

# VICTALL

青岛威奥轨道股份有限公司

QINGDAO VICTAIL RAILWAY CO., Ltd.

(住所：山东省青岛市城阳区兴海支路3号)

## 首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐机构（主承销商）



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(北京市朝阳区安立路66号4号楼)

二〇一九年四月

# 青岛威奥轨道股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书

### 发行概况

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
发行股数：	本次公开发行不超过 7,556 万股，不低于发行后公司总股本的 25%
每股面值：	人民币 1.00 元
每股发行价格：	人民币【】元
预计发行日期：	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所：	上海证券交易所
发行后总股本：	不超过 30,222.00 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺：	<p><b>一、发行人控股股东宿青燕、实际控制人孙汉本、宿青燕、孙继龙及其控制的威奥投资承诺：</b></p> <p>自威奥股份上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或者间接持有的威奥股份股份，也不由威奥股份回购该部分股份。</p> <p>本公司或本人直接或者间接所持威奥股份的股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价（公司上市后发生除权、除息事项的，上述价格应做相应调整）均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。</p> <p><b>二、发行人股东锐泽投资、宁波久盈、乌兰察布太证、宁波永先、北京通原、太证非凡、国信招商、苏州冠新、招商致远、宁波雍胜、上海复鼎、上海斐君、上海颐强、上海正海、上海紫竹、钱志明、金永华承诺：</b></p> <p>自威奥股份上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本次发行前直接或间接持有的威奥股份股份，也不由威奥股份回购该部分股份。</p> <p><b>三、发行人董事、监事、高级管理人员孙汉本、卢芝坤、孙勇智、王居仓、刘皓锋、孙继龙、徐淼、周丽娟、马庆双、王世成、赵法森、张庆业承诺：</b></p> <p>自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由</p>

	发行人回购该等股份。 本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让所持的发行人股份不超过本人所持发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。
<b>保荐机构(主承销商):</b>	中信建投证券股份有限公司
<b>招股说明书签署日期:</b>	2019年4月3日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。



## 重大事项提示

本重大事项提示为概要性提示投资者需特别关注的公司风险及其他重要事项，投资者作出决策前，应当认真阅读招股说明书全文。

### 一、股份流通限制及自愿锁定的承诺

#### （一）实际控制人、控股股东承诺

发行人控股股东宿青燕、实际控制人孙汉本、宿青燕、及孙继龙及其控制的威奥投资承诺：

1、自发行人的股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次首发上市前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、上述锁定期届满后两年内，本人减持发行人股份的，减持价格不低于本次首发上市时发行人股票的发行价。若发行人在本次首发上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应对发行价进行除权除息处理（下同）。

3、发行人上市后 6 个月内，如股票连续 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（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股份的锁定期限将自动延长 6 个月。

#### （二）其他股东承诺

发行人股东锐泽投资、宁波久盈、乌兰察布太证、宁波永先、北京通原、太证非凡、国信招商、苏州冠新、招商致远、宁波雍胜、上海复鼎、上海斐君、上海颐强、上海正海、上海紫竹、钱志明、金永华承诺：自威奥股份上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本次发行前直接或间接持有的威奥股份股份，也不由威奥股份回购该部分股份。

#### （三）董事、监事、高级管理人员承诺

发行人董事、监事、高级管理人员孙汉本、卢芝坤、孙勇智、王居仓、刘皓

锋、孙继龙、徐淼、周丽娟、马庆双、王世成、赵法森、张庆业承诺：

1、自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。

2、本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让所持的发行人股份不超过本人所持发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。

## 二、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

### （一）发行人的承诺

“本公司确认，本公司本次首发上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若中国证监会、证券交易所或有权司法机构认定本公司本次首发上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于本公司股票发行价加上股票发行上市后至回购时相关期间银行同期存款利息，并根据相关法律、法规及本公司章程规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的，从其规定。若本公司在本次首发上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应对前述发行价进行除权除息调整。

若因本公司本次首发上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或者有权司法机构认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的可测算的直接经济损失。”

### （二）发行人控股股东及实际控制人的承诺

“本人确认，发行人本次首发上市的招股说明书不存在虚假记载、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个别和连带的法律责任。若因发行人本次首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或有权司法机关认定后，本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过参与设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的可测算的直接经济损失。”

### **（三）发行人董事、监事、高级管理人员的承诺**

“本人确认，发行人本次首发上市的招股说明书不存在虚假记载、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个别和连带的法律责任。若因发行人本次首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或有权司法机关认定后，本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过参与设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的可测算的直接经济损失。”

### **（四）中介机构的承诺**

#### **1、保荐机构（主承销商）承诺**

发行人保荐机构（主承销商）中信建投证券承诺：“因我司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，中信建投证券愿意承担相应责任，对投资者先行赔付。”

#### **2、发行人会计师承诺**

发行人会计师致同会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“根据《证券法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，按照中国注册会计师执业准则和中国注册会计师职业道德守则的要求，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同”）为青岛威奥轨道股份有限公司（以下简称“发行人”）申请首次公开发行股票并上市依法出具相关文件，致同所保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

因致同为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等违法事实被认定后，将依法赔偿投资者损失。”

### 3、发行人律师承诺

发行人律师北京市中伦律师事务所承诺：“本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。”

## 三、发行前滚存利润的分配与本次发行上市后的股利分配政策

### （一）本次发行前滚存利润的分配

经发行人 2019 年 3 月 23 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由发行后公司新老股东共享。

### （二）本次发行上市后的股利分配政策

公司股东大会审议通过了《公司章程（草案）》，公司本次发行上市后的股利分配政策为：

#### （一）利润分配原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司优先采取现金分红的利润分配形式。

#### （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

#### （三）现金分红条件和比例

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

同时进行股票分红的，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出现金分红政策：

（一）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%；

（二）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%；

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

本条所称“重大资金支出”是指（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%，且超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

#### （四）股票股利发放条件

公司有扩大股本规模需要，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益，可以在满足本章程规定的现金分红条件的前提下进行股票股利分配。

#### （五）对公众投资者的保护

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

#### （六）利润分配方案的决策机制

##### 1、公司利润分配政策的论证程序和决策机制

(1) 公司董事会应当根据公司不同的发展阶段、当期的经营情况和项目投资的需求计划,在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系,确定合理的利润分配方案。

(2) 利润分配方案由公司董事会制定,公司董事会应根据公司的财务经营状况,提出可行的利润分配提案。

(3) 独立董事在召开利润分配的董事会前,应当就利润分配的提案提出明确意见,同意利润分配提案的,应经全体独立董事过半数通过;如不同意,独立董事应提出不同意的意见、理由,要求董事会重新制定利润分配提案。

独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

(4) 监事会应当就利润分配的提案提出明确意见,同意利润分配提案的,应形成决议;如不同意,监事会应提出不同意的意见、理由,并建议董事会重新制定利润分配提案。

(5) 利润分配方案经上述程序通过的,由董事会提交股东大会审议。股东大会审议利润分配政策调整方案时,公司应根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

## 2、利润分配政策调整的决策程序

遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境发生变化并对公司经营造成重大影响,或者公司自身经营状况发生重大变化时,公司可对利润分配政策进行调整。

(1) 由公司董事会战略委员会制定《利润分配政策调整方案》,充分论证由于公司外部经营环境或自身经营状况的变化导致公司不能进行现金分红的原因,并说明利润留存的用途,同时制定切实可行的经营计划提升公司的盈利能力,由公司董事会根据实际情况,在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案,确保公司股东能够持续获得现金分红。

(2) 公司独立董事就《利润分配政策调整方案》发表明确意见并应经全体独立董事过半数通过;如不同意调整利润分配政策的,独立董事应提出不同意的意见、理由,要求董事会重新制定利润分配政策调整方案。

(3) 监事会应当就《利润分配政策调整方案》提出明确意见，并经半数以上监事通过；如不同意，监事会应提出不同意的的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配调整计划。

(4) 股东大会对《利润分配政策调整方案》进行讨论并表决，利润分配政策应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据上海证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

#### (七) 利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成利润分配事项。

## 四、关于稳定公司股价的预案

### (一) 启动条件

在公司股票上市后三年内，如非因不可抗力因素所致，公司股票连续 20 个交易日（第 20 个交易日为“触发稳定股价措施日”；该等 20 个交易日的期限自公司披露最近一期经审计的净资产之日起开始计算，如期间公司披露了新的最近一期经审计的净资产，则该等 20 个交易日的期限需自公司披露新的最近一期经审计的净资产之日起重新开始计算）的收盘价低于公司披露的最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等导致公司净资产或股份总数出现变化的事项的，则相应调整每股净资产，下同），且在满足法律、法规和规范性文件关于业绩发布、增持或回购相关规定的情形下，公司及控股股东等相关主体将启动稳定公司股价的措施。

自触发股价稳定措施日起，公司和公司的控股股东、董事、高级管理人员等相关主体应依照本预案采取相应的行为，并依照董事会、股东大会通过的具体方案（如有），实施稳定股价的具体措施。

## （二）原则

股价稳定措施的确定及其实施应坚持以下原则：1、有利于保护中小股东利益；2、不能导致公司不符合法定上市条件；3、不应导致公司、相关参与方违反法律法规和交易所规范性的文件的规定；4、决策程序和实施程序合法合规；5、按规定履行信息披露。

## （三）具体措施

公司及控股股东等相关主体可以根据公司及市场情况，采取一项或同时采取多项措施以稳定公司股价，具体措施实施时应以维护公司上市地位、保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规、规范性文件及证券交易所的相关规定，并依法履行相应的信息披露义务。公司及控股股东等相关主体可采取的稳定公司股价的措施包括但不限于：

1、积极与投资者沟通：公司可在触发稳定股价措施日起的 10 个交易日内，组织公司的业绩发布会或业绩路演等投资者沟通活动，积极与投资者就公司经营业绩和财务状况进行沟通。

2、控股股东增持公司股票：控股股东将在触发稳定股价措施日起的 20 个交易日内，就其是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，具体增持计划的内容包括但不限于拟增持的公司股票的数量范围、价格区间及完成期限等信息，用于增持的资金总额原则上不超过控股股东上一年度自公司获得的现金分红总额的 80%，增持的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产。

3、公司回购股票：如控股股东明确告知公司其无增持计划或未如期公告其具体增持计划的，则公司将根据届时有效的法律法规规定向社会公众股东回购公司部分股票，同时保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。公司董事会将在触发稳定股价措施日起的 30 个交易日内，召开董事会会议审议公司回购股份的议案并通知召开股东大会进行表决。

公司回购股份的议案至少包含以下内容：回购目的、方式，价格或价格区间、



定价原则，拟回购股份的种类、数量及其占公司总股本的比例，拟用于回购股份的资金总额及资金来源，回购期限，预计回购股份后公司股权结构的变动情况，管理层对回购股份对公司经营、财务及未来发展的影响的分析报告。公司用于回购股份的资金总额原则上不超过公司上一年度实现的归属于母公司所有者净利润的 10%且回购的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产。

在履行内部决策程序后，将根据《公司法》及公司《章程》的规定履行回购股份相关程序。公司回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。

4、董事、高级管理人员增持公司股票：如上述措施实施后，仍未出现本预案规定的终止实施稳定公司股价措施的情形，则本公司董事（独立董事除外）、高级管理人员将自公司股东大会审议通过回购股份议案之日起 20 个工作日内通过证券交易所集中竞价交易方式增持公司社会公众股份，用于增持公司股份的资金额不低于本公司董事（独立董事除外）、高级管理人员上一年度从公司领取薪酬或津贴的 50%，增持的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份。

5、其他：公司还可以制定其他稳定公司股价的具体措施，并在履行必要的审批程序之后实施。

控股股东公告具体增持计划后，该具体增持计划应予实施，不得撤回；公司股东大会通过回购公司股份的议案后，该回购公司股份的议案应予以实施，非经公司股东大会批准不得撤回。

#### （四）终止情形

自触发稳定股价措施日起，若出现以下任一情形，则已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、公司股票收盘价连续 5 个交易日的收盘价均不低于最近一期经审计的每股净资产；
- 2、继续执行稳定股价方案将导致公司股权分布不符合上市条件或将违反当

时有效的相关禁止性规定的。

## （五）约束措施

1、如控股股东已公告其具体增持计划，达到实施条件但未能实际履行的，且未出现本预案规定的终止实施稳定公司股价措施的情形，则公司将有权将相等金额的应付控股股东现金分红予以暂时扣留，直至控股股东履行其增持义务。

2、控股股东应支持公司根据本预案的要求实施股份回购，如控股股东在公司股东大会上，对公司董事会根据本预案的要求提出的公司回购股份的议案投反对票或弃权票的，则公司有权将与拟回购金额等额的应付控股股东现金分红予以暂时扣留，直至控股股东支持公司实施股份回购。

3、公司董事、高级管理人员应勤勉尽责，根据本预案的要求，及时制定并实施相应股价稳定措施。

4、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因。

## 五、发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持承诺

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的威奥投资承诺

发行人控股股东宿青燕、实际控制人孙汉本、宿青燕、孙继龙及其控制的威奥投资承诺：

1、减持数量：在锁定期（包括延长的锁定期）届满后的 12 个月内，本人/本公司直接或间接转让所持发行人股份不超过本人/本公司于本次上市时持有发行人股份（不包括本人/本公司在发行人本次发行股票后从公开市场中新买入的股份，下同）的 25%。在锁定期（包括延长的锁定期）届满后的第 13 至 24 个月内，本人/本公司直接或间接转让所持发行人股份不超过在锁定期届满后第 13 个月初本人/本公司直接或间接持有发行人股份的 25%。

2、减持价格：本人/本公司减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本人/本公司在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在相关锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发行价格。

3、减持方式：本人/本公司拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

本人/本公司减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本人/本公司方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

## （二）其他持股 5% 以上的股东承诺

其他持股 5% 以上的股东锐泽投资、宁波九盈、乌兰察布太证和太证非凡（乌兰察布太证和太证非凡系关联股东，合计持有发行人 6.18% 的股权）承诺：

1、减持数量：在锁定期（包括延长的锁定期）届满后的 24 个月内，本企业转让所持的发行人股份数量不超过本企业于本次首发上市前持有的发行人股份及本次首发上市后因发行人送股、资本公积转增衍生取得的股份数量（不包括本企业在发行人本次首发上市后从公开市场中新买入的股份）的 100%。

2、减持价格：本企业减持所持有的发行人股份的价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求。

3、减持方式：本企业拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持所持有的发行人股份。

本企业减持所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本企业方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

## 六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

本次公开发行后，募集资金投资项目产生效益需要一定周期，为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司将采取如下措施增厚未来收益并加强投资者回报，以填补被摊薄即期回报：

#### 1、提升公司整体实力，扩大公司业务规模

公司首次公开发行股票并上市完成后，公司的总资产将得到进一步提升，抗风险能力和综合实力明显增强，市场价值明显提升。公司将借助资本市场和良好的发展机遇，不断拓展公司主营业务规模，充分发挥公司在高铁装备制造领域的优势地位，推动公司持续、健康、稳定的发展。

#### 2、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

本次募投项目均围绕公司主营业务展开，其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目实施，以使募投项目早日实现预期收益。同时，公司将根据《青岛威奥轨道股份有限公司章程（草案）》、《青岛威奥轨道股份有限公司募集资金管理制度》等相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。

#### 3、完善利润分配政策，强化投资者回报

为了进一步规范公司利润分配政策，公司按照《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》的要求，并结合公司实际情况，经公司股东大会审议通过了《青岛威奥轨道股份有限公司章程（草案）》和《青岛威奥轨道股份有限公司关于上市后前三年的股东

分红回报规划》。公司的利润分配政策和未来利润分配规划重视对投资者的合理、稳定投资回报，公司将严格按照其要求进行利润分配。首次公开发行股票并上市完成后，公司将广泛听取独立董事、投资者尤其是中小股东的意见和建议，不断完善公司利润分配政策，强化对投资者的回报。

本公司承诺将保证或尽最大的努力促使上述措施的有效实施，努力降低本次发行对即期回报的影响，保护公司股东的权益。如本公司未能实施上述措施且无正当、合理的理由，本公司及相关责任人将公开说明原因并向投资者致歉。

## （二）填补被摊薄即期回报的承诺

本公司全体董事、高级管理人员已对公司填补回报措施得到切实履行作出承诺如下：

- 1、承诺本人将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。
- 2、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；
- 3、对职务消费行为进行约束；
- 4、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；
- 5、由董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、若公司后续推出股权激励政策，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；
- 7、切实履行公司制订的有关填补回报措施以及本承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司、投资者的补偿责任。

## 七、发行人及其控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等责任主体未能履行承诺的约束措施

### （一）发行人未能履行承诺的约束措施

若本公司非因不可抗力因素，未履行在招股说明书中披露的承诺事项的，本公司将接受以下约束措施。

1、在股东大会以及中国证监会指定媒体上公开说明具体原因，并向公众投资者道歉；

2、以自有资金赔偿公众投资者因依赖本次首发上市各项声明承诺实施交易而遭受的直接损失，赔偿金额由本公司与相关投资者协商确定，或根据监管机关认可的方式确定，或根据司法机关裁判结果确定。

### （二）控股股东及实际控制人未能履行承诺的约束措施

若本人非因不可抗力因素，未履行在招股说明书中披露的承诺事项的，本企业或本人将接受如下约束措施。

1、在中国证监会指定媒体上公开说明具体原因，并向公众投资者道歉；

2、在履行之前，不要求发行人进行任何形式的分红、不从发行人处领取任何形式的分红，且发行人有权扣留应付本人的任何形式的分红；

3、在履行之前，不以任何形式转让所持发行人的股份（包括本次首发上市后自二级市场直接或间接买入的部分）；

4、以自有资金（含发行人应付本人的直接或间接的分红）赔偿公众投资者因依赖本次首发上市各项声明承诺实施交易而遭受的直接损失，赔偿金额由本人与相关投资者协商确定，或根据监管机关认可的方式确定，或根据司法机关裁判结果确定。

### （三）公司董事、监事及高级管理人员未能履行承诺的约束措施

若本人非因不可抗力因素，未履行在招股说明书中披露的承诺事项的，本人将接受以下约束措施。

1、在中国证监会指定媒体上公开说明具体原因，并向公众投资者道歉；

2、如直接或间接持有发行人股份的，在履行之前，不要求发行人进行任何形式的分红、不从发行人处领取任何形式的分红，且发行人有权扣留应付本人的任何形式的分红；

3、如直接或间接持有发行人股份的，在履行之前，不得以任何形式转让所持发行人的股份（包括本次首发上市后自二级市场直接或间接买入的部分）；

4、不要求发行人发放或增加、也不从发行人处领取任何形式的工资、津贴等报酬，且发行人有权扣留应付本人的任何报酬；

5、以自有资金（含发行人应付本人的直接或间接的分红）赔偿公众投资者因依赖本次首发上市各项声明承诺实施交易而遭受的直接损失，赔偿金额由本人与相关投资者协商确定，或根据监管机关认可的方式确定，或根据司法机关裁判结果确定。

## 八、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本公司提请投资者关注以下重大风险。有关风险因素的详细描述请见本招股说明书“第四节风险因素”。

### （一）产业政策变动风险

由于中国经济的快速发展、城市化进程的不断推进以及国家产业政策的支持，近年来轨道交通装备行业得到了快速的发展。根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》、《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》、《国务院关于改革铁路投融资体制加快推进铁路建设的意见》、《国家新型城镇化规划（2014-2020）》、《国务院办公厅关于加强城市快速轨道交通建设管理的通知》、《关于城市轨道交通设备国产化的实施意见》、《中长期铁路网规划》等政策文

件，以及“十三五”对铁路建设的规划，到2020年我国铁路总里程达到15万公里，其中高铁里程达到3万公里，2025年铁路总里程达到17.5万公里，其中高铁里程达到3.8万公里。因此，在未来较长时期内，我国轨道交通建设仍将处于一个持续上升发展期。

公司目前业务主要集中在轨道交通装备制造领域，如果未来宏观经济形势发生变化或者铁路建设、铁路运营过程中出现重大交通事故等意外因素，可能会导致国家对轨道交通产业的政策作出重大调整，或出现未来铁路投资建设进度阶段性放缓，进而导致公司面临的市场环境和发展空间发生不利变化，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。

## （二）市场竞争加剧的风险

公司主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售及服务。自成立以来，受益于我国高铁的快速发展以及公司多年的技术积累和市场开拓，公司产品种类、产品系列日益完善，综合实力不断增强，与多家国内外轨道交通整车制造企业建立了稳定的长期合作关系，已成为行业内的领先企业。在轨道交通车辆制造行业，整车生产企业更加偏向于选择产品线丰富、整体供应能力强、产品经过多年安全可靠运行并长期合作的供应商。

随着行业市场空间的不断扩大，行业技术升级换代，高端装备国产化进程加快，未来新的厂商可能通过加大研发投入，逐步进入公司所处的细分行业。如果公司不能根据行业发展趋势和市场竞争格局及时调整经营策略，不能保持技术研发、综合服务配套能力的领先优势，市场竞争优势可能被逐渐削弱，可能会面临客户资源流失、市场份额下降的风险，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。

## （三）客户集中度较高的风险

公司属于轨道交通车辆配套产品制造行业，系轨道交通车辆制造行业的上游企业。由于公共运输行业的垄断性，报告期内，公司下游客户主要为各大整车制造企业，下游行业的市场格局决定了公司客户集中度相对较高。国内轨道交通车辆市场上，整车制造业务主要集中在中国中车的下属企业长春客车、唐山



客车、青岛四方；国际轨道交通车辆市场上，整车制造业务主要集中在西门子、庞巴迪、阿尔斯通等主要市场参与者。

2015年6月，为提高中国高铁装备在国际市场上的竞争力，中国南车吸收合并中国北车并更名为中国中车，中国中车下属车辆制造企业在公司前五大客户中占据重要地位。按同一控制口径统计，2016年度、2017年度和2018年度，公司对中车的销售收入占营业收入的比重分别为80.50%、65.95%和76.96%。

尽管中国中车在国内轨道交通车辆制造领域具有垄断性，但其下属整车制造企业长春客车、唐山客车、青岛四方均独立选择供应商，并独立与供应商签署采购合同、进行货款结算等。尽管如此，如果中国中车未来经营出现重大不利变化，对供应商订单量减少，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

#### **（四）经营业绩波动的风险**

公司经营过程中会面临包括在本部分中已经所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预见或控制的内外部因素的影响，公司不能保证未来经营业绩持续稳定增长。

公司业务主要集中在轨道交通车辆设备领域，产品的市场需求主要与下游整车行业的景气度密切相关，而整车行业的发展主要取决于我国铁路投资规模的大小。如果未来铁路行业投资或者产业政策出现重大变化，公司的技术服务不能持续满足客户需求，原材料采购价格大幅上涨、公司核心人员发生重大变化或其他因素导致公司经营环境发生重大变化，而公司自身未能及时调整，则不能排除公司在未来期间的经营业绩无法持续增长，甚至可能出现公司上市当年营业利润比上年下滑50%以上的风险。

#### **（五）公司首次公开发行股票摊薄即期回报的风险**

公司首次公开发行股票前总股本为22,666.00万股，本次拟公开发行不超过7,556万股，发行后总股本不超过30,222.00万股。

公司首次公开发行股票完成后，总股本规模扩大，但公司净利润水平受国家宏观经济形势、主要产品市场价格、募投项目建设进度等多种因素影响，短

期内可能难以同步增长，从而导致每股收益可能在首次公开发行股票完成当年出现下降。因此，公司提请投资者关注公司首次公开发行股票摊薄即期回报的风险。

针对首次公开发行股票后即期回报摊薄的风险，公司制定了填补即期回报的具体措施。特提请投资者关注，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

## 目 录

第一节 释义 .....	27
第二节 概 览 .....	31
一、发行人简介 .....	31
二、发行人控股股东与实际控制人简介 .....	33
三、发行人主要财务数据及财务指标 .....	33
四、本次发行情况 .....	35
五、募集资金用途 .....	35
第三节 本次发行概况 .....	37
一、本次发行的基本情况 .....	37
二、本次发行的有关当事人 .....	38
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系 .....	39
四、本次发行的有关重要日期 .....	40
第四节 风险因素 .....	41
一、产业政策变动风险 .....	41
二、市场竞争加剧的风险 .....	41
三、客户集中度较高的风险 .....	42
四、经营风险 .....	43
五、管理风险 .....	43
六、技术风险 .....	44
七、财务风险 .....	44
八、税收优惠政策变动的风险 .....	46
九、募投项目实施风险 .....	46
十、公司首次公开发行股票摊薄即期回报的风险 .....	46
十一、股市风险 .....	47
第五节 发行人基本情况 .....	48
一、发行人基本情况 .....	48

二、发行人改制重组及设立情况.....	48
三、发行人股本形成及变化和重大资产重组情况.....	50
四、发行人历次验资情况.....	59
五、发行人的组织结构.....	59
六、发行人控股子公司、合营公司、联营企业基本情况.....	64
七、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	75
八、发行人股本情况.....	86
九、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或 股东数量超过二百人的情况说明.....	99
十、发行人员工及社会保障情况.....	99
十一、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理 人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承 诺及其履行情况.....	102
第六节 业务与技术.....	104
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	104
二、发行人所处行业的基本情况.....	112
三、发行人在行业中的竞争地位.....	141
四、发行人主营业务的具体情况.....	148
五、发行人主要固定资产和无形资产.....	162
六、特许经营权及资格认证情况.....	175
七、发行人主要技术及研发情况.....	180
八、发行人在境外经营及境外资产状况.....	186
九、发行人产品质量情况.....	187
第七节 同业竞争与关联交易.....	189
一、 发行人独立运行情况.....	189
二、 同业竞争.....	190
三、 关联关系及关联交易.....	192
四、 关联交易对公司财务状况及经营业绩的影响.....	205
五、 报告期内关联交易履行程序情况及独立董事的意见.....	205
六、 减少及规范关联交易的措施.....	206

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....	207
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介 .....	207
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况 .....	213
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况 .....	215
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况 .....	216
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况 .....	217
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系 .....	218
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议、承诺及履行情况 .....	218
八、董事、监事、高级管理人员任职资格 .....	219
九、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况 .....	219
第九节 公司治理 .....	221
一、公司治理相关制度的建立健全及规范运作情况 .....	221
二、公司近三年违法违规情况 .....	241
三、公司近三年资金占用和对外担保的情况 .....	243
四、内部控制制度 .....	244
第十节 财务会计信息 .....	245
一、财务报表及审计意见 .....	245
二、财务报表编制基础及合并财务报表范围 .....	256
三、主要会计政策和会计估计 .....	260
四、报告期内执行的主要税收政策 .....	293
五、非经常性损益表 .....	296
六、最近一年收购兼并其他企业情况 .....	296
七、最近一期末主要资产情况 .....	297
八、最近一期末主要债项 .....	304
九、所有者权益变动情况 .....	308
十、现金流量情况 .....	313
十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项重要承诺事项、及其他重要事项 .....	313
十二、重大会计政策、会计估计与可比上市公司的比较 .....	319

十三、发行人主要财务指标.....	320
十四、盈利预测.....	321
十五、发行人设立时及报告期内的资产评估情况.....	321
十六、发行人设立后历次验资情况.....	322
十七、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况....	322
第十一节 管理层讨论与分析.....	323
一、财务状况分析.....	323
二、盈利能力分析.....	362
三、现金流量分析.....	382
四、资本性支出的分析.....	384
五、未来股利分配政策.....	385
六、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异.....	385
七、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	385
八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	385
九、本次发行对即期回报摊薄的影响及公司采取的填补措施.....	387
第十二节 业务发展目标.....	388
一、发展战略、经营目标和发展计划.....	388
二、发展计划依据的假设条件及面临的主要困难.....	391
三、实施上述发展战略及目标将面临的主要困难和拟采用的措施.....	392
四、业务发展计划与现有业务的关系.....	393
五、本次发行对实现业务目标的作用.....	393
第十三节 募集资金运用.....	395
一、募集资金运用概况.....	395
二、募集资金投资项目实施背景及必要性分析.....	397
三、募集资金投资项目具体情况.....	400
四、董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见.....	415
五、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....	415
第十四节 股利分配.....	418
一、公司现行的股利分配政策.....	418
二、报告期内的股利分配情况.....	418

三、本次发行前滚存利润分配方案.....	419
四、本次发行后的股利分配政策.....	419
五、公司未来分红回报规划.....	422
第十五节 其他重要事项 .....	424
一、信息披露及投资者服务.....	424
二、重要合同.....	424
三、对外担保.....	426
四、重大诉讼、仲裁或其他事项.....	426
第十六节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明 .....	427
保荐人（主承销商）声明.....	429
发行人律师声明.....	431
承担审计业务的会计师事务所声明.....	432
资产评估机构声明.....	433
验资机构声明.....	435
验资复核机构声明.....	436
第十七节 备查文件 .....	437
一、备查文件.....	437
二、查阅地点.....	437
三、查阅时间.....	438

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明或文中另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一、普通名词释义		
公司、本公司、发行人、股份公司、威奥股份	指	青岛威奥轨道股份有限公司
威奥有限	指	青岛威奥轨道装饰材料制造有限公司，为公司前身
罗美威奥	指	青岛罗美威奥新材料制造有限公司
青岛科达	指	青岛科达智能电气有限公司
唐山威奥	指	唐山威奥轨道交通设备有限公司
青岛新锐	指	青岛新锐轨道交通设备有限公司
长春威奥	指	长春威奥轨道交通科技有限公司
香港科达	指	科达股份有限公司
青岛中路	指	青岛中路复合材料有限公司
威奥涂装	指	青岛威奥涂装有限公司
威奥模具	指	青岛威奥精密模具有限公司
威奥减振	指	威奥轨道交通减振降噪科技（青岛）有限公司
时代新材	指	青岛威奥时代新材料有限公司
丹纳长春	指	丹纳威奥贯通道系统（长春）有限公司
丹纳青岛	指	丹纳威奥贯通道系统（青岛）有限公司
德国威奥	指	VICTALL HOLDING GmbH
美国威奥	指	VICTALL USA INC.
加拿大威奥	指	VICTALL CANADA INC.
法国威奥	指	SAS VICTALL HOLDING FRANCE TRANSPORT
西班牙威奥	指	SPAIN SUNRAIL S.L
青岛乐道	指	青岛乐道汽车销售有限公司
赛史品威奥	指	赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司
赛史品威奥（南通）	指	赛史品威奥（南通）汽车轻量化科技有限公司
威奥讯龙	指	威奥讯龙型材折弯（青岛）有限公司
IFE-威奥	指	IFE-威奥轨道车辆门系统（青岛）有限公司



威奥投资	指	青岛威奥股权投资有限公司
锐泽投资	指	唐山锐泽股权投资管理中心（有限合伙）
宁波久盈	指	宁波梅山保税港区久盈二期新能源投资合伙企业（有限合伙）
宁波永先	指	宁波永先股权投资合伙企业（有限合伙）
北京通原	指	北京通原欣荣投资管理中心（有限合伙）
国信招商	指	青岛国信招商创业投资基金合伙企业（有限合伙）
乌兰察布太证	指	乌兰察布太证盛宏股权投资基金（有限合伙）
太证非凡	指	太证非凡投资有限公司
华夏人寿	指	华夏人寿保险股份有限公司，公司原股东
苏州冠新	指	苏州冠新创业投资中心（有限合伙）
上海颐强	指	上海颐强投资中心（有限合伙）
上海紫竹	指	上海紫竹小苗创业合伙企业（有限合伙）
招商致远	指	沈阳招商致远创业发展投资中心（有限合伙）
宁波雍胜	指	宁波雍胜股权投资合伙企业（有限合伙）
上海斐君	指	上海斐君铂晟投资管理合伙企业（有限合伙）
上海正海	指	上海正海国聚创业投资中心（有限合伙）
北京锐丰	指	北京锐丰贸易有限公司
青岛海锐丰	指	青岛海锐丰纤维制造有限公司
四机工模具	指	青岛四机工模具有限公司
北京新锐	指	北京新锐中路贸易有限公司
加邦生物	指	青岛加邦生物技术有限公司
汉本电器	指	青岛汉本电器配件有限公司
北京亿之尊	指	北京亿之尊商贸有限公司
崂山京泉	指	青岛崂山京泉矿泉水有限公司
加邦酒业	指	青岛加邦酒业有限责任公司
新兴塑料	指	胶南市新兴塑料制品厂
东方电子	指	东方电子股份有限公司
威海银行	指	威海市商业银行股份有限公司
东阿阿胶	指	东阿阿胶股份有限公司
成都博仕腾	指	成都博仕腾科技有限公司
青岛海艺	指	青岛海艺模具有限公司
四方铁龙	指	青岛四方铁龙铁路配件有限公司
威奥爱盛	指	青岛威奥爱盛轨道车辆系统有限公司
长春新锐	指	长春新锐轨道交通设备有限公司

唐山京锐	指	唐山京锐轨道交通设备有限公司
上海路安	指	上海路安机车车辆配件有限公司
青岛龙铁	指	青岛龙铁机车车辆配件制造有限公司
青岛吉龙	指	青岛吉龙铁路配件制造有限公司
中国南车	指	中国南车股份有限公司
中国北车	指	中国北车股份有限公司
中国中车	指	中国中车股份有限公司
青岛四方	指	中车青岛四方机车车辆股份有限公司
长春客车	指	中车长春轨道客车股份有限公司
唐山客车	指	中车唐山机车车辆有限公司
四方庞巴迪	指	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司
中车物流	指	中车物流有限公司
庞巴迪、加拿大 BT	指	加拿大庞巴迪公司（BOMBARDIER TRANSPORTATION CANADA INC.）
阿尔斯通	指	法国阿尔斯通公司（Alstom Group）
西门子	指	德国西门子公司（Siemens AG）
《公司章程》	指	《青岛威奥轨道股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
A 股	指	人民币普通股
本次发行	指	发行人首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）之行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
保荐机构、主承销商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师、中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
发行人会计师、致同会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度
m <sup>2</sup>	指	平方米
km/h	指	公里/小时
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
<b>二、专业术语释义</b>		
轨道交通	指	具有固定线路，铺设固定轨道，配备运输车辆及服务设施的公共交通设施

干线铁路	指	原铁道部所管辖铁路路网的骨干铁路
城际轨道交通	指	城市间运行的客运轨道交通
城市轨道交通或城轨	指	运行于城市内部的地铁、轻轨等交通运输方式，是城市公共交通系统中的重要组成部分
动车组	指	动车组是由具有牵引动力装置的动车车辆和不具备牵引动力装置的拖车车辆组成的固定编组使用的列车。我国主流动车组分为干线（高速）动车组和城际（市域）动车组两类；其中，干线动车组速度级分为时速 200-250 公里和时速 300-350 公里两类；城际动车组主要用于中短途城市之间、区域城郊之间的通勤和商旅，时速等级为 140-200 公里；招股说明书中统称为动车或动车组
动车组标准列	指	按 8 辆车编成的动车组
铁路机车/机车	指	牵引铁路客货车辆的动力车（俗称火车头）
城轨车辆	指	运行于城市内部及城市间的地铁、轻轨车辆，招股说明书中亦统称为城轨地铁车辆
车辆内装、内饰、内部装饰	指	车厢内部的顶板、窗墙板、窗下墙板、端墙、地板、扶手、型材结构件、端门、立柱、行李架等
电气化	指	以电力接触网供电驱动电力机车和动车组的铁路
“一带一路”	指	“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”
复线	指	上、下行双线铁路
IRIS 认证	指	International Railway Industry Standard（国际铁路行业标准），是欧洲铁路工业联合会（UNIFE）制定的全球一致的铁路质量管理体系要求
EHS	指	EHS 是环境 Environment、健康 Health、安全 Safety 的缩写。EHS 管理体系是环境管理体系(EMS)和职业健康安全管理体系(OHSMS)两体系的整合
CAE	指	Computer Aided Engineering 的简称，计算机辅助工程
BC 类件	指	BC 类件是一种零部件的分类及名称，泛指应用于动车组上的非关键零件或部件

注：招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成，而非数据错误。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）发行人概况

中文名称：青岛威奥轨道股份有限公司

英文名称：Qingdao Victall Railway Co., Ltd.

注册地址：山东省青岛市城阳区兴海支路3号

法定代表人：孙汉本

注册资本：22,666.00 万元

成立时间：2007 年 10 月 08 日

统一社会信用代码：91370214664547623D

经营范围：研发、加工、制造、销售：轨道交通装备、机电产品、模具；批发、零售：办公设备、化工产品（不含危险化学品）；轨道交通装备、机电产品和模具的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务；厂房租赁；货物与技术进出口。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

#### （二）发行人设立情况

威奥股份前身威奥有限成立于 2007 年 10 月 8 日。2016 年 11 月 30 日，威奥有限以 2016 年 4 月 30 日经审计净资产 64,654.04 万元中的 21,000.00 万元折为股份公司实收资本 21,000.00 万股股份，剩余净资产 43,654.04 万元计入威奥股份资本公积，整体变更为股份有限公司。

2016年11月15日,致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具致同验字(2016)第110ZA0659号《验资报告》,确认截至2016年11月15日,威奥股份(筹)已收到股东缴纳的注册资本21,000万元,均以其拥有的威奥有限截至2016年4月30日止的经审计的净资产出资。

2016年11月30日,青岛市工商行政管理局向公司核发了《营业执照》,统一社会信用代码91370214664547623D。

### (三) 发行人主营业务情况

发行人主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售和服务。

公司主要产品包括内装产品、卫生间系统、金属结构件、模块化产品和车外结构件等五大类,涵盖客室/司机室内装、车头外壳、受电弓导流罩、裙板、真空集便系统、卫生间、风道系统、前端开闭机构系统、贯通道系统、照明系统、厨房模块、行李架、司机室遮阳帘、司机室后墙和门、设备舱框架、设备舱底板、底部导流罩、VIP边柜、BC类件等各类细分产品。公司产品主要涵盖了动车车辆内装配套产品的绝大多数类别,是行业内产品线最为丰富的企业之一,能够满足整车制造企业的“一站式”采购需求。

发行人全程参与了中国高速列车全面创新的发展历程,参与了“和谐号”、“复兴号”大量配套产品的开发及批量交付。公司拥有国内外先进的加工、研发和检测设备,凭借规范的管理、领先的技术及创新能力,能够深入配合客户实现高铁、城轨地铁等轨道交通车辆产品的整体开发与集成供货,是上述领域产品设计、研发、生产及综合配套能力方面的领先企业。

在国内市场上,公司与中国中车下属的长春客车、唐山客车、青岛四方及合资公司四方庞巴迪等主要整车制造企业建立了稳定的合作关系,并多次获得上述企业授予的“优秀供应商”称号。在国际市场上,公司已成为西门子、庞巴迪、阿尔斯通等国外知名轨道交通车辆制造商的供应商,并分别与西门子、庞巴迪达成战略合作协议,成为其全球战略合作伙伴。

公司拥有171项专利,其中发明专利17项,“《一种轨道车辆用前段开闭机构》”发明专利获2018年国家知识产权局第二十届中国专利优秀奖。公司参

与完成了新一代智能高铁京张高铁车辆内装的工业设计，参与的 250km/h 货运动车组技术研发项目属于国家科学技术部立项的重大共性关键技术项目。公司持续的进行研发投入及技术创新，紧跟中国高铁技术的发展，确保在动车车辆内装配产品领域处于国内领先水平。

## 二、发行人控股股东与实际控制人简介

公司的控股股东为宿青燕女士，截至本招股书签署日，宿青燕女士直接持有公司 33.21%的股份。公司实际控制人为孙汉本、宿青燕夫妇及其子孙继龙，孙汉本、宿青燕及孙继龙合计直接持有公司 50.81%的股份，通过威奥投资合计间接持有公司 1.29%的股份，直接和间接合计持有公司 52.11%的股份。

孙汉本先生：身份证号码为 370205195408\*\*\*\*，中国国籍，无永久境外居留权，住址为青岛市四方区。

宿青燕女士：身份证号码为 370205195407\*\*\*\*，中国国籍，无永久境外居留权，住址为青岛市市北区。

孙继龙先生：身份证号码为 370205198301\*\*\*\*，中国国籍，无永久境外居留权，住址为青岛市市北区。

孙汉本与宿青燕系夫妻关系，孙继龙系孙汉本与宿青燕之子。宿青燕、孙汉本和孙继龙已签署《一致行动协议》，约定就威奥股份发行人的经营管理事项行使对发行人的相关股东权利时保持一致行动。

## 三、发行人主要财务数据及财务指标

根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(致同审字(2019)第 110ZA1830 号)，本公司报告期内的主要财务数据及财务指标如下：

### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产总计	274,637.10	286,061.18	205,058.15
负债总计	140,353.49	198,164.71	132,163.29
归属于母公司所有者权益	134,174.05	87,967.42	72,788.18
少数股东权益	109.56	-70.95	106.68
负债及所有者权益合计	274,637.10	286,061.18	205,058.15

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	151,089.22	114,855.70	89,804.09
营业利润	24,086.53	17,510.33	14,139.27
利润总额	23,957.61	17,504.13	14,363.71
净利润	20,760.00	15,318.56	11,517.22
归属于母公司所有者的净利润	20,934.23	15,496.19	11,818.64
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	20,866.00	15,121.46	11,591.18

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	33,811.03	7,298.97	27,893.19
投资活动产生的现金流量净额	-28,284.00	-11,436.04	-15,825.57
筹资活动产生的现金流量净额	-3,636.79	6,637.76	-25,676.51
现金及现金等价物净增加额	1,916.90	2,357.82	-13,126.77

## (四) 主要财务指标

财务指标	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	1.32	1.01	0.92
速动比率（倍）	0.73	0.68	0.72
资产负债率（合并）（%）	51.11	69.27	64.45
资产负债率（母公司）（%）	48.95	69.50	65.37

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.45	0.61	0.77
<b>财务指标</b>	<b>2018 年度</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>
应收账款周转率（次）	3.94	2.68	2.08
存货周转率（次）	1.26	1.42	2.29
息税折旧摊销前利润（万元）	32,678.74	25,156.77	21,609.95
利息保障倍数（倍）	10.98	9.08	6.33
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.49	0.35	1.33
每股净现金流量（元/股）	0.08	0.11	-0.63
加权平均净资产收益率（%）	18.19	19.24	15.59
加权平均净资产收益率（扣非后）（%）	18.13	18.78	15.29

#### 四、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
每股面值：	人民币 1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例：	本次公开发行不超过 7,556 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%
每股发行价格：	【】元/股（通过向询价对象进行询价，根据询价结果和市场情况确定发行价格，或证券监管部门批准的其他方式）
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立 A 股股票账户的符合条件的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
上市交易所	上海证券交易所
承销方式：	余额包销

#### 五、募集资金用途

本次发行募集资金投资项目已经 2019 年 3 月 23 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过，募集资金扣除发行费用后将用于下列项目的投资建设：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金数额	项目核准/备案情况	环保批文
1	轨道交通车辆配套装备（青岛）建设	36,461.35	36,461.35	青岛投资项目在线审批监管平台项目统一编码：	青环城审[2018]89



	项目			2018-370214-37-03-000011	号
2	轨道交通车辆配套装备（唐山）建设项目	46,424.63	45,738.65	丰审批备字（2018）65号， 项目代码： 2018-130208-37-03-000143	唐丰环审 [2018]149 号
3	研发中心建设项目	12,943.81	12,800.00	青岛投资项目在线审批监 管平台项目统一编码： 2018-370214-37-03-000012	青环城审 [2018]90 号
4	补充流动资金	25,000.00	25,000.00	-	-
<b>合计</b>		<b>120,829.79</b>	<b>120,000.00</b>	-	-

如本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投资项目的资金需求额，不足部分由公司自筹资金解决。若本次发行实际募集资金超过预计募集资金金额的，公司将严格按照募集资金管理的相关规定使用。

本次募集资金运用具体情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）	
股票面值	1.00元	
发行股数	本次公开发行不超过7,556万股，占发行后总股份的比例不低于25%	
每股发行价格	【】元（通过向询价对象进行询价，根据询价结果和市场情况确定发行价格，或证券监管部门批准的其他方式）	
发行市盈率	【】倍（每股发行价格除以每股收益，每股收益按发行前一会计年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）	
发行前每股净资产	【】元（按2018年12月31日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本22,666万股计算）	
发行后每股净资产	【】元（按本次发行后归属于母公司所有者权益除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司所有者权益按发行前一会计年度未经审计的归属于母公司所有者权益和本次募集资金净额之和计算）	
发行市净率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）	
发行方式	采取网下向询价对象询价配售及网上资金申购发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式	
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立A股股票账户的符合条件的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	
承销方式	余额包销	
预计募集资金总额	【】万元	
预计募集资金净额	【】万元（扣除发行费用后）	
发行费用概算 （含增值税）	承销保荐费用	【】万元
	审计费用	【】万元
	律师费用	【】万元
	用于本次发行的信息披露费用	【】万元
	发行手续费用	【】万元
	<b>发行费用合计</b>	<b>【】万元</b>
拟上市地点	上海证券交易所	

## 二、本次发行的有关当事人

### (一) 发行人：青岛威奥轨道股份有限公司

英文名称：	QINGDAO VICTALL RAILWAY CO., Ltd.
法定代表人：	孙汉本
住所：	山东省青岛市城阳区兴海支路3号
电话：	0532-81107100-8908
传真：	0532-81108300
电子邮箱：	zqtz@victall.com
网址：	http://www.victall.com
联系人：	赵法森

### (二) 保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：	王常青
住所：	北京市朝阳区安立路66号4号楼
电话：	010-65608260
传真：	010-65608451
办公地址：	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层
保荐代表人：	李化青、赵启
项目协办人：	王立庚
项目经办人：	张晓然、汪家富、许文馨、黄多、雷康、萧梓毓

### (三) 律师事务所：北京市中伦律师事务所

负责人：	张学兵
住所：	北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦28、31、33、36、37层
电话：	010-59572367
传真：	010-65681022
经办律师：	都伟、韩晶晶

**(四) 会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：	徐华
住所：	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
电话：	010-85665838
传真：	010-85665120
经办注册会计师：	倪军、赵鹏

**(五) 资产评估机构：中水致远资产评估有限公司**

负责人：	蒋建英
住所：	北京市海淀区上园村 3 号交大知行大厦 7 层
电话：	010-62168105
传真：	010-62196466
注册资产评估师：	林幼兵、张双杰

**(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼
电话：	021-58708888
传真：	021-58899400

**(七) 承销商收款银行：工商银行北京东城支行营业室**

户名：	中信建投证券股份有限公司
账号：	0200080719027304381

**三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系**

截至本招股说明书签署之日，发行人与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、本次发行的有关重要日期

询价推介时间	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
网下申购及缴款日期	【】年【】月【】日
网上申购及缴款日期	【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
预计股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、产业政策变动风险

由于中国经济的快速发展、城市化进程的不断推进以及国家产业政策的支持，近年来轨道交通装备行业得到了快速的发展。根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》、《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》、《国务院关于改革铁路投融资体制加快推进铁路建设的意见》、《国家新型城镇化规划（2014-2020）》、《国务院办公厅关于加强城市快速轨道交通建设管理的通知》、《关于城市轨道交通设备国产化的实施意见》、《中长期铁路网规划》等政策文件，以及“十三五”对铁路建设的规划，到2020年我国铁路总里程达到15万公里，其中高铁里程达到3万公里，2025年铁路总里程达到17.5万公里，其中高铁里程达到3.8万公里。因此，在未来较长时期内，我国轨道交通建设仍将处于一个持续上升发展期。

公司目前业务主要集中在轨道交通装备制造领域，如果未来宏观经济形势发生变化或者铁路建设、铁路运营过程中出现重大交通事故等意外因素，可能会导致国家对轨道交通产业的政策作出重大调整，或出现未来铁路投资建设进度阶段性放缓，进而导致公司面临的市场环境和发展空间发生不利变化，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。

### 二、市场竞争加剧的风险

公司主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售及服务。自成立以来，受益于我国高铁的快速发展以及公司多年的技术积累和市场开拓，公司

产品种类、产品系列日益完善，综合实力不断增强，与多家国内外轨道交通整车制造企业建立了稳定的长期合作关系，已成为行业内的领先企业。在轨道交通车辆制造行业，整车生产企业更加偏向于产品线丰富、整体供应能力强、产品经过多年安全可靠运行并长期合作的供应商。

随着行业市场空间的不断扩大，行业技术升级换代，高端装备国产化进程加快，未来新的厂商可能通过加大研发投入，逐步进入公司所处的细分行业。如果公司不能根据行业发展趋势和市场竞争格局及时调整经营策略，不能保持技术研发、综合服务配套能力的领先优势，市场竞争优势可能被逐渐削弱，可能会面临客户资源流失、市场份额下降的风险，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。

### 三、客户集中度较高的风险

公司属于轨道交通车辆配套产品制造行业，系轨道交通车辆制造行业的上游企业。由于公共运输行业的垄断性，报告期内，公司下游客户主要为各大整车制造企业，下游行业的市场格局决定了公司客户集中度相对较高。国内轨道交通车辆市场上，整车制造业务主要集中在中国中车的下属企业长春客车、唐山客车、青岛四方；国际轨道交通车辆市场上，整车制造业务主要集中在西门子、庞巴迪、阿尔斯通等主要市场参与者。

2015年6月，为提高中国高铁装备在国际市场上的竞争力，中国南车吸收合并中国北车并更名为中国中车，中国中车下属车辆制造企业在公司前五大客户中占据重要地位。按同一控制口径统计，2016年度、2017年度和2018年度，公司对中车的销售收入占营业收入的比重分别为80.50%、65.95%和76.96%。

尽管中国中车在国内轨道交通车辆制造领域具有垄断性，但其下属整车制造企业长春客车、唐山客车、青岛四方均独立选择供应商，并独立与供应商签署采购合同、进行货款结算等。尽管如此，如果中国中车未来经营出现重大不利变化，对供应商订单量减少，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

## 四、经营风险

### （一）原材料价格波动的风险

公司产品使用的原材料种类较多，主要包括真空集便系统配件、酚醛板/PC板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等。如果整体原材料价格大幅上升，会增加公司的生产成本，对公司的经营业绩造成不利影响。

### （二）产品质量风险

轨道交通车辆作为一种重要的客运工具，行业主管部门、客户对相关设备的安全性、可靠性要求极高。公司主要产品应用于高速列车等轨道交通车辆，产品的强度、防火、耐久、环保等性能指标对高速列车安全性、稳定性、舒适性有着重要影响。如果公司未来产品出现质量不合格或者质量缺陷的情况，影响到乘客体验或对轨道交通列车正常运行造成影响，将会给公司声誉造成较大损害，同时将对公司的生产经营造成不利影响。

### （三）安全生产风险

公司作为生产制造型企业，生产过程中存在一定的安全风险，报告期内，公司无重大安全事故发生。但如果公司在安全管理的某个环节发生疏忽，或员工机器设备操作不当，将可能发生人身伤害等安全事故，影响公司的生产经营，并可能造成一定的经济损失。

## 五、管理风险

通过多年的积淀，公司建立了健全的管理体系和组织架构，培养了一支优秀的管理团队及核心骨干人员，成为公司提升创新能力、提高市场竞争能力、增强持续盈利能力的重要基础。公司管理层及核心骨干人员均持有公司股份，确保了核心人才队伍的稳定。

但是随着公司发行上市和募集资金投资项目的逐步实施，公司的资产规模



和业务规模都将大幅提升，对公司的管理模式、人力资源、市场营销、内部控制等各方面均提出更高要求。若公司不能及时提高管理应对能力，将给公司带来一定的经营管理风险。

## 六、技术风险

公司始终坚持技术创新和持续的研发投入，经过多年的开发和积累，公司已在轨道交通车辆配套产品领域建立了完善产品种类，伴随中国高铁的快速发展及乘客体验的不断升级，公司不断进行产品迭代升级，形成了坚实的技术积累及传承，确保产品技术的领先优势。

但随着市场需求的不断变化、客户要求的不断提高，若公司没有及时开发新的技术和产品，研发项目没能顺利推进或者推进不够及时，从而导致公司的产品市场竞争力下降，影响公司业务的进一步发展。

## 七、财务风险

### （一）应收账款发生坏账的风险

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日，公司应收账款余额分别为40,638.29万元、44,924.57万元和31,802.25万元，应收账款余额较大。公司客户主要为中国中车及西门子、庞巴迪、阿尔斯通等国内外知名整车制造厂商，应收账款发生坏账的可能性较小。但随着公司经营规模的扩大，应收账款可能进一步增加，若公司采取的收款措施不力或客户经营情况发生不利变化，应收账款发生坏账的风险可能增加，公司的经营业绩和财务状况将受到不利影响。

### （二）存货规模较大的风险

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日，公司存货金额分别为23,796.54万元、62,207.12万元和80,157.33万元，占公司同期流动资产的比例分别为19.75%、31.43%和44.09%，存货规模较大，存货余额主要为原材料、库存商品和发出商品。

由于公司产品从生产到交货验收周期较长，原材料、在产品、库存商品和发出商品在较长期间内均在存货科目列示，因此公司存货余额相对较大。随着公司产品订单的增加，存货余额有可能会继续增加，存货余额较大可能会直接影响到公司的资金周转速度和经营活动现金流量，也会增大存货发生跌价损失的风险，从而影响公司的生产经营及财务状况。

### （三）经营业绩波动的风险

公司经营过程中会面临包括在本章中已经所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响，公司不能保证未来经营业绩持续稳定增长。

公司业务主要集中在轨道交通车辆设备领域，产品的市场需求主要与下游整车行业的景气度密切相关，而整车行业的发展主要取决于我国铁路投资规模的大小。如果未来铁路行业投资或者产业政策出现重大变化，公司的技术服务不能持续满足客户需求，原材料采购价格大幅上涨、公司核心人员发生重大变化或其他因素导致公司经营环境发生重大变化，而公司自身未能及时调整，则不能排除公司在未来期间的经营业绩无法持续增长，甚至可能出现公司上市当年营业利润比上年下滑50%以上的风险。

### （四）毛利率下滑的风险

2016年度、2017年度和2018年度，公司的综合毛利率分别为45.14%、45.53%和39.85%，维持在较高水平且呈现一定区间内的波动。公司所涉及的产品主要为非标准化产品，根据客户的需求进行设计和生产，依据客户对定制化程度、项目技术要求程度等方面的不同，在价格上做出适当调整，价格会出现一定程度的波动；在成本方面，发行人的成本主要取决于原材料价格、人工成本等。

未来如果出现行业竞争加剧，产品价格大幅下降，原材料、人工成本大幅上升或者公司核心竞争优势无法继续保持等情形，有可能导致公司主营业务毛利率出现大幅下滑的风险。

## 八、税收优惠政策变动的风险

公司于2011年被认定为高新技术企业，并分别于2014年、2017年通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》等相关规定，报告期内适用15%的企业所得税优惠税率。子公司罗美威奥于2014年被认定为高新技术企业，并于2017年通过高新技术企业复审，适用15%的企业所得税优惠税率。子公司长春威奥于2018年被认定为高新技术企业，适用15%的企业所得税优惠税率。

如果未来国家相关税收优惠政策发生调整，或者威奥股份及子公司罗美威奥、长春威奥的证书到期后，不能按期申报并拿到高新技术企业证书资质，将会对公司盈利能力及财务状况产生一定的不利影响。

## 九、募投项目实施风险

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前及可预见将来的市场环境、产品竞争格局、产品与技术发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素做出的。虽然投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证，但仍存在因市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见因素导致项目延期或无法实施，或者投资项目不能产生预期收益的风险。

本次募集资金主要用于固定资产等方面的投资，项目建成后公司固定资产规模将大幅增加，每年将新增较多折旧费用。如果未来业务发展速度低于预期，募集资金投资项目达产后无法实现预期收益，公司未来存在因折旧增加而导致经营业绩下滑的风险。

## 十、公司首次公开发行股票摊薄即期回报的风险

公司首次公开发行股票前总股本为22,666.00万股，本次拟公开发行不超过7,556万股，发行后总股本不超过30,222.00万股。

公司首次公开发行股票完成后，总股本规模扩大，但公司净利润水平受国

家宏观经济形势、主要产品市场价格、募投项目建设进度等多种因素影响，短期内可能难以同步增长，从而导致每股收益可能在首次公开发行股票完成当年出现下降。因此，公司提请投资者关注公司首次公开发行股票摊薄即期回报的风险。

针对首次公开发行股票后即期回报摊薄的风险，公司制定了填补即期回报的具体措施。特提请投资者关注，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

## 十一、股市风险

股票价格不仅受公司财务状况、经营业绩和发展前景的影响，而且受股票供需关系、国家政治经济政策、宏观经济状况、投资者的心理预期以及其他不可预料事件等诸多因素的影响。本公司提醒投资者在投资本公司股票时，除关注本公司情况外，还应综合考虑影响股票的各种因素和股票市场的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称	青岛威奥轨道股份有限公司
英文名称	Qingdao Victall Railway Co., Ltd.
注册资本	22,666.00 万元
法定代表人	孙汉本
成立日期	2007 年 10 月 08 日
住所	山东省青岛市城阳区兴海支路 3 号
统一社会信用代码	91370214664547623D
邮政编码	266108
电话号码	0532-81107100-8908
传真号码	0532-81108300
互联网网址	<a href="http://www.victall.com">http://www.victall.com</a>
电子信箱	zqtz@victall.com

### 二、发行人改制重组及设立情况

#### （一）设立方式

发行人系由威奥有限通过整体变更方式设立的股份有限公司。2016 年 11 月 15 日经威奥有限股东会决议通过，以威奥有限截至 2016 年 4 月 30 日的净资产 64,654.04 万元折合为威奥股份的股本 21,000.00 万元，每股面值 1 元，剩余净资产 43,654.04 万元计入威奥股份资本公积。2016 年 11 月 30 日，威奥股份完成了工商注册登记，并领取了青岛市工商行政管理局向核发的《营业执照》，统一社会信用代码 91370214664547623D。

#### （二）发起人

公司由威奥有限整体变更设立，发起人为威奥有限全体股东。各发起人的持

股数量及持股比例如下表所示：

序号	股东	发起设立时持股数量（万股）	发起设立时持股比例（%）
1	宿青燕	7,528.46	35.85
2	锐泽投资	5,922.00	28.20
3	孙汉本	2,940.03	14.00
4	宁波久盈	1,400.00	6.67
5	华夏人寿	1,400.00	6.67
6	孙继龙	1,050.01	5.00
7	威奥投资	292.83	1.39
8	国信招商	280.00	1.33
9	招商致远	186.67	0.89
合计		<b>21,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在改制设立发行人时，持有 5% 及以上股份的发起人为宿青燕、锐泽投资、孙汉本、宁波久盈、华夏人寿和孙继龙。

发行人改制设立前，宿青燕、孙汉本、孙继龙拥有的主要资产为发行人的股权。锐泽投资为员工持股平台，主要为持有发行人股权而设立，其拥有的主要资产为发行人股权。宁波久盈主要从事股权投资业务，其主要资产为持有所投资企业的股权等。华夏人寿主要从事人寿保险业务，其主要资产为持有的货币资金、交易性金融资产、可供出售金融资产及长期股权投资等。

### （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由威奥有限整体变更设立而来，继承了威奥有限的全部资产、负债、业务及人员。发行人设立时主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售及服务，变更设立前后拥有的主要资产和从事的主要业务均无变化。

## （五）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人成立之后，宿青燕、锐泽投资、孙汉本、宁波久盈、华夏人寿、孙继龙拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生变化。

## （六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

改制前后，发行人的主营业务及业务流程未发生重大变化。

公司具体业务流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

## （七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，在生产经营方面独立运作，不存在依赖主要发起人的情形。公司与主要发起人在报告期内的关联交易具体内容详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联关系与关联交易”。

## （八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人系威奥有限整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益，并已依法完成了产权变更手续。相关房产和土地使用权、商标、专利的具体情况详见本招股说明书“第六章 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产和无形资产”的相关内容。

## 三、发行人股本形成及变化和重大资产重组情况

### （一）发行人股本形成及变化情况

#### 1、2007年10月，威奥有限设立

2007年9月29日，威奥投资签署《青岛威奥轨道装饰材料制造有限公司章程》设立威奥有限，注册资本为1,000万元人民币，均由威奥投资以货币认缴。

同日，青岛海洋有限责任会计师事务所出具青海所验字（2007）第06021号《验资报告》，确认截至2007年9月29日止，威奥有限（筹）已收到股东缴纳的出资1,000万元，出资方式为货币。

2007年10月8日，青岛市工商局城阳分局核准威奥有限设立。威奥有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	威奥投资	1,000.00	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	1,000.00	100.00

## 2、2009年11月，威奥有限第一次增资

2009年11月2日，威奥有限股东会作出决议，同意公司注册资本增加至4,000万元，新增注册资本由宿青燕、孙汉本、孙继龙以货币资金分别认缴1,000万元。

2009年11月5日，青岛海洋有限责任会计师事务所出具青海洋验字（2009）第06030号《验资报告》，确认截至2009年11月5日，威奥有限已收到股东缴纳的新增注册资本3,000万元，均以货币出资；变更后威奥有限的累计实收注册资本为4,000万元。

就本次增资事宜，威奥有限办理了工商变更登记手续。本次变更后，威奥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	威奥投资	1,000.00	1,000.00	25.00
2	宿青燕	1,000.00	1,000.00	25.00
3	孙汉本	1,000.00	1,000.00	25.00
4	孙继龙	1,000.00	1,000.00	25.00
	合计	4,000.00	4,000.00	100.00

## 3、2015年10月，威奥有限第一次股权转让

2015年10月22日，威奥有限股东会作出决议，同意孙汉本将其持有的威奥有限10.25%股权（对应410万元出资额）以410万元的价格转让给宿青燕，



孙继龙将其持有的威奥有限 17.625% 股权（对应 705 万元出资额）以 705 万元的价格转让给宿青燕。同日，宿青燕分别与孙汉本、孙继龙就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》。

就本次股权转让事项，威奥有限办理了工商变更登记手续。本次变更后，威奥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	宿青燕	2,115.00	2,115.00	52.88
2	威奥投资	1,000.00	1,000.00	25.00
3	孙汉本	590.00	590.00	14.75
4	孙继龙	295.00	295.00	7.38
合计		<b>4,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2015 年 10 月，威奥有限第二次增资

2015 年 10 月 28 日，威奥有限股东会作出决议，同意公司注册资本增加至 5,899.71 万元，新增注册资本 1,899.71 万元。新增注册资本由锐泽投资、王建国分别以货币资金认购 1,663.72 万元和 235.99 万元，每 1 元出资额的认购价格为 10 元。2015 年 10 月 30 日，各方就上述增资事宜签署增资协议。

2015 年 10 月 30 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2015）第 110ZC0520 号《验资报告》，确认截至 2015 年 10 月 30 日止，威奥有限已收到锐泽投资和王建国缴纳的新增注册资本 1,899.71 万元，出资方式为货币；变更后威奥有限的累计实收注册资本为 5,899.71 万元。

就本次股权转让事项，威奥有限办理了工商变更登记手续。本次变更后，威奥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	宿青燕	2,115.00	2,115.00	35.85
2	锐泽投资	1,663.72	1,663.72	28.20
3	威奥投资	1,000.00	1,000.00	16.95
4	孙汉本	590.00	590.00	10.00
5	孙继龙	295.00	295.00	5.00
6	王建国	235.99	235.99	4.00
合计		<b>5,899.71</b>	<b>5,899.71</b>	<b>100.00</b>

### 5、2015年12月，威奥有限第三次增资

2015年12月25日，威奥有限股东会作出决议，同意以公司截至2015年10月31日的资本公积中的资本溢价15,100.30万元按各股东持股比例转增公司注册资本，转增后公司的注册资本变更为21,000.00万元。

2015年12月25日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具致同验字(2015)第110ZC0665号《验资报告》，确认截至2015年12月25日止，威奥有限已将资本公积15,100.30万元转增注册资本。变更后威奥有限的累计实收注册资本为21,000.00万元。

就本次增资事项，威奥有限办理了工商变更登记手续。本次变更后，威奥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	宿青燕	7,528.46	7,528.46	35.85
2	锐泽投资	5,922.00	5,922.00	28.20
3	威奥投资	3,559.50	3,559.50	16.95
4	孙汉本	2,100.03	2,100.03	10.00
5	孙继龙	1,050.01	1,050.01	5.00
6	王建国	840.00	840.00	4.00
合计		<b>21,000.00</b>	<b>21,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 6、2016年10月，威奥有限第二次股权转让

2016年10月19日，威奥有限股东会作出决议，同意威奥投资分别向华夏人寿和宁波久盈转让其持有的威奥有限6.67%股权(对应1,400万元出资额)。同日，威奥投资与华夏人寿和宁波久盈分别签署《股权转让协议》，约定威奥有限6.67%股权的转让价款为30,000万元。

就本次股权转让事项，威奥有限办理了工商变更登记手续。本次变更后，威奥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	宿青燕	7,528.46	7,528.46	35.85
2	锐泽投资	5,922.00	5,922.00	28.20
3	孙汉本	2,100.03	2,100.03	10.00

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
4	华夏人寿	1,400.00	1,400.00	6.67
5	宁波久盈	1,400.00	1,400.00	6.67
6	孙继龙	1,050.01	1,050.01	5.00
7	王建国	840.00	840.00	4.00
8	威奥投资	759.50	759.50	3.62
合计		<b>21,000.00</b>	<b>21,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 7、2016年11月，威奥有限第三次股权转让

2016年11月12日，威奥有限股东会作出决议，同意威奥投资将其持有的威奥有限1.33%股权（对应280万元出资额）转让给国信招商、0.89%股权（对应186.67万元出资额）转让给招商致远，王建国将其持有的威奥有限4%股权（对应840万元出资额）转让给孙汉本。

同日，各方已就上述股权转让事宜分别签署《股权转让协议》。威奥有限1.33%股权的转让价款为6,000万元，0.89%股权的转让价款为4,000万元；4%股权的转让价款为7,847.79万元。

就本次股权转让事项，威奥有限依法办理了工商变更登记手续。本次变更后，威奥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	宿青燕	7,528.46	7,528.46	35.85
2	锐泽投资	5,922.00	5,922.00	28.20
3	孙汉本	2,940.03	2,940.03	14.00
4	华夏人寿	1,400.00	1,400.00	6.67
5	宁波久盈	1,400.00	1,400.00	6.67
6	孙继龙	1,050.01	1,050.01	5.00
7	威奥投资	292.83	292.83	1.39
8	国信招商	280.00	280.00	1.33
9	招商致远	186.67	186.67	0.89
合计		<b>21,000.00</b>	<b>21,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 8、2016年11月，整体变更为股份公司

2016年6月2日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同审字（2016）

第 110ZA5453 号《审计报告》，确认截至 2016 年 4 月 30 日，威奥有限的净资产为 64,654.04 万元。

2016 年 6 月 3 日，北京京都中新资产评估有限公司（现已更名为“中水致远资产评估有限公司”）出具京都中新评报字（2016）第 0092 号《青岛威奥轨道装饰材料制造有限公司拟由有限责任公司整体改制为股份有限公司所涉及的账面净资产评估报告》，确认截至 2016 年 4 月 30 日，威奥有限经评估的净资产额为 81,936.40 万元。

2016 年 11 月 15 日，威奥有限股东会作出决议，同意公司以现有 9 名股东作为发起人变更为威奥股份，将截至 2016 年 4 月 30 日的净资产 64,654.04 万元折合为威奥股份的股本 21,000.00 万元，每股面值 1 元，剩余净资产 43,654.04 万元计入威奥股份资本公积。

2016 年 11 月 15 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2016）第 110ZA0659 号《验资报告》，确认截至 2016 年 11 月 15 日，威奥股份（筹）已收到股东缴纳的注册资本 21,000 万元，均以其拥有的威奥有限截至 2016 年 4 月 30 日止的经审计的净资产出资。

2016 年 11 月 30 日，威奥股份创立大会作出决议，同意以上述方式整体变更为股份公司。

2016 年 11 月 30 日，青岛市工商行政管理局向公司核发了《营业执照》，统一社会信用代码 91370214664547623D。本次变更后，威奥股份的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	宿青燕	7,528.46	35.85
2	锐泽投资	5,922.00	28.20
3	孙汉本	2,940.03	14.00
4	宁波久盈	1,400.00	6.67
5	华夏人寿	1,400.00	6.67
6	孙继龙	1,050.01	5.00
7	威奥投资	292.83	1.39
8	国信招商	280.00	1.33
9	招商致远	186.67	0.89
合计		<b>21,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 9、2018年3月，威奥股份第一次股权转让

2018年3月23日，威奥股份2018年第一次临时股东大会作出决议，同意华夏人寿将其持有的威奥股份4.12%股权（对应866万股）、1.59%股权（对应334万股）、0.95%股权（对应200万股）分别转让给宁波永先、北京通原、苏州冠新。

各方已就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》，约定宁波永先受让4.12%股权的价款为12,990万元，北京通原受让1.59%股权的价款为5,010万元，苏州冠新受让0.95%股权的价款为3,000万元，股权转让价格为15元/股。本次股份转让时，威奥投资根据华夏人寿在投资威奥有限时签订的《投资协议》的相关约定对华夏人寿进行了补偿。

就本次股权转让事项，威奥股份依法办理了工商变更登记手续。本次变更后，威奥股份的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	宿青燕	7,528.46	35.85
2	锐泽投资	5,922.00	28.2
3	孙汉本	2,940.03	14.00
4	宁波久盈	1,400.00	6.67
5	孙继龙	1,050.01	5.00
6	宁波永先	866.00	4.12
7	北京通原	334.00	1.59
8	威奥投资	292.83	1.39
9	国信招商	280.00	1.33
10	苏州冠新	200.00	0.95
11	招商致远	186.67	0.89
合计		<b>21,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 10、2018年4月，威奥股份第一次增资

2018年4月16日，威奥股份2018年第二次临时股东大会作出决议，同意公司增加注册资本1,666万元，增资价格为15元/股，增资款共计24,990.00万元。其中，乌兰察布太证以16,000.00万元认购1,067万股，太证非凡以5,000.00万

元认购 333 万股，上海复鼎以 1,995.00 万元认购 133 万股，上海颐强以 1,395.00 万元认购 93 万股，上海紫竹以 600.00 万元认购 40 万股。上述股权转让各方已就本次增资签署了增资协议。

2018 年 12 月 5 日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具致同验字(2018)第 110ZC0297 号《验资报告》，确认截至 2018 年 5 月 10 日止，威奥股份已收到上述增资款 24,990.00 万元，其中，1,666.00 万元计入股本，23,324 万元计入资本公积。

就本次增资事项，公司办理了工商变更登记手续。本次增资后，威奥股份的股权结构如下：

序号	股东	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	宿青燕	7,528.46	33.21
2	锐泽投资	5,922.00	26.13
3	孙汉本	2,940.03	12.97
4	宁波久盈	1,400.00	6.18
5	乌兰察布太证	1,067.00	4.71
6	孙继龙	1,050.01	4.63
7	宁波永先	866.00	3.82
8	北京通原	334.00	1.47
9	太证非凡	333.00	1.47
10	威奥投资	292.83	1.29
11	国信招商	280.00	1.24
12	苏州冠新	200.00	0.88
13	招商致远	186.67	0.82
14	上海复鼎	133.00	0.59
15	上海颐强	93.00	0.41
16	上海紫竹	40.00	0.18
合计		<b>22,666.00</b>	<b>100.00</b>

## 11、2018 年 9 月，威奥股份第二次股权转让

2018 年 9 月 4 日，锐泽投资分别与金永华、钱志明、上海斐君、上海正海、宁波雍胜签订股份转让协议，约定锐泽投资将其所持的发行人 94 万股股份转让

给金永华、234 万股股份转让给钱志明、119 万股股份转让给上海斐君、66 万股股份转让给上海正海、167 万股股份转让给宁波雍胜。各方已就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》，约定股权转让价格为 15 元/股。

2018 年 9 月 4 日，发行人召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过上述股东变更及对应的章程修订事项。

2018 年 9 月 7 日，发行人就上述事项办理完毕工商备案登记。本次变更后，威奥股份的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	宿青燕	7,528.46	33.21
2	锐泽投资	5,242.00	23.13
3	孙汉本	2,940.03	12.97
4	宁波久盈	1,400.00	6.18
5	乌兰察布太证	1,067.00	4.71
6	孙继龙	1,050.01	4.63
7	宁波永先	866.00	3.82
8	北京通原	334.00	1.47
9	太证非凡	333.00	1.47
10	威奥投资	292.83	1.29
11	国信招商	280.00	1.24
12	钱志明	234.00	1.03
13	苏州冠新	200.00	0.88
14	招商致远	186.67	0.82
15	宁波雍胜	167.00	0.74
16	上海复鼎	133.00	0.59
17	上海斐君	119.00	0.53
18	金永华	94.00	0.41
19	上海颐强	93.00	0.41
20	上海正海	66.00	0.29
21	上海紫竹	40.00	0.18
合计		22,666.00	100.00

截至本招股说明书签署日，发行人上述股权结构未发生变化。

## （二）重大资产重组情况

报告期内，本公司未发生重大资产重组情况。

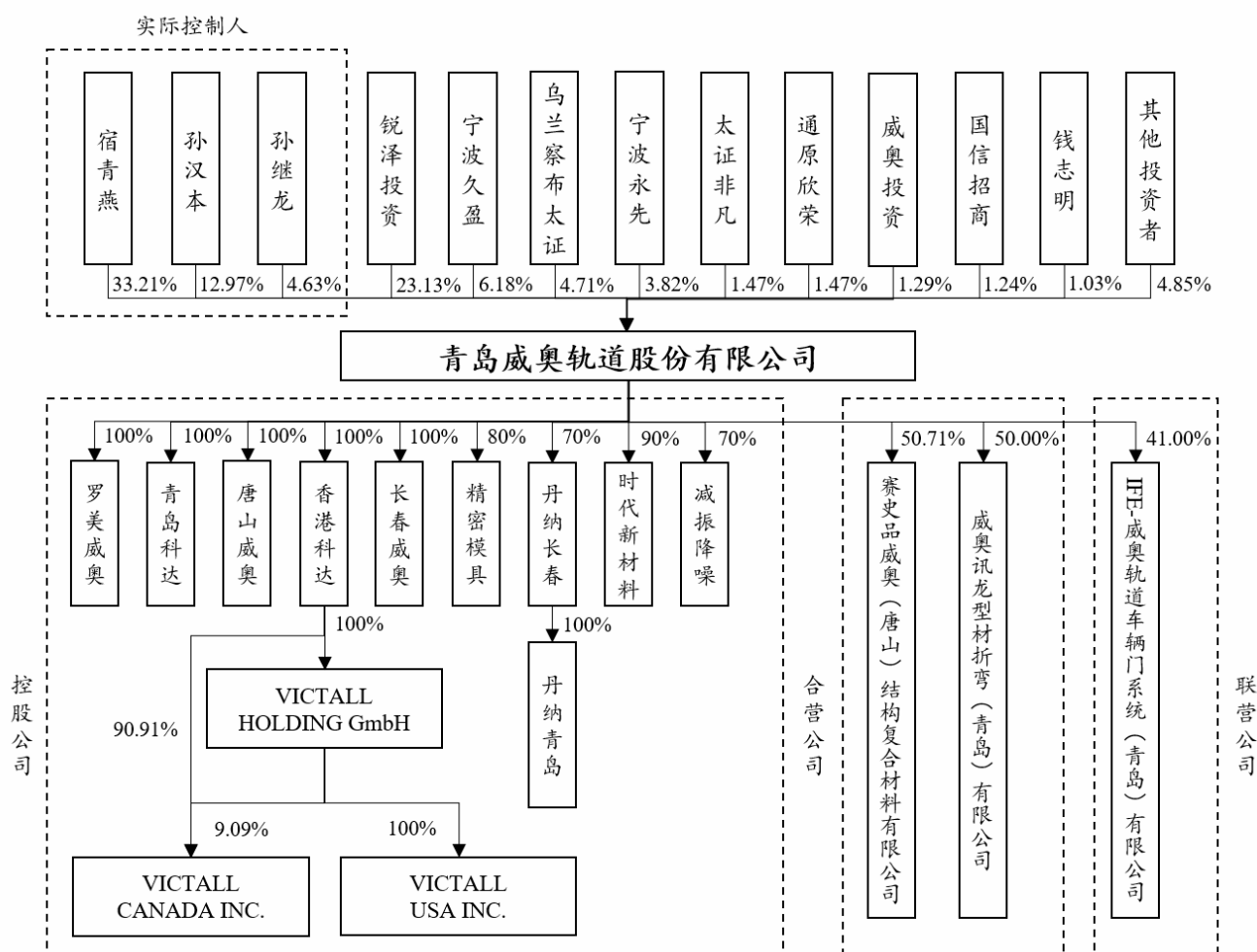
## 四、发行人历次验资情况

序号	报告日期	验资机构	验资报告编号	验资事项	备注
1	2007年 09月29日	青岛海洋有限责任会计师事务所	青海所验字 (2007)第06021号	威奥有限成立, 注册资本1,000 万元	货币出资
2	2009年 11月05日	青岛海洋有限责任会计师事务所	青海洋验字 (2009)第06030号	威奥有限注册资 本增至4,000万 元	货币出资
3	2015年 10月30日	致同会计师 事务所(特殊 普通合伙)	致同验字(2015) 第110ZC0520号	威奥有限注册资 本增加至5,899 万	货币出资
4	2015年 12月25日	致同会计师 事务所(特殊 普通合伙)	致同验字(2015) 第110ZC0665号	威奥有限注册资 本增加至21,000 万	资本公积转增股 本
5	2016年 11月15日	致同会计师 事务所(特殊 普通合伙)	致同验字(2016) 第110ZA0659号	威奥有限整体变 更为股份公司, 股本21,000万股	净资产折股
6	2018年 12月05日	致同会计师 事务所(特殊 普通合伙)	致同验字(2018) 第110ZA0297号	威奥股份股本增 加至22,666万股	货币出资
7	2019年 03月08日	致同会计师 事务所(特殊 普通合伙)	致同验字(2019)第 110ZC0045号	验资复核报告	对发行人2007年9 月至2016年11月 的历次验资情况 进行了专项复核

