证券代码：603677　证券简称：奇精机械　公告编号：2020-027
转债代码：113524　转债简称：奇精转债
转股代码：191524　转股简称：奇精转股

QIJING 奇精 奇精机械股份有限公司 2019 年度非公开发行 A 股股票预案（第二次修订稿）

二〇二〇年四月

发行人声明

公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

公司本次非公开发行股票预案（以下简称“本预案”）是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

一、奇精机械股份有限公司 2019 年度非公开发行股票相关事项已于 2019 年 7 月 3 日经公司第二届董事会第三十三次会议审议通过，并于 2019 年 7 月 26 日经公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过。《2019 年度非公开发行 A 股股票预案（第一次修订稿）》于 2019 年 9 月 2 日经公司第二届董事会第三十七次会议审议通过。2020 年 4 月 2 日，公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等议案，对公司本次非公开发行股票方案中发行对象、定价原则及限售期等进行了调整，并延长了本次非公开发行股票方案决议有效期及公司股东大会授权董事会全权办理公司本次非公开发行股票具体事宜的有效期，相关调整事项尚需公司股东大会审议通过。本次非公开发行股票已取得中国证监会核准。

二、本次发行为面向特定对象的非公开发行，最终发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、资产管理公司、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者、自然人或其他投资组织等不超过 35 名特定对象。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。所有发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。最终发行对象将由公司董事会根据股东大会的授权与本次非公开发行的保荐机构（主承销商）根据竞价结果协商确定。

三、根据中国证监会关于本次发行的核准文件，本次非公开发行股票数量不超过 38,729,893 股。若公司股票在董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本或因其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动的，本次非公开发行的股票数量上限将作相应调整。

最终发行股份数量由公司董事会根据股东大会的授权于发行时根据市场化询价的情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

四、本次非公开发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

具体发行价格将由公司董事会根据股东大会的授权，依据有关法律、法规和规范性文件的规定及市场情况，并根据认购对象申购报价的情况，遵照价格优先的原则，与本次非公开发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行底价将作相应调整。

五、本次非公开发行股票募集资金总额不超过 36,950 万元，扣除发行费用后将用于“年产 430 万套波轮洗衣机离合器扩产项目”、“年产 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目”和“补充流动资金”项目。为满足项目开展的需要，本次非公开发行的募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，利用自筹资金对募集资金投资项目进行先行投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换前期投入资金。

六、发行对象认购的本次非公开发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

七、根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律法规的要求以及《公司章程》的规定，2019 年 4 月 9 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司未来三年股东分红回报规划（2019-2021 年）的议案》。关于利润分配和现金分红政策的详细情况，请参见本预案之“第五节 公司利润分配政策及执行情况”。

八、本次非公开发行股票不会导致公司股权分布不具备上市条件。

九、本次非公开发行股票相关事项已取得中国证监会核准。

十、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的措施详见本预案“第六节 本次发行摊薄即期回报及填补措施”，制订的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

释 义

在本非公开发行股票预案中，除非另有说明，下列词语或简称具有如下特定含义：

发行人、公司、本公司、奇精机械	指	奇精机械股份有限公司
奇精控股	指	宁波奇精控股有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本次发行、本次非公开发行	指	公司本次向不超过三十五名特定对象非公开发行 A 股股票的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《奇精机械股份有限公司章程》
股东大会	指	公司股东大会
董事会	指	公司董事会
本预案	指	奇精机械股份有限公司 2019 年度非公开发行 A 股股票预案
定价基准日	指	本次非公开发行的发行期首日

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、公司的基本情况

中文名称：奇精机械股份有限公司

英文名称：Qijing Machinery Co., Ltd

注册地址：宁海县跃龙街道气象北路 289 号

上市地点：上海证券交易所

股票简称：奇精机械

注册资本：19,364.95 万元

股票代码：603677

设立时间：1996 年 11 月 29 日

股份公司整体变更日期：2013 年 10 月 9 日

经营范围：传动部件、离合器及配件、电动工具部件、机械配件、锻件、塑料件、五金工具、厨房用具配件、汽车配件、摩托车零部件制造、加工；大型精密模具及汽车模具设计与制造；金属材料热处理（不含电镀）；金属材料批发、零售；自营和代理货物与技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物与技术除外

