

(上接 A15 版)

**(6) 股票股利的分配条件**

公司采用股票股利进行利润分配时,应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司业绩增长快速,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在足额现金股利分配之余,提出并实施股票股利分配或者现金与股票股利分配相结合的预案。

**(7) 利润分配的决策程序**

①公司的利润分配方案由公司董事会审议后提交公司股东大会审议,董事会应当就利润分配方案的合理性进行充分讨论,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,形成专项决议后提交股东大会审议。

②董事会在审议利润分配预案时,须经全体董事过半数表决同意,独立董事应对利润分配预案发表独立意见,公司应作好记录并妥善保存。

③独立董事可以征集中小股东的意见,提出利润分配提案,并直接提交股东大会审议。

④在股东大会对利润分配预案进行审议前,公司应主动通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流,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利润分配方案须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数表决同意。公司保障社会公众股股东参与股东大会的权利,董事会有权决定符合规定的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

**(8) 调整利润分配政策的决策程序**

①公司的利润分配政策将保持连续性和稳定性,如按照既定利润分配政策将导致公司重大投资项目、重大交易无法实施,或将对公司持续经营或保持盈利能力构成实质性不利影响的,公司应当调整利润分配政策。如需调整利润分配政策的,应以保护股东权益为出发点,由公司董事会、监事会进行研究论证并在股东大会提案中结合行业竞争状况、公司财务状况、公司资金需求等因素详细论证和说明原因。

②有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议,监事会审核后提交股东大会审议,并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过后方可实施,独立董事应当对此发表独立意见,且调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规的规定。

**(九) 纳入合并报表的企业基本情况**

报告期内,纳入合并报表的控股子公司有宁波盛、武汉长源、吉林长庆、广州长华。公司控股子公司情况如下:

**1、宁波长盛****(1) 基本情况**

成立时间:2006 年 7 月 7 日

注册资本:11,435.6871 万元

实收资本:11,435.6871 万元

法定代表人:王长士

注册地址:宁波杭州湾新区滨海三路 368 号

股权结构:发行人持股 100%

经营范围:汽车零部件、摩托车零部件、模具、夹具、家用电器、塑料制品加工、制造;自营和代理各类货物和技术的进出口(以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理的商品),无进口商品分销业务。(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)

宁波长盛主营业务为紧固件加工、制造。

**(2) 最近一年主要财务数据**

项目	2019.12.31
总资产	67,936.31
净资产	41,329.11
项目	2019年度
净利润	6,966.57

注:以上数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

**2、武汉长源****(1) 基本情况**

成立时间:2012 年 9 月 4 日

注册资本:8,580 万元

实收资本:8,580 万元

法定代表人:王长士

注册地址:武汉蔡甸经济开发区西牛一街 25 号

股权结构:发行人持股 100%

经营范围:汽车零部件、模具、检具、夹具、家用电器、塑料制品加工、制造;货物进出口、技术进出口(不含国家禁止和限制进出口的货物和技术)。(国家有专项规定的项目经审批后方可经营)

武汉长源主营业务为冲焊件的加工、制造。

**(2) 最近一年主要财务数据**

项目	2019.12.31
总资产	43,050.47
净资产	18,973.58
项目	2019年度
净利润	3,281.60

注:以上数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

**3、吉林长庆****(1) 基本情况**

成立时间:2014 年 11 月 17 日

注册资本:600 万元

实收资本:600 万元

法定代表人:王长士

注册地址:吉林公主岭经济开发区腾飞大街 3477 号

股权结构:发行人持股 100%

经营范围:汽车零部件、模具、检具、夹具、家用电器加工、制造;自营和代理货物和技术的进出口(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

**(2) 最近一年主要财务数据**

项目	2019.12.31
总资产	43,050.47
净资产	18,973.58
项目	2019年度
净利润	3,281.60

注:以上数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

**4、广州长华****(1) 基本情况**

成立时间:2018 年 5 月 31 日

注册资本:600 万元

实收资本:600 万元

法定代表人:王长士

注册地址:广州市增城区仙村镇基岗村尖峰(土名)A4 厂房

股权结构:发行人持股 100%

经营范围:许可经营项目:汽车零部件及配件制造(含汽车发动机制造);一般经营项目:模具制造;家用制冷电器具制造;家用通风电器具制造;家用厨房电器具制造;精细卫生电器具制造;日用塑料制品制造;塑料包装箱及容器制造;塑料板、管、型材制造;塑料丝、绳及编织品制造;塑料保护膜制造;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外)

