文灿股份公开发行A股可转换公司债券网上路演精彩回放

文灿股份董事长、总经理唐杰雄先生致辞

尊敬的各位投资者朋友，各位网友：

大家好！

欢迎大家参加广东文灿压铸股份有限公司公开发行可转债公司债券网上路演推介活动。首先我代表文灿股份董事会、经营团队和全体员工，对广大投资者和各界朋友表示衷心的感谢！并向参加本次网上交流的各位嘉宾和投资者表示热烈的欢迎！希望通过此次网上路演，能够与关注文灿股份的各位投资者朋友展开深入交流，增进相互了解，达成合作共赢。

广东文灿压铸股份有限公司成立于1998年，公司主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售，产品主要应用于中高档汽车的发动机系统、变速箱系统、底盘系统、制动系统、车身结构件及其他汽车零部件。公司总部设在广东省佛山市，并在江苏省南通市、无锡市和天津市设有全资子公司，实现了珠三角、长三角、环渤海地区的合理布局，高效快捷地服务于中国乃至世界各地的汽车整车和一级零部件客户。

此次可转债发行上市，对于公司进一步扩大产能规模、提升盈利能力具有非常重要的意义。公司将继续秉承“诚信为本、追求卓越”、“绿色铸造，智能生产”的经营理念，立足在汽车铝合金精密压铸件领域积累的经验和技术，继续增强自主研发与创新能力，抓住“汽车轻量化”、“新能源汽车”等发展机遇，拓展现有业务市场份额，优化产品结构，在未来三到五年内发展成为以技术和市场为导向，集高端汽车铝合金精密压铸件研发、生产、销售和服务为一体的具有全球竞争力的创新型企业。

最后，请允许我再次感谢广大投资者对文灿股份的关注。这份关注是对文灿股份最大的支持和鼓舞，是我们发展的最强动力。我们将加倍努力，为公众塑造一家健康优秀的上市公司，并以卓越的业绩回报投资人，回报社会。

谢谢大家！

问：请介绍一下本次募投项目的可行性。

钟俊：您好！本次募投项目的可行性主要体现在：1、公司拥有高素质员工团队和研发人员储备；2、公司拥有持续的技术研发能力和丰富的产品技术储备；3、公司拥有丰富的客户资源和强大的市场开发能力。谢谢您对本次可转债的关注！

问：大股东承诺认购吗？

唐杰雄：您好，请以公司发布的公告为准。

问：请介绍一下本次募投项目的必要性。

钟俊：您好！

本次可转债募投项目包括“新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目”、“天津雄邦压铸有限公司精密加工智能制造项目”、“大型精密模具设计与制造项目”和“文灿股份研发中心及信息化项目”四个项目。

1、江苏文灿和天津雄邦这两个智能制造项目的必要性体现在：通过项目的实施，有利于公司扩大产能规模，巩固公司在汽车轻量化、新能源汽车领域的先发优势，优化产品结构，拓展新能源汽车电机壳体及底盘等产品，增强公司产品的竞争力，满足新能源汽车领域客户的多样需求，从而进一步扩大市场占有率，提升核心公司竞争力。

2、“大型精密模具设计与制造项目”的必要性体现在：通过项目的实施，能够进一步提升公司模具开发及制造能力，提升模具自给能力，降低外购模具的采购成本与维护成本，进一步提高满足客户多样需求的灵活性，增强公司的盈利能力。

3、“文灿股份研发中心及信息化项目”的必要性体现在：通过项目的实施，能从行政、人力到财务管理决策等各方面都能实现集中控制、统一管理的信息化系统，以达到实施精细化管理，提高企业管理水平的目的，并通过内部信息化水平的提升，增强公司的综合实力。

本次募投项目的必要性详情请参见募集说明书。谢谢！

问：本次公开发行可转债对公司经营有什么影响？

张璟：您好！本次可转债发行完成后，随着募投项目的实施，进一步扩大公司规模和产能，提升模具自给能力，提高公司研发实力和信息化水平，优化产品结构，巩固公司在新能源汽车产品的先发优势和现有优势产品的市场地位，拓展现有业务市场份额，增强公司盈利能力。同时，进一步提升公司影响力和市场价值，有利于实现成为“集高端汽车铝合金精密压铸件研发、生产、销售和服务为一体的具有全球竞争力的创新型企业”的发展战略。谢谢！

问：公司是否已就开展本次募投项目是否进行了充分的技术储备和产业化转化能力？

钟俊：您好！公司已为本次募投项目具备实施本次募投项目的技术储备和产业化转化能力。公司经过多年的研发积累，建立了完善的研发体系，形成多项授权保护的专利技术，并实现多项技术的科技成果转化，公司具备全流程的生产技术和产业化转化能力，可确保公司针对行业发展趋势和客户实际需求，迅速开发安全可靠、质量稳定的新型产品。谢谢！

