（上接A21版）

序号	姓名	职务	薪酬/津贴（万元）	在关联企业领薪情况
1	何桂景	董事长	63.50	无
2	何俊桦	副董事长、副总经理	53.10	无
3	郑梓贤	董事	–	在广东盈信建材有限公司领薪
4	刘瑞兴	董事、总经理	58.27	无
5	王力	独立董事	8.00	无
6	吴春苗	独立董事	8.00	无
7	王悦	独立董事	8.00	无
8	宋继光	职工代表监事、监事会主席	22.01	无
9	刘细文	监事	21.89	无
10	吴君林	监事	9.91	无
11	何泳欣	副总经理	41.73	无
12	饶家元	副总经理	42.72	无
13	张勇军	副总经理	32.96	无
14	刘平华	财务负责人、董事会秘书	41.40	无

注:董事郑梓贤因未在公司任职,故未在公司领取薪酬。

除上述薪酬待遇外,公司董事、监事、高级管理人员未在公司享受其他待遇和退休金计划等。

（六）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本招股意向书摘要签署之日,公司的董事、监事、高级管理人员在除发行人外其他企业的主要兼职情况及所兼职企业与公司的关联关系如下:

姓名	发行人职务	兼职企业	主要兼职职务	兼职企业与公司的关联关系
郑梓贤	董事	广东盈通纸业有限公司	董事	董事郑梓贤担任董事的企业
		广东盈信建材有限公司	业务经理	董事郑梓贤任职的企业
		合盈信息咨询（江门市）中心（有限合伙）	执行事务合伙人	–
王悦	独立董事	上海财经大学会计学院	副教授	–
		珠海市乐通化工股份有限公司	独立董事	–
		江苏宏德特种部件股份有限公司	独立董事	–
		江铃汽车股份有限公司	独立董事	–
		上海新华传媒股份有限公司	独立董事	–
何泳欣	副总经理	佛山市顺德区维而登管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司员工持股平台
赵海东	独立董事	华南理工大学	教授	–
		广东鸿邦金属铝业有限公司	董事	–
		佛山市南海奔达模具有限公司	副董事长、总经理	–

截至本招股意向书摘要签署之日,除上表所列兼职情况外,公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情形。

九、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

截至本招股意向书摘要签署之日,公司总股本为8,095万股。其中,何俊桦、何桂景、何泳欣、何明珊分别直接持有公司股份2,400万股、2,100万股、900万股、600万股,四人合计直接持有公司6,000万股股份,占公司总股本74.12%。同时,何泳欣通过维而登间接控制发行人1.90%的股份。何桂景、何明珊系配偶关系,何俊桦、何泳欣系其子女。何俊桦、何桂景、何泳欣、何明珊合计控制发行人76.02%股份,系发行人控股股东、实际控制人。

十、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位:万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产:			
货币资金	385.37	826.84	1,040.55
交易性金融资产	–	–	–
应收票据	–	–	–
应收账款	23,178.02	16,837.69	11,831.32
应收款项融资	4,819.16	1,754.48	3,317.97
预付款项	143.50	125.21	167.84
其他应收款	81.03	73.61	62.40
存货	8,324.08	5,645.70	6,771.04
其他流动资产	2,439.09	1,383.74	1,219.55
流动资产合计	39,370.25	26,647.27	24,410.66
非流动资产:			
可供出售金融资产	–	–	–
固定资产	38,826.30	23,783.77	18,357.61
在建工程	8,255.74	15,003.83	1,892.58
使用权资产	150.86	–	–
无形资产	3,419.04	2,914.85	2,863.55
长期待摊费用	43.04	97.03	206.38
递延所得税资产	289.48	253.09	322.64
其他非流动资产	735.72	743.15	2,323.67
非流动资产合计	51,720.19	42,795.72	25,966.43
资产总计	91,090.45	69,442.99	50,377.09
流动负债:			
短期借款	20,551.00	13,370.00	7,124.33
应付票据	1,521.79	420.31	1,145.49
应付账款	15,790.37	10,686.15	7,056.20
预收款项	–	–	–
合同负债	5.03	1.77	–
应付职工薪酬	1,491.36	1,195.46	1,030.75
应交税费	775.95	1,500.49	1,158.79
其他应付款	17.21	7.97	3.43
一年内到期的非流动负债	1,446.15	300.00	–
其他流动负债	2,737.74	968.43	722.01
流动负债合计	44,336.61	28,450.57	18,241.00
非流动负债:			
长期借款	1,230.00	2,050.00	–
递延收益	1,313.14	1,127.86	1,095.35
递延所得税负债	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–
非流动负债合计	2,543.14	3,177.86	1,095.35
负债合计	46,879.75	31,628.44	19,336.35
股东权益:			
股本	8,095.00	8,095.00	7,980.00
资本公积	17,391.30	17,391.30	15,561.30
其他综合收益	109.16	45.75	73.70
盈余公积	2,332.15	1,581.45	812.78
未分配利润	16,283.09	10,701.05	6,612.96
归属于母公司股东权益合计	44,210.70	37,814.55	31,040.74
少数股东权益	–	–	–
股东权益合计	44,210.70	37,814.55	31,040.74
负债和股东权益总计	91,090.45	69,442.99	50,377.09

2、合并利润表

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	65,223.32	45,139.58	34,343.24
其中:营业收入	65,223.32	45,139.58	34,343.24
二、营业总成本	54,116.51	35,068.96	26,765.89
减:营业成本	45,411.76	29,740.66	21,867.96
税金及附加	400.01	359.18	206.21
销售费用	483.99	289.61	617.44
管理费用	2,984.14	2,219.33	2,106.81
研发费用	3,013.00	1,442.45	1,258.19
财务费用	1,823.60	1,017.74	709.28
其中:利息费用	1,818.10	1,012.07	706.49
利息收入	1.85	2.33	1.65
加:其他收益	290.89	186.46	141.32
投资收益（损失以"-"号填列）	–	–	–
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	–	–	–
信用减值损失（损失以"-"号填列）	-422.60	-199.69	-210.44
资产减值损失（损失以"-"号填列）	-182.74	-126.14	-151.72
资产处置收益（损失以"-"号填列）	–	-18.66	0.13
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	10,792.37	9,912.59	7,356.63
加:营业外收入	2.99	0.02	0.12
减:营业外支出	136.77	46.21	13.14
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	10,658.59	9,866.39	7,343.61
减:所得税费用	1,492.61	1,418.63	957.86
五、净利润（净亏损以"-"号填列）	9,165.98	8,447.76	6,385.75
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以"-"号填列）	9,165.98	8,447.76	6,385.75
2.终止经营净利润（净亏损以"-"号填列）	–	–	–
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润	9,165.98	8,447.76	6,385.75
2.少数股东损益	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	63.42	-27.95	73.70
七、综合收益总额	9,229.40	8,419.81	6,459.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,229.40	8,419.81	6,459.45
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–
八、每股收益:			
（一）基本每股收益（元/股）	1.13	1.05	0.82
（二）稀释每股收益（元/股）	1.13	1.05	0.82

