协供应商的良好管理，将存在影响产品质量、耽误生产进度的风险，给公司整体经营带来不利影响。

七、出口退税政策变化风险

公司部分产品销往境外，并按税法相关规定享受一定的出口退税优惠。报告

期各期，公司外销收入金额分别为 50,001.80 万元、49,249.74 万元、43,177.30 万元和 17,453.52 万元，出口产品按照品类的不同，退税率主要为 17%、16%、15%、13%、10%、9%。如果未来国家出口退税政策发生重大变化，如大幅降低相关产品的出口退税率等，将会对公司的盈利能力产生一定影响。

八、产品质量控制风险

公司主要客户为汽车、通信、办公及电子设备等行业的国际知名大型企业，客户对相关产品的质量有着严格的要求，如果因为公司产品质量不能达到客户的要求，将可能导致公司需向客户偿付索赔款甚至不能继续为该客户供货，从而对公司业务发展造成不利影响。

九、募集资金投资项目的风险

（一）项目建设风险

公司本次募集资金主要投资于“宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目”、“祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目”并补充部分流动资金，项目达产后，产能将大幅度提高。虽然公司已对募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，但在实际建设中，工程进度、设备采购以及人员配置等因素仍可能导致项目不能按照预期顺利投产。

（二）产能消化风险

公司募集资金投资项目是经过充分论证而确定的，项目的实施可以提高公司研发水平、提升技术档次及加工能力，符合公司的发展战略。但项目实施后形成的产能能否得到有效利用存在不确定性，募投项目产品的市场开拓进度、销售价格、生产成本等都有可能因市场变化而与公司的预测发生差异，使实际的项目投资收益小于估算值。因此，公司本次募集资金投资项目存在不能实现预期收益的风险。

（三）固定资产折旧增大的风险

募投项目建成投产后，每年将新增固定资产折旧超过 3,000 万元。由于项目从开始营运到效益完全显现需要一定过程，如果公司新增投入的收益不足以迅速

弥补新增费用，则公司存在短期内因折旧费用的大幅增加导致利润下滑的风险。

（四）净资产收益率下降的风险

本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司净资产将大幅度增加。由于募集资金投资项目从开始建设到投产，再到产生经济效益需要一定的周期，公司净利润的增长速度在短期内将低于净资产的增长速度，公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

（五）业务和资产规模扩大导致的管理风险

随着公司募投项目的实施，公司的生产能力将大幅提高。公司生产经营规模的迅速扩大，将对公司的供应链管理、生产组织管理和市场营销能力提出更高的要求。如果公司不能进一步完善现有的管理体制和激励制度，提高公司管理团队的管理水平和队伍的稳定性，公司的经营业绩将受到不利影响。

十、实际控制人不当控制的风险

本次发行前，陈荣直接持有公司 25.35% 的股份、谢祥娃直接持有公司 19.44% 的股份，合计持有公司 44.79% 的股份。同时，陈荣持有崇辉投资 46.80% 的合伙份额，崇辉投资持有公司 2.71% 的股份；谢祥娃持有昌辉投资 49.65% 的合伙份额，昌辉投资持有公司 2.46% 的股份。陈荣、谢祥娃夫妇直接及间接拥有公司 47.28% 的权益。本次发行后陈荣、谢祥娃夫妇仍将处于控股股东和实际控制人的地位，能够对公司发展战略、生产经营决策、利润分配政策等重大事项的决策施加控制或产生重大影响。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理制度和内部控制体系，但仍不能排除公司实际控制人利用其控制地位对公司重大决策施加影响、损害公司及中小股东利益的可能。

十一、与本次可转债相关的风险

（一）违约风险

本次发行的可转债存续期为 6 年，每年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

（二）可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（三）可转债到期转股不经济的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

（四）利率风险

受国家宏观经济运行状况、货币政策、财政政策、国际经济环境变化等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本次发行的可转债期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，在本期债券存续期内，如果利率发生变化，会使投资者投资本期债券的实际收益水平存在不确定性。

（五）转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本期可转债募集资金投资项目将在可转债存续期内逐渐产生收益，可转债进入转股期后，如果投资者在转股期内转股过快，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（六）本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

2、本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期内，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 80%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。

可转换公司债券存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。同时，由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。因此，转股价格向下修正的幅度存在不确定性

（七）信用评级变化的风险

评级机构对本次可转换公司债券进行了评级，公司主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。在本期债券存续期限内，鹏元评估将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，从而导致本期债券的信用评级级别发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人的股本结构及前十名股东的持股情况

（一）公司股本结构

截至 2020 年 6 月 30 日，公司的股本结构如下：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例
一、有限售条件股份	113,020,000	75.00%
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资股	113,020,000	75.00%
其中：境内非国有法人股	11,275,530	7.48%
境内自然人股	101,744,470	67.51%
4、外资持股	-	-
二、无限售条件流通股份	37,680,000	25.00%
1、人民币普通股	37,680,000	25.00%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	150,700,000	100.00%

（二）公司前十大股东

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前十名股东直接持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	有限售条件的股份数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	陈荣	38,200,000	38,200,000	25.35	限售条件流通股
2	谢祥娃	29,300,000	29,300,000	19.44	限售条件流通股
3	郭京平	14,000,000	14,000,000	9.29	限售条件流通股
4	朱祥	11,000,000	11,000,000	7.30	限售条件流通股

5	翁明合	9,244,470	9,244,470	6.13	限售条件流通股
6	崇辉投资	4,079,203	4,079,203	2.71	限售条件流通股
7	昌辉投资	3,707,387	3,707,387	2.46	限售条件流通股
8	上源投资	3,488,940	3,488,940	2.32	限售条件流通股
9	中国建设银行股份有限公司—景顺长城环保优势股票型证券投资基金	1,248,475	-	0.83	无限售条件流通股
10	中国银行股份有限公司—景顺长城优选混合型证券投资基金	1,208,363	-	0.80	无限售条件流通股
合计		115,476,838	113,020,000	76.63	-

注：截至本募集说明书签署之日，前十名股东中郭京平累计质押 8,600,000 股公司股份，占其所持发行人股份的比例为 61.43%，占发行人股份总数的 5.71%；朱祥累计质押 7,700,000 股公司股份，占其所持有发行人股份的比例为 70.00%，占发行人股份总数的 5.11%。郭京平持有的 50,980 股公司股份被冻结，占其所持有发行人股份的比例为 0.36%，占发行人股份总数的 0.03%。

（三）公司员工持股平台

1、崇辉投资

项目	基本情况
企业名称	东莞市崇辉股权投资企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91441900071859533K
成立时间	2013 年 6 月 9 日
认缴出资总额	1,169.18 万元
执行事务合伙人	江芸芸
经营场所	东莞市长安镇上沙沙溪东苑七巷 13-1 号
经营范围	股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

崇辉投资系祥鑫科技的员工持股平台，其设立的为目的为持有祥鑫科技的股

份，除此之外未开展其他生产、经营活动。截至本募集说明书签署日，崇辉投资的合伙人构成情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额(万元)	出资比例	出资时任职	现任职
1	江芸芸	20.06	1.72%	财务中心成本课课长	财务中心资金课经理
2	陈荣	547.14	46.80%	公司董事长	公司董事长、常熟祥鑫执行董事兼总经理
3	陈景斌	151.91	12.99%	精密金属事业部总经理、骏鑫总经理	副总经理、精密金属事业部总经理、骏鑫总经理、天津祥鑫执行董事兼总经理、广州祥鑫总经理
4	陈振海	62.04	5.31%	总经理助理 行政总监	副总经理、董事会秘书
5	刘进军	40.13	3.43%	汽车模具事业部 高级经理	副总经理、汽车模具事业部总经理
6	唐澄	40.13	3.43%	汽车部件事业部 生产部经理	汽车部件事业部总经理、祥鑫广州分公司负责人、宁波祥鑫执行董事兼总经理、宁波祥鑫杭州分公司负责人
7	阳斌	40.13	3.43%	汽车模具事业部 高级经理	监事会主席，精密金属事业部副总经理
8	周孚鹏	32.03	2.74%	汽车模具事业部 高级工程师	研究院副院长
9	李维光	28.66	2.45%	汽车模具事业部 机加工部副经理	汽车模具事业部 机加工部经理
10	周会明	28.66	2.45%	宏升鑫总经理	常熟祥鑫汽车部件事业部副总经理
11	隆凯波	20.06	1.72%	骏鑫高级经理	骏鑫高级经理
12	李春成	20.01	1.71%	汽车模具事业部 铸模部经理	监事、汽车模具事业部 副总经理
13	欧阳勇辉	20.01	1.71%	汽车模具事业部 铸模部课长	汽车模具事业部 研发部经理
14	谢永峰	18.00	1.54%	汽车模具事业部 高级工程师	常熟祥鑫模具事业部 研发部高级经理
15	李笑梅	15.00	1.28%	行政经理	行政经理
16	林益森	15.00	1.28%	骏鑫 OA 模具部经理	骏鑫生产部课长
17	贺立辉	10.03	0.86%	汽车模具事业部 铸模部课长	汽车模具事业部 工模部副经理
18	黄映平	10.03	0.86%	骏鑫品保部经理	骏鑫品保部经理

序号	合伙人姓名	出资额 (万元)	出资比例	出资时任职	现任职
19	李向锋	10.03	0.86%	骏鑫 OA 模具部 设计课长	骏鑫 OA 模具部 设计课长
20	刘再华	10.03	0.86%	汽车模具事业部 工模部课长	汽车模具事业部 工模部高级经理
21	罗嗣发	10.03	0.86%	行政中心总务部经理	人力资源中心人力资源 总监、广州祥鑫监事
22	钟勇兵	10.03	0.86%	钣金事业部工程课课长	钣金事业部运营总监
23	邹学友	10.03	0.86%	汽车模具事业部 工模副课长	汽车模具事业部 工模课长
合计		1,169.18	100.00%	-	-

2、昌辉投资

项目	基本情况
企业名称	东莞市昌辉股权投资企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91441900071859402P
成立时间	2013年6月9日
认缴出资总额	1,062.61 万元
执行事务合伙人	蔡小霞
经营场所	东莞市长安镇上沙沙溪东苑七巷 13-1 号
经营范围	股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

昌辉投资系祥鑫科技的员工持股平台，其设立的目的为持有祥鑫科技的股份，除此之外未开展其他生产、经营活动。

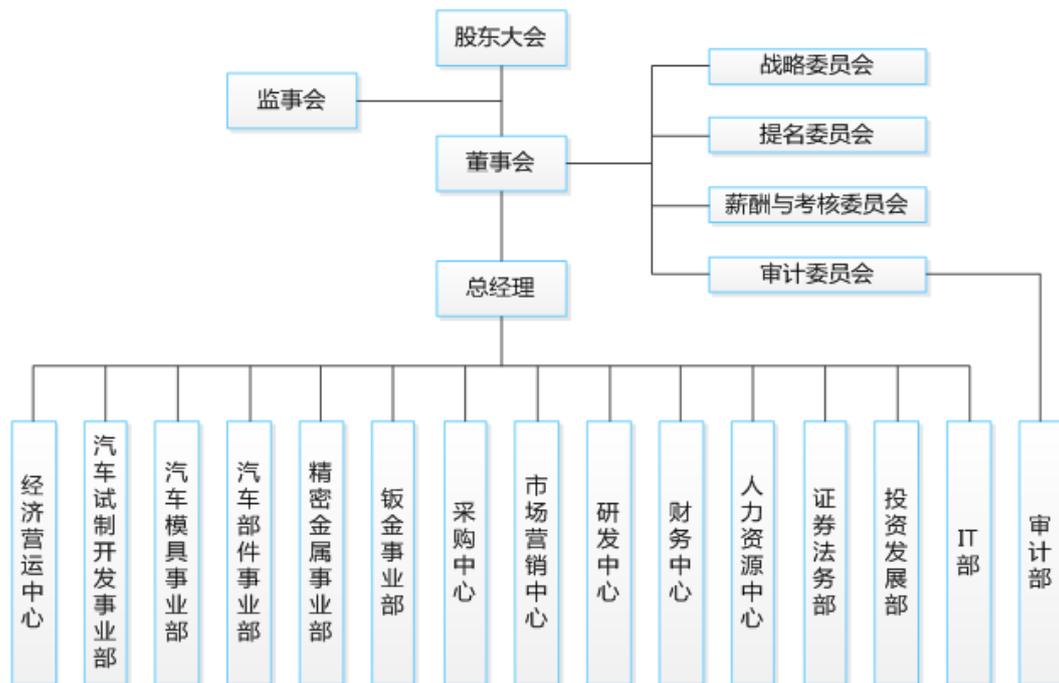
截至本募集说明书签署日，昌辉投资的合伙人构成情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额 (万元)	出资比例	出资时任职	现任职
1	蔡小霞	10.03	0.94%	总经理秘书兼商务部 经理	人力资源部经理、宁波 祥鑫监事
2	谢祥娃	527.58	49.65%	董事、总经理	副董事长、总经理、骏 鑫执行董事、广州祥鑫 执行董事
3	陈亨骏	85.99	8.09%	财务总监	高级顾问
4	谢洪鑫	60.00	5.65%	采购总监	副总经理、采购总监

序号	合伙人姓名	出资额(万元)	出资比例	出资时任职	现任职
5	李燕红	42.13	3.97%	财务中心高级经理	财务总监
6	谢丽芳	40.00	3.76%	销售事业部营销经理	营业顾问
7	唐雯	40.00	3.76%	销售事业部营销副总经理	营销中心副总经理
8	熊恩华	40.00	3.76%	钣金事业部经理	营销中心解决方案部副总经理
9	李洁玲	31.53	2.97%	销售事业部营销经理	营销中心副总经理
10	魏林祥	30.00	2.82%	骏鑫技术部经理	营销中心解决方案部经理
11	林小清	30.00	2.82%	销售事业部营销副总经理	营销中心副总经理
12	陆石平	20.06	1.89%	骏鑫研发部经理	营销中心解决方案部经理
13	陈丹	15.00	1.41%	采购中心经理	采购中心经理
14	何足兰	10.03	0.94%	销售事业部营销经理	营销中心经理
15	谢诗吉	10.03	0.94%	销售事业部营销经理	营销中心副总经理
16	吴小灵	10.03	0.94%	销售事业部营销经理	营销中心解决方案部高级工程师
17	权德实	10.03	0.94%	销售事业部营销经理	营销中心副总经理
18	裴松坤	10.03	0.94%	财务中心往来课副经理	财务中心结算管理部经理
19	孙旺高	10.03	0.94%	行政经理	行政经理
20	林赵涌	10.03	0.94%	钣金事业部副经理	采购中心采购副经理
21	李聪	10.03	0.94%	销售事业部营销经理	常熟祥鑫副总经理
22	郑玩怀	10.03	0.94%	骏鑫生产部副经理	骏鑫生产部高级工程师
合计		1,062.61	100.00%		

二、发行人组织结构及主要对外投资情况

(一) 公司组织结构图



公司的主要职能部门及职责说明

部门名称	职责
汽车模具事业部	根据订单编制生产计划，进行汽车模具分析、设计，组织生产，控制产品质量，提升产品质量水平，为客户提供汽车模具
汽车部件事业部	根据订单合理调配生产资源，控制产品质量，提升产品品质水平，为客户提供汽车部件
精密金属事业部	根据订单合理调配生产资源，控制产品质量，提升产品品质水平，为客户提供精密金属冲压件、组装件
钣金事业部	根据订单合理调配生产资源，控制产品质量，提升产品品质水平，为客户提供数控钣金件
汽车试制开发事业部	样车主模型、展车、解剖车开发；汽车工程样车分总成、白车身总成试制、覆盖件试制；汽车覆盖件小批量零件开发；汽车工程样车汽车试制柔性焊装夹具开发；新材料部件的开发试制；汽车综合检具、单品检具开发；汽车试制过程技术服务
采购中心	建立健全公司采购管理相关制度，并推动实施；负责开发供应商并进行供应商日常管理维护。负责公司生产用原材料、包装材料的采购；控制采购成本；负责公司生产用原材料、包装材料的市场调研，掌握其市场价格变化情况
市场营销中心	负责公司产品的市场开发、市场营销、客户服务工作；进行产品市场调研，及时掌握市场动态；负责督促销售货款的收回工作
研发中心	关注国际、国内冲压模具及金属材料新技术的发展，对市场前景进行调研预测，制订本公司新品开发计划；负责研发项目的选择和立项，对已立项

部门名称	职责
	的研发项目，及时组织开展研究工作，保证产品研制的质量和进度；为新品投产提供技术支持
财务中心	依法开展财务管理和会计核算工作；编制公司年度预算计划并协助预算计划的完成；根据公司资金使用情况制定筹资和现金管理方案，提高资金营运效率；制定公司成本控制计划，提供成本控制建议；根据公司财务分析数据，为管理层决策提供依据；编制公司年度、月度财务报表；严格执行国家税收征管制度，按时申报、缴纳各项税费
人力资源中心	组织、安排公司日常经营性、事务性会议；负责员工招聘、培训、考核，按时为员工缴纳社保与住房公积金；审核员工工资、奖金、加班费、津贴等的发放，及时准确编制工资表、劳动统计报表；协调公司各部门之间的工作衔接；负责公司日常接待性工作；负责与公司日常经营相关的法律事务；负责公司重要管理文件、经营资料的归档、保管；负责公司安保、环卫、车辆调度等后勤管理工作
证券法务部	负责公司证券事务和信息披露工作，协助董事会秘书筹备股东大会、董事会、监事会会议，规范公司治理，管理公司股权事务、维护投资者关系和公众媒体关系，保持公司与监管部门和中介机构的日常联络与沟通
投资发展部	负责公司及事业部中长期总体规划以及公司对外投资项目
IT 部	负责公司 IT 及网络事务
审计部	负责对公司经营、经济活动进行内部审计；协助公司审计委员会工作，执行审计委员会交办的工作；监督公司内部控制制度和各项规章制度的执行
经济营运中心	组织制订公司年度经营计划，并检讨、分析、追踪、落实；负责公司重大决策的执行监督；负责公司档案管理工作；负责对公司重大事项进行监督检查；协助总经理开展工作

（二）控股、参股公司的基本情况

截至本募集说明书出具日，发行人共拥有 6 家全资子公司、1 家参股公司以及祥鑫科技广州分公司、宁波祥鑫杭州分公司两家分支机构，具体情况如下：

1、子公司情况

（1）东莞市骏鑫金属制品有限公司

公司名称	东莞市骏鑫金属制品有限公司
统一社会信用代码	91441900052462696M
注册时间	2012 年 8 月 20 日
注册资本	1,500 万元（实收资本 1,500 万元）

注册地及主要生产经营地	东莞市长安镇上沙社区华强路 11 号	
经营范围	研发、产销：五金模具、锂离子电池、五金件、钣金件及组装件。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
股权结构	祥鑫科技 100% 持股	
2019 年 1-12 月 /2019 年 12 月 31 日 财务数据 (经天衡所审计)	总资产 (万元)	净资产 (万元)
	9,085.91	4,956.72
	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	14,964.90	979.95

(2) 常熟祥鑫汽配有限公司

公司名称	常熟祥鑫汽配有限公司	
统一社会信用代码	91320581069502367G	
注册时间	2013 年 5 月 28 日	
注册资本	23,000 万元 (实收资本 23,000 万元)	
注册地及主要生产经营地	常熟市董浜镇望贤路	
经营范围	汽车零部件、五金件、五金模具、钣金件、组装件、新能源产品五金件研发、制造、加工、销售；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
股权结构	祥鑫科技 100% 持股	
2019 年 1-12 月 /2019 年 12 月 31 日 财务数据 (经天衡所审计)	总资产 (万元)	净资产 (万元)
	42,267.90	31,975.19
	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	19,563.37	1,080.71

(3) 祥鑫 (天津) 汽车配件有限公司

公司名称	祥鑫 (天津) 汽车配件有限公司	
统一社会信用代码	91120222MA05MTRG3Y	
注册时间	2017 年 1 月 24 日	
注册资本	6,080 万元 (实收资本 6,080 万元)	

注册地及主要生产经营地	天津市武清区汽车产业园云景道1号汽车大厦825室-9(集中办公区)	
经营范围	汽车零部件、模具、钣金件制造、加工、销售，五金产品加工、销售，电动汽车充电桩及辅助设备设计、制造、加工、销售，汽车零部件、模具、钣金件、五金产品、电动汽车充电桩及辅助设备制造技术开发，货物及技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
股权结构	祥鑫科技 100% 持股	
2019年1-12月/2019年12月31日财务数据 (经天衡所审计)	总资产(万元)	净资产(万元)
	10,981.12	5,288.53
	营业收入(万元)	净利润(万元)
	8,821.14	243.18

(4) 祥鑫科技(广州)有限公司

公司名称	祥鑫科技(广州)有限公司	
统一社会信用代码	91440101MA59R64T0A	
注册时间	2017年7月31日	
注册资本	18,000万元(实收资本18,000万元)	
注册地及主要生产经营地	广州市番禺区化龙镇工业路45号之四105	
经营范围	车辆工程的技术研究、开发;汽车零部件及配件制造(不含汽车发动机制造);汽车零配件设计服务;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;新材料技术开发服务;销售本公司生产的产品(国家法律法规禁止经营的项目除外;涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营);模具制造;	
股权结构	祥鑫科技 100% 持股	
2019年1-12月/2019年12月31日财务数据 (经天衡所审计)	总资产(万元)	净资产(万元)
	36,492.22	35,046.01
	营业收入(万元)	净利润(万元)
	-	-244.40

(5) 祥鑫(宁波)汽车部件有限公司

公司名称	祥鑫(宁波)汽车部件有限公司
统一社会信用代码	91330201MA2AJKTJ8R

注册时间	2018年5月4日	
注册资本	3,000万元（实收资本3,000万元）	
注册地及主要生产经营地	浙江省宁波杭州湾新区兴慈一路290号2号楼203-1室	
经营范围	汽车零部件、模具、金属制品的研究、开发、制造、加工、销售、服务；车辆工程技术、新材料的研究、开发；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
股权结构	祥鑫科技100%持股	
2019年1-12月 /2019年12月31日 财务数据 (经天衡所审计)	总资产（万元）	净资产（万元）
	3,520.41	2,259.35
	营业收入（万元）	净利润（万元）
	-	-673.48

(6) 祥鑫科技(香港)有限公司

公司名称	祥鑫科技(香港)有限公司	
登记证号码	71567251-000-01-20-2	
注册时间	2020年1月16日	
注册资本	2,000万港元	
注册地	WORKSHOP 4 28/F KWONG KIN TRADE CENTRE 5 KIN FAT STREET TUEN MUNNT	
股权结构	祥鑫科技100%持股	
2020年1-6月 /2020年6月30日 财务数据 (未经审计)	总资产（万元）	净资产（万元）
	571.18	571.18
	营业收入（万元）	净利润（万元）
	-	-17.99

2、参股公司

(1) 东莞捷邦精密金属制品有限公司

公司名称	东莞捷邦精密金属制品有限公司
统一社会信用代码	91441900MA552TH5XK
注册时间	2020年7月30日

注册资本	3,000 万元（尚未实缴）	
注册地	广东省东莞市长安镇长安建安路 770 号 7 号楼	
股权结构	东莞捷邦实业有限公司持股 51%、祥鑫科技持股 49%	
2020 年 1-6 月 /2020 年 6 月 30 日 财务数据 (未经审计)	总资产（万元）	净资产（万元）
	-	-
	营业收入（万元）	净利润（万元）
	-	-

注：截至报告期末，东莞捷邦尚未成立。

3、分支机构情况

祥鑫科技股份有限公司广州分公司，成立于 2016 年 10 月 19 日，统一社会信用代码：91440101MA59FDT22R；经营场所：广州市番禺区化龙镇国贸大厦南 43 号（厂房 5）整栋。经营范围：五金配件制造、加工；模具制造；汽车零部件设计服务；汽车零部件及配件制造（不含汽车发动机制造）；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）。

祥鑫(宁波)汽车部件有限公司杭州分公司，成立于 2018 年 10 月 22 日，统一社会信用代码：91330100MA2CF1AC81；经营场所：浙江省杭州大江东产业集聚区江东工业园区青东一路 589 号。经营范围：汽车零部件、模具、金属制品的研究、开发、制造、加工、销售、服务；车辆工程技术、新材料的研究、开发；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

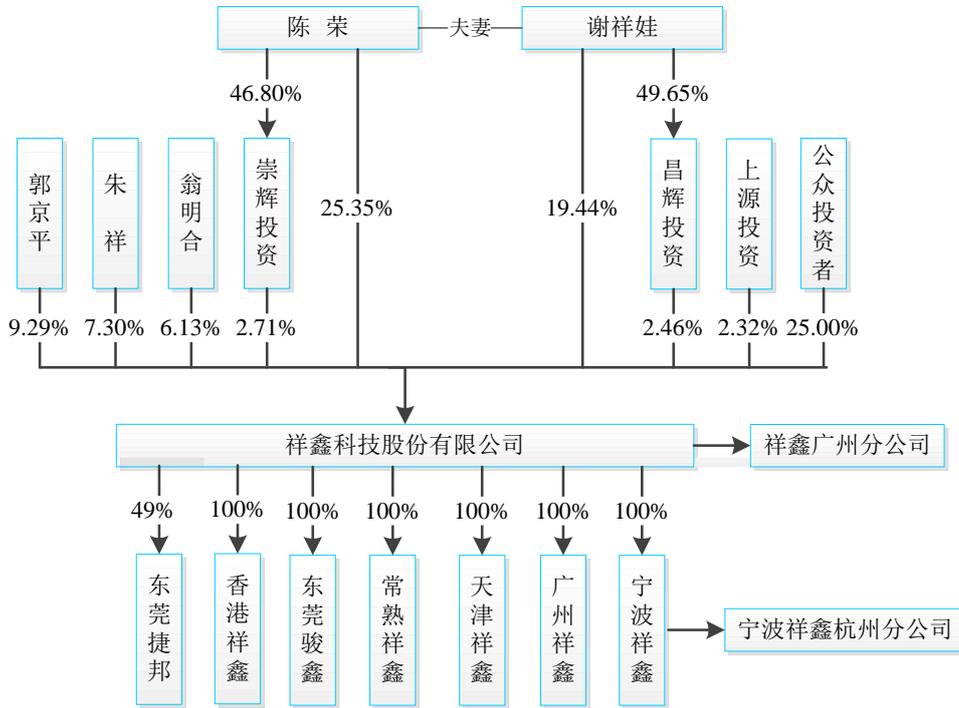
三、公司控股股东、实际控制人基本情况

（一）公司与控股股东、实际控制人的股权控制关系

公司的控股股东、实际控制人为陈荣、谢祥娃夫妇。截至募集说明书签署日，陈荣直接持有公司 25.35% 的股份、谢祥娃直接持有公司 19.44% 的股份，合计持有公司 44.79% 的股份。同时，陈荣持有崇辉投资 46.80% 的合伙份额，崇辉投资持有公司 2.71% 的股份；谢祥娃持有昌辉投资 49.65% 的合伙份额，昌辉投资持有公司 2.46% 的股份。陈荣、谢祥娃夫妇直接及间接拥有公司 47.28% 的权益，

为公司的控股股东、实际控制人。

截至本募集说明书签署日，发行人股权结构图如下：



(二) 控股股东、实际控制人的基本情况

公司的控股股东、实际控制人陈荣、谢祥娃夫妇的简历如下：

陈荣先生，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂技术员、技术主管、工程部经理；2004年5月与配偶谢祥娃女士共同创立本公司并先后担任执行董事兼总经理、董事长。2013年5月至今，任股份公司董事长。现兼任常熟祥鑫执行董事和总经理。

谢祥娃女士，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂质检员、采购主管、业务主管，东莞金鑫金属制品有限公司总经理、武汉宏升鑫汽车部件有限公司董事；创立本公司后，历任监事、董事、总经理等职务。2013年5月至今，任股份公司副董事长、公司总经理。现兼任东莞骏鑫执行董事、广州祥鑫执行董事。

(三) 控股股东、实际控制人所持有的公司股票质押情况

截至本募集说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人陈荣、谢祥娃夫妇

持有的发行人股份不存在质押情形。

（四）控股股东、实际控制人对其他企业的投资情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人陈荣、谢祥娃夫妇除控制本公司及本公司子公司外，不存在控制其他企业的情形。

公司的控股股东、实际控制人对外投资情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	实际控制人 持股比例	经营范围
1	崇辉投资	1,169.18	陈荣持有 46.80% 合伙企业份额	股权投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
2	昌辉投资	1,062.61	谢祥娃持有 49.65%合伙企业 份额	股权投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
3	广东国地规划 科技股份有限公司	5,545.69	谢祥娃持有 1.3127%股份	城乡规划编制;城市规划设计;农业规划设计服务;林业规划设计服务;土地评估;环境评估;信息技术咨询服务;软件开发;软件服务;信息系统集成服务;地理信息加工处理;计算机技术开发、技术服务;数据处理和存储服务;计算机软硬件的研究、开发;物联网技术研究开发;软件测试服务;计算机信息安全产品设计;软件技术推广服务;信息系统安全服务;人工智能算法软件的技术开发与技术服务;土地整理、复垦;土地资源保护和修复工程施工活动;生态修复的技术研究、开发;水污染监测;水土保持监测;湿地生态监测服务;土壤修复;工程技术咨询服务;工程项目管理服务;工程总承包服务;编制工程概算、预算服务;水资源管理的技术研究、开发;土壤修复的技术研究、开发;生态护岸技术的研究、开发;市政工程设计服务;其他工程设计服务;风景园林工程设计服务;城市园林绿化规划设计服务;自然保护区规划设计服务;风景名胜区规划设

				计服务;农业技术咨询、交流服务; 海洋服务;测绘服务;货物进出口 (专营专控商品除外)
--	--	--	--	---

四、公司从事的主要业务、主要产品及用途

(一) 主要业务

公司是专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，拥有先进的模具制造技术和精密冲压技术，主要为汽车、通信、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

公司始终坚持以精密冲压模具为本，不断提升模具的自动化和智能化水平，为广汽集团、一汽大众、长安标致雪铁龙、尼桑、吉利、比亚迪、戴姆勒、广汽本田、安道拓（江森自控）、佛吉亚、法雷奥、奥钢联、延锋、奇昊、华为、中兴等客户开发精密冲压模具，并通过精密冲压模具技术带动金属结构件业务快速增长，满足客户一站式采购需求。

(二) 主要产品及用途

公司主要产品包括精密冲压模具、汽车金属结构件及组件，以及用于通信设备、办公及电子设备等领域的金属结构件。具体如下：

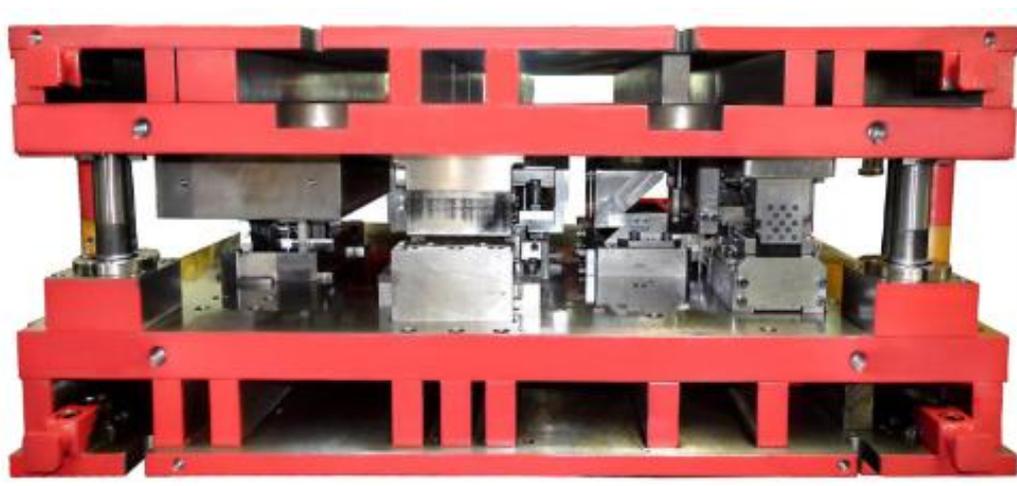
类别	主要产品	典型应用
精密冲压模具	汽车冲压模具	汽车金属结构件及组件的生产
	其他冲压模具	通信设备、办公及电子设备整体结构件的生产
金属结构件	汽车冲压件	汽车冷却系统、座椅系统、天窗、防撞梁等及其他车身组件
	数控钣金件	各类通信机柜、通信设备功能插箱、充电桩外壳等
	其他结构件	各类办公及电子设备结构件，如打印机、复印机、投影仪等设备的金属结构件

发行人产品的主要图示情况：

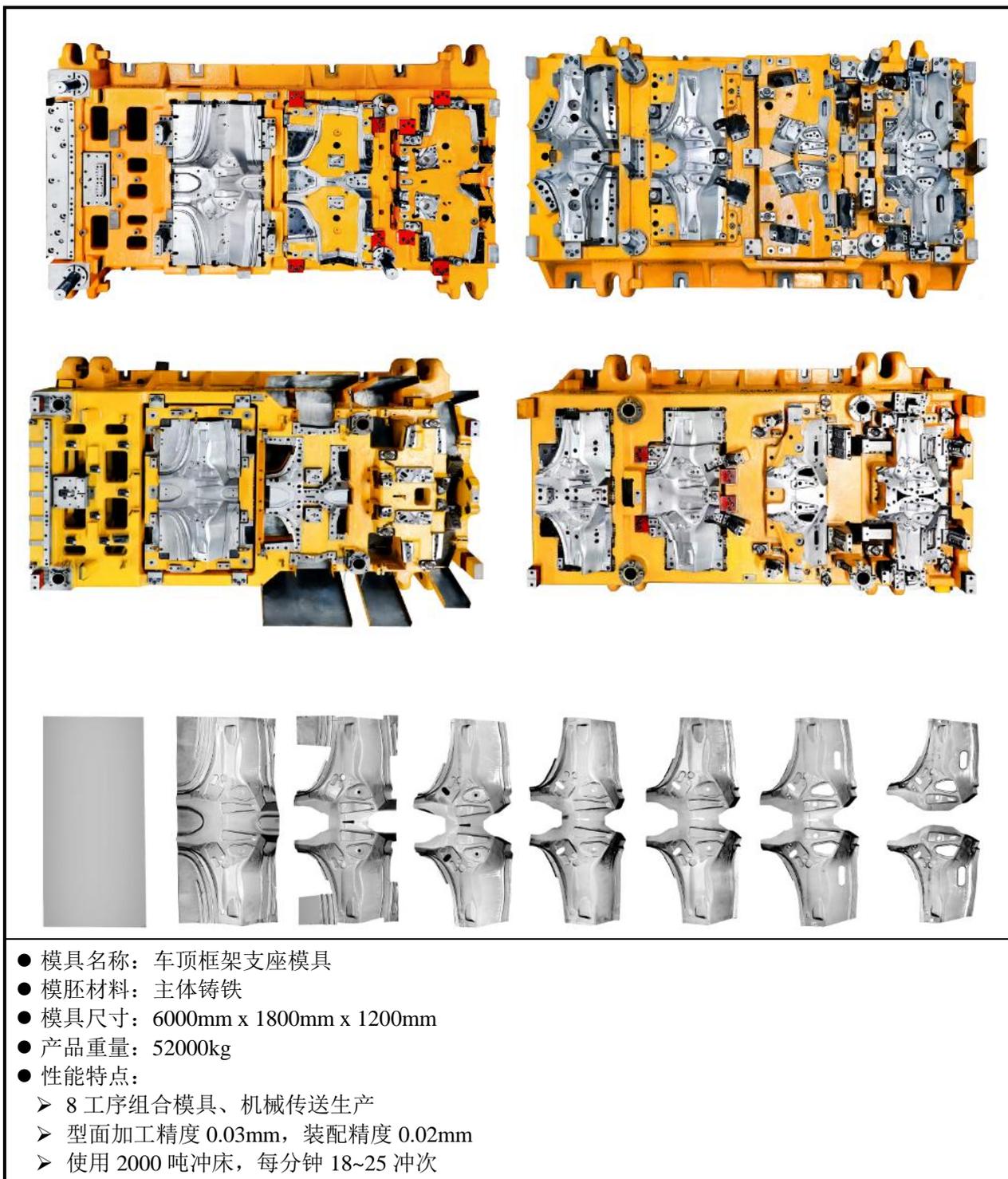
1、模具

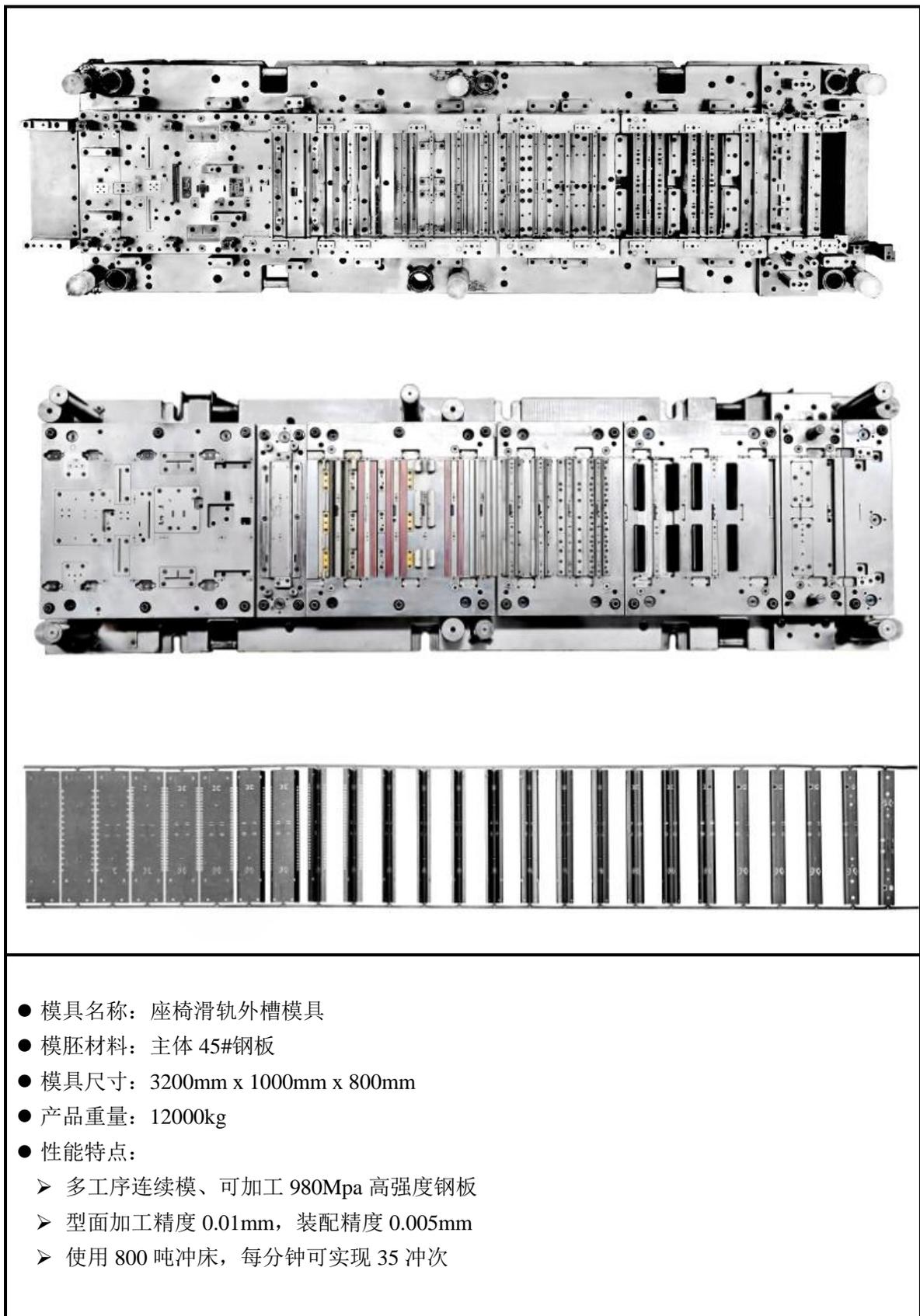
发行人生产的模具为精密冲压模具，系将材料（金属或非金属）批量加工成

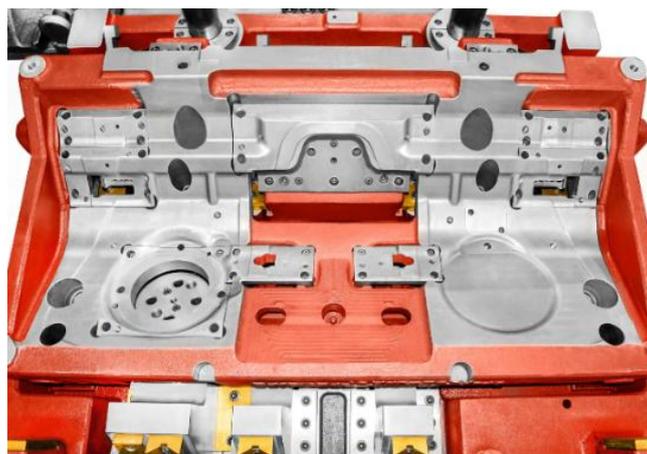
所需冲压件的专用工具，冲压的生产过程具体表现为利用安装在冲压设备（主要是压力机）上的模具对材料施加压力，使其产生分离或塑性变形，从而获得所需零件（俗称冲压件）的一种压力加工方法，精密冲压模具的外观一般如下图所示：



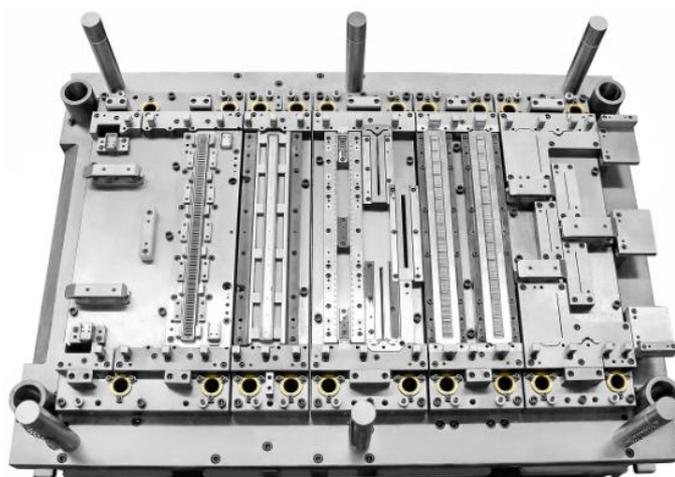
发行人生产的部分精密冲压模具图示如下：







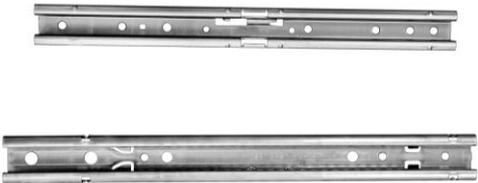
- 模具名称：大型铸铁机械传送模具（汽车后排座椅整框架模具、下模部分）
- 模具尺寸：6000mm x 2000mm x 1200mm
- 模具重量：56000kg
- 性能特点：
 - 型面加工精度 0.03mm，装配精度 0.02mm
 - 采用机械传送方式生产，每分钟可实现 18~22 冲次



- 模具名称：精密型连续冲压模具（汽车冷却系统汇集管级进模、下模部分）
- 模具尺寸：2500mm x 1200mm x 650mm
- 模具重量：9000kg
- 性能特点：
 - 型面加工精度 0.01mm，装配精度 0.005mm
 - 采用连续方式生产，每分钟可实现 25~35 冲次

2、金属结构件

（1）汽车冲压件

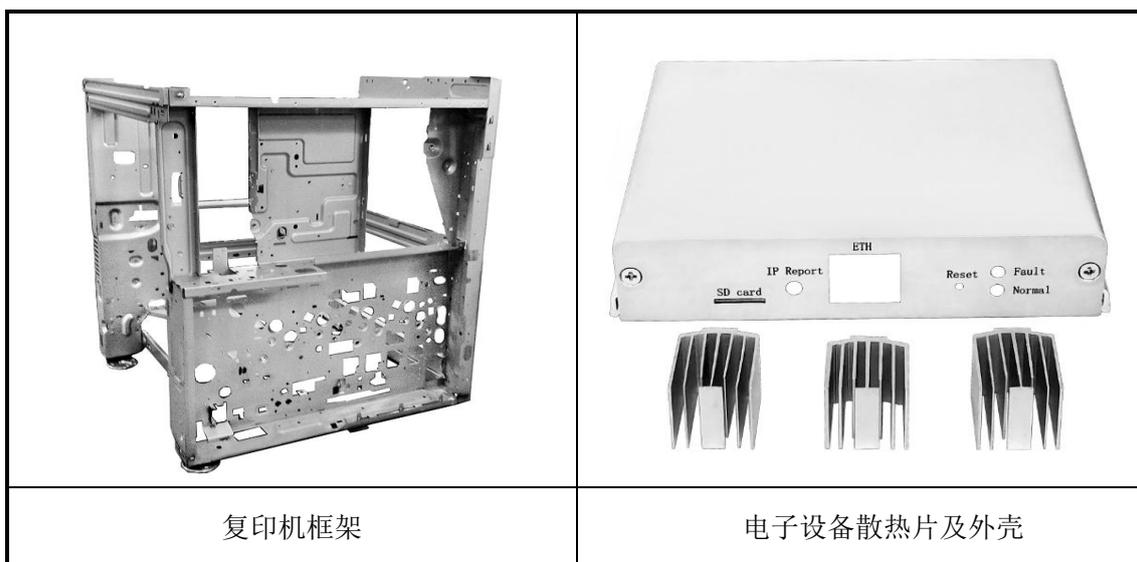
	
<p>汽车座椅</p>	<p>汽车全景天窗</p>
	
<p>座椅滑轨（980Mpa 高强度钢板）</p>	<p>A 柱内板（铝合金）</p>
	
<p>B 柱加强板总成</p>	<p>A 柱内板上板总成</p>

	
<p>后轮罩内板总成</p>	<p>油底壳</p>
	
<p>冷却系统集液管</p>	<p>冷却模块散热盘</p>

(2) 数控钣金件



(3) 其他结构件



五、公司所处行业的基本情况

发行人的业务包括模具和金属结构件业务两部分，报告期内金属结构件业务收入占比均将近 75%。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人金属结构件业务，属于行业大类“C33 金属制品业”，发行人模具制造业务属于行业大类“C35 专用设备制造业”。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人金属结构件业务属于“金属制品业”中的“C3311 金属结构制造”行业；发行人模具制造业务属于“专用设备制造业”中的“C3525 模具制造”。

（一）行业监管体制、主管部门、主要法律法规及政策

1、行业监管体制及主管部门

（1）主管部门

公司所处行业的宏观管理职能部门为工业和信息化部，主要负责制定指导性产业政策、起草相关法律法规草案、制定规章等，调控行业的整体发展。

（2）行业协会

我国模具制造行业的自律组织为中国模具工业协会。中国模具工业协会承担模具制造行业引导和服务职能，主要负责产业与市场研究、行业自律管理、行业发展方向以及发展规划研究、行业内信息交流以及协助有关部门制定（修订）模具产品的行业技术标准、规范等。