法定代表人：汪伟东

董事会秘书：田林

证券事务代表：胡抗波

联系电话：0574-65310999

传真号码：0574-65310878

邮政编码：315609

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

公司是一家以机械精加工为主的制造型企业，专业从事洗衣机离合器等家电零部件、汽车零部件及电动工具零部件的研发、设计、生产与销售。

经过多年的发展，公司凭借较强的研发创新能力、技术实力和产品质量在洗衣机离合器领域已处于领先地位并已积累了大量优质的客户资源。公司目前已与多家国内外知名洗衣机整机厂商建立了长期稳定的合作关系。自 2016 年下半年以来，公司又与惠而浦、三星、海尔等知名客户进一步开展合作研发，未来业务规模有望持续增长。在此情况下，公司现有的产能规模及生产自动化水平均亟待提升。通过本次募投项目的实施，公司将结合客户需求合理扩大产能规模，提升自动化水平，进一步加深与国内外知名洗衣机整机厂商的业务合作，从而提升公司行业地位、品牌影响力和整体盈利水平。

公司深耕家电行业与电动工具行业多年，凭借多年在各类零部件精加工领域掌握的核心技术及稳定的质量水平，公司已将汽车零部件作为第二主业进行拓展，大力推进技术创新、管理创新，不断完善产品结构，提升产品性能，优化现有生产工序体系，提高生产效率。通过本次募投项目的实施，公司将购置专项设备，扩大汽车零部件的业务规模，在保持公司原有业务稳步增长的同时开拓新的利润增长点，从而增强公司整体抗风险能力和盈利水平。

（二）本次非公开发行的目的

1、适应行业发展形式，实现公司规模化发展战略

经过多年发展，我国已形成多层次的洗衣机离合器等家电零部件及汽车零部件供应体系，产业集中度日趋提高，行业内已形成一批规模化生产的领先企业，规模化企业之间的竞争成为行业主流。未来，行业优势企业还将利用自身优势进一步扩大产能，围绕成本控制、新产品开发、客户资源、品牌塑造等方面展开竞争。公司若不能有效调整经营战略，将面临市场发展空间遭受挤压进而导致业绩下滑的风险。

本次非公开发行股票募集资金投资的生产项目为年产 430 万套波轮洗衣机离合器扩产项目和年产 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目。项目建成投产后，现有家用电器（洗衣机相关）业务规模将进一步扩大，有助于公司提高市场占有率和市场竞争力，并增强持续盈利能力。同时，汽车零部件业务在收入规模、市场份额和品牌影响力等方面将迅速提升，成为公司新的盈利增长点。公司将整体增强综合竞争力和抗风险能力，实现公司稳步健康发展，为股东创造良好的投资回报。

2、优化财务结构，为公司进一步发展提供资金保障

随着公司生产经营规模的不断扩大、新建产能的陆续投放，公司日常采购原材料、销售货物所需要占用的流动资金快速增长。为满足资金需求，公司主要通过银行借款、发行可转债等方式融资，使得公司资产负债率较高，也承担了较高的财务费用。截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 39.49%，2019 年度财务费用达到 2,193.57 万元，同比增长 310.04%。较高的资产负债率和财务费用制约了公司的投融资能力和盈利能力，并在一定程度上制约了公司的未来发展。

本次非公开发行募集资金有利于公司增强资本实力、优化资产负债结构、降低财务费用，为公司进一步发展提供资金保障。

三、发行股份的价格及定价原则、发行数量及限售期

（一）本次发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行方式

本次非公开发行采取向特定对象非公开发行股票的方式，由公司在中国证监会规定的有效期内选择适当时机向不超过三十五名特定对象发行。

（三）发行对象及认购方式

本次发行方面向特定对象的非公开发行，最终发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、资产管理公司、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者、自然人或其他投资组织等不超过 35 名特定对象。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。所有发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。最终发行对象将由公司董事会根据股东大会的授权与本次非公开发行的保荐机构（主承销商）根据竞价结果协商确定。

