(上接A16版)

华煦国际最近一年一期的基本财务情况如下:

项目	2018.6.30/2018年1-6月	2017.12.31/2017年度
资产总额	17,802.25	19,352.23
净资产	735.49	219.61
营业收入	22,400.65	39,093.56
净利润	515.87	-446.85

注:以上数据经立信会计师审计。

3、111/1/1-10	
成立日期	2015年2月9日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
法定代表人	李学康
住 所	如皋市九华镇华兴路6号
经营范围	动力设备的技术开发、技术服务;动力设备 (不含特种设备) 安装、调试;计算机软硬件, 线路板设计、制作;计算机安装及机房装满; 汽车零部件的设计 开发、生产; 从事货物及技术的进出口业务 (不含国家限定企业经营和禁止进出口的货物及技术)。 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)

江苏华培最近一年一期的基本财务情况如下:

		単位:万π
项目	2018.6.30/2018年1-6月	2017.12.31/2017年度
资产总额	11,034.07	11,234.64
净资产	-2,092.73	-1,752.96
营业收入	2,233.19	3,967.60
净利润	-293.72	-414.01

注:以上数据为合并口径数据并经立信会计师审计。

4、武汉华培	
成立日期	2015年10月28日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
法定代表人	王立普
住 所	武汉经济技术开发区圣龙广场2幢18层11号房
经营范围	动力设备的技术开发、技术服务;动力设备 怀含特种设备及其他专项规定)安装、调试;汽车零部件的设计、开发、生产、批零兼营;汽车排气系统、凝轮增压系统及其零部件研发、生产、批零兼营;从事货物及技术的进出口业务、不含国家禁止和限制进出口的产品和技术)依法须经审批的项目,经相关部门审批后方可开展经营活动)

武汉华培最近一年一期的基本财务情况如下:

2017.12.31/2017年度	2018.6.30/2018年1-6月	项目
4,616.37	6,450.98	资产总额
811.75	665.13	净资产
_	-	营业收入
-160.11	-146.62	净利润

注:以上数据经立信会计师审计。 5、湖北华培

成立日期	2016年8月18日	
注册资本	8,000万元	
实收资本	0元	
法定代表人	王立普	
住 所	红安县经济开发区新型产业园	
经营范围	动力设备的技术开发,技术服务,动力设备 怀含特种设备及其他专项规定)的开发,安装、调试,贸易,计算机软硬件,线路板设计,制作;计算机安装及机房装潢,汽车零部件的设计,开发,生产,从事货物及技术的进出口业务。 涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)	
进业化校具15 左 期的其大财务棒对加工		

湖北华培最近一年一期的基本财务情况如下:

项目	2018.6.30/2018年1-6月	2017.12.31/2017年度
资产总额	22.76	69.00
净资产	22.76	18.94
营业收入	-	-
净利润	3.83	18.94

注:以上数据经立信会计师审计。

6、南趙秦海	
成立日期	2003年6月2日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
法定代表人	李学康
住 所	秦灶镇桥东村四组
经营范围	动力设备的技术开发,技术服务,动力设备(不含特种设备)安装,调试;计算机较硬件,线路板设计,制作;计算机安装及机房装潢,汽车零部件的设计、开发,生产;自营和代理上述商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。 依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
截至本招股意向	可书摘要签署日,南通秦海的股权结构如下:

	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
	1	江苏华培	1,000.00	100.00%
	合计		1,000.00	100.00%
南通秦海最近一年一期的其太财务情况加下,				

	单位:万元
2018.6.30/2018年1-6月	2017.12.31/2017年度
2,769.23	3,135.81
2,747.65	3,096.47
-	255.21
-348.82	-137.14
	2,769.23 2,747.65

注:以上数据经立信会计师审计。

7、芮培工业	
成立日期	2017年11月17日
注册资本	1,000万元
实收资本	530万元
法定代表人	关奇汉
住 所	上海市青浦区外青松公路5045号509室B区7号
经营范围	从事工业系统、铸件专业技术领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术 研究、销售铸件及设备。【农法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开 网络经验法律

截至本招股意向书摘要签署日, 芮培工业的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例	
1	华培动力	970.00	97.009	
2	郝启堂	30.00	3.009	
合计		1,000.00	100.009	
芮培工业最近一年一期的基本财务情况加下:				

		卑似:万元
项目	2018.6.30/2018年1-6月	2017.12.31/2017年度
资产总额	1,007.24	499.11
净资产	506.28	496.00
营业收入	131.81	-
净利润	-219.72	-4.00