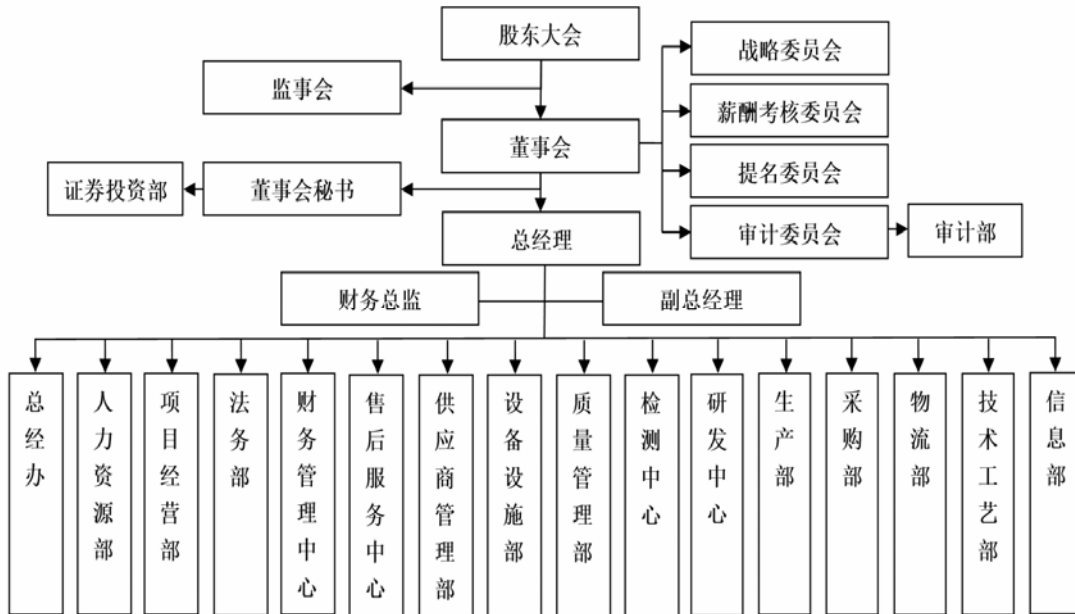
## 五、发行人的组织结构

### （一）发行人股权结构图





(二) 发行人组织结构图



公司主要职能部门的职责如下：

序号	职能部门名称	主要职责
1	总经办	负责推进公司的方针目标完成、推进公司流程的制定、完善，稽查流程的运行及表单的使用情况、管理公司合同、商标、管理企业会议、公司来访客户接待管理；负责公司行政后勤工作，如车辆、保卫等工作。
2	人力资源部	负责制定公司人力资源发展规划； 负责人事制度的建立、推行、检查和完善，确保其有效实施；建立和完善公司人事档案，做好人事档案的存档； 负责公司员工招聘、录用、培训、合同管理等工作； 负责人事任免、调动、退休、职称晋升、考核奖惩、劳动合同处理及社会保险办理等； 负责对公司员工的工作业绩进行考评。
3	项目经营部	负责商务谈判、日常项目管理、项目前期策划、报价、投标； 负责营销工作的指挥、指导、协调、监督管理的权力，并承担执行公司章程及工作指令的义务； 负责合同管理、内贸业务和外贸业务管理、生产交付管理、销售结算管理及部门内部管理等各方面工作，并参与公司经营问题的研究、分析、论证。
4	法务部	负责研究公司经营管理相关的法律、法规、政策，对公司重要经营决策和重大经济活动提出法律意见，为公司日常经营管理提供法律保障； 负责对公司各部门及所属子公司业务运转提供法务指导；

序号	职能部门名称	主要职责
		负责建立并不断完善公司法律管理体系，制定相关制度与流程； 负责诉讼、仲裁案件的跟进与处理； 负责公司知识产权保护的法律事务； 负责公司内部法律培训。
5	财务管理中心	负责制定公司的财务战略规划、财务预算、计划与分析，对资金进行合理安排及运用，并提供企业财务状况、经营成果等有关的会计信息为公司决策提供有力的数据支持。
6	售后服务中心	负责构建并运营服务管理平台，推进客户装车及用户运维环节问题的处理闭环，确保客户满意； 组织定期走访客户，获取质量、成本、交货情况，协同推进改善，以获取良好客户体验； 跟踪推进检修（备件）市场的业务争取、属地化检修生产的计划预算、及全过程的质量控制，培育检修竞争力； 推进源头质量问题、惯性质量问题、交付产品精细化的改善，定期组织月度质量例会。
7	供应商管理部	负责公司成本控制，降低采购成本； 负责规划公司供应商网络，提升供应商产能和供货水平； 负责对重点供应商实施帮扶。
8	设备设施部	负责基础配套设施工作的指挥、指导、协调、监督管理的权力，并承担执行公司规程及工作指令的义务； 负责合同管理、基建业务和生产配套服务业务管理、生产水电使用管理、压缩空气、空调管理及部门内部管理等方面工作，参与公司经营问题的研究、分析、论证；负责管理基建项目建设、质量、工期，管控公司基建资金的最少投入，努力实现基建项目战略目标； 负责用水、用电、用气、空调等生产服务工作的指挥、指导、协调、监督、管理的权力。
9	质量管理部	负责推进公司各工厂精益生产和现场 6S 管理工作，协调资源配合各工厂相关人员共同完成公司精益生产年度指标，考核、评价各工厂精益生产指标完成情况； 负责公司的 EHS(环境、职业健康、安全)体系建设，制定和执行公司环境健康安全规章制度，监督、推进工厂环境健康安全行为和准则；负责组织建立并完善环保、安全、健康的管理体系，负责股份公司 EHS 相关认证工作； 负责公司体系建设及认证(9001/14000/18000/IRIS)；协助工厂完成 9001/14000/18000/IRIS 认证； 负责国外客户质量问题沟通、确认和质量问题解决； 负责部门环境因素识别和辨别，危险源识别与风险评价控制措施和员工职业安全等事宜。
10	检测中心	负责原材料的力学性能、化学性能检测；工装及模具的外观尺寸检测；产品及零部件的可靠性、疲劳性能检测；根据客户要求要求进行委外测试，寻找合适的第三方测试机构；

序号	职能部门名称	主要职责
		负责 CNAS 管理体系运行，符合中国合格评定国家认可委员会 CNAS-CL01 的要求；负责材料和产品的禁限用物质、TVOC 及防火要求及管控工作的推进； 负责各分厂及本部门测量及监视设备的定期校准； 负责组织制定企业标准。
11	研发中心	负责公司面向客户的新产品开发设计、技术评审（RAMS 分析、配置管理、成本分析等）、关键部件及关键质量特性的识别、样机试制、装车验证等；负责公司产品战略的规划、种类拓展及技术储备； 负责公司新材料、新结构的研究，技术难点攻关；负责产品技术文件的编制和标准化工作（BOM、3D 及 2D 图纸、技术规范、试验大纲等）； 负责公司产品研发体系的建立，流程的编制、更新和优化； 负责公司知识产权的管理和科技类创新平台类政府项目归口申报管理； 负责公司与外部高校科研院所的产学研合作；负责公司与客户、供应商的技术开发合作； 对公司其他部门的技术支持和技术服务（生产现场、质量问题、报价文件、投标文件等）。
12	生产部	负责开展生产组织活动，综合平衡生产能力、科学地制定和执行生产计划，在符合公司质量方针和管理目标的前提下，制造出令客户满意的产品，满足销售需求。
13	采购部	负责协调组织管理采购事务，跟踪动态库存，制定采购环节应急预案； 负责采购付款计划的提报及审核。
14	物流部	制定和完善仓库管理制度、入库流程、成品出库流程、领料流程、供应商退货流程、客户退货流程等。带领和监督部门人员遵守公司各种制度； 全面负责物流作业，确保体系正常运行； 库区规划及 6S，优化库位和物料在库管理； 做好仓库存货、入库、出库、领料、退货工作； 定时收集仓库进销存数据，做好《进销存报表》、《盘点表》《呆滞物料评审报表》定时上交，为项目/采购/生产提供准确有效的数据支持； 控制仓储成本，合理计划库存量；控制运输成本，选择最优运输方式；控制包装成本。
15	技术工艺部	负责新技术新工艺研究和推广，不断提高整体技术水平，改善工作环境，提高工作效率、保证产品质量； 负责产品图纸的审查，技术文件的编制和归档工作； 负责产品实现过程中技术指导、人员培训及技术监督工作； 负责工装模具的设计、验证及改进工作； 负责产品策划、工艺 BOM 及作业指导书的编制工作；

序号	职能部门名称	主要职责
		通过原材料排版、工艺创新、裸包等方式不断降低产品成本； 通过工艺创新、精益改善、自动化工具等方法不断提高生产效率，降低人工成本； 及时指导、处理、协调和解决产品出现的技术问题，确保经营工作的正常进行； 为供应商提供相应的技术支持并做好交底工作； 抓好技术管理人才培养，组织好对员工的技术培训。
16	信息部	两化融合体系贯标，体系文件编写，体系的内审和管理评审等； 围绕公司战略方针和新型能力目标，制定两化融合中长期规划； 两化融合项目的实施、运维、监视、测量与评估，包括但不限于SAP、PDM、OA、VPS、WMS等系统； 网络系统的构建与维护； 电脑等电子设备的选型、采购审核、调配、维护，服务器等专用设备的购置、管理维护； 软件的选型、申请和购买； 两化融合相关业务流程和组织架构优化方案的提出、系统设置； 信息系统安全的策划与管理； 信息系统方面的培训、考核和授权。
17	审计部	以协助公司各部门解决问题为主线，采取系统化、规范化的方法与途径对经营管理活动中的各个环节进行评估并提出改进建议，协助公司进行自我监督、自我控制、自我约束和规范的经营管理活动； 发现并预防错误和舞弊，为公司增加价值、提高运营效率、实现经营目标提供有效监督和优质服务。
18	证券投资部	负责公司董事会、监事会及股东大会和专门委员会的召开和运作； 负责与证券监督管理部门、证券交易所及各中介机构的联系，及时、规范、准确披露信息； 负责或参与公司董事会决定的有关资产重组、兼并收购、资产出售、证券投资等项目的可行性研究、方案设计、实施等工作。

## 六、发行人控股子公司、合营公司、联营企业基本情况

### （一）发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 13 家控股子公司，该等控股子公司的基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例
1	青岛罗美威奥新材料制造有限公司	100.00%
2	青岛科达智能电气有限公司	100.00%
3	唐山威奥轨道交通设备有限公司	100.00%

序号	公司名称	持股比例
4	长春威奥轨道交通科技有限公司	100.00%
5	科达股份有限公司 (MANTECH CORPORATION LIMITED)	100.00%
6	青岛威奥精密模具有限公司	80.00%
7	威奥轨道交通减振降噪科技 (青岛) 有限公司	70.00%
8	青岛威奥时代新材料有限公司	90.00%
9	丹纳威奥贯通道系统 (长春) 有限公司	70.00%
10	丹纳威奥贯通道系统 (青岛) 有限公司	丹纳长春持有其 100.00% 的股权
11	VICTALL HOLDING GmbH (德国威奥)	科达股份持有其 100.00% 的股权
12	Victall USA Inc. (美国威奥)	德国威奥持有其 100.00% 的股权
13	Transport Victall Canada Inc. (加拿大威奥)	香港科达持股 90.91%，德国威奥持股 9.09%

## 1、罗美威奥

企业名称	青岛罗美威奥新材料制造有限公司					
成立时间	2004 年 08 月 18 日					
注册资本	4,011.76 万元					
实收资本	4,011.76 万元					
法定代表人	孙继龙					
住所	青岛市城阳区流亭街道双埠社区					
经营范围	开发、生产、装配和销售 GRP 和 SMC 制品，以及提供售后服务；金属、玻璃钢、塑料材料的表面处理；船艇的设计、生产、组装、销售以及相关的售后服务，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）。					
主营业务	主要从事复合材料产品的研发、生产及销售					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	62,596.96	净资产	29,865.10	净利润	8,355.89
	以上数据已经致同会计师审计					

## 2、青岛科达

企业名称	青岛科达智能电气有限公司					
成立时间	2008 年 09 月 17 日					
注册资本	700 万元					
实收资本	700 万元					

法定代表人	宿青燕					
住所	青岛市城阳环海经济开发区兴海支路3号甲					
经营范围	制造、加工：电气机械和器材，电子和电工机械专用设备，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备，输配电及控制设备，计算机、通讯设备、电子设备，仪器仪表；批发、零售：机械设备、电气设备、五金产品、电子产品、五金工具；电气产品软硬件开发、技术咨询、技术服务、技术培训；电气安装；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）。					
主营业务	主要从事轨道交通车辆配套电气产品的研发、生产、销售					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	9,092.55	净资产	1,000.04	净利润	514.92
	以上数据已经致同会计师审计					

### 3、唐山威奥

企业名称	唐山威奥轨道交通设备有限公司					
成立时间	2010年09月01日					
注册资本	15,000万元					
实收资本	15,000万元					
法定代表人	孙汉本					
住所	唐山（丰润）中国动车城内					
经营范围	轨道交通装备、模具、玻璃钢制品、通用零部件设计、加工、制造、维修、销售；铝制零部件清洗、喷涂；地铁、城轨车体制造；自用、自营产品的进出口业务（国家法律法规限制禁止进出口的商品除外）；自有场地、厂房、设备租赁；普通货运；轨道车辆检修业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
主营业务	主要从事轨道交通配套产品的设计、加工、销售，轨道车辆检修业务					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	34,405.76	净资产	11,135.27	净利润	890.79
	以上数据已经致同会计师审计					

### 4、长春威奥

企业名称	长春威奥轨道交通科技有限公司				
成立时间	2016年08月09日				
注册资本	600.00万元				
实收资本	600.00万元				

法定代表人	宿青燕					
住所	吉林省长春市宽城区兰家镇姜家村建业大街 1688 号 4017 室					
经营范围	轨道车辆装备研发、制造、检修、销售、设计及技术咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
主营业务	主要从事轨道交通配套产品的设计、加工、销售，轨道车辆检修业务					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	7,416.73	净资产	851.30	净利润	536.88
	以上数据已经致同会计师审计					

## 5、香港科达

企业名称	科达股份有限公司 (MANTECH CORPORATION LIMITED)					
成立时间	2007 年 08 月 29 日					
注册资本	10,000.00HKD					
实收资本	10,000.00HKD					
住所	香港铜锣湾渣甸坊 50 号渣甸中心 5 号楼					
主营业务	未开展实际经营					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	6,682.08	净资产	6,154.66	净利润	-260.77
	以上数据已经致同会计师审计					

## 6、精密模具

企业名称	青岛威奥精密模具有限公司					
成立时间	2016 年 11 月 16 日					
注册资本	125.00 万元					
实收资本	125.00 万元					
法定代表人	孙继龙					
住所	山东省青岛市城阳区空港产业聚集区嵩山路西 100 米					
经营范围	生产、加工及售后服务：模具，机械设备，机电设备；加工、销售：模具材料，模具部件，家电配件、塑料制品、汽车零配件(不含发动机)；销售：模具、日用百货，五金工具，五金配件，机电产品，电子产品；商务服务；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）					
主营业务	主要从事精密模具的生产、加工及销售					
股权结构	威奥股份持有 80%的股权，王振宝持有 10%的股权，郝玉金持有 10%的股权					



简要财务数据 (万元)	2018.12.31/2018 年度					
	总资产	1,980.08	净资产	139.38	净利润	13.72
	以上数据已经致同会计师审计					

## 7、威奥减振

企业名称	威奥轨道交通减振降噪科技（青岛）有限公司					
成立时间	2017 年 04 月 27 日					
注册资本	10,000.00 万元					
实收资本	244.50 万元					
法定代表人	孙继龙					
住所	山东省青岛市城阳区流亭街道空港产业聚集区嵩山路西 100 米					
经营范围	交通减振降噪技术的技术研发、技术服务、技术转让、技术咨询；机械设备、橡胶制品、安防产品、仪器仪表、节能设备、环保设备、轨道交通设备及配件、减振降噪设备及配件的研发、制造、销售及相关技术服务；新能源技术的研发；铁路工程；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）					
主营业务	主要从事轨道交通减振降噪技术的研发及相关设备和配件的生产与销售					
股权结构	威奥股份持有 70% 的股权，成都博仕腾科技有限公司持有 30% 的股权					
简要财务数据 (万元)	2018.12.31/2018 年度					
	总资产	212.01	净资产	191.85	净利润	-6.63
	以上数据已经致同会计师审计					

## 8、时代新材

企业名称	青岛威奥时代新材料有限公司					
成立时间	2017 年 03 月 29 日					
注册资本	550.00 万元					
实收资本	550.00 万元					
法定代表人	孙继龙					
住所	山东省青岛市城阳区流亭街道空港产业聚集区嵩山路西 100 米					
经营范围	塑料新材料、纤维新材料的研发、生产、销售、技术咨询；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）					
主营业务	主要从事复合新材料、纤维新材料的研发、生产及销售					
股权结构	威奥股份持有 90% 的股权，金柏青持有 10% 的股权					
简要财务数据	2018.12.31/2018 年度					

(万元)	总资产	2,834.32	净资产	459.32	净利润	-33.51
	以上数据已经致同会计师审计					

## 9、丹纳长春

企业名称	丹纳威奥贯通道系统（长春）有限公司					
成立时间	2016年10月13日					
注册资本	6,400.00万元					
实收资本	2,265.55万元					
法定代表人	孙汉本					
住所	吉林省长春市宽城区建业大街1688号轨道客车装备产业园区办公楼4016号房					
经营范围	贯通道系统的开发、生产、组装、测试、销售及售后服务及相关产品的贸易进出口业务（法律、法规和国务院决定禁止的项目不得经营；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
主营业务	持有丹纳青岛的股权，未开展实际业务					
股权结构	威奥股份持有70%的股权，DELLNER LIMITED持有30%的股权					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018年度</b>					
	总资产	1,278.18	净资产	1,274.28	净利润	20.90
	以上数据已经致同会计师审计					

## 10、丹纳青岛

企业名称	丹纳威奥贯通道系统（青岛）有限公司					
公司性质	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)					
成立时间	2016年11月04日					
注册资本	4,000.00万元					
实收资本	910.2万元					
法定代表人	孙汉本					
住所	山东省青岛市城阳区流亭街道空港产业聚集区嵩山路西100米					
经营范围	贯通道系统的开发、生产、组装、测试、销售及售后服务；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）					
主营业务	主要从事轨道车辆贯通道系统的开发、生产及销售					
股权结构	丹纳长春持有100%的股权					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018年度</b>					
	总资产	756.04	净资产	-203.53	净利润	-594.12
	以上数据已经致同会计师审计					

以上数据已经致同会计师审计
---------------

### 11、德国威奥

企业名称	VICTALL HOLDING GmbH					
成立时间	2011年08月01日					
注册资本	70万欧元					
实收资本	70万欧元					
注册地	德国汉堡市					
主营业务	负责欧洲市场轨道交通产品的销售、维修、仓储物流及进出口业务					
股权结构	香港科达持有其100%的股权					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018年度</b>					
	总资产	16,156.53	净资产	859.23	净利润	74.82
	以上数据已经致同会计师审计					

### 12、美国威奥

企业名称	Victall USA Inc.					
成立时间	2013年08月14日					
注册资本	100股					
注册地	P.O. Box 2594, Plattsburgh, New York 12901					
主营业务	未开展实际经营					
股权结构	德国威奥持有其100%的股权					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018年度</b>					
	总资产	-	净资产	-	净利润	-
	以上数据已经致同会计师审计					

### 13、加拿大威奥

企业名称	Transport Victall Canada Inc.					
成立时间	2013年03月12日					
注册资本	100加元					
实收资本	100加元					
注册地	69, Clairevue Blvd. West at Saint-Bruno-de-Montarville in Quebec J3V 1P9					
主营业务	负责北美市场轨道交通产品的销售、维修、仓储物流及进出口业务					

<b>股权结构</b>	香港科达持股 90.91%，德国威奥持股 9.09%					
<b>简要财务数据 (万元)</b>	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	337.42	净资产	-744.14	净利润	-159.58
	以上数据已经致同会计师审计					

## (二) 发行人合营公司、联营公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 2 家合营公司、1 家联营公司，基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例
1	赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司	50.71%
2	威奥讯龙型材折弯（青岛）有限公司	50.00%
3	IFE-威奥轨道车辆门系统（青岛）有限公司	41.00%

### 1、赛史品威奥

<b>企业名称</b>	赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司					
<b>公司性质</b>	有限责任公司（中外合作）					
<b>成立时间</b>	2015 年 01 月 27 日					
<b>注册资本</b>	7565.7018 万美元					
<b>实收资本</b>	5,546.25 万美元					
<b>法定代表人</b>	孙汉本					
<b>住所</b>	河北省唐山市丰润区林荫南路中国动车城					
<b>经营范围</b>	研发、生产并销售结构复合材料包括玻璃纤维、碳纤维，其他加强纤维等复合材料的原材料及产品；提供售后服务；本公司自用产品和自营产品的进出品业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
<b>主营业务</b>	主要从事汽车轻量化材料及车身覆盖件和高强度结构类部件的研发、生产和销售					
<b>股权结构</b>	威奥股份持有 50.71% 的股权，Continental Structural Plastics, Inc. 持有 49.29% 的股权					
<b>简要财务数据 (万元)</b>	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	33,545.14	净资产	30,562.61	净利润	-3,742.89
	以上数据已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计					

根据公司与合营方 Continental Structural Plastics Inc. 签订的《合作经营合同》以及赛史品威奥的公司章程，“董事会是合作公司的最高权力机构，其应讨论和

决定有关合作公司的所有重大问题”，公司董事会由4名董事组成，威奥股份和Continental Structural Plastics Inc.各派两名董事，涉及赛史品威奥的生产经营等方面重大问题需要由董事会过半数或一致表决通过，发行人和Continental Structural Plastics Inc.均不能单独控制赛史品威奥，且该公司的利润和损失按照50%的比例向发行人分配或承担，发行人享有该公司50%的投资权益份额。因此，发行人将赛史品威奥列入合营企业核算。

## 2、威奥讯龙

企业名称	威奥讯龙型材折弯（青岛）有限公司					
公司性质	有限责任公司(中外合资)					
成立时间	2016年01月05日					
注册资本	2,100万元					
实收资本	1,800万元					
法定代表人	孙汉本					
住所	山东省青岛市城阳区流亭街道空港产业聚集区					
经营范围	开发、生产、组装和销售采用型材特殊折弯技能或工艺，经机加工、焊接等的金属型材产品和组合部件；提供售后服务；自用和自产产品的进出口。（以上范围不涉及国家限制与禁止的商品；进出口不涉及国营贸易等专项规定管理的商品；需经许可经营、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等经营的商品，须凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
主营业务	从事金属型材折弯开发、生产和销售业务					
股权结构	威奥股份持有50%的股权，Sjoelund China Holding APS持有50%的股权					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018年度</b>					
	总资产	1,015.76	净资产	286.00	净利润	-137.44
	以上数据已经致同会计师审计					

## 3、IFE-威奥

企业名称	IFE-威奥轨道车辆门系统（青岛）有限公司					
公司性质	有限责任公司(中外合资)					
成立时间	2006年04月03日					
注册资本	420万欧元					
实收资本	420万欧元					
法定代表人	Jonathan Edward Paddison					

住所	青岛市城阳区环海经济技术开发区兴海支路二号					
经营范围	开发、设计、生产各种类型的轨道车辆门系统及其部件、零件和相关产品，并提供相关技术和售后服务；上述产品的批发、进出口并提供相关配套服务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理）（批准证书有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。					
主营业务	主要从事轨道车辆门系统及其部件的研发、生产及销售					
股权结构	威奥股份持有 41%的股权，克诺尔制动系统亚太（控股）有限公司持有 59%的股权					
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	57,048.96	净资产	17,840.90	净利润	2,873.61
	以上数据已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计					

### （三）报告期内注销的子公司、参股公司

报告期内，发行人存在 6 家注销的子公司，具体情况如下：

#### 1、威奥涂装

企业名称	青岛威奥涂装有限公司
成立时间	2009 年 05 月 19 日
注册资本	100 万元
法定代表人	宿青燕
住所	青岛市城阳区流亭街道二元路
经营范围	一般经营项目：金属、玻璃钢、塑料等材料的表面处理。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。
股权结构	威奥股份持有 100.00% 股权

2017 年 5 月 25 日，威奥涂装办理完毕工商注销手续。

#### 2、青岛中路

企业名称	青岛中路复合材料有限公司
成立时间	2013 年 02 月 22 日
注册资本	7,544.52 万元
法定代表人	孙继龙
住所	青岛市城阳区工商行政管理局

经营范围	加工、装配、销售 GRP 制品和 SMC 制品及提供售后服务；货物进出口、技术进出口
股权结构	威奥股份持有 100.00% 股权

2018 年 3 月 13 日，青岛中路办理完毕工商注销手续。

### 3、青岛乐道

企业名称	青岛乐道汽车销售有限公司
成立时间	2015 年 01 月 09 日
注册资本	20 万欧元
法定代表人	宋长江
住所	青岛市保税区上海路 34 号五段五层 5360
经营范围	汽车销售；汽车配件的国际贸易、转口贸易、区内企业间贸易及贸易项下加工整理；自营和代理各类商品和技术的进出口；代理车辆过户、挂牌、年检。（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	德国威奥持有 100.00% 股权

2017 年 5 月 26 日，青岛乐道办理完毕工商注销手续。

### 4、西班牙威奥

企业名称	SPAIN SUNRAIL S.L
成立时间	2017 年 04 月 26 日
注册资本	3,000 欧元
注册地址	CALLE VILLANUEVA NUMERO 29, 28001 MADRID
股权结构	德国威奥持有 2999 欧元注册资本，孙继龙持有 1 欧元注册资本

2018 年 5 月 17 日，西班牙威奥办理完毕相关注销手续。

### 5、法国威奥

企业名称	SAS VICTALL HOLDING FRANCE TRANSPORT
成立时间	2013 年 03 月 21 日
注册资本	30,000 欧元
注册地址	8 rue de la Haye - 67000 STRASBOURG
股权结构	德国威奥持有其 99.997% 的股权，孙继龙持有其 0.003% 的股权

2018年10月23日，法国威奥办理完毕相关注销手续。

## 6、青岛新锐

企业名称	青岛新锐轨道交通设备有限公司
成立时间	2010年03月12日
注册资本	2,000万元
法定代表人	孙继龙
住所	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧
经营范围	轨道交通设备的设计、研发与制造、以及提供售后服务；货物与技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。（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	威奥股份持有100.00%股权

2018年12月29日，青岛新锐办理完毕工商注销手续。

## 七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发起人基本情况

#### 1、自然人发起人

孙汉本先生：中国国籍，无永久境外居留权，身份证号为370205195408\*\*\*\*，住址为山东省青岛市四方区。

宿青燕女士：中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为370205195407\*\*\*\*，住址为山东省青岛市市北区。

孙继龙先生：中国国籍，无永久境外居留权，身份证号为370205198301\*\*\*\*，住址为山东省青岛市市北区。

#### 2、非自然人发起人

##### （1）锐泽投资

锐泽投资系发行人为激励管理层及骨干员工而设立的持股平台，截至本招股



说明书签署之日，持有发行人 5,242 万股，持股比例为 23.13%，其基本情况如下：

公司名称	唐山锐泽股权投资管理中心（有限合伙）		
成立时间	2015 年 10 月 27 日		
主要经营场所	河北省唐山市丰润区新城道 142 号		
执行事务合伙人	孙勇智		
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）		
主营业务	无实际经营业务		
主要财务数据 （万元）	<b>2018.12.31/2018 年度</b>		
	总资产	净资产	净利润
	23,465.75	23,618.79	544.79
	以上数据未经审计		

截至本招股说明书签署之日，锐泽投资合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	公司职务	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	孙勇智	董事、副总经理、财务总监	普通合伙人	33,746,312.60	20.28
2	卢芝坤	董事、总经理	有限合伙人	26,548,672.50	15.96
3	王居仓	董事	有限合伙人	26,548,672.50	15.96
4	刘皓锋	董事、副总经理	有限合伙人	25,368,731.50	15.25
5	宋长江	赛史品威奥董事	有限合伙人	21,887,905.55	13.16
6	王世成	副总经理	有限合伙人	21,828,908.50	13.12
7	高悦先	项目经营部经理	有限合伙人	2,359,882.00	1.42
8	赵法森	董事会秘书	有限合伙人	1,179,941.00	0.71
9	李刚	股份公司生产部经理	有限合伙人	589,970.50	0.35
10	于伟民	罗美威奥生产部副经理	有限合伙人	589,970.50	0.35
11	张永春	审计部经理	有限合伙人	589,970.50	0.35
12	郑联	财务部会计主管	有限合伙人	589,970.50	0.35
13	石玉顺	北京锐丰经理	有限合伙人	589,970.50	0.35
14	马庆双	人力资源部经理	有限合伙人	294,985.25	0.18
15	韩亮	项目经营部经理	有限合伙人	294,985.25	0.18
16	齐友峰	售后服务中心总监	有限合伙人	294,985.25	0.18
17	张庆业	副总经理	有限合伙人	294,985.25	0.18
18	孙兰英	物流部主管	有限合伙人	294,985.25	0.18
19	张潇	加拿大威奥项目经理	有限合伙人	235,988.20	0.14

序号	合伙人	公司职务	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
20	伍岳	德国威奥项目经理	有限合伙人	176,991.15	0.11
21	赵阳	德国威奥项目经理	有限合伙人	176,991.15	0.11
22	胡小宇	项目经营部副经理	有限合伙人	176,991.15	0.11
23	李西	罗美威奥副经理	有限合伙人	176,991.15	0.11
24	赵晶晶	项目经理	有限合伙人	176,991.15	0.11
25	赵明天	赛史品威奥销售总监	有限合伙人	176,991.15	0.11
26	匡蕊	总经办经理	有限合伙人	176,991.15	0.11
27	李猛	离职	有限合伙人	117,994.10	0.07
28	张鸿利	审计部主管	有限合伙人	58,997.05	0.04
29	张俊平	焊接中心主任	有限合伙人	58,997.05	0.04
30	陈春阳	长春威奥副经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
31	毛越红	质量管理部总监	有限合伙人	58,997.05	0.04
32	徐要华	威奥股份生产部副经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
33	刘金泰	威奥股份生产部副经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
34	尹世明	威奥股份生产部副经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
35	智永林	威奥股份生产部副经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
36	王盟	信息部经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
37	陈铭	项目部经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
38	高兴胜	罗美威奥生产部副经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
39	路跃强	研发部副主任	有限合伙人	58,997.05	0.04
40	王耀武	研发部主任设计师	有限合伙人	58,997.05	0.04
41	周延东	研发部主任设计师	有限合伙人	58,997.05	0.04
42	郭锡杰	项目经营部副经理	有限合伙人	58,997.05	0.04
<b>合计</b>				<b>166,371,681.00</b>	<b>100.00</b>

## （2）华夏人寿

华夏人寿为持有发行人 5% 以上股份的发起人。2018 年 3 月华夏人寿将其持有的威奥股份 4.12% 股权（对应 866 万股）、1.59% 股权（对应 334 万股）、0.95%（对应 200 万股）分别转让给宁波永先、北京通原、苏州冠新。

截至本招股说明书签署之日，华夏人寿已不再持有发行人股份。

华夏人寿基本情况如下：

公司名称	华夏人寿保险股份有限公司
成立时间	2006年12月30日
注册资本	1,530,000万元
住所	天津市滨海新区中心商务区水线路2号增1号于家堡金融区服务中心101-30
经营范围	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	人身保险业务及再保险业务，保险资金运营业务
主要财务数据	华夏人寿2018年度财务数据尚未披露

根据国家企业信用信息系统的查询结果，华夏人寿的发起人情况如下：

序号	发起人	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	北京千禧世豪电子科技有限公司	246,000.00	20.00
2	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	246,000.00	20.00
3	北京中胜世纪科技有限公司	145,090.00	11.80
4	北京百利博文技术有限公司	159,520.00	12.97
5	山东零度聚阵商贸有限公司	183,030.00	14.88
6	天津华宇天地商贸有限公司	141,960.00	11.54
7	天津港(集团)有限公司	80,000.00	6.50
8	内蒙古金平投资有限公司	14,000.00	1.14
9	北京龙达鑫锐科贸有限公司	5,348.62	0.43
10	中国京安信用担保有限公司	4,651.38	0.38
11	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	0.16
12	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	0.11
13	浙江华远汽车零部件有限公司	1,000.00	0.08
<b>合计</b>		<b>1,230,000.00</b>	<b>100.00</b>

### (3) 宁波久盈

截至本招股说明书签署之日，宁波久盈持有发行人1,400万股，持股比例为6.18%，其基本情况如下：

公司名称	宁波梅山保税港区久盈二期新能源投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016年10月13日
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室B区C0250

执行事务合伙人	云领资本管理（深圳）有限公司（委派代表：张金明）		
经营范围	新能源项目投资，实业投资，投资管理，投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主营业务	股权投资		
主要财务数据 （万元）	<b>2018.12.31/2018 年度</b>		
	总资产	净资产	净利润
	21,207.65	21,207.64	1.30
	以上数据未经审计		

宁波久盈为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其备案及基金管理人登记的相关情况如下：

序号	基金名称	基金编号	基金管理人名称	基金管理人登记编号
1	宁波久盈	SS0358	云领资本管理（深圳）有限公司	P1034303

截至本招股说明书签署之日，宁波久盈合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 （万元）	出资比例 （%）
1	云领资本管理（深圳）有限公司	普通合伙人	10.00	0.04
2	王俊霖	有限合伙人	20,000.00	86.92
3	林汝荣	有限合伙人	1,300.00	5.65
4	徐淼	有限合伙人	650.00	2.83
5	于凌雁	有限合伙人	550.00	2.39
6	李鸿鹏	有限合伙人	500.00	2.17
合计			<b>23,010.00</b>	<b>100.00</b>

#### （4）威奥投资

截至本招股说明书签署之日，威奥投资持有发行人 292.83 万股，持股比例为 1.29%，其基本情况如下：

公司名称	青岛威奥股权投资有限公司
成立时间	2002 年 08 月 05 日
注册资本	2,520 万元
实收资本	2,520 万元

住所	山东省青岛市城阳区流亭街道山河路 702 号招商 LAVIE 公社		
法定代表人	宿青燕		
经营范围	以自有资金进行股权投资、资产管理、投资管理、股权投资管理、创业投资、创业投资管理。(未经金融监管部门依法批准,不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务);销售:五金配件、办公家具;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)		
主营业务	股权投资		
主要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>		
	总资产	净资产	净利润
	66,384.66	47,968.02	-27,075.72
	以上数据未经审计		

截至本招股说明书签署之日,威奥投资的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	孙汉本	1,813.08	71.95
2	宿青燕	706.92	28.05
<b>合计</b>		<b>2,520.00</b>	<b>100.00</b>

#### (5) 国信招商

截至本招股说明书签署之日,国信招商持有发行人 280 万股,持股比例为 1.24%,其基本情况如下:

公司名称	青岛国信招商创业投资基金合伙企业(有限合伙)		
成立时间	2015 年 03 月 09 日		
主要经营场所	青岛市崂山区苗岭路 9 号		
执行事务合伙人	青岛国信招商创业投资管理有限公司(委派代表:柯瑾)		
经营范围	(一)创业投资业务(二)代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务(三)创业投资咨询业务(四)为创业企业提供创业管理服务业务(五)参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
主营业务	创业投资		
主要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>		
	总资产	净资产	净利润
	28,298.24	27,576.15	-1,453.62
	以上数据未经审计		

国信招商为在中国证券投资基金业协会备案的证券公司直投基金,其备案情

况如下：

序号	基金名称	产品编码	直投子公司名称	管理机构名称
1	国信招商	S32119	招商致远资本投资有限公司	青岛国信招商创业投资管理有限公司

截至本招股说明书签署之日，国信招商合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	青岛国信招商创业投资管理有限公司	普通合伙人	1,000	3.09
2	安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	有限合伙人	11,800	36.48
3	青岛国信资本投资有限公司	有限合伙人	10,000	30.91
4	招商局资本控股有限责任公司	有限合伙人	2,700	8.35
5	天津威鹏投资有限公司	有限合伙人	2,000	6.18
6	青岛建兴祥瑞投资有限公司	有限合伙人	2,000	6.18
7	招商致远资本投资有限公司	有限合伙人	1,650	5.10
8	深圳市诚韵投资有限公司	有限合伙人	1,000	3.09
9	赣州远卓投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	200	0.62
合计			<b>32,350</b>	<b>100.00</b>

#### （6）招商致远

截至本招股说明书签署之日，招商致远持有发行人 186.67 万股，持股比例为 0.82%，其基本情况如下：

公司名称	沈阳招商致远创业发展投资中心（有限合伙）		
成立时间	2015 年 09 月 11 日		
主要经营场所	沈阳市和平区三好街 35 号 1305-5 号房间		
执行事务合伙人	沈阳招商创业发展投资管理有限公司（委派代表：柯瑾）		
经营范围	制造业、新材料、新能源、高端装备制造、生物医药、电子信息科技、节能环保、文化传媒行业的股权投资；提供企业投资管理、投资顾问、财务顾问、并购顾问。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）		
主营业务	股权投资		
主要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>		
	总资产	净资产	净利润
	19,373.66	19,353.39	-1,601.25
以上数据未经审计			

招商致远为在中国证券投资基金业协会备案的证券公司直投基金，其备案情况如下：

序号	基金名称	产品编码	直投子公司名称	管理机构名称
1	招商致远	S32247	招商证券股份有限公司直投子公司	沈阳招商创业发展投资管理有限公司

截至本招股说明书签署之日，招商致远合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈阳招商创业发展投资管理有限公司	普通合伙人	400	1.76
2	辽宁太平洋投资有限公司	有限合伙人	7,000	30.84
3	沈阳市投融资管理中心	有限合伙人	6,000	26.43
4	安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	有限合伙人	4,500	19.82
5	招商局资本控股有限责任公司	有限合伙人	2,880	12.69
6	招商致远资本投资有限公司	有限合伙人	1,720	7.58
7	赣州共创投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	200	0.88
合计			<b>22,700</b>	<b>100.00</b>

## （二）实际控制人基本情况

本公司的实际控制人为孙汉本、宿青燕及孙继龙，其基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、发行人控股股东与实际控制人简介”。

## （三）持股 5% 以上其他股东基本情况

截至本招股说明书签署之日，发行人存在 4 名单独持股 5% 以上股东，分别为宿青燕、锐泽投资、孙汉本、宁波久盈。上述股东的基本情况参见本节“七、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

此外，乌兰察布太证和太证非凡系关联股东，二者合计持有发行人 6.18% 的股份，二者具体情况参见本节“八、发行人股本情况”之“（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例”。

## （四）控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况

### 1、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

#### （1）威奥投资

威奥投资的基本情况参见本节“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

#### （2）北京锐丰

企业名称	北京锐丰贸易有限公司				
成立时间	1999 年 06 月 10 日				
注册资本	50 万元				
法定代表人	石玉顺				
住所	北京市丰台区南峰窝水口子 33 号(章丘大厦 4020 房)				
经营范围	销售文具用品、五金交电、化工产品（不含危险化学品）、电器设备、建筑材料。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）				
主营业务	无实际经营业务				
股权结构	威奥投资持有 100% 的股权				
简要财务数据 (万元)	<b>2018.12.31/2018 年度</b>				
	总资产	22.55	净资产	10.14	净利润
	以上数据未经过审计				

#### （3）青岛海锐丰

企业名称	青岛海锐丰纤维制造有限公司				
成立时间	2016 年 07 月 28 日				
注册资本	50 万元				
法定代表人	宿青燕				
住所	山东省青岛市城阳区流亭街道重庆北路 310 号航空科技城				
经营范围	纤维材料、纤维制品的研发、生产、销售及售后服务；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）				
主营业务	无实际经营业务				



<b>股权结构</b>	威奥投资持有 100% 的股权					
<b>简要财务数据 (万元)</b>	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	-	净资产	-0.32	净利润	-
	以上数据未经过审计					

## (4) 倍峰有限公司

<b>企业名称</b>	倍峰有限公司					
<b>成立时间</b>	2014 年 06 月 06 日					
<b>注册资本</b>	100,000HKD					
<b>住所</b>	113 LOCKHART ROAD WANCHAI HK					
<b>主营业务</b>	未开展实际经营					
<b>股权结构</b>	青岛海锐丰持有 100% 的股权					
<b>简要财务数据 (万元)</b>	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	-	净资产	-	净利润	-
	以上数据未经过审计					

## (5) 北京新锐

<b>企业名称</b>	北京新锐中路贸易有限公司					
<b>成立时间</b>	2010 年 02 月 22 日					
<b>注册资本</b>	1,000 万元					
<b>法定代表人</b>	孙继龙					
<b>住所</b>	北京市丰台区南苑乡槐房村槐房新村一期办公楼 9 层 A0909					
<b>经营范围</b>	销售文具用品。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)					
<b>主营业务</b>	无实际经营业务					
<b>股权结构</b>	孙继龙持有 50% 股权, 孙汉本持有 30% 股权, 宿青燕持有 20% 股权					
<b>简要财务数据 (万元)</b>	<b>2018.12.31/2018 年度</b>					
	总资产	2,056.24	净资产	984.94	净利润	-6.66
	以上数据未经过审计					

## 2、报告期内实际控制人曾控制的已注销或转让的企业

序号	公司名称	持股比例	注销/时间
1	青岛四机工模具有限公司	威奥投资持有 51% 的股权, 宿青燕持有 49% 的股权	2018 年 05 月

序号	公司名称	持股比例	注销/时间
2	青岛四方铁龙铁路配件有限公司	孙汉本持有 25% 的股权，威奥投资持有 75% 的股权	2016 年 02 月
3	长春新锐轨道交通设备有限公司	北京新锐持有 100% 的股权	2016 年 05 月
4	QVAC, Inc.	威奥投资持有 100% 股权	2018 年 02 月

### (1) 四机工模具

企业名称	青岛四机工模具有限公司
成立时间	2000 年 11 月 29 日
注册资本	1,000 万元
法定代表人	孙汉本
住所	青岛市城阳区环海经济开发区兴海支路 3 号
经营范围	工艺设备、工具、刀具、模具、机械及运输设备的设计、制造、安装、维修；铆焊加工、技术开发；批发、零售：建筑材料，五金，百货；货物与技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。（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	威奥投资持有 51% 的股权，宿青燕持有 49% 的股权

由于四机工模具不再实际经营业务，于 2018 年 5 月 10 日办理完毕工商注销。

### (2) 四方铁龙

企业名称	青岛四方铁龙铁路配件有限公司
成立时间	1998 年 03 月 30 日
注册资本	200.00 万元
法定代表人	李宗周
住所	青岛市四方区尚志路 3 号丁
经营范围	批发：机车车辆配件，机电产品（不含小轿车），模具，发电车配件，空调车配件，橡胶产品，五金，化工产品（不含危险品）。（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	孙汉本持有 25% 的股权，威奥投资持有 75% 的股权

由于四方铁龙无实际经营业务，于 2016 年 2 月 1 日办理完毕工商注销。

### (3) 长春新锐

企业名称	长春新锐轨道交通设备有限公司
成立时间	2010 年 03 月 04 日
注册资本	500.00 万元

法定代表人	宿青燕
住所	长春市绿园区长白公路 7777 号长春绿园经济开发区管理委员会 619 室经营
经营范围	轨道交通设备的设计、研发与销售
股权结构	北京新锐持有 100% 的股权

由于长春新锐无实际经营业务，于 2016 年 5 月 31 日办理完毕工商注销。

#### (4) QVAC, Inc.

企业名称	QVAC, Inc.
成立时间	2016 年 7 月 11 日
注册资本	10 美元
住所	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware
经营范围	The purpose of the Corporation is to engage in any lawful act or activity for which a corporation may be organized under the Delaware General Corporation Law as now or hereafter in force (the “DGCL”)
股权结构	威奥投资持有 100% 股权

由于 QVAC, Inc. 无实际经营业务，于 2018 年 2 月 23 日办理完毕相关注销手续。

### (五) 控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 八、发行人股本情况

### (一) 本次发行的股份已经发行前后股本变动情况

公司发行前总股本 22,666.00 万股，本次拟发行新股不超过 7,556.00 万股，占发行后总股本的 25%。公司发行前后的股本结构如下：

股东名称	发行前		全部发行新股后	
	股数（万股）	占比（%）	股数（万股）	占比（%）
一、原有股东				

股东名称	发行前		全部发行新股后	
	股数（万股）	占比（%）	股数（万股）	占比（%）
宿青燕	7,528.46	33.21	7,528.46	24.91
锐泽投资	5,242.00	23.13	5,242.00	17.34
孙汉本	2,940.03	12.97	2,940.03	9.73
宁波久盈	1,400.00	6.18	1,400.00	4.63
乌兰察布太证	1,067.00	4.71	1,067.00	3.53
孙继龙	1,050.01	4.63	1,050.01	3.47
宁波永先	866.00	3.82	866.00	2.87
北京通原	334.00	1.47	334.00	1.11
太证非凡	333.00	1.47	333.00	1.10
威奥投资	292.83	1.29	292.83	0.97
国信招商	280.00	1.24	280.00	0.93
钱志明	234.00	1.03	234.00	0.77
苏州冠新	200.00	0.88	200.00	0.66
招商致远	186.67	0.82	186.67	0.62
宁波雍胜	167.00	0.74	167.00	0.55
上海复鼎	133.00	0.59	133.00	0.44
上海斐君	119.00	0.53	119.00	0.39
金永华	94.00	0.41	94.00	0.31
上海颐强	93.00	0.41	93.00	0.31
上海正海	66.00	0.29	66.00	0.22
上海紫竹	40.00	0.18	40.00	0.13
二、公众股东	-	-	7,556.00	25.00
<b>总股本</b>	<b>22,666.00</b>	<b>100.00</b>	<b>30,222.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）前十名股东情况

序号	股东名称	股数（万股）	占比（%）
1	宿青燕	7,528.46	33.21
2	锐泽投资	5,242.00	23.13
3	孙汉本	2,940.03	12.97
4	宁波久盈	1,400.00	6.18
5	乌兰察布太证	1,067.00	4.71

序号	股东名称	股数（万股）	占比（%）
6	孙继龙	1,050.01	4.63
7	宁波永先	866.00	3.82
8	北京通原	334.00	1.47
9	太证非凡	333.00	1.47
10	威奥投资	292.83	1.29
合计		<b>21,053.33</b>	<b>92.88</b>

### （三）自然人股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东名称	股数（万股）	占比（%）	发行人处任职
1	宿青燕	7,528.46	33.21	无
2	孙汉本	2,940.03	12.97	董事长
3	孙继龙	1,050.01	4.63	董事
4	钱志明	234.00	1.03	无
5	金永华	94.00	0.41	无

### （四）国有股份及外资股份情况

截至本招股说明书签署之日，发行人无国家股、国有法人股及外资股股东。

### （五）战略投资者持股情况及其简况

截至本招股说明书签署之日，发行人股东中不存在战略投资者。

### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署之日，发行人各股东间存在如下关联关系：

#### 1、宿青燕、孙汉本、孙继龙及威奥投资之间的关联关系

发行人的实际控制人为宿青燕、孙汉本及孙继龙，宿青燕和孙汉本系夫妻关系，孙继龙系宿青燕、孙汉本之子。威奥投资为宿青燕、孙汉本实际控制的企业，宿青燕、孙汉本合计持有威奥投资 100% 的股权。

截至本招股书签署之日，宿青燕、孙汉本、孙继龙及威奥投资合计持有发行人 52.11% 的股权。

## 2、乌兰察布太证与太证非凡之间的关联关系

乌兰察布太证的执行事务合伙人太证资本管理有限责任公司为太平洋证券股份有限公司全资子公司，太证非凡为太平洋证券全资子公司，因此乌兰察布太证与太证非凡系关联股东。

乌兰察布太证和太证非凡合计持有发行人 6.18% 的股权，其基本情况如下：

### (1) 乌兰察布太证

名称	乌兰察布太证盛宏股权投资基金（有限合伙）
统一社会信用代码	91150902MA0NLF118W
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	内蒙古自治区乌兰察布市集宁区曙光南路 11 号众创大厦北(金融大厦)
执行事务合伙人	太证资本管理有限责任公司（委派代表：黄加）
成立日期	2017 年 11 月 02 日
合伙期限	2017 年 11 月 02 日至 2022 年 11 月 01 日
经营范围	依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关资讯服务。受托管理股权投资，提供相关咨询服务；投资管理（法律、法规另有规定的除外）；资产管理（法律、法规另有规定的除外）；投资咨询（法律、法规另有规定的除外）；投资管理咨询（法律、法规另有规定的除外）；商务信息咨询；企业管理咨询；社会经济咨询（不含金融业务咨询）

乌兰察布太证为在中国证券投资基金业协会备案的证券公司私募投资基金，其备案情况如下：

产品名称	产品编码	管理人名称	登记编码
乌兰察布太证	SCU532	太证资本管理有限责任公司	GC2600011591

截至本招股说明书签署之日，乌兰察布太证合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	太证资本管理有限责任公司	普通合伙人	3,370.00	20.00
2	天津仁爱恒祥企业管理有限公司	有限合伙人	3,159.38	18.75

3	嘉兴硅谷天堂鼎弘投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,265.62	31.25
4	嘉兴硅谷天堂辉正投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,800.00	10.68
5	嘉兴硅谷天堂春锦投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,255.00	19.32
合计			<b>16,850.00</b>	<b>100.00</b>

截至本招股说明书签署之日，普通合伙人太证资本管理有限责任公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	太平洋证券股份有限公司	100,000.00	100.00

## （2）太证非凡

名称	太证非凡投资有限公司
统一社会信用代码	91310230MA1JX6H436
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
住所	上海市崇明县新河镇新申路921弄2号O区298室（上海富盛经济开发区）
法定代表人	周岚
注册资本	110,000 万元
成立日期	2016 年 02 月 06 日
营业期限	2016 年 02 月 06 日至 2036 年 02 月 05 日
经营范围	实业投资，投资管理。（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）

截至本招股说明书签署之日，太证非凡的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	太平洋证券股份有限公司	110,000.00	100.00
合计		<b>110,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、国信招商与招商致远之间的关联关系

国信招商及招商致远均系招商证券股份有限公司直投子公司招商致远资本投资有限公司设立的基金管理机构管理的证券公司直投基金，因此国信招商系及招商致远系关联股东。

国信招商系及招商致远合计持有发行人2.06%的股权。国信招商与招商致远的具体情况参见本节“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际

控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

#### 4、上海颐强与上海紫竹之间的关联关系

上海颐强与上海紫竹均系李彧控制的基金管理机构管理的私募股权投资基金，因此上海颐强与上海紫竹系关联股东，其具体情况如下：

##### （1）上海颐强

名称	上海颐强投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	913101160558642602
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	上海市金山区枫泾镇环东一路65弄5号2031室
执行事务合伙人	合肥朗程投资合伙企业（有限合伙）（委派代表：赖盛贵）
成立日期	2012年10月17日
合伙期限	2012年10月17日至不约定期限
经营范围	实业投资，投资管理。（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）

上海颐强为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其备案情况如下：

基金名称	基金编号	基金管理人名称	基金管理人登记编号
上海颐强	SCU459	合肥朗程投资合伙企业（有限合伙）	P1013054

截至本招股说明书签署之日，上海颐强合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	合肥朗程投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	20.00	1.00
2	李彧	有限合伙人	620.00	31.00
3	张继东	有限合伙人	340.00	17.00
4	王振华	有限合伙人	340.00	17.00
5	黄加坤	有限合伙人	340.00	17.00
6	陶凯毅	有限合伙人	340.00	17.00
合计			<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本招股说明书签署之日，普通合伙人合肥朗程投资合伙企业（有限合伙）的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------



1	上海朗程投资管理有限公司	250.00	50.00
2	李彧	250.00	50.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

## (2) 上海紫竹

名称	上海紫竹小苗创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310112MA1GBMWG85
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	上海市闵行区东川路 555 号乙楼 4096 室
执行事务合伙人	上海小苗朗程投资管理有限公司（委派代表：李彧）
成立日期	2017 年 07 月 04 日
合伙期限	2017 年 07 月 04 日至 2024 年 07 月 03 日
经营范围	创业投资，投资管理。（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）

上海紫竹为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其备案情况如下：

基金名称	基金编号	基金管理人名称	基金管理人登记编号
上海紫竹	SX0800	上海小苗朗程投资管理有限公司	P1063500

截至本招股说明书签署之日，上海紫竹合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海小苗朗程投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.00
2	上海紫竹小苗股权投资基金有限公司	有限合伙人	5,900.00	59.00
3	上海市闵行区创新创业投资引导基金管理中心	有限合伙人	4,000.00	40.00
合计			<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本招股说明书签署之日，普通合伙人上海小苗朗程投资管理有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海紫竹小苗股权投资基金有限公司	800.00	80.00
2	上海朗程投资管理有限公司	200.00	20.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 5、宁波雍胜与宁波永先之间的关联关系

宁波雍胜与宁波永先的普通合伙人均系嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙），因此宁波雍胜与宁波永先系关联股东。其具体情况如下：

(1) 宁波雍胜

名称	宁波雍胜股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330201MA2CHKLE7X
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市大榭开发区永丰路 128 号 39 幢 101-207 室（住所申报承诺试点区）
执行事务合伙人	嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：周彬）
成立日期	2018 年 07 月 03 日
合伙期限	2018 年 07 月 03 日至 2068 年 07 月 02 日
经营范围	股权投资及相关信息咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

宁波雍胜为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其备案情况如下：

基金名称	基金编号	基金管理人名称	基金管理人登记编号
宁波雍胜	SEP391	嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）	P1065344

截至本招股说明书签署之日，宁波雍胜合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	500.00	16.67
2	姚启泼	有限合伙人	530.00	17.67
3	沈王彪	有限合伙人	500.00	16.67
4	姚小明	有限合伙人	350.00	11.67
5	盛巍	有限合伙人	300.00	10.00
6	余海波	有限合伙人	300.00	10.00
7	上海焦点投资管理有限公司	有限合伙人	270.00	9.00
8	张海龙	有限合伙人	150.00	5.00
9	朱英姿	有限合伙人	100.00	3.33
合计			<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

(2) 宁波永先

名称	宁波永先股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330201MA2AH0W221
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市大榭开发区永丰路 128 号 39 幢 102-93
执行事务合伙人	嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：周彬）
成立日期	2018 年 01 月 25 日
合伙期限	2018 年 01 月 25 日至 2028 年 01 月 24 日
经营范围	股权投资及相关信息咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

宁波永先为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其备案情况如下：

基金名称	基金编号	基金管理人名称	基金管理人登记编号
宁波永先	SCX569	嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）	P1065344

截至本招股说明书签署之日，宁波永先合伙人及出资信息如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.77
2	陆志宝	有限合伙人	2,000.00	15.40
3	宁波斐君元川股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,675.00	12.89
4	上海斐君钶晟投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,500.00	11.54
5	张国兴	有限合伙人	1,000.00	7.70
6	陈绍华	有限合伙人	700.00	5.39
7	卞丽	有限合伙人	500.00	3.85
8	上海聚创投资集团有限公司	有限合伙人	450.00	3.46
9	周红年	有限合伙人	445.00	3.43
10	华更生	有限合伙人	400.00	3.08
11	卢珊	有限合伙人	300.00	2.31
12	马卫	有限合伙人	300.00	2.31
13	杨天雁	有限合伙人	300.00	2.31
14	盛巍	有限合伙人	200.00	1.54
15	章桂芝	有限合伙人	200.00	1.54

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
16	杨翼飞	有限合伙人	200.00	1.54
17	施向东	有限合伙人	200.00	1.54
18	余豪	有限合伙人	200.00	1.54
19	周丽娟	有限合伙人	170.00	1.31
20	王斌华	有限合伙人	150.00	1.15
21	王勇	有限合伙人	100.00	0.77
22	叶梦	有限合伙人	100.00	0.77
23	管炳珍	有限合伙人	100.00	0.77
24	刘欣	有限合伙人	100.00	0.77
25	陆桂芳	有限合伙人	100.00	0.77
26	许萍萍	有限合伙人	100.00	0.77
27	曾小燕	有限合伙人	100.00	0.77
28	马莺	有限合伙人	100.00	0.77
29	刘莉	有限合伙人	100.00	0.77
30	王幸儿	有限合伙人	100.00	0.77
31	张葳	有限合伙人	100.00	0.77
32	王璐蓉	有限合伙人	100.00	0.77
33	章杰俊	有限合伙人	100.00	0.77
34	曹建庆	有限合伙人	100.00	0.77
35	章洁	有限合伙人	100.00	0.77
36	张韻超	有限合伙人	100.00	0.77
37	徐鸿	有限合伙人	100.00	0.77
38	汪连豪	有限合伙人	100.00	0.77
39	罗兴荣	有限合伙人	100.00	0.77
40	徐雷	有限合伙人	100.00	0.77
<b>合计</b>			<b>12,990.00</b>	<b>100.00</b>

截至本招股说明书签署之日，宁波雍胜和宁波永先的普通合伙人嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王勇萍	600.00	40.00
2	上海衡玖财务咨询合伙企业（有限合伙）	400.00	60.00
<b>合计</b>		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 6、北京通原与上海斐君之间的关联关系

北京通原与上海斐君均系上海斐君投资管理中心（有限合伙）作为基金管理人所管理的企业，因此北京通原与上海斐君系关联股东，其具体情况如下：

### （1）北京通原

名称	北京通原欣荣投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91110108071715345E
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	北京市海淀区中关村南大街 48 号 7 幢二层 B219b 室
执行事务合伙人	罗豪
成立日期	2013 年 06 月 17 日
合伙期限	2013 年 06 月 17 日至长期
经营范围	投资管理；资产管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北京通原为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其备案情况如下：

基金名称	基金编号	基金管理人名称	基金管理人登记编号
北京通原	SCX711	上海斐君投资管理中心（有限合伙）	P1010879

截至本招股说明书签署之日，北京通原的出资结构如下：

序号	合伙人	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	罗豪	普通合伙人	604.00	11.819
2	白杨	有限合伙人	1,241.20	24.289
3	李法杰	有限合伙人	645.00	12.622
4	李秀梅	有限合伙人	576.00	11.272
5	李平	有限合伙人	567.00	11.095
6	王秀霞	有限合伙人	559.00	10.939
7	王江彦	有限合伙人	408.00	7.984
8	王永超	有限合伙人	204.00	3.992

9	崔丹丹	有限合伙人	204.00	3.992
10	兰莉	有限合伙人	102.00	1.996
合计			<b>5,110.20</b>	<b>100.00</b>

## (2) 上海斐君

名称	上海斐君铂晟投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330201MA2CHKLE7X
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	上海市青浦区徐泾镇双联路 158 号 2 层 B 区 224 室
执行事务合伙人	上海斐君投资管理中心（有限合伙）（委派代表：黄宏彬）
成立日期	2015 年 02 月 10 日
合伙期限	2015 年 02 月 10 日至 2025 年 02 月 09 日
经营范围	投资管理,实业投资,投资咨询,企业管理咨询,财务咨询(除代理记账)。（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）

上海斐君为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金,其备案情况如下:

基金名称	基金编号	基金管理人名称	基金管理人登记编号
上海斐君	S33458	上海斐君投资管理中心（有限合伙）	P1010879

截至本招股说明书签署之日,上海斐君的出资结构如下:

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	上海斐君投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	250.00	1.00
2	王勇萍	有限合伙人	12,000.00	48.00
3	上海恒森投资管理咨询有限公司	有限合伙人	2,000.00	8.00
4	福建七匹狼实业股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	4.00
5	赵建锋	有限合伙人	1,000.00	4.00
6	蒋真	有限合伙人	1,000.00	4.00
7	上海骏合股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	4.00
8	徐洪	有限合伙人	1,000.00	4.00
9	李彧	有限合伙人	1,000.00	4.00
10	杨澍	有限合伙人	1,000.00	4.00

序号	合伙人	合伙人性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
11	庄尔成	有限合伙人	1,000.00	4.00
12	徐丽	有限合伙人	600.00	2.40
13	杨永峰	有限合伙人	500.00	2.00
14	林纹如	有限合伙人	500.00	2.00
15	陈祖良	有限合伙人	500.00	2.00
16	汪燕波	有限合伙人	300.00	1.20
17	周丽辉	有限合伙人	200.00	0.80
18	黄干军	有限合伙人	150.00	0.60
合计			<b>25,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本招股说明书签署之日，北京通原和上海斐君的管理人上海斐君投资管理中心（有限合伙）的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海斐昱投资管理有限公司	10.00	1.00
2	韩从慧	590.00	59.00
3	林纹如	300.00	30.00
4	王勇萍	100.00	10.00
合计		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>

## （七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、发行人控股股东宿青燕、实际控制人孙汉本、宿青燕、及孙继龙及其控制的威奥投资承诺：（1）自发行人的股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次首发上市前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。（2）上述锁定期届满后两年内，本人减持发行人股份的，减持价格不低于本次首发上市时发行人股票的发行价。若发行人在本次首发上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应对发行价进行除权除息处理（下同）。（3）发行人上市后 6 个月内，如股票连续 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（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股份的锁定期将自动延长 6 个月。

2、发行人其他股东锐泽投资、宁波久盈、乌兰察布太证、宁波永先、北京通原、太证非凡、国信招商、苏州冠新、招商致远、宁波雍胜、上海复鼎、上海斐君、上海颐强、上海正海、上海紫竹、钱志明、金永华承诺：自威奥股份上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本次发行前直接或间接持有的威奥股份股份，也不由威奥股份回购该部分股份。

3、持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员孙汉本、卢芝坤、孙勇智、王居仓、刘皓锋、孙继龙、徐淼、周丽娟、马庆双、王世成、赵法森、张庆业承诺：（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。（2）本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让所持的发行人股份不超过本人所持发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。

## 九、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况说明

发行人不存在内部职工股的情况，也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股及股东数量超过二百人的情况。

## 十、发行人员工及社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

报告期各期末，发行人员工人数情况如下：

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工人数	3,045	3,151	1,936

2017 年员工人数较上年增长 62.76%，主要系随着复兴号列车订单量的增加，2017 年大量招聘员工所致。



## （二）员工专业结构

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人员工专业结构情况如下：

岗位类别	员工人数	所占比例 (%)
管理人员	479	15.73
研发技术人员	319	10.48
营销人员	155	5.09
生产人员	2,092	68.70
合 计	<b>3,045</b>	<b>100.00</b>

## （三）员工受教育程度

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人员工教育程度如下：

学历程度	员工人数	所占比例 (%)
硕士研究生及以上	65	2.13
本科	399	13.10
大专	670	22.00
大专以下	1,911	62.76
合 计	<b>3,045</b>	<b>100.00</b>

## （四）员工年龄分布

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人员工年龄分布如下：

年龄区间	员工人数	所占比例 (%)
50 岁以上	153	5.02
41—50 岁	456	14.98
31—40 岁	1,143	37.54
30 岁以下	1,293	42.46
合 计	<b>3,045</b>	<b>100.00</b>

## （五）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况。

### 1、社保及住房公积金缴纳情况

报告期各期末，发行人境内在册员工的社保及住房公积金缴纳情况如下：

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
境内员工人数	3,037	3,144	1,930
社保缴纳人数	2,994	2,917	1,913
社保缴纳比例（%）	98.58	92.78	99.12
住房公积金缴纳人数	2,996	2,916	1,913
公积金缴纳比例（%）	98.65	92.75	99.12

公司严格按照有关规定参加了社会保障体系，实行养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险等社会保险制度，并按照国家有关政策建立了住房公积金制度。

截至2018年12月31日，发行人员工社会保险缴纳人数比例为98.58%。未缴纳社保员工共43人，其中28人为退休返聘人员，无需缴纳社会保险；6人为当月入职新员工，下月办理社会保险；4人在各自社区缴纳新农合保险，无需公司缴纳社会保险；4人尚未办理完毕社保迁移手续；1人因原国企为其买断工龄，无需为其缴纳保险。

截至2018年12月31日，发行人员工住房公积金缴纳人数比例为98.65%。发行人未缴纳住房公积金人数为41人，其中28人为退休返聘人员，无需缴纳住房公积金；4人为当月入职新员工，下月办理住房公积金；8人尚未办理完毕住房公积金转移手续，1人因原公司问题住房公积金未转入公司。

### 2、合规证明

根据发行人及其境内控股子公司所在地人力资源和社会保障及住房公积金管理部门出具的证明，报告期内，发行人及其境内控股子公司没有因违反社会保险、住房公积金缴纳方面的相关规定而受到主管行政部门处罚的情形。

### 3、实际控制人承诺

发行人实际控制人承诺：如发行人及其子公司因其于发行人上市前违反社会保险、住房公积金、劳务派遣以及其他劳动方面的法律、行政法规或规范性文件而受到监管部门处罚、被监管部门要求补缴款项或缴纳滞纳金等，或者遭受其他损失的，本人将在上述损失确定之日起三十日内向其作出足额补偿或赔偿。

## 十一、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺及其履行情况

### （一）关于股份锁定的承诺

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺参见本节之“八、发行人股本情况”之“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### （二）关于稳定股价措施的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于稳定公司股价的预案”。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”之“（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

### （四）关于减少和规范关联交易的承诺

参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、减少及规范关联交易的措施”。

## **（五）关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺**

参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

## **（六）关于对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

参见本招股说明书“重大事项提示”之“六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### （一）发行人主营业务情况

发行人主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售和服务，主要产品包括内装产品、卫生间系统、金属结构件、模块化产品和车外结构件等五大类，是高速列车配套领域产品设计、研发、生产及综合配套能力方面的领先企业。

发行人全程参与了我国高速列车全面创新的发展历程，参与了“和谐号”、“复兴号”大量配套产品的开发及批量交付，公司产品已伴随中国高铁安全运行至今。发行人凭借规范的管理、领先的技术及创新能力，在轨道交通领域已经成为中国中车、西门子、庞巴迪、阿尔斯通、CAF 等国内外知名轨道交通车辆制造商配套产品的重要供应商。

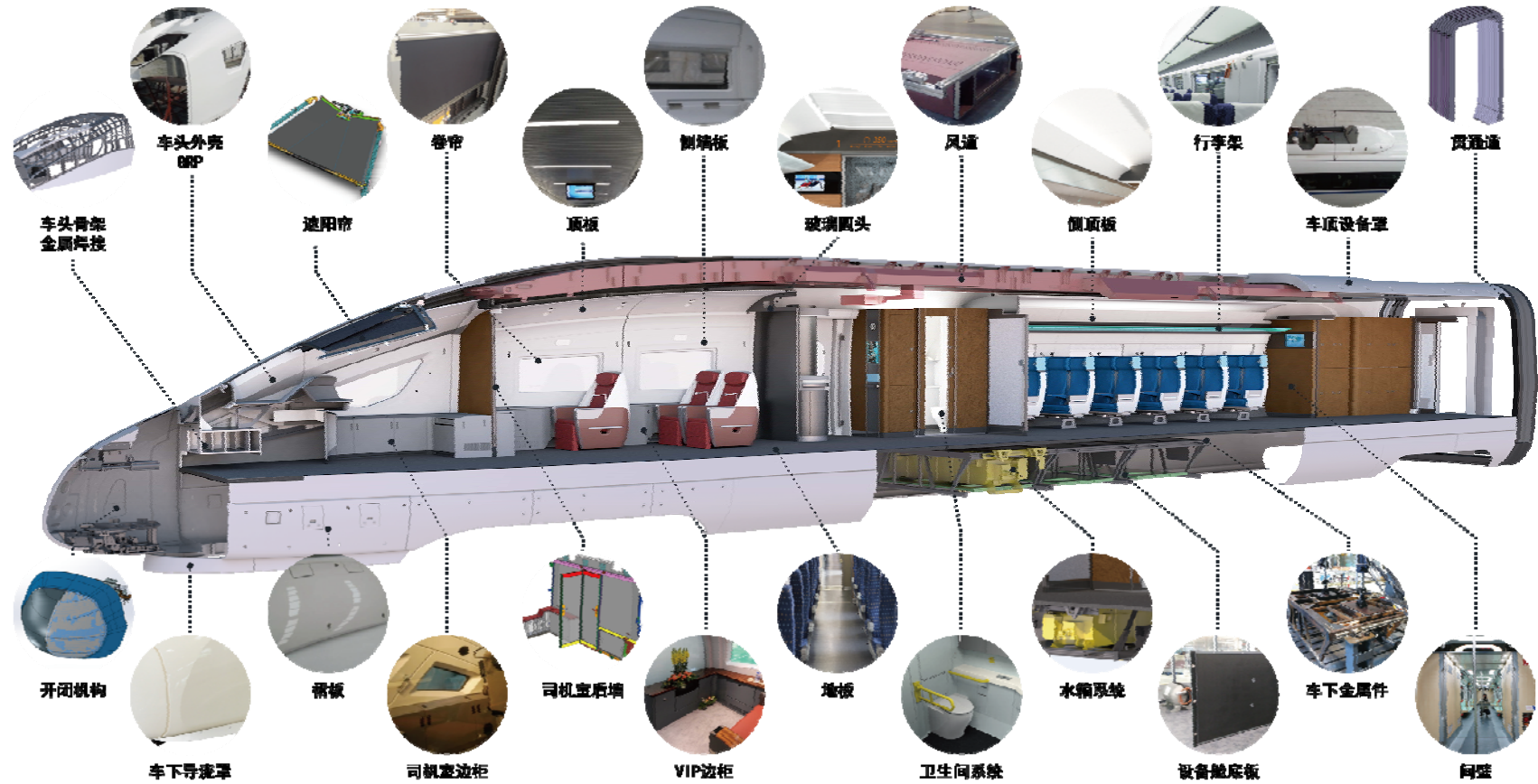
发行人自设立以来主营业务未发生重大变化。

#### （二）发行人主要产品及服务情况

发行人主要产品及服务情况如下：

类别	产品及服务	具体产品及服务内容
主要产品	内装产品	顶板、墙板、风道、车端显示屏、间壁、VIP 观光区内装、司机室内装、司机室操控台壳体、司机室后墙、卷帘、吧台、座椅、行李架、照明系统等
	卫生间系统	真空集便系统、卫生间模块、水箱、洗面间等
	金属结构件	裙板紧固装置、吊座、设备舱框架、线路管固定支架、设备用焊接支架等
	模块化产品	开闭机构、遮阳帘等
	车外结构件	车头外壳、受电弓导流罩、裙板、底部导流罩等
主要服务	检修业务	车辆检修业务

发行人主要产品示意图

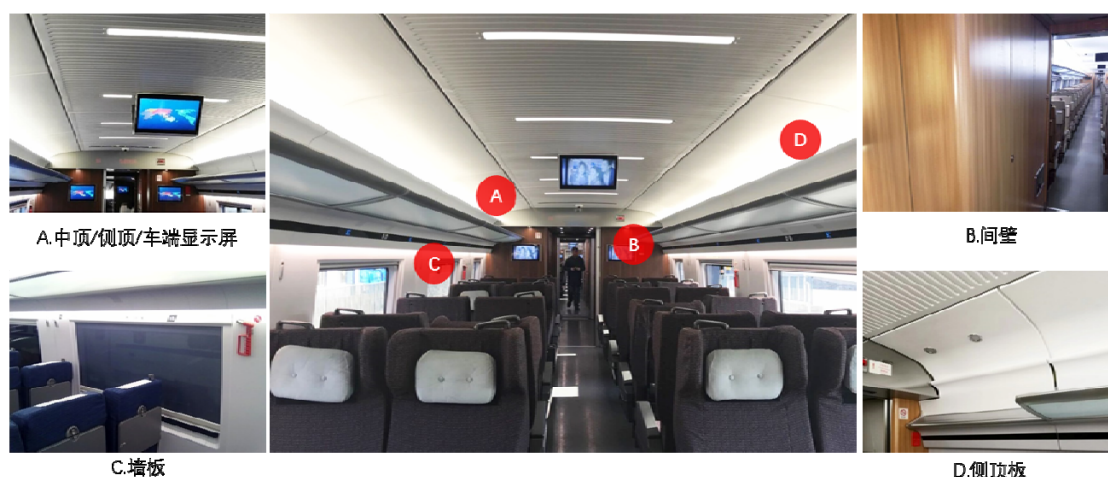


## 1、内装产品

内装产品是公司产品的重要组成部分，主要涵盖顶板、墙板、风道、车端显示屏、间壁、司机室内装、VIP观光区内装、卷帘、吧台、座椅、行李架、照明系统等多种产品，具有美观、舒适、轻量化和环保等特点。

主要产品如下图所示：

### (1) 顶板、车端显示屏、间壁、墙板



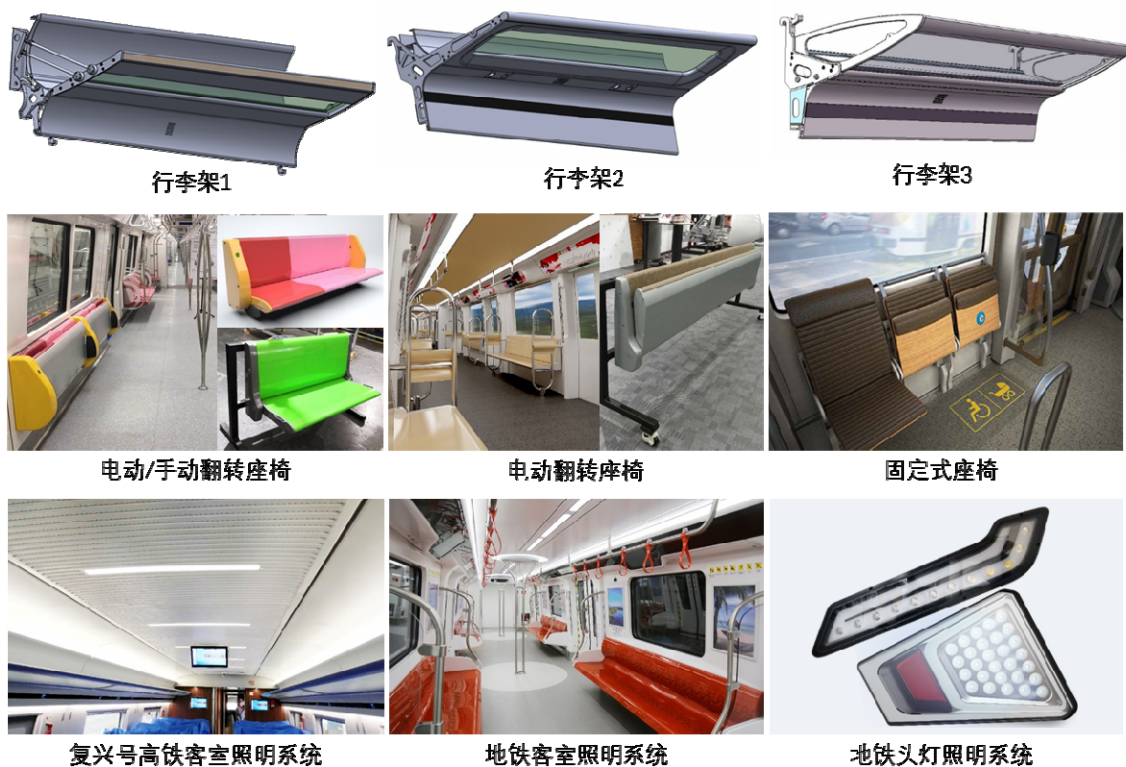
### (2) 司机室内装、VIP观光区内装、吧台



### (3) 行李架、座椅及照明系统等

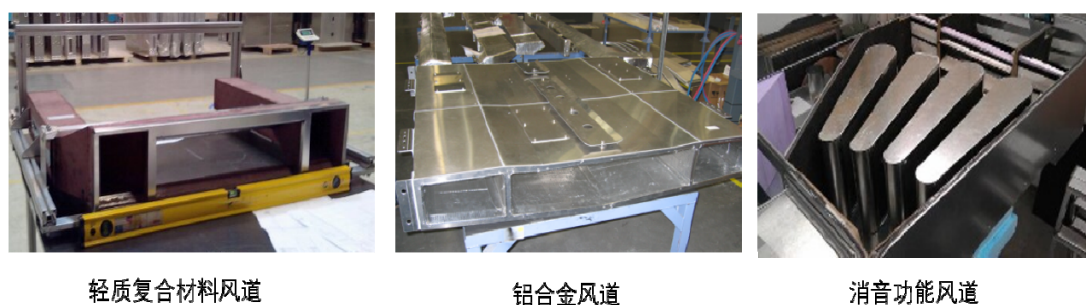
行李架是客室区域的主要承载部件，在满足强度要求的基础上实现产品的轻量化和易安装等要求；轨道车辆照明系统需要同时满足功能性、美观性、乘客舒适度以及可维护性等特点。提升运能和效率一直是解决城市轨道交通繁忙的一个重要途径，公司设计开发的可翻转座椅为此提供了一个很好的解决方案。