（四）发行价格及定价原则

本次非公开发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

具体发行价格将由公司董事会根据股东大会的授权，依据有关法律、法规和规范性文件的规定及市场情况，并根据认购对象申购报价的情况，遵照价格优先的原则，与本次非公开发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行底价将作相应调整。

（五）发行数量

根据中国证监会关于本次发行的核准文件，本次非公开发行股票数量不超过 38,729,893 股。若公司股票在董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本或因其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动的，本次非公开发行的股票数量上限将作相应调整。

最终发行股份数量由公司董事会根据股东大会的授权于发行时根据市场化询价的情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）限售期

本次向特定对象发行股票的限售期为六个月，限售期自本次非公开发行结束之日起计算。限售期满后，按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。与本次非公开发行股票相关的监管机构对于发行对象所认购股份锁定期及到期转让股份另有规定的，从其规定。

（七）上市地点

本次非公开发行股票在上海证券交易所上市交易。

（八）议案的有效期

2019 年第二次临时股东大会审议通过的本次非公开发行股票方案决议有效期为该次股东大会审议通过之日起 12 个月。

根据本次非公开发行具体进展并结合目前实际情况，为继续推进非公开发行股票的相关工作，拟延长本次非公开发行股票决议有效期，有效期延长至公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过本议案之日起 12 个月，即 2021 年 4 月 19 日。

四、募集资金投向

本次发行预计募集资金总额不超过 36,950 万元，扣除发行费用后将全部用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	募集资金使用金额
1	年产 430 万套波轮洗衣机离合器扩产项目	18,423.00	14,200.00
2	年产 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目	13,892.00	12,750.00
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合 计		42,315.00	36,950.00

本次非公开发行募集资金到位后，如实际募集资金净额不能满足上述项目的资金需求，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

本次非公开发行的募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，利用自筹资金对募集资金投资项目进行先行投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换前期投入资金。

五、本次募集资金使用的必要性

（1）满足国内外市场扩张的需要

2018 年，在家用电器不是很景气的背景下，特别是下半年受中美贸易摩擦影响，公司洗衣机离合器海外销售收入仍实现持续增长；全年离合器销量约 928 万套，其中内销约 674 万套，占到中国波轮洗衣机销量的 17%左右，洗衣机离合器业务海外销售收入 2.22 亿元，同比增长 31.20%，是国内规模较大的离合器供应商之一。全球范围来看，公司离合器可拓展的市场空间仍然较大，目前公司已与惠而浦、三星、TCL、海信、松下等建立了良好的合作关系，报告期内，公司洗衣机离合器产销量持续增长，产能利用率保持在 95%以上，2017 年至 2019 年，公司洗衣机离合器产能利用率和产销率情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	产能利用率	产销率	产能利用率	产销率	产能利用率	产销率
洗衣机离合器	107.10%	99.70%	96.60%	98.05%	105.70%	100.74%

公司预计，随着业务量稳步增长，即使前次募集资金投资项目全部达产亦无法满足未来 2-3 年可预见的市场需求量。因此，公司仍需进一步提升生产自动化水平，提高波轮洗衣机离合器的生产产能，确保公司及时安排客户的订单生产，缩短产品交货周期，提高市场响应速度和客户满意度，进一步提高公司的市场占有率，满足公司业务扩张的需要。

（2）顺应行业自动智能化改造趋势

多年以来，洗衣机离合器行业属于劳动密集型产业，生产中许多工序靠人工组装，现阶段洗衣机离合器行业面临转型升级需求，急需通过自动化改造、加大智能制造占比等方式来提升自动化率。为顺应洗衣机离合器行业自动智能化发展趋势，此次“年产 430 万套波轮洗衣机离合器扩产项目”建设，将新增半自动组装线、自动组装线、二维码自动检测系统、自动冲压线（包含模具）、机械手等先进的自动化设备，建设智能化车间，在保证产品批量化、规模化生产的同时，也保证一流的产品品质。此次项目的实施，将进一步提升公司生产自动化水平，提高生产管理水平，确保公司产品品质稳定性，达到公司品质标准，是实现降低费用、提高生产效率、提升产品品质稳定性的必要举措。