注:以上数据经立信会计师审计。

8、公司处置或注销的子公司情况

2017年3月8日,公司将其持有控股子公司美驰机电全部70%的股权进行

转让,除此以外,	公司不存在其他处置或注销子公司的情形。
成立日期	2016年7月8日
注册资本	1,000万元
实收资本	100万元
法定代表人	顾茸蕾
注册地址	上海市青浦区沪青平公路3938弄72号楼2层A区252室
经营范围	机电科技专业领域内的技术开发,技术咨询,技术服务,汽车及配件专业领域内的技术开发,技术咨询,图文设计制作。【依法须经批准的项目,经相关 窗门批准启方可开展经营活动】

美咖机由的简更财务数据加下:

无心心巴门可安则力	AYJUNI I.	
		单位:万元
项目	2017.12.31/2017年度	2016.12.31/2016年度
资产总额	-	7.69
净资产	-	-79.57
营业收入	-	-
净利润	-86.77	-179.57

注:以上数据经立信会计师审计;美驰机电成立于2016年6月10日;公司已 将其持有的美驰机电全部70%股权转让,并于2017年3月8日完成工商变更登 记,截至报告期末美驰机电已不在合并范围内,故上表中的资产总额和净资产 的期末数为0,净利润数据为2017年1月1日至2017年3月8日美驰机电的净利

第四节 募集资金运用

一. 木次募集资金投资项目

公司本次募集资金拟投资项目围绕主营业务进行, 扣除发行费用后的募 集资金将投资于以下项目:

				单位:万
项目名称	项目总投资额	预计募集资金投资额	项目备案文号	环评批复文号
汽车零部件生产 基地建设项目	48,853.43	47,042.203773	2018 -420113 - 36-03-010394	武经开审批 20: 55号
合计	48,853.43	47,042.203773	-	-

如果本次发行募集资金 (和除发行费用后) 不能满足公司项目的资金需 响情况具体如下: 要,公司将自筹资金解决不足部分。若本次募集资金到位前公司需要对上述拟 单位:万元 投资项目进行先期投入,则公司将用自筹资金进行先期投入,待募集资金到位 后将以募集资金置换已投入的自筹资金。

二、募集资金投资项目发展前景分析

环保排放标准的日趋严格促使汽车制造商尤其是发动机制造商不断研发 和制造环保性能更高的发动机产品。而涡轮增压器主要利用发动机排出的废 气推动涡轮中的叶轮高速旋转,燃油经高压喷射形成更细的微雾后使燃烧更 充分,废气得到了净化,并使发动机增加动能,节省油耗,减少排放,是目前公 认的降低内燃机油耗和减少废气排放最有效的措施。世界能源价格的压力,促 使主流厂商必须考虑以涡轮增压技术实现高功率、低能耗的目标,进一步促进 了涡轮增压技术的应用和涡轮增压器的研发和生产, 其相应的零部件部件市 场规模也将得到大幅的提升。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素 (一)市场风险

1、宏观经济周期性波动风险

汽车制造业的发展与宏观经济波动具有较明显的相关性,全球及国内经 济的周期性波动均会对汽车及其零部件制造业造成一定的影响。2010年以来, 得益于世界经济的温和复苏,汽车工业逐渐企稳回升,2010年世界汽车产销量 分别为7,758万辆和7,497万辆。近年来,汽车工业持续发展,至2017年,全球汽 车产销量已经上升至9,730万辆和9,680万辆,分别上升了25.42%和29.12%,世 界汽车行业继续保持稳定增长趋势。

公司客户包含博格华纳、霍尼韦尔、三菱重工、石川岛播磨、博世马勒、 德国大陆等涡轮增压器整机制造商及索尼玛、威斯卡特、美达工业等涡轮增 压器零部件制造商。在涡轮增压器整机市场,博格华纳、霍尼韦尔、三菱重 工、石川岛播磨、博世马勒、德国大陆等企业占据了92%的市场份额,虽然客 户主要为知名的涡轮增压器整机及其零部件制造商, 经营业绩良好, 并且 2010年以来全球汽车行业保持稳定增长,但如果全球及国内宏观经济形势 恶化或增速放缓,汽车产业将可能受到较大影响,涡轮增压器整机及其零部 件制造商的经营状况亦将受到影响,从而对公司生产经营和盈利能力造成 不利影响。

2、政策风险

公司主要从事涡轮增压器关键零部件的研发、生产及销售。根据中国证监 会《上市公司行业分类指引》2012年修订)及《国民经济行业分类》(GB/ T4754-2017),公司所属行业为汽车制造业《行业代码:C36)中的汽车零部件 及配件制造业 (C3670)。

