

（上接 A15 版）

1.现金分红的具体条件及比例：在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配利润。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 10%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，并按照本章程规定的程序，实行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。

本章程中的“重大资金支出安排”是指以下情形之一：

- （1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 50%，且超过 3,000 万元；
- （2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。
- 2.发放股票股利的具体条件：在公司经营状况、成长性良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格、每股净资产等与公司股本规模不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度、每股净资产的摊薄等相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

（四）利润分配的期间间隔：在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配；公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（五）利润分配政策的调整：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会过半数独立董事且全体董事过半数表决同意，并经监事会发表明确同意意见后提交公司股东大会批准。股东大会审议通过利润分配政策相关事项的，应由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利。”

（六）公司控股子公司、参股子公司基本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，嵘泰工业共有 4 家全资子公司，分别为珠海嵘泰、扬州荣辛、嵘泰模具、嵘泰压铸；共有 2 家孙公司，分别为香港润成、莱昂嵘泰；共有 1 家参股公司，为北方红旗。舜鸿配件于 2020 年 6 月完成注销。

1.公司控股子公司：

（一）珠海嵘泰

公司名称	珠海嵘泰有色金属铸造有限公司	成立时间	2004-02-05
注册资本	6,982.41 万元		
注册地址	珠海市拱北工业二路双林村红岭路 16 号		
主营业务	生产销售汽车传动系统、转向系统等零部件、摩托车压铸件。		
股东构成	股东名称 嵘泰工业 合计	股权比例 100% 100%	
主要财务数据（万元） （经中汇会计师事务所审计）	项目 总资产 净资产 项目 2020年 1-6 月 营业收入 净利润	2019年 12 月 31 日 26,712.08 18,192.07 2020年 1-6 月 22,999.84 3,398.11	2019年 12 月 31 日 26,991.11 16,790.36 2019年度 22,999.84 3,398.11

（二）荣辛表面

公司名称	扬州荣辛表面处理有限公司	成立时间	2012-11-16
注册资本	300万元		
注册地址	扬州市江都区仙城工业园区乐和路 8 号		
主营业务	车用压铸件表面处理		
股东构成	股东名称 嵘泰工业 合计	股权比例 100% 100%	
主要财务数据（万元） （经中汇会计师事务所审计）	项目 总资产 净资产 项目 2020年 1-6 月 营业收入 净利润	2019年 12 月 31 日 1,645.97 1,380.77 2019年度 1,544.01 453.26	2019年 12 月 31 日 1,753.32 1,380.77 2019年度 1,544.01 453.26

（三）嵘泰压铸

公司名称	扬州嵘泰精密压铸有限公司	成立时间	2008-06-23
注册资本	6,139.616 万元		
注册地址	扬州市江都区仙城工业园区乔张路 9 号		
主营业务	汽车用铸件加工与制造		
股东构成	股东名称 嵘泰工业 合计	股权比例 100% 100%	
主要财务数据（万元） （经中汇会计师事务所审计）	项目 总资产 净资产 项目 2020年 1-6 月 营业收入 净利润	2019年 12 月 31 日 63,160.54 11,330.54 2019年度 11,044.34 6,650.64	2019年 12 月 31 日 62,064.91 11,044.34 2019年度 17,689.98 6,650.34

（四）嵘泰模具

公司名称	扬州嵘泰精密模具有限公司	成立时间	2016-11-11
注册资本	2,500 万元		
注册地址	扬州市江都区仙城工业园区乔张路 9 号		
主营业务	生产精密模具		
股东构成	股东名称 嵘泰工业 合计	股权比例 100% 100%	
主要财务数据（万元） （经中汇会计师事务所审计）	项目 总资产 净资产 项目 2020年 1-6 月 营业收入 净利润	2019年 12 月 31 日 6,063.36 2,093.88 2019年度 1,848.54 -25.26	2019年 12 月 31 日 5,663.36 2,115.22 2019年度 3,309.71 -156.27

（五）香港润成

公司名称	香港润成实业发展有限公司	成立时间	2015-10-02
注册资本	2,000 万港币		
注册地址	香港北角道华道 191 号嘉华国际中心 10 楼 1009-1012 室		
主营业务	对外投资		
股东构成	股东名称 嵘泰压铸 合计	股权比例 100% 100%	
主要财务数据（万港币） （经中汇会计师事务所审计）	项目 总资产 净资产 项目 2020年 1-6 月 营业收入 净利润	2019年 12 月 31 日 28,586.93 28,583.73 2019年度 28,687.66 -132.19	2019年 12 月 31 日 28,586.93 28,583.73 2019年度 28,687.66 -193.92