金属结构件业务总体来看不存在专门的自律组织，根据其应用领域的不同，其下游行业中存在不同的自律组织。公司金属结构件业务的主要产品和重点发展方向为汽车零部件，我国汽车零部件的行业自律组织为中国汽车工业协会，其主要职能为汽车产业发展的调查研究，国家标准、行业标准和技术规范的组织 and 制订，行业信息和咨询服务的收集和提供，行业自律管理以及专业培训等。

2、主要行业政策

（1）模具制造行业

法律法规/产业政策	颁布单位	颁布时间	主要内容
《汽车产业发展政策（2009年修订）》	国家发展和改革委员会、工业和信息化部	2009.9	支持设立专业化的模具设计制造中心，提高汽车模具设计制造能力。
《机械基础零部件产业振兴实施方案》	工信部	2010.10	围绕重点领域，突破一批关键零部件发展瓶颈，包括高档轿车覆盖件模具及多工位高精度冲压模具、汽车超强钢板热压成型模具、汽车发动机进气歧管成型模具等。
工业转型升级规划（2011—2015年）	国务院	2011.12	“推进精密工模具的创新发展”是发展先进装备制造业的重点领域。
《重大技术装备自主创新指导目录（2012年版）》	工业和信息化部等四部委	2012.1	明确将“精密、高效多工位级进冲压模具及超高强度钢板热成型模具、为C级轿车整车车身成型生产配套的覆盖件及车身模具”等列入其中。
《产业结构调整指导目录（2011年本）2013年修改版》	国家发展和改革委员会	2013.2	大型（下底板半周长度冲压模>2500毫米，下底板半周长度型腔模>1400毫米）、精密（冲压模精度≤0.02毫米，型腔模精度≤0.05毫米）模具属于鼓励类产业。
模具行业“十三五”发展指引纲要	中国模具工业协会	2015.12	重点发展汽车轻量化制造技术所需的（超）高强度钢板冲压模具。
《鼓励进口技术和产品目录（2016年版）》	国家发展和改革委员会等三部委	2016.9	大型（下底板半周长度冲压模>2500mm，下底板半周长度型腔模>1400mm）、精密（冲压模精度≤0.02mm、型腔模精度≤0.05mm）模具设计与制造技术。

（2）金属结构件制造业

法律法规/产业政策	颁布单位	颁布时间	主要内容
《汽车产业调整和振兴规划》（2009）	国务院	2009.3	鼓励自主化关键零部件技术，支持汽车零部件企业骨干企业扩大产能规模，提升市场份额。
《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》	工业和信息化部等十二个部委	2013.1	支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，与整车生产企业建立长期战略合作关系，发展战略联盟，实现专业化分工和协作化生产。
《中国制造2025》	国务院	2015.5	继续支持轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成

法律法规/产业政策	颁布单位	颁布时间	主要内容
			从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系。
《“十三五”汽车工业发展规划意见》	中国汽车工业协会	2015.8	建立起从整车到关键零部件的完整工业体系和自主研发能力，形成中国品牌核心关键零部件的自主供应能力。
《汽车产业中长期发展规划》	国家发展和改革委员会等三部委	2017.4	支持优势特色零部件企业做强做大，培育具有国际竞争力的零部件领军企业。鼓励行业企业加强高强轻质车身、关键总成及其精密零部件、电机和电驱动系统等关键零部件制造技术攻关，开展汽车整车工艺、关键总成和零部件等先进制造装备的集成创新和工程应用。
《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》	国家发展和改革委员会	2017.12	加快先进金属及非金属关键材料产业化。重点发展汽车用超高强钢板及零部件用钢等。

（二）行业发展概况

1、模具行业概况

（1）模具的作用和地位

模具是用来制作成型物品的工具，是制造业中不可或缺的基础工艺装备，被誉为“工业之母”。模具成型不仅可以大幅度提高生产效率，降低生产成本，而且可以获得特定的力学性能，同时保持较高的产品加工精度和产品一致性，主要用于高效、大批量生产工业产品中的有关零部件和制件，是装备制造业的重要组成部分，其产业关联度高，技术、资金密集，是制造业各有关行业产业升级和技术进步的重要保障之一。

目前，汽车、办公设备、通信设备、机电设备、电子电器等产品中很多零部件都要依靠模具成型。模具的设计和制造水平，直接决定这些零部件的生产效率、加工精度、加工成本和使用寿命。在一定程度上，模具工业水平已经成为衡量一个国家制造业水平高低的重要标志，也是一个国家的工业产品保持国际竞争力的重要保障。

(2) 模具的主要类别

模具种类多样，按照模具成型加工工艺进行分类，主要分为冲压模具、注塑模具、铸造模具、锻造模具四个大类，本公司模具产品类型主要为冲压模具。各类模具的主要特点如下：

模具类别	冲压模具	注塑模具	铸造模具	锻造模具
工艺过程	冲压	注塑	铸造	锻造
加工材料	金属板材	熔融塑料	熔融金属	棒料或铸锭
模具加工方法	通过模具使金属板材产生塑性变形或分离而获得成品零件的一种成型工艺方法	受热融化的材料由高压射入模腔，经冷却固化后，得到成品的方法	将金属熔炼成符合一定要求的液体并浇进铸型里，经冷却凝固、修整处理后得到预定形状、尺寸和性能的铸件的方法	利用压力机和模具使金属材料产生塑性变形，从而获得具有一定力学性能、一定形状和尺寸的零件的方法
工艺设备				
模具寿命	高精密多工位级进模寿命约 100 万次	1,000 万次左右	压铸模具寿命 15 万次左右	冷精密锻模模具寿命约 0.8-2.5 万件
加工成品	金属冲压件	注塑件	金属铸件	金属锻件
典型应用领域	汽车金属结构件、通信设备及办公设备的框架及箱体等	汽车内饰件、日常塑料件	箱体类零件、缸体类零件	曲轴类零件、连杆类零件

(3) 全球模具行业概况及市场规模

模具工业是重要的基础工业，由于使用模具批量生产制件具有高生产效率、高一致性、低耗能耗材的优点，并能达到较高的精度和复杂程度，现已被广泛应用于机械、电子、汽车、信息、航空航天、军工、交通、建材、医疗、生物、能源等多个行业，因此，经济的整体发展水平和增长趋势决定了模具行业的发展。同时，随着高分子材料和复合材料的研发、应用以及模具技术的发展，模具应用广度和深度不断拓展，使得全球模具市场规模一直保持了稳步增长趋势，2003年以来年复合增长达到 5.00%。



目前，中国、美国、日本、德国、韩国、意大利这六大模具制造国的模具产值在全球处于领先地位，其中中国的模具产值世界第一。

（4）我国模具行业概况及市场规模

①我国模具行业市场规模及结构占比

我国模具行业起步较晚，行业发展初期，模具业务通常作为企业辅助生产部门的形式存在，发展受到较大限制。直至 1987 年，模具才作为产品被列入机电产品目录。经过 30 年左右的发展历程，受益于国内制造业巨大的市场需求、人工成本方面的比较优势以及行业技术经验的积累，国内模具生产企业的研发、生产技术水平不断提高。

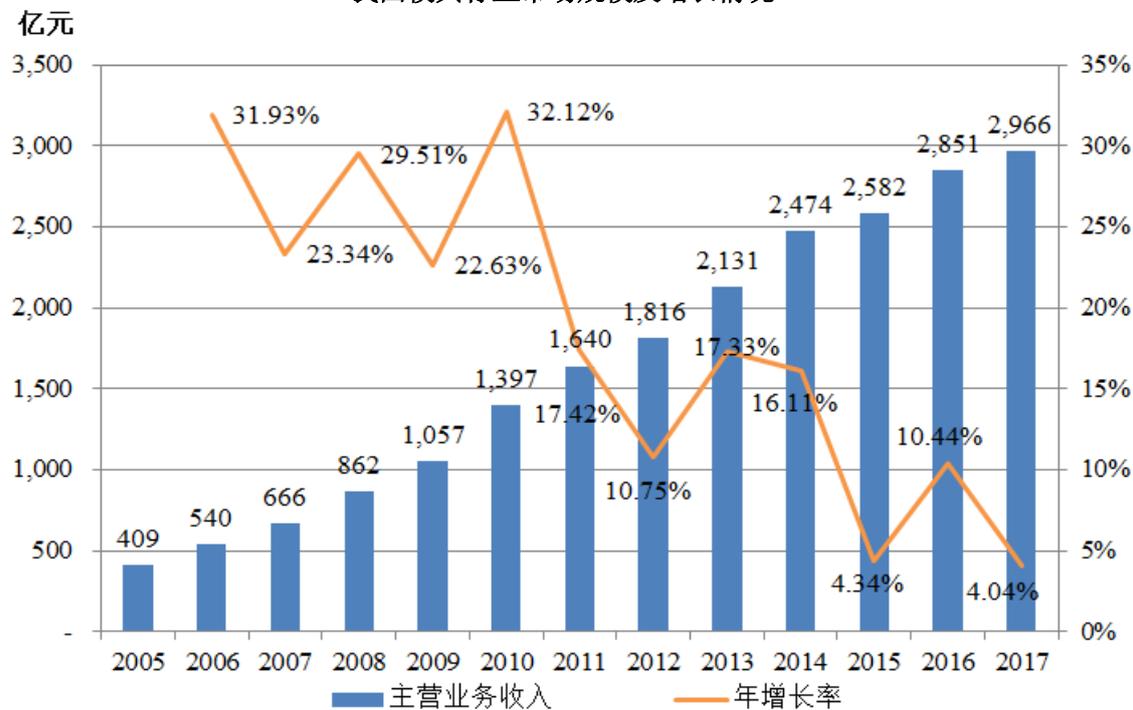
目前我国模具行业已经发展成为制造业的基础产业，是汽车、家电、IT 产品、包装品、建筑装饰材料等产品制造业中最主要的制造手段，其中汽车、家电等产品，90%以上（汽车为 95%以上）的零部件由模具生产，模具工业的发展推动了这些行业进入高速发展阶段，这些行业的高速发展也反过来促进了我国模具行业的快速增长。近年来，我国模具产品的国际竞争力不断增强。

②我国模具行业市场规模及结构占比

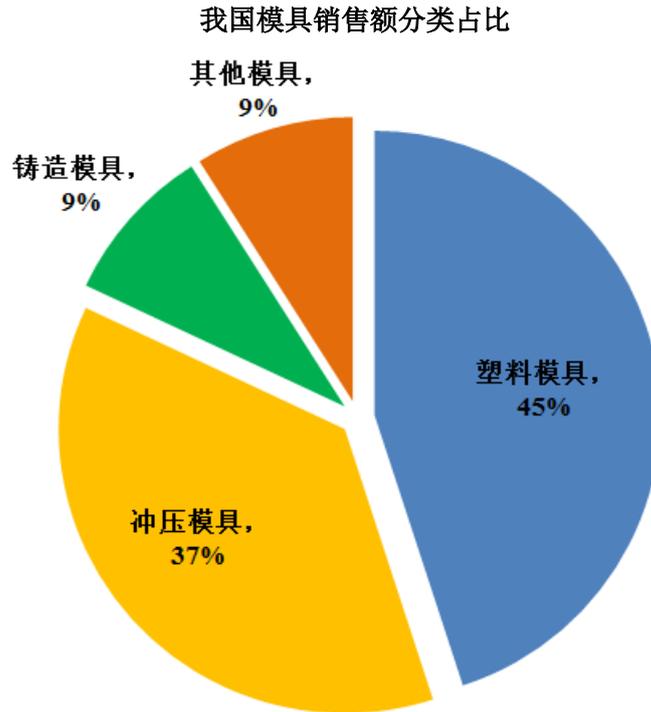
近年来，随着汽车工业、电子信息、家电、建材及机械等行业的高速发展，

我国模具产业也实现了快速增长，我国模具制造行业主营业务收入从 2005 年的 409 亿元上升至 2017 年的 2,966.24 亿元，年复合增长率达到了 17.95%。

我国模具行业市场规模及增长情况



从产品结构来看，根据中国模具工业协会《模具行业“十三五”发展规划》，目前模具总销售额中塑料模具占比最大，约占 45%；冲压模具约占 37%；铸造模具约占 9%；其他各类模具共计约 9%。



数据来源：中国模具工业协会

2、金属制品行业概述

公司生产的金属结构件属于金属制品。金属制品是指用金属材料制作的各类产品的统称，包括结构性金属制品、金属工具、集装箱及金属包装容器、金属钢丝绳及其制品、建筑及安全用金属制品、搪瓷制品、金属制日用品等多种产品类型，产品应用十分广泛。

近年来，随着我国社会经济水平和工业产业的不断提高，我国金属结构制造行业总体规模保持了持续增长态势，从 2011 年度的 2.36 万亿元增长到 2016 年度的 3.84 万亿元，年均复合增长率高达 10.22%。



数据来源：wind资讯

金属制品业所涵盖的行业比较广泛，通常不同公司聚焦于不同的细分行业，本募集说明书中主要按照发行人产品所应用的行业进行分析。

公司目前生产的金属结构件产品主要包括作为汽车零部件的金属冲压件（以下简称“汽车冲压件”）和用于通信设备、办公及电子设备的金属冲压件及数控钣金件。金属冲压件，主要是指通过压力机和冲压模具对金属材料施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件。一部分金属冲压件在完成冲压加工过程后直接作为汽车零部件使用，另一部分在冲压后还需经过表面处理、机械加工或焊接等工艺加工成组件或总成件后使用。数控钣金件主要是通过数控加工设备对金属薄板进行冷变形加工，从而获得特定形状、规格的金属薄板制品。两者均为金属结构件的重要组成部分。

（1）汽车冲压件行业概述

汽车冲压件是最重要的一类汽车零部件，冲压是最基本、最传统、最重要的金属加工方法之一，车身上各种覆盖件、支撑件、结构加强件，还有大量的汽车零部件，如发动机的排气弯管及消声器、空心凸轮轴、油底壳、发动机支架、框架结构件、横纵梁都属于冲压件，因此冲压工件的制造工艺水平及质量，在很大程度上对汽车制造质量和成本有直接的影响。

汽车零部件行业是汽车整车行业的上游产业，其发展受汽车行业发展和市场景气程度的直接影响，汽车行业的发展直接决定了汽车冲压件行业的发展前景。因此，分析汽车零部件行业需要对汽车整车行业进行充分的了解。

①全球以及我国汽车行业概况

A、汽车行业是众多发达国家的支柱产业之一

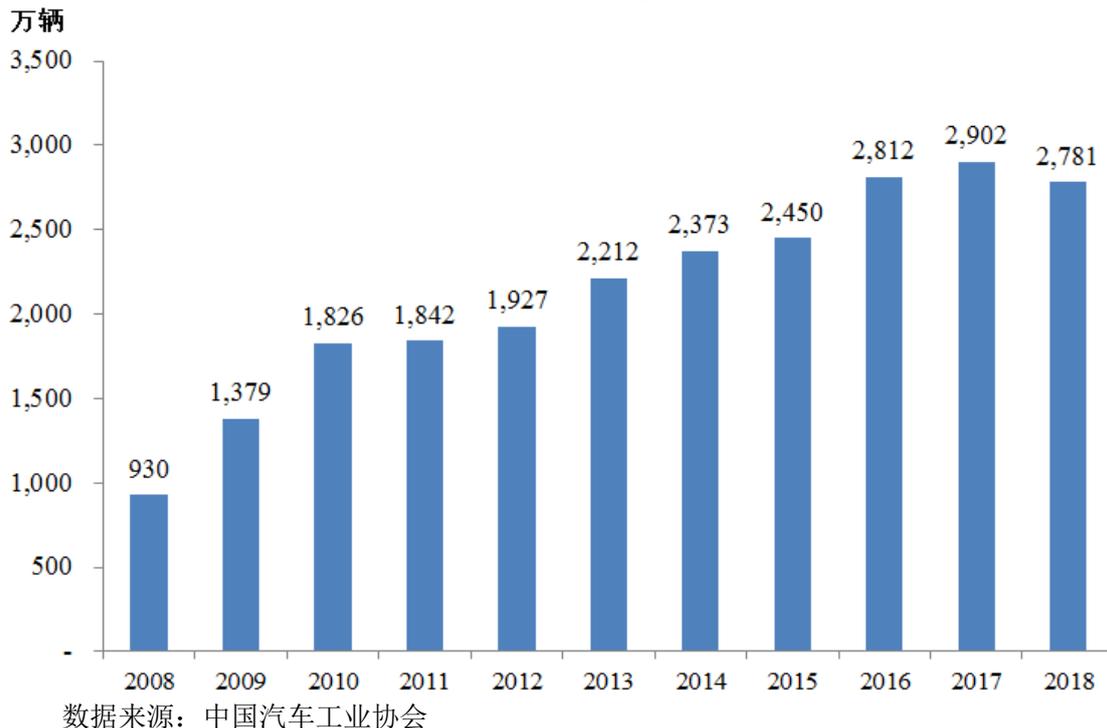
汽车产业是世界上规模最大的产业之一，已经成为美国、日本、德国、韩国等发达国家国民经济的支柱产业，具有产业关联度高、涉及面广、技术要求高、综合性强、零部件数量多、附加值大等特点，对工业结构升级和相关产业发展有很强的带动作用。根据世界汽车组织（OICA）的统计，2017年全球汽车产销量分别为9,730万辆和9,680万辆，同比分别增长2.45%和3.09%。

B、我国汽车行业发展迅猛，在国民经济中的地位不断提升

从产业规模来看，2017年中国汽车产销量分别为2,902万辆和2,912万辆，同比增长3.19%和3.90%，2018年度，我国汽车产销量分别为2,781万辆和2,808万辆，同比下降4.17%和3.57%，近十年来首次出现小幅负增长，但产销量仍然连续十年居全球第一，自2013年以来连续6年超过2,000万辆。

我国汽车产量2008年-2018年产量年均复合增长率为11.58%，在全球汽车制造业的市场份额已从2008年的13.73%提高到2018年的30.60%。2008年至2018年，全球汽车新增产量中的75%左右为我国所贡献，随着产业规模的稳定增长，中国汽车产业已成为世界汽车工业的重要组成部分，世界各主要汽车制造厂商几乎都已深度涉足中国市场，将中国汽车市场看作其全球营销战略的重要一环。

2008-2018年中国汽车产量（万辆）



随着汽车产业不断发展壮大，其在我国国民经济中的地位和作用持续增强，虽然 2018 年我国汽车产销量略有下降，但因其整体市场规模已十分巨大，产销值超过 7 万亿，对推动经济增长、促进社会就业、改善民生福利做出了突出贡献，汽车相关产业税收占全国税收比、从业人员占全国城镇就业人数比、汽车销售额占全国商品零售额比均连续多年超过 10%。

（三）行业的竞争格局和市场化程度

1、模具行业的竞争格局

（1）全球范围内欧美日本等国具有先发优势，我国企业竞争力不断加强

从全球范围来看，技术领先的模具企业主要集中在欧美、日本等工业发达国家。这些国家拥有训练精良的技术研发人才和培养体系，并在理念、设计、工艺、技术、经验等方面存在明显的领先优势，已达到信息化生产管理和创新发展阶段，具体体现在模具使用寿命长、质量可靠性与稳定性好、制造精度和标准化程度高等方面。而在模具企业的营运上，发达国家普遍面临人工成本较高的问题，因此模具厂商及相关产业有不断往发展中国家转移的趋势，尤其是像我国这样有较好技术基础的发展中国家转移，以降低劳工成本，贴近市场，增强价格竞争力。

近年来，随着中国为首的主要发展中国家工业体系逐步完善，我国模具设计生产工艺水平与国外发达国家的差距不断缩小，在模具开发周期、市场响应速度、生产成本等方面优势进一步凸显。随着我国模具产品的性价比不断提高，在国际市场上的竞争力也进一步加强，2009 年以来，我国一直是模具产品的净出口国家。

（2）国内中低端模具供过于求，高端模具需要大量进口

国内模具行业的发展在很大程度上受益于全球制造业的转移。由于中国相对完善的工业体系和广阔的市场空间，中国在全球制造业中的地位不断提升。在全球制造业的转移过程中，中国的模具行业也快速发展。目前我国模具生产企业近三万家，但由于技术积累、研发投入及设备水平等方面的差距，结构发展不均衡，中低端模具供过于求，同质化较严重，而高精度、高可靠性、多功能的高档模具设计制造水平与生产能力难以满足先进自动化生产线对模具的市场需求，自配率偏低，主要大量进口。

近年来，我国部分领先的模具生产企业，通过加强技术研发和生产工艺创新、引入先进生产设备和技术人才，实现了高端模具设计与制造的国产化。未来，随着国内大规模冲压模具厂商在研发、技术升级、生产规模等方面的不断提升，高端产品国产化进度将进一步加快。

2、汽车零部件行业的竞争格局

改革开放后，随着通用、丰田、福特、大众等外资品牌汽车进入国内市场，一些跨国汽车零部件企业如博世、佛吉亚、法雷奥、江森自控、德尔福、伟世通、日本电装也纷纷在国内设厂，目前国际著名的汽车零部件企业几乎都在中国建立了合资或独资企业。总体而言，外资零部件企业在品牌、研发技术、规模、质量控制方面具有垄断优势，生产经营主要集中在高端零部件市场。

在我国汽车行业高速发展的过程中，产生了大量的国产汽车零部件供应商。我国汽车零部件企业数量在 10 万家以上，从占比上看，小型企业占 62%，中型企业占 25%，大型汽车零部件企业仅占 9%，绝大多数内资品牌企业，研发能力较弱，产量规模较小，产品质量控制的稳定性和可靠性较差，产业集中度不高。

近年来，部分实力较强、技术先进的内资企业通过严格质量成本控制以及不断提升技术水平逐步进入全球汽车零部件采购体系，在高端核心产品上有所突破，并在激烈的市场竞争中占据一席之地，其中如延锋、耐世特汽车、海纳川、中信戴卡、德昌电机等都已经进入 2019 年全球汽车零部件供应商一百强。

3、主要对手的简要情况

公司主要产品为精密汽车冲压模具、汽车金属结构件及组件，以及用于通信设备、办公及电子设备等领域的金属结构件。公司的主要竞争对手如下：

序号	竞争领域	主要竞争对手
1	汽车模具	天汽模、威唐工业、合力科技、成飞集成
2	汽车零部件	天汽模、成飞集成、黎明股份、继峰股份
3	数控钣金件	东山精密

(1) 天津汽车模具股份有限公司

天津汽车模具股份有限公司成立于 1966 年，于 2010 年在深圳证券交易所上市（股票代码：002510），主要产品为汽车覆盖件模具。主营汽车模具设计制造及整车工艺装备开发制造。2019 年营业收入为 21.69 亿元，其中，模具营业收入为 13.45 亿元，冲压件营业收入为 6.72 亿元。

(2) 无锡威唐工业技术股份有限公司

无锡威唐工业技术股份有限公司成立于 2008 年，于 2017 年在深圳证券交易所上市（股票代码：300707），是一家从事汽车冲压模具设计、研发、制造及销售的高新技术企业，主要为全球范围内的汽车整车厂及零部件制造商提供汽车冲压模具领域定制化服务。2019 年营业收入为 4.03 亿元，其中，冲压模具收入为 3.09 亿元，冲压件收入 0.81 亿元。

(3) 宁波合力模具科技股份有限公司

宁波合力模具科技股份有限公司成立于 1988 年，于 2017 年 11 月在上海证券交易所上市（股票代码：603917），主要从事汽车用铸造模具、热冲压模具和铝合金部品的研发、设计、制造和销售，2019 年度营业收入为 6.11 亿元，其中，模具业务收入 4.00 亿元，铝合金部品业务收入 2.00 亿元。

(4) 四川成飞集成科技股份有限公司

四川成飞集成科技股份有限公司成立于 2000 年，是由中航工业集团控股的高科技股份有限公司，于 2007 年在深圳证券交易所上市(股票代码：002190)。公司以工模具设计、研制和制造为主业，代表性产品是中高档轿车的侧围、顶盖、车门、翼子板等大型、高档次的外覆盖件模具。2019 年营业收入为 16.75 亿元，其中，汽车模具及零部件业务收入 9.06 亿元。

(5) 上海黎明机械股份有限公司

上海黎明机械股份有限公司成立于 2003 年，于 2014 年在上海证券交易所上市（股票代码：603006）。公司一直致力于汽车零部件业务的发展，主营业务为汽车冲压及焊接总成零部件的开发、生产与销售。2019 年营业收入为 10.36 亿元，其中，车身零部件业务收入为 7.02 亿元，模具业务收入为 1.20 亿元。

(6) 苏州东山精密制造股份有限公司

苏州东山精密制造股份有限公司成立于 1998 年，于 2010 年在深圳证券交易所上市（股票代码：002384），主营业务包括产品结构研发、精密钣金制造、精密铸件制造、表面处理、精密组装等精密制造服务。2019 年营业收入为 235.53 亿元，其中通信设备业务收入为 25.77 亿元。

(7) 宁波继峰汽车零部件股份有限公司

宁波继峰汽车零部件股份有限公司成立于 2003 年，于 2015 年在上海证券交易所上市（股票代码：603997），主营业务为乘用车座椅头枕及扶手的研发、生产与销售。2019 年营业收入为 180.01 亿元，其中汽车零部件业务收入为 179.21 亿元。

4、进入行业的主要壁垒

(1) 技术壁垒

汽车冲压模具生产涉及工艺设计、机械加工、材料科学等多学科多领域技术，属于技术密集型行业。模具产品的生产特点为单件生产，个性化需求明显，对设计人员和技术工人的技术能力要求较高。汽车冲压模具技术的进步需要长时间的

积累。同时，随着下游企业对模具材料强度、使用寿命、制造精度、稳定性等技术要求的不断提高，技术更新换代不断加快，对企业的产品开发和制造能力要求更加严格，新进入企业很难在短时间具备适应行业发展要求的技术水平。

汽车零部件行业方面，随着汽车市场竞争的日益激烈、新车型开发周期的逐渐缩短，整车制造商与汽车零部件供应商相互介入研发（“整零协作”）已成为行业发展趋势，汽车零部件供应商需要根据整车制造商的构想进行相应的模具设计开发，并在整车制造商试装后根据试装结果对产品进行调试，这种整车制造商与汽车零部件供应商之间同步开发的研发模式要求汽车零部件供应商必须具备优秀的自主研发能力和相应的工装设计开发能力。上述研发模式需要企业建立强大的技术研发团队和技术开发的持续创新机制，不断加强技术研发投入，以持续保持较强的创新及技术开发能力，推动产品性能和生产工艺流程的改善和提高。技术实力的提升不仅要求企业不断投入大量的资金，还取决于人才的积累、技术的积淀和企业创新文化的培育，其均需要较长的过程，从而对行业新进入企业形成了较高的壁垒。

（2）客户壁垒

汽车冲压模具作为汽车零部件生产的基础装备，在很大程度上会影响批量生产的零部件的质量、性能和使用寿命。因此下游客户对模具供应商的要求非常严格。尤其是下游知名企业，通常会制定一套严格的标准对模具供应商各方面的能力进行考察，不仅要求供应商能提供质量可靠的产品，对供应商的研发与测试能力、制造设备的先进性及保养状况、加工工艺、生产工序安排、员工的执行力、质量监控、工作环境等各个方面通常都有严格的要求。考察合格后，一般还需要经过可能长达数年的试样供应阶段，才会将模具制造厂商纳入其全球采购体系中，确立长期稳定的合作伙伴关系。这些下游知名企业一旦认定某个模具企业的供应商资质，为保证产品品质及交付的可靠性和稳定性，通常不会轻易改变其合作关系。这种严格的供应商资质认定，以及基于长期合作而形成的稳定客户关系，对新进入的模具企业而言形成了很高的客户壁垒。在这种稳定的合作伙伴关系下，下游企业还常常会与模具及结构件生产企业进一步加强合作，要求其在生产模具的基础上进一步配套提供成型工件的生产。

对于汽车零部件行业而言，汽车制造对零部件的可靠性、一致性和交付的及时性要求非常高，汽车零部件企业要成为整车厂的合格供应商特别是一级供应商需要经过整车厂的一系列考核，包括交货期、产品质量、所处地域、产品成本和产能等方面的考核，通过考核并认证的合格供应商才有可能参与新品的试制，并逐步从小批量供货到成为其主要供应商，这个考核和认证的周期较长，整车厂更换汽车零部件供应商的难度较大，因此，汽车零部件企业与整车厂的合作关系较为稳定，这对新进入企业来说存在较大的障碍。

（3）资金壁垒

汽车冲压模具行业属于资金密集型行业。首先，模具生产制造设备等固定资产投资规模较大，资金投入需求较高；其次，模具产品生产包括设计、加工、组装、调试等环节，大型精密冲压模具产品的生产周期普遍较长，且模具产品单价较高，对流动资金需求规模较大。随着行业竞争的加剧，企业在技术、设备、人才等方面的投入也越来越大，这些投入都要求进入该行业的企业具有较强的资金实力。

汽车零部件行业也属于资金密集型行业。一方面，汽车冲压零部件供应商为了保证项目的顺利实施并达到规模经济效应，需要先期将厂房、设备、模具、生产线建设完毕，以获得整车厂的认可，而单套高速数控冲压机床的设备投入就已高达几千万元，整个生产基地的建设投入更大；另一方面，在整零关系中整车厂处于强势地位，部分汽车零部件企业回款周期较长，企业通常需要整车厂配套交货后的一定期限后才能收回货款。因此，汽车零部件企业对固定资产和流动资金投入需求较高。

（4）人才壁垒

汽车冲压模具和汽车零部件行业均为技术密集型行业。精密汽车冲压模具产品结构复杂、精度要求高，很多模具由数百个部件组成，各部件的设计以及不同部件之间的连接吻合都需要有严密细致的考虑，因此精密汽车冲压模具生产企业必须拥有一批高素质的工程技术人员和大量富有经验的技术工人，才能满足市场不断发展的需求；整车对汽车零部件的安全性、稳定性和可靠性要求很高，汽车零部件企业不仅需要雄厚的研发技术实力和先进的生产制造工艺水平，还需要具

备精细化管理的理念和经验，目前国内汽车零部件行业这方面的人才较为稀缺。

（5）第三方认证壁垒

企业要成为合格的汽车零部件供应商，必须通过 IATF 16949 质量体系认证，IATF 16949 是以 ISO9001、QS9000（美国）、VDA6.1（德国）、EAQF（法国）以及 AVSQ（意大利）等国汽车质量认证体系为基础所建立的汽车工业质量认证体系。其中 IATF 16949 质量认证体系目前已成为包括美国、德国、日本、法国、意大利等国主要整车制造商以及跨国汽车零部件供应商选择配套供应商的公认质量标准。

IATF 16949 质量认证体系对汽车零部件供应商的资源管理、生产管理及产品质量等多个环节提出了较高要求，取得认证的周期长、面临的难度大，而且还需要在后续年度持续满足其认证标准，这对于拟进入汽车零部件行业的企业来说是一个巨大的挑战。

（四）行业利润水平的变动趋势及原因

1、模具行业利润水平相差较大，总体保持上涨趋势

模具行业的利润水平与产品精度、加工难度、生产周期等因素有较大关系。汽车冲压模具为非标产品，不同产品之间的利润水平存在较大差距，通常精度和质量要求高、制造难度大的产品，利润率也较高。

对于中小模具企业而言，由于产品技术水平较低，主要目标市场为低端市场，主要依靠低价获取订单，产品利润处于较低水平且不稳定；对于大型模具生产企业而言，产品技术水平较高的高端市场为目标市场，下游客户主要为行业优势企业，这类模具生产企业面对的竞争相对较少且具有规模化生产的优势，产品利润处于较高水平且相对稳定。

此外，精密汽车冲压模具行业的领先企业凭借生产工艺技术的积累和提供零部件加工整体解决方案的能力，通过参与下游客户的产品开发与设计，可以获取更多的商业机会，提高企业利润水平。

模具行业主要上市公司报告期内模具业务的毛利率情况统计如下：

公司名称	产品类型	2019 年度	2018 年度	2017 年度
天汽模	模具	20.04%	20.87%	20.55%
威唐工业	模具检具	46.09%	45.79%	52.03%
成飞集成	汽车模具	13.37%	15.30%	20.49%
合力科技	模具	37.53%	39.56%	42.66%
平均值		29.26%	35.41%	33.93%
祥鑫科技	精密冲压模具	40.12%	41.59%	40.74%

注 1：同行业可比上市公司尚未披露 2020 年半年度报告。

公司精密冲压模具毛利率与合力科技较为接近，高于天汽模、成飞集成，低于威唐工业。由于公司与可比公司的具体产品结构、用途不同、客户群体不同，导致毛利率存在一定差异。

2、金属结构件行业利润水平

金属结构件产品的毛利率因不同企业所处的产业链位置、核心技术掌控能力、产品类型等方面存在差异，导致各企业的利润水平相差较大。

汽车零部件行业中，除少数拥有核心技术、具备较强配套能力和一定市场地位的汽车零部件供应商能够保持较高且相对稳定的利润水平外，大部分零部件企业利润的变动趋势受下游整车市场价格变化和上游原材料价格波动的影响。一般而言，新车型和改款车上市初期，由于销售价格较高、利润空间较大，为其配套的零部件亦可达到较高的盈利水平。替代车型的推出将使原有车型价格下降，整车厂商为保证合理的利润水平通常会相应地调整采购价格以控制成本，从而使得汽车零部件生产企业的产品利润水平在不同年度之间呈一定幅度的波动。此外，原材料价格的波动对大部分汽车零部件生产企业的利润水平存在较大的影响，零部件企业的利润水平和波动程度在很大程度上取决于其成本消化能力和经营风险控制能力。

上市公司报告期内金属结构件业务的毛利率情况统计如下：

公司名称	产品类型	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
天汽模	冲压件	-	10.11%	12.01%	16.29%
威唐工业	冲压件	-	23.02%	23.92%	18.83%
成飞集成	汽车零部件	-	14.30%	15.30%	19.14%

公司名称	产品类型	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
继峰股份	汽车零部件	9.83%	15.53%	33.89%	33.99%
黎明股份	车身零部件	-	16.86%	14.13%	14.62%
合力科技	铝合金部品	-	15.01%	20.03%	17.54%
平均值		-	15.81%	20.80%	20.07%
祥鑫科技	金属结构件	16.42%	19.13%	19.97%	20.37%

注：除继峰股份外，同行业可比上市公司尚未披露2020年半年度报告。

公司金属结构件业务毛利率与威唐工业、合力科技较为接近，高于天汽模、黎明股份。继峰股份报告期内同类业务毛利率波动较大。由于不同上市公司金属结构件具体产品类型存在一定差异，而一辆汽车生产过程中需要大约3万个零部件，不同零部件价格差异存在巨大差异，不同配套车型的同一零部件价格也通常不同，因此无法直接比较各可比上市公司的金属结构件产品定价及成本。

总体来看，公司金属结构件业务与可比上市公司相同或相近业务毛利率平均水平较为接近。但由于金属结构件产品均根据客户要求定制化生产，种类较多，产品结构相差较大，不同公司毛利率存在一定差异。

（五）行业技术水平和技术特点

1、模具行业

模具行业主要涉及到模具设计技术、模具制造技术、材料成型技术、生产管理技术等。技术、经验水平不同的企业设计、制造出的模具在型面复杂程度、可靠性、精度和设计周期等方面存在较大的差异。

冲压是利用安装在冲压设备（主要是压力机）上的模具对材料施加压力，使其产生分离或塑性变形，从而获得所需零件（俗称冲压件）的一种压力加工方法。冲压所使用的模具称为冲压模具，是将材料（金属或非金属）批量加工成所需冲压件的专用工具。冲压模具成型作为现代工业中一种十分重要的加工方法，用以生产各种板料零件，具有生产效率高、加工成本低、材料利用率高、产品尺寸精度稳定、操作简单、容易实现机械化和自动化等一系列特点，特别适合于大批量生产，在制造业中具有很强的竞争力，被广泛应用于汽车、能源、机械、信息、航空航天、国防工业和日常生活的生产之中。

近年来我国冲压模具行业的技术水平有较大提升。高强度板的成型技术已经非常成熟，其精度普遍可以控制在 $\pm 0.4\text{mm}$ 内，从而满足自动化焊接、组装需求；在自动化方面，已实现连续冲压和机械手传送冲压，其冲压速度可达15-30冲次/分钟；在开发阶段，普遍引进有限元分析技术，通过计算机模拟并结合经验数据能准确的预测材料的流动、回弹、开裂、起皱等状况，从而将开发周期缩短到4-8个月。未来的模具技术主要向新材料成型技术方向发展，掌握新材料的成型性能和方法，将使我国与发达国家处于同一技术水平。

2、金属结构件行业

(1) 金属成型技术

金属成型技术是现代制造技术之一，其过程为通过对毛坯原材料施加外力，使其向零件形状方向变化。成型技术其核心在于使产品趋于精密化，精密化包括两方面内容：一是零件外形的精密化，即零件外形尺寸公差越小越精密；二是零件内部成分组织性能的精密化，向“近无缺陷”方向发展，包括成分准确均匀，组织细密，消除内部缺陷。

当前主要金属成型技术包括：

①冷冲压成型

冷冲压成型是在常温下，利用冲压模在压力机上对板料施加压力，使其产生塑性变形或分离从而获得所需形状和尺寸的零件的一种压力加工方法。该方式具有生产效率快，开发周期短，零件精密度高等特点，是当前制造业中应用最广泛的金属成型技术。

②热冲压成型

热冲压成型是一种针对高强度材料的零件加工方式，先将坯料加热至一定温度，然后用冲压机在相应的模具内进行冲压并保压淬火，以得到所需外形并同时实现金属材料相变的一种材料成型方法。对于广泛用于高档汽车车身的高强度钢板，采用普通的冷冲压方式，冲压过程中的开裂、起皱等缺陷，以及最终成型零件的回弹以及模具的磨损等问题都难以解决。而热冲压则能较好地改善冲压成型性，减少零件回弹、保证零件尺寸精度；同时还能改善零件的力学性能，提高零

件强度和零件表面硬度、抗凹性和耐腐蚀性。

③压铸成型

压铸是一种利用高压将金属熔液压入形状复杂的金属模具内的一种精密铸造法，压铸铸造设备和模具造价高昂，因此只适用批量化制造生产。由于生产过程需要高温将金属熔化，成型后需要将零件转移到冷室，所以这种工艺最大缺点是循环时间较长。同时由于金属冷却后存在变形状况，对于超精密零件，后期还需通过机加工达到精度需求。

④锻造成型

锻造成型是一种利用锻压机械对金属坯料施加压力，使用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。锻造能消除金属在冶炼过程中产生的铸态疏松等缺陷，优化微观组织结构，同时由于保存了完整的金属流线，锻件的机械性能一般优于同样材料的铸件，机械中负载高、工作条件严峻的重要零件多采用锻件。

⑤3D 打印技术

3D 打印是一种以数字模型文件为基础，运用粉末状金属或塑料等可粘合材料，通过逐层打印的方式来构造物体的技术。3D 打印技术目前在金属加工领域还不成熟，主要由于可打印材料的稀缺和昂贵限制，另外由于金属件在打印完成后，在很多情况下还需要热处理来增加零件的强度，存在强度较低和变形大的缺点。目前 3D 打印技术主要用于模型的制造。

(2) 冲压成型技术的发展趋势

随着市场需求的发展，当前冲压件将朝成本更低、交期更短、精密程度更高方向发展；同时为解决汽车轻量化问题，新型定制材料、超高强度板、复合型铝材将大规模应用于车身各个部位。此外，为降低汽车制造成本，减少零件数量，零部件的集成化程度不断提升，从而使成型过程更复杂。为应对市场需求的变化，未来金属冲压成型技术将朝以下几个方向发展：

①冲压成型技术将更加科学化、数字化、可控化。科学化主要体现在对成型

过程、产品质量、成本、效益的预测和可控程度。成型过程的模拟技术将在实用化方面取得广泛应用，并与数字化制造系统很好地集成。人工智能模拟技术、智能化控制将可以在设计阶段完成复杂形状零件成型过程，规避成型过程中的缺陷，从而减少模具调试次数，实现产品的复杂化。也就是说冲压成型技术将主要是朝智能成型模拟、高速化生产与高精度化发展。因此从设计技术来说，发展重点在于大力推广 CAD/CAE/CAM 技术的应用，形成特有的经验数据并持续提高效率及准确率，特别是板材成型过程的计算机模拟分析技术。

②随着市场需求的不断增加，汽车冲压件规模化生产应运而生，这使得成型技术朝自动化方向发展，自动化生产要求模具寿命更长，生产效率更高。

③产品可制造性和成型工艺的快速分析与评估能力将有较大发展，以便从产品初步设计甚至构思时起，就能针对零件的可成型性及所需性能的保证度作出快速分析评估。

④冲压技术将具有更大的灵活性或柔性，以适应未来小批量、多品种混流生产模式及市场多样化、个性化需求的发展趋势，加强企业对市场变化的快速响应能力。

⑤企业将重视复合化成型技术的发展，成型技术将集合各类铆接、攻牙、组装等工序形成一体，并通过各监控设备，实行定制化流水线式自动化生产。

（六）行业的经营模式

发行人所生产的模具和金属结构件均为定制性产品，通常是按照“以销定产”的模式进行，该模式具有如下特征：

1、体系认证：要成为行业内大型知名客户的合格供应商，首先需要通过 ISO 9001：2015（质量体系认证）、IATF 16949：2016（质量体系认证）、ISO 14001：2015（环境管理体系认证）以及 OHSAS18001：2007（职业健康安全管理体系认证）等一系列体系认证。

2、合格供应商认证：行业内大型知名客户通常会制定一套严格的标准对供应商各方面的能力进行考察，不仅要求供应商向其提供质量可靠的产品，对供应商的研发与测试能力、制造设备的先进性及保养状况、加工工艺、生产工序安排、

员工的执行力、质量监控、工作环境等各个方面都有严格的要求。考察合格后一般还需要经过可能长达数年的试样供应阶段，才会将供应商纳入其全球采购体系中；并在后续年度每年进行评审考核。

3、上、下游企业间紧密合作：下游知名企业一旦认定模具企业的供应商资质，为保证产品品质及交付的可靠性和稳定性，通常不会轻易改变其合作关系；而且随着新款汽车更新周期的缩短，零部件厂商对新车型前期研发设计的深度参与，更需要整车厂商和零部件厂商之间的紧密协作。

（七）行业的区域性、季节性或周期性特征

1、模具行业

（1）区域性

目前我国模具企业分布相对集中，主要集中在珠三角、长三角和环渤海三个大的集聚区及成-渝、武汉-长沙两个中等集聚区，模具产能占全国的90%以上。从省市角度来看，广东是模具第一大省，其模具生产集聚地主要在深圳和东莞。根据中国海关数据统计，2018年我国出口模具主要来自广东省、江苏省、浙江省、山东省和上海市，以上省市模具出口额合计为50.60亿美元，占模具出口总额的83.16%。

（2）季节性和周期性

模具产品的下游应用行业众多，不存在明显的周期性或季节性特征。其中发行人模具主要集中于汽车行业，不存在明显的季节性。

2、汽车零部件行业

（1）区域性

我国汽车零部件产业工业在发展过程中围绕着整车厂为核心逐步形成了六大产业集群：长三角产业集群、珠三角产业集群、东北产业集群、京津冀产业集群、中部（湖北、安徽、湖南）产业集群和西南（重庆、四川）产业集群，这六大产业集群的汽车零部件主营业务收入占全国汽车零部件产业主营业务收入的比重超过80%，占据了主导地位。

（2）周期性和季节性

汽车零部件的需求量直接由汽车销量决定，汽车消费受宏观经济和国家政策以及购买力水平影响，具有一定的周期性。当经济发展处于上升阶段，居民购买力达到一定水平，汽车消费增长带动汽车零部件行业的增长；反之，当经济发展停滞或下降时，消费者购买力和购买意向下降，汽车市场需求放缓，整车产销量下降将直接影响汽车零部件厂商。

汽车整车的销量旺季主要集中在下半年，汽车零部件的需求量受汽车整车的销量的季节性波动影响，也存在一定的季节性波动。

3、通信、办公及电子设备行业

（1）区域性

珠三角为重要的通信、办公及电子设备行业的生产基地，产业配套完善。公司总部生产基地贴近华为、中兴等通信设备公司的生产基地。

（2）季节性和周期性

公司在通信设备行业的主要客户为华为、中兴等业务遍布全球的公司，虽然不同国家和地区在一定时间内存在通信设备更换周期，但整体季节性和周期性不明显。

办公及电子行业的设备产品属于一般通用性设备，不存在明显的季节性和周期性。

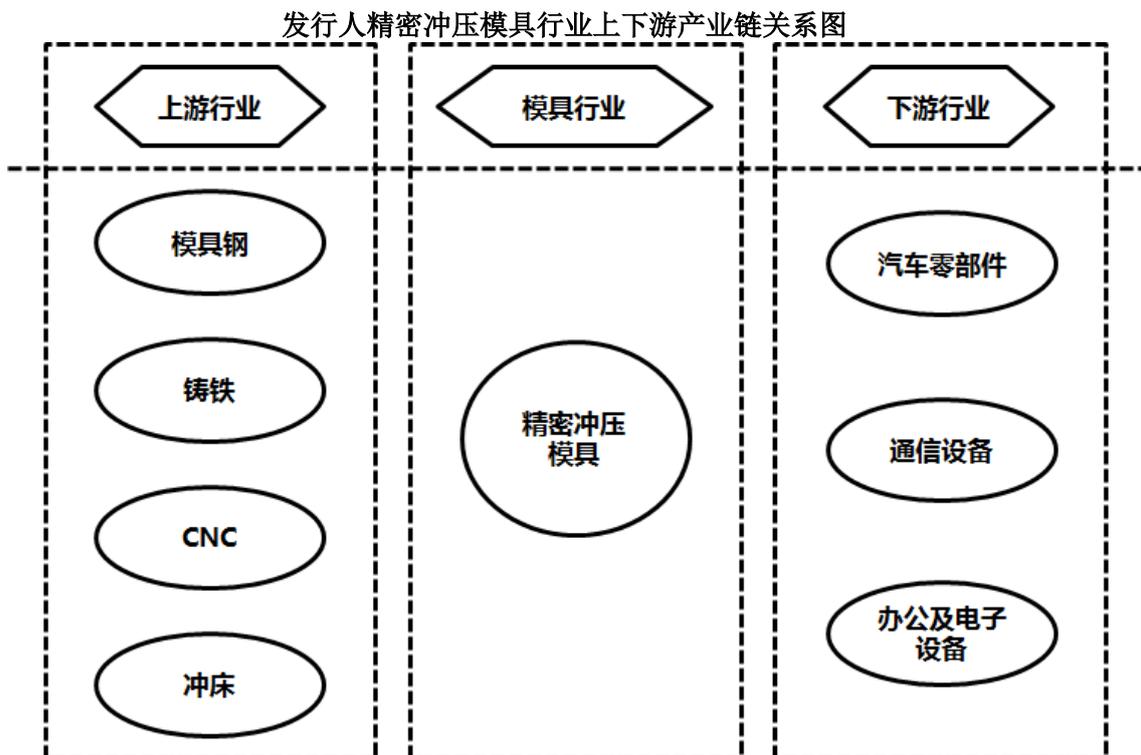
（八）发行人所处行业与上下游行业的关联性、上下游行业发展状况对本行业发展状况的影响