汽车工业提升了我国经济的整体实力,起着重要的支柱作用,是保持国民 经济持续、快速、健康发展的先导型产业,在国民经济发展中具有重要的战略 地位。随着国家对可持续发展要求的不断提高,政府加大了对汽车行业节能减 排的政策扶持和鼓励力度,相继出台了一系列针对性政策,如《嵊用车企业平 均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》、(中华人民共和国国民经济 和社会发展第十三个五年规划纲要》、《中国制造2025》、《国务院办公厅关于加 强内燃机工业节能减排的意见 2013年)》、《关于实施国家第五阶段气体燃料 点燃式发动机与汽车排放标准的公告》、《节能与新能源汽车产业发展规划 2012年-2020年)》等法律法规和发展规划,积极支持汽车产业发展以及推进 节能减排基本国策,大大推进了汽车零部件及配件制造业,尤其是涡轮增压器

受益于国家的鼓励发展政策,报告期内,公司经营业绩稳定增长。如果国 家对汽车零部件及配件制造业的鼓励政策出现不利变动,公司的业务及发展 将受到一定影响。

3、市场竞争加剧风险

单位:万元

随着我国汽车产销量持续增长、汽车产业相关技术不断完善,同时受到汽 车国家政策利好的影响,涡轮增压器零部件行业内企业越来越多,已有企业也 纷纷扩大生产,导致行业内竞争加剧。虽然公司在客户资源、技术研发、生产工 艺、产品质量、管理等方面拥有一定优势,但受市场竞争不断加剧的影响,公司 需要不断加大客户开拓、产品研发、技术改进、规模生产、质量控制等方面的力 度。若公司在激烈的竞争中无法保持自身竞争优势,市场竞争地位将受到一定 影响,从而对公司生产经营和盈利能力产生不利影响。

4、新能源汽车技术发展带来的风险

新能源汽车主要包括纯电动汽车、插电式混合动力汽车及其他新能源 汽车,其中,插电式混合动力汽车依靠发动机和电动机的配合以驱动汽车行 驶,纯电动汽车仅采用电池作为储能动力源。在全球环境问题的大背景下。 世界各国加强对新能源汽车产业的投入, 纯电动汽车的发展可能在一定程 度上影响装配涡轮增压器汽车的市场需求,从而对涡轮增压器市场造成一 定影响

我国政府制定并出台了一系列的节能减排政策和规定,鼓励低能耗、低排 放汽车技术的推广和应用, 虽然这在一定程度上推进了涡轮增压器技术的发 展,同时也促进了新能源汽车技术的发展。

虽然现阶段生产技术、生产成本、配套设施建设、管理制度等因素在一定 程度上影响了新能源汽车行业的发展,但随着产业发展和关键技术的突破,并 且不排除随着我国对新能源汽车产业的政策支持、产业投资、财政补贴等方面 的力度持续加大,使得新能源汽车技术迅速发展。新能源汽车中纯电动汽车销 量的增长可能在一定程度上对涡轮增压器市场的需求造成影响。

5. 出口风险

报告期内,公司国外销售收入占主营业务收入比例分别为67.12%。 60.93%、59.37%和62.76%,国外销售收入占比较高。公司出口业务的主要结 算货币为美元、欧元,公司持有的外币货币性项目主要为由出口业务产生的 外币应收账款。公司国外销售业务规模较大,并且公司给予客户一定的信用 账期,使得公司持有的外币应收账款会因为汇率波动而产生一定的汇兑损 失或收益。报告期内,公司汇兑收益分别为221.62万元、211.15万元、-174.94 万元和-92.28万元,占当期净利润的比例分别为3.60%、3.02%、-1.77% 和-2.35%。

如果人民币汇率发生波动,将使公司产生汇兑损失或收益,进而对公司经 营业绩造成一定的影响。此外,若国际经济、政治局势发生较大波动,或公司产 品进口国的政治、经济环境、贸易政策、汽车消费政策等发生不利变化,公司出 口业务也将受到不利影响。

6. 原材料价格波表

公司产品的主要原材料包括金属材料、毛坯件及装配件。原材料价格的波 动会导致公司采购成本的波动,如果主要原材料价格发生对公司不利方向的 波动,将在一定程度上影响公司利润水平。

(1)金属材料价格波动对公司利润水平的影响

报告期内,公司采购的金属材料主要为母合金、铁合金、有色金属等,其中 主要金属成分为镍、铬、钴等。报告期内,公司金属材料整体及镍、铬、钴的采购 金额及单价情况具体如下:

