

A18 信息披露 Disclosure

(上接 A17 版)

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

- ①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;
- ②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;
- ③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指:公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%,或超过 5000 万人民币。

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

(5) 利润分配方案的决策程序及机制
①公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况制订。董事会审议现金分红具体方案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序等事宜,独立董事应对利润分配方案进行审核并发表明确的独立意见,董事会通过后提交股东大会审议。
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。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应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、传真和邮件沟通等方式,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

③公司因不符合现金分红条件,或符合现金分红条件但不提出现金利润分配预案,或最近三年以现金方式累计分配的利润低于最近三年实现的在利润分配利润的百分之二十时,公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分红比例偏低的原因,以及公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明,经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

④董事会审议制定或修改利润分配相关政策时,须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议;股东大会审议通过或修改利润分配相关政策时,须经出席股东大会会议的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上表决通过。

(6) 利润分配政策的调整

如遇到战争、自然灾害等不可抗力,并对公司生产经营造成重大影响时,或公司自身经营状况发生重大变化时,或公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的,公司可对利润分配政策进行调整,调整后的利润分配政策不得违反法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定;且有关调整利润分配政策的议案,需经全体董事过半数同意,并分别经公司 1/2 以上独立董事、监事会同意,方能提交公司董事会审议,该事项须经出席股东大会股东所持表决权 2/3 以上通过。审议时公司应提供网络投票系统进行表决,充分征求社会公众投资者的意见,以保护投资者的权益。

(7) 利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况,并对以下事项进行专项说明:

- ①现金分红是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求;
- ②现金分红标准和比例是否明确和清晰;
- ③相关的决策程序和机制是否完备;
- ④独立董事是否尽职尽责并发挥了应有的作用;
- ⑤中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益是否得到充分维护等。

如利润分配政策进行调整或变更的,还应详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

3. 本次发行前滚存利润的分配方案

公司于 2018 年 10 月 30 日召开了 2018 年第一次临时股东大会,审议通过了本次发行前滚存利润的分配方案,同意在本次发行完成后,由本公司新老股东共同享有本次首次公开发行股票前剩余的滚存利润。公司在本次股发行上市前留存的可供分配利润由新老股东按持股比例共同享有。

(七) 发行人控股子公司或纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,公司拥有四家全资子公司、两家控股子公司及一家分公司,不存在参股公司,具体情况如下:

1、上海巨信进出口有限公司

统一社会信用代码	913100067789037X8E
成立时间	2008年8月4日
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
法定代表人	徐华东
企业类型	有限责任公司
公司住所	中国(上海)自由贸易试验区东方路 836、838 号 1009 室
经营范围	从事货物与技术的进出口业务,机电设备的零配件、通器材、化工产品(除危险品)、金属材料、仪器仪表、建筑材料、橡胶制品、木材及制品、一类医疗器械、陶瓷制品、汽车配件、家具、百货、针织品、工艺品销售。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	华丰动力持有公司 100% 股权

上海巨信进出口有限公司最近一年财务状况如下:

项目	2019年12月31日
总资产	482.83
净资产	256.02
项目	2019年度
净利润	-1.40

注:上述财务数据经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计

2、潍坊二发发动机制造有限公司

统一社会信用代码	91370700662391747K
成立时间	2010年11月22日
注册资本	5007 万元
实收资本	5007 万元
法定代表人	李昭言
企业类型	有限责任公司
公司住所	潍坊高新区樱前街 7879 号
经营范围	柴油机(不含汽车发动机)及配件产品、柴油机电配件的制造、销售;国家允许的货物及技术进出口业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	华丰动力持有公司 100% 股权

潍坊二发发动机制造有限公司最近一年财务状况如下:

项目	2019年12月31日
总资产	476.53
净资产	464.89
项目	2019年度
净利润	-4.06

注:上述财务数据经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计

3、Asia View Holdings Pte.Ltd.

