

铭科精技控股股份有限公司

Winstech Precision Holding Co., LTD.

（住所：东莞市塘厦镇田心路 180 号）

**WINSTECH 铭科**

**首次公开发行股票招股说明书**

（申报稿）

声明：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全文作为作出投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）

 **华林证券股份有限公司**

（注册地址：拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5）

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次拟公开发行不超过 3,535.00 万股，不低于公司本次发行后总股本的 25%，本次发行不安排原股东公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【 】元
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 14,140 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p><b>本公司控股股东、实际控制人夏录荣及其控制的东莞盛荣承诺：</b>自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。</p> <p><b>本公司股东杨国强、毅富和、东莞聚麒、东莞众坤承诺：</b>自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。</p> <p><b>本公司股东三正金融、东莞科创、南方工业基金、重庆信见成承诺：</b>自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>自其取得发行人股份之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。</p> <p><b>直接或间接持有本公司股份的董事、监事和高级管理人员夏录荣、杨国强、孙加洪、蔡玲莉、赵克非、罗贵林、甘新钊、陈清春、邹健承诺：</b>锁定期限届满后，在其担任公司董事/监事/高级管理人员期间，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持本公司股份。</p> <p><b>直接或间接持有本公司股份的董事和高级管理人员夏录荣、杨国强、孙加洪、蔡玲莉、赵克非、罗贵林承诺：</b>若本人所持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至少 6 个月（若发生除权除息，价格相应调整）。</p>
保荐人（主承销商）	华林证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【 】年【 】月【 】日

## 重要声明

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

本公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的内容全文，并应特别注意下列重大事项及公司风险。

### 一、本次发行相关的重要承诺

#### （一）股份流通限制及自愿锁定承诺

本公司控股股东、实际控制人夏录荣及其控制的东莞盛荣承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

本公司股东杨国强、毅富和、东莞聚麒、东莞众坤承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

本公司股东三正金融、东莞科创、南方工业、重庆信见成承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。自其取得发行人股份之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

直接或间接持有本公司股份的董事、监事和高级管理人员夏录荣、杨国强、孙加洪、蔡玲莉、赵克非、罗贵林、甘新钊、陈清春、邹健承诺：锁定期限届满后，在其担任公司董事/监事/高级管理人员期间，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持本公司股份。

直接或间接持有本公司股份的董事和高级管理人员夏录荣、杨国强、孙加洪、蔡玲莉、赵克非、罗贵林承诺：若本人所持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至少 6 个月（若发生除权除息，价格相应调整）。

## （二）持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

### 1、持股 5%以上的自然人股东关于持股意向及减持意向的承诺

发行人持股 5%以上的自然人股东夏录荣、杨国强承诺：

（1）本人对于本次公开发行前所持有的公司股份，将严格遵守已做出的关于股份限售安排的承诺，在限售期内，不出售本次公开发行前持有的公司股份。

（2）若本人在锁定期满后两年内减持股份，则每年减持股份的数量不超过本人持有公司股份总数的 20%。上述承诺不会因本人在发行人的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（3）本人减持发行人股份前，将提前三个交易日予以公告；本人保证减持公司股份的行为将严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的相关规则，及时、准确地履行信息披露义务。

（4）如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股票，本人将依法承担责任。

### 2、持股 5%以上的机构股东关于持股意向及减持意向的承诺

发行人持股 5%以上的机构股东毅富和、东莞盛荣承诺：

（1）本企业对于本次公开发行前所持有的公司股份，将严格遵守已做出的关于股份限售安排的承诺，在限售期内，不出售本次公开发行前持有的公司股份。

（2）如本企业拟在锁定期满后减持股票的，减持股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并将严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的相关规则，及时、准确地履行信息披露义务。本公司减持发行人股份前，将提前三个交易日予以公告。本企业持有 5%以上发行人股份期间，将持续遵守该承诺。

（3）如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股票的，本企业将依法承担责任。

### （三）上市后稳定公司股价的预案及约束措施

为稳定公司股价，保护中小股东和投资者利益，公司制定了股价稳定的预案，公司、控股股东、公司实际控制人、董事、高级管理人员就公司股价稳定预案作出了相关承诺。

#### 1、预案启动的具体条件

自公司股票上市之日起 3 年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整）均低于公司最近一期经审计的每股净资产，将依据法律、法规及公司章程的规定，在不会导致公司股权结构不符合上市条件的前提下，启动稳定股价措施。

#### 2、稳定股价的具体措施

##### （1）公司回购股份

发行人承诺：若启动股价稳定措施的条件成熟，公司将及时采取以下措施稳定公司股价：公司以自有资金回购股份，回购价格不超过最近一期经审计的每股净资产值，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；公司单次用于回购股份的资金不少于 500 万元，单次回购股份不超过公司总股本的 1%；单一会计年度累计回购股份的数量不超过公司发行后总股本的 2%；累计用于回购股份的资金总额不超过公司首次公开发行新股所募集的资金总额。

公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东、实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中以其控制的股份投赞成票。

公司公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过最近一期经审计的每股净资产值时，公司可以做出决议终止回购股份事宜。

##### （2）控股股东、实际控制人增持

公司控股股东、实际控制人应在稳定股价措施启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（包括拟增持的数量范围、价格区间、完

成时间等信息）书面通知公司并进行公告。

公司控股股东、实际控制人夏录荣承诺：单次用于增持股份的资金金额不低于自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 20%；单一年度用于增持股份的资金不超过自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 70%；增持公司股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产值。

公司控股股东、实际控制人增持股份应在履行完毕法律法规规定的程序后 30 日内实施完毕。

### **（3）在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员增持**

在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员应在稳定股价措施启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并进行公告。

有义务增持的非独立董事、高级管理人员承诺：用于增持公司股份的资金不低于上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬及税后现金分红总额的 20%，不高于上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬及税后现金分红总额的 50%。

公司在首次公开发行股票并上市后 3 年内聘任新的在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员前，将促使其根据本预案的规定签署相关承诺。

在公司任职并领取薪酬的非独立董事、高级管理人员增持股份应在履行完毕法律法规规定的程序后 30 日内实施完毕。

### **（四）招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情形时回购股份及赔偿投资者损失的承诺**

发行人承诺：如果本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，或存在欺诈发行上市情形的，本公司将在中国证监会、证券交易所等证券监管机构或者司法机关认定有关违法事实之日起 10 个交易日内制订回购股份方案，按照有关法律法规和公司章程的规定召开董事会、股东大会审议，及时履行信息披露义务，并依法回购首次公开发行的全部新股。

本公司招股说明书如存在虚假记载、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，本公司将根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件，以及最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的相关规定依法及时赔偿投资者损失。

发行人控股股东、实际控制人夏录荣承诺：因公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。若有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断公司是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并上市的发行条件构成重大、实质影响的，或存在欺诈发行上市情形的，本人将依法购回已转让的原限售股份。

发行人董事、监事、高级管理人员承诺：若有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，并对判断公司是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并上市的发行条件构成重大、实质影响的，或存在欺诈发行上市情形的，且本人被监管机构认定不能免责的，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。

发行人保荐机构（主承销商）华林证券股份有限公司承诺：本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。因华林证券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。

发行人律师北京德恒律师事务所承诺：如因本所律师未能依照法律、法规及行业准则的要求勤勉尽责、存在过错致使本所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，给投资者造成直接损失的，本所律师将依生效的仲裁裁决书或司法判决书赔偿投资者损失，如能证明其没有过错的除外。

审计及验资机构天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：因本所为发



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，将依法赔偿投资者损失。

发行人资产评估机构沃克森（北京）国际资产评估有限公司承诺：因本公司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，将依法赔偿投资者损失。

### （五）摊薄即期收益填补措施及承诺

本次首次公开发行股票完成后，公司的总股本和净资产都有较大幅度的增加，净利润可能难以实现同步大幅增长，本次发行将摊薄即期回报。公司承诺通过以下方式努力提升经营水平，增加未来收益，以填补摊薄的即期回报：

#### 1、公司关于摊薄即期收益填补措施及承诺

（1）加强募集资金管理，保证募集资金规范、有效使用，明确各控制环节的相关责任，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部检查与考核；

（2）募集资金到位后，加快募投项目建设进度，进一步提高募集资金使用效率；

（3）加强内部运营管理，提高公司日常运营效率，完善产品生产和销售网络的布局，提升精细化管理水平，降低公司运营成本，提升盈利能力；

（4）完善利润分配政策，明确分红的比例、依据、条件、实施程序、调整事项等内容，强化投资者回报机制；

（5）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障；确保股东能够充分行使权利，以及董事会能够按照法律、法规和公司章程规定履行职权，作出科学、谨慎的决策。

#### 2、控股股东、实际控制人关于摊薄即期收益填补措施及承诺

控股股东、实际控制人夏录荣承诺：

本人在作为公司控股股东、实际控制人期间，本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

### 3、董事、高级管理人员关于摊薄即期收益填补措施及承诺

本公司董事、高级管理人员承诺如下：

（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

#### （六）未履行公开承诺事项时的约束措施

如公司未履行相关承诺事项（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致的除外）：及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；监管机关要求纠正的，在监管机关要求的期限内予以纠正；及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代承诺；因公司未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由公司依法对投资者进行赔偿。

如果控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等相关责任主体未履行相关承诺事项（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致的除外）：相关责任主体将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；相关责任主体将及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护公司及投资者的权益；致使投资者在证券交易中遭受损失的，相关责任主体将依法向投资者赔偿相关损失；如果未承担前述赔偿责任，则相关责任主体持有的公司股份在相关责任主体履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。

## 二、利润分配政策和未来三年股东分红回报规划

关于发行前公司滚存未分配利润的安排、本次发行上市后的利润分配政策和未来三年股东分红回报规划，请参见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”相关内容。

### 三、公司特别提醒投资者注意的“风险因素”

#### （一）新型冠状病毒肺炎疫情长期持续的风险

2020年初以来，全球范围内发生了新型冠状病毒疫情。为应对该重大疫情，我国多个省市启动重大突发公共卫生事件一级响应，采取了封城、隔离、推迟春节后复工日期等举措。目前，我国已经基本遏制了新型冠状病毒疫情，但在欧洲、北美、南美等汽车产业发达的国家和地区，疫情尚未得到有效控制。受新冠疫情影响，各国汽车产业均受到一定程度的影响，若疫情长时间不能得到有效控制，将对全球宏观经济造成持续的影响，进而影响汽车消费能力，对汽车行业和发行人经营业绩造成不利影响。

#### （二）主要原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为钢材。钢材价格变动是公司生产成本变化的主要因素之一。虽然公司产品报价中充分考虑材料成本影响，但若未来钢材价格持续大幅上涨，同时公司产品价格未能及时调整，将直接影响公司的生产成本和毛利率，对公司的盈利水平会带来不利影响。

#### （三）下游车型或产品销售不及预期的风险

为降低产品开发成本，金属结构件行业通常采用定点开发的模式。定点开发模式下，定点供应商负责具体零部件整个生命周期的供货，直到对应车型或产品停产。定点项目对应车型或产品销售情况直接影响公司的收入实现。

公司金属结构件客户主要为马瑞利、广岛技术、凌云工业、天纳克、理光等国际知名厂商，产品主要应用于日产、马自达、沃尔沃等汽车品牌及理光、三菱等办公及电子产品品牌，客户产品销量通常较高。但如果公司产品对应车型或产品销售不及预期，将对公司销售收入及盈利能力产生不利影响。

上述重大事项提示并不能涵盖公司全部的风险及其他重要事项，请投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”章节全文。

## 目录

本次发行概况.....	1
重要声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、本次发行相关的重要承诺.....	3
二、利润分配政策和未来三年股东分红回报规划.....	9
三、公司特别提醒投资者注意的“风险因素”.....	10
第一节 释义.....	16
第二节 概览.....	20
一、发行人简介.....	20
二、发行人控股股东、实际控制人简介.....	21
三、主要财务数据和财务指标.....	21
四、本次发行情况.....	23
五、募集资金用途.....	23
第三节 本次发行概况.....	25
一、本次发行基本情况.....	25
二、本次发行的有关机构.....	25
三、发行人与中介机构的关系.....	27
四、与本次发行上市有关的重要日期.....	27
第四节 风险因素.....	28
一、经营风险.....	28
二、创新风险.....	29
三、技术风险.....	29
四、内控风险.....	30
五、财务风险.....	30
六、法律风险.....	31
七、本次发行相关风险.....	31
第五节 发行人基本情况.....	33
一、发行人基本情况.....	33
二、发行人改制重组情况.....	33
三、发行人股本形成及变化情况.....	35
四、重大资产重组情况.....	52
五、历次验资情况和发起人投入资产的计量属性.....	53
六、发行人的股权结构与内部组织结构.....	55

七、发行人子公司、参股公司和分公司情况.....	58
八、发起人、持有 5% 以上股份主要股东及实际控制人的基本情况.....	70
九、发行人股本情况.....	79
十、发行人员工及社会保障情况.....	89
十一、发行人、发行人的实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....	94
<b>第六节 业务和技术</b> .....	<b>97</b>
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况 .....	97
二、发行人所处行业基本情况.....	100
三、发行人在行业中的竞争地位.....	128
四、发行人主营业务和经营模式.....	138
五、主要固定资产及无形资产 .....	152
六、特许经营权.....	173
七、发行人的核心技术和研发情况.....	173
八、公司境外经营及境外资产情况.....	177
九、发行人产品质量控制情况.....	177
<b>第七节 同业竞争与关联交易</b> .....	<b>179</b>
一、公司独立运营情况.....	179
二、同业竞争.....	180
三、关联方及关联关系.....	181
四、关联交易情况.....	187
五、报告期内发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见 .....	196
六、减少及规范关联交易的承诺.....	196
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员</b> .....	<b>198</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况 .....	198
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 .....	203
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况 .....	205
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况 .....	206
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况 .....	207
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情况 .....	209
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人所签订的协议和作出的重要承诺 .....	209
八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况 .....	210
九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况 .....	210

<b>第九节 公司治理与独立性</b>	212
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	212
二、报告期内违法违规情况	214
三、报告期内资金占用、对外担保情况和其他情况	215
四、公司管理层对内部控制的自我评估意见及注册会计师鉴证意见	216
<b>第十节 财务会计信息</b>	217
一、财务会计信息	217
二、审计意见及财务报表编制基础	225
三、财务报表合并范围及变化情况	226
四、主要会计政策和会计估计	227
五、会计政策、会计估计变更情况及其影响	255
六、发行人缴纳的主要税种及享受的税收优惠政策	263
七、分部信息	267
八、最近一年内收购兼并情况	268
九、发行人经注册会计师核验的非经常性损益明细表	268
十、最近一期末主要固定资产及对外投资情况	269
十一、最近一期末无形资产情况	270
十二、最近一期末主要负债情况	270
十三、股东权益变动情况	273
十四、现金流量情况	274
十五、财务报表附注中的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项和其他事项	274
十六、主要财务指标	275
十七、发行人盈利预测情况	277
十八、资产评估情况	277
十九、历次验资情况	278
<b>第十一节 管理层讨论与分析</b>	279
一、财务状况分析	279
二、盈利能力分析	305
三、现金流量分析	329
四、重大资本性支出	332
五、重大会计政策和会计估计与可比上市公司的差异比较	333
六、重大或有事项和重大期后事项	333
七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	333
八、本次募集资金到位当年发行人每股收益相对上年度每股收益的变动趋势	334

九、财务报告审计截止日后主要经营状况.....	339
<b>第十二节 业务发展目标.....</b>	<b>340</b>
一、未来发展与战略.....	340
二、公司发行当年和未来两年的发展计划.....	340
三、拟定上述计划所依据的假设条件.....	342
四、实现发展目标所面临的困难.....	342
五、公司为实现上述发展计划拟采用的方式、方法和途径.....	342
六、上述业务发展计划与现有业务的关系及所涉及的合作.....	343
<b>第十三节 募集资金运用.....</b>	<b>344</b>
一、本次发行募集资金的基本情况.....	344
二、募集资金投资项目可行性分析.....	345
三、募集资金投资项目对同业竞争和发行人独立性的影响.....	348
四、募集资金投资项目的市场前景分析.....	348
五、募集资金投资项目具体情况.....	349
<b>第十四节 股利分配政策.....</b>	<b>358</b>
一、最近三年的股利分配政策.....	358
二、最近三年实际股利分配情况.....	359
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排.....	359
四、发行后的股利分配政策.....	359
五、公司上市后三年的分红回报规划.....	362
<b>第十五节 其他重要事项.....</b>	<b>364</b>
一、信息披露相关情况.....	364
二、重要合同.....	364
三、对外担保情况.....	374
四、诉讼、仲裁或重大违法违规情况.....	374
<b>第十六节 声明.....</b>	<b>376</b>
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	376
保荐人（主承销商）声明.....	377
发行人律师声明.....	379
审计机构声明.....	380
资产评估机构声明.....	381
验资机构声明.....	382
<b>第十七节 备查文件.....</b>	<b>383</b>
一、备查文件.....	383

二、文件查阅时间.....	383
三、文件查阅地址.....	383



## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

一般词汇		
发行人、公司、本公司、铭科精技	指	铭科精技控股股份有限公司，由东莞市铭科精技五金制品有限公司整体变更设立
铭科有限	指	东莞市铭科精技五金制品有限公司，发行人前身
毅富和	指	深圳市毅富和投资有限公司
东莞盛荣	指	盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）
东莞聚麒	指	聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）
东莞众坤	指	众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）
三正金融	指	东莞市三正金融投资有限公司
东莞科创	指	东莞市科创资本创业投资有限公司
南方工业基金	指	重庆南方工业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
重庆信见成	指	重庆信见成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
武汉铭科	指	武汉铭科精技汽车零部件有限公司
苏州盛安	指	盛安（苏州）汽车部件有限公司
大连茂盛	指	茂盛汽车零部件（大连）有限公司
重庆铭科	指	重庆铭科精艺汽车零部件有限公司
上海盛安	指	盛安塑胶五金（上海）有限公司
襄阳铭科	指	襄阳市铭科汽车零部件有限公司
东莞竹盛	指	东莞竹盛精密金属科技有限公司
上海颀硕	指	上海颀硕精密模具有限公司
广州增田	指	广州增田盛安汽配制造有限公司
浙江盛安	指	浙江盛安精工技术有限公司
清远铭科	指	清远铭科精技汽车零部件有限公司
铭科精技（香港）	指	铭科精技（香港）有限公司
铭科企业（香港）	指	铭科企业有限公司
茂盛工业（香港）	指	茂盛工业有限公司
盛安精工（香港）	指	盛安精工（香港）有限公司

竹田盛安（香港）	指	竹田盛安有限公司
竹田盛安（泰国）	指	竹田盛安（泰国）有限公司
东莞竹田	指	东莞竹田金属制品有限公司
格朗吉斯盛安	指	上海格朗吉斯盛安铝业有限公司
浏阳铭科	指	浏阳铭科精技汽车零部件有限公司
竹田工业（香港）	指	竹田工业（香港）有限公司
励光有限（香港）	指	励光有限公司
盛宏实业	指	盛宏实业有限公司
毅宏科技	指	毅宏科技有限公司
增田盛安（香港）	指	增田盛安精工有限公司
丁守钰货运	指	东莞市塘厦丁守钰货运服务部
恒达运输	指	东莞市恒达运输有限公司
春杭物流	指	上海春杭物流有限公司
登凯模具	指	东莞市登凯模具五金有限公司
马瑞利	指	马瑞利株式会社及其子公司，全球知名汽车零部件供应商，发行人客户
广岛技术	指	广岛技术株式会社及其子公司，全球知名汽车零部件供应商，发行人客户
凌云工业	指	凌云工业股份有限公司及其子公司，A 股上市公司，由中国兵器工业集团有限公司控制，发行人客户
海斯坦普	指	海斯坦普集团公司及其子公司，全球知名汽车零部件供应商，发行人客户
天纳克	指	天纳克公司及其子公司，全球知名汽车零部件供应商，发行人客户
仓敷化工	指	仓敷化工（大连）有限公司，全球知名汽车零部件供应商仓敷化工株式会社子公司，发行人客户
理光	指	理光工业株式会社及其子公司，办公设备领域全球著名品牌，发行人客户
三菱电机	指	三菱电机株式会社京都制作所及其子公司，汽车、电子等领域全球知名品牌，发行人客户
唯特利	指	唯特利美国公司及其子公司，唯特利是机械管道连接解决方案的领先制造商，总部位于美国宾夕法尼亚州。
美达王	指	美达王株式会社及其子公司，三菱商事株式会社与日商岩井（现双日）株式会社两个公司的钢铁产业事业部合并而成。发行人供应商
住友	指	住友商事株式会社及其子公司，世界 500 强企业，发行人供应商
广东志达	指	广东志达钢管制造有限公司及其子公司，华南地区知名的管件生产商，发行人供应商
POSCO	指	浦项制铁公司及其子公司，世界 500 强，世界十大钢铁生产商

		之一，发行人供应商
伊藤忠	指	伊藤忠商事株式会社及其子公司，世界 500 强之一的综合性贸易公司，发行人供应商
中川新材料	指	日本中川产业株式会社及其子公司，日本知名化工材料生产商，发行人供应商
《泰国法律意见书》	指	Blumenthal Richter & Sumet Ltd. 于 2021 年 6 月 15 日出具的《LEGAL OPINION》
保荐人、保荐机构、主承销商	指	华林证券股份有限公司
发行人律师、德恒所	指	北京德恒律师事务所
申报会计师、天职所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、评估机构、沃克森	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司章程》	指	《铭科精技控股股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《铭科精技控股股份有限公司章程（草案）》，首次公开发行股票并上市后适用
《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》
股东大会	指	铭科精技控股股份有限公司股东大会
董事会	指	铭科精技控股股份有限公司董事会
监事会	指	铭科精技控股股份有限公司监事会
报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

#### 专业词汇

金属结构件	指	靠压力机和模具对金属板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得的所需形状和尺寸的金属零部件
模具	指	一种装在压力机上的生产工具，通过压力机能把金属或非金属材料制作出所需形状和尺寸的零部件或制品
铆接	指	使用铆钉连接两件或两件以上的工件
检具	指	为方便检查批量生产的金属结构件尺寸和型面精度而制作的专用检查工具
夹具	指	将若干不同的零部件焊接为组件、总成或整车时，确保各类零部件之间的相对位置精度，同时可以保证批量生产时的稳定性、重复性的工装或非标设备
多工位模	指	依靠机械手传递原材料，能够实现多个冲压工序在一次冲压动作中完成的模具

标准件	指	由专业厂商生产的标准化零部件，如导柱、导套、耐磨块、销钉、斜楔、冲头等
CAD	指	Computer Aided Design，计算机辅助设计的简称
CAE	指	Computer Aided Engineering，计算机辅助工程的简称
CNC	指	Computer Numerical Control，计算机数字控制机床的简称
VMI	指	Vendor Managed Inventory，供应商管理库存的简称
DDU	指	Delivered Duty Unpaid，未完税交货（指定目的地）的简称
DAP	指	Delivered At Place，目的地交货的简称
DDP	指	Delivered Duty Paid，完税交货（指定目的地）的简称
FOB	指	Free On Board，装运港船上交货（指定装运港）的简称
CIF	指	Cost Insurance and Freight，成本加保险费加运费交货（指定装运港）的简称

注：本招股书主要数值保留两位小数，由于四舍五入原因，总数与各分项数值之和可能出现尾数不符的情况。

## 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）发行人基本情况

中文名称：铭科精技控股股份有限公司

英文名称：Winstech Precision Holding Co., LTD.

注册资本：人民币 10,605 万元

法定代表人：夏录荣

成立日期：2005 年 12 月 31 日

股份公司成立日期：2020 年 9 月 9 日

公司住所：东莞市塘厦镇田心路 180 号

经营范围：五金模具及五金零部件的设计、开发、试验和试制技术服务及咨询；材料、产品质量检验、检测；汽车零部件成型工艺研发；制造汽车模具、夹具、检具；五金模具、五金零部件、新能源汽车零部件；实业投资；厂房租赁；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）发行人的主营业务

公司专业从事精密冲压模具和金属结构件的研发、生产和销售，拥有优秀的模具设计开发能力、模具制造技术和精密冲压技术，主要为汽车、办公设备、电子产品及建筑消防等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

模具被称为“工业之母”，在发行人的业务中主要用于制造金属结构件，其技术水平决定了金属结构件的生产良率、生产效率、材料利用率。经过长期的积累，公司模具开发能力得到了行业协会及行业内主要客户的高度认可，并先后获

得中国模具工业协会颁发的“中国骨干模具企业”、“中国模具出口重点企业”荣誉称号，以及全球主要汽车零部件一级供应商马瑞利、广岛技术、海斯坦普等颁发的“优秀供应商”、“最佳协作奖”等荣誉。

以优秀的模具设计能力为核心，公司使用模具生产金属结构件，为客户提供从金属结构件工艺设计、模具设计开发、模具制造，到金属结构件生产销售的一体化服务，更高效地响应客户需求。

凭借过硬的设计开发能力、稳定的产品质量和完善的服务体系，公司获得了行业内知名客户的高度认可。在汽车领域，公司主要客户为马瑞利、广岛技术、海斯坦普等全球知名汽车零部件一级供应商，产品广泛应用于日产、马自达、沃尔沃、福特、宝马、丰田等汽车品牌；在汽车领域之外，公司产品主要应用于理光、京瓷、松下、三菱、唯特利等全球知名品牌。

## 二、发行人控股股东、实际控制人简介

截至本招股说明书签署之日，夏录荣直接持有本公司 4,951.80 万股股份，占本公司发行前股本总额的 46.69%；通过东莞盛荣间接持有本公司 3.91%股份，通过东莞盛荣控制本公司 5.80%股份，合计持有本公司 50.60%的股份，合计控制本公司 52.50%股份，为本公司的控股股东和实际控制人。

夏录荣先生，1962 年出生，新西兰国籍，拥有香港永久居留权，护照号码为 LT19\*\*\*\*，毕业于上海交通大学船舶动力专业，本科学历，现任公司董事长。具体情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事”。

## 三、主要财务数据和财务指标

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

科目名称	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动资产	53,111.51	52,542.21	46,009.53
总资产	95,047.30	87,801.00	78,427.08
流动负债	31,642.66	41,070.38	43,815.13

科目名称	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
负债总额	33,591.02	42,087.97	44,683.87
股东权益	61,456.29	45,713.03	33,743.21

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

科目名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	73,198.32	74,459.79	64,542.83
营业利润	12,717.81	10,513.83	6,297.20
利润总额	12,743.95	10,679.01	6,029.40
净利润	10,668.92	8,929.75	4,765.55

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,772.88	11,021.96	2,604.17
投资活动产生的现金流量净额	-10,249.94	-5,944.04	-5,424.33
筹资活动产生的现金流量净额	-1,369.74	-2,311.67	6,016.81
现金及现金等价物净增加额	-704.16	2,880.83	3,429.04
期初现金及现金等价物余额	15,461.27	12,580.44	9,151.40
期末现金及现金等价物余额	14,757.11	15,461.27	12,580.44

## (四) 主要财务指标

财务指标	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	1.68	1.28	1.05
速动比率（倍）	1.27	0.92	0.76
资产负债率（母公司）	16.47%	32.84%	31.54%
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	0.39%	0.52%	0.60%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	5.71	4.41	4.33
财务指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次/年）	3.24	3.79	3.92
存货周转率（次/年）	3.31	3.41	3.58

财务指标	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
息税折旧摊销前利润（万元）	16,984.14	14,545.03	9,229.78
归属于发行人股东的净利润（万元）	10,344.31	8,571.83	4,449.51
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	9,806.98	9,103.73	6,478.06
利息保障倍数（倍）	50.93	34.70	23.42
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.02	1.10	0.35
每股净现金流量（元/股）	-0.07	0.29	0.46

#### 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：	本次拟公开发行不超过 3,535.00 万股，不低于公司本次发行后总股本的 25%，本次发行不安排原股东公开发售股份
每股发行价格：	【】元
发行方式：	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者资金申购定价发行相结合的方式，或法律、法规、规范性文件规定的其他方式
发行对象：	符合资格的网下询价对象和在深圳证券交易所开户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），或监管机构认可的其他投资者

#### 五、募集资金用途

本次募集资金投向经公司董事会和股东大会审议确定，由董事会根据公司的经营情况以及项目的轻重缓急负责实施，具体如下：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额	备案项目编码	环评批复
清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目	30,355.00	30,355.00	广东省企业投资项目备案证 (2020-441800-36-03-092662)	清环广清审【2021】9号
研发中心建设项目	10,310.00	10,310.00	上海市企业投资项目备案证明 (2104-310117-07-01-879768)	松环保许管[2021]164号
补充营运资金	10,000.00	10,000.00	-	-
合计	50,665.00	50,665.00	-	-



上述项目中“清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目”、“补充营运资金”项目的实施主体为发行人，“研发中心建设项目”的实施主体为发行人全资子公司盛安塑胶五金（上海）有限公司。发行人本次募集资金投资项目均围绕主营业务进行，通过募投项目的实施有利于发行人进一步扩大产能，提高生产效率及工艺水平；进一步增强发行人的研发实力，为发行人进一步发展奠定坚实的技术基础。

以上项目投资所需资金，拟全部由发行人本次发行股票募集资金解决。若本次募集资金不能满足上述项目投资的资金需求，不足部分将由公司通过自筹方式解决。若本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司将根据实际情况以自筹资金先进投入，待本次发行募集资金到位后，再以募集资金置换前期投入。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

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、占发行后总股本的比例：	本次拟公开发行不超过 3,535.00 万股，不低于公司本次发行后总股本的 25%，本次发行不安排原股东公开发售股份
每股发行价：	【 】元/股
发行市盈率：	【 】倍（每股收益按照【 】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股本【 】万股计算）
发行前每股净资产：	【 】元/股（按经审计的 2020 年 12 月 31 日归属于母公司所有者的净资产除以本次发行前的总股本【 】万股计算）
发行后每股净资产：	【 】元/股（按经审计的【 】年【 】月【 】日归属于母公司所有者净资产加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率：	【 】倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式：	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者资金申购定价发行相结合的方式，或法律、法规、规范性文件规定的其他方式
发行对象：	符合资格的网下询价对象和在深圳证券交易所开户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），或监管机构认可的其他投资者
承销方式：	采用余额包销方式
预计募集资金总额和净额	募集资金总额为【 】万元，扣除发行费用后，募集资金净额【 】万元。
发行费用概算：	总额【 】万元，其中： 保荐及承销费用【 】万元 审计费用【 】万元 评估费用【 】万元 律师费用【 】万元 发行手续费用【 】万元

### 二、本次发行的有关机构

- 1、发行人：铭科精技控股股份有限公司
- 法定代表人：夏录荣
- 住所：东莞市塘厦镇田心路 180 号
- 电话：0769-38899778-8888
- 传真：0769-38899779

- 联系人：蔡玲莉
- 2、保荐人（主承销商）：华林证券股份有限公司
- 法定代表人：林立
- 住所：拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5
- 保荐代表人：陈坚、李露
- 项目协办人：曹重远
- 项目组成员：樊松林、王植渊、陈海玲、冯静静、王柳期
- 电话：0755-82707888
- 传真：0755-23953545-1311
- 2、律师事务所：北京德恒律师事务所
- 负责人：王丽
- 住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
- 经办律师：浦洪、汤海龙、徐帅
- 电话：010-52682888
- 传真：010-52682999
- 3、会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
- 会计师事务所负责人：邱靖之
- 住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
- 经办注册会计师：屈先富、扶交亮
- 电话：0755-61372888
- 传真：0755-61372899
- 4、资产评估机构：沃克森（北京）国际资产评估有限公司
- 法定代表人：徐伟建
- 住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 37 幢三层 305-306
- 经办资产评估师：邓春辉、潘玮
- 电话：010-52596085
- 传真：010-88019300
- 5、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

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

电话：0755-21899611

传真：0755-21899000

6、收款银行：【 】

户名：【 】

账号：【 】

### 三、发行人与中介机构的关系

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

### 四、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期：【 】年【 】月【 】日

开始询价推介日期：【 】年【 】月【 】日至【 】年【 】月【 】日

刊登定价公告日期：【 】年【 】月【 】日

申购日期：【 】年【 】月【 】日

缴款日期：【 】年【 】月【 】日

股票上市日期：【 】年【 】月【 】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行及作出投资决策时，除本招股说明书已披露的其它资料外，应慎重考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提请投资者仔细阅读本节全文。

### 一、经营风险

#### （一）新型冠状病毒肺炎疫情长期持续的风险

2020年初以来，全球范围内发生了新型冠状病毒疫情。为应对该重大疫情，我国多个省市启动重大突发公共卫生事件一级响应，采取了封城、隔离、推迟春节后复工日期等举措。目前，我国已经基本遏制了新型冠状病毒疫情，但在欧洲、北美、南美等汽车产业发达的国家和地区，疫情尚未得到有效控制。受新冠疫情影响，各国汽车产业均受到一定程度的影响，若疫情长时间不能得到有效控制，将对全球宏观经济造成持续的影响，进而影响汽车消费能力，对汽车行业和发行人经营业绩造成不利影响。

#### （二）主要原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为钢材。钢材价格变动是公司生产成本变化的主要因素之一。虽然公司产品报价中充分考虑材料成本影响，但若未来钢材价格持续大幅上涨，同时公司产品价格未能及时调整，将直接影响公司的生产成本和毛利率，对公司的盈利水平会带来不利影响。

#### （三）市场竞争加剧风险

经过多年的发展，公司经营规模不断扩大，市场影响力不断提升。随着国际领先汽车零部件企业纷纷在国内布局生产基地，和国内同行业企业不断发展壮大，若公司不能持续在客户开拓、产品研发、制造工艺、生产管理、质量控制等方面保持优势，市场竞争地位将受到不利影响。

#### （四）下游车型或产品销售不及预期的风险

为降低产品开发成本，金属结构件行业通常采用定点开发的模式。定点开发

模式下，定点供应商负责具体零部件整个生命周期的供货，直到对应车型或产品停产。定点项目对应车型或产品销售情况直接影响公司的收入实现。

公司金属结构件客户主要为马瑞利、广岛技术、凌云工业、天纳克、理光等国际知名厂商，产品主要应用于日产、马自达、沃尔沃等汽车品牌及理光、三菱等办公及电子产品品牌，客户产品销量通常较高。但如果公司产品对应车型或产品销售不及预期，将对公司销售收入及盈利能力产生不利影响。

## 二、创新风险

经过多年的发展，公司建立了涵盖模具开发和制造、产品精密加工、焊接组装的完整技术体系。目前公司在精密模具开发、金属结构件制造、自动化焊接等领域已形成一定的技术优势。随着汽车行业发展，对新材料应用、汽车轻量化等提出了更高的要求，公司需以客户需求为中心，紧跟行业发展动态，不断进行技术创新、工艺改进，才能获得进一步发展的空间。未来如果公司不能及时响应市场和客户对先进技术创新产品的需求，将对公司持续盈利能力和财务状况产生不利影响。

## 三、技术风险

### （一）技术失败风险

随着整车厂商及一级零部件供应商向采购全球化方向发展，其与精密模具及冲压件等零部件生产企业在技术合作和产品联合开发方面的深度和广度愈发紧密，同时也对产品性能、精度、稳定性、外观等方面也提出了更高的要求。如果由于研发失败未能设计及生产出符合客户要求的产品，或者无法实现产业化，将对公司的经营产生不利影响。

### （二）技术泄露风险

公司相关产品制造工艺和技术水平较高，拥有多项核心技术和工艺。虽然公司与核心技术人员和核心管理人员在劳动合同中约定了保密条款，但仍面临着核心技术人员和管理人员流失、核心技术外泄等风险。如果核心技术人员和核心管理人员流失或核心技术外泄，则将对公司的发展造成较大不利影响。

## 四、内控风险

### （一）产品质量控制风险

公司主要客户均为各应用领域的全球知名企业，客户对产品的质量有着严格的要求，如果因为公司产品的质量问题的给客户造成损失，则可能面临支付质量赔款甚至终止合作关系的风险，进而对公司业务发展造成重大不利影响。

### （二）公司规模扩大引致的管理风险

本次发行后，随着募集资金投资项目的实施，公司的经营规模、资产规模、人员规模将会进一步扩大，需要在资源整合、市场开拓、产品研发、财务管理和内部控制等诸多方面进行完善，对公司各部门工作的协调性、严密性都将提出更高的要求。如果公司管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随公司规模扩大及时完善，将削弱公司的市场竞争力，并对公司未来的经营造成不利影响。

## 五、财务风险

### （一）应收账款无法及时收回风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 16,573.32 万元、20,101.81 万元和 22,069.29 万元，占资产总额的比例分别为 21.13%、22.89%和 23.22%。报告期内，虽然公司主要客户实力较强、信誉较好、历史回款记录良好，且公司建立了较为完善的信用风险管理制度，但若客户经营不善，可能存在应收账款无法及时收回的风险。

### （二）高新技术企业税收优惠不能持续的风险

发行人母公司铭科精技和子公司广州增田、武汉铭科、上海盛安、大连茂盛、苏州盛安目前均作为高新技术企业享受 15%的优惠企业所得税率。未来若税收优惠期满后各公司未能继续被认定为高新技术企业，则公司经营业绩将会受到一定不利影响。

## 六、法律风险

### （一）土地及厂房权属瑕疵风险

截至本招股说明书签署之日，母公司铭科精技位于东莞市塘厦镇田心村的40,172平方米生产经营用地及地上建筑物暂未取得土地及建筑物权属证书。2010年4月1日，铭科精技与东莞市塘厦镇田心股份经济联合社、东莞市诚义实业有限公司签署《土地使用权及地上建筑物转让合同书》，同意将该块土地及地上建筑物转让给铭科精技，并支付土地出让金。因历史原因该地块及地上建筑物未取得土地证及房产证。目前公司正依据《东莞市历史遗留产业类和公共配套类违法建筑补办不动产权手续实施方案》办理上述土地及建筑物的不动产权证书，但受办理进度不可控等因素的影响，办理进展及结果存在不确定性。

### （二）知识产权侵权和诉讼的风险

截至本招股说明书签署之日，公司及其子公司共有1项注册商标，223项已授权的专利和17项计算机软件著作权。上述商标、专利和计算机软件著作权不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在权属纠纷。但仍存在知识产权遭侵权和诉讼的风险。

## 七、本次发行相关风险

### （一）发行失败风险

发行人本次申请首次公开发行股票并上市拟公开发行的新股数量为不超过3,535.00万股，发行情况将受到公开发行时国内外宏观经济环境、证券市场整体情况、投资者对公司股票发行价格的认可程度及股价未来趋势判断等多种内、外部因素的影响，存在因认购不足从而导致发行失败的风险。

### （二）募投资金投资项目的实施风险

本次募集资金投资项目将用于投向清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目、研发中心建设项目和补充营运资金项目。公司募投项目系基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司竞争优势做出，由于市场发展和宏观经济形势存在不确定性，如果出现对公司产品销售不利的因素，将会对项目投资回报和预期收益产生不利影响。



### （三）本次发行股票摊薄即期回报的风险

公司总股本为 10,605.00 万股，本次预计发行股份数量为 3,535.00 万股，预计发行完成后公司总股本将增至 14,140 万股，增加 33.33%。截至 2020 年 12 月 31 日，公司归属于母公司股东的所有者权益为 60,587.20 万元，本次发行完成后，公司归属于母公司股东的所有者权益将增长。本次发行完成后，公司发行在外的股份数量和所有者权益将有所增加，由于募集资金投资项目的效益需要在实施过程中逐步体现，公司短期内每股收益、净资产收益率等即期回报指标会下降。提请广大投资者注意即期回报被摊薄的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：铭科精技控股股份有限公司

英文名称：Winstech Precision Holding Co., LTD.

注册资本：人民币 10,605 万元

法定代表人：夏录荣

成立日期：2005 年 12 月 31 日

股份公司成立日期：2020 年 9 月 9 日

公司住所：东莞市塘厦镇田心路 180 号

邮政编码：523710

电话：0769-38899778-8888

传真：0769-38899779

互联网网址：<http://www.winstechfield.com/>

电子信箱：ll\_cai@winstechfield.com

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）设立方式

2020 年 7 月 21 日，铭科有限董事会决议，同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。铭科有限全体股东签署《发起人协议》，一致同意以铭科有限截至 2020 年 4 月 30 日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产 309,177,566.73 元为基础，按 3.09:1 的比例折合为股本 10,000.00 万股，其余净资产 209,177,566.73 元计入资本公积。

2020 年 9 月 9 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2020]36539 号《验资报告》，对整体变更予以验证，确认铭科精技的股本已足额缴纳。

2020年9月9日，本次整体变更事项办理了工商变更登记，股份有限公司设立完成。

## （二）发起人

公司整体变更设立为股份有限公司时，发起人及其持股数量、持股比例如下所示：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	夏录荣	4,951.80	49.52%
2	杨国强	3,301.20	33.01%
3	毅富和	747.00	7.47%
4	东莞盛荣	615.60	6.16%
5	东莞聚麒	341.40	3.41%
6	东莞众坤	43.00	0.43%
合计		10,000.00	100.00%

## （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

股份公司设立前，发起人夏录荣、杨国强均为铭科有限的董事及高级管理人员。除拥有铭科有限股权及在铭科有限及其子公司任职外，拥有的其它主要资产主要为发行人员工持股平台及部分无实际经营业务的企业，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联关系”及“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况”。

股份公司设立前，发起人毅富和、东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤均为铭科有限员工持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他经营业务。

## （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

股份公司系由铭科有限整体变更设立，成立时承继了铭科有限的全部资产、业务和生产经营体系。公司成立时拥有的主要资产是模具及金属结构件业务相关的知识产权、研发设备、生产设备、厂房等。

公司成立前后主要从事的业务均为精密冲压模具和金属结构件研发、生产和

销售，具体情况请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”相关内容。

#### （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

股份公司设立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生重大变化。

#### （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

股份公司系由铭科有限整体变更设立，继承了原企业的业务流程，改制前后的业务流程没有发生实质变化。公司的业务流程情况请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”相关内容。

#### （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

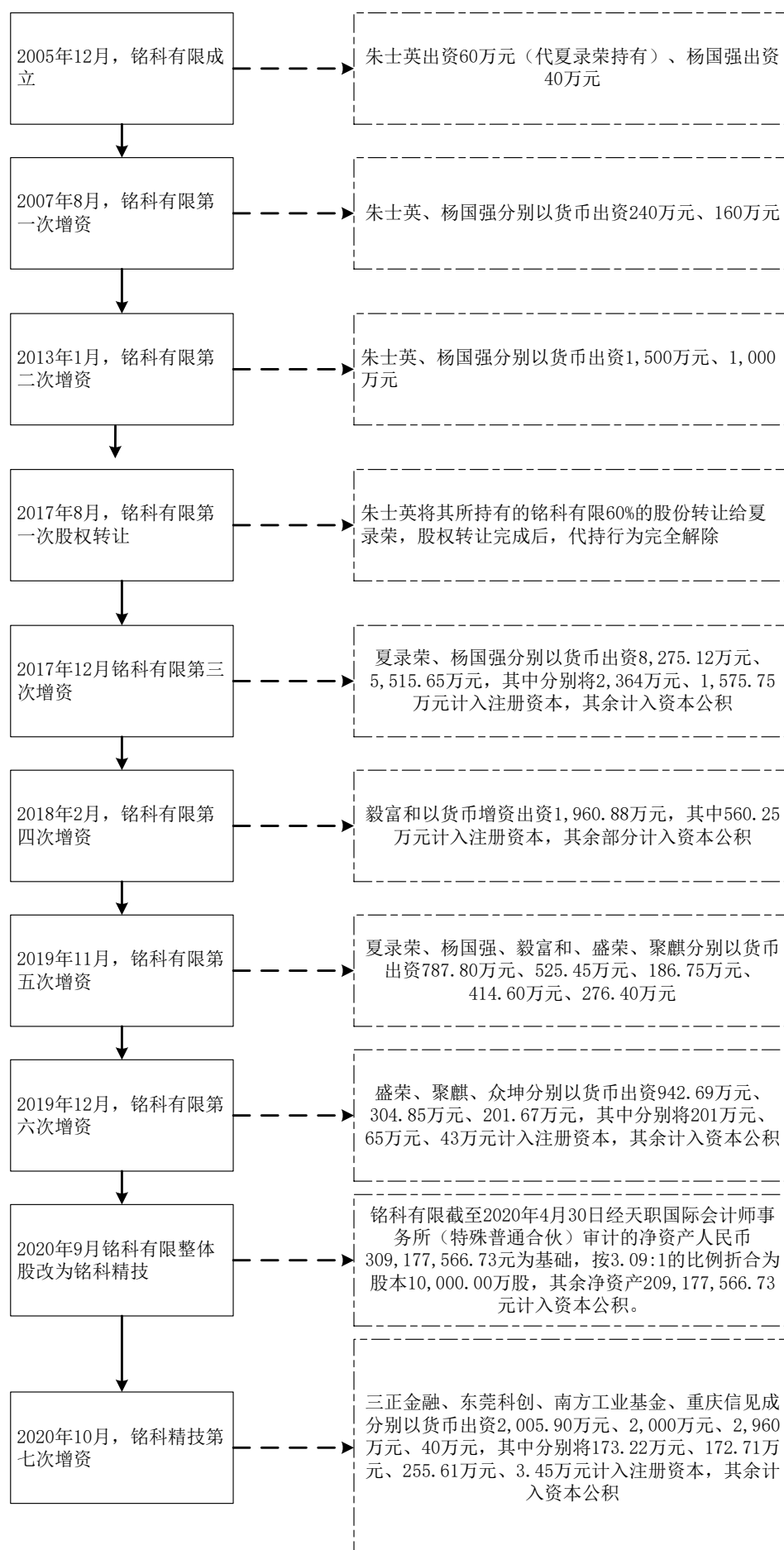
公司改制设立为股份公司后，独立从事生产经营活动，不存在依赖主要发起人的情况，除本招股说明书已经披露的关联关系和关联交易以外，与主要发起人不存在其他的交易往来，具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”相关内容。

#### （八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

股份公司系由铭科有限整体变更设立，成立时继承了铭科有限的全部资产、业务和生产经营体系，截至本招股说明书签署之日，所有资产的权属变更手续均已完成。

### 三、发行人股本形成及变化情况

公司前身为铭科有限，铭科有限成立于 2005 年 12 月 31 日，于 2020 年 9 月 9 日整体变更为股份有限公司，公司设立以来股本演变情况如下图所示：



### （一）2005 年 12 月，铭科有限设立

2005 年 11 月 18 日，自然人朱士英、杨国强签署《东莞市铭科精技五金制品有限公司章程》，共同出资设立东莞市铭科精技五金制品有限公司。设立时铭科有限的注册资本为 100 万元，其中朱士英出资人民币 60 万元，占注册资本的 60%；杨国强出资 40 万元，占注册资本的 40%。出资形式均为货币出资。

2005 年 11 月 25 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字（2005）第 3017 号《验资报告》，经审验：截至 2005 年 11 月 24 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，全部以货币出资。

2005 年 12 月 31 日，铭科有限完成相关工商设立登记手续，法定代表人杨国强。

铭科有限成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	朱士英	60.00	60.00
2	杨国强	40.00	40.00
合计		100.00	100.00

公司股东朱士英系发行人实际控制人夏录荣的母亲，该部分股权为夏录荣实际持有，因夏录荣为新西兰国籍，且长年居住香港，考虑到办理工商手续较为不便，由其母亲朱士英代为持有，后续朱士英历次出资均为代夏录荣持有。

### （二）2007 年 8 月，铭科有限第一次增资

2007 年 7 月 16 日，铭科有限股东会通过决议，同意公司注册资本由 100 万元增至 500 万元，新增注册资本 400 万元由朱士英和杨国强认缴，其中朱士英认缴 240 万元，杨国强认缴 160 万元，均为货币出资。

2007 年 7 月 18 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字（2007）第 3014 号《验资报告》，经审验：截至 2007 年 7 月 18 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 400 万元，全部以货币出资。

2007 年 8 月 15 日，铭科有限就上述增资事项依法办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	朱士英	300.00	60.00
2	杨国强	200.00	40.00
合计		500.00	100.00

### （三）2013 年 1 月，铭科有限第二次增资

2012 年 12 月 27 日，铭科有限股东会通过决议，同意公司注册资本由 500 万元增至 3,000 万元，实收资本 1,500 万元，其中朱士英认缴新增注册资本 1,500 万元，实缴新增注册资本 600 万元；杨国强认缴新增注册资本 1,000 万元，实缴新增注册资本 400 万元，出资形式为货币出资。各股东未缴足部分在变更登记后两年内缴足。

2013 年 1 月 11 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字(2013)第 1001 号《验资报告》，经审验：截至 2013 年 1 月 8 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 1,000 万元，累计实缴资本人民币 1,500 万元，全部以货币出资。

2013 年 1 月 17 日，铭科有限就上述增资事项依法办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴		实缴	
		认缴金额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴金额 (万元)	实缴比例 (%)
1	朱士英	1,800.00	60.00	900.00	50.00
2	杨国强	1,200.00	40.00	600.00	50.00
合计		3,000.00	100.00	1,500.00	50.00

### （四）2013 年 5 月，铭科有限缴足注册资本

2013 年 4 月 25 日，铭科有限股东会通过决议，同意铭科有限公司实收资本由 1,500 万元变更为增至 3,000 万元，各股东按原出资比例增资。

2013 年 5 月 10 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字(2013)第 1009 号《验资报告》，经审验：截至 2013 年 5 月 8 日，公司已收到朱士英、杨国强缴纳的出资，即本期的实收注册资本人民币 1,500 万元。全体股东本次出资连同前期出资，累计实缴注册资本为 3,000 万元，全部以货币出资。

2013年5月22日，铭科有限就本次出资事项依法办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴		实缴	
		认缴金额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴金额 (万元)	实缴比例 (%)
1	朱士英	1,800.00	60.00	1,800.00	60.00
2	杨国强	1,200.00	40.00	1,200.00	40.00
合计		3,000.00	100.00	3,000.00	100.00

#### （五）2017年8月，铭科有限第一次股权转让

2017年8月17日，朱士英与夏录荣签订了《股权转让协议》，约定朱士英将其所持有的铭科有限60%的股权（实缴1,800万元）作价1,800万元转让给夏录荣。2017年8月，铭科有限股东会决议同意本次转让，其他股东放弃优先购买权，公司企业类型变更为中外合资企业。

2017年8月23日，铭科有限就上述股权转让依法办理了工商变更登记手续。2017年9月7日，公司取得商务主管部门出具的《外商投资企业设立备案回执》。

本次股权转让后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	夏录荣	1,800.00	60.00
2	杨国强	1,200.00	40.00
合计		3,000.00	100.00

上述股权转让的原因为还原朱士英代夏录荣持有的铭科有限股权。

因夏录荣为新西兰国籍，且长年居住香港，考虑到办理工商手续较为不便，公司成立至2017年8月，夏录荣持有的铭科有限60%股权一直由朱士英代为持有。朱士英系夏录荣的母亲。

本次股权转让完成后，夏录荣直接持有铭科有限60%的股权，至此股权代持完全解除。具体情况请参见本节之“九、发行人股本情况”之“（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200人的情况”。



### （六）2017 年 12 月，铭科有限第三次增资

2017 年 12 月 10 日，铭科有限通过股东会决议，同意公司注册资本由 3,000 万元增至 6,939.75 万元，新增注册资本 3,939.75 万元由夏录荣、杨国强认缴。夏录荣出资 8,275.12 万元，其中 2,364.00 万元计入注册资本，其余计入资本公积；杨国强出资 5,515.65 万元，其中 1,575.75 万元计入注册资本，其余计入资本公积。出资形式均为货币出资。上述出资于 2018 年 7 月 31 日全部缴纳到位。

本次增资参考公司净资产定价，入股价格为 3.50 元/注册资本，与 2017 年 12 月末净资产 3.31 元/注册资本接近。

2017 年 12 月 20 日，铭科有限就上述增资事宜完成相关工商变更手续。2017 年 12 月 27 日，公司取得商务主管部门出具的《外商投资企业变更备案回执》。

本次增资完成后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	夏录荣	4,164.00	60.00
2	杨国强	2,775.75	40.00
合计		<b>6,939.75</b>	100.00

### （七）2018 年 2 月，铭科有限第四次增资

2017 年 12 月 29 日，铭科有限通过董事会决议，同意公司注册资本由 6,939.75 万元增加至 7,500 万元，此次增加注册资本 560.25 万元，由深圳市毅富和投资有限公司认缴，出资形式为货币出资。深圳市毅富和投资有限公司出资 1,960.88 万元，其中 560.25 万元计入注册资本，其余部分计入资本公积。上述出资于 2018 年 7 月 18 日全部缴纳到位。

2018 年 2 月 6 日，铭科有限就上述增资事宜办理完成工商变更登记手续。2018 年 7 月 3 日，公司取得商务主管部门出具的《外商投资企业变更备案回执》。

针对 2017 年 12 月和 2018 年 2 月两次出资，2018 年 9 月 13 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2018]20070 号《验资报告》，经审验：截至 2018 年 9 月 12 日，公司已收到夏录荣、杨国强、深圳市毅富和投资有限公司投资款人民币 15,751.65279 万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币 4,500 万元，差额 11,251.65279 万元计入资本公积，股东全部以货币出资。

本次增资完成后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	夏录荣	4,164.00	55.52
2	杨国强	2,775.75	37.01
3	深圳市毅富和投资有限公司	560.25	7.47
合计		7,500.00	100.00

毅富和为公司管理人员持股平台，本次增资参考公司净资产定价，入股价格为 3.50 元/注册资本，与 2017 年 12 月末净资产 3.20 元/注册资本接近。本次增资时公司公允价值为 5.10 亿元，为 2017 年度公司归属母公司股东净利润的 7.29 倍，每 1 元注册资本价值 7.35 元，高于本次增资价格每 1 元注册资本 3.50 元，本次增资已于 2018 年度确认股份支付 2,154.76 万元。截至本招股说明书签署之日，上述股权激励已实施完毕，出资款已全部缴纳，不存在未授予情况。

本次增资时毅富和的股权结构如下，股东均为发行人员工：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	职务
1	孙加洪	985.50	54.75	董事
2	蔡水利	441.00	24.50	上海硕硕总经理、苏州盛安副总经理
3	杨凤	322.92	17.94	财务经理
4	章之辰	50.58	2.81	竹田盛安（泰国）总经理
合计		1,800.00	100.00	

#### （八）2019 年 11 月，铭科有限第五次增资

2019 年 11 月 9 日，铭科有限通过董事会决议，同意公司注册资本由 7,500 万元增加至 9,691 万元，此次增加注册资本 2,191 万元，由夏录荣、杨国强、深圳市毅富和投资有限公司、盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）、聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）认缴，出资形式为货币出资。其中夏录荣出资 787.80 万元；杨国强出资 525.45 万元；深圳市毅富和投资有限公司出资 186.75 万元；盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）出资 414.60 万元；聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）出资 276.40 万元，出资全部计入注册资本。上述出资于 2020 年 1 月 8 日全部缴纳到位。

2019年11月15日，铭科有限就上述增资事宜办理完成工商变更登记手续。2019年11月22日，公司取得商务主管部门出具的《外商投资企业变更备案回执》。

本次增资完成后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	夏录荣	4,951.80	51.10
2	杨国强	3,301.20	34.07
3	深圳市毅富和投资有限公司	747.00	7.71
4	盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	414.60	4.28
5	聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	276.40	2.85
合计		9,691.00	100.00

本次增资系原股东对发行人进行增资，其中东莞盛荣、东莞聚麒系夏录荣、杨国强作为普通合伙人分别成立的两个合伙企业，拟作为公司股权激励的员工持股平台，本次增资每1元注册资本作价人民币1元。本次增资时东莞盛荣、东莞聚麒的股权结构如下：

东莞盛荣			
序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	夏录荣	414.60	99.9976
2	张尧	0.01	0.0024
合计		414.61	100.00
东莞聚麒			
序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨国强	276.40	99.996
2	廖雄平	0.01	0.004
合计		276.41	100.00

#### （九）2019年12月，铭科有限第六次增资

2019年12月10日，铭科有限通过董事会决议，同意公司注册资本由9,691万元增加至10,000万元，此次增加注册资本309万元，由盛荣（东莞）管理咨

询合伙企业（有限合伙）、聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）、众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）认缴，出资形式为货币出资。其中盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）出资 942.69 万元，201 万元计入注册资本，其余计入资本公积；聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）出资 304.85 万元，65 万元计入注册资本，其余计入资本公积；众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）出资 201.67 万元，43 万元计入注册资本，其余计入资本公积。上述出资于 2019 年 12 月 31 日全部缴纳到位。

2019 年 12 月 18 日，铭科有限就上述增资事宜办理完成工商变更登记手续。2019 年 12 月 26 日，公司取得商务主管部门出具的《外商投资企业变更备案回执》。

针对 2019 年 11 月和 2019 年 12 月两次出资，2020 年 1 月 9 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2020]18471 号《验资报告》予以审验，经审验：截至 2020 年 1 月 8 日，公司已收到各股东投资款合计 3,641.29264 万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,500 万元，差额部分计入资本公积。各股东均以货币出资。

本次增资完成后，铭科有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	夏录荣	4,951.80	49.52
2	杨国强	3,301.20	33.01
3	深圳市毅富和投资有限公司	747.00	7.47
4	盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	615.60	6.16
5	聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	341.40	3.41
6	众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	43.00	0.43
合计		10,000.00	100.00

东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤均为公司员工持股平台，本次增资参考公司净资产定价，入股价格为 4.69 元/注册资本，与 2019 年 12 月末净资产 4.41 元/注册资本接近。

#### 1、上述两次增资的原因

上述 2019 年 11 月及 2019 年 12 月的两次增资属同一增资方案。本次方案的内容包括：

（1）2019 年末，公司拟以增资方式对员工进行股权激励，东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤均为本次激励的员工持股平台，激励价格为 4.69 元/注册资本；

（2）前述平台增资后，员工持股平台毅富和的持股比例保持 7.47% 不变，即只等比例稀释夏录荣和杨国强的持股比例；

（3）前述平台增资后，公司总股本增加至 10,000 万元。

## 2、本次增资方案的实施过程

（1）2019 年 11 月夏录荣、杨国强作为普通合伙人成立两个持股平台，与夏录荣、杨国强、毅富和一起对发行人增资，即 2019 年 11 月增资；

（2）2019 年 12 月，员工对合伙企业增资；

（3）合伙企业将员工对合伙企业的出资继续增资至发行人，员工间接增资发行人的价格参考公司净资产定价，为 4.69 元/注册资本，即 2019 年 12 月增资。

## 3、本次增资方案的实施结果

增资方案实施前，公司有夏录荣、杨国强、毅富和三名股东。增资方案实施后，公司新增东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤三名股东，毅富和 7.47% 的持股比例不变，夏录荣和杨国强的持股比例被同比例稀释。具体如下：

### （1）增资前股权结构

股东	出资额（万元）	占比
夏录荣	4,164.00	55.52%
杨国强	2,775.75	37.01%
毅富和	560.25	7.47%
合计	7,500.00	100.00%

### （2）增资后股权结构

股东姓名	出资额（万元）	直接比例
夏录荣	4,951.80	49.52%

股东姓名	出资额（万元）	直接比例
杨国强	3,301.20	33.01%
毅富和	747.00	7.47%
东莞盛荣	615.60	6.16%
东莞聚麒	341.40	3.41%
东莞众坤	43.00	0.43%
合计	10,000.00	100.00%

#### 4、股份支付的会计处理

发行人经评估确认的 2019 年 12 月 31 日公允价值为 8.94 亿元，为 2019 年度扣非后归属于母公司股东净利润的 9.82 倍，每 1 元注册资本价值 8.94 元，高于本次增资价格每 1 元注册资本 4.69 元，本次增资已于 2019 年度确认股份支付 1,312.14 万元。

本次增资时东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤的股权结构如下：

东莞盛荣				
序号	普通合伙人/执行事务合伙人	在公司担任职务	合伙份额（元）	持有合伙份额比例
1	夏录荣	董事长	4,146,000	67.3489%
序号	有限合伙人	-	合伙份额（元）	持有合伙份额比例
1	陈清春	监事	100,000	1.6244%
2	甘新钊	监事会主席、职工监事代表	100,000	1.6244%
3	赵克非	副总经理	100,000	1.6244%
4	罗贵林	财务总监	100,000	1.6244%
5	罗志荣	大连茂盛厂长	70,000	1.1371%
6	余建	市场部经理	40,000	0.6498%
7	罗勇	东莞竹盛生产部经理	70,000	1.1371%
8	蔡玲莉	副总经理、董事会秘书	120,000	1.9493%
9	张尧	董事会秘书助理	70,000	1.1371%
10	卫珍艳	武汉铭科综合管理部经理	60,000	0.9747%
11	杨发银	武汉铭科副总经理	60,000	0.9747%

12	毛丽华	东莞竹盛财务部经理	60,000	0.9747%
13	罗成凯	上海盛安制造部经理	50,000	0.8122%
14	王慧东	大连茂盛财务经理	50,000	0.8122%
15	卞思涵	上海盛安管理部经理	50,000	0.8122%
16	颜忠琼	上海盛安财务部经理	50,000	0.8122%
17	卢明森	苏州盛安管理部经理	50,000	0.8122%
18	余致万	大连茂盛管理部经理	50,000	0.8122%
19	杨帆	重庆铭科研发部经理	40,000	0.6498%
20	万明炎	襄阳铭科厂长	40,000	0.6498%
21	贺剑良	上海盛安品质部经理	40,000	0.6498%
22	潘盛	上海盛安市场部经理	40,000	0.6498%
23	陈天庆	模具事业部调试组主任	40,000	0.6498%
24	李功举	研发中心技术总工程师	40,000	0.6498%
25	杨金权	研发中心设计主任	30,000	0.4873%
26	杨微	市场部项目负责人	40,000	0.6498%
27	程乐君	市场部经理	40,000	0.6498%
28	胡玲	大连茂盛管理部经理	40,000	0.6498%
29	刘晓东	大连茂盛市场部经理	40,000	0.6498%
30	赖跃建	大连茂盛市场部经理	30,000	0.4873%
31	易绍庚	冲压事业部技术经理	30,000	0.4873%
32	杜红菊	东莞竹盛营业部主任	30,000	0.4873%
33	黄向东	东莞竹盛工程部主任	30,000	0.4873%
34	谭宗浩	东莞竹盛品质部主任	30,000	0.4873%
35	唐启湘	东莞竹盛资材部主任	30,000	0.4873%
36	邹健	监事、东莞竹盛管理部主任	30,000	0.4873%
37	蔡朵朵	广州增田营业部主任	30,000	0.4873%
38	刘祥	广州增田工程部主任	30,000	0.4873%
39	徐波	广州增田品质部主任	30,000	0.4873%
40	曾庆生	东莞竹盛工程部主任	30,000	0.4873%
合计			6,156,000	100.00%

东莞聚麒				
序号	普通合伙人/ 执行事务合伙人	在公司担任职务	合伙份额 (元)	持有合伙份额比例
1	杨国强	副董事长、总经理	2,764,000	80.9608%
序号	有限合伙人	-	合伙份额 (元)	持有合伙份额比例
1	张桥	模具事业部主任	30,000	0.88%
2	胡新明	模具事业部高级工程师	20,000	0.59%
3	张超	研发中心结构设计副主任	30,000	0.88%
4	曹元华	模具事业部主任	30,000	0.88%
5	胡清泉	研发中心工艺开发主任	30,000	0.88%
6	田为	研发中心工艺开发副主任	30,000	0.88%
7	丁春	上海盛安市场部主任	30,000	0.88%
8	胡俊	武汉铭科工模部经理	30,000	0.88%
9	刘洋	武汉铭科工程部经理	30,000	0.88%
10	范彬彬	大连茂盛品质部工程师	30,000	0.88%
11	常敬利	大连茂盛生产部副主任	30,000	0.88%
12	汪涛	武汉铭科生产部主任	20,000	0.59%
13	吴先勇	武汉铭科工程部主任	20,000	0.59%
14	冉堂梅	武汉铭科采购部经理	20,000	0.59%
15	刘有萍	苏州盛安财务部经理	20,000	0.59%
16	谭群跃	浙江盛安生产部主任	20,000	0.59%
17	农先阳	东莞竹盛技术部主任	20,000	0.59%
18	邹华清	广州增田资材部主任	20,000	0.59%
19	刘艳红	东莞竹盛总经办主任	20,000	0.59%
20	杨晓东	东莞竹盛技术部副经理	20,000	0.59%
21	周祯	冲压事业部副主任	20,000	0.59%
22	陈让勇	管理部经理	20,000	0.59%
23	廖雄平	财务部主任	20,000	0.59%
24	陈桂林	设备部主任	20,000	0.59%
25	周光波	大连茂盛管理部副经理	20,000	0.59%



26	朱有旭	大连茂盛模具技术部主任	20,000	0.59%
27	徐剑波	上海硕硕工模部主任	20,000	0.59%
28	袁绪君	上海硕硕设计部主任	10,000	0.29%
合计			3,414,000	100.00%

## 东莞众坤

序号	普通合伙人/执行事务合伙人	在公司担任的职务	合伙份额（元）	持有合伙份额比例
1	杜小丹	财务部助理	46,900	2.33%
序号	有限合伙人	在公司担任的职务	合伙份额（元）	持有合伙份额比例
1	张耀辉	大连茂盛技术工程师	46,900	2.33%
2	谷应乾	大连茂盛工程研发部副主任	46,900	2.33%
3	陈晶	大连茂盛市场部项目负责人	46,900	2.33%
4	蔡安勇	大连茂盛报关员	46,900	2.33%
5	钟燕武	模具事业部副主任	46,900	2.33%
6	杨蓉	财务部出纳	46,900	2.33%
7	许孟鸽	市场部项目负责人	46,900	2.33%
8	韩晓丽	大连茂盛采购部主任	46,900	2.33%
9	吴吉华	模具事业部组长	46,900	2.33%
10	王美玲	采购部副主任	46,900	2.33%
11	徐健豪	模具事业部助理工程师	46,900	2.33%
12	贾军	模具事业部副主任	46,900	2.33%
13	胡霞	市场部业务员	46,900	2.33%
14	范海越	市场部项目负责人	46,900	2.33%
15	沈蓉蓉	管理部主任	46,900	2.33%
16	尹琴华	东莞竹盛财务部副主任	46,900	2.33%
17	熊美玉	东莞竹盛品保部主任	46,900	2.33%
18	夏井香	东莞竹盛生产部主任	46,900	2.33%
19	卢锋	东莞竹盛生产部主任	46,900	2.33%
20	刘志起	东莞竹盛总经办主任	46,900	2.33%
21	高善平	东莞竹盛生产部副主任	46,900	2.33%

22	方勇	东莞竹盛财务部主任	46,900	2.33%
23	方丽	东莞竹盛管理部主任	46,900	2.33%
24	曹湖	东莞竹盛品保部副主任	46,900	2.33%
25	丁向东	东莞竹盛资材部主任	46,900	2.33%
26	裴少军	东莞竹盛生产部代理主任	46,900	2.33%
27	覃伟	东莞竹盛生产部副主任	46,900	2.33%
28	毕美仪	广州增田财务部出纳	46,900	2.33%
29	李桂梅	广州增田市场部项目负责人	46,900	2.33%
30	石永利	上海盛安生产部员工	46,900	2.33%
31	王顺彩	上海盛安生产部员工	46,900	2.33%
32	朱明城	上海盛安营业部项目负责人	46,900	2.33%
33	张文斌	上海盛安品质部主任	46,900	2.33%
34	余兴亮	上海盛安模具设计部主任	46,900	2.33%
35	徐群	上海盛安财务部主任	46,900	2.33%
36	孙典	上海盛安技术部主任	46,900	2.33%
37	何庚凤	上海盛安管理部主任	46,900	2.33%
38	何腹	上海盛安生产部员工	46,900	2.33%
39	简东方	武汉铭科财务部主任	46,900	2.33%
40	候红艳	武汉铭科管理部主任	46,900	2.33%
41	关花	武汉铭科总经办主任	46,900	2.33%
42	徐学林	重庆铭科财务部副主任	46,900	2.33%
合计			<b>2,016,700</b>	<b>100.00%</b>

#### （十）2020年9月，有限责任公司整体变更为股份有限公司

2020年7月21日，铭科有限董事会决议，同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。铭科有限全体股东签署《发起人协议》，一致同意以铭科有限截至2020年4月30日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产309,177,566.73元为基础，按3.09:1的比例折合为股本10,000.00万股，其余净资产209,177,566.73元计入资本公积。

2020年9月9日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字

[2020]36539 号《验资报告》，对整体变更予以验证，确认铭科精技的股本已足额缴纳。

2020 年 9 月 9 日，本次整体变更事项办理了工商变更登记，本次整体变更完成后，铭科精技的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	夏录荣	4,951.80	49.52%
2	杨国强	3,301.20	33.01%
3	深圳市毅富和投资有限公司	747.00	7.47%
4	盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	615.60	6.16%
5	聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	341.40	3.41%
6	众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	43.00	0.43%
合计		10,000.00	100.00%

#### （十一）2020 年 10 月，铭科精技第七次增资

2020 年 10 月 20 日，铭科精技 2020 年第三次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于公司新增投资机构股东并增加注册资本的议案》，同意公司注册资本由 10,000 万元增加至 10,605 万元，此次增加注册资本 605 万元，由东莞市三正金融投资有限公司、东莞市科创资本创业投资有限公司、重庆南方工业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、重庆信见成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）认缴，出资形式为货币出资。其中东莞市三正金融投资有限公司出资 2,005.90 万元，173.22 万元计入注册资本，其余计入资本公积；东莞市科创资本创业投资有限公司出资 2,000 万元，172.71 万元计入注册资本，其余计入资本公积；重庆南方工业股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资 2,960 万元，255.61 万元计入注册资本，其余计入资本公积；重庆信见成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出资 40 万元，3.45 万元计入注册资本，其余计入资本公积。

2020 年 10 月 30 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2020]38064 号《验资报告》予以审验。截至 2020 年 10 月 29 日，公司已收到投资款合计 7,005.90 万元，新增注册资本 605.00 万元，差额部分计入资本公积。

2020 年 10 月 30 日，铭科精技就上述增资事宜办理完成工商变更登记手续。

本次增资完成后，铭科精技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	夏录荣	4,951.80	46.69
2	杨国强	3,301.20	31.13
3	深圳市毅富和投资有限公司	747.00	7.04
4	盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	615.60	5.80
5	聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	341.40	3.22
6	重庆南方工业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	255.61	2.41
7	东莞市三正金融投资有限公司	173.22	1.63
8	东莞市科创资本创业投资有限公司	172.71	1.63
9	众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）	43.00	0.41
10	重庆信见成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3.45	0.03
合计		<b>10,605.00</b>	<b>100.00</b>

本次新增股东的原因，主要为补充流动资金，完善公司治理结构，引进外部投资者。2019 年末，公司存在对关联方的其他应付款约 1.2 亿元，主要为报告期前为解决同业竞争向关联方收购子公司股权形成的资金缺口。2020 年，归还其他应付款后，公司存在一定的流动资金缺口，因此需要增资扩股补充流动资金。本次新增股东的入股价格为 11.58 元/股，公司投前估值 11.58 亿元，为 2020 年度归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润的 10.81 倍，定价公允，入股交易价格不存在明显异常。

## （十二）关于特殊协议安排解除情况的说明

2020 年 10 月 26 日，南方工业基金、三正金融、东莞科创、重庆信见成与铭科精技、夏录荣、杨国强、毅富和、东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤签订《股份认购协议之补充协议》，约定南方工业基金、三正金融、东莞科创、重庆信见成享有“申报时间如未达成要求股份回购权”、“出售限制及优先出售权”、“反稀释及股东权利安排”等特殊权利。

2020 年 12 月 28 日，南方工业基金、三正金融、东莞科创、重庆信见成与铭科精技、夏录荣、杨国强、毅富和、东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤签署《关于铭科精技控股股份有限公司之股份认购协议之补充协议二》，约定 2020 年 10

月 26 日签署的《关于铭科精技控股股份有限公司之股份认购协议之补充协议》中与发行人上市不相符或冲突的特殊权利条款，自原协议生效之日起全部解除并终止。

截至本招股说明书签署之日，发行人在增资过程中与投资机构签订的特殊协议安排均已解除，不存在其他特殊协议安排的情况。

## 四、重大资产重组情况

发行人报告期内不存在重大资产重组的情况。报告期内，发行人子公司铭科精技（香港）通过收购股权的方式取得了竹田盛安（香港）100%股权，同时间接取得了竹田盛安（香港）子公司竹田盛安（泰国）的控制权，具体如下：

### （一）收购竹田盛安（香港）100%股权并间接取得竹田盛安（泰国）的控制权

#### 1、收购原因

竹田盛安（香港）成立于 2016 年 11 月，主要从事模具及金属结构件出口贸易，铭科精技（香港）收购竹田盛安（香港）前，竹田盛安（香港）的股东为夏录荣，持股比例 100%。同时，收购前，竹田盛安（香港）持有竹田盛安（泰国）99.999898%的股权，竹田盛安（泰国）拟主要从事汽车金属结构件生产销售，收购前主要资产为在建厂房及土地。

为避免同业竞争，发行人于 2018 年 8 月通过铭科精技（香港）收购竹田盛安（香港）100%股权。

#### 2、收购过程及定价依据

2018 年 8 月，铭科有限决定，以竹田盛安（香港）2018 年 7 月 31 日账面净资产作价，收购夏录荣持有的竹田盛安（香港）100%股权。

2018 年 8 月，夏录荣将其持有的竹田盛安（香港）100%的股权以 2018 年 7 月 31 日的账面净资产 663,481.67 港元作价，转让予铭科精技（香港）。

本次股权转让完毕后铭科精技（香港）通过竹田盛安（香港）间接控制竹田盛安（泰国）99.999898%的股权。

本次股权转让价款已于 2019 年 11 月 30 日全部支付完毕。

## （二）重组对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

### 1、重组对发行人主营业务、管理层、实际控制人不存在影响

发行人本次资产重组属于收购实际控制人控制的相同业务资产，完成对竹田盛安（香港）的收购后，消除了同业竞争，有利于增强业务及生产经营的独立性和资产完整性，重组前后公司的主营业务及实际控制人均未发生变化，也未导致公司的管理层发生变化，不存在导致发行人主营业务、管理层、实际控制人发生重大变化的情况。

### 2、重组对发行人经营业绩的影响

2018 年收购的被重组方在重组前一会计年度的资产总额、营业收入、利润总额，以及占重组前一会计年度发行人相应项目的比例情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度/2017.12.31		
	总资产	营业收入	利润总额
竹田盛安（香港）（A）	826.48	-	-18.83
竹田盛安（泰国）（B）	2,940.57	6.60	-315.84
铭科精技（C）	64,116.53	63,336.73	9,352.33
合并主体/铭科精技 （D=（A+B）/C）	5.88%	0.01%	-3.58%

发行人于 2018 年发生的重组，所收购的被重组方在重组前一会计年度合计的资产总额、营业收入、利润总额均未超过重组前发行人相应项目 10%。

## 五、历次验资情况和发起人投入资产的计量属性

### （一）历次验资情况

公司自设立以来的历次注册资本变动相关验资情况如下：

1、2005 年 11 月 25 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字（2005）第 3017 号《验资报告》，经审验：截至 2005 年 11 月 24 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，全部以货币出资。

2、2007 年 7 月 18 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字（2007）

第 3014 号《验资报告》，经审验：截至 2007 年 7 月 18 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 400 万元，全部以货币出资。

3、2013 年 1 月 11 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字（2013）第 1001 号《验资报告》，经审验：截至 2013 年 1 月 8 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 1,000 万元，累计实缴资本人民币 1,500 万元，全部以货币出资。