材料	项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
金属材料	采购金额 (万元)	3,378.21	6,947.50	2,711.06	3,001.95
整体	采购单价 元/干克)	23.67	22.05	12.59	19.86
镍	采购金额 (万元)	1,230.79	2,338.51	1,101.44	1,243.18
採	采购单价 元/干克)	90.15	74.86	67.49	78.71
铬	采购金额 (万元)	568.05	1,455.35	787.43	606.76
ter	采购单价 元/干克)	57.89	56.35	53.68	50.38
钴	采购金额 (万元)	582.62	837.91	133.96	238.31
扣	采购单价 元/千克)	522.01	355.13	182.97	184.38

注:镍采购总额=金属镍采购金额+母合金材料成分所包含的镍的采购金 额; 钴采购总额=金属钴采购金额+母合金材料成分所包含的钴的采购金额; 铬采购总额=金属钴采购金额+母合金材料成分所包含的铬的采购金额+铬铁 合金材料成分所包含的铬的采购金额。

从上表可见,报告期内,金属材料整体采购单价有所波动。其中,镍的采购 单价有所波动,铬和钴的采购单价呈上升趋势。在其他因素不变的情况下,金 属材料整体及镍、铬、钴价格变动对公司业绩的影响情况具体如下:

材料	项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
金属材	金属材料价格提高1%对主营业务成本的影响金额	36.57	61.78	29.53	30.38
料整体	金属材料价格提高1%对净利润的影响金额	30.77	52.00	24.81	25.68
	影响金额占净利润的比例	0.78%	0.53%	0.35%	0.42%
	镍价格提高1%对主营业务成本的影响金额	13.32	20.80	12.00	12.58
镍	镍价格提高1%对净利润的影响金额	11.32	17.68	10.20	10.69
	影响金额占净利润的比例	0.29%	0.18%	0.15%	0.17%
	铬价格提高1%对主营业务成本的影响金额	6.15	12.94	8.58	6.14
铬	铬价格提高1%对净利润的影响金额	5.23	11.00	7.29	5.22
	影响金额占净利润的比例	0.13%	0.11%	0.10%	0.08%
	钴价格提高1%对主营业务成本的影响金额	6.31	7.45	1.46	2.41
钴	钴价格提高1%对净利润的影响金额	5.36	6.33	1.24	2.05
	影响金额占净利润的比例	0.14%	0.06%	0.01%	0.03%

6)毛坯件价格波动对公司利润水平的影响 报告期内,公司毛坯件的采购金额分别为2,950.24万元、1,816.00万元、2,

项目

E坯件价格提高1%对主营业务成本的影响

毛坯件价格提高1%对净利润的影响金额

513 04万元和1.588 32万元、单价分别为7 70元件、6 14元件、6 23元件和5 62 元件,有所波动。在其他因素不变的情况下,毛坯件价格变动对公司业绩的影 响情况具体如下: 单位:万元

毛坏件

0.37 0.24% 3)装配件价格波动对公司利润水平的影响 报告期内,公司装配件的采购金额分别为1,804.09万元、1,942.93万元、 2,230.74万元和1,414.85万元,单价分别为1.68元件、1.59元件、1.71元件和2.09 元件,有所波动。在其他因素不变的情况下,装配件价格变动对公司业绩的影

2018年1-6月

17.1

14.6

2017年度 2016年度 2015年度

19.78

16.81

29.85

25.0

22.3

19.00

				+	-ITT: \)) [ı
材料	项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度	ı
14. + → (1	装配件价格提高1%对主营业务成本的影响金额	15.31	19.84	21.16	18.26	1
装配件	壮配件价权担宜10/对洛利润的影响今缩	13.00	16 91	17.00	15.52	ı

影响金额占净利润的比例 0.33% 0.17% 0.26% 0.25% 综上,如公司产品主要原材料价格发生对公司不利方向的波动,会在一定 程度上影响公司的利润水平。

7、客户调整结算方式的风险

报告期内,公司国外销售收入占主营业务收入的比例分别为67.12%、 60.93%、59.37%和62.76%,国外销售收入占比较高,同时公司与大多数国外客 户采用的结算方式为EXW (工厂交货)和DDU (朱完税交货)。如果客户将与 公司的结算方式调整为中间仓方式或者其他结算周期更长的结算方式,根据 公司收入原则,公司对上述客户销售收入确认时点将晚于结算方式调整前,存 货将相应增加,进而对公司经营业绩造成一定的影响。

仁)财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末,公司的应收账款账面价值分别为5,900.70万元、8,177.40 万元、13,421.04万元和13,569.56万元,占同期末流动资产的比例分别为 29.38%、33.38%、38.81%和40.83%, 占同期营业收入的比例分别为19.66%、 24.94%、30.23%和27.47%,公司的应收账款占流动资产和营业收入的比例均处 于较高水平。虽然公司的客户主要为全球知名的涡轮增压器整机及其零部件 制造商,具有较强的资金实力、良好的信誉和支付能力,并且与公司合作时间 较久, 应收账款无法收回的可能性较小, 但是如果未来宏观经济形势, 汽车行 业政策等方面出现重大不利变化,公司的客户将面临财务状况恶化的风险,客 户如果无法按期付款或大幅延长付款周期,均将对公司的财务状况和经营业 绩产生不利影响。