**(2) 最近一年主要财务数据**

项目	2019.12.31
总资产	2,456.20
净资产	-302.84
项目	2019年度
净利润	-133.28

注:以上数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

**第五节 风险因素和其它重要事项****一、风险因素**

2.有利于提高公司对客户的配套服务能力,增强公司的竞争力  
东风本田已与公司建立长期稳定的战略合作关系,是公司的核心客户之一。作为整车厂的冲焊件供应商,公司必须具备快速响应能力,包括产品供应响应能力、技术服务响应能力和客户端异常处理响应能力。快速响应能力是公司为整车厂提供高效配套服务的必要条件。围绕整车厂的地理位置优势有利于公司快速响应整车厂的需求,提高公司对客户的配套服务能力。另外,汽车冲焊件的产品特征决定了其对物流和存放空间的特殊要求,围绕整车厂发展汽车冲焊件制造业有利于公司进一步控制成本。

3.导入高度自动化设备,有助于公司采用精益生产模式

项目将引进 3,000T 多工位自动化冲压线、2,500T 多工位线、1,500T 多工位线、800T 落料线、500T 落料线、自动点焊机器人线、固定电焊机、CO2 机器人线以及自动电泳线等高度自动化生产设备。制造自动化水平的提升将缩短产品的生产周期,减少人工成本,提高生产效率,减少生产过程中不必要的浪费,节约原材料数量,降低流动资金成本,同时,可提高生产精度,大大降低产品的不良率,提高产品质量。

4.扩产高强度、轻量化冲焊件产品,实现产品升级

随着整车轻量化和安全法规碰撞安全性的提高,新材料在冲焊件上的应用越来越多,如高强度钢板在汽车车身结构上就已得到广泛的应用。高强度钢板有如下特点:抗拉强度高,成形回弹小,成形力和剪切力比较大,要求冲压成型吨位高。公司引进 3,000t 冲压机满足高强度钢板的生产要求,且目前国内能生产高强度钢板的钢厂主要以宝钢为主,而公司与宝钢建立了长期稳定的战略合作关系,确保了公司稳定的板材供应需求。

5.导入高度自动化设备,有助于公司采用精益生产模式

随着乘用车轻量化和安全法规碰撞安全性的提高,新材料在冲焊件上的应用越来越多,如高强度钢板在汽车车身结构上就已得到广泛的应用。高强度钢板有如下特点:抗拉强度高,成形回弹小,成形力和剪切力比较大,要求冲压成型吨位高。公司引进 3,000t 冲压机满足高强度钢板的生产要求,且目前国内能生产高强度钢板的钢厂主要以宝钢为主,而公司与宝钢建立了长期稳定的战略合作关系,确保了公司稳定的板材供应需求。

6.产品价格年降风险

公司产品主要为汽车紧固件、冲焊件,属于非标准定制产品。公司根据产品成本及销量等因素与客户协商确定产品价格,由于汽车整车在其产品生命周期中一般采取高底低的定价策略,因此新车上市时价格较高而后续价格会逐渐有所下调。因此,部分整车厂在进行零部件采购时,也会根据其整车定价情况要求零配件企业逐年适当下调供货价格。如果公司不能够做好产品生命周期管理和成本管理,积极拓展新客户和新车型,将面临产品平均售价下降风险,进而影响公司毛利率水平和盈利能力。

7.供应商集中度较高的风险

公司主要原材料为钢材(包括线材、板材)等,属于典型的大宗商品物资,主要向钢材生产企业控制的钢材经销商、第三方经销商或客户指定供应商购买。报告期各期,公司向前五大供应商(含口径)的采购金额分别为 50,133.44 万元、49,284.45 万元和 45,613.86 万元,占原材料采购总额的比例分别为 71.99%、70.87% 和 66.53%,供应商集中度较高。尽管公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系,且这些供应商多为钢材生产企业控制的大型钢材贸易企业,但若供应商在产品品质或供应时效等方面不能满足公司的业务需求,或产品价格较高,则会影响公司的产品质量和盈利能力。

8.原材料价格波动风险

公司主要原材料为钢材(包括线材、板材)等。报告期各期,公司直接材料成本占公司当期主营业务成本的比重分别为 46.37%、50.42% 和 49.19%,占比较高。钢材作为大宗基础工业产品,具有价格波动相对较大的特点,公司直接材料成本受钢材价格波动的影响较大。2016 年以来钢材价格总体呈上升趋势,如果未来钢材价格持续上涨,将直接导致公司产品成本的上升和毛利率的下降,并导致公司经营业绩的下滑和盈利能力的下降。