3、合并现金流量表

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	53,181.35	38,869.25	28,561.16
收到的税费返还	–	–	–
收到的其他与经营活动有关的现金	533.64	225.10	875.25
经营活动现金流入小计	53,715.00	39,094.34	29,436.41
购买商品、接受劳务支付的现金	30,407.36	20,488.63	15,277.72
支付给职工以及为职工支付的现金	10,679.30	7,151.87	5,960.92
支付的各项税费	4,793.69	3,523.71	2,550.81
支付的其他与经营活动有关的现金	2,645.02	1,200.90	1,546.52
经营活动现金流出小计	48,525.38	32,365.10	25,335.96
经营活动产生的现金流量净额	5,189.62	6,729.24	4,100.45
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	–	–	–
取得投资收益所收到的现金	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	22.27	56.75	87.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–
收到的其他与投资活动有关的现金	85.00	–	200.00
投资活动现金流入小计	107.27	56.75	287.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,640.62	13,077.14	8,310.55
投资所支付的现金	–	–	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–
支付的其他与投资活动有关的现金	–	–	200.00
投资活动现金流出小计	8,640.62	13,077.14	8,510.55
投资活动产生的现金流量净额	-8,533.35	-13,020.39	-8,222.79
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	–	1,945.00	2,500.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–
取得借款收到的现金	31,321.00	23,325.00	13,545.25
发行债券收到的现金	–	–	–
收到的其他与筹资活动有关的现金	418.24	338.86	–
筹资活动现金流入小计	31,739.24	25,608.86	16,045.25
偿还债务所支付的现金	23,970.00	14,729.33	10,724.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,834.02	4,387.76	371.00
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–
支付的其他与筹资活动有关的现金	978.40	388.71	180.02
筹资活动现金流出小计	28,782.42	19,505.80	11,276.01
筹资活动产生的现金流量净额	2,956.82	6,103.06	4,769.24
四、汇率变动对现金的影响	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	-386.91	-188.08	646.90
加:期初现金及现金等价物余额	615.75	803.83	156.93
六、期末现金及现金等价物余额	228.84	615.75	803.83

（二）最近三年非经常性损益

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-22.71	-19.24	-0.52
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	290.89	186.46	141.32
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-111.07	-45.62	-12.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	9.23	100.20
小计	157.11	130.83	228.62
减:所得税影响额	29.33	25.35	33.98
非经常性损益净额（影响净利润）	127.78	105.48	194.64

（三）财务指标

1、公司三年主要财务指标

主要财务指标	2021年度	2020年度	2019年度
流动比率（倍）	0.89	0.94	1.34
速动比率（倍）	0.70	0.74	0.97
资产负债率（母公司）（%）	44.96	39.65	34.94
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	9,165.98	8,447.76	6,385.75
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	9,038.20	8,342.28	6,191.11
息税折旧摊销前利润（万元）	16,578.50	13,793.43	10,283.03
利息保障倍数（倍）	6.86	10.75	11.39
应收账款周转率（次）	3.10	2.99	3.29
存货周转率（次）	6.15	4.44	3.54
每股经营活动现金流量（元）	0.64	0.83	0.51
每股净现金流量（元）	-0.05	-0.02	0.08
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（期末数）（%）	0.15	0.16	0.13
每股净资产（元）	5.46	4.67	3.89

2、公司近三年净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（EPS）（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2021年度	22.61	1.13	1.13
	2020年度	24.38	1.05	1.05
	2019年度	24.27	0.82	0.82
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2021年度	22.29	1.12	1.12
	2020年度	24.07	1.04	1.04
	2019年度	23.53	0.80	0.80

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产构成及财务状况分析

报告期各期末,公司资产结构如下表所示:

单位:万元、%

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	39,370.25	43.22	26,647.27	38.37	24,410.66	48.46
非流动资产	51,720.19	56.78	42,795.72	61.63	25,966.43	51.54
合计	91,090.45	100.00	69,442.99	100.00	50,377.09	100.00

报告期各期末,公司流动资产占比分别为48.46%、38.37%和43.22%,2020年公司流动资产占比较2019年下降,主要系公司持续提升产能,固定资产投资增加,符合公司的生产经营模式及所处发展阶段的特点;2021年以来随着发行人产能投产,运营规模扩大,流动资产占比有所回升。

从资产规模来看,报告期各期末,公司资产总额分别为50,377.09万元、69,442.99万元和91,090.45万元,呈现持续增长态势。从构成上看,主要系业务规模增长带动应收款项、存货、厂房建筑物和机器设备等同趋势增长。

（2）公司负债结构分析

报告期各期末,发行人负债结构如下:

单位:万元、%

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	44,336.61	94.58	28,450.57	89.95	18,241.00	94.34
非流动负债	2,543.14	5.42	3,177.86	10.05	1,095.35	5.66
合计	46,879.75	100.00	31,628.44	100.00	19,336.35	100.00

由上表可见,报告期各期末,流动负债占负债总额的比例分别为94.34%、89.95%和94.58%,公司负债结构稳定,以流动负债为主。

2、盈利能力

（1）营业收入与利润指标情况

报告期内,公司营业收入和利润总体情况如下表所示:

单位:万元、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	65,223.32	100.00	45,139.58	100.00	34,343.24	100.00
营业成本	45,411.76	69.63	29,740.66	65.89	21,867.96	63.67
毛利额	19,811.56	30.37	15,398.93	34.11	12,475.28	36.33
期间费用	7,820.74	11.99	4,969.12	11.01	4,691.72	13.66
利润总额	10,658.59	16.34	9,866.39	21.86	7,343.61	21.38
净利润	9,165.98	14.05	8,447.76	18.71	6,385.75	18.59
归属于母公司所有者的净利润	9,165.98	14.05	8,447.76	18.71	6,385.75	18.59
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润	9,038.20	13.86	8,342.28	18.48	6,191.11	18.03

报告期内,公司净利润主要受营业收入、营业成本和期间费用的影响,税金及附加、资产减值损失、营业外收支等利润表科目金额较小。报告期内,公司营业规模持续扩大,盈利能力较强。

报告期内,公司营业收入构成情况如下:

单位:万元、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	65,210.69	99.98	45,005.59	99.70	34,331.19	99.96
其他业务收入	12.63	0.02	134.00	0.30	12.05	0.04
合计	65,223.32	100.00	45,139.58	100.00	34,343.24	100.00

2019-2021年度,发行人主营业务收入占营业收入的比重分别为99.96%、99.70%及99.98%。

公司主营业务为精密机械零部件的研发、生产及销售,主要产品包括活塞、轴承、气缸、曲轴等,广泛应用于空调压缩机、冰箱压缩机和汽车零部件等多个领域。报告期内,公司抓住市场机会,扩大经营规模,主营业务收入增长迅速,2019-2021年度复合增长率为37.81%。

（2）主营业务收入与结构及趋势分析

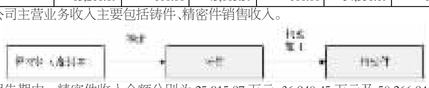
①按产品类型主营业务收入构成分析

报告期内,发行人按产品类别划分的主营业务收入情况如下表所示:

单位:万元、%

产品名称	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铸件	14,832.49	22.75	8,060.84	17.91	6,731.04	19.61
精密件	50,266.84	77.08	36,840.45	81.86	25,915.87	75.49
加工服务	111.36	0.17	30.87	0.07	1,059.43	3.09
其他	–	–	73.43	0.16	624.85	1.82
合计	65,210.69	100.00	45,005.59	100.00	34,331.19	100.00