2、存货减值风险

报告期各期末,公司存货账面价值分别为5,203.14万元、5,777.26万元、 8,670.95万元和9,996.71万元,占同期末流动资产的比例分别为25.91%、 23.58%、25.08%和30.08%。公司存货主要由原材料、周转材料、委托加工物资、 在产品、库存商品、半成品和发出商品构成, 若原材料的采购或者生产管理不 当、产品销售情况或者价格发生较大波动,公司的存货将面临减值的风险。

3、本次发行后每股收益和净资产收益率被摊薄的风险

报告期内,公司扣除非经常损益后归属于普通股股东的加权平均净资产 收益率分别为25.68%、24.30%、21.20%和6.76%。本次发行后,公司净资产将有 较大幅度的提高。虽然本次发行的募集资金投资项目已经过可行性分析和论 证,但由于募集资金投资项目的实施和收益实现需要一定的周期,公司短期内 净利润的增长难以与净资产、股本的增长幅度匹配,每股收益、加权平均净资 产收益率等指标可能将出现一定幅度的下降,因此本次发行后短期内公司的 每股收益和净资产收益率存在被摊薄的风险。

仨)经营管理风险

1、客户集中度较高风险及产品结构单一风险

公司主要从事涡轮增压器关键零部件的研发、生产及销售,主要客户包含 博格华纳、霍尼韦尔、三菱重工、石川岛播磨、博世马勒、德国大陆等全球知名 涡轮增压器整机制造商及索尼玛、威斯卡特、美达工业等涡轮增压器零部件制 造商。报告期内公司向前五大客户 按照同一实际控制人进行合并)的销售收 入占营业收入的比例分别为85.98%、79.73%、67.00%和62.93%,客户集中度较 高,主要原因为:首先,在涡轮增压器整机市场,博格华纳、霍尼韦尔、三菱重 工、石川岛播磨、博世马勒、德国大陆等企业占据了92%的市场份额;其次,公 司客户主要是全球知名的涡轮增压器整机及其零部件制造商,一般来说,其订 单总量规模较大,品类较多,金额较高。

公司致力于为汽车零部件供应商提供优质的关键零部件产品, 主要产品 为放气阀组件、涡轮壳和中间壳及其他零部件等,其中,放气阀组件主要由盖 板、连接板及衬套等组成。报告期内,放气阀组件的收入占主营业务收入的 97.34%、88.45%、90.19%和87.26%、产品结构较为单一

虽然公司与主要客户已经建立了长期、稳定的合作关系,并且随着公司不 断开拓国内外市场,报告期内,公司前五大客户的收入占比呈逐年下降趋势, 但是由于公司的营业收入主要来源于涡轮增压器关键零部件产品,产品类型 较为集中,产品结构较为单一,如果主要客户与公司停止合作、大幅减少订单 或者客户经营发生不利变动,可能将对公司业务造成重大不利影响。

2、外协加工风险

报告期内,公司将热处理、整形、下料打孔、部分机械加工环节等委托给 外协厂商。报告期内,公司外协服务采购额分别为711.34万元、1,261.16万元、 2.315.22万元和1.967.41万元,占采购总额的比例分别为7.03%、11.75%、12.57% 和17.44%。

虽然公司向外协厂商提供生产所需的技术和质量标准,委外过程中,公司 亦持续跟进产品质量,确保产品质量符合客户标准,但是公司仍面临外协厂商 出现产品质量问题或无法按期交货的风险。

3、质量控制风险

根据国际通行做法及我国现行的、缺陷汽车产品召回管理条例》,当汽车 质量出现问题时,汽车制造商 进口商 将承担其生产 进口 的缺陷汽车产品 的召回义务,并追溯至相应质量出现问题的汽车零部件制造商。虽然公司具有 先进的生产技术,建立了完善的质量管理体系并严格依照其进行生产,并且报 告期内公司未发生客户大批量退货和大额索赔的情形, 但是仍不排除公司未 来由于质量把控不严、员工违规操作等原因导致所供应产品出现质量问题的 可能性,如果出现上述情况,公司将面临赔偿风险,公司品牌、市场声誉将会受 到严重的负面影响,进而对公司的生产经营和盈利能力造成重大不利影响。 4. 安全生产及环保风险

