

浙江黎明智造股份有限公司首次公开发行股票并上市招股意向书摘要

(上接 C7版)
公司在细分行业中的竞争力较强,柴油机油、汽油机发动机销量排名前 10 的主机厂大多是公司客户,客户资源较为优质,市场占有率较高,在整个行业下滑的情况下,公司销售较为稳定,业绩波动好于行业整体情况。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

Table with 3 columns: 项目, 2021.6.30/2021年1-6月, 2020.12.31/2020年度

注:以上数据经天健会计师事务所审计。

止毛利率的进一步下滑,2020年公司主营业务毛利率企稳回升,但如果未来公司上述措施不能降低产品“年降”影响以及原材料和人工成本的上升,同时,如果公司募投项目投产或新开发产品不能保持较高的毛利率,无法通过成本控制等方式有效提升新产品的毛利率,则公司主营业务毛利率仍然存在下降的风险。

2.应收账款发生坏账的风险
报告期各期末,公司应收账款账面余额分别为 13,447.95 万元、15,480.92 万元和 18,209.37 万元,应收账款坏账准备分别为 874.00 万元、1,715.59 万元和 1,718.40 万元,应收账款账面价值占各期末流动资产的比例分别为 36.19%、37.38%和 35.68%,占比相对较高。

尽管公司应收账款对象均为行业地位和品牌知名度较高、实力较强的大型汽车企业集团,商业信用良好,出现无法收回货款的风险较低。但若未来公司主要客户发生经营困难,商业信用发生重大不利变化,可能导致应收账期拉长甚至无法收回货款,进而对公司的资金周转和正常经营造成不利影响。

3.存货余额偏高及存货跌价风险
由于公司产品规格较多,为了满足主要汽车生产厂商“零库存”的管理要求,公司主要产品需要保持一定的安全库存量,以保证及时供货,造成公司账面存货余额较大。报告期各期末,公司存货金额分别为 13,256.44 万元、12,174.96 万元和 13,524.78 万元,占流动资产的比例分别为 38.15%、33.06%和 29.26%,占比高。公司存货余额较大,占用了公司较多的营运资金,一定程度上降低了公司运营效率。公司存货金额较大,如果未来出现主要客户订单推迟、中止或终止执行,且公司与主要客户协商结果不理想,则可能导致存货出现跌价,对公司的经营成果造成一定的影响。

(四)高新技术企业所得税优惠政策变化的风险
公司被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局于 2017 年 11 月 13 日认定为高新技术企业,根据《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定,2017 年至 2019 年,公司享受国家关于高新技术企业的所得税优惠政策,按 15%的税率缴纳企业所得税。2020 年 12 月 1 日,公司高新技术企业重新认定获得通过,并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的高新技术企业证书,2020 年至 2022 年,公司可继续享受高新技术企业所得税优惠政策。

如果未来高新技术企业的所得税优惠政策发生变化,或者公司以后年度不能被持续认定为“高新技术企业”,造成所得税率的上升,将对公司的经营业绩造成不利影响。

(五)净资产收益率下降的风险
公司 2020 年加权平均净资产收益率为 20.24%。若本次发行成功且募集资金到位后,公司的净资产将随之大幅增加,但募集资金投资项目需要一定的建设周期且短期内产生的效益难以与净资产的增长幅度相匹配。因此在募集资金到位后的一段时间内,公司存在净资产收益率下降的风险。

其他风险因素,详见“第一节 重大风险提示”之“九、特别风险提示”。

二、重大合同

(一)销售合同

基于行业惯例及产品销售的特点,公司与客户签订框架协议,说明或框架协议,合同期限视具体销售产品的生命周期及客户需求而定。截至本招股意向书摘要签署日,公司正在履行的重大销售合同如下:

Table with 11 columns: 序号, 合同名称, 客户名称, 主要内容, 有效期

(二)采购合同

基于行业惯例及物资采购特点,公司一般与供应商签订框架协议、说明或框架协议。截至本招股意向书摘要签署日,发行人及其子公司正在履行的重大采购合同如下:

Table with 11 columns: 序号, 合同名称, 供应商名称, 主要内容, 有效期

(三)担保合同

截至本招股意向书摘要签署日,公司正在执行的重要担保合同如下:

Table with 6 columns: 担保权人, 被担保人, 担保/抵押人, 编号, 最高额担保权限, 主债权发生期间

(四)借款合同

截至本招股意向书摘要签署日,公司及子公司正在履行的重大借款合同如下:

Table with 6 columns: 借款银行, 编号, 金额, 借款期限, 签订日期, 担保情况

(五)保荐协议和承销协议

2020 年 12 月,发行人与光大证券股份有限公司签订了《保荐协议》与《承销协议》,根据上述协议,公司聘请光大证券股份有限公司作为本次股票发行的保荐机构和承销机构,并就本次股票发行及上市及保荐期内双方的权利义务等事项进行了约定。

(六)投资协议

2021 年 3 月 23 日,发行人与浙江舟山群岛新区海洋产业集聚区管委会签署了《投资协议》,拟由发行人在浙江舟山群岛新区海洋产业集聚区投资年产 300 万件汽门桥建设项目,项目总投资约 5 亿元。协议对项目规模、项目用地、土地价格、违约责任、履约保证金、不可抗力、争议解决等相关事项进行了约定。根据协议,发行人将在依法取得土地后开工建设。

(七)国有建设用地使用权出让合同

2021 年 8 月 25 日,发行人与舟山市自然资源和规划局签订《国有建设用地使用权出让合同》,拟将舟山高新技术产业园区编号为集聚区 2021-2 号的地块出让给发行人,出让面积 51,961 平方米,价款 3,897.08 万元,用途为工业用地。

三、重大诉讼或仲裁

(一)公司存在的诉讼或仲裁事项

截至招股意向书披露之日,公司未涉及任何对财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有重大影响的诉讼及仲裁事项。

(二)公司控股股东及实际控制人等涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署之日,公司控股股东、实际控制人均没有涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

(三)公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署之日,公司现任董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员均没有涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

Table with 6 columns: 各方当事人, 名称, 住所, 联系电话, 传真, 联系人

二、发行时间安排

Table with 2 columns: 事项, 日期

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机构(主承销商)的法定住所查阅。
2.招股意向书全文和备查文件可通过上海证券交易所网站查阅。