公司主营业务收入主要包括铸件、精密件销售收入。



报告期内,精密件收入金额分别为25,915.87万元、36,840.45万元及50,266.84万元,系公司主营业务收入的主要构成部分,占主营业务收入的比例分别为75.49%、81.86%及77.08%。

报告期内,铸件收入金额分别为6,731.04万元、8,060.84万元及14,832.49万元,占主营业务收入的比例分别为19.61%、17.91%及22.75%。

加工服务收入主要系公司对客户提供的产品进行精密加工而收取的加工费收入,报告期内其收入金额分别为1,059.43万元、30.87万元、111.36万元,占比为3.09%、0.07%、0.17%,占比较小。

A.铸件收入变动分析

报告期内,铸件收入金额分别为6,731.04万元、8,060.84万元及14,832.49万元。报告期内,各期铸件对外销售、生产领用及委外加工领用数量占比情况如下所示:

单位:万件,%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比
对外销售	3,943.27	25.50	2,634.32	24.83	2,062.18	28.51
自产领用铸件	10,842.82	70.11	7,319.36	68.99	4,704.87	65.04
委外加工领用铸件	678.42	4.39	655.44	6.18	466.89	6.45
合计	15,464.51	100.00	10,609.12	100.00	7,233.96	100.00

如上表所示,发行人生产的铸件除对外出售以外,领用铸件大部分用于自产精密件,少量委外加工成精密件后销售。

精密件的产出包括三个途径:①领用铸件后大部分自行生产出精密件;②领用铸件后少量通过委外加工成精密件;③极少量通过外购精密件半成品进行加工后生产出精密件。具体如下所示:

单位:万件

项目		2021年度	2020年度	2019年度
自产领用①	自产领用铸件数量（A）	10,842.82	7,319.36	4,704.87
	自产生产损耗（B）	391.29	198.31	145.63
	自产精密件产出数量（C=A-B）	10,451.53	7,121.05	4,559.24
	自产良品率（D=C/A）	96.39%	97.29%	96.90%
委外加工领用②	委外加工领用铸件数量	678.42	655.44	466.89
	委外加工损耗	-15.51	-7.94	-5.08
	委外加工精密件产出	662.91	647.50	461.81
	委外加工良品率	97.71%	98.79%	98.91%
③外购精密件半成品进行加工的精密件产出		6.56	5.27	17.20
精密件合计产量（①+②+③）		11,121.00	7,773.82	5,038.26

注:发行人精密件在生产数量上与铸件是一一对应关系,即生产一个精密件需耗用一个铸件。

如上表所示,发行人精密件产出数量变动与铸件投入数量变动保持一致。

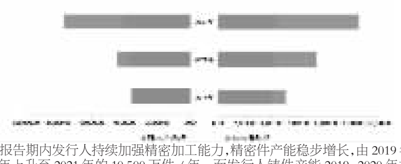
报告期内,发行人铸件销售占比呈现先降后升的情形,2019-2020年下降,2021年以来有所增加:

单位:万元,%

产品名称	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铸件	14,832.49	22.75	8,060.84	17.91	6,731.04	19.61
精密件	50,266.84	77.08	36,840.45	81.86	25,915.87	75.49
加工服务	111.36	0.17	30.87	0.07	1,059.43	3.09
其他	–	0.00	73.43	0.16	624.85	1.82
合计	65,210.69	100.00	45,005.59	100.00	34,331.19	100.00

上述变动情况与发行人的产能投建节奏相匹配。报告期内,发行人持续投建产能,但不同类型产能投建节奏存在差异,如下图:

图:发行人铸造产能变动（吨/年） 图:发行人精密加工产能变动（万件/年）



报告期内发行人持续加强精密加工能力,精密件产能稳步增长,由2019年的5,000万件/年上升至2021年的10,500万件/年。而发行人铸件产能2019-2020年相对稳定,随着长三角铸造基地正式投产,2021年增长较大。

受此影响,2019-2020年度铸件销售收入占主营业务收入的比例有所下降,从2019年的19.61%下降至2020年的17.91%;而精密件的占比增加。

随着发行人长三角基地铸造产线（安徽马鞍山）于2021年正式投产,发行人铸件销售占比有所回升,为22.75%。

B.精密件收入变动分析

报告期内精密件收入金额分别为25,915.87万元、36,840.45万元及50,266.84万元,占主营业务收入比例分别为75.49%、81.86%及77.08%,整体呈增长态势。报告期内,发行人抓住市场机会,持续提升精密加工产能,年产能从2019年的5,000万件提升至2021年的10,500万件。同时,受益于下游家电行业需求旺盛,主要客户不断增长的需求使公司新增产能得以消化,公司精密件收入大幅上升。

C.加工服务收入变动分析

报告期内,发行人下游行业需求旺盛,主要客户产销规模增长较快,发行人在生产旺季存在阶段性产能短缺的情形。

为保证供货及时性,发行人在生产旺季存在对外购买铸件等再进行精密加工的情况。对其中由客户提供铸件等产品,发行人精密加工后再销售给客户的部分,发行人根据会计准则按差额确认加工服务收入金额。2019年,该部分加工服务收入为1,059.43万元。

2020-2021年度,随着长三角基地铸造产线投产,发行人铸造产能瓶颈得到一定缓解,更多使用自产铸件。因此,发行人从客户采购铸件并精密加工后销售给客户的情况大幅减少,确认为加工服务收入的金额降低至30.87万元、111.36万元。

D.其他收入变动分析

报告期内,发行人主营业务收入"其他"项目主要是核算从耀辉精密采购铸件并对外销售的情形,主要客户如下:

单位:万元,%

期间	序号	客户名称	销售收入	占比
2020年度	1	肇庆市大正铝业有限公司	26.32	35.84
	2	同向（佛山）精密机械有限公司	17.78	24.22
	3	佛山市顺德区中意液压有限公司	9.40	12.80
	4	先进科技（惠州）有限公司及其关联方	7.21	9.81
	5	广东创科交通设施有限公司	3.64	4.96
	合计		64.35	87.63
2019年度	1	同向（佛山）精密机械有限公司	273.36	43.75
	2	先进科技（惠州）有限公司及其关联方	83.27	13.33
	3	佛山市顺德区中意液压有限公司	78.28	12.53
	4	广东创科交通设施有限公司	41.28	6.61
	5	肇庆市大正铝业有限公司	39.16	6.27
	合计		515.35	82.48

注:2021年,发行人无发生上述业务销售情况。

公司主营客户收入"其他"项目对应的客户不是发行人的关联方。

②按产品销售区域主营业务收入构成分析

报告期内,发行人按地区划分的主营业务收入情况如下表所示:

单位:万元、%

项目	2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南地区	34,362.73	52.69	28,041.40	62.31	29,499.86	85.93
华东地区	29,173.45	44.74	16,127.26	35.83	4,728.12	13.77
其他地区	1,674.51	2.57	836.93	1.86	103.21	0.30
合计	65,210.69	100.00	45,005.59	100.00	34,331.19	100.00