（3）提高生产效率，降低生产成本的需要

因生产洗衣机离合器所需零部件多、组装工序复杂，因此离合器的生产需要投入大量的生产人员，截至 2019 年 12 月 31 日，公司职工总人数已达 2,442 人。而随着沿海地区产业向内陆地区的转移和推进及工人权利意识的不断增强，沿海地区公司频现“招工难、用工荒”现象，这也导致国内工业企业的人力资源成本不断上涨。因此，如何有效地提高生产效率，降低人工成本占比，是在市场竞争中占据有利地位的重要因素。本项目引进的设备技术先进、自动化和智能化水平高。

3、项目实施的可行性分析

（1）洗衣机离合器行业发展面临良好的发展机遇

近年来，我国宏观经济一直保持快速发展，为家用电器制造业的发展提供了良好的经济环境。此外，自 2008 年以来，为推动家用电器制造业的健康发展，工业和信息化部等相关部门相继出台了《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》、《关于加快我国家用电器行业自主品牌建设的指导意见》、《中国家用电器工业“十三五”发展规划的建议》等促进家用电器制造业发展的产业政策，良好的政策环境为家用电器制造业的发展提供了良好的机遇。

经过多年发展，发行人离合器市场占有率行业领先，且不断开拓新客户，市场进一步扩大。

（2）丰富的客户资源为本项目的市场消化提供了基础

经过多年的发展，公司凭借较强的研发创新能力和技术实力，产品质量和性能处于行业领先地位，通过国内外客户的产品认证程序，产品销量不断扩大，与多家国内外知名的洗衣机整机厂商建立了长期稳定的合作关系，积累了大量优质的客户资源。目前，公司主要客户包括惠而浦、三星、海信、TCL、松下、日立、东菱威力、创维等大型洗衣机制造商。未来，公司将在巩固现有客户的基础上，积极开拓新的市场，并有计划有步骤地进军海外市场。公司 2018 年离合器销量约 928 万套，其中内销约 674 万套，出口 254 万套，公司 2019 年离合器销量约 1,086.42 万套，同比增长 17.05%，其中内销约 776.51 万套，同比增长 15.23%，外销约 309.91 万套，同比增长 21.87%。丰富的客户资源为本项目的市场消化提供了坚实的基础。

（3）深厚的技术积累为本项目提供技术支撑

公司自成立以来，一直坚持引进、吸收并消化国内外先进的生产技术与工艺，并进行技术改良和技术突破，形成自己的核心技术工艺，并进行批量化生产。公司目前已掌握的核心技术主要包括冷锻造技术、钣金件冲压技术、组合类具技术等。公司通过引进吸收技术，不仅优化了自身的加工工艺，降低了人工成本和设备支出，并且进行了众多技术创新，形成并掌握了全部洗衣机离合器生产所需要的核心技术体系。公司深厚的技术积累及完善的技术体系为本项目的实施提供了技术支撑。

（4）公司拥有扎实的产品质量和产业化生产能力

洗衣机离合器产品的下游客户主要是洗衣机整机厂商，能够及时、高质量地满足洗衣机整机厂商的产品需求，是保证洗衣机离合器产品销售的关键。经过多年生产实践，公司已经能够生产洗衣机离合器所需所有零部件，包括洗涤轴、脱水轴、离合轴、刹车盘、刹车杆、安装板等核心零部件及刹车带组件、皮带轮、行星架、棘爪、棘轮等辅助零部件。公司掌握洗衣机离合器全部零部件的制造工艺，能够有效保证产品的质量，满足下游客户对于产品的质量要求。