(4) 风道产品

轨道车辆风道是空调通风系统的重要组成部分，将经过处理的空气输送和分配到客室并获得合理的气流循环，同时还将客室内污浊的空气排出室外，使室内的空气质量参数满足设计的要求，因此，风道质量状态直接影响车内微气候环境舒适性和空调装置的经济性。



2、卫生间系统

卫生间系统是提升旅客乘车体验的重要窗口和功能部件，是高度集成的复杂模块化产品，主要分为真空集便系统、卫生间、洗面间及水箱系统等，具备高寒地区、高风沙地区运行的条件。主要产品如下图所示：





### 3、金属结构件

公司金属结构件主要是一些高承载部件，多位于车下，用于安装及吊挂车下设备，对车辆运行安全具有很高的的重要性，是最具代表性的列车安全部件之一，主要包括裙板紧固装置、吊座、设备舱框架、线路管固定支架、设备用焊接支架等，主要产品如下图所示：

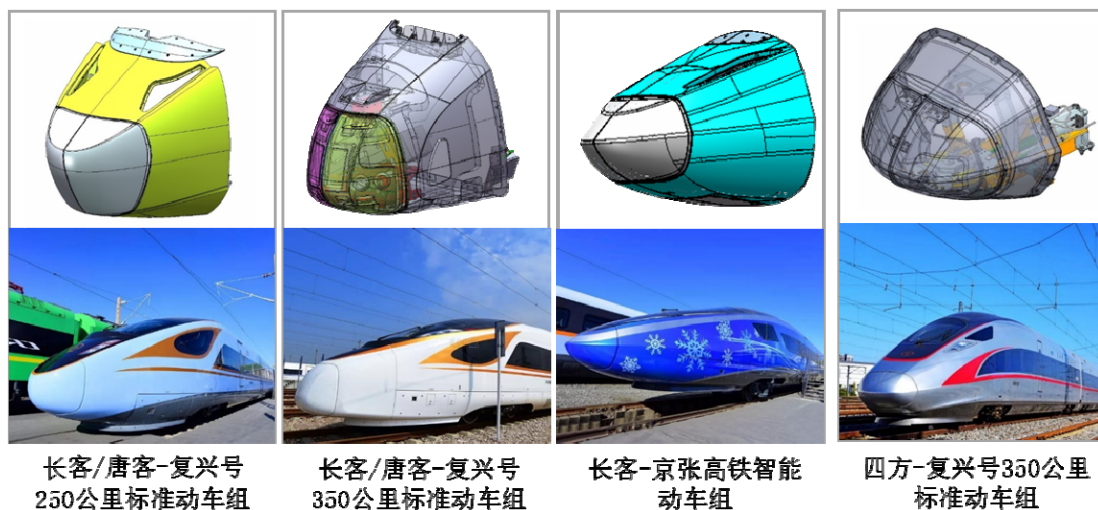


#### 4、模块化产品

模块化产品是公司产品的重要组成部分，具有高集成性与灵活性，整体结构统一、安装简单，也便于装车后的快速维修和更换等。模块化产品主要包括开闭机构、遮阳帘等。主要产品具体如下：

##### (1) 开闭机构

轨道车辆开闭机构位于车头的两端，是承受风压载荷最大的零件。设计过程中首先要按客户要求的电动控制、气动控制、手动控制等多种控制方式相结合的方式可靠的实现开/闭等重要功能，同时还要保证有足够的强度、防腐蚀能力以及与车体的整体流线形相匹配，属于高度复杂的定制化产品。公司历经多年的研发，已成功开发了适用于各类车型的开闭机构，满足国内外高铁等轨道车辆的使用。

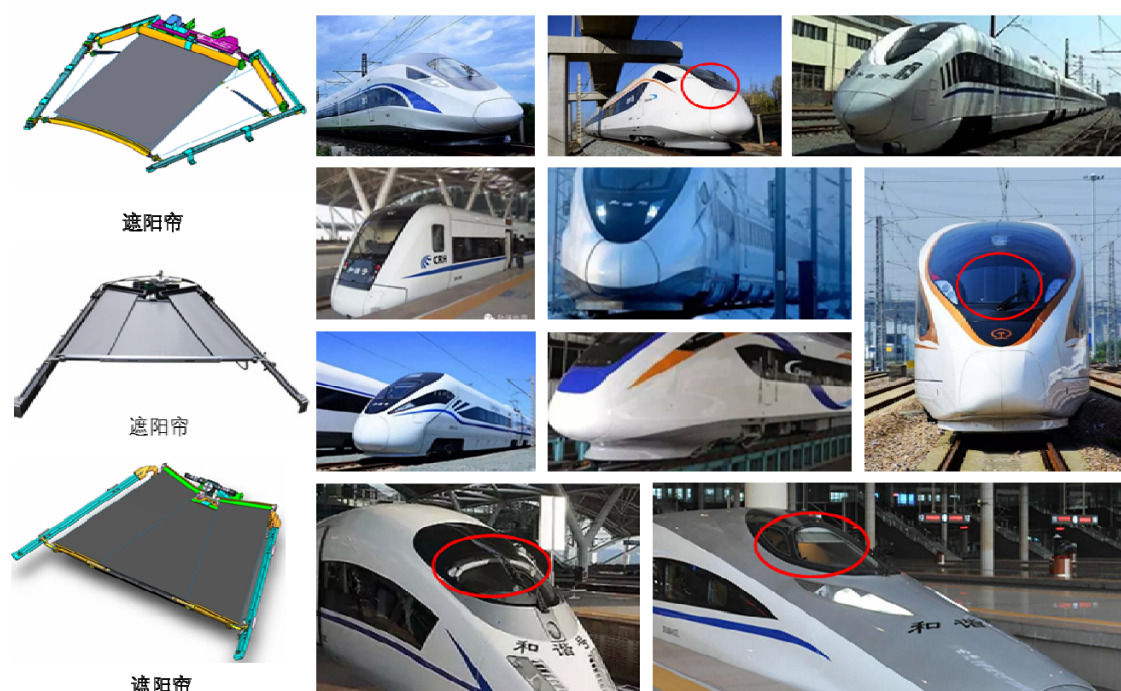


##### (2) 遮阳帘

遮阳帘是轨道车辆司机室内的关键部件之一，对于维护行车安全、保证司机开阔的视野、避免被强光照射、减轻司机的视觉疲劳，提高司机室的整体舒适性起到至关重要的作用。

公司开发的第1代及第2代遮阳帘应用于中国中车全部共18种型号动车组上，已经成为中国高铁的标配设备，具有领先的产品优势，完全替代了国外进口产品。公司正在研发的第3代产品是在原有基础上的优化升级，弧形导轨系统与车体外形匹配性更好，帘布运行轨迹更合理，运动更顺畅。





### 5、车外结构件

车外结构件是公司产品的重要组成部分，主要包括车头外壳、受电弓导流罩、裙板、设备舱底板、底部导流罩等，车外结构件对强度和防蚀能力要求较高，所有复合材料结构件都要根据客户要求的相关性能验证，如：强度计算（包括静强度、碎石撞击、鸟撞模拟）、防火试验、震动冲击及疲劳寿命等可靠性试验。目前相关产品已经应用在中国中车制造的高速列车“和谐号”、“复兴号”车型上，并经过了多年实际运行验证。主要产品如下图所示：



### 6、检修服务

根据铁路总公司《铁路动车组运用维修规程》的规定，我国动车组的检修体制分为五个等级：一级和二级检修为运用检修，在动车所内进行，通常只需要更换故障件；三级、四级和五级检修为高级检修，在具备相应车型检修资质的检修单位进行，三级检修及四级修要求对动车上重要部件及主系统进行分解检修，五级检修则需要对动车组解体并进行全面的维修与更换部件，以达到新车的技术水平。

以 CRH380A 动车组为例，在全寿命周期内约需进行高级检修 15 次，其中，三级修 8 次（60 万公里或 1.5 年），四级修 4 次（120 万公里或 3 年），五级修 3 次（240 万公里或 6 年），寿命周期内维修成本约为新造成本的 1.5 倍左右。我国的动车组车辆由于经常远距离运输及高强度运行，各级检修环节往往会提前进入。以京沪线为例，一列车每天在京沪之间往返一次运营里程 2,636 公里，每月运行时间 21 天计算（扣除可能的检修时间），一年运行的里程为 66.4 万公里，这意味着不到一年即进入三级检修，运营两年左右进入四级检修，不到四年进入五级检修。

动车维修市场与动车保有量关系密切，我国动车保有量从2010年的4,408辆增长至2017年的23,480辆，年均复合增长率为26.99%。随着我国动车组保有量的持续增长，我国动车维修市场也将随之增长。据估计，我国动车开始规模投产十年后，即2017年后，大量在线的动车将需要五级检修和二次五级检修，由于五级检修将对动车部件进行大面积更换，维修市场将出现大幅增长。

报告期内，公司检修业务快速增长，客户包括四大动车组制造的主机厂长春客车、唐山客车、青岛四方、四方庞巴迪及中国铁路总公司下属各铁路局。主要检修的模块包括：卫生间系统、前端开闭机构、车下 BC 类件、玻璃钢裙板、底部导流罩、车顶导流罩、司机室内装、客室内装等。为更好的承接检修业务，做好客户服务并降低成本，公司在长春客车及唐山客车当地设立了本地化公司长春威奥及唐山威奥，检修业务的市场竞争力和订单量逐年增加。

### （三）公司主要产品的销售收入情况

报告期内，按产品的应用领域划分，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元

产品分类	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
动车组车辆配套产品	117,686.32	78.98	92,388.51	81.96	79,011.10	89.09
城轨地铁车辆配套产品	28,799.94	19.33	18,657.61	16.55	9,171.18	10.34
动车组及城轨地铁设计、检测服务	1,609.13	1.08	1,001.43	0.89	-	-
其他	907.64	0.61	681.60	0.60	506.02	0.57
<b>合计</b>	<b>149,003.04</b>	<b>100.00</b>	<b>112,729.15</b>	<b>100.00</b>	<b>88,688.30</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司来自动车组车辆配套产品销售收入占主营业务收入的比例分别为 89.09%、81.96% 和 78.98%，是公司主营业务收入的主要构成部分。

## 二、发行人所处行业的基本情况

公司产品主要用于动车组和城市轨道交通车辆，按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”；按国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“C3714 高铁设备、配件制造行业”。

### （一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

公司所属行业主管部门如下表：

部门名称	职能
国家发改委	发挥宏观管理职能，负责各产业政策的制订；指导行业技术法规和行业标准的拟订；指导技术改造；实施技术进步和产业现代化的宏观指导等。
住房和城乡建设部	会同国家发改委审核城市轨道交通规划，指导城市地铁、轨道交通的规划和建设；国务院建设主管部门负责全国城市轨道交通的监督管理工作。
工信部	负责轨道交通装备制造业的行业管理工作；提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施；依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化；指导引进重大技术装备的消化创新。

部门名称	职能
交通运输部	负责组织拟订铁路行业发展战略、政策、发展规划，编制国家铁路年度计划，参与综合运输体系规划编制工作；承担铁路安全生产和运输服务质量监督管理责任，制定铁路运输服务质量行业标准并监督实施。
国家铁路局	隶属交通运输部，负责起草铁路监督管理的法律法规、规章草案，参与研究铁路发展规划、政策和体制改革工作，组织拟订铁路技术标准并监督实施；负责拟订规范铁路运输和工程建设市场秩序政策措施并组织实施，监督铁路运输服务质量和铁路企业承担国家规定的公益性运输任务情况。
中国铁路总公司	负责铁路运输统一调度指挥，负责国家铁路客货运输经营管理，承担国家规定的公益性运输，保证关系国计民生的重点运输和特运、专运、抢险救灾运输等任务。负责拟订铁路投资建设计划，提出国家铁路网建设和筹资方案建议。负责建设项目前期工作，管理建设项目。负责国家铁路运输安全，承担铁路安全生产主体责任。

## 2、行业主要法律法规及政策

政府主要通过颁布相关法律法规、行业政策及行业规划的方式，对轨道交通设备行业的发展进行管理与引导。目前，我国轨道交通行业的法律法规及行业政策如下：

### (1) 轨道交通装备制造行业主要法律、法规、规章制度

时间	颁布机构	法律法规名称	主要内容
2012年	原铁道部、国家认证认可监督管理委员会	《铁路产品认证管理办法》	是根据《铁路运输安全保护条例》、《中华人民共和国认证认可条例》等制定的维护铁路运输安全、加强铁路产品认证工作管理的办法。
2013年	交通运输部	《铁路机车车辆设计制造维修进口许可办法》	规定了设计、制造、维修或者进口新型铁路机车车辆，应当分别向国家铁路局申请领取型号合格证、制造许可证、维修许可证或者进口许可证，以及取证条件、申请材料等。
2013年	原铁道部	《铁路主要技术政策》	是铁路技术发展的纲要文件，指导铁路有关规划、规章、规程、规范、标准等的编制和修订。
2014年	国家铁路局	《铁路机车车辆设计制造维修进口许可实施细则》	规定了向国家铁路局申请领取型号合格证、制造许可证、维修许可证或者进口许可证的具体条件和程序。
2014年	中国铁路总公司	《中国铁路总公司铁路专用产品认证管理办法》	规定了铁路专用产品实行采信认证管理，旨在维护铁路运输安全，加强铁路专用产品认证管理。

时间	颁布机构	法律法规名称	主要内容
2015年	第十二届全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国铁路法》(修订)	主要规定了国务院铁路主管部门主管全国铁路工作,对国家铁路实行高度集中、统一指挥的运输管理体制,对地方铁路、专用铁路和铁路专用线进行指导、协调、监督和帮助,并负责制定国家铁路的技术管理规程。
2017年	中国铁路总公司	《铁路技术管理规程》(修订)	是国家铁路技术管理的基本规章,规定了铁路的基本建设、产品制造、验收交接、使用管理及保养维修方面的基本要求和标准。

## (2) 行业的主要政策

时间	部门	产业政策	主要内容
2004年	国务院	《中长期铁路网规划》	确定铁路网要扩大规模,完善结构,提高质量,快速扩充运输能力,迅速提高装备水平。确定到2020年,全国铁路营业里程达到10万公里,主要繁忙干线实现客货分线,复线率和电化率均达到50%,运输能力满足国民经济和社会发展需要,主要技术装备达到或接近国际先进水平。
2006年	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》	把交通运输业列为重点发展领域,并把高速轨道交通系统、高效运输技术装备列入了优先主题。明确指出要“重点研究开发高速轨道交通控制和调速系统、车辆制造、线路建设和系统集成等关键技术”包括“重载列车、大马力机车、特种重型车辆、城市轨道交通等新型运载工具”。
2007年	国家发改委	《综合交通网中长期发展规划》	到2020年,铁路网总规模达到12万公里以上,复线率和电气化率50%和60%,其中铁路客运专线和城际轨道交通线路1.5万公里以上,城市轨道交通线路2500公里。
2008年	国家发改委	《中长期铁路网规划(2008年调整)》	到2020年,全国铁路营业里程达到12万公里,主要繁忙干线实现客货分线,复线率和电化率分别达到50%和60%以上,运输能力满足国民经济和社会发展需要,主要技术装备达到或接近国际先进水平。
2010年	国务院	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	将高端装备制造业作为未来重点发展的七大战略新兴产业之一,并指出要依托客运专线和城市轨道交通等重点工程的建设,大力发展轨道交通装备。



时间	部门	产业政策	主要内容
2010年	国家发改委	《关于进一步推进城市轨道交通装备制造业健康发展的若干意见》	“十二五”期间，自主开发和引进技术消化吸收在创新的产品成为城市轨道交通装备的主流产品，关键装备技术接近或达到国际先进水平。车辆和关键总成生产企业具备项目总承包和技术总负责能力。形成3-5家具有国际竞争力的车辆制造和信号系统骨干企业，具备在国际市场上投标及总承包的能力。
2011年	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	将城市轨道交通装备类列为鼓励类，该大类中包括了自动售检票系统（AFC）、车门、站台屏蔽门、车钩系统；车体、转向架、齿轮箱及车内装饰材料轻量化应用等鼓励发展的项目。将时速200公里以上动车组等铁路项目列为鼓励类。
2011年	商务部、国家发改委	《关于促进战略性新兴产业国际化发展的指导意见》	鼓励高端装备制造业充分利用全球创新资源，开展多种形式的研发合作，提升创新能力；支持国产飞机（包括干线飞机、支线飞机、通用飞机）、海洋工程装备、先进轨道交通装备开拓国际市场。
2012年	国务院	《国务院关于城市优先发展公共交通的指导意见》	根据城市实际发展需要合理规划建设以公共汽（电）车为主体的地面公共交通系统，包括快速公共汽车、现代有轨电车等大容量地面公共交通系统，有条件的特大城市、大城市有序推进轨道交通系统建设。
2013年	国务院	《国务院关于改革铁路投融资体制加快推进铁路建设的意见》	实施铁路用地及站场毗邻区域土地综合利用政策，加快铁路投融资体制改革和铁路建设，促进新型城镇化发展和节约集约用地，支持铁路建设。
2014年	国务院	确定深化铁路投融资体制改革加快推进铁路建设的政策措施	一是设立铁路发展基金，拓宽建设资金来源。吸引社会资本投入，使基金总规模达到每年2000—3000亿元；二是创新铁路建设债券发行品种和方式，今年向社会发行1500亿元，实施铁路债券投资的所得税优惠政策；三是引导银行等金融机构积极支持铁路建设，扩大社会资本投资规模；四是对铁路承担的公益性、政策性运输任务，中央财政在一定期限内给予补贴，逐步建立规范的补贴制度；五是加强统筹协调，保证在建项目顺利实施，抓紧推动已批复项目全面开工，尽快开展后续项目前期工作，确保铁路投资稳定增长和铁路建设加快推进。
2014年	国务院	《国家新型城镇化规划（2014-2020）》	到2020年，普通铁路网覆盖20万以上人口城市，快速铁路网基本覆盖50万以上人口城市。



时间	部门	产业政策	主要内容
2014年	国务院	《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》	加快推进铁路投融资体制改革。用好铁路发展基金平台，吸引社会资本参与，扩大基金规模。充分利用铁路土地综合开发政策，以开发收益支持铁路发展。按照市场化方向，不断完善铁路运价形成机制。向地方政府和社会资本放开城际铁路、市域（郊）铁路、资源开发性铁路和支线铁路的所有权、经营权。按照构建现代企业制度的要求，保障投资者权益，推进蒙西至华中、长春至西巴彦花铁路等引进民间资本的示范项目实施。鼓励按照“多式衔接、立体开发、功能融合、节约集约”的原则，对城市轨道交通站点周边、车辆段上盖进行土地综合开发，吸引社会资本参与城市轨道交通建设。
2015年	国务院	《中国制造2025》	大力推动先进轨道交通装备领域突破发展，研发新一代绿色智能、高速重载轨道交通装备系统，围绕系统全寿命周期，向用户提供整体解决方案，建立世界领先的现代轨道交通产业体系。
2015年	国务院	《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》	加快铁路“走出去”步伐，拓展轨道交通装备国际市场，以推动和实施周边铁路互联互通、非洲铁路重点区域网络建设及高速铁路项目为重点，发挥我国在铁路设计、施工、装备供应、运营维护及融资等方面的综合优势；积极开发和实施城市轨道交通项目，扩大城市轨道交通车辆国际合作，在有条件的重点国家建立装配、维修基地和研发中心；加快轨道交通装备企业整合，提升骨干企业国际经营能力和综合实力。
2015年	国家发改委、交通运输部	《城镇化地区综合交通网规划》	统筹各种运输方式协调发展，优化运输结构，提高路网运行效率，优先发展城际铁路和市域（郊）铁路，强化轨道交通的骨干作用；鼓励采取开放式、立体化方式建设铁路、公路、机场、城市轨道交通于一体的综合交通枢纽。
2016年	全国人民代表大会	《国家十三五规划纲要》	构建一体化现代交通网络，加快建设城际铁路、市域（郊）铁路并逐步成网；实行公共交通优先，加快发展城市轨道交通等大容量公共交通。
2016年	国家发改委、交通运输部、中国铁路总公司	《中长期铁路网规划》（2016年）	进一步打造以沿海、京沪等“八纵”通道和陆桥、沿江等“八横”通道为主干，城际铁路为补充的高速铁路网，实现相邻大中城市间1-4小时交通圈、城市群内0.5-2小时交通圈。同时，还将进一步完善普速铁路网，扩大中西部路网覆盖，优化东部网络布局，形成区际快捷大能力通道，加快建设脱贫攻坚和国土开发铁路。

时间	部门	产业政策	主要内容
2017年	国家铁路局	《铁路标准化“十三五”发展规划》	完善铁路标准体系,鼓励企业将科研成果转化为标准;健全完善铁路行业监督管理和中国铁路“走出去”所需的标准;推进铁路标准国际化工作,积极参与国际标准化组织活动;深化标准化基础性研究工作,开展新技术、关键装备、国际先进标准等方面的基础性研究,加强前瞻性技术研究和储备。
2017年	国务院	《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》	构建横贯东西、纵贯南北、内畅外通的“十纵十横”综合运输大通道,加快实施重点通道连通工程和延伸工程,强化中西部和东北地区通道建设;到2020年,基本建成安全、便捷、高效、绿色的现代综合交通运输体系,部分地区和领域率先基本实现交通运输现代化。
2017年	国家发改委、交通运输部、国家铁路局、中国铁路总公司	《铁路“十三五”发展规划》	到2020年,路网布局优化完善,装备水平先进适用,运输安全持续稳定,运营管理现代科学,创新能力不断提高,运输能力和服务品质全面提升,市场竞争力和国际影响力明显增强,适应全面建成小康社会需要。路网建设方面,全国铁路营业里程达到15万公里,其中高速铁路3万公里,复线率和电气化率分别达到60%和70%左右;运输服务方面,全国铁路基本覆盖城区常住人口20万以上城市,高速铁路网覆盖80%以上的大城市,动车组列车承担旅客运量比重达到65%;信息化建设方面,客运网上售票比例达到80%等。

## (二) 轨道交通行业的发展概况及趋势

轨道交通是指具有固定线路,铺设固定轨道,配备运输车辆及服务设施等的公共交通设施,主要包括铁路交通和城市轨道交通两个部分。

铁路交通主要分为普速铁路、高速铁路以及城际铁路,是国家重要的基础设施、国民经济大动脉和大众化交通工具。铁路建设和发展对国民经济发展具有十分重大的促进作用,能够大幅拉动社会总需求增长、扩大就业、促进城镇化水平的提升。

城市轨道交通主要包括地铁、轻轨、市域快轨、有轨电车、单轨、磁悬浮列车等多种类型,是城市公共交通的骨干,具有节能、省地、运量大、全天候、无

污染、安全性高的特点，属可持续发展的绿色环保交通方式，特别适用于人口密集的大中型城市。

与其他交通方式相比，轨道交通主要具有运输能力大、准时性高、速达性强、舒适性较高、安全性高、充分利用地上和地下空间、运营费用较低、环境污染程度低等特点。

## 1、全球轨道交通行业的发展概况

### (1) 全球高铁行业发展概况

在世界铁路历史上，高速铁路和动车组的发展历程主要经历了三次较大的浪潮：

第一次浪潮即高速铁路的起步发展阶段。世界上首条高速铁路是日本的新干线，它的建成通车标志着世界高速铁路新纪元的到来。新干线的建设不仅带动了日本相关产业的发展，还促进了人员流动，加速和扩大了信息、知识和技术的传播，为日本经济注入无限生机。

第二次浪潮即高速铁路在欧洲的大发展阶段。随着石油危机和大气污染问题的发生，以及日本新干线的成功实践，最节省能源的铁路运输再次受到关注，欧洲各国纷纷调整交通运输政策，大力发展高速铁路，并在速度上取得一系列重大成果。

第三次浪潮即高速铁路在世界范围的大发展阶段。世界多个国家将高铁发展列入规划，目前世界上已经有中国、西班牙、日本、德国、法国、英国、意大利、土耳其、韩国、比利时、荷兰、瑞士等十多个国家和地区建成运营高速铁路。

进入21世纪，高速铁路作为一种高效、可持续的公共交通解决方案已获得越来越多的国家认可，高速铁路再度成为世界铁路发展热点。根据世界铁路联盟（UIC）发布的数据，截至2019年1月，全球已运营高铁里程数为46,483公里，正在建设的高铁里程数为11,438公里，已批准但尚未建设的高铁里程数为11,026公里，远期计划建设的高铁里程数为29,763公里，合计98,710公里。截至2019年1月，中国在世界高铁国家中，高铁总里程数位居第一，并占全球的67%。

## (2) 全球城市轨道交通行业发展概况

从1863年伦敦建成世界上首条地铁至今，城市轨道交通的发展已经有150多年的历史。城市化进程的加快、大城市人口数量的激增以及城市公路交通的拥堵使得城市轨道交通日益得到各国政府的重视，城市轨道交通在城市客运体系中发挥的作用越来越重要。

目前拥有城轨线路最多的地区分别为欧洲、亚洲和美洲。运营线路最长的国家分别为中国、美国、日本和德国，上述国家运营里程数合计约占全球运营里程50%。发达国家的主要大城市如纽约、华盛顿、芝加哥、伦敦、巴黎、柏林、东京等已基本完成城轨网络建设，后起的新兴国家和地区城轨建设正方兴未艾，亚洲地区包括中国、印度、伊朗、越南、印度尼西亚等在内的多个国家均有多个城市在建或规划建设城轨线路。

截至2017年，中国城轨运营总里程数为5,033公里，排名全球第一，但是中国人均城轨交通运营里程密度较低，远低于美、法、日、德等发达国家的水平。

## (3) 全球轨道交通装备行业发展概况

轨道交通装备制造业在全球交通运输业的发展中具有举足轻重的地位。随着经济的不断发展和城市化建设的持续提升，轨道交通运输在各类运输方式中的份额持续提高，轨道交通装备的市场需求保持良好的增长势头。以“绿色、环保、节能”等为核心的可持续发展理念已成为国际社会的普遍共识，轨道交通特别是高铁作为方便快捷、绿色环保的出行方式，越来越受到世界各国的青睐。近年来，全球主要经济体和众多发展中国家均公布了铁路（尤其是高速铁路）的发展规划，全球轨道交通行业正面临高铁经济蓬勃发展的契机。

近年来，中国提出了加强互联互通及建设“一带一路”的战略构想，未来十年计划对外投资1.2万亿美元。截至目前，欧亚、中亚、泛亚和中俄加美等多条高铁线路已在规划或建设中；同时，国家领导人密集出访力荐中国高铁，中国已与包括美国、俄罗斯、巴西、泰国在内的28个国家洽谈高铁技术引进或签署合作开发方案，轨道交通装备行业将享受巨大的政策红利。

资金方面，近年来全球发展中国家合作建立多家金融机构，包括中国出资400亿美元成立丝路基金，中国、巴西、俄罗斯、印度和南非五国出资1,000亿

美元筹建金砖国家开发银行以及中国倡导建立的亚洲基础设施投资银行等，为亚太及全球发展中国家基础设施建设提供资金支持，轨道交通装备行业面临广阔的市场空间。根据中国中车（601766.SH）2017年年报披露，预计2020年全球轨道交通车辆市场容量将达到1,340亿欧元。

## 2、中国轨道交通行业的发展情况

### （1）中国铁路行业发展情况

铁路运输能力大、快速、经济、安全、集约，是国民经济大动脉、关键基础设施和重大民生工程，是综合交通运输体系的骨干和主要交通方式之一，在我国经济社会发展中的地位和作用至关重要。2004年《中长期铁路网规划（2004）》实施以来，我国铁路发展成效显著，对促进经济社会发展、保障和改善民生、支撑国家重大战略实施、增强我国综合实力和国际影响力等发挥了重要作用，受到社会的广泛赞誉和普遍欢迎，成为现代化建设成就的重要展示。

2004-2010年，全国范围内进行多次铁路大提速，大力发展高速铁路，全国铁路固定资产投资从2004年的901亿元上升到2010年的8,427亿元，年均复合增长率达45%。2011年受温州动车事故的影响，当年铁路投资规模放缓。近几年，中国铁路投资重回高位，连续四年保持在8,000亿元以上，其中2017年中国铁路固定资产投资达到8,010亿元，投产新线3,038公里，其中高速铁路2,182公里。



数据来源：国家铁路局

根据交通运输部数据，2017年底全国铁路营业里程达到12.7万公里，同比增长2.4%；其中，高速铁路营业里程达到2.5万公里，同比增长15.79%。在世界范围内，中国铁路总里程居前，高铁总里程位居第一。根据国家发改委公布的《中长期铁路网规划（2016）》，中国到2020年铁路总里程将达到15万公里，其中高铁里程3万公里；2025年铁路总里程达到17.5万公里，其中高铁总里程达到3.8万公里；远期到2030年实现铁路总里程达到20万公里，高铁里程突破4.5万公里。



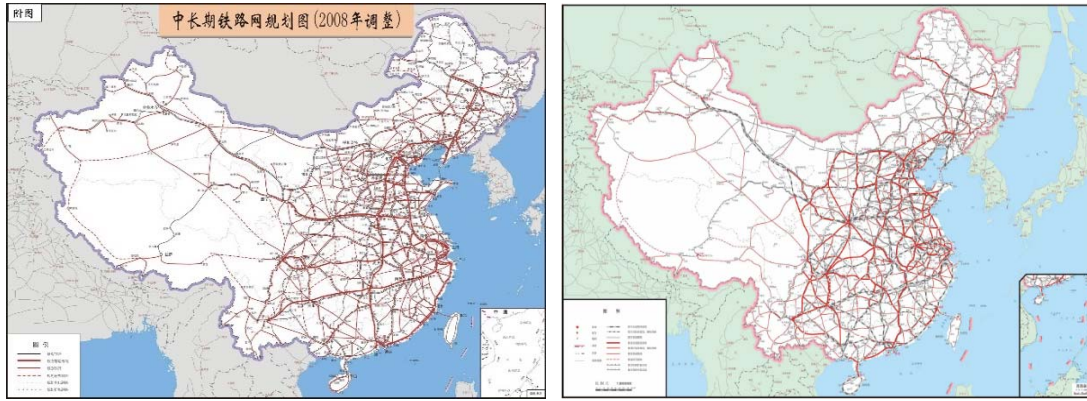
数据来源：国家铁路局

“十三五”期间，铁路发展方向包括六个方面：一是，在“四纵四横”高铁主骨架基础上，完善高速铁路网络；二是，以中西部地区为重点，优化干线铁路布局；三是，全面推进城际铁路建设；四是，统筹协调支线铁路建设；五是，加快综合枢纽及相关配套设施建设；六是，加快实施周边互联互通。“十三五”期间，铁路固定资产投资规模将达3.5万亿元至3.8万亿元，其中基本建设投资约3万亿元，建设新线3万公里。

中长期铁路网规划图（2008年调整）

中长期铁路网规划图（2016-2030年）





资料来源：国家发改委，《中长期铁路网规划》

虽然我国铁路在过去几年取得了高速发展，但是从铁路网密度看，我国与世界发达国家相比依然较低。2015年，我国按面积和按人口计算的铁路网密度分别约为126.0km/万平方公里和0.8km/万人，远低于其他发达国家。按照国家发改委公布的《中长期铁路网规划（2016）》提出的我国2025年规划指标，按面积与按人口的铁路网密度指标将分别达到182.0km/万平方公里与1.3km/万人，仍低于发达国家目前的水平。

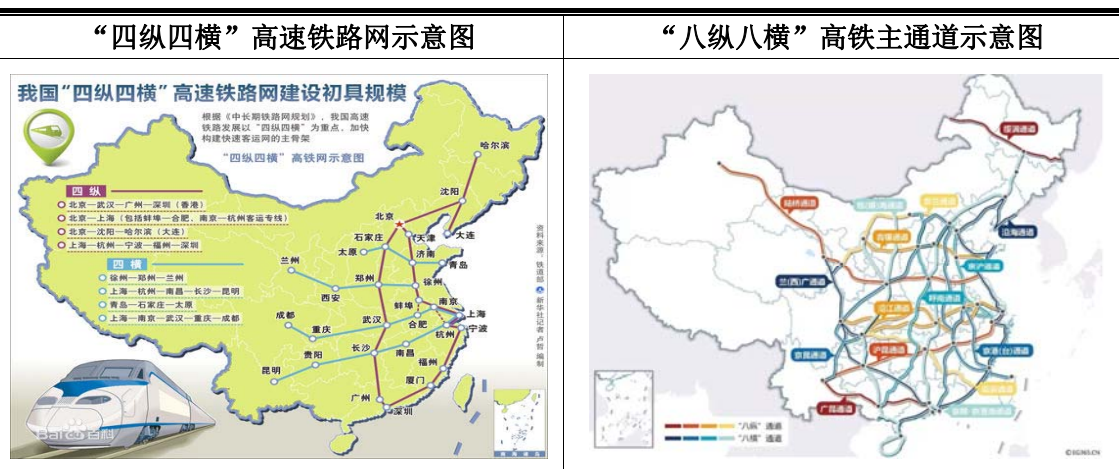
## （2）中国高铁行业发展概况

从1990年至今，我国高铁的发展可划分为五个时期：探索时期、起步时期、黄金时期、低潮时期、复苏时期。探索时期主要围绕京沪高铁建设方案进行了长期的论证；起步时期完成了秦沈客专的建设，为以后大规模的高铁建设储备了技术和人才；2004年，“四纵四横”高铁网上升为国家规划，高铁发展进入黄金时期，2008年，四万亿投资热潮助推大量高铁线路开工建设；2011年，由于甬温线动车组事故，国内高铁发展暂时进入低潮；2013年后，国内高铁开始复苏发展，铁路建设投资重回高位，特别是2017年中国标准动车组（复兴号）开始上线运营，动车组自主研发创新取得新进展。

2004年1月，国务院批复《中长期铁路网规划（2004）》，提出了我国铁路的长期发展目标：到2020年，全国铁路营业里程达到10万公里，规划中提出了建设“四纵四横”客运专线1.2万公里以上，速度目标值达到每小时200公里以上，奠定了中国高速铁路网的主骨架。2008年10月国家发改委发布《中长期铁路网规划（2008年调整）》，确定到2020年全国铁路营业里程达到12万公里以上，

其中客运专线达到1.6万公里以上,复线率和电化率分别达到50%和60%以上,重点规划“四纵四横”等客运专线以及经济发达和人口稠密地区城际客运系统。

2016年7月,国家出台新的《中长期铁路网规划(2016)》,在“四纵四横”高铁网的基础上规划建设“八纵八横”高铁主通道。规划提出,到2020年,铁路总里程达到15万公里,其中高铁总里程达到3万公里;到2025年,铁路总里程达到17.5万公里,其中高铁总里程达到3.8万公里;远期到2030年,实现铁路总里程达到20万公里,高铁总里程突破4.5万公里,比2016年将增加一倍,我国高铁事业从萌芽到经历高速发展,即将进入一个新的发展阶段。



图片来源：原铁道部

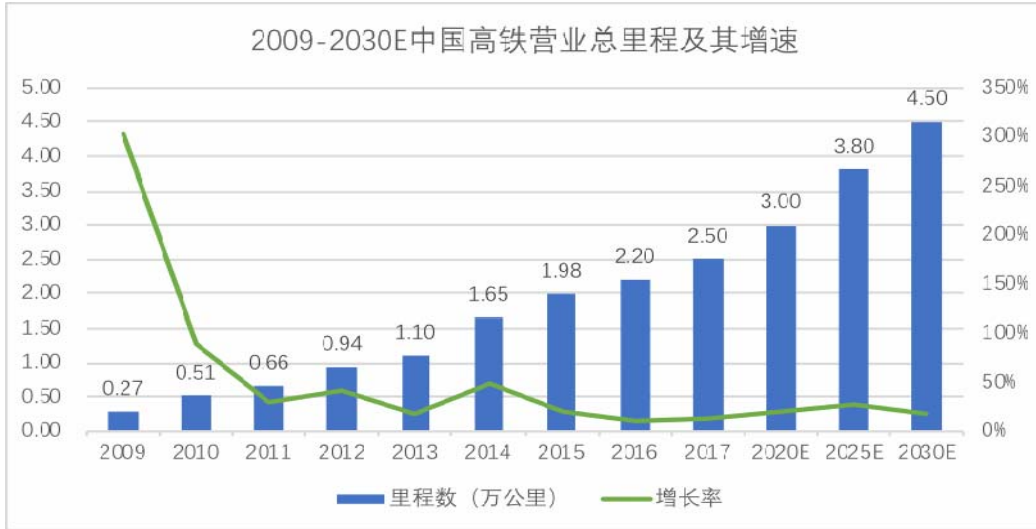
中长期高速铁路网规划图（2016年-2030年）



资料来源：国家发改委《中长期铁路网规划》



根据交通运输部数据，2017年中国高铁总里程实现2.5万公里，同比增长13.64%，“四纵四横”高速铁路网已基本建成。中国在世界高铁国家中，高铁总里程数位居第一。随着中国经济的发展，人口流动和货物运输需求不断增加，未来铁路总里程将继续扩张。



数据来源：国家铁路局

经过十多年的努力，中国高铁已经拥有自主知识产权和核心技术。速度快、成本低、经验丰富是中国高铁领先全球的三大优势。2009年，中国正式提出高铁“走出去”战略，中国高铁出海受到国家高度重视。2013年，中国提出以高铁取代古老的风力、马力和人力运输，重建横贯欧亚大陆的“丝绸之路经济带”，将高铁出海提升至国家战略高度。

### (3) 中国城市轨道交通的发展情况

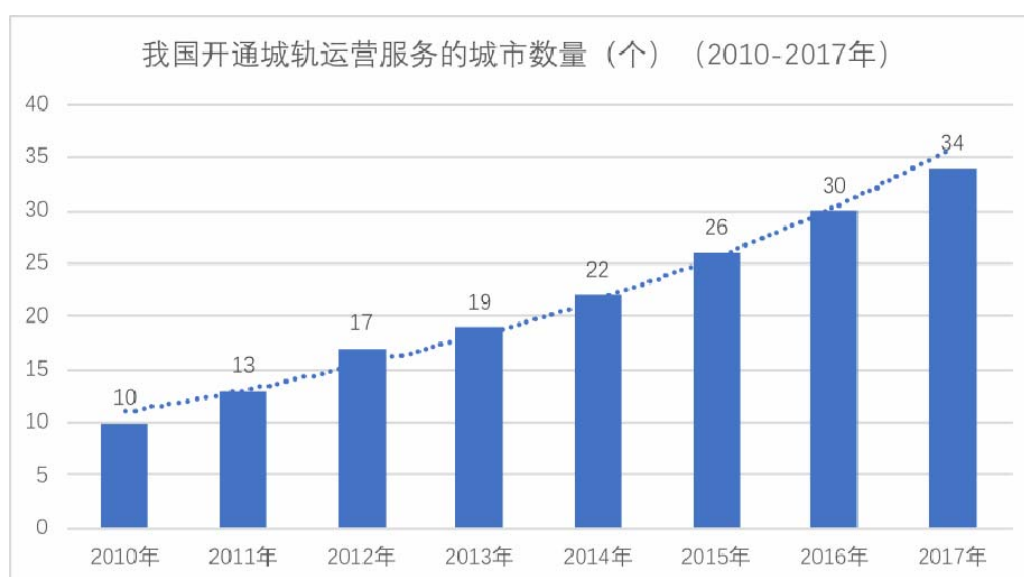
随着中国城镇化率不断提高，人口向城市流动造成城市人口骤增，交通出行压力持续增加。与其他城市交通运输方式相比，城市轨道交通在公共交通运输方式中效率最高，是解决城市出行问题的最佳方式之一。

据国家统计局数据显示，2017年全国公共交通客运总量达到847.07亿人次，轨道交通客运总量达到184.30亿人次，占比达到21.76%。根据北京和上海的城轨运营数据可以看出，随着城市化推进和城市规模的扩大，城市轨道交通发挥的作用越来越大。例如，2017年北京轨道交通客运总量实现37.78亿人次，占比北京公共交通客运总量达到52.96%；同期，上海轨道交通客运总量实现35.38亿人次，占上海公共交通客运总量比重达到61.65%，在全国城市范围内，

上海轨道交通运力在城市公共交通中发挥的作用最大。但是从全国范畴看，城市轨道交通在整个公共交通中的贡献并不高，由于城轨运输的高效率，未来城轨在城市公共交通中的作用会越来越大，城轨建设的推进将加速，城轨客运量在公共交通客运总量中的占比越来越高。

### 1) 开通城市轨道交通城市个数逐年增加

2010年底我国内地开通城市轨道交通服务的城市仅北京、天津、上海、广州、深圳、南京、武汉、重庆、长春和大连10个城市，均为直辖市、省会城市或计划单列市。根据中国城市轨道交通协会的统计数据，截至2017年底，中国内地共34个城市开通城市轨道交通运营服务，开通城轨交通线路165条。



资料来源：中国城市轨道交通协会

### 2) 城轨运营线路总里程逐年增长

根据中国城市轨道交通协会统计报告，截至2017年底，中国城轨运营线路总长度达到5,033公里，同比增长21.20%，相比2016年的14.78%增加6.42个百分点。2012-2017年，中国城市轨交运营线路总长度年复合增长率为19.52%，具体如下图所示。



资料来源：中国城市轨道交通协会

### 3) 城市轨道交通投资额逐年增长

根据中国城市轨道交通协会统计报告，2017年中国大陆地区城轨交通投资达到4,762亿元，同比增长23.78%。2012-2017年，中国内地城市轨道交通投资完成额年均复合增速达到20%，具体如下图所示。



资料来源：中国城市轨道交通协会

根据中国城市轨道交通协会统计，截至2017年末，全国城市轨道交通在建线路长度6,246公里，可研批复投资额累计38,756亿元，另外共有62个城市的城轨交通线网规划获批（含地方政府批复的18个城市），规划线路总长7,424公里。目

前，城轨交通进入快速发展新时期，运营规模、客运量、在建线路长度、规划线路长度均创历史新高，可研批复投资额、投资完成额均为历年之最。

### 3、我国轨道交通装备行业的发展状况和趋势

#### (1) 我国轨道交通装备行业发展概况

我国轨道交通装备制造业经历60多年的发展，已经形成了自主研发、配套完整、设备先进、规模经营的轨道交通装备制造体系，尤其是在近年来高速、重载、便捷、环保技术路线推进下，高速动车组和大功率机车取得了瞩目的成绩。

轨道交通固定资产投资主要可以分为基本建设投资、设备购置以及更新改造三部分。设备购置投资包括动车组、机车、客车、货车等交通设备的采购。随着大规模轨道交通基础建设的陆续完工交付并实现通车，必将带动大量的铁路设备投资需求。2011-2017年，动车组和城轨车辆数量呈现了高速增长的态势，复合增长率分别为22.97%和18.92%，具体情况如下：

车辆类型	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
动车组（辆）	6,792	8,566	10,464	13,696	17,648	20,688	23,480
城轨车辆（辆）	9,945	12,611	14,366	17,300	19,941	23,791	28,125

资料来源：国家铁路局、交通部

#### (2) 我国轨道交通装备行业市场需求分析

轨道交通装备是国家公共交通和大宗运输的主要载体，属高端装备制造业，也是我国高端装备“走出去”的重要代表。《中国制造2025》明确将先进轨道交通装备作为我国政府大力推动的十大重点领域之一，力争到2025年达到国际领先地位或国际先进水平。

由国家制造强国建设战略咨询委员会发布的《<中国制造2025>重点领域技术路线图》对轨道交通装备提出了目标要求，轨道交通制造业将重点研制安全可靠、先进成熟、节能环保的绿色智能谱系化产品，建立世界领先的现代轨道交通装备产业体系，实现全球化运营发展。到2020年轨道交通装备研发能力和主导产品达到全球先进水平，行业销售产值超过6,500亿元，重点产品进入欧美发

达国家；到2025年我国轨道交通装备制造业形成完善的、具有持续创新能力的创新体系，在主要领域推行智能制造模式，主要产品达到国际领先水平，主导国际标准修订，建成全球领先的现代化轨道交通装备产业体系，占据全球产业链的高端。

国家在战略层面对轨道交通装备产业的发展给予高度重视，为轨道交通装备业务发展奠定了良好的宏观环境基础。在国家利好政策引导和市场强劲需求拉动下，我国轨道交通装备制造业正进入高速成长期。此外，我国政府正强有力推动“一带一路”战略实施，“一带一路”沿线及辐射区域互联互通工程建设将为我国轨道交通装备制造业带来可观的市场需求。

### 1) 高铁新建线路带来的市场需求

“十二五”期末，我国高铁营业里程、动车组拥有量分别达到1.98万公里、17,648辆，比“十一五”期末分别增加了1.47万公里、13,240辆。截至2017年底，我国高铁营业里程已达2.5万公里，较2015年增长26%；动车组拥有量达到23,480辆，较2015年增长33%。

2010年-2017年，我国动车组保有量及其增速如下：



数据来源：国家铁路局

### 2) 现有线路加密带来的需求

除高速铁路新线投入运营催生动车组需求以外，既有线路加密也将带动车辆需求的快速增长。高铁因其舒适、快捷、准点率高等特点，已成为人们出行首选

的交通工具。负荷较重的高铁线路通过增加动车组密度扩充运输能力，将带来新的车辆需求。未来动车组加密需求也将随我国高速铁路运营网络的逐步完善和运营密度的提高而增长，成为推动我国动车组需求的另一重要因素。2014-2017年，我国动车组配置密度从0.83辆/公里，逐年增加至0.94辆/公里，按照1辆/公里的配车密度来推算，在现有高铁营业里程2.5万公里的基础上，未来需要增加约1,500辆动车组。

2011年-2017年，我国高铁营业里程、动车组保有量及其配车密度如下表所示：

项目	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
高铁营业里程(公里)	6,601	9,356	11,028	16,456	19,838	22,000	25,000
动车组保有量(辆)	6,792	8,566	10,464	13,696	17,648	20,688	23,480
配车密度(辆/公里)	1.03	0.92	0.95	0.83	0.89	0.94	0.94

数据来源：国家铁路局

### 3) 高铁/动车组检修市场带来的需求

根据铁路总公司《铁路动车组运用维修规程》的规定，我国动车组运用维修采用以运行公里周期为主、时间周期为辅的检修模式。

我国动车组的检修体制分为五个等级：一级和二级检修为运用检修，在动车所内进行，通常只需要更换故障件；三级、四级和五级检修为高级检修，在具备相应车型检修资质的检修单位进行，三级检修及四级修要求对动车上重要部件及主系统进行分解检修，五级检修则需要对动车组解体并进行全面的维修与更换部件，以达到新车的技术水平。

以CRH380A动车组为例，在全寿命周期内约需进行高级检修15次，其中，三级修8次（60万公里或1.5年），四级修4次（120万公里或3年），五级修3次（240万公里或6年），寿命周期内维修成本约为新造成本的1.5倍左右。我国的动车组车辆由于经常远距离运输及高强度运行，各级检修环节往往会提前进入。以京沪线CRH380A为例，一列车每天在京沪之间往返一次运营里程2,636公里，每月运行时间21天计算（扣除可能的检修时间），一年运行的里程为66.4万公里，这意味着不到一年即进入三级检修，运营两年左右进入四级检修，不到四年进入五级检修。



动车组维保市场与动车组保有量关系密切，我国动车组保有量从2010年的4,408辆增长至2017年的23,480辆，年均复合增长率为26.99%。随着我国动车组保有量的持续增长，我国动车组维保市场也将随之增长。据估计，我国动车组开始规模投产十年后，即2017年后，大量在线的动车组将需要五级检修和二次五级检修，由于五级检修将对动车组部件进行大面积更换，维修市场将出现大幅增长。

#### 4) 城市轨道交通带来的需求

“十二五”期间，我国轨道交通建成1,900公里以上，完成投资1.2万亿元。“十三五”时期，我国还要继续加大城市轨道交通的发展力度，到2020年有望达到6,000公里。这意味着“十三五”期间，我国城市轨道交通将新增2,300公里以上。

2011年-2017年，我国城轨交通车辆保有量及其增速如下：



数据来源：交通部

2011年-2017年，我国城轨交通运营里程、城轨交通车辆保有量及其配车密度如下表所示：

项目	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
城轨交通运营里程 (公里)	1,713	2,064	2,539	3,173	3,618	4,153	5,033
城轨交通车辆保有量 (辆)	9,945	12,611	14,366	17,300	19,941	23,791	28,125
配车密度 (辆/公里)	5.81	6.11	5.66	5.45	5.51	5.73	5.59

数据来源：中国城市轨道交通协会、交通部

### 5) 国外轨道交通车辆的市场需求

海外多个国家和地区都制定了高速铁路计划，根据国际铁路联盟和中信证券研究报告的统计信息，2016-2030年海外高速铁路中远期规划竣工里程高达6.2万公里。为落实“一带一路”战略构想，我国初步构建三条高铁“走出去”战略线路：一、通过俄罗斯进入欧洲的欧亚高铁；二、从乌鲁木齐出发，经过中亚最终到达德国的中亚高铁；三、从昆明出发，连接东南亚国家，一直抵达新加坡的泛亚高铁。

我国已是世界上高速铁路运营里程最长、在建规模最大的国家，在铁路建设和运营等方面积累了丰富的经验，技术水平已跨入世界先进行列，性价比优势则更为突出。通过实施高速铁路走出去战略，加速推进中国高铁标准的国际化，推动跨国高铁管理体制的建立，将大幅提升中国在国际高速铁路领域的市场地位，为我国高铁装备带来巨大的市场空间。目前，中国高铁已成为我国政府外交的亮丽“名片”。

### （三）行业竞争格局

轨道交通行业对相关动车组配套产品的安全性、可靠性要求较高，进入该行业需要经过较长时间的审核、验证。下游主机厂对配套产品供应商的研发、设计、检测和生产能力，以及相关经营资质、认证体系均有较高要求，同时主机厂更加愿意与伴随中国高铁一起发展、并经过多年产品安全运行的供应商合作，因而形成了较高的行业准入门槛，行业集中度相对较高，市场竞争相对有序。

本行业中与公司形成全面竞争关系的企业主要为今创集团股份有限公司，本公司和今创集团股份有限公司的动车组配套产品生产规模较大，产品种类较多。其他市场参与者主要与公司在某类产品系列构成竞争关系，主要参与者包括南京康尼机电股份有限公司、浙江永贵电器股份有限公司、青岛欧特美交通装备有限公司、长春路通轨道车辆配套装备有限公司等。



## （四）行业利润水平的变动趋势及变动原因

随着我国轨道交通行业的快速发展，轨道交通车辆配套产品制造企业的收入和利润规模有望进一步提高，但如果未来行业竞争程度加剧，行业总体利润率水平可能有所下降。在轨道交通车辆配套产品领域，行业内企业因技术创新水平、产品可靠性、集成化能力、规模及管理水平等方面的差异，不同企业之间的利润水平差异较大；另外，不同细分产品的利润率差别也较大。未来，随着轨道交通车辆配套产品逐渐向轻量化、智能化和节能化方向发展，不同企业之间的技术水平差异将越来越大，掌握核心技术、新产品开发能力强并能及时优化产品结构的企业将获得更高的利润。

2016-2018年，公司及主要轨道交通车辆配套产品行业上市公司的销售毛利率如下：

上市公司	证券简称	主营产品	2018年度 /2018年1-9月	2017年度	2016年度
今创集团	603680	动车/城轨车辆配套产品	35.82%	40.05%	37.86%
康尼机电	603111	门系统等	31.42%	35.87%	37.92%
永贵电器	300351	轨道交通连接器等	36.00%	38.85%	41.12%
本公司		轨道交通车辆配套产品	<b>39.85%</b>	<b>45.53%</b>	<b>45.14%</b>

资料来源：Wind；

注：由于今创集团、康尼机电、永贵电器尚未发布2018年年报，上表数据按照2018年1-9月列示。

## （五）进入行业的主要障碍壁垒

### 1、安全业绩壁垒

发行人主要产品为轨道交通车辆配套产品，由于动车组运行环境复杂，在列车高速运行状态时，为确保安全运行，对车辆各部件质量的要求极其严格。此外，我国轨道交通主管部门以安全运行为主的经营理念，使得过往项目经验成为下游主机厂商对轨道交通车辆配套产品供应商考核的重要标准。

各大整车制造厂均会审慎选择具有长期安全运行经验、稳定业绩支撑和先进工艺技术的配套产品供应商纳入其合格供应商目录；并且只有进入合格供应商目

录的配套产品供应商才有机会参与各大整车制造厂车辆配套产品采购的招标、议标程序，这无疑为潜在的市场进入者设置了较高的市场门槛，导致市场上合格供应商数量有限，市场份额集中于行业内几家主要企业手中。

## 2、技术壁垒

轨道交通车辆配套产品对安全性、可靠性、舒适性的要求较高，进入本行业需要经过长时间的审核、验证，对行业内企业的设计研发、生产制造以及检验检测能力都提出了较高的要求。此外，主机厂与配套产品供应商共同研发、超前研发的传统，使得没有深耕行业多年背景的企业，较难完成相关产品研发。

在设计研发方面，动车组配套产品设计开发是一项复杂的系统性工作，其过程涉及人机工程、结构力学、减震降噪、可靠性、表面处理、轻量化和绿色环保等诸多领域，忽略任何一个因素，都可能使最终的设计效果不达标。同时，配套产品设计是不断继承和创新的过程，要不断研究各种新材料、新结构和新工艺，使设计不断迎合旅客越来越高的舒适性、安全性的要求，适应时代的发展。另外，在生产制造方面，目前轨道交通车辆配套产品的生产涉及多种材质的冷热成形、焊接、粘接和多种表面处理工艺，具有成形工艺多样化、装配精度高要求、表面处理高标准、阻燃及环保标准高等特点，这就要求轨道交通车辆配套产品制造厂商具有较高的技术工艺水平。

行业内新进入者往往难以在短时期内形成较为完善的研发设计体系以及高水平的技术工艺能力，因而难以获得下游轨道交通车辆整车制造厂商的认可。因此，本行业对行业新进入企业形成了较高的技术壁垒。

## 3、资质认证壁垒

轨道交通运输直接关系到国家和人民的生命财产安全，因此，我国对轨道交通装备制造业通过行业准入制度、技术标准以及生产许可等进行管理和引导，对配套产品供应商的资质、体系、产品均有严格要求。

为了保证动车组、城轨列车运行安全，列车设备、车辆检修、设备运行管理、安全保证等均由一系列规章制度来规范。《铁路技术管理规程》、《铁路产品认证管理办法》、《铁路主要技术政策》等文件要求，涉及轨道交通车辆安全

性、可靠性、舒适性及重要性能的零部件产品，必须获得相应的产品资质证书方能被采用。

轨道交通车辆配套产品供应商除需要满足国内相关生产资质认定外，还需要满足部分国际行业标准认证。例如，公司通过了ISO9001:2015质量管理体系认证、IRIS（国际铁路行业标准）认证，在专业技术领域，公司已通过欧洲EN15085焊接体系认证、德国DIN6701粘接资质认证、国际焊接质量体系ISO3834认证、中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书（CNAS）等。

#### 4、资金壁垒

由于轨道交通领域的下游客户对供应商要求标准较高，无形中把无资质和生产规模较小的配套产品生产企业排除在外。因此，行业内企业必须投入大量资金用于提升企业的产品设计开发能力，并扩大生产规模，提高生产技术工艺水平，而产品开发实验室、检验检测设备、生产厂房及机器设备等基础设施建设需要一次性投入大量资金。

另外，本行业具有多品种、小批量、短交期的特点，下游整车制造厂商采购配套产品时给定的交货期通常较短，并且产品种类较多，因此，对配套产品制造企业流动资金占用较高。综上所述，本行业对于新进入者具有一定的资金壁垒。

### （六）影响行业发展的有利不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）国家产业政策的大力支持

轨道交通网是国民经济大动脉、关键基础设施和重大民生工程，是综合交通运输体系的骨干和主要运输方式之一，在我国经济社会发展中的地位和作用至关重要。轨道交通行业由于承载能力强，综合效益高以及负面效果低等优势，成为我国现代化和城镇化建设中的重要组成部分，受到国家政策大力的扶持。《中国制造2025》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》、《中长期铁路网规划（2016）》、《轨道交通装备关键技术产业化

实施方案》、《铁路“十三五”发展规划》等都将轨道交通装备列入重点发展领域，为推动我国轨道交通装备制造行业持续健康发展奠定了坚实基础。

### （2）高铁和城市轨道交通建设维持较高景气

受益于中国基础设施建设的全面提速和城市化率的快速提升，轨道交通建设经历了为期超过10年的高速发展，其中，高铁爆发式发展贡献了主要的增长动力。目前，中国已拥有全球最大规模的高铁铁路网和快速铁路线。2016年7月，国务院批准了新调整的《中长期铁路网规划（2016）》。中国将建成以“八纵八横”主通道为骨架、区域连接线衔接、城际铁路补充的现代高速铁路网，进一步描绘了中国高速铁路发展的美好蓝图。高速铁路将连接主要城市群，基本连接省会城市和其他50万人口以上大中型城市，形成以特大城市为中心覆盖全国、以省会城市为支点覆盖周边的高速铁路网，实现相邻大中城市间1至4小时交通圈，城市群内0.5至2小时交通圈。

另外，在轨道交通建设的子领域里，城市轨道交通近年来亦表现亮眼。根据《2017年城市轨道交通行业统计报告》数据，截至2017年年底，中国大陆地区共34个城市开通运营城市轨道交通，共计165条线路，运营线路总长度达5,033公里，年度新增运营线路长度创历史新高，达535公里。根据国际经验，当一国的城镇化率发展到一定水平，城市人口达到一定的饱和程度时，城市轨道交通开始迎来爆发式增长，城镇化率在70%左右时地铁建设进入爆发期。我国2017年的城镇化率仅为58.52%，尚有很大的发展空间。另外，作为地方政府拉动内需的重要举措，城市轨道交通建设增速有望迎来进一步提高。

### （3）高铁以及城轨交通运输需求不断增长

高速铁路具有安全可靠、舒适快捷、运力强大、全天候运输、绿色环保等比较优势，受到越来越多人们的青睐，正在改变中国人的出行方式，逐渐成为人们商务、旅游、探亲等出行的首选。城市轨道交通方面，包括地铁、轻轨在内的城市轨道交通是城市公共交通的主干线，客流运送的大动脉，是城市的生命线工程，直接关系到城市居民的出行、工作、购物和生活。并且，城市轨道交通是世界公认的低能耗、少污染的“绿色交通”，是解决“城市病”的一把金钥匙，对于实现城市的可持续发展具有非常重要的意义。随着我国高速铁路

和城市轨道交通运输的快速发展，轨道交通装备产业规模不断扩大，国内轨道交通车辆数量亦不断增长。伴随着动车组、城市轨道交通运输市场的不断扩大，轨道交通车辆配套产品市场需求也将持续提升。

#### (4) 借助“一带一路”战略的东风，助推中国高铁走出去

铁路是基础设施互联互通和国际产能合作的重要领域。近年来，中国铁路技术创新和建设发展取得显著成就，行业国际竞争力和影响力不断增强，铁路特别是高铁已成为“一带一路”建设的重要领域和中国高端装备“走出去”的亮丽名片。与其他国家相比，中国高速铁路具有技术先进、安全可靠、兼容性强和性价比高等特点，在国际市场竞争中具有相对的比较优势。通过中国高铁技术的不断创新和提高，中国已经成为世界上少数几个全面掌握高铁完整技术的国家之一，积累了高铁运营管理的丰富经验。

目前，我国正在构建以“一带一路”建设为重点的全面开放新格局，高速铁路作为国际合作的重要领域和优先方向。轨道交通装备制造业属于高端装备制造业范畴，通过拓展全球视野，统筹国际国内两个市场，强化与周边国家互联互通，加快高铁“走出去”，打造中国高速铁路技术、装备、标准、运输等品牌，以提升国际影响力和竞争力，为中国轨道交通装备配套产品制造业带来了前所未有的机遇。

## 2、不利因素

### (1) 受政策影响较大

我国轨道交通产业的投资建设主要由政府进行主导，如果未来宏观经济形势发生变化或者铁路建设、运营过程中出现重大交通事故等意外因素，可能会导致国家对轨道交通产业的政策作出重大调整或出现未来铁路投资建设进度放缓，甚至铁路投资规模出现大幅缩减的情形，从而对轨道交通装备行业发展产生不利影响。

### (2) 关键设备的技术水平有待进一步提高

目前，我国在轨道交通车辆制造领域已经达到了国际较为先进的水平，但部分关键生产设备的技术水平与国际先进水平仍存在一定差距，对我国轨道交通装备行业走向国际市场存在一定影响。

## （七）行业技术水平和技术特点

### 1、行业技术水平

世界高速铁路与高速列车技术经过近50年的发展，取得了飞跃性的进步，至今已经走向成熟，成为了现代交通运输体系中不可或缺的实用性技术。近年来，随着高速动车组技术的消化、吸收、再创新，我国在较短时间内、较高起点上实现了高速铁路装备技术的跨越。

经过10年多的快速发展，我国高速铁路技术已经达到世界先进水平，高速动车组的制造工艺也在不断完善和提高。与普速列车相比，高速动车组不仅仅是速度的提升，还有车体结构与材料、牵引传动控制、制动系统、网络控制、内部装饰及材料以及列车设计理念等方面的全方位提升。

### 2、行业技术发展趋势

随着轨道交通行业高速、环保、轻量化发展的要求，国外轨道交通车辆的先进设计理念、先进结构和材料将在国内轨道客车上得到更广泛的应用。未来，国内轨道交通车辆配套产品的技术要求将朝着轻量化、模块化、智能化、高可靠性、绿色环保等方向发展。

#### （1）轻量化

轻量化技术是高速列车重要技术之一，除了车体、转向架、车内设备需要轻量化，内装产品的各种零部件也需要轻量化，因此，选择强度高、质量轻的内装材料就显得非常重要。随着高速动车组的发展，新型轻量化的车内装饰材料和设计方法得到了进一步的应用和发展。近些年来，随着对镁铝合金材料、复合材料、碳纤维材料研究的不断深入，未来应用在动车组轻量化的设计制造中将是大势所趋。

通过轻量化选材和结构设计，可实现车体结构质量减轻，提高同等动力装置的运转性能，直接降低运转动力费用，间接减少轨道交通车辆维护费用。

## （2）模块化

近年来，国内轨道客车配套产品设计逐渐采用模块化的设计理念。轨道交通车辆配套产品主要模块大致包括卫生间模块、顶板模块、墙板模块、行李架模块、端墙模块、间壁模块、开闭机构、贯通道、风道等。各模块自成一体，均包括连接件及附件，各件预先组装好，上车后直接拼装或通过过渡件组装在铝合金车体的C型槽上，安装简化合理，可大大提高生产效率，提高装配效率，缩短检修时间。

## （3）智能化

近年来，国内轨道交通的快速发展，在催生和加快了轨道交通装备产业化发展的同时，也使我国新一代动车组、城轨列车大多采用了众多先进的计算机及网络技术、数字通信技术、人机智能交互等新兴技术，使得轨道交通装备的智能化水平大大提升。适应轨道交通车辆整车智能化水平的不断提升，轨道交通车辆配套产品也在朝着智能化的方向发展。

## （4）高可靠性

高速列车的主要功能为载客运行，直接关系到人们的生命安全，其安全性及可靠性最为重要，因此各类设计都应以安全性为基础。

高速铁路涉及大量桥梁和隧道，车辆运行环境比较复杂，高速冲击会造成明显面板破损；低速冲击和震动往往产生目视不可察觉的损伤形态，材质内部则容易产生大量的损伤，潜在危害影响较大。在这种情况下，作为轨道交通车辆的重要部件，更高的可靠性则意味着在列车高速运行的状态下具有更低的损伤可能性，能够更好地保证列车的安全运行。

## （5）绿色环保

轨道交通车辆内装产品在轻量化的同时，不但要注重零部件的使用条件及实现功能，同时还要考虑使用材料自身的安全性。内装材料应保证是对人体无害的环保材料，确保低甲醛和有机挥发物（VOC）的释放，必须满足轨道客车对防火性能、材料环保方面的相关需求。

## （八）行业的区域性、季节性和周期性特征

### 1、区域性

发行人所处行业的下游客户主要为轨道交通整车制造厂商，轨道交通车辆配套产品制造企业普遍采取“贴近客户”的生产布局特点，围绕整车制造厂商进行布局，即在下游客户的生产基地附近建设配套产品生产基地，区域性特征较为明显。

从全球来看，境外轨道交通整车制造厂商主要包括西门子、庞巴迪、阿尔斯通等全球大型轨道交通领域跨国公司及其在世界各地设立的轨道交通业务分支机构。

从国内市场来看，国内轨道交通装备整车制造企业主要布局在青岛、长春、唐山、南京等地区，也已基本完成产业、人才、技术、资金等要素的集聚。目前，国内动车车辆制造厂商主要有四家，分别为青岛四方、长春客车、唐山客车、四方庞巴迪。地铁车辆制造厂商除以上四大主机厂商外，还包括中车南京浦镇车辆有限公司、中车株洲电力机车有限公司、中车大连机车车辆有限公司等。

### 2、季节性

本行业季节性不明显。

### 3、周期性

由于本行业的直接下游客户为国内外轨道交通车辆整车制造厂商，而轨道交通整车制造企业的业绩主要驱动力则来自于中国铁路总公司的设备购置，因此，其周期性与国内外轨道交通市场发展、下游客户采购周期等因素紧密相关。

中国已成为全球最大的轨道交通制造基地及建设市场，目前，中国高速铁路“四纵四横”主骨架基本形成，高速铁路与其他铁路共同构成的快速客运网已超过4万公里，基本覆盖中国省会及50万以上人口城市，长三角、珠三角、环渤海三大城市群高铁已连片成网。



在“十三五”时期，我国仍将处于重要战略机遇期，轨道交通运输处于支撑全面建成小康社会的攻坚期、优化网络布局的关键期、提质增效升级的转型期，轨道交通运输装备的需求将持续旺盛，行业整体处于上升期。

## （九）发行人所处行业与上、下游行业之间的关系

### 1、上游行业

发行人从上游供应商采购的原材料主要为真空集便系统配件、酚醛板/PC板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等原材料和配件。

由于上述原材料在本行业企业的生产成本中占比较高，因此，上游原材料市场价格波动对本行业的生产成本会产生一定的影响。另外，上述原材料行业生产企业众多，产能供应充足，整体上处于充分竞争的发展状态，技术水平及质量稳定性可以满足本行业生产经营要求。

### 2、下游行业

发行人所处行业主要客户群体包括中国中车、西门子、庞巴迪、阿尔斯通等国内外轨道交通车辆制造商、中国铁路总公司（包括下属各铁路局）、各城市地铁公司等轨道交通车辆制造及运营单位，因此，本行业下游行业主要为轨道交通车辆整车制造业以及轨道交通运营行业。下游整车制造企业数量较少，产业集中度相对较高，获得整车制造企业的认可对配套产品生产企业至关重要。

## （十）产品进口国的进口政策、贸易摩擦对本行业的影响

公司产品出口地区主要包括德国、法国、西班牙、比利时等欧盟国家以及加拿大、澳大利亚、印度、香港等国家和地区。进口国目前没有具体针对公司产品的进口限制政策，也未发生涉及公司产品的贸易摩擦。

### 三、发行人在行业中的竞争地位

#### （一）公司的行业地位

公司作为中国中车、庞巴迪、西门子、阿尔斯通、CAF等国内外知名轨道交通整车制造厂商的配套产品供应商，在轨道交通车辆配套产品领域处于领先地位。在国内市场上，公司参与了包括轨道交通车辆内装、卫生间、开闭机构、司机遮阳帘、贯通道系统、车外结构件等产品的国产化任务以及标准化高速动车组的配套研发工作。在国际市场上，公司产品已出口并应用于德国、法国、奥地利、英国、加拿大、澳大利亚等国家的轨道交通车辆项目。

公司是高新技术企业，设立了青岛市轨道车辆减震降噪专家工作站、拥有山东省认定企业技术中心、青岛市市级工业设计中心、青岛市轨道车辆可靠性工程实验室、中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认证的检测中心等，并于2017年被工信部确定为两化融合管理体系贯标试点企业。公司共拥有171项专利，17项发明专利，其中“《一种轨道车辆用前段开闭机构》”发明专利获2018年国家知识产权局第二十届中国专利优秀奖，公司具有较为雄厚的研发和设计能力。

公司持续的进行研发投入及技术创新，紧跟中国高铁技术的发展，确保在动车车辆内装配套产品领域处于国内领先水平。例如2022年冬奥会北京-张家口新一代智能高铁项目，公司全程参与了前期的车辆内装工业设计和概念设计，从模型车设计、工程样机制造、小批量试制、到最终的批量生产，获得了主机厂的高度评价。

公司获得的主要荣誉（证书）如下：

序号	荣誉（证书）名称	授予时间	发证单位
1	战略合作伙伴	2014年	唐山客车
2	青岛市认定企业技术中心	2014年	青岛市经济和信息化委员会、青岛市财政局、青岛市国家税务局、青岛市地方税务局
3	战略合作伙伴/协议	2016年	庞巴迪
4	战略合作伙伴/协议	2016年	西门子
5	2016年度青岛市企业研发投入奖励	2016年	青岛市科学技术局
6	青岛市轨道车辆可靠性工程实验室	2016年	青岛市改革与发展委员会

序号	荣誉（证书）名称	授予时间	发证单位
7	山东省认定企业技术中心	2016年	山东省经济和信息化委员会
8	青岛市轨道车辆减震降噪专家工作站	2016年	青岛市人力资源和社会保障局
9	2017年度青岛市企业研发投入奖励	2017年	青岛市科学技术局
10	国家级两化融合管理体系贯标试点企业	2017年	国家工信部办公厅
11	青岛市市级工业设计中心	2017年	青岛市经济和信息化委员会
12	智能（互联）工厂	2018年	青岛市经济和信息化委员会
13	优秀供应商奖	2018年	唐山客车
14	山东省科技进步奖二等奖	2018年	山东省科学技术奖励委员会
15	第二十届中国专利优秀奖	2018年	国家知识产权局
16	2018年度青岛市企业研发投入奖励	2018年	青岛市科技局
17	青岛市复合材料轻量化专家工作站	2018年	青岛市人力资源和社会保障局

## （二）公司主要产品市场占有率及其变化情况

根据国家铁路局铁道统计公报披露的我国动车组新增保有量，以及公司测算的高铁（动车组）主要产品按标准列单价折算销量，公司高铁动车组配套产品市场占有率情况如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
公司高铁动车组配套产品销量(标准列)	128.15	96.55	82.13
全国高铁动车组新增保有量（标准列）	-	349	380
市场占有率（%）	-	27.66	21.61

注：截至本招股说明书签署日，2018年国家铁路局铁道统计公报尚未披露。

## （三）公司的竞争优势

### 1、综合配套服务能力优势

公司主营产品包括轨道车辆内装产品、真空集便系统、金属结构件、模块化产品和车外结构件等五大类轨道车辆配套产品，涵盖客室/司机室内装、外饰件、车头、卫生间、风道系统、厨房系统、前端开闭机构系统、贯通道系统、照明系统、行李架、地铁折叠座椅、司机室遮阳帘、司机室后墙和门、VIP 边柜、BC 类件等各类细分产品，几乎囊括了轨道交通车辆内装配套产品的绝大多数类别，

能够满足下游客户对于配套产品的“一站式”采购需求，公司是国内高速列车车辆配套产品线最为丰富的企业之一。

公司拥有国内外先进的加工设备和检测设备，包括三维激光切割机、CNC高速冲床、自动焊接机器人、三坐标测量仪、多层热压机、水切割机和大型喷涂流水线设备等，能够为产品生产、质量检测提供充分保障。公司根据产品类型差异、工艺特点，由各分厂和子公司分别进行专业化生产，其中一分厂拥有生产粘接复合类及模块化产品为主的复合粘接生产线、卫生间组装调试车间、风道组装车间、间壁类组装车间；二分厂拥有生产金属部件为主的机加工车间、不锈钢焊接生产线、铝合金焊接生产线、碳钢焊接生产线、机器人焊接线、开闭机构组装调试车间、水箱组装调试车间等；子公司罗美威奥拥有生产复合材料为主的SMC模压生产车间、手糊车间、粘接车间、打磨车间、喷漆车间、组装车间、工装模具车间等，能够满足整车厂集中、综合一体化配套服务的需求。

公司拥有经验丰富的专业技术研发团队，雄厚的设计研发能力，具备动车组、城轨车辆配套产品从产品设计、生产制造、批量交付到产品售后服务的打包服务能力，能够为客户在产品的全生命周期内提供完整的解决方案。

综上，在轨道交通车辆制造行业，为便于管理，整车生产企业更加偏向于产品线丰富、整体供货能力强、具备较强设计能力的供应商，这将使得公司在未来的竞争中占据优势地位。

## 2、技术研发优势

公司研发中心拥有工业设计、机械设计、电气设计（含照明系统设计）和整体集成设计能力；同时拥有CAE虚拟仿真验证和样机试验验证等可靠性验证手段；拥有专业化的工艺实现能力以及样机样车设计制造能力。能够满足客户对产品全过程设计开发验证的需要，大大缩短了产品从设计到量产的研发周期。



### 全过程开发链条

由于轨道交通车辆运行环境复杂，轨道交通车辆整车制造厂商对配套产品往往具有多样化、个性化需求，这就要求配套产品供应商具备能够根据不同车型设计方案及具体参数，快速地提供配套产品的设计方案的能力，并可及时地根据客户的反馈意见进行设计方案的修正、完善，以最终实现产品的试制、规模化生产和及时供货。

公司是国家级高新技术企业，建有山东省认定企业技术中心、青岛市认定企业技术中心、青岛市市级工业设计中心、青岛市轨道车辆可靠性工程实验室、青岛市轨道车辆减震降噪专家工作站，具有雄厚的设计和研发能力。公司研发中心制定了“加强平台建设、推进自主创新、应用知识管理、紧跟市场需求、培育核心技术、打造精品产品”的方针目标。目前，研发中心积极发展自主研发体系和模块化的技术平台，致力于为客户提供模块化整体解决方案。公司掌握了多项行业内处于领先地位的关键技术，包括动车组司机室遮阳帘、前端开闭机构、智能电动翻转座椅系统、轻量化碳纤维纸蜂窝复合型板材、低噪声风道送风分风消音系统、货运动车组智能装载系统等。

公司发展过程中打造了一支经验丰富的专业技术研发团队，利用自身技术优势，通过持续与客户进行提前研发、合作研发，并不断提高技术水平，保证了发行人的产品与技术竞争过程中具有先发优势，并扩大与竞争对手的差距，为后续持续签订业务订单奠定基础，增加客户粘性。

### 3、客户资源优势

为了保证轨道交通车辆配套产品在供货能力、产品可靠性、安全运行及售后及时性等方面的稳定性和可持续性，轨道交通行业的下游客户通常比较注重与上游配套产品供应商建立起长期稳定的合作关系。

自成立以来，公司秉承“诚信敬业、客户至上、团队合作、求是创新”的价值理念，凭借规范的管理、过硬的技术实力、可靠的产品质量、及时交付能力和完善的售后服务体系，形成了成熟、稳定的客户群体。在国内市场，公司与长春客车、唐山客车、青岛四方等中国中车下属的主要整车制造企业建立了稳定的合作关系，多次获得客户授予的“优秀供应商”称号。在国际市场，公司现已成为庞巴迪、西门子、阿尔斯通等国外知名高速列车制造商的配套产品供应商，并分别与西门子、庞巴迪达成战略合作协议，成为其全球战略合作伙伴。

#### **4、资质认证优势**

轨道交通车辆配套产品供应商除需要满足国内相关生产资质认定外，还需要满足部分国际行业标准认证。例如，为了使我国轨道车辆企业能够更好地与国际接轨，通过欧洲EN15085焊接体系认证以及德国DIN6701粘接资质认证是轨道交通车辆配套产品制造企业必须具备的先决条件，成为对我国轨道交通车辆配套相关企业的强制性认证要求。