4、2013 年 5 月 10 日，东莞市骏业会计师事务所出具东骏会验字（2013）第 1009 号《验资报告》，经审验：截至 2013 年 5 月 8 日，公司已收到朱士英、杨国强缴纳的出资，即本期的实收注册资本人民币 1,500 万元。全体股东本次出资连同前期出资，累计实缴注册资本为 3,000 万元，全部以货币出资。

5、2018 年 9 月 13 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2018]20070 号《验资报告》，对发行人 2017 年 12 月增资、2018 年 2 月增资进行了审验，经审验：截至 2018 年 9 月 12 日，公司已收到夏录荣、杨国强、深圳市毅富和投资有限公司投资款人民币 15,751.65279 万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币 4,500 万元，差额 11,251.65279 万元计入资本公积，股东全部以货币出资。

6、2020 年 1 月 9 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2020]18471 号《验资报告》，对发行人 2019 年 11 月增资、2019 年 12 月增资予以审验。经审验：截至 2020 年 1 月 8 日，公司已收到各股东投资款合计 3,641.29264 万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,500 万元，差额部分计入资本公积。各股东均以货币出资。

7、2020 年 9 月 9 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2020]36539 号《铭科精技控股股份有限公司（筹）验资报告》。经审验，截至 2020 年 8 月 7 日，铭科精技（筹）已将铭科有限截至 2020 年 4 月 30 日止的净资产 309,177,566.73 元折合为股本 100,000,000 元，其余部分转入资本公积。

8、2020 年 10 月 30 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2020]38064 号《验资报告》予以审验。截至 2020 年 10 月 29 日，公司已收到投资款合计 7,005.90 万元，新增注册资本 605.00 万元，差额部分计入资本公

积。

## （二）发起人投入资产的计量属性

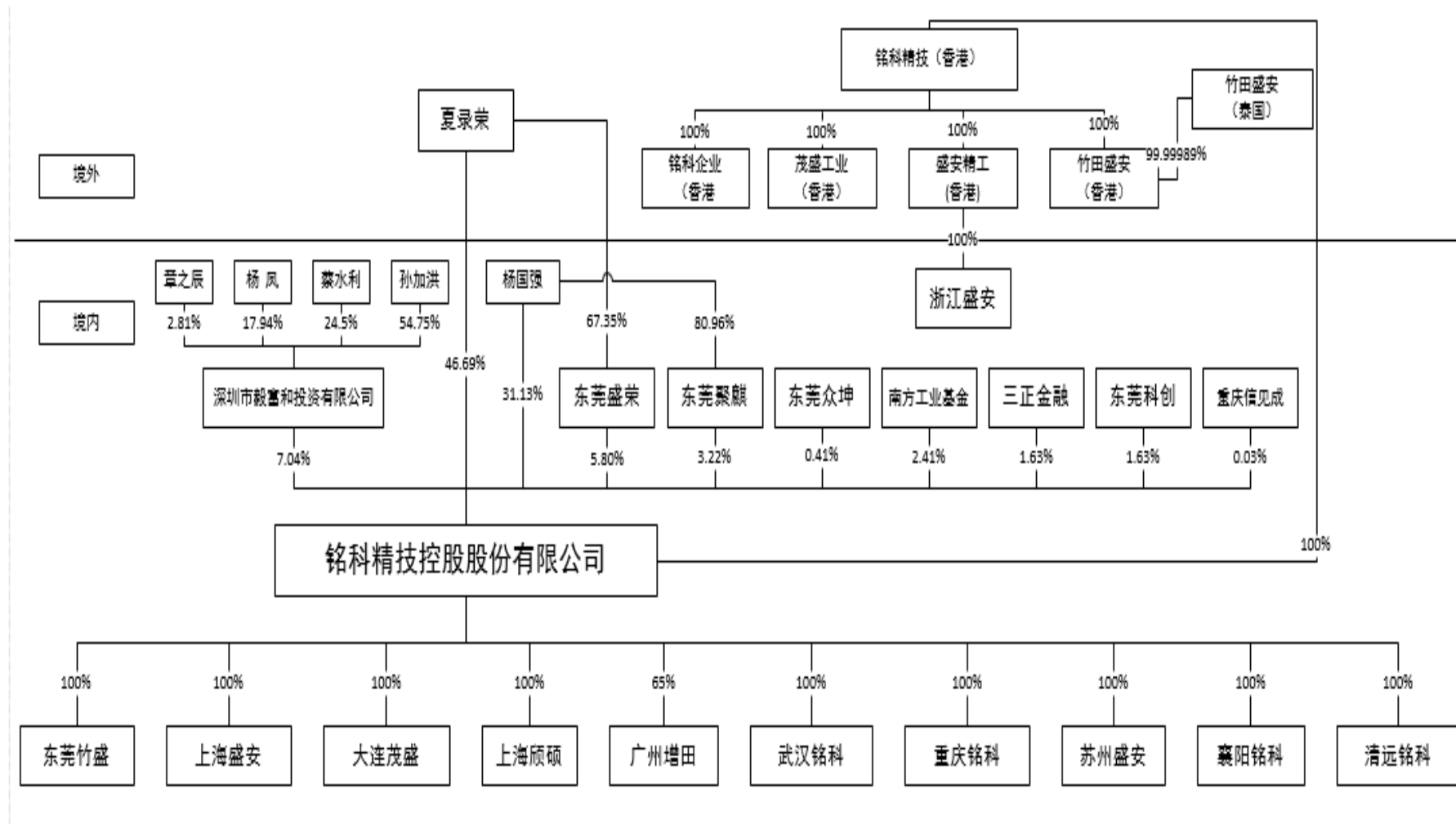
发行人由铭科有限整体变更设立，本次变更以铭科有限截至 2020 年 4 月 30 日经审计的净资产 309,177,566.73 元为基础，按 3.09:1 的比例折合为股本 10,000.00 万股，各股东按原出资比例持股。本次变更后，铭科有限的全部资产、负债、权益由发行人承继。因此，发行人设立时发起人投入资产的计量属性为历史成本，公司未按照资产评估结果进行账务调整。

# 六、发行人的股权结构与内部组织结构

## （一）发行人的股权结构

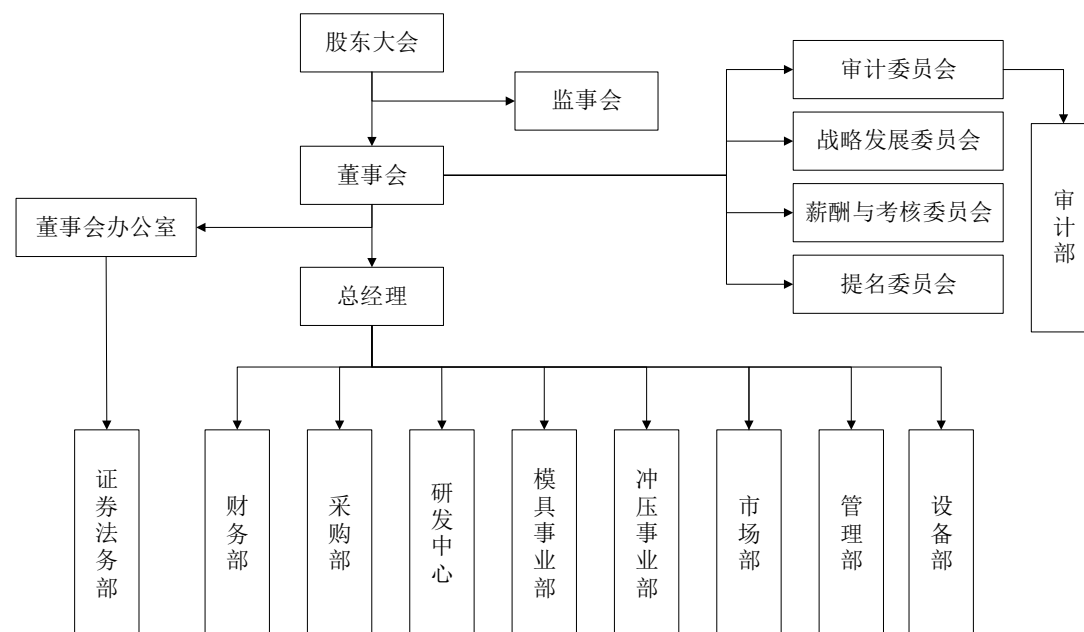


截至本招股说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



## （二）发行人的内部组织结构

公司按照相关法律、法规的要求，设立股东大会、董事会、监事会等法人治理结构。截至招股说明书签署之日，公司的组织结构图如下：



## （三）发行人的主要职能部门

部门名称	部门主要职责
财务部	开展财务管理和会计核算工作；根据公司资金使用情况制定筹资和现金管理方案，提高资金营运效率；制定公司成本控制计划，提供成本控制建议；根据公司财务分析数据，为管理层决策提供依据；编制公司年度、月度财务报表；按时申报、缴纳各项税费。
采购部	负责开发供应商并进行供应商日常管理维护。负责公司生产用原材料、包装材料的采购；控制采购成本；负责公司生产用原材料、包装材料的市场调研，掌握其市场价格变化情况；负责对供应商的联络和开发与管理工作；根据公司生产物料和辅助需求状况实施采购计划。
研发中心	行业技术情报收集；研发立项管理，内部研发资源配置及研发资源的整合；负责与外部研发机构，研发人员合作；负责公司研发项目立项的方向规划，过程控制和结果评估；负责研究成果的技术转化和研发工作的改进和改善；负责工业强基项目的立项及推进；负责公司专利及高新技术等知识产权的申报工作；公司研发数据和研发结果的管理。
模具事业部	根据订单编制生产计划，进行汽车模具分析、设计，组织生产，控制产品质量，提升产品质量水平，为客户提供汽车模具。
冲压事业部	根据订单合理调配生产资源，控制产品质量，提升产品品质水平，为客户提供精密金属冲压件、组装件、部件总成等
市场部	负责公司市场开发与销售，分析和预测；制定营销战略，细化销售措施，完成销售和市场开发任务；实现产销平衡；把握市场发展趋势，及时开发新客户；负责销售合同的签订。
管理部	主要负责人力资源管理和开发。负责人才引进、员工岗位培训与人员调动、解聘与离职、退岗与退休的管理；负责薪酬和各项福利计划的制订、实施；负责日常行政管理；制定工厂安全生产管理制度，贯彻国家关于安全生产的

部门名称	部门主要职责
	方针、政策、法律法规以及与政府管理部门及安全监管卫生防疫等部门的沟通工作；负责公司的保卫、后勤工作。
设备部	负责公司生产设备的日常维护、定期检查及维修工作；参与生产设备采购的评审工作；建立并完善生产设备的使用操作手册等。
证券法务部	负责证券市场的政策研究、资本市场分析、证券信息收集等工作；负责股权管理、信息披露等工作；负责公司各种形式对外投资活动的管理，对拟投资企业或项目进行前期的调查、分析，并在投资获准后协助实施；负责公司合规事宜的办理及审核。
审计部	负责健全公司内部控制制度；审查、评价公司内部控制制度的设计和实用性；负责对公司及子公司的财务进行内部审计；负责对公司所属子公司的各项经济行为进行监督、检查。

## 七、发行人子公司、参股公司和分公司情况

截至本招股说明书签署之日，公司拥有 15 家全资子公司，2 家控股子公司，1 家合营公司，其中境外拥有 6 家子公司。发行人无参股公司、分公司。

### （一）发行人境内子公司

为满足客户及时交付需求、降低运输成本，发行人于境内主要汽车产业集群地设立子公司，发行人境内子公司的具体情况如下：

#### 1、东莞竹盛

##### （1）基本情况

公司名称	东莞竹盛精密金属科技有限公司
成立时间	2017 年 12 月 5 日
注册资本	1,200 万元
实收资本	1,200 万元
注册地和主要生产经营地	东莞市塘厦镇田心社区田心路 180 号 C 区
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	金属结构件的研发、生产和销售，产品主要应用于汽车及办公设备等领域。

##### （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	7,777.17
净资产	3,951.77

净利润	2,358.27
-----	----------

注：上述财务数据经天职所审计

## 2、武汉铭科

### （1）基本情况

公司名称	武汉铭科精技汽车零部件有限公司
成立时间	2014 年 4 月 3 日
注册资本	3,200 万元
实收资本	3,200 万元
注册地和主要生产经营地	武汉市汉南区纱帽街通江一路 165 号
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	汽车金属结构件生产销售，主要配套湖北及周边整机厂

### （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	15,688.57
净资产	6,578.99
净利润	1,584.96

注：上述财务数据经天职所审计

## 3、大连茂盛

### （1）基本情况

公司名称	茂盛汽车零部件（大连）有限公司
成立时间	2006 年 8 月 21 日
注册资本	4,700 万元
实收资本	4,700 万元
注册地和主要生产经营地	辽宁省大连经济技术开发区湾昌路 9 号
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	金属结构件的研发生产和销售，此外亦有少量的模具业务，产品主要配套东北区域整机厂商

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	11,938.82
净资产	7,821.53
净利润	1,041.61

注：上述财务数据经天职所审计

## 4、重庆铭科

## (1) 基本情况

公司名称	重庆铭科精艺汽车零部件有限公司
成立时间	2014 年 12 月 26 日
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
注册地和主要生产 营地	重庆市合川区南津街街道办事处南塘支路 38 号 1 号厂房
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	金属结构件的研发、生产和销售，主要配套重庆及成都整机厂商

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	8,950.48
净资产	3,412.99
净利润	897.01

注：上述财务数据经天职所审计

## 5、广州增田

## (1) 基本情况

公司名称	广州增田盛安汽配制造有限公司
成立时间	2015 年 5 月 4 日
注册资本	380 万美元
实收资本	300 万美元

注册地和主要生产经营地	广州市花都区秀全街迎宾大道西 163 号之一
股东构成及控制情况	铭科精技持股 65%，增田盛安精工有限公司（香港）持股 35%
主营业务	研发、生产和销售金属结构件，主要配套广州及周边整机厂商

增田盛安精工有限公司（香港）成立于 2014 年 12 月 16 日，实际控制人系所在地位于日本东京的 MASUDA MANUFACTURING Co., Ltd.（株式会社增田制作所）。增田盛安精工（香港）除投资发行人子公司广州增田外无其他经营。

## （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	6,918.46
净资产	2,483.09
净利润	927.46

注：上述财务数据经天职所审计

## 6、上海盛安

### （1）基本情况

公司名称	盛安塑胶五金（上海）有限公司
成立时间	2004 年 2 月 23 日
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
注册地和主要生产经营地	上海市松江区鼎盛路 2050 号 23 幢、24 幢
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	金属结构件的研发、生产和销售，主要配套南京、无锡、苏州及周边的整机厂商

### （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	10,260.61
净资产	4,954.07
净利润	779.39

注：上述财务数据经天职所审计

## 7、上海颀硕

## (1) 基本情况

公司名称	上海颀硕精密模具有限公司
成立时间	2014 年 3 月 21 日
注册资本	800 万元
实收资本	800 万元
注册地和主要生产经营地	上海市松江区佘山镇盛业路 196 号第一幢
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务及其与发行人主营业务的关系	模具的研发、生产和销售。截至本招股说明书签署之日，该公司已无实际经营，生产已全部转至发行人子公司苏州盛安。

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,416.26
净资产	1,547.40
净利润	296.22

注：上述财务数据经天职所审计

## 8、苏州盛安

## (1) 基本情况

公司名称	盛安（苏州）汽车部件有限公司
成立时间	2006 年 1 月 19 日
注册资本	6,298.245 万元
实收资本	6,298.245 万元
注册地和主要生产经营地	苏州工业园区宋巷 27 号
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	金属结构件的研发、生产和销售，主要配套上海、南京、苏州及周边的整机厂商

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	7,190.97
净资产	5,523.15
净利润	261.26

注：上述财务数据经天职所审计

## 9、襄阳铭科

## (1) 基本情况

公司名称	襄阳市铭科汽车零部件有限公司
成立时间	2014 年 4 月 11 日
注册资本	1,300 万元
实收资本	1,300 万元
注册地和主要生产 经营地	襄阳市高新区北经二路北经三路
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	金属结构件研发、生产和销售，主要配套襄阳及周边整机厂商

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,298.62
净资产	1,527.74
净利润	132.08

注：上述财务数据经天职所审计

## 10、浙江盛安

## (1) 基本情况

公司名称	浙江盛安精工技术有限公司
成立时间	2017 年 8 月 4 日
注册资本	1,000 万美元
实收资本	1,000 万美元



注册地和主要生产经营地	浙江省嘉兴市海盐县西塘桥街道杭州湾大道 777 号
股东构成及控制情况	盛安精工（香港）持股 100%
主营业务	金属结构件的研发生产和销售，主要配套上海、苏州、杭州及周边的整机厂商

## （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	11,609.62
净资产	7,050.37
净利润	50.81

注：上述财务数据经天职所审计

## 11、清远铭科

### （1）基本情况

公司名称	清远铭科精技汽车零部件有限公司
成立时间	2020 年 4 月 30 日
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
注册地和主要生产经营地	清远市清城区广州（清远）产业转移工业园广州路 1 号企业服务中心 A 栋 402 室 2 号
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	金属结构件研发、生产和销售。截至本招股说明书签署之日，清远铭科暂无实际经营。

## （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年 12 月
总资产	1,294.32
净资产	169.74
净利润	-30.26

注：上述财务数据经天职所审计

### （二）发行人境外子公司

发行人境外子公司中，竹田盛安（泰国）为生产型企业，其他子公司均为贸易平台，负责发行人部分境外销售业务。发行人境外子公司的具体情况如下：

## 1、铭科精技（香港）

## （1）基本情况

公司名称	铭科精技（香港）有限公司
成立时间	2017 年 10 月 11 日
境外投资证书编号	境外投资证第 N4400202100140 号
注册资本	4,000 万港币
实收资本	4,000 万港币
注册地和主要生产经营地	RM 308, 3/F TRANS ASIA CTR 18 KIN HONG ST KWAI CHUNG NT, HONGKONG
股东构成及控制情况	铭科精技持股 100%
主营业务	主营业务为贸易销售，负责发行人部分境外销售业务。同时是发行人境外子公司的投资主体。

## （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	11,758.62
净资产	2,452.73
净利润	313.75

注：上述财务数据经天职所审计

## 2、茂盛工业（香港）

## （1）基本情况

公司名称	茂盛工业有限公司
成立时间	2006 年 6 月 9 日
注册资本	1,000 万港币
实收资本	1,000 万港币
注册地和主要生产经营地	RM 308, 3/F TRANS ASIA CTR 18 KIN HONG ST KWAI CHUNG NT, HONGKONG
股东构成及控制情况	铭科精技（香港）持股 100%
主营业务	主营业务为贸易销售，负责发行人部分境外销售业务。

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	3,193.76
净资产	2,291.16
净利润	1,288.72

注：上述财务数据经天职所审计

## 3、竹田盛安（香港）

## (1) 基本情况

公司名称	竹田盛安有限公司
成立时间	2016 年 11 月 18 日
注册资本	10 万港币
实收资本	10 万港币
注册地和主要生产 营地	RM 308, 3/F TRANS ASIA CTR 18 KIN HONG ST KWAI CHUNG NT, HONGKONG
股东构成及控制情况	铭科精技（香港）持股 100%
主营业务	主营业务为贸易销售，负责发行人部分境外销售业务。

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	6,626.77
净资产	1,717.58
净利润	553.60

注：上述财务数据经天职所审计

## 4、盛安精工（香港）

## (1) 基本情况

公司名称	盛安精工（香港）有限公司
成立时间	2003 年 11 月 4 日
注册资本	700 万港币
实收资本	700 万港币

注册地和主要生产经营地	RM 309, 3/F TRANS ASIA CTR 18 KIN HONG ST KWAI CHUNG NT, HONGKONG
股东构成及控制情况	铭科精技（香港）持股 100%
主营业务	主营业务为贸易销售，负责发行人部分境外销售业务。

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	6,762.94
净资产	710.30
净利润	68.07

注：上述财务数据经天职所审计

## 5、铭科企业（香港）

## (1) 基本情况

公司名称	铭科企业有限公司
成立时间	2013 年 5 月 21 日
注册资本	200 万港币
实收资本	200 万港币
注册地和主要生产经营地	RM 308, 3/F TRANS ASIA CTR 18 KIN HONG ST KWAI CHUNG NT, HONGKONG
股东构成及控制情况	铭科精技（香港）持股 100%
主营业务	主营业务为贸易销售，负责发行人部分境外销售业务。

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	1,488.64
净资产	968.62
净利润	8.30

注：上述财务数据经天职所审计

## 6、竹田盛安（泰国）

## (1) 基本情况

公司名称	竹田盛安（泰国）有限公司
------	--------------

成立时间	2011 年 1 月 12 日
注册资本	195,454,100 泰铢
实收资本	195,454,100 泰铢
注册地和主要生产经营地	No. 7/322 Moo 6, Mapyangporn Sub-District, Pluakdeng District, Rayong Province, Thailand.
股东构成及控制情况	竹田盛安(香港)持股 99.999898%, Mr. Tuewha Chun 持股 0.00005%, Mrs. Yei Ching Wong 持股 0.00005%
主营业务	主营业务为金属结构件的研发生产和销售, 产品主要配套泰国及周边整机厂商

注：泰国要求公司需保持至少三名股东，Mr. Tuewha Chun（陈德华）、Yei Ching Wong（王有青）系外部股东，与发行人董事、监事、高级管理人员无关联关系。

## （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	4,459.26
净资产	1,175.02
净利润	-229.72

注：上述财务数据经天职所审计

## （三）发行人合营公司

### 1、格朗吉斯盛安

#### （1）基本情况

公司名称	上海格朗吉斯盛安铝业有限公司
成立时间	2013 年 4 月 28 日
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
注册地和主要生产经营地	上海市松江区佘山镇盛业路 196 号第三幢
股东构成及控制情况	上海盛安持股 50%，格朗吉斯铝业（上海）有限公司持股 50%
主营业务	主营业务为铝质金属结构件的研发、生产和销售。

合营方格朗吉斯铝业（上海）有限公司的实际控制人系所在地位于瑞典的 Gränges AB（格朗吉斯集团），是一家专门制造热交换器铝材的跨国公司。基于合营方格朗吉斯铝业（上海）有限公司在铝材行业的领先地位与发行人在汽车零部件行业的优势，双方成立了该合营公司，经营铝制金属结构件产品。

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,460.33
净资产	2,064.35
净利润	295.43

注：上述财务数据经天职所审计

## (四) 发行人报告期内注销的子公司

## 1、浏阳铭科

## (1) 基本情况

公司名称	浏阳铭科精技汽车零部件有限公司
成立时间	2018 年 4 月 24 日
注销时间	2018 年 9 月 27 日
注销登记编号	（浏阳）登记内简注核字[2018]第 8295 号
注册资本	1,000 万元
实收资本	0 万元
注册地和主要生产 经营地	浏阳高新技术产业开发区永阳路 18 号宏伊工业园 3 号厂房
股东构成及控制情况	铭科精技 100%持股
主营业务	浏阳铭科成立至注销，尚未开展实际经营。

## (2) 注销原因

发行人成立浏阳铭科是为了承接新客户的订单，因合作未能达成，故注销。

## (3) 最近一年的简要财务数据

浏阳铭科 2018 年 4 月成立，2018 年 9 月注销，期间未开展实际经营活动，不涉及最近一年财务数据。

## 八、发起人、持有 5% 以上股份主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发起人的基本情况

公司整体变更设立为股份有限公司时，发起人包括夏录荣、杨国强、毅富和、东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤。其基本情况如下：

#### 1、夏录荣

夏录荣先生，1962 年出生，新西兰国籍，拥有香港永久居留权，护照号码为 LT19\*\*\*\*，住所为香港九龙街理道\*\*\*\*\*，现任公司董事长。夏录荣直接持有本公司 4,951.80 万股股份，占本公司发行前股本总额的 46.69%；通过东莞盛荣间接持有本公司 3.91% 股份，通过东莞盛荣控制本公司 5.80% 股份，合计持有本公司 50.60% 的股份，合计控制本公司 52.50% 股份。

#### 2、杨国强

杨国强先生，1972 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 420982197201\*\*\*\*\*，住所为广东省东莞市凤岗镇蟠龙路\*\*\*\*\*，于 2005 年 12 月与夏录荣共同创立铭科精技，现任公司副董事长、总经理。杨国强直接持有本公司 3,301.20 万股股份，占本公司发行前股本总额的 31.13%；通过东莞聚麒间接持有本公司 2.61% 股份，合计持有本公司 33.74% 的股份，合计控制本公司 34.35% 股份。

#### 3、深圳市毅富和投资有限公司

截至本招股说明书签署之日，毅富和直接持有本公司 747 万股股份，持股比例 7.04%，具体情况如下：

##### （1）基本情况

公司名称	深圳市毅富和投资有限公司
成立时间	2013 年 12 月 23 日
注册资本	1,800 万元
实收资本	1,800 万元
注册地和主要生产经	深圳市龙华区龙华街道办事处松和社区泽华大厦 1410-1 号

营地	
股东构成	孙加洪持股 54.75%，蔡水利持股 24.50%，杨凤持股 17.94%，章之辰持股 2.81%
主营业务	发行人管理人员的持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他经营业务

## （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	2,150.89
净资产	2,022.39
净利润	69.91

注：上述财务数据未经审计

## （3）出资结构

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	职务
1	孙加洪	985.50	54.75	董事
2	蔡水利	441.00	24.50	上海硕硕总经理、苏州盛安副总经理
3	杨凤	322.92	17.94	财务经理
4	章之辰	50.58	2.81	竹田盛安（泰国）总经理、广州增田副总经理
合计		1,800.00	100.00	

毅富和的出资人均为公司（含子公司）的员工。毅富和不存在向他人以非公开方式募集资金的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，无需办理私募投资基金备案手续。

## 4、盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）

截至本招股说明书签署之日，东莞盛荣直接持有本公司 615.60 万股股份，持股比例 5.80%，具体情况如下：

### （1）基本情况

公司名称	盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019 年 10 月 22 日
执行事务合伙人	夏录荣



出资额	615.60 万元人民币
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市塘厦镇桥陇沙布街 14 号 102 室
主营业务	发行人的员工持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他经营业务

## (2) 最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	1,361.85
净资产	1,361.85
净利润	61.45

注：上述财务数据未经审计

## (3) 出资结构

序号	普通合伙人/ 执行事务合伙人	在公司担任职务	合伙份额 (万元)	持有合伙份额比例 (%)
1	夏录荣	董事长	414.60	67.35
序号	有限合伙人	在公司担任职务	合伙份额 (万元)	持有合伙份额比例 (%)
1	陈清春	监事	10.00	1.62
2	甘新钊	监事会主席、职工代表监事	10.00	1.62
3	赵克非	副总经理	10.00	1.62
4	罗贵林	财务总监	10.00	1.62
5	罗志荣	大连茂盛厂长	7.00	1.14
6	罗勇	东莞竹盛生产部经理	7.00	1.14
7	蔡玲莉	副总经理、董事会秘书	9.00	1.46
8	张尧	董事会秘书助理	10.00	1.62
9	卫珍艳	武汉铭科综合管理部经理	6.00	0.97
10	杨发银	武汉铭科副总经理	6.00	0.97
11	毛丽华	东莞竹盛财务部经理	6.00	0.97
12	唐永福	重庆铭科副总经理	6.00	0.97
13	罗成凯	上海盛安制造部经理	5.00	0.81
14	王慧东	大连茂盛财务经理	5.00	0.81

15	卞思涵	上海盛安管理部经理	5.00	0.81
16	颜忠琼	上海盛安财务部经理	5.00	0.81
17	卢明森	苏州盛安管理部经理	5.00	0.81
18	余致万	大连茂盛管理部经理	5.00	0.81
19	杨帆	重庆铭科研发部经理	4.00	0.65
20	万明炎	襄阳铭科厂长	4.00	0.65
21	贺剑良	上海盛安品质部经理	4.00	0.65
22	潘盛	上海盛安市场部经理	4.00	0.65
23	陈天庆	模具事业部调试组主任	4.00	0.65
24	李功举	研发中心技术总工程师	4.00	0.65
25	杨金权	研发中心设计主任	3.00	0.49
26	杨微	市场部项目负责人	4.00	0.65
27	程乐君	市场部经理	4.00	0.65
28	胡玲	大连茂盛管理部经理	4.00	0.65
29	刘晓东	大连茂盛市场部经理	4.00	0.65
30	易绍庚	冲压事业部技术经理	3.00	0.49
31	杜红菊	东莞竹盛营业部主任	3.00	0.49
32	黄向东	东莞竹盛工程部主任	3.00	0.49
33	谭宗浩	东莞竹盛品质部主任	3.00	0.49
34	唐启湘	东莞竹盛资材部主任	3.00	0.49
35	邹健	监事、东莞竹盛管理部主任	3.00	0.49
36	蔡朵朵	广州增田营业部主任	3.00	0.49
37	刘祥	广州增田工程部主任	3.00	0.49
38	徐波	广州增田品质部主任	3.00	0.49
39	曾庆生	广州增田工程部主任	3.00	0.49
40	杨杰	模具事业部生产管理助理	1.00	0.16
合计			615.60	100.00

东莞盛荣的合伙人均为公司（含子公司）员工。东莞盛荣不存在向他人以非公开方式募集资金的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，无需办理

私募投资基金备案手续。

### 5、聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）

截至本招股说明书签署之日，东莞聚麒直接持有本公司 341.40 万股股份，持股比例 3.22%，具体情况如下：

#### （1）基本情况

公司名称	聚麒（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019 年 10 月 14 日
执行事务合伙人	杨国强
出资额	341.40 万元人民币
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市塘厦镇桥陇沙布街 14 号 101 室
主营业务	发行人的员工持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他经营业务

#### （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	582.17
净资产	582.17
净利润	34.09

注：上述财务数据未经审计

#### （3）出资结构

序号	普通合伙人/执行事务合伙人	在公司担任职务	合伙份额（万元）	持有合伙份额比例（%）
1	杨国强	副董事长、总经理	276.40	80.96
序号	有限合伙人	在公司担任职务	合伙份额（万元）	持有合伙份额比例（%）
1	张桥	模具事业部主任	3.00	0.88
2	胡新明	模具事业部高级工程师	2.00	0.59
3	张超	研发中心结构设计副主任	3.00	0.88
4	曹元华	模具事业部主任	3.00	0.88
5	丁春	上海盛安市场部主任	3.00	0.88
6	胡俊	武汉铭科工模部经理	3.00	0.88

7	刘洋	武汉铭科工程部经理	3.00	0.88
8	范彬彬	大连茂盛品质部总工程师	3.00	0.88
9	常敬利	大连茂盛生产部副主任	3.00	0.88
10	汪涛	武汉铭科生产部主任	2.00	0.59
11	吴先勇	武汉铭科工程部主任	2.00	0.59
12	冉堂梅	武汉铭科采购部经理	2.00	0.59
13	刘有萍	苏州盛安财务部经理	2.00	0.59
14	谭群跃	浙江盛安生产部主任	2.00	0.59
15	农先阳	东莞竹盛技术部主任	2.00	0.59
16	邹华清	广州增田资材部主任	2.00	0.59
17	刘艳红	东莞竹盛总经办主任	2.00	0.59
18	杨晓东	东莞竹盛技术部副经理	2.00	0.59
19	陈让勇	管理部经理	2.00	0.59
20	廖雄平	财务部主任	2.00	0.59
21	陈桂林	设备部主任	2.00	0.59
22	周光波	大连茂盛管理部副经理	2.00	0.59
23	朱有旭	大连茂盛模具技术部主任	2.00	0.59
24	徐剑波	上海颀硕工模部主任	1.00	0.29
25	徐鹏飞	上海颀硕工模部加工组长	1.00	0.29
26	焦果	上海颀硕工模部组立组长	1.00	0.29
27	刘新华	上海颀硕工模部组立组长	1.00	0.29
28	刘凤彩	苏州盛安模具设计工程师	1.00	0.29
29	程乐君	市场部经理	3.00	0.88
30	王丹	市场部经理	1.00	0.29
31	钱进	上海盛安制造部主任	1.00	0.29
32	吴友香	上海盛安制造部主任	1.00	0.29
合计			341.40	100.00

东莞聚麒的合伙人均为公司（含子公司）员工。东莞聚麒不存在向他人以非

公开方式募集资金的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，无需办理私募投资基金备案手续。

## 6、众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）

截至本招股说明书签署之日，东莞众坤直接持有本公司 43 万股股份，持股比例 0.41%，具体情况如下：

### （1）基本情况

公司名称	众坤（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019 年 10 月 11 日
执行事务合伙人	杜小丹
出资额	201.67 万元人民币
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市塘厦镇墩龙路 1 号 101 室
主营业务	发行人的员工持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他经营业务

### （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元

科目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	202.13
净资产	202.13
净利润	4.23

注：上述财务数据未经审计

### （3）出资结构

序号	普通合伙人/ 执行事务合伙人	在公司担任的职务	合伙份额 (万元)	持有合伙份额 比例 (%)
1	杜小丹	财务部助理	4.69	2.33
序号	有限合伙人	在公司担任的职务	合伙份额 (万元)	持有合伙份额 比例 (%)
1	张耀辉	大连茂盛技术工程师	4.69	2.33
2	谷应乾	大连茂盛工程研发部副主任	4.69	2.33
3	陈晶	大连茂盛市场部项目负责人	4.69	2.33

4	蔡安勇	大连茂盛报关员	4.69	2.33
5	钟燕武	模具事业部副主任	4.69	2.33
6	杨蓉	财务部出纳	4.69	2.33
7	许孟鸽	市场部项目负责人	4.69	2.33
8	韩晓丽	大连茂盛采购部主任	4.69	2.33
9	吴吉华	模具事业部组长	4.69	2.33
10	王美玲	采购部副主任	4.69	2.33
11	徐健豪	模具事业部助理工程师	4.69	2.33
12	贾军	模具事业部副主任	4.69	2.33
13	胡霞	市场部业务员	4.69	2.33
14	范海越	市场部项目负责人	4.69	2.33
15	沈蓉蓉	管理部主任	4.69	2.33
16	尹琴华	东莞竹盛财务部副主任	4.69	2.33
17	熊美玉	东莞竹盛品保部主任	4.69	2.33
18	夏井香	东莞竹盛生产部主任	4.69	2.33
19	卢锋	东莞竹盛生产部主任	4.69	2.33
20	刘志起	东莞竹盛总经办主任	4.69	2.33
21	高善平	东莞竹盛生产部副主任	4.69	2.33
22	方勇	东莞竹盛财务部主任	4.69	2.33
23	方丽	东莞竹盛管理部主任	4.69	2.33
24	曹湖	东莞竹盛品保部副主任	4.69	2.33
25	丁向东	东莞竹盛资材部主任	4.69	2.33
26	裴少军	东莞竹盛生产部代理主任	4.69	2.33
27	覃伟	东莞竹盛生产部副主任	4.69	2.33
28	毕美仪	广州增田财务部出纳	4.69	2.33
29	李桂梅	广州增田市场部项目负责人	4.69	2.33
30	石永利	上海盛安生产部员工	4.69	2.33
31	王顺彩	上海盛安生产部员工	4.69	2.33
32	朱明城	上海盛安营业部项目负责人	4.69	2.33
33	张文斌	上海盛安品质部主任	4.69	2.33

34	余兴亮	上海盛安模具设计部主任	4.69	2.33
35	徐群	上海盛安财务部主任	4.69	2.33
36	孙典	上海盛安技术部主任	4.69	2.33
37	何庚凤	上海盛安管理部主任	4.69	2.33
38	简东方	武汉铭科财务部主任	4.69	2.33
39	候红艳	武汉铭科管理部主任	4.69	2.33
40	关花	武汉铭科总经办主任	4.69	2.33
41	徐学林	重庆铭科财务部副主任	4.69	2.33
42	金凯华	苏州盛安市场部经理	4.69	2.33
合计			<b>201.67</b>	<b>100.00</b>

东莞众坤的合伙人均为公司（含子公司）员工。东莞众坤不存在向他人以非公开方式募集资金的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，无需按照该规定办理私募投资基金备案手续。

## （二）持有发行人 5%以上股份的主要股东

截至本招股说明书签署之日，持有本公司 5%以上的股东包括夏录荣、杨国强、毅富和、东莞盛荣，其基本情况请参见本节之“八、（一）发起人的基本情况”。

## （三）实际控制人基本情况

夏录荣直接持有本公司 4,951.80 万股股份，占本公司发行前股本总额的 46.69%；通过东莞盛荣间接持有本公司 3.91%股份，通过东莞盛荣控制本公司 5.80%股份，合计持有本公司 50.60%的股份，合计控制本公司 52.50%股份，为本公司的实际控制人。

夏录荣基本情况请参见本节之“八、（一）发起人的基本情况”。

## （四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署之日，除公司及子公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业为东莞盛荣、竹田工业（香港），具体情况如下：

## 1、盛荣（东莞）管理咨询合伙企业（有限合伙）

东莞盛荣基本情况请参见本节之“八、（一）发起人基本情况”。

## 2、竹田工业（香港）

### （1）基本情况

公司名称	竹田工业（香港）有限公司
成立时间	1993年6月1日
注册资本	20万港币
实收资本	20万港币
注册地和主要生产经营地	13A, Block 1, Parc Palais, 18 Wylie Road, Ho Man Tin, Kowloon, Hong Kong
股东构成及控制情况	夏录荣持股 67%，夏慧茹持股 33%（夏慧茹系夏录荣的配偶）
主营业务	主营业务为贸易，截至本招股说明书签署之日，该公司已无实际经营，正在进行注销清算。

### （2）最近一年的简要财务数据

单位：万元（港币）

科目	2020年12月31日/2020年度
总资产	3,929.03
净资产	3,929.03
净利润	2,956.70

注：上述财务数据未经审计

竹田工业（香港）2020年度净利润主要为核销对子公司东莞竹田的应付款2,813.88万港元产生的营业外收入。

（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

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、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。

## 九、发行人股本情况

### （一）本次发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本 10,605.00 万股，本次拟发行新股不超过 3,535.00 万



股，占发行后总股本的比例不低于 25%，公司股东不公开发售股份。本次发行前后公司股本结构如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	夏录荣	4,951.80	46.69	4,951.80	35.02
2	杨国强	3,301.20	31.13	3,301.20	23.35
3	毅富和	747.00	7.04	747.00	5.28
4	东莞盛荣	615.60	5.80	615.60	4.35
5	东莞聚麒	341.40	3.22	341.40	2.41
6	南方工业基金	255.61	2.41	255.61	1.81
7	三正金融	173.22	1.63	173.22	1.23
8	东莞科创（SS）	172.71	1.63	172.71	1.22
9	东莞众坤	43.00	0.41	43.00	0.30
10	重庆信见成	3.45	0.03	3.45	0.02
本次发行的股份		-	-	3,535.00	25.00
合计		10,605.00	100.00	14,140.00	100.00

## （二）前十名股东

本次发行前，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东	发行前持股情况	
		持股数（万股）	持股比例（%）
1	夏录荣	4,951.80	46.69
2	杨国强	3,301.20	31.13
3	毅富和	747.00	7.04
4	东莞盛荣	615.60	5.80
5	东莞聚麒	341.40	3.22
6	南方工业基金	255.61	2.41
7	三正金融	173.22	1.63
8	东莞科创（SS）	172.71	1.63
9	东莞众坤	43.00	0.41

序号	股东	发行前持股情况	
		持股数（万股）	持股比例（%）
10	重庆信见成	3.45	0.03
合计		<b>10,605.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署之日，发行人共有两名自然人股东，其在发行人持股及任职情况如下：

序号	股东名称	直接持股数量（万股）	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）	合计持股比例（%）	担任职务
1	夏录荣	4,951.80	46.69	3.91	50.60	董事长
2	杨国强	3,301.20	31.13	2.61	33.74	副董事长、总经理
合计		<b>8,253.00</b>	<b>77.82</b>	<b>6.52</b>	<b>84.34</b>	

### （四）国有股份和外资股份的情况

#### 1、国有股份情况

截至本招股说明书签署之日，东莞科创为发行人的国有法人股东，持有 172.71 万股，占比 1.63%。根据《上市公司国有股东标识管理暂行规定》（国资发产权[2007]108 号），“国有控股或参股的股份有限公司申请发行股票时，应向证券监督管理机构提供国有资产监督管理机构关于股份公司国有股权管理的批复文件，该文件是股份有限公司申请股票发行的必备文件”。2021 年 2 月 3 日，根据东莞市人民政府国有资产监督管理委员会出具的《关于确认东莞市科创资本创业投资有限公司国有股权的批复》：“铭科精技控股股份有限公司总股本 10,605 万股，其中东莞科创资本创业投资有限公司持有 172.71 万股，持股比例 1.63%，经认定，该股份为国有法人股，应在铭科精技上市后，在证券登记结算公司登记的证券账户标注“SS”标识”。发行人已取得国有股权管理的批复文件。

#### 2、外资股份情况

本次发行前，发行人控股股东、实际控制人夏录荣持有新西兰国籍、香港永久居留权，并直接持有发行人 4,951.80 万股股份，占发行人总股本的 46.69%。发行人外资股东的历次出资均取得了有关主管部门的核准或备案，具体情况详见

本节之“三、发行人股本形成及变化情况”。

### （五）最近一年发行人新增股东情况

截至本招股说明书签署之日，发行人最近一年存在新增股东的情形，具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	入股时间
1	南方工业基金	255.61	2.41	2020.10.30
2	三正金融	173.22	1.63	
3	东莞科创（SS）	172.71	1.63	
4	重庆信见成	3.45	0.03	
合计		605.00	5.70	

本次新增股东的原因，主要为补充流动资金，完善公司治理结构，引进外部投资者。2019年末，公司存在对关联方的其他应付款约1.2亿元，主要为报告期前为解决同业竞争向关联方收购子公司股权形成的资金缺口。2020年，归还其他应付款后，公司存在一定的流动资金缺口，因此需要增资扩股补充流动资金。本次新增股东的入股价格为11.58元/股，公司投前估值11.58亿元，为2020年度归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润的10.81倍，定价公允，入股交易价格不存在明显异常。

新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，新股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，新增股东不存在股份代持情形。上述新增股东的基本情况如下：

#### 1、重庆南方工业股权投资基金合伙企业（有限合伙）

##### （1）基本情况

公司名称	重庆南方工业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016年3月11日
执行事务合伙人	重庆南方工业股权投资基金管理有限公司
出资额	303,030.30万元
注册地和主要生产经营地	重庆市北碚区云汉大道117号附276号

基金编号	SEV458
基金管理人名称	重庆南方工业股权投资基金管理有限公司
基金管理人登记编号	P1069383
主营业务	南方工业基金主营业务为股权投资，与发行人主营业务无关联关系
实际控制人	无

## （2）出资结构

序号	合伙人名称	合伙人类别	出资额（万元）	出资比例（%）
1	重庆南方工业股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	3,030.30	1.00
2	国华军民融合产业发展基金（有限合伙）	有限合伙人	100,000.00	33.00
3	中国国有资本风险投资基金股权有限公司	有限合伙人	100,000.00	33.00
4	重庆产业引导股权投资基金有限责任公司	有限合伙人	50,000.00	16.50
5	南方工业资产管理有限责任公司	有限合伙人	50,000.00	16.50
合计		-	303,030.30	100.00

## （3）普通合伙人情况

公司名称	重庆南方工业股权投资基金管理有限公司
成立时间	2017 年 11 月 1 日
注册资本	1,000.00 万元
注册地和主要生产经营地	重庆市北碚区云汉大道 117 号附 182 号
基金管理人登记编号	P1069383
主营业务	股权投资管理，与发行人主营业务无关联关系

## （4）有限合伙人情况

### ①国华军民融合产业发展基金（有限合伙）

公司名称	国华军民融合产业发展基金（有限合伙）
成立时间	2016 年 8 月 18 日
执行事务合伙人	国华军民融合产业发展基金管理有限公司
出资额	3,520,000.00 万元
注册地和主要生产经营地	广州市南沙区海滨路 171 号南沙金融大厦 11 楼 1101 之一 J75（仅限办公用途）（JM）

基金编号	SR7453
基金管理人名称	国华军民融合产业发展基金管理有限公司
基金管理人登记编号	P1061032
主营业务	股权投资管理，与发行人主营业务无关联关系

## ②中国国有资本风险投资基金股份有限公司

公司名称	中国国有资本风险投资基金股份有限公司
成立时间	2016年8月8日
注册资本	10,200,000.00 万元
注册地和主要生产经营地	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号基金小镇对冲基金中心 504
主营业务	股权投资管理，与发行人主营业务无关联关系

## ③重庆产业引导股权投资基金有限责任公司

公司名称	重庆产业引导股权投资基金有限责任公司
成立时间	2014年5月13日
注册资本	1,020,000.00 万元
注册地和主要生产经营地	重庆市北碚区云汉大道 117 号附 339 号
主营业务	股权投资管理，与发行人主营业务无关联关系

## ④南方工业资产管理有限责任公司

公司名称	南方工业资产管理有限责任公司
成立时间	2001年8月28日
注册资本	330,000.00 万元
注册地和主要生产经营地	北京市海淀区车道沟 10 号院 3 号科研办公楼 6 层
主营业务	实业投资、信息咨询，与发行人主营业务无关联关系

## 2、东莞市三正金融投资有限公司

### （1）基本情况

公司名称	东莞市三正金融投资有限公司
成立时间	2014年4月30日
注册资本	10,000 万元

注册地和主要生产经营地	东莞市塘厦镇迎宾大道三正半山酒店行政楼三楼
主营业务	三正金融的主营业务为金融投资，与发行人的主营业务无关联关系
实际控制人	莫浩棠

## （2）股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东三正集团有限公司	9,000.00	90.00
2	东莞市三正实业有限公司	1,000.00	10.00
合计		10,000.00	100.00

## 3、东莞市科创资本创业投资有限公司

### （1）基本情况

公司名称	东莞市科创资本创业投资有限公司
成立时间	2014 年 12 月 5 日
注册资本	5,000 万元
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市松山湖园区新城路 5 号 1 栋 912 室
主营业务	东莞科创的主营业务为创业投资业务，与发行人的主营业务无关联关系
实际控制人	东莞市人民政府国有资产监督管理委员会

### （2）股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	东莞科技创新金融集团有限公司	5,000.00	100.00
合计		5,000.00	100.00

## 4、重庆信见成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

### （1）基本情况

公司名称	重庆信见成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019 年 12 月 17 日
执行事务合伙人	重庆信义和企业管理咨询有限公司
出资额	350 万元
注册地和主要生产经营地	重庆市北碚区云汉大道 117 号附 586 号

主营业务	重庆信见成的主营业务为投资，系重庆南方工业股权投资基金管理有限公司设立的员工跟投平台，无需按照规定办理私募投资基金备案手续，与发行人的主营业务无关联关系
实际控制人	王洪朝

## (2) 出资结构

序号	合伙人名称	合伙人类别	出资额（万元）	出资比例（%）
1	重庆信义和企业管理咨询有限公司	普通合伙人	7.00	2.00
2	王洪朝	有限合伙人	105.00	30.00
3	王宇	有限合伙人	49.00	14.00
4	刘元名	有限合伙人	49.00	14.00
5	林巧利	有限合伙人	28.00	8.00
6	邓宏伟	有限合伙人	21.00	6.00
7	王凯迪	有限合伙人	21.00	6.00
8	罗意	有限合伙人	21.00	6.00
9	李日琛	有限合伙人	14.00	4.00
10	梁峻铭	有限合伙人	14.00	4.00
11	郁琼	有限合伙人	7.00	2.00
12	赵国萍	有限合伙人	7.00	2.00
13	樊丹丹	有限合伙人	7.00	2.00
合计		-	350.00	100.00

## (3) 普通合伙人情况

公司名称	重庆信义和企业管理咨询有限公司
成立时间	2017年8月22日
注册资本	200.00万元
注册地和主要生产经营地	重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道19号
主营业务	企业管理咨询，与发行人主营业务无关联关系

## (六) 股东中的战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署之日，公司股东中无战略投资者。

### （七）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，发行人实际控制人夏录荣持有发行人股东东莞盛荣 67.35% 份额，为东莞盛荣执行事务合伙人。发行人股东杨国强持有发行人股东东莞聚麒 80.96% 份额，为东莞聚麒的执行事务合伙人。发行人副总经理、董事会秘书蔡玲莉持有发行人股东东莞盛荣 1.46% 的份额，蔡玲莉与杨国强为夫妻关系；蔡水利持有发行人股东毅富和 24.50% 的份额，蔡水利系蔡玲莉的弟弟；发行人董事孙加洪持有发行人股东毅富和 54.75% 的份额，颜忠琼持有发行人股东东莞盛荣 0.81% 的份额，孙加洪与颜忠琼为夫妻关系。重庆信见成系重庆南方工业股权投资基金管理有限公司设立的员工跟投平台。

除上述关联关系外，各股东间不存在其他关联关系。

### （八）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

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请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（一）股份流通限制及自愿锁定承诺”。

### （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 200 人的情况

从 2005 年 12 月铭科有限成立至 2017 年 8 月铭科有限第一次股权转让，夏录荣持有的铭科有限股权一直由其母亲朱士英代为持有，具体情况如下：

#### 1、股份代持形成原因

夏录荣为新西兰国籍，且长年居住香港，考虑到办理工商手续较为不便，公司成立至 2017 年 8 月，夏录荣持有的铭科有限 60% 股权一直由朱士英代为持有。朱士英系夏录荣的母亲。

#### 2、股份代持演变情况

从 2005 年 12 月铭科有限成立至 2017 年 8 月铭科有限第一次股权转让，期间铭科有限发生 2 次增资，夏录荣认缴的增资均由朱士英代为持有，持股比例保持 60% 不变。

#### 3、股份代持解除过程

2017 年 8 月 17 日，朱士英与夏录荣签订了《股权转让协议》，约定朱士英



将其所持有的铭科有限 60% 的股权转让给夏录荣。2017 年 8 月，铭科有限股东会决议同意本次转让，其他股东放弃优先购买权。股权转让完成后，夏录荣直接持有铭科有限 60% 的股权，至此股权代持行为完全解除。

#### 4、是否存在纠纷或潜在纠纷

夏录荣出具了《关于股权代持情况的声明及确认函》，确认自 2005 年 12 月 31 日公司成立至 2017 年 8 月股权代持还原之前，夏录荣一直持有公司 60% 的股权，对公司享有一切实际的股东权利和股东义务，所有涉及股东权利及义务的相关事宜，均系朱士英在夏录荣的授权下代其行使。朱士英及夏录荣就委托持股事宜不存在任何法律纠纷及潜在纠纷；股权代持关系的形成、解除均系双方真实意思表示，合法有效，在股权代持期间及解除股权代持后，双方未曾因股权代持及转让事宜与对方、公司及公司其他股东发生纠纷或潜在纠纷，亦不存在因上述股权代持及股权转让违反相关法律法规受到有关部门处罚的情形。

保荐机构和发行人律师认为：朱士英与夏录荣建立的股权代持关系均为双方真实意思表示，且夏录荣已确认该股权代持关系已解除。双方不存在因该股权代持关系形成及解除而发生纠纷或潜在纠纷的情况，亦不存在因股权代持违反相关法律法规受到有关部门处罚的情形。截至 2017 年 8 月，朱士英与夏录荣相关代持关系已全部解除，发行人不存在委托持股、信托持股的情形；上述情形不构成发行人首次公开发行的法律障碍。

截至本招股说明书签署之日，公司不存在内部职工股、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 200 人的情况。

#### （十）关于不存在证监会系统离职人员入股的说明

根据《监管规则适用指引—发行类第 2 号》相关要求，公司出具如下说明：

1、本公司之直接或间接股东（追溯至最终持有人），具备合法的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司股份，直接或间接股东里不存在离开证监会系统未满十年的工作人员，具体包括从证监会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司离职的工作人员，从证监会系统其他会管单位离职的会管干部，在发行部或公众公司部借调累计满 12 个月并在借调结束后三年内离职的证监会系统其他会管单位的非会管干部，从会机关、派出机构、

沪深证券交易所、全国股转公司调动到证监会系统其他会管单位并在调动后三年内离职的非会管干部。

2、本公司之直接或间接股东（追溯至最终持有人）不存在以下不当入股的情况：

①利用原职务影响谋取投资机会；②入股过程存在利益输送；③在入股禁止期内入股；④作为不适格股东入股；⑤入股资金来源违法违规。

3、根据《证监会系统离职人员信息查询比对结果》，发行人直接或间接股东中，不存在上述禁止人员违规入股的情形。

## 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，公司在册员工人数及变化情况如下：

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
员工人数（人）	1,342	1,453	1,507

### （二）员工专业结构

截至 2020 年 12 月 31 日，公司员工专业结构情况如下：

专业人员	人数（人）	占员工总数的比例
销售人员	59	4.40%
管理人员	225	16.77%
研发人员	124	9.24%
生产人员	934	69.60%
合计	1,342	100.00%

### （三）员工受教育程度

截至 2020 年 12 月 31 日，公司员工学历分布情况如下：

学历	人数（人）	占员工总数的比例
本科及以上学历	110	8.20%
大专学历	235	17.51%

学历	人数（人）	占员工总数的比例
大专以下学历	997	74.29%
合计	<b>1,342</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）员工年龄分布

截至 2020 年 12 月 31 日，公司员工年龄分布情况如下：

年龄	人数（人）	占员工总数的比例
51 岁及以上	98	7.30%
41-50	318	23.70%
31-40	549	40.91%
30 岁及以下	377	28.09%
合计	<b>1,342</b>	<b>100.00%</b>

#### （五）员工社会保障情况

公司根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》及国家和地方的有关规定，与员工签订劳动合同，并为员工制定了必要的社会保障计划，包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金等，具体标准执行当地政府有关规定。

##### 1、社会保险和住房公积金缴纳情况

报告期内，公司社会保险与住房公积金的缴纳人数情况如下：

单位：人

项目	2020/12/31			2019/12/31			2018/12/31		
	应缴人数	实缴人数	缴纳比例	应缴人数	实缴人数	缴纳比例	应缴人数	实缴人数	缴纳比例
养老保险	1,232	1,148	93.18%	1,341	1,257	93.74%	1,444	1,400	96.95%
医疗保险	1,232	1,157	93.91%	1,341	1,262	94.11%	1,444	1,407	97.44%
工伤保险	1,232	1,151	93.43%	1,341	1,200	89.49%	1,444	1,408	97.51%
失业保险	1,232	1,145	92.94%	1,341	1,254	93.51%	1,444	1,400	96.95%
生育保险	1,124	1,037	92.26%	1,279	1,134	88.66%	1,444	1,302	90.17%
住房公积金	1,232	1,018	82.63%	1,341	1,116	83.22%	1,444	953	66.00%

注：1、上述应缴人数为应缴纳境内社保、公积金的人数。

2、2019 年、2020 年因重庆当地实行的政策已不再单独缴纳生育保险，故不计入 2019 年、

2020 年应缴纳人数中进行统计。

因公司生产人员较多，流动性大，部分员工社保、住房公积金缴纳意愿不强，导致存在部分员工未缴纳社保、公积金的情况。报告期内，公司社会保险的缴纳比例总体较高，所有险种的缴纳比例均在 90%左右。2018 年住房公积金缴纳比例较低，2019 年和 2020 年公司已进一步规范，比例提升至 80%以上。应缴人数与实缴人数存在差异的主要原因具体汇总如下：

年度	项目	应缴人数	实缴人数	差异人数	差异原因
2020 年末	养老保险	1,232	1,148	84	退休返聘未办理养老保险 15 人；新员工入职未办理 58 人；境外身份 4 人；自行缴纳 3 人；未办理养老保险 4 人
	医疗保险	1,232	1,157	75	退休返聘未办理医疗保险 9 人；新员工入职未办理 58 人；境外身份 4 人；自行缴纳 3 人；未办理医疗保险 1 人
	工伤保险	1,232	1,151	81	退休返聘未办理工伤保险 10 人；新员工入职未办理 58 人；境外身份 4 人；自行缴纳 3 人；未办理工伤保险 6 人
	失业保险	1,232	1,145	87	退休返聘未办理失业保险 16 人；新员工入职未办理 58 人；境外身份 4 人；自行缴纳 3 人；未办理失业保险 6 人
	生育保险	1,124	1,037	87	退休返聘未办理生育保险 16 人；新员工入职未办理 58 人；境外身份 4 人；自行缴纳 3 人；未办理生育保险 6 人
	住房公积金	1,232	1,018	214	退休返聘未办理公积金 6 人；新员工入职未办理 68 人；境外身份 4 人；自行缴纳 2 人；未办理公积金 134 人
2019 年末	养老保险	1,341	1,257	84	退休返聘未办理养老保险 12 人；新员工入职未办理 63 人；境外身份 4 人；未办理养老保险 5 人
	医疗保险	1,341	1,262	79	退休返聘未办理医疗保险 8 人；新员工入职未办理 62 人；境外身份 4 人；未办理医疗保险 5 人
	工伤保险	1,341	1,200	141	退休返聘未办理工伤保险 8 人；新员工入职未办理 62 人；境外身份 4 人；未办理工伤保险 67 人
	失业保险	1,341	1,254	87	退休返聘未办理失业保险 14 人；新员工入职未办理 62 人；境外身份 4 人；未办理失业保

年度	项目	应缴人数	实缴人数	差异人数	差异原因
					险 7 人
	生育保险	1,279	1,134	145	退休返聘未办理生育保险 14 人；新员工入职未办理 47 人；境外身份 4 人；未办理生育保险 80 人
	住房公积金	1,341	1,116	225	退休返聘未办理公积金 7 人；新员工入职未办理公积金 85 人；境外身份 4 人；自行缴纳 10 人；未办理社保公积金 119 人
2018 年末	养老保险	1,444	1,400	44	新员工入职未办理 18 人；自行缴纳 3 人；境外身份人员 5 人；未办理养老保险 18 人
	医疗保险	1,444	1,407	37	新员工入职未办理 18 人；自行缴纳 3 人；境外身份人员 5 人；未办理医疗保险 11 人
	工伤保险	1,444	1,408	36	新员工入职未办理 18 人；自行缴纳 3 人；境外身份人员 5 人；未办理工伤保险 10 人
	失业保险	1,444	1,400	44	新员工入职未办理 18 人；自行已缴纳 3 人；境外身份人员 5 人；未办理失业保险 18 人
	生育保险	1,444	1,302	142	新员工入职未办理 18 人；自行缴纳 3 人；境外身份人员 5 人；未办理生育保险 116 人
	住房公积金	1,444	953	491	新员工入职未办理 18 人；自行缴纳 3 人；境外身份人员 5 人；未办理公积金 465 人

## 2、实际控制人关于社会保险、住房公积金事项的承诺

公司实际控制人夏录荣承诺：若公司及其子公司将来被有权机构追缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金费用或因此受到任何处罚、损失，本人将承担由此产生的全部费用，在公司及其子公司必须先行支付相关费用的情况下，本人将及时向公司及其子公司给予全额补偿，以确保公司及其子公司不会因此遭受任何损失。

## 3、公司缴纳社会保险和住房公积金的合法性

发行人应缴纳社保、住房公积金的主体向各地主管社会保障部门及住房公积金管理中心申请开具了报告期内合规证明文件。报告期内，发行人不存在因违反社会保险或住房公积金相关规定而受到行政处罚的情形。

## （六）劳务派遣用工情况

因客户集中交货需要，发行人可能产生短期用工需求，劳务派遣为发行人用工的一种必要补充。报告期各期末，发行人劳务派遣用工情况如下表所示：

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
员工人数（人）	1,342	1,453	1,507
劳务派遣人数（人）	146	180	112
劳务派遣用工比例	9.81%	11.02%	6.92%

注：劳务派遣用工比例=劳务派遣人数/（员工人数+劳务派遣人数）

报告期内，发行人及其子公司存在临时性、辅助性、可替代性较强的岗位，采取劳务派遣方式作为其用工的补充方式。根据国家人力资源和社会保障部颁布的《劳务派遣暂行规定》规定，用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的 10%。发行人报告期内除 2019 年 12 月外，其他各期间使用劳务派遣用工的比例均保持在 10% 以内。

发行人 2019 年 12 月的劳务派遣人数比例超过了 10%，系子公司武汉铭科当期增加了较多的劳务派遣工所致。2019 年下半年武汉铭科的订单量增长较快，工厂所处的地理位置离武汉密集的工业区较远，自主招工困难，公司临时增加劳务派遣用工来应对人员短缺的情况。

发行人已对劳务派遣用工进行了规范，包括增加自动化设备、增加合同制员工数量，降低了劳务派遣用工的比例，严格将其比例控制在 10% 以内。

发行人及其子公司所在地人力资源和社会保障局已分别开具了无违规证明，证明发行人及其子公司报告期内未因违反相关劳动法律法规而受到行政处罚。

公司控股股东、实际控制人夏录荣承诺如下：若公司及其子公司因劳务派遣用工不合规，而被相关行政主管部门处以罚款或受到其他损失，本人将无条件全额承担公司及其子公司因此发生的支出或承受的损失，并不要求公司支付任何形式的对价。

## 十一、发行人、发行人的实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### （一）股份流通限制及自愿锁定承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（一）股份流通限制及自愿锁定承诺”。

### （二）持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（二）持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”。

### （三）上市后稳定公司股价的预案及约束措施

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（三）上市后稳定公司股价的预案及约束措施”。

### （四）招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情形时回购股份及赔偿投资者损失的承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（四）招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情形时回购股份及赔偿投资者损失的承诺”。

### （五）摊薄即期收益填补措施及承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（五）摊薄即期收益填补措施及承诺”。

### （六）利润分配政策及承诺

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、利润分配政策和未来三年股东分红回报规划”。

### （七）未履行公开承诺事项时的约束措施

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（六）未履行公开承诺事项时的约束措施”。

#### （八）发行人实际控制人关于社会保险及住房公积金缴纳的承诺

请参见本招股说明书本节之“十、（五）员工社会保障情况”。

#### （九）关于避免同业竞争承诺

请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、（二）避免同业竞争的承诺”。

#### （十）关于避免或减少关联交易的承诺函

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

#### （十一）关于公司土地、房屋瑕疵情况的承诺

请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产及无形资产”。

#### （十二）关于无违规担保与资金占用的承诺

公司控股股东、实际控制人夏录荣承诺：本人承诺将严格遵守公司关联交易管理制度及对外担保管理办法，在任何情况下，不要求公司违反规定决策程序向本人提供担保。

本人及本人控制的其他企业不存在以任何形式违规占用公司及其子公司资金的情况；且本人承诺，本人及本人控制的其他企业未来不以任何方式占用公司及其子公司的资金。本人及本人控制的其他企业不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。本人及本人控制的其他企业不会要求且不会促使公司通过下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人控制的其他企业使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人控制的其他企业使用；2、通过银行或非银行金融机构向本人及本人控制的其他企业提供委托贷款；3、委托本人及本人控制的其他企业进行投资活动；4、为本人及本人控制的其他企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代本人及本人控制的其他企业偿还债务。

#### （十三）关于申请首次公开发行股票并上市股东信息披露的相关承诺

根据中国证券监督管理委员会 2021 年 2 月 5 日发布的《监管规则适用指引



——关于申请首发上市企业股东信息披露》（以下简称“《监管指引》”）的要求，发行人对股东信息披露出具了专项承诺：

“本次发行前本公司共有 10 名股东，均具备持有本公司股份的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形。本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份或其他权益的情形。不存在以本公司股权进行不当利益输送的情形。

本公司及本公司股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。”

## 第六节 业务和技术

### 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

公司专业从事精密冲压模具和金属结构件的研发、生产和销售，拥有优秀的模具设计开发能力、模具制造技术和精密冲压技术，主要为汽车、办公设备、电子产品及建筑消防等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

模具被称为“工业之母”，在发行人的业务中主要用于制造金属结构件，其技术水平决定了金属结构件的生产良率、生产效率、材料利用率。经过长期的积累，公司模具开发能力得到了行业协会及行业内主要客户的高度认可，并先后获得中国模具工业协会颁发的“中国骨干模具企业”、“中国模具出口重点企业”荣誉称号，以及全球主要汽车零部件一级供应商马瑞利、广岛技术、海斯坦普等颁发的“优秀供应商”、“最佳协作奖”等荣誉。

以优秀的模具设计能力为核心，公司使用模具生产金属结构件，为客户提供从金属结构件工艺设计、模具设计开发、模具制造，到金属结构件生产销售的一体化服务，更高效地响应客户需求。

凭借过硬的设计开发能力、稳定的产品质量和完善的服务体系，公司获得了行业内知名客户的高度认可。在汽车领域，公司主要客户为马瑞利、广岛技术、海斯坦普等全球知名汽车零部件一级供应商，产品广泛应用于日产、马自达、沃尔沃、福特、宝马、丰田等汽车品牌；在汽车领域之外，公司产品主要应用于理光、京瓷、松下、三菱、唯特利等全球知名品牌。

自设立以来，公司主营业务未发生重大变化。

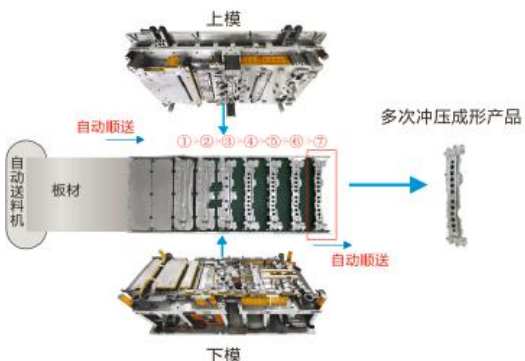
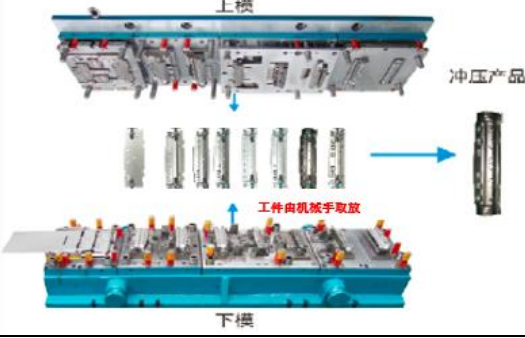
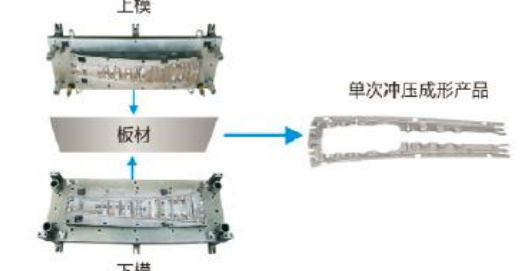
#### （二）发行人主要产品

##### 1、模具

模具是公司业务的核心，是金属结构件业务的基础。模具性能直接决定了金属结构件生产的良率、效率、材料利用率。公司模具主要应用于汽车行业，此外亦有少部分应用于汽车之外的办公设备、电子产品、建筑消防等领域。

从业务形式划分，公司模具业务可划分为生产模业务和商品模业务。生产模是指应客户要求设计开发模具，模具检测合格后留置于公司金属结构件车间，用于客户金属结构件的生产；商品模是指应客户要求设计开发模具，模具完工后运离公司，用于客户独立的金属结构件生产。

从模具技术特点划分，公司设计开发的模具可划分为顺送模、多工位模、单工位模，顺送模、多工位模的生产效率通常较单工位模生产效率更高。具体如下：

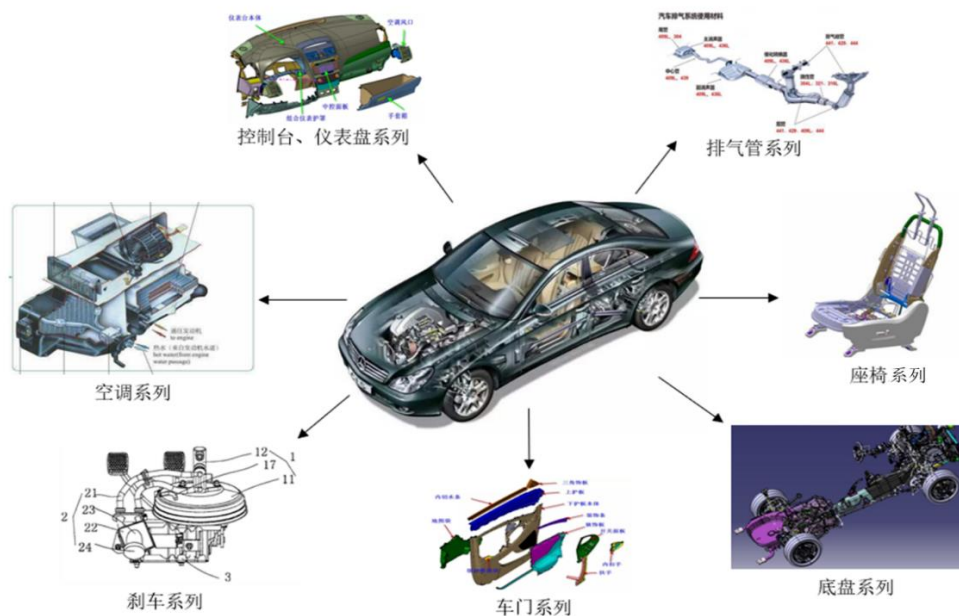
模具类型	模具说明	模具图例和工作原理
顺送模	由传送带推送料带，具有两个或两个以上的工位，在压力机的一次行程中，在不同的工位上逐次完成两道或两道以上冲压工序的模具。	 <p>该图展示了顺送模的工作原理。上方为“上模”，下方为“下模”。中间是“板材”，由“自动送料机”推送。板材依次经过7个工位（1-2, 3-4, 5-6, 7），最终形成“多次冲压成形产品”。图中还标有“自动顺送”字样。</p>
多工位模	依靠机械手在不同工位之间传送工件。实现多个冲压工序在一台压力机上自动冲压的模具。	 <p>该图展示了多工位模的工作原理。上方为“上模”，下方为“下模”。中间是“工件”，由“机械手”取放。工件依次经过多个工位，最终形成“冲压产品”。图中还标有“工件由机械手取放”字样。</p>
单工位模	在压力机的一次行程中，只完成一道冲压工序的模具。	 <p>该图展示了单工位模的工作原理。上方为“上模”，下方为“下模”。中间是“板材”，经过一次冲压行程，最终形成“单次冲压成形产品”。</p>

## 2、金属结构件

基于优秀的模具设计开发能力、模具制造技术和精密冲压技术，公司使用模具生产金属结构件。相对模具产品，金属结构件收入规模大，因此具有“业绩放大器”的作用。按产品应用领域不同，公司金属结构件产品可划分为汽车金属结构件及其他金属结构件。

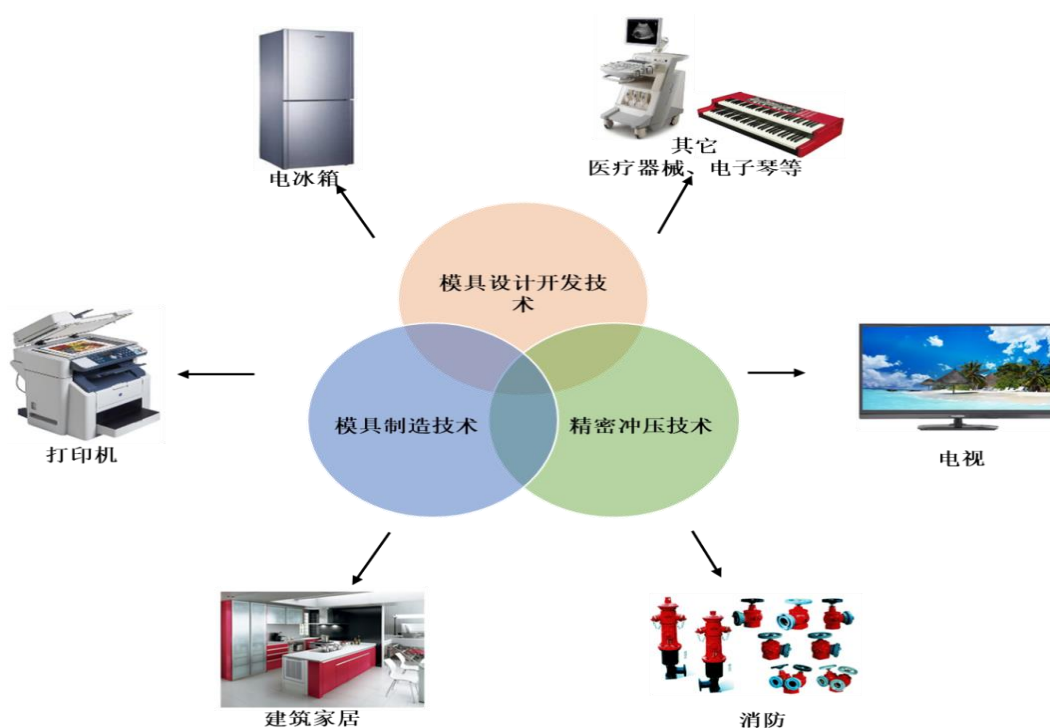
## （1）汽车金属结构件

汽车金属结构件主要应用于汽车生产，主要应用于仪表盘、排气管、底盘、刹车系统、车门、空调等部位。如下：



## （2）其他金属结构件

公司金属结构件产品除应用于汽车外，在办公设备、电子产品、消防、建筑家居等领域有广泛应用，具体如下：



## 二、发行人所处行业基本情况

公司业务包括金属结构件和模具两部分，金属结构件主要应用于汽车领域。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司汽车金属结构件业务，属于“C36 汽车制造业”；模具业务属于“C35 专用设备制造业”。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司汽车金属结构件业务属于“C36 汽车制造业”中的“C3670 汽车零部件及配件制造”行业；模具制造业务属于“C35 专用设备制造业”中的“C3525 模具制造”行业。

### （一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门和监管体制

公司所属行业主管部门为国家工业和信息化部、国家发展和改革委员会，行业自律性组织为中国模具工业协会、中国汽车工业协会，上述部门及组织主要职责如下：

**工业和信息化部：**提出新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合，推进军民结合、寓军于民的武器装备科研生产体系建设。制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

**国家发展和改革委员会：**拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划。牵头组织统一规划体系建设。负责国家级专项规划、区域规划、空间规划与国家发展规划的统筹衔接。起草国民经济和社会发展、经济体制改革和对外开放的有关法律法规草案，制定部门规章；提出加快建设现代化经济体系、推动高质量发展的总体目标、重大任务以及相关政策。组织开展重大战略规划、重大政策、重大工程等评估督导，提出相关调整建议；统筹提出国民经济和社会发展主要目标，监测预测预警宏观经济和社会发展态势趋势，提出宏观调控政策建议。综合协调宏观经济政策，牵头研究宏观经济应对措施。调节经济运行，协调解决经济运行中的重大问题。拟订并组织实施有关价格政策，组织制定少数由

国家管理的重要商品、服务价格和重要收费标准。参与拟订财政政策、货币政策和土地政策等。

中国模具工业协会：开展调查研究，根据授权开展行业信息统计、分析行业现状，研究行业发展方向、战略和政策目标，为会员、行业企业、政府部门和社会提供信息服务；开展行业产品生产、价格、税收、资金、信贷等情况的调查研究，进行国内外模具市场的调查预测，研究行业发展的经济、技术政策，向政府有关部门提出政策建议。

中国汽车工业协会：协会以反映行业愿望与要求、为政府和行业提供双向服务为宗旨，以政策研究、信息服务、标准制定、贸易协调、行业自律、会展服务、国际交流、行业培训等为主要职能，充分发挥提供服务、反映诉求、规范行为、搭建平台等方面的作用。