（六）莱昂嵘泰

公司名称	RONKATAI INDUSTRIAL DEVELOPMENT LEON,SIDE RL,DE C V.	成立时间	2016-01-25
固定资本	3,000,000 墨西哥比索		
可变资本	160,000,000.00 墨西哥比索		
注册地址	墨西哥瓜纳华托州莱昂市莱昂·戈多区莱昂·戈多大道 130-1005		
主营业务	汽车精密压铸件的生产和销售		
股东构成	股东名称 香港润成 嵘泰压铸 合计	股权比例 99.00% 1.00% 100.00%	
主要财务数据（万墨西哥比索） （经中汇会计师事务所审计）	项目 总资产 净资产 项目 2020年 1-6 月 营业收入 净利润	2019年 12 月 31 日 65,972.38 1,660.67 2019年度 28,687.66 -8,315.61	2019年 12 月 31 日 65,972.38 1,660.67 2019年度 28,687.66 -1,377.43

2.公司参股子公司：

（一）北方红旗

公司名称	北京北方红旗精密机械制造有限公司	成立时间	1997-09-01
注册资本	1,000 万元		
注册地址	北京市通州区佟营南大街 9 号		
主营业务	制造、销售组合机床、机床附件、专用机械、汽车配件、摩托车配件、机械电子设备		
股东构成	股东名称 北方智能微电机集团有限公司 嵘泰工业 合计	股权比例 62.35% 20.00% 100.00%	
主要财务数据（万元） （未经审计）	项目 总资产 净资产 项目 2020年 1-6 月 营业收入 净利润	2019年 12 月 31 日 5,069.66 3,404.83 2019年度 851.47 -224.59	2019年 12 月 31 日 6,525.61 3,965.69 2019年度 5,348.51 8,841

第四节 募集资金运用

根据 2019 年 4 月 17 日通过的 2019 年第二次临时股东大会决议，公司拟申请向社会公开发行人民币普通股 A 股，发行数量不超过 4,000 万股。募集资金总额将根据市场情况和询价对象的询价情况确定。

本次募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于以下项目：单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金使用金额	时间进度
1	新增汽车动力总成壳体 39 万件、新能源电机壳体 38 万件汽车精密压铸加工件扩建项目	22,682.40	22,315.03	18 个月
2	汽车转向系统关键零件生产建设项目	25,293.31	20,875.59	24 个月
3	墨西哥汽车轻量化铝合金零件扩产项目	22,282.14	12,912.54	24 个月
4	研发中心建设项目	3,500.00	2,740.21	12 个月
5	补充运营资金项目	16,000.00	16,000.00	-
	合计	89,847.85	74,843.37	-

一、新增汽车动力总成壳体 39 万件、新能源电机壳体 38 万件汽车精密压铸加工件扩建项目

本项目拟在原有厂房基础上，新增各种主要生产及辅助设备 185 台（套）。建成达产后将新增年产汽车动力总成壳体 39 万件、新能源电机壳体 38 万件生产能力。本项目总投资为 22,682.40 万元，其中固定资产投资 20,071.00 万元，铺底流动资金 2,611.40 万元，项目建设期为 18 个月。

本项目经济效益测算的计算期为 9 年，其中建设期为 18 个月，项目计算期第 18 个月后开始投产，第三年生产负荷为 80%，第四年及以后各年开始满负荷生产。在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，计算期内该项目主要的经济效益指标如下：

指标名称	指标值	
投资规模（万元）	22,682.40	
年平均销售收入（万元）	20,089.18	
年平均利润总额（万元）	4,048.16	
	所得税前	所得税后
内部收益率	17.98%	13.50%
财务净现值(ic=12%)（万元）	5,551.79	1,348.71
投资回收期（年）	5.99	6.80

二、汽车转向系统关键零件生产建设项目

本项目计划在珠海市金湾区红旗镇青年路南侧实施，新建建筑总面积 16,907.75m2，新增各种主要生产及辅助设备 246 台（套），建成达产后将新增年产 288 万件汽车转向系统关键零件生产能力，其中包括 153 万件前转向系统零部件和 135 万件后转向系统零部件。本项目总投资为 25,293.31 万元，其中设备投资 16,920.63 万元，土建投资 5,900.00 万元，软件投资 120.00 万元，铺底流动资金 2,352.68 万元，项目建设期为 24 个月。