统一社会信用代码	200408937H
成立时间	2004年7月16日
注册资本	2,539,020 新加坡币
公司住所	10 ANSON ROAD #12-14 INTERNATIONAL PLAZA SINGAPORE 075903
经营范围	投资
股东情况	华丰动力持有公司 100% 股权
注册证书编号	200408937H

Asia View Holdings Pte.Ltd.最近一年财务状况如下:

项目	2019年12月31日
总资产	19,020.69
净资产	15,917.10
项目	2019年度
净利润	-3.35

注:上述财务数据经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计

4、Jointek Global PTE Limited.

统一社会信用代码	U46207DL2008PTC186478
成立时间	2009年1月7日
授权发行股本及面值	授权发行股本 10,000,000 股,每股面值 10 卢比
实际发行股本及面值	实际发行股份 2,841,221 股,每股面值 10 卢比
公司住所	525, Tower A, DLF, Jasola, New Delhi, Delhi - 110025, India
主营业务	基础设施服务
股东情况	Asia View Holdings 持有公司 84.65% 股权;Jointek Global 持有公司 0.26% 股权;Macro Power Private Ltd.持有 15% 股权

PowerHF India Pvt. Ltd 最近一年财务状况如下:

项目	2019年12月31日
总资产	16,909.49
净资产	14,509.22
项目	2019年度
净利润	2,219.52

注:上述财务数据经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计

5、Power HF Myanmar Company Limited

登记证书编号	1017797260
成立时间	2016年6月29日
授权发行股本及面值	授权发行股本 350,000 股,每股面值 1 美元
实际发行股本及面值	实际发行股本 350,000 股,每股面值 1 美元
公司住所	Room No. (09/2), 8th floor, Bogyoke Aung San Road, Dausathia Centre, Lanmadaya Township, Yangon, Myanmar
主营业务	基础设施服务
股东情况	Asia View Holdings 持有公司 99.9997% 股权;朱益民持有公司 0.0003% 股权

Power HF Myanmar Company Limited 最近一年财务状况如下:

项目	2019年12月31日
总资产	1,624.03
净资产	746.31
项目	2019年度
净利润	244.03

注:上述财务数据经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

7、华丰动力股份有限公司安丘分公司

公司名称	华丰动力股份有限公司安丘分公司
成立时间	2010年12月16日
统一信用代码	9137070056674384X5
负责人	徐华东
公司住所	山东潍坊市经济开发区汶水路 78 号
经营范围	柴油机及配件产品、发电机组、新能源发动机、精密零配件、柴油机电件、汽车零部件、农业机械、电器器材的加工制造、销售本公司生产的产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期以许可证为准)

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金概况

经公司董事会和股东大会审议通过,公司拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 2,170 万股,发行后总股本不低于 25,000 万。募集资金全部用于公司主营业务相关的项目,募集资金投资项目将进一步提高公司的业务规模和盈利能力。公司本次发行募集资金到位后,将按照项目的轻重缓急顺序依次投入以下项目:

序号	项目名称	预计投资规模(万元)	计划用募集资金投入(万元)	项目建设期
1	发动机核心零部件智能制造项目	60,080.00	57,942.49	2.5 年
2	技术中心升级项目	8,001.00	8,001.00	1.5 年
3	企业信息化建设项目	3,733.60	3,733.60	2 年
4	偿还银行贷款	10,000.00	10,000.00	
合计		81,814.60	79,677.09	

上述项目全部使用募集资金投入;若实际募集资金不能满足上述拟投资项目的全部投资需求,不足部分由公司自筹解决。如本次发行募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一致,本公司视实际情况用自筹资金先行投入,待募集资金到位后,以募集资金对前期投入部分进行置换。

二、项目发展前景

本次募集资金投资项目与公司主营业务关系紧密。“发动机核心零部件智能制造项目”建成投产后,一方面将扩大公司现有加工机的产能,缓解产能瓶颈,提高公司对客户需求的快速响应能力,扩大公司的市场份额;另一方面将引进国内外先进设备,进一步提高生产自动化水平和公司产品质量,增强公司产品在中高端发动机关键零部件配套市场的竞争力。“技术中心升级项目”建成后,将进一步提升公司的产品研发和技术创新能力,强化公司的研发优势,提高公司产品品质,提升产品的竞争力。“企业信息化系统升级项目”将提升公司管理水平 and 决策效率。“偿还银行贷款项目”将降低财务费用,改善公司财务状况,提高公司盈利能力。