## 2、行业主要法律法规及政策

近年来，国务院、国家发改委及工信部等主管部门陆续出台了一系列政策文件，大力支持我国模具行业和汽车零部件行业的发展。

### （1）模具行业

序号	政策名称	颁布单位	颁布时间	相关内容
1	《鼓励外商投资产业目录（2020年版）》	发改委、商务部	2020年7月	专用设备制造业：金属制品模具（铜、铝、钛、铅的管、棒、型材挤压模具）设计、制造；汽车车身外覆盖件冲压模具，汽车仪表板、保险杠等大型注塑模具，汽车夹具、检具设计、制造；精密模具（冲压模具精度高于0.02毫米、型腔模具精度高于0.05毫米）设计、制造等。
2	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发展改革委	2019年10月	明确鼓励以下行业发展：大型模具、精密模具、多工位自动深拉伸模具、多工位自动精冲模具。
3	《汽车产业投资管理规定》	国家发展改革委	2018年12月	聚焦汽车产业发展重点，加快推进新能源汽车、智能汽车、节能汽车及关键零部件，先进制造装备，动力电池回收利用技术、汽车零部件再制造技术及装备研发和产业化。
4	《模具行业“十三五”规划》	中国模具工业协会	2016年11月	提出重点发展大型及精密多工位级进模具，包括汽车和办公设备等大型多工位级进模及高速运行的长寿命精密多工位级进模。

5	信息化和工业化融合发展规划（2016—2020年）	工信部	2016年10月	推广个性化定制，支持发展面向中小企业的工业设计、模具开发和产品定制等在线服务。
6	《鼓励进口技术和产品目录（2016年版）》	国家发展和改革委员会等三部委	2016年9月	鼓励进口的先进技术包括：大型（下底板半周长度冲压模>2500mm，下底板半周长度型腔模>1400mm）、精密（冲压模精度≤0.02mm、型腔模精度≤0.05mm）模具设计与制造技术。

## （2）汽车零部件行业

序号	政策名称	颁布单位	颁布时间	相关内容
1	《新能源汽车产业规划（2021-2035）》	工信部	2020年10月	《规划》提出新能源车战略发展方向，提高技术创新能力，整车与零部件技术创新并重，强化关键共性技术供给。突破关键零部件技术，加强零部件及系统开发；鼓励整车及零部件等领域企业加强联动，扩大规模化生产，形成产业生态；健全安全运行保障体系，开展整车、零部件安全技术研究；提高电动车的市场占有率。
2	《鼓励外商投资产业目录（2020年版）》	发改委、商务部	2020年7月	汽车制造业：汽车关键零部件制造及关键技术研发；汽车关键零部件制造及关键技术研发；金属制品业：汽车轻量化及环保型新材料研发、制造（专用铝板、铝镁合金材料等）
3	《关于稳定和扩大汽车消费若干措施的通知》	发改委、科技部等11部门	2020年4月	通知调整国六排放标准实施有关要求；完善新能源汽车购置相关财税支持政策；快淘汰报废老旧柴油火车，采用“以奖代补”支持地区实现淘汰任务；畅通二手车流通交易；鼓励发展汽车消费金融等。
4	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发展改革委	2019年10月	明确鼓励以下细分行业及领域发展：汽车关键零部件；新能源汽车关键零部件；智能汽车、新能源汽车及关键零部件、高效车用内燃机研发能力建设；智能汽车关键零部件及技术。
5	《汽车产业投资管理规定》	国家发展改革委	2018年12月	聚焦汽车产业发展重点，加快推进新能源汽车、智能汽车、节能汽车及关键零部件，先进制造装备，动力电池回收利用技术、汽车零部件再制造技术及装备研发和产业化。
6	《汽车产业中长期发展规划》	工业和信息化部、国家发展改革委、科技部	2017年4月	明确提出要引导创新主体协同攻关整车及零部件系统集成、动力总成、轻量化、先进汽车电子、自动驾驶系统、关键零部件模块化开发制造、核心芯片及车载操作系统等关键核心技术，增加基础、共性技术的有效供给。支持优势特色零部件企业做强做大，培育具有国际竞争力的零部件领军企业。针对产业短板，支持优势企业开展政产学研用联合攻关，重点突破动力电

				池、车用传感器、车载芯片、电控系统、轻量化材料等工程化、产业化瓶颈，鼓励发展模块化供货等先进模式以及高附加值、知识密集型等高端零部件。
7	《汽车零部件的统一编码与标识》	国家标准委	2015 年 9 月	标准规定了汽车零部件统一编码的原则、数据结构、符号表示方法及其位置的一般原则；适用于汽车零部件统一编码和标识的编制以及零部件的信息采集、数据交换。对规范零部件市场、提高企业管理效率、降低运营成本提供了技术手段。
8	《中国制造 2025》	国务院	2015 年 5 月	继续支持电动车、燃料电池车等新能源汽车的发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化的核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化汽车材料、智能控制、自动驾驶等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业制造体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车与国际先进水平接轨。

## （2）行业政策对公司经营发展的影响

汽车是我国国民经济重要支柱产业，产业链条长、关联度广、全球化程度高。汽车产业的发展是体现国家竞争力的标志性产业，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。

近年来国家出台的上述一系列鼓励和支持模具制造业、汽车零部件产业发展的政策，鼓励行业内企业提高研发投入、不断提升技术水平，形成从关键零部件到整车的完整工业制造体系和供应链体系。上述产业政策为行业内企业的发展营造了良好的外部环境，有利于优势企业进一步做大做强。

## （二）行业发展概况及趋势

### 1、模具行业概况及发展趋势

#### （1）模具是制造业中不可或缺的基础工艺装备

模具是用来制作成型产品的工具，是制造业中不可或缺的基础工艺装备。使用模具进行规模生产，在大幅提高生产效率、降低生产成本的同时，可以保持较高的产品加工精度和产品一致性。目前，汽车、办公设备、电子产品、机电设备、建筑消防等行业中众多零部件均使用模具成型。模具的设计和制造水平直接决定了所生产零部件的生产良率、生产效率、材料利用率。

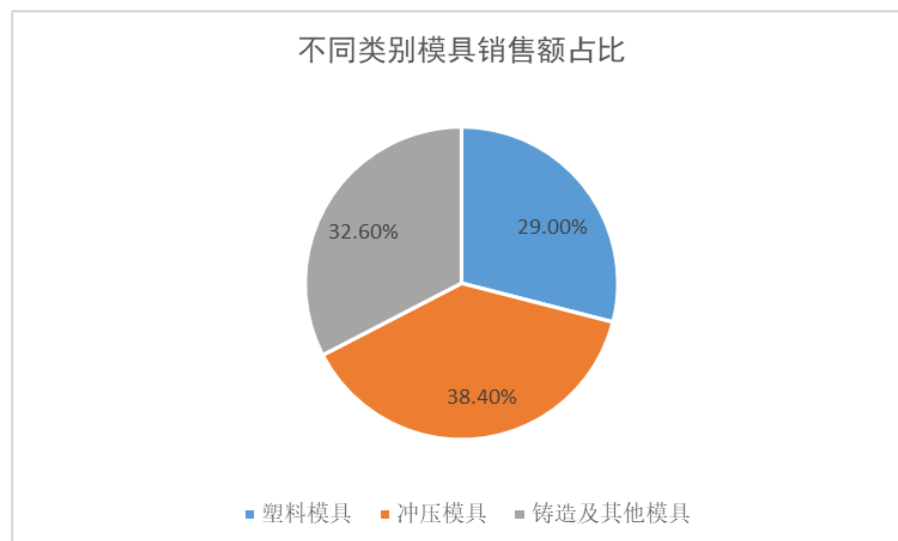


## （2）模具行业分类

按模具成型工艺分类，可将模具划分为冲压模具、塑料模具、铸造模具等。公司生产销售的模具属于冲压模具。各主要类别模具区别如下：

项目	冲压模具	塑料模具	铸造模具
成型工艺	金属材料冲压成型	吹塑、注塑、压塑、吸塑成型	金属浇铸成型
加工材料	金属板材	熔融塑料	熔融金属
加工方法	通过模具冲压使金属板材产生塑性变形或分离而获得成品零件	通过高压将受热融化的材料射入模腔，经冷却固化得到成品	将金属熔炼成符合一定要求的液体并浇进铸型里，经冷却凝固、清整处理后得到预定形状、尺寸和性能的铸件
加工成品	金属结构件	吹塑件、注塑件	金属铸件
应用领域	汽车车身、办公设备、电子产品、消防、建筑家居等结构支撑件	汽车内外饰、仪器仪表、家用电器等	汽车发动机、轮毂等零部件

根据智研咨询的数据，2019 年我国模具销售额中冲压模具占比 38.40%，塑料模具占比约为 29.00%，铸造及其他模具合计占比约 32.60%。



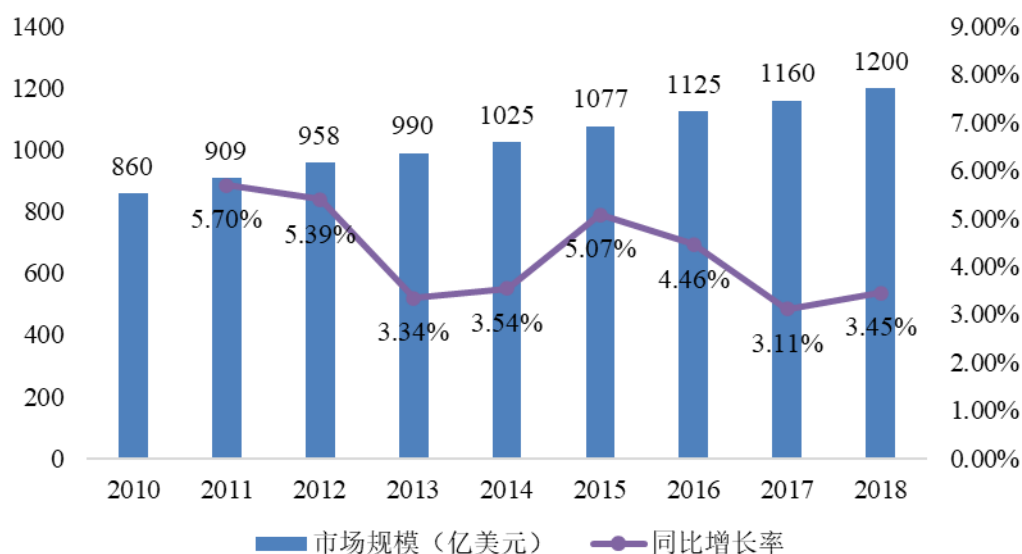
数据来源：智研咨询

## （3）全球模具行业概况及市场情况

随着全球经济的发展，模具市场总体规模处于稳定增长的状态。全球模具市场规模从 2010 年的 860 亿美元增长至 2018 年的 1,200 亿美元，年复合增长率为 4.25%。以中国、印度为代表的发展中国家，自身经济处于高速发展阶段，对模具的需求量庞大。受益于汽车、能源、电子、信息等行业的需求扩张以及新兴技

术的快速发展，全球市场模具需求量有望进一步扩大。

2010-2018 全球模具行业市场总量及增速情况



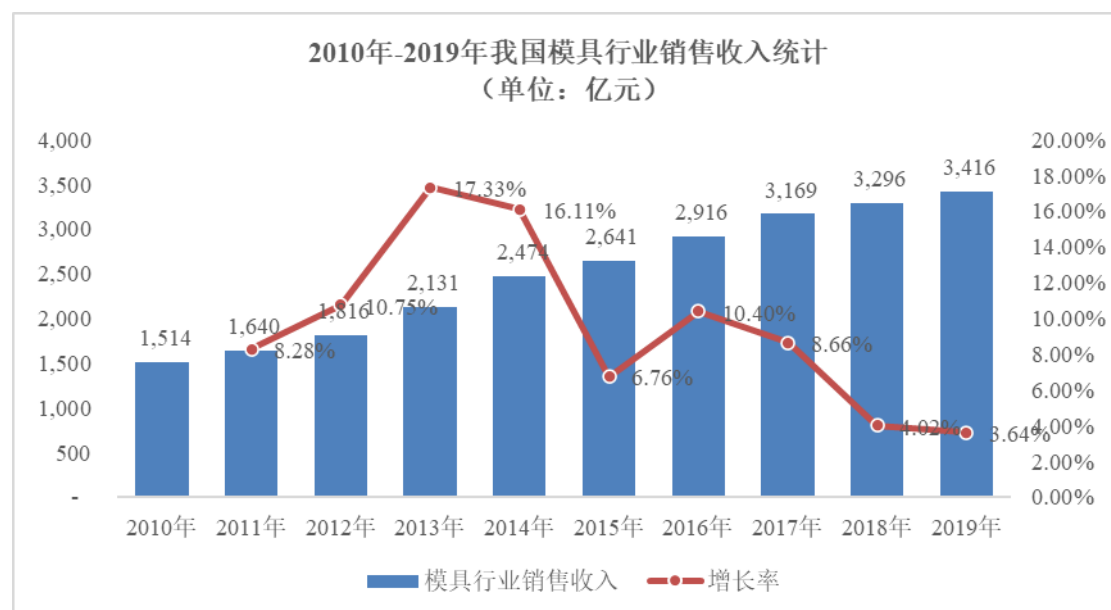
数据来源：中国模具工业协会

根据国外知名机构 Strategyr 预测，2020 年至 2027 年全球模具市场规模预计保持 4.8% 的复合增长率。

#### （4）中国模具行业概况及市场情况

##### ①模具制造水平提升，行业规模持续增长

相比国际模具发展历程，我国模具行业发展起步较晚。我国现代模具工业起步于 20 世纪 70 年代末，经过初始阶段的外部技术引进、内部消化吸收，目前我国模具产业已进入自主研发、技术创新的发展阶段，实现了模具制造工艺快速提升、模具企业技术水平和专业生产能力大幅增强。模具制造技术达到或接近国际先进水平，国际竞争力显著增强。随着模具产业的发展和下游应用场景增多，我国模具行业销售收入持续增长，2019 年我国模具行业销售收入为 3,416.14 亿元，2010 年至 2019 年复合增长率为 9.46%。

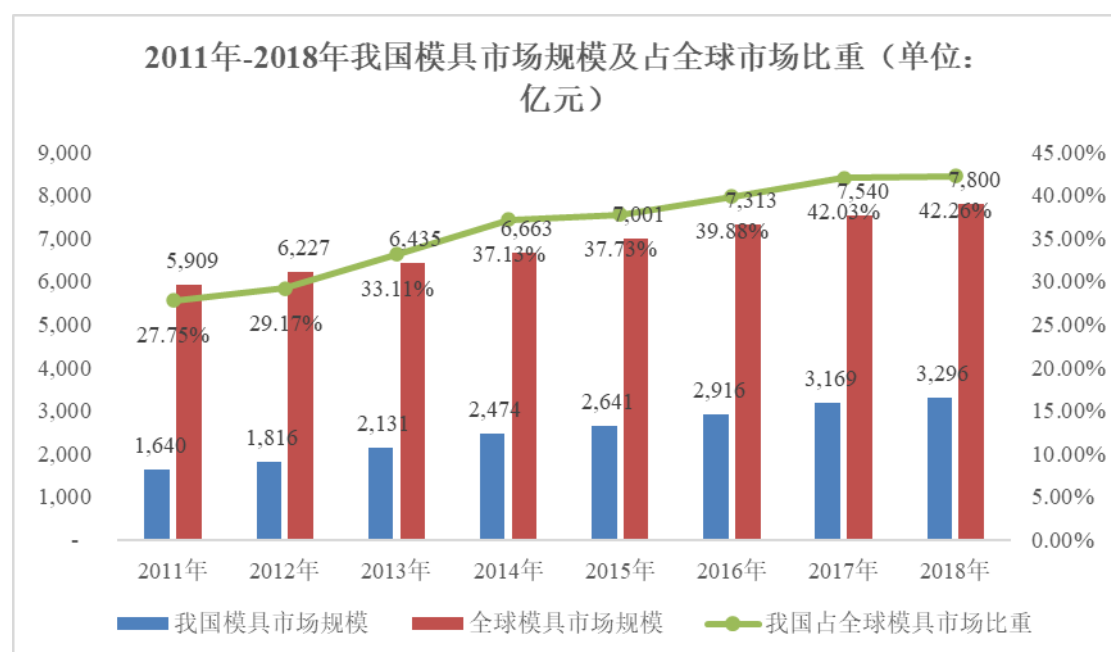


数据来源：国家统计局、海关总署

②国际市场竞争力提升，我国模具占国际市场比重提升，高端模具逐步实现进口替代，模具出口逐年增长

#### A、国际市场竞争力增强，我国模具占国际市场比重持续提升

随着我国模具产业工艺装备水平、设计水平及制造水平的不断提升，国内部分领先模具厂商的产品质量和性能已达到或接近国际先进水平，国外厂商出于对整体生产成本的考虑，将模具的采购重心逐步向中国转移，为我国模具企业扩大生产规模、提升在国际市场占比提供了重要机遇。



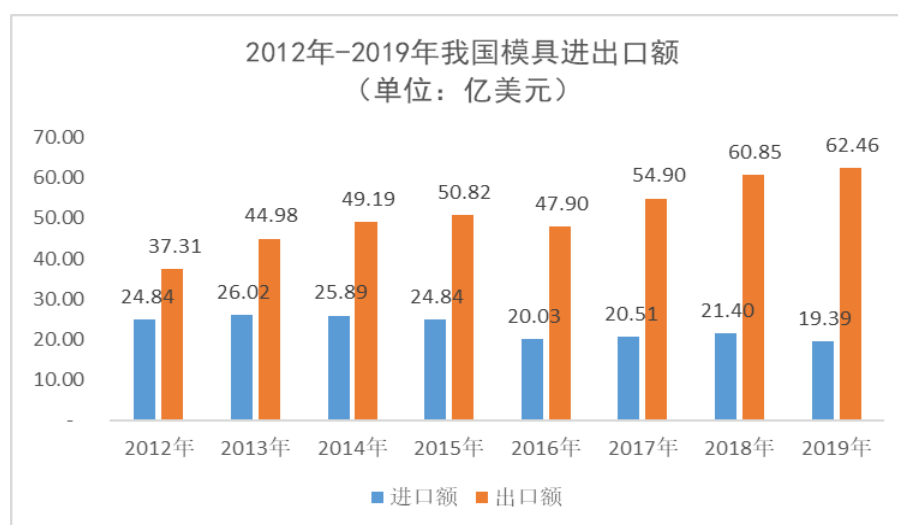
数据来源：国家统计局、中国海关、智研咨询

根据国外知名机构 Strategyr 预测，2020 年至 2027 年全球模具制造市场预计复合增长率为 4.8%，其中中国市场预计复合增长率为 7.5%。中国模具造市场规模占全球比重将持续上升。

## B、高端模具逐步实现进口替代，模具出口逐年增长

随着我国模具技术水平和专业生产能力的提升，我国模具产业在国际市场竞争力逐步增强。在高端模具领域，国产模具逐步替代进口模具。模具出口规模逐年增长，进口规模有所减少。

根据中国海关和智研咨询相关数据，2012-2019 年我国模具进出口额总体呈增长趋势，从 2012 年的 37.31 亿美元增长至 2019 年的 62.46 亿美元，复合增长率为 7.64%。在模具出口增多的同时，我国模具进口有所减少，从 2012 年的 24.84 亿美元降低至 2019 年的 19.39 亿美元。



数据来源：中国海关，智研咨询

## (5) 模具在汽车行业应用

### ①汽车模具是汽车生产的重要工艺装备

汽车模具是专用于汽车零部件生产的模具，按生产工艺不同，可划分为冲压模具、注塑模具、铸造模具等。在模具的下游应用行业中，汽车模具使用量较大，在美国、德国、日本等汽车制造业发达国家，汽车模具行业产值占模具全行业产值的 40% 以上，我国有 1/3 左右的模具产品是为汽车制造业服务的。生产一款普通的轿车一般需要 1,000 至 1,500 套冲压模具，约占整车生产所需全部模具产值的 40% 左右。汽车模具是汽车生产的重要工艺装备，其设计和制造约占汽车开发

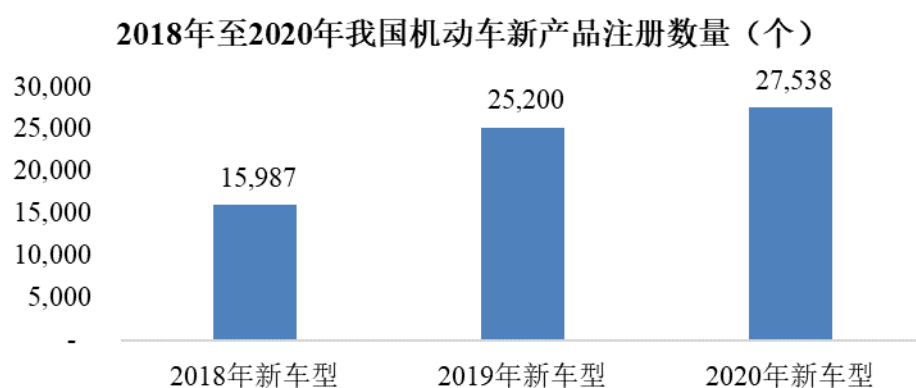
周期的 2/3，是汽车更新换代的主要制约因素之一。汽车模具具有尺寸大、工作型面复杂、技术标准高等特点，属于技术密集型产品。

②受益于汽车改款和换代频率加快，汽车模具市场规模持续增长，对模具厂商提出了更高的要求

#### A、随着市场竞争加剧，全新车型和改款车型投放频率加快

随着行业竞争加剧，为保持品牌影响力，各汽车厂商选择加快新车型和改款车型投放频率，以产品升级换代来吸引更多消费者。

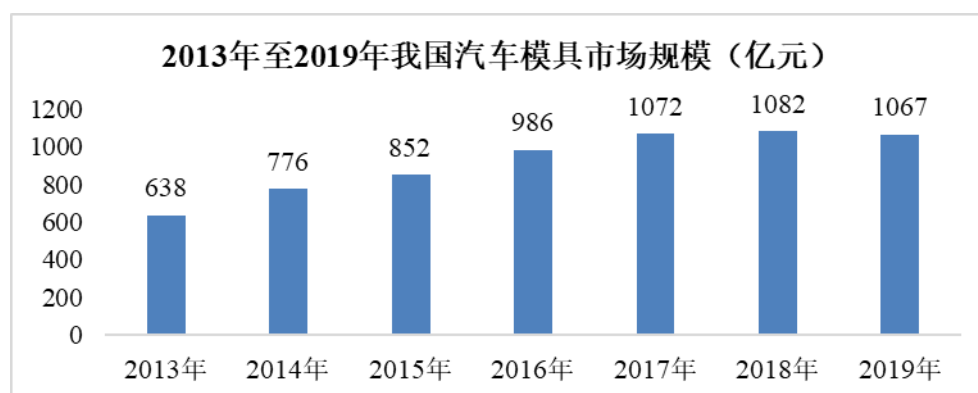
随着汽车改款及换代频率的加快，新车型投放增加，相应带动上游汽车模具行业的发展。



数据来源：工信部《车辆生产企业及产品公告》

#### B、我国汽车模具市场规模呈增长趋势

受益于汽车改款和换代频率的加快，我国汽车模具市场持续稳定增长。根据中国模具工业协会数据，我国汽车模具行业市场规模从 2013 年的 710 亿元增长至 2020 年的 1,067 亿元。受汽车排放标准切换、中美贸易摩擦等因素影响，2019 年我国汽车模具市场规模较 2018 年小幅下降，但不改行业长期增长趋势。



数据来源：智研咨询

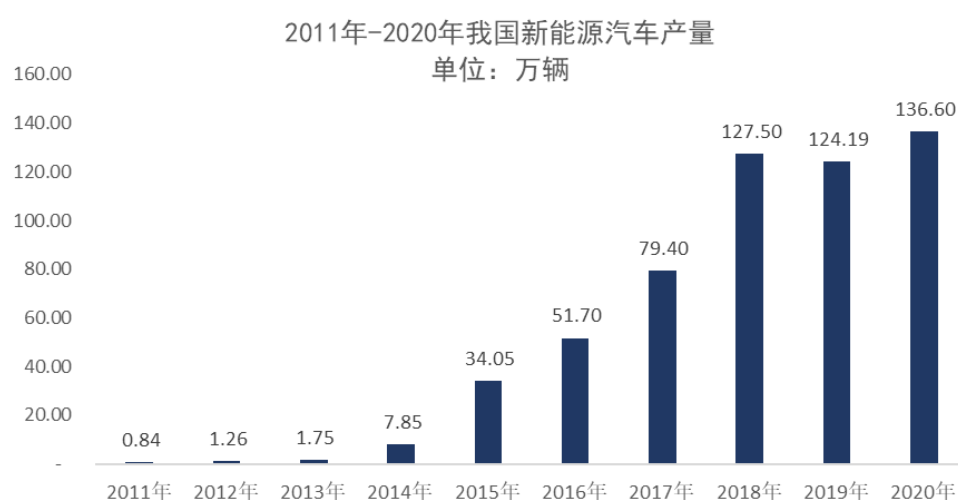
C、全新车型和改款车型投放频率加快，对模具厂商提出了更高的要求，有利于优势企业扩大市场份额

随着全新车型和改款车型推出频率加快，对产品开发周期的要求越来越高，全新车型开发周期已由原来的 4 年左右缩短为 1-3 年，改款车型由原来的 6-24 个月缩短至 4-15 个月。

汽车模具为汽车生产的重要工艺装备。模具开发周期包括模具设计、机加件生产、模具装配、模具调试等环节，约占新车型整个开发周期的三分之二。产品开发周期的缩短，要求模具企业具备较强的自主研发能力。对关键部件的开发，整车厂商和一级供应商通常要求模具企业参与同步研发，这一方面对模具企业的研发能力提出了更高要求，一方面有利于优势企业进一步扩大市场份额。

### ③新能源汽车兴起推动汽车模具行业技术提升和需求增长

2011 年至 2020 年，我国新能源汽车产量从 2011 年 0.84 万辆增长至 2020 年 136.6 万辆，年复合增长率达 76.07%。受新能源车购置补贴退坡的影响，2019 年我国新能源汽车产销量较 2018 年有小幅下降。随着我国新能源汽车由补贴驱动向需求驱动转变，以及补贴退坡影响的减缓，2020 年我国新能源汽车市场重回增长轨道。新能源汽车行业的发展将有效推动汽车模具行业技术升级和需求增长。



数据来源：wind

新能源汽车的车型结构与传统燃油汽车有一定的区别，新能源汽车的发展将

带来汽车模具行业发展的新机遇。传统汽车的车身覆盖件大多使用钢材，新能源汽车车身覆盖件增加了铝材的使用，以期在不影响全车结构强度的基础上降低整车重量，从而更好的实现节能减排效果，并提升车辆的操控性。新的车型结构和车身材料要求模具企业掌握新结构和新材料的成型方法。

优势汽车模具企业纷纷布局新能源汽车领域，通过与主流新能源汽车厂商合作等方式进军新能源汽车模具市场，过程中设计和开发能力强的汽车模具厂商将获得更大的发展机遇。

## （6）汽车模具行业发展趋势

### ①汽车模具向精密化、大型化、自动化和智能化方向发展

在精密化方面，汽车整车由3万个左右零部件组成，产品结构复杂、精密度高，同时为实现自动化焊接、自动化组装，对汽车零部件的加工精度要求越来越高，从而推动模具不断向精密化的方向发展；在大型化方面，以冲压模具为例，过去汽车冲压模具普遍采用单工位模、多工位模的结构设计，随着技术进步和装备水平的提高，能够降低成本、提高生产效率的顺送模在金属结构件的生产中得到越来越广泛的应用。顺送模连续冲压工艺使得模具的设计更为复杂、模具体积和重量增大；在模具的自动化和智能化方面，一方面体现为CAD、CAE等智能设计及工程软件在模具设计阶段的广泛使用，另一方面体现为机械手传送技术、光学自动检测技术在模具生产和装配中的广泛应用。

### ②未来模具技术主要向新材料成型技术方向发展

安全性和节能减排是汽车发展永恒的主题。传统汽车的车身覆盖件大多使用钢材，在不降低汽车安全性的前提下，为降低整车自重、减少能耗和碳排放，各汽车厂商不断尝试引入各种轻质、高强度的新型材料，如采用高强度钢板、运用镀锌板工艺等。实现车身轻量化已经成为汽车零部件设计中的主流研发方向，这要求模具企业研究探索新材料的失效形式、失效机理、失效规律与材料类别、参数之间的定性和定量关系，开发出相应的轻质、高强度材料的成型技术和模具设计制造技术。

### ③以模具开发能力为核心，部分汽车模具企业业务逐步向下游零部件行业扩展

模具技术水平决定了金属结构件的生产良率、生产效率、材料利用率。以冲压模具行业为例，部分冲压模具企业以优秀的模具设计能力为核心，发挥金属结构件“业绩放大器”的作用，为客户提供结构件工艺设计、模具设计开发、模具制造、金属结构件生产销售的一体化服务，更高效的响应客户需求。

由于汽车冲压模具是下游汽车金属结构件生产制造的基础装备，模具生产企业通常对汽车金属结构件的市场需求、工艺流程、销售渠道等有比较深入的了解。行业内，部分技术实力较强、管理水平较高的汽车冲压模具企业逐步以模具为核心向下游产业链延伸，建立金属结构件生产线，以自身设计开发的冲压模具为基础，向客户提供从模具到产品的一体化服务。

## 2、汽车零部件行业概况及发展趋势

### （1）汽车零部件行业概况

#### ①汽车零部件行业是汽车工业发展的基础

汽车零部件行业为汽车整车制造业提供零部件产品，包括金属结构件产品、注塑件产品等，是汽车产业链条的重要组成部分，也是汽车工业发展的基础。随着全球经济一体化发展，汽车生产过程中的研发、零部件生产、整车装配、销售及售后服务呈现专业分工和资源全球配置的趋势。各大汽车厂商为在激烈的市场竞争中取得先机，纷纷对原有生产和供应体系进行改革，剥离零部件制造业务，将资源聚焦于产品研发，从而提升了汽车零部件供应商和整车厂商的生产效率及专业分工程度。

汽车零部件供应商并非整车制造商的附属单位。在汽车产业链中，整车制造商掌握品牌、销售渠道等资源，但零部件生产技术和工艺往往由零部件供应商掌握。在全球汽车零部件市场，跨国汽车零部件巨头如爱信精机、德国采埃孚（ZF）集团在变速器领域，本特勒在汽车底盘领域，博世、大陆汽车在车身稳定系统和制动系统领域，已各自形成一定的垄断地位，并控制着对应部件核心技术。



②目前全球汽车零部件产业主要由日本、美国、德国等汽车工业强国主导，中国企业逐渐崭露头角，2020年中国有11家企业进入全球前100大汽车零部件供应商，预计未来占比将进一步增大

当前全球汽车零部件产业主要由日本、美国、德国等传统汽车工业强国主导。根据国际咨询机构罗兰贝格发布的《TOP100: Automotive Suppliers Global Ranking2020》，2020年全球汽车零部件供应商前30大企业排名如下：

单位：百万美元

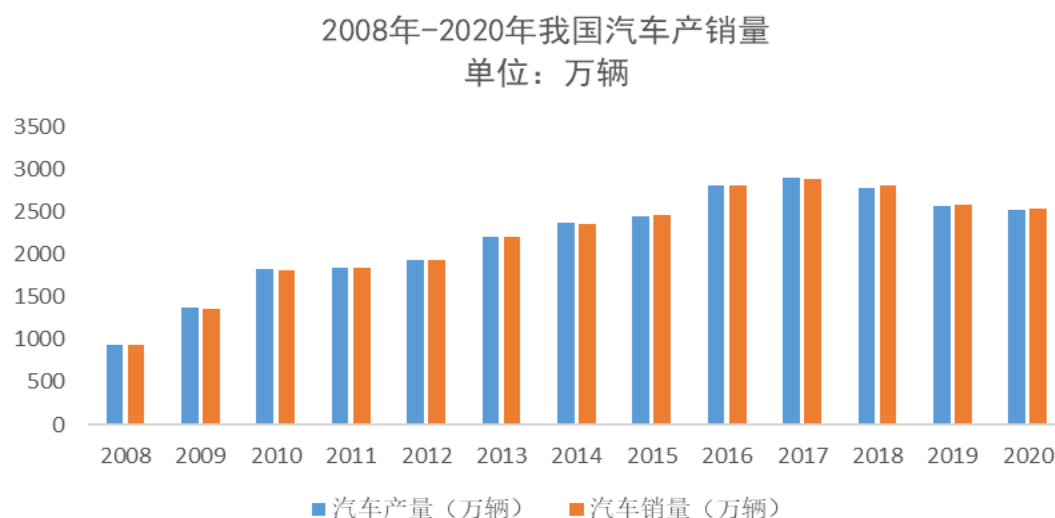
排名	供应商名称	国别	主要供应产品	2020年销售额
1	博世	德国	全球第一大汽车零部件供应商，业务范围涵盖汽油系统、柴油系统、底盘控制系统、传动与控制系统等。	52,370.00
2	大陆	德国	业务范围涵盖轮胎，制动系统，车身稳定控制系统，发动机喷射系统等。	46,205.00
3	电装	日本	业务范围涵盖动力传动系统、车载空调、安全驾驶部品、雨刮系统等。	45,625.00
4	麦格纳	加拿大	业务范围涵盖汽车内饰系统、座椅系统、闭锁系统、底盘系统等。	39,431.00
5	采埃孚	德国	业务范围涵盖传输系统、转向系统、底盘系统等。	37,531.00
6	爱信精机	日本	业务范围涵盖汽车传动系统、制动与底盘系统、发动机和信息系统等。	34,716.00
7	现代摩比斯	韩国	业务范围涵盖变速器、汽车辅助驾驶系统等。	32,637.00
8	普利司通	日本	业务范围涵盖橡胶业及轮胎业等。	27,006.00
9	法雷奥	法国	业务范围涵盖车灯、传感器、离合器、空调总成、雨刮系统等。	21,803.00
10	华域汽车	中国	业务范围涵盖电动系统、底盘系统、汽车内外饰等。	20,849.00
11	米其林	法国	业务范围涵盖轮胎、轮辋、钢丝、移动辅助系统等。	20,484.00
12	佛吉亚	法国	业务范围涵盖汽车座椅、排放系统、汽车内外饰等。	19,899.00
13	李尔	美国	业务范围涵盖汽车座椅、仪表盘、车门、车顶内蓬系统等。	19,810.00
14	天纳克	美国	业务范围涵盖汽车悬挂系统和排气系统等。	17,450.00
15	安道拓	爱尔兰	主营汽车座椅等。	16,526.00
16	住友电工	日本	业务范围涵盖汽车、信息通信、半导体等行业，汽车领域主要产品为线束、布线材料等。	15,444.00
17	矢崎	日本	业务范围涵盖汽车用电线组件、各种仪表、仪器、空调、太阳能供暖器等	15,168.00
18	马瑞利	意大利	业务范围涵盖汽车零件、系统和组件，具体包括照明系统、动力总成系统、仪表盘等。	14,999.00

排名	供应商名称	国别	主要供应产品	2020 年销售额
19	固特异	美国	主营轮胎业务。	14,745.00
20	安波福	英国	主营汽车线束系统。	14,357.00
21	潍柴集团	中国	业务范围涵盖动力系统、汽车液压件、火花塞等。	14,244.00
22	巴斯夫	德国	主要以化学品及塑料为核心。	14,001.00
23	松下	日本	汽车领域产品涵盖车载电池、电子零部件等。	13,598.00
24	马勒	德国	业务范围涵盖活塞系统、气缸零部件、气门驱动系统等。	13,488.00
25	丰田纺织	日本	业务范围涵盖座椅、骨架、调角器等。	12,591.00
26	舍弗勒	德国	业务范围涵盖发动机、底盘、变速箱和辅助装置等。	12,151.00
27	蒂森克虏伯	德国	汽车领域业务主要包括发动机零部件等。	11,738.00
28	康明斯	美国	业务范围涵盖汽车燃油系统、控制系统、滤清系统、尾气处理系统等。	10,640.00
29	全耐塑料	法国	汽车领域业务主要包括汽车保险杠和油箱等。	10,279.00
30	博格华纳	美国	业务范围涵盖引擎系统、传动系统和四轮驱动系统等。	10,168.00

2020 年全球汽车零部件产业继续维持“三足鼎立”格局，全球前 100 大汽车零部件供应商中，日本、美国、德国分别占据 25 个、17 个、14 个席位。

③随着汽车产销量增长和全球汽车零部件产业转移，我国汽车零部件行业整体呈持续增长趋势

A、经过较长时期的快速增长，我国汽车产业进入短暂调整期，但发展潜力巨大，增长趋势不改

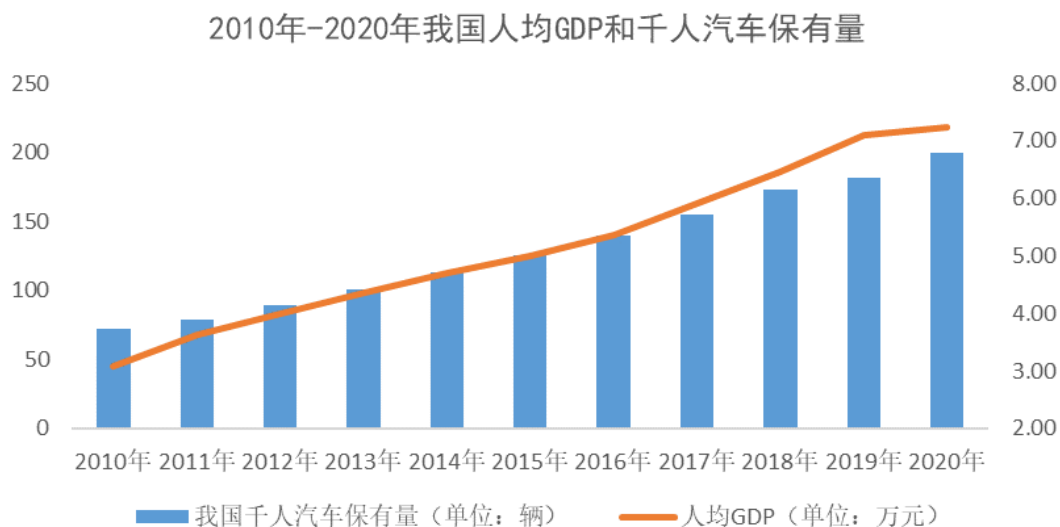


数据来源：中国汽车工业协会，Wind

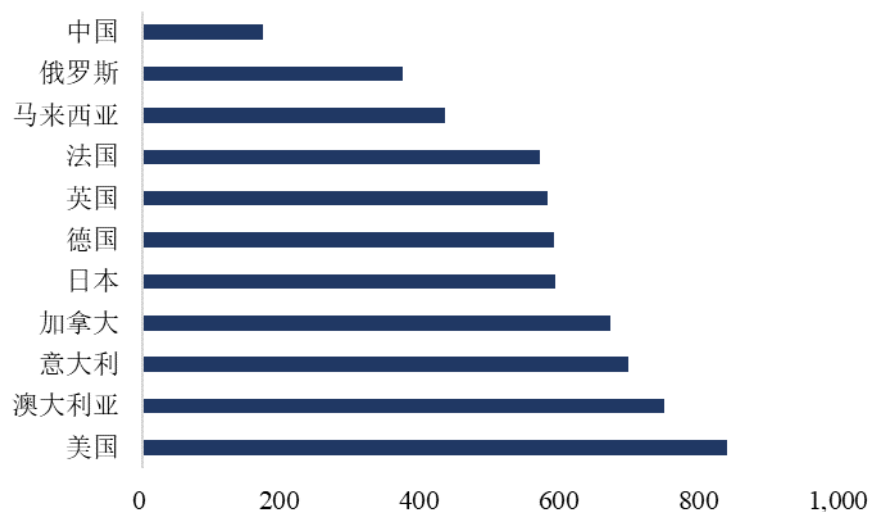
汽车整车产业作为汽车零部件产业的下游应用产业，直接影响汽车零部件产业规模和发展趋势。2009 年以来，我国汽车产业高速发展，汽车产销量增长速度大幅高于全球平均水平。2019 年-2020 年，受中美经贸摩擦、汽车排放标准切换、新能源补贴退坡、新冠疫情等因素影响，我国汽车产业进入调整期，汽车产销量同比下降。

B、我国千人汽车拥有量与发达国家差距较大，市场增长空间大

随着我国人均 GDP 的稳步增长，我国人均民用汽车保有量自 2010 年以来一直处于逐年稳定增长态势。但相对于美国、日本等发达国家，我国民用汽车人均保有量仍处于较低的水平，具有较大的增长空间。



**2018 年全球主要国家千人平均汽车保有量对比**  
(单位：辆)

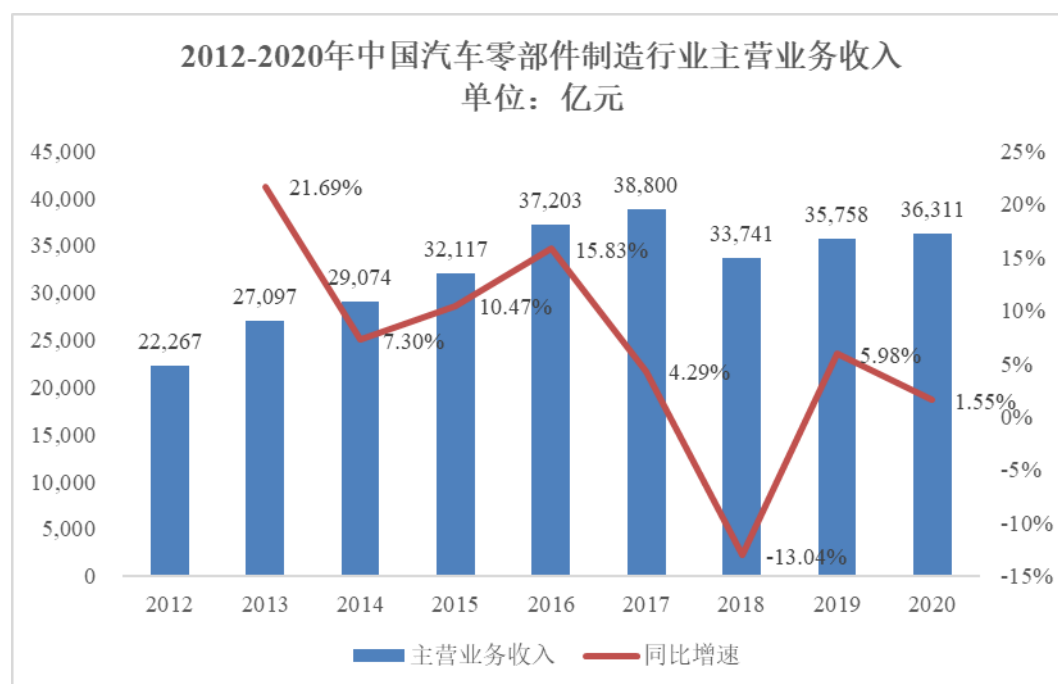


**C、我国汽车零部件行业市场规模整体呈增长趋势，市场规模短期下降不影响行业长期向好**

自 2009 年起我国成为全球汽车产销量第一大国，为了应对市场竞争并贴近整车销售地，日本、欧美大型汽车零部件供应商加大了产业转移的速度，中国等国家成为吸引全球汽车零部件产业转移的主要目的地，如马瑞利、海斯坦普、李尔、广岛技术、弗吉亚等汽车零部件龙头纷纷在中国成立合资或独资企业。

在汽车产销量增长和全球汽车零部件产业转移的浪潮下，我国汽车零部件行

业主营业务收入整体呈增长态势。根据 Wind 数据统计，2012 年，我国汽车零部件制造业主营业务收入为 22,267.26 亿元，到 2020 年，主营收入已达到 36,310.65 亿元，年复合增长率 6.31%。



数据来源：Wind

我国汽车零部件市场总体呈增长的趋势。受中美经贸摩擦、汽车排放标准切换、新能源补贴退坡等因素影响，2018 年国内汽车产销量下降 7.50%，汽车零部件作为汽车整车企业上游行业，2018 年其销售收入同比下降 14.99%。经过 2018 年的短暂下降，2019 年起我国汽车零部件行业销售收入重回增长轨道。结合我国千人汽车拥有量与发达国家的差距和人均 GDP 的持续增长，包括汽车零部件在内的我国汽车产业发展潜力巨大，行业长期向好。

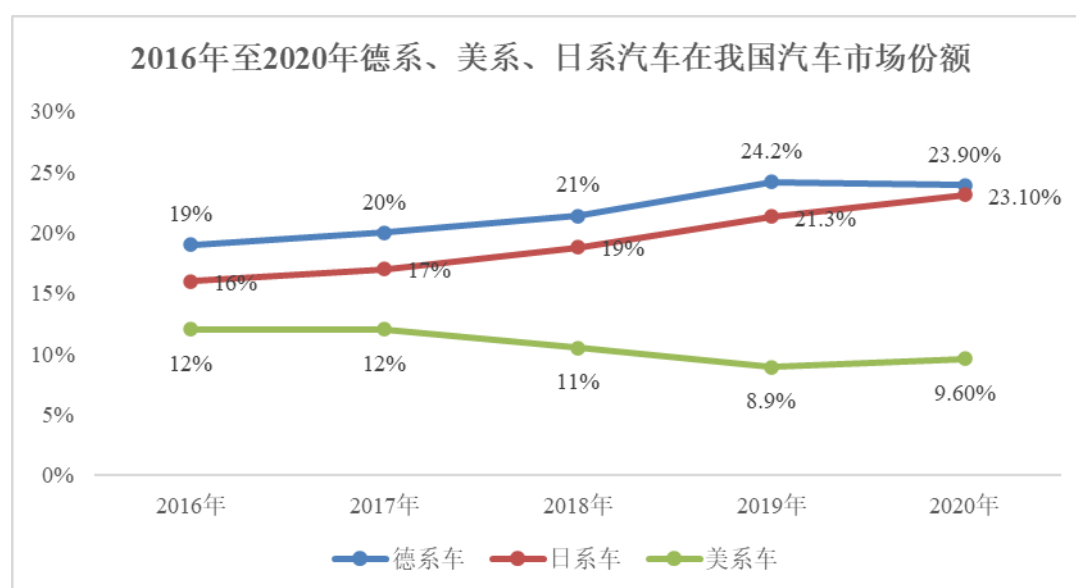
## （2）汽车零部件行业发展趋势

①国内乘用车品牌分化加剧，日系和德系汽车份额提升，与日系和德系整车厂商配套的零部件企业获得更好的发展机遇

整车行业为汽车零部件行业下游应用行业，整车市场景气度与汽车零部件市场景气度高度相关。

随着各汽车品牌竞争加剧和国民消费水平提高，我国汽车消费市场出现了明显的品牌分化。凭借强大的品牌力和对国内消费需求的良好把控，2016 年起日系汽车和德系汽车在国内市场份额持续上升。产业链中，主要为日系车和德系车

配套的零部件厂商亦获得了更好的发展机遇。



②随着产业链条纵向分工深化和新车型开发周期缩短，拥有与整车厂或一级供应商同步研发能力的零部件企业获得更好的发展机会

随着产业链条纵向分工深化和新车型开发周期缩短，汽车零部件供应商与整车厂商或一级供应商相互介入研发已成为行业发展趋势，汽车零部件供应商需要根据整车厂商或一级供应商的技术资料进行设计和制造，并在整车制造商试装后根据试装结果对产品进行调试。整车制造商与汽车零部件供应商之间同步研发模式要求汽车零部件供应商必须具备相应的设计开发能力。

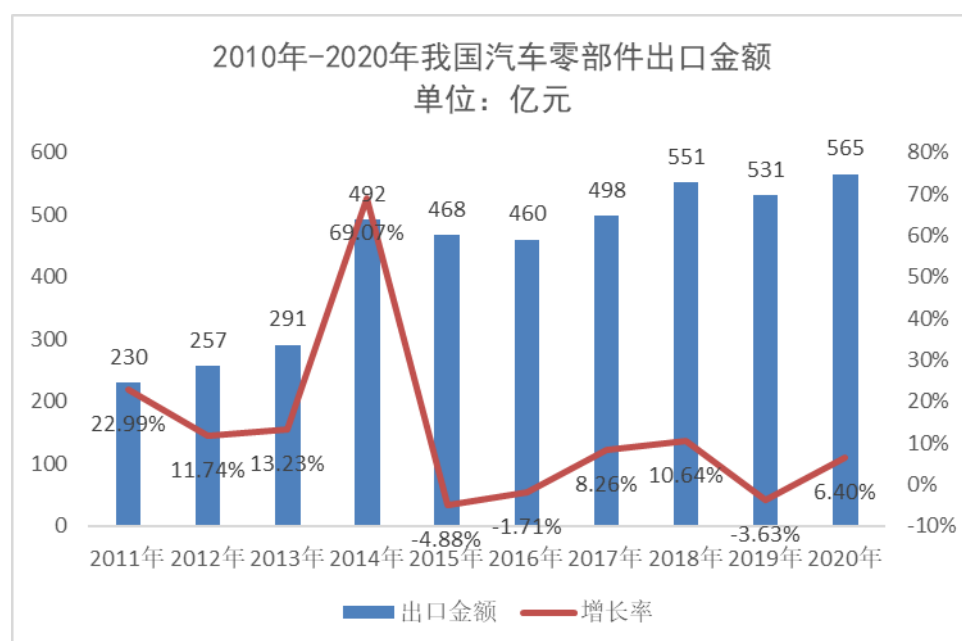
对汽车金属结构件供应商而言，因模具结构和工艺决定了金属结构件精度、生产效率、材料利用率等核心指标，金属结构件的开发和改良需以模具设计开发为基础，具有模具设计开发能力的汽车金属结构件供应商在竞争中可获得更大竞争优势。

③我国汽车零部件企业在国际竞争中展现出良好的竞争力，汽车零部件出口规模呈增长趋势

随着各汽车品牌竞争加剧，为降低成本，缩短新车研发周期，获得更大竞争优势，汽车整车企业、一级供应商通常在综合考虑质量、成本、交付、服务、技术等因素后，对所需的零部件在全球范围内择优采购。

经过多年发展，我国汽车零部件行业在部分细分领域已达到或接近国际先进

水平，凭借稳定的产品质量、良好的客户服务、较低的生产成本，我国汽车零部件企业在国际竞争中展现出良好的市场竞争力，汽车零部件出口规模持续增长。根据 Wind 数据，我国汽车零部件出口总额已经从 2011 年的 230 亿美元增长至 2020 年的 565 亿美元，年复合增长率 10.50%。



数据来源：Wind

### 3、进入本行业的主要障碍

#### （1）客户认证壁垒

为适应整车结构复杂性及严苛的安全性要求，汽车零部件行业形成了严格的供应商认证体系，取得客户资质认证是业务合作的前提。客户与供应商接触并达成初步的合作意向后，需要对供应商进行供应商资质认证。认证考核内容包括供应商技术开发能力、质量控制体制完善情况、产能情况、信用情况等。通过客户系统的综合评定后，将所认证公司纳入其合格供应商名录。双方建立业务合作关系后，为保证产品质量的稳定性，其合作关系通常较为稳定。上述认证一般需要 1-2 年的时间，严格、复杂的认证流程是进入行业的重要壁垒。

#### （2）技术壁垒

随着产业链条纵向分工深化和新车型开发周期缩短，汽车零部件供应商与整车厂商或一级供应商相互介入研发已成为行业发展趋势，汽车零部件供应商需要根据整车厂商或一级供应商的技术资料进行设计和制造，并在整车制造商试装后

根据试装结果对产品进行调试。整车制造商与汽车零部件供应商之间同步研发模式要求汽车零部件供应商必须具备相应的设计开发能力，新进入企业由于规模较小、经验不足难以在较短的时间内形成足够的模具设计开发能力，形成技术壁垒。

### （3）规模和资金壁垒

模具和汽车零部件行业是资金密集型行业，在设备投入、技术研发、日常运营等方面需要大量资金，而且汽车零部件通常产品单价较低，企业只有达到足够的生产规模才能产生良好的效益。此外，各大整车厂商、一级零部件供应商均要求其供应商拥有一定的资金实力和生产规模，以满足其规模交货的需求，保证供货的稳定性和及时性。行业特点决定了模具和汽车零部件行业的规模和资金壁垒。

### （4）人才壁垒

模具行业和汽车零部件行业涉及机械设计、结构力学、材料学等多学科与技术的综合应用。机械设计方面需要对模具、装配、冲压、焊接等技术工艺进行不断优化；结构力学方面，模具设计与开发环节需要确保材料在力的作用下，发生特定的形变，同时避免可能的开裂或起皱。汽车零部件需要具备足够强度，避免产生部件间的共振情况，保障整车产品的安全性；材料学方面，需要掌握不同型号的钢材、合金等材料的屈服强度、各向变形系数等材料特征，探索不同材料变形机理。模具及汽车零部件行业对各类学科的复合型人才具有较大需求，从而对新进入企业形成人才壁垒。

## 4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

### （1）模具行业利润水平相差较大，优势企业可维持较高的利润水平

模具行业的利润水平与产品工艺、加工难度、模具寿命等因素有较大关系。冲压模具为非标产品，不同产品之间的利润水平存在较大差距，通常质量要求高、制造难度大、使用寿命长的产品，利润率也较高。

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



此外，由于模具是下游结构件生产制造的基础装备，模具生产企业通常对结构件的市场需求、工艺流程、销售渠道等有比较深入的了解。行业内，部分技术实力较强、管理水平较高的模具企业逐步以模具为核心向下游产业链延伸，建立结构件生产线，以自身设计开发的模具为基础，向客户提供从模具到产品的一体化服务。通过向客户提供一体化服务，模具企业可以获取更多的商业机会，提高企业利润水平。

## （2）金属结构件行业利润水平

发行人金属结构件主要作为汽车零部件应用于整车生产。汽车零部件行业的利润水平主要受产品销售价格和原材料采购价格影响。

产品销售价格方面，整车厂在推出新车型或改款车型初期，售价一般较高，整车厂和其上游配套零部件厂商均可取得较高的盈利水平。随着时间推移及类似车型的加入，原有车型价格会有所下降，整车厂商可能会要求配套产品降价，会压缩盈利水平。汽车零部件供应商通过持续投入研发资源进行技术创新，与整车厂同步研发，缩短新产品研发周期，不断获得新车型的配套供应资格，从而将利润水平保持在合理水平。发行人产品覆盖面广，配套车型丰富，既有多年畅销的车型，也有近年来较受市场认可的新车型和改款车型，通过丰富的产品线和持续的新产品开发，帮助发行人保持合理的利润水平。

原材料采购价格方面，金属结构件行业主要原材料为钢材，以及以钢材为材质的各类零配件。因钢材在产品成本构成中占比较高，钢材价格上涨将对行业短期利润水平造成不利影响。

## （三）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、行业发展有利因素

#### （1）国家产业政策大力支持

汽车工业是我国国民经济支柱产业之一，汽车零部件制造业是汽车工业发展的基础，是汽车工业的重要组成部分。发展汽车零部件产业，提升汽车零部件生产水平，是我国由汽车大国向汽车强国发展的必由之路。

近年来，国家先后出台了一系列产业政策支持汽车产业的发展，具体包括国

务院 2015 年颁布的《中国制造 2025》等国家级规划、政策；也包括国家发改委 2019 年颁布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，工信部、国家发改委、科技部 2017 年颁布的《汽车产业中长期发展规划》等部门规划、政策。上述政策，为汽车模具和金属结构件企业的发展创造了良好的外部环境，有利于行业内企业持续做大做强。

## （2）千人汽车拥有量低，我国汽车市场增长空间大

截至 2019 年末，我国千人汽车保有量不足 200 辆，相比主要发达国家 500 至 700 辆的千人汽车保有量，我国千人汽车保有量仍处于较低的水平，具有较大的增长空间。汽车模具和零部件行业作为整车上游行业，其市场规模将随着汽车市场规模的扩大而同步增长。

## （3）新车型投放频率加快，增大汽车模具市场需求

随着汽车市场竞争加剧，各整车品牌为保持其竞争优势，满足客户需求，不断加快产品更新换代的速度，全新车型开发周期已由原来的 4 年左右缩短为 1-3 年，改款车型开发周期已由原来的 6-24 个月缩短到 4-15 个月。汽车车型更新换代速度加快以及新车上市后的持续升级需求，拓展了汽车模具行业的发展空间。

# 2、行业发展不利因素

## （1）模具及金属结构件生产所需关键设备依赖进口

除模具设计开发能力外，模具的质量，以及利用模具生产产品的精度、一致性、生产效率等性能指标，亦受生产、加工设备的影响。近年来，虽然我国装备制造能力有了显著提升，但对精密模具和金属结构件开发和生产所需的部分关键设备，如高性能高速加工中心、三次元测量仪、蓝光测量扫描仪等，目前仍主要依赖进口。

## （2）高端技术人才缺乏

模具设计开发能力为模具和金属结构件行业核心能力。由于我国模具行业起步较晚，且研发人员的开发能力，除理论知识外亦需要较长的实际工作经验积累，人才培养周期较长，当前我国模具设计开发人才较为短缺。

### 3、上述情况在报告期内的变化及未来可预见的变化趋势

报告期内，模具和金属结构件外部环境，包括行业发展态势、面临的机遇及挑战均未发生重大变化，未来可预见的期间行业外部环境亦将基本保持稳定。

#### （四）行业技术水平及特点

随着我国汽车工业的快速发展，世界主要的整车制造商、零部件厂商陆续在国内投资建厂，带动了我国模具行业和汽车零部件行业的快速发展和技术进步。近年来，我国汽车零部件产业持续加强技术攻关与创新体系建设，技术研发能力、产品质量管理能力不断提升，多项模具和零部件技术实现突破，接近国际先进水平。

##### 1、模具行业

模具行业主要涉及到模具设计技术、模具制造技术、材料成型技术等。技术、经验水平不同的企业设计、制造出的模具在可靠性、精度、良率和使用寿命等方面存在较大的差异。

近年来我国冲压模具行业的技术水平有较大提升。高强度板的成型技术已趋于成熟，产品精度可控制在 $\pm 0.2\text{mm}$ 内，从而满足自动化焊接、组装需求；在自动化方面，已实现连续冲压和机械手传送冲压；在模具开发阶段，引进有限元分析技术，通过计算机模拟并结合经验数据能准确的预测材料的回弹、开裂、起皱等状况，从而缩短开发周期，提高模具质量。未来的模具技术主要向新材料成型技术方向发展，掌握新材料的成型性能和方法，将使我国与发达国家处于同一技术水平。

##### 2、金属结构件行业

发行人金属结构件以冲压件为主。随着市场需求的发展，冲压件将朝成本更低、交期更短、精密程度更高方向发展。为降低制造成本，减少零部件数量，冲压件的集成化程度不断提升，从而使成型过程更复杂。

未来冲压成型技术将更加科学化、数字化。科学化主要体现在对成型过程、产品质量、成本、效益的预测和可控制度。成型过程中模拟技术将取得广泛应用，并与数字化制造系统更好地集成。利用智能模拟技术在产品设计阶段完成复杂形

状零部件成型模拟，避免成型过程中的缺陷，提高产品良率。

## （五）行业特有的经营模式、周期性和季节性特征

### 1、行业特有的经营模式

模具和金属结构件均为定制化产品，发行人模具和金属结构件主要应用于汽车领域。为适应整车结构复杂性及严苛的安全性要求，汽车模具和金属结构件行业具有如下特有的经营模式：

①为适应整车结构复杂性及严苛的安全性要求，汽车零部件行业形成了明确的分级供应体系

在汽车产业链条中，整车企业处于价值链条的中心位置。零部件供应商按其 与整车厂的供应关系可划分为一级供应商、二级供应商、三级供应商，形成金字塔式的供应结构。



A、一级供应商：一级供应商直接向整车厂商供货，双方形成直接合作关系。一级供应商通常直接参与整车的研发与设计工作，在供应商中参与度最高。

B、二级供应商：二级供应商主要向一级供应商提供零部件，部分参与一级供应商或整车企业新产品同步研发。在汽车供应链条扁平化的趋势下，部分实力较强的供应商发展较快，逐步成为整车厂商的一级供应商。

C、三级供应商：三级供应商为二级供应商提供标准件或基础钣金件，通常研发能力较弱、规模较小。

## ②严格的供应商认证体系

为适应整车结构复杂性及严苛的安全性要求，汽车零部件行业形成了严格的供应商认证体系，取得客户资质认证是业务合作的前提。客户与供应商接触并达成初步的合作意向后，需要对供应商进行供应商资质认证。认证考核内容包括供应商技术开发能力、质量控制体制完善情况、产能情况、信用情况等。通过客户系统的综合评定后，将所认证公司纳入其合格供应商名录。

## ③稳定的上下游合作关系

通过一级供应商或整车厂商认证后，双方通常以项目定点的方式开展业务合作。汽车行业定点模式是指整车厂商或一级供应商对某一特定的零部件，在该零部件的整个生命周期，指定由一家零部件企业供应。因汽车零部件大部分需开发专用模具进行规模化生产，且模具成本较高，定点模式在保证产品一致性、稳定性的同时，有利于降低单个零部件需分摊的模具开发成本，提高产品竞争力。

在定点模式下，定点供应商负责具体零部件整个生命周期的供货，直到对应车型或平台停产。

## 2、行业的周期性特征

汽车制造是模具和汽车零部件的下游行业，其发展程度直接影响到模具和汽车零部件行业产品的需求。汽车制造与宏观经济发展周期密切相关，当宏观经济处于景气周期，汽车需求不断增长，则直接带动模具和汽车零部件行业快速扩张；当宏观经济出现回落时，居民汽车消费需求将受到抑制，传导至模具和汽车零部件行业，对模具和汽车零部件需求也相应地减少。因此，模具和汽车零部件行业具有一定的周期性特征。

## 3、行业的区域性特征

汽车零部件制造企业通常围绕整车厂商建立，形成大规模的产业集群。目前我国已形成了六大汽车产业集群，包括：以上海、江苏、浙江为核心的长三角产业集群；以重庆、四川为核心的西南产业集群；以广州为核心的珠三角产业集群；以吉林、辽宁为核心的东北产业集群；以湖北为核心的中部产业集群；以北京、天津为核心的环渤海产业集群。

#### 4、行业的季节性特征

模具行业：因模具需求与整车厂商新项目或新车型投产相关，属整车厂商资本性支出，其投入属于整车厂商长期投资决策的一部分，不存在明显的季节性。

汽车零部件行业：汽车零部件供应至整车厂组装成整车后直接投放市场，汽车零部件需求与汽车产销情况基本保持一致。因汽车销量一般下半年较旺，存在一定的季节性差异，因此与汽车整车行业息息相关的汽车零部件行业也存在一定的季节性特征，下半年产品交付量相对较大。

（六）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

##### 1、模具行业

###### （1）上下游行业与本行业的关联性

精密冲压模具的主要原材料为模具钢、铸铁，生产设备是数控加工机床和线切割设备等。由于模具在制造业中广泛应用，其下游涉及的行业和领域众多。发行人精密冲压模具的客户主要集中于汽车零部件行业，除汽车零部件行业外亦应用于办公设备、电子产品、消防、建筑家居等行业。

###### （2）上游行业对本行业的影响

模具行业的上游行业主要为数控加工机床和线切割等设备厂商，以及各类模具原材料厂商，如模具钢、铸铁的生产商和供应商。随着模具在加工精度、使用寿命等方面要求的提高，对主要原材料钢材的要求也相应提高，要求模具钢具有更高的纯净度、更好的等向性和均匀性，特殊模具钢等新材料的研制和开发将有助于模具行业的发展。此外，上游原材料价格的变动将会直接影响本行业的利润水平和经营业绩。

###### （3）下游行业对本行业的影响

发行人所处模具行业的下游主要为汽车制造业。全球汽车市场的景气程度、发展状况直接影响到发行人所处行业的市场空间。近年来国内模具行业技术水平不断提升，国外模具制造行业成本居高不下，国内汽车制造商逐步把部分原国外采购的模具订单转回国内。同时，国外汽车制造商也在增加国内采购的模具规模

和种类，这些因素都将增加国内模具制造行业的市场空间。

## 2、汽车零部件行业

### （1）上下游行业与本行业的关联性

汽车零部件行业的上游行业包括钢铁和铝材等原材料行业，以及冲床、焊接机器人、机械手等生产设备行业。钢铁和铝材均属于大宗商品，其供求关系和价格波动与经济周期性相关，对汽车零部件行业的利润水平和经营业绩有直接的影响。冲床、焊接机器人等生产设备的技术的进步对汽车零部件行业的发展有一定的推动作用。由于生产设备的更新周期较长，其供求关系及价格波动对汽车零部件行业的直接影响相对较小。汽车金属结构件下游行业为汽车制造业，汽车产销量的变化直接决定了汽车零部件行业的市场需求。

### （2）上游行业的发展对本行业的影响

发行人汽车零部件的主要原材料为钢材和铝材，其市场供应及价格波动对本行业有较大影响。目前国内的钢材和铝材供给充足，市场化程度高，不存在原材料紧缺的风险，近年来受到铁矿石和铝矿石价格波动的影响，钢材和铝材价格存在一定幅度的波动，对汽车零部件行业的经营业绩和利润水平造成一定的影响。

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

### （3）下游行业的发展对本行业的影响

汽车零部件行业的下游行业为汽车制造业，与模具行业一致，下游行业的发展对本行业的影响详见模具行业部分。

## （七）主要产品进口国的有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响、以及进口国同类产品的竞争格局

发行人主要产品所处行业的全球化采购趋势非常明显，且发行人主要出口国家或地区为日本、美国、香港、泰国、英国和墨西哥，上述国家均为世界贸易组

织成员，市场开放程度较高。目前，在世界贸易组织框架下，发行人产品主要进口国（除美国外）对模具和汽车零部件没有特殊性限制政策和贸易壁垒。

报告期内，除美国外，我国与上述主要进口国或地区未发生过重大贸易摩擦。报告期内发行人对美国出口金额及占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
对美国出口金额	5,501.96	3,199.60	5,392.66
营业收入	73,198.32	74,459.79	64,542.83
对美国出口占营业收入比例	7.52%	4.30%	8.36%

自 2018 年 6 月以来，美国政府宣布对从中国进口的商品加征关税，加征关税的商品范围涉及发行人生产的主要产品。2018 年 6 月以来，美国对从中国进口商品加征关税政策如下：

阶段	时间	加征关税范围及税率
第一次加征关税	2018 年 6 月-2018 年 8 月	对首批中国出口的约 500 亿美元商品加征 25% 关税
第二次加征关税	2018 年 9 月	对中国出口的约 2,000 亿美元商品加征 10% 关税
第三次加征关税	2019 年 5 月	对 2018 年 9 月加征关税的 2,000 亿美元商品的税率从 10% 增至 25%，2018 年 6 月加征关税的 500 亿美元商品税率不变
第四次加征关税	2019 年 9 月	对中国出口的约 3,000 亿美元商品加征 10% 关税

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

报告期内，发行人对美国出口占营业收入比例较低。且依靠更高的生产效率、更好的成本控制以及良好的技术能力，美国加征关税对国内模具和汽车零部件出口影响较小。

近年来我国模具和汽车零部件产品设计和生产技术取得了显著发展，受益于成本优势，我国出口模具和汽车零部件在主要的产品进口国日本、美国等拥有一定的价格优势。



### 三、发行人在行业中的竞争地位

#### （一）行业竞争格局

##### 1、行业规模大，单个企业占比小，企业间形成有序的竞争关系

根据 Wind 数据统计，2020 年我国汽车零部件制造业主营收入为 36,310.65 亿元，行业规模大，单一汽车模具或零部件企业市场占比小。在庞大的市场规模下，单一汽车模具或零部件企业通常服务于稳定的客户，企业间维持有序的竞争关系。

##### 2、严格的供应商认证和行业定点模式下企业与下游客户形成稳定的合作关系

为适应整车结构复杂性及严苛的安全性要求，汽车零部件行业形成了严格的供应商认证体系，取得客户资质认证是业务合作的前提。客户与供应商接触并达成初步的合作意向后，需要对供应商进行供应商资质认证。供应商进入下游客户供应链条，并实现规模供货后，为保证产品质量和产品一致性，供应商与客户通常会形成稳定的合作关系。通过认证后，双方通常以项目定点的方式开展业务合作，在零部件的整个生命周期，指定由一家零部件企业供应。因此，相对而言，行业内企业难以通过简单的价格竞争争取订单，行业内企业保持着良性的竞争关系。

#### （二）发行人市场地位

公司专业从事精密冲压模具和金属结构件的研发、生产和销售，拥有优秀的模具设计开发能力、模具制造技术和精密冲压技术，主要为汽车、办公设备、电子产品及建筑消防等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

经过长期的积累，公司模具开发能力得到了行业协会及行业内主要客户的高度认可，并先后获得中国模具工业协会颁发的“中国骨干模具企业”、“中国模具出口重点企业”荣誉称号，以及全球主要汽车零部件一级供应商马瑞利、广岛技术、海斯坦普等颁发的“优秀供应商”、“最佳协作奖”等荣誉。

凭借过硬的设计开发能力、稳定的产品质量和完善的服务体系，公司获得了行业内知名企业的高度认可。在汽车领域，公司与马瑞利、广岛技术、海斯坦普

等全球知名汽车零部件一级供应商建立了稳定的业务合作关系，产品广泛的应用于日产、马自达、沃尔沃、福特、宝马、丰田等汽车品牌；在汽车领域之外，公司产品主要应用于理光、京瓷、松下、三菱、唯特利等全球知名品牌。

### （三）同行业主要公司情况

发行人主要产品为汽车冲压模具、汽车金属结构件，上市公司中祥鑫科技、博俊科技、上海沿浦、威唐工业与发行人产品较为接近。

#### 1、祥鑫科技（002965.SZ）

祥鑫科技股份有限公司成立于2004年，于2019年在深交所中小企业板上市，是一家专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，拥有先进的模具制造技术和精密冲压技术，主要为汽车、通信、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。根据公司2020年财报，其2020年营业收入为183,938.20万元，净利润为16,160.09万元。

#### 2、博俊科技（300926.SZ）

江苏博俊工业科技股份有限公司成立于2011年，于2021年1月在深交所创业板上市，是汽车精密零部件和精密模具的专业制造企业，主要从事汽车精密零部件和精密模具的研发、设计、生产和销售，主要产品包括汽车框架类、传动类零部件和相应模具。公司产品广泛应用于大众、福特、通用、上汽、东风神龙、吉利、长城等知名汽车品牌。根据公司2020年财报，其2020年营业收入为54,876.67万元，净利润为6,729.85万元。

#### 3、上海沿浦（605128.SH）

上海沿浦金属制品股份有限公司成立于1999年，2020年9月于上交所上市，产品包括汽车座椅骨架总成、精密冲压件、注塑零部件及模具检具。公司产品配套多个汽车品牌，包括东风风神、天籁、杰德、别克、雪佛兰、帕萨特、朗逸、途观、福特、英菲尼迪、标致、雪铁龙、雷诺、江铃、纳智捷、东风天龙等。根据公司2020年财报，其2020年营业收入为79,182.03万元，净利润为8,123.52万元。

#### 4、威唐工业（300707.SZ）

无锡威唐工业技术股份有限公司成立于 2008 年，于 2017 年在深交所创业板上市，是一家专业从事汽车冲压模具的设计、研发、制造及销售的高新技术企业，主要为全球范围内的汽车行业整车厂及零部件制造商提供汽车冲压模具领域的定制化服务。在模具业务之外，公司以自身设计开发的冲压模具为基础，向客户提供汽车冲压件制造、加工服务。公司模具产品直接客户包括麦格纳集团（Magna）、博泽集团（Brose）、李尔公司（Lear）等国际知名汽车零部件企业；公司模具产品最终应用于保时捷、特斯拉、奔驰、宝马、奥迪、捷豹、路虎、大众、通用、福特、克莱斯勒、本田等汽车品牌零部件生产制造。根据公司 2020 年财报，其 2020 年营业收入为 55,460.18 万元，净利润为 3,158.87 万元。

#### （四）发行人竞争优势

##### 1、拥有行业领先客户，客户资源优势突出

凭借过硬的设计开发能力、稳定的产品质量和完善的服务体系，公司获得了行业内知名企业的高度认可，并形成稳定的业务合作关系。

##### （1）公司主要客户均为全球领先的行业知名企业

在汽车领域，公司主要客户为马瑞利、广岛技术、海斯坦普等全球知名汽车零部件一级供应商，产品广泛应用于日产、马自达、沃尔沃、福特、宝马、丰田等品牌汽车的生产；在汽车领域之外，公司产品主要应用于理光、京瓷、松下、三菱、唯特利等全球知名品牌。

行业领域	客户名称	公司简介	公司产品终端配套品牌	2019 年营业收入
汽车	马瑞利	马瑞利具有 100 多年的历史，总部位于日本埼玉市，主要从事汽车零件、系统和组件的研发、设计与生产。	主要为日产	1,183.29 亿美元
	广岛技术	广岛技术成立于日本东京，主营汽车零部件研发、生产和销售，主要产品为汽车排气系统。	主要为马自达	无公开数据
	海斯坦普	海斯坦普总部设于西班牙，专注于汽车金属组件设计、开发和制造，目前业务遍布二十多个国家和地区。主要产品包括白车身、底盘、结构件、模具等	主要为沃尔沃、福特、大众	708.49 亿欧元
	仓敷化工	仓敷化工全资子公司，仓敷化工总	主要为马自达	无公开数据

行业领域	客户名称	公司简介	公司产品终端配套品牌	2019 年营业收入
	（大连）有限公司	部设立于日本，为全球汽车、建筑等领域防震、减震产品知名企业。		
	天纳克	天纳克总部位于美国伊利诺伊州，全球知名的汽车零部件供应商，主要产品为减震系统、排气系统等。	奥迪、宝马、福特、沃尔沃等	175 亿美元
	凌云工业股份有限公司	凌云工业股份有限公司为中国兵器工业集团控制的公司，2003 年于上交所上市，公司主要生产汽车零部件、PE 管道系统两大系列产品。	广汽、通用、东风等	117.79 亿元人民币
其他	理光	理光设立于日本，为全球著名的办公设备制造商，产品包括打印机、复印机、扫描仪等。	主要为理光打印机、复印机	无公开数据
	三菱电机	三菱电机成立于 1921 年，位于日本京都长冈京，其作为机电产品综合供应商，其业务范围覆盖领域较广，涉及办公设备、电子产品、工业自动化设备等领域。	各主要电视品牌	393.98 亿人民币
	唯特利	唯特利成立于 1925 年，总部位于美国宾夕法尼亚州，是机械管道连接解决方案的领先制造商。	唯特利消防类产品	无公开数据

## （2）与行业领先客户的稳定合作关系，有利于公司业务持续稳定发展

公司与行业领先客户建立了稳定的合作关系。一方面，为保证产品质量和产品及时交付，下游客户，特别是汽车零部件一级供应商和整车厂商对供应商实行严格的认证机制，且从认证通过到大规模供货通常需要 3 到 5 年的时间。通过客户认证，并建立稳定合作关系后，为保证产品质量，一级供应商和整车厂通常不会轻易切换供应商；另一方面，因金属结构件均为定制化产品，需要开发特定的模具进行批量生产，为降低生产成本，保证产品的一致性，客户同一零部件通常只定点开发一套模具。模具开发完成后，定点供应商负责金属结构件在产品整个生命周期的供货。领先企业稳定的订单需求，是公司业务持续性的重要保障。近年，公司获得主要客户奖项如下：

序号	客户名称	公司获得的客户认可
1	马瑞利	2015 年年度特别表彰状、2017 年优秀供应商、2017 年品质改善进度奖、2018 年特别贡献奖、2019 年品质改善进步奖
2	广岛技术	2015 年度最佳交付奖、2018 年优秀质量奖、2019 年优秀交付奖
3	海斯坦普	海斯坦普 2015 年优秀供应商
4	仓敷化工有限公司	2018、2019、2020 年优秀供应商奖

序号	客户名称	公司获得的客户认可
5	理光	2017 年加工部品部门优秀奖、2019 年感谢状

**（3）与行业领先客户同步研发，有效降低客户开发成本、缩短开发周期，同时提升了公司技术水平，增强公司与客户粘性**

随着汽车产业纵向分工深化和新车型开发周期缩短，客户通常要求模具和零部件供应商在新车型开发前期即参与产品同步研发。同步研发中，公司研发部门与客户紧密沟通，融入客户新产品开发过程，分析产品的使用需求，共同确定产品的技术和工艺方案。