本项目经济效益测算的计算期为 10 年，其中建设期为 24 个月，项目计算期第 18 个月后开始试运行，生产负荷达到设计产能的 30%，项目计算期第 4 年及以后各年开始满负荷生产。在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，计算期内该项目主要的经济效益指标如下：

指标名称	指标值	
投资规模（万元）	25,293.31	
年平均销售收入（万元）	17,787.71	
年平均利润总额（万元）	3,848.97	
	所得税前	所得税后
内部收益率	16.05%	13.72%
财务净现值(ic=12%)（万元）	4,254.28	1,767.37
投资回收期（年）	6.80	7.30

三、墨西哥汽车轻量化铝合金零件扩产项目

本项目在墨西哥莱昂市科里纳斯工业园 104-140 号实施，建成达产后将新增 181 万件铝合金壳体的生产能力，新增各种主要生产及辅助设备 113 台（套）。本项目总投资为 22,282.14 万元，其中设备投资 19,374.64 万元，铺底流动资金 2,907.50 万元，项目建设期为 24 个月。

本项目经济效益测算的计算期为 10 年，其中建设期为 24 个月，项目计算期第 24 个月后开始投产，第三年生产负荷为 60%，第四年生产负荷为 80%，第五年及以后各年开始满负荷生产。在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，计算期内该项目主要的经济效益指标如下：

指标名称	指标值	
投资规模(万元)	22,282.14	
年平均销售收入(万元)	23,155.39	
年平均利润总额(万元)	6,050.93	
	所得税前	所得税后
内部收益率	23.44%	16.96%
财务净现值(ic=12%)(万元)	11,712.19	4,815.34
投资回收期(年)	5.77	6.71

四、研发中心建设项目

本项目拟在原有厂房基础上，新增各种主要生产及辅助设备 8 台（套）。本项目通过完善研发中心设备配置，加强对核心工艺技术研究力度，强化公司产品竞争力，进一步提升产品质量稳定性。本项目总投资 3,590.00 万元，其中固定资产投资 3,320.00 万元，软件资金 270.00 万元，项目建设期 12 个月。

本项目不直接产生经济效益，主要通过公司未来整体的经营效益体现。

五、补充运营资金项目

本次发行募集资金在满足上述项目资金需求的同时，拟利用募集资金 16,000 万元补充运营资金，满足公司业务快速发展对营运资金的需求，增强公司的资金实力并提升公司的市场竞争力。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）客户集中度较高的风险

目前公司作为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及知名汽车整车企业，包括博世（BOSCH）、采埃孚（ZF）、蒂森克虏伯（TK）、威伯科（WABCO）、博格华纳（BORGWARNER）、上汽大众建立了长期稳定的合作关系。报告期各期，公司向前五大客户销售额占当期营业收入的比例分别为 85.61%、85.32%、85.04%及 87.01%，各期向博世华城、博世南京、博世武汉、博世烟台以及美国博世等博世集团内的企业合计销售比例为 47.00%、48.81%、47.77%及 42.68%，客户集中度较高。

汽车零部件种类较多、规格各异，且技术标准和工艺水平要求较高。为保证产品质量、供货的及时性并降低采购成本，一级汽车零部件供应商及整车企业建立了严格的供应商准入标准及稳定的零部件采购体系，并通常与上游零部件配套企业建立较为长期、紧密的合作关系，尽量避免供应商频繁更换导致的转换成本，因此，公司与主要客户的关系系以及相应订单需求较为持续和稳定，但若公司主要客户经营状况发生不利变动或者公司市场开发策略不符合市场变化或不符合客户需求，甚至出现客户流失，将对公司经营业绩和资产质量造成不利影响。

（二）下游汽车行业波动风险

公司产品主要应用于汽车转向系统、传动系统、制动系统等。受益于汽车行业的发展，公司经营规模亦不断扩大，报告期各期，公司营业收入分别为 68,225.12 万元、68,014.37 万元、99,087.22 万元，保持增长态势。近年来我国汽车产业发展迅速，已成为全球汽车工业体系的重要组成部分。2009 年至 2014 年我国汽车产量从 1,379.1 万辆增长至 2,372.9 万辆，年均复合增长率为 11.46%，总体保持稳步增长态势。但此后受国内宏观经济增速放缓影响，2014 年至 2019 年，我国汽车产量由 2,372.29 万辆增长至 2,572.10 万辆，其中 2018 年至 2019 年，受经济增速放缓等因素所致，我国汽车产量有所下降，但仍是全球最大的汽车产销国。