为确保高质量、高标准、高安全性地为客户提供具有世界水平的产品和配套服务，公司依据国际标准搭建了具有自身特色的管理平台，并通过了欧洲铁路行业 IRIS 认证以及 ISO9001 质量管理体系认证。在专业技术领域，公司已相继通过欧洲 EN15085 焊接体系认证、德国 DIN6701 粘接资质认证、国际焊接质量体系 ISO3834 认证、美国 AWS 焊接工艺认证、中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书等。

轨道交通车辆配套产品市场的资质准入优势为公司在保持自身的行业领先优势的基础上，进一步扩大配套产品市场份额奠定了坚实基础。

#### **5、服务网络优势**

为了保证轨道交通车辆运营安全，下游整车制造厂商对配套产品的可靠性要求非常高，不但要求配套产品供应商具备过硬的产品制造工艺水平、较高的产品

质量检测水平，同时还具备快速优质的售后服务能力以及充足的备品备件供应能力。

为了更好的提高客户服务能力，及时反馈和解决客户提出的问题，公司下设售后服务中心，并在全球构建了完善的服务网络，其中，国内设有服务中心 20 余处，分别位于北京、上海、唐山、长春、广州、南京、杭州等；海外设有柏林、克雷菲尔德、维也纳、蒙特利尔等服务中心。全球化的售后服务布局可迅速有效地为客户提供一站式服务，做到对客户需求的及时反应、快速解决。

#### **（四）公司的劣势**

##### **1、生产能力不足**

近年来，国内外轨道交通市场建设维持较高景气，带动了轨道交通车辆配套产品需求的持续增长，公司凭借过硬的产品质量、较高的技术研发能力以及生产技术水平，在国内外轨道交通配套产品市场中的地位得到进一步提升。

但就目前而言，公司现有生产线已满负荷运行，产能趋于饱和，已不能满足下游国内外轨道交通整车制造厂日益增长的订单需求。为此，公司需要进一步扩大生产规模，迎合国内外轨道交通市场快速发展的良好机遇。

##### **2、融资渠道狭窄**

在未来的几年内，公司需要大量的资金用于建设生产基地、购置先进生产加工设备及检测设备、引进高端技术人才、加强技术研发实力，以保持并扩大市场份额。

但由于公司资金实力有限，面临自有资金紧缺、融资渠道窄等问题，主要依靠自身积累及银行贷款进行产能扩张，在流动资金及产能规模化扩张方面受到一定影响。因此，公司亟须拓宽融资渠道，提升自身资金实力，为公司的进一步发展提供充足的资金支持。

#### **（五）公司主要竞争对手概况**

##### **1、今创集团股份有限公司**

今创集团股份有限公司（简称“今创集团”，股票代码：603680）成立于2003年3月，注册资本60,863.50万元，是一家以轨道交通车辆装备研发、生产为主，多元化经营的大型企业集团，主要生产高速动车组、城市轨道交通车辆和普通列车内饰装备和电气装备系列产品。

## **2、南京康尼机电股份有限公司**

南京康尼机电股份有限公司（简称“康尼机电”，股票代码：603111）成立于2000年10月，注册资本89,567.55万元，主要从事轨道交通门系统的研发、制造和销售及提供轨道交通装备配套产品与技术服务，主要产品包括轨道车辆门系统、站台安全门系统、轨道车辆内部装饰产品、轨道车辆电力和通讯连接器、门系统配件和消费电子表面处理业务等。

## **3、浙江永贵电器股份有限公司**

浙江永贵电器股份有限公司（简称“永贵电器”，股票代码：300351）成立于1990年3月，注册资本38,460.64万元，主要从事各类电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持，公司主要产品为轨道交通连接器、电动汽车连接器和通信连接器。

## **4、青岛欧特美交通装备有限公司**

青岛欧特美交通装备有限公司成立于2000年5月，注册资本18,173.38万元，主要产品包括铁路车辆集便器、风挡、塞拉门、座椅、行李架、灯具、门控器、控制柜、内装吸塑和玻璃钢等。

## **5、长春路通轨道车辆配套装备有限公司**

长春路通轨道车辆配套装备有限公司成立于2009年4月，注册资本4,000.00万元，主要产品包括空气动力学车头、碳纤维机车配件、高速动车组齿轮箱设备、整体真空自动控制卫生间设备、司机室与客室内饰、车辆大型结构件及金属机加配件等产品。



## 四、发行人主营业务的具体情况

### （一）发行人主要产品情况

参见本节之“一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况”之“（二）发行人主要产品及服务情况”。

### （二）采购情况

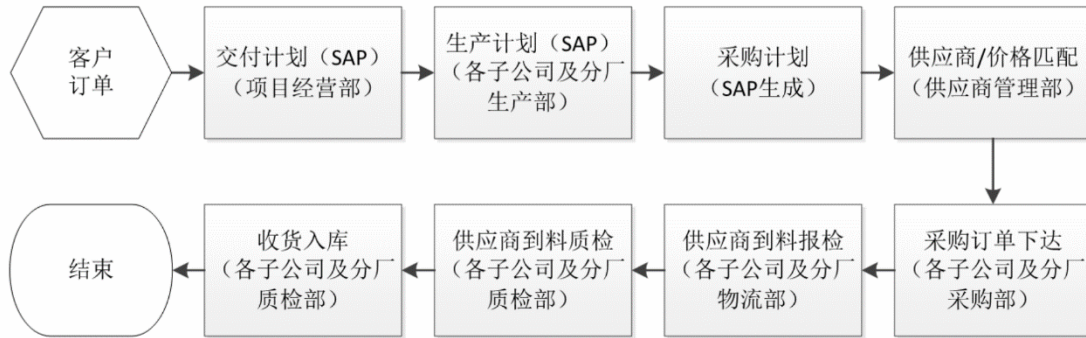
#### 1、采购模式

公司生产所需主要原材料有真空集便系统配件、酚醛板/PC板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等。公司供应商管理部负责供应商资源开发、供应商资质审核、价格谈判及合作协议签订等。

公司项目经营部根据客户下达的订单制定交付计划，各子公司及分厂的生产部门根据交付计划制定生产计划，同时SAP系统根据生产计划自动生成采购计划，供应商管理部根据SAP系统中采购信息记录和工艺BOM筛选匹配供应商和价格，由采购部相关人员根据采购计划负责向合格供应商下达具体的采购订单，采购价格由供应商管理部采取比价、议价或招标等方式确定。

在供应商管理方面，公司对供应商实行准入管理，建立了合格供应商目录及考核制度，公司定期对供应商的生产规模、产品质量、供货能力以及供应价格等各方面指标进行综合考评，对于产品质量、交期、价格等核心评价指标不符合公司要求的供应商，公司将其移除出合格供应商名录。

公司采购流程如下图所示：



## 2、主要能源采购情况

公司生产所需能源主要为电和天然气。报告期内，公司主要能源采购单价及采购金额占主营业务成本的比例如下：

电	单价 (元/度)	金额 (万元)	占比 (%)
2018 年	0.71	2,197.75	2.45
2017 年	0.74	2,081.35	3.39
2016 年	0.82	1,681.34	3.45
合计		<b>5,960.44</b>	<b>2.98</b>
天然气	单价 (元/立方米)	金额 (万元)	占比 (%)
2018 年	3.46	688.95	0.77
2017 年	3.06	665.18	1.08
2016 年	3.19	392.69	0.81
合计		<b>1,746.82</b>	<b>0.87</b>

注：上表列示的电力、天然气采购额剔除了公司为第三方代收代付的金额。

报告期内，公司电力、天然气等主要能源成本占主营业务成本比重较低，其价格波动不会对主营业务成本构成重大影响。

## 3、主要原材料采购情况

公司产品生产所需的原材料种类较多，主要有真空集便系统配件、酚醛板/PC板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等。公司主要原材料采购金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------	---------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
真空集便系统配件	13,179.39	15.26	12,935.74	15.75	8,535.00	19.74
酚醛板/PC板	4,567.70	5.29	3,732.12	4.54	1,145.72	2.65
铝型材	3,755.26	4.35	4,339.82	5.28	835.48	1.93
油漆/粉末	3,846.20	4.45	3,522.87	4.29	1,625.50	3.76
电气件	3,259.00	3.77	4,360.81	5.31	2,141.19	4.95
胶衣/树脂/片材	2,169.99	2.51	2,789.45	3.40	2,228.43	5.15
不锈钢板	1,138.34	1.32	1,479.96	1.80	679.49	1.57
铝板	1,080.45	1.25	1,054.77	1.28	375.29	0.87
<b>合计</b>	<b>32,996.33</b>	<b>38.20</b>	<b>34,215.54</b>	<b>41.67</b>	<b>17,566.10</b>	<b>40.64</b>

#### 4、主要供应商

##### (1) 单一口径前五大供应商

报告期内，公司向前五大原材料及能源供应商的采购情况如下：

单位：万元

年份	供应商	采购内容	金额	占比 (%)
2018年	上海锱稷真空技术有限公司	真空集便系统配件	7,706.68	8.92
	Asia Industrial UK Ltd.	真空集便系统配件	5,463.83	6.33
	台山市金桥铝型材厂有限公司	铝板、铝型材	2,523.54	2.92
	长春市家恺工贸有限公司	非金属板材	2,436.60	2.82
	山东圣泉新材料股份有限公司	非金属板材	2,323.52	2.69
	<b>合计</b>		<b>20,454.17</b>	<b>23.68</b>
2017年	TTKG industrial trading limited	真空集便系统配件	5,475.74	6.67
	上海锱稷真空技术有限公司	真空集便系统配件	4,835.60	5.89
	台山市金桥铝型材厂有限公司	铝板、铝型材	2,971.43	3.62
	山东圣泉新材料股份有限公司	非金属板材	2,336.93	2.85
	青岛铁骋铁路真空系统制造有限公司	真空集便系统配件	2,318.51	2.82
	<b>合计</b>		<b>17,938.22</b>	<b>21.84</b>
2016年	TTKG industrial trading limited	真空集便系统配件	6,082.12	14.07
	TTKG Handels GmbH	真空集便系统配件	2,452.03	5.67
	国网山东省电力公司青岛供电公司	电力	1,632.22	3.78

年份	供应商	采购内容	金额	占比 (%)
	青岛中裕五金机械有限公司	五金配件	1,287.86	2.98
	青岛金超博冠交通设备有限公司	金属加工件	1,096.90	2.54
	合计		<b>12,551.13</b>	<b>29.03</b>

注：上表列示的国网山东省电力公司青岛供电公司的电力采购额剔除了公司为第三方代收代付的电力。

## (2) 同一控制口径前五大供应商

按同一控制口径披露，报告期内，公司向前五大原材料及能源供应商的采购情况如下：

单位：万元

年份	供应商	采购内容	金额	占比 (%)
2018 年	Asia Management AG	真空集便系统配件	13,170.51	15.25
	台山市金桥铝型材厂有限公司	铝板、铝型材	2,523.54	2.92
	长春市家恺工贸有限公司	非金属板材	2,436.60	2.82
	山东圣泉新材料股份有限公司	非金属板材	2,323.52	2.69
	青岛金超博冠交通设备有限公司	金属加工件	2,252.20	2.61
	合计			<b>22,706.37</b>
2017 年	Asia Management AG	真空集便系统配件	10,617.23	12.93
	台山市金桥铝型材厂有限公司	铝板、铝型材	2,971.43	3.62
	山东圣泉新材料股份有限公司	非金属板材	2,336.93	2.85
	青岛铁骋铁路真空系统制造有限公司	真空集便系统配件	2,318.51	2.82
	国家电网有限公司	电力	2,081.35	2.53
	合计			<b>20,325.46</b>
2016 年	Asia Management AG	真空集便系统配件	8,534.14	19.74
	国家电网有限公司	电力	1,681.34	3.89
	青岛中裕五金机械有限公司	五金配件	1,287.86	2.98
	青岛金超博冠交通设备有限公司	金属加工件	1,096.90	2.54
	烟台辰丰化工原料有限公司	化工材料	939.32	2.17
	合计			<b>13,539.56</b>

注 1：上表列示的国家电网有限公司电力采购额剔除了公司为第三方代收代付的电力。

注 2：上表中 Asia Management AG 实际控制 TTKG industrial trading limited、TTKG Handels Gmbh、Asia Industrial UK Ltd.和上海锴稷真空技术有限公司。

本公司在报告期内不存在向单个供应商采购比例超过当期采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情况。按照同一控制口径，本公司在报告期内向前五大供应商采购的金额合计分别为 13,539.56 万元、20,325.46 万元和 22,706.37，占当年采购总额比例分别为 31.32%、24.75%和 26.29%。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东均未在上述前五大供应商中持有权益。

## 5、外协加工情况

发行人产品涉及的生产工序较多，受公司产能的限制，部分工艺简单、附加值不高、劳动力密集型的工序通过委托外协厂商进行加工，主要包括型材加工、激光加工、焊接、钣金、折弯等。

报告期内，外协加工费占主营业务成本的比重如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
外协加工金额	8,875.10	6,024.45	2,598.48
占主营业务成本的比重（%）	9.88	9.82	5.34

发行人及其董事、监事、高级管理人员、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外协供应商中持有任何权益。

## （三）生产情况

### 1、生产模式

轨道交通车辆因车型的不同，在产品类型、设计方案、规格型号等方面均存在较大差异，直接决定了本行业具有多品种、多批次、小批量、短交期的特点；同时，由于轨道交通车辆安全运营方面的高要求、高标准，也使得轨道交通配套产品需要具有高可靠性，具有明显的定制化特征。这从客观上促使发行人采取订单导向型生产模式，具体表现为：研发部门以客户具体的订单需求为导向进行设

计、开发，由生产制造中心根据项目经营部提供的销售计划制定生产计划，生产车间根据生产计划组织生产。

公司订单导向型生产模式符合公司产品生产的特性化要求，通过各个生产环节的优化和有序衔接，全面推进精益生产，提高了生产效率，保证了产品的交货期和质量控制要求。

## 2、公司产能及产能利用

公司轨道交通车辆配套产品种类较多，根据产品类型差异、工艺特点、设备差异，由股份公司和子公司分别专业化生产，股份公司以生产粘接复合类、金属结构件及模块化产品为主，拥有复合粘接生产线、卫生间组装调试车间、风道组装车间、间壁类组装车间、机加工车间、不锈钢焊接生产线、铝合金焊接生产线、碳钢焊接生产线、机器人焊接线、开闭机构组装调试车间、水箱组装调试车间等；子公司罗美威奥以生产复合材料产品为主，拥有 SMC 模压生产车间、GRP 手糊车间、粘接车间、打磨车间、涂装车间、组装车间、工装模具车间等。为提高生产效率，其中部分产品线引进自动化生产线，同一生产线可以生产不同类型的相似产品。

根据产品及工艺不同，各个生产线包括不同工序，其中主要包括锯、铣、钻、剪、数冲、激光、折弯、焊接、PT 探伤、UT 探伤、整形、清洗、复合、雕刻、打磨、涂装、贴膜、烘干、手糊、模压、预装配、总装配等。部分工序的理论可利用工时数主要由机器设备的可利用工时数决定，部分工序的理论可利用工时数在考虑场地和设备的前提下主要由员工数量决定。

公司综合人员数量、设备数量等因素，测算每年正常状态下的理论可利用工时数，并以实际利用的工时数除以理论可利用工时数得出公司产能及产能利用率，具体情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
理论可利用工时数（万工时）	624.46	537.93	377.90
实际利用工时数（万工时）	726.87	619.32	396.04
产能利用率（%）	116.40	115.13	104.80

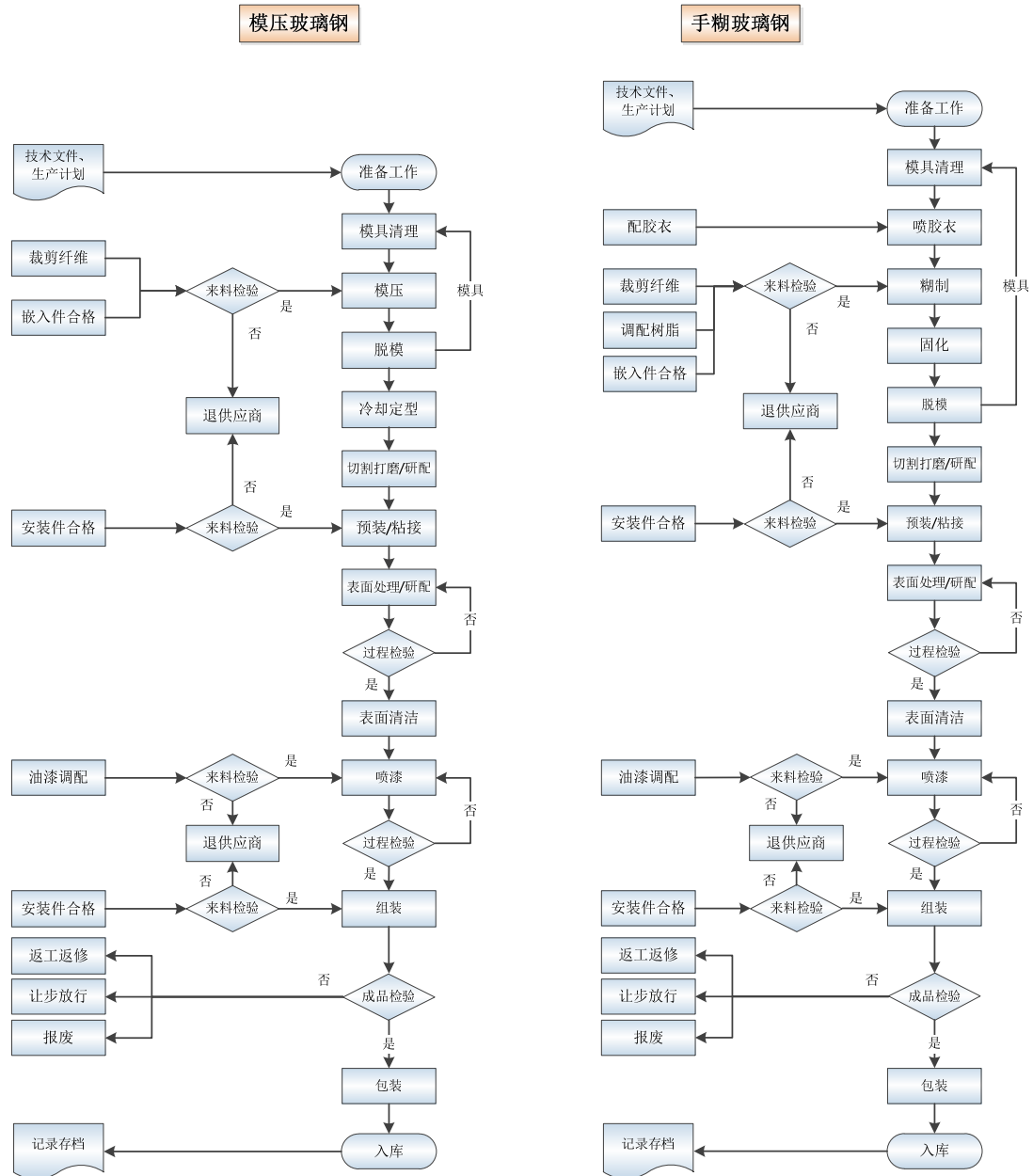
## 3、公司产销率情况

公司采取“订单式生产”模式，如不考虑交货时间等因素的影响，公司历年产销率接近100%。

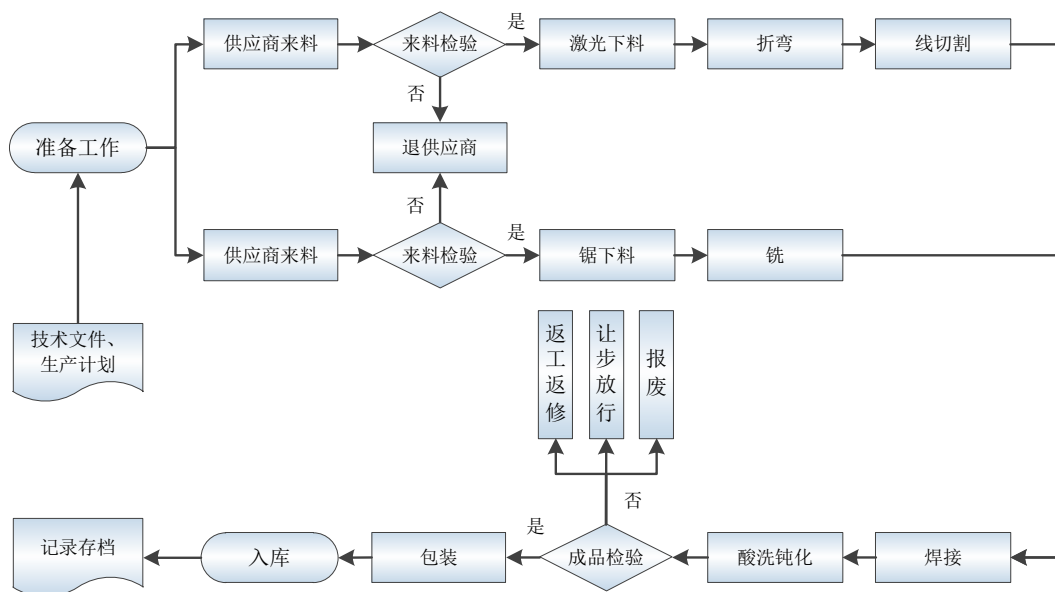
#### 4、生产工艺流程

##### (1) 玻璃钢

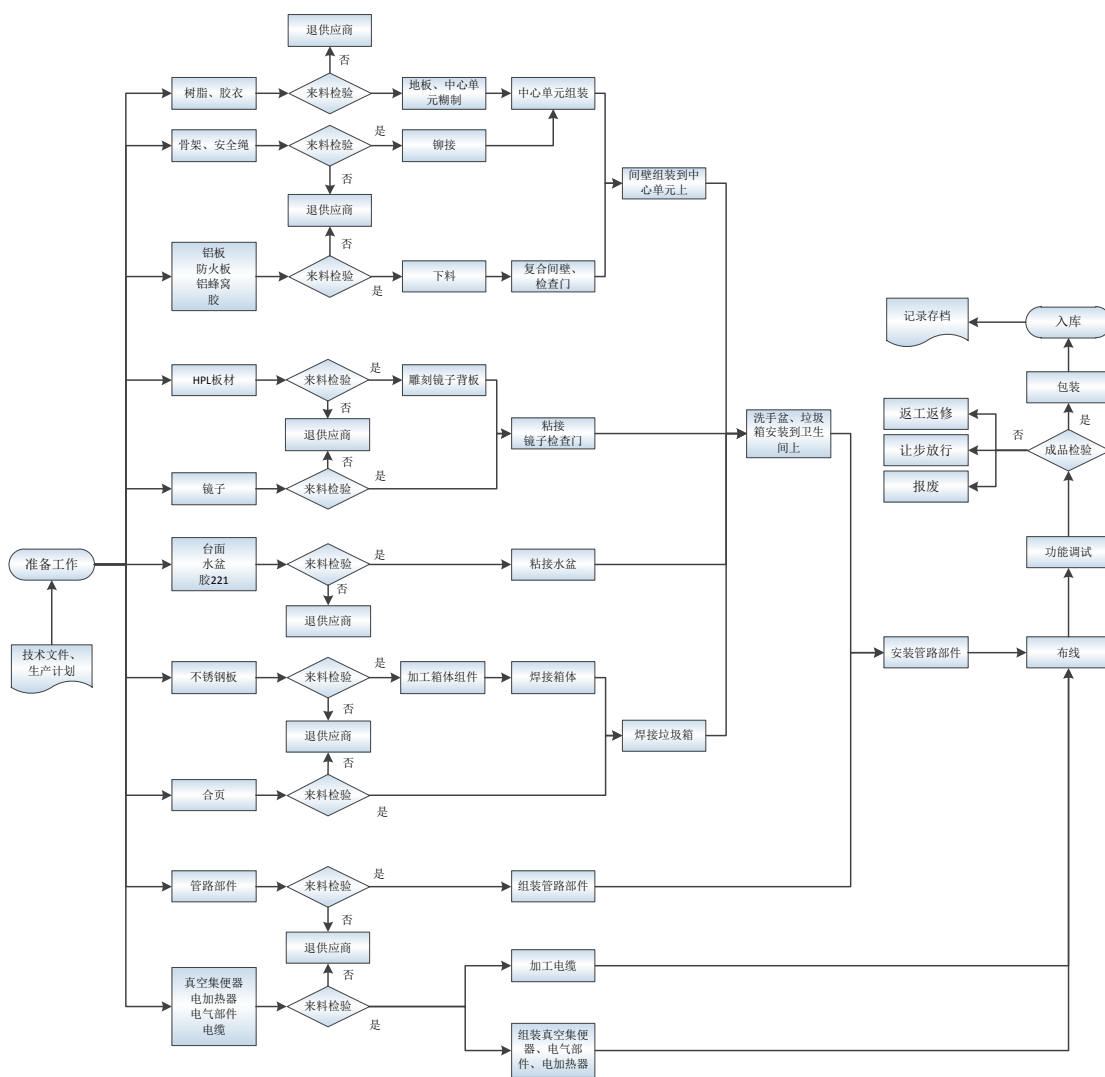
发行人玻璃钢产品可分为模压玻璃钢及手糊玻璃钢两类：



##### (2) 金属结构件

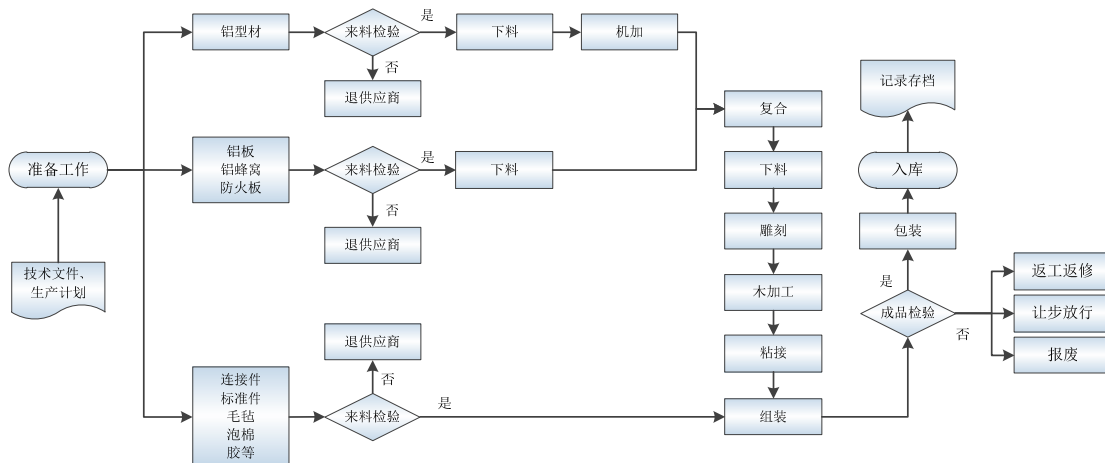


(3) 卫生间

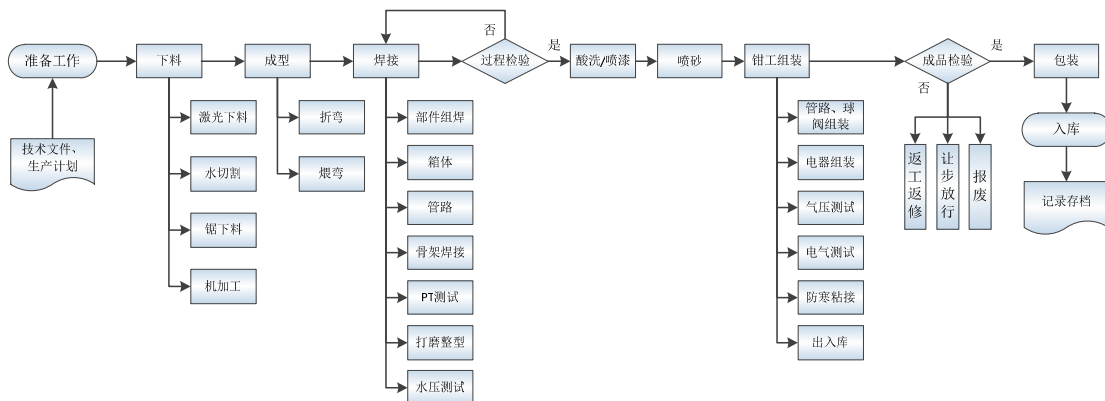




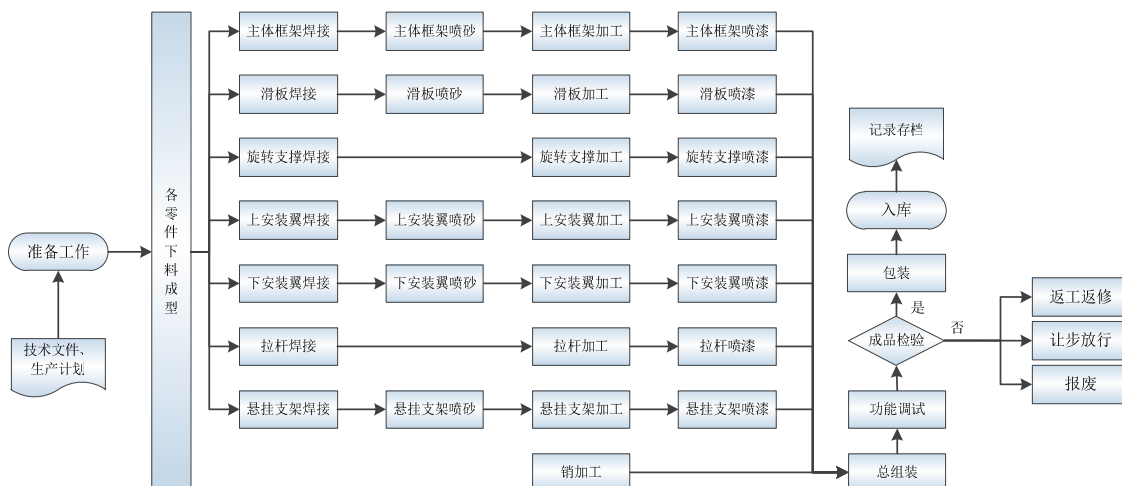
(4) 内饰件



(5) 水箱



(6) 开闭机构



## （四）销售情况

### 1、销售模式

公司作为轨道交通车辆配套产品制造商，主要客户为国内外轨道交通整车制造厂商。在销售区域分布上，公司产品以内销为主、出口为辅。其中，国内市场主要以高铁动车组车辆配套为主，城轨车辆配套为辅；国外市场主要为城轨车辆配套产品。

公司下设项目经营部，负责公司产品的整体销售工作。公司项目经营部下设4个销售团队，包括国内高铁业务部、国内地铁城轨业务部、国内检修备件业务部和海外业务部，分别负责各业务单元的销售业务。同时，项目经营部设有专人负责跟踪客户订单完成情况、跟踪产品发货及销售回款等工作。

公司直接参与客户的招投标或竞争性谈判获取订单，并根据客户需求进行设计生产，所有销售均通过直销模式实现，不存在经销模式和代理销售模式。

### 2、主要产品销售情况

公司轨道交通车辆内装配套产品种类众多，不同车型的同类别产品因规格、型号、材质不同，销售价格存在一定差异；公司在不同轨道交通车辆项目中的市场参与程度也存在差异。

报告期内，公司以各期动车标准列项目的配套产品价格为基础得出公司轨道交通车辆配套产品的参考价格，并据此折算动车配套产品的标准列销量，具体情况如下：

年份	销量（列/标准列）	单价（万元/标准列）	动车组车辆配套产品销售收入（万元）
2018年	128.15	918.32	117,686.32
2017年	96.55	956.88	92,388.51
2016年	82.13	962.08	79,011.10

注1：动车标准列为8辆编组；

注2：上表中销售收入为动车组配套产品销售收入。

#### （1）动车标准列项目的配套产品价格的计算方法

公司将动车标准列整车配套产品定义为由以下部件构成：开闭机构、遮阳帘、墙裙、卫生间系统、风道系统、行李架、水箱、VIP 观光区、车顶导流罩、侧墙板、裙板、设备舱底板、车下结构件、车顶导流罩、塞拉门罩板、间壁、侧顶板、BC 类件及其他。公司选取报告期内各年典型车型作为标准列计算车型，统计典型车型对应部件的标准列销售单价，对于公司没有参与的部件，以整车厂招标限价或估算为依据，各部件的列平均单价加总数即为动车配套产品标准列单价。

### (2) 动车标准列配套产品的销量的折算方法

动车标准列配套产品折算销量=动车配套销售收入/动车配套产品标准列单价。

### 3、境内外销售情况

报告期内，公司境内外销售收入及占主营业务收入的比例如下：

单位：万元

区域	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内	121,382.82	81.46	97,083.05	86.12	80,144.04	90.37
境外	27,620.22	18.54	15,646.11	13.88	8,544.25	9.63
合计	<b>149,003.04</b>	<b>100.00</b>	<b>112,729.15</b>	<b>100.00</b>	<b>88,688.30</b>	<b>100.00</b>

### 4、主要客户

#### (1) 单一口径前五大客户

报告期内，公司对前五大客户的销售情况如下：

年度	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入的比例 (%)
2018 年	中车长春轨道客车股份有限公司	53,551.49	35.44
	中车唐山机车车辆有限公司	51,063.82	33.80
	Siemens Mobility GmbH (德国西门子)	10,300.26	6.82
	中车青岛四方机车车辆股份有限公司	8,695.61	5.76
	Bombardier Transportation Canada Inc. (加拿大庞巴迪)	6,858.30	4.54
	合计	<b>130,469.48</b>	<b>86.35</b>

年度	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例（%）
2017年	中车长春轨道客车股份有限公司	34,601.03	30.13
	中车唐山机车车辆有限公司	34,465.56	30.01
	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	17,881.16	15.57
	中车青岛四方机车车辆股份有限公司	5,815.31	5.06
	Bombardier Transportation Canada Inc. (加拿大庞巴迪)	4,882.80	4.25
	<b>合计</b>	<b>97,645.86</b>	<b>85.02</b>
2016年	中车长春轨道客车股份有限公司	37,178.62	41.40
	中车唐山机车车辆有限公司	27,861.63	31.02
	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	6,202.30	6.91
	中车青岛四方机车车辆股份有限公司	5,970.40	6.65
	Siemens AG (德国西门子)	3,029.67	3.37
	<b>合计</b>	<b>80,242.63</b>	<b>89.35</b>

## (2) 同一控制口径前五大客户

按同一控制口径披露，报告期内前五大客户的销售情况如下：

年度	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例（%）
2018年	中国中车股份有限公司	116,273.28	76.96
	Bombardier (庞巴迪集团)	16,179.10	10.71
	Siemens (西门子集团)	10,329.83	6.84
	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	961.05	0.64
	CAF S.A. (西班牙卡夫)	947.92	0.63
	<b>合计</b>	<b>144,691.18</b>	<b>95.77</b>
2017年	中国中车股份有限公司	75,749.49	65.95
	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	17,881.16	15.57
	Bombardier (庞巴迪集团)	9,977.66	8.69
	Siemens (西门子集团)	4,928.77	4.29
	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	875.04	0.76
	<b>合计</b>	<b>109,412.12</b>	<b>95.26</b>
2016年	中国中车股份有限公司	72,292.24	80.50
	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	6,202.30	6.91
	Bombardier (庞巴迪集团)	3,842.56	4.28

年度	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例（%）
	Siemens（西门子集团）	3,617.75	4.03
	Patentes Talgo S.L.U.（西班牙泰尔戈）	523.79	0.58
	合计	<b>86,478.64</b>	<b>96.30</b>

报告期内，按照客户同一控制口径，公司来自前五大客户的收入合计分别为 86,478.64 万元、109,412.12 万元和 144,691.18 万元，占全部营业收入比例分别为 96.30%、95.26% 和 95.77%，公司客户集中度较高。报告期内，发行人在积极配套中国中车的同时，加大海外市场拓展，来自中国中车的销售收入占比整体呈下降趋势。

公司客户集中度较高主要是由下游行业的市场格局所决定的。国内轨道交通车辆市场上，整车制造业务主要集中于中国中车的下属企业；国际轨道交通车辆市场上，整车制造业务主要集中于庞巴迪、西门子、阿尔斯通、CAF 等主要市场参与者。目前，我国轨道交通车辆主要由中国中车下属公司进行生产，公司主要客户多为中国中车下属整车制造企业，不考虑同一控制，报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额 50% 的情况。

上述客户均与本公司无关联关系，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东均不存在在上述客户中占有权益的情况。

## （五）安全生产与环保情况

### 1、安全生产情况

公司高度重视安全生产工作，由质量管理部牵头负责公司安全生产管理工作，主要包括：推进及执行公司 EHS（环境、健康、安全）工作，制定及执行公司环境、职业健康、安全规章制度，监督和推进工厂环境健康安全行为和准则等。

公司通过南德认证检测（中国）有限公司（TÜV SÜD 集团）的职业健康安全管理体系认证（OHSAS 18001:2007），证书注册号为：TUV116 08 3759，认证机构将对公司每三年进行一次换证审核，每年进行一次监督审核。子公司罗美威奥通过必维认证（北京）有限公司的职业健康安全管理体系认证（OHSAS

18001:2007)，证书注册号为：CN100074A，认证机构将对罗美威奥每三年进行一次换证审核，每年进行一次监督审核。

公司已建立和实施了完善的安全生产以及职业健康安全管理体系，制定了《EHS威奥管理手册》作为总纲性文件，并制定了《EHS风险和机遇管理程序》、《环境因素管理程序》、《危险源辨识风险评价管理程序》、《EHS法律法规和相关要求管理程序》、《EHS运行管理程序》、《应急准备和响应管理程序》、《EHS监视与测量管理程序》、《EHS合规性评价管理程序》、《事件调查处理管理程序》等二级管理体系以及二十余个具体的安全生产管理程序作为三级文件，并严格要求生产部门按照相关生产制度和管理规定执行生产任务。

报告期内，公司及其子公司能够遵守有关安全生产的法律、法规的规定，不存在因违反有关安全生产的法律、法规而受到行政处罚的情形。

## 2、环保情况

公司高度重视环境保护工作，由质量管理部具体负责环境保护管理工作，通过实施EHS方针，设定EHS目标，制定相应的方案措施管理环保风险，实现污染预防以及环境绩效的持续改进。

公司已建立和实施了完善的环境保护管理体系，制定了《废水废气固废及噪声管理程序》、《危险化学品安全管理程序》、《节能降耗管理程序》等具体的环境保护管理制度。公司通过南德认证检测（中国）有限公司（TÜV SÜD集团）的环境管理体系认证（ISO 14001:2015），证书注册号为：TUV104 08 3759，认证机构对公司每三年进行一次换证审核，每年进行一次监督审核；子公司罗美威奥通过必维认证集团认证控股有限公司英国分公司的环境管理体系认证（ISO 14001:2004），证书注册号为：CNBJ320904-UK，认证机构对罗美威奥每三年进行一次换证审核，每年进行一次监督审核。

公司生产过程中产生的污染物主要有废水、废气、固体废物。废水主要为生活污水、零部件清洗废水，收集处理后经市政管网排入污水处理厂。废气主要为含粉尘、焊烟和有机溶剂的废气，主要通过集中收集、沸石转轮蓄热氧化系统、臭氧氧化+活性炭吸附、UV光解+活性炭吸附等方式处理。固体废物主要包括危险废弃物、一般工业固体废物，危险废弃物按危险废物的管理规定，分类收集、暂存，

由具有资质的危险废物处置单位处置利用；一般工业固体废物可利用部分进行回收利用，其余由收购单位收购清理。

公司严格按照《环保法》、《建设项目环境保护管理条例》等政策要求，结合自身实际情况，建设了污水处理站、废气治理等环保设施，积极履行企业的环保责任。

报告期内，公司及其子公司能够遵守有关环境保护法律、法规的规定，不存在因违反环境保护方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

## 五、发行人主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产情况

截至2018年12月31日，公司拥有的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备等，主要情况如下：

单位：万元

固定资产分类	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
房屋及建筑物	36,985.28	9,832.87	27,152.41	73.41
机器设备	24,808.10	13,220.64	11,587.46	46.71
工具及模具设备	9,793.01	5,135.68	4,657.34	47.56
运输设备	1,699.47	1,212.75	486.72	28.64
办公设备	1,498.62	975.90	522.72	34.88
<b>合计</b>	<b>74,784.49</b>	<b>30,377.83</b>	<b>44,406.66</b>	<b>59.38</b>

公司主要固定资产分布在公司及子公司生产经营场所，目前使用状况良好，不存在减值情形。

#### 1、主要生产设备

公司主要生产设备系外购取得，截至2018年12月31日，发行人拥有的账面原值在200万元及以上的主要生产设备情况如下：

序号	所有权人	设备名称	取得方式	数量（台/套）	资产原值（万元）	资产净值（万元）	成新率（%）
----	------	------	------	---------	----------	----------	--------

序号	所有权人	设备名称	取得方式	数量 (台/ 套)	资产原值 (万元)	资产净值 (万元)	成新率 (%)
1	威奥股份	型材加工中心	外购	1	452.99	280.85	62.00
2	威奥股份	龙门式三轴五面体 加工中心 PG-40AMG	外购	1	436.40	21.82	5.00
3	威奥股份	龙门式三轴五面体 加工中心 PG-40	外购	1	393.16	19.66	5.00
4	威奥股份	铝型材加工中心	外购	2	377.96	27.87	7.37
5	威奥股份	高压水切割机	外购	1	287.62	14.38	5.00
6	威奥股份	全数字化焊机	外购	1	287.05	14.35	5.00
7	威奥股份	数控 C02 激光切割 机床	外购	1	282.05	14.10	5.00
8	威奥股份	单片薄板冲压液压 机	外购	1	282.05	257.49	91.29
9	威奥股份	液压机 YH73-1800	外购	1	273.50	160.91	58.83
10	威奥股份	龙门式搅拌摩擦焊 接设备	外购	1	261.44	230.39	88.12
11	威奥股份	数控光纤激光切割 机	外购	1	224.79	203.43	90.50
12	威奥股份	液压机 YH73-1500	外购	1	222.22	143.06	64.38
13	威奥股份	数控双向折边机	外购	1	221.26	179.22	81.00
14	威奥股份	数控激光焊接机系 统	外购	1	212.82	118.47	55.67
15	罗美威奥	玻璃钢产品压制用 模具系统	外购	1	1,708.71	85.44	5.00
16	罗美威奥	复合材料液压机	外购	1	589.74	589.74	100.00
17	罗美威奥	预先除油除污处理 线	外购	1	438.43	369.01	84.17
18	罗美威奥	玻璃钢喷漆线	外购	1	282.05	172.64	61.21
19	罗美威奥	喷漆生产线 PT001-TZ	外购	1	252.88	212.84	84.17
20	罗美威奥	喷漆生产线 PT002-TZ	外购	1	233.22	196.29	84.17
21	罗美威奥	喷漆生产线 PT005-TZ	外购	1	220.40	185.50	84.17
22	罗美威奥	喷漆生产线 PT003-TZ	外购	1	206.74	174.01	84.17
23	罗美威奥	龙门框架式液压机	外购	1	202.56	119.18	58.83

## 2、房屋建筑物



## (1) 自有房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，发行人拥有6处房产，具体情况如下：

序号	权利人	产权证号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	用途	他项权利
1	威奥股份	鲁(2017)青 岛市城阳区不动 产权第0007098号	青岛市城阳区流亭街道 空港工业聚集区	17,264.22	工业	抵押
2	威奥股份	鲁(2018)青 岛市城阳区不动 产权第0014168号	城阳区流亭街道青岛威 奥轨道股份有限公司	33,264.45	工业	抵押
3	威奥股份	鲁(2018)青 岛市城阳区不动 产权第0013477号	城阳区流亭街道青岛威 奥轨道股份有限公司	30,992.74	工业	抵押
4	青岛科达	鲁(2016)青 岛市城阳区不动 产权第0014758号	城阳区兴海支路3号5 号楼1-2层	23,336.80	工业	抵押
5	罗美威奥	青房地权市字第 201390832号	城阳区流亭街道双埠社 区	11,777.68	工业	抵押
6	唐山威奥	冀(2018)丰润 区不动产权第 0001910号	唐山市丰润区溇北道北 侧，林荫南路西侧	87,402.41	办公/ 仓储/ 工业	抵押

## (2) 对外出租房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，发行人将自有房屋建筑物对外出租的具体情况如下：

序号	出租方	承租方	位置	建筑面积 (平方米)	用途	租赁期限
1	罗美威奥	IFE-威奥	青岛市城阳区 流亭街道双埠 社区	12,118	厂房	2010.11.01-2030.10.31
2	唐山威奥	赛史品威奥	唐山市丰润区 林荫南路中国 动车城	42,034	厂房	2015.01.27-2035.01.26

## (3) 租赁房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，除上述自有房产外，发行人以租赁方式向他人租赁房屋7处，具体情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	长春威奥 (注 1)	长春市宽城区轨道客车装备产业园区建设服务中心	长春市装备制造产业开发区零配件产业园 14#标准化厂房	9,674.94	2016.08.01-2019.12.31
2	威奥股份 (注 2)	青岛信立伟业房地产开发有限公司	青岛市城阳区长城南路 6 号首创空港国际中心 27 号楼 604、605、606、608 室	203.34	2019.02.01-2020.01.31
3	德国威奥	Österreichische Kunststoffwerke Heinrich Schmidberger GmbH	Liesinger Flurgasse 8, A-1230 Wien	1,840	2017.02.01-2020.06.30
4	德国威奥	Aurelis 31 Objektbesitz Willich Halskestraße GmbH	Halskestraße 4a-31,47877 Willich	2,152.43	2017.11.01-2022.10.31
5	德国威奥	Jula GmbH	Gartenfelder Str. 14-28, 13599 Berlin	1,985.20	2018.04.16-2020.04.30
6	加拿大威奥	Ms. Shaohua Zhang	395, Beausoleil street at La Prairie in Quebec J5R 5A7	140	2018.07.01-2021.06.30
7	加拿大威奥	Claudette Levesque Hudon	84, chemin de la Station at Sainte-Anne-de-la-Pocatière in Quebec G0R 1Z0	564.39	2013.08.01-2020.07.31

注 1：截至本招股说明书签署日，长春威奥租赁的位于长春装备制造产业开发区零配件产业园 14#标准化厂房，暂未取得不动产权证书。根据长春装备制造产业开发区管理委员会出具的《情况说明》，上述房产的建设已履行立项、规划许可、环评等房产建设所需全部手续，上述房产不存在违规占用农用地（包括基本农田）开展建设或其他违反土地、房产、规划管理相关规定的情形，目前上述房产及其所占用土地的不动产权证书正在办理中。

注 2：威奥股份租赁的位于青岛市城阳区长城南路 6 号首创空港国际中心 27 号楼的办公楼，已取得土地证，暂未取得房产证。


## （二）主要无形资产情况

公司所拥有的无形资产主要包括商标、专利、计算机软件著作权、土地使用权等，具体如下：

### 1、商标

截至本招股说明书签署日，发行人已取得19项境内注册商标和2项境外注册商标，该等商标已获得《商标注册证》，具体情况如下：

#### （1）境内注册商标

序号	权利人	商标图形	注册号	类别	权利期限
1	威奥股份		17413945	1/42	2016.10.28-2026.10.27
2	威奥股份		16748839	1/42	2016.11.28-2026.11.27
3	威奥股份		10541173	7	2013.04.28-2023.04.27
4	威奥股份		10522388	11	2013.04.28-2023.04.27
5	威奥股份		10522387	19	2013.08.07-2023.08.06
6	威奥股份		10522386	6	2013.08.07-2023.08.06
7	威奥股份		10522356	37	2013.04.21-2023.04.20
8	威奥股份		10521840	37	2013.06.28-2023.06.27
9	威奥股份		10521839	6	2013.04.14-2023.04.13
10	威奥股份		10421054	10	2013.03.21-2023.03.20
11	威奥股份		10421030	16	2013.03.21-2023.03.20
12	威奥股份		10421029	14	2013.03.21-2023.03.20
13	威奥股份		10421027	16	2013.06.14-2023.06.13
14	威奥股份		10421026	14	2013.03.21-2023.03.20

序号	权利人	商标图形	注册号	类别	权利期限
15	罗美威奥		6982359	10	2010.05.28-2020.05.27
16	罗美威奥		6982358	10	2010.05.28-2020.05.27
17	罗美威奥		6982357	12	2010.05.28-2020.05.27
18	罗美威奥		6982356	12	2010.05.28-2020.05.27
19	罗美威奥		29438562	12	2019.01.14-2029.01.13

(2) 境外注册商标

序号	权利人	商标图形	使用地区	注册号	类别	权利期限
1	威奥股份		印度	1313950	42	2016.05.16-2026.05.16
2	威奥股份		印度	1313949	6	2016.05.16-2026.05.16

2、专利

截至本招股说明书签署日，发行人已授权专利171项，其中发明专利17项，实用新型专利123项，外观设计专利31项。具体情况如下：

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日
1	威奥股份	轨道车辆无框轻量化行李架	ZL201830479516.8	外观设计	2018.08.28
2	威奥股份	多功能边柜（轨道车辆）	ZL201830350586.3	外观设计	2018.07.03
3	威奥股份	轨道车辆带灯中顶板	ZL201830335423.8	外观设计	2018.06.27
4	威奥股份	轨道车辆带灯中顶板	ZL201830335964.0	外观设计	2018.06.27
5	威奥股份	轨道车辆服务台	ZL201830335965.5	外观设计	2018.06.27
6	威奥股份	一种新型轨道车辆用多功能座椅	ZL201820504626.X	实用新型	2018.04.11
7	威奥股份	轨道车辆用旋转座椅	ZL201830144173.X	外观设计	2018.04.11
8	威奥股份	一种轨道车辆用翻转上升隐藏式座椅	ZL201820377742.X	实用新型	2018.03.20
9	威奥股份	轨道车辆用翻转座椅	ZL201730580879.6	外观设计	2017.11.23
10	威奥股份	一种快速转换可双向使用的座椅	ZL201721 419524.X	实用新型	2017.10.31

11	威奥股份	快速转换可双向使用的座椅	ZL201730526844.4	外观设计	2017.10.31
12	威奥股份	一种铁路车辆模型车骨架	ZL201721418335.0	实用新型	2017.10.30
13	威奥股份	一种新型轨道车辆用座椅骨架的连接结构	ZL201721398797.0	实用新型	2017.10.27
14	威奥股份	一种地铁用司机室防火隔热后端墙	ZL201721403809.4	实用新型	2017.10.27
15	威奥股份	一种新型轨道车辆座椅的面料连接结构	ZL201721404176.9	实用新型	2017.10.27
16	威奥股份	一种具有翻转和阻尼功能的轨道车辆座椅	ZL201721380669.3	实用新型	2017.10.25
17	威奥股份	一种新型轨道车辆用折叠座椅	ZL201721391691.8	实用新型	2017.10.25
18	威奥股份	一种轨道车辆自动翻转座椅	ZL201721364330.4	实用新型	2017.10.23
19	威奥股份	一种轨道车辆座椅防撞结构	ZL201721365095.2	实用新型	2017.10.23
20	威奥股份	一种新型轨道车辆用座椅的悬臂底架结构	ZL201721365551.3	实用新型	2017.10.23
21	威奥股份	轨道客车翻转座椅	ZL201730504913.1	外观设计	2017.10.23
22	威奥股份	轨道车辆用座椅	ZL201730504996.4	外观设计	2017.10.23
23	威奥股份	轨道车辆用悬臂座椅	ZL201730505359.9	外观设计	2017.10.23
24	威奥股份	车头（D）	ZL201730433881.0	外观设计	2017.09.13
25	威奥股份	车头（C）	ZL201730433882.5	外观设计	2017.09.13
26	威奥股份	车头（A）	ZL201730433892.9	外观设计	2017.09.13
27	威奥股份	车头（B）	ZL201730434169.2	外观设计	2017.09.13
28	威奥股份	一种轨道客车前舱翻转式开闭机构	ZL201621220752.X	实用新型	2017.08.03
29	威奥股份	一种新型轨道车辆用电动乘客座椅	ZL201720675192.5	实用新型	2017.06.12
30	威奥股份	一种用于轨道列车灯组的密封结构	ZL201720588883.1	实用新型	2017.05.25
31	威奥股份	一种用于轨道列车的灯光照射角度调节装置	ZL201720588942.5	实用新型	2017.05.25
32	威奥股份	一种用于轨道列车的灯组内部气压调节装置	ZL201720583269.6	实用新型	2017.05.24
33	威奥股份	一种用于轨道列车的灯光照射角度万向调节装置	ZL201720583288.9	实用新型	2017.05.24

34	威奥股份	一种轨道客车前舱翻转式开闭机构	ZL201610994363.0	发明	2016.11.11
35	威奥股份	一种连杆式轨道车辆前端开闭机构	ZL201621210885.9	实用新型	2016.11.10
36	威奥股份	一种纯电动轨道车辆前端开闭机构	ZL201621210909.0	实用新型	2016.11.10
37	威奥股份	电动折叠座椅	ZL201630537073.4	外观设计	2016.10.28
38	威奥股份	动车用行李架	ZL201620968452.3	实用新型	2016.08.29
39	威奥股份	出风口大小可调式隐形整流格栅	ZL201620970345.4	实用新型	2016.08.29
40	威奥股份	一种卧铺车上下铺电动升降装置	ZL201620970360.9	实用新型	2016.08.29
41	威奥股份	动车用行李架	ZL201630436361.0	外观设计	2016.08.29
42	威奥股份	一种列车用清洗池	ZL201620720817.0	实用新型	2016.07.08
43	威奥股份	一种轨道车辆自动门的传动轮安装结构	ZL201620721065.X	实用新型	2016.07.08
44	威奥股份	一种弧形导轨司机室遮阳装置	ZL201620658942.3	实用新型	2016.06.28
45	威奥股份	一种轨道车辆用自动门系统	ZL201610416312.X	发明	2016.06.14
46	威奥股份	一种轨道车辆用自动门系统	ZL201620572869.8	实用新型	2016.06.14
47	威奥股份	一种双层漏水器	ZL201620555750.X	实用新型	2016.06.08
48	威奥股份	一种轨道车辆用双开自动门系统	ZL201620556857.6	实用新型	2016.06.08
49	威奥股份	列车座椅铺	ZL201530162465.2	外观设计	2015.05.26
50	威奥股份	一种坐卧双功能铺	ZL201520272290.5	实用新型	2015.04.29
51	威奥股份	轨道客车翻转座椅	ZL201510183736.1	发明	2015.04.17
52	威奥股份	轨道客车翻转座椅	ZL201530103375.6	外观设计	2015.04.17
53	威奥股份	一种导槽式轨道车辆用前端开闭机构	ZL201510152035.1	发明	2015.04.01
54	威奥股份	轨道客车通风风道新型消音包	ZL201520107120.1	实用新型	2015.02.13
55	威奥股份	阻尼翻转桌	ZL201430361721.6	外观设计	2014.09.26
56	威奥股份	书报栏翻转桌（列车用嵌入端墙式）	ZL201430361751.7	外观设计	2014.09.26
57	威奥股份	书报栏翻转桌（列车用独立落地式）	ZL201430361860.9	外观设计	2014.09.26
58	威奥股份	书报栏翻转桌（列车用侧挂端墙式）	ZL201430362079.3	外观设计	2014.09.26

59	威奥股份	一种具有翻转桌和书报栏的玻璃钢罩板	ZL201410483286.3	发明	2014.09.19
60	威奥股份	一种阻尼翻转桌机构	ZL201410483840.8	发明	2014.09.19
61	威奥股份	一种具有翻转桌和书报栏的落地式隔板	ZL201420541921.4	实用新型	2014.09.19
62	威奥股份	一种阻尼翻转桌机构	ZL201420542183.5	实用新型	2014.09.19
63	威奥股份	一种具有翻转桌和书报栏的玻璃钢罩板	ZL201420543114.6	实用新型	2014.09.19
64	威奥股份	一种轨道客车风道气流自动分流装置	ZL201410356341.2	发明	2014.07.24
65	威奥股份	一种轨道车辆用前端开闭机构	ZL201410357103.3	发明	2014.07.24
66	威奥股份	一种轻型防火阻燃风道	ZL201420413285.7	实用新型	2014.07.24
67	威奥股份	行李架、车厢及列车	ZL201320333103.0	实用新型	2013.06.09
68	威奥股份	注水口门盖板及列车	ZL201320333149.2	实用新型	2013.06.09
69	威奥股份	折叠式茶桌	ZL201320333365.7	实用新型	2013.06.09
70	威奥股份	不锈钢翻转阻尼式合页	ZL201320333668.9	实用新型	2013.06.09
71	威奥股份	翻转折叠装置及列车	ZL201210125235.4	发明	2012.04.26
72	威奥股份	水盆漏水器及列车	ZL201220181765.6	实用新型	2012.04.26
73	威奥股份	模块化墙裙及列车	ZL201220181772.6	实用新型	2012.04.26
74	威奥股份	王耀武、刘皓锋、刘树利、王丽娜、刘忠秋	ZL201110267769.6	发明	2011.09.13
75	威奥股份	顺序循环控制装置	ZL201120339193.5	实用新型	2011.09.13
76	威奥股份	轨道车辆用前端开闭机构及轨道车辆	ZL201110213250.X	发明	2011.07.28
77	威奥股份	复合型材板	ZL201120158055.7	实用新型	2011.05.18
78	威奥股份	折叠支架及交通工具	ZL201010223424.6	发明	2010.07.05
79	威奥股份	司机室遮阳帘	ZL200910260062.5	发明	2009.12.24
80	威奥股份	一种司机室遮阳装置	ZL200920352367.4	实用新型	2009.12.24
81	罗美威奥	一种铁路设施中金属件的化学前处理用吊笼	ZL201820424450.7	实用新型	2018.03.28
82	罗美威奥	一种喷粉挂具	ZL201820393411.5	实用新型	2018.03.22
83	罗美威奥	一种地铁玻璃钢侧顶板	ZL201721324168.3	实用新型	2017.10.16
84	罗美威奥	一种高铁玻璃钢塞拉门罩板新型连接结构	ZL201721324180.4	实用新型	2017.10.16

85	罗美威奥	一种高铁高压箱设备外罩	ZL201721318951.9	实用新型	2017.10.13
86	罗美威奥	一种高铁及动车组的前端开闭外罩	ZL201721320512.1	实用新型	2017.10.13
87	罗美威奥	一种上翻式同步滑道检查门	ZL201721321667.7	实用新型	2017.10.13
88	罗美威奥	一种高铁设备舱底板	ZL201721292576.5	实用新型	2017.10.09
89	罗美威奥	一种地铁密封条	ZL201721229916.X	实用新型	2017.09.25
90	罗美威奥	一种地铁司机室风道	ZL201721229935.2	实用新型	2017.09.25
91	罗美威奥	一种城际车司机室内装	ZL201721229975.7	实用新型	2017.09.25
92	罗美威奥	一种地铁玻璃钢立罩板扶手安装结构	ZL201721208729.3	实用新型	2017.09.20
93	罗美威奥	一种高速铁路观光区中顶板与车体的连接结构	ZL201721198341.X	实用新型	2017.09.19
94	罗美威奥	一种地铁中间墙板	ZL201721180237.8	实用新型	2017.09.15
95	罗美威奥	一种地铁司机室车头	ZL201721175009.1	实用新型	2017.09.14
96	罗美威奥	一种城际车玻璃钢车头模具	ZL201721175016.1	实用新型	2017.09.14
97	罗美威奥	一种地铁司机室用可调式出风口	ZL201721175028.4	实用新型	2017.09.14
98	罗美威奥	一种城际车玻璃钢门立柱	ZL201721134011.4	实用新型	2017.09.06
99	罗美威奥	一种城际车玻璃钢车头外罩	ZL201721134039.8	实用新型	2017.09.06
100	罗美威奥	一种城际车楼梯间的玻璃钢顶板	ZL201721146396.6	实用新型	2017.09.06
101	罗美威奥	一种地铁非金属车头外罩	ZL201620984316.3	实用新型	2017.04.13
102	罗美威奥	引擎盖组装翻转验证工装	ZL201621004818.1	实用新型	2016.08.31
103	罗美威奥	一种划线工装	ZL201621009715.4	实用新型	2016.08.31
104	罗美威奥	一种切割模具工装	ZL201621009752.5	实用新型	2016.08.31
105	罗美威奥	一种门框角柱粘接工装	ZL201621009992.5	实用新型	2016.08.31
106	罗美威奥	一种侧顶板粘接工装	ZL201621010681.0	实用新型	2016.08.31
107	罗美威奥	一种高速铁路车顶受电弓非金属导流罩	ZL201620975199.4	实用新型	2016.08.30
108	罗美威奥	一种地铁客室内装侧墙板	ZL201620975257.3	实用新型	2016.08.30



109	罗美威奥	一种高速铁路车头底部非金属导流及遮蔽装置	ZL201620975457.9	实用新型	2016.08.30
110	罗美威奥	一种动车组内装双层楼梯	ZL201620976442.4	实用新型	2016.08.30
111	罗美威奥	动车组内装玻璃钢侧墙板	ZL201620977166.3	实用新型	2016.08.30
112	罗美威奥	一种动车组内装玻璃钢侧墙板	ZL201620977272.1	实用新型	2016.08.30
113	罗美威奥	一体式高速铁路非金属车头外罩	ZL201620984421.7	实用新型	2016.08.30
114	罗美威奥	一种侧顶板连接装置	ZL201620985517.5	实用新型	2016.08.30
115	罗美威奥	一种高速铁路司机室内饰	ZL201620993676.X	实用新型	2016.08.30
116	罗美威奥	一种高速铁路观光区内饰	ZL201620993817.8	实用新型	2016.08.30
117	罗美威奥	动车组内装玻璃钢侧墙板	ZL201630441751.7	外观设计	2016.08.30
118	罗美威奥	高速铁路司机室内饰	ZL201630443924.9	外观设计	2016.08.30
119	罗美威奥	高速铁路观光区内饰	ZL201630443940.8	外观设计	2016.08.30
120	罗美威奥	高速铁路司机室内饰	ZL201630443946.5	外观设计	2016.08.30
121	罗美威奥	高速铁路司机室内饰	ZL201630443951.6	外观设计	2016.08.30
122	罗美威奥	高速铁路观光区内饰	ZL201630444254.2	外观设计	2016.08.30
123	罗美威奥	高速铁路司机室内饰	ZL201630444255.7	外观设计	2016.08.30
124	罗美威奥	一种高铁列车侧墙板的自动化粘接生产线及生产工艺	ZL201510559219.X	发明	2015.09.06
125	罗美威奥	一种高铁列车侧墙板的自动化粘接生产线	ZL201520682408.1	实用新型	2015.09.06
126	罗美威奥	一种水上餐厅	ZL201520584893.9	实用新型	2015.08.06
127	罗美威奥	一种用于动车组侧墙板的玻璃钢模具	ZL201520584950.3	实用新型	2015.08.06
128	罗美威奥	一种用于发动机盖板的冷却定型装置	ZL201520588405.1	实用新型	2015.08.06
129	罗美威奥	一种用于动车组的车头覆盖装置	ZL201520588420.6	实用新型	2015.08.06
130	罗美威奥	一种用于显示器罩板的玻璃钢模具	ZL201520588454.5	实用新型	2015.08.06
131	罗美威奥	观光船（水上餐厅）	ZL201530293033.5	外观设计	2015.08.06
132	罗美威奥	一种动车车头裙板结构	ZL201320733684.7	实用新型	2013.11.19

133	罗美威奥	一种轨道车右操纵台模具	ZL201320727965.1	实用新型	2013.11.18
134	罗美威奥	一种装载机机罩结构	ZL201320724615.X	实用新型	2013.11.15
135	罗美威奥	一种地铁操作台模具	ZL201320714758.2	实用新型	2013.11.14
136	罗美威奥	轨道列车集成化车头结构	ZL201320704549.X	实用新型	2013.11.08
137	罗美威奥	用于列车通过台的地板	ZL201320696507.6	实用新型	2013.11.06
138	罗美威奥	一种火车侧墙板	ZL201320698874.X	实用新型	2013.11.06
139	罗美威奥	一种塞拉门罩板	ZL201320698969.1	实用新型	2013.11.06
140	罗美威奥	一种轨道车塞拉门罩板模具	ZL201320692630.0	实用新型	2013.11.05
141	罗美威奥	一种轨道车头玻璃钢模具	ZL201320693163.3	实用新型	2013.11.05
142	罗美威奥	一种玻璃钢圆顶盖	ZL201320685219.0	实用新型	2013.11.01
143	罗美威奥	铁路列车用新型多功能墙板	ZL201320685246.8	实用新型	2013.11.01
144	罗美威奥	一种用于制造高铁侧墙板的侧墙板模具	ZL201320685387.X	实用新型	2013.11.01
145	罗美威奥	多功能侧墙板	ZL201320685390.1	实用新型	2013.11.01
146	罗美威奥	铁路列车用侧顶板结构	ZL201320685875.0	实用新型	2013.11.01
147	罗美威奥	一种裙板模具	ZL201320686028.6	实用新型	2013.11.01
148	罗美威奥	一种塞拉门罩板模具	ZL201320686061.9	实用新型	2013.11.01
149	罗美威奥	一种引擎罩模具	ZL201320686063.8	实用新型	2013.11.01
150	罗美威奥	一种多功能侧墙板	ZL201320686065.7	实用新型	2013.11.01
151	罗美威奥	一种用于生产玻璃钢台罩板的玻璃钢模具	ZL201320686638.6	实用新型	2013.11.01
152	唐山威奥	一种具有翻转桌和书报栏的落地式隔板	ZL201410482632.6	发明	2014.09.19
153	长春威奥	一种下线支架	ZL201820604675.0	实用新型	2018.04.26
154	长春威奥	一种蜂窝类间壁门	ZL201820507123.8	实用新型	2018.04.11
155	长春威奥	一种纤维蜂窝复合板	ZL201620967565.1	实用新型	2016.08.29
156	长春威奥	一种用于动车组的门框角柱装置	ZL201520584674.0	实用新型	2015.08.06
157	长春威奥	一种用于动车组侧墙的新型模具	ZL201520584875.0	实用新型	2015.08.06
158	长春威奥	一种用于动车组的多功能侧墙	ZL201520588455.X	实用新型	2015.08.06

159	长春威奥	一种间壁类产品转运工装	ZL201420618096.3	实用新型	2014.10.23
160	长春威奥	火车内饰木质间壁板材制备方法	ZL201010127684.3	发明	2010.03.16
161	时代新材	用于制备石墨烯改性片状模塑料的片状模塑料制备设备	ZL201721845115.6	实用新型	2017.12.26
162	时代新材	碳纤维与玻璃纤维混杂增强的片状模塑料及其生产工艺	ZL201110361779.6	发明	2011.11.16
163	丹纳青岛	一种高速轨道车辆全封闭贯通道	ZL201721279866.6	实用新型	2017.09.30
164	威奥股份、长春客车	端部空间回转运动系统	ZL201820083468.5	实用新型	2018.01.18
165	威奥股份、长春客车	轨道滑车装置	ZL201820084010.1	实用新型	2018.01.18
166	威奥股份、长春客车	轨道滑车装置用自动插接机构	ZL201820083437.X	实用新型	2018.01.18
167	威奥股份、长春客车	货运动车智能装载系统及智能货运动车	ZL201820084571.1	实用新型	2018.01.18
168	威奥股份、长春客车	货运动车门区接驳系统	ZL201820084026.2	实用新型	2018.01.18
169	威奥股份、长春客车	直线输送链条装置	ZL201820083428.0	实用新型	2018.01.18
170	威奥股份、长春客车	长距离直线输送系统	ZL201820083438.4	实用新型	2018.01.18
171	威奥股份、长春客车	轻量化周转货箱	ZL201820083426.1	实用新型	2018.01.18

### 3、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人拥有计算机软件著作权1项，具体如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	权利取得方式 权利范围	首次发表日期
1	智能化轨道车辆检修服务管理系统 V1.0	2018SR200735	长春威奥	原始取得	2017.12.01

### 4、土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人拥有6宗土地使用权，具体情况如下：

序号	使用权人	产权证号	坐落	权利性质	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
----	------	------	----	------	----	----------------------	------	------

序号	使用人	产权证号	坐落	权利性质	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
1	威奥股份	鲁(2017)青 市城阳区不动 产权第 0007098 号	青岛市城阳 区流亭街道 空港产业聚 集区	出让	工业	52,330	2063.05.12	抵押
2	威奥股份	鲁(2018)青 市城阳区不动 产权第 0014168 号	城阳区流亭 街道青岛威 奥轨道股份 有限公司	出让	工业	46,775	2060.04.05	抵押
3	威奥股份	鲁(2018)青 市城阳区不动 产权第 0013477 号	城阳区流亭 街道青岛威 奥轨道股份 有限公司	出让	工业	46,775	2060.04.05	抵押
4	青岛科达	鲁(2016)青 市城阳区不动 产权第 0014758 号	城阳区兴海 支路3号5号 楼1-2层	出让	工业	31,795	2047.03.28	抵押
5	罗美威奥	青房地产权市 字第 201390832 号	青岛市城阳 区流亭街道 双埠社区	出让	工业	15,914.40	2052.03.14	抵押
6	唐山威奥	冀(2018)丰 润区不动产权第 0001910号	唐山市丰润 区溇北道北 侧,林荫南路 西侧	出让	工业	174,568.25	2062.02.21	抵押

## 5、域名

截至本招股说明书签署日, 发行人拥有的域名情况如下:

序号	权利人	域名	期限
1	发行人	victall.com	2003.09.16-2019.09.16

## 六、特许经营权及资格认证情况

### (一) 特许经营权情况

截至本招股说明书签署日, 发行人不存在特许经营权的情况。

## （二）资格认证情况

为确保高质量、高标准的为客户提供具有世界水平的产品和配套服务，公司依据国际标准搭建了具有公司特色的管理平台，依次通过了ISO9001:2015质量管理体系认证、IRIS（国际铁路行业标准）认证。在专业技术领域，公司已相继通过欧洲EN15085-2焊接体系认证、德国DIN6701粘接资质认证、国际焊接质量体系ISO3834认证、美国AWS焊接工艺认证、中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书（CNAS）等。

截至本招股说明书签署日，发行人取得的与生产经营相关的主要认证证书具体如下：

序号	证书名称	证书编号	持有人	发证单位	有效期至
1	ISO9001:2015 质量管理体系认证	1210053780TMS	威奥股份	TÜV SÜD（南德意志集团）	2021.02.23
2	IRIS 认证	12 113 53780	威奥股份	TÜV SÜD（南德意志集团）	2021.02.23
3	欧洲轨道车辆和车辆部件焊接体系认证：EN15085-2	DVSZERT/15085/CL1/262/1/15	威奥股份	德国焊接学会（DVS ZERT）	2021.09.24
4	德国粘接资质认证：DIN6701	IFAM/6701/A2/F1/2017/394	威奥股份	德国弗劳恩霍夫生产技术和应用材料研究所（Fraunhofer IFAM）	2020.01.15
5	国际焊接体系认证：ISO3834	CC3834P2N029Y17	威奥股份	国际焊接学会（IIW）	2020.07.26
6	美国 AWS 焊接工艺认证	180207F	威奥股份	美国焊接学会（AWS）	2021.02.01
7	中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书	CNASL6340	威奥股份	中国合格评定国家认可委员会（CNAS）	2022.08.12
8	ISO9001:2015	CNBJ321605-UK	罗美威奥	必维认证集团认证控股有限公司英国分公司	2021.09.12
9	IRIS 认证	CHN-IR-000946	罗美威奥	BUREAU VERITAS（必维集团）	2020.03.11
10	德国粘接资质认证：DIN6701	CERT/6701/A1/F1-1/2019/351	罗美威奥	TBB Cert	2020.03.31

序号	证书名称	证书编号	持有人	发证单位	有效期至
11	欧洲轨道车辆和车辆部件焊接体系认证: EN15085-2	DVSZERT/15085/CL4/070/0/16	罗美威奥	德国焊接学会 (DVS ZERT)	2019.04.24
12	国际焊接体系认证: ISO3834	CC3834P2N290Y17	罗美威奥	国际焊接学会 (IIW)	2020.08.17
13	质量管理体系认证: GB/T19001-2016/ISO 9001:2015	00118Q32698R0M/1303	唐山威奥	中国质量认证中心	2021.03.26
14	欧洲轨道车辆和车辆部件焊接体系认证: EN15085-2	BV CHN 17.0016	唐山威奥	BUREAU VERITAS (必维集团)	2020.04.13
15	ISO 9001:2008 质量管理体系	12 100 54958 TMS	青岛科达	TÜV SÜD (南德意志集团)	2018.09.14 (注 1)
16	质量管理体系认证: GB/T19001-2016/ISO 9001:2015	0070817Q50297R0S	长春威奥	中鉴认证有限责任公司	2020.01.23
17	德国粘接资质认证: DIN6701	CERT/6701/A2/N-1/2017/672	长春威奥	TBB Cert	2020.12.14
18	欧洲轨道车辆和车辆部件焊接体系认证: EN15085-2	BV CHN 17.0015	长春威奥	BUREAU VERITAS (必维集团)	2020.04.13
19	ISO 9001: 2015	12 100 54081 TMS	丹纳青岛	TÜV SÜD (南德意志集团)	2021.03.13
20	IRIS 认证	12 113 54081	丹纳青岛	TÜV SÜD (南德意志集团)	2021.03.13
21	ISO 9001: 2015	CN18/10272	威奥模具	SGC	2021.04.19
22	ISO 9001: 2015	CNBJ321452-UK	时代新材	必维认证集团认证控股有限公司英国分公司	2021.05.29
23	采购供应商资质证书	CRC-SCA-QDW A10146-2018731	威奥股份	长春客车	2021.01.22
24	铁路车辆零部件技术审查合格证书-清水箱	CRC-SC-2017-7 0004515-1	威奥股份	长春客车	2023.04.03
25	铁路车辆零部件技术审查合格证书-污物箱	CRC-SC-2017-7 0004515-2	威奥股份	长春客车	2023.04.03
26	铁路车辆零部件技术审查合格证书-卫生间、洗面间、拖布池电气系统	CRC-SC-2017-7 0004515-3	威奥股份	长春客车	2023.04.03

序号	证书名称	证书编号	持有人	发证单位	有效期至
27	铁路车辆零部件技术审查合格证书-卫生间电气组成	CRC-SC-2017-70004515-4	威奥股份	长春客车	2023.06.14
28	铁路车辆零部件技术审查合格证书-行李架组成	CRC-SC-2017-70004515-7	威奥股份	长春客车	2023.07.26
29	铁路车辆零部件技术审查合格证书-净水箱	CRC-SC-2017-70004515-9	威奥股份	长春客车	2023.09.10
30	铁路车辆零部件技术审查合格证书-污物箱	CRC-SC-2017-70004515-10	威奥股份	长春客车	2023.09.10
31	铁路车辆产品技术审查合格证书-司机室后端墙、司机室门	SF-JSSC-E32B-08501-2017-01A	威奥股份	青岛四方	2023.06.05
32	铁路车辆产品技术审查合格证书-前罩开闭装置	SF-JSSC-E28-05300-2015-01C	威奥股份	青岛四方	2021.08.31
33	铁路车辆产品技术审查合格证书-头罩开闭机构	SF-JSSC-E32B-05300-2017-01A	威奥股份	青岛四方	2023.05.11
34	铁路车辆产品技术审查合格证书-头罩开闭机构	SF-JSSC-E41-05300-2017-01A	青岛新锐	青岛四方	2023.01.02
35	铁路车辆产品技术审查合格证书-头罩开闭机构	SF-JSSC-E44-05300-2017-01A	威奥股份	青岛四方	2023.09.26
36	动车组零部件技术审查合格通知书-净水箱、污物箱	TS-GS-106-2017	威奥股份	唐山客车	2023.11.20
37	动车组零部件技术审查合格通知书-前端开闭机构	TS-CT-112-2017	威奥股份	唐山客车	2023.12.12
38	铁路车辆零部件技术审查合格证书-导流罩	CRC-SC-2017-70002472-6	罗美威奥	长春客车	2023.05.22
39	铁路车辆零部件技术审查合格证书-墙板	CRC-SC-2017-70002472-7	罗美威奥	长春客车	2023.08.01
40	铁路车辆零部件技术审查合格证书-车顶导流罩	CRC-SC-2017-70002472-8	罗美威奥	长春客车	2023.08.16