与行业领先客户的同步研发，能有效降低客户开发成本、缩短产品开发周期，同时提升公司技术水平，拓展公司产品领域，增强公司与客户粘性。

#### **（4）行业领先客户的标杆作用有利于公司拓展行业内其它优质客户**

行业领先客户代表了行业对零部件产品的最高要求，公司与行业领先客户稳定的合作关系，标志着公司产品得到行业领先客户认可。在产品质量要求严苛，实行严格供应商认证的汽车产业，行业领先客户的供应商选择，对行业内其它企业具有引领和质量背书作用。与行业领先客户的稳定合作关系有利于公司拓展行业内其它优质客户，有利于公司销售规模和经营业绩的持续提升。

### **2、以产品设计及精密模具研发平台为支撑的技术优势**

#### **（1）公司产品设计及精密模具研发平台的核心构成**

公司建立了以 CAD3D 设计系统、CAE 仿真分析系统、标准件/标准模块/材料参数/典型模具结构/成型设备数据库、首试/小试/中试平台、精密检测实验室为核心的产品设计及精密模具研发平台。基于研发平台，研发人员可在金属结构件工艺设计环节对材料变形极限、结构稳定性、冲压回弹进行准确预测。根据材料变形理论，结合材料利用率、模具成本、产品生产规模等因素，形成最佳的金属结构件工艺设计。产品工艺设计完成后，研发人员可基于研发平台开发相应的成型结构，借助标准件/标准模块等数据库实现模具的高效设计。

近年来，公司利用产品设计及精密模具研发平台持续进行产品设计、模具技术的研发创新，产品开发能力、模具质量和性能得到客户高度认可，为公司模具

业务和金属结构件业务提供了技术保障。

**（2）金属结构件工艺设计及模具设计中全面应用 CAD 及 CAE 设计开发技术，并自主研发 Winstech Tool 辅助开发平台，实现产品模块化设计、自动拆图及成本估算，提升设计效率及设计质量，并于产品设计环节实现产品成本控制**

应用 CAD 技术，研发人员可方便地设计出符合要求的三维实体模型。产品完成 CAD 环节初步设计后，公司应用 CAE 技术对不同结构设计进行拉伸成型模拟分析、折弯回弹模拟分析、斜楔机构运动模拟分析等。根据分析结果，返回 CAD 设计环节，对产品设计做相应修改。公司在产品设计环节应用 CAD 及 CAE 技术，能够直观反映设计的真实状态，通过运动模拟、干涉检查等数字化分析手段，在设计阶段就能避免以往在生产制造中才能发现的问题，减少了产品工艺设计失败、模具返工风险，提高了设计效率、产品质量，缩短了产品交付周期，降低产品生产成本。

在 CAD 及 CAE 应用的基础上，公司自主研发 Winstech Tool 辅助开发平台。该平台主要包含模具辅助设计模块及动态成本估算模块。模具辅助设计模块可区分模具构成中的标准化模块及非标模块，对标准化模块，平台直接从标准模块库调用；对非标模块，平台自动写入相应属性。模具设计完成后，平台汇总生成产品设计 BOM 表，自动创建三视图并标数，完成设计图纸自动拆分。动态成本估算模块，可在工程师完成模具初步设计后，结合材料或部件采购价格、预计生产工时等，自动估算模具生产成本。该模块可实现产品设计环节成本控制，辅助业务部门报价，加强对生产环节成本管控等功能。

**（3）公司形成了较为丰富的标准件/标准模块/典型模具结构体系，可显著提高模具设计质量、缩短交付周期、降低设计制造成本**

模具为客户定制的单件生产型产品，同时由于模具结构复杂，单套模具涉及的零配件种类、数量达数百个。传统模式下，除导柱、导套、弹簧等可直接从外部采购的标准型号部件，模具涉及的模座、底板、固定板、支撑块、方铁、型芯、型腔、模架等均需个性化开发。该模式下，由于个性化开发的部件众多，产品设计周期长、产品品质难以保证、设计生产成本高。

为缩短产品设计生产周期、保证产品质量、降低生产成本，公司构建了模具

零部件、功能模块的标准化体系。根据零部件功能，将模具生产中所涉及的所有零部件划分为不同的系列，对同一系列零部件，设计统一的生产标准，对新型号零部件只需在标准系列基础上，对单一或数个参数微调即可。在零部件标准化体系之外，公司还针对不同的功能组合，构建了常用的标准模块库，方便模具设计生产时直接调用。公司模具标准模块库包括了拉延模块、硬成形模块、整形模块、翻边模块、冲孔模块、剪边模块、送料模块、取件模块、导向模块、浮升模块等。公司标准模块库的建立和使用可有效提升公司模具设计和生产效率，保证模具质量。

#### **（4）公司建立了丰富的材料性能参数数据库，变传统经验设计为数字化设计，提高金属结构件工艺设计质量、效率，降低生产成本**

金属结构件加工的主要工艺为冲压，生产中通过压力机对金属板料施加外力，获得预定形状、尺寸和性能的产品零件。为此，必须预先了解在冲压加工过程中，坯料哪些地方产生塑性变形，产生塑性变形需以什么方式进行，能否在收到预期变形的同时，排除其他不必要的乃至有害的变形。

传统金属结构件设计、生产中，主要依靠设计人员经验进行金属结构件工艺设计，根据产品结构、材料类别，确定金属结构件生产需要经过的变形环节、顺序等，然后进行相应的模具设计、生产，最终利用模具规模化生产金属结构件。由于缺乏材料成型的精确的理论模型，传统方法下材料成型容易超出材料变形理论极限而出现起皱、开裂等质量问题。为避免成型失败，传统方法下设计人员倾向于使用结构和变形性能更高的冲压材料，该方法下材料的实际变形相比理论变形极限可能存在较大的冗余，结果因使用性能及价格更高的材料而造成不必要的生产成本增加。

公司依据材料实验室、生产实践、CAE 分析，建立了不同类别及型号材料的性能参数数据库，该数据库涵盖了影响材料变形性能的主要参数，如材料屈服强度、抗拉强度、屈服伸长率、硬化指数、各向异性系数等。针对生产中曾使用及后续可能使用的材料，发行人已形成丰富的材料性能参数数据库，其覆盖的不同材料达 6,000 余种。结合材料变形理论及生产实践，公司建立了冲裁、拉伸、折弯、胀形等工艺下不同材料极限变形模型，并得出不同材料的极限变形系数。基于材料变形性能参数及极限变形模型，结合 CAD、CAE 平台，公司实现了金

属结构件工艺设计的数字化，大大提升了设计的效率和效果。

### 3、合理的战略布局和服务配套优势

汽车零部件制造企业通常围绕整车厂商建立，形成大规模的产业集群。目前我国已逐步形成了六大产业集群，包括：以上海、江苏、浙江为核心的长三角产业集群；以重庆、四川为核心的西南产业集群；以广州为核心的珠三角产业集群；以吉林、辽宁为核心的东北产业集群；以湖北为核心的中部产业集群；以北京、天津为核心的环渤海产业集群。

围绕公司配套的主要整车厂商和一级供应商，公司在国内六大汽车产业集群中的东莞、广州、清远、重庆、武汉、襄阳、大连、上海、苏州、嘉兴，共 10 个城市设立了生产基地，覆盖国内 5 个主要的汽车产业集群。为开拓国外市场，公司在泰国亦设立了一处生产基地。公司各生产基地对应的整车厂、直接客户列表如下：

公司或子公司所在地	直接客户	对应汽车产业集群	区域内整机厂商
东莞、广州、清远	马瑞利、凌云工业、理光、小鹏汽车	珠三角产业集群	东风日产（广州）、广汽本田（广州）、广汽丰田（广州）、广汽乘用车（广州）、小鹏汽车（肇庆）等
武汉、襄阳	马瑞利、海斯坦普	中部产业集群	东风本田（武汉）、上汽通用（武汉）、神龙汽车（武汉）、东风日产（襄阳）、神龙汽车（襄阳）等
重庆	海斯坦普、凌云工业	西南产业集群	长安福特（重庆）、长安汽车（重庆）、长安铃木（重庆）、沃尔沃（成都）、一汽大众（成都）等
上海、苏州、嘉兴	广岛技术、马瑞利	长三角产业集群	上汽大众（上海）、上汽乘用车（上海）、上汽大众（南京）、长安马自达（南京）、东风日产（常州）等
大连	马瑞利、仓敷化工、唯特利	东北产业集群	东风日产（大连）、一汽大众（长春）、一汽马自达（长春）、华晨宝马（沈阳）、唯特利（大连）等
泰国	广岛技术、理光	-	马自达、理光等

公司贴近主要整车厂和一级供应商建立生产基地，能够及时响应客户需求并降低运输成本，主要体现在：（1）实现对客户及时供货，满足客户存货管理和交付及时性要求；（2）在产品同步研发阶段，可充分、及时地与客户交流产品使用需求，共同确定产品的技术和工艺方案；（3）及时了解客户的最新需求和



新车项目开发情况，增强客户订单获取能力；（4）金属结构件因形状不规则，包装后体积较大，贴近主要整车厂和一级供应商建立生产基地有利于缩短运输距离，降低运输成本。

#### **4、丰富的产品矩阵优势：以模具为核心，公司可提供多应用领域、多部位及产业链条中多环节产品**

##### **（1）以模具设计能力为核心，公司业务覆盖模具开发、金属结构件单品及组件制造、零部件总成**

以优秀的模具设计能力为核心，公司发挥金属结构件“业绩放大器”的作用，为客户提供模具设计开发、模具制造、金属结构件生产销售的一体化服务。随着公司研发能力持续提升、产品品类的不断丰富以及与客户合作关系的日渐深入，公司在向客户提供金属结构件单品和简单的组件外，逐步向总成件方向发展，提高产品附加值。报告期内公司仪表盘总成件、排气管总成件分别实现对马瑞利、广岛技术的规模销售。

##### **（2）以模具设计能力为核心，公司可提供应用于多领域、多部位的模具和金属结构件**

以模具设计能力为核心，公司模具和金属结构件主要应用于汽车、办公设备、电子产品及建筑消防等领域。凭借过硬的设计开发能力、稳定的产品质量和完善的服务体系，公司产品已取得各行业全球知名客户高度认可，并成为其稳定的供应商。在公司产品应用占比最大的汽车行业，公司产品应用于仪表盘、排气管、底盘、车门、车载空调等不同部位。

丰富的产品矩阵是公司技术和业务能力的体现，一方面有利于公司基于核心技术能力横向拓展公司业务范围；另一方面，在汽车行业，丰富的产品类别有利于公司与一级供应商及整车厂商形成更紧密的合作关系，亦是二级供应商向一级供应商发展的必经之路。

#### **5、新能源汽车领域较早布局优势**

受益于政策及新能源汽车技术持续发展，全球新能源汽车发展迅猛。2011年至2020年，我国新能源汽车产量从2011年的8,000多辆增长至2020年的136.60万辆，年复合增长率达76.06%。

新能源汽车的发展将为汽车零部件行业带来新的发展机遇。新能源汽车的车身结构与传统汽车有一定的区别。传统汽车的车身覆盖件大多使用钢材，新能源汽车出于减重的目的大规模采用各种新型材料和新型技术。车身轻量化已经成为新能源汽车零部件设计中的主流研发方向。

公司自 2016 年起，积极进行轻量化成型技术、高强度材料成型技术等契合新能源汽车需求的技术探索和储备。截至 2020 年已与小鹏汽车、孚能科技等新能源汽车企业或行业配套企业建立业务合作关系。目前公司已成为小鹏汽车一级供应商，先后取得了小鹏汽车多个定点项目合同，为其新能源车型提供模具、仪表盘、车门部件等。公司在新能源汽车领域的较早布局，将为公司赢得更大发展机会。

## （五）发行人的竞争劣势

### 1、融资渠道较为匮乏

精密冲压模具和金属结构件制造行业均属于资本密集型行业。一是模具和金属结构件生产中，大型冲压机设备、机加工设备单价较高，公司需要较大的设备投入；二是模具和冲压件生产对生产空间需求较大，公司需投入大量资金用于生产基地建设；三是公司运营中，会形成较多的存货和应收款项，行业内企业需投入较多的运营资金；四是为提升技术水平，技术研究、产品开发需要大量资金投入。

目前，公司融资渠道较为匮乏，公司业务规模扩大所需的营运资金及技术研发投入资金主要依靠自身的留存收益。融资渠道匮乏，制约了公司技术研究、产品开发和经营规模扩大，公司亟需拓宽融资渠道，为做大做强提供强有力的资金支持。

### 2、生产规模有待扩大

经过多年的发展，公司拥有优秀的模具设计开发能力、先进的模具制造技术和精密冲压技术，在精密冲压模具和金属结构件领域，公司具有较强的竞争优势，但与国际领先企业相比，公司生产能力和业务规模偏小。随着公司与客户合作关系深化、产品类别增多，公司目前产能无法满足公司日益增长的产能需求，产能不足已成为公司进一步发展的制约因素。

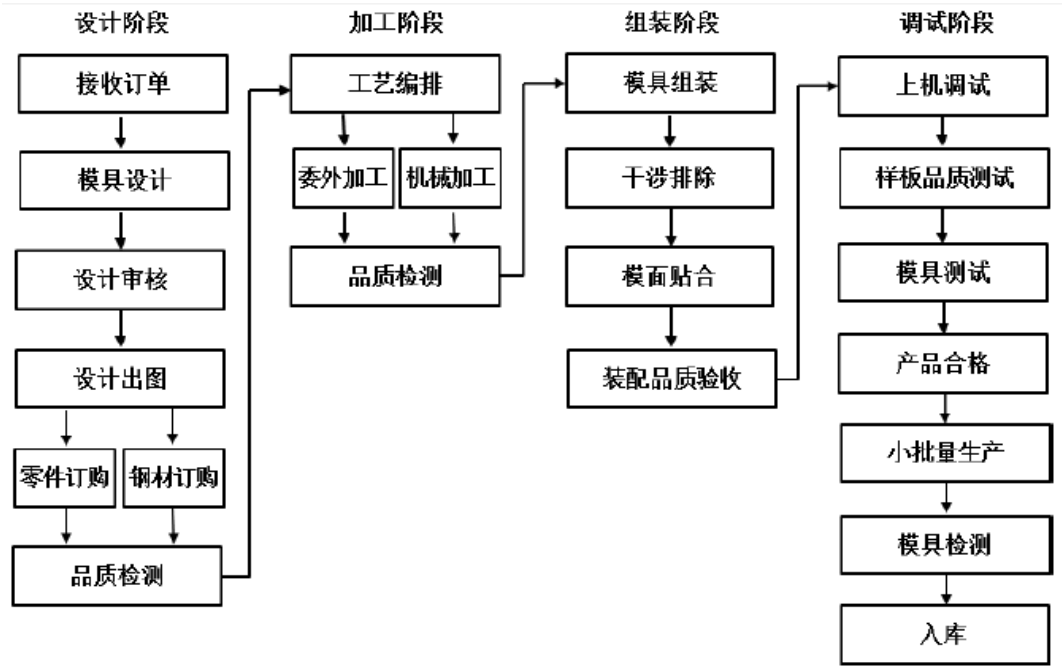
四、发行人主营业务和经营模式

（一）发行人主要产品及用途

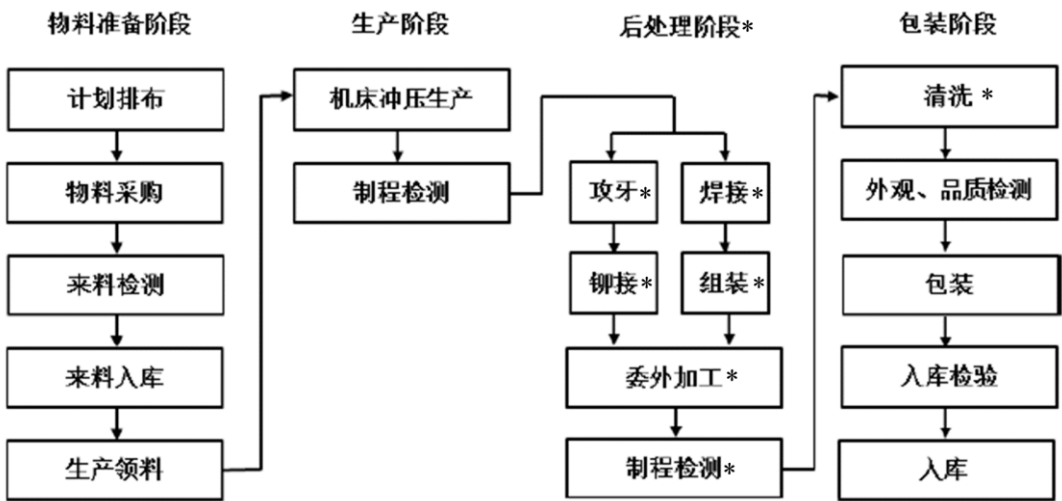
发行人主要产品及用途参见本节“一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况”之“（二）发行人主要产品”。

（二）发行人主要产品的工艺流程图

1、模具生产工艺流程图



2、金属结构件生产工艺流程图



注：\*指该工序为可选工序。

### （三）发行人主要经营模式

发行人生产销售的金属结构件和模具均为定制化产品，与产品高度定制化的特征相匹配，发行人形成了以客户订单为核心的经营模式。根据客户订单和客户提供的需求预测安排生产计划，结合生产计划、采购周期组织原材料采购。

#### 1、销售模式

##### （1）与产品定制化特征相匹配的直接销售模式

与产品高度定制化特征相匹配，公司采用向客户直接销售的模式。公司实施大客户引领策略，在汽车领域主要客户为全球知名的汽车零部件一级供应商和部分一线整车厂商；在汽车外的其他应用领域公司亦主要面向行业内的知名企业。

##### （2）严格的供应商认证体系：形成竞争壁垒

在公司主要产品汽车零部件领域，因其产品结构复杂性及严苛的安全性要求，形成了严格的供应商认证体系。客户与公司接触并达成初步的合作意向后，需要对公司进行供应商资质认证工作。认证考核内容包括公司技术开发能力、质量控制体制完善情况、产能情况、信用情况等。通过系统的综合评定后，客户将公司纳入其合格供应商名录。目前大部分整车厂商只对一级供应商进行认证，一级供应商对二级供应商进行认证。少部分整车厂商，如福特对二级供应商实施穿透认证，二级供应商只有在同时取得整车厂商和一级供应商认证后，才能向一级供应商提供配套服务。

##### （3）具体业务合作中的定点模式：客户稳定性高

因金属结构件需开发专用模具进行规模化生产，且模具成本较高，客户通常采用定点模式以降低成本。定点模式是指，整机厂或一级供应商对某一特定的零部件，在该零部件的整个生命周期，指定由一家零部件企业供应。定点模式在保证产品一致性、稳定性的同时，有利于降低单个金属结构件需分摊的模具开发成本，提高产品竞争力。

以汽车领域为例，通常情况下，当新车型的开发、改款产生新规格的零部件需求时，整车厂商或一级零部件供应商会在其供应商体系内发布竞标通知及项目要求。公司接到通知或获取招标信息后，参与项目竞标，竞标成功之后公司即获

得该项目下零部件的独家供货资格，招标的整车厂或一级供应商通常会以定点通知书或定点函的形式对该零部件后续的定点供应进行确认。

在定点模式下，定点供应商负责具体零部件整个生命周期的供货，直到对应车型或平台停产，因此有利于保证客户和订单的稳定性。

## 2、采购模式

公司产品生产中所需原材料主要为钢卷、模具钢等大宗材料及弹簧、导柱等标准件，供应商选择较多，市场供应充分。

### （1）根据客户订单和需求预测制定采购计划并实施采购

公司根据客户订单和客户提供的需求预测安排生产计划，结合生产计划、采购周期制定采购计划，组织原材料采购。

### （2）公司建立了完善的供应商遴选制度保证原材料质量的稳定

在供应商选择方面，公司建立了较为严格和完善的供应商遴选制度，多渠道、多途径遴选合格供应商，并对合格供应商名单进行动态化管理。供应商遴选制度的建立及有效执行保证了生产的稳定并有效控制了产品的成本和质量。经过多年的合作，公司与主要供应商保持了长期稳定的业务关系，有利于保证原材料价格和质量稳定。

## 3、生产模式

公司生产销售的金属结构件和模具均为定制化产品。与产品定制化特征相匹配，公司根据客户订单和客户提供的需求预测制定生产计划，组织生产。

### （1）模具产品根据客户订单进行设计开发和制造

对模具产品，公司严格依据客户订单组织产品设计开发和制造。取得客户模具订单后，公司将产品规格以及技术参数提交至设计部，设计部按照客户要求要求进行相应的模具设计和工装开发。模具设计方案经客户认可后由模具生产部门组织模具的生产、装配。模具装配完成后还需经过小批量的样品试做，经客户审验通过后，模具生产完成。

## （2）金属结构件根据客户订单和客户需求预测制定生产计划，组织生产

公司金属结构件业务为模具业务在价值链条的延伸。对模具业务中的生产模，模具通过客户验收后，移至公司金属结构件生产线，用于客户后续金属结构件生产。

公司根据金属结构件订单和客户提供的需求预测，结合各类产品加工工序及特点、设备产能情况等，制定生产计划。生产部按计划组织生产，确保生产计划按时完成。产品经质量检测合格并入库后，按客户交付要求，发往客户指定地点。

## 4、研发模式

公司高度重视研发和技术创新，自成立以来坚持创新驱动发展的理念，以客户需求为导向，降低开发成本、缩短开发周期。

### （1）行业技术难点

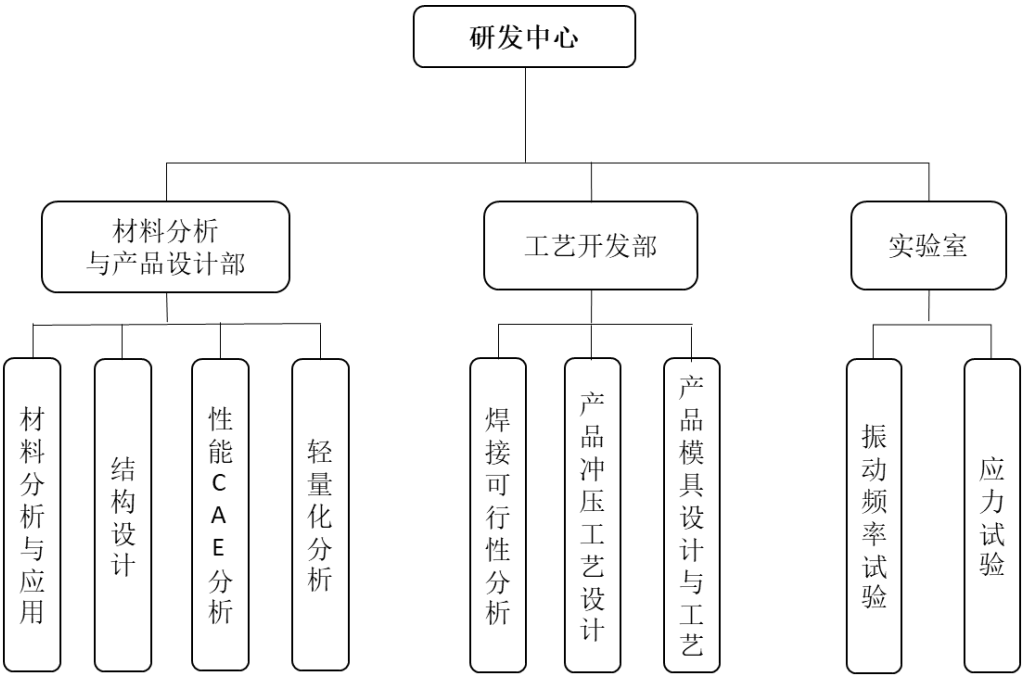
模具和金属结构件企业经营的核心在于低成本、高效率的产出符合客户结构、精度等要求的产品。其主要的技术难点或关键指标如下：

难点/关键指标	难点/关键指标说明	技术方案
成形次数	产品成形次数主要受模具开发中工艺排布环节影响。一个产品达到特定结构需要冲压的次数，部分产品可能需要经过超 10 次的冲压才能最终达到理想结构。通常同一产品需冲压次数越少，成本越低，产品结构稳定性越好。	建立材料屈服强度、各向异性系数等参数数据库，结合材料成型理论，通过计算机辅助设计平台得出材料极限变形系数。综合材料极限变形系数、公司模具成型结构库等，设计出最优工艺方案，减少成形次数和模具腔数。
材料利用率	材料利用率是指最终结构件材料占坯料比例，材料利用率越高，产品中直接材料耗费越少。材料利用率主要受产品 3D 设计环节和模具开发中工艺排布环节影响。	结合 CAD、CAE 等辅助分析平台，通过调整排样形式、部件角度等，得出最优排样，提高材料利用率。
产品良率	产品不良主要体现为开裂、起皱、毛刺过长，及产品弹性回复等因素引起的结构偏差等。产品良率主要受产品 3D 设计环节、数据优化环节及模具开发中工艺排布环节影响。	通过材料实验及生产实践，掌握不同材料在不同变形工艺下的极限变形系数、弹性回复规律，在产品设计环节提前规避不良因素。
生产成本	模具生产成本主要受结构及调试次数等因素影响；金属结构件成本主要受冲压次数、材料利用率等因素影响。生产成本主要取决于模具的设计开发环节。	对模具产品主要通过建立部件及模块标准库，推行标准化及模块化生产，以及数字化设计、在线干涉排除等方法降低生产成本； 对金属结构件主要通过材料参数数据库、极限变形模型、材料利用率算法等，优化工艺结构设计、提高材料利用率。

难点/关键指标	难点/关键指标说明	技术方案
产品交期	随着新车型推出频率加快，整机厂对模具开发周期要求越来越高。模具开发周期主要受模具设计和调试环节修改次数影响。	建立标准件/标准模块/材料参数/典型模具结构/成型设备数据库，提高模具设计和生产效率；利用 CAD、CAE 等智能辅助设计平台，在产品设计环节即排除可能的障碍，减少甚至消除调试环节的返工修整。

（2）公司研发组织架构

公司研发中心下设材料分析与产品设计部、工艺开发部和实验室。其中材料分析与产品设计部主要负责新材料分析与应用研发，与客户同步研发中产品设计及方案沟通等职能；工艺开发部主要担负产品工艺设计的职能，也即产品结构确定后，通过何种工艺将产品实现；实验室主要担负产品验证的职能，在新产品样品完成后，通过模拟振动、碰撞等场景，检验产品是否满足设计要求。公司研发组织架构如下：



（3）公司建立了产品设计及精密模具研发平台

公司建立了以 CAD3D 设计系统、CAE 仿真分析系统、标准件/标准模块/材料参数/典型模具结构/成型设备数据库、首试/小试/中试平台、精密检测实验室为核心的产品设计及精密模具研发平台。基于研发平台，研发人员可在金属结构件工艺设计环节对材料变形极限、结构稳定性、冲压回弹进行准确预测。根据材料变形理论，结合材料利用率、模具成本、产品生产规模等因素，形成最佳的金属

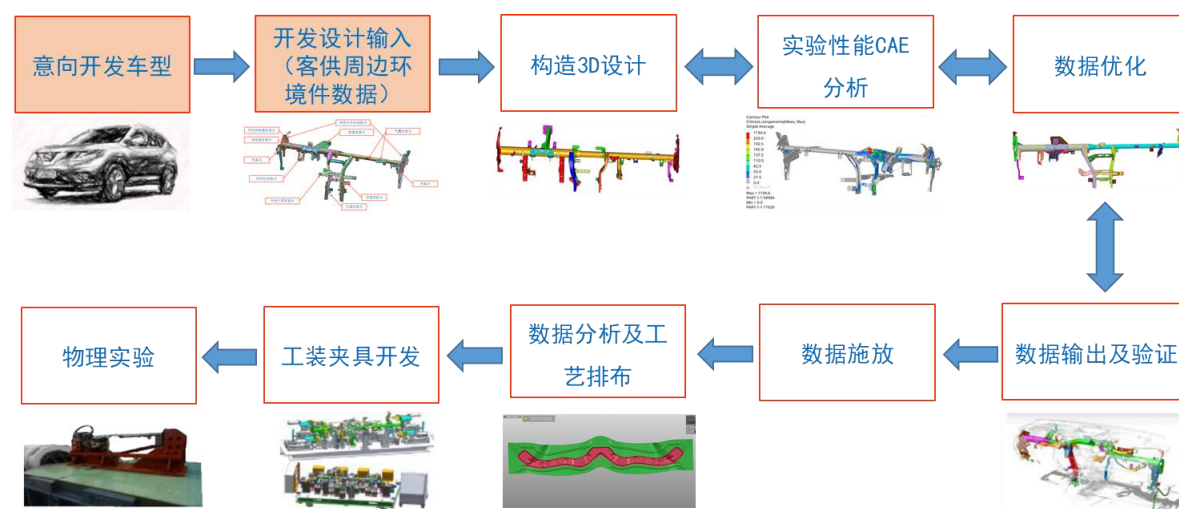
结构件工艺设计。产品工艺设计完成后，研发人员可基于研发平台开发相应的成型结构，借助标准件/标准模块等数据库实现模具的高效设计。

近年来，公司利用产品设计及精密模具研发平台持续进行产品设计、模具技术的研发创新，产品开发能力、模具质量和性能得到客户高度认可，在模具业务之外，为公司金属结构件业务提供了技术保障。

#### （4）与客户同步研发，深度介入产品开发全过程

随着汽车产业纵向分工深化和新车型开发周期缩短，客户通常要求模具和零部件供应商在新车型开发前期即参与产品同步研发。同步研发中，公司研发部门与客户紧密沟通，融入客户新产品开发过程，分析产品的使用需求，共同确定产品设计和工艺方案。与行业领先客户的同步研发，在强化公司与客户粘性，拓展公司产品领域的同时，有利于公司提升技术水平，把握行业发展动态。

以公司开发的仪表盘产品为例，产品开发全过程如下：



上图仪表盘开发流程中，意向开发车型、开发设计输入两个环节由整车厂完成，公司接受客户对产品的开发设计输入，完成后续构造3D设计、实验性能CAE分析、数据优化、数据输出及验证、数据施放、数据分析及工艺排布、工装夹具开发、物理实验，共8个环节。公司涉及的具体环节涉及事项如下：

##### ①构造3D设计

根据客户设计输入，如产品在用户界面的呈现、需内置的仪表、音响、空调等部件大小、重量等，构造仪表盘总成件3D结构。



## ②实验性能 CAE 分析

应用 CAE 测试工具，对产品 3D 构造图结构稳定性、抗撞击性能、振动频率等参数进行测试。

## ③数据优化

经 CAE 分析，产生 3D 结构可行的产品，进入到数据优化环节。该环节对产品装配环节的可行性及效率进行分析优化，在不改变产品整体结构的基础上通过减轻孔、翻边、加筋等工艺对产品进行轻量化改进。

## ④数据输出及验证

数据优化后，公司将产品设计方案发送客户，客户将仪表盘总成件作为整车设计的一部分，置入整车设计测试中。根据客户反馈的测试结果，决定是否需要对产品设计进行修正。

## ⑤数据施放

产品设计经过客户整体测试后，公司将总成件拆分成多个单品零部件，与单品零部件设计图一起发放至产品工艺设计部门。

## ⑥数据分析及工艺排布

工艺设计部门根据单品零部件设计要求，设计产品工艺实现路径，输出产品料带。

## ⑦工装夹具开发

产品料带确定后，由模具开发人员开发具体模具，输出模具设计图。由模具制造部门根据模具设计图进行模具、夹具、检具制造。

## ⑧物理实验

产品工装夹具开发完成后，生产少量样品，经装配后，进行应力、振动等测试。经过公司内部测试后产品将由客户进行装车测试。

#### （四）发行人主要产品的生产和销售情况

##### 1、主要产品产能情况

###### （1）精密冲压模具

精密冲压模具的关键生产设备为数控加工机床，冲压模具的产能利用情况主要体现为数控加工机床的利用率。报告期内，公司数控加工机床产能利用率情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
数控加工机床年实际工时（小时）	90,421.50	91,923.00	87,905.83
数控加工机床年设计工时（小时）	97,500.00	97,500.00	88,250.00
数控加工机床产能利用率	92.74%	94.28%	99.61%

注：数控加工机床年设计工时=公司数控加工机床数量\*10 小时\*250 天；数控加工机床产能利用率=数控加工机床年实际工时/数控加工机床年设计工时

###### （2）金属结构件产能情况

金属结构件的关键生产设备为冲床，金属结构件的产能利用率主要体现为冲床设备的利用率。报告期内，公司冲床设备的产能利用率情况如下表所示：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
冲床设备年实际工时（小时）	342,156.25	381,332.50	267,228.00
冲床设备年设计工时（小时）	477,500.00	475,000.00	292,500.00
冲床设备产能利用率	71.66%	80.28%	91.36%

注：冲床设备年设计工时=公司冲床设备数量\*10 小时\*250 天；冲床设备产能利用率=冲床设备年实际工时/冲床设备年设计工时。

##### 2、主要产品产量和销量

报告期内，公司主要产品产量、销量、产销率情况如下：

单位：万个

产品类别	年度	产量	销量	产销率
金属结构件	2020 年	15,927.01	16,018.18	100.57%
	2019 年	19,521.00	19,135.59	98.03%
	2018 年	16,064.19	15,412.81	95.95%
模具	2020 年	0.0595	0.0589	98.99%

产品类别	年度	产量	销量	产销率
	2019 年	0.0568	0.0553	97.36%
	2018 年	0.0604	0.0611	101.16%

### 3、主要产品销售收入和销售价格的变动情况

#### （1）主要产品销售收入情况

单位：万元

产品类别	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
金属结构件	55,520.35	79.28%	59,549.15	83.28%	46,356.66	74.93%
模具	14,509.86	20.72%	11,955.40	16.72%	15,506.10	25.07%
合计	<b>70,030.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,504.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,862.76</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）主要产品销售价格的变动情况

单位：元/个

产品类别	2020 年		2019 年		2018 年
	单价	变动率	单价	变动率	单价
金属结构件	3.47	11.38%	3.11	3.47%	3.01
模具	246,347.29	13.95%	216,191.60	-14.88%	253,990.22

2019 年模具整体平均单价同比下降 14.88%，主要受产品结构影响，该年单价相对较低的非汽车模具数量占比上升，拉低了模具整体平均单价。

### 4、报告期内前五大客户销售情况

报告期内，公司前五大客户的销售情况如下表所示：

单位：万元

报告期	客户名称	销售收入	占主营业务收入比例
2020 年	马瑞利	20,161.25	28.79%
	海斯坦普	6,962.35	9.94%
	广岛技术	6,596.58	9.42%
	天纳克	3,193.83	4.56%
	唯特利	2,639.32	3.77%
	小计	<b>39,553.33</b>	<b>56.48%</b>

报告期	客户名称	销售收入	占主营业务收入比例
2019 年度	马瑞利	21,093.12	29.50%
	广岛技术	8,102.44	11.33%
	海斯坦普	7,212.95	10.09%
	理光	4,138.81	5.79%
	唯特利	2,987.56	4.18%
	小计	<b>43,534.88</b>	<b>60.88%</b>
2018 年度	马瑞利	14,571.61	23.55%
	海斯坦普	12,098.82	19.56%
	广岛技术	6,433.37	10.40%
	唯特利	2,579.86	4.17%
	凌云工业	1,996.22	3.23%
	小计	<b>37,679.88</b>	<b>60.91%</b>

注：同一控制下客户，已合并计算销售金额。

报告期内，公司向单个客户的销售比例未超过 50%，不存在严重依赖个别客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东与上述客户不存在关联关系或在其中占有权益的情况。

#### （五）主要原材料、能源及其供应情况

报告期，发行人原材料及外协加工采购情况如下：

类别	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料采购	32,889.20	92.93	37,095.44	93.27	31,253.66	92.02
外协加工采购	2,501.05	7.07	2,677.32	6.73	2,711.24	7.98
合计	<b>35,390.25</b>	<b>100.00</b>	<b>39,772.76</b>	<b>100.00</b>	<b>33,964.91</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司原材料采购金额分别为 31,253.66 万元、37,095.44 万元、32,889.20 万元，2019 年度原材料采购金额同比增长 5,841.78 万元，增长 18.69%，主要系 2019 年度，随着公司业务规模持续扩大，公司营业收入相较于 2018 年度增长了 9,916.96 万元，增长 15.36%，相应地公司对钢材等原材料的采购金额亦

同步增长。

2020 年度，公司原材料采购金额同比减少 4,206.24 万元，主要系：①2020 年金属结构件收入由于疫情影响较 2019 年度减少 4,028.80 万元，相应地公司对金属结构件用钢材采购金额亦同步减少；②2020 年末公司存货余额较 2019 年末减少 2,092.30 万元。

### 1、主要原材料采购情况

公司采购的主要原材料为钢材，报告期各期，公司主要原材料采购情况如下：

类别	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
金属结构件 钢材	21,221.63	64.52	23,492.04	63.33	20,374.69	65.19
模具钢材	1,905.18	5.79	2,009.01	5.42	1,465.61	4.69
其他	9,762.39	29.68	11,594.40	31.26	9,413.35	30.12
合计	<b>32,889.20</b>	<b>100.00</b>	<b>37,095.44</b>	<b>100.00</b>	<b>31,253.66</b>	<b>100.00</b>

报告期内，本公司所采购钢材主要包括金属结构件用钢材和模具钢材。公司钢材采购以提前预定方式为主，现货购买为辅，预定方式为提前约定价格和数量，进行滚动采购，一般在向钢材经销商下达订单后的 2 个月到货。公司所需钢材完全采购自钢材经销商，主要因为钢材生产厂家的出厂尺寸较大，需要经过裁切、平整、退火、切边等加工工序后方可由公司使用；另外，发行人钢材采购品种较多、单个品种采购量较小，达不到钢材生产厂家的最小供货量，还会增加生产厂家管理客户的难度，因此发行人并不存在向钢材生产厂家直接采购的情况。

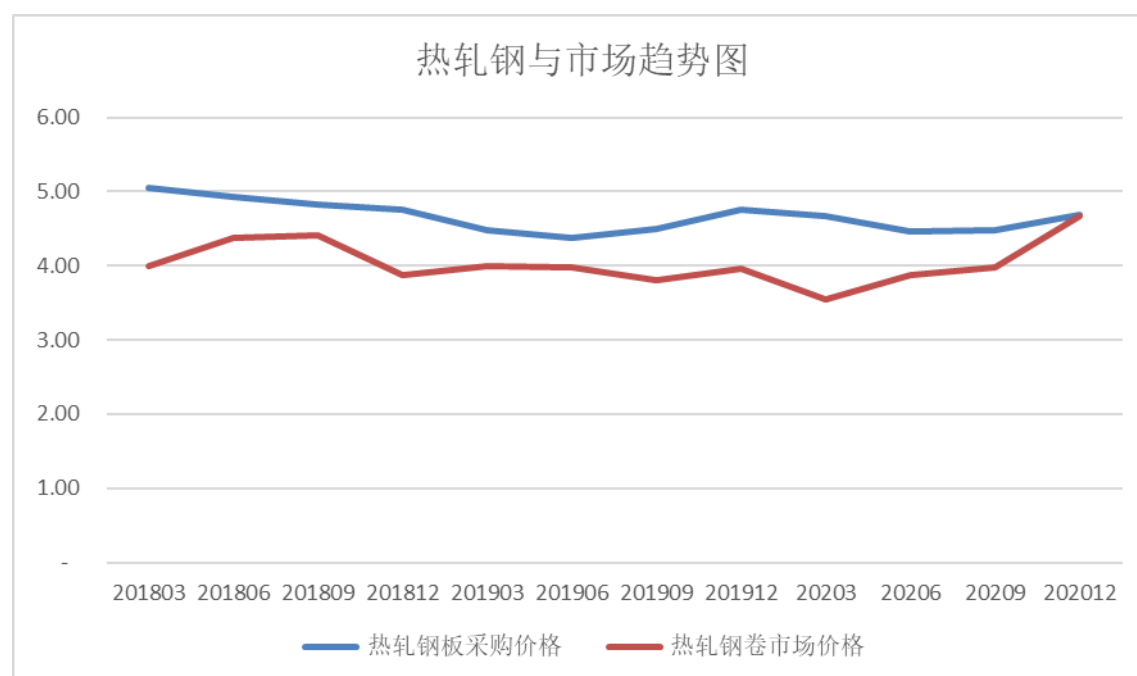
发行人采购的钢材种类及型号众多，其中热轧钢、不锈钢、冷轧钢、镀锌钢为发行人采购金额最大的四类钢材。报告期内，发行人不同类别钢材采购价格如下：

产品类别	2020 年		2019 年		2018 年
	单位售价	变动幅度	单位售价	变动幅度	单位售价
热轧钢类（元/KG）	4.58	0.62%	4.55	-5.03%	4.79
不锈钢类（元/KG）	14.81	-2.23%	15.15	1.22%	14.97
冷轧钢类（元/KG）	4.43	-7.45%	4.79	-3.91%	4.98

镀锌钢类（元/KG）	5.85	-5.50%	6.20	-8.23%	6.75
------------	------	--------	------	--------	------

报告期内，公司钢材采购价格波动较小，与报告期主要钢材期货价格走势一致。

公司采购的钢材种类中热轧钢板采购金额最大，对报告期内公司采购的热轧钢板与市场公开的热轧钢卷现货价（3.0）进行比较如下：



热轧钢卷现货价（3.0）价格的数据来源为同花顺 iFind 资讯。

## 2、外协采购情况

公司外协采购主要包括电镀、电泳等金属结构件表面处理和模具机加工。主要外协情况如下：

外协加工涉及产品	外协加工内容	与客户约定方式
金属结构件	电镀、电泳、喷漆、研磨	按图纸生产
模具	铣削、研磨、线切割等机加工工序	按图纸生产

### （1）金属结构件外协

公司生产的汽车零部件种类繁多，不同种类的零部件需要满足不同的物理特性，即使同一零部件在不同的供货阶段，也可能随着客户工艺要求的提高而增加加工工序。公司在产能规划中通常会根据产品工艺特点、客户需求等因素优先投资于关键工序以及附加值高、技术含量较高的核心工艺。电镀、电泳、喷漆等表

面处理工序并非发行人冲压业务的核心技术领域，同时这些工序在环境保护方面有着较高的标准和要求，公司独立生产不具备经济性。因此，发行人将电镀、电泳、涂覆等表面处理工序进行委外加工。

## （2）模具机加工外协

不同于金属结构件产品较强的订单可预期性和均衡性，模具属于客户的设备类投资，只有在新产品开发时才需要开发特定模具，模具订单稳定性较弱。如短时间模具订单较大，公司可能面临模具机加工产能不足的问题，为满足客户交期要求，公司在设计完成模具后，会将部分模具部件的生产交由加工商进行加工。

## （3）外协采购分类情况

报告期内，公司的外协采购情况如下：

单位：万元

业务	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
金属结构件	表面处理	1,191.14	1,178.09	1,384.10
	其他	388.61	440.98	397.06
精密冲压模具	机加工外协	762.44	916.95	808.70
	其他	158.85	141.30	121.38
合计		<b>2,501.05</b>	<b>2,677.32</b>	<b>2,711.24</b>

报告期内，公司外协采购金额基本稳定，2020 年因公司各月模具生产任务较为均衡，模具机加工委外需求减少，外协采购金额较 2019 年减少 176.27 万元。

## 3、能源采购情况

报告期内，公司采购的主要能源为电力，具体情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
电费金额（万元）	1,043.25	1,153.02	1,040.22
用电数量（万千瓦时）	1,455.49	1,471.31	1,300.97
电力单价（元/千瓦时）	0.72	0.78	0.80

报告期内，公司电力单价基本稳定。2019 年用电数量较 2018 年增长 13.09%，主要是由于 2019 年公司业务规模较 2018 年增加，营业收入增长 15.36%。2020 年用电数量较 2019 年略微下降，变动较小，与营业收入下降 1.69%相匹配。

本公司能源供应正常，未发生供应困难导致严重影响生产正常进行的情况。

#### 4、向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五大供应商采购情况如下：

期间	供应商	采购金额（万元）	占比	采购的主要内容
2020 年	美达王	4,937.41	13.95%	钢材
	住友	2,555.17	7.22%	钢材
	广东志达	1,756.05	4.96%	钢材
	ITOCHU	1,399.34	3.95%	钢材
	中川新材料	1,217.81	3.44%	钢材
	合计	<b>11,865.77</b>	<b>33.53%</b>	
2019 年	美达王	4,761.71	11.97%	钢材
	住友	2,664.77	6.70%	钢材
	ITOCHU	1,916.44	4.82%	钢材
	广东志达	1,848.52	4.65%	钢材
	中川新材料	1,716.57	4.32%	钢材
	合计	<b>12,908.01</b>	<b>32.45%</b>	
2018 年	美达王	5,132.01	15.11%	钢材
	住友	2,473.22	7.28%	钢材
	广东志达	1,584.83	4.67%	钢材
	东莞竹田	1,493.78	4.40%	零件
	ITOCHU	1,127.41	3.32%	钢材
	合计	<b>11,811.23</b>	<b>34.77%</b>	

注：同一控制下供应商，已合并计算采购金额

报告期内，公司向单个供应商的采购比例未超过 50%，不存在严重依赖情况。

除东莞竹田外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述其他供应商中均未占有权益。

东莞竹田原为公司控股股东、实际控制人夏录荣通过竹田工业（香港）间接控制的企业，发行人主要于 2018 年与其发生交易，东莞竹田已于 2018 年末停止经营，并于 2020 年 11 月 4 日注销。具体情况请参见“第七节同业竞争与关联交



易”之“三、（七）报告期内其他关联方”与“四、（一）经常性关联交易”。

## （六）环境保护与安全生产

公司专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售，根据环境保护部《环境保护综合名录（2017年版）》界定，不属于高污染、高环境风险行业，生产经营中不存在高危险、重污染的情况。

## 五、主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他。截至 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产账面原值为 43,849.98 万元，累计折旧 18,003.15 万元，固定资产净值 25,846.83 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	18,310.27	4,989.63	13,320.64	72.75%
机器设备	21,691.12	10,408.02	11,283.09	52.02%
运输工具	956.64	608.53	348.11	36.39%
电子设备及其他	2,891.95	1,996.97	894.98	30.95%
合计	<b>43,849.98</b>	<b>18,003.15</b>	<b>25,846.83</b>	<b>58.94%</b>

### 1、自有房产情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及子公司拥有的房产情况如下：

序号	房产证号/ 不动产权证号	地点	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	所有人
1	辽（2017）金普新区不动产权第 01076672 号	大连经济技术开发区辽河西路 121A 号 18 层 1-19 号	公寓	41.32	大连茂盛
2	辽（2017）金普新区不动产权第 01076673 号	大连经济技术开发区辽河西路 121A 号 20 层 1-13 号	公寓	68.68	大连茂盛
3	辽（2017）金普新区不动产权第 01076675 号	大连经济技术开发区辽河西路 121A 号 18 层 1-18 号	公寓	68.68	大连茂盛
4	辽（2017）金普新区不动产权第 01076676 号	大连经济技术开发区辽河西路 121A 号 20 层 1-14 号	公寓	41.32	大连茂盛
5	辽（2018）金普新区不动产权第 01008074 号	大连经济技术开发区湾昌路 9-4 号 1-6 层	宿舍	1,686.33	大连茂盛
6	辽（2018）金普新区不动产权第 01008085 号	大连经济技术开发区湾昌路 9 号 1 层	门卫	39.40	大连茂盛

序号	房产权证号/ 不动产权证号	地点	用途	建筑面积 (m²)	所有人
7	辽（2018）金普新区不动产权第 01008094 号	大连经济技术开发区湾昌路 9-3 号 1-6 层	办公楼及宿舍	4,603.67	大连茂盛
8	辽（2018）金普新区不动产权第 01008095 号	大连经济技术开发区湾昌路 9-1 号 1 层	仓库	3,522.83	大连茂盛
9	辽（2018）金普新区不动产权第 01008096 号	大连经济技术开发区湾昌路 9-2 号 1-3 层	生产车间	10,251.94	大连茂盛
10	渝（2018）合川区不动产权第 000321681 号	合川区南津街道办事处南塘支路 38 号 1 号厂房	工业	12,564.68	重庆铭科
11	鄂（2018）武汉市汉南不动产权第 0001718 号	武汉市汉南区纱帽街通江一路 165 号	门房	119.32	武汉铭科
12			倒班楼	1,729.89	武汉铭科
13			食堂及倒班楼	4,129.25	武汉铭科
14			生产车间	11,689.12	武汉铭科
15			生产车间	8,210.63	武汉铭科
16			生产车间	3,504.13	武汉铭科
17			生产车间	4,251.49	武汉铭科
18	苏房权证园区字第 00572145 号	苏州工业园区宋巷 27 号	车间及办公楼	5,903.48	苏州盛安
19	沪（2020）松字不动产权第 036857 号	松江区鼎盛路 2050 号 23 幢	厂房	1,734.62	上海盛安
20	沪（2020）松字不动产权第 036856 号	松江区鼎盛路 2050 号 24 幢	厂房	1,735.82	上海盛安
21	浙（2018）海盐县不动产权第 0030636 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 4 幢 508 室	公寓	116.67	浙江盛安
22	浙（2019）海盐县不动产权第 0000245 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 4 幢 1207 室	公寓	84.18	浙江盛安
23	浙（2019）海盐县不动产权第 0000249 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 4 幢 1304 室	公寓	116.67	浙江盛安
24	浙（2019）海盐县不动产权第 0000244 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 4 幢 1305 室	公寓	116.67	浙江盛安
25	浙（2019）海盐县不动产权第 0000250 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 5 幢 201 室	公寓	116.89	浙江盛安
26	浙（2019）海盐县不动产权第 0000253 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 5 幢 903 室	公寓	84.33	浙江盛安
27	浙（2019）海盐县不动产权第 0000255 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 6 幢 504 室	公寓	116.84	浙江盛安
28	浙（2019）海盐县不动产权第 0000252 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 8 幢 405 室	公寓	133.15	浙江盛安
29	浙（2019）海盐县不动产权第 0000254 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 8 幢 802 室	公寓	81.98	浙江盛安
30	浙（2019）海盐县不动产权第 0000251 号	西塘桥街道海港大道 1383 号创业公寓 11 幢 1301 室	公寓	58.18	浙江盛安

序号	房产权证号/ 不动产权证号	地点	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人
31	浙（2020）海盐县不动 产权第 0028490 号	西塘桥街道杭州湾大道 777 号	工业	32.74	浙江 盛安
32				18,397.34	浙江 盛安
33				19.23	浙江 盛安
34				343.54	浙江 盛安
35				70.7	浙江 盛安
36	IEATPermit02/2andIEAT Permit02/6	MabyangpornSub-District,Plu akdaengDistrict,RayongProvin ce,Thailand	厂房	5,208.50	竹田 盛安 （泰 国）
37			警卫室	9	竹田 盛安 （泰 国）
38			储藏室	14.18	竹田 盛安 （泰 国）

注：上述第 18 项房产扩建后于 2021 年 2 月 5 日换发“苏（2021）苏州工业园区不动产权第 0000026 号”不动产权证，建筑面积 12,337.02 平米

## 2、未取得不动产权证书的房屋情况

发行人位于东莞市塘厦镇田心路 180 号土地上的房屋尚未取得房产证，具体情况如下：

序号	所有权人	房屋地点	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	用途
1	铭科精技	东莞市塘厦镇田心路 180 号	9,115.00	自建	模具车间及 办公楼
2			5,419.00	转让	冲压车间
3			5,397.00	转让	加工车间
4			6,098.00	转让	仓库
5			3,754.00	转让	办公楼
6			1,868.00	转让	宿舍楼
7			1,878.00	转让	宿舍楼
8			1,890.00	转让	宿舍楼

序号	所有权人	房屋地点	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	用途
合计			35,419.00	-	-

2010年4月1日，铭科精技与东莞市诚义实业有限公司（以下简称“诚义实业”）、东莞市塘厦镇田心股份经济联合社（以下简称“田心经联社”）签订《土地使用权及地上建筑物转让合同书》，上表中第2至8项房产为附随的地上建筑物。

《土地使用权及地上建筑物转让合同书》约定，在土地使用权年限内，铭科精技可转让、出租、抵押或者将在土地使用权范围内进行开发，土地使用权及地上建筑物归属于铭科精技。2016年1月铭科精技自建模具车间及办公楼共计9,115.00平方米，因前述房屋所在地块属于无证土地，因此无法办理不动产权证书，未取得不动产权证书的具体情况详见本招股说明书本节“五、主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”之“1、土地使用权”。

### 3、房屋租赁情况

截至2020年12月31日，发行人及子公司房屋租赁情况如下：

序号	承租人	出租人	地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	用途	租赁期限	租赁备案
1	襄阳铭科	襄阳市襄州魏庄众鑫实业有限公司	高新区北经二路北经三路	60	宿舍	2020.2.28-2021.2.28	已办理
				2,930	厂房	2018.12.31-2023.12.31	
2	广州增田	李均业，朱国溪	广州市花都区新华街新华工业区	5,760	厂房	2014.11.01-2022.3.30	已办理
3	广州增田	李建辉	广州市花都区秀全街聚龙长圣巷21号	130.00	宿舍	2020.08.14-2021.08.13	未办理
4	广州增田	彭荣峰	广州市花都区云山大道31号银丰商务大厦B区1614房	55.91	宿舍	2020.01.18-2022.01.17	已办理
5	广州增田	叶启辉	广州市花都区秀全街大布村聚龙庄五巷6号	120.00	宿舍	2020.04.01-2021.04.01	未办理
6	广州增田	叶广应	广州市花都区秀全街大布村聚龙社聚龙巷12号	120.00	宿舍	2020.05.01-2022.05.01	未办理
7	东莞竹盛	罗丽宏	东莞市塘厦镇大道隆福花园9栋704	95.00	宿舍	2020.11.08-2021.11.07	已办理
8	东莞竹盛	东莞市仁豪物业管理有限公司	塘厦镇塘龙西路7号商业大楼708室	25.00	活动室	2019.11.23-2021.11.22	未办理

序号	承租人	出租人	地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	用途	租赁期限	租赁 备案
9	东莞竹盛	崔梅花	东莞市塘厦镇富康豪庭2期4栋1单元1403房	118.00	宿舍	2020.10.11-2021.10.12	未办理
10	东莞竹盛	毛志彪	东莞市塘厦镇塘厦大道中79号盈峰购物广场D区1404	52.80	宿舍	2020.09.03-2021.09.03	未办理
11	铭科精技（香港）	夏录荣	香港新界葵涌健康街18号恒亚中心3楼308室	100.00	办公室	2020.01.01起，无固定期限	不适用
12	铭科精技（香港）	夏慧茹	香港新界葵涌健康街18号恒亚中心3楼309室	100.00	办公室	2020.01.01起，无固定期限	不适用
13	竹田盛安（泰国）	泰中罗勇工业园开发有限公司	No.7/26-29Moo3,T.Bowin,Siracha,Chonburi,Thailand20230	75.00	宿舍	2017.10.01起，一年后自动续期	不适用
14	竹田盛安（泰国）	WilawanBusawankul	Praphassorn888/70、889/305Moo3T.Bowin,Siracha,Chonburi20230	300.00	宿舍	2018.01.01起，一年后自动续期	不适用
15	竹田盛安（泰国）	JaruneeJiang	Lifecity233/9Moo3T.Bowin,Siracha,Chonburi20230	150.00	宿舍	2020.01.01起，一年后自动续期	不适用

上述第2项租赁房屋因未履行报批报建手续，未办理房屋权属证书。该房屋租赁面积占发行人在用房屋总面积的比例为3.76%，占比较低，因此，该租赁房产权瑕疵不会对发行人持续经营产生重大不利影响。

上述第3项至第6项以及第8项至第10项租赁房产系广州增田、东莞竹盛租赁用于员工宿舍及活动场所。上述房产因历史原因未办理房产证，该房产面积较小，不属于生产经营性用房，可替代性强，搬迁成本低，因此，该租赁房产权瑕疵不会对发行人持续经营产生重大不利影响。

发行人部分境内租赁的房屋未办理租赁备案登记，未进行登记备案的房屋面积占发行人在用房屋总面积的比例为0.37%，占比较低且不属于生产经营性用房，可替代性强，租赁合同也未约定以办理登记备案手续为生效条件。因此，该等未办理租赁备案所租赁的房屋不会对发行人持续经营产生重大不利影响，不影响租赁合同的效力。

## （二）主要无形资产

公司无形资产主要包括土地使用权、商标及专利等，具体情况如下：

### 1、土地使用权

#### （1）已取得土地使用权证书的土地情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及子公司共拥有 7 项土地使用权，具体情况参见下表：

序号	权证号	地点	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	土地终止 日期	权利人
1	辽（2018）金普 新区不动产权第 01008074 号、第 01008085 号、第 01008094 号 、第 01008095 号、第 01008096 号	大连开发区湾昌路 9 号	工业 用地	24,000.00	2060.1.11	大连茂盛
2	渝（2018）合川 区不动产权第 000321681 号	合川区工业园区核心 区 HC16-003-16 号地 块	工业 用地	36,235.00	2066.10.26	重庆铭科
3	鄂（2018）武汉 市汉南不动产权 第 0001718 号	武汉市汉南区纱帽街 通江一路 165 号	工业 用地	49,245.05	2064.7.4	武汉铭科
4	苏工园国用 （2014）第 00103 号	苏州工业园区港田路 86093 号地块	工业 用地	20,359.14	2056.5.19	苏州盛安
5	浙（2020）海盐 县不动产权第 0028490 号	海盐县西塘桥街道杭 州湾大道 777 号	工业 用地	22,837.00	2067.11.23	浙江盛安
6	粤（2020）清远 市不动产权第 0073666 号	清远市清城区石角镇 广清产业园园区内 GQY-TDCR-152 地块	工业 用地	30,343.25	2070.11.5	铭科精技
7	Land Title Deed No. 4222	Mabyangporn Sub-District, Pluakdaeng District, Rayong Province, Thailand	工业 用地	45,048.00	长期	竹田盛安 （泰国）

注[1]：发行人上述第 1 项至第 5 项购入土地使用权，在该土地上自建厂房等建筑物后已换领土地使用权和房屋所有权二证合一的“不动产权证书”；

注[2]：上述第 4 项于 2021 年 2 月 5 日换发“苏（2021）苏州工业园区不动产权第 0000026 号”不动产权证；

注[2]：上述第 6 项尚未建成厂房。

## （2）未取得土地使用权证书的土地情况

### ①无产权证书土地、房产的形成原因

2010年4月1日，铭科有限与诚义实业、田心经联社签订《土地使用权及地上建筑物转让合同书》，约定诚义实业将其依据2006年4月10日与田心经联社签订的《土地使用权出让合同书》有偿使用的塘厦镇田心社区田心路180号工业用地40,172.0平方米及地上建筑物转让给铭科有限。由于东莞市快速发展过程中形成的农村城市化历史遗留问题，上述集体土地及地上建筑物未办理土地、房屋产权证书。

2011年7月东莞市城乡规划部门将上述地块用途改为文娱及社会停车场用地。因上述土地上已建造工业厂房、宿舍、办公楼，土地规划用途与实际用途不一致，导致发行人一直无法补办土地使用权证书；因该块土地为无证土地，因此亦无法办理不动产权证书。

### ②产权证书补办情况及进展

#### A、补办相关政策

2020年2月26日，东莞市人民政府办公室出具《东莞市人民政府办公室关于印发东莞市历史遗留产业类和公共配套类违法建筑补办不动产权手续实施方案的通知》，对符合适用范围的历史违建，优化不动产权补办手续，妥善、高效解决历史问题，建立《东莞市历史遗留产业类和公共配套类违法建筑补办不动产权试点项目台账》（以下简称“《补办不动产试点项目台账》”），将符合补办条件的土地纳入台账范围。

纳入《补办不动产试点项目台账》的对象包括：2019年12月12日之前已建成，未取得不动产登记权属证书，经批准纳入拓展优化城市发展空间（以下简称“拓空间”）补办工作试点的产业类和公共配套类建筑（不包括可分割转让的产业用房、私人住宅、商品房、商业等项目）。主要包括倍增计划试点企业、上市后备企业、国家级高新技术企业，其他经批准纳入“拓空间”补办工作试点的重点工业项目，以及经认定的教育、医疗、公共交通、市政环卫等公益民生类项目。

上述《通知》中适用的对象如未取得建设用地使用权的，根据《东莞市历史

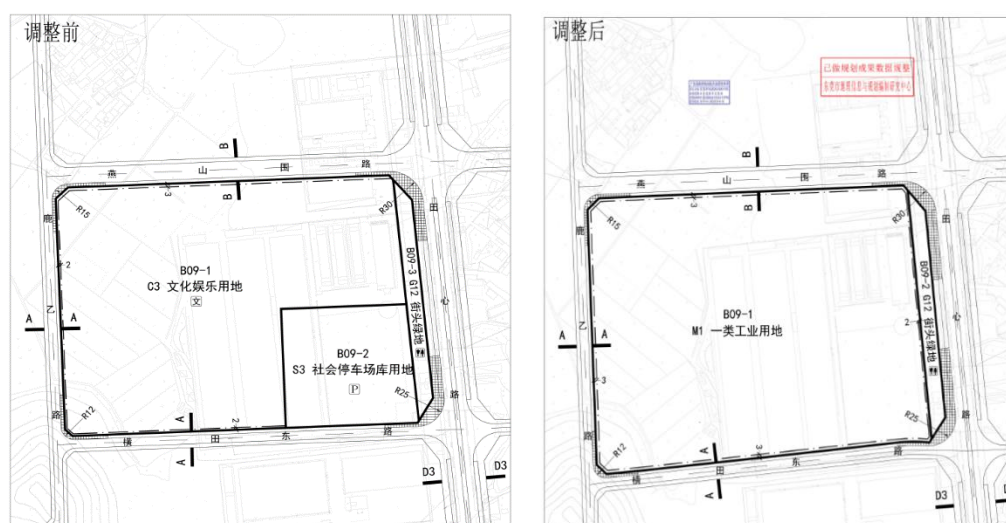
遗留产业类和公共配套类违法建筑补办建设用地使用权审批手续及土地规划审查操作实施细则》（以下简称“《补办建设用地实施细则》”），对以下适用条件的补办建设用地使用权：1、建筑物所在地权属争议已经依法解决，并且没有被司法机关依法裁定、决定查封或者其他限制权利的；2、申请补办建设用地使用权手续主体与《补办不动产试点项目台账》主体一致，建筑物功能及实际使用功能与申请补办土地使用权用途相符，土地在国土空间规划审批前过渡期内不违反现行土地利用总体规划。

2021年1月21日，铭科精技所在地块已调整为一类工业用地，已符合《补办不动产试点项目台账》适用对象；发行人所在地不存在被相关部门司法裁定等情形，土地在国土空间规划不违反现行土地利用总体规划；并且发行人属于倍增计划试点企业、上市后备企业。

综上所述，发行人符合《通知》、《补办不动产试点项目台账》、《补办建设用地实施细则》的相关条件，可以按照相关政策进行补办。

## B、产权证书补办进展

2021年1月21日，根据东莞市自然资源局出具的编号为东自然资告[2021]24号《关于东莞市塘厦镇科苑城产业片区控制性详细规划B09、B11和D07街坊调整、工业保护线调整的批后公告》，发行人原B09-1地块文化娱乐用地和B09-2地块社会停车场库用地已调整为一类工业用地，如下图所示：



2020年11月30日，田心经联社向塘厦镇委、镇政府出具《关于铭科精技退出三旧标图建库并纳入补办台账的申请》，2021年6月3日塘厦镇委、镇政



府已经召开会议审议并通过了发行人纳入补办台账的申请，待公告完成后出具《同意受理补办不动产权手续通知书》，正式纳入补办台账。

C、发行人完成补办土地流程，待取得土地证后再申请补办房屋权属证书。

### ③对发行人经营的影响

#### A、无产权证书厂房占发行人全部厂房面积的比例

东莞市塘厦镇田心路 180 号土地合计 40,172.00 平方米，占发行人在用土地面积 14.98%；该地块上发行人受让及自建厂房、办公楼建筑面积合计 35,419.00 平方米，占发行人在用房屋面积 23.15%。

#### B、无产权证书厂房收入占发行人合并营业收入的比例

发行人在东莞市塘厦镇田心路 180 号土地设有铭科精技、东莞竹盛两家主体，两家主体报告期内合计营业收入占发行人合并营业收入的比例具体如下：

单位：万元

项目	营业收入（2020）	营业收入（2019）	营业收入（2018）
铭科精技（东莞主体）	13,812.20	12,076.39	17,221.01
东莞竹盛	12,360.59	12,852.80	1,801.17
发行人整体（合并报表）	73,198.32	74,459.79	64,542.83
占比	35.76%	33.48%	29.47%

#### C、无产权证书土地、房产账面价值及占发行人总资产的比例

东莞市塘厦镇田心路 180 号土地、房屋账面价值为 781.12 万元，占发行人总资产的比例为 0.82%，占比较小。

### ④相关政府部门对发行人拥有该等土地的合法合规性确认

田心居民委员会、东莞市塘厦镇人民政府出具证明，载明“根据《土地使用权及地上建筑物转让合同书》，经田心经济联合社同意，将上述土地使用权及地上建筑物转让给发行人”，确认铭科精技为该土地使用权及地上建筑物的所有权人。

东莞市塘厦镇住房和城乡建设局出具证明，载明“该公司自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间无被我局行政处罚的情况”；2021 年 2 月 3 日东莞

市自然资源局出具证明，载明“铭科精技控股股份有限公司自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，没有因违反国土资源管理和城乡规划法律法规而受到我局行政处罚的情形”。

东莞市塘厦镇人民政府出具证明，载明“铭科精技所在地及房产未来五年没有纳入拆迁规划。铭科精技可保留现有集体土地及土地上未取得产权的建筑物使用现状，并根据我府现有政策按流程申请补办相关用地手续”。确认发行人短期内不会受到拆迁的影响。

### ⑤发行人的补充安排

A、发行人已于 2020 年 11 月 28 日在清远市购置了一宗国有建设用地（粤（2020）清远市不动产权第 0073666 号），土地面积为 30,343.25 平方米，目前已在建设施工过程中，如东莞主体所在地房屋无法继续使用，可搬迁至清远，不会对珠三角产业集群客户的供应产生重大不利影响。

B、发行人控股股东、实际控制人夏录荣出具《铭科精技控股股份有限公司控股股东、实际控制人关于公司土地、房屋瑕疵情况的承诺函》，具体内容如下：

“如公司及其子公司因使用土地受到相关主管部门行政处罚的，本人将承担由此给公司及其子公司造成的全部损失。

针对公司尚未取得权属证书的房产，本人将积极与有权房产管理部门及相关方进行沟通，并尽最大努力为该等房产办理权属证书。如因公司建设房屋暂未取得房屋产权证书致使该等房屋被拆除、没收或致使公司受到行政处罚的，本人将承担由此给公司造成的全部损失。

若公司及其子公司因租赁无产权证书房屋以及未办理租赁备案事宜而受到相关主管部门的行政处罚，本人将承担由此产生的任何滞纳金、罚款或另行租房等可能给公司及其子公司造成的损失。”

综上，发行人存在部分土地使用权、房产无产权证书的情形，上述情形产生的原因为东莞市快速发展过程中形成的农村城市化历史遗留问题；针对上述问题，东莞市已出台补办不动产权证书的相关规定，发行人符合上述规定且正在补办过程中；发行人不存在因上述情形被有关部门行政处罚的情形，且发行人制定了相关措施，该情形不会对珠三角产业集群客户的供应产生重大不利影响。因此，

发行人存在部分土地使用权、房产无产权证书的情形不会对本次发行构成法律障碍。

## 2、商标

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及子公司共拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类别	期限	取得方式	权利人
1	<b>WINSTECH</b> 铭科	第 20833027 号	第 6 类	2017.11.14-2027.11.13	原始取得	铭科精技

## 3、专利

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及子公司共拥有已授权专利 223 项，全部为实用新型专利。具体情况如下：

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
1	铭科精技	实用新型	ZL201720504078.6	一种改进型日期刻印快换结构	2017.05.08	原始取得
2	铭科精技	实用新型	ZL201720496890.9	一种快换镶件结构	2017.05.05	原始取得
3	铭科精技	实用新型	ZL201720496914.0	一种日期刻印快换结构	2017.05.05	原始取得
4	铭科精技	实用新型	ZL201720522627.2	一种安全、方便支撑模具的凳子结构	2017.05.10	原始取得
5	铭科精技	实用新型	ZL201720513685.9	一种侧翻边双驱动滑块结构	2017.05.10	原始取得
6	铭科精技	实用新型	ZL201720538659.1	一种成形切边及同时工作的结构	2017.05.10	原始取得
7	铭科精技	实用新型	ZL201720513682.5	一种模具一体式吊具	2017.05.10	原始取得
8	铭科精技	实用新型	ZL201720513665.1	一种桥形步距定位无增加料宽结构	2017.05.10	原始取得
9	铭科精技	实用新型	ZL201720513664.7	一种切断分离、侧推滑块浮料结构	2017.11.16	原始取得
10	铭科精技	实用新型	ZL201720561585.3	一种级进模产品掉落结构	2017.05.18	原始取得
11	铭科精技	实用新型	ZL201720561676.7	一种试模废料收集转移推车	2017.05.18	原始取得
12	铭科精技	实用新型	ZL201720573885.3	一种摆块整形结构	2017.11.16	原始取得
13	铭科精技	实用新型	ZL201720573881.5	一种导料压块快速调节结构	2017.05.21	原始取得
14	铭科精技	实用新型	ZL201720660053.5	一种安全柱旋转装置	2017.06.07	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
15	铭科精技	实用新型	ZL201720660147.2	一种冲孔产品共模时冲孔快换装置	2017.06.07	原始取得
16	铭科精技	实用新型	ZL201720657218.3	一种防成形起皱叠料的模具装置	2017.06.07	原始取得
17	铭科精技	实用新型	ZL201720657217.9	一种辅助弯折模具装置	2017.06.07	原始取得
18	铭科精技	实用新型	ZL201720657219.8	一种冲孔快换装置	2017.06.07	原始取得
19	铭科精技	实用新型	ZL201720663547.9	一种非标吊冲斜器装置	2017.06.07	原始取得
20	铭科精技	实用新型	ZL201720817627.5	一种真空切断废料装置	2017.07.06	原始取得
21	铭科精技	实用新型	ZL201720817629.4	一种切舌步距挡块	2017.07.06	原始取得
22	铭科精技	实用新型	ZL201820617013.7	一种具有稳定机械手取放功能的磁性模具	2018.04.26	原始取得
23	铭科精技	实用新型	ZL201820617134.1	一种负角一步成型的级进模装置	2018.04.26	原始取得
24	铭科精技	实用新型	ZL201820618279.3	一种平衡料片的活动管位结构	2018.04.26	原始取得
25	铭科精技	实用新型	ZL201820618280.6	一种模具用强制复位结构	2018.04.26	原始取得
26	铭科精技	实用新型	ZL201821338301.5	一种具有切断及翻边装置的连续模	2018.08.16	原始取得
27	铭科精技	实用新型	ZL201821338223.9	一种模具用滑块强制复位机构	2018.08.16	原始取得
28	铭科精技	实用新型	ZL201821338224.3	一种剪废料刀结构	2018.08.16	原始取得
29	铭科精技	实用新型	ZL201821338247.4	一种汽车生产用模具的储运装置	2018.08.16	原始取得
30	铭科精技	实用新型	ZL201821349629.7	一种汽车零件生产用拉深切断废料结构	2018.08.21	原始取得
31	铭科精技	实用新型	ZL201821354698.7	一种生产汽车零部件的侧冲式冲孔机	2018.08.21	原始取得
32	铭科精技	实用新型	ZL201821382591.3	一种可折叠式安全防护栏结构	2018.08.24	原始取得
33	铭科精技	实用新型	ZL201821382595.1	一种可移动式地面定位上料台装置	2018.08.24	原始取得
34	铭科精技	实用新型	ZL201821382630.X	一种便捷安全的模具取料装置	2018.08.24	原始取得
35	铭科精技	实用新型	ZL201822023039.1	一种免拆式料带倒料块结构	2018.12.04	原始取得
36	铭科精技	实用新型	ZL201822023080.9	一种模具用可调可压缩的压料导正架	2018.12.04	原始取得
37	铭科精技	实用新型	ZL201821354783.3	一种提高精度的汽车排气管生产用连	2018.08.21	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
				续模		
38	铭科精技	实用新型	ZL201822024478.4	一种新型折弯结构	2018.12.04	原始取得
39	铭科精技	实用新型	ZL201822023087.0	一种抽芽冲头快拆装置	2018.12.04	原始取得
40	铭科精技	实用新型	ZL201822027535.4	一种折弯件角度整形装置	2018.12.04	原始取得
41	铭科精技	实用新型	ZL201822023077.7	一种冲翻孔的冲头	2018.12.04	原始取得
42	铭科精技	实用新型	ZL201822024468.0	一种新型的模具用气动传送废料滑槽	2018.12.04	原始取得
43	铭科精技	实用新型	ZL201822023037.2	一种机械手高速运作时产品防甩安全机构	2018.12.04	原始取得
44	铭科精技	实用新型	ZL201822024476.5	一种具有料片刺破防止料片拉伸的冲压机构	2018.12.04	原始取得
45	铭科精技	实用新型	ZL201822024516.6	一种管类零件冲孔模具	2018.12.04	原始取得
46	铭科精技	实用新型	ZL201920347058.1	一种多功能叠料台	2019.03.19	原始取得
47	铭科精技	实用新型	ZL201920660053.4	一种带有外限位结构的模具	2019.05.09	原始取得
48	铭科精技	实用新型	ZL201920661908.5	一种翻边模具	2019.05.09	原始取得
49	铭科精技	实用新型	ZL201920659245.3	一种浮料板送料结构	2019.05.09	原始取得
50	铭科精技	实用新型	ZL201920659230.7	一种加工角度调整器	2019.05.09	原始取得
51	铭科精技	实用新型	ZL201921935887.8	一种防反弹的折弯结构	2019.11.11	原始取得
52	铭科精技	实用新型	ZL201921935874.0	一种起吊棒防误装装置	2019.11.11	原始取得
53	铭科精技	实用新型	ZL201921936620.0	一种稳定高速生产的模具结构	2019.11.11	原始取得
54	铭科精技	实用新型	ZL201921936614.5	一种镶入式导跟的结构	2019.11.11	原始取得
55	铭科精技	实用新型	ZL201921936618.3	一种纵切包的结构	2019.11.11	原始取得
56	上海盛安	实用新型	ZL201621141861.2	一种冲压模具冲头	2016.10.20	原始取得
57	上海盛安	实用新型	ZL201621141854.2	一种高效冲压产品攻牙模具	2016.10.20	原始取得
58	上海盛安	实用新型	ZL201621141852.3	一种使用寿命长且耐高温的压铸模具镶针	2016.10.20	原始取得
59	上海盛安	实用新型	ZL201621141837.9	一种能有效防止跳料发生的冲压模具	2016.10.20	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
				的冲头结构		
60	上海盛安	实用新型	ZL201621141781.7	一种无废屑和水珠残留的攻牙机	2016.10.20	原始取得
61	上海盛安	实用新型	ZL201621142017.1	一种下模冲孔剪口镶件	2016.10.20	原始取得
62	上海盛安	实用新型	ZL201621141999.2	一种便于脱模的模具冲压装置	2016.10.20	原始取得
63	上海盛安	实用新型	ZL201621141997.3	一种裁剪打磨的冲压模具装置	2016.10.20	原始取得
64	上海盛安	实用新型	ZL201621141962.X	一种自动化模具冲压装置	2016.10.20	原始取得
65	上海盛安	实用新型	ZL201621141764.3	一种具有冲压保护功能的冲压模具	2016.10.20	原始取得
66	上海盛安	实用新型	ZL201621141754.X	一种可快速固定冲压模具的稳固装置	2016.10.20	原始取得
67	上海盛安	实用新型	ZL201621141938.6	一种稳定高效的金属板材冲压装置	2016.10.20	原始取得
68	上海盛安	实用新型	ZL201621141752.0	一种冲压机	2016.10.20	原始取得
69	上海盛安	实用新型	ZL201621141928.2	一种高效冲压机	2016.10.20	原始取得
70	上海盛安	实用新型	ZL201621143587.2	一种冲压产品的检测装置	2016.10.20	原始取得
71	上海盛安	实用新型	ZL201821538192.1	一种冲压模具的改良结构	2018.09.20	原始取得
72	上海盛安	实用新型	ZL201920279163.6	一种四孔位自动钻孔攻牙装置	2019.03.06	原始取得
73	上海盛安	实用新型	ZL201821535472.7	一种防止接触部位变形的卷圆合拢模具	2018.09.20	原始取得
74	上海盛安	实用新型	ZL201821538342.9	一种攻牙夹具	2018.09.20	原始取得
75	上海盛安	实用新型	ZL201821535517.0	一种实验室工装	2018.09.20	原始取得
76	上海盛安	实用新型	ZL201821538194.0	一种一体化高效的全检治具	2018.09.20	原始取得
77	上海盛安	实用新型	ZL201920280841.0	一种测冲装置	2019.03.06	原始取得
78	上海盛安	实用新型	ZL201920849861.5	一种为防止拉伸料片移位的定位结构	2019.06.06	原始取得
79	上海盛安	实用新型	ZL201920849854.5	一种为废料排出优化的结构	2019.06.06	原始取得
80	上海盛安	实用新型	ZL201920860741.5	一种为减少吹气的出产品结构	2019.06.06	原始取得
81	上海盛安	实用新型	ZL201920860715.2	一种为卷圆改善的结构	2019.06.06	原始取得
82	上海盛安	实用新型	ZL201920286284.3	一种为模具生产的一出二的冲压装置	2019.03.06	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
83	上海盛安	实用新型	ZL201920279277.0	一种处理接刀口毛刺的装置	2019.03.06	原始取得
84	苏州盛安	实用新型	ZL201821978792.X	一种检测成品绝缘开关装置	2018.11.28	原始取得
85	苏州盛安	实用新型	ZL201821978570.8	一种汽车前置消音器成品检验台	2018.11.28	原始取得
86	苏州盛安	实用新型	ZL201821978791.5	一种消音器管件端面成型自动送收料装置	2018.11.28	原始取得
87	苏州盛安	实用新型	ZL201821982004.4	一种五金治具走心机接料转盘	2018.11.28	原始取得
88	苏州盛安	实用新型	ZL201821979625.7	一种前置消音器端口打磨装置	2018.11.28	原始取得
89	苏州盛安	实用新型	ZL201821978795.3	一种汽车前置消音器刻印装置	2018.11.28	原始取得
90	苏州盛安	实用新型	ZL201821978926.8	一种汽车消音器成品测漏装置	2018.11.28	原始取得
91	苏州盛安	实用新型	ZL201821978927.2	一种汽车前置消音器不锈钢板自动卷圆设备	2018.11.28	原始取得
92	苏州盛安	实用新型	ZL201821982005.9	一种消音器成品检测工作台	2018.11.28	原始取得
93	苏州盛安	实用新型	ZL201821978793.4	一种稳定性强的加工治具防呆装置	2018.11.28	原始取得
94	苏州盛安	实用新型	ZL201821992669.3	一种汽车前置消音器不锈钢卷材端面切割装置	2018.11.28	原始取得
95	苏州盛安	实用新型	ZL201821992670.6	一种汽车前置消音器不锈钢板材焊接装置	2018.11.28	原始取得
96	苏州盛安	实用新型	ZL201821994716.8	一种汽车前置消音器生产的 TIG 焊接工装	2018.11.28	原始取得
97	苏州盛安	实用新型	ZL201821982002.5	一种汽车前置消音器生产的成品测漏装置	2018.11.28	原始取得
98	苏州盛安	实用新型	ZL201821982056.1	一种消音器专用整圆模具	2018.11.28	原始取得
99	苏州盛安	实用新型	ZL201821982059.5	一种消音器板材卷板机	2018.11.28	原始取得
100	苏州盛安	实用新型	ZL201821978794.9	一种消音器成品转运装置	2018.11.28	原始取得
101	苏州盛安	实用新型	ZL201922395829.7	一种汽车零部件点焊夹具	2019.12.27	原始取得
102	苏州盛安	实用新型	ZL201922399124.2	一种汽车零配件工装夹具	2019.12.27	原始取得
103	苏州盛安	实用新型	ZL201922395739.8	一种汽车零配件加工钻床	2019.12.27	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
104	苏州盛安	实用新型	ZL201922395855.X	一种汽车零部件冲压模具	2019.12.27	原始取得
105	苏州盛安	实用新型	ZL201922399165.1	一种汽车零部件用磨床	2019.12.27	原始取得
106	苏州盛安	实用新型	ZL201922395853.0	一种汽车零部件生产用清洗装置	2019.12.27	原始取得
107	苏州盛安	实用新型	ZL201922395867.2	一种汽车零部件加工设备	2019.12.27	原始取得
108	苏州盛安	实用新型	ZL201922399152.4	一种汽车发动机零部件加工用钻孔装置	2019.12.27	原始取得
109	大连茂盛	实用新型	ZL201820273768.X	方管打点刻印模具	2018.02.26	原始取得
110	大连茂盛	实用新型	ZL201820273767.5	圆管冲孔模具	2018.02.26	原始取得
111	大连茂盛	实用新型	ZL201820270646.5	机械用手产品翻转台	2018.02.26	原始取得
112	大连茂盛	实用新型	ZL201820270640.8	汽车减震器配件左右同出模具	2018.02.26	原始取得
113	大连茂盛	实用新型	ZL201820270639.5	汽车减震器中间板顺送拉伸模具	2018.02.26	原始取得
114	大连茂盛	实用新型	ZL201820270625.3	汽车排气管隔热罩快速旋切机	2018.02.26	原始取得
115	大连茂盛	实用新型	ZL201820351388.3	斜送料模具	2018.03.15	原始取得
116	大连茂盛	实用新型	ZL201820351389.8	焊接螺母垂直度检测装置	2018.03.15	原始取得
117	大连茂盛	实用新型	ZL201820347765.6	顺送用汽车模结构	2018.03.14	原始取得
118	大连茂盛	实用新型	ZL201820347763.7	汽车排气管侧面切边模具	2018.03.14	原始取得
119	大连茂盛	实用新型	ZL201820346786.6	一次成型下料模具	2018.03.14	原始取得
120	大连茂盛	实用新型	ZL201820346788.5	防侧向力用靠刀模具	2018.03.14	原始取得
121	大连茂盛	实用新型	ZL201820346787.0	下料带斩断模具	2018.03.14	原始取得
122	大连茂盛	实用新型	ZL201820346240.0	汽车消音器外壳拉伸模具	2018.03.14	原始取得
123	大连茂盛	实用新型	ZL201820345974.7	方管冲孔模具	2018.03.14	原始取得
124	大连茂盛	实用新型	ZL201820345973.2	精冲模具	2018.03.14	原始取得
125	大连茂盛	实用新型	ZL201820345971.3	汽车悬挂滚动焊接夹具	2018.03.14	原始取得
126	大连茂盛	实用新型	ZL201820373063.5	负角折弯模具	2018.03.20	原始取得