同时，公司正引进、吸收冷锻造、钣金件冲压技术的基础上，在冷挤压模具制造技术、模具表面超硬化处理技术、级进精冲模具开发设计技术及冲压、拉伸成型工艺整合创新等方面进行了技术创新。通过这几项技术创新，公司掌握了生产洗衣机离合器所需要的全部模具生产工艺。公司自主生产模具，使得公司有能力及时根据客户需求，设计和大批量生产洗衣机离合器，从而能够及时、高质量地完成客户的订单需求。

4、项目效益分析

该项目投资的财务内部收益率（税前）为 15.95%，项目投资静态回收期（税前）为 6.89 年，经济效益良好，建设该项目对公司的发展有较好的促进作用。

5、项目涉及的报批事项

本项目已经取得代码为 2019-330226-38-03-018003-000 的浙江省企业投资项目备案信息表。

本项目已取得宁波市生态环境局出具的甬环宁建［2019］122 号关于《奇精机械股份有限公司年产 430 万套波轮洗衣机离合器扩产项目环境影响报告表》的审批意见。

（二）年产 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目

1、项目概况

为扩大公司汽车零部件生产能力，满足日益增长的市场需求，开拓新的利润增长点，公司拟投资 13,892 万元，购置专项设备提升汽车零部件业务的现有产能。本项目实施后，公司每年将新增汽车发动机关键零部件 1,100 万件、汽车变速箱关键零部件 250 万件的生产能力，有助于扩大汽车零部件业务规模，增强公司的抗风险水平和盈利水平。

2、本次募集资金使用的必要性

（1）扩大现有产能规模，满足客户订单量的需要

公司在各类零部件精加工领域深耕多年，技术工艺处于行业领先水平，已具备较强的市场竞争力和品牌知名度。为丰富公司产品结构，公司逐步加大在汽车零部件等产品方面的投入，建立了汽车零部件生产线。公司与 HUSCO、博格华纳等世界知名汽车零部件生产厂商已建立了稳定的合作关系，汽车零部件产销量逐年增长。近期，公司与客户有关发动机、变速箱零部件的新项目已陆续进入开发、测试阶段，短期内将实现量产。为满足现有开发项目的产量，公司存在扩大产能规模的需要。

（2）打造企业新利润增长点的需要

公司目前产品结构以洗衣机离合器等家电零部件、电动工具零部件为主，上述两类产品贡献的销售收入占比超过 90%，其中洗衣机离合器的销售收入占比已超过 60%，产品集中度较高。为优化公司产品结构，抵御行业系统性风险带来的潜在不利影响，公司有必要拓展其他业务的规模，在保持公司原有业务稳步增长的同时打造新的利润增长点，从而增强公司整体抗风险能力和盈利水平。

（3）发挥规模效应，降低生产成本的需要

汽车零部件行业设备投资大、资金投入高，2017 年度至 2019 年度，公司各类汽车零部件销售收入分别为 8,570.59 万元、8,780.31 万元和 11,514.11 万元，业务规模小于其他几类产品，但承担了较大的固定成本。企业需要采取扩大生产规模、降低固定成本的方式，发挥规模效应以提升利润空间。本次募投项目将在现有厂房进行扩产，预计增加产能 1,350 万件 / 年，项目建成后将有效降低固定成本的比重，更好地发挥规模效应，降低生产成本。

3、项目实施的可行性分析

（1）受到国家产业政策支持，具备较好的市场发展前景

本项目属于汽车精密关键零部件，符合国家发改委下发的《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 版）》第一类“鼓励类”中第十六项“汽车”第一条“汽车关键零部件”的内容。同时，本项目生产的汽车发动机及变速箱关键零部件产品符合工业和信息化部发布的《工业转型升级投资指南》中支持的“自动变速箱”和“零部件产品开发、生产与检测”产品。

我国汽车工业在过去十余年间一直处于整体快速增长期，随着汽车行业的高速发展、汽车保有量的增加，我国汽车零部件行业得到了迅速发展，据中国汽车工业协会数据，2017 年我国汽车零部件及配件制造企业的主营业务收入达 3.88 万亿元，同比增长 4.30%，利润总额 3,012.63 亿元，同比增长 5.40%；2001 年至 2017 年，我国汽车零部件行业复合增长率达到 34.62%，均高于汽车制造业增幅水平。目前，我国汽车行业相对于发达国家仍处于产业成长期，且正处于消费升级阶段，汽车市场具备较好的发展前景，而汽车零部件行业市场规模则有望以相对较高的增速进一步扩大。