1、模具行业

（1）上下游行业与本行业的关联性

精密冲压模具的主要原材料是模具钢、铸铁，生产设备是数控加工机床和冲床。由于模具在制造业中的应用比较广泛，其下游涉及的行业和领域众多。发行人精密冲压模具的客户主要集中于汽车零部件、通信设备、办公及电子设备等行

业。



(2) 上游行业对本行业的影响

发行人所处行业的上游行业主要为数控加工机床和冲床厂商，以及各类模具原材料厂商，如模具钢、铸铁的生产商和供应商。随着模具在加工精度、使用寿命等方面性能的提高，对主要原材料钢材的要求也相应提高，要求模具钢具有更高的纯净度、更好的等向性和均匀性，特殊模具钢等新材料的研制和开发将有助于模具行业的发展。此外，上游原材料价格的变动将会直接影响本行业的利润水平和经营业绩。原材料价格波动风险对模具企业的风险控制能力、管理水平以及向下游行业转移成本的能力提出了更高的要求。

(3) 下游行业对本行业的影响

发行人所处行业的下游包括汽车零部件、通信设备、办公设备、消费电子和家用电器等行业。下游行业的景气程度将会直接影响本行业的需求情况。

近年来，全球尤其是我国汽车行业和汽车零部件行业的持续快速增长为国内模具行业的发展创造了良好条件，使国内模具行业的市场容量不断扩大。此外，我国通信设备行业尤其是以华为、中兴为代表的通信公司在全球业务发展迅猛，

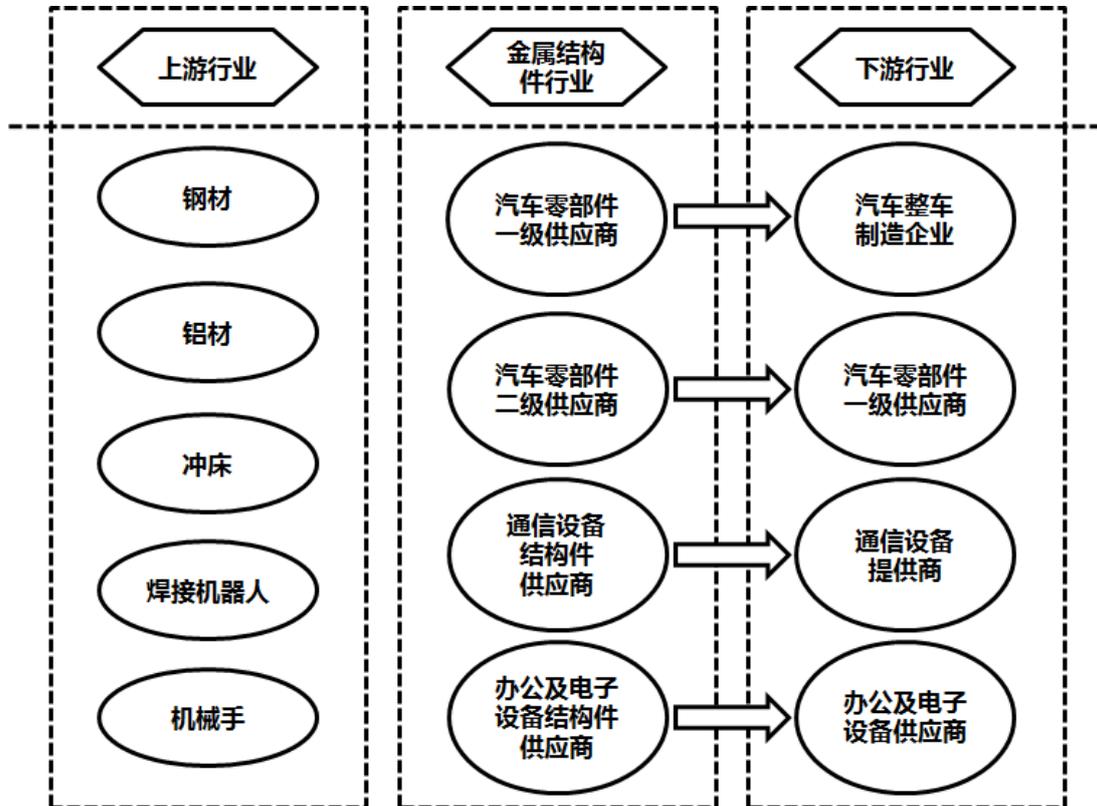
下游行业的快速发展将为模具制造行业带来更多的发展机遇。

2、金属结构件

(1) 上下游行业与本行业的关联性

金属结构件行业的上游行业包括钢铁和铝材等原材料行业，以及冲床、数控机床、焊接机器人、机械手等生产设备行业。钢铁和铝材均属于大宗商品，在国民经济中具有重要的战略地位，其供求关系和价格波动与经济周期性相关，对汽车零部件行业的利润水平和经营业绩有直接的影响。冲床、数控机床、焊接机器人等生产设备的技术的进步对汽车零部件行业的发展有一定的推动作用；但由于生产设备的更新周期较长，其供求关系及价格波动对汽车零部件行业的直接影响相对较小。金属结构件下游行业中，汽车零部件行业的下游行业为汽车制造业（整车厂商），汽车产销量的变化直接决定了汽车零部件行业的市场需求；通信产品的下游行业为通信设备制造业（通信设备提供商）；办公及电子设备产品的下游行业为办公文化产品制造业及电子设备制造业。

发行人金属结构件行业上下游产业链关系图



(2) 上游行业的发展对本行业的影响

金属结构件的主要原材料为钢材和铝材，其市场供应及价格波动对本行业有较大影响。目前国内的钢材和铝材供给充足，市场化程度高，不存在原材料紧缺的风险，但近年来由于受到铁矿石和铝矿石价格频繁波动的影响，钢材和铝材价格也曾存在一定幅度的波动，对国内金属结构件制造行业的经营业绩和利润水平造成一定的影响。

汽车零部件等金属结构件行业的主要生产设备冲床、数控机床、焊接机器人、机械臂等大部分属于通用设备，行业规模较大、发展比较成熟，能够较好地满足汽车零部件行业的产能建设和更新换代的需求。此外，近年来焊接机器人、机械臂等生产设备的技术进步较快，生产成本不断下降，自动化和智能化程度以及生产效率不断提升，对汽车零部件等金属结构件行业的发展有积极的影响。

（3）下游行业的发展对本行业的影响

从下游行业来看，受益于国内外整车行业发展和消费市场扩大，国内汽车零部件行业呈现出良好的发展趋势。国内汽车零部件行业的下游客户主要为国内外整车厂商及其零部件配套供应商，客户集中度较高，因此汽车零部件企业在与下游客户的谈判中处于相对弱势的地位；对于部分在某一专业领域内具有领先优势的汽车零部件供应商，其市场地位和技术优势有助于提升市场话语权和议价能力，具备一定向下游转移成本的能力。此外，在通信设备领域，随着华为、中兴等国内通信设备供应商在全球范围内的业务拓展，将给国内的上游供应商带来更多的业务机会。

（九）公司在行业中的竞争地位

公司成立至今，一直专注于精密冲压模具及金属结构件的研发、生产和销售。公司主要产品包括精密汽车冲压模具、汽车金属结构件及组件，以及用于通信设备、办公及电子设备等领域的金属结构件，近年来，公司主营业务收入持续增长。

公司在精密冲压模具及金属结构件领域深耕多年，凭借技术、研发、生产、质量等多方面的优势赢得了国内外客户的认可，并与之保持了稳定的合作关系。公司研发的精密级进模具，在生产效率提升、材料节约使用方面有明显的改进效果，模具配备智能检测装置，可有效保护模具和减少人工需求，更有利于规模化

生产。公司被中国模具工业协会授予“中国重点骨干模具企业（汽车零部件冲压模具）”和“模具出口重点企业”。

汽车冲压模具及冲压件是公司的重点核心业务。公司与安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、本特勒、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克等全球知名的汽车零部件企业保持了长期的合作关系，并已成为广汽集团、一汽大众、蔚来汽车、吉利汽车、长安标致雪铁龙、戴姆勒等知名整车厂商的一级供应商，公司精密汽车冲压模具及金属结构件产品已广泛应用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、大众、长安标致雪铁龙、广汽传祺、吉利等品牌汽车的生产。汽车冲压模具及冲压件业务的快速增长为公司的持续发展提供了有力的保障。

在通信设备领域，公司开发了华为、中兴等知名客户；在办公及电子设备领域，公司主要客户包括东芝、爱普生、理光等全球知名厂商。

根据中国模具工业协会统计，目前我国汽车行业的模具市场规模约为每年600-700亿元，公司2019年度汽车行业的模具销售金额为3.36亿元，占市场总份额为0.5%左右；根据海关统计，2019年度我国冲压模具出口金额约12.05亿美元，同期公司出口模具金额约为0.23亿美元，占我国冲压模具出口总额约1.95%，2019年度公司出口模具金额达到1.64亿元，是我国模具出口重点企业，且出口对象主要是欧美、日本等工业发达国家。

公司的金属结构件产品近年来取得了较快发展，销售收入从2017年度的109,355.02万元增长至2019年度的119,709.71万元，由于金属结构件市场规模巨大，公司金属结构件产品市场占有率无法合理估计。

（十）公司在行业中的竞争优势

1、技术研发优势

公司自设立以来一直将提高技术研发能力作为提升公司核心竞争力的关键。目前，公司已经建立了高效开放的研发设计体系，倡导从研发设计的角度来改进模具生产技术，从而降低模具生产成本，提高生产效率和效益。公司技术优势明显，先后获得了“东莞市专利优势企业”、中国模具工业协会评选的2014-2016

年度“精模奖”一等奖、中国机械工业联合会和中国机械工程学会评选的“2016中国机械工业科学技术奖二等奖”、中国模具工业协会等评选的“2016第一批中国模具行业企业信用等级评价(AAA)”等荣誉证书,2015年被国家质检总局授予“全国五金模具产业知名品牌创建示范区骨干企业”称号,并建立了省级工程技术研究中心“广东省汽车大型零部件模具工程技术研究中心”。截至本募集说明书签署日,公司及控股子公司已取得专利共318项,其中公司取得发明专利19项,实用新型专利289项,外观设计专利10项。公司的技术研发优势具体体现在以下三个方面:

(1) 先进的模具开发技术

公司长期致力于研究自动化在模具上的应用,通过参考国外同行相关领域的应用案例,成功地自主开发了自动化精密级进模具并广泛应用于金属结构件的大批量生产。公司研发的精密级进模具,可以大幅提高生产效率(连续模冲次可达20-60冲次/分钟,机械手传送模具18-30冲次/分钟、节约材料使用(降低5%-20%),模具配备智能检测装置,可有效保护模具和减少人工需求,更有利于规模化生产。

(2) 超高强度板和铝镁合金模具成型技术优势

为配合汽车轻量化发展趋势,公司成立了专门团队,研究用于改善汽车轻量化材质——超高强度钢板和铝镁合金的模具成型技术。目前公司掌握的超高强度板和铝镁合金成型技术的优势主要体现在:①在模具前期设计过程中,依据公司建立的经验库和软件分析技术,通过合理设计工艺零件和模具结构,有效解决成型过程中的开裂及回弹等工艺难题;②广泛采用复合模工艺和自动化技术,减少冲压工位个数,生产效率大幅提升;③公司模具冲压成型后的零件,焊接区型面公差可达到 $\pm 0.2\text{mm}$ 以内,能较好地满足激光自动焊接对零件型面公差 $\pm 0.3\text{mm}$ 的要求,模具寿命最少可保证100万冲次。

(3) 专业化优势

针对汽车部件分类及模具特性,公司将模具的制造分为多个团队,负责不同领域的模具制造,从而使公司在各个专业领域的模具技术朝高、精、尖方向发展,

增加了公司的竞争力。截至本募集说明书签署日，公司的模具技术团队有：

①冷却系统——铝合金模具团队，该团队主要开发散热器中的主板、侧板、盖板以及各种接口。其中，主板上的插槽精度能达到 $\pm 0.03\text{mm}$ ，50~70个插槽孔的位置精度可达到直径0.1mm以内，该团队开发的“集液管级进模模具”获得了中国模具工业协会的“精模一等奖”。

②汽车座椅系统模具团队，该团队能制作汽车座椅上全部的冲压部件，其研发的汽车导轨级进模具，冲压销量大幅提升；制作的各类座椅侧板、座盆件均采用大型连续模或机械手传送模，其生产效率（可提高1.3-1.5倍）和寿命均高于国内平均水平，最大寿命可达500万冲次。

③汽车底盘件模具制作团队，该团队对汽车底盘件的功能及模具成型工艺、模具调试技术具有丰富经验，对焊接区切断可以达到 $\pm 0.2\text{mm}$ 公差，对转轴孔的同心度可保证在 $\pm 0.1\text{mm}$ 以内。

④大型铸铁模制作团队，该团队主要对大型铸铁模的成型、调试技术进行研发，其制作的模具尺寸达到7米*2.2米，对油底壳、全景天窗、车门等零件的冲压成型和回弹处理具有丰富的经验。

⑤小型结构件、功能件模具制作团队，该团队负责小型结构件级进模的制作，对支架件、精密厚度功能件的模具成型有独特的经验，其流程化的模具开发和生产体系能快速完成模具的制造和交付。

（4）汽车白车身试制研发优势

公司成立了汽车白车身试制研发团队，该团队具备车身钣金件开发、柔性工装开发、分总成焊接、整车拼装交钥匙工程的能力，其研发的高强钢件、铝合金件试制开发工艺，使生产周期比传统工艺缩短1/3左右，质量稳定性大幅提高；同时，结合车身轻量化趋势，开发了一整套的试制工艺，包括SPR（旋铆连接）、FDS（自攻流螺纹连接）、MIG焊、铝点焊等，并运用到广汽新能源汽车研发过程中，收集和整理必要的工艺数据，为后期开发其他项目提供技术支持，为客户节约开发时间和验证成本。

2、客户资源优势

多年来，公司以“顾客的要求至上，满足顾客要求第一”为服务宗旨，凭借领先的模具开发技术、丰富的模具和金属结构件生产经验、优秀的质量控制体系，公司生产的精密冲压模具和金属结构件得到了客户的高度认可，并建立了长期稳定的战略合作关系。在汽车领域，公司与安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、本特勒、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克、一汽富维等全球知名的汽车零部件企业保持了长期的合作关系，并已成为广汽集团、广汽本田、一汽大众、蔚来汽车、吉利汽车、长安标致雪铁龙、戴姆勒、比亚迪等知名整车厂商的合格供应商，公司精密汽车冲压模具及金属结构件产品已广泛应用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、特斯拉、大众、长安标致雪铁龙、广汽传祺、吉利等品牌汽车的生产；在通信设备领域，公司主要客户包括华为、中兴等知名企业；在办公及电子设备领域，公司主要客户包括东芝、爱普生、理光等全球知名厂商。

3、管理优势

自公司成立以来，凭借严格的供应商筛选制度，公司与大部分供应商均建立了稳定的合作，并在长时间的合作过程中形成了良好的默契，供应商能快速响应公司的需求，在较短时间内为公司提供合适原材料，对公司生产周期与成本的控制有着重要作用，以技术和流程为主导的管理模式，使汽配模具制造周期控制在2-6个月以内。

此外，公司下游客户要求批量化供货且对产品交付期限要求严格，公司具备较强的精细化管理能力，已经建立健全了管理体系，在技术、设计、生产、销售和管理等方面的经验较为丰富，具有较快的组织反应能力，公司的组织架构健全，项目管理部门具有较强的项目管理能力，能够快速响应客户需求，高效合理地配置公司资源，能够及时为客户大批量供应优质产品。公司现已通过 ISO14001:2015 环境管理体系标准、GB/T 19001-2016/ISO 9001: 2015 质量体系 and IATF 16949: 2016 质量体系等相关体系认证。

4、质量优势

多年来，公司一直立足于国际市场，以国际先进标准对企业运营中的各个环节进行严格要求，逐步建立了与国际接轨的产品生产质量监督体系。公司先后通

过了 GB/T 19001-2016/ISO 9001: 2015 质量管理体系和 IATF 16949: 2016 质量管理体系等相关体系认证,并在借鉴国际企业先进管理经验的基础上,结合公司特点形成了一套科学、严格、高效的管理体系,实现了公司各部门的高效运行,保证了公司产品质量的稳定性。

公司优质的产品质量及良好的售后服务已赢得了国内外客户广泛赞誉,公司所获客户荣誉主要如下:

序号	荣誉颁布单位	所获荣誉
1	东风马勒热系统有限公司 ^{注1}	2013 年度优秀供应商 2015 年度优秀供应商 2016 年度优秀供应商 2017 年度最佳技术奖
2	佛吉亚(广州)汽车部件系统有限公司	2015 年度优秀供应商
3	佛吉亚中国区	2015 优秀供应商之最佳突破奖
4	广州江森汽车内饰系统有限公司 ^{注2}	2014 年度优秀供应商 2015 年度优秀供应商 2018 年最佳服务奖
5	中兴通讯股份有限公司	2014 年度中兴最佳服务支持奖 2015 年度最佳质量表现奖 2016 年度全球供应商最佳质量表现奖 2018 年度优秀服务支持奖 5G 交付突出贡献奖
6	飞利浦中国区	新产品开发支持奖、开发贡献奖
7	广州广汽优利得汽车内饰系统研发有限公司	2015 年度最具合作潜力奖 2017 年度优秀供应商 2018 年度优秀供应商
8	法雷奥	2017 年度最佳交付奖
9	广州华智汽车部件有限公司	2017 年度最佳协作奖 2018 年度优秀质量奖
10	广汽新能源汽车有限公司	2018 年品牌推广奖
11	沈阳马勒汽车热系统有限公司	2018 年锐意进取奖

注 1: 东风贝洱热系统有限公司于 2018 年 5 月更名为东风马勒热系统有限公司,下同。

注 2: 广州江森汽车内饰系统有限公司于 2017 年 3 月更名为广州安道拓汽车座椅有限公司,下同。

5、人才优势

经过多年的沉淀和积累,公司建立了较为稳定的管理团队和经验丰富的研发及技术团队。截至 2020 年 6 月 30 日,公司拥有研发及技术人员 1,159 人,占公司总人数的 39.39%。公司通过校企合作建立了较完备的人才培训体系,同时,

公司良好的股权激励机制和企业文化氛围保证了公司人才资源的稳定性，为公司的长远发展打下了坚实的基础。

6、区位优势

优秀汽车零部件供应商必须具备快速反应能力，合理的生产基地布局有利于更好地服务客户。截至本募集说明书签署日，公司在东莞、常熟和天津拥有三个生产基地，广州番禺、宁波生产基地正在建设中，产品配套珠三角、长三角和京津冀汽车产业集群，通过上述生产基地的建设，公司覆盖了国内主要的汽车产业集群中心，可以有效地降低产品的运输费用、缩短供货时间；及时了解客户的需求并迅速调整相应的生产工艺；提前获取新款车型的开发情况、快速调整研发方向。

（十一）主要产品进口国的相关政策、贸易摩擦以及进口国同类产品的竞争格局

1、主要产品进口国相关政策及贸易摩擦情况

发行人主要产品所处行业的全球化采购趋势非常明显，且发行人主要出口国家为德国、日本、美国、墨西哥和英国，上述国家均为世界贸易组织成员，市场开放程度较高。目前，在世界贸易组织框架下，绝大部分进口国（除美国外）对于汽车冲压模具和汽车零部件没有特殊性限制政策和贸易政策壁垒。报告期内，我国与该等进口国（除美国外）未发生过重大贸易摩擦。

此外，2018年6月以来，美国政府宣布对从中国进口的商品加征关税，加征关税的商品范围涉及发行人生产的主要产品。报告期各期，公司对美国客户的销售收入占营业收入的比例分别为4.50%、3.37%、2.81%和3.74%。美国政府对从中国进口的商品加征关税，将使得公司对美出口时和其他国家的竞争对手相比处于不利地位，将对公司的对美出口产生一定的不利影响。

报告期内各期，公司对美国客户的销售情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
对美国客户的销售收入①	3,125.95	4,494.96	4,977.73	6,376.94

境外销售收入②	17,453.52	43,177.30	49,249.74	50,001.80
营业收入总额③	83,520.22	159,712.16	147,782.30	141,676.74
占外销收入的比例④=①/②	17.91%	10.41%	10.11%	12.75%
占营业收入的比例⑤=①/③	3.74%	2.81%	3.37%	4.50%

从上表可以看出,报告期内发行人对美国客户的销售收入占营业收入的比重不大。2020年1-6月发行人对美国客户的销售收入占营业收入的比例为3.74%。

其次,发行人对美国客户的销售收入总体呈现下降的趋势,其主要原因是公司业务重心逐步从办公及电子设备领域向汽车、通信行业转移,公司近年来逐步减少了对美国主要客户至尚敏(Milestone AV)业务订单的承接。随着德国汽车零部件厂商在公司境外销售中所占的比重不断上升,美国客户对公司境外业务的重要性将进一步降低。

此外,随着近年来全球经济的不断变化,汽车、通信行业作为不少国家的支柱产业之一,不排除其他国家以贸易保护的名义对汽车模具、汽车零部件的进出口进行限制,从而可能对本公司业务发展造成不利影响。

2、美国对从中国进口的商品加征关税对公司生产经营的影响

(1) 中美贸易摩擦的简要情况及发行人产品涉及影响

2018年6月以来,美国政府宣布对从中国进口的商品加征关税,主要情况如下:

项目	时间	加征关税范围及税率
第一次加征关税	2018年6月-2018年8月	对首批中国出口的约500亿美元商品加征25%关税。
第二次加征关税	2018年9月	对中国出口的约2,000亿美元商品加征10%关税。
第三次加征关税	2019年5月	对2018年9月加征关税的2,000亿美元商品的税率从10%至25%,2018年6月加征关税的500亿美元商品税率不变。
第四次加征关税	2019年9月	美国政府于2019年8月宣布对中国出口的约3,000亿美元商品加征10%关税,并于2019年9月起开始执行。

报告期内,美国政府2018年9月起加征关税的商品范围涉及发行人生产的主要产品,2018年9月被加征10%的关税,2019年5月开始被加征25%的关税。

(2) 中美贸易摩擦对发行人生产经营的具体影响

美国政府对从中国进口的商品加征关税，将使得中国公司对美出口时和其他国家的竞争对手相比处于不利地位，将对公司的对美出口产生一定的不利影响。

报告期各期，公司对美国客户的销售收入分别为 6,376.94 万元、4,977.73 万元、4,494.96 万和 3,125.95 万元，占营业收入的比例分别为 4.50%、3.37%、2.81% 和 3.74%，公司对美国出口业务占比不高，不存在严重依赖的情形。此外，公司对美国客户的销售收入占外销收入的比例分别为 12.75%、10.11%、10.41% 和 17.91%，即在加征关税前后发行人对美出口占外销比例并未发生明显下滑趋势。报告期内公司对美国客户销售收入占比的下降主要系发行人业务重心逐步从办公及电子设备领域向汽车、通信行业转移的结果，与美国政府加征关税并无直接联系。因此，报告期内美国政府加征关税对发行人生产经营不存在重大不利影响。

目前，公司向美国客户销售的产品均以离岸价格结算，美国对公司产品加征的关税全部由美国客户承担；公司暂未考虑与美国客户就加征关税事宜对已获得订单进行重新定价。自 2018 年 9 月公司相关产品被美国纳入加征关税范围以来，公司对美国客户的销售收入暂未因加征关税而大幅度下降。

随着内销收入占比不断提升和对德国客户销售收入在外销收入中的占比不断上升，美国客户对公司境外业务的重要性将进一步降低，不管美国对中国出口的产品加征关税是短期还是长期行为，均对公司的整体盈利水平不构成重大不利影响。

3、竞争格局

公司产品出口主要集中在日本、美国、德国等制造业较为发达、技术先进的国家区域，这些国家冲压模具产品的技术含量和复杂程度都相对较高，在国际市场上处于领先地位。公司产品与其本国产品存在一定的差异化竞争。

另一方面，这些国家的汽车零部件企业在市场上也占据主导地位，在 2019 年全球汽车零部件供应商百强榜上，日系、美系和德系企业占据了将近 70% 的比例，中国、韩国、加拿大等国家的汽车零部件厂商正在不断崛起。

六、公司主营业务的具体情况

（一）公司主营业务构成情况

1、主营业务收入按产品划分

公司产品主要分为精密冲压模具类及金属结构件类两大类产品。报告期内，公司分产品的主营业务收入明细如下：

单位：万元

类别	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
精密冲压模具	15,809.11	19.01%	39,271.26	24.70%	35,735.71	24.28%	31,973.83	22.62%
其中：								
汽车冲压模具	14,465.90	17.39%	33,625.37	21.15%	33,519.26	22.77%	30,156.69	21.34%
其他冲压模具-办公、电子设备、通信设备模具	1,343.21	1.62%	5,645.89	3.55%	2,216.45	1.51%	1,817.15	1.29%
金属结构件	67,357.96	80.99%	119,709.71	75.30%	111,445.87	75.72%	109,355.02	77.38%
其中：								
汽车冲压件	28,869.72	34.71%	57,287.72	36.03%	56,810.26	38.60%	53,947.47	38.17%
数控钣金件	26,434.19	31.78%	32,464.66	20.42%	20,156.51	13.69%	22,067.74	15.61%
其他结构件	12,054.04	14.49%	29,957.32	18.84%	34,479.10	23.43%	33,339.81	23.59%
合计	83,167.07	100.00%	158,980.97	100.00%	147,181.58	100.00%	141,328.85	100.00%

2、主营业务收入按区域划分

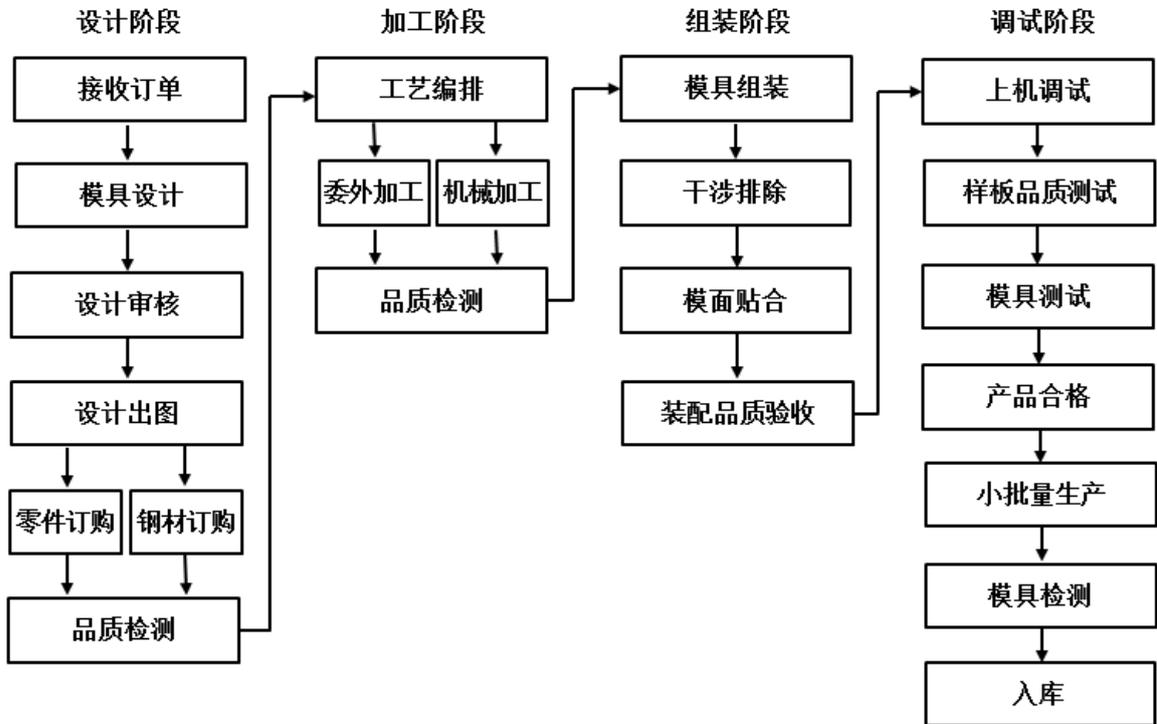
公司分地区的主营业务收入结构如下：

单位：万元

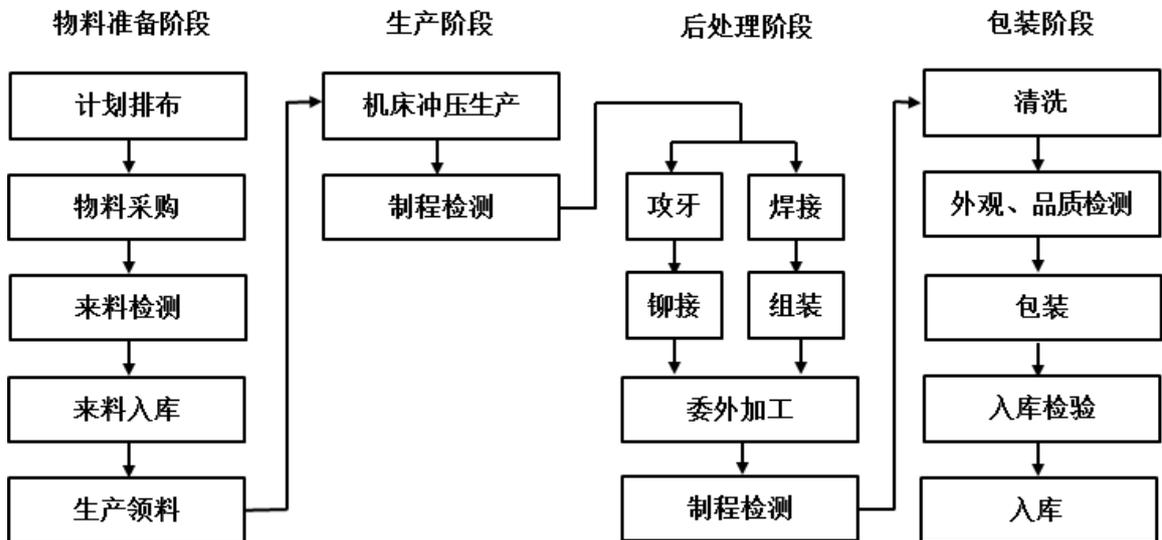
区域	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	65,713.55	79.01%	115,803.67	72.84%	97,931.84	66.54%	91,327.05	64.62%
外销	17,453.52	20.99%	43,177.30	27.16%	49,249.74	33.46%	50,001.80	35.38%
合计	83,167.07	100.00%	158,980.97	100.00%	147,181.58	100.00%	141,328.85	100.00%

(二) 主要产品的工艺流程图

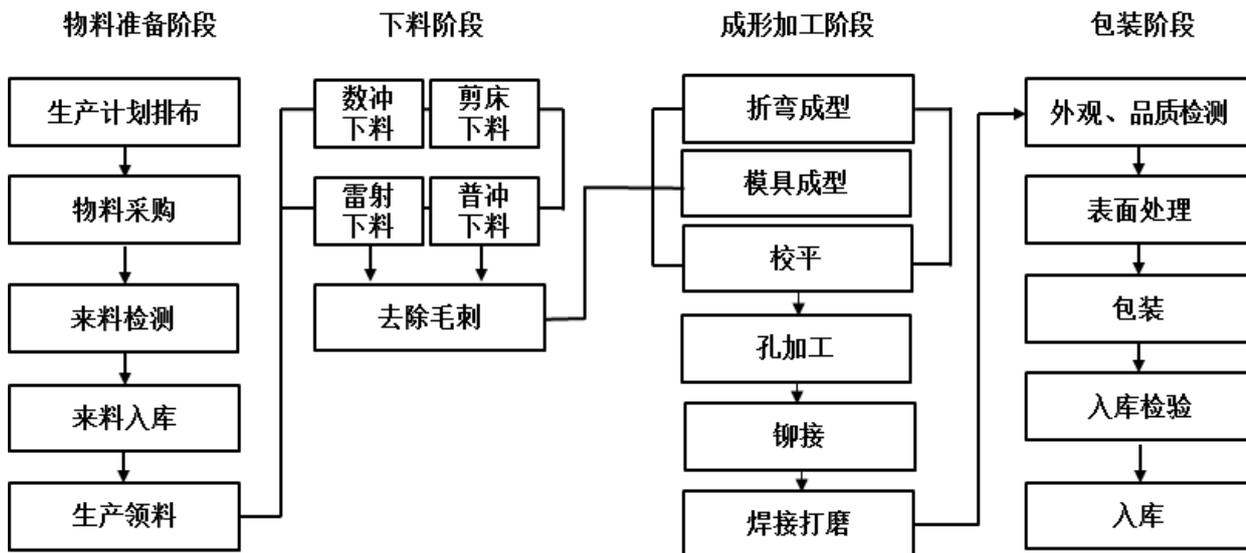
1、精密冲压模具



2、冲压件



3、数控钣金件



(三) 主要经营模式

发行人所生产的模具和金属结构件均为定制化产品，公司针对该特点制订了以销售为中心环节的经营模式，采购、生产均围绕销售展开，按客户订单和客户的需求预测制定生产计划，根据生产计划以及适度的库存组织原材料采购。

1、销售模式

根据精密冲压模具及金属结构件行业定制化生产的特点，公司采用直接面向客户的直销模式，不存在经销、代销情形。

公司的销售主要由市场营销中心负责，包括市场开发、销售管理、售后服务及部门协调等各项工作。公司开发客户、获取订单的方式具体如下：

(1) 公司开发客户的途径包括自主开发、原有客户推荐及展会推介等

自主开发客户：公司销售人员根据对下游市场格局及潜在客户相关资料的收集与分析，结合公司战略布局与自身能力、特点，有针对性地与潜在客户进行接触，通过提供样品、客户对公司的供应商资质认定等程序，最终获取客户订单，实现对客户的销售。

原有客户推荐：由于公司已经在汽车、通信设备、办公及电子设备等相关模具及金属结构件供应领域中形成了一定的业务规模和市场知名度，部分新客户通

过原有客户介绍推荐，进而建立长期商务合作关系。

展会推介：公司还积极参加各类汽车、通信设备等行业展会，例如参加广州国际模具展览会、中国香港春季电子产品展览会、德国汉诺威金属板材加工技术展和美国金属加工件及机械设备展览会等。公司在这些展会中积极推介自身的产品和技术，扩大行业影响力，吸引潜在客户的关注并逐渐发展至商务合作关系，马勒、德韧汽车系统（Dura Automotive Systems）等客户就是通过展会形式接触并逐渐发展为商务合作关系。

另外，部分客户出于对产品品质、交付、价格等方面的需求，主动联络公司商谈合作意向，公司由此经过客户的供应商认证程序等与其建立业务联系。

（2）公司从导入客户到实现销售主要包括资质认证、订单获取两个步骤

①资质认证

公司与客户进行初步接触，并经客户初步评估后，客户的相关部门开始对公司进行供应商资质认证工作，具体包括：客户采购部门对公司基本情况、信用情况、产能情况进行评估；客户技术部门对公司的技术开发能力进行评估；客户的质量管理部门对公司的质量控制体系进行评估；此外，部分客户会委托第三方对公司进行评估等，经客户系统综合评定后，确认公司为其合格供应商。

②订单获取

公司精密冲压模具以及金属结构件产品具有定制化特征。通常情况下，公司客户会根据其对某项产品的采购需求，邀请其供应商体系内企业进行产品方案报价。公司则根据该客户对产品的具体需求，通过内部评价（综合考虑工艺路线、成本测算、产能安排等方面的因素），向客户提供方案并进行产品报价，参与订单竞争。

客户对各供应商的产品方案多次论证、比选后，综合考虑相关供应商的方案与能力，确定该项产品的供应商。公司入围某项产品的供应商名单后，会就产品相关技术指标，持续与客户研发技术人员沟通，并提出优化方案，客户确认方案且下达正式订单或定点函，在完成模具开发及结构件产品试生产后，向客户送样进行检测，客户评审合格后，按客户交付排期，开始批量供货。

对于通信设备行业中相对比较成熟的机柜外壳等产品，客户通常要求供应商直接在其系统中进行竞争性报价。客户根据事先确定的评选机制，确定某项产品的供应商及各自的订单份额。公司入围某项产品的供应商名单后，根据获得的订单份额及交货排期组织产品的生产和交付。

（3）汽车零部件行业定点模式的内容及流程

由于汽车制造产业链和生产过程的复杂性，各整车厂商为了保障汽车性能和质量的稳定性，都会对配套供应商进行认证，建立自身的供应商体系。整车厂商对供应商的认证过程较为严格，准入门槛较高，通常包括技术评审、质量体系评审、价格竞标、产品试制、小批量试用、批量生产等环节，认证周期通常长达1年至2年。通过整车厂商的认证，是零部件供应商参与整车厂商配套业务的前提条件；具体业务的合作通常以项目定点的方式开展。

通常情况下，当整车厂商有新的配套需求时，会在供应商体系内发布竞标通知及项目要求，公司接到通知之后参与项目竞标，竞标成功之后即获得该项目下零部件的供货资格，整车厂商会以定点通知书/定点函的形式进行确认。从获得定点函到定点项目正式量产需要几个月到几年不等的时时间，这取决于零部件及相应的模具设计、制造的复杂程度，以及对应车型量产的时间表。在定点项目正式量产后，客户会根据约定以采购订单或者需求预测等方式通知公司，公司确认后根据客户要求安排生产和交付。定点零部件的生产（量产周期）会持续到对应车型的停产，这一周期通常在2-5年之间，视对应车型的生命周期而定，部分平台件的量产周期可能长达5-8年。

在公司作为汽车零部件二级供应商的情况下，供应商资质认证和定点模式也基本相同。公司主要客户佛吉亚、法雷奥、奥钢联、马勒、安道拓等均为全球知名的汽车零部件一级供应商，上述客户对二级供应商的资质认证同样非常严格，零部件供给的定点模式也与整车厂商基本相同。

2、生产模式

由于不同行业、不同客户对各自所需的产品在形状、结构、规格、功能以及性能等方面都有不同的要求，不同产品的差异化较大，因此，公司的生产模式属

于非标准产品的定制化生产。

(1) 精密冲压模具的生产模式：精密冲压模具作为下游汽车零部件、通信设备、办公及电子设备等行业生产所需要的工艺装备，不同客户需求差异较大，公司采用“以销定产”的生产模式，根据客户提供的订单情况严格组织安排生产计划。精密冲压模具的生产主要包括接收订单、模具设计、物料采购、模具生产加工、模具组装、模具调试、模具检测和入库等环节。

(2) 金属结构件的生产模式：金属结构件作为下游汽车、通信设备、办公及电子设备等行业生产所必需的部件，产品形态、功能等方面的差异较大，公司采用“以销定产”的生产模式，根据客户提供的订单情况，结合机器的运行能力进行生产计划排期。金属结构件的生产主要包括计划排布、物料采购、机床冲压生产、加工处理、检测、包装和入库等环节。

3、采购模式

(1) 采购计划和流程

公司根据客户订单和客户的需求预测制定生产计划，并按照生产计划以及适度的库存组织原材料采购。同时公司也会结合原材料市场供应以及价格波动状况、公司的当前库存状况以及资金充裕程度对采购计划进行适度调整。由于公司多年以来一直专注于精密冲压模具以及金属结构件行业，已与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系，原材料供应渠道稳定。公司的主要原材料包括钢材、铝材、铝型材等大宗商品，大部分原材料市场供应充足。

在采购管理上，公司定期修订合格供应商名录，同时，公司制定了《供应商管理程序》、《采购管理制度》并严格执行。对于常用的原材料，公司至少选择3-5家合格供应商录入系统，在采购中心下达采购指令时要求系统内供应商提供各项综合报价，公司根据供应商产品质量、交货期、售后服务等方面综合评定后分配采购订单，不断优化供应系统。

(2) 选择供应商的方式

大多数情况下，原材料供应商由公司完全自主选择；少数情况下，客户会要求公司必须在其合格供应商名录库中选择供应商进行采购以保障其产品品质；个

别情况下，客户要求公司必须向其采购原材料并用该等材料生产客户所需的产品，即公司存在对同一客户既有采购又有销售的情况。

（四）公司主要产品的生产和销售情况

1、公司产品的生产和销售情况

产品	项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
精密冲压 模具	数控加工机床设计工时（小时）	125,355	252,720	241,725	197,028
	数控加工机床实际工时（小时）	106,518	257,266	242,964	208,672
	产能利用率	84.97%	101.80%	100.51%	105.91%
	产量（套）	410	1,011	745	862
	销量（套）	355	992	751	835
	产销率	86.57%	98.12%	100.81%	96.87%
	销售收入（万元）	15,809.11	39,271.26	35,735.71	31,973.83
	销售收入占营业收入比重	18.93%	24.59%	24.18%	22.57%
	均价（万元/套）	44.59	39.59	47.58	38.29
金属结 构件	冲床设备设计工时（小时）	520,515	1,038,960	882,174	745,992
	冲床设备实际工时（小时）	494,180	992,360	845,763	767,590
	冲床设备产能利用率	94.94%	95.51%	95.87%	102.90%
	产量（万件）	18,629	33,798	27,493	26,096
	销量（万件）	16,674	31,422	28,814	24,152
	产销率	89.50%	92.97%	104.80%	92.55%
	销售收入（万元）	67,357.96	119,709.71	111,445.87	109,355.02
	销售收入占营业收入比重	80.65%	74.95%	75.41%	77.19%
	均价（元/	4.04	3.81	3.87	4.53

	件)				
--	----	--	--	--	--

2、公司主要客户情况

报告期内，公司向前五大客户的销售情况如下：

2020年1-6月			
序号	客户名称	销售额 (万元)	占销售收入 比重
1	华为	19,014.17	22.77%
2	佛吉亚	8,134.96	9.74%
3	中兴	6,237.77	7.47%
4	广汽	3,971.61	4.76%
5	马勒	3,219.42	3.85%
合计		40,577.93	48.58%
2019年度			
序号	客户名称	销售额 (万元)	占销售收入 比重
1	华为	21,938.39	13.74%
2	佛吉亚	20,490.48	12.83%
3	马勒	10,527.65	6.59%
4	广汽	8,705.20	5.45%
5	安道拓	8,418.30	5.27%
合计		70,080.01	43.88%
2018年度			
序号	客户名称	销售额 (万元)	占销售收入 比重
1	安道拓	15,135.68	10.24%
2	佛吉亚	13,346.66	9.03%
3	华为	11,890.26	8.05%
4	马勒	11,437.24	7.74%
5	奥钢联	10,380.59	7.02%
合计		62,190.42	42.08%
2017年度			
序号	客户名称	销售额 (万元)	占销售收入 比重
1	安道拓	16,088.03	11.36%
2	华为	11,490.62	8.11%

3	奥钢联	11,347.14	8.01%
4	广汽集团	10,223.26	7.22%
5	佛吉亚	9,678.46	6.83%
合计		58,827.52	41.52%

注：以上统计已将同一控制下的企业合并。

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过 50% 的情况。公司前五大客户中无公司关联方。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五大客户中占有任何权益。

（五）公司主要原材料供应及主要供应商情况

1、公司主要原材料及其采购情况

公司日常经营所需的原材料包括钢材、配件、铝材（铝型材、铝料）等，公司与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系，使得原材料的供应量、质量及交货期都得到了有效保证。公司报告期内各类主要原材料（不含外协加工）的采购情况如下表所示：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
钢材	12,256.98	26.69%	28,873.32	32.84%	23,315.16	32.79%	23,614.09	33.77%
铝材	5,609.34	12.22%	11,283.61	12.83%	10,314.20	14.51%	8,117.13	11.61%
配件	16,881.16	36.76%	21,164.85	24.07%	18,384.42	25.86%	16,408.48	23.47%
其他	11,173.34	24.33%	26,605.53	30.26%	19,091.94	26.85%	21,785.94	31.16%
合计	45,920.82	100.00%	87,927.30	100.00%	71,105.72	100.00%	69,925.64	100.00%

2、主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

2020年1-6月			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	占总采购比例
1	东莞市雅顺精密五金模具有限公司	2,734.72	5.00%
2	上海敬虹实业有限公司	1,605.89	2.94%
3	苏州利来钢铁有限公司	1,398.33	2.56%

4	广州金源行金属有限公司	1,178.52	2.16%
5	深圳五洲海达金属制品有限公司	1,170.71	2.14%
合计		8,088.16	14.80%
2019 年度			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	占总采购比例
1	广州金源行金属有限公司	3,428.61	3.28%
2	上海华峰铝业股份有限公司 ^{注 1}	3,073.03	2.94%
3	苏州利来钢铁有限公司	2,656.09	2.54%
4	上海庆峦实业有限公司	2,552.80	2.44%
5	上海敬虹实业有限公司	2,342.03	2.24%
合计		14,052.56	13.45%
2018 年度			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	占总采购比例
1	广州金源行金属有限公司	3,025.29	3.48%
2	上海华峰铝业股份有限公司	2,792.46	3.21%
3	铭泰富(广州)金属制品有限公司	2,717.42	3.13%
4	浦项(佛山)钢材加工有限公司	2,566.38	2.95%
5	广州安道拓汽车座椅有限公司	2,536.36	2.92%
合计		13,637.92	15.69%
2017 年度			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	占总采购比例
1	广州金源行金属有限公司	5,272.60	6.11%
2	广州安道拓汽车座椅有限公司	3,445.20	3.99%
3	上海华峰铝业股份有限公司	3,180.03	3.69%
4	东莞市雅顺精密五金模具有限公司	2,078.66	2.41%
5	广州今仙电机有限公司	1,711.99	2.00%
	武汉今仙电机有限公司	17.68	
小计		1,729.67	
合计		15,706.16	18.20%

注 1: 华峰日轻铝业股份有限公司于 2018 年 9 月更名为上海华峰铝业股份有限公司, 下同。

报告期内, 公司对单个供应商的采购金额占公司采购总额比例均低于 50%, 不存在对单个供应商的重大依赖。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人

员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

（六）发行人安全生产和环境保护情况

1、安全生产

公司制定并严格遵照执行《安全管理制度》等内部管理标准，对生产的全部流程进行严格监控。报告期内，公司未发生重大安全事故。根据东莞市安全生产监督管理局长安分局（东莞市应急管理局）、常熟市安全生产管理监督局（常熟市应急管理局）和天津市武清区安全生产监督管理局（天津市武清区应急管理局）出具的证明，公司及下属子公司不存在因违反安全生产监管法律、法规和规章被安监部门处罚的情形。

2、环境保护

公司是专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，公司模具制造业务属于行业专用设备制造业，金属结构件业务属于金属制品业，公司业务所属行业均不属于国家环保部认定的重污染行业。公司的废水、废气、噪声均达标排放，危险废物交由有资质单位处理，并已办理相关的排污登记手续。公司制定并严格执行《环境职业健康安全监视和测量控制程序》和《环境职业健康安全运行控制程序》等内部管理标准，建立了环境事故应急机制。