2020 年 1 月，新冠疫情在国内爆发，受此影响各行各业复工复产延迟，国内一季度 GDP 同比下降 6.8%。新冠疫情使得汽车行业市场需求大幅下降，同时整车厂商及汽车零部件制造商延期复工、供应不足、产能受阻、物流受限。发行人作为汽车零部件制造商，受新冠疫情影响，2020 年上半年营业收入 38,574.88 万元，同比下降 15.87%，净利润 6,377.31 万元，同比下降 14.12%，扣非后净利润 5,343.81 万元，同比下降 15.60%；根据申报会计师出具的审阅报告（中汇会鉴[2020]6403 号），2020 年 1-9 月营业收入 66,005.65 万元，同比下降 5.92%，净利润 9,647.09 万元，同比下降 10.41%，扣非后净利润 8,273.05 万元，同比下降 12.11%。2020 年 3 月以来，国内疫情得到有效控制，汽车行业上下游产能逐步恢复，产业链供应逐步恢复正常，但国外疫情开始蔓延，目前形势依然严峻，境外企业生产运营受到冲击，若国内疫情出现反复，海外疫情无法得到有效防控，则可能对公司经营和盈利水平带来不利影响，导致发行人业绩下滑。

（三）贸易政策风险

报告期内，公司境外销售收入金额分别为 7,510.42 万元、19,490.10 万元、27,870.95 万元及 10,076.33 万元，占主营业务收入比重分别为 11.15%、22.63%、28.56%及 26.68%。境外销售区域包括美国、墨西哥、法国及德国等地，墨西哥、法国及德国等国家对中国关税政策整体较为稳定，未发生重大变化；莱昂嵘泰出口至美国的产品根据北美自由贸易协定（NAFTA）签发原产地证书，美国未制定不利于莱昂嵘泰的关税和贸易政策。但美国于 2018 年 9 月宣布对中国进口的约 2,000 亿美元商品加征 10%的关税；2019 年 5 月将加征关税税率提高至 25%。公司由国内出口至美国的产品销售收入分别为 3,725.81 万元、10,764.52 万元、7,511.18 万元及 1,868.05 万元，占营业收入比重分别为 5.46%、12.23%、7.58%及 4.84%。

目前，公司已通过墨西哥子公司逐步承接对美国客户订单，并与美国各客户协商调整贸易模式，凭借良好的技术、产品质量和供货能力，中美贸易摩擦尚未对公司经营情况造成重大不利影响。但未来若中美贸易摩擦进一步加剧，或若其他国家贸易政策发生变化，可能会对公司境外销售和整体经营业绩带来不利影响。

（四）汇率波动风险

公司存在境外销售收入，公司境外销售主要采用美元、欧元进行结算。如果汇率发生较大波动，公司出口产品的价格和竞争力会受到影响，从而影响境外销售毛利率，同时自公司确认销售收入形成应收账款至收入汇期间，会因汇率波动而产生汇兑损益，从而影响公司经营业绩。另外公司境外墨西哥子公司，其外币性资产及负债，也会因汇率波动影响其资产负债价值。

报告期内，公司汇兑收益分别为 -93.47 万元、40.94 万元、516.52 万元和 885.85 万元，占利润总额的比例分别为 -0.84%、0.31%、2.71%和 11.60%。随着公司经营规模的扩大，境外收入以及相关的外币资产也会随之增加，若未来汇率发生大幅波动，可能对公司经营业绩带来不利影响。

（五）市场竞争风险

公司产品为车用铝合金精密压铸件。近年来，汽车轻量化趋势一方面吸引潜在竞争者进入汽车铝合金精密压铸领域，另一方面也使原有汽车铝合金精密压铸件生产企业加大技术投入，扩大规模以维持竞争力，从而导

致该领域竞争日趋激烈。公司在优质的客户资源、领先的研发技术和精细化的生产管理优势的基础上，仍需要通过提升产品性能、扩大产能规模等方式，以满足客户需求、应对市场竞争。若公司不能保持原有竞争优势，市场竞争地位、其营业收入及毛利率将受到一定影响。