序号	证书名称	证书编号	持有人	发证单位	有效期至
41	铁路车辆零部件技术审查合格证书-侧墙板	CRC-SC-2017-70002472-9	罗美威奥	长春客车	2023.09.10
42	铁路车辆零部件技术审查合格证书-顶板	CRC-SC-2017-70002472-10	罗美威奥	长春客车	2023.12.20
43	动车组零部件技术审查合格通知书-司机室墙顶板组成、侧墙板总成	TS-NZ-119-2017	罗美威奥	唐山客车	2023.12.28
44	动车组零部件技术审查合格通知书-车顶导流罩	TS-CT-034-2017	罗美威奥	唐山客车	2023.07.02
45	动车组零部件技术审查合格通知书-排障器导流罩、玻璃钢裙板	TS-CT-118-2017	罗美威奥	唐山客车	2023.12.28
46	铁路车辆零部件维修资质审查（审核、复审）通知书	WXZZD2018206	威奥股份	中国铁路广州局集团有限公司广州动车段	2020.12.31
47	动车组零部件技术审查合格通知书-前端开闭机构	DC-TS-CT-013-2018	威奥股份	唐山客车	2024.04.12
48	铁路车辆零部件技术审查合格证书-开闭机构	CRC-SC-2018-70004515-13	威奥股份	长春客车	2024.06.02
49	铁路车辆零部件技术审查合格证书-开闭机构	CRC-SC-2019-70004515-15	威奥股份	长春客车	2025.01.01
50	铁路车辆零部件技术审查合格证书-行李架	CRC-SC-2017-70004515-7	威奥股份	长春客车	2023.07.26
51	铁路车辆零部件技术审查合格证书-中顶板	CRC-SC-2018-70004515-14	威奥股份	长春客车	2024.09.24

注1：青岛科达的ISO 9001质量管理体系认证换证工作已通过现场审核，新注册证书待颁发。

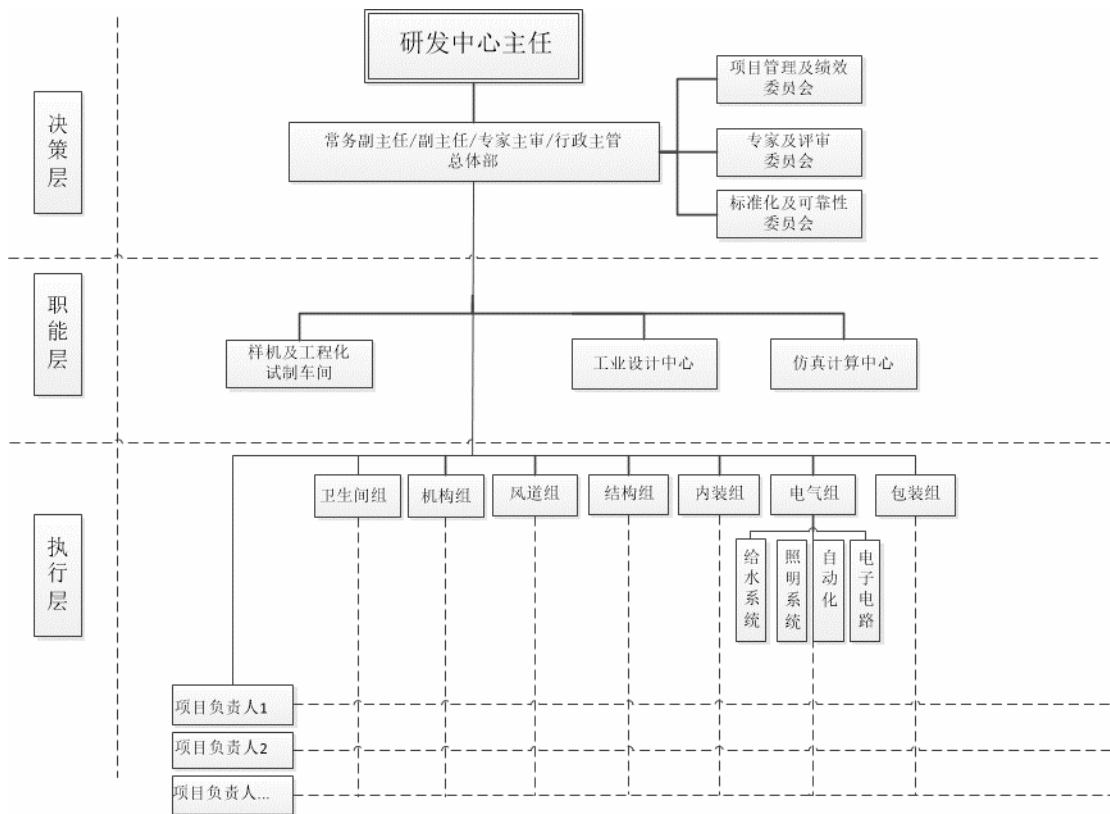


## 七、发行人主要技术及研发情况

公司为高新技术企业，建有山东省认定企业技术中心、青岛市市级工业设计中心、青岛市轨道车辆可靠性工程实验室、青岛市轨道车辆减震降噪专家工作站，具有雄厚的设计和研发能力。截至报告期末，公司共有研发人员319人。

### （一）技术研发中心机构设置

公司技术研发中心下设工业设计中心、仿真计算中心、样机及工程化试制车间及各产品组，并建有专家工作站，主要负责公司新产品研发、产品过程开发、技术及标准化管理等。公司研发中心机构设置如下图：



研发中心主要部门职责如下：

部门	主要职责
研发中心主任	负责公司产品创新战略的规划及实施；公司产品研发中业务的管理及运营。
总体部	公司内部各部门之间的工作协作；公司外部技术合作的管理；产品研发过程中技术以及进度督导及产品设计评审。部门与高等院校、研究所建立技术合作关系等；技术合同的管理；研发中心管理规章制度的建立、公司知

部门	主要职责
	识产权的管理；搜集国内外标准化信息资料，负责国内外各类标准更新、修订及查询，PDM的管理；政府项目申报，部门绩效管理等。
职能层	包括工业设计中心、仿真计算中心、样机及工程化试制车间等。主要负责创新产品设计的发起及验证工作，研究有市场前景的新技术、新产品、新材料；新产品开发的技术可行性、可靠性、经济性论证，组织对新产品、新材料的技术鉴定；组织引进国内外技术成果并组织引进技术的消化、吸收和创新工作等。
执行层	负责公司产品的设计开发，产品技术文件的编制和标准化工作，包括 BOM 编制、3D 模型设计及 2D 图纸、编写技术规范、试验大纲、RAMS 要求、配置管理等；常规量产产品的技术服务支持，试制产品的进度推进等。

## （二）核心技术情况

公司目前产品设计及制造涉及的主要核心技术（包括工艺）如下：

序号	技术名称	技术简介	应用产品范围	技术来源	技术水平	所处阶段
1	工业设计能力	能为客户提供从外观到内饰的整车工业设计、概念设计方案，增强了公司在主机厂整车开发过程中的话语权和主导权	整车内装、外观产品	自主创新	国内先进	规模化生产
2	CAE 虚拟仿真技术	通过计算机虚拟仿真的方法在设计阶段对产品的强度、刚度、疲劳、碰撞、流场等进行仿真计算，缩短产品开发周期、减少开发成本，提高了产品开发的成功率	各类产品	自主创新	国内先进	规模化生产
3	电气集成技术	将电控气动、电控电动、PLC 等控制技术、软件开发技术与复杂运动机构集成，开发了许多高集成度的专利产品开发，拓展了复杂产品开发能力	卫生间、开闭机构、司机室遮阳装置、翻转座椅照明产品	自主创新	国内先进	规模化生产
4	整车内装产品集成设计能力	整车内装产品机械部分、电气部分、照明部分等的综合打包设计能力及样车制造技术，提高产品集成度和竞争力	样车/模型车	自主创新	国内先进	规模化生产
5	铝蜂窝/纸蜂窝复合材料工艺技术	将金属或非金属材料板和铝蜂窝或纸蜂窝通过粘接技术复合成型，具有强度高、重量轻、抗冲击能力强、同时满足隔音隔热以及防火、防水浸的要求	卫生间、间壁、设备舱底板	自主创新	国内先进	规模化生产

序号	技术名称	技术简介	应用产品范围	技术来源	技术水平	所处阶段
6	金属件焊接工艺	公司通过引入 EN15085 国际焊接体系，严格按照上述体系，对焊缝设计、焊材、设备、人员资质、检验、追溯等过程进行严格控制。公司拥有铝材、碳钢、不锈钢产品的焊接能力，并拥有自己焊接学校，保证人员素质，同时对每个产品的每个焊缝均可进行追溯管理，确保公司结构承载件满足高速列车安全运行要求。	金属焊接件	自主创新	国内先进	规模化生产
7	粘接技术	公司通过引入 DIN6701 欧洲粘接体系，严格按照上述体系，对粘接设计、胶粘剂、设备、人员资质、检验等过程进行严格控制。公司拥有 A1 级粘接资质，拥有车外结构件、车内内装产品及设备的粘接能力，并拥有粘接学校，保证人员素质，确保公司粘接产品满足高速列车安全运行要求。	各类产品	自主创新	国内先进	规模化生产
8	模压成型制造技术	模压成型工艺是将一定量的 SMC 模压料放入预热的压模内，施加较高的压力使模压料充满模腔逐渐固化形成部件。制品的防火、强度和刚性可设计，并可具有电性能、热性能、耐腐蚀性能、吸湿性等等。产品两面光、质量具有可复制性及稳定性，可实现批量工业化生产。	各类产品	自主创新	国内先进	规模化生产
9	模具设计制造技术	拥有专业的模具制造公司，所生产制造的高精度模具可用于生产 A 级曲面产品。其中免打磨 A 级面 SMC 模具具有国内外先进的抽真空系统和抛光工艺，与传统 SMC 模具相比具有以下优点：增加 SMC 材料流动性、减少产品气泡、提高产品合格率、取消产品喷漆前的打磨环节。	内饰产品	自主创新	国内外先进	规模化生产

序号	技术名称	技术简介	应用产品范围	技术来源	技术水平	所处阶段
10	超轻量化SMC片材开发技术	超轻量化SMC是将轻量化材料添加到SMC片材中,使复合材料的密度可达到1.25g/m <sup>3</sup> ,和原始材料相比可减重20~30%。基体树脂可使用不饱和树脂和酚醛树脂,增强材料有普通纤维、玄武岩纤维、碳纤维等。材料防火等级可满足BT3237、EN45545 R1 HL3、BS6853 1a等防火等级,是一款快速成型可工业化生产的低密度复合材料。	内饰产品	自主创新	国内外先进	规模化生产
11	表面处理技术	轨道交通车辆配套产品的表面处理方法较多,主要包括油漆、喷塑、电镀、氧化,贴膜、贴防火板等,除外观质量要求外,对表面材料的防火、耐刮擦、抗涂鸦等性能有严格要求。公司拥有专业的表面处理车间:前处理工艺使用汉高的无铬钝化处理,可以在金属表面产生一种无定型的无机膜层,喷涂采用无尘生产线,保证了涂装产品质量和涂层的各项优质性能。	各类产品	自主创新	国内先进	规模化生产
12	测试验证技术	拥有材料试验室、可靠性试验室,疲劳试验室以及三坐标扫描及逆向工程试验室。在相关领域内拥有CNAS资质。能够对设计开发过程中产品进行快速验证,性能分析。	各类产品	自主创新	国内先进	规模化生产

### (三) 技术创新机制

为了适应公司可持续发展的战略目标,以中国高铁的快速发展为契机,公司研发中心制定了“加强平台建设、推进自主创新、应用知识管理、紧跟市场需求、培育核心技术、打造精品产品”的方针目标。公司建立了以质量管理体系ISO9001和铁路行业标准IRIS为主导的项目管理流程,从产品开发、设计验证、产品试制、设计变更到最终产品确认,将具体管理流程穿插到每一个项目中,从设计开发的源头保证高性能、高质量的产品。

公司已建立较为完善的激励机制激励员工进行技术创新。公司研发中心全面引入“项目制”管理,设计项目的承接与决策全面考虑资源、成本、风险及长期

战略发展；让员工收入与项目的盈亏、进度、成果相关，形成有效的内部竞争机制，增强员工的积极性和危机意识。此外，研发中心与国内外多所高校和科研院所所有实质性的项目合作，通过产、学、研结合，充分利用专业优势进行联合开发，保持公司技术创新在行业内的领先地位。

#### （四）项目研发情况

报告期内，公司主要的研发、设计项目如下：

##### 1、与客户合作开发新技术、新产品

序号	项目名称	委托方	签订日期	进展情况
1	京张智能动车组研制项目 TC01 车模型车制作	长春客车	2018 年 11 月	完成
2	唐山 3X 双层车工业设计及工程设计	唐山客车	2018 年 11 月	完成
3	京张智能动车组研制项目美工应征方案内饰联合设计	长春客车	2018 年 01 月	完成
4	京张智能动车组研制项目美工方案内饰设计深化	长春客车	2018 年 01 月	完成
5	250km/h 货运动车组技术研究项目智能配载系统委外研发（注 1）	长春客车	2017 年 12 月	完成
6	新一代 B 型地铁美工、内装、环控及设备设计	唐山客车	2016 年 05 月	完成

注 1：该项目属于国家科学技术部立项的轨道交通货运快速化关键技术重大共性关键技术项目（项目名称编号 2017YFB1201300）。

##### 2、与高等院校、科研院所或专业研发机构合作研发情况

序号	项目名称	受托方/合作方	签订日期	进展情况
1	观光区智能灯效控制及显示系统	青岛益超电子有限公司	2018 年 05 月	完成
2	轨道车辆公务包间工业设计	N+P Industrial Design Gmbh（德国 N+P 工业设计公司）	2017 年 01 月	完成
3	轨道车辆座椅系统工业设计	N+P Industrial Design Gmbh（德国 N+P 工业设计公司）	2017 年 01 月	完成
4	四方地铁 B 型模型车开发和模型制造项目内部和外部工业设计	MBD Design France（法国 MBD 工业设计公司）	2017 年 01 月	完成

序号	项目名称	受托方/合作方	签订日期	进展情况
5	轨道车辆灯具设计	东莞君熙工业设计有限公司	2016年10月	完成
6	电力电子转换系统的轨道应用	北卡罗莱纳州立大学	2016年09月	完成
7	四方地铁B型模型车项目内部和外部工业设计	MBD Design France (法国MBD工业设计公司)	2016年09月	完成
8	货运动车组智能装载系统	PROSE S.r.l U (普鲁茨工程设计有限公司)	2016年06月	完成
9	唐山地铁美工效果图渲染	大连龙基伟业广告有限公司	2016年06月	完成
10	战略合作协议-减振降噪技术相关	西南交通大学牵引动力国家重点实验室轮轨关系与振动噪声团队	2015年11月	正在执行

### 3、报告期内，公司参与设计开发的新产品

序号	项目名称	客户	项目简介	进展情况
1	350公里标动项目	长春客车、唐山客车	复兴号标准动车组	量产阶段
2	350公里标动项目(长编组)	长春客车、唐山客车	复兴号标准动车组	量产阶段
3	京张高铁动车项目	长春客车	2022冬奥会专列	量产阶段
4	慕尼黑地铁项目	西门子	德国慕尼黑地铁	量产阶段
5	纽约地铁项目	庞巴迪	美国纽约地铁	量产阶段
6	纽伦堡地铁项目	西门子	德国纽伦堡地铁	量产阶段
7	新加坡地铁项目	青岛四方	新加坡地铁	量产阶段
8	四方香港地铁项目	青岛四方	香港地铁	量产阶段
9	T3平台车项目风道系统	欧洲庞巴迪	国外市内轨道车辆	量产阶段
10	SBB项目风道系统	欧洲庞巴迪	瑞士高铁项目	量产阶段
11	OBB项目风道系统	欧洲庞巴迪	奥地利高铁项目	量产阶段
12	泰国绿线地铁照明系统	长春庞巴迪	泰国曼谷绿线地铁	量产阶段
13	芝加哥地铁内装系统	青岛四方	美国芝加哥地铁	试制阶段
14	蒙特利尔双层车项目	唐山客车	满足北美设计标准的双层车部件开发	试制阶段
15	400公里跨国互联互通高铁项目	长春客车	国家科技部关于时速400公里跨国互联互通研究项目	试制阶段

序号	项目名称	客户	项目简介	进展情况
16	250km/h 货运动车组技术研究项目智能配载系统委外研发	长春客车	国家科技部关于时速 250 公里货运动车组研究项目	设计阶段
17	BST VTM 项目	庞巴迪	满足欧盟要求的卫生间及给水系统开发	设计阶段
18	轻量化高强度复合材料研究	自主开发	轻量化的复合材料(碳纤/玻纤/芳纶)的研究。同时需要满足轨道交通行业的防火及环保要求	试制阶段
19	降噪隔声材料及结构的研究	自主开发	为满足轨道交通车辆舒适性要求而开展的低噪声、隔音好材料及结构研究	设计阶段
20	轨道车辆电加热地板研究	自主开发	为适应高寒地区车辆的补充采暖的需要而开展电加热材料的研究	设计阶段

## (五) 研发支出情况

报告期内，公司用于技术研发的投入占主营业务收入平均比例为4.95%，新产品研发和新工艺改进有效促进了产品结构的转型升级和企业实力的整体提升。报告期内公司研发支出及占主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发支出	7,518.85	5,272.53	4,544.82
主营业务收入	149,003.04	112,729.15	88,688.30
占比 (%)	5.05	4.68	5.12

## 八、发行人在境外经营及境外资产状况

截至本招股说明书签署日，公司共有4家境外子公司，分别为香港科达、德国威奥、美国威奥和加拿大威奥。



上述境外子公司的基本情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、合营公司、参股公司基本情况”。

## 九、发行人产品质量情况

### （一）质量控制标准

公司以“追求顾客极致体验（质量、成本、交付和服务）”的管理理念制定质量方针，在产品的设计、工艺、制造过程中构筑产品的安全和质量，强调识别风险，把握机遇，追求创新，以持续改进公司的质量管理体系。公司以顾客为中心，追求顾客极致体验，以确保产品安全和提高产品质量为核心推行全面质量管理，动员和组织公司各个部门及全体员工，运用各种专业技术、管理技术和行政管理手段，形成一套科学、严密、高效的公司质量管理体系。

同时，公司在质量管理及生产工艺方面获得多项国内国际权威资格认证，具体参见本节之“七、特许经营权及资格认证情况”之“（二）资格认证情况”。

### （二）质量控制措施

#### 1、体系化质量控制

公司将IRIS、环境及职业健康安全管理体系有效整合，形成三位一体的标准化管理平台，可以有效、及时地辅助公司各部门的整体体系运行，为产品质量提供了基本保证。

公司制定了体系化的质量控制措施，从原材料采购、入库、产品开发、生产过程到成品出厂均做了明确和详细的规定，为确保质量目标实现，公司将质量控制落实到各个不同的层次和职能部门，做到质量控制人人重视，层层把关，使产品质量始终处于受控状态。

#### 2、设计开发

公司建立了产品设计、开发管理程序，产品设计严格按照程序执行，所有相关工作规范化、文件化管理。产品从项目立项到策划、方案的评审、验证、



确认、详细设计、样品制作、首检到正式进行量产，全过程控制，制定型式试验大纲，对产品各项试验进行策划，以确保产品满足规定的要求。

### 3、产品质量控制

公司建立了一套完整的全流程产品质量管理体系，包括从供应商质量控制、来料质量控制、过程质量控制，到产品终检质量控制等。

公司按照上述质量管理体系，制定了供应商的准入、考核制度，来料检验程序，首件检验程序，生产过程自检、互检和专检的“三检”制度，以及最终产品质量检测程序，公司生产均严格按照相应的制度规则和作业指导书实施，确保公司所有产品满足质量要求。

### 4、售后服务控制

针对客户要求和期望，公司每年会通过问卷调查、客户走访等方式对服务质量进行评估，并根据客户反馈问题进行改进，不断提升服务质量。公司建立了客户服务快速响应机制，针对客户投诉信息进行原因分析，制定紧急、过渡、根治措施，并跟踪实施，及时反馈客户，形成闭环。

为了更好的提高对客户的服务能力，及时反馈和解决客户提出的问题，公司在北京、唐山、长春、上海、武汉、广州等城市及欧洲设立了1个客服中心、5个售后办事处、10多个售后服务站，做到对客户要求即时反应、快速解决。

## （三）出现的质量纠纷

公司严格实施质量控制体系，最近三年不存在重大产品质量责任纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、 发行人独立运行情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司股东、实际控制人及其控制的企业完全分开，具有独立完整的资产和业务及面向市场自主开发经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

#### （一）资产完整情况

公司主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售及服务，具备与生产经营有关的独立、完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东违规占用而损害公司利益的情况。

#### （二）人员独立情况

公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

#### （三）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和完善的财务管理制度，并按国家有关会计制度进行核算。公司在银行开设了独立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共

用银行账户的情况。公司独立支配自有资金和资产，独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司作为独立的纳税人履行纳税义务。

#### （四）机构独立情况

公司按照《公司法》及其他相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了独立完整的法人治理结构。公司的各部门均独立履行其职能，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情况。

#### （五）业务独立情况

公司拥有独立完整的业务体系，主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为，发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求，发行人独立性运行情况真实、准确、完整。

## 二、 同业竞争

### （一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

本公司的控股股东为宿青燕、实际控制人为孙汉本、宿青燕及孙继龙，其控制的其他企业情况如下：

公司名称	控股情况	经营范围	实际经营业务
威奥投资	孙汉本持有 71.95% 的股权，宿青燕持有 28.05% 的股权	以自有资金进行股权投资、资产管理、投资管理、股权投资管理、创业投资、创业投资管理。（未经金融监管部门依法批准，不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务）；销售：五金配件、办公家具；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）	无实际经营

公司名称	控股情况	经营范围	实际经营业务
北京锐丰	威奥投资持有 100% 的股权	销售文具用品、五金交电、化工产品（不含危险化学品）、电器设备、建筑材料。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	无实际经营
青岛海锐丰	威奥投资持有 100% 的股权	纤维材料、纤维制品的研发、生产、销售及售后服务；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）	无实际经营
倍峰有限公司	青岛海锐丰持有 100% 的股权	投资、贸易	无实际经营
北京新锐	孙继龙持有 50% 的股权，孙汉本持有 30% 的股权，宿青燕持有 20% 的股权	销售文具用品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	无实际经营

发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在与本公司从事相同或相似业务的情形，与本公司不存在同业竞争。

## （二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东宿青燕、实际控制人孙汉本、宿青燕及孙继龙出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、在本人作为威奥股份的实际控制人期间，本人及本人现有或将来成立的公司和其他实质上受本人控制的企业或经济组织（威奥股份控制的企业和经济组织除外；下称“本人所控制的其他企业或经济组织”）不会以任何形式从事对威奥股份的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与威奥股份竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

2、在本人作为威奥股份的实际控制人期间，凡本人及本人所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与威奥股份生产经营构成竞争的业务，本人将或将促使本人所控制的其他企业或经济组织，按照威奥股份的要求将该等商业机会让与威奥股份，或由威奥股份在同等条件下优先收

购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与威奥股份存在同业竞争。

3、如果本人违反上述承诺，威奥股份有权依据其董事会或股东大会所做出的决策（关联董事、关联股东应回避表决）要求本人及本人所控制的其他企业或经济组织停止相应的经济活动或行为，并将已经形成的有关权益、可得利益或者相应交易文件项下的权利和义务转让、转移给独立第三方或者按照公允价值转让给威奥股份或者其指定的第三方，且本人将促使本人所控制的其他企业或经济组织按照威奥股份的要求实施相关行为（如需）；造成威奥股份经济损失的，本人将赔偿威奥股份因此受到的全部损失。”

### 三、 关联关系及关联交易

#### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等的相关规定，截至2018年12月31日，本公司的关联方和关联关系如下：

##### 1、控股股东及实际控制人

序号	关联方	关联关系
1	宿青燕	控股股东、实际控制人之一，直接持有公司33.21%的股权，通过威奥投资间接持有公司0.36%的股权
2	孙汉本	实际控制人之一，直接持有公司12.97%的股权，通过威奥投资间接持有公司0.93%的股权
3	孙继龙	实际控制人之一，直接持有公司4.63%的股权

具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）实际控制人基本情况”相关内容。

##### 2、发行人控股股东、实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	威奥投资	孙汉本和宿青燕控制的企业，宿青燕担任执行董事

序号	关联方	关联关系
2	北京锐丰	孙汉本和宿青燕控制的企业
3	青岛海锐丰	孙汉本和宿青燕控制的企业，宿青燕担任执行董事
4	倍峰有限公司	孙汉本和宿青燕控制的企业
5	北京新锐	孙汉本、宿青燕和孙继龙控制的企业，孙汉本担任执行董事，孙继龙担任经理
6	赛史品威奥	发行人的合营企业，发行人持股 50.71%，孙汉本担任副董事长、总经理
7	赛史品威奥（南通）	赛史品威奥的全资子公司，孙汉本担任执行董事
8	威奥讯龙	发行人的合营企业，发行人持股 50%，孙汉本担任董事长

### 3、持股 5%以上的其他股东

序号	关联方	关联关系
1	锐泽投资	持股 23.13% 股东
2	宁波久盈	持股 6.18% 股东
3	王俊霖	通过宁波久盈间接持有发行人 5% 以上股份
4	乌兰察布太证	乌兰察布太证的执行事务合伙人太证资本管理有限责任公司为太平洋证券股份有限公司全资子公司，太证非凡为太平洋证券全资子公司，因此乌兰察布太证与太证非凡系关联股东，二者合计持有发行人 6.18% 的股权
5	太证非凡	

锐泽投资、宁波久盈具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）持股 5% 以上其他股东基本情况”相关内容。乌兰察布太证、太证非凡具体情况参见本招股书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）持股 5% 以上其他股东基本情况”。

### 4、子公司及参股公司

序号	关联方	关联关系
1	罗美威奥	全资子公司
2	青岛科达	全资子公司
3	唐山威奥	全资子公司
4	长春威奥	全资子公司
5	威奥模具	持股 80.00% 子公司

序号	关联方	关联关系
6	威奥减振	持股 70.00% 子公司
7	时代新材	持股 90.00% 子公司
8	丹纳长春	持股 70.00% 子公司
9	丹纳青岛	丹纳长春持有 100% 的股权
10	香港科达	全资子公司
11	德国威奥	香港科达持股 100%
12	加拿大威奥	香港科达持股 90.91%，德国威奥持股 9.09%
13	美国威奥	德国威奥持股 100%
14	赛史品威奥	持股 50.71% 的合营企业
15	威奥讯龙	持股 50% 的合营企业
16	IFE-威奥	持股 41% 的联营企业

具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、合营公司、联营企业基本情况”相关内容。

### 5、发行人的现任董事、监事和高级管理人员及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

序号	姓名	在发行人所任职务	其他企业名称	关联关系
1	孙汉本	董事长	详见本节之“2、发行人控股股东、实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业”	
2	孙继龙	董事		
3	卢芝坤	董事、总经理	IFE-威奥	发行人持股 41%、卢芝坤担任副董事长的企业
4	孙勇智	董事、财务总监、副总经理	-	-
5	刘皓锋	董事、副总经理	-	-
6	王居仓	董事	-	-
7	房立棠	独立董事	东方电子股份有限公司	房立棠担任独立董事的企业
8	路清	独立董事	威海市商业银行股份有限公司	路清担任独立董事的企业
			东阿阿胶股份有限公司	路清担任独立董事的企业
9	李强	独立董事	-	-
10	马庆双	监事会主席（职工代表监事）	倍峰有限公司	马庆双担任董事
11	徐淼	监事	兰亭挚星（北京）资产管理有限公司	徐淼担任经理的企业

序号	姓名	在发行人所任职务	其他企业名称	关联关系
12			宕昌县开源铅锌矿有限责任公司	徐淼担任董事的企业
13	周丽娟	监事	-	-
14	赵法森	董事会秘书	-	-
15	王世成	副总经理	-	-
16	张庆业	副总经理	-	-

## 6、报告期内已注销、转让的关联方

序号	名称	关联关系
1	青岛新锐	曾系发行人的全资子公司，被发行人吸收合并且已于2018年12月注销
2	法国威奥	曾系德国威奥的全资子公司，已于2018年10月注销
3	西班牙威奥	曾系德国威奥的控股子公司，已于2018年5月注销
4	青岛中路	曾系发行人全资子公司，被发行人吸收合并且已于2018年3月注销
5	威奥涂装	曾系发行人全资子公司，已被罗美威奥吸收合并且已于2017年5月注销
6	乐道汽车	曾系德国子公司的全资子公司，已于2017年5月注销
7	四机工模具	孙汉本和宿青燕曾控制的企业，孙汉本曾担任董事长兼总经理，已于2018年5月注销
8	青岛四方铁龙铁路配件有限公司	孙汉本和宿青燕曾控制的企业，孙汉本曾担任监事，已于2016年2月注销
9	长春新锐轨道交通设备有限公司	孙汉本、宿青燕和孙继龙曾控制的企业，宿青燕曾担任执行董事兼总经理，孙继龙曾担任监事，已于2016年5月注销
10	QVAC, Inc	孙汉本和宿青燕曾控制的企业，赵法森曾担任董事，王居仓、卢芝坤曾担任高级管理人员，已于2018年2月注销
11	青岛威奥爱盛轨道车辆系统有限公司	发行人曾持股50%，孙汉本曾担任董事长，王居仓曾担任董事，已于2016年2月注销
12	上海路安机车车辆配件有限公司	孙汉本曾持股50%，孙汉本之兄孙信本曾持股50%并担任执行董事，已于2016年4月注销
13	唐山京锐轨道交通设备有限公司	孙汉本、宿青燕和孙继龙曾控制的企业，宿青燕曾担任执行董事兼总经理，孙继龙曾担任监事，已于2015年12月注销
14	青岛龙铁机车车辆配件制造有限公司	孙汉本曾持股32.4%并担任监事，已于2015年12月不再持股及任职
15	青岛吉龙铁路配件制造有限公司	青岛龙铁持股75%，孙汉本曾担任副董事长，于2016年1月始不在该公司任职
16	北京亿之尊商贸有限公司	孙汉本之妹孙淑英曾持股50%，并于2018年8月不再持股



序号	名称	关联关系
17	齐峰新材料股份有限公司	路清和房立棠曾担任独立董事的企业，其已于2017年1月不在该公司任职
18	山东立晨物流股份有限公司	路清曾担任独立董事的企业，其已于2017年12月不在该公司任职

## 7、其他关联方

发行人的其他关联方包括：（1）直接或者间接持有发行人5%以上股份的除控股股东和实际控制人以外的其他自然人和发行人董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）以及该等家庭成员直接或者间接控制的或者担任董事、高级管理人员的除发行人及其子公司以外的法人或者其他组织；（2）因与发行人或其关联方签署协议或者作出安排而在该等协议或安排生效后12个月内将成为发行人关联方的，或者过去12个月内曾经是发行人关联方的主体；（3）根据实质重于形式的原则认定的其他与发行人具有特殊关系，可能造成发行人对其有利益倾斜的主体。其中：

①发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的近亲属控制或担任董事、高级管理人员的主要企业如下：

序号	名称	关联关系
1	青岛加邦生物技术有限公司	孙汉本之妹妹控制并担任执行董事兼总经理的企业
2	青岛崂山京泉矿泉水有限公司	孙汉本之妹妹持股 44.5%的企业
3	青岛加邦酒业有限责任公司	孙汉本之妹夫持股 33%并担任执行董事兼总经理的企业
4	青岛汉本电器配件有限公司	孙汉本之妹夫控制的企业
5	胶南市新兴塑料制品厂	卢芝坤之姐夫控制的企业
6	上海精淦包装材料有限公司	刘皓锋之姐姐、姐夫控制并分别担任监事、执行董事

②直接或者间接持有发行人 5%以上股份的除控股股东和实际控制人以外的其他自然人的近亲属控制或担任董事、高级管理人员的主要企业如下：

序号	名称	关联关系
1	哈尔滨坤骏商贸有限公司	王俊霖控制并担任监事

序号	名称	关联关系
2	营口雷盾商贸有限公司	王俊霖之父担任董事长并持有 10% 股权、王俊霖之母担任副总经理

## (二) 报告期内的关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 采购商品、接受劳务

报告期内，发行人存在向关联方采购原材料及委托关联方产品加工的情形。关联采购的金额及其占当期营业成本的比例情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
赛史品威奥	材料采购	32.92	0.04	142.73	0.23	31.36	0.06
IFE-威奥	材料采购及产品加工	30.01	0.03	-	-	11.94	0.02
威奥讯龙	产品加工	-	-	20.21	0.03	8.16	0.02
合计		<b>62.93</b>	<b>0.07</b>	<b>162.94</b>	<b>0.26</b>	<b>51.46</b>	<b>0.10</b>

2016 年度、2017 年度和 2018 年度，发行人向赛史品威奥的采购主要为发行人子公司罗美威奥向赛史品威奥采购 SMC 片材、侧墙板等物料；发行人向 IFE-威奥采购的物料主要为盖板等，向威奥讯龙委托加工的物料主要为弯管等。

报告期内，发行人发生的关联采购，采购价格参照市场价格确定，价格公允；采购金额占当期营业成本的比重较小，对公司的经营业绩不会产生重大影响。

#### (2) 出售商品、提供劳务

报告期内，发行人存在向关联方出售商品和提供技术服务的情形。关联销售的金额及其占当期营业收入的比例情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

赛史品威奥	出售商品	312.00	0.21	-	-	-	-
赛史品威奥	技术服务收入	1.84	-	-	-	-	-
IFE-威奥	技术服务收入	10.81	0.01	6.04	0.01	-	-
合计		<b>324.65</b>	<b>0.22</b>	<b>6.04</b>	<b>0.01</b>	-	-

2018 年度，发行人向赛史品威奥出售模具及工装等取得销售收入 312 万元、提供试验检测取得技术服务等取得收入 1.84 万元。2017 年和 2018 年向 IFE-威奥提供动态载荷试验、疲劳强度试验等专项测试服务分别取得收入 6.04 万元、10.81 万元。

报告期内，发行人向关联方出售商品和提供技术服务，销售价格参照市场价格确定，价格公允；金额占当期营业收入的比重较小，对公司的经营业绩不会产生重大影响。

### （3）提供服务

报告期内，发行人存在向关联方提供供暖服务的情形。关联销售的金额及其占当期营业收入的比例情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
赛史品威奥	供暖服务	214.48	0.14	218.65	0.19	213.00	0.24
合计		<b>214.48</b>	<b>0.14</b>	<b>218.65</b>	<b>0.19</b>	<b>213.00</b>	<b>0.24</b>

发行人向赛史品威奥提供供暖服务，价格参照市场价格确定，价格公允；金额占当期营业收入的比重较小，对公司的经营业绩不会产生重大影响。

### （4）代收代缴水电费服务

报告期内，发行人子公司罗美威奥为 IFE-威奥代收代缴电费的金额分别为 379.99 万元、451.16 万元和 440.51 万元。

报告期内，发行人子公司唐山威奥为赛史品威奥代收代缴水电费的金额分别为 217.57 万元、313.30 万元和 508.54 万元。

### （5）关联租赁

报告期内，发行人向关联方出租房屋确认的租赁收益如下：

单位：万元

出租方	承租方	2018 年度	2017 年度	2016 年度
罗美威奥	IFE-威奥	175.43	175.43	178.35
威奥股份	威奥讯龙	-	70.22	-
唐山威奥	赛史品威奥	1,076.71	986.99	-

罗美威奥与 IFE-威奥签署《土地使用权和建筑物的长期租赁协议》，约定将位于青岛市城阳区环海经济技术开发区兴海支路 2 号的场地及厂房租赁给 IFE-威奥，其中 6,408 平方米的场地与厂房月租金为 64,340 元，另外 5,710 平方米的地块及该地块上 6,064 平方米的厂房月租金为 95,718 元。

威奥讯龙与青岛中路（已被威奥股份吸收合并后注销）签署《租赁合同》，约定青岛中路将位于山东省青岛市流亭街道空港工业聚集区的 6,144 平方米厂房租赁给威奥讯龙，年租金为 70.22 万元。

唐山威奥与赛史品威奥签署《厂房租赁协议》及《厂房租赁协议之补充协议》，约定唐山威奥将位于河北省唐山市丰润区林荫南路中国动车城的建筑面积 42,034 平方米的厂房、办公楼及化工库及占用 61.03 亩空地出租给赛史品威奥，年租金为 1,076.71 万元。

关联方上述关联租赁，均是由于租赁方的生产经营需要，具有合理的商业用途，租赁价格参考当地租赁市场价格，价格公允。

#### （6）董事、监事、高级管理人员薪酬

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
关键管理人员薪酬	682.06	655.23	635.96

#### （7）其他关联方交易情况

发行人与赛史品威奥的外方股东 Continental Structural Plastic, Inc.（以下简称“CSP”）于 2017 年 6 月约定分别向赛史品威奥出借 500 万美元（发行人出借等值人民币），借款利率为每年 4.75%，用于赛史品威奥的日常运营。就上述借款，

发行人 2017 年度计提利息 74.44 万元。发行人与 CSP 已于 2018 年将其向赛史品威奥出借的上述款项转为对赛史品威奥的出资款，截至 2018 年 12 月，赛史品威奥已经完成签署增资事项的工商变更。截至本招股书签署日，发行人已经收到赛史品威奥支付的前述利息。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保

#### ①本公司作为担保方

报告期内，本公司作为担保方的具体情况如下：

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	是否履行完毕
威奥投资	10,000.00	2015/10/12	2016/10/12	是
威奥投资	4,400.00	2015/10/26	2016/10/26	是
威奥投资	6,000.00	2013/10/22	2016/10/22	是
IFE-威奥	7,700.00	2017/08/09	2018/06/27	是
威奥讯龙	750.00	2016/04/01	2016/10/31	是

报告期内，除上述事项外，发行人无其他对外担保事项。

#### ②本公司作为被担保方

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	是否已经履行完毕	本期担保的短期借款
宿青燕、孙汉本、罗美威奥	本公司	9,250.00	2015/3/30	2016/3/30	是	-
罗美威奥、威奥投资、宿青燕、孙汉本、孙继龙	本公司	12,000.00	2015/8/20	2016/8/19	是	-
罗美威奥、四机工模具、威奥投资、孙汉本、宿青燕	本公司	6,500.00	2015/9/15	2016/9/14	是	-
威奥投资、罗美威奥、四机工模具、孙汉本、宿青燕	本公司	10,000.00	2015/10/12	2016/10/12	是	-

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	是否已经履行完毕	本期担保的短期借款
孙汉本、宿青燕、孙继龙、罗美威奥、孙继龙、李娜、威奥投资	本公司	15,000.00	2014/12/19	2016/12/31	是	-
罗美威奥	本公司	5,000.00	2016/1/11	2017/1/11	是	-
威奥投资	本公司	5,000.00	2016/1/11	2017/1/11	是	-
唐山威奥	本公司	1,259.00	2015/1/8	2017/1/8	是	-
青岛新锐	本公司	4,398.38	2012/4/26	2017/4/26	是	-
罗美威奥、宿青燕	本公司	9,250.00	2016/7/12	2017/7/12	是	-
威奥投资、孙汉本、宿青燕、孙继龙、罗美威奥	本公司	7,800.00	2016/10/18	2017/10/17	是	-
威奥投资、孙汉本、宿青燕	本公司	20,000.00	2016/10/27	2017/10/27	是	-
青岛新锐	本公司	10,000.00	2016/11/2	2017/11/2	是	-
孙汉本、宿青燕、威奥投资、罗美威奥	本公司	5,000.00	2017/1/5	2018/1/5	是	-
罗美威奥、威奥投资	本公司	5,000.00	2017/1/6	2018/1/6	是	-
罗美威奥、孙汉本、宿青燕、孙继龙、威奥投资	本公司	12,000.00	2017/1/17	2018/1/16	是	-
罗美威奥	本公司	850.00	2014/4/22	2018/4/22	是	-
科达电气	本公司	1,700.00	2014/4/22	2018/4/22	是	-
科达电气	本公司	4,500.00	2013/5/20	2018/5/20	是	-
孙汉本、宿青燕、威奥投资	本公司	12,000.00	2017/6/14	2018/6/14	是	-
威奥投资	本公司	13,050.00	2017/6/14	2018/6/14	是	-
孙汉本、宿青燕、罗美威奥	本公司	5,000.00	2015/9/10	2016/8/17	是	-
罗美威奥、孙汉本	本公司	9,250.00	2017/11/10	2018/11/10	是	-
罗美威奥、威奥投资、孙汉本、宿青燕、孙继龙	本公司	6,500.00	2017/12/14	2018/12/13	是	-
孙汉本、宿青燕	本公司	20,000.00	2018/3/27	2019/3/27	否	-
威奥投资、罗美威奥、孙汉本、宿青燕	本公司	11,000.00	2016/8/15	2019/8/15	否	-

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	是否已经履行完毕	本期担保的短期借款
孙汉本、宿青燕、罗美威奥、威奥投资	本公司	11,000.00	2016/8/31	2019/8/31	否	-
罗美威奥	本公司	1,200.00	2013/9/25	2019/9/25	否	-
威奥投资、四机工模具、罗美威奥、宿青燕、孙汉本	本公司	30,000.00	2013/10/8	2019/10/8	否	-
唐山威奥	本公司	6,600.00	2017/10/9	2020/10/8	否	-
威奥股份、唐山威奥、孙汉本、宿青燕	罗美威奥	4,400.00	2017/10/9	2020/10/8	否	-
孙继龙	本公司	131.62	2014/5/7	2025/5/6	否	-
孙继龙	本公司	147.60	2014/5/7	2025/5/6	否	-
王居仓	本公司	186.55	2014/5/7	2025/5/6	否	-
孙汉本	本公司	452.33	2014/5/7	2025/5/6	否	-
宿青燕	本公司	611.86	2014/5/7	2025/5/6	否	-
宿青燕	本公司	615.00	2016/3/18	2025/5/6	否	-
唐山威奥、孙继龙	本公司	35,000.00	2015/10/16	2025/12/31	否	-
威奥投资	本公司	10,000.00	2016/3/23	2025/12/31	否	-
威奥投资、罗美威奥	本公司	16,000.00	2017/1/26	2019/1/26	否	9,846.13
唐山威奥	本公司	2,500.00	2017/1/26	2019/1/26	否	
孙汉本、宿青燕	本公司	20,000.00	2018/3/22	2019/3/22	否	13,500.00
威奥投资	本公司	20,000.00	2018/6/11	2019/6/11	否	
青岛新锐	本公司	7,500.00	2016/10/27	2019/10/27	否	
威奥股份	罗美威奥	17,000.00	2018/5/8	2019/5/8	否	2,037.40
宿青燕、孙汉本、罗美威奥	本公司	9,250.00	2018/11/15	2019/11/15	否	3,699.38
科达电气	本公司	6,200.00	2017/11/10	2022/11/10	否	
罗美威奥	本公司	3,050.00	2017/11/10	2022/11/10	否	
宿青燕、罗美威奥、孙汉本、孙继龙	本公司	11,000.00	2018/9/5	2021/10/23	否	5,172.58
威奥投资、孙汉本、四机工模具、罗美威奥、宿青燕	本公司	30,000.00	2013/10/8	2025/12/31	否	15,000.00
唐山威奥、孙继龙	本公司	30,000.00	2014/7/15	2025/12/31	否	

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	是否已经履行完毕	本期担保的短期借款
李娜	本公司	30,000.00	2014/1/1	2025/12/31	否	
唐山威奥	本公司	30,000.00	2018/5/23	2025/12/31	否	

注：李娜系孙继龙的配偶。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，宿青燕为本公司提供最高额担保 147,876.86 万元，截至 2018 年 12 月 31 日实际担保余额 45,281.54 万元，其中：担保银行借款 37,371.97 万元，担保签发票据 7,909.58 万元。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，孙汉本为本公司提供最高额担保 147,102.33 万元，截至 2018 年 12 月 31 日实际担保余额 45,281.52 万元，其中：担保银行借款 37,371.97 万元，担保签发票据 7,909.56 万元。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，孙继龙为本公司提供最高额担保 76,279.22 万元，截至 2018 年 12 月 31 日实际担保余额 20,172.58 元；其中：担保银行借款 20,172.58 万元。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，李娜为本公司提供最高额担保 30,000 万元，截至 2018 年 12 月 31 日实际担保余额 15,000 万元；其中：担保银行借款 15,000 万元。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，威奥投资为本公司提供最高额担保 128,000 万元，截至 2018 年 12 月 31 日实际担保余额 39,446.13 万元；其中：担保银行借款 38,346.13 万元，担保签发票据 1,100 万元。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，威奥股份为罗美威奥提供最高额担保 21,400 万元，截至 2018 年 12 月 31 日实际担保余额 11,862.40 万元；其中：担保银行借款 2,037.40 万元，担保签发票据 9,825 万元。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，罗美威奥为本公司提供最高额担保 122,500 万元，截至 2018 年 12 月 31 日实际担保余额 40,617.36 万元；其中：担保银行借款 37,417.47 万元，担保签发票据 3,199.89 万元。



本期尚未履行完毕的最高额担保中，科达电气为本公司提供最高额担保6,200万元，截至2018年12月31日实际担保余额6,899.27万元；其中：担保银行借款3,699.38万元，担保签发票据3,199.89万元。

本期尚未履行完毕的最高额担保中，唐山威奥为本公司提供最高额担保108,500万元，截至2018年12月31日实际担保余额42,410万元；其中：担保银行借款37,600万元，担保签发票据4,810万元。

### （三）关联方应收应付项目

#### 1、应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	IFE-威奥	-	-	6.40	0.32	-	-
	赛史品威奥	196.97	9.85	-	-	-	-
其他 应收款	赛史品威奥	490.73	28.48	3,541.13	177.06	100.05	5.00
	威奥讯龙	73.73	7.37	73.73	3.69	-	-
	IFE-威奥	-	-	-	-	116.92	5.85

截至2017年12月31日，其他应收赛史品威奥的款项3,541.13主要系发行人向赛史品威奥的借款及利息。

#### 2、应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付账款	赛史品威奥	209.47	187.57	32.89
	IFE-威奥	36.53	13.71	13.71
	威奥讯龙	31.76	31.76	8.54
预收账款	IFE-威奥	7.53	8.61	-
	赛史品威奥	4,623.21	5,742.47	-

截至2018年12月31日，预收赛史品威奥的4,623.21万元，为预收的房屋租赁相关款项。

#### 四、 关联交易对公司财务状况及经营业绩的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易主要包括向关联方出租房产、接受关联方担保等，上述关联交易定价合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

发行人已在《公司章程》中对关联交易的决策权力和程序作出明确规定，并制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等相关制度。公司将严格执行《公司章程》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度，并将充分发挥独立董事作用，严格执行《独立董事工作制度》规定的独立董事对重大关联交易发表意见的制度，确保关联交易价格的公允和合理，同时公司控股股东及实际控制人已出具减少和规范关联交易的承诺。

#### 五、 报告期内关联交易履行程序情况及独立董事的意见

报告期内，关联交易的发生符合公司的业务发展需求，履行了相关审批决策程序，关联交易定价参考了相关市场价格，关联交易定价公允，不存在向控股股东或者其他关联方输送利益的情形。

2019年3月8日召开的第一届董事会第十一次次会议和2019年3月23日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于确认公司最近三年关联交易不存在损害公司和非关联股东利益的议案》，确认公司2016年度、2017年度和2018年度与关联方发生的关联交易均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格依据市场定价原则或者按照使公司或非关联股东受益的原则确定，符合《公司法》的相关规定，不存在损害公司利益或非关联股东利益的情况。

2019年3月8日，独立董事路清、房立棠、李强向公司出具了《关于公司第一届董事会第十一次会议相关事项的独立意见》，就发行人报告期内关联交易事项发表如下意见：公司在报告期内发生的关联交易均建立在平等、自愿、互利的基础上，关联交易价格公允，不存在损害公司及其股东利益的情况。

## 六、 减少及规范关联交易的措施

公司将尽量减少关联交易，对于今后不可避免的关联交易，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等文件中规定了关联交易的决策权限、决策程序、回避制度等内容，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

此外，公司控股股东宿青燕、实际控制人孙汉本、宿青燕、孙继龙，已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“保证本人以及本人控制的其他企业或者经济组织，今后原则上不与威奥股份发生关联交易。如果威奥股份在今后的经营活动中必须与本人或本人控制的其他企业或者经济组织发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、威奥股份公司章程和其他有关规定履行相应程序，并按照正常的商业条件进行；保证本人及本人控制的其他企业或者经济组织将不会要求或接受威奥股份给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；保证不利用股东地位，就威奥股份与本人或本人控制的其他企业或者经济组织相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使威奥股份的股东大会或董事会作出侵犯威奥股份或其他股东合法权益的决议。

保证本人及本人控制的其他企业或者经济组织将严格和善意地履行其与威奥股份签订的各种关联交易协议。本人及本人控制的其他企业或者经济组织将不会向威奥股份谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

#### (一) 董事

公司董事会由9名成员组成，其中独立董事3人。公司董事由股东大会选举产生，每届任期三年，并可连选连任，其中独立董事连续任期不得超过两届。

公司董事列表如下：

序号	姓名	职务	任职期间	提名人
1	孙汉本	董事长	2016年11月30日至2019年11月30日	实际控制人
2	卢芝坤	董事、总经理	2016年11月30日至2019年11月30日	实际控制人
3	孙勇智	董事、副总经理、财务总监	2016年11月30日至2019年11月30日	实际控制人
4	王居仓	董事	2016年11月30日至2019年11月30日	实际控制人
5	刘皓锋	董事、副总经理	2016年11月30日至2019年11月30日	实际控制人
6	孙继龙	董事	2016年11月30日至2019年11月30日	实际控制人
7	路清	独立董事	2016年11月30日至2019年11月30日	董事会
8	房立棠	独立董事	2016年11月30日至2019年11月30日	董事会
9	李强	独立董事	2016年11月30日至2019年11月30日	董事会

公司董事简历如下：

**1、孙汉本先生：**1954年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，高中学历。1972年至1992年，任职四方车辆研究所工人；1992年至2002年，曾任四方铁龙、四机工模具执行董事等；2002年8月至今，历任威奥投资、威奥有限、威奥股份部分控股及参股公司的董事、监事或总经理等职务；2016年12月至今，担任威奥股份董事长。

**2、卢芝坤先生：**1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师职称。1987年7月至1988年10月，担任青岛海尔电冰箱总厂研究所设计员；1988年11月至1995年9月，担任青岛海尔制冷研究所设计中

心主任；1995年10月至1996年10月，担任海尔集团技术研发中心主任；1996年11月至1997年10月，担任海尔集团公司海尔冰箱本部总工程师、质量部长；1997年11月至2000年2月，担任海尔集团公司海尔电工事业部部长；2000年3月至2001年10月，担任海尔集团公司厨卫电器本部本部长；2001年11月至2003年2月，担任海尔集团公司洗碗机直属事业部部长；2003年12月至2007年6月，担任苏州金莱克清洁器具有限公司常务副总经理；2007年12月至2008年6月，担任北汽福田汽车股份有限公司综合管理部副部长；2008年7月至2015年11月，担任威奥投资执行总裁；2015年12月至2016年11月，担任威奥有限总经理；2016年12月至今，担任威奥股份公司董事、总经理；2017年2月至今，担任唐山市丰润区第四届人民代表大会代表。卢芝坤先生曾获中国轻工业科学技术进步奖二等奖2项，山东省科学技术进步奖一等奖1项、二等奖2项，国家科技进步奖2项，享受国务院特殊津贴的专家等荣誉。

**3、孙勇智先生：**1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，经济师职称。1991年12月至2003年3月，担任农业银行青岛分行分理处主任；2003年4月至2015年12月，担任威奥投资财务总监；2015年12月至2016年11月，担任威奥有限财务总监；2016年12月至今担任威奥股份董事、副总经理、财务总监。

**4、王居仓先生：**1962年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师职称。1985年9月至1986年8月，担任唐山机车车辆厂制材车间实习生；1986年9月至2002年10月，就职于唐山机车车辆厂设计处，历任工程师、高级工程师；2002年11月至2018年3月，担任威奥投资总经理；2018年3月至今，担任威奥股份董事；2017年4月至今，王居仓先生担任青岛市第十六届人民代表大会代表。

**5、刘皓锋先生：**1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，高级工程师职称。1998年8月至2002年10月，担任唐山机车车辆厂设计处工业设计组组长；2003年1月至2008年5月，担任威奥有限技术部部长；2008年6月至2016年11月，担任威奥有限总工程师兼研发中心主任；2016年12月至今，担任威奥股份董事、副总经理。刘皓锋先生于2016年获青岛市城阳区科

学技术最高奖，作为主要研发人员《轨道交通用新型轻质高强阻燃酚醛复合材料及配套树脂研发和产业化》项目，获山东省科技厅 2018 年山东省科学技术进步二等奖；作为主要发明人的《一种轨道车辆用前段开闭机构》发明专利获 2018 年国家知识产权局第二十届中国专利优秀奖等荣誉。

**6、孙继龙先生：**1983 年 1 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2008 年 6 月至 2015 年 11 月任威奥投资总经理助理；2015 年 12 月至 2016 年 11 月任威奥有限总经理助理；2016 年 12 月至今，担任威奥股份董事。

**7、路清先生：**1966 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，注册会计师，高级会计师职称。1999 年 9 月至 2001 年 9 月，担任山东中立信会计师事务所副所长；2001 年 9 月至 2003 年 10 月，担任天一会计师事务所合伙人；2003 年 10 月至 2009 年 9 月，担任中和正信会计师事务所合伙人；2009 年 9 月至今，担任信永中和会计师事务所合伙人；现任东阿阿胶股份有限公司的独立董事、威海市商业银行股份有限公司独立董事。2016 年 12 月至今，担任本公司独立董事。

**8、房立棠先生：**1968 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1994 年 7 月至 1996 年 2 月，担任青岛纺联集团技术员；1996 年 2 月至 2010 年 5 月，担任山东德衡律师事务所律师、高级合伙人；2010 年 5 月至今，担任北京德和衡律师事务所律师、高级合伙人；现任东方电子股份有限公司的独立董事、齐峰新材料股份有限公司的独立董事。2016 年 12 月至今，担任本公司独立董事。

**9、李强先生：**1963 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1984 年 8 月至 1992 年 9 月，担任太原重型机械学院讲师；1996 年 4 月至今，担任北京交通大学机电学院教授；现任公共安全技术学会理事、机械工程学会可靠性委员会理事、铁道学会车辆委员会委员、《北京交通大学学报》编委。2016 年 12 月至今，担任本公司独立董事。

## （二）监事

公司监事会由 3 名监事组成。公司监事每届任期三年，可连选连任。

公司监事列表如下：

序号	姓名	职务	任职期间	提名人
1	徐淼	监事	2018年04月16日至2019年11月30日	宁波久盈
2	周丽娟	监事	2018年04月16日至2019年11月30日	宁波永先
3	马庆双	职工代表监事	2016年11月30日至2019年11月30日	职工代表大会

公司监事简历如下：

**1、徐淼先生：**1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年5月至2012年4月，担任平安人寿青岛分公司副总经理；2012年5月至2013年9月，担任平安信托成都分公司总经理；2013年10月至2017年2月，担任华夏保险资产管理有限公司创新业务部总经理；2017年3月至今，担任久盈资本投资管理有限公司高级合伙人；2018年4月至今，担任本公司监事。

**2、周丽娟女士：**1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2011年5月至2012年6月，担任金浦产业投资基金管理有限公司高级投资经理；2012年7月至2016年4月，担任上海汽车集团股权投资有限公司投资总监；2016年7月至2017年3月，担任上海斐君投资管理中心（有限合伙）董事总经理；2017年4月至今，就职于嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）董事总经理；2018年4月至今，担任本公司监事。

**3、马庆双先生：**1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至1999年9月，担任纺织总公司第三染织厂人事专员；1999年10月至2002年3月，担任青岛中集冷藏箱制造有限公司人事主任；2002年4月至2004年6月，担任诸城帅领服饰有限公司人力资源部经理；2006年7月至2007年9月，担任青岛华夏橡胶有限公司副总经理；2007年10月至2016年10月，担任威奥有限人力资源部经理；2016年11月至2018年3月，担任威本公司监事、人力资源部经理；2018年4月至今，担任本公司监事会主席。

### （三）高级管理人员

公司共有6名高级管理人员，列表如下：

序号	姓名	职务	任期起止日期
1	卢芝坤	董事、总经理	2016年11月30日至2019年11月30日
2	孙勇智	董事、副总经理、财务总监	2016年11月30日至2019年11月30日
3	刘皓锋	董事、副总经理	2016年11月30日至2019年11月30日
4	王世成	副总经理	2016年11月30日至2019年11月30日
5	张庆业	副总经理	2018年05月31日至2019年11月30日
6	赵法森	董事会秘书	2016年11月30日至2019年11月30日

公司高级管理人员简历如下：

**1、卢芝坤先生：**简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

**2、孙勇智先生：**简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

**3、刘皓锋先生：**简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

**4、王世成先生：**1962年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1978年10月至1982年12月，担任山东省海运局船员；1982年12月至2004年12月，担任青岛市四机机械厂副厂长；2005年8月至2015年11月，担任威奥投资副总经理，2015年12月至2016年11月，担任威奥有限副总经理；2016年12月至今，担任威奥股份副总经理。

**5、张庆业先生：**1971年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生。1994年7月至1999年5月，担任青岛青大电缆有限公司经理；1999年5月至2009年5月担任青岛阿尔斯通铁路设备有限公司部门经理；2009年5月至2018年4月，担任IFE-威奥副总经理；2018年5月至今，担任威奥股份副总经理。

**6、赵法森先生：**1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师、注册评估师、注册税务师。1998年12月至2002年6月，担任山东汇德会计师事务所经理；2002年7月至2008年6月，担任青岛兰德会计师事务所副所长；2008年7月至2009年9月，担任中和正信会计师事务所青岛



分所合伙人；2009年10月至2015年10月，担任信永中和会计师事务所青岛分所高级经理；2015年11月至今，担任威奥股份董事会秘书。

#### （四）核心技术人员

公司共有4名核心技术人员，列表如下：

序号	姓名	职务
1	卢芝坤	董事、总经理
2	刘皓锋	董事、副总经理
3	孙广艳	主任工程师
4	王耀武	主任工程师

**1、卢芝坤先生：**简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

**2、刘皓锋先生：**简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

**3、孙广艳先生：**1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师、国际注册CAE工程师。2006年7月至2009年5月，担任青特集团技术中心技术经理、副主任；2009年5月至今，担任威奥股份研发中心主任工程师、研发副主任。

**4、王耀武先生：**1980年02月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，欧洲粘接专家EAS。2006年7月，担任青岛英派斯集团研发部工程师；2008年8月至今，担任威奥股份研发中心主任工程师、专家主审。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

### （一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持股情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持股情况如下：

姓名	职务及亲属关系	持股数（万股）	持股比例（%）
宿青燕	孙汉本之配偶	7,528.46	33.21
孙汉本	董事长	2,940.03	12.97
孙继龙	董事	1,050.01	4.63

除此之外，不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持股情况

截至本招股说明书签署之日，孙汉本、宿青燕通过威奥投资间接持有本公司股份，公司部分董事、监事、高级管理人员通过锐泽投资间接持有公司股份，具体情况如下：

姓名	职务及亲属关系	间接持股主体	间接持股数量（万股）	间接持股比例（%）
孙汉本	董事长	威奥投资	210.69	0.93
宿青燕	孙汉本之配偶		82.15	0.36
卢芝坤	董事、总经理	锐泽投资	836.49	3.69
孙勇智	董事、副总经理、财务总监		1,063.27	4.69
王居仓	董事		836.49	3.69
刘皓锋	董事、副总经理		799.31	3.53
马庆双	监事会主席		9.29	0.04
王世成	副总经理		687.78	3.03

姓名	职务及亲属关系	间接持股主体	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)
张庆业	副总经理		9.29	0.04
赵法森	董事会秘书		37.18	0.16
王耀武	主任工程师		1.86	0.01

除此之外，不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份的情况。

### (三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年所持股份的增减变动情况

姓名	职务及亲属关系	持股方式	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
孙汉本	董事长	直接持股 (%)	12.97	14.00	14.00
		间接持股 (%)	0.93	1.00	1.00
		合计	13.90	15.00	15.00
宿青燕	孙汉本之配偶	直接持股 (%)	33.21	35.85	35.85
		间接持股 (%)	0.36	0.39	0.39
		合计	33.57	36.24	36.24
孙继龙	董事	直接持股 (%)	4.63	5.00	5.00
卢芝坤	董事、总经理	间接持股 (%)	3.69	4.50	4.50
孙勇智	董事、副总经理、财务总监	间接持股 (%)	4.69	5.50	5.50
王居仓	董事	间接持股 (%)	3.69	4.50	4.50
刘皓锋	董事、副总经理	间接持股 (%)	3.53	4.30	4.30
马庆双	监事会主席	间接持股 (%)	0.04	0.05	0.05
王世成	副总经理	间接持股 (%)	3.03	3.70	3.70
张庆业	副总经理	间接持股 (%)	0.04	0.05	0.05
赵法森	董事会秘书	间接持股 (%)	0.16	0.20	0.20
王耀武	主任工程师	间接持股 (%)	0.01	0.01	0.01

#### （四）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持有的本公司股份不存在质押或冻结的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，除本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况”披露的对外投资情况外，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资公司	持股比例 (%)
卢芝坤	董事、总经理	锐泽投资	15.96
孙勇智	董事、副总经理、财务总监	锐泽投资	20.28
王居仓	董事	锐泽投资	15.96
刘皓锋	董事、副总经理	锐泽投资	15.25
房立棠	独立董事	北京美丽之国生态科技有限公司	2.00
		青岛恒信服饰有限公司	7.50
		上海佛坤实业发展中心（有限合伙）	5.00
		山东德衡律师事务所（特殊普通合伙）	2.50
		山东圣丰种业科技有限公司	0.65
路清	独立董事	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	1.05
马庆双	监事会主席	锐泽投资	0.18
周丽娟	监事	宁波永先	1.31
		上海恒纳企业管理合伙企业（有限合伙）	50.00
		上海思璇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	50.00
		宁波能盈股权投资合伙企业（有限合伙）	10.86

姓名	职位	对外投资公司	持股比例 (%)
徐淼	监事	宁波久盈	2.83
王世成	副总经理	锐泽投资	13.12
张庆业	副总经理	锐泽投资	0.18
赵法森	董事会秘书	锐泽投资	0.71
王耀武	主任工程师	锐泽投资	0.04

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他对外投资。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

2018 年度，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从本公司领取薪酬的情况如下：

序号	姓名	公司职务	2018 年度领取薪酬 (万元)
1	孙汉本	董事长	63.91
2	卢芝坤	董事、总经理、核心技术人员	99.81
3	孙勇智	董事、副总经理、财务总监	75.66
4	王居仓	董事	75.66
5	刘皓锋	董事、副总经理、核心技术人员	76.77
6	孙继龙	董事	51.41
7	路清	独立董事	6.00
8	房立棠	独立董事	6.00
9	李强	独立董事	6.00
10	徐淼	监事	-
11	周丽娟	监事	-
12	马庆双	职工代表监事	32.08
13	王世成	副总经理	75.46
14	张庆业	副总经理	23.73
15	赵法森	董事会秘书	75.18
16	王耀武	核心技术人员	19.85
17	孙广艳	核心技术人员	20.30

公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署之日，本公司现任董事、监事、高级管理人员和其他核心人员发行人及其子公司之外兼职的情况如下：

姓名	职位	兼职公司	职务	与发行人的关系
孙汉本	董事长	北京新锐	执行董事	实际控制人控制的企业
		威奥投资	监事	实际控制人控制的企业
		赛史品威奥	副董事长、总经理	合营企业
		赛史品威奥（南通）	董事长	赛史品威奥全资子公司
		北京锐丰	监事	实际控制人控制的企业
		威奥讯龙	董事长	合营企业
孙继龙	董事	北京新锐	经理	实际控制人控制的企业
卢芝坤	董事、总经理	IFE-威奥	副董事长	联营企业
房立棠	独立董事	北京德和衡律师事务所	高级合伙人	无关联关系
		东方电子股份有限公司	独立董事	房立棠担任独立董事的企业
		北京美丽之国生态科技有限公司	监事	无关联关系
		新疆拥湾高新股权投资合伙企业（有限合伙）	监事	无关联关系
		青岛恒信服饰有限公司	监事	无关联关系
路清	独立董事	东阿阿胶股份有限公司	独立董事	路清担任独立董事的企业
		威海市商业银行股份有限公司	独立董事	路清担任独立董事的企业
		信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	无关联关系
李强	独立董事	-	-	-
马庆双	监事会主席	青岛海锐丰	经理	实际控制人控制的企业
徐淼	监事	久盈资本投资管理有限公司	合伙人	无关联关系

姓名	职位	兼职公司	职务	与发行人的关系
		兰亭挚星（北京）资产管理有限公司	经理	徐淼担任高管的企业
		北京中庆汉合投资管理有限公司	监事	无关联关系
		宕昌县开源铅锌矿有限责任公司	董事	徐淼担任董事的企业
周丽娟	监事	嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙）	董事总经理	无关联关系

除上述兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他兼职情形。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

公司董事孙继龙先生系董事长孙汉本先生之子，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在其他亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议、承诺及履行情况

截至本招股说明书签署之日，除签订《劳动合同》外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重大商务协议。

董事、监事、高级管理人员出具的承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺及其履行情况”。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》中规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其选举和聘任均符合《公司章程》所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格。

## 九、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

### （一）董事变动情况

2016年11月30日，公司召开创立大会，选举孙汉本、孙继龙、卢芝坤、孙勇智、王居仓、刘皓锋、路清、房立棠、李强为第一届董事会董事，任期三年。其中，路清、房立棠、李强为第一届董事会独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举孙汉本为第一届董事会董事长。

### （二）监事变动情况

2016年11月25日，公司召开职工代表大会，选举宋长江出任公司改制后的职工代表监事。2016年11月30日，公司召开创立大会，选举李刚、马庆双为第一届监事会监事，任期三年。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举宋长江为第一届监事会主席。

2018年4月16日，公司召开职工代表大会，选举马庆双担任公司职工代表监事。同日，公司召开2018年第二次临时股东大会，同意宋长江、李刚辞去监事职务，选举徐淼、周丽娟为公司非职工代表监事，与职工代表监事马庆双，共同组成监事会。同日，公司召开第一届监事会第六次会议，选举马庆双担任监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2016年11月30日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请卢芝坤先生担任公司总经理，聘请孙勇智、刘皓锋、王世成先生担任副总经理，聘请赵法森先生担任公司董事会秘书，聘请孙勇智先生担任公司财务负责人，任期均为三年。



2018年5月31日，公司召开第一届董事会第八次会议，聘请张庆业先生担任公司副总经理，任期至2019年11月30日。

## 第九节 公司治理

公司设立以来,根据《公司法》及相关法律、行政法规和规范性文件的规定,建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等内部治理结构。公司股东大会、董事会、监事会与公司高级管理人员共同构建了分工明确、相互配合、相互制衡的运行机制。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》和《上市公司治理准则》等法律法规的要求,公司对公司章程进行了修订,同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《审计委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《提名委员会实施细则》、《薪酬与考核委员会实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理办法》等公司治理的基础制度。报告期内,公司股东大会、董事会、监事会依法独立运作,相关人员能切实履行各自的权利、义务与职责。

### 一、公司治理相关制度的建立健全及规范运作情况

自股份公司成立以来至本招股说明书签署日,公司历次股东大会均按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规及规定要求规范运作,审议股东大会职权范围内的公司重大事项。

#### (一) 股东大会制度的建立健全及运行情况

2016年11月30日,股份公司创立大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》,建立了规范的股东大会制度。2019年3月23日,公司召开2019年第一次临时股东大会,审议制订了《公司章程(草案)》。公司股东大会制度符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司股东大会规则》《上市公司章程指引》等关于上市公司治理的规范性文件要求。

##### 1、股东大会的职权

(1) 根据《公司章程》，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

“第三十七条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(一) 决定公司的经营方针和投资计划；

(二) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

(三) 审议批准董事会的报告；

(四) 审议批准监事会报告；

(五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；

(八) 对发行公司债券作出决议；

(九) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

(十) 修改本章程；

(十一) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

(十二) 审议批准第四十条规定的担保事项；

(十三) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；

(十四) 审议批准变更募集资金用途事项；

(十五) 审议股权激励计划；

(十六) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构或个人代为行使。”

(2) 根据《公司章程》，公司发生的交易（提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的除外）达到下列标准之一的，须经股东大会审议通过：

“第三十八条 公司发生的交易（提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

(一) 交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上；

(二) 交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 5000 万元；

(三) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

(四) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 5000 万元；

(五) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

(六) 公司与关联人发生的交易金额在 3000 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。

上述指标涉及的数据如为负值，取绝对值计算。”

(3) 根据《公司章程》，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

“第四十条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(一) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；

(二) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；

(三) 按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计总资产 30% 的担保；

(四) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；

(五) 按照担保金额连续十二个月内累计计算原则, 超过公司最近一期经审计净资产的 50%, 且绝对金额超过 5000 万元以上;

(六) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保;

(七) 公司应遵守的法律、法规、规章或有关规范性文件规定的应提交股东大会审议通过的其他对外担保的情形。

除上述以外的对外担保事项, 由董事会审议批准。”

## 2、股东大会的召集

### (1) 独立董事提议召集

根据《公司章程》, “第四十五条 独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议, 董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定, 在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的, 应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知; 董事会不同意召开临时股东大会的, 应当说明理由并以适当方式通知全体股东。”

### (2) 监事会提议召集

根据《公司章程》, “第四十六条 监事会有权向董事会提议召开临时股东大会, 并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定, 在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的, 应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知, 通知中对原提议的变更, 应征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会, 或者在收到提案后 10 日内未作出反馈的, 视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责, 监事会可以自行召集和主持。”

### (3) 单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东提议召集

根据公司《公司章程》，“第四十七条 单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东可以自行召集和主持。”

### (4) 监事会或股东决定自行提议召集

根据公司《公司章程》，“第四十八条 监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。

在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于 10%。

召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。”

## 3、股东大会的提案和通知

### (1) 股东大会的提案

根据《公司章程》，“第五十一条 提案的内容应当属于股东大会职权范围，

有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。

第五十二条 公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。”

## （2）股东大会的通知

根据《公司章程》，“第五十三条 召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会应于会议召开 15 日前通知各股东。公司在计算提前通知期限时，不应当包括会议召开当日。

发出召开股东大会的通知后，会议召开前，召集人可以根据《公司法》和有关规定，发出催告通知。”

## 4、股东大会的召开

根据《公司章程》，“第五十七条 本公司董事会和其他召集人应采取必要措施，保证股东大会的正常秩序。对于干扰股东大会、寻衅滋事和侵犯股东合法权益的行为，应采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

第五十八条 股权登记日登记在册的所有股东，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

第五十九条 个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、持股凭证；委托代理人出席会议的，应出示代理人的有效身份证件、股东的授权委托书。

法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明和持股凭证；委托代理人出席会议的，代理人应出示其身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

第六十条 股东出具的委托他人出席股东大会的授权委托书应当载明下列内容：

- （一）代理人的姓名；
- （二）是否具有表决权；
- （三）分别对列入股东大会会议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- （四）委托书签发日期和有效期限；
- （五）委托人签名（或盖章）。委托人为法人股东的，应加盖法人单位的印章。

第六十一条 委托书应当注明如果股东不作具体指示时，股东代理人是否可以按自己的意思表决。

第六十二条 代理投票授权委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当经过公证。经公证的授权书或者其他授权文件，和投票代理委托书均需备置于公司住所或者召集会议的通知中指定的其他地方。

委托人为法人的，由其法定代表人或者董事会、其他决策机构决议授权的人作为代表出席公司的股东大会。

第六十三条 出席会议人员的会议登记册由公司负责制作。会议登记册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的股份数额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。



第六十四条 召集人和公司聘请的律师应依据股东名册对股东资格的合法性进行验证，并登记股东姓名（或名称）及其所持有表决权的股份数。在会议主持人宣布现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数之前，会议登记应当终止。

第六十五条 股东大会召开时，本公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

第六十六条 董事会召集的股东大会，由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任主持人，继续开会。

第六十七条 公司制定股东大会议事规则，详细规定股东大会的召开和表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等内容，以及股东大会对董事会的授权原则，授权内容应明确具体。股东大会议事规则应作为章程的附件，由董事会拟定，股东大会批准。

第六十八条 在年度股东大会上，董事会、监事会应当就其过去一年的工作向股东大会作出报告。独立董事也应当作出述职报告。

第六十九条 董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

第七十条 会议主持人应当在表决前宣布现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数，现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数以会议登记为准。

第七十一条 股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。会议记录记载以下内容：

（一）会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称；

（二）会议主持人及出席或列席会议的董事、监事、总经理和其他高级管理人员姓名；

（三）出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例；

（四）对每一提案的审议经过、发言要点和表决结果；

（五）股东的质询意见或建议以及相应的答复或说明；

（六）计票人、监票人姓名；

（七）本章程规定应当载入会议记录的其他内容。

第七十二条 召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书及其他方式表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。

第七十三条 召集人应当保证股东大会连续举行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开股东大会或直接终止本次股东大会。”

## 5、股东大会的表决和决议

### （1）股东大会的决议

根据《公司章程》，“第七十四条 股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。”

第七十五条 下列事项由股东大会以普通决议通过：

- （一）董事会和监事会的工作报告；
- （二）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （三）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；
- （四）公司年度预算方案、决算方案；
- （五）公司年度报告；
- （六）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第七十六条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

- （一）公司增加或者减少注册资本；
- （二）公司的分立、合并、解散、清算；
- （三）本章程的修改；
- （四）公司在一年内购买、出售重大资产或者对外担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的；
- （五）股权激励计划；
- （六）法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

（2）股东大会的表决

第七十七条 股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以依据相关规定征集股东投票权。

## 6、股东大会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 9 次股东大会。公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，对重大生产、投资和财务决策、发行方案、募集资金投向等作出决议。公司历次股东大会均遵守表决事项和表决程序的有关规定，决议内容及签署情况符合相关制度要求，维护了公司和股东的合法权益。

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

2016 年 11 月 30 日，公司召开创立大会审议通过了《董事会议事规则》，建立了规范的董事会制度。2019 年 3 月 23 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，根据发行并上市的需要，修订了《董事会议事规则》。公司《董事会议事规则》符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等关于上市公司治理的规范性文件要求。

#### 1、董事会构成

根据《公司章程》，“第一百零三条 公司设董事会，对股东大会负责。

第一百零四条 董事会由 9 名董事组成。”

#### 2、董事会的职权

根据《公司章程》，“第一百零五条 董事会行使下列职权：

- （一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公

司形式的方案；

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外借款等事项；

（九）决定公司内部管理机构的设置；

（十）聘任或者解聘公司总经理和董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（十一）制订公司的基本管理制度；

（十二）制订本章程的修改方案；

（十三）管理公司信息披露事项；

（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（十六）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

若董事会计划行使权力为超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。”

### 3、董事会的召集

根据《公司章程》，“第一百一十二条 董事会每年至少召开两次定期会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

第一百一十三条 董事长认为必要时，可以在合理的期限内召集和主持董事会临时会议。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事、监事会可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

第一百一十四条 董事会召开临时董事会会议应当在会议召开 3 日以前通过专人信函、传真、电话、电子邮件以及全体董事认可的其他方式通知全体董事。

有紧急情事须及时召开董事会会议的，通知时限不受上述限制，但应在合理期限内提前做出通知。”

#### 4、董事会的表决和决议

根据《公司章程》，“第一百一十六条 董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会决议的表决，实行一人一票。

第一百一十七条 董事会审议担保事项时，除应当经全体董事的过半数通过外，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事同意

第一百一十八条 董事与董事会会议拟审议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该项提交股东大会审议。

第一百一十九条 董事会决议表决方式为：填写表决票等书面投票方式或举手表决方式，每名董事有一票表决权。”

#### 5、董事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 11 次董事会。公司严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

公司董事会决议内容和签署合法、合规、真实、有效，不存在公司董事会违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

2016 年 11 月 30 日，公司召开创立大会审议通过了《监事会议事规则》，建立了规范的监事会制度。本公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

## 1、监事会的构成

根据《公司章程》，“第一百四十二条 公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。”

## 2、监事会的职权

根据《公司章程》，“第一百四十三条 监事会行使下列职权：

- （一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （二）检查公司财务；
- （三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （六）向股东大会提出提案；
- （七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （八）依发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。”

## 3、监事会的召集

根据《监事会议事规则》，“第二十三条 监事会会议分为定期会议和临时会

议。

第二十四条 监事会定期会议每年至少召开两次（每 6 个月至少召开一次会议）。

第二十五条 监事会召集人可根据实际需要或经二分之一以上（含二分之一）监事要求，召开监事会临时会议。监事要求召开监事会临时会议时，应书面说明召开会议的原因和目的。

监事会会议因故不能如期召开，应公告说明原因。

第二十六条 监事会定期会议应当以现场方式召开。监事会临时会议可以通讯方式（传真、书面）召开并表决，并由参会监事签字。

第二十七条 监事会会议通知按以下形式送达全体监事：（一）监事会定期会议召开十日前书面通知全体监事；（二）监事会临时会议召开五日前以书面、电话或电子邮件方式通知全体监事。”

#### **4、监事会的表决**

根据《监事会议事规则》，“第三十三条 监事会会议应对所列议案逐项进行表决；监事会决议表决方式为：记名投票表决和举手表决方式，监事会会议实行一事一表决，一人一票制。以通讯方式（传真、书面表决）方式召开的，采用书面表决方式。

监事会作出决议，必须经半数以上监事通过方为有效。

第三十四条 会议结束时出席会议的监事应在会议记录上签字，会后在会议决议上签字（决议送达时当场审阅签字）。监事不在会议记录、决议上签字，视同缺席。”