报告期内，公司未因安全和环保违法违规受到重大行政处罚。环保设施运行情况良好，主要污染物及排放量符合相关要求。未发生环保污染事故，其生产经营活动符合国家有关环境保护的法律、法规和规范性文件的要求，不存在违反环境保护有关法律、法规或规范性文件的情形，亦不存在因违反环境保护有关法律、法规或规范性文件而受到行政处罚的情形。

七、公司主要固定资产及无形资产情况

（一）固定资产

公司的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备。截至 2020 年 6 月 30 日，公司的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	18,975.02	2,132.02	16,843.00	88.76%
机器设备	41,205.11	16,025.90	25,179.21	61.11%
运输设备	1,074.82	381.43	693.39	64.51%
办公及电子设备	236.63	159.86	76.77	32.44%
合计	61,491.59	18,699.22	42,792.37	69.59%

注：成新率=账面净值/账面原值

1、主要生产设备

截至 2020 年 6 月 30 日，公司的主要生产设备情况如下：

设备名称	数量（台）	原值（万元）	净值（万元）	成新率
300 吨以下（含 300 吨）压力机	156	3,993.47	1,997.90	50.03%
400 吨~800T（含 400 吨）压力机	30	6,414.29	3,736.89	58.26%
1000 吨~1500 吨（含 1500 吨）压力机	8	4,509.53	3,439.31	76.27%
1600 吨压力机	2	1,828.21	1,145.48	62.66%
2000 吨压力机	2	2,102.56	1,497.65	71.23%
数控龙门式加工中心	1	493.41	235.61	47.75%
数控加工中心机	41	3,260.99	2,074.94	63.63%
2000 吨油压机	1	538.46	154.81	28.75%
300 吨液压机	1	158.12	45.46	28.75%
龙门型数控铣床	2	410.26	117.95	28.75%
折弯机	23	1,113.50	660.60	59.33%
数控冲孔机	2	312.82	153.09	48.94%
数控激光切割机床	2	538.46	327.76	60.87%
光学测量检验仪器	2	241.99	123.11	50.87%
三坐标测量机	14	1,203.75	752.64	62.52%
机器人	84	1206.72	936.53	77.61%
机械手	76	3,874.07	3,298.62	85.15%
清洗机	2	159.90	123.98	77.54%
激光焊	1	112.39	107.05	95.25%
合计	450	32,472.90	20,929.36	64.45%

2、房屋及建筑物

截至本募集说明书签署日，公司自有房屋及建筑物情况如下：

序号	房产证编号	地址	权属人	建筑面积 (m ²)	用途
1	粤(2019)东莞不动产权第0178172号	东莞市长安镇建安路893号	祥鑫科技	14,441.42	工业
2	粤(2019)东莞不动产权第0178155号	东莞市长安镇建安路893号	祥鑫科技	5,362.48	工业
3	苏(2018)常熟市不动产权第0003872号	董浜镇望贤路8号	常熟祥鑫	22,358.93	工业用地/工业

除以上房屋建筑物外，香港祥鑫在香港拥有一处物业，其地址为：WORKSHOP 4 ON 28TH FLOOR KWONG KIN TRADE CENTRE, NO.5 KIN FAT STREET, TUEN MUN, NEW TERRITORIES, HONG KONG，用途为非住宅用途。根据唐天燊律师行出具的《法律意见书》，香港祥鑫合法取得该项物业所有权，截至2020年7月17日，香港祥鑫未就其任何财产设立押记。

3、土地、房屋及建筑物租赁情况

截至本募集说明书签署日，公司及子公司房屋租赁情况如下：

序号	承租人	出租方	地址	租赁面积 (m ²)	用途	租赁期限
1	宁波祥鑫	宁波金曼宇新材料有限公司	宁波杭州湾新区兴慈三路西侧	4,672.80	厂房	2018.11.01-2021.10.31
				741.70	宿舍	
2	发行人	天津武清汽车产业园有限公司	天津武清汽车产业园泰源路10号	2,150.00	办公	2017.05.01-2027.04.30
				6,000.00	厂房	
3	宁波祥鑫	慈溪经济开发区建设总公司	浙江省宁波杭州湾新区兴慈一路290号2号楼203-1室	35.00	办公	2018.04.26-2021.04.26
4	宁波祥鑫	浙江融创物流有限公司	杭州江东工业园区青东一路589号3号厂房	4,743.00	厂房	2018.10.21-2021.12.20
5	发行人	上沙经联社	东莞市长安镇上沙社区中南南路3号的厂房	13,821.52	厂房	2018.01.01-2035.9.27
6	发行人	孙妍	东莞市长安镇上沙社区华强路的厂房	3,450.00	厂房	2017.11.20-2022.11.19
7	东莞骏鑫	黄妹仔	东莞市长安镇上沙村振安华强路的D栋厂房及宿舍楼	4,324.00	厂房	2015.11.01-2020.10.30
				2,841.50	宿舍	

序号	承租人	出租方	地址	租赁面积 (m ²)	用途	租赁期限
8	东莞骏鑫	黄妹仔	东莞市长安镇上沙社区振安华强路E栋厂房及宿舍楼	4,324.00	厂房	2015.11.01-2020.10.30
				2,841.50	宿舍	
9	发行人	上沙经联社	东莞市长安镇上沙社区振华园第4栋、第11栋宿舍	10,106.74	宿舍	2013.02.01-2028.01.31
10	发行人	上沙经联社	东莞市长安镇上沙社区振华园第4号厂房及第5号宿舍	7,600.00	厂房	2017.01.01-2021.12.31
				4,854.00	宿舍	
11	东莞骏鑫	上沙经联社	东莞市长安镇上沙社区振华园的1栋厂房、1栋宿舍和一栋干部宿舍	7,090.00	厂房	2013.03.01-2023.04.15
				4,610.00	宿舍	
				290.00		
12	发行人	上沙经联社	东莞市长安镇上沙社区振华园第6栋厂房	6,264.00	厂房	2018.08.01-2023.07.31
13	发行人	东莞市明涛五金制品有限公司	东莞市长安镇上沙社区振华园第8号厂房及第6号宿舍	2,100.00	厂房	2017.01.01-2021.08.31
				5,000.00	宿舍	
14	发行人	东莞市长安镇上角股份经济联合社	东莞市长安镇上角社区新居路51号	12,362.00	厂房	2016.10.18-2021.10.17
				3,922.00	宿舍	
				75.00	储水池	
				160.00	配电房	
				33.00	门卫室	
15	发行人	上沙经联社	东莞市长安镇上沙社区振华园三号厂房、宿舍	6,264.00	厂房	2019.11.01-2025.04.30
				5,736.00	宿舍、电房、厨房	

注：第7、8项租赁，东莞骏鑫已同黄妹仔新签订《厂房租赁合同书》，租赁期5年，从2020年11月1日至2025年10月31日。

发行人已就上述房产租赁事宜与出租方签署了租赁协议，主要情况如下：

(1) 第1至4项租赁房产

第1至2项租赁房产系在国有土地上建成的房屋，其中第1、2、4项租赁房产的相关权利人均已取得房屋权属的证明文件，发行人与出租方签订的租赁合同

合法有效，不存在潜在的纠纷或争议；第 3 项租赁房屋系宁波杭州湾新区开发建设管理委员会安排提供予宁波祥鑫作为注册地址。

（2）第 5 至 15 项租赁房产

第 5 至 15 项租赁房屋为集体土地上建成的房屋。其中，第 5 项租赁房屋不涉及集体土地流转，相关权利人已履行报批报建手续，但未办理房屋权属证书；第 6 至 8 项租赁房屋涉及集体土地流转，相关权利人未就集体建设用地流转事项办理土地权属证书，亦未履行租赁房屋的报批报建手续。第 9 至 13 项租赁房屋不涉及集体土地流转，相关权利人未办理房屋权属证书，亦未履行租赁房屋的报批报建手续；第 14 至 15 项租赁房屋不涉及集体土地流转，相关权利人未提供租赁房屋的权属证书或房屋的报批报建文件。前述第 5 至 15 项租赁房产，涉及农村集体土地流转的，相关权利人均已履行了农村集体土地流转所须履行的集体决策程序。

根据相关规定，租赁产权存在瑕疵的房屋建筑物的处罚承担责任主体为出租人，与发行人无关。

（3）相关政府部门关于租赁集体建设用地合规性的确认，如无法继续使用，将协调租赁周边建筑物

东莞市长安镇人民政府已出具证明并经东莞市人民政府确认，上述第 4-14 项租赁建筑物所用土地在东莞市土地利用总体规划所确定的建设用地范围内，目前尚未办理有关权证及出让手续，属于东莞市快速发展过程中形成的农村城市化历史遗留问题，不涉及农用地、耕地；上述租赁房屋及所用土地未来五年内不存在改变用途的情况，未来五年内不存在拆除该等房产的计划；如发行人无法继续租用上述历史遗留未确权建筑，东莞市长安镇人民政府将依法、合法协调发行人就近租赁相关建筑物。

东莞市长安镇人民政府及上沙居委会于 2020 年 6 月 10 日出具《证明》，证明第 15 项租赁房屋的权利人为上沙经联社，不存在产权争议，不属于法律规定不得出租的情形。在未来五年内不存在改变用途情况和不存在拆除该房产计划，该房产没有列入政府拆迁规划，祥鑫科技租赁、使用该房产没有任何障碍，权属

来源合法。

(4) 公司实际控制人承诺承担全部损失

发行人控股股东、实际控制人陈荣、谢祥娃夫妇已就上述瑕疵租赁建筑物向发行人出具《关于租赁物业瑕疵的承诺函》，承诺在发行人承租该等物业期间，如果因第三人主张权利或行政机关行使职权而致使该等物业出现任何纠纷，导致发行人及其附属公司需要另行寻找其他物业进行搬迁并遭受经济损失，或被有权的政府部门处以罚款，或者被有关当事人追索的，陈荣、谢祥娃将承担赔偿责任，对发行人及其附属公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。

(二) 无形资产

1、土地使用权

(1) 截至本募集说明书签署日，公司土地使用权情况如下：

序号	土地证编号/宗地号	地址	权属人	土地面积(m ²)	用途	权利期限	取得方式
1	粤(2018)广州市不动产权第07800094号	广州市番禺区化龙镇现代产业园(汽配产业园区)地块6	广州祥鑫	30,093.00	工业用地	2018-4-19至2068-4-18	出让
2	苏(2018)常熟市不动产权第0018941号	董浜镇望贤路以北、盐铁塘以东	常熟祥鑫	27,216.00	工业用地	2018-3-26至2068-3-25	出让
3	浙(2018)慈溪(杭州湾)不动产权第0007837号	宁波杭州湾新区(甬新G-189#地块)	宁波祥鑫	36,669.00	工业用地	2018-7-2至2068-7-1	出让
4	粤(2019)东莞不动产权第0178155号、粤(2019)东莞不动产权第0178172号	东莞市长安镇建安路893号	祥鑫科技	28,007.00	工业用地	2011-11-30至2061-11-29	出让
5	苏(2018)常熟市不动产权第0003872号	董浜镇望贤路8号	常熟祥鑫	34,404.00	工业用地	2013-9-9至2063-9-8	集体土地流转

2、专利商标

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司已取得专利共 318 项，其中公司取得发明专利 19 项，实用新型专利 289 项，外观设计专利 10 项。其中发明专利和注册商标具体情况如下：

(1) 公司取得的发明专利

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	有效期
1	一种带拉伸边产品生产模具	ZL201110183864.8	发明	2011.07.02	20 年
2	一种特殊规格翻孔结构的翻孔加工方法	ZL201110314394.4	发明	2011.10.17	20 年
3	一种钣金冲压模用 90 度折弯机构	ZL201210372604.X	发明	2012.09.29	20 年
4	带气吹出料的冲压模具	ZL201410700774.5	发明	2014.11.28	20 年
5	多角度攻牙机	ZL201410701183.X	发明	2014.11.28	20 年
6	连续模抛料机构	ZL201410799653.0	发明	2014.12.22	20 年
7	易于板材堆放后分离的板材前处理方法	ZL201410839037.3	发明	2014.12.30	20 年
8	一种模具内自动送钉铆接装置	ZL201410846848.6	发明	2014.12.31	20 年
9	用于成型倒钩式侧折弯的模具	ZL201510268609.1	发明	2015.05.25	20 年
10	自动分钉机	ZL201510774594.6	发明	2015.11.13	20 年
11	一种带自动送料功能的模具	ZL201510720675.8	发明	2015.10.30	20 年
12	可折叠变形多功能多座位工作平台	ZL201610514747.8	发明	2016.07.04	20 年
13	撞针自回位接续力传递冲剪结构	ZL201610520709.3	发明	2016.07.05	20 年
14	板料模具摆动式整型机构	ZL201610549198.8	发明	2016.07.13	20 年
15	固定支撑式板料负角成型模具	ZL201610557521.6	发明	2016.07.15	20 年
16	拉延模防反推结构	ZL201610557216.7	发明	2016.07.15	20 年
17	一种按钮式定位组件	ZL201710203853.9	发明	2017.03.30	20 年
18	小型气动传送机械手	ZL201610557194.4	发明	2016.07.15	20 年
19	冲压废料负压强排装置	ZL201610690082.6	发明	2016.08.19	20 年

(2) 注册商标

序号	注册商标	注册号	类号	取得方式	有效期限
1		7152505	7	原始取得	2010.09.07-2030.09.06
2	祥鑫	7152506	9	原始取得	2011.01.14-2031.01.13
3	祥鑫模具	10228584	7	原始取得	2013.01.28-2023.01.27
4		10228698	7	原始取得	2013.01.28-2023.01.27
5		10229048	12	原始取得	2013.01.28-2023.01.27
6	祥鑫模具	10229165	12	原始取得	2013.02.07-2023.02.06
7	祥鑫	10229415	9	原始取得	2013.02.21-2023.02.20
8		10229237	12	原始取得	2013.03.21-2023.03.20
9		10229326	9	原始取得	2013.04.07-2023.04.06
10		10229480	9	原始取得	2013.04.21-2023.04.20
11		10228850	7	原始取得	2013.06.07-2023.06.06
12	LUCKY	10228938	7	原始取得	2013.07.07-2023.07.06
13	LUCKY HARVEST	12131196	12	原始取得	2014.07.21-2024.07.20
14	LUCKY HARVEST	12131328	9	原始取得	2014.07.21-2024.07.20
15	LUCKY HARVEST	12131097	7	原始取得	2014.07.21-2024.07.20
16	 LUCKY HARVEST	12130699	7	原始取得	2014.07.21-2024.07.20
17	 LUCKY HARVEST	12130871	12	原始取得	2014.07.21-2024.07.20
18	 LUCKY HARVEST	12130963	9	原始取得	2014.07.21-2024.07.20

3、域名

截至本募集说明书签署日，发行人在境内拥有 1 项域名，具体如下：

序号	域名	域名持有者	注册日期	到期日期	备案/许可证号
----	----	-------	------	------	---------

1	luckyharvest.cn	祥鑫科技	2004.03.31	2022.03.31	粤 ICP 备 14096230 号-1
---	-----------------	------	------------	------------	----------------------

（三）特许经营权

截至本募集说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（四）发行人的境外经营情况

2020年1月16日，公司在中华人民共和国香港特别行政区设立全资子公司祥鑫科技(香港)有限公司，拟利用香港的金融环境、资金流动自由等多方面优势，搭建海外销售与服务平台，为公司开拓海外客户和市场提供便利条件，加强公司与国际市场的交流与合作，为公司实现战略目标创立有利条件。截至报告期末，尚未实际开展经营活动。

除此之外，公司不存在境外经营的情况。

八、自上市以来历次筹资、派现及净资产变动情况

截至本募集说明书签署日，公司自上市以来历次筹资、派现及净资产变动的情况如下表所示：

上市前期末（2019年6月30日）净资产额（万元）	86,213.67		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资总额（万元）
	2019年10月	首发	74,945.52
	合计		74,945.52
首发后累计派现金额	时间	派现方案	金额（万元）
	2019年度	每10股派发现金股利人民币3.10元（含税）	4,671.70
	合计		4,671.70
截至2020年6月30日归属于母公司所有者权益（万元）	165,367.75		

九、报告期内公司、控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员等责任主体所作出的重要承诺及承诺的履行情况

报告期内，公司、控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员等责任主体所作出的重要承诺及承诺的履行情况具体如下：

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈荣、谢祥娃	股份流通限制及自愿锁定承诺	(1) 自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月（自公司股票上市至本人减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价格作相应调整）；(2) 本人所持公司股票在锁定期满后两年内，如确需减持，将通过交易所竞价交易、大宗交易或交易所允许的其他转让方式进行，并提前三个交易日予以公告。减持价格及减持数量如下：①锁定期满后两年内每年减持股份数量不超过公司股票上市之日起本人所持股份数量的 10%；②两年内减持价格不低于公司首次公开发行的股票价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等事项的，减持价格将进行相应调整）。	2018 年 8 月 8 日	承诺正在履行
	除控股股东、实际控制人外的其他股东	股份流通限制及自愿锁定承诺	自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。	2018 年 8 月 8 日	承诺正在履行
	担任公司董事、监事、高级管理人员的股东	股份流通限制及自愿锁定承诺	担任公司董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其直接和间接所持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其直接和间接所持有的公司股份。	2018 年 8 月 8 日	承诺正在履行

陈荣、谢祥娃	股份流通限制及自愿锁定承诺	所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司股票首次公开发行的价格；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。自公司股票上市至本人减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整；（2）上述股份锁定的承诺不因其职务变更、离职等原因而终止。	2018 年 8 月 8 日	承诺正在履行
陈荣、谢祥娃	关于公司上市后稳定股价的预案的承诺	公司股票出现当日收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产的情形，则立即启动本预案第一阶段措施（公司召开董事会会议，启动投资者交流和沟通方案）；若公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，则立即依次启动本预案第二（公司回购股票）、第三（公司控股股东、实际控制人增持公司股票）、第四（在公司领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员增持公司股票）阶段措施。	2018 年 8 月 8 日	承诺正在履行
陈荣、谢祥娃	公开发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持承诺	1、如果在锁定期满后，本人拟减持股份的，将认真遵守中国证监会、证券交易所关于持有上市公司 5% 以上股份的股东减持股份的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股份减持计划，在股份锁定期满后逐步减持；2、本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；3、本人在锁定期满后 2 年内减持公司股份的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）；4、本人减持公司股份前，应提前 3 个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；但本人持有公司股份低于 5% 以下时除外；5、如果本人违反法律、法规及相关承诺减持股份，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。	2018 年 8 月 8 日	尚未到履行期
陈荣、谢祥娃	公开发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持承诺——特别承诺	在本人所持公司股票锁定期满后 2 年内减持的，每年减持数量不超过所持公司股票上市之日起本人所持公司股份总数的 10%（公司因权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份数量发生变化的，相应年度可转让股份数量相应变更）。	2018 年 8 月 8 日	尚未到履行期
公司	首次公开发行	1、公司首次公开发行股票招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；	2018 年 8 月 8 日	承诺正在履行

	股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺	2、如果公司招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股；3、如果公司招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。		
全体董事、监事、高级管理人员	首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺	1、公司招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担法律责任；2、如公司招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失；3、本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。	2018年8月8日	承诺正在履行
公司	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	1、公司现有业务运营状况、发展态势、主要风险及改进措施（公司一直从事精密冲压模具及金属结构件的研发、生产及销售，通过多年的积累，技术水平不断提高，生产经营情况平稳有序，并逐渐形成了一套完整有效的管理体系。近年来，随着全球总体经济的发展以及产品应用领域的扩大，精密冲压模具及金属结构件市场总体呈现蓬勃发展的态势，但同时，行业内技术水平不断提升、竞争不断加剧也给公司的发展带来了新的挑战。未来，公司将会持续面临市场需求波动和技术革新的风险。为有效应对公司现有业务板块所面临的风险，保证公司股东的长期利益，公司将积极采取措施应对上述风险。首先，公司将坚定不移地加大对技术研发和创新的投入，提高工艺水平和产品质量。同时，公司将通过内涵增长与外延扩张相结合的方式加快发展，丰富现有业务的产品类型，积极开发市场，扩大市场份额，并积极寻求行业内合作的机会，扩大产品产能和市场影响力，综合提升公司的经营业绩。）2、提高公司运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施（①加强公司经营管理：在经营管理方面，将继续提升公司治理水平，优化流程管理，完善管理制度，加强员工培训，提高企业经营效率，提升公司的经营业绩；②加大主营业务投入：公司将增大对主营业务的投入，努力提升销售收入，增加即期净利润，缓解即期回报被摊薄的风险；③加强募集资金管理和加快募投项目建设速度：公司将严格按照国家相关法律法规及中国证监会的要求，对募集资金进行专项存储，保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。同时，本次公开发行股票成功实施后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取早日达产并实现预期效益，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险；④严格执行分	2018年8月8日	承诺正在履行

			红政策：在本次公开发行股票成功实施后，公司将严格按照中国证监会和《公司章程》的要求，执行公司的股利分配政策，维护广大股东利益，保证股东回报的及时性和连续性。）如果未能履行上述承诺，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。但公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。		
陈荣、谢祥娃	对填补因公司首次公开发行股票而被摊薄的即期回报作出的承诺		保证公司填补回报措施能够得到切实履行，本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施。本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人自愿接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2018年8月8日	承诺正在履行
董事、高级管理人员	对填补因公司首次公开发行股票而被摊薄的即期回报作出的承诺		包括但不限于以下： （1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； （2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束； （3）承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动； （4）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； （5）承诺若公司实行股权激励计划则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2018年8月8日	承诺正在履行
陈荣、谢祥娃	避免同业竞争的承诺		1、本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似或构成实质竞争的业务的情形；2、作为公司控股股东/实际控制人期间，本人将不直接或间接参与经营任何与公司经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；本人将来成立的全资子公司、持有51%股权以上的控股公司和其他受本人控制的企业也不直接或间接从事与公司有竞争的或可能有竞争的业务；如本人或本人控制的企业从任何第三方获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则将立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司；本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密；3、如因公司后续拓展其产品和业务范围，导致本人及本人控制的企业与公司构成同业竞争，本人及本人控制的企业将采取对维护公司权益有利的措施以消除同业竞争，包括但不限于：（1）	2018年8月8日	承诺正在履行

			停止经营构成竞争的产品和业务；(2) 将相竞争的资产或业务以合法方式置入公司；(3) 将相竞争的资产或业务转让给无关联的第三方；4、如本人违反上述承诺，则公司有权依法要求本人履行上述承诺，并赔偿因此给公司造成的全部损失；本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。本承诺持续有效，直至本人不再是公司的控股股东、实际控制人为止。		
	陈荣、谢祥娃夫妇及其他持股5%以上股东郭京平、朱祥、翁明合	关于规范和减少关联交易的承诺	本人承诺在持有公司股份期间，尽可能避免直接或者间接与公司及相关公司之间的关联交易；对于不可避免的关联交易，本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《关联交易决策制度》的有关规定，按照市场公允价格并遵照一般市场交易规则依法进行，按照有关规定的程序履行决策和信息披露程序，不损害公司和其他股东的利益。	2018年8月8日	承诺正在履行
	陈荣、谢祥娃	关于租赁物业瑕疵的承诺	在公司承租该等物业期间，如果因第三人主张权利或行政机关行使职权而致使该等物业出现任何纠纷，导致公司及其附属公司需要另行寻找其他物业进行搬迁并遭受经济损失，或被有权的政府部门处以罚款，或者被有关当事人追索的，陈荣、谢祥娃将承担赔偿责任，对公司及其附属公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿	2018年8月8日	承诺正在履行
	陈荣、谢祥娃	关于社会保险及住房公积金的承诺	因公司在首次公开发行股票并上市日前未及时、足额为其员工缴纳社会保险、住房公积金事项而受到任何追缴、处罚或损失，本人将全额承担该等追缴、处罚或损失并承担连带责任，以确保公司不会因此遭受任何损失。	2018年8月8日	承诺正在履行
其他对公司中小股东所作承诺	公司	关于发行前滚存利润分配安排的承诺	根据公司2018年第二次临时股东大会审议通过的《公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票前滚存利润分配方案》，公司本次发行前滚存的可供股东分配的利润，由发行后的公司新老股东依其所持股份比例共同享有。	2018年8月8日	承诺履行完毕

十、公司的股利分配情况

（一）公司现行的利润分配政策

根据现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

“第一百五十八条公司的利润分配政策为：

（一）利润分配的原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。现金方式优先于股票方式，公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以在实施现金分红的同时采用股票股利方式进行利润分配。

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

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

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

3.公司发展阶段属成长期或发展阶段不易区分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。

（三）现金分红的条件和比例

在公司的现金能够满足公司正常经营和发展需要的前提下，公司优先采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利

润的百分之三十。

（四）现金分红的时间间隔

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，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

（五）股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

（六）利润分配的决策程序和机制

1. 公司至少每三年重新审议一次股东分红回报规划，并应当结合股东特别是中小股东、独立董事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出适当的、必要的修改，以确定该时段的股东分红回报计划。

2. 公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。

董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

3. 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

4. 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期

利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

5. 股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当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（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），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。

6. 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

7. 公司当年盈利但未作出现金利润分配预案的，公司需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准。

（七）公司股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（八）利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。如公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明原因，未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。”

（二）公司上市后三年分红回报规划

经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过的《未来三年（2018-2020 年度）

《股东分红回报规划》对公司上市后三年的分红回报规划规定如下：

公司在提取法定公积金、盈余公积金以后，每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 30%；若公司净利润实现增长，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，提出股票股利分配预案。公司每个会计年度结束后，由公司董事会在充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见的基础上提出分红议案，并提交公司股东大会进行表决，股东大会表决时应安排网络投票方式为公众股东参会提供便利。

（三）公司 2020-2022 年度股东回报规划

经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过的《未来三年（2020-2022 年度）股东回报规划》对公司 2020-2022 年的分红回报规划规定如下：

1、公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在符合《公司章程》有关实施现金分红的具体条件的情况下，公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、如无重大投资计划或重大现金支出计划等事项（募集资金投资项目除外），公司应采取现金方式分配股利，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公司当年实现的可分配利润的 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，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

3、未来三年（2020-2022 年）公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求

状况提议公司进行中期现金分红。

4、公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益的，可以在满足上述现金分红之余，提出股票股利分配预案，并经股东大会审议通过后执行。公司如采用股票股利进行利润分配，应具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

（四）本次发行后的股利分配政策

本次发行后，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后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。

（五）公司最近三年利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下：

分红年度	实施分红方案
2017 年度	无
2018 年度	无
2019 年度	以截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 150,700,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.10 元（含税），合计派发现金红利 46,717,000 元。

公司最近三年一期以现金方式分配的利润以及公司实现的可供分配利润情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额①	合并报表下归属于上市公司股东的净利润②	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例①/②
2019 年	4,671.70	15,124.73	30.89%
2018 年	-	14,087.27	-
2017 年	-	13,906.83	-

最近三年累计现金分配合计	4,671.70
最近三年年均合并报表归属于上市公司股东的净利润	14,372.94
最近三年累计现金分红额占最近三年年均净利润的比例	32.50%

公司最近三年实现的年均归属于上市公司股东的净利润为 14,372.94 万元，公司最近三年累计现金分红 4,671.70 万元，占年均归属于上市公司股东净利润的 32.50%，符合可转债发行条件以及《公司章程》中对现金分红的要求。

十一、公司最近三年发行债券情况和资信评级情况

公司最近三年不存在发行债券的情形。

十二、公司董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，公司董事会由 5 人组成，其中董事长 1 人；公司监事会由 3 人组成，其中监事会主席 1 人；高级管理人员由 7 人组成。公司相关董事、监事、高级管理人员的设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的要求。公司董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	性别	出生年份	任职期间
1	陈荣	董事长	男	1971	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
2	谢祥娃	副董事长、 总经理	女	1974	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
3	朱祥	董事	男	1965	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
4	刘伟	独立董事	男	1976	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
5	谢沧辉	独立董事	男	1954	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
6	阳斌	职工代表监 事、监事会主 席	男	1966	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
7	孙灿容	监事	男	1972	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
8	李春成	监事	男	1981	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
9	陈景斌	副总经理	男	1974	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
10	张志坚	副总经理	男	1977	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
11	刘进军	副总经理	男	1974	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
12	谢洪鑫	副总经理	男	1984	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
13	陈振海	董事会秘书、 副总经理	男	1982	2019 年 5 月至 2022 年 5 月
14	李燕红	财务总监	女	1979	2020 年 4 月至 2022 年 5 月

（二）公司董事、监事、高级管理人员简历

1、公司董事

陈荣先生，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任东莞长安上

沙金鑫金属制品厂技术员、技术主管、工程部经理；2004年5月与配偶谢祥娃女士共同创立本公司并先后担任执行董事兼总经理、董事长。2013年5月至今，任股份公司董事长。现兼任常熟祥鑫执行董事和总经理。

谢祥娃女士，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂质检员、采购主管、业务主管，东莞金鑫金属制品有限公司总经理、武汉宏升鑫汽车部件有限公司董事；创立本公司后，历任监事、董事、总经理等职务。2013年5月至今，任股份公司副董事长、公司总经理。现兼任东莞骏鑫执行董事、广州祥鑫执行董事。

朱祥先生，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历。曾任职于中国船舶总公司南京第476厂、江苏省证券交易中心、华泰证券有限公司、南通江海电容器股份有限公司。现担任南京祥升瑞投资管理中心（普通合伙）执行事务合伙人。2013年5月至今，任公司董事。

刘伟先生，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权。中国注册会计师，会计学博士，经济学副教授。现任汕头大学商学院副教授，汕头市金融与财务管理协会专家委员，兼任广东展翠食品股份有限公司独立董事。2016年5月至今，任公司独立董事。

谢沧辉先生，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于上海财经大学财务与会计专业，获会计师资格。曾任职于福建省地质探矿机械厂、联大实业（香港）集团、广州摩托集团有限公司、广悦资产管理有限公司、广州汽车技工学校、广州羊城汽车有限公司、广州骏威客车有限公司。现任广东迪生力汽配股份有限公司独立董事。2019年5月至今，任公司独立董事。

2、公司监事

阳斌先生，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。曾任职于重庆煤矿安全仪器厂、先技精工（深圳）有限公司、港艺精密五金模具（深圳）有限公司、东莞金鑫金属制品有限公司。2009年1月至2015年1月，任公司汽车模具部高级经理；2013年5月至今，任公司监事会主席（职工监事）；2015年1月至2018年7月任公司汽车模具事业部副总经理，2018年8月至今任公司精密金属事业部副总经理。

孙灿容先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。曾任职于东莞银行股份有限公司长安支行。现任东莞市长安镇上沙社区党工委书记、上沙社区居民委员会副主任、上沙社区经济联合社副理事长、上沙社区经济联合社沙溪分社理事。2013 年 9 月至今，任公司监事。

李春成先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任职于宁波茂祥金属制品有限公司、宁波可挺汽车零部件有限公司。2011 年 6 月至 2017 年 3 月，任公司汽车模具事业部高级经理；2013 年 5 月至今，任公司监事；2017 年 3 月至今，任公司汽车模具事业部副总经理。

3、高级管理人员

谢祥娃女士，现任公司副董事长兼总经理，简历请参见本节“十二、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）公司董事、监事、高级管理人员简历”之“1、公司董事”介绍。

陈景斌先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂技术员、生产部主管、生产部经理，东莞佳鑫金属制品有限公司总经理。2012 年 8 月至今，任东莞骏鑫总经理；2013 年 5 月至今，任公司副总经理；现兼任公司精密金属事业部总经理、东莞骏鑫总经理、天津祥鑫执行董事和总经理、广州祥鑫总经理。

张志坚先生，1977 年出生，中国香港特别行政区居民。大专学历。曾任职于东莞市长安宝盈五金塑胶有限公司、海洋五金塑胶（深圳）有限公司、东莞长安上沙佳鑫金属制品厂。2013 年 5 月至今，任公司副总经理，兼任公司营销中心总监。

刘进军先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任职于东莞百汇塑胶五金厂、东莞市厚街镇赤岭通用电器厂、崇业五金制品（深圳）有限公司。2007 年 5 月至 2013 年 5 月，任公司模具部高级经理；2013 年 5 月至今，任公司副总经理，兼任公司汽车模具事业部总经理。

谢洪鑫先生，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂采购员，东莞金鑫金属制品有限公司采购经理。2009 年 1 月加入祥鑫有限，历任钣金事业部副总经理、采购中心总监职务。2013

年5月至今，任公司副总经理，兼任公司采购总监。

陈振海先生，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂培训员、人力资源部主管、管理部副经理，东莞金鑫金属制品有限公司总经理助理。2011年7月加入祥鑫有限，历任总经理助理兼人力资源部经理、行政中心总监。2014年6月至今，任公司副总经理、董事会秘书。

李燕红女士，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂财务课长、财务副经理，东莞金鑫金属制品有限公司财务经理。2011年7月加入东莞市祥鑫汽车模具制品有限公司，历任财务中心财务经理、高级经理。2018年10月至2020年4月，任公司财务副总监。2020年4月至今，任公司财务总监。

（三）董事、监事、高级管理人员持有公司股票和领取薪酬情况

1、薪酬情况

最近一年一期，发行人现任董事、监事、高级管理人员从公司获得的税前报酬总额具体如下：

序号	姓名	职务	2020年1-6月从公司获得的税前报酬总额（万元）	2019年度从公司获得的税前报酬总额（万元）	备注
1	陈荣	董事长	42.00	107.00	—
2	谢祥娃	副董事长、总经理	40.82	102.60	—
3	朱祥	董事	—	—	未在公司领薪
4	刘伟	独立董事	4.00（税前）	5.00（税后）	独立董事津贴 ^{注2}
5	谢沧辉	独立董事	4.00（税前）	5.00（税后）	独立董事津贴
6	阳斌	职工代表监事、监事会主席	16.47	47.38	—
7	孙灿容	监事	—	—	未在公司领薪
8	李春成	监事	18.55	48.16	—
9	陈景斌	副总经理	33.03	77.66	—
10	张志坚	副总经理	30.13	40.31	—
11	刘进军	副总经理	28.02	80.38	—

序号	姓名	职务	2020年1-6月从公司获得的税前报酬总额（万元）	2019年度从公司获得的税前报酬总额（万元）	备注
12	谢洪鑫	副总经理	23.52	34.78	—
13	陈振海	董事会秘书、 副总经理	29.94	42.53	—
14	李燕红 ^{注1}	财务总监	27.99	40.65	—

注1：财务总监李燕红2020年4月上任，任职前为公司财务副总监。

注2：2020年独立董事津贴为税前8万元。

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司及公司的关联方享受除社会保险、住房公积金外的其他待遇或退休金计划。

2、持有公司股份情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员持有公司股票具体如下：

序号	姓名	职务	直接持有公司股份数量（股）	间接持有公司股份数量（股）	合计持股数量（股）	合计持股比例（%）
1	陈荣	董事长	38,200,000	1,909,067	40,109,067	26.62
2	谢祥娃	副董事长、 总经理	29,300,000	1,840,718	31,140,718	20.66
3	朱祥	董事	11,000,000	-	11,000,000	7.30
4	刘伟	独立董事	-	-	-	0.00
5	谢沧辉	独立董事	-	-	-	0.00
6	阳斌	职工代表监 事、监事会主 席	-	139,917	139,917	0.09
7	孙灿容	监事	-	-	-	0.00
8	李春成	监事	-	69,754	69,754	0.05
9	陈景斌	副总经理	-	529,888	529,888	0.35
10	张志坚	副总经理	-	-	-	0.00
11	刘进军	副总经理	-	139,917	139,917	0.09
12	谢洪鑫	副总经理	-	209,467	209,467	0.14
13	陈振海	董事会秘书、 副总经理	-	216,606	216,606	0.14
14	李燕红	财务总监	-	147,183	147,183	0.10
合计			78,500,000	5,202,517	83,702,517	55.54

（四）董事、监事及高级管理人员对外投资情况

除上述已披露的公司董事、监事、高级管理人员直接持有和通过崇辉投资和昌辉投资持有发行人股权的情形外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的其他对外投资情况如下：

姓名	对外投资公司名称	出资比例
谢祥娃	广东国地规划科技股份有限公司	1.3127%
朱祥	南京祥升瑞投资管理中心（普通合伙）	95.00%
	南通江海电容器股份有限公司	9.16%
	上海太和水环境科技发展股份有限公司	2.75%
	江苏扬动电气有限公司	10.00%
孙灿容	珠海市宥成投资合伙企业（有限合伙）	20.00%

（五）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在发行人及其子公司以外的其他单位兼职情况如下：

姓名	兼职单位	在兼职单位任职
朱祥	南京祥升瑞投资管理中心（普通合伙）	执行事务合伙人
谢沧辉	广东迪生力汽配股份有限公司	独立董事
刘伟	汕头大学	商学院副教授
	广东展翠食品股份有限公司	独立董事
孙灿容	东莞市长安镇上沙社区党工委	副书记
	上沙社区居民委员会	副主任
	上沙社区经济联合社	副理事长
	上沙社区经济联合社沙溪分社	理事

截至本募集说明书签署日，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在兼职情形。

十三、最近五年内被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况

（一）公司最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况

截至本募集说明书出具日，公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

（二）最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况及整改措施

截至本募集说明书出具日，公司及董事、监事、高级管理人员最近五年内不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情形。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

公司的主营业务为精密冲压模具及金属结构件的研发、生产和销售。

公司的控股股东、实际控制人为陈荣、谢祥娃夫妇。截至本募集说明书签署日，陈荣、谢祥娃夫妇未控制除本公司及子公司以外的其他企业，因此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人陈荣、谢祥娃夫妇向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与发行人相同、相似或构成实质竞争的业务的情形；

2、作为发行人控股股东/实际控制人期间，本人将不直接或间接参与经营任何与发行人经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；本人将来成立的全资子公司、持有51%股权以上的控股公司和其他受本人控制的企业也不直接或间接从事与发行人有竞争的或可能有竞争的业务；如本人或本人控制的企业从任何第三方获得的任何商业机会与发行人经营的业务有竞争或可能有竞争，则将立即通知发行人，并尽力将该商业机会让予发行人；本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与发行人之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密；

3、如因发行人后续拓展其产品和业务范围，导致本人及本人控制的企业与发行人构成同业竞争，本人及本人控制的企业将采取对维护发行人权益有利的措施以消除同业竞争，包括但不限于：（1）停止经营构成竞争的产品和业务；（2）将相竞争的资产或业务以合法方式置入发行人；（3）将相竞争的资产或业务转让

给无关联的第三方；

4、如本人违反上述承诺，则发行人有权依法要求本人履行上述承诺，并赔偿因此给发行人造成的全部损失；本人因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有。本承诺持续有效，直至本人不再是发行人的控股股东、实际控制人为止。”

（三）独立董事对同业竞争的意见

公司独立董事对报告期内公司同业竞争情况发表意见为：“祥鑫科技股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东、实际控制人陈荣、谢祥娃夫妇没有直接或间接地从事任何与公司及其控股子公司相同或相近的业务，不存在实质性同业竞争。公司实际控制人陈荣、谢祥娃夫妇就避免同业竞争事宜出具了相关承诺，该等承诺真实合法，该等承诺的实施将有效避免公司与实际控制人面临的同业竞争，有利于公司的规范运作和持续发展，进一步增强公司的独立性。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等相关规定，并结合公司的实际情况，公司的关联方、关联关系情况如下：

（一）控股股东和实际控制人

关联方名称	关联关系	持股比例
陈荣	公司控股股东、实际控制人	直接持有公司 25.35% 股份，通过崇辉投资间接持有公司 1.27% 的权益
谢祥娃	公司控股股东、实际控制人	直接持有公司 19.44% 股份，通过昌辉投资间接持有公司 1.22% 的权益

（二）其他持有公司 5% 以上股份的股东

关联方名称	关联关系	持股比例
郭京平	持有公司 5% 以上股份的股东	9.29%
朱祥	持有公司 5% 以上股份的股东	7.30%
翁明合	持有公司 5% 以上股份的股东	6.13%

（三）子公司及参股公司

关联方名称	关联关系	公司持股比例
东莞骏鑫	本公司的全资子公司	100%

常熟祥鑫	本公司的全资子公司	100%
天津祥鑫	本公司的全资子公司	100%
广州祥鑫	本公司的全资子公司	100%
宁波祥鑫	本公司的全资子公司	100%
香港祥鑫	本公司的全资子公司	100%
东莞捷邦	本公司的参股公司	49%
盈宝生	报告期内曾为公司的参股公司	公司曾持股 19%，已于 2019 年 6 月 4 日注销
宏升鑫	报告期内曾为公司的参股公司	公司曾持股 30%，2018 年 12 月公司已将该股份转让，不再持有宏升鑫股份

（四）发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员是公司的关联方。公司董事、监事、高级管理人员情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、公司董事、监事、高级管理人员”。

（五）关联自然人或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	关联关系
佳乐塑胶模具有限公司	公司控股股东、实际控制人谢祥娃之近亲属持股 90%并担任其董事
东莞市佳乐塑胶模具有限公司	佳乐塑胶模具有限公司持股 100%
广东省宇晨投资咨询中心（有限合伙）	公司控股股东、实际控制人之近亲属出资 80%的企业，公司副总经理、董事会秘书陈振海出资 20%并担任其执行事务合伙人
乳源瑶族自治县安宇实业发展有限公司	公司持股 5%以上的股东郭京平持股 99.9%
乳源阳之光铝业发展有限公司	郭京平之近亲属担任其董事
浙江磐安玉山源生物科技有限公司	郭京平担任其董事长
上海椿欧进出口贸易有限公司	郭京平担任其董事
宁波车达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	郭京平出资 41.06%并担任其执行事务合伙人
浙江车检通网络科技有限公司	郭京平担任其总经理

关联方名称	关联关系
北京车检通网络科技有限公司	郭京平担任其执行董事、经理
韶关市蓝滤科技实业有限公司	郭京平之近亲属持股 90%，并担任其执行董事、经理
广东东阳光药业有限公司	郭京平之近亲属担任其副董事长
乳源东阳光机械有限公司	郭京平之近亲属担任其执行董事、经理
乳源南岭智能家用机械有限公司	郭京平之近亲属担任其董事长
乳源龙湾机械有限公司	郭京平之近亲属担任其董事长、总经理
重庆东阳光实业发展有限公司	郭京平之近亲属担任其副董事长
乳源瑶族自治县东阳光机械设备制造有限公司	郭京平之近亲属担任其经理,董事
乳源瑶族自治县东阳光超声治疗设备有限公司	郭京平之近亲属担任其经理
中山市启航工贸有限公司	公司持股 5% 以上的股东翁明合持股 90%，并担任其经理
中山市登盈精密注塑有限公司	中山市启航工贸有限公司持股 30%，翁明合担任其副董事长
Cstme Resources Sdn. Bhd.	翁明合之近亲属持股 23.26%
东莞市启航锡业制品有限公司	翁明合之近亲属合计持股 100%，并担任其执行董事、经理
苏州昌恒精密金属压铸有限公司	翁明合之近亲属合计持股 76.30%，并担任其执行董事
惠来县启航汽车销售服务有限公司	翁明合之近亲属持股 60%，并担任其执行董事、经理
惠来县啟航贸易有限公司	翁明合之近亲属持股 60%
东莞市继盛实业投资有限公司	翁明合之近亲属合计持股 100%，并担任其执行董事、经理
东莞市裕昌泰铝业有限公司	翁明合之近亲属合计持股 100%，并担任其执行董事、经理
广州市永嘉制衣有限公司	翁明合之近亲属合计持股 100%，并担任其执行董事、总经理
清远市永嘉洗漂有限公司	翁明合之近亲属持股 83.22%，并担任其执行董事、经理
广东六指山企业服务有限公司	翁明合之近亲属合计持股 100%，并担任其执行董事、经理
厦门铝邦信息科技有限公司	翁明合之近亲属持股 35%，并担任其董事
广东爱团定网络科技有限公司	翁明合之近亲属持股 51%
湖北唯我创意科技有限公司	翁明合之近亲属持股 5%，并担任其执行董事兼总经理
宁夏六指山企业服务有限公司	翁明合之近亲属持股 49%，并担任其执行董事

关联方名称	关联关系
南京祥升瑞投资管理中心（普通合伙）	公司持股 5% 以上的股东、董事朱祥出资 95% 并担任其执行事务合伙人
东莞市金全顺五金模具有限公司	公司副总经理陈景斌之近亲属持股 100% 并担任其执行董事、经理
东莞市南城腾达汽车维修中心（普通合伙）	公司财务总监李燕红之近亲属合计出资 100%，并担任其执行事务合伙人
河南再亨供应链管理有限公司	公司持股 5% 以上的股东郭京平持股 99%

（六）报告期内曾存在关联关系的企业

企业名称	关联关系及概况
广东东阳光科技控股股份有限公司（以下简称“东阳光”）	公司持股 5% 以上的股东郭京平曾担任董事长的企业，郭京平已于 2016 年 12 月 16 日辞职
乳源东阳光优艾希杰精箔有限公司（以下简称“东阳光优”）	广东东阳光科技控股股份有限公司持股 51%
乳源瑶族自治县阳之光实业发展有限公司	乳源瑶族自治县安宇实业发展有限公司曾持股 80.54%，2020 年 4 月后，持股 44.12%
广州市小蜻蜓教育信息咨询有限公司	翁明合之近亲属曾持股 51% 并担任其执行董事，2017 年 6 月以后，翁明合之近亲属不再持有该公司股权，亦不在该公司任职
东阳光药零售连锁（乳源）有限公司	郭京平之近亲属曾担任其执行董事、总经理，已于 2018 年 3 月 26 日注销
盈宝生	发行人曾持股 19% 的参股公司，已于 2019 年 6 月 4 日注销
宏升鑫	发行人曾持股 30% 的参股公司，2018 年 12 月后公司不再持有宏升鑫股权
浙江磐安玉山源药业有限公司	郭京平曾担任其董事长，已于 2019 年 9 月 23 日注销
东莞市兴海铝业制造有限公司	中山市启航工贸有限公司曾持股 97.25%，已于 2020 年 3 月 25 日注销
北京六指山企业管理咨询有限公司	翁明合曾持股 72%，并担任其执行董事和经理，已于 2019 年 10 月 25 日注销
北京彩贝尼商贸有限公司	翁明合之近亲属曾持股 49%，并担任其执行董事、经理，2019 年 5 月以后，翁明合之近亲属不再持有该公司股权，亦不在该公司任职
宿州市恒驰商贸有限公司	翁明合之近亲属曾持股 100%，并担任其执行董事兼总经理，2018 年 8 月以后，翁明合之近亲属不再持有该公司股权，亦不在该公司任职

三、关联交易情况

（一）经常性关联交易

1、关联采购

报告期内，公司关联采购金额及其占当期营业成本的比重如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
东阳光优	采购铝带、铝箔	-	-	-	764.23
盈宝生	外协模具	-	-	230.18	435.38
关联采购金额合计		0.00	0.00	230.18	1,199.61
占营业成本的比重		0.00%	0.00%	0.21%	1.13%