同时，根据行业惯例，客户通常会与公司约定产品年度例行降价，如果公司不采取有效措施以降低生产成本，部分抵消降价因素的影响，会使得毛利率难以实现一定下降压力。

（六）原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为铝合金锭，铝合金锭价格将直接影响公司产品生产成本。受到国内外经济形势、国家宏观经济政策调控以及市场供求关系等因素的影响，铝合金锭价格变动存在一定不确定性。基于铝合金锭价格的波动性，公司与主要客户会就铝价波动与产品销售价格联动作出约定，定期调整产品售价。虽然公司通过上述措施在一定程度上可以降低主要原材料价格波动对公司业绩的影响，但仍然不能排除未来原材料价格出现大幅波动，进而导致公司经营业绩出现较大变动的可能性。

（七）短期债务偿还风险

报告期各期，公司的流动比率分别为 1.25、0.78、0.85 及 0.88，速动比率分别为 0.95、0.52、0.64 及 0.60，流动比率、速动比率有所下降；报告期各期末短期借款金额分别为 8,000.00 万元、43,108.00 万元、46,051.54 万元及 42,470.04 万元，2018 年和 2019 年较报告期前期较大幅上升。目前公司间接融资渠道通畅，银行资信状况良好，同时良好的经营性活动现金流为公司偿债能力提供有力保障，但不排除未来公司经营出现波动，使得公司面临一定的短期偿债风险。

（八）存货管理风险

公司客户主要为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商，为确保向客户供货的及时性以及生产的连续性，公司通常会维持一定的存货储备。报告期内，随着生产经营规模的扩大，公司存货规模整体呈现增长态势。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 11,804.42 万元、16,747.72 万元、15,695.50 万元及 17,115.29 万元，占各期流动资产比例分别为 23.98%、32.62%、24.91%及 31.23%。存货规模的扩大一定程度上增加了公司的存货管理难度，存货跌价风险以及资金占用压力。为降低该等不利因素的影响，公司不断优化订单、采购、生产、库存、销售等一系列生产经营流程，借助信息系统加强各个环节生产经营环节的信息交互以及整体生产安排的计划性，从而最大程度实现存货储备水平上的合理控制。但如果未来公司存货管理不力，将对公司的正常运营将产生不利影响。

（九）所得税优惠政策风险

嵘泰有限于 2015 年 7 月取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201532000017），有效期至 2017 年，即 2015 年至 2017 年度。2018 年 11 月，嵘泰有限取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201832002763），有效期至 2020 年，即 2018 年至 2020 年度。2017 年 11 月，珠海嵘泰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批准的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201744000648），有效期至 2019 年，即 2017 年至 2019 年度。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号），企业的高新技术企业资格期满当年在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴。珠海嵘泰于 2020 年 5 月 28 日提交高新技术企业复审，并于 2020 年 6 月 23 日通过珠海市科技创新局审核，于 2020 年 7 月 16 日正式获得受理，因此珠海嵘泰正在进行高新技术企业复审。因此，嵘泰工业及子公司珠海嵘泰报告期内减按 15%的税率缴纳企业所得税。报告期内，所得税税收优惠政策对公司的经营业绩存在一定程度的影响，其中，珠海嵘泰 2020 上半年如按 25%所得税税率测算，其会使得发行人 2020 年上半年净利润减少 12.53 万元，占比为 -0.20%，对发行人经营业绩影响不大。如果未来国家的相关税收政策法规发生变化，或者公司在税收优惠期满后未能被认定为高新技术企业，所得税税收优惠政策的变化将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（十）产能扩张风险

公司本次募集资金主要用于“新增汽车动力总成壳体 39 万件、新能源电机壳体 38 万件汽车精密压铸加工件扩建项目”、“汽车转向系统关键零件生产建设项目”、“墨西哥汽车轻量化铝合金零件扩产项目”等。项目达产后，公司将新增一定产能以满足下游客户需求。上述项目系公司依据自身发展战略、综合考虑自身行业地位及管理能力等因素，以及预计未来宏观经济、市场环境等因素发生重大变化所确定的投资项目。尽管公司产能的扩张计划建立在对自己情况、市场等因素进行谨慎分析的基础上，但若相关产能未来市场规模增长不及预期，公司将面临产品销售无法达到预期目标的风险。

（十一）新增固定资产折旧费用影响未来经营业绩的风险

本次募集资金项目全部建成投产后，公司每年增加的折旧摊销费用预计为 7,700 万元。尽管公司募集资金投资项目新增固定资产及利润总额较高，足以抵消销售项目新增的投资项目折旧费用，但如果市场环境发生重大不利变化，公司现有业务及募集资金投资项目产生的收入及利润水平未实现既定目标，本次募集资金投资项目将存在新增固定资产折旧费用影响未来经营业绩的风险。