目前商用车领域尤其重卡行业,向大马力、轻量化环保发动机发展的趋势明显。2015-2017 年我国重卡平均每年提高 25 马力,9L 以上排量渗透率从 53.0%快速提高到 66.4%。商用车尤其重卡属于生产资料,随着公路运输高速化、下游物流客户个人向组织化、集约化物流公司集中及 2015 年柴油车全国国三升级国四、环保趋严,大排量、轻量化环保发动机对客户的影响力大。目前全球商用车产量约占汽车总产量的 25%;我国商用车年出口汽车产量比重不足 15%,与世界水平相比偏低,未来增长空间较大。

随着我国“稳增长、调结构”、城镇化、乡村振兴战略以及治超新政的进一步实施;重型柴油车 2017 年 7 月起实施国五标准,轻型柴油车 2018 年 1 月起实施国五标准,以及物流行业的进一步发展壮大,货车领域的市场需求将维持待;而客车领域亦将在城镇化、乡村振兴的持续推进中得到快速发展。同时基建投资加大和“一带一路”建设实施推进,对我国大型工程机械亦将产生大量需求,从而对大功率轻量化发动机产生大量需求,其核心零部件市场前景广阔。

本次募集资金投资项目经过公司详细的市场调研,具有广阔的市场前景;项目顺利实施后,对于公司的市场开拓、技术提升、生产能力、产品质量都有较大幅度的提高,从而进一步改善公司的产品结构,提高公司的盈利能力。

其他风险因素如下:

(一) 每月销售折让计提导致的风险

发行人报告期内核心零部件销售折让主要参考过往实际折让情况,以及预期未来产品价格变动情况,发行人在年初预估产品每月折让金额,并逐月计提,年底根据谈判后实际折让金额对计提折让金额与实际折让金额的差异进行调整。报告期各年度方法一致,各年度计提折让与最终实际折让金额的差异在合理的范围内。

发行人基于谨慎原则在年初预估产品每月折让金额,并逐月计提。相关折让计提是根据最佳估计计提,但因最终折让谈判一般在当年第四季度进行,且实务中最终价格折让和预提折让在折让期限、金额方面可能存在一定差异,因此,上述差异可能导致中期报表相关数据存在一定偏差的情形。

(二) 应收账款回收风险

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 23,907.32 万元、16,402.60 万元和 12,475.19 万元,占资产总额的比例分别为 24.81%、14.03% 和 9.27%,占同期营业收入的比例分别为 30.91%、17.66% 和 10.78%。若未来宏观经济低迷和行业景气度降低,致使下游客户的经营状况出现困难甚至恶化的局面,导致公司应收账款不能及时回收以致产生坏账,将对公司资产质量以及财务状况产生不利影响。

(三) 安全生产风险

公司始终贯彻“安全第一、预防为主”的方针,强化安全管理,建立健全了安全生产管理制度,形成了安全标准化管理体系,制定了《安全技术操作规程》、《公司应急预案和响应预案》等多项涉及安全生产的规章制度,并对各项制度认真执行,严格检查考核,落到实处。此外,公司已建立安全生产应急预案。但是公司的日常生产过程中一旦发生安全事故,公司的生产经营将受到不利影响。

(四) 产品质量风险

发动机核心零部件的质量是发动机品质的重要保证,发动机又是中重型卡车、客车、乘用车、农业机械、工程机械、发电机组、船舶和固定动力等动力机械的核心部件,其产品质量和稳定性直接关系到下游行业产品的质量。本公司产品生产流程长、工艺复杂,从原料采购、生产加工、存储和运输等过程若出现差错,产品质量将受到影响。虽然公司建立了严格的产品质量管理体系,但如果发生产品质量问题,将对公司生产经营和市场声誉造成不利影响。

(五) 环保政策风险

虽然公司已建立了严格的环保制度和流程,如果监管部门环保标准和规范进一步提高,公司可能需要追加环保投入,如果生产经营未能及时跟上国家环保要求,从而对公司产生不利影响,致经营业绩受到一定的影响。