注：2017年12月16日起，公司与东阳光优不再存在关联关系，公司与东阳光优之间的交易不再属于关联交易。2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司向东阳光优采购金额分别为830.53万元、348.58万元和510.58万元，不属于关联交易。

报告期各期，公司关联采购总额占当期营业成本的比重分别为1.13%、0.21%、0.00%和0.00%，占比较低，对公司财务状况和经营成果的影响较小，且2019年至今未发生关联交易。

2、关联销售

报告期内，公司的关联销售为向宏升鑫销售模具和少量金属结构件，交易金额及占比均不大。

单位：万元

关联方名称	交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
宏升鑫	模具	-	-	-	359.56
	金属结构件	-	-	2.36	-
关联销售金额合计		0.00	0.00	2.36	359.56
占营业收入的比重		0.00%	0.00%	0.002%	0.25%

2017年，公司存在向宏升鑫销售模具的情形，销售模具的金额占营业收入的比例较小。宏升鑫向公司采购模具主要是因为公司在国内模具行业中具有较好的技术水平和市场声誉。报告期内，公司向宏升鑫销售模具的金额占营业收入的比例较小，且按市场原则定价，销售价格公允。

3、向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
董事、监事、高级管理人员	支付薪酬	309.99	639.41	617.12	562.13

（二）偶发性关联交易

报告期内，发行人未发生偶发性关联交易。

（三）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

单位：万元

关联方	项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
宏升鑫	应收账款	-	-	-	-	-	-	68.78	3.44

2、应付关联方款项

单位：万元

关联方	项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
盈宝生	应付账款	-	-	-	9.10
东阳光优	应付账款	-	-	60.49	351.69

注：2017年12月16日起，公司与东阳光优不再存在关联关系。

（四）规范关联交易的制度安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》中对关联交易的回避表决制度、决策权限及决策程序等作出了严格的规定，以保证公司关联交易的公允性，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

1、《公司章程》关于关联交易的规定

上市后适用的《公司章程（草案）》对关联交易决策权力和程序作出了明确规定，具体内容如下：

第八十条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提

案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的1/2以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及特别决议事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的2/3以上通过方为有效。

第一百一十二条规定，公司与关联方发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，以及公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易应由董事会批准；但公司与关联方发生的交易金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应提交股东大会批准后方可实施。

2、《股东大会议事规则》关于关联交易的规定

第二十九条规定，股东与股东大会拟审议事项有关联关系的，应当回避表决，其所持有表决权的比例不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

3、《董事会议事规则》关于关联交易的规定

第五十条规定，在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席会议。

第五十八条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、《独立董事工作制度》关于关联交易的规定

第十九条规定，为了充分发挥独立董事的作用，除《公司法》、其他相关法律及《公司章程》赋予董事的职权外，独立董事还有以下特别职权：重大关联交

易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。

第二十条规定，独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的重大借款或其他资金往来等关联交易，以及公司是否采取优先措施收回欠款。

5、《关联交易管理制度》关于关联交易的规定

公司制定了《关联交易管理制度》，对关联方及关联交易的认定、关联交易信息披露及决策程序、关联交易的定价原则、关联交易的决策权限等内容进行了具体规定，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易不损害公司和全体股东的利益。

（五）报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

1、报告期内关联交易制度的执行情况

报告期内，公司的关联交易均严格履行了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》等制度规定的决策程序。

2、独立董事关于关联交易的意见

根据公司独立董事于2018年1月8日出具的《关于公司2015年至2017年关联交易情况的独立意见》以及《关于公司2018年预测日常关联交易情况的独立意见》，公司独立董事已审阅2015年度、2016年度、2017年度公司的关联交易事项，并发表了如下独立意见：“报告期内，公司与各关联方之间的关联交易内容真实、定价公允，遵循了公平、公开、公正的原则，不存在损害公司及全体股东利益的情形。关联股东、关联董事在审议关联交易事项时均回避表决，公司所采取的决策程序符合法律、法规及《公司章程》等规章制度的规定”；公司独立董事已审阅2018年预测日常关联交易事项，并发表了如下独立意见：“该等关联交易均为公司生产经营活动所需，销售价格依据市场价格确定，采购的定价原则为经过询价和比价，在确保质量的前提下，根据比价结果择优确定，因此相关交易价格公允，关联交易定价规范，不存在股东及其关联方利用关联交易损害公司利益，特别是中小股东利益的情形；董事会对上述关联交易按法律程序进行审议，关联交易决策程序合法合规且符合《公司章程》的规定。”

（六）公司规范和减少关联交易的措施

为了规范与关联方之间的交易，保证关联交易的公允性和合理性，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》等规章制度中对关联交易的决策权限与程序、定价原则、回避制度等作了详细规定。未来公司将尽量避免或减少关联交易，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照上述规章制度的要求执行决策程序、回避制度、信息披露，保证关联交易遵循公开、公平、公正的原则，不损害公司及全体股东的利益。

第六节 财务会计信息

一、关于最近三年及一期财务报告审计情况

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2020 年 1-6 月财务数据未经审计。公司 2020 年第三季度报告已于 2020 年 10 月 29 日公告，详情请至深圳证券交易所指定网站（<http://www.szse.cn/>）查询。

二、最近三年及一期财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
货币资金	386,361,785.62	190,730,514.31	194,958,212.05	204,543,914.61
交易性金融资产	344,715,116.36	589,725,219.58	-	-
应收票据	106,427,107.25	76,036,387.53	63,627,282.73	38,444,639.65
应收账款	470,322,050.62	486,913,373.96	370,826,994.11	295,021,453.93
预付款项	6,989,219.73	5,986,461.58	4,718,286.30	4,843,290.53
其他应收款	6,384,720.81	8,088,368.30	12,496,057.14	13,024,275.67
存货	395,033,462.04	357,367,265.89	234,789,193.01	191,014,418.42
其他流动资产	15,232,965.81	20,089,116.59	9,207,104.24	3,872,304.19
流动资产合计	1,731,466,428.24	1,734,936,707.74	890,623,129.58	750,764,297.00
可供出售金融资产	-	-	42,135.73	855,000.00
长期股权投资	-	-	-	6,658,653.44
固定资产	427,923,736.31	338,570,355.32	346,176,864.86	313,459,930.98
在建工程	46,177,988.79	69,055,328.04	4,484,982.53	12,977,722.84
无形资产	122,708,036.67	123,922,967.30	92,511,218.39	69,318,155.15
长期待摊费用	14,793,665.40	16,761,507.63	21,601,266.87	29,339,860.32

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
递延所得税资产	11,729,474.20	11,352,114.88	8,990,131.75	5,159,345.72
其他非流动资产	39,070,702.28	58,930,613.79	29,774,709.27	30,876,975.77
非流动资产合计	662,403,603.65	618,592,886.96	503,581,309.40	468,645,644.22
资产总计	2,393,870,031.89	2,353,529,594.70	1,394,204,438.98	1,219,409,941.22
短期借款	-	15,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00
应付票据	165,329,396.56	167,213,657.65	110,543,110.04	143,360,591.73
应付账款	476,939,355.15	436,261,149.20	336,870,031.29	322,993,782.23
预收款项	-	71,988,724.38	78,180,738.28	62,457,751.47
合同负债	56,156,158.56	-	-	-
应付职工薪酬	20,521,527.46	24,825,305.20	24,071,666.68	19,466,229.24
应交税费	15,585,742.61	8,895,964.08	15,833,703.42	14,332,954.75
其他应付款	275,470.52	984,179.95	240,410.61	208,400.30
流动负债合计	734,807,650.86	725,168,980.46	610,739,660.32	577,819,709.72
预计负债	2,273,400.94	2,588,302.48	1,695,298.48	1,634,696.39
递延收益	3,111,518.07	3,363,136.45	2,385,873.21	1,444,636.64
非流动负债合计	5,384,919.01	5,951,438.93	4,081,171.69	3,079,333.03
负债合计	740,192,569.87	731,120,419.39	614,820,832.01	580,899,042.75
股本	150,700,000.00	150,700,000.00	113,020,000.00	113,020,000.00
资本公积	791,820,427.24	791,820,427.24	137,712,484.16	137,712,484.16
盈余公积	79,705,018.41	73,498,829.38	59,873,666.24	45,426,657.45
未分配利润	631,452,016.37	606,389,918.69	468,777,456.57	342,351,756.86
归属于母公司所有者 权益合计	1,653,677,462.02	1,622,409,175.31	779,383,606.97	638,510,898.47
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	1,653,677,462.02	1,622,409,175.31	779,383,606.97	638,510,898.47
负债和所有者权益总 计	2,393,870,031.89	2,353,529,594.70	1,394,204,438.98	1,219,409,941.22

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	835,202,240.99	1,597,121,555.32	1,477,822,952.69	1,416,767,367.04
其中：营业收入	835,202,240.99	1,597,121,555.32	1,477,822,952.69	1,416,767,367.04
二、营业总成本	757,782,704.45	1,423,602,801.95	1,298,411,347.30	1,250,712,168.52

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
其中：营业成本	648,955,532.22	1,203,183,126.07	1,100,669,609.08	1,060,254,068.99
税金及附加	3,449,873.95	8,990,464.75	11,789,090.11	8,943,160.68
销售费用	20,658,275.72	46,891,087.20	44,598,661.49	40,846,606.05
管理费用	50,652,031.22	111,247,106.44	95,963,884.45	87,932,152.22
研发费用	35,640,870.74	54,765,109.01	46,334,619.31	43,160,096.08
财务费用	-1,573,879.40	-1,474,091.52	-944,517.14	9,576,084.50
其中：利息费用	191,762.52	1,827,746.99	1,482,674.64	263,175.01
利息收入	1,355,598.82	2,232,581.89	1,658,592.52	1,620,125.72
加：其他收益	3,239,055.12	2,314,896.88	3,429,632.91	4,546,078.76
投资收益（损失以“-”号填列）	27,998.01	87,945.55	-13,478,091.97	138,421.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-2,088,718.67	-338,859.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,452,500.43	3,071,410.43	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,059,665.83	-5,381,197.39	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,991,092.66	-1,296,809.45	-6,703,373.18	-9,419,296.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,435.76	25,098.97	-	140,572.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	87,094,767.37	172,340,098.36	162,659,773.15	161,460,974.48
加：营业外收入	3,747,276.00	1,014,100.00	57,864.66	330,820.53
减：营业外支出		60,000.00	-	1,230,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	90,842,043.37	173,294,198.36	162,717,637.81	160,561,795.01
减：所得税费用	12,856,756.66	22,046,901.74	21,844,929.31	21,493,449.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,985,286.71	151,247,296.62	140,872,708.50	139,068,345.86
（一）按持续经营性分类				
1、持续经营净利润	77,985,286.71	151,247,296.62	140,872,708.50	139,068,345.86
2、终止经营净利润		-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1、归属于母公司所有者的净利润	77,985,286.71	151,247,296.62	140,872,708.50	139,068,345.86

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
2、少数股东损益		-	-	-
六、其他综合收益的税后净额		-	-	-
七、综合收益总额	77,985,286.71	151,247,296.62	140,872,708.50	139,068,345.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	77,985,286.71	151,247,296.62	140,872,708.50	139,068,345.86
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.52	1.27	1.25	1.23
（二）稀释每股收益（元）	0.52	1.27	1.25	1.23

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	850,803,312.55	1,546,329,466.28	1,508,013,808.04	1,433,566,309.48
收到的税费返还	10,195,174.58	13,883,641.68	11,249,803.93	8,545,236.66
收到其他与经营活动有关的现金	8,576,781.46	7,922,482.94	6,684,271.06	7,552,230.99
经营活动现金流入小计	869,575,268.59	1,568,135,590.90	1,525,947,883.03	1,449,663,777.13
购买商品、接受劳务支付的现金	549,550,234.44	1,018,317,730.69	975,467,883.46	920,523,058.49
支付给职工以及为职工支付的现金	167,850,882.09	312,137,652.81	287,684,072.63	243,182,187.97
支付的各项税费	25,708,314.11	72,063,004.50	83,780,733.98	59,076,134.97
支付其他与经营活动有关的现金	62,119,911.35	109,531,521.78	99,564,666.02	111,504,777.39
经营活动现金流出小计	805,229,341.99	1,512,049,909.78	1,446,497,356.09	1,334,286,158.82
经营活动产生的现金流量净额	64,345,926.60	56,085,681.12	79,450,526.94	115,377,618.31
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,349,462,603.65	7,376,948.51	324,403.15	-
取得投资收益收到的现金	27,998.01	87,945.55	759,461.47	477,280.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,699.12	42,477.88	-	24,532,261.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	768,800.00	-
投资活动现金流入小计	1,349,508,300.78	7,507,371.94	1,852,664.62	25,009,542.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,824,170.34	155,791,860.39	71,494,161.47	154,217,875.38
投资支付的现金	1,095,000,000.00	588,000,000.00	-	4,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	15,080,500.00	-
投资活动现金流出小计	1,157,824,170.34	743,791,860.39	86,574,661.47	158,717,875.38
投资活动产生的现金流量净额	191,684,130.44	-736,284,488.45	-84,721,996.85	-133,708,333.05
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	749,455,200.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	15,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	764,455,200.00	45,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,929,606.27	1,869,424.07	1,442,085.06	34,147,243.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		59,277,898.33	1,745,283.02	-
筹资活动现金流出小计	61,929,606.27	106,147,322.40	18,187,368.08	34,147,243.76
筹资活动产生的现金流量净额	-61,929,606.27	658,307,877.60	26,812,631.92	-19,147,243.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	924,465.58	2,125,965.52	-587,907.51	-10,157,962.23
五、现金及现金等价物净增加额	195,024,916.35	-19,764,964.21	20,953,254.50	-47,635,920.73
加：期初现金及现金等价物余额	157,785,961.06	174,695,754.06	153,742,499.56	201,378,420.29
六、期末现金及现金等价物余额	352,810,877.41	154,930,789.85	174,695,754.06	153,742,499.56

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2020年1-6月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	73,498,829.38		606,389,918.69		1,622,409,175.31
加：会计政策变更	-	-	-	-	-		-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-		-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-		-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-		-	-	-	-
二、本年期初余额	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	73,498,829.38	-	606,389,918.69	-	1,622,409,175.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	6,206,189.03		25,062,097.68	-	31,268,286.71
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-		-	77,985,286.71	-	77,985,286.71
（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	-	-	-	-	-	6,206,189.03		-52,923,189.03	-	-46,717,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	6,206,189.03		-6,206,189.03	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-46,717,000.00	-	-46,717,000.00
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	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	79,705,018.41	-	631,452,016.37	-	1,653,677,462.02

单位：元

项目	2019年									
	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	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	59,873,666.24	-	468,777,456.57	-	779,383,606.97
加：会计政策变更	-	-	-	-415,191.95	-	41,519.20	-	373,672.75	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-415,191.95	-	59,915,185.44	-	469,151,129.32	-	779,383,606.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	37,680,000.00	654,107,943.08	-	415,191.95	-	13,583,643.94	-	137,238,789.37	-	843,025,568.34
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	151,247,296.62	-	151,247,296.62
（二）所有者投入和减少资本	37,680,000.00	654,107,943.08	-	-	-	-	-	-	-	691,787,943.08
1、股东投入的普通股	37,680,000.00	654,107,943.08	-	-	-	-	-	-	-	691,787,943.08
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	-	-	-	-	-	13,584,611.08	-	-13,584,611.08	-	-

1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	13,584,611.08	-	-13,584,611.08	-	-
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	-	-	-	415,191.95	-	-	-	-415,191.95	-	-
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	-	-	-	415,191.95	-	-	-	-415,191.95	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-967.14	-	-8,704.22	-	-9,671.36
四、本期期末余额	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	73,498,829.38	-	606,389,918.69	-	1,622,409,175.31

单位：元

项目	2018年									
	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	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	45,426,657.45	-	342,351,756.86	-	638,510,898.47
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	45,426,657.45	-	342,351,756.86	-	638,510,898.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	14,447,008.79	-	126,425,699.71	-	140,872,708.50
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	140,872,708.50	-	140,872,708.50
（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	-	-	-	-	-	14,447,008.79	-	-14,447,008.79	-	-

1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	14,447,008.79	-	-14,447,008.79	-	-
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	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	59,873,666.24	-	468,777,456.57	-	779,383,606.97

单位：元

项目	2017年									
	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	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	31,365,810.29	-	251,250,258.16	-	533,348,552.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	31,365,810.29	-	251,250,258.16	-	533,348,552.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	14,060,847.16	-	91,101,498.70	-	105,162,345.86
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	139,068,345.86	-	139,068,345.86
（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	-	-	-	-	-	14,060,847.16	-	-47,966,847.16	-	-33,906,000.00

1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	14,060,847.16	-	-14,060,847.16	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-33,906,000.00	-	-33,906,000.00
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	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	45,426,657.45	-	342,351,756.86	-	638,510,898.47

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
货币资金	190,411,333.62	123,546,897.03	158,233,708.15	151,143,903.02
交易性金融资产	239,397,861.87	310,925,114.17	-	-
应收票据	44,734,804.16	27,275,582.61	36,504,550.35	20,126,943.88
应收账款	324,718,892.01	361,817,356.89	283,311,450.22	274,729,538.11
预付款项	5,560,321.53	5,016,158.20	2,632,651.05	4,084,346.24
其他应收款	21,565,186.52	23,653,625.80	25,435,740.24	3,414,929.60
存货	293,362,075.61	265,667,292.12	178,425,005.34	146,032,552.79
其他流动资产	161,633.65	8,542,105.03	32,905.07	-
流动资产合计	1,119,912,108.97	1,126,444,131.85	684,576,010.42	599,532,213.64
可供出售金融资产		-	42,135.73	855,000.00
长期股权投资	776,367,188.00	770,475,500.00	366,600,000.00	293,258,653.44
固定资产	173,662,572.11	174,564,243.30	188,312,796.33	181,939,514.02
在建工程	8,684,615.36	9,733,069.53	3,167,934.71	10,009,914.58
无形资产	43,246,967.48	43,922,990.52	10,787,154.33	11,977,991.27
长期待摊费用	11,535,335.98	12,876,948.41	18,574,853.38	25,238,668.99
递延所得税资产	3,342,239.98	3,613,898.81	3,047,672.69	2,542,222.01
其他非流动资产	12,261,100.00	9,289,660.00	8,382,900.00	21,603,482.92
非流动资产合计	1,029,100,018.91	1,024,476,310.57	598,915,447.17	547,425,447.23
资产总计	2,149,012,127.88	2,150,920,442.42	1,283,491,457.59	1,146,957,660.87
短期借款		15,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00
应付票据	130,083,300.39	132,009,428.16	95,328,649.79	118,941,418.57
应付账款	336,455,863.33	316,488,549.85	257,898,231.23	304,216,976.43
预收款项		64,889,452.22	71,871,040.04	60,599,302.35
合同负债	50,830,100.75			
应付职工薪酬	10,298,736.32	12,945,286.55	12,472,775.65	8,907,868.10
应交税费	4,044,891.45	6,471,801.05	11,899,659.37	11,735,202.65
其他应付款	175,470.52	900,010.73	16,090,110.61	97,866.25
流动负债合计	531,888,362.76	548,704,528.56	510,560,466.69	519,498,634.35

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
预计负债	2,053,522.54	2,254,731.55	1,603,031.06	1,573,967.89
递延收益	1,745,823.33	1,981,653.33	972,813.33	-
非流动负债合计	3,799,345.87	4,236,384.88	2,575,844.39	1,573,967.89
负债合计	535,687,708.63	552,940,913.44	513,136,311.08	521,072,602.24
股本	150,700,000.00	150,700,000.00	113,020,000.00	113,020,000.00
资本公积	791,820,427.24	791,820,427.24	137,712,484.16	137,712,484.16
盈余公积	79,705,018.41	73,498,829.38	59,873,666.24	45,426,657.45
未分配利润	591,098,973.60	581,960,272.36	459,748,996.11	329,725,917.02
所有者权益合计	1,613,324,419.25	1,597,979,528.98	770,355,146.51	625,885,058.63
负债和所有者权益总计	2,149,012,127.88	2,150,920,442.42	1,283,491,457.59	1,146,957,660.87

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	615,673,627.73	1,241,705,218.26	1,280,910,213.73	1,319,826,832.78
减：营业成本	481,321,007.60	936,852,064.39	955,590,372.46	1,000,570,562.30
税金及附加	1,583,017.95	6,043,920.82	9,255,314.31	6,642,287.15
销售费用	14,774,107.62	36,186,285.01	36,746,417.36	36,316,946.91
管理费用	30,971,339.27	65,422,284.99	59,777,518.33	56,938,627.97
研发费用	29,247,411.39	45,452,084.88	39,588,255.41	43,160,096.08
财务费用	-1,465,775.75	-1,076,862.67	-1,163,912.07	9,400,612.59
其中：利息费用	191,762.52	1,827,746.99	1,482,674.64	263,175.01
利息收入	834,081.03	1,644,897.66	1,504,712.69	1,513,480.13
加：其他收益	2,634,161.08	1,281,370.00	2,735,505.09	3,852,094.00
投资收益（损失以“-”号填列）	14,465.76	81,370.17	-13,690,738.54	138,421.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-2,088,718.67	-338,859.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,976,713.44	1,775,314.17	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	553,002.81	-3,298,917.24	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,768,839.57	-1,117,109.02	-2,941,807.68	-7,882,826.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,435.76	25,098.97	-	140,572.45

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,658,458.93	151,572,567.89	167,219,206.80	163,045,961.42
加：营业外收入	3,747,276.00	1,014,100.00	43,031.48	291,475.34
减：营业外支出		30,000.00	-	1,180,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	69,405,734.93	152,556,667.89	167,262,238.28	162,157,436.76
减：所得税费用	7,343,844.66	16,710,557.14	22,792,150.40	21,548,965.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	62,061,890.27	135,846,110.75	144,470,087.88	140,608,471.55
（一）持续经营净利润	62,061,890.27	135,846,110.75	144,470,087.88	140,608,471.55
（二）终止经营净利润		-	-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-	-
六、综合收益总额	62,061,890.27	135,846,110.75	144,470,087.88	140,608,471.55

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	646,415,787.34	1,216,937,245.35	1,363,753,653.41	1,374,462,368.65
收到的税费返还	8,600,000.74	12,594,945.09	10,462,338.92	8,182,084.42
收到其他与经营活动有关的现金	8,922,089.11	110,048,718.62	85,815,021.35	41,306,906.22
经营活动现金流入小计	663,937,877.19	1,339,580,909.06	1,460,031,013.68	1,423,951,359.29
购买商品、接受劳务支付的现金	440,964,622.67	859,834,784.07	965,137,901.45	945,988,437.13
支付给职工以及为职工支付的现金	102,750,272.21	190,215,273.86	181,205,424.85	141,768,623.72
支付的各项税费	14,959,296.52	49,093,902.76	64,386,743.47	38,368,330.75
支付其他与经营活动有关的现金	43,248,272.57	199,958,653.19	151,017,362.43	127,263,823.97
经营活动现金流出小计	601,922,463.97	1,299,102,613.88	1,361,747,432.20	1,253,389,215.57
经营活动产生的现金流量净额	62,015,413.22	40,478,295.18	98,283,581.48	170,562,143.72
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	618,503,965.74	6,880,957.66	324,403.15	-
取得投资收益收到的现金	14,465.76	81,370.17	546,814.90	477,280.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,815,913.34	42,477.88	-	24,532,261.54

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	768,800.00	-
投资活动现金流入小计	621,334,344.84	7,004,805.71	1,640,018.05	25,009,542.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,169,447.08	41,736,835.53	13,324,737.27	45,376,533.14
投资支付的现金	547,891,688.00	713,875,500.00	-	4,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	80,000,000.00	190,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	12,330,500.00	-
投资活动现金流出小计	555,061,135.08	755,612,335.53	105,655,237.27	240,676,533.14
投资活动产生的现金流量净额	66,273,209.76	-748,607,529.82	-104,015,219.22	-215,666,990.81
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		749,455,200.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-
取得借款收到的现金		15,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
筹资活动现金流入小计		764,455,200.00	45,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	45,000,000.00	15,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,929,606.27	1,869,424.07	1,442,085.06	34,147,243.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		59,277,898.33	1,745,283.02	-
筹资活动现金流出小计	61,929,606.27	106,147,322.40	18,187,368.08	34,147,243.76
筹资活动产生的现金流量净额	-61,929,606.27	658,307,877.60	26,812,631.92	-19,147,243.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,034,260.35	1,639,249.14	-442,229.40	-10,106,327.22
五、现金及现金等价物净增加额	67,393,277.06	-48,182,107.90	20,638,764.78	-74,358,418.07
加：期初现金及现金等价物余额	90,889,229.99	139,063,237.40	118,424,472.62	192,782,890.69
六、期末现金及现金等价物余额	158,282,507.05	90,881,129.50	139,063,237.40	118,424,472.62

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2020年1-6月							
	股本	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
一、上年期末余额	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	73,498,829.38	581,960,272.36	1,597,979,528.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	73,498,829.38	581,960,272.36	1,597,979,528.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	6,206,189.03	9,138,701.24	15,344,890.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	62,061,890.27	62,061,890.27
（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	-	-	-	-	-	6,206,189.03	-52,923,189.03	-46,717,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	6,206,189.03	-6,206,189.03	-

2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-46,717,000.00	-46,717,000.00
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	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	79,705,018.41	591,098,973.60	1,613,324,419.25

单位：元

项目	2019年							
	股本	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
一、上年期末余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	59,873,666.24	459,748,996.11	770,355,146.51
加：会计政策变更	-	-	-	-415,191.95	-	41,519.20	373,672.75	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-415,191.95	-	59,915,185.44	460,122,668.86	770,355,146.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	37,680,000.00	654,107,943.08	-	415,191.95	-	13,583,643.94	121,837,603.50	827,624,382.47
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	135,846,110.75	135,846,110.75
（二）所有者投入和减少资本	37,680,000.00	654,107,943.08	-	-	-	-	-	691,787,943.08
1、股东投入的普通股	37,680,000.00	654,107,943.08	-	-	-	-	-	691,787,943.08
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	-	-	-	-	-	13,584,611.08	-13,584,611.08	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	13,584,611.08	-13,584,611.08	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	415,191.95	-	-	-415,191.95	-
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	-	-	-	415,191.95	-	-	-415,191.95	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-967.14	-8,704.22	-9,671.36
四、本期期末余额	150,700,000.00	791,820,427.24	-	-	-	73,498,829.38	581,960,272.36	1,597,979,528.98

单位：元

项目	2018年							
	股本	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
一、上年期末余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	45,426,657.45	329,725,917.02	625,885,058.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	45,426,657.45	329,725,917.02	625,885,058.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	14,447,008.79	130,023,079.09	144,470,087.88
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	144,470,087.88	144,470,087.88
（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	-	-	-	-	-	14,447,008.79	-14,447,008.79	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	14,447,008.79	-14,447,008.79	-
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、本期期末余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	59,873,666.24	459,748,996.11	770,355,146.51

单位：元

项目	2017年							
	股本	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
一、上年期末余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	31,365,810.29	237,084,292.63	519,182,587.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	31,365,810.29	237,084,292.63	519,182,587.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	14,060,847.16	92,641,624.39	106,702,471.55
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	140,608,471.55	140,608,471.55
（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	-	-	-	-	-	14,060,847.16	-47,966,847.16	-33,906,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	14,060,847.16	-14,060,847.16	
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-33,906,000.00	-33,906,000.00

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	113,020,000.00	137,712,484.16	-	-	-	45,426,657.45	329,725,917.02	625,885,058.63

三、合并财务报表的合并范围及变化情况

（一）合并财务报表范围的确认原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

（二）报告期末公司合并财务报表范围

截至2020年6月30日，公司合并财务报表的合并范围如下：

公司名称	注册地	注册资本	持股比例	表决权比例
东莞骏鑫	东莞市	1,500.00 万元	100%	100%
常熟祥鑫	常熟市	23,000.00 万元	100%	100%
天津祥鑫	天津市	6,080.00 万元	100%	100%
广州祥鑫	广州市	18,000.00 万元	100%	100%
宁波祥鑫	宁波市	3,000.00 万元	100%	100%
香港祥鑫	中国香港	2,000.00 万港元	100%	100%

（三）报告期内公司财务报表合并范围变化情况

2017 年度，因新设而纳入合并范围的子公司为祥鑫（天津）汽车配件有限公司和祥鑫科技（广州）有限公司。

2018 年度，因新设而纳入合并范围的子公司为祥鑫（宁波）汽车部件有限公司。

2019 年度，合并范围未发生变化。

2020 年 1-6 月，因新设而纳入合并范围的子公司为祥鑫科技（香港）有限公司。

四、最近三年及一期的主要财务指标

（一）主要财务指标

公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

财务指标	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
------	-----------	------------	------------	------------

流动比率（倍）	2.36	2.39	1.46	1.30
速动比率（倍）	1.82	1.90	1.07	0.97
资产负债率（母公司）	24.93%	25.71%	39.98%	45.43%
资产负债率（合并）	30.92%	31.06%	44.10%	47.64%
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	10.97	10.77	6.90	5.65
财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	1.65	3.54	4.21	4.93
存货周转率（次）	1.73	4.06	5.15	6.35
总资产周转率（次）	0.35	0.85	1.13	1.27
利息保障倍数	613.26	123.18	141.04	750.59
每股经营活动的现金流量净额（元）	0.43	0.37	0.70	1.02
每股净现金流量（元）	1.29	-0.13	0.19	-0.42
研发费用占营业收入的比重	4.27%	3.43%	3.14%	3.05%

注：上述财务指标未经说明，均指以公司合并财务报表数据为基础计算。

上述财务指标计算公式如下：

- 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=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末普通股份总数；
- 5、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均账面余额；
- 6、存货周转率=营业成本÷存货平均账面余额；
- 7、总资产周转率=当期营业收入总额÷总资产平均账面价值；
- 8、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出额；
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股份总数；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数；
- 11、研发费用占营业收入的比重=研发费用÷营业收入。

（二）净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	4.69	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.88	0.43	0.43
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.59	1.27	1.27
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.05	1.22	1.22
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	19.87	1.25	1.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.83	1.31	1.31
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	24.08	1.23	1.23
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.47	1.20	1.20

(三) 非经常性损益明细

报告期内，公司非经常损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	0.64	2.51	143.01	14.06
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）	698.14	332.58	330.16	454.61
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	946.90	315.94	-1,357.89	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.49	-6.00	5.79	-89.92
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1.15	0.32	88.75	47.73
减：所得税影响额	298.04	119.86	-109.31	70.80
减：少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
合计	1,349.29	525.48	-680.88	355.67

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，归属于母公司所有者的非经常性损益金额分别为355.67万元、-680.88万元、525.48万元和1,349.29万元，金额相对较小，对公司的经营成果、财务状况不构成重大影响。

第七节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产构成及分析

1、资产总体分析

公司最近三年及一期的资产总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	173,146.64	72.33%	173,493.67	73.72%	89,062.31	63.88%	75,076.43	61.57%
非流动资产	66,240.36	27.67%	61,859.29	26.28%	50,358.13	36.12%	46,864.56	38.43%
合计	239,387.00	100.00%	235,352.96	100.00%	139,420.44	100.00%	121,940.99	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 121,940.99 万元、139,420.44 万元、235,352.96 万元和 239,387.00 万元。公司资产规模持续增长，主要是由于公司业务规模的不断扩大、经营业绩的持续积累。同时，公司通过多种融资方式保证了业务扩张的资金需求。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司流动资产分别为 75,076.43 万元、89,062.31 万元、173,493.67 万元和 173,146.64 万元，分别占同期资产总额的 61.57%、63.88%、73.72% 和 72.33%。

2019 年 10 月，公司收到首次公开发行股票募集资金净额 69,178.79 万元，导致 2019 年末流动资产总额及占资产总额的比例有所上升。公司的资产结构与公司业务模式和生产模式基本相符。

2、流动资产分析

报告期各期末，公司的流动资产主要是与主营业务活动密切相关的货币资金、应收票据、应收账款及存货。最近三年及一期公司流动资产的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	38,636.18	22.31%	19,073.05	10.99%	19,495.82	21.89%	20,454.39	27.24%
交易性金融资产	34,471.51	19.91%	58,972.52	33.99%	-	-	-	-
应收票据	10,642.71	6.15%	7,603.64	4.38%	6,362.73	7.14%	3,844.46	5.12%
应收账款	47,032.21	27.16%	48,691.34	28.07%	37,082.70	41.64%	29,502.15	39.30%
预付款项	698.92	0.40%	598.65	0.35%	471.83	0.53%	484.33	0.65%
其他应收款	638.47	0.37%	808.84	0.47%	1,249.61	1.40%	1,302.43	1.73%
存货	39,503.35	22.81%	35,736.73	20.60%	23,478.92	26.36%	19,101.44	25.44%
其他流动资产	1,523.30	0.88%	2,008.91	1.16%	920.71	1.03%	387.23	0.52%
流动资产合计	173,146.64	100.00%	173,493.67	100.00%	89,062.31	100.00%	75,076.43	100.00%

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
现金	11.14	11.15	8.98	16.12
银行存款	35,269.95	15,481.93	17,460.60	15,358.13
其他货币资金	3,355.09	3,579.97	2,026.25	5,080.14
合计	38,636.18	19,073.05	19,495.82	20,454.39

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 20,454.39 万元、19,495.82 万元、19,073.05 万元和 38,636.18 万元，占流动资产的比例分别为 27.24%、21.89%、10.99% 和 22.31%。公司货币资金主要系为维持日常运营的资金、部分资本开支需要预留的资金以及承兑汇票保证金和保函保证金。

2020 年 6 月末货币资金余额较 2019 年末增加约 19,563.13 万元，增幅为 102.57%，主要由于 2020 年 6 月末理财到期及 2020 年上半年客户回款情况良好所致。

(2) 交易性金融资产

2019 年末和 2020 年 6 月末公司交易性金融资产分别为 58,972.52 万元和 34,471.51 万元，均为公司以暂时闲置募集资金与自有资金购买的理财产品。公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入交易性金融资产。

报告期末，发行人交易性金融资产账面余额为 34,471.51 万元，均为发行人购买的低风险、保本型银行理财产品，产品期限不超过一年，安全性高，流动性好，收益波动较小。其中包括暂时闲置的前次募集资金 32,000.00 万元及自有资金 2,200.00 万元以及计提的未到期利息 271.51 万元。前次募集资金有明确的用途和使用计划，正在按项目进度持续投入，但由于项目建设需要一定周期，根据项目建设进度，募集资金在短期内出现部分闲置的情况。为提高公司资金使用效率，在不影响项目建设和公司正常经营的情况下，公司使用暂时闲置的募集资金和自有资金进行现金管理，以更好地实现公司现金的保值增值，保障公司股东的利益。

(3) 应收票据

报告期内，公司应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
银行承兑汇票	10,642.71	7,603.64	6,362.73	3,844.46
商业承兑汇票	-	-	-	-
合计	10,642.71	7,603.64	6,362.73	3,844.46

报告期各期末，公司应收票据金额分别为 3,844.46 万元、6,362.73 万元、7,603.64 万元和 10,642.71 万元，占流动资产的比例分别为 5.12%、7.14%、4.38% 和 6.15%，公司持有的应收票据均为银行承兑汇票。2018 年末和 2019 年末，公司应收票据余额较上年末增加主要系公司对中兴的 5G 通信设备钣金件销售收入增长所致，中兴以银行承兑汇票进行结算。2020 年 6 月末公司应收票据增加主要由于 2020 年上半年公司部分客户受新冠肺炎疫情影响，将结算方式由电汇改为银行承兑汇票结算。

公司下游客户主要为行业内知名企业，客户信用良好，报告期内，公司应收票据未发生到期不能兑付情形。截至 2020 年 6 月 30 日，公司没有因出票人无力

履约而将应收票据转为应收账款的情况。

(4) 应收账款

①应收账款规模及变动情况

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
账面余额	49,721.23	51,295.55	39,058.20	31,067.83
减：坏账准备	2,689.03	2,604.21	1,975.50	1,565.69
账面净额	47,032.21	48,691.34	37,082.70	29,502.15
营业收入	83,520.22	159,712.16	147,782.30	141,676.74
账面余额 /营业收入	29.77%	32.12%	26.43%	21.93%

注：2020年6月30日应收账款余额占营业收入比例根据年化后的营业收入计算。

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 29,502.15 万元、37,082.70 万元、48,691.34 万元和 47,032.21 万元，占流动资产的比例分别为 39.30%、41.64%、28.07%和 27.16%，应收账款账面余额占营业收入的比例分别为 21.93%、26.43%、32.12%和 29.77%。2019 年末公司应收账款余额较上年末增加 12,237.35 万元，主要由于公司 2019 年第四季度实现的销售收入金额较高，为 47,707.90 万元，占 2019 年全年营业收入的比例为 29.87%，较 2018 年同期营业收入增加 8,189.00 万元，因此 2019 年末应收账款规模及应收账款余额占营业收入的比例均相应有所增加。

公司应收账款总体规模和增长保持在合理范围内，应收账款占营业收入比例相对较为稳定，应收账款与营业收入匹配，公司应收账款的管理情况良好。

②应收账款账龄和坏账准备计提情况

公司客户以国际知名的汽车零部件一级供应商、汽车整车厂商及通信设备、办公及电子设备等行业的大型企业为主，客户总体上规模较大，信誉良好，发生坏账损失的风险较低。

报告期内，公司无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，坏账准备全部按照账龄组合计提。公司应收账款账龄结构及坏账计提情况如下：

单位：万元

账龄	2020-6-30			2019-12-31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	48,659.51	97.86%	2,432.98	51,178.32	99.77%	2,558.92
1-2年	969.23	1.95%	193.85	84.92	0.17%	16.98
2-3年	60.58	0.12%	30.29	7.99	0.02%	4.00
3-4年	31.92	0.06%	31.92	24.31	0.05%	24.31
4-5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	49,721.23	100.00%	2,689.03	51,295.55	100.00%	2,604.21
账龄	2018-12-31			2017-12-31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	38,958.51	99.74%	1,947.93	30,986.47	99.74%	1,549.32
1-2年	74.23	0.19%	14.85	81.06	0.26%	16.21
2-3年	25.46	0.07%	12.73	0.30	0.00%	0.15
3-4年	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	39,058.20	100.00%	1,975.50	31,067.83	100.00%	1,565.69

报告期内，公司1年以内的应收账款余额占比均在97%以上，1年以上的应收账款金额较小，应收账款账龄结构合理，不存在账龄较长的大额应收账款。

③最近一期末应收账款前五名情况

截至2020年6月30日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	占应收账款余额的比例	账龄	与本公司关系
华为技术有限公司	13,654.79	27.46%	1年以内	非关联方
深圳市中兴康讯电子有限公司	3,751.63	7.55%	1年以内	非关联方
天津佛吉亚旭阳汽车部件有限公司	2,616.54	5.26%	1年以内	非关联方
本特勒汽车零部件（上海）有限公司	1,512.95	3.04%	1年以内	非关联方
上海蔚来汽车有限公司	1,310.42	2.64%	1年以内	非关联方
合计	22,846.33	45.95%		

(5) 预付款项

报告期各期末，公司预付账款余额分别为484.33万元、471.83万元、598.65万元和698.92万元，占流动资产的比例分别为0.65%、0.53%、0.35%和0.40%，所占比重较小。公司预付账款主要为预付的材料采购款。

截至2020年6月30日，预付款项余额中无账龄超过1年且金额重大的预付款项。

截至报告期末，公司预付款项前5名客户的金额如下表所示：

单位名称	金额（万元）	账龄	与本公司关系
广州广汽宝商钢材加工有限公司	397.42	1年以内	非关联方
广州华优检测技术服务公司	27.63	1年以内	非关联方
国网江苏省电力有限公司常熟市供电公司	24.86	1年以内	非关联方
东莞市宇华燃气工程有限公司	18.73	1年以内	非关联方
东莞市勤正五金制品有限公司	17.68	1年以内	非关联方
合计	486.33		

（6）其他应收款

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	638.47	808.84	1,249.61	1,302.43
合计	638.47	808.84	1,249.61	1,302.43

报告期各期末，其他应收款账面净值分别为1,302.43万元、1,249.61万元、808.84万元和638.47万元，占流动资产的比例分别为1.73%、1.40%、0.47%和0.37%，占比相对较低。报告期末公司其他应收款主要为厂房租赁押金、保证金。

截至2020年6月30日，公司其他应收款余额前五名的情况如下表所示：

名称	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应收款期末余额的比例
宁波杭州湾新区开发建设管理委员会	项目保证金	275.00	1-2年	34.11%
东莞市长安镇上沙股份经济联合社	厂房押金	165.08	1年以内,1-2年	20.47%
东莞市长安镇上角股份	厂房押金	68.53	1-2年	8.50%

经济联合社				
黄妹仔	厂房押金	61.62	1年以内	7.64%
广州比得夫电子科技有限公司	厂房押金	43.33	3-4年	5.37%
合计		613.57		76.09%

(7) 存货

A、存货构成及变动情况

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品。报告期各期末，公司存货余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	3,922.73	9.88%	4,862.81	13.56%	2,554.63	10.84%	2,881.01	15.04%
在产品	20,746.35	52.25%	15,972.43	44.53%	11,401.79	48.37%	6,502.82	33.94%
库存商品	5,808.50	14.63%	6,299.26	17.56%	5,543.54	23.52%	5,826.53	30.41%
发出商品	9,224.88	23.24%	8,731.91	24.35%	4,072.45	17.28%	3,948.49	20.61%
账面余额	39,702.46	100.00%	35,866.41	100.00%	23,572.40	100.00%	19,158.84	100.00%
存货跌价准备	199.11		129.68		93.48		57.40	
账面价值	39,503.35		35,736.73		23,478.92		19,101.44	

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 19,101.44 万元、23,478.92 万元、35,736.73 万元和 39,503.35 万元，占流动资产的比例分别为 25.44%、26.36%、20.60%和 22.81%。报告期内，公司存货规模随着销售收入的增长持续增加。

2018 年末存货余额较上年末增加 4,413.56 万元，主要系公司承接的模具订单数量及金额增加，而模具生产周期较长，汽车模具生产周期可达 2-6 个月，因此形成了较大金额的在产品。

2019 年末，存货余额较上年末增加 12,294.01 万元，主要由于在产品同比增加了 4,570.64 万元、发出商品增加了 4,659.46 万元、原材料增加了 2,308.18 万元，具体分析如下：①公司模具承接的订单持续增加，模具在产品金额较上年末增加了 3,675.46 万元；②广汽新能源汽车有限公司的 Aion S 等全新车型以及广汽 GS4 改款车型于 2019 年上市，公司为其车身件、座椅等零部件配套供应商。

随着新车型产销量的逐步上升,公司为其配套产品生产储备的原材料及发出商品也有所增长;③随着全球 5G 网络建设的加速,国内外运营商对 5G 设备投入加大,公司主要客户华为、中兴 5G 设备订单的增加带动公司相关精密钣金产品订单相应增加,原材料备货也增加较多。

2020 年 6 月末,公司存货余额较 2019 年末增加 3,836.05 万元,主要为模具和金属结构件在产品的增加所致。

B、存货跌价准备计提情况

公司根据自身的业务特点和存货的实际情况,制订了合理的存货跌价准备计提政策,即期末按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,计入当期损益。存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

报告期各期末,公司存货跌价准备余额分别为 57.40 万元、93.48 万元、129.68 万元和 199.11 万元。

(8) 其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产分别为 387.23 万元、920.71 万元、2,008.91 万元和 1,523.30 万元,主要为待抵扣的增值税进项税。

3、非流动资产分析

最近三年及一期公司非流动资产的主要构成情况如下:

单位:万元

项目	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	4.21	0.01%	85.50	0.18%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	665.87	1.42%
固定资产	42,792.37	64.60%	33,857.04	54.73%	34,617.69	68.74%	31,345.99	66.89%
在建工程	4,617.80	6.97%	6,905.53	11.16%	448.50	0.89%	1,297.77	2.77%

项目	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
无形资产	12,270.80	18.52%	12,392.30	20.03%	9,251.12	18.37%	6,931.82	14.79%
长期待摊费用	1,479.37	2.23%	1,676.15	2.71%	2,160.13	4.29%	2,933.99	6.26%
递延所得税资产	1,172.95	1.77%	1,135.21	1.84%	899.01	1.79%	515.93	1.10%
其他非流动资产	3,907.07	5.90%	5,893.06	9.53%	2,977.47	5.91%	3,087.70	6.59%
非流动资产合计	66,240.36	100.00%	61,859.29	100.00%	50,358.13	100.00%	46,864.56	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产余额分别为 46,864.56 万元、50,358.13 万元、61,859.29 万元和 66,240.36 万元，呈逐年持续上升趋势。从非流动资产结构看，固定资产、在建工程及无形资产是公司非流动资产的主要组成部分。报告期各期末，上述几项资产合计金额占非流动资产余额的比例分别为 84.45%、88.00%、85.93%和 90.10%。

(1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

2020-6-30						
类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	占比	成新率
房屋建筑物	18,975.02	2,132.02	-	16,843.00	39.36%	88.76%
机器设备	41,205.11	16,025.90	-	25,179.21	58.84%	61.11%
运输设备	1,074.82	381.43	-	693.39	1.62%	64.51%
办公及电子设备	236.63	159.86	-	76.77	0.18%	32.44%
合计	61,491.59	18,699.22	-	42,792.37	100.00%	69.59%
2019-12-31						
类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	占比	成新率
房屋建筑物	11,302.05	1,867.26	-	9,434.79	27.87%	83.48%
机器设备	38,012.71	14,233.35	-	23,779.36	70.23%	62.56%
运输设备	959.02	361.24	-	597.78	1.77%	62.33%

办公及电子设备	196.71	151.61	-	45.10	0.13%	22.93%
合计	50,470.49	16,613.45	-	33,857.04	100.00%	67.08%
2018-12-31						
类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	占比	成新率
房屋建筑物	11,289.32	1,434.90	-	9,854.42	28.47%	87.29%
机器设备	35,345.39	10,896.33	-	24,449.06	70.63%	69.17%
运输设备	559.38	327.74	-	231.64	0.67%	41.41%
办公及电子设备	194.88	112.32	-	82.56	0.24%	42.36%
合计	47,388.97	12,771.29	-	34,617.69	100.00%	73.05%
2017-12-31						
类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	占比	成新率
房屋建筑物	10,709.93	1,025.19	-	9,684.74	30.90%	90.43%
机器设备	29,299.88	8,018.17	-	21,281.71	67.89%	72.63%
运输设备	545.73	259.82	-	285.91	0.91%	52.39%
办公及电子设备	171.19	77.55	-	93.64	0.30%	54.70%
合计	40,726.72	9,380.73	-	31,345.99	100.00%	76.97%

报告期内，随着业务规模的持续增长，公司固定资产呈上升趋势。

截至2020年6月末，公司固定资产账面价值为42,792.37万元，占非流动资产总额的比例为64.60%，占资产总额的比例为17.88%。公司主要固定资产为机器设备、房屋建筑物，成新率较高，使用状态良好，未计提减值准备。