问：请介绍一下“新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目”项目的先期投入进展情况。

张星明：您好！“新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目”项目系根据新客户或者原有客户的新车型需求投资建设的项目。本次公开发行可转换公司债券相关董事会决议日前，公司组织了生产部门、采购部门等各业务部门相关人员对募投项目进行多次讨论，分析募投项目可行性、合理性等。根据各项目轻重缓急和需求情况进行筛选，并对各子项目工程建设、设备采购等进行测算。公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于公开发行A股可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告的议案》。在上述董事会决议日前，“新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目”项目处于论证阶段，公司尚未对本次募投项目投入资金。谢谢！

问：请介绍一下公司前次募投项目进展情况，是否能够达到预期目标。

张璟：2018年首次公开发行A股股票募集资金使用情况：雄邦自动变速器关键零件项目投资总额为73630.55万元，预计于2020年全面达产。截至2019年2月19日，该项目已累计投入82099.43万元，占计划投资额的111.50%，现处在逐步达产阶段，项目实施进度和计划基本相一致。

汽车轻量化车身结构件及高真空铝合金压铸件技改项目投资总额为50832.33万元，预计于2019年全面达产。截至2019年2月19日，已累计投入41,455.56万元，占计划投资额的81.55%，建设基本完成，现处在逐步达产阶段，项目实施进度和计划基本相一致。谢谢！

问：请问压铸行业是否具有季节性？

唐杰雄：您好！压铸行业的季节性特征并不明显，其生产和销售受季节的影响较小。谢谢！

问：请介绍一下公司的行业地位。

唐杰雄：您好！2014年5月，公司被中国铸造协会评为“第二届中国铸造行业分行业排头兵企业”；2015年3月，公司被中国铸造协会评为“中国压铸件企业20强”；2017年6月，公司分别被中国铸造协会、全国铸造机械标准化技术委员会全国热成形分技术委员会评为“中国压铸件生产企业综合实力50强”、“《压铸机能耗测定方法》行业标准起草单位”；2018年5月，公司被中国铸造协会评为“第三届中国铸造行业综合百强企业”和“第三届中国铸造行业有色及压铸分行业排头兵企业”；2019年3月，公司被中国铸造协会评为“中国压铸件生产企业综合实力50强”。公司作为全国主要的汽车铝合金压铸件生产企业，在为国内外众多大型整车厂商、零部件厂商提供配套精密铝合金压铸件的过程中，树立了良好的企业形象和市场信誉，在国内外同行中具有较高知名度。

公司在发展过程中系统地从国外引进先进的压铸企业管理和铸造工艺技术，配备了现代压铸设计和管理的软件和工具，拥有先进的设备、技术和配套设施，整体水平处于中国压铸行业前列。

此外，公司成立了独立的模具子公司文灿模具，是国内少数拥有大型和复杂模具自制能力的汽车铝合金压铸企业。2017年6月和2019年3月，文灿模具被中国铸造协会评为“中国压铸模具生产企业综合实力20强”。谢谢！

问：请问影响压铸行业发展的有利因素主要有哪些？

唐杰雄：您好！影响压铸行业发展的有利因素主要包括产业政策的大力扶持、车身轻量化驱动、全球压铸件制造中心向中国大陆转移、上游铝合金等原材料供应充足。详情请参见募集说明书。谢谢！

问：请简要介绍公司核心竞争优势。

唐杰雄：您好！公司的核心竞争优势主要包括：客户资源优势；技术优势；研发优势；产品质量优势；新能源（电动）汽车、车身结构件的先发优势；装备优势；区位优势。详情请参见募集说明书。谢谢！

问：请介绍一下公司应收账款金额较高的原因及合理性，应收账款减值准备计提是否充分合理？

吴淑怡：2016年-2018年，公司应收账款账面余额分别为33274.20万元、38561.15万元和37555.44万元。公司应收账款账龄较短，其中一年以内账龄的应收账款占比分别96.07%、96.77%和96.33%，是应收账款的主要组成部分，应收账款质量较好，发生坏账风险较小。此外，公司应收账款对象主要为国内外知名的汽车整车厂商、一级零部件供应商。这些企业资金实力较强、信誉良好，应收账款不能收回的可能性较小，应收账款减值准备计提充分合理。谢谢！

问：本次可转债的发行规模是多少？发行规模是怎样确定的？

高一雯：您好！本次可转债的发行总额为人民币80000.00万元。根据中国证监会的监管规定，本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额（可未经审计）的40%；依照以上规定，根据公司最近一期的财务报告中披露的相关财务数据测算并结合公司实际资金需求情况，确定本次可转债发行规模为80000.00万元。谢谢！