(六) 核心人员流失风险

作为高新技术企业,公司引进和培养了一批核心技术骨干,确保产品能够不断适应和满足日新月异的市场需求。随着市场竞争的加剧,国内相关行业对人才的需求也日趋旺盛,技术人员争夺激烈。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,将对公司的创新能力和业务发展造成不利影响。

(七) 市场竞争风险

发行人虽然与战略客户建立了较好的合作关系,发动机核心零部件或通信基站运维服务仍面临市场化的竞争,其他竞争对手提供同类产品和服务,将对公司产品销售和服务业务带来冲击。在柴油发动机及发电机组领域,公司面临着诸多中小柴油机和发电机组生产企业的激烈竞争,影响盈利能力,若公司不能进一步提升产品竞争力、优化产品结构以及企业规模优势,将对公司经营业绩产生不利影响。

(八) 知识产权纠纷风险

发行人所处行业属技术密集型行业,涉及的知识产权数量众多,公司产品在国内和国外均有销售。尽管公司坚持自主研发,并采取了相应的知识产权保护措施,但仍有可能发生知识产权纠纷或诉讼,这将给公司生产经营带来不利的影响。

(九) 募集资金投资项目风险

1、项目实施风险
项目的可行性分析是基于当前国内外经济环境、技术趋势、产品价格及工艺水平进行预判的,但是,在项目实施过程中,可能出现经济环境变化、工程进度未达预期、原料供应不及时、设备采购安装不到位等,都会直接影响项目的预期收益水平。公司开展募投项目建设,业务将会快速扩张,公司资产规模、人员都会大幅增长,在组织机构、工艺流程控制、技术研发水平提升、市场开拓、员工管理、上下游管理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司管理制度及组织模式不能得到改进,管理层业务素质及管理不能随着公司规模扩张得到有效提升,公司将面临着经营规模快速扩张导致的管理风险,从而影响公司业务的可持续增长。

2、项目实施后产能不能及时消化的风险
公司募集资金拟投向发动机核心零部件智能制造项目,增加年产 10 万台套缸体、缸盖的生产能力。公司在项目选择时已进行了充分的市场调研及可行性论证评估,项目具有良好的市场前景和经济效益。但是未来需求变化存在一定的不确定性,募集资金投资项目达产后,存在一定的产能消化风险。

3、净资产收益率下降的风险

报告期,公司加权平均净资产收益率分别为 16.87%、17.53% 和 20.16%。本次计划公开发行新股数量不超过 2,170 万股,拟募募集资金 81,814.60 万元,本次发行后公司净资产规模将大幅增加。由于募集资金投资项目存在一定的建设期和达产率,项目分年达产,效益将逐步显现,因此,在项目投产的前期,若投资项目未充分产生效益,会对当期利润有一定的负面影响;项目完全达产后,年新增折旧及摊销 4,240.30 万元,如果无法实现预期的投资收益,将摊薄公司收益,净资产收益率存在下降风险。

(十) 汇率风险

报告期发行人境外市场(含出口)收入分别为 12,787.46 万元、15,

登记证书编号	1017797260
成立时间	2016年6月29日
授权发行股本及面值	授权发行股本 350,000 股,每股面值 1 美元
实际发行股本及面值	实际发行股本 350,000 股,每股面值 1 美元
公司住所	Room No. (09/2), 8th floor, Bogyoke Aung San Road, Dausathia Centre, Lanmadaya Township, Yangon, Myanmar
主营业务	基础设施服务
股东情况	Asia View Holdings 持有公司 99.9997% 股权;朱益民持有公司 0.0003% 股权

Power HF Myanmar Company Limited 最近一年财务状况如下:

项目	2019年12月31日
总资产	1,624.03
净资产	746.31
项目	2019年度
净利润	244.03

注:上述财务数据经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

7、华丰动力股份有限公司安丘分公司

公司名称	华丰动力股份有限公司安丘分公司
成立时间	2010年12月16日
统一信用代码	9137070056674384X5
负责人	徐华东
公司住所	山东潍坊市经济开发区汶水路 78 号
经营范围	柴油机及配件产品、发电机组、新能源发动机、精密零配件、柴油机电件、汽车零部件、农业机械、电器器材的加工制造、销售本公司生产的产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期以许可证为准)