序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
127	大连茂盛	实用新型	ZL201820373064.X	滑块式折弯角度调整模具	2018.03.20	原始取得
128	大连茂盛	实用新型	ZL201820373047.6	多产品共用下料模具	2018.03.20	原始取得
129	大连茂盛	实用新型	ZL201921949937.8	带段差产品拉伸模具	2019.11.13	原始取得
130	大连茂盛	实用新型	ZL201921949603.0	一种排气管同步拉伸成型模具	2019.11.13	原始取得
131	大连茂盛	实用新型	ZL201921949936.3	一种圆管冲压切断模具	2019.11.13	原始取得
132	大连茂盛	实用新型	ZL201921949889.2	一种方管上下同时冲孔模具	2019.11.13	原始取得
133	大连茂盛	实用新型	ZL201922046890.0	一种环形卡箍加工模具	2019.11.25	原始取得
134	大连茂盛	实用新型	ZL201922046976.3	双边卷边型模具	2019.11.25	原始取得
135	大连茂盛	实用新型	ZL201921949575.2	汽车发动机部件辅助弯曲模具	2019.11.13	原始取得
136	大连茂盛	实用新型	ZL201922046977.8	一种粉末状废料模具	2019.11.25	原始取得
137	大连茂盛	实用新型	ZL202020755088.9	汽车隔热罩多产品同步加工模具	2020.05.09	原始取得
138	大连茂盛	实用新型	ZL202020755063.9	一种冲压分离模具	2020.05.09	原始取得
139	武汉铭科	实用新型	ZL201720665960.9	生产汽车零部件的冲压机	2017.06.08	原始取得
140	武汉铭科	实用新型	ZL201720665965.1	连续自动冲压系统	2017.06.08	原始取得
141	武汉铭科	实用新型	ZL201720662255.3	自动出料的冲压设备	2017.06.08	原始取得
142	武汉铭科	实用新型	ZL201720663213.1	汽车门板冲压装置	2017.06.08	原始取得
143	武汉铭科	实用新型	ZL201720662272.7	自动取件冲压机	2017.06.08	原始取得
144	武汉铭科	实用新型	ZL201720685714.X	新型冲压模具	2017.06.12	原始取得
145	武汉铭科	实用新型	ZL201720685567.6	用于加工小孔的冲压设备	2017.06.12	原始取得
146	武汉铭科	实用新型	ZL201720691926.9	高精度落料的冲压装置	2017.06.12	原始取得
147	武汉铭科	实用新型	ZL201720704188.7	全方位冲压模具	2017.06.16	原始取得
148	武汉铭科	实用新型	ZL201720712294.X	冲压件清洗机	2017.06.19	原始取得
149	武汉铭科	实用新型	ZL201720716588.X	自动双面涂油机	2017.06.19	原始取得
150	武汉铭科	实用新型	ZL201720711652.5	自动压销机	2017.06.19	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
151	武汉铭科	实用新型	ZL201720717104.3	汽车支架落料模具	2017.06.19	原始取得
152	武汉铭科	实用新型	ZL201720741225.1	行李架调节器	2017.06.23	原始取得
153	武汉铭科	实用新型	ZL201720666030.5	用于生产不等厚汽车门板的冲压装置	2017.06.08	原始取得
154	武汉铭科	实用新型	ZL201922242986.4	冲床喷油机油雾收集装置	2019.12.12	原始取得
155	武汉铭科	实用新型	ZL201922222793.2	一种偏心轮轴部件	2019.12.12	原始取得
156	武汉铭科	实用新型	ZL2019222200683.6	双滚轴不等径送料设备	2019.12.10	原始取得
157	武汉铭科	实用新型	ZL201922186810.1	备胎升降器耐久性测试台架	2019.12.09	原始取得
158	武汉铭科	实用新型	ZL201922186818.8	料片过油装置	2019.12.09	原始取得
159	襄阳铭科	实用新型	ZL201820129560.0	一种仪表盘骨架总成检具的骨架侧板夹紧装置	2018.01.24	原始取得
160	襄阳铭科	实用新型	ZL201820397831.0	一种轿车用仪表盘骨架总成的检具	2018.03.22	原始取得
161	重庆铭科	实用新型	ZL201720974382.7	一种汽车法兰盘检具	2017.08.07	原始取得
162	重庆铭科	实用新型	ZL201720974390.1	一种用于自动冲压设备的放卷装置	2017.08.07	原始取得
163	重庆铭科	实用新型	ZL201720974427.0	一种冲压件抓取机械手	2017.08.07	原始取得
164	重庆铭科	实用新型	ZL201720945264.3	一种压力机减震装置及压力机	2017.08.01	原始取得
165	重庆铭科	实用新型	ZL201720997311.9	一种用于将连续模冲压件送出的运输装置	2017.08.10	原始取得
166	重庆铭科	实用新型	ZL201720945284.0	一种连续模用送料支撑装置	2017.08.01	原始取得
167	重庆铭科	实用新型	ZL201720945265.8	一种组合式冲头及冲压模具	2017.08.01	原始取得
168	重庆铭科	实用新型	ZL201720998305.5	一种汽车车身连接板检具	2017.08.10	原始取得
169	重庆铭科	实用新型	ZL201720998310.6	一种汽车 U 型支架检具	2017.08.10	原始取得
170	重庆铭科	实用新型	ZL201720945255.4	一种连续模用终点位置控制装置	2017.08.01	原始取得
171	重庆铭科	实用新型	ZL201720997933.1	一种汽车法兰盘支架检具	2017.08.10	原始取得
172	重庆铭科	实用新型	ZL201720974397.3	一种冲压连续模具	2017.08.07	原始取得
173	重庆铭科	实用新型	ZL201720974407.3	一种用于自动冲压设备的整平装置	2017.08.07	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
174	重庆铭科	实用新型	ZL201720945192.2	一种连续模用料板表面喷油装置	2017.08.01	原始取得
175	重庆铭科	实用新型	ZL201720998306.X	一种连续模快速定位结构	2017.08.10	原始取得
176	重庆铭科	实用新型	ZL201921534817.1	一种板材自动输送装置	2019.09.16	原始取得
177	重庆铭科	实用新型	ZL201921534813.3	一种汽车后副车架上侧臂检具	2019.09.16	原始取得
178	重庆铭科	实用新型	ZL201921533736.X	一种汽车后副车架前梁加强板检具	2019.09.16	原始取得
179	重庆铭科	实用新型	ZL202020118325.0	一种上料装置	2020.01.18	原始取得
180	重庆铭科	实用新型	ZL202020118310.4	一种材料摆放架	2020.01.18	原始取得
181	广州增田	实用新型	ZL201620971089.0	一种连接支架模具	2016.08.29	原始取得
182	广州增田	实用新型	ZL201620971060.2	一种圆管冲孔机	2016.08.29	原始取得
183	广州增田	实用新型	ZL201620984470.0	一种转向梁总成的生产加工中心	2016.08.29	原始取得
184	广州增田	实用新型	ZL201720057807.8	一种骨架冲床机械手	2017.01.18	原始取得
185	广州增田	实用新型	ZL201720058336.2	一种骨架电焊螺母设备	2017.01.18	原始取得
186	广州增田	实用新型	ZL201720058335.8	一种骨架电焊螺栓设备	2017.01.18	原始取得
187	广州增田	实用新型	ZL201720058334.3	一种骨架生产总成生产加工中心	2017.01.18	原始取得
188	广州增田	实用新型	ZL201720058333.9	一种利于生产骨架的集中供气设备	2017.01.18	原始取得
189	广州增田	实用新型	ZL201720131901.3	一种用于汽车仪表骨架点焊机电极的自动修磨装置	2017.02.14	原始取得
190	广州增田	实用新型	ZL201720132116.X	一种用于汽车仪表骨架弧焊机焊检的自动清理焊渣装置	2017.02.14	原始取得
191	广州增田	实用新型	ZL201820804816.3	一种焊接水流量监测装置	2018.05.28	原始取得
192	广州增田	实用新型	ZL201820804816.3	一种用于管材加工的多孔位同时加工的冲孔模具	2018.05.09	原始取得
193	广州增田	实用新型	ZL201820699886.7	一种用天管材加工的连续扩口的扩口模具	2018.05.09	原始取得
194	广州增田	实用新型	ZL201820804813.X	一种注塑机自动取料	2018.05.28	原始取得
195	广州增田	实用新型	ZL201921446523.3	一种汽车仪表盘骨架用带有水冷装置有弧焊夹具	2019.09.02	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
196	广州增田	实用新型	ZL201921446530.3	一种汽车仪表盘骨架小总成焊接检具	2019.09.02	原始取得
197	广州增田	实用新型	ZL201921445911.X	一种汽车转向梁骨架焊接检具	2019.09.02	原始取得
198	广州增田	实用新型	ZL201921445927.0	一种汽车转向梁骨架送丝机气压量检测控制装置	2019.09.02	原始取得
199	广州增田	实用新型	ZL201921445907.3	一种汽车转向梁骨架焊接翻转装置	2019.09.02	原始取得
200	广州增田	实用新型	ZL201921445905.4	一种多工位组合式汽车骨架弧焊装置	2019.09.02	原始取得
201	广州增田	实用新型	ZL201921445932.1	一种汽车骨架弧焊机用升降装置	2019.09.02	原始取得
202	广州增田	实用新型	ZL201921446519.7	一种生产汽车仪表盘骨架的死锁防变形弧焊夹具	2019.09.03	原始取得
203	广州增田	实用新型	ZL201921445931.7	一种汽车零件螺母输送机	2019.09.02	原始取得
204	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997023.4	一种新型冲压模具	2018.11.30	原始取得
205	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997536.5	一种易脱料的汽车钣金件冲压模具	2018.11.30	原始取得
206	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997551.X	一种自动进料的冲孔成型模具	2018.11.30	原始取得
207	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997031.9	一种改良型冲压模具	2018.11.30	原始取得
208	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997539.9	一种自动定位的钣金件冲压模具	2018.11.30	原始取得
209	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997553.9	一种弯折合金件的冲压模具	2018.11.30	原始取得
210	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997012.6	一种改良型汽车钣金件冲压模具	2018.11.30	原始取得
211	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997013.0	一种去毛刺的冲孔成形模具	2018.11.30	原始取得
212	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997033.8	一种可拆装型冲孔成型模具	2018.11.30	原始取得
213	东莞竹盛	实用新型	ZL201822009529.6	一种耐磨型冲压模具	2018.11.30	原始取得
214	东莞竹盛	实用新型	ZL201822009527.7	一种快速换线的通用型冲压模具	2018.11.30	原始取得
215	东莞竹盛	实用新型	ZL201821997041.2	一种一次冲压成型的钣金冲压模具	2018.11.30	原始取得
216	东莞竹盛	实用新型	ZL201822009528.1	一种具有废料防飞溅结构的冲压模具	2018.11.30	原始取得
217	东莞竹盛	实用新型	ZL201822009581.1	一种片状材料的冲压成型模具	2018.11.30	原始取得
218	东莞竹盛	实用新型	ZL201822009530.9	一种具有废料清理结构的冲压模具	2018.11.30	原始取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	取得方式
219	东莞竹盛	实用新型	ZL201922065102.2	一种自动脱料的冲压模具	2019.11.26	原始取得
220	东莞竹盛	实用新型	ZL201922065124.9	一种防偏位的钣金件冲压模具	2019.11.26	原始取得
221	东莞竹盛	实用新型	ZL201922066538.3	一种圆环合金片的冲压模具	2019.11.26	原始取得
222	东莞竹盛	实用新型	ZL201922073353.5	一种用于厚板材的冲压模具	2019.11.26	原始取得
223	东莞竹盛	实用新型	ZL201922074179.6	一种稳定型冲压冲孔模具	2019.11.26	原始取得

#### 4、计算机软件著作权

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及子公司共拥有 17 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	取得方式	首次发表日期	受限情况
1	铭科精技	WinstechTool 冲模加工计价程序 V1.0	2019SR0120442	原始取得	2018.05.25	无
2	铭科精技	WinstechTool 冲模设计辅助程序 V1.0	2019SR0126573	原始取得	2018.05.25	无
3	铭科精技	winstech 铭科精技工业互联设备运行周期监控系统 V1.0	2020SR0088653	原始取得	未发表	无
4	铭科精技	winstech 铭科精技工业互联模具调试信息疏导系统 V1.0	2020SR0088910	原始取得	未发表	无
5	铭科精技	winstech 铭科精技工业互联模具保养寿命监控程序 V1.0	2020SR0092052	原始取得	未发表	无
6	铭科精技	Winstech 铭科精技工业互联冲压报工程序 V1.0	2019SR1147343	原始取得	未发表	无
7	广州增田	增田盛安汽配 PMC 信息管理系统 V1.0	2016SR321706	原始取得	2016.06.10	无
8	广州增田	增田盛安汽配物料需求信息系统 V1.0	2016SR321700	原始取得	2016.06.08	无
9	广州增田	增田盛安汽配供应链管理系统 V1.0	2016SR368693	原始取得	2016.06.10	无
10	广州增田	增田盛安汽配企业资源管理系统 V1.0	2016SR368702	原始取得	2016.06.22	无
11	广州增田	增田盛安汽配人力资源管理系统 V1.0	2016SR368707	原始取得	2016.06.15	无
12	襄阳铭科	铭科生产管理系统 V1.0	2018SR452800	原始取得	未发表	无
13	襄阳铭科	铭科生产实时监控 V1.0	2018SR452807	原始取得	未发表	无

序号	著作权人	软件名称	登记号	取得方式	首次发表日期	受限情况
14	襄阳铭科	铭科企业资源计划系统 V1.0	2018SR 453022	原始取得	未发表	无
15	襄阳铭科	铭科汽车零部件计算机辅助工程分析系统 V1.0	2018SR 415991	原始取得	2016.09.20	无
16	襄阳铭科	铭科产品生命周期管理系统 V1.0	2018SR 416082	原始取得	2016.09.24	无
17	襄阳铭科	铭科汽车零部件自动检测系统 V1.0	2018SR 415649	原始取得	2016.09.05	无

## 六、特许经营权

截至本招股说明书签署之日，公司不存在特许经营许可权。

## 七、发行人的核心技术和研发情况

### （一）主要产品核心技术

公司自成立以来，一直专注于模具、金属结构件行业。经过多年的发展，公司积累了模具设计开发、制造，金属结构件制造的一系列核心技术，公司核心技术均为自主创新。具体如下：

序号	技术名称	技术简介与用途	技术先进性及具体表征	技术阶段
1	新型厚板精密冲压技术	结合了精冲动力学、模具延寿和无齿圈精冲技术，针对汽车厚板精冲零件（厚度>6mm），运用多工位精冲工艺，使得生产的精冲产品关键尺寸精度能够达到 $\pm 0.05\text{mm}$ 。发行人目前已完成了典型厚板精冲零件的工艺开发和生产。另一方面该技术还降低了厚板冲压产生的工业噪声，符合环境保护的要求。	当前厚板冲压存在切面粗糙、冲件尺寸与形位精度低、落料有明显的拱弯变形、冲模寿命低等缺点，该技术成功解决了上述难题。	小批量生产
2	多工位成形全过程载荷偏置预测分析技术	针对年产量比较大并且无法做出顺送模结构的产品，对于工站大于3步的模具，运用成形全过程载荷偏置预测分析技术，使生产工艺与模具结构能完全满足机械手臂连续生产。	部分产品形状复杂，产量大但是无法满足连续模结构生产，只能做成多工位模具，需要人力多。发行人该技术优化模具结构，使之能结合机械手进行连续生产，提高了生产效率。	大批量生产
3	镀锌板金属材料冲压技术	针对防腐蚀能力强的镀锌板材料冲压，由于复杂成型处或拉伸转角位置可能会有镀锌层脱落现象，在分析产品的成型工艺时，运用模面工程与回弹预测分析，使得材料在整个冲压过程中的镀锌层受到保护。镀锌板具有重量轻、硬度适中的特征，为日系车	镀锌板材料拉伸加工时，会与工具直接摩擦而产生高温，致使材料破裂、工具磨损及刮痕等问题发生，同时容易脱表面镀锌，形成掉粉刺问题，并且非镀锌板较硬，成型更困难。该技术成功解决了上述难题。	大批量生产

序号	技术名称	技术简介与用途	技术先进性及具体表征	技术阶段
		客户偏好材料。		
4	Winstech Tool 系统	Winstech Tool 为公司自主开发的辅助开发平台。该平台主要包含模具辅助设计模块及动态成本估算模块。模具辅助设计模块可区分模具构成中的标准化模块及非标模块，对标准化模块，平台直接从标准模块库调用；对非标模块，平台自动写入相应属性。模具设计完成后，平台汇总生成产品设计 BOM 表，自动创建三视图并标数，完成设计图纸自动拆分。动态成本估算模块，可在工程师完成模具初步设计后，结合材料或部件采购价格、预计生产工时等，自动估算模具生产成本。该模块可实现产品设计环节成本控制，辅助业务部门报价，加强对生产环节成本管控等功能。	一般汽车模具制造企业从设计到生产的流程周期需要三到四个月。发行人应用 Winstech Tool 系统实现了设计图纸自动拆图，在模具完成初步设计或设计变更后自动估算模具加工成本。可大幅缩短模具设计周期，并实现产品在研发端的成本管控。	全面应用
5	数字化辅助设计技术	该技术建立在发行人自主构建的材料性能参数数据库的基础上。通过材料实验及生产实践，得到不同种类及型号材料的性能参数，包括材料屈服强度、各向异性系数等，并以数据库的形式进行记录和管理。应用中发行人在计算机辅助设计系统中调用相应材料具体参数，计算材料极限变形系数，判断产品设计的可行性，在设计环节确保产品质量和良率，同时避免不必要的性能冗余造成的成本增加。	传统模具及金属结构件制造企业更多的依靠经验或粗略估计的材料性能参数完成产品设计，产品质量及良率无法得到有效保证，增加设计变更次数，增加产品成本。发行人数字化辅助设计技术，通过材料性能参数的获取和应用，提高了产品设计效率和效果，降低了产品成本。	
6	CCB 模态分析技术	针对研究汽车仪表盘骨架的模态与强度关键技术，包括汽车仪表盘骨架各个关键位置的强度与模态的研究，以及各个单品的工艺排样、模具设计与可行性分析。	对于汽车仪表盘骨架的模态与强度，防止在实际产品出来后骨架强度、稳定性等不能满足要求，该技术可以在前期进行分析，并通过分析结果对单品或者焊道位置重新工艺排样或重新排列，从而解决此问题。	大批量生产

## （二）发行人在研项目及技术储备

截至本招股书签署之日，发行人正在进行的主要研发项目如下：

序号	项目名称	拟达成目标	进展情况
1	一种新型折弯的结构	开发一种新型折弯结构，克服传统折弯成型模具生产中容易出现的产品擦伤问题。	小批量生产
2	一种新型管类件冲孔结构	开发一种新型管类件冲孔结构，实现一次可以冲多孔，多方位一次冲孔，提高生产效率与制造安全，增强产品表面平整度。	小批量生产

序号	项目名称	拟达成目标	进展情况
3	一种摆刀半圆边模具技术	结合汽车排气系统隔热罩的工艺特点，通过机械设计加工，设计出排汽系统隔热罩切边模具，降低产品尺寸公差。	小批量生产
4	高低冲孔模具技术	开发出一种冲头高低分层安装的模具，解决散热器和排气管部件多孔冲压易出现冲头断裂及产品平整度不好的问题。	小批量生产
5	轿车仪表盘骨架总成检测技术	开发夹紧定位装置及限位支撑装置，提高仪表盘骨架总成的加工精度。	小批量生产
6	一种带有外限位结构的模具	通过开发一种闭合限位结构，每次换模后，自动检测模具凹模和凸模的闭合情况，节省调模时间。	研发阶段
7	一种加工角度调整器	通过开发一种加工角度调整器，调整加工模板角度，方便加工，保证精度，节约成本。	研发阶段
8	一种翻边模具	通过设计一种翻边模具，一次完成负角边的翻边成形，节省模具成本和结构件生产成本。	研发阶段
9	一种浮料板送料结构	通过设计一种带磁性部件的送料装置，有效克服顺送模金属结构件生产中可能发生的翻料和扭曲的现象，有利于顺送模安全、平稳、高效的生产。	研发阶段
10	侧向刺破模具技术	开发一种可以在小空间内完成产品内壁刺破和成型的结构。	研发阶段

### （三）研发费用占营业收入的比例

公司历来重视研发投入，报告期内，公司研发费用占营业收入比例如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用（万元）	3,215.04	3,283.72	2,727.62
营业收入（万元）	73,198.32	74,459.79	64,542.83
所占比例	4.39%	4.41%	4.23%

报告期内，公司不存在研发投入资本化的情况。

### （四）核心技术人员和研发人员情况

#### 1、公司研发人员构成情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有研发人员 124 人，占公司总人数的 9.24%。经过多年研发实践，公司研发队伍在模具设计、金属冲压性能等领域积累了丰富的经验。报告期内公司核心技术人员稳定，未发生重大变动。

#### 2、核心技术人员持股情况

公司核心技术人员包括夏录荣、杨国强、孙加洪、赵克非。公司核心技术人员均直接或者间接持有公司股权，有利于保证核心技术人员的稳定性。



序号	股东姓名	职务	直接持股数量 (万股)	直接持股 比例	间接持股 比例	合计持股比例
1	夏录荣	董事长	4,951.80	46.69%	3.91%	50.60%
2	杨国强	副董事长、 总经理	3,301.20	31.13%	2.61%	33.74%
3	孙加洪	董事	-	-	3.86%	3.86%
4	赵克非	副总经理	-	-	0.09%	0.09%
合计			<b>8,253.00</b>	<b>77.82%</b>	<b>10.47%</b>	<b>88.29%</b>

### （五）保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

公司以产品设计及精密模具研发平台为核心，以保持模具设计、开发技术的竞争力为目标，紧跟行业技术发展前沿，关注国际、国内先进的技术、工艺方法和行业产品、技术的最新动态，持续加强研发投入，不断提高公司在模具和金属结构件领域的核心竞争力。目前，发行人保持技术不断创新的机制如下：

#### 1、以客户需求为核心，通过与客户同步研发掌握行业技术发展动态，提升产品开发能力

在新产品同步研发中，公司技术部门与客户研发部门紧密沟通，融入客户新产品开发全过程，分析产品的使用需求，共同确定产品的技术和工艺方案。通过与客户同步研发，有利于公司掌握行业技术发展动态，提升公司技术和产品开发能力。

#### 2、高度重视研发投入，坚持创新驱动发展

公司高度重视研发投入，坚持创新驱动发展。目前公司建立了以 CAD3D 设计系统、CAE 仿真分析系统、标准件/标准模块/材料参数/典型模具结构/成型设备数据库、首试/小试/中试平台、精密检测实验室为核心的产品设计及精密模具研发平台，拥有高性能的高速加工中心、三次元测量仪、蓝沅测量扫描仪等高端设备。公司研发平台的建立和持续投入为研发项目的顺利进行打下坚实的基础。未来随着公司募投项目中的研发中心建成使用，公司的研发硬件设施将进一步升级，从而为公司的技术创新能力再上新台阶提供有力的支持。

#### 3、强化人才培养制度，加强研发团队建设

公司通过提高技术人员的薪酬待遇，制定完善的奖励制度，吸引并留住人才。

公司针对不同类型、不同层次的创新建立了相应的奖励机制，对创新人员加强激励，将技术骨干人员的选拔和培养常态化、制度化，强化创新意识，为创新型人才提供良好的创新环境和制度。

## 八、公司境外经营及境外资产情况

### （一）公司境外子公司情况

截至本招股说明书签署之日，公司境外子公司包括铭科精技（香港）、茂盛工业（香港）、竹田盛安（香港）、盛安精工（香港）、竹田盛安（泰国）、铭科企业（香港）共 6 家子公司，前述子公司的基本情况请参见股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人子公司、参股公司和分公司情况”之“（二）发行人境外子公司”。

### （二）公司境外经营情况

报告期内，公司主营业务收入分外销和内销情况如下：

产品类别	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
内销	47,776.85	68.22%	52,898.17	73.98%	44,280.82	71.58%
外销	22,253.35	31.78%	18,606.37	26.02%	17,581.94	28.42%
合计	<b>70,030.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,504.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,862.76</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入主要集中在境内，最近三年内销收入占比均在 65% 以上。

### （三）公司境外资产情况

截至报告期末，公司境外资产主要为泰国子公司竹田盛安（泰国）自建房产，请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产及无形资产”。

## 九、发行人产品质量控制情况

### （一）质量控制标准

发行人在公司成立之初，就严格遵循质量管理的基本原则，建立了较为完善

的质量管理体系。发行人已分别建立并实施了 IATF 16949：2016 汽车行业质量管理体系认证、ISO9001：2015 质量管理体系认证、ISO14001：2004 环境管理体系。

公司已按照 ISO 国际标准编制了相应的质量管理体系文件，编写了质量手册，明确制订了公司的质量方针及质量目标。同时，公司制订了相应的程序文件、质量检验规范、质量标准、各种操作手册和操作指引。在质量手册与程序文件中，对各部门管理职责及工作范围都进行了明确规定。

## （二）质量控制措施

公司各事业部均设有质量控制部门负责质量管理工作，确保产品符合质量标准 and 客户要求，其职责为：根据产品标准，制订产品检验规范和生产过程中的各项检验标准；根据采购产品检验控制程序对来料进行检验，并作为供应商考核的重要因素；根据产品例行检验和确认检验程序对生产过程进行检验控制；根据过程监控和测量控制程序对过程进行控制；收集产品质量信息，进行统计分析，对重要的质量信息，提出纠正措施和预防措施表，并跟踪验证其效果；负责监督检查各部门质量控制程序记录的执行情况，保证产品形成过程中的记录完整、清楚，实现可查证和可追溯性。

为保证质量体系的有效性和持续性，公司每年组织质量工作专题会议和管理评审工作，并根据质量工作专题会议、管理评审的内容和建议，采取必要的纠正和预防措施，对质量管理体系进行改进。

## （三）产品质量纠纷情况

公司报告期内严格执行国家有关质量、计量法律法规，没有受到质量、计量方面的重大行政处罚。报告期内，公司不存在因产品质量问题而引发的纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、公司独立运营情况

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，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与现有股东、实际控制人完全分开，具有完整的生产、研发和销售业务体系，具备面向市场独立自主经营的能力。

#### （一）资产独立情况

发行人系由铭科有限整体变更设立的股份有限公司，依法承继了铭科有限的所有资产、负债和权益。公司拥有与生产经营相关的完整的生产系统和配套设施，具有独立完整的研发、采购、生产、销售体系。公司拥有与生产经营相关的土地、房屋、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权。公司与股东或实际控制人之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立。

截至本招股说明书签署之日，公司现有资产未以任何形式被实际控制人及其控制的其他企业占用，公司亦不存在为实际控制人及其控制的企业、其他股东提供担保的情形。

#### （二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举或聘任产生；公司现有业务相关的生产、销售、管理和技术等核心人员均为正式员工。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均在公司专职工作，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，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，按照《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策，不存在公司股东支配公司资金使用或占用公司资金的情况。公司财务人员均专职在公

司任职，未在控股股东及其控制的其他企业兼职、领薪。公司独立开设银行账户，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。公司独立进行纳税申报，履行纳税义务，不存在与股东混合纳税的情况。

#### （四）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设立有股东大会、董事会、监事会等决策和监督机构并制定了相应的议事规则。公司根据经营发展需要，建立了独立完整的组织架构，各级职能机构分工明确、各司其职、独立行使经营管理职权。公司的生产经营和办公场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在混业经营、合署办公的情况。

#### （五）业务独立情况

公司主要从事精密冲压模具和金属结构件的研发、生产和销售，拥有先进的模具制造技术和精密冲压技术，已形成独立完整的研发、采购、生产、销售体系，能够面向市场独立经营、独立核算和决策、独立承担责任与风险。公司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之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：发行人在资产、人员、财务、机构和业务等方面的内容描述真实、准确、完整。发行人已严格按照相关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持了良好的独立性。

## 二、同业竞争

#### （一）控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争

截至本招股说明书签署之日，除公司及其子公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业为东莞盛荣、竹田工业（香港），具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

截至本招股说明书签署之日，夏录荣未直接或间接从事与本公司相同或相似的业务，未拥有与本公司业务相同或相似的其他控股公司、联营公司及合营公司，因此公司控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争的情形。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护发行人及其他股东的利益，保证发行人的长期稳定发展，发行人的控股股东、实际控制人夏录荣出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

1、在本承诺函签署之日，本人不存在且不从事任何与公司及其子公司主营业务相同、相似或构成竞争的业务，也未直接或间接经营任何与公司及其子公司的主营业务相同、相似或构成竞争的业务；

2、自本承诺函签署之日起，本人将不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与公司及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

3、自本承诺函签署之日起，本人将促使本人及直系亲属直接或间接控制的其他经济实体不从事与公司及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

4、自本承诺函签署之日起，本人不投资控股于业务与公司及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司或其他机构、组织；

5、自本承诺函签署之日起，本人不向其他业务与公司及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

6、自本承诺函签署之日起，如果未来本人因有商业机会拟从事、参与或投资的业务可能与公司及其子公司存在同业竞争，本人会将该等商业机会让予公司及其子公司；

7、在本人作为公司实际控制人或关联方期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担连带法律责任。

## 三、关联方及关联关系

截至本招股说明书签署之日，根据《公司法》、《企业会计准则》、证监会和交易所等相关规定，发行人的主要关联方和关联关系如下：

### （一）持有发行人 5%以上股份的股东

截至本招股说明书签署之日，持有发行人 5%以上股份的主要股东情况如下：

序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	关联关系
1	夏录荣	4,951.80	46.69	持股 5%以上的自然人股东
2	杨国强	3,301.20	31.13	持股 5%以上的自然人股东
3	毅富和	747.00	7.04	持股 5%以上的企业
4	东莞盛荣	615.60	5.80	持股 5%以上的合伙企业

持有发行人 5%以上股份的股东基本情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东”。

### （二）发行人董事、监事、高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员情况如下：

序号	姓名	关联关系
1	夏录荣	董事长
2	杨国强	副董事长、总经理
3	孙加洪	董事
4	沈荣	独立董事
5	古范球	独立董事
6	蔡玲莉	副总经理、董事会秘书
7	赵克非	副总经理
8	罗贵林	财务总监
9	甘新钊	监事会主席、职工监事代表
10	陈清春	监事
11	邹健	监事

董事、监事、高级管理人员的具体情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

### （三）持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

上述持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员

关系密切的家庭成员为发行人关联自然人。包括上述人员的配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（四）上述关联人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

1、持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的企业

截至本招股说明书签署之日，持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的企业如下所示：

序号	关联企业名称	关联关系	主营业务
1	东莞盛荣	控股股东、实际控制人夏录荣控制的企业	发行人的员工持股平台
2	竹田工业（香港）	控股股东、实际控制人夏录荣控制的企业	竹田工业（香港）的主营业务为贸易，截至本招股说明书签署之日，该公司已无实际经营，正在进行注销清算。
3	东莞聚麒	持股 5%以上自然人、发行人副董事长、总经理杨国强控制的企业	发行人的员工持股平台

2、持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员的企业

截至本招股说明书签署之日，持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的企业如下所示：

序号	关联企业名称	关联关系	主营业务
1	东莞盛荣	控股股东、实际控制人、董事夏录荣担任执行事务合伙人	发行人的员工持股平台
2	励光有限公司（香港）	控股股东、实际控制人、董事夏录荣担任董事、持有 20%股权的其他企业；夏录荣的配偶夏慧茹在此公司担任董事并持有 80%的股权。	励光有限（香港）的主营业务为制造和贸易，但报告期内已无实际经营。
3	竹田工业（香港）	控股股东、实际控制人、董事夏录荣控制并担任董事的其他企业	竹田工业（香港）的主营业务为贸易销售，截至本招股说明书签署之日，该公司已无实际经营，



序号	关联企业名称	关联关系	主营业务
			正在进行注销清算。
4	东莞聚麒	持股 5%以上自然人、发行人董事、总经理杨国强担任执行事务合伙人	发行人的员工持股平台
5	上海格朗吉斯盛安铝业有限公司	控股股东、实际控制人夏录荣担任董事、发行人董事孙加洪担任董事、总经理的其他企业，发行人合营公司	格朗吉斯盛安的主营业务为铝质金属结构件的研发生产和销售。

### 3、持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的企业

截至本招股说明书签署之日，持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的其他企业的情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	主营业务
1	励光有限公司（香港）	控股股东、实际控制人、董事夏录荣担任董事、持有 20%股权的其他企业；夏录荣的配偶夏慧茹在此公司担任董事并持有 80%的股权。	励光有限（香港）的主营业务为制造和贸易，但报告期内已无实际经营。
2	竹田工业（香港）有限公司	实际控制人夏录荣的配偶夏慧茹担任董事的企业	竹田工业（香港）的主营业务为贸易销售，截至本招股说明书签署之日，该公司已无实际经营，正在进行注销清算。
3	东莞市塘厦丁守钰货运服务部	发行人副董事长、总经理杨国强的兄弟的配偶的弟弟丁守钰经营的个体工商户	道路普通货运
4	东莞市登凯模具五金有限公司	发行人董事、总经理杨国强的兄弟的配偶程桂珍实际控制并担任执行董事、经理的企业	主营业务为模具、金属制品加工
5	上海春杭物流有限公司	发行人董事孙加洪的姐妹的配偶周仕华实际控制并担任执行董事的企业	道路货物运输

### （五）发行人的子公司

截至本招股说明书签署之日，发行人拥有的子公司情况如下：

序号	名称	持股情况	关联关系
1	武汉铭科	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
2	重庆铭科	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司

3	广州增田	发行人持有 65%的股权	控股一级子公司
4	上海盛安	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
5	上海硕硕	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
6	襄阳铭科	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
7	大连茂盛	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
8	苏州盛安	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
9	东莞竹盛	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
10	清远铭科	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
11	浙江盛安	盛安精工（香港）持有 100%的股权	全资三级子公司
12	铭科精技（香港）	发行人持有 100%的股权	全资一级子公司
13	茂盛工业（香港）	铭科精技（香港）持有 100%的股权	全资二级子公司
14	铭科企业（香港）	铭科精技（香港）持有 100%的股权	全资二级子公司
15	盛安精工（香港）	铭科精技（香港）持有 100%的股权	全资二级子公司
16	竹田盛安（香港）	铭科精技（香港）持有 100%的股权	全资二级子公司
17	竹田盛安（泰国）	竹田盛安（香港）持有 99.999898%的股权	控股三级子公司

发行人子公司的具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人子公司、参股公司和分公司情况”。

#### （六）联营企业或合营企业

截至本招股说明书签署之日，发行人的合营公司为上海格朗吉斯盛安铝业有限公司，除此之外不存在其他联营企业或合营企业。具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人子公司、参股公司和分公司情况”之“（三）发行人合营公司”。

#### （七）报告期内其他关联方

报告期内，发行人曾经存在的其他关联方情况如下：

序号	名称	关联关系	主营业务
1	杨凤	2017年8月至2019年11月任公司董事	-
2	蔡水利	2017年8月至2019年11月任公司董事	-
3	浏阳铭科	注销前为发行人的全资子公司，已	无实际经营

序号	名称	关联关系	主营业务
		于 2018 年 9 月 27 日注销	
4	盛宏实业（香港）	公司控股股东、实际控制人夏录荣的配偶夏慧茹、杨国强分别直接持有 60%、40% 股权的企业，已于 2020 年 5 月 8 日注销完毕	主营业务为贸易，注销前主要负责部分客户的出口业务，2018 年后已停止经营
5	毅宏科技（香港）	公司控股股东、实际控制人夏录荣持有 100% 股权、且发行人副总经理、董事会秘书担任董事的企业，已于 2020 年 4 月 17 日注销	报告期内无实际经营
6	东莞竹田	公司控股股东、实际控制人夏录荣控制的企业竹田工业（香港）持有东莞竹田 100% 的股权，公司已于 2020 年 11 月 4 日注销	主营业务为金属结构件生产销售。2018 年后已无实际经营
7	重庆铭科精技汽车配件有限公司	公司控股股东、实际控制人夏录荣的父亲夏福春、公司副董事长、总经理杨国强分别持有 60%、40% 股权的企业，已于 2018 年 8 月 17 日注销	主营业务为生产销售金属结构件。报告期内无实际经营
8	武汉铭科汽车零部件有限公司	公司副董事长、总经理杨国强持有 40% 股权且担任执行董事、且发行人曾经的董事杨凤持股 60% 的企业，已于 2017 年 7 月 13 日注销。	主营业务为金属结构件生产销售。报告期内无实际经营
9	广州杉木汽车科技有限公司	独立董事沈荣曾经担任董事的企业，已于 2021 年 2 月卸任。	主营业务为汽车零配件的设计、制造
10	恒达运输	发行人曾经的董事杨凤的儿子的配偶的弟弟尹德祥实际控制并担任执行董事的企业。	道路普通货运
11	东莞市峰嘉五金模具有限公司	发行人副董事长、总经理杨国强的姐妹杨萍实际控制的企业，已于 2019 年 4 月 29 日注销。	主营业务为模具、五金制品加工
12	东莞市旭祥五金有限公司	发行人副董事长、总经理杨国强的兄弟杨国军实际控制的企业，已于 2019 年 6 月 10 日注销。	主营业务为金属制品的加工
13	增田盛安精工有限公司（香港）	发行人实际控制人夏录荣的配偶夏慧茹曾经担任董事的企业，已于 2020 年 12 月卸任。（该公司持有发行人子公司广州增田 35% 的股权，因广州增田分红，该公司需要开设银行账户接收分红款，但疫情原因导致日本股东无法前往香港办理，便委托夏慧茹办理。夏慧茹与银行沟通过程中，误以为董事能帮公司开设账户，于 2020 年 9 月变更董事为夏慧茹，但仍未能办理成功，在多次与银行沟通未果后，于 2021 年 5 月 31 日恢复为原董事。）	持有发行人子公司广州增田 35% 的股权，报告期内无其他业务

## 四、关联交易情况

### （一）经常性关联交易

#### 1、采购商品、接受劳务

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
格朗吉斯盛安	采购商品	809.71	2.46%	1,004.44	2.71%	740.65	2.37%
格朗吉斯盛安	接受劳务-冲压加工	9.97	0.40%	-	-	-	-
东莞竹田	采购商品	-	-	0.47	<0.01%	1,448.52	4.63%
东莞竹田	接受劳务-模具维护	-	-	5.00	0.19%	55.26	2.04%
盛宏实业	采购商品	-	-	-	-	35.81	0.11%
丁守钰货运	运输服务	62.27	4.21%	65.94	6.93%	-	-
春杭物流	运输服务	74.75	5.06%	46.84	4.92%	52.20	4.58%
竹田工业（香港）	采购商品	-	-	86.66	0.23%	-	-
东莞市旭祥五金有限公司	接受劳务-模具加工	-	-	-	-	17.94	0.66%
东莞市登凯模具五金有限公司	接受劳务-模具加工	85.56	3.42%	84.60	3.16%	76.84	2.83%
广州杉木汽车科技有限公司	采购商品	18.54	0.06%	-	-	-	-
恒达运输	运输服务	74.90	5.07%	-	-	-	-
杨雄	运输服务	31.00	1.24%	74.40	2.78%	-	-

#### （1）格朗吉斯盛安

##### ①格朗吉斯盛安的基本情况

公司名称	上海格朗吉斯盛安铝业有限公司
成立时间	2013 年 4 月 28 日
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
注册地和主要生产经营地	上海市松江区佘山镇盛业路 196 号第三幢

<b>股东构成及控制情况</b>	上海盛安持股 50%，格朗吉斯铝业（上海）有限公司持股 50%
<b>主营业务</b>	主营业务为铝质金属结构件的研发、生产和销售。

合营方格朗吉斯铝业（上海）有限公司的实际控制人系所在地位于瑞典的 Gränges AB（格朗吉斯集团），是一家专门制造热交换器铝材的跨国公司。基于合营方格朗吉斯铝业（上海）有限公司在铝材行业的领先地位与发行人在汽车零部件行业的优势，双方成立了该合营公司，经营铝制金属结构件产品。

## ②关联采购商品的原因及公允性

2018 年、2019 年、2020 年公司向格朗吉斯盛安采购商品的内容主要为铝制金属结构件产品，采购金额分别为 740.65 万元、1,004.44 万元和 809.71 万元，占 2018 年、2019 年、2020 年公司采购商品总额的比例分别为 2.37%、2.71% 和 2.46%，占比较低，对公司经营成果无重大影响。公司采购铝制金属结构件后直接向客户销售，报告期各期该项业务毛利率分别为 9.47%、14.45% 和 13.48%，发行人在该项业务中毛利率合理，关联交易定价公允，不存在通过关联交易对发行人或关联方进行利益输送的情形。

## ③关联采购劳务的原因及公允性

2020 年公司向格朗吉斯盛安采购劳务的内容主要为人员不足时，向格朗吉斯盛安劳务外包部分工作，按照劳务外包冲压件的数量计算外包加工费，金额较小，为 9.97 万元，不存在通过关联交易对发行人或关联方进行利益输送的情形。

## （2）东莞竹田

### ①东莞竹田的基本情况

<b>公司名称</b>	东莞竹田金属制品有限公司
<b>成立时间</b>	2010 年 11 月 5 日
<b>注册资本</b>	1,200 万元
<b>实收资本</b>	1,200 万元
<b>注册地和主要生产经营地</b>	东莞市塘厦镇田心路 180 号
<b>股东构成及控制情况</b>	竹田工业（香港）有限公司持股 100%
<b>主营业务</b>	主营业务为生产和销售金属制品零配件、汽车零配件、精密五金模具。

## ②关联采购商品的原因及公允性

2018 年、2019 年和 2020 年，公司向东莞竹田采购的内容主要为金属结构件零件，采购金额分别为 1,448.52 万元、0.47 万元和 0 万元，占 2018 年、2019 年、2020 年公司采购商品总额的比例分别为 4.63%、<0.01%和 0.00%，占比较低，对公司经营成果无重大影响。采购价格由公司与东莞竹田协商确定，主要为零件和材料采购，2018 年零件采购金额为 986.75 万元，发行人将零件焊接后对外销售，涉及到的产成品销售毛利率 29.96%，在该项业务中有合理毛利，定价公允；2018 年材料采购金额为 461.77 万元，主要为东莞竹田停产后剩余的材料，该项业务东莞竹田毛利率为 15.26%，定价合理。不存在通过关联交易对发行人或关联方进行利益输送的情形。

## ③关联采购劳务的原因及公允性

2018 年公司向东莞竹田采购劳务的内容主要为模具维护费，子公司广州增田于报告期前向东莞竹田购买模具，并支付模具维护费，采购金额为 55.26 万元，金额较小，不存在通过关联交易对发行人或关联方进行利益输送的情形。

### （3）其他关联采购

报告期内，公司发生的除格朗吉斯盛安和东莞竹田外的关联采购金额合计为 182.79 万元、358.45 万元和 347.02 万元，分别占同期营业成本的 0.40%、0.72%和 0.70%，占比较小，主要为向关联方采购运输服务、模具生产中部分工序的外协加工，对公司经营成果无重大影响。

## 2、销售商品、提供劳务

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
格朗吉斯盛安	销售商品	53.07	0.07%	478.82	0.64%	296.97	0.46%
格朗吉斯盛安	提供劳务	185.35	0.25%	70.49	0.09%	28.38	0.04%
东莞竹田	销售商品	-	-	22.49	0.03%	821.45	1.27%
东莞竹田	提供劳务	-	-	-	-	3.00	<0.01%

竹田工业（香港）	销售商品	-	-	-	-	92.88	0.14%
竹田工业（香港）	提供劳务	-	-	32.67	0.04%	33.72	0.05%
盛宏实业（香港）	销售商品	-	-	-	-	110.79	0.17%

### （1）格朗吉斯盛安

报告期内，2018 年、2019 年、2020 年公司向格朗吉斯盛安销售的内容主要为模具以及提供模具售后服务，销售金额分别为 325.34 万元、549.31 万元和 238.42 万元，占营业收入的比例分别为 0.50%、0.74%、0.33%，占比较低，对公司经营成果无重大影响。销售商品主要为向格朗吉斯盛安销售模具，报告期各期向格朗吉斯盛安销售商品的毛利率分别为 13.74%、28.05%和 14.86%，2018 年、2020 年销售商品主要为代购模具和水电费，即由发行人外购模具并简单组装后销售给格朗吉斯盛安，毛利较低；2019 年销售商品主要为自产模具，毛利较高。销售给格朗吉斯盛安的商品定价公允。

向格朗吉斯盛安提供劳务主要为模具维护服务，由于发行人在精密模具上积累的技术优势，格朗吉斯盛安自 2018 年 7 月开始委托发行人定期对模具进行维护保养，金额较小。

### （2）东莞竹田

发行人与东莞竹田的关联销售为模具和金属结构件成品销售，销售价格由公司与东莞竹田协商确定，参考发行人同类商品的销售价格进行定价，定价公允，2018 年末东莞竹田停止经营后已不再销售。

### （3）其他关联销售

报告期内，公司发生的除格朗吉斯盛安和东莞竹田外的关联销售金额较小，主要为 2018 年部分关联方终止经营前，向其销售产品用于关联方原有客户的少量销售，对公司经营成果无重大影响。截至本招股说明书签署之日，盛宏实业已经注销，竹田工业（香港）已启动注销程序。

## 3、关联租赁情况

### （1）发行人作为出租方

报告期内，公司向关联方租赁房屋以及车辆，具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
东莞竹田	房屋租赁	-	21.35	134.22
东莞竹田	车辆租赁	-	-	10.00
格朗吉斯盛安	房屋租赁	74.22	51.33	25.55

2018 年和 2019 年，发行人将东莞厂房的部分场地出租给东莞竹田，租赁价格参考发行人将同一区域房产租赁给无关联关系第三方的价格，租赁价格公允。

发行人将汽车租赁给东莞竹田用于临时通勤，租金参考同类车型市场的租赁价格，定价公允，2019 年开始已无该租赁情况。

发行人子公司上海盛安将厂房的部分场地出租给格朗吉斯盛安，租赁价格与上海盛安向无关联关系第三方租入价格相同，定价公允。

## （2）发行人作为承租方

报告期内，发行人向关联方租赁房屋的具体情况如下：

单位：万元

出租方	关联交易内容	租赁费定价依据	2020 年	2019 年	2018 年
夏录荣、夏慧茹	房屋	市场定价	53.57	57.65	54.98
夏慧茹	车位	市场定价	5.36	5.27	5.06

夏录荣及配偶夏慧茹将自有房产出租给发行人在香港的子公司（铭科精技（香港）、铭科企业（香港）、盛安精工（香港）、茂盛工业（香港）、竹田盛安（香港）），作为其办公场所。该等租赁价格参照市场价格确定，租赁价格公允。

## （二）偶发性关联交易

### 1、关联担保

报告期内，为进行银行融资，存在股东及其配偶为发行人及子公司进行关联担保的情况，如下：

担保方	被担保方	借款/担保金额（万元）	借款起始日	借款到期日	借款是否已经清偿完毕	担保期限
夏录荣、杨国强	铭科精技	850.00	2018/1/2	2019/1/1	是	主合同债务人履行债务期限届满



担保方	被担保方	借款/担保 金额 (万元)	借款 起始日	借款 到期日	借款是否 已经清偿 完毕	担保期限
						之日起2年
蔡玲莉	武汉铭科	1,000.00	2018/10/9	2019/10/9	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
蔡玲莉	武汉铭科	850.00	2018/9/30	2019/9/30	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
杨国强、蔡玲莉	重庆铭科	1,000.00	2018/6/22	2019/6/21	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
杨国强、蔡玲莉	大连茂盛	800.00	2018/6/29	2019/6/29	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
杨国强、蔡玲莉	大连茂盛	1,000.00	2018/2/24	2019/2/24	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
夏录荣、杨国强、蔡玲莉	铭科精技	850.00	2019/1/17	2020/1/16	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
蔡玲莉	武汉铭科	2,000.00	2019/12/20	2020/12/20	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
蔡玲莉	铭科精技	260.00	2019/8/15	2020/8/13	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
蔡玲莉	襄阳铭科	920.00	2019/6/26	2020/6/26	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
蔡玲莉	襄阳铭科	310.00	2019/8/14	2020/8/15	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
杨国强、蔡玲莉	重庆铭科	1,000.00	2019/6/4	2020/6/3	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
杨国强、蔡玲莉	大连茂盛	300.00	2019/8/6	2020/8/5	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
杨国强、蔡玲莉	大连茂盛	700.00	2019/7/9	2020/7/9	是	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
夏录荣、杨国强、蔡玲莉	铭科精技	1,000.00	2020/6/19	2021/6/18	否	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年
夏录荣、杨国强、蔡玲莉	铭科精技	1,000.00	2020/6/19	2021/6/18	否	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年

担保方	被担保方	借款/担保 金额 (万元)	借款 起始日	借款 到期日	借款是否 已经清偿 完毕	担保期限
蔡玲莉	武汉铭科	1,000.00	2020/5/14	2021/5/14	否	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
杨国强、蔡玲莉	重庆铭科	1,000.00	2020/5/14	2021/5/13	否	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年
杨国强、蔡玲莉	大连茂盛	1,000.00	2020/8/3	2021/8/3	否	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
夏录荣、夏慧茹	铭科精技（香港）	2,500.00（港币）	2020/11/25	未约定期限	否	未约定期限
夏录荣、夏慧茹	铭科精技（香港）	500.00（港币）	2020/12/1	未约定期限	否	未约定期限
夏录荣、夏慧茹	铭科精技（香港）	782.97（港币）	2020/12/28	未约定期限	否	未约定期限
孙加洪、颜忠琼	上海盛安	1,000.00	2020/09/18	2025/09/18	否	主合同债务人履行债务期限届满次日起2年

报告期内，关联方为公司提供担保未收取费用，也未因担保承担实际损失。发行人与关联方之间的担保事项存在必要性和合理性，该等关联事项不影响发行人的经营独立性，不存在利益输送的情形。

## 2、关联方资产转让情况

报告期内，关联方的资产转让情况如下：

### （1）2020 年度

关联方	关联交易内容	交易类型	定价依据	金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）
东莞竹田	固定资产	购买	账面净值	5.06	0.07
恒达运输	固定资产	出售	账面净值	7.47	1.11

### （2）2018 年度

关联方	关联交易内容	交易类型	定价依据	金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）
东莞竹田	固定资产	购买	评估定价	987.89	12.55
东莞竹田	固定资产	出售	账面净值	6.78	1.72
竹田工业（香港）	固定资产	出售	账面净值	2.43	0.62
丁守钰货运	固定资产	出售	账面净值	14.39	3.65

为避免同业竞争，东莞竹田于 2018 年年末停止经营，公司向东莞竹田购买主要生产设备，购买的设备价格参照账面净资产值，并经广东致信资产评估房地产土地估价有限公司出具“致信资评报字（2018）第 413 号”《资产评估报告》确认，定价公允。

其他资产转让金额较小，主要为关联方注销过程中少量资产的处置。交易价格参照资产账面净值协商确定，定价公允，不存在利益输送的情形。

### （三）关联方往来余额

报告期各期末，发行人与关联方的往来余额如下表所示：

#### 1、应收款项

单位：万元

项目名称	关联方名称	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	格朗吉斯盛安	58.74	-	-
应收账款	竹田工业（香港）	-	-	42.68
其他应收款	格朗吉斯盛安	-	156.27	154.84

#### 2、应付款项

单位：万元

项目名称	关联方名称	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付账款	东莞竹田	-	1,564.94	1,529.70
应付账款	格朗吉斯盛安	356.01	448.12	310.23
应付账款	登凯模具	45.71	33.29	36.61
应付账款	杉木汽车	12.32	-	-
小计		<b>414.04</b>	<b>2,046.35</b>	<b>1,876.54</b>
其他应付款	东莞竹田	-	731.05	950.84
其他应付款	夏录荣	-	9,304.24	7,665.13
其他应付款	杨国强	1.16	359.30	2,031.00
其他应付款	杨凤	-	47.30	30.00
其他应付款	蔡玲莉	-	-	2.84
其他应付款	竹田工业（香港）	-	1,589.32	3,408.46

项目名称	关联方名称	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
其他应付款	丁守钰货运	17.36	24.55	-
其他应付款	春杭物流	16.68	-	-
小计		35.20	12,055.76	14,088.27
预收账款	格朗吉斯盛安	-	-	185.00
预收账款	东莞竹田	-	-	0.50
小计		-	-	185.50

报告期各期末，发行人与夏录荣、杨国强、竹田工业（香港）、杨凤、蔡玲莉的往来余额形成原因主要系：①发行人报告期前为解决同业竞争，向关联方收购子公司股权，形成应付款项；②由于营运资金周转需求，向各位股东及关联方企业拆借资金。截至报告期末，所有资金拆借已经全部偿还完毕，2020 年末杨国强其他应付款为未付差旅费报销款。

东莞竹田的往来余额形成系 2018 年末公司向东莞竹田购买主要生产设备形成的未付款项，截至报告期末，未付设备款已经付清。

格朗吉斯盛安 2018、2019 年其他应收款余额系 2018 年向发行人拆借 150 万元的本金及按照年利率 6.09% 计算的利息。2020 年末为经常性关联交易在正常信用期内的往来余额。

登凯模具、丁守钰货运、春杭物流金额较小，为经常性关联交易在正常信用期内的往来余额。

#### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要是采购材料、销售商品、提供劳务以及收取房屋租赁租金，公司偶发性关联交易主要为公司作为被担保方接受关联方所提供担保、关联方资金拆借、资产转让。

上述关联交易是交易双方经友好协商，在自愿、公平的原则基础上进行的，交易价格遵循市场公允价格，未对公司财务状况和经营成果造成重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

## 五、报告期内发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见

### （一）报告期内关联交易制度执行情况

发行人《公司章程》对关联交易决策程序、关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避情形做出了规定，在股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决。发行人建立完善了独立董事制度，强化独立董事对关联交易事项的监督。重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于本公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应经二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。

公司 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司最近三年关联交易事项的议案》，确认公司报告期内发生的关联交易遵循了平等、自愿、公允的原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况。

### （二）独立董事关于公司报告期内关联交易执行情况的意见

独立董事对关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表了同意的独立意见：认为公司报告期内发生的关联交易遵循了平等、自愿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司 and 公司股东利益的情形，对公司的财务状况、经营成果和生产经营的独立性没有产生不利影响，公司主要业务不会因此类交易而对关联人形成依赖或者被其控制。

## 六、减少及规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东就减少及规范关联交易事宜作出了如下承诺：

1、公司控股股东、实际控制人夏录荣承诺：本人不利用控股股东、实际控制人地位，占用公司及其子公司资金。本人及本人控制的企业将尽量避免与公司及其子公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，本人及本人控制的其他企业将严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《铭科精技控股股份有限公司章程》、《铭科精技控股股份有限公司关联

交易管理制度》等相关规定规范关联交易行为，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会利用控股股东或实际控制人的地位及与公司的关联关系损害公司及其他股东的合法权益。

2、公司持股 5%以上的股东杨国强、毅富和、东莞盛荣承诺：本人或本企业不利用持股 5%以上股东的地位，占用公司及其子公司资金。本人或本企业及本人或本企业控制的企业将尽量避免与公司及其子公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，本人或本企业及本人或本企业控制的其他企业将严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《铭科精技控股股份有限公司章程》、《铭科精技控股股份有限公司关联交易管理制度》等相关规定规范关联交易行为，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；本人或本企业承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会利用持股 5%以上股东的地位及与公司的关联关系损害公司及其他股东的合法权益。

## 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的简要情况

#### （一）董事

截至本招股说明书签署之日，公司共有 5 名董事，其中 2 名独立董事。全体董事均由公司股东大会选举产生，每届任期为 3 年，任期届满可以连选连任。公司本届董事会董事任期自 2020 年 8 月至 2023 年 8 月，具体情况如下：

姓名	职务	任期	提名方
夏录荣	董事长	2020 年 8 月至 2023 年 8 月	夏录荣
杨国强	副董事长、总经理	2020 年 8 月至 2023 年 8 月	杨国强
孙加洪	董事	2020 年 8 月至 2023 年 8 月	夏录荣
沈荣	独立董事	2020 年 8 月至 2023 年 8 月	杨国强
古范球	独立董事	2020 年 8 月至 2023 年 8 月	夏录荣

公司董事简要情况如下：

夏录荣先生，1962 年出生，新西兰国籍，香港永久居留权，毕业于上海交通大学船舶动力专业，1985 年 3 月至 1986 年 12 月就职于上海爱建集团股份有限公司（曾用名“上海市工商界爱国建设有限公司”），从事财务相关工作；1986 年 1 月至 1989 年 10 月就职于上海爱建集团股份有限公司（曾用名“上海市工商界爱国建设有限公司”）香港分公司，担任贸易员；1989 年 11 月至 1993 年 12 月就职于株式会社有信精机，担任贸易员；1994 年 3 月至 1996 年 6 月赴新西兰奥克兰理工大学进修；1998 年 12 月至 2010 年 12 月就职于茂森精艺金属制造有限公司，担任销售经理；2006 年 8 月至 2013 年 12 月就职于茂森汽车零部件（大连）有限公司（现为发行人子公司大连茂盛），历任董事、总经理；2013 年 12 月至 2020 年 11 月就职于茂盛汽车零部件（大连）有限公司（曾用名“茂森汽车零部件（大连）有限公司”），历任总经理、董事长；2013 年 4 月至今，就职于上海格朗吉斯盛安铝业有限公司，担任董事；2017 年 8 月至今担任公司董事长。

杨国强先生，1972 年 1 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。

1992年4月至1996年6月就职于东莞凤岗雁田荣林五金机械厂，担任技术员；1996年7月至2003年10月就职于茂森精艺金属制造有限公司，担任设计主任；2005年12月创立铭科精技；现任公司副董事长、总经理。

孙加洪先生，1973年3月出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于西华大学机械制造及设备专业，本科学历。1997年9月至2000年6月就职于四川省达州高级中学，担任教师；2001年5月至2004年4月就职于东莞塘厦林村太阳茂森金属制造厂，担任项目经理；2004年4月至今担任上海盛安执行董事、总经理；2006年1月至今担任苏州盛安总经理；2017年8月至今担任浙江盛安董事、总经理；2020年11月至今担任大连茂盛执行董事；2013年4月至今，就职于上海格朗吉斯盛安铝业有限公司，担任董事、总经理。现任公司董事。

沈荣先生，1952年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于南京航空航天大学飞机制造专业，本科学历，高级工程师。1980年2月至1993年10月就职于昌河飞机工业（集团）有限责任公司（曾用名“昌河飞机工业公司”），担任部门技术主任；1993年12月至1998年10月就职于广州轿车有限公司（曾用名“广州标致汽车有限公司”），担任焊装车间主任；1998年12月至2008年6月就职于广汽本田汽车有限公司，历任焊装科科长、第二工厂助理；2008年10月至2012年12月就职于广州广汽狄原模具冲压有限公司，担任总经理，后退休至今。现任公司独立董事。

古范球先生，1970年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于上海海事大学会计学专业，本科学历，注册会计师、注册税务师。1993年7月至1996年8月就职于珠海远洋运输有限公司，担任财务部经理；1997年8月至2009年8月就职于深圳力诚会计师事务所（普通合伙），历任审计部经理、技术经理；2009年9月起至今就职于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所，历任审计经理、合伙人；2020年8月至今，就职于铭科精技担任独立董事；2021年3月至今，就职于深圳市豪恩汽车电子装备股份有限公司，担任独立董事。现任公司独立董事。

## （二）监事

截至本招股说明书签署之日，公司共有3名监事，其中职工代表监事1名。



职工代表监事由职工代表大会选举产生，其余监事由公司股东提名并经股东大会选举产生，每届任期为3年，任期届满可连选连任。本届监事会监事任期自2020年8月至2023年8月，具体情况如下：

姓名	职务	任期	提名方
甘新钊	监事会主席、职工代表监事	2020年8月至2023年8月	职工代表大会选举
陈清春	监事	2020年8月至2023年8月	夏录荣
邹健	监事	2020年8月至2023年8月	杨国强

公司监事简要情况如下：

甘新钊先生，1983年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2005年10月至2006年4月就职于东莞塘厦高丽精工五金制品厂，担任工程师；2006年5月至2007年4月就职于东莞市勤德五金制品有限公司，担任QE课长；2007年5月入职铭科精技，担任冲压事业部副总经理。现任公司监事会主席、职工代表监事。

陈清春先生，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，中专学历，后于2019年1月在北京外国语大学进修工商管理专业。2000年6月至2001年6月就职于嘉利集团，担任工模技工；2001年7月至2001年12月就职于东莞市东利五金制品有限公司（曾用名“东莞雁田东利五金厂”），担任工模补师；2002年7月至2002年11月就职于峰川模具（东莞）有限公司，担任工模技工；2003年1月至2004年11月就职于深圳市龙岗区志业五金加工厂，担任工模技师；2005年12月加入铭科精技，担任模具事业部副总经理。现任公司监事。

邹健先生，1982年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，后于2021年5月在华南师范大学进修人力资源管理专业。2004年12月至2013年4月就职于万金机械配件（东莞）有限公司，担任行政部主任；2013年7月至2018年10月，就职于东莞竹田金属制品有限公司，担任管理课课长；2017年12月至今，就职于东莞竹盛精密金属科技有限公司，担任管理课课长。现任公司监事。

### （三）高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，公司共有4名高级管理人员，由董事会聘任。具体情况如下：

姓名	职务	任期
杨国强	副董事长、总经理	2020年8月至2023年8月
蔡玲莉	副总经理、董事会秘书	2020年8月至2023年8月
赵克非	副总经理	2020年12月至2023年8月
罗贵林	财务总监	2020年8月至2023年8月

公司现任高级管理人员简历如下：

杨国强先生，副董事长、总经理，简历请参见本节“（一）董事”。

蔡玲莉女士，1975年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1994年2月至1996年3月就职于深圳市龙岗区平湖白泥坑港华鸿记五金塑胶厂，担任PMC组长，1996年4月至1997年8月，就职于茂森精艺金属制造有限公司，担任设计绘图员；1997年9月至1999年12月就职于东莞凤岗浸校塘鸿富电子塑胶厂，担任资财主管；2005年12月加入铭科精技，历任采购部总监、董事会秘书、副总经理。现任公司副总经理、董事会秘书。

赵克非先生，1965年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于上海工业大学（现上海大学）机械工程专业，本科学历。1988年8月至1992年5月就职于上海沪江机械厂，担任技术员；1992年7月至1995年10月就职于深圳皇冠金属成型有限公司，担任生产管理系长；1995年11月至2008年4月就职于先技精工（深圳）有限公司，担任制造部部长；2008年5月至2014年3月就职于大连讴朋达科技有限公司，担任总经理；2014年4月至2018年10月就职于东莞竹田金属制品有限公司，担任副总经理；2017年12月至今，就职于东莞竹盛精密金属科技有限公司，担任副总经理；2020年12月2日，就职于铭科精技担任副总经理。现任公司副总经理。

罗贵林先生，1969年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中专学历，拥有中级经济师、注册税务师、高级会计师、注册会计师资格。1990年7月至2005年12月就职于遂川县粮油购销总公司（“遂川县粮食局”），历任统计员、会计员；2004年9月至2007年6月就职于东莞艺精木制品有限公司，担任财务部长；2007年6月至2009年9月就职于东莞国信鞋业有限公司，担任财务经理；2009年9月至2010年10月就职于东莞赛诺家居用品有限公司，担任财务兼报

关经理；2010年10月至2011年9月就职于植华制造厂有限公司，担任财务经理；2011年10月至2016年2月就职于鹰潭美运鞋业有限公司，担任财务兼报关经理；2017年12月加入铭科精技担任财务负责人。现任公司财务总监。

#### （四）核心技术人员

截至本招股说明书签署之日，公司共有4名核心技术人员，具体情况如下：

姓名	职务
夏录荣	董事长
杨国强	副董事长、总经理
孙加洪	董事
赵克非	副总经理

公司核心技术人员简历如下：

夏录荣先生，简历请参见本节“（一）董事”。具有将近30年精密冲压模具和金属结构件的从业经历，参与了公司多项专利技术的研发，是公司生产经营中所采用的《一种新型冲压模具》、《一种易脱料的汽车钣金件冲压模具》、《一种自动进料的冲孔成型模具》等多项实用新型专利的发明人。

杨国强先生，简历请参见本节“（一）董事”。具有将近30年精密冲压模具和金属结构件的从业经历，主要负责公司模具事业部、冲压事业部的相关研发工作。是公司生产经营中所采用的《一种具有切断及翻边装置的连续模》、《一种模具用滑块强制复位机构》、《一种剪废料刀结构》等多项实用新型专利的发明人。

孙加洪先生，简历请参见本节“（一）董事”。具有20多年精密冲压模具和金属结构件的从业经历，是公司生产经营中所采用的《一种冲压产品的检测装置》、《一种高效冲压产品攻牙夹具》、《一种能有效防止跳料发生的冲压件模具的冲头结构》等多项实用新型专利的发明人。

赵克非先生，简历请参见本节“（三）高级管理人员”。具有30多年的精密冲压模具和金属结构件的从业经历，在模具、金属结构件领域深耕多年，对该领域有较深的研究以及实际操作经验。

## 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）直接持股情况

截至本招股说明书签署之日，夏录荣、杨国强直接持有本公司股份，直接持股情况如下表所示：

股东名称	任职情况	持股方式	持股数量（万股）	直接持股比例（%）
夏录荣	董事长	直接持股	4,951.80	46.69
杨国强	副董事长、总经理	直接持股	3,301.20	31.13

### （二）间接持股情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员通过东莞盛荣、东莞聚麒、毅富和间接持有本公司股份，其间接持股情况如下表所示：

股东名称	任职情况	间接持股平台	间接持股数量（万股）	间接持股比例（%）
夏录荣	董事长	东莞盛荣	414.60	3.91
杨国强	副董事长、总经理	东莞聚麒	276.40	2.61
孙加洪	董事	毅富和	408.98	3.86
甘新钊	监事会主席	东莞盛荣	10.00	0.09
陈清春	监事	东莞盛荣	10.00	0.09
邹健	监事	东莞盛荣	3.00	0.03
蔡玲莉	副总经理、董事会秘书	东莞盛荣	9.00	0.08
赵克非	副总经理	东莞盛荣	10.00	0.09
罗贵林	财务总监	东莞盛荣	10.00	0.09

### （三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近亲属持股情况

发行人副董事长、总经理杨国强与副总经理、董事会秘书蔡玲莉为夫妻关系。

蔡水利系发行人副总经理、董事会秘书蔡玲莉的弟弟，通过持有毅富和24.50%的股权，从而间接持有发行人1.73%的股份。

发行人董事孙加洪的配偶颜忠琼，通过东莞盛荣间接持有发行人0.05%的股

份。

除上述情况外，截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属不存在直接或间接持有发行人股份的情况，上述人员所持股份不存在质押或冻结的情况。

#### （四）报告期内持股变动情况

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持股权变动情况如下：

##### 1、直接持股

股东名称	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
夏录荣	4,951.80	46.69	4,951.80	49.52	4,164.00	55.52
杨国强	3,301.20	31.13	3,301.20	33.01	2,775.75	37.01

##### 2、间接持股

股东名称	间接持股平台	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
		持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
夏录荣	东莞盛荣	414.60	3.91	414.60	4.14	-	-
杨国强	东莞聚麒	276.40	2.61	276.40	2.76	-	-
孙加洪	毅富和	408.98	3.86	408.98	4.09	306.75	4.09
甘新钊	东莞盛荣	10.00	0.09	10.00	0.10	-	-
陈清春	东莞盛荣	10.00	0.09	10.00	0.10	-	-
邹健	东莞盛荣	3.00	0.03	3.00	0.03	-	-
蔡玲莉	东莞盛荣	9.00	0.08	12.00	0.12	-	-
赵克非	东莞盛荣	10.00	0.09	10.00	0.10	-	-
罗贵林	东莞盛荣	10.00	0.09	10.00	0.10	-	-

##### 3、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近亲属持股

股东名称	间接持股平台	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
		间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)	间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)	持间 接股数 (万股)	间接持股 比例 (%)

股东名称	间接持股平台	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
		间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)	间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)	持间接股数 (万股)	间接持股比例 (%)
蔡水利	毅富和	183.00	1.73	183.00	1.83	137.25	1.83
颜忠琼	东莞盛荣	5.00	0.05	5.00	0.05	-	-