公司安全生产的风险主要来源于铸造和机械加工环节。公司运营部内设

EHS组,主要负责公司环境、健康及安全的管理。公司建立了各类安全生产管 理制度及流程文件,并形成了风险识别与控制流程、安全生产检查流程等。报 告期内,公司未发生重大安全生产事故,也未因此受到相关部门的行政处罚。 公司所处行业为汽车零部件及配件制造业,不属于高危险、重污染行业,

公司日常生产经营过程中不存在重大污染源。为了确保公司的环境保护事宜, 公司已建立了完善的环境保护制度。报告期内公司未发生重大环境污染事件, 不存在重大违法违规行为。

如果监管部门对企业的环保提出更高的标准和规范, 公司可能需要追加 环保方面的投入,可能会对公司的经营业绩产生一定的影响;另外,虽然公司果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。 已经建立了安全生产和环境报告相关的制度和流程, 但仍不排除发生公司员 工违反操作相关规定、监管不严格或其他不可控情形,如果造成安全生产或环 境污染事件,公司的生产经营将会受到不利影响。

5、规模快速扩张导致的管理风险

报告期内,公司资产和业务规模持续稳定增长,公司部门机构和人员不断 扩大,募集资金到位和投资项目实施后,总体经营规模将进一步扩大。规模的 扩大对公司的经营管理能力提出了更高的要求。如果公司不能及时在生产经 营、人力资源以及客户服务等方面制定有效的管理措施,可能将面临管理成本 增加和生产经营无法有效开展的风险,进而制约公司未来业务的发展和经营 规模的增长。

6、技术泄密和核心技术人员流失的风险

公司高度重视技术开发及知识产权的保护,制定了《技术研发中心管理制 度》和《研发中心技术保密文件管理规定》,对公司保密资料、知识产权资料、电 子档案等重要文件进行严密管理,针对任何泄漏公司机密的行为建立处罚措 施,同时,与技术人员签订保密协议,但是,客观上仍存在技术泄密的风险,如 果发生技术泄密事件将对公司生产经营产生不利影响。

另外,公司需向部分外协单位提供相关图纸、技术资料,虽然公司与外协 单位签订的合同中有关于保密事项的约定,但仍不能排除外协单位将本公司 提供的图纸 技术资料留存 复制和泄露给第三方的风险

作为高新技术企业,核心技术人员是公司创新能力持续发展的关键。随着 市场竞争的加剧,国内相关行业对技术人才的需求也日趋旺盛,技术人才争夺 战愈演愈烈。如果公司出现技术人员大量流失且不能得到及时有效补充的情 形,将对公司创新能力的保持和业务发展造成不利影响。

7、租赁瑕疵房地产的风险

公司子公司江苏华培的生产经营场所为向南通万泰液力偶合器科技有限 公司、陈建华和陈锦森租赁取得,租赁土地面积为21,847平方米,坐落于如皋 市九华镇九华社区17组。截至目前,南通万泰液力偶合器科技有限公司已经取 得上述土地使用权证、建设用地规划许可证,其他房产相关权属证书尚在办理 中。若上述厂房被强制拆迁或因其他原因无法继续用于江苏华培的生产经营, 生产经营场所将面临搬迁,短期内可能对江苏华培的生产能力、生产效率、交 货时间等造成一定不利影响。

就此,租赁双方约定自2015年2月1日至2017年12月31日,由江苏华培租 赁相关房地产,租赁费用为99.5万元/年;同时,双方约定在上述房地产取得 相关权属证书等必备证书后,江苏华培有权以23,767,874.68元和评估值孰 低的价格购买相关房地产;截至2017年12月31日,南通万泰液力偶合器科 技有限公司未取得相关房地产相关权属证书等必备文件, 根据协议约定, 自2018年1月1日起至完成上述房地产交割之日,江苏华培有权无偿使用相 关房地产,无需因此支付任何费用。在江苏华培购买上述房地产的相关法 律手续办理完毕前, 因权属瑕疵而产生的任何罚款等均无需江苏华培承 担;如因目标房地产权属瑕疵给江苏华培造成停产等生产经营相关损失 的,南通万泰液力偶合器科技有限公司需进行赔偿,陈建华和陈锦森承担 件 连带责任。 2017年4月25日,如皋市九华镇人民政府出具了证明:截至本证明出具日,

江苏华培目前租赁的不动产权证为苏 2017)如皋市不动产权第0002376号的 土地之附属建筑物正在办理房产证, 该地块之附属建筑物未被列入政府拆迁 计划,亦不属于违章搭建,本镇政府确认相关主管部门不会就此追究江苏华培 根据如皋市九华镇人民政府于2018年5月15日出具的确认函,确认南通万 泰液力偶合器科技有限公司将在2018年12月31日前办完相关建设手续,并将