（2）公司拥有优质的客户资源，本次扩产系基于现有开发项目设立，有助于新增产能消化

公司近年来在汽车零部件制造上积累了丰富的开发、生产和管理经验，汽车零部件产销量逐年增长，培养了一支由精于的技术、管理和熟练的操作人员组成的团队，并已与多家知名汽车总成供应商建立了合作关系。2017 年度至 2019 年度，公司汽车零部件业务不断上涨。汽车零部件行业供应商开发成本较高，一旦公司通过了供应商认证，双方会保持稳定的合作关系。目前，公司与 HUSCO、博格华纳等客户的发动机、变速箱新项目已陆续进入开发、测试阶段，后续即将进入量产阶段，上述项目为新增产能的消化提供了重要保障。未来，公司将继续积极拓展新客户、新项目，将汽车零部件业务培育为另一主业，为公司的持续增长提供新的动力。

（3）丰富的技术积累和持续的产品开发能力为本项目提供技术支撑

公司自成立以来，一直坚持引进、吸收并消化国内外先进的生产技术与工艺，对其进行技术改良和技术突破，形成自己的核心技术工艺。公司目前已掌握的主要核心技术如冷锻造技术、组合类具技术等，均可应用于汽车发动机及变速箱关键零部件的设计、性能测试、工艺制造等过程。凭借技术优势，公司持续承接客户的新品研发项目，自 2017 年以来，公司共开发汽车零部件项目超过 30 项，大多与发动机零部件和变速箱零部件相关。新品开发能力和技术储备为本项目的顺利实施以及公司后续持续发展奠定了坚实的基础。

（4）公司具备严格的质量管理体系，产品质量得到市场的认可

公司自成立以来始终高度重视产品质量管理，建立了一套完整、严格的质量控制和管理体系，公司先后通过了 ISO9001:2015 质量管理体系和 IATF16949:2016 质量管理体系。公司坚持采用国际性质量标准，严格根据上述质量管理体系的要求设计生产、管理流程，从接订单、模具设计、原材料采购、工艺设计、质量控制、检测工序设置、客户服务等各个环节保证产品质量符合客户的需要。公司以优质稳定的产品质量赢得了市场认可，与众多客户建立了稳定的合作关系，持续获得新产品订单。

4、项目效益分析

该项目投资的财务内部收益率（税前）为 14.65%，项目投资回收期（税前静态）为 7.13 年，经济效益良好，建设该项目对公司的发展有较好的促进作用。

5、项目涉及的报批事项

本项目已经取得代码为 2019-330226-36-03-031373-000 的浙江省企业投资项目备案信息表。

本项目已取得宁波市生态环境局出具的甬环宁建［2019］124 号关于《奇精机械股份有限公司年产 1350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目环境影响报告表》的审批意见。

（三）补充流动资金

1、项目概况

为降低公司的资产负债率，增强公司的现金流，优化资本结构，公司计划将本次募集资金中的 10,000 万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

本项目的实施有利于降低公司资产负债率，实现公司资产负债水平向行业平均水平靠拢，对控制公司财务风险，提升盈利能力，保障公司持续稳定的生产经营具有重要作用。

（1）降低资产负债率，控制财务风险

2017 年至 2019 年，公司与同行业上市公司资产负债率如下 ：

证券代码	证券简称	合并资产负债率		
		2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
000404.SZ	长虹华意	-	58.25%	60.29%
002418.SZ	康盛股份	-	76.91%	74.85%
600619.SH	海立股份	60.67%	62.79%	62.99%
002050.SZ	三花智控	-	37.55%	35.82%
300475.SZ	聚隆科技	-	15.46%	20.25%
300126.SZ	锐奇股份	-	20.25%	19.08%
002282.SZ	博深工具	-	19.35%	25.34%
平均值		-	41.51%	42.66%
奇精机械（合并）		39.49%	48.05%	36.30%