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下表所示：

姓名	本公司职务	投资企业名称	出资额 (万元)	持股比例	主营业务
夏录荣	董事长	东莞盛荣	414.60	67.35%	发行人的员工持股平台
		励光有限（香港）	10.00 (港币)	20.00%	控股股东、实际控制人、董事夏录荣担任董事、持有20%股权的其他企业；夏录荣的配偶夏慧茹在此公司担任董事并持有80%的股权。励光有限（香港）的主营业务为制造和贸易，但报告期内已无实际经营
		竹田工业（香港）	13.40 (港币)	67.00%	竹田工业（香港）的主营业务为贸易，截至本招股说明书签署之日，该公司已无实际经营，正在进行注销清算
杨国强	副董事长、总经理	东莞聚麒	276.40	80.96%	发行人的员工持股平台
孙加洪	董事	毅富和	985.50	54.75%	发行人管理人员的持股平台
甘新钊	监事会主席、职工监事代表	东莞盛荣	10.00	1.62%	发行人的员工持股平台
陈清春	监事	武汉市广众精密五金科技有限公司	75.00	15.00%	公司监事持股15%并担任监事职务的其他企业，主要产

姓名	本公司职务	投资企业名称	出资额（万元）	持股比例	主营业务
					品为门窗幕墙五金及金属结构件，与发行人的产品不同，不存在利益冲突。
		东莞盛荣	10.00	1.62%	发行人的员工持股平台
邹健	监事	东莞盛荣	3.00	0.49%	发行人的员工持股平台
蔡玲莉	副总经理、董事会秘书	东莞盛荣	9.00	1.46%	发行人的员工持股平台
赵克非	副总经理	东莞盛荣	10.00	1.62%	发行人的员工持股平台
罗贵林	财务总监	东莞盛荣	10.00	1.62%	发行人的员工持股平台

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的上述对外投资情况与公司不存在利益冲突。

除上述列明的投资情况外，截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員不存在其他对外投资情况。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

2020 年度，本公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人員从本公司及本公司控制的其他企业领取薪酬的情况如下：

姓名	职务	2020 年薪酬（万元）	备注
夏录荣	董事长	162.23	夏录荣报告期内曾在关联方东莞竹田领取薪酬，到 2019 年 1 月停止领薪
杨国强	副董事长、总经理	78.50	-
孙加洪	董事	138.95	-
沈荣	独立董事	2.50	独立董事津贴
古范球	独立董事	2.50	独立董事津贴
甘新钊	监事会主席、职工监事代表	31.22	-
陈清春	监事	44.19	-
邹健	监事	27.48	邹健报告期内曾在关联方东莞竹田领取薪酬，到 2018 年 10 月停止领薪

姓名	职务	2020 年薪酬（万元）	备注
蔡玲莉	副总经理、董事会秘书	38.95	-
赵克非	副总经理	82.01	赵克非报告期内曾在关联方东莞竹田领取薪酬，到 2018 年 10 月停止领薪
罗贵林	财务总监	36.61	-

注[1]：沈荣、古范球于 2020 年 8 月起担任公司独立董事，上述沈荣、古范球 2020 年的薪酬为 2020 年 8 月至 12 月在公司领取的津贴。

注[2]：夏录荣、邹健、赵克非在东莞竹田领薪的情况发生在报告期初，东莞竹田尚未停止经营，对于其在东莞竹田的工作领取相应的报酬，具有合理性。上述三人曾经在关联方处领取薪酬系按照东莞竹田的薪酬体系和制度进行发放，不存在东莞竹田替发行人及子公司代垫成本费用的情况。

截至本招股说明书签署之日，在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除享受公司提供的基本福利和社会保险及住房公积金外，无其他待遇和退休金计划，未在发行人关联企业领取收入。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員的主要兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
夏录荣	董事长	东莞盛荣	执行事务合伙人	本公司股东
		格朗吉斯盛安	董事	合营公司
		苏州盛安	执行董事	一级全资子公司
		东莞竹盛	执行董事	一级全资子公司
		浙江盛安	董事长	三级全资子公司
		广州增田	执行董事	一级控股子公司
		竹田盛安（泰国）	董事	三级控股子公司
		竹田工业（香港）	董事	控股股东、实际控制人夏录荣控制的企业。竹田工业（香港）的主营业务为贸易，截至本招股说明书签署之日，该公司已无实际经营，正在进行注销清算。
		励光有限（香港）	董事	公司实际控制人夏录荣及其配偶夏慧茹控制并担任董事的企业，励光有



姓名	职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
				限（香港）的主营业务为制造和贸易，但报告期内已无实际经营。
杨国强	副董事长、总经理	武汉铭科	经理	一级全资子公司
		重庆铭科	经理	一级全资子公司
		清远铭科	执行董事、总经理	一级全资子公司
		东莞聚麒	执行事务合伙人	本公司股东
		浙江盛安	董事	三级全资子公司
		铭科企业（香港）	董事	二级全资子公司
		竹田盛安（泰国）	董事	三级控股子公司
孙加洪	董事	苏州盛安	总经理	一级全资子公司
		大连茂盛	执行董事、总经理	一级全资子公司
		上海盛安	执行董事、总经理	一级全资子公司
		格朗吉斯盛安	董事、总经理	合营公司
		上海颀硕	执行董事	一级全资子公司
		浙江盛安	董事、总经理	三级全资子公司
		竹田盛安（泰国）	董事	三级控股子公司
古范球	独立董事	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	无关联关系
		深圳市豪恩汽车电子装备股份有限公司	独立董事	无关联关系
沈荣	独立董事	-	-	-
蔡玲莉	副总经理、董事会秘书	武汉铭科	执行董事	一级全资子公司
		重庆铭科	执行董事	一级全资子公司
		襄阳铭科	执行董事、总经理	一级全资子公司
赵克非	副总经理	东莞竹盛	副总经理	一级全资子公司
罗贵林	财务总监	清远铭科	监事	一级全资子公司
陈清春	监事	武汉市广众精密五金科技有限公司	监事	公司监事持股 15%并担任监事职务的其他企业，主要产品为门窗幕墙五金及金属结构件，与发行人的产品不同。
邹健	监事	东莞竹盛	监事、管理课课	一级全资子公司

姓名	职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
			长	
甘新钊	监事会主席、职工监事代表	东莞市湘之味餐饮有限公司	监事	公司监事担任监事职务的其他企业，主营业务为餐饮服务，与发行人无关联关系

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在对外兼职的情况。

## 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情况

发行人副董事长、总经理杨国强先生与公司副总经理、董事会秘书蔡玲莉为夫妻关系。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人所签订的协议和作出的重要承诺

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人所签订的协议

截至本招股说明书签署之日，公司与在公司任职的董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及核心技术人员签署了《劳动合同》，就劳动关系的保密事项进行约定，上述合同和协议履行正常，不存在违约情形。

2020年1月1日，公司控股股东、实际控制人夏录荣与发行人子公司铭科精技（香港）签署《房屋租约》，合同仍在履行当中。

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形。

### （二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺请参见本招股说明书“重大事项提示”、“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人、发行人的实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”的相关内容。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

公司独立董事沈荣已在参加深圳证券交易所组织的独立董事任职资格培训，尚待取得交易所颁发的独立董事证书。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员均符合《证券法》、《公司法》等有关法律、法规及发行人《公司章程》规定的任职资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

### （一）董事的变动情况

2018年初，发行人有限公司阶段，董事会成员包括：夏录荣、杨国强、孙加洪、杨凤、蔡水利。为简化公司治理结构、提高经营效率，2019年9月10日，公司召开董事会一致同意董事会成员人数由五人变更为三人，即董事会成员变更为夏录荣、杨国强、孙加洪。杨凤、蔡水利继续在公司任职，分别任职财务经理、上海硕硕总经理及苏州盛安副总经理。

2020年8月7日，公司召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《关于选举公司第一届董事会董事的议案》，选举夏录荣、杨国强、孙加洪、沈荣、古范球为股份公司第一届董事会董事，同时选举夏录荣、杨国强分别为公司董事长、副董事长，其中沈荣、古范球为新增独立董事。

### （二）监事的变动情况

2018年初，发行人有限公司阶段未成立监事会，仅有一名监事陈清春。2020年8月7日，公司召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《关于选举公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举陈清春、邹健为公司股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事甘新钊共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，审议通过《关于选举公司第一届监事会主席的议案》，选举甘新钊为公司第一届监事会主席。陈清春、邹健、甘新钊长期在公司工作。

### （三）高级管理人员的变动情况

2018年初，公司高级管理人员为总经理杨国强、财务总监罗贵林。2020年8月7日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司总经理的议

案》、《关于聘请公司副总经理的议案》、《关于聘请公司财务总监的议案》、《关于聘请公司董事会秘书的议案》，聘任杨国强为总经理；聘任蔡玲莉为副总经理、董事会秘书；聘任罗贵林为财务总监。蔡玲莉自公司成立以来一直在公司任职。

2020年12月2日，公司第一届董事会第五次会议审议通过了《关于选举赵克非为公司副总经理的议案》，聘任赵克非为副总经理。赵克非自2017年起即在发行人子公司东莞竹盛担任副总经理，上述变化对发行人生产经营未产生重大不利影响。

#### （四）董事、监事和高级管理人员报告期内变动情况的说明

本公司上述董事、监事和高级管理人员变化进一步提升了公司的治理水平，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，不构成董事、监事和高级管理人员的重大变动。

## 第九节 公司治理与独立性

股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理结构。

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规要求，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》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《内部审计制度》、《对外投资管理制度》、《财务管理制度》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《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》等一系列规章制度，并根据上述制度规范公司日常决策、管理、经营等活动。

### 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

《公司章程》对股东的权利、义务以及股东大会的职权和议事规则进行了明确的规定；《股东大会议事规则》对股东大会讨论的事项与提案，股东大会的召开、会议决议等进行了详细的规定。

股份公司设立以来，历次股东大会会议通知、召开、表决方式均符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定，不存在违法、违规情形。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名，董事长 1 名。董事由股东大会选举或更换，每届任期三年，届满后可连选连任。董事在任期届满前，股东大会不得无故解除其职务。股份公司设立以来，历次董事会会议的召集程序、召开方式、决议的内容及签署情况符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，不存在违法、违规情形。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名，其中有 1 名职工代表监事。股份公司设立以来，历次监事会会议的召集程序、召开方式、决议的内容及签署情况符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定的要求，不存在违法、违规情形。

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2020 年 8 月 7 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《关于选举公司第一董事会董事的议案》、《关于铭科精技股份有限公司独立董事工作制度的议案》、《关于铭科精技控股股份有限公司独立董事津贴标准的议案》，并选举沈荣、古范球为公司独立董事。公司建立了独立董事制度，进一步完善了公司治理结构，促进了公司规范运作。独立董事自接受聘任以来，忠实履行职权，积极参与公司重大事项决策，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性。独立董事均参加了历次董事会会议且出席会议情况符合相关规定的要求。

### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2020 年 8 月 7 日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘请公司董事会秘书的议案》、《关于公司董事会秘书工作制度的议案》，并选举蔡玲莉为公司董事会秘书。董事会秘书为公司高级管理人员，并对上市公司和董事会负责。

董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，信息披露事务等事宜。董事会秘书是公司高级管理人员，承担法律、行政法规以及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权，对提升公司治理和促进公司运作规范有着重要作用。

### （六）董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况

2020 年 8 月 7 日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于建立铭科精技控股股份有限公司审计委员会的议案》，并选举夏录荣、沈荣、古范球担任公司董事会审计委员会委员，其中古范球担任该委员会主任。

2021年2月6日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于建立铭科精技控股股份有限公司薪酬与考核委员会、战略发展委员会以及提名委员会的议案》，并选举夏录荣、沈荣、古范球担任公司董事会薪酬与考核委员会委员，其中沈荣担任该委员会主任；选举夏录荣、杨国强、沈荣担任公司董事会战略发展委员会委员，其中夏录荣担任该委员会主任；选举夏录荣、沈荣、古范球担任董事会提名委员会委员，其中沈荣担任该委员会主任。

## 二、报告期内违法违规情况

2018年5月23日，东莞竹盛因未按时申报企业所得税，违反了《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十二条，被东莞市国家税务局塘厦税务分局处以罚款200.00元。罚款金额较低，不属于重大违法违规行为，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

2019年11月18日，发行人全资子公司苏州盛安因将废油和含油废屑露天存放于厂区，现场未采取相应的防渗措施，造成了废油渗漏至地面的情况。上述事项违反了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》，苏州工业园区国土环保局开具了“苏园环行罚字（2019）第069号”行政处罚决定书，决定对苏州盛安罚款4万元人民币。发行人于上述处罚作出后，及时足额缴纳上述罚款，并按照主管环保部门要求进行了有效整改。苏州盛安上述违规行为不具备主观故意性，且渗漏未对环境造成污染，不属于重大环境污染或破坏事故。

报告期内，竹田盛安（泰国）因未及时缴纳购买税、销项税等受到当地税务主管部门的罚款合计18,885.29泰铢。上述罚款金额较小，不会导致公司股东、董事或高级管理人员承担刑事责任，对发行人生产经营不会产生重大不利影响。

2020年7月2日竹田盛安（泰国）因未遵守《残疾人人权法》第33条、34条的规定以适当比例雇佣残疾人工作并向残疾人人权基金汇款，被泰国罗勇省社会发展和人类安全办公室处以73,540.95泰铢（折合人民币16,023.39元）的处罚。根据《泰国法律意见书》出具的意见，上述处罚不构成危害国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公共卫生安全等领域的重大违法行为。

2020年9月22日竹田盛安（泰国）因2020年2月的销售收入申报有误，需要补缴增值税，被罗勇省税务局处以罚款81,722.85泰铢以及增值税滞纳金

24,516.86 泰铢（折合人民币合计 21,811.01 元）。根据《泰国法律意见书》出具的意见，上述罚款不会导致公司股东、董事或高级管理人员承担刑事责任，也不构成在国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公共卫生安全等领域的重大违法行为，对发行人生产经营不会产生重大不利影响。

除上述情况外，报告期内公司不存在其他因违反工商、税收、土地、海关以及其他法律、行政法规而受到行政处罚的情况。

根据《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》，“被处以罚款以上行政处罚的违法行为，如有以下情形之一且中介机构出具明确核查结论的，可以不认定为重大违法：①违法行为显著轻微、罚款数额较小；②相关处罚依据未认定该行为属于情节严重；③有权机关证明该行为不属于重大违法。但违法行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等并被处以罚款以上行政处罚的，不适用上述情形。”发行人受到的行政处罚决定未认定处罚情节严重，未导致严重的环境污染，也未导致重大人员伤亡、社会影响恶劣的情形，因此不属于重大违法行为。

保荐机构与发行人律师认为：上述违法行为不构成重大违法行为，不会对发行人的持续经营产生重大不利影响，不会构成发行人首次公开发行的法律障碍。

### 三、报告期内资金占用、对外担保情况和其他情况

#### （一）资金占用情况

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

#### （二）对外担保情况

发行人在公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。



## 四、公司管理层对内部控制的自我评估意见及注册会计师鉴证意见

### （一）公司管理层对内部控制制度的评估意见

公司管理层对公司的内部控制进行了自查和评估，认为：“公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天职所对公司内部控制进行了鉴证，出具了《内部控制鉴证报告》，认为：“铭科精技按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告相关的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人报告期的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司提醒投资者仔细阅读财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、财务会计信息

#### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：	——	——	——
货币资金	147,571,063.80	154,642,127.03	128,406,345.72
应收票据	13,582,251.77	4,397,083.02	11,589,851.79
应收账款	220,692,905.66	201,018,136.37	165,733,161.22
应收款项融资	4,926,175.89	1,050,000.00	-
预付款项	5,316,276.79	3,144,317.01	5,097,939.60
其他应收款	1,044,488.78	2,305,558.01	3,336,390.98
存货	129,473,800.05	148,649,382.38	128,890,416.93
其他流动资产	8,508,091.22	10,215,505.42	17,041,208.76
<b>流动资产合计</b>	<b>531,115,053.96</b>	<b>525,422,109.24</b>	<b>460,095,315.00</b>
非流动资产：	——	——	——
长期股权投资	9,607,514.00	7,743,456.49	7,415,318.96
投资性房地产	9,716,681.38	10,191,651.58	10,666,621.78
固定资产	258,468,293.19	213,806,337.38	223,866,963.97
在建工程	53,610,799.04	44,172,967.70	11,918,201.08
无形资产	62,064,413.90	46,631,333.18	46,074,036.65
长期待摊费用	16,163,216.56	18,716,120.49	14,529,196.06
递延所得税资产	8,400,666.21	6,887,887.92	5,277,601.05
其他非流动资产	1,326,378.36	4,438,128.37	4,427,574.19
<b>非流动资产合计</b>	<b>419,357,962.64</b>	<b>352,587,883.11</b>	<b>324,175,513.74</b>

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>资产总计</b>	<b>950,473,016.60</b>	<b>878,009,992.35</b>	<b>784,270,828.74</b>
流动负债：	——	——	——
短期借款	89,203,958.06	63,474,443.57	55,000,000.00
应付票据	-	-	3,981,937.49
应付账款	127,911,318.23	141,035,213.98	133,389,714.86
预收款项	-	35,973,784.50	20,000,650.02
合同负债	24,499,101.76	-	-
应付职工薪酬	21,005,404.23	20,284,379.69	17,055,980.43
应交税费	15,807,165.83	10,465,578.39	5,338,680.68
其他应付款	20,011,521.81	130,183,515.12	192,701,413.44
一年内到期的非流动负债	2,033,898.36	-	-
其他流动负债	15,954,203.10	9,286,890.19	10,682,904.40
<b>流动负债合计</b>	<b>316,426,571.38</b>	<b>410,703,805.44</b>	<b>438,151,281.32</b>
非流动负债：	——	——	——
长期借款	7,641,095.74	-	-
预计负债	6,471,918.93	4,843,105.73	4,519,407.87
递延收益	5,370,580.51	5,332,766.95	4,168,001.23
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,483,595.18</b>	<b>10,175,872.68</b>	<b>8,687,409.10</b>
<b>负债合计</b>	<b>335,910,166.56</b>	<b>420,879,678.12</b>	<b>446,838,690.42</b>
所有者权益：	——	——	——
股本（或实收资本）	106,050,000.00	99,946,791.20	75,000,000.00
资本公积	272,999,651.05	185,460,400.57	160,936,868.40
其他综合收益	-782,562.25	-1,532,743.22	-2,463,141.00
盈余公积	26,306,248.03	23,659,796.78	22,299,054.18
未分配利润	201,298,671.57	133,651,323.58	69,293,760.77
归属于母公司所有者权益合计	605,872,008.40	441,185,568.91	325,066,542.35
少数股东权益	8,690,841.64	15,944,745.32	12,365,595.97
<b>所有者权益合计</b>	<b>614,562,850.04</b>	<b>457,130,314.23</b>	<b>337,432,138.32</b>

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
负债和所有者权益总计	950,473,016.60	878,009,992.35	784,270,828.74

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	731,983,164.08	744,597,899.00	645,428,302.54
减：营业成本	495,903,307.75	500,714,668.45	456,410,793.71
税金及附加	6,724,077.07	6,141,292.84	6,624,888.89
销售费用	13,842,437.04	25,958,047.83	25,679,203.19
管理费用	51,760,881.20	67,005,347.85	64,360,279.37
研发费用	32,150,449.98	32,837,158.77	27,276,175.01
财务费用	7,702,551.25	654,976.37	2,085,054.99
加：其他收益	4,342,591.16	7,817,134.81	2,704,638.01
投资收益（损失以“-”号填列）	2,916,171.59	807,557.13	839,209.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）	865,493.03	-5,025,296.04	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,111,222.59	-9,821,271.05	-3,665,052.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	265,625.17	73,723.83	101,295.23
二、营业利润	127,178,118.15	105,138,255.57	62,971,997.41
加：营业外收入	675,538.56	2,575,477.60	525,776.36
减：营业外支出	414,169.85	923,585.01	3,203,801.09
三、利润总额	127,439,486.86	106,790,148.16	60,293,972.68
减：所得税费用	20,750,267.74	17,492,694.91	12,638,498.21
四、净利润	106,689,219.12	89,297,453.25	47,655,474.47
归属于母公司所有者的净利润	103,443,121.86	85,718,305.41	44,495,099.15
少数股东损益	3,246,097.26	3,579,147.84	3,160,375.32
五、其他综合收益	750,180.03	930,399.29	1,148,313.32
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	750,180.97	930,397.78	1,148,314.50
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-0.94	1.51	-1.18

项目	2020年度	2019年度	2018年度
<b>六、综合收益总额</b>	<b>107,439,399.15</b>	<b>90,227,852.54</b>	<b>48,803,787.79</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	104,193,302.83	86,648,703.19	45,643,413.65
归属于少数股东的综合收益总额	3,246,096.32	3,579,149.35	3,160,374.14

**（三）合并现金流量表**

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	<b>——</b>	<b>——</b>	<b>——</b>
销售商品、提供劳务收到的现金	781,624,404.74	842,718,341.19	699,322,255.37
收到的税费返还	3,662,798.49	5,109,871.86	3,030,068.07
收到其他与经营活动有关的现金	12,146,526.70	16,617,119.31	11,035,461.65
经营活动现金流入小计	797,433,729.93	864,445,332.36	713,387,785.09
购买商品、接受劳务支付的现金	460,978,371.35	515,832,029.50	461,121,287.17
支付给职工以及为职工支付的现金	135,955,929.68	149,862,904.76	127,106,774.70
支付的各项税费	42,990,988.96	39,244,917.54	48,509,462.14
支付其他与经营活动有关的现金	49,779,674.23	49,285,873.96	50,608,581.84
经营活动现金流出小计	689,704,964.22	754,225,725.76	687,346,105.85
经营活动产生的现金流量净额	107,728,765.71	110,219,606.60	26,041,679.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	<b>——</b>	<b>——</b>	<b>——</b>
收回投资收到的现金	507,281,795.08	198,649,419.60	293,827,217.01
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,473,668.27	442,223.05	619,249.25
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	4,500,000.00	-	2,558,870.76
投资活动现金流入小计	513,255,463.35	199,091,642.65	297,005,337.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,137,227.91	47,280,044.71	47,918,665.97
投资支付的现金	506,229,681.00	211,251,995.68	301,830,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

项目	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与投资活动有关的现金	1,388,000.00	-	1,500,000.00
投资活动现金流出小计	615,754,908.91	258,532,040.39	351,248,665.97
投资活动产生的现金流量净额	-102,499,445.56	-59,440,397.74	-54,243,328.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	<b>——</b>	<b>——</b>	<b>——</b>
吸收投资收到的现金	70,123,035.21	36,348,891.19	108,247,298.21
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	93,075,882.82	64,900,000.00	56,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,181,886.35	17,287,875.27	68,491,453.30
筹资活动现金流入小计	166,380,804.38	118,536,766.46	233,238,751.51
偿还债务支付的现金	55,738,983.06	56,500,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,835,861.59	23,495,009.42	113,233,407.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	90,503,323.93	61,658,422.65	58,337,260.73
筹资活动现金流出小计	180,078,168.58	141,653,432.07	173,070,668.04
筹资活动产生的现金流量净额	-13,697,364.20	-23,116,665.61	60,168,083.47
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>1,426,437.53</b>	<b>1,145,718.84</b>	<b>2,323,979.02</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-7,041,606.52</b>	<b>28,808,262.09</b>	<b>34,290,412.78</b>
加：期初现金及现金等价物的余额	154,612,670.32	125,804,408.23	91,513,995.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>147,571,063.80</b>	<b>154,612,670.32</b>	<b>125,804,408.23</b>

**（四）母公司资产负债表**

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：	——	——	——
货币资金	33,395,093.97	44,069,648.92	15,318,656.50
应收票据	2,369,419.94	484,345.44	5,730,937.49
应收账款	83,977,885.67	52,180,252.69	34,146,792.67
应收款项融资	2,475,205.33	-	-
预付款项	1,511,233.42	1,194,435.42	744,410.53

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	71,515,443.12	28,834,009.06	16,572,688.38
存货	36,052,657.20	42,605,755.19	41,095,048.88
其他流动资产	567,171.00	865,236.49	708,227.89
<b>流动资产合计</b>	<b>231,864,109.65</b>	<b>170,233,683.21</b>	<b>114,316,762.34</b>
非流动资产：	——	——	——
长期股权投资	257,155,439.54	255,075,439.54	234,575,439.54
固定资产	30,699,536.03	35,509,246.89	40,040,540.04
在建工程	2,286,744.97	388,759.66	76,923.08
无形资产	18,454,742.35	1,449,613.64	1,640,313.79
长期待摊费用	3,630,862.62	5,486,035.55	6,120,111.47
递延所得税资产	2,213,952.17	1,572,736.04	1,155,002.04
其他非流动资产	51,000.00	17,345.13	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>314,492,277.68</b>	<b>299,499,176.45</b>	<b>283,608,329.96</b>
<b>资产总计</b>	<b>546,356,387.33</b>	<b>469,732,859.66</b>	<b>397,925,092.30</b>
流动负债：	——	——	——
短期借款	18,031,102.50	11,114,687.29	8,500,000.00
应付账款	19,414,267.19	13,573,601.12	22,964,157.08
预收款项	-	24,835,692.34	20,130,391.25
合同负债	8,958,487.39	-	-
应付职工薪酬	3,212,004.46	3,074,208.96	2,921,411.84
应交税费	2,005,903.79	152,199.32	651,932.85
其他应付款	27,117,740.50	93,511,644.11	59,555,828.52
其他流动负债	6,119,322.67	3,895,250.53	7,250,412.69
<b>流动负债合计</b>	<b>84,858,828.50</b>	<b>150,157,283.67</b>	<b>121,974,134.23</b>
非流动负债：	——	——	——
预计负债	3,760,023.79	3,180,940.05	3,541,634.06
递延收益	1,388,142.07	907,562.52	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,148,165.86</b>	<b>4,088,502.57</b>	<b>3,541,634.06</b>
<b>负债合计</b>	<b>90,006,994.36</b>	<b>154,245,786.24</b>	<b>125,515,768.29</b>

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
所有者权益：	——	——	——
股本（或实收资本）	106,050,000.00	99,946,791.20	75,000,000.00
资本公积	272,416,716.09	184,877,465.61	160,353,933.44
盈余公积	8,036,918.29	5,390,467.04	4,029,724.44
未分配利润	69,845,758.59	25,272,349.57	33,025,666.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>456,349,392.97</b>	<b>315,487,073.42</b>	<b>272,409,324.01</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>546,356,387.33</b>	<b>469,732,859.66</b>	<b>397,925,092.30</b>

### （五）母公司利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>138,122,031.16</b>	<b>120,763,936.25</b>	<b>172,210,111.16</b>
减：营业成本	87,708,402.31	77,169,981.40	110,250,671.45
税金及附加	1,677,447.61	1,044,086.45	1,745,101.10
销售费用	5,909,112.44	9,405,127.55	14,569,774.69
管理费用	9,241,839.95	21,335,393.59	30,549,748.88
研发费用	6,639,035.95	7,938,244.39	8,715,719.09
财务费用	2,051,516.25	573,544.82	55,871.88
加：其他收益	394,349.72	168,937.48	930,939.21
投资收益（损失以“-”号填列）	61,289,812.47	12,113,130.33	386,566.39
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,540,778.34	272,285.41	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,817,353.63	-2,566,368.52	-3,102,013.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-37,664.66	-1,997.38	-6,461.30
<b>二、营业利润</b>	<b>83,183,042.21</b>	<b>13,283,545.37</b>	<b>4,532,254.83</b>
加：营业外收入	-	1,753,641.18	111,057.00
减：营业外支出	106,416.28	228,023.86	2,914,358.76
<b>三、利润总额</b>	<b>83,076,625.93</b>	<b>14,809,162.69</b>	<b>1,728,953.07</b>
减：所得税费用	2,707,443.04	1,201,736.65	3,493,968.18
<b>四、净利润</b>	<b>80,369,182.89</b>	<b>13,607,426.04</b>	<b>-1,765,015.11</b>



项目	2020年度	2019年度	2018年度
五、其他综合收益税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	80,369,182.89	13,607,426.04	-1,765,015.11

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018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	88,994,720.86	101,650,328.57	172,763,532.54
收到的税费返还	-	365,056.72	1,372,110.66
收到其他与经营活动有关的现金	69,502,124.87	82,285,367.54	68,008,650.49
经营活动现金流入小计	158,496,845.73	184,300,752.83	242,144,293.69
购买商品、接受劳务支付的现金	57,323,698.00	60,215,405.45	87,320,398.17
支付给职工以及为职工支付的现金	29,502,926.45	34,015,735.36	39,625,320.26
支付的各项税费	6,267,675.32	8,093,043.56	10,270,332.05
支付其他与经营活动有关的现金	116,540,146.10	55,578,415.13	53,005,364.14
经营活动现金流出小计	209,634,445.87	157,902,599.50	190,221,414.62
经营活动产生的现金流量净额	-51,137,600.14	26,398,153.33	51,922,879.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	——	——	——
收回投资收到的现金	107,289,493.47	27,113,130.33	92,386,566.39
取得投资收益收到的现金	21,000,000.00	12,000,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	137,010.57	629,165.60	209,886.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	131,426,504.04	39,742,295.93	92,596,452.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,883,580.50	2,673,728.03	12,477,563.72
投资支付的现金	109,079,681.00	47,500,000.00	203,861,095.93
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	128,963,261.50	50,173,728.03	216,338,659.65

项目	2020年度	2019年度	2018年度
投资活动产生的现金流量净额	2,463,242.54	-10,431,432.10	-123,742,207.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	<b>——</b>	<b>——</b>	<b>——</b>
吸收投资收到的现金	70,123,035.21	36,348,891.19	108,247,298.21
取得借款收到的现金	20,000,000.00	12,600,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,082,707.85	-
筹资活动现金流入小计	90,123,035.21	58,031,599.04	118,247,298.21
偿还债务支付的现金	10,500,000.00	10,000,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,685,841.62	20,844,938.88	754,396.46
支付其他与筹资活动有关的现金	34,026,019.51	14,717,000.00	29,574,611.51
筹资活动现金流出小计	55,211,861.13	45,561,938.88	31,829,007.97
筹资活动产生的现金流量净额	34,911,174.08	12,469,660.16	86,418,290.24
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>3,088,628.57</b>	<b>314,611.03</b>	<b>-11,896.89</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-10,674,554.95</b>	<b>28,750,992.42</b>	<b>14,587,065.16</b>
加：期初现金及现金等价物的余额	44,069,648.92	15,318,656.50	731,591.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>33,395,093.97</b>	<b>44,069,648.92</b>	<b>15,318,656.50</b>

## 二、审计意见及财务报表编制基础

### （一）财务报表的审计意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日资产负债表及 2018 年度、2019 年度、2020 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为此出具了无保留意见的《审计报告》。

### （二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及其应用指南进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 三、财务报表合并范围及变化情况

#### （一）财务报表合并范围的确定原则

公司财务报表合并范围的确定原则：直接或通过子公司间接拥有半数以上有表决权股份的被投资单位以及拥有半数以下表决权但对其具有实际控制权的被投资单位。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

#### （二）报告期合并报表范围

子公司全称	注册地	注册资本	持股比例（%）	设立方式	纳入合并范围的时间
东莞竹盛精密金属科技有限公司	东莞	1,200 万人民币	100.00	设立	2017 年
广州增田盛安汽配制造有限公司	广州	380 万美元	65.00	同一控制下合并	2017 年
武汉铭科精技汽车零部件有限公司	武汉	3,200 万人民币	100.00	同一控制下合并	2017 年
襄阳市铭科汽车零部件有限公司	襄阳	1,300 万人民币	100.00	同一控制下合并	2017 年
重庆铭科精艺汽车零部件有限公司	重庆	2,000 万人民币	100.00	同一控制下合并	2017 年
茂盛汽车零部件（大连）有限公司	大连	4,700 万人民币	100.00	同一控制下合并	2017 年
盛安（苏州）汽车部件有限公司	苏州	6,298.245 万人民币	100.00	同一控制下合并	2017 年
盛安塑胶五金（上海）有限公司	上海	2,000 万人民币	100.00	同一控制下合并	2017 年
上海硕硕精密模具有限公司	上海	800 万人民币	100.00	同一控制下合并	2017 年
浙江盛安精工技术有限公司	浙江	1,000 万美元	100.00	设立	2017 年
铭科精技（香港）有限公司	香港	4,000 万港币	100.00	设立	2017 年
铭科企业有限公司	香港	200 万港币	100.00	同一控制下合并	2017 年

子公司全称	注册地	注册资本	持股比例（%）	设立方式	纳入合并范围的时间
茂盛工业有限公司	香港	1,000 万港币	100.00	同一控制下合并	2017 年
盛安精工（香港）有限公司	香港	700 万港币	100.00	同一控制下合并	2017 年
竹田盛安有限公司	香港	10 万港币	100.00	同一控制下合并	2018 年
TAKEDA MORIYASU (THAILAND)CO.,LTD.	泰国	195,45.41 万泰铢	99.999898	非同一控制下合并	2018 年
清远铭科精技汽车零部件有限公司	清远	200 万人民币	100.00	设立	2020 年
浏阳铭科精技汽车零部件有限公司	湖南	1,000 万人民币	100.00	设立（已注销）	2018 年

### （三）合并财务报表范围发生变更的情况说明

公司名称	股权取得方式	股权变动时点	出资额	出资比例%
（1）2020 年度				
清远铭科精技汽车零部件有限公司	设立	2020 年 4 月	200 万人民币	100.00
（2）2018 年度				
竹田盛安有限公司	同一控制下合并	2018 年 7 月	10 万港币	100.00
TAKEDA MORIYASU (THAILAND)CO.,LTD	非同一控制下合并	2018 年 2 月	19,545.39 万泰铢	99.999898
浏阳铭科精技汽车零部件有限公司	设立	2018 年 4 月	0.00	100.00
浏阳铭科精技汽车零部件有限公司	注销	2018 年 9 月	0.00	100.00

## 四、主要会计政策和会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### （一）主要的收入确认和计量具体方法

#### 1、自 2020 年 1 月 1 日起适用

##### （1）收入确认的一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收

入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

## （2）收入确认的具体方法

### ①金属结构件

内销：根据收到的客户生产计划，完成相关产品生产，产品送货后经客户签收并与客户核对后确认收入。采用上线结算方式的，产品送货后经客户签收并取得与客户的上线结算单，公司据此确认收入实现。

外销：A.采用 FOB、CIF 等模式，在产品已经发出并向海关报关后确认收入实现；B.采用 DDU、DDP、DAP 等模式，在产品报关出口并送至客户指定的收货地点，客户签收后确认收入实现。

### ②商品模具

商品模具指生产完成后，直接发送给客户的模具。

内销：根据收到的模具订单，完成相关产品生产，产品经客户验收合格并确认收货后，确认收入实现。

外销：A.采用 FOB、CIF 等模式，在客户验收后发货，在模具已经发出并向海关报关后确认收入实现；B.采用 DDU、DDP、DAP 等模式，在客户验收后发货，在模具报关出口并送至客户指定的收货地点，客户签收后确认收入实现。

### ③生产模具

生产模具指生产完成后，放置于发行人生产车间，用于结构件生产的模具。按以下几类确认收入、成本：

A.全部销售模式：模具与结构件独立计价、结算，公司按照客户要求完成模具开发，公司将生产模具直接销售给客户，客户拥有该生产模具的所有权，公司

依照约定使用该模具生产产品销售给客户，产品价格中不含模具费用。这种模式下，公司于模具经验收合格或达到批量生产条件时确认收入，同时将模具全额结转营业成本。

**B.部分摊销、部分销售模式：**部分结算模具售价，其余部分模具售价在后续结构件销售中按销量逐步结算，公司按照客户要求完成模具开发，客户按照双方约定的模具价值的一定比例向公司付款，公司在模具经验收合格或达到批量生产条件时，按约定比例确认收入，同时按照开发成本的相应比例确认营业成本，其余部分成本随着相关产品的销售按销量摊销。

**C.全额摊销模式：**模具售价不单独结算，模具售价全部在后续结构件销售中按销量逐步结算，公司按照客户要求完成模具开发，开发成本全部由公司承担，开始量产后公司将相应的模具开发成本随着相关量产产品的销售按销量摊销，逐步计入营业成本，不单独确认营业收入。

## 2、适用于 2019 年 12 月 31 日及以前

### （1）收入确认的一般原则

#### ①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：**A.**将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；**B.**不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；**C.**收入的金额能够可靠地计量；**D.**相关的经济利益很可能流入；**E.**相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### ②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### ③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （2）收入确认的具体方法

##### ①金属结构件

内销：根据收到的客户生产计划，完成相关产品生产，产品送货后经客户签收并与客户核对后确认收入。采用上线结算方式的，产品送货后经客户签收并取得与客户的上线结算单，公司据此确认收入实现。

外销：A.采用 FOB、CIF 等模式，在产品已经发出并向海关报关后确认收入实现；B.采用 DDU、DDP、DAP 等模式，在产品报关出口并送至客户指定的收货地点，客户签收后确认收入实现。

##### ②商品模具

商品模具指生产完成后，直接发送给客户的模具。

内销：根据收到的模具订单，完成相关产品生产，产品经客户验收合格并确认收货后，确认收入实现。

外销：①采用 FOB、CIF 等模式，在客户验收后发货，在模具已经发出并向海关报关后确认收入实现；②采用 DDU、DDP、DAP 等模式，在客户验收后发货，在模具报关出口并送至客户指定的收货地点，客户签收后确认收入实现。

##### ③生产模具

生产模具指生产完成后，放置于发行人生产车间，用于结构件生产的模具。按以下几类确认收入、成本：

A.全部销售模式：模具与结构件独立计价、结算，公司按照客户要求完成模具开发，公司将生产模具直接销售给客户，客户拥有该生产模具的所有权，公司依照约定使用该模具生产产品销售给客户，产品价格中不含模具费用。这种模式下，公司于模具经验收合格或达到批量生产条件时确认收入，同时将模具全额结



转营业成本。

**B.部分摊销、部分销售模式：**部分结算模具售价，其余部分模具售价在后续结构件销售中按销量逐步结算，公司按照客户要求完成模具开发，客户按照双方约定的模具价值的一定比例向公司付款，公司在模具经验收合格或达到批量生产条件时，按约定比例确认收入，同时按照开发成本的相应比例确认营业成本，其余部分成本随着相关产品的销售按销量摊销。

**C.全额摊销模式：**模具售价不单独结算，模具售价全部在后续结构件销售中按销量逐步结算，公司按照客户要求完成模具开发，开发成本全部由公司承担，开始量产后公司将相应的模具开发成本随着相关量产产品的销售按销量摊销，逐步计入营业成本，不单独确认营业收入。

## （二）金融工具

### 1、自 2019 年 1 月 1 日起适用

#### （1）金融工具的确认和终止确认

本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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取金融资产现金流量的权利届满；

②转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

#### （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计

量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。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，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合

收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### ①以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### ②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（含属于金融负债的衍生工具）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。

#### （4）金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

#### （5）金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

##### ①预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“九、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

##### 第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

②本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

③应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

## （6）金融资产转移

本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。

本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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 2、适用于 2018 年 12 月 31 日及以前

### （1）金融资产的分类

①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直接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，前者主要是指公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### ②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与

该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

### ④可供出售金融资产

主要是指公司没有划分为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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

## （2）金融负债的分类

①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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

### （3）金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

### （4）金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

### （5）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；



**B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。**

**①终止确认所转移的金融资产**

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

**A.所转移金融资产的账面价值；**

**B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。**

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

**A.终止确认部分的账面价值；**

**B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。**

**②继续涉入所转移的金融资产**

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，且未放

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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。该金融资产与确认的相关金融负债不予相互抵销。在随后的会计期间，企业继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不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。

## （6）金融负债终止确认

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。将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。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。对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## （7）金融资产和金融负债的抵销

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。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- ②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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## （8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

### ①金融资产发生减值的客观证据：

- A.发行方或债务人发生严重财务困难；
- B.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；
- C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F.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；
- G.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；
- H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

### ②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

#### A.持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

#### B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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。

#### （9）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。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。

#### ①估值技术

公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

## ②公允价值层次

公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

## （三）存货

### 1、存货的分类

存货分类主要为：原材料、库存商品、在产品、委托加工材料和发出商品。

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，

确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### **4、存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

##### **（1）低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

##### **（2）包装物**

按照一次转销法进行摊销。

#### **（四）长期股权投资**

##### **1、投资成本的确定**

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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的份额作为其初始投资成本。长期股权

投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## 2、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,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,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的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,归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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所有者权益。

### 3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;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。

### 4、长期股权投资的处置

#### （1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### （2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### 5、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，在资产负债表日有客观证据表明其



发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （五）投资性房地产

### 1、投资性房地产内容

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

### 2、投资性房地产计量方式

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （六）固定资产

### 1、固定资产确认条件、计价

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2、各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.5-19
运输工具	年限平均法	5	5	19
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19-31.67

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人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承租人将会行使这种选择权；（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[通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上（含 75%）]；（4）承租人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[90% 以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90% 以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

#### （七）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	土地使用权证记录的使用年限
软件	依据合同权利约定和预计使用寿命孰短决定
其他	依据合同权利约定和预计使用寿命孰短决定

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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，每年均进行减值测试。

#### 4、内部研究开发项目资本化条件

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）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；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）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，能证明其有用性；（4）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；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### （八）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高

于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当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。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

## （九）股份支付

### 1、股份支付的种类

包括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

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

## 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司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；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行

权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （十）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十一）应收款项

### 1、自 2019 年 1 月 1 日起适用

见三、（十）金融工具之“5 金融资产减值”所述。

### 2、适用于 2018 年 12 月 31 日及以前

#### （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	单项金额重大的判断标准为单项金额超过 300 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，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。

#### （2）按组合计提坏账准备应收款项

##### ①确定组合的依据

账龄分析组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
个别认定组合	本公司合并范围内的母子公司之间、子公司之间的应收款项；应收出口退税形成的应收款项。

##### ②按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析组合	按账龄分析法计提坏账准备
个别认定组合	一般不计提坏账准备，如确实发生减值，则根据实际情况确定是否计提坏账准备及其计提比例

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1-2年（含2年）	20	20
2-3年（含3年）	50	50
3年以上	100	100

#### （3）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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
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

## （十二）应收款项融资（自 2019 年 1 月 1 日起适用）

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综

合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

## 五、会计政策、会计估计变更情况及其影响

### （一）会计政策的变更

#### 1、2018 年会计政策变更

本公司自 2018 年 1 月 1 日采用财政部发布的《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）相关规定，对财务报表的格式进行了调整。具体影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；比较数据相应调整。	2018 年 12 月 31 日合并资产负债表列示“其他应收款”金额为 3,336,390.98 元，母公司资产负债表列示“其他应收款”金额为 16,572,688.38 元。
（2）资产负债表中“固定资产清理”并入“固定资产”列示；比较数据相应调整。	无影响。
（3）资产负债表中“工程物资”并入“在建工程”列示；比较数据相应调整。	无影响。
（4）资产负债表中“专项应付款”并入“长期应付款”列示；比较数据相应调整。	无影响。
（5）资产负债表中“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；比较数据相应调整。	2018 年 12 月 31 日合并资产负债表列示“其他应付款”金额为 192,701,413.44 元，母公司资产负债表列示“其他应付款”金额为 59,555,828.52 元。
（6）利润表中新增“研发费用”科目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示。	增加合并利润表中“研发费用”2018 年度金额 27,276,175.01 元，减少合并利润表中“管理费用”2018 年度金额 27,276,175.01 元；增加母公司利润表中“研发费用”2018 年度金额 8,715,719.09 元，减少母公司利润表中“管理费用”2018 年度金额 8,715,719.09 元。
（7）利润表中“财务费用”项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目；比较数据相应调	合并利润表 2018 年度列示“其中：利息费用”金额 2,689,773.87 元、“利息收



会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
整。	入”金额 210,413.29 元；母公司利润表 2018 年度列示“其中：利息费用”金额 1,072,461.18 元、“利息收入”金额 61,887.32 元。
（8）企业作为个人所得税的扣缴义务人，收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列；比较数据相应调整。	无影响。

## 2、2019 年会计政策变更

（1）本公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）

（以下简称新金融工具准则）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该项会计政策变更对本公司的影响详见五、（三）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况。

（2）本公司自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对公司无影响。

（3）本公司自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对公司无影响。

## 3、2020 年会计政策变更

（1）本公司自 2020 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）（以下简称新收入准则）相关规定。根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该项会

计政策变更对本公司的影响详见五、（四）首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况。

## （二）会计估计的变更

本公司本财务报告期内无会计估计变更事项。

## （三）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产	——	——	——
货币资金	128,406,345.72	128,406,345.72	-
交易性金融资产	-	6,100,000.00	6,100,000.00
应收票据	11,589,851.79	6,765,883.69	-4,823,968.10
应收账款	165,733,161.22	165,733,161.22	-
应收款项融资	-	4,823,968.10	4,823,968.10
预付款项	5,097,939.60	5,097,939.60	-
其他应收款	3,336,390.98	3,336,390.98	-
存货	128,890,416.93	128,890,416.93	-
其他流动资产	17,041,208.76	10,941,208.76	-6,100,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>460,095,315.00</b>	<b>460,095,315.00</b>	<b>-</b>
非流动资产	——	——	——
长期股权投资	7,415,318.96	7,415,318.96	-
投资性房地产	10,666,621.78	10,666,621.78	-
固定资产	223,866,963.97	223,866,963.97	-
在建工程	11,918,201.08	11,918,201.08	-
无形资产	46,074,036.65	46,074,036.65	-
长期待摊费用	14,529,196.06	14,529,196.06	-
递延所得税资产	5,277,601.05	5,277,601.05	-
其他非流动资产	4,427,574.19	4,427,574.19	-

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
非流动资产合计	324,175,513.74	324,175,513.74	-
资产总计	784,270,828.74	784,270,828.74	-
流动负债	——	——	——
短期借款	55,000,000.00	55,098,705.07	98,705.07
应付票据	3,981,937.49	3,981,937.49	-
应付账款	133,389,714.86	133,389,714.86	-
预收款项	20,000,650.02	20,000,650.02	-
应付职工薪酬	17,055,980.43	17,055,980.43	-
应交税费	5,338,680.68	5,338,680.68	-
其他应付款	192,701,413.44	192,602,708.37	-98,705.07
其中：应付利息	401,030.06	302,324.99	-98,705.07
应付股利	20,145,926.67	20,145,926.67	-
其他流动负债	10,682,904.40	10,682,904.40	-
流动负债合计	438,151,281.32	438,151,281.32	-
非流动负债	——	——	——
预计负债	4,519,407.87	4,519,407.87	-
递延收益	4,168,001.23	4,168,001.23	-
非流动负债合计	8,687,409.10	8,687,409.10	-
负债合计	446,838,690.42	446,838,690.42	-
所有者权益	——	——	——
实收资本（或股本）	75,000,000.00	75,000,000.00	-
资本公积	160,936,868.40	160,936,868.40	-
其他综合收益	-2,463,141.00	-2,463,141.00	-
盈余公积	22,299,054.18	22,299,054.18	-
未分配利润	69,293,760.77	69,293,760.77	-
归属于母公司所有者权益合计	325,066,542.35	325,066,542.35	-
少数股东权益	12,365,595.97	12,365,595.97	-
所有者权益合计	337,432,138.32	337,432,138.32	-
负债及所有者权益合计	784,270,828.74	784,270,828.74	-

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产	——	——	——
货币资金	15,318,656.50	15,318,656.50	-
应收票据	5,730,937.49	3,730,937.49	-2,000,000.00
应收账款	34,146,792.67	34,146,792.67	-
应收款项融资	-	2,000,000.00	2,000,000.00
预付款项	744,410.53	744,410.53	-
其他应收款	16,572,688.38	16,572,688.38	-
存货	41,095,048.88	41,095,048.88	-
其他流动资产	708,227.89	708,227.89	-
流动资产合计	114,316,762.34	114,316,762.34	-
非流动资产	——	——	——
长期股权投资	234,575,439.54	234,575,439.54	-
固定资产	40,040,540.04	40,040,540.04	-
在建工程	76,923.08	76,923.08	-
无形资产	1,640,313.79	1,640,313.79	-
长期待摊费用	6,120,111.47	6,120,111.47	-
递延所得税资产	1,155,002.04	1,155,002.04	-
非流动资产合计	283,608,329.96	283,608,329.96	-
<b>资产总计</b>	<b>397,925,092.30</b>	<b>397,925,092.30</b>	<b>-</b>
流动负债	——	——	——
短期借款	8,500,000.00	8,516,022.50	16,022.50
应付账款	22,964,157.08	22,964,157.08	-
预收款项	20,130,391.25	20,130,391.25	-
应付职工薪酬	2,921,411.84	2,921,411.84	-
应交税费	651,932.85	651,932.85	-
其他应付款	59,555,828.52	59,539,806.02	-16,022.50
其中：应付利息	16,022.50	-	-16,022.50

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
其他流动负债	7,250,412.69	7,250,412.69	-
流动负债合计	121,974,134.23	121,974,134.23	-
非流动负债	——	——	——
预计负债	3,541,634.06	3,541,634.06	-
非流动负债合计	3,541,634.06	3,541,634.06	-
负债合计	125,515,768.29	125,515,768.29	-
所有者权益	——	——	——
实收资本（或股本）	75,000,000.00	75,000,000.00	-
资本公积	160,353,933.44	160,353,933.44	-
盈余公积	4,029,724.44	4,029,724.44	-
未分配利润	33,025,666.13	33,025,666.13	-
所有者权益合计	272,409,324.01	272,409,324.01	-
负债及所有者权益合计	397,925,092.30	397,925,092.30	-

（四）首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产	——	——	——
货币资金	154,642,127.03	154,642,127.03	-
应收票据	4,397,083.02	4,397,083.02	-
应收账款	201,018,136.37	201,018,136.37	-
应收款项融资	1,050,000.00	1,050,000.00	-
预付款项	3,144,317.01	3,144,317.01	-
其他应收款	2,305,558.01	2,305,558.01	-
其中：应收利息	97,693.75	97,693.75	-
存货	148,649,382.38	148,649,382.38	-
其他流动资产	10,215,505.42	10,215,505.42	-
流动资产合计	525,422,109.24	525,422,109.24	-

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
非流动资产	——	——	——
长期股权投资	7,743,456.49	7,743,456.49	-
投资性房地产	10,191,651.58	10,191,651.58	-
固定资产	213,806,337.38	213,806,337.38	-
在建工程	44,172,967.70	44,172,967.70	-
无形资产	46,631,333.18	46,631,333.18	-
长期待摊费用	18,716,120.49	18,716,120.49	-
递延所得税资产	6,887,887.92	6,887,887.92	-
其他非流动资产	4,438,128.37	4,438,128.37	-
非流动资产合计	352,587,883.11	352,587,883.11	-
<b>资产总计</b>	<b>878,009,992.35</b>	<b>878,009,992.35</b>	<b>-</b>
流动负债	——	——	——
短期借款	63,474,443.57	63,474,443.57	-
应付账款	141,035,213.98	141,035,213.98	-
预收款项	35,973,784.50	-	-35,973,784.50
合同负债	-	35,973,784.50	35,973,784.50
应付职工薪酬	20,284,379.69	20,284,379.69	-
应交税费	10,465,578.39	10,465,578.39	-
其他应付款	130,183,515.12	130,183,515.12	-
其中：应付股利	20,698,662.07	20,698,662.07	-
其他流动负债	9,286,890.19	9,286,890.19	-
<b>流动负债合计</b>	<b>410,703,805.44</b>	<b>410,703,805.44</b>	<b>-</b>
非流动负债	——	——	——
预计负债	4,843,105.73	4,843,105.73	-
递延收益	5,332,766.95	5,332,766.95	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,175,872.68</b>	<b>10,175,872.68</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>420,879,678.12</b>	<b>420,879,678.12</b>	<b>-</b>
所有者权益	——	——	——

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
实收资本（或股本）	99,946,791.20	99,946,791.20	-
资本公积	185,460,400.57	185,460,400.57	-
其他综合收益	-1,532,743.22	-1,532,743.22	-
盈余公积	23,659,796.78	23,659,796.78	-
未分配利润	133,651,323.58	133,651,323.58	-
归属于母公司所有者权益合计	441,185,568.91	441,185,568.91	-
少数股东权益	15,944,745.32	15,944,745.32	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>457,130,314.23</b>	<b>457,130,314.23</b>	-
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>878,009,992.35</b>	<b>878,009,992.35</b>	-

### 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产	——	——	——
货币资金	44,069,648.92	44,069,648.92	-
应收票据	484,345.44	484,345.44	-
应收账款	52,180,252.69	52,180,252.69	-
预付款项	1,194,435.42	1,194,435.42	-
其他应收款	28,834,009.06	28,834,009.06	-
存货	42,605,755.19	42,605,755.19	-
其他流动资产	865,236.49	865,236.49	-
<b>流动资产合计</b>	<b>170,233,683.21</b>	<b>170,233,683.21</b>	-
非流动资产	——	——	——
长期股权投资	255,075,439.54	255,075,439.54	-
固定资产	35,509,246.89	35,509,246.89	-
在建工程	388,759.66	388,759.66	-
无形资产	1,449,613.64	1,449,613.64	-
长期待摊费用	5,486,035.55	5,486,035.55	-
递延所得税资产	1,572,736.04	1,572,736.04	-
其他非流动资产	17,345.13	17,345.13	-

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
非流动资产合计	299,499,176.45	299,499,176.45	-
资产总计	469,732,859.66	469,732,859.66	-
流动负债	——	——	——
短期借款	11,114,687.29	11,114,687.29	-
应付账款	13,573,601.12	13,573,601.12	-
预收款项	24,835,692.34	-	-24,835,692.34
合同负债	-	24,835,692.34	24,835,692.34
应付职工薪酬	3,074,208.96	3,074,208.96	-
应交税费	152,199.32	152,199.32	-
其他应付款	93,511,644.11	93,511,644.11	-
其他流动负债	3,895,250.53	3,895,250.53	-
流动负债合计	150,157,283.67	150,157,283.67	-
非流动负债	——	——	——
预计负债	3,180,940.05	3,180,940.05	-
递延收益	907,562.52	907,562.52	-
非流动负债合计	4,088,502.57	4,088,502.57	-
负债合计	154,245,786.24	154,245,786.24	-
所有者权益	——	——	——
实收资本（或股本）	99,946,791.20	99,946,791.20	-
资本公积	184,877,465.61	184,877,465.61	-
盈余公积	5,390,467.04	5,390,467.04	-
未分配利润	25,272,349.57	25,272,349.57	-
所有者权益合计	315,487,073.42	315,487,073.42	-
负债及所有者权益合计	469,732,859.66	469,732,859.66	-

## 六、发行人缴纳的主要税种及享受的税收优惠政策

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率/征收率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、13%、7%、11%、



		10%、9%、5%
城市维护建设税	应纳流转税税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税税额	3%、2%
地方教育费附加	应纳流转税税额	2%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、16.5%、8.25%

注：

1、本公司及纳入合并范围的子公司是经国家税务局认定的增值税一般纳税人,按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税,2018年5月1日前,主要商品和劳务的增值税税率为17%。

2、根据财税(2018)32号《财政部、税务总局关于调整增值税税率的通知》,自2018年5月1日起,本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用17%和11%税率的,税率分别调整为16%和10%。

3、根据财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号《关于深化增值税改革有关政策的公告》,自2019年4月1日起,本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用16%和10%税率的,税率分别调整为13%和9%。

4、根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第二条第四款规定:“纳税人出口货物,税率为零。但是,国务院另有规定的除外。”本公司及子公司出口货物享受零税率优惠政策。

5、子公司竹田盛安(泰国)有限公司,根据泰国法律法规,适用的增值税税率为7%。

6、本公司出租2016年4月30日前取得的不动产,选择适用一般计税方法,按照11%、10%、9%的税率计算销项税额;本公司子公司武汉铭科精技汽车零部件有限公司和盛安塑胶五金(上海)有限公司出租2016年4月30日前取得的不动产,选择适用简易计税方法,按照5%的征收率计算应纳税额。本公司及子公司出租2016年4月30日后取得的不动产,适用一般计税方法,按照11%、10%、9%的税率计算销项税额。

7、本公司销售自己使用过的不得抵扣且未抵扣进项税额的固定资产,按照简易办法依照3%征收率减按2%计算缴纳增值税。

## 8、不同纳税主体的企业所得税税率

纳税主体名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
本公司	15%	15%	15%
广州增田盛安汽配制造有限公司	15%	15%	15%
重庆铭科精艺汽车零部件有限公司	15%	15%	15%
武汉铭科精技汽车零部件有限公司	15%	15%	15%
盛安塑胶五金（上海）有限公司	15%	15%	15%
茂盛汽车零部件（大连）有限公司	15%	15%	15%
盛安(苏州)汽车部件有限公司	15%	15%	25%
上海硕硕精密模具有限公司	25%	25%	25%
襄阳市铭科汽车零部件有限公司	20%	20%	20%
东莞竹盛精密金属科技有限公司	25%	25%	25%
浙江盛安精工技术有限公司	25%	25%	25%
清远铭科精技汽车零部件有限公司	25%	不适用	不适用
铭科精技（香港）有限公司	16.5%	16.5%	16.5%
铭科企业有限公司	16.5%	16.5%	16.5%
茂盛工业有限公司	8.25%	8.25%	16.5%
盛安精工（香港）有限公司	16.5%	16.5%	16.5%
竹田盛安有限公司	16.5%	16.5%	16.5%
竹田盛安（泰国）有限公司	20%	20%	20%

## （二）税收优惠及批文

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第二条第四款规定：“纳税人出口货物，税率为零；但是，国务院另有规定的除外。”本公司及所有子公司出口货物享受零税率优惠政策。

本公司于 2017 年 11 月 9 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为“GR201744002259”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2017 年 11 月 9 日）。2021 年 1 月 15 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《关于广东省 2020 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2021〕21 号），本公

司通过了高新复核认定，取得编号为“GR202044001866”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为2020年12月1日）。根据国家对高新技术企业的有关政策，本公司自2018年至2020年企业所得税适用税率为15%。

子公司广州增田于2017年12月11日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为“GR201744009402”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为2017年12月11日）。2021年1月15日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《关于广东省2020年第二批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2021〕22号），广州增田通过了高新复核认定，取得编号为“GR202044005789”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为2020年12月9日）。根据国家对高新技术企业的有关政策，本公司自2018年至2020年所得税适用税率为15%。

依据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号）第二条、《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，子公司重庆铭科精艺汽车零部件有限公司（以下简称重庆铭科）符合设在西部地区的鼓励类产业企业按15%的税率征收企业所得税的优惠条件，重庆铭科于2018年4月23日收到重庆市合川区发展和改革委员会出具的西部地区鼓励类产业项目确认书。

子公司武汉铭科于2018年11月15日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的编号为“GR201842000769”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为2018年11月15日），根据国家对高新技术企业的有关政策，武汉铭科自2018年至2020年企业所得税适用税率为15%。

子公司上海盛安于2018年11月2日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的编号为“GR201831000175”的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”，上海盛安自2018至2020年度企业所得税适用税率为15%。

子公司大连茂盛于2018年11月16日取得大连市科学技术局、大连市财政

局、国家税务总局大连市税务局联合颁发的编号为“GR201821200566”的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”，大连茂盛 2018 至 2020 年度企业所得税适用税率为 15%。

子公司苏州盛安于 2019 年 12 月 6 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的编号为“GR201932010460”的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”，苏州盛安 2019 至 2020 年度企业所得税适用税率为 15%。

根据《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》（财税〔2018〕77 号），自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司襄阳铭科 2018 年度适用该优惠政策。

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，子公司襄阳铭科 2019 年度和 2020 年度适用该优惠政策。

根据香港特区政府于 2018 年 3 月 29 日刊宪的《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》，法团首 200 万港元的利得税税率降至 8.25%，其后的利润则继续按 16.5% 征税，以上规定适用于 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度，且两个或以上的有关联实体当中，只有一个可选择两级制利得税率。子公司茂盛工业（香港）2019 年度和 2020 年度适用该政策。

## 七、分部信息

公司主营业务收入由金属结构件和模具两部分构成，具体如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)
金属结构件	55,520.35	79.28	59,549.15	83.28	46,356.66	74.93
模具	14,509.86	20.72	11,955.40	16.72	15,506.10	25.07
合计	<b>70,030.21</b>	<b>100.00</b>	<b>71,504.54</b>	<b>100.00</b>	<b>61,862.76</b>	<b>100.00</b>

## 八、最近一年内收购兼并情况

最近一年内本公司无收购兼并其他公司资产或股权的情况。

## 九、发行人经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，公司报告期内非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下表：

单位：万元

内容	2020 年度	2019 年度	2018 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	12.95	-35.99	-274.96
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，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	490.11	779.13	256.69
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	19.39
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	105.21	47.94	59.72
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	71.89
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-

内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	172.00	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39.75	208.55	-2.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-146.32	-1,309.56	-2,140.98
小计	673.71	-309.93	-2,010.36
减：所得税影响数	106.32	182.15	-0.44
非经常性损益净额	567.38	-492.08	-2,009.92
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	537.33	-531.90	-2,028.55
归属于少数股东的非经常性损益净额	30.06	39.83	18.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9,806.98	9,103.73	6,478.06

## 十、最近一期末主要固定资产及对外投资情况

### （一）固定资产

截至 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	折旧期限
房屋及建筑物	18,310.27	4,989.63	13,320.64	20 年
机器设备	21,691.12	10,408.02	11,283.09	5-10 年
运输工具	956.64	608.53	348.11	5 年
电子设备及其他	2,891.95	1,996.97	894.98	3-5 年

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	折旧期限
合计	43,849.98	18,003.15	25,846.83	-

## （二）长期股权投资

截至 2020 年 12 月 31 日，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	投资期限	初始投资额	期末投资额	股权投资占被投资方的股权比例	核算方法
格朗吉斯盛安	长期	750.00	960.75	50%	权益法
合计	-	750.00	960.75	-	-

## 十一、最近一期末无形资产情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	取得方式	摊销年限	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	购入	50 年	6,486.94	519.96	5,966.98
软件	购入	5 年	471.89	235.82	236.07
其他	购入	5 年	14.69	11.29	3.40
合计			6,973.51	767.07	6,206.44

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人无形资产不存在原始价值以评估值作为入账依据的情况。

## 十二、最近一期末主要负债情况

### （一）短期借款/长期借款

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司借款情况如下：

单位：万元

项目	余额
短期借款：	
信用借款	930.00
抵押+保证借款	4,800.00
保证借款	3,183.90
未到付息期的应计利息	6.50

合计	8,920.40
长期借款：	
一年内到期的非流动负债—抵押+保证借款	203.39
抵押+保证借款	762.71
未到付息期的应计利息	1.40
合计	967.50

## （二）对内部人员和关联方的负债

### 1、应付职工薪酬

截至 2020 年 12 月 31 日，公司对内部人员的负债主要为应付职工薪酬，金额为 2,100.54 万元。

### 2、对关联方的负债

截至 2020 年 12 月 31 日，公司对关联方负债如下：

单位：万元

关联方	项目	余额
格朗吉斯	应付账款	356.01
登凯模具	应付账款	45.71
杉木汽车	应付账款	12.32
丁守钰货运	其他应付款	17.36
春杭物流	其他应付款	16.68
杨国强	其他应付款	1.16

关联交易情况详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易情况”。

## （三）应付账款

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司应付账款余额及账龄列示如下：

单位：万元

项目	余额
1年以内（含1年）	12,268.59
1至2年（含2年）	254.34
2至3年（含3年）	22.33



项目	余额
3年以上	245.88
合计	<b>12,791.13</b>

#### （四）预收账款/合同负债

截至 2020 年 12 月 31 日，公司合同负债为 2,449.91 万元，主要为预收客户的货款。

#### （五）其他应付款

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司其他应付款余额如下：

单位：万元

项目	2020/12/31
应付利息	-
应付股利	1050.00
其他应付款	951.15
其中：保证金及押金	371.83
应付未付费用	481.03
往来款及其他	98.29
合计	<b>2,001.15</b>

#### （六）应交税费

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司应交税费的明细如下：

单位：万元

项目	余额
企业所得税	1,214.98
增值税	234.80
土地使用税	15.08
房产税	36.76
城市维护建设税	31.94
教育费附加和地方教育费附加	24.42
代扣代缴个人所得税	17.72
印花税	4.52

项目	余额
其他	0.50
合计	<b>1,580.72</b>

### （七）预计负债

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司预计负债明细列示如下：

单位：万元

项目	余额
产品质量保证	647.19

本公司综合考虑未来的售后保修风险，本着谨慎性原则，对模具产品按生产公司每期模具销售收入的 3.0% 提取产品质量保证金。

## 十三、股东权益变动情况

### （一）股本

报告期内公司股本变化情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
股本	10,605.00	9,994.68	7,500.00

### （二）资本公积

报告期内公司资本公积变化情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
资本公积	27,299.97	18,546.04	16,093.69

### （三）盈余公积

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
盈余公积	2,630.62	2,365.98	2,229.91

### （四）未分配利润

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
----	------------	------------	------------

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
期末未分配利润	20,129.87	13,365.13	6,929.38

## 十四、现金流量情况

报告期内，公司主要现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,772.88	11,021.96	2,604.17
投资活动产生的现金流量净额	-10,249.94	-5,944.04	-5,424.33
筹资活动产生的现金流量净额	-1,369.74	-2,311.67	6,016.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响	142.64	114.57	232.40
现金及现金等价物净增加额	-704.16	2,880.83	3,429.04

## 十五、财务报表附注中的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项和其他事项

### （一）或有事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

### （二）承诺事项

截至本招股说明书签署之日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

2021 年 4 月 15 日，经本公司第一届董事会第六次会议审议，并于 2021 年 5 月 6 日经本公司 2020 年年度股东大会批准，本公司以截至 2020 年 12 月 31 日止总股本 106,050,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 4.00 元（含税），共计分配现金股利 42,420,000.00 元。

除上述事项外，截至本招股说明书签署之日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

#### （四）其他事项

##### 1、经营租赁出租人租出资产情况

单位：万元

资产类别	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋建筑物及土地使用权	1,184.59	1,251.57	1,285.56
合计	1,184.59	1,251.57	1,285.56

##### 2、经营租赁承租人最低租赁付款额情况

单位：万元

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	284.72
1年以上2年以内（含2年）	76.08
2年以上3年以内（含3年）	35.16
合计	395.95

## 十六、主要财务指标

### （一）主要财务指标

财务指标	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	1.68	1.28	1.05
速动比率（倍）	1.27	0.92	0.76
资产负债率（母公司）	16.47%	32.84%	31.54%
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	0.39%	0.52%	0.60%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	5.71	4.41	4.33
财务指标	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	3.24	3.79	3.92
存货周转率（次/年）	3.31	3.41	3.58
息税折旧摊销前利润（万元）	16,984.14	14,545.03	9,229.78
利息保障倍数（倍）	50.93	34.70	23.42
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.02	1.10	0.35
每股净现金流量（元/股）	-0.07	0.29	0.46

注[1]：流动比率=流动资产/流动负债

注[2]：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

注[3]：资产负债率（母公司）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

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

注[5]：归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东净资产/期末股本总额

注[6]：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

注[7]：存货周转率=营业成本/存货平均余额

注[8]：息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧+摊销

注[9]：利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用

注[10]：每股经营活动产生的现金流量=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数

注[11]：每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

## （二）每股收益和净资产收益率

根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，报告期内公司净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.79%	1.02	1.02
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.71%	0.97	0.97
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	23.49%	——	——
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.95%	——	——
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.45%	——	——
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.95%	——	——

每股收益和净资产收益率的计算公式为：

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

2、基本每股收益可参照如下公式计算：

基本每股收益=  $P_0 \div S$

$$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$$

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

3、稀释每股收益可参照如下公式计算：

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

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

## 十七、发行人盈利预测情况

发行人未作盈利预测。

## 十八、资产评估情况

因铭科有限 2019 年拟进行股权激励计划，涉及股份支付成本计算，沃克森（北京）国际资产评估有限公司以 2019 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法，对铭科有限于评估基准日经审定的全部资产及负债进行了评估，并于 2020 年 7 月 15 日出具“沃克森评报字[2020]第 1004 号”《东莞市铭科精技五金制品有限公司拟进行股份支付会计核算需要所涉及的东莞市铭科精技五金制品有限公司股东全部权益价值资产评估报告》，根据该报告，至评估基准日，铭科有限净资产的评估值为 89,364.18 万元，评估增值 57,701.48 万元，增值率为 182.24%。

因铭科有限拟整体变更为股份公司，沃克森（北京）国际资产评估有限公司以 2020 年 4 月 30 日为评估基准日，采用资产基础法，对铭科有限于评估基准日经审定的全部资产及负债进行了评估，并于 2020 年 7 月 22 日出具“沃克森评报字[2020]第 1139 号”《东莞市铭科精技五金制品有限公司拟整体变更设立股份有限公司涉及的东莞市铭科精技五金制品有限公司净资产资产评估报告》，根据该报告，至评估基准日，铭科有限净资产的评估值为 61,294.58 万元，评估增值 30,376.82 万元，增值率为 98.25%，增值部分主要为账面按成本法核算的对子公司长期股权投资增值 23,777.79 万元。

除上述情况外，报告期内发行人不存在其他资产评估的情况。

## 十九、历次验资情况

公司历次验资情况参见“第五节 发行人基本情况”之“五、历次验资情况和发起人投入资产的计量属性”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### （一）资产状况分析

##### 1、资产规模与构成分析

本公司报告期各期末资产规模与构成如下表所示：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	53,111.51	55.88	52,542.21	59.84	46,009.53	58.67
非流动资产	41,935.80	44.12	35,258.79	40.16	32,417.55	41.33
资产总计	95,047.30	100.00	87,801.00	100.00	78,427.08	100.00

##### （1）资产规模

报告期各期末，公司的资产总额分别为 78,427.08 万元、87,801.00 万元和 95,047.30 万元，呈持续增长趋势，主要受益于以下因素：①净利润持续增长带来留存收益的积累，报告期内公司分别实现净利润 4,765.55 万元、8,929.75 万元和 10,668.92 万元；②报告期内，随着公司经营规模的扩大、对固定资产的投入增加，使公司的非流动资产相应增长。

##### （2）资产结构

报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为 58.67%、59.84%和 55.88%，非流动资产的占总资产的比例分别为 41.33%、40.16%和 44.12%。报告期内，流动资产规模随着公司业务的稳定发展呈稳步上升的趋势。公司非流动资产以固定资产、在建工程、无形资产以及长期待摊费用为主，为满足客户的需求，公司持续增加机器设备及自有房屋建筑物等固定资产的投入。

##### 2、流动资产构成及分析

本公司报告期各期末流动资产构成如下表所示：



项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产：						
货币资金	14,757.11	27.79	15,464.21	29.43	12,840.63	27.91
应收票据	1,358.23	2.56	439.71	0.84	1,158.99	2.52
应收账款	22,069.29	41.55	20,101.81	38.26	16,573.32	36.02
应收款项融资	492.62	0.93	105.00	0.20	-	-
预付款项	531.63	1.00	314.43	0.60	509.79	1.11
其他应收款	104.45	0.20	230.56	0.44	333.64	0.73
存货	12,947.38	24.38	14,864.94	28.29	12,889.04	28.01
其他流动资产	850.81	1.60	1,021.55	1.94	1,704.12	3.70
<b>流动资产合计</b>	<b>53,111.51</b>	<b>100.00</b>	<b>52,542.21</b>	<b>100.00</b>	<b>46,009.53</b>	<b>100.00</b>

### （1）货币资金

报告期各期末，公司的货币资金主要为银行存款与银行保证金，各期末余额分别为 12,840.63 万元、15,461.27 万元和 14,757.11 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
库存现金	16.29	12.25	27.55
银行存款	14,740.81	15,449.02	12,552.89
其他货币资金	-	-	260.19
应收利息	-	2.95	-
<b>合计</b>	<b>14,757.11</b>	<b>15,464.21</b>	<b>12,840.63</b>

2018 年末，公司其他货币资金余额为 260.19 万元，均为银行承兑汇票保证金。2019 年末货币资金余额同比增长 2,623.58 万元，主要原因为 2019 年公司两次增资，收到增资款 3,634.89 万元。2020 年末货币资金小幅下降 707.10 万元，变动较小。

### （2）应收票据/应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 1,158.99 万元、439.71 万元、1,358.23 万元，公司应收款项融资账面价值分别为 0 万元、105.00 万元和 492.62

万元。公司应收票据及应收款项融资期末金额 2019 年末比 2018 年末减少了 614.28 万元，主要是由于公司综合考虑票据成本，与客户协商减少票据收款所致；2020 年末比 2019 年末增加 1,306.13 万元，主要是受疫情等因素影响，客户资金流普遍紧张，公司基于控制应收账款风险考虑，部分接受以票据回款所致。具体构成如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
应收票据余额	1,382.45	439.71	1,158.99
其中：银行承兑汇票	1,261.35	439.71	1,158.99
商业承兑汇票	121.10	-	-
应收票据坏账准备	24.22	-	-
应收票据账面价值	1,358.23	439.71	1,158.99
项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
应收款项融资余额	492.62	105.00	-
其中：银行承兑汇票	492.62	105.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
应收款项融资减值准备	-	-	-
应收款项融资账面价值	492.62	105.00	-

报告期内，公司的应收票据主要为收到客户支付货款的银行承兑汇票。报告期各期末，公司对商业承兑汇票按照应收账款连续计算账龄对应比例计提相应坏账准备。报告期各期末，公司对应收票据计提的坏账准备分别为 0 万元、0 万元和 24.22 万元。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收票据余额中不存在应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的票据。

#### ①各期末应收票据坏账准备计提情况

报告期各期末，发行人已对未到期的商业承兑汇票按照连续计算的相关账龄计提坏账准备，具体计提情况如下：

单位：万元

项目	商业承兑汇票金额	商业承兑汇票账龄	账龄计提比例	坏账准备金额
2020 年度	121.10	1 至 2 年	20%	24.22
2019 年度	-	-	-	-
2018 年度	-	-	-	-

发行人收到的汇票主要为银行承兑汇票，报告期各期末，银行承兑汇票余额分别为 1,158.99 万元、544.71 万元和 1,753.96 万元。银行承兑汇票由银行承兑并承诺到期时无条件见票即付，款项回收风险低，因此发行人对于未到期的银行承兑汇票未计提坏账准备。报告期内，未发生过票据到期无法兑付的情况。

综上所述，发行人应收票据的坏账准备计提谨慎、充分。

## ②已背书或贴现且未到期的票据

截至报告期末，公司已背书或贴现且未到期的票据情况如下所示：

单位：万元

票据类型	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,782.36	945.61
商业承兑汇票	-	50.00
合计	1,782.36	995.61

## ③终止确认条件

发行人按 2019 年发布的新金融工具准则，对应收票据进行相应判断：

A、对于承兑行信用等级不高的银行承兑汇票、由企业承兑的商业承兑汇票，在贴现、背书或保理后，其所有权相关的主要风险并没有转移给银行，相应企业在贴现、背书或保理此类金融资产时不应终止确认。

B、对于承兑行信用等级较高的银行承兑汇票，资产相关的主要风险是利率风险。通常情况下，由于利率风险已随票据的贴现及背书转移，相关票据可以在贴现、背书时予以终止确认。

C、对于具备与基本借贷安排相一致的合同现金流量特征的金融资产，如果公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，则该项金融资产应分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金

融资产。

具体情况如下：

项目	承兑银行信用级	是否终止确认	列报科目
未背书、未贴现	高	不终止确认	应收款项融资
	低		应收票据
已背书、已贴现	高	终止确认	无
	低	不终止确认	应收票据、同时确认其他流动负债

截至本招股说明书签署之日，公司未发生已背书或贴现的票据因不能到期兑付而被要求追索的情况。

### （3）应收账款

报告期各期末，公司的应收账款情况如下所示：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
应收账款余额	23,501.61	21,645.14	17,684.18
减：坏账准备	1,432.32	1,543.33	1,110.87
应收账款账面价值	22,069.29	20,101.81	16,573.32
应收账款余额占营业收入的比例	32.11%	29.07%	27.40%