(2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
待安装设备	4,079.43	1,527.72	316.79	1,213.56
广州生产基地厂房建设	-	5,345.22	116.17	-
广州研发中心基地房屋建设	474.51	-	-	-
其他	63.86	32.60	15.54	84.22
合计	4,617.80	6,905.53	448.50	1,297.77

截至2020年6月30日，公司在建工程余额为4,617.80万元，主要为前次募集资

金投资项目尚未完成安装的设备。

(3) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30			2019-12-31		
	账面原值	累计摊销	账面净值	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	13,005.79	781.40	12,224.39	13,005.79	646.25	12,359.54
软件	813.08	766.66	46.42	779.84	747.09	32.75
合计	13,818.87	1,548.06	12,270.80	13,785.63	1,393.33	12,392.30
项目	2018-12-31			2017-12-31		
	账面原值	累计摊销	账面净值	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	9,542.44	389.18	9,153.27	6,938.00	204.68	6,733.32
软件	779.84	681.99	97.85	751.64	553.14	198.50
合计	10,322.29	1,071.16	9,251.12	7,689.64	757.82	6,931.82

公司无形资产为土地使用权和外购软件（使用权）。报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为6,931.82万元、9,251.12万元、12,392.30万元和12,270.80万元，占非流动资产的比例分别为14.79%、18.37%、20.03%和18.52%，占资产总额的比例分别为5.68%、6.64%、5.27%和5.13%。

为实施前次募集资金投资项目“汽车部件常熟生产基地二期扩建项目”，子公司常熟祥鑫于2018年通过出让方式取得位于江苏省常熟市董浜镇望贤路以北、盐铁塘以东的一宗土地使用权，土地面积27,216平方米，出让价格为843.70万元。此外，子公司宁波祥鑫于2018年通过出让方式取得位于浙江省宁波市杭州湾新区的一宗土地使用权用于生产经营活动，土地面积36,669平方米，出让价格为1,541.00万元。公司取得上述两项土地使用权是导致2018年末无形资产增加的主要原因。

公司曾通过集体土地流转取得了编号为“东府集用（2012）第1900120912234号”的集体土地使用权。报告期内，公司根据相关政策向国土部门申请将上述自有集体建设用地变更为国有建设用地。2019年上半年，该集体建设用地转国有相关流程已完成，公司已于2019年3月1日与东莞市自然资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》并缴纳了全部的土地出让款3,360.84万元，并于2019年6月取

得了新的国有建设用地使用权证书。公司取得上述国有建设用地使用权是导致2019年末无形资产增加的主要原因。

截至2020年6月末，公司无形资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(4) 长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用主要为总部二期A、B工程费用及厂房、办公楼、员工宿舍楼装修费用和天津工厂装修费等，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
宿舍楼装修费	-	-	-	4.57
厂房装修费	91.12	110.71	78.43	165.37
天津工厂装修费	234.71	277.74	273.51	338.77
上角车间装修	31.88	42.51	63.77	85.02
总部办公楼改造修缮工程	98.23	127.86	187.14	246.41
钣金 4、6 栋车间装修	56.87	75.56	112.94	150.32
汽模车间设备基础工程	21.33	28.44	42.66	56.88
3#栋宿舍装修	6.74	8.76	12.81	16.85
总部二期（A 工程）基坑及附属设施	200.75	310.25	529.25	748.25
总部二期（B 工程）基坑及附属设施	552.68	694.31	859.63	1,121.54
厂房装修-钣金	49.94	-	-	-
食堂修缮工程	135.12	-	-	-
合计	1,479.37	1,676.15	2,160.13	2,933.99

4、财务性投资情况

(1) 自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况

2020年6月1日，公司召开第三届董事会第九次会议审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》及相关议案。自本次董事会决议日前六个月至本募集说明书签署之日，不存在实施或拟实施财务性投资和类金融投资的情形，公司在此期间内购买理财产品、对外股权投资的具体情况如下：

①公司实施或拟实施的委托理财情况

序号	产品类型	银行	起始日期	终止日期	金额 (万元)
1	保本浮动收益型	东莞银行长安富兴支行	2019.11.28	2020.05.26	2,500.00
2	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2019.11.29	2019.12.29	1,000.00
3	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2019.11.29	2020.02.27	8,000.00
4	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行	2019.11.29	2020.08.25	10,000.00
5	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2019.11.29	2020.01.06	2,000.00
6	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2019.11.29	2020.02.28	6,000.00
7	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2019.11.29	2020.02.28	5,000.00
8	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2019.12.03	2020.03.03	10,000.00
9	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司深圳分行	2019.12.03	2020.03.02	9,500.00
10	保本浮动收益型	东莞银行长安富兴支行	2019.12.04	2020.03.04	3,000.00
11	保本浮动收益型	建设银行东莞长安支行	2019.12.04	2019.12.25	1,500.00
12	保本浮动收益型	建设银行东莞长安支行	2019.12.04	2020.01.15	500
13	保本浮动收益型	建设银行常熟董浜支行	2019.12.04	2020.01.15	1,300.00
14	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2019.12.31	2020.03.31	1,000.00
15	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2020.01.08	2020.02.13	1,500.00
16	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2020.02.28	2020.03.30	8,000.00
17	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2020.02.28	2020.05.06	1,500.00
18	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2020.03.02	2020.06.01	6,000.00
19	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.03.02	2020.05.31	8,000.00
20	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2020.03.03	2020.06.01	10,000.00
21	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司深圳分行	2020.03.03	2020.06.01	9,000.00
22	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2020.03.13	2020.04.01	2,000.00
23	保本浮动收益型	建设银行东莞长安支行	2020.03.18	2020.04.14	2,500.00
24	保本浮动收益型	建设银行常熟董浜支行	2020.03.18	2020.05.13	600
25	保本浮动收益型	建设银行常熟董浜支行	2020.03.18	2020.06.03	700
26	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.04.01	2020.07.01	1,000.00
27	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2020.04.02	2020.05.06	4,000.00
28	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.04.03	2020.04.20	2,500.00
29	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.04.23	2020.05.08	2,000.00

30	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.04.23	2020.05.25	2,000.00
31	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2020.05.06	2020.06.01	1,500.00
32	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2020.05.07	2020.06.01	4,000.00
33	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.05.19	2020.06.05	1,500.00
34	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.05.25	2020.06.24	2,000.00
35	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2020.06.02	2020.07.03	1,500.00
36	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2020.06.02	2020.07.03	1,500.00
37	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司深圳分行	2020.06.02	2020.06.29	9,000.00
38	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.06.03	2020.09.02	8,000.00
39	保本浮动收益型	东莞银行长安富兴支行	2020.06.04	2020.07.01	2,200.00
40	保本浮动收益型	东莞银行长安富兴支行	2020.06.16	2020.09.15	10,000.00
41	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.06.16	2020.06.29	6,000.00
42	保本浮动收益型	招商银行东莞长安支行	2020.06.16	2020.06.29	1,000.00
43	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司深圳分行	2020.07.01	2020.07.31	4,000.00
44	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司深圳分行	2020.07.01	2020.08.31	4,000.00
45	保本浮动收益型	中国银行广州番禺支行	2020.07.01	2020.08.03	6,000.00
46	保本浮动收益型	中国银行东莞长安支行	2020.07.01	2020.08.03	5,000.00
47	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.07.06	2020.08.05	1,000.00
48	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.07.09	2020.08.10	1,500.00
49	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.07.09	2020.08.10	1,000.00
50	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.07.09	2020.08.10	1,500.00
51	保本浮动收益型	招商银行东莞长安支行	2020.07.10	2020.07.24	1,000.00
52	保本浮动收益型	中国银行广州番禺支行	2020.07.20	2020.10.20	1,000.00
53	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.07.27	2020.08.27	3,000.00
54	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司深圳分行	2020.08.05	2020.09.04	3,000.00
55	保本浮动收益型	中国银行广州番禺支行	2020.08.06	2020.09.10	1,000.00
56	保本浮动收益型	中国银行广州番禺支行	2020.08.06	2020.10.09	1,500.00
57	保本浮动收益型	中国银行广州番禺支行	2020.08.06	2020.11.06	3,000.00
58	保本浮动收益型	中国银行东莞长安支行	2020.08.07	2020.10.09	3,000.00

59	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.08.10	2020.11.10	1,000.00
60	保本浮动收益型	兴业银行股份有限公司东莞长安支行	2020.08.12	2020.09.30	2,000.00
61	保本浮动收益型	中国银行东莞长安支行	2020.08.13	2020.10.14	1,500.00

公司购买的上述投资产品均为保本型银行理财产品，产品期限小于1年，安全性高、流动性好，公司购买上述理财产品的目的系加强对闲置资金的管理，提高资金使用效率，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

(2) 近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

截至2020年6月30日，公司与财务性投资及类金融业务相关的会计科目余额情况如下：

单位：万元

报表项目	账面价值	是否属于财务性投资
交易性金融资产	34,471.51	否
衍生金融资产	-	-
其他应收款	638.47	否
买入返售金融资产	-	-
其他流动资产	1,523.30	否
长期股权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
其他非流动资产	3,907.07	否

①交易性金融资产

截至2020年6月30日，公司的交易性金融资产期末余额为34,471.51万元，为公司购买的保本型银行理财产品（含本金34,200.00万元及其未到期收益271.51万元），明细如下：

单位：万元

序号	产品类型	银行	起始日期	终止日期	金额 (万元)
1	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行	2019.11.29	2020.08.25	10,000.00
2	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.04.01	2020.07.01	1,000.00
3	保证收益型	中国银行东莞长安支行	2020.06.02	2020.07.03	1,500.00
4	保证收益型	中国银行广州番禺支行	2020.06.02	2020.07.03	1,500.00

5	保本浮动收益型	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	2020.06.03	2020.09.02	8,000.00
6	保本浮动收益型	东莞银行长安富兴支行	2020.06.16	2020.09.15	10,000.00
7	保本浮动收益型	东莞银行长安富兴支行	2020.06.04	2020.07.01	2,200.00
合计			-	-	34,200.00

②其他应收款

截至2020年6月30日，公司的其他应收款账面价值为638.47万元，主要为保证金及押金、员工备用金，均系公司正常生产经营产生，不属于财务性投资。

③其他流动资产

截至2020年6月30日，公司的其他流动资产账面价值为1,523.30万元，均为待抵扣的增值税进项税，不属于财务性投资。

④其他非流动资产

截至2020年6月30日，公司的其他非流动资产金额为3,907.07万元，主要系公司预付的采购长期资产款项和厂房租赁押金，不属于财务性投资。

综上所述，截至2020年6月30日，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

(3) 本次募集资金的必要性和合理性

截至2020年6月30日，公司财务性投资金额为0万元，占合并报表归属于母公司净资产和募集资金总额的比例均为0.00%。

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金拟投资项目符合国家产业政策及行业发展趋势，有利于优化和拓宽公司的服务能力，提升公司的综合竞争力和整体价值，对公司的长远发展具有重要的战略意义，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金具有必要性和合理性。

(二) 负债构成及分析

1、负债构成情况

公司最近三年及一期的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款			1,500.00	2.05%	4,500.00	7.32%	1,500.00	2.58%
应付票据	16,532.94	22.34%	16,721.37	22.87%	11,054.31	17.98%	14,336.06	24.68%
应付账款	47,693.94	64.43%	43,626.11	59.67%	33,687.00	54.79%	32,299.38	55.60%
预收款项	-	0.00%	7,198.87	9.85%	7,818.07	12.72%	6,245.78	10.75%
合同负债	5,615.62	7.59%						
应付职工薪酬	2,052.15	2.77%	2,482.53	3.40%	2,407.17	3.92%	1,946.62	3.35%
应交税费	1,558.57	2.11%	889.60	1.22%	1,583.37	2.58%	1,433.30	2.47%
其他应付款	27.55	0.04%	98.42	0.13%	24.04	0.04%	20.84	0.04%
流动负债合计	73,480.77	99.27%	72,516.90	99.19%	61,073.97	99.34%	57,781.97	99.47%
预计负债	227.34	0.31%	258.83	0.35%	169.53	0.28%	163.47	0.28%
递延收益	311.15	0.42%	336.31	0.46%	238.59	0.39%	144.46	0.25%
非流动负债合计	538.49	0.73%	595.14	0.81%	408.12	0.66%	307.93	0.53%
负债合计	74,019.26	100.00%	73,112.04	100.00%	61,482.08	100.00%	58,089.90	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为58,089.90万元、61,482.08万元、73,112.04万元和74,019.26万元，随着业务规模的扩大，负债总额呈上升趋势。流动负债占负债总额的比重超过99%，主要由短期借款、应付票据、应付账款及预收账款构成。

公司负债主要为流动负债。报告期各期末，流动负债占负债总额的比例均超过99%。

2、流动负债分析

(1) 短期借款

报告期各期末公司短期借款余额分别为1,500.00万元、4,500.00万元、1,500.00万元和0万元。近年来公司发展迅速，经营规模不断扩大，公司积极开拓融资渠道，截至报告期末，短期借款余额为0万元。报告期内，公司信用记录良好，无已到期未偿还的短期借款。

(2) 应付票据

单位：万元

票据种类	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
银行承兑汇票	16,231.86	15,378.02	10,001.28	14,330.38
商业承兑汇票	301.08	1,343.35	1,053.03	5.68
合计	16,532.94	16,721.37	11,054.31	14,336.06

报告期内，公司应付票据主要为银行承兑汇票。为提高资金使用效率并充分利用自身良好的商业信用，公司 2017 年起开始逐步增加使用商业承兑汇票进行付款。

报告期内，公司不存在开具无真实交易背景的票据的情形。

(3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款分别为32,299.38万元、33,687.00万元、43,626.11万元和47,693.94万元，主要为采购原材料形成的应付货款及购建固定资产形成的应付工程款或设备采购款。

2019 年末应付账款余额较上年末增加 9,939.11 万元，增幅为 29.50%，主要由于公司 2019 年第四季度实现的销售收入金额较高，相应的原材料采购金额较高，2020 年 6 月末应付账款余额与上年末相比波动较小。

报告期内，主要供应商给予公司的信用政策未发生重大变更，公司现金流情况较为稳定，资信情况良好，能按照约定在供应商给予的信用期内付款，不存在因资金临时短缺而延迟付款或改变结算方式的情形。

2020年6月末，公司应付账款前五名对象及金额如下：

单位：万元

序号	单位名称	应付账款余额	占应付账款总额的比例	账龄
1	东莞市雅顺精密五金模具有限公司	2,620.46	5.49%	1 年以内
2	上海敬虹实业有限公司	1,421.54	2.98%	1 年以内
3	苏州利来钢铁有限公司	1,326.80	2.78%	1 年以内
4	深圳五洲海达金属制品有限公司	1,058.61	2.22%	1 年以内
5	广州金源行金属有限公司	965.22	2.02%	1 年以内
	合计	7,392.63	15.50%	

(4) 预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为6,245.78万元、7,818.07万元、7,198.87万元和0万元，占负债总额的比例分别为10.75%、12.72%、9.85%和0%。

对于精密汽车模具产品，由于生产周期较长，前期投入较高，根据行业惯例，公司与模具客户会在签订合同时设置收款时间节点，通常在签订合同后、设计方案确认后或各时间节点的样品提交合格确认后，各收取一定比例的货款作为预收款。对于金属结构件产品，公司对部分合作较少、订单量较小的客户也会收取一定的预收款。

截至2020年6月30日，公司预收款项为0万元，主要系根据《企业会计准则第14号——收入》(2017年修订)调整至合同负债科目。

(5) 合同负债

报告期各期末，公司预收款项余额分别为0万元、0万元、0万元和5,615.62万元

截至2020年6月30日，公司合同负债前五名对象及金额如下：

单位：万元

序号	客户名称	合同负债 余额	占合同负债 总额的比例	账龄
1	TOPRECORPORATION	662.29	11.79%	1年以内
2	奥钢联金属部件（沈阳）有限公司	654.53	11.66%	1年以内
3	广汽乘用车有限公司	577.74	10.29%	1年以内
4	Calsonickanseiukled	511.36	9.11%	1年以内
5	斯诺浦杜诺瓦汽车技术（上海）有限公司	383.51	6.83%	1年以内
	合计	2,789.43	49.67%	

(6) 应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬余额分别为1,946.62万元、2,407.17万元、2,482.53万元和2,052.15万元，占负债总额的比例分别为3.35%、3.92%、3.40%和2.77%，均为各期末已计提但尚未发放给员工的工资、奖金及津贴等。随着公司员工平均工资水平的提高及员工人数的增加，报告期各期末应付职工薪酬余额也呈上升趋势。

(7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为1,433.30万元、1,583.37万元、889.60万元和1,558.57万元，主要为应交增值税及企业所得税，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
增值税	585.75	90.80	767.00	582.33
企业所得税	739.78	676.61	660.61	669.38
城市维护建设税	45.16	21.54	56.17	55.16
教育费附加	45.16	21.18	55.98	54.18
房产税	66.47	32.94	31.92	49.87
土地使用税	28.46	40.70	6.16	9.04
其他税费	47.80	5.82	5.53	13.34
合计	1,558.57	889.60	1,583.37	1,433.30

3、非流动负债分析

报告期内，公司的非流动负债包括预计负债和递延收益。

(1) 预计负债

公司预计负债为模具售后服务费。公司通常向模具客户提供不超过1年的质保期，保修期内，模具产品在客户的调试过程中或其使用该模具生产产品过程中出现与模具质量相关的问题时，发行人视实际情况提供现场协助、维修、部分零件的更换等保修服务，与此相关的费用主要包括更换的零部件成本、维修加工、售后服务人员的差旅费和外协服务费等。公司按照模具销售收入的0.8%计提了售后服务费，质保期内发生模具修理支出时直接冲减预计负债。报告期各期末，公司预计负债余额分别为163.47万元、169.53万元、258.83万元和227.34万元。

(2) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为144.46万元、238.59万元、336.31万元和311.15万元，均为公司收到与资产相关的政府补助中尚未摊销的部分。

(三) 偿债能力分析

1、主要偿债能力指标

公司最近三年及一期的主要偿债指标如下：

财务指标	2020/6/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	2.36	2.39	1.46	1.30
速动比率（倍）	1.82	1.90	1.07	0.97
资产负债率（母公司）	24.93%	25.71%	39.98%	45.43%
资产负债率（合并）	30.92%	31.06%	44.10%	47.64%
息税折旧摊销前利润（万元）	11,759.95	22,514.93	20,911.82	19,753.55
利息保障倍数（倍）	613.26	123.18	141.04	750.59

公司经营理念较为稳健，在业务规模扩大的同时，注重销售回款的管理，日常经营保持了较为充沛的现金流；在产能建设和固定资产快速增长的同时，合理地控制了负债的规模。

随着公司经营活动累积的流动资产增加，2018 年末公司的流动比率、速动比率有所上升。2019 年 10 月，公司首次公开发行股票募集资金净额 69,178.79 万元，导致 2019 年末及 2020 年 6 月末流动比率、速动比率大幅上升，合并及母公司资产负债率显著下降。

报告期内，公司盈利能力不断增强，息税折旧摊销前利润稳步增长，流动比率、速动比率及利息保障倍数维持在较好水平。同时，公司银行资信状况良好，无任何不良记录，也不存在或有负债等其他影响偿债能力的事项。经过行业内多年耕耘，公司得到了市场、客户和合作银行的高度认可，具有良好的市场声誉和信用资质，未来可通过内部盈利积累、银行授信、股权融资等多种方式筹措资金。综合上述因素，公司具有较强的偿债能力。

2、同行业上市公司主要偿债指标比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司的偿债能力指标对比如下：

项目	公司名称	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率	天汽模	-	1.08	0.99	1.22
	威唐工业	-	2.69	3.49	3.20
	成飞集成	-	1.82	1.57	1.39
	继峰股份	1.00	1.02	2.95	3.63
	黎明股份	-	2.13	1.90	1.43
	合力科技	-	2.65	3.08	4.09

项目	公司名称	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
	平均值	-	1.90	2.33	2.49
	祥鑫科技	2.36	2.39	1.46	1.30
速动比率	天汽模	-	0.73	0.58	0.70
	威唐工业	-	1.78	2.79	2.47
	成飞集成	-	1.32	1.29	1.14
	继峰股份	0.68	0.75	2.31	2.76
	黎明股份	-	1.50	1.32	0.97
	合力科技	-	1.57	1.92	2.87
	平均值	-	1.28	1.70	1.82
	祥鑫科技	1.82	1.90	1.06	0.97
资产负债率 (合并)	天汽模	-	54.00%	54.33%	49.14%
	威唐工业	-	25.35%	22.99%	24.75%
	成飞集成	-	20.53%	48.16%	55.07%
	继峰股份	74.69	72.00%	24.57%	19.69%
	黎明股份	-	32.16%	36.66%	33.74%
	合力科技	-	25.76%	26.39%	25.08%
	平均值	-	38.30%	35.52%	34.58%
	祥鑫科技	30.92%	31.06%	44.10%	47.64%

注：除继峰股份外，同行业可比上市公司尚未披露 2020 年半年度报告。

数据来源：巨潮资讯网、Choice

从短期偿债能力指标来看，2017 年末和 2018 年末公司的流动比率和速动比率低于同行业上市公司平均水平，主要由于公司处于快速发展期，资金需求量大，应付账款、应付票据等经营性流动负债较高，而存货占流动资产比例也较高，导致流动比率、速动比率偏低。2019 年 10 月公司首次公开发行股票募集资金到账后，流动比率和速动比率大幅提高，2019 年末和 2020 年 6 月末流动比率和速动比率均高于同行业上市公司平均水平，短期偿债能力良好。

从长期偿债能力指标来看，2017 年末和 2018 年末公司的资产负债率高于同行业上市公司平均水平，主要由于公司融资渠道较少，主要依靠自身积累及银行借款，完成首次公开发行股票后，公司 2019 年末和 2020 年 6 月末资产负债率明显降低，低于同行业公司平均水平，公司长期偿债能力较强。

（四）资产营运能力分析

1、主要资产营运能力指标

报告期内，公司资产周转能力的主要财务指标如下：

单位：次/年

财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率	1.65	3.54	4.21	4.93
存货周转率	1.73	4.06	5.15	6.35
总资产周转率	0.35	0.85	1.13	1.27

公司高度重视资产运营效率以及资金管控，注重落实公司信用政策和管理制度，使公司应收账款规模控制在相对较低的水平，应收账款周转速度较快；公司采取以销定产、以产定购的经营模式，根据客户提供的订单情况合理安排原材料的采购方式和批量、产品生产进度以及发货时间，加快存货周转。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 4.93 次、4.21 次、3.54 次和 1.65 次。公司已建立严格的信用审核体系，根据客户资质执行差异化的信用政策，有效控制了应收账款的总体规模，确保应收账款及时回收，使得应收账款周转率保持在较好的水平。

报告期各期，公司存货周转率分别为 6.35 次、5.15 次、4.06 次和 1.73 次。报告期内公司存货周转率呈降低趋势，主要受销售结构的影响，由于模具产品销售占比呈上升趋势，公司存货周转率有所下降。与金属结构件产品相比，模具产品的生产周期较长，周转率相对较低。公司将持续加强生产计划管理，优化存货结构，提升存货周转率。

2、同行业上市公司主要资产营运能力指标比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司的资产营运能力指标对比如下：

单位：次/年

项目	公司名称	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率	天汽模	-	1.73	3.02	3.30
	威唐工业	-	2.94	5.54	7.88
	成飞集成	-	1.79	1.84	2.14
	继峰股份	3.30	7.72	4.13	3.84

项目	公司名称	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
	黎明股份	-	3.68	3.64	4.66
	合力科技	-	1.89	2.45	2.94
	平均值	-	2.41	3.44	4.13
	祥鑫科技	1.65	3.54	4.21	4.93
存货周转率	天汽模	-	1.66	1.55	1.35
	威唐工业	-	1.57	2.43	2.14
	成飞集成	-	2.17	2.62	2.33
	继峰股份	3.39	7.82	3.75	3.70
	黎明股份	-	2.48	2.84	3.79
	合力科技	-	1.40	1.56	1.62
	平均值	-	1.86	2.46	2.49
	祥鑫科技	1.73	4.06	5.15	6.35
总资产周转率	天汽模	-	0.37	0.42	0.43
	威唐工业	-	0.47	0.63	0.73
	成飞集成	-	0.27	0.23	0.21
	继峰股份	0.39	1.79	0.91	0.92
	黎明股份	-	0.51	0.55	0.73
	合力科技	-	0.48	0.52	0.58
	平均值	-	0.42	0.54	0.60
	祥鑫科技	0.35	0.85	1.13	1.27

数据来源：巨潮资讯网、Choice

注 1：继峰股份 2019 年因非同一控制下企业合并导致合并范围变化，营业收入和营业成本变动较大导致上述指标发生异常波动，在计算 2019 年同行业上市公司主要资产营运能力指标平均值时已将继峰股份剔除。

注 2：除继峰股份外，同行业可比上市公司尚未披露 2020 年半年度报告。

与同行业上市公司相比，公司的应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率处于较高水平，资产运营效率较高。

二、盈利能力分析

报告期内，公司的整体经营业绩如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	83,520.22	159,712.16	147,782.30	141,676.74

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业成本	64,895.55	120,318.31	110,066.96	106,025.41
营业利润	8,709.48	17,234.01	16,265.98	16,146.10
利润总额	9,084.20	17,329.42	16,271.76	16,056.18
净利润	7,798.53	15,124.73	14,087.27	13,906.83
归属于母公司所有者的净利润	7,798.53	15,124.73	14,087.27	13,906.83

报告期内，公司专注于精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售业务，营业收入主要为主营业务收入，报告期各期，主营业务收入分别为 141,328.85 万元、147,181.58 万元、158,980.97 万元和 83,167.07 万元，占各期营业收入的比例分别为 99.75%、99.59%、99.54%和 99.58%，主营业务突出。得益于公司的技术优势、业务规模优势和不断拓展的良好客户群体优势，公司营业收入和盈利能力持续、稳定增长。

（一）主营业务收入分析

1、主营业务收入按产品类型分类情况

公司产品主要分为精密冲压模具类及金属结构件类两大类产品。报告期内，公司分产品的主营业务收入明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
精密冲压模具	15,809.11	19.01%	39,271.26	24.70%	35,735.71	24.28%	31,973.83	22.62%
金属结构件	67,357.96	80.99%	119,709.71	75.30%	111,445.87	75.72%	109,355.02	77.38%
合计	83,167.07	100.00%	158,980.97	100.00%	147,181.58	100.00%	141,328.85	100.00%

公司的核心业务是精密冲压模具及金属结构件产品的研发、生产和销售。从业务关系上来说，模具与金属结构件为产业链的上下游关系，模具为上游产业，金属结构件（主要是冲压件）为下游产业。模具为金属结构件生产制造的基础工艺设备，金属结构件需要使用模具进行制造。报告期内，公司加大了模具的研发投入力度，以提升精密冲压模具技术水平和市场影响力为契机，积极开发金属结构件客户，并以此带动金属结构件业务的快速增长。

公司精密冲压模具业务主要产品包括汽车模具和办公及电子设备、通信设备

模具等其他冲压模具，其中汽车模具是公司模具产品主要的发展方向。随着全球汽车产业的不断发展，汽车模具的需求不断增长，公司将汽车模具业务作为公司发展的重中之重，在研发、生产、销售各个环节精耕细作，与核心客户长安标致雪铁龙、广汽集团、一汽大众、戴姆勒、比亚迪、吉利、广州本田等整车制造商及安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克等全球知名的汽车零部件一级供应商的合作不断加强，在精密汽车模具的生产销售快速增长的同时建立了良好的合作关系，形成了较好的市场声誉，带动了公司金属结构件业务的快速增长。

报告期内，公司主营业务稳步发展，精密冲压模具和金属结构件产品销售收入均呈上升趋势。

（1）精密冲压模具收入增长原因分析

2018 年公司精密冲压模具产品销售收入较上年增长 3,761.88 万元，增幅为 11.77%，主要系汽车冲压模具收入的增长所致。随着人们对汽车外观及综合性能的要求不断提高，汽车厂商为保持和增加原有品牌影响力，通常会通过升级换代来吸引消费者，越来越多的新车型投入到市场中，全新车型开发周期已缩短至 1-3 年，旧车改款周期已缩短至 4-15 个月，随着汽车换代及改款频率的加快，新车型投放将不断增加，带动汽车模具行业的发展。汽车模具行业的客户粘性较强，稳定性高。公司主要汽车模具客户奥钢联、奇昊、广汽集团、马勒等的订单持续增长，同时积极开发了延锋、蔚来、广汽新能源汽车有限公司等重要新客户，带动模具收入增长。

2019 年精密冲压模具产品销售收入较上年增长 3,535.55 万元，增幅为 9.89%，主要系办公及电子设备模具和通信设备模具收入增长所致。公司新承接了较多东芝、京瓷新机种的办公设备模具订单，导致公司对其办公设备模具销售收入大幅增长；同时，随着 5G 商用进程加速，国内外通信运营商对 5G 网络设备需求持续增加，公司向华为、中兴销售的通信设备模具也有较大增长。在上述因素共同影响下，公司 2019 年其他冲压模具收入出现了较大增长。

（2）金属结构件收入增长原因分析

2018 年公司金属结构件产品销售收入较上年增长 2,090.85 万元，增幅为

1.91%，主要由于汽车冲压件收入增长所致。尽管当年国内外汽车行业发展放缓，汽车冲压件销售收入增速有所下降，但大众、吉利、日产、本田、丰田等品牌厂商 2018 年度在国内的汽车产销量仍保持增长，公司汽车冲压件收入增加主要系马勒、佛吉亚等客户为大众、日产、特斯拉新车型配套的汽车冲压件订单增长所致。

2019 年公司金属结构件产品销售收入较上年增长 8,263.84 万元，增幅为 7.42%，主要由于通信设备钣金件收入大幅增加。受益于全球通信运营商对 5G 网络建设的不断投入，华为、中兴承接的 5G 设备订单持续增加，带动公司通信设备钣金件收入的增加。

2、主营业务收入按地区分类情况

单位：万元

类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	65,713.55	79.01%	115,803.67	72.84%	97,931.84	66.54%	91,327.05	64.62%
外销	17,453.52	20.99%	43,177.30	27.16%	49,249.74	33.46%	50,001.80	35.38%
合计	83,167.07	100.00%	158,980.97	100.00%	147,181.58	100.00%	141,328.85	100.00%

报告期内，公司内销收入占比呈上升趋势，主要由于随着国际知名的汽车整车厂商及汽车行业一级供应商纷纷来中国内地建厂，公司的部分外销收入向内销收入转化；同时公司加强了内销客户的开发与深度合作，使得公司内销收入占比不断提高。

（二）营业成本分析

公司营业成本全部为主营业务成本，并随生产经营规模的扩大逐年增加，报告期各期主营业务成本分别为 106,025.41 万元、110,066.96 万元、120,318.31 万元和 64,895.43 万元。

报告期内，公司按产品分类的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
精密冲压模具	9,792.61	15.09%	23,514.00	19.54%	20,874.76	18.97%	18,948.85	17.87%

金属结构件	55,102.82	84.91%	96,804.31	80.46%	89,192.20	81.03%	87,076.55	82.13%
合计	64,895.43	100.00%	120,318.31	100.00%	110,066.96	100.00%	106,025.41	100.00%

公司营业成本结构较为稳定，金属结构件成本占比较高，营业成本的变动趋势与营业收入相匹配。

（三）毛利及毛利率分析

1、毛利总体情况

报告期内，公司主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度		2018年度		2017年度
	毛利	毛利	增长率	毛利	增长率	毛利
主营业务	18,271.64	38,662.65	4.17%	37,114.62	5.13%	35,303.44

报告期内，公司主营业务毛利总额保持稳定增长。

2、分产品毛利情况

报告期内，公司分产品的主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
精密冲压模具	6,016.50	32.93%	15,757.26	40.76%	14,860.95	40.04%	13,024.98	36.89%
金属结构件	12,255.14	67.07%	22,905.39	59.24%	22,253.67	59.96%	22,278.46	63.11%
合计	18,271.64	100.00%	38,662.65	100.00%	37,114.62	100.00%	35,303.44	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利来源于金属结构件和精密冲压模具，其中金属结构件的毛利占毛利总额的60%-65%左右，精密冲压模具毛利占比在35%-40%左右，主营业务毛利构成较为稳定。

3、分产品毛利率情况

报告期各期，公司分产品的毛利率情况如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
精密冲压模具	38.06%	40.12%	41.59%	40.74%

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
金属结构件	18.19%	19.13%	19.97%	20.37%
主营业务毛利率	21.97%	24.32%	25.22%	24.98%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 24.98%、25.22%、24.32% 和 21.97%，公司综合毛利率的波动受各期间不同产品销售结构的影响，总体来看毛利率水平较为稳定。

(1) 精密冲压模具毛利率分析

精密冲压模具毛利率主要受以下因素影响：①模具设计和制造难度：模具的复杂程度、加工精度、工艺难度、预期使用寿命等要求越高，对研发和设计的要求越高，制造难度也越大，毛利率也越高；②模具设计方案成熟度：模具的设计方案越成熟，模具的研发和生产成本越小，毛利率也越高；③其他因素：根据市场竞争情况及公司发展战略需要，公司会适当调整毛利率水平以开拓市场获取新客户和新订单；原材料价格的波动也会对毛利率产生一定的影响。

公司精密冲压模具毛利率水平相对较高，其主要原因是模具行业技术壁垒较高，导致行业整体毛利率较高。

报告期各期，精密冲压模具毛利率分别为 40.74%、41.59%、40.12% 和 38.06%。2017-2019 年度，精密冲压模具毛利率波动不大，2020 年上半年毛利率较 2019 年度降低了 2.06 个百分点，主要由于 2020 年上半年汽车模具外销毛利率有所下降，因此带动公司模具产品整体毛利率略有降低。

(2) 金属结构件毛利率分析

报告期各期，金属结构件毛利率分别为 20.37%、19.97%、19.13% 和 18.19%，呈现小幅下降的趋势，主要有以下原因：①金属结构件尤其是汽车冲压件产品生命周期较长，通常超过 5 年。对于单一金属结构件产品来说，当其处于新产品生产与导入初期时，其毛利率水平较高；随着产品大规模量产，工艺技术达到成熟，汽车行业客户通常会要求供应商对老产品进行年度降价，汽车冲压件毛利率会有一定下降；②通信设备市场竞争较为激烈，机柜外壳等产品相对较为成熟，对加工设备和工艺要求相对较低。客户通常要求供应商直接在其系统中进行竞争性报价。客户根据事先确定的评选机制，确定某项产品的供应商及各自的订单份额，

通常价格是影响订单量最重要的因素，由此导致公司数控钣金件毛利率与其他金属结构件产品相比偏低。2019年及2020年上半年公司5G通信设备钣金件销售收入占金属结构件整体收入比例持续提高，导致金属结构件整体毛利率有所下滑。

此外，2020年上半年公司金属结构件产量较低，单件产品分摊的固定成本增加，也导致2020年上半年毛利率有所下降。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的具体情况如下：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占营业收入比例	金额 (万元)	占营业收入比例	金额 (万元)	占营业收入比例	金额 (万元)	占营业收入比例
销售费用	2,065.83	2.47%	4,689.11	2.94%	4,459.87	3.02%	4,084.66	2.88%
管理费用	5,065.20	6.06%	11,124.71	6.97%	9,596.39	6.49%	8,793.22	6.21%
研发费用	3,564.09	4.27%	5,476.51	3.43%	4,633.46	3.14%	4,316.01	3.05%
财务费用	-157.39	-0.19%	-147.41	-0.09%	-94.45	-0.06%	957.61	0.68%
合计	10,537.73	12.62%	21,142.92	13.24%	18,595.26	12.58%	18,151.49	12.81%

各项费用具体分析如下：

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要构成项目变化情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	397.57	19.25%	743.20	15.85%	751.96	16.86%	621.41	15.21%
运输费	1,285.18	62.21%	2,825.42	60.25%	2,646.70	59.34%	2,478.28	60.67%
业务推广费	158.80	7.69%	527.00	11.24%	364.92	8.18%	441.77	10.82%
售后服务费	132.47	6.41%	304.81	6.50%	285.63	6.40%	255.79	6.26%
办公费	37.54	1.82%	69.03	1.47%	119.47	2.68%	80.86	1.98%
差旅费	34.67	1.68%	105.11	2.24%	130.07	2.92%	133.10	3.26%
其他	19.60	0.95%	114.55	2.44%	161.11	3.61%	73.45	1.80%
合计	2,065.83	100.00%	4,689.11	100.00%	4,459.87	100.00%	4,084.66	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 4,084.66 万元、4,459.87 万元、4,689.11 万元和 2,065.83 万元，主要由职工薪酬和运输费构成。随着公司营业收入的增长，销售费用亦呈现增长趋势，销售费用占营业收入的比例较为稳定。

公司销售费用率与同行业上市公司比较情况如下：

公司名称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
天汽模	-	2.58%	1.94%	2.74%
威唐工业	-	12.37%	10.60%	9.74%
成飞集成	-	2.80%	5.99%	5.09%
继峰股份	2.37%	2.18%	2.49%	2.56%
黎明股份	-	1.60%	1.46%	1.19%
合力科技	-	4.42%	4.28%	4.62%
平均值	-	4.33%	4.46%	4.32%
祥鑫科技	2.47%	2.94%	3.02%	2.88%

注：除继峰股份外，同行业可比上市公司尚未披露 2020 年半年度报告。

上表显示，同行业上市公司销售费用率差异较大，其中威唐工业、合力科技销售费用率较高，高于发行人销售费用率水平；天汽模、继峰股份、黎明股份销售费用率较低，低于发行人销售费用率水平。公司销售费用率处于合理水平。

2、管理费用

报告期内，公司主要管理费用构成项目变化情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,815.82	55.59%	6,834.51	61.44%	6,208.87	64.70%	4,522.23	51.43%
折旧及摊销	643.17	12.70%	1,001.80	9.01%	812.49	8.47%	787.86	8.96%
办公费	540.85	10.68%	1,103.78	9.92%	825.07	8.60%	846.98	9.63%
差旅费	194.99	3.85%	488.80	4.39%	483.94	5.04%	426.11	4.85%
业务招待费	292.83	5.78%	414.51	3.73%	406.61	4.24%	406.42	4.62%
修理费	71.44	1.41%	148.07	1.33%	139.43	1.45%	114.99	1.31%
车辆费	120.76	2.38%	219.16	1.97%	176.48	1.84%	212.88	2.42%
咨询顾问费	200.36	3.96%	323.51	2.91%	207.62	2.16%	373.77	4.25%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中介机构费用	62.92	1.24%	250.16	2.25%	80.42	0.84%	573.03	6.52%
其他	122.06	2.41%	340.40	3.06%	255.46	2.66%	528.96	6.02%
合计	5,065.20	100.00%	11,124.71	100.00%	9,596.39	100.00%	8,793.22	100.00%

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、折旧摊销、办公费及差旅费，报告期内上述主要项目占管理费用的70%以上。随着公司经营规模不断扩大，人员及固定资产规模、办公面积不断增加，相应的职工薪酬、折旧摊销、办公费等均呈现出一定幅度的增长，带动管理费用整体的提升。

公司管理费用率与同行业上市公司比较情况如下：

公司名称	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
天汽模	-	6.46%	4.85%	6.02%
威唐工业	-	11.06%	8.29%	9.36%
成飞集成	-	7.15%	7.22%	6.96%
继峰股份	8.47%	7.61%	10.68%	8.06%
黎明股份	-	4.14%	4.06%	3.87%
合力科技	-	7.76%	7.17%	7.50%
平均值	-	7.36%	7.05%	6.96%
祥鑫科技	6.06%	6.97%	6.49%	6.21%

注：为保持相关指标的可比性，计算上表中同行业上市公司2017年度管理费用率时已经剔除研发费用。除继峰股份外，同行业可比上市公司尚未披露2020年半年度报告。

上表显示，2017年-2019年公司管理费用率与同行业可比上市公司较为接近。

3、研发费用

2018年6月15日财政部发布财会〔2018〕15号《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，对分阶段实施新金融工具和收入准则以及企业会计准则实施中的有关情况对一般企业财务报表格式进行了修订。公司根据相关规定，新增“研发费用”项目，管理费用项目中不再包含研发费用金额。

公司研发费用主要包括研发项目相关的工资薪金、直接材料、折旧与摊销等，报告期各期内研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
物料消耗	1,970.52	2,956.17	2,499.33	2,667.91
职工薪酬	1,309.51	1,784.12	1,486.64	848.99
固定资产折旧	244.13	483.59	460.45	392.99
无形资产摊销	9.69	47.17	107.53	183.90
其他	30.24	205.45	79.50	222.21
合计	3,564.09	5,476.51	4,633.46	4,316.01

报告期各期研发费用占合并营业收入的比例分别为 3.05%、3.14%、3.43% 和 4.27%。公司作为高新技术企业，一贯重视自主创新能力，拥有较为完善的内部管理体系和技术开发制度，重视对新产品、新技术、新工艺的持续创新和研发，报告期内研发费用持续增长。

4、财务费用

报告期内，公司主要财务费用构成项目变化情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	19.18	182.77	148.27	26.32
减：利息收入	135.56	223.26	165.86	162.01
汇兑损益	-92.45	-212.60	-142.93	1,015.80
其他	51.44	105.67	66.07	77.51
合计	-157.39	-147.41	-94.45	957.61

报告期各期，财务费用分别为 957.61 万元、-94.45 万元、-147.41 万元和 -157.39 万元。2017 年度财务费用金额较高，主要由于公司美元、港币银行存款及应收账款因美元和港币兑人民币汇率下降产生的汇兑损失金额较大。

（五）利润表其他项目分析

1、其他收益

根据财政部于 2017 年 5 月颁布修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，公司原计入营业外收入的与公司日常经营活动相关的政府补助计入其他收益，且不做追溯调整。

报告期各期，公司其他收益金额分别为 454.61 万元、342.96 万元、231.49 万元和 323.91 万元。

2、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-208.87	-33.89
股权转让收益	-	-	143.01	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-	-	-1,357.89	-
银行理财产品收益	-	-	75.95	47.73
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2.80	8.79	-	-
合计	2.80	8.79	-1,347.81	13.84

3、公允价值变动收益

2017-2018 年度，公司公允价值变动收益均为 0，2019 年和 2020 年 1-6 月公允价值变动收益分别为 307.14 万元和 945.25 万元，系公司持有的交易性金融资产公允价值变动产生的收益。

4、信用减值损失

2019 年 4 月 30 日财政部发布财会〔2019〕6 号《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订。公司根据相关规定，增设“信用资产损失”项目。

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收票据及应收账款坏账损失	-84.82	-657.28	-	-
其他应收款坏账准备	-21.15	119.16	-	-
合计	-105.97	-538.12	-	-

信用减值损失为公司按照会计政策计提的应收账款和其他应收款坏账准备。

2019 年度及 2020 年上半年，公司信用减值损失分别为-538.12 万元、-105.97 万元。

5、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账准备	-	-	-528.01	-884.53
存货跌价准备	-199.11	-129.68	-93.48	-57.40
可供出售金融资产减值准备	-	-	-48.85	-
合计	-199.11	-129.68	-670.34	-941.93

2019 年起，应收票据、应收账款和其他应收款计提的坏账准备计入“信用减值损失”科目。

6、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
政府补助	374.73	101.41	-	-
其他	-	-	5.79	33.08
合计	374.73	101.41	5.79	33.08

2017 年起，公司原计入营业外收入的、与公司日常经营活动相关的政府补助计入其他收益，且不做追溯调整。

7、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
捐赠支出	-	6.00	-	123.00
地方基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	6.00	-	123.00

8、所得税费用

报告期内，公司所得税费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
当期所得税费用	1,323.41	2,440.89	2,567.57	2,389.73
递延所得税费用	-37.74	-236.20	-383.08	-240.38
合计	1,285.68	2,204.69	2,184.49	2,149.34

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	6,434.59	5,608.57	7,945.05	11,537.76
投资活动产生的现金流量净额	19,168.41	-73,628.45	-8,472.20	-13,370.83
筹资活动产生的现金流量净额	-6,192.96	65,830.79	2,681.26	-1,914.72
汇率变动对现金及现金等价物的影响	92.45	212.60	-58.79	-1,015.80
现金及现金等价物净增加额	19,502.49	-1,976.50	2,095.33	-4,763.59

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	85,080.33	154,632.95	150,801.38	143,356.63
收到的税费返还	1,019.52	1,388.36	1,124.98	854.52
收到其他与经营活动有关的现金	857.68	792.25	668.43	755.22
经营活动现金流入小计	86,957.53	156,813.56	152,594.79	144,966.38
购买商品、接受劳务支付的现金	54,955.02	101,831.77	97,546.79	92,052.31
支付给职工以及为职工支付的现金	16,785.09	31,213.77	28,768.41	24,318.22
支付的各项税费	2,570.83	7,206.30	8,378.07	5,907.61
支付其他与经营活动有关的现金	6,211.99	10,953.15	9,956.47	11,150.48
经营活动现金流出小计	80,522.93	151,204.99	144,649.74	133,428.62
经营活动产生的现金流量净额	6,434.59	5,608.57	7,945.05	11,537.76

报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为11,537.76万元、7,945.05万

元、5,608.57万元和6,434.59万元，占各期净利润的比例分别为82.96%、56.40%、37.08%和82.51%。随着公司业务规模的扩大，采购原材料、支付给职工的薪酬及其他与经营活动有关的现金流出均大幅上升，导致2018年度及2019年度经营活动产生的现金流量净额相对上年度有所减少。2020年上半年销售回款情况较好，且公司在采购时增加了票据的结算比例，导致当期经营活动产生的现金流量净额较高。

从整个报告期来看，客户回款情况良好，经营活动获取现金的能力较强。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	134,946.26	737.69	32.44	-
取得投资收益收到的现金	2.80	8.79	75.95	47.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.77	4.25	-	2,453.23
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	76.88	-
投资活动现金流入小计	134,950.83	750.74	185.27	2,500.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,282.42	15,579.19	7,149.42	15,421.79
投资支付的现金	109,500.00	58,800.00	-	450.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	1,508.05	-
投资活动现金流出小计	115,782.42	74,379.19	8,657.47	15,871.79
投资活动产生的现金流量净额	19,168.41	-73,628.45	-8,472.20	-13,370.83

报告期内，公司业务持续增长，为满足市场需求，扩大产能，公司购置土地、新建厂房及配套设施、大量购进先进生产设备，因此2017-2019年度公司投资活动产生的现金流量净额为负。

2017年投资活动现金流入主要是公司将总部二期（A工程）厂房、总部二期（B工程）厂房转让给东莞市长安镇上沙股份经济联合社使得当期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金2,399.38万元。