（十二）经营管理风险

公司通过多年的持续发展，已建立了较稳定的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，尤其是本次募集资金到位后，公司资产规模、业务规模、管理机构等都将进一步扩大，同时公司经营主体分布范围更广、分别位于江苏省扬州市、广东省珠海市以及墨西哥莱昂市，对公司的战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出了较高要求，与此对应的公司经营运作、组织架构和管理体系亦将趋于复杂。如果公司不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要，适时调整和优化管理体系，并建立有效的激励约束机制，长期而言，公司将面临一定的经营管理风险。

（十三）实际控制人控制的风险

公司实际控制人朱卫斌、朱迎晖夫妇及其子朱华夏，其直接或间接合计持有公司 90.32%的股份。其中，朱卫斌先生直接持有公司 10.01%的股份，通过公司股东澳门润成和扬州嘉杰、分别间接持有公司 10.73%的股份和 3.57%的股份；朱迎晖女士，通过公司股东珠海润成和澳门润成，间接持有公司 54.85%的股份和 10.73%的股份；朱华夏先生，通过公司股东扬州嘉杰，间接持有公司 0.50%的股份。

虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构及内部控制制度以约束控股股东和实际控制人的行为，如制定并执行了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》及《对外担保管理制度》等规章制度，但如果公司实际控制人不当行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司经营决策、人事等进行干涉干预，可能对公司及其他股东的利益产生不利影响。

（十四）部分辅助用房产权瑕疵风险

公司及子公司主要生产生产经营用房均取得产权证书，尚有一栋食堂、活动及临时住宿的辅助用房未取得产权证书。上述无产权证房屋为辅助用房，非主要生产经营场所，不会对公司正常生产经营造成重大不利影响。

根据扬州市规划局江都分局、江都区国土资源局、江都区城乡建设局出具的证明，相关政府主管部门不会要求拆除该房产，并确认公司的该等情形不属于重大违法违规。

政府主管部门同意公司按有关规定补办相关手续，公司将按照相关流程积极补办相关权属证书，但公司仍存在短期内无法取得该辅助用房产权证书的风险。

二、其他重要事项

截至 2020 年 6 月 30 日，公司及其子公司尚在履行过程的合同金额 2,000 万元以上合同，具体如下：

70000135						32100620190011265	9816130
						最高额抵押合同 /32100620190011265	鸿盛置业提供 最高额抵押 担保
2	流动资金贷款 / 借款合同 (5790201912161201 1号)	江苏江都农村商业银行股份有限公司	嵘泰工业	2,470	2019.12.16- 2020.12.16	权利质押合同 / 江农商 权利质押 (5790201912161201 1 号)	朱华夏、喻 晓莹提供质 押担保
3	流动资金借款合同 (/150132477R D2019091701 1)	中国工商银行扬州江都支行	嵘泰工业	2,500	2019.9.23 2020.9.22	最高额保证合同 /150132477R2019091701 最高额抵押合同 /150132477R2019091701	珠海嵘泰提供 保证担保 嵘泰工业提供 抵押担保
4	流动资金贷款 /202013171 90013718	中国农业银行扬州江都支行	嵘泰压铸	4,000	2019.8.13 -2020.8.12	最高额抵押合同 /321006201900112265 最高额抵押合同 /32100620190011436	夏诚亮提供 抵押担保 嵘泰压铸提供 抵押担保
5	流动资金借款合同 /B/150142001 32006036	南京银行江都支行	嵘泰工业	2,000	2020.3.25 -2021.3.24	最高额保证合同 /B/150142003230039 最高额抵押合同 /B/150142003230040	嵘泰压铸提供 保证担保 夏诚亮提供 质押担保
6	流动资金借款合同 /2020101206 00110286	中国农业银行扬州江都支行	嵘泰工业	2,720	2020.6.19 -2021.6.18	权利质押合同 /32100420200006625	韩春雨提供 质押担保
7	流动资金借款合同 /B/150142001 32007039	南京银行江都支行	嵘泰压铸	3,000	2020.3.27 -2021.3.25	最高额保证合同 /B/150142003230042 最高额抵押合同 /B/150142003230041	嵘泰工业提供 保证担保 夏诚亮提供 质押担保
8	流动资金借款合同 /江农商联合 (5701201801 01211031)	江苏江都农村商业银行股份有限公司	嵘泰压铸	1,000	2020.1.8- 2020.10.12 2020.6.18 -2020.10.12	最高额保证合同 / 江农 商联合 (5701201801012110 3 号)	嵘泰工业、 朱华夏提供 保证担保