#### ①信用政策

公司根据产品类型以及客户的财务状况、采购规模、历史回款信用状况等因素给予客户不同的信用政策。一般为月结后 60 天或 90 天，也有个别客户为月结后 120 天等不同情况。

报告期内受中美贸易战以及疫情影响，客户普遍存在着延期付款的情形，大客户的付款周期较长，回款也较慢。平均来看，报告期内，客户的实际平均账期在 90 天至 120 天。

#### ②应收账款余额变动情况分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 17,684.18 万元、21,645.14 万元、和 23,501.61 万元，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 27.40%、29.07% 和 32.11%，占比略有增长，2019 年主要是由于收入增长导致期末应收账款随收

入增长而增长。

2020 年主要是由于①受新冠疫情影响，下游客户付款周期有所延长，导致应收账款周转速度减慢，应收账款周转率从 2019 年的 3.79 次/年降为 2020 年的 3.24 次/年，平均应收账款周转天数从 2019 年的 94.99 天/年降到 2020 年 111.11 天/年；②受新冠疫情影响，2020 年春节后发行人子公司都不同程度的停工，未能复工组织生产，特别是位于湖北省的 2 家子公司武汉铭科、襄阳铭科停工至 4 月 8 日后才恢复生产，对发生人的生产及销售影响较大，直至下半年才恢复，2020 年下半年销售高于以前年度，2020 年第 4 季度较 2019 年第 4 季度销售增加约 2,000 万元，导致期末应收账款相应有所增加。进而导致应收账款占营业收入比例上涨。

### ③可比上市公司应收账款占营业收入比例分析

报告期各期末，公司及同行业可比上市公司应收账款余额占营业收入的比例如下表：

可比公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
祥鑫科技	29.18%	32.12%	26.54%
博俊工业	47.18%	50.48%	43.06%
上海沿浦	48.22%	36.55%	31.45%
威唐工业	34.48%	35.66%	25.63%
平均值	<b>39.77%</b>	<b>38.70%</b>	<b>31.67%</b>
铭科精技	32.11%	29.07%	27.40%

注：可比上市公司数据来源于各公司年度审计报告及招股说明书。

报告期各期末，公司应收账款余额占营业收入的比例处于行业较低水平。

### ④应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下表所示：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	22,361.18	95.15	20,485.18	94.64	17,255.73	97.58
1 至 2 年	1,027.70	4.37	1,020.10	4.71	278.31	1.57

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
2 至 3 年	82.72	0.35	52.17	0.24	115.94	0.66
3 年以上	30.01	0.13	87.69	0.41	34.20	0.19
合计	23,501.61	100.00	21,645.14	100.00	17,684.18	100.00

报告期各期末，公司 94%以上的应收账款均为 1 年以内账龄。发行人主要客户一般会要求 10%左右的模具尾款于设备质保期满后支付，质保期一般为模具验收后 1 年。由于公司客户主要为大型知名汽车零部件厂商或上市公司，公司应收账款无法收回风险较小。

#### ⑤应收账款坏账准备计提政策

2018 年度，公司应收账款坏账准备计提政策如下：对单项金额重大的应收账款运用个别认定法，进行单独减值测试；对于单项金额不重大但具备客观减值迹象的应收账款，根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额，计提减值准备；对不单独进行减值测试的应收账款，以及单独测试未发生减值的应收账款，采用账龄分析法计提坏账准备。2019 年度及 2020 年度公司执行新金融工具准则，对于有客观减值迹象的应收账款单独进行减值测试、确认预期信用损失，对于不存在客观减值迹象的应收账款，公司基于账龄组合及对应组合在整个存续期的预期信用损失率计提坏账准备。由于公司按照预期信用损失率计提坏账的比例与原先按照账龄分析法计提坏账的比例相同，因此执行新金融工具准则对公司 2019 年度的净利润、2019 年末的未分配利润等科目不构成影响。

报告期内，本公司以及可比公司按照账龄组合计提坏账准备的比例，对比如下：

公司名称	账龄分析法计提比例					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
祥鑫科技	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
博俊工业	5.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
上海沿浦	5.00%	20.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

公司名称	账龄分析法计提比例					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
威唐工业	3.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
平均值	<b>4.50%</b>	<b>17.50%</b>	<b>40.00%</b>	<b>87.50%</b>	<b>95.00%</b>	<b>100.00%</b>
本公司	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

如上表所示，相对可比公司，公司应收账款坏账准备计提政策较为谨慎。

#### ⑥应收账款主要客户

报告期各期末，公司应收账款余额前 5 名客户情况如下：

2020 年 12 月 31 日				
单位名称	与发行人关系	金额 (万元)	占应收账款 余额比例	账龄
马瑞利	非关联方	7,250.52	30.85%	1 年以内
海斯坦普	非关联方	2,923.56	12.44%	注[2]
广岛技术	非关联方	1,522.65	6.48%	1 年以内
凌云工业	非关联方	1,346.62	5.73%	注[3]
天纳克	非关联方	695.45	2.96%	注[4]
合计		<b>13,738.80</b>	<b>58.46%</b>	
2019 年 12 月 31 日				
单位名称	与发行人关系	金额 (万元)	占应收账款 余额比例	账龄
马瑞利	非关联方	6,594.92	30.47%	1 年以内
海斯坦普	非关联方	3,639.35	16.81%	注[5]
凌云工业	非关联方	1,415.67	6.54%	注[6]
广岛技术	非关联方	1,204.69	5.57%	1 年以内
唯特利	非关联方	751.75	3.47%	1 年以内
合计		<b>13,606.38</b>	<b>62.86%</b>	
2018 年 12 月 31 日				
单位名称	与发行人关系	金额 (万元)	占应收账款 余额比例	账龄
海斯坦普	非关联方	3,809.71	21.54%	注[7]

马瑞利	非关联方	3,752.25	21.22%	1 年以内
凌云工业	非关联方	1,081.33	6.11%	1 年以内
天纳克	非关联方	984.54	5.57%	1 年以内
广岛技术	非关联方	790.27	4.47%	1 年以内
合计		<b>10,418.10</b>	<b>58.91%</b>	

注[1]：客户之间存在关联关系的已合并计算应收账款余额。

注[2]：1 年以内为 2,659.45 万元，1-2 年为 228.52 万元；2-3 年为 32.72 万元；3 年以上为 2.87 万元；

注[3]：1 年以内为 1,256.90 万元，1-2 年为 89.72 万元；

注[4]：1 年以内为 695.44 万元，1-2 年为 0.01 万元；

注[5]：1 年以内为 3,097.39 万元，1-2 年为 514.04 万元，2-3 年为 27.93 万元；

注[6]：1 年以内为 1,411.21 万元；1-2 年为 4.46 万元

注[7]：1 年以内为 3,667.74 万元；1-2 年为 141.97 万元。

上述应收账款客户主要为行业知名一级供应商、跨国集团、公众公司或者长期稳定合作伙伴，资信状况良好、销售回款正常，应收账款质量较高。

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东与上述客户不存在关联关系。

#### （4）预付账款

报告期各期末，公司的预付账款金额分别为 509.79 万元、314.43 万元和 531.63 万元，占流动资产的比例分别为 1.11%、0.60% 和 1.00%，占公司资产总额的比重较低，主要为预付的材料费等。

#### （5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 333.64 万元、230.56 万元和 104.45 万元，金额较小，主要为厂房设备租赁押金、对合营公司格朗吉斯盛安的 150 万元借款等。截至报告期末格朗吉斯盛安借款已经归还。

#### （6）存货

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 12,889.04 万元、14,864.94 万元和 12,947.38 万元，存货跌价准备为 433.53 万元、1,172.06 万元和 997.32 万元，具体构成如下：



项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	1,788.75	12.83	1,719.87	10.72	1,444.15	10.84
在产品	6,866.67	49.24	8,605.66	53.66	6,227.07	46.74
委托加工物资	199.20	1.43	188.04	1.17	260.25	1.95
库存商品	3,359.49	24.09	3,410.07	21.26	3,406.22	25.57
发出商品	1,730.59	12.41	2,113.35	13.18	1,984.89	14.90
<b>存货余额合计</b>	<b>13,944.70</b>	<b>100.00</b>	<b>16,037.00</b>	<b>100.00</b>	<b>13,322.57</b>	<b>100.00</b>
减：存货跌价准备	997.32	7.15	1,172.06	7.31	433.53	3.25
<b>存货账面价值</b>	<b>12,947.38</b>		<b>14,864.94</b>		<b>12,889.04</b>	

### ①存货余额变动分析

#### A.原材料

公司原材料分为精密冲压模具制造所需的原材料以及金属结构件制造所需的原材料，其中精密冲压模具制造所需的原材料主要为模具钢料；金属结构件制造所需的原材料主要为各类金属基材和外购的零配件，包括各类钢材、螺丝螺母等。具体执行采购计划时，公司以客户订单或客户确定的产品需求计划为基础，综合库存情况，下达采购订单，对采购周期较长的物料亦会进行提前备货。

报告期各期末，公司原材料余额分别为 1,444.15 万元、1,719.87 万元、1,788.75 万元，占存货余额的比重分别为 10.84%、10.72%、12.83%，2019 年末较 2018 年末余额增长 275.72 万元，增长 19.09%，主要是由于公司销售规模扩大，2019 年较 2018 年营业收入增长率为 15.36%，公司为了应对生产需求，增加备货所致；2020 年末较 2019 年末余额增长 68.88 万元，变动较小。

#### B.在产品

公司在产品主要是生产周期较长的在制模具；金属结构件生产周期较短，在产品金额相对较小。报告期各期末，公司在产品的构成情况如下：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
模具在产品	5,555.24	80.90	7,255.47	84.31	4,814.46	77.31
金属结构件 在产品	1,311.43	19.10	1,350.19	15.69	1,412.62	22.69
合计	<b>6,866.67</b>	<b>100.00</b>	<b>8,605.66</b>	<b>100.00</b>	<b>6,227.07</b>	<b>100.00</b>

报告期内，模具在产品金额波动较大，2019 年末较 2018 年末增加 2,441.01 万元，2020 年末较 2019 年末减少 1,700.23 万元，主要是因为模具的需求与整车厂商新项目或新车型投产相关，属整车厂商资本性支出，其投入属于整车厂商长期投资决策的一部分，由于各个整车厂新项目或新车型投产周期不同，计划不同，导致各期收到的模具订单变动，进而影响期末模具在产品的金额。模具生产、调试周期较长，当年度订单通常在次年确认收入，模具在产品波动与收入波动相匹配，报告期各期，模具收入分别为 15,506.10 万元、11,955.40 万元和 14,509.86 万元，2018 年末模具在产品余额较小，2019 年度模具收入较低；2019 年末模具在产品余额较大，2020 年度模具收入较高。

2019 年末金属结构件在产品金额较 2018 年末减少 62.42 万元，2020 年末金属结构件在产品金额较 2019 年末减少 38.76 万元，变动较小。

#### C.委托加工物资

委托加工物资为发往外协厂商的原材料。报告期各期末，委托加工物资金额分别为 260.25 万元、188.04 万元和 199.20 万元，公司外协工序较为简单，主要为表面处理工序和模具机加工工序，时间较短，期末存放在外协厂商的材料金额较小。

#### D.库存商品

公司根据客户订单和客户提供的需求预测制定生产计划，组织生产，严格按照客户交期交付，库存商品均为已生产完成尚未出库的金属结构件。报告各期末，公司库存商品金额较为稳定，变动较小。

#### E.发出商品

公司发出商品为已发货但尚未达到收入确认条件的产品，包括处于运输途中

的产品、已交付但客户尚未收货确认或存放于客户 VMI 仓但客户尚未领用并确认的产品。公司主要产品为模具和金属结构件。报告期各期末公司发出商品构成情况如下：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
模具	841.95	48.65	913.48	43.22	923.97	46.55
金属结构件	888.64	51.35	1,199.87	56.78	1,060.92	53.45
合计	<b>1,730.59</b>	<b>100.00</b>	<b>2,113.35</b>	<b>100.00</b>	<b>1,984.89</b>	<b>100.00</b>

模具出口业务占比较高，运输流程较长，因此发出商品中模具占比高于收入结构中模具的占比。

报告期各期末，模具发出商品金额变动较小；金属结构件发出商品 2019 年末较 2018 年末略有增长，2020 年末较 2019 年末略有减少，与金属结构件收入变动基本一致，报告期各期，金属结构件收入分别为 46,356.66 万元、59,549.15 万元和 55,520.35 万元。

## ②存货跌价准备的计提

### A. 存货跌价准备计提比例与同行业对比

公司按照存货可变现净值与成本的差异计提存货跌价准备。公司一直保持较为谨慎的存货跌价准备计提政策，在计提存货跌价准备时，综合考虑预计售价、库龄、产品销售可能发生的税费等因素，对于可能发生减值的存货足额计提存货跌价准备。报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 433.53 万元、1,172.06 万元和 997.32 万元，各期末占存货余额比重分别为 3.25%、7.31%和 7.15%，各期末，本公司与可比公司的存货跌价准备计提比例对比如下：

公司名称	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
祥鑫科技	0.48%	0.55%	0.40%
博俊工业	3.44%	3.16%	1.50%
上海沿浦	17.10%	16.27%	11.04%
威唐工业	0.58%	0.27%	0.41%
平均值	<b>5.40%</b>	<b>5.06%</b>	<b>3.34%</b>

公司名称	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
本公司	7.15%	7.31%	3.25%

报告期内，同行业可比公司存货跌价准备平均计提比例为 3.34%、5.06% 和 5.40%，公司计提比例高于平均计提比例，公司计提的存货跌价准备较为充分。

2019 年度计提比例提升较多主要是由于雷诺汽车退出中国，公司针对相关存货足额计提跌价准备 786.93 万元所致。

#### B. 1 年以上库龄原材料、库存商品存货跌价准备计提情况

报告期内，公司库龄超过 1 年的原材料、库存商品的情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	原值	跌价准备	原值	跌价准备	原值	跌价准备
原材料	233.55	187.00	172.38	126.84	292.86	160.63
在产品	969.39	331.63	399.59	169.70	228.30	-
库存商品	437.38	388.80	358.04	243.19	275.09	175.81
合计	<b>1,640.33</b>	<b>907.43</b>	<b>930.00</b>	<b>539.73</b>	<b>796.25</b>	<b>336.44</b>

报告期内，1 年以上库龄原材料、在产品、库存商品的存货跌价准备计提比例分别为 42.25%、58.04% 和 55.32%，计提比例较高。

#### （7）其他流动资产

报告各期末，公司的其他流动资产金额分别为 1,704.12 万元、1,021.55 万元和 850.81 万元，主要为待抵扣增值税进项税额和预缴的企业所得税。

### 3、非流动资产构成及分析

报告期各期末，公司非流动资产总体情况如下：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
非流动资产：						
长期股权投资	960.75	2.29	774.35	2.20	741.53	2.29
投资性房地产	971.67	2.32	1,019.17	2.89	1,066.66	3.29

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
固定资产	25,846.83	61.63	21,380.63	60.64	22,386.70	69.06
在建工程	5,361.08	12.78	4,417.30	12.53	1,191.82	3.68
无形资产	6,206.44	14.80	4,663.13	13.23	4,607.40	14.21
长期待摊费用	1,616.32	3.85	1,871.61	5.31	1,452.92	4.48
递延所得税资产	840.07	2.00	688.79	1.95	527.76	1.63
其他非流动资产	132.64	0.32	443.81	1.26	442.76	1.37
非流动资产合计	41,935.80	100.00	35,258.79	100.00	32,417.55	100.00

### （1）长期股权投资

发行人权益法核算的长期股权投资为合营公司上海格朗吉斯盛安铝业有限公司，各期末余额分别为 741.53 万元、774.35 万元和 960.75 万元，变动原因主要是由于合营公司上海格朗吉斯盛安铝业有限公司按照权益法核算产生的投资收益所致。

### （2）投资性房地产

报告期各期末，公司的投资性房地产账面价值分别为 1,066.66 万元、1,019.17 万元和 971.67 万元，占非流动资产比例分别为 3.29%、2.89%和 2.32%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
一、账面原值合计	1,138.00	1,138.00	1,138.00
房屋、建筑物	824.57	824.57	824.57
土地使用权	313.43	313.43	313.43
二、累计折旧合计	166.33	118.83	71.33
房屋、建筑物	125.58	84.35	43.13
土地使用权	40.75	34.48	28.21
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值合计	971.67	1,019.17	1,066.66
房屋、建筑物	698.99	740.22	781.44

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
土地使用权	272.68	278.95	285.22

公司投资性房地产均为成本计量模式的投资性房地产。报告期内，公司为有效利用其自有物业的闲置空间，将部分厂房、仓库出租并收取租金。

报告期各期末，投资性房地产未发生减值的情形，故未计提投资性房地产减值准备。

### （3）固定资产

报告期各期末，公司的固定资产账面价值分别为 22,386.70 万元、21,380.63 万元和 25,846.83 万元，占非流动资产比例分别为 69.06%、60.64%和 61.63%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
一、账面原值合计	43,849.98	37,146.26	35,579.39
房屋及建筑物	18,310.27	13,037.43	12,908.00
机器设备	21,691.12	20,339.04	19,145.40
运输工具	956.64	1,015.46	916.29
电子设备及其他	2,891.95	2,754.33	2,609.70
二、累计折旧合计	18,003.15	15,765.63	13,192.69
房屋及建筑物	4,989.63	4,270.83	3,610.17
机器设备	10,408.02	8,871.61	7,214.73
运输工具	608.53	674.95	661.00
电子设备及其他	1,996.97	1,948.23	1,706.79
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值合计	25,846.83	21,380.63	22,386.70
房屋及建筑物	13,320.64	8,766.60	9,297.83
机器设备	11,283.09	11,467.43	11,930.67
运输工具	348.10	340.51	255.29
电子设备及其他	894.98	806.10	902.91

公司专业从事模具和金属结构件的研发、生产与销售，生产需要厂房及机器

设备。报告期内，房屋及建筑物和机器设备为固定资产的主要构成。报告期各期末，房屋及建筑物和机器设备账面原值占固定资产账面原值的比例分别为 90.09%、89.85% 和 91.22%。

公司固定资产均为生产经营所需的房屋及建筑物、生产设备、办公设备、运输工具等，资产运行状况良好，未发现存在减值迹象。

固定资产增加主要是由于子公司上海盛安、上海硕硕由于业务发展需要，人员以及资产（主要为设备）转移至苏州盛安和浙江盛安，上海盛安、上海硕硕原有厂房均为租赁，苏州盛安和浙江盛安为自建厂房，苏州盛安厂房二期工程和浙江盛安的厂房建设工程于 2020 年转固投入使用。

#### （4）在建工程

报告期各期末，公司的在建工程账面价值分别为 1,191.82 万元、4,417.30 万元和 5,361.08 万元，占非流动资产比例分别为 3.68%、12.53% 和 12.78%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
在建厂房及配套工程	3,817.42	3,647.66	1,060.28
在安装设备	1,543.66	769.63	131.54
合计	<b>5,361.08</b>	<b>4,417.30</b>	<b>1,191.82</b>

报告期各期末，公司在建工程 2018 年、2019 年余额主要是子公司苏州盛安厂房二期工程和浙江盛安的厂房建设工程，苏州盛安及浙江盛安厂房已于 2020 年投入使用并转固；2020 年余额主要为子公司上海盛安负责实施的研发中心建设项目相关的在建工程。

#### （5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 4,607.40 万元、4,663.13 万元和 6,206.44 万元，占非流动资产比例分别为 14.21%、13.23% 和 14.80%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
----	------------	------------	------------

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
一、账面原值合计	6,973.51	5,307.76	5,142.12
土地使用权	6,486.94	4,865.86	4,767.67
软件	471.89	428.63	361.18
其他	14.69	13.27	13.27
二、累计摊销合计	767.07	644.63	534.72
土地使用权	519.96	440.85	362.74
软件	235.82	193.16	162.36
其他	11.29	10.62	9.62
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值合计	6,206.44	4,663.13	4,607.40
土地使用权	5,966.98	4,425.01	4,404.93
软件	236.07	235.47	198.82
其他	3.40	2.65	3.65

公司无形资产主要为生产经营所需的土地使用权和外购软件，资产使用状况良好，未发现存在减值迹象。

#### （6）长期待摊费用

报告期各期末，公司的长期待摊费用分别为 1,452.92 万元、1,871.61 万元和 1,616.32 万元，占当期非流动资产的比例分别为 4.48%、5.31%和 3.85%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
装修及修缮工程	442.77	602.07	666.49
生产模具	1,107.49	1,136.93	715.09
其中：摊余价值	1,455.63	1,290.02	868.18
减值准备	348.14	153.09	153.09
其他	66.06	132.61	71.34
合计	1,616.32	1,871.61	1,452.92

报告期内，公司的长期待摊费用主要为生产模具待摊销金额和厂房装修及修



缮费用。2019 年末、2020 年末，生产模具长期待摊费用原值分别比上一期末增加 421.84 万元、165.61 万元，2019 年生产模具待摊费用增长较高，是由于当期开始量产的项目较多所致。

#### ①生产模具摊销原则

发行人对长期待摊费用的模具按实际发生额入账。具体摊销方式为，在合同约定的推销期内，按照合同约定的摊销数量进行摊销。合同约定的摊销期届满后，公司根据账面存在的模具资产按对应的项目预计销售情况和后续订单的统计情况，个别认定模具的剩余价值，对超出剩余价值部分，一次性全额计提减值准备。

#### ②生产模具减值准备

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人已经按照减值政策对生产模所有超过预定摊销期仍未摊销完的部分，全额计提减值准备。如下：

单位：万元

项目	摊余价值	减值准备金额	净值
长期待摊费用-生产模具原值	1,455.63	348.14	1,107.49
其中：未到预计摊销期	1,107.49	-	1,107.49
2020 年末到期	195.04	195.04	-
2019 年末到期	-	-	-
2018 年末到期	153.09	153.09	-

#### （7）递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产分别为 527.76 万元、688.79 万元和 840.07 万元，主要由各类资产减值准备、内部交易未实现利润所产生的可抵扣暂时性差异形成。

#### （8）其他非流动资产

报告期各期末，公司的其他非流动资产分别为 442.76 万元、443.81 万元和 132.64 万元，均为预付工程款、设备款等长期资产款项，金额较小。

## （二）负债状况分析

### 1、负债状况整体分析

报告期内，公司各类负债余额及占负债总额的比例情况如下表：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	31,642.66	94.20	41,070.38	97.58	43,815.13	98.06
非流动负债	1,948.36	5.80	1,017.59	2.42	868.74	1.94
负债合计	<b>33,591.02</b>	<b>100.00</b>	<b>42,087.97</b>	<b>100.00</b>	<b>44,683.87</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的负债总额分别为 44,683.87 万元、42,087.97 万元和 33,591.02 万元。公司的负债以流动负债为主，各期末流动负债占比分别为 98.06%、97.58%和 94.20%，报告期内主要由短期借款、应付账款及其他应付款构成。

2018 年末、2019 年末负债总额较高，主要原因是发行人报告期前为解决同业竞争，向关联方收购子公司股权，导致营运资金不足，向股东借款形成其他应付款，截至 2020 年末，上述款项已全部归还。

### 2、流动负债构成及分析

报告期各期末，公司流动负债情况如下表：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	8,920.40	28.19	6,347.44	15.46	5,500.00	12.55
应付票据	-	-	-	-	398.19	0.91
应付账款	12,791.13	40.42	14,103.52	34.34	13,338.97	30.44
预收款项	-	-	3,597.38	8.76	2,000.07	4.56
合同负债	2,449.91	7.74	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,100.54	6.64	2,028.44	4.94	1,705.60	3.89
应交税费	1,580.72	5.00	1,046.56	2.55	533.87	1.22
其他应付款	2,001.15	6.32	13,018.35	31.70	19,270.14	43.98

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
一年内到期的非流动负债	203.39	0.64	-	-	-	-
其他流动负债	1,595.42	5.04	928.69	2.26	1,068.29	2.44
<b>流动负债合计</b>	<b>31,642.66</b>	<b>100.00</b>	<b>41,070.38</b>	<b>100.00</b>	<b>43,815.13</b>	<b>100.00</b>

### （1）短期借款

报告期各期末公司短期借款余额分别为 5,500.00 万元、6,347.44 万元和 8,920.40 万元，占各期末流动负债的比例分别为 12.55%、15.46%、28.19%。截至报告期末，短期借款余额构成情况如下：

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
信用借款	930.00	-	-
抵押+保证借款	4,800.00	6,340.00	5,500.00
保证借款	3,183.90	-	-
未到付息期的应计利息	6.50	7.44	-
<b>合计</b>	<b>8,920.40</b>	<b>6,347.44</b>	<b>5,500.00</b>

报告期内，公司短期借款用途主要为偿还早期对股东的欠款，截至报告期末，上述贷款不存在逾期未偿还情形。

### （2）应付票据

报告期各期末，公司的应付票据期末余额分别为 398.19 万元、0 万元和 0 万元，占各期末流动负债的比例分别为 0.91%，0%，0%。2019 年之后，公司综合各项融资方案成本以及上游供应商接受程度，未再开具新的承兑汇票。

### （3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额如下：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	12,268.59	95.91	12,123.33	85.96	12,972.09	97.25
1 至 2 年（含 2 年）	254.34	1.99	1,728.58	12.26	337.33	2.53

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
2至3年（含3年）	22.33	0.17	245.87	1.74	14.64	0.11
3年以上	245.88	1.92	5.74	0.04	14.91	0.11
合计	<b>12,791.13</b>	<b>100.00</b>	<b>14,103.52</b>	<b>100.00</b>	<b>13,338.97</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的应付账款期末余额分别为 13,338.97 万元、14,103.52 万元和 12,791.13 万元，占各期末流动负债的比例分别为 30.44%、34.34%、40.42%。主要为采购原材料形成的应付货款及购建固定资产形成的应付工程款或设备采购款。

截至 2020 年末，公司应付账款余额中 95.91% 的款项账龄在 1 年以内。3 年以上款项主要是子公司武汉铭科未付的建设项目质保金。

2019 年应付账款期末余额较 2018 年增加 764.55 万元，主要是公司 2019 年材料采购规模较 2018 年增加 5,819.00 万元所致。

2020 年应付账款期末余额较 2019 年下降 1,312.39 万元，主要是①2020 年材料采购规模较 2019 年下降 3,562.43 万元；②支付主要于 2018 年末形成的关联方东莞竹田的设备及材料购买款 1,564.94 万元。

#### （4）预收款项/合同负债

报告期各期末，公司的预收款项期末余额分别为 2,000.07 万元、3,597.38 万元和 0 万元，占各期末流动负债的比例分别为 4.56%、8.76%和 0.00%；公司合同负债期末余额分别为 0 万元、0 万元和 2,449.91 万元，占负债总额的比例分别为 0.00%、0.00%和 7.74%。

公司预收款项主要为预收客户的模具定金。根据《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）规定，将 2020 年末已收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务 2,449.91 万元列示至合同负债科目。

报告期各期末，发行人预收款项/合同负债的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
----	------------	------------	------------

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
1 年以内	2,449.91	3,596.11	1,966.15
1 至 2 年	-	1.26	33.92
合计	<b>2,449.91</b>	<b>3,597.38</b>	<b>2,000.07</b>

2020 年末余额下降，主要原因是由于当期末在制模具开发项目较少，导致预收款减少。

预收账款余额中一年以上的预收款项主要为客户预付的模具款，由于部分模具设计、生产、调试周期较长，因此公司从收到模具产品预收款到确认收入并冲减预收款项周期较长，会存在账龄超过一年的预收款项。

#### （5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬余额分别为 1,705.60 万元、2,028.44 万元和 2,100.54 万元，占各期末流动负债比例分别为 3.89%、4.94%、6.64%。主要为各期末计提的工资、奖金等。

#### （6）应交税费

报告期各期末，公司的应交税费金额分别为 533.87 万元、1,046.56 万元和 1,580.72 万元，占各期末流动负债比例分别为 1.22%、2.55%、5.00%。具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
企业所得税	1,214.98	626.20	202.62
增值税	234.80	273.49	190.36
土地使用税	15.08	24.36	24.92
房产税	36.76	27.53	20.76
城市维护建设税	31.94	38.69	40.96
教育费附加和地方教育费附加	24.42	27.07	32.19
代扣代缴个人所得税	17.72	20.13	19.87
印花税	4.52	3.64	2.11
其他	0.50	5.44	0.08

合计	1,580.72	1,046.56	533.87
----	----------	----------	--------

### （7）其他应付款

报告期各期末，公司的其他应付款余额分别为 19,270.14 万元、13,018.35 万元和 2,001.15 万元，占各期末流动负债比例分别为 43.98%、31.70%、6.32%。具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
应付利息	-	-	40.10
应付股利	1,050.00	2,069.87	2,014.59
其他应付款	951.15	10,948.48	17,215.45
其中：保证金及押金	371.83	163.53	205.57
应付未付费用	481.03	399.05	727.24
往来款及其他	98.29	10,385.90	16,282.64
合计	2,001.15	13,018.35	19,270.14

报告期各期末，公司其他应付款主要为应付股利，以及发行人报告期前为解决同业竞争，向关联方收购子公司股权，导致营运资金不足，向股东借款形成其他应付款，截至 2020 年末，上述款项已全部归还。

2018 年末、2019 年末应付股利为 2017 年子公司盛安精工（香港）有限公司在同一控制合并前，向原股东进行利润分配未支付部分，截至报告期末，已全部支付。

2020 年末应付股利为 2020 年子公司广州增田已宣告尚未支付给外方少数股东的股利。

### （8）其他流动负债

报告期各期末，公司的其他流动负债余额分别为 1,068.29 万元、928.69 万元和 1,595.42 万元。情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
待转销项税	599.81	639.18	530.69

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
已背书未终止确认票据	995.61	289.51	537.61
合计	<b>1,595.42</b>	<b>928.69</b>	<b>1,068.29</b>

报告期各期末，公司其他流动负债主要为待转销项税和已背书未终止确认票据。

待转销项税主要是模具按阶段收取进度款，但是部分客户要求见票付款，公司开具增值税专用发票但是不符合收入确认条件的增值税销项税。

### 3、非流动负债构成及分析

报告期各期末，公司非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
长期借款	764.11	39.22	-	-	-	-
预计负债	647.19	33.22	484.31	47.59	451.94	52.02
递延收益	537.06	27.56	533.28	52.41	416.80	47.98
非流动负债合计	<b>1,948.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,017.59</b>	<b>100.00</b>	<b>868.74</b>	<b>100.00</b>

#### （1）长期借款

报告期各期末，公司的长期借款余额分别为 0 万元、0 万元和 764.11 万元。2020 年末余额主要是子公司上海盛安研发中心建设项目的专项贷款。

#### （2）预计负债

报告期各期末，公司的预计负债余额分别为 451.94 万元、484.31 万元和 647.19 万元。主要是按照模具生产公司每期模具销售收入的 3% 计提的售后服务费与当年实际发生的维修费差额，详情见“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、（四）2、（1）销售费用”分析。

#### （3）递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 416.80 万元、533.28 万元和 537.06 万元，均为公司已收到但未分摊部分的政府补助。

### （三）所有者权益分析

报告期内各期末，公司所有者权益科目如下表所示：

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
股本	10,605.00	17.26	9,994.68	21.86	7,500.00	22.23
资本公积	27,299.97	44.42	18,546.04	40.57	16,093.69	47.69
其他综合收益	-78.26	-0.13	-153.27	-0.34	-246.31	-0.73
盈余公积	2,630.62	4.28	2,365.98	5.18	2,229.91	6.61
未分配利润	20,129.87	32.75	13,365.13	29.24	6,929.38	20.54
归属于母公司股东 权益合计	<b>60,587.20</b>	<b>98.59</b>	<b>44,118.56</b>	<b>96.51</b>	<b>32,506.65</b>	<b>96.34</b>
少数股东权益	869.08	1.41	1,594.47	3.49	1,236.56	3.66
股东权益合计	<b>61,456.29</b>	<b>100.00</b>	<b>45,713.03</b>	<b>100.00</b>	<b>33,743.21</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司分别于 2018 年 2 月、2019 年 11 月、2019 年 12 月和 2020 年 10 月发生过四次增资，导致各期末公司股本和资本公积随之增加；报告期内，在公司业务规模持续扩大的带动下，公司盈利能力持续增强，从而导致各期末公司未分配利润均以较快的速度增长；以上综合导致报告期各期末，公司归属于母公司股东的权益及股东权益总额呈增长的趋势。

### （四）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

评价指标	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	1.68	1.28	1.05
速动比率（倍）	1.27	0.92	0.76
资产负债率（母公司）	16.47%	32.84%	31.54%
资产负债率（合并）	35.34%	47.94%	56.98%
评价指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	16,984.14	14,545.03	9,229.78
利息保障倍数（倍）	50.93	34.70	23.42

注[1]：流动比率=流动资产/流动负债；

注[2]：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；



注[3]：资产负债率=总负债/总资产；

注[4]：息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧+摊销；

注[5]：利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用。

### 1、短期偿债能力分析

公司的流动资产主要为货币资金、应收账款、存货，流动负债主要为短期借款、应付账款、应付职工薪酬和主要为应付股利及向股东借款形成的其他应付款。报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.05、1.28 和 1.68，速动比率分别为 0.76、0.92 和 1.27。公司应收账款质量良好、存货周转率合理、金融机构信用良好，且始终保持着适度的流动资金水平，因此公司的流动性风险可控。报告期内，随着公司经营收益的持续积累、生产运营效率的不断提升，流动比率、速动比率均呈现逐年上升趋势。

### 2、资产负债率情况分析

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 31.54%、32.84% 和 16.47%，资产负债率（合并）分别为 56.98%、47.94% 和 35.54%，资产负债率保持在合理的水平，公司整体财务风险可控。

### 3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 9,229.78 万元、14,545.03 万元和 16,984.14 万元。报告期内，受益于公司盈利水平提升，公司息税折旧摊销前利润持续增长。报告期内，公司利息保障倍数维持在较高的水平，分别为 23.42 倍、34.70 倍、50.93 倍。

### （五）资产周转能力分析

报告期内，资产周转能力指标如下表所示：

评价指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	3.24	3.79	3.92
存货周转率（次）	3.31	3.41	3.58

注[1]：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

注[2]：存货周转率=营业成本/存货平均余额。

#### 1、应收账款周转率波动分析

报告期各期，公司的应收账款周转率分别为 3.92 次/年、3.79 次/年和 3.24

次/年，应收账款周转率下降。2019 年应收账款周转率下降，主要因为公司销售规模扩大，2019 年相较于 2018 年营业收入增长 15.36%，增加的收入形成应收账款在期末尚未到结算期所致。2020 年应收账款周转率下降，主要是由于疫情影响，客户的付款周期延长；此外，受新冠疫情影响，2020 年春节后发行人子公司都不同程度的停工，未能复工组织生产，特别是位于湖北省的二家子公司武汉铭科、襄阳铭科停工至 4 月 8 日后才恢复生产，对发生人的生产及销售影响较大，直至下半年才恢复，2020 年下半年销售高于以前年度，2020 年第 4 季度较 2019 年第 4 季度销售增加约 2,000 万元，导致期末应收账款相应有所增加。进而导致应收账款周转率上涨。

## 2、存货周转率波动分析

报告期各期，存货周转率分别为 3.58 次/年、3.41 次/年和 3.31 次/年，存货周转率呈现下降趋势，主要是由于 2018 年末和 2019 年末存货增长所致，2018 年末存货增长主要是由于规模扩大，期末备货产成品增加所致；2019 年末存货增长主要是 2019 年新接模具开发项目较多，模具生产及验收周期较长，导致 2019 年末在产模具金额较大。

## 二、盈利能力分析

报告期内，发行人主要经营情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
一、营业收入	73,198.32	100.00	74,459.79	100.00	64,542.83	100.00
减：营业成本	49,590.33	67.75	50,071.47	67.25	45,641.08	70.71
税金及附加	672.41	0.92	614.13	0.82	662.49	1.03
销售费用	1,384.24	1.89	2,595.80	3.49	2,567.92	3.98
管理费用	5,176.09	7.07	6,700.53	9.00	6,436.03	9.97
研发费用	3,215.04	4.39	3,283.72	4.41	2,727.62	4.23
财务费用	770.26	1.05	65.50	0.09	208.51	0.32
其中：利息费用	255.24	0.35	316.84	0.43	268.98	0.42
利息收入	30.72	0.04	36.16	0.05	21.04	0.03

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
加：其他收益	434.26	0.59	781.71	1.05	270.46	0.42
投资收益（损失以“-”号填列）	291.62	0.40	80.76	0.11	83.92	0.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）	86.55	0.12	-502.53	-0.67	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-511.12	-0.70	-982.13	-1.32	-366.51	-0.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	26.56	0.04	7.37	0.01	10.13	0.02
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,717.81	17.37	10,513.83	14.12	6,297.20	9.76
加：营业外收入	67.55	0.09	257.55	0.35	52.58	0.08
减：营业外支出	41.42	0.06	92.36	0.12	320.38	0.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,743.95	17.41	10,679.01	14.34	6,029.40	9.34
减：所得税费用	2,075.03	2.83	1,749.27	2.35	1,263.85	1.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,668.92	14.58	8,929.75	11.99	4,765.55	7.38
五、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	9,806.98	13.40	9,103.73	12.23	6,478.06	10.04

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成情况

报告期内，发行人营业收入构成如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)
主营业务收入	70,030.21	95.67	71,504.54	96.03	61,862.76	95.85
其他业务收入	3,168.11	4.33	2,955.25	3.97	2,680.07	4.15
合计	<b>73,198.32</b>	<b>100.00</b>	<b>74,459.79</b>	<b>100.00</b>	<b>64,542.83</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人主营业务突出，主营业务收入占营业收入金额的比例约 96%。主营业务收入主要来自金属结构件和模具销售，其他业务收入主要为边角料销售收入和房屋出租收入。

#### 2、主营业务收入产品构成

报告期发行人分业务主营业务收入构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金属结构件	55,520.35	79.28%	59,549.15	83.28%	46,356.66	74.93%
模具	14,509.86	20.72%	11,955.40	16.72%	15,506.10	25.07%
合计	<b>70,030.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,504.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,862.76</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人主营业务收入主要来源于金属结构件销售，各年度主营业务收入占比在 80% 左右。

### （1）金属结构件收入变动情况

报告期内，发行人金属结构件收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	变动	金额	变动	金额
金属结构件	55,520.35	-6.77%	59,549.15	28.46%	46,356.66

①2019 年发行人扩大了对马瑞利、理光及三菱电机的金属结构件业务规模，金属结构件业务收入增长，占比提升

2019 年发行人对马瑞利、理光及三菱电机金属结构件业务增长情况如下：

单位：万元

客户	2019 年度	2018 年度	同比变动
马瑞利	19,986.68	13,375.76	6,610.92
理光	3,759.53	1,151.75	2,607.78
三菱电机	2,012.60	11.92	2,000.68
其他客户	33,790.33	31,817.22	1,973.10
合计	<b>59,549.15</b>	<b>46,356.66</b>	<b>13,192.48</b>

②2020 年受新冠疫情影响，发行人金属结构件业务同比下降 6.77%。

### （2）模具收入变动情况

报告期内，发行人模具收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

	金额	变动	金额	变动	金额
模具	14,509.86	21.37%	11,955.40	-22.90%	15,506.10

客户对模具采购需求主要发生在新车型投产阶段，受整机厂商投资节奏或个别大客户影响，不同年度公司模具收入规模有一定变动。2019 年、2020 年发行人模具收入同比变动分别为-22.90%和 21.37%。

①受海斯坦普集中采购影响，2018 年发行人模具收入较高，2019 年模具收入下降

2018 年海斯坦普集团配套的整机厂商新项目大量投产，该公司对海斯坦普模具收入为 5,769.14 万元，受此影响 2018 年公司模具收入为 15,506.10 万元。2019 年海斯坦普集团对公司的模具采购回归正常年度水平，为 2,974.86 万元，公司模具业务收入下降至 11,955.40 万元。具体如下：

单位：万元

客户名称	2019 年度	2018 年度
海斯坦普	2,974.86	5,769.14
其他客户	8,980.54	9,736.97
合计	11,955.40	15,506.10

②2020 年 AGILITY TOOLING INC.公司向发行人采购较大规模模具，模具收入上升

2020 年 AGILITY TOOLING INC.向发行人采购 2,247.93 万元模具，同比增加 1,852.34 万元，该批模具主要出口美国，应用于日产及菲亚特克莱斯勒汽车公司于当地投产的新项目。主要受该客户影响，公司 2020 年模具收入同比增长 21.37%。

### 3、主营业务收入地区构成

报告期内，发行人主营业务收入分地区构成情况如下：

产品类别	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
华南	17,721.22	25.31%	21,850.38	30.56%	13,319.96	21.53%
华东	10,899.55	15.56%	9,760.66	13.65%	9,714.54	15.70%

华中	8,070.01	11.52%	8,143.64	11.39%	5,578.71	9.02%
东北	5,565.13	7.95%	6,891.20	9.64%	8,483.46	13.71%
西南	5,244.22	7.49%	5,527.08	7.73%	5,886.02	9.51%
华北	276.73	0.40%	725.21	1.01%	1,298.13	2.10%
出口	22,253.35	31.78%	18,606.37	26.02%	17,581.94	28.42%
合计	<b>70,030.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,504.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,862.76</b>	<b>100.00%</b>

报告期内发行人外销收入占比约为 30%，主要销往日本、美国等国家。内销收入以华南、华东区域为主。汽车零部件制造企业通常围绕整车厂商建立，形成大规模的产业集群。发行人主要生产基地布局于华南和华东，因此内销收入以华南、华东区域为主。

#### 4、其他业务收入构成

报告期内发行人其他业务收入主要为边角料销售收入和房租水电收入，具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
边角料销售	2,499.69	78.90%	2,266.44	76.69%	1,760.19	65.68%
房租水电收入	486.41	15.35%	492.53	16.67%	816.51	30.47%
其他	182.01	5.74%	196.28	6.64%	103.36	3.86%
合计	<b>3,168.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,955.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,680.07</b>	<b>100.00%</b>

其他业务收入中的“其他”主要为少量材料销售及加工业务收入。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本构成如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务成本	49,261.58	99.34	49,732.33	99.32	45,198.07	99.03
其他业务成本	328.75	0.66	339.14	0.68	443.01	0.97

合计	49,590.33	100.00	50,071.47	100.00	45,641.08	100.00
----	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

报告期内，发行人营业成本随营业收入变动，成本与收入变动趋势一致。

## 2、主营业务成本分产品构成

报告期发行人分产品主营业务成本构成及变动情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
金属结构件	41,317.82	83.87	43,306.75	87.08	36,310.70	80.34
模具	7,943.76	16.13	6,425.58	12.92	8,887.36	19.66
合计	49,261.58	100.00	49,732.33	100.00	45,198.07	100.00

公司主营业务成本构成及变动趋势与主营业务收入一致。

### (1) 金属结构件产品成本构成

报告期内，公司金属结构件成本构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	27,817.15	67.32%	29,128.52	67.26%	24,452.13	67.34%
直接人工	4,232.52	10.24%	5,273.67	12.18%	4,233.40	11.66%
制造费用	7,576.46	18.34%	7,316.28	16.89%	6,002.48	16.53%
委托加工费用	1,691.69	4.09%	1,588.28	3.67%	1,622.70	4.47%
合计	41,317.82	100.00%	43,306.75	100.00%	36,310.70	100.00%

发行人金属结构件产品成本以直接材料为主，占比约 70% 左右。

2020 年根据新收入准则的要求，运费作为合同履约成本在产品成本中的制造费用科目核算。2020 年发行人计入合同履约成本的运费为 1,586.71 万元，其中 1,252.74 万元为模具业务履约成本。如剔除运费因素影响，报告期内公司金属结构件成本构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	27,817.15	69.43%	29,128.52	67.26%	24,452.13	67.34%
直接人工	4,232.52	10.56%	5,273.67	12.18%	4,233.40	11.66%
制造费用	6,323.72	15.78%	7,316.28	16.89%	6,002.48	16.53%
委托加工费用	1,691.69	4.22%	1,588.28	3.67%	1,622.70	4.47%
合计	<b>40,065.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,306.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,310.70</b>	<b>100.00%</b>

剔除运费因素影响后，报告期内公司金属结构件成本结构基本稳定。

## （2）模具产品成本构成

报告期内，公司模具产品成本构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	4,082.94	51.40%	3,349.41	52.13%	4,654.83	52.38%
直接人工	1,475.67	18.58%	1,128.36	17.56%	1,639.32	18.45%
制造费用	1,485.99	18.71%	962.66	14.98%	1,562.78	17.58%
委托加工费用	899.17	11.32%	985.15	15.33%	1,030.43	11.59%
合计	<b>7,943.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,425.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,887.36</b>	<b>100.00%</b>

报告期内发行人模具产品成本构成基本稳定。2019 年制造费用总额及制造费用成本占比下降主要原因为该年金属结构件收入增长 28.46%，且生产工时耗费更多的非汽车金属结构件占比提升，公司采购部、仓储部、生产计划部等部门费用由模具业务承担的比例下降。

## （三）毛利及毛利率分析

### 1、主营业务分产品毛利及毛利率

报告期内，发行人主营业务分产品毛利及毛利率如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
金属结构件	14,202.53	25.58%	16,242.40	27.28%	10,045.96	21.67%



模具	6,566.09	45.25%	5,529.82	46.25%	6,618.74	42.68%
合计	<b>20,768.63</b>	<b>29.66%</b>	<b>21,772.22</b>	<b>30.45%</b>	<b>16,664.69</b>	<b>26.94%</b>

报告期内，发行人毛利主要来自金属结构件业务。

2、分产品毛利率变动情况：报告期内公司毛利率基本稳定，毛利率变动主要受材料价格变动、出口退税率调整等因素影响

报告期内公司主营业务毛利率变动情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	毛利率	同比变动	毛利率	同比变动	毛利率
金属结构件	25.58%	-1.69%	27.28%	5.60%	21.67%
模具	45.25%	-1.00%	46.25%	3.57%	42.68%
合计	<b>29.66%</b>	<b>-0.79%</b>	<b>30.45%</b>	<b>3.51%</b>	<b>26.94%</b>

2020 年发行人毛利率与 2019 年基本一致，毛利率小幅下降主要受 2020 年运输费用计入产品成本的影响。

2019 年金属结构件毛利率较 2018 年同比上升主要受材料采购价格下降、客户采购部分高毛利率新产品等因素影响；2019 年模具业务毛利率提升主要受出口退税率提高的影响。

（1）2019 年金属结构件毛利率提升主要受材料价格下降、个别高毛利客户产品结构及占比提升影响

①2019 年主要材料价格下降，提升金属结构件毛利率 1.83%

发行人金属结构件成本中约 70%为直接材料成本，直接材料中 60%为钢卷，其余 40%多为以钢材为材质的零配件等。2019 年发行人采购的主要类型钢卷价格变动情况如下：

产品类别	2019 年度		2018 年度
	单位售价	变动幅度	单位售价
热轧钢类（元/kg）	4.56	-4.84%	4.79
不锈钢类（元/kg）	15.17	0.91%	15.03
冷轧钢类（元/kg）	4.78	-4.11%	4.98

镀锌钢类（元/kg）	6.17	-7.59%	6.68
------------	------	--------	------

结合 2019 年发行人对上表主要钢材的采购金额，2019 年发行人主要材料加权平均采购单价下降 3.66%，材料采购价格下降提升 2019 年金属结构件毛利率 1.83%。

②2019 年发行人对某大客户销售规模上升，同时对该客户销售的产品结构更新致使对该客户销售的毛利率上升，该因素提高发行人 2019 年金属结构件毛利率 2.81%

客户与发行人的业务合作通常以定点项目的形式展开。发行人取得客户特定产品的定点项目后，在特定产品的整个生命周期向客户持续供应零部件。通常在零部件供货的初期零部件价格和毛利率较高，后期随着客户端终产品销售价格下降，客户亦可能要求发行人降低零部件的价格，发行人销售的零部件毛利率亦相应下降。

发行人金属结构件产品中，2019 年向某大客户销售的收入占比提升 4.71%，同时对该客户销售的产品结构更新致使对该客户销售的毛利率从 27.70% 上升至 36.05%，导致 2019 年发行人金属结构件毛利率上升 2.81%。

（2）受产品出口退税率及材料价格下降等因素影响，2019 年模具产品毛利率同比上升 3.57%

①2018 年发行人模具产品出口退税率与征税率维持 3% 至 4% 不等的差额，2018 年 10 月起出口退税率与征税率一致，该因素提升 2019 年模具业务毛利率 2.48%

报告期内发行人部分出口产品出口退税率经历了数次调整，整体调整方向为征税率与退税率差额减少。报告期内发行人模具产品出口退税率与征税率调整如下：

期间	征税率	退税率
2018 年 1 月-2018 年 4 月	17%	13%
2018 年 5 月-2018 年 9 月	16%	13%
2018 年 10 月-2019 年 3 月	16%	16%
2019 年 4 月-2020 年 12 月	13%	13%

受出口退税率与征税率差额的影响，2018 年发行人模具产品，不可免抵退税额为 296.62 万元，2019 年该金额为 0。

出口退税率调整，提升 2019 年模具业务毛利率 2.48%，为 2019 年发行人模具产品毛利率提升最主要因素。

## ②材料成本下降，提升 2019 年模具业务毛利率 1.03%

以发行人 2019 年模具业务毛利率及直接材料成本占比计算，发行人模具业务毛利率对材料价格的敏感系数为 0.28。发行人模具材料主要为各种型号的钢材及以钢材为基材的零部件，因发行人采购的模具钢材主要为根据客户产品需要，个性化定制的不同型号、尺寸的钢板，其计量多以“个”为计量单位，模具钢材采购价格无统一的比较基础。因模具钢材在报价及议价环节，多以基础钢材价格为基准参数，其价格与热轧钢、不锈钢、冷轧钢、镀锌钢等钢材的价格高度正相关。参照发行人采购的主要类型金属结构件钢卷，其 2019 年加权平均采购价格下降 3.66%。以模具毛利率对材料价格 0.28 的敏感系数计算，2019 年材料价格下降提升模具业务毛利率 1.03%。

## 3、毛利率与同行业公司对比：剔除单一客户影响，发行人毛利率与同行业可比公司基本一致

因金属结构件及模具毛利率差异较大，将金属结构件毛利率、模具毛利率与同行业可比公司分类比较。

### （1）发行人金属结构件毛利率与同行业基本一致

报告期内，发行人与同行业可比公司金属结构件毛利率如下：

项目	年度	祥鑫科技	博俊科技	上海沿浦	威唐工业	可比公司 平均毛利率	铭科精技
毛利率	2020 年度	23.24%	22.52%	23.50%	13.02%	20.57%	25.58%
	2019 年度	19.13%	22.21%	21.74%	23.02%	21.53%	27.28%
	2018 年度	19.97%	26.81%	17.27%	23.92%	21.99%	21.67%

注：2020 年祥鑫科技年报未按金属结构件、模具的口径进行业务分类，上表金属结构件毛利率为其 2020 年报中披露的“汽车零部件及配件制造业”毛利率。

2018 年发行人与同行业可比公司金属结构件毛利率基本一致。2019 年、2020 年因发行人为某客户配套的新车型市场销售情况良好，产品销量及毛利率较好，

如剔除该客户影响，2019 年、2020 年发行人金属结构件毛利率分别为 22.84%和 21.27%，与同行业可比公司基本一致。

## （2）发行人模具业务毛利率与同行业基本一致

报告期内，发行人与同行业可比公司模具业务毛利率如下：

项目	年度	祥鑫科技	博俊科技	上海沿浦	威唐工业	可比公司 平均毛利率	铭科精 技
毛利率	2020 年度	-	66.63%	46.07%	32.27%	48.32%	45.25%
	2019 年度	40.12%	27.11%	67.25%	46.09%	45.14%	46.25%
	2018 年度	41.59%	29.27%	67.75%	45.79%	46.10%	42.68%

注：2020 年祥鑫科技年报未按金属结构件、模具的口径进行业务分类，未单独披露模具业务毛利率。

报告期内，发行人模具业务毛利率与同行业可比公司基本一致，与同行业可比公司模具业务平均毛利率差异的主要原因为同行业公司博俊科技、上海沿浦模具业务规模小，毛利率波动较大。

## （四）利润表其他科目分析

### 1、税金及附加

报告期内，公司的税金及附加金额及构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	213.78	184.49	203.94
房产税	139.91	137.35	133.71
土地使用税	83.84	105.18	113.22
教育费附加	112.47	91.66	101.24
地方教育费附加	73.33	55.64	64.25
印花税	44.34	33.29	44.70
其他	4.73	6.52	1.43
<b>合计</b>	<b>672.41</b>	<b>614.13</b>	<b>662.49</b>

报告期内，公司税金及附加分别为 662.49 万元、614.13 万元和 672.41 万元，占营业收入的比重分别为 1.03%、0.82%和 0.92%。公司专业从事模具及金属结

构件的研发、生产和销售，由于发行人销售规模存在一定波动，同时各期购进材料及固定资产进项税抵扣不同，增值税变动导致城建税、教育费附加随之波动。

## 2、期间费用分析

报告期内，发行人各项期间费用及其占营业收入的比例情况如下表所示：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
销售费用	1,384.24	1.89	2,595.80	3.49	2,567.92	3.98
管理费用	5,176.09	7.07	6,700.53	9.00	6,436.03	9.97
研发费用	3,215.04	4.39	3,283.72	4.41	2,727.62	4.23
财务费用	770.26	1.05	65.50	0.09	208.51	0.32
期间费用合计	<b>10,545.63</b>	<b>14.41</b>	<b>12,645.55</b>	<b>16.98</b>	<b>11,940.08</b>	<b>18.50</b>
营业收入	<b>73,198.32</b>	<b>100.00</b>	<b>74,459.79</b>	<b>100.00</b>	<b>64,542.83</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司期间费用合计分别为 11,940.08 万元、12,645.55 万元和 10,545.63 万元。2019 年较 2018 年变动较小。

2020 年度主要期间费用下降主要是：①公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则），报关费和运杂费 1,586.71 万元构成合同履约成本，2020 年在主营业务成本核算。②发行人当期承担的股份支付较去年同期减少 1,275.13 万元。

报告期内发行人期间费用与可比公司对比如下：

年度	项目	祥鑫科技	博俊科技	上海沿浦	威唐工业	平均值	铭科精技
2020 年度	销售费用率	1.15%	0.81%	0.27%	3.93%	1.54%	1.89%
	管理费用率	6.08%	4.92%	6.83%	9.47%	6.82%	7.07%
	研发费用率	4.14%	4.74%	3.01%	3.68%	3.89%	4.39%
	财务费用率	0.19%	2.36%	0.01%	2.32%	1.22%	1.05%
	期间费用率	11.56%	12.83%	10.12%	19.39%	13.48%	14.40%
2019 年度	销售费用率	2.94%	2.03%	1.79%	12.37%	4.78%	3.49%
	管理费用率	6.97%	6.16%	5.82%	11.06%	7.50%	9.00%
	研发费用率	3.43%	3.80%	2.00%	4.96%	3.55%	4.41%

	财务费用率	-0.09%	1.70%	0.43%	0.67%	0.68%	0.09%
	期间费用率	13.24%	13.69%	10.04%	29.05%	16.51%	16.98%
2018 年度	销售费用率	3.02%	2.26%	1.97%	10.60%	4.46%	3.98%
	管理费用率	6.49%	5.35%	5.24%	8.29%	6.34%	9.97%
	研发费用率	3.14%	3.87%	1.96%	3.82%	3.20%	4.23%
	财务费用率	-0.06%	1.16%	0.86%	-0.72%	0.31%	0.32%
	期间费用率	12.59%	12.64%	10.03%	21.99%	14.31%	18.50%

报告期内，公司期间费用率在同行业可比公司中处于较高水平，主要是：①公司报告期内发生的股份支付金额较大；②公司存在外销模具和金属结构件，相比国内销售，将会产生更多的运输费用，导致整体期间费用率与行业平均值相比稍高；③发行人注重在所从事的领域中不断创新，研发投入较大。

### （1）销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 2,567.92 万元、2,595.80 万元和 1,384.24 万元，占营业收入的比例分别为 3.98%、3.49% 和 1.89%，主要为运杂报关费、销售人员职工薪酬、售后服务费等。

2020 年相较于 2019 年减少了 1,211.56 万元，主要是公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则），运输费构成合同履约成本，2020 年 1,586.71 万元运杂报关费在主营业务成本核算所致。

销售费用明细情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
运杂报关费	-	-	1,096.42	42.24	1,243.41	48.42
职工薪酬	559.24	40.40	506.99	19.53	432.68	16.85
售后服务费	473.32	34.19	343.56	13.24	451.94	17.60
差旅和业务招待费	176.35	12.74	380.70	9.88	256.59	9.99
技术服务费	71.75	5.18	205.36	7.91	130.27	5.07
广告费	10.69	0.77	18.28	0.70	8.05	0.31

折旧与摊销	2.41	0.17	2.65	0.10	6.37	0.25
其他	90.48	6.54	41.84	1.61	38.61	1.50
合计	<b>1,384.24</b>	<b>100.00</b>	<b>2,595.80</b>	<b>100.00</b>	<b>2,567.92</b>	<b>100.00</b>

### ①运杂报关费

报告期各期运杂报关费主要包含内销运输费和外销报关运杂费。报告期内运杂报关费情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
运杂报关费（万元）	1,586.71	1,096.42	1,243.41
其中：内销运输费（万元）	799.81	760.52	527.04
外销报关运杂费（万元）	786.90	335.90	716.37
主营业务收入（万元）	70,030.21	71,504.54	61,862.76
其中：内销收入（万元）	47,776.86	52,898.17	44,280.82
外销收入（万元）	22,253.35	18,606.37	17,581.94
内销运输费占内销收入的比例	1.67%	1.44%	1.19%
外销报关运杂费占外销收入的比例	3.54%	1.81%	4.07%

注：公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》，运杂报关费构成合同履约成本，2020 年在主营业务成本核算。

报告期内，公司内销运输费占比逐年升高。2019 年较 2018 年增加 233.48 万元，主要是由于 2019 年内销收入较 2018 年增加 8,617.35 万元，增涨 19.46%，运输费用随内销收入增长而增长。2020 年国内运输费较 2019 年增加 39.29 万元，内销收入下降，内销运费上涨主要是由于当期子公司重庆铭科新增项目客户配送至昆山，距离较远，运费增长所致。

外销报关运杂费占外销收入的比例变动较大，2018 年占比较高主要是由于 A.2018 年下半年中美贸易摩擦，公司销往美国的模具承担了 132.43 万元额外关税；B.当期销往美国的模具收入较大，运费相对较高。导致运杂费占外销收入比例较高。2020 年占比较高主要是由于全球疫情导致国际运费大幅上涨所致。

### ②职工薪酬分析

报告期内，公司销售人员职工薪酬分别为 432.68 万元、506.99 万元和 559.24 万元，占发行人销售费用的比例分别为 16.85 %、19.53% 和 40.40%。报告期内，

公司销售人员平均人数、年度人均薪酬情况如下表所示：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
人工成本（万元）	559.24	506.99	432.68
平均人数（个）	59	48	43
年度人均薪酬（万元/个）	9.48	10.56	10.06

报告期内公司销售人员人均薪酬分别为 10.06 万元、10.56 万元和 9.48 万元，随着公司经营业绩的增长，销售人员的平均薪酬 2019 年有所增长；2020 年由于疫情原因，子公司武汉铭科、襄阳铭科将 2-3 月的人工成本转入管理费用—停工损失，其他子公司受疫情影响时间不等，但是绩效均有所下降，同时国家减免疫情期间的五险一金，导致 2020 年度人均薪酬有所下降。

### ③售后服务费分析

通常情况下，公司对模具产品提供一年的保修期。在保修期内，模具产品在客户使用该模具生产产品过程中出现与模具质量相关的问题时，公司视实际情况提供保修服务，相关的费用支出由公司承担。

由于公司下属子公司生产与销售业务分离，销售合同由销售公司签订，但是实际售后维保服务仍然由生产公司提供。为了谨慎地核算公司的经营业绩、更好地保证收入和成本费用的配比性，公司根据历年实际发生的售后服务费情况，按照模具生产公司每期模具销售收入的 3.00% 确认预计负债；实际发生保修费用支出时，冲减计提的预计负债。

报告期内生产公司模具销售收入与预计负债勾稽情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
生产公司模具销售收入	15,777.43	11,451.97	15,064.69
实际发生的售后服务费	310.44	311.19	173.75
实际发生的费用占模具销售收入比率	1.97%	2.72%	1.15%
预计负债计提比例	3.00%	3.00%	3.00%
销售费用—售后服务费（计提金额）	473.32	343.56	451.94
期末预计负债余额	647.19	484.31	451.94



## （2）管理费用

报告期内，公司管理费用分别为 6,436.03 万元、6,700.53 万元和 5,176.09 万元，占营业收入的比例分别为 9.97 %、9.00%和 7.07%，主要为管理人员薪酬及股份支付成本，两者合计占管理费用的比例分别为 63.87%、63.69%和 57.17%。

管理费用 2019 年相较于 2018 年增加了 264.51 万元，主要是随着公司规模扩大，公司管理人员随之增加；

管理费用 2020 年相较于 2019 年减少了 1,524.44 万元，主要是由于：①股份支付成本较 2019 年减少 1,275.13 万元；②2020 年上半年由于疫情影响，子公司武汉铭科、襄阳铭科停产时间较长，导致多项费用均有所下降；③2020 年由于全国疫情防控措施，管理人员出差减少，导致差旅费较 2019 年下降。

管理费用明细如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	3,068.76	59.29	3,084.94	46.04	2,085.63	32.41
股份支付	37.01	0.72	1,312.14	19.58	2,154.76	33.48
折旧与摊销	524.53	10.13	551.65	8.23	589.83	9.16
差旅费	266.52	5.15	406.87	6.07	298.15	4.63
中介机构费	244.58	4.73	231.24	3.45	267.26	4.15
办公费	131.01	2.53	156.33	2.33	155.26	2.41
业务招待费	128.02	2.47	131.60	1.96	142.59	2.22
租赁费	119.64	2.31	118.30	1.77	90.62	1.41
水电燃气费	100.86	1.95	119.07	1.78	109.39	1.70
修理费	150.70	2.91	162.05	2.42	183.14	2.85
其他	404.46	7.81	426.34	6.36	359.41	5.58
<b>合计</b>	<b>5,176.09</b>	<b>100.00</b>	<b>6,700.53</b>	<b>100.00</b>	<b>6,436.03</b>	<b>100.00</b>

### ①职工薪酬分析

报告期内，公司计入管理费用的职工薪酬分别为 2,085.63 万元、3,084.94 万元和 3,068.76 万元，报告期内，公司管理人员平均人数、年度人均薪酬情况如下

表所示：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬（万元）	3,068.76	3,084.94	2,085.63
平均人数（个）	279	300	210
年度人均薪酬（万元/个）	11.00	10.28	9.93

报告期内公司管理人员平均薪酬稳定增长。

## ②股份支付

报告期内发行人产生了三次股份支付事项：

A.2018 年 2 月发行人高管持股平台毅富和以 3.50 元/股增资，取得发行人 7.47%的股权，本次增资时公司公允价值为 5.10 亿元，为 2017 年度公司归属母公司股东净利润的 7.29 倍，每 1 元注册资本价值 7.35 元，高于本次增资价格每 1 元注册资本 3.50 元，该事项涉及股份支付费用 2,154.76 万元；

B.2019 年 12 月公司核心员工持股平台东莞盛荣、东莞聚麒、东莞众坤以 4.69 元/股增资入股取得发行人 309.00 万股股权，参照发行人经评估确认的 2019 年 12 月 31 日公允价值 8.94 亿元，该事项涉及股份支付 1,312.14 万元；

C.2020 年 12 月以 4.69 元/股补充授予部分员工 14 万股，参照发行人 2020 年 10 月最新的投资入股价值 12.28 亿元作为公允价值，该事项涉及股份支付 162.12 万元，同时 2020 年中实际控制人以 4.69 元/股回购离职员工 14 万股，涉及冲销股份支付 125.11 万元，合计影响 37.01 万元。

## ③差旅费

报告期内发行人差旅费分别为 298.15 万元、406.87 万元和 266.52 万元。2019 年较 2018 年增加 108.72 万元，主要是由于公司经营规模扩大所致；2020 年较 2019 年下降 140.36 万元，由于全国疫情防控措施，管理人员出差减少，导致差旅费较 2019 年下降。

## （3）研发费用

报告期内，公司研发费用分别为 2,727.62 万元、3,283.72 万元和 3,215.04 万元，占营业收入的比例分别为 4.23%、4.41%和 4.39%，主要为管理人员薪酬和

研发材料成本，两者合计占研发费用的比例分别为 85.00%、89.60%和 88.63%。

研发费用明细如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	1,938.96	60.31	1,899.25	57.84	1,852.50	67.92
材料成本	910.63	28.32	1,042.87	31.76	465.94	17.08
折旧与摊销	293.72	9.14	252.55	7.69	323.94	11.88
其他费用	71.73	2.23	89.05	2.71	85.24	3.13
合计	<b>3,215.04</b>	<b>100.00</b>	<b>3,283.72</b>	<b>100.00</b>	<b>2,727.62</b>	<b>100.00</b>

#### ①职工薪酬分析

报告期内，公司研发人员平均人数、年度人均薪酬情况如下表所示：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬（万元）	1,938.96	1,899.25	1,852.50
平均人数（个）	160	138	142
年度人均薪酬（万元/个）	12.12	13.76	13.05

报告期内公司研发人员薪酬基本保持稳定，2020 年受疫情影响，在家办公期间，只发基本工资，未发绩效奖金，同时国家减免疫情期间的五险一金，导致人均薪酬有所下降。

#### ②材料成本分析

报告期内，公司研发费用的直接投入主要为研发材料的投入，金额分别为 465.94 万元、1,042.87 万元和 910.63 万元，占各期研发费用的比例分别为 17.08%、31.76%和 28.32%。

2019 年，随着公司的规模扩大，为了更好的满足客户对于技术和产品的新需求，公司加大了技术和产品的研发投入，研发材料投入较大；2020 年，公司针对客户的需求，针对模具的各种开模技术、冲压技术持续投入，但是由于疫情影响，研发进度稍有延缓，研发材料投入小幅下降。

#### （4）财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息收入	-30.72	-36.16	-21.04
利息支出	255.25	316.84	268.98
汇兑损益	485.02	-294.23	-58.58
手续费等支出	60.71	79.04	19.15
合计	770.26	65.50	208.51

报告期内，公司财务费用占营业收入的比例分别为 0.32%、0.09% 和 1.05%，整体对公司经营业绩的影响较小。公司的财务费用主要为利息支出、利息收入及汇兑损益等支出。

#### 3、其他收益

报告期，公司的其他收益金额分别为 270.46 万元、781.71 万元和 434.26 万元，报告期各期其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	424.40	779.13	256.69
其他	9.86	2.58	13.77
合计	434.26	781.71	270.46

报告期各期公司其他收益主要为计入当期损益的政府补助。各期公司计入其他收益的政府补助具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/ 与收益相关
广州市工信委 2017 年市工业和信息化发展专项资金技术改造和制造业转型升级专题、市汽车零部件产业发展资金项目补助	29.15	29.15	44.17	与资产相关
2018 年重庆市工业和信息化专项资金项目补助	15.86	15.86	7.93	与资产相关
2018 年武汉开发区（汉南区）工业投资与技术改造专项资金项目资助	12.69	12.69	-	与资产相关

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/ 与收益相关
2018 年度自动化改造项目资助	7.23	1.49	-	与资产相关
2019 年东莞市工业互联网应用评估项目资助	6.00	-	-	与资产相关
汽车零部件制造项目财政专项奖励	3.00	3.00	3.00	与资产相关
2019 年省工业企业上云上平台项目奖励	2.55	-	-	与资产相关
汽车电子、汽车模具生产项目基础设施建设补贴	2.44	2.44	2.03	与资产相关
2019 年合川区工业发展专项资金研发技术中心补贴	1.13	-	-	与资产相关
2020 年东莞市工业和信息化专项资金-两化融合应用项目补助	0.63	-	-	与资产相关
高新技术企业培育及认定奖励	122.00	105.00	5.00	与收益相关
稳岗补贴	40.23	33.51	6.93	与收益相关
香港特区政府保就业计划补助	38.57	-	-	与收益相关
广东省重点群体创业就业税收优惠减免	22.82	-	-	与收益相关
受疫情影响中小微企业组织职工参加线上职业培训补贴	20.58	-	-	与收益相关
重庆市合川区新型工业化发展专项资金	20.00	-	-	与收益相关
特色产业园中小微型工业企业厂房租金补助	15.92	12.92	-	与收益相关
2020 年省级促进经济高质量发展专项资金（促进小微工业企业上规模）专项资助	10.00	-	-	与收益相关
重庆市合川区工业企业升规培育奖励	6.80	10.00	-	与收益相关
浙江省海盐经济开发区财政支持资金	-	273.60	-	与收益相关
重庆市合川区招商引资企业所得税和增值税返还	-	125.03	-	与收益相关
广州市企业设立研究开发机构补助	-	60.00	-	与收益相关
2019 年度培育企业补贴	-	20.00	-	与收益相关
2019 年武汉经济技术开发区科技创新奖励	-	20.00	-	与收益相关
2019 年武汉市中小企业发展专项资金融资服务类补贴	-	15.00	-	与收益相关
2015 年度东莞市产学研合作项目补助	-	14.40	-	与收益相关
2017 年度企业研究开发省级财政补助项目	-	-	60.97	与收益相关

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/ 与收益相关
厂房租赁和物流补贴	-	-	47.23	与收益相关
重庆市“专精特新”中小企业奖励实施细则	-	-	25.00	与收益相关
东莞市塘厦镇上市后备企业奖励	-	-	20.00	与收益相关
其他	46.80	25.04	34.43	与收益相关
合计	424.40	779.13	256.69	

报告期内，公司的其他收益占公司利润总额的比例分别为 4.49%、7.32% 和 3.41%，其他收益对公司的盈利能力影响较小。

#### 4、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	186.41	32.81	24.20
理财产品投资收益	105.21	47.94	59.72
合计	291.62	80.76	83.92

报告期内公司权益法核算的长期股权投资收益为合营公司上海格朗吉斯盛安铝业有限公司的股权价值变动产生。

#### 5、资产减值损失及信用减值损失

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。2019 年，原计入资产减值损失的应收票据坏账损失、应收账款坏账损失、其他应收款坏账损失计入信用减值损失，不再于资产减值损失科目反映。

报告期内，公司资产减值损失和信用减值损失主要为应收款项坏账损失和存货跌价损失，明细如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收款项信用减值损失（万元）	86.55	-502.53	-
应收款项坏账损失（万元）	-	-	135.36
存货跌价损失（万元）	-316.08	-982.13	-348.77

长期待摊费用减值损失（万元）	-195.04		-153.09
<b>合计</b>	<b>-424.57</b>	<b>-1,484.66</b>	<b>-366.51</b>

2019 年计提的应收账款坏账准备和存货跌价准备大幅增加，主要是由于①雷诺汽车退出中国，公司针对相关应收账款以及存货按照扣除预计补偿部分后金额全额计提减值准备所致，其中应收账款计提 155.93 万元坏账准备，存货计提 786.93 万元跌价准备；②2019 年公司经营规模扩大导致应收账款期末余额大幅增加 3,960.96 万元，进而增加预期信用风险组合（账龄组合）计提的坏账损失 315.66 万元。

2020 年应收款项信用减值损失回正主要是本年度收到雷诺项目的和解款，单项计提冲回所致。

## 6、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益金额分别为 10.13 万元、7.37 万元和 26.56 万元，主要为固定资产处置产生的收益，金额与影响较小。

## 7、营业外收支分析

报告期内，公司营业外收支净额分别为-267.80 万元、165.19 万元和 26.13 万元，其明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业外收入	67.55	257.55	52.58
营业外支出	41.42	92.36	320.38
营业外收支净额	26.13	165.19	-267.80

报告期内，公司营业外收入金额分别为 52.58 万元，257.55 万元，67.55 万元，其构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
项目终止补偿款	-	163.65	-
违约金和罚款收入	11.39	49.27	-
其他	56.17	44.63	52.58

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合计	67.55	257.55	52.58

报告期内公司营业外收入-项目终止补偿款主要为客户凌云工业取消模具订单的补偿款，金额较小，对当期损益的影响较小。

报告期内，公司营业外支出金额分别为 320.38 万元，92.36 万元，41.42 万元，其构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
固定资产报废损失	13.61	43.36	19.02
生产模具报废损失	-	-	266.07
违约金、罚款和滞纳金支出	14.62	6.46	5.96
其他	13.18	42.54	29.33
合计	41.42	92.36	320.38

报告期内公司营业外支出主要为资产报废损失，金额较小，对当期损益的影响较小。营业外支出-其他主要为核销应收账款时，坏账准备不足以弥补的金额。

## 8、报告期内所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	2,227.37	1,909.80	1,372.05
递延所得税费用	-152.34	-160.53	-108.20
合计	2,075.03	1,749.27	1,263.85

报告期内，公司所得税费用与公司利润规模相匹配，公司所得税费用与会计利润的关系具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利润总额	12,743.95	10,679.01	6,029.40
按母公司适用税率计算的所得税费用	1,911.59	1,601.85	904.41



子公司适用不同税率的影响	473.19	236.74	119.45
调整以前期间所得税的影响	0.49	2.62	-14.72
非应税收入的影响	-27.96	-4.92	-3.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	54.43	171.55	414.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-7.32	-1.45
加计扣除的技术开发费用	-382.69	-353.14	-289.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	45.98	97.58	84.93
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	4.29	49.63
所得税费用	2,075.03	1,749.27	1,263.85

重大税收政策变化及税收优惠对公司的影响请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“六、发行人缴纳的主要税种及享受的税收优惠政策”。

#### （五）非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益或价值变动对公司经营成果的影响

##### 1、非经常性损益对公司经营成果的影响

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非经常性损益	673.71	-309.93	-2,010.36
减：所得税影响额	106.32	182.15	-0.44
非经常性净损益合计（a）	567.38	-492.08	-2,009.92
归属于少数股东的非经常性损益净额	30.06	39.83	18.63
归属于公司普通股股东的净利润（b）	10,344.31	8,571.83	4,449.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9,806.98	9,103.73	6,478.06
非经常性损益占净利润的比例（a/b）	6.51%	-3.62%	-45.18%

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助和股份支付成本，公司政府补助金额分别为 256.69 万元、779.13 万元和 490.11 万元；报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为 6,478.06 万元、9,103.73 万元和 9,806.98 万元，非经常性损益占当期净利润的比例分别为-45.18%、-3.62%和 6.51%，2018 年非经常性损益主要受一次性计入费用的股份支付成本 2,154.76 万

元影响，导致占比过高。除 2018 年外，非经常性损益占净利润的比例较小，发行人主要利润来源为经营性利润。

## 2、合并财务报表范围以外的投资收益或价值变动对公司经营成果的影响

报告期内，公司合并财务报表范围以外的投资收益或价值变动主要来源于对上海格朗吉斯盛安铝业有限公司的投资所致，报告期各期相关投资收益分别为 24.20 万元、32.81 万元、186.41 万元。合并财务报表范围以外的投资收益对净利润的影响较小。

## 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量的具体情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,772.88	11,021.96	2,604.17
投资活动产生的现金流量净额	-10,249.94	-5,944.04	-5,424.33
筹资活动产生的现金流量净额	-1,369.74	-2,311.67	6,016.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响	142.64	114.57	232.40
现金及现金等价物净增加额	-704.16	2,880.83	3,429.04
期初现金及现金等价物余额	15,461.27	12,580.44	9,151.40
期末现金及现金等价物余额	14,757.11	15,461.27	12,580.44