于2019年12月31日取得房屋产权证书,上述建筑物相关建设手续及后续房屋 产权证书办理不存在实质性障碍。 根据如皋市城市管理行政执法局于2018年5月21日出具的确认函,南通万 泰液力偶合器科技有限公司对苏 2017)如皋市不动产权第0002376号土地之 附属建筑物的房屋产权证正在积极办理过程中。确认根据如皋市九华镇人民 政府出具的确认函,其确认南通万泰液力偶合器科技有限公司将在2019年12

月31日取得房屋产权证书,办理相关手续不存在实质性障碍。鉴于南通万泰液

力偶合器科技有限公司与江苏华培未进行产权交接手续, 相关权利义务仍由 单位:万元 南通万泰液力偶合器科技有限公司承担。因此,如有相关行政处罚,该局将对 南通万泰液力偶合器科技有限公司实施罚款,不会对承租人江苏华培进行行

发行人实际控制人吴怀磊出具《确认及承诺函》,承诺:"(1)本人将督促南 通万泰与有关政府部门积极沟通协调目标房地产相关建设手续及后续房屋产 权证书办理有关事官: 6)如因上述目标房地产的任何瑕疵给江苏华培造成停 产等任何生产经营相关损失或行政处罚的,如陈建华和陈锦森未根据其上述 承诺对江苏华培进行赔偿或全部赔偿,本人将赔偿因前述情形对江苏华培造

成的相关损失。 江苏华培主要生产涡轮壳和中间壳。报告期内,公司涡轮壳和中间壳收 人占主营业务收入的比例分别为2.08%、10.36%、8.29%和8.40%,毛利贡献率 分别为-0.54%、-0.88%、1.01%和2.33%,占比较小,对公司的经营情况影响

综上所述, 上述租赁的房地产尚未取得房屋所有权证书事项不会对公司

持续经营造成重大不利影响。

8、人力资源用工成本风险

随着我国制造业的产业升级,劳动力成本的上升将在一定程度上影响企 业经营和发展,公司属于制造型企业较大程度上受劳动力成本的制约。公司所 在地上海是长江三角洲经济发达地区的核心,人力成本的问题较为突出。

虽然公司致力于推进公司生产自动化程度并改进工艺水平在一定程度上 抵消了劳动力成本上升的不利影响, 但如果未来劳动力成本出现的大幅持续 上涨,将对公司的经营业绩造成一定不利影响。

四 税收政策对公司业绩影响的风险

1、政府补助政策变化的风险

报告期内,公司确认营业外收入的政府补助金额及其占利润总额的比例

				单位:万元
项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
府补助	605.81	580.41	868.31	501.17
润总额	4,545.57	11,498.56	8,191.94	7,689.00
府补助占利润总额的比例	13.33%	5.05%	10.60%	6.52%

报告期内,公司累计确认营业外收入的政府补助2,555.70万元,占报告期 内累计利润总额的8,00%,不存在重大依赖。公司获得的政府补助主要为纳税 财政返还,未来公司仍将按照相关规定进行申请,如符合申报条件,则仍可获 得相应的补助,但是如果未来相关政策发生变化或公司不再满足申请条件,公 司将面临无法取得此类补助或取得金额大幅减少的风险。

2、税收优惠政策变化的风险

报告期内,公司分别于2013年9月11日和2016年11月24日取得了《高新技 术企业证书》,有效期为三年,享有所得税减按15%税率征收的优惠。公司的出 口业务享受出口企业增值税 免 抵 退"税收优惠政策。

上述税收优惠政策对公司的发展、经营业绩起到重要的促进作用, 若国家 调整有关高新技术企业、出口退税等相关税收优惠政策,或者公司在未来期间 不再符合享受税收优惠的条件,会在一定程度上影响公司的盈利水平,对公司 的经营业绩产生不利影响。

提高公司涡轮增压器关键零部件产品的生产能力,并进一步完善产品结构。尽

管公司对本次募集资金投资项目进行了谨慎、充分的可行性研究论证和认真

伍)募集资金运用的风险 公司本次募集资金拟用于汽车零部件生产基地建设项目,项目实施后将

的市场调查,但是这对现有技术人员、管理人员及销售人员都提出了更高的要 求。由于投资项目涉及金额较大,项目建设周期较长,项目在实施过程中可能 受到宏观经济波动、行业政策变化、市场环境变化、工程施工进度、设备价格、 产品市场销售状况等诸多因素的影响,使得项目的达产期和实际盈利水平与 公司的预测存在偏差,进而导致募集资金投资项目投资回报率低于预期,影响 公司的盈利能力。 **(六) 实际控制人控制不当的风险** 公司的实际控制人吴怀磊直接持有公司9.77%的股权,通过帕佛儿投资间