2018年投资活动现金流入金额较少，支付其他与投资活动有关的现金主要为

公司对外汇衍生产品合约进行到期交割或者反向平仓支付的现金及宁波祥鑫购买土地使用权缴纳的保证金。

2019年及2020年1-6月投资支付的现金为公司利用暂时闲置募集资金与自有资金购买银行理财产品产生的现金流出，2020年1-6月收回投资收到的现金为公司购买的理财产品到期收回产生的现金流入。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	-	74,945.52	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	1,500.00	4,500.00	1,500.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	76,445.52	4,500.00	1,500.00
偿还债务支付的现金	1,500.00	4,500.00	1,500.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,692.96	186.94	144.21	3,414.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,927.79	174.53	-
筹资活动现金流出小计	6,192.96	10,614.73	1,818.74	3,414.72
筹资活动产生的现金流量净额	-6,192.96	65,830.79	2,681.26	-1,914.72

2017年筹资活动产生的现金流入为取得兴业银行短期借款1,500.00万元，筹资活动现金流出主要为向股东分配股利导致现金流出3,390.60万元。

2018年筹资活动产生的现金流入为取得银行短期借款4,500.00万元，筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行短期借款1,500万元及支付银行借款利息144.21万元。

2019年筹资活动产生的现金流入为取得中国银行短期借款1,500.00万元和首次公开发行股票募集资金净额69,178.79万元，筹资活动产生的现金流出主要为偿还已到期的银行短期借款4,500万元及支付相应的银行借款利息。

2020年上半年筹资活动产生的现金流出主要为偿还已到期的银行短期借款1,500万元及支付相应的银行借款利息以及向股东分配股利。

四、资本支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司发生的重大资本性支出主要是根据公司发展规划，用于购建扩大生产规模所需的无形资产及固定资产。公司先后购置了常熟祥鑫厂区、广州祥鑫及宁波祥鑫的生产用地，并新建了祥鑫总部二期建设项目及常熟祥鑫二期建设项目、天津及广州子公司厂房改造或建设项目，购置了大量先进生产设备，迅速扩大了公司产能，并完成了东莞、广州、常熟、天津、宁波五地的战略布局。

报告期各期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为15,421.79万元、7,149.42万元、15,579.19万元和6,282.42万元，同期实现的营业收入分别为141,676.74万元、147,782.30万元、159,712.16万元和83,520.22万元，公司的资本性支出对公司的营业收入的增长产生了积极影响。

（二）未来可预见的资本性支出计划

未来一到两年，公司重大资本性支出主要为2019年首次公开发行股票募集资金拟投资的“大型精密汽车模具及汽车部件生产基地建设项目”、“汽车部件常熟生产基地二期扩建项目”和“广州研发中心建设项目”等三个项目，公司将按拟定的投资计划分期进行投资。

截至本募集说明书签署日，除去公司首次公开发行募集资金项目及本次发行可转换公司债券募集资金投资项目外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

五、重大会计政策、会计估计的变化情况

（一）会计政策变更

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，要求自2017年5月28日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。对于准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并要求对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至准则施行日之间新增的政府补助根据修订后准则进行调整。

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”），规定在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。

2019年4月30日财政部发布财会〔2019〕6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》，针对企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求进行了调整。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），规定境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自2018年1月1日起施行上述准则，其他境内上市企业自2019年1月1日起施行新金融工具准则（保险公司除外）。

•

根据新金融工具准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对2016年度至2018年度的比较财务报表进行调整。

除上述事项外，报告期内公司不存在其他会计政策变更事项。

（二）会计估计变更

公司根据自身业务特点并参考同行业上市公司的坏账计提政策后，于2017

年7月28日召开第二届董事会第十次会议审议通过了《关于公司部分会计政策变更的议案》，决定对应收款项坏账准备计提比例进行变更，自2017年1月1日起实施。变更前后的坏账准备计提比例如下：

账龄	变更后坏账准备计提比例 (%)	变更前坏账准备计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 以下同)	5	3
1-2年	20	10
2-3年	50	30
3-4年	100	50
4-5年	100	80
5年以上	100	100

对上述会计估计变更，公司根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，采用未来适用法，未追溯调整。

(三) 会计差错更正

报告期内公司无会计差错更正事项。

六、或有事项

(一) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至本募集说明书签署日，发行人未决诉讼或未决仲裁事项如下：

序号	原告	被告	案件受理情况	基本案情	诉讼请求	判决结果及执行情况
1	发行人	易事特集团股份有限公司	2019年12月16日收到法院出具的《受理案件通知书》	原告与被告签订加工承揽合同，原告正常履行生产、供货义务，被告临时取消订单，给原告造成巨大损失，故原告提起诉讼	解除原告与被告签署的《供货保证协议》及采购订单及以下诉求： 1、被告向原告支付货款 66,3840元及利息； 2、被告向原告支付成品、半成品、原材料库存损失 5,022,148元； 3、被告向原告支付 160,000元仓储费用 4、被告向原告预	尚未作出一审判决

					期利润损失 827,276 元。	
2	常熟祥鑫	前途汽车（苏州）有限公司	按照合同约定的争议管辖，常熟祥鑫于 2020 年 7 月 29 日向北京仲裁委员会邮寄了仲裁申请书及相关证据资料。	承揽合同纠纷	苏州前途向常熟祥鑫支付相应的模具款、零部件款及利息、律师费用等并赔偿常熟祥鑫成品、配件、原材料库存损失等合计 156.6 万元。	北京仲裁委员会仍在审查，尚未出具受理通知书。
3	谭甲国	东莞骏鑫	2020 年 7 月 16 日，谭甲国向东莞市劳动人事争议仲裁院长安仲裁庭提起劳动人事争议仲裁	劳动仲裁	东莞骏鑫向其支付解除劳动合同关系经济补偿金人民币 100,000 元并为其补缴 15 年社会保险。	拟定于 2020 年 9 月 4 日开庭审理
4	刘凤娇	东莞骏鑫	2020 年 7 月 8 日，刘凤娇向东莞市劳动人事争议仲裁院长安仲裁庭提起劳动人事争议仲裁	劳动仲裁	东莞骏鑫向其支付解除劳动合同关系经济补偿金人民币 54,050 元、工资差额 66,600 元并为其补缴 2 年 4 个月社会保险。	拟定于 2020 年 9 月 4 日开庭审理

1、同易事特集团股份有限公司的承揽合同纠纷

发行人依据 2018 年同被告签订的《供货保证协议》、《采购单》（5300000075 号）向被告提供“小黄狗环保回收箱”，因被告临时取消订单，给原告造成巨大损失，构成违约。故发行人于 2019 年 12 月 16 日向广东省东莞市第一人民法院（以下简称“东莞一院”）提起诉讼，请求解除原告与被告签署的《供货保证协议》及采购订单及由被告支付货款 663,840 元及利息，成品、半成品、原材料库存损失 5,022,148 元，160,000 元仓储费用及预期利润损失 827,276 元。

2019 年 12 月 16 日，东莞一院出具《受理案件通知书》（[2019]粤 1971 民初 33551 号），受理本案。

2020 年 1 月 6 日，被告提起反诉。请求法院判令解除《采购订单》及由发行人向其支付违约金 18,232,719.98 元。

2020 年 3 月 11 日，东莞一院因案情复杂，作出《民事裁定书》（[2019]粤

1971 民初 33551 号之一），裁定本案由简易程序转为普通程序。

2020 年 4 月 29 日，本案第一次开庭审理。

截至本募集说明书签署日，东莞一院尚未作出判决。

2、常熟祥鑫与前途汽车（苏州）有限公司（以下简称“苏州前途”）的未决仲裁

2020 年 7 月 29 日，常熟祥鑫就其与苏州前途之间的承揽合同纠纷向北京仲裁委员会提请仲裁，请求苏州前途向其支付相应的模具款、零部件款及利息、律师费用等并赔偿常熟祥鑫成品、配件、原材料库存损失等合计 156.6 万元，截至本募集说明书签署之日，北京仲裁委员会仍在审查，尚未出具受理通知书。

3、谭甲国与东莞骏鑫的未决仲裁

2020 年 7 月 16 日，谭甲国向东莞市劳动人事争议仲裁院长安仲裁庭（以下简称“长安仲裁庭”）提起劳动人事争议仲裁，请求东莞骏鑫向其支付解除劳动合同关系经济补偿金人民币 100,000 元并为其补缴 15 年社会保险。2020 年 8 月 6 日，长安仲裁庭向东莞骏鑫发出《开庭通知书》，拟定于 2020 年 9 月 4 日开庭审理上述争议。

4、刘凤娇与东莞骏鑫的未决仲裁

2020 年 7 月 8 日，刘凤娇向东莞市劳动人事争议仲裁院长安仲裁庭（以下简称“长安仲裁庭”）提起劳动人事争议仲裁，请求东莞骏鑫向其支付解除劳动合同关系经济补偿金人民币 54,050 元、工资差额 66,600 元并为其补缴 2 年 4 个月社会保险。2020 年 7 月 27 日，长安仲裁庭向东莞骏鑫发出《开庭通知书》，拟定于 2020 年 9 月 4 日开庭审理上述争议。

发行人未决诉讼、仲裁标的金额合计数占发行人最近一期经审计净资产的比例不足 2%，远低于 10%，不属于《深圳证券交易所股票上市规则》规定的重大诉讼事项，案件后续进展不会对发行人的生产经营情况产生重大不利影响。

（二）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至报告期末，公司及子公司不存在为合并范围之外的其他单位提供担保的情况。

七、资产负债表日后事项

截至本募集说明书签署日，本公司无重要的资产负债表日后事项。

八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

报告期内，公司资产规模随业务发展总体呈增长趋势，资产结构相对合理。目前公司流动比率和速动比率均较高，随着本次可转换公司债券的发行，公司资产的流动性将进一步加强，流动比率和速动比例将稳步提升。

公司所处的行业属于典型的资本密集型行业，因此公司总体上固定资产和在建工程等非流动性资产均相对较高。未来，随着本次募集资金投资项目的大规模投产以及本次募集资金投资项目的陆续建设，上述非流动资产规模将进一步扩大，对公司生产经营、持续盈利能力的促进作用将更加明显。

2、负债状况发展趋势

报告期内，公司偿债能力较强，公司的资产负债率相较于同行业可比上市公司处于较低水平。而随着本次可转债的发行，公司债务规模将会显著增加，资产负债率也将相应提升，但仍将保持在合理水平。

公司未来将根据生产经营需求积极拓宽融资渠道，满足公司资本支出需求，降低财务成本，保持合理的资产负债结构。

（二）盈利能力发展趋势

公司专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售，所处行业具有广阔的发展前景和市场容量。凭借优秀的技术和研发优势、产品优势、管理机制优势、客户资源优势 and 人才优势等，公司在未来的经营中能够保持良好的财务状况和盈利能力，为公司总体发展目标的实现提供有力保障。

本次发行可转债募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，项目的实施将使公司具备更充足的产能储备、更高效的管理水平、更突出的研发实力，有利于公司进一步抢占市场份额，提高市场影响力，提高公司收入规模、盈利能

力和公司的行业地位。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

(一) 本次募集资金规模及投向

公司本次发行预计不超过 64,700.54 万元（含 64,700.54 万元）可转换公司债券，扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用 本次募集资金额
1	宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目	31,717.96	31,717.96
2	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目	22,182.58	22,182.58
3	补充流动资金	10,800.00	10,800.00
合计		64,700.54	64,700.54

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

(二) 募集资金投资项目备案及环评批复情况

本次募集资金项目备案及环评情况如下：

序号	项目名称	项目备案情况	环评批复情况
1	宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目	2020年6月8日在宁波市杭州湾新区经济发展局完成备案手续，取得《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目代码：2020-330252-33-03-137155。	2020年7月13日，宁波祥鑫取得宁波杭州湾新区环境保护局出具的《关于祥鑫（宁波）汽车零部件有限公司<宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目环境影响报告表>的批复》（甬新环建[2020]46号），批复同意该项目实施。

2	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目	2020年6月23日在东莞市工业和信息化局完成备案手续,取得《广东省技术改造投资项目备案证》,项目代码2020-441900-36-03-048428,备案项目编号:201900372520004。	2020年8月1日,祥鑫科技取得东莞市生态环境局出具的《关于祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目(五次扩建)项目环境影响报告表的批复意见》(东环建[2020]8986号),批复同意该项目实施。
3	补充流动资金	不适用	不适用

二、本次募集资金投资项目实施的必要性和可行性

(一) 项目实施的必要性

1、有助于公司扩大规模，提升盈利能力

随着汽车行业的发展，行业规模扩大以及产业集群进一步向中国转移，外资品牌汽车进入国内市场，跨国汽车零部件企业在国内设厂，国内企业在国际市场地位发生了改变，行业竞争格局有发生较大变化的风险。公司作为行业内知名企业，必须抢占市场先机，及时完成生产线扩张和技术更新，完善产品类型，增强自身产品竞争力，提升公司影响力。公司也可以提升盈利能力，反馈给公众投资者。

该项目建成达产后，公司生产规模将进一步扩大，自动化、智能化程度进一步提升，产能覆盖的深度和广度得到进一步提升，有助于提升生产效率、增强核心竞争力从而深度捆绑客户、提高市场份额、增强盈利能力。

2、有利于在激烈的竞争环境中稳固行业地位

根据国际汽车制造商协会(OICA)的统计数据，全球汽车总产量从2008年的7,073万辆增长到2017年的9,730万辆。2018年为9,154万辆，同2017年总产量相比下滑5.92%。2018年度，我国汽车产销量分别为2,781万辆和2,808万辆，同比下降4.16%和2.76%，近十年来首次出现小幅负增长，但产销量仍然连续十年居全球第一。全球汽车产业保持着平稳增长。同时，随着汽车改款及换代频率的加快，新车型的投放将不断增加，为汽车模具及汽车部件行业的发展提供了广阔的空间和重要的市场机遇。

公司凭借多年来在汽车领域的投入和积累，已经在产品技术、客户基础、人力资源等方面取得了一定的优势。但面对部分同行业公司和技术、产品和市场等方面的快速发展，对公司产生现实和潜在的竞争压力。面对未来巨大的发展空间和竞争的加剧，公司有必要把握行业发展先机提前布局，扩大生产规模，提高生产能力，率先实施产品升级和技术变革以巩固和提升公司的市场地位。

3、深度覆盖长三角地区，满足客户需求

优秀汽车零部件供应商必须具备快速反应能力，合理的生产基地布局有利于更好地服务客户。我国汽车工业在发展过程中围绕着传统工业区逐步形成了东北、环渤海、长三角、珠三角、华中和西南六大汽车产业群，截至报告期末，公司主要生产基地位于东莞、常熟和天津，产品配套长三角汽车产业集群能力偏弱。

本项目将在宁波杭州湾新区建设高端精密金属结构件生产基地，解决公司长三角生产薄弱困局，同时借助公司现有销售和服务网络，依托供应链体系，拓展长三角市场，优化公司长三角市场的战略布局。通过本项目的建设，公司将实现覆盖了国内主要的汽车产业集群中心，可以有效地降低产品的运输费用、缩短供货时间；及时了解客户的需求并迅速调整相应的生产工艺；提前获取新款车型的开发情况、快速调整研发方向，促使公司成为新一代精密金属结构件智能化生产技术的使用者和受益者，同时也成为先进工业生产技术的创造者和供应者。

4、有利于进一步优化升级公司产品结构，满足客户需求

公司汽车冲压模具及金属结构件产品种类较为丰富，目前已经涵盖车门系统、座椅系统、车架系统、仪表盘系统、冷却系统等。凭借完善的设计、制造、服务体系，稳定优质的产品质量，下游客户对公司认可度不断提升，日渐增加对大型、高端汽车冲压模具和优质金属结构件产品需求意向。本次募投项目投产后，通过引进业内先进的生产及检测设备，进一步提升产品质量，优化、升级产品结构，满足市场与客户的需求。

5、技改升级提升产品产能和质量

项目通过购置大型自动化生产线、五面体 CNC、多工位自动化压力机、点焊机器人工作站、四点多连杆压力机及配套设备，构建生产线，实现对制造工艺

和流程的优化，减少人工加工带来的误差大、工时成本高等问题，提升产能和质量，为高品质模具和优质金属结构件的生产奠定良好基础。

公司长期致力于研究自动化在模具上的应用，通过参考国外同行相关领域的应用案例，成功地自主开发了自动化精密级进模具并广泛应用于金属结构件的大批量生产。近年来，随着行业技术的发展、订单规模的增加以及客户需求的升级，公司也需要解决现有生产、运营和管理环节存在的“痛点”。公司多数设备的自动化和智能化程度有较大的提升空间，导致产品生产制造过程需要投入较多人力，人力成本较高，且产品精度易受到人为因素影响；另一方面导致难以实现生产运营信息的即时互通，进而影响运营效率，增加管理成本。公司通过引进和自主研发自动化设备，不断提高生产自动化水平，降低劳动密集程度，提升单位人工的产出。

6、符合公司发展战略

公司将抓住全球精密冲压模具以及金属结构件稳步发展、国内市场持续扩大的市场机遇，继续坚持以技术创新为驱动，不断扩大精密冲压模具技术的领先优势，以精密冲压模具为切入点，结合金属结构件批量化、自动化及精益化的生产管理优势，促进金属结构件业务快速增长；在行业方面，公司将汽车部件业务作为主攻方向，力争成为全球知名、国内领先的金属模具和零部件制造商。

本次项目建设对公司发展意义重大，公司坚持以汽车部件业务作为主攻方向，充分利用领先的技术水平、领先的装备和规模优势，不断优化产品结构，巩固并扩大国内市场份额，积极开拓国际市场。本次募集资金投资项目与公司发展战略高度一致，是公司巩固并提升业务竞争优势的关键环节。

7、本次增加产能的必要性

发行人的业务包括模具和金属结构件业务两部分，报告期内金属结构件业务收入占比均近 75%。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人金属结构件业务属于“金属制品业”中的“C3311 金属结构制造”行业；发行人模具制造业务属于“专用设备制造业”中的“C3525 模具制造”。

(1) 模具行业发展情况及规模

①全球模具行业概况及市场规模

模具工业是重要的基础工业，由于使用模具批量生产制件具有高生产效率、高一致性、低耗能耗材的优点，并能达到较高的精度和复杂程度，现已被广泛应用于机械、电子、汽车、信息、航空航天、军工、交通、建材、医疗、生物、能源等多个行业，因此，经济的整体发展水平和增长趋势决定了模具行业的发展。同时，随着高分子材料和复合材料的研发、应用以及模具技术的发展，模具应用广度和深度不断拓展，使得全球模具市场规模一直保持了稳步增长趋势，2003年以来年复合增长达到5.00%。

目前，中国、美国、日本、德国、韩国、意大利这六大模具制造国的模具产值在全球处于领先地位，其中中国的模具产值世界第一，约占世界产值的三分之一。

②我国模具行业概况及市场规模

我国模具行业起步较晚，行业发展初期，模具业务通常作为企业辅助生产部门的形式存在，发展受到较大限制。直至1987年，模具才作为产品被列入机电产品目录。经过30年左右的发展历程，受益于国内制造业巨大的市场需求、人工成本方面的比较优势以及行业技术经验的积累，国内模具生产企业的研发、生产技术水平不断提高。

目前我国模具行业已经发展成为制造业的基础产业，是汽车、家电、IT产品、包装品、建筑装饰材料等产品制造业中最主要的制造手段，其中汽车、家电等产品，90%以上（汽车为95%以上）的零部件由模具生产，模具工业的发展推动了这些行业进入高速发展阶段，这些行业的高速发展也反过来促进了我国模具行业的快速增长。近年来，我国模具产品的国际竞争力不断增强。

近年来，随着汽车工业、电子信息、家电、建材及机械等行业的高速发展，我国模具产业也实现了快速增长，我国模具制造行业主营业务收入从2005年的409亿元上升至2019年的2,727.14亿元，年复合增长率达到14.51%。

从产品结构来看，根据中国模具工业协会《模具行业“十三五”发展规划》，

目前模具总销售额中塑料模具占比最大，约占 45%；冲压模具约占 37%；铸造模具约占 9%；其他各类模具共计约 9%。

(2) 金属制品行业发展情况及规模

公司生产的金属结构件属于金属制品。金属制品是指用金属材料制作的各类产品的统称，包括结构性金属制品、金属工具、集装箱及金属包装容器、金属丝绳及其制品、建筑及安全用金属制品、搪瓷制品、金属制日用品等多种产品类型，产品应用十分广泛。

近年来，随着我国社会经济水平和工业产业的不断提高，我国金属结构制造行业总体规模保持了持续增长态势，从 2011 年度的 2.36 万亿元增长到 2016 年度的 3.84 万亿元，年均复合增长率高达 10.22%。

(3) 结合可比公司业绩看行业发展情况

根据国际汽车制造商协会（OICA）的统计数据，全球汽车总产量从 2008 年的 7,073 万辆增长到 2017 年的 9,730 万辆。2018 年为 9,154 万辆，同 2017 年总产量相比下滑 5.92%。2018 年度，我国汽车产销量分别为 2,781 万辆和 2,808 万辆，同比下降 4.16%和 2.76%，近十年来首次出现小幅负增长，但产销量仍然连续十年居全球第一。

最近三年一期，发行人同行业可比公司的营业收入总体趋势为：2018 年比 2017 年有小幅增长，2019 年比 2018 年有所下滑，该情形同全球及国内汽车销量 2018 年开始均出现下滑相吻合。同行业可比公司 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年 1-6 月营业收入数据如下所示：

单位：万元

公司名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年 1-6 月
天汽模	193,119.76	222,650.88	216,871.33	52,656.09
威唐工业	43,683.39	50,886.55	40,319.06	25,586.87
成飞集成	194,251.05	214,541.77	167,470.86	32,870.35
合力科技	53,946.78	60,957.59	61,096.76	26,889.75
继峰股份	190,207.21	215,134.71	1,800,125.61	667,132.75

黎明股份	101,550.84	102,550.55	103,601.05	35,296.10
祥鑫科技	141,676.74	147,782.30	159,712.16	83,520.22

2015年-2017年，国内市场及全球汽车销量均处于上升通道中，虽然2018年下半年以来我国汽车产销量出现下滑趋势，但总体市场规模依然可观。我国汽车零部件市场规模超过3万亿，行业空间巨大，大量的产品需求为公司业务发展提供了大平台和行业基础。未来随着汽车改款及换代频率的加快，新车型的投放将不断增加，消费者生活水平的提高以及对出行要求的提升，都为汽车模具及汽车部件行业的发展提供了广阔的空间和重要的市场机遇。此外，我国通信设备行业尤其是以华为、中兴为代表的通信公司业务发展迅猛，为模具制造行业、金属结构件行业带来更多的发展机遇。

公司以汽车行业作为主要发展方向，同时根据市场需求的抓住5G通讯设备行业快速发展的机遇为公司寻求新的优质客户群体和利润增长点，2020年1-6月，公司前五大客户中已包括知名5G通讯设备行业客户华为、中兴，汽车零部件行业、5G通讯设备双轮驱动的模式为公司业绩的稳定及抗风险能力的提升奠定基础。报告期内，公司营业收入规模总体呈现平稳增长趋势。

(4) 公司的行业地位

公司成立至今，一直专注于精密冲压模具及金属结构件的研发、生产和销售。公司主要产品包括精密汽车冲压模具、汽车金属结构件及组件，以及用于通信设备、办公及电子设备等领域的金属结构件，近年来，公司主营业务收入持续增长。

公司在精密冲压模具及金属结构件领域深耕多年，凭借技术、研发、生产、质量等多方面的优势赢得了国内外客户的认可，并与之保持了稳定的合作关系。公司研发的精密级进模具，在生产效率提升、材料节约使用方面有明显的改进效果，模具配备智能检测装置，可有效保护模具和减少人工需求，更有利于规模化生产。公司被中国模具工业协会授予“中国重点骨干模具企业（汽车零部件冲压模具）”和“模具出口重点企业”。

汽车冲压模具及冲压件是公司的重点核心业务。公司与安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、本特勒、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝

等全球知名的汽车零部件企业保持了长期的合作关系，并已成为广汽集团、一汽大众、蔚来汽车、吉利汽车、长安标致雪铁龙、戴姆勒等知名整车厂商的一级供应商，公司精密汽车冲压模具及金属结构件产品已广泛应用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、大众、长安标致雪铁龙、广汽传祺、吉利等品牌汽车的生产。汽车冲压模具及冲压件业务的快速增长为公司的持续发展提供了有力的保障。

在通信设备领域，公司开发了华为、中兴等知名客户；在办公及电子设备领域，公司主要客户包括东芝、爱普生、理光等全球知名厂商。

根据中国模具工业协会统计，目前我国汽车行业的模具市场规模约为每年600-700亿元，公司2019年度汽车行业的模具销售金额为3.36亿元，占市场总份额为0.5%左右；根据海关统计，2019年度我国冲压模具出口金额约12.05亿美元，同期公司出口模具金额约为0.23亿美元，占我国冲压模具出口总额约1.95%，2019年度公司出口模具金额达到1.64亿元，是我国模具出口重点企业，且出口对象主要是欧美、日本等工业发达国家。

公司的金属结构件产品近年来取得了较快发展，销售收入从2017年度的109,355.02万元增长至2019年度的119,709.71万元，由于金属结构件市场规模巨大，公司金属结构件产品市场占有率无法合理估计。

8、新增产能与下游客户的供求现状和变化趋势匹配

根据精密冲压模具及金属结构件行业定制化生产的特点，公司采用直接面向客户的直销模式，不存在经销、代销情形。公司通过本次募投项目提高母公司自动化和先进性水平、在浙江宁波设置战略布局点，符合公司产业链的整体战略布局，提升公司的核心竞争力和盈利能力，带来新的利润增长点。本次选择宁波祥鑫作为本次募投项目实施主体也是经过前期的市场调研和与主要客户及潜在客户的充分沟通的结果，

宁波祥鑫位于宁波杭州湾新区，作为宁波的第一大产业，宁波市汽车产业占据浙江省的“半壁江山”。在上海大众、吉利汽车的带动下，美国江森、法国佛吉亚等世界500强企业、韩国万都、日本矢崎、台湾新昌、台湾帝宝、美国塔奥等一批国际知名汽车零部件企业，已纷纷落户杭州湾新区。产业链式集

聚，为上下游企业创造更多发展空间。企业物流等生产成本大幅下降，并实现了产品“零库存”销售，缓解了企业的资金压力。

2018年，杭州湾新区汽车产业产值实现1,001.6亿元，同比增长13%，宁波达到2,498.8亿元，浙江省实现汽车产业产值5,186.0亿元。即杭州湾新区汽车产业产值已占宁波汽车产业产值40%，全省汽车产业产值的近1/5。

公司通过对现有客户的深入开发及挖掘潜在客户实现产能消化，部分目标客户如下：

汽车行业主要目标客户包括：吉利、宁德时代、上海大众等。

吉利（汽车）：公司已同浙江远景汽配有限公司（吉利汽车控股子公司）签订《开发意向书》、与吉利汽车研究院（宁波）有限公司签订《新产品开发合同》等。

宁德时代（汽车锂电池）：2019年9月，公司拟与控股子公司广东邦普循环科技有限公司共同出资人民币36亿元设立宁波邦普时代新能源有限公司，发行人可为客户提供电池包的框架结构。发行人已同宁德时代新能源科技股份有限公司及其全资子公司江苏时代新能源科技有限公司开展合作，发行人同宁德时代及其子公司的销售金额2019年为1,059.77万元、2020年1-6月为337.34万元。因为宁德时代提供的产品规格较大，对机器设备要求较高，公司对其销售规模受限于公司产能安排。前次募投项目投产后，产能紧张将得到缓解，本次募投项目投产后，公司将可以在宁波为客户提供近距离贴身服务，合作将有希望进一步加深。

上海大众（汽车）：2012年1月7日，总投资117.59亿元，年产30万辆乘用车的上汽大众宁波分公司一期项目全面开工；2014年5月，上汽大众宁波分公司正式开始二期基地扩建项目，总投资190亿元；随着2017年12月上汽大众宁波分公司二期项目全面建成投产，宁波基地的年产能预计达到60万辆，进一步推进上汽大众的产能升级。上海大众目前同发行人没有开展直接的合作。

通讯设备行业目标客户包括：海康威视、大华股份、浪潮集团、新华三集

团。

海康威视：知名安防品牌，2011-2017 全球视频监控市场占有率第 1 位，2016-2018 “全球安防 50 强” 第 1 位。杭州滨江基地是海康威视在国内 3 大制造基地之一，同发行人的《保密协议》、《供应商廉洁协议》正在签署中。

大华股份：知名的以视频为核心的智慧物联解决方案提供商和运营服务商，以技术创新为基础，提供端到端的视频监控解决方案、系统及服务，为城市运营、企业管理、个人消费者生活创造价值。

浪潮集团：中国本土综合实力强大的大型 IT 企业之一，中国领先的云计算、大数据服务商。浪潮集团旗下拥有浪潮信息、浪潮软件、浪潮国际三家上市公司，业务涵盖云数据中心、云服务大数据、智慧城市、智慧企业四大产业群组，为全球 120 多个国家和地区提供 IT 产品和服务。

新华三集团：紫光股份旗下新华三集团作为数字化解决方案知名企业。拥有计算、存储、网络、5G、安全等全方位的数字化基础设施整体能力，提供云计算、大数据、人工智能、工业互联网、信息安全、智能联接、新安防、边缘计算等在内的一站式数字化解决方案，以及端到端的技术服务。

以上是发行人本次募投项目的部分潜在客户，公司也正在同其他新老客户沟通、接洽，部分客户的产品已经进入了打样阶段，为本次募投产能的消化提供良好的市场和客户基础。

① 汽车行业

从下游整车市场的销售情况来看，2017 年国内汽车销售情况较好，全年汽车销量达到 2,887.89 万辆，同比增长 3.04%；2018 年下半年起受中美贸易摩擦等多方面因素影响，消费者信心有所下降，全年汽车销量下滑 2.8%；2019 在中美贸易摩擦持续的背景下，又受国六排放标准提前实施导致消费者持币观望、新能源补贴退坡等多重因素影响，销量同比继续下滑 8.2%；2020 年上半年，受新冠肺炎疫情疫情影响，汽车销量同比下降 16.90%。

但自 2020 年 4 月起，随着国内疫情防控形势持续好转，国内车企逐渐恢复

产能，同时前期抑制的需求也得到一定程度释放，叠加各地购车优惠政策的推出，汽车行业产销逐步回暖，2020年5-8月汽车销量均已实现同比增长。随着汽车销量的增长，汽车相关零部件行业也将迎来新的发展契机。

②5G 通讯设备行业

2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-6月，发行人对主要通讯设备客户的销售金额如下：

单位：万元

序号	客户名称	2017年	2018年	2019年	2020年 1-6月	年化复合 增长率
1	华为	11,490.62	11,890.26	21,938.39	19,014.17	49.02%
2	中兴	3,626.44	4,901.82	7,937.10	6,237.77	50.96%
3	深圳市华灏机电有限公司	142.90	279.69	176.53	217.37	44.90%
4	深圳市华荣科技有限公司	104.93	289.27	331.71	127.55	34.46%

注：年化复合增长率是将2020年销售收入年化后计算。

通过以上数据可见，报告期内，发行人对通讯设备类客户的销售收入呈现较高速的增长形势。

综上所述，发行人新增产能总体是可以与下游汽车行业、通讯设备行业的客户需求的增加相匹配的。

（二）项目实施的可行性

1、符合国家产业政策的引导方向

为支持我国模具和汽车零部件行业的发展，相关政府部门和机构连续推出了一系列政策。工信部2010年发布的《机械基础零部件产业振兴实施方案》提出：围绕重点领域，突破一批关键零部件发展瓶颈，包括高档轿车覆盖件模具及多工位高精度冲压模具、汽车超强钢板热压成型模具、汽车发动机进气歧管成型模具等；国家发展和改革委员会等五部委2011年发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》提出：优先发展的高技术产业化重点领域包括先进制造领域中的关键机械基础件，包括汽车覆盖件模具，多功能级进模，大型

精密塑料模具，压铸模具；中国模具工业协会 2016 年发布的《模具行业“十三五”规划》提出：重点发展大型及精密多工位级进模具，包括汽车零部件和 OA 设备等大型多工位级进模及高速运行的长寿命精密多工位级进模。国家发展和改革委员会等三部委 2017 年提出的《汽车产业中长期发展规划》提出：培育具有国际竞争力的零部件供应商，形成从零部件到整车的完整产业体系。到 2020 年，形成若干家超过 1000 亿规模的汽车零部件企业集团，在部分关键核心技术领域具备较强的国际竞争优势；到 2025 年，形成若干家进入全球前十的汽车零部件企业集团；国家发展和改革委员会 2017 年发布的《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020 年）》提出：加快先进金属及非金属关键材料产业化。重点发展汽车用超高强钢板及零部件用钢等。

本次募集资金投资项目旨在提升公司汽车模具及汽车零部件的产能规模，强化公司市场地位，同时加大新产品和新技术的研发力度，符合国家产业政策的引导方向。

2、市场空间广阔

汽车模具是完成车零部件成形、实现汽量产化的关键装备。在生车零部件成形、实现汽量产化的关键装备。在生车零部件成形、实现汽量产化的关键装备。在生中 90% 以上的零部件需要依靠模具成形，制造一辆普通轿车约 1,500 套模具，其中冲压模具约占 1,000 余套。因此，全球汽车产量保持稳步增长是冲压模。因此，全球汽车产量保持稳步增长是冲压模具行业持续快速发展的基础。根据统计，2010 年-2019 年，全球汽车产量从七千余万辆增长至超 9,000 万辆，复合增长率为 3.40%。

同时，伴随着人们对汽车外观及综合性能的要求不断地增加，生产厂商为保持和发扬原有品牌的影响力，往往通过升级换代来吸引消费者，因此越来越多的新车型投放到市场当中。据统计，全新车型开发周期已由原来的全新车型开发周期已由原来的 4 年左右缩短到 1-3 年，改款車型由原来的 6-24 个月缩短至 4-15 个月。因此，随着汽车改款及换代频率的加快，新车型投放将不断增带动汽模具行业发展。

在汽车产销量稳定增长及新车型投放速度加快的背景下，我国汽车冲压模具

行业市场规模不断扩大，销售收入增长迅速。汽车冲压模具市场的快速发展为本项目提供了良好的市场基础。

3、长期的经验积累和较强的技术实力，为项目的顺利实施提供了技术基础

持续的研发投入、长期的市场积累和深入的市场跟踪使公司在模具开发和冲压技术创新等方面积累了丰富的经验。与法雷奥、佛吉亚、马勒等国际知名企业的合作也大幅提升了公司在新技术和新产品开发方面的技术实力。在车身成型方面，公司掌握了高强度板和铝镁合金板的成型技术，能为客户提供高精度、高质量的车身模具；在模具方面，公司是国内第一家自主研发并生产汽车新型散热器涡轮增压冷却器散热片模具的企业，打破了外国企业对汽车新型散热器涡轮增压冷却器散热片模具的垄断。此外，公司在精密冲压、五轴联动加工、连续冲压等方面也具有技术优势。凭借着领先的技术水平，公司先后获得了“东莞市专利优势企业”、中国模具工业协会评选的2014-2016年度“精模奖”一等奖、中国机械工业联合会、中国机械工程学会评选的“2016 中国机械工业科学技术奖二等奖”、中国模具工业协会等评选的“2016 第一批中国模具行业企业信用等级评价（AAA）”等荣誉证书，2015年被国家质检总局授予“全国五金模具产业知名品牌创建示范区骨干企业”称号，并建立了省级工程技术研究中心“广东省汽车大型零部件模具工程技术研究中心”。公司在模具设计和冲压领域积累的技术和开发能力为募集资金投资项目的顺利实施提供了技术基础。

4、优质的供应链和规范的管理体系，为项目的顺利实施提供了支撑

公司已经建立优质的供应链和健全的管理体系，在供应商筛选、产品策略管理、公司流程管理和全面质量管理等方面积累了较丰富的经验，具有较快的组织反应能力。

自公司成立以来，凭借严格的供应商筛选制度，公司与大部分供应商均建立了稳定的合作，并在长时间的合作过程中形成了良好的默契，双方能够快速完成对原材料的需求沟通，供应商也能快速响应公司的需求，在较短时间内为公司提供合适原材料，对公司生产周期与成本的控制有着重要作用。

此外，在持续的经营过程中，公司在技术、设计、生产、销售和管理上均积累了丰富的经验，并形成了稳定的管理团队，建立了一套适合企业自身发展的管

理体系，能快速响应客户需求，高效合理地配置公司资源，为客户提供优质的产品和服务。优质的供应链能为本项目提供稳定的原材料供应，而优秀的管理体系则能为本项目业务的稳定开展提供支撑。

5、客户资源的积累为项目的实施提供进一步保障

多年来，公司以“顾客的要求至上，满足顾客要求第一”为服务宗旨，凭借丰富的汽车模具和汽车配件生产经验、先进的进口机器设备、优秀的质量控制体系，得到了安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克等全球知名的汽车零部件一级供应商的认可，向其销售用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、大众、长安标致雪铁龙、广汽传祺、吉利等品牌汽车的精密汽车冲压模具及金属结构件，此外，公司更是获得了长安标致雪铁龙、广汽集团、一汽大众、戴姆勒、比亚迪、吉利、广州本田等整车制造商的认可，具备直接向其销售汽车零部件的资格。传统乘用车客户覆盖了众多知名合资及自主品牌企业，在乘用车市场竞争激烈及汽车外观品质要求提升的背景下，车型改款换代频率缩短、产品维度增加；公司新能源车类客户也覆盖国内外知名品牌，上述客户在新能源汽车市场蓬勃兴起的环境下，具备持续开发产品市场的需求。因此，在当前汽车差异化发展的背景下，优质和稳定的客户关系将持续为公司带来业务订单。

在通信设备领域，公司主要客户包括华为、中兴等知名企业；在办公及电子设备领域，公司主要客户包括东芝、佳能、京瓷、爱普生、理光等全球知名厂商。公司在与客户合作过程中赢得客户广泛赞誉。自 2013 年以来，公司多次被客户评为优秀供应商，获得新产品开发支持奖、开发贡献奖，最佳服务奖、最具合作潜力奖、品牌推广奖、锐意进取奖等。公司优质的客户资源为本次募集资金投资项目的实施奠定了坚实的市场基础。

（三）新增产能消化分析

最近三年，公司主营业务继续保持增长，2019 年度，精密冲压模具的产能利用率达 101.80%，金属结构件的产能利用率达 95.51%。本次项目的建设将提升公司精密冲压模具和金属结构件的产能，公司募集资金投资项目达产后新增产能情况如下：新增汽车冲压模具 200 套/年，汽车零部件 10,600 万件/年，数控钣

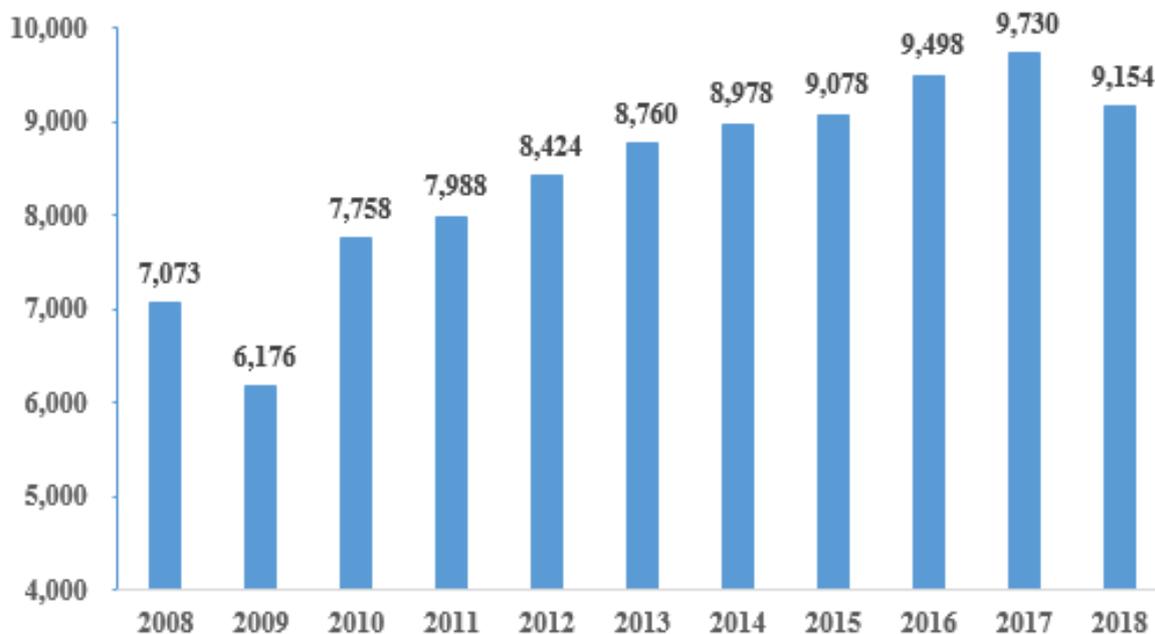
金件 2,047.76 万件/年。

1、汽车行业的稳步发展为汽车冲压模具及汽车零部件行业提供了广阔的市场前景

在汽车的生产过程中，95%以上的零部件需要依靠模具成型，制造一辆普通轿车大约需要 1500 个冲压件，1000-1500 套冲压模具。因此，全球汽车产量保持稳步增长是汽车冲压模具及汽车冲压件快速发展的基础。根据国际汽车制造商协会（OICA）的统计，2008-2017 年，全球汽车总产量从 7,073 万辆增长至 9,730 万辆，年复合增长率约为 3.61%，2018 年汽车总产量为 9,154 万辆，相比 2017 年下降 5.92%。

2008-2018 年，全球汽车产量情况如下图所示：

2008-2018 年全球汽车产量（万辆）



数据来源：OICA

虽然短期内汽车产量有所下滑，但随着更多新兴市场的汽车需求的进一步释放，未来全球汽车市场有望维持总体平稳态势。汽车行业的持续发展为汽车冲压模具及汽车零部件行业的发展提供了广阔的市场前景。

2、汽车改款及换代频率的加快，为汽车冲压模具市场带来了巨大需求

汽车冲压模具的寿命约为 100 万次，但是随着汽车行业竞争加剧，汽车制造

商推出新车型和改款车款的节奏越来越快，每开发一个新车型或车型改款，相关的模具就需要重新设计和制造，部分汽车冲压模具还没达到使用寿命即被淘汰，因此，汽车冲压模具的需求越来越不受其使用寿命的限制，而更多地取决于新车型和改款车款的推出速度。随着消费者对汽车安全、美观、舒适等方面的要求日益提高，汽车需求呈现出了多样化和个性化的发展趋势，这将进一步加快新车型及改款车款的推出速度，为汽车冲压模具市场带来了巨大需求。

3、优质稳定的客户资源，为新增产能的消化提供了基础

凭借着优质的产品、良好的服务、领先的技术和卓越的管理能力，在汽车领域，公司与安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克等全球知名的汽车零部件企业保持了长期的合作关系，并已成为广汽集团、一汽大众、蔚来汽车、吉利汽车、长安标致雪铁龙、丰田、尼桑、戴姆勒等知名整车厂商的合格供应商，公司精密汽车冲压模具及金属结构件产品已广泛应用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、大众、长安标致雪铁龙、广汽传祺、吉利等品牌汽车的生产，同时，产品已从金属结构件单品逐渐往金属结构件组件乃至总成方向发展；在通信设备领域，公司主要客户包括华为、中兴等知名企业；在办公及电子设备领域，公司主要客户包括东芝、佳能、京瓷、爱普生、理光等全球知名厂商。公司积累的优质稳定的客户资源，为募集资金投资项目投产后新增产能的消化提供了基础。

4、发行人营业收入的快速增长为未来产能消化提供了良好的基础

2015-2019年，公司营业收入由86,522.12万元增加至159,712.16万元，年均复合增长达16.56%。营业收入的快速增长，说明公司在行业内竞争地位得到了大幅提高，生产技术、产品质量、研发能力等得到了客户的普遍认同，为未来产能消化提供了良好的基础。

5、发行人现有在手订单及潜在新增订单对募投项目产能消化具有重大支撑

公司的产品作为差异化定制产品，不同产品之间从获取订单到验收交付的周期差异较大，其中部分复杂大型产品的周期普遍较长。截至报告期末，发行人在执行订单较充裕，数控加工和冲压调试设备均处于高负荷运营状态，为新增产能的消化提供支撑。

6、合理的产业布局、明显的区位优势为产能消化提供了保障

优秀汽车零部件供应商必须具备快速反应能力，合理的生产基地布局有利于与客户同步开发、及时供货和节约成本。公司本次募投项目“祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目”位于广州，可以为广汽集团、广州安道拓等珠三角汽车产业集群及时提供配套；“宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目”位于宁波，可以为长三角的汽车产业集群及时提供配套。

7、继续开发新业务、新客户提升市场份额

目前我国模具及金属结构件市场需求可观，市场份额较为分散。但随着车辆改款换代周期的缩短、汽车工业设计复杂和精密程度的提升，不论从技术门槛、产品品质还是人才储备等都对模具厂商提出了更高的要求，故未来模具市场竞争和份额将趋于向技术领先、人才密集、资金储备丰富的企业集中。本次项目将实现公司产品品质和生产效率的双重提升，能更好地为主机厂商服务，有利于公司在维系现有客户资源的基础上，进一步拓展新客户，开发新业务，提升市场份额。

（四）项目与公司现有业务的关系

本次项目与公司现有业务总体一致，技术上具备可行性，是对模具及金属结构件制造的效率提升、技术升级和品质优化。项目有利于公司完善产业链布局，实现汽车模具及金属结构件向更加大型化和高品质化方向延伸，是对公司现有业务的必要补充与重大提升。项目建设还有助于公司提升生产和运营效率，维持行业地位，提升盈利能力。

（五）补充流动资金的情况

1、补充流动资金基本情况

本次拟使用募集资金中的 10,800.00 万元补充公司流动资金，占本次募集资金总额的 16.69%，未超过募集资金总额的 30%。公司所处的模具和金属结构件制造行业对营运资金需求量较大，随着近年来公司经营规模的增长以及未来业务的增加，公司对营运资金的需求将不断提高。公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中的 10,800.00 万元用于补充流动资金，以降低公司流动负债水平，优化财务结构，增强公司抗风险能力，同时增强公司资金实力以满足业务发展需

求。

2、补充流动资金的必要性和可行性

近年来，公司业务快速发展，营业收入逐年递增。为适应公司业务规模的不断增长，公司对营运资金的需求也将随之扩大。公司通过本次公开发行可转换债券募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展所面临的流动资金压力，为公司未来经营及拓展提供资金支持，进而提升公司的行业竞争力，为公司的持续健康发展打下基础。本次募集资金用于补充流动资金规模综合考虑了公司现有的日常经营特点、经营情况以及未来战略发展等因素。

(1) 公司日常经营活动需要充足的流动资金保障

公司作为行业知名的模具开发及金属结构件制造企业，公司业务的主要特点为产品研发、制造过程中前期投入较大；销售回款周期相对较长；虽然行业不存在明显的周期性和季节性，但行业特点导致单项订单较大可能会导致公司季度收入、净利润情况波动。随着公司经营规模的进一步提升，公司的存货及应收账款占营业收入的比重亦将同步增加，公司亟需通过融资补充流动资金。