### （一）经营活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	78,162.44	84,271.83	69,932.23
收到的税费返还	366.28	510.99	303.01
收到其他与经营活动有关的现金	1,214.65	1,661.71	1,103.55
经营活动现金流入小计	79,743.37	86,444.53	71,338.78
购买商品、接受劳务支付的现金	46,097.84	51,583.20	46,112.13
支付给职工以及为职工支付的现金	13,595.59	14,986.29	12,710.68
支付的各项税费	4,299.10	3,924.49	4,850.95
支付其他与经营活动有关的现金	4,977.97	4,928.59	5,060.86

经营活动现金流出小计	68,970.50	75,422.57	68,734.61
经营活动产生的现金流量净额	10,772.88	11,021.96	2,604.17

注[1]：收到其他与经营活动有关的现金主要为政府补助款、利息收入、回收的押金、保证金等；

注[2]：支付其他与经营活动有关的现金主要为期间费用、租金、押金、保证金等。

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 2,604.17 万元、11,021.96 万元和 10,772.88 万元。2019 年度，经营活动现金流量净额较 2018 年度大幅增加，主要系公司规模扩大，收到货款增加所致。

报告期各期，公司净利润与经营活动现金流量净额的配比关系如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
净利润	10,668.92	8,929.75	4,765.55
加：资产减值准备	424.57	1,484.66	366.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,947.44	2,765.60	2,418.33
使用权资产折旧	-	-	-
无形资产摊销	130.23	114.16	105.44
长期待摊费用摊销	907.27	669.41	407.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-26.56	-7.37	-10.13
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	13.61	43.36	19.02
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	62.61	308.41	191.83
投资损失（收益以“－”号填列）	-291.62	-80.76	-83.92
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-152.34	-160.53	-108.20
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,230.23	-3,222.50	-1,586.57
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-868.33	-2,664.37	-10,882.96
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-4,310.18	1,530.01	4,600.20
其他	37.01	1,312.14	2,401.44

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,772.88	11,021.96	2,604.17

## （二）投资活动现金流量净额

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	50,728.18	19,864.94	29,382.72
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	147.37	44.22	61.92
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	450.00	-	255.89
投资活动现金流入小计	51,325.55	19,909.16	29,700.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,813.72	4,728.00	4,791.87
投资支付的现金	50,622.97	21,125.20	30,183.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	138.80	-	150.00
投资活动现金流出小计	61,575.49	25,853.20	35,124.87
投资活动产生的现金流量净额	-10,249.94	-5,944.04	-5,424.33

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-5,424.33 万元、-5,944.04 万元和-10,249.94 万元。投资活动现金流入主要是购买理财产品到期赎回的现金流；投资活动现金流出主要是购买理财和购建长期资产，报告期内公司逐步购建自有厂房替换租赁厂房，其中 2018 年、2019 主要是购建子公司苏州盛安厂房二期工程和浙江盛安厂房工程以及相关设备支出，2020 年主要是募投项目清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目土地款和预定设备款支出以及上海盛安研发中心建设项目购楼及装修款支出。

## （三）筹资活动现金流量净额

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
吸收投资收到的现金	7,012.30	3,634.89	10,824.73
其中：子公司吸收少数股东投资收	-	-	-

到的现金			
取得借款收到的现金	9,307.59	6,490.00	5,650.00
收到其他与筹资活动有关的现金	318.19	1,728.79	6,849.15
筹资活动现金流入小计	16,638.08	11,853.68	23,323.88
偿还债务支付的现金	5,573.90	5,650.00	150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,383.59	2,349.50	11,323.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	9,050.33	6,165.84	5,833.73
筹资活动现金流出小计	18,007.82	14,165.34	17,307.07
筹资活动产生的现金流量净额	-1,369.74	-2,311.67	6,016.81

注[1]：收到其他与筹资活动有关的现金主要为收到股东及关联方借款；

注[2]：支付其他与筹资活动有关的现金主要为偿还股东及关联方借款。

报告期内，公司筹资活动现金流入以银行贷款和股权融资为主，现金流出主要为偿还贷款本金、利息和分配股利。

其中，2019 年公司收到股权激励对象支付的增资款 3,634.89 万元，2020 年收到增资款 7,012.30 万元。

## 四、重大资本性支出

### （一）报告期内的重大资本性支出

#### 1、长期资产投资

报告期内，公司逐步购建自有厂房替换租赁厂房，固定资产投入持续增加，报告期内的重大资本性支出主要为购买生产设备和购建厂房土地款和工程款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
长期资产投资支付的现金	10,813.72	4,728.00	4,791.87

报告期内，长期资产支出主要为公司报告期内新厂房建设支出、购买新机器设备支出等。

## （二）未来可预见的重大资本性支出

未来可预见的重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金投资项目支出。募集资金投向具体如下：

单位：万元

项目名称	项目投资总额
清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目	30,355.00
研发中心建设项目	10,310.00
补充营运资金	10,000.00
合计	50,665.00

## 五、重大会计政策和会计估计与可比上市公司的差异比较

报告期内，公司重大会计政策和会计估计与可比上市公司不存在较大差异。截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在将要进行变更的重大会计政策或会计估计。

## 六、重大或有事项和重大期后事项

请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十五、财务报表附注中的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项和其他事项”。发行人诉讼和仲裁情况请参见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、诉讼、仲裁或重大违法违规情况”。

## 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）市场需求长期向好，支持销售收入稳步增长

汽车模具是汽车生产的重要工艺装备，生产一款普通的轿车一般需要 1,000 至 1,500 套冲压模具。随着行业竞争加剧，为保持品牌影响力，各汽车厂商选择加快新车型和改款车型投放频率，以产品升级换代来吸引更多消费者，受益于汽车改款和换代频率的加快，我国汽车模具市场呈稳定的增长态势。同时由于汽车行业的特性，为了保证产品一致性、稳定性的同时，降低单个零部件需分摊的模具开发成本，通常采用定点模式。

在市场需求长期向好的契机下，公司以优秀的模具设计能力为核心，发挥金属结构件“业绩放大器”的作用，为客户提供模具设计开发、模具制造、金属结

构件生产销售的一体化服务，更高效的响应客户需求，保证利润的持续增长。

## （二）持续提高产能及研发能力，为快速提升业绩提供保障

清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目投产后，引进的先进设备将使公司的生产能力和生产技术水平大幅度提升，极大地提高公司配套整车厂的能力。同时，公司将继续提升公司的研发和创新能力，研发成果的产品化将直接提升公司在市场上的竞争力。通过提高产能、技术研发升级，公司将更好地满足客户订单需求，继续扩大销售规模，进一步提高公司业绩。

## （三）完善成本管理，不断提高经营效率

公司实施精细化管理模式，将管理责任具体化、明确化，不断精进生产管理系统和改善管理流程，提高生产人员的工作效率、产品合格率，有效地控制生产成本，提高生产及管理效率，不断降低消耗及运营支出，扩大本公司的盈利空间。

## （四）较早布局新能源汽车领域，开拓新的利润增长点

公司自 2016 年起，积极进行轻量化成型技术、高强度材料成型技术等契合新能源汽车需求的技术探索和储备。截至 2020 年已与小鹏汽车、孚能科技等新能源汽车企业或行业配套企业建立业务合作关系。目前公司已成为小鹏汽车一级供应商，先后取得了小鹏汽车多个定点项目合同，为其新能源车型提供模具、仪表盘、车门部件等。公司在新能源汽车领域的较早布局，将为公司赢得更大发展机会。

# 八、本次募集资金到位当年发行人每股收益相对上年度每股收益的变动趋势

## （一）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标影响的假设前提：

1、本次发行于 2021 年 12 月实施完毕；

2、假定发行股份数量为 3,535.00 万股；

3、假设情形①：2021 年扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润与 2020 年持平；假设情形②：2021 年扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润较 2020 年增长 10%；假设情形③：2021 年扣除非经常性损益

后的归属于公司普通股股东的净利润较 2020 年增长 20%。

基于上述假设，公司测算了本次发行对股东即期回报摊薄的影响，具体情况如下：

项目	本次发行前	本次发行后（2021 年度或 2021 年末）		
	2020 年度或 2020 年末	情形①	情形②	情形③
总股本（万股）	10,605.00	14,140.00	14,140.00	14,140.00
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润（万元）	9,806.98	9,806.98	10,787.66	11,768.36
每股收益（全面摊薄，元/股）	0.97	0.69	0.76	0.83

注：公司对净利润的假设分析并不构成公司的盈利预测

本次发行后，公司 2021 年每股收益预计较 2020 年有所下降，每股收益在短期内会被摊薄。本次发行完成后，公司的资产规模将相应增加，资本实力进一步增强，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

## （二）本次发行股票摊薄即期回报的特别风险提示

公司总股本为 10,605.00 万股，本次预计发行股份数量为 3,535.00 万股，预计发行完成后公司总股本将增至 14,140 万股，增加 33.33%。截至 2020 年 12 月 31 日，公司归属于母公司股东的所有者权益为 60,587.20 万元，本次发行完成后，公司归属于母公司股东的所有者权益将增长。本次发行完成后，公司发行在外的股份数量和所有者权益将有所增加，由于募集资金投资项目的效益需要在实施过程中逐步体现，公司短期内每股收益、净资产收益率等即期回报指标会下降。请广大投资者注意即期回报被摊薄的风险。

## （三）董事会选择本次融资的必要性和合理性

### 1、本次融资的必要性

本次融资所募集资金拟投资于清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目、研发中心建设项目以及补充营运资金。其必要性如下：

#### （1）清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目。

我国汽车零部件产业的区域集中度较高，与整车制造产业形成周边配套体系。目前已形成六大汽车产业集群：即以长春为代表的东北产业集群，以上海为



代表的长三角产业集群，以武汉为代表的中部产业集群，以北京、天津为代表的环渤海产业集群，以广东为代表的珠三角产业集群，以重庆、成都为代表的西南产业集群。

为了适应汽车零部件配套供应的需求，公司在珠三角建设生产基地，使得公司能够就近服务国内重要的整车厂商或零部件供应商，实现 JIT（及时化、准时化）供货，降低物流成本，提高快速反应能力，有效适应客户需求，促进公司的业务拓展。在汽车产业集群地实施项目，能有效建立企业之间的长期、稳定、合作、协调的伙伴关系，是提高企业核心竞争力的有效途径，也是推动汽车工业健康发展的强劲驱动力。通过形成产业联盟，可以集成有效技术、信息和人才资源，实现优势互补。

## （2）研发中心建设项目。

本项目的建设和实施将充分发挥公司研发能力，更好利用公司核心技术，进一步丰富公司高端产品的种类和数量，增强公司在高端产品市场的影响力，扩大主营业务规模，增加市场份额，保证持续盈利能力。

## （3）补充营运资金项目。

公司研发投入强度较高，为产品战略和研发计划的实现提供了充足的技术支持，同时持续的研发投入对资金的需求量较高；公司应收账款和存货规模较大，周转资金需求量较大，公司需要补充流动资金应对销售增长所需的资金周转；公司经营规模扩大、新产品投放较多，公司经营规模逐步扩大和市场份额的进一步提高，需要配套更多的营运资金。

## 2、本次融资的合理性

（1）发行人自有资金主要用于营运周转，可以用于实施本次募投项目的自有资金较少。报告期末，发行人货币资金余额 14,757.11 万元，应收账款余额 23,501.61 万元、应付账款 12,791.13 万元。发行人自有资金拟主要用于营运周转，可以用于实施本次募投项目的自有资金较少。

（2）募投项目实施周期较长，股权融资符合资金期限结构要求。清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目建设周期为 2 年，研发中心建设项目建设周期为 2 年。因此，项目对资金的使用具有长期性，为长期资金需求，需要长期筹

资以配合长期资产的投入。在我国当前的融资环境下，发行人作为民营企业筹集长期银行借款的能力较弱，因此需采用股权融资以配合长期资产的投入，以降低偿债风险，缓解项目效益释放前的短期偿债压力。

（3）股权融资对公司净利润及风险影响较小，有利于保持公司稳定。就股权与债务融资方式的成本相比，如果本次募投项目投资 50,665.00 万元全部采用银行借款方式进行融资，按照目前一年期银行贷款基准利率 4.35% 测算，每年将增加财务费用 2,203.93 万元，由于项目效益将在项目建成后逐步体现，增加的财务费用将在短期内对公司利润形成较大影响。若采取股权融资方式，有利于夯实公司资本，便于后期进行债务融资等多种融资工具的展开，有利于公司业绩的稳定和未来的长久发展，提高公司股东的权益回报水平。

#### （四）本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系

发行人专业从事精密冲压模具和金属结构件的研发、生产和销售，产品主要应用于汽车领域，本次募集资金投资项目全部围绕主营业务进行。本次募集资金投资项目中的清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目，旨在通过新建厂房进行生产基地建设，扩大公司产能，更好的满足公司区域客户汽车零部件的配套需要，优化公司生地基地布局；研发中心建设项目，通过购置研发场地、先进的研发设备和软件系统，持续引进行业优秀人才，针对性地开展主要产品相关的技术研究，不断提升公司的技术水平；补充营运资金项目主要满足公司发展过程中对营运资金的需求，更高的支撑公司业务发展。

#### （五）发行人从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司自成立以来，一直专注于精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售。经过多年的发展，公司已累积了较为雄厚的技术储备，形成了一套行之有效的管理体系，管理和技术队伍稳定。

凭借过硬的设计开发能力、稳定的产品质量和完善的服务体系，公司获得了行业内知名企业的高度认可。在汽车领域，公司与马瑞利、广岛技术、海斯坦普等全球知名汽车零部件一级供应商建立了稳定的业务合作关系，产品广泛的应用于日产、马自达、沃尔沃、福特、宝马、丰田等汽车品牌。

成熟的管理体系、稳定的管理及技术队伍、领先的技术水平，为公司赢得客

户、持续保持行业地位提供了有力的支撑，也为本次募集资金投资项目的实施奠定了坚实的基础。

#### （六）发行人填补回报的具体措施

鉴于本公司首次公开发行股票完成后，本公司即期回报会被摊薄，为保护中小投资者合法权益，本公司承诺如下：

“1、加强募集资金管理，保证募集资金规范、有效使用，明确各控制环节的相关责任，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部检查与考核；

2、募集资金到位后，加快募投项目建设进度，进一步提高募集资金使用效率；

3、加强内部运营管理，提高公司日常运营效率，完善产品生产和销售网络的布局，提升精细化管理水平，降低公司运营成本，提升盈利能力；

4、完善利润分配政策，明确分红的比例、依据、条件、实施程序、调整事项等内容，强化投资者回报机制；

5、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障；确保股东能够充分行使权利，以及董事会能够按照法律、法规和公司章程规定履行职权，作出科学、谨慎的决策。”

本公司制定的填补回报措施不等于对发行人未来利润做出保证。

控股股东、实际控制人夏录荣承诺：

本人在作为公司控股股东、实际控制人期间，本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

本公司董事、高级管理人员承诺如下：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

## 九、财务报告审计截止日后主要经营状况

财务报告审计截止日（2020年12月31日）至本招股说明书签署之日期间，公司经营情况正常，发行人经营模式，主要原材料的采购规模，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策等均未发生重大变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

公司采购的主要原材料为钢材，2021年上半年钢材采购价格受①全球铁矿石主要产地疫情影响，导致铁矿开采量受限；②中、美、欧经济复苏，建筑材料需求量增加等原因影响。导致我国上半年钢坯生产成本增加，钢材价格持续上升，进而导致公司2021年上半年主要原材料采购价格持续上升。发行人通过与主要客户商议涨价等方式维持利润水平。本公司提醒投资者关注主要原材料价格波动风险。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、未来发展与战略

公司自成立以来专注于汽车领域精密模具和金属结构件的研发、生产和销售，始终坚持以产品质量为根本，以市场需求为导向，以技术创新为手段，牢牢把握我国汽车行业飞速发展的历史机遇，不断丰富自身的产品线，优化产品结构，扩大市场规模，为客户提供高质量的产品和服务。经过多年的技术钻研与业务积累，目前公司已经成为了国内经验丰富的精密模具和金属结构件制造商。与马瑞利、广岛技术、海斯坦普等全球知名汽车零部件一级供应商建立了稳定的业务合作关系，产品广泛的应用于日产、马自达、沃尔沃、福特、宝马、丰田等汽车品牌。

未来公司将继续坚持以技术创新为驱动，全面提升公司的核心竞争力，并力争将公司打造成高质量、高水准、值得信赖的精密模具和金属结构件供应商。

### 二、公司发行当年和未来两年的发展计划

#### （一）持续较高强度的研发投入，坚持创新驱动发展

公司高度重视研发投入，坚持创新驱动发展。目前公司建立了以 CAD3D 设计系统、CAE 仿真分析系统、标准件/标准模块/材料参数/典型模具结构/成型设备数据库、首试/小试/中试平台、精密检测实验室为核心的产品设计及精密模具研发平台，拥有高性能的高速加工中心、三次元测量仪、蓝光测量扫描仪等高端设备。公司研发平台的建立和持续投入为研发项目的顺利进行打下坚实的基础。

未来随着公司募投项目中研发中心建成使用，公司研发软硬件设施将进一步升级，从而为公司的技术创新能力再上新台阶提供有力的支持。

#### （二）市场开拓计划

##### 1、国内市场开拓计划

公司拟在广东省清远市建立汽车零部件生产基地，提升公司生产能力，积极拓展新客户，进一步加强对珠三角特别是广州汽车产业集群的配套能力。

随着我国新能源汽车由补贴驱动向需求驱动转变，预计我国新能源汽车市场

将于较长期间维持快速增长的发展趋势。清远汽车零部件生产基地在满足区域内传统燃油汽车零部件需求外，亦将重点拓展新能源汽车应用领域。

## 2、国外市场开拓计划

结合客户的全球采购体系，公司拟利用现有的泰国生产基地，积极拓展国外市场，提高产品质量，提高产品及时交付能力，进一步加强汽车零部件全球配套生产能力。

### （三）完善人才队伍建设及人才激励机制

公司通过提高各类亟需人员的薪酬待遇，制定完善的奖励制度，吸引并留住人才。公司针对不同类型、不同层次的岗位建立了相应的奖励机制，将各类亟需人才的选拔和培养常态化、制度化，强化创新意识，为各类人才提供良好的创新环境和制度。具体如下：

1、人才引进计划：积极拓宽人才引进渠道，引进一批高素质的专业技术和管理人才，提升公司的研发水平，引入先进的管理理念，优化公司人员结构。

2、员工培训计划：不断完善人力资源培训体系，组织开展经营管理、产品质量、后备干部等多层次、多角度、全方位的培训，不断完善员工的知识结构及实际业务技能。

3、人才激励计划：进一步完善员工晋升机制、薪酬福利机制、绩效考核体系等，建立有序的竞争、激励和淘汰机制。

### （四）拓宽筹资渠道

随着公司业务的进一步拓展，公司现有的资金存量不足以支撑未来业务拓展计划。公司将采用直接与间接融资相结合的方式，综合运用股权及债务融资，优化资产负债结构，合理发挥财务杠杆作用，进一步加快公司的发展速度。

### （五）收购兼并计划

公司所处的精密冲压模具以及金属结构件行业市场空间巨大，产业辐射范围广，未来公司可能会根据行业和公司发展状况适当地进行拓展，如有合适的并购对象，公司将在充分考虑股东利益并充分评估相关风险的基础上，策划并实施相关的并购计划。

### 三、拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述经营目标和发展计划，基于以下几点假定条件：

（一）全球政治、经济和社会环境稳定，国家宏观经济形势稳步发展，现行法律法规无重大不利改变；

（二）公司所处的行业的市场容量、行业技术水平及发展趋势没有重大不利变化，未出现巨大的市场波动；

（三）行业政策无重大不利影响，公司执行的财务、税收政策无重大改变；

（四）公司本次发行股票顺利完成，募集资金顺利到位，拟投资项目如期实施；

（五）未受到不可抗因素造成的重大不利影响。

### 四、实现发展目标所面临的困难

#### （一）资金瓶颈

随着公司业务规模进一步拓展，公司对资金的需求快速增长，现有资金不足以支撑公司未来两年的发展规划，资金不足将成为限制公司未来发展的重要因素。

#### （二）管理水平制约

本次公开发行成功、募集资金投资项目实施后，公司的业务规模将会显著扩张，对公司的供应链管理、生产组织管理和市场营销能力提出了更高的要求。

#### （三）人才短缺制约

我国精密冲压模具行业尚处于快速增长阶段，相关专业人才紧缺。同时近年来汽车行业更新换代速度加快，公司必须拥有一批高素质的科研人员和大量富有经验的管理人员、熟练技术工人，以适应市场对快速响应能力和精细化管理能力的需求。

### 五、公司为实现上述发展计划拟采用的方式、方法和途径

（一）本次公开发行股票将为公司实现上述发展计划提供强有力的资金支

持，募集资金投资项目的完成将扩大公司生产规模、提高研发水平，从而增强公司的综合竞争能力。

（二）公司将持续规范运作、不断完善公司治理结构，强化各项决策的科学性和透明度，促进公司管理水平的提升。

（三）公司将一如既往地引进、培养高端研发技术人才及经营管理人才。

（四）强化服务意识，提升公司的知名度和影响力，提高市场份额。

## 六、上述业务发展规划与现有业务的关系及所涉及的合作

### （一）上述业务发展规划与现有业务的关系

公司业务发展规划是建立在现有业务基础上，结合公司实际发展面临的机遇及挑战，根据行业的发展趋势与宏观经济形势，经过审慎考虑和可行性研究后确定的。公司现有业务是上述业务发展规划的基础，业务发展规划的实施，有利于公司抓住机遇，发挥优势，进一步提高公司业务水平和生产规模，不断丰富产品结构，提高公司的盈利能力和抗风险能力，提升公司核心竞争力，确保公司持续高速健康发展。

### （二）上述业务发展规划所涉及的合作

上述业务发展规划主要立足于公司自身业务能力实施，公司暂无与他人合作的明确计划。如公司未来根据市场发展情况与他人合作，将按照市场条件进行洽谈，并根据相关要求及时履行披露义务。



## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金的基本情况

#### （一）本次募集资金投资项目

本次募集资金投向经公司董事会和股东大会审议确定，由董事会根据公司的经营情况以及项目的轻重缓急负责实施，具体如下：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额	环评批复文号	备案文号或证明
清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目	30,355.00	30,355.00	清环广清审【2021】9号	广东省企业投资项目备案证（2020-441800-36-03-092662）
研发中心建设项目	10,310.00	10,310.00	松环保许管【2021】164号	上海市企业投资项目备案证明（2104-310117-07-01-879768）
补充营运资金	10,000.00	10,000.00	-	-
合计	50,665.00	50,665.00	-	-

上述项目中“清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目”、“补充营运资金”项目的实施主体为发行人，“研发中心建设项目”的实施主体为发行人全资子公司盛安塑胶五金（上海）有限公司。发行人本次募集资金投资项目均围绕主营业务进行，通过募投项目的实施有利于发行人进一步扩大产能，提高生产效率及工艺水平；进一步增强发行人的研发实力，为发行人进一步发展奠定坚实的技术基础。

以上项目投资所需资金，拟全部由发行人本次发行股票募集资金解决。若本次募集资金不能满足上述项目投资的资金需求，不足部分将由公司通过自筹方式解决。若本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司将根据实际情况以自筹资金先进投入，待本次发行募集资金到位后，再以募集资金置换前期投入。

#### （二）募集资金投资项目建设进度安排

本次发行的募集资金到位后，将根据所投资项目的建设进度，在两年内投入使用，具体如下表所示：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	合计
清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目	6,300.00	24,055.00	30,355.00
研发中心建设项目	4,180.00	6,130.00	10,310.00
补充营运资金	10,000.00	-	10,000.00
合计	20,480.00	30,185.00	50,665.00

### （三）保荐机构及发行人律师关于募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理及其他法律、法规和规章规定的说明

本次募集资金投资项目通过了相关主管部门的备案，取得了环保主管部门的环境影响评价批复，符合国家产业政策和环境保护的相关规定。本次募集资金投资项目的建设用地依据《中华人民共和国土地管理法》和《招标投标挂牌出让国有建设用地使用权规定》履行了法定的出让程序，依法取得土地使用权。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的相关规定。

### （四）募集资金专项存储制度的建立和执行情况

发行人已制定《募集资金管理制度》，该制度对募集资金的使用原则、专项账户的设立、使用、变更及监管等做了详尽规定。依照该制度，发行人募集资金实施专户存储制度，募集资金存放于公司董事会决定的专项账户中，专款专用。公司将在募集资金到位后规定时间内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

## 二、募集资金投资项目可行性分析

### （一）国家产业政策支持

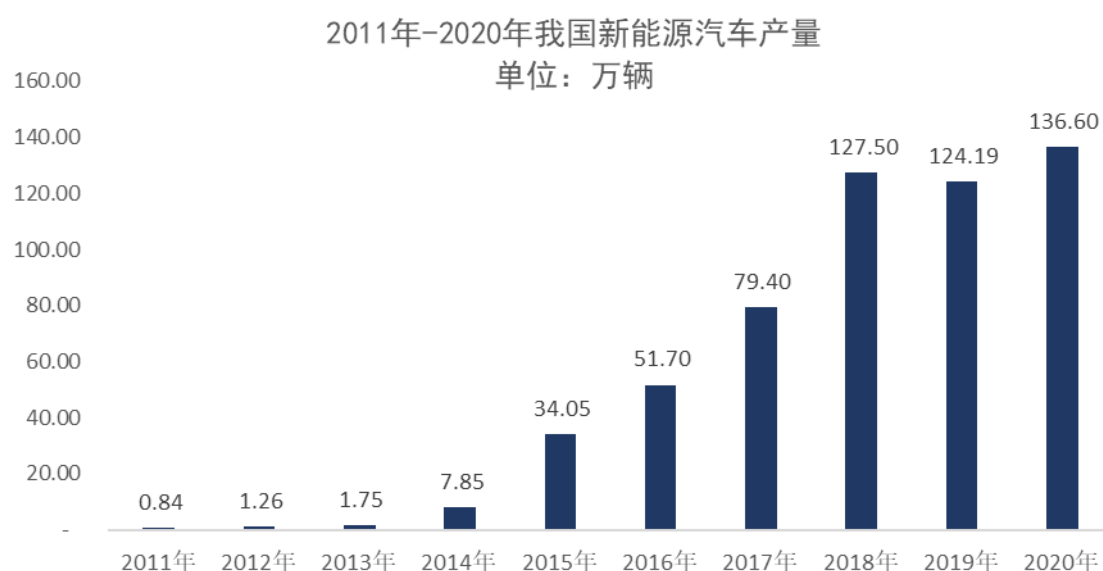
汽车工业是我国国民经济支柱产业之一，汽车零部件制造业是汽车工业发展的基础，是汽车工业的重要组成部分。发展汽车零部件产业，提升汽车零部件生产水平，是我国由汽车大国向汽车强国发展的必由之路。

近年来，国家先后出台了一系列产业政策支持汽车产业的发展，具体包括国务院 2015 年颁布的《中国制造 2025》等国家级规划、政策；也包括国家发改委

2019 年颁布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，工信部、国家发改委、科技部 2017 年颁布的《汽车产业中长期发展规划》等部门规划、政策。上述政策，为汽车零部件行业的发展创造了良好的外部环境，有利于行业内企业持续做大做强。

## （二）新能源汽车市场潜力巨大，保障本项目实施的产能消化

2011 年至 2020 年，我国新能源汽车产量从 2011 年 0.84 万辆增长至 2020 年 136.6 万辆，年复合增长率达 76.07%。受新能源车购置补贴退坡的影响，2019 年我国新能源汽车产销量较 2018 年有小幅下降。随着我国新能源汽车由补贴驱动向需求驱动转变，以及补贴退坡影响的减缓，2020 年我国新能源汽车市场重回增长轨道。



数据来源：wind

新能源汽车的发展将为汽车零部件行业带来新的发展新机遇。新能源汽车的车型结构与传统汽车有一定的区别。传统汽车的车身覆盖件大多使用钢材，新能源汽车出于减重的目的大规模采用各种新型材料和新型技术，以实现减重目的。实现车身轻量化已经成为新能源汽车零部件设计中的主流研发方向，为汽车零部件企业提出新的技术要求，优势企业将获得更大的发展空间。

募集资金投资项目的实施为包括新能源整车企业在内的整车厂商提供零部件配套。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已与小鹏汽车合作。新能源汽车市场的快速增长，及小鹏等新能源车企的兴起，为本次募集资金投资项目提供了产能消

化保障。

### **（三）公司拥有稳定的客户资源，为本次募集资金投资项目顺利实施提供保障**

凭借过硬的设计开发能力、稳定的产品质量和完善的服务体系，公司获得了行业内知名企业的高度认可，并形成稳定的业务合作关系。在汽车领域，公司主要客户为马瑞利、广岛技术、海斯坦普等全球知名汽车零部件一级供应商，产品广泛的应用于日产、马自达、沃尔沃、福特、宝马、丰田等品牌汽车的生产。

公司与行业领先客户稳定的合作关系为本项目实施提供了客户及订单保障。为保证产品质量和产品及时交付，汽车零部件一级供应商和整车厂商对供应商实行严格的认证机制，且从认证通过到大规模供货通常需要 3 到 5 年的时间。通过客户认证，并建立稳定合作关系后，一级供应商和整车厂通常不会轻易切换供应商。

### **（四）成熟的管理体系、稳定的管理队伍及领先的技术水平，保障本次募集资金投资项目顺利实施**

经过多年的发展，公司已形成成熟的管理体系，对公司产品质量和生产效率提供有力的管理保障。同时公司核心管理层拥有超十年的行业管理和技术开发经验，对行业动态和发展趋势有深入的理解。

公司高度重视研发投入，坚持创新驱动发展。目前公司建立了以 CAD3D 设计系统、CAE 仿真分析系统、标准件/标准模块/材料参数/典型模具结构/成型设备数据库、首试/小试/中试平台、精密检测实验室为核心的产品设计及精密模具研发平台，拥有高性能的高速加工中心、三次元测量仪、蓝光测量扫描仪等高端设备。公司研发平台的建立和持续投入为研发项目的顺利进行打下坚实的基础。未来公司还将继续加大对技术研发的投入，保持并提高公司技术领先水平。

成熟的管理体系、稳定的管理队伍及领先的技术水平，为公司赢得客户、持续保持行业领先地位提供了有力的支撑，也为本次募集资金投资项目的实施奠定了坚实的基础。

### 三、募集资金投资项目对同业竞争和发行人独立性的影响

本次募集资金运用全部围绕公司主营业务进行，募集资金投资项目均以发行人或发行人全资子公司为实施主体，项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其他关联方产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

### 四、募集资金投资项目的市场前景分析

#### （一）我国千人汽车拥有量与发达国家差距较大，市场增长空间大

随着我国人均 GDP 的稳步增长，我国人均民用汽车保有量自 2010 年以来一直处于逐年稳定增长态势。但相对于美国、日本等发达国家，我国民用汽车人均保有量仍处于较低的水平，具有较大的增长空间。伴随汽车产业发展，上游汽车零部件市场空间亦将同步增长，本次募集资金投资项目具备良好的市场基础。

#### （二）新能源汽车快速发展，新能源汽车零部件市场发展空间广阔

2011 年起我国新能源汽车产销量快速增长，带动上游零部件行业发展。2011 年至 2020 年，我国新能源汽车产量从 2011 年的 8,000 多辆增长至 2020 年的 136.6 万辆，年复合增长率达 76.07%。

新能源汽车的发展将为汽车零部件行业带来新的发展新机遇。新能源汽车的车型结构与传统汽车有一定的区别。传统汽车的车身覆盖件大多使用钢材，新能源汽车出于减重的目的大规模采用各种新型材料和新型技术，以实现减重目的。实现车身轻量化已经成为新能源汽车零部件设计中的主流研发方向，对汽车零部件企业提出新的技术要求，掌握新结构及新材料成型工艺的企业将获得更大的发展空间。

发行人较早涉入新能源汽车零部件市场，对新能源汽车零部件设计、生产制造有深厚的技术积累。发行人本次募集资金投资项目以新能源汽车零部件为主要投资方向，本次募集资金投资项目市场空间广阔。

## 五、募集资金投资项目具体情况

### （一）清远铭科汽车（新能源）零部件产业基地项目

#### 1、项目概况

本项目旨在通过新建厂房进行生产基地建设，扩大公司产能；运用公司在汽车精密模具及汽车金属结构件上积累的技术及丰富经验，采购自动化设备，提高公司技术装备水平，满足客户对于产品强度和精度的需求；同时，基于与产业聚集地及整车企业就近配套的需要，本项目的建设将更好的满足公司区域客户尤其是新能源汽车客户对汽车零部件的配套需要，优化公司生地基地布局。

#### 2、项目投资概算

##### （1）项目投资规模

本项目预计总投资 30,355.00 万元，其中，建设投资 27,355.00 万元，占总投资的 90.12%，包括建筑工程费用 3,300.00 万元，硬件设备购置费用 22,421.00 万元，软件购置费用 365.00 万元，人员薪酬 1,269.00 万元；铺底流动资金 3,000.00 万元，占总投资 9.88%。各项明细及占比情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算（万元）			占总投资比例
		T+1 年	T+2 年	合计	
一	建设投资	3,300.00	24,055.00	27,355.00	90.12%
1	建筑工程费	3,300.00	-	3,300.00	10.87%
2	硬件设备购置费	-	22,421.00	22,421.00	73.86%
3	软件购置费	-	365.00	365.00	1.20%
4	人员薪酬	-	1,269.00	1,269.00	4.18%
二	铺底流动资金	3,000.00	-	3,000.00	9.88%
项目总投资		6,300.00	24,055.00	30,355.00	100.00%

##### （2）主要设备选择

根据项目的生产需求，本项目拟投入硬件设备 22,421.00 万元，主要设备如下：

序号	设备名称	型号或规格	数量	单位	单价 (万元)	合计 (万元)
1	冲床	2500T	1	台	2,800.00	2,800.00
2	三次元	6500*2500	1	台	450.00	450.00
3	冲床	1600T	2	台	1,200.00	2,400.00
4	三次元	6500*2500	1	台	350.00	350.00
5	冲床	1200T	2	台	1,000.00	2,000.00
6	送料机	1600MM	1	台	100.00	100.00
7	冲床	1200T	4	台	1,200.00	4,800.00
8	冲床	800T	5	台	600.00	3,000.00
9	冲床	500T	5	台	500.00	2,500.00
10	CNC	4500*2000	6	台	300.00	1,800.00
11	搬运机械人	165KG	6	台	40.00	240.00
12	点焊工作站	100KG	3	条	80.00	240.00
13	弧焊工作站	1400MM	4	条	70.00	280.00
14	天车	30T	4	套	60.00	240.00
15	叉车	5T	3	台	25.00	75.00
16	三次元测量仪	3500*1500	2	台	120.00	240.00
17	凸点焊机	20KVA	5	台	15.00	75.00
18	焊机	10KVA	2	台	10.00	20.00
19	攻牙机	5 轴	5	台	12.00	60.00
20	CNC	2000*1500	10	台	40.00	400.00
21	磨床	2000*1000	3	台	20.00	60.00
22	铣床	1500MM	2	台	8.00	16.00
23	车床	2000MM	2	台	15.00	30.00
24	立式钻床	800MM*500MM	2	台	8.00	16.00
25	台式钻床	2500MM	2	台	20.00	40.00
26	打孔机	800MM*500MM	3	台	15.00	45.00
27	火花机	800MM*500MM	3	台	25.00	75.00
28	快走丝线切割	1000MM*800MM	3	台	8.00	24.00

序号	设备名称	型号或规格	数量	单位	单价 (万元)	合计 (万元)
29	中走丝线切割	1000MM*800MM	3	台	15.00	45.00
合计		-	95	-	-	22,421.00

### 3、产品的质量标准和技术水平，生产方法、工艺流程和生产技术选择

#### （1）产品的质量标准

关于本项目产品的质量标准请参见本招股说明书“第六节业务和技术”之“九、发行人产品质量控制情况”之“（一）质量控制标准”。

#### （2）产品的生产工艺流程

关于本项目产品的生产工艺流程请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务和经营模式”之“（二）发行人主要产品的工艺流程图”。

#### （3）产品的生产技术

关于本项目产品的生产技术请参见本招股说明书“第六节业务和技术”之“七、发行人的核心技术和研发情况”之“（一）主要产品核心技术”。

### 4、项目主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目产品生产所需的原材料主要为钢材和铝材。目前国内的钢材和铝材供给充足，市场化程度高，不存在原材料紧缺的风险。

本项目产品生产所需的能源主要为电力，由清远市供电局按工业用电的标准供应，可保证供应充足。

### 5、项目建设周期和时间进度

根据本项目的特点和建设规模，参照设计施工的一般规律，结合发行人的实际情况，项目建设周期预计为 24 个月，具体进度规划如下：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	设计方案确认								
2	建筑工程及装修								



序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
3	设备采购及安装								
4	附属工程								
5	人员招聘及培训								
6	工程验收和试生产								
7	投产运营								

注：上述表格中 T 表示募集资金到位日，Q1、Q2、Q3、Q4 分别代表第一季度、第二季度、第三季度和第四季度。

## 6、项目环保情况

本项目因建设和运营产生的污染，将根据各种污染源及污染物的不同特点，采取相应的防范和治理措施，在达到国家有关的环保标准后再行排放。

清远市生态环境局针对本项目已出具环评批复，同意本项目进行建设。

## 7、项目选址及建设用地情况

本项目位于清远市广州（清远）产业转移工业园园区内，土地面积 30,343.25 平方米，用途为工业用地，性质为国有建设用地。发行人已与清远市自然资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》，并支付全部土地价款 1,639.00 万元，已取得的不动产权证书编号为“粤（2020）清远市不动产权第 0073666 号”。

## 8、项目经济效益分析

经测算，本项目达产后，预计年均新增销售收入 33,490.00 万元，年新增净利润 3,999.79 万元，税后内部收益率 13.78%，所得税后静态投资回收期（含建设期）7.88 年，项目具有良好的经济效益。

## （二）研发中心建设项目

### 1、项目概况

本项目基于公司长期以来的研发与技术积累，通过购置研发场地、先进的研发设备和软件系统，持续引进行业优秀人才，结合公司未来的发展规划，针对性地开展相关技术研究，不断提升公司的技术水平。

## 2、项目投资概算

### （1）项目投资规模

本项目预计投资总额为 10,310.00 万元。其中，场地购买 3,474.42 万元,装修费用 705.58 万元，设备购置费 4,880.00 万元，软件购置费 558.00 万元；研发费用 692.00 万元。项目投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	T+1 年	T+2 年	合计	占比
1	场地购买	3,474.42	-	3,474.42	33.70%
2	装修费用	705.58	-	705.58	6.84%
3	设备购置费	-	4,880.00	4,880.00	47.33%
4	软件购置费	-	558.00	558.00	5.41%
5	研发费用	-	692.00	692.00	6.71%
项目总投资		4,180.00	6,130.00	10,310.00	100.00%

### （2）主要设备选择

根据研究方向需求，本项目拟投入硬件设备 4,880.00 万元，主要设备如下：

序号	设备名称	数量	单位	单价 (万元)	合计（万元）
1	三次元（海克思康）	3	台	150.00	450.00
2	三维蓝光扫描仪	2	台	260.00	520.00
3	关节臂测量仪	2	台	80.00	160.00
4	光谱分析仪	3	台	100.00	300.00
5	万能材料拉力试验机	3	台	100.00	300.00
6	盐雾试验机	3	台	50.00	150.00
7	清洁度试验仪	2	台	50.00	100.00
8	镜像分析仪	4	台	60.00	240.00
9	气密性检测仪	2	台	60.00	120.00
10	3D 镭射激光切割机	3	台	120.00	360.00
11	车身总拼焊接试测线	1	台	200.00	200.00
12	车身模型五轴加工中心	1	条	630.00	630.00

序号	设备名称	数量	单位	单价 (万元)	合计（万元）
13	车身高强度钢热成型测试线	1	条	500.00	500.00
14	工程分析软件	30	套	25.00	750.00
15	产品模态分析	2	台	50.00	100.00
合计		62	-	-	4,880.00

### 3、主要研发方向

本项目建设完成后，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	研发方向	研发内容	研发目标
1	轻量化金属及高强度钢材材料加工技术与应用	1.铝镁合金、高强度钢等轻量化材料加工的模具设计：主要包括多工位自动化生产的工艺排样、模具设计和高精度模具加工及开发制造；2.轻量化金属材料研究：主要包括产品的成型过程 CAE 分析、回弹预测分析、模面工程分析；精算分析，减薄、开裂、起皱控制等；3.汽车轻量化零部件的生产工艺优化及质量控制技术的研究：主要包括对成型工艺、生产工艺、结构改进以及相关技术条件优化和高精度检测技术应用。	掌握汽车零部件轻量化金属及高强度钢材材料的模具设计技术、生产成型技术和制造技术的生产应用。
2	铝材轻量化的加工技术及应用	1.铝材加工的模具设计：主要包括多工位的工艺排样、模具结构设计和高精度模具加工及开发制造；2.铝材的材料研究：主要包括产品的成型过程 CAE 分析、回弹预测分析、模面工程分析；精算分析，减薄、开裂、起皱、冲裁间隙控制等；3.汽车铝材零部件的生产工艺优化及质量控制技术的研究：主要包括对成型工艺、生产工艺、结构改进以及相关技术条件优化和高精度检测技术应用。	掌握汽车零部件铝材的模具设计技术、生产成型技术和制造技术的生产应用。
3	高精度全光亮带厚板精冲形关键技术研究与应用	1.高精度全光亮带厚板精冲多工位生产的模具设计：主要包括多工位自动化生产的工艺排样、模具设计和高精度模具加工及开发制造；2.厚板精冲技术研究：机械式压机全过程载荷偏置预测研究、精冲模具延寿技术和无齿圈优化间隙精冲技术的应用研究；3.高精度全光亮带厚板精冲生产工艺的优化和无齿圈精冲技术的研究：主要包括冲压制造工艺和结构改进；产品尺寸精度、模具延寿提升及无齿圈精冲技术条件的应用。	掌握厚板精冲零件多工位精冲生产工艺，及提高精冲产品生产效率；关键尺寸精度达到 IT6-IT9 级 多工位成形全过程载荷偏置预测分析技术研究； 精冲模具延寿技术、无齿圈精冲技术及生产应用。
4	新能源汽车电池盒关键技术	1.新能源汽车关键电池盒的多工位生产的模具设计：主要包括多工位自动化生产的工艺排样、模具设计和高精度模具加工及开发制造；	掌握电池盒的生产工艺，关键尺寸保证，多工位成形全过程分析

序号	研发方向	研发内容	研发目标
	的研究与应用	2.电池盒成型拉伸研究：电池盒成型拉伸过程的工艺 CAE 的分析与材料变薄、开裂、起皱分析；3.电池盒生产工艺的优化与质量控制的研究：主要包括冲压制造工艺和结构改进；产品尺寸精度、模具延寿提升技术条件的应用。	技术研究； 电池盒模具延寿技术、 新能源汽车电池盒开发工艺及制造技术及生产相关参数的应用。
5	仪表盘骨架关键技术研究与应用	1.汽车仪表盘各部件材料研究：主要包括产品的成型过程 CAE 分析、回弹预测分析、模面工程分析；精算分析，模态分析等；2.汽车仪表盘骨架生产可行性的研究：主要包括产品模态分析后的产品改善与制造工艺和结构改进。	掌握汽车仪表盘骨架的生产可行性与产品改善的研究，及冲压产品强度与模态的研究。

#### 4、项目主要能源供应情况

本项目研发活动所需的能源主要为电力，由上海市供电局按工业用电的标准供应，供应充足。

#### 5、项目建设周期和时间进度

本项目建设周期预计为 24 个月，具体进度规划如下：

序号	内容	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地购买入装修								
2	设备采购及安装								
3	人员招聘及培训								
4	研发中心运行								

注：上述表格中 T 表示募集资金到位日，Q1、Q2、Q3、Q4 分别代表第一季度、第二季度、第三季度和第四季度。

#### 6、项目环保情况

本项目系研发型项目，研发过程中产生污染较少。上海市松江区生态环境局对本项目的环境影响评价表进行了审查，并出具批复，同意本项目的建设。

#### 7、项目选址及场所情况

本项目位于上海市松江区鼎盛路 2050 号，本项目已购买位于上海市松江区鼎盛路 2050 号的两栋房产作为研发场地，不动产权证编号分别为沪（2020）松字不动产权第 036857 号、沪（2020）松字不动产权第 024153 号。

### （三）补充营运资金项目

本公司拟使用本次募集资金 10,000.00 万元用于补充营运资金。

#### 1、补充营运资金的合理性和必要性

随着公司业务规模扩大，应收账款、存货等资金占用增多，营运资金需求不断增加。根据公司 2018-2020 年度营业收入增长情况和未来市场预期，以未来三年营业收入平均增长率 10% 作为公司营运资金需求的测算依据。以 2020 年为基准，利用销售百分比法，公司未来三年营运资金需求测算如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2020 年销售百分比	2021 年度	2022 年度	2023 年度
<b>敏感资产</b>	<b>39,360.39</b>	<b>53.77%</b>	<b>43,296.43</b>	<b>47,626.07</b>	<b>52,388.68</b>
应收票据及应收账款	24,884.06	34.00%	27,372.46	30,109.71	33,120.68
预付账款	531.63	0.73%	584.79	643.27	707.60
存货	13,944.70	19.05%	15,339.17	16,873.09	18,560.40
<b>敏感负债</b>	<b>15,241.04</b>	<b>20.82%</b>	<b>16,765.15</b>	<b>18,441.66</b>	<b>20,285.83</b>
应付票据及应付账款	12,791.13	17.47%	14,070.25	15,477.27	17,025.00
合同负债	2,449.91	3.35%	2,694.90	2,964.39	3,260.83
<b>营运资金需求</b>	<b>24,119.35</b>	<b>-</b>	<b>26,531.28</b>	<b>29,184.41</b>	<b>32,102.85</b>
<b>新增资金需求</b>			<b>2,411.93</b>	<b>2,653.13</b>	<b>2,918.44</b>
营业收入总额	<b>73,198.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>80,518.15</b>	<b>88,569.96</b>	<b>97,426.96</b>
收入增长率			10.00%	10.00%	10.00%

经测算公司 2021 年至 2023 年累计新增营运资金需求 7,983.50 万元。

为保持并扩大公司技术领先优势，公司计划在零部件轻量化、高强度材料成型等领域持续扩大研发投入。同时公司计划适度增加货币性资产，以增强公司应对市场风险的能力。

综合公司新增营运资金需求、研发投入需要及增强应对市场风险能力的需求，公司 10,000.00 万元的营运资金补充项目具有合理性和必要性。

#### 2、补充营运资金的管理运营安排

综合考虑报告期内公司营运资金占用情况、研发投入情况以及未来业务增长

预期，拟安排 10,000.00 万元补充与主营业务相关的营运资金。对于该部分营运资金，公司将存放于由董事会决定的专项账户中集中管理，其使用、变更、管理与监督将严格执行《募集资金管理制度》及中国证监会和深圳证券交易所相关规定，并履行必要的信息披露程序。

公司在营运资金的具体使用过程中，将根据公司业务发展，合理安排资金投放进度及金额，并严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行资金的支付和使用，保障资金的安全和高效使用，不断提高股东收益。

发行人将严格按照《募集资金管理制度》及中国证监会和深圳证券交易所相关规定对纳入补充营运资金项目的资金进行专项管理。并采取以下措施提高资金使用的效率和效果：（1）设立专户管理。将该部分资金存储入董事会决定的专门账户；（2）严格用于主营业务。公司将紧密围绕主营业务进行资金安排，确保募集资金的安全和高效使用；（3）加强应收账款及存货管理。进一步完善应收账款、存货的管理制度，加强对应收账款的收款力度，减少存货资金占用，提高企业资金使用效率；（4）确保资金支付流程规范性。在具体资金支付环节，严格按照公司财务管理制度和资金审批权限规范使用。

### 3、对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，将为公司经营规模的扩大提供必要的资金保障。

本次发行完成后，公司净资产和总股本将有所增加，而募集资金投资项目的经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着募投项目的逐步完成，公司产能增加，同时公司研发实力和营销能力也会进一步提升，从而带动公司盈利能力、经营业绩的逐步提高，提升公司整体盈利能力。

### 4、对提升公司核心竞争力的作用

本次补充营运资金主要用于满足公司业务增长过程中新增营运资金需求，能够有效提升公司资金实力，为公司的持续发展带来持久的核心竞争力，是公司未来持续快速发展的有力保障。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、最近三年的股利分配政策

#### （一）发行人改制设立股份公司前的股利分配政策

发行人整体变更设立股份公司前，股利分配政策如下：

1、公司经营所得收入，扣除一切成本费用，按规定缴纳税款，并提取由董事会确定比例的企业发展基金、储备基金、职工奖励及福利金后，所余下的利润按各方注册资本比例进行分配。若公司发生亏损，亦按各方注册资本比例分担。

2、公司上一会计年度亏损未弥补前不得分配利润，上一会计年度未分配利润，可并入本会计年度的利润进行分配。

#### （二）发行人改制设立股份公司后的股利分配政策

发行人整体变更设立股份有限公司后，《公司章程》规定的股利分配政策如下：

1、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，弥补上一年度的亏损。

2、提取利润的百分之十列入法定公积金。

3、经股东大会决议，根据公司发展需要提取任意公积金；

4、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，支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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。

5、公司持有的本公司股份不参与分配利润

6、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不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

7、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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

8、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

## 二、最近三年实际股利分配情况

2019年8月，公司分配股利2,000万元；

2020年3月，公司分配股利1,000万元。

2021年4月，公司分配股利4,242万元。

## 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司2020年年度股东大会通过的《关于公司首次公开发行股票并上市前滚存利润分配的议案》，公司首次公开发行股票前滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东按持股比例共同享有。

## 四、发行后的股利分配政策

根据《公司章程（草案）》，公司发行上市后的主要利润分配政策如下：

（一）利润分配原则：公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

（二）利润分配形式：公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合及法律、法规允许的其他方式分配股利，并优先采用现金分红的方式分配利润。公司在经营情况良好且董事会认为公司成长与股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东利益时，可以采用股票股利方式进行利润分配。

（三）现金分红的期间间隔、具体条件和比例：



公司拟实施现金分红时应至少同时满足以下条件：

- 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值。
- 2、公司累计可供分配利润为正值。
- 3、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司应当在每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 15%。

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

- 1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- 2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- 3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；
- 4、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。

上述重大现金支出事项是指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的 20%，且超过 5,000 万元的情形，或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 10%。

公司应当及时行使对子公司的股东权利，根据子公司公司章程的规定，促成子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

#### （四）发放股票股利的具体条件

采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。在满足上述现金分红的条件下，公司在经营情况良好且董事会认为公司的成长与股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东利益时，可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

#### （五）利润分配研究论证及决策程序：

1、定期报告公布前，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

2、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。

3、公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

4、董事会、监事会和股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

5、利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会审议制定或修改利润分配相关方案时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；监事会须经全体监事过半数通过。股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

6、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个月内完成股利派发事项。

#### （六）利润分配政策调整：

如公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要或因外部经营环境、

自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，相关议案需经董事会、监事会审议后提交股东大会批准。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并由独立董事发表明确意见；董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经全体独立董事表决同意。监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。股东大会在审议利润分配政策时，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

## 五、公司上市后三年的分红回报规划

公司制订了本次发行完成后公司未来三年的分红回报规划，如下：

### （一）制定本规划的原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

### （二）分红回报规划

1、利润分配形式：公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合及法律、法规允许的其他方式分配股利，并优先采用现金分红的方式分配利润。公司在经营情况良好且董事会认为公司成长与股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东利益时，可以采用股票股利方式进行利润分配。

#### 2、现金分红的期间间隔、具体条件和比例：

公司拟实施现金分红时应至少同时满足以下条件：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值。

（2）公司累计可供分配利润为正值。

（3）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司应当在每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状

况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 15%。

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

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

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

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

（4）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。

上述重大现金支出事项是指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的 20%，且超过 5,000 万元的情形，或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 10%。

公司应当及时行使对子公司的股东权利，根据子公司公司章程的规定，促成子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

#### 4、发放股票股利的具体条件

采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。在满足上述现金分红的条件下，公司在经营情况良好且董事会认为公司的成长与股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东利益时，可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露相关情况

为保护投资者合法权利，加强公司信息披露工作的有序管理，公司按照中国证监会的规定，建立了严格的信息披露制度，公司信息披露和投资者关系管理工作由董事会秘书负责，具体联系人、联系方式如下：

负责人：蔡玲莉女士（董事会秘书）

地址：东莞市塘厦镇田心路 180 号

电话：0769-38899778-8888

电子信箱：ll\_cai@winstechfield.com

### 二、重要合同

本公司的重要合同是指，公司最近一个会计年度合同金额或交易金额超过 500 万元以上的合同，以及其他对发行人经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同。公司正在履行的重要合同如下：

#### （一）销售合同

公司与客户签署的销售合同主要为框架合同，具体交易金额以实际发生订单为准。截至本招股说明书签署之日，公司与主要客户签署的正在履行的重大销售合同如下：

序号	合同签订主体	客户	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
1	大连茂盛	康奈可（中国）投资有限公司	《采购通则》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交货、货款支付、损失赔偿、合同的解除等	2014 年 3 月 4 日起三年内有效，期满后若双方无异议则自动延续一年，此后类推。
2	武汉铭科	康奈可（中国）投资有限公司	《零部件采购通则》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交货、货款支付、损失赔偿、合同的解除等	2017 年 3 月 9 日起三年内有效，期满后若双方无异议则自动延续一年，此后类推。
3	上海盛安	康奈可（中国）投资有限公司	《设备模具等交易基	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、	产品的交付、检查、价款的支付、质量保	2017 年 9 月 25 日起一年内有效，期满 3 个月

序号	合同签订主体	客户	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
			本合同》	数量、价格以订单为准。	证、合同的解除等	前若双方无异议则自动延续一年，此后类推。
4	广州增田	康奈可（中国）投资有限公司	《零部件采购通则》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的收货与检验、货款支付、损失赔偿、合同的解除等	2015年6月1日起三年内有效，期满后若双方无异议则自动延续一年，此后类推。
5	大连茂盛	广岛技术（长春）汽车部件有限公司	《基本交易合同》	购买金属结构件，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的验收、支付条件、质量保证、违约责任、合同的解除、争议的解决等	2009年4月25日起一年内有效，若期满前3个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
6	浙江盛安	广岛技术（南京）汽车部件有限公司	《基本交易合同》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的验收、支付条件、质量保证、违约责任、合同的解除、争议的解决等	2020年9月10日起一年内有效，若期满前3个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
7	竹田盛安（泰国）	Hirotec Manufacturing (Thailand) Co., Ltd.	《Trading Basic Agreement》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交付、支付条件、质量保证、违约责任、合同的解除等	自2019年1月16日起一年内有效，若期满前2个月双方无异议则协议重新生效，以后亦同。
8	大连茂盛	天纳克（大连）排气系统有限公司（2020年10月起转至天纳克（中国）有限公司继续履行）	《通用采购协议》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交付、赔偿、终止、变更、争议的解决等	2014年11月6日起一年内有效，若期满6个月前双方无异议则延长一年，以后亦同。
9	大连茂盛、茂盛工业（香港）	唯特利管道设备（大连）有限公司	《TERMS AND CONDITIONS OF PURCHASE》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的验收、损害赔偿、知识产权、争议的解决等	2009年10月1日起一年内有效，若期满双方无异议则合同继续有效
10	东莞竹盛、竹田盛安（香港）	理光（亚太）发展有限公司、理光创想智造有限公司	《交易合同》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交货、支付条件、质量保证、违约责任、合同的解除等	2020年6月1日起一年内有效，若期满3个月前双方无异议则自动延长一年，以后亦同。

序号	合同签订主体	客户	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
11	苏州盛安	上海理光数码设备有限公司	《交易合同》	购买金属结构件，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交货、支付条件、质量保证、违约责任、合同的解除等	2017年11月9日起一年内有效，若期满3个月前双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
12	竹田盛安（泰国）	Ricoh Manufacturing (Thailand) Limited	《Basic Transaction Agreement》	购买金属结构件，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交货、支付条件、质量保证、违约责任等	2018年2月12日起一年内有效，若期满前3个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
13	大连茂盛	仓敷化工（大连）有限公司	《买卖合同》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交货、支付、质量保证、赔偿、合同的解除、争议的解决等	自2011年12月30日起一年内有效，若有效期内或期满6个月前双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
14	上海盛安	HI-LEX 集团（株式会社ハイレックスコーポレーション）	《购买基本契约》	购买金属结构件，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的品质保证、支付、损失赔偿、契约解除、争议的解决等	自2013年1月23日起一年内有效，若期满前2个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
15	盛安精工（香港）	Olip 株式会社	《交易基本合同》	购买金属结构件、模具，具体产品规格型号、数量、价格以订单为准。	产品的交货、付款、损害赔偿、合同的解除、争议的解决等	2012年7月27日起一年内有效，若期满2个月前双方无异议则延长一年，以后亦同。

注：康奈可（中国）投资有限公司于2020年更名为马瑞利（中国）投资有限公司，本招股说明书中其他章节客户名称均统称“马瑞利”

## （二）采购合同

公司与供应商签署的合同主要为框架性采购协议，合同期限内公司根据具体采购需求下订单给供应商。截至本招股说明书签署之日，公司与主要供应商签署的正在履行的重大采购框架协议如下：

序号	合同签订主体	供应商	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
1	大连茂盛	美达王（广州）商业有限公司	《采购协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	运输及交货、质量管理、产品结算、违约责任、争议解决等	2018年3月1日-2019年2月28日，若期满前1个月双方无书面通知终止协议则

序号	合同签订主体	供应商	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
						自动延长一年，以后亦同
2	铭科精技	美达王（广州）钢材制品有限公司	《采购协议》、《供应商环境保证协议书》《品质保证协议书》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货、货款支付、赔偿责任、争议的解决等	2020年12月20日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
3	武汉铭科	美达王（武汉）钢材制品有限公司	《买卖合同》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	发货与交付、货款支付、赔偿责任、争议解决等	2020年5月11日-2021年5月10日有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
4	广州增田	美达王（广州）钢材制品有限公司	《采购合同》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交付、验收、支付、合同的解除、争议解决等	2016年1月5日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
5	大连茂盛	浦项（佛山）钢材加工有限公司	《原材料采购协议》、《原材料采购协议——补充协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2018年12月17日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
6	东莞竹盛	浦项（佛山）钢材加工有限公司	《采购合同》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交付、验收、质量保证、索赔规定、支付、协商解决等	2019年4月25日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
7	武汉铭科	浦项（佛山）钢材加工有限公司	《采购协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2020年5月9日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
8	大连茂盛	广东志达精密管业制造有限公司	《外购零件采购协议》	采购钢管，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2018年12月1日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
9	武汉铭科	武汉志达精密管业制造有限公司	《采购协议》	采购钢管，具体规格型号、数量、价格以订单	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2020年5月18日-2020年12月31日，若期满前1个月双方无异议



序号	合同签订主体	供应商	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
				为准。		则自动延长一年，以后亦同
10	武汉铭科	广州红忠汽车钢材部件有限公司	《基本买卖合同》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货、验货及收货、支付货款、争议的解决等	2017年4月10日起一年内有效，到期后自动续约，如任一方不续约需提前一个月通知对方
11	大连茂盛	广州红忠汽车钢材部件有限公司	《基本买卖合同》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货、验货及收货、支付货款、争议的解决等	2017年5月12日起一年内有效，到期后自动续约，如任一方不续约需提前一个月通知对方
12	大连茂盛	大连浩祺经贸有限公司	《原材料采购协议》、《原材料采购协议——补充协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2018年12月6日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
13	大连茂盛	大连藤洋钢材加工有限公司	《原材料采购协议》、《原材料采购协议——补充协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2018年12月18日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同。
14	苏州盛安	中川新型材料制造（大连）有限公司	《基本交易合同》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	验收、支付条件、质量保证、争议的解决等	2014年12月11日起一年内有效，若期满前3个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
15	大连茂盛	岩田螺丝（上海）有限公司	《外购零件采购协议》	采购焊接螺帽、焊接螺栓等，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2018年12月1日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
16	武汉铭科	岩田螺丝（武汉）有限公司	《采购协议》	采购焊接螺帽、焊接螺栓等，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2020年1月1日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
17	广州增田	岩田汽车零部件（深圳）	《采购合同》	采购零部件，具体规	交付、验收、支付、合同的解	2016年1月20日起一年内有效，

序号	合同签订主体	供应商	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
		有限公司		格型号、数量、价格以订单为准	除、争议解决等	若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
18	东莞竹盛	岩田汽车零部件(深圳)有限公司	《采购合同》	采购零部件，具体规格型号、数量、价格以订单为准	交付、验收、支付、合同的解除、争议解决等	2019年4月16日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
19	武汉铭科	苏州利来钢铁有限公司武汉分公司	《采购协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2020年11月10日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
20	大连茂盛	广州川电钢板制品有限公司	《原材料采购协议》、《原材料采购协议——补充协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2018年12月31日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
21	铭科精技	广州川电钢板制品有限公司	《采购协议》、《供应商环境保证协议》《品质保证协议书》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货、货款的支付、争议的解决等	2019年4月15日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
22	武汉铭科	广州川电钢板制品有限公司	《基本合同》	采购日本JFE冷轧不锈钢，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	质量、货款的支付、争议的解决等	2018年7月1日起一年内有效，若期满双方无异议则合同继续有效
23	铭科精技	广州金源行金属有限公司	《采购合同》、《供应商环境协议》《品质保证协议书》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货、验货及收货、质量保证及售后服务、违约责任及纠纷处理等	2017年11月30日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
24	东莞竹盛	广州金源行金属有限公司	《采购合同》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交付、验收、质量保证、索赔、支付、争议的解决等	2019年4月20日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同

序号	合同签订主体	供应商	合同名称	合同内容和金额	其他条款	合同有效期
25	大连茂盛	仓敷化工（大连）有限公司	《外购零件采购协议》	采购钣金件，具体规格型号、数量、价格以订单为准。	交货及检查、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2016年12月24日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
26	武汉铭科	福然德股份有限公司	《供货合同总协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准	货款结算、质量异议处理、争议解决等	2018年1月1日-2019年12月31日，若到期后双方未签订新的合同，发生业务往来按本协议进行。
27	重庆铭科	福然德股份有限公司	《供货合同总协议》	采购钢材，具体规格型号、数量、价格以订单为准	货款结算、质量异议处理、争议解决等	2018年1月1日-2019年12月31日，若到期后双方未签订新的合同，发生业务往来按本协议进行。
28	上海盛安	上海格朗吉斯盛安铝业有限公司	《采购协议》、《供应商环境保证协议书》、《品质保证协议书》	采购零部件，具体规格型号、数量、价格以订单为准	交货、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2018年1月1日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同
29	浙江盛安	上海格朗吉斯盛安铝业有限公司	《采购协议》、《供应商环境协议》《品质保证协议书》	采购零部件，具体规格型号、数量、价格以订单为准	交货、货款的支付、赔偿责任、争议的解决等	2020年8月1日起一年内有效，若期满前1个月双方无异议则自动延长一年，以后亦同

### （三）借款、授信合同

公司目前正在执行的银行借款、授信合同及其担保情况如下：

序号	借款人/被授信人	借款/授信银行/出租人	合同名称/编号	借款/授信额度（万元）	用途	签订日	期限	担保方式
1	铭科精技	东莞银行股份有限公司东莞分行	《流动资金借款合同》；东银（3100）2020年对公流贷字第014261号	1,000	支付货款	2020/06/19	2020/06/19-2021/06/18	杨国强、蔡玲莉、夏录荣提供连带责任保证担保；铭科精技以厂房、土地提供抵押担保

序号	借款人/被授信人	借款/授信银行/出租人	合同名称/编号	借款/授信额度（万元）	用途	签订日	期限	担保方式
2	铭科精技	东莞银行股份有限公司东莞分行	《流动资金借款合同》；东银（3100）2020年对公流贷字第 014461 号	1,000	支付货款	2020/06/19	2020/06/19-2021/06/18	杨国强、蔡玲莉、夏录荣提供连带责任保证担保；铭科精技以厂房、土地提供抵押担保
3	大连茂盛	中国银行股份有限公司大连金普新区分行	《授信额度协议》；2020 年大开中小（企）授信 081 号	1,000	/	2020/08/03	2020/08/03-2021/06/17	杨国强、蔡玲莉提供连带责任保证担保；大连茂盛以房屋建筑物提供抵押担保
4	大连茂盛	中国银行股份有限公司大连金普新区分行	《流动资金借款合同》；2020 年大开中小（企）借字 081 号	1,000	采购原材料、发放工资等	2020/08/03	2020/08/03-2021/08/03	杨国强、蔡玲莉提供连带责任保证担保；大连茂盛以房屋建筑物提供抵押担保
5	重庆铭科	重庆农村商业银行股份有限公司合川分行	《流动资金借款合同》合川分行 2021 年公流贷字第 16010120211000010 号	1,000	归还原贷款	2021/05/06	2021/05/06-2022/05/05	杨国强、蔡玲莉、铭科精技提供连带责任保证担保；重庆铭科以厂房提供抵押担保
6	武汉铭科	汉口银行股份有限公司光谷分行	《最高额融资协议》D0280018004A-01 及其补充协议	7,530	/	2018/08/22	2018/08/22-2021/08/22	武汉铭科以房产提供抵押担保
7	武汉铭科	汉口银行股份有限公司光谷分行	《流动资金借款合同》D0280018004A	600	支付货款	2021/02/01	2021/02/04-2022/02/04	蔡玲莉、铭科精技提供连带责任保证担保；武汉铭科以房产提供抵押担保
8	武汉铭科	汉口银行股份有限公司光谷	《流动资金借款合同》HT2021012600000037	600	支付货款	2021/02/04	2021/02/04-2022/02/04	蔡玲莉、铭科精技提供连带责任保证担保；武

序号	借款人/被授信人	借款/授信银行/出租人	合同名称/编号	借款/授信额度（万元）	用途	签订日	期限	担保方式
		分行						汉铭科以房产提供抵押担保
9	上海盛安	中国工商银行上海市金山支行	《小微企业固定资产购建贷款借款合同》；12201000822	1,000	购买或自建经营厂房	2020/09/18	2020/09/18-2025/09/18	孙加洪、颜忠琼提供保证担保；上海盛安以房产提供抵押担保
10	铭科精技（香港）	中国银行（香港）有限公司	L/CCA/207/20/101026-00/F/8808286	HKD3,000万借款，HKD1,000万可透支额度	/	2020/11/07	未约定期限	夏录荣、夏慧茹提供连带责任保证担保

## （四）抵押、担保合同

序号	合同类型	合同名称/编号	担保/抵押人	担保/抵押权人	被担保人	担保额度（最高融资额）（万元）	抵押物	借款期限	担保期限
1	抵押合同	《最高额抵押合同》；东银（3100）2020年最高抵字第010864号	铭科精技	东莞银行股份有限公司东莞分行	铭科精技	4,000	厂房、土地	2020/06/19-2021/06/18	主债权的诉讼时效期间
2	保证合同	《最高额保证合同》；东银（3100）2020年最高保字第010686号	杨国强、蔡玲莉	东莞银行股份有限公司东莞分行	铭科精技	4,000	/	2020/06/19-2021/06/18	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年
3	保证合同	《最高额保证合同》；东银（3100）2020年最高保字第010687号	夏录荣	东莞银行股份有限公司东莞分行	铭科精技	4,000	/	2020/06/19-2021/06/18	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年
4	保证合同	《最高额保证合同》；2020年大开中小（个）保字081号	杨国强、蔡玲莉	中国银行股份有限公司大连金普新区分行	大连茂盛	1,000	/	2020/08/03-2021/08/03	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
5	抵押合同	《最高额抵押合同》；	大连茂盛	中国银行股份有限公司	大连茂盛	5,800	公寓、厂房、	2020/08/03-2021/08/03	主债权的诉讼时效

序号	合同类型	合同名称/编号	担保/抵押人	担保/抵押权人	被担保人	担保额度 (最高融资额) (万元)	抵押物	借款期限	担保期限
		2020年大开中小(企)抵字081号		公司大连金普新区分行			宿舍等房屋建筑物		期间
6	抵押合同	《最高额抵押合同》合川分行2020年高抵字第16010120203000920号	重庆铭科	重庆农村商业银行股份有限公司合川分行	重庆铭科	3,050.39	厂房	2021/05/06-2022/05/05	至主债务清偿完毕后,抵押权消灭
7	保证合同	《最高额保证合同》合川分行2020年高保字第16010120203000921号	杨国强、蔡玲莉、铭科精技	重庆农村商业银行股份有限公司合川分行	重庆铭科	1,000	/	2021/05/06-2022/05/05	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年
8	抵押合同	《最高额房地产抵押合同》D0280018004A	武汉铭科	汉口银行股份有限公司光谷分行	武汉铭科	7,530	房产	2021/02/04-2022/02/04	至主债务清偿完毕后,抵押权消灭
9	保证合同	《最高额保证合同》DB2020121700000023	蔡玲莉	汉口银行股份有限公司光谷分行	武汉铭科	4,400	/	2021/02/04-2022/02/04	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
10	保证合同	《最高额保证合同》DB2020121700000021	铭科精技	汉口银行股份有限公司光谷分行	武汉铭科	4,400	/	2021/02/04-2022/02/04	主合同债务人履行债务期限届满之日起2年
11	保证合同	《保证合同》; 12201000822101	孙加洪、颜忠琼	中国工商银行上海市金山支行	上海盛安	1,000	/	2020/09/18-2025/09/18	借款期限届满之次日起两年
12	抵押合同	《抵押合同》; 12201000822201及产证收据	上海盛安	中国工商银行上海市金山支行	上海盛安	1,000	厂房	2020/09/18-2025/09/18	至主债务清偿完毕后,抵押权消灭
13	保证合同	《Deed of Indemnity, Charge Over Deposit(s) and Set-off》160110112020103600	夏录荣	中国银行(香港)有限公司	铭科精技(香港)	HKD3,000万借款, HKD1,000万可透支额度	/	2020/11/07签订,未约定期限	未约定期限

序号	合同类型	合同名称/编号	担保/抵押人	担保/抵押权人	被担保人	担保额度（最高融资额）（万元）	抵押物	借款期限	担保期限
14	保证合同	《Deed of Indemnity, Charge Over Deposit(s) and Set-off》 160110112020104223	夏慧茹	中国银行（香港）有限公司	铭科精技（香港）	HKD3,000 万借款， HKD1,000 万可透支额度	/	2020/11/07 签订，未约定期限	未约定期限

### 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司及控股子公司无对外担保事项。

### 四、诉讼、仲裁或重大违法违规情况

截至本招股说明书签署之日，本公司及控股子公司存在未决诉讼事项，具体如下：

#### （一）案件受理情况和基本案情

2021 年 4 月 19 日，发行人子公司武汉铭科因武汉东环车身系统有限公司（以下简称“东环车身”）及武汉东环安通林汽车零部件有限公司（以下简称“东环安通林”）未按照合同要求支付模具、检具的开发款项，作为原告向湖北省武汉经济技术开发区人民法院提起诉讼，案件已受理。

#### （二）诉讼请求

发行人向法院提起诉讼的请求如下：

- 1、请求判令解除发行人与东环车身、东环安通林签订的合同；
- 2、请求判令东环车身、东环安通林立即向发行人支付模具及检具开发费用 125.81 万元，以及逾期的利息。
- 3、请求判令东环车身、东环安通林立即向发行人支付货款 2.83 万元；以及本案件的所有诉讼费用由东环车身、东环安通林承担。
- 4、发行人提出了诉讼财产保全申请，请求冻结东环车身、东环安通林银行存款 130 万元或查封其价值相当的其他财产。

### （三）判决、裁决结果及执行情况

根据《湖北省武汉经济技术开发区人民法院民事裁定书》（（2021）鄂 0191 民初 3376 号），裁定保全东环车身、东环安通林 130 万元的财产。截至本招股说明书签署之日，本案一审尚未开庭。

### （四）诉讼、仲裁案件对发行人的影响

本案件涉及金额较小，不会对发行人的生产经营产生重大不利影响，不会对本次发行构成法律障碍。

除上述案件外，截至本招股说明书签署之日，发行人不存在其他对财务状况、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。发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。发行人董事、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。



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

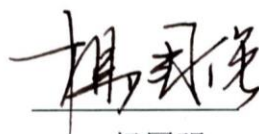
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事、监事、高级管理人员签名：

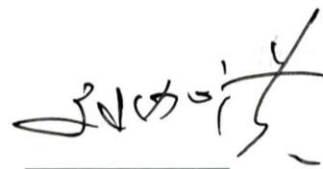
董事签名：



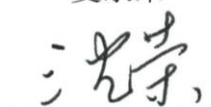
夏录荣



杨国强



孙加洪



沈荣

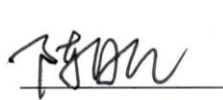


古范球

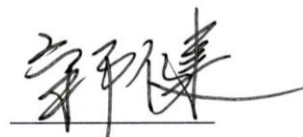
监事签名：



甘新钊



陈清春



邹健

高级管理人员签名：



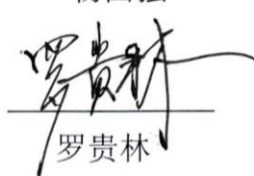
杨国强



蔡玲莉



赵克非



罗贵林

铭科精技控股股份有限公司

2021年6月15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： 曹重远  
曹重远

保荐代表人： 陈坚  
陈坚

李露  
李露

总经理： 朱文瑾  
朱文瑾

董事长（法定代表人）： 林立  
林立

华林证券股份有限公司（公章）



2021年6月15日

## 保荐机构董事长、总经理声明

本人已认真阅读铭科精技控股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。

总经理：



朱文瑾

董事长（法定代表人）：



林立

华林证券股份有限公司（公章）



2021年6月15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。

律师事务所负责人：



王 丽

经办律师：



浦 洪



汤海龙



北京德恒律师事务所

2021年6月15日

## 审计机构声明

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审计报告、盈利预测审核报告（如有）、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、盈利预测审核报告（如有）、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。

签字注册会计师：

中国注册会计师  
屈先富  
430100100031  
屈先富

中国注册会计师  
扶交亮  
407300251137  
扶交亮

会计师事务所负责人：

邱靖之  
邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年六月十五日

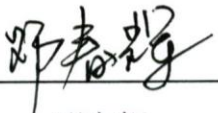




## 资产评估机构声明

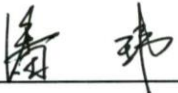
本机构及签字注册资产评估师已阅读铭科精技控股股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师（签字）：



邓春辉






潘 玮



资产评估机构负责人（签字）：



徐伟建

沃克森（北京）国际资产评估有限公司（盖章）



2021 年 6 月 15 日

## 验资机构声明

本机构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机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构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。

签字注册会计师：

中国注册会计师  
屈先富  
420100100031  
屈先富

中国注册会计师  
扶交亮  
4230251137  
扶交亮

会计师事务所负责人：

邱靖之  
邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年 六月十五日



## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书
- （二）发行保荐工作报告
- （三）财务报表及审计报告
- （四）内部控制鉴证报告
- （五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- （六）法律意见书及律师工作报告
- （七）公司章程（草案）
- （八）中国证监会核准本次发行的文件
- （九）其他与本次发行有关的重要文件

### 二、文件查阅时间

工作日上午 9:00～11:30；下午 1:30～5:30

### 三、文件查阅地址

1、发行人：铭科精技控股股份有限公司

地址：东莞市塘厦镇田心路 180 号

电话：0769-38899778-8888

联系人：蔡玲莉

2、保荐机构：华林证券股份有限公司

联系地址： 深圳市南山区粤海街道深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 31-33 层

电话：0755-82707888

联系人：陈坚、李露