接持有公司57.93%的股权,通过磊佳投资间接持有公司0.04%的股权,吴怀磊

直接和间接合计持有公司67.74%的股权,并通过一致行动人吴佳间接控制公

际控制人已经出具了避免同业竞争、规范关联交易等承诺,但如果相关内控制

司4.48%股权,且担任公司董事长职务。 虽然公司已经建立了完善的法人治理结构,健全了各项规章制度,并且实

度不能得到有效执行,公司仍存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小 股东利益的风险。 七)预测性陈述存在不确定性的风险 本招股意向书摘要列载有若干预测性的陈述,涉及公司所处行业的未 来市场需求、公司未来发展规划、业务发展目标、财务状况、盈利能力、现金 流量等方面的预期或相关的讨论。尽管公司及公司管理层相信,该等预期或

讨论所依据的假设是审慎、合理的,但亦提醒投资者注意,该等预期或讨论

是否能够实现仍然存在较大不确定性。鉴于该等风险及不确定因素的存在,

本招股意向书摘要所列载的任何前瞻性陈述,不应视为本公司的承诺或声

明。 二、其他重要事项

(一)重要合同

截至本招股意向书摘要签署日,公司正在履行的重大销售合同、采购合 同、房地产购买协议、募投项目建设工程施工合同、非承诺性短期循环融资协 议等对公司生产经营活动、未来发展或财务状况产生重要影响的合同情况如

公司已经签订正在履行的主要销售框架性合同、协议或具体同等性质的 文件共45份;公司已经签订正在履行金额在100万以上的重大设备销售合同有 4份;公司已经签订正在履行的主要采购框架性合同共10份;江苏华培与南通 万泰液力偶合器科技有限公司及其股东陈建华、陈锦森签订了《房地产购买协 议》:公司已经签订正在履行的募投项目建设工程施工合同共1份: 华培动力。 华昀国际与花旗银行(中国)有限公司上海分行签订的《胜承诺性短期循环融 资协议》共1份;华煦国际与花旗银行(中国)有限公司上海分行签订的(中国银 行间市场金融衍生产品交易主协议》共1份;公司与国金证券签订了《保荐协 议》和《蚕销协议》及补充协议。

仁)重大诉讼或仲裁事项

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、发行各方当	事人情况			
名称	住所	联系电话	传真	经办人或 联系人
发行人:上海华培动力科 技股份有限公司	上海市青浦区崧秀路218 号3幢厂房	021-31838505	021-31838510	关奇汉
保荐人 (主承销商): 国金 证券股份有限公司	四川省成都市东城根上街 95号	021-68826801	021-68826800	李爽 王可
律师事务所:通力律师事 务所	上海市银城中路68号时代 金融中心19楼	021-31358666	021-31358600	王利民 陈军
会计师事务所:立信会计师事务所 特殊普通合 伙)	上海市黄浦区南京东路61 号	021-23280000	021-63214814	李萍 张进东
资产评估机构:银信资产 评估有限公司	嘉定工业区叶城路1630号 4幢1477室	021-63391088	021-63391116	张文霞 蒋忠娅
股票登记机构:中国证券 登记结算有限责任公司 上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东 路166号中国保险大厦36 楼	021-58708888	021-58899400	_
拟上市的证券交易所:上	上海市浦东南路528号证	021-68808888	021-68804868	_

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2018年11月29日至2018年11月30日
定价公告刊登日期	2018年12月5日
申购日期	2018年12月6日
缴款日期	2018年12月10日
预计股票上市日期	发行后尽快安排上市

第七节 备查文件

一、备查文件 投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件,具体如下: (一)发行保荐书:

投资者可以在本次发行期间,在下列地点查阅招股意向书全文及备查文

仁)财务报表及审计报告; (三)内部控制鉴证报告:

四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表;

伍)法律意见书及律师工作报告; (六) (公司章程(上市草案));

化)中国证监会核准本次发行的文件;

(八)其他与本次发行有关的重要文件。 二、文件查阅地址

发行人:上海华培动力科技股份有限公司 联系地址:上海市青浦区崧秀路218号3幢厂房

联系人:关奇汉

电话:021-31838505 传真:021-31838510

保荐机构 (主承销商):国金证券股份有限公司 联系地址:上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦23楼

联系人:李爽、王可、方圆、潘璁、王俊、周一帆 电话:021-68826801

传真:021-68826800 三、文件查阅时间

每周一至周五8:30-12:00,13:30-17:00,法定节假日除外。

上海华培动力科技股份有限公司 2018年11月27日