发行人销售主要来源于华南地区、华东地区。2019-2021年度,华南地区、华东地区销售收入占发行人主营业务收入的比例分别为99.70%、98.14%和97.43%。

华南地区为发行人所在地,且客户资源最为丰富。国内白色家电头部企业,包括美的集团、格力电器的总部都位于此区域内。报告期内,发行人华南地区销售占比一直处于较高水平。

随着长三角生产基地投入运营,以及周边区域内重点客户的顺利开拓,例如发行人对海立股份、长虹华意已实现批量供货,公司在华南以外区域的销售占比在报告期内持续提升。2021年,华南以外地区销售占比已达到47.31%,逐步向全国各区域延伸布局。

（3）毛利及毛利率分析

①综合毛利率分析

报告期内,发行人毛利构成情况如下:

单位:万元、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务	19,808.13	99.98	15,388.57	99.93	12,465.77	99.92
其他业务	3.43	0.02	10.36	0.07	9.52	0.08
合计	19,811.56	100.00	15,398.93	100.00	12,475.28	100.00

报告期内,发行人主营业务毛利分别12,465.77万元、15,388.57万元和19,808.13万元,主营业务毛利占当期营业毛利的比例接近100.00%,与主营业务收入和成本的占比基本一致。

②主营业务毛利率变动分析

单位:%

产品名称	2021年度		2020年度		2019年度
	毛利率	毛利率变动	毛利率	毛利率变动	毛利率
铸件	11.82	-8.12	19.94	-3.88	23.82
精密件	35.86	-1.51	37.37	-2.57	39.94
加工服务	27.08	16.96	10.12	-28.65	38.77
其他	–	–	12.57	-3.47	16.04
合计	30.38	-3.81	34.19	-2.12	36.31

报告期内,公司主营业务毛利率分别为36.31%、34.19%和30.38%。报告期内,随着原材料价格上涨、加工费协商调整等,毛利率有所降低。

还原运费后,公司铸件、精密件的单价、单位成本及毛利率情况如下:

金额:万元;占比:%;毛利率:%

类型	期间	销售收入	营业成本	产品毛利	单价（元/吨）	单位成本	毛利率
铸件	2021年	14,832.49	12,810.51	2,021.98	6,180.19	5,337.70	13.63
	2020年	8,060.84	6,416.59	1,644.25	5,507.36	4,383.97	20.40
	2019年	6,731.04	5,127.61	1,603.43	5,695.15	4,338.48	23.82
类型	期间	销售收入	营业成本	产品毛利	单价（元/件）	单位成本	毛利率
精密件	2021年	50,266.84	31,779.16	18,487.68	4.62	2.92	36.78
	2020年	36,840.45	22,710.50	14,129.95	4.85	2.99	38.35
	2019年	25,915.87	15,564.49	10,351.38	5.72	3.43	39.94

注:表格中铸件、精密件2020年、2021年营业成本系还原运费后的数据,产品毛利、单位成本、毛利率根据还原后的营业成本计算得出。

A.铸件

报告期内,铸件毛利率分别为23.82%、20.40%及13.63%,毛利率整体呈下降趋势,主要是受原材料价格持续上涨影响,铸件单价、单位成本整体不断上升:

单位:元/吨、%

期间	价格		成本		毛利率			
	单价	较上期变动	单位成本	较上期变动	毛利率	毛利率变动	单价变动影响	单位成本变动影响
2021年	6,180.19	12.22	5,337.70	21.75	13.63	-6.77	10.55	-17.32
2020年	5,507.36	-3.30	4,383.97	1.05	20.40	-3.42	-2.62	-0.80
2019年	5,695.15	3.80	4,338.48	-0.97	23.82	3.67	2.89	0.78

注:表格中2020年、2021年单位成本、毛利率根据还原后的营业成本计算得出。

单价变动影响:（1-本期单位成本/本期单价）-（1-本期单位成本/上期单价）

单位成本变动影响:（1-本期单位成本/上期单价）-（1-上期单位成本/上期单价）,下同

2020年、2021年铸件毛利率下降,分析如下:

①单价变动情况

2020年,发行人长三角生产基地铸造产线投产。在保证一定毛利的基础上,公司与客户根据销售规模及各工序的加工成本、运营费用以及适当的利润水平,并结合原材料的市场价格变化、产品份额等因素进行协商,对铸造加工费进行调整。例如对美的集团,发行人从2019年10月就铸造加工费每吨下调300元。经调整后,2020年铸件平均单价有所下降;铸件毛利为1,644.25万元,比2019年略有增加。

2021年,原材料价格大幅上涨,推动铸件单价上升。

②原材料价格上涨导致单位成本上升

2020年度及2021年,发行人铸件单位成本的料工费构成如下表所示:

单位:元/吨、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	4,030.67	75.51	3,000.68	68.45	2,939.81	67.76
直接人工	206.40	3.87	209.21	4.77	266.94	6.15
制造费用	395.44	7.41	473.10	10.79	519.40	11.97
动力	705.19	13.21	700.98	15.99	612.33	14.11
合计	5,337.70	100.00	4,383.97	100.00	4,338.48	100.00

如上表所示,2020年、2021年,铸件主要原材料废钢的价格大幅上涨,导致铸件单位成本直接材料金额大幅上升,分别比上年同期增加60.87元/吨、1,029.99元/吨;而发行人长三角生产基地铸造产线自动化程度较高导致生产效率大幅提升,规模效应体现,单位制造费用明显下降,从2019年的519.40元/吨下降至2021年的395.44元/吨,前述因素正负影响相抵后单位成本仍呈上升趋势。

综上,2020年发行人长三角基地铸造产线投产,产能提升,发行人在考虑合理利润后对价格进行了调整,毛利率有所下降;2021年,受原材料价格大幅上涨影响,铸件单价及成本大幅上升,导致铸件毛利率有所下降。

B.精密件

报告期内,经运费还原后,公司精密件毛利率分别为39.94%、38.35%和36.78%,毛利率整体保持稳定而略有下降。报告期内,发行人不断扩大精密加工产能,降低单位成本,是毛利率上升的主要影响因素。

单位:元/件、%

期间	价格		成本		毛利率			
	单价	较上期变动	单位成本	较上期变动	毛利率	毛利率变动	单价变动影响	单位成本变动影响
2021年	4.62	-4.74	2.92	-2.22	36.78	-1.57	-2.95	1.37
2020年	4.85	-15.25	2.99	-12.90	38.35	-1.59	-9.40	7.81
2019年	5.72	-4.30	3.43	-9.28	39.94	3.22	-2.58	5.80

a.精密件单价因小型化占比不断提升及精密加工费调整而下降

首先,小型精密件占比持续提升导致精密件单价下降。

报告期内,随着长三角基地精密加工产线产量不断扩大,发行人小型精密件占比持续上升,从2019年度的76.37%上升至2021年的85.34%,导致精密件价格有所下降。