#### **5、监事会的运行情况**

截至本招股说明书签署日，公司共召开 9 次监事会。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规



定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

公司监事会的召集、提案、通知、召开、表决和决议规范，监事会决议内容和签署合法、合规、真实、有效。

#### **（四）独立董事制度的建立健全及运行情况**

2016年11月30日，公司召开创立大会审议通过了《独立董事工作制度》。公司《独立董事工作制度》符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等关于上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。

##### **1、独立董事的聘任情况**

公司董事会设有3名独立董事，占董事会成员的三分之一。分别为路清、房立棠、李强。

根据董事会战略委员会工作细则，公司董事长孙汉本先生担任董事会战略委员会主任委员、路清担任董事会审计委员会主任委员、房立棠担任董事会薪酬与考核委员会主任委员、李强担任董事会提名委员会主任委员。

##### **2、独立董事的职权**

公司根据相关法律、法规及《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定，建立独立董事工作制度，对公司独立董事聘任规定如下：

公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

除《公司法》、其他法律、法规及《公司章程》赋予董事的职权外，《独立董事工作制度》还赋予独立董事还具有以下特别职权：

##### **“第十条 独立董事的权力**

（一）为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：

1、重大关联交易（公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

2、向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

3、向董事会提请召开临时股东大会；

4、提议召开董事会；

5、独立聘请外部审计机构和咨询机构；

6、在股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或者变相有偿方式进行征集。

（二）独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

（三）如果公司董事会下设薪酬、审计、提名等委员会的，独立董事应当在委员会成员中占有二分之一以上的比例。”

### 3、独立董事履行职责的情况

公司自聘任独立董事以来，独立董事均严格依照有关法律、法规和《公司章程》的要求，独立履职、勤勉尽责，通过不定期听取各项汇报，对公司及控股子公司等进行调研、定期查询公司经营数据等方式，及时并深入了解公司战略发展、日常经营、重大投资等各项情况，积极参与公司决策，在公司法人治理结构的完善与规范化运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

## （五）董事会秘书制度的建立和运行

### 1、董事会秘书的设置

根据《董事会秘书工作细则》，公司设置董事会秘书，属于公司高级管理人员，由董事长提名，董事会聘任或解聘。

### 2、董事会秘书的职责

根据《董事会秘书工作细则》，“第七条董事会秘书的职责

（一）负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证证券交易所可以随时与其取得工作联系；

（二）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

（三）协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；

（四）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

（五）参加董事会会议，制作会议记录并签字；

（六）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施；

（七）负责保管公司股东名册、董事名册，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

（八）协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、法规、规章；

（九）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、法规、规章和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上。

董事会秘书的工作由董事会考核，每年进行一次。考核包括但不限于以下几个方面：

（一）是否依照法律、法规的要求及时、准确地完成了定期报告及其他临时信息的披露；

(二) 是否按法定程序筹备、组织召开了董事会和股东大会;

(三) 对董事会工作的建议情况以及董事会安排的其他工作执行情况。”

### 3、董事会秘书履行职责的情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来, 董事会秘书认真按照《公司章程》《董事会秘书工作细则》有关规定筹备公司股东大会和董事会会议, 以及组织与上市相关的各项工作并积极配合公司独立董事履行相关职责。

## (六) 董事会专门委员会的设置、制度及运行情况

2016年11月30日, 公司召开第一届董事会第一次会议, 同意设立董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会、董事会薪酬与考核委员会。并选举产生了公司第一届董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会、董事会薪酬与考核委员会的委员, 审议通过了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

### 1、董事会战略委员会

董事会战略委员会由4名董事组成, 分别为孙汉本、卢芝坤、王居仓、李强, 其中孙汉本为主任委员。根据《青岛威奥轨道股份有限公司董事会战略委员会工作细则》的规定, 战略委员会的主要职责为:

“ (一) 对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议;

(二) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议;

(三) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议;

(四) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议;

(五) 对以上事项的实施进行检查;

(六) 董事会授权的其他事宜。”

## 2、董事会审计委员会

审计委员会由3名董事组成，分别为路清、孙勇智、房立棠，其中路清为主任委员。

根据《青岛威奥轨道股份有限公司董事会审计委员会工作细则》的规定，审计委员会的主要职责为：

- “（一）提议聘请或更换外部审计机构；
- （二）监督公司的内部审计制度及其实施；
- （三）负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- （四）审核公司的财务信息及其披露；
- （五）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；
- （六）公司董事会授权的其他事宜。”

## 3、董事会提名委员会

提名委员会由3名董事组成，分别为李强、刘皓锋、路清，其中李强为主任委员。

根据《青岛威奥轨道股份有限公司董事会提名委员会工作细则》的规定，提名委员会的主要职责为：

“（一）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；

（二）研究董事、总经理和其他高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

（三）广泛搜寻合格的董事和总经理和其他高级管理人员人选；

（四）对董事和总经理候选人进行审查并提出建议；

（五）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；

（六）董事会授权的其他事宜。”

#### 4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会目前由 3 名董事组成，分别为房立棠、孙继龙、路清，其中房立棠为主任委员。

根据《青岛威奥轨道股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定，薪酬与考核委员会的主要职责为：

“（一）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案；

（二）薪酬计划或方案主要包括（但不限于）绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖惩的主要方案和制度等；

（三）审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

（四）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

（五）董事会授权的其他事宜。”

公司董事会各专门委员会自设立以来，各专门委员会依照有关法律、法规和《公司章程》草案以及各委员会工作细则勤勉尽职地履行职权，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

## 二、公司近三年违法违规情况

报告期内，发行人及其部分子公司曾存在行政处罚，相关情况如下：

2017 年 9 月 29 日，中华人民共和国流亭机场海关向威奥股份出具流关简违字[2017]0260 号《行政处罚决定书》，因威奥股份以一般贸易方式进口牛皮纸板时申报的商品编码与实际编码不符导致漏缴税款 1,568.35 元，依据《中华人民共和国海关法》第八十六条第三项和《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第四项之规定，对威奥股份处以罚款 1,568.35 元。威奥股份已足额缴纳上述罚款，中华人民共和国青岛海关出具证明确认：威奥股份自 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 2 月 14 日在青岛关区范围内无走私、重大违规情事。

2016年8月15日，国家外汇管理局青岛市分局向罗美威奥出具青汇检罚[2016]4号《行政处罚决定书》，因罗美威奥违反《中华人民共和国外汇管理条例》第十六条和《国家外汇管理局关于印发〈外国投资者境内直接投资外汇管理规定〉及配套文件的通知》附件三关于外汇登记管理的相关规定，依据《中华人民共和国外汇管理条例》第四十八条之规定，对罗美威奥责令改正、给予警告并处以2万元人民币的罚款。罗美威奥已全额缴纳上述罚款，国家外汇管理局青岛市分局出具的证明确认：罗美威奥已足额缴纳罚款，其上述行为不属于情节严重的违法违规行为。

2016年8月15日，国家外汇管理局青岛市分局向青岛中路出具青汇检罚[2016]2号《行政处罚决定书》，因青岛中路违反《中华人民共和国外汇管理条例》第十六条和《国家外汇管理局关于印发〈外国投资者境内直接投资外汇管理规定〉及配套文件的通知》附件三关于外汇登记管理的相关规定，依据《中华人民共和国外汇管理条例》第四十八条之规定，对青岛中路责令改正、给予警告并处以2万元人民币的罚款。青岛中路已全额缴纳上述罚款，国家外汇管理局青岛市分局出具的证明确认：青岛中路已足额缴纳罚款，其上述行为不属于情节严重的违法违规行为。

2016年1月7日，青岛市城阳区城市规划建设局向青岛新锐出具青城建罚[2015]第2128号《行政处罚决定书》，因青岛新锐车间D项目工程未办理施工许可手续擅自开工建设，违反《建设工程质量管理条例》第五十七条之规定，对青岛新锐责令停止施工，十日内整改，处85,500元人民币的罚款。青岛新锐已全额缴纳上述罚款，青岛市城阳区城市规划建设局出具的证明确认：青岛新锐已按要求完成整改，上述违规行为未产生重大不利后果，不属于重大违规行为。

对于上述处罚，发行人及其上述子公司均及时采取了整改措施，并及时缴纳了罚款，上述处罚金额较小，对公司生产经营不构成重大不利影响，且行政处罚单位已出具证明确认上述行政处罚不属于情节严重的违法违规行为。

此外，根据余沛恒律师事务所出具的法律意见书（以下简称“香港法律意见书”），香港科达在2019年2月26日收到由香港特别行政区东区裁判法院裁判官发出的传票，载明香港科达于2017年11月16日至2019年2月25日期间没有

依照税务局于 2017 年 4 月 5 日发出的书面通知的指示提交有关 2016-2017 年度最后评税及 2017-2018 年度暂缴税的《利得税报税表》，因此违反了《税务条例》（香港法例第 112 章）的相关规定；传票亦要求香港科达的代表出席 2019 年 6 月 5 日在东区裁判法院的聆讯。

香港法律意见书已确认：香港科达已补交 2016-2017 报税表，其未按期提交 2016-2017 报税表的行为不属于情节严重的违法行为，香港科达或其董事不会受到香港政府机关或法院的重大行政处罚或刑事处罚；除该等税收违法行为外，自 2016 年 1 月 1 日至今，香港科达不存在其他税收违法行为。因此，香港科达的上述税收违法行为不属于情节严重的违法违规行为，不会构成本次发行上市的实质性法律障碍。

除上述情形外，本公司及其子公司近三年不存在其他被相关主管机关处罚的情况，亦不存在重大违法违规行为。

### 三、公司近三年资金占用和对外担保的情况

公司已建立了严格的资金管理制度，并已在《公司章程》和《青岛威奥轨道股份有限公司对外担保管理制度》中明确对外担保的审批权限和审议程序。

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付项目”。截至本招股说明签署日，本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式违规占用的情形。

报告期内，公司为关联方提供担保的情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易”。截至本招股说明签署日，本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。



## 四、内部控制制度

### （一）内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司已经根据《企业内部控制基本规范》《企业内部控制评价指引》以及其他相关法律法规的要求，对公司 2018 年 12 月 31 日（基准日）的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价，自我评价如下：

公司已按照有关法律法规和其他相关要求，建立健全了内部控制体系和内部控制制度，所建制度能够覆盖公司经营管理的各个环节，能有效防止并及时发现和纠正错误及舞弊行为，能确保资产的安全和完整，编制真实、完整、公允的财务报告，遵守法律法规，提升经营的效率效果，为实现公司发展战略提供合理的保证。

公司建立了符合《企业会计准则》、《企业财务通则》的财务管理制度和会计核算制度，规范了公司的会计行为，为在一定程度上降低会计资料的真实、合法、完整方面的管理风险，为财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略提供了保证。截至 2018 年 12 月 31 日，未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化，达到了公司内部控制的目標，不存在重大缺陷。

### （二）会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

本次发行的审计机构致同会计师事务所（特殊普通合伙）就公司的内部控制制度出具了《内部控制鉴证报告》（致同专字（2019）第 110ZA0943 号），认为：威奥股份公司于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

## 第十节 财务会计信息

本章财务会计数据和相关分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。以下分析所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司报告期内经审计的财务会计资料，按合并报表口径披露。

公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报表和审计报告全文，以获取全部财务信息。除阅读本章所披露之财务会计信息外，还应关注财务报表附注中的期后事项、或有事项和其他重要事项。

### 一、财务报表及审计意见

#### （一）审计意见

致同会计师接受公司委托，按照中国注册会计师审计准则对公司的合并及母公司财务报表进行了审计，包括 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年度、2017 年度、2018 年度的合并及母公司利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告（致同审字（2019）第 110ZA1830 号）。

#### （二）财务报表

##### 1、最近三年合并资产负债表

单位：元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	350,982,683.60	628,371,527.41	380,673,240.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	442,114,458.95	650,493,833.06	466,070,931.14
其中：应收票据	141,199,263.99	224,676,892.77	80,714,578.47
应收账款	300,915,194.96	425,816,940.29	385,356,352.67

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预付款项	13,194,286.50	15,442,669.31	24,197,841.63
其他应收款	12,110,577.50	40,593,060.69	7,662,477.34
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	801,573,319.18	622,071,228.91	237,965,390.84
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	197,905,393.95	22,268,196.79	88,474,435.14
<b>流动资产合计</b>	<b>1,817,880,719.68</b>	<b>1,979,240,516.17</b>	<b>1,205,044,316.83</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	250,233,558.94	190,444,380.56	199,101,004.75
投资性房地产	100,819,499.20	175,849,800.31	157,791,234.87
固定资产	444,066,588.59	388,365,147.02	350,652,574.62
在建工程	4,452,180.35	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	99,919,547.19	86,945,558.12	94,766,111.46
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,904,205.88	3,754,350.85	316,816.52
递延所得税资产	12,936,802.73	11,376,204.83	10,076,390.33
其他非流动资产	13,157,938.20	24,635,830.97	32,833,096.08
<b>非流动资产合计</b>	<b>928,490,321.08</b>	<b>881,371,272.66</b>	<b>845,537,228.63</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,746,371,040.76</b>	<b>2,860,611,788.83</b>	<b>2,050,581,545.46</b>

(续)

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	498,570,149.40	1,014,800,000.00	781,400,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付票据及应付账款	726,651,288.85	813,190,635.41	456,165,464.58
预收款项	69,116,579.56	73,425,012.34	18,883,793.74
应付职工薪酬	23,278,524.78	24,764,579.57	24,704,442.28
应交税费	52,258,685.90	31,155,190.66	11,878,904.29
其他应付款	7,801,440.23	8,889,263.02	10,099,916.47
其中：应付利息	1,361,246.13	983,930.01	603,813.89
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,377,676,668.72</b>	<b>1,966,224,681.00</b>	<b>1,303,132,521.36</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	14,052,662.25	15,422,405.23	18,500,363.73
递延收益	11,805,596.74		
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>25,858,258.99</b>	<b>15,422,405.23</b>	<b>18,500,363.73</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,403,534,927.71</b>	<b>1,981,647,086.23</b>	<b>1,321,632,885.09</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	226,660,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
资本公积	662,869,016.43	429,629,016.43	429,629,016.43
减：库存股			
其他综合收益	3,109,767.33	285,719.44	3,455,285.64
专项储备	-	-	-
盈余公积	24,158,178.02	13,405,501.92	4,608,041.22
未分配利润	424,943,538.08	226,353,953.79	80,189,467.19
归属于母公司股东权益合计	1,341,740,499.86	879,674,191.58	727,881,810.48
少数股东权益	1,095,613.19	-709,488.98	1,066,849.89
<b>股东权益合计</b>	<b>1,342,836,113.05</b>	<b>878,964,702.60</b>	<b>728,948,660.37</b>

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
负债和股东权益总计	2,746,371,040.76	2,860,611,788.83	2,050,581,545.46

## 2、最近三年合并利润表

单位：元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,510,892,182.26</b>	<b>1,148,556,977.02</b>	<b>898,040,944.78</b>
减：营业成本	908,734,596.41	625,659,957.35	492,691,615.33
税金及附加	18,156,944.27	21,603,027.69	14,635,407.12
销售费用	115,650,363.96	86,626,631.38	52,118,794.60
管理费用	133,033,851.93	125,399,974.14	128,657,569.01
研发费用	75,188,531.89	52,725,301.09	45,448,243.72
财务费用	24,942,872.23	40,764,847.05	39,970,133.31
其中：利息费用	23,994,046.80	21,666,288.35	26,951,656.47
利息收入	4,288,393.12	5,000,240.97	1,990,526.48
资产减值损失	-8,600,953.87	7,562,675.73	-26,115,756.27
加：其他收益	4,804,564.36	2,103,200.00	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-7,708,891.27	-15,002,449.96	-9,385,854.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,619,821.62	-17,128,795.91	-10,024,854.45
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-16,373.63	-212,056.57	143,620.65
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>240,865,274.90</b>	<b>175,103,256.06</b>	<b>141,392,704.16</b>
加：营业外收入	737,268.53	117,156.89	2,798,684.22
减：营业外支出	2,026,423.06	179,115.54	554,268.01
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>239,576,120.37</b>	<b>175,041,297.41</b>	<b>143,637,120.37</b>
减：所得税费用	31,976,146.40	21,855,688.98	28,464,970.28
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>207,599,973.97</b>	<b>153,185,608.43</b>	<b>115,172,150.09</b>
(一) 按经营持续性分类：			
其中：持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	207,599,973.97	153,185,608.43	115,172,150.09

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-	-
<b>(二) 按所有权归属分类:</b>			
其中: 少数股东损益(净 亏损以“-”号填列)	-1,742,286.42	-1,776,338.87	-3,014,265.96
归属于母公司股 东的净利润(净亏损以“-”号 填列)	209,342,260.39	154,961,947.30	118,186,416.05
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,824,047.89</b>	<b>-3,169,566.20</b>	<b>5,669,542.57</b>
归属于母公司股东的其 他综合收益的税后净额	2,824,047.89	-3,169,566.20	5,669,542.57
(一) 不能重分类进损益的其 他综合收益	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其 他综合收益	2,824,047.89	-3,169,566.20	5,669,542.57
外币财务报表折算差额	2,824,047.89	-3,169,566.20	5,669,542.57
归属于少数股东的其他 综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>210,424,021.86</b>	<b>150,016,042.23</b>	<b>120,841,692.66</b>
归属于母公司股东的综 合收益总额	212,166,308.28	151,792,381.10	123,855,958.62
归属于少数股东的综合 收益总额	-1,742,286.42	-1,776,338.87	-3,014,265.96
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	0.95	0.74	0.56
(二) 稀释每股收益	0.95	0.74	0.56

### 3、最近三年合并现金流量表

单位: 元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,771,250,008.37	1,169,148,471.50	1,065,443,186.69
收到的税费返还	31,311,358.15	23,973,360.92	2,774,030.33
收到其他与经营活动有关的现金	142,554,416.87	152,694,094.66	580,473,977.66
经营活动现金流入小计	1,945,115,783.39	1,345,815,927.08	1,648,691,194.68
购买商品、接受劳务支付的现金	937,217,945.93	498,595,045.18	728,248,670.64
支付给职工以及为职工支付的现 金	321,781,856.20	293,890,750.22	225,495,382.73

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
支付的各项税费	100,714,539.44	89,559,110.83	142,663,230.90
支付其他与经营活动有关的现金	247,291,180.12	390,781,352.60	273,352,036.82
经营活动现金流出小计	1,607,005,521.69	1,272,826,258.83	1,369,759,321.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>338,110,261.70</b>	<b>72,989,668.25</b>	<b>278,931,873.59</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	70,000,000.00	36,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	2,126,654.95	639,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,613.89	1,271,441.18	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	31,613.89	73,398,096.13	36,639,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,793,111.97	109,304,687.05	78,000,304.25
投资支付的现金	218,078,500.00	78,453,856.40	116,894,399.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	282,871,611.97	187,758,543.45	194,894,704.24
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-282,839,998.08</b>	<b>-114,360,447.32</b>	<b>-158,255,704.24</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	252,897,388.59	-	4,081,115.85
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	2,997,388.59	-	4,081,115.85
取得借款收到的现金	501,120,149.40	872,160,000.00	936,899,999.97
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	754,017,537.99	872,160,000.00	940,981,115.82
偿还债务支付的现金	762,710,000.00	759,400,000.00	873,335,179.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,675,442.94	46,382,356.18	324,411,082.15
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股	-	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
东的现金			
筹资活动现金流出小计	790,385,442.94	805,782,356.18	1,197,746,261.43
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-36,367,904.95</b>	<b>66,377,643.82</b>	<b>-256,765,145.61</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>266,635.01</b>	<b>-1,428,675.24</b>	<b>4,821,306.56</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>19,168,993.68</b>	<b>23,578,189.51</b>	<b>-131,267,669.70</b>
加：期初现金及现金等价物余额	130,664,888.97	107,086,699.46	238,354,369.16
六、期末现金及现金等价物余额	<b>149,833,882.65</b>	<b>130,664,888.97</b>	<b>107,086,699.46</b>

#### 4、最近三年母公司资产负债表

单位：元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	242,974,303.88	602,543,331.88	285,200,596.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	336,600,287.75	453,811,478.96	420,618,990.19
其中：应收票据	131,199,263.99	166,673,488.23	122,330,824.13
应收账款	205,401,023.76	287,137,990.73	298,288,166.06
预付款项	8,820,853.10	10,420,577.16	9,408,304.93
其他应收款	155,969,326.14	189,089,529.87	197,748,008.43
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	536,295,522.35	491,692,615.00	219,168,358.53
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	129,097,639.81	17,316,058.01	85,449,226.39
<b>流动资产合计</b>	<b>1,409,757,933.03</b>	<b>1,764,873,590.88</b>	<b>1,217,593,484.88</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	498,792,514.19	431,131,335.81	428,852,960.00
投资性房地产	-	26,711,889.64	-



项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
固定资产	222,511,525.96	213,857,139.90	228,734,719.08
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	45,929,389.58	40,973,675.47	47,460,464.59
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,184,350.28	1,612,270.33	222,219.30
递延所得税资产	3,498,644.21	6,068,477.99	5,937,127.14
其他非流动资产	5,505,912.84	3,437,878.34	9,405,206.08
<b>非流动资产合计</b>	<b>777,422,337.06</b>	<b>723,792,667.48</b>	<b>720,612,696.19</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,187,180,270.09</b>	<b>2,488,666,258.36</b>	<b>1,938,206,181.07</b>

(续)

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动负债:</b>			
短期借款	472,180,902.40	498,000,000.00	443,400,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	417,342,165.22	1,167,527,185.27	766,611,049.61
预收款项	7,838,687.15	16,117,013.74	16,681,004.76
应付职工薪酬	13,366,683.58	14,515,442.89	17,331,570.36
应交税费	27,467,254.21	19,094,358.61	1,310,378.49
其他应付款	122,426,144.86	2,988,161.92	7,484,832.06
其中: 应付利息	1,335,642.74	983,930.01	603,813.89
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,060,621,837.42</b>	<b>1,718,242,162.43</b>	<b>1,252,818,835.28</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	9,981,564.30	11,273,988.51	14,211,845.40
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,981,564.30</b>	<b>11,273,988.51</b>	<b>14,211,845.40</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,070,603,401.72</b>	<b>1,729,516,150.94</b>	<b>1,267,030,680.68</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	226,660,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
资本公积	678,641,338.48	445,401,338.48	445,401,338.48
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	24,158,178.02	13,405,501.92	4,608,041.22
未分配利润	187,117,351.87	90,343,267.02	11,166,120.69
<b>股东权益合计</b>	<b>1,116,576,868.37</b>	<b>759,150,107.42</b>	<b>671,175,500.39</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>2,187,180,270.09</b>	<b>2,488,666,258.36</b>	<b>1,938,206,181.07</b>

## 5、最近三年母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,232,738,312.40</b>	<b>887,152,463.94</b>	<b>638,833,871.88</b>
减：营业成本	894,757,477.06	572,131,244.53	407,945,042.44
税金及附加	7,068,853.44	10,561,394.81	5,566,226.27
销售费用	71,021,166.65	51,028,197.11	31,554,171.90
管理费用	75,588,221.99	71,785,021.80	62,069,204.15
研发费用	44,923,238.57	35,671,225.84	31,647,271.65
财务费用	19,600,768.23	23,748,544.64	37,742,991.86
其中：利息费用	24,239,486.00	27,374,680.86	38,622,937.17
利息收入	3,947,509.95	4,939,574.63	1,990,526.48
资产减值损失	-7,169,619.17	3,813,529.19	-4,320,632.81
加：其他收益	4,253,683.61	1,236,900.00	-

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
投资收益(损失以“-”号填列)	-7,619,821.62	-15,002,449.96	-9,385,854.45
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-7,619,821.62	-17,128,795.91	-10,024,854.45
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-16,983.89	20,514.41	-62,088.95
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>123,565,083.73</b>	<b>104,668,270.47</b>	<b>57,181,653.02</b>
加:营业外收入	351,085.85	13,381.15	292,395.95
减:营业外支出	689,879.42	142,274.89	72,360.85
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>123,226,290.16</b>	<b>104,539,376.73</b>	<b>57,401,688.12</b>
减:所得税费用	15,699,529.21	16,564,769.70	11,321,275.96
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>107,526,760.95</b>	<b>87,974,607.03</b>	<b>46,080,412.16</b>
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	107,526,760.95	87,974,607.03	46,080,412.16
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>107,526,760.95</b>	<b>87,974,607.03</b>	<b>46,080,412.16</b>

## 6、最近三年母公司现金流量表

单位:元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,532,610,974.37	953,806,300.34	808,735,027.86
收到的税费返还	26,252,955.15	20,050,445.92	1,202,630.77
收到其他与经营活动有关的现金	231,326,134.05	701,875,119.55	375,497,561.47

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	1,790,190,063.57	1,675,731,865.81	1,185,435,220.10
购买商品、接受劳务支付的现金	1,719,622,120.50	555,265,965.34	513,554,361.23
支付给职工以及为职工支付的现金	171,973,314.17	166,102,412.22	116,079,719.69
支付的各项税费	47,655,936.28	44,886,139.76	73,154,185.38
支付其他与经营活动有关的现金	114,932,339.48	323,962,512.77	210,287,236.86
经营活动现金流出小计	2,054,183,710.43	1,090,217,030.09	913,075,503.16
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-263,993,646.86</b>	<b>585,514,835.72</b>	<b>272,359,716.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	70,000,000.00	36,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	2,126,654.95	639,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,413.89	249,896.52	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	30,413.89	72,376,551.47	36,639,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,093,552.57	35,524,743.74	38,966,149.71
投资支付的现金	165,950,500.00	89,388,856.40	128,309,399.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	195,044,052.57	124,913,600.14	167,275,549.70
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-195,013,638.68</b>	<b>-52,537,048.67</b>	<b>-130,636,549.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	249,900,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	474,730,902.40	355,360,000.00	936,899,999.97

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
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	724,630,902.40	355,360,000.00	936,899,999.97
偿还债务支付的现金	245,910,000.00	759,400,000.00	873,199,429.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,667,490.25	26,994,564.74	321,132,233.21
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	270,577,490.25	786,394,564.74	1,194,331,662.49
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>454,053,412.15</b>	<b>-431,034,564.74</b>	<b>-257,431,662.52</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>187,475.34</b>	<b>-25,654.23</b>	<b>9,426.60</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,766,398.05</b>	<b>101,917,568.08</b>	<b>-115,699,068.68</b>
加：期初现金及现金等价物余额	114,420,306.26	12,502,738.18	128,201,806.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>109,653,908.21</b>	<b>114,420,306.26</b>	<b>12,502,738.18</b>

## 二、财务报表编制基础及合并财务报表范围

### （一）财务报表编制基础

公司财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

公司财务报表以持续经营为基础列报。

公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，公司财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## （二）合并财务报表范围及变化情况

### 1、合并财务报表范围的确定及报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由公司编制。在编制合并财务报表时，公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的, 剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量; 处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和, 形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等, 在丧失控制权时转入当期损益, 由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2、纳入合并范围的子公司基本情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定, 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司合并范围内的子公司信息如下:

### (1) 公司的子公司

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
罗美威奥	青岛市	青岛市	制造业	100.00	-	收购
青岛科达	青岛市	青岛市	制造业	100.00	-	设立
唐山威奥	唐山市	唐山市	制造业	100.00	-	收购
长春威奥	长春市	长春市	制造业	100.00	-	设立
威奥模具	青岛市	青岛市	制造业	80.00	-	设立
香港科达	香港	香港	贸易	100.00	-	收购
丹纳长春	长春市	长春市	制造业	70.00	-	设立
时代新材	青岛市	青岛市	制造业	90.00	-	设立
威奥减振	青岛市	青岛市	制造业	70.00	-	设立

### (2) 公司通过子公司香港科达控制的三级公司情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
VICTALL HOLDING GmbH	德国	德国	贸易	100.00	-	收购
TRANSPORT VICTALL CANADA INC.	加拿大	加拿大	贸易	90.91	9.09	收购

## (3) 公司通过子公司丹纳长春控制的三级公司情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
丹纳威奥贯通道系统(青岛)有限公司	青岛市	青岛市	制造业	-	70.00	设立

## (4) 公司通过三级公司 VICTALL HOLDING GmbH 控制的四级公司情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
TRANSPORT VICTALL CANADA INC.	加拿大	加拿大	贸易	9.09	-	收购
VICTALL USA INC.	美国	美国	贸易	100.00	-	收购

注：根据加拿大威奥章程约定，德国威奥享有其 100% 表决权。

### 3、报告期内合并范围的变化情况

#### (1) 非同一控制下企业合并

公司报告期末未发生非同一控制下企业合并。

#### (2) 同一控制下企业合并

公司报告期末未发生同一控制下企业合并。

#### (3) 其他变动

2016 年，公司新设长春威奥轨道交通科技有限公司、青岛威奥精密模具有限有限公司、丹纳威奥贯通道系统(长春)有限公司 3 家子公司，通过子公司丹纳威奥贯通道系统(长春)有限公司新设丹纳威奥贯通道系统(青岛)有限公司 1 家三级公司，该等子公司自成立日起纳入合并范围。

2017 年，公司新设青岛威奥时代新材料有限公司、威奥轨道交通减振降噪科技(青岛)有限公司 2 家子公司，新增通过三级公司 VICTALL HOLDING GmbH 控制的 SPAIN SUNRAIL S.L 1 家四级公司，该等子公司自成立日起纳入合并范围。



2017年，公司注销子公司青岛威奥涂装有限公司及通过三级公司 VICTALL HOLDING GmbH 控制的青岛乐道汽车销售有限公司。

2018年，公司注销子公司青岛中路复合材料有限公司、青岛新锐轨道交通设备有限公司 2 家子公司，注销通过三级子公司 VICTALL HOLDING GmbH 控制的 SAS VICTALL HOLDING FRANCE、SPAIN SUNRAIL S.L 2 家四级子公司。

### 三、主要会计政策和会计估计

#### （一）会计期间

公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （二）营业周期

公司的营业周期为 12 个月。

#### （三）记账本位币

公司及境内子公司以人民币为记账本位币。公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。公司编制本申报财务报表时采用的货币为人民币。

#### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损

益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### **3、企业合并中有关交易费用的处理**

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## **（五）合并财务报表编制方法**

### **1、合并范围**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### **2、合并财务报表的编制方法**

合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由公司编制。在编制合并财务报表时，公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于公司所拥有的部分,作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示;子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,其余额仍冲减少数股东权益。

### **3、购买子公司少数股东股权**

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

### **4、丧失子公司控制权的处理**

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量;处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和,形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等,在丧失控制权时转入当期损益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### 1、共同经营

共同经营是指公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### 2、合营企业

合营企业是指公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （八）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

## 2、外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （九）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融工具的确认和终止确认

公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

## 2、金融资产分类和计量

公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### (2) 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

### (3) 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，

按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

### 3、金融负债分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### （2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。



#### 4、金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法参见本节“(十)公允价值计量”。

#### 5、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本

（9）其他表明金融资产发生减值的客观证据。

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### 3) 以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不得转回。

## 6、金融资产转移

金融资产转移,是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

## 7、金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

## (十) 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

公司以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,公司假定该交易在相

关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是公司在计量日能够进入的交易市场。公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## （十一）应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 300 万元（含 300 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

## 2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## 3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
合并范围内公司间应收款项组合	资产类型	以历史损失率为基础估计未来现金流量

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	20.00	20.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

## （十二）存货

### 1、存货的分类

公司存货分为原材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品等。

### 2、发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价。原材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### 4、存货的盘存制度

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

公司低值易耗品、包装物领用时采用一次转销法摊销。

## （十三）长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### 1、初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### 2、后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该

剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### **3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。



当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

#### **4、减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本节“（二十）资产减值”。

### **（十四）投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、已出租的房屋及建筑物。

公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本节“（二十）资产减值”。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### **（十五）固定资产**

#### **1、固定资产确认条件**

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## 2、各类固定资产的折旧方法

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	5-10	5.00	19-9.5
工具及模具设备	5-10	5.00	19-9.5
运输设备	4-10	5.00	23.75-9.5
办公设备	3-5	5.00	31.67-19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

## 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节“（二十）资产减值”。

## 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

当公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。

（2）公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

#### **5、使用寿命、净残值和折旧方法复核**

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### **6、大修理费用**

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

### **(十六) 在建工程**

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本节“（二十）资产减值”。

## （十七）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## （十八）无形资产

公司无形资产包括土地使用权、软件使用权、专利权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	净残值率(%)
土地使用权	50年	直线法	-
软件使用权	5、10年	直线法	-
专利权	7年	直线法	-

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本节“（二十）资产减值”。

## （十九）研究开发支出

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

## （二十）资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （二十一）长期待摊费用

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## （二十二）职工薪酬

### 1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### 2、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### 3、离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### （1）设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）设定受益计划

公司目前无设定受益计划。

### 4、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

### 5、其他长期福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## （二十三）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：



- 1、该义务是公司承担的现时义务；
- 2、该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

公司按产品销售收入的千分之五计提质量保证金，确认预计负债。

## （二十四）股份支付及权益工具

### 1、股份支付的种类

公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## （二十五）收入

### 1、一般原则

#### （1）销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

#### （2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

#### （3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，公司确认收入。

### 2、收入确认的具体方法

公司轨道交通产品销售业务收入确认的具体方法如下：

轨道交通产品销售业务主要系订单式生产轨道交通产品。

#### （1）境内轨道交通产品销售收入：

根据合同约定的交货方式已将货物交付给客户，经客户验收并取得确认凭据时确认收入。需要安装的配件销售在安装完成经客户验收并取得确认凭据时确认收入。

(2) 境外轨道交通产品销售收入：

出口产品销售，采用 FCA、FOB 交货方式，即船上交货方式时，以产品发出，取得海关出口货物报关单，产品实际出口后确认收入；采用 DAP 或 DDP 的价格条件以目的地交货方式出口销售的，以货物装船报关，取得海关报关单且货物运抵合同约定地点交付给客户时确认收入。

(3) 轨道交通技术服务业务收入确认的具体方法如下：：

轨道交通技术服务业务主要系为轨道交通行业客户提供内装产品设计、咨询服务。

轨道交通技术服务收入在提交设计方案或检测结果，并且取得客户确认的验收证明时确认收入。

## (二十六) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

2017 年 1 月 1 日以前，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益（营业外收入）。与收益相关的政府

补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益（营业外收入）；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益（营业外收入）。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

自 2017 年 1 月 1 日起，与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

自 2017 年 1 月 1 日起，与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2017 年 1 月 1 日以前，已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

自 2017 年 1 月 1 日起，已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## （二十七）递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## （二十八）经营租赁与融资租赁

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 1、公司作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 2、公司作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## （二十九）重大会计判断和估计

公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 1、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### (三十) 重要会计政策、会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

2016 年度

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
据《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）的规定，2016年5月1日之后发生的与增值税相关交易，影响资产、负债等金额的，按该规定调整。利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等原计入管理费用的相关税费，自2016年5月1日起调整计入“税金及附加”。	①税金及附加 ②管理费用	- -

公司针对上述会计政策变更，2016年1-4月将印花税等相关税费仍在“管理费用”科目核算；2016年5月开始在“税金及附加”科目核算；同时，对比数据不做调整。

2017 年度

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额（元） （2016 年度）
《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》对于 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等进行了规定，并采用未来适用法进行处理；修改了财务报表的列报，在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。对比较报表的列报进行了相应调整：对于当期列报的终止经营，原来作为持续经营损益列报的信息重新在比较报表中作为终止经营损益列报。	①持续经营净利润 ②终止经营净利润	115,172,150.09 -
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》(2017)，政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。	①其他收益 ②营业外收入	- -



会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额（元） （2016 年度）
<p>根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。</p> <p>相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，修订后的营业外收支反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。</p> <p>对比较报表的列报进行了相应调整。</p>	<p>①资产处置收益</p> <p>②营业外收入</p> <p>③营业外支出</p>	<p>143,620.65</p> <p>-271,817.72</p> <p>-128,197.07</p>

## 2018 年度

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），公司对财务报表格式进行了以下修订：

### （1）资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

### （2）利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”。

### (3) 股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

上述会计政策变更，对公司净资产未造成影响。

报告期内，除上述会计政策发生变更外，公司不存在其他重要会计政策变更。

## 2、重要会计估计变更

报告期无重要会计估计变更事项。

## 四、报告期内执行的主要税收政策

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率(%)
增值税	应税收入	6、16、17、19
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、16.5、33、26.9、32.275

存在执行不同企业所得税税率纳税主体的情况

纳税主体名称	所得税税率(%)
威奥股份	15
罗美威奥	15
长春威奥	15
香港科达	16.5
威奥模具	20
SAS VICTALL HOLDING FRANCE	33
TRANSPORT VICTALL CANADA INC.	26.9
VICTALL HOLDING GmbH	32.275

## （二）税收优惠及批文

2014年10月11日，经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业（证书编号：GF201437100091），有效期为三年，有效期自2014年度至2016年度，减按15%的税率缴纳企业所得税。

2017年9月19日，经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR201737100187），有效期为三年，有效期自2017年度至2019年度，减按15%的税率缴纳企业所得税。

2014年10月14日，经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局批准，本公司子公司罗美威奥被认定为高新技术企业（证书编号：GR201437100150），有效期为三年，有效期自2014年度至2016年度，减按15%的税率缴纳企业所得税。

2017年9月19日，经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局批准，本公司子公司罗美威奥被认定为高新技术企业（证书编号：GR201737100251），有效期为三年，有效期自2017年度至2019年度，减按15%的税率缴纳企业所得税。

2018年9月14日，经吉林省科学技术厅、吉林省财政厅、国家税务总局吉林省税务局批准，本公司子公司长春威奥被认定为高新技术企业（证书编号：

GR201822000138)，有效期为三年，有效期自 2018 年度至 2020 年度，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 国家税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43 号）（2017 年度适用）、《财政部 关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知的规定》（财税〔2018〕77 号）（2018 年度适用），本公司子公司青岛威奥精密模具有限公司 2017 年度、2018 年度符合小型微利企业认定，所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39 号）的规定，生产企业出口自产货物和视同自产货物及对外提供加工修理修配劳务，以及列名生产企业出口非自产货物，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还。本公司出口轨道交通设备内装产品符合增值税出口退税的条件，享受增值税出口退税政策。

《财政部 国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）原适用 17% 税率且出口退税率为 17% 的出口货物，出口退税率调整至 16%。原适用 11% 税率且出口退税率为 11% 的出口货物、跨境应税行为，出口退税率调整至 10%。生产企业 2018 年 7 月 31 日前出口的所涉货物、销售的所涉跨境应税行为，执行调整前的出口退税率。调整出口货物退税率的执行时间及出口货物的时间，以出口货物报关单上注明的出口日期为准，调整跨境应税行为退税率的执行时间及销售跨境应税行为的时间，以出口发票的开具日期为准。

主要产品出口退税率为：

出口产品名称	报告期内退税率（%）
铁道及电车道机车用其他零件	16、17
铁道及电车道非机动车用其他零件	16、17

## 五、非经常性损益表

按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》（2008）的要求，披露报告期公司的非经常损益情况如下：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-105,443.28	-212,056.57	143,620.65
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,804,564.36	2,103,200.00	139,328.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	744,384.73	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	2,126,345.95	639,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,289,154.53	-61,958.65	2,105,088.21
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,564,287.18	-214,103.57	-75,734.48
非经常性损益总额	845,679.37	4,485,811.89	2,951,302.38
减：非经常性损益的所得税影响数	162,968.96	738,369.44	676,710.38
非经常性损益净额	682,710.41	3,747,442.45	2,274,592.00
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	483.37	130.50	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	682,227.04	3,747,311.95	2,274,592.00

## 六、最近一年收购兼并其他企业情况

最近一年，公司无收购兼并其他企业资产（或股权）的情况。

## 七、最近一期末主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2018.12.31
库存现金	91,244.62
银行存款	149,742,638.03
其他货币资金	201,148,800.95
<b>合计</b>	<b>350,982,683.60</b>
其中：存放在境外的款项总额	16,806,359.91

注：其他货币资金主要系保函保证金、票据保证金、信用证保证金、境外租房押金，使用受到限制。

### (二) 应收票据及应收账款

单位：元

项目	2018.12.31
应收票据	141,199,263.99
应收账款	300,915,194.96
<b>合计</b>	<b>442,114,458.95</b>

#### 1、应收票据

单位：元

种类	2018.12.31
银行承兑汇票	141,199,263.99
商业承兑汇票	-
<b>合计</b>	<b>141,199,263.99</b>

#### 2、应收账款

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款的情况如下：

单位：元

种类	2018.12.31			
	金额	比例	坏账准备	计提

		(%)		比例 (%)	
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备 的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	318,022,450.27	100.00	17,107,255.31	5.38	300,915,194.96
组合小计	318,022,450.27	100.00	17,107,255.31	5.38	300,915,194.96
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>318,022,450.27</b>	<b>100.00</b>	<b>17,107,255.31</b>	<b>5.38</b>	<b>300,915,194.96</b>

公司应收账款按账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：元

账龄	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1年以内	304,841,993.87	95.86	15,242,099.73	5.00	289,599,894.14
1至2年	11,550,209.41	3.63	1,155,020.97	10.00	10,395,188.44
2至3年	1,081,728.36	0.34	216,345.67	20.00	865,382.69
3至4年	109,459.39	0.03	54,729.70	50.00	54,729.69
5年以上	439,059.24	0.14	439,059.24	100.00	-
<b>合计</b>	<b>318,022,450.27</b>	<b>100.00</b>	<b>17,107,255.31</b>	<b>5.38</b>	<b>300,915,194.96</b>

### (三) 预付款项

截至2018年12月31日，公司预付账款的情况如下：

单位：元

账龄	2018.12.31	
	账面价值	比例 (%)
1年以内	12,988,754.38	98.44
1至2年	205,532.12	1.56
<b>合计</b>	<b>13,194,286.50</b>	<b>100.00</b>

#### (四) 其他应收款

截至 2018 年 12 月 31 日，公司其他应收款的情况如下：

单位：元

种类	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	13,120,334.59	100.00	1,009,757.09	7.70	12,110,577.50
组合小计	13,120,334.59	100.00	1,009,757.09	7.70	12,110,577.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,120,334.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,009,757.09</b>	<b>7.70</b>	<b>12,110,577.50</b>

公司其他应收款按账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：元

账龄	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内	9,947,449.77	75.83	497,372.46	5.00	9,450,077.31
1 至 2 年	1,918,715.31	14.62	191,871.53	10.00	1,726,843.78
2 至 3 年	1,042,070.51	7.94	208,414.10	20.00	833,656.41
3 至 4 年	200,000.00	1.52	100,000.00	50.00	100,000.00
5 年以上	12,099.00	0.09	12,099.00	100.00	-
<b>合计</b>	<b>13,120,334.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,009,757.09</b>	<b>7.70</b>	<b>12,110,577.50</b>

#### (五) 存货

截至 2018 年 12 月 31 日，公司存货的情况如下：

单位：元

存货种类	2018.12.31



	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	115,599,558.26	2,517,535.28	113,082,022.98
在产品	56,241,540.45	-	56,241,540.45
库存商品	182,929,795.67	1,838,371.51	181,091,424.16
发出商品	442,800,871.32	-	442,800,871.32
委托加工物资	8,357,460.27	-	8,357,460.27
<b>合计</b>	<b>805,929,225.97</b>	<b>4,355,906.79</b>	<b>801,573,319.18</b>

## （六）其他流动资产

截至 2018 年 12 月 31 日，公司其他流动资产的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31
待抵扣进项税	2,059,868.29
待认证进项税	4,249,716.57
境外待抵扣进项税	2,779,670.76
预付海关增值税、关税	2,205,035.55
银行理财产品	185,000,000.00
待摊 IPO 发行费	1,320,754.72
其他	290,348.06
<b>合计</b>	<b>197,905,393.95</b>

## （七）长期股权投资

截至 2018 年 12 月 31 日，公司长期股权投资的情况如下：

单位：元

被投资单位	期末账面价值
<b>合营企业</b>	
赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司	174,155,837.04
威奥迅龙型材折弯（青岛）有限公司	2,930,021.24
<b>联营企业</b>	
IFE-威奥轨道车辆门系统有限公司	73,147,700.66
<b>合计</b>	<b>250,233,558.94</b>

## （八）投资性房地产

公司投资性房地产均按照成本计量，截至 2018 年 12 月 31 日，公司投资性房地产情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2018.01.01	191,317,764.44	37,044,824.74	228,362,589.18
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	65,431,878.18	15,637,227.27	81,069,105.45
4.2018.12.31	125,885,886.26	21,407,597.47	147,293,483.73
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2018.01.01	49,771,098.47	2,741,690.40	52,512,788.87
2.本期增加金额	8,030,370.67	622,953.56	8,653,324.23
3.本期减少金额	13,361,969.76	1,330,158.81	14,692,128.57
4. 2018.12.31	44,439,499.38	2,034,485.15	46,473,984.53
三、减值准备			
1. 2018.01.01	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4. 2018.12.31	-	-	-
四、账面价值			
1. 2018.12.31 账面价值	81,446,386.88	19,373,112.32	100,819,499.20
2. 2018.01.01 账面价值	141,546,665.97	34,303,134.34	175,849,800.31

## （九）固定资产

截至 2018 年 12 月 31 日，公司固定资产的情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.2018.01.01	292,303,226.47	234,856,927.40	77,670,786.15	15,825,232.11	13,926,853.51	634,583,025.64
2.本期增加金额	77,549,576.25	19,342,918.52	21,431,346.61	1,482,486.48	1,948,421.11	121,754,748.97
（1）购置	10,123,735.92	19,342,918.52	21,420,996.61	1,481,645.43	1,947,753.59	54,317,050.07
（2）在建工程转入	1,993,962.15	-	-	-	-	1,993,962.15
（3）汇率变动增加	-	-	10,350.00	841.05	667.52	11,858.57
（4）其他增加	65,431,878.18	-	-	-	-	65,431,878.18
3.本期减少金额	-	6,118,859.36	1,171,990.68	313,032.38	889,033.50	8,492,915.92
（1）处置或报废	-	6,118,859.36	1,171,990.68	301,648.92	886,086.04	8,478,585.00
（2）汇率变动减少	-	-	-	11,383.46	2,947.46	14,330.92
4.2018.12.31	369,852,802.72	248,080,986.56	97,930,142.08	16,994,686.21	14,986,241.12	747,844,858.69
二、累计折旧						
1.2018.01.01	77,834,978.77	108,767,232.41	40,698,174.33	10,900,199.48	8,017,293.63	246,217,878.62
2.本期增加金额	20,493,680.09	27,500,958.98	11,052,142.41	1,572,866.62	2,568,826.91	63,188,475.01
（1）计提	7,131,710.33	27,500,958.98	11,049,269.71	1,572,401.47	2,568,488.01	49,822,828.50
（2）汇率变动增加	-	-	2,872.70	465.15	338.90	3,676.75
（3）其他增加	13,361,969.76	-	-	-	-	13,361,969.76
3.本期减少金额	-	4,061,827.47	393,555.76	345,596.17	827,104.13	5,628,083.53

项目	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
(1) 处置或报废	-	4,061,827.47	393,555.76	344,053.65	824,966.51	5,624,403.39
(2) 汇率变动减少	-	-	-	1,542.52	2,137.62	3,680.14
4.2018.12.31	98,328,658.86	132,206,363.92	51,356,760.98	12,127,469.93	9,759,016.41	303,778,270.10
三、减值准备						
1.2018.01.01	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2018.12.31	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2018.12.31 账面价值	271,524,143.86	115,874,622.64	46,573,381.10	4,867,216.28	5,227,224.71	444,066,588.59
2.2018.01.01 账面价值	214,468,247.70	126,089,694.99	36,972,611.82	4,925,032.63	5,909,559.88	388,365,147.02

## （十）无形资产

截至 2018 年 12 月 31 日，公司无形资产的情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	专利权	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.2018.01.01	92,222,624.21	11,626,151.62	-	103,848,775.83
2.本期增加金额	15,637,227.27	1,278,349.12	550,000.00	17,465,576.39
(1) 购置	-	1,278,349.12	-	1,278,349.12
(2) 其他	15,637,227.27	-	550,000.00	16,187,227.27
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2018.12.31	107,859,851.48	12,904,500.74	550,000.00	121,314,352.22
<b>二、累计摊销</b>				
1. 2018.01.01	10,620,820.15	6,282,397.56	-	16,903,217.71
2.本期增加金额	3,357,253.80	1,115,368.00	18,965.52	4,491,587.32
(1) 计提	2,027,095.00	1,115,368.00	18,965.52	3,161,428.52
(2) 其他	1,330,158.80	-	-	1,330,158.80
3.本期减少金额	-	-	-	-
4. 2018.12.31	13,978,073.95	7,397,765.56	18,965.52	21,394,805.03
<b>三、减值准备</b>				
1. 2018.01.01	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4. 2018.12.31	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>				
1. 2018.12.31 账面价值	93,881,777.53	5,506,735.18	531,034.48	99,919,547.19
2. 2018.01.01 账面价值	81,601,804.06	5,343,754.06	-	86,945,558.12

## 八、最近一期末主要债项

### （一）短期借款

截至 2018 年 12 月 31 日，公司短期借款的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31
质押借款	28,476,450.00
抵押借款	302,993,804.21
保证借款	167,099,895.19
<b>合计</b>	<b>498,570,149.40</b>

注：

- (1) 截至 2018 年 12 月 31 日止，质押借款 28,476,450.00 元为公司保证金质押借款。
- (2) 截至 2018 年 12 月 31 日止，抵押借款 302,993,804.21 元以公司及公司子公司房屋建筑物、土地使用权作为抵押担保。
- (3) 截至 2018 年 12 月 31 日止，保证借款 167,099,895.19 元由公司及公司子公司、公司股东威奥投资、孙汉本、宿青燕、孙继龙等提供连带责任保证。

## (二) 应付票据及应付账款

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应付票据及应付账款的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31
应付票据	236,153,924.41
应付账款	490,497,364.44
<b>合计</b>	<b>726,651,288.85</b>

### 1、应付票据

单位：元

种类	2018.12.31
银行承兑汇票	236,153,924.41

注：期末无已到期未支付的应付票据。

### 2、应付账款

单位：元

项目	2018.12.31
货款	441,365,887.49
运杂费	20,266,428.87
工程设备款	22,492,752.15

其他	6,372,295.93
合计	<b>490,497,364.44</b>

### (三) 预收款项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司预收款项的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31
货款	22,922,064.51
预收房屋租赁款	46,194,515.05
合计	<b>69,116,579.56</b>

账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末数	未偿还或未结转的原因
赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司	46,119,223.69	未到租赁期

### (四) 应付职工薪酬

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31
短期薪酬	23,175,622.49
离职后福利-设定提存计划	102,902.29
合计	<b>23,278,524.78</b>

#### 1、短期薪酬

单位：元

项目	2018.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	23,005,828.25
(2) 职工福利费	-
(3) 社会保险费	3,116.10
其中：①医疗保险费	2,807.80
②工伤保险费	-
③生育保险费	308.30

(4) 住房公积金	156,307.00
(5) 工会经费和职工教育经费	10,371.14
<b>合计</b>	<b>23,175,622.49</b>

## (2) 设定提存计划

单位：元

项目	2018.12.31
离职后福利	102,902.29
其中：1. 基本养老保险费	102,902.29
2. 失业保险费	-
<b>合计</b>	<b>102,902.29</b>

## (五) 应交税费

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应交税费的情况如下：

单位：元

税项	2018.12.31
增值税	26,378,015.81
企业所得税	20,978,886.54
城市维护建设税	1,942,271.82
教育费附加	1,392,645.04
房产税	547,150.43
土地使用税	532,370.85
个人所得税	243,548.76
其他税费	243,796.65
<b>合计</b>	<b>52,258,685.90</b>

## (六) 其他应付款

截至 2018 年 12 月 31 日，公司其他应付款的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31
应付利息	1,361,246.13
其他应付款	6,440,194.10



合计	7,801,440.23
----	--------------

## (1) 应付利息

单位：元

项目	2018.12.31
短期借款应付利息	1,361,246.13

## (2) 其他应付款

单位：元

项目	2018.12.31
应付费	4,885,306.08
其他	1,344,640.87
往来款	210,247.15
合计	6,440,194.10

## (七) 预计负债

截至 2018 年 12 月 31 日，公司预计负债的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31
质量保证金	14,052,662.25

注：公司按产品销售收入的 0.5% 计提质量保证金 7,290,891.93 元，本期为保修期内产品发生的售后服务支出 8,660,634.91 元。

## 九、所有者权益变动情况

报告期各期末，公司所有者权益的情况如下：

单位：元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
股本	226,660,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
资本公积	662,869,016.43	429,629,016.43	429,629,016.43
其他综合收益	3,109,767.33	285,719.44	3,455,285.64
盈余公积	24,158,178.02	13,405,501.92	4,608,041.22
未分配利润	424,943,538.08	226,353,953.79	80,189,467.19

归属于母公司股东权益合计	1,341,740,499.86	879,674,191.58	727,881,810.48
少数股东权益	1,095,613.19	-709,488.98	1,066,849.89
<b>股东权益合计</b>	<b>1,342,836,113.05</b>	<b>878,964,702.60</b>	<b>728,948,660.37</b>

## （一）股本

公司股本的形成情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及变化和重大资产重组情况”。

## （二）资本公积

单位：元

项目	股本溢价	其他	合计
2016.01.01	142,225,218.04	1,350,500.00	143,575,718.04
本年增加	436,540,352.62	-	436,540,352.62
本年减少	150,487,054.23	-	150,487,054.23
2016.12.31	428,278,516.43	1,350,500.00	429,629,016.43
本年增加	-	-	-
本年减少	-	-	-
2017.12.31	428,278,516.43	1,350,500.00	429,629,016.43
本年增加	233,240,000.00	-	233,240,000.00
本年减少	-	-	-
2018.12.31	661,518,516.43	1,350,500.00	662,869,016.43

注：（1）2016 年度股本溢价增加 436,540,352.62 元、减少 150,487,054.23 元，系威奥有限整体变更为股份有限公司折股所致。

（2）2018 年度股本溢价增加 233,240,000.00 元，系公司溢价增资所致。

(三) 其他综合收益

单位：元

项目	2016.01.01	本期发生金额					2016.12.31
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益							
外币财务报表折算差额	-2,214,256.93	5,669,542.57	-	-	5,669,542.57	-	3,455,285.64

续表 1

项目	2017.01.01	本期发生金额					2017.12.31
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益							
外币财务报表折算差额	3,455,285.64	-3,169,566.20	-	-	-3,169,566.20	-	285,719.44

续表 2

项目	2018.01.01	本期发生金额					2018.12.31
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益							
外币财务报表折算差额	285,719.44	2,824,047.89	-	-	2,824,047.89	-	3,109,767.33

说明：其他综合收益的税后净额本期发生额为 2,824,047.89 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为 2,824,047.89 元；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为 0.00 元。

#### （四）盈余公积

单位：元

项目	法定盈余公积
2016.01.01	57,660,023.14
本期增加	4,608,041.22
本期减少	57,660,023.14
2016.12.31	4,608,041.22
本期增加	8,797,460.70
本期减少	-
2017.12.31	13,405,501.92
本期增加	10,752,676.10
本期减少	-
2018.12.31	24,158,178.02

注：盈余公积减少系股改过程中净资产折股所致。

#### （五）未分配利润

单位：元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
调整前 上年年末未分配利润	226,353,953.79	80,189,467.19	480,604,367.61
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后 年初未分配利润	226,353,953.79	80,189,467.19	480,604,367.61
加：本年归属于母公司所有者的净利润	209,342,260.39	154,961,947.30	118,186,416.05
减：提取法定盈余公积	10,752,676.10	8,797,460.70	4,608,041.22
应付普通股股利	-	-	285,600,000.00
整体变更为股份公司折股	-	-	228,393,275.25
年末未分配利润	424,943,538.08	226,353,953.79	80,189,467.19
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	430,019.12	3,651,645.62	6,326,070.72

注：2016年4月30日，公司召开临时股东会，决议将公司可供股东分配的利润中的285,600,000.00元按照股东的持股比例进行分配。

## 十、现金流量情况

报告期内，公司现金流量的基本情况如下：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	338,110,261.70	72,989,668.25	278,931,873.59
二、投资活动产生的现金流量净额	-282,839,998.08	-114,360,447.32	-158,255,704.24
三、筹资活动产生的现金流量净额	-36,367,904.95	66,377,643.82	-256,765,145.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	266,635.01	-1,428,675.24	4,821,306.56
五、现金及现金等价物净增加额	19,168,993.68	23,578,189.51	-131,267,669.70
六、期末现金及现金等价物余额	149,833,882.65	130,664,888.97	107,086,699.46

## 十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项重要承诺事项、及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司原两位职工向青岛市城阳区劳动人事争议仲裁委员会提起仲裁请求，要求公司支付薪酬金额合计 159,622.12 元。目前，案件正在调解中。

### （三）重要承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司不存在应披露的承诺事项。

### （四）其他重要事项

#### 1、政府补助

## (1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

单位：元

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
唐山威奥投资建设奖励资金		-12,000,000.00	194,403.26		-11,805,596.74	其他收益	与资产相关

注：本公司于 2018 年 3 月 5 日收到唐山市丰润区经济开发区管理委员会拨付的项目扶持资金 12,000,000.00 元。

## (2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

单位：元

补助项目	2018 年度计入损益的金额	当期计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关	说明
财源建设扶持政策资金	2,100,000.00	其他收益	与收益相关	(1)
千帆企业研发投入奖励资金	671,040.00	其他收益	与收益相关	(2)
城阳区制造业与互联网融合专项资金	400,000.00	其他收益	与收益相关	(3)
城阳区技改扶持资金	378,500.00	其他收益	与收益相关	(4)
技术中心工业设计项目资金奖励	300,000.00	其他收益	与收益相关	(5)
城阳区高新技术企业奖励资金	200,000.00	其他收益	与收益相关	(6)
改制融资补助资金	200,000.00	其他收益	与收益相关	(7)
先进制造业设计创新专项资金	91,200.00	其他收益	与收益相关	(8)
专利创造资助资金	46,600.00	其他收益	与收益相关	(9)
青岛市城阳区专利奖励资金	43,600.00	其他收益	与收益相关	(10)
城阳区技术创新财政扶持资金	38,000.00	其他收益	与收益相关	(11)
城阳区专利奖励资金	6,000.00	其他收益	与收益相关	(12)
唐山威奥投资建设奖励资金	194,403.26	其他收益	与资产相关	(13)
代扣代缴个人所得税手续费	135,221.10	其他收益	与收益相关	(14)
<b>合计</b>	<b>4,804,564.36</b>	-	-	-

(续 1)

补助项目	2017 年度计入损益的金额	当期计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关	说明
技术改造扶持资金	667,000.00	其他收益	与收益相关	(15)
技术中心奖励	500,000.00	其他收益	与收益相关	(16)
企业研发投入奖励	301,200.00	其他收益	与收益相关	(17)
打造“三创”特色示范区奖励资金	200,000.00	其他收益	与收益相关	(18)
质量发展专项资金	137,000.00	其他收益	与收益相关	(19)
企业股份制改造专项补助资金	100,000.00	其他收益	与收益相关	(20)
新增规模以上企业奖励	100,000.00	其他收益	与收益相关	(21)
高层次人才集聚平台扶持资金	50,000.00	其他收益	与收益相关	(22)
技术创新项目奖励	20,000.00	其他收益	与收益相关	(23)
“区长杯”创新设计奖励	15,000.00	其他收益	与收益相关	(24)
专利专项奖励	10,000.00	其他收益	与收益相关	(25)
城阳区工会组织规范化建设示范单位	3,000.00	其他收益	与收益相关	(26)
<b>合计</b>	<b>2,103,200.00</b>	-	-	-

(续 2)

补助项目	2016 年度计入损益的金额	当期计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关	说明
技术改造扶持资金	112,200.00	营业外收入	与收益相关	(27)
技术创新项目奖励	12,000.00	营业外收入	与收益相关	(28)
专利专项奖励	6,000.00	营业外收入	与收益相关	(29)
发明专利补贴	5,000.00	营业外收入	与收益相关	(30)
发明专利年费政府补贴	3,200.00	营业外收入	与收益相关	(31)
大型科学仪器共享补贴	928.00	营业外收入	与收益相关	(32)
<b>合计</b>	<b>139,328.00</b>	-	-	-

说明：

(1) 2018 年本公司根据《2017 年财源建设扶持政策说明》文件，收到青岛市城阳区流亭街道财政所、青岛市城阳区财政局拨付的财源建设扶持政策资金分别为 1,050,000.00 元、1,050,000.00 元。



(2) 2018 年本公司及子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于公示 2017 年度千帆企业研发投入奖励资金拟拨付企业名单的通知》文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的千帆企业研发投入奖励资金 671,040.00 元。

(3) 2018 年本公司及子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于促进全区先进制造业加快发展的若干政策的通知》（青城政发[2017]29 号）文件，收到城阳区工业和信息化局拨付的城阳区制造业与互联网融合专项资金 400,000.00 元。

(4) 2018 年本公司根据《关于印发城阳区 2017 年企业技术改造投资项目扶持资金申报指南的通知》（城工信发[2018]24 号）文件，收到城阳区工业和信息化局拨付的城阳区技改扶持资金 378,500.00 元。

(5) 2018 年本公司根据《关于组织申报第二批市级工业设计中心和复核第一批市级工业设计中心的通知》（青经信字[2017]85 号）文件，收到青岛市经济和信息化委员会拨付的技术中心工业设计项目资金奖励 300,000.00 元。

(6) 2018 年本公司及子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于拨付城阳区 2017 年认定高新技术企业奖励资金的通知》（青城科字[2017]25 号）文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的城阳区高新技术企业奖励资金 200,000.00 元。

(7) 2018 年本公司根据《城阳区促进企业上市挂牌政策》（青城政发[2017]1 号）文件，收到青岛市城阳区金融工作办公室拨付的改制融资补助资金 200,000.00 元。

(8) 2018 年本公司根据《关于对 2017 年先进制造业设计创新专项资金申报项目进行审核查验工作的通知》文件，收到青岛市经济和信息化委员会拨付的先进制造业设计创新专项资金 91,200.00 元。

(9) 2018 年本公司根据《关于公布 2017 年度青岛市专利创造资助资金资助项目的通知》（青知管[2018]20 号）文件，收到青岛市知识产权局拨付的专利创造资助资金 46,600.00 元。

(10) 2018 年本公司根据《关于领取 2017 年城阳区专利奖励资金的通知》文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的青岛市城阳区专利奖励资金 43,600.00 元。

(11) 2018 年本公司及子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于印发城阳区 2017 年度列入青岛市技术创新重点计划的项目资金扶持申报指南的通知》（城工信发[2018]23 号）文件，收到城阳区工业和信息化局拨付的城阳区技术创新财政扶持资金 38,000.00 元。

(12) 2018 年本公司子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于组织申报 2017 年度城阳区专利专项奖励资金的通知》（青城科字[2018]15 号）文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的城阳区专利奖励资金 6,000.00 元。

(13) 唐山威奥投资建设奖励资金补助 194,403.26 元，详见本节“计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量”。

(14) 2018 年本公司及子公司丹纳威奥贯通道系统（青岛）有限公司收到青岛市地方税务局城阳分局个税手续费返还 135,221.10 元。

(15) 2017 年本公司及子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于实施创新驱动发展战略打造城阳特色“三创”示范区的意见》（城发[2015]9 号）文件，收到青岛市城阳区工业和信息化局拨付的技术改造资金扶持项目奖励 667,000.00 元。

(16) 2017 年本公司及子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于实施创新驱动发展战略打造城阳特色“三创”示范区的意见》（城发[2015]9 号）文件，收到青岛市城阳区工业和信息化局拨付的技术中心奖励 500,000.00 元。

(17) 2017 年本公司子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于组织申报 2016 年度青岛市企业研发投入奖励的通知》（青科规字[2016]33 号）文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的企业研发投入奖励 301,200.00 元。

(18) 2017年本公司根据《关于发布2016年认定青岛市工程研究中心（工程实验室）的通知》（青发改高技[2016]187号）文件，收到青岛市城阳区发展和改革委员会拨付的打造“三创”特色示范区奖励资金200,000.00元。

(19) 2017年本公司根据《关于申请拨付我区卓越绩效管理模式导入先进单位扶持资金的函》（局函[2017]6号）文件，收到青岛市城阳区市场监督管理局拨付的质量发展专项资金137,000.00元。

(20) 2017年本公司根据《关于做好城阳区2017年企业股份制改造专项补助资金申报工作的通知》文件，收到青岛市城阳区金融工作办公室拨付的企业股份制改造专项补助资金100,000.00元。

(21) 2017年本公司根据《青岛市人民政府办公厅关于促进规模以上工业企业持续健康发展有关工作的通知实施细则》（青经信字[2014]100号）文件，收到青岛市经济和信息化委员会、青岛市财政局、青岛市统计局拨付的新增规模以上企业奖励100,000.00元。

(22) 2017年本公司根据《关于做好2016年专家工作站申报工作的通知》（青城人社发[2016]20号）文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的高层次人才集聚平台扶持资金50,000.00元。

(23) 2017年本公司及子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于实施创新驱动发展战略打造城阳特色“三创”示范区的意见》（城发[2015]9号）文件，收到青岛市城阳区工业和信息化局拨付的技术创新项目奖励20,000.00元。

(24) 2017年本公司根据《关于对城阳区“区长杯”创新创业大赛拟获奖企业尽职调查的通知》文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的“区长杯”创新设计奖励15,000.00元。

(25) 2017年本公司根据《关于拨付2016年度青岛市城阳区专利专项资金奖励项目的函》（青城科字[2017]37号）文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的专利专项奖励10,000.00元。

(26) 2017 年本公司收到青岛市城阳区流亭街道总工会拨付的城阳区工会组织规范化建设示范单位奖励 3,000.00 元。

(27) 2016 年本公司根据《关于实施创新驱动发展战略打造城阳特色“三创”示范区的意见》（城发[2015]9 号）文件，收到青岛市城阳区工业和信息化局拨付的技术改造资金扶持项目奖励 112,200.00 元。

(28) 2016 年本公司子公司青岛罗美威奥新材料制造有限公司根据《关于实施创新驱动发展战略打造城阳特色“三创”示范区的意见》（城发[2015]9 号）文件，收到青岛市城阳区工业和信息化局拨付的技术创新项目奖励 12,000.00 元。

(29) 2016 年本公司根据《关于拨付 2015 年度城阳区专利专项资金奖励的通知》（青城科字[2016]35 号）文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的专利专项奖励 6,000.00 元。

(30) 2016 年本公司根据《关于组织申报 2016 年度青岛市国内发明专利资助资金的通知》文件，收到青岛市知识产权局拨付的发明专利补贴 5,000.00 元。

(31) 2016 年本公司根据《青岛市财政局专利专项资金管理暂行办法》（青财教[2015]50 号）文件，收到青岛市知识产权局拨付的发明专利年费政府补贴 3,200.00 元。

(32) 2016 年本公司根据《关于 2016 年度青岛市城阳区大型科学仪器共享补贴公示的通知》（青城科字[2016]44 号）文件，收到青岛市城阳区科学技术局拨付的大型科学仪器共享补贴 928.00 元。

## 十二、重大会计政策、会计估计与可比上市公司的比较

报告期内，公司重大会计政策、会计估计与可比上市公司不存在较大差异。

## 十三、发行人主要财务指标

### （一）基本财务指标

财务指标	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	1.32	1.01	0.92
速动比率（倍）	0.73	0.68	0.72
资产负债率（合并）（%）	51.11	69.27	64.45
资产负债率（母公司）（%）	48.95	69.50	65.37
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.45	0.61	0.77
财务指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	3.94	2.68	2.08
存货周转率（次）	1.26	1.42	2.29
息税折旧摊销前利润（万元）	32,678.74	25,156.77	21,609.95
利息保障倍数（倍）	10.98	9.08	6.33
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.49	0.35	1.33
每股净现金流量（元/股）	0.08	0.11	-0.63

注：上述指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货-预付款项)/流动负债

3、资产负债率=期末总负债/期末总资产

4、无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/期末归属于母公司股东权益

5、应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]

6、存货周转率=营业成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]

7、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息支出+折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销

8、利息保障倍数=(税前利润+利息支出)/利息支出

9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

## （二）每股收益和净资产收益率

公司按照《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计算及披露》的要求计算的净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期净利润		加权平均净资产收益率 (%)	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	18.19	0.95	0.95
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.13	0.94	0.94
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	19.24	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.78	0.72	0.72
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	15.59	0.56	0.56
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.29	0.55	0.55

## 十四、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

## 十五、发行人设立时及报告期内的资产评估情况

2016年11月，威奥有限拟整体变更设立股份有限公司，北京京都中新资产评估有限公司以2016年4月30日为评估基准日，采用资产基础法，对威奥有限拟用于设立股份有限公司的净资产在评估基准日的市场价值进行了评估，并出具了京都中新评报字（2016）第0092号《青岛威奥轨道装饰材料制造有限公司拟由有限责任公司整体改制为股份有限公司所涉及的账面净资产评估报告》，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
资产合计	197,083.90	214,366.26	17,282.36	8.77
负债合计	132,429.86	132,429.86	-	-
净资产	64,654.04	81,936.40	17,282.36	26.73

## 十六、发行人设立后历次验资情况

公司自成立以来，历次验资情况参见“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”

## 十七、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在重大诉讼、仲裁事项、刑事诉讼的情况。

## 第十一节 管理层讨论与分析

本公司管理层围绕公司发展目标和盈利前景，结合公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的财务报告，对上述期间公司的财务状况和经营成果及其影响因素和未来变动趋势进行了讨论与分析。本章节讨论和分析的财务数据，除非特别说明，均指报告期合并财务报表的财务数据和信息。

投资者应结合公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的财务及其他信息一并阅读本章节内容。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成及变动分析

报告期内，公司资产结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产	181,788.07	66.19	197,924.05	69.19	120,504.43	58.77
非流动资产	92,849.03	33.81	88,137.13	30.81	84,553.72	41.23
<b>合计</b>	<b>274,637.10</b>	<b>100.00</b>	<b>286,061.18</b>	<b>100.00</b>	<b>205,058.15</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的资产以流动资产为主，资产结构较为稳定。

2017 年末，公司资产总额较上年末增长 81,003.02 万元，增幅为 39.50%，主要系流动资产有所增加所致。2017 年下半年，受益于国家大力推动“复兴号”350 公里标准动车组，公司下游客户中国中车下属整车制造企业向公司的采购订单增加，一方面，公司依据订单组织生产与交付，导致公司 2017 年末存货金额较上一年末出现较大幅度增加；另一方面，公司第四季度的销售额也出现较大幅度的增加，从而导致了公司的应收票据、应收账款的增加。2018 年末资产结构与 2017 年末基本一致。



报告期内，公司非流动资产金额保持相对稳定，主要由固定资产、长期股权投资以及投资性房地产构成。

## 1、流动资产分析

报告期各期末，公司各项流动资产的金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
货币资金	35,098.27	19.31	62,837.15	31.75	38,067.32	31.59
应收票据及应收账款	44,211.45	24.32	65,049.38	32.87	46,607.09	38.68
其中：应收票据	14,119.93	7.77	22,467.69	11.35	8,071.46	6.70
应收账款	30,091.52	16.55	42,581.69	21.51	38,535.64	31.98
预付款项	1,319.43	0.73	1,544.27	0.78	2,419.78	2.01
其他应收款	1,211.06	0.67	4,059.31	2.05	766.25	0.64
存货	80,157.33	44.09	62,207.12	31.43	23,796.54	19.75
其他流动资产	19,790.54	10.89	2,226.82	1.13	8,847.44	7.34
<b>合计</b>	<b>181,788.07</b>	<b>100.00</b>	<b>197,924.05</b>	<b>100.00</b>	<b>120,504.43</b>	<b>100.00</b>

公司流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款和存货，2016年末、2017年末和2018年末，上述四项合计占流动资产的比重分别为90.01%、96.04%和87.72%。公司主要流动资产项目具体分析如下：

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
现金	9.12	5.55	8.62
银行存款	14,974.26	13,060.94	10,700.05
其他货币资金	20,114.88	49,770.66	27,358.65
<b>合计</b>	<b>35,098.27</b>	<b>62,837.15</b>	<b>38,067.32</b>

公司各期货币资金主要为银行存款和其他货币资金，其他货币资金主要系保

函保证金、票据保证金、信用证保证金、境外租房押金等。

2017 年末，公司货币资金余额较 2016 年末增加 24,769.83 万元，主要系公司开具银行承兑汇票金额增加，使得公司存入银行的票据保证金余额增加，形成其他货币资金所致。

2018 年末，公司货币资金余额较 2017 年度减少 27,738.88 万元，主要系其他货币资金中票据保证金减少所致。

## (2) 应收票据及应收账款

报告期各期末，公司应收票据及应收账款构成如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收票据	14,119.93	22,467.69	8,071.46
应收账款	30,091.52	42,581.69	38,535.64
合计	<b>44,211.45</b>	<b>65,049.38</b>	<b>46,607.09</b>

### 1) 应收票据情况

报告期各期末，公司应收票据的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收票据账面金额	<b>14,119.93</b>	<b>22,467.69</b>	<b>8,071.46</b>
其中：银行承兑汇票	14,119.93	16,967.69	8,071.46
商业承兑汇票	-	5,500.00	-
流动资产	<b>181,788.07</b>	<b>197,924.05</b>	<b>120,504.43</b>
应收票据账面金额/流动资产 (%)	7.77	11.35	6.70

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，公司应收票据金额分别为 8,071.46 万元、22,467.69 万元和 14,119.93 万元，占流动资产的比例分别为 6.70%、11.35% 和 7.77%。期末应收票据金额的波动主要受当期应收票据结算金额、贴现金额及背书金额的影响。

报告期各期末，公司对应收票据进行减值测试，未发现存在客观证据表明公司应收票据发生减值，因此，公司未计提应收票据减值准备。

## 2) 应收账款

### ①应收账款情况

报告期各期末，公司应收账款余额的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款账面余额	31,802.25	44,924.57	40,638.29
减：坏账准备	1,710.73	2,342.87	2,102.65
<b>应收账款账面价值</b>	<b>30,091.52</b>	<b>42,581.69</b>	<b>38,535.64</b>
<b>流动资产</b>	<b>181,788.07</b>	<b>197,924.05</b>	<b>120,504.43</b>
应收账款占流动资产的比例（%）	16.55	21.51	31.98

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 38,535.64 万元、42,581.69 万元和 30,091.52 万元，占流动资产的比例分别为 31.98%、21.51%和 16.55%，整体占比较大，与公司所处的行业情况、客户经营特点以及结算周期等因素有关。

作为轨道交通车辆配套装备的制造厂商，公司主要的客户为中国中车、西门子、庞巴迪等知名整车制造企业。由于轨道交通车辆整车生产、装配、验收的周期较长，导致客户向公司的付款周期较长，使得公司形成了较大规模的应收款项。

2017 年末，公司应收账款账面金额较 2016 年末增加 4,046.06 万元，主要原因是随着 2017 年下半年，公司下游客户中国中车下属整车制造企业向公司的采购订单增加，公司营业收入增长的同时，2017 年末应收账款的金额也较 2016 年末有所增加。

2018 年末，公司应收账款账面金额较 2017 年末减少 12,490.17 万元，主要系公司加强应收账款管理，加大了客户回款力度所致。

### ②应收账款坏账计提情况

报告期各期末，公司应收账款按类别计提坏账准备情况如下：

单位：万元

种类	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	31,802.25	100.00	1,710.73	5.38	30,091.52
组合小计	31,802.25	100.00	1,710.73	5.38	30,091.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>31,802.25</b>	<b>100.00</b>	<b>1,710.73</b>	<b>5.38</b>	<b>30,091.52</b>

(续)

单位：万元

种类	2017.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	44,924.57	100.00	2,342.87	5.22	42,581.69
组合小计	44,924.57	100.00	2,342.87	5.22	42,581.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>44,924.57</b>	<b>100.00</b>	<b>2,342.87</b>	<b>5.22</b>	<b>42,581.69</b>

(续)

单位：万元

种类	2016.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	40,638.29	100.00	2,102.65	5.17	38,535.64
组合小计	40,638.29	100.00	2,102.65	5.17	38,535.64

种类	2016.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>40,638.29</b>	<b>100.00</b>	<b>2,102.65</b>	<b>5.17</b>	<b>38,535.64</b>

报告期各期末，公司应收账款按账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

账龄	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1年以内	30,484.20	95.86	1,524.21	5.00	28,959.99
1至2年	1,155.02	3.63	115.50	10.00	1,039.52
2至3年	108.17	0.34	21.63	20.00	86.54
3至4年	10.95	0.03	5.47	50.00	5.47
4至5年	-	-	-	80.00	-
5年以上	43.91	0.14	43.91	100.00	-
<b>合计</b>	<b>31,802.25</b>	<b>100.00</b>	<b>1,710.73</b>	<b>5.38</b>	<b>30,091.52</b>