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金概况

经公司董事会和股东大会审议通过,公司拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 2,170 万股,发行后总股本不低于 25,000 万。募集资金全部用于公司主营业务相关的项目,募集资金投资项目将进一步提高公司的业务规模和盈利能力。公司本次发行募集资金到位后,将按照项目的轻重缓急顺序依次投入以下项目:

序号	项目名称	预计投资规模(万元)	计划用募集资金投入(万元)	项目建设期
1	发动机核心零部件智能制造项目	60,080.00	57,942.49	2.5 年
2	技术中心升级项目	8,001.00	8,001.00	1.5 年
3	企业信息化建设项目	3,733.60	3,733.60	2 年
4	偿还银行贷款	10,000.00	10,000.00	
合计		81,814.60	79,677.09	

上述项目全部使用募集资金投入;若实际募集资金不能满足上述拟投资项目的全部投资需求,不足部分由公司自筹解决。如本次发行募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一致,本公司视实际情况用自筹资金先行投入,待募集资金到位后,以募集资金对前期投入部分进行置换。

二、项目发展前景

本次募集资金投资项目与公司主营业务关系紧密。“发动机核心零部件智能制造项目”建成投产后,一方面将扩大公司现有加工机的产能,缓解产能瓶颈,提高公司对客户需求的快速响应能力,扩大公司的市场份额;另一方面将引进国内外先进设备,进一步提高生产自动化水平和公司产品质量,增强公司产品在中高端发动机关键零部件配套市场的竞争力。“技术中心升级项目”建成后,将进一步提升公司的产品研发和技术创新能力,强化公司的研发优势,提高公司产品品质,提升产品的竞争力。“企业信息化系统升级项目”将提升公司管理水平 and 决策效率。“偿还银行贷款项目”将降低财务费用,改善公司财务状况,提高公司盈利能力。

目前商用车领域尤其重卡行业,向大马力、轻量化环保发动机发展的趋势明显。2015-2017 年我国重卡平均每年提高 25 马力,9L 以上排量渗透率从 53.0%快速提高到 66.4%。商用车尤其重卡属于生产资料,随着公路运输高速化、下游物流客户个人向组织化、集约化物流公司集中及 2015 年柴油车全国国三升级国四、环保趋严,大排量、轻量化环保发动机对客户的影响力大。目前全球商用车产量约占汽车总产量的 25%;我国商用车年出口汽车产量比重不足 15%,与世界水平相比偏低,未来增长空间较大。

随着我国“稳增长、调结构”、城镇化、乡村振兴战略以及治超新政的进一步实施;重型柴油车 2017 年 7 月起实施国五标准,轻型柴油车 2018 年 1 月起实施国五标准,以及物流行业的进一步发展壮大,货车领域的市场需求将维持待;而客车领域亦将在城镇化、乡村振兴的持续推进中得到快速发展。同时基建投资加大和“一带一路”建设实施推进,对我国大型工程机械亦将产生大量需求,从而对大功率轻量化发动机产生大量需求,其核心零部件市场前景广阔。

本次募集资金投资项目经过公司详细的市场调研,具有广阔的市场前景;项目顺利实施后,对于公司的市场开拓、技术提升、生产能力、产品质量都有较大幅度的提高,从而进一步改善公司的产品结构,提高公司的盈利能力。

其他风险因素如下:

(一) 每月销售折让计提导致的风险

发行人报告期内核心零部件销售折让主要参考过往实际折让情况,以及预期未来产品价格变动情况,发行人在年初预估产品每月折让金额,并逐月计提,年底根据谈判后实际折让金额对计提折让金额与实际折让金额的差异进行调整。报告期各年度方法一致,各年度计提折让与最终实际折让金额的差异在合理的范围内。