注：除海立股份外，其他同行业上市公司尚未披露 2019 年年度报告。

2017 年，公司首次公开发行股票募集资金到位使公司资产负债率低于行业平均值，2018 年公司资产负债率高于行业平均值，公司的债务压力会给公司日常资金周转带来了一定的负担。而本项目的顺利实施将有利于降低公司的资产负债水平，在一定程度上缓解公司的资金压力，降低财务风险。

（2）满足公司业务发展需要，保障公司持续稳定经营

随着公司业务规模不断扩大，公司存在较大的流动资金需求，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年/2019 年末		2018 年/2018 年末		2017 年/2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	166,639.05	100.00%	138,129.67	100.00%	129,226.05	100.00%
应收票据	3,537.21	2.12%	15,056.43	10.90%	17,594.29	13.62%
应收账款	40,223.72	24.14%	34,119.40	24.70%	29,827.50	23.08%
应收款项融资	9,100.15	5.46%	-	-	-	-
预付款项	274.54	0.16%	761.35	0.55%	619.53	0.48%
存货	37,212.43	22.33%	35,333.21	25.58%	30,286.58	23.44%
经营性流动资产合计	90,438.05	54.22%	85,270.39	61.73%	78,327.90	60.61%
应付票据	10,716.94	6.43%	10,017.00	7.25%	8,028.18	6.21%
应付账款	25,472.03	15.29%	23,468.50	16.99%	23,946.71	18.53%
预收款项	164.89	0.10%	106.33	0.08%	151.86	0.12%
经营性流动负债合计	36,353.86	21.82%	33,591.82	24.32%	32,126.75	24.86%
流动资金占用	53,994.19	32.40%	51,678.56	37.41%	46,201.15	35.75%

2017 年至 2019 年，公司流动资金占用分别为 46,201.15 万元、51,678.56 万元和 53,994.19 万元，流动资金占用规模较大，随着公司经营规模的扩张，公司生产经营所需的原材料采购成本、人力成本等支出也相应增长，进一步增加了公司对流动资金的需求。根据《流动资金贷款管理暂行办法》中关于流动资金的参考测算方法，公司 2020 年需要的营运资金量为 55,917.38 万元，而 2019 年末公司持有货币资金仅为 8,520.90 万元。因此，本次非公开发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司业务发展的资金压力，有利于增强公司的营运能力和市场竞争力，降低经营风险，具有必要性和合理性。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金的运用符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目建成投产后，公司综合实力将显著提高，现有家用电器（洗衣机相关）业务规模将进一步扩大，有助于公司提高市场占有率和市场竞争力，并增强持续盈利能力。同时，汽车零部件业务在收入规模、市场份额和品牌影响力等方面将迅速提升，成为公司新的盈利增长点。

本次非公开发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

1、提高总资产、净资产的规模，提高公司抵御风险能力

本次发行完成后，公司的总资产和净资产均将增加 36,950 万元（未考虑发行费用，下同）。随着募集资金使用效益的实现，公司总资产和净资产规模将进一步提升，抗风险能力进一步增强。

2、提升公司的营业收入与盈利水平

本次募集资金的运用，一方面能够满足业务发展所需的资金需求，通过合理调节、配置公司资金，积极发展公司优势产业，提升公司的主营业务收入水平；另一方面，通过合理运用募集资金，有助于实现公司的规模化经营，在增加公司营业收入的同时降低成本支出，进而提升公司盈利水平。

3、降低公司资产负债率，减少财务成本压力

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并报表口径资产负债率为 39.49%。以 2019 年 12 月 31 日公司合并报表资产和负债为计算基础，假设募集资金净额为 36,950 万元，本次发行完成后，公司资产负债率将由 39.49%降至 32.69%。本次发行能促使公司财务成本更趋合理，减轻财务成本压力，进而提高公司抗风险能力和持续盈利能力。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行对公司业务结构、公司章程、股东结构、高管人员结构的影响情况