问：请介绍一下本次发行可转债还本付息的方式。

高一雯：您好！本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：I=B×i

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

A：本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

B：付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

C：付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

D：可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

问：请简要介绍公司上市以来的分红情况。

吴淑怡：您好！2016年度，公司每10股派2.00元（含税），共计现金分红3300.00万元，现金分红占年均可供分配利润的比例为21.33%；2017年度未进行分红；2018年度，公司每10股派3.00元（含税），共计现金分红6600.00万元，现金分红占年均可供分配利润的比例为52.70%。最近三年公司累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例为68.24%。谢谢！

问：请说明一下主要产品进口国的有关政策以及进口国同类产品的竞争格局是什么。

唐杰雄：汽车铝合金压铸件的主要进口地区是欧盟及北美，具体如下：

（1）WLTP排放检测新规

2018年9月，欧盟开始对所有新销售汽车执行WLTP（全球统一轻型车辆检测方法）排放测试法规。WLTP替代了原有的NEDC测试法规，并且更为严格。WLTP的执行将导致欧洲市场和欧系品牌需要一段时间的转换期，转换期内销量将受到一定程度的抑制。因此，WLTP的执行对于传统燃油汽车短期内存在一定不利影响，但长期来看利好于新能源汽车和汽车轻量化的发展。

（2）美国关税政策

2018年3月8日，美国政府决定，将对进口铝产品全面征税，税率为10%；2018年9月18日，美国政府宣布，2018年9月24日起将对2000亿美元中国商品加征10%关税，2019年1月1日起附加关税提高至25%；经过多轮谈判，中美贸易磋商取得实质性进展，双方达成重要共识，方向是全部取消互相加征的关税。如因国际贸易政策的变更而使得客户要求调整产品价格，基于长期稳定的合作关系，公司将与客户协商确定产品价格。假设报告期内美国对进口铝产品全面征税，税率为10%，且公司对美国客户的销售按关税幅度降价，报告期内公司销售收入分别下降1607.44万元、1532.42万元和1732.18万元，营业收入下降1.32%、0.98%和1.07%，毛利率下降0.94%、0.73%和0.78%，影响较小。

公司产品质量较高，市场竞争力强，与客户合作关系稳定，且汽车行业特点决定了供需方长期稳定的合作关系，公司客户流失的风险较小。

（3）进口国同类产品的竞争格局

进口国同类产品竞争对手主要包括皮尔博格（PIERBURG）、乔治费歇尔（Georg Fischer Ltd.）、DGS压铸系统股份公司（DGS Druckguss Systeme AG）和汉特曼（Albert Handtmann Holding GmbH & Co. KG）等公司。

问：原股东参与优先配售是否需要缴付资金？

高一雯：您好！原股东及社会公众投资者在2019年6月10日（T日）参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。原无限售股东在2019年6月10日（T日）参与优先配售时需在其优配额度之内根据优先配售的可转债数量足额缴付资金。原有限售股东需在2019年6月10日（T日）11:30前提交《网下优先认购表》等相关文件，在2019年6月10日（T日）11:30前（指资金到账时间）按时足额缴纳申购资金。谢谢！

问：原股东优先配售的数量该如何计算？

高一雯：您好！本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。原股东可优先配售的文灿转债数量为其在股权登记日（2019年6月6日，T-1日）收市后登记在册的持有文灿股份股份数量按每股配售3.636元面值可转债的比例，再按1,000元/手转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.003636手可转债。

问：原股东优先配售的时间是什么时候？

高一雯：您好！原无限售条件股东的优先认购通过上交所交易系统进行，认购时间为2019年6月10日（T日）上交所交易系统的正常交易时间，即9:30～11:30，13:00～15:00。原有限售条件股东的优先认购通过网下认购的方式、在保荐机构（主承销商）处进行，优先配售认购时间为2019年6月10日（T日），上午11:30前，逾期视为自动放弃优先配售权。谢谢！

问：请问公司在行业内主要的竞争对手中，上市公司与非上市公司分别有哪些？竞争态势如何？

唐杰雄：您好！公司是以汽车铝合金压铸件为主要产品的汽车零部件生产企业，主要竞争对手为独立的汽车铝合金压铸件生产企业。公司目前的主要竞争对手中，上市公司包括广东鸿图、派生科技、爱柯迪、旭升股份等，非上市公司包括鸿图制造厂有限公司、重庆渝江压铸有限公司等。