发行人基于谨慎原则在年初预估产品每月折让金额,并逐月计提。相关折让计提是根据最佳估计计提,但因最终折让谈判一般在当年第四季度进行,且实务中最终价格折让和预提折让在折让期限、金额方面可能存在一定差异,因此,上述差异可能导致中期报表相关数据存在一定偏差的情形。

(二) 应收账款回收风险

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 23,907.32 万元、16,402.60 万元和 12,475.19 万元,占资产总额的比例分别为 24.81%、14.03% 和 9.27%,占同期营业收入的比例分别为 30.91%、17.66% 和 10.78%。若未来宏观经济低迷和行业景气度降低,致使下游客户的经营状况出现困难甚至恶化的局面,导致公司应收账款不能及时回收以致产生坏账,将对公司资产质量以及财务状况产生不利影响。

(三) 安全生产风险

公司始终贯彻“安全第一、预防为主”的方针,强化安全管理,建立健全了安全生产管理制度,形成了安全标准化管理体系,制定了《安全技术操作规程》、《公司应急预案和响应预案》等多项涉及安全生产的规章制度,并对各项制度认真执行,严格检查考核,落到实处。此外,公司已建立安全生产应急预案。但是公司的日常生产过程中一旦发生安全事故,公司的生产经营将受到不利影响。

(四) 产品质量风险

发动机核心零部件的质量是发动机品质的重要保证,发动机又是中重型卡车、客车、乘用车、农业机械、工程机械、发电机组、船舶和固定动力等动力机械的核心部件,其产品质量和稳定性直接关系到下游行业产品的质量。本公司产品生产流程长、工艺复杂,从原料采购、生产加工、存储和运输等过程若出现差错,产品质量将受到影响。虽然公司建立了严格的产品质量管理体系,但如果发生产品质量问题,将对公司生产经营和市场声誉造成不利影响。

(五) 环保政策风险

虽然公司已建立了严格的环保制度和流程,如果监管部门环保标准和规范进一步提高,公司可能需要追加环保投入,如果生产经营未能及时跟上国家环保要求,从而对公司产生不利影响,致经营业绩受到一定的影响。

(六) 核心人员流失风险

作为高新技术企业,公司引进和培养了一批核心技术骨干,确保产品能够不断适应和满足日新月异的市场需求。随着市场竞争的加剧,国内相关行业对人才的需求也日趋旺盛,技术人员争夺激烈。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,将对公司的创新能力和业务发展造成不利影响。

(七) 市场竞争风险

发行人虽然与战略客户建立了较好的合作关系,发动机核心零部件或通信基站运维服务仍面临市场化的竞争,其他竞争对手提供同类产品和服务,将对公司产品销售和服务业务带来冲击。在柴油发动机及发电机组领域,公司面临着诸多中小柴油机和发电机组生产企业的激烈竞争,影响盈利能力,若公司不能进一步提升产品竞争力、优化产品结构以及企业规模优势,将对公司经营业绩产生不利影响。

(八) 知识产权纠纷风险

发行人所处行业属技术密集型行业,涉及的知识产权数量众多,公司产品在国内和国外均有销售。尽管公司坚持自主研发,并采取了相应的知识产权保护措施,但仍有可能发生知识产权纠纷或诉讼,这将给公司生产经营带来不利的影响。

(九) 募集资金投资项目风险

1、项目实施风险
项目的可行性分析是基于当前国内外经济环境、技术趋势、产品价格及工艺水平进行预判的,但是,在项目实施过程中,可能出现经济环境变化、工程进度未达预期、原料供应不及时、设备采购安装不到位等,都会直接影响项目的预期收益水平。公司开展募投项目建设,业务将会快速扩张,公司资产规模、人员都会大幅增长,在组织机构、工艺流程控制、技术研发水平提升、市场开拓、员工管理、上下游管理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司管理制度及组织模式不能得到改进,管理层业务素质及管理不能随着公司规模扩张得到有效提升,公司将面临着经营规模快速扩张导致的管理风险,从而影响公司业务的可持续增长。

2、项目实施后产能不能及时消化的风险
公司募集资金拟投向发动机核心零部件智能制造项目,