(续)

单位：万元

账龄	2017.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1年以内	43,682.35	97.24	2,184.12	5.00	41,498.23
1至2年	1,187.39	2.64	118.74	10.00	1,068.65
2至3年	10.92	0.02	2.18	20.00	8.74
3至4年	-	-	-	50.00	-
4至5年	30.37	0.07	24.29	80.00	6.07
5年以上	13.54	0.03	13.54	100.00	-
<b>合计</b>	<b>44,924.57</b>	<b>100.00</b>	<b>2,342.87</b>	<b>5.22</b>	<b>42,581.69</b>

(续)

单位：万元

账龄	2016.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1年以内	40,443.11	99.52	2,022.16	5.00	38,420.96
1至2年	98.49	0.24	9.85	10.00	88.64
2至3年	-	-	-	20.00	-
3至4年	30.37	0.07	15.18	50.00	15.18
4至5年	54.26	0.13	43.41	80.00	10.85
5年以上	12.05	0.03	12.05	100.00	-
<b>合计</b>	<b>40,638.29</b>	<b>100.00</b>	<b>2,102.65</b>	<b>5.17</b>	<b>38,535.64</b>

总体来看，公司95%以上的应收账款在1年以内，账龄较短。公司应收账款管理良好，坏账准备计提政策稳健，坏账准备计提充分。

公司按账龄分析法作为信用风险特征组合计提坏账准备，各账龄段计提比例如下与同行业公司比较如下：

账龄	计提比例 (%)			
	威奥股份	今创集团	康尼机电	永贵电器
1年以内	5.00	3.00	1.00	5.00
1至2年	10.00	10.00	5.00	10.00
2至3年	20.00	20.00	20.00	30.00
3至4年	50.00	50.00	30.00	100.00
4至5年	80.00	80.00	50.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

数据来源：上市公司招股说明书、定期报告等公开披露信息

从上表可以看出，公司与同行业坏账准备计提比例基本趋同，不存在显著差异，公司制定的坏账准备计提政策具有谨慎性，符合公司的实际经营情况。

### ③报告期内应收账款主要客户情况

报告期各期末，公司前5名应收账款客户情况如下：

单位：万元

2018.12.31					
序号	债务人名称	是否属于关联方	期末余额	占比 (%)	坏账准备
1	唐山客车	非关联方	12,573.69	39.54	628.68
2	长春客车	非关联方	4,410.47	13.87	220.52
3	德国庞巴迪	非关联方	3,117.56	9.80	155.88
4	青岛四方	非关联方	2,991.34	9.41	160.30
5	Siemens Mobility Gmbh	非关联方	2,256.57	7.10	112.83
合计			<b>25,349.62</b>	<b>79.72</b>	<b>1,278.22</b>
2017.12.31					
序号	债务人名称	是否属于关联方	期末余额	占比 (%)	坏账准备
1	长春客车	非关联方	12,883.87	28.68	644.19
2	唐山客车	非关联方	10,266.99	22.85	513.35
3	四方庞巴迪	非关联方	8,723.87	19.42	436.19
4	青岛四方	非关联方	6,278.81	13.98	324.68
5	德国庞巴迪	非关联方	1,388.51	3.09	69.43
合计			<b>39,542.06</b>	<b>88.02</b>	<b>1,987.84</b>
2016.12.31					
序号	债务人名称	是否属于关联方	期末余额	占比 (%)	坏账准备
1	长春客车	非关联方	18,720.01	46.06	936.00
2	唐山客车	非关联方	10,960.47	26.97	548.02
3	四方庞巴迪	非关联方	3,332.03	8.20	166.60
4	青岛四方	非关联方	2,988.26	7.35	160.15
5	Siemens AG Österreich	非关联方	781.35	1.92	39.07
合计			<b>36,782.12</b>	<b>90.50</b>	<b>1,849.84</b>

报告期各期末，公司应收账款前5名客户合计余额占总的应收账款余额的比例分别为90.50%、88.02%和79.72%，主要是市场格局决定，与公司客户结构情况一致。

公司应收账款主要客户为国内外知名的轨道交通车辆制造企业，实力强、信誉好，与公司存在长期合作关系，且账龄基本在1年以内，应收账款回收有较好的保障，应收账款发生坏账的风险相对较小。

### (3) 预付账款

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日，公司预付款项的余额分别为2,419.78万元、1,544.27万元和1,319.43万元，占流动资产的比例分别为2.01%、0.78%和0.73%。公司预付款项主要系预付的材料采购款及电费等。

报告期各期末，公司预付款项的账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1年以内	1,298.88	98.44	1,474.32	95.47	2,407.55	99.49
1至2年	20.55	1.56	69.94	4.53	12.23	0.51
合计	<b>1,319.43</b>	<b>100.00</b>	<b>1,544.27</b>	<b>100.00</b>	<b>2,419.78</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司账龄在一年以内的预付款项占比均在95%以上，各期末预付款项不存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

截至2018年12月31日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

单位	与公司关系	款项性质	期末余额	占比 (%)
上海锆稷真空技术有限公司	非关联方	材料款	192.68	14.60
国网山东省电力公司青岛供电公司	非关联方	电费	187.40	14.20
时进国际贸易有限公司（香港）	非关联方	材料款	148.12	11.23
北京先河交通设备技术有限公司	非关联方	材料款	55.54	4.21
Texat décor engineering AG	非关联方	材料款	45.94	3.48
合计			<b>629.67</b>	<b>47.72</b>

### (4) 其他应收款

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日，公司其他应收款的账面价值分别为766.25万元、4,059.31万元和1,211.06万元，占流动资产的比例分别为0.64%、2.05%和0.67%。公司其他应收款余额及坏账准备计提情况如下：



单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他应收款余额	1,312.03	4,388.23	917.56
减：坏账准备	100.98	328.92	151.31
<b>其他应收款账面价值</b>	<b>1,211.06</b>	<b>4,059.31</b>	<b>766.25</b>
<b>流动资产</b>	<b>181,788.07</b>	<b>197,924.05</b>	<b>120,504.43</b>
其他应收款账面价值/流动资产（%）	0.67	2.05	0.64

报告期内，公司其他应收账款余额按照款项性质的分类情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
往来款	490.93	3,804.74	219.93
押金及保证金	471.16	296.76	467.79
五险一金	169.62	149.64	103.52
备用金	59.02	54.33	86.70
其他	121.30	82.77	39.64
<b>合计</b>	<b>1,312.03</b>	<b>4,388.23</b>	<b>917.56</b>

2017年末，公司其他应收款余额较2016年末有所增加，主要系公司2017年末其他应收赛史品威奥的款项较大所致。

报告期各期末，公司应收关联方款项的具体情况，参见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联关系及关联交易”之“（三）/1、应收项目”。

报告期各期末，其他应收款按类别计提坏账准备情况如下：

单位：万元

种类	2018.12.31				
	金额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	1,312.03	100.00	100.98	7.70	1,211.06
组合小计	1,312.03	100.00	100.98	7.70	1,211.06

种类	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,312.03</b>	<b>100.00</b>	<b>100.98</b>	<b>7.70</b>	<b>1,211.06</b>
种类	2017.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	4,388.23	100.00	328.92	7.50	4,059.31
组合小计	4,388.23	100.00	328.92	7.50	4,059.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,388.23</b>	<b>100.00</b>	<b>328.92</b>	<b>7.50</b>	<b>4,059.31</b>
种类	2016.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	917.56	100.00	151.31	16.49	766.25
组合小计	917.56	100.00	151.31	16.49	766.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>917.56</b>	<b>100.00</b>	<b>151.31</b>	<b>16.49</b>	<b>766.25</b>

报告期各期末，公司其他应收款按照账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

账龄	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1年以内	994.74	75.83	49.74	5.00	945.01
1至2年	191.87	14.62	19.19	10.00	172.68
2至3年	104.21	7.94	20.84	20.00	83.37

账龄	2018.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
3 至 4 年	20.00	1.52	10.00	50.00	10.00
5 年以上	1.21	0.09	1.21	100.00	-
合计	1,312.03	100.00	100.98	7.70	1,211.06
账龄	2017.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内	4,089.29	93.18	204.46	5.00	3,884.82
1 至 2 年	164.47	3.75	16.45	10.00	148.02
2 至 3 年	32.76	0.75	6.55	20.00	26.21
3 至 4 年	0.50	0.01	0.25	50.00	0.25
5 年以上	101.21	2.31	101.21	100.00	-
合计	4,388.23	100.00	328.92	7.50	4,059.31
账龄	2016.12.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内	597.40	65.11	29.87	5.00	567.53
1 至 2 年	204.94	22.34	20.49	10.00	184.44
2 至 3 年	1.42	0.15	0.28	20.00	1.14
3 至 4 年	1.87	0.20	0.94	50.00	0.94
4 至 5 年	60.99	6.65	48.79	80.00	12.20
5 年以上	50.94	5.55	50.94	100.00	-
合计	917.56	100.00	151.31	16.49	766.25

## (5) 存货

### 1) 存货总体分析

报告期内，公司的存货的总体情况如下：

单位：万元

存货种类	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
	账面价值	账面价值	账面价值
原材料	11,308.20	7,617.74	2,917.22
在产品	5,624.15	6,903.43	1,814.74

存货种类	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
	账面价值	账面价值	账面价值
库存商品	18,109.14	8,830.27	6,523.81
发出商品	44,280.09	37,264.91	12,348.26
委托加工物资	835.75	1,590.77	192.51
<b>合计</b>	<b>80,157.33</b>	<b>62,207.12</b>	<b>23,796.54</b>
流动资产	181,788.07	197,924.05	120,504.43
<b>存货占流动资产比例 (%)</b>	<b>44.09</b>	<b>31.43</b>	<b>19.75</b>

2016年末、2017年末和2018年末，公司存货账面价值分别为23,796.54万元、62,207.12万元和80,157.33万元，占流动资产的比例分别为19.75%、31.43%和44.09%，存货的整体规模较大。原因系：一方面，公司的主要产品为轨道交通车辆配套装备，产品的供、产、销的周期较长，从公司接到客户的订单，开始组织原材料的采购，产品的生产，再到将产品发给客户，所经历期间相对较长，在此期间均反映于存货项目。另一方面根据公司的收入确认政策，公司将产品发给客户并经对方验收合格后，方能确认收入，一般情况下会存在一定的验收周期，在对方未完成验收之前，该部分产品在存货的发出商品当中反映，从而在较大程度上影响了公司的存货余额。

## 2) 存货变动分析

报告期内，公司的存货的增减变动情况如下：

单位：万元

存货种类	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31
	账面价值	变动比例 (%)	账面价值	变动比例 (%)	账面价值
原材料	11,308.20	48.45	7,617.74	161.13	2,917.22
在产品	5,624.15	-18.53	6,903.43	280.41	1,814.74
库存商品	18,109.14	105.08	8,830.27	35.35	6,523.81
发出商品	44,280.09	18.83	37,264.91	201.78	12,348.26
委托加工物资	835.75	-47.46	1,590.77	726.33	192.51
<b>合计</b>	<b>80,157.33</b>	<b>28.86</b>	<b>62,207.12</b>	<b>161.41</b>	<b>23,796.54</b>

报告期各期末，公司存货金额的变动受到整个轨道交通行业政策背景的影响

响，同时与公司的资产规模和生产经营安排密切相关。

2017 年末，公司存货账面价值较 2016 年末增加 38,410.58 万元，增幅达 161.41%，其中发出商品较 2016 年末增加 24,916.65 万元，主要系 2017 下半年“复兴号”350 公里标准动车组推出后，公司下游客户中国中车下属整车制造企业向公司的采购订单大幅增加，要求供应商供货时间紧、年底集中供货所致。

2018 年末，公司存货较 2017 年末有所增加，其中 2018 年库存商品较 2017 年增加 9,278.87 万元所致，原因系公司 2018 年度业务规模增加，部分库存商品完成生产后尚未交付客户所致。

### 3) 存货构成分析

报告期内，公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资构成，各期末存货构成的具体情况如下：

单位：万元

存货种类	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
原材料	11,308.20	14.11	7,617.74	12.25	2,917.22	12.26
在产品	5,624.15	7.02	6,903.43	11.10	1,814.74	7.63
库存商品	18,109.14	22.59	8,830.27	14.19	6,523.81	27.41
发出商品	44,280.09	55.24	37,264.91	59.90	12,348.26	51.89
委托加工物资	835.75	1.04	1,590.77	2.56	192.51	0.81
<b>合计</b>	<b>80,157.33</b>	<b>100.00</b>	<b>62,207.12</b>	<b>100.00</b>	<b>23,796.54</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司存货结构总体变化不大，产成品（库存商品和发出商品合计）占比保持在 70%左右，其中发出商品占存货的比例较高，主要原因是公司按照中国中车下属各整车制造企业等客户下达的订单组织生产相应的产品后，需要先将产品存放到客户指定的厂区仓库，客户根据自身的生产计划组织公司产品的验收，导致公司产品发给客户到客户验收的周期较长。根据公司收入确认政策，公司需要等到客户完成对产品的验收后方能确认收入，并冲减相应的发出商品，因此导致了公司各期末的发出商品的占比较高。这与公司所处行业的行业惯例以及公司自身的经营特点相符。

报告期内，公司的存货结构与同行业上市公司的比较如下：

项目	2017.12.31 存货结构 (%)				
	威奥股份	行业平均值	今创集团	康尼机电	永贵电器
原材料	12.25	29.47	22.98	33.67	31.77
在产品	11.10	20.55	18.55	29.75	13.35
库存商品（含发出商品）	74.10	49.48	58.47	36.12	53.84
委托加工物资等	2.56	0.50	-	0.46	1.04
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

（续上表）

项目	2016.12.31 存货结构 (%)				
	威奥股份	行业平均值	今创集团	康尼机电	永贵电器
原材料	12.26	31.79	27.97	31.43	35.96
在产品	7.63	23.37	16.81	43.04	10.27
库存商品（含发出商品）	79.31	44.29	55.22	24.84	52.82
委托加工物资等	0.81	0.55	-	0.69	0.95
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

注：同行业公司数据来自各自公司的招股说明书或定期报告，由于部分同行业公司的存货未单独列示发出商品，因此将公司发出商品和库存商品合并后与同行业公司库存商品进行比较。

相对于其他同行业公司，威奥股份以动车组配套设备与内装产品为主，在具体生产产品方面与同行业公司存在差异，导致各家公司在存货结构上有所差异。其中，今创集团动车组配套产品与城轨配套产品的收入占比基本相同，原材料和在产品的占比相对较高；康尼机电主要销售轨道交通车辆的门系统，在产品（含半成品）的占比相对较高；永贵电器主要产品包括铁路客车连接器、铁路机车连接器、城轨车辆连接器和动车组连接器，原材料占比相对较高。

### 3) 存货跌价计提情况分析

报告期各期末，公司存货及其跌价准备计提情况如下：

单位：万元

存货种类	2018.12.31
------	------------

	账面余额	跌价准备	账面价值	跌价准备占存货原值的比例(%)
原材料	11,559.96	251.75	11,308.20	2.18
在产品	5,624.15	-	5,624.15	-
库存商品	18,292.98	183.84	18,109.14	1.00
发出商品	44,280.09	-	44,280.09	-
委托加工物资	835.75	-	835.75	-
<b>合计</b>	<b>80,592.92</b>	<b>435.59</b>	<b>80,157.33</b>	<b>0.54</b>
	<b>2017.12.31</b>			
存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	跌价准备占存货原值的比例(%)
原材料	8,306.41	688.66	7,617.74	8.29
在产品	6,903.43	-	6,903.43	-
库存商品	9,407.77	577.50	8,830.27	6.14
发出商品	37,264.91	-	37,264.91	-
委托加工物资	1,590.77	-	1,590.77	-
<b>合计</b>	<b>63,473.29</b>	<b>1,266.17</b>	<b>62,207.12</b>	<b>1.99</b>
	<b>2016.12.31</b>			
存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	跌价准备占存货原值的比例(%)
原材料	3,426.03	508.81	2,917.22	14.85
在产品	1,814.74	-	1,814.74	-
库存商品	6,942.73	418.92	6,523.81	6.03
发出商品	12,348.26	-	12,348.26	-
委托加工物资	192.51	-	192.51	-
<b>合计</b>	<b>24,724.27</b>	<b>927.73</b>	<b>23,796.54</b>	<b>3.75</b>

公司的存货主要为原材料、在产品、库存商品和发出商品。报告期各期末，公司存货计提的存货跌价准备金额分别为 927.73 万元、1,266.17 万元和 435.59 万元，主要系库龄较长的库存商品以及库龄较长或确认无法用于其他生产的原材料，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

报告期内，公司与同行业可比上市公司存货跌价准备计提情况对比如下：

单位：万元

公司	项目	2017.12.31	2016.12.31
----	----	------------	------------

威奥股份	存货跌价准备	1,266.17	927.73
	存货账面价值	62,207.12	23,796.54
	占存货的比例 (%)	<b>2.04</b>	<b>3.90</b>
同行业公司平均计提比例	-	<b>3.62</b>	<b>1.53</b>
今创集团	存货跌价准备	1,248.48	445.95
	存货账面价值	115,443.46	87,001.45
	占存货的比例 (%)	<b>1.08</b>	<b>0.51</b>
康尼机电	存货跌价准备	765.55	302.165
	存货账面价值	66,374.95	38550.87
	占存货的比例 (%)	<b>1.15</b>	<b>0.78</b>
永贵电器	存货跌价准备	2,606.00	853.12
	存货账面价值	30,167.13	25,820.51
	占存货的比例 (%)	<b>8.64</b>	<b>3.30</b>

注：同行业公司数据来自各自公司的招股说明书或定期报告。

由于各家公司生产产品的差异以及各自经营特点的不同，导致不同公司的计提比例有所差异，但从行业整体水平来看，威奥股份存货跌价准备的计提比例与行业平均水平趋同。

#### (6) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预缴所得税	-	-	1,138.36
待抵扣进项税	205.99	1,311.36	510.24
待认证进项税	424.97	356.78	58.79
境外待抵扣进项税	277.97	305.20	68.01
预付海关增值税、关税	220.50	217.01	39.57
银行理财产品	18,500.00	-	7,000.00
待摊发行费用	132.08	-	-
其他	29.03	36.47	32.47
<b>合计</b>	<b>19,790.54</b>	<b>2,226.82</b>	<b>8,847.44</b>

公司其他流动资产主要包括预缴所得税、待抵扣进项税以及银行理财产品



等。2017 年末较 2016 年末减少 6,620.62 万元，主要原因是预缴所得税及银行理财产品减少所致。

2016 年末，公司的银行理财产品包括：公司购入的 5,000 万元的浦发银行“利多多对公结构性存款产品”理财产品，该产品收益率为 3%/年，期限为 1 年；以及公司 2016 年在中信银行青岛宁夏路支行的购入的 2,000 万元的“换汇宝”，该理财产品是通过人民币对外汇掉期交易，将人民币存款转换为外币存款，到期再换回人民币，利用人民币外汇掉期市场的价格提高客户的人民币存款利率，实现高于同期人民币存款利率的稳定资金收益。

2018 年末，公司其他流动资产较 2017 年末增加，主要原因系公司合计购入 18,500.00 万元平安银行天天利保本人民币公司理财产品所致，该理财产品为平安银行发售的保本浮动收益型理财产品，理财产品的募集资金由平安银行投资于银行间市场信用等级较高、流动性较好的债券或货币市场工具，包括但不限于债券回购、拆借、存放同业、央行票据、国债、金融债、以及高信用级别的企业债券等资产。

## 2、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
长期股权投资	25,023.36	26.95	19,044.44	21.61	19,910.10	23.55
投资性房地产	10,081.95	10.86	17,584.98	19.95	15,779.12	18.66
固定资产	44,406.66	47.83	38,836.51	44.06	35,065.26	41.47
在建工程	445.22	0.48	-	-	-	-
无形资产	9,991.95	10.76	8,694.56	9.86	9,476.61	11.21
长期待摊费用	290.42	0.31	375.44	0.43	31.68	0.04
递延所得税资产	1,293.68	1.39	1,137.62	1.29	1,007.64	1.19
其他非流动资产	1,315.79	1.42	2,463.58	2.80	3,283.31	3.88
<b>非流动资产合计</b>	<b>92,849.03</b>	<b>100.00</b>	<b>88,137.13</b>	<b>100.00</b>	<b>84,553.72</b>	<b>100.00</b>

公司非流动资产主要由长期股权投资、投资性房地产、固定资产及无形资产

等组成。

### (1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资的主要构成如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2018.01.01	本期增减变动		2018.12.31
		本期投资	权益法下确认的投资损益	
<b>合营企业</b>				
赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司	12,546.13	6,740.90	-1,871.44	17,415.58
威奥迅龙型材折弯（青岛）有限公司	361.72	-	-68.72	293.00
<b>联营企业</b>				
IFE 威奥轨道车辆门系统有限公司	6,136.59	-	1,178.18	7,314.77
<b>合计</b>	<b>19,044.44</b>	<b>6,740.90</b>	<b>-761.98</b>	<b>25,023.36</b>

（续上表）

被投资单位	2017.01.01	本期增减变动		2017.12.31
		本期投资	权益法下确认的投资损益	
<b>合营企业</b>				
赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司	14,040.20	547.22	-2,041.29	12,546.13
威奥迅龙型材折弯（青岛）有限公司	628.34	300.00	-566.62	361.72
<b>联营企业</b>				
IFE 威奥轨道车辆门系统有限公司	5,241.55	-	895.04	6,136.59
<b>合计</b>	<b>19,910.10</b>	<b>847.22</b>	<b>-1,712.88</b>	<b>19,044.44</b>

（续上表）

被投资单位	2016.01.01	本期增减变动	2016.12.31
-------	------------	--------	------------

		本期投资	权益法下确认的 投资损益	
<b>合营企业</b>				
赛史品威奥（唐山）结构复合材料有限公司	6,823.83	8,392.75	-1,176.38	14,040.20
威奥迅龙型材折弯（青岛）有限公司	-	750.00	-121.66	628.34
<b>联营企业</b>				
IFE 威奥轨道车辆门系统有限公司	4,946.00	-	295.55	5,241.55
<b>合计</b>	<b>11,769.84</b>	<b>9,142.75</b>	<b>-1,002.49</b>	<b>19,910.10</b>

根据公司与合营方 Continental Structural Plastics Inc.签订的《合作经营合同》以及赛史品威奥的公司章程，“董事会是合作公司的最高权力机构，其应讨论和决定有关合作公司的所有重大问题”，且董事会由 4 名董事组成，威奥股份和 Continental Structural Plastics Inc.各派两名董事，涉及赛史品威奥的生产经营等方面重大问题需要由董事会过半数或一致表决通过，发行人和 Continental Structural Plastics Inc.均不能单独控制赛史品威奥，因此，发行人将赛史品威奥列入合营企业核算。

## （2）投资性房地产

报告期各期末，本公司的投资性房地产账面价值如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>一、账面原值</b>			
1.期初余额	22,836.26	20,003.80	11,078.27
2.本期增加金额	-	2,832.46	11,994.40
3.本期减少金额	8,106.91	-	3,068.88
4.期末余额	14,729.35	22,836.26	20,003.80
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>	-		
1.期初累计折旧和摊销	5,251.28	4,224.67	2,663.70
2.本期增加金额	865.33	1,026.61	2,015.51
3.本期减少金额	1,469.21	-	454.55
4.期末累计折旧和摊销	4,647.40	5,251.28	4,224.67
<b>三、减值准备</b>	-	-	-

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
四、账面价值	-	-	-
1.期末账面价值	10,081.95	17,584.98	15,779.12
2.期初账面价值	17,584.98	15,779.12	8,414.57

报告期内，公司将出租的房屋建筑物及对应的土地使用权纳入投资性房地产核算，并采用成本模式进行核算。

2017年末，公司投资性房地产账面价值较2016年末增加1,805.86万元，主要是公司于2017年将部分房产租赁给威奥讯龙所致。

2018年末，公司投资性房地产账面价值较2017年末减少7,503.03万元，主要是唐山客车、威奥讯龙于2018年末不再租赁公司厂房所致。

截至2018年12月31日止，公司将原值14,590.84万元投资性房地产用于抵押借款。

### (3) 固定资产

#### 1) 固定资产的构成情况

报告期各期末，公司固定资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
房屋及建筑物	27,152.41	61.14	21,446.82	55.22	23,560.62	67.19
机器设备	11,587.46	26.09	12,608.97	32.47	8,961.67	25.56
工具及模具设备	4,657.34	10.49	3,697.26	9.61	1,690.76	4.82
运输设备	486.72	1.10	492.50	1.21	509.36	1.45
办公设备	522.72	1.18	590.96	1.49	342.85	0.98
合计	<b>44,406.66</b>	<b>100.00</b>	<b>38,836.51</b>	<b>100.00</b>	<b>35,065.26</b>	<b>100.00</b>

公司固定资产主要由房屋建筑物、机器设备、工具及模具设备构成，均为生产经营相关资产。报告期各期末，上述三项合计占固定资产账面价值的比例均在97%以上。

房屋建筑物、机器设备、工具及模具设备在固定资产中占比较大，与公司所处行业及自身的经营特点一致。生产规模是轨道交通车辆配套产品生产企业竞争实力的重要方面，只有具备一定的生产场地和比较齐全的关键设备，才能确保产品品质和及时供货能力。公司房屋建筑物及机器设备情况，参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“五、发行人主要固定资产和无形资产”之“（一）主要固定资产情况”。

## 2) 固定资产的变动情况

报告期各期末，公司固定资产的变动情况如下：

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.2018.01.01	29,230.32	23,485.69	7,767.08	1,582.52	1,392.69	63,458.30
2.本期增加金额	7,754.96	1,934.29	2,143.13	148.25	194.84	12,175.47
（1）购置	1,012.37	1,934.29	2,142.10	148.16	194.78	5,431.71
（2）在建工程转入	199.40	-	-	-	-	199.40
（3）汇率变动增加	-	-	1.04	0.08	0.07	1.19
（4）其他增加	6,543.19	-	-	-	-	6,543.19
3.本期减少金额	-	611.89	117.20	31.30	88.90	849.29
（1）处置或报废	-	611.89	117.20	30.16	88.61	847.86
（2）汇率变动减少	-	-	-	1.14	0.29	1.43
4.2018.12.31	36,985.28	24,808.10	9,793.01	1,699.47	1,498.62	74,784.49
二、累计折旧						
1.2018.01.01	7,783.50	10,876.72	4,069.82	1,090.02	801.73	24,621.79
2.本期增加金额	2,049.37	2,750.10	1,105.21	157.29	256.88	6,318.85
（1）计提	713.17	2,750.10	1,104.93	157.24	256.85	4,982.28
（2）汇率变动增加	-	-	0.29	0.05	0.03	0.37
（3）其他增加	1,336.20	-	-	-	-	1,336.20
3.本期减少金额	-	406.18	39.36	34.56	82.71	562.81
（1）处置或报废	-	406.18	39.36	34.41	82.50	562.44
（2）汇率变动减少	-	-	-	0.15	0.21	0.37
4.2018.12.31	9,832.87	13,220.64	5,135.68	1,212.75	975.90	30,377.83

项目	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2018.12.31 账面价值	27,152.41	11,587.46	4,657.34	486.72	522.72	44,406.66
2.2018.01.01 账面价值	21,446.82	12,608.97	3,697.26	492.50	590.96	38,836.51

单位：万元

2017年变动情况	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.2017.01.01	29,888.82	18,320.66	5,092.09	1,439.32	962.60	55,703.48
2.本期增加金额	1,567.24	5,312.34	2,766.37	184.05	440.50	10,270.50
（1）购置	1,413.39	4,414.90	2,754.97	182.82	439.77	9,205.86
（2）在建工程转入	153.85	897.44	-	-	-	1,051.29
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-	-
（4）其他增加	-	-	11.40	0.93	0.62	12.94
（5）汇率变动	-	-	-	0.30	0.11	0.41
3.本期减少金额	2,225.73	147.31	60.67	58.74	23.23	2,515.68
（1）处置或报废	-	147.31	60.67	58.74	23.23	289.94
（2）出售子公司	-	-	-	-	-	-
（3）其他减少	2,225.73	-	-	-	-	2,225.73
（4）汇率变动	-	-	-	-	-	-
4.2017.12.31	29,230.32	23,485.69	7,797.79	1,564.63	1,379.86	63,458.30
二、累计折旧						
1.2017.01.01	6,328.20	9,358.98	3,401.32	929.97	619.75	20,638.23
2.本期增加金额	1,455.30	1,584.76	682.53	210.17	192.40	4,125.16
（1）计提	1,455.30	1,584.76	681.20	209.67	192.06	4,122.99
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-	-
（3）其他增加	-	-	1.33	0.42	0.29	2.04
（4）汇率变动	-	-	-	0.08	0.06	0.13
3.本期减少金额	-	67.02	16.96	47.14	10.48	141.59
（1）处置或报废	-	67.02	16.96	47.14	10.48	141.59
（2）出售子公司	-	-	-	-	-	-
（3）其他减少	-	-	-	-	-	-

2017年变动情况	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
(4) 汇率变动	-	-	-	-	-	-
4.2017.12.31	7,783.50	10,876.72	4,066.90	1,092.99	801.67	24,621.79
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2017.12.31 账面价值	21,446.82	12,608.97	3,730.89	471.64	578.19	38,836.51
2.2017.01.01 账面价值	23,560.62	8,961.67	1,690.76	509.36	342.85	35,065.26

单位：万元

2016年变动情况	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.2016.01.01	28,962.84	17,219.07	4,286.67	1,192.07	895.15	52,555.80
2.本期增加金额	9,984.73	1,122.67	843.90	247.78	207.71	12,406.79
(1) 购置	476.71	978.67	843.90	245.97	207.14	2,752.38
(2) 在建工程转入	6,459.23	144.00	-	-	-	6,603.23
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
(4) 其他增加	3,048.78	-	-	-	-	3,048.78
(5) 汇率变动	-	-	-	1.81	0.58	2.39
3.本期减少金额	9,058.75	21.08	38.48	0.53	140.26	9,259.10
(1) 处置或报废	-	21.08	38.48	0.53	140.26	200.36
(2) 出售子公司	-	-	-	-	-	-
(3) 其他减少	9,058.75	-	-	-	-	9,058.75
(4) 汇率变动	-	-	-	-	-	-
4.2016.12.31	29,888.82	18,320.66	5,092.09	1,439.32	962.60	55,703.48
二、累计折旧						
1.2016.01.01	5,823.46	8,013.38	2,825.54	785.01	623.49	18,070.89
2.本期增加金额	1,613.65	1,362.75	579.08	145.18	124.77	3,825.43
(1) 计提	1,179.20	1,362.75	579.08	144.26	124.43	3,389.72
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
(3) 其他增加	434.45	-	-	0.00	-	434.45
(4) 汇率变动	-	-	-	0.91	0.34	1.25
3.本期减少金额	1,108.91	17.15	3.29	0.22	128.51	1,258.09
(1) 处置或报废	-	17.15	3.29	0.22	128.51	149.17

2016年变动情况	房屋及建筑物	机器设备	工具及模具设备	运输设备	办公设备	合计
(2) 出售子公司	-	-	-	-	-	-
(3) 其他减少	1,108.91	-	-	-	-	1,108.91
(4) 汇率变动	-	-	-	-	-	-
4.2016.12.31	6,328.20	9,358.98	3,401.32	929.97	619.75	20,638.23
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2016.12.31 账面价值	23,560.62	8,961.67	1,690.76	509.36	342.85	35,065.26
2.2016.01.01 账面价值	23,139.37	9,205.69	1,461.13	407.06	271.65	34,484.91

报告期内，公司固定资产规模较为稳定，固定资产主要系生产厂房、机器设备以及生产所需的工具及模具设备等。

2017年末，固定资产账面价值较2016年末增加3,771.26万元，主要系公司下属子公司罗美威奥新购入的机器设备、工具及模具设备导致。

2018年末，固定资产较2017年末增加5,570.14万元，主要系唐山客车、威奥讯龙于2018年末不再租赁公司厂房，对应厂房由投资性房地产转入固定资产核算所致。

报告期各期末，固定资产成新率的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
固定资产原值	74,784.49	63,458.30	55,703.48
累计折旧	30,377.83	24,621.79	20,638.23
固定资产账面价值	44,406.66	38,836.51	35,065.26
固定资产成新率（%）	59.38	61.20	62.95

截至2018年末，公司固定资产的成新率为59.38%，使用状况良好。报告期各期末，公司固定资产不存在由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

截至2018年12月31日止，公司将原值34,383.51万元固定资产用于抵押借款。



#### (4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程金额分别为 0 万元、0 万元和 445.22 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值
活性炭吸附臭氧脱附成套装置	299.15	-	299.15
迪米尔中央集尘打磨系统	35.06	-	35.06
涂装生产线	111.01	-	111.01
<b>合计</b>	<b>445.22</b>	<b>-</b>	<b>445.22</b>

公司没有为在建工程工程支出而取得的专门借款，因此公司未计提资本化利息。

#### (5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
土地使用权	9,388.18	93.96	8,160.18	93.85	8,914.07	94.06
软件使用权	550.67	5.51	534.38	6.15	562.54	5.94
专利权	53.10	0.53	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,991.95</b>	<b>100.00</b>	<b>8,694.56</b>	<b>100.00</b>	<b>9,476.61</b>	<b>100.00</b>

公司无形资产主要为土地使用权，在报告期各期末的占比均在 90% 以上，具体情况参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“五/(二)/4、土地使用权”。

2017 年末，公司无形资产较 2016 年末减少 782.06 万元，主要系公司 2017 年将部分房产及对应的土地租给威奥讯龙，使得该部分对应的土地使用权计入投资性房地产核算所致。

2018 年末，公司无形资产较 2017 年末增加 1,297.40 万元，主要系唐山客车、威奥讯龙于 2018 年末不再租赁公司厂房，对应土地使用权由投资性房地产转入

无形资产核算所致。

公司的软件使用权主要为与经营管理、工业设计有关的系列软件使用权。

报告期内，公司无形资产状况良好，不存在账面价值高于其可收回金额的情况，故未计提减值准备。

截至 2018 年 12 月末，公司将原值 10,785.99 万元土地使用权用于借款抵押。

### （6）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
装修费	94.96	123.14	22.22
租赁房产改扩建支出	195.46	252.29	9.46
<b>合计</b>	<b>290.42</b>	<b>375.44</b>	<b>31.68</b>

公司期末长期待摊费用主要为房屋维修费、租赁改建费，系公司根据厂房等的使用情况进行后期维保、基础改造等发生的支出。

### （7）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产减值准备	406.81	633.91	472.45
质量保证金	214.01	233.33	276.4
可抵扣亏损	52.63	139.36	-
未实现内部交易收益	325.58	131.02	258.78
政府补助	294.64	-	-
<b>合计</b>	<b>1,293.68</b>	<b>1,137.62</b>	<b>1,007.64</b>

公司递延所得税资产，主要系由于计提资产减值准备、计提产品质量保证预计负债、可抵扣亏损及未实现内部交易收益等因素引起的可抵扣暂时性差异所产生。

## (8) 其他非流动资产

报告期各末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预付工程款	13.64	131.14	801.88
预付设备款	1,302.15	2,332.45	2,481.43
合计	<b>1,315.79</b>	<b>2,463.58</b>	<b>3,283.31</b>

## (二) 负债构成及变动分析

报告期各期末，公司负债总额分别为 132,163.29 万元、198,164.71 万元和 140,353.49 万元，以流动负债为主，占比均在 98% 以上。公司负债构成的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债	137,767.67	98.16	196,622.47	99.22	130,313.25	98.60
非流动负债	2,585.83	1.84	1,542.24	0.78	1,850.04	1.40
合计	<b>140,353.49</b>	<b>100.00</b>	<b>198,164.71</b>	<b>100.00</b>	<b>132,163.29</b>	<b>100.00</b>

公司所处轨道交通车辆配套装备行业属于资金密集型行业，公司负债主要由流动负债构成，与公司经营模式、资产结构特征相关。

2017 年末，负债总额较 2016 年末增加 66,001.42 万元，主要系短期借款、应付票据和应付账款增加所致。2018 年末，负债总额较 2017 年减少 57,811.22 万元，主要系公司于 2018 年度引入投资者，降低了对债务资金的使用。

### 1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
短期借款	49,857.01	36.19	101,480.00	51.61	78,140.00	59.96
应付票据及应付账款	72,665.13	52.74	81,319.06	41.36	45,616.55	35.01
预收款项	6,911.66	5.02	7,342.50	3.73	1,888.38	1.45
应付职工薪酬	2,327.85	1.69	2,476.46	1.26	2,470.44	1.90
应交税费	5,225.87	3.79	3,115.52	1.58	1,187.89	0.91
其他应付款	780.14	0.57	888.93	0.45	1,009.99	0.78
其中：应付利息	136.12	0.10	98.39	0.05	60.38	0.05
<b>流动负债合计</b>	<b>137,767.67</b>	<b>100.00</b>	<b>196,622.47</b>	<b>100.00</b>	<b>130,313.25</b>	<b>100.00</b>

报告期内，流动负债主要由短期借款、应付票据和应付账款等负债所构成。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款明细如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
质押借款	2,847.65	56,680.00	38,750.00
抵押借款	30,299.38	25,300.00	18,390.00
保证借款	16,709.99	19,500.00	21,000.00
<b>合计</b>	<b>49,857.01</b>	<b>101,480.00</b>	<b>78,140.00</b>

#### 1) 质押借款

2016年末，公司质押借款金额为38,750.00万元，其中4,950.00万元系以公司应收账款及子公司唐山威奥的股权作为质押担保向银行取得的短期借款，33,800.00万元系公司票据质押借款。

2017年末，公司质押借款金额为56,680.00万元，其中5,000.00万元系以子公司唐山威奥的股权以及威奥投资持有的青岛银行股权作为质押担保向银行取得的短期借款，51,680.00万元系公司票据质押借款。

2018年末，公司质押借款为2,847.65万元，系公司保证金质押借款。

## 2) 抵押借款

2016年末，公司抵押借款金额为18,390.00万元，系以子公司房屋建筑物、土地使用权及孙汉本、宿青燕、孙继龙、王居仓个人房产、威奥投资的固定资产作为抵押担保向银行取得的短期借款。

2017年末，公司抵押借款金额为25,300.00万元，系以子公司的房屋建筑物、土地使用权及孙汉本、宿青燕、孙继龙、王居仓个人房产、威奥投资的固定资产作为抵押担保向银行取得的短期借款。

2018年末，公司抵押借款为30,299.38万元，系以本公司及本公司子公司房屋建筑物、土地使用权作为抵押担保取得的借款。

## 3) 保证借款

2016年末，公司保证借款金额为21,000.00万元，系由威奥投资、孙汉本、宿青燕、孙继龙、子公司罗美威奥、唐山威奥提供连带保证责任向银行取得的短期借款。

2017年末，公司保证借款金额为19,500.00万元，系由威奥投资、孙汉本、宿青燕、孙继龙，子公司罗美威奥、唐山威奥提供连带保证责任向银行取得的短期借款。

2018年末，公司保证借款为16,709.99万元，系本公司及本公司子公司罗美威奥、唐山威奥、本公司股东威奥投资、孙汉本、宿青燕、孙继龙提供连带保证责任取得的借款。

截至2018年12月31日，公司不存在已经到期尚未偿还的短期借款。

## (2) 应付票据及应付账款

报告期内，公司应付票据及应付账款构成如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付票据	23,615.39	24,145.00	14,130.00
应付账款	49,049.74	57,174.06	31,486.55
合计	<b>72,665.13</b>	<b>81,319.06</b>	<b>45,616.55</b>

## 1) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据明细如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	23,615.39	24,145.00	14,130.00
<b>合计</b>	<b>23,615.39</b>	<b>24,145.00</b>	<b>14,130.00</b>

公司应付票据系银行承兑汇票，主要系公司支付的设备采购款、原材料采购款。报告期内，应付票据金额较大，系公司生产经营的实际需要。公司在发展过程中与主要上游供应商维持了良好、稳定的合作关系，部分供应商愿意接纳一定比例的票据作为结算方式，采用票据结算方式可有效缓解公司经营资金需求压力。

2017年末，应付票据金额较上年末增加10,015.00万元，主要系公司业务规模扩张导致采购量增加所致。

2018年末，应付票据金额较2017年末减少529.61万元，主要系公司降低承兑汇票使用所致。

## 2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款的主要构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货款	44,136.59	50,224.60	27,961.68
运杂费	2,026.64	2,852.08	1,402.58
工程设备款	2,249.28	3,537.20	1,975.72
其他	637.23	560.19	146.57
<b>合计</b>	<b>49,049.74</b>	<b>57,174.06</b>	<b>31,486.55</b>

公司应付账款主要系应付供应商的原材料采购款。2017年末，应付账款金额较2016年末增加25,687.52万元，主要系公司产销规模增长所致。2018年末，应付账款金额较2017年末减少8,124.33万元，主要系公司加快供应商款项结算所致。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名的情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与公司关系	期末余额	款项性质	占应付账款 余额比例 (%)
青岛金超博冠交通设备有限公司	无关联关系	1,953.86	材料采购款	3.98
青岛锦源泉机电设备有限公司	无关联关系	1,891.02	材料采购款	3.86
长春市家恺工贸有限公司	无关联关系	1,781.56	材料采购款	3.63
Asia Industrial UK Ltd.	无关联关系	1,594.61	材料采购款	3.25
上海贝盛实业有限公司	无关联关系	1,273.21	材料采购款	2.60
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>8,494.25</b>	<b>-</b>	<b>17.32</b>

### (3) 预收账款

报告期各期末，公司预收账款的主要构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货款	2,292.21	1,600.03	1,888.38
预收房屋租赁款	4,619.45	5,742.47	-
<b>合计</b>	<b>6,911.66</b>	<b>7,342.50</b>	<b>1,888.38</b>

2017 年末，公司预收账款余额较 2016 年末增加 5,454.12 万元，主要系公司子公司唐山威奥预收赛史品威奥房屋租赁款所致。

2018 年末，公司预收账款余额较 2017 年末有所减少 430.84 万元，主要系 2018 年度确认房租收入所致。

### (4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
短期薪酬	2,317.56	2,457.37	2,463.76
离职后福利-设定提存计划	10.29	19.09	6.68
<b>合计</b>	<b>2,327.85</b>	<b>2,476.46</b>	<b>2,470.44</b>

其中，短期薪酬的明细情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,300.58	2,441.28	2,439.71
(2) 职工福利费	-	-	-
(3) 社会保险费	0.31	0.22	-
其中：①医疗保险费	0.28	0.22	-
②工伤保险费	-	-	-
③生育保险费	0.03	-	-
(4) 住房公积金	15.63	5.49	10.20
(5) 工会经费和职工教育经费	1.04	10.38	13.85
<b>合计</b>	<b>2,317.56</b>	<b>2,457.37</b>	<b>2,463.76</b>

#### (5) 应交税费

公司期末应交税费包括应交的企业所得税、增值税、城市维护建设税、房产税、土地使用税、个人所得税、印花税、教育费附加、地方教育费附加等，其中主要为企业所得税和增值税。

报告期各期末，公司应交税费的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	2,637.80	263.92	436.04
企业所得税	2,097.89	2,378.58	551.78
城市维护建设税	194.23	159.15	18.85
教育费附加	139.26	113.95	13.74
房产税	54.72	55.96	65.47
土地使用税	53.24	53.24	64.09
个人所得税	24.35	50.60	27.94
其他税费	24.38	40.12	9.99
<b>合计</b>	<b>5,225.87</b>	<b>3,115.52</b>	<b>1,187.89</b>

2017年末，应交税费较2016年末增加1,927.63万元，主要原因系公司2017年度盈利增加，导致应交所得税金额增加。



2018 年末，应交税费较 2017 年末增加 2,110.35 万元，主要原因系公司 2018 年度应交增值税金额增加所致。

### (6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付利息	136.12	98.39	60.38
其他应付款	644.02	790.53	949.61
<b>合计</b>	<b>780.14</b>	<b>888.93</b>	<b>1009.99</b>

#### 1) 应付利息

报告期各期末，公司应付利息情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
短期借款应付利息	136.12	98.39	60.38
<b>合计</b>	<b>136.12</b>	<b>98.39</b>	<b>60.38</b>

报告期内，公司应付利息均为短期借款利息。

#### 2) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款主要为计提的应付费用类款项，整体金额占公司负债的比例较小。公司其他应付款的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
往来款	21.02	80.94	50.49
应付费用	488.53	588.98	782.19
其他	134.46	120.61	116.94
<b>合计</b>	<b>644.02</b>	<b>790.53</b>	<b>949.61</b>

## 2、非流动负债分析

报告期各期末，公司的非流动负债主要为预计负债和递延收益，具体情况如

下表所示:

单位: 万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预计负债	1,405.27	1,542.24	1,850.04
递延收益	1,180.56	-	-
<b>合计</b>	<b>2,585.83</b>	<b>1,542.24</b>	<b>1,850.04</b>

公司按产品销售收入的 0.5% 计提质量保证金。其中 2017 年末, 公司预计负债金额较 2016 年末有所下降, 主要系以前年度销售产品的质保期到期, 冲减相应的质量保证金所致。

### (三) 偿债能力分析

#### 1、主要偿债能力指标及变动分析

报告期内, 公司主要偿债能力指标如下:

财务指标	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率 (倍)	1.32	1.01	0.92
速动比率 (倍)	0.73	0.68	0.72
资产负债率 (合并) (%)	51.11	69.27	64.45
资产负债率 (母公司) (%)	48.95	69.50	65.37
财务指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
息税折旧摊销前利润 (万元)	32,678.74	25,156.77	21,609.95
利息保障倍数 (倍)	10.98	9.08	6.33

注 1: 速动资产=流动资产-存货-预付账款

注 2: 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+折旧+摊销

注 3: 利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出)/利息支出

报告期各期末, 公司的流动比率分别为 0.92、1.01 和 1.32 倍, 速动比率分别为 0.72、0.68 和 0.73 倍。公司整体负债中以短期负债为主, 由此导致公司的流动比率、速动比率均相对偏低, 公司面临一定的流动性风险。但同时, 报告期内公司销售回款情况相对良好, 保证了公司能够按时偿付流动负债, 公司短期偿债风险较低。

2016年末、2017年末和2018年末，公司的流动比率整体呈现增长趋势，公司短期偿债能力逐渐增强。2017年末，公司的流动比率较2016年末有所上升，主要是由于流动资产当中的货币资金、应收账款等有所增长的同时流动负债并未同步增加所致。2018年末，公司流动比率较2017年末有所上升，主要系公司引入投资者后流动负债下降所致。

报告期各期末，公司的资产负债率(合并)分别为64.45%、69.27%和51.11%，公司资产负债率相对较高，主要是因为随着公司业务的发展，对资金的需求不断增加，而公司的融资渠道较为单一，导致负债水平较高。本次募集资金到位后，公司资产负债率等财务状况将得到较大改善。

## 2、与可比上市公司偿债能力的比较分析

公司主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售和服务，主要产品包括内装产品、卫生间系统、模块化产品、车外结构件和金属结构件等五大类、千余种产品，产品种类丰富。根据公司的业务特点及产品分类，公司选取今创集团、康尼机电、永贵电器作为同行业可比上市公司进行相关指标的比较。

报告期各期末，公司主要偿债能力指标与可比上市公司比较如下：

财务指标	公司简称	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	今创集团	1.38	1.42
	康尼机电	1.25	1.75
	永贵电器	4.03	3.7
	行业平均	<b>2.22</b>	<b>2.29</b>
	本公司	<b>1.01</b>	<b>0.92</b>
速动比率	今创集团	1.01	1.07
	康尼机电	1.05	1.44
	永贵电器	3.32	3.05
	行业平均	<b>1.79</b>	<b>1.85</b>
	本公司	<b>0.68</b>	<b>0.72</b>
资产负债率(合并)(%)	今创集团	63.82	68.34
	康尼机电	45.72	48.38
	永贵电器	13.53	13.11
	行业平均	<b>41.02</b>	<b>43.28</b>
	本公司	<b>69.27</b>	<b>64.45</b>

数据来源：wind 资讯

由上表可见，报告期内公司流动比率、速动比率低于可比上市公司平均水平，资产负债率（合并）高于可比上市公司平均水平，但与今创集团较为接近，一方面是因为公司的业务结构与康尼机电、永贵电器存在差异，另一方面是因为永贵电器和康尼机电分别于 2012 年和 2014 年完成首次公开发行，发行完成并上市后，大额募集资金到账显著改善了资产结构，增加了流动资产规模，从而带来流动比率、速动比率的明显提升和资产负债率的降低。

### 3、偿债能力综合分析

公司与下游客户结算以票据为主且存在一定账期，与上游供应商结算以现汇和票据为主。行业一贯的销售回款和采购付款结算模式的差异导致本公司流动资金需求较大，且随着公司规模扩大而上升，公司在一定程度上依靠银行借款等负债方式来满足公司的资金需求。但总体来看，公司的偿债风险较小，主要原因如下：

首先，公司经营状况良好，收入稳步增长，且下游主要客户信誉良好。

其次，本公司资产质量良好。流动资产方面，应收票据主要为银行承兑汇票，风险较小；应收账款主要来源于中国中车下属子公司、公司商品并未出现滞销的情况，流动资产变现能力较强。

第三，银行信用状况良好，成立至今公司从未出现过债务违约及延期还本付息的情况。

综上所述，公司流动比率、速动比率与可比上市公司相比偏低，资产负债率高于同行业上市公司平均水平，主要系融资途径较少。未来，公司积极采取措施改善财务结构，本次发行的募集资金到位后，募集资金投资项目盈利能力会逐步体现，公司的偿债能力将显著增强。

## （四）资产营运能力分析

### 1、应收账款周转能力分析

单位：万元

项目	2018 年度/年末	2017 年度/年末	2016 年度/年末
应收账款平均余额	38,363.41	42,781.43	43,255.56
营业收入	151,089.22	114,855.70	89,804.09
应收账款周转率（次）	3.94	2.68	2.08
应收账款周转天数	91.41	134.09	173.40

注 1：应收账款平均余额=（期初应收账款原值+期末应收账款原值）/2

注 2：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

注 3：应收账款周转天数=360/应收账款周转率

应收账款周转率受到轨道交通行业政策变化、生产经营模式、结算周期、资金周转特点等因素的影响。公司作为轨道交通车辆配件制造企业，下游客户主要为中国中车下属整车制造企业，受到客户生产周期、回款及付款周期的影响，公司与客户的结算周期相对较长。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.08、2.68 和 3.94，公司应收账款周转率逐年提升，主要原因系公司业绩稳步提升的同时，公司加强了应收账款的回款管理。

公司应收账款周转率与同行业上市公司对比如下：

项目	2017 年度/年末（次）	2016 年度/年末（次）
今创集团	1.70	2.05
康尼机电	1.72	2.55
永贵电器	1.87	2.27
行业平均	<b>1.76</b>	<b>2.29</b>
本公司	<b>2.68</b>	<b>2.08</b>

注：以上数据均来源于各上市公司公布的年度报告或招股说明书

2016 年，公司应收账款周转率与同行业上市公司基本持平。2017 年，由于公司加强了应收账款的回款管理，导致公司应收账款周转率高于同行业平均水平。

## 2、存货周转能力分析

单位：万元

项目	2018 年度/年末	2017 年度/年末	2016 年度/年末
存货平均余额	72,033.11	44,098.78	21,505.69
营业成本	90,873.46	62,566.00	49,269.16
存货周转率（次）	1.26	1.42	2.29
存货周转天数	285.36	253.74	157.14

注 1：存货平均余额=（期初存货原值+期末存货原值）/2

注 2：存货周转率=营业成本/存货平均余额

注 2：存货周转天数=360/存货周转率

报告期内，公司的存货周转率分别为 2.29、1.42 和 1.26，公司存货周转率的变动受到整个轨道交通行业政策背景的影响，同时与公司的资产规模和生产经营安排密切相关。由于轨道交通车辆配套装备行业产品的供、产、销的周期较长，从公司接到客户的订单，开始组织原材料的采购，产品的生产，再到将产品发给客户，所经历期间相对较长，在此期间均反映于存货项目，导致公司存货金额较大，进而导致存货周转率相对较低。

报告期内，公司存货周转率有所下降，主要原因系公司生产规模扩大导致存货金额增加所致。

报告期内，公司存货周转率与同行业上市公司对比如下：

项目	2017 年度/年末（次）	2016 年度/年末（次）
今创集团	1.72	2.11
康尼机电	2.93	3.14
永贵电器	2.61	2.61
行业平均	<b>2.42</b>	<b>2.62</b>
本公司	<b>1.42</b>	<b>2.29</b>

注：以上数据均来源于各上市公司公布的年度报告或招股说明书

2016 年，公司存货周转率与同行业平均水平基本持平。2017 年下半年，公司订单量大幅增加，提前备货导致公司存货余额增长较大，从而导致公司存货周转率低于同行业平均水平。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司主要经营业绩指标情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	151,089.22	114,855.70	89,804.09
营业成本	90,873.46	62,566.00	49,269.16
营业毛利	60,215.76	52,289.70	40,534.93
营业利润	24,086.53	17,510.33	14,139.27
利润总额	23,957.61	17,504.13	14,363.71
净利润	20,760.00	15,318.56	11,517.22
归属于母公司股东的净利润	20,934.23	15,496.19	11,818.64
销售毛利率（%）	39.85	45.53	45.14
销售净利率（%）	13.74	13.34	12.82

### （一）营业收入分析

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	149,003.04	98.62	112,729.15	98.15	88,688.30	98.76
其他业务收入	2,086.18	1.38	2,126.54	1.85	1,115.80	1.24
<b>合计</b>	<b>151,089.22</b>	<b>100.00</b>	<b>114,855.70</b>	<b>100.00</b>	<b>89,804.09</b>	<b>100.00</b>

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，其中主营业务收入主要为公司销售动车组车辆配套产品和城轨地铁车辆配套产品的收入，其他业务收入主要系子公司出租房屋的租赁收入。报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比重均在 98% 以上。

#### 1、主营业务收入构成及变动分析

##### （1）主营业务收入的构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类的情况如下：

单位：万元

产品分类	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
动车组车辆配套产品	117,686.32	78.98	92,388.51	81.96	79,011.10	89.09
城轨地铁车辆配套产品	28,799.94	19.33	18,657.61	16.55	9,171.18	10.34
动车组及城轨地铁设计、检测服务	1,609.13	1.08	1,001.43	0.89	-	-
其他	907.64	0.61	681.60	0.60	506.02	0.57
<b>合计</b>	<b>149,003.04</b>	<b>100.00</b>	<b>112,729.15</b>	<b>100.00</b>	<b>88,688.30</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务收入主要由动车组车辆配套产品和城轨地铁车辆配套产品的销售收入构成。其中，动车组车辆配套产品销售收入占比在 78% 以上，主要为动车组车辆配套的内装产品、卫生间系统、金属结构件、机构化模块和车外结构件等产品。随着“复兴号”动车组招标的启动，公司动车组车辆配套产品的业务收入持续增长。

此外，城轨地铁车辆配套产品是公司主营业务的重要组成部分，主要包括城轨地铁车辆的内装产品和机构化模块等。报告期内，该部分产品收入占比平均在 10% 以上，且随着城市轨道交通建设速度的逐步加快以及公司海外业务的拓展，带动了公司城轨地铁车辆配套产品收入的较快增长，使得公司城轨地铁车辆配套产品收入占比逐年上升。

动车组及城轨地铁设计、检测服务主要是向长春客车、唐山客车等客户提供的设计、检测服务，该等收入在报告期内占比相对较低。

## (2) 主营业务收入的变动分析

报告期内，公司主营业务收入的变动情况如下：



单位：万元

产品分类	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
动车组车辆配套产品	117,686.32	27.38	92,388.51	16.93	79,011.10
城轨地铁车辆配套产品	28,799.94	54.36	18,657.61	103.44	9,171.18
动车组及城轨地铁设计、检测服务	1,609.13	60.68	1,001.43	-	-
其他	907.64	33.16	681.60	34.70	506.02
<b>合计</b>	<b>149,003.04</b>	<b>32.18</b>	<b>112,729.15</b>	<b>27.11</b>	<b>88,688.30</b>

从总体变动趋势来看，报告期内，公司主营业务收入逐年增长。

其中，动车组车辆配套产品收入由 2016 年度的 79,011.10 万元增长至 2018 年度的 117,686.32 万元，其中 2017 年度较 2016 年度增长 16.93%，2018 年度较 2017 年度增长 27.38%，主要原因系随着 2017 年“复兴号”动车组招标大规模启动，带动了公司动车组车辆配套产品业务收入的持续增长；另外，随着“一带一路”战略构想的落实与推进，中国高铁作为“一带一路”建设的重要领域和中国高端装备“走出去”的亮丽名片，为中国高铁装备配套产品制造业带来了前所未有的机遇。

城轨地铁车辆配套产品业务是公司主营业务的重要组成部分，报告期内，公司城轨地铁车辆配套产品收入由 2016 年度的 9,171.18 万元增长到 2018 年度的 28,799.94 万元，其中 2017 年度较 2016 年度增长 103.44%，2018 年度较 2017 年度增长 54.36%，主要原因系公司在保持动车组配套产品领域的传统优势下，加大了城轨地铁车辆配套产品业务的市场开拓，持续加强与西门子、庞巴迪等国际知名整车厂商的业务合作，为公司城轨地铁车辆配套产品业务的开展带来了重要的增长点。

动车组及城轨地铁设计、检测服务收入 2018 年度较 2017 年度增长 60.68%，主要系 2018 年度公司完成京张高铁前期模型车设计项目所致。

### (3) 主营业务收入的地区分布分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分类的情况如下：

单位：万元

区域	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内	121,382.82	81.46	97,083.05	86.12	80,144.04	90.37
境外	27,620.22	18.54	15,646.11	13.88	8,544.25	9.63
合计	<b>149,003.04</b>	<b>100.00</b>	<b>112,729.15</b>	<b>100.00</b>	<b>88,688.30</b>	<b>100.00</b>

从客户地区分布来看，公司主营业务收入主要来自境内市场，报告期内公司境内收入占比在 80% 以上，境内业务收入占据主导，受益于国内高铁和城轨行业的快速发展，报告期内公司境内收入保持稳步增长，进而带动了公司整体业绩的增加。境外方面，公司主要向西门子、庞巴迪等境外客户销售城轨地铁车辆配套产品，受益于全球城市轨道交通行业的发展，以及公司与境外客户之间良好的合作关系，公司的境外业务保持了持续、稳定的发展。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	89,802.85	98.82	61,366.88	98.08	48,693.70	98.83
其他业务成本	1,070.61	1.18	1,199.12	1.92	575.46	1.17
合计	<b>90,873.46</b>	<b>100.00</b>	<b>62,566.00</b>	<b>100.00</b>	<b>49,269.16</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本占营业成本在 97% 以上，与公司主营业务收入占营业收入的比例基本一致。

公司的主营业务成本主要包括材料成本、直接人工和制造费用，其中，材料成本主要为生产过程中使用原材料的采购成本；人工成本是与产品生产直接发生关系的一线员工的薪酬成本，包括工资总额，社会保险费、住房公积金、职工福利费、劳务费；制造费用是除与产品生产直接发生关系以外的其他生产员工的薪

酬成本、相关生产用资产的折旧费、生产车间的水电气费用以及其他生产相关费用。

报告期内，公司主营业务成本的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
材料成本	54,077.61	60.22	36,793.56	59.96	28,963.86	59.48
直接人工	17,121.60	19.07	12,056.58	19.65	9,852.20	20.23
制造费用	18,603.64	20.72	12,516.74	20.40	9,877.63	20.29
合计	<b>89,802.85</b>	<b>100.00</b>	<b>61,366.88</b>	<b>100.00</b>	<b>48,693.70</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本的构成基本保持稳定，以材料成本为主，平均占比为 60%左右，主要为真空集便系统配件、酚醛板/PC 板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等原材料，具体采购情况参见本招股书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）采购情况”之“3、主要原材料采购情况”。

## 2、营业成本变动与营业收入变动的匹配关系分析

报告期内，公司主营业务成本变动与主营业务收入变动的匹配关系分析如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额
主营业务收入	149,003.04	32.18	112,729.15	27.11	88,688.30
主营业务成本	89,802.85	46.34	61,366.88	26.03	48,693.70

由上表可知，报告期内，公司主营业务收入与主营业务成本的变动保持了相对稳定的匹配关系。

## （三）毛利及毛利率分析

### 1、毛利构成及变动分析

报告期内，公司的毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)
<b>主营业务</b>	<b>59,200.19</b>	<b>98.31</b>	<b>51,362.28</b>	<b>98.23</b>	<b>39,994.60</b>	<b>98.67</b>
动车组车辆配套产品	52,761.81	87.62	46,520.54	88.97	37,524.00	92.57
城轨地铁车辆配套产品	5,064.28	8.41	3,925.88	7.51	2,455.71	6.06
动车组及城轨地铁设计、检测服务	1,161.26	1.93	885.18	1.69	-	-
其他	212.84	0.35	30.68	0.06	14.88	0.04
<b>其他业务</b>	<b>1,015.57</b>	<b>1.69</b>	<b>927.42</b>	<b>1.77</b>	<b>540.34</b>	<b>1.33</b>
<b>合计</b>	<b>60,215.76</b>	<b>100.00</b>	<b>52,289.70</b>	<b>100.00</b>	<b>40,534.93</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的毛利主要来源于公司的主营业务，其中动车组车辆配套产品毛利占营业毛利的比重平均达到 87% 以上，是公司毛利的主要来源。

报告期内，公司主营业务毛利金额的变动主要受到动车组车辆配套产品毛利金额变动的的影响。其中，2017 年度，公司主营业务毛利较 2016 年增加金额为 11,367.68 万元，主要系内装产品、检修业务等毛利金额增加所致。2018 年度，公司主营业务毛利较 2017 年度增加 7,837.91 万元，主要系卫生间系统、检修业务等毛利金额增加所致。

## 2、毛利率分析

### (1) 毛利率构成分析

报告期内，公司的毛利率情况如下：

产品名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
动车组车辆配套产品	44.83%	50.35%	47.49%
城轨地铁车辆配套产品	17.58%	21.04%	26.78%
动车组及城轨地铁设计、检测服务	72.17%	88.39%	-
其他	23.45%	4.50%	2.94%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>39.73%</b>	<b>45.56%</b>	<b>45.10%</b>
<b>综合毛利率</b>	<b>39.85%</b>	<b>45.53%</b>	<b>45.14%</b>

公司主营业务收入占营业收入的比例在 98% 以上,因此公司综合毛利率的水平主要取决于主营业务的毛利率的高低。报告期内,公司主营业务的毛利率分别为 45.10%、45.56% 和 39.73%。

公司能够保持较高水平的主营业务毛利率主要得益于以下两方面因素:

一方面,公司的产品种类齐全,能够为客户提供整体产品供应,同时具备较强的产品设计能力和生产工艺水平,产品质量可靠、交付及时,并能够为客户提供良好的售后服务保障,得到了国内外客户的高度认可,产品具备较强的市场竞争能力。

另一方面,公司在供销两端均具有良好的合作关系,在产品销售端,因为轨道交通行业具有较高的技术壁垒及管理壁垒,同时对产品的安全性有较为严格的要求,所以整车制造企业在选择其供应商时,会十分注重相关供应商的产品质量、供货及时性、售后服务水平以及双方以往的合作经历,公司与整车制造企业具有多年的良好合作关系,保证了销售的稳定与持续;在采购供应端,公司一般与主要的供应商签订了相对较长的供货协议或框架协议,保证了公司采购成本的相对稳定。

公司的综合毛利率与可比上市公司的比较如下:

公司简称	2018 年度/ 2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度
今创集团	35.82%	40.05%	37.86%
康尼机电	31.42%	35.87%	37.92%
永贵电器	36.00%	38.85%	41.12%
行业平均	<b>34.42%</b>	<b>38.26%</b>	<b>38.96%</b>
本公司	<b>39.85%</b>	<b>45.53%</b>	<b>45.14%</b>

数据来源:上市公司定期报告、招股说明书等公开披露信息

注:由于截至招股书签署日,今创集团、康尼机电和永贵电器尚未披露 2018 年度报告,因此选取了该三家企业 2018 年 1-9 月的毛利率与公司 2018 年度毛利率进行比较,以下同行业公司的相关比较均按照按等口径进行。

由上表可知,公司的毛利率水平略高于行业平均水平,该等差异主要系各家公司之间的产品结构不同导致。相比与今创集团等同行上市公司,公司的主要

产品当中，动车组车辆配套产品占比相对较高，导致了公司综合毛利率高于同行业平均水平。

## (2) 毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务涉及的各大类产品的毛利率及变动情况如下：

产品名称	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	毛利率 (%)	毛利率变动 (%)	毛利率 (%)	毛利率变动 (%)	毛利率 (%)
动车组车辆配套产品	44.83	-5.52	50.35	2.86	47.49
城轨地铁车辆配套产品	17.58	-3.46	21.04	-5.73	26.78
动车组及城轨地铁设计、检测服务	72.17	-16.22	88.39	-	-
其他	23.45	18.95	4.50	1.56	2.94
<b>主营业务毛利率</b>	<b>39.73</b>	<b>-5.83</b>	<b>45.56</b>	<b>0.47</b>	<b>45.10</b>

2017 年度公司的主营业务毛利率与 2016 年度基本持平。

2018 年度，公司的主营业务毛利率较 2017 年度有所下降，一方面是由于毛利率水平相对较低的城轨地铁车辆配套产品收入占比增加，导致公司整体毛利率水平较以前年度有所下降；另一方面由于整车车辆价格的下调导致公司相关产品的价格下降，使得公司相关产品毛利率的降低。

报告期内，各大类产品的毛利率变动对主营业务毛利率的影响如下：

项目	各产品大类毛利率变化对主营业务毛利率的影响 (%)	
	2018 年度	2017 年度
动车组车辆配套产品	-2.10	2.34
城轨地铁车辆配套产品	-1.78	-0.95
动车组及城轨地铁设计、检测服务	0.78	0.79
其他	0.12	0.01
<b>合计</b>	<b>-2.97</b>	<b>2.19</b>

注 1：上述计算以公司 2016 年度数据为基期数据；

注 2：各产品大类毛利率变化对主营业务毛利率的影响=报告期该大类产品收入占比\*（报告期该大类产品毛利率-基期该大类产品毛利率）。

由上表可知，2017 年度，城轨地铁车辆配套产品的毛利率较 2016 年度有所

下降，但其他类别产品毛利率均较 2016 年度有所增加，综合来看，各大类产品毛利率的变动导致了主营业务毛利率增加 2.19%。

2018 年度，动车组车辆配套产品和城轨地铁车辆配套产品毛利率较基期均有所降低，综合来看，各大类产品毛利率的变动导致了主营业务毛利率降低 2.97%。

报告期内，公司各大类产品收入占主营业务收入比例的变动对主营业务毛利率的影响如下：

项目	产品大类结构变化对主营业务毛利率的影响（%）	
	2018 年度	2017 年度
动车组车辆配套产品	-4.80	-3.39
城轨地铁车辆配套产品	2.41	1.66
动车组及城轨地铁设计、检测服务	-	-
其他	-	-
<b>合计</b>	<b>-2.39</b>	<b>-1.72</b>

注 1：上述计算以公司 2016 年度数据为基期数据

注 2：产品大类结构变化对主营业务毛利率的影响=（报告期该大类产品收入占比-基期该大类产品收入占比）\*基期该大类产品毛利率。

由上表可知，2017 年度，由于动车组车辆配套产品占比较 2016 年度下降，使得主营业务毛利率下降 3.39%，但与此同时，城轨地铁车辆配套产品和检测服务的收入占比上升，综合来看，2017 年度，公司产品结构变动导致主营业务毛利率降低 1.72%。

2018 年度，由于动车组车辆配套产品收入占比较 2016 年度下降，使得主营业务毛利率下降 4.80%，但与此同时，城轨地铁车辆配套产品和检测服务的收入占比上升，综合来看，2018 年度，公司产品结构变动导致主营业务毛利率降低 2.39%。

综合考虑各大类产品的毛利率变动及产品结构变动因素，2017 年度公司主营业务毛利率较 2016 年增长 0.47%，其中产品大类毛利率变动导致主营业务毛利率上升 2.19%，产品结构变动导致主营业务毛利率下降 1.72%；2018 年度公司主营业务毛利率较 2016 年降低 5.36%，其中产品大类毛利率变动导致主营业务



毛利率下降 2.97%，产品结构变动导致主营业务毛利率下降 2.39%。

### (3) 不同销售模式毛利率以及内销和外销毛利率分析

公司销售通过直销模式实现，不存在经销模式或代理销售模式。

报告期内，公司内销和外销的毛利率情况如下：

地区名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
境内	44.19%	48.15%	47.13%
境外	20.12%	29.50%	25.98%
合计	<b>39.73%</b>	<b>45.56%</b>	<b>45.10%</b>

报告期内，公司境外销售的毛利率低于境内销售毛利率，主要原因是境外销售产品以城轨地铁车辆配套产品为主，城轨地铁车辆配套产品的毛利率低于动车组车辆配套产品毛利率。

2017 年，境内销售毛利率较 2016 年有小幅上涨，主要是因为生产规模增加，规模效应导致了境内销售毛利率的增长；境外销售毛利率较 2016 年增加 3.52%，主要是因为境外销售的内饰件毛利率增加所致。

2018 年度，境内外毛利率较 2017 年度有所降低，主要系产品结构变化以及产品价格下调所致。

### (四) 期间费用分析

报告期内，公司的期间费用构成及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	
销售费用	金额	11,565.04	8,662.66	5,211.88
	占营业收入比例 (%)	7.65	7.54	5.80
管理费用	金额	13,303.39	12,540.00	12,865.76
	占营业收入比例 (%)	8.80	10.92	14.33
研发费用	金额	7,518.85	5,272.53	4,544.82
	占营业收入比例 (%)	4.98	4.59	5.06
财务费用	金额	2,494.29	4,076.48	3,997.01



项目		2018 年度	2017 年度	2016 年度
	占营业收入比例 (%)	1.65	3.55	4.45
合计	金额	<b>34,881.56</b>	<b>30,551.68</b>	<b>26,619.47</b>
	占营业收入比例 (%)	<b>23.09</b>	<b>26.60</b>	<b>29.64</b>

报告期内，公司期间费用的具体分析如下：

### 1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用的明细情况及占营业收入的比例情况如下所示：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
出口杂费	5,657.89	3.74	3,395.65	2.96	1,577.28	1.76
产品运输费用	2,342.76	1.55	2,041.81	1.78	1,150.81	1.28
职工薪酬	1,344.18	0.89	1,231.32	1.07	866.20	0.96
质量保证金	729.09	0.48	557.07	0.49	443.44	0.49
业务招待费	334.14	0.22	471.28	0.41	472.73	0.53
差旅费	377.48	0.25	351.40	0.31	356.20	0.40
其他费用	779.49	0.52	614.13	0.53	345.22	0.38
合计	<b>11,565.04</b>	<b>7.65</b>	<b>8,662.66</b>	<b>7.54</b>	<b>5,211.88</b>	<b>5.80</b>

#### (1) 出口杂费

公司的出口杂费主要包括港杂费、仓储费、商品境外销售的海运费、空运费和陆运费。其中，港杂费主要为从公司仓库运往港口或机场产生的杂费，主要包括 THC（码头费）、单证费、检验检疫费、边检费、订仓费、拖车费等，根据情况不同还有信息费、各种附加费等；仓储费主要为产品运输中转过程中产生的仓储费用；海运费、空运费和陆运费为公司销售产品通过海运、空运及陆运方式产生的费用。

报告期内，公司的出口杂费分别为 1,577.28 万元、3,395.65 万元和 5,657.89 万元，占当期营业收入的比例分别为 1.76%、2.96% 和 3.74%。

报告期内，公司出口杂费持续增长，一方面是公司境外主营业务收入由 2016

年度的 8,544.25 万元增长至 2018 年度 27,620.22 万元,导致了公司对应出口杂费的增长;另一方面,公司为了满足境外客户及时交货的要求,增加了公司出口运输过程中空运方式的使用量,进一步导致了公司出口杂费的增长。

## (2) 产品运输费用

公司的产品运输费用主要为境内销售产品的运输费用。

报告期内,公司产品运输费用分别为 1,150.81 万元、2,041.81 万元和 2,342.76 万元,占当期营业收入的比例分别为 1.28%、1.78%和 1.55%。

报告期内,公司产品运输费用持续增长,主要原因系公司境内主营业务收入由 2016 年度的 80,144.04 万元增加至 2018 年度的 121,382.82 万元,导致了公司对应的境内产品运输费用的增加。

## (3) 职工薪酬

公司计入销售费用的职工薪酬系销售人员的相关薪酬。

报告期内,公司计入销售费用的职工薪酬分别为 866.20 万元、1,231.32 万元和 1,344.18 万元,占当期营业收入的比例分别为 0.96%、1.07%和 0.89%。

2017 年度,公司计入销售费用的职工薪酬较 2016 年度增长较多,主要是随着公司销售规模的扩大,公司增加了销售人员的数量所致。

## (4) 质量保证金

报告期内,公司计入销售费用的质量保证金分别为 443.44 万元、557.07 万元和 729.09 万元,系按照产品销售收入的 0.50%计提的预计负债。

## (5) 业务招待费

公司计入销售费用的业务招待费主要为公司为在拓展业务活动过程当中发生的业务招待费用。

报告期内,公司计入销售费用的业务招待费分别为 472.73 万元、471.28 万元和 334.14 万元,占当期营业收入的比例为 0.53%、0.41%和 0.22%。

报告期内,公司计入销售费用的业务招待费降低,主要系公司加强相关费用

管理所致。

### (6) 公司销售费用与同行业上市公司的对比

报告期内，公司销售费用与同行业上市公司的对比情况如下：

单位：万元

项目		2017 年度	2016 年度
今创集团	销售费用	15,161.08	11,920.57
	营业收入	293,192.51	257,151.70
	销售费用占收入的比例 (%)	5.17	4.64
康尼机电	销售费用	15,074.02	12,965.74
	营业收入	241,779.24	201,014.95
	销售费用占收入的比例 (%)	6.23	6.45
永贵电器	销售费用	8,403.03	6,607.44
	营业收入	126,857.06	95,536.73
	销售费用占收入的比例 (%)	6.62	6.92
行业均值	销售费用占收入的比例 (%)	<b>6.01</b>	<b>6.00</b>
发行人	销售费用	8,662.66	5,211.88
	营业收入	114,855.70	89,804.09
	销售费用占收入的比例 (%)	<b>7.54</b>	<b>5.80</b>

数据来源：同行业公司的定期报告、招股书等公开披露信息

由上表可知，报告期内，公司的销售费用占营业收入的比例与同行业上市公司基本趋同，不存在重大差异，其中 2017 年公司销售费用占营业收入的比例略高于同行业上市公司，主要是由于公司 2017 年度的出口杂费、产品运输费较 2016 年增长较多导致。

## 2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用的明细情况及占营业收入的比例情况如下所示：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	7,095.54	4.70	6,973.07	6.07	5,885.07	6.55

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
折旧及摊销	1,720.64	1.14	1,605.96	1.40	1,583.30	1.76
办公费用	1,115.44	0.74	1,123.27	0.98	1,116.20	1.24
服务费	1,273.59	0.84	828.57	0.72	1,758.73	1.96
差旅费	634.27	0.42	696.62	0.61	763.36	0.85
环保绿化费	437.02	0.29	371.38	0.32	163.15	0.18
业务招待费	328.24	0.22	424.16	0.37	500.22	0.56
维修费	280.57	0.19	248.50	0.22	211.92	0.24
税金	-	-	-	-	336.21	0.37
其他费用	418.06	0.28	268.46	0.23	547.60	0.61
<b>合计</b>	<b>13,303.39</b>	<b>8.80</b>	<b>12,540.00</b>	<b>10.92</b>	<b>12,865.76</b>	<b>14.33</b>

报告期内，公司管理费用基本保持稳定，相关明细科目的分析具体如下：

### (1) 职工薪酬

公司计入管理费用的职工薪酬系与公司管理活动相关人员的薪酬。

报告期内，公司计入管理费用的职工薪酬分别为 5,885.07 万元、6,973.07 万元和 7,095.54 万元，占当期营业收入的比例分别为 6.55%、6.07%和 4.70%。

2017 年，公司计入管理费用的职工薪酬较 2016 年有所增加，主要原因是随着公司生产规模的扩大，公司的管理人员增加所致。

### (2) 折旧及摊销

报告期内，公司计入管理费用的折旧与摊销分别为 1,583.30 万元、1,605.96 万元和 1,720.64，占营业收入的比例分别为 1.76%、1.40%和 1.14%。

报告期内，公司计入管理费用的折旧与摊销增加，主要原因是公司固定资产有所增加导致。

### (3) 办公费用

公司的办公费用主要系公司办公用品支出、汽车费用、水电费用以及租赁费用等。

报告期内，公司的办公费用分别为 1,116.20 万元、1,123.27 万元和 1,115.44 万元，占营业收入的比例分别为 1.24%、0.98% 和 0.74%。