(2) 降低公司经营风险

公司的产品主要应用于汽车、通信设备、办公及电子设备的生产制造，公司的营业收入规模和增速与汽车产销量、5G 的推广普及速度息息相关。

汽车作为大宗消费商品，其普及程度和消费需求深受经济形势、人口结构、居民收入及经济发展阶段等宏观经济因素影响。随着我国宏观经济的增速放缓，汽车行业进入了“高基数”、“低增长”的时期，车辆生产企业竞争日趋激烈：一方面，激烈竞争的市场会促使汽车厂商投放更多的新车型、提升自身产品质量等，从而刺激其对模具及结构件的需求；另一方面，汽车生产厂商也会在行业整体增速放缓时，采取控制生产成本、提升运营效率，优化资金流等必要措施，其也将占用公司更多的营运资金。随着全球 5G 网络建设的加速，国内外运营商对 5G 设备投入加大，公司主要通讯设备客户的新订单带动公司相关订单的增加，较高的前期投入以及原材料备货较多也会增加公司的资金压力。

尽管公司的客户实力较强，且商业信用良好，但出于谨慎性考虑，公司仍需

补充流动资金，以提升在面临经营风险时的承压能力。因此，公司需要通过融资补充流动资金，以降低经营风险。

（3）改善公司资本结构的需求

尽管公司信用良好，在银行信用额度相对充足，但随着公司整体战略布局的深度推进及业务规模的持续增长，未来公司对资金的需求会进一步增加，如通过成本较高的短期借款来解决公司对短期营运资金的需求，较高的利息支出会制约了公司业绩的进一步提升，也将使公司财务风险水平上升。因此，公司需要通过使用期限较长、利率较低的融资工具补充营运资金，来降低对短期营运资金借款的依赖程度，从而降低财务风险水平，改善公司的资本结构。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目

1、项目基本情况

项目名称：宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目

实施主体：宁波祥鑫

本项目总投资额为31,717.96万元，拟使用本次募集资金31,717.96万元，建设期为2年。通过在项目所在地块新建厂房，引进先进的机器设备与高素质、经验丰富的生产人员，打造一个空间结构布局合理、工艺精度高的高端精密金属结构件产品生产基地，助力长三角地区5G通讯设备产业和汽车产业发展。

2、项目实施主体及地点

宁波祥鑫为本项目实施主体，拟在宁波祥鑫厂区内实施。

3、投资概算

本项目投资总额约为 31,717.96 万元，拟使用本次募集资金 31,717.96 万元，项目投资测算依据及项目概算情况如下：

（1）测算依据

① 土建工程费

按近期单位造价指标计算；

② 软硬件购置与安装

选取同行业主流设备向供应商询价，测算价格主要参考询价结果；

③ 建设工程其他费用

为建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、工程保险费，按近期指标计算。

④ 铺底流动资金

按照公司预测的流动资金需求总量的 30% 确定；

(2) 项目概算

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设投资	28,328.84	28,328.84
1.1	土建工程费	8,556.00	8,556.00
1.2	软硬件购置与安装	17,825.00	17,825.00
1.3	建设工程其他费用	598.85	598.85
1.4	预备费	1,348.99	1,348.99
2	铺底流动资金	3,389.12	3,389.12
	合计	31,717.96	31,717.96

4、具体投资构成

(1) 土建工程费

序号	项目名称	面积（M ² ）	金额（万元）
1	生产车间	20,000.00	6,600.00
2	办公室	4,000.00	1,520.00
3	绿化	-	218.00
4	道路	-	218.00
	合计	24,000.00	8,556.00

(2) 设备及软件投入

序号	设备名称	规格型号	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	四点多连杆压力机	1300 吨	1	1,200.00	1,200.00
2	两点压力机	800 吨	2	620.00	1,240.00
3	两点压力机	630 吨	2	480.00	960.00
4	七轴机器人自动化连线	200 公斤	7	130.00	910.00
5	落料压力机	600 吨	1	632.00	632.00
6	多工位自动化压力机	2500 吨	1	4,100.00	4,100.00
7	多工位自动化压力机	1600 吨	1	2,600.00	2,600.00
8	点焊机器人工作站	200 公斤	18	96.00	1,728.00
9	三坐标检测仪	3500*2000*1500	1	100.00	100.00
10	激光镭射机		3	60.00	180.00
11	激光切割机床		2	350.00	700.00
12	折弯机	3.2 米 100T	10	60.00	600.00
13	数控冲床	EM 58 工位	3	150.00	450.00
14	激光切割机	3000W	1	150.00	150.00
15	激光切割机	6000W	1	200.00	200.00
16	压力机		15	65.00	975.00
17	自动化组装线		2	300.00	600.00
18	ERP 系统软件		1	500.00	500.00
合计					17,825.00

(3) 建设工程其他费用

序号	项目	金额 (万元)
1	建设单位管理费	121.05
2	勘察设计费	260.02
3	工程监理费	188.66
4	工程保险费	29.12
合计		598.85

5、项目实施进度安排

本项目建设期为 24 个月，包括工程设计及准备工作、土建工程、装修水电

工程、设备购置及安装调试、人员培训、试运行与验收，后续正式投产。具体实施进度安排如下：

项目	第一年						第二年					
	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6
工程设计及准备工作	√											
土建工程		√	√	√	√	√						
装修、水电工程					√	√	√	√				
设备购置及安装调试							√	√	√	√	√	
人员培训								√	√	√	√	
试运行与验收											√	√

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

2020年6月1日，公司召开第三次董事会第三届董事会第九次会议，审议本次公开发行可转换公司债券事项。董事会决议日前，本次公开发行可转换公司债券募投项目尚未投入资金。本次募投项目不存在董事会决议日前投入的情况。

6、项目效益说明

本项目效益测算是在充分考虑公司业务经营历史数据、客户市场调研情况、项目预计市场前景、项目投入和产品规划、市场价格等基础上做出的。项目达产后，预计经营期年均收入为63,529.26万元，年均实现净利润4,001.07万元。

(1) 营业收入测算

营业收入=∑（各产品当年预计销售量*各产品的预计销售价格）。各产品当年预计销售量系公司根据产能、预计需求量、市场容量综合预估而定，各产品的预计销售价格系参考公司类似产品历史销售价格等预估而定。

本项目达产当年,预计各类产品的销售情况如下：

序号	产品名称	销量(万个)	单价(元/个)	销售收入(万元)
1	汽车冲压件	5,600.00	5.94	33,275.38
2	数控钣金件	2,047.76	16.75	34,308.93
合计		7,647.76	-	67,584.32

(2) 成本费用测算

①直接材料费

项目所需主要原材料主要为钢材、铝型材等金属材料等，原材料及辅材成本根据市场价格区间及预计合理消耗量计算。

②直接工资及福利费

人力成本根据建设项目当地同类型职工薪酬水平及预计合理用工量计算。

③制造费用

制造费用包括折旧和摊销、一线管理员工资和福利、直接燃料及动力费、低值易耗品及物料消耗和其他制造费用。其中：

折旧和摊销：根据固定资产、无形资产投资额及合理折旧、摊销年限计算。其中：房屋建筑物折旧年限为 25 年，残值率 5%；机器设备折旧年限为 10 年，残值率 5%；软件摊销年限为 5 年；

一线管理员工资和福利：人力成本根据建设项目当地同类型职工薪酬水平及预计合理用工量计算；

直接燃料及动力费低值易耗品及物料消耗、其他制造费用：根据公司相关费用率情况乘以预测的营业收入计算

④销售费用

销售费用=当年销售收入*销售费用率，销售费用率根据公司近 4 年平均销售费用率确定，3.02%。

⑤管理费用

管理费用=当年销售收入*管理费用率,管理费用率根据公司近4年平均管理费用率确定,6.20%。

⑥研发费用

研发费用=当年销售收入*研发费用率,研发费用率根据公司近4年平均研发费用率确定,3.14%。

(3) 相关税费测算

本项目需缴纳的主要税种及税率包括:根据现行的税收政策规定,产品增值税税率按13%计算、企业所得税率按25%计算、城市维护建设税按增值税7%计算、教育费附加及地方教育费附加按增值税5%计算。

(4) 项目主要经济效益指标测算

本项目主要效益指标如下:

序号	项目	指标
1	达产后年均销售收入(万元)	63,529.26
2	达产后年均营业成本(万元)	50,478.26
3	年均利润总额(万元)	4,902.66
4	年均净利润(万元)	4,001.07
5	内部收益率(税后,%)	15.14%
6	静态投资回收期(税后,年)	6.66
7	动态投资回收期(税后,年)	9.86

本项目建设完成投产后,预计可实现年销售收入63,529.26万元,年均净利润4,001.07万元,税后静态投资回收期为6.66年,税后动态投资回收期为9.86年(含建设期),税后项目财务内部收益率为15.14%。

本次募投项目效益测算是在充分考虑公司业务经营历史数据、客户市场调研情况、项目预计市场前景、项目投入和产品规划、市场价格等基础上做出的。具有谨慎性。

（二）祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目

1、项目基本情况

项目名称：祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目

实施主体：祥鑫科技

本项目总投资额约为22,182.58万元，拟使用募集资金22,182.58万元，建设期为2年，项目的实施地点位于东莞长安总部现有厂房和车间，通过引进先进的自动化生产线以及配套设施，招聘高素质且经验丰富的生产及管理相关人员，提升公司整体制造能力和自动化水平，提高公司汽车模具和冲压件产品生产能力，优化产品结构，提高产品质量的稳定性，从而提高公司综合实力。

2、项目实施主体及地点

祥鑫科技为本项目实施主体，地点为祥鑫科技原厂房及车间。

3、投资概算

本项目投资总额约为 22,182.58 万元，拟使用本次募集资金 22,182.58 万元，项目投资测算依据及项目概算情况如下：

（1）测算依据

① 土建工程费

接近期单位造价指标计算；

② 软硬件购置与安装

选取同行业主流设备向供应商询价，测算价格主要参考询价结果；

③ 建设工程其他费用

为建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、工程保险费，接近期指标计算。

④ 铺底流动资金

按照公司预测的流动资金需求总量的 30% 确定；

(2) 项目概算

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设投资	21,105.00	21,105.00
1.1	土建工程费	4,000.00	4,000.00
1.2	设备购置与安装	16,100.00	16,100.00
1.3	预备费	1,005.00	1,005.00
2	铺底流动资金	1,077.58	1,077.58
合计		22,182.58	22,182.58

4、具体投资构成

(1) 土建工程费

序号	项目名称	面积（M ² ）	金额（万元）
1	装修费	20,000.00	4,000.00
合计		20,000.00	4,000.00

(2) 设备购置

序号	设备名称	规格型号	数量	单价（万元）	总价（万元）
1	五面体 CNC	5 米*2.5 米	2	700.00	1,400.00
2	五轴联动 CNC	3 米*2 米	1	700.00	700.00
3	高速 CNC	1.2 米*600	10	70.00	700.00
4	NCT		2	250.00	500.00
5	大型自动化生产线	2500T+1600T+1200T+800T+630T 连线	1	11,500.00	11,500.00
6	CMM 检测设备		5	60.00	300.00
7	激光镭射机	5 米	2	500.00	1,000.00
合计					16,100.00

5、项目实施进度安排

本项目建设期为 24 个月，包括工程设计及准备工作、装修水电工程、设备购置及安装调试、人员培训、试运行与验收，后续正式投产。具体实施进度安排

如下：

项目	第一年√						第二年					
	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6
工程设计及准备工作	√	√										
装修、水电工程		√	√	√								
设备购置及安装调试				√	√	√	√	√	√	√	√	
人员培训							√	√	√	√	√	
试运行与验收										√	√	√

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

2020年6月1日，公司召开第三次董事会第三届董事会第九次会议，审议本次公开发行可转换公司债券事项。董事会决议日前，本次公开发行可转换公司债券募投项目尚未投入资金。本次募投项目不存在董事会决议日前投入的情况。

6、项目效益

本项目效益测算是在充分考虑公司业务经营历史数据、客户市场调研情况、项目预计市场前景、项目投入和产品规划、市场价格等基础上做出的。项目达产后，预计经营期年均收入为26,191.86万元，年均实现净利润4,102.69万元。

(1) 营业收入测算

营业收入=∑（各产品当年预计销售量*各产品的预计销售价格）。各产品当年预计销售量系公司根据产能、预计需求量、市场容量综合预估而定，各产品的预计销售价格系参考公司类似产品历史销售价格等预估而定。

本项目达产当年,预计各类产品的销售情况如下：

序号	产品名称	销量（套/个）	单价（元/个）	销售收入（万元）
----	------	---------	---------	----------

1	模具-汽车模具	200	624,577.07	12,491.54
2	精密结构件-冲压件	50,000,000	2.74	13,700.32
合计		50,000,200	-	26,191.86

(2) 成本费用测算

①直接材料费

项目所需主要原材料主要为钢材、铝型材等金属材料等，原材料及辅材成本根据市场价格区间及预计合理消耗量计算。

②直接工资及福利费

人力成本根据建设项目当地同类型职工薪酬水平及预计合理用工量计算。

③制造费用

制造费用包括折旧和摊销、一线管理员工资和福利、直接燃料及动力费、低值易耗品及物料消耗和其他制造费用。其中：

折旧和摊销：根据固定资产、无形资产投资额及合理折旧、摊销年限计算。其中：机器设备折旧年限为 10 年，残值率 5%；装修费用摊销年限为 5 年；

一线管理员工资和福利：人力成本根据建设项目当地同类型职工薪酬水平及预计合理用工量计算；

直接燃料及动力费低值易耗品及物料消耗、其他制造费用：根据公司相关费用率情况乘以预测的营业收入计算

④销售费用

销售费用=当年销售收入*销售费用率，销售费用率根据母公司近 4 年平均销售费用率确定，取 2.95%。

⑤管理费用

管理费用=当年销售收入*管理费用率，管理费用率根据母公司近 4 年平均管理费用率确定，取 4.48%。

⑥研发费用

研发费用=当年销售收入*研发费用率,研发费用率根据母公司近4年平均研发费用率确定,取3.31%。

(3) 相关税费测算

本项目需缴纳的主要税种及税率包括:根据现行的税收政策规定,产品增值税税率按13%计算、企业所得税率按15%计算、城市维护建设税按增值税5%计算、教育费附加及地方教育费附加按增值税5%计算。

(4) 项目主要经济效益指标测算

本项目主要效益指标如下:

序号	项目	指标
1	达产后年均销售收入(万元)	26,191.86
2	达产后年均营业成本(万元)	18,552.10
3	年均利润总额(万元)	4,682.61
4	年均净利润(万元)	4,077.61
5	内部收益率(税后,%)	19.65%
6	静态投资回收期(税后,年)	5.38
7	动态投资回收期(税后,年)	7.54

本项目建设完成投产后,预计可实现年销售收入26,191.86万元,年均净利润4,077.61万元,税后静态投资回收期为5.38年,税后动态投资回收期为7.54年(含建设期),税后项目财务内部收益率为19.65%。

(三) 补充流动资金

为满足公司业务发展对流动资金的需求,公司拟使用本次公开发行可转换公司债券募集资金补充流动资金10,800.00万元。

(四) 募投项目预计效益的谨慎性、合理性分析

1、募投项目测算过程的谨慎性

公司对本次募投项目的效益测算，产品单价方面充分考虑了市场需求情况、现有产品的价格、市场竞争状况、资金和技术投入等因素；成本项目和期间费用方面则是在公司的历史经营数据的基础上，结合本次募投项目的实际情况进行测算。募投项目测算依据合理、充分，测算过程符合商业逻辑及公司实际生产经营情况。

2、募投项目效益指标分析

(1) 毛利率指标与同行业上市公司比较分析

可比上市公司精密冲压模具业务、金属结构件业务的毛利率水平如下：

可比类型	公司简称	2019年同类业务毛利率		
精密冲压模具	天汽模	20.04%		
	威唐工业	46.09%		
	成飞集成	13.37%		
	合力科技	37.53%		
	平均值	29.26%		
	祥鑫科技现有模具业务	模具-汽车模具	42.85%	
		模具-OA 模具	23.86%	
金属结构件	天汽模	10.11%		
	威唐工业	23.02%		
	成飞集成	14.30%		
	继峰股份	15.53%		
	黎明股份	16.86%		
	合力科技	15.01%		
	平均值	15.81%		
	祥鑫科技现有金属结构件业务	19.13%		
本次募投项目	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目	模具-汽车模具	42.60%	
		精密金属结构件	20.25%	
	宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目	20.28%		

总体来看，公司精密冲压模具毛利率与合力科技较为接近，高于天汽模、成飞集成，低于威唐工业。由于公司与可比公司的具体产品结构、用途不同、客户

群体不同，导致毛利率存在一定差异。公司金属结构件业务与可比上市公司相同或相近业务毛利率平均水平较为接近。但由于金属结构件产品均根据客户要求定制化生产，种类较多，产品结构相差较大，不同公司毛利率存在一定差异。

本次募投项目“祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目”、“宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目”预测毛利率同公司现有同类业务毛利率基本持平，不存在显著异常，较为谨慎、合理。

（2）其他效益指标对比分析

本次募投项目与同行业上市公司同类型募投项目效益情况对比如下：

公司简称	募投项目	内部收益率 (%)	静态投资回 收期(年)
天汽模 (002510.SZ)	大型高品质模具柔性生产线智能化 扩充升级项目	12.22	7.86
威唐工业 (300707.SZ)	大型精密冲压模具智能生产线建设 项目	13.66	8.67
联诚精密 (002921.SZ)	精密零部件智能制造项目	-	7.53
文灿股份 (603348.SH)	新能源汽车电机壳体、底盘及车身 结构件智能制造项目	19.00	6.40
	天津雄邦压铸有限公司精密加工智 能制造项目	8.56	9.05
	大型精密模具设计与制造项目	16.00	6.75
本次募投项目	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具 及零部件技改项目	19.65	5.38
	宁波祥鑫精密金属结构件生产基地 建设项目	15.14	6.66

本次募投项目中“祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目”和“宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目”与同行业可比募投项目相比，不存在显著差异，测算结果符合产业特性，募投项目测算谨慎。

（五）本次募投项目与前次募投项目的区别与联系

1、两次募投项目的主要构成

公司前次募集资金投资项目及本次募集资金投资项目（以下合称“前后两次

募投资项目”)的各自构成如下:

本次募投资项目			前次募投资项目		
序号	项目名称	项目投资总额(万元)	序号	项目名称	项目投资总额(万元)
1	宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目	31,717.96	1	大型精密汽车模具及汽车部件生产基地建设项目	51,631.15
2	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目	22,182.58	2	汽车部件常熟生产基地二期扩建项目	36,915.39
3	补充流动资金	10,800.00	3	广州研发中心建设项目	10,387.55
合计		64,700.54	合计		98,934.09

2、两次募投资项目的区别

前后两次募投资项目“广州研发中心建设项目”和本次募投资项目“补充流动资金”为非生产性项目。“广州研发中心建设项目”是为进一步提高公司的研发能力和技术水平,保持公司在模具设计和冲压领域的竞争优势而新建研发中心。加强对新技术和新工艺的研发创新能力,提高研发效率,缩短模具制造周期,满足整车厂对模具的需求,提高公司的竞争力。“补充流动资金”目的是缓解公司业务发

展所面临的流动资金压力,为公司未来经营及拓展提供资金支持,进而提升公司的行业竞争力,为公司的持续健康发展打下基础。

前后两次募投资项目中除以上两项目外的均为生产性项目,相关项目要素列示如下:

项目	本次募投资项目		前次募投资项目	
		宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目	大型精密汽车模具及汽车部件生产基地建设项目
实施主体	宁波祥鑫	祥鑫科技	广州祥鑫	常熟祥鑫
实施地点	宁波	东莞	广州	常熟
投资总额(万元)	31,717.96	22,182.58	51,631.15	36,915.39
产能规划(每年)	新增汽车零部件产能5,600万件、新增数控钣金件产能2,047.76万件	新增汽车模具产能200套、新增汽车零部件产能5,000万件	新增汽车模具产能450套,新增汽车零部件产能13,500万件	新增汽车零部件产能15,000万件

具体产品	汽车零部件、数控钣金件	汽车模具、汽车零部件	汽车模具、汽车零部件	汽车零部件
主要面向市场	上海、浙江长三角市场	珠三角	珠三角	上海、江苏长三角市场

除上表列示出的实施主体、实施地点、投资额、产能规划、面向的市场区域等事项上存在区别外，还在具体建设内容、服务的具体客户等事项上存在差异。

前次募投项目通过新建厂房车间、购置自动化生产线的方式获得较高的产能、产品品质和自动化程度的提升，更好的为目标客户提供服务。“大型精密汽车模具及汽车部件生产基地建设项目”实施主体广州祥鑫位于广州市，可以为广汽集团、广州安道拓等珠三角汽车产业集群及时提供配套；“汽车部件常熟生产基地二期扩建项目”实施主体常熟祥鑫常熟市，随着项目的投产，常熟祥鑫可以大幅缩短同上海、江苏客户的空间距离，有助于公司及时了解客户需求、迅速、足量的为客户供货，从而增加客户粘性，提升公司竞争力。

本次募投项目中“祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目”实施主体祥鑫科技，位于东莞市长安镇公司总部所在地，总部厂房主体建造于 2011 年，距今已有近十年，厂房及厂区配套设施有所老化，亟需翻新和装修，主要生产设备购置时间较早，累计使用时间相对较长，设备先进性和自动化程度也有所欠缺，总体成新率较低，亟需更新换代以适应客户日益提升的对产品质量、产品种类、交货速度的要求。“宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目”实施主体宁波祥鑫位于宁波市，通过在项目所在地块新建厂房，引进先进的机器设备与高素质、经验丰富的生产人员，打造一个空间结构布局合理、工艺精度高的高端精密金属结构件产品生产基地，助力长三角地区 5G 通讯设备产业和汽车产业发展。

3、两次募投项目的联系

随着近年来汽车行业往轻量化、新能源、智能化和精密化等方向发展，为了在激烈的竞争环境中稳固行业地位，公司亟需紧紧围绕客户需求，设置可以贴身服务客户的生产基地，更新产品线、提升自动化水平程度，提升产品产能和质量，把握发展机遇，实现公司长远发展战略。

两次募投项目均围绕公司主营业务展开，是发行人深耕主营业务的重要举

措。有利于公司完善产业链布局，实现汽车模具及金属结构件向更加大型化和高品质化方向延伸，是对公司现有业务的必要补充与重大提升。公司根据汽车行业、5G 通讯设备行业发展前景、现状、产业链分布情况，为应对激烈的行业竞争作出提前布局。募投项目实施地点分别位于广州、常熟、宁波、东莞，是公司根据汽车零部件产业集群分布面向不同区域客户在不同区域竞争阵地的战略布局，不属于重复建设。

随着项目的实施，发行人可以实现模具及金属结构件制造的效率提升、技术升级和品质优化，以及同客户的深度绑定。有利于提升公司整体产能、产量、自动化程度和市场竞争力，有利于维持公司的行业地位，稳步提升公司盈利能力，维护公众投资者利益。

（六）本次募投项目实施主体情况

“宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目”实施主体为发行人全资子公司宁波祥鑫，子公司宁波祥鑫成立于 2018 年 5 月，目前尚处于建设期，未投产；“祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目”实施主体为发行人祥鑫科技，当前运营情况良好。

祥鑫科技（母公司）及宁波祥鑫最近三年一期的资产负债、盈利和现金流量如下：

（1）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
祥鑫科技（母公司）				
资产总额	214,901.21	215,092.04	128,349.15	114,695.77
负债总额	53,568.77	55,294.09	51,313.63	52,107.26
所有者权益	161,332.44	159,797.95	77,035.51	62,588.51
宁波祥鑫				
资产总额	3,928.08	3,520.41	2,932.86	-
负债总额	1,822.33	1,261.07	0.03	-

所有者权益	2,105.75	2,259.35	2,932.83	-
-------	----------	----------	----------	---

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
祥鑫科技（母公司）				
营业收入	61,567.36	124,170.52	128,091.02	131,982.68
营业利润	6,565.85	15,157.26	16,721.92	16,304.60
利润总额	6,940.57	15,255.67	16,726.22	16,215.74
净利润	6,206.19	13,584.61	14,447.01	14,060.85
归属于母公司所有者的净利润	6,206.19	13,584.61	14,447.01	14,060.85
宁波祥鑫				
营业收入	251.96	-	-	-
营业利润	-206.02	-897.97	-89.54	-
利润总额	-204.79	-897.97	-89.54	-
净利润	-153.60	-673.48	-67.17	-
归属于母公司所有者的净利润	-153.60	-673.48	-67.17	-

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
祥鑫科技（母公司）				
经营活动产生的现金流量净额	6,201.54	4,047.83	9,828.36	17,056.21
投资活动产生的现金流量净额	6,627.32	-74,860.75	-10,401.52	-21,566.70
筹资活动产生的现金流量净额	-6,192.96	65,830.79	2,681.26	-1,914.72
现金及现金等价物净增加额	6,739.33	-4,818.21	2,063.88	-7,435.84
宁波祥鑫				
经营活动产生的现金流量净额	37.39	495.32	-223.75	-
投资活动产生的现金流量净额	-2.99	-880.53	-2,367.15	-

筹资活动产生的现金流量净额	-	-	3,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	34.40	-385.20	409.10	-

整个报告期内，祥鑫科技（母公司）营业收入和净利润总体平稳，净资产规模逐步增加，客户回款情况良好，经营活动获取现金的能力较强。公司经营活动有序开展，整体运营情况正常，未出现对经营活动产生重大不利影响的因素。

（七）当前运营情况及技术、人员及市场储备情况

公司已在主营业务所处行业领域深耕十数年，积累了丰富的业务经验、客户基础和技术储备等关键行业资源，公司具备充足的技术、人才和市场储备基础以实施本次募投项目。

1、技术基础

公司一贯坚持技术引领业务的发展战略，始终重视自主研发和科技创新活动，持续加强技术研发力度和投入。近几年来，公司对于研发活动给予大力的资金支持，报告期内，公司的研发费用支出为 4,316.01 万元、4,633.46 万元、5,476.51 万元和 3,564.09 万元，总体呈现稳健增长趋势。

持续的研发投入、长期的市场积累和深入的市场跟踪使公司在模具开发和冲压技术创新等方面积累了丰富的经验。与法雷奥、佛吉亚、马勒等国际知名企业的合作也大幅提升了公司在新技术和新产品开发方面的技术实力。在车身成型方面，公司掌握了高强度板和铝镁合金板的成型技术，能为客户提供高精度、高质量的车身模具；在模具方面，公司是国内第一家自主研发并生产汽车新型散热器涡轮增压冷却器散热片模具的企业，打破了外国企业对汽车新型散热器涡轮增压冷却器散热片模具的垄断。此外，公司在精密冲压、五轴联动加工、连续冲压等方面也具有技术优势。凭借着领先的技术水平，公司先后获得了“东莞市专利优势企业”、中国模具工业协会评选的 2014-2016 年度“精模奖”一等奖、中国机械工业联合会、中国机械工程学会评选的“2016 中国机械工业科学技术奖二等奖”、中国模具工业协会等评选的“2016 第一批中国模具行业企业信用等级评价（AAA）”等荣誉证书，2015 年被国家质检总局授予“全国五金模具产业知名品

牌创建示范区骨干企业”称号，并建立了省级工程技术研究中心“广东省汽车大型零部件模具工程技术研究中心”。公司在模具设计和冲压领域积累的技术和开发能力为募集资金投资项目的顺利实施提供了技术基础。

2、人员基础

汽车冲压模具和汽车零部件行业均为技术密集型行业。精密汽车冲压模具产品结构复杂、精度要求高，很多模具由数百个部件组成，各部件的设计以及不同部件之间的连接吻合都需要有严密细致的考虑，因此精密汽车冲压模具生产企业必须拥有一批高素质的工程技术人员和大量富有经验的技术工人，才能满足市场不断发展的需求；整车对汽车零部件的安全性、稳定性和可靠性要求很高，汽车零部件企业不仅需要雄厚的研发技术实力和先进的生产工艺水平，还需要具备精细化管理的理念和经验，目前国内汽车零部件行业这方面的人才较为稀缺。

经过多年的沉淀和积累，公司建立了较为稳定的管理团队和经验丰富的研发及技术团队。截至 2020 年 6 月 30 日，公司拥有研发及技术人员 1,159 人，占公司总人数的 39.39%。公司通过校企合作建立了较完备的人才培训体系，通过包括知识管理、技术研发、营销等内容的持续培训，向各部门输送管理和技术骨干。同时，公司良好的股权激励机制和企业文化氛围保证了公司人才资源的稳定性，为公司的长远发展打下了坚实的基础。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司共有 7 名与核心技术人员，核心技术人员的的基本情况如下：

陈荣先生，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂技术员、技术主管、工程部经理；2004 年 5 月与配偶谢祥娃女士共同创立本公司并先后担任执行董事兼总经理、董事长。2013 年 5 月至今，任股份公司董事长。现兼任常熟祥鑫执行董事和总经理。

刘进军先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任职于东莞百汇塑胶五金厂、东莞市厚街镇赤岭通用电器厂、崇业五金制品（深圳）有限公司。2007 年 5 月至 2013 年 5 月，任公司模具部高级经理；2013 年 5 月至今，任公司副总经理，兼任公司汽车模具事业部总经理。

陈景斌先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任东莞长安上沙金鑫金属制品厂技术员、生产部主管、生产部经理，东莞佳鑫金属制品有限公司总经理。2012 年 8 月至今，任东莞骏鑫总经理；2013 年 5 月至今，任公司副总经理；现兼任公司精密金属事业部总经理、东莞骏鑫总经理、天津祥鑫执行董事和总经理、广州祥鑫总经理。

李春成先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任职于宁波茂祥金属制品有限公司、宁波可挺汽车零部件有限公司。2011 年 6 月至 2017 年 3 月，任公司汽车模具事业部高级经理；2013 年 5 月至今，任公司监事；2017 年 3 月至今，任公司汽车模具事业部副总经理。

周孚鹏先生，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。曾任峰川模具（东莞）有限公司设计师、东莞市金旺模具有限公司设计组长、本公司高级设计工程师、汽车模具事业部高级经理、汽车模具事业部副总经理，现任研究院副院长。

谢永峰先生，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。曾任东莞市致力电脑有限公司设计工程师、Global Precision Mould Manufacturing (HK) Co., Ltd 设计工程师、祥鑫有限高级设计工程师、公司汽车模具事业部研发二部经理，2017 年 7 月至今任常熟祥鑫汽车模具事业部高级经理。

陆石平先生，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，曾任泽台精密电子工业（深圳）有限公司工程师、深圳市宝安区万丰利得五金厂工程师、任达集团五金事业部副总经理助理。2008 年 11 月加入祥鑫有限，历任技术部经理、东莞骏鑫品保部经理、东莞骏鑫研发部经理，现任营销中心解决方案部经理。

公司核心技术人员的主要技术成果如下：

姓名	在本公司任职	主要技术成果
陈荣	股份公司董事长，常熟祥鑫执行董事和总经理	具有 20 多年精密汽车冲压模具和金属结构件的从业经历，带领公司团队突破技术难题，降本增效。参与了公司多项专利技术的研发，是公司生产经营中所采用的《一种带拉伸边产品生产模具》、《一种特殊规格翻孔结构的翻孔加工方法》等 19 项发明专利的发明人，同时也是《一种双材料拼接结构》、《冲压

姓名	在本公司任职	主要技术成果
		模具中推拉式快速切换结构》、《向上冲孔的金属冲压模具用排气排料结构》、《一种片状金属折弯件角度整形装置》等多项实用新型专利的发明人。
刘进军	股份公司副总经理、汽车模具事业部总经理	<p>具有 20 多年精密汽车冲压模具和金属结构件的从业经历，近年来作为项目负责人，主导了以下项目：</p> <p>1、2013 年广东省省部产学研合作专项资金项目“汽车空调异型集液管整体冲压技术研发及应用”；</p> <p>2、2015 广东省省级科技计划项目“大型复杂汽车零部件连续冲压智能化生产线的研制与应用”；</p> <p>3、2016 年主导的“一种新型翻孔和拉伸工艺的模具研发”项目，经东莞市科技局鉴定，整体成果达到国内领先水平；</p> <p>同时，其主导开发的“高强度防拉裂汽车座椅侧板”、“高强度板汽车座椅导轨反向成型模具”、“汽车高精度零部件连续模”等产品被评为广东省高新技术产品。</p> <p>此外，发表了《双管道汽车空调集液管卷圆成型新工艺》、《快速更换凸模镶件的拉杆结构设计》等 2 篇学术论文（均为第一作者）；并获得了以下奖项：</p> <p>1、主导的“管道式换热器集液管整体级进冲压成型与模具技术研究与应用”项目获得 2016 中国机械工业科学技术奖二等奖；</p> <p>2、主导的“管道式换热器集液管整体级进冲压成型模具”项目获得 2014-2016 年度精模奖一等奖。</p>
陈景斌	股份公司副总经理、精密金属事业部总经理；东莞骏鑫总经理、天津祥鑫执行董事和总经理、广州祥鑫总经理	<p>具有 20 多年精密汽车冲压模具和金属结构件的从业经历，任职期间参与了公司多项专利技术的研发，是公司生产经营中所采用的《一种铝板多折弯成型模具》、《双气缸铆接装置》、《自动种钉机》、《自动倒角攻牙机》、《用于收银柜的自动推拉抽屉寿命测试设备》、《用于收银柜的自动拉放压票杆寿命测试设备》、《一种改进型一体式平板显示器挂架》等十余项实用新型专利的发明人。同时，其主导开发的“模具内螺纹同步成型车载电子承重器模具”、“高精密齿轮式打印机转轴模具”、“整体拉伸连续冲压成型通讯设备底座”等产品被评为广东省高新技术产品。</p>

姓名	在本公司任职	主要技术成果
李春成	股份公司监事、 汽车模具事业部 副总经理	具有近 15 年精密汽车冲压模具和金属结构件的从业经历，任职期间，作为项目负责人，负责公司“一种镁铝合金凹形面剪切补正处理工艺的研发”、“一种深拉伸抽屉震动脱料汽车前围板模具的研发”、“一种开放式拉伸汽车铝镁合金部件剪切成型工艺的研发”等多个研发项目，其主持开发的“深拉伸多工序汽车大型部件机械手传送模”、“汽车座椅横梁深拉伸机械手传送模”、“高精度汽车零部件机械手传送模”等产品被评为广东省高新技术产品。
周孚鹏	研究院副院长	具有近 16 年精密汽车冲压模具和金属结构件的从业经历，任职期间，作为项目负责人，主导了以下项目： 1、负责 2016 年“一种新型翻孔和拉伸工艺的模具研发”项目总体设计，经东莞市科技局鉴定，整体成果达到国内领先水平； 2、负责公司“一种高强度钢板双层挤凸整形工艺的研发”、“一种超高强度座椅侧板攻牙双出模具的研发”“轻量化高强度汽车零部件连续冲压成型工艺的研发”等多个研发项目，其主持开发的“开放式拉伸汽车铝镁合金部件”、“高精度多工位对接翻转压紧汽车换热器集液管”、“轻量化高强度汽车零部件连续冲压模”等产品被评为广东省高新技术产品。
谢永峰	常熟祥鑫汽车 模具事业部高 级经理	具有近 17 年精密汽车冲压模具和金属结构件的从业经历，任职期间，负责公司“一种高精度卡扣整形背板模具的研发”、“一种高精度椭圆形侧避成型汽车散热器连续模的研发”、“汽车散热器侧向成型工艺的研发”等多个研发项目，其主持开发的“高精度椭圆形侧避成型汽车散热器连续模”、“高平面度零塌角解调器模具”、“汽车散热系统模具”等产品被评为广东省高新技术产品。
陆石平	营销中心解决 方案部经理	具有近 16 年精密汽车冲压模具和金属结构件的从业经历，任职期间，负责公司“一种模具内螺纹同步成型车载电子承重器模具的研发”、“螺纹咬合防脱投影仪吸顶式吊架的研发”、“高精度齿轮式打印机转轴模具的研发”、“零塌角解调器模具的反复拉伸挤压成型工艺的研究”等多个研发项目，其主持开发的“多维度自动旋铆 ATM 送钞电机支架”、“沉孔型抽芽通讯设备

姓名	在本公司任职	主要技术成果
		模具”、“螺纹咬合防脱投影仪吸顶式吊架”等产品被评为广东省高新技术产品。

以核心技术人员为核心的充足的人才团队为本次募集资金投资项目的实施奠定了坚实的人才基础。

3、市场基础

多年来，公司以“顾客的要求至上，满足顾客要求第一”为服务宗旨，凭借丰富的汽车模具和汽车配件生产经验、先进的进口机器设备、优秀的质量控制体系，得到了安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克等全球知名的汽车零部件一级供应商的认可，向其销售用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、大众、长安标致雪铁龙、广汽传祺、吉利等品牌汽车的精密汽车冲压模具及金属结构件，此外，公司更是获得了长安标致雪铁龙、广汽集团、一汽大众、戴姆勒、比亚迪、吉利、广州本田等整车制造商的认可，具备直接向其销售汽车零部件的资格。传统乘用车客户覆盖了众多知名合资及自主品牌企业，在乘用车市场竞争激烈及汽车外观品质要求提升的背景下，车型改款换代频率缩短、产品维度增加；公司新能源车类客户也覆盖国内外知名品牌，上述客户在新能源汽车市场蓬勃兴起的环境下，具备持续开发产品市场的需求。因此，在当前汽车差异化发展的背景下，优质和稳定的客户关系将持续为公司带来业务订单。

在通信设备领域，公司主要客户包括华为、中兴等知名企业；在办公及电子设备领域，公司主要客户包括东芝、佳能、京瓷、爱普生、理光等全球知名厂商。公司在与客户合作过程中赢得客户广泛赞誉。自 2013 年以来，公司多次被客户评为优秀供应商，获得新产品开发支持奖、开发贡献奖，最佳服务奖、最具合作潜力奖、品牌推广奖、锐意进取奖等。公司优质的客户资源为本次募集资金投资项目的实施奠定了坚实的市场基础。

四、本次募集资金投资项目对公司经营状况和财务状况的影响

响

（一）对公司经营状况的影响

本次发行可转债募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，项目的实施将使公司具备更充足的产能储备、更高效的管理水平、更突出的研发实力，有利于公司进一步抢占市场份额，提高市场影响力，提高公司收入规模、盈利能力和公司的行业地位。

（二）对公司财务状况的影响

本次公开发行完成后，公司流动资金将得以充实，总资产、净资产规模将相应增加，资金实力将进一步增强，资本结构将得以优化，资产负债率将降低，流动比率和速动比率将有所改善，有利于降低公司财务风险，优化整体财务状况。

同时，随着募集资金拟投资项目的逐步实施和建设，公司的业务收入水平将稳步增长，盈利能力将得到进一步提升，公司的综合竞争能力和抗风险能力均将得到显著增强。

（三）对即期回报的影响

随着本次发行可转债募集资金的到位，公司的股本和净资产均将有所增长，但因募投项目的建设及产能的完全释放需要一定时间，公司每股收益和净资产收益率等指标在当期将有所下降，公司投资者即期回报将被摊薄。

本公司拟通过加强募集资金管理、加快募投项目投资进度、加大现有业务拓展力度、加强管理挖潜、合理控制成本费用等措施，提升资产质量，实现公司的可持续发展，以填补股东回报。

综上所述，本次发行可转债可以为公司在较长时间内保持良好发展趋势奠定基础，从而为股东带来良好回报，符合全体股东的长远利益。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

（一）前次募集资金的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准祥鑫科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2019]第 1782 号）核准，本公司向社会公开发行面值为 1 元的人民币普通股 37,680,000 股，每股发行价格为人民币 19.89 元，募集资金总额为人民币 749,455,200.00 元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 57,667,256.92 元后，实际募集资金净额为人民币 691,787,943.08 元。上述募集资金于 2019 年 10 月 22 日全部到账，业经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具天衡验字【2019】00106 号验资报告。

（二）前次募集资金在专项账户的存放情况

为规范公司剩余部分募集资金的管理，保护投资者的权益，根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律、法规和规范性文件，以及公司《募集资金管理制度》的相关规定，公司对募集资金实施了专户存储制度。公司及全资子公司与中国银行股份有限公司东莞分行、兴业银行股份有限公司深圳分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州分行、中国银行股份有限公司番禺支行以及国信证券股份有限公司签署了《募集资金三方监管协议》。

截至 2020 年 6 月 30 日止，公司募集资金在银行账户的储存情况如下：

单位：元

账户名称	开户银行	银行账号	初始存放金额	截止日余额
祥鑫科技股份有限公司	中国银行股份有限公司东莞分行	693872387386	691,787,943.08	6,677,902.92
常熟祥鑫汽配有限公司	兴业银行股份有限公司深圳分行	337010100101635545	-	93,058,858.77

祥鑫科技（广州）有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	82150078801500001089	-	4,648,516.28
祥鑫科技（广州）有限公司	中国银行股份有限公司番禺支行	669172457770	-	60,191,590.28
合计			691,787,943.08	164,576,868.30

注：以上截止 2020 年 6 月 30 日余额数据未经审计。

二、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金的实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额（已扣除发行费用）：			69,178.79	已累计使用募集资金总额：			14,357.83			
变更用途的募集资金总额：			-			各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额比例：			-			2019年			10,398.68	
						2020年1-6月			3,959.16	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	大型精密汽车模具及汽车部件生产基地建设项目	大型精密汽车模具及汽车部件生产基地建设项目	36,631.15	36,631.15	12,643.89	36,631.15	36,631.15	12,643.89	-23,987.26	2021年07月31日
2	汽车部件常熟生产基地二期扩建项目	汽车部件常熟生产基地二期扩建项目	22,160.09	22,160.09	902.70	22,160.09	22,160.09	902.70	-21,257.39	2021年10月30日
3	广州研发中心建设项目	广州研发中心建设项目	10,387.55	10,387.55	811.24	10,387.55	10,387.55	811.24	-9,576.31	2021年10月30日
合计			69,178.79	69,178.79	14,357.83	69,178.79	69,178.79	14,357.83	-54,820.96	

2、前次募集资金实际投资项目变更情况

截至 2020 年 6 月 30 日止，公司不存在前次募集资金实际投资项目变更的情况。

3、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

截至 2020 年 6 月 30 日止，公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换情况。

4、前次募集资金先期投入及置换情况

公司于 2019 年 11 月 08 日召开第三届董事会第四次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金及已支付发行费用的议案》，同意以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金 9,131.36 万元及已支付发行费用 245.44 万元。公司以自筹资金预先投入募投项目及支付发行费用的实际情况业经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并出具天衡专字（2019）01339 号报告。

5、闲置募集资金临时用于其他用途的情况

公司于 2019 年 11 月 08 日召开第三届董事会第四次会议、第三届监事会第四次会议审议通过了《关于使用自有资金及闲置募集资金进行现金管理的议案》，该议案尚需提交公司股东大会审议。公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，拟计划使用合计不超过 5.5 亿元闲置募集资金进行现金管理，上述额度自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。

公司于 2020 年 03 月 20 日召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司在确保募集资金投资项目建设正常进行的情况下，使用不超过 2 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，单次补充流动资金的时间不超过 12 个月。截至 2020 年 06 月 30 日，用于临时补充流动资金金额为 7,300 万元。

6、前次募集资金未使用完毕的情况

截至 2020 年 6 月 30 日止，公司尚未使用的募集资金仍存放于募集资金专户

中，将用于公司募集资金投资项目建设。

（二）前次募集资金投资项目实现效益情况

1、前次募集资金投资项目实现效益情况

截至 2020 年 6 月 30 日止，前次募集资金投资项目尚未投产，尚未实现效益。

2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的说明

截至 2020 年 6 月 30 日止，前次募集资金投资项目不存在不能单独核算效益的情况。

3、前次募集资金投资项目的累计实现收益与承诺累计收益的差异情况

截至 2020 年 6 月 30 日止，前次募集资金投资项目尚未完成建设，尚未产生效益。

（三）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

截至 2020 年 6 月 30 日止，公司不存在涉及以资产认购股份的相关资产的情况。

（四）前次募集资金实际使用有关情况与已公开披露的信息对照情况

截至 2020 年 6 月 30 日止，公司前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

（五）注册会计师对前次募集资金使用情况的结论性意见

2020 年 6 月 1 日，天衡所就公司前次募集资金使用情况出具了《祥鑫科技股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》（天衡专字（2020）01212 号），结论为：祥鑫科技董事会编制的截至 2020 年 3 月 31 日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字〔2007〕500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了祥鑫科技截至 2020 年 3 月 31 日止的前次募集资金使用情况。

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


陈荣

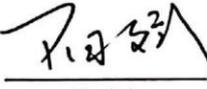

谢祥娃

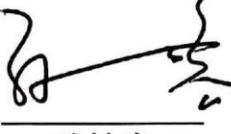

朱祥

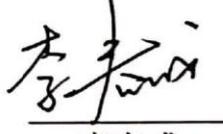

刘伟


谢沧辉

全体监事：

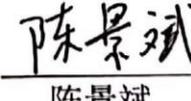

阳斌

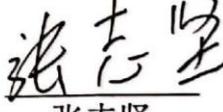

孙灿容


李春成

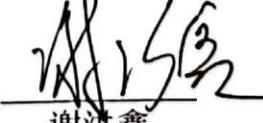
全体高级管理人员：


谢祥娃


陈景斌


张志坚


刘进军


谢洪鑫


陈振海


李燕红



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

李孟烈

保荐代表人：
 
戴光辉 卫明

保荐机构总经理：

金鹏

保荐机构董事长：
(法定代表人)

冉云



2020年11月27日

保荐人（主承销商）管理层声明

本人已认真阅读祥鑫科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要的全部内容，确认募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书及其摘要真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：



金 鹏

董事长：



冉 云



2020年11月27日

三、律师事务所声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师：

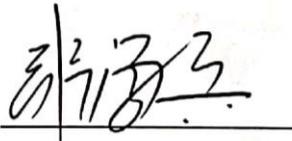


邹云坚



陈晋庚

律师事务所负责人：



张学兵



2020年 11 月 27 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师： 汤加全 杨林 陶庆武

汤加全 320000100008 杨林 32100019000 陶庆武 320000100246

会计师事务所负责人： 余瑞玉

余瑞玉

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年 11月 27日

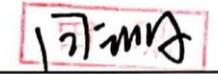
五、债券信用评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员：


张伟亚

张伟亚


田珊

田珊

债券信用评级机构负责人：


张剑文

张剑文



2020年11月27日

第十一节 备查文件

一、备查文件内容

除本募集说明书所披露的资料外，本公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于本公司处，供投资者查阅：

- （一）发行人的财务报表及审计报告；
- （二）发行保荐书、发行保荐工作报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查询时间及地点

投资者可在周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点至本公司证券部和保荐机构处查阅本募集说明书的备查文件，募集说明书全文会在深圳证券交易所网站上披露。

（一）发行人：祥鑫科技股份有限公司

办公地址：东莞市长安镇建安路 893 号

联系人：陈振海、廖世福

电话：0769-89953999-8888

传真：0769-89953999-8695

（二）保荐机构（主承销商）：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

联系人：戴光辉、王监国

联系电话：021-68826801

传真：021-68826800