其次,精密加工费调整影响精密件单价下降。

报告期内,发行人主要客户精密件订单不断提升。同时,随着公司精密加工产能不断扩大,精密件单位成本降低。因此,在保证一定毛利的基础上,双方协商对精密加工费进行调整,导致精密件平均单价有所下降。报告期内,发行人精密件毛利金额分别为10,351.37万元、14,129.95万元、18,487.68万元,呈快速上升趋势。

b.规模效应导致精密件单位成本下降

单位:元/件、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	1.27	43.60	1.06	35.50	1.11	32.23
直接人工	0.41	13.98	0.45	15.23	0.61	17.80
制造费用	0.73	25.02	0.89	29.83	1.16	33.89
动力	0.40	13.64	0.42	14.06	0.45	13.04
委外加工	0.11	3.76	0.16	5.39	0.10	3.04
合计	2.92	100.00	2.99	100.00	3.43	100.00

报告期内,随着发行人精密加工产能不断扩大,规模效应使精密件单位成本逐期下降。

首先,小型精密件占比提升及原材料价格上涨导致直接材料有所波动

2019-2020年度,随着发行人小型精密件占比提升,单位直接材料下降。2021年,原材料价格大幅上升,导致精密件单位直接材料金额上升。

发行人铸件生产流程相对较短,以销售为目的的铸件产品储备较少,所以大部分存货是为继续生产精密件而储备。2020年末库存商品、委托加工物资合计3,903.53万元。期初库存导致发行人精密件材料成本上涨幅度比原材料上涨幅度较小。

其次,规模效应导致精密件单位成本下降

2019-2021年度,发行人不断扩大精密加工产线规模,精密件产量的不断扩大,分别为4,559.24万件、7,121.05万件及10,451.53万件。规模效应导致直接人工、制造费用、动力成本逐年下降,综合影响精密件单位成本下降。

综上,发行人通过扩大产能,降低精密件单位成本。在此基础上,综合考虑运营费用、适当的利润水平以及主要客户的产品份额等因素,与客户协商调整价格。报告期内,发行人精密件毛利率整体保持稳定。

C.加工服务

报告期内,加工服务收入毛利率分别为38.77%、10.12%和27.08%。2019年毛利率下降主要是产品型号发生变化。2020年以来,随着长三角基地铸造产线投产,公司产能瓶颈得到一定缓解,发行人较少外购客户铸件用于加工。此期间,发行人对美的集团、格力电器仅存在少量的加工服务收入,毛利率根据订单情况存在一定波动。

3、现金流量分析

（1）经营活动产生的现金流量分析

报告期内,公司经营活动产生的现金流量与营业收入、净利润的比较如下表所示:

单位:万元

项目	报告期合计	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	120,611.76	53,181.35	38,869.25	28,561.16
营业收入	144,706.14	65,223.32	45,139.58	34,343.24
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	83.35	81.54	86.11	83.16
经营活动产生的现金流量净额	16,019.31	5,189.62	6,729.24	4,100.45
净利润	23,999.49	9,165.98	8,447.76	6,385.75
差异	-7,980.18	-3,976.36	-1,718.52	-2,285.30
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例	66.75	56.62	79.66	64.21

由上表可见,报告期内,公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为83.16%、86.11%和81.54%,较为稳定。经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例分别为64.21%、79.66%和56.62%,有所下降,主要原因如下:

①由于公司产销规模增加导致存货及经营性应收项目增加数大于经营性应付项目的减少数,同时持续投建厂房和生产设备导致不产生现金流出的折旧摊销金额较高,经营活动产生的现金流量净额低于净利润的金额。

②发行人持续投建产能,对资金需求较大,将客户回款的应收票据及美易单背书转让给工程及设备供应商用于支付结算的金额大幅增加,减少了经营活动现金流入金额。

（2）投资活动产生的现金流量分析

报告期内,公司投资活动现金流量情况如下:

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	22.27	56.75	87.76
收到的其他与投资活动有关的现金	85.00	–	200.00
投资活动现金流入小计	107.27	56.75	287.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,640.62	13,077.14	8,310.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–
支付的其他与投资活动有关的现金	–	–	200.00
投资活动现金流出小计	8,640.62	13,077.14	8,510.55
投资活动产生的现金流量净额	-8,533.35	-13,020.39	-8,222.79

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8,222.79万元、-13,020.39万元和-8,533.35万元。

近年来,公司下游行业需求旺盛,现有产能已明显不能满足客户的需要。因此,报告期内公司持续投入产能建设,除在珠三角基地扩张产能外,也在安徽启动了长三角基地建设工作。2019-2021年,公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为8,310.55万元、13,077.14万元和8,640.62万元,是导致公司投资活动产生的现金流量净额为负的主要原因。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量情况如下:

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资所收到的现金	–	1,945.00	2,500.00
取得借款收到的现金	31,321.00	23,325.00	13,545.25
收到的其他与筹资活动有关的现金	418.24	338.86	–
筹资活动现金流入小计	31,739.24	25,608.86	16,045.25
偿还债务所支付的现金	23,970.00	14,729.33	10,724.99
分配股利或偿付利息所支付的现金	3,834.02	4,387.76	371.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	978.40	388.71	180.02
筹资活动现金流出小计	28,782.42	19,505.80	11,276.01
筹资活动产生的现金流量净额	2,956.82	6,103.06	4,769.24

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为4,769.24万元、6,103.06万元和2,956.82万元。其中,筹资活动现金流入主要为取得借款收到的现金、吸收投资所收到的现金;流出主要为偿还银行借款以及分配股利,其中2020年分配现金股利3,591.00万元,2021年分配现金股利2,833.25万元。

（五）股利分配政策

1、利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。

2、利润分配形式

公司可以采用现金、股票或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司积极、优先实行以现金方式进行分配。公司具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。考虑到公司的成长性或重大资金需求,在保证现金分红最低分配比例及公司股本规模与股权结构合理的前提下,公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

（六）发行人子公司情况

截至本招股意向书摘要签署之日,公司设有5家全资子公司（其中,4家一级子公司、1家二级子公司）,无参股公司或分公司。

1、阳山伟盛金属有限公司

成立时间	2011年11月14日	
注册资本	2,360万元	
实收资本	2,360万元	
法定代表人	何桂景	
统一社会信用代码	91441823586300739U	
注册地址	阳山县阳城镇光明路235号12幢	
主要生产经营地	阳山县阳城镇光明路235号12幢	
经营范围	生产、加工、销售:五金机械及配件、金属制品及配件;自有物业管理及租赁服务。（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）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	厂房租赁,主要为发行人提供生产经营厂房租赁服务,不从事生产活动。	
股权结构	联合精密持股100%	
主要财务数据（经大华会计师审计,单位:万元）	项目	2021年12月31日/2021年度
	总资产	1,711.01
	净资产	1,706.30
	净利润	59.53

2、广东盛力贸易发展有限公司

成立时间	1998年8月12日	
注册资本	1,000万元	
实收资本	1,000万元	
法定代表人	何桂景	
统一社会信用代码	91440606707868428X	
注册地址	佛山市顺德区北滘镇顺江社区居民委员会林港创业园新业一路19号之二	
主要生产经营地	佛山市顺德区北滘镇顺江社区居民委员会林港创业园新业一路19号之二	
经营范围	研发、生产、加工、销售:空调、冰箱压缩机零部件、汽车零部件和机器人零部件,除以上项目外的国内商业、物资供销业;货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	压缩机零部件精密件的深加工,为发行人生产环节之一。	
股权结构	联合精密持股100%	
主要财务数据（单体报表口径,经大华会计师审计,单位:万元）	项目	2021年12月31日/2021年度
	总资产	4,589.42
	净资产	1,661.48
	净利润	149.85