（一）本次发行对公司业务结构及资产的影响

本次非公开发行股票募集资金投资的生产项目为年产 430 万套波轮洗衣机离合器扩产项目和年产 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目。项目建成投产后，现有家用电器（洗衣机相关）业务规模将进一步扩大，有助于公司提高市场占有率和市场竞争力，并增强持续盈利能力。同时，汽车零部件业务在收入规模、市场份额和品牌影响力等方面将迅速提升，成为公司新的盈利增长点。公司将整体增强综合竞争力和抗风险能力，实现公司稳步健康发展，为股东创造良好的投资回报。

本次募集资金投资项目与公司目前的主营业务一致，波轮洗衣机离合器及汽车动力总成关键零部件属于公司主要产品。本次发行后，公司仍主要从事洗衣机离合器等家电零部件、汽车零部件及电动工具零部件的研发、设计、生产与销售。公司主营业务不会发生重大变化。

本次非公开发行完成后，公司总资产、净资产将有一定幅度提升。

（二）本次发行对公司章程的影响

本次发行后，公司注册资本、股本结构将相应变化。公司将依据有关规定，根据发行情况对公司章程中有关公司注册资本、股本结构及相关条款进行相应修改。除此之外，暂无其他调整计划。

（三）本次发行对股东结构的影响

截至本预案出具日，奇精控股直接持有本公司 51.62%的股份，为公司的控股股东。汪永琪、汪兴琪、汪伟东、汪东敏四人合计直接持有发行人 14.47%股份，并通过奇精控股控制发行人 51.62%股份，合计控制发行人 66.09%的股份，为公司实际控制人。

本次发行完成后，奇精控股仍为公司的控股股东，汪永琪、汪兴琪、汪伟东、汪东敏四人仍为公司的实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

（四）本次发行对高管人员结构的影响

本次发行不会对公司高级管理人员结构造成重大影响。对于以后高管人员结构的变动，公司将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的净资产及总资产规模将增加 36,950 万元（未考虑发行费用，下同），公司资产负债率将有所下降，根据 2019 年 12 月 31 日的资产负债表计算，本次发行所募集资金到位后，合并口径资产负债率将从 39.49%降至 32.69%，公司偿债能力进一步提高，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，公司净资产将增加 36,950 万元，而年产 430 万套波轮洗衣机离合器扩产项目及年产 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目的经济效益短期内无法体现，短期内公司的净资产收益率可能有所下降。募集资金投资项目建成投产后，公司洗衣机离合器和汽车零部件产能将进一步扩大，业务结构更加完善，核心竞争力将明显提高，主营业务盈利能力将进一步增强，为公司业绩的持续快速增长奠定坚实基础。

本次发行完成后，公司流动比率将得到提高，有助于降低公司财务风险，减少利息费用支出，提升公司整体盈利能力。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金净流入将增加 36,950 万元。未来随着募集资金投资项目的实施，预计在项目实施期间，公司投资活动现金流量将可能表现为较大幅度的净流出。募集资金投资项目顺利实施后，公司主营业务规模扩大且盈利能力提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，这将进一步改善公司的现金流状况。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系均不存在重大变化，亦不会产生同业竞争。本次募集资金投资项目投产后，公司预计将向关联方宁波榆林金属制品有限公司新增采购部分电镀服务。对于预计新增的关联交易，公司将严格执行关联交易相关定价政策及决策程序。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用，或为控股股东及其关联人提供担保的情形

截至本预案出具日，公司不存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情况，亦不存在为控股股东及其关联方违规提供担保的情形。公司也不会因本次发行而产生资金、资产被控股股东及其关联方占用以及为其违规提供担保的情况。

五、本次发行对公司负债结构的影响

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并报表口径资产负债率为 39.49%。以 2019 年 12 月 31 日公司合并报表资产和负债为计算基础，假设募集资金净额为 36,950 万元，本次发行完成后，公司资产负债率将由 39.49%降至 32.69%。本次发行能促使公司财务成本更趋合理，减轻财务成