报告期内，公司办公费用有所下降，主要原因是公司进一步推进“降费减支”，减少相关办公费用所致。

#### (4) 服务费

公司计入管理费用的服务费主要为咨询服务费、技术服务费等费用支出。其中，咨询服务费主要为 SAP 系统升级优化支出、VPS 系统开发支出以及其他咨询支出等，技术服务费主要为工业设计费用、试验检测费用等。

报告期内，公司计入管理费用的服务费分别为 1,758.73 万元、828.57 万元和 1,273.59 万元，占营业收入的比例分别为 1.96%、0.72% 和 0.84%。

#### (5) 公司管理费用与同行业上市公司的对比

报告期内，公司管理费用与同行业上市公司的对比情况如下：

单位：万元

项目		2017 年度	2016 年度
今创集团	管理费用	31,535.34	25,271.30
	营业收入	293,192.51	257,151.70
	管理费用占收入的比例 (%)	10.76	9.83
康尼机电	管理费用	37,512.67	34,256.77
	营业收入	241,779.24	201,014.95
	管理费用占收入的比例 (%)	15.52	17.04
永贵电器	管理费用	16,563.83	12,573.55
	营业收入	126,857.06	95,536.73
	管理费用占收入的比例 (%)	13.06	13.16
行业均值	管理费用占收入的比例 (%)	<b>13.11</b>	<b>13.34</b>
发行人	管理费用	12,540.00	12,865.76
	营业收入	114,855.70	89,804.09
	管理费用占收入的比例 (%)	<b>10.92</b>	<b>14.33</b>

数据来源：同行业公司的定期报告、招股书等公开披露信息

由上表可知，报告期内，公司的管理费用占营业收入的比例与同行业上市公

司基本趋同。

### 3、研发费用

公司的研发费用系公司相关研究项目在研发过程中的费用化支出。报告期内研发费用的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	3,644.91	2.41	2,814.49	2.45	2,207.75	2.46
材料费	2,915.03	1.93	1,524.87	1.33	1,600.00	1.78
折旧及摊销	383.10	0.25	314.74	0.27	246.92	0.27
实验检测费	354.97	0.23	343.64	0.30	216.46	0.24
其他费用	220.84	0.15	274.79	0.24	273.70	0.30
合计	<b>7,518.85</b>	<b>4.98</b>	<b>5,272.53</b>	<b>4.59</b>	<b>4,544.82</b>	<b>5.06</b>

报告期内，公司的研发费用分别为 4,544.82 万元、5,272.53 万元和 7,518.85 万元，占当期营业收入的比例分别为 5.06%、4.59%和 4.98%。

近年来，公司持续保持较大力度的研发投入，积极推进公司产品的更新与优化。公司主要的研发机构为研发中心，研发中心负责研发相关事宜。公司研发项目主要包括新产品、新工艺和新生产技术等方面的研究。在研发项目开始启动之前，研发部门会制定相应的研发计划，包括研发方向、研发周期、项目人员配置等信息，并阶段性对研发项目进行总结。研发中心在采购、领用、报销时，包括与研发相关的材料、差旅费、委外费、检测费等，按照具体的研发项目填列采购单、领料单、报销单等，财务部门据此将发生的有关支出计入研发费用。

报告期内公司无研发费用资本化情况，公司研发投入归集和核算真实、准确、完整，符合《企业会计准则》的相关规定。

### 4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用的明细情况如下所示：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
利息费用总额	2,399.40	1.59	2,166.63	1.89	2,695.17	3.00
减：利息收入	428.84	0.28	500.02	0.44	199.05	0.22
利息费用	1,970.57	1.30	1,666.60	1.45	2,496.11	2.78
承兑汇票贴息	333.30	0.22	2,518.92	2.19	1,167.13	1.30
汇兑损益	26.26	0.02	-385.10	-0.34	150.00	0.17
手续费及其他	164.16	0.11	276.05	0.24	183.77	0.20
<b>合计</b>	<b>2,494.29</b>	<b>1.65</b>	<b>4,076.48</b>	<b>3.55</b>	<b>3,997.01</b>	<b>4.45</b>

公司的财务费用主要由借款利息支出、贴现利息支出等构成。

报告期内，公司财务费用分别为 3,997.01 万元、4,076.48 万元和 2,494.29 万元，占当期营业收入的比例分别为 4.45%、3.55% 和 1.65%。

2016 年度和 2017 年度，公司财务费用占收入比例较高，主要系公司为减轻资金压力，进行了较多的承兑汇票贴现所致。

2018 年度，公司财务费用较 2017 年度有所减少，主要系公司引入投资者资金后减少了债务资金的使用。

## （五）利润表其他主要项目分析

### 1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业税	-	-	27.44
城市维护建设税	404.09	621.81	396.98
教育费附加	152.85	266.39	170.47
地方教育费附加	142.89	180.12	113.65
房产税	448.64	451.56	234.89
土地使用税	532.15	532.15	414.48

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其他	135.08	108.28	105.64
<b>合计</b>	<b>1,815.69</b>	<b>2,160.30</b>	<b>1,463.54</b>

根据《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）的规定，2016年5月1日之后发生的与增值税相关的交易，影响资产、负债等金额的，按该规定处理。利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，原在“管理费用”科目核算的房产税、土地使用税、印花税及车船使用税等相关税费，自2016年5月1日起在“税金及附加”科目核算，从而导致2017年度在“税金及附加”中核算的房产税、土地使用税等金额整体高于2016年度。

公司各项税金的税率参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、（一）主要税种及税率”。

## 2、资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	-860.10	417.83	-2,890.24
存货跌价损失	-	338.44	278.66
<b>合计</b>	<b>-860.10</b>	<b>756.27</b>	<b>-2,611.58</b>

公司2016年坏账损失为-2,890.24万元以及2018年度坏账损失为-860.10万元，主要原因是前期已计提坏账准备的部分应收款项在本期收回，减少了相应的坏账准备。

## 3、投资收益分析

报告期内，公司投资收益的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-761.98	-1,712.88	-1,002.49
处置子公司产生的投资收益	-8.91	-	-
银行理财产品投资收益	-	212.63	63.90
<b>合计</b>	<b>-770.89</b>	<b>-1,500.24</b>	<b>-938.59</b>



报告期内，公司的投资收益分别为-938.59万元、-1,500.24万元和-770.89万元，主要系持有合营公司赛史品威奥亏损所致。

#### 4、其他收益分析

根据财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》，公司将 2017 年与企业日常活动相关的政府补助的发生额列报于“其他收益”项目，2017 年之前的发生额仍列报于“营业外收入”项目。

2017 年度及 2018 年度，公司其他收益情况如下：

单位：万元

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
技术改造扶持资金	-	66.70	与收益相关
技术中心奖励	-	50.00	与收益相关
企业研发投入奖励	-	30.12	与收益相关
打造“三创”特色示范区奖励资金	-	20.00	与收益相关
质量发展专项资金	-	13.70	与收益相关
企业股份制改造专项补助资金	-	10.00	与收益相关
新增规模以上企业奖励	-	10.00	与收益相关
高层次人才集聚平台扶持资金	-	5.00	与收益相关
技术创新项目奖励	-	2.00	与收益相关
“区长杯”创新设计奖励	-	1.50	与收益相关
专利专项奖励	-	1.00	与收益相关
城阳区工会组织规范化建设示范单位	-	0.30	与收益相关
财源建设扶持政策资金	210.00	-	与收益相关
千帆企业研发投入奖励资金	67.10	-	与收益相关
城阳区制造业与互联网融合专项资金	40.00	-	与收益相关
城阳区技改扶持资金	37.85	-	与收益相关
技术中心工业设计项目资金奖励	30.00	-	与收益相关
城阳区高新技术企业奖励资金	20.00	-	与收益相关
改制融资补助资金	20.00	-	与收益相关
先进制造业设计创新专项资金	9.12	-	与收益相关
专利创造资助资金	4.66	-	与收益相关
青岛市城阳区专利奖励资金	4.36	-	与收益相关

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
城阳区技术创新财政扶持资金	3.80	-	与收益相关
城阳区专利奖励资金	0.60	-	与收益相关
唐山威奥投资建设奖励资金	19.44	-	与资产相关
代扣代缴个人所得税手续费	13.52	-	与收益相关
<b>合计</b>	<b>480.46</b>	<b>210.32</b>	

## 5、营业外收入与支出分析

### (1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
政府补助	-	-	13.93
其他	73.73	11.72	265.94
<b>合计</b>	<b>73.73</b>	<b>11.72</b>	<b>279.87</b>

公司营业外收入主要为政府补助和其他项目组成，其中，2016 年度，公司营业外收入—其他金额较大，主要为公司处置废品收益、代扣代缴企业所得税手续费返还以及收取的违约金赔偿等。

公司政府补助的详细情况参见本招股书第十节“十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项重要承诺事项、及其他重要事项”之“（四）其他重要事项”之“1、政府补助”。

### (2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动资产毁损报废损失	191.07	-	-
公益性捐赠支出	9.10	10.00	0.20
其他	2.48	7.91	55.23
<b>合计</b>	<b>202.64</b>	<b>17.91</b>	<b>55.43</b>

报告期内，公司营业外支出分别为 55.43 万元、17.91 万元和 202.64 万元，整体金额较小。其中，公司 2018 年度营业外支出主要为非流动资产毁损报废损失。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	33,811.03	7,298.97	27,893.19
投资活动产生的现金流量净额	-28,284.00	-11,436.04	-15,825.57
筹资活动产生的现金流量净额	-3,636.79	6,637.76	-25,676.51
汇率变动对现金及现金等价物的影响	26.66	-142.87	482.13
现金及现金等价物净增加额	1,916.90	2,357.82	-13,126.77
期末现金及现金等价物余额	14,983.39	13,066.49	10,708.67

#### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	177,125.00	116,914.85	106,544.32
收到的税费返还	3,131.14	2,397.34	277.40
收到其他与经营活动有关的现金	14,255.44	15,269.41	58,047.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>194,511.58</b>	<b>134,581.59</b>	<b>164,869.12</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	93,721.79	49,859.50	72,824.87
支付给职工以及为职工支付的现金	32,178.19	29,389.08	22,549.54
支付的各项税费	10,071.45	8,955.91	14,266.32
支付其他与经营活动有关的现金	24,729.12	39,078.14	27,335.20
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>160,700.55</b>	<b>127,282.63</b>	<b>136,975.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>33,811.03</b>	<b>7,298.97</b>	<b>27,893.19</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 27,893.19 万元、7,298.97 万元和 33,811.03 万元。

2017年，公司经营活动产生的现金流量净额较2016年减少20,594.22万元，主要是因为公司在2016年收回了较多应收款项，使得2016年度收到其他与经营活动有关的现金较多所致。

2018年，公司经营活动产生的现金流量净额较2017年增加26,512.06万元，主要系公司销售收入增加的同时加强了回款力度所致。

## （二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	-	7,000.00	3,600.00
取得投资收益收到的现金	-	212.67	63.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.16	127.14	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3.16</b>	<b>7,339.81</b>	<b>3,663.90</b>
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,479.31	10,930.47	7,800.03
投资支付的现金	21,807.85	7,845.39	11,689.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>28,287.16</b>	<b>18,775.85</b>	<b>19,489.47</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-28,284.00</b>	<b>-11,436.04</b>	<b>-15,825.57</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量均为净流出，主要原因是随着公司业务规模的扩张，公司购置固定资产以及进行长期股权投资规模较大，使得公司购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付现金较多所致。

### （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	25,289.74	-	408.11
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	299.74	-	408.11
取得借款收到的现金	50,112.01	87,216.00	93,690.00
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	75,401.75	87,216.00	94,098.11
偿还债务支付的现金	76,271.00	75,940.00	87,333.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,767.54	4,638.24	32,441.11
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	79,038.54	80,578.24	119,774.63
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,636.79</b>	<b>6,637.76</b>	<b>-25,676.51</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-25,676.51 万元、6,637.76 万元和-3,636.79 万元，其中，筹资活动现金流入主要来自于借款，筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金。

## 四、资本性支出的分析

### （一）报告期内重大资本支出的情况

报告期内，公司主要的资本性支出情况如下表所示：

单位：万元

支出内容	对应现金流量表项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
构建土地、厂房、设备以及其他长期资产支出	购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,479.31	10,930.47	7,800.03
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,479.31</b>	<b>10,930.47</b>	<b>7,800.03</b>

如上表所示，报告期内，公司为抓住市场机遇，扩大现有产品产能，丰富产品结构，增加购建厂房以及购买设备投入，固定资产规模持续扩大。

报告期内，公司的资本性支出紧密围绕主业进行，不存在跨行业投资的情形。

## （二）未来可预见的重大资本支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出计划主要为本次募集资金投资项目，详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## 五、未来股利分配政策

关于公司未来股利分配政策，参见本招股说明书“第十四节 股利分配”的相关内容。

## 六、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异

报告期内，公司重大会计政策或会计估计与可比上市公司不存在重大差异。

## 七、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本招股说明书签署日，公司及公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员均不存在尚未了结的或可预见的对财务状况、盈利能力及持续经营产生重大影响的重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

## 八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）财务状况的未来趋势分析

报告期内公司主营业务和市场竞争优势突出，资产质量和经营业绩良好，预计公司财务状况和盈利能力未来将持续趋好。公司资产结构以流动资产为主，流动资产占总资产的比例较高，资产周转能力较好。未来随着募集资金投资项目的实施，公司流动资产占总资产的比例将有所下降。公司目前资产负债率较高，但

随着公司未来融资渠道的增加，资产负债率将进一步降低。

报告期内，公司负债主要为流动负债。随着本次公开发行股票并上市，公司的权益性资金将得到充实，募集资金投资项目的资金需求将得到满足，公司财务状况将进一步优化。

## （二）盈利能力的未来趋势分析

目前，公司主营业务基础扎实，具有稳健的财务状况和较强的盈利能力。基于以下原因，预计公司财务状况和盈利能力将保持持续向好趋势。

### 1、轨道交通装备制造行业前景广阔

轨道交通装备制造业在全球交通运输业的发展中具有举足轻重的地位。近年来，随着经济的不断发展和城市化建设的持续提升，轨道交通运输在各类运输方式中的份额持续提高，轨道交通装备的市场需求保持良好的增长势头。近年来，全球主要经济体和众多发展中国家均公布了铁路（尤其是高速铁路）的发展规划，全球主要经济体均有加大基础设施投资拉动本国经济的需求，比如俄罗斯计划在2030年前建设5,000公里高速铁路和2万公里新铁路、巴西计划将铁路里程加倍等；另外，部分国际大城市正在运营的轨道交通车辆正面临着更新换代，全球轨道交通装备制造业正迎来蓬勃发展的契机。

从全球市场分布上看，中国、美国、欧洲拥有全球最大的铁路网，是全球轨道交通装备制造业最大的市场，俄罗斯、中东、南非、亚洲、南美等地区呈现出轨道交通装备的巨量需求。

中国近年来提出了加强互联互通及建设“一带一路”的战略构想，未来十年计划对外投资1.2万亿美元，截至目前，欧亚、中亚、泛亚和中俄加美等多条高铁线路已在规划或建设中。同时，国家领导人密集出访力荐中国高铁，截至2014年底，中国已与包括美国、俄罗斯、巴西、泰国在内的28个国家洽谈高铁技术引进或签署合作开发方案，轨道交通装备行业将享受巨大的政策红利。

### 2、作为轨道交通车辆配套领域的领先企业，公司具备较强的竞争优势

公司作为中国中车、西门子、庞巴迪、阿尔斯通等国内外知名高速列车制造

商的配套产品供应商，在技术研发、客户资源、资质认证、服务网络、检测能力等方面具有较强的竞争优势。作为行业领先的企业，公司具备动车组、城轨车辆内装产品从产品设计、生产制造、批量交付到售后服务的打包服务能力，能够为下游主机厂商提供一体化解决方案，满足下游客户对于配套产品的一站式采购需求。

### **3、募集资金运用将进一步改善公司财务状况，提升公司盈利能力**

本次募集资金到位后，公司的总资产和净资产均将大幅增加，公司的财务状况将得到优化。本次发行完成后，将会进一步优化公司的资产负债结构，在负债金额不发生较大变化的情况下，公司的各项偿债指标将会得到较大改善，流动比率和速动比率将会大幅提高，公司资产负债率也将进一步下降，从而提升公司的抗风险能力，有助于提升公司的融资能力，加快公司的发展速度。

同时，本次募集资金投资项目实施后将进一步扩大公司的生产能力，提升自动化、智能化水平，提高技术研发实力，增强公司的市场竞争力和整体实力，扩大产品的市场占有率，对公司的财务状况和经营成果产生积极影响，为公司未来可持续发展奠定了坚实的基础。

## **九、本次发行对即期回报摊薄的影响及公司采取的填补措施**

关于本次发行对即期回报摊薄的影响及公司采取的填补措施，具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。



## 第十二节 业务发展目标

### 一、发展战略、经营目标和发展计划

#### （一）整体发展战略

公司倡导“青岛威奥，以你为傲”的企业文化，秉承“诚信敬业、客户至上、团队合作、求是创新”的价值理念，奉行“产品领先、市场突破、效率驱动、分配改革、威奥‘智’造”的战略方针。公司将充分利用国内外轨道交通行业快速增长的发展机遇，同步国际一流技术，打造国际化高速动车模块化产品研发及集成供应平台，成为国际知名的动车装备配套供应商。同时，公司将打造符合企业发展战略的生产管理体系，提高公司的内部管理水平和自主研发能力，完善企业管理模式，提高企业管理效率，获取更多的市场份额。通过建成具有国际领先水平的生产加工基地和维修服务网点，巩固公司在轨道交通车辆配套产品行业的领先地位，努力成为全球轨道交通车辆配套领域的领先者。

#### （二）经营目标

围绕上述公司整体发展战略，公司近年来的经营目标为：以全球化发展为方向；以持续创新设计赢得客户；以推进精益生产为主线，打造领先的智能制造系统，实现高质量、高效率生产；以完善的售后服务体系，持续提升客户体验；不断提高公司产品在国内外市场的竞争力，逐步扩大国内外市场份额，打造轨道交通装备制造行业世界一流企业。

#### （三）发展计划

##### 1、研发计划

研发中心的目标及愿景：通过机制创新及必要的投入来提高产品开发水平及效率，开发更多、更有竞争力的产品以确保公司在行业内的技术研发领先地位，最终构建一个有影响力、有知名度、创新成果显著及可持续发展的研发机构。

产品研发方向：基于现有的轨道交通行业多产品模块、多专业领域的技术积淀，继续拓展产品模块及种类，在新材料、新结构、新工艺方面加大研发力度。构建面向未来交通工具发展趋势的产品研发平台和乘客综合体验研究平台，融合工业设计的造型色彩、舒适度、客室区域智能光效、空调微循环、低噪声、智能设备、人机交互、AI设备、健康安全、节能环保等，研发更高端、更高集成度的产品，与中国高铁的领先发展相匹配。同时在产品研发过程中注重产品的可制造性、可靠性，开发更多的专有技术。产品开发策略上以量产化应用为主，以研究性课题为辅；以高端高附加值产品为主，以初级产品为辅。

研发管理创新：通过薪酬及分配制度的创新，最大化体现员工的能力及贡献度，制定可行的晋升机制和淘汰机制，同时匹配相应的业务模式，促进公司吸引更有价值、更有实力和更高水平的设计开发人员。

知识产权体系：建立一套完整的知识产权管理系统，使公司经营过程中所有知识产权活动都得到有效控制，全面提升知识产权获取、维护、运用、保护的能力。将从以下几个方面持续改进知识产权管理体系：（1）通过激励创造知识产权，促进技术创新；（2）灵活运用知识产权，改善市场竞争地位；（3）全面保护知识产权，支撑企业持续发展；（4）系统管理知识产权，提升公司核心竞争力。

综上所述，公司有信心把研发中心建设成为一个具有核心竞争力及强大创新机制的研发平台，为公司的可持续发展提供源源不断的动力，为公司股东创造更大的价值。

## 2、市场开拓计划

公司主要从事轨道交通车辆配套产品的研发、生产、销售和服务。未来公司将加强模块化产品供应能力，不断提升国内市场份额，巩固公司当前的市场领先地位；同时积极拓展国际市场，扩大国际市场份额，提升公司在欧洲、北美乃至全球的市场占有率。

### （1）国内市场开拓计划

持续稳固公司在国内高铁领域的优势地位，不断改善交付能力和产品质量，

提升客户满意度，进一步扩大市场份额。同时，在新模块上加快市场开发力度，尽快形成新的销售增长点。利用公司强大的研发实力，从新车型设计开始全面介入，给客户id提供从概念设计、工程设计再到产品交付的全套解决方案，提升公司获取订单的能力。

## （2）国际市场开拓计划

凭借规范的管理和过硬的技术实力，公司已成为西门子、庞巴迪、阿尔斯通、CAF、Talgo等全球知名高速列车制造商的供应商，并分别与西门子、庞巴迪达成战略合作协议，成为其全球战略合作伙伴。公司将继续加大欧洲和北美两个主要市场的开拓，提升公司产品在欧洲和北美市场的占有率。通过设立境外的子公司和服务网络来提升公司在海外市场的本地化服务能力，迅速有效地为客户提供一站式服务，增强客户粘性，提升公司持续获得订单的能力。积极参与客户平台车的设计，争取平台车模块份额，保证海外市场的销售额能够持续增长。

## 3、检测中心计划

未来3~5年检测中心将始终以公司产品的试验和质量控制为重心，并积极开拓相关测试市场。定期走访高校、同行业公司和其他技术领域的检测机构，以开阔视野，拓宽思路；拟定实验室整改和创新点，并定期跟踪和持续优化；完善现场管理，工装管理、工作区域落实，并形成长效机制；同时检测中心将主导企业标准、试验手册编写，并积极参与行业标准的撰写。

未来检测中心将新建3~5个实验室，如外形尺寸检测实验室、风量检测实验室等；新增振动冲击、疲劳、环境、模态试验等测试设备；建立与国内外知名大学、研究所或技术团体的长期联系，积极与第三方试验机构开展长期合作等；进一步完善日常管理机制，包括现场管理、体系文件的管理、人员管理、设备管理、测试管理等。

## 4、信息化计划

公司将在5年内打造互联网工厂，更新升级现有信息化设备，广泛应用RFID、传感器等行业先进技术，开发智能互联信息系统，全面提高企业信息化水平。完善物联网建设，实现自动化设备的传感器安装、数据采集与控制，使人、机、料、

法、环都在物联网络上管理；在工厂现场普及可视化，通过LED、LCD、触控一体机、工业PAD等实现现场信息的直观查询；持续开发和推行有威奥特色的智能互联系统（以VPS为基础），实现整个产供销链条的拉动，完善应对多品种、小批量的生产模式；围绕核心业务系统，对各部门有针对性的进行扩充、整合和改进。

## 5、人力资源计划

根据公司战略导向不断调整组织结构，优化人力资源配置，建立能上能下、能进能出、有效激励、充满活力的人才开发机制，完善具有市场竞争力和结构化的薪酬福利政策。通过多种形式加大员工的培训力度，丰富培训手段，打造一支知识化、年轻化、专业化、正规化的核心骨干团队。

## 6、融资计划

本次若发行成功，募集资金将全部用于募投项目，本次发行募集的资金将在一定程度上满足公司未来一段时间的业务发展需要。公司将根据募投项目进展、生产经营、市场份额和行业发展的情况，在合理控制经营风险和财务风险的前提下，合理选择银行贷款、债券市场、证券市场等多种融资方式，利用资本市场进行再融资，进一步优化资本结构，为公司可持续发展提供资金保障，为股东利益争取最大化。

## 7、产品发展计划

公司将不断升级现有模块化产品平台，继续保持现有优势，并着力拓展智能电子产品模块、系统照明模块、特殊功能座椅系列、货运动车组智能装载系统、先进模具及工装等产品类型；同时对轻量化材料、隔音降噪材料、环保材料进行研究、探索和应用；并针对国内外轨道交通行业的发展，巩固领先的工业设计能力。

## 二、发展计划依据的假设条件及面临的主要困难

公司拟定上述计划所依据的主要假设条件主要为：

1、国家宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，以及公司所

在行业及相关领域的国家政策无重大变化，没有出现对公司发展有重大影响的不可抗力因素；

2、公司所处行业处于正常发展状态，公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规以及行业政策等无重大变化；

3、公司现有的管理层人员和业务主干员工继续保持稳定；

4、公司本次发行顺利完成，募集资金募集资金悉数到位，拟投资项目能够如期完成并产生预期效益。

5、无其他对公司经营造成重大不利影响的任何不可抗力事件或不可预计因素。

### **三、实施上述发展战略及目标将面临的主要困难和拟采用的措施**

#### **（一）实施上述计划面临的主要困难**

公司近几年经营业绩快速增长，资产规模、员工数量等均有较大幅度的提升，如果公司本次股票发行成功，随着募集资金的大规模运用，公司资产和业务规模将进一步扩大。这将对公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平提出更高的要求，公司各项管理制度也将面临更大的挑战。

另一方面，随着公司规模扩大，公司对战略性核心技术人员和管理人才的需求将相应增加，公司战略的实施将更加依赖对相关人力资源的支持，为保持企业的可持续发展以及持续的市场创新、技术创新能力，巩固与保持在行业中的优势地位，公司需要引进和储备大量的人才，因此公司面临着人力资源保障压力。

#### **（二）确保实现上述计划拟采用的措施**

1、本次公开发行股票募集资金为实现上述经营目标和发展计划提供了资金支持，募投项目的尽快投产，可以确保公司的合理化经营，促进产品结构的优化

升级，进一步增强公司的行业竞争力。

2、公司现已建立了完整的公司治理制度和内部控制措施，并将随着公司业务的发展不断健全、完善。公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会、监事会、独立董事在重大决策、经营管理和监督方面的作用。

3、实施人才战略，构建公司智力资本优势并保持这种优势的独特性，通过专业化的人力资源服务，为公司及成员企业配置合适的管理、项目、研发和生产等方面中高层管理人才，以有效应对业务拓展及相应的组织调整 and 变化。

4、在维护现有客户的基础上，加大力度开发新客户和开拓新市场，进一步扩大全球的市场份额，增强公司抵御市场风险的能力。

#### **四、业务发展规划与现有业务的关系**

公司上述业务发展规划和目标是在充分发挥公司现有业务的基础上，根据公司发展战略规划制定的，是对公司现有业务的延伸发展和规模升级。现有业务的稳定发展和募集资金投资项目的如期完成是公司未来几年发展规划的基础和前提，它将提升公司的产品研发及制造能力，提高公司的维修维护能力，有助于提高公司现有业务的规模 and 市场份额，进一步巩固公司在轨道交通车辆配套产品行业的领先地位，并提高公司在全球轨道交通行业的影响力。

公司将在现有自主研发的技术和产品基础上，结合目前研发、营销和管理人员队伍规模，并借助资本市场的力量，不断创新，研发更先进、应用领域更广泛的新技术，开发更具应用价值和经济价值的产品线，在保持固有产品持续增长的同时，开拓新的利润增长点，使公司现有业务在深度和广度上得到全方位发展，从而全面提升公司综合实力，有利于巩固并进一步提供公司在行业内的竞争地位。

#### **五、本次发行对实现业务目标的作用**

本次上市所募集资金主要用于扩大轨道交通车辆配套装备的产能、研发中心

的建设以及补充公司生产经营所需的流动资金。

轨道交通车辆配套装备（青岛）建设项目和轨道交通车辆配套装备（唐山）建设项目的实施，将提高公司对主要客户的供应能力，进一步扩大生产规模，为未来持续发展提供支撑的需要。研发中心的建设将成为公司新技术的储备基地、量产测试基地以及引进技术的消化吸收和创新基地，项目建成后进一步提高公司的整体研发能力，为公司的持续发展提供强有力的技术支持。补充流动资金项目能够有效缓解未来经营规模扩大导致的营运资金增加的需求，为募投项目的顺利实施提供保障；本次发行将进一步优化公司财务结构，提升公司抵御风险的能力。

本次发行上市后公司成为公众公司，有助于公司提升市场知名度和品牌影响力，有利于提升公司在国际、国内两个市场的知名度及市场形象，激发公司员工的创造性和工作积极性，并有利于公司吸引行业高端优秀人才，推动公司发展计划的顺利实施。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

经 2019 年 3 月 23 日召开的第一次临时股东大会审议通过，公司拟向社会公开发行人人民币普通股不超过 7,556 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于公司主营业务相关项目。

#### （一）募集资金项目基本情况

本次募集资金到位后，将按轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金数额	项目核准/备案情况	环保批文
1	轨道交通车辆配套装备（青岛）建设项目	36,461.35	36,461.35	青岛投资项目在线审批监管平台项目统一编码：2018-370214-37-03-00011	青环城审[2018]89号
2	轨道交通车辆配套装备（唐山）建设项目	46,424.63	45,738.65	丰审批备字（2018）65号，项目代码：2018-130208-37-03-00143	唐丰环审[2018]149号
3	研发中心建设项目	12,943.81	12,800.00	青岛投资项目在线审批监管平台项目统一编码：2018-370214-37-03-00012	青环城审[2018]90号
4	补充流动资金	25,000.00	25,000.00	-	-
合计		<b>120,829.79</b>	<b>120,000.00</b>	-	-

如本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投资项目的资金需求额，不足部分由公司自筹资金解决。若本次发行实际募集资金超过预计募集资金金额的，公司将严格按照募集资金管理



的相关规定使用。

## （二）募集资金专项存储制度的建立情况

为规范公司募集资金的使用和管理，提高募集资金使用的效率和效果，防范资金风险，确保资金安全，切实保护投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》等法律、法规和规范性文件，并结合公司实际情况，制定了《青岛威奥轨道股份有限公司募集资金管理办法》。该办法经公司2019年第一次临时股东大会审议通过，明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序，对募集资金存储、使用、变更、管理与监督等内容进行了明确规定。

根据《青岛威奥轨道股份有限公司募集资金管理办法》的要求并结合公司生产经营需要，公司对募集资金采用专户存储制度，对募集资金实行严格的审批制度，以保证募集资金专款专用。

本次发行所涉及的募集资金将以上述制度为基础，进行规范化的管理和使用，切实维护公司募集资金的安全、防范相关风险、提高使用效益。

## （三）募集资金投向符合国家产业政策等法规的说明

保荐机构和发行人律师认为发行人本次募集资金投资项目已经股东大会授权并已取得政府有关部门的批准或备案，符合国家产业政策、环境保护、土地管理等及其他相关法律、法规和政策的规定，本次募集资金投资项目实施不存在法律障碍。

## （四）募集资金投资项目与发行人现有主营业务的关系

本次公开发行募集资金投资项目中，轨道交通车辆配套装备（青岛）建设项目和轨道交通车辆配套装备（唐山）建设项目的实施将扩大公司产能并提升自主生产能力，从而有助于巩固和扩大公司产品市场占有率；研发中心建设项目的实施将进一步提升公司的研发能力，提高公司的核心竞争力，为公司新增产能的释

放及市场开拓提供有力保证。

上述项目的有效实施将有利于公司扩大主营业务规模，提高市场占有率，提高公司的核心竞争力，不会产生同业竞争或者对本公司的独立性产生不利影响。

## 二、募集资金投资项目实施背景及必要性分析

### （一）实施背景

#### 1、国家陆续出台有利政策

轨道交通是国民经济大动脉、关键基础设施和重大民生工程，是综合交通运输体系的骨干和主要运输方式之一，在我国经济社会发展中的地位和作用至关重要。近年来，国家陆续出台了一系列政策，推动轨道交通行业发展的同时，也为轨道交通配套企业带来了较好的政策环境。

2014年3月，国务院发布《国家新型城镇化规划（2014-2020）》也提到，到2020年，普通铁路网覆盖20万以上人口城市，快速铁路网基本覆盖50万以上人口城市。

2015年5月，国务院发布的《中国制造2025》里提出，研发新一代绿色智能、高速重载轨道交通装备系统，围绕系统全寿命周期，向用户提供整体解决方案，建立世界领先的现代轨道交通产业体系。

2015年5月，国务院发布了《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》，意见提到以推动和实施周边铁路互联互通、非洲铁路重点区域网络建设及高速铁路项目为重点，积极开发和实施城市轨道交通项目，扩大城市轨道交通车辆国际合作。

2016年7月，国务院在《中长期铁路网规划》（2016-2030）里提到，在“四纵四横”高速铁路的基础上，形成以“八纵八横”主通道为骨架、区域连接线衔接、城际铁路补充的高速铁路网。

2017年2月，国务院发布《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，明确到2020年，基本建成安全、便捷、高效、绿色的现代综合交通运输体系，部分地区和领域率先基本实现交通运输现代化。

2017年3月，铁路局发布的《铁路标准化“十三五”发展规划》里提出，

到 2020 年，形成完善的适应不同铁路运输方式的标准体系，标准数量、结构、层级更加完善合理，各领域标准、各级标准良好衔接。

2017 年 11 月，国家发改委、交通部、国家铁路局、中国铁路总公司联合发布的《铁路“十三五”发展规划》里也明确，到 2020 年，全国铁路营业里程达到 15 万公里，其中高速铁路 3 万公里，城际和市域（郊）铁路规模达到 2000 公里左右，建成一批设施设备配套完善、现代高效的综合交通枢纽。

## **2、我国轨道交通产业快速发展，为轨道交通配套产品市场带来庞大需求**

铁路作为国家重要基础设施、国民经济大动脉和大众化交通工具，对我国经济发展与国防有着不可替代的作用。大规模发展具有运能大、安全舒适、全天候运输、环境友好和持续性等优势的高速铁路，是我国政府的重大战略决策，能有效解决我国能源和环境约束下交通运输能力不足问题；完善优化特大城市轨道交通网络，加快 300 万以上人口城市轨道交通网络建设，更是与建设和谐宜居城市、改善民生、推进新型城镇化休戚相关。

随着经济高速发展和城市化建设不断深入，我国轨道交通产业将进一步发展，为轨道交通配套产品带来了庞大的市场需求。轨道交通车辆配套装备市场需求分析参见“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”。

## **3、“一带一路”战略的提出，为我国轨道交通装备走向国际市场提供了广阔发展机遇**

轨道交通装备制造在世界各国轨道交通运输领域中均有着重要地位。近年来，受世界经济增速持续放缓影响，越来越多国家和地区出于提振经济需要，更加关注投资拉动效应，其中轨道交通建设成为了各国政府重点投资的对象。特别是中国高速铁路成功运营后，形成了示范效应，推动了部分国家建设高铁的进程。

党的十八大以来，我国高铁“走出去”步伐开始提速，党和国家领导人亲自担任高铁“推销员”在多个国家开展高铁外交，并在一些项目上承诺提供技术、资金、人员培训等方面的支持，为中国轨道交通装备制造业获取海外项目，更好、更快地“走出去”创造了良好的发展条件。而“一带一路”战略的提出，更是为我国轨道交通装备走向国际市场提供了广阔发展机遇。

“一带一路”战略构想的核心是将东亚、东南亚、南亚、中亚、欧洲南部、非洲东部的广大地区联系在一起，共同促进经济发展和经济繁荣，在这样一片广袤区域里，将会催生巨大的轨道交通装备需求，而我国作为这一战略构想的倡导者，中国企业在竞争中将具有天然优势。

## （二）必要性分析

### 1、进一步扩大生产规模，为未来持续发展提供支撑的需要

公司长期致力于轨道交通配套产品的设计、研发、生产与销售，凭借优秀的协同设计能力、雄厚的工艺技术与过硬的产品质量，在卫生间系统、车下承重件、内装、风道系统、车外结构件等领域形成了较强竞争力，获得了国内外客户的一致认可。随着公司进一步开拓国内外市场，订单进一步增加的同时，产能问题也日益凸显，产能成为制约公司进一步发展的瓶颈。

本次项目旨在扩大生产规模、引进先进生产设备和提高生产自动化实现产能扩充，项目建设完成后，公司将突破产能瓶颈，进一步增强市场拓展能力，为未来持续发展提供支撑。

### 2、进一步丰富产品结构，扩大市场占有率的需要

随着轨道交通市场的进一步发展，整车制造厂商研发速度加快的同时，出于控制采购成本与保证产品质量的目的，对轨道交通配套产品供应商也将提出更高要求。因此，公司需要加强一体化集成方案的优势，进一步丰富产品结构。募投项目建设完成后将有助于完善公司产品结构，进一步增加客户粘性，并结合公司内装一体化集成方案优势，横向扩大市场占有率，最终提高公司业绩。

### 3、顺应下游行业发展趋势，进一步提高自动化水平的需要

轨道交通配套产品对轨道交通运输安全与服务质量有着重要影响，因此，国家铁路局为了保证轨道交通配套产品的安全性、可靠性、稳定性，相继出台了《铁路安全管理条例》、《铁路主要技术政策》等相关法规条例，对产品质量有着严格要求。

随着轨道交通产业的进一步发展，整车制造厂商对车型开发、更新速度加快

的同时，对配套产品性能及各项技术指标也将提出更高要求，提高设备自动化水平，实现生产效率与产品质量的进一步提升，已经成为轨道交通配套产品生产企业满足主机厂要求的必然趋势。

公司现有产线自动化率相对较低，存在人力成本、管理成本较高等缺点，本次募投项目的实施，公司将引进先进自动化设备，实现生产效率、产品质量、产品精度与设备灵活度进一步提高，同时降低生产成本，为公司进一步发展奠定基础。

#### **4、进一步提高产品竞争力，实现公司战略目标的需要**

随着我国《铁路“十三五”发展规划》的发布与各城市规划陆续获批，加上高铁“走出去”和“一带一路”战略的推进，我国轨道交通行业在未来将实现快速发展，轨道交通配套产品市场也将迎来新一轮发展机遇。

成为全球知名的轨道交通装备制造企业是公司一直以来的战略目标，目前，虽然公司已经凭借一体化集成优势发展成为业内领先企业。但公司现阶段产能与持续增长的市场需求相比，还有一定差距，客观上必然降低公司市场竞争力。公司必须及时扩大生产规模，并致力于产品自动化生产水平的进一步提升，保证产能与质量，抓住市场机遇进一步提高市场占有率，才能保持行业领先地位。本次项目建设完成后，公司生产能力得到较大提升的同时，规模效益也将得到进一步发挥，对公司发展壮大及塑造品牌有着重要作用，为公司战略目标的实现提供支撑。

### **三、募集资金投资项目具体情况**

#### **（一）轨道交通车辆配套装备（青岛）建设项目**

##### **1、项目概述**

为扩大轨道交通车辆配套装备的产能，本项目拟通过引进先进的生产设备，新建批量生产轨道交通车辆内部装饰类和设备类产品的生产基地，具体投资包括建设生产车间厂房、焊接生产线、智能物流系统，购买生产加工设备、实验检测设备。项目计划总投资 36,461.35 万元，威奥股份为项目实施主体，实施地点

位于青岛市城阳区，本项目建设期 18 个月。

本项目取得青岛市城阳区发改委出具的项目统一编码为 2018-370214-37-03-000011 的《企业投资项目备案证明》，以及青岛市城阳区环境保护局出具的审批意见（青环城审[2018]89 号）。

## 2、项目投资概算

项目总投资为 36,461.35 万元，其中建设投资 32,031.83 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额	占项目总资金比例（%）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>32,031.83</b>	<b>87.85</b>
1.1	建筑工程费	7,460.00	20.46
1.2	设备购置费	21,142.00	57.98
1.3	设备安装费	1,057.10	2.90
1.4	预备费	2,372.73	6.51
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>4,429.52</b>	<b>12.15</b>
	<b>合计</b>	<b>36,461.35</b>	<b>100.00</b>

根据规划，本次募集资金拟投入上述投资项目的进度如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额		
		T1 年	T2 年	合计
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>15,249.31</b>	<b>16,782.52</b>	<b>32,031.83</b>
1.1	建筑工程费	7,460.00	-	7,460.00
1.2	设备购置费	6,342.60	14,799.40	21,142.00
1.3	设备安装费	317.13	739.97	1,057.10
1.4	预备费	1,129.58	1,243.15	2,372.73
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>-</b>	<b>4,429.52</b>	<b>4,429.52</b>
	<b>合计</b>	<b>15,249.31</b>	<b>21,212.04</b>	<b>36,461.35</b>

## 3、项目选址和用地情况

本次募集资金投资项目拟在青岛市城阳区区内建设，规划总建筑面积为 12,200 平方米。公司已于 2017 年 3 月 15 日取得了编号为鲁（2017）青岛市城阳区不动

产权第 0007098 号不动产权证，项目用地不存在障碍。

#### 4、项目生产工艺流程及主要设备

本项目采用生产技术的具体情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“七、发行人主要技术及研发情况”，上述生产技术均为公司自主研发技术，已达到行业领先水平。本项目采用的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

本项目采用的主要设备包括：

序号	设备名称	数量
1	智能物流系统	1
2	激光切割	4
3	型材加工中心	8
4	高速三轴龙门加工中心	6
5	L 型双回转变位机	15
6	高速五轴加工中心	2
7	VPS 潮汐智能制造管理系统	1
8	3000T 压机	1
9	焊接机器人	19
10	五轴联动加工中心	3
11	激光切割单元	2
12	打磨机器人	10
13	加工流水线集成	2
14	搬运机器人	9
15	焊机及焊机附件	19
16	车间型材存储设备（含自动上下料）	1
17	码垛机器人	8
18	3000T 压机配套	1
19	卧式镗铣加工中心	1
20	大型三轴龙门铣床	1
21	物料传送装置	3
22	C 型变位机	2
23	模压车间其它配套	1
24	H 型变位机	7

序号	设备名称	数量
25	AGV 传输小车	8

## 5、主要原辅材料和能源供应

本项目正式投产运行后，原辅材料消耗主要包含该项目产品的设计试制、生产制造、组装调试过程中所产生的消耗。本项目在整个生产过程中消耗的主要原材料及外购件包括真空集便系统配件、酚醛板/PC板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等。上述产品市场供应充足，不存在技术垄断、产品垄断或贸易风险。公司结合市场供应情况及公司自身经营情况，制定了完善的供应商和采购管理制度，对公司整体采购环节进行规范管理。本项目生产过程中所需的主要原辅材料供应将主要借助公司现有成熟的供应商体系，也会根据实际需要补充合格供应商名录。

本项目生产过程中所需要的燃料动力主要包括电力、天然气和自来水，分别由生产所在地能源供应商提供，供应渠道稳定。

## 6、项目的环境保护

本项目已于2018年5月16日获得青岛市环境保护局城阳分局出具的审批意见（青环城审[2018]89号）。公司将严格按照环境保护法律法规的要求落实项目环境管理、环境监测以及污染物排放总量控制的各项要求，并严格执行环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的环境保护“三同时”制度。

## 7、项目实施和进度安排

本项目建设期1.5年（18个月），项目实施进度具体安排如下表所示：



项目建设工程进度表

进度阶段	建设期（月）								
	2	4	6	8	10	12	14	16	18
项目实施方案设计和清理场地	■								
工程及设备招标		■							
基础建设及装修工程			■	■	■	■	■		
设备采购及安装调试					■	■	■	■	
人员招聘及培训					■	■	■	■	■
试生产								■	■
验收竣工									■

## 8、项目经济效益测算

本募投项目建成达产后，预计年均新增营业收入 71,037.12 万元，年均新增净利润 12,724.75 万元，项目投资财务内部收益率为 25.55%（税后），项目静态投资回收期为 5.84 年（税后，含 1.5 年建设期）。

## （二）轨道交通车辆配套装备（唐山）建设项目

### 1、项目概述

为扩大轨道交通车辆配套装备的产能，本项目拟通过引进先进的生产设备，新建批量生产轨道交通车辆内部装饰类和设备类产品的生产基地，具体投资包括建设生产车间厂房、焊接生产线、铝型材加工流水线、动车高级修平台，购买生产加工设备、实验检测设备等。项目计划总投资 46,424.63 万元，公司全资子公司唐山威奥为项目实施主体，实施地点位于唐山市丰润区，实施方式为发行人使用本次募集资金向全资子公司唐山威奥增资。本项目建设期 18 个月。

本项目取得唐山市丰润区行政审批局出具的编号为丰审批备字（2018）65号的备案文件，以及唐山市环境保护局丰润区分局出具的审批意见（唐丰环审[2018]149号）。

## 2、项目投资概算

项目总投资为 46,424.63 万元，其中建设投资 41,997.79 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额	占项目总资金比例（%）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>41,997.79</b>	<b>90.46</b>
1.1	建筑工程费	16,840.00	36.27
1.2	设备购置费	20,997.00	45.23
1.3	设备安装费	1,049.85	2.26
1.4	预备费	3,110.94	6.70
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>4,426.84</b>	<b>9.54</b>
	<b>合计</b>	<b>46,424.63</b>	<b>100.00</b>

根据规划，本次募集资金拟投入上述投资项目的进度如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额		
		T1 年	T2 年	合计
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>25,330.38</b>	<b>16,667.42</b>	<b>41,997.79</b>
1.1	建筑工程费	16,840.00	-	16,840.00
1.2	设备购置费	6,299.10	14,697.90	20,997.00
1.3	设备安装费	314.96	734.90	1,049.85
1.4	预备费	1,876.32	1,234.62	3,110.94
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>-</b>	<b>4,426.84</b>	<b>4,426.84</b>
	<b>合计</b>	<b>25,330.38</b>	<b>21,094.26</b>	<b>46,424.63</b>

## 3、项目选址和用地情况

本次募集资金投资项目拟在唐山市丰润区内建设，规划总建筑面积为 28,700 平方米。公司已于 2018 年 4 月 20 日取得了编号为冀（2018）丰润区不动产权第 0001910 号不动产权证书，项目用地不存在障碍。

#### 4、项目生产工艺流程及主要设备

本项目采用生产技术的具体情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“七、发行人主要技术及研发情况”，上述生产技术均为公司自主研发技术，已达到行业领先水平。本项目采用的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

本项目采用的主要设备包括：

序号	设备名称	数量
1	智能物流系统	1.00
2	通用焊接工作站（多品种，小批量）	6.00
3	五轴联动加工中心	2.00
4	生产智能管理系统	1.00
5	三轴龙门加工中心	2.00
6	组装工作台/流水线	6.00
7	型材加工中心	4.00
8	车头自动化焊接工作站	2.00
9	激光切割机	2.00
10	雕刻机	6.00
11	3D 激光切割	1.00
12	车间型材存储设备（含自动上下料）	1.00
13	加工流水线集成	1.00
14	自动喷砂房	2.00
15	打磨机器人	8.00
16	数控折弯机	4.00
17	全自动折边机	2.00
18	50Kg 搬运机器人	8.00
19	焊接设备（含平台）	4.00
20	打磨机器人	20.00
21	激光切管机	1.00
22	型材雕刻加工中心	4.00
23	MIG 焊机	20.00
24	上送下吸试打磨房	2.00

## 5、主要原辅材料和能源供应

本项目正式投产运行后，原辅材料消耗主要包含该项目产品的设计试制、生产制造、组装调试过程中所产生的消耗。本项目在整个生产过程中消耗的主要原材料及外购件包括真空集便系统配件、酚醛板/PC板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等。上述产品市场供应充足，不存在技术垄断、产品垄断或贸易风险。公司结合市场供应情况及公司自身经营情况，制定了完善的供应商和采购管理制度，对公司整体采购环节进行规范管理。本项目生产过程中所需的主要原辅材料供应将主要借助公司现有成熟的供应商体系，也会根据实际需要补充合格供应商名录。

本项目生产过程中所需要的燃料动力主要包括电力、天然气和自来水，分别由生产所在地能源供应商提供，供应渠道稳定。

## 6、项目的环境保护

本项目已于2018年6月13日获得唐山市环境保护局丰润区分局出具的审批意见（唐丰环审[2018]149号）。公司将严格按照环境保护法律法规的要求落实项目环境管理、环境监测以及污染物排放总量控制的各项要求，并严格执行环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的环境保护“三同时”制度。

## 7、项目实施和进度安排

本项目建设期1.5年（18个月），项目实施进度具体安排如下表所示：

项目建设工程进度表

进度阶段	建设期（月）								
	2	4	6	8	10	12	14	16	18
项目实施方案设计和清理场地	■								
工程及设备招标		■							
基础建设及装修工程			■	■	■	■	■		
设备采购及安装调试					■	■	■	■	■
人员招聘及培训					■	■	■	■	■
试生产								■	■
验收竣工									■

## 8、项目经济效益测算

本募投项目建成达产后，预计年均新增营业收入 70,990.86 万元，年均新增净利润 11,220.41 万元，项目投资财务内部收益率为 18.74%（税后），项目静态投资回收期为 6.83 年（税后，含 1.5 年建设期）。

## （三）研发中心建设项目

### 1、项目概述

为保持与加强在行业内的技术和产品领先地位，公司拟通过本次募集资金投资项目新建研发中心，针对目前行业内的核心技术问题和前沿技术发展趋势，开展领先技术和工艺的研究开发，加速技术成果向先进生产力转化，不断研发更具市场前景和竞争力的新产品、新技术和新工艺。该中心将建设成为公司新技术的储备基地、量产测试基地以及引进技术的消化吸收和创新基地，项目建成后进一

步提高公司的整体研发能力，为公司的持续发展提供强有力的技术支持。

项目计划总投资 12,943.81 万元，实施地点位于青岛市城阳区。本项目建设期 24 个月，自第 3 年开始，该研发中心将正式启用。

本项目取得青岛市城阳区发改委出具的项目统一编码为 2018-370214-37-03-000012 的《企业投资项目备案证明》，以及青岛市城阳区环境保护局出具的审批意见（青环城审[2018]90 号）。

## 2、项目投资概算

项目总投资为 12,943.81 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额	占项目总资金比例 (%)
1	建筑工程	4,800.00	37.08
2	设备购置	5,810.60	44.89
2.1	设备硬件	4,584.05	35.41
2.2	设备软件	1,103.05	8.52
2.3	办公设备	123.50	0.95
3	安装工程	284.36	2.20
4	预备费	848.85	6.56
5	新增研发经费	1,200.00	9.27
合计		<b>12,943.81</b>	<b>100.00</b>

根据规划，本次募集资金拟投入上述投资项目的进度如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额		
		T1 年	T2 年	合计
1	建筑工程	4,800.00	-	4,800.00
2	设备购置	1,743.19	4,067.41	5,810.60
2.1	设备硬件	1,375.22	3,208.83	4,584.05
2.2	设备软件	330.92	772.13	1,103.05
2.3	办公设备	37.05	86.45	123.50
3	安装工程	-	284.36	284.36
4	预备费	175.32	673.53	848.85

序号	投资项目	投资金额		
		T1年	T2年	合计
5	新增研发经费	200.00	1,000.00	1,200.00
合计		<b>6,918.51</b>	<b>6,025.30</b>	<b>12,943.81</b>

### 3、项目选址和用地情况

本次募集资金投资项目拟在青岛市城阳区区内建设，规划总建筑面积为7,000.00平方米。公司已于2017年3月15日取得了编号为鲁（2017）青岛市城阳区不动产权第0007098号不动产权证，项目用地不存在障碍。

### 4、项目主要设备

本项目采用的主要设备包括：

序号	设备名称	数量
1	疲劳试验台	1
2	3D 金属激光熔融打印机及配套设备	1
3	材料疲劳试验机	2
4	30T 电动振动台	1
5	HYPEROWORKS	4
6	龙门三坐标	1
7	五轴加工中心	1
8	防火试验设备	2
9	FLUENT	2
10	CNC 铝材加工中心	1
11	ANSYS	2
12	塑料 3D 打印机（光固化型）	2
13	5T 三综合振动台	1
14	3D 激光切割机	1
15	步入式高低温湿热交变箱	1
16	金相测试设备	1
17	暗室及配套设备	1
18	搬运机器人	1
19	只读光谱仪	1
20	VR 虚拟现实工业设计评审系统	1

序号	设备名称	数量
21	VA one	1
22	Fibersim	1
23	网带式回火炉	1
24	非金属精雕机	1
25	充液成型设备	1

## 5、主要原辅材料和能源供应

本项目主要原材料为实验/检测过程中涉及真空集便系统配件、酚醛板/PC板、铝型材、油漆/粉末、电器件、胶衣/树脂/片材、不锈钢板、铝板等，市场供应充足，数量和质量均能充分满足需求。

本项目的动力消耗主要是水、电等，所消耗的水、电主要是生产用水和用电，项目所在地基础设施配套都比较完善，水、电等能源供给有保障。

## 6、主要研发内容和研发方向

研发中心将以实际市场需求为导向，以国家轨道交通发展规划为依据，研制具有自主知识产权的轨道车辆配套产品，开发轨道车辆内部装饰及设备等领域的关键技术与工艺，并加快各类科技成果的产业化。本项目建设完成以后，公司拟重点进行以下几方面的研发，并在后续期间根据公司业务的发展情况不断拓展新的研发领域。

序号	课题或项目名称	研发目的	研发内容概述
1	光源产品研发	照明产品	以铁路车辆照明为市场依托，拓展地面照明，景观照明等系列产品，并实现智能化控制与管理。
2	基于最新显示及通讯技术的 PIS 系统	轨道车辆乘客服务系统	将最新的显示及通讯技术应用到高端的高铁动车乘客服务系统
3	低压电气产品研发	能力扩展	基于目前的产品（厨房系统、遮阳帘、风道系统）等以低压电器控制为主的系统产品，再继续开发新的产品，比如直流柜、交流柜、司机室操纵台等。
4	自动化控制研发	自动化智能产品研发	依托开闭机构等自动化产品，开发智能货运动车组等自动化产品，将开闭机构系列化等



序号	课题或项目名称	研发目的	研发内容概述
5	电子电路研发	能力扩展	在现有的基础上将产品集成化，模块化。开发门控器、座椅控制器等产品，研究 PIS 系统、逆变系统等。
6	环保真空集便系统产品研发	创新产品	对产品进行系列化，紧凑式、中转式、真空保持式，以及该系统在民生工程上的应用
7	计量检测中心扩展	能力扩展	强化现有测试验证能力的基础上，再拓展对产品隔音、减震、人体工程学舒适性、耐候性测试的能力
8	轻量化材料研究	实现产品轻量化	轨道车辆低密度、高强度、抗冲击类产品材料的研发。先进复合材料的研究及工程化应用
9	工业设计中心项目	轨道车辆内外饰工业设计	在已有工业设计能力基础上，强化高水平设计能力，实现设计能力上与国际接轨，与客户接轨
10	新产品试制及导入车间项目	样机样车制造及新工艺研究	用于研发中心在研产品的试制、生产及验证。主要包括：产品的 Mockup，整车模型车，新材料新结构新工艺方法的验证，工装夹具制造技术的开发，产品批量生产前的小试，中试等。
11	减震降噪及钢轨波磨实验室	新产品	轨道车辆轨道扣件研究、减震降噪产品研究、钢轨波磨原理研究等

## 7、项目的环境保护

本项目已于 2018 年 5 月 16 日获得青岛市环境保护局城阳区分局出具的审批意见（青环城审[2018]90 号）。公司将严格按照环境保护法律法规的要求落实项目环境管理、环境监测以及污染物排放总量控制的各项要求，并严格执行环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的环境保护“三同时”制度。

## 8、项目实施和进度安排

本项目建设期 2 年（24 个月），项目实施进度具体安排如下表所示：

进度阶段	建设期（月）											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
项目实施方案设计和清理场地	■											
工程及设备招标		■										
基础建设及装修工程			■	■	■	■	■					
设备采购及安装调试							■	■	■	■		
人员招聘及培训								■	■	■	■	■
试生产											■	■
验收竣工												■

## 9、项目预期成果

研发中心预期形成的成果包括：

- （1）培养一批专业的研发团队，为公司的持续创新增添源源不断的动力；
- （2）形成一批专利或核心技术，在市场竞争中保持强大的优势；
- （3）为公司的产品结构优化提供不断创新的产品线；
- （4）研发成果将为生产高质量、低成本的产品提供支持；
- （5）将研发中心形成的技术成果转化为实际新产品，进一步丰富公司的产品结构。

## （四）补充流动资金项目

### 1、项目概述

为保障公司在发行上市后能够保持快速、健康发展，综合考虑公司目前的业务特点、财务状况以及未来发展计划等因素，公司拟使用募集资金 25,000.00 万

元用于补充流动资金。

## 2、补充流动资金的合理性和必要性

(1) 满足未来经营规模扩大导致的营运资金增加的需求，为募投项目的顺利实施提供保障

公司客户主要为国内外轨道交通整车制造厂商，一方面，公司通常给予此类客户信用期较长，导致公司应收账款金额相对较大；另一方面，公司为了更好的服务整车制造厂商，必须维持较大存货保有量，方便及时满足客户需求。未来，公司业务规模进一步扩张，势必导致应收账款与存货金额也进一步扩大，公司需要筹集更多的资金来满足应收账款与存货带来的资金压力。

(2) 进一步满足公司研发技术投入的需求

公司在借鉴国内外先进生产技术和理念的基础上，根据市场和公司自身的实际情况积极开展研究和创新，并在产品创新、企业管理文化等方面取得了大量的优秀成果。为了保障技术的先进性，每年均投入大量的资金用于技术升级和新产品开发。2016年、2017年和2018年，公司研发费用分别为4,544.82万元、5,272.53万元和7,518.85万元，占当期营业收入的比例分别为5.06%、4.59%和4.98%。本次募投项目中的“研发中心建设项目”建成后，公司的研发队伍和研发投入将进一步加大，研发投入资金需求将大幅增长。

(3) 进一步优化公司财务结构，提升公司抵御风险的能力

2016年末至2018年末，公司的资产负债率（合并）分别为64.48%、69.25%和51.04%。与同行业可比上市公司比较，公司资产负债率水平较高。

同行业可比上市公司资产负债率（合并）如下表所示：

可比公司	2017.12.31	2016.12.31
今创集团	63.82%	68.34%
康尼机电	45.72%	48.38%
永贵电器	13.53%	13.11%
<b>行业均值</b>	<b>41.02%</b>	<b>43.28%</b>
发行人	69.25%	64.48%

注：以上数据均来源于各上市公司公布的年度报告或招股说明书。

公司的融资渠道较为单一，主要通过银行借款进行融资，因此，公司的资产负债率相对较高。公司募集资金用于补充营运资金将进一步优化公司财务结构，提升抗风险能力。

在综合考虑公司所处行业的特点和发展前景、公司的经营状况以及外部融资环境的基础上，公司拟使用本次募集资金 25,000.00 万元用于补充流动资金，将使公司股本、净资产、每股净资产提高，公司资产负债率将得到一定幅度的下降，财务结构将进一步优化，间接融资能力将得到提升，抵御风险的能力将得到提高，为公司各项业务的顺利开展提供强有力的资金保障，有利于公司既定业务发展目标的实现，全面提升公司的核心竞争力。

#### 四、董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见

公司董事会审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目及其可行性的议案》，并对本次募集资金投资项目的可行性进行了充分的研究，认为本次募集资金投资项目可行。

董事会认为：募集资金投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平、管理能力相适应，符合国家产业政策，具有良好的市场前景，有助于进一步提升盈利水平，提高公司核心竞争力，具有较强的可行性。

#### 五、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务展开，项目的建设符合公司未来发展战略，项目实施后将进一步提升公司的生产能力，提升公司的技术研发实力，增强公司的市场竞争力和整体实力，扩大产品的市场占有率，对公司的财务状况和经营成果产生积极影响，为公司未来可持续发展奠定了坚实的基础。

##### （一）募集资金运用对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的总资产和净资产均将大幅增加，公司的财务状

况将得到优化。本次发行完成后，将会进一步优化公司的资产负债结构，在负债金额不发生较大变化的情况下，公司的各项偿债指标将会得到较大改善，流动比率和速动比率将会大幅提高，公司资产负债率也将进一步下降，从而提升公司的抗风险能力，有助于提升公司的融资能力，加快公司的发展速度。

本次发行后，由于公司净资产有所增加以及募集资金投资项目需要一定的建设期，在短期内将使公司的净资产收益率降低、每股收益摊薄。但由于本次募集资金投资项目具有良好的市场前景，随着募集资金投资项目效益的逐步体现，公司净资产收益率和每股收益将逐步上升。

## （二）募集资金运用对公司经营成果的影响

发行人通过“轨道交通车辆配套装备（青岛）建设项目”、“轨道交通车辆配套装备（唐山）建设项目”、“研发中心建设项目”，将优化公司产能结构，一方面有利于公司市场开拓能力的进一步加强、客户服务质量的进一步提高，另一方面有利于公司扩大生产规模和提供生产效率，并将巩固和提高公司在行业中的地位，提高公司抗风险能力。

发行人通过“研发中心建设项目”将引进高端的研发设备和研发人才，大幅度提升公司的科研能力，提高产品的附加值。

发行人通过“补充流动资金项目”将优化自身的财务结构和抗风险能力，同时为新增产能的顺利消化提供可靠的资金流保障。

上述募集资金投资项目的成功实施，将有利于公司发挥现有产品技术优势，在扩大生产规模和提升市场占有率的同时，研发出更多符合下游客户需求的产品，提高公司的整体核心竞争力。

## （三）新增固定资产折旧和无形摊销对公司未来经营业绩的影响

公司本次募集资金投资项目新增的固定资产主要包括购置生产、研发设备一级新建厂房等建筑物，新增的无形资产主要为研发使用的专业软件。募集资金投资项目全部建成后，按照公司现行折旧、摊销政策，预计正常年份每年约增加折旧 6,066.34 万元，每年约增加摊销 231.64 万元。根据公司对募投项目预计净利

润的测算，募投项目达产后能够消化增加的折旧费用。

募集资金到位后，产能将逐年释放，经济效益逐步显现，在项目投产初期，项目固定资产折旧较大，会对当期利润有一定的负面影响。但是考虑到公司经营业绩的持续增长、项目达产后预计新增利润总额大于年折旧额，折旧对未来经营成果的影响有限。

#### **（四）募集资金运用对净资产收益率和盈利能力的影响**

由于募集资金投资项目需要经过建设期和培育期，经济效益会在培育期及后来的经营期间内逐步释放，同时募投项目新增的固定资产、无形资产会进一步加大公司折旧、摊销的金额，所以本次募集资金投资项目需要经历一定时间的建设和培育，预期效益不能立即体现，在短期内公司的净资产收益率和每股收益可能会有所下降。

长期来看，本行业受到国家政策的鼓励和支持，基于公司良好经营情况，以及项目投产带来的新增营业收入，足以消化上述项目建成后的年新增折旧、摊销费用，公司未来经营业绩不会因项目建设产生重大不利影响。随着募集资金投资项目的逐步成熟，公司生产规模将进一步扩大，公司的营业收入和利润水平将会上升，净资产收益率也将回升至正常水平。

## 第十四节 股利分配

### 一、公司现行的股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》，公司股利分配方案由董事会制订，经股东大会批准通过后实施。

根据《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 二、报告期内的股利分配情况

根据公司 2016 年 4 月 30 日股东会决议，公司向全体股东派发 2015 年度现金股利 28,560.00 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，上述股利已派发完毕。

### 三、本次发行前滚存利润分配方案

根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，公司拟对本次发行上市前的滚存利润进行分配，具体为：公司本次发行如最终获得中国证监会的核准并上市完成后，本次发行前滚存未分配利润由本次发行上市完成后的新老股东按发行后的持股比例共享。

### 四、本次发行后的股利分配政策

根据《公司法》及公司上市后适用的《公司章程（草案）》，公司上市后的股利分配政策如下：

#### （一）利润分配原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司优先采取现金分红的利润分配形式。

#### （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

#### （三）现金分红条件和比例

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

同时进行股票分红的，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出现金分红政策：

（一）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%；



(二) 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%;

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

本条所称“重大资金支出”是指预计在未来一个会计年度一次性或累计投资总额或现金支出超过 5,000 万元。

#### (四) 股票股利发放条件

公司有扩大股本规模需要, 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, 且公司当年实现的净利润较上年度增长超过 10%时, 可以在满足本章程规定的现金分红条件的前提下进行股票股利分配。

#### (五) 对公众投资者的保护

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

#### (六) 利润分配方案的决策机制

##### 1. 公司利润分配政策的论证程序和决策机制

(1) 公司董事会应当根据公司不同的发展阶段、当期的经营情况和项目投资的需求计划, 在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系, 确定合理的利润分配方案。

(2) 利润分配方案由公司董事会制定, 公司董事会应根据公司的财务经营状况, 提出可行的利润分配提案。

(3) 独立董事在召开利润分配的董事会前, 应当就利润分配的提案提出明确意见, 同意利润分配提案的, 应经全体独立董事过半数通过; 如不同意, 独立董事应提出不同意的的事实、理由, 要求董事会重新制定利润分配提案。

独立董事可以征集中小股东的意见, 提出分红提案, 并直接提交董事会审议。

(4) 监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配提案的，应形成决议；如不同意，监事会应提出不同意的的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案。

(5) 利润分配方案经上述程序通过的，由董事会提交股东大会审议。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

## 2. 利润分配政策调整的决策程序

遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境发生变化并对公司经营造成重大影响，或者公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

(1) 由公司董事会战略委员会制定《利润分配政策调整方案》，充分论证由于公司外部经营环境或自身经营状况的变化导致公司不能进行现金分红的原因，并说明利润留存的用途，同时制定切实可行的经营计划提升公司的盈利能力，由公司董事会根据实际情况，在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案，确保公司股东能够持续获得现金分红。

(2) 公司独立董事就《利润分配政策调整方案》发表明确意见并应经全体独立董事过半数通过；如不同意调整利润分配政策的，独立董事应提出不同意的的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配政策调整方案。

(3) 监事会应当就《利润分配政策调整方案》提出明确意见，并经半数以上监事通过；如不同意，监事会应提出不同意的的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配调整计划。

(4) 股东大会对《利润分配政策调整方案》进行讨论并表决，利润分配政策应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据上海证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

## (七) 利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成利润分配事项。

## 五、公司未来分红回报规划

根据公司上市后适用的《公司章程（草案）》中关于股利分配政策的规定，为增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，特制定了青岛威奥轨道股份有限公司上市后前三年股东分红回报规划如下：

### （1）股东分红回报规划制定考虑因素：

公司着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，征求和听取股东尤其是中小股东的要求和意愿，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等因素，平衡股东的短期利益和长期利益的基础上制定股东分红回报规划，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对股利分配做出制度性安排，并藉此保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

### （2）股东分红回报规划制定原则：

①本公司在本次发行上市后将采取现金、股票或其他符合法律法规规定的方式分配股票股利，并根据公司经营情况进行中期现金分红。

②本公司的利润分配政策将重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。

③在公司盈利、现金流满足公司正常经营和中长期发展战略需要的前提下，公司将优先选择现金分红方式，并保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。

### （3）公司上市后前三年股东分红回报具体规划：

①公司在上市后前三年内，将采取现金分红、股票股利或者现金分红与股票股利相结合的方式进行利润分配，并优先选择现金分红方式进行分配。在留足法

定公积金后，每年以现金方式分配的利润均不低于当年实现的可分配利润的10%。

②如在公司上市后前三年内公司经营业绩快速增长，董事会可以在现金分红的基础上，根据公司的经营业绩与股本规模的匹配情况择机发放股票股利；也可以根据公司的盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

③公司董事会经综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平及未来重大资金支出安排等因素后认为，公司目前发展阶段属于成长期，资金需求量较大，因此公司上市后前三年进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低达到20%。

④上述利润分配后的留存未分配利润将用于补充公司生产经营所需的流动资金及投资。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露及投资者服务

发行人负责信息披露和投资者关系的部门为证券投资部，负责人为董事会秘书，其主要信息如下：

董事会秘书：	赵法森
联系电话：	0532-81107100-8908
传真：	0532-81108300
公司网站：	<a href="http://www.victall.com/">http://www.victall.com/</a>
电子邮箱：	zqtz@victall.com

### 二、重要合同

#### (一) 销售合同

截至2018年12月31日，公司正在履行的合同金额在4,000万元以上的销售合同如下：

序号	交易主体	客户名称	签订时间	合同标的	合同金额
1	威奥股份	长春客车	2018/01/28	销售卫生间组成等	11,370.38 万元
2	德国威奥	庞巴迪	2017/01/19	外罩部件、双薄膜晶体管盒、下夹层等	920.91 万欧元
3	德国威奥	西门子	2017/07/12	慕尼黑地铁顶板/端板/门立柱等	763.58 万欧元
4	威奥股份	长春客车	2018/03/01	底板连接板、盖板等	5,822.97 万元
5	德国威奥	西门子	2014/01/20	主风道等	704.62 万欧元
6	德国威奥	庞巴迪	2016/07/06	带窗口围板、无窗围板等	608.97 万欧元
7	威奥股份	唐山客车	2018/11/22	销售卫生间、水系统等	4,737.55 万元
8	罗美威奥	庞巴迪	2017/01/17	窗户镶板下层板、窗户镶板上层板等	610.85 万法郎

## （二）采购合同

截至 2018 年 12 月 31 日，公司正在履行的合同金额在 500 万元以上的采购合同如下：

序号	交易主体	供应商名称	签订时间	合同标的	合同金额
1	威奥股份	Asia Industrial UK Ltd	2018/09/30	真空集便器等	162.88 万欧元
2	威奥股份	长春市家恺工贸有限公司	2018/05/04	新显示器罩板、透光板等	947.97 万元
3	威奥股份	上海锴稷真空技术有限公司	2018/05/03	蹲式便器、控制板等	692.97 万元
4	威奥股份	青岛锦源泉机电设备有限公司	2018/04/28	钣金、支架等	595.67 万元
5	威奥股份	山东圣泉新材料股份有限公司	2018/05/03	轻芯钢板、轻芯钢等	539.67 万元
6	威奥股份	山东新华锦国际商务集团有限公司、大前科技股份有限公司	2018/10/12	数控龙门式五轴加工中心	506.00 万元

## （三）借款合同

截至 2018 年 12 月 31 日，公司正在履行的金额在 3,000 万元及以上的借款合同如下：

序号	借款单位	贷款银行	借款期限	借款金额
1	威奥股份	中信银行青岛分行	2018/4/10-2019/4/9	6,500 万元
2	威奥股份	交通银行青岛四方支行	2018/6/20-2019/6/18	6,000 万元
3	威奥股份	建设银行青岛四方支行	2018/3/7-2019/3/6	5,000 万元
4	威奥股份	中信银行青岛分行	2018/4/9-2019/2/19	4,000 万元
5	威奥股份	平安银行青岛分行	2018/12/28-2019/12/27	3,800.59 万元
6	威奥股份	青岛银行香港花园支行	2018/12/4-2019/12/4	3,699.38 万元
7	威奥股份	中信银行青岛分行	2018/3/23-2019/3/22	3,000 万元

## （四）保荐承销协议

公司与中信建投证券签订了《承销协议》、《保荐协议》，聘请中信建投证券担任本次发行的保荐机构和主承销商。

### 三、对外担保

截至本招股说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

### 四、重大诉讼、仲裁或其他事项

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

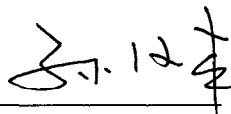
截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、其他高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

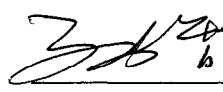
### 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

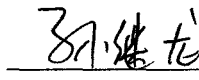
  
孙汉本

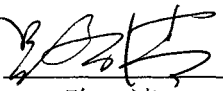
  
卢芝坤

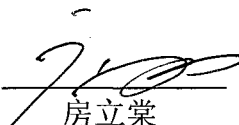
  
孙勇智


  
王居仓

  
刘皓锋

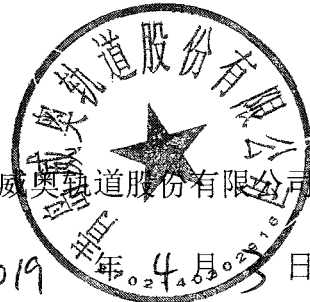
  
孙继龙

  
路清

  
房立棠

  
李强

青岛威奥轨道股份有限公司  
2019年04月02日

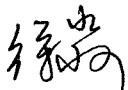




## 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

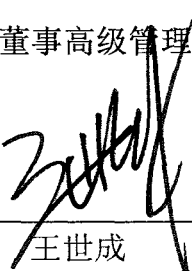
全体监事签字：

  
徐 淼

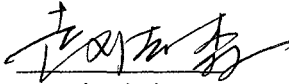
  
周丽娟

  
马庆双

其他非董事高级管理人员签字：

  
王世成

  
张庆业

  
赵法森

  
青岛威奥轨道股份有限公司  
2019年11月3日

## 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股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：

王立庚

王立庚

保荐代表人：

李化青

李化青

赵启

赵 启

法定代表人：

王常青

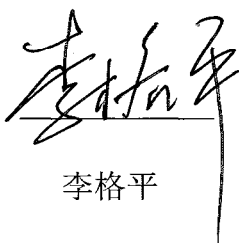
王常青



## 声明

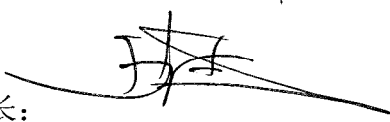
本人已认真阅读青岛威奥轨道股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



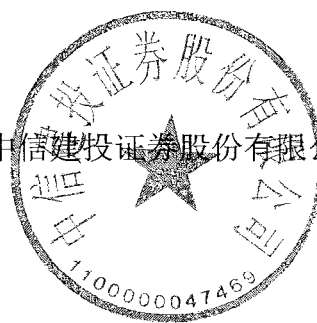
李格平

保荐机构董事长：



王常青

保荐机构：中信建投证券股份有限公司



2019年4月3日

## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股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无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股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，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：           都伟          

都伟

          韩晶晶          

韩晶晶

律师事务所负责人：           张学兵          

张学兵




北京市中伦律师事务所


2019年4月3日

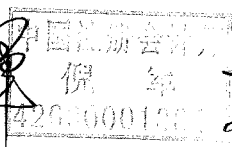
### 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

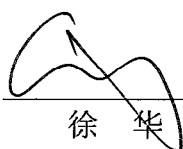
经办注册会计师签名：

  
 倪 军

  
 赵 鹏



会计师事务所负责人签名：

  
 徐 华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

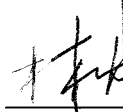
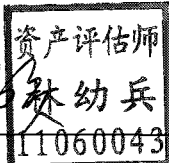


2019年4月3日

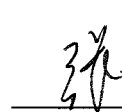
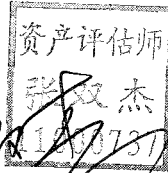
## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

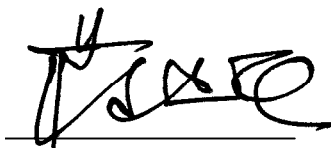
  
  
资产评估师  
林幼兵  
11060043

林幼兵

  
  
资产评估师  
张双杰  
110600737

张双杰

资产评估机构负责人：

  
蒋建英

蒋建英



## 资产评估机构更名的说明

2016年6月3日, 我公司(原名: 北京京都中新资产评估有限公司)出具了《青岛威奥轨道装饰材料制造有限公司拟由有限责任公司整体改制为股份有限公司所涉及的账面净资产评估报告》(京都中新评报字(2016)第0092号)。

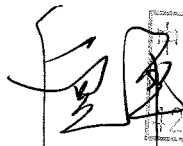
根据《北京市财政局关于中水致远资产评估有限公司吸收合并事项予以备案的通知》(京财资产许可【2016】0063号), 中水致远资产评估有限公司于2016年9月27日将北京京都中新资产评估有限公司予以吸收合并, 我公司统一更名为中水致远资产评估有限公司。




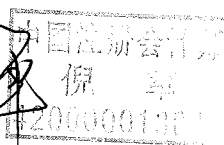
## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

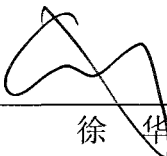
经办注册会计师签名：

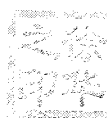
  
倪 军

  
赵 鹏



验资机构负责人签名：

  
徐 华



致同会计师事务所（特殊普通合伙）




2019年4月3日




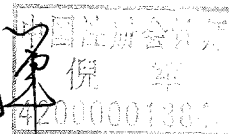
## 验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资复核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

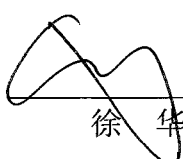
经办注册会计师签名：

  
倪 军

  
赵 鹏



验资复核机构负责人签名：

  
徐 华



致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年4月3日

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、发行保荐书；
- 2、为本次发行而编制的财务报告及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、发行人律师关于本次股票发行的法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

以上文件将在指定网站披露，并将陈放于公司和保荐机构（主承销商）的办公场所，以备投资者查阅。

### 二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间，到公司和保荐机构（主承销商）的办公地点查阅。

#### 1、青岛威奥轨道股份有限公司

办公地址：	山东省青岛市城阳区兴海支路3号
联系电话：	0532-81107100-8908
传 真：	0532-81108300
联 系 人：	赵法森

## 2、中信建投证券股份有限公司

办公地址:	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系电话:	010-65608260
传 真:	010-65608451
联 系 人:	李化青

除以上查阅地点外，投资者可以登录上海证券交易所指定网站查阅。

## 三、查阅时间

每周一至周五上午9:30-11:30，下午13:00-15:00。