9.市场竞争风险

公司近年来业绩稳步增长,在汽车紧固件细分市场品牌知名度高,产品受到行业内知名整车厂的肯定,客户范围不断扩大,但国外零部件巨头频频剥离非核心业务,为公司汽车紧固件业务进入全球产业链提供了机会。同时,近年来公司订单充足,产能已充分释放,公司长期处于满负荷、甚至是超负荷的生产状态。2016 年至 2018 年,公司紧固件的产能利用率分别达到 115.83%、97.58%、116.88%,公司通过优化生产流程、增加设备及人员投入等方式部分解决了公司自身产能不足的问题,但供需矛盾依然突出。本次技改及扩产项目能够弥补公司目前产能不足,满足客户的多样化需求,同时有助于进一步扩大公司的市场份额,满足公司业务扩张的需求,符合公司战略规划。

10. 技术进步及产品升级风险

本公司拟大幅增加公司现有紧固件产品产能,然而由于人力成本增加、生产效率偏低以及生产质量不稳定等因素,公司计划引进国内外领先的自动化生产设备,采取精益化生产的方式,更加注重产品的合理性、高效性。

11. 自动化升级为硬件投入与软件投入两部分,硬件投入主要是购置自动化水平更高的生产设备,自动化生产可以避免员工操作的疲惫和厌倦感,生产人员的疲惫、厌倦感正是在生产中效率降低及产品不良率出现的主要因素。自动化生产的速度通常比人工生产的速度快很多,生产成本低于同等的人工操作,同时,更便于结合质量要求对生产过程进行调整和控制,从而生产出更一致乃至完全一致的产品。高自动化设备在极大地提高劳动生产率的同时,也节省了能源和材料,提高了质量的准确度和精准度。

12. 软件的投入包括引入 SAPERP、MES 智能制造、WMS 仓储管理等软件,软件的投入,主要解决管理过程中的浪费,通过实时监控、动态采集数据等,将管理与考核延伸到生产过程中更细微的环节,进一步提高公司管理效率与能力。

**二、行业和市场风险****1. 行业景气度风险**

公司主营业务为汽车金属零部件的研发、生产、销售,主要产品包括汽车冲焊件,产品主要应用于乘用车领域,公司业务的发展与我国汽车行业的发展状况紧密相关。汽车行业与宏观经济关联度较高,国际及国内宏观经济的周期性波动都将对我国汽车生产和消费带来影响。当宏观经济处于上升阶段时,汽车行业发展趋势迅速,汽车消费活跃;反之当宏观经济处于下降阶段时,汽车行业发展趋势放缓,汽车消费萎缩。

2011 年~2017 年,我国汽车产销量逐年增长,但受汽车产销基数及宏观经济的影响,增速有所放缓。2018 年,我国汽车产销量分别为 2,776.76 万台和 2,803.88 万台,较 2017 年分别下降 4.49% 和 3.12%,为近年来首次出现同比下滑。2019 年度,我国汽车产销量分别完成 2,569.93 万辆和 2,575.45 万辆,同比分别下降 7.45% 和 8.15%。(数据来源:工信部,中国汽车工业协会)

其中,全国乘用车产销量分别为 2,134.18 万辆和 2,143.29 万辆,同比下降 9.14% 和 9.46%,降幅幅度较 2018 年加大。假如未来经济增速持续放缓,汽车消费继续萎缩,汽车产销量可能进一步下滑,对整车厂及零部件供应商造成不利影响。

此外,2020 年 1 月,新型冠状病毒引发肺炎爆发,疫情致使湖北、广东、浙江、江苏、山东、上海等地主要汽车产地工人的延迟返岗甚至换岗、道路运输管制、进出口交通速度降低,短期内对汽车行业的产品和销售造成较大冲击。根据中国汽车工业协会公布的数据,2020 年 1 月,全国汽车产销量分别为 176.72 万辆和 192.72 万辆,环比分别下降 34.13% 和 27.50%,同比分别下降 25.28% 和 18.59%;2020 年 2 月,全国汽车产销量分别为 28.45 万辆和 30.99 万辆,环比分别下降 83.90% 和 83.92%,同比分别下降 79.82% 和 79.08%。