目前国内压铸行业的集中度较低，我国现有压铸企业暨压铸相关联企业余约有12600多家。其中，生产压铸件的企业约占70%以上，企业主要分布在广东、江苏、浙江、重庆、山东等地，规模大、专业化的企业大部分集中在珠江三角洲和长江三角洲地区，且大型压铸企业占比仅为10%左右。国内汽车压铸件生产规模较大的企业主要有两类，一类是汽车领域企业的配套企业，从属于下游行业的集团公司；另一类是独立的汽车精密压铸件生产企业，专门从事汽车精密压铸件的生产，与下游客户建立了较为稳定的长期合作关系。随着我国汽车产业、汽车轻量化趋势的发展，铝合金、镁合金等轻合金精密压铸件良好的行业应用前景正在吸引新的竞争者加入，包括一些大型的外资压铸企业。随着行业的发展，未来的市场竞争将日渐激烈，本土汽车精密压铸件生产企业必须不断提高技术水平、引进先进设备、扩大生产规模才能在行业中保持自身的市场地位。

问：转债上市后，什么时候可以转股？

钟俊：您好！本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2019年6月14日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。（即2019年12月16日至2025年6月9日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息））。谢谢！

问：请问可转换债券转换成股票如何保证盈利？

高一雯：您好！如您计划转股时，股票市场价格高于转股价格，则您将在转股后获得收益。谢谢！

问：请问公司对成功发行可转债有信心吗？

钟俊：公司对成功发行可转债有信心，谢谢！

问：公司发行可转债的原因和考虑是什么？

唐杰雄：您好！公司结合自身实际情况，同时为了最大程度保护股东利益，在综合考量了政策和市场因素后选择了可转债这一再融资工具。发行可转债可一定程度上缓解公司业务发展对营运资金的需求，降低公司财务风险、保障公司全体股东的利益，并有助于降低公司资金流动性风险，增强公司抗风险能力及竞争能力有利于公司的长远发展。谢谢！

问：请问公司对可转债发行后公司股价走势有何预期。

高一雯：您好！二级市场交易价格受多种因素影响，我们无法预测短期的股价走势。但股价的长期走势与公司的成长发展密切相关。本次募集资金到位后，公司的资本实力、抗风险能力及可持续发展能力都将得到进一步增强，管理层也将继续致力于提高公司的竞争力，以更优异的业绩回报股东的支持。对于公司的未来发展，公司管理层充满信心，也请大家继续关注和支持公司未来的发展。谢谢！

问：本次募集资金为80000.00万元，公司如何保证募集资金合理合法使用？

唐杰雄：公司制定了《广东文灿压铸股份有限公司募集资金管理办法》，对募集资金的存放、募集资金的使用、募集资金使用情况的报告、募集资金使用情况的监督等事项作了较为详细的规定。公司承诺将募集资金存放于设立的专项账户集中管理和使用，并在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。在使用募集资金时，公司将严格按程序履行申请和审批手续，严格遵守募集资金专款专用的相关规定，承诺不将募集资金用于交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，也不将募集资金投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。同时，保荐机构将定期或不定期的检查募集资金使用情况，以保证募集资金合理合法使用。谢谢！

问：现在申购转债与买进正股，哪个更划算？

高一雯：您好！可转债上市后，其价格将受文灿股份股票价格、公司发展前景、可转债市场供求、证券市场整体波动等多方面因素影响。因此，可转债上市后，可转债价格与正股价格具有一定的联动性，在正股价格上涨时，一般转债价格也会跟随上涨，投资者可以通过出售可转债或转股获取较高的投资收益。同时，可转债在转股前作为一种债券，具备固定收益债券的一般性质，有着确定的债券期限和利息率，能够为投资者提供稳定的利息收入和还本保证。此外，公司还通过设置可转债转股价格“向下修正条款”、“回售条款”等进一步保护可转债持有者利益。谢谢！

问：公司所处行业未来发展前景如何？

唐杰雄：您好！（1）虽然下游汽车行业需求有所下降，但依然处于高位调整，且随着单车用铝量的大幅上升，抵消了汽车产销量下降的影响。综合而言，汽车铝合金压铸件的需求将持续增长；（2）虽然国内新能源汽车补贴退坡，但是新能源汽车产量内销依然实现了快速增长，下游新能源汽车客户对公司产品的需求将持续增长。谢谢！

问：可转债转股时转股数如何确定？

张星明：您好！本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。谢谢！

问：本次可转债持有人通过何种渠道维护自身权利？

唐杰雄：您好！本次可转债设有债券持有人会议，当公司出现下列情形之一时，公司董事会应召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；

（2）公司拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；

（3）公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

（4）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

（5）担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施（如有）发生重大变化；

（6）公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

（7）单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议召开债券持有人会议；

（8）公司提出债务重组方案的；

（9）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

（10）根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

关于债券持有人会议的召集和程序等具体事项，请参见本次可转债的募集说明书。谢谢！

参加路演活动嘉宾

文灿股份董事长、总经理	唐杰雄先生
文灿股份副总经理、董事会秘书	张璟先生
文灿股份财务总监	吴淑怡女士
中信建投证券投资银行部总监	张星明先生
中信建投证券投资银行部副总裁	钟俊先生
中信建投证券资本市场部高级副总裁	高一雯女士

—企业形象—