3、安徽扬山联合精密制造有限公司

成立时间	2018年12月5日	
注册资本	2,000万元	
实收资本	2,000万元	
法定代表人	刘瑞兴	
统一社会信用代码	91340200MA2TAA3Y6D	
注册地址	芜湖经济技术开发区明渠西侧九华北路68号衡山支路2#厂房	
主要生产经营地	芜湖经济技术开发区明渠西侧九华北路68号衡山支路2#厂房	
经营范围	研发、生产、加工、销售:空调、冰箱压缩机零部件,汽车零部件和机器人零部件等五金制品、零部件。（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）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	精密件的生产,为发行人生产环节之一。	
股权结构	联合精密持股100%	
主要财务数据（经大华会计师审计,单位:万元）	项目	2021年12月31日/2021年度
	总资产	5,197.87
	净资产	2,915.79
	净利润	734.30

4、安徽扬山联合精密技术有限公司

成立时间	2019年5月23日	
注册资本	5,000万元	
实收资本	5,000万元	
法定代表人	刘瑞兴	
统一社会信用代码	91340521MA2TQP1G4L	
注册地址	安徽省马鞍山市当涂县当涂经济开发区大城坊西路南侧	
主要生产经营地	安徽省马鞍山市当涂县当涂经济开发区大城坊西路南侧	
经营范围	精密制造技术研发、技术服务,空调、冰箱压缩机零部件、汽车零部件、机器人零部件、模具、五金制品制造、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）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	发行人在长三角地区的压缩机零部件等产品的研发、生产和销售基地。	
股权结构	联合精密持股100%	
主要财务数据（经大华会计师审计,单位:万元）	项目	2021年12月31日/2021年度
	总资产	32,531.87
	净资产	5,884.88
	净利润	679.05

5、佛山市天天盈再生资源有限公司

成立时间	2003年10月24日	
注册资本	500万元	
实收资本	500万元	
法定代表人	何达杭	
统一社会信用代码	91440606755616313B	
注册地址	佛山市顺德区北滘镇顺江社区居民委员会林港创业园新业一路19号	
主要生产经营地	佛山市顺德区北滘镇顺江社区居民委员会林港创业园新业一路19号	
经营范围	再生资源回收、销售（不含固体废物、危险废物、报废汽车等需经相关部门批准的项目）;国内商业,物资供销业;自有物业管理及租赁服务。（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）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	厂房租赁,仅为发行人及其子公司盛力贸易提供生产经营用厂房租赁服务,不从事生产活动。	
股权结构	盛力贸易持股100%	
主要财务数据（经大华会计师审计,单位:万元）	项目	2021年12月31日/2021年度
	总资产	673.98
	净资产	479.68
	净利润	74.49

第四节 募集资金运用

公司本次拟向社会公众公开发行不超过2,698.3334万股人民币普通股股票,全部用于与公司主营业务相关的项目。本次募集资金投资项目已经公司股东大会审议通过。本次发行后,募集资金将按照轻重缓急顺序投入以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	广东扬山联合精密制造股份有限公司新增年产3800万件空调压缩机部件、200万件刹车盘及研发中心扩建项目	13,904.31	13,904.31
2	安徽精密零部件产业化建设项目	13,764.65	10,645.23
3	安徽压缩机壳体产业化建设项目	12,868.96	11,329.08
4	补充流动资金	9,000.00	9,000.00
合计		49,537.92	44,878.62

上述项目总投资额为49,537.92万元,预计使用募集资金投资额44,878.62万元。

募集资金到位前,公司将根据上述项目的实际付款进度,以自筹资金先行投入;募集资金到位后,将用部分募集资金置换前期投入的自筹资金。若本次发行的实际募集资金量少于项目的资金需求量,公司将通过自有资金或其他融资途径自行解决资金缺口,从而保证项目的顺利实施。

本次募集资金项目均围绕公司现有主营业务进行拓展,有利于发行人做好做强现有的主要产品并进行适当延伸,扩大生产规模,以满足客户需求;通过研发投入实现技术与产品质量的进一步提升,巩固行业地位。上述措施将有利于发行人实现业务的持续增长。

本次募集资金投资项目与主营业务密切相关,有助于发行人优化产业链,增强核心竞争力。根据项目实施计划,发行人将通过本次募集资金项目扩大各类精密机械零部件产品的产能,结合发行人报告期内的经营规模及增长情况,以及下游市场的发展预期,本次募集资金投资项目与发行人经营规模相适应。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

详见本招股意向书摘要"第一节 重大事项提示"之"十一、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素"。

二、重要合同

（一）重大销售合同

根据所在行业特点及公司实际情况,发行人主要采取"框架协议+订单"的方式确认销售合同,即发行人定期与主要客户签署销售框架协议,在客户有购买需求时,双方再签订具体的订单,订单未约定的内容则以销售框架协议的约定为准。

经核查发行人与主要客户签订的销售框架协议,其主要约定了合作方式、有效期、规格、价格或定价方式等内容,具体销售产品的数量则一般由框架协议项下具体订单（以下统称订单）予以确定。

截至本招股意向书签署日,公司正在履行或即将履行的重大销售合同如下:

序号	客户名称	合同名称	合同有效期
1	广东美芝制冷设备有限公司、广东美芝精密制造有限公司、安徽美芝精密制造有限公司、安徽美芝制冷设备有限公司	美的集团材料供应商合作协议	2021年6月19日至2022年6月18日,合同到期后双方未达成新的合同,合同有效期自动顺延,直至签订新的合同
2	珠海凌达压缩机有限公司	年度购货合同（生产物料）	2021年12月26日至2022年12月25日
3	武汉凌达压缩机有限公司	年度购货合同（生产物料）	2021年12月26日至2022年12月25日
4	重庆凌达压缩机有限公司	年度购货合同（生产物料）	2022年1月1日至2022年12月31日
5	合肥凌达压缩机有限公司	年度购货合同（生产物料）	2022年1月1日至2022年12月31日
6	安徽海立精密铸造有限公司	采购合同	2021年8月1日至2022年7月30日
7	宁波甬微集团有限公司、芜湖市甬微制冷配件制造有限公司、佛山市顺德区甬微制冷配件制造有限公司	活塞粗加工品销售合同	2020年4月1日至2022年3月31日,如双方无异议,自动续期一年
8	芜湖市甬微制冷配件制造有限公司	粗加工品物料采购合同	2020年12月5日至2021年6月30日,如双方无异议,自动续期一年
9	芜湖市甬微制冷配件制造有限公司	铸件购销合同	2022年1月1日至2022年5月31日
10	广州市同晋制冷设备配件有限公司	铸件供需合作协议	2021年1月1日至2021年12月31日,如双方无异议,自动续期一年
11	中山金菱机械有限公司	活塞铸件销售合同	2022年4月1日至2023年3月31日,如双方无异议,自动续期一年
12	长虹华意压缩机股份有限公司	采购合同	2022年1月1日至2022年12月31日

（二）重大采购合同

截至本招股意向书签署日,公司正在履行的重大原材料及外协加工采购合同如下:

序号	供应商名称	合同名称	合同有效期
1	中山市润兴再生资源回收有限公司	采购合同	2022年1月1日至2022年12月31日,如双方无异议,自动续期一年
2	广东省粪诚再生资源回收股份有限公司	采购合同	2022年1月1日至2022年12月31日,如双方无异议,自动续期一年
3	科莱恩化工（中国）有限公司	采购合同	2021年1月1日至2021年12月31日,如双方无异议,自动续期一年
4	佛山市顺德区再美绿物资回收有限公司	采购合同	2022年1月1日至2022年12月31日,如双方无异议,自动续期一年
5	广州市汇航机械设备有限公司	采购合作协议	2021年8月1日至2022年7月31日,如双方无异议,自动续期一年
6	安徽九华富康冶金材料有限公司	采购合同	2022年1月1日至2022年12月31日

（三）其他重大采购合同

截至本招股意向书签署日,公司正在履行的其他重大采购合同如下:

序号	签约主体	供应商名称	合同金额（万元）	合同主要内容	合同签订日期
1	联合精密	广东立昌盛建设工程有限公司	1,150.00	广东扬山联合精密制造股份有限公司年产3万吨压缩机零部件、汽车零部件、机器人零部件、光刻机零部件铸件项目（铸造车间）总承包工程	2020/6/28
2	安徽技术	江苏溧阳建设集团有限公司	2,488.00	安徽技术压缩机核心部件项目综合楼及2#厂房总承包工程	2019/12/26
3	安徽技术	江苏溧阳建设集团有限公司	1,160.00	安徽技术压缩机核心部件生产项目1#厂房总承包工程	2020/8/30
4	安徽技术	江苏溧阳建设集团有限公司	918.00	安徽技术压缩机核心部件生产项目3#厂房总承包工程	2020/8/30
5	安徽技术	江苏溧阳建设集团有限公司	690.00	变电站及道路等增加工程	2020/4/2
6	安徽技术	广东圣特斯数控设备有限公司	971.72	斜床身数控车床等51台设备	2020/7/25
7	安徽技术	广东圣特斯数控设备有限公司	666.00	斜床身数控车铣复合机等33台设备	2020/8/24
8	安徽技术	佛山市亿研精密数控设备有限公司	928.00	主壳体整线设备2条	2020/8/25
9	联合精密	迪砂工业有限公司	109.00（欧元）	垂直造型机	2021/3/12
10	联合精密	江阴市第三铸造机械有限公司	887.70	砂处理设备	2021/4/24
11	联合精密	佛山市熔科工业电炉有限公司	636.00	感应电炉	2021/6/7
12	安徽技术	广东圣特斯数控设备有限公司	1,354.25	数控车床等64台设备	2021/4/6
13	安徽技术	广东圣特斯数控设备有限公司	1,393.45	数控车床等64台设备	2021/4/3
14	安徽技术	广东圣特斯数控设备有限公司	2,144.44	数控车床等107台设备	2021/6/30
15	安徽技术	广东圣特斯数控设备有限公司	1,697.84	数控车床等85台设备	2021/8/10
16	联合精密	广东圣特斯数控设备有限公司	1,223.72	数控车床等58台设备	2021/8/18
17	安徽技术	佛山市亿研精密数控设备有限公司	510.60	主壳体整线设备1条	2021/9/13
18	安徽技术	中溧建设集团有限公司	1,515.60	安徽压缩机壳体产业化建设项目6#厂房总承包	2021/9/30

（四）战略合作协议

1、发行人与美的集团旗下的广东美芝制冷设备有限公司、广东美芝精密制造有限公司、安徽美芝制冷设备有限公司、安徽美芝精密制造有限公司等四家公司（以下简称"美芝制冷"）签订了《战略合作协议书》,建立战略合作伙伴关系。发行人及时向美芝制冷保质保量供应产品。美芝制冷在同等价格、同等条件下,优先向发行人采购压缩机零部件。协议的有效期为5年,自2021年1月1日起至2025年12月31日止。

2、发行人与安徽海立精密铸造有限公司（以下简称"安徽海立"）签订《战略合作协议书》,双方建立战略合作伙伴关系。发行人及时向安徽海立保质保量供应产品,在生产旺季发行人应首先满足安徽海立的订单需求。协议的有效期为5年,自2021年1月1日起至2025年12月31日止。

3、发行人与合肥凌达压缩机有限公司（以下简称"合肥凌达"）签订《战略合作协议书》。发行人根据合肥凌达对产品技术、质量、规格、认证的具体要求,及时向合肥凌达保质保量供应产品;在生产旺季,发行人应首先保证满足合肥凌达的需求。在同等价格、同等条件下,合肥凌达优先向发行人采购压缩机零部件。协议的有效期为5年,自2021年1月1日起至2025年12月31日止。

（五）授信与借款合同

1、授信合同

截至本招股意向书签署之日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的授信金额超过1,000万元的授信合同如下:

序号	被授信人	授信人	授信协议编号	授信金额（万元）	授信期限	担保方式
1	联合精密	中国农业银行股份有限公司顺德北滘支行	441020190013	6,000.00	2019年12月18日至2024年12月17日	最高额抵押担保
2	联合精密	广东顺德农村商业银行股份有限公司北滘支行	PX104061202100029	11,400.00	2021年8月30日至2022年7月29日	最高额抵押担保、最高额保证担保
3	联合精密	光大银行股份有限公司佛山分行	FS综字38772021009	5,000.00	2021年6月17日至2022年6月16日	最高额保证担保
4	联合精密	招商银行股份有限公司佛山分行	757XY2021015339	2,000.00	2021年6月7日至2022年6月6日	最高额抵押担保、最高额保证担保
5	联合精密	招商银行股份有限公司佛山分行	757XY2021015342	6,000.00	2021年6月7日至2022年6月6日	最高额抵押担保、最高额保证担保
6	安徽技术	徽商银行股份有限公司马鞍山花园支行	授信字第2021年6000903号	7,000.00	2021年10月27日至2024年10月27日	最高额抵押担保、最高额保证担保

2、保理合同

截至本招股意向书签署之日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的融资金额超过500万元的商业保理合同如下:

债务人	债权人	保理合同编号	保理融资额度（万元）	额度有效期
联合精密	天津美的商业保理有限公司	TBGY-DK21050958	16,583.00	2021/5/20-2023/5/20

3、汇票承兑合同和国内信用证议付合同

截至本招股意向书签署之日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的超过500万元的汇票承兑合同和国内信用证议付合同如下:

融资人	承兑人	合同编号	额度（万元）	期限	担保方式
联合精密	招商银行股份有限公司佛山分行	757XY2020013597	1,400.00	2021/6/29-2022/6/22	最高额保证担保、最高额抵押担保
联合精密	招商银行股份有限公司佛山分行	757XY202101534201	无固定金额	2021/6/9-2022/6/8	最高额保证担保、最高额抵押担保
联合精密	广东顺德农村商业银行股份有限公司北滘支行	PC104061202100041	11,400.00	2021/7/30-2022/7/29	最高额保证担保、最高额抵押担保

4、借款合同

截至本招股意向书摘要签署之日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的借款金额超过500万元的借款合同如下:

序号	借款人	贷款人	借款合同编号	借款金额（万元）	期限	担保方式
1	联合精密	中国农业银行股份有限公司顺德北滘支行	44010120200000341	1,000.00	2020/1/6-2023/1/15	最高额抵押
2	联合精密	中国农业银行股份有限公司顺德北滘支行	44010120200001116	1,000.00	2020/1/17-2023/1/2	最高额抵押
3	联合精密	广东顺德农村商业银行股份有限公司北滘支行	PJ104061202100126	750.00	2021.9.29-2022.9.28	最高额抵押、最高额保证
				850.00	2021.10.26-2022.10.25	
				720.00	2021.11.22-2022.11.21	
				500.00	2022.1.7-2023.1.6	
				1,000.00	2022.1.24-2023.1.23	
				600.00	2022.2.14-2023.2.13	
4	联合精密	广东阳山农村商业银行股份有限公司	10020219915287305	1,400.00	2021.9.13-2022.9.8	最高额抵押、最高额保证
5	联合精密	广东阳山农村商业银行股份有限公司	10020229910211163	1,400.00	2022.1.25-2023.1.18	最高额抵押、最高额保证
6	联合精密	广东阳山农村商业银行股份有限公司	10020229910830331	1,500.00	2022.2.22-2023.2.20	最高额抵押、最高额保证
7	联合精密	广东阳山农村商业银行股份有限公司	10020229911398296	1,000.00	2022.3.21-2023.3.20	最高额抵押、最高额保证
8	联合精密	招商银行股份有限公司佛山北滘支行	757XY2021015342	300.00	2021.11.23-2022.11.22	最高额抵押、最高额保证
				500.00	2021.12.07-2022.12.06	
				900.00	2021.12.22-2022.12.05	
				300.00	2022.1.17-2022.12.06	

（六）担保合同

经核查,截至本招股意向书出具之日,发行人及其子公司正在履行或将要履行的担保金额超过500万元的担保合同如下:

序号	债务人	债权人	合同编号	担保方	合同种类	合同金额（万元）	担保期限
1	联合精密	招商银行股份有限公司佛山分行	757XY202101534205	天天盈	保证	6,000.00	2021/6/7-2022/6/6
			757XY202101534206	伟盛金属	保证		
			757XY202101534207	盛力贸易	保证		
			757XY202101534208	安徽技术	保证		
			757XY202101534209	安徽制造	保证		
			757XY202101534210	天天盈	抵押		
2	联合精密	招商银行股份有限公司佛山分行	757XY202101533901	联合精密	质押	2,000.00	2021/6/7-2022/6/6
3	联合精密	中国光大银行股份有限公司佛山分行	FS综保字38772021009-01	盛力贸易	保证	5,000.00	2021/6/17-2022/6/16
			FS综保字38772021009-02	安徽技术	保证		
4	联合精密	广东顺德农村商业银行股份有限公司北滘支行	SB104061202100108	盛力贸易、安徽技术	保证	11,400.00	2021/7/30-2026/7/29
			SD104061202100066	伟盛金属	抵押		
5	安徽技术	徽商银行股份有限公司马鞍山花园支行	2021年600最高抵字第0903号	安徽技术	抵押	7,000.00	2021/10/27-2024/10/27
			2021年600最高保字第0830号	联合精密	保证	3,000.00	2021/9/10-2023/9/10
6	联合精密	广东阳山农村商业银行股份有限公司	10120229910211819	联合精密	抵押	3,900.00	2022/1/19-2026/1/18

（七）其他重大合同

截至招股意向书摘要签署日,发行人履行中的其他重大合同如下:

1、发行人子公司安徽技术于2021年3月与安徽省当涂县自然资源和规划局签订《国有建设用地使用权出让合同》,约定安徽技术受让当土挂2021-6号宗地的建设用地使用权,面积为28,337.26平方米,出让价款为559万元。

2、发行人已与光大证券签订《保荐协议》、《承销协议》。根据上述协议,发行人聘请光大证券作为发行人首次公开发行股票并上市的保荐机构及主承销商。

3、2021年6月9日,发行人与招行佛山分行签订了编号为757XY202101534203的《付款代理合作协议》,约定招行佛山分行为发行人提供代理付款服务;签订了编号为757XY202101534204的《担保合作协议》,约定招商银行佛山分行为发行人办理保函业务。

三、对外担保情况

2021年9月,发行人与徽商银行股份有限公司马鞍山花园支行签署了《最高额保证合同》,以连带责任保证的方式,为其子公司安徽技术与徽商银行股份有限公司马鞍山花园支行自2021年9月10日至2023年9月10日期间签订的综合授信协议、借款合同、保理合同、银行承兑协议、出具保函协议书等提供担保,担保的最高债权额为3,000万元。

截至本招股意向书摘要签署日,除上述对外担保外,发行人不存在其他对外担保的情形。

四、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日,发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结或可预见的影响公司正常经营的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件,不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行的有关当事人

（一）发行人:	广东扬山联合精密制造股份有限公司
法定代表人:	刘瑞兴
住　所:	阳山县杜步镇工业园
邮政编码:	513125
电　话:	0757-26326360
传　真:	0757-26671234
联系人:	刘平华
（二）保荐人（主承销商）:	光大证券股份有限公司
法定代表人:	刘秋明
住　所:	上海市静安区新闸路1508号
电　话:	021-22169397
传　真:	021-22169234
保荐代表人:	申晓毅、晏学飞
项目协办人:	石楠
其他经办人员:	詹程浩、袁维杰
（三）律师事务所:	上海市广发律师事务所
负责人:	姚思静
住　所:	上海市浦东新区南泉北路429号泰康大厦26楼
电　话:	021-58358013
传　真:	021-58358012
经办律师:	姚思静、卓淑燕、王丹
（四）会计师事务所:	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所负责人:	梁春
住　所:	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
电　话:	0755-83900952
传　真:	0755-82900965
经办会计师:	吴萃柿、陈金龙
（五）资产评估机构:	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人:	黄西勤
住　所:	深圳市罗湖区清水河街道清水河社区清水河三路7号中海慧智大厦1栋1C618
电　话:	0755-88832456
传　真:	0755-25132275
经办评估师:	陈军、鲁杨昊
（六）拟上市证券交易所:	深圳证券交易所
住　所:	深圳市福田区深南大道2012号
电　话:	0755-82083333
传　真:	0755-82083190
（七）股票登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住　所:	深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场25楼
电　话:	0755-25938000
传　真:	0755-25988122
（八）主承销商收款银行:	中国民生银行上海分行陆家嘴支行
户　名:	光大证券股份有限公司
住　所:	上海市陆家嘴东路166号
电　话:	021-68419171
传　真:	021-68419668

二、本次发行上市重要日期

询价推介日期:	2022年6月15日
发行公告刊登日期:	2022年6月20日
申购日期:	2022年6月21日
缴款日期:	2022年6月23日
股票上市日期:	本次发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易

第七节 备查文件

1、招股意向书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间:工作日上午9:30-11:30,下午1:00-3:00。

2、招股意向书全文可通过深圳证券交易所指定网站（http://www.szse.cn/）查阅。

广东扬山联合精密制造股份有限公司

2022年6月13日